

ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ

Β' Λυκείου



ΚΑΤΕΥΘΥΝΣΗΣ

ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΠΑΙΔΕΙΑΣ, ΠΟΛΙΤΙΣΜΟΥ, ΑΘΛΗΤΙΣΜΟΥ ΚΑΙ ΝΕΟΛΑΙΑΣ

ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ

Β' ΛΥΚΕΙΟΥ

ΠΑΙΔΑΓΩΓΙΚΟ ΙΝΣΤΙΤΟΥΤΟ ΚΥΠΡΟΥ
ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΩΝ

ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ Β΄ ΛΥΚΕΙΟΥ

Συγγραφική ομάδα:

Κεφάλαια 1 και 2	Δέσπω Παπαέτη-Γεωργίου, <i>Καθηγήτρια Οικονομικών</i>
Κεφάλαιο 3.1 - 3.5	Δέσπω Παπαέτη-Γεωργίου, <i>Καθηγήτρια Οικονομικών</i> Μαρία Μάτση, <i>Καθηγήτρια Οικονομικών</i>
Κεφάλαιο 4.1	Καίτη Κυριάκου, <i>Καθηγήτρια Οικονομικών</i>
Κεφάλαιο 4.2	Φωτεινή Ζαχαρίου, <i>Καθηγήτρια Οικονομικών</i>
Κεφάλαια 5 και 6	Παντελής Χατζήπαντελής, <i>Καθηγητής Οικονομικών</i> Μάριος Πίλης, <i>Καθηγητής Οικονομικών</i> Ελένη Μιλτιάδου-Χατζημιτσή, <i>Καθηγήτρια</i>
Κεφάλαιο 7	Ελένη Χατζηαντωνίου, <i>Καθηγήτρια Οικονομικών</i>
Επιμέλεια ασκήσεων:	Γιαννάκης Αγριδιώτης, <i>Καθηγητής Οικονομικών</i> Ευρυδίκη Βλαδιμήρου-Παναγιώτου, <i>Καθηγήτρια Οικονομικών</i> Ελένη Κουζαλή-Σωτηρίου, <i>Καθηγήτρια Οικονομικών</i> Παναγιώτα Θεοχαρίδου, <i>Καθηγήτρια Οικονομικών</i>
Γενική επιμέλεια:	Δέσπω Παπαέτη-Γεωργίου
Εποπτεία:	Μαρία Ιωάννου-Σεργίου, <i>Επιθεωρήτρια Οικονομικών Μαθημάτων</i>
Σχεδιασμός εξωφύλλου:	Θεόδωρος Κακουλλής, <i>Λειτουργός Υπηρεσίας Ανάπτυξης Προγραμμάτων</i>
Επιμέλεια έκδοσης:	Μαρίνα Άστρα Ιωάννου, <i>Λειτουργός Υπηρεσίας Ανάπτυξης Προγραμμάτων</i>
Συντονισμός έκδοσης:	Χρίστος Παρπούνας, <i>Συντονιστής Υπηρεσίας Ανάπτυξης Προγραμμάτων</i>

Δ΄ έκδοση 2021

Επιμέλεια υλικού:	Ροδούλα Μιχαηλίδου, <i>Καθηγήτρια Οικονομικών</i> Ιωάννα Ιωάννου, <i>Καθηγήτρια Οικονομικών</i>
Εποπτεία:	Ζιαννέτ Χατζηιωσήφ, <i>Επιθεωρήτρια Οικονομικών Μαθημάτων</i>
Επιμέλεια έκδοσης:	Μαρίνα Άστρα Ιωάννου, <i>Λειτουργός Υπηρεσίας Ανάπτυξης Προγραμμάτων</i>
Συντονισμός έκδοσης:	Χρίστος Παρπούνας, <i>Συντονιστής Υπηρεσίας Ανάπτυξης Προγραμμάτων</i>

Α΄ Έκδοση 2016
Ανατύπωση 2017 (με διορθώσεις)
Β΄ Έκδοση 2019
Γ΄ Έκδοση 2020
Δ΄ Έκδοση 2021

Εκτύπωση: Νίκη Εκδοτική Α.Ε.

© ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΠΑΙΔΕΙΑΣ, ΠΟΛΙΤΙΣΜΟΥ, ΑΘΛΗΤΙΣΜΟΥ ΚΑΙ ΝΕΟΛΑΙΑΣ
ΠΑΙΔΑΓΩΓΙΚΟ ΙΝΣΤΙΤΟΥΤΟ ΚΥΠΡΟΥ
ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΩΝ

ISBN: 978-9963-54-282-6



Στο εξώφυλλο χρησιμοποιήθηκε ανακυκλωμένο χαρτί σε ποσοστό τουλάχιστον 50%, προερχόμενο από διαχείριση απορριμμάτων χαρτιού. Το υπόλοιπο ποσοστό προέρχεται από υπεύθυνη διαχείριση δασών.

ΠΡΟΛΟΓΟΣ

Η έκδοση του βιβλίου της Λογιστικής Β΄ Λυκείου αποτελεί τη συνέχεια του βιβλίου της Λογιστικής Α΄ Λυκείου και είναι βασισμένο στα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς ή Πληροφόρησης (IFRS).

Είμαι σίγουρος ότι το βιβλίο αυτό θα αποβεί ιδιαίτερα χρήσιμο για κάθε μαθητή αλλά και σε άλλα άτομα που παρακολουθούν το μάθημα της Λογιστικής Επιστήμης και θα αποτελέσει χρήσιμο εργαλείο για εργοδοσία στους τομείς της οικονομικής και επιχειρηματικής δραστηριότητας.

Σε συνδυασμό με την εφαρμογή των δεικτών επιτυχίας και επάρκειας, το βιβλίο αυτό εκτιμούμε ότι θα βοηθήσει στην ανάπτυξη των δεξιοτήτων, στην άσκηση της κριτικής προσέγγισης, στην αυτενέργεια των μαθητών και, κατά συνέπεια, στη βελτίωση των μαθησιακών αποτελεσμάτων.

Στην έκδοση αυτή, έχουν ληφθεί υπόψη παρατηρήσεις και εισηγήσεις των ακαδημαϊκών Δρος Ειρήνης Καραμάνου και Αποστολένας Θεοδοσίου Bsc (econ.), ACA, που στήριξαν την όλη προσπάθεια και τους ευχαριστούμε για τη βοήθειά τους.

Ιδιαίτερες ευχαριστίες απευθύνω στην Επιθεωρήτρια των Οικονομικών μαθημάτων κα Μαρία Ιωάννου-Σεργίου που είχε την εποπτεία του βιβλίου και στη συγγραφική ομάδα των οικονομολόγων εκπαιδευτικών καθώς και στον Δρα Ανδρέα Σ. Στυλιανού, Β.Δ., Σύμβουλου Οικονομικών που εργάστηκαν με μοναδικό ζήλο και αγάπη για την έκδοση του βιβλίου αυτού.

Δρ Κυπριανός Δ. Λούης
Διευθυντής Μέσης Εκπαίδευσης

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Κεφάλαιο	Τίτλος	Σελίδα
1.	Επανάληψη Α΄ Λυκείου	5
2.	Διεθνή Πρότυπα Αναφοράς	17
3.	Λογιστικές Προσαρμογές	
3.1	Τακτοποίηση εσόδων και εξόδων	21
3.2	Κεφαλαιουχικά και Λειτουργικά Έξοδα και κατηγορίες λογαριασμών	43
3.3	Στοιχεία μη Κυκλοφοριακού Ενεργητικού και η Απόσβεσή τους	51
3.4	Επισφαλείς Χρεώστες και πρόβλεψη για επισφαλείς χρεώστες	69
3.5	Προσαρμοσμένο Ισοζύγιο και κλείσιμο λογαριασμών	89
4.	Ταμείο	
4.1	Βιβλίο Ταμείου	99
4.2	Κατάσταση Συμφιλίωσης Τράπεζας	113
5.	Λογαριασμοί Ελέγχου Καθολικού	135
6.	Τα λογιστικά λάθη και οι διορθώσεις τους	161
7.	Λογαριασμοί Προσωπικών Εταιριών	179
8.	Βιβλιογραφία - Παραρτήματα	199

1**REVISION****ΜΕΤΑ ΤΗ ΜΕΛΕΤΗ ΑΥΤΟΥ ΤΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΘΑ ΠΡΕΠΕΙ ΝΑ ΕΙΣΤΕ ΣΕ ΘΕΣΗ:**

- *Να κατανοείτε τη Λογιστική Αρχή και να εξηγείτε τη σχέση που υπάρχει μεταξύ των στοιχείων που την αποτελούν*
- *Να εφαρμόζετε τους κανόνες διπλογραφίας για σκοπούς καταγραφής των συναλλαγών*
- *Να κατανοείτε και να διακρίνετε τα βασικά στάδια του Λογιστικού κύκλου, αναγκαία για την προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων*
- *Να ετοιμάζετε τις οικονομικές καταστάσεις και να αξιολογείτε τις πληροφορίες που απορρέουν από αυτές τόσο για εσωτερική όσο και για εξωτερική χρήση.*

1.1 Ανακεφαλαίωση Ύλης Α΄ Λυκείου

Στο βιβλίο της Λογιστικής Α΄ Λυκείου έγινε αναφορά στην επιχείρηση και στους στόχους της που είναι κυρίως η επίτευξη κέρδους και η συνέχιση της εμπορικής δραστηριότητάς της. Είδαμε επίσης, τη σημασία της λογιστικής ως επιστήμης που βοηθά στην καταγραφή, επεξεργασία, αξιολόγηση και δημοσιοποίηση των οικονομικών συναλλαγών μιας επιχείρησης.

Έχουμε μάθει τη λογιστική ισότητα πάνω στην οποία βασίζεται η λογιστική:

ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΙΣΟΤΗΤΑ (ACCOUNTING EQUATION)





$$\text{ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ} = \text{ΚΕΦΑΛΑΙΟ} + \text{ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ}$$



$$\text{ASSETS} = \text{CAPITAL} + \text{LIABILITIES}$$

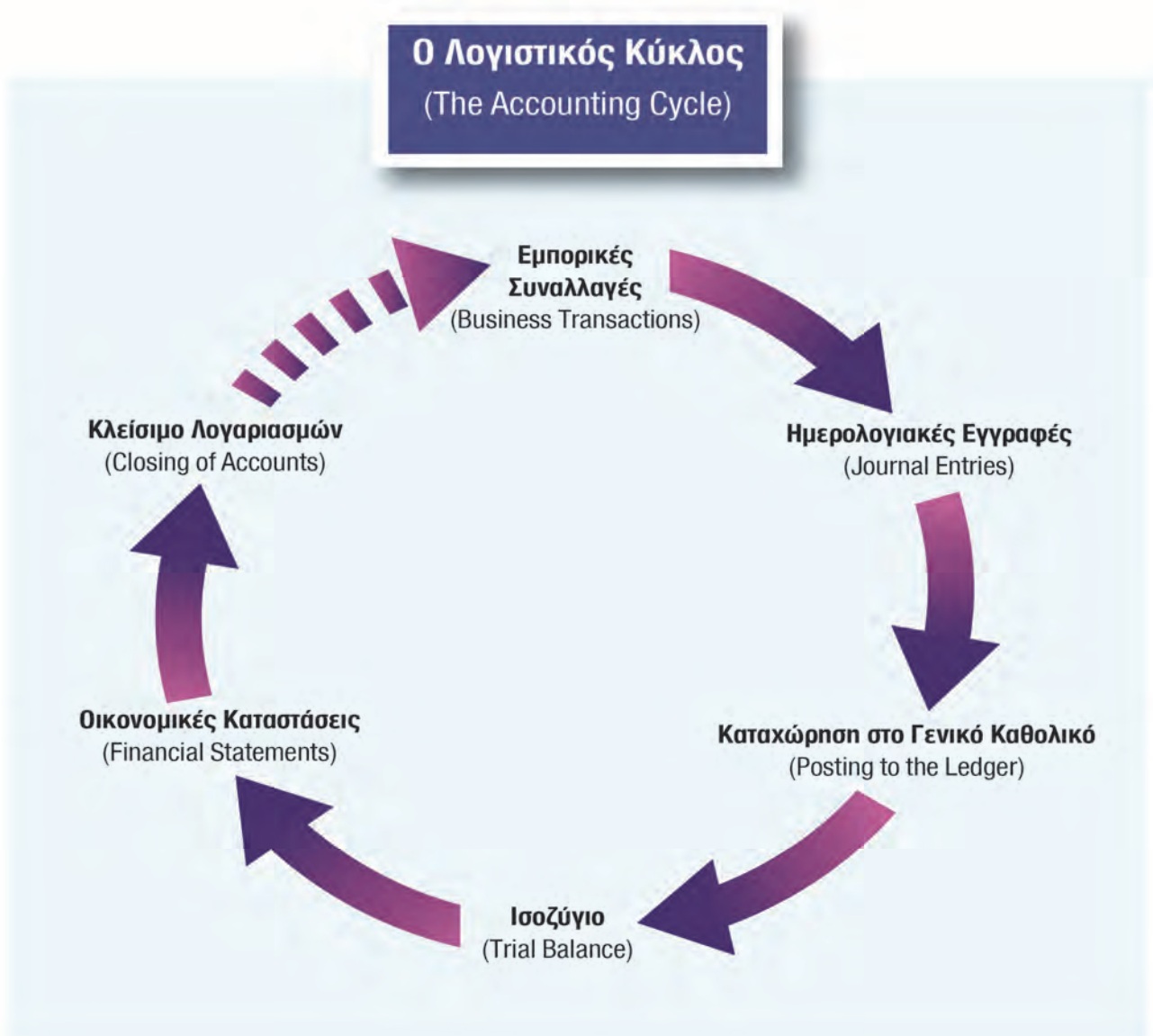
Για την καταγραφή όλων των συναλλαγών ακολουθούνται οι κανόνες της διπλογραφίας.

ΚΑΝΟΝΕΣ ΤΗΣ ΔΙΠΛΟΓΡΑΦΙΑΣ (RULES OF DOUBLE ENTRY)

- Κάθε συναλλαγή γράφεται σε δύο λογαριασμούς:
 - ο ένας λογαριασμός χρεώνεται (Debit) και
 - ο άλλος πιστώνεται (Credit)
- Το ποσό της χρέωσης είναι πάντοτε ίσο με το ποσό της πίστωσης
- Ο λογαριασμός που χρεώνεται παίρνει σαν αιτιολογία το όνομα του λογαριασμού που πιστώνεται και αντίθετα.

Ενεργητικό/Asset		Υποχρεώσεις/Liabilities	
Χρέωση/Debit	Πίστωση/Credit	Χρέωση/Debit	Πίστωση/Credit
+ 	- 	- 	+ 

Κεφάλαιο /Capital	
Χρέωση/Debit	Πίστωση/Credit
- 	+ 



1.2 Λογιστική Β΄ Λυκείου:

Στη Λογιστική της Β΄ Λυκείου ο λογιστικός κύκλος όπως τον έχουμε διδαχθεί στη Λογιστική της Α΄ Λυκείου συμπληρώνεται, και η τελική του μορφή θα είναι η πιο κάτω.

- Ημερολογιακές εγγραφές
 - Καταχώρηση στο Γενικό Καθολικό
 - Ισοζύγιο
 - **Εγγραφές προσαρμογής στο ημερολόγιο**
 - **Εγγραφές Προσαρμογής στο Γενικό Καθολικό**
 - **Προσαρμοσμένο Ισοζύγιο / (Adjusted Trial Balance)**
 - Ετοιμασία Οικονομικών Καταστάσεων
 - Κλείσιμο λογαριασμών
- } **Β΄ Λυκείου**

Διαδικασία Εγγραφής Συναλλαγών (Transactions)

Η διαδικασία αρχίζει με τις χρηματοοικονομικές συναλλαγές. Οι συναλλαγές μπορούν να περιλαμβάνουν:

- Την αγορά ή την επιστροφή προϊόντων ή προμηθειών για τις επιχειρηματικές δραστηριότητες
- Την πώληση ή την επιστροφή προϊόντων
- Τις οικονομικές δραστηριότητες που περιλαμβάνουν την αγορά ή πώληση περιουσιακών στοιχείων της επιχείρησης
- Τη δημιουργία ή την εξόφληση ενός χρέους.

1. Ημερολογιακές εγγραφές συναλλαγών (Journal entries)

Οι συναλλαγές καταχωρούνται στο ημερολόγιο με χρονολογική σειρά. Το ημερολόγιο είναι γνωστό και ως «βιβλίο αρχικής εγγραφής» γιατί η καταχώρηση μιας συναλλαγής γίνεται πρώτα στο ημερολόγιο.

2. Καταχώρηση στο Γενικό Καθολικό (Posting)

Οι συναλλαγές καταχωρούνται πρώτα στο ανάλογο βιβλίο αρχικής εγγραφής και ακολούθως μεταφέρονται στους αντίστοιχους λογαριασμούς που επηρεάζονται. Οι λογαριασμοί αυτοί αποτελούν μέρος του Γενικού Καθολικού, στο οποίο παρουσιάζονται όλοι οι λογαριασμοί της επιχείρησης.

3. Ισοζύγιο (Trial Balance)

Στο τέλος της λογιστικής περιόδου ετοιμάζεται το ισοζύγιο που απλά ελέγχει την αριθμητική ορθότητα της διπλογραφίας.

4. Εγγραφές προσαρμογής στο Ημερολόγιο (B' Λυκείου)

Πολλές φορές δεν υπάρχει αριθμητική ισότητα στο Ισοζύγιο. Στην περίπτωση αυτή, επισημαίνονται τα λάθη και γίνονται οι αναγκαίες διορθώσεις/προσαρμογές μέσω ημερολογιακών εγγραφών.

Προσαρμογές γίνονται για να ληφθεί υπόψη η απόσβεση των περιουσιακών στοιχείων. Γίνονται επίσης για οφειλόμενα έξοδα και για πληρωμές εξόδων που αφορούν την επόμενη λογιστική περίοδο, έτσι ώστε τα έξοδα να αναγνωρίζονται την περίοδο που χρησιμοποιήθηκαν για την παραγωγή εσόδων, ανεξάρτητα από το πότε έγινε η είσπραξη (matching concept).

Αφού γίνουν οι πιο πάνω προσαρμογές, ετοιμάζεται καινούριο προσαρμοσμένο ισοζύγιο, όπως θα δούμε πιο κάτω.

5. Εγγραφές προσαρμογής στο Γενικό Καθολικό (Β΄ Λυκείου)

Γίνεται καταχώρηση τυχόν διορθώσεων και προσαρμογών στους λογαριασμούς που επηρεάζονται.

6. Προσαρμοσμένο Ισοζύγιο (Adjusted Trial Balance) (Β΄ Λυκείου)

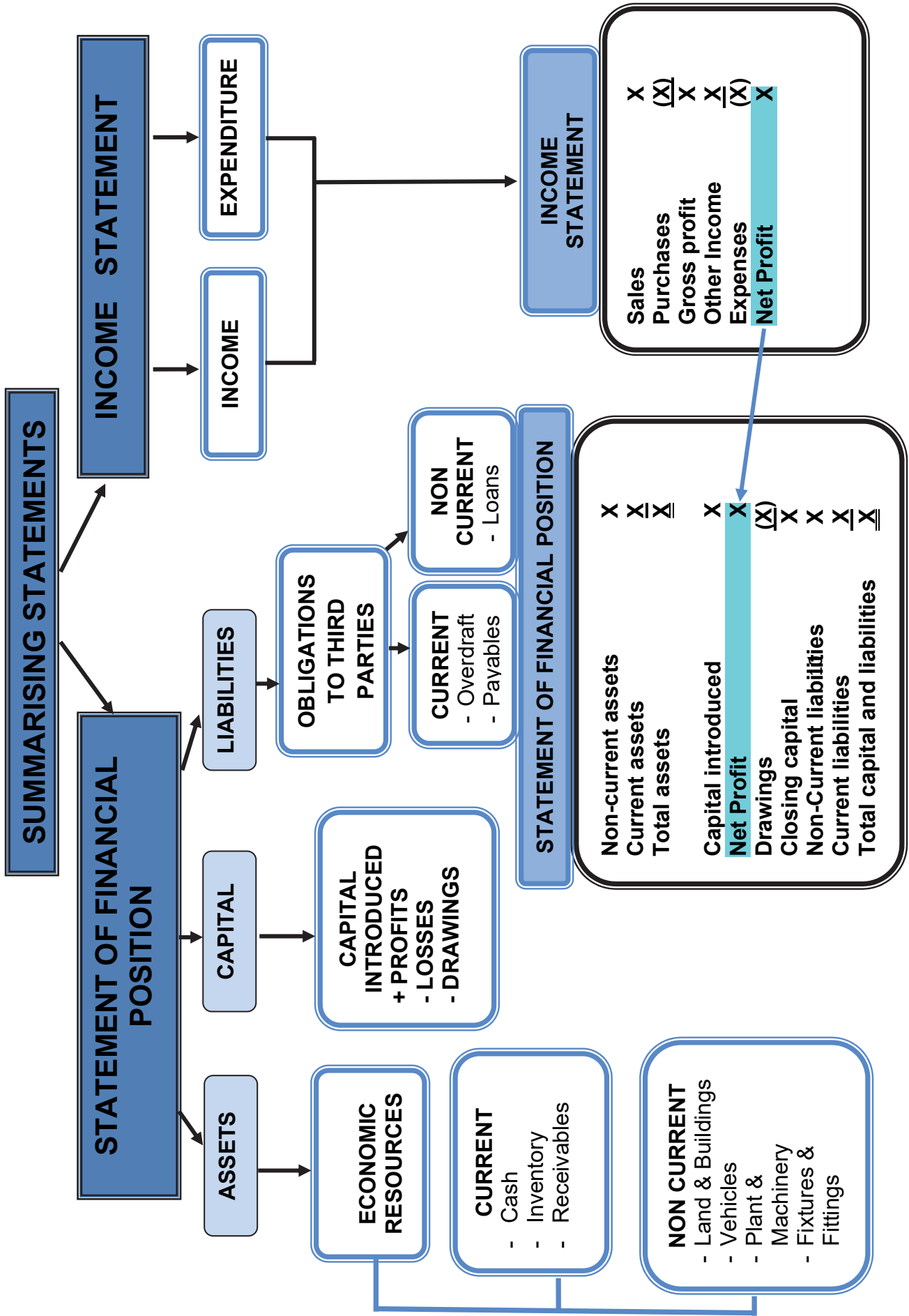
Το Προσαρμοσμένο Ισοζύγιο (Adjusted Trial Balance) είναι μέρος του Λογιστικού Κύκλου (Accounting Cycle) και ετοιμάζεται μετά τις εγγραφές προσαρμογής (adjusting entries) που ακολούθως μεταφέρονται στο Γενικό Καθολικό.

7. Ετοιμασία Οικονομικών Καταστάσεων (Financial Statements)

Γίνεται η προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνουν την Κατάσταση Αποτελεσμάτων και την Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης με τα διορθωμένα υπόλοιπα των λογαριασμών.

8. Το κλείσιμο των βιβλίων

Οι λογαριασμοί εσόδων και εξόδων μιας επιχείρησης κλείνουν με μηδενικό υπόλοιπο και αρχίζουν τον νέο λογιστικό κύκλο πάλι με μηδενικό υπόλοιπο. Σε περίπτωση που υπάρχουν προπληρωμένα και οφειλόμενα έξοδα, καθώς και προεισπραγμένα και οφειλόμενα έσοδα, οι λογαριασμοί αυτοί μετατρέπονται σε λογαριασμούς Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης.



SUMMARISING STATEMENTS

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

INCOME STATEMENT

ASSETS

CAPITAL

LIABILITIES

INCOME

EXPENDITURE

ECONOMIC RESOURCES

CAPITAL INTRODUCED + PROFITS - LOSSES - DRAWINGS

OBLIGATIONS TO THIRD PARTIES

CURRENT
- Overdraft
- Payables

NON CURRENT
- Loans

CURRENT
- Cash
- Inventory
- Receivables

NON CURRENT
- Land & Buildings
- Vehicles
- Plant & Machinery
- Fixtures & Fittings

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

Non-current assets	X
Current assets	X
Total assets	<u>X</u>
Capital introduced	X
Net Profit	X
Drawings	(X)
Closing capital	X
Non-Current liabilities	X
Current liabilities	X
Total capital and liabilities	<u>X</u>

INCOME STATEMENT

Sales	X
Purchases	(X)
Gross profit	X
Other Income	X
Expenses	(X)
Net Profit	X

1

ΑΣΚΗΣΕΙΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

REVIEW QUESTIONS

EXERCISES

1. M. Mouse provides the following information relating to his business:

2016	
February 1:	Purchased furniture for €1.500 by cheque
February 5:	Sold goods €850 on credit to D. Duck
February 7:	Purchased goods €780 for cash
February 11:	A trade receivable returned goods €50
February 15:	Paid into bank from office cash €600
February 17:	Received a cheque €250 from a trade receivable
February 19:	Sent a cheque €720 to one of his trade payables
February 21:	Purchased goods on credit €2.500 from Daniel
February 26:	Returned goods €150 to one of his trade payables
February 28:	Brought into the business his private car valued €12.500 as additional capital

Required:

Record the above transactions in the form of the following table which you have to copy in your writing book.

Date	Amount	Account Debited	Account Credited
	€		

2. Write up the following transactions in the books of P. Patroclos:

2015

May

- 1 Started in business with cash €16.000
- 2 Bought goods on credit from Vasilis €480
- 3 Paid rent by cash €870
- 4 Paid €12.500 of the cash of the business into a bank account
- 5 Sold goods on credit to David €192
- 7 Bought stationery €85 paying by cheque
- 11 Cash sales €575
- 14 Goods returned by us to Vasilis €54
- 17 Sold goods on credit to Charilaou €880
- 20 Paid for repairs to the building by cash €250
- 22 David returned goods to us €45
- 27 Paid Vasilis by cheque €426
- 28 Cash purchases €590
- 29 Bought a van paying by cheque €4.500
- 30 Paid motor expenses in cash €250
- 31 Bought a computer €750 on credit from Polyviou

3. P. Mitas a sole trader, had the following bank transactions during July 2016, all transactions made by cheque

	€
July 3 Paid office rent	860
13 Received commission	520
22 Paid sundry expenses	900
27 Received interest	430
30 Paid salaries	2.100

Note: The Gross Profit, as it was shown in the Income Statement amounted to €7.400.

Required:

- (a) Enter the above transactions in the relevant accounts
- (b) Draw up the remaining Statement of Profit or Loss for the month of July 2016.

4. During the month of April 2016 P. Charalambous had the following transactions:

April 1	He started business with €10.000 cash
April 2	Bought goods on credit €5.600 from Nefeli
April 8	Paid carriage on goods bought €100 by cash
April 14	Sold goods for cash €3.800
April 18	Returned goods to Nefeli €200
April 20	Sold goods on credit €4.300 to Rafael
April 25	Bought goods €3.400 for cash
April 27	Rafael returned goods €300

Note: P. Charalambous values his closing inventory at €4.200.

Required:

- Complete the relevant ledger accounts
- Extract a trial balance as at 30 April
- Prepare the Statement of Profit or Loss for the month ended 30 April 2016.

5. The following Trial Balance was extracted from the books of A. Konidaris on 31 December 2016.

	€	
	Debit	Credit
Furniture	9.400	
Premises	117.000	
Capital		99.000
Inventory as at 1 January	49.500	
Trade receivables-Trade payables	12.000	17.500
Purchases - Sales	67.500	150.300
Lighting & Heating	2.550	
Carriage Inwards	1.800	
Discounts Allowed - Discounts Received	1.900	1.600
Returns Inwards - Returns Outwards	1.700	1.400
Carriage Outwards	2.250	
Bank Loan		70.000
Cash at Bank	27.100	
Salaries & Wages	38.800	
Cash in Hand	2.000	
Drawings	6.300	
	<u>339.800</u>	<u>339.800</u>

Note: A Konidaris values his inventory at 31 December 2016 at €51.800.

Required:

- The Statement of Profit or Loss for the year ended 31 December 2016
- The Statement of Financial Position as at 31 December 2016.

6. The following Trial Balance was extracted from the books of Charlie Chaplin on 31 December 2015.

Charlie Chaplin

	DR	CR
Trial Balance as at 31 December 2015		
	DR	CR
	€	€
Sales		74.400
Purchases	46.224	
Inventory 1 January 2015	15.104	
Carriage outwards	1.304	
Carriage inwards	936	
Salaries and wages	12.598	
Telephone	756	
Travel expenses	490	
Rent-expense	1.824	
Rates	1.080	
Sundry expenses	2.808	
Computer equipment	9.600	
Fixtures and fittings	2.400	
Trade receivables	18.308	
Trade payables		12.180
Cash at bank	15.504	
Cash in hand	480	
Drawings	8.540	
Capital		51.376
	<u>137.956</u>	<u>137.956</u>

Inventory at 31 December 2015 was €19.992

Required:

- (a) The Statement of Profit or Loss for the year ended 31 December 2015
- (b) The Statement of Financial Position as at 31 December 2015
- (c) The capital A/c for the year ended 31 December 2015
- (d) The inventory A/c for the year ended 31 December 2015

7. The following trial balance was extracted from the books of S. Solonos on 30 April 2016.

	€	€
Sales		210.420
Purchases	108.680	
Returns inwards	4.900	
Returns outwards		3.720
Inventory 1 May 2015	9.410	
Carriage outwards	1.115	
Carriage inwards	840	
Salaries and wages	41.800	
Rent	6.800	
Motor expenses	912	
Sundry expenses	318	
Motor vehicles	14.400	
Fixtures and fittings	912	
Trade receivables	23.200	
Trade payables		14.100
Cash at bank	4.100	
Cash in hand	240	
Drawings	29.440	
Capital		18.827
	<u>247.067</u>	<u>247.067</u>

Note: Inventory at 30 April 2016 was valued at €11.290

Required:

- (a) The Statement of Profit or Loss for the year ended 30 April 2016
 (b) The Statement of Financial Position as at 30 April 2016.



2

Διεθνή Χρηματοοικονομικά Πρότυπα Αναφοράς (International Financial Reporting Standards)

ΜΕΤΑ ΤΗ ΜΕΛΕΤΗ ΑΥΤΟΥ ΤΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΘΑ ΠΡΕΠΕΙ ΝΑ ΕΙΣΤΕ ΣΕ ΘΕΣΗ:

- Να κατανοείτε τα βασικά χαρακτηριστικά της ποιοτικής πληροφόρησης
- Να αντιλαμβάνεστε τα διεθνή πρότυπα αναφοράς και τη σημασία τους κατά την προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων

2.1 Χαρακτηριστικά ποιοτικής πληροφόρησης

Όπως έχουμε μάθει στην Α' Λυκείου η Χρηματοοικονομική Λογιστική ασχολείται με την προετοιμασία των Οικονομικών Καταστάσεων για εξωτερική χρήση. Έχουμε επίσης αναφερθεί, τόσο στους χρήστες των Οικονομικών Καταστάσεων, όσο και στο είδος της πληροφόρησης που ενδιαφέρεται ο καθένας. Επομένως, η ποιοτική πληροφόρηση είναι **μέγιστης σημασίας** για τους χρήστες.

Δύο βασικά χαρακτηριστικά **ποιοτικής πληροφόρησης** είναι:

1. **Σχετικότητα (relevance)** – Η οικονομική πληροφόρηση πρέπει να είναι σχετική και ουσιώδης (material) γιατί μπορεί να συμβάλει στη διαφοροποίηση της απόφασης του χρήστη των οικονομικών καταστάσεων. Επίσης, για να είναι χρήσιμη η πληροφόρηση αυτή πρέπει να γίνεται εμπρόθεσμα (in time).
2. **Πιστή παρουσίαση (Faithful representation)** – Για να είναι πιστή η παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων πρέπει να είναι:

- **Πλήρης (complete)** – να συμπεριλαμβάνει όλες τις απαραίτητες πληροφορίες και γεγονότα που χρειάζεται ο χρήστης.
- **Ουδέτερη (neutral/unbiased)** – να γίνεται χωρίς προκαταλήψεις και τυχόν παραποιήσεις από τους διευθυντές με σκοπό να κατευθύνουν ή να επηρεάσουν τους επενδυτές.
- **Χωρίς λάθη (free of errors)** – να γίνεται χωρίς ουσιώδη λάθη, παραλήψεις και χωρίς υπερβολές.



2.2 Διεθνή Πρότυπα Αναφοράς (International Financial Reporting Standards-IFRS/IAS)

Η εφαρμογή των λογιστικών προτύπων, τα οποία είναι λογιστικοί κανόνες, έχει επιβληθεί λόγω ανοίγματος των κεφαλαιαγορών, που είχε ως επακόλουθο την ανάγκη σύγκρισης των οικονομικών καταστάσεων διαφορετικών επιχειρήσεων από τους επενδυτές. Οι οικονομικές καταστάσεις συντάσσονται από διαφορετικές επιχειρήσεις, τόσο στην ίδια τη χώρα, όσο και σε διεθνές επίπεδο.

Σκοπός των προτύπων είναι η **ομοιομορφία**, τόσο στην **προετοιμασία**, όσο και στην **παρουσίαση** των οικονομικών καταστάσεων από τις επιχειρήσεις. Αναφορικά με την προετοιμασία πρέπει να λαμβάνονται υπόψη κάποιες θεμελιώδεις αρχές οι οποίες παρουσιάζονται πιο κάτω:

1. Accrual Basis of Accounting (Αρχή δεδουλευμένων)

- **Αρχή της πραγματοποίησης (Realisation principle)**

Έσοδα αναγνωρίζονται όταν κερδηθούν δηλαδή, όταν τα αγαθά παραδοθούν ανεξάρτητα εάν έχει γίνει η είσπραξη ή όχι.

- **Αρχή της συσχέτισης (Matching concept)**

Τα έξοδα αναγνωρίζονται την περίοδο που πραγματοποιήθηκαν για την παραγωγή 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.

Η εφαρμογή της αρχής αυτής γίνεται στις περιπτώσεις όπου υπάρχουν προπληρωμένα ή οφειλόμενα έσοδα ή έξοδα.

Για παράδειγμα, μια επιχείρηση που πληρώνει ενοίκιο για κτήρια €2.000 τον χρόνο, πλήρωσε €2.500 επειδή πλήρωσε €500 προκαταβολικά για την επόμενη χρονιά. Σύμφωνα με την αρχή αυτή, το κόστος που αφορά τη συγκεκριμένη χρονιά είναι €2.000 και αυτό πρέπει να φανεί στη Κατάσταση Αποτελεσμάτων για να συγκριθεί με τα έσοδα της ίδιας περιόδου και να γίνει ο σωστός υπολογισμός του κέρδους.

2. Going concern (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. Αυτή η αξία θα είναι σίγουρα πολύ πιο χαμηλή από την πραγματική αξία του στοιχείου. Είναι σημαντικό να

σημειωθεί ότι σε μια επιχείρηση που δεν είναι δρώσα οικονομική μονάδα, δεν ισχύει η αρχή των δεδουλευμένων.

Άλλες βασικές προϋποθέσεις:

✓ **Consistency (Αρχή της ομοιομορφίας - συνέπειας)**

Οι λογιστικές πολιτικές που ακολουθούνται πρέπει να **παραμένουν οι ίδιες** όταν ετοιμάζονται οικονομικές καταστάσεις σε σύγκριση με τον προηγούμενο χρόνο για να είναι δυνατή η συγκρισιμότητα. Η μόνη περίπτωση που δικαιολογείται αλλαγή είναι όταν αυτή συνδέεται με πιο πιστή αντιπροσώπευση (πιο δίκαια ή αληθινή παρουσίαση) των οικονομικών καταστάσεων.

Ένα παράδειγμα εφαρμογής της αρχής αυτής είναι οι μέθοδοι της απόσβεσης οι οποίες πρέπει να ακολουθούνται συστηματικά κάθε χρόνο. Αν οι επιχειρήσεις ακολουθούν διαφορετικές μεθόδους κάθε χρόνο, αυτό θα έχει σαν αποτέλεσμα την παραποίηση των κερδών τους. Επομένως, δεν θα είναι δυνατή η σύγκριση των αποτελεσμάτων της ίδιας της επιχείρησης με τα προηγούμενα χρόνια, ή με άλλες παρόμοιες επιχειρήσεις.

✓ **Materiality (Αρχή της σημαντικότητας)**

Σύμφωνα με την αρχή αυτή, θεωρούνται **σημαντικά τα ποσά τα οποία αν δεν τύχουν σωστής λογιστικής αντιμετώπισης**, τότε η παράλειψη αυτή θα έχει ως αποτέλεσμα τη λανθασμένη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων, με αποτέλεσμα **να επηρεάσει την απόφαση των χρηστών**.

Για παράδειγμα, μια επιχείρηση που έχει πωλήσεις (κύκλο εργασιών) €10.000.000 τον χρόνο έχει διαφορετικό σημείο σημαντικότητας από μια άλλη που έχει πωλήσεις €10.000. Για την πρώτη ένα λάθος ή παράληψη €3.000 δεν είναι σημαντικό, ενώ για την δεύτερη θεωρείται σημαντικό.

✓ **Prudence (Αρχή της συντηρητικότητας)**

Σύμφωνα με την αρχή αυτή τα κέρδη μιας επιχείρησης **δεν πρέπει να υπερτιμούνται**, αλλά πάντα πρέπει να γίνονται προβλέψεις για τυχόν ζημιές. Επιπλέον τα στοιχεία μη κυκλοφοριακού ενεργητικού όπως αυτά παρουσιάζονται στη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης δεν πρέπει να είναι υπερτιμημένα.

Η αρχή αυτή δεν θεωρείται τόσο σημαντική, όπως παλαιότερα, επειδή εμπίπτει στην ανάγκη **πιστής παρουσίασης** όπως αναφέρθηκε και πιο πάνω.



2

ΑΣΚΗΣΕΙΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ REVIEW QUESTIONS

ΕΡΩΤΗΣΕΙΣ

1. Να εξηγήσετε τον σκοπό των διεθνών χρηματοοικονομικών προτύπων.
2. Να εξηγήσετε σε συντομία τις πιο κάτω λογιστικές αρχές:
 - i) Accrual Basis of Accounting (Αρχή Δεδουλευμένων)
 - ii) Going concern (Αρχή Δρώσας Οικονομικής Μονάδας)
 - iii) Materiality (Αρχή της Σημαντικότητας)
3. Να εξηγήσετε τα δύο βασικά χαρακτηριστικά ποιοτικής πληροφόρησης.
4. (a) Your office equipment will be used, on average, for five years, so you charge 20% of its cost as depreciation each year in your income statement. This year your business profitability is down and you think you can squeeze an extra year's life out of your equipment. Is it acceptable not to make any charge this year?
(b) You have recently paid €4,95 for a waste paper bin which should be used for about five years. Should you treat it as a non-current asset?
5. A retailer commences business on 1 January and buys 20 washing machines, each costing €100. During the year he sells 17 machines at €150 each. How should the remaining machines be valued at 31 December in the following circumstances?
 - (a) He is forced to close down his business at the end of the year and the remaining machines will realise only €60 each in a forced sale.
 - (b) He intends to continue his business into the next year.



3.1

Τακτοποίηση εξόδων και εσόδων (Adjustments for expenses and revenues)

ΜΕΤΑ ΤΗ ΜΕΛΕΤΗ ΑΥΤΟΥ ΤΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΘΑ ΠΡΕΠΕΙ ΝΑ ΕΙΣΤΕ ΣΕ ΘΕΣΗ:

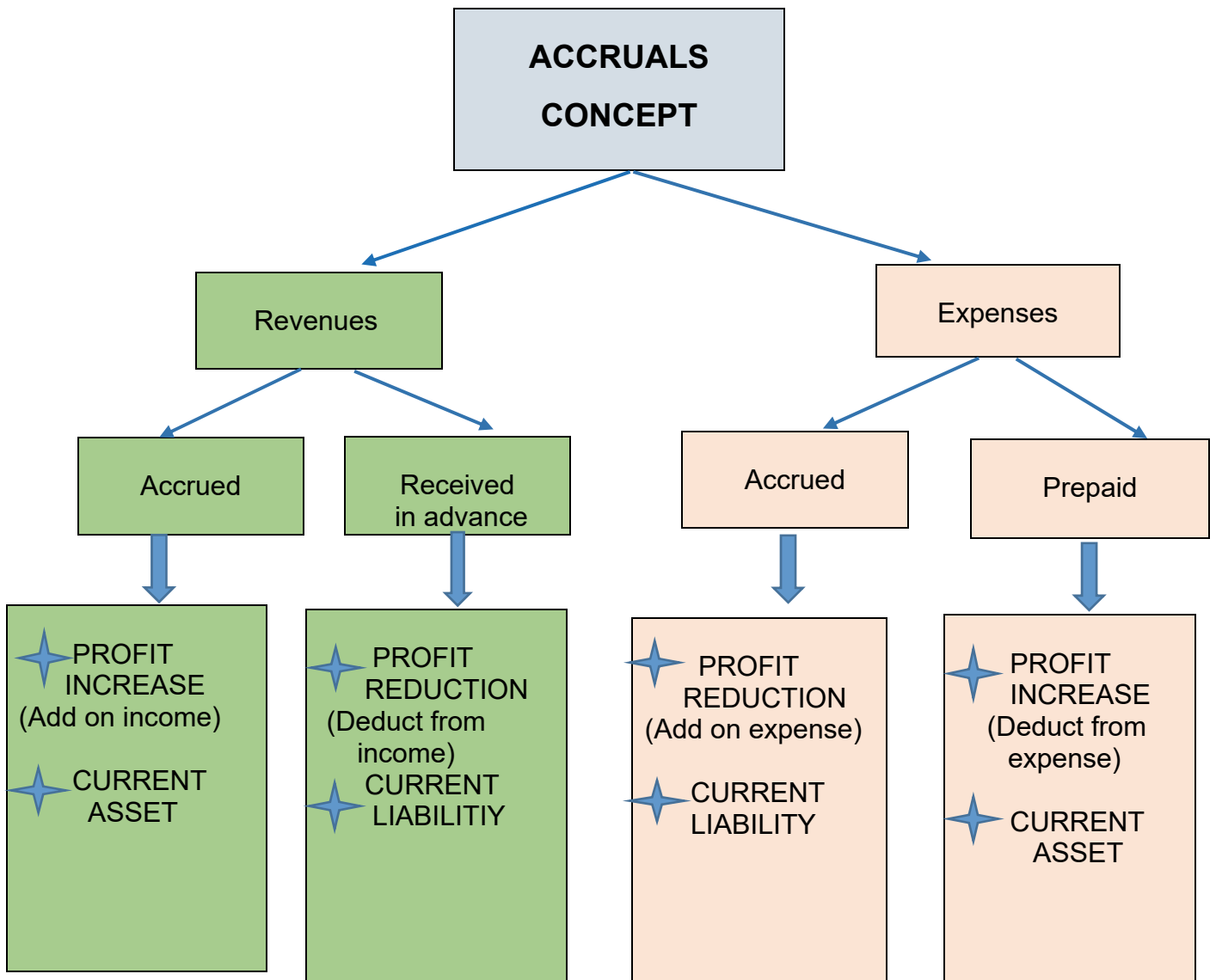
- Να κατανοείτε την Αρχή των Δεδουλευμένων και τη σημασία της στον υπολογισμό του ορθού κέρδους
- Να αντιλαμβάνεστε τη διαφορά μεταξύ οφειλόμενων και προπληρωμένων εσόδων και εξόδων, τόσο στην αρχή, όσο και στο τέλος της λογιστικής περιόδου και να κάνετε τις ανάλογες λογιστικές εγγραφές για τις προσαρμογές τους
- Να μπορείτε να δείχνετε πώς αυτά παρουσιάζονται στις Οικονομικές Καταστάσεις
- Να κάνετε τις προσαρμογές στους λογαριασμούς εξόδων με τελικό απόθεμα, όπως είναι για παράδειγμα ο λογαριασμός γραφικής ύλης

3.1.1 Εισαγωγή

Accrual Basis of Accounting (Αρχή δεδουλευμένων)

Είναι πολύ σημαντικό κατά την προετοιμασία της Κατάστασης Αποτελεσμάτων να υπολογιστεί το ορθό/πραγματικό κέρδος ή ζημιά. Για να γίνει αυτό, πρέπει να γίνει σωστή σύγκριση των εσόδων και των εξόδων της λογιστικής χρονιάς που αυτά αφορούν. Αυτό επιτυγχάνεται με την εφαρμογή των πιο κάτω αρχών:

- **Αρχή της πραγματοποίησης (Realisation principle)**
Έσοδα αναγνωρίζονται όταν κερδηθούν δηλαδή όταν τα αγαθά παραδοθούν ανεξάρτητα εάν έχει γίνει είσπραξη ή όχι.
- **Αρχή της συσχέτισης (Matching concept)**
Τα έξοδα αναγνωρίζονται την περίοδο που πραγματοποιήθηκαν για την παραγωγή εσόδων ανεξάρτητα από το αν έχουν πληρωθεί
Άρα λοιπόν 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 περιόδου.
Η εφαρμογή της αρχής αυτής γίνεται στις περιπτώσεις όπου υπάρχουν προπληρωμένα ή οφειλόμενα έσοδα ή έξοδα.



3.1.2 Οφειλόμενα και προπληρωμένα έξοδα

- **Οφειλόμενα/δεδουλευμένα έξοδα (Accrued expenses)***

(*due, in arrear, outstanding, unpaid, owing, accrued)

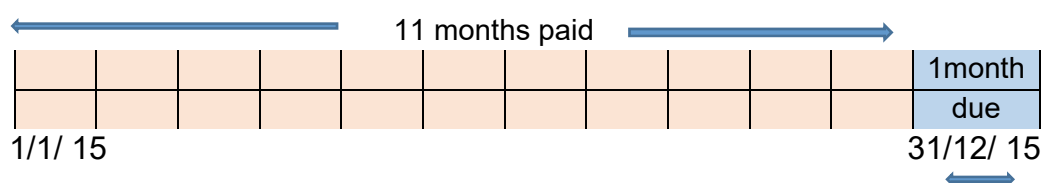
Είναι τα δεδουλευμένα έξοδα της λογιστικής περιόδου που **δεν** πληρώθηκαν ακόμη.

Παράδειγμα 1 – Οφειλόμενα έξοδα

Η επιχείρηση του B. Brown, το λογιστικό έτος της οποίας λήγει στις 31 Δεκεμβρίου 2015, έχει **μηνιαίο ενοίκιο €100**. Κατά τη διάρκεια της χρονιάς πλήρωσε ενοίκια για 11 μήνες, άρα οφείλει **€100**, το ενοίκιο ενός μηνός.

Example 1- Accrued expense

The accounting year of B. Brown ends on 31 December 2015. The **monthly rent is €100**. The rent **paid** during the current year was for 11 months.



Τα δεδουλευμένα έξοδα της χρονιάς είναι €1.200 (12×100) και το οφειλόμενο είναι €100. Η λογιστική εγγραφή για την τακτοποίηση του οφειλόμενου ποσού είναι:

Ημερολογιακή εγγραφή

	Χρέωση €	Πίστωση €
Έξοδα ενοικίου (Κατάσταση Αποτελεσμάτων)	100	
Οφειλόμενα έξοδα ενοικίου (Κατάσταση χρημ/οικον. θέσης)		100

Journal entry

	Debit €	Credit €
Rent expense (Statement of Profit or Loss)	100	
Rent accrued (Statement of financial position)		100

LEDGER ENTRIES

Rent expense A/c					
2015		€	2015		€
Jan-Dec	Bank (11×100)	1.100	Dec 31	P & L Ledger a/c	1.200
Dec 31	Balance c/d (accrued)	100			
		1.200			1.200
			2016		
			Jan 1	Balance b/d (accrued)	100

Εναλλακτική Λύση

Rent Expense A/c					
2015		€	2015		€
Jan-Dec	Bank (11x100)	1.100	Dec 31	P & L Ledger a/c	1.200
Dec 31	Rent accrued	100			
		1.200			1200

Rent Accrued A/c					
2015		€	2015		€
Dec 31	Balance c/d	100	Dec 31	Rent Expense A/c	100
		100			100
			2016		
			Jan 1	Balance b/d	100

- Προπληρωμένα έξοδα (Prepaid expenses)*
(*Paid in advance)

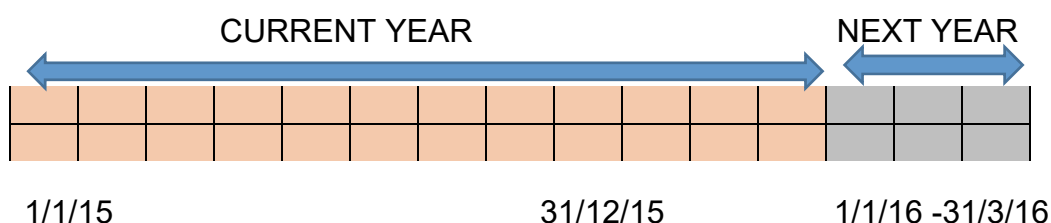
Είναι τα έξοδα της επόμενης χρονιάς, που έχουν πληρωθεί **προκαταβολικά** κατά τη διάρκεια της τρέχουσας χρονιάς.

Παράδειγμα 2– Προπληρωμένα έξοδα

Ο Β. Brown πλήρωσε για ασφάλιστρα €6.500 κατά τη διάρκεια της χρονιάς, που τελειώνει στις 31 Δεκεμβρίου 2015. Ένα μέρος αυτού του ποσού (€500) είναι για το πρώτο τρίμηνο της επόμενης χρονιάς, άρα είναι προπληρωμένο έξοδο.

Παράδειγμα 2 - Prepaid expense

B. Brown paid €6.500 insurance during the year ended 31 December 2015. A part of this amount, €500 relates to the first quarter of 2016, it is therefore prepaid expense.



Τα δεδουλευμένα έξοδα της χρονιάς είναι €6.000 (6.500-500) και το προπληρωμένο είναι €500. Η λογιστική εγγραφή για την τακτοποίηση του προπληρωμένου ποσού είναι:

Ημερολογιακή εγγραφή

	Χρέωση €	Πίστωση €
Προπληρωμένα ασφάλιστρα (Κατάσταση χρημ/οικον. θέσης)	500	
Έξοδα ασφαλίστρου (Κατάσταση Αποτελεσμάτων)		500

Journal entry

	Debit €	Credit €
Insurance prepaid (Statement of Financial Position)	500	
Insurance expense (Statement of Profit or Loss)		500

LEDGER ENTRIES

Insurance expense A/c					
2015		€	2015		€
Jan-Dec	Bank	6.500	Dec 31	P & L Ledger a/c	6.000
			Dec 31	Balance c/d (prepaid)	500
		6.500			6.500
2016					
Jan 1	Balance b/d (prepaid)	500			

Εναλλακτική Λύση

Insurance expense A/c					
2015		€	2015		€
Jan-Dec	Bank	6.500	Dec 31	P & L Ledger a/c	6.000
			Dec 31	Insurance prepaid	500
		6.500			6.500

Insurance prepaid A/c					
2015		€	2015		€
Dec 31	Insurance	500	Dec 31	Balance c/d	500
		500			500
2016					
Jan 1	Balance b/d	500			

3.1.3 Προεισπραγμένα και εισπρακτέα έσοδα

• Έσοδα Εισπρακτέα (Accrued Income)*

(*Income due, income receivable, income in arrears)

Είναι **δεδουλευμένα** έσοδα της χρονιάς που **δεν έχουν εισπραχθεί** ακόμη.

Παράδειγμα 3 - Έσοδα Εισπρακτέα

Ο Β. Brown εισέπραξε €500 τόκους από δάνειο που έκανε σε κάποιο φίλο του. Για το ίδιο δάνειο εκκρεμούν ακόμη τόκοι €40.

Example 3 - Accrued income

B. Brown received €500 interest from a loan made to a friend but there was an amount of €40 outstanding from the borrower.

Η εγγραφή για την τακτοποίηση του οφειλόμενου ποσού είναι:

Ημερολογιακή εγγραφή

	Χρέωση €	Πίστωση €
Τόκοι Εισπρακτέοι (Κατάσταση χρημ/οικον. θέσης)	40	
Τόκοι Έσοδο (Κατάσταση Αποτελεσμάτων)		40

Journal entry

	Debit €	Credit €
Interest Income due (Statement of Financial Position)	40	
Interest Income (Statement of Profit or Loss)		40

LEDGER ENTRIES

Interest Income A/c					
2015		€	2015		€
Dec 31	P & L Ledger a/c	540	Jan-Dec	Bank	500
			Dec 31	Balance c/d (due)	40
		540			540
2016					
Jan 1	Balance b/d (due)	40			

Εναλλακτική Λύση

Interest Income A/c					
2015		€	2015		€
Dec 31	P & L Ledger a/c	540	Jan-Dec	Bank	500
			Dec 31	Interest Income due	40
		540			540

Interest Income due/receivable A/c					
2015		€	2015		€
Dec 31	Interest Income	40	Dec 31	Balance c/d	40
		40			40
2016					
Jan 1	Balance b/d	40			

• **Έσοδα Προεισπραγμένα (income received in advance)**

Είναι έσοδα της επόμενης χρονιάς που έχουν εισπραχθεί προκαταβολικά.

Παράδειγμα 4 – Προεισπραγμένα έσοδα

Κατά τη διάρκεια της χρονιάς που τελειώνει στις 31 Δεκεμβρίου 2015, ο Β. Brown εισέπραξε από έναν ενοικιαστή €1.300 για ενοίκια. Ένα μέρος αυτού του ποσού (€100) είναι για ενοίκια της επόμενης χρονιάς, άρα λοιπόν είναι προεισπραγμένο έσοδο.

Example 4 – Income received in advance

In the year ended 31 December 2015 B. Brown has received €1.300 for rent from a tenant. This amount includes €100 **for next year's rent**.

Η λογιστική εγγραφή για την τακτοποίηση του προπληρωμένου ποσού είναι:

Ημερολογιακή εγγραφή

	Χρέωση €	Πίστωση €
Ενοίκιο–έσοδο (Κατάσταση Αποτελεσμάτων)	100	
Προεισπραγμένο ενοίκιο (Κατάσταση Χρημ/οικον. Θέσης)		100

Journal entry

	Debit €	Credit €
Rent–income (Statement of Profit or Loss)	100	
Rent income received in advance* (Statement of Financial Position)		100
*or deferred income		

LEDGER ENTRIES

Rent Income A/c					
2015		€	2015		€
Dec 31	P & L Ledger a/c	1.200	Jan-Dec	Bank	1.300
Dec 31	Balance c/d (received in advance)	100			
		1.300			
			2016		
			Jan 1	Balance b/d (received in advance)	100

Εναλλακτική Λύση

Rent Income A/c					
2015		€	2015		€
Dec 31	P & L Ledger a/c	1.200	Jan-Dec	Bank	1.300
Dec 31	Rent received in advance	100			
		1.300			

Rent Received in advance A/c					
2015		€	2015		€
Dec 31	Balance c/d	100	Jan-Dec	Rent Income	100
		100			100
			2016		
			Jan 1	Balance b/d	100

3.1.4 Τακτοποιήσεις εξόδων και εσόδων στις Οικονομικές Καταστάσεις:

Statement of Profit or Loss (extract) for the year ended 31 December 2015

	€	€
GROSS PROFIT		x
Add: Rent income (1.300-100)		1.200
Interest income (500+40)		540
Less: Expenses		
Wages	x	
Insurance (6.500-500)	6.000	
Rent expense (1.100+100)	1.200	
Lighting & Heating	x	
Carriage Outwards	x	(x)
Net profit		<u>xx</u>

Statement of Financial Position (extract) as at 31 December 2015

	€	€
Non-current assets		
Office Equipment		x
Motor Vehicle		x
		x
Current assets		
Inventory	x	
Trade receivables	x	
Prepaid insurance	500	
Interest income due	40	
Bank	x	
Cash	x	x
Total Assets		xx
Capital & Liabilities		
Capital	x	
Add: Net Profit	x	
	x	
Less: Drawings	x	x
Current liabilities		
Trade payables	x	
Prepaid/deferred rent income	100	
Accrued rent expense	100	x
Total capital & liabilities		xx

3.1.5 Λογαριασμοί εξόδων με διπλά υπόλοιπα (Combined expenses accounts)

Υπάρχουν περιπτώσεις που διάφορα έξοδα της ίδιας φύσης τηρούνται στον ίδιο λογαριασμό, π.χ. μισθοί και ημερομίσθια (Salaries & Wages), ενοίκια και τέλη (Rent & Rates).

Στην περίπτωση αυτή, είναι πιθανόν στο τέλος του χρόνου το ένα έξοδο να έχει οφειλόμενο ποσό και το άλλο προπληρωμένο. Δεν αποκλείεται, όμως, και τα δύο έξοδα να έχουν οφειλόμενα ή και τα δύο προπληρωμένα ποσά.

Example 1:

At 1 January Year 15 €390 of rates were prepaid and €1.350 of rent expense was accrued. During Year 15, the following payments were made:

Rent	€4.350
Rates	€1.560

At 31 December Year 15 €390 of rates were prepaid and €1.600 of rent was owing.

The combined Rent and Rates account would appear as follows.

Rent & Rates a/c

Year 15		€	Year 15		€
Jan 1	Balance b/d (rates prep.)	390	Jan 1	Balance b/d (rent due)	1.350
Jan-Dec	Bank (rent)	4.350	Dec 31	P & L Ledger a/c	6.160
	Bank (rates)	1.560			
Dec 31	Balance c/d (rent due)	1.600	Dec 31	Balance c/d (rates prep.)	390
		7.900			7.900
Year 16			Year 16		
Jan 1	Balance b/d (rates prep.)	390	Jan 1	Balance b/d (rent due)	1.600



Example 2**Unused Stationery**

Σε κάποιες περιπτώσεις, όπως στην περίπτωση γραφικής ύλης και πετρελαίου θέρμανσης, υπάρχει αχρησιμοποίητο απόθεμα στο τέλος του χρόνου.

Αυτό, σύμφωνα με την Αρχή της Συσχέτισης, δεν είναι έξοδο της χρονιάς, αλλά θεωρείται κυκλοφοριακό ενεργητικό και δεν πρέπει να μεταφερθεί στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων στο τέλος του χρόνου.

Ως αποτέλεσμα, ο λογαριασμός αυτός στο τέλος του χρόνου μπορεί να έχει χρεωστικό και πιστωτικό υπόλοιπο.

In the Year ended 31 December 2015 Pavlou had paid €1.200 for stationery for his business. At 31 December 2015 he owed €270 for stationery bought but not paid yet and had an unused stationery which had cost €400.

Stationery a/c

2015		€	2015		€
Jan-Dec	Bank	1.200	Dec 31	P & L Ledger a/c	1.070
Dec 31	Balance c/d (due)	270	Dec 31	Balance c/d (prepaid)*	400
		1.470			1.470
2016			2016		
Jan 1	Balance b/d (prepaid)*	400	Jan 1	Balance b/d (due)	270
*unused stationery					



3.1

ΑΣΚΗΣΕΙΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ REVIEW QUESTIONS

1. The first financial year's trading of C. Chaplin ended on 31 December 2015. You are required to prepare the relevant accounts showing clearly the amount to be appeared on the Statement of Profit or Loss in respect of the following items:
 - a) Rent: paid in 2015 amounted to €2.000; owing at 31 December 2015 €500
 - b) Insurance: paid in 2015 amounted to €1.200. Of the amount paid, €365 was in respect of insurance for 2016
 - c) Motor expenses: paid in 2015 €9.215; owing at 31 December 2015 €200
 - d) Rates: paid six months' rates on 1 January 2015, €1.500; on 1 July 2015 paid nine months' rates for the period 31 March 2016 €2.250.

2. The following accounts are from T. Nireas' books during his first year of trading to 31 December 2015.
 - a) General expenses: paid in 2015, €750; still owing at 31 December 2015 €75.
 - b) Telephone paid in 2015, €1.350; owing at 31 December 2015, €120.
 - c) Nireas received commission from the sale of goods. In 2015 he received €3.450 and was owed a further €270 on 31 December 2015.
 - d) Carriage outwards: paid in 2015 €888; still owing at 31 December 2015 €128.
 - e) Insurance: paid 1 January 2015 for nine months' insurance, €1.350; paid 1 October 2015 the sum of €1.350 for insurance to 30 June 2016.

Required:

Prepare the relevant accounts and balanced them off at the year-end. Show how the relevant amounts appear on the Statement of Profit or Loss for the year 2015.

3. Fred Jones' financial year ended on 30 June 2015. Write up the relevant accounts, showing clearly the amounts to be shown on the Statement of Profit or Loss.
- a) Stationery: paid for the year to 30 June 2015, €950; unused stationery at 30 June 2014, €300; at 30 June 2015, €375.
 - b) General expenses: paid for the year to 30 June 2015, 680; owing at 29 June 2014, €75; owing at 30 June 2015, €100.
 - c) Rent and rates (combined account): paid in the year to 30 June 2015, €4.980; rates owing at 30 June 2014, €170; rent paid in advance at 30 June 2014 €370; rent owing at 30 June 2015, €215; rates owing at 30 June 2015, €460.
 - d) Motor expenses: paid in the year to 30 June 2015, €5.550; owing as at 30 June 2014, €290; owing as at 30 June 2015, €450.
 - e) Fred Jones' earned commission from the sales of goods. Received for the year to 30 June 2015, €940; owing at 30 June 2014, €95; owing at 30 June 2015, €165.
4. The financial year of Garfield ends on 31 December 2015. You are required to present the relevant accounts showing the amounts that appear on the Statement of Profit or Loss Account in respect of the following items:
- a) General expenses: Paid for the year to 31 December 2015 €470; Owing at 31 December 2014 €32; Owing at 31 December 2015 €60.
 - b) Motor expenses: Paid in the year to 31 December 2015 €1.410; Owing as at 31 December 2014 €92; Owing as at 31 December 2015 €67.
 - c) Garfield earns commission from the sales of medical equipment. Received for the year to 31 December 2015 €1.100; Owing at 31 December 2014 €50; Owing at 31 December 2015 €82.
 - d) Stationery: Paid for the year to 31 December 2015 €240; unused stationery at 31 December 2014 €60; at 31 December 2015 €95.
 - e) H. Horse rented part of the buildings from Garfield for €500 per month from 1 January 2015. On April 2015 he paid Garfield €2.500 and on 15 December 2015 he paid €5.500.
 - f) Rent and business rates (combined account): Paid in the year to 31 December 2015 €5.410; Rent owing at 31 December 2014 €220; Rent paid in advance at 31 December 2015 €370; Business rates owing 31 December 2014 €191; Business rates owing 31 December 2015 €393.

5. You are given the following information:

Accounts	Amounts paid for the year 2017	Amounts Prepaid on 31 Dec. 2017	Amounts Due on 31 Dec. 2017
	€	€	€
Insurance	1.180	230	---
Rent	8.250	---	750
Advertising	800	150	---

Required:

- Prepare the Ledger A/cs for Insurance, Rent and Advertising
- Prepare the Statement of Profit or Loss (extract) for the year ended 31 December 2017
- Prepare the Statement of Financial Position (extract) as at 31 December 2017 showing the current assets and current Liabilities.

6. Charlie Brown a retailer of office stationery, prepares Financial Statements at 31 December each year. On the 1 January 2016 the following balances appeared in his books:

	€	
Telephone	300	Credit
Rent expense	800	Debit
Insurance	500	Debit

During the year ended 31 December 2016, the following transactions took place. All payments were made by cheque:

	€
Paid telephone expenses	440
Paid rent for the three months ending 30 April 2016	2.400
Paid insurance	750
Paid rent for six months	4.800

Additional information:

- At 31 December 2016 Charlie Brown owed for telephone expenses €350
- Insurance paid in advance at the end of the year was €500.

Required:

In the books of Charlie Brown prepare the following accounts for the year ended 31 December 2016. Show clearly the amounts to be appeared on the Statement of Profit or Loss

- a) Rent expense
- b) Telephone
- c) Insurance

7. The following balances were part of the trial balance of Betty's Boom on 31 December 2015:

	Dr €	Cr €
Inventory at 1 January 2015	2.450	
Sales		21.980
Purchases	12.100	
Rent	800	
Wages and salaries	3.300	
Insurance	680	
Electricity	320	
Telephone	340	
General expenses	135	

On 31 December 2015 you are given the following information:

- Rent €200 of 2016, has been paid in 2015.
- €320 is owing for wages and salaries
- Insurance has been prepaid €210
- A telephone bill of €145 is owed
- Inventory is valued at €4.210.

Required:

- a) Prepare Betty Boom's Statement of Profit or Loss for the year ended 31 December 2015.
- b) Prepare the Statement of financial position (extract) as at 31 December 2015 showing the current assets and current liabilities.

8. The following balances were part of the trial balance of B. Barney on 31 December 2015:

	Dr €	Cr €
Inventory at 1 January 2015	8.900	
Sales		55.450
Purchases	32.320	
Sales Returns	340	
Wages and salaries	5.350	
Motor expenses	2.780	
Rent & Rates	2.230	
Discounts allowed	320	
Lighting expenses	390	
Computer running expenses	1.370	
General expenses	290	

You are given the following information:

- Inventory on 31 December 2015 was €13.140
- Items prepaid: rates €180; computer expenses €160
- Items owing: wages €650; lighting expenses €185

Required:

- The Statement of Profit or Loss for the year ended 31 December 2015
- The Statement of Financial position extract as at 31 December 2015 showing clearly the current assets and current liabilities

9. You are given the following information:

Accounts	Amounts paid for the year 2017	Amounts Prepaid on 31 Dec. 2017	Amounts Due on 31 Dec. 2017
	€	€	€
Wages and Salaries	32.500	Wages 1.070	Salaries 1.200
Rent and Rates	20.500	Rent 1.800	Rates 250
Lighting and Heating	2.400	Lighting 300	Heating 230

Required:

- The wages and salaries, rent and rates and lighting and heating accounts
- The Statement of Profit or Loss (extract) for the year ended 31 December 2017
- The Statement of Financial Position (extract) as at 31 December 2017 showing the current assets and current Liabilities.

10. You are given the following information:

Accounts	Amounts received during the year 2017	In advance on 31 Dec. 2017	Due to the business on 31 Dec. 2017
	€	€	€
Rent	16.500	---	1.200
Commission	2.500	180	---
Interest	2.400	---	230

Required:

- a) The rent, commission and interest income accounts
- b) The Statement of Profit or Loss (extract) for the year ended 31 December 2017
- c) The Statement of Financial Position (extract) as at 31 December 2017 showing the current assets and current Liabilities.

11. You are given the following information:

Accounts	Amounts paid for the year 2016	Amounts received for the year 2016
	€	€
Rent	5.500	
Wages and Salaries	12.300	
Commission		1.200

- i. The monthly rent was €500.
- ii. Wages due on 31 December 2016 was €1.200
- iii. Salaries prepaid on 31 December 2016 was €1.500
- iv. Commission received in advance on 31 December 2016 was €250

Required:

Prepare the following:

- a) The Rent account
- b) The Wages and Salaries account
- c) The Commission income account
- d) The Statement of Financial Position (extract) as at 31 December 2016.

12. On 1 July 2014, the following balances were in the books of Homer Simpson, a sole trader:

	€	
Rent Income	700	Dr
Insurance	80	Dr
Rent expense	520	Cr
Advertising	300	Cr

During the year ended 30 June Year 2015, the following amounts were **paid** by cheque:

		€
Year 2014		
July 25	Rent expense (3 Months to 31 July Year 2014)	780
Aug. 1	Insurance Premium (for 6 months to 31 January Year 2015)	540
Sept. 5	Advertising	300
Oct. 24	Rent expense (3 months to 31 October Year 2014)	780
Year 2015		
Jan. 26	Rent expense (3 months to 31 January Year 2015)	840
Feb. 1	Insurance Premium (for 6 months to 31 July Year 2015)	600
Mar. 8	Advertising	200
April 21	Rent expense(3 months to 30 April Year 2015)	840

The following amounts were received by cheque during the year ended 30 June Year 15:

		€
Year 14		
Aug. 17	Rent (1 May – 31 Aug 2014)	1.400
Oct. 3	Rent (1 Sep – 31 Oct 2014)	700
Dec. 15	Rent (1 Nov – 31 Dec 2014)	760
Year 15		
Mar. 3	Rent (1 Jan – 31 Mar 2015)	1.140
May 19	Rent (1 Apr – 31 July 2015)	1.520

Notes:

At 30 June 2015 there was an advertising bill for €190 remained unpaid.

Required:

Prepare the following accounts:

- a) Advertising
- b) Insurance
- c) Rent expense
- d) Rent Income

13. The following Trial Balance was extracted from the books of A. Lambros, a sole trader, on 31 December 2016:

	Dr €	Cr €
Capital		78.840
Inventory (31.12. 2015)	12.250	
Gross Profit		48.500
Trade Receivables	26.500	
Trade Payables		25.400
Rent	12.550	
Advertisement	1.450	
Salaries & Wages	16.500	
Interest income		550
Office Expenses	2.240	
Commission income		4.200
Motor Vans	32.200	
Machinery	33.500	
Furniture	5.400	
Bank	3.300	
Bank deposit	10.000	
Cash	1.600	
	157.490	157.490

Notes:

- i. The following expenses were due on 31 December 2016: Rent €850
Salaries €1.750
- ii. The following items were prepaid on 31 December: 2016: Wages €870
Advertisement €250
- iii. Interest of €150 was due to A. Lambros and commission of €320 was received by him in advance for 2017

Required:

Prepare the:

- a) Statement of Profit or Loss for the year ended 31 December 2016
- b) Statement of Financial Position at 31 December 2016



3.2

Κεφαλαιουχικά και Λειτουργικά Έξοδα/Κατηγορίες λογαριασμών (Capital and Revenue Expenditure/Classes of Accounts)

ΜΕΤΑ ΤΗ ΜΕΛΕΤΗ ΑΥΤΟΥ ΤΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΘΑ ΠΡΕΠΕΙ ΝΑ ΕΙΣΤΕ ΣΕ ΘΕΣΗ:

- Να δίνετε τον ορισμό των όρων Κεφαλαιουχικά και Λειτουργικά έξοδα
- Να αντιλαμβάνεστε τη διαφορά μεταξύ των δύο κατηγοριών
- Να είστε σε θέση να χειρίζεστε λογιστικά τις δύο αυτές κατηγορίες εξόδων στις οικονομικές καταστάσεις της επιχείρησης
- Να κατανοείτε και να ονομάζετε τις διάφορες κατηγορίες λογαριασμών

3.2.1 ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΑ ΕΞΟΔΑ (CAPITAL EXPENDITURE)

Κεφαλαιουχικά είναι τα έξοδα που προσφέρουν όφελος στην επιχείρηση και αυξάνουν την παραγωγική της ικανότητα για διάστημα **μεγαλύτερο του ενός χρόνου**. Αυτά είναι είτε για να:

- Αγοράσει στοιχεία του Μη κυκλοφοριακού Ενεργητικού
- Προσθέσει στην αξία κάποιου υπάρχοντος στοιχείου Μη κυκλοφοριακού Ενεργητικού

Σε αυτά συμπεριλαμβάνονται και τα έξοδα για:

- ✓ **Αγορά** στοιχείων του Μη κυκλοφοριακού Ενεργητικού
- ✓ **Νομικά έξοδα** για την αγορά του
- ✓ **Μεταφορικά** μηχανημάτων/εξοπλισμού
- ✓ Άλλα έξοδα που χρειάζονται για να γίνουν **έτοιμα για χρήση** τα στοιχεία μη κυκλοφοριακού ενεργητικού, π.χ. έξοδα εγκατάστασης μηχανημάτων

3.2.2 ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ * (REVENUE EXPENDITURE)

(*Έξοδα τρέχουσας φύσης, εισοδηματική δαπάνη)

Λειτουργικά είναι τα έξοδα που γίνονται για να εξασφαλιστεί η ομαλή λειτουργία της επιχείρησης π.χ. ενοίκια, μισθοί, διαφημίσεις.

Τα χαρακτηριστικά τους είναι τα εξής:

- ✓ **Καθημερινά έξοδα** της επιχείρησης
- ✓ **Επαναλαμβανόμενα** έξοδα
- ✓ **Προσφέρουν** όφελος μικρότερο του ενός χρόνου
- ✓ **Δεν αυξάνουν** την αξία των στοιχείων του Μη κυκλοφοριακού Ενεργητικού

Διαφορά μεταξύ κεφαλαιουχικών και λειτουργικών εξόδων

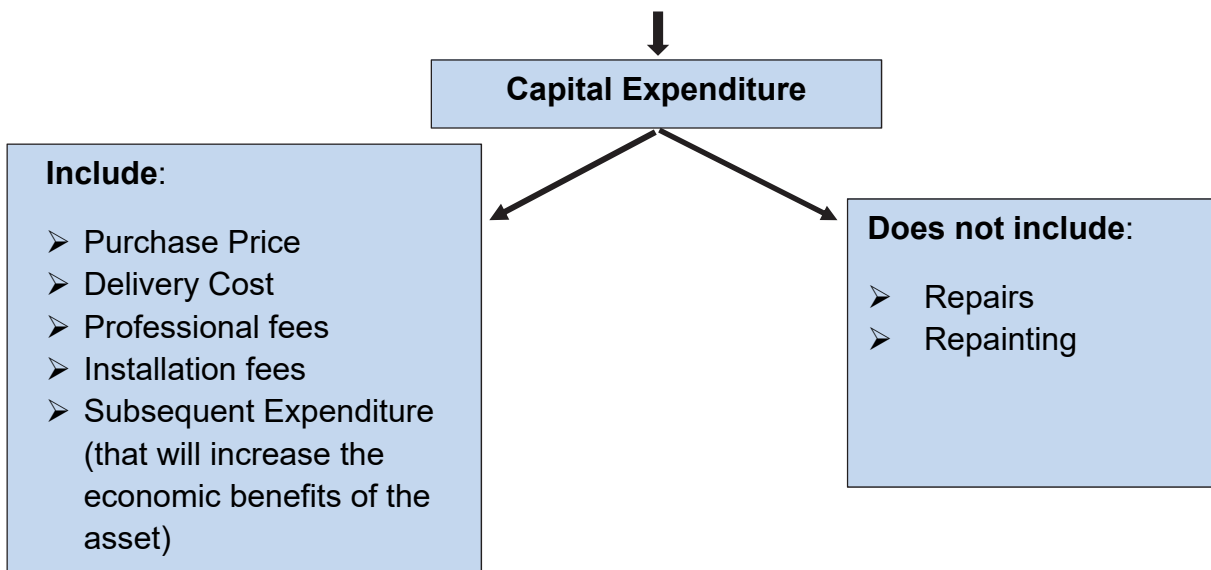
Η διαφορά μεταξύ των δύο εξόδων είναι η χρονική διάρκεια κατά την οποία η επιχείρηση θα έχει όφελος.

Περισσότερο από ένα χρόνο = Κεφαλαιουχικό έξοδο	➔	Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης
Λιγότερο από ένα χρόνο = Λειτουργικό έξοδο	➔	Κατάσταση Αποτελεσμάτων

Η διαφορά φαίνεται όταν λάβουμε υπόψη το κόστος αγοράς και τα έξοδα συντήρησης του αυτοκινήτου. Τα έξοδα αγοράς αυτοκινήτου ανήκουν στην κατηγορία των κεφαλαιουχικών εξόδων, ενώ η αγορά βενζίνης για χρήση του αυτοκινήτου είναι λειτουργικό έξοδο. Αυτό συμβαίνει γιατί το λειτουργικό έξοδο χρησιμοποιείται μέσα σε μικρό χρονικό διάστημα, λιγότερο από ένα χρόνο, και δεν προσθέτει στην αξία του πάγιου ενεργητικού.

Συνήθως, τα νομικά έξοδα ανήκουν στην κατηγορία λειτουργικών εξόδων. Στην περίπτωση όμως αγοράς ενός κτηρίου, τα νομικά έξοδα που έχουν σχέση με την αγορά συμπεριλαμβάνονται στο κόστος του κτηρίου.

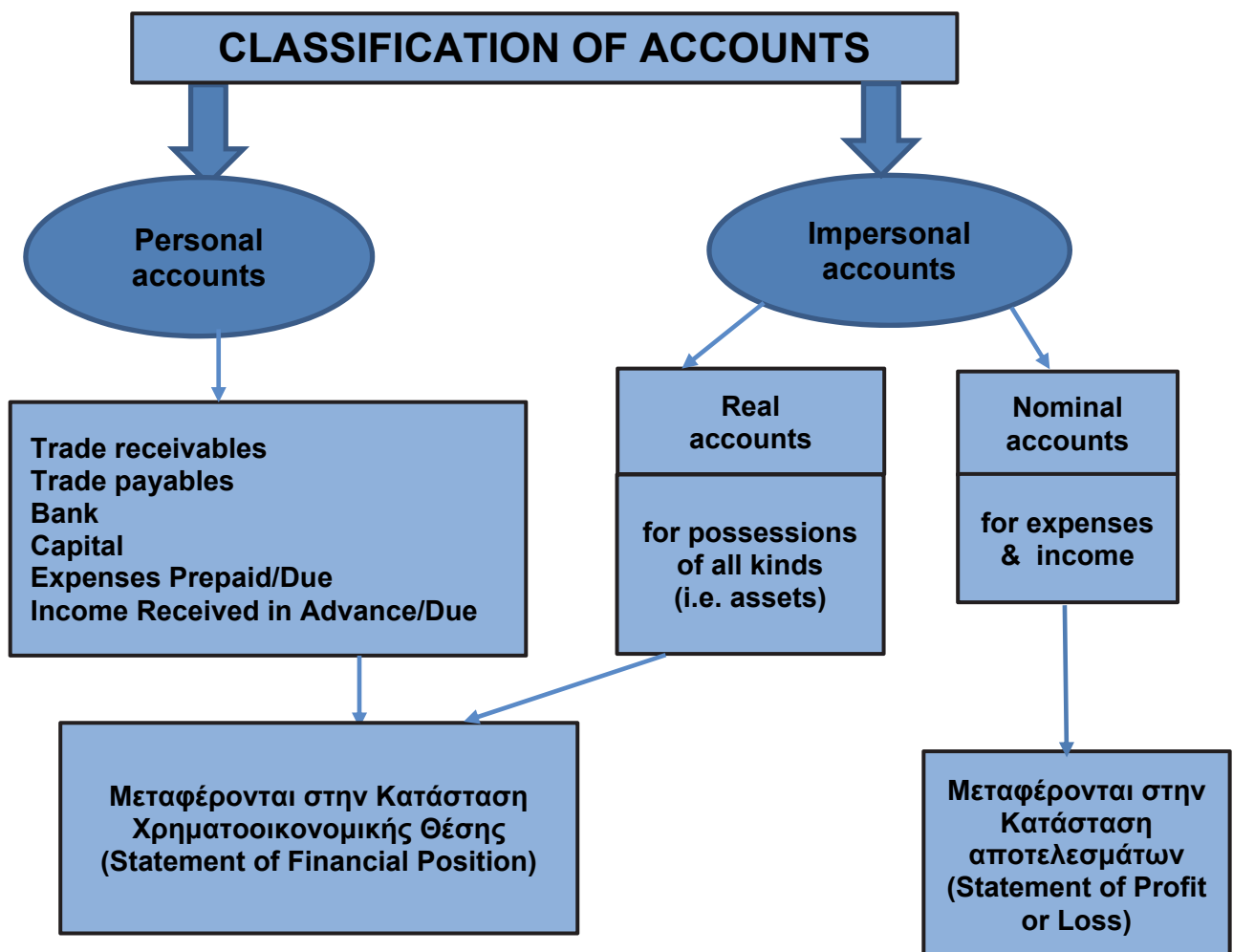
In the case of Non-Current Assets



3.2.3 ΥΠΟΔΙΑΙΡΕΣΕΙΣ ΤΟΥ ΚΑΘΟΛΙΚΟΥ/DIVISION OF THE LEDGER

Οι λογαριασμοί τηρούνται σε ένα βιβλίο που ονομάζεται Καθολικό που συνήθως αναλύεται σε τρία άλλα ως ακολούθως:

- **Το Γενικό Καθολικό (General Ledger)** στο οποίο τηρούνται οι λογαριασμοί στοιχείων ενεργητικού, εξόδων και εσόδων, και στοιχείων παθητικού.
- **Το Καθολικό Χρεωστών (Receivables Ledger or Sales Ledger)** στο οποίο τηρούνται μόνο λογαριασμοί πελατών που οφείλουν χρήματα στην επιχείρηση.
- **Το Καθολικό Πιστωτών (Payables Ledger or Purchases Ledger)** στο οποίο τηρούνται μόνο λογαριασμοί προμηθευτών στους οποίους η επιχείρηση οφείλει χρήματα.



Οι λογαριασμοί μιας επιχείρησης μπορούν να χωριστούν σε προσωπικούς και απρόσωπους.

Προσωπικοί λογαριασμοί (personal) – αυτοί είναι οι λογαριασμοί των χρεωστών και πιστωτών, (δηλαδή των πελατών και των προμηθευτών).

Απρόσωποι (impersonal) – χωρίζονται σε:

- **Πραγματικούς (real accounts)** - καλούνται αυτοί που αφορούν οποιαδήποτε περιουσιακά στοιχεία, όπως έπιπλα, εμπορεύματα.
- **Αποτελεσματικούς (nominal accounts)** - καλούνται αυτοί που αφορούν έσοδα και έξοδα



3.2

ΑΣΚΗΣΕΙΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ REVIEW QUESTIONS

1. Emily Adams incurred the following expenditure during January 2016:

<ul style="list-style-type: none"> i. Purchase of a delivery vehicle ii. Payment of an invoice for advertising iii. Costs of clearing the site ready for an extension to the factory building iv. Signwriting on the outside of the new delivery vehicle v. Redecoration of the offices. 	
---	--

Required:

State whether **each** of the above is Capital expenditure - C or Revenue expenditure - R.

2. Proton Transport had the following costs in the year ended 31 March 2016:

- 1. Writing the sign of the business on new delivery vehicles
- 2. Replacement tyres
- 3. Installing satellite navigation into each delivery vehicle

Required:

Identify whether **each** of the costs above is capital expenditure - C or revenue expenditure - R. State the reason for your answer.

3. a) What is meant by 'capital expenditure' and by 'revenue expenditure'?
- b) Some of the following items should be treated as capital and some as revenue. For each of them state which classification applies:

<ul style="list-style-type: none"> i. The purchase of machinery for use in the business ii. Carriage paid to bring the machinery in (i) above to the works iii. Complete redecoration of the premises at a cost of €1.500 iv. A quarterly account for heating v. The purchase of a soft drinks vending machine for the canteen with a stock of soft drinks vi. Wages paid by a building contractor to his own workmen for the erection of an office in the builder's stockyard 	
--	--

4. Proton Engineering Company extracted the following information from their financial records:

	€
a) New stationery	411
b) Purchase of new pickup truck	18.000
c) Purchase of new machine	5.200
d) Delivery cost of new machine	200
e) Electricity (including new wiring €1.800, part of premises improvement)	3.900
f) Wages (including wages of two of Proton's employees for improvement work on Proton's premises, amount involved €20.000)	65.000

Required:

State whether each of the items listed above are capital or revenue expenditure and state how much the company has spent on each category for the year.

5. Copy the following table into your answer book:

Name of Account	Type of Account	Usual Balance
Sales	Nominal	Credit
Office equipment		
Unused stationery		
Purchases		
F Ford (supplier)		
Rent income		
J Jordan (customer)		
Cash		
Loan from Bank		

Required:

- State, under the column headed **Type of Account**, whether each of the above accounts is real, personal or nominal.
- State, under the column headed **Usual Balance**, whether each of the above accounts normally has a debit balance or a credit balance.

6. Maria Symeou has the following accounts in her books:

- Buildings
- Rent
- Vehicles
- N Nicolaou (Trade payable)
- Sales returns
- Cash
- I Ioannou (Trade receivable)


Required:

Copy the table shown below into your answer book and indicate the **type of account** and in which **ledger** it would be found. The first answer is given as an example.

ACCOUNT	TYPE OF ACCOUNT	LEDGER
Buildings	Real	General



**Cost of buying a new asset is
CAPITAL EXPENDITURE,**



**While the cost incurred to
maintain it is
REVENUE EXPENDITURE.**

Buzzle.com

3.3

Στοιχεία μη κυκλοφοριακού Ενεργητικού και η απόσβεσή τους (Non-current assets and depreciation)

ΜΕΤΑ ΤΗ ΜΕΛΕΤΗ ΑΥΤΟΥ ΤΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΘΑ ΠΡΕΠΕΙ ΝΑ ΕΙΣΤΕ ΣΕ ΘΕΣΗ:

- Να αντιλαμβάνεστε και να εξηγείτε την έννοια της απόσβεσης και την ανάγκη υπολογισμού της
- Να υπολογίζετε την ετήσια απόσβεση με τη Σταθερή και Φθίνουσα Μέθοδο
- Να κάνετε τις ανάλογες λογιστικές εγγραφές για τις πιο πάνω μεθόδους

3.3.1 Στοιχεία μη κυκλοφοριακού ενεργητικού (Non- Current assets) και απόσβεση (Depreciation)

Όπως έχουμε μάθει, τα στοιχεία μη κυκλοφοριακού ενεργητικού είναι εκείνα που δεν προορίζονται για μεταπώληση και χρησιμοποιούνται για πολλά χρόνια – έχουν μεγάλη διάρκεια ζωής - προσφέροντας στην επιχείρηση τις υπηρεσίες τους για την επίτευξη κέρδους, όπως για παράδειγμα τα αυτοκίνητα, τα μηχανήματα και τα έπιπλα.

Το κόστος ενός στοιχείου μη κυκλοφοριακού ενεργητικού:

Το κόστος ενός στοιχείου μη κυκλοφοριακού ενεργητικού, εκτός από το κόστος αγοράς του, συμπεριλαμβάνει και όλα τα σχετικά έξοδα για τη μεταφορά και την τοποθέτησή του και όποια άλλα έξοδα χρειάζονται για να γίνει αυτό **έτοιμο για χρήση**.



Σε αυτά συμπεριλαμβάνονται και τα ακόλουθα:

- ✓ **Νομικά έξοδα** για την αγορά του
- ✓ **Μεταφορικά** μηχανημάτων/εξοπλισμού
- ✓ **Τοποθέτηση και συναρμολόγηση** μηχανημάτων

Ορισμός της απόσβεσης

Απόσβεση είναι η συστηματική κατανομή του κόστους ενός στοιχείου ενεργητικού στα ωφέλιμα χρόνια της ζωής του.

Σκοπός της απόσβεσης

Σύμφωνα με την αρχή του συσχετισμού εσόδων-εξόδων (**matching concept**) το κόστος της χρήσης ενός στοιχείου μη κυκλοφοριακού ενεργητικού για μια χρονική περίοδο πρέπει να υπολογισθεί και να συγκριθεί με τη συνεισφορά που αυτό είχε στα έσοδα της επιχείρησης κατά την ίδια περίοδο. Αν αυτό δεν γίνει, θα έχει ως αποτέλεσμα το κέρδος για τη συγκεκριμένη περίοδο να μην είναι ορθό.

Για παράδειγμα, δεν θα ήταν σωστό ολόκληρο το ποσό της αγοράς ενός στοιχείου ενεργητικού να χρεωθεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων (Statement of Profit or Loss) από τον πρώτο χρόνο. Αντί αυτού, καταγράφεται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης και κατανέμεται σταδιακά, ανάλογα με τη χρήση που του γίνεται, στα χρόνια της ωφέλιμης ζωής του.

3.3.2 Μέθοδοι υπολογισμού της απόσβεσης (Depreciation methods)

Οι πιο κάτω έννοιες είναι χρήσιμες για τα στοιχεία του μη-κυκλοφοριακού ενεργητικού:

- **Το κόστος του** /The cost of the non-current asset
- **Τα χρόνια της ωφέλιμης ζωής του** /The years of its useful economic life
- **Η υπολειμματική του αξία** /The residual or scrap value/estimated disposal value
- **Η αποσβεστέα αξία/depreciable amount** (cost - residual value)

Υπάρχουν πολλές μέθοδοι για να υπολογιστεί η απόσβεση.

Οι δύο πιο συνηθισμένες μέθοδοι είναι:

- **Μέθοδος Σταθερής Απόσβεσης/Straight Line Method**
- **Μέθοδος Φθίνουσας Απόσβεσης/Reducing Balance Method**

Μέθοδος της Σταθερής Απόσβεσης (Straight Line Method):

Σύμφωνα με αυτή τη μέθοδο, το ποσό της ετήσιας απόσβεσης υπολογίζεται πάντοτε με ένα σταθερό ποσοστό πάνω στην αποσβεστέα αξία (cost - residual value) του περιουσιακού στοιχείου μη κυκλοφοριακού ενεργητικού. Με τον τρόπο αυτό, η κατανομή του κόστους ενός στοιχείου ενεργητικού γίνεται εξίσου στα ωφέλιμα χρόνια της ζωής του και το ποσό της απόσβεσης είναι πάντα **σταθερό**.

$$\text{Ετήσια Απόσβεση} = \frac{\text{Κόστος} - \text{Υπολειμματική αξία}}{\text{χρόνια της ωφέλιμης ζωής}}$$

$$\text{Depreciation/year} = \frac{\text{cost} - \text{residual value}}{\text{no. of years of useful life}}$$

$$\text{ή Ετήσια Απόσβεση} = (\text{Κόστος} - \text{Υπολειμματική αξία}) \times \text{.....\%}$$

$$\text{Depreciation/year} = (\text{Cost} - \text{Scrap value}) \times \text{....\%}$$

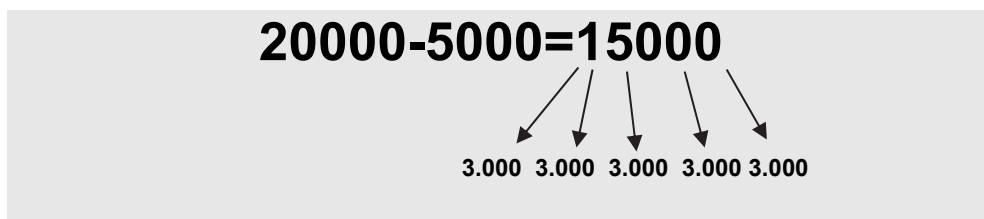
Παράδειγμα 1:

Η εταιρεία ΔΕΛΤΑ ΛΤΔ αγόρασε μηχανήματα αξίας €20.000. Υπολογίζεται ότι τα μηχανήματα θα έχουν 5 χρόνια ωφέλιμης ζωής και η υπολειμματική τους αξία θα είναι €5.000. Η ετήσια απόσβεση του αυτοκινήτου με τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης θα είναι:

Cost:	€20.000
Scrap:	€5.000
Useful Life:	5 years

$$\text{Depreciation/year} = \frac{20.000 - 5.000}{5} = \text{€3.000/per year}$$

Με αυτή τη μέθοδο η ολική απόσβεση μοιράζεται εξίσου στα ωφέλιμα χρόνια ζωής του περιουσιακού στοιχείου της επιχείρησης.



Πότε εφαρμόζεται;

Η Μέθοδος της Σταθερής Απόσβεσης (Straight line) πρέπει να εφαρμόζεται στα στοιχεία μη κυκλοφοριακού ενεργητικού, η συνεισφορά των οποίων ως προς την αύξηση των κερδών είναι σταθερή κάθε χρόνο όπως π.χ. στην περίπτωση των κτηρίων.

Μέθοδος της Φθίνουσας Απόσβεσης (Diminishing/Reducing Balance):

Είναι η μέθοδος κατά την οποία το ποσό της απόσβεσης υπολογίζεται με ένα σταθερό ποσοστό (%) πάνω στο υπόλοιπο της αξίας των στοιχείων μη κυκλοφοριακού ενεργητικού (Net Book Value/Carrying value) μετά την αφαίρεση της απόσβεσης των προηγούμενων χρόνων. Το ποσό της απόσβεσης **μειώνεται** κάθε χρόνο.

Παράδειγμα 2:

Machine –cost:	€20.000
Useful Life:	5 years
Rate:	25%
Scrap value:	€4.746

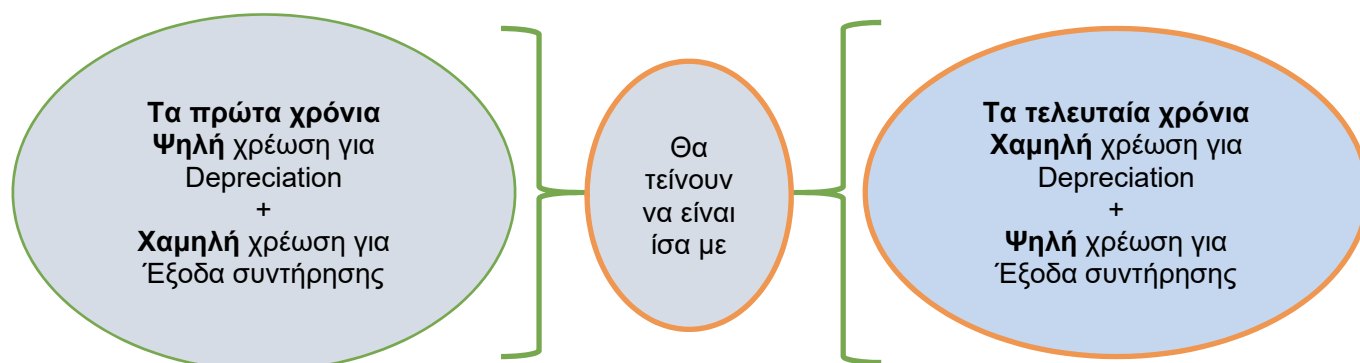
Calculations:

	€
Cost	20.000
Depreciation Year 1 (20.000× 25%)	(5.000)
Net Book Value	15.000
Depreciation Year 2 (15.000×25%)	(3.750)
Net Book Value	11.250
Depreciation Year 3 (11.250× 25%)	(2.813)
Net Book Value	8.437
Depreciation Year 4 (8.437×25%)	(2.109)
Net Book Value	6.328
Depreciation Year 5 (6.328×25%)	(1.582)
CARRYING VALUE /RESIDUALVALUE)	<u>4.746</u>

Πότε εφαρμόζεται;

Η Μέθοδος της Φθίνουσας Απόσβεσης εφαρμόζεται συνήθως στα στοιχεία ενεργητικού των οποίων η αξία μειώνεται περισσότερο τα πρώτα χρόνια, π.χ. αυτοκίνητα, ηλεκτρονικοί υπολογιστές, με την δικαιολογία ότι τα έξοδα συντήρησης τους αυξάνονται με την πάροδο του χρόνου. Με τον τρόπο αυτό τα ολικά έξοδα που αφορούν τα στοιχεία μη κυκλοφοριακού ενεργητικού (depreciation+repairs) κατανέμονται ισότιμα σε όλα τα ωφέλιμα χρόνια του.

Χρησιμοποιώντας αυτή τη μέθοδο σημαίνει ότι πολύ πιο μεγάλα ποσά χρεώνονται τα πρώτα χρόνια της χρήσης σε σύγκριση με τα τελευταία χρόνια χρήσης. Συχνά λέγεται ότι τα έξοδα επισκευής και συντήρησης τα πρώτα χρόνια δεν θα κοστίζουν τόσα όσα τα τελευταία χρόνια της ωφέλιμης ζωής του. Αυτό σημαίνει ότι:



ΗΜΕΡΟΛΟΓΙΑΚΕΣ ΕΓΓΡΑΦΕΣ/JOURNAL ENTRIES

Μηχανήματα Τράπεζα Κατά την αγορά του μηχανήματος	Χρέωση x	Πίστωση x
---	-------------	--------------

Αποσβέσεις Συσσωρευμένες αποσβέσεις μηχανημάτων	Χρέωση x	Πίστωση x
--	-------------	--------------

Machine Bank To record the purchase of the machinery	Debit x	Credit x
--	------------	-------------

Depreciation expense (Statement of Profit or Loss) Accumulated depreciation (Statement of financial position)	Debit x	Credit x
--	------------	-------------

LEDGER ENTRIES

STRAIGHT LINE METHOD:

Machine account A/c (at cost)			
	€		€
Year 1		Year 1	
Jan 1 Bank	20.000	Dec 31 Balance c/d	20.000
	20.000		20.000
Year 2		Year 2	
Jan 1 Balance b/d	20.000	Dec 31 Balance c/d	20.000
	20.000		20.000
Year 3		Year 3	
Jan 1 Balance b/d	20.000	Dec 31 Balance c/d	20.000
	20.000		20.000
Year 4		Year 4	
Jan 1 Balance b/d	20.000	Dec 31 Balance c/d	20.000
	20.000		20.000
Year 5		Year 5	
Jan 1 Balance b/d	20.000	Dec 31 Balance c/d	20.000
	20.000		20.000
Year 6			
Jan 1 Balance b/d	20.000		

NON-CURRENT ASSETS AND DEPRECIATION

Accumulated Depreciation on Machine A/c			
Year 1		€	
Dec 31	Balance c/d	3.000	Year 1
		3.000	Jan 1 Balance b/d
		3.000	Dec 31 P&L Ledger a/c*
		3.000	-
		3.000	3.000
		3.000	3.000
Year 2		6.000	Year 2
Dec 31	Balance c/d	6.000	Jan 1 Balance b/d
		6.000	Dec 31 P&L Ledger a/c*
		6.000	3.000
		6.000	3.000
		6.000	6.000
		6.000	6.000
Year 3		9.000	Year 3
Dec 31	Balance c/d	9.000	Jan 1 Balance b/d
		9.000	Dec 31 P&L Ledger a/c*
		9.000	6.000
		9.000	3.000
		9.000	9.000
		9.000	9.000
Year 4		12.000	Year 4
Dec 31	Balance c/d	12.000	Jan 1 Balance b/d
		12.000	Dec 31 P&L Ledger a/c*
		12.000	9.000
		12.000	3.000
		12.000	12.000
		12.000	12.000
Year 5		15.000	Year 5
Dec 31	Balance c/d	15.000	Jan 1 Balance b/d
		15.000	Dec 31 P&L Ledger a/c*
		15.000	12.000
		15.000	3.000
		15.000	15.000
		15.000	15.000
		15.000	Year 6
		15.000	Jan 1 Balance b/d
		15.000	15.000

*Or Depreciation expense

STATEMENT OF PROFIT OR LOSS (EXTRACT) FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER

	€
Year 1 Depreciation expense	3.000
Year 2 Depreciation expense	3.000
Year 3 Depreciation expense	3.000
Year 4 Depreciation expense	3.000
Year 5 Depreciation expense	3.000

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (EXTRACT) AS AT 31 DECEMBER

	COST €	ACCUM. DEP'N €	NET BOOK VALUE €
Machinery (year 1)	20.000	3.000	17.000
Machinery (year 2)	20.000	6.000	14.000
Machinery (year 3)	20.000	9.000	11.000
Machinery (year 4)	20.000	12.000	8.000
Machinery (year 5)	20.000	15.000	5.000
		residual value ←	

REDUCING/DIMINISHING BALANCE METHOD:

Machine A/c (at cost)			
Year 1	€	Year 1	€
Jan 1 Bank	20.000	Dec 31 Balance c/d	20.000
	20.000		20.000
Year 2		Year 2	
Jan 1 Balance b/d	20.000	Dec 31 Balance c/d	20.000
	20.000		20.000
Year 3		Year 3	
Jan 1 Balance b/d	20.000	Dec 31 Balance c/d	20.000
	20.000		20.000
Year 4		Year 4	
Jan 1 Balance b/d	20.000	Dec 31 Balance c/d	20.000
	20.000		20.000
Year 5		Year 5	
Jan 1 Balance b/d	20.000	Dec 31 Balance c/d	20.000
	20.000		20.000
Year 6			
Jan 1 Balance b/d	20.000		

Accumulated Depreciation A/c			
Year 1	€	Year 1	€
Dec 31 Balance c/d	5.000	Jan 1 Balance b/d	-
	5.000	Dec 31 P&L Ledger a/c*	5.000
			5.000
Year 2		Year 2	
Dec.31 Balance c/d	8.750	Jan 1 Balance b/d	5.000
	8.750	Dec 31 P&L Ledger a/c*	3.750
			8.750
Year 3		Year 3	
Dec 31 Balance c/d	11.563	Jan 1 Balance b/d	8.750
	11.563	Dec 31 P&L Ledger a/c*	2.813
			11.563
Year 4		Year 4	
Dec 31 Balance c/d	13.672	Jan. 1 Balance b/d	11.563
	13.672	Dec. 31 P&L Ledger a/c*	2.109
			13.672
Year 5		Year 5	
Dec 31 Balance c/d	15.254	Jan 1 Balance b/d	13.672
	15.254	Dec 31 P&L Ledger a/c*	1.582
			15.254
		Year 6	
		Jan. 1 Balance b/d	15.254

*Or Depreciation expense

NON-CURRENT ASSETS AND DEPRECIATION

STATEMENT OF PROFIT OR LOSS (EXTRACTS) FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER

	€
Year 1 Depreciation expense	5.000
Year 2 Depreciation expense	3.750
Year 3 Depreciation expense	2.813
Year 4 Depreciation expense	2.109
Year 5 Depreciation expense	1.582

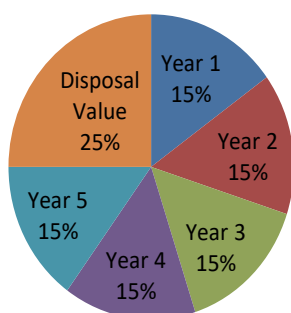
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (EXTRACT) AS AT 31 DECEMBER

NON CURRENT ASSETS	COST	ACCUM. DEP'N	NET BOOK VALUE
	€	€	€
Year 1 Machinery	20.000	5.000	15.000
Year 2 Machinery	20.000	8.750	11.250
Year 3 Machinery	20.000	11.563	8.437
Year 4 Machinery	20.000	13.672	6.238
Year 5 Machinery	20.000	15.254	4.746

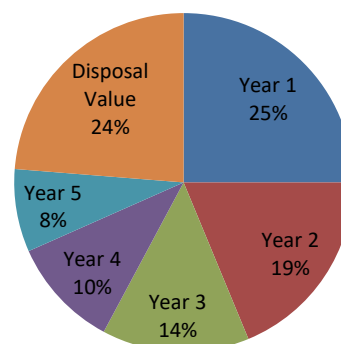
residual value ←

Σύγκριση μεταξύ των δύο μεθόδων:

STRAIGHT LINE METHOD



REDUCING BALANCE METHOD



Απόσβεση στοιχείων που αγοράζονται κατά τη διάρκεια του έτους

Μια επιχείρηση μπορεί να αγοράσει ή να πωλήσει στοιχεία **κατά τη διάρκεια** του λογιστικού έτους. Στην περίπτωση αυτή πώς θα υπολογιστεί το ποσό της απόσβεσης; Η κάθε εταιρεία ακολουθεί την δική της πολιτική (accounting policy)

Για σκοπούς εξετάσεων **ακολουθούμε προσεκτικά τις οδηγίες της άσκησης!!!**

Η απόσβεση μπορεί να υπολογιστεί ως εξής:

- α) Πάνω στο **αρχικό υπόλοιπο (opening balance of the non-current assets)** των στοιχείων του Πάγιου Ενεργητικού (No depreciation is charged on assets purchased during the year and full depreciation is charged on the assets disposed).
- β) Πάνω στο **τελικό υπόλοιπο (closing balance of the non-current assets)** των στοιχείων του Πάγιου Ενεργητικού (On assets owned at the end of the year).
- γ) **Αναλογική απόσβεση (proportionate)**. Δηλαδή, ανάλογα με τους μήνες κατοχής του στοιχείου του Πάγιου Ενεργητικού (months of ownership).

Παράδειγμα: Ο λογαριασμός αυτοκίνητα είχε την 1^η Ιανουαρίου 2013 αρχικό υπόλοιπο €12.000. Την 1^η Μαΐου 2013 αγόρασε αυτοκίνητο €4.500. (Straight line 10%).

Motor Car A/c (at cost)					
2013		€	2013		€
Jan 1	Balance b/d	12.000	Dec 31	Balance c/d	16.500
May 1	Bank	4.500			
		16.500			16.500
2014					
Jan 1	Balance b/d	16.500			

a) Πάνω στο opening balance: $12.000 \times 10\% \times 12/12 = \underline{1.200}$

b) Πάνω στο closing balance: $16.500 \times 10\% \times 12/12 = \underline{1.650}$

c) Αναλογικά $12.000 \times 10\% \times 12/12 = 1.200$ }
 (Months of ownership) $4.500 \times 10\% \times 8/12 = \underline{300}$ }
1.500

Σημείωση: Η πώληση στοιχείου μη κυκλοφοριακού ενεργητικού, θα μελετηθεί στο βιβλίο της Γ΄ Λυκείου.

3.3.3 Αποσβέσεις και οι Θεμελιώδεις Λογιστικές Αρχές

Οι αποσβέσεις είναι εφαρμογή των πιο κάτω Λογιστικών Αρχών:

Αρχή του συσχετισμού εσόδων-εξόδων (matching concept)

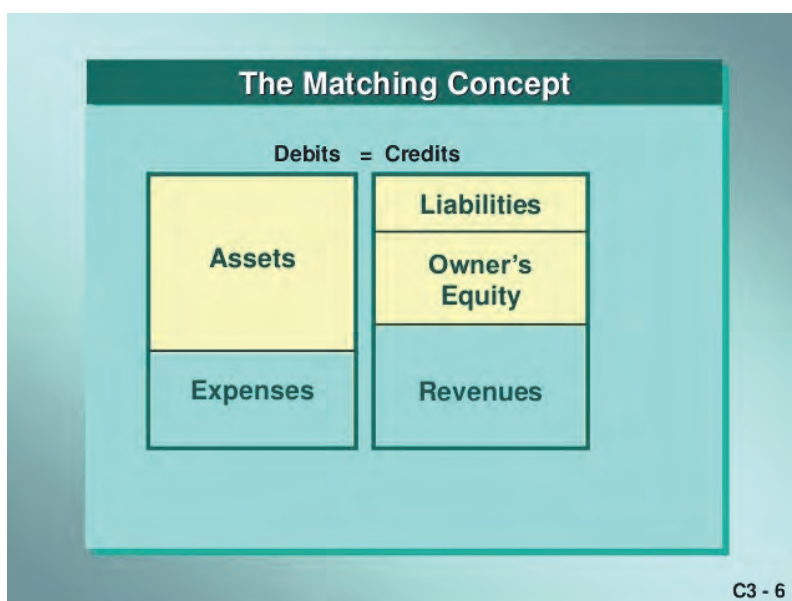
Σύμφωνα με την αρχή αυτή, το κόστος της χρήσης ενός στοιχείου ενεργητικού για μια χρονική περίοδο πρέπει να υπολογίζεται και να συγκρίνεται με τη συνεισφορά που αυτό είχε στα έσοδα της επιχείρησης κατά την ίδια περίοδο, ώστε να γίνει ορθός υπολογισμός του κέρδους.

Αρχή της συντηρητικότητας (Prudence concept)

Αν δεν γίνει καμιά πρόβλεψη για την απόσβεση των στοιχείων ενεργητικού στην κατάσταση αποτελεσμάτων, θα έχει ως αποτέλεσμα την υπερτίμηση του κέρδους της συγκεκριμένης χρονιάς.

Αρχή της συνέπειας (Consistency)

Η μέθοδος υπολογισμού της απόσβεσης πρέπει να παραμένει σταθερή όταν ετοιμάζονται οικονομικές καταστάσεις, για να είναι δυνατή η σωστή σύγκριση των αποτελεσμάτων με τα προηγούμενα χρόνια. Η μόνη περίπτωση που δικαιολογείται αλλαγή είναι όταν αυτή συνδέεται με πιο δίκαιη ή αληθινή παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων.



3.3

ΑΣΚΗΣΕΙΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ REVIEW QUESTIONS

1. Charlie Brown runs a small business and purchases a new machine for €24.000. It has an estimated economic life of four years and a residual value of €4.000. Charlie is not sure whether to use the straight line or reducing (diminishing) method of depreciation for calculating depreciation on his new machine.

You are required to calculate the depreciation on the machine using both methods for the first three years. Assume that 40% per annum is to be used for the reducing (diminishing) balance method.

2. Homer Simson bought a new delivery van for his business which costs €75.000. This will be kept for four years and will have an estimated scrap value of €30.720. Show the calculations of the figures for depreciation for each of the four years using the:

- a) Straight line method
- b) Reducing (diminishing) balance method, using a depreciation rate of 20%.

3. Bart Simson bought a motor vehicle for his business. It has a cost of €38.400 and will be kept for four years, and will have an estimated scrap value of €2.400. Calculate the depreciation for each year using the:

- a) Reducing (diminishing) balance method, using a depreciation rate of 50%
- b) Straight line method

4. Gasper bought a computer for €18.000 on 1st January Year 1. He bought another one on 31st March Year 3 for €10.000. Depreciation is provided at the rate of 12% using the straight-line method.

Calculate the amount of depreciation for each year using:

- i. The opening balance of the non-current asset
- ii. The closing balance of the non-current asset
- iii. Each month of ownership of the non-current asset

Show your calculations

5. Fred bought on 1st March Year 1 a tractor which cost €36.450. He also bought two more, one on 31st May Year 2 and another one on 1st November Year 2 for €20.500 and €22.000 respectively. Depreciation is provided at the rate of 12% using the straight-line method.

Calculate the amount of depreciation for each year using:

- i. The opening balance of the non-current asset
- ii. The closing balance of the non-current asset
- iii. Each month of ownership of the non-current asset

Show your calculations

6. Dafni commenced trading on 1 January Year 1 and on that date she purchased a motor vehicle for €80.000.

She wished to compare the Straight line and Reducing balance methods of depreciating her motor vehicles.

Depreciation on both Straight line and Reducing balance methods is 25% per annum with no residual value.

Required:

- a) Prepare, using (i) The Straight line and (ii) The Reducing balance method, the following accounts for Years 1, 2 and 3:
- (i) Motor vehicle account
 - (ii) Accumulated depreciation on motor vehicle account
- b) The relevant extracts from the Statement of Financial Position as at 31 December year 3 under both methods.
7. On 31 December 2012 the Motor Vehicles account of Victoria Plc, showed a balance of €80.000. The Accumulated depreciation of Motor Vehicles on the same date was €15.000.

The following transactions took place during the following years:

- 2013 January 31 Bought two Motor Vehicles for €9.000 each paid by cheque
- October 1 Bought a Motor Vehicle for €19.000 on credit from Alpha Plc
- 2014 August 1 Bought a new Motor Vehicle for €12.000

Depreciation is provided at the rate of 10% per annum using the Straight Line Method for each month of ownership.

Required:

- a) Prepare the following accounts for the years ended 31 December 2013, 2014:
- 1. Motor Vehicles Account
 - 2. Accumulated Depreciation of Motor Vehicle Account
- b) Calculate the depreciation expense for each year using:
- i. the opening balance
 - ii. the closing balance

Show all your workings

8. Bart Simson started in business on 1 January Year 2014 and he purchased the following assets:

		Cost
2014		€
1 January	Fixture and Fittings	18.000
1 January	Motor Van (No.1)	19.600
2015		
1 January	Fixture and Fittings	14.400
1 July	Motor Van (No.2)	20.500
2016		
1 October	Motor Van (No.3)	9.000

Bart Simson decided to provide for depreciation as follows:

- Fixtures and Fittings at the rate of 15% per annum on the Reducing balance method each year.
- Motor Vans at the rate of 20% per annum on cost (Straight line method), for each month of ownership.

Required:

- a) Prepare the following accounts to record the above transactions, for the years 2014, 2015, 2016:
- (i) Fixtures and Fittings at cost
 - (ii) Accumulated depreciation on Fixtures and Fittings
 - (iii) Motor Vans at cost
 - (iv) Accumulated depreciation on Motor Vans
- b) Prepare the relevant extracts from the Statement of Financial Position as at 31 December 2014, 2015, 2016.
9. On 31 December year 1 the machinery account of Looney Tunes, showed a debit balance of €90.000. The accumulated depreciation on machinery on the same date was €18.000. Subsequently the following took place:
- On 1 January year 2 Looney Tunes purchased 3 machines for €20.000 each.
 - A new machine was purchased on 1 January year 4 for €15.000.
The company depreciates its machinery at the rate of 20% per annum using the Reducing balance method.

Required:

- a) Prepare the following accounts to record the above transactions, for the years ended 31 December Year 2, 3 and 4:
 - (i) Machinery
 - (ii) Accumulated depreciation on Machinery
 - (iii) Depreciation expense
- b) The relevant extracts from the Statement of Financial Position as at 31 December Year 3 and Year 4.

- 10.** Bugs and Bunny formed a private limited company on 1 January Year 1, and on that date they acquired eight (8) machines at an installed cost of €30.000 each.

It was decided to depreciate them on the straight line basis over a six (6) years life with no residual value.

It was further decided to charge a full year's depreciation for any machine bought before 30 June in any year and half a year's depreciation for any machine acquired in the second half of the year.

Further additions were made as follows:

Year 3

- | | | |
|----------|---|-------------------------------------|
| March | 5 | 3 machines each costing €36.000 |
| November | 8 | 1 machine costing €39.000 on credit |

Required:

- a) Prepare the following accounts for the year ended 31 December year 3:
 - (i) Machinery
 - (ii) Accumulated depreciation on machinery
- b) The relevant extracts from the Statement of Financial Position as at 31 Year 3

- 11.** Sebastian commenced a new business on 1 January year 1 and its financial year ends on 31 December.

Its policy is to depreciate Plant and machinery at the rate of 20% per annum, straight line method, for each month of ownership.

Year 1

January 1: Bought Plant and machinery costing €180.000 by cheque

October 1: Bought Plant and machinery costing €120.000 on credit from ABC

Year 3

September 30: Purchased a new Plant and machinery costing €100.000 by cheque

Required:

- (a) Prepare the following accounts in the books of Sebastian for the years ended
- (i) Plant and machinery
 - (ii) Accumulated depreciation on Plant and machinery
- (b) The relevant extracts from the Statement of Financial Position as at 31 December year 1, year 2 and year 3

- 12.** Scooby and Doo run a small business the year-end of which is 31 December and its depreciation policy is as follows:

Motor Vehicles 20% per annum, straight line method.

Plant and Machinery 25% per annum, reducing balance method, for each month of ownership.

The following were purchases and sales of Non-current assets for the 3 years ended 31 December Year 3:

	Date of Purchase	Cost
		€
Motor Vehicle (A)	Year 1 March 1	30.000
Motor Vehicle (B)	Year 1 October 31	24.000
Motor Vehicle (C)	Year 2 January 1	28.000
Motor Vehicle (D)	Year 3 October 1	32.000
Plant and Machinery (X)	Year 1 January 1	10.000
Plant and Machinery (Y)	Year 2 March 1	15.000

Required:

Prepare the following accounts for the year 1, year 2, and year 3:

- a) Motor Vehicles
- b) Accumulated depreciation on Motor Vehicles
- c) Plant and Machinery
- d) Accumulated depreciation on Plant and Machinery

13. Felix started a small transport business on 1 January year 1. It was decided that the financial year would end on 31 December each year. On the first day of trading the business purchased a Motor Vehicle (A) for €24.000 cash. Felix used the following policies for depreciation:

- In the year of purchase vehicles would have the following charge:
 - **Full year's** charge if purchased in *the first half* of the year
 - **Half year's** charge if purchased in the **second half** of the year
- Motor Vehicles are assumed to have a useful life of 4 years

The following transactions took place in respect of Motor Vehicles for Felix's business:

Year 2***Purchases:***

1 March	Motor Vehicle (B)	€28.000
1 October	Motor Vehicle (C)	€32.000

Year 3***Purchases:***

1 May	Motor Vehicle (D)	€40.000
-------	-------------------	---------

All the above transactions were made by cheque

Required:

- a) Prepare the following accounts for the year 1, year 2, and year 3:
 - (i) Motor Vehicles
 - (ii) Accumulated depreciation on Motor Vehicles
- b) The relevant extracts from the Statement of Financial Position as at 31 December year 2 and year 3

14. The following Trial Balance was extracted from the books of W. Williams, a sole trader, on 31 December 2020:

	Dr €	Cr €
Capital 1 January 2020		34.000
Inventory 1 January 2020	10.020	
Purchases and Sales	47.600	90.700
Trade Receivables	18.800	
Trade Payables		6.240
Rent and Rates	7.000	
Insurance	2.380	
Salaries & Wages	11.500	
Commission Received		1.600
Carriage Inwards	1.160	
Sales Returns	1.120	
Van Running Expenses	1.800	
General Office Expenses	2.320	
Purchases Returns		1.180
Accumulated depreciation of Office Furniture		880
Delivery Van	24.000	
Office Furniture	8.800	
Cash in Hand	1.200	
Bank Overdraft		5.600
Drawings	2.500	
	140.200	140.200

Additional information:

- Inventory at 31 December 2020 was €10.500.
- Wages accrued €800.
- Salaries prepaid €1.200.
- Commission received in advance €100.
- Depreciation is calculated as follows:
 - Delivery Van – 10% per annum using the straight line method
 - Office Furniture – 10% per annum using the reducing balance method

Required:

- The Statement of Profit or Loss for the year ended 31 December 2020
- The Statement of Financial Position at 31 December 2020.

3.4

Επισφαλείς χρεώσεις και προβλέψεις για επισφαλείς χρεώσεις (Irrecoverable debts and allowances for receivables)

ΜΕΤΑ ΤΗ ΜΕΛΕΤΗ ΑΥΤΟΥ ΤΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΘΑ ΠΡΕΠΕΙ ΝΑ ΕΙΣΤΕ ΣΕ ΘΕΣΗ:

- Να αντιλαμβάνεστε την έννοια «επισφαλείς χρεώσεις» και τη διαφορά της από την έννοια «προβλέψεις για απώλεια από χρεώσεις»
- Να κατανοείτε την έννοια «είσπραξη μιας διαγραφείσας απαίτησης»
- Να κάνετε τις ανάλογες λογιστικές εγγραφές για τις πιο πάνω περιπτώσεις και να αναγνωρίζετε την ανάγκη δημιουργίας τους

Επισφαλείς χρεώσεις/απαιτήσεις (Bad or Irrecoverable debts) και Προβλέψεις για επισφαλείς χρεώσεις/απαιτήσεις (Allowance for receivables or provision for doubtful debts)

3.4.1 Εισαγωγή

Η πώληση εμπορευμάτων με πίστωση είναι συνηθισμένη πρακτική στις επιχειρήσεις για προώθηση των πωλήσεων. Συνήθως η πίστωση παρέχεται όταν οι πωλήσεις είναι χονδρικές, όπως μεταξύ εμπόρων, και όχι λιανικές, όπως σε μια υπεραγορά ή πολυκατάστημα. Οι ημέρες πίστωσης είναι μέρος της συμφωνίας πώλησης, π.χ. πληρωμή 30 ημέρες μετά την πώληση. Η πώληση καταχωρείται στα βιβλία τη στιγμή που τα αγαθά παραδίδονται και η κυριότητά τους μεταβιβάζεται στον αγοραστή. Με αυτόν τον τρόπο, το κέρδος από τη συναλλαγή αναγνωρίζεται με την πώληση των εμπορευμάτων, σύμφωνα με το **accruals concept**. Ο αγοραστής, με την αποδοχή των εμπορευμάτων, αναλαμβάνει την υποχρέωση να πληρώσει σύμφωνα με τους όρους αγοραπωλησίας.



Για να περιορίσει τις απώλειες από επισφαλείς απαιτήσεις, μια επιχείρηση πρέπει να είναι προσεκτική, τόσο σε ποιους θα παραχωρήσει πίστωση, όσο και τι ποσό θα τους παραχωρήσει. Μερικά από τα μέτρα που πρέπει να πάρει η επιχείρηση είναι:

- Να αξιολογήσει τη φερεγγυότητα του πελάτη παίρνοντας πληροφορίες από εταιρείες αξιολόγησης (rating agencies), τράπεζες ή συνεργάτες που γνωρίζουν τον νέο πελάτη
- Να ζητήσει εξασφαλίσεις ή τραπεζικές εγγυήσεις ή προσωπικές εγγυήσεις
- Να ζητήσει τις οικονομικές καταστάσεις του νέου πελάτη
- Να αξιολογεί τον πελάτη κάθε χρόνο.

Άλλες διαδικασίες που πρέπει να εφαρμόζει μια επιχείρηση για να ελέγχει τις πιστώσεις είναι:

- Να ελέγχει, πριν εκτελέσει μια νέα παραγγελία, ότι ο πελάτης είναι μέσα στα πλαίσια των όρων πίστωσης (credit terms)
- Να ετοιμάζει κατάσταση κάθε μήνα με τα υπόλοιπα των πελατών, τα οποία θα αναλύει με χρονολογική σειρά (aging lists)
- Να έχει τμήμα ή άτομο το οποίο θα ασχολείται με τον έλεγχο των πιστώσεων (credit control)
- Να έχει επιτροπή ελέγχου πιστώσεων (credit control committee), η οποία θα εξετάζει μηνιαίως τα καθυστερημένα υπόλοιπα βάσει της κατάστασης χρονολογικής ανάλυσης υπολοίπων (aging list) και να λαμβάνει διορθωτικά μέτρα.

3.4.2 Επισφαλείς χρεώστες/απαιτήσεις (Bad or Irrecoverable debts)



Παρά τις πρόνοιες που λαμβάνει μια επιχείρηση για να αποφύγει τις επισφαλείς απαιτήσεις, πολλές φορές αδυνατεί να εισπράξει τα χρέη της, είτε επειδή ο πελάτης έχει χρεοκοπήσει είτε για διάφορους άλλους λόγους.

Επίσης, παρά τα μέτρα που θα πάρει στη συνέχεια η επιχείρηση, όπως δικαστικές διαδικασίες, ενδέχεται στο τέλος να αδυνατεί να εισπράξει τα οφειλόμενα από τους πελάτες.

Η αδυναμία ή η άρνηση του πελάτη να πληρώσει αποτελεί απώλεια για την επιχείρηση. Το χρέος του πρέπει να διαγραφεί από τον λογαριασμό του και να μεταφερθεί στον λογαριασμό Επισφαλείς Απαιτήσεις (Bad Debts or Irrecoverable Debts). Αυτό θεωρείται έξοδο για την επιχείρηση και γι' αυτό μεταφέρεται στο τέλος της λογιστικής περιόδου, στον λογαριασμό Αποτελέσματα Χρήσης (P & L Ledger a/c).

Λογιστική εγγραφή:

	Χρέωση	Πίστωση
Επισφαλείς απαιτήσεις (Αποτελέσματα Χρήσης)	xx	
Εμπορικοί χρεώστες (Κατάσταση Χρηματ/κής θέσης)		xx

Journal entry:

	Debit	Credit
Irrecoverable debts (Statement of Profit or Loss)	xx	
Trade receivables (Statement of Financial Position)		xx

Παράδειγμα 1:

Ο Δ. Διαμαντής οφείλει €2.200 και ο Α. Αγαπίου €800 στον Β. Βασιλείου, αλλά παρ' όλες τις προσπάθειές του δεν έγινε κατορθωτή η είσπραξη των οφειλόμενων ποσών. Έτσι, αποφάσισε να διαγράψει και τα δύο ποσά στις 31 Δεκεμβρίου 2015:

Λογιστικές εγγραφές

	Χρέωση €	Πίστωση €
Επισφαλείς απαιτήσεις Δ. Διαμαντής	2.200	2.200
Επισφαλείς απαιτήσεις Α. Αγαπίου	800	800

Journal entries

	Debit €	Credit €
Irrecoverable debts (Statement of Profit or Loss) D. Diamantes (Statement of Financial Position)	2.200	2.200
Irrecoverable debts A. Agapiou	800	800

Sales Ledger:

D. Diamantes A/c					
2015		€	2015		€
Dec 31	Balance b/f	<u>2.200</u>	Dec 31	Irrecoverable debts	<u>2.200</u>

A. Agapiou A/c					
2015			2015		
Dec 31	Balance b/f	<u>800</u>	Dec 31	Irrecoverable debts	<u>800</u>

General Ledger:

Irrecoverable debts A/c					
2015			2015		
Dec 31	D. Diamantes	2.200	Dec 31	P & L Ledger a/c	3.000
Dec 31	A. Agapiou	800			
		<u>3.000</u>			<u>3.000</u>

**3.4.3 Είσπραξη επισφαλών/διαγραφέντων απαιτήσεων
(Irrecoverable debts recovered)**

Μερικές φορές, κάποιος πελάτης που αδυνατούσε να πληρώσει το υπόλοιπό του και διαγράφηκε από τα βιβλία, είναι πιθανόν σε κατοπινό στάδιο να είναι σε θέση να πληρώσει είτε μέρος, είτε ολόκληρο το ποσό της οφειλής του. Η είσπραξη τέτοιας απαίτησης θεωρείται έσοδο για την επιχείρηση.

Σε τέτοια περίπτωση, πρέπει να γίνει επαναφορά του χρέους στον λογαριασμό του πελάτη και στη συνέχεια εγγραφή για την είσπραξή του.

Λογιστικές εγγραφές

	Χρέωση xx	Πίστωση xx
Χρεώστης Είσπραξη επισφαλών απαιτήσεων		xx
Ταμείο Χρεώστης	xx	xx
<i>Οι πιο πάνω εγγραφές θα μπορούσαν να ενοποιηθούν σε μια ως εξής:</i>		
Ταμείο Είσπραξη επισφαλών απαιτήσεων	xx	xx

Journal entries

	Debit	Credit
Trade receivables (Statement of financial position)	xx	
Irrecoverable debts recovered (Statement of Profit or Loss)		xx
Bank (Statement of financial position)	xx	
Trade receivables (Statement of financial position)		xx
<i>The above entries could be summarised in the following entry:</i>		
Bank (Statement of financial position)	xx	
Irrecoverable debts recovered (Statement of Profit or Loss)		xx

Παράδειγμα 2:

Στις 11 Ιανουαρίου 2016, ο Δ. Διαμαντής παρουσιάστηκε και πλήρωσε €1.000 με επιταγή για το χρέος του που είχε διαγραφεί στις 31 Δεκεμβρίου 2015.

	Debit €	Credit €
D. Diamantes	1.000	
Irrecoverable debts recovered		1.000
Bank	1.000	
D. Diamantes		1.000

OR//

Bank (Statement of financial position)	1.000	
Irrecoverable debts recovered (Statement of Profit or Loss)		1.000

Sales Ledger:

D. Diamantes A/c					
2016		€	2016		€
Jan 11	Irrecoverable debts recovered	<u>1.000</u>	Jan 11	Bank	<u>1.000</u>

General Ledger:

Irrecoverable debts recovered A/c					
2016			2016		
Dec 31	P & L Ledger a/c	<u>1.000</u>	Jan 11	D. Diamantes	<u>1.000</u>

Η πιο πάνω εγγραφή θα μπορούσε να γίνει απ' ευθείας στον λογαριασμό «Είσπραξη επισφαλών/διαγραφέντων απαιτήσεων» με χρέωση στη τράπεζα/ταμείο. Η αποκατάσταση όμως του χρέους στον πελάτη είναι ορθότερη, γιατί έτσι υπάρχει πλήρες το ιστορικό του πελάτη και φαίνεται ότι πλήρωσε μέρος του ποσού που είχε διαγραφεί.

3.4.4 Προβλέψεις για Επισφαλείς Χρεώστες (Allowance or provision for receivables/doubtful debts)

Οι χρεώστες για τους οποίους η είσπραξη των οφειλών τους θεωρείται αδύνατη αποσβένονται πλήρως, δηλαδή διαγράφονται από τα βιβλία της επιχείρησης και μεταφέρονται στον λογαριασμό «Επισφαλείς απαιτήσεις» (Irrecoverable debts). Αυτό, στις πλείστες περιπτώσεις, γίνεται αρκετό χρόνο μετά που κάποιος πελάτης εντοπίζεται ότι έχει μεγάλες πιθανότητες να μην πληρώσει. Συμβαίνει αυτό, γιατί η επιχείρηση θέλει να εξαντλήσει όλα τα μέσα για την είσπραξη, μεταξύ των οποίων και δικαστικά μέτρα, τα οποία παίρνουν κάποια χρόνια για να ολοκληρωθούν. Για να είναι λογιστικά ορθός ο χειρισμός και σύμφωνα με το **accruals και prudence concept**, γίνεται πρόβλεψη μέσα στο λογιστικό έτος που αναγνωρίζεται ότι η οφειλή πιθανόν να μην πληρωθεί. Για την πρόβλεψη (allowance) αυτή, χρεώνεται ο λογαριασμός «Αποτελέσματα χρήσης» (Profit & loss Ledger A/c) και πιστώνεται ο λογαριασμός «Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις» (Allowance for receivables). Εκτός του ότι η επιβάρυνση στο κέρδος γίνεται τη σωστή περίοδο, φαίνεται και το σωστό ποσό που θα εισπραχθεί από τους εμπορικούς χρεώστες (trade receivables) στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Statement of Financial Position), αφού από το υπόλοιπο των χρεωστών αφαιρείται η πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις.

Αυτό μπορεί να γίνει με τους ακόλουθους τρόπους:

1. Να εξεταστούν οι προσωπικοί λογαριασμοί των χρεωστών και να εντοπιστούν οι συγκεκριμένοι χρεώστες (**συγκεκριμένη πρόβλεψη/ specific provision**) που πιθανόν να μην είναι σε θέση να πληρώσουν. Σε αυτό βοηθά η χρονολογική ανάλυση των υπολοίπων των χρεωστών (aging analysis). Μπορεί μια επιχείρηση να έχει ως πολιτική της να κάνει πρόβλεψη για τα χρέη που ξεπερνούν το χρονικό πιστωτικό όριο (overdue) για παράδειγμα, κατά 90 ημέρες. Αυτού του είδους η πρόβλεψη είναι πιο συνήθης και το ποσό της πρόβλεψης αναγνωρίζεται και σαν έξοδο στη φορολογική δήλωση της επιχείρησης.
2. Το ποσοστό της **γενικής πρόβλεψης (general provision)** να γίνει βάση της εμπειρίας των προηγούμενων χρόνων, για παράδειγμα 3% στο ποσό των εμπορικών χρεωστών.

Λογιστικές εγγραφές:

	Χρέωση	Πίστωση
Όταν αυτή γίνεται για πρώτη φορά Αποτελέσματα χρήσης Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	xx	xx
Αύξηση της πρόβλεψης Αποτελέσματα χρήσης Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	xx	xx
Μείωση της πρόβλεψης Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις Αποτελέσματα χρήσης	xx	xx

IRRECOVERABLE DEBTS AND ALLOWANCES FOR RECEIVABLES

Journal entries:

	Debit	Credit
When first created P & L Ledger A/c Allowance/provision for receivables	xx	xx
Increase in allowance/provision P & L Ledger A/c Allowance/provision for receivables	xx	xx
Decrease in allowance/provision Allowance/provision for receivables P & L Ledger A/c	xx	xx

Example 3:

The following information is extracted from Ioannou's accounts. Ioannou had not previously made an allowance/provision for receivables. The following entries will be made in his accounts.

		Total receivables	Allowance for receivables
		€	€
At 31 December	2013	24.000	1.800
At 31 December	2014	28.000	2.200
At 31 December	2015	20.000	1.600

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

		Expense	Income
2013	Allowance for receivables	1.800	
2014	Allowance for receivables	400	
2015	Allowance for receivables		600

IRRECOVERABLE DEBTS AND ALLOWANCES FOR RECEIVABLES

Allowance for receivables A/c					
2013		€			€
Dec 31	Balance c/d	<u>1.800</u>	2013		
			Dec 31	P & L Ledger a/c	<u>1.800</u>
2014			2014		
Dec 31	Balance c/d	2.200	Jan 1	Balance b/d	1.800
			Dec 31	P & L Ledger a/c	<u>400</u>
		<u>2.200</u>			<u>2.200</u>
2015			2015		
Dec 31	P & L Ledger a/c	600	Jan 1	Balance b/d	2.200
Dec 31	Balance c/d	<u>1.600</u>			
		<u>2.200</u>	2016		
			Jan 1	Balance b/d	1.600

Statement of Financial Position (extract) at 31 December			
		€	€
2013	Trade receivables	24.000	
	Less: Allowance for receivables	<u>1.800</u>	22.200
2014	Trade receivables	28.000	
	Less: Allowance for receivables	<u>2.200</u>	25.800
2015	Trade receivables	20.000	
	Less: Allowance for receivables	<u>1.600</u>	18.400

Example 4:

Anastasia provided the following aging list/profile for her receivables at 31 December 2015. The percentage of receivables proving to be irrecoverable has been gained from over 15 years' experience in her business.

Time Outstanding	0-1 month €	1-3 months €	3-6 months €	6 months- 1 year €	Over 1 year €
Amounts owing	240.000	6.000	800	600	2.200
Allowance for receivables	1%	3%	5%	20%	50%

The allowance/provision for receivables is €3.840

		€
240.000×1%	=	2.400
6.000×3%	=	180
800×5%	=	40
600×20%	=	120
<u>2.200×50%</u>	=	<u>1.100</u>
<u>249.600</u>		<u>3.840</u>

**Statement of Financial Position
(extract) at 31 December 2015**

	€	€
Trade receivables	249.600	
Allowance/provision for receivables	<u>3.840</u>	<u>245.760</u>

3.4.5 Προβλέψεις για Απώλειες από Χρεώστες και οι Θεμελιώδεις Λογιστικές Αρχές

Οι προβλέψεις για Απώλειες από Χρεώστες εφαρμόζουν τις πιο κάτω Λογιστικές Αρχές:

Αρχή της συντηρητικότητας (Prudence concept)

- Το οφειλόμενο ποσό από τους χρεώστες, όπως παρουσιάζεται στην κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, δεν πρέπει να είναι υπερτιμημένο.
- Στην κατάσταση Αποτελέσματα Χρήσης πρέπει να γίνονται οι απαραίτητες προβλέψεις για τυχόν ζημιές, που θα έχουν ως αποτέλεσμα τη μείωση του κέρδους.

Αρχή της συσχέτισης (Accrual or matching concept)

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.

3.4

ΑΣΚΗΣΕΙΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ REVIEW QUESTIONS

1. At the end of May, Sergio is informed that one of his trade receivables, Manos, is unable to pay his outstanding amount of €800. Sergio decided to write this off as irrecoverable debt.

- a) Prepare the journal entry for this transaction
- b) Sergio has experienced problems in the past year in collecting payments from credit customers. He has been advised by his accountant to introduce an allowance for receivables account at the end of the accounting period:

State the double entry required to create the allowance for receivables at the end of the accounting period

- c) Using the allowance for receivables as an example, evaluate the importance of the prudence concept to the preparation of the Statement of Profit or Loss account and the statement of financial position

2. On 1st May 2015 B. Black owed €2.400 to D. David.

On 31 October 2015 B. Black paid €2.280 and then he was declared bankrupt by the court.

As a result of his bankruptcy the debt was written off as bad on 31 October 2015.

On 30 December 2015, B. Black secured enough money and paid the sum of €80 against his debt to D. David.

Required:

Prepare for the year ended 31 December 2015 in the ledger of D. David:

- a) The B. Black account
- b) The Irrecoverable debts account
- c) The Irrecoverable debts recovered account
- d) The Statement of Profit or Loss (extract)

3. A business had always made an allowance for receivables at the rate of 2 per cent. On 1 January 2016 the amount for this, brought forward from the previous year, was €300.

During the year to 31 December 2016 the irrecoverable debts written off amounted to €700. On December 2016 the trade receivable balance was €17.000 and the usual allowance for doubtful debts (2%) is to be made.

You are required to prepare for the year ended 31 December 2016:

- a) The irrecoverable debts account
 - b) The allowance for receivables account
 - c) An extract from the Statement of Profit or Loss
 - d) The relevant extract from the Statement of Financial Position as at 31 December 2016
4. A. Apostolou started a new business on 1 January 2016. During his first year of trading the following debts were found to be irrecoverable and the business decided to write them off as bad:

2016		
April 8	L Linton	€850
June 30	C Carter	€430
November 5	R Robins	€320

On December 2016, the schedule of the remaining trade receivables, amounting in total to €14.000, is examined, and he decided to create an allowance for receivable of 2%.

You are required to prepare:

- a) The irrecoverable debts account and the allowance for receivables account for the year ended 31 December 2016
- b) The charge to the Statement of Profit or Loss for the year ended 31 December 2016
- c) The relevant extract from the Statement of Financial Position as at 31 December 2016.

IRRECOVERABLE DEBTS AND ALLOWANCES FOR RECEIVABLES

- 5.** A business started on 1 January 2013, and its financial year end is 31 December.

The allowance for receivables is to be 2% of trade receivables from 31 December 2013. Complete the table indicating:

- The amount to be shown on the Statement of Profit or Loss of each year
- The amount for the final figure of trade receivables to appear in the statement of financial position on each date.

Year to 31 December	Total trade receivables	Allowance for receivables	Statement of Profit or Loss	Final figure for statement of financial position (receivables-allowance)
2013	14.000			
2014	16.000			
2015	12.000			
2016	14.000			

- 6.** A business started on 1 January 2013 and its financial year end is 31 December annually. The table shows the trade receivables, the irrecoverable debts and the estimated allowance for receivables at the end of each year.

Year to 31 December	Trade receivables at end of year (after irrecoverable debts were written off)	Irrecoverable debts written off during the year	Allowance for receivables at 31 December
2013	12.000	250	120
2014	13.000	390	130
2015	11.000	345	110
2016	15.000	457	150

You are required to prepare:

- a) The irrecoverable debts account and the allowance for receivables account for each of the year ended 31 December 2013 to 2016
- b) The charge to the Statement of Profit or Loss for each year ended 31 December 2013 to 2016
- c) The relevant extracts from the Statement of Financial Position as at 31 December 2013 to 2016.

IRRECOVERABLE DEBTS AND ALLOWANCES FOR RECEIVABLES

7. You are given the following details which relate to the Trade Receivables of S. Sergiou a sole trader.

YEAR	Trade Receivables at 31st December	Irrecoverable Debts	Irrecoverable Debts Recovered	Allowances for Receivables on 31st December
	€	€	€	€
2014	10.000	----	60	5% on 10.000 = 500
2015	12.400	250	----	5% on =
2016	7.600	150	120	5% on =

Required:

- a) Write up the following accounts:
- i. Irrecoverable Debts for the years 2015 and 2016
 - ii. Irrecoverable Debts Recovered for the years 2014 and 2016
 - iii. Allowances for Receivables for the years 2014, 2015 and 2016
 - iv. Statement of Profit or Loss extract for the years 2014, 2015 and 2016
- b) Show the Statement of Financial Position extracts as at 31st December 2016.

8. The following data were extracted from the books of S. Smith, a sole trader

Trade Receivables on 31 December 2014	€10.000
Trade Receivables on 31 December 2015	€15.000
Allowance for Receivables on 1 January, 2014	€400

Irrecoverable Debts previously written off and recovered in 2014 and 2015 were €180 and €220 respectively.

Irrecoverable Debts written off during 2014 and 2015 were €240 and €280 respectively.

Allowance for Receivables equal to 5% is annually made on Trade Receivables.

Required:

- a) Write up the accounts for the years 2014 and 2015
- i. Irrecoverable Debts,
 - ii. Irrecoverable Debts Recovered,
 - iii. Allowances for Receivables
- b) Statement of Profit or Loss (extract) for the years 2014 and 2015
- c) Show the Statement of Financial Position (extract) for 2015.

IRRECOVERABLE DEBTS AND ALLOWANCES FOR RECEIVABLES

9. The following information is available from the records of M. Mouse, a sole trader on 31 December:

	<u>2015</u> €	<u>2016</u> €
Trade receivables at the year-end (before making any allowances or writing off irrecoverable debts)	623.780	654.200
Debts <i>to be</i> written off at year end as irrecoverable	13.980	24.000
Allowance for receivables	5%	4%
The allowance for receivables at 1 January 2015 was €11.700		

Required:

- a) Prepare the following accounts for the years 2015 and 2016:
- (i) Irrecoverable debts
 - (ii) Allowance for receivables
- b) The relevant extracts from the statement of financial position as at 31 December 2015 and 2016

10. The following information is available from the records of Silvester, for the financial years to 31 December:

	<u>2014</u> €	<u>2015</u> €	<u>2016</u> €
Trade receivables balance at 31 December	140.000*	160.000	130.000
Irrecoverable debts written off <i>during</i> the year	1.600	3.000	2.400
Irrecoverable debts <i>to be</i> written off at 31 December	600	2.000	1.400
Allowance for receivables	3%	3%	3%
*2014 was his first year of trading			

Required:

- a) Prepare the following accounts for each of the Year 2014, Year 2015 and Year 2016:
- (i) Irrecoverable debts
 - (ii) Allowance for receivables
- b) Show the relevant extracts from the Statement of Profit or Loss for the years ended 31 December Year 2014, Year 2015 and Year 2016
- c) Show the relevant extracts from the Statement of Financial Position as at 31 December Year 2014, Year 2015 and Year 2016.

11. The following balances were part of Ronaldo's Trial Balance on 31 December 2015:

	Dr €	Cr €
Inventory at 1 January 2015	25.000	
Sales		98.000
Purchases	85.450	
Sales Returns	1.200	
Purchases returns		1.260
Allowance for receivables		190
Wages and salaries	7.650	
Telephone	365	
Store fittings	8.650	
Motor van	15.600	
Trade receivables	2.380	
Trade payables		1.250
Irrecoverable debts	85	
Capital		49.340
Bank balance	880	
Drawings	2.780	
	150.040	150.040

You are given the following information:

- Inventory at 31 December 2015 is €25.600
- Accrued wages €560
- Telephone prepaid €18
- Allowance for irrecoverable debts to be increased to 10% of trade receivables
- Depreciation on stores fittings €865, and motor van €3.120

Required:

- Prepare Ronaldo's Statement of Profit or Loss for the year ended 31 December 2015
- Prepare Statement of Financial Position as at 31 December 2015

IRRECOVERABLE DEBTS AND ALLOWANCES FOR RECEIVABLES

12. The following Trial Balance was extracted from the books of M Markos at 31 October 2016:

	DR	CR
	€	€
Inventory 31 October 2016	10.000	
Discount Allowed	620	
Discount Received		1.380
Gross Profit		61.290
Motor Vehicles (cost)	37.500	
Trade Receivables	22.000	
Drawings	2.500	
Accumulated Depreciation on Motor Vehicles		2.400
Capital at 1 November 2015		17.610
Wages and Salaries	24.900	
Commission income		3.300
Irrecoverable Debts Recovered		400
Postage and stationery	1.470	
Irrecoverable Debts	290	
Allowance for Receivables		800
Trade Payables		4.100
Cash	3.500	
Bank Overdraft		11.500
	<u>102.780</u>	<u>102.780</u>

Notes:

1. Salaries accrued €1.420.
2. Commission received in advance €150.
3. Stationery of €260 is still in hand (stock).
4. Write off €250 as an irrecoverable debt and adjust the allowance of irrecoverable debts to 4% of the remaining trade receivables.
5. Depreciation is calculated on Motor Vehicles 20% per annum using the reducing balance method.

Required:

Prepare the:

- a) Statement of Profit or Loss for the year ended 31 October 2016.
- b) Statement of Financial Position as at 31 October 2016.

IRRECOVERABLE DEBTS AND ALLOWANCES FOR RECEIVABLES

- 13.** S Santos prepares Financial Statements at 31 December. The Trial Balance at 31 December 2016 is given below:

TRIAL BALANCE as at 31 December 2016

	DR €	CR €
Sales		282.000
Purchases	184.000	
Carriage in	2.400	
Irrecoverable debts	15.400	
Rent income		26.000
Wages	35.000	
Administration expenses	5.800	
Light and heat	8.200	
Sundry expenses	5.500	
Machinery (cost)	300.000	
Accumulated depreciation of machinery		60.000
Fixtures and fittings (cost)	80.000	
Accumulated depreciation of fixtures and fittings		15.200
Inventory as at 1 January 2016	22.060	
Trade receivables	16.000	
Trade payables		10.000
Cash	200	
Bank	4.400	
Capital		213.600
Drawings	25.200	
Allowance for receivables		360
6% Long term loan		100.000
Loan Interest expense	3.000	
	707.160	707.160

Additional information:

1. Inventory at 31 December 2016 was €24.320.
2. Interest of €3.000 was due on bank loan.
3. The rental income is €24.000 per year. At the year-end one month's rent was prepaid.
4. The allowance on receivable is at the rate of 3%.
5. Light and heat €900 was outstanding (due).
6. Depreciation is calculated as follows:
 - Machinery – 10% per annum using the straight line method
 - Furniture and fixtures – 10% per annum using the reducing balance method

Required:

- a) The Statement of Profit or Loss for the year ended 31 December 2016.
- b) The Statement of Financial Position at 2016 31 December 2016



3.5

Προσαρμοσμένο Ισοζύγιο (Adjusted Trial Balance)

ΜΕΤΑ ΤΗ ΜΕΛΕΤΗ ΑΥΤΟΥ ΤΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΘΑ ΠΡΕΠΕΙ ΝΑ ΕΙΣΤΕ ΣΕ ΘΕΣΗ:

- Να κατανοείτε την ανάγκη προετοιμασίας του προσαρμοσμένου Ισοζυγίου, μετά τις διάφορες εγγραφές αναπροσαρμογής
- Να ετοιμάζετε προσαρμοσμένο Ισοζύγιο πριν την προετοιμασία των Οικονομικών Καταστάσεων

Το Προσαρμοσμένο Ισοζύγιο (Adjusted Trial Balance) είναι μέρος του Λογιστικού Κύκλου (Accounting Cycle). Ετοιμάζεται μετά τις διάφορες εγγραφές προσαρμογής (adjusting entries) οι οποίες ακολούθως μεταφέρονται στο Γενικό Καθολικό. Σκοπός του είναι να ελέγξει την αριθμητική ισότητα του ισοζυγίου μετά τις προσαρμογές στους ανάλογους λογαριασμούς στο Γενικό Καθολικό.

Ένα παράδειγμα εφαρμογής του Προσαρμοσμένου Ισοζυγίου παρατίθεται πιο κάτω:

The following **Trial Balance (unadjusted)** was extracted from the books of David Copper at 31 December 2015:

	Dr	Cr
	€	€
Capital		30.000
Purchases	155.000	
Motor vehicle at cost	6.000	
Office equipment at cost	15.000	
Sales		255.450
Accumulated depreciation – Motor vehicle		1.500
Accumulated depreciation – Office equipment		3.000
Wages and salaries	48.000	
Lighting and heating	10.300	
Rent and rates	11.550	
Telephone expenses	7.000	
Trade receivables	35.000	
Trade payables		32.200
Drawings	15.400	
Bank	10.900	
Inventory at 1 January 2015	8.000	
	322.150	322.150

ADJUSTED TRIAL BALANCE

Note: Inventory 31 December 2015 was valued at €10.000

The following adjustments should be made at 31 December 2015:

1. Rent prepaid €1.750
2. Telephone expenses accrued €500
3. Depreciation is to be provided, as follows:
 - i. Motor vehicles 25% per annum reducing balance
 - ii. Office equipment 20% per annum on cost

Required:

Prepare for David Copper:

- a) The adjusting entries in the journal
- b) The adjusted trial balance
- c) The Statement of Profit or Loss for the year ended 31 December 2015
- d) The Statement of Financial Position at 31 December 2015

a) Journal

			€	€
Dec	31	Prepaid rent	1.750	
		Rent expense		1.750
	31	Telephone expense	500	
		Accrued telephone		500
	31	Depreciation expense	1.125	
		Accumulated Depreciation -motor vehicle		1.125
	31	Depreciation Expense	3.000	
		Accumulated Depreciation - Office equipment		3.000

ADJUSTED TRIAL BALANCE

b) **Adjusted Trial Balance** of David Copper as at 31 December 2015:

	Dr	Cr
	€	€
Capital		30.000
Purchases	155.000	
Motor vehicle at cost	6.000	
Office equipment at cost	15.000	
Sales		255.450
Accumulated depreciation –Motor vehicle (1.500+ 1.125)		2.625
Accumulated depreciation – Office equipment (3.000+ 3.000)		6.000
Wages and salaries	48.000	
Lighting and heating	10.300	
Rent and rates (11.550 - 1.750)	9.800	
Telephone expenses (7.000+ 500)	7.500	
Trade receivables	35.000	
Trade payables		32.200
Drawings	15.400	
Bank	10.900	
Inventory at 1 January 2015	8.000	
Prepaid rent	1.750	
Telephone accrued		500
Depreciation expense –motor vehicle	1.125	
Depreciation expense - Office equipment	3.000	
	326.775	326.775

c) David Copper
Statement of Profit or Loss for the year ended 31 December 2015

	€	€
Sales		255.450
Less: Cost of Sales		
Opening Inventory	8.000	
Purchases	155.000	
	163.000	
Less: Closing Inventory	<u>(10.000)</u>	<u>153.000</u>
GROSS PROFIT		102.450
Less: Expenses		
Wages and salaries	48.000	
Lighting and heating	10.300	
Rent and rates	9.800	
Telephone expenses	7.500	
Depreciation expense:		
Motor vehicle	1.125	
Office equipment	3.000	79.725
Net profit		<u>22.725</u>

ADJUSTED TRIAL BALANCE

(d) David Copper Statement of Financial Position as at 31 December 2015			
	COST	ACCUMUL. DEP'N	NET BOOK VALUE
Non-current assets			
Office Equipment	15.000	6.000	9.000
Motor Vehicles	6.000	2.625	3.375
	21.000	8.625	12.375
Current assets			
Inventory		10.000	
Trade receivables		35.000	
Rent prepaid		1.750	
Bank		10.900	57.650
Total Assets			70.025
Capital & Liabilities			
Capital		30.000	
Add: Net Profit		22.725	
Less: Drawings		(15.400)	37.325
Current liabilities			
Trade payables		32.200	
Telephone expense accrued		500	32.700
Total capital & liabilities			70.025

3.5**ΑΣΚΗΣΕΙΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ
REVIEW QUESTIONS**

1. The following Trial Balance was extracted from the records of Zac's business at 30 June 2016:

	DR €	CR €
Capital		28.780
Fixtures	4.000	
Motor vehicles	25.500	
Accumulated depreciation at 1 July 2015:		
Fixtures		1.200
Motor vehicles		10.500
Inventory at 1 July 2015	8.250	
Purchases	75.840	
Sales		226.930
Returns inwards	1.760	
Returns outwards		2.400
Carriage in	2.130	
Carriage out	4.560	
Rent income		2.200
Rent and insurance	5.850	
General expenses	45.390	
Drawings	12.000	
Wages	68.410	
Trade Receivables	23.560	
Trade Payables		17.640
Bank	12.400	
	289.650	289.650

Additional information at 30 June 2016:

- Inventory was valued at €9.300
- Rent income due €200
- Wages owing €1.500
- Zac has been informed that a trade receivable is unable to pay his debt of €325. This is to be written off as irrecoverable. €325
- Depreciation is calculated as follows:
 - Fixtures – 10% per annum using the straight line method
 - Motor vehicles – 20% per annum using the reducing balance method

Required:

- a) The adjusting entries in the journal
- b) The adjusted trial balance
- c) The Statement of Profit or Loss for the year ended 30 June 2016
- d) The Statement of Financial Position at 30 June 2016

2. Annabelle extracted a Trial Balance at 30 June 2016:

	DR €	CR €
Capital at 1 July 2015		108.000
Non-current assets at cost:		
Equipment	50.000	
Premises	25.000	
Vehicles	36.000	
Accumulated depreciation at 1 July 2015:		
Equipment		10.000
Vehicles		12.000
Drawings	6.000	
Trade receivables	42.450	
Trade payables		19.385
Inventory at 1 July 2015	15.485	
Bank	3.216	
Cash	250	
Purchases	94.637	
Sales		275.048
Returns inwards	846	
Returns outwards		219
Discount allowed	190	
Discount received		365
Wages	81.350	
General expenses	41.296	
Vehicle expenses	18.632	
Office expenses	9.265	
Irrecoverable debts	400	
	425.017	425.017

ADJUSTED TRIAL BALANCE

Additional information at 30 June 2016:	€
• Inventory was valued at	16.250
• Wages owing	1.700
• General expenses paid in advance	500
• Goods taken by Annabelle for private use	750
• An additional irrecoverable debt should be written off	450
• Depreciation is calculated using the straight line method	
The following rates apply:	
○ Premises 0%	
○ Equipment 20%	
○ Vehicles 30%	

Required:

- The adjusting entries in the journal
- The adjusted trial balance
- The Statement of Profit or Loss for the year ended 30 June 2016.
- The Statement of Financial Position at 30 June 2016.

3. Patroclos extracted the following Trial Balance at 31 January 2016:

	DR €	CR €
Capital at 1 February 2015		67.000
Premises	35.000	
Equipment	18.000	
Accumulated depreciation on equipment		6.480
Trade receivables	43.600	
Trade payables		16.213
Inventory at 1 February 2015	19.400	
Allowance for receivables		127
Bank		3.847
Cash	210	
Purchases	95.460	
Sales		258.100
Goods returned	1.240	348
Rent income		5.500
Discounts allowed	230	
Discounts received		115
Drawings	9.687	
Wages	84.640	
Office expenses	38.420	
Travelling expenses	11.431	
Bank interest	412	
	357.730	357.730

ADJUSTED TRIAL BALANCE

Additional information at 31 January 2016:	€
• Inventory was valued at	19.750
• Rent income due	500
• Wages owing	1.580
• Office expenses paid in advance	285
• The allowance for receivable is 3%	
• Depreciation is calculated as follows: Equipment 20% per annum reducing balance method	

Required:

- a) The Statement of Profit or Loss for the year ended 31 January 2016
- b) The Statement of Financial Position at 31 January 2016

4. From the following Trial Balance of Elena Gee, a sole trader, prepare the **Statement of Profit or Loss** for the year ended 31 December 2016 and the **Statement of Financial Position** as at that date.

	Dr €	Cr €
Freehold Property	90.000	
Office Equipment	3.500	
Purchases	52.500	
Sales		79.500
Returns Inwards & Outwards	1.300	1.450
Trade receivables	18.500	
Trade payables		22.415
Carriage Inwards	800	
Carriage Outwards	1.300	
Commission income		995
Heating & Lighting	1.400	
Inventory 1.1.2016	8.000	
Drawings	1.200	
Office Expenses & Insurance	3.440	
Salaries	12.500	
Allowance for receivables		200
Bank Overdraft		25.530
Motor Van	22.000	
Capital		86.350
	216.440	216.440

Additional information:	€
• Inventory 31 December 2016	12.470
• Salaries due	750
• Office expenses prepaid	220
• Insurance due	350
• Commission income received in advance	185
• Allowance for receivables is 2%	

ADJUSTED TRIAL BALANCE

4.1

Βιβλίο Ταμείου
(Cash Book)

ΜΕΤΑ ΤΗ ΜΕΛΕΤΗ ΑΥΤΟΥ ΤΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΘΑ ΠΡΕΠΕΙ ΝΑ ΕΙΣΤΕ ΣΕ ΘΕΣΗ:

- Να κατανοείτε τον διπλό ρόλο του βιβλίου ταμείου ως βοηθητικό βιβλίο και ως μέρος του διπλογραφικού συστήματος
- Να μπορείτε να καταχωρείτε σε αυτό εγγραφές που αφορούν διάφορες εισπράξεις και πληρωμές της επιχείρησης
- Να αντιλαμβάνεστε τη σημασία της ταμειακής έκπτωσης και τον τρόπο καταχώρησης της στην αντίστοιχη στήλη στο βιβλίο ταμείου
- Να είστε σε θέση να δείχνετε τη μεταφορά των συναλλαγών από το βιβλίο ταμείου στους διάφορους λογαριασμούς στο Γενικό Καθολικό
- Να μπορείτε να κάνετε τη μεταφορά της ταμειακής έκπτωσης στους αντίστοιχους λογαριασμούς στο Γενικό Καθολικό

4.1.1 Εισαγωγή

Μεγάλος αριθμός συναλλαγών αναφέρεται σε εισπράξη και πληρωμή χρημάτων, είτε με μετρητά είτε με επιταγές. Έτσι αποτελεί επιτακτική ανάγκη η καταγραφή αυτών των συναλλαγών να γίνεται σε ξεχωριστό βιβλίο, με αποτέλεσμα να γίνεται και καλύτερος καταμερισμός εργασίας. Οι συναλλαγές αυτές καταγράφονται με βάση τις ανάλογες αποδείξεις. Οι λογαριασμοί Ταμείου και Τράπεζας παύουν να λειτουργούν σαν ξεχωριστοί λογαριασμοί στο γενικό καθολικό και λειτουργούν στο βιβλίο Ταμείου. Το βιβλίο αυτό είναι κατάλληλα γραμμογραφημένο ώστε στην αριστερή πλευρά, δηλαδή στη χρέωση, καταχωρούνται οι εισπράξεις και στη δεξιά πλευρά, στην πίστωση, οι πληρωμές. Το βιβλίο αυτό έχει διπλή ιδιότητα. 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.

Στο βιβλίο ταμείου λειτουργούν **τρεις στήλες** (three-column cash book).

- Ταμείο (Cash)
- Τράπεζα (Bank)
- Ταμειακές εκπτώσεις (Cash discounts)

4.1.2 Ταμειακές εκπτώσεις

Υπάρχουν **δύο είδη** ταμειακών εκπτώσεων:

- Εκπτώσεις Χορηγούμενες (Discount allowed)
- Εκπτώσεις Λαμβανόμενες (Discount received)

α) Εκπτώσεις Χορηγούμενες (Discount allowed):

Καταχωρούνται στην αντίστοιχη στήλη, στη χρέωση του Βιβλίου Ταμείου. Παρουσιάζεται η έκπτωση που γίνεται στους πελάτες κατά την εξόφληση των υποχρεώσεών τους σε συγκεκριμένη χρονική περίοδο. Αυτό αποτελεί κίνητρο ώστε να πείθονται οι πελάτες να εξοφλούν έγκαιρα τις υποχρεώσεις τους, πράγμα που βοηθά την επιχείρηση στην ταμειακή της ρευστότητα.

Example 1: D. Demetriades owed to the business €300. He paid, within the time limit and the business allows him 5% cash discount.

Therefore, D. Demetriades paid only €285 in full settlement of his account.

	DR	CR
	€	€
Cash/Bank	285	
Discount Allowed (300 x 5%)	15	
D. Demetriades		300

β) Εκπτώσεις Λαμβανόμενες (Discount received):

Καταχωρούνται στην αντίστοιχη στήλη, στη πίστωση του Βιβλίου Ταμείου. Παραχωρούνται στην επιχείρηση από τους προμηθευτές της όταν εξοφλεί τις υποχρεώσεις της έγκαιρα.

Example 2:

A business owed S. Savvides €400 and paid him within the specified 30 days thus claiming 5% cash discount. The amount paid to Savvides is €380 in full settlement of the account.

	DR	CR
	€	€
S. Savvides	400	
Bank		380
Discount Received (400 x 5%)		20

4.1.3 Τρόποι πληρωμής μέσω τραπεζικών λογαριασμών (Methods of payment through Bank a/c)

- Cheque** – Εκδίδεται από τον δικαιούχο, ο οποίος δίνει εντολή στην τράπεζα να πληρώσει ένα ορισμένο ποσό επ' ονόματι του, ή στον κομιστή της επιταγής μόλις την εμφανίσει στην τράπεζα.
- Standing order (S/O)**
Εντολή που δίνεται από τον πελάτη προς την τράπεζα να πληρώνει εκ μέρους του σε τακτά χρονικά διαστήματα ένα **σταθερό** ποσό, για παράδειγμα, δόση δανείου κ.λπ.
- Credit transfer (C/T)**
Ένα χρηματικό ποσό που η τράπεζα μεταφέρει στην πίστωση του τραπεζικού λογαριασμού της επιχείρησης μετά από εντολή του χρεώστη.

4. Direct Debit (D/B)

Εντολή που δίνεται στην τράπεζα από τους πελάτες της, για να πληρώνει εκ μέρους τους ορισμένα έξοδα, για παράδειγμα, ηλεκτρισμό, νερό κ.λπ., το ποσό των οποίων **δεν είναι σταθερό**, χρεώνοντας τον λογαριασμό τους.

4.1.4 FULLY WORKED EXAMPLE 1

K. Makrides, keeps a Three-Column Cash Book for his business. The following information referred to the month of March 2015:

March 1	Cash at Bank €7.000. Cash in hand €350
March 5	Received from G. Georgiou €250, in full settlement of a debt €280
March 7	Paid A. Nikolaou, a cheque of €340 in full settlement of a debt of €380
March 14	Paid into Bank the sum of €300. This figure includes the cheque for €250 received from G. Georgiou on 5 March
March 18	Drew cheque for €100 in favour of self
March 20	The cheque for €250 received on 5 March from G. Georgiou, was returned to K. Makrides by his bankers as "unpaid"
March 21	Paid by cash €150 the amount due to D. Demetriou being allowed €20 discount
March 24	Bank advised Makrides that they had debited his account with €30, in respect of Bank charges
March 27	Received a cheque for €550 from A. Athanasiou in full settlement of a debt of €600. This cheque was paid direct into the bank
March 29	Sales €1200. Banked €900 of this on the same day
March 30	Paid electricity bill by cheque €130
March 31	Withdrew €250 from the Bank for office purposes

Dr		Three Column Cash Book						Cr	
2015	Details	Disc. All'd	Cash	Bank	2015	Details	Disc. Rec'd	Cash	Bank
Mar 1	Balances b/d		350	7.000	Mar 7	A .Nikolaou	40		340
5	G. Georgiou	30	250		14	Bank		300	
14	Cash			300	18	Drawings			100
27	A. Athanasiou	50		550	20	G. Georgiou			250
29	Sales		300	900	21	D. Demetriou	20	150	
31	Bank		250		24	Bank charges			30
					30	Electricity			130
					31	Cash			250
					31	Balances c/d		700	7.650
		80 GL	1.150	8.750			60 GL	1.150	8.750
April 1	Balances b/d		700	7.650					

General Ledger					
Dr			Cr		
Discounts Allowed Account					
2015		€	2015		€
Mar 31	Trade Receivables	80	Mar 20	G.Georgiou	30
			Mar 31	P or L Ledger A/c	50

General Ledger					
Dr			Cr		
Discounts Received Account					
2015		€	2015		€
Mar 31	P or L Ledger A/c	60	Mar 31	Trade Payables	60

ΠΑΡΑΤΗΡΗΣΕΙΣ

1. Η είσπραξη επιταγών για τις οποίες δεν έγινε απευθείας κατάθεση στην τράπεζα θα καταχωρούνται στο ταμείο όπως και τα μετρητά. Κατά διαστήματα θα γίνεται κατάθεση των επιταγών και των μετρητών στην Τράπεζα.
2. Σε περίπτωση που για οποιοδήποτε λόγο γίνει επιστροφή επιταγής από την τράπεζα, εκτός από την επαναχρέωση του πελάτη που ήταν η αιτία να ακυρωθεί η επιταγή, πρέπει να γίνει και ακύρωση της έκπτωσης που του παραχωρήθηκε κατά την εξόφληση.

Dr Trade Receivable	x
Cr Discount Allowed	x
3. Κατά το κλείσιμο του Βιβλίου γίνεται μεταφορά των εκπτώσεων στο Γενικό Καθολικό. Οι Εκπτώσεις Χορηγούμενες χρεώνονται και οι Εκπτώσεις Λαμβανόμενες πιστώνονται στους αντίστοιχους λογαριασμούς.
4. Όταν γίνεται ανάληψη μετρητών από την τράπεζα ή κατάθεση μετρητών και επιταγών στην τράπεζα, η διπλογραφία συμπληρώνεται στο ίδιο βιβλίο αφού οι συναλλαγές αυτές επηρεάζουν μόνο το βιβλίο ταμείου και αναγράφεται το γράμμα A (C) που σημαίνει Αντίθετη εγγραφή (Contra Entry).



4.1.5 FULLY WORKED EXAMPLE 2:

The following is an example of a three-column cash book for the month of May 2015 showing the transfer of the totals of the discounts columns to the discount accounts in the General Ledger and the relevant postings to the Sales and Purchases Ledgers.

2015		€
May 1	Balances brought down from February:	
	Cash balance	29
	Bank Balance	654
	Trade Receivable accounts:	
	B King	120
	N Campbell	280
	D Shand	40
	Trade Payable accounts:	
	U Barrow	60
	A Allen	440
	R Long	100
May 2	B King pays us by cheque, having deducted 2,5% cash discount	117
May 8	We pay R Long account by cheque, after deducting 5% cash discount	95
May 11	We withdrew €100 cash from the bank for business use	100
May 16	N Campbell pays us his account by cheque, after deducting 2,5% cash discount	273
May 25	We pay expenses in cash	92
May 28	D Shand pays in cash having deducted 5% cash discount	38
May 29	We pay U Barrow by cheque less 5%	57
May 30	We pay A Allen by cheque less 2,5% cash discount	429

* Assume that the cheques were directly deposited to the bank.

CASH BOOK

Dr					Three Column Cash Book					Cr
Date	Details	Disc. All'd	Cash	Bank	Date	Details	Disc. Rec'd	Cash	Bank	
2015		€	€	€			€	€	€	
May 1	Balances b/d		29	654	May 8	R Long	5		95	
May 2	B King	3		117	May 11	Cash -C			100	
May 11	Bank-C		100		May 25	Expenses		92		
May 16	N Campbell	7		273	May 29	U Barrow	3		57	
May 28	D Shand	2	38		May 30	A Allen	11		429	
					May 31	Balances c/d		75	363	
		12	167	1.044			19	167	1.044	
June 1	Balances b/d		75	363						

Answer:

Sales Ledger					
B. King Account					
2015		€		2015	€
May 1	Balance b/d	120		May 2	Bank 117
				May 2	Discount All'd 3
		120			
					120

N. Campbell Account					
2015		€		2015	€
May 1	Balance b/d	280		May 16	Bank 273
				May 16	Discount All'd 7
		280			
					280

D. Shand Account					
2015		€		2015	€
May 1	Balance	40		May 28	Cash 38
				28	Discount All'd 2
		40			
					40

Purchases Ledger U. Barrow Account					
2015		€	2015		€
May 29	Bank	57	May 1	Balance b/d	60
May 29	Discount rec'd	3			
		60			60

R. Long Account					
2015		€	2015		€
May 8	Bank	95	May 1	Balance b/d	100
May 8	Discount rec'd	5			
		100			100

A. Allen Account					
2015		€	2015		€
May 30	Bank	429	May 1	Balance b/d	440
May 30	Discount rec'd	11			
		440			440

General Ledger Expenses Account					
2015		€	2015		€
May 25	Cash	92			

Discount Allowed Account					
2015		€	2015		€
May 31	Trade Receivables	12			

Discount Received Account					
2015		€	2015		€
			May 31	Trade Payables	19

4.1

ΑΣΚΗΣΕΙΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ
REVIEW QUESTIONS

1. Anna Wilson had the following balances in her books at 1 August 2015:

	€
Bank	946 Dr
Cash	73
Trade Receivables – R Chock	240 Dr
- C Mike	320 Dr
Trade Payables – D Lion	400 Cr

The following transactions occurred during the month of August 2015:

Aug 3 Paid rent by cheque €270

Aug 4 R Chock paid by cheque the balance due, after deducting 2½% cash discount

Aug 6 Paid office expenses in cash €72

Aug 11 Paid D Lion by cheque the balance due, after deducting 2½ % cash discount

Aug 14 Withdrew from bank for office cash €60

Aug 20 Cash sales €428. Banked the same day

Aug 23 C Mike paid by cheque the balance due, after deducting a 2½% cash discount

Aug 27 Cheque had drawn by Anna Wilson for private use €125

Aug 28 Paid insurance premium €145 by cheque

Aug 31 Transferred €200 from the Bank Current Account to the Bank Deposit Account.

Required:

Prepare for the month of August 2015:

- a) The Three Column Cash Book
- b) The Ledger Accounts of R Chock, C Mike and D Lion

2. Prepare a three-column cash book from the following details. Balance off at the end of the month, and show the relevant discount accounts as they would appear in the general ledger.

2015	
May 1	Started business with €6.000 in the bank
May 1	Bought fixtures paying by cheque €950
May 2	Bought goods paying by cheque €1.240
May 3	Cash sales €407
May 4	Paid rent in cash €200
May 5	N Morgan settled his account of €220 by a cheque for €210
May 7	Paid S. Thompson & Co €76 in settlement of his account of €80
May 9	Received a cheque of €380 from S. Cooper in full settlement of her account of €400
May 12	Paid rates by cheque €410
May 14	Received a cheque of €115 from L. Curtis
May 16	Paid in cash €114 to M. Monroe in full settlement of his account of €120
May 20	Received a cheque of €78 from P Exeter in full settlement of his account of €80
May 31	Cash sales paid direct into the bank €88

3. Prepare the three-column cash book for M. Pinero from the following details. Balance off at the end of the month and show the discount accounts in the general ledger.

2015	
June 1	Balances brought forward: Cash in hand €58 Bank overdraft €1.470
June 2	M Pinero pays further capital into the bank, €1.000
June 3	Bought office fixtures by cheque €780
June 4	Cash sales €220
June 5	Banked cash €200
June 6	M.Pinero settled the following amounts due to: B Barnes €80; T Horton €240; T Jacklyn €400 by cheque, after deducting 2,5% cash discount
June 8	Cash sales €500
June 12	Paid motor expenses in cash €77
June 15	Cash withdrawn from the bank €400
June 16	Cash drawings €120
June 18	Received by cheque the amounts due from: L Graham €80; B Crenshaw €140; H Green €220 after deducting a 5% discount
June 20	Wages paid in cash €210
June 22	T Wallace paid us his account in cash €204
June 26	Paid insurance by cheque €150
June 28	Banked the cash in hand with the exception of €20
June 30	Bought a motor van costing €4.920 and paid by cheque.

4. On 1 July Year 4 Tony Blue's Cash Book showed a bank balance of €2.000 and €300 cash in hand. The following were the cash and bank transactions for the month of July Year 4:

July:	1	Cash sales €240
	4	Withdrew €200 from the bank for office use
	6	Paid James by cheque €80 after deducting cash Discount €10
	8	Cash Sales €450 and Credit Sales €1.000
	9	Cash banked €500
	11	Received and banked from Joan €700. Discount Allowed €50
	12	Paid Mathew by cheque €370, having deducted €30 discount
	18	Paid wages by cash €150
	20	Paid Gary by cheque €140, having deducted €20 discount
	22	Received and banked from Pat €550
	25	Tony Blue withdraw for own use cash €200
	26	Paid motor expenses by cheque €120
	28	Received cheque €920 from Jean. Cash discount €30
	30	Paid telephone expenses €170 by cash

Required:

- a) Prepare Tony Blue's Three Column Cash Book, carrying down the balances at 31 July Year 4
- b) Write up both the discount allowed account and the discount received account for the month of July Year 4, in Tony Blue's General Ledger.

5. On 1 April Year 2 B. James had a Cash balance of €1.000 and credit Bank balance of €4.020. B. James recorded the following receipts and payments during April Year 2:

April:	3	Cash sales €1.635
	6	Banked a cheque from A. Anny who paid her balance due of €2.500, less 2% discount
	7	Paid D. Dickson by cheque €3.914
	9	Cash banked €500
	11	Paid B. Kay's account of €920 by cheque No. 128, claiming a discount €20
	11	Received and banked a cheque from Joan €700. Discount Allowed €50
	12	Cash sales €3.000
	15	Paid wages in cash €1.120
	16	Banked €2.750 cash
	21	Banked a cheque from W. Wendy €1.430
	22	Paid H. Brown's account of €1.200 by cheque
	27	Cash withdrawn from bank €2.000 for personal use
	28	Paid wages by cash €1.100
	30	Received and banked a cheque from B. Bari €1.500

Required:

- a) Prepare B. James' Three Column Cash Book, carrying down the balances at 30 April Year 2
- b) Write up both the discount allowed account and the discount received account for the month of April Year 2, in B. James' General Ledger.

6. M. Murphy, a sole trader, records all his cash and bank transactions in a Three Column Cash Book. The following are his transactions for the month of April 2016:

April	1	Cash in hand €490, Cash at Bank €3.250
	4	Paid €200 in cash for rent
	7	Received cheque from N. Nicolas €480 in full settlement of his debt €500
	10	Issued a cheque €665 in favour of F. Factious after he had deducted 5% cash discount
	12	Sold goods €360 by cheque and €190 on credit
	16	Paid all his cash and cheques (except €400) into bank
	20	Received cheque from B. Black €780 in full settlement of his account whose balance was €810. This cheque was paid into the bank the same day
	23	Drew a cheque €500 for «SELF»
	26	The cheque received on 20 April was returned to Murphy by his Bankers as «unpaid»
	29	Drew €200 from bank for office cash

Required:

- a) Draw up the Three Column Cash Book, record the above transactions and carry down the balances.
- b) Show the discount allowed account and the discount received account for the month of April 2016, in M. Murphy's General Ledger.



4.2

Κατάσταση Συμφιλίωσης Τράπεζας
(Bank Reconciliation Statement)

ΜΕΤΑ ΤΗ ΜΕΛΕΤΗ ΑΥΤΟΥ ΤΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΘΑ ΠΡΕΠΕΙ ΝΑ ΕΙΣΤΕ ΣΕ ΘΕΣΗ:

- Να κατανοείτε την έννοια, τον σκοπό και τη σπουδαιότητα της κατάστασης συμφιλίωσης της τράπεζας (bank reconciliation statement)
- Να διακρίνετε τη διαφορά μεταξύ τραπεζικής κατάστασης (bank statement) και του βιβλίου ταμείου (cash book)
- Να εντοπίζετε τους λόγους των διαφορών και της μη συμφωνίας μεταξύ του βιβλίου ταμείου και της τραπεζικής κατάστασης
- Να κατανοείτε τους ακόλουθους όρους: μη εξαργυρωθείσες επιταγές (unpresented cheques), καθυστερημένα εμβάσματα (unrecorded deposits)
- Να περιγράφετε τα διάφορα στάδια προετοιμασίας της κατάστασης συμφιλίωσης της τράπεζας
- Να κάνετε τις απαραίτητες προσαρμογές στο βιβλίο ταμείου και να ετοιμάζετε την Κατάσταση Συμφιλίωσης Τράπεζας
- Να κατανοείτε τους λόγους επιστροφής επιταγών από την τράπεζα και να μπορείτε να κάνετε τις ανάλογες εγγραφές

4.2.1 ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Σε προηγούμενο κεφάλαιο μάθαμε πως οι επιχειρήσεις καταγράφουν την εισροή και την εκροή των μετρητών στο βιβλίο ταμείου (cash book). Τα μετρητά καταγράφονται στη στήλη των μετρητών. Οι καταθέσεις επιταγών και οι πληρωμές με επιταγές, μαζί με τις άλλες τραπεζικές πράξεις, τραπεζικοί τόκοι (bank interest), πάγιες εντολές (standing orders), αυτόματες χρεώσεις (direct debits), και εμβάσματα σε λογαριασμό, (credit transfers) καταγράφονται στη στήλη της τράπεζας, που αντιπροσωπεύει τον τραπεζικό τρεχούμενο λογαριασμό. Ο Τραπεζικός Τρεχούμενος Λογαριασμός (**Bank Current A/c**) της επιχείρησης έχει κανονικά χρεωστικό υπόλοιπο και επομένως, αποτελεί λογαριασμό Ενεργητικού.

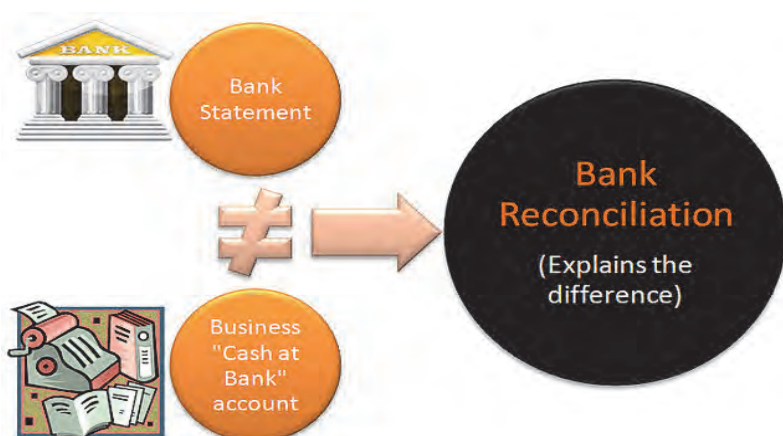
Η τράπεζα επίσης καταχωρεί τις ίδιες τραπεζικές συναλλαγές της επιχείρησης στα δικά της λογιστικά βιβλία. Όταν η επιχείρηση χρεώνει τον λογαριασμό της τράπεζας στο Βιβλίο Ταμείου, η τράπεζα πιστώνει τον λογαριασμό της επιχείρησης στα δικά της βιβλία. Όταν η επιχείρηση πιστώνει την Τράπεζα, η τράπεζα χρεώνει την επιχείρηση. Επομένως, ο λογαριασμός της επιχείρησης στα βιβλία της τράπεζας έχει κανονικά πιστωτικό υπόλοιπο. Φαίνεται λοιπόν, ότι όταν **όλες** οι λογιστικές εγγραφές που καταχωρήθηκαν στο βιβλίο ταμείου της επιχείρησης είναι ακριβώς οι ίδιες με αυτές που έχουν καταχωρηθεί στα λογιστικά βιβλία της τράπεζας, τότε το υπόλοιπο του λογαριασμού της επιχείρησης στα βιβλία της τράπεζας και το υπόλοιπο του λογαριασμού της τράπεζας στο βιβλίο ταμείου θα είναι ακριβώς το **ίδιο αριθμητικά αλλά αντίθετο**. Αυτό όμως δεν συμβαίνει πάντοτε επειδή για παράδειγμα, μπορεί να υπάρχουν περιπτώσεις χρεώσεων του λογαριασμού της επιχείρησης στα βιβλία της τράπεζας, όπως τραπεζικός τόκος ή έξοδα, που δεν έχουν καταχωρηθεί στο βιβλίο ταμείου της επιχείρησης.



Μπορεί επίσης, να υπάρχουν περιπτώσεις που έχουν καταγραφεί στο βιβλίο ταμείου της επιχείρησης, όπως έκδοση επιταγών, αλλά δεν έχουν καταχωρηθεί στα βιβλία της τράπεζας γιατί δεν παρουσιάστηκε η επιταγή προς εξαργύρωση.

Για να μπορέσει η επιχείρηση να εξακριβώσει οποιαδήποτε διαφορά, η οποία υπάρχει μεταξύ των δύο υπολοίπων, χρειάζεται να συγκρίνει τις εγγραφές στα βιβλία της με αυτές που έχουν γίνει στα βιβλία της τράπεζας και φαίνονται στην Τραπεζική Κατάσταση (Bank Statement).

4.2.2 ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ (BANK STATEMENT)



Είναι ένα αντίγραφο του λογαριασμού των πελατών της τράπεζας όπως εμφανίζεται στο λογιστικό της σύστημα. Δίνεται στον πελάτη για να τον ενημερώσει για τις εγγραφές που έχουν γίνει στο λογαριασμό του στην τράπεζα και αυτός θα πρέπει να ελέγξει την ακρίβεια των εγγραφών που έχουν καταχωρηθεί συγκρίνοντας τις με τις δικές του εγγραφές. Οι

τράπεζες εκδίδουν τραπεζικές καταστάσεις (bank statements) σε μηνιαία βάση, αλλά μπορεί να εκδοθεί τραπεζική κατάσταση οποιαδήποτε στιγμή το ζητήσει η επιχείρηση/πελάτης.

Η τραπεζική κατάσταση (bank statement) είναι ουσιαστικά ο λογαριασμός της επιχείρησης στο λογιστικό σύστημα της τράπεζας. Αντί να ετοιμάζεται ο λογαριασμός όπως τον γνωρίζουμε, χρησιμοποιείται μια άλλη μορφή λογαριασμού, σε ηλεκτρονική μορφή. Ο τρίστηλος λογαριασμός (running balance) με την πρώτη στήλη για χρέωση, την δεύτερη για πίστωση και την τρίτη για το υπόλοιπο, το οποίο εμφανίζεται μετά από κάθε λογιστική πράξη. Ο τρόπος παρουσίασης των συναλλαγών στην τραπεζική κατάσταση είναι με βάση τα βιβλία της τράπεζας επομένως, η στήλη των χρεώσεων της τράπεζας αντανakλά μειώσεις στο υπόλοιπο του λογαριασμού της επιχείρησης. Αντίστοιχα, οι πιστώσεις στον τραπεζικό λογαριασμό αποτελούν αύξηση στο υπόλοιπο της επιχείρησης

Με τη βοήθεια της σύγχρονης τεχνολογίας, οι τράπεζες παρέχουν στους πελάτες τους τη δυνατότητα να έχουν ηλεκτρονική πρόσβαση στον λογαριασμό τους (**internet banking**) όποτε το επιθυμούν. Επιχειρήσεις με αρκετές συναλλαγές, ελέγχουν καθημερινά τους τραπεζικούς τους λογαριασμούς, τόσο για ενημέρωση και προγραμματισμό των ταμειακών ροών, όσο και για ενημέρωση του βιβλίου ταμείου με συναλλαγές που εμφανίστηκαν στην τράπεζα όπως, standing orders, direct debits, ή credit transfers.

Συνήθως, συγκρίνοντας το βιβλίο ταμείου (Cash book) με τη τραπεζική κατάσταση (Bank statement) μπορεί να διαπιστωθεί ότι ένα στοιχείο δεν εμφανίζεται και στους δύο λογαριασμούς. Επομένως, τα υπόλοιπα του βιβλίου ταμείου και της τραπεζικής κατάστασης δεν θα συμφωνούν.

Οι επιχειρήσεις πρέπει να πραγματοποιούν διαδικασίες συμφιλίωσης μεταξύ του υπολοίπου της τράπεζας στα βιβλία της επιχείρησης και του υπολοίπου που εμφανίζεται στην τραπεζική κατάσταση με την ετοιμασία μιας κατάστασης συμφιλίωσης (Bank reconciliation statement).

4.2.3 ΛΟΓΟΙ ΑΣΥΜΦΩΝΙΑΣ ΜΕΤΑΞΥ ΤΩΝ ΔΥΟ ΥΠΟΛΟΙΠΩΝ

Συναλλαγές που εμφανίζονται πρώτα στο βιβλίο ταμείου της επιχείρησης αλλά καθυστερούν να εμφανιστούν στην τραπεζική κατάσταση (Timing differences):

- **Μη εκκαθαρισθείσες καταθέσεις (uncleared lodgment/deposits not credited by bank):** Καταθέσεις, οι οποίες έχουν σταλεί από την επιχείρηση στην τράπεζα και δεν έχουν καταχωρηθεί στην τραπεζική κατάσταση.
- **Μη εξαργυρωθείσες επιταγές (unpresented cheques):** επιταγές που έχουν εκδοθεί από την επιχείρηση αλλά δεν έχουν παρουσιαστεί στην τράπεζα για εξαργύρωση, ή δεν έχουν εκκαθαριστεί κατά την έκδοση της τραπεζικής κατάστασης.

Συναλλαγές που γίνονται απευθείας δια μέσου της τράπεζας και εμφανίζονται στην τραπεζική κατάσταση αλλά δεν εμφανίζονται στο βιβλίο ταμείου της επιχείρησης:

- **Interest income** – Έσοδα τόκοι εισπρακτέοι που η τράπεζα παραχωρεί στην επιχείρηση. **Interest charges** – έξοδα τόκων με τα οποία η τράπεζα επιβαρύνει την επιχείρηση.
- **Dishonoured cheques** - επιταγές που έχουν κατατεθεί από την επιχείρηση και έχουν καταχωρηθεί στο βιβλίο ταμείου αλλά η τράπεζα δεν μπόρεσε να τις εισπράξει, επειδή δεν υπήρχαν αρκετά διαθέσιμα μετρητά (insufficient funds) στο λογαριασμό του εκδότη της επιταγής, ή υπήρχε κάποιο λάθος στην επιταγή.
- **Standing order (S/O)** - πάγια εντολή για πληρωμή ορισμένων εξόδων από την τράπεζα σε τακτά χρονικά διαστήματα. Το ποσό της πληρωμής είναι σταθερό, π.χ., πληρωμές για δόσεις δανείων.
- **Bank charges** - Επιβαρύνσεις υπηρεσιών της τράπεζας που έχουν χρεωθεί στον τραπεζικό λογαριασμό της επιχείρησης, όπως για παράδειγμα χρέωση για βιβλιάριο επιταγών ή για προετοιμασία τραπεζικής κατάστασης.
- **Direct debit** - πάγια εντολή για πληρωμή ορισμένων εξόδων σε τακτά χρονικά διαστήματα. Το ποσό της πληρωμής δεν είναι σταθερό, για παράδειγμα, πληρωμές λογαριασμών όπως τηλεφώνου, ηλεκτρισμού κ.λπ.

- **Credit transfer** – έμβασμα στο λογαριασμό της επιχείρησης που γίνεται από την τράπεζα κατόπιν εντολής κάποιου πελάτη ή απευθείας από τον πελάτη ηλεκτρονικά. (Συνήθως οι τράπεζες ειδοποιούν τους πελάτες τους μετά από μια πράξη, ως οι πιο πάνω, με πιστωτική ή χρεωστική σημείωση (credit or debit advice) η οποία όμως παίρνει κάποιες μέρες να φθάσει στον πελάτη και γι' αυτό παρατηρείται η καθυστέρηση ενημέρωσης του βιβλίου ταμείου. Ο πιο ασφαλής τρόπος για να είναι το ταμείο ενημερωμένο και να μειώνονται οι διαφορές κατά τη συμφιλίωση, είναι η ηλεκτρονική πρόσβαση στον τραπεζικό λογαριασμό από τον πελάτη και ο καθημερινός έλεγχος των εγγραφών. Αν κανένα από τα πιο πάνω δεν συμβεί, τότε η επιχείρηση θα ενημερωθεί για τις πιο πάνω πράξεις μέσω της τραπεζικής κατάστασης που θα παραλάβει από την τράπεζα.

Αριθμητικά λάθη ή παραλείψεις (Errors and omissions) στην καταχώριση των ποσών. Μερικές φορές μπορεί να γίνουν λάθη από την τράπεζα ή από την επιχείρηση. Αυτά μπορούν να διορθωθούν ή να διαγραφούν όταν ανακαλυφθούν.

4.2.4 ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΜΦΙΛΙΩΣΗΣ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ (BANK RECONCILIATION STATEMENT)

Σκοπός προετοιμασίας της συμφιλίωσης

Ο σκοπός της προετοιμασίας της κατάστασης συμφιλίωσης της τράπεζας είναι η σύγκριση των εγγραφών που γίνονται στο βιβλίο ταμείου της επιχείρησης με αυτό της τράπεζας για να εξακριβωθεί εάν υπάρχει οποιαδήποτε διαφορά μεταξύ των δύο υπολοίπων.

Η κατάσταση συμφιλίωσης της τράπεζας είναι αναγκαία, για να εξακριβωθεί η ορθότητα και η ακρίβεια των εγγραφών όπως εμφανίζονται στα βιβλία της επιχείρησης και στα βιβλία της τράπεζας.

Η κατάσταση συμφιλίωσης της τράπεζας γίνεται για να συγκρίνει και να εξηγήσει τη διαφορά μεταξύ του βιβλίου ταμείου και της τραπεζικής κατάστασης και να επισημάνει τυχόν λάθη. Αποτελεί επίσης μέρος του εσωτερικού ελέγχου πιστοποίησης του υπολοίπου του βιβλίου ταμείου. Η συμφιλίωση του υπολοίπου του βιβλίου ταμείου με την τραπεζική κατάσταση πρέπει να γίνεται σε μηνιαία βάση, μόλις η επιχείρηση παραλάβει την τραπεζική κατάσταση. Πρέπει να συντάσσεται και να υπογράφεται γιατί θεωρείται επίσημο στοιχείο της επιχείρησης το οποίο υπόκειται και σε έλεγχο από τους εξωτερικούς ελεγκτές της επιχείρησης. Όπως έχει ήδη αναφερθεί, η συμφιλίωση είναι δυνατό να γίνεται και ανεπίσημα όσο συχνά το επιθυμεί η επιχείρηση διότι η σύγχρονη τεχνολογία παρέχει τη δυνατότητα στην επιχείρηση να παρακολουθεί και να τυπώνει τον τραπεζικό της λογαριασμό ή λογαριασμούς ηλεκτρονικά.



Στάδια δημιουργίας της κατάστασης συμφιλίωσης της τράπεζας:

1. Αναπροσαρμογή του βιβλίου ταμείου

(Updating the cash book)

- Συγκρίνετε την κατάσταση της τράπεζας με το βιβλίο ταμείου και σημειώνετε τα κοινά στοιχεία με (√)
- Σημειώνετε στην κατάσταση της τράπεζας με (X) όσα δεν εμφανίζονται στο βιβλίο ταμείου
- Γίνονται συμπληρωματικές εγγραφές για να καταχωρηθούν στα βιβλία της επιχείρησης οι συναλλαγές που η τράπεζα είχε ήδη καταχωρήσει και υπολογίζεται το νέο αναπροσαρμοσμένο υπόλοιπο του ταμείου.

2. Κατάσταση συμφιλίωσης της τράπεζας

(Bank Reconciliation Statement)

- Συγκρίνετε το αναπροσαρμοσμένο βιβλίο ταμείου με την τραπεζική κατάσταση και κυκλώνετε όλα τα στοιχεία που εμφανίζονται στο βιβλίο ταμείου της επιχείρησης και δεν εμφανίζονται στην τραπεζική κατάσταση.

1. Αναπροσαρμογή του βιβλίου ταμείου

(Updating the cash book)

Έχοντας παραλάβει την κατάσταση της τράπεζας το βιβλίο ταμείου πρέπει να αναπροσαρμοστεί και να υπολογιστεί ξανά το νέο υπόλοιπο. **Σημειώνετε** με (√) τα ποσά, τα οποία περιλαμβάνονται και στο βιβλίο ταμείου και στην τραπεζική κατάσταση και μετά **κυκλώνετε** όλα τα ποσά, τα οποία δεν εμφανίζονται στο βιβλίο ταμείου και στην κατάσταση της τράπεζας

Παράδειγμα 1: This is the cash book for A. Andreou:

Cash book (Bank columns)

2015		€	2015		€
May 1	Balance b/f	√1.140	May 7	T. Linos	√660
May 3	P. Petrou	200	May 8	A. Pavlou	√100
May 5	J. John	√320	May 15	R. Petrou	√380
May 11	A. Antoniou	√450	May 25	T. Costa	190
May 21	N. Nikolaou	√192	May 27	F. Fanos	240
May 29	T. Thomas	128	May 28	E. Eva	100

A. Andreou receives the following bank statement:

Bank Statement

2015		Debit €	Credit €	Balance €
May 1	Balance b/f			√1.140Cr
May 5	A. Pavlou	√100		1.040 Cr
May 7	J. John		√320	1.360 Cr
May 10	S/O – Black & White	x 160		1.200 Cr
May 11	T. Linos	√660		540 Cr
May 13	A. Antoniou		√450	990 Cr
May 15	C/T – K. Xenios		x 220	1.210 Cr
May 18	R. Petrou	√380		830 Cr
May 22	N. Nikolaou		√192	1.022Cr
May 27	D/D V. Vassiliou	x 180		842 Cr

Έχοντας ελέγξει και έχοντας σημειώσει (√) στα ποσά, τα οποία συμφωνούν στο βιβλίο ταμείου και στην κατάσταση τράπεζας θα παρατηρήσετε ότι υπάρχουν τρία ποσά στην κατάσταση της τράπεζας (x) που δεν εμφανίζονται στο βιβλίο ταμείου.

Αυτά είναι τα πιο κάτω:

Σημείωση:

- May 10 S/O € 160 Black & White
- May 15 C/T € 220 K. Xenios
- May 27 D/D € 180 V. Vassiliou

S/O - Standing Order

C/T - Credit Transfer

D/D – Direct Debit

Ενημερώνεται ο λογαριασμός της Τράπεζας

Οι εγγραφές καταχωρούνται στο ημερολόγιο και ενημερώνεται το βιβλίο ταμείου μεταφέροντας σε αυτό τα ποσά:

Ημερολόγιο/Journal

		€	€
May 31	Black & White	160	
	Bank		160
May 31	Bank	220	
	K. Xenios		220
May 31	V. Vassiliou	180	
	Bank		180

Το βιβλίο ταμείου (ενημερωμένο) του Α. Andreou εμφανίζεται ως ακολούθως:

Cash book (Bank columns)

2015		€	2015		€
May 1	Balance b/d	1.140	May 7	T. Linos	660
May 3	P. Petrou	200	May 8	A. Pavlou	100
May 5	J. John	320	May 15	R. Petrou	380
May 11	A. Antoniou	450	May 25	T. Costa	190
May 21	N. Nikolaou	192	May 27	F. Fanos	240
May 29	T. Thomas	128	May 28	E. Eva	100
May 31	C/T K. Xenios	220	May 31	S/O Black & White	160
			May 31	D/D V. Vassiliou	180
			May 31	Balance c/d	640
		<u>2650</u>			<u>2650</u>

**2. Κατάσταση συμφιλίωσης της τράπεζας
(Bank Reconciliation Statement)**

Εντοπισμός συναλλαγών που εμφανίζονται στο ταμείο αλλά όχι στην τράπεζα

Μετά την ολοκλήρωση της αναπροσαρμογής του βιβλίου ταμείου με την τραπεζική κατάσταση παρατηρείτε ότι τα δύο υπόλοιπα τους εξακολουθούν να έχουν διαφορά. Αυτό οφείλεται στο ότι υπάρχουν ποσά στο βιβλίο ταμείου, τα οποία δεν εμφανίζονται στην τραπεζική κατάσταση.

Αν και η επιχείρηση έχει αναπροσαρμόσει το υπόλοιπο του βιβλίου ταμείου με τα ποσά που περιλαμβάνονται στην τραπεζική κατάσταση *δεν μπορεί να κάνει το ίδιο* και στα βιβλία της τράπεζας. Ο μόνος τρόπος για να μπορέσει να αποδείξει ότι η διαφορά των υπολοίπων μπορεί να εξακριβωθεί και να αιτιολογηθεί είναι μέσα από την δημιουργία **της κατάστασης συμφιλίωσης της τράπεζας**.

Πρέπει λοιπόν να εντοπιστούν όλα τα ποσά, τα οποία εμφανίζονται στο βιβλίο ταμείου και δεν εμφανίζονται στην τραπεζική κατάσταση (έχουν κυκλωθεί πιο πάνω).

Έχουν εντοπιστεί τα πιο κάτω ποσά:

	€	
• P. Petrou	200	} <i>Uncleared lodgments</i>
• T. Thomas	128	
• F. Fanos	240	} <i>Unpresented Cheques</i>
• E. Eva	100	
• T. Costas	190	

Αυτές οι διαφορές οφείλονται σε **ετεροχρονισμό (timing differences)**:

- Τα δύο πρώτα ποσά είναι εισπραχθείσες επιταγές, οι οποίες έχουν καταχωρηθεί στο βιβλίο ταμείου αλλά δεν καταχωρήθηκαν (επειδή δεν έχουν εκκαθαρίσει ακόμη) στην τραπεζική κατάσταση.
- Τα επόμενα τρία ποσά είναι επιταγές που δεν παρουσιάστηκαν ακόμη για εξαργύρωση στην τράπεζα. Οι επιταγές αυτές έχουν καταχωρηθεί στο βιβλίο ταμείου αλλά δεν έχουν καταχωρηθεί ακόμα στην τραπεζική κατάσταση.

Αυτά τα ποσά χρησιμοποιούνται για την **κατάσταση συμφιλίωσης λογαριασμού της τράπεζας - bank reconciliation statement**

Η κατάσταση συμφιλίωσης λογαριασμού της τράπεζας - bank reconciliation statement μπορεί να αρχίζει:

- είτε με το αναπροσαρμοσμένο υπόλοιπο του βιβλίου ταμείου και να καταλήγει στο υπόλοιπο της τραπεζικής κατάστασης
- είτε με το υπόλοιπο που εμφανίζεται στην τραπεζική κατάσταση και να καταλήγει στο αναπροσαρμοσμένο υπόλοιπο του βιβλίου ταμείου.

Αρχίζοντας με το **αναπροσαρμοσμένο υπόλοιπο του βιβλίου ταμείου, ακυρώνουμε** τις εγγραφές που δεν έχουν γίνει στο λογαριασμό της επιχείρησης στα βιβλία της τράπεζας. Επομένως, η κατάσταση συμφιλίωσης της τράπεζας θα εμφανίζεται ως ακολούθως:

A. Andreou		€	€
Bank reconciliation statement at 31 May 2015			
Debit Balance as per updated cash book			640
<i>Add</i> Unpresented Cheques:			
T. Costas	190		
F. Fanos	240		
E. Eva	<u>100</u>		<u>530</u>
			1.170
 <i>Less</i> Uncleared lodgments:			
T. Thomas	128		
P. Petrou	<u>200</u>		<u>(328)</u>
 Credit Balance as per Bank Statement			 <u>842</u>



RECONCILIATION STATEMENT

Αρχίζοντας με το υπόλοιπο της τραπεζικής κατάστασης, συμπληρώνουμε τις εγγραφές που λείπουν από την Τραπεζική Κατάσταση. Η κατάσταση συμφιλίωσης της τράπεζας θα εμφανίζεται ως ακολούθως:

A. Andreou

Bank reconciliation statement at 31 May 2015

	€	€
Credit Balance as per bank Statement		842
Add uncleared lodgments:		
• T. Thomas	128	
• P. Petrou	<u>200</u>	<u>328</u>
		1.170
Less Unpresented Cheques:		
• T. Kostas	190	
• F. Fanos	240	
• E. Eva	<u>100</u>	<u>530</u>
Debit Balance as per cash book		<u>640</u>

Παράδειγμα 2: Παρατράβηγμα Τράπεζας – Bank overdraft

Όταν υπάρχει παρατράβηγμα στην τράπεζα η κατάσταση συμφιλίωσης της τράπεζας γίνεται με τον ίδιο τρόπο όπως είδαμε πιο πάνω με μόνη διαφορά ότι το αρχικό και το τελικό υπόλοιπο είναι αρνητικό, δηλαδή στο βιβλίο ταμείου πιστωτικό υπόλοιπο και στην τραπεζική κατάσταση χρεωστικό υπόλοιπο.

This is the cash book for A. Andreou

Cash book (Bank columns)

2015		€	2015		€
May 3	P. Petrou	200	May 1	Balance b/d	1.140
May 5	J. John	√320	May 7	T. Linos	√660
May 11	A. Antoniou	√450	May 8	A. Pavlou	√100
May 21	N. Nikolaou	√192	May 15	R. Petrou	√380
May 29	T. Thomas	128	May 25	T. Costa	190
			May 27	F. Fanos	240
			May 28	E. Eva	100

RECONCILIATION STATEMENT

A. Andreou receives the following bank statement:

Bank Statement

2015		Debit €	Credit €	Balance €
May 1	Balance b/f			1.140 Dr
May 5	A. Pavlou	√100		1.240 Dr
May 7	J. John		√320	920 Dr
May 10	S/O – Black & white	x160		1.080 Dr
May 11	T. Linos	√660		1.740 Dr
May 13	A Antoniou		√450	1.290 Dr
May 15	C/T – K. Xenia		x 220	1.070 Dr
May 18	R. Petrou	√380		1.450 Dr
May 22	N. Nikolaou		√192	1.258 Dr
May 27	D/D V. Vassiliou	x180		1.438 Dr

Έχοντας ελέγξει και έχοντας σημειώσει (√) στα ποσά, τα οποία συμφωνούν στο βιβλίο ταμείου και στην κατάσταση τράπεζας θα παρατηρήσετε ότι υπάρχουν τρία ποσά (x) στην κατάσταση της τράπεζας που δεν εμφανίζονται στο βιβλίο ταμείου.

- May 10 S/O € 160 Black & White
- May 15 C/T € 220 K. Xenia
- May 27 D/D € 180 V. Vassiliou

Το ενημερωμένο βιβλίο ταμείου του A. Andreou θα εμφανίζεται ως ακολούθως:

Cash book (Bank columns)

2015		€	2015		€
May 3	P. Petrou	(200)	May 1	Balance b/d	1.140
May 5	J. John	320	May 7	T. Linos	√660
May 11	A. Antoniou.	450	May 8	A. Pavlou	√100
May 21	N. Nikolaou	192	May 15	R. Petrou	√380
May 29	T. Thomas	(128)	May 25	T. Costa	(190)
May 31	C/T K. Xenia	220	May 27	F. Fanos	(240)
May 31	Balance c/d	1.640	May 28	E .Eva	(100)
			May 31	S/O Black & White	160
			May 31	D/D V. Vassiliou	180
		<u>3.150</u>			<u>3.150</u>
			June 1	Balance b/d	1 640

A. Andreou
Bank reconciliation statement at 31 May 2015

	€	€
Credit Balance as per updated cash book		(1.640)
Add Unpresented Cheques:		
• T. Costas	190	
• F. Fanos	240	
• E. Eva	<u>100</u>	<u>530</u>
		(1.110)
Less uncleared lodgments:		
• T. Thomas	128	
• P. Petrou	<u>200</u>	<u>(328)</u>
Debit Balance as per bank Statement		<u>(1.438)</u>

4.2.5 ΕΠΙΣΤΡΟΦΗ ΕΠΙΤΑΓΩΝ/ΜΗ ΕΞΑΡΓΥΡΩΘΕΙΣΕΣ ΕΠΙΤΑΓΕΣ

Όταν μια επιταγή εισπραχθεί και κατατεθεί στην τράπεζα τότε χρεώνεται η τράπεζα στο βιβλίο ταμείου και πιστώνεται (κατάθεση) ο λογαριασμός της επιχείρησης στα βιβλία της τράπεζας αυξάνοντας το υπόλοιπο της επιχείρησης στην τράπεζα.

Εντούτοις σε μεταγενέστερη ημερομηνία μπορεί να διαφανεί ότι η τράπεζα του εκδότη δεν πληρώνει το ποσό, το οποίο αναγράφεται στην επιταγή. Η επιταγή αυτή ονομάζεται άκυρη επιταγή (dishonoured cheque).

Οι λόγοι που μπορεί μια επιταγή να μην πληρωθεί από την τράπεζα του εκδότη είναι οι ακόλουθοι:

- Μπορεί να γίνει αριθμητικό λάθος κατά την έκδοση της επιταγής π.χ. Το αριθμητικό ποσό ίσως να μην συμφωνεί με το ποσό που έχει γραφεί ολογράφως
- Εάν από τη ημερομηνία έκδοσης της επιταγής έχουν περάσει έξι μήνες (stale cheque)
- Ο εκδότης της επιταγής δεν έχει αρκετά χρήματα στο λογαριασμό του, ή υπερβαίνει το όριο παρατραβήγματος για να πληρωθεί το ποσό της επιταγής, δηλαδή η επιταγή είναι χωρίς αντίκρισμα (dishonoured cheque)
- Όταν γίνονται αλλαγές ή διορθώσεις στην επιταγή χωρίς να υπογραφούν.

Όταν μια επιταγή επιστραφεί ως μη εξαργυρωθείσα, η τράπεζα θα ακυρώσει την αρχική εγγραφή και θα χρεώσει τον λογαριασμό της επιχείρησης. Αυτή η εγγραφή θα εμφανίζεται στην τραπεζική κατάσταση με την αιτιολογία Refer to Drawer - αποταθείτε στον εκδότη ή Dishonoured cheque - μη εξαργυρωθείσα ή Insufficient Funds – ανεπαρκή διαθέσιμα ή Please represent – παρακαλώ να γίνει νέα κατάθεση.

RECONCILIATION STATEMENT

Η επιχείρηση στα βιβλία της ακυρώνει την εγγραφή. Όταν η επιχείρηση αναπροσαρμόζει το υπόλοιπο του βιβλίου ταμείου θα χρειαστεί να πιστώσει τον λογαριασμό της τράπεζας και να χρεώσει το λογαριασμό του πελάτη της.

Σε συνεννόηση με την τράπεζα η επιταγή μπορεί να κατατεθεί και πάλι και να πληρωθεί. Αν δεν υπάρχει περίπτωση να εξαργυρωθεί η επιταγή, τότε η επιχείρηση θα ζητήσει μετρητά από τον πελάτη, ή θα πάρει άλλα μέτρα προς είσπραξη του οφειλόμενου ποσού.

Παράδειγμα 3:

Στις 12 Ιουλίου εισπράχθηκε επιταγή €3.000 από τον Δ. Δημητρίου. Αυτή η επιταγή κατατέθηκε στη Τράπεζα την ίδια μέρα.

Η συναλλαγή καταχωρείται στα βιβλία της επιχείρησης ως ακολούθως:

Ημερολόγιο

2015		€	€
Ιουλίου 12	Τράπεζα	3.000	
	Δ. Δημητρίου		3.000

Λογ/μός Τράπεζα

2015		€			€
Ιουλίου 12	Δ. Δημητρίου	3.000			

Λογ/μός Δημητρίου

2015		€	2015		€
Ιουλίου 1	Υπόλοιπο	3.000	Ιουλίου 12	Τράπεζα	3.000

Στις 19 Ιουλίου η επιταγή επιστράφηκε από την τράπεζα ως μη εξαργυρωθείσα και έγιναν οι ακόλουθες εγγραφές στα βιβλία της επιχείρησης:

Ημερολόγιο/Journal

2015		€	€
Ιουλίου 12	Δ. Δημητρίου	3.000	
	Τράπεζα		3.000

RECONCILIATION STATEMENT

Οι λογαριασμοί που επηρεάζονται θα εμφανίζονται ως εξής:

Λογ/σμός Τράπεζα

2015		€	2015		€
Ιουλίου 12	Δ. Δημητρίου	3.000	Ιουλίου 19	Δ. Δημητρίου	3.000

Λογ/σμός Δημητρίου

Ιουλίου 1	Υπόλοιπο	3.000	Ιουλίου 12	Τράπεζα	3.000
Ιουλίου 19	Τράπεζα	3.000			

Ως αποτέλεσμα ο Δ. Δημητρίου έχει ξανά χρεωστικό υπόλοιπο.

Example 3:

On 12 July 2015 a cheque for €3.000 was received from D. Demetriou and it was banked the same day.

Ημερολόγιο/Journal

2015		€	€
July 12	Bank	3.000	
	D. Demetriou		3.000

The transaction entered in the accounts would appear as follows:

Bank A/c					
2015		€			€
July 12	D. Demetriou	3.000			

D. Demetriou A/c					
2015		€	2015		€
July 1	Balance b/d	3.000	July 12	Bank	3.000

RECONCILIATION STATEMENT

On 19 July 2015 the bank returned the cheque as dishonored and the transaction was recorded in the books as follows:

Journal			
2015		€	€
July 19	D. Demetriou	3.000	
	Bank		3.000

The ledger entries would be:

Bank A/c					
2015		€	2015		€
July 12	D. Demetriou	3.000	July 19	D. Demetriou	3.000

D. Demetriou A/c					
2015		€	2015		€
July 1	Balance b/d	3.000	July 12	Bank	3.000
July 19	Bank	3.000			

As a result D. Demetriou becomes a receivable for the business.

4.2

ΑΣΚΗΣΕΙΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ
REVIEW QUESTIONS

1. Τι είναι η κατάσταση συμφιλίωσης του λογαριασμού τράπεζας (Bank Reconciliation);
2. Εξηγήστε τους ακόλουθους όρους:
 - i. Μη εκκαθαρισμένα εμβάσματα/Uncleared Deposit.
 - ii. Μη εξαργυρωθείσα επιταγή/Unpresented cheque.
 - iii. Επιταγή χωρίς αντίκρισμα/Dishonoured cheque.
 - iv. Παρατράβηγμα τράπεζας (Bank Overdraft).
3. Να γράψετε δύο λόγους για τους οποίους είναι αναγκαία η προετοιμασία της Κατάσταση Συμφιλίωσης του λογαριασμού τράπεζας (Bank Reconciliation) από τις επιχειρήσεις.
4. Να αναφέρετε τρεις λόγους ασυμφωνίας μεταξύ του υπολοίπου της τράπεζας στα βιβλία της επιχείρησης (cash book) και του υπολοίπου που εμφανίζεται στην τραπεζική κατάσταση (Bank statement).
5. Να εξηγήσετε τρεις λόγους για τους οποίους μπορεί μια επιταγή να μην πληρωθεί από την τράπεζα και να επιστραφεί πίσω στην επιχείρηση.
6. Ο Γ. Γεωργίου κατέθεσε μία επιταγή στον τρεχούμενο λογαριασμό της επιχείρησης του. Η επιταγή μετά από λίγες μέρες επιστράφηκε με τη δικαιολογία ότι ο λογαριασμός έχει κλείσει (Account Closed) και αφαιρέθηκε από την τραπεζική κατάσταση. Σε ποια ενέργεια πρέπει να προβεί ο Γ. Γεωργίου;

Να βάλετε σε κύκλο τη σωστή απάντηση

- α. Να προστεθεί στο υπόλοιπο της τράπεζας στα βιβλία της επιχείρησης
- β. Να προστεθεί στο υπόλοιπο της επιχείρησης στα βιβλία της τράπεζας
- γ. Να αφαιρεθεί από το υπόλοιπο της τράπεζας στα βιβλία της επιχείρησης
- δ. Να αφαιρεθεί από το υπόλοιπο της επιχείρησης στα βιβλία της τράπεζας

7. Η επιχείρηση ZENIA είχε εισπράξει €989, έγινε ορθή καταχώριση στα βιβλία της Τράπεζας με το ποσό των €989 παρόλα ταύτα η επιχείρηση πέρασε λανθασμένο ποσό €998 στα βιβλία της. Πώς πρέπει να χειριστεί τη διαφορά των €9 που προκύπτει;

Να βάλετε σε κύκλο τη σωστή απάντηση

- α. Να προστεθεί στο υπόλοιπο της τράπεζας στα βιβλία της επιχείρησης
- β. Να προστεθεί στο υπόλοιπο της επιχείρησης στα βιβλία της τράπεζας
- γ. Να αφαιρεθεί από το υπόλοιπο της τράπεζας στα βιβλία της επιχείρησης
- δ. Να αφαιρεθεί από το υπόλοιπο της επιχείρησης στα βιβλία της τράπεζας

8. Η επιχείρηση του Β. Βασιλείου έκδωσε επιταγή €96 και ξεκαθάρισε από την τράπεζα ως €96. Στο βιβλίο ταμείου καταχωρήθηκε ως €69. Πώς πρέπει να χειριστεί τη διαφορά;

Να βάλετε σε κύκλο τη σωστή απάντηση:

- α. Να προστεθεί στο υπόλοιπο της τράπεζας στα βιβλία της επιχείρησης
- β. Να προστεθεί στο υπόλοιπο της επιχείρησης στα βιβλία της τράπεζας
- γ. Να αφαιρεθεί από το υπόλοιπο της τράπεζας στα βιβλία της επιχείρησης
- δ. Να αφαιρεθεί από το υπόλοιπο της επιχείρησης στα βιβλία της τράπεζας

9. Να δώσετε τους ορισμούς στις παρακάτω συντομογραφίες.

	ΑΓΓΛΙΚΑ	ΕΛΛΗΝΙΚΑ
R/D		
S/O		
C/T		
D/D		

10. The following information related to the banking transactions of EPCILO for July 2016:

Cash Book (bank columns only)						
2016 July		€	2016 July		Cheque no	€
1	Bal b/d	4.180	6	Wages	(461)	1.200
7	Sales	7.800	8	Wages	(462)	1.200
13	Sales	1.120	13	Purchases	(463)	1.700
19	K. John	640	16	Drawings	(464)	1.600
31	Sales	4.800	16	Wages	(465)	1.200
			23	K. Green	(466)	180
			24	Telephone	(467)	800
			25	L Simms	(468)	5.600
			31	Wages	(469)	1.200

Bank Statement				
July		Dr €	Cr €	Balance €
1	Balance b/d			4.180 Cr
9	Credit		7.800	11.980 Cr
	Cheque No. 461	1.200		10.780 Cr
12	Cheque No. 462	1.200		9.580 Cr
15	Credit		1.120	10.700 Cr
17	Cheque No. 463	1.700		9.000 Cr
	D Paul C/T		3.600	12.600 Cr
19	Cheque No. 464	1.600		11.000 Cr
20	Cheque No. 465	1.200		9.800 Cr
21	Credit		640	10.440 Cr
23	Bank charges	475		9.965 Cr
25	Insurance D/D	245		9.720 Cr
26	Cheque No. 466	180		9.540 Cr
28	K. John: Refer to drawer	640		8.900 Cr
29	Rent - S/O	500		8.400 Cr
30	Cheque No. 468	5.600		2.800 Cr

Required:

- Calculate the provisional cash book balance at 31 July 2016. Use this balance to open an updated cash book and enter any relevant additional items from the bank statement.
- Prepare a bank reconciliation statement at 31 July 2016 commencing with either the balance per the bank statement or the balance from the updated cash book.
- Give **two** possible reasons why J Johnson's cheque for €640 was marked 'refer to drawer' on the 28 July 2016.

RECONCILIATION STATEMENT

11. On 30 September 2015 T. Tom had cash in hand €132, and a bank balance of €656 Dr. Below is a list of Tom's cash and bank transactions for October 2015:

			Cheque No	€
October	2	Cash sales		542
	5	Paid Petro	126	230
		Received, and banked from Ivan		1.296
	10	Banked cash		200
		Paid John	127	1.558
	15	Received and banked from Ivan		1.736
		Wages paid in cash		230
	17	Received, and banked from Ivan		1.916
		Paid motor expenses	128	270
		Paid Antony	129	172
	22	Cashed cheque for office use	130	240
	26	Paid Kent	131	136
	28	Cash sales		290
	29	Wages paid in cash		330

The following Bank Statement was received on 1 November 2015:

Bank Statement					
October		Money out	Money in	Balance	
		€	€	€	
1	Balance			856	Cr
3	Cheque 125	200		656	Cr
	CT- Kamenos		570	1.226	Cr
4	Banking		1.296	2.522	Cr
9	Banking		200	2.722	Cr
12	Charges	50		2.672	Cr
14	Banking		1.736	4.408	Cr
	SO – Electricity	216		4.192	Cr
16	Banking		1.916	6.108	Cr
	Cheque 126	230		5.878	Cr
20	Cheque returned	1.916		3.962	Cr
	Cheque 127	1.458		2.504	Cr
20	Cheque 130	240		2.264	Cr
22	Cheque 129	172		2.092	Cr
30	Balance			2.092	Cr

Required:

- a) Write up the Two-column Cash Book for the month of October 2015 (with no discount columns)
- b) Update the bank columns of the Cash Book
- c) Prepare the Bank Reconciliation Statement at 31 October 2015

12. The bank columns of Been Jenny’s cash book for the month of November 2015 were as follows:

Cash Book (Bank Columns)						
2015 Nov		€	2015 Nov		Chq No.	€
3	K. Morris	950,00	1	Balance b/d		4.760,00
15	Sales	3.561,50	2	Wages	962	2.652,05
20	L Manos C/T	1.270,50	4	Drawings	963	1.346,00
28	Sales	5.183,90	15	M Finos	964	1.231,60
29	Cash	1.552,10	12	General expenses	965	589,25
28	Sales	5.183,90	15	F Jane	966	1.124,70
29	Cash	1.552,10	26	Telephone expenses	967	450,00
31	Balance c/d	?	28	Insurance	968	1.430,75

Upon receiving the Bank Statement, Been Jenny found that the balance at 1 November 2015 agreed, but the following discrepancies were found:

- (1) A standing order for rent paid €650 appeared on the bank statement but not in the cash book
- (2) Cheque numbers 964, 966, 967 and 968 did not appear on the bank statement
- (3) A credit transfer from I Ling for €5.295 did not appear in the cash book
- (4) The cheque received from K Morris appeared on the bank statement on 7 November but it was recorded there as a dishonoured cheque on 30 November 2015
- (5) The deposit on 29 November for €1.552,10 did not appear on the bank statement.

Required:

- a) Update the bank columns of the Cash Book with any relevant items
- b) Starting with the balance per cash book, prepare a Bank Reconciliation Statement at 30 November 2015.

13. The following information related to the banking transactions of King Gross for the month of November 2015:

Cash Book (bank columns only)						
		€				€
Nov. 5	Cash sales	1.600	Nov. 1	Balance b/d		6.700
23	Motor vehicle	1.000	3	Wages	(600)	1.000
24	M. Manos	700	10	Wages	(601)	1.000
31	Cash sales	4.500	13	Purchases	(602)	1.686
			16	Drawings	(603)	1.800
			17	Wages	(604)	1.000
			23	Stationery	(605)	170
			24	Salaries	(606)	950
			30	Repairs	(607)	380
			30	Wages	(608)	1.000

Bank Statement				
November		Dr €	Cr €	Balance €
1	Balance b/d			6.700 Dr
6	Credit		1.600	5.100 Dr
6	Credit		2.000	3.100 Dr
	600	1.000		4.100 Dr
13	601	1.000		5.100 Dr
15	602	1.686		6.786 Dr
	F. Fanos C/T		5.500	1.286 Dr
19	603	1.800		3.086 Dr
20	604	1.000		4.086 Dr
	Bank charges	350		4.436 Dr
	Credit		1.000	3.436 Dr
	Credit – M. Manos		700	2.736 Dr
26	Rent D/D	1.200		3.936 Dr
27	606	950		4.886 Dr
	M. Manos: refer to drawer	700		5.586 Dr
30	Subscription - S/O	275		5.861 Dr

Required:

- Calculate the provisional Cash Book balance at 30 November 2015 and enter this balance in your answer book. Update the Cash Book by entering any relevant additional items from the Bank Statement
- Prepare a Bank Reconciliation Statement at 30 November 2015.

- 14.** Artemis records her bank and cash transactions in a Three-column Cash Book. On 31 July 2016, she had a cash balance of €300 and a bank overdraft of €600. The following transactions took place during August 2016:

August

- 2 Received cheque from Peter for €200 in full settlement of his balance of €210. The cheque was placed into the bank the same day.
- 3 Issued cheque for €160 for motor expenses.
- 8 Sold goods for cash €1.100.
- 10 Paid €800 cash into bank.
- 13 Artemis withdrew €500 in cash for personal use.
- 15 Paid Chris €190 by cheque in full settlement of a debt of €195.
- 20 Peter's cheque for €200 returned by bank marked «refer to drawer».
- 21 Made a cash sale of €500 which was paid straight into the bank.
- 28 Received a cheque from Akis in full settlement of his balance of €2.100. He deducted settlement discount of 2%. This cheque was paid direct into the bank.
- 28 Purchased goods for cash €40.
- 29 Issued cheque to Alexia in full settlement of her balance of €100. after deducting settlement discount of 3%.
- 30 Paid salaries by cheque €1.500.

Required:

- a)** Write up the three columns Cash Book of Artemis for the month of August 2016. Balance the Cash Book as you will be using the bank column balance in part (b) of the question.

Artemis received her bank statement for the month ended 31 August, which showed a balance of €3.427 in her favour. The following items, appearing on the statement, had not been recorded in Artemis's Cash Book:

- (i) A standing order payment for a subscription of €50
- (ii) A credit transfer from Mary of €3.600
- (iii) Bank charges of €125
- (iv) A direct debit payment for telephone of €148

The following items, appearing in Artemis's Cash Book, did not appear on the bank statement:

All the relevant receipts and payments for August 28, 29 and 30

- b)** Using the balance calculated in (a) above, open a new Cash Book (bank columns only) and update it with all relevant transactions
- c)** Commencing with the bank statement balance of €3.427 prepare Artemis's Bank Reconciliation Statement at 31 August 2016.

- 15.** On 31 March 2016 the bank balance in the Cash Book of Costas Andreou was €10.260 (Dr). This did not agree with the balance at that date, shown on the Bank Statement.

An examination of the records at 31 March 2016 identified the following:

- i. On 20 March 2016 a payment by cheque of €3.150 to N. Alfa, a trade payable, had been entered in the Cash Book as €3.510
- ii. A standing order payment for insurance of €900 on 28 March 2016 had not been entered in the Cash Book
- iii. On 26 March 2016 a cheque for €2.150 from M. Kontos, a trade receivable had been received and banked on that date. The cheque was dishonoured on 29 March 2016. No entry recording of the dishonoured cheque had been made in the Cash Book
- iv. Bank charges of €350 had not been recorded in the Cash Book.
- v. On 30 March 2016 a cheque for €3.600 from V. Vassiliou, a trade receivable was received and banked. The bank did not credit the cheque until 3 April 2016.
- vi. The following Cheques had not been presented to the bank:

Cheque Number	Amount €
1811	2.700
1814	980
1817	1.980
1819	1.260

Required:

- a) Commencing with the balance of €10.260 (Dr) bring the bank columns of the Cash Book up to date and bring down the balance at 1 April 2016.
- b) Prepare a Bank Reconciliation Statement at 31 March 2016.

5

Λογαριασμοί Ελέγχου Καθολικών (Control Accounts)

ΜΕΤΑ ΤΗ ΜΕΛΕΤΗ ΑΥΤΟΥ ΤΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΘΑ ΠΡΕΠΕΙ ΝΑ ΕΙΣΤΕ ΣΕ ΘΕΣΗ:

- Να κατανοείτε τους λόγους που επιβάλλουν την τήρηση των Λογαριασμών Ελέγχου
- Να αντιλαμβάνεστε τους λόγους τήρησης λειτουργίας των Καθολικών Χρεωστών και Πιστωτών
- Να μπορείτε να συντάσσετε και να συμφωνείτε τα υπόλοιπα των Λογαριασμών Ελέγχου με τα υπόλοιπα των αντίστοιχων λογαριασμών στα Καθολικά Χρεωστών και Πιστωτών
- Να γνωρίζετε τις πηγές ενημέρωσης των Λογαριασμών Ελέγχου καθώς και τον τρόπο λειτουργίας και προετοιμασίας τους
- Να εντοπίζετε και να διορθώνετε τυχόν λάθη με τη χρήση των Λογαριασμών Ελέγχου και των Καθολικών.

5.1 Η ανάγκη λειτουργίας Ελέγχου των Καθολικών (Control Accounts)

Όπως είδαμε σε προηγούμενο κεφάλαιο, κάθε συναλλαγή καταχωρείται στο ημερολόγιο και στα βοηθητικά βιβλία και ύστερα ακολουθεί η μεταφορά της στους αντίστοιχους λογαριασμούς στο Γενικό Καθολικό (Nominal or General Ledger). Στο τέλος της λογιστικής περιόδου τα υπόλοιπα των λογαριασμών μεταφέρονται στο ισοζύγιο για να εξακριβωθεί η αριθμητική ακρίβεια των εγγραφών.

Οι επιχειρήσεις που, εξαιτίας της φύσεως των εργασιών τους ή του μεγέθους τους, έχουν μικρό αριθμό λογαριασμών τα λάθη είναι λιγότερα. Στις μεγάλες επιχειρήσεις όμως, ο αριθμός των λογαριασμών είναι πολύ μεγάλος και τα λάθη σίγουρα θα είναι περισσότερα. Η ετοιμασία Λογαριασμών Ελέγχου που κατά κάποιον τρόπο αποτελούν ένα είδος ξεχωριστού ισοζυγίου (mini trial balance) για το Καθολικό Χρεωστών και το Καθολικό Πιστωτών βοηθούν στη διόρθωση αυτών των λαθών.

Οι Λογαριασμοί Ελέγχου αποτελούν μέρος της διπλογραφίας και καταχωρούνται στο Γενικό Καθολικό.



5.2 Βασικοί σκοποί και πλεονεκτήματα των Λογαριασμών Ελέγχου

Οι λογαριασμοί ελέγχου χρεωστών και πιστωτών εξυπηρετούν δύο βασικούς σκοπούς:

- Τον εντοπισμό τυχόν λαθών στο Καθολικό Χρεωστών ή Πιστωτών. Παρ' όλα αυτά δεν είναι απόλυτα βέβαιο ότι θα εντοπιστούν όλα τα λάθη, όπως για παράδειγμα, ποσά που έχουν καταχωρηθεί σε λάθος λογαριασμό.
- Τον υπολογισμό του συνόλου των χρεωστών και πιστωτών που χρειάζεται για την ετοιμασία του Ισοζυγίου και της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης (χωρίς να χρειαστεί να προστεθούν αναλυτικά οι χρεώστες ή οι πιστωτές).

Όπως έχουμε αναφέρει σε προηγούμενο κεφάλαιο το Καθολικό υποδιαιρείται στα εξής:

- 1) **Καθολικό Χρεωστών (Trade Receivables Ledger).** Σ' αυτό τηρούνται αναλυτικά οι προσωπικοί λογαριασμοί όλων των πελατών.
- 2) **Καθολικό Πιστωτών (Trade Payables Ledger).** Σ' αυτό τηρούνται αναλυτικά οι προσωπικοί λογαριασμοί όλων των πιστωτών.
- 3) **Γενικό Καθολικό (General Ledger).** Σ' αυτό τηρούνται όλοι οι άλλοι λογαριασμοί.

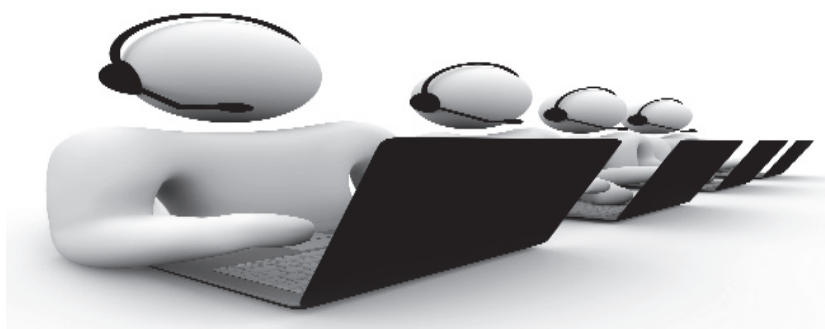
Το Καθολικό Χρεωστών και Καθολικό Πιστωτών δεν αποτελούν μέρος της διπλογραφίας (memorandum ledgers)

Για να εξακριβωθούν τυχόν λάθη, όπως αναφέρθηκε και πιο πάνω, δημιουργούνται οι λογαριασμοί Ελέγχου Καθολικών (Control Accounts).

- Ο λογαριασμός Ελέγχου Χρεωστών (Trade Receivables Control account) που δείχνει συγκεντρωτικά τους χρεώστες
- Ο λογαριασμός Ελέγχου Πιστωτών (Trade Payables Control account) που δείχνει συγκεντρωτικά τους λογαριασμούς των πιστωτών.

Όπως θα δούμε πιο κάτω η πηγή ενημέρωσης των λογαριασμών ελέγχου είναι τα βοηθητικά βιβλία.

Οι εγγραφές στους λογαριασμούς ελέγχου καταχωρούνται στην ίδια πλευρά, όπως στους προσωπικούς λογαριασμούς (Trade Receivables or Trade Payables) αλλά στο σύνολο τους.



**5.3 Το Καθολικό Χρεωστών και ο λογαριασμός Ελέγχου του
(The Sales Ledger and its Control account)**

BOOKS OF PRIME ENTRY					
Sales Day Book		Sales returns Day Book		Cash Book (Bank Column)	
	€		€		€
Black	600	Black	100	Black	360
White	1 040	Purple	<u>20</u>	White	960
Purple	<u>280</u>		<u>120</u>	Purple	<u>200</u>
	<u>1 920</u>				<u>1.520</u>

SALES LEDGER

Black A/c			
	€		€
Sales	600	Sales returns	100
		Bank	360
		Balance c/d	<u>140</u>
	<u>600</u>		<u>600</u>
Balance b/d	140		

White A/c			
	€		€
Sales	1 040	Bank	960
		Balance c/d	<u>80</u>
	<u>1 040</u>		<u>1 040</u>
Balance b/d	80		

Purple A/c			
	€		€
Sales	280	Sales returns	20
		Bank	200
		Balance c/d	<u>60</u>
	<u>280</u>		<u>280</u>
Balance b/d	60		

GENERAL (NOMINAL) LEDGER

Trade Receivables Control A/c			
	€		€
Sales	1 920	Sales returns	120
		Bank	1 520
		Balance c/d*	<u>280</u>
	<u>1 920</u>		<u>1.920</u>
Balance b/d	280		

* Balancing figure

List of balances=140+80+60=280

5.4 Το Καθολικό Πιστωτών και ο λογαριασμός Ελέγχου του
(The Purchases Ledger and its Control account)

BOOKS OF PRIME ENTRY					
Purchases Day Book		Purchases returns Day Book		Cash Book (Bank Column)	
	€		€	€	€
Green	200	Red	16	Green	160
Red	100	Yellow	20	Red	80
Yellow	<u>480</u>		<u>36</u>	Yellow	<u>400</u>
	<u>780</u>				<u>640</u>

PURCHASES LEDGER

Green A/c			
	€		€
Bank	160	Purchases	200
Balance c/d	<u>40</u>		<u>200</u>
	<u>200</u>	Balance b/d	40

Red A/c			
	€		€
Bank	80	Purchases	100
Purchases returns	16		<u>100</u>
Balance c/d	<u>4</u>	Balance b/d	4
	<u>100</u>		

Yellow A/c			
	€		€
Bank	400	Purchases	480
Purchases returns	20		<u>480</u>
Balance c/d	<u>60</u>	Balance b/d	60
	<u>480</u>		

GENERAL (NOMINAL) LEDGER

Trade Payables Control A/c			
	€		€
Bank	640	Purchases	780
Purchases returns	36		<u>780</u>
Balance c/d*	<u>104</u>	Balance b/d	104
	<u>780</u>		
* Balancing figure			

List of balances=40+4+60=104

Στις πιο πάνω περιπτώσεις φαίνεται ότι τα δύο υπόλοιπα, τόσο στην περίπτωση των χρεωστών και του λογαριασμού ελέγχου χρεωστών, όσο και στην περίπτωση πιστωτών και του λογαριασμού ελέγχου πιστωτών **είναι ίσα**. Σε περίπτωση διαφοράς, πρέπει να εντοπισθούν τα λάθη και να διορθωθούν, ούτως ώστε τα δύο υπόλοιπα να συμφωνούν.

Example 1

John Gregoriou started business on 1 August 2015 with €6.000 cash in hand and €30.000 at bank.

During August 2015 the business had the following transactions:

- Aug. 2 Purchased Furniture €7.000 paying by cheque
- Aug. 4 Sold goods €1.100 to V. Vassiliou
- Aug 6 V. Vassiliou returned goods €300
- Aug 9 Sold goods for cash €890
- Aug 10 V. Vassiliou sent a cheque for €950, a discount of €50 being allowed to him
- Aug 11 Sold goods €4.200 to M. Marcou
- Aug 12 M. Marcou returned goods €200
- Aug 16 Sold goods €2.660 to L. Lambrianou
- Aug 23 L. Lambrianou sent a cheque for €600 after deducting a discount of €60
- Aug 27 V. Vassiliou was declared bankrupt and the balance of his account was written off as irrecoverable
- Aug 29 Received a cheque from commission €430 in cash.

Required:

- a) Enter the above transactions in the books of Prime entry and post them to the appropriate Ledger Accounts
- b) Prepare the Trade Receivables Control A/c
- c) Prepare the List of Sales Ledger Balances

Answer:**Sales Day Book**

Date	Particulars	Folio	Invoice No	Amount
<u>2015</u>				€
Aug 5	V. Vassiliou	SL/1	001	1.100
Aug 11	M. Marcou	SL/2	002	4.200
Aug 16	L. Lambrianou	SL/3	003	2.660
Aug 31	Total Sales			7.960
				GL 4

Sales Returns Book

Date	Particulars	Folio	C/N	Amount
<u>2015</u>				€
Aug 6	V. Vassiliou	SL/1	001	300
Aug 12	M. Marcou	SL/2	002	200
Aug 31	Total Sales Returns			500
				GL 6

Cash Book (Receipts)

Date	Particulars	Folio	Discount Allowed	Cash	Bank	Trade Receivables Ledger
<u>2015</u>			€	€	€	€
Aug 1	Capital	GL/1		6.000	30.000	
Aug 9	Sales	GL/3		890		
Aug 10	V. Vassiliou	SL/1	50	650		650
Aug 23	L. Lambrianou	SL/3	60	600		600
Aug 29	Commission	GL/4		430		
			110	870	30.000	1.250
		GL/7 & 8				GL/8

Cash Book (Payments)

Date	Particulars	Folio	Discount Received	Cash	Bank	Trade Payables Ledger
			€	€	€	€
Aug 2	Furniture	GL/2				
Aug 31	Balance c/d			8.870	23.000	
				8.870	30.000	

Journal

		Debit	Credit
Aug 27	Irrecoverable debts V. Vassiliou	€ 100	€ 100

General Ledger

Capital A/c

page 1

		€		€
<u>2015</u>				
Aug 1	Cash			6.000
Aug 1	Bank			30.000

Furniture A/c

page 2

		€		€
<u>2015</u>				
Aug 2	Bank	7.000		

CONTROL ACCOUNTS

Sales A/c

page 3

		€	<u>2015</u>		€
			Aug 9	Cash	890
			Aug 31	Trade Receivables	7.960

Commission Received A/c

page 4

		€	<u>2015</u>		€
			Aug 29	Cash	430

Sales Returns A/c

page 5

<u>2015</u>		€			€
Aug 31	Trade Receivables	500			

Irrecoverable Debts A/c

page 6

<u>2015</u>		€			€
Aug 10	P. Prastides	100			

Discount Allowed A/c

page 7

<u>2015</u>		€			€
Aug 31	Trade Receivables	110			

Trade Receivables Control A/c

page 8

		€			€
Sales		7.960	Sales Returns		500
			Cash		1.250
			Irrecoverable Debts		100
			Discount Allowed		110
			Balance c/d		6.000
		<u>7.960</u>			<u>7.960</u>
Balance b/d		6.000			

Sales Ledger

V. Vassiliou A/c

page 1

<u>2015</u>		€	<u>2015</u>		€
Aug 4	Sales	1.100	Aug 6	Sales Returns	300
			Aug 10	Cash	650
			Aug 10	Discount Allowed	50
			Aug 27	Irrecoverable Debts	100
		<u>1.100</u>			<u>1.100</u>

M. Marcou A/c

page 2

<u>2015</u>		€	<u>2015</u>		€
Aug 11	Sales	4200	Aug 12	Sales Returns	200
			Aug 31	Balance c/d	4.000
		4.200			4.200
Sep 1	Balance b/d	4.000			

L. Lambrianou A/c

page 3

<u>2015</u>		€	<u>2015</u>		€
Aug 6	Sales	2.660	Aug 23	Cash	600
			Aug 23	Discount Allowed	60
			Aug 31	Balance c/d	2.000
		2.660			2.660
Sep 1	Balance b/d	2.000			

List of Trade Receivable

€

V. Vasiliou	-
M. Marcou	4.000
L. Lambrianou	2.000
	<u>6.000</u>

5.5 (i) Λογαριασμοί Ελέγχου με διπλά υπόλοιπα

Οι λογαριασμοί των πελατών στο Καθολικό Χρεωστών παρουσιάζουν χρεωστικό υπόλοιπο. Μερικές φορές όμως, ένας ή περισσότεροι λογαριασμοί μπορεί να παρουσιάσουν σε δεδομένη στιγμή πιστωτικό υπόλοιπο. Για παράδειγμα, μια επιχείρηση πώλησε εμπορεύματα αξίας €1.000 στον πελάτη Γ. Γεωργίου ο οποίος πλήρωσε την υποχρέωσή του την επόμενη μέρα. Ύστερα από τέσσερις μέρες ο πελάτης επιστρέφει ελαττωματικά εμπορεύματα αξίας €100. Με το ποσό αυτό θα πιστωθεί ο λογαριασμός του πελάτη, ο οποίος θα παρουσιάσει στη δεδομένη αυτή στιγμή πιστωτικό υπόλοιπο. Επειδή ο λογαριασμός του πελάτη είναι ανοιγμένος στο Καθολικό Χρεωστών στο οποίο οι λογαριασμοί όλων των άλλων πελατών έχουν χρεωστικό υπόλοιπο, το πιστωτικό αυτό υπόλοιπο χαρακτηρίζεται ως "Υπόλοιπο Μειοψηφίας" (Minority Balance). Έτσι όταν θα συνταχθεί ο λογαριασμός Ελέγχου Χρεωστών στη δεδομένη ημερομηνία, θα παρουσιάσει δύο υπόλοιπα, το κυρίως υπόλοιπο που είναι χρεωστικό (το μεγάλο) και το "υπόλοιπο μειοψηφίας" που είναι πιστωτικό (το μικρό).

(ii) Μεταφορά Λογαριασμού από ένα αναλυτικό Καθολικό σε άλλο

Πολλές φορές συμβαίνει ένας πελάτης να είναι ταυτόχρονα και προμηθευτής της επιχείρησης, οπότε έχουμε δύο λογαριασμούς για το ίδιο πρόσωπο. Ένας στο Καθολικό χρεωστών με χρεωστικό υπόλοιπο και ένας στο Καθολικό πιστωτών με πιστωτικό υπόλοιπο.

CONTROL ACCOUNTS

Σε τέτοια περίπτωση, μπορούμε να μεταφέρουμε το υπόλοιπο από το ένα καθολικό στο άλλο. Αυτό θα πρέπει να γίνει και από τον ένα λογαριασμό ελέγχου χρεωστών στον άλλο λογαριασμό ελέγχου πιστωτών.

Example:

A customer K. Constantinou is both a supplier and a customer of the company. The accounts on 31 December 2016 have the following balances:

Sales Ledger

K. Constantinou A/c

2016		€	2016		€
Dec 1	Balance b/d	450	Dec 31	Cash	2.450
Dec 31	Sales	3.500	Dec 31	Discount Allowed	500

Purchases Ledger

K. Constantinou A/c

		€	2016		€
			Dec 1	Balance b/d	150

The credit balance in the Purchases Ledger of €150 K. Constantinou will be set off by a transfer in the Sales Ledger.

Date	Details	DR	CR
2016		€	€
Dec 31	K. Constantinou (Purchases Ledger)	150	
	K. Constantinou (Sales Ledger)		150

Sales Ledger

K. Constantinou

2016		€	2016		€
Dec 1	Balance b/d	450	Dec 31	Cash	2.450
Dec 31	Sales	3.500	Dec 31	Discount Allowed	500
			Dec 31	K. Constantinou-Contra	150

Purchases Ledger

K. Constantinou

2016	K. Constantinou-	€	2016		€
Dec 31	Contra	150	Dec 1	Balance b/d	150

The set-off will be posted from the Journal to the credit side of the Trade Receivable Control a/c and to the debit side of the Trade Payable Control a/c with the narrations "Contra".

(iii) Υπολογιστές και λογαριασμοί Καθολικού

Σήμερα οι περισσότερες επιχειρήσεις χρησιμοποιούν λογιστικά λογισμικά συστήματα και οι λογαριασμοί ελέγχου ετοιμάζονται αυτόματα. Η διπλογραφία συμπληρώνεται με την αρχική καταχώρηση της συναλλαγής και ενημερώνονται αυτόματα όλοι οι λογαριασμοί χρεωστών και πιστωτών χωρίς πιθανότητα λάθους. Παρ' όλα αυτά οι επιχειρήσεις ετοιμάζουν και χειρόγραφα λογαριασμούς ελέγχου για να βεβαιωθούν ότι δεν υπάρχει οποιοδήποτε λάθος.

PROFORMA**Trade Receivables Control A/c**

	€		€
Balance b/d (1)	x	Balance b/d (minority)(1)	x
Sales-credit (2)	x	Sales returns (3)	x
Cash – refund (4)	x	Irrecoverable debts (6)	x
Bank – dishonoured cheques (5)	x	Discount allowed (7)	x
Interest charged on overdue amounts (9)	x	Bank/cash receipt from customers (8)	x
Balance c/d (minority) (11)	x	Trade Payable Control A/c-Contra (10)	x
		Balance c/d (11)	x
	x		x
Balance b/d	x	Balance b/d (minority)	x

Trade Receivables Control**Sources of information**

1	<i>Opening balances</i>	<i>List of TR balances drawn up at the end of the previous period</i>
2	<i>Credit Sales</i>	<i>Total from Sales day book</i>
3	<i>Sales Returns</i>	<i>Total of Sales Returns day book</i>
4	<i>Cash – refund</i>	<i>Cash Book: Cash column on credit side</i>
5	<i>Bank – dishonoured cheques</i>	<i>Cash Book: Bank column on credit side</i>
6	<i>Irrecoverable debts</i>	<i>Journal</i>
7	<i>Discount Allowed</i>	<i>Cash Book: Total of Discount allowed column</i>
8	<i>Bank/Cash Received</i>	<i>Cash Book: Bank and Cash column on debit side</i>
9	<i>Interest charged on overdue amounts</i>	<i>Journal</i>
10	<i>Trade Payable Control A/c-Contra</i>	<i>Journal</i>
11	<i>Closing Trade balances</i>	<i>List of TR balances drawn up at the end of the period</i>

PROFORMA

Trade Payables Control A/c

	€		€
Balance b/d (minority) (1)	x	Balance b/d (1)	x
Purchases returns (3)	x	Purchases- credit (2)	x
Discount received (5)	x	Balance c/d (minority) (7)	x
Bank/cash payments to suppliers (4)	x		
Trade Receivables Control A/c – Contra (6)	x		
Balance c/d (7)	x		
	xx		xx
Balance b/d (minority)	x	Balance b/d	x

Trade Payables Control

Sources of information

1	Opening balances	List of TP drawn up at the end of the previous period
2	Credit Purchases	Total from Purchases day book
3	Purchases Returns	Total of Purchases Returns day book
4	Cheques and cash paid to suppliers	Cash Book: Bank and cash column on credit side
5	Discount Received	Total of Discount Received column in the Cash Book
6	Trade Receivables Control A/c - Contra	Journal
7	Closing balances	List of TP balances drawn up at the end of the period



5.6 Example 1 (Fully worked)

The following information was extracted from the books of A. Wills as at 31 December 2015:

	€
Sales Ledger debit balances 1 January 2015	16.600
Sales Ledger Credit Balances 1 January 2015	510
Purchases Ledger debit balances 1 January 2015	310
Purchases Ledger credit balances 1 January 2015	13.600
Cash sales	52.000
Purchases on credit	212.000
Sales on credit	266.000
Irrecoverable debts	800
Discount allowed	2.400
Discount received	2.800
Carriage inwards	550
Irrecoverable debts recovered	200
Cash Purchases	64.000
Returns Inwards	1.200
Carriage outwards	300
Returns outwards	1.400
Payments by cheque to Trade Payables	192.000
Receipts from Trade Receivables (not including those recovered)	224.000
Trade Receivables' cheques dishonoured	1.000
Sales Ledger debit balance transferred to Purchases Ledger	300
Allowance for irrecoverable debts	1.800
Purchases Ledger debit balances 31 December 2015	240
Sales Ledger credit balances 31 December 2015	500

Required:

Prepare for 31 December 2015 the following:

- a) Trade Receivables Control Account
- b) Trade Payables Control Account

(a) Trade Receivables Control a/c

	€		€
Balance b/d	16.600	Balance b/d - Minority	510
Sales-credit	266.000	Returns inwards	1.200
Bank - dishonoured cheques	1.000	Bank	224.000
Irrecover. debts recovered *	200	Discount allowed	2.400
Balance c/d - Minority	500	Tr. Payables Control - Contra	300
		Irrecoverable debts	800
		Bank – Irrecoverable debts recovered*	200
		Balance c/d	54.890
	<u>284.300</u>		<u>284.300</u>
Balance b/d	<u>54.890</u>	Balance b/d	<u>500</u>

* Alternatively no entry would made in the account

(b) Trade Payables Control a/c

	€		€
Balance b/d - Minority	310	Balance b/d	13.600
Bank	192.000	Purchases -credit	212.000
Discount received	2.800	Balance c/d - Minority	240
Returns outwards	1.400		
Tr. Receivables Control - Contra	300		
Balance c/d	29.030		
	<u>225.840</u>		<u>225.840</u>
Balance b/d	240	Balance b/d	29.030

5.7 Λογαριασμοί Ελέγχου και Εντόπιση Λαθών

Ο κύριος στόχος του ανοίγματος των λογαριασμών ελέγχου είναι η εξακρίβωση της ορθότητας των εγγραφών που έγιναν στους προσωπικούς λογαριασμούς των χρεωστών και πιστωτών. Πρέπει δηλαδή, το υπόλοιπο του λογαριασμού ελέγχου χρεωστών/πιστωτών να ισούται με το άθροισμα των υπολοίπων των προσωπικών λογαριασμών των χρεωστών/πιστωτών στο αντίστοιχο καθολικό.

Σε περίπτωση που δεν συμφωνούν είναι ένδειξη ότι υπάρχουν λάθη, τα οποία θα πρέπει να εντοπιστούν και να διορθωθούν. Κατά τη διόρθωση των λαθών είναι χρήσιμο να έχουμε υπόψη μας τα πιο κάτω:

1. Αν η συναλλαγή δεν έχει καταχωρηθεί στα βοηθητικά βιβλία αυτό έχει σαν αποτέλεσμα την μη καταχώρηση της συναλλαγής τόσο στους προσωπικούς λογαριασμούς όσο και στους λογαριασμούς ελέγχου. Σε αυτή την περίπτωση το λάθος **δεν μπορεί να εντοπιστεί** στα βιβλία αλλά η διόρθωσή του είναι απαραίτητη.
2. Αν η συναλλαγή έχει καταχωρηθεί λανθασμένα στα βοηθητικά βιβλία το λάθος θα μεταφερθεί τόσο στους προσωπικούς λογαριασμούς όσο και στους λογαριασμούς ελέγχου. Σε αυτή την περίπτωση το λάθος **δεν μπορεί να εντοπιστεί** στα βιβλία αλλά η διόρθωσή του είναι απαραίτητη.
3. Αν μια συναλλαγή έχει καταχωρηθεί σωστά στα βοηθητικά βιβλία αλλά έγινε **λάθος κατά τη μεταφορά** στους προσωπικούς λογαριασμούς, το λάθος θα εντοπισθεί. **Ο λογαριασμός ελέγχου δεν θα επηρεαστεί** αλλά θα πρέπει να γίνει διόρθωση τόσο στους προσωπικούς λογαριασμούς όσο και στο βοηθητικό βιβλίο που έγινε το λάθος.
4. Αν έχει γίνει λάθος κατά την **πρόσθεση ή την μεταφορά του συνολικού υπολοίπου** ενός βοηθητικού βιβλίου **θα επηρεαστεί ο λογαριασμός ελέγχου** αλλά δεν θα επηρεαστούν οι προσωπικοί λογαριασμοί.

Example 4:

The balance of the Trade Receivable Control Account and the total of the list of balances extracted from the Trade Receivable Ledger were €17.640 and €18.260 respectively.

On Investigation, it was found that the difference €620 was due to the following:

1. A sale of €460 to a customer was posted twice to his account
2. A discount of €40 allowed to a customer, entered in the Cash Book was not credited to his personal account
3. The Sales Book was undercast by €300
4. A debt of €180 was written off the account of the customer but no entry was made in Trade Receivables Control Account

Prepare:

- (a) The corrected Trade Receivables Control Account
- (b) A statement reconciling the total of the list of balances with the corrected balance of the Control account.

Solution**(a)** Trade Receivables Control A/c

Balance b/d	€ 17.640	Irrecoverable debts	€ 180
Sales (undercast)	300	Balance c/d (corrected)	17.760
	17.940		17.940

(b) Statement reconciling the list of balances with the corrected balance of Trade Receivables Ledger Control a/c

Total of List of Balances	€	€ 18.260
Less: Sale to a customer posted twice	460	
Discount Allowed not credited to customer	40	500
Corrected balance of list of balances		17.760

5

ΑΣΚΗΣΕΙΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ REVIEW QUESTIONS

1. Draw up a purchases ledger control account from the following information:

2015		€
July 1	Purchase Ledger balances	19.450
	Totals for July:	
	Purchases Day Book	28.200
	Purchases Returns Day Book	1.575
	Cash and cheques paid to suppliers (total payables)	26.150
	Discount Received	550
July 31	Purchase ledger balances	?

2. You are required to draw up a purchases ledger control account from the following information:

2015		€
July 1	Purchases Ledger balances	35.010
	Totals for July:	
	Purchases Day Book	50.760
	Purchases Returns Day Book	2.835
	Cash and cheques paid to suppliers (total payables)	45.070
	Discount Received	990
	Set-offs against balances in the sales ledger	2.000
July 31	Purchase ledger balances	?

3. At the end of December 2015 the sales ledger of Ravi Singh showed total trade receivables to be €78.540. Ravi believes this figure may be incorrect and obtains the following figures from his books for the period 1 January to 31 December 2015.

	€
Opening balance in the sales ledger at 1 January 2015	65.000
Credit Sales	453.900
Returns Inwards	6.430
Receipts from customers (trade receivables)	432.000
Discount Allowed	7.540
Irrecoverable Debts	650
Purchase ledger balance set-off	1.650
Customer's cheque returned by bank	750

CONTROL ACCOUNTS

- a) Prepare the sales ledger control account for the period 1 January-31 December 2015, showing clearly the closing balance
- b) Explain the reason why Ravi believes there may have been errors in his sales ledger
- c) Explain, with reasons, where the closing balance of the sales ledger control account would appear in the final accounts of Ravi Singh.

4. You are required to prepare a sales ledger control account from the following:

2015		€
Oct 1	Sales ledger balances	12.340
	Total of entries for Oct:	
	Sales Day Book	124.790
	Sales Returns Day Book	2.847
	Cheques and cash received from customers	116.225
	Discount Allowed	3.638
Oct 31	Sales ledger balances	14.420

5. You are required to prepare a sales ledger control account from the following information and ascertain the figure of closing trade receivables as at 28 February 2015.

2015		€
Feb 1	Sales ledger balances	33.950
	Totals for February:	
	Discount Allowed	4.497
	Cheques and cash received from customers	332.920
	Sales Day Book	347.480
	Irrecoverable Debts	977
	Sales Returns Day Book	11.095
	Set-offs against balances in the sales ledger	1.400
	Cheques Dishonoured	791

6. The following balances were extracted from the books of Smith on 1 September Year 3:

	Dr €	Cr €
Purchases Ledger	5.000	114.400
Sales Ledger	176.240	2.900
The following transactions took place during September:		
Transferred to Purchases Ledger		6.600
Cash Purchases		16.480
Trade Receivables' cheques dishonoured		2.400
Legal fees for debt collection charged to customer accounts		400
Credit sales		179.400
Credit purchases		128.860
Return outwards to credit suppliers		5.060
Return inwards from credit customers		2.120
Discount allowed		1.740
Discount received		1.200
Irrecoverable debts written off		630
Payment to credit suppliers		108.720
Received from credit customers		169.820
Refund to credit customers for overpayment		1.000
Cash Sales		26.400
Additional information at 30 September Year 3:		
Purchases Ledger debit balance		960
Sales Ledger credit balance		1.240

Required:

Prepare for the month of September Year 3 the:

- a) Purchases Ledger Control Account
- b) Sales Ledger Control Account

CONTROL ACCOUNTS

7. In the books of Sandy at 1 December Year 3, there were the following balances:

	Dr €	Cr €
Sales Ledger	12.491	972
Purchases Ledger	375	2.900
The Allowance for Receivables was €1.389		
In the months of December Year 3 the following transactions took place:		
Purchases on credit		57.035
Sales on credit		170.368
Irrecoverable debts written off		405
Discount allowed		951
Discount received		333
Cash purchases		12.963
Cash Sales		16.296
Returns inwards		1.113
Returns outwards		630
Payments by cheque to suppliers		48.951
Received cheque from credit customers		100.977
Customer's cheque dishonoured		1.350
Credit balance on Purchases Ledger transfer to Sales Ledger		2.994
Solicitors fee for debt collection. This is charged to customers		4.650
Motor vehicle accepted as part payment of a customer		26.400
At 31 December Year 3, the following information was available:		
Sales Ledger credit balance		1.962
Purchases Ledger debit balance		1.629
Allowance for Receivables		2.100

Required:

Prepare for the month of December Year 3:

- a) Sales Ledger Control Account
- b) Purchases Ledger Control Account
- c) The Statement of Financial Position (extract) 31 December Year 3

CONTROL ACCOUNTS

8. Wilson produced the following information on 1 March Year 6:

	€
Purchases Ledger – Debit balance	640
Purchases Ledger – Credit balance	15.290
Sales Ledger – Debit balance	28.320
Sales Ledger – Credit balance	564
The Allowance for Receivables	840
The following summarised transactions took place during March Year 6:	
Credit sales	130.528
Credit purchases	83.694
Payment by cheque to credit suppliers	75.390
Discount allowed	3.050
Irrecoverable Debts written off	470
Customer's cheque dishonoured	1.140
Returns outwards	3.286
Received cheque from credit customers	125.130
Discount received	1.570
Cash purchases	8.420
Debit balances on Sales Ledger transferred to Purchases Ledger per contra	1.030
Cash Sales	14.372
Office furniture accepted in full payment of a customer's account	2.400
Legal expenses charged to customers' account	390
Returns inwards	2.472
At 31 March Year 6:	
Purchases Ledger debit balance	492
Sales Ledger credit balance	360
Allowance for Receivables	760

Required:

Prepare for the month of March Year 6 the:

- a) Purchases Ledger Control Account
- b) Sales Ledger Control Account
- c) The Statement of Financial Position (extract) 31 March Year 6 showing the Trade Receivables and Trade Payables figures

CONTROL ACCOUNTS

9. The following information relates to the business of Tonny Blue:

Balances in the books at 1 July Year 6:	€
Purchases Ledger – Debit balance	1.229
Purchases Ledger – Credit balance	56.065
Sales Ledger – Debit balance	98.663
Sales Ledger – Credit balance	3.290
The following figures were extracted from the books for the month of July Year 6:	
Cash purchases	29.155
Credit purchases	158.880
Returns outwards	3.250
Payment by cheque to credit suppliers	145.220
Carriage charged to customers	7.905
Transfers debit balances in Sales Ledger to Purchases Ledger	6.913
Interest charged to customers	1.234
Credit Sales	329.940
Returns inwards	4.860
Irrecoverable Debts written off	2.420
Discount received	4.364
Cash Sales	22.223
Customers' cheques dishonoured	6.439
Discount allowed	8.824
Receipts from customers by cheque	326.345
Special discount to Sung, a receivable, for damaged goods	1.625
Additional Information:	
Balances in the books at 31 July Year 6:	
Purchases Ledger debit balance	2.268
Purchases Ledger credit balance	?
Sales Ledger debit balance	?
Sales Ledger credit balance	5.845

Required:

Prepare the following for the month of July Year 6:

- a) Purchases Ledger Control Account
- b) Sales Ledger Control Account

10. Helen made the following credit sales during June Year 4:

Date	Customer	Units	Unit Price €	Trade Discount %
June 4	Alison	130	22,00	30
12	Mary	310	30,00	50
15	Greta	60	16,00	20
18	Mary	510	35,00	50
25	Greta	85	15,00	20
28	Alison	250	32,00	30
30	Mary	410	23,00	30

The following returns were received from customers:

Date	Customer	Units	
June 11	Alison	15	From June 4 Sales
30	Greta	10	From June 25 Sales

Helen's Sales Ledger debit balances at 1 June Year 4:

	€
Alison	800
Mary	3.600
Greta	<u>500</u>
	<u>4.900</u>

Helen's Cash Book (debit) extract for June Year 4 showed:

June	Customer Name	Discount €	Bank €
11	Mary	72	3.450
20	Alison	16	784
25	Greta	-	500

Required:

Prepare for the month of June Year 4 the:

- a) Sales Day Book
- b) Sales Returns Day Book
- c) Ledger Accounts of Alison and Greta, balance the accounts and bring down the balances
- d) Sales Ledger Control Account

11. The balance of the Sales Ledger Control A/ on 31 December 2016, the year-end of business, was €14.350. This balance did not agree with the list of balances extracted from the Sales Ledger, which amounted to €14.100. The difference between the two totals (€250) is due to the following:

- i. The Sales Book was undercast by €200.
- ii. The balance of the personal account of customer J. Smith, amounting €180, was omitted by an oversight from the list of balances.
- iii. A sale of €100 to a customer was recorded in the books twice.
- iv. The total of discounts allowed €270 appearing in the Cash Book, was not posted in Sales Ledger Control A/c.

REQUIRED:

Show the necessary adjustments to:

- a) The Sales Ledger Control A/c, and
- b) The list of Trade Receivables reconciling the balance of the Control A/c with the total of the list of Trade Receivables.

12. The Trade Receivables Ledger Control A/c in F. Stone's books shows a debit balance of €12.750 on 31 December 2016. The total of Trade Receivables as per list of balances is €12.520. An investigation revealed the following errors:

- i. A debit balance of €140 had been left off the list.
- ii. The debit side of a customer's account had been overcast by €60.
- iii. A sales invoice for €500, though entered in the Sales Day Book, had not been debited to the customer's account.
- iv. Goods invoiced €150, then returned, were correctly entered in the Sales Returns Day Book, but not entered to the customer's account.
- v. The Sales Day Book had been undercast by €110.
- vi. The total of Discounts Allowed column of the Cash Book, €230, had been transferred to the Control A/c as €320.
- vii. A cheque for €270 received from a trade receivable was not entered anywhere in the books.

REQUIRED:

Show the necessary adjustments to:

- a) The Sales Ledger Control A/c, and
- b) The list of Trade Receivables reconciling the balance of the Control A/c with the total of the list of Trade Receivables.

13. The Purchases Ledger Control Account in the books of D. James shows a credit balance of €21.240. The total as per list of Trade Payables is €20.445. On investigation the following errors were discovered:

- i. An invoice of €730, although correctly entered in the Purchases Day Book, had not been transferred to the supplier's personal account.
- ii. A credit balance of €250 had been left off the list of balances.
- iii. The credit side of supplier's account had been undercast by €60.
- iv. Purchases returns amounting to €155, were correctly entered in the Purchases Returns Book, but not transferred to the Purchases Ledger.
- v. The Purchases Day Book had been overcast by €90.
- vi. The total of payments to Trade Payables, €16.790, had been transferred to the Control A/c as €16.970.
- vii. A credit note for goods returned valued €110 had not been entered anywhere in the books.

REQUIRED:

Show the necessary adjustments to:

- a) The Purchases Ledger Control A/c, and
- b) The list of Trade Payables reconciling the balance of the Control A/c with the total of the list of Trade Payables.

14. At 31 July 2016, the Purchases Ledger Control Account in the Nominal Ledger of Luna Plc showed a balance of €12.500. The total of the balances in the Purchases Ledger amounted to €11.388. The following errors were discovered:

- i. A creditors' balance of €740 was not included in the list of balances.
- ii. Discounts received of €85 were entered in the cash book, but had not been posted to the creditors' Personal Accounts.
- iii. Cash paid of €440 had not been entered in the Personal Accounts.
- iv. Contra items, €620, made between accounts in the Sales Ledger and Purchases Ledger had not been recorded in the Control Account.
- v. An old debit balance of €2 in the Purchases Ledger had been written of, but not recorded in the Control Account.
- vi. An entry in the Purchases Day Book for €87 had been posted to the Creditors Account as €78.
- vii. A purchase invoice for €150 had not been recorded anywhere in the books.
- viii. Returns outwards of €150 had not been entered in the Control Account.
- ix. Credit balances of €60 in the Personal Accounts had been listed as debit balances.

REQUIRED:

- a) Prepare a correct Purchases Ledger Control A/c, bringing down the correct balance as it would appear at 1 August 2016.
- b) Prepare a statement that shows the correction that necessary for list of Personal Account balances, so that they reconcile with the correct Purchase Ledger Control Account.

15. The following information, presented by an inexperienced book-keeper, relates to Sandy Limited for the year ended 31 March Year 7:

Purchases Ledger Control Account

<u>Year 6</u>		€	<u>Year 6</u>		€
April 1	Balance b/d	394	April 1	Balance b/d	21.966
<u>Year 7</u>			<u>Year 7</u>		
Mar 31	Bank	185.360	Mar 31	Purchases	187.852
Mar 31	Discount Received	1.489	Mar 31	Cash refunds	624
Mar 31	Sale Ledger Control (contra)	795	Mar 31	Returns outwards	2.840
Mar 31	Balance c/d	25.452	Mar 31	Balance c/d	208
		213.490			213.490
April 1	Balance b/d	208	April 1	Balance b/d	25.452

Sales Ledger Control Account

<u>Year 6</u>		€	<u>Year 6</u>		€
April 1	Balance b/d	26.576	April 1	Balance b/d	415
<u>Year 7</u>			<u>Year 7</u>		
Mar 31	Sales	258.124	Mar 31	Discount Allowed	1.920
Mar 31	Debit collection fees	197	Mar 31	Irrecoverable Debts	2.562
Mar 31	Returns inwards	3.286	Mar 31	Bank	240.160
Mar 31	Balance c/d	304	Mar 31	Balance c/d	43.430
		160.738			160.738
April 1	Balance b/d	43.430	April 1	Balance b/d	304

CONTROL ACCOUNTS

At 31 March Year 7 the list of individual trade receivables' and trade payables' balances showed the following totals:

	Debit balances	Credit balances
	€	€
Purchases Ledger	208	20.722
Sales ledger	35.346	304

The following information was later discovered:

1. The company received notice of the dishonouring of a cheque for €486. This transaction was not entered in the books
2. The purchases Day Book had been under-cast by €600
3. No entry had been made in the Sales Ledger in respect of the debit collection fees
4. A debit balance of €520 had been omitted from the list of trade receivables' balances and wrongly shown as a credit balance of €250 in the list of trade payables' balances
5. The Returns Outwards Book had been overcast by €100
6. F. Green, a customer with a balance of €795, settled by contra. This had been recorded correctly in both personal ledgers, but only in Purchases Ledger Control Account.

Required:

- a) Prepare a statement showing the revised balances on the Purchases and Sales Ledger as at 31 March Year 7 following correction of the various errors and omissions
- b) The correct Purchases Ledger Control Account
- c) The correct Sales Ledger Control Account.



6

Το Ημερολόγιο, τα λογιστικά λάθη και οι διορθώσεις τους (The journal and correction of errors)

ΜΕΤΑ ΤΗ ΜΕΛΕΤΗ ΑΥΤΟΥ ΤΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΘΑ ΠΡΕΠΕΙ ΝΑ ΕΙΣΤΕ ΣΕ ΘΕΣΗ:

- Να κατανοείτε τον ρόλο του Ημερολογίου σαν βοηθητικό βιβλίο και να κάνετε σε αυτό τις ανάλογες εγγραφές
- Να αναγνωρίζετε τα λάθη που δεν επηρεάζουν την ισότητα του Ισοζυγίου
- Να αναγνωρίζετε τα λάθη που επηρεάζουν την ισότητα του Ισοζυγίου
- Να αντιλαμβάνεστε τον ρόλο του Λογαριασμού Διαφορές Λογαριασμών (Suspense A/c) και να κάνετε σε αυτό τις εγγραφές για την διόρθωση λαθών
- Να κατανοείτε πως τα πιο πάνω λάθη επηρεάζουν τις οικονομικές καταστάσεις της επιχείρησης- αν η προετοιμασία τους προηγήθηκε - και να κάνετε σε αυτές τις ανάλογες διορθώσεις

6.1 ΗΜΕΡΟΛΟΓΙΟ (JOURNAL)

6.1.1 ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Το Ημερολόγιο είναι ένα βοηθητικό βιβλίο στο οποίο καταχωρούνται όλες οι συναλλαγές που δεν μπορούν να καταχωρηθούν σε κανένα από τα υπόλοιπα βοηθητικά βιβλία. Οι συναλλαγές που καταχωρούνται συνήθως στο Ημερολόγιο είναι:

- Αγορά ή πώληση στοιχείων μη Κυκλοφοριακού Ενεργητικού με πίστωση
- Εγγραφή για απόσβεση στοιχείων μη Κυκλοφοριακού Ενεργητικού
- Εγγραφή για απώλειες από χρεώστες
- Εγγραφές για το άνοιγμα των βιβλίων μιας επιχείρησης (για πρώτη φορά)
- Διόρθωση λαθών (παραδείγματα στην επόμενη ενότητα)
- Εγγραφές για την τακτοποίηση των λογαριασμών εσόδων και εξόδων στο τέλος της λογιστικής περιόδου
- Εγγραφές για άλλες μη συνήθεις συναλλαγές, όπως για παράδειγμα, μεταφορά λογαριασμού από ένα αναλυτικό Καθολικό σε άλλο (contra entry - παράδειγμα στη σελίδα 143).

Η γραμμογράφηση και η καταχώρηση των συναλλαγών εμφανίζεται πιο κάτω:

Date	Details	DR	CR
	Name of account to be debited	xx	
	Name of account to be credited		xx
	The narration		

The purchase of a new non-current asset on credit

F. Fraser purchased a new motor van €10.000 on credit from AS Motors plc on 9 July 2016.

The journal entry is:

Date	Details	DR	CR
2016		€	€
July 9	Motor van	10.000	
	AS Motors plc		10.000
	Purchased a new motor van on credit (invoice No A214)		

General Ledger Motor Van Account			
2016		€	
July 9	AS Motors plc	10.000	

AS Motor plc Account			
		2016	€
		July 9	10.000
	Motor van		

Writing off an irrecoverable debt

A debt of €200 owing from K. King is written off as irrecoverable on 14 July 2016.

The journal entry is:

Date	Details	DR	CR
2016		€	€
July 14	Irrecoverable debts	200	
	K. King		200
	A debt is written off as irrecoverable (see letter in file no J/235)		

General Ledger Irrecoverable debts account			
2016		€	
July 14	K. King	200	

Sales Ledger K. King Account			
		2016	€
		July 14	200
	Irrecoverable debts		

Opening entries (for the first time)

A. Adams is a sole trader, but he never kept proper double entry records. He now decided to keep double entry books. His assets and liabilities on 1 March 2016 were as follows:

Assets		Liabilities		Capital	
	€		€		€
Motor vehicles	10.000	Trade payables	3.000		
Machinery	8.000	Bank loan	2.000		
Trade receivables	4.000				
Inventory	2.000				
Bank	1.000				
	<u>25.000</u>	-	<u>5.000</u>	=	<u>20.000</u>

The journal entry is:

Date	Details	DR	CR
2016		€	€
March 1	Motor vehicles	10.000	
	Machinery	8.000	
	Trade receivables	4.000	
	Inventory	2.000	
	Bank	1.000	
	Trade payables		3.000
	Bank loan		2.000
	Capital		20.000
	Assets and liabilities now recorded in the books of the business		

General Ledger

Motor Vehicles account			
2016		€	
March 1	Capital	10.000	

JOURNAL AND CORRECTION OF ERRORS

Machinery account			
2016 March 1	Capital	€ 8.000	

Trade Receivables account			
2016 March 1	Capital	€ 4.000	

Inventory account			
2016 March 1	Capital	€ 2.000	

Bank account			
2016 March 1	Capital	€ 1.000	

Trade Payables account			
	2016 March 1	Capital	€ 3.000

Bank Loan account			
	2016 March 1	Capital	€ 2.000

Capital account					
2016 March 1	Trade Payables	3.000	2016 March 1	Motor Vehicles	€ 10.000
	Bank Loan	2.000		Machinery	8.000
				Trade Receivables	4.000
				Inventory	2.000
				Bank	1.000

6.2 ΤΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΛΑΘΗ ΚΑΙ ΟΙ ΔΙΟΡΘΩΣΕΙΣ ΤΟΥΣ (CORRECTION OF ERRORS)

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Όπως αναφέρθηκε σε προηγούμενο κεφάλαιο, το Ισοζύγιο συντάσσεται για να διαπιστωθεί με μια πρώτη ματιά αν έγιναν λάθη στην καταχώρηση των συναλλαγών στους διάφορους λογαριασμούς. Η ισότητα που παρουσιάζεται στο Ισοζύγιο μεταξύ του ολικού των ποσών της χρέωσης και του ολικού των ποσών της πίστωσης αποτελεί μια πρώτη ένδειξη ότι δεν έγιναν λάθη και δεν έχει παραβιαστεί ο κανόνας της διπλογραφίας. Δεν αποκλείεται όμως να υπάρχουν και λάθη που δεν φαίνονται και που η ανακάλυψή τους γίνεται τυχαία και ευκαιριακά.

Τα λάθη που παρουσιάζονται στα λογιστικά βιβλία χωρίζονται σε δύο κατηγορίες:

1. Λάθη που δεν επηρεάζουν την αριθμητική ισότητα του Ισοζυγίου
2. Λάθη που επηρεάζουν την αριθμητική ισότητα του Ισοζυγίου

6.2.1 Λάθη που δεν επηρεάζουν την αριθμητική ισότητα του Ισοζυγίου

Όταν η καταχώριση των συναλλαγών γίνεται σύμφωνα με τους κανόνες της διπλογραφίας, τότε το ολικό ποσό της χρέωσης του Ισοζυγίου θα είναι ίσο με το ολικό ποσό της πίστωσης του. Υπάρχουν όμως λάθη που δεν επηρεάζουν την αριθμητική ορθότητα του Ισοζυγίου και έτσι ο εντοπισμός τους δεν είναι εφικτός, αποτελώντας μια από τις βασικές του αδυναμίες.

Παραδείγματα λαθών που δεν επηρεάζουν την αριθμητική ισότητα του Ισοζυγίου είναι:

- I. **Λάθη παραλείψεων (Errors of omission)**, δηλαδή γίνεται *πλήρης παράλειψη* στην καταχώριση της συναλλαγής
- II. **Λάθη διπλής καταχώρισης (Errors of double posting)**, δηλαδή γίνεται *διπλή καταχώριση* μιας συναλλαγής
- III. **Λάθη κατεύθυνσης (Errors of commission)**, δηλαδή η συναλλαγή καταχωρείται σε λανθασμένο λογαριασμό *της ίδιας κατηγορίας*
- IV. **Λάθη λογιστικών κανόνων και αρχών (Errors of principle)**, δηλαδή η συναλλαγή καταχωρείται σε λανθασμένο λογαριασμό που ανήκει σε *άλλη κατηγορία*
- V. **Λάθη συμψηφισμού ή αλληλοαναιρούμενα (Compensating errors)**, δηλαδή γίνονται *δύο λάθη αλλά το ένα αναιρεί το άλλο*
- VI. **Λάθη αρχικών εγγραφών (Errors of original entries)**, δηλαδή λάθη που γίνονται *κατά την καταχώριση* των συναλλαγών στα βοηθητικά βιβλία και στη συνέχεια μεταφέρονται στους αντίστοιχους λογαριασμούς
- VII. **Λάθη αντίστροφης καταχώρισης (Complete reversal of entries)**, δηλαδή η χρεοπίστωση καταχωρείται *αντίθετα στους λογαριασμούς*.

Η διόρθωση των λαθών, όπως είδαμε, καταχωρείται στο Ημερολόγιο και από εκεί μεταφέρεται στους λογαριασμούς του Καθολικού που επηρεάζονται.

Example

A. Nikolaou discovered the following errors that do not affect the numerical balancing of the Trial Balance. Name the type of each error and show the journal entries necessary to correct the errors:

		Type of Error
(1)	Sale of goods to A. Andreou for €500 was posted in both the Sales Day Book and the Sales Ledger as €300	Error of original entries
(2)	Bought goods on credit €620 from D. Dionysiou but the transaction was not recorded in the books	Error of omission
(3)	A receipt of €350 from A. Antoniou was posted to the account of A. Antoniadis in error	Error of commission
(4)	Purchases of goods from K. Ioannou for €460 was recorded in the books twice	Error of double posting
(5)	A purchase of office furniture €500 was debited in the "Purchases" account in error	Error of principle
(6)	The Purchases Day Book was undercast by €100 and the Sales Day Book was undercast by the same amount	Compensating error
(7)	A cash sale of €100 was debited in the sales a/c and credited in the cash a/c	Complete reversal of entry

JOURNAL ENTRIES			
	Details	DR	CR
		€	€
(1)	A. Andreou (Trade Receivable)	200	
	Sales		200
	A sale of €500 to A. Andreou was wrongly posted to the books as €300		
(2)	Purchases	620	
	D. Dionysiou (Trade Payable)		620
	A purchase of goods €620 was completely omitted from the books		
(3)	A. Antoniadis (Trade Receivable)	350	
	A. Antoniou (Trade Receivable)		350
	A receipt from A. Antoniou was wrongly credited to the account of A. Antoniadis		

(4)	K. Ioannou (Trade Payables)	460	
	Purchases		460
	A purchase of goods was recorded in the books twice		
(5)	Office Furniture	500	
	Purchases		500
	A purchase of office furniture was wrongly posted to purchases a/c		
(6)	Purchases	100	
	Sales		100
	Both Sales and Purchases Day Books were undercast		
(7)	Cash	200	
	Sales		200
	Being a correction of an entry for a cash sale posted reverse in the books		

6.2.2 Λάθη που επηρεάζουν την αριθμητική ισότητα του Ισοζυγίου

Τα λάθη της κατηγορίας αυτής δημιουργούνται, είτε όταν παραβιάζεται ο κανόνας της διπλογραφίας, είτε όταν γίνονται αθροιστικά λάθη. Πιο αναλυτικά μπορεί να γίνουν:

- α) Δύο πιστώσεις χωρίς χρέωση
- β) Δύο χρεώσεις χωρίς πίστωση
- γ) Μόνο μια χρέωση ή μόνο μια πίστωση
- δ) Λάθη στο ποσό είτε της χρέωσης είτε της πίστωσης
- ε) Λάθη στο άθροισμα των ποσών είτε της χρέωσης είτε της πίστωσης
- στ) Λάθη στην καταχώρηση των συναλλαγών στα κατάλληλα βοηθητικά βιβλία

Λογαριασμός Διαφορές Λογαριασμών (Suspense A/c)

Αφού εξαντληθούν όλες οι ενέργειες για εντοπισμό των λαθών που οφείλεται η ανισότητα του Ισοζυγίου, τότε για να μπορέσουν να κλείσουν τα βιβλία και να συνταχθούν οι Οικονομικές Καταστάσεις, ανοίγεται στο Γενικό Καθολικό ένας νέος λογαριασμός με τίτλο «**Διαφορές Λογαριασμών**» (**Suspense A/c**). Στον λογαριασμό αυτό καταχωρείται η διαφορά ανάλογα με την περίπτωση, αν δηλαδή η στήλη του Ισοζυγίου με το μικρότερο άθροισμα είναι η χρέωση αυτή καταχωρείται στη **χρέωση** του Λογαριασμού «Διαφορές Λογαριασμών». Αντίθετα, αν η στήλη με το μικρότερο άθροισμα είναι η πίστωση αυτή καταχωρείται στην **πίστωση** του Λογαριασμού «Διαφορές Λογαριασμών».

Trial Balance of S. Smith as at 31 December 2015			
		DR	CR
		€	€
Premises		5.000	
Capital			10.000
.....		8.000	
.....			7.000
.....		18.000	
.....			16.000
Suspense a/c (Difference)		2.000	
		33 000	33.000

Suspense A/c

Difference per trial balance	2.000		

Σημαντικές παρατηρήσεις:

- * Όταν η επιχείρηση διατηρεί λογαριασμούς ελέγχου (control accounts), τυχόν λάθη που αφορούν την πρόσθεση των βοηθητικών βιβλίων (overcasting/undercasting) δεν επηρεάζουν τη συμφωνία του ισοζυγίου αφού μεταφέρονται με διπλογραφία στο γενικό καθολικό, και σαν αποτέλεσμα δεν επηρεάζουν τον Suspense A/c. Επίσης, τυχόν λάθη που γίνονται στους προσωπικούς λογαριασμούς στο Καθολικά Χρεωστών και Πιστωτών και πάλι δεν επηρεάζουν τον Suspense A/c, αφού δεν αποτελούν μέρος της διπλογραφίας.
- * Το άνοιγμα αυτού του λογαριασμού είναι μια **προσωρινή λύση**, δεν διορθώνει το λάθος. Αντιθέτως πρέπει να συνεχιστούν οι προσπάθειες για την εύρεση και διόρθωση των λαθών που προκάλεσαν τη διαφορά.

Example

John's Trial balance at 31 December 2016 failed to agree and the difference was entered in a suspense account. John subsequently discovers the following errors:

- a) The total of the Sales Day Book for one month was €5.430. This had been posted to the Sales account as €5.340
- b) A debt of €50 in the Sales Ledger had been written off as irrecoverable but no entry had been made in the Irrecoverable debts account
- c) Repairs to a machine €3.500 had been posted to the Machinery account as €5.300
- d) The total of the Purchases Day Book has been overcast by €300
- e) The discount received €112 was debited in error in the discount allowed account and discount allowed €154 was credited in error in the discount received account.
- f) The balance of the Insurance account €120 was omitted from the Trial Balance

Note: John does not keep control accounts

Required:

- a) Prepare the entries in John's Journal to correct the above errors (narrations are not required)
- b) Prepare a Suspense Account, showing the original trial balance difference.

a) JOURNAL ENTRIES			
	Details	DR	CR
		€	€
a)	Suspense A/c	90	
	Sales		90
b)	Irrecoverable debts	50	
	Suspense A/c		50
c)	Machinery Repairs	3.500	
	Suspense A/c	1.800	
	Machinery		5.300
d)	Suspense A/c	300	
	Purchases		300
e)	Discount Allowed	42	
	Discount Received	42	
	Suspense A/c		84
f)	-----		
	Suspense A/c		120

b) Suspense A/c			
	€		€
Sales	90	Irrecoverable debts	50
Machinery	1.800	Discount Allowed	42
Purchases	300	Discount Received	42
		Trial Balance-Insurance	120
		Original difference	1.936
	<u>2.190</u>		<u>2.190</u>

Διόρθωση των λαθών μετά την προετοιμασία των Οικονομικών Καταστάσεων

Η διόρθωση των λαθών μπορεί να επηρεάζει:

- Την Χρηματοοικονομική Κατάσταση
- Την Κατάσταση Αποτελεσμάτων
- Και τις δύο Καταστάσεις

Example

D. David's provisional net profit as per his draft Statement of Profit or Loss was €5.570. The following errors were then discovered:

1. The purchase of a computer for €1.650 on credit from A. Danos had been omitted from the books
2. D. David decided to write off irrecoverable debts of €360 due from W. Williams, a trade receivable
3. The sale of goods of €430 on credit to N. Fanos had been entered in the Sales Day Book as €340. This entry had already been posted to the personal account with the same amount
4. D. David had taken goods valued at €95, for his personal use but no entry had been made in the books
5. The purchase of goods €217 on credit from P. Peterson had been posted in error to the accounts of P. Peter
6. The payment for Motor vehicles repairs €375 by cheque had been entered correctly in the cash book but posted to the motor vehicles account instead.

Required:

- a) Prepare Journal entries to record the correction of the above errors. Narrations are not required
- b) Beginning with the provision of net profit of €5.570, prepare a statement showing the numerical effect that each of the above journal entries will have on that net profit and show the revised net profit. Where an item has no effect, write No Effect.

a)

JOURNAL ENTRIES			
Dec 31	Details	DR	CR
		€	€
1)	Computer	1.650	
	A. Danos		1.650
2)	Irrecoverable debts	360	
	W. William		360

3)	N. Fanos	90	
	Sales		90
4)	Drawings	95	
	Purchases		95
5)	P. Peter	217	
	P. Peterson		217
6)	Motor vehicle repairs	375	
	Motor Vehicles		375

b)

	Add €	Less €	€
Provisional Net Profit			5.570
1	<i>No Effect</i>		
2		360	
3	90		
4	95		
5	<i>No Effect</i>		
6		375	(550)
Revised Net Profit			<u>5.020</u>

Παρατήρηση:

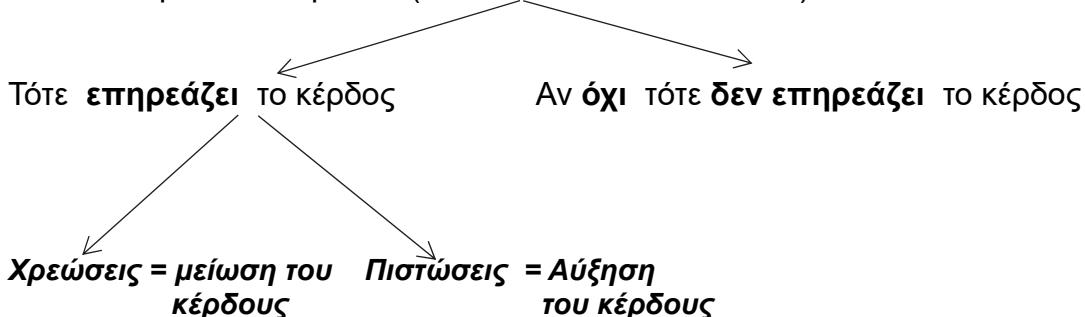
Η μείωση του Κέρδους θα μειώσει το Κεφάλαιο στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.

Στην αντίθετη περίπτωση, η αύξηση του Κέρδους θα αυξήσει το Κεφάλαιο στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.

TIP (Για την διόρθωση του κέρδους αν ο υπολογισμός του προηγήθηκε της εύρεσης και διόρθωσης των λαθών):



Αν η διόρθωση του λάθους στο ημερολόγιο αφορά στοιχεία της Κατάσταση Αποτελεσμάτων (Statement of Profit or Loss):



6

ΑΣΚΗΣΕΙΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ
REVIEW QUESTIONS

1. Make the necessary journal entries to record the following transactions in the books of A. Simson:
 - a) A. Simson purchased a computer for €600 on credit from B. Braun
 - b) A. Simson drew goods €800 and €200 cash for private use
 - c) The balance of trade receivables G. Andrews account, €320, is considered irrecoverable
 - d) Depreciation €2.500 is to be provided on Delivery Van
 - e) The allowance for receivables is to be increased by €400

2. The following transactions concern the business of Alfred Parsons, a sole trader, during March Year 5.
 - a) George Williams owes Parsons €1.160 for goods sold to him. Williams is declared bankrupt and Parsons receives €500 cash in full settlement of the debt
 - b) Parsons issued a cheque for €2.760. This is in respect of rent due as follows:
Business premises €1.720, private flat €1.040
 - c) Parsons takes goods from his business for his private use. The cost of goods to the business is €560
 - d) A delivery van which appeared in Parsons' Ledger at cost €10.000 and Accumulated Depreciation €7.500 was sold by cheque €3.000
 - e) Parsons wrote of 10% Depreciation on Delivery Van which appeared in his Ledger at cost €20.000 and provided for Depreciation €12.000 using the reducing balance method.

Required:

Draw up the Journal entries to record the above transactions

Note: You should journalise the cash entries



3. Prepare the Journal entries to record the following transactions in the books of A. Dickson, a sole trader:

Note: You should journalise the cash entries.

- a) Donald, a trade receivable, for the sum of €1.140 becomes bankrupt and a dividend of 60 cent in the € is received from his estate in final settlement
- b) Dickson takes goods out of the business for his own private use. The cost of the goods was €450
- c) Dickson purchased a new van for €30.600. He offered his old van in part exchange and issued a cheque for €21.840 which included €240 for road tax. The old Van had cost €25.000 and Accumulated Depreciation €15.000.
- d) Dickson discovered from his bank statement that charges of €75 were deducted from his account
- e) The allowance for receivables was decreased by €300

4. John David, a sole trader, had the following transactions during May Year 3:

- a) A new delivery van costing €23.800 was purchased. The above price included €160 for road tax. David issued a cheque for €20.100 and offered to the seller his old Delivery Van which had a book value cost €16.100 in part exchange. Accumulated Depreciation was €10.000
- b) J. David took goods from his warehouse and issued a cheque for his own private use. The cost of goods €3.200, and the cheque €5.000
- c) One of David's receivables Simon Small owes €460. He was declared bankrupt and he paid the sum of €150 in final settlement
- d) David wrote off as irrecoverable an amount of €520 due from William Jones in Year 2. He has now in Year 3 received the sum of €360 from Williams Jones which he accepts in full settlement

Required:

Draw up the Journal entries in respect on the above transactions
(A Statement of Profit or Loss is not required)

Note: You should journalise the cash entries

5. Make the necessary journal entries to correct the following errors, which were discovered in the books of G. Edwards:

- a) A payment of salaries €890 was entered in the books as €980.
- b) A purchase of goods for €730 was debited to Office Furniture Account in error.
- c) The Purchases Day Book was undercast by €100 and the Sales Day Book was undercast by the same amount. The wrong totals were transferred to the General Ledger.
- d) A sum of €210 paid for wages had been debited to Wages Account. It was later discovered that the workmen concerned were employed in installing new office fixtures.

6. Make the necessary journal entries to correct the following errors which were discovered in the books of T. Rumsay:
- A sale of goods for €692 to F. David was entered in the Sales Day Book and the Sales Ledger as €629.
 - T. Rumsay had taken goods from the business for personal use but no entry was made in respect of this. The cost of the goods was €120.
 - A payment of €580 to a trade payable D. Crown was posted twice in the books.
 - A purchase of goods on credit from G. Samuel for €430 was posted to the account of G. Samuelson in error.
 - A purchase of an office desk for €250 was wrongly entered in the Purchases Account.
7. The following balances were extracted from the books of Christou on 31 August 2015:

	€
Purchases	89.383
Sales	169.005
Wages and Salaries	50.460
General expenses	57.100
Sales returns	850
Purchases returns	680
Premises	115.000
Inventory at 1 September 2014	7.840
Discount allowed	600
Discount received	394
Sales ledger control	13.570
Purchases ledger control	9.380
Cash	186
Bank overdraft	15.000
Motor vehicle	9.000
Accumulated depreciation of motor vehicle	9.000
Capital	135.000

Required:

- Prepare Christou's Trial Balance at 31 August 2015 and enter the difference in the Suspense Account

b) Prepare journal entries to correct the following errors:

1. Discount of €40, allowed to a credit customer, was correctly entered in the Sales Ledger Control Account but was entered in the discount received column of the cash book
2. The Sales Day Book total had been undercast by €300
3. A Purchases invoice for €190 had been entered in the Purchases Day Book as €290
4. The General Expenses Account had been balanced incorrectly. The correct balance was €51.890
5. A credit note of €200, issued to a trade receivable, was posted to the wrong side of the Sales Ledger Control Account
6. No entry had been made in the books for cash sale of €105.

Note: Christou keeps control accounts

8. The following balances appeared in the books of David Smith on 30 June Year 1:

	€
Trade Receivables	32.000
Cash	2.620
Motor Vehicle at cost	26.400
Purchases	186.560
Sales	392.010
Discount allowed	820
Discount Received	1.080
Inventory	25.050
Trade Payables	29.360
Bank (Dr)	27.310
Accumulated Depreciation of Motor Vehicle	18.200
Capital	264.000
Wages and Salaries	74.010
General Expenses	120.500
Returns Inwards	1.290
Returns Outwards	1.750
Premises	250.000

When the Trial Balance was prepared it did not agree. The difference was posted to a Suspense Account before the final accounts were prepared.

Required:

- a) Calculate the balance of the Suspense Account clearly stating whether it is a debit or a credit balance (Trial Balance is not required)

The following errors were subsequently discovered:

1. €280 discount, given by a supplier, was correctly entered in the supplier's account but enter in the Discount Allowed column of the Cash Book
2. A credit note for €840, issued to customer B. David had been posted to the wrong side of his account
3. A purchase invoice from V. Bird for €660 had been correctly entered in his personal account in the Purchases ledger, but entered in the Purchases Day books as €606
4. The Sales Day Book had been undercast by €37.974.

Required:

- b) Prepare Journal entries to correct the errors 1 to 4 above
- c) Prepare the Suspense Account

9. David Cook prepared a Trial Balance at 31 December Year 3 and established that it did not balance. Afterwards, he found the following errors, which had caused the difference:

1. A sale of €1.952 to Jim Bird had been posted correctly to the personal Account but entered in error in the Sale Day Book €1.259
2. A payment by David Cook of €118 for General Expenses had been credited in the Bank Account, but the double entry had not been completed
3. David Cook had paid €10.400 by cheque for goods purchased for his business but no entries had been made in his books
4. David Cook purchased a motor vehicle costing €25.600 for use in the business, but his transaction had been posted to the motor vehicle expenses account

Required:

- a) Prepare Journal entries to correct the errors 1 to 4 above
- b) Prepare Suspense Account



10. From the following corrective entries show the effect in the net profit of M. Ioannou

	Dr €	Cr €	Effect on profit €
Motor vehicles – cost	3.400		
Motor expenses		3.400	
Bank	400		
Sales		400	
Suspense	400		
Sales		400	
Rent	700		
Suspense		700	
Overall effect on profit			

11. The following corrective journal entries have been posted by Marcou, a self-employed plumber:

1	Dr Suspense	€4.000
	Cr Rent	€4.000
2	Dr Payables	€2.500
	Cr Suspense	€2.500
3	Dr Loan interest	€1.000
	Cr Loan	€1.000
4	Dr Suspense	€650
	Cr Sundry Income	€650
5	Dr Suspense	€6.000
	Cr Cash	€6.000
6	Dr Motor expense	€5.400
	Cr Suspense	€5.400
7	Dr Bank	€100
	Cr Receivables	€100
8	Dr Cash	€15.000
	Cr Capital	€15.000

Marcou's draft profit figure prior to the posting of these journals is €355.000.

Required:

Prepare a statement to show the revised profit figure



7

Προσωπικές Εταιρείες / Partnerships

ΜΕΤΑ ΤΗ ΜΕΛΕΤΗ ΑΥΤΟΥ ΤΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΘΑ ΠΡΕΠΕΙ ΝΑ ΕΙΣΤΕ ΣΕ ΘΕΣΗ:

- Να γνωρίζετε τις διάφορες μορφές επιχειρήσεων
- Να εξηγείτε την έννοια των Προσωπικών Εταιρειών
- Να γνωρίζετε τις πρόνοιες του σχετικού νόμου για την ίδρυση Προσωπικής Εταιρείας
- Να υπολογίζετε τους τόκους δανείων και τόκους απολήψεων από συνεταιίρους
- Να κατανοείτε και να ετοιμάζετε λογαριασμούς τρεχούμενου κεφαλαίου, και λογαριασμούς απολήψεων
- Να συντάσσετε τις Οικονομικές Καταστάσεις των Προσωπικών Εταιρειών

7.1 Μορφές Επιχειρήσεων (Types of Business Organisations)

Επιχείρηση είναι κάθε οικονομικός οργανισμός που συνδυάζει και χρησιμοποιεί τους συντελεστές της παραγωγής για την παραγωγή αγαθών και υπηρεσιών με σκοπό το κέρδος.

α) Ατομικές Επιχειρήσεις (Sole Traders)

Ανήκουν σε ένα άτομο και ο ιδιοκτήτης συνεισφέρει ολόκληρο το κεφάλαιο. Επομένως, τα κέρδη ή οι ζημιές ανήκουν αποκλειστικά στον επιχειρηματία. Έχουν ξεχωριστή λογιστική υπόσταση (separate business entity) π.χ. ξεχωριστό τραπεζικό λογαριασμό.

β) Προσωπικές Εταιρίες ή Συνεταιρισμοί (Partnerships)

Ανήκουν σε δύο ή περισσότερα άτομα. Οι συνέταιροι συνεισφέρουν όλο το κεφάλαιο. Τα κέρδη ή οι ζημιές μοιράζονται στους συνεταιίρους με την αναλογία που έχουν συμφωνήσει. Έχουν ξεχωριστή λογιστική υπόσταση (separate business entity), π.χ. ξεχωριστοί τραπεζικοί λογαριασμοί.

γ) Μετοχικές Εταιρείες (Limited Companies)

Ανήκουν σε δύο ή περισσότερα άτομα. Οι ιδιοκτήτες/μέτοχοι συνεισφέρουν το κεφάλαιο. Οι ιδιοκτήτες **έχουν περιορισμένη ευθύνη** (δεν έχουν προσωπική ευθύνη) για τυχόν ζημιές/υποχρεώσεις της εταιρείας (limited liability). Η εταιρεία είναι **ξεχωριστό νομικό πρόσωπο** και μπορεί να κινηθεί, αλλά και να δεχθεί νομικά αγωγή στο όνομά της και όχι προσωπικά στο όνομα των μετόχων. Υπάρχει διαχωρισμός μεταξύ ιδιοκτησίας και διεύθυνσης. Η ιδιοκτησία της εταιρείας ανήκει στους μετόχους, ενώ η διεύθυνση στο Διοικητικό Συμβούλιο.

7.2 Προσωπικές Εταιρείες ή Συνεταιρισμοί (Partnerships)



7.2.1 Καταστατικό προσωπικής εταιρείας (Partnership deed or agreement)

Κατά την ίδρυση προσωπικής εταιρείας συντάσσεται συνήθως καταστατικό στο οποίο περιλαμβάνονται οι όροι και οι αναγκαίες λεπτομέρειες για τη λειτουργία της. Μεταξύ άλλων αναφέρονται:

- ✓ **Το κεφάλαιο** που θα συνεισφέρει ο κάθε συνétairos
(The Capital to be contributed by each partner)
- ✓ **Η αναλογία μερισμού των κερδοζημιών**
(The ratio in which profits or losses are to be shared)
- ✓ **Ο τόκος των κεφαλαίων** των συνεταιίρων, **αν υπάρχει**
(The rate of interest, if any, to be allowed on capital)
- ✓ **Ο τόκος των απολήψεων** των συνεταιίρων, **αν υπάρχει**
(The rate of interest, if any, to be charged on drawings of each partner)
- ✓ **Οι μισθοί των συνεταιίρων** (Salaries to be paid to partners)

Σε περίπτωση που δεν συντάσσεται καταστατικό

Από νομικής άποψης δεν είναι απαραίτητη η σύνταξή του για την ίδρυση προσωπικής εταιρείας. Σε περίπτωση που δεν συντάσσεται καταστατικό εφαρμόζονται οι πιο κάτω πρόνοιες του νόμου (**Partnership Act 1890**):

- ✓ Τα κέρδη και οι ζημιές μοιράζονται μεταξύ των συνεταιίρων εξίσου
- ✓ Αν ένας συνétairos χορηγήσει δάνειο στην εταιρεία, δικαιούται να παίρνει 5% τόκο
- ✓ Κανένας συνétairos δεν μπορεί να διεκδικήσει τόκο πάνω στο κεφάλαιό του
- ✓ Κανένας συνétairos δεν μπορεί να διεκδικήσει μισθό για υπηρεσίες που πρόσφερε στην εταιρεία
- ✓ Κανένας συνétairos δεν θα χρειαστεί να πληρώσει τόκο για τις απολήψεις του.

7.2.2 Το κεφάλαιο και οι προσωπικοί Λογαριασμοί των Συνεταίρων (The Partners' Capital Accounts)

Στα βιβλία των προσωπικών εταιρειών ανοίγονται για τον κάθε συνétaιρο ξεχωριστά οι πιο κάτω προσωπικοί λογαριασμοί:

- **Σταθερός Λογαριασμός Κεφαλαίου (Capital Account)**

Σε αυτό καταχωρείται το κεφάλαιο που συνεισφέρει ο κάθε συνétaιρος, το οποίο δεν είναι κατ' ανάγκη το ίδιο. Το υπόλοιπο αυτού του λογαριασμού παραμένει **σταθερό** κάθε χρόνο, αυξάνεται μόνο με το επιπρόσθετο κεφάλαιο.

- **Τρεχούμενος Λογαριασμός Κεφαλαίου (Current Account)**

Το υπόλοιπο αυτού του λογαριασμού **μεταβάλλεται** κάθε χρόνο, αυξάνεται αν υπάρχουν κέρδη και μειώνεται αν υπάρχουν ζημιές. Στον τρεχούμενο λογαριασμό μεταφέρονται τα ποσά που επηρεάζουν το κεφάλαιο (εκτός το επιπρόσθετο κεφάλαιο), όπως είναι συνήθως:

- το μερίδιο από το καθαρό κέρδος ή ζημιά
- οι ατομικές απολήψεις
- ο τόκος των απολήψεων
- ο τόκος του κεφαλαίου
- οι μισθοί των συνεταίρων

7.2.3 Ο Λογαριασμός Κατανομή Κερδοζημιών (Profit and Loss Appropriation Account)

Πιο κάτω παρουσιάζονται και επεξηγούνται με παραδείγματα όλοι οι σχετικοί λογαριασμοί που αφορούν την Κατανομή Κερδοζημιών η οποία αποτελεί ουσιαστικά **επέκταση** της Κατάστασης Αποτελεσμάτων, όπως την είδαμε στις ατομικές επιχειρήσεις. Αποτελεί μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων των προσωπικών εταιρειών.

α) Λογαριασμός Απολήψεων (Drawings Account)

Για τον κάθε συνétaιρο ανοίγεται και ένας λογαριασμός ατομικών απολήψεων

Dr	Partners' Drawings A/cs	X	
Cr	Bank/Purchases A/c		X

Το υπόλοιπο του λογαριασμού απολήψεων μεταφέρεται στο τέλος της λογιστικής περιόδου στον αντίστοιχο τρεχούμενο λογαριασμό κεφαλαίου.

Dr	Partners' Current A/cs	X	
Cr	Partners' Drawings A/cs		X

β) Λογαριασμός Τόκοι Κεφαλαίων (Interest on Capital Accounts)

Οι συνέταιροι έχουν το δικαίωμα να συμφωνήσουν μεταξύ τους όπως υπολογίζουν τόκο πάνω στα κεφάλαιά τους. Όταν τα κεφάλαια που εισέφεραν είναι ίσα μεταξύ τους και η κατανομή των κερδοζημιών γίνεται εξίσου, δεν υπάρχει ουσιαστικός λόγος υπολογισμού τέτοιου τόκου, γιατί το συνολικό ποσό που θα δικαιούται ο καθένας θα είναι το ίδιο, είτε υπολογίζεται είτε δεν υπολογίζεται τόκος. Το ίδιο συμβαίνει και όταν τα κεφάλαια είναι μεν άνισα, αλλά η κατανομή των κερδοζημιών γίνεται ανάλογα με τα κεφάλαια των συνεταίρων. Όταν όμως τα κεφάλαια είναι άνισα και η κατανομή των κερδοζημιών γίνεται για παράδειγμα εξίσου, τότε είναι πιο δίκαιο να γίνεται υπολογισμός τόκου. Σε αυτή την περίπτωση ο συνέταιρος με το μεγαλύτερο κεφάλαιο είναι φυσικό να απαιτήσει τον υπολογισμό τέτοιου τόκου, γιατί έτσι θα ωφελείται περισσότερο.

Παράδειγμα:

Σε μια προσωπική επιχείρηση οι συνέταιροι Α και Β εισέφεραν κεφάλαιο €45.000 και €30.000 αντίστοιχα και μοιράζονται τα κέρδη και τις ζημιές εξίσου. Το καθαρό κέρδος για το έτος είναι €27.000. Να υπολογιστεί το μερίδιο που θα πάρει ο κάθε συνέταιρος, αν

- α) δεν υπολογίζεται τόκος πάνω στα κεφάλαια, και
- β) υπολογίζεται τόκος πάνω στα κεφάλαια προς 8%.

Λύση:

	A €	B €	Σύνολο €
α) Μερίδιο Κέρδους	<u>13.500</u>	<u>13.500</u>	<u>27.000</u>
β) Τόκος κεφαλαίου	3.600	2.400	6.000
Μερίδιο κέρδους από το υπόλοιπο	<u>10.500</u>	<u>10.500</u>	<u>21.000</u>
Σύνολο	<u>14.100</u>	<u>12.900</u>	<u>27.000</u>

Παρατηρείται ότι στην πρώτη περίπτωση ο Α και ο Β θα πάρουν από €13.500, ενώ στη δεύτερη ο Α θα πάρει €14.100 και ο Β €12.900. Ο Α επομένως, έχει συμφέρον να απαιτήσει τον υπολογισμό τόκου.

Με τον τόκο των κεφαλαίων, ο οποίος υπολογίζεται στο τέλος της λογιστικής περιόδου και μετά την εξακρίβωση του καθαρού κέρδους της εταιρείας, χρεώνεται ο λογαριασμός «Τόκοι Κεφαλαίων των Συνεταίρων» (Interest on Partners' Capital Accounts) και πιστώνονται οι αντίστοιχοι τρεχούμενοι λογαριασμοί.

Dr Interest on Capital A/cs
Cr Partners' Current A/cs

Ο λογαριασμός «Τόκοι Κεφαλαίων των Συνεταίρων», αποτελεί ένα είδος εξόδου για την εταιρεία και μεταφέρεται στο τέλος της λογιστικής περιόδου στον «Λογαριασμό Κατανομής Κερδοζημιών» (Appropriation Account).

Dr Profit or Loss Ledger A/c (Appropriation Section)
Cr Interest on Capital A/cs

γ) Λογαριασμός Τόκοι Απολήψεων (Interest on Drawings Account)

Όπως συνηθίζεται να υπολογίζεται τόκος πάνω στα κεφάλαια των συνεταίρων, έτσι μπορεί να υπολογίζεται και τόκος πάνω στις απολήψεις τους. Αυτό γίνεται για να εμποδίσει τους συνέταιρους να κάνουν απολήψεις από την εταιρεία. Ο τόκος υπολογίζεται από την ημερομηνία των απολήψεων μέχρι το τέλος της λογιστικής περιόδου.

Σε αντίθεση με τους τόκους των κεφαλαίων, οι **τόκοι των απολήψεων** αποτελούν ένα **είδος εσόδου** για την εταιρεία. Με το ποσό του τόκου που υπολογίζεται πάνω στις απολήψεις χρεώνονται οι αντίστοιχοι οι τρεχούμενοι λογαριασμοί των συνεταίρων και πιστώνεται ο λογαριασμός «Τόκοι Απολήψεων των Συνεταίρων» (Interest on Partners' Drawings Account).

Dr Partners' Current A/cs
Cr Interest on Drawings A/cs

Ο λογαριασμός «Τόκοι Απολήψεων των Συνεταίρων», αποτελεί ένα είδος εσόδου για την εταιρεία και μεταφέρεται στο τέλος της λογιστικής περιόδου στον «Λογαριασμό Κατανομής Κερδοζημιών» (Appropriation Section of Statement of Profit or Loss)

Dr Interest on Drawings A/cs
Cr Profit or Loss Ledger A/c (Appropriation Section)

Example:

Suppose that A and B have decided to charge interest on drawings at 5% per annum, and that their year-end was 31 December. The following drawings were made:

A's Drawings		Interest	
	€	€	€
1 January	100	$100 \times 5\% \times 12 \text{ months} =$	5
1 March	240	$240 \times 5\% \times 10 \text{ months} =$	10
1 May	120	$120 \times 5\% \times 8 \text{ months} =$	4
1 July	240	$240 \times 5\% \times 6 \text{ months} =$	6
1 October	80	$80 \times 5\% \times 3 \text{ months} =$	1
		Interest charged to A =	26

B's Drawings		Interest	
	€	€	€
1 January	60	$60 \times 5\% \times 12 \text{ months} =$	3
1 August	480	$480 \times 5\% \times 5 \text{ months} =$	10
1 December	240	$240 \times 5\% \times 1 \text{ months} =$	1
		Interest charged to B =	14

δ) Λογαριασμός Μισθοί Συνεταίρων (Partners' Salaries Account)

Είναι δυνατό να συμφωνηθεί ότι ένας ή περισσότεροι συνέταιροι οι οποίοι προσφέρουν στην εταιρεία προσωπική εργασία ή τις γνώσεις τους, θα δικαιούνται να παίρνουν μια αμοιβή υπό μορφή μισθού (Salary).

Με τους μισθούς των συνεταίρων χρεώνεται ο λογαριασμός «Μισθοί Συνεταίρων» και πιστώνεται το ταμείο, αν οι μισθοί πληρωθούν κατά τη διάρκεια του έτους, ή πιστώνονται οι αντίστοιχοι ή οι τρεχούμενοι των συνεταίρων, σε περίπτωση που οι μισθοί οφείλονται.

Dr Partners' Salaries A/c
 Cr Bank (if salary was **paid**) OR
 Partners' Current A/cs (if salary was **due**)

Ο λογαριασμός «Μισθοί των Συνεταίρων», αποτελεί ένα είδος εξόδου για την εταιρεία και μεταφέρεται στο τέλος της λογιστικής περιόδου στον «Λογαριασμό Κατανομής Κερδοζημιών» (Appropriation Section of the Statement of Profit or Loss).

Dr Profit & Loss Ledger A/c (Appropriation Section)
 Cr Partners' Salaries A/cs (**both** salaries paid and due)

ε) Λογαριασμός Δανείου από Συνέταιρο (Partner's Loan Account)

Ένας ή και περισσότεροι συνέταιροι είναι δυνατόν να χορηγήσουν προς την εταιρεία δάνειο για το οποίο δικαιούνται να παίρνουν τόκο. Τα δάνεια αυτά είναι ανεξάρτητα από τα κεφάλαια που εισφέρουν οι συνέταιροι και γι' αυτό τον λόγο ανοίγονται ξεχωριστοί λογαριασμοί δανείων, όπως π.χ. «Λογαριασμός Δανείου από τον Β» (B Loan Account).

Dr Bank
 Cr B Loan A/c

Τα δάνεια αυτά αποτελούν υποχρεώσεις για την εταιρεία και εμφανίζονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης κάτω από τον τίτλο «Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις» (Non-Current Liabilities).

στ) Λογαριασμός Τόκοι Δανείων από Συνέταιρους (Interest on Partners' Loan Account)

Όπως αναφέρθηκε πιο πάνω οι συνέταιροι που χορηγούν δάνειο στην εταιρεία δικαιούνται ένα ποσό για τόκους. Με τους τόκους αυτούς χρεώνεται ο λογαριασμός «Τόκοι Δανείων από Συνεταίρους» και πιστώνονται οι αντίστοιχοι ή οι τρεχούμενοι των συνεταίρων.

Dr Interest on partners loan A/c
 Cr Partners Current A/cs

Οι τόκοι δανείων από τους συνεταίρους αποτελούν ένα **έξοδο** για την εταιρεία, όπως είναι τα άλλα συνηθισμένα έξοδα (ενοίκια, μισθοί υπαλλήλων, τόκοι δανείων από τρίτους, διαφημίσεις κλπ.), και γι' αυτό **μεταφέρονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων (Statement of Profit or Loss), και όχι στον «Λογαριασμό Κατανομής Κερδοζημιών» (Appropriation Section of Statement of Profit or Loss)**

Dr Profit & Loss Ledger A/c (**Not Appropriation Section**)
 Cr Interest on partners' Loan A/cs

7.2.4 Οικονομικές Καταστάσεις – Financial Statements

Οι Οικονομικές Καταστάσεις προσωπικής εταιρείας συντάσσονται με τον ίδιο σχεδόν τρόπο που συντάσσονται και οι Οικονομικές Καταστάσεις ατομικής επιχείρησης, με τη διαφορά ότι ο λογαριασμός «Κατάσταση Αποτελεσμάτων» (Statement of Profit or Loss) διαιρείται σε δυο μέρη:

- α) το πρώτο μέρος, από το οποίο εξακριβώνεται το καθαρό κέρδος ή η καθαρή ζημιά (net profit or loss).
- β) το δεύτερο μέρος, το οποίο αποτελεί ουσιαστικά **επέκταση** του πρώτου μέρους και ονομάζεται «Λογαριασμός Κατανομής Κερδοζημιών» (Appropriation Section). Σε αυτό φαίνεται πώς γίνεται η κατανομή των κερδοζημιών στους συνέταιρους.

Στον λογαριασμό «Κατανομή Κερδοζημιών» μεταφέρεται το καθαρό κέρδος ή ζημιά της λογιστικής περιόδου. Μεταφέρονται επίσης όλοι οι λογαριασμοί εσόδων και εξόδων που έχουν άμεση σχέση με τους συνεταίρους (τόκοι κεφαλαίων, τόκοι απολήψεων, μισθοί συνεταίρων), **εκτός** από τους τόκους των δανείων τους, που έχουν ήδη επιβαρύνει το πρώτο μέρος, οπότε προκύπτει το κέρδος της εταιρείας.

Example:

A and B began to trade in partnership, on 1 Jan 2016, under the name "A and B Traders", contributing in cash as capital €48.000 and €32.000 respectively.

The partnership agreement provided for the following:

- 1) To share profits and losses equally
- 2) To allow interest on capital at 5% per annum
- 3) To charge interest on drawings at 5% on the year end balances of drawings accounts
- 4) B should be credited with a salary of €12.000 per annum

Additional information:

- ✓ Partners' drawings during the year were €6.000 for A and €8.000 for B
- ✓ The share of net profit of each partner for the year was €9.200
- ✓ Net Profit for the year is €33.700

Required:

Show the:

- a) Appropriation section of the Statement of Profit or Loss
- b) Partners' Capital A/cs and the partners' Current A/cs
- c) Statement of Financial Position extract of the partnership as at 31 December 2016

PARTNERSHIPS

a)

A & B

Statement of Profit or Loss (Appropriation) for the year ended 31 Dec. 2016

	€	€	€
Net Profit			33.700
Interest on Drawings:			
A		300	
B		<u>400</u>	<u>700</u>
			34.400
Less:			
Interest on Capitals			
A	2400		
B	<u>1600</u>	4.000	
Partner's salary -B		<u>12.000</u>	<u>(16.000)</u>
			<u>18.400</u>
Share of Profits:			
A ($\frac{1}{2} \times 18.400$)		9.200	
B ($\frac{1}{2} \times 18.400$)		<u>9.200</u>	<u>18.400</u>

b)

Partners' Capital Accounts

		A	B			A	B
		€	€			€	€
2016 Dec.31	Balance c/d	48.000	32.000	2016 Jan. 1	Cash	48.000	32.000
				2017 Jan. 1	Balance b/d	48.000	32.000

Partners' Current Accounts

		A	B			A	B
		€	€			€	€
2016 Dec.31	Drawings	6.000	8.000	2016 Dec.31	Interest on Capital	2.400	1.600
31	Interest on drawings	300	400	31	Salary	-----	12.000
31	Balance c/d	5.300	14.400	31	Share of profit	9.200	9.200
		<u>11.600</u>	<u>22.800</u>			<u>11.600</u>	<u>22.800</u>
				2017 Jan.1	Balances b/d	5.300	14.400

c)			
A & B			
Statement of Financial Position (extract) as at 31 Dec. 2016			
		€	€
Non – Current Assets			
Current Assets			
Total Assets			
Capital Accounts	A	48.000	
	B	<u>32.000</u>	80.000
Current Accounts	A	5.300	
	B	<u>14.400</u>	19.700
Non-Current Liabilities			
Current Liabilities			
Total Capital and Liabilities			

7.2.5 Fully worked example:

Costas and Maria are in partnership. They share profits in the ratio: Costas three-fifths and Maria two-fifths. The following trial balance was extracted as at 31 March 2015:

Trial Balance as at 31 March 2015		
	Dr €	Cr €
Equipment at cost	26.000	
Motor vehicles at cost	36.800	
Accumulated depreciation at April 1 2014		
Equipment		7.800
Motor vehicles		14.720
Inventory at April 1 2014	99.880	
Trade Receivables	83.840	
Trade Payables		65.100
Cash at bank	2.460	
Cash in hand	560	
Sales		361.480
Purchases	256.520	
Salaries	45.668	
Office expenses	1.480	
Motor expenses	2.252	
Heating and lighting	2.000	
Current accounts at April 1 2014		
Costas		5.516
Maria		4.844
Capital accounts:		
Costas		86.000
Maria		50.000
Drawings:		
Costas	16.000	
Maria	22.000	
	<u>595.460</u>	<u>595.460</u>

A set of Financial Statements for the year ended 31 March 2015 for the partnership are shown below after taking into consideration the following notes:

- a) Inventory at 31 March 2015 was valued at €109.360
- b) Office expenses owing €440
- c) Provision for depreciation: motor vehicles 20% of cost, equipment 10% of cost
- d) Charge interest on capital at 6%
- e) Charge interest on drawings: Costas €628, Maria €892
- f) Charge €15.000 for salary for Maria

Costas and Maria
Statement of Profit or Loss for the year ended 31 March 2015

	€	€	€
Sales			361.480
Cost of Sales:			
Opening Inventory		99.880	
Add Purchases		<u>256.520</u>	
		356.400	
Less Closing Inventory		<u>109.360</u>	<u>247.040</u>
Gross profit			114.440
Less Expenses			
Salaries		45.668	
Heating and lighting		2.000	
Office expenses (1.480 + 440)		1.920	
Motor expenses		2.252	
Depreciation: Motor vehicles	7.360		
Equipment	<u>2.600</u>	<u>9.960</u>	<u>61.800</u>
Net profit before of Appropriation			52.640
Add Interest on drawings: Costas		628	
Maria		<u>892</u>	<u>1.520</u>
			54.160
Less Interest on capital: Costas		5.160	
Maria		<u>3.000</u>	<u>8.160</u>
			46.000
Less Salary: Maria			<u>15.000</u>
Net Profit after Appropriation			<u>31.000</u>
Share of Profit: Costas (3/5 x 31.000)		18.600	
Maria (2/5 x 31.000)		<u>12.400</u>	<u>31.000</u>

PARTNERSHIPS

**Costas and Maria
Statement of Financial Position as at 31 March 2015**

	Cost	Total Depreciation	NBV
	€	€	€
Non – Current Assets			
Equipment			
Motor vehicles	26.000	10.400	15.600
	<u>36.800</u>	<u>22.080</u>	<u>14.720</u>
	<u>62.800</u>	<u>32.480</u>	30.320
Current Assets			
Inventory		109.360	
Trade Receivables		83.840	
Bank		2.460	
Cash		<u>560</u>	<u>196.220</u>
Total Assets			<u>226.540</u>
Capital accounts	Costas	Maria	Total
Balance	<u>86.000</u>	<u>50.000</u>	136.000
Current Accounts	<u>12.648</u>	<u>12.352</u>	<u>25.000</u>
			161.000
Current Liabilities			
Trade Payables		65.100	
Expenses owing		<u>440</u>	<u>65.540</u>
Total Capital and Liabilities			<u>226.540</u>

Partners' Current Accounts

		Costas	Maria			Costas	Maria
		€	€			€	€
2016				2016			
Dec 31	Drawings	16.000	22.000	Jan 1	Balance b/d	5.516	4.844
31	Interest on drawings	628	892	Dec 31	Interest on capital	5.160	3.000
				31	Salary	-----	12.000
31	Balance c/d	12.648	12.400	31	Share of profit	18.600	12.400
		<u>29.276</u>	<u>32.292</u>			<u>29.276</u>	<u>32.244</u>
				2017			
				Jan 1	Balances b/d	12.648	12.400

7

ΑΣΚΗΣΕΙΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ
REVIEW QUESTIONS

1. Stead and Jackson are partners in a retail business in which they share profits and losses equally. The balance on the partners' capital and current accounts at the year-end 31 December 2014 were as follows:

	Capital A/cs	Current A/cs
	€	€
Stead	24.000	2.300 Cr
Jackson	16.000	3.500 Cr

During the year, Stead had drawings amounting to €15.000 and Jackson €19.000. Jackson was to receive salary of €5.000, for extra duties undertaken. The net profit of the partnership, before taking any of the above into account, was €45.000.

Required:

- Draw up the Statement of Profit or Loss (appropriation section) for the partnership for the year ended 31 December 2015
 - Show the partner's capital and current accounts.
2. On 31 December Year 2 the personal accounts of M Martin and P Preston, who were in partnership sharing profits and losses in the proportion 3:2 respectively, were as follows:

	M Martin		P Preston	
	€		€	
Capital Accounts	42.000		42.000	
Current Accounts	3.600	(credit)	2.200	(debit)
Drawings Accounts	8.400		7.600	
Loan Account	13.000		-	

The partnership agreement provided that the partners are entitled to interest on their capitals at 5% per annum and interest on loan at 6% for a full year. The partners are also charged with interest on drawings at 4% on the year end balances of their drawings account. Partner P Preston is entitled to a salary of €14.000 per annum.

Required:

Prepare the partners' current accounts in columnar form on 31 December Year 3 taking into account that the net profit after above adjustments was €25.500

PARTNERSHIPS

3. Bill and Ben were partners sharing profits and losses equally but with fixed capital accounts of €60.000 and €75.000 respectively, on which interest at 8% p.a was allowed.

Their net profit for the next six (6) months to 31 December Year 2 amounted to €32.344.

Interest at 6% per annum was charged on their drawings which were:

	Bill	Ben
	€	€
31 July	600	1.000
31 August	1.000	1.400
30 September	1.000	1.000
31 October	1.200	1.200
30 November	2.000	800
31 December	800	1.400

Required:

- A calculation of the interest on drawings
- The Statement of Profit or Loss (Appropriation section) for the six months to 31 December Year 2
- The Partners' Current Accounts
- The Partners' Capital Accounts

4. Wain, Brown and Cairns own a garage, and the partners share profits and losses in the ratio of Wain 50%, Brown 30% and Cairns 20%. Their financial year end is 31 March 2015 and the following details were extracted from their books on that date:

	Wain	Brown	Cairns
	€	€	€
Capital a/c balances 1 April 2014	30.000	50.000	70.000
Current a/c balances 1 April 2014	2.400 Cr	3.100 Cr	5.700 Cr
Partnership salaries	10.000	8.000	-
Drawings	12.000	15.050	14.980

The net profit for the year ended 31 March 2015 amounted to €60.000 before taking any of the above into account.

Required:

- Prepare the Statement of Profit or Loss (appropriation section) for the partnership for the year ended 31 March 2015
- Draw up the partners' capital and current accounts.

PARTNERSHIPS

5. Simpson and Young are in partnership, sharing profits and losses in the ratio 3:2. Simpson was entitled of a salary of €5.000 and interest on capital accounts at the rate of 10%. At the close of business on 30 June 2015 the following trial balance was extracted from their books:

	Dr	Cr
	€	€
Buildings	28.000	
Motor Vans (cost €16.000)	11.000	
Office Equipment (cost €8.400)	5.600	
Inventory 1 July 2014	18.000	
Purchases	184.980	
Sales		254.520
Wages and Salaries	32.700	
Rent, rates and insurance	3.350	
Electricity	980	
Stationery and Printing	420	
Motor Expenses	3.480	
General Office Expenses	1.700	
Trade Receivables – Trade Payables	28.000	15.200
Capital A/cs: Simpson		50.000
Young		20.000
Drawings: Simpson	10.000	
Young	5.000	
Current A/cs: Simpson		640
Young		300
Bank	7.450	
	340.600	340.600

Notes:

1. In the amount of Wages and Salaries, as shown above, an amount of €2.700, which was paid to Simpson, was included in error.
2. Rates prepaid €250 at 30 June 2015
3. General Office Expenses due €100 at 30 June 2015
4. Provision for depreciation was as follows: motor van at 20% per annum on cost, office equipment at 10% using the reducing balance method
5. Inventory at 30 June 2015 was valued at €19.000

Required:

Prepare the Statement of Profit or Loss for the year ended 30 June 2015 and a Statement of Financial Position as at that date.

PARTNERSHIPS

6. Michael and Morgan are partners in a retail business. The partnership deed states that:

- (i) Michael is to receive a salary €30.000 per annum
- (ii) Remaining profits or losses are to be shared in the ratio 2:3

On 30 September 2015, after the trading account had been prepared, the following balances were extracted from the partnership's books:

	€
Capital A/cs: Michael	50.000
Morgan	40.000
Current A/cs: Michael	1.500 Dr
Morgan	2.000 Cr
Drawings: Michael	9.650
Morgan	8.200
Shop Fittings	76.000
Accumulated Depreciation: Shop Fittings	28.000
Gross Profit	385.000
Administration Expenses	6.790
Advertising	7.375
Discount Received	15.000
Rent and Rates	12.000
Wages and Salaries	135.000

The following additional information is available at 30 September 2015:

- Staff salaries of €5.000 were outstanding
- Depreciation on shop fittings to be charged at the rate of 25% per annum using the reducing balance method
- On 1 January 2015 a payment of €6.000 was made for rates for the year ending 31 December 2015
- No entry has been made in the books for advertising charges of €125 which Michael had paid from his private funds.

Required:

- a) Prepare the Statement of Profit or Loss for the year ended 30 September 2015.
- b) Prepare the partners current accounts as appeared in the ledger.
- c) Prepare a Statement of Financial Position (extract) for the partnership as at 30 September 2015, showing the partners' capital and current accounts.

PARTNERSHIPS

7. A Andreou and M Michael are in partnership sharing profits and losses equally.
The following is the Trial Balance as at 30 June 2016:

	€	€
Buildings (cost €380.000)	200.000	
Fixtures at cost	44.000	
Accumulated Depreciation of Fixtures		13.200
Trade Receivables	64.972	
Trade Payables		44.600
Cash at Bank	2.808	
Inventory 30 June 2015	167.916	
Purchases	341.664	
Sales		494.663
Carriage outwards	5.152	
Discount allowed	360	
Loan Interest D. Demetriou	16.000	
Office Expenses	9.664	
Salaries and Wages	75.668	
Irrecoverable Debts	2.012	
Allowances for Receivables		1.600
Loan from D. Demetriou		160.000
Capital Accounts: A Andreou		140.000
M Michael		118.000
Current Accounts: A Andreou		5.224
M Michael		1.129
Drawings Accounts: A Andreou	25.600	
M Michael	22.600	
	978.416	978.416

PARTNERSHIPS

Notes:

1. Inventory 30 June 2016 €225.360
2. Expenses to be accrued: Office expenses €384, Wages €800
3. Depreciate Fixtures 10% on reducing balance, Buildings €4.000
4. Reduce provision for irrecoverable debts to 1.280
5. Partnership salary €3.200 to A Andreou not yet entered
6. Interest on Drawings: A Andreou €720, M Michael €480
7. Interest on capital account balances at 10%.

Required:

- a) The Statement of Profit or Loss for the year ended 30 June 2016.
- b) The Statement of Financial Position as at 30 June 2016.

8. The following is the Trial Balance of the partnership of Arnold and Ball at 30 June Year 8:

	Dr (€)	Cr (€)
Capital: Arnold		200.000
Ball		50.000
Current A/c: Arnold	5.200	
Ball		8.000
Drawings: Arnold	62.000	
Ball	58.000	
Inventory 1 July Year 7	84.300	
Sales		514.000
Purchases	248.400	
Fixtures and Fittings at cost	120.000	
Accumulated Depreciation of Fixtures and Fittings 1 July Year 7		48.000
Returns Inwards – Returns Outwards	3.640	4.720
Rent	20.000	
Rates	9.200	
Trade Receivables – Trade Payables	80.600	30.000
Insurance	5.000	
Heating and Lighting	8.080	
Discount Allowed and Received	4.200	6.400
Carriage Inwards	3.800	
Wages	72.000	
General Expenses	36.240	
Bank	40.460	
	861.120	861.120

Additional information at 30 June Year 8:

1. Inventory at 30 June Year 8 valued at cost €100.400
2. Depreciation to be provided on Fixtures and Fittings at 10% by the reducing balance method
3. At 30 June Year 8, Accrued Heating and lighting €800, Prepaid Rates €600 and Insurance €200
4. In March Year 8, a private holiday taken by Arnold costing €3.000 was paid from the partnership bank account and charge to General Expenses
5. The partnership agreement provided that:
 - i. Interest at the rate of 10% per annum is to be allowed on partners' capital account balances
 - ii. Salaries are to be credited:

Arnold	€20.000
Ball	€30.000
 - iii. Interest on Drawings 5% on the year end balances of drawings accounts
 - iv. Profits and losses are to be shared equally.

Required:

Prepare, showing your workings:

- a) The Statement of Profit or Loss for the year ended 30 June Year 8
- b) The Partners' Current Accounts, in columnar form, for the year ended 30 June Year 8
- c) The Statement of Financial Position at 30 June Year 8





ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ

Accounting – Study Manual for Exams from 1 January – 31 July 2016, The Institute of Chartered Accountants in England and Wales, Ninth edition 2015.

Cambridge International As and A Level Accounting, Harold Randall, David Hopkins, Cambridge University Press, 2012.

Student Book Edexcel IGCSE Accounting, Sheila Robinson with Frank Wood, Pearson Education Limited, 2010.

LCCI Passport to Success Level 1+2 Book-keeping, International Qualifications from EDI, 2012.

Global training ACCA Paper F3 Financial Accounting July –December 2015, University of Nicosia

Λογιστική Α' και Λογιστική Β' Λυκείου

Υπουργείο Παιδείας και Πολιτισμού Κύπρου, Υπηρεσία Ανάπτυξης Προγραμμάτων Κύπρου, 2010

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 1

INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARDS TERMINOLOGY*

IAS terminology	Previously used UK terminology
Financial Statements	Final accounts
Income Statement	Trading and profit & loss account
Revenue	Sales
Cost of sales	Cost of goods sold
Profit for the year	Net profit
Statement of financial position	Balance sheet
Non-current assets	Fixed assets
Inventory	Stock
Trade receivables	Debtors
Trade payables	Creditors
Non-current liabilities	Long -Term liabilities
Capital or equity	capital

*the above covers only a part of the changes used in the syllabus of this book

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 2

ΣΥΝΤΟΜΗ ΑΓΓΛΟ-ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΟΡΟΛΟΓΙΑ

A	
accounting equation	λογιστική εξίσωση
accounting standard	λογιστικό πρότυπο
account	λογαριασμός
accruals	οφειλές
accrued expenses	οφειλόμενα έξοδα / δεδουλευμένα έξοδα
acid test ratio	δείκτης άμεσης ρευστότητας
adjustment	αναπροσαρμογή, διόρθωση
add	προσθέτω
advertisements	διαφημίσεις
advance expenses	έξοδα προπληρωμένα
administration expenses	έξοδα διοίκησης
assets	ενεργητικό, περιουσιακό στοιχείο
audited accounts	ελεγμένοι λογαριασμοί
auditors	ελεγκτές
B	
balance	υπόλοιπο
balance brought down	υπόλοιπο εις νέο
balance brought forward	υπόλοιπο από μεταφορά
balance carried down	υπόλοιπο προς εξίσωση
balance carried forward	υπόλοιπο σε μεταφορά
bank	τράπεζα
bank charges	τραπεζικά έξοδα / δικαιώματα
bank overdraft	παρατράβηγμα τράπεζας
book-keeping entry	λογιστική εγγραφή
book-keeping system	σύστημα τήρησης λογιστικών βιβλίων
borrow	δανείζομαι
buildings	κτήρια
C	
calculate	υπολογίζω
capital	κεφάλαιο
cash account	λογαριασμός ταμείου
cheque	επιταγή
carriage Inwards	μεταφορές αγορών
carriage outwards	μεταφορές πωλήσεων
closing entries	τελικές εγγραφές

cleaning expenses	έξοδα καθαριότητας
column	στήλη
company	εταιρεία
commission	προμήθεια
credit	πίστωση
current assets	κυκλοφοριακό ενεργητικό
current liabilities	βραχυπρόθεσμο παθητικό
D	
data	δεδομένα
date	ημερομηνία
debt	οφειλή, χρέος
debtor	χρεώστης, οφειλέτη
debentures	ομόλογα
decrease	μείωση
deduct	αφαιρώ
deposit	καταθέτω
director	διευθυντής
discount	έκπτωση
difference	διαφορά
debit	χρέωση
double entry	διπλογραφία
drawings	ατομικές απολήψεις
draw a cheque	εκδίδω επιταγή
E	
effect	αποτέλεσμα, επίδραση
electricity	ηλεκτρισμός
enter the following transactions	καταχωρίστε τις ακόλουθες συναλλαγές
enterprise	επιχείρηση
equipment	εξοπλισμός
errors	λάθη
exhibit	έκθεμα
earn	κερδίζω, αποκτώ
F	
faulty goods	ελαττωματικά εμπορεύματα
financial accounting	χρηματοοικονομική λογιστική
fixtures and fittings	έπιπλα και εξοπλισμός
firm	εταιρεία
further	επιπρόσθετο
furniture	έπιπλα

G	
general expenses	γενικά έξοδα
gross profit	μικτό κέρδος
gross loss	μικτή ζημιά
goods	εμπορεύματα
goodwill	φήμη και πελατεία
H	
heading of account	τίτλος λογαριασμού
heating & lighting	φωτισμός - θέρμανση
I	
in arrears expenses	οφειλόμενα έξοδα
include	περιλαμβάνω
income	εισόδημα
increase	αύξηση
initial capital	αρχικό κεφάλαιο
interest	τόκος
interest on loan	τόκος δανείου
International Accounting Standard (IAS)	Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο
investment	επένδυση
investor	επενδυτής
inventory	εμπορεύματα
issue	εκδίδω
J	
journal entry	ημερολογιακή εγγραφή
L	
land and buildings	γη και κτίρια
law	νόμος
lend	δανείζω
liabilities	παθητικό
lighting & heating	φωτισμός και θέρμανση
liquid assets	διαθέσιμο ενεργητικό
loan	δάνειο
long-term	μακροπρόθεσμο
loss	ζημιά
M	
machinery	μηχανήματα
miscellaneous expenses/income	Διάφορα έξοδα /έσοδα
motor cars	αυτοκίνητα
motor van running expenses	έξοδα συντήρησης αυτοκινήτου

N	
non-current assets	Πάγιο ενεργητικό
non-current liabilities	μακροπρόθεσμο παθητικό
O	
office equipment	εξοπλισμός γραφείου
Office expenses	έξοδα γραφείου
owe	χρωστώ
owing expenses	οφειλόμενα έξοδα
owners	ιδιοκτήτες
P	
payment on account	πληρωμή έναντι λογαριασμού
plant and machinery	εγκαταστάσεις και μηχανήματα
prepaid expenses	έξοδα προπληρωμένα
prepayments	προπληρωμές
price	τιμή
profit	κέρδος
profitability	επικερδότητα
purchase	αγορά, αγοράζω
purchases returns	επιστροφές αγορών
Q	
qualified accountant	εγκεκριμένος λογιστής
R	
rates	φόροι (δημοτικοί)
ratio	αναλογία, αριθμοδείκτης
realize	πραγματοποιώ είσπραξη
receipt	απόδειξη
receivable	χρεώστης εισπρακτέος
record	καταχωρώ, σημειώνω
rent	ενοίκιο
repair	επιδιορθώσεις
repayment	αποπληρωμή
repay	αποπληρώνω
require	ζητώ
resell	μεταπωλώ
return on capital	απόδοση κεφαλαίου
returns	επιστροφές
returns inwards	Επιστροφές πωλήσεων
returns outwards	Επιστροφές αγορών
revenue account	λογαριασμός εσόδων

rules	κανόνες
S	
sale	πώληση
sale on credit	πώληση με πίστωση
sales invoice	τιμολόγιο πωλήσεων
salesman	πωλητής
sell	πωλώ
selling expenses	έξοδα πώλησης
sundry expenses	διάφορα έξοδα
T	
tax	φόρος
telephone expenses	έξοδα τηλεφώνων
title	τίτλος
trade	εμπόριο, εμπορεύομαι
trade payables	πιστωτές
trade receivables	χρεώστες
transaction	εμπορική συναλλαγή
transfer	μεταφέρω
travelling expenses	οδοιπορικά έξοδα
trial balance	ισοζύγιο
true and fair	αληθινή και δίκαιη
U	
unpaid	απλήρωτος, οφειλόμενος
V	
vehicle	όχημα, αυτοκίνητο
valuation	εκτίμηση, αποτίμηση
W	
wages	ημερομίσθια
wages & salaries	μισθοί — ημερομίσθια
warehouse	αποθήκη
wholesale	χονδρική πώληση
withdraw	αποσύρω
working capital	κεφάλαιο κίνησης
write off	διαγράφω
wrong	λάθος

