

Chapter 11 Changes in Value of Fixed Assets

2.

Date	Description	Debit	Credit
25x5 Jan. 1	Machine	136,000	
	Cash		136,000
Dec. 31	Depre-Machine	12,900	
	Acc. Depre.-Machine		12,900
25x7 Jan. 1	Acc. Depre-Machine	16,000	
	Cash		16,000
Dec. 31	Depre-Machine	8,514	
	Acc. Depre.-Machine		8,514
25x9 Jan. 1	Machine	9,600	
	Cash		9,600
Dec. 31	Depre-Machine	8,331	
	Acc. Depre.-Machine		8,331

10.

Date	Description	Debit	Credit
25x5 Jan. 2	Machine	360,000	
	Cash		360,000
Dec. 31	Depre-Machine	36,000	
	Acc. Depre.-Machine		36,000
25x6 Jan. 2	Acc. Depre-Machine	30,000	
	Cash		30,000
Dec. 31	Depre-Machine	35,400	
	Acc. Depre.-Machine		35,400

Date	Description	Debit	Credit
25x7 Dec. 31	Depre-Machine	35,400	
	Acc. Depre.-Machine		35,400
	Machine	301,111	
	Acc. Depre.-Machine		84,311
	ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์		216,800

Calculation

	Old	New	Changes
Cost	360,000	661,111	+ 301,111
<u>Less Acc. Depre.</u>	<u>(76,800)</u>	<u>161,111</u>	+ 84,311
Net	283,200	500,000	+ 216,800

Date	Description	Debit	Credit
25x8 Jan. 5	Cash	300,000	
	Acc. Depre-Machine	161,111	
	Loss on Sales	200,000	
	Machine		661,111

11. 1)

Date	Description	Debit	Credit
25x3 Jan. 1	Land	5,000,000	
	Cash		5,000,000
Dec. 31	Land	200,000	
	ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์		200,000
25x4 Dec. 31	ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์	200,000	
	ขาดทุนจากการตีราคาสินทรัพย์ลดลง	2,800,000	
	Land		3,000,000

2)

Date	Description	Debit	Credit
25x3 Dec. 31	ขาดทุนจากการตีราคาสินทรัพย์ลดลง	1000,000	
	Land		1000,000
25x4 Dec. 31	Land	3,000,000	
	ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์		2,000,000
	กำไรจากการตีราคาสินทรัพย์เพิ่มขึ้น		1,000,000
25x5 Dec. 31	Cash	10,000,000	
	ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์	2,000,000	
	Land		7,000,000
	Retained Earning		2,000,000
	Gain on Sales		3,000,000