Q ١// : ١-b,   ٢- d,   ٣- a,   ٤- a,   ٥ – d   ٦ – c.

Q ٢//: A // Double declining method:

Double declining rate = ١/N*٢ =١/٥ *٢= ٤٠٪

Year	Cost	Depreciation expense	Accumulated depreciation	Book value
١	٥٠٠٠٠٠	٢٠٠٠٠٠	٢٠٠٠٠٠	٣٠٠٠٠٠
٢	٣٠٠٠٠٠	١٢٠٠٠٠	٣٢٠٠٠٠	١٨٠٠٠٠
٣	١٨٠٠٠٠٠	٧٢٠٠٠	٢٩٢٠٠٠	١٠٨٠٠٠
٤	١٠٨٠٠٠	٢٨٠٠٠*		٨٠٠٠٠

 * (٢٩٢٠٠٠ – ٨٠٠٠٠) ٢٨٠٠٠

The entries:

First year   Depreciation expense   ٢٠٠٠٠٠

                Accumulated depreciation   ٢٠٠٠٠٠

Second year: Depreciation expense   ١٢٠٠٠٠

                 Accumulated depreciation   ١٢٠٠٠٠

Third year: Depreciation expense   ٧٢٠٠٠

                  Accumulated depreciation   ٧٢٠٠٠

The effect on the balance sheet as below:

Assets	Year ١	Year ٢	Year ٣
Machine	ID ٥٠٠٠٠٠	ID ٥٠٠٠٠٠	ID ٥٠٠٠٠٠
Less: Accumulated Depreciation	(٢٠٠٠٠٠)	(٣٢٠٠٠٠)	(٢٩٢٠٠٠)
Book value	ID ٣٠٠٠٠٠	ID ١٨٠٠٠٠	ID ١٠٨٠٠٠

B//: Units of production:

Depreciation rate per unit = ٥٠٠٠٠٠ – ٨٠٠٠٠ / ٢٨٠٠٠٠ = ID ١,٥٠

Depreciation expense for the first year = ١,٥٠*٤٨٠٠٠ = ID ٧٢٠٠٠

Depreciation expense for the second year = ١,٥٠*٧٢٠٠٠ = ID ١٠٨٠٠٠

Depreciation expense for the third year = ١,٥٠* ٩٢٠٠٠ = ID ١٣٨٠٠٠

Year	Cost	Depreciation expenses	Accumulated depreciation	Book value
١	ID ٥٠٠٠٠٠	ID ٧٢٠٠	ID ٧٢٠٠	ID ٤٢٨٠٠٠
٢	٥٠٠٠٠٠	١٠٨٠٠٠	١٨٠٠٠٠	٢٢٠٠٠٠
٣	٥٠٠٠٠٠	١٣٨٠٠٠	٣١٨٠٠٠	١٨٢٠٠٠
٤	٥٠٠٠٠٠	٥٤٠٠٠	٣٧٢٠٠٠	١٢٨٠٠٠
٥	٥٠٠٠٠٠	٤٨٠٠٠	٤٢٠٠٠٠	٨٠٠٠٠

The entries:

First year: Depreciation expense   ٧٢٠٠٠

            Accumulated depreciation   ٧٢٠٠٠

Second year: Depreciation expense   ١٠٨٠٠٠

            Accumulated depreciation   ١٠٨٠٠٠

Third year;   Depreciation expense   ١٣٨٠٠٠

            Accumulated depreciation   ١٣٨٠٠٠

The effect on the Balance sheet as below:

Assets	Year ١	Year ٢	Year ٣
Machine	ID ٥٠٠٠٠٠	ID ٥٠٠٠٠٠	ID ٥٠٠٠٠٠
Less Accumulated depreciation	ID ٧٢٠٠٠	ID ١٨٠٠٠٠	ID ٢٢٠٠٠٠
Book value	ID ٤٢٨٠٠٠	ID ٢٢٠٠٠٠	ID ١٨٢٠٠٠

Q ٣//: A

Date	purchase	Sales	Balance
May, ١			٢٠*٥٠٠٠=١٠٠٠٠
May, ١٠	٢٠*٨٠٠٠=١٦٠٠٠٠		٢٠*٥٠٠٠=١٠٠٠٠ ٢٠*٨٠٠٠=١٦٠٠٠٠
May, ١٥		١٥*٨٠٠٠=١٢٠٠٠٠	٢٠*٥٠٠٠=١٠٠٠٠ ٥*٨٠٠٠=٤٠٠٠٠
May, ١٨	١٠*٩٠٠٠=٩٠٠٠٠		٢٠*٥٠٠٠=١٠٠٠٠ ٥*٨٠٠٠=٤٠٠٠٠ ١٠*٩٠٠٠=٩٠٠٠٠
May, ٢١		١٠*٩٠٠٠=٩٠٠٠٠ ٥*٨٠٠٠=٤٠٠٠٠ ٨*٥٠٠٠=٤٠٠٠٠	١٢*٥٠٠٠=٦٠٠٠٠
May, ٣٠	١٠*١٠٠٠٠=١٠٠٠٠٠		١٢*٥٠٠٠=٦٠٠٠٠ ١٠*١٠٠٠٠=١٠٠٠٠٠
Cost of Goods sold		٢٩٠٠٠٠	Ending inventory=١٦٠٠٠٠

B//: Net income:

Sales (١٥*١٠٠٠٠+٢٣*١٢٠٠٠)   ٤٢٦٠٠٠

Less cost of goods sold   (٢٩٠٠٠٠)

Net income   ١٣٦٠٠٠

Q ٤//:

Securities	Cost	Fair value	Unrealized gain(loss)
Treading	٩٠٠٠٠	٩٢٠٠٠	٢٠٠٠
Available for sale	٧٥٠٠٠	٧٠٠٠٠	(٥٠٠٠)
	١٦٥٠٠٠	١٦٢٠٠٠	(٣٠٠٠)

Unrealized loss-available for sale   ٣٠٠٠

     <u>Adjustment – market value   ٣٠٠٠</u>

Q ٥//:   **Bablen Company**

Cash flow statement for the year ended Dec,٣١, ٢٠١٥

Cash from operating activities:

Cash receipt from customers (٣٥٠٠٠٠+٨٠٠٠)   ID ٣٥٨٠٠٠

Cash payment:

To suppliers   ID ٢٩٨٠٠٠ (¹)

 For operating expenses   ٢٤٠٠٠ (²)

For interest expense   ٤٠٠٠

For income taxes(١٠٠٠- ٥٠٠٠)   ٥٠٠٠   (٣٣١٠٠٠)

Net cash provided by operating activities   ٢٧٠٠٠

Cash flow from investing activities :

Sales of Equipment   ١٢٠٠٠

Net cash provided by investing activities   ١٢٠٠٠

Cash flow from financing activities:

Redemption of bonds payable   (٢٦٠٠٠)

Issuance of common stock   ١٧٠٠٠

Payment of cash dividends   ١٤٠٠٠

Net cash used by financing activities   (٢٣٠٠٠)

Net increase in cash   ١٦٠٠٠

Cash at beginning of period   ٢٣٠٠٠

Cash at end of period   ID ٣٩٠٠٠

Note (١) :   Cost of goods sold   ٢٨٠٠٠٠

                    Add increase in inventory   ١٠٠٠٠

                    Add decrease in accounts payable   <u>٨٠٠٠</u>

Cash payment to suppliers   ID ٢٩٨٠٠٠

Note (٢) :   Operating expenses   ID   ٣٦٠٠٠

  Less depreciation expense   <u>(١٢٠٠٠)</u>*

Cash payment for operating expense   ID   ٢٤٠٠٠

                    ----

* ٢٤٠٠٠ – ١٦٠٠٠ = ٨٠٠٠ balance in accumulated depreciation after sale

Ending balance: ٢٠٠٠٠ – ٨٠٠٠ = ID ١٢٠٠٠ depreciation expense