

Choll

①

✓ RUBA
MTOOR

Multinational Accounting & Foreign currency transactions and Financial instruments

معاملات العملات الأجنبية والأدوات المالية

من منظور

← مطلوب فقط لفائدة 555

Foreign Currency Transaction

لماذا كيف للشركات تدخل في معاملات تجارية مع شركات أجنبية
يصير عندهم فرق عملة " ممكن يكون " Gain or loss "

* هذا الأمر مفيد إلّا كفل فلسطين لأنه ما عندنا عملة
وطينة [توقف الجنيه الفلسطيني من بعد النكبة] 1948 وسنا البو، صبة

ع فلسطين تقبل أربع عملات
← الدولار الأمريكي
← الدينار الأردني
← اليورو الأوربي

Foreign Currency Exchange Rate

لماذا في حالة تدبير وتخزين فبالأى يتبع عندي

Gains or losses

أقوى 6 عملات
← U.S Dollar (\$) ←
← Canadian Dollar (\$) ←
← European Euro (€) ← أجر عملة
← British Pound (£) ←
← Swiss ~~Franc~~ Franc (SFr) ←
← Japanese Yen (¥) ←

(2)

Foreign Currency Transaction $\begin{cases} \rightarrow \text{Gain} \\ \rightarrow \text{loss} \end{cases}$

↓

~~Other Gains~~

به دخل

Other Revenues and Gains

OR

Other Expenses and losses

Income Statement خ

← يكون عندى معاملة تجارية بين شركتين عملتهم
مختلفة ، يكون وحدة منهم ربح تقبض أو تدفع بحالة احسبة بتدفع
عندها Risk خرف العملة ، أما الشركة اللي بتقبض أو بتدفع
بعملتها الوضع عندها طبيعي وفقر عندها Risk خرف العملة .

* خ كل الأمثلة بتعتبر الدولار الأمريكي هو العملة الكلية
كون الكتاب أمريكي .

* Exchange Rate : سعر الصرف

→ Direct Exchange Rate [DER] ينظر له من زاوية العملة الكلية

كم نحتاج دولارات Term شراء واحد يورو ؟ Base

$$\frac{\text{Term currency} \$}{\text{Base currency} €} \Rightarrow 1 € = 1.2 \$$$

منه

من العملة المراد ~~بشراؤها~~ شراؤها $1 \$ = ?$

③

نظر من زاوية العملة المرار شراؤها

→ Indirect Exchange Rate [IER]

قد يشهد يور و عشان أحترى واحد دولار؟

$$\frac{\text{Foreign current unit}}{\text{U.S dollar}} = \frac{\text{€1}}{\$1.20}$$

$$\boxed{\$1 = \text{€}0.8333}$$

على اعتبار الدولار العملة المحلية

→ $\$1 = \text{€}1$ = العملة المرار شراؤها ؟

Example :

① DER

$\$? = \text{€}1 \rightarrow \$?$
 تحتاج كمية \$ أكثر لشراء واحد € : weakening : زادت القيمة
 أقلت القوة الشرائية للدولار (زادت لليورو)
 تحتاج كمية \$ أقل لشراء واحد € : Strengthening : قلت القيمة
 زادت القوة الشرائية للدولار (قلت لليورو)

Jan. 1. 2011	July 1. 2011	Jan. 1. 2012	July 1. 2012
\$1.33	\$1.45	\$1.29	\$1.26
	strengthening	strengthening	
weakening			
النسبة للدولار والعكس بالنسبة لليورو			

② IER

$\$1 = \text{€}?$ → $\text{€}?$
 تحتاج كمية € أكثر لشراء واحد \$: weakening : زادت القيمة
 أقلت القيمة الشرائية لليورو (زادت للدولار)
 تحتاج كمية € أقل لشراء واحد \$: Strengthening : قلت القيمة
 زادت القيمة الشرائية لليورو (قلت للدولار)

Jan. 1. 2011	July 1. 2011	Jan. 1. 2012	July 1. 2012
€0.75	€0.69	€0.78	€0.79
strengthening	weakening	weakening	
النسبة لليورو والعكس بالنسبة للدولار			

(4)

* Assume that an American company purchases a car from a German company for €25,000, what is the U.S dollar equivalent if:

① Transaction occurred Jan 1. 2011

$$\begin{aligned} \$? &= €25,000 \\ \$1.33 &= €1 \end{aligned} \rightarrow \begin{aligned} 1.33 \times 25,000 &= \$? \\ \therefore \$33,250 &= €25,000 \end{aligned}$$

② Transaction occurred July 1. 2011

$$\begin{aligned} \$? &= €25,000 \\ \$1.45 &= €1 \end{aligned} \rightarrow \begin{aligned} 1.45 \times 25,000 &= \$? \\ \$36,250 &= €25,000 \end{aligned}$$

$\$33,250 < \$36,250 \rightarrow \$$ weakening against $€$

* Assume a U.S. company is selling a car for \$10,000, determine Euro equivalent of \$10,000

→ Jan. 1. 2011

$$\begin{aligned} \$1 &= €0.75 \\ \$10,000 &= €? \end{aligned} \rightarrow \begin{aligned} €? &= 10,000 \times 0.75 \\ \therefore €7,500 &= \$10,000 \end{aligned}$$

→ July 1. 2011

$$\begin{aligned} \$1 &= €0.69 \\ \$10,000 &= €? \end{aligned} \rightarrow \begin{aligned} €? &= 10,000 \times 0.69 \\ \therefore €6,900 &= \$10,000 \end{aligned}$$

$€7,500 > €6,900 \rightarrow €$ strengthening against $\$$

Notes:

① ^{استوردت قفلا} Buyer → on credit → Account payable (€)
(import)

يعني أنا شركة أمريكية استوردت بضاعة على الدين من بلد أجنبي بعملة أجنبية في المثال العملة الأجنبيّة يورو

Entry:

Dr. Inventory
Cr. Account payable (€)

② ^{صدّرت قفلا} Seller → on credit → Account Receivable
(export)

يعني أنا شركة أمريكية صدّرت بضاعة على الدين لبلد أجنبي بعملة أجنبية في المثال العملة يورو

Entry:

Dr. Account Receivable (€)
Cr. Sales

لازم أخط، من العملة الأجنبية على أن أوضح أن المحاملة ما تمت بالدولار في حال ما عطيها بفهم أن المحاملة حصلت بالدولار، العملة المحلية زب ما كنا نحل قبل.

* Account payable → Monetary ~~Asset~~ liability

Account Receivable → Monetary Asset

→ Cash & Cash equivalents
+
→ Receivables

Financial Assets = Monetary Asset + Short term Investment

(6)

→ Spot Exchange Rate (SER)

The Immediate Exchange Rate

حرف الصرف الآني

→ Current Exchange Rate (CER)

The Exchange Rate @ the Financial Statement Date
(The Reporting Date)

→ Forwarded Exchange Rate (FER)

The Future Estimated Exchange Rate

متوقع - من قبل

كثير من الشركات يتخذ Forward Exchange Agreement مع شركات
أخرى بشأن تحديد حالتها مع قطاعات حرة التجارة.

→ The spread = FER - SER

الفارق بين التوقع والحقيقة

يعني هذا الشركة بدورها تشرى بضاعة فتعقد اتفاقية بعملة
لهاي البضاعة (ممكن حركها يكون تغير لوقت توصيلها) فيعمل كدبر للمر
عشان تعمل
Limitation Risk

Example page 550

[مشتريات]

Assume that P. a US company acquires € 5,000 from its Bank on Jan 1. 2011 For use future purchases from German Company.

$$\begin{aligned} \$? &= € 5,000 \\ \$ 1.20 &= € 1 \end{aligned} \rightarrow \$ 6,000 = € 5,000$$

Entry:

(FCU)

Dr. Foreign Currency Unit (€) 6000
Cr. Cash 6000

assume that the Financial Statements are prepared semiannual → 1. July. 2011

لازم اعمل اعادة تقييم FCUs على سعر الصرف في تاريخ ختم القوائم المالية

$$€ 5,000 \times \$ 1.10 = \$ 5,500$$

* الدولة ~~قوي~~
* اليورو ~~ضعف~~

$$6000 - 5500 \rightarrow \$ 500 \text{ loss}$$

انا عندى العملة الأجنبية يورو وبها انا ضعفت يعني خسارة

Entry:

Dr. Foreign currency transaction loss 500
Cr. Foreign currency Unit (€) 500

لو كانت العملة / ج ← بريد حساب (€) FCUs Dr. وبيجل في Dr.
Foreign currency transaction Gain

Concepts:

- * Local currency: عملة البلد التي الشركة موجودة فيها
- * Reporting currency: العملة التي يتم تحضير القوائم المالية بناءً عليها (عملة الشركة الأم)

- * Functional currency: العملة التي تسيطر عليها غالبية معاملات الشركة

local currency = Reporting currency = Functional currency ← في CH01 فقط

لكنه افتراضها غير صحيح وبغيره في CH02

* Transaction Date

* Reporting Date

* Settlement Date

تاريخ حدوث المعاملة
تاريخ تحضير القوائم المالية
تاريخ انتهاء أمر المعاملة المالية
فلذا لو بيعت بضاعة عاليين يكون تاريخ استلام قيمتها نقداً
Settlement Date هو

يعني لو تمت المعاملة والدفع كان عطلون يكون تاريخ

عند ذلك Settlement Date

Example page 552

On October 1, 2011, P. company (U.S. company) acquired goods on account from Tokyo Industries, a Japanese company, for \$14,000 or 2,000,000 yen ¥

Transaction Date → DER = $\frac{14,000}{2,000,000} = \0.007 (SER) الدولار ضعف مقابل الين

Dec. 31, 2011 Reporting Date → DER = \$0.008 (CER)

April 1, 2012 Settlement Date → DER = \$0.0076 (SER) الدولار قوي مقابل الين

9

* Assume transaction is Denominated in \$

Oct. 1, 2011 → transaction Date
(Periodic) (perpetual)
Dr. Purchases / Inventory 14,000

Cr. ~~XXXX~~ Account Payable 14,000

No Entry @ Reporting Date Dec. 31, 2011

April. 1, 2012 → Settlement Date

Dr. Account Payable 14,000

Cr. Cash 14,000

This transaction is Free From the Risk of Exchange Rate

* Assume transaction is Denominated in ¥

@ transaction Date Oct. 1, 2011

Dr. Purchases / Inventory 14,000

Cr. Account payable (¥) 14,000

@ Reporting Date Dec. 31, 2011

¥ 2,000,000 × 40.00% = 16,000

الدولار ضعف (2000) مقابل الين
16,000
- 14,000
2,000

Dr. Foreign currency transaction loss 2000

Cr. Account payable (¥) 2000

A/P (¥)	
	14,000
	2000
	16,000

زادت فيه الالتزام (مصاريف دولارات أكثر)
عشان أصدر شي

(10)

② Settlement Date April. 1. 2012

$$¥ 2,000,000 \times 0.0076 = \$15,200$$

one-Entry approach:

Dr. A/P (¥)

Cr. FCU, ¥(¥)

Cr. Foreign currency transaction gain 800

A/P (¥)	
14,000	
2,000	
	16,000
15,200	800
	15,200

2-Entry أوفسز أيجل

①

Dr. A/P (¥)

Cr. Foreign currency transaction gain 800

② Dr. A/P (¥)

Cr. FCU, ¥(¥)

Dec. 31. 2011 → loss → (2000)

April. 1. 2012 → Gain → 800

Net Effect Foreign Currency transaction

loss

\$1,200

$$[0.007 - 0.0076] \times 2,000,000 = \$1,200 \text{ loss}$$

$$0.0006 \times 2,000,000 = \$1,200$$

0.007 < 0.0076 → 0.0006
زيادة في قيمة الالتزام تعني خسارة

Example:

A U.S. company sold Goods on account to European Company on Nov. 1, 2019 with a cost of \$70,000 to a European company for ~~\$100,000~~ €100,000

Date of transaction Nov. 1, 2019 → DER = \$1.20 (SER)
 Reporting Date Dec. 31, 2019 → DER = \$1.26 (CER)
 Settlement Date Feb. 1, 2020 → DER = \$1.22 (SER)

الدولار، ضعف مقابل اليورو

الدولار، قويع مقابل اليورو

في العملة الدولار، ضعف، بقدر \$0.02

Nov. 1, 2019 [€100,000 × \$1.20 = \$120,000]

① Dr. Account Receivable (€) 120,000
 Cr. Sales 120,000

~~Dec. 31, 2019 €100,000 × \$1.26 = \$126,000~~

② Dr. Cost of Good Sold 70,000
 Cr. Inventory 70,000

Dec. 31, 2019 [\$1.20 → \$1.26 = \$0.06 ← زادت، ~~خسرت~~]

1.20 < 1.26 → \$0.06 زيادة

زيادة A/R تحسب ربح

€100,000 × \$0.06 = \$6,000

Dr. Account Receivable (€) 6,000

Cr. Foreign currency transaction Gain 6,000
 ((1.20 - 1.26) × 100,000)

A/R \$
120,000
6,000
126,000

Feb. 1. 2020

$$€ 100,000 \times \$1.22 = \$122,000$$

تبادل الكاش

Dr. FCU, (€) 122,000
 Dr. FCT loss 4000
 Cr. A/R (€) 126,000

A/R (€)	
120,000	
6,000	
126,000	
	4,000 → loss
122,000	

Assume @ Feb. 1. 2020 the company transferred the FCU (€) into \$

Dr. Cash 122,000 (100,000 × 1.22)
 Cr. FCU, (€) 122,000

Find the Net FCT Gain / loss

$$\$1.20 < \$1.22 \Rightarrow \uparrow 0.02$$

زيادة في قيمة A/R تعني Gain

$$\$0.02 \times €100,000 = \$2,000 \text{ Gain}$$

Dec. 31. 2019 → Gain 6000
 Feb. 1. 2020 → loss (4000)
 Gain 2000

(13)

على قدر المثال السابق لكن الشركة الأمريكية
هي التي اشترت عائدات ← يعني من A/R بتغير A/P
لزيادة

Nov. 1. 2019

Dr. Inventory 120,000
Cr. A/P (€) 120,000

Dec. 31. 2019

Dr. FCT loss 6,000
Cr. A/P (€) 6,000

A/P (€)	
120,000	
6,000	
126,000	

Feb. 1. 2020

~~XXX~~
①

بروح بشري €

$$100,000 \times 1.22 = 122,000$$

Dr. FCU (€) 122,000
Cr. Cash 122,000

②

بدر الالتزام

Dr. A/P (€) 126,000
Cr. FCU (€) 122,000
Cr. FCT Gain 4,000

A/P €	
120,000	
6,000	
126,000	
4,000	
122,000	

4,000
الالتزام
قلص

(14)

Final the Net FCT Gain/loss

$$\$1.20 < 1.22 \rightarrow 0.02 \text{ زار مع الالتزام (loss)}$$

$$€100,000 \times 0.02 = \$2000 \text{ loss}$$

Dec. 31. 2019 $\rightarrow$ loss (6000)

Feb. 1. 2020 $\rightarrow$ Gain 4000

loss

2000

E 12-5

$\rightarrow$ مطلوب أوجد BAL الحساب بنقطة A/R or A/P

Case #1 On Nov. 12. 2012 Delaney purchased goods from a Foreign Company @ 40,000 (Import $\rightarrow$ A/P)

1 FCU = \$0.45 Date of transaction

1 FCU = \$0.40 Settlement Date

A/P (FCU)	
	18,000 (40,000 x 0.45)
(0.45 - 0.40) x 40,000	
Gain 2,000	
	16,000 (40,000 x 0.40)

قل مع الالتزام $\rightarrow$ Gain

Case # 2: @ Nov. 28, 2012 Dadeaney sold goods to a Foreign entity @ 20,000 (FCU) (Export → A/R)

Date of transaction → 1 FCU = \$ 1.80

Date of settlement → 1 FCU = \$ 1.90

↑ اادت قسبة
Gain ← A/R

A/R (FCU)	
(1.8 × 20,000)	36,000
(0.01 × 20,000)	2,000
	→ Gain
(1.9 × 20,000)	38,000

Case # 3: D. Company purchased From Foreign company @ FCU 30,000 (Import → A/P)

Date of transaction → 1 FCU = \$ 0.80

Date of settlement → 1 FCU = \$ 0.90

↑ اادت قسبة الالتزام
خسارة
(\$ 0.1)

A/P (FCU)	
	24,000 (0.8 × 30,000)
loss	3,000 (0.1 × 30,000)
	27,000 (0.9 × 30,000)

(16)

Case #4 : On Dec. 12, 2012, Delaney Sold good to a foreign entity @ FCU 2,500,000 Export → A/R

Date of transaction | FCU = \$ 0.003

Date of settlement | FCU = \$ 0.0025

← A/R قل حرك
إذا فارة
(0.0005)

A/R (FCU)

(2,500,000 × 0.003) 7,500

1,250 loss [0.0005 × 2,500,000]

(2,500,000 × 0.0025) 6,250

J. RUBA
MTOOR