

Choll

①

RUBA  
MTOOR

# Multinational Accounting & Foreign currency transactions and Financial instruments

معاملات العملات الأجنبية والأدوات المالية

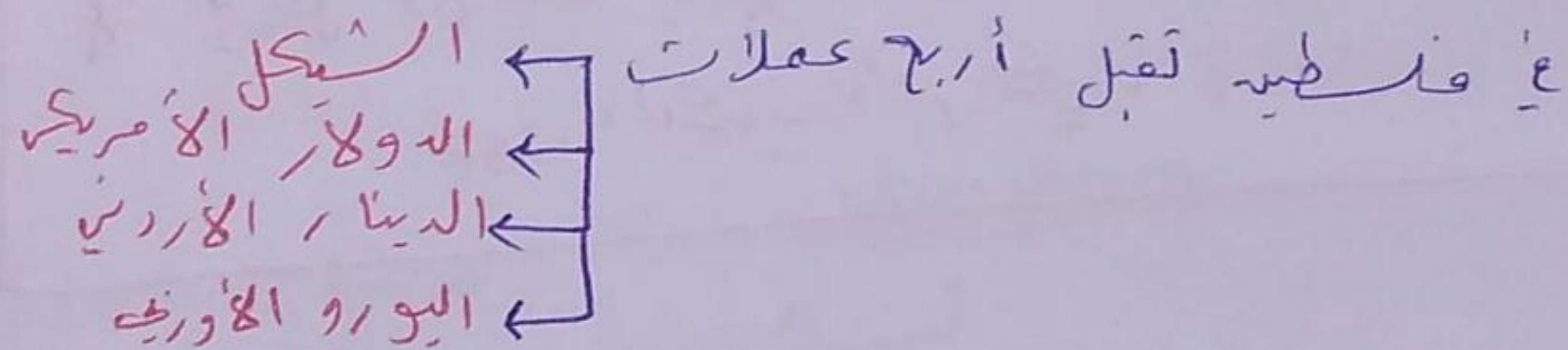
من منظور له

← مطلوب فقط لفاتحة تفت 555

## Foreign Currency Transaction

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

\* هذا السبب فريد إلنا ككل فلسطين لأنه ما عندنا عملة  
وطينة [ توقف الكنية الفلسطينية من بعد النكبة ] 1948 وسنا اليو، صبة



## Foreign Currency Exchange Rate

لماذا في حالة تدبير وتخزين فبالنا كسبت عندي

Gains or losses



Foreign Currency Transaction → Gain  
↓ ↘ loss

Other Gains

به دخل

Other Revenues and Gains

OR

Other Expenses and losses

Income Statement خ

← يكون عندي معاملة تجارية بين شركتين عملتهم مختلفة ، يكون وحدة منهم ربح تقبضه أو تدفع بهالة اجنبية يتبع عنها Risk حرف العملة ، أما الشركة التي يتقبضه أو يتدفع بهالتها الوضع عندها طبيعي وقد عندها Risk حرف العملة .

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

\* Exchange Rate : سعر الصرف

→ Direct Exchange Rate [DER] بتقوله من زاوية العملة الكلية

كم نحتاج دولارات Term شراء واحد يورو؟ Base

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

من العملة المراد شراؤها ؟ \$ = 1 شراؤها

نظر من زاوية العملة المراد شراؤها

→ Indirect Exchange Rate [IER]

قد يشهدك يورو و كان أكثر من واحد دولار؟

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

$$\boxed{\text{\$1} = \text{€0.8333}$$

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

علا اعتبار الدولة، العملة المحلية

Example :

① DER

$\text{\$?} = \text{€1}$  →  $\text{\$?}$

↑  $\text{\$?}$  : زادت القيمة : weakening : احتاج كمية \$ أكثر لشراء واحد €  
 ↓  $\text{\$?}$  : قلت القيمة : Strengthening : احتاج كمية \$ أقل لشراء واحد €  
 (أقلت القوة الشرائية للدولار، زادت لليورو) (أزادت القوة الشرائية للدولار، وقلت لليورو)

Jan. 2011	July. 2011	Jan. 2012	July. 2012
\$1.33	\$1.45	\$1.29	\$1.26
<u>weakening</u>		<u>strengthening</u>	

النسبة للدولار والعكس بالنسبة لليورو

② IER

$\text{\$1} = \text{€?}$  →  $\text{€?}$  ←

↑  $\text{€?}$  : زادت القيمة : ~~weakening~~ : احتاج كمية € أكثر لشراء واحد \$  
 ↓  $\text{€?}$  : قلت القيمة : Strengthening : احتاج كمية € أقل لشراء واحد \$  
 (أقلت القيمة الشرائية لليورو، وقلت للدولار) (أزادت القيمة الشرائية لليورو، وقلت للدولار)

Jan. 2011	July. 2011	Jan. 2012	July. 2012
€0.75	€0.69	€0.78	€0.79
<u>strengthening</u>		<u>weakening</u>	

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 01, 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 01, 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 01, 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 01, 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 <sup>استوررت فتل</sup> Buyer → on credit → Account payable (€)  
(import)

يعني اننا شركة أمريكية استوررت بضاعة على الدين من بلد اجنبي بعملة اجنبية في المثال العملة الاجنبية يورو

Entry:

Dr. Inventory  
Cr. Account payable (€)

② <sup>مصدرة فتل</sup> Seller → on credit → Account Receivable  
(export)

يعني اننا شركة أمريكية مصدرة بضاعة على الدين لبلد اجنبي بعملة اجنبية في المثال العملة يورو

Entry:

Dr. Account Receivable (€)  
Cr. Sales

لازم اخطر من العملة الاجنبية عن اوضح ان الحاكمة ما بت بالدولار في حال ما عطيتهم ان الحاكمة وصلت بالدولار (العملة المحلية) زك 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

حر 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 من قبلات حر العملة .

→ The spread = FER - SER

الفرو بين التوقع و الحقيقه

يعني مثلا الشركة لديها شترى بضاعة فبتعمل اتفاقية بعملة

لهاي البضاعة ( ممكن حرها يكون تغير لوقت توصلها ) فبعمل كدبر للحر

limitation Risk

عشان تعمل

Example page 550

[مترجمة]

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

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

Entry:

(FCUs)

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

assume that the financial statements are prepared semiannual → 1. July. 2011

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

$$€ 5,000 \times \$ 1.10 = \$ 5,500$$

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

\* الدولار قوي ~~ضعيف~~  
\* اليورو ~~قوي~~ ضعف

انا عندى العملة الأجنبية يورو وعايتها ضعف يعني خسارة

Entry:

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

لو كانت العملة / بيع ← برید حساب (€) FCUs في Dr. وبيع في Cr.  
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 حالة CHF فترتها

لكنه افتراضها غير صحيح وبغيره في CHF

\* Transaction Date تاريخ حدوث المعاملة

\* Reporting Date تاريخ تحضير القوائم المالية

\* Settlement Date تاريخ انتهاء أمر المعاملة المالية

فإذا لم يبع بضاعة عالدين يكون تاريخ استلام تمهتها فقط  
Settlement Date هو

يعني لو تمت المعاملة والدفع كان عطلون يكون نش

عند Settlement Date

Example page 552

On October 1, 2011, P. company (US 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) الدولة مقابل الين

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

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



9

\* Assume transaction is Denominated in (\$)   
 ↓ ريفت ليفت عالى

Oct. 1, 2011 → transaction Date  
 (Periodic) (perpetual)  
 Dr. Purchases / Inventory 14,000  
 Cr. ~~Account~~ 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 × 0.008 = 16,000  
 ال دولار ضعف (2000) مقابل الين

Dr. Foreign currency transaction loss 2000  
 Cr. Account payable (¥) 2000

A/P (¥)	
14,000	
2000	
<hr/>	
16,000	

زادت قيمه الالتزام (مصاريف دولارات اكثر) عشان أصدر شئ



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) ← الدولار، ضعف مقابل اليورو

Reporting Date Dec. 31, 2019 → DER = \$1.26 (CER) ← الدولار، قويه مقابل اليورو

Settlement Date Feb. 1, 2020 → DER = \$1.22 (SER)

\$0.02 في العملة الدولار، ضعف، بقدر

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

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

~~Dec 31, 2019 €100,000 x \$1.26~~

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

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

1.20 < 1.26 → \$0.06 زيادة → زيادة A/R تحسب ربح

€100,000 x \$0.06 = \$6,000

Dr. Account Receivable (\$) 6000  
 Cr. Foreign currency transaction Gain 6000  
 ((1.20 - 1.06) x 100,000)

A/R \$
120,000
€1000
126,000

Feb. 1. 2020

€ 100,000 x \$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	
<hr/>	
126,000	
	4,000 → loss
<hr/>	
122,000	

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

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

Find the Net FCT Gain / loss

\$ 1.20 < \$ 1.22 ⇒ ↑ 0.02

زيادة في قيمة A/R تعني Gain

\$ 0.02 x €100,000 = \$2000 Gain

Dec. 31. 2019	→ Gain	6000
Feb. 1. 2020	→ loss	(4000)
	<hr/>	<hr/>
	Gain	2000

على قدر المثال السابق لكن الشركة الأمريكية هي التي اشترت  $\downarrow$  عالدين  $\leftarrow$  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 6000  
Cr. A/P (€) 6000

زادت قيمة الالتزام

A/P (€)	
120,000	
6000	
<hr/>	
126,000	

Feb. 1. 2020

~~XXXX~~  
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 4000

A/P €	
120,000	
6000	
<hr/>	
126,000	
<hr/>	
122,000	

4000  
قلص  
الالتزام

Final the Net FCT Gain/Loss

\$ 1.20 < 1.22 → 0.02 زار مع الالتزام (loss)

€100,000 × 0.02 = \$2000 loss

Dec. 31. 2019 → loss (6000)

Feb. 1. 2020 → Gain 4000

loss 2000

E 12-5

→ مطلوب أوجد BAL للسبب في الحسابات A/R or A/P

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

1 FCU = \$0.45 Date of transaction

1 FCU = \$0.40 Settlement Date

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

قل مع الالتزام ← 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  
↓ فارة (\$0.1)

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

Case #4 : on Dec. 12, 2012, Delaney Sold good to a foreign entity @ FCU 2,500,000 Export → AIR

Date of transaction | FCU = \$ 0.003

Date of settlement | FCU = \$ 0.0025

← A/R قل حرج  
إزاً فارة  
(0.0005)

A/R (FCU)

(2,500,000 x 0.003) 7,500

1,250 loss [0.0005 x 2,500,000]

(2,500,000 x 0.0025) 6,250

~~J/RUBA  
MTOOR~~