

Bài tập lớn Techno Delta NV

Đề bài:

Techno Delta NV là một công ty dịch vụ vi tính và phần mềm có trụ sở tại Leuven Belgium, với các chi nhánh sở hữu toàn bộ ở Hồng Kông và Thổ Nhĩ Kỳ. Chi nhánh Hồng Kông phục vụ Đông Nam Á; Chi nhánh Thổ Nhĩ Kỳ, tọa lạc tại Istanbul, phục vụ cho Thổ Nhĩ Kỳ, Trung Á và Trung Đông. Mỗi chi nhánh ghi sổ sách của họ bằng tiền tệ ở địa phương đó, đó cũng chính là tiền tệ chính được sử dụng trong các hoạt động. Tỷ giá hối đoái hiện tại giao ngay có liên quan là:

€ 1.00=CHF1.22=HKD10.58=KZT211.20=SGD1.73=TRY 3.03

Bạn mong đợi rằng những tỷ giá này sẽ chuyển thành các tỷ giá sau đây trong năm tiếp theo:

€ 1.00=CHF1.19=HKD10.63=KZT225.00=SGD1.71=TRY 3.25

Bản cân cân không hợp nhất cho Techno Delta và hai chi nhánh được ghi lại trong bản số liệu dưới đây.

Quản lý ngân quỹ của tập đoàn Techno Delta yêu cầu bạn chuẩn bị 1 bản báo cáo phân tích tất cả các khía cạnh của tác động hối đoái quy chuyển mà Techno Delta phải đối mặt như là một công ty đa quốc gia. Trong phân tích, bạn được dự đoán trước để nêu ra mối quan hệ giữa tác động hối đoái quy chuyển và tác động hối đoái giao dịch. Đưa ra dự báo của bạn về tỷ giá hối đoái giao ngay, bạn quyết định rằng bạn phải làm trước khi có bất kỳ báo cáo hợp lý nào có thể được viết ra.

- Sử dụng tỷ giá hối đoái hiện tại và bản cân cân không đồng nhất cho Techno Delta và các chi nhánh của họ, chuẩn bị một bản cân cân đồng nhất cho MNC theo IAS 21.
- Chuẩn bị bản báo cáo tác động hối đoái quy chuyển cho Techno Delta NV và 2 chi nhánh của họ.
 - Sử dụng bản báo cáo tác động hối đoái quy chuyển bạn đã chuẩn bị, xác định nếu bất kỳ báo cáo về sự mất cân đối của cán cân tiền tệ sẽ dẫn đến sự thay đổi trong tỷ giá hối đoái với công ty có tác động hối đoái về tiền tệ.
- Chuẩn bị 1 bản cân cân đồng nhất thứ hai cho MNC sử dụng tỷ giá hối đoái mới bạn vừa đoán được. Xác định nếu bất kỳ báo cáo về sự mất cân đối của cán cân tiền tệ sẽ ảnh hưởng đến bản cân cân đồng nhất mới cho Techno Delta.
- Chuẩn bị 1 bản báo cáo tác động hối đoái quy chuyển cho Techno Delta và các chi nhánh của họ. Hãy xác định nếu có bất kỳ tác động hối đoái giao dịch nào cũng chính là tác động hối đoái quy chuyển.

- b. Nghiên cứu những điều mà Techno Delta và các chi nhánh của họ có thể làm để điều hành tác động hối đoái quy chuyển và giao dịch. Xác định nếu có bất kỳ tác động hối đoái quy chuyển nào nên được bảo hộ.

	Techno Delta NV (parent)	Hong Kong Affiliate	Turkish Affiliate
Assets			
	€	HKD	TRY
Cash	31,560	110,000	85,000
Accounts receivable	35,400	147,500	43,750
Inventory	620	12,500	6,250
Investment in Hong Kong affiliate	27,552	–	–
Investment in Turkish affiliate	48,102	–	–
Net fixed assets	109,620	105,000	52,500
	€	HKD	
Total assets	252,854	375,000	TRY 187,500
Liabilities and Net Worth			
	€	HKD	TRY
Accounts payable	18,080	26,000	13,000
Notes payable	22,100	27,500	13,750
Long-term debt	31,070	30,000	15,000
Common Stock	84,344	200,000	100,000
Retained earnings	97,240	91,500	45,750
	€	HKD	
Total liabilities and net worth	252,854	375,000	TRY 187,500

Trừ các trường hợp được nêu trong phần chú thích, các số liệu cho mỗi công ty được tham khảo và viết bằng ngoại tệ địa phương của công ty đó. Tất cả các chuyển đổi được thực hiện bằng tỉ giá hối đoái hiện tại. (không làm tròn)

- Công ty mẹ sở hữu HKD 250,000 bởi chi nhánh ở Hồng Kong. Số tổng này được bao gồm trong tài khoản nhận được của công ty mẹ là €23,629.
- Chi nhánh Hồng Kong bán 1 tài khoản trị giá SGD 7,500 của các dịch vụ đến 1 ngân hàng Singapore. Số tổng này được mang đến sổ sách kế toán của chi nhánh Hồng Kong là HKD 45,867
- Chi nhánh Thổ Nhĩ Kỳ bán 1 tài khoản trị giá KZT1,200,000 của các dịch vụ đến 1 công ty năng lượng có trụ sở tại Kazhastan. Số tổng này mang đến sổ sách kế toán của chi nhánh Thổ Nhĩ Kỳ là TRY 17,216

- d. Chi nhánh Hồng Kong được sở hữu toàn bộ bởi công ty mẹ . Nó được mang đến sổ sách kế toán của công ty mẹ là €27,552,000. Đại diện cho tổng của The Common Stock (HKD 200,000,000) và The Retained Earnings (HKD 91,500,000) trên sổ sách kế toán ở chi nhánh Hồng Kong.
- e. Chi nhánh Thổ Nhĩ Kỳ được sở hữu toàn bộ bởi công ty mẹ. Nó được mang đến sổ sách kế toán của công ty mẹ là €48,102,000. Đại diện cho tổng của The Common stock (TRY 45,750,000) trên sổ sách kế toán ở chi nhánh Thổ Nhĩ Kỳ.
- f. Công ty mẹ có giấy ghi nợ chưa thanh toán trị giá CHF8,000,000 phải trả cho 1 ngân hàng Thụy Sĩ. Số tổng này được mang đến sổ sách kế toán của công ty mẹ là €6,557,000.

Bài làm

Câu 1:

Công thức tính:

€35,400,000 - €23,629 (= HKD250,000/(HKD10.58/€1.00) = 35,376,371. Đầu tư ở các chi nhánh được bỏ đi với giá trị tài sản ròng của các chi nhánh ở bản tài chính hợp nhất.

$$\text{HKD } 110,000 / (\text{HKD}10.58 / \text{€}1.00) = \text{€}10,396,975$$

$$\text{HKD } 147,500 / (\text{HKD}10.58 / \text{€}1.00) = \text{€}13,941,399$$

$$\text{HKD } 12,500 / (\text{HKD}10.58 / \text{€}1.00) = \text{€}1,181,474$$

$$\text{HKD } 105,000 / (\text{HKD}10.58 / \text{€}1.00) = \text{€}9,924,386$$

$$[(26,000 / \text{HKD } 10.58 / \text{€}1.00) * 1000] - 23,629 = 2,433,838$$

$$\text{HKD } 27,500 / (\text{HKD}10.58 / \text{€}1.00) = \text{€}2,599,244$$

$$\text{HKD } 30,000 / (\text{HKD}10.58 / \text{€}1.00) = \text{€}2,835,539$$

$$\text{TRY } 85,000 / (\text{TRY } 3.03 / \text{€}1.00) = \text{€}28,052,805$$

$$\text{TRY } 43,750 / (\text{TRY } 3.03 / \text{€}1.00) = \text{€}14,438,944$$

$$\text{TRY } 6,250 / (\text{TRY } 3.03 / \text{€}1.00) = \text{€}2,062,706$$

$$\text{TRY } 52,500 / (\text{TRY } 3.03 / \text{€}1.00) = \text{€}17,326,733$$

$$\text{TRY } 13,000 / (\text{TRY } 3.03 / \text{€}1.00) = \text{€}4,290,429$$

$$\text{TRY } 13,750 / (\text{TRY } 3.03 / \text{€}1.00) = \text{€}4,537,954$$

TRY 15,000/ (TRY 3.03/€1.00)=€4,950,495

	Techno Delta NV (parent)	Hong Kong Affiliate	Turkish Affiliate	Consolidated Balance Sheet
Assets				
Cash	€ 31,560	€ 10,397	€ 28,053	€ 70,010
Accounts receivable	35,376 a	13,941	14,439	63,756
Inventory	620	1,181	2,063	3,864
Investment in Hong Kong affiliate	- c	-	-	
Investment in Turkish affiliate	- d	-	-	
Net fixed assets	109,620	9,924	17,327	136,871
Total assets				€ 274,501
Liabilities and Net Worth				
Accounts payable	€ 18,080	€ 2,434 b	€ 4,290	€ 24,804
Notes payable	22,100	2,599	4,538	29,237
Long-term debt	31,070	2,836	4,950	38,856
Common Stock	84,344	- c	- d	84,344
Retained earnings	97,240	- c	- d	97,240
Total liabilities and net worth				€ 274,481

a. €35,400,000 - €23,629 (= HKD250,000/(HKD10.58/€1.00)) = 35,376,371

b. [(26,000/HKD 10.58/€1.00) * 1000] - 23,629 = 2,433,838

c d . The investment in the affiliates cancels with the net worth of the affiliates in the consolidation.

(*) Nhận xét:

1/ Kết quả sau khi hợp nhất về đồng tiền chung (€) của công ty mẹ cho thấy tổng tài sản bằng với tổng nợ phải trả & tài sản ròng.

2/ Mục đích chính của bảng tính chuyển đổi này là đưa ra một phương pháp chuyển đổi một cách có hệ thống với tỷ giá thay đổi

Câu 2.a:

Hướng dẫn: Để quyết định tác động của sự thay đổi tỉ giá sẽ gây ra đối với Bảng báo cáo tài chính hợp nhất của các nước MNC, cách hữu dụng nhất chính là chuẩn bị một bảng báo cáo về tác động quy chuyển. Bảng báo cáo tác động quy chuyển cho thấy, cho với mỗi tài khoản được bao gồm trong Bảng báo cáo tài chính hợp nhất, lượng ngoại hối tác động tồn tại cho mỗi tiền tệ quốc gia mà các nước MNC có ảnh hưởng đến. Bảng số liệu thứ 3 cho ta thấy, nước MNC gây ra tác động ngoại hối đối với Đồng France Thụy sĩ, Đô la Hồng Kong, Tenge Kazashtan, Đô la Singapore và Lira Thổ Nhĩ Kỳ. Chỉ 1 sự thay với bất kỳ tỷ giá của ngoại tệ nào với bảng báo cáo tiền tệ cũng sẽ gây ra ảnh hưởng đối với Bảng báo cáo tài chính hợp nhất nếu có tồn tại một tổn thất quy chuyển ròng cho các ngoại tệ đó.

	France Thụy Sĩ	Đô la Hong Kong	Tenge Kazashstan	Đô la Singapore	Lira Thổ Nhĩ Kỳ
Assets					
Cash	CHF 0	HKD 110,000	KZT 0	SGD 0	TRY 85,000
Accounts receivable	0	147,500	1,200	7.5	43,750
Inventory	0	12,500	0	0	6,250
Net fixed assets	0	105,000	0	0	52,500
Exposed assets	CHF 0	HKD 375,000	KZT 1,200	SGD 7.5	TRY 187,500
Liabilities					
Accounts payable	CHF 0	HKD 25,750 ^a	KZT 0	SGD 0	TRY 13,000
Notes payable	800	27,500	0	0	13,750
Long-term debt	0	30,000	0	0	15,000
Exposed liabilities	CHF 800	HKD 83,250	0	0	TRY 41,750
Net exposure	CHF 800	HKD 291,750	KZT 1,200	SGD 7.5	TRY 145,750

a. HKD 26,000-HKD 250=HKD 25,750

Câu 2.b:

(*) Để quyết định tác động của sự thay đổi tỉ giá sẽ gây ra đối với Bảng báo cáo tài chính hợp nhất của các nước MNC, cách hữu dụng nhất chính là chuẩn bị một bảng báo cáo về tác động quy chuyển

(*) Qua Bảng báo cáo tác động quy chuyển cho thấy, với mỗi tài khoản được bao gồm trong Bảng báo cáo tài chính hợp nhất, lượng ngoại hối tác động tồn tại cho mỗi tiền tệ quốc gia mà các nước MNC có ảnh hưởng đến, cụ thể như sau:

1/ Sau khi thực hiện quy chuyển tiền tệ, đồng HKD mất đi một lượng tiền là: €129,707

<u>HKD 291,750</u>		<u>HKD 291,750</u>	=	-129.707
HKD 10.63/ €1.00		HKD 10.58/ €1.00		

2/ Sau khi thực hiện quy chuyển tiền tệ, đồng TRY mất đi một lượng tiền là: €3256,156

<u>TRY 145,750</u>		<u>TRY 145,750</u>	=	-3256.156
TRY 3.25/ €1.00		TRY 3.03/ €1.00		

Câu 3:

Công thức:

$$€35,400,000 - €23,518 (= \text{HKD}250,000/(\text{HKD}10.63/€1.00) = 35,376,482$$

The investment in the affiliates cancels with the net worth of the affiliates in the consolidation: đầu tư ở các chi nhánh được bỏ đi với giá trị tài sản ròng của các chi nhánh ở bản tài chính hợp nhất.

$$\text{HKD } 110,000/(\text{HKD}10.63/€1.00)=€10,348,072$$

$$\text{HKD } 147,500/(\text{HKD}10.63/€1.00)=€13,875,823$$

$$\text{HKD } 12,500/(\text{HKD}10.63/€1.00)=€1,175,917$$

$$\text{HKD } 105,000/(\text{HKD}10.63/€1.00)=€9,877,705$$

$$[(26,000/\text{HKD } 10.63/€1.00) * 1000] - 23,629 = 2,422,279$$

$$\text{HKD } 27,500/(\text{HKD}10.63/€1.00)=€2,587,018$$

$$\text{HKD } 30,000/(\text{HKD}10.63/€1.00)=€2,822,201$$

$$\text{TRY } 85,000/(\text{TRY } 3.25/€1.00)=€26,153,846$$

$$\text{TRY } 43,750/(\text{TRY } 3.25/€1.00)=€13,461,538$$

$$\text{TRY } 6,250/(\text{TRY } 3.25/€1.00)=€1,923,077$$

$$\text{TRY } 52,500/(\text{TRY } 3.25/€1.00)=€16,153,846$$

$$\text{TRY } 13,000/(\text{TRY } 3.25/€1.00)=€4,000,000$$

$$\text{TRY } 13,750/(\text{TRY } 3.25/€1.00)=€4,230,769$$

$$\text{TRY } 15,000/(\text{TRY } 3.25/€1.00)=€4,615,385$$

	Techno Delta NV (parent)		Hong Kong Affiliate		Turkish Affiliate		Consolidated Balance Sheet
Assets							
Cash	€ 31,560		€ 10,348		€ 26,154		€ 68,062
Accounts receivable	35,376	a	13,876		13,462		62,714
Inventory	620		1,175		1,923		3,719
Invesment in Hong Kong affiliate	-	c	-		-		
Invesment in Turkish affiliate	-	d	-		-		
Net fixed assets	109,620		9,878		16,154		135,652
Total assets							€ 270,147
Liabilities and Net Worth							
Accounts payable	€ 18,080		€ 2,422	b	€ 4,000		€ 24,502
Notes payable	22,100		2,587		4,231		28,918
Long-term debt	31,070		2,822		4,615		38,507
Common Stock	84,344		-	c	-	d	84,344
Retained earnings	97,240		-	c	-	d	97,240
CTA	-		-		-		(-3.364)
Total liabilities and net worth							€ 273,511

Bảng 3: Bảng báo cáo tài chính hợp nhất: (sử dụng tỉ giá hối đoái mong đợi)

a. $€35,400,000 - €23,518 (= HKD250,000/(HKD10.63/€1.00)) = 35,376,482$

b. $[(26,000/HKD 10.63/€1.00) * 1000] - 23,629 = 2,422,279$

c. d. The invesment in the affiliates cancels with the net worth of the affiliates in the consolidation.

(*) Nhận xét:

Bảng số liệu thứ 3 cho ta thấy, nước MNC gây ra tác động ngoại hối đối với Đồng France Thụy sĩ, Đô la Hồng Kong, Tenge Kazashtan, Đô la Singapore và Lira Thổ Nhĩ Kỳ

Chỉ 1 sự thay với bất kỳ tỷ giá của ngoại tệ nào với bảng báo cáo tiền tệ cũng sẽ gây ra ảnh hưởng đối với Bảng báo cáo tài chính hợp nhất nếu có tồn tại một tổn thất quy chuyển ròn cho các ngoại tệ đó.

Câu 4.a:

Affiliate	Amount	Account	Translation Exposure
Parent	250,000	Account receivable	No
Hong Kong	SGD 7,500	Cash	Yes
Turkish	KZT 1,200,000	Cash	Yes
Parent	8,000,000	Notes payable	Yes

Trong bảng số 4, chúng ta có thể thấy công ty mẹ có 2 nguồn của tác động hối đoái giao dịch:

-Một là, Công ty mẹ có giấy ghi nợ trị giá CHF 8,000,000 ở ngân hàng Thụy Sĩ. Có thể thấy được, nếu như đồng France Thụy Sĩ bị mất giá, thì giấy nợ sẽ có giá trị thấp hơn cho Techno Delta NV khi nó được chuyển đổi sang đồng Euro. Trước đây, giấy nợ thanh toán này được ghi chú là tác động hối đoái quy chuyển và trong thực tế cũng chính cùng lý do này nó cũng chịu tác động hối đoái giao dịch.

-Hai là, Công ty mẹ sở hữu HKD 250,000 ở chi nhánh Hong Kong cũng là 1 tác động hối đoái giao dịch, nhưng nó không phải là tác động hối đoái quy chuyển bởi vì đó là các khoản phải thu và chi nội bộ của công ty.

-Ba là, Chi nhánh Hong Kong bán 1 tài khoản dịch vụ trị giá SGD 7,500 đến ngân hàng Singapore. Nếu như đồng Đô la Singapore bị mất giá, thì tài khoản dịch vụ mà chi nhánh Hong Kong bán được sẽ thấp hơn giá trị cam kết ban đầu khi nó được chuyển đổi sang đồng Euro. Như vậy nó vừa là tác động hối đoái giao dịch vừa là tác động hối đoái quy chuyển.

-Bốn là, Chi nhánh Thổ Nhĩ Kỳ bán 1 tài khoản dịch vụ cho 1 công ty năng lượng tại Kazashtan . Nếu đồng Tenge Kazashtan bị rớt giá, thì khoản dịch vụ mà chi nhánh Thổ

Nhĩ Kỳ bán sẽ thấp hơn giá trị cam kết ban đầu khi nó được chuyển đổi sang đồng Euro. Như vậy nó vừa là tác động hồi đoái giao dịch vừa là tác động hồi đoái quy chuyển

Câu 4.b:

	France Thụy Sĩ	Đô la Hong Kong	Tenge Kazakhstan	Đô la Singapore	Lira Thổ Nhĩ Kỳ
Assets					TRY
Cash	CHF 0	HKD 109,704 a	KZT 0	SGD 0	84,983 b
Accounts receivable	0	147,500	0	0	43,750
Inventory	0	12,500	0	0	6,250
Net fixed assets	0	105,000	0	0	52,500
Exposed assets	CHF 0	HKD 374,704	KZT 0	SGD 0	187,483
Liabilities					TRY
Accounts payable	CHF 0	HKD 25,750	KZT 0	SGD 0	13,000
Notes payable	0	27,500	0	0	13,750
Long-term debt	0	30,000	0	0	15,000
Exposed liabilities	CHF 0	HKD 83,250	0	0	41,750
Net exposure	CHF 0	HKD 291,454	KZT 0	SGD 0	145,733

Techno Delta NV và 2 chi nhánh có thể thực hiện các biện pháp sau để giảm thiểu tổn thất hồi đoái giao dịch và để cùng giảm thiểu tổn thất hồi đoái quy chuyển. Công ty nên thực hiện 4 bước sau:

Bước 1: Công ty mẹ có thể yêu cầu thanh toán HKD250,000 được sở hữu bởi chi nhánh Hong Kong.

Bước 2: Chi nhánh Hong Kong yêu cầu ngân hàng ở Singapre trả tiền mặt cho khoản dịch vụ cung cấp bằng tiền Đô la Hong Kong.

Bước 3: Chi nhánh Thổ Nhĩ Kỳ yêu cầu công ty năng lượng trụ sở tại Kazakhstan trả tiền mặt cho khoản dịch vụ cung cấp bằng tiền Lira Thổ Nhĩ Kỳ.

Bước 4: Công ty mẹ có thể chuyển đổi khoản thanh toán trong giấy ghi nợ từ đồng France Thụy Sĩ sang đồng Euro.

Nếu như những bước trên được thực hiện, tất cả tổn thất hồi đoái giao dịch cho công ty MNC sẽ được loại bỏ. Ngoài ra, tổn thất hồi đoái quy chuyển cũng sẽ được giảm bớt.

Bảng số liệu cho ta thấy việc giảm từ HKD 291,750 xuống HKD 291,454 cho đồng đô la Hong Kong và từ TRY 145,750 xuống TRY 145,733 cho đồng Lira Thổ Nhĩ Kỳ.