

推動我國採用國際會計準則 宣導說明會

金融工具的揭露、表達、認列與衡量

資誠聯合會計師事務所
黃金澤 會計師
2012.5.30/2012.6.7

內容大綱

1. 分類、認列及衡量－IAS39
2. 除列－IAS39
3. 衍生工具(含嵌入式衍生工具)－IAS39
4. 避險會計－IAS39
5. 表達(負債vs 權益)－IAS32
6. 表達與揭露－IAS32/IFRS7

分類、認列及衡量

1

分類、認列及衡量

金融資產 (四大類別) — IAS39

透過損益按公允價值衡量之金融資產

放款及應收款(無活絡市場之債券投資)

持有至到期日金融資產

備供出售金融資產

分類、認列及衡量

金融資產(四大類別)－透過損益按公允價值衡量

透過損益按公允價值衡量

持有供交易

原始認列時被指定

1. 為短期內出售
2. 於原始認列時即屬合併管理之可辨認之金融工具組合之一部分，且係為短期獲利
3. 衍生工具(除非適用避險會計)

該指定須符合以下任一要件：

1. 可消除會計配比不當(不一致)
2. 以公允價值基礎管理並評估期績效之金融資產或負債群組
3. 含嵌入式衍生工具之混合工具

一經指定不可撤銷，且須特別揭露

分類、認列及衡量

金融資產(四大類別)－放款及應收款

放款及應收款

- 無活絡市場公開報價，且
- 具固定或可決定收取金額之債券投資

不包含

1. 分類為透過損益按公允價值衡量
2. 指定為備供出售
3. 因信用惡化以外之因素，致持有人可能無法回收幾乎所有之原始投資。

分類、認列及衡量

金融資產(四大類別)－持有至到期日金融資產

持有至到期日金融資產

- 具有固定或可決定之付款金額及固定到期日，且
- 有積極意圖及能力持有至到期日之非衍生金融資產

不包含

1. 符合放款及應收款定義
2. 指定為備供出售
3. 原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量

分類、認列及衡量

金融資產 (四大類別) — 備供出售金融資產

備供出售金融資產

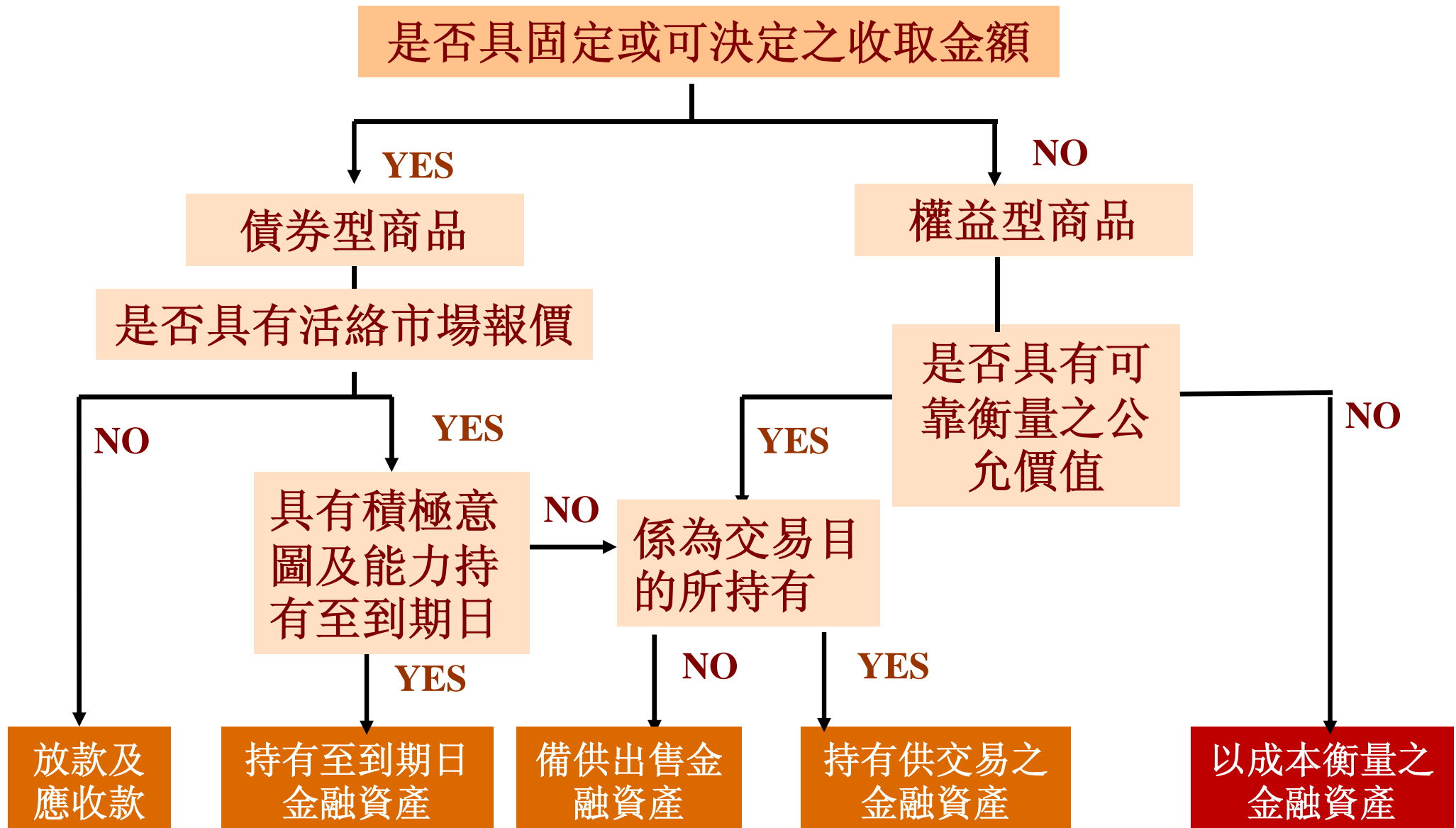
```
graph TD; A[備供出售金融資產] --> B[指定為備供出售]; A --> C[不包含];
```

- 指定為備供出售

不包含

1. 持有至到期日金融資產
2. 透過損益按公允價值衡量之金融資產
3. 放款及應收款(應收款+無活絡市場之債券投資)
4. 以成本衡量之金融資產

金融資產分類彙總－IAS39+財務報告編製準則



分類、認列及衡量

—金融負債 (二大類別)—IAS39

1. 透過損益按公允價值衡量

持有供交易

- 為短期內出售
- 於原始認列時即屬合併管理之可辨認之金融工具組合之一部分，且係為短期獲利
- 衍生工具(除非適用避險會計)

原始認列時被指定

該指定須符合以下任一要件

- 可消除會計配比不當(不一致)
 - 以公允價值基礎管理並評估期績效之金融資產或負債群組
 - 含嵌入式衍生工具之混合工具
- 該指定不可撤回，且須作特別揭露

2. 其他金融負債

分類、認列及衡量

—原始認列—IAS39

交易成本

(與交易直接相關之必要支出)

公允價值

除『透過損益按公允價值
衡量之金融資產及金融負債』外，均應列入相關資產及負債之帳面價值

分類、認列及衡量

—原始認列—首日損益—IAS39

交易價格

≠

公允價值

- 金融工具於原始認列時，公允價值的最佳證據為交易價格。
- 僅於符合以下情況時，始得認列首日損益
 - 公允價值可經由比較相同金融商品其他可觀察之現行市場交易價格，或
 - 公允價值依據使用評價方法且其參數皆由可觀察市場取得。
- 原始認列後，兩者差異得認列之損益，僅限於市場者於訂價時考慮之因素發生改變(包括時間)所致。

分類、認列及衡量

—原始認列—慣例交易—IAS39

- 慣例交易買賣係指契約條件規定依法令或市場慣例於一定期間後交付資產。所謂一定期間係指完成交易及準備履行結算文件所需之一般合理期間。
- 僅有金融資產得選擇採用交易日或交割日之會計處理。
- 企業應依據公報所規定之資產類別，選擇採用交易日或交割日會計，且須一致採用並應予以揭露。
- 慣例交易導致之交易日與交割日間固定價格之承諾為一遠期合約，符合衍生性金融商品之定義，但因承諾之期間短，故此類合約不宜依衍生性商品處理，而宜依交易日會計或交割日會計處理。合約要求或允許淨額交割之合約非屬慣例交易合約，此類合約於交易日與交割日間宜依衍生性商品會計處理。

分類、認列及衡量 —攤銷後成本—IAS39

$$\text{攤銷後成本} = \text{現金支付數} - \text{本金償還數} + / - \text{未攤銷之折 / 溢價} - \text{減損}$$

須以有效利率法(利息法)計算

不可選用直線法

若估計發生變動（如預期現金流量），則相關之累積影響數應按會計估計變動處理。

分類、認列及衡量

—公允價值之等級—IAS39

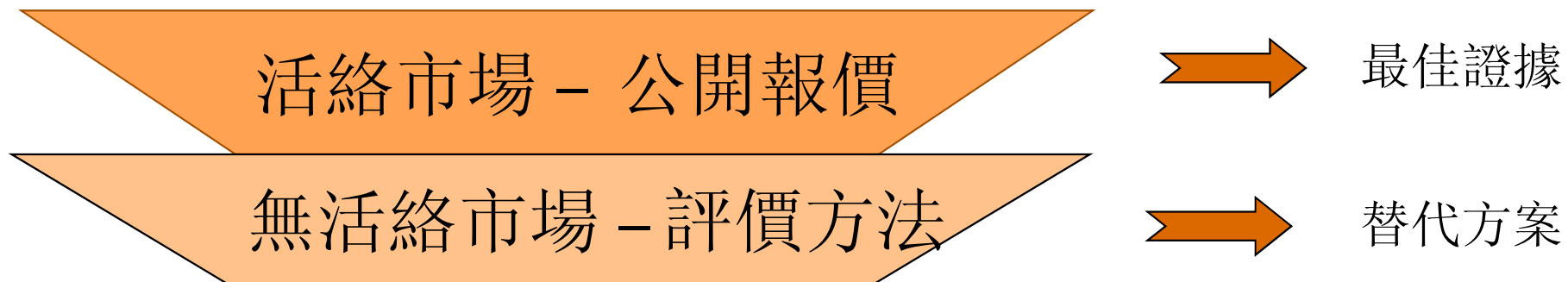
活絡市場 – 公開報價



最佳證據

- 係指可自交易所、經紀商、承銷商、產業公會、訂價服務機構或主管機關易於且經常使用之報價；且這些報價代表實際且經常發生的常規市場交易。
- 關於市場是否活絡，一般可參考以下幾個因素：
 - 買賣價差
 - 市場交易量
 - 是否近期有頻繁交易
- 最後，當使用公開市場報價時，應遵守以下原則
 - 資產用買價、負債用賣價；若資產與負債部位約當時，則可用均價
 - 不得因大量持有而對公開報價調整溢折價，但若市場不活絡，則得考量適當折價
 - 有公開報價卻不使用的情形，應是極少見

分類、認列及衡量 —公允價值之等級—IAS39



- 若該金融資產無公開報價，替代方案為依評價方法。
- 市場上常用的評價方法有：
 - 最近的市場交易價格
 - 參考類似的交易價格
 - 未來現金流量折現
 - 選擇權評價模型

分類、認列及衡量 —公允價值之等級—IAS39



無活絡市場之權益工具於同時符合下列情況時，其公允價值為無法可靠衡量，得採用成本法：

- 1) 該商品公允價值合理估計數之變異區間不是相當小
- 2) 企業對金融商品公允價值變異區間內各估計數之機率無法合理評估，並難以估計公允價值

分類、認列及衡量

—金融資產減損—IAS39

第1步：減損的客觀證據

第2步：計算可回收金額 / 公允價值

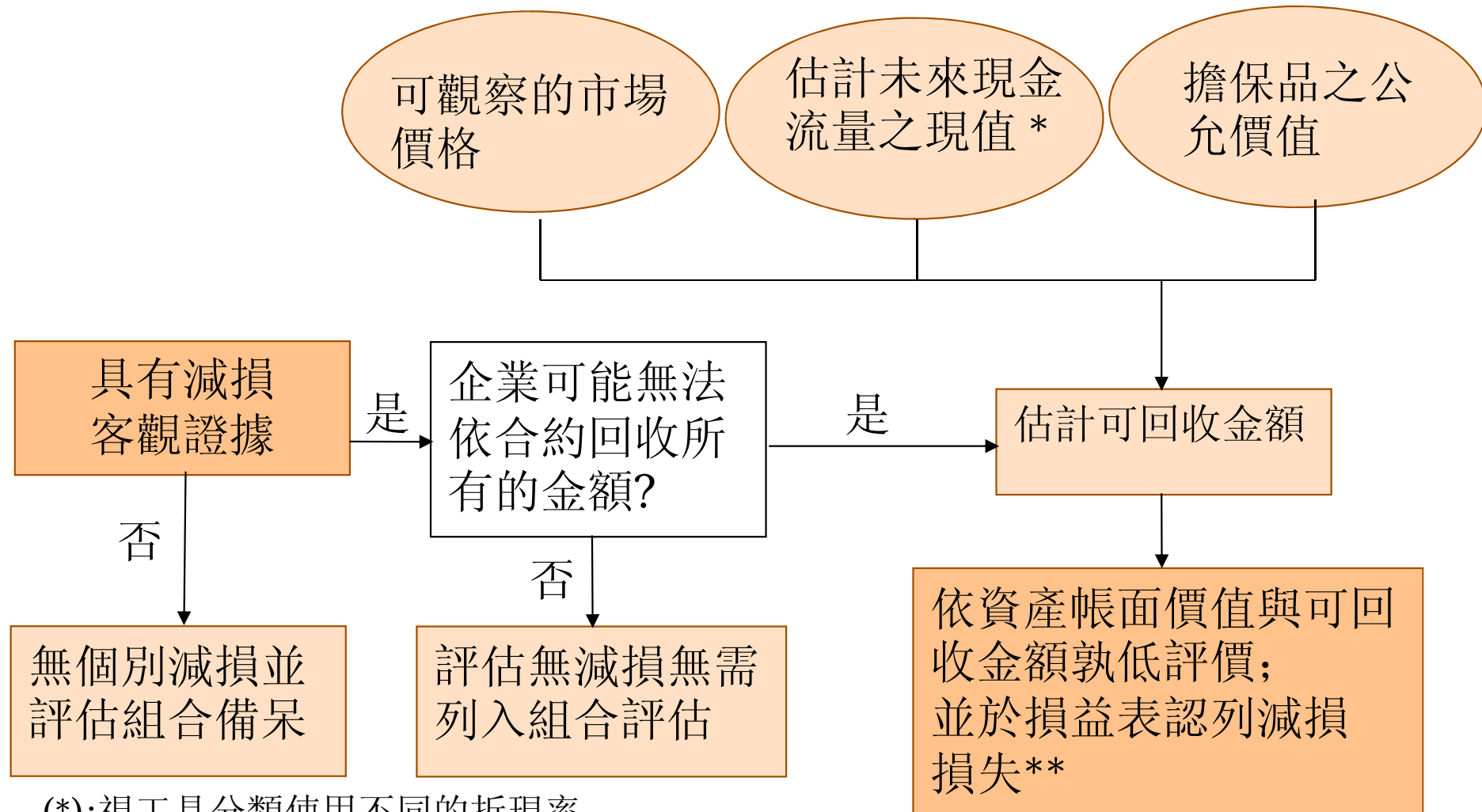
第3步：認列減損損失於當期損益中

減損計算方法如下：

- 依攤銷後成本或成本法認列的金融資產：帳上金額與可回收金額(即未來預期現金流量折現)之差額。
- 依備供出售衡量的金融資產：購入成本與目前公允價值之差額。
- 若提列減損後，有客觀證據顯示已減損資產之公允價值回升，債券型投資可迴轉以前認列的損失，但權益型投資則不能迴轉認列利益。

分類、認列及衡量

—金融資產減損—債權—決策圖



(*):視工具分類使用不同的折現率

(**):可於未來期間迴轉

分類、認列及衡量

一減損一備供出售之權益投資

IFRS

ROC GAAP

2012/ 1/1
買入成本 \$100

\$40 為減損損失
認列於損益表

\$40 為減損損失
認列於損益表

2012/ 6/30
公允價值 \$60

\$10 為減損損失
認列於損益表

\$10 須評估是否為減損或是
公允價值變動

2012/12/31
公允價值 \$50

除列

2

除列 —金融資產流程圖 —IAS39

步驟一

合併個體

步驟二

適用資產之全部或一部?

步驟三

喪失對現金流量的權利

是

除列

否

步驟四

該現金流量權利是否移轉?

否

步驟五
是

是否承擔支付現金流量義務?

否

持續認列

是

步驟六

是否移轉幾乎所有的風險與報酬?

是

除列

否

步驟七

是否保留幾乎所有的風險與報酬?

是

持續認列

否

步驟八

是否仍控制該資產?

否

除列

是

就持續參與程度繼續認列該資產

2012.5.30/2012.6.7

Slide 22

除列

—金融負債—IAS39

當負債消滅時，相關的金融負債應予以除列

- 清償，如償還負債
- 取消，如在法律上免除償還責任
- 失效，如選擇權逾期失效
- 大幅修訂契約條款（重組契約）—實質差異的10%法則

衍生工具(含嵌入式衍生工具)

3

衍生工具(含嵌入式衍生工具)

－衍生工具－IAS39

同時具下列三項特性之金融工具或其他合約：

價值的變動係
反映特定變數

無須或較小
原始淨投資

於未來日期
交割

衍生工具(含嵌入式衍生工具)

－嵌入式衍生工具－IAS39

混合工具＝「主契約」與「嵌入式」衍生工具的組合

非衍生工具之主
契約



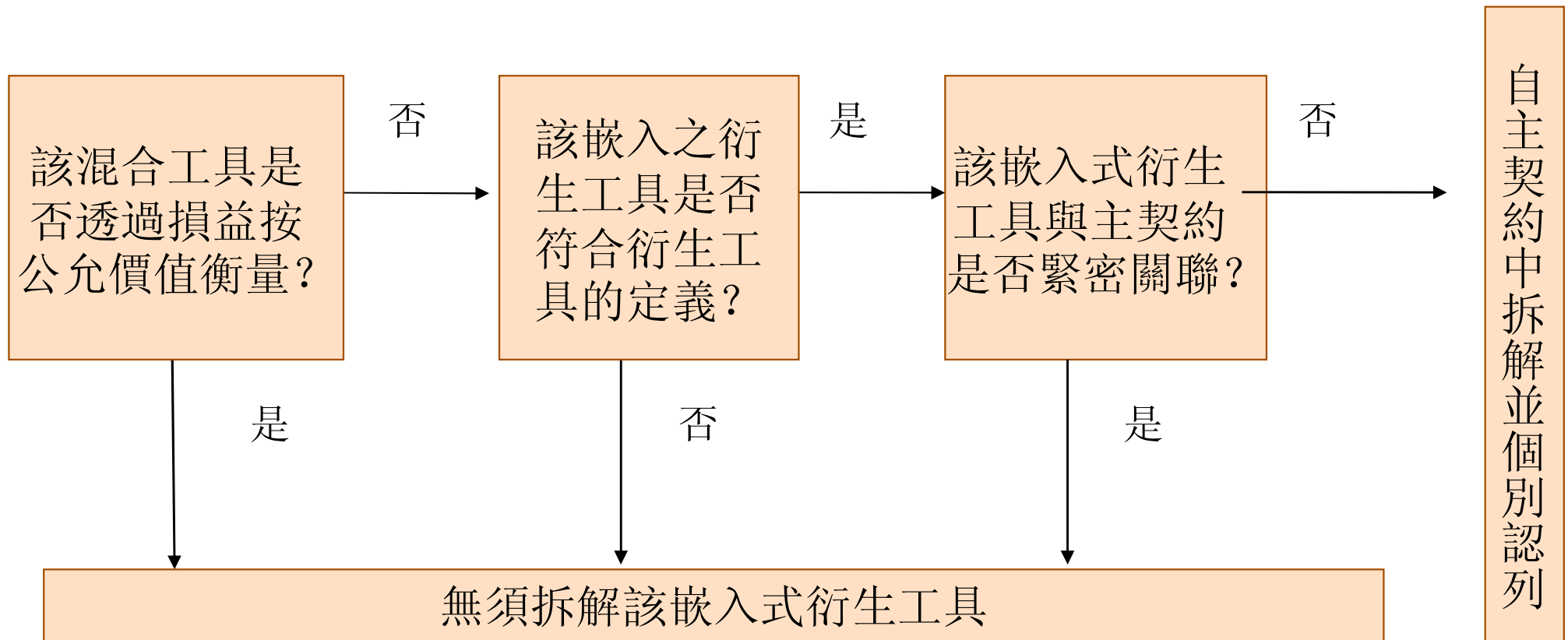
(嵌入式)
衍生工具



混合
工具

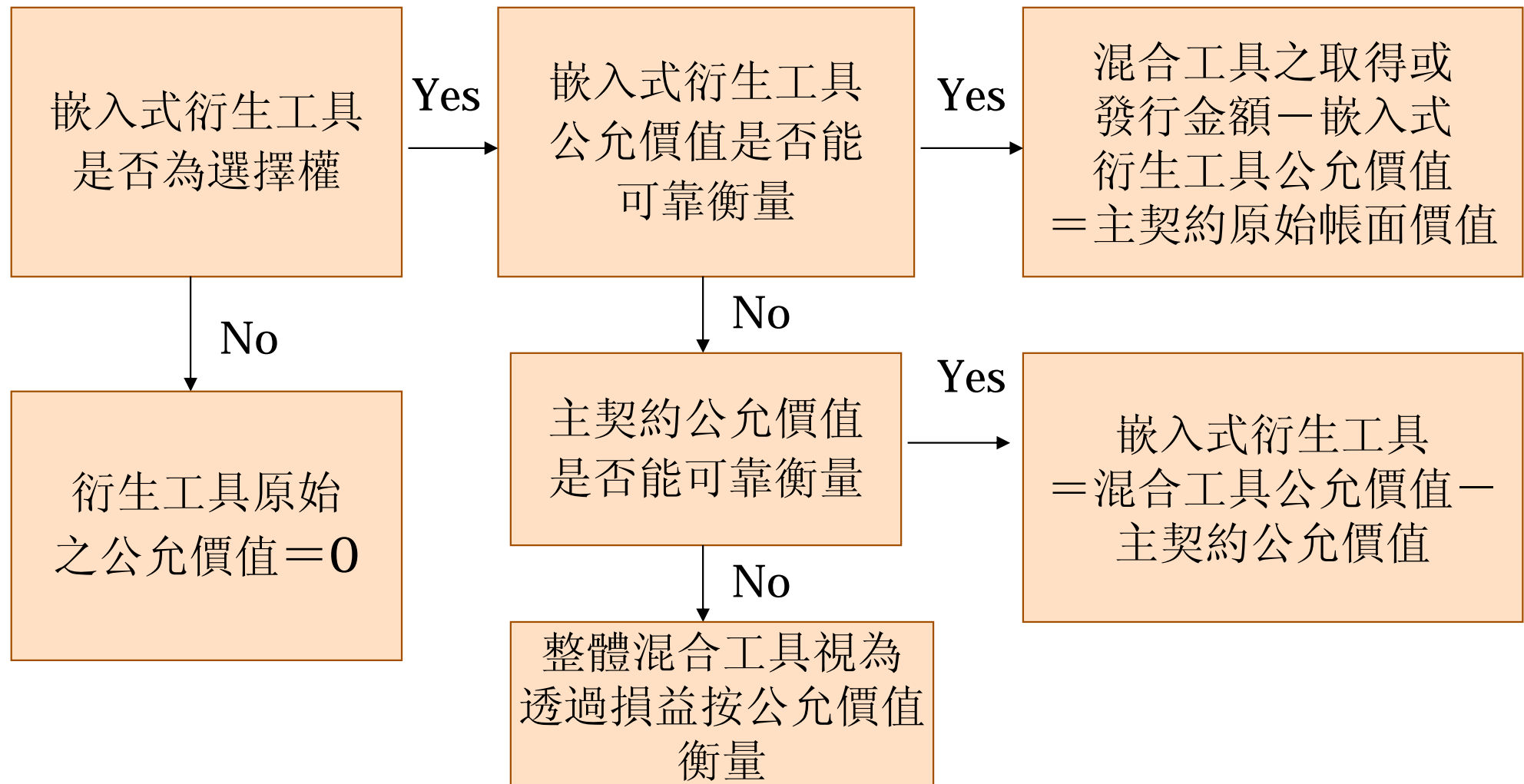
衍生工具(含嵌入式衍生工具)

一嵌入式衍生工具一拆解決策圖一IAS39



衍生工具(含嵌入式衍生工具)

一分離嵌入式衍生工具－IAS39



避險會計

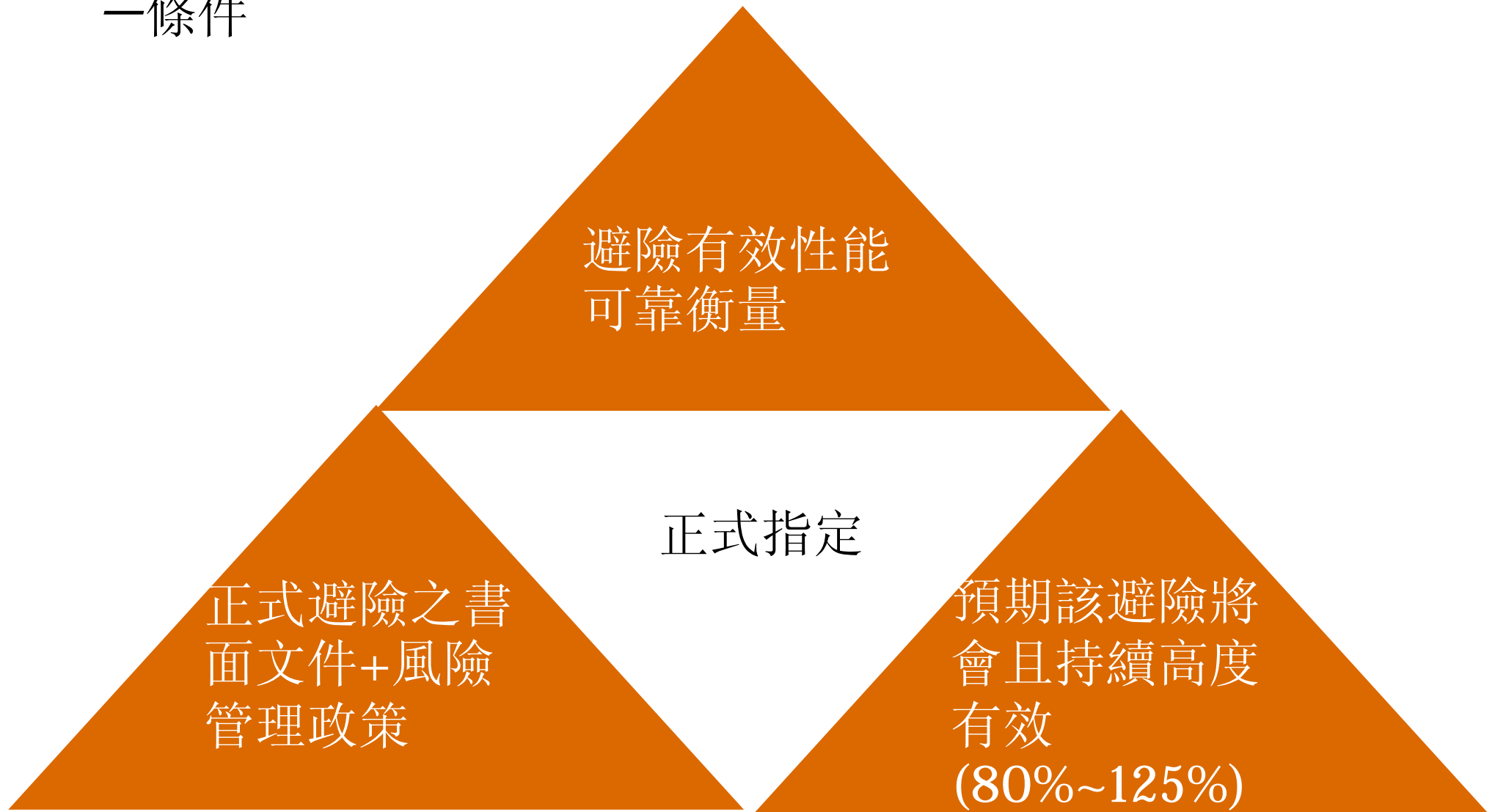
4

避險會計

一 基礎觀念

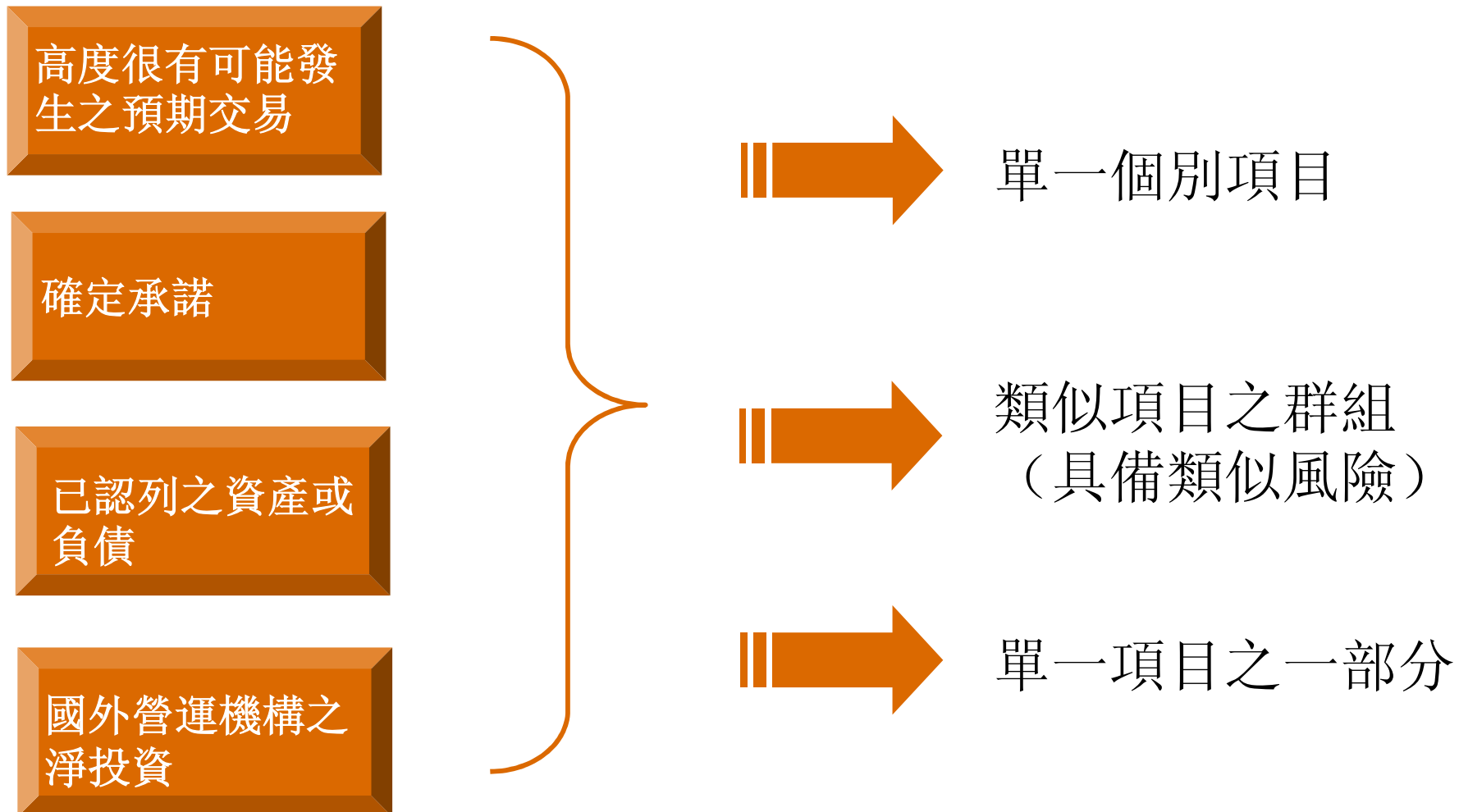
- 避險會計之目的，係為確保避險工具的損益與被避險項目的損益於同一會計期間認列，即為抵銷其損益變動之影響。
- 必須符合適用避險會計之條件始得採用。(即帳務成本會增加)
- 避險會計係自願性而非強制性。

避險會計 一條件



避險會計

一被避險項目



避險會計

—不得作為被避險項目

淨部位

（例如將預期於
未來發生之外幣
銷售與採購予以
合併之外幣淨額）

未來盈餘的流量

非金融資產/負債
風險的一部分
（除非係與匯率風
險有關）

企業本身之權益
商品

持有至到期日資產
(除匯率風險)

衍生性金融工具

避險會計

一 避險工具

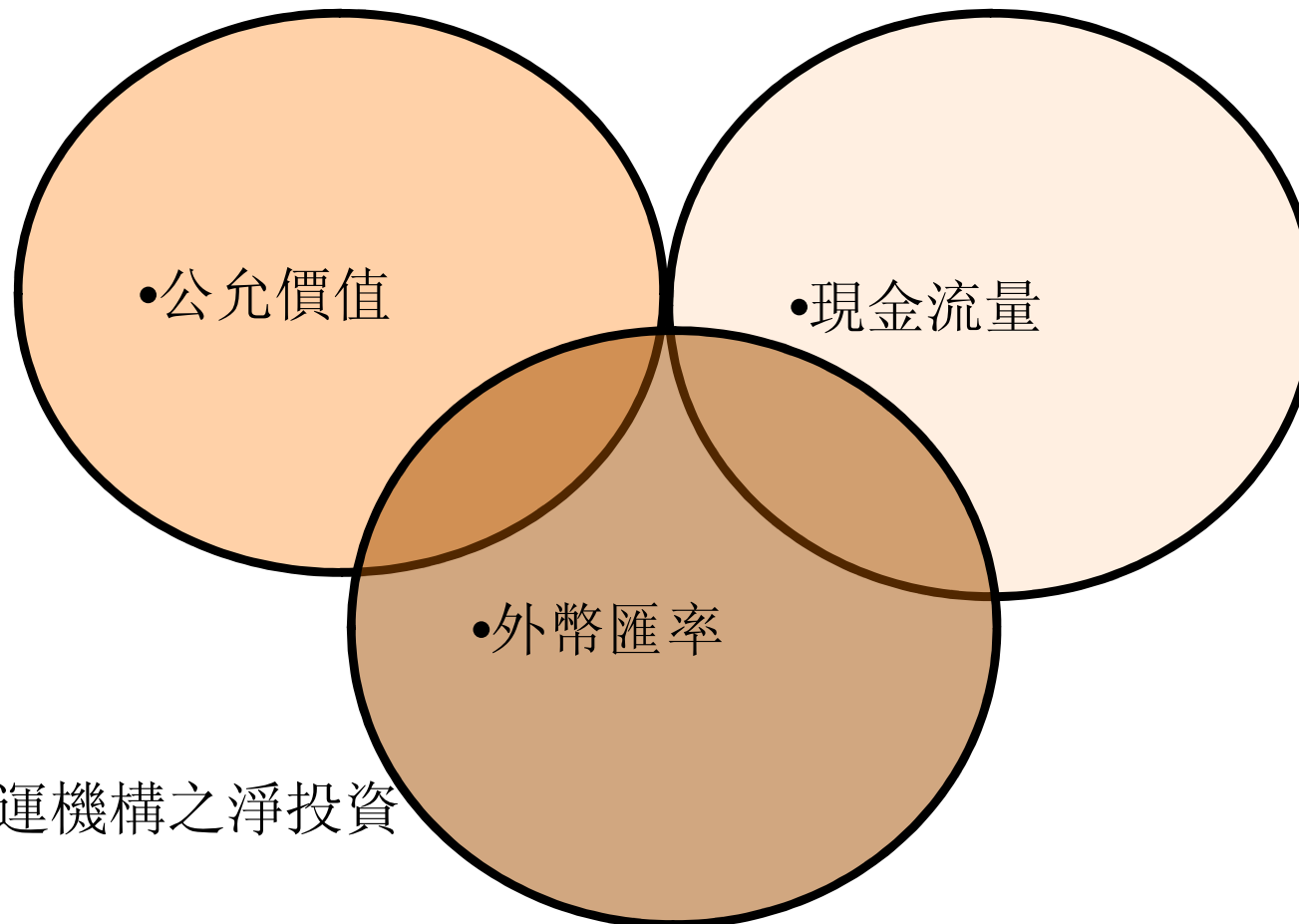
得使用的工具	不得使用的工具
衍生金融工具(包含嵌入式衍生工具)	賣出選擇權
與匯率風險有關之非衍生工具	與匯率風險無關之非衍生工具
衍生金融工具之固定百分比	衍生金融工具內之一組成要素

避險會計

一 避險關係

- 固定利率之資產/負債
- 已認列之外幣資產/負債
- 確定承諾

- 浮動利率之資產/負債
- 高度可能發生之預期交易



- 國外營運機構之淨投資

避險會計

一公允價值避險

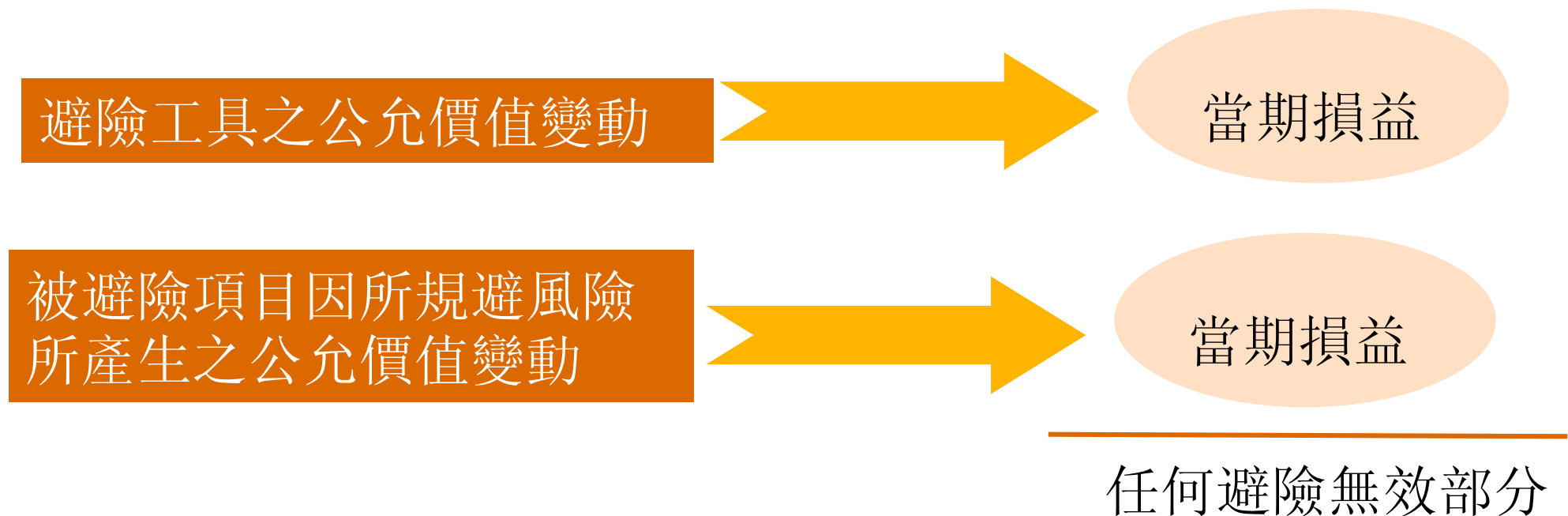
係指規避已認列資產或負債、未認列確定承諾，或前揭項目經指定之一部分之公允價值變動風險，該價值變動應可歸因於某特定風險且將影響損益。

Examples

- 用來規避外幣投資/借款風險的外幣遠匯或外幣交換合約
- 用來規避固定利率投資/借款公允價值風險的利率交換合約
- 用來規避權益投資風險而購買的權益投資賣權
- 用來規避商品存貨風險而購買之商品期貨

避險會計

—公允價值避險—會計處理



Example

指定一個外幣固定利率負債之匯率波動為被規避之風險，則僅就匯率波動所產生的公允價值變動入損益，而對於因利率或信用評等其他因素所造成的公允價值變動則不入損益。

避險會計

一 現金流量避險

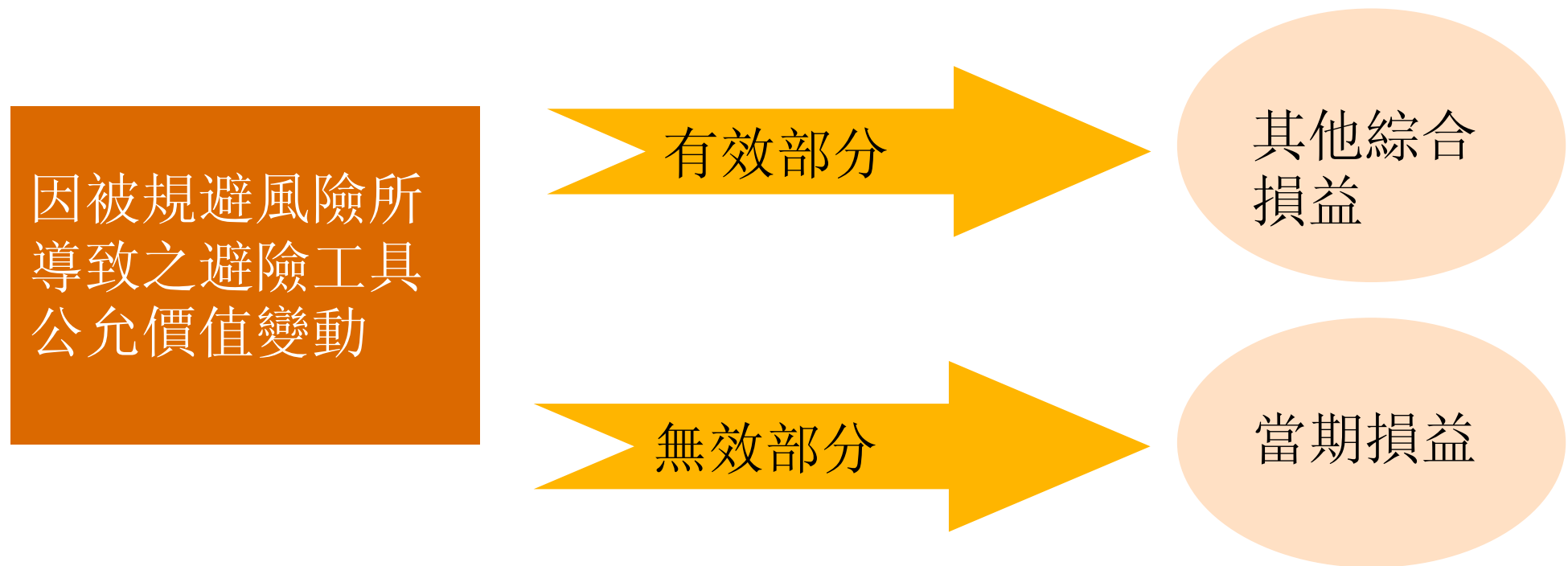
係指規避現金流量變動之風險，該變動係因已認列資產或負債，或高度很有可能發生預期交易之特定風險所引起，且該變動將影響損益

Examples

- 用來規避浮動利率借款的利率交換 (現金流量變動將來自於利率的波動)
- 用來規避未來很有可能購入商品的商品期貨 (現金流量變動將來自於該商品未來的價格波動)

避險會計

－現金流量避險－會計處理



表達 (負債 vs 權益)

5

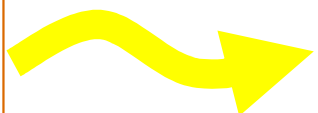
負債 vs 權益

一定義

負債



支付現金之合約義務



變動數量之股數

or



變動之現金支付

權益



具現金之支付之裁量權



固定數量之股數

and



固定之現金支付

負債 vs 權益

—經濟實質—特別股負債

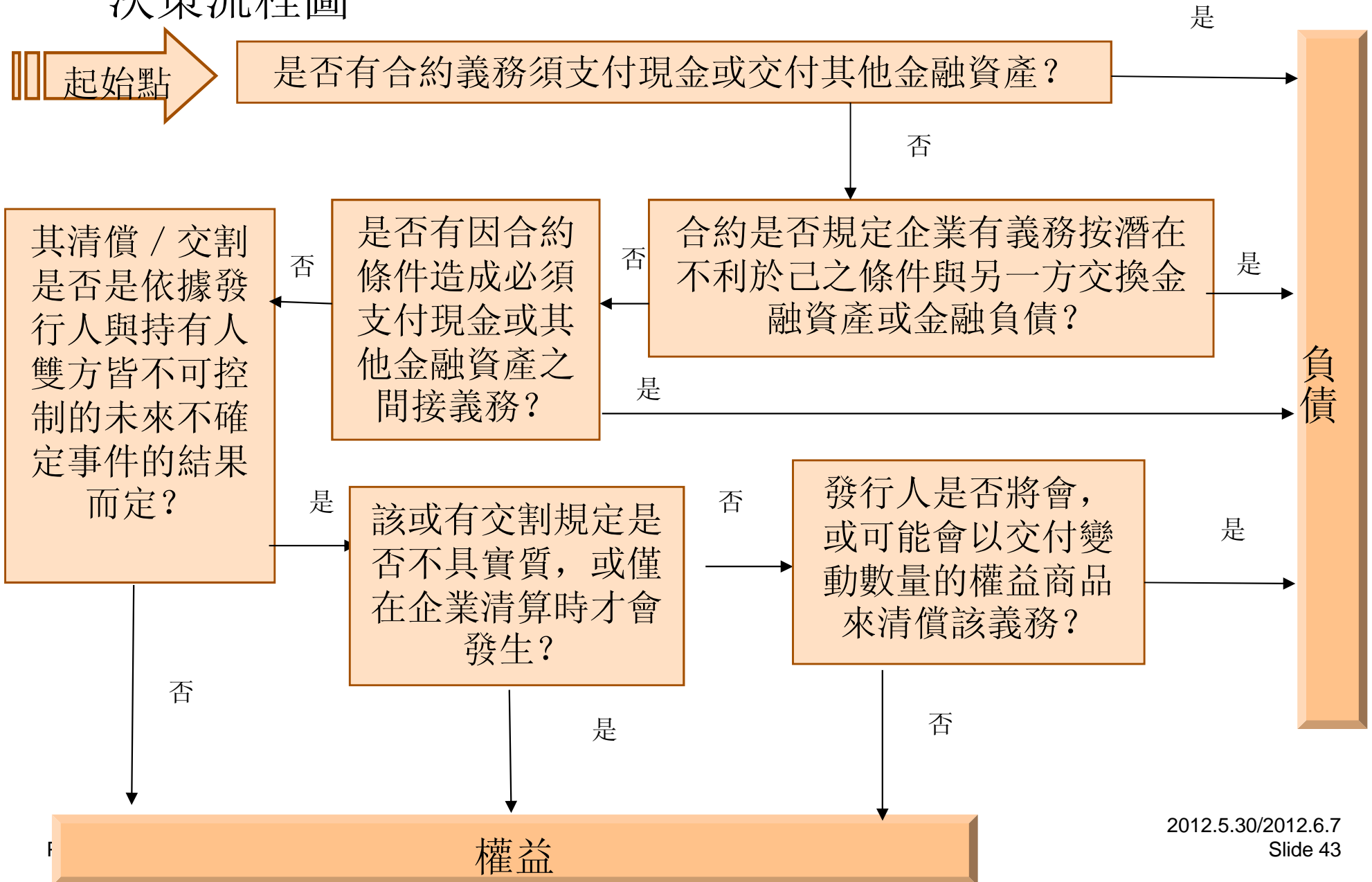


附賣回權特別股

強制贖回特別股

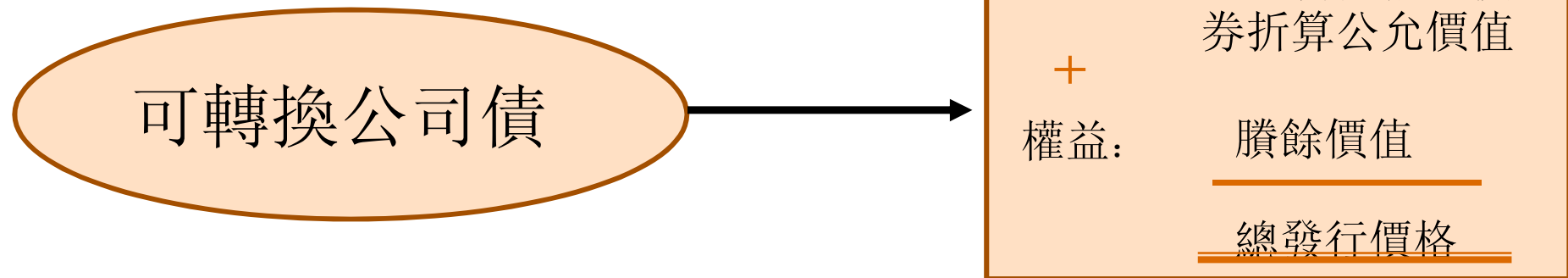
負債 vs. 權益

一決策流程圖



負債 vs 權益

—複合金融工具



舉例:

- 可轉換債券因讓持有者有參與發行公司未來股價上揚的可能性，故通常是以比該公司一般借款的利息較低的方式發行。這樣的商品包含了兩個要素：一個為依市場利率發行的債券，另一個為賣出轉換權益之選擇權。
- 該權益要素於未來報表日是不需要依轉換權是否會被執行而被重新評價。（即使該選擇權的執行是對持有者有利的）

負債 vs 權益

一分離複合金融工具

Step1: 衍生工具(不含權益要素)

Step2: 主契約

Step3: 權益要素(剩餘價值)

混合工具

複合工具

表達與揭露

6

表達與揭露

一金融資產與金融負債之互抵

企業若同時符合下列條件時，應將金融資產及金融負債互抵，以淨額列示：

- 抵銷權利目前具備法律上之執行效力
- 意圖以淨額交割，或同時變現（實現）資產及清償負債，亦即同時交割

表達與揭露 一目的

係要求企業於財務報表內提供揭露資訊，使財務報表使用者能評估：

- 金融工具對企業財務狀況與營運績效之重要性；及
- 企業於財務報導期間及期末因金融工具所產生之風險性質及程度，以及企業如何管理此等風險。

表達與揭露

— 基本要求

- 企業應依所揭露資訊之性質，並考量金融工具之特性予以適當分類(可由企業自行決定)，與**IAS39** 規定之金融工具分類不盡相同。
- 企業於決定金融工具之種類時，至少應：
 - 區分以攤銷後成本衡量及公允價值衡量之金融工具。
 - 將非屬**IFRS7**適用範圍之金融工具區隔列為一個或多個類別。
- 企業對於揭露資訊之詳細程度，在過於繁複及過度彙總兩者間應取得平衡。

表達與揭露

一對企業財務狀況與營運績效之重要性

1. 財務狀況表(資產負債表)

- 金融資產及金融負債之種類
- 透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債
- 重分類
- 除列
- 擔保品
- 信用損失之備抵帳戶
- 嵌入多項衍生工具之複合金融工具
- 違約及未履約

表達與揭露

一對企業財務狀況與營運績效之重要性

2. 綜合損益表

- 收益、費用、利益或損失項目

3. 其他揭露

- 會計政策
- 避險會計
- 公允價值

表達與揭露

—其他揭露—公允價值

Level 1

公開報價

相同工具於活絡市場之公開報價

Ex: 上市股票

Level 2

可觀察之參數

類似工具
無活絡市場
利率、殖利率、波動率、信用風險

Ex: 利率交換

Level 3

不可觀察之參數

報導企業之假設及自行決定之資訊

Ex: 非上市上櫃股票

表達與揭露

—其他揭露—公允價值

- 於財務狀況表以公允價值衡量之各金融工具類別，應揭露下列項目：
 - 公允價值層級之等級
 - 第一級與第二級間之重大移轉及其移轉之理由
 - 第三級之期初至期末餘額調節表
 - 除其他格式較為適宜外，應以表格樣式揭露該量化資訊。

表達與揭露

—其他揭露—公允價值

以公允價值衡量之資產				
	報導期間結束日之公允價值衡量:			
		第一級	第二級	第三級
	31-Dec-13	CU million	CU million	CU million
公允價值變動列入損益之金融資產				
交易為目的之證券	100	40	55	5
交易為目的之衍生性工具	39	17	20	2
備供出售之金融資產				
權益投資	75	30	40	5
合計	214	87	115	12

表達與揭露

—其他揭露—公允價值

以第三級衡量之金融資產				
	報導期間結束日之公允價值衡量:			
	公平價值變動列入損益之金融資產		備供出售之金融資產	合計
	交易為目的之證券	交易為目的之衍生性工具	權益投資	
	CU million	CU million	CU million	CU million
期初餘額	6	5	4	15
總利益或損失				
列入損益	-2	-2	—	-4
列入綜合損益	—	—	-1	-1
購買	1	2	2	5
發行	—	—	—	—
交割	—	-1	—	-1
自第三級轉出	—	-2	—	-2
期末餘額	5	2	5	12
屬於報導期間結束日持有之金融資產所產生列入損益之總利益或損失	-1	-1	—	-2

表達與揭露

—金融工具風險之性質及程度

應揭露以下各型態之財務風險

信用風險

流動性風險

市場風險

⇒ 質性及量化資訊之揭露

⇒ 以管理者的角度

⇒ 最低揭露要求

表達與揭露

一金融工具風險之性質及程度

- **信用風險**：金融工具交易之一方因其他方未能履行義務將產生財務損失之風險。
- **流動性風險**：企業以交付現金或其他金融資產履行金融負債相關義務面臨困難之風險。
- **市場風險**：因市價變動導致金融工具之公允價值或未來現金流量波動之風險。市場風險包含三種風險：匯率風險、利率風險與其他價格風險。

表達與揭露

—金融工具風險之性質及程度

質性

1. 風險暴險及其如何產生；
2. 管理風險之目的、政策與程序及衡量風險的方法；及
3. 自前期以來上述1.與2.之任何變動。

量化

1. 報導期間結束日暴險之量化數據彙總資訊(依據管理報表之角度)
2. 公報要求揭露之重大風險。
3. 揭露尚不清楚之風險集中資訊。
4. 若揭露之量化資訊無法代表企業當期之暴險，應提供具代表性之進一步資訊。

表達與揭露

—信用風險

未逾期且未減損

已逾期

已減損

最大信用風險之暴險金額(不考量所持有的擔保品或其他信用增強)

所持有的擔保品或其他信用增強之說明

信用品質資訊

帳齡分析

個別判定已減損資產之分析

已重新協商否則應已逾期或
已減損之帳面金額

所持有的擔保品或其他信用增強之公允價值

備抵科目之調節

表達與揭露

—流動性風險

到期日分析

非衍生工具：

- 合約到期日
- 未折現之現金流量
- 本金及利息之支付
- 依據管理者角度之預期基礎

衍生工具：

- 依據風險管理之角度
- 預期合約到期日(ex. IRS)

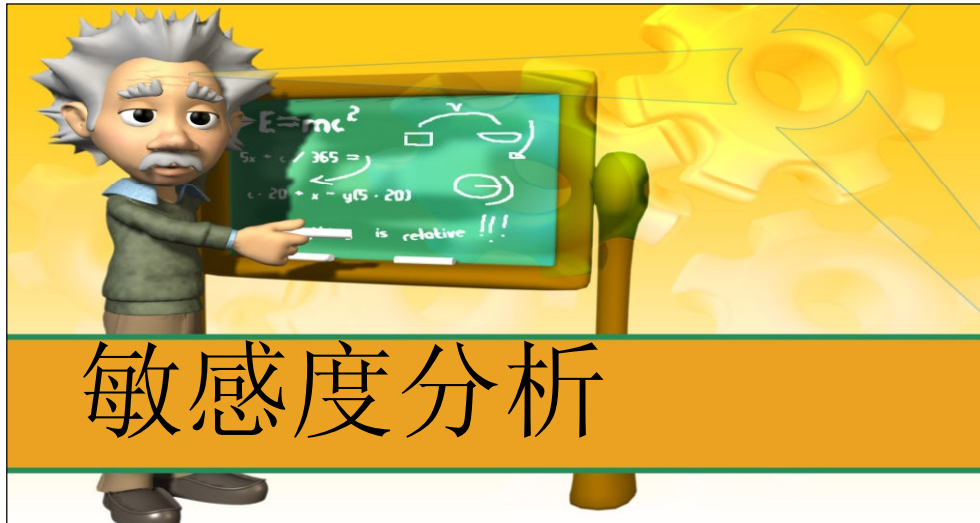
表達與揭露 — 市場風險

市場風險

匯率風險

利率風險

其他價格風險



股票價格風險

商品價格風險

其他風險

More IFRS Questions?



Thank You!

This publication has been prepared for general guidance on matters of interest only, and does not constitute professional advice. You should not act upon the information contained in this publication without obtaining specific professional advice. No representation or warranty (express or implied) is given as to the accuracy or completeness of the information contained in this publication, and, to the extent permitted by law, PricewaterhouseCoopers Taiwan, its members, employees and agents do not accept or assume any liability, responsibility or duty of care for any consequences of you or anyone else acting, or refraining to act, in reliance on the information contained in this publication or for any decision based on it.

© 2012 PricewaterhouseCoopers Taiwan. All rights reserved. In this document, "PwC" refers to PricewaterhouseCoopers Taiwan which is a member firm of PricewaterhouseCoopers International Limited, each member firm of which is a separate legal entity.