案例4 交換債會計處理疑義。

Q：A公司持有B公司24%之股權，採權益法評價。A公司於100年9月發行以B公司普通股為交換標的之無擔保交換公司債，債券持有人自100年10月15日起，得隨時向A公司行使交換權。由於A公司對B公司之股票係採權益法評價，故應依持股比例認列投資損益；然公司債交換權為金融負債，其公平價值之變動應記入當期損益，故產生衡量及認列損益之基礎不同而導致會計不一致之情形。試問：A公司所持有之B公司股票是否可配合交換權之評價方式，改列以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產？

A：

- 一、依財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」第11及12段之規定，混合金融商品若其公平價值具可驗證性且無下列情況之一時，能被指定為公平價值變動列入損益之金融資產或金融負債：
 1. 嵌入之衍生性商品未重大改變合約之現金流量。
 2. 嵌入之衍生性商品明顯不宜與主契約分別認列。例如，嵌入於放款並允許債務人得以幾乎等於放款攤銷後成本之金額提前還款之選擇權。
- 二、A公司發行以B公司為交換標的之無擔保交換公司債，所嵌入衍生性商品之經濟特性及風險與主契約之經濟特性及風險並非緊密關聯。A公司可將B公司股票於原始取得時指定為公平價值變動列入損益之金融商品，以消除或重大減少因認列基礎不同而導致之會計不一致情況。此外，A公司也可選擇於發行時將交換公司債指定為公平價值變動列入損益之金融商品，並將B公司之股票於原始取得時指定為公平價值變動列入損益之金融商品，亦可重大減少會計不一致之情形。
- 三、問題所述，A公司對所持有之B公司股票係採權益法評價，不符合原始取得即指定為公平價值變動列入損益之金融商品之規定，故不得自採權益法之長期股權投資重分類為其他科目之金融商品。