

帆宣系統科技股份有限公司
(股票代碼：6196)

預計財務報表暨會計師核閱報告書

民國九十三年度

(民國九十三年三月三日編製，
民國九十三年三月八日會計師核閱)

公司地址：台北市八德路四段 123 號 7 樓之 4

電話：(02)2753-1416

帆宣系統科技股份有限公司
財務預測會計師核閱報告書

(93)財審報字第 1503 號

帆宣系統科技股份有限公司 公鑒：

帆宣系統科技股份有限公司民國九十三年十二月三十一日之預計資產負債表，暨民國九十三年一月一日至十二月三十一日之預計損益表、預計股東權益變動表及預計現金流量表，係管理階層根據目前環境與將來最可能發生之情況，對預測期間之財務狀況、經營成果及現金流量所作之估計。

上開預計財務報表，業經本會計師依照「財務預測核閱要點」，採用必要之核閱程序，包括對基本假設及預測表達之評估，予以核閱竣事。

附列之民國九十二年度及九十一年度財務報表係供比較。民國九十二年度及九十一年度財務報表業經本會計師分別於民國九十三年一月二十七日及民國九十二年一月三十日查核竣事，民國九十二年度及九十一年度之財務報表，均係出具修正式無保留意見之查核報告。

基於本會計師之核閱結果，本會計師認為第一段所述之預計財務報表，係依照「公開發行公司公開財務預測資訊處理準則」及中華民國財務會計準則公報第十六號「財務預測編製要點」及合理之基本假設所編製。惟預測具不確定性，其實際結果未必與預測相符。核閱報告出具後，如實際情況變更，非經受任重新核閱，本會計師不再更新核閱報告。

資 誠 會 計 師 事 務 所

會 計 師

財政部證券暨期貨管理委員會

核准簽證文號：(72)台財證(一)第 2583 號

中華民國 九 十 三 年 三 月 八 日

帆宣系統科技股份有限公司
 預計損益表
 民國 93 年 1 月 1 日至 12 月 31 日
 (附列民國 92 年及 91 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之比較性歷史資訊)

單位：新台幣仟元
 (除每股盈餘為新台幣元外)

	預 測 數		比 較 性 歷 史 資 訊 (實 際)					
	93 年 度 (預 計)		92 年 度		91 年 度			
	金 額	%	金 額	%	金 額	%	金 額	%
營業收入								
4110 銷貨收入	\$ 3,950,604	45	\$ 3,107,296	42	\$ 2,415,296	46		
4170 銷貨退回	-	-	(13,029)	-	(3,786)	-		
4190 銷貨折讓	-	-	(143)	-	(334)	-		
4100 銷貨收入淨額	3,950,604	45	3,094,124	42	2,411,176	46		
4520 工程收入	4,559,460	52	3,990,323	55	2,680,953	51		
4800 其他營業收入	302,091	3	207,206	3	164,609	3		
4000 營業收入合計	8,812,155	100	7,291,653	100	5,256,738	100		
營業成本								
5110 銷貨成本	(3,386,571)	(38)	(2,629,908)	(36)	(1,976,182)	(38)		
5520 工程成本	(3,942,648)	(45)	(3,490,434)	(48)	(2,199,683)	(42)		
5000 營業成本合計	(7,329,219)	(83)	(6,120,342)	(84)	(4,175,865)	(80)		
5910 營業毛利	1,482,936	17	1,171,311	16	1,080,873	20		
營業費用								
6100 推銷費用	(261,000)	(3)	(227,412)	(3)	(245,118)	(4)		
6200 管理及總務費用	(245,000)	(3)	(223,907)	(3)	(203,480)	(4)		
6300 研究發展費用	(43,000)	-	(40,556)	(1)	(40,637)	(1)		
6000 營業費用合計	(549,000)	(6)	(491,875)	(7)	(489,235)	(9)		
6900 營業淨利	933,936	11	679,436	9	591,638	11		
營業外收入及利益								
7110 利息收入	3,360	-	3,409	-	2,307	-		
7121 採權益法認列之投資收益	73,413	1	61,568	1	11,130	-		
7122 股利收入	-	-	1,603	-	-	-		
7140 處分投資利益	12,000	-	16,099	1	4,181	-		
7160 兌換利益	-	-	-	-	1,797	-		
7240 短期投資市價回升利益	-	-	3,162	-	-	-		
7480 什項收入	15,000	-	15,012	-	37,214	1		
7100 營業外收入及利益合計	103,773	1	100,853	2	56,629	1		
營業外費用及損失								
7510 利息費用	(18,000)	-	(17,151)	(1)	(2,546)	-		
7522 其他投資損失	-	-	(9,757)	-	(2,804)	-		
7560 兌換損失	(7,200)	-	(7,173)	-	-	-		
7880 什項支出	(6,000)	-	(5,800)	-	(4,903)	-		
7500 營業外費用及損失合計	(31,200)	-	(39,881)	(1)	(10,253)	-		
7900 繼續營業部門稅前淨利	1,006,509	12	740,408	10	638,014	12		
8110 所得稅費用	(250,212)	(3)	(204,454)	(3)	(160,670)	(3)		
9600 本期淨利	\$ 756,297	9	\$ 535,954	7	\$ 477,344	9		
基本每股盈餘								
9750 本期淨利	\$ 9.50	\$ 7.14	\$ 7.10	\$ 5.14	\$ 6.62	\$ 4.95		
稀釋每股盈餘								
本期淨利	\$ 8.45	\$ 6.35	\$ 6.81	\$ 4.93	\$ 6.62	\$ 4.95		

請參閱後附重要會計政策及基本假設彙總暨資誠會計師事務所
 李燕松會計師及林鈞堯會計師民國 93 年 3 月 8 日核閱報告書。

負責人：

經理人：

主辦會計：

帆宣系統科技股份有限公司

預計股東權益變動表

民國 93 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(附列民國 92 年及 91 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之比較性歷史資訊)

單位：新台幣仟元

	普通股本	資 本 公 積 保 留 盈 餘						累 積 換 算 調 整 數	合 計
		普通股溢價	轉換公司債 溢 價	處分資產增益	長 期 投 資	法定盈餘公積	未分配盈餘		
91 年 度 (實 際)									
91 年 1 月 1 日餘額	\$ 450,090	\$ 457,176	\$ -	\$ 533	\$ -	\$ 54,728	\$ 561,431	\$ 1,978	\$1,525,936
90 年度盈餘指撥及分配：									
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	40,163	(40,163)	-	-
盈餘轉增資	135,027	-	-	-	-	-	(135,027)	-	-
員工紅利發放現金數	-	-	-	-	-	-	(3,000)	-	(3,000)
員工紅利轉增資	22,000	-	-	-	-	-	(22,000)	-	-
董監酬勞	-	-	-	-	-	-	(3,615)	-	(3,615)
現金增資	50,010	250,050	-	-	-	-	-	-	300,060
91 年度稅後淨利	-	-	-	-	-	-	477,344	-	477,344
國外長期股權投資累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	2,047	2,047
91 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 657,127</u>	<u>\$ 707,226</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 533</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 94,891</u>	<u>\$ 834,970</u>	<u>\$ 4,025</u>	<u>\$2,298,772</u>
92 年 度 (實 際)									
92 年 1 月 1 日餘額	\$ 657,127	\$ 707,226	\$ -	\$ 533	\$ -	\$ 94,891	\$ 834,970	\$ 4,025	\$2,298,772
91 年度盈餘指撥及分配：									
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	47,735	(47,735)	-	-
股東紅利	164,282	-	-	-	-	-	(262,851)	-	(98,569)
員工紅利	25,000	-	-	-	-	-	(30,000)	-	(5,000)
董監事酬勞	-	-	-	-	-	-	(4,296)	-	(4,296)
轉換公司債轉換為股本	6,099	-	38,952	-	-	-	-	-	45,051
以前年度資本公積轉列未分配盈餘	-	-	-	(533)	-	53	480	-	-
92 年度稅後淨利	-	-	-	-	-	-	535,954	-	535,954
國外長期股權投資累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	(7,910)	(7,910)
被投資公司取得受贈資產	-	-	-	-	40	-	-	-	40
92 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 852,508</u>	<u>\$ 707,226</u>	<u>\$ 38,952</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 40</u>	<u>\$ 142,679</u>	<u>\$1,026,522</u>	<u>(\$ 3,885)</u>	<u>\$2,764,042</u>
93 年 度 (預 計)									
93 年 1 月 1 日餘額	\$ 852,368	\$ 707,226	\$ 38,952	\$ -	\$ 40	\$ 142,679	\$1,026,522	(\$ 3,885)	\$2,764,042
92 年度盈餘指撥及分配：									
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	53,595	(53,595)	-	-
股東紅利	170,502	-	-	-	-	-	(341,003)	-	(170,501)
員工紅利	25,000	-	-	-	-	-	(30,000)	-	(5,000)
董監事酬勞	-	-	-	-	-	-	(4,824)	-	(4,824)
轉換公司債轉換為股本	50,232	-	306,877	-	-	-	-	-	357,109
93 年度稅後淨利	-	-	-	-	-	-	756,297	-	756,297
93 年 12 月 31 日餘額	<u>\$1,098,242</u>	<u>\$ 707,226</u>	<u>\$ 345,829</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 40</u>	<u>\$ 196,274</u>	<u>\$1,353,397</u>	<u>(\$ 3,885)</u>	<u>\$3,697,123</u>

請參閱後重要會計政策及基本假設彙總暨資誠會計師事務所李燕松會計師及林鈞堯會計師民國 93 年 3 月 8 日核閱報告書。

負責人：

經理人：

主辦會計：

帆宣系統科技股份有限公司
 預計現金流量表
 民國 93 年 1 月 1 日至 12 月 31 日
 (附列民國 92 年及 91 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之比較性歷史資訊)

單位：新台幣仟元

	比較性歷史資訊(實際)		
	93 年 度	92 年 度	91 年 度
營業活動之現金流量			
本期淨利	\$ 756,297	\$ 535,954	\$ 477,344
調整項目			
短期投資(回升利益)跌價損失提列數	-	(3,162)	2,804
呆帳費用	1,450	-	45,774
依權益法認列之長期股權投資利益	(73,413)	(61,568)	(11,130)
長期股權投資出售損益	-	(5,654)	-
長期股權投資損失	-	9,757	-
折舊費用	45,000	27,364	22,904
攤銷費用	7,300	6,969	5,265
處分固定資產損失	-	685	381
資產及負債科目之變動			
應收票據	(19,391)	(13,030)	(40,740)
應收帳款	(758,138)	(406,102)	(190,624)
其他應收款	(1,747)	(20,416)	(13,522)
存貨	(3,947)	(242,122)	57,318
在建工程(大於)小於預收工程款	(84,689)	155,900	(449,877)
預付款項	(2,866)	(17,085)	-
遞延所得稅資產	(652)	1,746	(3,731)
其他流動資產-其他	(2,220)	(21,472)	(19,528)
應付票據	32,882	104,848	6,821
應付帳款	153,588	463,641	180,793
應付所得稅	52,584	(1,653)	58,154
應付費用	4,404	(6,932)	29,149
其他應付款	-	(17,925)	-
其他流動負債	(245)	11,673	3,550
應付利息補償金	13,957	15,287	-
應計退休金負債	14,191	14,384	8,687
遞延所得稅負債	15,207	8,562	-
營業活動之淨現金流入	<u>149,552</u>	<u>539,649</u>	<u>169,792</u>

(續次頁)

帆宣系統科技股份有限公司
 預計現金流量表
 民國 93 年 1 月 1 日至 12 月 31 日
 (附列民國 92 年及 91 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之比較性歷史資訊)

單位：新台幣仟元

	預 測 數	比較性歷史資訊(實際)	
	93 年 度	92 年 度	91 年 度
投資活動之現金流量			
短期投資淨減少(增加)數	\$ 946,536	(\$ 1,066,640)	(\$ 100,192)
長期股權投資增加	(130,661)	(381,958)	(161,050)
長期股權投資處分價款	-	10,821	-
購置固定資產	(770,801)	(142,850)	(66,726)
處分固定資產價款	-	7,445	586
存出保證金增加	(2,959)	(2,229)	(594)
遞延費用增加	(8,986)	(6,143)	(5,665)
其他資產增加	(500)	-	(3,578)
投資活動之淨現金流入(出)	<u>32,629</u>	<u>(1,581,554)</u>	<u>(337,219)</u>
融資活動之現金流量			
短期借款增加(減少)	431	19,569	(3,679)
應付轉換公司債增加	-	1,080,000	-
長期借款(減少)增加	-	(61,746)	17,063
現金增資	-	-	300,060
發放員工紅利	(5,000)	(5,000)	(3,000)
發放董監事酬勞	(4,824)	(4,296)	(3,615)
發放股東紅利	(170,501)	(98,569)	-
融資活動之淨現金流入(出)	<u>(179,894)</u>	<u>929,958</u>	<u>306,829</u>
本期現金及約當現金(減少)增加	2,287	(111,947)	139,402
期初現金及約當現金餘額	<u>263,548</u>	<u>375,495</u>	<u>236,093</u>
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 265,835</u>	<u>\$ 263,548</u>	<u>\$ 375,495</u>
現金流量資訊之補充揭露			
本期支付利息	<u>\$ 250</u>	<u>\$ 1,630</u>	<u>\$ 2,596</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 183,071</u>	<u>\$ 195,799</u>	<u>\$ 106,247</u>
不影響現金流量之投資及融資活動			
轉換公司債轉換成股本	<u>\$ 344,000</u>	<u>\$ 44,100</u>	<u>\$ -</u>

請參閱後附重要會計政策及基本假設彙總暨資誠會計師事務所
 李燕松會計師及林鈞堯會計師民國 93 年 3 月 8 日核閱報告書。

負責人：

經理人：

主辦會計：

帆宣系統科技股份有限公司
財務預測重要會計政策及基本假設彙總
民國 93 年度

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

本公司民國 93 年度財務預測，係依據公司管理當局之計畫及評估未來經營環境所作之最適當估計，以表達本公司未來財務狀況、經營成果及現金流量之變動。本財務預測於民國 93 年 3 月 3 日編製完成，係反映當時公司管理當局對預期情況所作之判斷。由於交易事項及經營環境未必全如預期，因此預測與實際結果通常存有差異，且可能極為重大，故本財務預測將來未必能完全達成。

依財政部證券暨期貨管理委員會公布之「公開發行公司財務預測資訊處理準則」第五條規定，本公司自民國 91 年度經主管機關核准上櫃後之次一年度起連續三年度及發行轉換公司債申報生效後次一年度繼續公開財務預測。本財務預測編製之目的，除作為內部經營管理之用外，同時可提供股東或投資大眾攸關本公司未來可能經營結果之訊息所需。

隨附本公司民國 92 年度及 91 年度之比較性歷史資訊，民國 92 年度及 91 年度之歷史資訊係摘錄自各該年度決算之財務報表，以供參考比較。

本預計財務報表係依照「公開發行公司財務預測資訊處理準則」及中華民國財務會計準則公報第十六號「財務預測編製要點」及合理之基本假設編製。有關之重要會計政策及基本假設彙總揭露如下：

一、重要會計政策彙總說明

本財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則及中華民國一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

(一)資產及負債分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，應列為流動資產；資產不屬於流動資產者為非流動資產：

- (1)用途未受限制之現金或約當現金。

(2) 為交易目的而持有，或短期間持有且預期於資產負債表日後十二個月將變現者。

(3) 在企業營業週期之正常營業過程中，預期將變現，或備供出售或消耗者。

2. 負債符合下列條件之一者，應列為流動負債；負債不屬於流動負債者為非流動負債：

(1) 須於資產負債表日後十二個月內清償者。

(2) 企業因營業而發生之債務，預期將於企業營業週期之正常營業過程中清償者。

3. 有關承包工程之資產及負債，係按營業週期作為劃分流動與非流動之標準。

(二) 外幣交易

本公司之會計記錄係以新台幣為記帳單位；外幣交易事項係按交易當日即期匯率折算成新台幣入帳，其與實際收付時之兌換差異，列為當期損益。期末並就外幣資產、負債餘額，依資產負債表日之即期匯率予以調整，因調整而產生之未實現兌換差額列為當期損益。

(三) 約當現金

約當現金係指自投資日起三個月內到期之短期票券及附賣回條件之債券。

(四) 短期投資

短期投資係以原始取得成本為入帳基礎，取得股票股利時，僅註記增加之股數，重新計算每股成本。股票及受益憑證出售時，按移動平均法計算成本及出售損益；期末按成本與市價孰低法評價。比較成本與市價時，採總額比較法。上市及上櫃公司股票及封閉型基金係以會計期間最末一個月公開市場平均收盤價為市價，開放型基金則按其資產負債表日每單位受益憑證淨值為市價。

(五) 備抵呆帳

備抵呆帳係按應收票據、應收帳款等各項債權餘額參酌帳齡情形及其回收之可能性，予以評估提列。

(六) 存貨

採永續盤存制，以成本為入帳基礎，成本結轉按移動平均法計算，期末存貨除就呆滯部份提列備抵呆滯損失外，並採成本與市價孰低法評價，比較成本與市價孰低時，採總額比較法；呆滯及跌價損失列為當期損益。

(七) 工程合約

工程收入及工程成本係依財務會計準則公報第 11 號「長期工程合約之會計處理準則」規定辦理，除工程合約預計於一年之內完工者，採全部完工法認列工程損益外；合約預計一年以上完工者，採完工百分比法認列工程損益，期末就完工比例計算累積工程利益減除前期認列之累積工程利益後，作為本期工程利益；惟工程合約如估計發生虧損時，則立即認列全部損失。期末在建工程餘額超過預收工程款餘額時，預收工程款列為在建工程款之減項，並列於流動資產項下。預收工程款餘額超過在建工程款餘額時，在建工程列為預收工程款之減項，並列於流動負債項下。

(八) 長期股權投資

1. 以取得成本為入帳基礎。
2. 持有表決權股份在 20% 以下或對被投資公司無重大影響力者，如被投資公司為上市、上櫃公司，期末按成本與市價孰低法評價，如被投資公司為非上市、上櫃公司，按成本法評價。
3. 持有被投資公司表決權股份達 20% 以上或具有重大影響力者，採權益法評價；投資成本與股權淨值之差額，按 5 年平均攤銷。
4. 對於持有被投資公司股權比率超過 50% 者，並編製合併報表；惟若被投資公司當年度總資產及營業收入未達本公司各該項金額 10% 者，得僅按權益法評價，不另編製合併報表，個別子公司總資產或營業收入雖未達編入合併報表標準，惟其所有未

達編入合併報表標準之子公司合計總資產或營業收入已達本公司各該項金額 30%以上者，仍應將總資產或營業收入達本公司各該項金額 3%以上之各別子公司編入合併報表。

5. 海外投資按權益法評價時，被投資公司財務報表因匯率換算所產生之差額，列為「累積換算調整數」，本公司依持股比例承認該「累積換算調整數」，並作為本公司股東權益調整項目。

(九) 固定資產

1. 固定資產係以取得成本為入帳基礎，成本包括截至可使用前所發生之一切支出，並將購建期間之有關利息資本化。
2. 折舊之提列係依估計經濟耐用年限加計一年殘值採平均法提列。固定資產耐用年數除房屋及建築為 10 年至 55 年外，餘為 3 年至 5 年。
3. 經常性維護及修理支出於發生時作當期費用處理；凡支出效益及於以後各期之重大增添、改良及重置，則予以資本化。
4. 固定資產報廢或出售時，其成本及累計折舊均自帳上沖銷；處分資產損益列為當期營業外收支項下。

(十) 遞延費用

係電話系統裝置費及電腦軟體成本等支出，以取得成本為入帳基礎，並按其估計效益年數採平均法攤提。

(十一) 所得稅/遞延所得稅

1. 依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」之規定，對於所得稅之計算作跨期間與同期間之所得稅分攤。對於暫時性差異之所得稅影響數，依其性質分別認列為遞延所得稅資產或負債；並評估其遞延所得稅資產之可實現性，認列備抵評價金額。遞延所得稅資產或負債依據其所屬資產及負債科目性質或預期實現期間之長短劃分為流動或非流動項目。以前年度所得稅溢、低估之調整，列為當年度所得稅調整項目。

2. 所得稅抵減則依財務會計準則公報第十二號「所得稅抵減之會計處理準則」之規定處理，因購置設備或技術、研究發展、人才培訓及股權投資等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。
3. 本公司當年度依稅法規定調整之稅後盈餘於次年度股東會未作分配者，該未分配盈餘應加徵 10% 營利事業所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。

(十二) 轉換公司債

1. 約定賣回價格高於轉換公司債面額之利息補償金，於發行日至賣回權期間屆滿日之期間，按利息法認列利息費用並提列應付利息補償金。
2. 債券持有人行使轉換權利時，按面值法處理，亦即將轉換之公司債及其相關負債科目列為股本及資本公積，不認列轉換損益。
3. 轉換公司債發行費用列為遞延資產，按公司債發行期間攤提為費用。公司債於到期日前轉換或贖回者，公司債發行費用亦按比例轉列費用。
4. 附賣回權之轉換公司債，如債券持有人逾期未行使賣回權，致賣回權失效，則按利息法自約定賣回期限屆滿日次日起至到期日之期間攤銷已認列為負債之利息補償金。

(十三) 退休金計劃及淨退休金成本

1. 本公司勞工退休辦法，適用所有正式聘用之員工，並就每月薪資總額之一定比例提撥勞工退休準備金，並專戶儲存於中央信託局。此項勞工退休準備金未列入本公司財務報表。
2. 本公司按財務會計準則公報第 18 號「退休金會計處理準則」之規定，根據精算報告就累積給付義務超過退休基金資產公平價值之差額，認列最低退休金負債。淨退休金成本則按精算師精算之金額提列，包括當期服務成本、利息成本、退休基金資產之預期報酬，以及未認列過渡性淨給付義務、退休金損益之攤提數。有關未認列過渡性淨給付義務則按 15 年平均攤銷。

(十四) 每股盈餘

1. 本公司之基本每股盈餘係以本期純益除以加權平均流通在外股數計算之；稀釋每股盈餘則假設所有具稀釋作用之潛在普通股均於期初即轉換為普通股且流通在外，並調整其因轉換而產生之收入與費用後計算之。
2. 本公司之潛在普通股為轉換公司債，計算轉換公司債之稀釋作用係採如果轉換法。

(十五) 收入及成本

除工程合約外，收入於獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列。相關成本配合收入於發生時承認。費用則依權責發生制於發生時認列為當期費用。

(十六) 會計估計

本公司於編製財務報表時，業依照中華民國一般公認會計原則之規定，對財務報表所列金額及或有事項，作必要之衡量、評估與揭露，其中包括若干假設及估計之採用，惟該等假設及估計與實際結果可能存有差異。

二、重要基本假設彙總：

(一) 外幣兌換匯率

民國 92 年度新台幣匯率因弱勢美元成形及國外資金匯入國內股市等因素影響下，使新台幣匯率呈現升值走勢，新台幣對美元全年匯率約在 NT\$33.82 : US\$1 至 NT\$34.87 : US\$1 之間，預期民國 93 年度上列因素仍將持續影響新台幣匯率走勢，而使新台幣對美元匯率將維持強勢，惟牽動新台幣走勢因素之一的日圓匯率因亞洲貨幣同步走強，及央行是否干預仍不確定，因此預估新台幣匯率呈現區間震盪的可能性居多。本公司預測民國 93 年度新台幣對美元之全年平均兌換匯率約為 NT\$33.5 : US\$1，並以前述預估之匯率為編製基礎。由於上述外幣兌換匯率具不確定性，且預測結果與實際情形之差異將影響本公司民國 93 年度預計營業收入及營業成本之準確度，本公司預計民國 93 年度自國外廠商進口原材料及商品計新台幣\$3,400,000(美元 103,000 仟元)，外匯產品收入計新台幣\$3,500,000(美元 106,000 仟元)，進出口順差為新台幣\$100,000(美元 3,000 仟元)，匯率變動對本公司利益之影響如下：

(1) 台幣對美元升值 1 元，則減少公司稅前利益\$3,000。

(2) 台幣對美元貶值 1 元，則增加公司稅前利益\$3,000。

(二)營業收入

本公司主要營業項目係代理半導體、光電等高科技產業製程所需材料與設備之銷售、安裝與售後服務，並提供高科技產業進行工廠廠務設計規劃及施工技术等廠務系統服務，包括廠務氣體、化學品、特殊氣體自動供應系統及廠務監控系統之規劃、設計、施工、安裝、測試及保固等服務，廠務運轉服務、工廠整廠整合系統之統包工程等整體性服務，輔以半導體及光電設備研發組裝等支援。

根據台灣半導體產業協會預估民國 93 年度半導體產業長期緩升格局不變，全球半導體產業預料將較民國 92 年度呈現微幅正成長趨勢，我國半導體產業也可望在需求端逐漸回復，以及晶圓代工產能利用率逐步回升等因素激勵下，預估民國 93 年度我國半導體產業產值將可較前一年成長 31%。

有關高科技設備材料銷售業務方面，本公司主要代理半導體及 TFT-LCD 製程設備及材料，隨著國內相關產業快速成長及技術提昇，本公司陸續引進國外新的代理及產品，協助國內客戶處理製程改善，與客戶共同成長，本公司期能藉由強化高科技設備材料銷售產品線之深度及廣度，擴大營業通路，預估民國 93 年度高科技設備材料銷售業務方面之營業收入較去年度成長 9%。

自動化供應系統、整合系統及客製化設備研發製造業務方面，本公司預計民國 93 年度將擴大發展純水、製程冷卻工程，加強廢水與廢溶劑處理能力及特殊防磁波無塵室工程能力，並朝向上整合機電工程、整廠設計及向下完成整廠製程設備代理銷售或自製銷售之整廠整合能力，透過發展整廠整合技術能力，提升整廠統包品質與能力，增加爭取承攬國內整廠工程之機會；另一方面亦積極掌握與國際大廠合作機會，進行策略聯盟，並引進相關技術，朝向製程設備國人自行研發製造之目標邁進，預估民國 93 年度自動化供應系統、整合系統及客製化設備研發製造業務方面之營業收入較上年度成長約 30%。

(三)營業成本

本公司預估民國 93 年度之營業成本，係參考以往進貨價格等成本所估列，本公司一向信譽卓著，與國內外供應商長久以來均維持良好之合作關係，因此本公司預計民國 93 年貨源相當穩固，除因進口價格受匯率變動之影響，若民國 93 年度台幣對美元匯率平均增減變動 1 元，將使成本增減變動約 \$103,000 外，本公司營業成本增加主要係因營業額提高導致，預計單一產品價格變動，對本公司工程成本影響不大。預計民國 93 年度整體營業成本較上年度增加 20%。

(四)營業費用

本公司營業費用，主要為本公司之研究發展、行銷、管理及財務等單位之薪資、旅費、折舊、保險及其他各項費用，係依歷年來費用實際發生情形，配合民國 93 年度預估營運狀況予以估列，另為避免營業費用增長減低營業淨利，預估民國 93 年度將針對相關費用予以控管，故預計營業費用成長幅度約百分之六。隨著市場競爭愈激烈，以接近市場提供最即時、最專業服務勢將成為行銷策略趨勢，預計民國 93 年度之人才培訓支出、業務推展等相關費用亦將微幅增加，研究發展費用約為營業收入百分之零點五。

薪資費用係依預估員工人數及預期薪資調整幅度予以估列。

其餘費用則係由本公司各單位依過去經驗及民國 93 年度預估營運狀況及未來之需求估計而得。

(五)利息收入及利息費用

1. 本公司預期民國 93 年之利息收入，係基於本公司預計之平均存款水準及假設未來銀行存款利率水準未有大幅變動之情形下，加以估計。預計民國 93 年度銀行借款年利率在 1.5% 2%之間。
2. 可轉換公司債利息補償金係依約定賣回價格高於轉換公司債面額之差額，推算平均實質利率約 3.25%，以估列利息補償金。

(六)應收款項

本公司客戶之授信政策仍維持一致，並配合預計營業收入估計之。民國 93 年度預計應收款項週轉天數為 90 天左右。

(七)存 貨

本公司安全庫存政策仍維持一致，民國 93 年度存貨係配合預計營業成本估計之。民國 93 年度預計存貨週轉天數為 45 天左右。

(八)長期股權投資及投資收益

1. 本公司採權益法評價之長期股權投資係依據各被投資公司預計之經營結果，按持股比例之變動情形以及本公司與被投資公司間所產生之未實現損益，有關民國 93 年投資損益估列情形如下：

<u>被 投 資 公 司 名 稱</u>	<u>持 股 比 例</u>	<u>預 計 投 資 (損) 益</u>
Market Go Profits Ltd.	100%	\$ 62,867
Marketch Integrated Pte Ltd.	100%	8,169
Headquarter International Ltd.	100%	(10)
Tiger United Finance Ltd.	100%	(10)
聯新科技股份有限公司	27.11%	(2,603)
泰宣企業股份有限公司	83.33%	<u>5,000</u>
		<u>\$ 73,413</u>

上列採權益法評價之被投資公司之投資收益，係依被投資公司同期間未經會計師核閱之預計民國 93 年度財務報表認列。

2. 本年度預計以自有資金增加對 Market Go Profits Ltd. 及預計策略聯盟之相關產業之投資金額約為\$130,661。

(九)固定資產

本公司民國 93 年預計增加資本支出\$770,801，主要係配合客製化廠務及製程系統規劃整合服務等業務所需，興建無塵室、廠房及擴充相關設備，並增購各式機器、儀器設備及電腦設備。

(十)銀行借款

本公司民國 93 年度之銀行借款，係基於營業所需之購料借款及預計之資金流量、進貨情形及配合已取得之融資額度，予以估計。

(十一) 應付公司債

本公司分別於民國 92 年第一季及第四季發行轉換公司債\$500,000 及 \$580,000，主要用途係充實營運資金、購置機器儀器設備及興建廠房、無塵室及相關設備等支出。依該項發行合約規定，本公司發行之可轉換公司債自發行日起滿三個月之翌日起至發行期間屆滿前十日止，公司債之債權人可行使轉換為本公司普通股，預計民國 93 年度公司債債權人將行使轉換權利金額約\$344,000，計轉換普通股 5,023,232 股。

(十二) 股本

本公司預計民國 93 年度將以截至民國 92 年 12 月 31 日止之未分配盈餘 \$170,502 及員工紅利\$25,000 轉增資發行普通股，每股面額 10 元，共計 \$195,502。增資後併同可轉換公司債轉列股本，實收資本額將達 \$1,098,242。

(十三) 盈餘分配

本公司民國 93 年度預計將以截至民國 92 年 12 月 31 日止之未分配盈餘作如下之分配：

1. 提列法定盈餘公積\$53,595。
2. 發放股票股利\$170,502。
3. 發放現金股利\$170,501。
4. 發放員工紅利及董監酬勞\$34,824。

(十四) 所得稅

係依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」規定處理，就民國 93 年底及 92 年預估之可減除金額及應課稅暫時性差異，以及所得稅抵減計算所得稅影響數作為所得稅費用，並劃分流動及非流動，認列遞延所得稅資產或負債。

(十五) 應計退休金負債

本公司民國 93 年度之退休金成本係依精算師就截至民國 92 年 12 月 31 日

(精算衡量日)之退休金提撥狀況，並依財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」進行評估，且依該精算報告認列淨退休金成本\$28,085，另依所估算之退休金情形，推估民國 93 年底應估列之退休金負債。

三、民國 93 年各季營業收入、營業成本、營業毛利及稅前淨利之預測數如下：

	民國 93 年 度 預 測 數				
	第 一 季	第 二 季	第 三 季	第 四 季	合 計
營業收入淨額	\$1,600,977	\$1,838,337	\$1,997,228	\$3,375,613	\$8,812,155
營業成本	(1,347,022)	(1,496,557)	(1,605,341)	(2,880,299)	(7,329,219)
營業毛利	\$ 253,955	\$ 341,780	\$ 391,887	\$ 495,314	\$1,482,936
稅前淨利	\$ 143,470	\$ 220,012	\$ 268,080	\$ 374,947	\$1,006,509

四、前一次財務預測所含預計損益表之實際達成情形：

(一)預測數及實際數：

項 目	民國 92 年度	民國 92 年度	達成率	民國 92 年度更	達成率
	(註)	原預測數		新(正)後預測數	
營業收入淨額	\$ 7,291,653	\$ 5,965,300	122.23%	\$ 6,661,337	109.46%
營業成本	(6,120,342)	(4,742,127)	129.06%	(5,435,600)	112.60%
營業毛利	1,171,311	1,223,173	95.76%	1,225,737	95.56%
營業費用	(491,875)	(474,197)	103.73%	(474,197)	103.73%
營業淨利	679,436	748,976	90.72%	751,540	90.41%
營業外收支淨額	60,972	50,733	120.18%	53,733	113.47%
稅前淨利	\$ 740,408	\$ 799,709	92.58%	\$ 805,273	91.94%

註：業經會計師查核。

(二)前一次預測編製日期及發布日期列示如下：

	編 製 日 期	發 布 日 期
原預測	91.11.05	91.11.07
更新(正)後預測	92.06.27	92.06.28

(三)更新(正)之修正原因及影響金額：

(1)本公司因擴充營運規模需要，擬於民國 92 年第三季向主管機關申報發行國內第二次可轉換公司債計\$500,000，預計於民國 93 年第一季完成資金募集。此項基本假設變動對民國 92 年度原財務預測損益金額並無產生影響。

(2)營業收入：較原財務預測數增加\$696,037，主要係國內景氣復甦，帶動半導體材料需求，因本公司代理多項半導體業者所需之關鍵原材料，在供貨穩定及技術支援等附加價值情形下，銷貨收入呈成長趨勢。

- (3)營業成本：較原財務預測數增加\$693,473，主要係因銷貨收入成長所致，另因本公司多年深耕於半導體材料及設備市場，與客戶間已建構深厚且緊密的供應關係，配合晶圓大廠製程改變，提供技術及材料支援，相關成本隨之增加，致整體營業毛利率下降。
- (4)營業外收支：較原財務預測數增加\$3,000，主要係配合營運政策，處分長期股權投資、產生處分投資利益所致。
- (5)本公司民國 92 年度原財務預測之基本假設除上述原因外皆未有變動，僅依據民國 92 年 1 至 5 月實際營業狀況對營業費用之細項分類作微幅調整，其各項費用之總數與原財務預測數相同。

五、截至財務預測編製完成日前一季止，本年度財務預測之達成情形如下：
不適用。