

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

民國九十一年度
(民國九十一年九月二十五日更新，
民國九十一年九月二十七日會計師核閱)

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

(91)財審報字第 9439 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九十一年十二月三十一日之預計資產負債表，暨民國九十一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。

貴公司民國九十一年度預計財務報表，原於民國九十一年三月十二日編製完成，並由本會計師於民國九十一年三月十八日核閱竣事，出具標準式核閱報告在案。嗣因原預測所依據之若干基本假設已有變動，貴公司乃於民國九十一年九月二十五日依規定更新民國九十一年度之預計財務報表，並委託本會計師重新核閱。因此本會計師原於民國九十一年三月十八日所出具之核閱報告已不再適用。

附列之民國九十年度及八十九年度財務報表係供比較。該等財務報表業經本會計師分別於民國九十一年二月二十日及民國九十年三月七日查核竣事，民國九十及八十九年度之財務報表，均係出具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「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 一 年 九 月 二 十 七 日

帆宣系統科技股份有限公司

預計資產負債表

民國 91 年 12 月 31 日

(附列民國 91 年 12 月 31 日更新前預測數與民國 90 年及 89 年 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)

	更新後預測數		原預測數		比較性歷史資訊(實際)				
	91年12月31日(預計)		91年12月31日(預計)		90年12月31日		89年12月31日		
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%	
資 產									
流動資產									
1100	現金及約當現金	\$ 87,978	3	\$ 87,918	3	\$ 236,093	9	\$ 263,092	13
1110	短期投資	32,000	1	32,000	1	52,554	2	4,656	-
1120	應收票據淨額	25,664	1	25,664	1	7,055	-	8,068	-
1140	應收帳款淨額	1,246,689	37	1,246,689	37	1,083,155	42	817,214	39
1160	其他應收款	14,230	-	14,230	-	9,861	-	16,023	1
120X	存貨	564,116	16	564,116	16	482,751	18	299,225	14
1240XX	在建工程減預收工程款淨額	486,634	14	486,634	14	271,389	11	376,373	18
1280	其他流動資產	47,716	1	47,716	1	30,646	1	28,948	1
11XX	流動資產合計	2,505,027	73	2,504,967	73	2,173,504	83	1,813,599	86
基金及長期投資									
1421	長期股權投資	505,499	15	505,499	15	172,629	7	27,607	1
1425	預付長期投資款	-	-	-	-	1,750	-	-	-
14XX	基金及長期投資合計	505,499	15	505,499	15	174,379	7	27,607	1
固定資產									
成本									
1501	土地	86,011	3	86,011	3	86,011	4	86,011	4
1521	房屋及建築	83,595	2	83,595	2	83,595	3	83,455	4
1531	機器設備	110,354	3	110,354	3	84,104	3	79,098	4
1551	運輸設備	16,894	1	16,894	1	11,794	1	14,695	1
1561	辦公設備	45,818	1	45,818	1	31,816	1	18,337	1
1631	租賃改良	13,714	1	13,714	1	5,660	-	9,988	-
15XY	成本及重估增值	356,386	11	356,386	11	302,980	12	291,584	14
15X9	減：累計折舊	(93,179)	(3)	(93,179)	(3)	(67,001)	(3)	(52,733)	(2)
1670	未完工程及預付設備款	115,138	3	115,138	3	5,394	-	3,592	-
15XX	固定資產淨額	378,345	11	378,345	11	241,373	9	242,443	12
無形資產									
1770	遞延退休金成本	10,000	-	10,000	-	5,343	-	5,057	-
其他資產									
1820	存出保證金	12,500	-	12,500	-	6,218	-	4,668	-
1830	遞延費用	25,189	1	25,189	1	18,749	1	7,235	1
18XX	其他資產合計	37,689	1	37,689	1	24,967	1	11,903	1
1XXX	資產總計	\$ 3,436,560	100	\$ 3,436,500	100	\$ 2,619,566	100	\$ 2,100,609	100

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
李燕松會計師及郭宗銘會計師民國 91 年 9 月 27 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

預計資產負債表

民國 91 年 12 月 31 日

(附列民國 91 年 12 月 31 日更新前預測數與民國 90 年及 89 年 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)

	更新後預測數		原預測數		比較性歷史資訊(實際)				
	91年12月31日(預計)		91年12月31日(預計)		90年12月31日		89年12月31日		
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%	
負債及股東權益									
流動負債									
2100	\$ 3,500	-	\$ 3,500	-	\$ 3,679	-	\$ 2,117	-	
2120	221,906	7	221,906	7	205,449	8	178,648	8	
2140	318,138	9	318,138	9	291,425	11	635,659	30	
2160	97,118	3	97,118	3	39,235	1	124,930	6	
2170	92,000	3	92,000	3	67,657	3	75,912	4	
2210	21,300	1	21,300	1	10,487	-	19,861	1	
2264YY	284,305	8	284,305	8	404,894	16	176,899	9	
2270									
	期長期負債	4,633	-	4,633	-	4,633	-	4,633	-
2280	其他流動負債	11,000	-	11,000	-	5,674	-	8,022	-
21XX	流動負債合計	1,053,900	31	1,053,900	31	1,033,133	39	1,226,681	58
長期負債									
2420	長期借款	35,417	1	35,417	1	40,050	2	44,933	2
其他負債									
2810	應計退休金負債	37,020	1	37,020	1	18,071	1	12,857	1
2880	其他負債 - 其他	1,908	-	1,908	-	2,376	-	-	-
	其他負債合計	38,928	1	38,928	1	20,447	1	12,857	1
2XXX	負債總計	1,128,245	33	1,128,245	33	1,093,630	42	1,284,471	61
股東權益									
3110	普通股股本	657,127	19	657,117	19	450,090	17	199,700	9
3140	預收股本	-	-	-	-	-	-	18,000	1
資本公積									
3210	發行溢價	707,226	21	707,176	21	457,176	18	169,176	8
3240	處分資產增益	-	-	-	-	533	-	533	-
保留盈餘									
3310	法定盈餘公積	94,891	3	94,891	3	54,728	2	14,689	1
3350	未分配盈餘	845,141	24	845,141	24	561,431	21	414,040	20
3420	累積換算調整數	3,930	-	3,930	-	1,978	-	-	-
3XXX	股東權益總計	2,308,315	67	2,308,255	67	1,525,936	58	816,138	39
1XXX	負債及股東權益總計	\$ 3,436,560	100	\$ 3,436,500	100	\$ 2,619,566	100	\$ 2,100,609	100

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
李燕松會計師及郭宗銘會計師民國 91 年 9 月 27 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

預計損益表

民國 91 年 12 月 31 日

(附列民國 91 年 12 月 31 日更新前預測數與民國 90 年及 89 年 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)

	更新後預測數		原預測數		比較性歷史資訊(實際)			
	91年度(預計)		91年度(預計)		90年度		89年度	
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
營業收入								
4110 銷貨收入	\$ 1,948,500	39	\$ 1,948,500	39	\$ 1,976,793	47	\$ 1,726,126	52
4170 銷貨退回	-	-	-	-	(3,743)	-	(5,372)	-
4190 銷貨折讓	-	-	-	-	(2,588)	-	(216)	-
4100 銷貨收入淨額	1,948,500	39	1,948,500	39	1,970,462	47	1,720,538	52
4520 工程收入	2,934,500	58	2,934,500	58	2,126,323	50	1,487,057	45
4800 其他營業收入	144,000	3	144,000	3	114,341	3	102,091	3
4000 營業收入合計	5,027,000	100	5,027,000	100	4,211,126	100	3,309,686	100
營業成本								
5110 銷貨成本	(1,593,873)	(32)	(1,593,873)	(32)	(1,606,798)	(38)	(1,408,863)	(43)
5520 工程成本	(2,382,347)	(47)	(2,382,347)	(47)	(1,770,182)	(42)	(1,171,033)	(35)
5000 營業成本合計	(3,976,220)	(79)	(3,976,220)	(79)	(3,376,980)	(80)	(2,579,896)	(78)
5910 營業毛利	1,050,780	21	1,050,780	21	834,146	20	729,790	22
營業費用								
6100 推銷費用	(238,810)	(5)	(238,810)	(5)	(171,697)	(4)	(125,812)	(4)
6200 管理及總務費用	(150,810)	(3)	(150,810)	(3)	(131,859)	(3)	(93,790)	(3)
6300 研究發展費用	(50,270)	(1)	(50,270)	(1)	(46,442)	(1)	(16,709)	-
6000 營業費用合計	(439,890)	(9)	(439,890)	(9)	(349,998)	(8)	(236,311)	(7)
6900 營業淨利	610,890	12	610,890	12	484,148	12	493,479	15
營業外收入								
7110 利息收入	3,500	-	3,500	-	4,415	-	3,701	-
7120 投資收益	17,918	-	17,918	-	-	-	-	-
7130 處分固定資產利益	-	-	-	-	-	-	514	-
7140 處分投資利益	5,082	-	5,082	-	3,906	-	1,617	-
7160 兌換利益	28,000	1	28,000	1	30,339	1	32,178	1
7240 短期投資市價回升利益	-	-	-	-	2,107	-	-	-
7480 什項收入	7,010	-	7,010	-	15,281	-	8,661	-
7100 營業外收入合計	61,510	1	61,510	1	56,048	1	46,671	1
營業外支出								
7510 利息費用	(6,000)	-	(6,000)	-	(12,773)	(1)	(928)	-
7520 投資損失	-	-	-	-	(1,018)	-	(1,690)	-
7530 處分固定資產損失	-	-	-	-	(946)	-	-	-
7540 處分投資損失	-	-	-	-	(455)	-	(204)	-
7570 存貨跌價及呆滯損失	(7,955)	-	(7,955)	-	(7,045)	-	(10,000)	-
7880 什項支出	(7,545)	-	(7,545)	-	(3,348)	-	(483)	-
7500 營業外支出合計	(21,500)	-	(21,500)	-	(25,585)	(1)	(13,305)	-
7900 繼續營業部門稅前淨利	650,900	13	650,900	13	514,611	12	526,845	16
8110 所得稅費用	(163,918)	(3)	(163,918)	(3)	(112,978)	(2)	(126,011)	(4)
9600 本期淨利	\$ 486,982	10	\$ 486,982	10	\$ 401,633	10	\$ 400,834	12
簡單每股盈餘								
9950 本期淨利	\$ 7.70		\$ 7.70		\$ 6.92		\$ 7.93	

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
李燕松會計師及郭宗銘會計師民國 91 年 9 月 27 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 91 年 12 月 31 日

(附列民國 91 年 12 月 31 日更新前預測數與民國 90 年及 89 年 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)

	股本		資本公積		保留盈餘		累積換算	
	普通股股本	預收股本	發行溢價	處分資產增益	法定盈餘公積	未分配盈餘	調整數	合計
89 年度 (實際)								
89 年 1 月 1 日餘額	\$ 55,000	\$ -	\$ -	\$ 23	\$ 5,134	\$ 136,501	\$ -	\$ 196,658
88 年度盈餘指撥及分配：								
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	9,555	(9,555)	-	-
盈餘轉增資	101,550	-	-	-	-	(101,550)	-	-
員工紅利轉增資	11,680	-	-	-	-	(11,680)	-	-
現金增資	31,470	18,000	169,176	-	-	-	-	218,646
處分固定資產利得轉列資本公積	-	-	-	510	-	(510)	-	-
89 年度稅後淨利	-	-	-	-	-	400,834	-	400,834
89 年 12 月 31 日餘額	\$ 199,700	\$ 18,000	\$ 169,176	\$ 533	\$ 14,689	\$ 414,040	\$ -	\$ 816,138
90 年度 (實際)								
90 年 1 月 1 日餘額	\$ 199,700	\$ 18,000	\$ 169,176	\$ 533	\$ 14,689	\$ 414,040	\$ -	\$ 816,138
預收股本取得核准函轉列普通股股本	18,000	(18,000)	-	-	-	-	-	-
89 年度盈餘指撥及分配：								
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	40,039	(40,039)	-	-
盈餘轉增資	152,390	-	-	-	-	(152,390)	-	-
現金股利	-	-	-	-	-	(21,770)	-	(21,770)
員工紅利發放現金數	-	-	-	-	-	(16,034)	-	(16,034)
員工紅利轉增資	20,000	-	-	-	-	(20,000)	-	-
董監事酬勞	-	-	-	-	-	(4,009)	-	(4,009)
現金增資	60,000	-	288,000	-	-	-	-	348,000
90 年度稅後淨利	-	-	-	-	-	401,633	-	401,633
國外長期股權投資累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	1,978	1,978
90 年 12 月 31 日餘額	\$ 450,090	\$ -	\$ 457,176	\$ 533	\$ 54,728	\$ 561,431	\$ 1,978	\$ 1,525,936
91 年度 (預計)								
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)	-	-
董監事酬勞	-	-	-	-	-	(3,615)	-	(3,615)
員工紅利轉增資	22,000	-	-	-	-	(22,000)	-	-
員工紅利發放現金數	-	-	-	-	-	(3,000)	-	(3,000)
現金增資	50,000	-	250,000	-	-	-	-	300,000
91 年度稅後淨利	-	-	-	-	-	486,982	-	486,982
國外長期股權投資累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	1,952	1,952
處分資產增益資本公積轉回未分配盈餘	-	-	-	(533)	-	533	-	-
91 年 12 月 31 日餘額	\$ 657,117	\$ -	\$ 707,176	\$ -	\$ 94,891	\$ 845,141	\$ 3,930	\$ 2,308,255
91 年度(更新後預測數)								
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)	-	-
董監事酬勞	-	-	-	-	-	(3,615)	-	(3,615)
員工紅利轉增資	22,000	-	-	-	-	(22,000)	-	-
員工紅利發放現金數	-	-	-	-	-	(3,000)	-	(3,000)
現金增資	50,010	-	250,050	-	-	-	-	300,060
91 年度稅後淨利	-	-	-	-	-	486,982	-	486,982
國外長期股權投資累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	1,952	1,952
處分資產增益資本公積轉回未分配盈餘	-	-	-	(533)	-	533	-	-
91 年 12 月 31 日餘額	\$ 657,127	\$ -	\$ 707,226	\$ -	\$ 94,891	\$ 845,141	\$ 3,930	\$ 2,308,315

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
李燕松會計師及郭宗銘會計師民國 91 年 9 月 27 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 91 年 12 月 31 日

(附列民國 91 年 12 月 31 日更新前預測數與民國 90 年及 89 年 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)

	更新後預測數		原預測數		比較性歷史資訊(實際)	
	91 年 度	91 年 度	90 年 度	89 年 度	90 年 度	89 年 度
營業活動之現金流量						
本期淨利	\$ 486,982	\$ 486,982	\$ 401,633	\$ 400,834		
調整項目						
短期投資(市價回升利益)跌價損失提列數	-	-	(2,107)	1,690		
呆帳費用	11,016	11,016	17,823	3,303		
備抵存貨呆滯損失提列數	7,955	7,955	7,045	10,000		
依權益法認列之長期股權投資(利益)損失	(17,918)	(17,918)	1,018	-		
處分固定資產損(益)淨額	-	-	946	(514)		
折舊費用	26,178	26,178	22,706	18,047		
本期攤銷	3,560	3,560	2,858	998		
資產及負債科目之變動						
應收票據及帳款	(193,159)	(193,159)	(282,751)	(286,155)		
其他應收款及其他流動資產	(11,250)	(11,250)	5,458	(4,528)		
存貨	(89,320)	(89,320)	(190,571)	(103,856)		
在建工程(大於)小於預收工程款	(335,834)	(335,834)	332,979	(310,140)		
遞延所得稅資產	(10,189)	(10,189)	(994)	(9,063)		
應付票據及帳款	43,170	43,170	(317,433)	254,406		
應付所得稅	57,883	57,883	(85,695)	91,313		
應付費用及其他應付款	35,156	35,156	(17,629)	50,545		
其他流動負債	4,858	4,858	(2,343)	727		
應計退休金負債	14,292	14,292	4,928	7,800		
營業活動之淨現金流入(出)	<u>33,380</u>	<u>33,380</u>	<u>(102,129)</u>	<u>125,407</u>		
投資活動之現金流量						
短期投資減少(增加)	20,554	20,554	(45,791)	(4,239)		
長期投資增加	(311,250)	(311,250)	(143,441)	(24,310)		
購置固定資產	(163,150)	(163,150)	(27,160)	(123,409)		
處分固定資產價款	-	-	740	2,240		
存出保證金增加	(6,282)	(6,282)	(1,550)	(1,677)		
遞延費用增加	(10,000)	(10,000)	(10,534)	(7,159)		
投資活動之淨現金流出	<u>(470,128)</u>	<u>(470,128)</u>	<u>(227,736)</u>	<u>(158,554)</u>		
融資活動之現金流量						
短期借款(減少)增加	(179)	(179)	1,562	(18,083)		
其他應付款項-關係人減少	-	-	-	(14,200)		
長期借款(減少)增加	(4,633)	(4,633)	(4,883)	49,566		
現金增資	300,060	300,000	348,000	218,646		
發放現金股利及股東紅利	-	-	(21,770)	-		
發放員工紅利	(3,000)	(3,000)	(16,034)	-		
發放董監事酬勞	(3,615)	(3,615)	(4,009)	-		
融資活動之淨現金流入	<u>288,633</u>	<u>288,573</u>	<u>302,866</u>	<u>235,929</u>		
本期現金及約當現金增加(減少)	(148,115)	(148,175)	(26,999)	202,782		
期初現金及約當現金餘額	236,093	236,093	263,092	60,310		
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 87,978</u>	<u>\$ 87,918</u>	<u>\$ 236,093</u>	<u>\$ 263,092</u>		
現金流量資訊之補充揭露						
本期支付利息(不含利息資本化金額)	\$ 6,000	\$ 6,000	\$ 12,726	\$ 887		
本期支付所得稅	\$ 104,235	\$ 104,235	\$ 199,667	\$ 43,168		

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
李燕松會計師及郭宗銘會計師民國 91 年 9 月 27 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 91 年度

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

本公司民國 91 年度財務預測原於民國 91 年 3 月 12 日編製完成，其後因配合公司中長期營運政策，擴充營運規模需要，擬發行可轉換公司債，致若干基本假設與原預測已有差異，乃依規定予以更新，民國 91 年度更新後之財務預測，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。更新後之財務預測於民國 91 年 9 月 25 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。

本財務預測編製之目的，係依「公開發行公司財務預測資訊公開體系實施要點」第 6 條規定，因擴充營運規模需要，擬發行可轉換公司債，致若干基本假設與原預測已有差異而予以更新民國 91 年度財務預測。其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 91 年度之更新前財務預測與民國 90 年度及 89 年度之比較性歷史資訊，係摘錄自各該年度決算之財務報表，以供參考比較。

茲將本公司民國 91 年度財務預測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

(一) 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。

(二) 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。

(三) 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。

(四) 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。

(五) 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。

(六) 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，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%以上之個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。

(七) 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 55 年外，餘為 3 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，且發生於民國 90 年度以前之處分利益，係按減除所得稅後之餘額，於當期轉列資本公積。

(八) 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。

(九) 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. 自民國 87 年度「兩稅合一制度」實施後，當年度盈餘未於次年度年底前分配者，其未分配盈餘所加徵 10%之營利事業所得稅，估列為次年度之所得稅費用。

(十) 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，並自民國 89 年 12 月起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。

(十一) 可轉換公司債

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及應付利息補償金。
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. 轉換公司債於到期前贖回所支付之金額與清償日帳面價值之差額，如金額重大，於當期認列為非常損益。

(十二) 收入及成本

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。

(十三) 會計估計

本公司於編製財務報表時，業依照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、財務預測更新之變動說明

(一)茲將更新後之財務預測與原預測之差異情形彙總如下：

	更新後預測數		原預測數		差異	
	金額	%	金額	%	金額	
營業收入淨額	\$ 5,027,000	100	\$ 5,027,000	100	\$ -	
營業成本	(3,976,220)	(79)	(3,976,220)	(79)	(-)	
營業毛利	1,050,780	21	1,050,780	21	-	
營業費用	(439,890)	(9)	(439,890)	(9)	-	
營業淨利	610,890	12	610,890	12	-	
營業外收(支)淨額	40,010	1	40,010	1	-	
稅前淨利	\$ 650,900	13	\$ 650,900	13	\$ -	

(二)更新前後主要之基本假設差異說明：

本次財務預測更新係因本公司擴充營運規模需要，擬於民國 91 年第四季向主管機關申報發行可轉換公司債計\$500,000，預計於民國 92 年第一季完成資金募集，致原預測所依據之若干基本假設發生變動，惟依該項公司債轉讓合約規定，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日止，公司債之債權人可行使轉換為本公司普通股，本年度預計公司債債權人未行使該項轉換權利。致該基本假設變動對民國 91 年度原財務預測損益金額並無產生影響。

三、重要基本假設彙總：

(一)外幣兌換匯率

民國 90 年度由於新台幣匯率受全球整體景氣衰退、日圓對美元匯率持續走貶及台股下跌等不利因素影響下，使新台幣匯率承受強大之貶值壓力，民國 90 年度新台幣對美元全年匯率約在 32.27 至 35.16 之間，預期民國 91 年度我國仍將面臨產業外移及高失業率問題之衝擊，及日圓匯率持續走弱之影響，而使新台幣對美元匯率貶值壓力沈重，惟美國景氣已顯露復甦跡象，將帶動以美國貿易為主之我國景氣復甦，本年初外資持續匯入買超台股造就股市榮景，隨著我國經濟景氣逐漸復甦，使新台幣貶值之壓力大為減輕，因此本公司預測民國 91 年度新台幣對美元之全年平均兌換匯率約為 NT\$34.5：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 91 年度預計營業收入及營業成本之準確度，本公

司預計民國 91 年度自國外廠商進口原材料及商品計新台幣 2,095,720 仟元(美元 60,746 仟元),外匯產品收入計新台幣 1,897,500 仟元(美元 55,000 仟元),進出口順差為新台幣 198,220 仟元(美元 5,746 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,則增加公司稅前利益 5,746 仟元。

(2)台幣對美元貶值 1 元,則減少公司稅前利益 5,746 仟元。

(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術等廠務系統服務,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。

根據工研院 IT IS 計畫(民國 90 年/11 月)針對民國 91 年度半導體產業展望預估,全球經濟將處於緩步復甦階段,在產品庫存去化壓力逐漸減輕下,全球半導體產業預料將較民國 90 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 91 年度我國半導體產業產值將可較前一年成長 16.1%。

有關高科技設備材料銷售業務方面,本公司代理之研磨液係半導體製程中必要且關鍵之消耗性材料,其化學特性為半導體製程眾多重要參數之一。本公司代理買賣收入主要來源為代理 Cabot 公司之化學機械研磨液(slurry),由於 Cabot 為目前研磨液最大品牌,占全球市場約計 70%,國內市場之市佔率則約為八成以上。本公司自 1998 年起獨家代理其研磨液已將近 5 年期間,加上長時間所累積之經驗,熟悉研磨液相關之產品特性、倉儲管理運作,並與客戶間建立深厚且良好之互動關係。研磨液市場需求深受半導體產業景氣之影響,本年度種種跡象顯示半導體產業景氣已逐漸緩步上升,惟全球整體需求面仍呈現疲弱趨勢,因此本公司預估民國 91 年度高科技設備材料銷售業務方面之營業收入則與去年相若。

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,本公司服務範疇遍及半導體、光電、砷化鎵等產業,主要係針對高科技產業廠房系統之需求,結合不同領域之專業技術如無塵室、消防安全、自動控制設備、監控系統、及

廢水廢氣廢溶劑系統等，提供客戶整廠規劃整合服務，以充分滿足高科技生產作業環境所需，同時提供其廠務週邊供應設施與廠務監控系統連結以及整廠整合規劃、設計、施工、測試等整體性服務，並結合代理與廠務系統服務的專業技術與優勢開發出符合客戶特定需求之客製化設備。目前高科技產業對前述業務已採取整合性發包方式統合專案進度、控制預算，而本公司亦被高科技產業之廠商評估為依工作專案特性最適合承接之廠家，預估未來幾年內，高科技產業仍將採用統合發包方式，本公司更可藉此掌握市場契機，預估民國 91 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 38%。

(三)營業成本

本公司預估 91 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 91 年貨源相當穩固，惟因研磨液進口價格受匯率變動之影響，若 91 年度台幣對美元匯率平均增減變動 1 元，將使銷貨成本增減變動約\$50,000，其餘因本公司產品種類多屬工程專用材料，預計單一產品價格變動，對本公司工程成本影響不大。

(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並配合民國 91 年度預估營運狀況予以估列。

本年度薪資費用較上年度增加約\$43,000，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。

預計民國 91 年度之研究發展費用約為營業收入百分之一。

其餘費用則係由本公司各單位依過去經驗及民國 91 年度預估營運狀況及未來之需求估計而得。

(五)應收款項

本公司授信政策仍維持一致，民國 91 年度應收款項係依預計營業收入估計之。

(六)存 貨

本公司安全庫存政策仍維持一致，民國 91 年度存貨係配合預計營業成本估計

之。

(七) 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，估計本公司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 91 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>預計投資收益</u>
Market Go Profits Ltd.	100%	\$ 13,967
Marketch Integrated Pte. Ltd.	100%	<u>3,951</u>
		<u>\$ 17,918</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 91 年度財務報表採權益法認列。

2. 本年度預計以自有資金增加對 Market Go Profits Ltd. 及 Marketch Integrated Pte. Ltd 等公司之投資，預計投資金額約為\$311,250，預期對擴展亞太等地區之業務及提升市場佔有率有極大之助益。

(八) 利息收入

本公司預期民國 91 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 91 年度銀行存款年利率在 1.5% 2.0%之間。

(九) 銀行借款及利息費用

本公司民國 91 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。預期銀行借款年利率約為 5% 5.5%。

(十) 所得稅費用

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 91 年底預估及 90 年已存在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。

(十一) 固定資產

本公司民國 91 年預計增加資本支出約\$150,000，主要係配合南科建廠興建台南辦公處所以及籌建湖口廠與因應業務所需增購或汰舊各式機儀器設備及電腦設備。

(十二) 應付公司債

本公司預計於民國 91 年第四季發行可轉換公司債\$500,000，主要用途係償還借款、充實營運資金、購置機/儀器設備及興建無塵室及相關設備等支出。依該項轉讓合約規定，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，本年度預計公司債債權人未行使該項轉換權利。

(十三) 股 本

現金增資發行普通股 5,001 仟股

1. 本公司以截至民國 90 年 12 月 31 日止之未分配盈餘\$135,027、員工紅利\$22,000 轉增資，並辦理現金增資發行普通股 5,001 仟股，每股面額 10 元，溢價發行價格每股 60 元，合計\$207,037。經前項增資後，預計截至民國 91 年 12 月 31 日止，實收股本為\$657,127，前項增資案業經財政部證券暨期貨管理委員會核准在案，其相關變更公司證照作業已於民國 91 年 8 月 19 日辦理竣事。

2. 91 年度增資計畫內容

(1) 所需資金總額：新台幣\$300,060。

(2) 資金來源：現金增資發行普通股 5,001 仟股，每股面額 10 元，每股 60 元溢價發行，募集總金額\$300,060。

(3) 計畫項目及運用進度：

計 畫 項 目	預 定 完 成 日 期	所 需 資 金 總 額	預 定 資 金 運 用 進 度				
			91 年		92 年		
			第 三 季	第 四 季	第 一 季	第 二 季	第 三 季
興建廠房及辦公室	92 年 9 月	\$200,060	\$50,000	\$50,000	\$50,000	\$30,000	\$20,060
機儀器設備及電腦	92 年 9 月	100,000	20,000	30,000	20,000	20,000	10,000

設備								
合 計		\$300,060	\$70,000	\$80,000	\$70,000	\$50,000	\$30,060	

(4) 增資預計產生效益

本年度現金增資之目的在於興建廠房及辦公處所以及因應業務成長所需增購或汰舊各式機儀器設備及提升電腦週邊設備，藉此提供優良環境以廣納人才，引進新技術，強化市場競爭力，積極擴展業務。預計新竹、湖口廠房及台南辦公室興建完成後，本公司每年可節省租金支出約\$2,500。

(十四) 盈餘分配

本公司民國 90 年度盈餘分配業經股東常會決議，以截至民國 90 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\$40,163。
2. 發放股票股利\$135,027。
3. 發放員工紅利及董監酬勞\$28,615，其中並以員工紅利\$22,000、未分配盈餘\$135,027 轉增資。

(十五) 發行可轉換公司債計劃資金運用與預計可能效益表

1. 發行可轉換公司債計劃資金運用：

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度						
			92 年				93 年		
			第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	
興建無塵室及相關設備	92年9月	\$ 80,000		\$40,000	\$40,000				
購置機/儀器設備	93年6月	220,000		40,000	40,000	40,000		60,000	40,000
償還借款	92年1月	\$ 50,000	\$ 50,000						
充實營運資金	92年1月	150,000	150,000						
合 計		\$500,000	\$200,000	\$80,000	\$80,000	\$40,000		\$60,000	\$40,000

2. 預計產生效益

(1) 預計可增加之產銷量、值、毛利、營業淨利及資金回收年限

因客製化廠務及製程系統規劃整合服務係個別規格設計及製造，設備及勞務銷售係配合整體專案規劃投入，非屬量產性產品，故其預計生產及銷售數量無法標準量化預估。預計民國 92 至 95 年度可增加銷售值\$1,331,000、毛利\$387,500 及營業淨利\$320,950。

(2) 償還借款

預計民國 92 年度以發行可轉換公司債募集資金\$50,000 償還長期借款，以平均借款利率 2.7%估算，預計將可節省利息支出\$1,238。

(3) 充實營運資金

預計民國 92 年度以發行可轉換公司債募集資金\$150,000 充實營運資金，可使公司降低資金成本，並強化財務結構及短期償債能力，提昇市場競爭力，以借款利率 2.7%計算，每年預計可節省資金成本支出\$4,050。

四、依財政部證券暨期貨管理委員會民國 86 年 1 月 29 日(86)台財證(六)第 00588 號函規定應行揭露事項如下：

營業收入、營業成本、營業毛利及稅前淨利各季之預測數如下：

	民 國 91 年 度		實 際 數		預 測 數	
	第 一 季	第 二 季	第 三 季	第 四 季	合 計	
	營業收入淨額	\$1,020,967	\$1,546,600	\$1,306,158	\$1,153,275	\$5,027,000
營業成本	(752,919)	(1,186,458)	(1,058,463)	(978,380)	(3,976,220)	
營業毛利	\$ 268,048	\$ 360,142	\$ 247,695	\$ 174,895	\$1,050,780	
稅前淨利	\$ 146,838	\$ 252,134	\$ 146,918	\$ 105,010	\$ 650,900	

五、前一次財務預測所含預計損益表之實際達成情形

本次財務預測係為本公司第一次公開財務預測，故不適用。

六、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：

項 目	民國 91 年度	民國 91 年度	達 成 率
	更新後預測數	上半年度(註)	
營業收入淨額	\$ 5,027,000	\$ 2,567,597	51.08%
營業成本	(3,976,220)	(1,939,377)	48.77%
營業毛利	1,050,780	628,190	59.78%
營業費用	(439,890)	(233,258)	53.03%
營業淨利	610,890	394,932	64.65%
營業外收入淨額	40,010	4,040	10.10%
稅前淨利	\$ 650,900	\$ 398,972	61.13%

註：業經會計師查核簽證。

截至民國 91 年第二季止營收淨額計約\$2,567,597，佔全年度預測之 51%，稅前淨利計約\$398,972，佔全年度稅前淨利預測數之 61%。民國 91 年上半年度高科技設備材料銷售與服務收入係呈成長趨勢，以及部分大型系統整合專案多於上半年度完工結案，促使民國 91 年上半年度之廠務系統整合業務獲利皆大為增加。