

股票代碼：4707

磐亞股份有限公司

財務季報表

民國九十四及九十三年第一季
(內附會計師核閱報告)

公司地址：台北市新生南路一段 50 號 11 樓
電話：02-2351-1212

目 錄

項 目	頁次
一、封面	1
二、目錄	2
三、會計師核閱報告書	3
四、資產負債表	4
五、損益表	5
六、現金流量表	6
七、財務報表附註	
(一)公司沿革	7
(二)重要會計政策之彙總說明	7-10
(三)會計變動之理由及其影響	11
(四)重要會計科目之說明	11-18
(五)關係人交易	18-20
(六)質押之資產	20
(七)重大承諾事項及或有事項	20
(八)重大之災害損失	-
(九)重大之期後事項	-
(十)其他	20-23
(十一)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	23-24
2.轉投資事業相關資訊	24
3.大陸投資資訊	24

磐亞股份有限公司財務季報表會計師核閱報告

磐亞股份有限公司董事會 公鑒

磐亞股份有限公司民國九十四年及九十三年三月三十一日之資產負債表，暨民國九十四年及九十三年一月一日至三月三十一日之損益表及現金流量表，業經本會計師核閱竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據核閱結果出具報告。

本會計師係依照審計準則公報第三十六號「財務報表之核閱」規劃並執行核閱工作。由於會計師僅實施分析、比較與查詢，並未依照一般公認審計準則查核，故無法對上開財務報表整體表示查核意見。

依本會計師核閱結果，並未發現第一段所述財務報表在所有重大方面有違反一般公認會計原則而須作修正之情事。

廣信益群會計師事務所

會計師：郭欣訓

會計師：郝麗麗

證期會核准文號：台財證(六)字第 0910144189 號

證期會核准文號：(90)台財證(六)字第 160191 號

中華民國九十四年四月十五日

僅經核閱，未依一般公認審計準則查核

馨亞股份有限公司

資產負債表

民國九十四年及九十三年三月三十一日

單位：新台幣仟元

	94.3.31		93.3.31			94.3.31		93.3.31			
	金額	%	金額	%		金額	%	金額	%		
資產					負債及股東權益						
流動資產					流動負債						
1100	現金及銀行存款(附註四)	61,132	1.57	140,533	4.85	2102	銀行借款(附註十三)	500,000	12.80	700,000	24.14
1110	短期投資(附註五)	43,578	1.12	354,577	12.23	2110	應付短期票券(附註十四)	50,000	1.28	-	-
1121	應收票據(附註六)	46,493	1.19	28,517	0.98	2131	應付票據	6,652	0.17	5,683	0.19
1143	應收帳款(附註七)	110,906	2.84	197,903	6.82	2143	應付帳款	31,262	0.80	47,526	1.64
1160	其他應收款(附註八及二十)	356,652	9.13	7,787	0.27	2153	應付帳款-關係人(附註二十)	110,693	2.84	86,280	2.98
1190	其他金融資產-流動	-	-	800	0.03	2160	應付所得稅	11,569	0.30	22,498	0.78
120-121	存貨(附註九)	150,816	3.86	74,298	2.56	2170	應付費用(附註二十)	13,600	0.35	9,577	0.33
125-126	預付款項(附註十)	11,652	0.30	5,576	0.19	2190	其他應付款-關係人(附註二十)	1,894	0.05	1,881	0.06
1286	遞延所得稅資產-流動(附註十七)	550	0.01	-	-	2210	其他應付款	25,454	0.65	7,469	0.26
1298	其他流動資產-其他	-	-	100,000	3.45	2272	一年內到期長期借款	360,000	9.22	-	-
		<u>781,779</u>	<u>20.02</u>	<u>909,991</u>	<u>31.38</u>	2286	遞延所得稅負債-流動(附註十七)	-	-	278	0.01
1421	長期股權投資(附註十一及二十一)					2298	其他流動負債-其他	<u>1,652</u>	<u>0.04</u>	<u>305</u>	<u>0.01</u>
142102	採成本法之長期投資	<u>2,784,313</u>	<u>71.30</u>	<u>1,602,254</u>	<u>55.25</u>			<u>1,112,776</u>	<u>28.50</u>	<u>881,497</u>	<u>30.40</u>
固定資產(附註十二及二十一)					長期借款						
1501	土地	78,463	2.01	108,242	3.73	2421	長期借款	<u>660,000</u>	<u>16.90</u>	-	-
1508	土地-重估增值	194,283	4.98	200,923	6.93	25XX	各項準備				
1521	房屋及建築	47,985	1.23	47,985	1.65	2510	土地增值稅準備	<u>49,327</u>	<u>1.26</u>	<u>93,931</u>	<u>3.24</u>
1531	機器設備	337,241	8.64	333,424	11.50	28XX	其他負債				
1551	運輸設備	9,837	0.25	9,837	0.34	2810	應計退休金負債(附註十五)	16,196	0.42	14,182	0.49
1561	辦公設備	9,983	0.26	9,901	0.34	2820	存入保證金	<u>2,000</u>	<u>0.05</u>	<u>2,000</u>	<u>0.07</u>
1580	其他設備	85,326	2.18	82,863	2.86			<u>18,196</u>	<u>0.47</u>	<u>16,182</u>	<u>0.56</u>
		<u>763,118</u>	<u>19.55</u>	<u>793,175</u>	<u>27.35</u>		負債合計	<u>1,840,299</u>	<u>47.13</u>	<u>991,610</u>	<u>34.20</u>
15X9	減：累計折舊	(437,590)	(11.21)	(423,807)	(14.61)	3110	股東權益(附註十六)				
1671	未完工程	7,473	0.19	12,360	0.42	32XX	普通股股本	859,110	22.00	626,130	21.59
1672	預付設備款	-	-	1,236	0.04	3230	資本公積				
		<u>333,001</u>	<u>8.53</u>	<u>382,964</u>	<u>13.20</u>	3310	資本公積-資產重估增值準備	144,957	3.71	106,992	3.69
其他資產					法定盈餘公積						
1820	存出保證金	148	-	39	-	3350	累積盈虧	1,067,723	27.34	1,113,530	38.39
1838	其他遞延費用	1,764	0.05	1,155	0.04	3510	庫藏股票	<u>(164,706)</u>	<u>(4.22)</u>	<u>(47,507)</u>	<u>(1.64)</u>
1860	遞延所得稅資產-非流動(附註十七)	4,049	0.10	3,545	0.12		股東權益合計	<u>2,064,904</u>	<u>52.87</u>	<u>1,908,487</u>	<u>65.80</u>
1887	受限制資產	149	-	149	0.01		承諾及或有負債(附註二十二)				
		<u>6,110</u>	<u>0.15</u>	<u>4,888</u>	<u>0.17</u>						
資產總計		<u>3,905,203</u>	<u>100.00</u>	<u>2,900,097</u>	<u>100.00</u>		負債及股東權益總計	<u>3,905,203</u>	<u>100.00</u>	<u>2,900,097</u>	<u>100.00</u>

(請詳閱後附財務季報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

僅經核閱，未依一般公認審計準則查核

磐亞股份有限公司

損益表

民國九十四年及九十三年一月一日至三月三十一日

		94年第一季		93年第一季	
		金額	%	金額	%
	營業收入				
4110	銷貨收入	361,159	100.00	315,180	100.00
4170-4190	減：銷貨退回及折讓	-	-	1	-
	營業收入淨額	361,159	100.00	315,179	100.00
5000	營業成本	348,642	96.53	284,771	90.35
	營業毛利	12,517	3.47	30,408	9.65
	營業費用				
6100	推銷費用	7,111	1.97	7,066	2.24
6200	管理費用	5,084	1.41	4,684	1.49
		12,195	3.38	11,750	3.73
6900	營業淨利	322	0.09	18,658	5.92
7100	營業外收入及利益				
7110	利息收入	7	-	3,404	1.08
7130	處分固定資產利益	41,478	11.48	-	-
7140	處分投資利益	4,685	1.30	55,958	17.75
7160	兌換利益	1,911	0.52	4,126	1.30
7480	什項收入	490	0.14	5,399	1.71
		48,571	13.44	68,887	21.84
7500	營業外費用及損失				
7510	利息費用	7,585	2.10	2,567	0.81
7560	兌換損失	2,935	0.81	2,840	0.90
7880	什項損失	16,086	4.45	408	0.13
		26,606	7.36	5,815	1.84
7900	稅前淨利	22,287	6.17	81,730	25.92
8110	所得稅(利益)費用(附註十七)	(185)	(0.05)	12,843	4.07
9600	本期淨利	22,472	6.22	68,887	21.85
9750	每股盈餘(附註十八)	0.26		1.13	

(請詳閱後附財務季報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

僅經核閱，未依一般公認審計準則查核

磐亞股份有限公司

現金流量表

民國九十四年及九十三年一月一日至三月三十一日

單位：新台幣仟元

	94年第一季	93年第一季
	金額	金額
營業活動之現金流量：		
本期淨利	22,472	68,887
調整項目：		
提列備抵呆帳及存貨跌價損失	867	(5,210)
提列短期投資跌價損失	8,630	-
折舊及各項攤提	4,100	4,158
處分投資利益	(4,685)	(55,958)
處分固定資產利益	(41,478)	-
應收票據及帳款(增加)減少	(20,159)	(14,671)
其他應收款(增加)減少	(31,740)	23,542
存貨增加	121,708	(26,381)
預付款項減少	2,533	3,926
遞延所得稅資產(增加)減少	(185)	435
其他流動資產(增加)減少	800	(100,000)
其他資產增加	-	(660)
應付票據及帳款增加(減少)	(13,292)	100,812
其他應付款及應付費用增加	(7,300)	7,186
其他流動負債減少	(406)	(113)
應計退休金負債增加	658	466
營業活動之淨現金流入	42,523	6,419
投資活動之現金流量：		
短期投資增加	-	(43,130)
出售短期及長期股權投資價款收入	25,924	150,122
長期股權投資增加	(103,469)	(245,301)
購買固定資產	(2,106)	(902)
出售固定資產價款	71,259	-
存出保證金減少(增加)	-	18
受限制資產增加	-	(200)
投資活動之現金流出	(8,392)	(139,393)
融資活動之現金流量：		
銀行借款(減少)增加	(195,000)	160,000
應付短期票券減少	50,000	-
融資活動之淨現金流入	(145,000)	160,000
本期現金及銀行存款增加數	(110,869)	27,026
期初現金及銀行存款餘額	172,001	113,507
期末現金及銀行存款餘額	61,132	140,533
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	7,496	2,367
本期支付所得稅	-	302

(請詳閱後附財務季報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

僅經核閱，未依一般公認審計準則查核

磐亞股份有限公司

財務季報表附註

民國九十四年及九十三年三月三十一日

(除另予註明者外，所有金額均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

磐亞股份有限公司(以下稱本公司)於民國七十一年四月六日設立。目前主要營業項目為各種非離子介面活性劑之製造加工、買賣與進出口貿易業務。本公司股票業於民國八十七年三月二十六日於櫃檯買賣中心掛牌交易。

截至民國九十四年三月三十一日止，本公司員工人數為 66 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本公司財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製。財務報表之編製係以歷史成本為基礎，重要會計政策之彙總說明及衡量基礎如下：

(一)外幣交易

本公司以新台幣記帳。以外幣計價之交易，按交易發生當時之匯率換算成新台幣列帳，資產負債表日外幣資產及負債均按當時匯率換算為新台幣。因結清或換算外幣債權債務而發生之外幣兌換損益列為當期損益。

遠期外匯買賣合約若屬規避外幣債權、債務匯率變動風險者，於訂約日以該日之即期匯率衡量入帳，訂約日之即期匯率與約定遠期匯率間之差額於合約期間攤銷，分期認列損益。於資產負債表日，以該日之即期匯率調整所產生之兌換差額，列為當期損益，並於合約結清日將產生之兌換差額列為當期損益。

(二)短期投資

本公司短期投資之權益證券與非權益證券，分別以總成本與總市價孰低為評價基礎。成本計算採加權平均法；市價之決定，短期投資上市(櫃)股票係指會計期間最末一個月之平均收盤價，開放型基金係指資產負債表日基金淨資產價值，跌價損失列為當期損益。

(三)應收款項備抵呆帳

應收款項備抵呆帳係根據應收帳款帳齡分析評估其未來收回可能性，按一定比例提列。

(四)存 貨

以成本與市價孰低為評價基礎，原料以重置成本決定市價，商品存貨、在製品及製成品以淨變現價值決定市價。成本計算採月加權平均法。

(五)長期股權投資

持有表決權股份比例未達百分之二十且不具重大影響力者，如被投資公司為上市(櫃)公司，按成本與市價孰低法評價，未實現投資損失列為股東權益之減項。如為未上市(櫃)公司，按成本法評價，惟若有證據顯示投資之價值確已減損，且回復之希望甚小，則列為當期之損失，並以承認損失後之帳面價值為新成本。股票股利僅作投資股數增加，不列為投資收益。出售成本計算採加權平均法。

持有表決權股份比例百分之二十以上，或未達百分之二十但具有重大影響力者，採權益法評價。採用權益法評價之長期股權投資，如投資成本與按股權比例計算之被投資公司淨值有差額，以平均法分十年攤銷，列為投資損益。

採權益法評價之長期股權投資如發生減損，投資公司應依財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理原則」規定處理。

本公司與採權益法評價之被投資公司間交易及各被投資公司間交易所產生之損益尚未實現者，予以遞延。交易損益如屬折舊或攤銷性之資產所產生者，依其效益年限逐年承認；其他類資產所產生者，於實現年度承認。

對國外營運機構之長期股權投資，採權益法評價者，因外幣財務報表換算為本國貨幣所產生之換算差額，以減除所得稅影響數後淨額列入股東權益項下之外幣換算調整數；採成本法評價者，換算後之金額若低於原始成本，比照前述之權益法處理，若高於成本，則不予調整。

非按持股比例認購採權益法評價被投資公司發行之新股，致投資之股權淨值發生增減時，調整由長期投資所產生之資本公積，若有不足，則沖銷保留盈餘。

(六)固定資產及其折舊

固定資產以取得成本為評價基礎，除土地外之固定資產依估計使用年限按平均法計提折舊。固定資產已達使用年限仍繼續使用者，其殘值依估計仍可使用年限繼續提列折舊。處分固定資產之損益，列為營業外收支。

固定資產倘以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部份認列減損損失。如未依法令辦理重估價，則其減損損失應先減少業主權益項下之未實現重估增值，如有不足，方於損益表認列損失。以前年度所認列之累積減損損失，嗣後若可回收金額增加時，即應予迴轉認列為利益，惟不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊後之帳面價值。

(七)其他遞延費用

辦公室及工廠之裝修支出予以遞延，按預計使用年限平均攤銷。

(八)退休金

本公司訂有職工退休辦法，凡正式員工服務滿一定年資或屆滿一定年齡或不堪勝任者，得申請或由本公司通知其退休，並一次給付退休金。依該辦法規定，員工退休金之支付，係根據服務年資核算基數，並按退休前六個月之平均薪資計算。每位員工前十五年之服務，每服務滿一年可獲得二個基數，自第十六年起，每服務滿一年可獲得一個基數，惟最高以四十五個基數為限。

本公司採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，以會計年度終了日為衡量日完成精算，並依精算結果認列退休金負債及淨退休金成本。

本公司每月依精算結果提撥退休準備金，存放中央信託局職工退休準備金專戶，實際支付退休金時，先自準備金專戶支用。

(九)所得稅

所得稅係以會計所得為基礎估列，資產及負債之帳面價值與課稅基礎之差異，依預計回轉年度之適用稅率計算認列為遞延所得稅。並將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債，將可減除暫時性差異、虧損扣除及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，認列

其備抵評價金額。

遞延所得稅負債或資產依其相關資產或負債之分類，劃分為流動或非流動項目，非與資產或負債相關者，則依預期回轉期間之長短劃分。

本公司所得稅抵減採當期認列法處理，因購置設備或技術等所產生之所得稅抵減於發生年度認列。

本公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部份，於股東會決議分配盈餘之日列為當期費用。

(十)庫藏股票

本公司收回已發行之股票且尚未處分或註銷者，依財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」之規定，依買回時所支付之成本認列為庫藏股票。處分庫藏股票之處分價格高於帳面價值者，其差額列為資本公積－庫藏股票交易；處分價格低於帳面價值者，其差額則沖抵同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘。庫藏股票之帳面價值採加權平均法並依買回批次分別計算。

庫藏股票註銷時，按股權比例借記資本公積－股票發行溢價與股本，其帳面價值如高於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額則沖抵同種類庫藏股票所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘；其帳面價值低於面值與股票發行溢價之合計數者，則貸記同種類庫藏股票交易所產生之資本公積。

(十一)每股盈餘

普通股基本每股盈餘係本期淨利，除以普通股流通在外加權平均股數計算之，因盈餘、資本公積或員工紅利轉增資而新增之股份，採追溯調整計算。

本公司所發行之轉換公司債及員工認股權憑證屬潛在普通股。潛在普通股如具稀釋作用，除揭露基本每股盈餘外，並揭露稀釋每股盈餘。稀釋每股盈餘，係假設所有具稀釋作用之潛在普通股均於當期流通在外，故本期淨利及流通在外普通股股數均須調整所有具稀釋作用潛在普通股之影響。

三、會計變動之理由及其影響

本公司自民國九十四年度起，適用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」，惟九十四年度第一季評估並無跡象顯示資產可能發生減損。

四、現金及銀行存款

	94.3.31	93.3.31
現金	220	200
活期存款	2,392	14,838
支票存款	50,633	69,820
外匯存款	7,887	55,675
	<u>61,132</u>	<u>140,533</u>

五、短期投資

	94.3.31	93.3.31
上市股票-普通股	54,111	294,577
受益憑證	-	60,000
減：備抵跌價損失	(10,533)	-
	<u>43,578</u>	<u>354,577</u>
市價	43,578	588,960

六、應收票據

	94.3.31	93.3.31
應收票據	46,727	28,660
減：備抵呆帳	(234)	(143)
	<u>46,493</u>	<u>28,517</u>

七、應收帳款

	94.3.31	93.3.31
應收帳款	112,594	199,150
減：備抵呆帳	(1,688)	(1,247)
	<u>110,906</u>	<u>197,903</u>

八、其他應收款

	94.3.31	93.3.31
應收出售遠匯款	-	3,755
應退稅款	4,706	2,375
應收出售股票款	320,000	-
應收出售土地款	31,946	
應收已到期公司債	-	17,567
其他	-	504
減：備抵呆帳	-	(16,414)
	<u>356,652</u>	<u>7,787</u>

九、存貨

	94.3.31	93.3.31
原料	51,292	28,675
物料	1,257	1,431
委託加工品	1,086	1,340
製成品	102,485	43,413
	<u>156,120</u>	<u>74,859</u>
減：備抵跌價及呆滯損失	(5,304)	(561)
	<u>150,816</u>	<u>74,298</u>
存貨投保金額	<u>100,000</u>	<u>70,000</u>

十、預付款項

	94.3.31	93.3.31
預付保險費	832	801
其他預付費用	1,383	1,858
預付貨款	25	30
預付所得稅	16	-
進項及留抵稅額	9,396	2,887
	<u>11,652</u>	<u>5,576</u>

十一、長期股權投資

採成本法評價者：	94.3.31		93.3.31	
	持股 比例%	金額	持股 比例%	金額
正隆(股)公司	-	-	-	10
榮成紙業(股)公司	-	-	-	12
台灣證券交易所(股)公司	0.04%	3,909	0.04%	3,909
普實創(股)公司	1.60%	35,704	1.60%	35,704
三豐建設(股)公司	-	-	-	6
中纖投資(股)公司	19.05%	204,000	19.05%	204,000
名慶投資(股)公司	19.09%	130,200	19.09%	130,200
臺灣中小企業銀行(股)公司	-	-	0.62%	202,184
環華證券金融(股)公司	0.23%	20,314	1.57%	135,782
德信綜合證券(股)公司	-	-	19.04%	400,000
臺塑石化(股)公司	-	-	0.06%	141,510
大眾銀行特別股	0.13%	536	0.20%	3,000
中國人造纖維(股)公司	12.80%	2,041,566	2.93%	205,000
德信投資信託(股)公司	5.10%	36,000	5.10%	36,000
臺中商業銀行(股)公司	2.01%	312,084	0.63%	62,537
華南金融控股股份有限公司	-	-	0.05%	42,400
		<u>2,784,313</u>		<u>1,602,254</u>

十二、固定資產

民國九十四年及九十三年三月三十一日固定資產之投保金額分別為

51,000 仟元及 72,000 仟元。

十三、銀行借款

	94.3.31	93.3.31
擔保貸款	-	255,000
信用貸款	500,000	445,000
	<u>500,000</u>	<u>700,000</u>
利率區間	<u>1.2%-1.45%</u>	<u>1.5%-1.6%</u>

十四、應付短期票券

	94.3.31	93.3.31
應付商業本票	50,000	-
減：未攤銷折價	-	-
	<u>50,000</u>	<u>-</u>

十五、退休金

	94.3.31	93.3.31
本期認列退休金費用	798	593
退休金準備帳戶餘額	11,319	10,630
期末應計退休金負債	<u>16,196</u>	<u>14,182</u>

十六、股東權益

(一)股本

本公司民國九十四年及九十三年三月三十一日，登記額定股本分別為 1,100,000 仟元及 630,000 仟元，每股面額十元，實收資本額分別為 859,110 仟元及 626,130 仟元。

(二)資本公積

依公司法規定，資本公積僅供彌補虧損，不得用以分配現金股利。但公司無虧損者，得以發行股票溢價所產生之資本公積撥充資本。另證期會規定，依公司法規定可撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額不得超過實收資本額百分之十。其中以發行股票溢價轉入之資本公積撥充資本者，應俟產生該次資本公積經主管機關核准登記後之次一年度，始得將該次轉入之資本公積撥充資本。

(三)保留盈餘

依本公司章程規定，年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，並扣除主管機關規定應提列之特別盈餘公積後，得視營運需要酌情保留部分盈餘，另就其餘額按下列百分比

分派之：

- 1.員工紅利百分之四。
- 2.董事監察人酬勞百分之一。
- 3.股東紅利百分之九十五。

另依公司法規定，法定盈餘公積於累積達實收資本額前，除供彌補虧損外，不得使用之，惟提列數已達實收資本額百分之五十時，得以股東會決議將其中半數轉作股本。另前段提列之特別盈餘公積，於股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部分轉回可分派盈餘。

本公司九十三年度盈餘分配議案，業經董事會通過，有關董事會通過擬議盈餘分派情形如下：

- 1.配發員工現金紅利 17,411 仟元、董監酬勞 4,326 仟元、股東現金股利 82,600 仟元及股票股利 330,400 仟元。
- 2.配發股票股利 33,040 仟股，占期末流通在外股數 4%。

本公司董事會通過擬議及股東會決議之盈餘分派情形，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

(四)本公司之股利政策

本公司之股利政策，考量產業所處環境、公司成長階段、未來資金需求，財務結構及資本預算等因素，並兼顧股東利益、平衡股利及長期財務規劃等，每年在可供分配之範圍內，若於業務發展處於積極擴展階段時，預期獲利能力成長，配發股票股利不致大幅稀釋公司之獲利能力之情形下，得分配股票股利占當年度決議分配之金額 50%（含）以上；若營業已達成熟穩定時，原則上分配現金股利占當年度決議分配之金額 50%（含）以上。

前述股利政策，在不違背相關法令及公司章程之原則下，董事會仍得考量實際經營環境後訂定之，經股東會決議通過後分派之。

(五)庫藏股本

本公司依證券交易法第 28 條之 2 規定，為轉讓股份予員工而買回庫藏股。截至民國九十四年及九十三年第一季持有股數分別為 3,311 仟股及 1,613 仟股。

依證券交易法之規定，公司買回股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十；收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積之金額。另，庫藏股票不得質押，於未轉讓前，不得享有股東權益。

十七、所得稅

(一)本公司營利事業所得稅稅率為百分之二十五，所得稅(利益)費用組成如下：

	94 年第一季	93 年第一季
當期所得稅費用	-	4,508
遞延所得稅(利益)費用	(185)	435
未分配盈餘加徵 10%所得稅費用	-	7,900
所得稅(利益)費用	(185)	12,843

(二)本公司遞延所得稅資產之主要內容如下：

	94.3.31	93.3.31
房屋稅	-	170
兌換損益	550	(448)
退休金	4,049	3,545
遞延所得稅資產淨額	4,599	3,267
遞延所得稅資產-流動	550	727
遞延所得稅負債-流動	-	(1,005)
遞延所得稅資產(負債)-流動-淨額	550	(278)
遞延所得稅資產-非流動	4,049	3,545

(三)兩稅合一相關資訊

	94.3.31	93.3.31
未分配盈餘所屬年度		
86 年度以前	249,918	249,918
87 年度(含)以後	817,805	863,612
	<u>1,067,723</u>	<u>1,113,530</u>
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>74,308</u>	<u>110,524</u>
	<u>93 年度</u>	<u>92 年度</u>
盈餘分配予居住者之扣抵稅額比率	<u>17.12%(實際)</u>	<u>15.93%(實際)</u>

本公司之營利事業所得稅業經稽徵機關核定至九十年度，另，因不服國稅局對本公司八十八年度未分配盈餘加徵稅款之核定數，本公司已依法提起行政救濟。

十八、每股盈餘

	94 年第一季		93 年第一季	
	稅前	稅後	稅前	稅後
基本每股盈餘：				
本期淨利	22,287	22,472	81,730	68,887
加權平均流通在外股數	<u>86,163 仟股</u>	<u>86,163 仟股</u>	<u>61,000 仟股</u>	<u>61,000 仟股</u>
基本每股盈餘(單位：新台幣元)	<u>0.26</u>	<u>0.26</u>	<u>1.34</u>	<u>1.13</u>

十九、本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總表

性質別\功能別	九十四年度第一季			九十三年度第一季		
	屬營業成本者	屬營業費用者	合計	屬營業成本者	屬營業費用者	合計
用人費用	5,734	3,098	8,832	5,734	3,098	8,832
薪資費用	7,216	3,197	10,413	4,703	2,704	7,407
勞健保費用	558	177	735	425	136	561
退休金費用	549	249	798	402	191	593
其他用人費	226	71	297	204	67	271
折舊費用	3,096	129	3,225	3,859	134	3,993
折耗費用	-	-	-	-	-	-
攤銷費用	-	-	-	-	165	165

二十、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
中國人造纖維(股)公司	其董事長與本公司董事長為二等親屬關係
勝仁針織廠(股)公司	該公司董事長與本公司相同
豐遠工程(股)公司	其董事長與本公司董事長為二等親屬關係
中纖投資(股)公司	其董事長與本公司董事長為二等親屬關係
名慶投資(股)公司	其董事長與本公司董事長為二等親屬關係
德興投資(股)公司	其董事長與本公司董事長為二等親屬關係
大益企業(股)公司	其董事長與本公司董事長為二等親屬關係
香港三豐國際(股)公司	其董事長與本公司董事長為二等親屬關係
德信證券(股)公司	實質關係人

(二)與關係人間之重大交易事項

1.進貨

	94 年第一季		93 年第一季	
	金額	百分比%	金額	百分比%
中國人造纖維(股)公司	145,422	68.62	232,605	80.47

關係人係以一般銷貨價格售予本公司，本公司付款條件與非關係人之交易相當。

2.關係人之租賃情形如下：

出租人	租賃標的	租期	租金支出	
			94 年第一季	93 年第一季
中國人造纖維(股)公司	高雄縣大社鄉 經建路 8 號	93.01.01~ 94.12.31	13	13

3.應收、應付關係人款項

	94.3.31		93.3.31	
	金額	百分比%	金額	百分比%
(1)其他應收款				
中國人造纖維(股)公司	31,946	8.96	-	-
(2)應付帳款				
中國人造纖維(股)公司	110,693	77.98	86,280	64.48
(3)其他應付款				
中國人造纖維(股)公司	1,894	6.93	1,881	0.91
(4)應付費用				
中國人造纖維(股)公司	6	0.04	-	-

4.財產交易

本公司於九十四年第一季出售高雄縣大社鄉三奶壇段 1085-13 地號 2,973 平方公尺(約 899.33 坪)於中國人造纖維股份有限公司，每坪售價新台幣 80,000 元，總售價為 71,946,400 元，出售資產利益為 41,210,125 元。

5.長期股權投資事項

本公司投資關係人之長期股權投資，請參閱附註十。

6.其他交易事項

本公司向中國人造纖維(股)公司購買蒸汽及電力，截至九十四年及九十三年三月三十一日止金額如下：

	94 年第一季	93 年第一季
	金額	金額
電力	1,035	1,664
蒸汽	755	953

二十一、質押之資產

	94.3.31	93.3.31
長期投資	1,066,396	-
土地	-	309,165
房屋及建築	-	871
合計	1,066,396	310,036

上列質(抵)押資產係以帳面價值淨額表達。

二十二、重大承諾事項及或有事項

截至 93 年 3 月 31 日止遠期外匯合約金額為 201,015 仟元。

二十三、其他事項：

(一)本公司收受經銷商設定質權予本公司之大發基金受益憑證貳拾萬股，面額貳百萬元及以銀行開具之保證付款信用狀新台幣貳百萬元，作為履約保證金。

(二)金融商品之揭露

(1) 衍生性金融商品

1. 種類及合約金額

93.3.31						
金融商品	名目本金	交易日	到期日	約定匯率	公平價值	信用風險
預售遠期外匯合約：						
預售遠期外匯合約(美金/台幣)	美金 3,000 仟元	93.01.16	93.11.29	33.507	新台幣 99,090 仟元	-
預售遠期外匯合約(美金/台幣)	美金 3,000 仟元	93.01.16	93.12.13	33.498	新台幣 99,090 仟元	-

2. 信用及市場價格風險

本公司從事衍生性金融商品合約交易之相對人為信用卓著之金融機構，故本公司認為合約相對人違約之可能性甚低，即使對方違約，本公司亦不致遭受重大之損失，故發生信用風險之可能性極小。

本公司從事遠期外匯買賣合約係為避險性質，其因匯率變動產生之損益大致會與被避險項目之損益相抵銷，故市場價格風險並不重大。

3. 流動性風險

本公司從事遠期外匯合約預計於上述期間產生資金流出及流入，本公司預計有足夠外匯予以支應，故無籌資風險，亦可於屆期履約時與銀行結算損益，以淨額支付，又因遠期外匯合約之匯率已確定，不致有重大之現金流量風險。

93.3.31

金融商品	日期	資金流出	資金流入
預售遠期外匯合約	93.11.29	美金 3,000 仟元	新台幣 100,521 仟元
預售遠期外匯合約	93.12.13	美金 3,000 仟元	新台幣 100,494 仟元

4. 持有衍生性金融商品之種類，目的及達成該目的之策略

本公司之遠期外匯合約，主要係為規避外幣債權及債務因匯率變動產生之風險，非以交易為目的而持有。本公司之避險策略係以達成能夠規避大部分市場價格風險為目的。本公司以與被避險項目公平價值變動呈高度負相關之衍生性金融商品作為避險工具，並定

期評估。

5. 衍生性金融商品於財務報表上之表達方法

遠期外匯合約所產生之應收及應付款項餘額互為抵減，其差額列為流動資產或流動負債，民國九十四年及九十三年三月三十一日應收遠匯款餘額分別為 0 仟元及 3,755 仟元，民國九十四年度及九十三年度第一季產生兌換利益淨額分別為 0 仟元及 4,020 仟元，列於損益表之營業外收入及利益項下。

(2) 金融商品之公平價值

本公司民國九十四年及九十三年三月三十一日金融商品中非以帳面價值估計公平價值者，其帳面餘額與估計公平價值明細如下：

	94.3.31		93.3.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
非衍生性金融商品：				
短期投資	43,578	43,578	354,577	588,960
長期股權投資	2,784,313	不適用	1,602,254	不適用
衍生性金融商品：				
遠期外匯合約	-	-	3,755	3,755

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 現金及銀行存款、應收票據及帳款、其他金融資產、短期借款、應付票據及帳款及應付費用等短期金融商品，其到期日甚近，以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值。
2. 長期股權投資於非上市櫃股票，並無市價可循，故實務上無法估計其公平價值。
3. 短期投資係以市場價格為公平價值。
4. 衍生性金融商品之公平價值，係假設本公司若依約定在報表日終止合約，預計所能取得或必須支付之金額，一般均包括當期末結清合約之未實現損益。本公司衍生性金融商品之公平價值係參考金融機

構之報價計算而得。

(三)為配合九十四年度第一季財務報表之表達，九十三年度第一季財務報表已作適當之重分類。

二十四、附註揭露事項：

(一)重大交易事項相關資訊：

1.資金貸與他人：無。

2.為他人背書保證：無。

3.期末持有有價證券者：

單位：新台幣仟元/仟股

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				備註
				股數	帳面金額	持股比率	市價/淨值	
	股票：							
本公司	萬泰商業銀行(股)公司	採成本與市價孰低法評價之投資標的	短期投資	1,620	23,668	-	23,668	
本公司	中興紡織(股)公司	"	短期投資	120	73	-	73	
本公司	宏環(股)公司	"	短期投資	4,624	19,837	-	19,837	
					43,578		43,578	
	股票：							
本公司	台灣證券交易所(股)公司	採成本法評價之投資標的	長期股權投資	185	3,909	0.04%	-	
本公司	普實創投(股)公司	"	長期股權投資	4,228	35,704	1.60%	-	
本公司	中纖投資(股)公司	其董事長與本公司董事長為二等親屬關係	長期股權投資	12,000	204,000	19.05%	-	
本公司	名慶投資(股)公司	"	長期股權投資	21,000	130,200	19.09%	-	
本公司	環華證券金融(股)公司	採成本法評價之投資標的	長期股權投資	1,759	20,314	0.23%	-	
本公司	大眾銀行特別股	採成本法評價之投資標的	長期股權投資	53	536	0.13%	-	
本公司	德信證券投資信託(股)公司	採成本法評價之投資標的	長期股權投資	2,240	36,000	5.10%	-	
本公司	臺中商業銀行(股)公司	採成本與市價孰低法評價之投資標的	長期股權投資	30,859	312,084	2.01%	369,691	
本公司	中國人造纖維(股)公司	採成本與市價孰低法評價之投資標的	長期股權投資	154,862	2,041,566	12.80%	2,521,154	
					2,784,313			

4.本期累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分

之二十以上者：

買賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初		買入		賣出				期末	
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分(損)益	股數	金額
	股票：													
本公司	臺中商業銀行(股)公司	長期股權投資	集中交易市場	採成本與市價孰低法評價之投資標的	23,322	209,150	7,537	102,934	-	-	-	-	30,859	312,084

5.取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

6.處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

7.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總銷貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收票據、帳款之比率	
本公司	中國人造纖維(股)公司	聯屬關係	進貨	145,422	68.62%	30-60天	無	30-60天	110,693	77.98%	

8.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

9.從事衍生性商品交易：請參照附註二十二。

(二)轉投資事業相關資訊：無。

(三)大陸投資資訊：無。