

士林紙業股份有限公司及其子公司

合 併 財 務 報 表

民國九十八年及九十七年九月三十日

士林紙業股份有限公司

台北市士林區福德路 31 號

TEL:(02) 28811111 FAX:(02) 28827099

士林紙業股份有限公司及其子公司

民國九十八年及九十七年度前三季合併財務報表目錄

項	目	頁次
一、	封面	
二、	目錄	
三、	合併資產負債表	1
四、	合併損益表	2
五、	合併現金流量表	3~4
六、	合併財務報表附註	
	(一)公司沿革	5
	(二)重要會計政策之彙總說明	5~10
	(三)會計原則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	19~21
	(六)質抵押之資產	21
	(七)重大承諾事項及或有事項	21~22
	(八)重大之災害損失	—
	(九)重大之期後事項	—
	(十)其他	22~24
	(十一)附註揭露事項	
	1. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形	—
	(十二)部門別財務資訊	—

士林紙業股份有限公司及其子公司
合併資產負債表
民國九十八年及九十七年九月三十日

單位：新台幣仟元

資 產		九十八年九月三十日		九十七年九月三十日		負 債 及 股 東 權 益		九十八年九月三十日		九十七年九月三十日	
		金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%
代 碼	會 計 科 目 附 註					代 碼	會 計 科 目 附 註				
11XX	流動資產	\$ 2,863,107	31.89	\$ 2,599,427	29.79	21XX	流動負債	\$ 2,775,057	30.91	\$ 2,326,962	26.67
1100	現金及約當現金 (四)	114,535	1.28	47,176	0.54	2100	短期借款 (四)、(六)、(七)	296,571	3.30	1,361,000	15.60
1320	備供出售金融資產-流動 (二)、(四)	563,679	6.28	451,129	5.17	2110	應付短期票券淨額 (四)	399,671	4.45	139,742	1.60
1120	應收票據	5,000	0.06	6,599	0.08	2120	應付票據	7,402	0.08	10,416	0.12
1140	應收帳款淨額	61,215	0.68	67,331	0.77	2140	應付帳款 (五)	157,560	1.75	155,314	1.78
1190	其他金融資產淨額 (二)、(四)	6,289	0.07	11,039	0.13	2170	應付費用 (五)	118,081	1.32	125,595	1.44
1210	存貨淨額 (二)、(四)	328,955	3.66	464,621	5.32	2262	預收房地款	1,305,139	14.54	389,572	4.47
1224	在建房地 (二)、(四)	1,769,962	19.71	1,537,401	17.62	2268	預收房地款-關係人 (五)	460,242	5.13	125,126	1.43
1285	遞延銷售費用 (二)	2,518	0.03	2,519	0.03	2280	預收款項及其他流動負債 (五)	30,391	0.34	20,197	0.23
1280	預付款項及其他流動資產 (五)	10,954	0.12	11,612	0.13						
						25XX	各項準備	1,615,729	18.00	1,615,729	18.51
14XX	長期股權投資	4,126	0.04	4,126	0.05	2510	土地增值稅準備 (二)、(四)	1,615,729	18.00	1,615,729	18.51
1480	以成本衡量之金融資產-非流動 (二)、(四)	4,126	0.04	4,126	0.05						
						28XX	其他負債	124,182	1.38	137,326	1.57
15XX	固定資產淨額 (二)、(四)、(六)	5,954,250	66.32	5,949,325	68.17	2810	應計退休金負債 (二)、(四)	120,554	1.34	133,693	1.53
1501	土 地	79,382	0.88	79,382	0.91	2820	存入保證金 (五)	3,628	0.04	3,633	0.04
1521	房屋及建築	652,310	7.27	645,235	7.39						
1531	機器設備	2,734,176	30.45	2,774,220	31.79						
1551	運輸設備	60,804	0.68	61,785	0.71	2XXX	負債合計	4,514,968	50.29	4,080,017	46.75
1681	雜項設備	49,750	0.55	48,060	0.55						
15X1	成本小計	3,576,422	39.83	3,608,682	41.35						
15X8	重估增值	5,411,818	60.28	5,412,815	62.03						
15XY	成本及重估增值	8,988,240	100.11	9,021,497	103.38	3XXX	股東權益				
15X9	減：累計折舊 (3,138,102)	(34.95)	(3,147,235)	(36.07)	3110	股 本 (四)	2,600,391	28.96	2,600,391	29.80	
1670	未完工程及預付設備款	104,112	1.16	75,063	0.86						
17XX	無形資產	35,861	0.40	51,370	0.59	33XX	累積虧損 (四)	(1,380,536)	(15.38)	(1,104,841)	(12.66)
1770	遞延退休金成本 (二)	35,861	0.40	51,370	0.59	3351	待彌補虧損	(1,380,536)	(15.38)	(1,104,841)	(12.66)
18XX	其他資產	120,904	1.35	122,196	1.40						
1800	出租資產淨額 (二)、(四)	36,780	0.41	36,888	0.42	34XX	股東權益其他項目	3,243,425	36.13	3,150,877	36.11
1810	閒置資產 (二)、(四)、(六)	165,544	1.84	166,000	1.90	3451	備供出售金融資產未實現損失 (二)	(53,903)	(0.60)	(146,451)	(1.68)
1899	累計減損-閒置資產 (二)、(四)	(139,778)	(1.55)	(139,778)	(1.60)	3460	未實現重估增值 (二)、(四)	3,297,328	36.73	3,297,328	37.79
1820	存出保證金	387	0.00	387	0.00						
1830	未攤銷費用 (二)	34,803	0.39	35,531	0.41						
1880	其他 (四)、(五)	23,168	0.26	23,168	0.27	3XXX	股東權益合計	4,463,280	49.71	4,646,427	53.25
	資 產 總 計	\$ 8,978,248	100.00	\$ 8,726,444	100.00		負債及股東權益總計	\$ 8,978,248	100.00	\$ 8,726,444	100.00

後附之附註係本合併財務報表之一部分

董事長：陳朝傳

經理人：陳建昆

會計主管：吳悠莉

士林紙業股份有限公司及其子公司
合併損益表
民國九十八年及九十七年一月一日至九月三十日

單位：除每股純損為新台幣元外，餘係仟元

代 碼	項 目	附 註	九十八年度前三季		九十七年度前三季	
			金 額	%	金 額	%
4000	營業收入		\$ 1,167,767	100.00	\$ 1,888,684	100.00
4110	銷貨收入總額		1,165,611	99.81	1,656,184	87.69
4190	減：銷貨折讓		(128)	(0.01)	—	—
4510	營建收入	(二)、(五)	—	—	230,190	12.19
4310	租賃收入	(五)	2,284	0.20	2,310	0.12
5000	營業成本		1,154,370	98.85	1,673,605	88.61
5110	銷貨成本	(五)	1,152,577	98.70	1,581,261	83.72
5510	營建成本	(二)	—	—	89,842	4.76
5310	租賃成本	(五)	1,793	0.15	2,502	0.13
5910	營業毛利		13,397	1.15	215,079	11.39
6000	營業費用		197,128	16.88	245,131	12.98
6100	銷售費用	(五)	99,511	8.52	130,536	6.91
6200	管理費用	(五)	90,548	7.75	106,600	5.65
6300	研究費用		7,069	0.61	7,995	0.42
6900	營業淨損		(183,731)	(15.73)	(30,052)	(1.59)
7100	營業外收入及利益		15,349	1.31	81,867	4.33
7122	股利收入		348	0.03	60,650	3.21
7130	處分固定資產利益		113	0.01	—	—
7140	處分投資收益		68	0.00	—	—
7160	兌換利益淨額		—	—	3,876	0.21
7210	租金收入		11,067	0.95	11,967	0.63
7480	其他收入		3,753	0.32	5,374	0.28
7500	營業外費用及損失		12,461	1.07	79,362	4.20
7510	利息支出		6,918	0.59	33,034	1.75
7520	投資損失		148	0.01	41,048	2.17
7560	兌換損失淨額		4,742	0.41	—	—
7880	其他支出		653	0.06	5,280	0.28
7900	稅前淨損		(180,843)	(15.49)	(27,547)	(1.46)
8110	所得稅利益	(二)	—	—	10	0.00
9600XX	合併總淨損		\$ (180,843)	(15.49)	\$ (27,537)	(1.46)
	歸屬於：					
9601	母公司股東		\$ (180,843)	(15.49)	\$ (27,537)	(1.46)
9602	少數股權		—	—	—	—
			\$ (180,843)	(15.49)	\$ (27,537)	(1.46)
9750	每股盈餘	(二)、(四)	稅前	稅後	稅前	稅後
	基本每股純損		\$ (0.70元)	\$ (0.70元)	\$ (0.11元)	\$ (0.11元)

後附之附註係本合併財務報表之一部分

董事長：陳朝傳

經理人：陳建昆

會計主管：吳悠莉

士林紙業股份有限公司及其子公司
 合併現金流量表
 民國九十八年及九十七年一月一日至九月三十日

單位：新台幣仟元

	九十八年度前三季	九十七年度前三季
營業活動之現金流量：		
合併總淨損	\$ (180,843)	\$ (27,537)
調整項目：		
折舊	51,828	55,511
各項攤提	27,210	14,291
處分投資利益	(68)	(262)
處分固定資產損(益)	44	(701)
存貨跌價回升利益	(48,372)	(16,929)
投資損失	148	41,048
應收票據增加	(171)	(6,599)
應收帳款增加	(19,805)	(7,273)
其他金融資產淨額增加	(1,545)	(1,165)
存貨(增加)減少	120,658	(61,955)
在建房地增加	(99,789)	(170,614)
遞延銷售費用減少	—	5,076
預付款項及其他流動資產(增加)減少	(7,027)	11,520
應付票據增加(減少)	1,201	(10,174)
應付帳款增加	69,947	4,312
應付所得稅減少	—	(10)
應付費用增加	30,861	22,606
預收房地款增加	276,538	—
預收房地款-關係人增加	211,724	—
預收款項及其他流動負債增加	22,075	6,303
應計退休金負債增加	1,557	716
營業活動之淨現金流入(出)	456,171	(141,836)
投資活動之現金流量：		
購買備供出售金融資產-流動	(522,300)	(647,030)
出售備供出售金融資產-流動價款	497,703	648,841
購置固定及閒置資產	(54,360)	(67,020)
處分固定資產價款	125	829
未攤銷費用增加	(22,521)	(19,588)
投資活動之淨現金流出	(101,353)	(83,968)

(續下頁)

士林紙業股份有限公司及其子公司
 合併現金流量表(續)
 民國九十八年及九十七年一月一日至九月三十日

單位：新台幣仟元

(承上頁)	<u>九十八年度前三季</u>	<u>九十七年度前三季</u>
融資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)	\$ (575,429)	\$ 184,000
應付短期票券增加	299,742	39,996
存入保證金增加(減少)	(405)	17
融資活動之淨現金流入(出)	<u>(276,092)</u>	<u>224,013</u>
本期現金及約當現金增加(減少)數	78,726	(1,791)
期初現金及約當現金餘額	35,809	48,967
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 114,535</u>	<u>\$ 47,176</u>
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息(不含資本化之利息)	<u>\$ 8,229</u>	<u>\$ 32,830</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 12</u>	<u>\$ 18</u>
支付部分現金之投資活動：		
增購固定及閒置資產	\$ 54,095	\$ 61,264
應付費用減少	80	1,524
其他流動負債減少	185	4,232
支付現金	<u>\$ 54,360</u>	<u>\$ 67,020</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分

董事長：陳朝傳

經理人：陳建昆

會計主管：吳悠莉

士林紙業股份有限公司及其子公司
合併財務報表附註
民國九十八年及九十七年九月三十日
(金額除另予註明者外，均以新台幣仟元為單位)

(一)公司沿革

士林紙廠設於民國 7 年，原為台灣製紙株式會社為本省最早設立之機械造紙廠。台灣光復後政府接收士林、羅東、大肚、新營、小港等五紙廠，成立台灣紙業公司，隸屬資源委員會復改隸經濟部為國營事業。民國 43 年政府實施耕者有其田政策，台灣紙業公司移轉為民營，民國 47 年中股東要求辦理分營，士林紙廠遂於民國 48 年 1 月 1 日正式成立士林紙業股份有限公司(以下簡稱本公司)，轄有士林、永安兩紙廠，自民國 87 年 12 月 20 日關閉士林廠後，僅剩永安紙廠。

本公司主要係從事紙類之生產及運銷、紙類加工品之製造等業務。

本公司持股 100%之子公司陽光士林開發股份有限公司(以下簡稱陽光士林開發公司)於民國 91 年設立，主要係從事住宅及大樓開發租售業及不動產租賃等業務。

本公司持股 100%之子公司士林環境淨化股份有限公司(以下簡稱士林環境淨化公司)於民國 77 年設立，主要係從事廢棄物處理、焚化系統、固體廢料處理及特種物質等設備之規劃、計畫與承攬等業務。

(二)重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

1. 合併概況及合併財務報表編製原則

列入合併財務報表之子公司如下：

投資公司 名稱	子公司 名稱	業務性質	所持股權百分比	
			98.09.30	97.09.30
本公司	陽光士林開發公司	投資區開發	100%	100%
本公司	士林環境淨化公司	廢棄物清理	100%	100%

合併報表係以本公司直接或間接持有被投資公司表決權之股份比例超過百分之五十之被投資公司或有控制能力之被投資公司為編製主體，且編製合併財務報表時，母子公司間之重大交易事項及其餘額均已銷除。

2. 會計估計

依照前述準則及原則編制財務報表時，必須使用合理之估計和假設，因估計通常係在不確定情況下作成之判斷，因此可能與將來實際結果有所差異。

3. 資產與負債區分流動與非流動之標準

從事委託營造廠商興建大樓或國民住宅出售業務，其營業週期通常長於一年，與營建工程有關之資產及負債，係按營業週期作為劃分流動或非流動之標準；其餘科目仍以一年為劃分標準。

4. 外幣交易

係以新台幣為記帳單位。非衍生性商品之外幣資產、負債、收入或費用，係按交易日即期匯率換算之新台幣金額入帳。外幣貨幣性資產及負債實際兌換或結清時所產生之兌換損益列為當期損益。資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，按該日之即期匯率予以調整，因調整而產生之兌換差額，列為當期損益。

5. 備供出售金融資產

備供出售之金融商品係採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，並加計取得之交易成本。後續評價係以公平價值衡量且其價格變動列為股東權益調整項目，累積之利益或損失於金融資產除列時，列入當期損益。公平價值之基礎，上市公司股票係為資產負債表日之收盤價，開放型基金係資產負債表日之淨資產價值。

現金股利於除息日認列收益，股票股利不列為投資收益，僅註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。

若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，備供出售權益商品之減損減少金額不予迴轉，而列為股東權益調整項目。

6. 備抵呆帳

備抵呆帳係依據過去實際發生呆帳之經驗，衡量資產負債表日應收款項之帳齡情形及其收回之可能性，予以評估提列。

7. 存貨

存貨成本之計算採加權平均法。民國九十八年一月一日以前，存貨係以成本與市價孰低衡量，比較成本與市價時係採總額比較，又原料及物料係以重置成本為市價，而商品、製成品及在製品則以淨變現價值為市價。如附註三所述，自民國九十八年一月一日起，存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係採逐項比較。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。

8. 在建房地

投資興建房屋之成本暨興建中之土地，列入在建房地。在建房地係以成本加按完工比例法認列之售屋利益為入帳基礎，期末按成本與淨變現價值孰低評價。

對於興建房屋期間有關房屋建造成本所應負擔之借款利息予以資本化，列入在建房屋，以反映建屋成本。

9. 遞延銷售費用

因預售房屋及土地所發生之推銷費用，列於流動資產—遞延銷售費用項下，俟該房屋及土地認列收入時，轉列當年度費用。惟若採用完工比例法認列建屋損益時，則遞延銷售費用亦按完工比例轉列為當年度費用，凡非屬房屋及土地銷售有關之費用，則於發生年度列為當期費用。

10. 以成本衡量之金融資產

係未具有重大影響力且無法可靠衡量公平價值之未上市（櫃）公司股票等投資，以原始認列之成本衡量。現金股利於除息日認列收益，但如現金股利係依據投資前之淨利宣告，則此股利列為投資成本之減項；股票股利不列為投資收益，僅註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

11. 固定資產及出租資產

固定資產及出租資產係以成本為入帳基礎，惟部分固定資產及出租資產已依法辦理重估價，以成本加重估增值金額入帳。因購建固定資產並正在進行該資產達到可使用狀態期間所發生之利息支出予以資本化，列入相關資產之成本。重大之增添、改良及更新作為資本支出；修理及維護支出，則列為當期費用。固定資產及出租資產報廢或出售時，其相關成本、重估增值、累計折舊及未實現重估增值均自帳上予以減除，因而產生之損益列為當期之營業外利益或損失。

固定資產辦理重估者，除增列重估資產之增值金額及將土地增值稅準備列入長期負債外，淨額則貸記未實現重估增值。

除土地外，所有固定資產及出租資產皆予提列折舊。耐用年數屆滿仍繼續使用者，則就其殘值按估計仍可使用年限繼續提列折舊。

12. 閒置資產

閒置資產係以帳面價值或淨公平價值孰低計價，並按直線法繼續提列折舊。

13. 未攤銷費用

維修工程等支出列為未攤銷費用予以遞延，依平均法按 6 個月至 3 年攤銷。

14. 資產減損

資產減損之認列及迴轉係依財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」之規定辦理。商譽以外之資產於資產負債表日評估是否有減損跡象，若有減損跡象存在，即估計其可回收金額；商譽則每年定期進行減損測試。當個別資產或現金產生單位之帳面價值超過其可回收金額之部分，認列減損損失。

可回收金額係指資產之淨公平價值及其使用價值，二者較高者。若無跡象顯示資產使用價值係重大超過其淨公平價值，則以淨公平價值作為可回收金額；反之，若無法確定淨公平價值時，則以資產之使用價值作為可回收金額。

資產若未依法令規定辦理重估價，則減損損失於損益表認列為損失；資產若已依法令規定辦理重估價，則先減少業主權益項下之未實現重估增值，如有不足，方於損益表認列為損失。

商譽以外之資產，自前次減損損失認列日後，有證據顯示該資產於以前期間所認列之減損損失，可能已不存在或減少時，即估計該資產之可回收金額，並將增加之可回收金額列為減損損失之迴轉。資產帳面價值增加至可回收金額，惟不得超過資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面價值。商譽於認列減損損失後不得迴轉。

商譽以外之資產，如未依法令規定辦理重估價，則其減損損失之迴轉，於損益表認列為利益；如已依法令規定辦理重估價，則就原減少業主權益項下之未實現重估增值金額範圍內，轉回未實現重估增值。惟同一重估資產之減損損失，若因未實現重估增值不足沖減，而於損益表認列為損失，則該減損損失之迴轉先就原認列為損失之範圍內，於損益表認列為利益。

15. 退休金

屬確定給付退休辦法之退休金係依財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」之規定處理，以資產負債表日為衡量日完成精算，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部分，於資產負債表認列最低退休金負債。並依該公報之規定認列淨退休金成本，包括當期服務成本等及過渡性淨給付義務、前期服務成本與退休金損益，依員工平均剩餘服務年限採直線法攤銷之數。

屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金認列為當期費用。

16. 收入及成本

(1) 營建收入及成本

投資興建之房地，未完工前預售者，若同時符合完工比例法條件者，則分年認列損益，餘採全部完工法，於同時辦妥土地與房屋之所有權移轉登記及完成交屋為準；惟資產負債表日僅辦妥所有權

登記(或僅實際交屋)者,但於期後期間已實際交屋(或辦妥所有權登記)者,亦得視為收益已賺得。有關完工比例之計算,係採用工時進度比例法,有關營建成本之分攤,係採用「建坪比例法」。

(2)其他

收入按月承認,相關成本配合收入於發生時認列。費用則依權責基礎於發生時認列為當期費用。

17. 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」之規定處理,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,與將可減除暫時性差異、虧損扣抵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。

遞延所得稅資產或負債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,劃分為流動或非流動項目。

投資抵減採當期認列法處理。

以前年度應付所得稅之調整列為當年度所得稅。八十七年度(含)以後之未分配盈餘加徵百分之十所得稅部分,列為股東會決議年度費用。

18. 每股盈餘(虧損)

每股盈餘(虧損)之計算,係依財務會計準則公報第二十四號「每股盈餘」之規定處理,本公司係屬簡單資本結構之公司,故僅揭露基本每股盈餘。基本每股盈餘係以稅後淨利(淨損)除以全年度加權平均流通在外股數。保留盈餘及資本公積轉增資或員工紅利轉增資所增加之股數,採追溯調整計算。

19. 重分類

本公司為配合 98 年度前三季財務報表之表達,而將 97 年度前三季財務報表若干科目予以重分類。

(三)會計原則變動之理由及其影響：

1. 本公司及子公司自民國九十八年一月一日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」，此項會計原則變動，使民國九十八年度前三季合併總淨損增加 9,797 仟元。
2. 本公司之子公司陽光士林開發公司自民國九十七年度起，依據財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函之規定處理，將分派員工紅利及董監酬勞認列為當期費用，而非盈餘之分配。是項會計原則之變動，使民國九十七年度前三季之合併總淨損增加 448 仟元。

(四)重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

項 目	98. 9. 30	97. 9. 30
零用金及庫存現金	\$ 382	\$ 211
銀行存款	114, 153	46, 965
合 計	<u>\$ 114, 535</u>	<u>\$ 47, 176</u>

2. 備供出售金融資產

項 目	98. 9. 30	97. 9. 30
上市公司股票		
萬海航運	\$ 487, 481	\$ 399, 107
萬泰銀行	8, 950	6, 982
國泰金控	6, 983	5, 643
第一金控	3, 363	3, 182
其 他	1, 611	1, 241
小 計	<u>508, 388</u>	<u>416, 155</u>
受益憑證		
開放型債券基金	55, 291	34, 974
合 計	<u>\$ 563, 679</u>	<u>\$ 451, 129</u>

截至民國 98 年及 97 年 9 月 30 日止，備供出售金融資產均未提供作為銀行借款之擔保。

3. 其他金融資產淨額

項 目	98. 9. 30	97. 9. 30
其他金融資產	\$ 7,741	\$ 12,491
減：備抵呆帳	(1,452)	(1,452)
其他金融資產淨額	<u>\$ 6,289</u>	<u>\$ 11,039</u>

4. 存貨

項 目	98. 9. 30	97. 9. 30
商 品	\$ 346	\$ 672
製 成 品	143,170	238,802
在 製 品	32,539	52,347
原 料 及 物 料	162,108	172,795
在 途 材 料	589	5
合 計	338,752	464,621
減：備抵存貨跌價損失	(9,797)	—
存 貨 淨 額	<u>\$ 328,955</u>	<u>\$ 464,621</u>

本公司民國 98 年度前三季因存貨淨變現價值回升而認列之當期銷貨成本減項金額為 48,372 仟元。另為配合 98 年度前三季財務報表之表達，民國 97 年度前三季存貨跌價回升利益 16,929 仟元亦已重分類至銷貨成本項下。

5. 在建房地

項 目	98. 9. 30	97. 9. 30
在 建 土 地	\$ 87,012	\$ 87,012
在 建 房 屋	544,719	312,159
按完工比例法認列售屋利益	1,138,231	1,138,230
合 計	<u>\$ 1,769,962</u>	<u>\$ 1,537,401</u>

(1) 陽光士林開發公司與營造廠商工程合約書約定，工程施工中或一切事項發生意外與災害全由營造廠商事先向保險公司投保。

(2) 上述工程，預售契約已售總額 1,781,656 仟元，估計總成本 666,484 仟元，預計於 98 年完工。截至民國 98 年 9 月 30 日止，已完工比例為 99.02%，已認列累積售屋利益 1,138,231 仟元。本期依完工百分比法認列售屋利益 0 元。

6. 以成本衡量之金融資產-非流動

被投資公司名稱	98.9.30		97.9.30	
	持股比例	金額	持股比例	金額
台灣惠爾得公司	4.17%	\$ 4,126	4.17%	\$ 4,126

7. 固定資產

	98.9.30	97.9.30
成本：		
土地	\$ 79,382	\$ 79,382
房屋及建築	652,310	645,235
機器設備	2,734,176	2,774,220
運輸設備	60,804	61,785
雜項設備	49,750	48,060
小計	3,576,422	3,608,682
重估增值：		
土地	5,335,566	5,335,566
房屋及建築	37,816	37,816
機器設備	36,856	37,849
運輸設備	443	443
雜項設備	1,137	1,141
小計	5,411,818	5,412,815
成本及重估增值合計	8,988,240	9,021,497
減：累計折舊		
房屋及建築	(521,450)	(504,547)
機器設備	(2,519,208)	(2,546,485)
運輸設備	(54,618)	(54,646)
雜項設備	(42,826)	(41,557)
合計	(3,138,102)	(3,147,235)
未完工程及預付設備款	104,112	75,063
固定資產淨額	\$ 5,954,250	\$ 5,949,325

(1)本公司及子公司土地曾分別以民國 64 年 12 月 31 日、69 年 12 月 31 日、75 年 9 月 30 日及 87 年 4 月 30 日為重估基準日，按當時公告現值調整帳面價值，四次調整帳面價值增值總額 5,721,125 仟元列為土地成本之加項，並依法提列土地增值稅準備 3,346,154 仟元，餘 2,374,971 仟元列入未實現重估增值；另於民國 75 年及 77 年至 79 年重估調減土地帳面價值 37,967 仟元，減列土地增值稅準備 16,249 仟元，總計土地重估增值總額為 5,683,158 仟元，重估時提列之土地增值稅準備計 3,329,905 仟元。惟經歷年處分，截至民國 98 年 9 月 30 日止，土地重估增值及土地增值稅準備餘額分別為 5,387,151 仟元及 1,615,729 仟元。

(2)另，本公司及子公司房屋、機器及運輸設備等折舊性資產亦分別以民國 62 年 12 月 31 日、64 年 12 月 31 日及 69 年 12 月 31 日為重估基準日，依資產重估價辦法經國稅局核准調整重估增值為 151,807 仟元。惟經歷年處分，截至民國 98 年 9 月 30 日止，折舊性資產重估增值餘額為 76,252 仟元。

(3)截至民國 98 年及 97 年 9 月 30 日止，本公司及子公司提供固定資產作為短期借款之擔保，請詳附註(六)。

8. 出租資產

項 目	98. 9. 30	97. 9. 30
成 本：		
土 地	\$ 754	\$ 754
房屋及建築	4,135	4,135
雜項設備	918	918
小 計	<u>5,807</u>	<u>5,807</u>
重估增值：		
土 地	<u>35,422</u>	<u>35,422</u>
成本及重估增值合計	41,229	41,229
減：累計折舊	<u>(4,449)</u>	<u>(4,341)</u>
出租資產淨額	<u>\$ 36,780</u>	<u>\$ 36,888</u>

9. 閒置資產

	98. 9. 30	97. 9. 30
成本：		
土地	\$ 246	\$ 246
房屋及建築	46,848	46,848
機器設備	297,830	297,830
運輸設備	146	146
雜項設備	49	49
小計	<u>345,119</u>	<u>345,119</u>
重估增值：		
土地	<u>16,163</u>	<u>16,163</u>
成本及重估增值合計	361,282	361,282
減：累計折舊	<u>(195,738)</u>	<u>(195,282)</u>
	165,544	166,000
減：累計減損	<u>(139,778)</u>	<u>(139,778)</u>
閒置資產淨額	<u>\$ 25,766</u>	<u>\$ 26,222</u>

(1) 本公司部分抄紙機於民國 96 年度未能全能生產，故認列減損損失 139,778 仟元。

本公司係採用淨公平價值作為可回收金額，估計淨公平價值為 9,568 仟元。

(2) 截至民國 98 年及 97 年 9 月 30 日止，本公司提供閒置資產作為短期借款之擔保，

請詳附註(六)。

10. 其他資產-其他

本公司民國 98 年及 97 年 9 月 30 日座落於桃園縣新屋鄉崁頭厝段之土地 23,168 仟元，因其地目屬農業用地，尚無法以本公司名義辦理過戶，暫以陳朝傳之名義辦理土地所有權登記，並分別於民國 93 年及 96 年與其簽訂不動產信託登記契約，明定雙方之權利義務，待符地目變更完成再過戶予本公司。

11. 短期借款

貸款銀行	性質	98. 9. 30		97. 9. 30	
		金額	利率	金額	利率
台灣銀行	擔保借款	\$ 201,000	0.70%~0.86%	\$ 611,000	2.55%
台灣銀行	信用借款	—	—	100,000	2.55%
華南銀行	擔保借款	16,000	0.80%	200,000	2.54%~2.56%
富邦銀行	信用借款	50,000	0.68%	200,000	2.58%
兆豐銀行	信用借款	29,000	0.83%	—	—
陽信銀行	信用借款	—	—	100,000	2.57%
第一銀行	信用借款	—	—	150,000	2.57%
第一銀行	購料借款	571		—	
		<u>\$ 296,571</u>		<u>\$ 1,361,000</u>	

(1)截至民國 98 年及 97 年 9 月 30 日止，本公司及子公司尚可動支之短期借款授信額度分別為 1,948,481 仟元及 966,315 仟元。

(2)本公司提供資產作為借款抵押擔保情形，請詳附註(六)。

12. 應付短期票券

項 目	98. 9. 30	97. 9. 30
應付短期票券—面額	\$ 400,000	\$ 140,000
減：折價	(329)	(258)
應付短期票券淨額	<u>\$ 399,671</u>	<u>\$ 139,742</u>
利率區間	0.68%~0.70%	2.57%

截至民國 98 年及 97 年 9 月 30 日止，本公司尚未動用之應付短期票券額度分別為 0 仟元及 260,000 仟元。

13. 退休金

適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬確定提撥退休辦法，自民國 94 年 7 月 1 日起依員工每月薪資百分之六提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。民國 98 年及 97 年度前三季依確定提撥退休辦法認列之退休金費用分別為 4,840 仟元及 3,762 仟元。

適用「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定給付退休辦法。依該辦法之規定，員工退休金係按服務年資及退休前六個月之平均薪資計算。本公司每月按員工薪資總額之 15%提撥退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會管理，並以其名義存入台灣銀行之專戶。

本公司屬確定給付退休辦法之退休金相關資訊揭露如下：

	98 年度前三季	97 年度前三季
<u>應計退休金負債</u>		
期 初 餘 額	\$ 118,997	\$ 132,977
提 列	15,849	18,720
提 撥 退 休 金	(14,292)	(18,004)
期 末 餘 額	<u>\$ 120,554</u>	<u>\$ 133,693</u>
<u>退 休 基 金</u>		
期 初 餘 額	\$ 21,496	\$ 20,142
本 期 提 撥	14,292	18,004
本 期 支 付	(29,888)	(17,536)
收 益 分 配	—	245
期 末 餘 額	<u>\$ 5,900</u>	<u>\$ 20,855</u>

14. 股本

截至民國 98 年及 97 年 9 月 30 日止，本公司額定資本額均為 2,800,000 仟元，實收資本額均為 2,600,391 仟元，每股面額 10 元，計分為 260,039 仟股。

15. 法定盈餘公積、特別盈餘公積與待彌補虧損

- (1) 依公司法規定，本公司應就稅後盈餘提列百分之十為法定盈餘公積，直至法定盈餘公積等於資本總額為止。法定盈餘公積依法得用以彌補虧損；且當該項公積已達實收資本額百分之五十時，亦得以股東會決議，於其半數之範圍內轉作資本。
- (2) 依照證期局規定，本公司分派盈餘時，應就當年度及以前年度股東權益減項金額，分別自當年度稅後盈餘或前期未分配盈餘提列特別盈餘公積，嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。
- (3) 若分配屬於 86 年度（含）以前未分配盈餘時，股東將不獲配股東可扣抵稅額。若分配屬於 87 年度（含）以後未分配盈餘時，則股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。

(4)本公司及子公司股東可扣抵稅額帳戶餘額及可扣抵稅額比率

	98.9.30	97.9.30
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$ 65,069	\$ 58,920

由於本公司截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止為累積虧損，故不予以計算稅額扣抵比率。

(5)章程股利政策

本公司每年稅後純益，除依法先彌補以往年度虧損後，提撥法定盈餘公積與特別盈餘公積各為 10% 外，如尚有餘額，先按年息 10% 分配股息後，分派員工紅利 1%，其餘由董事會擬具分配案，送經股東會決議分配之。

另依據本公司之股利政策，盈餘分派得以現金股利及股票股利方式為之，但由於本公司所處產業環境多變，且正值需要努力階段，為考量整體產業環境，並配合長期財務規劃及未來資金需要，以求穩定發展永續經營，僅先以保留盈餘或配發股票股利方式融通所需資金後，剩餘之盈餘則以現金股利方式分配之。

本公司民國 97 年及 96 年度均為累積虧損，故並未分配員工紅利，有關員工紅利等資訊之揭露，本公司不適用。

16. 每股盈餘(純損)

計算基本每股純損之分子及分母揭露如下：

	98 年度前三季				
	金額(分子)		股數(分母) (仟股)	每股純損	
	稅前	稅後		稅前	稅後
基本每股純損	\$ (180,843)	\$ (180,843)	260,039	\$ (0.70)	\$ (0.70)

	97 年度前三季				
	金額(分子)		股數(分母) (仟股)	每股純損	
	稅前	稅後		稅前	稅後
基本每股純損	\$ (27,537)	\$ (27,537)	260,039	\$ (0.11)	\$ (0.11)

(五) 關係人交易

1. 關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
萬海航運公司(萬海航運)	該公司董事長與本公司董事長為二親等以內關係
泰安產物保險公司(泰安產險)	該公司董事長與本公司董事長為二親等以內關係
八仙樂園育樂股份有限公司(八仙樂園)	該公司董事長與本公司董事長為二親等以內關係
亞太國際物流公司(亞太國際物流)	該公司副董事長與本公司董事長為二親等以內關係
如禧股份有限公司(如禧)	該公司董事長為本公司董事長配偶
天河投資公司(天河投資)	本公司副董事長為該公司主要股東
陳朝傳	本公司董事長
陳慧玲	與本公司董事長為二親等以內關係
陳慧容	與本公司董事長為二親等以內關係
陳建昆	本公司之總經理

2. 與關係人間之重大交易事項

本公司及子公司與關係人間之其他交易，其交易價款及收付款條件與一般銷售顧客及其他供應廠商並無顯著不同。

	98年度前三季		97年度前三季	
	金額	%	金額	%
(1) 營建收入				
天河投資	\$ —	—	\$ 39,030	16.95
陳慧容	—	—	20,592	8.95
	<u>\$ —</u>	<u>—</u>	<u>\$ 59,622</u>	<u>25.90</u>
(2) 租賃收入				
陳建昆	<u>\$ 126</u>	<u>5.52</u>	<u>\$ 126</u>	<u>5.45</u>
(3) 進貨				
萬海航運	\$ 69	0.01	\$ 321	0.02
泰安產險	2	0.00	9	0.00
	<u>\$ 71</u>	<u>0.01</u>	<u>\$ 330</u>	<u>0.02</u>
(4) 製造費用				
泰安產險	\$ 982	0.34	\$ 1,169	0.36
亞太國際物流	1,028	0.36	1,481	0.46
如禧	18	0.01	—	—
	<u>\$ 2,028</u>	<u>0.71</u>	<u>\$ 2,650</u>	<u>0.82</u>

	98 年度前三季		97 年度前三季	
	金 額	%	金 額	%
(5)租賃成本				
泰安產險	\$ 9	0.50	\$ 3	0.12
(6)銷售費用				
萬海航運	\$ 55,426	55.70	\$ 64,300	49.26
泰安產險	32	0.03	39	0.03
如禧	10	0.01	—	—
	\$ 55,468	55.74	\$ 64,339	49.29
(7)管理費用				
泰安產險	\$ 114	0.13	\$ 128	0.12
亞太國際物流	—	—	102	0.10
八仙樂園	14	0.01	16	0.01
如禧	80	0.09	—	—
陳慧玲	1	0.00	1	0.00
	\$ 209	0.23	\$ 247	0.23
	98. 9. 30		97. 9. 30	
	金 額	%	金 額	%
(8)預付款項				
泰安產險	\$ 601	5.49	\$ 703	6.05
(9)應付帳款				
萬海航運	\$ 8	0.01	\$ 15	0.01
(10)應付費用				
萬海航運	\$ 9,703	8.22	\$ 7,243	5.77
泰安產險	5	0.00	2	0.00
亞太國際物流	251	0.21	—	—
陳慧玲	1	0.00	1	0.00
	\$ 9,960	8.43	\$ 7,246	5.77

	98. 9. 30		97. 9. 30	
	金 額	%	金 額	%
(11)預收房地款-關係人				
天河投資	\$ 302,093	65.64	\$ 78,544	62.77
陳慧容	158,149	34.36	46,582	37.23
	<u>\$ 460,242</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 125,126</u>	<u>100.00</u>
(12)存入保證金				
陳建昆	\$ 25	0.69	\$ 25	0.69
(13)代收款(帳列其他流動負債)				
天河投資	\$ 473	1.55	\$ —	—
陳慧容	309	1.02	—	—
	<u>\$ 782</u>	<u>2.57</u>	<u>\$ —</u>	<u>—</u>

(14)截至民國 98 年及 97 年 9 月 30 日止，本公司座落於桃園縣新屋鄉崁頭厝段之土地金額 23,168 仟元，因其地目屬農業用地，尚無法以本公司名義辦理過戶，故暫以陳朝傳之名義辦理土地所有權登記，並於 93 年及 96 年與其簽訂不動產信託登記契約，請詳附註(四)。

(六)質抵押之資產

截至民國 98 年及 97 年 9 月 30 日止，本公司及子公司提供下列資產作為短期借款之擔保，其帳面價值明細如下：

	98. 9. 30	97. 9. 30
固定資產：		
土 地	\$ 5,135,251	\$ 5,135,251
房屋及建築	123,250	135,202
合 計	<u>\$ 5,258,501</u>	<u>\$ 5,270,453</u>
閒置資產：		
房 屋 及 建 築	<u>\$ 1,921</u>	<u>\$ 2,018</u>

(七)重大承諾及或有負債

1. 截至民國 98 年及 97 年 9 月 30 日止，本公司已開立尚未使用之信用狀餘額分別為 0 仟元及 6,474 仟元。

2. 截至民國 98 年及 97 年 9 月 30 日止，本公司及子公司因向銀行借款而開立之保證票據金額分別為 1,549,020 仟元及 1,891,900 仟元。
3. 截至民國 98 年及 97 年 9 月 30 日止，本公司提供被投資公司陽光士林開發公司對銀行借款保證之金額均為 100,000 仟元。
4. 陽光士林開發公司為興建「天母大樓工程」，已簽訂外包工程合約計 473,730 仟元，已支付工程款 412,834 仟元。

(八)重大之災害損失：無。

(九)重大之期後事項：無。

(十)其他

金融商品資訊之揭露

1. 本公司及子公司民國 98 年度前三季並未承作任何衍生性金融商品交易。
2. 本公司及子公司非衍生性金融商品之期末公平價值及相關帳面價值列示如下：

	98.9.30		97.9.30	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
金融資產：				
現金及約當現金	\$ 114,535	\$ 114,535	\$ 47,176	\$ 47,176
備供出售金融資產-流動	563,679	563,679	451,129	451,129
應收票據	5,000	5,000	6,599	6,599
應收帳款淨額	61,215	61,215	67,331	67,331
其他金融資產淨額	6,289	6,289	11,039	11,039
以成本衡量之金融資產-非流動	4,126	12,970	4,126	13,311
存出保證金	387	387	387	387
金融負債：				
短期借款	296,571	296,571	1,361,000	1,361,000
應付短期票券淨額	399,671	399,671	139,742	139,742
應付票據	7,402	7,402	10,416	10,416
應付帳款	157,560	157,560	155,314	155,314
存入保證金	3,628	3,628	3,633	3,633

3. 本公司及子公司估計非衍生性金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- (1) 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及帳款淨額、其他金融資產淨額、短期借款、應付短期票券淨額、應付票據及帳款。
- (2) 備供出售金融資產係以活絡市場公開報價為公平價值。
- (3) 以成本衡量之金融資產-非流動公平價值，係以被投資公司股權淨值估計其公平價值。
- (4) 存出(入)保證金之未來收(付)現金額與帳面價值相近，故以帳面價值為公平價值。

4. 本公司金融資產及金融負債之公平價值，以活絡市場之公開報價直接決定者，及以評價方法估計者分別為：

	公開報價決定之金額		評價方法估計之金額	
	98. 9. 30	97. 9. 30	98. 9. 30	97. 9. 30
金融資產：				
現金及約當現金	\$ 114,535	\$ 47,176	\$ —	\$ —
備供出售金融資產-流動	563,679	451,129	—	—
應收票據	—	—	5,000	6,599
應收帳款淨額	—	—	61,215	67,331
其他金融資產淨額	—	—	6,289	11,039
以成本衡量之金融資產-非流動	—	—	12,970	13,311
存出保證金	—	—	387	387
金融負債：				
短期借款	—	—	296,571	1,361,000
應付短期票券淨額	—	—	399,671	139,742
應付票據	—	—	7,402	10,416
應付帳款	—	—	157,560	155,314
存入保證金	—	—	3,628	3,633

5. 本公司及子公司民國 98 年及 97 年 9 月 30 日具利率變動之公平價值風險之金融資產為 563,679 仟元及 451,129 仟元。具利率變動之現金流量風險之金融負債為 696,242 仟元及 1,500,742 仟元。

6. 本公司及子公司民國 98 年及 97 年度前三季自備供出售金融資產當期直接認列為股東權益調整項目之未實現(損)益金額分別為 91,864 仟元及(384,479)仟元。

7. 財務風險資訊

(1)市場風險：本公司及子公司帳列備供出售金融資產-流動之權益商品，因此類資產係以公平價值評價，故預期具有市場價格變動之風險。

(2)信用風險：本公司及子公司已定期評估應收款項回收之可能性並提列適當備抵呆帳，管理當局預期不致有重大之信用風險。

(3)流動性風險：本公司及子公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。本公司及子公司帳列備供出售金融資產-流動之權益商品均具活絡市場，故預期可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售金融資產。另本公司帳列以成本衡量之金融資產-非流動無活絡市場，故預期具有流動性風險。

(4)利率變動之現金流量風險：本公司及子公司從事之短期借款，係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使短期借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。

(十一) 附註揭露事項

1. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：無。

(十二) 部門別財務資訊

依(83)台財證(六)第 35882 號函規定，期中財務報表得不揭露部門別資訊。