

彰源企業股份有限公司及子公司

合併財務報表暨會計師核閱報告

民國一〇〇及九十九年前三季

地址：雲林縣斗六市工業區工業路一二二號

電話：(〇五) 五五七一六六八

§ 目 錄 §

項	目 頁	次	財 務 報 表 附 註 編 號
一、封 面	1		-
二、目 錄	2		-
三、會計師核閱報告	3~4		-
四、合併資產負債表	5		-
五、合併損益表	6~7		-
六、合併股東權益變動表	-		-
七、合併現金流量表	8~9		-
八、合併財務報表附註			
(一) 公司沿革及營業	10~11		一
(二) 重要會計政策之彙總說明	11		二
(三) 會計變動之理由及其影響	11		三
(四) 重要會計科目之說明	12~18		四~十六
(五) 關係人交易	18~20		十七
(六) 質抵押之資產	20		十八
(七) 重大承諾事項及或有事項	20		十九
(八) 重大之災害損失	-		-
(九) 重大之期後事項	-		-
(十) 其 他	21		二十
(十一) 附註揭露事項			
1. 重大交易事項相關資訊	-		-
2. 轉投資事業相關資訊	-		-
3. 大陸投資資訊	-		-
4. 母子公司間業務關係及重要 交易往來情形	21		二一
(十二) 營運部門財務資訊	21		二二
(十三) 其他應揭露事項	-		-
九、重要會計科目明細表	-		-

會計師核閱報告

彰源企業股份有限公司 公鑒：

彰源企業股份有限公司及子公司民國一〇〇年及九十九年九月三十日之合併資產負債表，暨民國一〇〇年及九十九年一月一日至九月三十日之合併損益表及合併現金流量表，業經本會計師核閱竣事。上開合併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。

除下段所述者外，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。由於本會計師僅實施分析、比較與查詢，並未依照一般公認審計準則查核，故無法對上開合併財務報表整體表示查核意見。

如合併財務報表附註一所述，列入合併財務報表之子公司同期之財務報表未經會計師核閱，其民國一〇〇年及九十九年九月三十日之合計資產總額分別為新台幣（以下同）3,014,825 仟元及 2,129,788 仟元，分別占合併資產總額之 22%及 19%；其民國一〇〇年及九十九年九月三十日之合計負債總額分別為 1,004,163 仟元及 468,263 仟元，分別占合併負債總額 10%及 6%；其民國一〇〇及九十九年前三季之合計營業收入淨額分別為 1,524,453 仟元及 758,174 仟元，分別占合併營業收入淨額之 11%及 8%；其民國一〇〇及九十九年前三季之純益（損）分別為 78,975 仟元及(49,051)仟元，分別佔合併總純益之 393%及(15%)。

依本會計師核閱結果，除上段所述子公司財務報表係依據未經會計師核閱之財務報表認列，倘該等財務報表經會計師核閱而有所調整時，對民國一〇〇及九十九年前三季合併財務報表之可能影響外，並未發現第一段所述合

併財務報表在所有重大方面有違反證券發行人財務報告編製準則及行政院金融監督管理委員會民國九十六年十一月十五日金管證六字第 0960064020 號令暨一般公認會計原則而須作修正之情事。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 成 德 潤

會計師 蔣 淑 菁

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

行政院金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1000028068 號

中 華 民 國 一 〇 〇 年 十 月 十 七 日

彰源企業股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國一〇〇年及九十九年九月三十日
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元，惟每股面額為新台幣元

代碼	資產	一〇〇年九月底		九十九年九月底		代碼	負債及股東權益	一〇〇年九月底		九十九年九月底	
		金額	%	金額	%			金額	%	金額	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金(附註四)	\$ 1,111,484	8	\$ 1,097,249	10	2100	短期銀行借款(附註十一及十八)	\$ 4,440,598	33	\$ 2,806,187	25
1320	備供出售金融資產—流動(附註五)	132,529	1	111,750	1	2110	應付短期票券(附註十二)	100,000	1	100,000	1
1120	應收票據	222,663	2	134,996	1	2120	應付票據	13,014	-	19,373	-
1140	應收帳款—淨額(附註七)	769,818	6	651,689	6	2140	應付帳款	119,762	1	166,701	2
1150	應收帳款—關係人(附註十七)	109,366	1	19,276	-	2170	應付費用	150,243	1	118,517	1
1178	其他應收款	94,075	1	132,449	1	2180	公平價值變動列入損益之金融負債— 流動(附註六)	3,076	-	-	-
1210	存貨(附註八)	6,615,801	48	4,993,548	45	2261	預收貨款	154,404	1	130,650	1
1260	預付款項	355,279	3	150,819	2	2272	一年內到期之長期銀行借款(附註十 三及十八)	455,819	3	1,530,101	14
1286	遞延所得稅資產—流動	64,084	-	52,022	1	2298	其他流動負債	7,424	-	16,118	-
1298	其他流動資產	10,515	-	121,849	1	21XX	流動負債合計	5,444,340	40	4,887,647	44
11XX	流動資產合計	9,485,614	70	7,465,647	68						
	固定資產(附註九、十七及十八)					2420	長期銀行借款(附註十三及十八)	4,301,150	31	2,339,853	21
	成本					2510	土地增值稅準備(附註九)	45,775	-	45,775	1
1501	土地	763,341	6	346,474	3		其他負債				
1521	房屋及建築	1,207,094	9	761,232	7	2810	應計退休金負債	72,346	1	70,745	1
1531	機器設備	2,327,938	17	2,072,974	19	2860	遞延所得稅負債—非流動	3,270	-	-	-
1551	運輸設備	68,471	-	56,166	1	28XX	其他負債合計	75,616	1	70,745	1
1631	租賃改良	167,602	1	167,602	2	2XXX	負債合計	9,866,881	72	7,344,020	67
1681	其他設備	264,280	2	256,203	2		母公司股東權益(附註十四)				
1671	未完工程	10,904	-	704,797	6	3110	普通股股本—每股面額10元； 額定400,000仟股，發行272,882 仟股	2,728,819	20	2,728,819	25
1672	預付設備款	513,346	4	112,798	1	3210	資本公積—股本溢價	443,263	3	443,263	4
15X1	成本合計	5,322,976	39	4,478,246	41		保留盈餘				
15X8	重估增值—土地	197,971	1	197,971	2	3310	法定盈餘公積	321,142	2	321,142	3
15XY	成本及重估增值合計	5,520,947	40	4,676,217	43	3320	特別盈餘公積	16,566	-	16,566	-
15X9	累計折舊	(1,424,468)	(10)	(1,204,845)	(11)	3350	累積虧損	(33,488)	-	(118,464)	(1)
15XX	固定資產—淨額	4,096,479	30	3,471,372	32		股東權益其他項目(附註二)				
1782	土地使用權(附註十)	32,661	-	31,953	-	3420	累積換算調整數	197,527	2	128,998	1
	其他資產					3450	金融商品未實現損益	(30,330)	-	872	-
1820	存出保證金(附註十七)	26,435	-	11,327	-	3460	未實現重估增值(附註九)	152,196	1	152,196	1
1830	遞延費用	5,393	-	3,365	-	361X	母公司股東權益合計	3,795,695	28	3,673,392	33
1860	遞延所得稅資產—非流動	-	-	17,747	-						
1888	土地(附註九)	16,047	-	16,047	-	3610	少數股權	53	-	46	-
18XX	其他資產合計	47,875	-	48,486	-	3XXX	股東權益合計	3,795,748	28	3,673,438	33
1XXX	資產總計	\$13,662,629	100	\$11,017,458	100		負債及股東權益總計	\$13,662,629	100	\$11,017,458	100

後附之附註係本合併財務報表之一部分
(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇年十月十七日核閱報告)

董事長：張炳耀

經理人：張炳耀

會計主管：施義正

彰源企業股份有限公司及子公司

合 併 損 益 表

民國一〇〇年及九十九年一月一日至九月三十日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為新台幣元

代碼	一〇〇年前三季		九十九年前三季	
	金額	%	金額	%
4110 營業收入總額	\$ 13,385,298	100	\$ 9,751,416	100
4170 銷貨退回	24,171	-	11,643	-
4190 銷貨折讓	<u>1,783</u>	<u>-</u>	<u>4,076</u>	<u>-</u>
4000 營業收入淨額 (附註十七)	13,359,344	100	9,735,697	100
5000 營業成本 (附註八及十七)	<u>12,630,658</u>	<u>95</u>	<u>8,694,418</u>	<u>89</u>
5910 營業毛利	<u>728,686</u>	<u>5</u>	<u>1,041,279</u>	<u>11</u>
營業費用 (附註十七)				
6100 推銷費用	476,987	4	423,970	4
6200 管理及總務費用	<u>175,174</u>	<u>1</u>	<u>145,771</u>	<u>2</u>
6000 營業費用合計	<u>652,161</u>	<u>5</u>	<u>569,741</u>	<u>6</u>
6900 營業淨利	<u>76,525</u>	<u>-</u>	<u>471,538</u>	<u>5</u>
營業外收入及利益				
7160 兌換利益淨額	65,592	1	21,327	-
7140 處分投資利益淨額	7,129	-	10,325	-
7110 利息收入 (附註十七)	1,404	-	548	-
7480 什項收入	<u>7,567</u>	<u>-</u>	<u>4,040</u>	<u>-</u>
7100 合 計	<u>81,692</u>	<u>1</u>	<u>36,240</u>	<u>-</u>
營業外費用及損失				
7510 利息費用—減利息資本 化後之淨額(附註九)	127,825	1	76,255	1
7540 處分固定資產損失	116	-	344	-
7880 什項支出 (附註六)	<u>5,892</u>	<u>-</u>	<u>7,169</u>	<u>-</u>
7500 合 計	<u>133,833</u>	<u>1</u>	<u>83,768</u>	<u>1</u>

(接 次 頁)

(承前頁)

代碼	一〇〇年前三季		九十九年前三季	
	金額	%	金額	%
7900	\$ 24,384	-	\$ 424,010	4
8110	4,292	-	90,520	1
9600	<u>\$ 20,092</u>	<u>-</u>	<u>\$ 333,490</u>	<u>3</u>
歸屬予：				
9601	20,085	-	\$ 333,481	3
9602	7	-	9	-
	<u>\$ 20,092</u>	<u>-</u>	<u>\$ 333,490</u>	<u>3</u>
	稅前	稅後	稅前	稅後
9750	<u>\$ 0.09</u>	<u>\$ 0.07</u>	<u>\$ 1.55</u>	<u>\$ 1.22</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇年十月十七日核閱報告)

董事長：張炳耀

經理人：張炳耀

會計主管：施義正

彰源企業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國一〇〇年及九十九年一月一日至九月三十日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

	一〇〇年 前三季	九十九年 前三季
營業活動之現金流量		
合併總純益	\$ 20,092	\$ 333,490
遞延所得稅	2,497	90,036
折舊及攤銷	167,141	168,511
存貨跌價損失	44,663	15,536
處分投資利益淨額	(7,129)	(10,325)
未提撥退休金費用	1,265	937
處分固定資產損失淨額	124	155
營業資產及負債之淨變動		
以交易為目的之金融商品	3,076	-
應收票據	(99,050)	(62,906)
應收帳款	(83,215)	(277,417)
其他應收款	(84,830)	(69,188)
存 貨	(1,584,839)	(1,474,771)
預付貨款	(47,234)	(29,493)
其他流動資產	46,221	(101,300)
應付票據	(21,211)	(11,188)
應付帳款	30,206	50,260
應付所得稅	-	(214)
應付費用	(20,647)	(3,036)
預收貨款	41,076	53,766
其他流動負債	(148)	2,175
營業活動之淨現金流出	(1,591,942)	(1,324,972)
投資活動之現金流量		
購置固定資產	(636,213)	(177,449)
取得備供出售金融資產	(62,024)	(55,425)
處分備供出售金融資產價款	21,474	71,451
存出保證金減少	16,827	1,626
受限制資產減少	8,841	-
遞延費用增加	(3,836)	(495)
處分固定資產價款	-	85
投資活動之淨現金流出	(654,931)	(160,207)

(接次頁)

(承前頁)

	一〇〇年 前三季	九十九年 前三季
融資活動之現金流量		
舉借長期銀行借款	\$1,700,000	\$2,316,666
短期銀行借款淨增加(減少)	1,462,524	(854,406)
償還長期銀行借款	(674,383)	(596,926)
應付設備款減少	(49,000)	(7,604)
存入保證金減少	(441)	(467)
融資活動之淨現金流入	<u>2,438,700</u>	<u>857,263</u>
匯率影響數	<u>14,669</u>	<u>1,504</u>
現金淨增加(減少)	206,496	(626,412)
期初現金餘額	<u>904,988</u>	<u>1,723,661</u>
期末現金餘額	<u>\$1,111,484</u>	<u>\$1,097,249</u>
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息(不含資本化利息)	<u>\$ 126,365</u>	<u>\$ 78,361</u>
支付所得稅	<u>\$ 822</u>	<u>\$ 57</u>
不影響現金流量之投資及融資活動		
一年內到期之長期銀行借款	<u>\$ 455,819</u>	<u>\$1,530,101</u>
同時影響現金及非現金之投資及融資活動		
固定資產增加	\$ 637,030	\$ 178,169
應付設備款增加	(817)	(720)
購買固定資產支付現金	<u>\$ 636,213</u>	<u>\$ 177,449</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇年十月十七日核閱報告)

董事長：張炳耀

經理人：張炳耀

會計主管：施義正

彰源企業股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國一〇〇及九十九年前三季

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

(金額除另予註明者外，為新台幣及外幣仟元)

一、公司沿革及營業

本公司於七十三年十月設立，主要係從事於各種不銹鋼管、鋼管、銅管、鋁管及相關產品之製造及買賣。本公司之股票業經台灣證券交易所核准於八十七年十二月二十四日掛牌上市。

本公司及子公司於一〇〇及九十九年九月底之員工人數分別為 939 人及 846 人。

有關編入合併財務報表子公司之主要業務及持股情形如下：

投資公司名稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	持 股 (權) %	
			一〇〇年 九月底	九十九年 九月底
本公司	Froch Enterprise International Co., Ltd. (彰源開曼公司)	國際間投資業務	100	100
	Century Nova Steel Co., Ltd. (彰源維京公司)	國際間投資業務	100	100
	歐源國際股份有限公司 (歐源公司)	經營進出口業務	100	100
彰源開曼公司	彰源金屬工業(蘇州)有限 公司(彰源蘇州公司)	經營空心管、不銹鋼 焊接管及其他鋼 製管之生產及銷 售業務	100	100
	張家港保稅區彰源國際貿易 有限公司(彰源貿易公司)	經營進出口業務、轉 口貿易及保稅區 企業間貿易	30	30
彰源蘇州公司	彰源貿易公司	經營進出口業務、轉 口貿易及保稅區 企業間貿易	70	70
彰源維京公司	無錫彰源鋼鐵有限公司 (彰源無錫公司，更名前 為匯鑫鋼鐵(無錫)有限 公司)	經營空心管、不銹鋼 焊接管及其他鋼 製管之生產及銷 售業務	100	100
歐源公司	Froch Europe NV (彰源比利時公司)	經營空心管、不銹鋼 焊接管及其他鋼 製管之銷售業務	99	99

上述納入合併財務報表編製主體之子公司，係依其未經會計師核閱之財務報表編製。

二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則及行政院金融監督管理委員會九十六年十一月十五日金管證六字第 0960064020 號令暨一般公認會計原則編製。除附註三所述之會計變動外，本公司一〇〇及九十九年前三季所採用之會計政策分別與九十九及九十八年度合併財務報表相同。

三、會計變動之理由及其影響

(一) 金融商品之會計處理

本公司及子公司自一〇〇年起採用新修訂之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」。主要之修訂包括(一)將應收租賃款之減損納入公報適用範圍；(二)修訂保險相關合約之會計準則適用規範；(三)將原始產生之放款及應收款納入公報適用範圍；(四)增訂以攤銷後成本衡量之金融資產於債務困難修改條款時之減損規範；及(五)債務條款修改時債務人之會計處理。此項會計變動，對一〇〇年前三季之合併財務報表並無重大影響。

(二) 營運部門資訊之揭露

本公司及子公司自一〇〇年起採用新發布之財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」。該公報之規定係以管理階層制定營運事項決策時所使用之企業組成部分相關資訊為基礎，營運部門之辨識則以主要營運決策者定期複核用以分配資源予部門與評量績效之內部報告為基礎。該公報係取代財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」，採用該公報僅對本公司及子公司部門別資訊之報導方式產生改變，本公司及子公司亦配合揭露九十九年前三季之營運部門資訊。

四、現金

	<u>一〇〇年九月底</u>	<u>九十九年九月底</u>
銀行存款	\$ 1,107,224	\$ 1,092,969
庫存現金	3,510	3,530
零用金	<u>750</u>	<u>750</u>
	<u>\$ 1,111,484</u>	<u>\$ 1,097,249</u>

五、備供出售金融資產－流動

	<u>一〇〇年九月底</u>	<u>九十九年九月底</u>
國內上市櫃股票	\$ 116,393	\$ 104,838
基金受益憑證	<u>16,136</u>	<u>6,912</u>
	<u>\$ 132,529</u>	<u>\$ 111,750</u>

六、公平價值變動列入損益之金融商品

	<u>一〇〇年九月底</u>
交易目的之金融負債－流動	
遠期外匯合約	<u>\$ 3,076</u>

本公司一〇〇年前三季從事遠期外匯合約交易之目的，主要係為規避因匯率及利率波動所產生之風險。本公司之財務避險策略係以達成規避大部分公平價值變動或現金流量風險為目的。

截至一〇〇年九月底止，尚未到期之遠期外匯合約如下：

	<u>幣</u>	<u>別</u>	<u>到</u>	<u>期</u>	<u>期</u>	<u>間</u>	<u>合</u>	<u>約</u>	<u>金</u>	<u>額</u>
<u>一〇〇年九月底</u>										
賣出遠期外匯	美金	兌新台幣	100.10.11				美金 2,000/		新台幣	57,962

於一〇〇年九月底，以交易為目的之金融商品產生之淨損失為3,076 仟元。

七、應收帳款－淨額

	<u>一〇〇年九月底</u>	<u>九十九年九月底</u>
應收帳款	\$ 798,482	\$ 680,941
減：備抵呆帳	<u>(28,664)</u>	<u>(29,252)</u>
	<u>\$ 769,818</u>	<u>\$ 651,689</u>

備抵呆帳之變動情形如下：

	<u>一〇〇年前三季</u>	<u>九十九年前三季</u>
期初餘額	\$ 28,798	\$ 29,258
本期沖銷	(298)	-
匯率影響數	<u>164</u>	<u>(6)</u>
期末餘額	<u>\$ 28,664</u>	<u>\$ 29,252</u>

八、存 貨

	<u>一〇〇年九月底</u>	<u>九十九年九月底</u>
製成品	\$ 2,068,396	\$ 1,448,130
在製品	475,863	438,300
原料	3,663,799	2,826,176
物料	54,410	37,696
在途存貨	<u>353,333</u>	<u>243,246</u>
	<u>\$ 6,615,801</u>	<u>\$ 4,993,548</u>

一〇〇及九十九年九月底之備抵存貨跌價損失分別為 46,884 仟元及 49,132 仟元；一〇〇及九十九年前三季之營業成本分別包括存貨跌價損失 44,663 仟元及 15,536 仟元。

九、固定資產

	<u>一〇〇年九月底</u>	<u>九十九年九月底</u>
累計折舊		
房屋及建築	\$ 186,812	\$ 157,144
機器設備	995,895	845,175
運輸設備	43,028	37,436
租賃改良	69,786	54,137
其他設備	<u>128,947</u>	<u>110,953</u>
	<u>\$ 1,424,468</u>	<u>\$ 1,204,845</u>

本公司於九十四年九月與非關係人簽約購買雲林縣斗六市榴中段之土地，面積合計約 2,625 坪，以作為本公司儲水槽用地，總價 16,047 仟元。因該土地係屬農牧用地而以董事長個人名義為所有權登記，並辦理他項權利設定予本公司（帳列其他資產）。

利息資本化相關資訊如下：

	<u>一〇〇年前三季</u>	<u>九十九年前三季</u>
利息資本化金額（列入預付設備款及未完工程）	\$ 1,317	\$ 2,925
利息資本化利率	0.39%-3.88%	1.8%-2.76%

十、土地使用權

彰源無錫公司於九十四年七月間取得江蘇省錫山經濟開發區面積325,745平方米之土地使用權五十年，該公司於土地使用年限內享有土地使用權、收益權和轉讓及出租等之處分權，並負責因使用土地而應繳納之各種稅費。土地用途為供興建生產廠房、辦公大樓及員工宿舍使用。

十一、短期銀行借款

	<u>一〇〇年九月底</u>	<u>九十九年九月底</u>
國內遠期信用狀購料借款一年利率一〇〇年九月底為1.73%-2.40%，九十九年九月底為1.5%-1.98%	\$ 2,355,909	\$ 767,628
信用借款一年利率一〇〇年九月底為1.50%-2.07%，九十九年九月底為1%-5.841%	1,285,080	947,065
國外遠期信用狀購料借款一年利率一〇〇年九月底為1.46%-2.30%，九十九年九月底為1.04%-1.46%	<u>799,609</u>	<u>1,091,494</u>
	<u>\$ 4,440,598</u>	<u>\$ 2,806,187</u>

十二、應付短期票券

係一年內到期之應付商業本票；年利率一〇〇年九月底為1.05%-1.20%，九十九年九月底為0.65%-0.85%。

十三、長期銀行借款

	<u>一〇〇年九月底</u>	<u>九十九年九月底</u>
土地及建物抵押借款—自一〇〇二年六月至一〇〇七年一月間到期；年利率一〇〇年九月底為2.37%，九十九年九月底為1.9%-2.06%	\$ 2,719,815	\$ 2,517,354
信用借款—自一〇〇〇年十月至一〇〇四年三月間到期；年利率一〇〇年九月底為0.76%-2.47%，九十九年九月底為0.89%-2.13%	<u>2,037,154</u>	<u>1,352,600</u>
	4,756,969	3,869,954
減：一年內到期部分	(<u>455,819</u>)	(<u>1,530,101</u>)
一年後到期部分	<u>\$ 4,301,150</u>	<u>\$ 2,339,853</u>

本公司為購置廠房及機器設備暨充實營運資金，分別於九十九年十一月及九十八年八月與臺灣土地銀行股份有限公司等七家金融機構組成之授信銀行團簽定授信總額度分別為 30 億元及 25 億元之聯合授信合約；個別聯貸合約授信期間則依授信方式類別不同，分為五及七年。依據貸款合約規定，本公司於貸款存續期間內，每半年及年度財務報表應維持：

1. 流動比率不得低於 100% (含)；
2. 負債比率不得高於 250% (含)；
3. 本金利息保障倍數 (即稅後淨利加計折舊及各項攤提加計利息費用之總和除以利息費用) 應維持三倍 (含) 以上；
4. 股東權益應不低於 28 億元 (含)。

十四、股東權益

(一) 資本公積

依有關法令規定，因長期股權投資採權益法計價而發生之資本公積，不得作為任何用途，其餘資本公積除填補公司虧損外，不得使用；惟超過票面金額發行股票之溢價及受領贈與之所得產生之資本公積，得撥充股本，其撥充股本每年以實收股本之一定比率為限，並按股東原有股份比例發給新股。

(二) 盈餘分派及股利政策

本公司所處產業環境多變，為因應業務成長資金需求及長期財務規劃，年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往年度虧損，次提 10% 為法定盈餘公積，必要時依法提列或迴轉特別盈餘公積後，由董事會依下列原則擬定盈餘分配案，提請股東會決議分派：(1) 董事、監察人酬勞 1% 至 3%，(2) 員工紅利 1%，(3) 如尚有餘額，為當年度盈餘可分配數，於併同以前年度未分配盈餘，並得保留部分盈餘後，由董事會擬具分派議案，提請股東會決議之；股東股息及紅利分配數，不低於當年度盈餘可分配數之 50%；其中股東股息及紅利之現金部分不低於股東股息及紅利分配數之 20%。

一〇〇及九十九年前三季因屬累積虧損，故未估列應付員工紅利及董監酬勞。

本公司分配盈餘時，必須依法令規定就股東權益減項（包括未實現重估增值、金融商品未實現損益、未認列為退休金成本之淨損失及累積換算調整數）餘額提列特別盈餘公積。嗣後股東權益減項金額如有減少，可就減少金額自特別盈餘公積轉回未分配盈餘。

法定盈餘公積應提列至其餘額達實收股本時為止。法定盈餘公積得用以填補虧損；且當其餘額已超過實收股本 50%，在公司無盈餘時，得以其超過部分派充股息及紅利。另公司無虧損者，得將法定盈餘公積撥充股本，惟以其餘額已達實收股本 50%，並以撥充其半數為限。

本公司九十九及九十八年度因屬累積虧損，故無可分配盈餘。有關本公司董事會通過擬議及股東會決議之員工紅利及董監酬勞資訊，請至臺灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

十五、每股盈餘

基本每股盈餘	純 益 (分子)		股 數 (分母)	每股盈餘 (元)	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
一〇〇年前三季	\$ 23,403	\$ 20,085	272,881,931	\$ 0.09	\$ 0.07
九十九年前三季	\$ 423,355	\$ 333,481	272,881,931	\$ 1.55	\$ 1.22

十六、金融商品資訊之揭露

(一) 公平價值之資訊

非衍生性金融商品 資 產	一〇〇年九月底		九十九年九月底	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
備供出售金融資產— 流動	\$ 132,529	\$ 132,529	\$ 111,750	\$ 111,750
負 債				
長期銀行借款 (含一 年內到期部分)	4,756,969	4,756,969	3,869,954	3,869,954
衍生性商品依交易 對方所屬地區分類				
負 債				
本 國	3,076	3,076	-	-

(二) 估計金融商品公平價值所使用之方法及假設

1. 短期金融商品以其在資產負債表上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、應收票據、應收帳款、其他應收款、存出保證金、短期銀行借款、應付短期票券、應付票據、應付帳款及應付費用。

衍生性金融商品如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致。

2. 備供出售金融資產如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致。
3. 長期銀行借款（含一年內到期部分）以其未來現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以本公司及子公司所能獲得類似條件（相近之到期日）之長期借款利率為準。本公司及子公司之長期銀行借款利率多數屬浮動利率，其帳面價值近似公平價值。

(三) 金融商品之公平價值除備供出售金融資產係以活絡市場之公開報價直接決定者外，其餘均以評價方法估計。本公司於一〇〇年前三季因以評價方法估計之公平價值變動而認列為當期損益之金額為損失3,076 仟元。

(四) 具利率變動之公平價值及現金流量風險之金融商品

	<u>一〇〇年九月底</u>	<u>九十九年九月底</u>
公平價值風險		
短期銀行借款	\$ -	\$ 50,000
應付短期票券	100,000	100,000
現金流量風險		
銀行存款	1,106,976	1,092,883
短期銀行借款	4,440,598	2,756,187
長期銀行借款(含一年內到期部分)	4,756,969	3,869,954

(五) 財務風險資訊

1. 市場風險

係市場匯率風險、利率變動之公平價值風險或價格風險。本公司及子公司未從事衍生性金融商品交易以規避外幣淨資產或淨負債因匯率或利率波動所產生之風險，致未避險部位存在市場風險。

2. 信用風險

金融資產受到本公司及子公司之交易對方未履行合約義務之潛在影響，本公司及子公司信用風險係以資產負債表日公平價值為正數之合約為評估對象。本公司及子公司之交易對方皆為信用良好之金融機構及公司組織，因此不預期有重大之信用風險。

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。

本公司投資之備供出售金融資產均具活絡市場，故預期可輕易於市場上以接近公平價值之價格迅速出售。

4. 利率變動之現金流量風險

本公司及子公司從事之長短期銀行借款，多數屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使長短期銀行借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。

十七、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 本 公 司 之 關 係</u>
大連金屬工業股份有限公司 (大連公司)	本公司董事長之一等親為該公司董事長
伸鉅大金屬工業股份有限公司 (伸鉅大公司)	本公司董事為該公司董事
張炳耀	本公司董事長
李仁祥	本公司副總經理
李根	本公司董事長之一等親

(二) 與關係人間之重大交易事項

	一〇〇年前三季		九十九年前三季	
	金額	%	金額	%
1. 營業收入淨額				
大連公司	\$ 1,037,825	8	\$ 89,848	1
伸鉅大公司	<u>14,980</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 1,052,805</u>	<u>8</u>	<u>\$ 89,848</u>	<u>1</u>

本公司銷售予大連公司及伸鉅大公司之銷貨價格與非關係人無重大差異，收款條件為交易後 30 天電匯收取。一般客戶以合約約定者，係依約定期限收款；少數重要客戶之收款期間為 60-90 天。

	一〇〇年前三季		九十九年前三季	
	金額	%	金額	%
2. 進貨淨額				
伸鉅大公司	\$ 3,962	-	\$ 1,543	-
大連公司	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,359</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 3,962</u>	<u>-</u>	<u>\$ 2,902</u>	<u>-</u>

本公司向關係人進貨之交易條件與一般客戶相當。

	一〇〇年前三季		九十九年前三季	
	金額	%	金額	%
3. 製造費用—租金支出				
伸鉅大公司	<u>\$ 4,924</u>	<u>-</u>	<u>\$ 4,912</u>	<u>-</u>

本公司與伸鉅大公司簽訂廠房租用契約書，合約期間自九十五年七月一日起至一〇二年十二月三十一日止，租金為每月 542 仟元，並提供存出保證金 5,000 仟元作為租賃之押金。

	一〇〇年前三季		九十九年前三季	
	金額	%	金額	%
4. 營業費用—租金支出				
伸鉅大公司	\$ 135	-	\$ 135	-
李仁祥	72	-	72	-
李根	<u>72</u>	<u>-</u>	<u>72</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 279</u>	<u>-</u>	<u>\$ 279</u>	<u>-</u>

本公司部分廠房及營業所係向關係人承租，租金價格由雙方協議而定，並按季支付。

	一〇〇年前三季		九十九年前三季	
	金	額 %	金	額 %
5. 營業外收入及利益— 利息收入				
伸鉅大公司	\$	<u>31</u> <u>2</u>	\$	<u>33</u> <u>6</u>

6. 財產交易

購買設備

一〇〇年前三季 大連公司	購買設備名稱	金	額
		運輸設備	\$

	一〇〇年九月底		九十九年九月底	
	金	額 %	金	額 %
7. 應收帳款				
大連公司	\$	101,003 92	\$	19,276 100
伸鉅大公司		<u>8,363</u> <u>8</u>		<u>-</u> <u>-</u>
	\$	<u>109,366</u> <u>100</u>	\$	<u>19,276</u> <u>100</u>

十八、質抵押之資產

下列資產業已提供作為遠期信用狀及銀行借款之擔保品：

	一〇〇年九月底	九十九年九月底
固定資產—淨額	\$ <u>622,675</u>	\$ <u>602,612</u>

十九、重大承諾事項及或有事項

截至一〇〇年九月底止之重大承諾事項及或有事項如下：

- (一) 購買原料已開立未使用之信用狀餘額約 618,458 仟元。
- (二) 已簽訂固定資產採購合約尚未支付之款項約為 99,165 仟元。
- (三) 已簽訂之租賃合約其未來應付之租金如下：

一〇〇年第四季	\$	2,853
一〇一年		8,653
一〇二年		8,653
一〇三年		2,145
一〇四年及以後		<u>10,948</u>
	\$	<u>33,252</u>

二十、其他

具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

	一〇〇年九月底			九十九年九月底		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	\$ 29,701	30.48	\$ 905,286	\$ 22,126	31.26	\$ 691,659
人民幣	84,984	4.795	407,498	46,598	4.72	219,943
歐元	365	41.23	15,049	667	42.58	28,401
澳幣	488	29.695	14,491	-	-	-
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	56,235	30.48	1,714,043	36,893	30.48	1,124,499
人民幣	7,649	4.795	36,677	26,500	4.72	125,080
歐元	58	41.23	2,391	-	-	-

二一、母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

參閱附表一。

二二、營運部門財務資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於每一交付或提供之產品或勞務之種類。依財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」之規定，本公司之應報導部門如下：

1. 台灣營運部門－中國大陸以外地區之製造及銷售。
2. 大陸營運部門－對中國大陸地區之製造及銷售。

本公司及子公司收入與營運結果依應報導部門分析：參閱附表二。

彰源企業股份有限公司及子公司
 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額
 民國一〇〇年及九十九年前三季

附表一

單位：新台幣仟元或外幣仟元

編 號	交 易 人 名 稱	交 易 往 來 對 象	與 交 易 人 之 關 係 (註 一)	交 易 往 來 情 形					
				交 易 目 科	金 額 (註 二)	交 易 條 件	佔 合 併 總 營 收 或 總 資 產 之 比 率 (%)		
0	一〇〇年前三季 本公司	彰源無錫公司	(1)	銷貨收入	\$ 187	T/T 90 天	-		
		彰源蘇州公司	(1)	銷貨成本	65,781	T/T 90 天	1		
		彰源比利時公司	(1)	勞務費	16,239	-	-		
		彰源無錫公司	(1)	利息收入	1,121	-	-		
		彰源無錫公司	(1)	營業外收入及利益—什項收入	205	-	-		
		彰源無錫公司	(1)	其他應收款	74,548	-	1		
		彰源比利時公司	(1)	應付費用	7	-	-		
		1	彰源蘇州公司	彰源貿易公司	(3)	銷貨收入	人民幣 8,462	T/T 90 天	-
				彰源無錫公司	(3)	銷貨成本	人民幣 389,331	T/T 90 天	13
				彰源貿易公司	(3)	預收貨款	人民幣 2,914	-	-
彰源無錫公司	(3)			應付帳款	人民幣 114,711	T/T 90 天	4		
0	九十九年前三季 本公司	彰源蘇州公司	(1)	銷貨收入	\$ 4,823	T/T 90 天	-		
		彰源無錫公司	(1)	銷貨收入	2,299	T/T 90 天	-		
		彰源蘇州公司	(1)	銷貨成本	104,347	T/T 90 天	1		
		彰源比利時公司	(1)	營業費用—勞務費	12,525	-	-		
		彰源無錫公司	(1)	利息收入	1,823	-	-		
		彰源無錫公司	(1)	處分資產利益	127	-	-		
		彰源無錫公司	(1)	應收帳款	2,247	T/T 90 天	-		
		彰源無錫公司	(1)	其他應收款	258,195	-	2		
		彰源蘇州公司	(1)	預付貨款	69,995	-	1		
		彰源比利時公司	(1)	應付費用	186	-	-		
		1	彰源蘇州公司	彰源貿易公司	(3)	銷貨收入	人民幣 1,209	T/T 90 天	-
				彰源無錫公司	(3)	銷貨成本	人民幣 173,157	T/T 90 天	8
				彰源開曼公司	(3)	利息支出	美元 2	-	-
				彰源貿易公司	(3)	應收帳款	人民幣 962	T/T 90 天	-
				彰源無錫公司	(3)	預付購料款	人民幣 17,021	T/T 90 天	1
		2	彰源無錫公司	彰源開曼公司	(3)	應付帳款	美元 327	-	-

註一：與交易人之關係：(1)母公司對子公司；(2)子公司對母公司；(3)子公司對子公司

註二：合併財務報表業以沖銷。

彰源企業股份有限公司及子公司

營運部門財務資訊

民國一〇〇年及九十九年一月一日至九月三十日

附表二

單位：新台幣仟元

項 目	一〇〇年 前 三 季				九 十 九 年 前 三 季			
	台 灣	大 陸	調 整 及 沖 銷	合 併	台 灣	大 陸	調 整 及 沖 銷	合 併
來自外部客戶之收入	\$ 11,877,496	\$ 1,563,540	\$ -	\$ 13,441,036	\$ 8,084,066	\$ 1,687,871	\$ -	\$ 9,771,937
來自其他營運部門之收入	-	65,781	(65,781)	-	7,122	104,347	(111,469)	-
收入合計	<u>\$ 11,877,496</u>	<u>\$ 1,629,321</u>	<u>(\$ 65,781)</u>	<u>\$ 13,441,036</u>	<u>\$ 8,091,188</u>	<u>\$ 1,792,218</u>	<u>(\$ 111,469)</u>	<u>\$ 9,771,937</u>
部門利益	<u>\$ 62,098</u>	<u>\$ 90,111</u>	<u>\$ -</u>	\$ 152,209	<u>\$ 542,847</u>	<u>(\$ 42,582)</u>	<u>\$ -</u>	\$ 500,265
利息費用				(127,825)				(76,255)
綜合稅前純益				<u>\$ 24,384</u>				<u>\$ 424,010</u>
部門資產	<u>\$ 14,521,297</u>	<u>\$ 3,528,640</u>	<u>(\$ 4,451,392)</u>	\$ 13,598,545	<u>\$ 11,816,149</u>	<u>\$ 2,170,256</u>	<u>(\$ 3,038,716)</u>	\$ 10,947,689
遞延所得稅				64,084				69,769
資產合計				<u>\$ 13,662,629</u>				<u>\$ 11,017,458</u>

說 明：

一、部門利益係指各個部門所賺取之利潤，不包含利息費用及所得稅。此衡量金額係提供予主要營運決策者，用以分配資源予部門及評量其績效。

二、部門資產係基於監督部門績效及分配資源予各部門之目的除所得稅資產以外之所有資產均分攤至應報導部門。