

# 智冠科技股份有限公司

## 更新之預計財務報表暨會計師核閱報告

民國九十二年度

地址：高雄市三民區民壯路六十一號二樓

電話：(○七)八一五○九八八

## 更新之財務預測會計師核閱報告

智冠科技股份有限公司 公鑒：

智冠科技股份有限公司（智冠公司）民國九十二年十二月三十一日更新之預計資產負債表，暨民國九十二年一月一日至十二月三十一日更新之預計損益表、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更新之估計。

上開更新之預計財務報表，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。

本會計師認為上開更新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。

附列智冠公司更新前民國九十二年度預計財務報表暨民國九十一年度及九十年年度財務報表謹供參考比較。民國九十一年度及九十年年度財務報表業經本會計師查核，並於民國九十二年三月三日出具無保留意見之查核報告；民國九十二年度更新前之預計財務報表亦經本會計師核閱並於民國九十二年三月二十八日出具標準式核閱報告。

勤業眾信會計師事務所

會計師 王 茂 霖

會計師 吳 秋 燕

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

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

中 華 民 國 九 十 二 年 十 一 月 二 十 一 日

智冠科技股份有限公司

更新之預計資產負債表

民國九十二年十二月三十一日

(附列民國九十一年及九十年十二月三十一日比較性歷史資訊)

單位：新台幣千元  
(惟每股面額為新台幣元)

代 碼	資 產	預 測 性 資 訊				比 較 性 歷 史 資 訊				代 碼	負 債 及 股 東 權 益	預 測 性 資 訊				比 較 性 歷 史 資 訊			
		更 新 後	更 新 前	金 額	%	九 十 一 年 十 二 月 三 十 一 日	九 十 年 十 二 月 三 十 一 日	金 額	%			更 新 後	更 新 前	金 額	%	九 十 一 年 十 二 月 三 十 一 日	九 十 年 十 二 月 三 十 一 日	金 額	%
1100	現金及約當現金	\$ 460,743	11	\$ 193,683	5	\$ 79,098	2	\$ 94,771	7	2100	短期票券	\$ -	-	\$ -	-	\$ -	-	\$ 10,000	1
1110	短期投資	1,067,500	25	722,000	18	1,329,425	40	20,000	1	2110	應付短期票券	-	-	-	-	-	-	10,000	1
1120	應收票據	28,752	1	18,487	-	30,805	1	70,168	5	2120	應付票據	76,974	2	43,033	1	49,113	1	31,872	2
1130	應收票據－關係人	2,255	-	24,536	1	40,885	1	5,173	-	2130	應付票據－關係人	149,035	4	74,341	2	78,881	2	77,763	6
1140	應收帳款淨額	468,025	11	379,656	10	323,255	10	310,600	24	2140	應付帳款	89,200	2	213,166	5	160,002	5	196,080	15
1150	應收帳款－關係人	10,877	-	33,696	1	24,179	1	13,176	1	2150	應付帳款－關係人	307,666	7	342,343	8	256,963	8	143,320	11
1190	其他金融資產－流動	25,839	1	16,200	-	48,783	2	20,787	2	2160	應付所得稅	27,056	-	24,637	1	18,490	1	11,552	1
1210	存 貨	208,415	5	372,327	9	245,246	7	256,161	20	2170	應付費用	51,282	1	59,422	2	79,398	2	49,019	4
1260	預付款項及其他	26,364	1	33,452	1	36,976	1	45,363	3	2210	其他應付款	1,783	-	202	-	267	-	525	-
1286	遞延所得稅資產－流動	35,285	1	34,776	1	41,840	1	20,760	2	2270	一年內到期長期負債	-	-	-	-	-	-	5,212	-
11XX	流動資產合計	2,334,055	56	1,828,813	46	2,200,492	66	856,959	65	2280	其 他	68,859	2	27,702	1	38,807	1	19,160	1
										21XX	流動負債合計	771,855	18	784,846	20	681,921	20	554,503	42
	長期股權投資										長期負債								
142101	採權益法之長期投資	1,503,500	36	1,619,777	41	828,608	25	177,241	14	2411	應付公司債	64,736	2	264,279	7	257,411	8	-	-
142102	採成本法之長期投資	30,000	1	30,000	1	30,000	1	30,000	2	2420	長期借款	-	-	-	-	-	-	80,047	6
1421	長期股權投資合計	1,533,500	37	1,649,777	42	858,608	26	207,241	16	24XX	長期負債合計	64,736	2	264,279	7	257,411	8	80,047	6
1425	預付長期投資款	-	-	-	-	2,368	-	-	-	28XX	其他負債	38,184	1	46,065	1	31,368	1	18,594	2
	固定資產									2XXX	負債合計	874,775	21	1,095,190	28	970,700	29	653,144	50
	成 本										股東權益								
1501	土 地	105,160	3	129,546	3	99,546	3	99,546	8	31XX	股本－每股面額10元，額定90,000千股；九十二年、九十一年及九十年底分別發行78,175千股、63,394千股及37,560千股	781,751	19	760,586	19	633,939	19	375,600	29
1521	房屋及建築	118,327	3	143,177	4	93,177	3	93,113	7		資本公積								
1531	機器設備	694	-	694	-	494	-	494	-	3211	普通股股票溢價	1,084,280	26	1,084,280	28	1,084,280	33	4,280	-
1551	運輸設備	5,440	-	5,784	-	6,146	-	7,544	1	3213	轉換公司債轉換溢價	219,264	5	43,096	1	42,823	1	-	-
1561	生財器具	35,354	1	135,294	3	31,750	1	30,594	2	3240	處分資產增益	-	-	-	-	408	-	408	-
1631	租賃改良	4,400	-	4,850	-	150	-	-	-	3260	長期投資	969	-	-	-	61,199	2	1,112	-
1681	雜項設備	806	-	806	-	806	-	806	-	32XX	資本公積合計	1,304,513	31	1,127,376	29	1,188,710	36	5,800	-
15X1	成本合計	270,181	7	420,151	10	232,069	7	232,097	18		保留盈餘								
15X9	減：累積折舊	45,667	1	56,059	1	36,793	1	28,749	2	3310	法定盈餘公積	89,565	2	89,565	2	49,821	2	34,281	3
1672	預付設備款	-	-	-	-	3,401	-	-	-	3320	特別盈餘公積	129	-	129	-	-	-	-	-
15XX	固定資產淨額	224,514	6	364,092	9	198,677	6	203,348	16	3350	未分配盈餘	1,114,297	27	876,961	22	472,926	14	239,211	18
17XX	無形資產	52,404	1	67,878	2	36,341	1	23,005	2	33XX	保留盈餘合計	1,203,991	29	966,655	24	522,747	16	273,492	21
	其他資產										其他調整項目								
1820	存出保證金	5,537	-	3,612	-	6,527	-	3,272	-	3420	累積換算調整數	( 2,430 )	-	1,138	-	1,138	-	32	-
1830	遞延費用	3,139	-	4,445	-	4,547	-	4,008	-	3430	未認為退休金成本之淨損失	( 1,267 )	-	( 1,267 )	-	( 1,267 )	-	-	-
1860	遞延所得稅資產－非流動	8,184	-	31,061	1	8,407	1	10,235	1	34XX	其他調整項目合計	( 3,697 )	-	( 129 )	-	( 129 )	-	32	-
18XX	其他資產合計	16,860	-	39,118	1	19,481	1	17,515	1	3XXX	股東權益合計	3,286,558	79	2,854,488	72	2,345,267	71	654,924	50
1XXX	資產總計	\$ 4,161,333	100	\$ 3,949,678	100	\$ 3,315,967	100	\$ 1,308,068	100		負債及股東權益總計	\$ 4,161,333	100	\$ 3,949,678	100	\$ 3,315,967	100	\$ 1,308,068	100

本資料係屬預測性質，詳細內容應再參閱更新之財務預測重要會計政策及基本假設彙總。

負責人：

總經理：

主辦會計：

智冠科技股份有限公司  
更新之預計損益表  
民國九十二年一月一日至十二月三十一日  
(附列民國九十一年度及九十年年度比較性歷史資訊)  
單位：新台幣千元  
(惟每股盈餘為新台幣元)

代碼	預 測 性		資 訊		比 較 性		歷 史 資 訊		
	更 新 後	%	更 新 前	%	九 十 一 年 度	%	九 十 年 度	%	
	金 額		金 額		金 額		金 額		
	營業收入								
4110	銷貨收入	\$ 3,312,579	118	\$ 3,280,312	119	\$ 2,588,462	115	\$ 1,855,400	140
4170	減：銷貨退回	675,810	24	728,094	26	548,096	24	760,786	58
4190	銷貨折讓	13,338	-	27,520	1	21,633	1	22,588	2
4800	其他營業收入	176,751	6	239,417	8	221,720	10	272,629	20
4000	營業收入淨額	2,800,182	100	2,764,115	100	2,240,453	100	1,344,655	100
5000	營業成本	2,169,318	77	2,174,883	79	1,738,564	78	875,227	65
5910	營業毛利	630,864	23	589,232	21	501,889	22	469,428	35
5920	聯屬公司間未實現利益	67,598	3	24,274	1	29,786	1	-	-
5930	聯屬公司間已實現利益	29,786	1	29,786	1	-	-	-	-
	合 計	593,052	21	594,744	21	472,103	21	469,428	35
	營業費用								
6100	推銷費用	238,644	8	283,472	10	245,984	11	216,397	16
6200	管理費用	72,311	3	60,565	2	54,598	2	53,134	4
6300	研究發展費用	87,461	3	98,578	4	91,450	4	109,525	8
6000	營業費用合計	398,416	14	445,615	16	392,032	17	379,056	28
6900	營業利益	194,636	7	152,129	5	80,071	4	90,372	7
	營業外收入及利益								
7110	利息收入	2,586	-	2,697	-	1,569	-	1,469	-
7121	權益法認列之投資								
	收益	611,172	22	623,232	23	271,600	12	87,542	7
7140	處分投資利益	269,027	10	16,728	-	58,232	2	239	-
7160	兌換利益	-	-	-	-	-	-	12,571	1
7480	其他收入	29,488	1	19,601	1	14,023	1	6,742	-
7100	營業外收入及利								
	益合計	912,273	33	662,258	24	345,424	15	108,563	8
	營業外費用及損失								
7510	利息支出	5,044	-	7,173	-	8,275	-	8,208	1
7560	兌換損失	2,435	-	1,818	-	1,405	-	-	-
7570	存貨跌價損失	6,699	-	-	-	-	-	-	-
7880	其他損失	44,323	2	20,952	1	17,543	1	16,308	1
7500	營業外費用及損失								
	合計	58,501	2	29,943	1	27,223	1	24,516	2
7900	稅前利益	1,048,408	38	784,444	28	398,272	18	174,419	13
8110	所得稅	36,804	2	9,931	-	1,240	-	2,038	-
9600	純 益	\$ 1,011,604	36	\$ 774,513	28	\$ 397,032	18	\$ 172,381	13
9950	基本每股盈餘								
	稅 前	\$ 13.63		\$ 10.31		\$ 6.83		\$ 3.04	
	稅 後	\$ 13.15		\$ 10.18		\$ 6.81		\$ 3.00	
9850	稀釋每股盈餘								
	稅 前	\$ 13.33		\$ 10.04		\$ 6.64		\$ -	
	稅 後	\$ 12.85		\$ 9.89		\$ 6.60		\$ -	

本資料係屬預測性質，詳細內容應再參閱更新之財務預測重要會計政策及基本假設彙總。  
負責人： 總經理： 主辦會計：

智冠科技股份有限公司  
更新之預計股東權益變動表  
民國九十二年一月一日至十二月三十一日  
(附列民國九十一年度及九十年比較性歷史資訊)

單位：新台幣千元

比較性歷史資訊	股本	資本公積	保		留		盈		餘	累	積	換	算	未認列退休金 成本之淨損失	股東權益合計
			法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	保留盈餘合計	調整數								
九十年一月一日餘額	\$ 262,295	\$ 6,229	\$ 12,988	\$ -	\$ 217,123	\$ 230,111	(\$ 6)	\$ -	\$ 498,629						
八十九年度盈餘分配															
提列法定盈餘公積	-	-	21,293	-	( 21,293)	-	-	-	-						
股票股利—每股 4 元	104,918	-	-	-	( 104,918)	( 104,918)	-	-	-						
現金股利—每股 0.5 元	-	-	-	-	( 13,115)	( 13,115)	-	-	( 13,115)						
董監事酬勞—2%	-	-	-	-	( 2,580)	( 2,580)	-	-	( 2,580)						
員工紅利轉增資	8,387	-	-	-	( 8,387)	( 8,387)	-	-	-						
長期股權投資持股比例變動影響數	-	( 429)	-	-	-	-	-	-	( 429)						
長期投資外幣換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	38	-						
九十年年度純益	-	-	-	-	172,381	172,381	-	-	172,381						
九十年十二月三十一日餘額	375,600	5,800	34,281	-	239,211	273,492	32	-	654,924						
九十年年度盈餘分配															
法定盈餘公積	-	-	15,540	-	( 15,540)	-	-	-	-						
現金股利—每股 1.1 元	-	-	-	-	( 41,316)	( 41,316)	-	-	( 41,316)						
股票股利—每股 2.5 元	93,900	-	-	-	( 93,900)	( 93,900)	-	-	-						
董監事酬勞—2%	-	-	-	-	( 2,955)	( 2,955)	-	-	( 2,955)						
員工紅利轉增資	9,606	-	-	-	( 9,606)	( 9,606)	-	-	-						
現金增資	150,000	1,080,000	-	-	-	-	-	-	-						1,230,000
可轉換公司債轉換普通股	4,833	42,823	-	-	-	-	-	-	-						47,656
長期投資外幣換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	1,106	-						1,106
長期股權投資持股比例變動影響數	-	60,087	-	-	-	-	-	-	-						60,087
未認列退休金成本之淨損失變動	-	-	-	-	-	-	-	-	( 1,267)						( 1,267)
九十一年度純益	-	-	-	-	397,032	397,032	-	-	397,032						397,032
九十一年十二月三十一日餘額	\$ 633,939	\$ 1,188,710	\$ 49,821	\$ -	\$ 472,926	\$ 522,747	\$ 1,138	(\$ 1,267)	\$ 2,345,267						
預測性資訊															
九十二年一月一日餘額	\$ 633,939	\$ 1,188,710	\$ 49,821	\$ -	\$ 472,926	\$ 522,747	\$ 1,138	(\$ 1,267)	\$ 2,345,267						
資本公積—處分資產利益轉回累積盈虧	-	( 408)	-	-	408	408	-	-	-						
九十一年度盈餘分配															
法定盈餘公積	-	-	39,744	-	( 39,744)	-	-	-	-						
特別盈餘公積	-	-	-	129	( 129)	-	-	-	-						
現金股利—每股 3 元	-	-	-	-	( 190,192)	( 190,192)	-	-	( 190,192)						
股票股利—每股 1.8 元	114,115	-	-	-	( 114,115)	( 114,115)	-	-	-						
董監事酬勞—2%	-	-	-	-	( 6,615)	( 6,615)	-	-	( 6,615)						
員工現金紅利	-	-	-	-	( 7,346)	( 7,346)	-	-	( 7,346)						
員工紅利轉增資	12,500	-	-	-	( 12,500)	( 12,500)	-	-	-						
可轉換公司債轉換普通股	21,197	176,441	-	-	-	-	-	-	-						197,638
長期投資外幣換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	( 3,568)	-						( 3,568)
長期股權投資持股比例變動影響數	-	( 60,230)	-	-	-	-	-	-	-						( 60,230)
九十二年年度純益	-	-	-	-	1,011,604	1,011,604	-	-	1,011,604						1,011,604
九十二年十二月三十一日餘額	\$ 781,751	\$ 1,304,513	\$ 89,565	\$ 129	\$ 1,114,297	\$ 1,203,991	(\$ 2,430)	(\$ 1,267)	\$ 3,286,558						

本資料係屬預測性質，詳細內容應再參閱更新之財務預測重要會計政策及基本假設彙總。

負責人：

總經理：

主辦會計：

智冠科技股份有限公司

更新之預計現金流量表

民國九十二年一月一日至十二月三十一日

(附列民國九十一年度及九十年比較性歷史資訊)

單位：新台幣千元

	預 測 性 資 訊		比 較 性 歷 史 資 訊	
	更 新 後	更 新 前	九 十 一 年 度	九 十 年 度
<b>營業活動之現金流量</b>				
純 益	\$ 1,011,604	\$ 774,513	\$ 397,032	\$ 172,381
折 舊	9,639	19,605	9,523	10,200
呆 帳	6,320	12,000	24,315	1,167
各項攤提	25,230	44,064	28,740	17,755
退 休 金	7,575	7,521	9,239	6,472
應付公司債利息補償金	4,963	7,173	5,067	-
報廢損失	42,329	19,311	16,046	14,652
存貨跌價損失	6,699	-	-	-
處分投資利益	( 269,027 )	( 16,728 )	( 58,232 )	( 239 )
遞延所得稅	6,778	( 15,590 )	( 19,252 )	( 12,126 )
其 他	( 30 )	( 27 )	56	( 30 )
依權益法認列之投資收益	( 611,172 )	( 623,232 )	( 271,600 )	( 87,542 )
聯屬公司間未(已)實現利益	37,812	( 5,512 )	29,786	-
按權益法評價之長期投資現 金股利	49,468	49,468	-	-
匯率影響數	-	-	( 17 )	( 568 )
<b>營業資產及負債之淨變動</b>				
應收票據	40,683	28,667	3,651	( 17,466 )
應收帳款	( 137,788 )	( 77,918 )	( 47,973 )	( 31,734 )
存 貨	( 12,197 )	( 146,392 )	( 5,131 )	( 76,511 )
預付款項及其他	10,612	2,980	7,843	( 3,047 )
其他金融資產－流動	47,618	34,401	( 28,726 )	( 18,787 )
應付票據	98,015	( 10,620 )	18,562	( 12,999 )
應付帳款	( 20,099 )	138,544	77,565	77,914
應付費用	( 28,116 )	( 19,976 )	30,379	9,144
應付所得稅	8,566	6,147	6,938	8,101
其他應付款	1,679	( 28 )	( 404 )	( 353 )
其他流動負債	( 7,231 )	( 6,764 )	( 10,086 )	8,060
營業活動之淨現金流入	<u>329,930</u>	<u>221,607</u>	<u>223,321</u>	<u>64,444</u>
<b>投資活動之現金流量</b>				
非以交易為目的之短期投資				
淨減少(增加)	283,518	624,153	( 1,301,615 )	( 19,761 )
子公司資金融通	( 35,000 )	-	-	-
長期股權投資增加	( 247,657 )	( 270,594 )	( 321,215 )	( 32,414 )
處分長期投資價款	330,000	-	54,237	-
購置固定資產價款	( 35,714 )	( 185,274 )	( 5,140 )	( 10,635 )
處分固定資產價款	268	407	378	26

(接次頁)

(承前頁)

	預 測 性 資 訊		比 較 性 歷 史 資 訊	
	更 新 後	更 新 前	九 十 一 年 度	九 十 年 度
存出保證金減少(增加)	\$ 990	\$ 2,915	(\$ 3,255)	(\$ 1,018)
無形資產增加	( 39,064)	( 73,365)	( 39,157)	( 22,722)
未攤銷費用增加	( 821)	( 2,134)	( 3,073)	( 658)
遞延發行成本增加	-	-	( 385)	-
投資活動之淨現金流出	<u>256,520</u>	<u>96,108</u>	<u>( 1,619,225)</u>	<u>( 87,182)</u>
融資活動之現金流量				
短期借款減少	-	-	( 10,000)	10,000
短期票券減少	-	-	( 10,000)	10,000
代收款減少	( 529)	1,171	( 53)	64
長期借款減少	-	-	( 85,259)	( 4,955)
應付設備款減少	( 163)	( 163)	-	( 553)
應付票據—設備款減少	-	-	( 203)	( 548)
存入保證金增加	40	15	-	-
發行公司債	-	-	300,000	-
現金增資	-	-	1,230,000	-
發放現金股利	( 190,192)	( 190,192)	( 41,316)	( 13,115)
支付董監事酬勞	( 6,615)	( 6,615)	( 2,955)	( 2,580)
支付員工紅利	( 7,346)	( 7,346)	-	-
融資活動之淨現金流入 (出)	<u>( 204,805)</u>	<u>( 203,130)</u>	<u>1,380,214</u>	<u>( 1,687)</u>
匯率影響數	-	-	17	568
現金及約當現金淨增加(減少) 金額	381,645	114,585	( 15,673)	( 23,857)
期初現金及約當現金餘額	<u>79,098</u>	<u>79,098</u>	<u>94,771</u>	<u>118,628</u>
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 460,743</u>	<u>\$ 193,683</u>	<u>\$ 79,098</u>	<u>\$ 94,771</u>
現金流量補充揭露資訊				
一年內到期之長期負債	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5,212
本期支付利息(不含資本化 之利息)	81	-	3,481	8,218
本期支付所得稅	21,460	18,490	13,555	6,063
僅有部份現金收(付)之投資及 融資活動				
購置固定資產支付現金				
固定資產增加數	\$ 35,714	\$ 185,400	\$ 5,286	\$ 10,838
減：應付設備款	-	( 126)	( 146)	-
應付票據—設備款	-	-	-	( 203)
支付現金	<u>35,714</u>	<u>185,274</u>	<u>5,140</u>	<u>10,635</u>

(接次頁)

(承前頁)

	預 測 性 資 訊	比 較 性 歷 史 資 訊		
	更 新 後	更 新 前	九 十 一 年 度	九 十 年 度
出售固定資產收取現金				
出售固定資產價款	\$ 268	\$ 407	\$ 378	\$ 76
減：應收設備款	-	-	-	( 50 )
收取現金	<u>\$ 268</u>	<u>\$ 407</u>	<u>\$ 378</u>	<u>\$ 26</u>

本資料係屬預測性質，詳細內容應再參閱更新之財務預測重要會計政策及基本假設彙總。

負責人：

總經理：

主辦會計：

智冠科技股份有限公司

更新之財務預測重要會計政策及基本假設彙總

民國九十二年度

(金額除另為註明外，以新台幣千元為單位)

本公司九十二年度財務預測，係依據公司管理階層之營運計畫及對未來經營環境之評估所作之最適估計，以表達本公司九十二年底之財務狀況與九十二年度之經營成果及現金流量。依財政部證券暨期貨管理委員會 91.11.14(91)台財證(六)第 0910005765 號函發布公開發行公司公開財務預測資訊處理準則，本公司九十年度股票上櫃後應連續三年公開財務預測及因九十一年發行可轉換公司債而編製九十二年度財務預測，俾提供投資人有關未來營運之資訊。原財務預測於九十二年三月二十五日編製完成，由於處分長期股權投資認列之損益改變，致重要基本假設變更，有必要更新九十二年度之預測。本公司於九十二年十一月十八日編製完成更新之財務預測，係反映當時公司管理階層對預期情況所作重新之判斷，所揭露之基本假設更新彙總係公司管理階層認為對本財務預測具重大影響者。惟因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，是以本更新之財務預測將來未必能完全達成。

九十一及九十年之比較性歷史資訊，係摘錄自各該期間決算之財務報表，以供參考比較。

一更新之財務預測對預計經營成果之影響

本次財務預測之更新，對九十二年度原預計之營業毛利、營業利益及稅前利益之影響彙總列示如下：

	更新後金額	原預測金額	更新後增加(減少)	
			金額	%
營業收入	\$ 2,800,182	\$ 2,764,115	\$ 36,067	1
營業成本	<u>2,169,318</u>	<u>2,174,883</u>	( 5,565)	-
營業毛利	630,864	589,232	41,632	7
聯屬公司間已(未)實現				
利益	( 37,812)	5,512	( 43,324)	( 786)
營業費用	<u>398,416</u>	<u>442,615</u>	( 44,199)	( 10)
營業利益	194,636	152,129	42,507	28
營業外收入及利益淨額	<u>853,772</u>	<u>632,315</u>	<u>221,457</u>	35
稅前利益	<u>\$ 1,048,408</u>	<u>\$ 784,444</u>	<u>\$ 263,964</u>	34

本次財務預測之更新，主要係下列重要基本假設變動：

(一)營業外收入及利益淨額

營業外收入及利益淨額增加 221,457 千元 (35%)，主係子公司中華網龍股份有限公司股票上櫃前公開承銷股票，本公司按規定應處分部份持股，致處分長期股權投資利益較預期增加 247,434 千元所致。

(二)營業利益

營業收入增加約 36,067 千元及營業成本減少約 5,565 千元合計營業毛利增加約 41,632 千元，惟聯屬公司間未實現利益增加，抵沖上述營業毛利之增加。是以營業利益增加 42,507 千元 (28%)，主要係因營業費用減少，包括：

- 1.營業費用之版稅，因線上遊戲市場較原預期熱絡，相對單機軟體市場受到排擠萎縮，致使更新之版稅支出較原預測減少 34,749 千元
- 2.營業費用之用人費用，因本公司人力資源適當配置調整，減少冗員及臨時工之聘雇，促使更新之用人費用較原預測減少 14,268 千元所致。

依據上述重要基本假設之變動計算九十二年度每股盈餘之分子及分母其更新前後之資訊如下：

	分 子 一 金 額		分 母 一 股 數
	稅 前	稅 後	( 千 股 )
<u>更新後</u>			<u>更新後</u>
基本每股盈餘			普通股已發行加權平均股數
屬於普通股股東之純益	\$ 1,048,408	\$ 1,011,604	76,908
具稀釋作用之潛在普通股之影響			
轉換公司債	4,963	3,722	2,088
稀釋每股盈餘			
屬於普通股股東之本期純益加潛在普通股之影響	<u>\$ 1,053,371</u>	<u>\$ 1,015,326</u>	<u>78,996</u>
<u>更新前</u>			<u>更新前</u>
基本每股盈餘			普通股已發行加權平均股數
屬於普通股股東之純益	\$ 784,444	\$ 774,513	76,058
具稀釋作用之潛在普通股之影響			
轉換公司債	7,173	5,380	2,765
稀釋每股盈餘			
屬於普通股股東之本期純益加潛在普通股之影響	<u>\$ 791,617</u>	<u>\$ 779,893</u>	<u>78,823</u>

## 二、重要會計政策彙總

本財務報表係依照財務預測編製要點及合理之基本假設編製。依照前述要點編製財務報表時，本公司對於備抵呆帳、備抵存貨跌價損失、固定資產折舊、退休金、備抵銷貨退回及遞延毛利等之提列，必須使用合理之估計金額，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。

茲將重要會計政策彙總說明如下：

### 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金及預期於一年內變現或耗用之資產，資產不屬於流動資產者為非流動資產。流動負債為將於一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

### 約當現金

約當現金係指隨時可轉換成定額現金且自投資日起三個月內到期而利率變動對其價值影響甚少之短期投資。

### 短期投資

此係投資受益憑證開放型基金，以購入成本為入帳基礎，處分時採加權平均法計算成本，期末並依成本與市價孰低法評價。開放型基金之市價則按資產負債表日之淨資產價值計算。

### 備抵呆帳

根據以往收款經驗暨衡量期末應收款項之帳齡及可能無法收回之金額，予以評價估列。

### 存 貨

存貨包括原料、物料、在製品、製成品及商品，成本係以加權平均法計算，期末並依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，原物料以重置成本為市價，商品、在製品與製成品以淨變現價值為市價。

### 長期股權投資

持有被投資公司具有表決權股份達百分之二十以上或具有重大影響力者，採用權益法評價。取得股權或首次採用權益法時，投資成本與股權淨值間之差額，按五年平均攤銷。被投資公司發行新股時，若

未按持股比例認購，致使投資比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積及長期投資；前項調整如應沖減資本公積，而長期投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額沖減保留盈餘。

持有被投資公司有表決權股份未達百分之二十且不具重大影響力者，採用成本法。

外幣長期投資按權益法計價者，以被投資公司之外幣財務報表換算後所得之股東權益作為依據，兌換差額作為累積換算調整數，並列於股東權益項下。

#### 固定資產

固定資產以成本減累積折舊計價。重大之增置與改良列為固定資產，定期之維護及平常修理支出列為當期費用。購置增建固定資產之借款於取得及完成前之利息均予以資本化列為該項資產之成本。

折舊按直線法依下列耐用年數計提：建築物五十五年；機器設備十年；運輸設備五年；生財器具三至五年；租賃改良三年。耐用年限屆滿仍繼續使用之固定資產，則就其殘值按重行估計可使用年數繼續提列折舊。

固定資產出售或報廢時，其相關成本及累積折舊均自帳上減除。處分固定資產之利益及損失，依其性質列為當期之營業外收入及費用。

#### 遞延費用

遞延費用係網路及電話裝置費、電腦軟體費等支出，分三年至五年平均攤銷。

#### 無形資產

此係購買遊戲軟體之權利金，按商品銷售套數或依合約期間平均攤銷。

#### 應付公司債

公司債按債券面額發行，附有贖回條款者，依贖回價格推算實質利率，逐期認列利息補償金。發行轉換公司債之直接且必要成本，列為「遞延公司債發行費用」，並按發行日至贖回權屆滿日內攤銷之。具轉換權之公司債應債券持有人要求轉換時，將轉換價格高於普通股

每股面額部份，列為「資本公積—公司債轉換溢價」科目，因要求轉換已認列之利息補償金、未攤銷之發行成本及轉換公司債面額一併轉銷。

#### 員工退休金

退休金成本係按精算結果認列。未認列過渡性淨給付義務及退休金損益分別按十五年及員工平均剩餘服務年限，採用直線法平均攤銷。

#### 銷貨收入／備抵銷貨退回

銷貨收入係於遊戲軟體及遊戲雜誌交付客戶（經銷商）時認列，並評估當期銷貨於期後退回之可能性，估列備抵銷貨退回。

代理子公司線上遊戲、儲值卡之銷售，係依子公司服務履行狀況認列毛利，尚未履行之銷售毛利則予以遞延。

#### 所得稅

所得稅作跨期間之分攤，即將可減除暫時性差異及未使用投資抵減之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，認列備抵評價；應課稅暫時性差異之所得稅影響數則認列為遞延所得稅負債。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，無相關之資產或負債者，依預期回轉期間劃分為流動或非流動項目。

研究發展支出所產生之所得稅抵減，採用當期認列法處理。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵百分之十所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。

#### 外幣交易事項

以外幣為準之交易事項，係按交易發生時之匯率所折算之新台幣金額為入帳基礎，外幣債權及債務於收取或償還時按當時匯率換算，換算金額與帳載金額之差異數列為兌換盈益或損失。於資產負債表日之外幣債權債務，按該日即期匯率重新換算後之金額與發生日之原帳載金額間之差額，列為當期損益。

### 重分類

九十一及九十年度財務報表暨九十二年度原預計財務報表若干項目已予重分類，以配合九十二年度更新之預計財務報表之表達。

### 三、重要基本假設彙總

本次更新預測之損益金額係按九十二年一月至十月實際數加上九十二年十一月至十二月之預測數編製。預測數係依據目前市場情況、營運計畫及對未來經營環境之評估所作之最適估計。

#### (一) 損益項目

九十二年度更新前、後主要營業項目之預計營業收入及成本分析比較如下：

	<u>更新後金額</u>	<u>更新前金額</u>
營業收入		
遊戲軟體(含線上遊戲儲值卡)	\$2,493,444	\$2,358,770
軟體什誌	105,445	101,415
權利金收入	17,950	40,112
廣告收入	39,966	39,000
加工及其他	143,377	224,818
合  計	<u>\$2,800,182</u>	<u>\$2,764,115</u>
營業成本		
遊戲軟體(含線上遊戲儲值卡)	\$1,940,577	\$1,863,156
軟體什誌	80,128	93,686
加工及其他	148,613	218,041
合  計	<u>\$2,169,318</u>	<u>\$2,174,883</u>
毛  利率	<u>23%</u>	<u>21%</u>

#### 1. 營業收入

依據九十二年一月至十月實際數加上九十二年十一月至十二月之預測數編製。而預測數本公司根據資策會市場情報中心預估九十二年度 PC Game 市場受到線上遊戲排擠，該成長率將持續下滑；相對 On-line Game 的市場規模預期較九十一年度向上成長。然而 PC Game 市場在經過九十二年市場調整及整合後，製作優良之單機仍擁有穩定之消費市場，依據資策會市場情報中心預估

2001 至 2004 年台灣整體遊戲規模年複合成長率為 11.7%，線上遊戲複合成長率為 32.7%。預計更新預測數較原預測數增加 1%，差異不大。營業收入各項目之預測如下：

(1) 遊戲軟體（含線上遊戲儲值卡）

依據九十二年一月至十月之銷售情況及預計九十二年十一月至十二月推出產品數量及合約內容予以估列，更新預測較原預測數增加 134,674 千元（6%），主要係因線上遊戲市場較原預期熱絡，銷售額上揚 5%所致。

(2) 加工收入及其他

主要係代金庸 on-line 及 RO 仙境傳說等線上遊戲加工包裝或壓片收入及出售攻略本收入等，本期因代工包裝、壓片的數量及單價皆同時降低，致更新預測較原預測收入減少 81,441 千元（36%）

(3) 軟體雜誌、權利金收入及廣告收入，按九十二年一月至十月實際數估列，其更新之預測與原預測數相較，差異不大。

2. 營業成本

依據九十二年一月至十月實際數加上九十二年十一月至十二月預測數編製。更新之預計九十二年度營業成本較原預測數減少 5,565 千元，主要係為製造費用中消耗品減少，原因說明見製造費用(2)變動費用項下之說明。另茲依主要產品成本要素分述如下：

原 料

本公司預估原、物料進貨單價，係參考九十二年一月至十月採購價格、目前採購合約及報章雜誌分析之原、物料及商品價格趨勢，酌予估列。

直接人工

直接人工係為配合九十二年度生產計畫，衡諸直接生產單位所需之人力、薪資結構估計而得，包括薪資、獎金、加班費、保險費及退休金等。

九十二年度因更新之預計收入增加之幅度不大，更新之預計直接人工成本較原預測數僅增加 253 千元（1%）。

## 製造費用

生產部門依據生產預算、參照歷史資料、物價水準及本公司用人計畫，依各費用性質分別予以估列九十二年度之製造費用。

更新之預計九十二年度製造費用減少 25,424 千元（12%），茲分述如下：

### (1) 用人費用

包括薪資、獎金、加班費及退休金等，九十二年度因生產排程調整及人力資源作適當配置減少冗員，致而更新之預計九十二年度用人費用較原預測數減少 1,085 千元（4%）。

### (2) 變動費用

包括廣告費、稿費、印刷、包裝、製版、權利金及消耗品等，按九十二年一至十月實際數基礎推估，更新之變動費用較原預測數減少 25,111 千元（15%），主要係消耗品大幅降低，因什誌或軟體附贈之週邊贈品，本期部分代理遊戲廠商自行吸收贈品費用以及什誌銷售市場較為穩定，搭配贈品之比例較原預測減少，致使讓費用較原預測減少 21,273 千元。

### (3) 其他費用

按九十二年一至十月實際數基礎推估，更新之九十二年度之預計其他費用與原預測數比較，並無重大差異。

## 3. 營業費用

更新之預計九十二年度營業費用較原預測減少 44,199 千元（10%），茲分述如下：

### (1) 用人費用

包括薪資、加班費、保險費、獎金及退休金等，九十二年度因公司人力資源重新配置調整，減少臨時工及冗員，致使更新之預計九十二年度用人費用較原預測數減少 14,268 千元（10%）。

### (2) 變動費用

包括廣告費、稿費、配送費、權利金、版稅、樣品費、包裝及出口費用等，按九十二年一至十月實際數基礎推估，更新

預測較原預測數減少 21,268 千元 (12%)，主要為版稅之支付，係依據單機軟體銷售情形而定，然而本期線上遊戲市場較原預期熱絡，相對單機軟體市場受到排擠萎縮，因此更新之版稅較原預測減少 34,749 千元。另外配送費因本期配合銷售之便利商店營收上揚，致而更新之配送費較原預測增加 18,471 千元。

(3)其他費用

按九十二年一月至十月實際數推估之，更新之預計九十二年年度其他費用與原預測數比較，並無重大差異。

4.營業外收支

(1)利息收入及利息費用

更新之預計九十二年度利息費用係依公司債估列，因原九十二年下半年度公司債持有人看好公司股價未來行情，大量進行轉換，致更新之利息費用較原預測數減少 2,129 千元 (30%)。利息收入係按預計平均活期存款餘額估列，更新之利息收入預期與原預測數差異不大。

(2)依權益法認列之投資收益

九十二年度各被投資公司近期自行編製之九十二年度預計損益金額計算及本公司認列之投資收益，列示如下：

	純益 (損)	持股比率 (%)	認列投資 (損) 益
採權益法認列投資損益			
Soft-World Technology Ptd. Ltd.	(\$ 7,105)	100	(\$ 7,216)
漢堂國際資訊股份有限公司	( 6,656)	26	( 5,566)
台灣帝技爺如科技股份有限公司	( 8,379)	72	( 6,791)
玉鼎投資股份有限公司	18,005	100	18,005
冠網數碼科技股份有限公司	( 6,500)	78	( 4,492)
Golbal Concept Corporation	6,198	100	6,198
中華網龍股份有限公司	605,442	45	310,397
遊戲新幹線科技股份有限公司	300,637	100	300,637
投資收益淨額			<u>\$ 611,172</u>

上列投資漢堂國際資訊股份有限公司及台灣帝技爺如科技股份有限公司之投資收益包括投資成本與股權淨值差額之攤銷數及逆流交易之銷除數。

更新後本公司認列之投資收益 611,172 千元較原預測 623,232 千元減少 12,060 千元 (2%) 差異不大。

其中遊戲新幹線科技股份有限公司及中華網龍股份有限公司已依據財務會計準則公報第十六號編製財務預測。

### (3) 處分投資利益

更新後處分投資利益為 269,027 千元，較原預測 16,728 千元增加 252,299 千元 (1,508%)。主要係本公司編製原預測時，因被投資公司中華網龍股份有限公司申請上櫃之核准時點及本公司配合其上櫃前釋股之事項未決，故而未能確認估列釋股利益，而於九十二年十一月中旬，被投資公司中華網龍股份有限公司已奉證期會核准上櫃掛牌，本公司配合上櫃前程序提出 3,300 千股股票公開承銷，承銷售價每股新台幣 100 元，截止九十二年十一月下旬股款繳納情形良好，本公司預期於九十二年底可順利釋股。本次出售該股票之總售價 330,000 千元，減除出售成本 82,566 千元，將可獲利 247,434 千元

## 5. 所得稅

九十二年度更新之預計所得稅計算如下：

會計所得估列之稅額	\$ 262,092
聯屬公司間未實現內 部損益	( 768)
遞延毛利	9,453
投資收益	( 152,793)
出售投資利益	( 67,257)
其他	<u>7,475</u>
	58,202
投資抵減	( <u>29,101</u> )
應付所得稅	29,101
遞延所得稅變動數	6,778
以前年度所得稅估計變動 調整	<u>925</u>
	<u>\$ 36,804</u>

資產負債表上之應付所得稅，係減除預付所得稅後之淨額。

## 6.每股盈餘

計算九十一及九十年度每股盈餘之分子及分母揭露如下：

	分 子 一 金 額			分 母 一 股 數 ( 千 股 )
	稅 前	稅 後		
九十一年度			九十一年度	
基本每股盈餘			普通股已發行加權平均股數	48,617
屬於普通股股東之純益	\$ 398,272	\$ 397,032	加：盈餘轉增資追溯調整數	9,710
具稀釋作用之潛在普通股之影響				
轉換公司債	<u>5,067</u>	<u>3,800</u>		<u>2,410</u>
稀釋每股盈餘				
屬於普通股股東之本期純益加潛在普通股之影響	<u>\$ 403,339</u>	<u>\$ 400,832</u>		<u>60,737</u>
九十年年度			九十年年度	
屬於普通股股東之純益	<u>\$ 174,419</u>	<u>\$ 172,381</u>	普通股已發行加權平均股數	37,560
			加：盈餘轉增資追溯調整數	<u>19,891</u>
				<u>57,451</u>

計算每股盈餘時，九十二年度辦理盈餘轉增資之影響已列入追溯調整，是以稅前及稅後基本每股盈餘因追溯調整，九十一年度分別由 8.19 元及 8.17 元減少為 6.83 元及 6.81 元，稅前及稅後稀釋每股盈餘由 7.97 元及 7.92 元減少為 6.64 元及 6.60 元；九十年年度則分別由 3.64 元及 3.60 元減少為 3.04 元及 3.00 元。

## (二)資產負債表重要變動項目

### 1.現金及約當現金

更新之預計九十二年底現金及約當現金餘額較原預測數增加 267,060 千元 (138%)，主係更新預測預期於十一月底子公司中華網龍股份有限公司上櫃前公開承銷股票，本公司處分長期股權投資價款 330,000 千元挹入所致。

### 2.短期投資

更新之預計九十二年底短期投資餘額較原預測數增加 345,500 千元 (48%)，主係營運資金增加運用於此所致。

### 3.存 貨

更新之存貨 208,415 千元，較原預測 372,327 千元減少 163,912 千元（44%），係線上遊戲儲值卡熱賣，且其單位成本較低，本公司存貨組合配合銷售情形，減少成本單價較高之單機遊戲軟體商品，且在儲值卡退回比例較低，估計退回之商品存貨減少之雙重影響下，存貨額大幅降低。

### 4.長期投資

如(一)損益項目 4.(2)項所述，本公司更新之預計九十二年度採權益法認列投資收益淨額 611,172 千元。茲就更新之九十二年度預計長期投資變動列示如下：

年初餘額	\$ 860,976
增加投資成本	247,657
現金股利	( 49,468)
依權益法認列投資收益	611,172
本年度處分	( 82,566)
被投資公司長期投資外幣 換算調整數	( 3,568)
持股比例變動調整	( 60,230)
長投餘額負值調整	9,527
年底餘額	<u>\$1,533,500</u>

### 5.固定資產

本公司原預期購置土地興建物流中心及添購相關設備，因進度延遲，至九十二年底尚無法進行原計劃，致更新後固定資產之金額較原預測減少 139,578 千元（38%）。

### 6.應付公司債

本公司因本期線上遊戲市場看漲，公司債持有者看好公司未來股價行情進行轉換公司債為普通股，致使更新之應付公司債帳面價值數較原預測減少 199,543 千元（76%）。

### 7.盈餘分配

本公司股東常會於九十二年六月通過董事會於九十二年四月擬議之九十一年度盈餘分配案，現金股利每股為 3 元，股票股利每股各配發 1.8 元，盈餘分配如下：

法定盈餘公積		\$	39,744
特別盈餘公積			129
現金股利			190,192
股票股利			114,115
董監事酬勞—2%			6,615
員工紅利			
股票			12,500
現金			7,346
			<u>370,641</u>

四更新之預計九十二年度營業收入、營業成本、營業毛利及稅前利益之各季金額列示如下：

	實 際 數			預 測 數	
	第 一 季	第 二 季	第 三 季	第 四 季	合 計
營業收入	\$ 678,216	\$ 680,822	\$ 738,252	\$ 702,892	\$ 2,800,182
營業成本	<u>528,399</u>	<u>521,588</u>	<u>580,152</u>	<u>539,179</u>	<u>2,169,318</u>
營業毛利	<u>\$ 149,817</u>	<u>\$ 159,234</u>	<u>\$ 158,100</u>	<u>\$ 163,713</u>	<u>\$ 630,864</u>
毛利率	<u>22%</u>	<u>23%</u>	<u>21%</u>	<u>23%</u>	<u>23%</u>
稅前利益	<u>\$ 196,311</u>	<u>\$ 201,308</u>	<u>\$ 190,477</u>	<u>\$ 460,312</u>	<u>\$ 1,048,408</u>

五九十二年度更新之預計財務報表之敏感度分析如下（十一至十二月）：

- (一)匯率及利率之變動對本公司損益之影響不大，因此不擬進行敏感度分析。
- (二)由於本公司之原物料佔製造成本之比例約為 20%~30%，項目包括 CD 片、紙張、包裝盒等，其單價變動對本公司成本之影響不大，因此不擬進行敏感度分析。

六九十一年度再更新財務預測達成情形

	實 際 數	原 預 測			達 成 率 (%)
		原 預 測	原 更 新	再 更 新	
營業收入淨額	\$ 2,240,453	\$ 1,812,245	\$ 1,963,127	\$ 2,303,715	97
營業成本	<u>1,738,564</u>	<u>1,314,486</u>	<u>1,445,890</u>	<u>1,794,750</u>	97
營業毛利	501,889	497,759	517,237	508,965	99
聯屬公司間已(未)					
實現利益	( 29,786)	-	-	-	-
營業費用	<u>392,032</u>	<u>397,618</u>	<u>416,809</u>	<u>405,980</u>	97
營業利益	80,071	100,141	100,428	102,985	78
營業外收入及利益	345,424	206,684	278,034	407,081	85
營業外費用及損失	<u>27,223</u>	<u>20,385</u>	<u>26,807</u>	<u>37,783</u>	72
稅前利益	398,272	286,440	351,655	472,283	84
所得稅	<u>1,240</u>	<u>179</u>	<u>7,640</u>	<u>11,847</u>	10
純 益	<u>\$ 397,032</u>	<u>\$ 286,261</u>	<u>\$ 344,015</u>	<u>\$ 460,436</u>	86
基本每股盈餘					
稅 前	<u>\$ 8.19</u>	<u>\$ 5.98</u>	<u>\$ 6.49</u>	<u>\$ 9.48</u>	
稅 後	<u>\$ 8.17</u>	<u>\$ 5.97</u>	<u>\$ 6.35</u>	<u>\$ 9.24</u>	

(一)九十一年度原財務預測於九十一年三月二十八日公告，由於交易事項及經營環境發生變動，嗣分別於九十一年六月二十八日及十一月六日更新原預測及再更新財務預測。

(二)更新原因及影響金額

1.更新原因

二度更新主要皆受遊戲軟體市場需求，銷售量增加且依權益法認列投資收益之被投資公司獲利表現較原預測佳，致營業收入、成本及營業外收入基本假設變動。

2.影響金額

(1)原更新

營業毛利及稅前利益分別增加 19,478 千元 (4%) 及 65,215 千元 (23%)。

(2)再更新

營業毛利及稅前利益分別增加(減少) (8,272) 千元 (-2%) 及 120,628 千元 (34%)。

七截至九十二年九月底止，九十二年度更新之財務預測達成情形：

	九十二年前三季 (經會計師核閱)	九十二年度 更新之預測數	達成率 (%)
營業收入淨額	\$ 2,097,290	\$ 2,800,182	75
營業成本	<u>1,630,139</u>	<u>2,169,318</u>	75
營業毛利	467,151	630,864	74
聯屬公司未實現利益	<u>24,643</u>	<u>37,812</u>	65
合計	442,508	593,052	75
營業費用	<u>298,261</u>	<u>398,416</u>	75
營業利益	144,247	194,636	74
營業外收入及利益	483,790	912,273	53
營業外費用及損失	<u>39,941</u>	<u>58,501</u>	68
稅前利益	588,096	1,048,408	56
所得稅	<u>29,702</u>	<u>36,804</u>	81
純益	<u>\$ 558,394</u>	<u>\$ 1,011,604</u>	55
基本每股盈餘			
稅前	<u>\$ 7.69</u>	<u>\$ 13.63</u>	56
稅後	<u>\$ 7.30</u>	<u>\$ 13.15</u>	56