

# 德淵企業股份有限公司及子公司

## 合併財務報表

民國一〇〇及九十九年前三季  
(未經會計師核閱)

地址：新北市五股區五權六路九號

電話：(〇二) 二二九九二一二一

## § 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	-		-
四、資產負債表	3		-
五、損 益 表	4~5		-
六、股東權益變動表	-		-
七、現金流量表	6~7		-
八、財務報表附註			
(一)公司沿革	-		-
(二)重要會計政策之彙總說明	8~11		一
(三)會計變動之理由及其影響	11		二
(四)重要會計科目之說明	11~13		三~十五
(五)關係人交易	23~24		十六
(六)質抵押資產	25		十七
(七)重大承諾事項及或有事項	25		十八
(八)重大之災害損失	-		-
(九)重大之期後事項	-		-
(十)其 他	27		二一
(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 重要往來情形	28		十九
(十二)營運部門財務資訊	26~27		二十

德淵企業股份有限公司及子公司  
 資產負債表  
 民國一〇〇年及九十九年九月三十日  
 (未經會計師核閱)

單位：新台幣仟元，惟  
 每股面額為元

代 碼	資 產	一〇〇年九月三十日		九十九年九月三十日		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	一〇〇年九月三十日		九十九年九月三十日	
		金	%	金	%			金	%	金	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金(附註三)	\$ 248,762	13	\$ 147,871	9	2100	短期借款(附註十)	\$ 333,138	18	\$ 230,909	14
1310	公平價值變動列入損益之金融資產—流動 (附註四)	18,655	1	34,638	2	2120	應付票據—非關係人	4,402	-	3,182	-
1120	應收票據—非關係人(附註五)	30,201	2	33,633	2	2140	應付帳款—非關係人	285,717	15	237,434	14
1140	應收帳款—非關係人淨額(附註五)	401,766	22	370,057	22	2150	應付帳款—關係人(附註十六)	276	-	247	-
1150	應收帳款—關係人(附註五及十六)	62,940	3	48,827	3	2160	應付所得稅	13,925	1	6,380	1
1190	其他金融資產—流動	171	-	222	-	2170	應付費用	73,719	4	54,406	3
1210	存貨—淨額(附註六)	370,936	20	317,229	19	2272	一年內到期之長期借款(附註十一)	35,000	2	18,333	1
1286	遞延所得稅資產—流動	2,816	-	5,144	-	2280	其他流動負債	41,467	2	25,167	2
1298	預付款項及其他流動資產(附註十六)	33,895	2	23,351	1	21XX	流動負債合計	787,644	42	576,058	34
11XX	流動資產合計	1,170,142	63	980,972	59		長期負債				
	長期投資					2420	長期借款(附註十一)	90,139	5	125,139	8
1421	採權益法之長期股權投資(附註七)	13,490	1	14,164	1	2446	應付租賃款—非流動	240	-	306	-
	固定資產(附註八)					2460	長期遞延收入(附註十二)	29,744	2	33,120	2
1501	土地	45,717	2	45,717	3	24XX	長期負債合計	120,123	7	158,565	10
1508	土地重估增值	45,324	2	45,324	3		各項準備				
1521	房屋及建築	364,510	20	345,521	21	2510	土地增值稅準備(附註八)	9,558	1	9,558	1
1531	機器設備	339,392	18	328,099	20		其他負債				
1561	辦公設備	36,939	2	36,176	2	2810	應計退休金負債	16,702	1	15,895	1
1681	其他設備	75,604	4	47,136	3	2860	遞延所得稅負債—非流動	679	-	-	-
15X1	成本合計	907,486	49	847,973	51	2888	其他負債—其他	651	-	912	-
15X9	減：累計折舊	( 406,663 )	( 22 )	( 368,817 )	( 22 )	28XX	其他負債合計	18,032	1	16,807	1
1670	未完工程及預付設備款	27,808	2	9,326	1	2XXX	負債合計	935,357	51	760,988	46
15XX	固定資產淨額	528,631	29	488,482	30		股東權益(附註七、八及十三)				
	無形資產(附註九)					3110	股本—每股面額10元，額定—90,000仟股 ，發行—69,701仟股	697,014	38	697,014	42
1750	電腦軟體成本	7,280	-	3,269	-		資本公積				
1782	土地使用權	74,638	4	74,554	5	3210	發行股票溢價	19,470	1	19,470	1
1780	其他無形資產	1,958	-	3,051	-	3260	長期投資	674	-	39	-
17XX	無形資產合計	83,876	4	80,874	5	32XX	資本公積合計	20,144	1	19,509	1
	其他資產						保留盈餘				
1820	存出保證金	3,265	-	2,502	-	3310	法定盈餘公積	71,018	4	69,596	4
1830	遞延費用	4,244	-	4,283	-	3320	特別盈餘公積	3,360	-	-	-
1860	遞延所得稅資產—非流動	77	-	20,387	1	3350	未分配盈餘	80,262	4	63,302	4
1887	受限制資產—非流動(附註十九)	9,144	1	12,498	1	33XX	保留盈餘合計	154,640	8	132,898	8
1888	其他資產—其他	41,770	2	45,860	3		股東權益其他項目				
18XX	其他資產合計	58,500	3	85,530	5	3420	累積換算調整數	14,342	1	7,231	1
						3460	未實現重估增值	26,498	1	26,498	2
1XXX	資 產 總 計	\$1,854,639	100	\$1,650,022	100	34XX	股東權益其他項目合計	40,840	2	33,729	3
						361X	母公司股東權益合計	912,638	49	883,150	54
						3610	少數股權	6,644	-	5,884	-
						3XXX	股東權益合計	919,282	49	889,034	54
							負債及股東權益總計	\$1,854,639	100	\$1,650,022	100

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：林啟琛

經理人：王念慈

會計主管：高志文

德淵企業股份有限公司及子公司

損 益 表

民國一〇〇年及九十九年一月一日至九月三十日

(未經會計師核閱)

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	\$ 1,768,241	101	\$ 1,702,566	100
4170 銷貨退回及折讓	9,472	1	8,270	-
4100 營業收入淨額(附註七)	1,758,769	100	1,694,296	100
5000 營業成本(附註七)	1,434,321	82	1,426,443	84
5910 營業毛利	324,448	18	267,853	16
營業費用				
6100 推銷費用	145,727	8	137,258	8
6200 管理及總務費用	81,115	5	66,369	4
6300 研究發展費用	42,818	2	37,405	2
6000 合計	269,660	15	241,032	14
6900 營業淨利	54,788	3	26,821	2
營業外收入及利益				
7110 利息收入	3,496	-	466	-
7160 兌換利益—淨額	14,414	1	1,168	-
7310 金融資產評價利益—淨額(附註四)	179	-	93	-
7480 什項收入	13,681	1	10,412	1
7100 營業外收入及利益合計	31,770	2	12,139	1
營業外費用及損失				
7510 利息費用	2,937	-	2,480	-

(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 %				
7521	權益法認列之投資損失 —淨額(附註七)	\$	1,942 101	\$	836 100				
7880	什項支出		<u>8,297</u> 1		<u>2,968</u> -				
7500	營業外費用及損失 合計		<u>13,176</u> 1		<u>6,284</u> -				
7900	稅前利益		73,382 4		32,676 2				
8110	所得稅費用		<u>34,311</u> 2		<u>15,027</u> 1				
9600	合併總淨利	\$	<u>39,071</u> 2	\$	<u>17,649</u> 1				
	歸屬予：								
9601	母公司股東	\$	37,985 2	\$	16,523 1				
9600	少數股權		<u>1,086</u> -		<u>1,126</u> -				
9600		\$	<u>39,071</u> 2	\$	<u>17,649</u> 1				
代碼		稅	前	稅	前	稅	後		
	母公司每股盈餘(附註十四)								
9750	基本每股盈餘	\$	<u>0.89</u>	\$	<u>0.54</u>	\$	<u>0.40</u>	\$	<u>0.24</u>
9850	稀釋每股盈餘	\$	<u>0.89</u>	\$	<u>0.54</u>	\$	<u>0.40</u>	\$	<u>0.24</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：林啟琛

經理人：王念蘇

會計主管：高志文

德淵企業股份有限公司及子公司

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

(未經會計師核閱)

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：		
合併總淨利	\$ 39,071	\$ 17,649
調整項目		
折舊	32,333	32,447
攤銷	9,506	3,659
金融資產評價利益	( 179)	( 93)
存貨跌價及呆滯損失(回升利益)	( 3,365)	( 670)
採權益法認列之投資(利益)損失—淨額	1,942	836
處分固定資產損失(利益)	( 231)	( 73)
營業資產及負債之淨變動		
應收票據	14,860	4,014
應收帳款—非關係人淨額	( 79,329)	( 116,372)
應收帳款—關係人	( 33,706)	( 24,716)
其他金融資產—流動	( 48)	464
存貨	( 37,082)	( 62,844)
遞延所得稅	15,196	3,592
預付款項及其他流動資產	4,219	4,593
應付票據	( 29,329)	756
應付帳款	64,782	67,818
應付帳款—關係人	48	20
應付所得稅	10,185	( 110)
應付費用	19,752	9,396
其他流動負債	8,393	2,061
應計退休金負債	664	497
營業活動之淨現金流入(出)	<u>37,682</u>	<u>( 57,076)</u>
投資活動之現金流量：		
公平價值變動列入損益之金融資產—流動		
減少	21,303	19,565
採權益法之長期股權投資增加	-	( 15,000)
處分固定資產價款	883	519

(接次頁)

(承前頁)

	一〇〇年前三季	九十九年前三季
購置固定資產價款	(\$ 64,055)	(\$ 19,852)
無形資產增加	( 2,049)	( 59)
存出保證金增加	( 45)	-
受限制資產—非流動減少(增加)	2,528	( 8,848)
其他資產增加	( 2,418)	( 28,972)
投資活動之淨現金流出	( 43,853)	( 52,647)
融資活動之現金流量：		
短期借款增加	117,955	104,148
償還長期借款	( 13,750)	( 13,750)
發放現金股利	( 13,941)	( 17,000)
長期遞延收入增加(減少)	( 743)	( 3,193)
其他負債—其他減少	193	151
少數股權增加(減少)	-	( 1,189)
融資活動之淨現金流入	89,714	69,167
匯率影響數	15,875	( 7,552)
現金淨增加數	99,418	( 48,108)
期初現金餘額	149,344	195,979
期末現金餘額	\$ 248,762	\$ 147,871
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息	\$ 3,796	\$ 2,265
本期支付所得稅	\$ 10,238	\$ 11,173
不影響現金流量之投資及融資活動		
一年內到期之長期借款	\$ 35,000	\$ 18,333
同時影響現金及非現金項目之投資活動		
固定資產增加	\$ 74,360	\$ 18,833
應付設備款(增加)減少	( 10,353)	965
應付租賃款減少	48	54
購置固定資產支付現金數	\$ 64,055	\$ 19,852

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：林啟琛

經理人：王念蘇

會計主管：高志文

德淵企業股份有限公司及子公司

財務報表附註

民國一〇〇及九十九年前三季

(未經會計師核閱)

(除另註明者外，金額均以新台幣仟元為單位)

一、重要會計政策之彙總說明

德淵企業股份有限公司(以下稱本公司)及子公司(以下稱合併公司)前三季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字第 0960064020 號令暨一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

(一) 合併財務報表編製準則

本公司直接或間接持有被投資公司普通股股權達百分之五十以上者，或雖未超過百分之五十但對被投資公司有控制能力並構成母子公司關係者，其財務報表予以合併。編製合併財務報表時，母子公司間重大交易及其金額業已銷除。

(二) 合併財務報編製個體

<u>投資公司名稱</u>	<u>子公司名稱</u>	<u>業務性質</u>	<u>持股比例-九月三十日</u>	
			<u>一〇〇年</u>	<u>九十九年</u>
本公司	Tex Year(Hong Kong) Ltd.	銷售熱熔膠及黏接劑	100.00	100.00
本公司	德淵國際有限公司	控股公司	100.00	100.00
本公司	Tex Year Vietnam Co., Ltd.	熱熔膠加工製造買賣業務	80.00	80.00
德淵國際有限公司	德淵科技有限公司	控股公司	93.55	93.55

(接次頁)



(承前頁)

<u>投資公司名稱</u>	<u>子公司名稱</u>	<u>業務性質</u>	<u>持股比例-九月三十日</u>	
			<u>一〇〇年</u>	<u>九十九年</u>
Tex Year(Hong Kong) Ltd.	德淵科技有限公 司	控股公司	6.45	6.45
德淵科技有限公 司	無錫德松科技有 限公司	開發生產銷售 熱熔膠及潤滑 劑	50.00	50.00
德淵科技有限公 司	德圓化工科技(深 圳)有限公司	開發生產銷售 熱熔膠及粘接 劑	100.00	100.00
德淵科技有限公 司	德淵商用機器(深 圳)有限公司	開發生產銷售 護貝機、碎紙 機及各項器具 製造買賣	100.00	100.00
德淵科技有限公 司	廣州德淵精細化 工有限公司	開發生產銷售 熱熔膠及粘接 劑	100.00	100.00
廣州德淵精細化 工有限公司	無錫德淵國際貿 易有限公司	化工產品及膠 黏劑銷售等業 務	100.00	100.00

註：無錫德松科技有限公司，依據財務會計準則公報第三十一號「合資投資之會計處理準則」規定，合資控制者對聯合控制個體之權益選擇編製合併報表者應採比例合併法。

### (三) 外幣交易及外幣財務報表之換算

為配合合併報表之編製，本公司之國外子公司之財務報表，業經換算並以新台幣表達。資產及負債科目按資產負債表日匯率換算；股東權益按歷史匯率換算；損益科目則按月依當月平均匯率換算加總。換算所產生之兌換差額，則列股東權益項下累積換算調整數。

非衍生性商品之外幣交易所產生之各項外幣資產、負債、收入或費用，按交易日之即期匯率折算新台幣金額入帳。外幣資產及負

債實際收付結清時所產生之兌換差額，作為當期損益。

資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，按該日即期匯率予以調整，兌換差額列為當期損益。

資產負債表日之外幣非貨幣性資產或負債（例如權益商品），依公平價值衡量者，按該日即期匯率調整，所產生之兌換差額，屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，列為股東權益調整項目；屬公平價值變動認列為當期損益者，列為當期損益。以成本衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

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做為依據，兌換差額列入累積換算調整數，作為股東權益之調整項目。

#### (四) 應收帳款之減損評估

備抵呆帳係按應收款項之收回可能性評估提列。合併公司係依據對客戶之應收帳款帳齡分析及抵押品價值等因素，定期評估應收帳款之收回可能性。

如附註二所述，合併公司自一〇〇年一月一日起採用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」第三次修訂條文，修訂條文將原始產生之應收款納入適用範圍，故合併公司對於應收帳款係於每一資產負債表日評估其減損跡象，當有客觀證據顯示，因應收帳款原始認列後發生之單一或多項事件，致使應收帳款之估計未來現金流量受影響者，該應收帳款則視為已減損。客觀之減損證據可能包含：

1. 債務人發生顯著財務困難；或
2. 應收帳款發生逾期之情形；或
3. 債務人很有可能倒閉或進行其他財務重整。

針對某些應收帳款經個別評估未有減損後，另再以組合基礎來評估減損。應收帳款組合之客觀減損證據可能包含合併公司過去收款經驗、該組合之延遲付款增加情況，以及與應收帳款違約有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

認列之減損損失金額係為該資產之帳面金額與預期未來現金流量（已反映擔保品或保證之影響）以該應收帳款原始有效利率折現值之間的差額。應收帳款之帳面金額係藉由備抵評價科目調降。當應收款項視為無法回收時，係沖銷備抵評價科目，原先已沖銷而後續回收之款項係貸記備抵評價科目，備抵評價科目帳面金額之變動認列為呆帳損失。

## 二、會計變動之理由及其影響

### (一) 金融商品之會計處理

合併公司自一〇〇年一月一日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，對合併公司一〇〇年前三季之財務報表並無重大影響。

### (二) 營運部門資訊之揭露

合併公司自一〇〇年一月一日起，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」，採用該公報僅對合併公司部門別資訊之報導方式產生改變，合併公司選擇僅於合併財務報表揭露部門資訊。

## 三、現金

	一〇〇年 九月三十日	九十九年 九月三十日
庫存現金及零用金	\$ 10,252	\$ 1,685
銀行支票存款	10,016	14,804
銀行活期存款	223,719	113,652
銀行定期存款	4,775	17,730
	<u>\$248,762</u>	<u>\$147,871</u>

一〇〇及九十九年九月底之定期存款利率分別為 1.91% 及 1.75%、1.98%。

四、公平價值變動列入損益之金融商品

	一〇〇年 九月三十日	九十九年 九月三十日
<u>交易目的之金融資產</u>		
基金受益憑證	<u>\$ 18,655</u>	<u>\$ 34,638</u>

合併公司於一〇〇及九十九年前三季，交易目的之金融資產評價利益分別為 179 仟元及 93 仟元。

五、應收票據及款項（含關係人）

	一〇〇年 九月三十日	九十九年 九月三十日
應收票據		
應收票據—非關係人	<u>\$ 30,201</u>	<u>\$ 33,633</u>
應收帳款		
應收帳款—非關係人	\$404,751	\$373,677
備抵呆帳	( <u>2,985</u> )	( <u>3,620</u> )
	401,766	370,057
應收帳款—關係人	<u>62,940</u>	<u>48,827</u>
	<u>\$464,706</u>	<u>\$418,884</u>

六、存 貨

	一〇〇年 九月三十日	九十九年 九月三十日
原 料	\$164,387	\$141,032
物 料	7,266	2,795
半 成 品	22,474	23,297
製 成 品	148,376	117,290
商 品	31,293	34,382
在途存貨	<u>3,162</u>	<u>6,932</u>
小計	376,958	325,728
減：備抵存貨跌價及呆滯損失	( <u>6,022</u> )	( <u>8,499</u> )
淨額	<u>\$370,936</u>	<u>\$317,229</u>

一〇〇及九十九年前三季之銷貨成本包括存貨回升利益分別為 3,365 仟元及 670 仟元。存貨淨變現價值回升係因合併公司積極處理呆滯存貨所致。

一〇〇及九十九年前三季與存貨相關之銷貨成本分別為 1,434,321 仟元及 1,426,443 仟元。

#### 七、採權益法之長期股權投資

	一〇〇年九月三十日		九十九年九月三十日	
	金額	持股比例(%)	金額	持股比例(%)
鴻銳科技股份有限公司	<u>\$ 13,490</u>	25	<u>\$ 14,164</u>	39.86

合併公司於九十九年上半年度以 15,000 仟元新增對鴻銳科技股份有限公司（以下簡稱鴻銳科技）之投資，持股比例為 39.86% 並採用權益法評價，主要營業項目為機械設備製造。鴻銳科技於一〇〇年七月辦理現金增資發行新股 2,237 仟股，合併公司未參與認購，致股權比例降低為 25%，因而調整增加長期股權投資及資本公積 635 仟元。

一〇〇及九十九年前三季採權益法認列之投資（損）益如下：

	一〇〇年前三季	九十九年前三季
鴻銳科技股份有限公司	<u>(\$ 1,942)</u>	<u>(\$ 836)</u>

合併公司一〇〇及九十九年前三季採權益法之長期股權投資及其相關投資損益，係按被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報表認列。

#### 八、固定資產

項 目	一〇〇年九月三十日		九十九年九月三十日	
	成本及重估 增 值	累 計 折 舊	成本及重估 增 值	累 計 折 舊
土 地	\$ 91,041	\$ -	\$ 91,041	\$ -
房屋及建築	364,510	132,318	345,521	107,564
機器設備	339,392	207,144	328,099	196,966
辦公設備	36,939	29,540	36,176	29,988
其他設備	75,604	37,661	47,136	34,299
未完工程及預 付設備款	<u>27,808</u>	<u>-</u>	<u>9,326</u>	<u>-</u>
合 計	<u>\$935,294</u>	<u>\$406,663</u>	<u>\$857,299</u>	<u>\$368,817</u>

本公司分別於八十八及八十年度辦理土地重估，重估增值總額為45,324仟元，扣除土地增值稅準備17,467仟元後重估淨額為27,857仟元列為股東權益項下之未實現重估增值。九十四年度因配合土地稅法中土地增值稅稅率之修改，按調降後稅率重新計算調減土地增值稅準備計7,909仟元，將調減數轉列未實現重估增值項下，截至一〇〇年九月底止土地增值稅準備餘額為9,558仟元。另經歷數次股東會決議，將前述部分未實現重估增值轉列股本，截至一〇〇年九月底止未實現重估增值餘額為26,498仟元。

合併公司已提供土地暨房屋及建築作為長期借款之擔保品，請參閱附註十一及十七。

一〇〇及九十九年前三季合併公司均無利息資本化之情事。

#### 九、無形資產

	一〇〇年 九月三十日	九十九年 九月三十日
電腦軟體成本	\$ 7,280	\$ 3,269
土地使用權	74,638	74,554
其他	<u>1,958</u>	<u>3,051</u>
	<u>\$ 83,876</u>	<u>\$ 80,874</u>

合併公司之廣州德淵精細化工有限公司承租座落於廣州經濟開發區永和經濟區，取得興建廠房之土地使用權，使用期間為民國96年5月至146年5月，並按50年平均攤銷。

合併公司之無錫德松科技有限公司承租座落於國家高新技術產業開發區，取得興建廠房之土地使用權，使用期間為民國90年8月至140年7月，並按50年平均攤銷。

電腦軟體成本按1-9年平均攤銷，其他係專門技術及專利權等，並按5至10年平均攤銷。

十、短期借款

	<u>一〇〇年 九月三十日</u>	<u>九十九年 九月三十日</u>
信用狀借款		
年利率：一〇〇及九十九年 九月底分別為 0.95%~ 1.82%及 1.02%~1.31%	\$ 124,725	\$ 133,781
銀行信用借款		
年利率：一〇〇及九十九年 九月底分別為 1.63%~ 1.97%及 1.47%~1.63%	44,552	97,128
抵押借款		
年利率：一〇〇年九月底為 SIBOR+1.25%~1.35%及 2.997%	<u>163,861</u>	-
合 計	<u>\$ 333,138</u>	<u>\$ 230,909</u>

十一、長期借款

	<u>一〇〇年 九月三十日</u>	<u>九十九年 九月三十日</u>
抵押借款		
合作金庫—借款額度 60,000 仟元，期間：98.11.5~ 103.11.5，自一〇〇年十 二月起，以每月為一期， 分三十六期攤還。一〇〇 年前三季利率為 1.56%~ 1.79%，九十九年前三季 利率為 1.50%。	\$ 60,000	\$ 60,000
台灣企銀—借款額度 60,000 仟元，期間：97.10.27~ 104.10.27，自九十八年十 一月起，以每月為一期， 分七十二期攤還。一〇〇 年前三季利率為 1.61%~ 1.83%，九十九年前三季 利率為 1.49%~1.55%。	40,833	50,833

(接次頁)

(承前頁)

	一〇〇年 九月三十日	九十九年 九月三十日
台灣企銀—借款額度 80,000 仟元，期間：96.8.21～103.8.20，自九十七年九月起，以每月為一期，分七十二期攤還。另本公司於九十七年三月二十六日提前償還 30,000 仟元。一〇〇年前三季利率為 1.61%～1.83%，九十九年前三季利率為 1.49%～1.55%。	24,306 125,139	32,639 143,472
減：一年內到期之長期借款	( 35,000 ) <u>\$ 90,139</u>	( 18,333 ) <u>\$ 125,139</u>

合併公司已提供全部土地暨房屋及建築作為長期借款之擔保品，請參閱附註十七。

## 十二、長期遞延收入

	一〇〇年 九月三十日	九十九年 九月三十日
遞延政府捐助收入	<u>\$ 29,744</u>	<u>\$ 33,120</u>

遞延政府捐助收入係合併公司廣州德淵精細化工有限公司，因投資密度已達廣州經濟開發區規定 467 美元/平方米之要求，故於民國九十八年八月二十八日取得廣州開發局和科技局穗開發科函(2009)382 號函之產業優化生及扶持金 36,313 仟元(人民幣 770.71 萬元。)該扶持金係企業發展初期之政府補助資金，僅限用於非流動資產之購置與建造。

## 十三、股東權益

### 資本公積

依照法令規定，資本公積除彌補公司虧損外，不得使用，但超過票面金額發行股票所得之溢額(包括以超過面額發行普通股)得撥充資本，其撥充股本每年以實收股本之一定比率為限。因長期股權投資產之資本公積，不得作為任何用途。



### 盈餘分配及股利政策

依本公司章程規定，每年決算如有盈餘，除依法提繳稅款外，應先彌補歷年虧損，次就其餘額依法提撥百分之十法定盈餘公積及依法應提列之特別盈餘公積後，當年度如尚有盈餘再依下列順序比例分派之：

- (一) 董監事酬勞百分之三。
- (二) 員工紅利百分之一至百分之十。
- (三) 其餘再加計以前年度累積未分配盈餘由股東會決議保留或分派之。

本公司產品多樣化，獲利穩定且財務結構健全，股利政策係考量未來數年有重大之擴廠計畫暨資本支出，實際分派則視公司營運狀況需要由董事會擬具分派案提報股東會，其中現金股利所佔比例不超過當年度股利之百分之七十。

本公司一〇〇及九十九年前三季應付員工紅利及董監事酬勞估列金額分別為 3,860 仟元及 1,562 仟元。一〇〇及九十九年前三季對於員工紅利及董監事酬勞之估列係依本公司最適估計之成數基礎，應付分別按母公司稅後淨利扣除法定盈餘公積後之 11.29% 及 10.50% 計算。年度終了後，董事會決議之發放金額若有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。如股東會決議採發放股票方式發放員工紅利，股票紅利股數以決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值指股東會決議日前一日之收盤價，並考量除權除息之影響為計算基礎。

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。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達本公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損；當其餘額已達實收股本百分之五十時，得以其半數撥充資本。

本公司分配未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

本公司股東常會分別於一〇〇年六月十五日及九十九年六月十五日決議九十九及九十八年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配		每 股 股 利 ( 元 )	
	九十九年度	九十八年度	九十九年度	九十八年度
法定盈餘公積	\$ 1,422	\$ 3,046	\$ -	\$ -
特別盈餘公積	3,360	-	-	-
現金股利	13,941	17,000	0.2	0.25
股票股利	-	10,200	-	0.15

本公司分別於一〇〇年六月十五日及九十九年六月十五日之股東會決議配發九十九及九十八年度員工紅利及董監事酬勞如下：

	九 十 九 年 度		九 十 八 年 度	
	員 工 紅 利	董 監 事 酬 勞	員 工 紅 利	董 監 事 酬 勞
股東會決議配發金額	\$ 377	\$ 283	\$ 1,096	\$ 822
各年度財務報表認列金額	368	276	1,102	826
	<u>\$ 9</u>	<u>\$ 7</u>	<u>(\$ 6)</u>	<u>(\$ 4)</u>

股東會決議配發之員工紅利及董監事酬勞與各年度財務報表認列之員工分紅及董監事酬勞之差異係因估計改變，已分別調整為一〇〇及九十九年前三季之損益。

有關本公司股東會決議之員工紅利及董監事酬勞，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

十四、每股盈餘

	一〇〇年前三季		九十九年前三季	
	稅前	稅後	稅前	稅後
基本每股盈餘	<u>\$ 0.89</u>	<u>\$ 0.54</u>	<u>\$ 0.40</u>	<u>\$ 0.24</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 0.89</u>	<u>\$ 0.54</u>	<u>\$ 0.40</u>	<u>\$ 0.24</u>

計算每股盈餘之分子及分母係依照母公司之財務報表，揭露如下：

	金額 (分子)		股數(分母) (仟股)	每股盈餘 (元)	
	稅前	稅後		稅前	稅後
<u>一〇〇年前三季</u>					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之					
本期盈餘	\$ 62,172	\$ 37,985	69,701	<u>\$ 0.89</u>	<u>\$ 0.54</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響					
員工分紅	—	—	172		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東之					
本期盈餘加潛在	<u>\$ 62,172</u>	<u>\$ 37,985</u>	<u>69,873</u>	<u>\$ 0.89</u>	<u>\$ 0.54</u>
普通股之影響					
<u>九十九年前三季</u>					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之					
本期盈餘	\$ 27,483	\$ 16,523	69,701	<u>\$ 0.40</u>	<u>\$ 0.24</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響					
員工分紅	—	—	83		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東之					
本期盈餘加潛在	<u>\$ 27,483</u>	<u>\$ 16,523</u>	<u>69,784</u>	<u>\$ 0.40</u>	<u>\$ 0.24</u>
普通股之影響					

## 十五、金融商品之公平價值

### (一) 公平價值之資訊

	一〇〇年九月三十日		九十九年九月三十日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
<u>非衍生性金融商品</u>				
<u>資產</u>				
現金	\$ 248,762	\$ 248,762	\$ 147,871	\$ 147,871
公平價值變動列入損益之金融資產—流動	18,655	18,655	34,638	34,638
應收票據—非關係人	30,201	30,201	33,633	33,633
應收帳款(含關係人)	464,706	464,706	418,884	418,884
其他金融資產—流動	171	171	222	222
存出保證金	3,265	3,265	2,502	2,502
受限制資產—非流動	9,144	9,144	12,498	12,498
<u>負債</u>				
短期借款	333,138	333,138	230,909	230,909
應付票據—非關係人	4,402	4,402	3,182	3,182
應付帳款(含關係人)	285,993	285,993	237,681	237,681
應付費用	73,719	73,719	54,406	54,406
長期借款(含一年內到期部分)	125,139	125,139	143,472	143,472
應付租賃款	240	240	306	306

### (二) 合併公司估計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，其帳面價值為估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金、應收票據—非關係人、應收帳款(含關係人)、其他金融資產—流動、受限制資產—非流動、短期借款、應付票據—非關係人、應付帳款(含關係人)及應付費用。
2. 公平價值變動列入損益之金融資產—流動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計價時用以作為估計及假設之資訊一致。

3. 存出保證金未來收現與付現金額與帳面金額相似，故以帳面金額為公平價值。
4. 長期借款（含一年內到期之長期借款）以其預期現金流量之折現值估計其公平價值。折現率則以本公司所能獲得類似條件之長期借款利率為準，為其付息之借款利率。
5. 應付租賃款以其未來現金流量之折現值估計公平價值，惟其未來現金流量之折現值與帳面金額相近，故以帳面金額為公平價值。

因部分金融商品及非金融商品無須列示其公平價值，是以上表所列公平價值總數並不代表合併公司之總價值。

- (三) 合併公司金融資產之公平價值，係以活絡市場之公開報價直接決定者：(以評價方法估計者：無)

	公 開 報 價 決 定 之 金 額	
	一 〇 〇 年 九 月 三 十 日	九 十 九 年 九 月 三 十 日
<u>資 產</u>		
公平價值變動列入損益之金		
融資產—流動	\$ 18,655	\$ 34,638

- (四) 一〇〇年及九十九年九月三十日具利率變動之公平價值風險之金融資產分別為 13,919 仟元及 30,228 仟元，金融負債分別為 87,603 仟元及 97,128 仟元。一〇〇年及九十九年九月三十日具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為 223,719 仟元及 113,652 仟元，金融負債分別為 370,674 仟元及 277,253 仟元。

- (五) 合併公司一〇〇及九十九年前三季非以公平價值衡量且公平價值變動認列損益之金融資產或金融負債，其利息收入分別為 3,496 仟元及 466 仟元，利息費用分別為 2,937 仟元及 2,480 仟元。

(六) 財務風險資訊

1. 市場風險

本公司從事衍生性金融商品合約，匯率之變動將對金融商品市場價格波動產生風險，本公司將依據「從事衍生性商品交易處理程序」充分掌握及表達交易之評價風險暨執行風險管理。

合併公司持有之外幣金融資產與負債受有匯率變動之風險，本公司已建立相關控管機制，隨時監控持有之部位及市場匯率之波動情形，以降低所面臨之匯率風險。

## 2. 信用風險

金融資產受到合併公司之交易對方或他方未履合約之潛在影響，其影響包括合併公司所從事金融商品之信用風險集中程度、組成要素、合約金額及其他應收款。合併公司信用風險金額係以資產負債表日公平價值為正數之合約為評估對象，合併公司所持有之各項金融商品最大暴險金額均與帳面價值相當。

	一〇〇年九月三十日		九十九年九月三十日	
	最大信用		最大信用	
	帳面價值	暴險金額	帳面價值	暴險金額
表外承諾及保證	\$ -	\$213,360	\$ -	\$ 93,735

上表列示之信用風險金額係以為關係人背書保證金額餘額為評估對象。

當金融商品交易相對人顯著集中於一人，或金融商品交易相對人雖有若干，但大多從事類似之商業活動，且具有類似之經濟特質，使其履行合約之能力受到經濟或其他狀況之影響亦相類似時，則發生信用風險顯著集中之情況。本公司並未顯著集中與單一客戶或單一交易相對人進行交易。

合併公司於交易前慎選國內信用良好銀行為交易對象，預期不致產生重大信用風險。

## 3. 流動性風險

合併公司之營運資金足以支應正常營運活動，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

## 4. 利率變動之現金流量風險

合併公司從事之長短期借款，部分係屬浮動利率之債務，依一〇〇年九月底之借款餘額計算，當市場利率增加1%，將使合併公司現金流出一年增加3,707元。

(七) 財務風險管理目標及政策

合併公司所從事之風險控制及避險策略，受營運環境之影響，惟合併公司已依業務性質及風險分散原則，將各項風險納入管理，設定風險管理程序、評估方法、管理指標，以有效控制及管理風險。

十六、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>
鴻銳科技股份有限公司 (鴻銳科技) Adhesive Technologies, Inc. (AD-TECH)	本公司採權益法評價之被投資公司 本公司之法人董事
匯弘石油化學股份有限公司 (匯弘石油)	該公司董事長為本公司董事之配偶
木膠股份有限公司 (木膠公司)	該公司董事長為本公司之監察人 (已於九十九年六月十五日卸任 董事，復選任監察人)
喬益科技股份有限公司 (喬益科技)	該公司董事長為本公司之監察人 (已於九十九年六月十五日卸任 董事，復選任監察人)

(二) 關係人交易

	<u>一〇〇年前三季</u>		<u>九十九年前三季</u>	
	<u>金 額</u>	<u>%</u>	<u>金 額</u>	<u>%</u>
1. 銷貨淨額				
AD-TECH	\$ 149,797	9	\$ 136,166	8
匯弘石油	7	-	6	-
木膠公司	-	-	2	-
	<u>\$ 149,804</u>	<u>9</u>	<u>\$ 136,174</u>	<u>8</u>

關係人銷貨價格與收款條件與一般客戶相當。

	<u>一〇〇年前三季</u>		<u>九十九年前三季</u>	
	<u>金 額</u>	<u>%</u>	<u>金 額</u>	<u>%</u>
2. 進 貨				
匯弘石油	\$ 464	-	\$ 128	-
木膠公司	105	-	165	-
喬益科技	-	-	164	-
	<u>\$ 569</u>	<u>-</u>	<u>\$ 457</u>	<u>-</u>

關係人進貨價格與付款條件與一般廠商相當。

	一〇〇年九月三十日		九十九年九月三十日	
	金額	%	金額	%
3. 應收帳款				
AD-TECH	\$ 62,940	100	\$ 48,827	100
4. 其他應收款				
鴻銳科技	\$ -	-	\$ 125	-
	一〇〇年九月三十日		九十九年九月三十日	
	金額	%	金額	%
5. 應付帳款				
匯弘石油	\$ 166	60	\$ 94	38
木膠公司	110	40	107	43
喬益科技	-	-	46	19
	\$ 276	100	\$ 247	100
6. 保證情形				

截至一〇〇年及九十九年九月三十日止，本公司為關係人提供之保證金額如下：

	一〇〇年 九月三十日	九十九年 九月三十日
廣州德淵	\$182,880	\$ 62,490
無錫德松	30,480	31,245
	<u>\$213,360</u>	<u>\$ 93,735</u>

本公司因背書保證所提供之擔保品請詳附註十七。

#### 7. 財產交易

本公司於九十九年九月出售儀器設備予鴻銳科技，出售價款為120仟元，帳列其他應收款－關係人，截至一〇〇年九月底止，該款項已全數收回。

上述交易本公司係以帳面價值出售並未有處份固定資產利益之情事。



### 十七、質抵押之資產

合併公司下列資產業經提供為向銀行借款及關係人背書保證之擔保品：

項 目	一 〇 〇 年 九 月 三 十 日	九 十 九 年 九 月 三 十 日
土 地	\$ 91,041	\$ 91,041
房屋及建築	226,943	77,634
銀行存款（帳列受限制資產—非流動）	9,144	12,498
	<u>\$ 327,128</u>	<u>\$ 181,173</u>

### 十八、重大承諾事項及或有事項

除其他附註所述表外，截至一〇〇年九月三十日止，合併公司尚有下列重大承諾事項及或有事項：

- (一) 本公司因購買原料已開立未使用信用狀之金額分別為新台幣 28,132 仟元、美金 252 仟元及日幣 28,522 仟元。
- (二) 本公司委由銀行擔任關稅、貨物稅記帳之保證人，保證金額為 5,000 仟元。
- (三) 本公司於八十七年一月十二日與甲株式會社簽訂販賣及技術許可契約，雙方約定合約期間五年（合約屆滿時，雙方無異議即自動續約），由甲株式會社提供本公司紙尿褲及衛生材料用熱熔膠製品之技術及於本國內製造販賣之權利，合約期間本公司按銷貨淨額之一定比例支付權利金。
- (四) 本公司於九十五年四月與乙公司簽訂技術授權契約，合約期間五年，一〇〇年四月到期後未再續約，由乙公司提供本公司生產熱熔膠之技術及製造販賣之權利，本公司依合約規定支付技術授權金及按銷售授權品之銷售淨額之一定比例計算權利金。

### 十九、附註揭露事項

母子公司間業務關係及重要往來情形：附表一。

## 二十、營運部門財務資訊

為管理之目的，合併公司主要係依據地區別及所營業務劃分營運單位。經執行量化門檻測試後，合併公司計有下列三個應報導營運部門：台灣化工：負責熱熔膠產品有關的行銷、研發、製造、銷售之一切活動。大陸事業：負責大陸地區之化工產品有關行銷、研發、製造、銷售的一切活動。器具事業部：負責器具產品有關的行銷、研發、製造、銷售之一切活動。

合併公司之營運部門並未彙總以組成前述之應報導營運部門，未報導之其他經營活動及營運部門之相關資訊合併揭露於「其他部門」項下。

合併公司管理階層係個別監督其業務單位之營運結果，以制定資源分配與績效評估之決策。部門之績效係根據營業損益予以評估，並採與合併財務報表中營業損益一致之方式衡量。然而合併財務報表之財務收益、財務成本及所得稅等非屬營業損益科目係以集團為基礎進行個別管理及認定，並未分攤至營運部門。

營運部門間之移轉訂價係以與外部第三人類似之常規交易為基礎。

	一〇〇年前三季						合計
	台灣化工	大陸事業	器具	其他	調整及銷除	少數股權	
收入							
來自外部客戶	\$630,006	\$1,308,188	\$294,673	\$188,481	(\$662,579)	\$ -	\$1,758,769
部門間	-	-	-	-	-	-	-
收入合計	\$630,006	\$1,308,188	\$294,673	\$188,481	(\$662,579)	\$ -	\$1,758,769
部門稅前淨利	\$ 83,334	\$ 38,945	( \$ 511)	(\$12,780)	(\$ 36,692)	\$ 1,086	\$ 73,382
部門總資產	\$322,484	\$ 593,103	\$ 72,206	\$ 78,288	(\$200,238)	-	\$ 865,843

九十九年前三季

	台灣化工	大陸事業	器具	其他	調整及銷除	少數股權	合計
收入							
來自外部客戶	\$595,472	\$1,348,866	\$414,375	\$165,848	(\$830,265)	\$ -	\$1,694,296
部門間	-	-	-	-	-	-	-
收入合計	\$595,472	\$1,348,866	\$414,375	\$165,848	(\$830,265)	\$ -	\$1,694,296
部門稅前淨利	\$32,081	\$ 6,694	\$14,318	\$ 1,765	(\$ 23,308)	\$ 1,126	\$ 32,676
部門總資產	\$232,822	\$ 594,370	\$136,737	\$ 95,118	(\$289,301)	\$ -	\$ 769,746

二一、其他

合併公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

	一〇〇年九月三十日			九十九年九月三十日			
	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	\$	8,455	30.48	\$	257,712	\$	297,647
日幣		24,636	0.3981		9,807		21,797
歐元		200	41.36		8,272		7,301
人民幣		89,068	4.775		425,300		348,297
港幣		11,149	3.911		43,606		66,840
越南盾		16,392,121	0.0014		22,949		22,745
<u>金融負債</u>							
<u>貨幣性項目</u>							
美金		4,995	30.48		152,236		179,193
日幣		2,426	0.3981		966		14,086
歐元		-	-		-		701
人民幣		118,563	4.775		566,135		469,523
港幣		1,976	3.911		7,727		28,518
越南盾		10,362,464	0.0014		14,507		13,427

德淵企業股份有限公司及子公司  
母子公司間業務關係及重要往來情形  
民國一〇〇年一月一日至九月三十日

附表一

單位：新台幣仟元

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	佔總進(銷)貨之比率%	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率%		
德淵企業股份有限公司	廣州德淵精細化工有限公司	本公司持股 100% 之孫公司	銷 貨	136,678	12	-	成本加價	月結 120 天	37,929	13	註一
廣州德淵精細化工有限公司	德淵企業股份有限公司	本公司之最終母公司	進 貨	136,678	35	-	成本加價	月結 120 天	( 37,929)	24	註一
德淵企業股份有限公司	德淵商用機器(深圳)有限公司	本公司持股 100% 之孫公司	進 貨	131,104	14	-	成本加價	月結 120 天	( 51,841)	37	註一
德淵商用機器(深圳)有限公司	德淵企業股份有限公司	本公司之最終母公司	銷 貨	131,104	98	-	成本加價	月結 120 天	51,841	100	註一

註一：相關交易已於合併財務報表沖銷。