

股票代碼：1558

伸興工業股份有限公司及其子公司

合併財務報表

(未經會計師查核或核閱)

民國九十八年一月一日至九月三十日
及民國九十七年一月一日至九月三十日

公司地址：台中縣太平市永成路78號

公司電話：(04)22785177

合併財務報表

目 錄

項 目	頁 次
一、封面	1
二、目錄	2
三、合併資產負債表	3 - 4
四、合併損益表	5
五、合併現金流量表	6 - 7
六、合併財務報表附註	
(一)重要會計政策之彙總說明	8 - 10
(二)會計變動之理由及其影響	10
(三)重要會計科目之說明	10 - 17
(四)關係人交易	17
(五)質押之資產	17
(六)重大承諾事項及或有事項	18
(七)重大之災害損失	18
(八)重大之期後事項	18
(九)其他	18 - 26

伸興工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

(未經會計師查核或核閱)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

代碼	資 產 會 計 科 目	附 註	九十八年九月三十日		九十七年九月三十日	
			金 額	%	金 額	%
	流動資產					
1100	現金及約當現金	三.1	\$315,693	14.55	\$134,718	7.57
1310	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	九	585	0.03	-	-
1120	應收票據淨額		19	-	108	0.01
1140	應收帳款淨額	三.2	783,337	36.09	429,769	24.17
1160	其他應收款		15,265	0.70	39,561	2.22
120X	存貨淨額	三.3	316,906	14.60	385,548	21.69
1280	其他流動資產	五	33,239	1.53	63,375	3.58
11XX	流動資產合計		1,465,044	67.50	1,053,079	59.24
	基金及投資					
1421	採權益法之長期股權投資	三.4	10,334	0.48	11,133	0.63
1480	以成本法衡量之金融資產-非流動		630	0.03	630	0.04
1428	其他長期投資		420	0.02	420	0.02
14XX	基金及投資合計		11,384	0.53	12,183	0.69
	固定資產	三.5及五				
1501	土 地		19,748	0.91	19,748	1.11
1521	房屋及建築		345,654	15.93	305,787	17.20
1531	機器設備		376,858	17.36	343,635	19.33
1537	模具設備		77,943	3.59	66,313	3.73
1551	運輸設備		12,421	0.57	9,388	0.53
1561	辦公設備		21,827	1.01	19,953	1.12
1681	其他設備		283,261	13.05	300,888	16.93
15X1	成本小計		1,137,712	52.42	1,065,712	59.95
15X8	重估增值		1,327	0.06	1,327	0.08
	成本及重估增值合計		1,139,039	52.48	1,067,039	60.03
15X9	減：累積折舊		(518,901)	(23.91)	(432,818)	(24.35)
1670	未完工程及預付設備款		1,724	0.08	4,437	0.25
15XX	固定資產淨額		621,862	28.65	638,658	35.93
	無形資產					
1710	商標權		1,148	0.05	1,407	0.08
1720	專利權		204	0.01	238	0.01
1750	電腦軟體成本		3,799	0.17	8,108	0.46
1770	遞延退休金成本		16,202	0.75	19,442	1.09
1782	土地使用權	五	47,431	2.19	42,305	2.38
17XX	無形資產合計		68,784	3.17	71,500	4.02
	其他資產					
1820	存出保證金		1,391	0.06	1,122	0.06
1830	遞延費用		1,945	0.09	1,021	0.06
18XX	其他資產合計		3,336	0.15	2,143	0.12
1XXX	資產總計		\$2,170,410	100.00	\$1,777,563	100.00

(請參閱財務報表附註)

董事長：林志誠

經理人：曾水淳

會計主管：陳國政

伸興工業股份有限公司及其子公司

合併資產負債表(續)

民國九十八年及九十七年九月三十日

(未經會計師查核或核閱)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

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	
代碼	會計科目	附註	金額	%	金額	%
	流動負債					
2100	短期借款	三.6	\$130,000	5.99	\$120,503	6.78
2110	應付短期票券	三.7	20,000	0.92	-	-
2120	應付票據		45,458	2.09	45,215	2.55
2140	應付帳款		385,913	17.78	358,069	20.15
2160	應付所得稅		83,916	3.87	33,111	1.86
2170	應付費用		77,141	3.56	57,213	3.22
2180	公平價值變動列入損益之金融負債-流動		-	-	4,853	0.27
2280	其他流動負債		11,068	0.51	20,560	1.15
21XX	流動負債合計		753,496	34.72	639,524	35.98
	長期負債					
2510	土地增值稅準備		87	-	87	-
	其他負債					
2810	應計退休金負債		79,102	3.65	71,578	4.03
2820	存入保證金		1,142	0.05	-	-
2861	遞延所得稅負債-非流動		22,017	1.01	32,155	1.81
28XX	其他負債合計		102,261	4.71	103,733	5.84
2XXX	負債總計		855,844	39.43	743,344	41.82
	股東權益	三.8				
31XX	股本					
3110	普通股股本		434,788	20.03	426,755	24.01
	資本公積					
3211	股本溢價		68,921	3.18	72,882	4.10
3252	受贈資產		314	0.01	314	0.01
3271	員工認股權		-	-	2,409	0.14
3280	其他		9,667	0.45	7,265	0.41
32XX	資本公積合計		78,902	3.64	82,870	4.66
33XX	保留盈餘					
3310	法定盈餘公積		178,600	8.23	164,122	9.23
3320	特別盈餘公積		21,766	1.00	21,766	1.22
3350	未分配盈餘		579,676	26.71	312,251	17.57
33XX	保留盈餘合計		780,042	35.94	498,139	28.02
3400	股東權益其他項目					
3420	累積換算調整數		30,458	1.40	27,934	1.57
3430	未認列為退休金成本之淨損失		(9,624)	(0.44)	(1,479)	(0.08)
34XX	股東權益其他項目合計		20,834	0.96	26,455	1.49
3XXX	股東權益總計		1,314,566	60.57	1,034,219	58.18
	負債及股東權益總計		\$2,170,410	100.00	\$1,777,563	100.00

(請參閱財務報表附註)

董事長：林志誠

經理人：曾水淳

會計主管：陳國政

伸興工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

(未經會計師查核或核閱)

(金額除每股盈餘外，均以新台幣仟元為單位)

代碼	項 目	附 註	九十八年前三季		九十七年前三季	
			金 額	%	金 額	%
4000	營業收入					
	銷貨收入淨額	三. 9	\$2, 226, 155	100. 00	\$1, 772, 886	100. 00
5000	營業成本					
5110	銷貨成本		(1, 570, 967)	(70. 57)	(1, 456, 794)	(82. 17)
5910	營業毛利		655, 188	29. 43	316, 092	17. 83
6000	營業費用					
6100	推銷費用		(54, 826)	(2. 46)	(48, 919)	(2. 76)
6200	管理及總務費用		(145, 563)	(6. 54)	(126, 159)	(7. 11)
6300	研究發展費用		(48, 651)	(2. 19)	(49, 408)	(2. 79)
	營業費用合計		(249, 040)	(11. 19)	(224, 486)	(12. 66)
6900	營業淨利		406, 148	18. 24	91, 606	5. 17
7100	營業外收入及利益					
7110	利息收入		570	0. 03	2, 413	0. 14
7310	金融資產評價利益		175	-	-	-
7480	其他收入		10, 395	0. 47	30, 233	1. 70
	營業外收入及利益合計		11, 140	0. 50	32, 646	1. 84
7500	營業外費用及損失					
7510	利息支出		(1, 119)	(0. 05)	(1, 609)	(0. 09)
7521	採權益法認列之投資損失	三. 4	(483)	(0. 02)	(1, 125)	(0. 06)
7530	處分固定資產損失		(5, 105)	(0. 23)	(438)	(0. 02)
7560	兌換損失		-	-	(13, 224)	(0. 75)
7640	金融資產評價損失		-	-	(861)	(0. 05)
7650	金融負債評價損失		-	-	(6, 028)	(0. 34)
7880	其他損失		(656)	(0. 03)	(12, 005)	(0. 68)
	營業外費用及損失合計		(7, 363)	(0. 33)	(35, 290)	(1. 99)
7900	本期稅前淨利		409, 925	18. 41	88, 962	5. 02
8110	所得稅費用		(92, 493)	(4. 15)	(4, 268)	(0. 24)
9600	本期淨利		\$317, 432	14. 26	\$84, 694	4. 78
	普通股每股盈餘(單位：新台幣元)	三. 10				
9750	基本每股盈餘		稅前	稅後	稅前	稅後
	合併總損益		\$9. 43	\$7. 30	\$2. 08	\$1. 98
	少數股權損益		-	-	-	-
	母公司股東之損益		\$9. 43	\$7. 30	\$2. 08	\$1. 98
9850	完全稀釋每股盈餘					
	合併總損益		\$9. 41	\$7. 29	\$2. 05	\$1. 95
	少數股權損益		-	-	-	-
	母公司股東之損益		\$9. 41	\$7. 29	\$2. 05	\$1. 95

(請參閱財務報表附註)

董事長：林志誠

經理人：曾水淳

會計主管：陳國政

伸興工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

(未經會計師查核或核閱)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

項 目	附 註	九十八年前三季	九十七年前三季
營業活動之現金流量：			
歸屬於母公司股東之合併純益		\$317,432	\$84,694
調整項目：			
折舊費用		77,743	66,878
各項攤提		5,920	4,623
提列(沖銷)備抵呆帳損失(利益)		398	(520)
員工認股權酬勞成本增加		-	450
處分固定資產淨損失		5,105	438
金融資產評價損失		-	861
金融負債評價損失(利益)		(175)	4,853
存貨跌價損失及呆滯損失		-	404
依權益法認列投資損失		483	1,125
公平價值變動列入損益之金融資產-流動減少		-	3,594
公平價值變動列入損益之金融負債-流動減少		(2,267)	-
應收票據減少(增加)		51	(108)
應收帳款減少(增加)		(179,883)	46,263
其他應收款減少(增加)		1,484	(20,970)
存貨增加		(135,640)	(167,187)
其他流動資產增加		(15,466)	(22,991)
應付票據增加(減少)		9,593	(1,846)
應付帳款增加		140,603	114,636
應付費用增加		17,130	1,074
應付所得稅增加(減少)		9,639	(17,557)
其他流動負債增加(減少)		(1,231)	3,155
遞延所得稅負債淨額-非流動增加(減少)		17,107	(16,370)
應計退休金負債增加		1,768	2,256
營業活動之淨現金流入		269,794	87,755
(接次頁)			

(請參閱財務報表附註)

董事長：林志誠

經理人：曾水淳

會計主管：陳國政

伸興工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

(未經會計師查核或核閱)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

項 目	附 註	九十八年前三季	九十七年前三季
(承前頁)			
投資活動之現金流量：			
預付長期投資款減少		-	14,486
購置固定資產		(52,017)	(202,499)
處分固定資產價款		3,183	5,928
電腦軟體成本增加		(964)	(1,440)
遞延費用增加		(469)	(1,165)
土地使用權增加		(7,272)	(11,125)
商標權增加		-	(247)
存出保證金減少		1,189	4,054
投資活動之淨現金流出		<u>(56,350)</u>	<u>(192,008)</u>
融資活動之現金流量：			
償還短期借款		(75,030)	(70,197)
舉借應付短期票券		20,000	-
存入保證金增加		1,142	-
發放董監酬勞		(1,548)	(1,548)
發放員工紅利		-	(7,452)
發放現金股利		(95,623)	(119,492)
員工認股權認股		71	-
融資活動之淨現金流出		<u>(150,988)</u>	<u>(198,689)</u>
匯率影響數		<u>(6,703)</u>	<u>47,771</u>
本期現金及約當現金增加(減少)數		55,753	(255,171)
期初現金及約當現金餘額		259,940	389,889
期末現金及約當現金餘額	三.1	<u>\$315,693</u>	<u>\$134,718</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>\$2,783</u>	<u>\$1,609</u>
本期支付所得稅		<u>\$62,430</u>	<u>\$37,169</u>
僅有部分現金收付之投資及融資活動：			
購買固定資產		\$53,802	\$209,962
加：期初應付設備款		-	-
減：期末應付設備款		(1,785)	(7,463)
支付現金數		<u>\$52,017</u>	<u>\$202,499</u>

(請參閱財務報表附註)

董事長：林志誠

經理人：曾水淳

會計主管：陳國政

伸興工業股份有限公司及其子公司

合併財務報表附註 (未經會計師查核或核閱)

民國九十八年及九十七年九月三十日
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

本公司依照金管證六字第0960064020號函令可簡化揭露事項之規定，除針對會計政策與最近年度財務報表相同者聲明並揭露不同部分相關資訊以及納入編製合併財務報表之個體外，可免揭露事項包括下列項目：

1. 公司沿革及業務範圍。
2. 所得稅相關資訊。
3. 退休金相關資訊。
4. 本期用人、折舊、折耗及攤銷費用依功能別之彙總資訊。
5. 重大交易事項、轉投資事業及大陸投資等附表資訊。

一、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一般公認會計原則編製。本公司重要會計政策除下列所述情況外，與民國九十七年度財務報表相同：

1. 合併概況

- (1) 本公司依財務會計準則公報第七號「合併財務報表」之規定，列入合併財務報表之子公司除持有表決權股份超過百分之五十以上之被投資公司外，亦包括達該號公報所述具有實質控制能力之被投資公司。列入合併財務報表編製個體內之子公司情形如下：

公司名稱	業務性質	母公司及子公司 綜合持股百分比
SHINCO WORLDWIDE LTD. (BVI) [以下簡稱SHINCO (BVI)]	縫紉機、吸塵器及其零件買賣	100.00%
ZENG HSING INDUSTRIAL CO., LTD. (BVI) [以下簡稱ZENG HSING (BVI)]	轉投資大陸地區之控股公司	100.00%
張家港伸興機電有限公司 [以下簡稱伸興機電]	縫紉機製造	100.00%
伸興工業責任有限公司(越南) [以下簡稱越南伸興]	縫紉機製造	100.00%
張家港伸興貿易有限公司 [以下簡稱張家港伸興貿易]	縫紉機及吸塵器之零件買賣	100.00%
越興精密責任有限公司(越南) [以下簡稱越興精密]	鋁、鋅及鎂合金金屬零件壓鑄	100.00%

伸興工業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

2. 合併報表編製原則

合併財務報表係依財務會計準則公報第七號之規定編製，合併財務報表編製個體間之往來交易於編製合併財務報表時予以沖銷。

凡持有被投資公司有表決權股份(包括本公司及子公司所持有目前已可執行或轉換之潛在表決權)比率超過百分之五十，或有下列情況之一者，視為對被投資公司具有控制能力，構成母子公司關係，除依權益法評價外，並編製合併財務報表。

- (1)與其他投資人約定下，具超過半數之有表決權股份之能力。
- (2)依法令或契約約定，可操控公司之財務、營運及人事方針。
- (3)有權任免董事會(或約當組織)超過半數之主要成員，且公司之控制操控於該董事會(或約當組織)。
- (4)有權主導董事會(或約當組織)超過半數之投票權，且公司之控制操控於該董事會(或約當組織)。
- (5)其他具有控制能力者。

3. 存 貨

九十八年一月一日前，存貨係以成本與市價孰低法評價，成本之計算係採加權平均法；至於市價之取決，原料、物料及在製品部份係指重置成本，製成品及外購商品則指淨變現價值。

自九十八年一月一日起，存貨係以成本與淨變現價值孰低評價。為使存貨達到可供銷售或可供生產之狀態及地點所產生之成本如下：

- | | |
|---------|---|
| 原物料 | —以實際進貨成本，採加權平均法。 |
| 在製品及製成品 | —包括直接原料、直接人工及製造費用。固定製造費用係以正常產能分攤。在製品及製成品採加權平均法。 |

淨變現價值係指在正常情況下，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。

伸興工業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

4. 員工分紅及董監酬勞

本公司自民國九十七年一月一日起員工分紅及董監酬勞會計處理係列為費用，而非盈餘之分配；並依基金會於九十六年三月發布(96)基秘字第052號函之規定處理。

二、會計變動之理由及其影響

1. 本公司自民國九十八年一月一日起，採用新修訂發布之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」規定。採用新規定後，本公司有關存貨之會計處理變動如下：(1)存貨係以成本與淨變現價值孰低評價，且除同類別存貨外應逐項比較之；(2)因產能較低或設備閒置導致之未分攤固定製造費用，應於發生當期認列為銷貨成本；(3)異常製造成本及跌價損失〔或回升利益〕應認列為銷貨成本。此項會計原則變動對民國九十八年一月一日至九月三十日之稅前純益減少\$3,304，每股盈餘減少0.08元。本期亦重分類民國九十七年前三季營業外損失\$1,498至銷貨成本項下。
2. 依據民國九十八年五月二十七日新公布之所得稅法修正條文規定，自民國九十九年度起營利事業所得稅率由25%調降為20%，故本公司按遞延所得稅資產或負債預計實現或清償年度分別適用25%及20%重新計算，前述變動使民國九十八年前三季之淨利增加\$2,713，每股盈餘增加0.06元。
3. 本公司自民國九十七年一月一日開始採用新發布財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」之規定處理股份基礎給付協議，此項會計原則變動對本公司民國九十七年一月一日至九月三十日稅前純益及每股盈餘並無重大影響。
4. 本公司自民國九十七年一月一日起，採用基金會新發布之(96)基秘字第052號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，此項會計原則變動使民國九十七年一月一日至九月三十日稅前純益減少\$6,750，每股盈餘減少0.16元。

三、重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

	98. 9. 30	97. 9. 30
現 金	\$427	\$631
銀行存款	315,266	134,087
淨 額	<u>\$315,693</u>	<u>\$134,718</u>

伸興工業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

2. 應收帳款

	98. 9. 30	97. 9. 30
應收帳款	\$819, 975	\$465, 507
減：備抵呆帳	(36, 638)	(35, 738)
應收帳款淨額	\$783, 337	\$429, 769

3. 存 貨

	98. 9. 30	97. 9. 30
原 料	\$156, 054	\$162, 041
在 製 品	29, 988	35, 684
半 成 品	13, 471	9, 782
製 成 品	137, 427	201, 242
商 品	7, 006	2, 347
合 計	343, 946	411, 096
減：備抵存貨跌價損失	(27, 040)	(25, 548)
淨 額	\$316, 906	\$385, 548

本公司對上列存貨之投保金額於民國九十八年及九十七年九月三十日分別為\$290, 431及\$460, 506。

4. 採權益法之長期股權投資

(1)本公司民國九十八年及九十七年九月三十日之採權益法評價之長期股權投資明細如下：

	98. 9. 30		97. 9. 30	
	投資比例	投資帳面價值	投資比例	投資帳面價值
台碳科技股份有限公司	19. 53%	\$10, 334	19. 53%	\$11, 133

(2)民國九十八年及九十七年前三季按該被投資公司未經會計師查核或核閱之同期報表依權益法認列之投資損失金額分別為\$483及\$1, 125。

伸興工業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(3)截至民國九十八年九月三十日止，本公司持有台碳科技股份有限公司股權2,500,000股，持股比例為19.53%，因本公司持有台碳科技股份有限公司有表決權之股份百分比為最高者，故採權益法評價，惟本公司對台碳科技股份有限公司未具有控制能力，故未編入合併財務報表主體中。

5. 固定資產

(1)本公司對固定資產投保火險及綜合損失險，民國九十八年及九十七年九月三十日之保額分別為\$717,862及\$912,108。

(2)民國九十八年及九十七年前三季均未有因增購固定資產而產生利息資本化之情形。

6. 短期借款

民國九十八年九月三十日明細如下：

債權人	借款性質	利率	金額	借款額度	擔保品
彰化銀行	信用借款	1.05%~2.42%	\$50,000	\$100,000	無
中國信託商銀	信用借款	1.10%~2.60%	30,000	60,000	無
台灣銀行	信用借款	1.05%	20,000	50,000	無
兆豐國際商業銀行	信用借款	1.05%	20,000	100,000	無
玉山銀行	信用借款	1.05%	10,000	100,000	無
			<u>\$130,000</u>		

民國九十七年九月三十日明細如下：

債權人	借款性質	利率	金額	借款額度	擔保品
彰化銀行	信用借款	2.42%	\$40,000	\$40,000	無
中國信託商業銀行	信用借款	2.60%	20,000	20,000	無
中國農業銀行 -張家港市分行	擔保借款	7.56%	46,915	46,915	土地使用權 及建物
兆豐國際商業銀行	信用借款	4.35%	13,588	13,588	無
			<u>\$120,503</u>		

伸興工業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

7. 應付短期票券

保證或承兌機構	契約期間	利率	98.09.30	97.09.30
大慶票券金融股份有限公司	98.09.04-98.10.02	1.04%	\$20,000	\$-

8. 股東權益

(1) 股本

民國九十七年一月一日之額定股本為\$550,000，每股面額10元，分為55,000,000股，實收資本額為\$426,755，每股面額10元，分為42,075,559股。

本公司於民國九十三年十一月二十三日發行員工認股權憑證，員工自民國九十五年十一月二十三日起具行使權。民國九十七年度及民國九十八年前三季累積行使認股849單位，每單位可認購普通股1,000股，累積換發普通股849,000股。

截至民國九十八年九月三十日止，本公司額定股本為\$550,000，每股面額10元，分為55,000,000股，實收資本額為\$434,788，每股面額10元，分為43,478,809股，全額發行。

本公司於民國九十八年九月二十九日經董事會決議辦理現金增資，相關資訊請參閱附註八。

(2) 員工認股權

本公司於民國九十三年十一月二十三日經證期會核准發行員工認股權憑證3,500單位，因行使前述認股權憑證而所需發行之普通股新股總數為3,500仟股。認股權證之存續期間為六年，憑證持有人於發行屆滿二年之日起，可執行被授與之一定比例之認股權證，依認股辦法之規定，認股價格係以認股權憑證發行日最近期經會計師查核簽證之財務報表普通股每股淨值為依據。上述員工認股權憑證已於民國九十三年十二月十三日發行並授予本公司全職正式員工，每股認股價格為新台幣17.77元。該認股權憑證之認股價格如因本公司之普通股股份發生變動或分配現金股利時，將依比例重新計算調整之。

伸興工業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

截至民國九十八年及九十七年九月三十日止，本公司流通在外員工認股權計劃相關數量及加權平均行使價格之資訊分別揭露如下：

認股選擇權	九十八年前三季		九十七年前三季	
	單位	加權平均行使 價格(元)	單位	加權平均行使 價格(元)
期初流通在外	14	\$5.07	838	\$7.87
本期發行	-	-	-	-
本期行使	14	5.07	-	-
本期註銷	-	-	-	-
期末流通在外	-	\$-	838	\$7.87
期末可行使之認股選擇權	-	\$-	22.25	\$7.87
93.11.23 給與之認股選擇 權加權平均公平價值(元)		2.99 元		2.99 元

截至民國九十八年九月三十日止，本公司已無流通在外之認股選擇權憑證。

(3) 資本公積

依公司法規定，資本公積僅供彌補虧損及增加資本之用，不得用以分配現金股利。

(4) 法定盈餘公積

依公司法規定，公司應就稅後淨利提出百分之十為法定公積，直至與資本總額相等為止。法定盈餘公積僅供彌補虧損之用，不得用以分配股息及紅利。惟該項公積之提列數已達實收資本百分之五十時，得以股東會決議於其中半數之範圍內轉撥資本。公司無盈餘而法定公積已超過資本總額百分之五十時，得以其超過部份分配股息及紅利。

(5) 特別盈餘公積

依財政部證期會(八九)台財證(一)字第一00一一六號函規定，公司於分派可分配盈餘時，應依據證券交易法就當年度發生之帳列股東權益減項金額自當年度稅後盈餘與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，屬前期累積之股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積不得分派。嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

伸興工業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(6)未分配盈餘

依本公司章程規定本公司每年決算如有盈餘，除依法提繳所得稅外，應先彌補以往年度虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，依主管機關規定，提撥或迴轉特別盈餘公積。如尚有餘額時，其餘額全部或一部分，連同以前年度累計未分配盈餘，由董事會依下列百分比擬具分派案送經股東會決議分配之。

- a. 員工紅利不得低於百分之三。
- b. 董事、監察人酬勞不高於百分之四。
- c. 餘額為股東紅利。

本公司屬傳統產業，企業生命週期正值成熟期，獲利穩定且財務結構健全，故盈餘之分派，除依公司法及本公司章程規定外，將視公司資本規劃及經營成果，決定每年股利分派方式。惟原則採取股利穩定暨平衡政策，並於每年股東常會前由董事會依據經營結果、財務狀況及資本規劃情形，擬訂盈餘分派方式(現金股利或股票股利)及金額，其中現金股利比率不低於股利總額百分之三十。惟此項股東現金股利之比率，得視當年度實際獲利及資金需求狀況，經股東會決議調整之。

本公司民國九十八年六月十九日經股東常會決議照案通過之九十七年度股利分配情形及民國九十七年六月十三日股東常會決議照案通過之九十六年度股利分配情形如下：

	九十七年度	九十六年度
現金股利	每股2.2元	每股2.8元
員工現金紅利	\$5,952	\$7,452
董監酬勞	\$1,548	\$1,548

本公司民國九十八年前三季及九十七年前三季員工紅利及董監酬勞估列金額分別如下：

	九十八年前三季	九十七年前三季
員工紅利	\$5,589	\$5,589
董監酬勞	1,161	1,161
	<u>\$6,750</u>	<u>\$6,750</u>

伸興工業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

其估列基礎係以民國九十八年前三季之獲利狀況及民國九十七年三月十九日董事會同意預估九十七年度盈餘分配案擬分配員工紅利及董監酬勞之金額為估列基礎，並認列為民國九十八年前三季及民國九十七年前三季之費用，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為股東會召開年度之損益。配發股票紅利之股數計算基礎係以各股東會決議日前一收盤價並考量除權除息之影響。本公司九十七年度盈餘實際配發員工紅利\$5,952及董監事酬勞\$1,548，與九十七年度財務報告認列數並無差異。

上述所列員工現金紅利及董監事酬勞，截至民國九十八年及九十七年九月三十日止，尚未支付金額分別為\$12,702及\$6,750，帳列應付費用項下。

(7)有關民國九十八年董事會擬議之九十七年度盈餘分配案及股東會決議通過盈餘分配案之員工紅利及董監酬勞等相關訊息，可至公開資訊觀測站中查詢。

9. 營業收入

本公司民國九十八年及九十七年前三季營業收入均係銷售商品所產生。

10. 每股盈餘

民國九十八年前三季每股盈餘：

	九十八年前三季	
	稅前	稅後
合併總損益	\$409,925	\$317,432
減：歸屬於少數股權之合併損益	-	-
歸屬於母公司股東之合併損益	\$409,925	\$317,432
計算基本每股盈餘流通在外加權平均股數	43,470,142股	43,470,142股
計算稀釋每股盈餘流通在外加權平均股數	43,551,004股	43,551,004股
基本每股盈餘		
合併總損益	9.43元	7.30元
減：歸屬於少數股權之合併損益	-	-
歸屬於母公司股東之合併損益	9.43元	7.30元
稀釋每股盈餘		
合併總損益	9.41元	7.29元
減：歸屬於少數股權之合併損益	-	-
歸屬於母公司股東之合併損益	9.41元	7.29元

伸興工業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

民國九十七年前三季每股盈餘：

	九十七年前三季	
	稅 前	稅 後
合併總損益	\$88,962	\$84,694
減：歸屬於少數股權之合併損益	-	-
歸屬於母公司股東之合併損益	\$88,962	\$84,694
計算基本每股盈餘流通在外加權平均股數	42,675,559股	42,675,559股
計算稀釋每股盈餘流通在外加權平均股數	43,509,703股	43,509,703股
基本每股盈餘		
合併總損益	2.08元	1.98元
減：歸屬於少數股權之合併損益	-	-
歸屬於母公司股東之合併損益	2.08元	1.98元
稀釋每股盈餘		
合併總損益	2.05元	1.95元
減：歸屬於少數股權之合併損益	-	-
歸屬於母公司股東之合併損益	2.05元	1.95元

四、關係人交易

除已消除之合併個體間交易(重要交易請詳附註九、5)外，無其他關係人交易事項。

五、質押之資產

截至民國九十八年及九十七年九月三十日止，下列資產已提供銀行作為借款及進口關稅記帳保證金等之擔保品：

	98. 9. 30	97. 9. 30
受限制用途銀行存款	\$200	\$200
土 地	20,660	20,660
房屋及建築(帳列淨額)	138,508	145,257
土地使用權	16,989	17,309
機器設備	-	13,111
模具設備	-	531
合 計	\$176,357	\$197,068

伸興工業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

六、重大承諾事項及或有事項

本公司或有負債及承諾事項如下：

本公司截至民國九十八年及九十七年九月三十日因借款及申請經濟部工業局主導性計畫補助專案而簽發未收回註銷之保證本票金額分別為\$426,700及\$471,800。

七、重大之災害損失

無此事項。

八、重大之期後事項

為配合營運發展需要，本公司於民國九十八年九月二十九日經董事會同意辦理現金增資，發行普通股3,500,000股，每股面額10元，並向行政院金融監督管理委員會證券期貨局申報現金增資案，業於民國九十八年十月十六日生效，總面額\$35,000，每股60元溢價發行。

九、其他

1. 風險政策與避險策略

(1)本公司從事衍生性商品交易係以規避風險為目的，故交易商品需選擇能規避公司經營業務所產生之風險為主，例如外匯、期貨、利率等。交易對象依公司營運需要選擇條件較佳之金融機構從事避險交易，以避免產生信用風險。外匯操作前必須界定為避險性或追求投資收益之金融性操作等交易型態。另本公司訂定得從事衍生性交易契約總額如下：

- A. 本公司財務部門應掌握公司整體部位以規避交易風險，避險性交易金額以不超過公司整體淨部位三分之二為限，如超出三分之二應呈報董事長核准之。
- B. 其他衍生性商品交易總額不得超過美金參佰萬元，若超過上述之金額，需經過董事會之同意，依照政策性之指示始可為之。

伸興工業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

- (2) 本公司持有衍生性商品以外之金融商品主要包括：現金及約當現金、公平價值變動列入損益之金融資產。本公司藉由該等金融商品以調節營業資金需求。本公司另持有其他金融資產與負債，如因營業活動產生的應收帳款與應付帳款。
- (3) 本公司金融商品之主要風險為利率變動現金流量風險、匯率風險、商品價格風險、信用風險與流動性風險。

A. 利率變動現金流量風險

本公司暴露於利率變動現金流動風險主要為浮動利率之短期銀行借款及長期銀行借款等。本公司採綜合舉借固定利率與浮動利率借款方式管理其利率風險。

B. 匯率風險

本公司投資衍生性金融商品相關資訊如下：

衍生性金融 商品種類	98. 09. 30		97. 09. 30	
	合約金額 (名目本金)	公平價值	合約金額 (名目本金)	公平價值
遠期外匯合約-美金	USD 1, 000, 000	\$585	USD 4, 300, 000	\$(4, 853)

本公司截至民國九十八年九月三十日止，遠期外匯交易合約明細如下：

本公司		98. 09. 30	
項 目	幣 別	合約金額	期 間
賣出遠期外匯	USD	\$1, 000, 000	98. 10. 21~98. 11. 20

本公司係以結清日往來銀行所顯示之外匯換匯匯率，就個別遠期外匯合約分別計算個別合約之帳面價值，於民國九十八年及九十七年九月三十日分別認列交易目的之金融資產及負債\$585及\$4, 853，並於民國九十八年及九十七年前三季分別認列金融資產評價利益\$175及金融負債評價損失\$6, 028。

伸興工業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

C. 商品價格風險

本公司非衍生性商品之價格風險甚低。衍生性金融商品未來市價格波動所可能產生之損失不定，因此部位建立後應嚴守停損點之設定，財務部門應隨時核對授權額度、層級及交易總額是否符合公司程序規定，並注意未來市場價格波動對所持部位未實現之損益影響，本公司訂定得從事衍生性交易全部與個別契約損失上限金額如下：

- ①有關避險性交易乃在規避風險，故無損失上限設定之必要。
- ②其他衍生性商品交易契約，部位建立後，應設停損點以防止超額損失。停損點之設定，以不超過交易契約金額之百分之十五為上限，如損失金額超過交易金額百分之十五時，需即刻呈報總經理，並向董事會報告，商議必要之因應措施。

D. 信用風險

本公司僅與已經核可且信用良好之第三人交易，本公司政策並規定與客戶進行信用交易前，需經信用確認程序，並持續評估應收帳款與應收票據回收情形，故本公司的壞帳情形並不嚴重。

本公司其他金融資產(含括現金及約當現金及公平價值變動列入損益之金融資產等)之信用風險主要來自於交易對手無法履行合約義務之風險，其最大的信用風險等於帳面價值。

本公司衍生性金融商品交易對象依公司營運需要選擇條件較佳之金融機構從事避險交易，以避免產生信用風險。

E. 流動性風險

本公司主要藉由現金及約當現金、銀行借款及短期票券等工具以調節資金，並達到彈性運用資金及資金穩定之目標。至於選擇交易之衍生性金融商品種類必需具備相當之市場流動性，以及往來金融機構必須有充分的設備、資訊及交易能力，並能在任何市場進行交易。

伸興工業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

2. 金融商品相關資訊

(1) 金融商品公平價值

	98. 9. 30		97. 9. 30	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
<u>資 產-非衍生性</u>				
現金及約當現金	\$315, 693	\$315, 693	\$134, 718	\$134, 718
公平價值變動列入損益之金融資 產-流動(遠期外匯合約)	585	585	-	-
應收票據及帳款	783, 356	783, 356	429, 877	429, 877
採權益法之長期股權投資	10, 334	10, 334	11, 133	11, 133
以成本衡量之金融資產—非流動	630	-	630	-
其他長期投資	420	420	420	420
<u>負 債-非衍生性</u>				
短期借款	130, 000	130, 000	120, 503	120, 503
應付短期票券	20, 000	20, 000	-	-
應付票據及帳款	431, 371	431, 371	403, 284	403, 284
<u>負 債-衍生性</u>				
公平價值變動列入損益之金融負 債-流動(遠期外匯合約)	-	-	4, 853	4, 853

(2) 本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- A. 短期金融商品以其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、應付票據及帳款、短期借款、應付短期票券。
- B. 採權益法之長期股權投資因未有公開市場交易，無法取得市價資料，故以被投資公司股權淨值作為公平價值。
- C. 以成本衡量之金融資產，其公平價值無法可靠衡量，故不列示公平價值。

伸興工業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

D. 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。

(2) 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：

非衍生性金融商品	98. 9. 30		97. 9. 30	
	公開報價 決定之金額	評價方法 估計之金額	公開報價 決定之金額	評價方法 估計之金額
<u>資產</u>				
現金及約當現金	\$315, 693	\$-	\$134, 718	\$-
公平價值變動列入損益之金融資產-				
流動(遠期外匯合約)	585	-	-	-
應收票據及帳款	-	783, 356	-	429, 877
採權益法之長期股權投資	-	10, 334	-	11, 133
其他長期投資	-	420	-	420
<u>負債-非衍生性金融商品</u>				
短期借款	-	130, 000	-	120, 503
應付短期票券	-	20, 000	-	-
應付票據及帳款	-	431, 371	-	403, 284
<u>衍生性金融商品</u>				
公平價值變動列入損益之金融負債-				
流動(遠期外匯合約)	-	-	4, 853	-

3. 財務風險資訊

(1) 信用風險：

係指交易對象若違約，則本公司將產生之損失。惟本公司於從事衍生性金融商品交易前，業經管理階層審慎評估決議，並與國內知名銀行承作此預售遠期外匯合約交易，預期對方不會違約，故發生信用風險之可能性微小。

伸興工業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(2)市場風險：

本公司從事遠期外匯交易係以規避匯率變動對已持有之外幣債權所可能產生之匯兌損失之風險，故市場匯率變動之風險損失將由被避險外幣債權之匯率評估所產生之兌換損益所抵銷。

(3)流動性風險：

本公司從事遠期外匯交易係以公司持有之外幣債權為合約標的，因而外幣債權到期產生之現金收支，將與外匯合約履行時所產生之現金收支相抵，故無額外之現金需求。

4. 為便於分析比較，民國九十七年前三季財務報表中部份會計科目業已重分類。

伸興工業股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

5. 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如下：

(1) 民國九十八年前三季：

(外幣以元為單位)

編號 (註一)	交易人名稱	交易對象	與交易人之關係 (註二)	交易情形			應收(付)票據、帳款及其他應收(付)款		
				進(銷)貨	金額	佔合併營收或 總資產比率	交易條件	餘額	佔合併營收或 總資產比率(註三)
0	伸興工業股份有限公司	SHINCO WORLDWIDE LIMITED (BVI)	1	進貨	\$1,212,442	54.46%	與一般客戶交易條件相同	應付帳款\$(161,134)	7.42%
0	伸興工業股份有限公司	伸興工業責任有限公司(越南)	1	進貨	\$441,361	19.83%	與一般客戶交易條件相同	應付帳款\$(88,176)	4.06%
0	伸興工業股份有限公司	SHINCO WORLDWIDE LIMITED (BVI)	1	銷貨	\$117,449	5.28%	與一般客戶交易條件相同	應收帳款\$-	-
1	SHINCO WORLDWIDE LIMITED (BVI)	伸興工業股份有限公司	2	進貨	\$117,449 (USD3,544,927)	5.28%	與一般客戶交易條件相同	應付帳款\$-	-
1	SHINCO WORLDWIDE LIMITED (BVI)	伸興工業股份有限公司	2	銷貨	\$1,212,442 (USD36,488,943)	54.46%	與一般客戶交易條件相同	應收帳款\$161,134 (USD5,002,826)	7.42%
1	SHINCO WORLDWIDE LIMITED (BVI)	張家港伸興機電有限公司	3	進貨	\$1,256,044 (USD37,739,858)	56.42%	與一般客戶交易條件相同	應付帳款\$(333,813) (USD10,364,164)	15.38%
1	SHINCO WORLDWIDE LIMITED (BVI)	張家港伸興機電有限公司	3	銷貨	\$149,908 (USD4,501,525)	6.73%	與一般客戶交易條件相同	應收帳款\$32,238 (USD1,001,188)	1.49%
1	SHINCO WORLDWIDE LIMITED (BVI)	張家港伸興貿易有限公司	3	進貨	\$121,193 (USD3,557,665)	5.44%	與一般客戶交易條件相同	應付帳款\$(31,614) (USD922,246)	1.46%
2	張家港伸興機電有限公司	SHINCO WORLDWIDE LIMITED (BVI)	3	進貨	\$149,908 (RMB33,216,422)	6.73%	與一般客戶交易條件相同	應付帳款\$(32,238) (RMB6,837,114)	1.49%
2	張家港伸興機電有限公司	SHINCO WORLDWIDE LIMITED (BVI)	3	銷貨	\$1,256,044 (RMB257,706,032)	56.42%	與一般客戶交易條件相同	應收帳款\$333,813 (RMB70,775,579)	15.38%
3	伸興工業責任有限公司(越南)	伸興工業股份有限公司	3	銷貨	\$441,361 (VND225,919,636,757)	19.83%	與一般客戶交易條件相同	應收帳款\$88,176 (VND46,500,012,110)	4.06%
4	張家港伸興貿易有限公司	SHINCO WORLDWIDE LIMITED (BVI)	3	銷貨	\$121,193 (RMB24,865,416)	5.44%	與一般客戶交易條件相同	應收帳款\$31,614 (RMB6,702,926)	1.46%

伸興工業股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(2)民國九十七年前三季：

(外幣以元為單位)

編號 (註一)	交易人名稱	交易對象	與交易人之關係 (註二)	交易情形				應收(付)票據、帳款及其他應收(付)款	
				進(銷)貨	金額	佔合併營收或 總資產比率	交易條件	餘額	佔合併營收或 總資產比率(註三)
0	伸興工業股份有限公司	SHINCO WORLDWIDE LIMITED (BVI)	1	進貨	\$930,584	52.49%	與一般客戶交易條件相同	應付帳款\$(200,070)	11.26%
0	伸興工業股份有限公司	伸興工業責任有限公司(越南)	1	進貨	\$327,432	18.47%	與一般客戶交易條件相同	應付帳款\$(31,827)	1.79%
0	伸興工業股份有限公司	SHINCO WORLDWIDE LIMITED (BVI)	1	銷貨	\$117,913	6.65%	與一般客戶交易條件相同	應收帳款\$-	-
1	SHINCO WORLDWIDE LIMITED (BVI)	伸興工業股份有限公司	2	進貨	\$117,913 (USD3,831,078)	6.65%	與一般客戶交易條件相同	應付帳款\$-	-
1	SHINCO WORLDWIDE LIMITED (BVI)	伸興工業股份有限公司	2	銷貨	\$930,584 (USD29,902,439)	52.49%	與一般客戶交易條件相同	應收帳款\$200,070 (USD6,218,863)	11.26%
1	SHINCO WORLDWIDE LIMITED (BVI)	伸興工業責任有限公司(越南)	3	銷貨	\$104,991 (USD3,382,430)	5.92%	與一般客戶交易條件相同	應收帳款\$66,050 (USD2,055,704)	3.72%
1	SHINCO WORLDWIDE LIMITED (BVI)	張家港伸興機電有限公司	3	進貨	\$1,048,517 (USD33,765,944)	59.14%	與一般客戶交易條件相同	應付帳款\$(119,955) (USD3,749,954)	6.75%
1	SHINCO WORLDWIDE LIMITED (BVI)	張家港伸興機電有限公司	3	銷貨	\$127,915 (USD4,120,971)	7.22%	與一般客戶交易條件相同	應收帳款\$43,274 (USD1,346,828)	2.43%
1	SHINCO WORLDWIDE LIMITED (BVI)	張家港伸興貿易有限公司	3	進貨	\$133,001 (USD4,254,161)	7.50%	與一般客戶交易條件相同	應付帳款\$(16,182) (USD505,887)	0.91%
2	張家港伸興機電有限公司	SHINCO WORLDWIDE LIMITED (BVI)	3	進貨	\$127,915 (RMB29,203,732)	7.22%	與一般客戶交易條件相同	應付帳款\$(43,274) (RMB9,192,122)	2.43%

伸興工業股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

編號 (註一)	交易人名稱	交易對象	與交易人之關係 (註二)	交易情形				應收(付)票據、帳款及其他應收(付)款	
				進(銷)貨	金額	佔合併營收或 總資產比率	交易條件	餘額	佔合併營收或 總資產比率(註三)
2	張家港伸興機電有限公司	SHINCO WORLDWIDE LIMITED (BVI)	3	銷貨	\$1,048,517 (RMB235,831,785)	59.14%	與一般客戶交易條件 相同	應收帳款\$119,955 (RMB25,568,314)	6.75%
3	伸興工業責任有限公司(越南)	SHINCO WORLDWIDE LIMITED (BVI)	3	進貨	\$104,991 (VND54,921,521,499)	5.92%	與一般客戶交易條件 相同	應付帳款\$(66,050) (VND34,597,267,701)	3.72%
3	伸興工業責任有限公司(越南)	伸興工業股份有限公司	3	銷貨	\$327,432 (VND171,739,041,808)	18.47%	與一般客戶交易條件 相同	應收帳款\$31,827 (VND16,336,467,363)	1.79%
4	張家港伸興貿易有限公司	SHINCO WORLDWIDE LIMITED (BVI)	3	銷貨	\$133,001 (RMB29,914,479)	7.50%	與一般客戶交易條件 相同	應收帳款\$16,182 (RMB3,449,289)	0.91%

註一：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1. 母公司填0。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二：與交易人之關係有下列三種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

註三：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。