



股票代號：2913

台灣農林股份有限公司

TAIWAN TEA CORPORATION

公開說明書

(現金增資發行新股申報用稿本)

一、公司名稱：台灣農林股份有限公司

二、刊印目的：現金增資發行新股

三、本次現金增資發行新股：

(一)來源：現金增資發行新股。

(二)種類：記名式普通股，每股面額新台幣壹拾元整。

(三)股數：68,000,000 股。

(四)金額：新台幣 680,000,000 元。

(五)發行條件：

1. 本次現金發行新股，每股面額新台幣 10 元，發行價格暫訂為每股 16 元，發行 68,000,000 股，依公司法第 267 條規定保留 15%，計 10,200,000 股予員工認購。另依證券交易法第 28 條之一規定提出 10%，計 6,800,000 股對外公開承銷，其餘 75%計 51,000,000 股，由原股東依認股基準日股東名簿所載股東持股比例認購。認購不足一股之畸零股，自停止過戶日起五日內由股東自行併湊，原股東及員工放棄認股之股份或併湊不足一股之畸零股，授權董事長洽特定人認購。

2. 本次發行新股之權利與義務與已發行股份相同。

(六)公開承銷比例：本次現金增資發行新股總數之 10%。

(七)承銷及配售方式：公開申購方式對外銷售。

四、本次資金運用計畫之用途及預計可能產生效益之概要：請參閱本公開說明書第 61 頁。

五、有價證券之生效，不得藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳。

六、本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由發行人及其負責人與其他曾在公開說明書上簽名或蓋章者依法負責。

七、投資人應詳閱本公開說明書之內容，並應注意本公司之風險事項：請參閱本公開說明書第 2 頁。

八、查詢本公開說明書之網址：<http://newsmops.tse.com.tw>。

台灣農林股份有限公司
中華民國九十八年十二月



編製
日 刊印

一、本次發行前實收資本之來源

單位：新台幣元

資金來源	金額	佔實收資本額比率
創立股本	45,516,360	0.86%
現金增資	3,337,084,710	62.73%
盈餘轉增資	0	0
資本公積轉增資	9,803,317,340	184.27%
減資彌補累積虧損	(7,865,918,410)	(147.86)%
合計	5,320,000,000	100.00%

二、公開說明書之分送計畫：

陳列處所：臺灣證券交易所股份有限公司、財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心、財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會、中華民國證券商業同業公會、本公司及本公司股務代理機構、各券商營業處所。

分送方式：依行政院金融監督管理委員會證券期貨局規定辦理。

索取方法：請親赴前述陳列處所或附回郵掛號信封向本公司及本公司股務代理機構索取。

查詢網站：<http://newmops.twse.com.tw/>

三、證券承銷商名稱、地址、網址及電話

名稱：群益證券股份有限公司

地址：台北市松仁路 101 號 4 樓

網址：<http://www.capital.com.tw>

電話：(02)8789-8888

四、公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：無。

五、公司債受託機構之名稱、地址、網址及電話：無。

六、股票或公司債簽證機構之名稱、地址、網址及電話：無。

七、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：中國信託商業銀行代理部

地址：台北市重慶南路一段 83 號 5 樓

網址：<http://ecorp.chinatrust.com.tw/cts/index.jsp>

電話：(02)2181-1911

八、信用評等機構之名稱、地址、網址及電話：無

九、公司債簽證會計師及律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：無

十、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：林松樹、吳孟達

事務所名稱：鼎信聯合會計師事務所

地址：臺北市長春路 176 號 4 樓

網址：<http://www.dkcpa.com.tw>

電話：(02)2515-0130

十一、複核律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

複核律師姓名：高秉涵律師

事務所名稱：高秉涵律師事務所

地址：台北市館前路 6 號 6 樓 607 室

網址：無

電話：(02)2331-0392

十二、本公司發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發言人姓名：黃翠香

代理發言人姓名：鄭光志

職稱：行政管理部經理

職稱：稽核室經理

電話：(02)2655-7799-831

電話：(02)2655-7799-821

電子郵件信:NancyHuang@ttch.com.tw

電子郵件信箱:JamesCheng@ttch.com.tw

十三、公司網址：<http://www.ttch.com.tw>

台灣農林股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：5,320,000,000 元		公司地址：台北市南港區南港軟體工業園區 F 棟園區街三號十五樓		電話：(02)2655-7799	
設立日期：民國 39 年 6 月 15 日			網址：http://www.ttch.com.tw		
上市日期：51 年 2 月 9 日		上櫃日期：不適用		公開發行日期：—	
負責人：董事長：林金燕 總經理：林金燕		發言人：黃翠香 職稱：行政管理部經理 代理發言人：鄭光志 職稱：稽核室經理			
股票過戶機構：中國信託商業銀行代理部		電話：(02)2181-1911 網址：http://ecorp.chinatrust.com.tw/cts/index.jsp 地址：台北市重慶南路一段 83 號 5 樓			
股票承銷機構：群益證券股份有限公司		電話：(02)8789-8888 網址：http://www.capital.com.tw 地址：台北市松仁路 101 號 4 樓			
最近年度簽證會計師：林松樹、吳孟達會計師		電話：(02)2515-0130 網址：http://www.dkcpa.com.tw 地址：臺北市長春路 176 號 4 樓			
複核律師：高秉涵		電話：(02)2331-0392 網址：無 地址：台北市館前路 6 號 6 樓 607 室			
信用評等機構：不適用					
最近一次經信用評等日期：不適用		評等標的：不適用		評等結果：不適用	
董事選任日期：97 年 6 月，任期：3 年		監察人選任日期：97 年 6 月，任期：3 年			
全體董事持股比例：5.29 %(98 年 11 月 30 日)		監察人持股比率：0.58 %(98 年 11 月 30 日)			
董事、監察人及持股超過 10%股東及其持股比例：(98 年 11 月 30 日)					
職 稱	姓 名	持 股 比 例	職 稱	姓 名	持 股 比 例
董事長	林金燕	2.14%	董事	蘇東茂	0.19%
副董事長	許智樂	0.51%	董事	林秀楨	0.54%
常務董事	劉季鈞	0.33%	董事	周以明	1.06%
董事	黃義盛	0.13%	監察人	陳財旺	0.55%
董事	葉美蘭	0.40%	監察人	謝祥輝	0.03%
董事	大天投資(股)公司	0.00%			
工廠地址：北區精製廠：台北縣三峽鎮竹崙里竹崙路 140 號 北區分公司：台北縣三峽鎮竹崙里竹崙路 140 號 熊空休閒農場：台北縣三峽鎮竹崙里竹崙路 243-2 號 三義製茶工廠：苗栗縣三義鄉勝興村水美 307 巷 155 號 日月老茶廠：南投縣魚池鄉中明村有水巷 38 號			電話：(02)2672-6018 電話：(02)2672-6151~3 電話：0911-915950 電話：(037)-872-011 電話：(049)289-5508		
主要產品：茶葉&進出口貿易 內裝建材 金屬材料			市場結構：內銷 86.60 %；外銷 13.40 %		參閱本文之 頁次 43 頁
風 險 事 項	請參閱本文第 2 頁				
去(97)年度	營業收入：680,819 仟元 稅前純益(損)：(169,949)仟元 每股盈餘：0.02 元				134 頁
本次募集發行有價證券種類及金額		請參閱本公開說明書封面			
發行條件		請參閱本公開說明書封面			
募集資金用途及預計產生效益概述		請參閱本文第 61 頁			
本次公開說明書刊印日期：98 年 12 月 14 日			刊印目的：現金增資發行新股用		
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：請參閱目錄					

目 錄

	頁次
壹、公司概況.....	1
一、公司簡介.....	1
(一)設立日期.....	1
(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話.....	1
(三)公司沿革.....	1
二、風險事項.....	2
(一)風險因素.....	2
(二)訴訟或非訟事件.....	3
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及 截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明 其對公司財務狀況之影響.....	3
(四)其他重要事項.....	3
三、公司組織.....	4
(一)組織系統.....	4
(二)關係企業圖.....	6
(三)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	8
(四)董事及監察人資料.....	10
(五)發起人.....	12
(六)董事、監察人、總經理及副總經理之酬金.....	13
四、資本及股份.....	18
(一)股份種類.....	18
(二)股本形成經過.....	19
(三)最近股權分散情形.....	29
(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料.....	35
(五)公司股利政策及執行狀況.....	36
(六)本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響.....	36
(七)員工分紅及董事、監察人酬勞.....	36
(八)公司買回本公司股份情形.....	36
五、公司債(含海外公司債)發行情形.....	36
六、特別股發行情形.....	36
七、參與發行海外存託憑證之辦理情形.....	37
八、員工認股權憑證辦理情形.....	37
九、併購辦理情形.....	37
十、受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	37
貳、營運概況.....	38
一、公司之經營.....	38
(一)業務內容.....	38
(二)市場及產銷概況.....	43
(三)最近二年度從業員工人數.....	48
(四)環保支出資訊.....	48
(五)勞資關係.....	49
二、固定資產及其他不動產.....	50

(一)自有資產	50
(二)租賃資產	50
(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率	50
三、轉投資事業	52
(一)轉投資事業概況	52
(二)綜合持股比例	53
(三)上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司經營結果及財務之影響	53
(四)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第 185 條情事或有以部分營業、研發成果移轉子公司者、應揭露放棄子公司現金增資認購情形，認購相對人之名稱及其與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數	53
四、重要契約及其他必要補充說明事項	53
參、發行計畫及執行情形	54
一、前次現金增資、併購、受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫分析	54
二、本次現金增資、發行公司債或發行員工認股權憑證計畫應記載事項	61
三、本次受讓他公司股份發行新股	73
四、本次併購發行新股	73
肆、財務概況	74
一、最近五年度簡明財務資料	74
(一)簡明資產負債表及損益表	74
(二)影響上述財務報表一致性比較之重要事項	75
(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見	75
(四)財務分析	76
(五)會計科目重大變動說明	79
二、財務報表	80
(一)最近二年度及最近期財務報表及會計師查核報告	80
(二)最近一年度及最近期經會計師查核簽證或核閱之母子公司合併財務報表	80
(三)發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，最近期經會計師查核簽證之財務報表	80
三、財務概況其他重要事項	80
四、財務狀況及經營結果分析	81
(一)財務狀況	81
(二)經營結果	82
(三)現金流量	82
(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響	83
(五)最近年度轉投資政策，其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫	83
(六)其他重要事項	84
伍、特別記載事項	311
一、內部控制制度執行狀況	311

二、信用評等報告	311
三、證券承銷商評估總結意見	311
四、律師法律意見書	311
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見	311
六、前次募集與發行有價證券於申報生效時，經行政院金融監督管理委員會通知應 自行改善事項之改進情形	311
七、本次募集與發行有價證券於申報生效時，經行政院金融監督管理委員會通知應 補充揭露事項	311
八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報募集與發行有價證券時，於公開 說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形	311
九、最近年度及截至公開說明書刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不 同意見且有紀錄或書面聲明	311
十、最近年度及截至公開說明書刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其 內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形	311
十一、其他必要補充說明事項	311
十二、上市上櫃公司治理運作情形應記載事項	315
陸、重要決議	319

壹、公司概况

一、公司簡介

(一)設立日期：中華民國 39 年 6 月 15 日

(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話：

總 公 司	台北市南港區南港軟體工業園區F棟園區街三號十五樓	電話：(02)2655-7799
茶 業 部 北 區 精 製 廠	台北縣三峽鎮竹崙里竹崙路140號	電話：(02)2672-6018
北 區 分 公 司	台北縣三峽鎮竹崙里竹崙路140號	電話：(02)2672-6151~3
開 發 處 熊空休閒農場	台北縣三峽鎮竹崙里竹崙路243-2號	電話：0911-915-950
苗 栗 分 公 司 三義製茶工廠	苗栗縣三義鄉勝興村水美307巷155號	電話：(037)872-011
南 投 分 公 司 日 月 老 茶 廠	南投縣魚池鄉中明村有水巷38號	電話：(049)289-5508

(三)公司沿革

1899 台灣農林公司前身「日本三井物產株式會社」在台北海山地區及新竹大溪地地區的番地開拓大規模茶園，並陸續在大豹、大寮、水流東及磺窟等地創設新式紅茶工場，生產享譽遐邇的「日東紅茶」。

1908 設立海山茶場，時為東亞最大茶場。

1924 於三峽地區設立海山茶場大寮分場，即現今台灣農林北區分公司所在地。

1923 於三峽內插角製茶，稱「大豹製茶工廠」，生產烏龍茶及包種茶，嗣後停製烏龍茶及包種茶，專製紅茶即「日東紅茶」。時年產有 60 萬磅，並於「三井台灣出張所」包裝，再運送到基隆港以船運轉口輸出到歐洲大陸。

1928 設置新式機械製茶廠，極力發展紅茶，台灣紅茶才逐漸發達起來。

1930 於龜山成立「文山茶場」。

1937 將日月潭紅茶以「Formosa Black Tea」為名，送至英國倫敦拍賣會，得到很高的評價，當時亦是日本天皇御用的貢品。

1946 改組成立台灣農林股份有限公司茶業分公司。將原屬三井農林株式會社等的茶葉生產機構，改設為(1)台北精製廠(2)文山茶場 (3)海山茶場 (4)大寮茶場 (5)大溪茶場 (6)關西茶場 (7)三義茶場 (8)魚池茶場等八大茶場。

1950 台灣農林公司正式成立，轄有鳳梨、水產、畜牧及茶葉四個分公司。

1955 政府實施「耕者有其田」政策，將省營台灣農林公司開放民營。

1986 開拓新興事業，辦理進出口貿易、專案工程及建材行銷，並增設中華僑泰物流(股)公司及蝴蝶蘭栽培銷售(台霖生物科技股份有限公司)，發展多元化的經營方向。

1996 陸續成立代理事業處、飲料事業處及生技事業處，組織專業的業務團隊，朝向國際化的經營理念邁進。

2003 成立有機茶苗試驗區，次年通過慈心有機農業發展基金會驗證，成為台灣第一家通過有機驗證的阿薩姆茶園。

2006 位於日月潭之魚池茶廠成為財團法人台北市農業產銷基金會之「有機農業示範農場」。

2007 針對現有茶園土地及茶廠進行改善規劃，結合產業經營與休閒功能，籌設複合式茶廠及農場觀光休閒園區。

2008 「熊空休閒農場」試營運，並積極籌備「三義休閒茶廠」及慈湖附近「大溪老茶廠」。

2009 開始三義二十六公頃 OUTLET 的開發並積極招商；擴展包裝茶的行銷，並積極接觸大陸市場，期建構大陸銷售平台。

二、風險事項

(一)風險因素

1.利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

若市場利率增減一碼(0.25%)時，則全年度利息支出將增減約 1,807 仟元；匯率變動、通貨膨脹對本公司並無顯著影響。本公司將隨時注意市場資訊、判斷趨勢並加以衡量，以減少利率、匯率變動及通貨膨脹對本公司造成的影響。

2.從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

本公司並未從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證等交易；衍生性商品交易主要係以避險為主，並不以高風險、高獲利為主要財務操作目標，相關政策執行均審慎評估，並依本公司現有之相關規定為依據辦理。

3.未來研發計畫及預計投入之研發費用

預計投入費用約為新台幣 5,000 仟元

本公司未來將致力研發本業茶葉的相關產品，包括各項茶葉配方、茶的萃取液、茶業衍生品及周邊商品以及美容生物科技皮膚保養品等(如胎盤素乳霜及乳液等衍生商品)，預計投入金額約為 500 萬元。由於本公司具有先進萃取技術，並掌握關鍵生產技術及品牌行銷自主性，對於胎盤素、膠原蛋白、玻尿酸等原液已有相當成功績效；製茶方面，不斷提升製茶專業，從原物料篩選、製造到成品包裝，都嚴格控管。相信不論是茶或美容科技相關衍生品，都具成功利基。

4.國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

最近年度國內外重要政策及法律變動對本公司財務業務並無重大影響，未來將隨時取得相關資訊，並及時研擬必要因應措施，以符合公司營運需要。

5.科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司隨時注意所處行業相關科技改變之情形，並視情形指派專人或專案小組評估研究對公司未來發展及財務業務之影響性暨因應措施，最近年度並無重要科技改變致本公司財務業務有重大影響之情事。

6.企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司將致力於產品品質與服務之提升以增進企業形象，目前並無企業形象危機之

問題。

7.進行併購之預期效益及可能風險及因應措施：本公司暫無併購計畫。

8.擴充廠房之預期效益及可能風險因應措施：本公司目前並無擴充廠房設備之計畫。

9.進貨或銷貨集中所面臨之風險因應措施：

本公司除持續加速企業的革新改造轉型外，亦致力增加各項產品之附加價值，以提高產品毛利；對於國內外遠景可期之各項代理產品，均持續規劃爭取。且公司土地資產雄厚，現有土地約計 3,988 筆，土地面積約達 3,865 公頃。預計轉型為土地開發公司，善用自有土地，創造營收，目前已積極進行中。故本公司應無此現象。

10.董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：

本公司依證券交易法之規定每月申報董事及監察人持股異動資料，截至年報刊印日止並未發現董事及監察人持股大量移轉或更換之情形。

11.經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

本年度並無重大經營權之改變，故無此風險。

12.其他重要風險及因應措施：無。

(二)訴訟或非訟事件

1.公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：

本公司與國華人壽就竹南鹽館前段土地與農林大樓進行資產交換，但上開交易行為，涉及國華代表人及董事對本公司進行詐欺，故本公司於 97 年 7 月 5 日對國華人壽股份有限公司提起刑事及刑事附帶民事訴訟，本案業經最高法院判決本件案件尚未罹於時效，故發回台北地方法院重新審理，台北地方法院裁定雙方進行和解，截止至本公開說明書出具日，本公司尚未與國華人壽達成和解之合意，上開案件將繼續審理。因本公司對竹南段土地之可能損失已做必要之減損提列，並揭露於經會計師查核簽證或核閱之財務報告中，未來縱使本公司對國華人壽之提告訴訟案敗訴，其結果對本公司股東權益或證券價格亦無重大之影響。

2.公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者：無。

3.公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形：無。

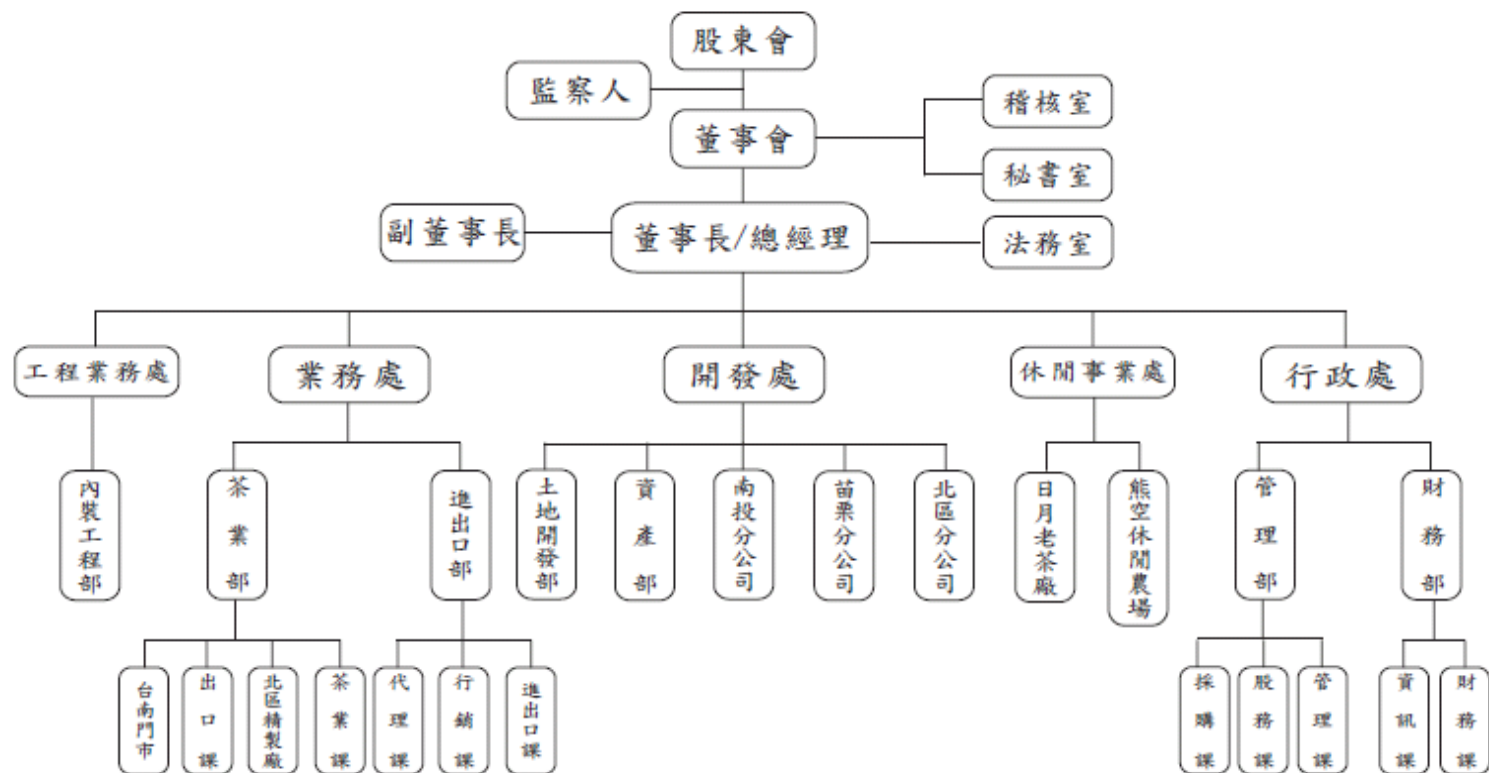
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(四)其他重要事項：無。

三、公司組織

(一)組織系統

1.組織結構

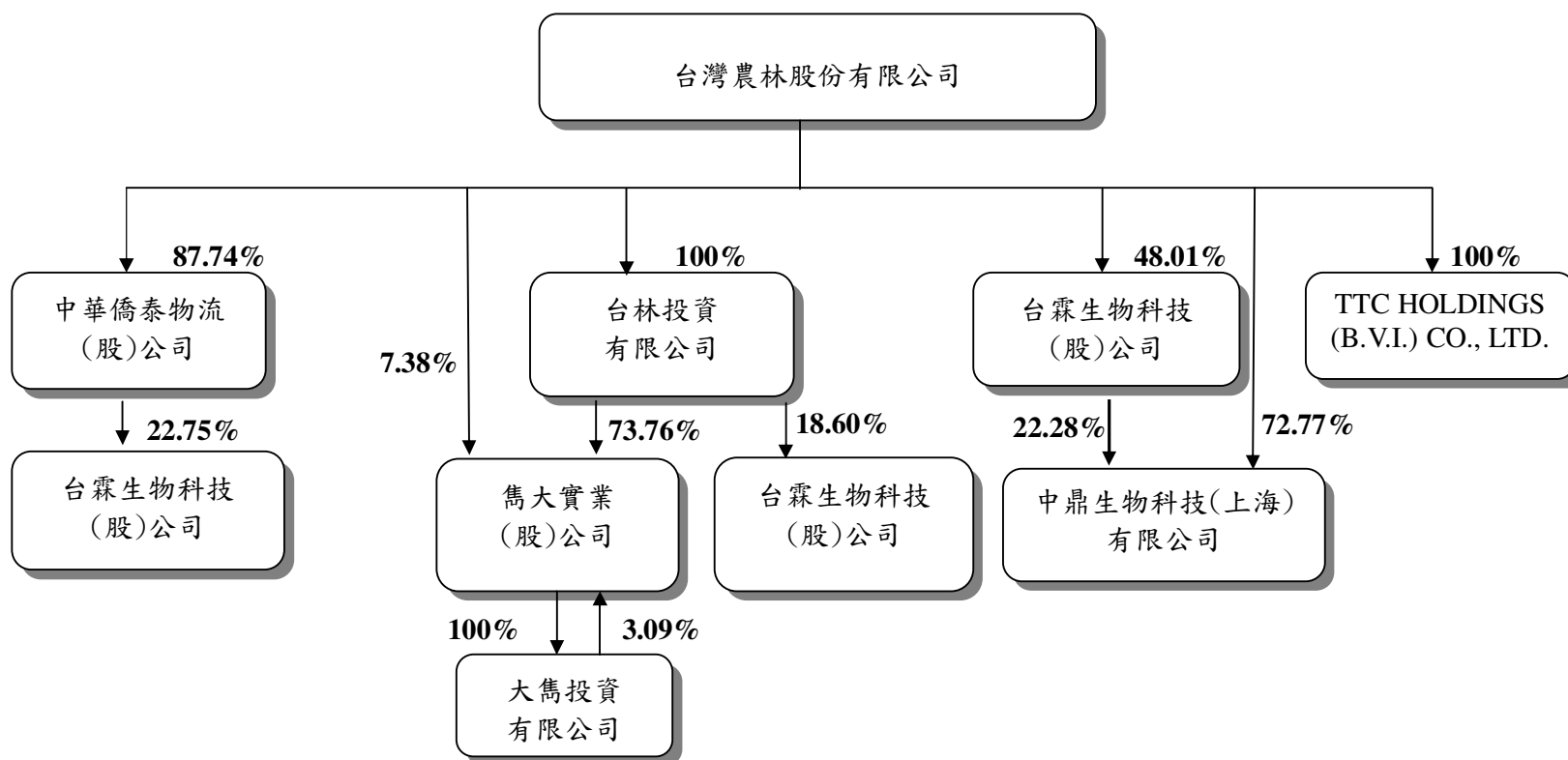


2.各主要部門所營業務

部 門	工 作 執 掌
直屬單位	(1)董事會稽核室：負責本公司內部營運管控之監督查核。 (2)董事會秘書室：負責辦理本公司董事會各項議事事宜。 (3)法務課：各項法務事宜等相關事項。
開 發 處	下轄土地開發部、資產部、北區分公司、苗栗分公司、南投分公司、熊空休閒農場、日月老茶廠等單位，負責本公司資產之規劃開發、管理及休閒農場等相關事項
行 政 處	下轄管理部、財務部等二部。 管理部：(1)管理課：負責人事管理、文書、議事及總務。 (2)採購課：負責公司各項採購。 (3)股務課：負責股東股務及帳務等相關事項。 財務部：(1)財務課：負責投資、會計及出納等相關事項。 (2)資訊課：負責資訊相關管理及業務。
業 務 處	下轄進出口部、茶業部等二部。 進出口部：(1)代理課：負責本公司代理商品等通路行銷相關業務。 (2)行銷課：負責本公司產品行銷、虛擬通路。 (3)進出口課：負責本公司進出口等相關管理及業務。 茶業部：負責本公司茶葉研發、製造、技術傳承及批發、銷售等相關業務。
工 程 業 務 處	負責本公司內裝工程及外牆工程等相關業務。

(二)關係企業圖

台灣農林股份有限公司
關係企業組織圖
(98 年 11 月 30 日)



98 年 11 月 30 日
單位：新臺幣仟元；股

關係企業公司名稱	與之關係	持有公司股份		持有關係企業股份			
		股數	股權比例	名稱	股數	股權比例	投資金額
TTC Holdings (B.V.)Co., Ltd.	子公司	0	0	-	-	-	-
台林投資有限公司	子公司	0	0	雋大實業股份有限公司	19,177,543	73.76%	195,674
台林投資有限公司	子公司	0	0	台霖生物科技(股)公司	8,429,770	18.60%	86,443
中華僑泰物流(股)公司	子公司	0	0	台霖生物科技(股)公司	10,313,014	22.75%	114,430
台霖生物科技(股)公司	子公司	0	0	中鼎生物科技(上海)有限公司	-	22.28%	15,505 (USD450)
中鼎生物科技(上海)有限公司	孫公司	0	0	-	-	-	-
雋大實業股份有限公司	孫公司	0	0	大雋投資有限公司	-	100%	10,000
大雋投資有限公司	曾孫公司	0	0	雋大實業股份有限公司	804,566	3.09%	8,046

(三)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

98年11月30日；單位：股

職 稱	姓 名	就任日期	持 有 股 份		配偶及未成年子女持有股份		利用他人名義持有股數		主 要 經(學) 歷	目前兼其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			經理人取得員工認股權憑證情形
			股數	持股比率	股 數	持股比例	股 數	持股比例			職稱	姓名	關係	
總 經 理	林金燕	97.06.13	11,371,500	2.14%	0	0	0	0	輔仁大學會計系畢業 台灣農林公司董事長	中華僑泰物流股份有限公司 台霖生技股份有限公司董事長	無	無	無	無
工程業務處處長	劉季鈞	96.02.01	1,746,290	0.33%	17,123	0	0	0	台北工專土木工程科畢業 雋大實業股份有限公司董事長	雋大實業(股)公司董事長	無	無	無	無
董 事 會 稽 核 室 經 理	鄭光志	96.06.01	624	0	0	0	0	0	中原大學會計系畢業 矽盟科技公司財務副總經理、 德欣機構總稽核、農林公司副理	無	無	無	無	無
開發處處長 兼資產部、苗栗分公司 南投分公司經理	王村惠	94.11.01	3,918	0	1,330	0	0	0	吳鳳商專銀行保險科畢業 農林公司課員、專員、課長、副理、 場長、經理	無	無	無	無	無
開 發 處 土 地 開 發 部 專 案 經 理	董拯國	98.07.01	1	0	0	0	0	0	中興大學地政系畢業 達裕開發公司土地開發部經理 農林公司土地開發專案經理	無	無	無	無	無
開 發 處 土 地 開 發 部 專 案 經 理	邱志剛	96.10.01	0	0	0	0	0	0	東海大學環境科學系畢業，英國諾丁 漢大學環境規劃碩士 長豐工程顧問股份有限公司專案經理	無	無	無	無	無
開 發 處 土 地 開 發 部 專 案 經 理	張慕梅	97.03.01	0	0	1,457	0	0	0	中國工商專校建築科畢業，台大 EMBA企業內碩士班 達裕開發公司副理，農林公司專員、 副理	無	無	無	無	無
開 發 處 土 地 開 發 部 專 案 經 理	王成豪	9811.02	0	0	6,650	0	0	0	中國工商專校土木科畢業 雋大實業董事長特助、世正開發股份有限公司工程師	無	無	無	無	無
開 發 處 北 區 分 公 司 經 理	林宜將	95.04.01	0	0	0	0	0	0	台灣大學園藝系畢業 農林公司技術員、課長、副理	無	無	無	無	無
行 政 處 理 部 經 理	黃翠香	98.02.01	194	0	961	0	0	0	台北商專會計統計科畢業 農林公司課長、副理	無	無	無	無	無
行 政 處	賴慧君	98.02.01	0	0	0	0	0	0	朝陽科技大學會計系畢業	無	無	無	無	無

職 稱	姓 名	就任日期	持 有 股 份		配偶及未成年子女持有股份		利用他人名義持有股數		主 要 經(學) 歷	目前兼其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			經理人取得員工認股權憑證情形
			股數	持股比率	股 數	持股比例	股 數	持股比例			職稱	姓名	關係	
財 務 部 副 理									安候建業會計師事務所高審、鼎信聯合會計師事務所審計員					
業 務 處 進 出 口 部 經 理	尹岳君	97.01.01	239,400	0.05%	0	0	0	0	銘傳商專國際貿易科畢業 義新股份有限公司襄理 農林公司副理	無	無	無	無	無
業務處進出口部 業 務 經 理	陳正忠	96.04.01	0	0	0	0	0	0	台北工專礦冶科畢業 偉斯企業公司經理	無	無	無	無	無
業務處進出口部 代 理 課 經 理	劉展昀	95.11.06	1,995	0	0	0	0	0	世新大學經濟研究所碩士 惠氏藥廠業務經理、美商艾汾公司業務經理	無	無	無	無	無
業 務 處 茶 業 部 經 理	鄧志民	98.05.06	41,230	0.01%	0	0	0	0	健行工專電子科畢業 農林公司專員、副理	無	無	無	無	無
休 閒 事 業 處 熊空休閒農場經理	林炳宏	98.07.01	0	0	226	0	0	0	東南工專電機科畢業 農林公司課長、副理、董事長特別助理	無	無	無	無	無
業務處茶業部茶 葉技術長兼北區 精 製 廠 廠 長	陳正仁	98.02.01	0	0	0	0	0	0	大同高中機工科畢業 農林公司茶業部技佐、股長、副廠長、廠長、茶葉技術長	無	無	無	無	無

(四)董事及監察人資料

98年11月30日

職 稱	姓 名	初次選 任日期	選(就) 任日期	任期	選 任 時 持有股份		現 在 持有股數		配偶、未成 年子女現在 持有股份		利 用 他 人 名 義 持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等 以內關係之其他 主管、董事或監察人		
					股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係
董 事 長	林 金 燕	85.3.27	97.6.13	三年	16,634,000	2.28%	11,371,500	2.14%	0	0	0	0	輔仁大學會計系畢業 台灣農林公司總經理	中華僑泰物流股份有限公司 台霖生技股份有限公司 董事長	無	無	無
副董事長	許 智 樂	97.6.13	97.6.13	三年	1,250,000	0.17%	2,713,200	0.51%	0	0	0	0	東吳大學會計系畢業 福特六和汽車(股)公司財 務副總經理	(註)97.08.27 獲聘為本公 司副董事長	無	無	無
常務董事	劉 季 鈞	96.5.30	97.6.13	三年	1,326,000	0.18%	1,746,290	0.33%	17,123	0	0	0	台北科技大學土木工程系畢業 雋大實業股份有限公司 董事長	雋大實業股份有限公司 董事長兼總經理	無	無	無
董 事	黃 義 盛	97.6.13	97.6.13	三年	800,000	0.11%	665,000	0.13%	1,995	0	0	0	淡江大學企業管理系 永豐紙業副董事長 華磁票券(股)公司董事長	台灣印刷科技協會副理事 長(註)97.08.27 辭常務董 事，專任董事	無	無	無
董 事	周 以 明	96.5.30	97.6.13	三年	9,255,604	1.27%	5,622,976	1.06%	0	0	0	0	台灣大學法律系畢業 創意企劃股份有限公司董 事長	廿一世紀股份有限公司 董事長	無	無	無
董 事	葉 美 蘭	96.5.30	97.6.13	三年	2,534,000	0.35%	2,128,000	0.40%	532,000	0.10%	0	0	師範大學教育系畢業 國中教師	無	監察人	陳財旺	叔嫂
董 事	大天投資(股)公司 代表人：馬瑞辰	94.6.10	97.6.13	三年	508	0	337	0	0	0	0	0	日本東京大學工程管理研 究所 大元建設(股)公司總經理	大元建設(股)公司總經理 元大證券(股)公司董事	無	無	無
董 事	蘇 東 茂	97.6.13	97.6.13	三年	1,200,000	0.16%	997,500	0.19%	0	0	0	0	真理大學會計系 美國南加州大學企管研究 中國生化(股)公司董事長	濟生化學製藥廠(股)公司 董事長兼總經理	無	無	無
董 事	林 秀 檀	98.6.10 (註一)	98.6.10	二年	4,350,000	0.54%	2,892,750	0.54%	0	0	0	0	台灣大學地質系畢業 立安東化工(股)公司總經 理	立安東化工(股)公司董 事、總經理 立安東國際貿易(上海)有 限公司 董事	無	無	無
監 察 人	陳 財 旺	96.5.30	97.6.13	三年	3,653,589	0.50%	2,928,386	0.55%	0	0	0	0	桃園南崁國中畢業 台灣格雷蒙公司監察人	實昌興業股份有限公司 董事長 中華僑泰物流股份有限 公司監察人	董事	葉美蘭	叔嫂
監 察 人	謝 祥 輝	97.6.13	97.6.13	三年	200,000	0.03%	152,950	0.03%	0	0	0	0	美國南加大企管碩士 中華僑泰物流股份有限 公司副董事長	貴順船務有限公司主席 中華僑泰物流股份有限公司 副董事長	無	無	無

註一：於 98.6.10 選任董事，任日期滿時間與其他董監事相同。

表一：法人股東之主要股東

98年11月30日

法人股東名稱(註一)	法人股東之主要股東(註二)	持股比例
大天投資股份有限公司	蕭祥玲	59.62%
	馬瑞辰	0.70%
	馬佩君	0.67%
	元瀧建設開發股份有限公司	39.01%

註一：董事監察人屬法人股東代表者，應填寫該法人股東名稱。

註二：填寫該法人股東之主要股東名稱(其持股比例占前十名)及其持股比例。若其主要股東為法人者，應再填列下表二。

表二：主要股東為法人者其主要股東

98年11月30日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例
元瀧建設開發股份有限公司	蕭祥玲	24%
	馬瑞辰	42%
	馬佩君	34%

董事及監察人資料

姓名	條件	是否具有五年以上 工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形(註1)										兼任 其他 公開 發行 公司 獨立 董事 家數
		商務、法務、 財務、會計或 公司業務所須 相關科系之公 私立大專院校 講師以上	法官、檢察官、 律師、會計師或 其他與公司業 務所需之國家 考試及格領有 證書之專門職 業及技術人員	商務、法 務、財務、 會計或公 司業務所 須之工作 經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
董事長	林金燕			✓				✓	✓		✓	✓	✓	✓	0
副董事長	許智樂			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
常務董事	劉季鈞			✓			✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	0
董事	黃義盛			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
董事	周以明			✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
董事	林秀楨			✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
董事	葉美蘭			✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓		✓	✓	0
董事	大天投資 (股)公司 代表人： 馬瑞辰			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0
董事	蘇東茂			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
監察人	陳財旺			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓	0
監察人	謝祥輝			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0

註1：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1)非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2)非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
- (3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4)非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。
- (5)非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7)非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。
- (8)未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9)未有公司法第30條各款情事之一。
- (10)未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

(五)發起人：不適用。

(六)董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1.董事、監察人、總經理、及副總經理之酬金

(1) 董事(含獨立董事)之酬金 (彙總配合級距揭露姓名方式)

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董 事 酬 金						A、B、C及D等 四項總額占稅 後純益之比例 (註11)		兼任員工領取相關酬金										A、B、C、D、E、 F及G等七項總額 占稅後純益之比例 (註11)		有無領取來自 子公司以外轉 投資事業酬金 (註12)	
		報 酬 (A)(註2)		退職退休金 (B)		盈餘分配 之酬勞 (C)(註3)				業務執行費用 (D)(註4)		薪資、獎金及 特支費等 (E)(註5)		退職退休金 (F)		盈餘分配員工紅利 (G)(註6)							員工認股權憑 證得認購股數 (H)(註7)
		本 公 司	合併報 表內所 有公司 (註8)	本 公 司	合併報 表內所 有公司 (註8)	本 公 司	合併報 表內所 有公司 (註8)	本 公 司	合併報 表內所 有公司 (註8)	本 公 司	合併報 表內所 有公司 (註8)	本 公 司	合併報 表內所 有公司 (註8)	本 公 司	合併報 表內所 有公司 (註8)	本公司 所有公司(註8)		本 公 司	合併報 表內所 有公司 (註8)	本 公 司	合併報 表內所 有公司 (註8)		
董 事 長	林 金 燕	0	0	0	0	0	0	891,600	891,600	7.32802	16.08515	4,896,136	6,558,536	0	0	0	0	0	0	0	47.56913	134.40621	無
副董事長	許 智 樂																						
常務董事	劉 季 鈞																						
董 事	黃 義 盛																						
董 事	周 以 明																						
董 事	葉 美 蘭																						
董 事	大天投資(股)公司 代表人：馬瑞辰																						
董 事	蘇 東 茂																						
董 事	林 適 中																						
常務董事	謝 祥 輝																						
董 事	黃 滿 信																						
董 事	大天投資(股)公司 代表人：蕭祥玲																						
董 事	胡 裕 翔																						
董 事	熊莊實業(股)公司 代表人：莊惠宜																						

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董 事 姓 名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本 公 司(註9)	合併報表內所有公司(註10) I	本 公 司(註9)	合併報表內所有公司(註10) J
低於2,000,000元	林金燕、劉季鈞、許智樂、黃義盛、周以明、葉美蘭、馬瑞辰、蘇東茂、林適中、謝祥輝、黃滿信、胡裕翔、蕭祥玲、莊惠宜	林金燕、劉季鈞、許智樂、黃義盛、周以明、葉美蘭、馬瑞辰、蘇東茂、林適中、謝祥輝、黃滿信、胡裕翔、蕭祥玲、莊惠宜	許智樂、劉季鈞、黃義盛、周以明、葉美蘭、馬瑞辰、蘇東茂、林適中、謝祥輝、黃滿信、胡裕翔、蕭祥玲、莊惠宜	許智樂、黃義盛、周以明、葉美蘭、馬瑞辰、蘇東茂、林適中、謝祥輝、黃滿信、胡裕翔、蕭祥玲、莊惠宜
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)	0	0	林金燕	林金燕、劉季鈞
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	0	0	0	0
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)	0	0	0	0
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)	0	0	0	0
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)	0	0	0	0
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)	0	0	0	0
100,000,000元以上	0	0	0	0
總 計	14	14	14	14

註 1：董事姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及下表(3-1)或(3-2)。

註 2：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註 3：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發之董事酬勞金額。

註 4：係指最近年度董事之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 5：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)所領取包括薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 6：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工紅利(含股票紅利及現金紅利)者，應揭露最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發員工紅利金額，若無法預估者則按去年實際配發金額比例計算今年擬議配發金額，並另應填列附表六。

註 7：係指截至公開說明書刊印日止董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工認股權憑證得認購股數(不包括已執行部分)，除填列本表外，尚應填列附表二十八。

註 8：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司董事各項酬金之總額。

註 9：本公司給付每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 10：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 11：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註 12：a. 本欄應明確填列公司董事「有」或「無」領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金。

b. 若填列「有」者，得自願性填列所領取酬金金額，並應依公司董事於子公司以外轉投資事業所擔任身分別所領取之酬金，併入酬金級距表之 I 及 J 欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。

c. 酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。

*本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

(2)監察人之酬金（彙總配合級距揭露姓名方式）

職稱	姓名	監察人酬金						A、B、C 及 D 等四項總額占稅後純益之比例 (註 8)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金 (註 9)
		報酬(A) (註 2)		盈餘分配之酬勞(C) (註 3)		業務執行費用(D) (註 4)				
		本公司	合併報表內所有公司 (註 5)	本公司	合併報表內所有公司 (註 5)	本公司	合併報表內所有公司 (註 5)	本公司	合併報表內所有公司 (註 5)	
獨立監察人	李金土	210,000	1,133,600	0	0	256,400	256,400	3.83332	25.07667	無
監察人	陳財旺									
監察人	謝祥輝									

註：單位元。

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前四項酬金總額(A+B+C+D)	
	本公司 (註6)	合併報表內所有公司 (註7) E
低於2,000,000元	李金土、陳財旺、謝祥輝	李金土、陳財旺、謝祥輝
2,000,000元（含）～5,000,000元(不含)	0	0
5,000,000元（含）～10,000,000元(不含)	0	0
10,000,000元（含）～15,000,000元(不含)	0	0
15,000,000元（含）～30,000,000元(不含)	0	0
30,000,000元（含）～50,000,000元(不含)	0	0
50,000,000元（含）～100,000,000元(不含)	0	0
100,000,000元以上	0	0
總計	3	3

註1：監察人姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以彙總方式揭露各項給付金額。

註2：係指最近年度監察人之報酬(包括監察人薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註3：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發之監察人酬勞金額。

註4：係指最近年度給付監察人之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註5：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司監察人各項酬金之總額。

註6：本公司給付每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

註7：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

註8：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註9：a.本欄應明確填列公司監察人「有」或「無」領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金。

b.若填列「有」者，得自願性填列所領取酬金金額，並應依公司監察人於子公司以外轉投資事業所擔任身分分別所領取之酬金，併入酬金級距表E欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。

c.酬金係指本公司監察人擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。

*本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

(3)總經理及副總經理之酬金

職稱	姓名	薪 資 (A) (註 2)		退職退休金 (B)		獎金及特支費 等等(C)(註 3)		盈餘分配之員工紅利金額 (D) (註 4)				A、B、C 及 D 等 四項總額占稅後純 益之比例(%) (註 9)		取得員工認股權 憑證數額 (註 5)		有無領 取來自 子公司 以外轉 投資事 業酬金 (註 10)
		本公司	合併報 表內所 有公司 (註 6)	本公司	合併報 表內所 有公司 (註 6)	本公司	合併報 表內所 有公司 (註 6)	本公司		合併報表內所有公司 (註 5)		本公司	合併報 表內所 有公司 (註 6)	本公司	合併報 表內所 有公司 (註 6)	
								現金紅利 金 額	股票紅利 金 額	現金紅利 金 額	股票紅利 金 額					
總經理(兼)	林金燕	1,668,094	1,668,094	63,000	63,000	0	0	0	0	0	0	14.22778	31.23027	0	0	無
總經理	黃子敏															

註：97年共提撥黃總經理勞工退休金63,000元於勞工保險局。

註：97.01.01~97.06.12總經理職由林董事長金燕兼任不另支薪。

註：單位元。

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總 經 理 及 副 總 經 理 姓 名	
	本 公 司(註 7)	合併報表內所有公司(註 8) E
低於 2,000,000 元	林金燕、黃子敏	林金燕、黃子敏
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元(不含)	0	0
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元(不含)	0	0
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元(不含)	0	0
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元(不含)	0	0
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元(不含)	0	0
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元(不含)	0	0
100,000,000 元以上	0	0
總 計	2	2

註 1：總經理及副總經理姓名應分別列示，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列表及上表(1-1)或(1-2)。

註 2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、離職金。

註 3：係填列最近年度總經理及副總經理各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 4：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發總經理及副總經理之員工紅利金額(含股票紅利及現金紅利)，若無法預估者則按去年實際配發金額比例計算今年擬議配發金額，並另應填列附表六。其股票紅利金額上市上櫃公司應以證券發行人財務報告編製準則規定公平價值(係指資產負債表日之收盤價)計算之；若非上市上櫃公司則以盈餘所屬年度會計期間結束日之淨值計算之。稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註 5：係指截至公開說明書刊印日止總經理及副總經理取得員工認股權憑證得認購股數(不包括已執行部分)，除填列表外，尚應填列附表二十八。

註 6：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司總經理及副總經理各項酬金之總額。

註 7：本公司給付每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註 8：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註 9：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註 10：a.本欄應明確填列公司總經理及副總經理「有」或「無」領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金。

b.若填列「有」者，得自願性填列所領取酬金金額，並應依公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業所擔任身分分別所領取之酬金，併入酬金級距表 E 欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。

c.酬金係指本公司總經理及副總經理擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。

*本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

(4) 配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

	職 稱	姓 名	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經 理 人	總經理(兼)	林金燕	0	0	0	0
	總經理	黃子敏				
	處長	王村惠				
	處長	劉季鈞				
	副理	賴慧君				

註1：總經理職原由林董事長金燕兼任，至97年6月由黃總經理子敏接任。

*最近年度盈餘分配議案尚未經董事會通過者，係填列最近年度經股東會決議配發經理人前一年度盈餘分配之員工紅利金額（含股票紅利及現金紅利）；最近年度盈餘分配議案業經董事會通過，尚未經股東會決議者，係填列董事會通過擬議配發經理人最近年度盈餘分配之員工紅利金額，若無法預估者則按去年實際配發金額比例計算今年擬議配發金額；最近年度盈餘分配議案業經股東會決議者，係填列股東會決議總經理及副總經理支領最近年度盈餘分配之員工紅利金額，最近年度盈餘分配議案業經董事會通過或股東會決議者，股票紅利金額上市上櫃公司應以股東會決議日前一日收盤價並考量除權除息之影響，非上市（櫃）之公開發行公司則應以最近一期經會計師查核之財務報告淨值為計算基礎。稅後純益，盈餘分配議案尚未經董事會通過者，係指最近年度之前一年度之稅後純益；盈餘分配議案業經董事會通過或股東會決議者，係指最近年度之稅後純益。

註2：應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露盈餘分配情形。

註3：經理人之適用範圍，依據本會九十二年三月二十七日台財證三字第○九二○○○一三○一號

函令規定，其範圍如下：

- (1)總經理及相當等級者
- (2)副總經理及相當等級者
- (3)協理及相當等級者
- (4)財務部門主管
- (5)會計部門主管
- (6)其他有為公司管理事務及簽名權利之人

註4：若董事、總經理及副總經理有領取員工紅利(含股票紅利及現金紅利)者，除填列附表一之二外，另應再填列本表。

2.本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效之關聯性：

(1)本公司及合併報表所有公司於最近二年支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額佔稅後純益比例之分析請參閱下表：

比較項目 年度	給付各項酬金總計				佔本公司稅後純益		佔合併報表所有公司稅後純益	
	2007年	2007 (合併)	2008年	2008 (合併)	2007年	2008年	2007年	2008年
董 事	4,015,000	6,419,360	5,787,736	7,450,136	5.6004	47.56913	8.8631	134.40621
監 察 人	470,000	472,000	466,400	1,390,000	0.6556	3.83332	0.6517	25.07667
總經理及 副總經理	0	0	1,668,094	1,668,094	0	13.70999	0	30.09370
合 計	4,485,000	6,891,360	7,922,230	10,508,230	6.256	65.11243	9.5148	189.57658

(2)給付酬金政策、標準及經營績效之關係：

- A. 本公司支付董事暨監察人之酬金依本公司章程第廿、廿三條之規定，依同業通常水準授權董事會訂定給付標準。
- B. 本公司董事長及總經理之酬金支給均依據本公司第十九屆董事會第八次會議決議通過之『員工職稱、等級及薪資核定表』之規定辦理。
- C. 經營績效之優劣影響主管年終激勵獎金之發放。

四、資本及股份

(一)股份種類

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
記名式普通股	532,000,000	1,068,000,000	1,600,000,000	流通在外股份內含95年9月私募發行之股份 31,035,550 股、96 年 7 月私募發行之股份 15,828,662 股、96 年 11 月私募發行之股份 6,650,000 股、97 年 7 月私募發行之股份 29,925,000 股、97 年 11 月私募發行之股份 16,625,000 股，依規定限制 3 年不得上市買賣。

(二)股本形成經過

單位：仟股/新台幣仟元

年月	發行 價格	核 定 股 本		實 收 股 本		備 註		
		股 數	金 額	股 數	金 額	股本來源	以現金以外之 財產抵充股款者	其 他
84. 6	10	291,910,180	2,919,101,800	291,910,180	2,919,101,800	資本公積轉增資 583,820,360 元	無	財政部證券管理委員會84年5月12日(84)5、12台財證(一)字第28028號函核准
85. 5	10	364,887,725	3,648,877,250	364,887,725	3,648,877,250	資本公積轉增資 729,775,450 元	無	財政部證券管理委員會85年4月16日(85)台財證 (一)字第23367號函核准
86. 7	10	695,309,132	6,953,091,320	620,309,132	6,203,091,320	資本公積轉增資 2,554,214,070 元	無	財政部證券管理委員會86年6月16日(86)台財證 (一)字第48072號函核准
86. 12	10	695,309,132	6,953,091,320	695,309,132	6,953,091,320	現金增資 750,000,000 元	無	財政部證券暨期貨管理委員會86年10月24日(86)台財證(一)字第80083號函核准
87. 6	10	1,600,000,000	16,000,000,000	973,432,784	9,734,327,840	資本公積轉增資 2,781,236,520 元	無	財政部證券暨期貨管理委員會87年4月9日(87)台財證(一)字第30758號函核准
88. 6	10	1,600,000,000	16,000,000,000	1,168,119,341	11,681,193,410	資本公積轉增資 1,946,865,570 元	無	財政部證券暨期貨管理委員會88年5月11日(88)台財證(一)字第42884號函核准
92. 8	10	1,600,000,000	16,000,000,000	902,372,191	9,023,721,910	減資 2,657,471,500 元	無	財政部證券暨期貨管理委員會92年6月19日(92)台財證(一)字第0920122149號函核准
94. 10	10	1,600,000,000	16,000,000,000	649,527,500	6,495,275,000	減資 2,528,446,910 元	無	行政院金融監督管理委員會94年8月23日金管證一字第0940126244號函核准
95. 9	10	1,600,000,000	16,000,000,000	696,197,500	6,961,975,000	私募(每股3元) 466,700,000 元	無	經濟部95年10月2日經授商字第09501224630號函核准
96. 7	10	1,600,000,000	16,000,000,000	720,000,000	7,200,000,000	私募(每股10元) 238,025,000 元	無	經濟部96年8月15日經授商字第09601194420號函核准
96. 11	10	1,600,000,000	16,000,000,000	730,000,000	7,300,000,000	私募(每股10元) 100,000,000 元	無	經濟部96年11月27日經授商字第09601291090號函核准
97. 7	10	1,600,000,000	16,000,000,000	775,000,000	7,750,000,000	私募(每股10元) 450,000,000 元	無	經濟部97年7月31日經授商字第09701189950號函核准
97. 11	10	1,600,000,000	16,000,000,000	800,000,000	8,000,000,000	私募(每股4.5元) 250,000,000 元	無	經濟部97年11月14日經授商字第09701293000號函核准
98. 8	10	1,600,000,000	16,000,000,000	532,000,000	5,320,000,000	減資 2,680,000,000 元	無	經濟部 98年8月10日經授商字第 09801177900 號函核准

最近三年度私募普通股資料

項 目	97 年第 1 次私募(註一) 發行日期：97 年 7 月 10 日					97 年第 2 次私募(註一) 發行日期：97 年 10 月 16 日				
私募有價證券種類 (註二)	普 通 股					普 通 股				
股東會通過日期與數額 (註三)	97/06/13 股數不超過 100,000,000 股，金額不超過新臺幣 1,000,000,000 元					97/06/13 股數不超過 100,000,000 股，金額不超過新臺幣 1,000,000,000 元				
價格訂定之依據及合理性	私募價格以定價日前一、三或五個營業日擇一計算普通股收盤價簡單算數平均數扣除無償配股除權，並加回減資反除權後之股價為參考價格，以不低於參考價格 50% 內，授權董事長視當時市場狀況決定之。					私募價格以定價日前一、三或五個營業日擇一計算普通股收盤價簡單算數平均數扣除無償配股除權，並加回減資反除權後之股價為參考價格，以不低於參考價格 50% 內，授權董事長視當時市場狀況決定之。				
特定人選擇之方式 (註四)	符合證券交易法第四十三條之六相關規定					符合證券交易法第四十三條之六相關規定				
辦理私募之必要理由	償還銀行借款，改善財務結構					償還銀行借款，改善財務結構				
股數(或公司債張數)	45,000,000 股					25,000,000 股				
價款繳納完成日期及申報日期	97/7/11; 97/7/23					97/11/5; 97/11/14				
交付日期	97/8/28					97/12/18				
應募人資料	私募對象	資格條件 (註五)	認購數量(股 數)	與公司關係	參與公司經 營情形	私募對象	資格條件 (註五)	認購數量 (股數)	與公司關係	參與公司經 營情形
	中華工程股份有限公司	第四十三條之六第一項第二款	29,000,000	無		林金燕	第四十三條之六第一項第三款	466,000	本公司董事長	
	兆欣化學工業股份有限公司	第四十三條之六第一項第二款	16,000,000	無		許智樂	第四十三條之六第一項第三款	1,546,000	本公司副董事長	
						劉季鈞	第四十三條之六第一項第三款	500,000	本公司常務董事	
						葉美蘭	第四十三條之六第一項第三款	666,000	本公司董事	
						周以明	第四十三條之六第一項第三款	800,000	本公司董事	

						蘇東茂	第四十三條 之六第一項 第三款	300,000	本公司董事	
						黃義盛	第四十三條 之六第一項 第三款	200,000	本公司董事	
						馬瑞辰	第四十三條 之六第一項 第三款	500,000	本公司董事	
						陳財旺	第四十三條 之六第一項 第三款	750,000	本公司監察 人	
						謝祥輝	第四十三條 之六第一項 第三款	30,000	本公司監察 人	
						胡裕翔	第四十三條 之六第一項 第二款	1,216,000	本公司股東	
						邱銘坤	第四十三條 之六第一項 第二款	366,000	本公司股東	
						林嚴麗霞	第四十三條 之六第一項 第二款	1,000,000	本公司股東	
						林文崢	第四十三條 之六第一項 第二款	2,100,000	本公司股東	
						林秀愷	第四十三條 之六第一項 第二款	1,200,000	本公司股東	
						吳佳燕	第四十三條 之六第一項 第二款	110,000	本公司股東	
						沈慶光	第四十三條 之六第一項 第二款	2,500,000	本公司股東	

						顧薇韻	第四十三條 之六第一項 第二款	100,000	本公司股東	
						尹岳君	第四十三條 之六第一項 第二款	60,000	本公司股東	
						劉玲珠	第四十三條 之六第一項 第二款	40,000	本公司股東	
						楊信妹	第四十三條 之六第一項 第二款	150,000	本公司股東	
						徐立	第四十三條 之六第一項 第二款	900,000	本公司股東	
						中華工程股 份有限公司	第四十三條 之六第一項 第二款	6,000,000	本公司股東	
						周千又	第四十三條 之六第一項 第二款	500,000	無	
						蔡嘉欽	第四十三條 之六第一項 第二款	75,000	無	
						林振興	第四十三條 之六第一項 第二款	125,000	無	
						馬佩君	第四十三條 之六第一項 第二款	500,000	無	
						林育霆	第四十三條 之六第一項 第二款	300,000	無	
						黃祖顯	第四十三條 之六第一項 第二款	2,000,000	無	

實際認購(或轉換)價格	每股單價新台幣 10 元	每股單價新台幣 4.5 元
實際認購(或轉換)價格與參考價格差異	每股單價新台幣 6.62 元	每股單價新台幣 4.33 元
辦理私募對股東權益影響(如:造成累積虧損增加…)	造成股本增加	造成股本及累積虧損增加
私募資金運用情形及計畫執行進度	累計預定支用金額 450,000,000 百分比 100%	累計預定支用金額 112,500,000 百分比 100%
私募效益顯現情形	改善財務結構	改善財務結構
已認購(轉換)之股繳納憑證(債券換股權利證書)、股份、無償配股之股份	-	-

項 目	96 年第 1 次私募(註一) 發行日期：96 年 7 月 10 日					96 年第 2 次私募(註一) 發行日期：96 年 10 月 30 日				
私募有價證券種類 (註二)	普 通 股					普 通 股				
股東會通過日期與數額 (註三)	96/05/30 股數不超過 150,000,000 股，金額不超過新臺幣 350,000,000 元					96/05/30 股數不超過 150,000,000 股，金額不超過新臺幣 350,000,000 元				
價格訂定之依據及合理性	私募價格以定價日前一、三或五個營業日擇一計算普通股收盤價簡單算數平均數扣除無償配股除權，並加回減資反除權後之股價為參考價格，以不低於參考價格 50% 內，授權董事長視當時市場狀況決定之。					私募價格以定價日前一、三或五個營業日擇一計算普通股收盤價簡單算數平均數扣除無償配股除權，並加回減資反除權後之股價為參考價格，以不低於參考價格 50% 內，授權董事長視當時市場狀況決定之。				
特定人選擇之方式 (註四)	符合證券交易法第四十三條之六相關規定					符合證券交易法第四十三條之六相關規定				
辦理私募之必要理由	償還銀行借款，改善財務結構					償還銀行借款，改善財務結構				
股數(或公司債張數)	23, 802, 500 股					10, 000, 000 股				
價款繳納完成日期及申報日期	96/7/27;96/8/3					96/11/8;96/11/23				
交付日期	96/09/14					96/12/14				
應募人資料	私募對象	資格條件 (註五)	認購數量	與公司關係	參與公司經營情形	私募對象	資格條件 (註五)	認購數量	與公司關係	參與公司經營情形
	森鉅科技材料股份有限公司	第四十三條之六第一項第二款	10,000,000	無		沈慶光	第四十三條之六第一項第二款	2,500,000	無	
	陳天成	第四十三條之六第一項第二款	1,500,000	本公司股東		陳天成	第四十三條之六第一項第二款	1,000,000	本公司股東	
	蔣珠爾	第四十三條之六第一項第二款	1,500,000	無		蔣珠爾	第四十三條之六第一項第二款	1,000,000	本公司股東	
	黃義盛	第四十三條之六第一項第二款	800,000	無		蘇東茂	第四十三條之六第一項第二款	1,200,000	無	
	林嚴麗霞	第四十三條之六第一項第二款	802,500	無		林適中	第四十三條之六第一項第二款	900,000	本公司股東	

	吳佳燕	第四十三條 之六第一項 第二款	300,000	本公司股東		林二仲	第四十三條 之六第一項 第二款	700,000	無	
	林文暉	第四十三條 之六第一項 第二款	1,300,000	無		吳明德	第四十三條 之六第一項 第二款	300,000	無	
	林秀楨	第四十三條 之六第一項 第二款	1,300,000	無		周玲玲	第四十三條 之六第一項 第二款	100,000	無	
	林適中	第四十三條 之六第一項 第二款	6,000,000	無		楊信妹	第四十三條 之六第一項 第二款	300,000	本公司股東	
	劉季鈞	第四十三條 之六第一項 第三款	200,000	本公司常務 董事		顧薇韻	第四十三條 之六第一項 第三款	500,000	無	
	陳財旺	第四十三條 之六第一項 第三款	100,000	本公司監察 人		謝祥輝	第四十三條 之六第一項 第三款	200,000	本公司常務 董事	
						尹岳君	第四十三條 之六第一項 第二款	300,000	本公司股東	
						林嚴麗霞	第四十三條 之六第一項 第二款	200,000	本公司股東	
						林秀楨	第四十三條 之六第一項 第二款	300,000	本公司股東	
						劉季鈞	第四十三條 之六第一項 第三款	300,000	本公司常務 董事	
						陳財旺	第四十三條 之六第一項 第三款	50,000	本公司監察 人	
						劉玲珠	第四十三條 之六第一項 第二款	150,000	無	

實際認購(或轉換)價格	每股單價新台幣 10 元	每股單價新台幣 10 元
實際認購(或轉換)價格與參考價格差異	每股單價新台幣 9.25 元	每股單價新台幣 9.27 元
辦理私募對股東權益影響(如:造成累積虧損增加...)	造成股本增加	造成股本增加
私募資金運用情形及計畫執行進度	累計預定支用金額 238,025,000 百分比 100%	累計預定支用金額 100,000,000 百分比 100%
私募效益顯現情形	改善財務結構	改善財務結構
已認購(轉換)之股繳納憑證(債券換股權利證書)、股份、無償配股之股份	-	

項 目	95 年第 1 次私募(註一) 發行日期：95 年 9 月 15 日				
私募有價證券種類(註二)	普 通 股				
股東會通過日期與數額(註三)	95/06/15 股數不超過 200,000,000 股，金額不超過新臺幣 500,000,000 元				
價格訂定之依據及合理性	私募價格以定價日前一、三或五個營業日擇一計算普通股收盤價簡單算數平均數扣除無償配股除權，並加回減資反除權後之股價為參考價格，以不低於參考價格之 50% 內，授權董事長視當時市場狀況決定之。				
特定人選擇之方式(註四)	符合證券交易法第四十三條之六相關規定				
辦理私募之必要理由	考量實際籌資本市場狀況掌握不易，為確保增資之時效性及可行性，避免影響本公司正常營運，故採私募方式辦理現金增資發行新股，募得資金將用以償還銀行借款，改善財務結構。				
股數(或公司債張數)	46,670,000 股				
價款繳納完成日期及申報日期	95/9/15;95/9/21				
交付日期	95/11/03				
應募人資料	私募對象	資格條件 (註五)	認購數量	與公司關係	參與公司經營情形
	林金燕	第四十三條之六第一項第三款	15,834,000	本公司董事長	
	黃定年	第四十三條之六第一項第二款	800,000	本公司董事長之配偶	
	林金玲	第四十三條之六第一項第二款	800,000	本公司董事長之二親等親屬	
	胡裕翔	第四十三條之六第一項第二款	4,134,000	本公司董事長之二親等親屬	
	陳銘祥	第四十三條之六第一項第二款	800,000	本公司董事之二親等親屬	
	葉美蘭	第四十三條之六第一項第二款	2,534,000	無	
	邱銘坤	第四十三條之六第一項第二款	1,334,000	本公司之股東	
	黃曉華	第四十三條之六第一項第二款	800,000	無	
	謝祥光	第四十三條之六第一項第二款	1,200,000	無	

	許智樂	第四十三條之六第一項第二款	800,000	無	
	黃滿信	第四十三條之六第一項第二款	2,534,000	無	
	周以明	第四十三條之六第一項第二款	9,200,000	本公司之股東	
	周厚宇	第四十三條之六第一項第二款	800,000	無	
	劉季鈞	第四十三條之六第一項第三款	800,000	本公司關係企業之監察人	
	許蕙青	第四十三條之六第一項第二款	800,000	本公司關係企業之監察人之配偶	
	陳財旺	第四十三條之六第一項第三款	3,500,000	本公司監察人之法人代表	
實際認購(或轉換)價格	每股單價新台幣 3 元				
實際認購(或轉換)價格與參考價格差異	每股單價新台幣 3 元				
辦理私募對股東權益影響(如:造成累積虧損增加…)	造成股本及累積虧損增加				
私募資金運用情形及計畫執行進度	累計預定支用金額 140,010,000 元百分比 100%				
私募效益顯現情形	改善財務結構				
已認購(轉換)之股繳納憑證(債券換股權利證書)、股份、無償配股之股份	-				

註1：欄位多寡視實際辦理次數調整，若有分次辦理私募有價證券者應分別列示。

註2：係填列普通股、特別股、轉換特別股、附認股權特別股、普通公司債、轉換公司債、附認股權公司債、海外轉換公司債、海外存託憑證及員工認股權憑證等私募有價證券種類。

註3：屬私募公司債而無需股東會通過者，應填列董事會通過日期與數額。

註4：辦理中之私募案件，若已洽定應募人者，並將應募人名稱或姓名及與公司之關係予以列明。

註5：欄位多寡視實際數調整。

註6：係填列證券交易法第四十三條之六第一項第一款、第二款或第三款。

註7：實際認購(或轉換)價格，係指實際辦理私募有價證券發行時，所訂之認購(或轉換)價格。

(三)最近股權分散情形

1.股東結構

98年9月16日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	外國機構 及外國人	個人	合計
人數	29	110	537	84	124,019	124,779
持有股數	151,766	640,842	49,077,676	19,035,837	463,093,879	532,000,000
持股比例	0.03%	0.12%	9.23%	3.58%	87.04%	100%

2.股權分散情形

每股面額十元 98年9月16日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例
1 至 999	70,575	25,080,906	4.71%
1,000 至 5,000	37,699	86,077,473	16.18%
5,001 至 10,000	9,355	65,352,227	12.28%
10,001 至 15,000	2,992	38,166,105	7.17%
15,001 至 20,000	1,370	25,070,698	4.71%
20,001 至 30,000	967	24,222,208	4.55%
30,001 至 50,000	893	33,329,228	6.27%
50,001 至 100,000	565	38,992,677	7.33%
100,001 至 200,000	212	29,824,788	5.61%
200,001 至 400,000	83	24,259,494	4.56%
400,001 至 600,000	23	11,514,783	2.16%
600,001 至 800,000	9	6,014,260	1.13%
800,001 至 1,000,000	4	3,649,994	0.69%
1,000,001 以上	32	120,445,159	22.65%
合 計	124,779	532,000,000	100%

3.主要股東名單

持股比例達百分之五以上之股東
或持股比例占前十大股東間互為關係人資料

98年9月16日

主要股東名稱	股份	持 有 股 數	持 股 比 例
中華工程股份有限公司		24,004,505	4.51%
林金燕		11,371,500	2.14%
兆欣化學工業股份有限公司		10,640,000	2%
涂水城		6,650,000	1.25%
森鉅科技材料股份有限公司		6,650,000	1.25%
周以明		5,622,976	1.06%
臺銀保管大學退休股權基金		5,291,269	0.99%
沈慶光		3,990,000	0.75%
林文崢		3,291,750	0.62%
大通託管挪威中央銀行投資專戶		3,192,665	0.60%

4.最近二年度及當年度董事、監察人及持股比例超過百分之十之股東放棄現金增資認股之情形：本公司最近二年度及本年度截至公開說明書刊印日並未辦理現金增資。

5.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形

(1)董事、監察人、經理人及大股東股權變動及股權質押情形

職 稱	姓 名	96 年 度		97 年 度		98年度截至11月30日止		備 註
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	
董事長 兼總經理	林 金 燕	22,616	-	466,000	-	-	-	97/6/13 連任
副董事長	許 智 樂	-	-	2,830,000	-	-	-	97/6/13 選任
常務董事	劉 季 鈞	500,000	-	1,300,000	-	-	-	96/5/30 補選到任 97/6/13 連任
董 事	黃 義 盛	-	-	200,000	-	-	-	97/6/13 選任
董 事	周 以 明	-	-	(800,000)	-	-	-	96/5/30 補選到任 97/6/13 連任
董 事	葉 美 蘭	-	-	666,000	-	-	-	96/5/30 補選到任 97/6/13 連任
董 事	大天投資(股)公司 代表人：馬瑞辰	-	-	-	-	-	-	97/6/13 選任
董 事	蘇 東 茂	-	-	300,000	-	-	-	97/6/13 選任
董 事	林 秀 楷	-	-	-	-	-	-	98/6/10 補選到任
監 察 人	陳 財 旺	114,000	-	750,000	-	-	997,500	96/5/30 補選到任 97/6/13 連任
監 察 人	謝 祥 輝	-	-	30,000	-	-	-	97/6/13 選任
財務、 會計主管	賴 慧 君	-	-	-	-	-	-	98/2/1 到任
副董事長	偉斯企業(股)公司 代表人：林家祥	-	-	-	-	-	-	96/5/30 解任
常務董事	葉 禮 誠	-	-	-	-	-	-	96/5/30 解任
董 事	台林投資有限公司 代表人：謝祥輝	-	-	-	-	-	-	96/5/30 解任

職 稱	姓 名	96 年 度		97 年 度		98年度截至11月30日止		備 註
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	
常務董事	謝 祥 輝	200,000	-	-	-	-	-	96/5/30 補選到任 97/6/13 解任
董 事	偉斯企業(股)公司 代表人：李茂煙	-	-	-	-	-	-	96/5/30 解任
董 事	偉斯企業(股)公司 代表人：謝祥光	-	-	-	-	-	-	96/5/30 解任
董 事	偉斯企業(股)公司 代表人：周以明	-	-	-	-	-	-	96/5/30 解任
董 事	大天投資(股)公司 代表人：蕭祥玲	-	-	-	-	-	-	97/6/13 解任
董 事	熊莊實業(股)公司 代表人：莊惠宜	(1,130,000)	-	-	-	-	-	97/6/13 解任
董 事	胡 裕 翔	-	-	-	-	-	-	96/5/30 補選到任 97/6/13 解任
董 事	黃 滿 信	-	-	(1,250,000)	-	-	-	96/5/30 補選到任 97/6/13 解任
董 事	林 適 中	-	-	-	-	-	-	97/6/13 選任 97/8/15 解任
監察人	台林投資有限公司 代表人：陳財旺	-	-	-	-	-	-	96/5/30 解任
獨 立 監察人	李 金 土	(3,000)	-	-	-	-	-	97/6/13 解任
總 經 理	劉 基 在	-	-	-	-	-	-	95/6/26 到任 96/3/1 解任
總 經 理	林 金 燕	-	-	-	-	-	-	96/3/1 到任 97/6/13 解任
總 經 理	黃 子 敏	-	-	-	-	-	-	97/6/13 到任 98/6/10 解任
財務、 會計主管	鄭 光 志	-	-	-	-	-	-	95/1/3 到任 96/6/1 解任
財務、 會計主管	黃 玉 玲	-	-	-	-	-	-	96/6/1 到任 97/3/5 解任
財務、 會計主管	林 秀 珍	-	-	-	-	-	-	97/3/5 到任 97/8/15 解任
財務、 會計主管	張 衍 慶	-	-	-	-	-	-	97/9/30 到任 98/1/31 解任

(2)股權移轉資訊

單位：股；元

姓名	股權移轉 原因	交易日期	交易 相對人	交易相對人與公司董事、監 察人、經理人及持股比例超 過百分之十股東之關係	股數	交易 價格
黃滿信	贈與	97.2.19	許智樂	配偶	1,250,000	-
劉季鈞	贈與	97.6.19	許蕙青	配偶	800,000	-
許智樂	贈與	97.7.3	黃滿信	配偶	1,284,000	-

(3)股權質押資訊

最近二年度及截至公開說明書刊印日止，本公司董事、經理人及大股東並無股權質押予關係人之情事。

6.持股比例佔前十名之股東，其相互間為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊

98年11月30日

姓 名 (註1)	本 人 持有股份		配偶、未成 年子女持 有股份		利用他人 名義合計 持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第 六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係 者，其名稱或姓名及關係。(註3)	備 註
	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	名稱及關係	
中華工程股份有限公司 代表人：嚴雋泰	24,004,505	4.51%	0	0	0	0	無	
林金燕	11,371,500	2.14%	0	0	0	0	本公司之董事長	
兆欣化學工業股份有限公司 代表人：馮亨	10,640,000	2%	0	0	0	0	無	
涂水城	6,650,000	1.25%	0	0	0	0	無	
森鉅科技材料股份有限公司 代表人：鄭憲得	6,650,000	1.25%	0	0	0	0	無	
周以明	5,622,976	1.06%	0	0	0	0	本公司之董事	
臺銀保管大學退休股權基金	5,291,269	0.99%	0	0	0	0	無	
沈慶光	3,990,000	0.75%	0	0	0	0	無	
林文崢	3,291,750	0.62%	0	0	0	0	無	
大通託管挪威中央銀行投資專戶	3,192,665	0.60%	0	0	0	0	無	

註1：應將前十名股東全部列示，屬法人股東者應將法人股東名稱及代表人姓名分別列示。

註2：持股比例之計算係指分別以自己名義、配偶、未成年子女或利用他人名義計算持股比率。

註3：將前揭所列示之股東包括法人及自然人，應揭露彼此間之關係。

(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元；股

項 目 \ 年 度		96年	97年	當年度截至 98年11月30日 (註8)
每股市價 (註1)	最 高	34.80	32.00	22
	最 低	6.35	8.07	9.31
	平 均	13.62	18.16	15.01
每股淨值 (註2)	分 配 前	10.30	10.18	18.06
	分 配 後	10.30	10.18	18.06
每股盈餘	加 權 平 均 股 數	684,878,397股	755,164,384股	740,117,216股
	每 股 盈 餘 (註3)	0.10	0.02	0.04
每股股利	現 金 股 利	-	-	-
	無償配股	盈 餘 配 股	-	-
		資 本 公 積 配 股	-	-
	累 積 未 付 股 利 (註4)		-	-
投資報酬分析	本 益 比 (註5)		136	908
	本 利 比 (註6)		-	-
	現 金 股 利 殖 利 率 (註7)		-	-

*若有以盈餘或資本公積轉增資配股時，並應揭露按發放之股數追溯調整之市價及現金股利資訊。

註 1：列示各年度普通股最高及最低市價，並按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價。

註 2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註 3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

註 4：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註 5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 8：每股淨值、每股盈餘應填列截至年報刊印日止最近一季經會計師查核（核閱）之資料；其餘欄位應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

(五) 公司股利政策及執行狀況

單位：新台幣元／每股

年 度		96年度	97年度
頁 目			
現金股利		-	-
追溯調整後之現金股利		-	-
無 償	盈 餘 配 股	-	-
配 股	資 本 公 積 配 股	-	-
累積未付股利		-	-

本公司於民國九十七年六月十三日經股東會決議修改本公司股利政策，為考量未來資金之需求，及滿足股東對現金流入之需求，年度決算後如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往年度虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，必要時依法提列或迴轉特別盈餘公積，並加計以前年度累積未分配盈餘作為可供分派盈餘，由董事會視營運需要酌予保留。並由董事會擬具盈餘分配案，提請股東會分派之。其中股東紅利為百分之八十，每年發放之現金股利不低於股東紅利總數百分之五十。

(六) 本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：本公司無配股利之計劃。

(七) 員工分紅及董事、監察人酬勞

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：

本公司年度決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往年度虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，必要時依法提列或迴轉特別盈餘公積，並加計以前年度累積未分配盈餘作為可供分派盈餘，由董事會視營運需要酌予保留。按下列百分比由董事會擬具盈餘分配案，提請股東會分派之。

(1) 董事、監察人酬勞百分之五。

(2) 員工紅利為百分之五，員工股票紅利之發放對象得包括符合一定條件之從屬公司員工，該一定條件由董事會訂之。

(3) 股東紅利為百分之八十，其中現金股利不低於股東紅利總數之百分之五十。

2. 董事會通過之擬議配發員工分紅：

(1) 配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額：無。

(2) 擬議配發員工股票紅利股數及其占盈餘轉增資之比例：無。

(3) 考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：無。

3. 上年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形。

上年度盈餘分配時有關員工紅利及董事、監察人酬勞之實際配發情形與原董事會通過之擬議配發情形及差異：無。

(八) 公司買回本公司股份情形：無。

五、公司債(含海外公司債)辦理情形：無

六、特別股辦理情形：無。

七、參與發行海外存託憑證之辦理情形：無。

八、員工認股權憑證辦理情形：無。

九、併購辦理情形：無。

十、受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

貳、營運概況

一、公司之經營

(一)業務內容

1. 業務範圍

(1)所營業務之主要內容

- 一、A101020 農作物栽培業。
- 二、A101030 特用作物栽培業。
- 三、A102020 農產品加工業。
- 四、A102050 作物栽培服務業。
- 五、C111010 製茶業。
- 六、F102050 茶葉批發業。
- 七、F201010 農產品零售業。
- 八、I101070 農、林、漁、畜牧顧問業。
- 九、H701010 住宅及大樓開發租售業。
- 十、H701020 工業廠房開發租售業。
- 十一、H701030 殯葬場所開發租售業。
- 十二、H701040 特定專業區開發業。
- 十三、H701060 新市鎮、新社區開發業。
- 十四、H701080 都市更新業。
- 十五、H703090 不動產買賣業。
- 十六、H703100 不動產租賃業。
- 十七、H703110 老人住宅業。
- 十八、B202010 非金屬礦業。
- 十九、B601010 土石採取業。
- 二十、F108031 醫療器材批發業。
- 廿一、F208031 醫療器材零售業。
- 廿二、F108011 中藥批發業。
- 廿三、F208011 中藥零售業。
- 廿四、F108021 西藥批發業。
- 廿五、F208021 西藥零售業。
- 廿六、F401161 菸類輸入業。
- 廿七、F401171 酒類輸入業。
- 廿八、ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

(2)營業比重

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	97 年度	
	金額	比重
貿易	323,255	47.48%
內裝工程	159,311	23.40%
茶葉	111,779	16.42%
其他	86,474	12.70%
合計	680,819	100.00%

(3)公司目前之產品及服務項目

通路代理	(1)帝亞吉歐系列。 (2)長榮酒類。 (3)Ice 調酒。 (4)瑪氏冠寶捲心酥。 (5)TTC 茶葉。 (6)澳洲葡萄酒。
茶業	(1)名仕系列袋茶。 (2)茗舞系列：袋茶、商用大袋茶、禮盒系列。 (3)日月紅茶：袋茶、散茶。 (4)仙女紅茶。 (5)百年茶香系列：易泡茶(散茶)、香片(散茶)。 (6)名勝系列罐裝茶。 (7)銀罐系列罐裝茶。 (8)各式茶葉禮盒(高山茶系列、四大名茶)。 (9)茶香牛軋糖系列。 (10)其他。
虛擬通路行銷	(1)La Phace 保養品。 (2)茶葉及茶葉周邊商品。 (3)進口代理品。 (4)農特產品。
進出口	(1)鎂錠, 鎂合金, 鎂廢料。 (2)食品。
生物科技	(1)La Phace 系列商品。 (2)萃取產品代工業務。
內裝工程	(1)隔間牆工程:用於室內隔間分戶。 (2)天花板工程:用於室內及廊道等。 (3)帷幕牆工程:用於建築物外部牆面。 (4)地板工程:用於室內地坪及樓梯間。 (5)吸音工程:用於機房、視聽教室等吵雜密閉空間。 (6)鋁複合板:用於外牆及屋頂等造型美觀。 (7)排煙窗:用於火災時可以自動開窗迅速排煙。
熊空休閒農場	(1)熊空有機茶葉、三義槿風茶。 (2)農林茶葉-名仕、茗舞、百年茶香、名勝系列。 (3)代理商品-冠寶、燕窩、爆米花、Ice、藍妹、思維爾。 (4)輕食簡餐、咖啡茶飲、無毒蔬菜、南投香菇。

(4)計畫開發之新產品

通路代理	(1)洽談公教通路代理權。 (2)依市場需求引進新品。 (3)TTC系列產品開發。
茶業	(1)台灣農林 品牌專屬茶罐系列。 (2)立體茶包系列。 (3)年節禮盒系列。
虛擬通路行銷	(1)生技保養品系列。 (2)台灣精緻農特產。 (3)高毛利且適合於虛擬通路販售之各項代理經銷商品。
進出口	(1)鎂鈣肥—農業資材。
生物科技	(1)胎盤素乳霜及乳液等衍生商品。 (2)更新萃取技術之衍生商品。
內裝工程	(1)計畫開發內裝相關工程之國內外新材料及綠色環保標章之材料。 (2)開發預鑄隔間牆。
熊空休閒農場	(1)農林茶葉-鋁箔包裝系列。 (2)自產紅肉李蜜餞。

2. 產業概況

(1)產業之現況及發展

通路代理	(1)公教通路持續開發與穩健發展。 (2)選擇具較高毛利之產品發展。
茶業	(1)茶葉原料供應。 (2)B2B商務用茶供應。 (3)自有品牌推廣。 (4)休閒茶廠事業推廣。 (5)門市/專櫃設立。
虛擬通路行銷	(1)加強實體通路與虛擬通路經營與管理。 (2)開發具有競爭力且高毛利之商品。 (3)積極拓展客源以增加銷售。
進出口	(1)取得全球優質鎂金屬供應商支持，開拓(美、韓、歐)市場。 (2)食品業務，初見成績。
生物科技	化妝保養品業競爭極劇，本公司因非知名品牌之保養品，於開架式通路操作極為不易。現採用虛擬通路經營之方式，利用本公司先進萃取技術吸納客源，雖營業量能不若開架式商品，然可保有較高之毛利，並可有效控制行銷費用支出。

內裝工程	本公司經營內裝工程至今已逐漸為建築業工程界廣知，由兩岸關係的開放及目前房地產交易情形及推案量已出現房地產業已逐漸回升，故對內裝工程的量勢必會持續增加，故對內裝工程業務成長性也相對提高。
熊空休閒農場	(1) 休閒農場全部佔地168公頃，現有3.4公頃茶園，2.1公頃已獲慈心認證為有機茶園。 (2) 還有72公頃樹齡近30年的柳杉、台灣杉、楓香造林地。 (3) 鄰近籌備中心有紅肉李果樹300株及新種的甜柿、檸檬、椪柑、桶柑等果樹及無毒蔬菜栽培。 (4) 昆蟲區種植200多種昆蟲蝴蝶蜜源植物，未來還有本農場數量很多的紫斑蝶、獨角仙專區。 (5) 各區均由步道來連貫，讓遊客可以健身賞景及親子學習。

(2) 產業上中下游之關聯性

通路代理	國外原廠或進口商，透過經銷商或代送商轉售至消費者。
茶業	上游：對外(國內外原料商)採購各式不同等級茶葉原料。 中游：以採購得之原料配合少量自廠生產原料，針對客戶及自有商品需求進行產品加工。 下游：產品精製後分級並包裝，分別供應飲料廠、商務用客戶、自有茶業商品、休閒茶廠事業及門市專櫃銷售之用。
虛擬通路行銷	代理經銷商品以直效行銷為銷售方式，保有較高利潤，並提供完整的商品諮詢服務。
進出口	(1) 鎂金屬：與 pdm 密切合作，做好產業服務。 (2) 食品：結合異業，經營行銷通路。
生物科技	本公司掌握原料關鍵技術及品牌行銷自主性，中游委託代工廠以求降低整體成本。
內裝工程	工程案件來源為政府機關、建設公司、營造廠及建築師，本公司參與投標承攬後再依評估規劃，分包給專業材料加工廠商及施工工班進行安裝施作。
熊空休閒農場	(1) 北區分公司茶園及製茶工廠，由茶業部指導管理及統籌分配產量，交由農場以農林熊空品牌銷售。 (2) 製茶工廠教學示範，作為茶葉課程，也是營業項目之一。 (3) 整合農業改良場及文化大學、林試所等專家資源，生態調查熊空稀有動植物，作為生態導覽重要課程及故事題材。

(3) 產品之各種發展趨勢及競爭情形

通路代理	(1) 帝亞吉歐系列：為市場上知名品牌，具競爭優勢。 (2) 瑪氏冠寶捲心酥：市場上穩定銷售產品，加強陳列以提升銷售機會。 (3) TTC 茶葉：依不同通路，發展多元品項。 (4) 澳洲葡萄酒：物美價廉，接受度高，具市場發展潛力。
茶	(1) 原料茶葉：低價競爭 / 低成本商品。 (2) B2B 商務使用：知名品牌發展商務用品項 / 瓜分現有商務用市場。 (3) 自有品牌茶葉商品：發展多元化品項 / 新品牌崛起與行銷策略運用。

業	(4)休閒茶廠事業：相關產業包裝觀光行程，積極參與各地區相關的行銷活動／明確主題與其他休閒農場有明顯的區隔，行銷活動吸引消費。 (5)門市／專櫃：品牌精緻化，配合行銷活動／創意商品及高頻率促銷活動。
虛擬通路行銷	導入高毛利商品並採虛擬通路經營模式，可免除一般實體通路之高通路費用，藉以降低商品成本，維持商品利潤。
進出口	(1)鎂金屬：品質、專業、服務。 (2)食 品：品牌、商譽。
內裝工程	內裝工程之產品從開發至能穩定於市場上使用，皆須一段試驗期，而本公司產品在市場上行銷已有相當之時間，且施工技術成熟，現場的管控及品質的管理皆良好，惟同業競爭者亦不少，故自當配合相關之條件及努力，開創本公司獨特之產品特色。
熊空休閒農場	(1)有茶葉特色的休閒農場，加上廣大腹地面積，以台北近郊有利條件，是掌握未來趨勢。 (2)競爭者-有皇后鎮、紫薇森林、花岩山林，除皇后鎮已開業多年且以露營、偶像劇題材為強項，餘尚未具規模。

3. 技術及研發概況：

本公司未設立研發部門，故不適用。

4. 長、短期業務發展計畫

通路代理	短期：積極發展新品，達成年度業績，提升公司毛利。 長期：專業代理商。
茶業	短期：(1)調整原料茶種類，刪減小量客製化品項。 (2)加強包裝茶於各種通路的曝光。 (3)休閒茶廠經營。 (4)門市／專櫃設立，提供消費者便利的服務。 長期：(1)結合公司休閒事業，強調「專業、健康、安全」的茶葉供應者。 (2)因應原物料漲幅，建立穩定價格機制。 (3)增加門市通路的設立，品牌包裝茶葉利潤提高。
虛擬通路行銷	短期：(1)維繫既有客源（忠誠客戶），積極開拓新客戶，並建置完善之會員管理系統，提供優質的服務品質。 (2)以客戶需求為導向，開發具有競爭力、附加價值高之自有品牌，提昇獲利能力。 長期：(1)加強與各區農會或產銷中心異業合作，共同推展台灣精緻農特產，邁向健康、樂活生活家。 (2)導入獨特性且具有高毛利之商品，以增加獲利空間。
進出口	1. 鎂金屬：短期－提高市場佔有率。 長期－盈利投資協力廠，提高獲利能力。 2. 食品：短期－提高市場佔有率。 長期－盈利投資協力廠，提高獲利能力。
生物科技	短期：以鞏固現有商品銷售量為主。 長期：規劃逐步拓展外銷市場。
內裝工程	短期：(1)積極開發信譽較良好之新客戶及工程案件。 (2)對已承攬之在建工程積極爭取追加工程及它項相關項目工程。 (3)提升專業知識及技術，加強工程品質管理。 (4)精準掌握市場原物料價之波動。 長期：(1)結合營造廠商共同競標承攬工程案件。 (2)參與業主及建築師工程案件之設計與規劃。 (3)建立與維持業主之良好配合關係。 (4)與材料供應商及施工工班簽訂長期合作關係。
熊空休閒農場	以農林熊空有機茶葉建立品牌推廣，提升業績。 導覽及辦理活動提升知名度，吸引客源。

(二)市場及產銷概況

1. 市場分析

(1)主要商品之銷售地區

單位：新台幣仟元

地區 \ 年度	96 年度		97 年度	
	銷售金額	比率	銷售金額	比率
內銷	418,063	97.89%	589,612	86.60%
外銷	8,993	2.11%	91,207	13.40%
合計	427,056	100.00%	680,819	100.00%

(2)市場佔有率

茶業	內銷—佔全台茶葉市值約1%。 外銷—佔銷日約13%。
進出口	1. 鎂金屬：7%。 2. 食品：略
熊空休閒農場	1. 熊空有機茶葉量微，尚不足1%。 2. 熊空休閒農場在三峽有名氣，但要做大尚待努力。

(3)市場未來之供需狀況與成長性

通路代理	1. 以軍公教通路為主，為目前積極開發且具高成長之通路。 2. 加強TTC自有品牌之發展。 3. 積極爭取新品之市場代理權。
茶業	1. 內銷市場 (1)原料茶市場維持穩定，並將因市場對於茶飲料需求而有微幅成長。 (2)泡沫紅茶市場微幅成長。 (3)品牌包裝茶葉將走入精緻化時代，市場需求傾向高單價商品，未來整體市場仍有成長的空間，但可能因眾多新品牌行銷而分散單一品牌成長。 2. 外銷 (1)日本針對農藥檢驗門檻提高，並因為食品中毒事件對於中國製品加強檢測，有利於台灣優質茶葉之外銷。 (2)澳洲市場持平。
虛擬通路行銷	2008年虛擬通路市場規模約有2,400億，較07年同期成長32%，預估09年仍有31%的成長，可望突破3,000億之規模。近年來，由於虛擬市場不受空間時間之限制，且資訊傳遞更透明化，提供消費之即時及便利性，因此，消費行為已逐漸由實體通路轉向虛擬通路之趨勢。未來，必須明確找到市場定位，提供多元化、客製化的商品與服務，才得以滿足廣大消費者之需求。
生物科技	皮膚保養品及保健食品市場整體需求量逐年上升，供給端競爭者也很多，本公司憑藉技術優勢投入此一領域，應可達到穩定成長的目標。
內裝工程	房地產景氣已逐漸回昇，建築工程案件相繼推出，故對於內裝工程之需求量勢必陸續增加，業務成長性相對亦可提高。
熊空休閒農場	休閒產業是未來都會區需求趨勢，除山林美景外，利用創造故事題材來吸引同理念客群，是不可限量。

(4)競爭利基

通路代理	1. 專業的業務團隊。 2. 完整的行銷支援。 3. 知名品牌及原廠支持。
茶業	1. 休閒茶廠事業有利於茶葉相關事業推廣。 2. 原料茶品質的篩選管控。 3. 品牌門市／專櫃設立。
虛擬	以獨特性增加商品的競爭力同時兼顧到商品價格的合理性，並提供消

通路行銷	費之便利性與安全性，提昇消費者的購買意願。
生物科技	本公司自有技術可確保商品之高效益及低成本。
內裝工程	本公司以專業成熟之內裝工程技術及良好的品質管理制度與業主採取統包方式承攬工程案件，與競爭之單一專業廠商區隔開來，創造更高承攬工程之機會。
熊空休閒農場	1. 近大台北區是有利條件。 2. 農林「健康、樂活、環保」理念。 3. 農林茶葉專業延伸的故事題材。

(5)發展遠景之有利、不利因素與因應對策

通路代理	有利因素：專業業務團隊、專業代送商，以及專業物流後勤資源。 不利因素：通路費用日益提高，競品市場威脅及原物料成本提高。 因應對策：落實市場活動，費用有效運用及控制，提升議價能力。
茶業	有利因素：(1)農產品的健康安全概念提升，對有機茶葉需求量增加。 (2)休閒茶廠事業：大陸觀光客來台及本地民眾對休閒的需要。 (3)門市/專櫃：品牌知名度及忠實客戶的需求。 不利因素：(1)氣候因素影響茶葉質量。 (2)休閒事業競爭激烈，大打低價戰爭客。 (3)各大品牌商品推陳出新，炒作流行議題。 (4)各國對茶葉檢測之標準不一，管控栽培與生產流程困難。 因應對策：(1)篩選供應品質及價格穩定的供貨商。 (2)休閒茶廠規劃明確主題，豐富廠區文化、資訊與相關行銷活動。 (3)主要訴求明確，爭取消費者認同與支持，積極創造品牌價值。 (4)制定特有程序，嚴謹管控生產流程，確保品質並建立口碑。
虛擬通路行銷	有利因素：(1)虛擬通路具有無遠弗屆的特性，市場仍具有相當大的成長空間。 (2)無一般實體通路之高通路費用，易維持商品之利潤。 (3)具有百年專業製茶經驗，擁有良好的企業形象。 不利因素：虛擬通路市場競爭激烈，不易突顯通路特色。 因應對策：(1)以「健康、安全、樂活」之企業理念提供獨特性且具競爭性之商品。 (2)提供優質的客戶服務，以客戶需求為導向。
內裝工程	有利因素：憑藉農林公司多年之名聲及工程實績，在對外承攬工程案件方面，較能取得業主之信任與青睞。 不利因素：內裝工程市場競爭嚴重，業主預算緊縮可獲得之利潤相對減少。 因應對策：(1)維持與業主良好之關係。 (2)穩固與材料供應商及施工廠商之互動關係。 (3)提供更好之工程品質及售後服務。
熊空休閒農場	不利因素：(1)山路蜿蜒狹窄，大型客車無法通行。 (2)面臨未來大量遊客，蓄水設備不足應付。 有利因素：(1)大台北郊區，一小時內可抵達。 (2)慈心有機認證，茶改場合作輔導，消費者較安心。 (3)有製茶工廠誘因看做茶、喝鮮茶。 (4)特有景點-寬廣遠眺、林、茶、霧、雲。

	(5)長遠一貫決策來經營。 因應對策：(1)規劃接團客以中巴替代大客車，長期規劃中巴接駁。 (2)先修補現有水池，尋求補助興建大型蓄水池。

2.主要產品之重要用途及產製過程

茶業	主要用途：1. 原料供應。 2. 品牌茶葉商品。 3. 休閒事業推廣。 4. 門市/專櫃。 產製過程：茶菁→萎凋→炒(蒸)菁→揉捻→發酵→乾燥→篩選→分級→包裝。
虛擬通路行銷	主要用途：虛擬通路。
生物科技	本公司利用高科技萃取出動植物有效成分，主要產製品作為保養品的主要原料。
內裝工程	(1)隔間牆工程：用於室內隔間分戶。 (2)天花板工程：用於室內及廊道等。 (3)帷幕牆工程：用於建築物外部牆面。 (4)地板工程：用於室內地坪及樓梯間。 (5)吸音工程：用於機房、視聽教室等吵雜密閉空間。
熊空休閒農場	茶業銷售，茶菁—萎凋—炒菁—揉捻—乾燥。

3.主要原物料之供應狀況

茶業	台灣地區：主要來自以下產區，原料以生產綠茶、烏龍茶等精製茶葉為主。 (1)南投茶區。 (2)北部茶區。 (3)其他地區。 海外地區：來自以下產區，以生產紅茶、綠茶等原料供應用茶葉為主。 (1)越南。 (2)斯里蘭卡。 (3)印尼。 (4)其他。
生物科技	原料供應正常。
內裝工程	內裝工程所使用之材料，將依建築師、業主設計之工程案件而有所不同，故國內生產或國外進口之材料皆有，材料供應狀況尚稱穩定。
熊空休閒農場	本公司茶業部供應。

4.最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明

本公司最近二年度毛利率變動如下：

單位：％

項目 \ 年度	96 年度	97 年度	毛利變動率
茶葉	5.28%	20.07%	280.11%
貿易	5.73%	8.15%	42.23%
內裝工程	4.84%	(12.36%)	(355.37%)
其他	41.54%	14.37%	(65.41%)

整體而言，本公司之毛利率主要隨市場供需變化情形、原物料價格變化及產銷策略而改變，尚無重大變動之情事。

5.主要進銷貨客戶名單

(1)最近二年度主要銷貨客戶之名稱及其銷貨金額與比例與其變動原因之說明

單位：新台幣仟元

項目	96 年度				97 年度			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率〔％〕	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率〔％〕	與發行人之關係
1	品達	49,257	11.53%	無	品達	94,856	13.93%	無
2	GMI	6,124	1.43%	無	GMI	80,417	11.81%	無
	其他	371,675	87.04%	-	其他	505,546	74.26%	-
	銷貨淨額	427,056	100.00%		銷貨淨額	680,819	100.00%	

增減變動原因：主要係營收成長所致。

(2)最近二年度主要進貨對象之名稱及其進貨金額與比例與其變動原因之說明

單位：新台幣仟元

項目	96 年度				97 年度			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	HOYLAKE	34,673	12.81%	無	HOYLAKE	0	0.00%	無
2	森鉅	33,292	12.30%	無	森鉅	60,713	13.70%	無
3	PMG	15,165	5.60%	無	PMG	93,433	21.08%	無
4	品達	11,839	4.37%	無	品達	79,455	17.92%	無
	其他	175,772	64.92%	-	其他	209,603	47.30%	-
	進貨淨額	270,741	100.00		進貨淨額	443,204	100.00	

增減變動原因：主要係配合營業政策調整其採購金額。

6.最近二年度生產量值與銷售量值

(1)最近二年度生產量值表

單位：kg/仟元

年度 生產量值 主要商品	96 年度			97 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
茶葉	820,475	820,475	96,749	760,819	760,819	110,535
農產品	-	-	-	257	257	669

註 1：產能係指公司經衡量必要停工、假日等因素後，利用現有生產設備，在正常運作下所能生產之數量。

註 2：各產品之生產具有可替代性者，得合併計算產能，並附註說明。

(2)最近二年度之銷售量值表單位：

單位：銷量—公斤/瓶/MT/m²
銷值—仟元

年度 銷售量值 主要商品	96 年度				97 年度			
	內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
茶葉	905,768	83,281	64,475	8,993	801,066	105,050	33,735	6,729
化工產品	879	80,015	-	-	877	113,017	603	83,417
鋁複合板	50,296	38,186	-	-	93,103	94,551	-	-
農產品	58,887	29,412	-	-	703	5,080	-	-
酒	108,874	20,382	-	-	165,833	27,190	-	-
內裝工程	-	65,379	-	-	-	159,311	-	-
其他及農產品	-	101,408	-	-	-	85,413	-	1,061
合 計	-	418,063	-	8,993	-	589,612	-	91,207

註：產品種類之差異性較大，單位及計量不一致，故未列計銷量。

(三)最近二年度從業員工人數

年 度		96 年度	97 年度	當年度截至 98 年 11 月 30 日
員 工 人 數	管理幹部	52	49	42
	研發人員	2	2	2
	職 員	67	70	73
	操 作 員	10	9	8
	合 計	131	130	125
平 均 年 歲		40.1	39.5	40.0
平 服 務 年 資		6.9	7.6	7.9
學 歷 分 布 比 率	博 士	0	0	0
	碩 士	7	8	7
	大 學	89	90	86
	專 科	31	28	27
	高中以下	4	4	5

(四)環保支出資訊

1.依法令規定，應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用

或應設立環保專責單位人員者，其申領、繳納或設立情形：不適用。

2.公司有關對防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益：不適用。

3.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司改善環境污染之經過，其有污染糾紛事件者，應說明其處理經過：無。

4.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因污染環境所受損失(包括賠償)、處分之總額，並揭露其未來因應對策(包括改善措施)及可能之支出：無。

5.目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及其未來二年度預計之重大環保資本支出：

本公司生產過程中並無汙染之虞，一般事業廢棄物皆委託合法之環保廠商清運，故截至年報刊印日止，並無環境汙染之情形。

(五)勞資關係

1.公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施狀況，以及勞資間之協議情形與各項員工權益維護措施情形

員工福利項目	實 施 情 形
工作環境	總公司位於台北市南港軟體園區，近南港交流道出口，及三鐵共構交通便利，園區內餐飲、金融、生活、醫療、通訊設施完善，生活機能便利。
員工安全	本公司工作場合無危險機械，亦無產生汙染物、廢棄物或對環境造成傷害之物質，對員工人身安全應無重大威脅。為重視員工健康，定期提供員工免費健康檢查，並配合政府煙害防制法實施辦公室禁煙及勸導員工戒煙運動；實施兩性工作平等法，設立「性騷擾申訴管道」，以保障女性工作安全。
福 利 措 施	凡本公司員工依據政府規定參加投保勞保、健保以及公費團體保險，員工試用三個月期滿正式聘任後即加入本公司職工福利委員會享受各項福利措施，包括三節慰勞金、員工自強活動、健康檢查、球類聯誼賽、年終尾牙摸獎等，且本公司另外提供員工及子女之教育獎學金及婚喪喜慶之濟助及職業災害補償、員工撫恤辦法等等。
員 工 進 修	本公司極力鼓勵員工利用時間加強進修，除自行參試申請在職進修外，有關勞工局舉辦之勞工法規課程均安排同仁參加，另如相關主管單位證期局、證交所主辦之相關課程，單位主管視業務需要機動調派同仁前往上課。
員 工 訓 練	新進同仁皆需接受一般訓練，各單位主管視工作需要安排專業職務訓練(如ERP作業訓練、茶葉知識介紹、泡茶教學...)，另本公司視業務需要不定期舉辦員工教育訓練，包括業務訓練、腦力激盪會議、新產品的認知、推廣以及政府新公布之相關法令之宣導。九十七年度接受稽核訓練有2人，時數為30小時，費用為15仟元。另，當年度實際參與公司內部舉辦之員工訓練人數為147人次，包括『關鍵時刻』、『業務管理』、『腦力激盪』及『製茶教育訓練』等課程，訓練時數共為73小時，支出費用約為75仟元。
退 休 制 度	自94.7.1起配合勞工退休金新制之施行，除對於選擇舊制之員工依據勞動基準法之規定仍按月提存退休準備金于中央信託局孳息外，另由公司為選擇新制之員工提存薪資總額百分之六之退休金于勞保局個人專戶。
員 工 行 為 倫 理 守 則	本公司員工應盡忠職守，遵守一切合理規章，服從各級主管之合理指揮，各級主管對員工應親切指導，諄諄教誨，員工如遇請假或公出(差)應按公司制定之出勤管理辦法及公出辦法辦理。對內應認真

員工福利項目	實施情形
	工作，愛惜公物，減少資源浪費，提高生產品質與效率，對外不得以公司名義招搖撞騙及洩露業務秘密。

2.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施

本公司勞資關係和諧，未曾因勞資糾紛遭受任何損失，預計未來亦無此類之損失。

二、固定資產及其他不動產

(一)自有資產

1.取得成本達實收資本額 10%或一億元以上之固定資產：無。

2.閒置不動產及以投資為目的持有期間達五年以上之不動產：

單位：新台幣仟元；98 年 11 月 30 日

不動產名稱	單位	面積	座落地點	取得年月	取得成本	重估增值	未折減餘額	公告現值或評定價值	未來處分或開發計畫
土地	平方公尺	1,712.14	高雄市三民區	44.04.01	5,898	168,564	174,462	154,093	-
土地	平方公尺	281	高雄市鼓山區	44.04.01	-	3,260	3,260	4,088	-
土地	平方公尺	53,595	新竹縣新埔鎮汶水坑	86.12.24	99,038	-	71,335	71,335	-

(二)租賃資產：

98 年 11 月 30 日

資產名稱	單位	數量	租賃期間	租金	出租人	租金之計算及支付方式	租約所定之限制
南港軟體工業園區 2 期建築物 (戶號：15Fw&e)	平方公尺	4,544.58	92.12.12~112.12.11	約為 1,500,000/月	經濟部工業局	租金計算方式為租賃標的物之售價 (\$419,158,086) 之百分之 4.5 為年租率，並逐年按行政院主計處公佈之消費者物價指數調整租金。	1.應依經濟部工業局核定之用途使用。 2.不得將承租建物全部或一部轉租、出借或以其他方式供他人使用。 3.不得將租賃標的供非法使用或存放影響公共安全之危險物品，若造成損害，應負一切責任。

(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率

1.各生產工廠現況

98 年 11 月 30 日

項目 工廠	建物面積(m ²)	員工人數	生產商品種類	目前使用狀況
北區精製廠	1,094.1	14	茶葉	良好
熊空休閒農場	231.40	11	茶葉	良好
三義茶場	1,092.64	5	茶葉	良好
魚池茶場	1,917.26	6	茶葉	良好

2.最近二年度設備產能利用率

單位：kg/仟元

年 度 主 要 生 產 產 品 產 量 值	96 年度				97 年度			
	產能	產量	產能利 用率(%)	產值	產能	產量	產能利 用率(%)	產值
茶葉	820,475	820,475	100.00%	96,749	760,819	760,819	100.00%	110,535
農產品	-	-	-	-	257	257	100.00%	669

註 1：產能係指公司經衡量必要停工、假日等因素後，利用現有生產設備，在正常運作下所能生產之數量。

註 2：各產品之生產具有可替代性者，得合併計算產能，並附註說明。

三、轉投資事業

(一)轉投資事業概況

98年9月30日

單位：新台幣仟元；仟股

轉投資事業	主要營業	投資 成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處理 方法	最近一年度投資 報酬		持有 公司 股份 數額
				股數	股權比例				投資損益	分配 股利	
TTC Holdings (B. V. I) Co., Ltd.	從事任何不違 B. V. I. 法律之行為	\$15,680	\$4,521	1,240	100.00%	4,521	-	採權益法之長期股權投資	\$3,224	-	-
台林投資有限公司	各種生產事業、銀行、保險公司、貿易公司、文化事業公司及興建商業大樓與住宅等之轉投資	2,464,060	314,257	-	100.00%	314,527	-	採權益法之長期股權投資	-1,297	47,776	-
中華僑泰物流(股)公司	專業物流服務：包括以常溫及低溫從事商品儲存、處理分類及配送，常溫及低溫食品等之買賣	544,317	367,028	43,869	87.74%	367,028	-	採權益法之長期股權投資	3,383	-	-
台霖生物科技(股)公司	農業、生物、產業、技術之研發及與農業發展有關之業務	728,006	212,015	21,760	58.78%	212,015	-	採權益法之長期股權投資	-30,359	-	-
中鼎生物科技(上海)有限公司	花卉生產、苗圃基地建設及經營	98,505 (USD1,470)	1,679	-	72.77%	1,679	-	採權益法之長期股權投資	-	-	-
雋大實業股份有限公司	各種金屬及金屬牆體材料之製造加工及買賣業務	17,990	18,005	1,920	7.38%	18,005	-	採權益法之長期股權投資	-	-	-

(二)綜合持股比例

98 年 9 月 30 日

單位：股；%

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
中華僑泰物流(股)公司	43,869,075	87.74%	28,320	0.06%	43,897,395	87.80%
台霖生物科技(股)公司	21,760,449	58.78%	10,451,207	28.23%	32,211,656	87.01%
台林投資有限公司	NT\$220,000,000	100%	0	0	NT\$220,000,000	100%
TTC HOLDINGS (B.V.I.) CO., LTD.	1,240,000	100%	0	0	1,240,000	100%
雋大實業股份有限公司	1,920,000	7.38%	19,177,543	73.76%	21,097,543	81.14%
中鼎生物科技(上海)有限公司	US\$1,470,000	72.77%	US\$450,000	22.28%	US\$1,920,000	95.05%
大雋投資有限公司	0	0	NT\$10,000,000	100.00%	NT\$10,000,000	100.00%

(三)上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司取得或處分本公司股票之情形及其設定質權之情形並列明資金來源及其對公司經營結果及財務狀況之影響：無。

(四)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第 185 條情事或有以部分營業、研發成果轉移子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形：無。

四、重要契約

契約性質	當事人	契約期間	主要內容	限制條款
借款合同	第一銀行 中山分行	98.04.10~99.04.10	短期借款 授信契約	無
借款合同	華南銀行 七堵分行	98.03.02~99.03.02	短期借款 授信契約	無
借款合同	台灣中小企業銀行 世貿分行	98.02.26~99.02.26	短期借款	無
借款合同	星展銀行	98.08.31~99.08.31	中期擔保借款	無
借款合同	鶯歌鎮農會	97.01.18~99.01.18 97.03.28~99.03.28	中期擔保放款	無
借款合同	台中商銀 神岡分行	97.09.17~104.09.17 98.05.18~101.05.18 98.05.06~105.05.06	中期擔保放款	無
借款合同	中華票券	98.03.19~99.03.18	商業本票保證額度	無
借款合同	兆豐票券	98.05.06~99.05.05	商業本票保證額度	無
銷售合約	全聯	98.06.13~99.06.12	代理商品供銷合約書	無
銷售合約	楊聯社	98.06.13~99.06.12	代理商品供銷合約書	無
買賣合約	品達科技	98.01.01~98.12.31	鎂合金、鎂廢料買賣合約	無
工程承攬	雋大實業	98.07.08 起	帷幕牆工程	無
工程承攬	榮民工程	95.08.10	工程內牆隔間-輕隔間	無
工程契約	中華工程	97.8 起	國泰塑膠北廠區污染改善工程	無
工程契約	中華工程	97.8 起	工商綜合區雜項工程	無

本公司目前有效存續之重要契約對投資人權益並無不利影響之情事。

參、發行計畫及執行情形

一、前次現金增資、併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫分析

本公司計畫實際完成日距申報時未逾三年之前各次私募有價證券計畫有 95 年度第一次私募現金增資發行普通股案、96 年度第一次及第二次私募現金增資發行普通股案及 97 年度第一次及第二次私募現金增資發行普通股案，茲就其進度執行情形及原預定效益是否顯現，說明如下：

(一)95 年度第一次辦理之私募現金增資發行普通股案

1. 計畫內容

- (1)目的事業主管機關核准日期及文號：不適用
- (2)本次計畫所需資金總額：新台幣 140,010 仟元。
- (3)資金來源：私募現金增資發行普通股 46,670 仟股，每股面額新台幣 10 元，每股發行價格新台幣 3 元，募集總金額合計為新台幣 140,010 仟元。
- (4)發行日期：95 年 9 月 15 日

2. 預計資金運用計畫、運用進度及產生之效益

(1)預計資金運用計畫、運用進度

單位：新台幣仟元

項目	預計完成日期	所需資金 總額	預定資金運用進度
			95 年度
			第三季
償還銀行借款	95 年第三季	140,010	140,010
合 計		140,010	140,010

(2)預計產生之效益

本次私募辦理現金增資發行普通股，所募得資金用以償還銀行借款，可改善財務結構。

3. 計畫實際執行情形

單位：新台幣仟元

計畫項目	執行狀況		截至 95 年 9 月 30 日止	進度超前或落後原因 及改進計畫
償還銀行借款	支用金額	預定	140,010	本公司本次償還銀行借款已於 95 年第三季支用完畢，運用進度達 100%，實際執行情形良好。
		實際	140,010	
	執行進度(%)	預定	100%	
		實際	100%	
合 計	支用金額	預定	140,010	

計劃項目	執行狀況		截至 95 年 9 月 30 日止	進度超前或落後原因 及改進計劃
	執行進度(%)	實際	140,010	
		預定	100%	
		實際	100%	

4. 產生效益之評估

本公司 95 年度第一次所辦理之私募現金增資發行普通股，已於 95 年第三季執行完畢，其達成效益情形說明如下：

項目\年度		95 年上半年度	95 年前三季
財務結構	負債比率	58.65%	57.66%
	長期資金占固定資產比率	77.91%	79.47%
償債能力	流動比率	5.94%	6.99%
	速動比率	4.93%	5.60%

本公司 95 年度第一次辦理之私募現金增資發行普通股於 95 年 9 月 15 日募足款項後，隨即償還銀行借款，募資後負債比率由 58.65%下降至 57.66%、長期資金占固定資產比率由 77.91%提升至 79.47%，財務結構已有改善；另外募資後之流動比率由 5.94%提升至 6.99%、速動比率由 4.93%提升至 5.60%，短期償債能力亦有改善，故本次增資效益已顯現。

(二)96 年度第一次辦理之私募現金增資發行普通股案

1. 計畫內容

- (1)目的事業主管機關核准日期及文號：不適用
- (2)本次計劃所需資金總額：新台幣 238,025 仟元。
- (3)資金來源：私募現金增資發行普通股 23,802.5 仟股，每股面額新台幣 10 元，每股發行價格新台幣 10 元，募集總金額合計為新台幣 238,025 仟元。
- (4)發行日期：96 年 7 月 10 日

2. 預計資金運用計劃、運用進度及產生之效益

(1)預計資金運用計劃、運用進度

單位：新台幣仟元

項目	預計完成日期	所需資金 總額	預定資金運用進度
			96 年度
			第三季
償還銀行借款	96 年第三季	238,025	238,025
合 計		238,025	238,025

(2)預計產生之效益

本次私募辦理現金增資發行普通股，所募得資金用以償還銀行借款，可改善財務結構。

3. 計畫實際執行情形

單位：新台幣仟元

計畫項目	執行狀況		截至 96 年 9 月 30 日止	進度超前或落後原因 及改進計劃
償還銀行借款	支用金額	預定	238,025	本公司本次償還銀行借款已於 96 年第三季支用完畢，運用進度達 100%，實際執行情形良好。
		實際	238,025	
	執行進度 (%)	預定	100%	
		實際	100%	
合 計	支用金額	預定	238,025	
		實際	238,025	
	執行進度 (%)	預定	100%	
		實際	100%	

4. 產生效益之評估

本公司 96 年度第一次辦理之私募現金增資發行普通股，已於 96 年第三季執行完畢，其達成效益情形說明如下：

項目\年度		96 年上半年度	96 年前三季
財務結構	負債比率	56.88%	54.60%
	長期資金占固定資產比率	80.00%	86.26%
償債能力	流動比率	25.98%	29.66%
	速動比率	5.74%	6.34%

本公司 96 年度第一次所辦理之私募現金增資發行普通股於 96 年 7 月 27 日募足款項後，隨即償還銀行借款，募資後負債比率由 56.88%下降至 54.6%、長期資金占固定資產比率由 80%提升至 86.26%，財務結構已有改善；另外募資後之流動比率由 25.98%提升至 29.66%、速動比率由 5.74%提升至 6.34%，短期償債能力亦有改善，故本次增資效益已有顯現。

(三)96 年度第二次辦理之私募現金增資發行普通股案

1. 計畫內容

- (1)目的事業主管機關核准日期及文號：不適用
- (2)本次計劃所需資金總額：新台幣 100,00 仟元。
- (3)資金來源：私募現金增資發行普通股 10,000 仟股，每股面額新台幣 10 元，每股發行價格新台幣 10 元，募集總金額合計為新台幣 100,000 仟元。

(4)發行日期：96 年 10 月 30 日

2. 預計資金運用計劃、運用進度及產生之效益

(1)預計資金運用計劃、運用進度

單位：新台幣仟元

項目	預計完成日期	所需資金 總額	預定資金運用進度
			96 年度
			第四季
償還銀行借款	96 年第四季	100,000	100,000
合 計		100,000	100,000

(2)預計產生之效益

本次私募辦理現金增資發行普通股，所募得資金用以償還銀行借款，改善財務結構。

3. 計畫實際執行情形

單位：新台幣仟元

計劃項目	執行狀況		截至 96 年 12 月 31 日止	進度超前或落後原因 及改進計劃
償還銀行借款	支用金額	預定	100,000	本公司本次償還銀行借款已於 96 年第四季支用完畢，運用進度達 100%，實際執行情形良好。
		實際	100,000	
	執行進度(%)	預定	100%	
		實際	100%	
合 計	支用金額	預定	100,000	
		實際	100,000	
	執行進度(%)	預定	100%	
		實際	100%	

4. 產生效益之評估

本公司 96 年度第二次所辦理之私募現金增資發行普通股，已於 96 年第四季執行完畢，其達成效益情形說明如下：

項目\年度		96 年前三季	96 年度
財務結構	負債比率	54.60%	52.86%
	長期資金占固定資產比率	86.26%	87.86%
償債能力	流動比率	29.66%	31.86%
	速動比率	6.34%	7.13%

本公司 96 年度第二次辦理之私募現金增資發行普通股於 96 年 11 月 8 日募足款項後，隨即償還銀行借款，募資後負債比率由 54.6%下降至 52.86%、長期資金占固

定資產比率由 86.26% 提升至 87.86%，財務結構已有改善；另外募資後之流動比率由 29.66% 提升至 31.86%、速動比率由 6.34% 提升至 7.13%，短期償債能力亦有改善，故本次增資效益已有顯現。

(四)97 年度第一次辦理之私募現金增資發行普通股案

1. 計畫內容

- (1) 目的事業主管機關核准日期及文號：不適用
- (2) 本次計畫所需資金總額：新台幣 450,000 仟元。
- (3) 資金來源：私募現金增資發行普通股 45,000 仟股，每股面額新台幣 10 元，每股發行價格新台幣 10 元，募集總金額合計為新台幣 450,000 仟元。
- (4) 發行日期：97 年 7 月 10 日

2. 預計資金運用計畫、運用進度及產生之效益

(1) 預計資金運用計畫、運用進度

單位：新台幣仟元

項目	預計完成日期	所需資金 總額	預定資金運用進度
			97 年度
			第三季
償還銀行借款	97 年第三季	450,000	450,000
合 計		450,000	450,000

(2) 預計產生之效益

本次私募辦理現金增資發行普通股，所募得資金用以償還銀行借款，可改善財務結構。

3. 計畫實際執行情形

單位：新台幣仟元

計畫項目	執行狀況		截至 97 年 9 月 30 日止	進度超前或落後原因 及改進計畫
償還銀行借款	支用金額	預定	450,000	本公司本次償還銀行借款已於 97 年第三季支用完畢，運用進度達 100%，實際執行情形良好。
		實際	450,000	
	執行進度 (%)	預定	100%	
		實際	100%	
合 計	支用金額	預定	450,000	
		實際	450,000	
	執行進度 (%)	預定	100%	
		實際	100%	

4. 產生效益之評估

本公司 97 年度第一次所辦理之私募現金增資發行普通股，已於 97 年第三季執

行完畢，其達成效益情形說明如下：

項目\年度		97 年上半年度	97 年前三季
財務結構	負債比率	52.55%	48.90%
	長期資金占固定資產比率	88.75%	91.76%
償債能力	流動比率	30.80%	37.59%
	速動比率	6.05%	8.15%

本公司 97 年度第一次所辦理之私募現金增資發行普通股於 97 年 7 月 11 日募足款項後，隨即償還銀行借款，募資後負債比率由 52.55%下降至 48.9%、長期資金占固定資產比率由 88.75%提升至 91.76%，財務結構已有改善；另外募資後之流動比率由 30.8%提升至 37.59%、速動比率由 6.05%提升至 8.15%，短期償債能力亦有改善，故本次增資效益已有顯現。

(五)97 年度第二次辦理之私募現金增資發行普通股案

1. 計畫內容

- (1)目的事業主管機關核准日期及文號：不適用
- (2)本次計畫所需資金總額：新台幣 112,500 仟元。
- (3)資金來源：私募現金增資發行普通股 25,000 仟股，每股面額新台幣 10 元，每股發行價格新台幣 4.5 元，募集總金額合計為新台幣 112,500 仟元。
- (4)發行日期：97 年 10 月 16 日

2. 預計資金運用計畫、運用進度及產生之效益

(1)預計資金運用計畫、運用進度

單位：新台幣仟元

項目	預計完成日期	所需資金 總額	預定資金運用進度
			97 年度
			第四季
償還銀行借款	97 年第四季	112,500	112,500
合 計		112,500	112,500

(2)預計產生之效益

本次私募辦理現金增資發行普通股，所募得資金用以償還銀行借款，可改善財務結構。

3. 計畫實際執行情形

單位：新台幣仟元

計畫項目	執行狀況		截至 97 年 12 月 31 日止	進度超前或落後原因 及改進計畫
償還銀行借款	支用金額	預定	112,500	本公司本次償還銀行借款已於 97 年第四季支用完畢，運用進度達 100%，實際執行情形良
		實際	112,500	
	執行進度(%)	預定	100%	

計劃項目	執行狀況		截至 97 年 12 月 31 日止	進度超前或落後原因 及改進計劃
		實際	100%	好。
合 計	支用金額	預定	112,500	
		實際	112,500	
	執行進度(%)	預定	100%	
		實際	100%	

4. 產生效益之評估

本公司 97 年度第二次辦理之私募現金增資發行普通股，已於 97 年第四季執行完畢，其達成效益情形說明如下：

項目\年度		97 年前三季	97 年度
財務結構	負債比率	48.90%	48.49%
	長期資金占固定資產比率	91.76%	92.20%
償債能力	流動比率	37.59%	39.01%
	速動比率	8.15%	10.47%

本公司 97 年度第二次辦理之私募現金增資發行普通股於 97 年 11 月 5 日募足款項後，隨即償還銀行借款，募資後負債比率由 48.9%下降至 48.49%、長期資金占固定資產比率由 91.76%提升至 92.2%，財務結構已有改善；另外募資後之流動比率由 37.59%提升至 39.01%、速動比率由 8.15%提升至 10.47%，短期償債能力亦有改善，故本次增資效益已有顯現。

二、本次現金增資、發行公司債或發行員工認股權憑證計畫應記載事項

一、本次募集與發行有價證券資金運用計畫、預計進度及預計可能產生效益是否具有可行性、必要性及合理性

(一)本次募集與發行有價證券資金運用計畫、預計進度及預計可能產生效益

1.本次計畫所需資金總額：新台幣 1,088,000 仟元

2.資金來源

現金增資發行新股 68,000 仟股，每股面額 10 元，每股發行價格暫訂 16 元，募集總金額 1,088,000 仟元。

3.計畫項目及預定資金運用進度

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度
			99 年第一季
償還票券公司借款	99 年第一季	1,088,000	1,088,000
合 計		1,088,000	1,088,000

4.預計可能產生之效益

本次計畫項目中預計償還票券公司借款金額為 1,088,000 仟元，以擬償還借款利率設算，預計 99 年度可節省利息支出 35,717 仟元及以後每年約可節省 47,623 仟元，除此之外，償還銀行借款可進一步強化公司之財務結構。

(二)本次發行公司債，應揭露事項：不適用

(三)本次發行特別股者，應揭露事項：不適用

(四)上市或上櫃公司發行未上市或未上櫃特別股者，應揭露事項：不適用。

(五)股票依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證券商營業處所買賣興櫃股票審查準則第五條規定核准在證券商營業處所買賣之公司發行新股者，未來上市（櫃）計畫：不適用

(六)本次發行員工股權憑證者，應揭露員工認股權憑證發行及認股辦法：不適用

(七)本次計畫之可行性、必要性及合理性，並應分析各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響。以低於票面金額發行股票者，應說明公司折價發行新股之必要性與合理性、未採用其他籌資方式之原因及其合理性暨所沖減資本公積或保留盈餘之數額

1.本次募集與發行有價證券資金計畫之可行性評估

(1)本次募集資金於法定程序上之可行性評估

本公司本次增資發行新股，業經 98 年 12 月 9 日董事會決議通過辦理，經核閱本公司本次現金增資發行新股計畫內容及決議程序均符合「公司法」、「證券交易法」、「發行人募集與發行有價證券處理準則」及「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」等相關法規規定，並經律師對本次現金增資計畫之內容出具適法性意見書，顯示該計畫內容合乎法令之規定，故本公司本次現金增資發行新股募集資金計畫，於法定程序上應屬適法可行。

(2)資本市場募得資金之可行性評估

本公司本次現金增資計劃發行普通股 68,000 仟股，每股面額新台幣 10 元，暫訂以每股 16 元發行，預計募集總金額 1,088,000 仟元。本次現金增資發行新股除依公司法第 267 條保留 15%，計 10,200 仟股由該公司員工認購外，並依證券交易法第 28-1 條規定提撥發行股數之 10%，計 6,800 仟股對外公開承銷，餘發行股數之 75%，計 51,000 仟股由原股東按認股基準日股東名冊記載之持股比例每仟股認購 95.865 股，可認購股數不足一股之畸零股，得由股東於停止過戶日起之五日內，逕向本公司股務代理機構自行辦理拼湊認購，其拼湊後仍不足一股或逾期未拼湊之畸零股，及原股東、員工放棄認購或認購不足之股份，擬授權董事長洽特定人按發行價格認購之。

(3)資金運用計畫之可行性評估

本公司本次籌資計畫預計可募集資金 1,088,000 仟元，全數用於償還票券公司借款，以降低借款所產生之利息支出，並提升財務融通彈性，改善財務結構。本次辦理之籌資計畫預計於 99 年第一季募足，並計畫於第一季立即還款，經核閱借款契約並無不得提前還款之限制或特殊限制條款，加以就其法定程序、資金取得、產業發展趨勢及資金運用計畫等各方面評估均具可行性，故本次辦理籌資募集完成後，即可立即償還，整體而言，其籌資計畫應屬可行。

2.本次募集與發行有價證券資金計畫之必要性評估

本公司本次籌資計畫預計可募集資金 1,088,000 仟元，將用以償還銀行借款，其資金計畫之必要性評估如下。

(1)降低利息對獲利之侵蝕並提高營運競爭力

單位：新台幣仟元；%

項目 \ 年度	95 年度	96 年度	97 年度	98 年度 第三季
營業毛利 (A)	92,114	59,782	41,512	36,967
營業利益	(120,604)	(128,198)	(148,243)	(106,542)
利息支出 (B)	225,714	240,652	221,999	133,306
B/A 比率 (%)	245.04%	402.55%	534.78%	360.61%

由上表可知，本公司各年度之利息支出高於營業毛利甚多，加上 96~97 年度及 98 年第三季營業利益皆為負數，利息支出分別佔營業毛利比率為 245.04%、402.55%、534.78%及 360.61%，比率仍有逐年偏高之趨勢，顯示長久以來利息費用為本公司沉重之負擔。有鑑於此，本公司本次籌資計畫擬以募集資金 1,088,000 仟元用以償還票券公司借款，預計於 99 年第一季償還銀行借款後，99 年及往後每年度可節省利息 35,717 仟元及 47,623 仟元，將有效降低本公司利息費用以提升營運績效。

(2)降低金融機構借款之依存度並增加資金靈活運用空間

本公司本次募集之資金全數用以償還票券借款，不僅降低對金融機構借款之依存度，且可預留未來資金運用之調度空間，避免因景氣惡化時，金融機構緊縮銀根而增加公司財務營運風險，因此，本公司有必要藉由本次辦理籌資募集資金

以償還短期借款，降低負債比率提升償債能力，以有效改善公司長期資金比率以增加資金靈活運用空間。

(3)改善財務結構

單位：％

項目	本次募集資金前 98/9/30	本次募集資金後(註)
負債比率	46.69	40.65
長期資金佔固定資產比率	66.13	73.43
流動比率	36.81	51.51
速動比率	4.06	5.70

資料來源：依本公司 98 年第三季經會計師核閱之財務報告估算之。

註：以 98 年第三季之財務數字為基礎，按償還借款 1,088,000 仟元後設算。

本公司雖擁有龐大之土地資產，然財務結構長期以來陷於流動性偏低及長期資金適合度明顯不足之頹勢，極度不利於公司之長期發展，另依台灣證券交易所 98 年 7 月 24 日臺證治字第 0981802612 號函指示，亦函請本公司儘速改善以短期資金支應長期資金用途造成財務風險偏高之情事，以降低資金調度風險。因此本公司經營團隊近來積極進行財務結構改善計畫，除與金融機構協商取得長期借款資金及降低借款利率外，本公司已於 98 年第三季完成辦理減資 26.8 億元，並決議辦理本次現金增資，本公司預估本次現金增資募集 1,088,000 仟元全數用以償還借款後，以 98 年第三季經會計師核閱之財務報告估算，在財務結構方面，負債比率預估可由 46.69% 降至 40.65%，長期資金佔固定資產比率可由 66.13% 提升至 73.43%；就償債能力而言，流動比率可由 36.81% 提升至 51.51%、速動比率可由 4.06% 提升至 5.70%；整體而言，有助於強化本公司財務結構、提升短期償債能力並降低流動性風險，進而可提升本公司業務競爭力，對未來營運及獲利能力之提升甚有助益，故本次籌資以償還票券公司借款實有其必要性。

3.本次募集與發行有價證券資金運用計畫、預計進度及預計可能效益之合理性

(1)資金運用計畫與預計進度之合理性

本公司本次辦理現金增資共募集資金 1,088,000 仟元，全數用於償還票券公司借款，該等借款契約並無禁止提前償還之限制，經考量主管機關審查時間、公開承銷期間及繳款作業等因素，預計於 99 年第一季資金募足後，立即償還借款，故償還借款之資金運用計畫及進度應屬合理。

(2)預計可能產生效益之合理性

本公司本次募集資金 1,088,000 仟元，全數用以償還借款，其明細如下：

單位：新台幣仟元；％

貸款 機構	利率	契約期間	貸款 性質	原貸款 用途	原貸款 金額	99 年度		100 年度
						全年度		全年度
						償還 金額	減少 利息	減少 利息
中華票券	4.538%	98.03.19~99.03.18	短期借款	營運週轉	1,023,500	893,500	30,410	40,547
兆豐票券	3.638%	98.05.06~99.05.05	短期借款	營運週轉	1,189,000	194,500	5,307	7,076
合 計					2,212,500	1,088,000	35,717	47,623

本次預計償還之票券公司借款，除可減輕公司 99 年度及往後各年度之利息負擔外，亦可增加財務調度靈活度，並改善財務結構及提高長、短期償債能力，以 98 年第三季經會計師核閱之報表設算，在財務結構方面，負債比率預估可由 46.69% 降至 40.65%，長期資金佔固定資產比率可由 66.13% 提升至 73.43%；就償債能力而言，流動比率可由 36.81% 提升至 51.51%、速動比率可由 4.06% 提升至 5.70%。

此外，本公司本次預計償還 1,088,00 仟元之銀行借款，經評估本公司預計償還之借款利率約 3.638%~4.538%，以預計還款利率估算於 99 年度可節省 35,717 仟元，100 年後每一年度將可節省 47,623 仟元。故本次用於償還票券公司借款所產生降低利息支出、財務結構改善及長期償債能力提升之效益，應屬合理。

4. 分析比較各資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋稀釋之影響

(1) 各種資金調度來源比較分析

一般上市(櫃)公司資金調度之方式頗具多樣化，其中經常運用之方式包括以普通公司債、銀行借款與轉換公司債等債權融資方式及發行普通股、海外存託憑證(GDR)等權益證券籌資，茲分析比較如下。

項目		有利因素	不利因素
股 權	現金增資發行新股	1. 可改善財務結構，降低財務風險，提升市場競爭力。 2. 為目前市場上普遍之金融商品，一般投資者接受程度較高，資金募集計畫較能順利進行。 3. 增加自有資金可加強對同業之競爭力，避免營運風險。 4. 員工依法得優先認購 10%~15%，員工成為公司股東一份子，可提高員工對公司之認同感及向心力。 5. 無需面臨到期還本之龐大資金壓力。	1. 獲利水準易因股本膨脹而被稀釋，公司經營階層承受壓力高。 2. 因對外公開銷售使股權分散，對原股東經營權穩定性造成影響。 3. 依會計研究發展基金會二六七號解釋函，於現金增資時保留一〇%至一五%供員工認列部份，均必須計算勞務成本，並認列為費用。
	海外存託憑證(GDR 或 ADR)	1. 藉海外市場募集資金動作，可拓展公司海外知名度。 2. 發行價格可能高於發行海外存託憑證時點之普通股價格，相當於以較高價格溢價發行股票，籌募資金較多。 3. 籌資對象以國外法人為主，可避免增資新股或老股釋出之籌碼過多，對股價產生不利影響。 4. 可提高自有資本率，改善財務結構。	1. 公司海外知名度高低及其產業成長性影響資金募集計畫成功與否頗鉅。 2. 固定發行成本較高，為符合經濟規模，募集資金額度不宜過低。 3. 因股本膨脹，將使每股盈餘稀釋及每股淨值降低。

項目		有利因素	不利因素
債權	普通公司債	1. 每股盈餘沒有被稀釋之顧慮。 2. 公司債之債權人對公司沒有管理權，因此對公司經營權掌握，不會有重大影響。 3. 債息為費用有節稅效果。 4. 可取得中、長期穩定之資金。	1. 利息負擔大，利息費用易侵蝕公司獲利。 2. 公司債期限屆滿後，公司即面臨龐大之本金贖回壓力。 3. 相關法令對發行額度之限制。
	可轉換公司債	1. 因其附有「轉換權」，票面利率較長期性借款為低，故其資金募集成本較低。 2. 轉換公司債換成普通股之轉換價格，一般皆高於發行轉換公司債時普通股之時價，發行公司相當於以較高價格溢價發行股票。 3. 未轉換前，對經營控制權影響較小。 4. 轉換債經債權人請求轉換後，即由負債轉變成資本，除可節省利息支出外，亦可避免到期還本之龐大資金壓力。 5. 轉換公司債之債權人未要求轉換前對公司無經營權，故對經營權之影響較小。	1. 可轉換公司債轉換與否之主權屬債權人，發行公司較無法訂定一套資金調度計畫。 2. 可轉換公司債未全數轉換前，仍屬債務性質，對財務結構改善有限。 3. 若於得行使賣回權前，投資人未轉換為股票，而以賣回價格要求公司買回，公司需負擔保證收益率之資金成本。 4. 相關法令對發行額度之限制。
	銀行借款或發行銀行承兌匯票	1. 資金挹注能暫時解決公司現金需求。 2. 有效運用財務槓桿，公司可以較少之成本，創造較高之利潤。 3. 資金籌措因不須主管機關審核，手續較為簡單。 4. 利息有節稅效果。	1. 利息負擔沉重，利息費用將侵蝕公司獲利。 2. 財務結構惡化，不利公司經營。 3. 長期投資或固定資產投資不宜以銀行短期借款支應。 4. 金額較大時，常須提供大量擔保品設定予金融機構。
	海外可轉換公司債(ECB)	1. 因其附有「轉換權」，票面利率較長期性借款為低，故其資金募集成本較低。 2. 轉換公司債換成普通股之轉換價格，一般皆高於發行轉換公司債時普通股之時價，發行公司相當於較高價格溢價發行股票。 3. 未轉換前，對經營控制權影響較小。 4. 轉換債經債權人請求轉換後，即由負債轉變成資本，除可節省利息支出外，亦可避免到期還本之龐大資金壓力。 5. 藉由海外可轉換公司債之發行，可提升國際化形象及知名度。	1. 可轉換公司債轉換與否之主權屬債權人，發行公司較無法訂定一套資金調度計畫。 2. 仍為債權工具，財務結構無法改善。 3. 若於得行使賣回權前，投資人未轉換為股票，而以賣回價格要求公司買回，公司需負擔保證收益率之資金成本。 4. 需幫海外投資人繳納中華民國利息所得稅(20%)，將增加資金成本。 5. 海外募集資金之固定發行成本高，故其籌資額度之經濟規模需達 3,000 萬美元以上。

(2)各種籌資工具對每股盈餘稀釋、財務負擔、股權之可能稀釋情形及對現有股東權益之影響

一般上市(櫃)公司資金調度之方式頗具多樣化，其中經常運用之方式包括以普通公司債、銀行借款與轉換公司債等債權融資方式及發行普通股、海外存託憑證(GDR)等權益證券籌資，上述各種籌資方式中，發行海外存託憑證(GDR)，因固定發行成本較高，故暫不予考慮，而長期銀行借款及發行普通公司債效果差異不大，故以下就長期銀行借款、現金增資及國內轉換公司債三種籌資方式來評估其對本公司每股盈餘稀釋之影響：

單位：新台幣仟元；仟股

項目	銀行長期借款	現金增資	轉換公司債	
			未轉換	全數轉換
籌資金額	1,088,000	1,088,000	1,088,000	1,088,000
資金成本(註 1)	47,654	—	—	—
期末流通在外股數(註 2)	532,000	600,000	532,000	586,400
資金成本對每股盈餘影響(註 3)	(0.09)元	—	—	—
每股盈餘稀釋影響(註 4)	—	11.33%	—	9.28%
總負債(註 5)	8,415,536	7,327,536	8,415,536	7,327,536
負債比率	46.69%	40.65%	46.69%	40.65%
股東權益	9,608,464	10,696,464	9,608,464	10,696,464
每股淨值(元)	18.06	17.83	18.06	18.24

註 1：不考慮發行成本下，各項籌資工具銀行借款、現金增資及轉換公司債之資金成本依序分別為 4.38%(以本次擬償還銀行借款之借款加權平均利率)、0%及 0%，假設所籌資金 1,088,000 仟元；銀行借款一年之資金成本計算如下： $1,088,000 \times 4.38\% = 47,654$ 。

註 2：銀行借款之期末股數係依據截至公開說明書出具日止之已發行股數 532,000 仟股；現金增資暫訂發行價格為 16 元，發行 68,000 仟股合計流通在外股數為 600,000 仟股，另假設轉換公司債之轉換價格為 20 元，最大可能轉換普通股股數為 54,400 仟股。

註 3：資金成本對每股盈餘影響為 0.09($=47,654/532,000$)

註 4：不考慮員工分紅費用化及轉換公司債利息費用之影響，(1)現金增資之稀釋程度為 11.33% ($=1-532,000/600,000$) (2)轉換公司債全數轉換之稀釋程度為 9.28% ($=1-532,000/586,400$)

註 5：假設總資產、總負債及股東權益以 98 年第三季經會計師核閱之財務報表為 18,024,000 仟元、8,415,536 仟元及 9,608,464 仟元為基礎，估算償債後之財務變化。

A.對每股盈餘稀釋之影響

由上表可知，本次所需資金採現金增資募集資金，可節省每年之利息費用負擔，但對每股稅前盈餘卻產生立即之稀釋效果；而採用銀行借款或是發行轉換公司債，其資金成本對每股盈餘之影響不大，但因其為舉債性質，仍將無法降低公司負債比率，對每年之資金調度造成負擔，同時亦將影響本公司之銀行授信額度及未來財務調度之資金成本、獲利能力及財務結構。

以各項籌資工具分析，以轉換公司債轉換後之調整後每股淨值為最高，負債比率方面以現金增資及轉換公司債轉換後之負債比率為最低，考量公司因前期虧損導致財務結構體質較弱，應保留財務之彈性，故不宜選擇可轉換公司債及長期借款為籌資工具。故本公司選擇以現金增資發行新股募集資金確有其必要性及合理性。

B.對發行人財務負擔之影響

本公司本次辦理現金增資短期內雖造成本公司每股盈餘的稀釋，但就長期而言公司財務結構更加健全之後，營運上應可更有效率，對未來獲利狀況應有正面助益。另考量本公司財務負擔之影響，辦理現金增資不致增加負債比率，資金來源趨向長期且穩定的方向，有助公司中長期發展，且無須負擔利息支出，反之未來若持續以銀行借款支應公司營運所需，則利息負擔將會有增無減。故本公司辦理資本市場籌資，除可降低該公司資金成本，減輕其利息負擔外，亦使其資金來源趨向長期且穩定的方向，有助公司中長期發展，故辦理現金增資發行新股以取得長期營運資金為該公司較佳的籌措資金方式。

(3)股權之可能稀釋情形及對現有股東權益之影響

A.股權可能稀釋情形

本公司本次計劃現金增資預計發行 68,000 仟股，茲將辦理現金增資最大稀釋效果說明如下。

(A)股權可能稀釋情形

$$\begin{aligned} &= 1 - \frac{\text{已發行並流通在外之普通股股數(註)}}{\text{普通股已發行並流通在外股數(註) + 現金增資股數}} \\ &= 1 - \frac{532,000 \text{ 仟股}}{532,000 \text{ 仟股} + 68,000 \text{ 仟股}} \\ &= 1 - 88.67\% \\ &= 11.33\% \end{aligned}$$

註：本公司截至公開說明書出具日止流通在外股數為 532,000 仟股

由上述計算結果顯示，本公司本次辦理現金增資發行新股對原股東股權之最大可能稀釋效果為 11.33%。

(B)對每股淨值之影響

由 98 年第三季財報之股東權益 9,608,464 仟元以及在外流通股數 532,000 仟股，估算募資後每股淨值。

①募資前每股淨值：9,608,464 仟元 ÷ 532,000 仟股 = 18.06 元

②募資後每股淨值：10,696,464 仟元 ÷ (68,000 仟股 + 532,000 仟股) = 17.83 元

經由上述之計算結果可知，本公司本次現金增資發行新股後，每股淨值將由原來之每股 18.06 元小幅下降至每股 17.83 元，下降 1.27%，對每股淨值稀釋程度影響有限。

5. 以低於票面金額發行股票者，應說明公司折價發行新股之必要性與合理性，未採用其他籌資方式之原因及其合理性暨所沖減資本公積或保留盈餘之數額。

本次現金增資發行新股之發行價格為 16 元，並未以低於票面金額辦理，故不適用。

(八)說明本次發行價格、轉換價格、交換價格或認股價格之訂定方式

本次發行價格係參考本公司最近股價走勢及符合中華民國證券商業同業公會「承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」之規定下，與承銷商共同議定之。

(九)資金運用概算及可能產生之效益

- 1.如為收購其他公司、擴建或新設固定資產者，應說明本次計畫完成後，預計可能增加之產銷量、值、成本結構、獲利能力之變動情形、產品品值之改善情形及其他可能產生之效益：不適用
- 2.如為轉投資其他公司，應列明事項：不適用
- 3.如為充實營運資金、償還債務者，應列明下列事項
 - (1)公司債務逐年到期，償還計畫及預計財務負擔減輕情形，目前營運資金狀況，所需之資金額度及預計運用情形，並列示所編製之申報年度及未來一年度各月份之現金收支預測表：申報時預計現金收支預測表請參閱下頁

98 年度現金收支預測表

單位:仟元

項目	一月份	二月份	三月份	四月份	五月份	六月份	七月份	八月份	九月份	十月份	十一月份	十二月份	合計
期初現金餘額 1	53,037	25,171	9,068	23,586	12,514	39,350	45,681	35,109	64,118	18,696	36,825	55,075	53,037
加:非融資性收入 2													
應收帳款收現	20,258	31,013	21,580	15,623	25,964	18,025	17,824	35,629	28,780	37,530	39,929	30,538	322,693
應收票據收現	18,563	21,109	20,102	14,508	24,697	17,323	17,652	34,900	27,563	36,748	38,323	28,064	299,552
銷貨收入	890	1,190	585	592	1,044	707	728	1,454	1,134	1,500	1,630	961	12,414
處分長期股權													0
處分固定資產-土地	10,000	20,000	17,362	84,375	54,426	41,493	28,253	45,731	30,076	35,384	42,380	60,000	469,480
其他收入									2,863				2,863
合計	49,711	73,312	59,629	115,099	106,131	77,549	64,457	117,714	90,416	111,161	122,261	119,563	1,107,002
減:非融資性支出 3													
應付帳款付現	7,767	7,453	8,505	34,055	30,521	44,116	34,601	31,747	42,403	32,162	44,095	54,495	371,920
應付票據付現	8,560	8,493	8,214	22,652	13,114	15,827	10,773	10,695	22,526	17,086	23,425	28,950	190,315
購料付現	227	429	328	823	506	931	634	629	1,325	1,005	1,378	1,705	9,920
銷管費用付現	12,534	11,956	12,035	12,107	12,201	17,287	15,435	14,748	16,653	13,668	13,000	13,000	164,624
短期投資													0
長期投資													0
建物及其他設備			5,022	3,348	0				1,507			12,709	22,586
利息費用	19,553	17,553	16,623	16,690	15,103	11,918	11,451	10,519	11,653	14,344	14,500	14,500	174,407
其他支出									1,051				1,051
合計	48,641	45,884	50,727	89,675	71,445	90,079	72,894	68,338	97,118	78,265	96,398	125,359	934,823
要求最低現金餘額 4	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	240,000
所需資金總額 5=3+4	68,641	65,884	70,727	109,675	91,445	110,079	92,894	88,338	117,118	98,265	116,398	145,359	1,174,823
融資前可供支用現金 餘額(短絀)6=1+2-5	34,107	32,599	(2,030)	29,010	27,199	6,820	17,244	64,485	37,416	31,592	42,689	29,278	(14,784)
融資淨額 7													
發行新股													0
發行公司債													0
借款			5,616			18,861							24,477
償債	(28,936)	(43,531)		(36,496)	(7,849)		(2,135)	(20,367)	(38,720)	(14,767)	(7,614)	(3,725)	(204,140)
合計	(28,936)	(43,531)	5,616	(36,496)	(7,849)	18,861	(2,135)	(20,367)	(38,720)	(14,767)	(7,614)	(3,725)	(179,663)
期末現金餘額 8=1+2-3+7	25,171	9,068	23,586	12,514	39,350	45,681	35,109	64,118	18,696	36,825	55,075	45,553	45,553

99 年度現金收支預測表

單位:仟元

項目	一月份	二月份	三月份	四月份	五月份	六月份	七月份	八月份	九月份	十月份	十一月份	十二月份	合計
期初現金餘額 1	45,553	192,088	103,185	131,040	106,493	117,547	88,968	100,234	111,555	94,198	80,850	73,555	45,553
加:非融資性收入 2													
應收帳款收現	30,252	30,252	30,252	31,489	31,489	31,489	31,489	31,489	31,489	33,489	33,489	33,489	380,157
應收票據收現	22,144	22,144	22,144	25,134	25,134	25,134	25,134	25,134	25,134	27,134	27,134	27,134	298,638
銷貨收入	641	641	641	1,156	1,156	1,156	1,156	1,156	1,156	1,156	1,156	1,156	12,327
處分長期股權	350,953												350,953
處分固定資產-土地	34,090	34,090	125,000	34,090	34,090	34,090	34,090	34,090	34,090	34,090	34,090	34,100	500,000
其他收入			1,180			1,180			1,180			1,179	4,719
合計	438,080	87,127	179,217	91,869	91,869	93,049	91,869	91,869	93,049	95,869	95,869	97,058	1,546,794
減:非融資性支出 3													
應付帳款付現	29,756	29,756	29,756	30,161	30,161	30,161	30,161	30,161	30,161	32,061	32,061	32,061	366,417
應付票據付現	24,645	24,645	24,645	25,088	25,088	25,088	25,088	25,088	25,088	26,088	26,088	26,088	302,727
購料付現	988	988	1,003	1,003	1,003	1,003	1,003	1,003	1,003	1,003	1,003	1,003	12,006
銷管費用付現	13,833	41,500	13,833	13,833	13,833	13,833	13,833	13,833	13,833	13,833	13,833	13,833	193,663
短期投資	103,000												103,000
土地及建物	370,000												370,000
建物及其他設備			30,000			10,954							40,954
利息費用	15,004	14,818	17,785	8,003	8,039	7,877	7,819	7,760	7,599	7,523	7,464	7,302	116,994
其他支出			16	30,000		16			16			15	30,063
合計	557,226	111,707	117,038	108,088	78,124	88,932	77,904	77,845	77,700	80,508	80,449	80,302	1,535,824
要求最低現金餘額 4	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	240,000
所需資金總額 5=3+4	577,226	131,707	137,038	128,088	98,124	108,932	97,904	97,845	97,700	100,508	100,449	100,302	1,775,824
融資前可供支用現金 餘額(短絀)6=1+2-5	(93,593)	147,507	145,364	94,820	100,238	101,664	82,934	94,258	106,905	89,560	76,269	70,311	(183,476)
融資淨額 7													
發行新股			1,088,000										1,088,000
發行公司債													0
借款	370,000			1,200,000									1,570,000
償債	(104,320)	(64,322)	(1,122,325)	(1,208,327)	(2,692)	(32,695)	(2,699)	(2,703)	(32,706)	(28,710)	(22,714)	(57,274)	(2,681,486)
合計	265,680	(64,322)	(34,325)	(8,327)	(2,692)	(32,695)	(2,699)	(2,703)	(32,706)	(28,710)	(22,714)	(57,274)	(2,681,486)
期末現金餘額 8=1+2-3+7	192,088	103,185	131,040	106,493	117,547	88,968	100,234	111,555	94,198	80,850	73,555	33,037	33,037

(2)就公司申報(請)年度及預計未來一年度應收帳款收款與應付帳款付款政策、資本支出計劃、財務槓桿及負債比率，說明償債或充實營運資金之原因

A.應收帳款收款政策

本公司編製之應收帳款收現金額，主要係依據 98 年 1~11 月實際銷售狀況預估未來銷售金額，再依據目前收款狀況估計回收期間。本公司一般客戶以月結 30 天、60 天及 90 天為主，關係人受信期間則主要為 60~90 天，故公司編製 98 及 99 年度現金收支預測表之應收款收現金天數係以 80 天為基礎預估，對照本公司 96、97 年度之實際應收款收現金天數 102 天及 68 天，尚屬穩健，並無重大異常尚屬合理。

B.應付帳款付款政策

本公司編製付現金額主要係參照 98 年 1~11 月實際購料金額，再依據未來原料需求及原物料價格作調整。該公司購料項目主要為茶葉及內裝工程所適用之材料等，進貨付款條件為月結 60 天及 90 天。本公司編製現金收支預測表時係以 80 天作為平均應付帳款期間，對照本公司 96、97 年度之實際應付款項付現金天數 80 天及 52 天，應屬合理，並無重大之異常。

整體而言，本公司 98~99 年度現金收支預測表之應收帳款收現金天數及應付帳款付現金天數之編製，係以實際收付款情形及預估銷售或採購情形予以調整，其現金收支預測表之編製基礎與往年相較尚無重大差異，故現金收支預測之編製尚屬合理。

C、資本支出計畫：

(A)長期投資

本公司現有經營團隊積極進行企業轉型與內控革新，未來公司業務將專注於農林公司本身主要業務，本公司長期投資子公司中華僑泰物流(股)公司原係協助本公司購入食品之配送，但未來公司產銷自有產品將以透過虛擬通路平台為主，實體通路為輔，並與各區農會合作，故本公司預計於 99 年 1 月處分其中華僑泰持股，預計可增加 350,953 仟元之資金流入，可充實本公司之營運資金，另因未來生物科技產品為該公司發展之重要業務，故本公司預估同時於 99 年 1 月，將中華僑泰物流(股)公司所持有之台霖生物科技持股購回，長期投資預估將增加 103,000 仟元。整體而言，本公司長期投資金額之增減，主要係配合公司當前之營運策略，取得或處分核心及非核心事業相關持股，往後本公司將更專注於本身主要業務應屬合理，並無重大之異常。

(B)固定資產

本公司於民國 92 年 12 月承租南港軟體工業園區建築物，並與經濟部工業局簽訂租賃合約，租賃期間為 20 年，依據「工業區土地建築物租售辦法」，該公司於租賃期限屆滿前提出承購申請，承租期間已繳納之租金及擔保金得無息抵充承購建築物應繳之價款。本公司經董事會決議，99 年 1 月將承購該建築物，承購價格預估為 477,748 仟元，扣除歷年來已支付租金 102,890 仟元後剩餘價款 374,858 仟元，其中 370,000 仟元將以銀行借款支

應，根據本公司估算扣除銀行借款利息支出後，本公司每年仍可節省大量之租金。

D、財務槓桿及負債比率

項目 \ 年度	96 年度	97 年	98 年度	
			籌資前	籌資後
財務槓桿度(倍)(註)	-	-	-	-
負債比率(%)	52.86	48.49	46.69	40.65

資料來源：本公司經會計師查核簽證及核閱之財務報告

註：本公司 96~97 年度及 98 年第三季營業利益為負數，故本項比率分析不具比較意義。

(A)財務槓桿

財務槓桿度係為衡量公司舉債經營之財務風險，用以評估利息費用之變動對於營業利益之影響程度，該項指標數值愈高表示公司所承擔之財務風險愈大，財務槓桿度為衡量公司財務槓桿作用的程度，若公司未舉債經營，則其財務槓桿度為 1，數值越大財務風險越高，而本數值若為正數，舉債經營仍屬有利。然本公司 96~97 年度及 98 年前三季營業利益均為負數，因此舉債經營將更加重本公司經營之財務風險，對公司經營有重大不利之影響。本次辦理現金增資償還借款後，將可進一步降低對借款之倚賴，應可降低公司財務風險，顯示本公司辦理現金增資，經由資本市場取得穩定之中長期資金，應有其必要性與合理性。故本次辦理現金增資償還借款有其必要性。

(B)負債比率

在負債比率方面，該公司 96 及 97 年度之負債比率分別為 52.86%及 48.49%，本公司本次如仍由長期銀行借款支應籌資需求，則無法有效改善該公司之財務結構及減少利息支出，由本公司 96 及 97 年度營業利益(128,198)仟元及(148,234)仟元，最近兩年度均為負數且利息支出高達 240,652 仟元及 221,999 仟元可知，過高的負債比率產生的利息支出已明顯嚴重加重本公司之虧損程度，故預估在本次辦理現金增資，募集資金用於償還票券公司借款後，預估 99 第一季負債比率可降至 40.65%左右，對於改善公司償債能力及抑制負債比率之提升有正面助益，故依負債比率評估其本次籌資計畫確有其必要性。

(3)增資計畫如用於償債者，應說明原借款用途及其效益達成情形

A、原借款用途之必要性及合理性

單位：新台幣仟元；%

貸款 機構	利率	契約期間	貸款 性質	原貸款 用途	原貸款 金額	99 年度		100 年度
						全年度		全年度
						償還 金額	減少 利息	減少 利息
中華票券	4.538%	98.03.19~99.03.18	短期借款	營運週轉	1,023,500	893,500	30,410	40,547
兆豐票券	3.638%	98.05.06~99.05.05	短期借款	營運週轉	1,189,000	194,500	5,307	7,076
合 計					2,212,500	1,088,000	35,717	47,623

由於本公司擁有龐大之土地資產可供銀行質借，加上其可運用之資本市場籌資管道有限，故長久以來大部分營運週轉所需資金，皆以金融機構借款支應。本次本公司預計償還兩筆之票券公司借款，其原借款用途即為營運週轉使用，近年來本公司積極致力於茶葉本業及其相關產業、休閒產業、土地資源開發，相關營運計畫所需之營運週資金不足，因票券公司融資速度及彈性較佳，故以票券公司借款支應。故本次現增擬償還之兩筆之票券公司借款，原借款用途確有其必要性及合理性。

B、原借款效益

本公司主要業務涵蓋茶葉產銷、進出口貿易買賣及內裝工程三大產業，故本身有關茶葉產銷採購、進出口貨物買賣以及內裝工程所使用之材料購買，皆需龐大之週轉金以供所營業務週轉使用，且近來本公司積極致力於茶葉相關休閒產業及土地資源開發，亦需要相當之資金投入，營運資金需求更加急迫。本公司 96 年及 97 年度營收獲利情形已呈現逐步好轉之趨勢且已正式擺脫虧損窘境，另隨公司土地資產活化策略加上積極拓展茶葉銷售市場，目前本公司三義二十六公頃 OUTLET 商場土地已開發完成並積極招商，包裝茶的行銷，已積極接觸大陸市場，逐步建構大陸銷售平台，未來公司營收獲利應該逐步提升改善，顯示其原借款用途效益應已合理顯現。

4.如為購買營建用地或支付營建工程款者，應詳列預計自購買土地至營建個案銷售完竣所需之資金總額，不足資金之來源及各階段資金投入及工程進度，並就認列損益之時點、金額說明預計可能產生效益：不適用

5.如為購買未完工工程並承受賣方未履行契約者，應列明買方轉讓理由，受讓價格決定依據及受讓過程契約相對人權利義務之影響：不適用

三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項：不適用

四、本次併購發新應記載事項：不適用

肆、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)簡明資產負債表及損益表

1.簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 98年9月30日
		93年	94年	95年	96年	97年	財務資料 (註3)
流動資產		702,556	447,984	324,825	1,370,088	1,459,503	1,396,371
基金及投資		1,809,005	1,285,561	977,051	999,348	1,021,272	1,016,201
固定資產(註2)		14,593,224	13,519,120	13,224,030	12,937,780	12,741,688	14,910,202
無形資產		-	-	7,937	6,350	4,762	4,762
其他資產		1,394,046	1,303,885	1,373,391	423,244	581,975	696,464
資產總額		18,498,831	16,556,550	15,907,234	15,736,810	15,809,200	18,024,000
流動負債	分配前	7,298,170	5,971,018	5,354,660	4,300,045	3,740,966	3,793,065
	分配後	7,298,170	5,971,018	5,354,660	4,300,045	3,740,966	3,793,065
長期負債		6,497,257	3,723,997	3,669,326	564,685	320,389	252,053
其他負債		419,929	201,987	250,723	3,454,044	3,604,517	4,370,418
負債總額	分配前	14,215,356	9,897,002	9,274,709	8,318,774	7,665,872	8,415,536
	分配後	14,215,356	9,897,002	9,274,709	8,318,774	7,665,872	8,415,536
股本		9,023,722	6,495,275	6,961,975	7,300,000	8,000,000	5,320,000
資本公積		10,025	8,672	9,699	10,140	8,433	8,433
保留盈餘	分配前	(2,528,685)	(600,599)	(1,041,457)	(2,125,370)	(2,703,338)	1,730
	分配後	(2,528,685)	(600,599)	(1,041,457)	(2,125,370)	(2,703,338)	1,730
金融資產未實現損益		(1,954,255)	(1,956,770)	(1,954,909)	(575,120)	0	0
累積換算調整數		12,775	9,390	9,544	9,850	10,393	10,256
未認列為退休金成本之淨損失		(12,551)	(3,972)	(5,391)	(4,058)	(8,401)	(8,401)
未實現重估增資		-	2,975,108	2,920,934	2,862,007	2,807,641	4,238,474
與待出售非流動資產直接相關之權益		-	-	-	18,921	28,600	37,972
庫藏股票		(267,556)	(267,556)	(267,870)	(78,334)	0	-
股東權益總額	分配前	4,283,475	6,659,548	6,632,525	7,418,036	8,143,328	9,608,464
	分配後	4,283,475	6,659,548	6,632,525	7,418,036	8,143,328	9,608,464

註1：本公司最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：本公司於98年6月10日經董事會決議辦理土地重估，此項重估增加為實現重估增值1,498,111仟元。

註3：本公司98年第一季業經會計師核閱。

註4：本公司最近五年度股東會未決議分配股利。

註5：本公司最近五年度財務資料無自行更正或重編。

2.簡明損益表

單位：新台幣仟元

年度 項目	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 98年9月30日
	93年	94年	95年	96年	97年	財務資料
營業收入	2,120,823	1,673,509	1,333,393	427,056	680,819	483,656
營業毛利	246,397	168,865	92,114	59,782	41,512	36,967
營業損益	(87,303)	(126,782)	(120,604)	(128,198)	(148,243)	(87,689)
營業外收入 及利	194,111	195,901	508,637	486,340	255,981	281,764
營業外費用 及損	2,751,349	669,480	502,201	286,451	277,687	168,057
繼續營業部門 稅前損益	(2,644,541)	(600,361)	(114,168)	71,691	(169,949)	26,018
繼續營業部門 損益	(2,645,089)	(600,361)	(114,168)	71,691	(169,949)	26,018
停業部門損益	0	0	0	0	0	0
非常損益	0	0	0	0	182,116	0
會計原則變動 之累積影響數	0	0	0	0	0	0
本期損益	(2,645,089)	(600,361)	(114,168)	71,691	12,167	26,018
每股盈餘	(3.09)	(0.97)	(0.18)	0.10	0.02	0.04

註1：本公司最近5年度財務報告均經會計師查核簽證。

註2：停業部門損益、非常損益及會計原則變動之累積影響數以減除所得稅後之淨額列示

註3：最近5年度財務資料無自行更正或重編。

(二)影響上述財務報表作一致性比較之重要事項：無。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及其查核意見

1.最近五年度簽證會計師之姓名及其查核意見

年度	事務所名稱	簽證會計師	查帳意見
93年度	安侯建業會計師事務所	羅瑞蘭、柳金堂	修正式無保留意見
94年度	安侯建業會計師事務所	羅瑞蘭、柳金堂	修正式無保留意見
95年度	鼎信聯合會計師事務所	黃志成、王昌勝	修正式無保留意見
96年度	鼎信聯合會計師事務所	黃志成、王昌勝	修正式無保留意見
97年度	鼎信聯合會計師事務所	林松樹、吳孟達	修正式無保留意見

註：為配合公司內部管理需求，本公司主動更換會計師事務所。

2.最近五年度有更換會計師之情事者，公司、前任及繼任會計師對更換原因之說明：為配合公司內部管理需求，本公司主動更換會計師事務所。

(四)財務分析

項 目(註3)		最近五年度財務資料					當年度截至 98年9月30日 (註2)
		93年度	94年度	95年度	96年度	97年度	
財務 結構 (%)	負債佔資產比率	76.84	59.78	58.30	52.86	48.49	46.69
	長期資金占固定資產比率	73.87	76.81	77.90	61.70	66.43	66.13
償債 能力	流動比率(%)	9.63	7.50	6.07	31.86	39.01	36.81
	速動比率(%)	7.76	6.32	3.91	5.96	8.61	4.06
	利息保障倍數	0.00	0.00	0.00	1.30	1.05	1.2
經營 能力	應收款項週轉率(次)	6.23	5.92	7.45	3.58	5.39	4.57
	應收款項收現日數	58.59	61.66	48.99	101.96	67.71	79.70
	存貨週轉率(次)	18.62	14.70	14.91	0.64	0.60	0.56
	應付款項週轉率(次)	4.73	4.67	8.78	4.56	7.03	5.33
	平均售貨日數	19.60	24.83	24.48	570.31	608.33	645.08
	固定資產週轉率(次)	0.14	0.12	0.10	0.03	0.05	0.05
	總資產週轉率(次)	0.11	0.10	0.08	0.03	0.04	0.04
獲利 能力	資產報酬率(%)	(12.38)	(2.33)	0.34	1.59	1.13	0.25
	股東權益報酬率(%)	(49.71)	(10.97)	(1.72)	1.02	0.16	0.27
	占實收資本比率(%)	(0.97)	(1.95)	(1.73)	(1.76)	(1.85)	(1.65)
	營業利益(損失) 稅前純益(損失)	(29.31)	(9.24)	(1.64)	0.98	(2.12)	0.49
	純益率(%)	(124.72)	(35.87)	(8.56)	16.79	1.79	5.38
現金 流量 (%)	每股盈餘(虧損)(元) (追溯調整後)	(3.09)	(0.97)	(0.18)	0.10	0.02	0.04
	現金流量比率	-	-	-	-	-	-
	現金流量允當比率	-	-	-	-	-	-
槓桿 度	現金再投資比率	-	-	-	-	-	-
	營運槓桿度	-	-	-	-	-	-
槓桿 度	財務槓桿度	-	-	-	-	-	-

最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達20%者可免分析)

- 1.流動比率、速動比率增加：主要係97年底因正常營運活動產生之應收票據及帳款較96年度增加，而97年度在公司積極還款政策下，使流動負債大幅降低所致。
- 2.應收款項週轉率(次)增加及平均應收帳款收現日數減少：主要係97年度銷貨收入較去年增加59%，且因加強催收工作下，平均應收帳款僅較96年度增加6%所致。
- 3.應付款項週轉率(次)增加：主要係97年度低毛利產品佔銷貨比重較96年為高，致97年度銷貨成本率增加幅度遠高於應付款項增加幅度所致，本公司已逐步改善產品銷售比重。
- 4.固定資產週轉率降低及總資產週轉率(次)增加：主要係因97年度銷貨收入淨額較於96年度成長所致。
- 5.利息保障倍數減少：97年度利息費用雖較96年減少，但因97年度純益較96年度為低所致。
- 6.資產報酬率、股東權益報酬率、稅前純益佔實收資本比率、純益率及每股盈餘減少：主要是因97年度稅後淨利較96年度減少所致。

註1：資料來源：各年度經會計師查核簽證或核閱之財務報告

註2：槓桿度之財務比率因營業利益為負數，不予計算。

註3：營業活動淨現金流量為負數，故不適用現金流量分析。

註4：分析項目之計算公式如後說明：

最近二年度各項財務比率變動原因。(增減變動未達 20%者可免分析)

項目	分析項目\年度	96 年度	97 年度	比率 差異%	說明
財務結構	負債佔資產比率(%)	52.86	48.49	-8.27	負債佔產比率較 96 年減少 8.27%，主因本公司致力改善財務結構償還借款而使負債降低。
	長期資金佔固定資產比率(%)	61.7	66.43	7.67	
償債能力	流動比率(%)	31.86	39.01	22.44	流動比率、速動比率增加：主要係 97 年底因正常營運活動產生之應收票據及帳款較 96 年度增加，而 97 年度在公司積極還款政策下，使流動負債大幅降低所致。利息保障倍數減少：97 年度利息費用雖較 96 年減少，但因 97 年度純益較 96 年度為低所致。
	速動比率(%)	5.96	8.61	44.46	
	利息保障倍數	1.3	1.05	-19.23	
經營能力	應收款項週轉率(%)	3.58	5.39	50.56	應收款項週轉率(次)增加及平均應收帳款收現日數減少：主要係 97 年度銷貨收入較去年增加 59%，且因加強催收工作下，平均應收帳款僅較 96 年度增加 6%所致。 應付款項週轉率(次)增加：主要係 97 年度低毛利產品佔銷貨比重較 96 年為高，致 97 年度銷貨成本率增加幅度遠高於應付款項增加幅度所致，本公司已逐步改善產品銷售比重。 固定資產週轉率降低及總資產週轉率(次)增加：主要係因 97 年度銷貨收入淨額較於 96 年度成長所致。
	平均收現日數	101.96	67.71	-33.59	
	存貨週轉率(次)	0.64	0.6	-6.25	
	應付款項週轉率(次)	4.56	7.03	54.17	
	平均銷貨日數	570.31	608.33	6.67	
	固定資產週轉率(次)	0.03	0.05	66.67	
	總資產週轉率(次)	0.03	0.04	33.33	
獲利能力	資產報酬率(%)	1.59	1.13	-28.93	資產報酬率、股東權益報酬率、稅前純益佔實收資本比率、純益率及每股盈餘減少：主要是因 97 年度稅後淨利較 96 年度減少所致。
	股東權益報酬率(%)	1.02	0.16	-84.31	
	營業利益佔實收資本額比率(%)	-1.76	-1.85	5.11	
	稅前純益佔實收資本額比率(%)	0.98	0.15	-84.69	
	純益率(%)	16.79	1.79	-89.34	
	每股稅後盈餘(元)(註 1)	0.1	0.02	-80.00	
現金流量	現金流量比率(%)	-4.94	-6.58	-10.54	現金流量允當比率：營業活動淨現金流量為負數，故不適用現金流量分析。本公司在積極改善經營商品策略及改善公司財務體質與規劃土地資源下，未來現金流量及各項比率應可逐步改善及回升。
	現金流量允當比率(%)	-142.16	-73.2	-105.28	
	現金再投資比率(%)	-2.46	-2.43	-3.22	

分析項目之計算公式：

(一)財務結構

- 1、負債占資產比率=負債總額／資產總額。
- 2、長期資金占固定資產比率=(股東權益淨額+長期負債)／固定資產淨額。

(二)償債能力

- 1、流動比率=流動資產／流動負債。
- 2、速動比率=(流動資產-存貨-預付費用)／流動負債。
- 3、利息保障倍數=所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

(三)經營能力

- 1、應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率=銷售淨額／各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。
- 2、平均收現日數=365／應收款項週轉率。
- 3、存貨週轉率=銷貨成本／平均存貨額。
- 4、應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率=營業成本／各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。
- 5、平均銷貨日數=365／存貨週轉率。
- 6、固定資產週轉率=銷貨淨額／固定資產淨額。
- 7、總資產週轉率=銷貨淨額／資產總額。

(四)獲利能力

- 1、資產報酬率=[稅後損益+利息費用*(1-稅率)]／平均資產總額。
- 2、股東權益報酬率=稅後損益／平均股東權益淨額。
- 3、純益率=稅後損益／銷貨淨額。
- 4、每股盈餘=(稅後淨利-特別股股利)／加權平均已發行股數。

(五)現金流量

- 1、現金流量比率=營業活動淨現金流量／流動負債。
- 2、現金流量允當比率=最近五年度營業活動淨現金流量／最近五年度(資本支出+存貨增加額+現金股利)。
- 3、現金再投資比率=(營業活動淨現金流量-現金股利)／(固定資產毛額+長期投資+其他資產+營運資金)。

(六)槓桿度

- 1、營運槓桿度=(營業收入淨額-變動營業成本及費用)／營業利益。
- 2、財務槓桿度=營業利益／(營業利益-利息費用)。

(五)會計科目重大變動說明

比較最近二年度資產負債表及損益表之會計科目，若金額變動達百分之十以上，且金額達當年度資產總額百分之一者，詳予分析其變動原因如下表：

單位：新台幣仟元

年/月	96 年度		97 年度		增減變動		說明
會計科目	金額	%	金額	%	金額	%	
應收帳款及票據	89,554	0.57%	162,857	1.03%	73,303	81.85%	主要係本期營業收入較上期大幅增加所致。
其他資產	423,244	2.69%	581,975	3.68%	158,731	37.50%	主要係開發土地所支付之開發費用及發放佃農之退耕補償費增加所致。
短期借款	1,421,805	9.03%	495,444	3.13%	-926,361	-65.15%	主要係本期積極與金融機構協商清償借款，以改善財務結構所致。
其他應付款	12,470	0.08%	168,257	1.06%	155,787	1249.29%	主要係本期為開發土地向同業及關係人借款融通資金所致。
一年內到期長期借款	120,000	0.76%	356,342	2.25%	236,342	196.95%	主要係本期向銀行申請中長期借款較上期增加，另其銀行借款陸續於98年到期所致。
流動負債	4,300,045	27.32%	3,740,966	23.66%	-559,079	-13.00%	主要係本期短期借款大幅降低所致。
長期負債	564,685	3.59%	320,389	2.03%	-244,296	-43.26%	主因積極改善財務結構償還銀行長期借款所致。
什項負債	51,710	0.33%	257,057	1.63%	205,347	397.11%	主要係因與中華工程公司簽訂土地開發合作而收取之保證金所致。
營業收入毛額	438,248	102.62%	703,649	103.35%	265,401	60.56%	主因公司積極促銷代理商品營收增加茶葉類商品及工程收入亦增加所致。
營業收入淨額	427,056	100.00%	680,819	100.00%	253,763	59.42%	
營業成本	367,274	86.00%	639,307	93.90%	272,033	74.07%	主要係隨營收成長而增加，且因原物料商品價格亦增加所致。
處分資產利得	369,806	86.59%	234,775	34.48%	-135,031	-36.51%	主要係處分土地利益。
營業外收入合計	486,340	113.88%	255,981	37.60%	-230,359	-47.37%	主要係處分土地利益。

註1：%指該科目於各相關報表之同型比率。

註2：%指以前一年為100%所計算出之變動比率。

二、財務報表

- (一) 最近兩年度財務報表及會計師查核報告，發行人申報募集發行有價證券時已逾年度開始八個月者，應加列申報(請)年度上半年之財務報表：詳第 85~216 頁。
- (二) 最近一年度及最近期經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：詳第 217~310 頁。
- (三) 截至公開說明書刊印日前，最近期經會計師查核簽證之財務報表：詳第 176~216 頁。

三、財務概況其他重要事項

- (一) 公司及關係企業最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。
- (二) 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情事者，應揭露資訊：無。
- (三) 期後事項：無。
- (四) 其他：無。

四、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理

(一)財務狀況

財務狀況之檢討與分析表

財務狀況比較分析表

單位：新台幣仟元

年度 項目	96 年度	97 年度	差 異	
			金 額	%
流動資產	1,370,088	1,459,503	89,415	7%
基金及投資	999,348	1,021,272	21,924	2%
固定資產	12,937,780	12,741,688	(196,092)	-2%
無形資產	6,350	4,762	(1,588)	-25%
其他資產	423,244	581,975	158,731	38%
資產總額	15,736,810	15,809,200	72,390	0%
流動負債	4,300,045	3,740,966	(559,079)	-13%
長期負債	564,685	320,389	(244,296)	-43%
其他負債	3,454,044	3,604,517	150,473	4%
負債總額	8,318,774	7,665,872	(652,902)	-8%
股 本	7,300,000	8,000,000	700,000	10%
資本公積	10,140	8,433	(1,707)	-17%
保留盈餘	(2,125,370)	(2,703,338)	(577,968)	27%
股東權益其 他調整項目	2,233,266	2,838,233	604,967	27%
股東權益	7,418,036	8,143,328	725,292	10%

註：最近二年度資產、負債及股東權益發生重大變動之主要原因及其影響，若影響重者應說明未來因應計畫。

說明

- 1.無形資產減少 1,588 仟元，主要為遞延退休金成本之差異。
- 2.其他資產增加 158,731 仟元，主要係本公司進行三義工商綜合區之開發需要，支付退補償費。
- 3.長期負債減少 244,296 仟元，主要係長期借款依其性質重分類至流動負債一年內到期長期借款所致。
- 4.保留盈餘減少 577,968 仟元及股東權益其他調整項目增加 604,967 仟元，主要係子公司處分母公司股票視同庫藏股交易所致。
- 5.本公司在經營層全力佈局與整頓下，除原有產業的延伸外，亦致力提昇各項產品之加價值，藉以提高產品銷售毛利。另因公司土地資產雄厚，現有土地約計 3,988 多筆土地面積約達 3,865 多公頃。目前公司正積極朝善用自有土地的開發努力，期許未來為公司創造高營收之績效，上述變動對本公司應無重大之影響

(二)經營結果

經營結果之檢討與分析表

經營結果比較分析表

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	96 年度	97 年度	差 異	
			金 額	%
營業收入	427,056	680,819	253,763	59%
營業毛利	59,782	41,512	(18,270)	-31%
營業損益	(128,198)	(148,243)	(20,045)	16%
營業外收入 及利益	486,340	255,981	(230,359)	-47%
營業外費用 及損失	286,451	277,687	(8,764)	-3%
繼續營業部門 稅前損益	71,691	(169,949)	(241,640)	337%
繼續營業部門 損益	71,691	(169,949)	(241,640)	337%
非常利益	-	182,116	182,116	-
本期損益	71,691	12,167	(59,524)	83%
分析：				
1.主要係因低毛利之產品銷售增加，故造成營業毛利較上期降低約 31%。				
2.營業外收入及利益減少約 47%，主因 97 年度處分固定資產收益減少。				
3.本公司於民國 97 年下半年依本公司與香港上海匯豐銀行之清償協議書約定，就原向中華商短期借款本金 827,800 仟元以 645,684 仟元完成清償，剩餘借款 182,116 仟元由香港上海匯豐本公司清償責任並塗銷相關抵押權。				

(三)現金流量

1.最近年度現金流量變動分析

單位：新台幣

仟元

年/月		96 年度	97 年度	變動金額	
來自營運之現金流量		(282,815)	(394,217)	(111,402)	
投資活動之現金流量		804,790	537,811	(266,979)	
融資活動之現金流量		(474,398)	(161,032)	313,366	
期初現金 餘 額	全年來自營業 活動淨現金流量	全年現金 流 入 量	現金剩餘 數 額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
70,475	(394,217)	(17,438)	53,037	-	-
1.本年度現金流量變動情形分析：					
(1)投資活動：主要係出售固定資產價款316,671仟元、存出保證金及其他資產減少157,008仟元及存入保證金增加199,029仟元所致。					
(2)融資活動：主要係運用私募普通股562,500仟元用以償還短期借款及應付商業本票借款計934,992仟元所致。					
2.現金不足時以處分固定資產及長、短期投資支應。					

2.未來一年現金流動性分析：

期初現金 餘 額	全年來自營業 活動淨現金流量	全年現金 流 入 量	現金剩餘 數 額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
53,037	(299,113)	(7,484)	45,553		
(1)未來一年現金流量情形分析：					
(a)營業活動：係預計未來一年度因營業活動將產生淨流出297,301仟元。					
(b)投資活動現金流入469,480仟元，主要係預計出售土地之收入。					
(c)融資活動現金流出179,663千元，主要係預計償還借款。					
(2)預計現金不足額之補救措施及流動分析：係預估數，將視需求情形做規劃。					

(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響

1.重大資本支出之運用情形及資本來源：無。

2、預期可能產生效益：無

(五)最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫：

1.轉投資政策

本公司轉投資政策近年來除原有之投資外，已不再進行新的投資規劃，以簡化公司之經營方向。

2.本公司九十七年度從事轉投資金額列表如下：

單位：新台幣仟元

說明 項目	投資損益	政策	獲利或虧損之主要原因	改善計畫
TTC Holdings (B.V.)Co., Ltd.	3,224	長期股權投資	主要係本業之挹注	—
台林投資有限公司	(1,297)	長期股權投資	主係費用支出較投資收益多所致	1.台林投資係以長期持有投資為原則，目前所持有台霖生技及雋大並皆看好其未來前景，尚無異動計畫。
中華僑泰物流(股)公司	3,383	長期股權投資	主要係本業之挹注	—
台霖生物科技(股)公司	(30,359)	長期股權投資	主要係因蘭花奢侈品需求少及部分產品受病變影響客戶訂單縮減及退回，使獲利衰退	1.增加無菌品種外銷歐日。 2.供應日本「美麗殿」切花業務。

3.未來一年投資計畫：無

(六)其他重要事項：無

台灣農林股份有限公司

會計師查核報告

台灣農林股份有限公司 公鑒：

台灣農林股份有限公司民國九十六年及九十五年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十六年及九十五年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。如財務報表附註四(八)所述，台灣農林股份有限公司部份採權益法評價之長期股權投資未經本會計師查核，故本會計師對上開財務報表就該等轉投資部份及財務報表附註十一(二)「轉投資事業之相關資訊」所表示之意見，係依據其他會計師之查核報告，民國九十六年及九十五年十二月三十一日該等投資餘額分別為190,998仟元及57,814仟元，民國九十六年度及九十五年度認列投資(損失)利益淨額分別為(17,026)仟元及14仟元。

本會計師係依照「一般公認審計準則」暨「會計師查核簽證財務報表規則」之規定規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理依據。

依本會計師意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」及「一般公認會計原則」編製，足以允當表達台灣農林股份有限公司民國九十六年及九十五年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十六年及九十五年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

台灣農林股份有限公司民國九十六年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。依本會計師意見，該等明細表係依照第三段所述之準則編製，足以允當表達其與第一段所述民國九十六年度財務報表有關之內容。

台灣農林股份有限公司最近數年流動比率偏低而負債比率偏高，最近三年度負債比率雖有下降，但負債比率偏高之財務結構增加公司資金成本負擔，不利公司長期發展。台灣農林股份有限公司管理當局為降低負債、改善財務結構所擬定之計劃，包括規劃出售不動產及長期投資、辦理私募普通股等，請參見財務報告附註十(一)之說明。

台灣農林股份有限公司已編製民國九十六年度合併財務報表，並經本會計師出具修正式無保留意見查核報告，備供參考。

鼎 信 聯 合 會 計 師 事 務 所

會 計 師：

會 計 師：

地 址：臺北市長春路176號4樓

電 話：(02)2515-0130

核准文號：原財政部證券暨期貨管理委員會

(87)台財證(六)第23655號

(90)台財證(六)第110777號

中 華 民 國 九 十 七 年 四 月 七 日

台灣農林股份有限公司
資產負債表
民國九十六年及九十五年十二月三十一日

				單位：新台幣仟元			
				96.12.31		95.12.31	
代	碼	資	產	金	%	金	%
11-12		流動資產					
1100		現金及銀行存款(註四)		\$ 70,475	—	\$ 22,898	—
1120		應收票據淨額(註二、四及五)		23,521	—	98,661	1
1140		應收帳款淨額(註二、四及五)		66,033	—	50,151	—
1190		其他金融資產—流動(註四及五)		22,086	—	37,632	—
1200		存貨淨額(註二及四)		1,063,541	7	88,666	1
1275		待出售非流動資產(註二、三及四)		74,106	1	—	—
1280		預付款項及其他流動資產(註四)		50,326	—	26,817	—
		流動資產合計		<u>1,370,088</u>	<u>8</u>	<u>324,825</u>	<u>2</u>
14-		基金及投資(註二、三、四、五及六)					
1421		採權益法之長期股權投資		836,770	5	677,028	4
1460		持有至到期日金融資產—非流動		—	—	—	—
1480		以成本衡量之金融資產—非流動		<u>162,578</u>	<u>1</u>	<u>300,023</u>	<u>2</u>
		基金及投資合計		<u>999,348</u>	<u>6</u>	<u>977,051</u>	<u>6</u>
15-16		固定資產(註二、四及六)					
		成本：					
1501		土地		175,566	1	179,789	1
1508		土地重估增值		11,812,201	75	12,082,718	76
1521		房屋及建築物		69,688	—	69,054	—
1611		租賃資產		229,520	1	229,520	1
1621		出租資產		1,576,391	10	1,576,391	10
1681		其他設備		94,994	1	101,910	1
1691		天然資源		<u>77,892</u>	<u>1</u>	<u>75,621</u>	<u>—</u>
		成本小計		<u>14,036,252</u>	<u>89</u>	<u>14,315,003</u>	<u>89</u>
15X9~16X9		減：累計折舊及耗竭		(209,508)	(1)	(201,324)	(1)
1599		減：累計減損		(200,174)	(1)	(200,174)	(1)
1630		減：備抵跌價損失		(689,475)	(4)	(689,475)	(4)
1671		未完工程		685	—	—	—
		固定資產淨額		<u>12,937,780</u>	<u>83</u>	<u>13,224,030</u>	<u>83</u>
17-		無形資產					
1770		遞延退休金成本(註二及四)		<u>6,350</u>	<u>—</u>	<u>7,937</u>	<u>—</u>
18-		其他資產					
1810		閒置資產淨額(註二、四及六)		249,057	2	1,221,714	8
1820		存出保證金		28,843	—	27,984	—
1840		長期應收票據及款項淨額		—	—	3,572	—
1880		其他(註四)		<u>145,344</u>	<u>1</u>	<u>120,121</u>	<u>1</u>
		其他資產合計		<u>423,244</u>	<u>3</u>	<u>1,373,391</u>	<u>9</u>
		資產總計		<u>\$ 15,736,810</u>	<u>100</u>	<u>\$ 15,907,234</u>	<u>100</u>
代	碼	負	債	及	股	東	權
21-22		流動負債					
2100		短期借款(註四及六)		\$ 1,421,805	9	\$ 2,493,154	16
2110		應付短期票券(註四及六)		2,461,021	16	2,684,255	17
2120		應付票據(註五)		33,182	—	24,304	—
2140		應付帳款(註五)		28,552	—	75,023	—
2170		應付費用(註五)		35,455	—	35,896	—
2272		一年內到期長期借款(註四)		120,000	1	—	—
2275		與待出售非流動資產直接相關之負債(註二、三及四)		106,059	1	—	—
2280		預收款項及其他流動負債(註四及五)		<u>93,971</u>	<u>1</u>	<u>42,028</u>	<u>—</u>
		流動負債合計		<u>4,300,045</u>	<u>28</u>	<u>5,354,660</u>	<u>33</u>
24-		長期負債					
2420		長期借款(註四及六)		362,160	3	—	—
2446		應付租賃款—非流動(註四)		202,525	1	212,006	1
2510		土地增值稅準備(註四)		<u>3,384,215</u>	<u>21</u>	<u>3,457,320</u>	<u>22</u>
		長期負債合計		<u>3,948,900</u>	<u>25</u>	<u>3,669,326</u>	<u>23</u>
28-		其他負債					
2262		預收土地款(註四)		46,607	—	225,160	2
2810		應計退休金負債(註二及四)		18,119	—	19,433	—
2820		存入保證金		<u>5,103</u>	<u>—</u>	<u>6,130</u>	<u>—</u>
		其他負債合計		<u>69,829</u>	<u>—</u>	<u>250,723</u>	<u>2</u>
		負債合計		<u>8,318,774</u>	<u>53</u>	<u>9,274,709</u>	<u>58</u>
3-		股東權益(註二、三及四)					
3110		普通股股本		<u>7,300,000</u>	<u>46</u>	<u>6,961,975</u>	<u>44</u>
32-		資本公積					
3282		資本公積—其他		<u>10,140</u>	<u>—</u>	<u>9,699</u>	<u>—</u>
3351		累積虧損		<u>(2,125,370)</u>	<u>(14)</u>	<u>(1,041,457)</u>	<u>(6)</u>
34-		股東權益其他調整項目					
3420		累積換算調整數		9,850	—	9,544	—
3430		未認列為退休金成本之淨損失		(4,058)	—	(5,391)	—
3450		金融資產之未實現損益		(575,120)	(3)	(1,954,909)	(12)
3460		未實現重估增值		2,862,007	18	2,920,934	18
3470		與待出售非流動資產直接相關之權益		<u>18,921</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
		股東權益其他調整項目合計		<u>2,311,600</u>	<u>15</u>	<u>970,178</u>	<u>6</u>
3510		庫藏股票		<u>(78,334)</u>	<u>—</u>	<u>(267,870)</u>	<u>(2)</u>
		股東權益合計		<u>7,418,036</u>	<u>47</u>	<u>6,632,525</u>	<u>42</u>
		重大承諾及或有事項(註七)					
		負債及股東權益總計		<u>\$ 15,736,810</u>	<u>100</u>	<u>\$ 15,907,234</u>	<u>100</u>

(請參閱後附財務報表附註)

董事長：

經理人：

會計主管：

台灣農林股份有限公司
損 益 表
民國九十六年及九十五年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元
(每股盈餘(虧損)為新台幣元)

代 碼	科 目	96 年度			95 年度		
		金 額	%		金 額	%	
4110	營業收入總額(註二及五)	\$ 438,248	103		\$ 1,353,934	101	
4170	減：銷貨退回	(8,401)	(2)		(3,349)	—	
4190	銷貨折讓	(2,791)	(1)		(17,192)	(1)	
4100	營業收入淨額	427,056	100		1,333,393	100	
5110	營業成本(註四及五)	367,274	86		1,241,279	93	
5910	營業毛利	59,782	14		92,114	7	
6000	營業費用：(註四)						
6100	推銷費用	72,005	17		102,415	8	
6200	管理費用	115,975	27		110,303	8	
	營業費用合計	187,980	44		212,718	16	
6900	營業淨損	(128,198)	(30)		(120,604)	(9)	
	營業外收入及利益：						
7110	利息收入	1,863	—		4,185	—	
7121	採權益法認列之投資收益淨額(註二及四)	—	—		11,866	1	
7122	股利收入	14,412	3		18,728	1	
7130	處分固定資產利益淨額(註二及四)	369,806	87		382,162	29	
7140	處分投資利益淨額	81,124	19		21,883	2	
7160	兌換盈餘淨額(註二)	139	—		2,417	—	
7250	呆帳轉回利益(註二)	1,262	—		24,374	2	
7260	存貨跌價回升利益(註二)	13,458	4		—	—	
7480	其他收入	4,276	1		43,022	3	
	營業外收入及利益合計	486,340	114		508,637	38	
	營業外費用及損失：						
7510	利息支出	240,652	56		225,714	17	
7521	採權益法認列之投資損失淨額(註二及四)	16,963	4		—	—	
7550	存貨盤損淨額	298	—		341	—	
7570	存貨跌價及呆滯損失(註二)	—	—		14,288	1	
7630	減損損失(註二及四)	11,760	3		260,234	20	
7880	其他支出	16,778	4		1,624	—	
	營業外費用及損失合計	286,451	67		502,201	38	
7900	稅前淨利(損)	71,691	17		(114,168)	(9)	
8110	所得稅費用(註二及四)	—	—		—	—	
9600	本期淨利(損)	\$ 71,691	17		\$ (114,168)	(9)	
9750	每股盈餘(虧損)(註二及四)	稅前	稅後		稅前	稅後	
	基本每股盈餘(虧損)	\$ 0.10	\$ 0.10		\$ (0.18)	\$ (0.1)	
					8		
	假設子公司對本公司股票之投資不視為庫藏股票時之擬制資料：						
		稅前	稅後		稅前	稅後	
	本期淨利(損)	\$ 261,041	\$ 261,041		\$ (125,22)	\$ (125,22)	
					5	5	
9750	基本每股盈餘(虧損)	\$ 0.37	\$ 0.37		\$ (0.1)	\$ (0.1)	
					9	9	

(請參閱後附財務報表附註)

董事長：

經理人：

會計主管：

台灣農林股份有限公司
股東權益變動表
民國九十六年及九十五年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	其他調整項目									
	普通股股本	資本公積	累積虧損	累積換算 調整數	未認列為 退休金成本 之淨損失	金融資產之未實現損 益	未實現重估增值	與待出售非流動 資產直接相關之 權益	庫藏股票	合 計
民國 95 年 1 月 1 日餘額	\$ 6,495,275	\$ 8,672	\$ (600,599)	\$ 9,390	\$ (3,972)	\$ (1,956,770)	\$ 2,975,108	\$ —	\$ (267,556)	\$ 6,659,548
私募現金增資	466,700	—	(326,690)	—	—	—	—	—	—	140,010
轉列處分資產損益	—	—	—	—	—	—	(54,174)	—	—	(54,174)
民國 95 年度淨損	—	—	(114,168)	—	—	—	—	—	—	(114,168)
調整未認列為退休金成本淨損失	—	—	—	—	(1,419)	—	—	—	—	(1,419)
長期股權投資之累積換算調整數淨變動	—	—	—	154	—	—	—	—	—	154
按持股比例認列子公司股東權益變動數	—	1,027	—	—	—	(828)	—	—	—	199
增加對子公司持股認列庫藏股票	—	—	—	—	—	(1,619)	—	—	(314)	(1,933)
金融資產未實現跌價損失轉列減損損失	—	—	—	—	—	4,308	—	—	—	4,308
民國 95 年 12 月 31 日餘額	6,961,975	9,699	(1,041,457)	9,544	(5,391)	(1,954,909)	2,920,934	—	(267,870)	6,632,525
私募現金增資	338,025	—	—	—	—	—	—	—	—	338,025
轉列處分資產損益	—	—	—	—	—	—	(40,006)	—	—	(40,006)
處分採權益法評價之長期股權投資	—	—	—	—	—	(925)	—	—	—	(925)
民國 96 年度淨利	—	—	71,691	—	—	—	—	—	—	71,691
調整未認列為退休金成本淨損失	—	—	—	—	1,333	—	—	—	—	1,333
未按持股比例認購新股之股權淨值增加數	—	602	—	—	—	—	—	—	—	602
子公司處分母公司股票視同庫藏股交易	—	—	(1,155,142)	—	—	1,378,961	—	—	189,536	413,355
長期股權投資之累積換算調整數淨變動	—	—	—	306	—	—	—	—	—	306
按持股比例認列子公司股東權益變動數	—	(161)	(462)	—	—	1,753	—	—	—	1,130
未實現重估增值轉列待出售非流動資產直接相關之權益	—	—	—	—	—	—	(18,921)	18,921	—	—
民國 96 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 7,300,000</u>	<u>\$ 10,140</u>	<u>\$ (2,125,370)</u>	<u>\$ 9,850</u>	<u>\$ (4,058)</u>	<u>\$ (575,120)</u>	<u>\$ 2,862,007</u>	<u>\$ 18,921</u>	<u>\$ (78,334)</u>	<u>\$ 7,418,036</u>

（請參閱後附財務報表附註）

董事長：

經理人：

會計主管：

台灣農林股份有限公司

現金流量表

民國九十六年及九十五年一月一日至十二月三十一日

	單位：新台幣仟元	
	96 年度	95 年度
營業活動之現金流量		
本期淨利(損)	\$ 71,691	\$ (114,168)
調整項目		
折舊、折耗及攤銷費用	17,692	20,640
呆帳轉回利益	(1,262)	(24,374)
存貨跌價及呆滯損失(回升利益)	(13,458)	14,288
金融資產減損損失	11,760	216,703
固定資產減損損失	—	43,531
處分投資利益淨額	(81,124)	(21,648)
處分固定資產利益淨額	(369,806)	(382,162)
依權益法認列之投資損失(利益)淨額	16,963	(11,866)
公平價值變動列入損益之金融資產—流動減少	—	442
應收票據及帳款減少	57,022	68,510
存貨增加	(50,176)	(25,157)
預付款項及其他流動資產(增加)減少	(7,963)	61,675
應付票據及帳款減少	(37,593)	(84,116)
應付費用及其他負債增加(減少)	103,439	(26,687)
營業活動之淨現金流出	(282,815)	(264,389)
投資活動之現金流量：		
長期投資增加	(13,753)	(78,889)
長期投資處分價款及減資退回資本金額	458,324	160,935
購置固定資產	(5,858)	(23,470)
處分固定資產價款	464,987	478,729
未攤銷費用增加	(1,488)	—
預收土地款(減少)增加	(95,195)	45,717
存出保證金及其他資產減少	(1,200)	34,781
存入保證金減少	(1,027)	(250)
投資活動之淨現金流入	804,790	617,553
融資活動之現金流量：		
短期借款減少	(1,071,349)	(301,172)
應付短期票券減少	(223,234)	(208,831)
長期借款增加	482,160	—
私募普通股	338,025	140,010
融資活動之淨現金流出	(474,398)	(369,993)
本期現金及銀行存款增加(減少)	47,577	(16,829)
期初現金及銀行存款餘額	22,898	39,727
期末現金及銀行存款餘額	\$ 70,475	\$ 22,898
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	\$ 238,999	\$ 225,812
本期支付所得稅	\$ 63	\$ 274
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	\$ 120,000	\$ —

台灣農林股份有限公司

財務報表附註

民國九十六年及九十五年十二月三十一日

(除另有註明外，所有金額均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

台灣農林股份有限公司(以下簡稱本公司)於民國 39 年成立，由接管三井物產株式會社等在台灣所經營之農、林、漁、牧等企業單位，合併組織而成。民國 41 年政府為實施耕者有其田政策，將本公司移轉民營。本公司經營事業包括機車、食品及建築材料之買賣、生產銷售茶葉及其他農林產品、室內裝潢之設計及施工與不動產買賣業務。

截至民國 96 年及 95 年 12 月 31 日止，本公司員工人數分別為 132 人及 152 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本公司係依照商業會計法、商業會計處理準則、證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製財務報表。重要會計政策彙總說明如下：

(一)資產與負債區分流動與非流動之標準

對於流動資產負債與非流動資產負債之劃分除營建業務外，係以一年作為標準，流動資產為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。

營建業務之營業週期通常長於一年，故與營建業務相關之資產及負債，係按營業週期作為劃分流動與非流動之標準。

(二)外幣交易

本公司以新台幣記帳，非遠期外匯買賣合約之外幣交易，按交易日之即期匯率入帳，外幣資產及負債實際收付結清時所產生之兌換損失或盈益，列為當期損益。外幣資產及負債於資產負債日按該日之即期匯率予以調整，因而產生之兌換差額亦列為當期損益。

(三)金融資產

本公司自民國 95 年 1 月 1 日起適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」，於原始認列後，依本公司持有之目的，分為下列各類：

1.持有至到期日金融資產：係意圖持有至到期日之金融資產，以利息法攤銷折溢價後之成本衡量。原始認列時，係以公平價值加計取得之交易成本入帳，後續於除列、價值減損或攤銷時認列損益。依慣例交易購買或出售時，採用交割日會計處理。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，且明顯

與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期利益，但該迴轉不得使帳面價值大於未認列減損情況下之攤銷後金額。

2.以成本衡量之金融資產：無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，以原始認列之成本衡量。依慣例交易購買或出售時，採用交易日會計處理。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。

本公司對金融商品交易係採交易日會計處理，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，除以交易為目的之金融商品外，其他商品之原始認列金額則加計取得或發行之交易成本。

(四)備抵呆帳

備抵呆帳係根據以往實際發生呆帳之經驗，衡量資產負債日應收款項之帳齡情形及其收回之可能性，予以評估提列。

(五)存 貨

存貨以成本與市價孰低為評價基礎。成本計算依原證期會 76.3.6(76)台財證(一)第 00225 號函示，茶葉在產品及半成品採個別認定法，其餘項目包括茶葉成品、包裝材料及進出口貿易部商品等存貨採加權平均法，市價採淨變現價值或重置成本。

(六)待出售非流動資產

本公司自民國 96 年 1 月 1 日起適用財務會計準則公報第三十八號「待出售非流動資產及停業單位之會計處理準則」，依該公報規定，本公司於目前狀況下可依一般條件及商業慣例立即出售，且高度很有可能於一年內完成出售之非流動資產及負債之主要類別，於資產負債表單獨列示，與待出售非流動資產相關而直接認為業主權益調整項目者，亦單獨列示。另，資產負債表日淨公平價值低於帳面價值之金額，則認列為減損損失；嗣後若淨公平價值回升，即予迴轉認列減損迴轉利益，惟不得超過資產在未認列減損損失之金額。

(七)採權益法之長期股權投資

持有被投資公司股權比例達 20%以上或未達 20%但具有重大影響力者，採權益法評價，投資成本與取得被投資公司股權淨值間之差額，於民國 94 年度以前按 10 年攤銷。

新修訂財務會計準則公報第五號「採權益法之長期股權投資會計處理準則」自民國 95 年 1 月 1 日起適用，民國 94 年度以前取得之採權益法長期股權投資，尚未攤銷之餘額屬投資成本超過所取得股權淨值者，比照商譽處理，不再攤銷；原投資成本與股權淨值間之差額屬遞延貸項者，則依剩餘攤銷年限繼續攤銷，惟此項會計原則變動對本公司並無影響。

本公司與子公司間資產交易所產生之損益尚未實現者應予遞延，交易損益如屬折舊性或攤銷性之資產所產生者，依其效益年限逐年承認；屬其他類資產所產生者，於實現年度承認。

被投資公司增減股數時，若各股東非按比例認購或減少使投資比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減，其增減數應調整「資本公積」及「長期投資」；前項調整如應借記「資本公積」，而帳上由長期投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記「保留盈餘」。

持有被投資公司普通股股權超過 50%或未達 50%但有控制能力者，除採權益法評價外，每會計年度終了，應編制合併報表，合併報表之編制依財務會計準則公報第七號「合併財務報表」規定處理。

採權益法之長期股權投資出售時，以售價與處分日該投資帳面價值之差額，作為長期股權投資處分損益，惟帳上如有因長期股權投資產生之資本公積餘額時，則按出售比例轉列當期損益。

國外被投資公司之財務報表經以功能性貨幣編製或按功能性貨幣再衡量後，若該功能性貨幣與本國貨幣不同，應換算為本國貨幣，所有資產、負債科目均按資產負債表日之匯率換算；股東權益中除期初保留盈餘以上期期末換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算；損益科目

則按當期加權平均匯率換算。外幣財務報表按功能性貨幣再衡量所產生之兌換差額，列為被投資公司當期損益；換算為本國貨幣所產生之兌換差額，則列入「累積換算調整數」科目，作為股東權益之調整項目。

(八)固定資產、出租資產及閒置資產

土地係以取得成本入帳，但得依法辦理重估，並提列適當之土地增值稅準備。土地重估增值及土地增值稅準備於該土地移轉時與成本一併沖銷。

出售土地於完成不動產所有權移轉登記予買受人及實際交付標的物後，認列出售損益，惟如出售土地發生損失，於簽約時即承認損失。已出售之土地若限於法令規定預期未能於短期內辦妥過戶手續者，轉列為已出售待過戶土地項下。

遞耗資產包括森林、牧草、果樹及茶樹，其種苗成本、培育及維護支出予以資本化。其折耗，森林及牧草於實際砍伐時；茶樹及果樹於成本後開始收成起，於估計可收成年限內按平均法提列。

以資本租賃方式承租之固定資產將各期租金資本化為租賃資產，並認列應付租賃款負債，租賃負債依到期日之遠近劃分為流動負債及長期負債。

土地及遞耗資產以外之固定資產係按取得成本入帳，購建或建造固定資產，於取得或完工前支出之款項所負擔之利息應予資本化列入固定資產取得成本。重大之添置、改良及更新，均作為資本支出；一般修理及維護支出則作為當年度費用。

折舊及折耗係以平均法按下列耐用年數提列：

項 目	耐 用 年 限
建築物及附屬設備	5～60 年
其 他 設 備	5～15 年
天 然 資 源	3～50 年
租 賃 資 產	50 年
出 租 資 產	8～50 年

處分固定資產損益列為營業外收支，並將其成本及累計折舊自帳上減除。

固定資產以營業租賃方式出租予他人使用者，列為出租資產，出租資產所提列之折舊及負擔之稅負，列為租金成本。

凡能使用而未供營業使用之土地、建築物及機器設備，自民國 95 年 1 月 1 日起，依新修訂之財務會計準則公報第一號「財務會計觀念架構及財務報表之編製」之規定，無須再按淨變現價值或帳面價值較低者轉列，改依該資產之成本、累計折舊及累計減損一併轉列閒置資產，並繼續提列折舊。

(九)資產減損

本公司適用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」，依該公報規定，本公司於資產負債表日就有減損跡象之資產（商譽以外之個別資產或現金產生單位），估計其可回收金額，就可收回金額低於帳面價值之資產，認列減損損失。商譽以外之資產，於以前年度所認列之累計減損，嗣後若已不存在或減少，即予迴轉認列減損迴轉利益，增加資產帳面價值至可回收金額，惟不得超過資產在未認列減損損失下，減除應提列折舊或攤銷後之金額。

(十)退休金

本公司訂有確定給付職工退休辦法，涵蓋民國 94 年 7 月 1 日以前所有正式任用之員工。依該辦法規定，員工退休金係根據服務年資所獲得之基數及其退休前六個月之平均薪資計算支付。基數之計算係每位員工前十五年之服務年資，每服務滿一年可獲得二個基數，自第十六年起，每服務滿一年可獲得一個基數，最高以四十五個基數為限，另符合退休條件而自請退休之員工，則優惠加發兩個基數之退休金。本公司並依勞動基準法規定，按月依實付薪資總額百分之八提撥勞工退休準備金，專戶儲存於台灣銀行，實際支付退休金時，先自準備金專戶支付。

本公司確定給付退休辦法依財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」處理，以資產負債日為衡量日完成精算，累積給付義務超過退休基金資產公平價值部份，於資產負債表認列最低退休金負債，並依精算結果認列淨退休金成本，包括當期服務成本、利息成本及過渡性淨給付義務與退休金損益依員工平均剩餘服務年限十六年採平均法之攤銷數。

自民國 94 年 7 月 1 日起因應政府實施新制「勞工退休金條例」採行確定提撥制，本公司員工得選擇用「勞動基準法」有關之退休金規定（舊制），或適用前述條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資（新制）。適用新制之員工，本公司每月負擔之員工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資百分之六，於提撥至員工個人帳戶時認列為退休金費用。

(十一)庫藏股

子公司持有之本公司股票，自民國 91 年度起適用財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」，於認列投資損益及編製財務報表時，將子公司持有本公司之股票，視同庫藏股票處理。本公司於認列庫藏股時，以民國 91 年 1 月 1 日子公司持有本公司股票之帳面價值，按

本公司對子公司之持股比率計算，作為庫藏股票成本。

嗣後子公司處分本公司股票之損益，本公司不認列為損益，相對列記或沖減資本公積，沖減不足數則沖減保留盈餘。

(十二)收入認列

銷貨收入原則上係於貨物所有權及風險承擔責任移轉予客戶時認列；銷貨收入係按本公司與買方所協議交易價之公平價值衡量；惟銷貨收入之對價為一年期以內應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

承包工程合約其工期在一年以上，且履行合約所須投入工程總成本可合理估計者，工程收入之認列採完工比例法，其餘採全部完工法。採完工比例法之工程，就累積實際投入成本佔估計總成本比例衡量完工程度並予計算工程損益。工程合約如估計發生虧損時，不論採全部完工法或完工比例法，均立即認列損失，如以後年度估計損失減少，則將其減少數沖回作為該年度利益。

(十三)所得稅

本公司依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」處理，其屬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，屬可減除暫時性差異、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。

本公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部分，於股東會決議日列為當期所得稅。

「所得基本稅額條例」自民國 95 年 1 月 1 日開始施行，其計算基礎係依所得稅法規定計算之課稅所得額，再加計所得稅法及其他法律所享有之租稅減免，按行政院訂定之稅率(百分之十)計算基本稅額，該基本稅額與按所得稅法規定計算之稅額相較，擇其高者繳納當年度之所得稅，本公司已將其影響考量於當期所得稅中。

(十四)每股盈餘(虧損)

基本每股盈餘(虧損)之計算，係以應歸屬於普通股之本期淨利(損)除以普通股全年度加權平均流通在外股數；因累積盈餘、資本公積及員工紅利轉增資所增加之股數或因減資彌補虧損而減少之股數，採追溯調整計算。

三、會計變動之理由及其影響

本公司自民國 95 年 1 月 1 日起，適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」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」，依規定於首次適用之會計年度開始時，依公平價值衡量調整期初金融資產，但本公司原「短期投資」及「採成本法之長期投資」帳列金額無需調整，並無影響。

本公司自民國 95 年 1 月 1 日起另適用新修訂之第一號「財務會計觀念架構及財務報表之編製」及第五號「採權益法之長期股權投資會計處理準則」，該等變動不影響民國 95 年度淨損及每股虧損。

本公司自民國 96 年 1 月 1 日起，適用新發佈財務會計準則公報第三十八號「待出售非流動資產及停業單位之會計處理準則」，該等變動致本公司民國 96 年 12 月 31 日將原列固定資產之土地及土地重估增值 74,106 仟元轉列為「待出售非流動資產」，相關之負債 106,059 仟元及權益 18,921 仟元亦分別轉列為「與待出售非流動資產直接相關之負債」及與「與待出售非流動資產直接相關之權益」，惟該等變動對民國 96 年度淨利及每股盈餘並無影響。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及銀行存款

	96.12.31	95.12.31
庫存現金及零用金	\$ 611	\$ 523
活期存款	39,347	4,147
支票存款	30,517	18,228
合 計	<u>\$ 70,475</u>	<u>\$ 22,898</u>

上述銀行存款用途均未受限制。

(二)應收票據淨額

	96. 12. 31	95. 12. 31
應收票據－非關係人	\$ 26,894	\$ 79,739
減：備抵呆帳	(3,450)	(3,738)
淨 額	\$ 23,444	\$ 76,001
應收票據－關係人	\$ 77	\$ 22,660
減：備抵呆帳	—	—
淨 額	\$ 77	\$ 22,660

(三)應收帳款淨額

	96. 12. 31	95. 12. 31
應收帳款－非關係人	\$ 75,766	\$ 49,284
減：備抵呆帳	(10,425)	(10,595)
淨 額	\$ 65,341	\$ 38,689
應收帳款－關係人	\$ 692	\$ 11,462
減：備抵呆帳	—	—
淨 額	\$ 692	\$ 11,462

(四)存貨淨額

1.明細如下：

	96. 12. 31	95. 12. 31
不動產－土地	\$ 979,973	\$ —
商品存貨	30,188	44,823
製成品	11,721	9,235
在製品	17,675	25,848
原料	143	150
物料	5,087	7,651
在建工程淨額	36,754	32,417
小計	1,081,541	120,124
減：備抵跌價損失	(18,000)	(31,458)
淨額	\$ 1,063,541	\$ 88,666
投保金額	\$ 29,412	\$ 29,412
質押情形	無	無

2.民國 96 年及 95 年 12 月 31 日本公司因承包室內裝潢工程發生之在建工程，其超過預收工程款餘額者，按淨額帳列存貨項下；預收工程款超過在建工程餘額者，按淨額帳列流動負債項下，明細如下：

	96.12.31	95.12.31
在建工程－成本	\$ 150,043	\$ 124,715
－依完工比例認列之工程利益	12,316	10,104
預收工程款	(125,605)	(102,402)
在建工程淨額	<u>\$ 36,754</u>	<u>\$ 32,417</u>
預收工程款	\$ (43,689)	\$ —
在建工程－成本	37,315	—
－依完工比例認列之工程利益	898	—
預收工程款淨額	<u>\$ (5,476)</u>	<u>\$ —</u>

3.截至民國 96 年及 95 年 12 月 31 日止，本公司尚未完工之主要長期工程資訊彙總如下：

96 年度					
工程別	工程合約 價款	估計 總成本	完工 比例	預定完 工年度	已認列 工程利益
工程#908(註)	\$ 121,178	\$ 108,978	99%	97 年度	\$ 10,017
工程#912	108,346	101,771	0.26%	98 年度	17
合計	<u>\$ 229,524</u>	<u>\$ 210,749</u>			<u>\$ 10,034</u>

95 年度					
工程別	工程合約 價款	估計 總成本	完工 比例	預定完 工年度	已認列 工程利益
工程#908(註)	\$ 121,178	\$ 108,928	99%	96 年度	\$ 10,009

(註)：包括工程#908、工程#908A 及工程#908C。

4.本公司民國 96 年 12 月 31 日帳列不動產－土地係自閒置資產轉列，請參閱附註四(九)6。

(五)待出售非流動資產及其相關之負債與權益

1.明細如下：

	96. 12. 31	95. 12. 31
待出售非流動資產：		
土地	\$ 600	\$ —
土地重估增值	73, 506	—
小計	\$ 74, 106	\$ —
與待出售非流動資產直接相關之負債：		
預收土地款	\$ 83, 358	\$ —
土地增值稅準備	22, 701	—
小計	\$ 106, 059	\$ —
與待出售非流動資產直接相關之權益：		
未實現重估增值	\$ 18, 921	\$ —

2.上列待出售非流動資產係自固定資產轉列。

3.本公司待出售非流動資產提供予銀行作為借款之擔保情形，請參閱附註六。

(六)持有至到期日金融資產—非流動

投資標的	96. 12. 31	95. 12. 31
中華商業銀行約定贖回特別股	\$ 140, 000	\$ 140, 000
中華商業銀行次順位金融債券	10, 000	10, 000
減：累計減損	(150, 000)	(150, 000)
合 計	\$ —	\$ —
提供擔保質押情況	無	無

中華商業銀行營運困難遭金融重建基金接管，本公司預期持有之特別股及次順位金融債券極有可能無法按照當初約定收回，故已於民國 95 年 12 月全數認列減損損失，並評估已無法處分而自「以成本法衡量之金融資產—非流動」重分類至「持有至到期日金融資產—非流動」科目項下。

(七)以成本衡量之金融資產—非流動

被投資公司	96. 12. 31		95. 12. 31	
	金額	持股比例	金額	持股比例
京華城股份有限公司	\$ 85,080	0.98	\$ 96,840	0.98
台茂開發股份有限公司	33,488	1.04	33,488	1.24
展新創投股份有限公司	16,707	9.23	22,990	9.23
世正開發股份有限公司	—	—	100,000	6.06
摩特動力工業股份有限公司	—	—	1,667	0.21
其他	27,303		45,038	
合計	\$ 162,578		\$ 300,023	
提供擔保質押情況	無		有	

1. 本公司持有之被投資公司股票因無活絡市場公開報價，且其公平價值無法可靠衡量，故以成本法衡量。

2. 本公司民國 96 年度處分世正開發 (股) 公司股份相關損益情形，請參閱附註十一附表二。

3. 本公司部份以成本衡量之被投資公司因持續發生虧損或被投資公司財務發生困難、停止營業，本公司經評估該等被投資公司價值發生永久性下跌，於民國 96 年及 95 年度認列減損損失分別為 11,760 仟元及 66,702 仟元。

4. 截至民國 96 年及 95 年 12 月 31 日止，本公司提供以成本衡量之金融資產作為借款擔保情形，請參閱附註六。

(八)採權益法之長期股權投資

1. 明細如下：

被投資公司	96. 12. 31			95. 12. 31		
	投資成本	帳面價值	股權比例	投資成本	帳面價值	股權比例
TTC Holdings(B.V.I)Co., Ltd.	\$ 114,185	\$ 5,946	100.00	\$ 114,185	\$ 7,602	100.00
台林投資有限公司	2,511,836	844,453	100.00	2,697,836	2,182,280	100.00
中華僑泰物流 (股) 公司	544,317	349,875	87.74	544,317	364,477	87.74
台霖生物科技 (股) 公司	774,006	289,951	69.47	760,253	278,720	71.25
雋大實業 (股) 公司	—	—		78,063	65,899	30.12
小計	3,944,344	1,490,225		4,194,654	2,898,978	
減：因認列庫藏股減少之長期股權投資	—	(653,455)		—	(2,221,950)	
合計	\$ 3,944,344	\$ 836,770		\$ 4,194,654	\$ 677,028	

2. 本公司採權益法評價認列之投資損益及累積換算調整數明細如下：

被投資公司	96 年度		95 年度	
	投資(損)益	累積換算調整數	投資(損)益	累積換算調整數
TTC Holdings(B.V.I)Co., Ltd.	\$ (1,887)	\$ 231	\$ (922)	\$ 385

台林投資有限公司	(17,026)	—	(2,971)	—
中華僑泰物流(股)公司	4,595	15	10,792	(20)
台霖生物科技(股)公司	(3,187)	60	2,754	(211)
雋大實業(股)公司	542	—	2,985	—
鼎盛興建設(股)公司	—	—	(772)	—
合 計	<u>\$ (16,963)</u>	<u>\$ 306</u>	<u>\$ 11,866</u>	<u>\$ 154</u>

上述採權益法評價之長期股權投資，係皆依經會計師查核簽證之財務報表認列投資損益及外幣累積換算調整數。

- 3.本公司於民國 95 年度向關係人及非關係人購入台林投資公司股權 200 仟元，並於民國 95 年度認購其現金增資股權 5,800 仟元，持股比例增加為 100%。關係人交易請參閱附註五。
- 4.本公司之子公司台林投資有限公司於民國 96 年度辦理減資彌補虧損 2,420,000 仟元及退回資本 186,000 仟元，本公司沖減長期投資帳面金額 186,000 仟元。
- 5.本公司於民國 96 年度及 95 年度向關係人及非關係人按面額購入台霖生技公司股票計 1,375 仟股及 5,686 仟股，交易價款分別為 13,753 仟元及 56,858 仟元，關係人交易情形請參閱附註五。另台霖生物科技股份有限公司於民國 96 年 6 月 26 日辦理現金增資 30,000 仟元，本公司未參與增資，因股權淨值增加認列資本公積 518 仟元。
- 6.本公司於民國 96 年度為組織調整，按面額出售雋大實業公司股票予關係人，交易情形請參閱附註五。
- 7.本公司原採權益法評價之鼎盛興建設(股)公司於民國 95 年第 1 季清算，退回股款 9,073 仟元，與民國 94 年 12 月 31 日帳面價值之差額 772 仟元認列為投資損失。
- 8.自民國 91 年度起對子公司持有之母公司股票，視同庫藏股票處理，本公司以民國 91 年 1 月 1 日子公司持有本公司股票帳面價值，依持股比例計算轉列庫藏股，請詳附註四之(十三)說明。本公司採權益法評價之台林投資有限公司及中華僑泰物流股份有限公司於民國 90 年 12 月 31 日對持有本公司股票採成本市價孰低法評價認列未實現跌價損失合計 1,957,755 仟元，截至民國 95 年 12 月 31 日止，本公司依對各該公司持股比例，認列未實現跌價損失 1,954,081 仟元，列於股東權益金融資產未實現損失項下，民國 96 年度上述子公司處分部分本公司股票，本公司依會計研究發展基金會 90.07.19 基祕字第 135 號規定，依持股比例沖銷調整金融資產未實現損失 1,378,961 仟元及累積虧損 1,155,142 仟元。

9.截至民國 96 年及 95 年 12 月 31 日止，本公司提供採權益法之長期股權投資作為借款擔保情形，請參閱附註六。

(九)固定資產／出租資產／閒置土地／已出售待過戶土地

1.土地重估增值

本公司曾辦理多次土地重估，最近一次辦理重估基準日為民國 87 年 12 月 31 日。民國 96 年及 95 年 12 月 31 日重估增值餘額如下：

科 目	96. 12. 31	95. 12. 31
重估增值：		
固定資產	\$ 11,812,201	\$ 12,082,718
其他資產－已出售待過戶土地	18,045	3,145
其他資產－閒置土地	171,824	171,824
待出售非流動資產	73,506	—
合 計	12,075,576	12,257,687
土地增值稅準備：		
土地增值稅準備	(3,384,215)	(3,457,320)
與待出售非流動資產直接相關之負債	(22,701)	—
合 計	(3,406,916)	(3,457,320)
淨 額	\$ 8,668,660	\$ 8,800,367

2.截至民國 96 年及 95 年 12 月 31 日止，固定資產(土地及遞耗資產除外)投保總金額分別為 86,519 仟元及 52,005 仟元。

3.本公司於民國 96 年度出售部份土地及運輸設備，出售價款 466,537 仟元，處分帳面價值 135,187 仟元，扣除土地增值稅及其他成本 1,550 仟元後，認列處分固定資產利益 329,800 仟元。前項處分之土地因已辦理資產重估，原列於未實現重估增值 40,006 仟元轉列處分資產利益。

4.租賃資產

(1)本公司於民國 92 年 12 月承租南港軟體工業園區建築物，並與經濟部工業局簽訂租賃合約，租賃期間為 20 年，依據「工業區土地建築物租售辦法」，本公司於租賃期限屆滿前提出承購申請，承租期間已繳納之租金及擔保金得無息抵充承購建築物應繳之價款。本公司經董事會決議，未來將承購該建築物，因此以各期租金之現值總額認列租賃資產，租賃資產明細如下：

標 的 物	96. 12. 31	95. 12. 31
南港軟體工業園區建築物	\$ 229,520	\$ 229,520
減：累計折舊	(18,189)	(13,689)
	\$ 211,331	\$ 215,831

(2)民國 96 年及 95 年 12 月 31 日應付租賃款明細如下：

	96. 12. 31	95. 12. 31
應付租賃款總額	\$ 297,078	\$ 313,111

減：應付租賃款折價	(85,073)	(94,807)
一年內到期部份(減 96 年及 95 年折價分別為 9,382 仟元及 9,734 仟元)，帳列其他流動負債	(9,480)	(6,298)
	<u>\$ 202,525</u>	<u>\$ 212,006</u>

(3)截至民國 96 年 12 月 31 日止，上述租賃資產，依已簽訂契約，估計未來應付租賃款情形如下：

期 間	金 額
97.01~97.12	\$ 18,862
98.01~98.12	18,862
99.01~99.12	18,862
100.01~100.12	18,862
101.01~101.12	18,862
102.01 以後	202,768
合 計	<u>\$ 297,078</u>

5.出租資產

(1)明細如下：

	96.12.31	95.12.31
土 地	\$ 1,469,474	\$ 1,469,474
建築物	106,917	106,917
小 計	1,576,391	1,576,391
減：累計折舊	(89,060)	(80,132)
備抵跌價損失	(689,475)	(689,475)
累計減損	(159,537)	(159,537)
淨 額	<u>\$ 638,319</u>	<u>\$ 647,247</u>

(2)民國 96 年度及 95 年度租金收入分別為 18,619 仟元及 17,895 仟元。

(3)主要出租資產之出租條件如下：

地 點	租 期	承 租 人	租金收取方式
台南市金華段土地	92.01~97.12	萬象、泛澄及龍成	每月 1,440 仟元

上述主要出租資產，依已簽訂租約，估計未來應收租金總額如下：

期 間	金 額
97.01~97.12	<u>\$ 17,282</u>

本公司與台南市金華段土地之承租人約定，本公司於民國 95 年 1 月起即可自行出售該土地，承租人無優先承購權。

(4)本公司主要係參酌專業不動產鑑價報告為公平價值之參考，截至民國 96 年及

95 年 12 月 31 日止，累計已認列出租資產備抵跌價損失及累計減損金額如(1)明細表。

6.閒置資產

(1)明細如下：

	96.12.31	95.12.31
土地成本	\$ 104,936	\$ 1,606,559
土地重估增值	171,824	171,824
小計	276,760	1,778,383
減：累計減損	(27,703)	(556,669)
淨額	\$ 249,057	\$ 1,221,714

(2)本公司外購之竹南鎮鹽館前段土地，於民國 96 年度完成地目變更，除部分已簽約出售外，其餘經董事會決議進行開發，因此將閒置資產之帳面金額 972,657 仟元及辦理土地變更相關費用 7,316 仟元轉列存貨－不動產。

(3)本公司閒置土地主要係包括待墾地、竹南鎮鹽館前段土地(已於民國 96 年度轉列存貨)及新竹縣汶水坑段土地。其中待墾地係於民國 84 年 6 月 7 日辦理資產重估價，本公司以附近最近期之土地徵收價值為公平價值之參考，經評估並無減損之虞；另竹南鹽館前段土地及新竹縣汶水坑段土地，本公司以專業不動產鑑價報告為公平價值之參考，截至民國 96 年及 95 年 12 月 31 日止，已認列累計減損金額如(1)明細表。

7.固定資產累計減損

截至民國 96 年及 95 年 12 月 31 日止，固定資產累計減損明細如下：

項 目	96.12.31	95.12.31
房屋及建築	\$ 25,667	\$ 25,667
其他固定資產	14,970	14,970
出租資產	159,537	159,537
	\$ 200,174	\$ 200,174

本公司以各業務部門及可獨立產生現金流量之個別資產為現金產生單位。各業務部門營業用固定資產以使用價值及殘值，個別資產以淨公平價值評估其可回收金額，相關淨公平價值係參酌專業不動產鑑價報告及近期政府徵收土地價格，經評估可回收金額低於帳面價值者，民國 96 年度及 95 年度固定資產及閒置資產認列減損損失合計分別為 0 仟元及 43,532 仟元。

8.已出售待過戶土地及預收土地價款

民國 96 年及 95 年 12 月 31 日固定資產中包括部份已出售待過戶之土地(民國 96 年度預期能於一年內完成過戶手續者已予轉列待出售非流動資產)。另受囿於法令規定，已收足價款但未能於短期內辦妥過戶手續之土地帳列其他資產，民國 96 年及 95 年 12 月 31 日之帳面價值分別為 18,362 仟元及 3,213 仟元。

依原證期會 84.3.25(84)台財證(六)11592 號函示，出售土地須俟辦妥過戶手續及實際交付標的物後始得承認出售利益，本公司因土地交易收取之價款，除轉列與待出售非流動資產直接相關之負債者外，民國 96 年及 95 年 12 月 31 日分別為 46,607 仟元及 225,160 仟元，因尚未能承認出售利益，仍列於預收土地價款項下。

9.本公司原苗栗銅鑼土地，由科學工業園區管理局依土地徵收條例第十一條規定協議價購，該土地於民國 90 年上半年度過戶完畢。其中部份應付茶園承租戶之地上物補償費及應收苗栗縣政府之補償費，因就發放予佃農之補償費仍有待協議之處，本公司依估計可收到苗栗縣政府補償費及應付承租戶金額入帳，如有差異，再依個案情況調整。民國 96 年及 95 年 12 月 31 日應收苗栗縣政府補償費分別為 22,086 仟元及 27,396 仟元，帳列「其他金融資產－流動」。民國 96 年及 95 年 12 月 31 日應付佃農補償費分別為 12,470 仟元及 32,599 仟元，帳列其他流動負債。截至本報告日止，本案尚未結案。

10.本公司固定資產及閒置資產提供予銀行作為借款之擔保情形，請參閱附註六。

(十)短期借款及應付短期票券

1.明細如下：

96.12.31

借款性質	最後到期日	利率	金額	擔保品
擔保借款	97.09.14	5.16%~5.96%	\$ 1,378,870	土地、建築物、採
信用狀借款	97.06.02	5.16%~6.798%	42,935	權益法長期股權投
應付商業本票(減 折價 479 仟元)	97.01.04	2%~4.462%	2,461,021	資及關係企業之股 票
合計			\$ 3,882,826	
		未動用額度	\$ 26,903	

95.12.31

借款性質	最後到期日	利率	金額	擔保品
擔保借款	96.12.04	3.54%~5.40%	\$ 2,433,417	土地、建築物、採
信用狀借款	96.02.21	4.60%~6.858%	59,737	權益法長期股權投
應付商業本票(減 折價 3,745 仟元)	96.05.07	1.57%~3.05%	2,684,255	資及以成本衡量之 金融資產
合計			<u>\$ 5,177,409</u>	
		未動用額度	<u>\$ 86,706</u>	

2. 本公司提供資產作為借款擔保之情形，請參閱附註六。

(十一) 長期借款

1. 明細如下：

貸款銀行	借款性質	96.12.31	95.12.31	合約到期日及還款方 式	擔保品
寶華銀行	擔保借款	\$ 482,160	\$ —	民國 98 年 8 月 31 日到	土地
減：一年內到期之長期借款		(120,000)	—	期，自民國 96 年 9 月 30 日起，每月攤還 10,000 仟元，計分 24 期，餘款項到期一次償 還。	
		<u>\$ 362,160</u>	<u>\$ —</u>		
	利率區間	<u>5.33%</u>	<u>—</u>		

2. 本公司提供資產作為借款擔保品之情形，請參閱附註六。

(十二) 退休金

1. 本公司確定給付退休辦法依精算結果之淨退休金成本組成項目如下：

	96 年度	95 年度
服務成本	\$ 1,667	\$ 2,071
利息成本	1,941	1,965
退休基金資產預期報酬	(745)	(839)
未認列過渡性淨給付義務攤銷數	1,587	1,587
未認列退休金損(益)攤銷數	628	512
縮減或清償損(益)	—	2,185
淨退休金成本	<u>\$ 5,078</u>	<u>\$ 7,481</u>

2.依精算師以資產負債表日為精算衡量日之精算結果，本公司退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節如下：

	96.12.31	95.12.31
給付義務		
既得給付義務	\$ (34,181)	\$ (37,905)
非既得給付義務	(8,568)	(10,105)
累積給付義務	(42,749)	(48,010)
未來薪資增加之影響數	(7,737)	(8,423)
預計給付義務	(50,486)	(56,433)
退休金基金資產公平價值	24,630	28,577
提撥狀況	(25,856)	(27,856)
未認列退休金利益	11,795	13,815
未認列過渡性淨給付義務	6,350	7,937
補列應計退休金負債	(10,408)	(13,329)
應計退休金負債	\$ (18,119)	\$ (19,433)

3.本公司採用之精算假設如下：

	96 年度	95 年度
折現率	3.5%	3.5%
長期薪資調整率	2.0%	2.0%
退休基金資產預期長期投資報酬率	2.5%	2.5%

4.既得給付：

截至民國 96 年及 95 年 12 月 31 日止，本公司符合退休辦法員工之既得給付分別為 43,775 仟元及 47,663 仟元。

5.本公司退休準備金專戶提撥及支付情形如下：

	96 年度	95 年度
提 撥	\$ 3,471	\$ 4,044
支 付	\$ 8,190	\$ 8,373

6.自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按不低於薪資百分之六提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。民國 96 年度及 95 年度本公司依上開退休金條例認列之退休金成本分別為 3,553 仟元及 2,962 仟元。

(十三)股東權益

1.股本

本公司為改善財務結構及充實營運資金於民國 95 年 6 月 15 日經股東會決議在五億元範圍內以私募方式洽特定人辦理現金增資，本公司於民國 95 年度以每股 3 元發行 46,670 仟股，募得資金 140,010 仟元，本公司訂民國 95 年 9 月 15 日為增資基準日，並於民國 95 年 10 月 2 日完成法定登記程序。

本公司於民國 96 年 5 月 30 日經股東會決議於不超過三億五千萬元範圍內以私募方式洽特定人辦理現金增資，本公司分別於民國 96 年第 3 季及第 4 季以每股 10 元發行 23,803 仟股及 10,000 仟股，募得資金 338,025 仟元，本公司分別訂民國 96 年 7 月 27 日及 11 月 8 日為增資基準日，並於民國 96 年 8 月 15 日及 11 月 27 日完成法定登記程序。

截至民國 96 年及 95 年 12 月 31 日止，本公司額定股本均為 16,000,000 仟元，每股面額 10 元，實收資本額分別為 7,300,000 仟元及 6,961,975 仟元。

2.庫藏股

本公司自民國 91 年 1 月 1 日起，子公司持有本公司股票視同庫藏股處理。民國 91 年 1 月 1 日子公司持有本公司股票合計 59,824 仟股，平均每股帳面價值為 4.49 元。經本公司辦理減資彌補虧損及子公司出售本公司股票後，民國 96 年及 95 年 12 月 31 日子公司持有本公司股票分別為 9,701 仟股及 33,265 仟股，期末每股市價分別為 15.8 元及 7.75 元，按持股比例認列之庫藏股票分別為 78,334 仟元及 267,870 仟元。

3.資本公積

依公司法規定，資本公積僅供彌補虧損，不得用以分配現金股利，但公司無虧損者得以已實現資本公積撥充資本。原證期會規定，依公司法規定可撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額不得超過實收資本額百分之十。其中以發行股票溢價轉入之資本公積撥充資本者，應俟產生該次資本公積經主管機關核准登記後之次一年度，始得將該次轉入之資本公積撥充資本。

4.盈餘分配

依本公司章程規定，年度決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往年度虧損後，次提百分之十為法定盈餘公積，如尚有盈餘，作百分比分派如下：

- a.特別盈餘公積百分之十；
- b.員工紅利百分之十；
- c.董事監察人酬勞百分之五；
- d.其餘分派股東紅利。

另本公司未來三年產業之生命週期正處於成長期，為考量本公司未來資金之需求，及滿足股東對現金流入之需求，公司於年度決算後如有盈餘，每年發放之現金股利不低於當年度發放現金及股票股利合計數的百分之十，惟若未來三年度之盈餘及資金較為充裕時，將提高發放比例。

本公司最近二年度均為累積虧損，故無盈餘分配之相關資訊。

5.未實現重估增值

民國 95 年度因應商業會計法第 52 條修正，將辦理重估或調整之資產而發生之增值(原「資本公積」科目)轉列為股東權益其他調整項目項下。

依原證期會規定，土地重估增值如用以彌補虧損，應依照營利事業資產重估價辦法第四十一條，公司以後年度若有盈餘應優先轉回，在未回轉前，盈餘不得分派股息或作其他用途。截至民國 96 年 12 月 31 日止，本公司歷年以土地重估增值彌補累積虧損，未轉回之金額計 4,529,765 仟元。

(十四)用人、折舊、折耗及攤銷費用

	96 年度			95 年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
用人費用						
薪資費用	\$ 10,665	\$ 87,115	\$ 97,780	\$ 9,443	\$ 77,508	\$ 86,951
勞健保費用	587	5,767	6,354	632	5,385	6,017
退休金費用	617	15,014	15,631	711	9,732	10,443
其他用人費用	342	7,578	7,920	248	7,246	7,494
合計	<u>\$ 12,211</u>	<u>\$ 115,474</u>	<u>\$ 127,685</u>	<u>\$ 11,034</u>	<u>\$ 99,871</u>	<u>\$ 110,905</u>
折舊費用	<u>\$ 10,456</u>	<u>\$ 6,376</u>	<u>\$ 16,832</u>	<u>\$ 11,951</u>	<u>\$ 8,260</u>	<u>\$ 20,211</u>
折耗費用	<u>\$ 428</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 428</u>	<u>\$ 429</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 429</u>
攤銷費用	<u>\$ 341</u>	<u>\$ 91</u>	<u>\$ 432</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ —</u>

(十五)所得稅

1.本公司所得稅最高稅率為 25%，並自民國 95 年 1 月 1 日開始適用「所得稅基本稅額條例」計算基本稅額。所得稅費用組成如下：

	96 年度	95 年度
當期所得稅費用	\$ —	\$ —
遞延所得稅費用	—	—
所得稅費用	\$ —	\$ —

2.本公司民國 96 年度及 95 年度損益表中所列稅前淨利(損)依規定稅率計算之所得稅額與所得稅費用間之差異調節如下：

	96 年度	95 年度
稅前淨利(損)之所得稅額	\$ 17,923	\$ (28,542)
出售土地所得免稅	(92,451)	(96,666)
出售證券所得免稅	(19,686)	(5,471)
其他永久性差異	(1,064)	4,158
遞延所得稅資產備抵評價減少	(28,669)	(715)
調整遞延所得稅資產	123,947	126,588
前期估計差異及其他	—	648
所得稅費用	\$ —	\$ —

3.本公司遞延所得稅資產明細如下：

	96. 12. 31	95. 12. 31
虧損扣抵	\$ 471,920	\$ 513,539
備抵呆帳超限數	2,899	3,722
權益法認列長期投資損失淨額	261,279	257,038
成本法認列長期投資損失	895,703	893,358
其他	19,652	12,465
小計	1,651,453	1,680,122
減：備抵評價	(1,651,453)	(1,680,122)
合計	\$ —	\$ —
遞延所得稅資產—流動	\$ 116,024	\$ 146,791
減：備抵評價	(116,024)	(146,791)
遞延所得稅資產淨額—流動	\$ —	\$ —
遞延所得稅資產—非流動	\$ 1,535,429	\$ 1,533,331
減：備抵評價	(1,535,429)	(1,533,331)
遞延所得稅資產淨額—非流動	\$ —	\$ —

4. 本公司民國 96 年度及 95 年度帳列所得稅費用與期末應退所得稅之調節如下：

	96.12.31	95.12.31
所得稅費用	\$ —	\$ —
扣繳稅款	(63)	(274)
應退所得稅	<u>\$ (63)</u>	<u>\$ (274)</u>

上述應退所得稅列於「其他流動資產」項下。

5. 截至民國 96 年 12 月 31 日止，本公司營利事業所得稅申報案件業經稅捐稽徵機關核定至民國 94 年度。依所得稅稅法規定，經稅捐稽徵機關核定之前五年虧損得用以扣抵當年度之課稅所得額，截至民國 96 年 12 月 31 日止，本公司前五年虧損可扣抵之稅額及期限如下：

年度	最後可扣抵年度	可抵減稅額
92(核定數)	97	\$ 108,547
93(核定數)	98	89,488
94(核定數)	99	105,341
95(申報數)	100	75,333
96(估計數)	101	93,211
		<u>\$ 471,920</u>

6. 兩稅合一相關資訊：

(1) 未分配盈餘	96.12.31	95.12.31
民國 86 年及其以前年度	\$ —	\$ —
民國 87 年及其以後年度	(2,125,370)	(1,041,457)
	<u>\$ (2,125,370)</u>	<u>(1,041,457)</u>
(2) 股東可扣抵帳戶餘額	<u>\$ 58,488</u>	<u>\$ 53,612</u>
(3) 預計股東可扣抵稅額之扣抵比率	<u>—</u>	<u>—</u>

(十六) 每股盈餘(虧損)

	96 年度				
	金額(仟元)(分子)		股數(分母)	每股盈餘(元)	
	稅前	稅後	(仟股)	稅前	稅後
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之本期淨利	<u>71,691</u>	<u>71,691</u>	<u>684,878</u>	<u>\$ 0.10</u>	<u>\$ 0.10</u>
假設子公司持有本公司股票，不視為庫藏股票之擬制性資料如下：					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之本期淨利	<u>\$ 261,041</u>	<u>\$ 261,041</u>	<u>707,888</u>	<u>\$ 0.37</u>	<u>\$ 0.37</u>

95 年度

	金額(仟元)(分子)		股數(分母) (仟股)	每股虧損(元)	
	稅前	稅後		稅前	稅後
基本每股虧損					
屬於普通股股東之本期淨損	<u>\$ (114,168)</u>	<u>\$ (114,168)</u>	<u>629,875</u>	<u>\$ (0.18)</u>	<u>\$ (0.18)</u>

假設子公司持有本公司股票，不視為庫藏股票之擬制性資料如下：

基本每股虧損					
屬於普通股股東之本期淨損	<u>\$ (125,224)</u>	<u>\$ (125,224)</u>	<u>663,140</u>	<u>\$ (0.19)</u>	<u>\$ (0.19)</u>

(十七)金融商品資訊之揭露

1.公平價值之資訊

(1)民國 96 年及 95 年 12 月 31 日，本公司金融資產及金融負債之公平價值資訊如下：

	96. 12. 31		95. 12. 31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
<u>資 產</u>				
現金及銀行存款	\$ 70,475	\$ 70,475	\$ 22,898	\$ 22,898
應收票據及款項	89,554	89,554	148,812	148,812
其他金融資產－流動	22,086	22,086	37,632	37,632
採權益法之長期股權投資	836,770	836,770	677,028	677,028
持有至到期日金融資產－非流動	—	—	—	—
以成本法衡量之金融資產－非流動	162,578	162,578	300,023	300,023
<u>負 債</u>				
銀行借款及應付短期票券	3,882,826	3,882,826	5,177,409	5,177,409
應付票據及各類應付款項	97,189	97,189	135,223	135,223
應付租賃款	202,525	202,525	212,006	212,006
長期借款	482,160	482,160	—	—

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：

(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。包括現金及銀行存款、應收票據及款項、其他金融資產－流動、銀行借款及應付短期票券、應付票據及各類應付款項等。

(2)持有至到期日金融資產－非流動、以成本衡量之金融資產－非流動及採權益法之長期股權投資，因其未於公開市場交易，故以帳面價值衡量。

(3)應付租賃款以其預期現金流量之折現估計公平價值。折現率則以本公司所獲得類似條件(相近之到期日)之長期借款利率為準。

(4)長期借款因係約定為浮動利率，故其帳面價值等於公平價值。

3.本公司金融資產及負債之公平價值均以評價方法估計為之。

4.本公司民國96年及95年12月31日具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為70,475千元及22,898千元，金融負債分別為4,364,986千元及5,177,409千元。

5.財務風險資訊

(1)市場風險：

本公司除按外幣計價交易之應收付款項受外匯匯率變動而產生價值變動之風險外，此外並未持有易受利率及市場價格變動產生價值波動之金融商品，惟匯率變動風險並不重大。

(2)信用風險：

本公司主要的潛在信用風險源自於現金及銀行存款與應收帳款之金融商品。本公司之現金及銀行存款存放於不同之金融機構，控制暴露於每一金融機構之信用風險，而且認為本公司之現金及銀行存款不會有重大之信用風險顯著集中之虞。

本公司主要的潛在信用風險來自應收帳款，本公司的營業收入佔10%以上客戶銷售金額，於民國96年度及95年度佔本公司銷貨收入分別為12%及56%，為降低信用風險，本公司定期持續評估該客戶財務狀況及其應收帳款之回收可能性，並提列適當備抵呆帳。本公司過去未因該主要客戶而蒙受重大信用風險損失。

(3)流動性風險：

本公司之資本營運資金足以支應履行所有合約義務，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：

本公司之長短期借款係屬浮動利率之債務，市場利率變動將使其長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，市場利率增加1%，每年將增加現金流出43,650千元。

五、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
中華僑泰物流股份有限公司 (以下簡稱中華僑泰)	本公司之子公司
台霖生物科技股份有限公司 (以下簡稱台霖生技)	本公司之子公司
台林投資有限公司 (以下簡稱台林投資)	本公司之子公司
雋大實業股份有限公司 (以下簡稱雋大實業)	本公司之孫公司
摩特動力工業股份有限公司 (以下簡稱摩特動力)	民國 95 年度為本公司主要供應商
偉斯企業股份有限公司 (以下簡稱偉斯企業)	該公司之董事為本公司前任董事(已於民國 96 年 5 月卸任)
世誠營造股份有限公司 (以下簡稱世誠營造)	該公司之法人監察人委任林金燕女士擔任該公司監察人(已於民國 96 年 11 月卸任)
鼎盛開發投資股份有限公司 (以下簡稱鼎盛開發)	該公司董事長與本公司前任董事長為同一人
耀發國際有限公司 (以下簡稱耀發國際)	該公司董事長(已於民國 96 年 1 月卸任)為本公司董事二等親以內之親屬
熊名武先生	本公司前任董事長(已於 94.6.10 解任)
林金燕女士	本公司董事長兼任總經理
林家祥先生	本公司前任董事(已於民國 96 年 5 月卸任)
謝祥輝先生	本公司常務董事
劉季鈞先生	本公司常務董事
胡裕翔先生	本公司董事
莊惠宜女士	本公司前任董事長之配偶

(二)關係人交易

1.銷貨、工程收入及應收款項

(1)銷貨

關係人名稱	96 年度		95 年度	
	金 額	佔銷貨 淨額%	金 額	佔銷貨 淨額%
雋大實業	\$ 2,212	1	\$ 31,775	2
偉斯企業	6,422	1	592	—
其他	242	—	434	—
合計	<u>\$ 8,876</u>	<u>2</u>	<u>\$ 32,801</u>	<u>2</u>

本公司售貨予關係人收款期限為月結 60~90 天，價格及其他交易條件與一般銷售尚無顯著不同。

另本公司民國 96 年度及 95 年度有銷貨予關係企業，其明細如下，因本交易本公司並不負貨物瑕疵責任，因此於財務報表表達時不列為營業收入。

關係人名稱	96 年度	95 年度
	金額	金額
雋大實業	\$ 19,178	\$ 23,960
偉斯企業	—	134,419
合計	<u>\$ 19,178</u>	<u>\$ 158,379</u>

(2)本公司承包世誠營造室內裝潢工程，民國 96 年及 95 年度本公司依完工比例法分別認列工程利益 0 仟元及 1,972 仟元。截至民國 96 年及 95 年 12 月 31 日預收工程款金額分別為 6 仟元及 0 仟元。

(3)本公司民國 96 年度承包雋大實業零星工程，工程價款 161 仟元，截至民國 96 年 12 月 31 日止，已全數完工並收訖款項。

(4)本公司承包雋大實業室內裝潢工程，民國 96 年度本公司依完工比例法認列工程損益為 91 仟元。截至民國 96 年 12 月 31 日預收工程款金額為 0 仟元

(5)本公司因上述交易而發生之應收票據及帳款餘額如下：

關係人名稱	96.12.31		95.12.31	
	金 額	佔該 科目%	金 額	佔該 科目%
世誠營造	\$ 316	—	\$ 3,788	3
雋大實業	222	—	27,599	19
其他	231	—	2,735	2
合計	<u>\$ 769</u>	<u>—</u>	<u>\$ 34,122</u>	<u>24</u>

2.進貨、購買勞務及應付款項

進貨及購買勞務

關係人名稱	96 年度		95 年度	
	金 額	佔進貨 淨額%	金 額	佔進貨 淨額%
摩 特 動 力	\$ —	—	\$ 1,012,805	85
中華僑泰	1,459	1	717	—
其他	139	—	—	—
合計	\$ 1,598	1	\$ 1,013,522	85

本公司向關係人中華僑泰購買物流服務及向摩托動力購買機車之付款期限為月結 60~90 天，與支付一般廠商並無顯著不同，惟必要時得展延。進貨價格因係大量採購而較一般價格低，購買勞務價格則按一般市場價格為準。

(2)本公司民國 95 年度將中研院天文數學館帷幕牆工程發包予耀發國際，合約價款 90,825 仟元(含稅)，截至民國 96 年及 95 年 12 月 31 日止，已支付工程款均為 16,349 仟元。

(3)本公司民國 96 年第一季將內湖總部帷幕牆工程發包予耀發國際，合約價款 29,251 仟元(含稅)，截至民國 96 年 12 月 31 日止，已支付 19,636 仟元(含稅)。

(4)本公司民國 96 年第二季將零星工程發包予耀發國際，合約價款 166 仟元(含稅)，截至民國 96 年 12 月 31 日止，工程已完工並付訖全部款項。

(5)因上述交易發生之應付票據、帳款及應付費用餘額如下：

關係人名稱	96. 12. 31		95. 12. 31	
	金 額	佔該 科目%	金 額	佔該 科目%
應付票據及帳款：				
摩托動力	\$ —	—	\$ 37,786	38
台霖生技	—	—	3	—
耀發國際	790	—	—	—
中華僑泰	249	—	—	—
世誠營造	64	—	—	—
應 付 費 用：				
台霖生技	28	—	190	—
合計	\$ 1,131	—	\$ 37,979	38

3.財產交易

(1)本公司民國 96 年度依股票面額向關係人購入股票之交易內容如下，截至民國 96 年 12 月 31 日止，交易價款均已支付。

日期	交易對象	標 的 物	價 格
96 年 2 月	中華僑泰	台霖生技股票 1,000 仟股	\$ 10,000

本公司民國 96 年度為組織調整，出售股票給關係人如下，截至民國 96 年 12 月 31 日止，交易價款均已收齊，但因股票質押於貸款銀行，尚未完成過戶手續。

日期	交易對象	標 的 物	價 格	處份利益
96 年 11 月	台林投資	雋大實業股票 6,325 仟股	\$ 65,903	\$ 388

(3)本公司民國 95 年度依股票面額向關係人購入股數交易內容如下，截至民國 95 年 12 月 31 日止，交易價款均已支付。

日期	交易對象	標 的 物	價 格
95 年 2 月	中華僑泰	台霖生技股票 1,500 仟股	\$ 15,000
95 年 5 月	林金燕女士	台霖生技股票 901 仟股	9,009
95 年 5 月	劉季鈞先生	台霖生技股票 308 仟股	3,078
95 年 5 月	胡裕翔先生	台霖生技股票 360 仟股	3,600
95 年 8 月	鼎盛開發	台霖生技股票 680 仟股	6,803
95 年 8 月	莊惠宜女士	台霖生技股票 1,260 仟股	12,600
95 年 8 月	熊名武先生	台林投資股權	50
95 年 8 月	林金燕女士	台林投資股權	50
			\$ 50,190

4.保證及擔保事項

截至民國 96 年 12 月 31 日止，本公司部份借款係由林金燕女士、熊名武先生及謝祥輝先生擔任連帶保證人；截至民國 95 年 12 月 31 日止，本公司部份借款係由林金燕女士、熊名武先生及林家祥先生擔任連帶保證人。

5.其他

本公司截至民國 95 年 12 月 31 日止，已預付 10,000 仟元參與台霖生物科技公司現金增資，但因台霖生物科技公司未能募集完成，因此轉列其他金融資產一流動，該款項已於民國 96 年 2 月間退還本公司。

六、質押之資產

截至民國 96 年及 95 年 12 月 31 日止，本公司提供下列資產（帳面價值）作為借款之擔保品：

資 產	擔保標的	96.12.31	95.12.31
存貨－不動產	發行商業本票擔保	\$ 979,973	\$ —
待出售非流動資產	銀行借款及發行商業本票擔保	10,640	—
採權益法長期股權投資	銀行借款及發行商業本票擔保	379,436	459,521
採成本法衡量之金融資產－非流動	銀行借款及發行商業本票擔保	—	97,140
固定資產：			
土地	銀行借款及發行商業本票擔保	9,041,477	10,031,811
建築物	銀行借款及發行商業本票擔保	17,857	26,785
閒置資產－土地	發行商業本票擔保	—	975,552
合 計		<u>\$ 10,429,383</u>	<u>\$ 11,590,809</u>

七、重大承諾事項及或有事項

(一)本公司已開立信用狀，尚未進口之金額為 2,672 仟元。

(二)本公司土地中部份或屬放租或屬合作造林或屬土地租賃，該等土地若因收回自營或出售而終止契約時，應依契約規範處理，部份個案或有可能發生損害賠償承作物損失，或依三七五減租條例給予補償，如有發生賠償案件，本公司即依個案情況入帳。

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項：無。

十、其 他：

(一)財務狀況改善計劃：

本公司雖擁有龐大資產，但長年以來流動比率偏低之財務結構，不利於公司長期發展，因此管理階層已決定積極改善財務狀況，計畫採行之對策如下：

- 1.積極開拓代理產品及土地開發業務，增加營業收入及獲利。
- 2.積極處分土地及長期投資，用以償還銀行借款，降低公司負債金額與資金成本，及支應公司拓展業務所需資金。本公司於民國 96 年度已處分部分土地及長期投資用以償還借款，民國 96 年 12 月 31 日借款相較期初餘額減少 812,423 仟元。
- 3.與金融機構協商，取得中長期借款及降低貸款利率。
- 4.視資金需求辦理現金增資，改善財務結構及充實營運資金。本公司業已於民國 96 年度及 95 年度完成私募現金增資 338,025 仟元及 140,010 仟元，未來將視資金需求適時辦理。

十一、附註揭露事項：

(一)重大交易事項相關資訊：

- 1.資金貸與他人者：無。

2.為他人背書保證者：無。

3.期末持有有價證券情形：參閱附表一。

4.累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：參閱附表二。

5.取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

6.處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

7.與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。8.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

9.從事衍生性商品交易：無。

(二)轉投資事業相關資訊：

1.對被投資公司具有重大影響力或控制能力之相關資訊：參閱附表三。

2.對被投資公司具有控制能力者，應再揭露各被投資公司之相關資訊：

(1)資金貸與他人者：參閱附表四。

(2)為他人背書保證者：無。

(3)期末持有有價證券情形：參閱附表五。

(4)累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：參閱附表六。

(5)取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

(6)處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

(7)與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

(8)應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

(9)從事衍生性商品交易：無。

(三)大陸投資資訊之揭露：

1.本公司民國 96 年度對大陸投資概況，請參閱附表七。

2.與大陸被投資公司間重大交易事項：無。

十二、部門別財務資訊：

(一)產業別財務資訊

	96 年度				合 計
	茶葉部門	貿易部門	工程部門	其他部門	
收入合計	\$ 115,022	\$ 223,120	\$ 65,379	\$ 23,535	\$ 427,056
部門利益(損失)	\$ (4,242)	\$ (23,680)	\$ (2,834)	\$ (97,442)	(128,198)
利息費用					(240,652)
投資損失－淨額					(16,963)
處分投資利益－淨額					81,124
處分資產利益－淨額					369,806
資產減損損失					(11,760)
公司一般收入(費用)					18,334
繼續單位部門之稅前淨利					\$ 71,691
可辨認資產	\$ 12,146,097	\$ 116,012	\$ 118,711	\$ 1,710,055	\$ 14,090,875
長期股權投資					999,348
公司一般資產					646,587
資產合計					\$ 15,736,810
減損損失－損益表	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	
折舊、折耗及攤銷費用總額	\$ 3,030	\$ 1,868	\$ 781	\$ 12,013	
資本支出金額(固定資產增加)	\$ 4,622	\$ 361	\$ 151	\$ 724	

	95 年度				合 計
	茶葉部門	貿易部門	其他部門		
收入合計	\$ 94,033	\$ 1,160,422	\$ 78,938	\$ 1,333,393	
部門利益(損失)	\$ (4,718)	\$ (19,045)	\$ (96,841)	\$ (120,604)	
利息費用				(225,714)	
投資利益－淨額				30,594	
處分投資利益－淨額				21,883	
處分資產利益－淨額				382,162	
資產減損損失				(260,234)	
公司一般收入(費用)				57,745	
繼續單位部門之稅前淨損				\$ (114,168)	
可辨認資產	\$ 12,367,112	\$ 252,745	\$ 841,651	\$ 13,461,508	
長期股權投資				977,051	
公司一般資產				1,468,675	
資產合計				\$ 15,907,234	
減損損失－損益表	\$ 23,230	\$ 8,391	\$ 11,911		
折舊、折耗及攤銷費用總額	\$ 3,693	\$ 3,775	\$ 13,172		
資本支出金額(固定資產增加)	\$ 17,956	\$ 598	\$ 4,916		

1.本公司各部門之產品及勞務類型如下：

茶葉部門：茶葉製造及內外銷農務收入。

貿易部門：機車、商品代理、飲料、化工及鋁複合板等之買賣。

工程部門：承包室內裝潢工程等收入。

其他部門：生技產品製造、資產開發部及商業大樓之租金收入等。

上表所列之部門收入係指部門對企業以外客戶之營業收入，本公司無部門間之銷貨及轉撥交易。

2.部門損益係部門收入減除部門成本及費用後之餘額，所稱之部門成本及費用係指與產生部門收入有關之成本及費用。部門成本及費用不包括下列項目：

(1)與部門無關之公司一般費用及損失。

(2)利息費用。

3.部門可辨認資產係指可直接認定屬於該部門之有形及無形資產。但部門可辨認資產不包括下列各項：

(1)依權益法及成本法評價之長期股權投資。

(2)非供任何特定部門營業使用而持有之資產，如其他長期投資。

(二)地區別資訊

本公司 96 年度及 95 年度均無國外營運部門。

(三)外銷銷貨資訊

民國 96 年度及 95 年度外銷收入各為 16,109 仟元及 62,472 仟元，未達營業收入 10%。

(四)重要客戶資訊

本公司民國 96 年度及 95 年度收入佔營業收入金額 10%以上客戶明細如下：

客戶名稱	96 年度			95 年度		
	金額	佔銷貨 淨額%	歸屬產業別	金額	佔銷貨 淨額%	歸屬產業別
SL 公司	\$ 49,257	11.54	貿易部門	\$ —	—	貿易部門
TA 公司	—	—	貿易部門	748,194	56.11	貿易部門
	<u>\$ 49,257</u>	<u>11.54</u>		<u>\$ 748,194</u>	<u>56.11</u>	

附表一：期末持有有價證券明細表

單位：新台幣仟元/仟股（單位）

持有之公司	有價證券 種類及名稱	有價證券發行人 與本公司之關係	帳列科目	期 末			市 價	備 註
				股數	帳面金額	比率(%)		
96.12.31								
本公司	TTC Holdings(BVI) Co., Ltd.股票	為本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	1,240	\$ 5,946	100.00	—	質押 41,491 仟股 質押 5,000 仟股
	台林投資有限公司	"	"	—	844,453	100.00	—	
	中華僑泰物流（股）公司股票	"	"	43,869	349,875	87.74	—	
	台霖生物科技(股)公司股票	"	"	29,873	289,951	69.47	—	
	減：因認列庫藏股減少之長期股權投資				(653,455)			
					<u>\$ 836,770</u>			
本公司	金剛鐵工廠(股)公司股票	無	以成本衡量之金融資產	763	\$ 1,854	1.39	—	
	漢洋建設(股)公司股票	"	"	1,109	—	2.00	—	
	長城證券(股)公司股票	"	"	341	3,456	0.75	—	
	國華人壽保險(股)公司股票	"	"	17	—	0.06	—	
	花蓮中小企銀(股)公司股票	"	"	53	—	0.05	—	
	台翔航太工業(股)公司股票	"	"	1,360	—	1.00	—	
	太極光電半導體(股)公司股票	"	"	555	—	0.93	—	
	真相傳播(股)公司股票	"	"	306	—	1.53	—	
	太普科技企業(股)公司股票	"	"	4,542	—	2.75	—	
	美商新媒體網路股票	"	"	4,131	—	—	—	
	中華國貨推廣中心(股)公司股票	"	"	26	281	0.68	—	
	隆益信(股)公司股票	"	"	1	—	—	—	
	隆興中(股)公司股票	"	"	1	—	—	—	
	國總建設(股)公司股票	"	"	700	—	4.58	—	
	國總開發(股)公司股票	"	"	600	—	3.19	—	
	京華城(股)公司股票	"	"	12,000	85,080	0.98	—	
	店頭市場日報(股)公司股票	"	"	180	—	4.17	—	
	展新創投(股)公司股票	"	"	1,972	16,707	9.23	—	

附表一：期末持有有價證券明細表

單位：新台幣仟元/仟股（單位）

持有之公司	有價證券 種類及名稱	有價證券發行人 與本公司之關係	帳列科目	期 末			市 價	備 註
				股數	帳面金額	比率(%)		
96.12.31								
本公司	中輝建設開發(股)公司股票	無	以成本衡量之金融資產	8,000	—	5.00	—	
	台茂開發(股)公司股票	"	"	4,160	33,488	1.04	—	
	耐能電池(股)公司股票	"	"	1,120	448	1.12	—	
	復興航空(股)公司股票	"	"	614	6,043	0.12	—	
	昕洋(股)公司股票	"	"	700	—	3.57	—	
	太平洋房屋(股)公司股票	"	"	258	—	0.35	—	
	台康資訊(股)公司股票	"	"	240	1,773	0.76	—	
	New Century Corporation 股票	"	"	635	—	10.00	—	
	鉅林國際資訊(股)公司股票	"	"	1,030	—	7.30	—	
	網路家庭投資開發(股)公司股票	"	"	1,047	6,841	3.03	—	
	達運光電(股)公司股票	"	"	476	5,612	0.79	—	
	太一信通可轉讓公司債	"	"	191	—	1.36	—	
	Rapidwan 股票	"	"	57	—	—	—	
	華英建設(股)公司股票	"	"	1,990	—	19.90	—	
	長銘實業(股)公司股票	"	"	3,372	—	0.82	—	
	資訊傳真(股)公司股票	"	"	148	995	1.53	—	
	太平洋建設(股)公司股票	"	"	—	—	—	—	
	嘉新畜產(股)公司股票	"	"	40,000	—	7.08	—	
					\$ 162,578			
本公司	中華商業銀行約定贖回特別股	無	持有至到期日之金融資產	14,000	\$ 140,000	—	—	
	中華商業銀行次順位金融債券	"	"	—	10,000	—	—	
	減：累計減損				(150,000)			
					\$ —			

附表二：累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣仟元

買、賣之 公司	有價證券 種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初		買入		賣出				期末	
					股數/單位	金額	股數/單位	金額	股數/單位	售價	帳面成本	處分損益	股數/單位	金額
96.12.31 本公司	世正開發(股) 公司股票	以成本衡量之 金融資產	東安投資(股)公 司及富邦人壽保 險(股)公司	—	14,412	\$ 100,000	—	—	14,412	\$ 179,093 (註)	\$ 100,000	\$ 79,093	—	—

(註)係扣除必要開支 9,456 仟元之淨額。

附表三：被投資公司名稱、所在地區等相關資訊：

單位：新台幣仟元／仟股

投資公司 名稱	被投資公司 名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期損益	本期認列之 投資(損)益	備註
				本期 期末	上期 期末	股數	比率%	帳面金額			
96.12.31											
本公司	TTC Holding (B.V.I)Co., Ltd.	Wickhams Cay, P.O.Box 622, Road Town, Tortola,	從事任何不違B.V.I.法律之行為	\$ 114,185	\$ 114,185	1,240	100.00%	\$ 5,946	\$ (1,887)	\$(1,887)	
	台林投資有限公司	臺北市中山區長春路176號4樓	各種生產事業銀行、保險公司、貿易公司、文化事業公司及興建商業大樓與住宅等之轉投資	2,511,836	2,697,836	—	100.00%	844,453	168,098	(17,026)	
	中華僑泰物流(股)公司	桃園縣楊梅鎮高上路一段150號	專業物流服務：包括以常溫及低溫從事商品儲存、處理分類及配送，常溫及低溫食品等之買賣	544,317	544,317	43,869	87.74%	349,875	10,054	4,595	
	台霖生物科技(股)公司	台南縣新營市舊廂里舊廂80號	農業、生物、產業、技術之研發及與農業發展有關之業務	774,006	760,253	29,873	69.47%	289,951	(4,489)	(3,187)	
	雋大實業(股)公司	台北縣新店市民權路88號5樓	各種金屬及金屬牆體材料之製造加工及買賣業務	—	78,063	—	—	—	2,119	542	
TTC Holding (BVI)Co., Ltd	Fresh Glory Holding Limited	開曼群島	從事任何不違開曼法律之行為	49,936 (USD1,470)	49,936 (USD1,470)	1,470	72.77%	1,416 (USD 44)	(2,676) (USD (81))	(1,947) (USD (59))	
Fresh Glory Holding Limited	中鼎生物科技(上海)有限公司	中國上海	花卉生產、苗圃基地建設及經營	USD2,100	USD2,100	—	100.00%	4,156 (USD 128)	(2,676) (RMB(620))	(2,676) (RMB(620))	
台林投資有限公司	雋大實業(股)公司	台北縣新店市民權路88號5樓	各種金屬及金屬牆體材料之製造加工及買賣業務	165,048	—	16,077	76.55%	165,516	2,119	468	

附表三：被投資公司名稱、所在地區等相關資訊：

單位：新台幣仟元／仟股

投資公司 名稱	被投資公司 名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期損益	本期認列之 投資(損)益	備註
				本期 期末	上期 期末	股數	比率%	帳面金額			
96.12.31											
中華僑泰物流 (股)公司	台霖生物科技 (股)公司	台南縣新營市舊廊里 舊廊 80 號	農業、生物、產業、技術 之研發及與農業發展有關 之業務	68,430	49,962	6,635	15.43%	65,433	(4,489)	(662)	
台霖生物科技 (股)公司	Fresh Glory Holding Limited	開曼群島	從事任何不違開曼法律之 行為	15,505 (USD450)	15,505 (USD450)	450	22.28%	302	(2,676) (USD (81))	(596) (USD(18))	
雋大實業(股) 公司	大雋投資有限 公司	台北縣新店市北新路 三段 207 之 1 號 6 樓	一般投資業	10,000	10,000	—	100%	1,918	34	34	
	德鋁新金屬股 份有限公司	桃園縣大溪鎮廟前 21-1 號 1 樓	各種金屬及金屬牆體材料 之製造加工及買賣業務	500	—	1,000	100%	(79)	(579)	(579)	
	祥益金屬股份 有限公司	桃園縣新屋鄉赤欄村 中山西路 2 段 136 號	各種金屬及金屬牆體材料 之製造加工及買賣業務	4,000	4,000	400	24.69%	3,040	1,010	205	

附表四：資金貸與他人明細表

單位：新台幣仟元

編號	資金貸與他人者 公司名稱	貸與對象	往來科目	本期 最高餘額	期末餘額 (註1)	利率 區間	資金貸與 性質	業務往來 金額	有短期融通資 金必要之原因	提列備抵 呆帳金額	擔保品		對個別對象 資金貸與限額	資金貸與 最高限額
											名稱	價值		
1	96.12.31 TTC Holding (B.V.)Co.,Limited	Fresh Glory Holding Limited	其他應收款 —關係人	\$ 162	\$ 165	1.50%	短期融資	—	營運所需	—	—	—	\$ 1,784	\$ 1,784
1	台霖生物科技(股) 公司	中鼎生物科技 (上海)有限公 司	其他應收 款—關係 人	23,971	22,521	—	營運週 轉	進銷合 計 1,317	業務所需	—	—	—	41,567	124,701

(註1) 含應收利息。

附表五：期末持有有價證券明細表

持有之公司	有價證券 種類及名稱	有價證券發行人 與本公司之關係	帳列科目	期 末			市價	備 註
				股數	帳面金額	比率		
96.12.31								
中華僑泰物流 (股)公司	台霖生物科技(股)公 司—股票	採權益法評價之被投資公 司	採權益法評價 之長期股權投 資	6,635	\$ 65,433	15.43%	\$ —	
台林投資有限公 司	台灣農林(股)公司— 股票	母 公 司	備供出售金融 資產—非流動	9,701	153,276	1.33%	153,276	
	雋大實業(股)公司— 股票	採權益法評價之被投資公 司	採權益法評價 之長期股權投 資	16,077	165,516	76.55%	—	
TTC Holding (B.V.I)CO.,Ltd	十年連動債券	無	以成本衡量之 金融資產—非 流動	—	1,947 (USD60)	—	—	
	Fresh Glory Holdings Ltd—股票	TTC HOLDINGS 採權益法 評價之被投資公司	採權益法評價 之長期股權投 資	1,470	1,416 (USD44)	72.77%	—	
台霖生物科技 (股)公司	Fresh Glory Holdings co.,Ltd—股票	台霖生物科技採權益法評 價之被投資公司	〃	450	302	22.28%	—	
雋大實業(股)公 司	德鋁新金屬股份有限 公司—股票	〃	採權益法評價 之長期股權投 資	1,000	(79)	100%	—	
	祥益金屬股份有限公 司—股票	〃	〃	400	3,040	24.69%	—	

附表六：累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣仟元／仟股

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初		買入		賣出				期末	
					股數/單位	金額	股數/單位	金額	股數/單位	售價	帳面成本	處分損益	股數/單位	金額
96.12.31 台林投資有限公司	台灣農林(股)公司股票 雋大實業(股)公司股票	備供出售金融資產—非流動採權益法之長期股權投資	公開市場買賣無特定對象	非關係人	32,518	\$252,011	—	\$ —	22,817	\$401,888	\$216,764	\$ 185,124	9,701	\$ 153,276
			台灣農林(股)公司	本公司採權益法評價之被投資公司	—	—	16,077	165,048	—	—	—	—	16,077	165,516
			揚群投資(股)公司	非關係人										
			清輝投資(股)公司	非關係人										
			巫華生先生	非關係人										

(註1)係按市價評價後之帳面價值。

(註2)係當年度已認列投資損益後帳面金額。

附表七：大陸投資資訊

單位：新台幣仟元

大陸被投資 公司名稱	主要營業 項目	實收資本額	投資方式	本期期初自台灣 匯出累積投資 金額	本期匯出或收回 投資金額		本期期末自台灣 匯出累積投資 金額	本公司直接或間接 投資之持 股比例	本期認列 投資損益	期末投資 帳面價值	截至本期止已 匯回台灣之投 資收益
					匯出	收回					
中鼎生物科技 (上海)有限公司	花卉生產、苗圃基地 建設及經營	RMB17,360 仟 元	透過 TTC Holdings (B. V. I.) Co., Ltd.	USD1,470 仟 元	—	—	USD1,470 仟元	91.26% (註1)	\$ (2,443) (USD(74)) (註2)	USD 117 仟元	—

(註1)：本公司係透過 TTC Holdings (BVI) Co., Ltd. 轉投資 Fresh Glory Holdings Ltd.，再轉投資中鼎生物科技(上海)有限公司，持股比例為 72.77%。另，本公司持股 69.47%之子公司台霖生物科技(股)公司透過轉投資 Fresh Glory Holdings Ltd.，再轉投資中鼎生物科技(上海)有限公司，持股比例為 22.28%。

(註2)：投資損益認列係根據被投資公司經會計師查核之財務報表計列。

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准 投資金額	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額
USD 1,470 仟元	USD 1,470 仟元	2,725,411

台灣農林股份有限公司

會計師查核報告

台灣農林股份有限公司 公鑒：

台灣農林股份有限公司民國九十七年及九十六年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開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查核結果對上開財務報表表示意見。如財務報表附註四(八)所述，台灣農林股份有限公司部份採權益法評價之長期股權投資未經本會計師查核，故本會計師對上開財務報表就該等轉投資部份及財務報表附註十一(二)「轉投資事業之相關資訊」所表示之意見，係依據其他會計師之查核報告，民國九十七年及九十六年十二月三十一日該等投資餘額分別為560,973仟元及190,998仟元，其於民國九十七年及九十六年度認列投資損失淨額分別為28,432仟元及17,026仟元。

本會計師係依照「一般公認審計準則」暨「會計師查核簽證財務報表規則」之規定規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理依據。

依本會計師意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」及「一般公認會計原則」編製，足以允當表達台灣農林股份有限公司民國九十七年及九十六年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

台灣農林股份有限公司民國九十七年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。依本會計師意見，該等明細表係依照第三段所述之準則編製，足以允當表達其與第一段所述民國九十七年度財務報表有關之內容。

台灣農林股份有限公司最近數年流動比率偏低，致影響財務結構並增加公司資金成本負擔，不利公司長期發展。台灣農林股份有限公司管理當局為降低負債、改善財務結構所擬定之計劃，包括規劃出售不動產及長期投資、辦理私募普通股等，請參見財務報告附註十(一)之說明。

台灣農林股份有限公司已編製民國九十七年度合併財務報表，並經本會計師出具修正式無保留意見查核報告，備供參考。

鼎 信 聯 合 會 計 師 事 務 所

會 計 師：

會 計 師：

地 址：臺北市長春路176號4樓

電 話：(02)2515-0130

核准文號：原財政部證券暨期貨管理委員會

(87)台財證(六)第23655號

台財證(六)第0930103472號

中 華 民 國 九 十 八 年 三 月 十 日

台灣農林股份有限公司
資產負債表
民國九十七年及九十六年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	97.12.31		96.12.31		代碼	負債及股東權益	97.12.31		96.12.31	
		金額	%	金額	%			金額	%	金額	%
11-12	流動資產					21-22	流動負債				
1100	現金及銀行存款(註二及四)	\$ 53,037	—	\$ 70,475	—	2100	短期借款(註四及六)	\$ 495,444	3	\$ 1,421,805	9
1120	應收票據淨額—非關係人(註二及四)	23,762	—	23,444	—	2110	應付短期票券(註四及六)	2,270,274	14	2,461,021	16
1130	應收票據淨額—關係人(註二、四及五)	13,692	—	77	—	2120	應付票據(註五)	34,665	—	33,182	—
1140	應收帳款淨額—非關係人(註二及四)	80,287	1	65,341	—	2140	應付帳款—非關係人	80,423	1	28,398	—
1150	應收帳款淨額—關係人(註二、四及五)	45,116	—	692	—	2150	應付帳款—關係人(註五)	5,083	—	154	—
1160	其他應收款—流動(註四及六)	10,800	—	22,086	—	2170	應付費用(註五)	24,468	—	35,455	—
1200	存貨淨額(註二、四及六)	1,067,924	7	1,063,541	7	2190	其他應付款—關係人(註五)	59,500	—	—	—
1275	待出售非流動資產(註二、三、四及六)	95,304	1	74,106	1	2228	其他應付款	168,257	2	12,470	—
1280	預付款項及其他流動資產(註四)	69,581	—	50,326	—	2270	一年內到期長期借款(註四)	356,342	2	120,000	1
	流動資產合計	<u>1,459,503</u>	<u>9</u>	<u>1,370,088</u>	<u>8</u>	2275	與待出售非流動資產直接相關之負債(註二、三及四)	231,697	2	106,059	1
14-	基金及投資(註二、四、五及六)						其他流動負債(註四及五)	<u>14,813</u>	<u>—</u>	<u>81,501</u>	<u>1</u>
1421	採權益法之長期股權投資	911,699	6	836,770	5	2260-80	流動負債合計	<u>3,740,966</u>	<u>24</u>	<u>4,300,045</u>	<u>28</u>
1460	持有至到期日金融資產—非流動	—	—	—	—	24-	長期負債				
1480	以成本衡量之金融資產—非流動	<u>109,573</u>	<u>1</u>	<u>162,578</u>	<u>1</u>	2420	長期借款(註四及六)	127,778	1	362,160	3
	基金及投資合計	<u>1,021,272</u>	<u>7</u>	<u>999,348</u>	<u>6</u>	2446	應付租賃款—非流動(註四)	<u>192,611</u>	<u>1</u>	<u>202,525</u>	<u>1</u>
15-16	固定資產(註二、四及六)						長期負債合計	<u>320,389</u>	<u>2</u>	<u>564,685</u>	<u>4</u>
	成本：					25-28	其他負債				
1501	土地	172,928	1	175,566	1	2262	預收土地款(註四)	52,925	—	46,607	—
1508	土地重估增值	11,617,952	73	11,812,201	75	2510	土地增值稅準備(註四)	3,327,805	21	3,384,215	21
1521	房屋及建築物	73,631	—	69,688	—	2810	應計退休金負債(註二及四)	19,655	—	18,119	—
1611	租賃資產	229,520	1	229,520	1	2820	存入保證金	<u>204,132</u>	<u>1</u>	<u>5,103</u>	<u>—</u>
1621	出租資產	1,576,391	10	1,576,391	10		其他負債合計	<u>3,604,517</u>	<u>22</u>	<u>3,454,044</u>	<u>21</u>
1681	其他設備	63,379	1	94,994	1		負債合計	<u>7,665,872</u>	<u>48</u>	<u>8,318,774</u>	<u>53</u>
1691	天然資源	<u>81,243</u>	<u>1</u>	<u>77,892</u>	<u>1</u>		股東權益(註二、三及四)				
	成本小計	<u>13,815,044</u>	<u>87</u>	<u>14,036,252</u>	<u>89</u>		普通股股本	<u>8,000,000</u>	<u>51</u>	<u>7,300,000</u>	<u>46</u>
15X9~16X9	減：累計折舊及耗竭	(192,789)	(1)	(209,508)	(1)	3110	資本公積	<u>8,433</u>	<u>—</u>	<u>10,140</u>	<u>—</u>
1599	減：累計減損	(199,679)	(1)	(200,174)	(1)	3282	累積虧損	<u>(2,703,338)</u>	<u>(17)</u>	<u>(2,125,370)</u>	<u>(14)</u>
1630	減：備抵跌價損失	(689,475)	(4)	(689,475)	(4)	34-	股東權益其他調整項目				
1671	未完工程	<u>8,587</u>	<u>—</u>	<u>685</u>	<u>—</u>	3420	累積換算調整數	10,393	—	9,850	—
	固定資產淨額	<u>12,741,688</u>	<u>81</u>	<u>12,937,780</u>	<u>83</u>	3430	未認為退休金成本之淨損失	(8,401)	—	(4,058)	—
17-	無形資產					3450	金融資產之未實現損益	—	—	(575,120)	(3)
1770	遞延退休金成本(註二及四)	<u>4,762</u>	<u>—</u>	<u>6,350</u>	<u>—</u>	3460	未實現重估增值	2,807,641	18	2,862,007	18
18-	其他資產					3470	與待出售非流動資產直接相關之權益	<u>28,600</u>	<u>—</u>	<u>18,921</u>	<u>—</u>
1810	閒置資產淨額(註二、四及六)	249,057	1	249,057	2		股東權益其他調整項目合計	<u>2,838,233</u>	<u>18</u>	<u>2,311,600</u>	<u>15</u>
1820	存出保證金(註五)	28,486	—	28,843	—	3510	庫藏股票	—	—	(78,334)	—
1880	其他(註四及六)	<u>304,432</u>	<u>2</u>	<u>145,344</u>	<u>1</u>		股東權益合計	<u>8,143,328</u>	<u>52</u>	<u>7,418,036</u>	<u>47</u>
	其他資產合計	<u>581,975</u>	<u>3</u>	<u>423,244</u>	<u>3</u>		重大承諾及或有事項(註七)				
	資產總計	<u>\$ 15,809,200</u>	<u>100</u>	<u>\$ 15,736,810</u>	<u>100</u>		負債及股東權益總計	<u>\$ 15,809,200</u>	<u>100</u>	<u>\$ 15,736,810</u>	<u>100</u>

(請參閱後附財務報表附註)

董事長：

經理人：

會計主管：

台灣農林股份有限公司
損 益 表
民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元
(每股盈餘(虧損)為新台幣元)

代 碼	科 目	97 年度			96 年度		
		金 額	%		金 額	%	
4110	營業收入總額(註二及五)	\$ 703,649	103		\$ 438,248	103	
4170	減：銷貨退回	(18,598)	(2)		(8,401)	(2)	
4190	銷貨折讓	(4,232)	(1)		(2,791)	(1)	
4100	營業收入淨額	680,819	100		427,056	100	
5110	營業成本(註二、四及五)	639,307	94		367,274	86	
5910	營業毛利	41,512	6		59,782	14	
6000	營業費用：(註二、四及五)						
6100	推銷費用	90,454	13		72,005	17	
6200	管理費用	99,301	15		115,975	27	
	營業費用合計	189,755	28		187,980	44	
6900	營業淨損	(148,243)	(22)		(128,198)	(30)	
	營業外收入及利益：						
7110	利息收入	993	—		1,863	—	
7122	股利收入	1,360	—		14,412	3	
7130	處分固定資產利益淨額(註二及四)	234,775	35		369,806	87	
7140	處分投資利益淨額(註五)	—	—		81,124	19	
7160	兌換利益淨額(註二)	956	—		139	—	
7250	呆帳轉回利益(註二)	4,705	1		1,262	—	
7260	存貨跌價回升利益(註二)	—	—		13,458	4	
7280	減損迴轉利益	6,944	1		—	—	
7480	其他收入	6,248	1		4,276	1	
	營業外收入及利益合計	255,981	38		486,340	114	
	營業外費用及損失：						
7510	利息支出(註五)	221,999	33		240,652	56	
7521	採權益法認列之投資損失淨額(註二及四)	25,049	4		16,963	4	
7540	處分投資損失	5,415	—		—	—	
7570	存貨跌價及呆滯損失(註二)	4,000	—		—	—	
7630	減損損失(註二及四)	18,470	3		11,760	3	
7880	其他支出	2,754	—		17,076	4	
	營業外費用及損失合計	277,687	40		286,451	67	
7900	繼續營業單位稅前淨利(損)	(169,949)	(24)		71,691	17	
8110	所得稅費用(註二及四)	—	—		—	—	
8900	繼續營業單位淨利(損)	(169,949)	(24)		71,691	17	
9200	非常利益(註四)	182,116	26		—	—	
9600	本期淨利	\$ 12,167	2		\$ 71,691	17	
9750	每股盈餘(註二及四)						
	基本每股盈餘	稅前	稅後		稅前	稅後	
9710	繼續營業單位淨利(損)	\$ (0.22)	\$ (0.22)		\$ 0.10	\$ 0.10	
9730	非常利益	0.24	0.24		—	—	
		\$ 0.02	\$ 0.02		\$ 0.10	\$ 0.10	
	假設子公司對本公司股票之投資不視為庫藏股票時之擬制資料：						
		稅前	稅後		稅前	稅後	
	繼續營業單位淨利(損)	\$ (61,384)	\$ (61,384)		\$ 261,041	\$ 261,041	
	非常利益	182,116	182,116		—	—	
	本期淨利	\$ 120,732	\$ 120,732		\$ 261,041	\$ 261,041	
9750	基本每股盈餘(虧損)						
	繼續營業單位淨利(損)	\$ (0.08)	\$ (0.08)		\$ 0.37	\$ 0.37	
	非常利益	0.24	0.24		—	—	
		\$ 0.16	\$ 0.16		\$ 0.37	\$ 0.37	

(請參閱後附財務報表附註)

董事長：

經理人：

會計主管：

台灣農林股份有限公司
股東權益變動表
民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	普通股股本	資本公積	累積虧損	其他調整項目			未實現重估增值	與待出售非流動 資產直接相關之 權益	庫藏股票	合 計
				累積換算 調整數	未認列為 退休金成本 之淨損失	金融資產之 未 實現損益				
民國 96 年 1 月 1 日餘額	\$ 6,961,975	\$ 9,699	\$ (1,041,457)	\$ 9,544	\$ (5,391)	\$ (1,954,909)	\$ 2,920,934	\$ —	\$ (267,870)	\$ 6,632,525
私募現金增資	338,025	—	—	—	—	—	—	—	—	338,025
轉列處分資產損益	—	—	—	—	—	—	(40,006)	—	—	(40,006)
處分採權益法評價之長期股權投資	—	—	—	—	—	(925)	—	—	—	(925)
民國 96 年度淨利	—	—	71,691	—	—	—	—	—	—	71,691
調整未認列為退休金成本淨損失	—	—	—	—	1,333	—	—	—	—	1,333
未按持股比例認購新股之股權淨值增加數	—	602	—	—	—	—	—	—	—	602
子公司處分母公司股票視同庫藏股交易	—	—	(1,155,142)	—	—	1,378,961	—	—	189,536	413,355
長期股權投資之累積換算調整數淨變動	—	—	—	306	—	—	—	—	—	306
按持股比例認列子公司股東權益變動數	—	(161)	(462)	—	—	1,753	—	—	—	1,130
未實現重估增值轉列待出售非流動資產直接相關之權益	—	—	—	—	—	—	(18,921)	18,921	—	—
民國 96 年 12 月 31 日餘額	7,300,000	10,140	(2,125,370)	9,850	(4,058)	(575,120)	2,862,007	18,921	(78,334)	7,418,036
私募現金增資	700,000	—	(137,500)	—	—	—	—	—	—	562,500
轉列處分資產損益	—	—	—	—	—	—	(44,687)	—	—	(44,687)
處分採權益法評價之長期股權投資	—	(1,707)	—	27	—	—	—	—	—	(1,680)
民國 97 年度淨利	—	—	12,167	—	—	—	—	—	—	12,167
調整未認列為退休金成本淨損失	—	—	—	—	(1,794)	—	—	—	—	(1,794)
依持股比例認列子公司未認列為退休金成本之淨損失	—	—	—	—	(2,549)	—	—	—	—	(2,549)
子公司處分母公司股票視同庫藏股交易	—	—	(452,635)	—	—	575,120	—	—	78,334	200,819
長期股權投資之累積換算調整數淨變動	—	—	—	516	—	—	—	—	—	516
未實現重估增值轉列待出售非流動資產直接相關之權益	—	—	—	—	—	—	(9,679)	9,679	—	—
民國 97 年 12 月 31 日餘額	\$ 8,000,000	\$ 8,433	\$ (2,703,338)	\$ 10,393	\$ (8,401)	\$ —	\$ 2,807,641	\$ 28,600	\$ —	\$ 8,143,328

（請參閱後附財務報表附註）

董事長：

經理人：

會計主管：

台灣農林股份有限公司

現金流量表

民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日

	單位：新台幣仟元	
	97 年度	96 年度
營業活動之現金流量		
本期淨利	\$ 12,167	\$ 71,691
調整項目		
折舊、折耗及攤銷費用	18,951	17,692
呆帳轉回利益	(4,705)	(1,262)
存貨跌價及呆滯損失(回升利益)	4,000	(13,458)
金融資產減損損失	18,470	11,760
減損迴轉利益	(6,944)	—
處分投資損失(利益)淨額	5,415	(81,124)
處分固定資產損(益)淨額	(234,775)	(369,806)
依權益法認列之投資損失淨額	25,049	16,963
採權益法認列之長期股權投資發放現金股利	47,776	—
非常利益—債務清償利益	(182,116)	—
應收票據及帳款增加(減少)	(68,598)	57,022
存貨增加	(8,383)	(50,176)
預付款項及其他流動資產增加	(7,969)	(7,963)
應付票據及帳款增加(減少)	58,437	(37,593)
應付費用及其他負債增加(減少)	(70,992)	103,439
營業活動之淨現金流出	(394,217)	(282,815)
投資活動之現金流量：		
長期投資增加	—	(13,753)
長期投資處分價款及減資退回資本金額	85,416	458,324
購置固定資產	(28,873)	(5,858)
處分固定資產價款	316,671	464,987
未攤銷費用增加	(4,188)	(1,488)
預收土地款增加(減少)	126,764	(95,195)
存出保證金及其他資產減少	(157,008)	(1,200)
存入保證金增加(減少)	199,029	(1,027)
投資活動之淨現金流入	537,811	804,790
融資活動之現金流量：		
短期借款減少	(744,245)	(1,071,349)
應付短期票券減少	(190,747)	(223,234)
其他應付款增加	209,500	—
長期借款增加	1,960	482,160
私募普通股	562,500	338,025
融資活動之淨現金流出	(161,032)	(474,398)
本期現金及銀行存款增加(減少)	(17,438)	47,577
期初現金及銀行存款餘額	70,475	22,898
期末現金及銀行存款餘額	\$ 53,037	\$ 70,475
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	\$ 224,403	\$ 238,999
本期支付所得稅	\$ 133	\$ 63
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	\$ 356,342	\$ 120,000

(請參閱後附財務報表附註)

董事長：

經理人：

會計主管：

台灣農林股份有限公司

財務報表附註

民國九十七年及九十六年十二月三十一日

(除另有註明外，所有金額均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

台灣農林股份有限公司(以下簡稱本公司)於民國 39 年成立，由接管三井物產株式會社等在台灣所經營之農、林、漁、牧等企業單位，合併組織而成。民國 41 年政府為實施耕者有其田政策，將本公司移轉民營。本公司經營事業包括食品及建築材料之買賣、產銷茶葉及其他農林產品、室內裝潢之設計及施工與不動產買賣及規劃開發等業務。

截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，本公司員工人數分別為 129 人及 132 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本公司係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理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：

(一)資產與負債區分流動與非流動之標準

對於流動資產負債與非流動資產負債之劃分除營建業務外，係以一年作為標準，流動資產為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。

營建業務之營業週期通常長於一年，故與營建業務相關之資產及負債，係按營業週期作為劃分流動與非流動之標準。

(二)外幣交易

本公司以新台幣記帳，非遠期外匯買賣合約之外幣交易，按交易日之即期匯率入帳，外幣資產及負債實際收付結清時所產生之兌換損失或盈益，列為當期損益。外幣資產及負債於資產負債日按該日之即期匯率予以調整，因而產生之兌換差額亦列為當期損益。

(三)金融資產

本公司適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」，於原始認列後，依本公司持有之目的，分為下列各類：

1.持有至到期日金融資產：係意圖持有至到期日之金融資產，以利息法攤銷折溢價後之成本衡量。原始認列時，係以公平價值加計取得之交易成本入帳，後續於除列、價值減損或攤銷時認列損益。依慣例交易購買或出售時，採用交割日會計處理。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，且明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期利益，但該迴轉不得使帳面價值大於未認列減損情況下之攤銷後金額。

2.以成本衡量之金融資產：無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，以原始認列之成本衡量。依慣例交易購買或出售時，採用交易日會計處理。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。

本公司對金融資產交易係採交易日會計處理，於原始認列時，將金融資產以公平價值衡量，除以交易為目的之金融資產外，其他商品之原始認列金額則加計取得或發行之交易成本。

(四)備抵呆帳

備抵呆帳係根據以往實際發生呆帳之經驗，衡量資產負債日應收款項之帳齡情形及其收回之可能性，予以評估提列。

(五)存 貨

存貨以成本與市價孰低為評價基礎。茶葉在產品及半成品成本計算採個別認定法，其餘項目包括茶葉成品、包裝材料及進出口貿易部商品等存貨採加權平均法，市價採淨變現價值或重置成本。

(六)待出售非流動資產

本公司自民國 96 年 1 月 1 日起適用財務會計準則公報第三十八號「待出售非流動資產及停業單位之會計處理準則」，依該公報規定，本公司於目前狀況下可依一般條件及商業慣例立即出售，且高度很有可能於一年內完成出售之非流動資產及負債之主要類別，於資產負債表單獨列示，與待出售非流動資產相關而直接認列為業主權益調整項目者，亦單獨列示。另，資產負債表日淨公平價值低於帳面價值之金額，則認列為減損損失；嗣後若淨公平價值回升，即予迴轉認列減損迴轉利益，惟不得超過所認列之累計減損損失及原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」得迴轉之金額。

(七)採權益法之長期股權投資

持有被投資公司股權比例達 20%以上或未達 20%但具有重大影響力者，採權益法評價，投資成本與取得被投資公司股權淨值間之差額，於民國 94 年度以前按 10 年攤銷。

新修訂財務會計準則公報第五號「採權益法之長期股權投資會計處理準則」自民國 95 年 1 月 1 日起適用，民國 94 年度以前取得之採權益法長期股權投資，尚未攤銷之餘額屬投資成本超過所取得股權淨值者，比照商譽處理，不再攤銷；原投資成本與股權淨值間之差額屬遞延貸項者，則依剩餘攤銷年限繼續攤銷。

本公司與子公司間資產交易所產生之損益尚未實現者應予遞延，交易損益如屬折舊性或攤銷性之資產所產生者，依其效益年限逐年承認；屬其他類資產所產生者，於實現年度承認。

被投資公司增減股數時，若各股東非按比例認購或減少使投資比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減，其增減數應調整「資本公積」及「長期投資」；前項調整如應借記「資本公積」，而帳上由長期投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記「保留盈餘」。

採權益法之長期股權投資出售時，以售價與處分日該投資帳面價值之差額，作為長期股權投資處分損益，惟帳上如有因長期股權投資產生之資本公積餘額時，則按出售比例轉列當期損益。

持有被投資公司普通股股權超過 50% 或未達 50% 但有控制能力者，除採權益法評價外，於每季度編製合併報表，合併報表之編製依財務會計準則公報第七號「合併財務報表」規定處理。

國外被投資公司之財務報表經以功能性貨幣編製或按功能性貨幣再衡量後，若該功能性貨幣與本國貨幣不同，應換算為本國貨幣，所有資產、負債科目均按資產負債表日之匯率換算；股東權益中除期初保留盈餘以上期期末換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算；損益科目則按當期加權平均匯率換算。外幣財務報表按功能性貨幣再衡量所產生之兌換差額，列為被投資公司當期損益；換算為本國貨幣所產生之兌換差額，則列入「累積換算調整數」科目，作為股東權益之調整項目。

(八) 固定資產、出租資產及閒置資產

土地係以取得成本入帳，但得依法辦理重估，並提列適當之土地增值稅準備。土地重估增值及土地增值稅準備於該土地移轉時與成本一併沖銷。

出售土地於完成不動產所有權移轉登記予買受人及實際交付標的物後，認列出售損益，惟如出售土地發生損失，於簽約時即承認損失。已出售之土地若限於法令規定預期未能於短期內辦妥過戶手續者，轉列為已出售待過戶土地項下。

遞耗資產包括森林、牧草、果樹及茶樹，其種苗成本、培育及維護支出予以資本化。其折耗，森林及牧草於實際砍伐時；茶樹及果樹於成木後開始收成起，於估計可收成年限內按平均法提列。

以資本租賃方式承租之固定資產將各期租金資本化為租賃資產，並認列應付租賃款負債，租賃負債依到期日之遠近劃分為流動負債及長期負債。

土地及遞耗資產以外之固定資產係按取得成本入帳，購建或建造固定資產，於取得或完工前支出之款項所負擔之利息應予資本化列入固定資產取得成本。重大之添置、改良及更新，均作為資本支出；一般修理及維護支出則作為當年度費用。

折舊及折耗係以平均法按下列耐用年數提列：

項 目	耐 用 年 限
建築物及附屬設備	5～60 年
其他設備	3～17 年
天然資源	20～50 年
租賃資產	50 年
出租資產	6 年

處分固定資產損益列為營業外收支，並將其成本及累計折舊自帳上減除。

固定資產以營業租賃方式出租予他人使用者，列為出租資產，出租資產所提列之折舊及負擔之稅負，列為租金成本。

凡能使用而未供營業使用之土地、建築物及機器設備，依財務會計準則公報第一號「財務會計觀念架構及財務報表之編製」之規定，按該資產之成本、累計折舊及累計減損一併轉列閒置資產，並繼續提列折舊。

(九)資產減損

本公司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」規定，於資產負債表日就有減損跡象之資產（商譽以外之個別資產或現金產生單位），估計其可回收金額，就可收回金額低於帳面價值之資產，認列減損損失。商譽以外之資產，於以前年度所認列之累計減損，嗣後若已不存在或減少，即予迴轉認列減損迴轉利益，增加資產帳面價值至可回收金額，惟不得超過資產在未認列減損損失下，減除應提列折舊或攤銷後之金額。

(十)退休金

本公司訂有確定給付職工退休辦法，涵蓋民國 94 年 7 月 1 日以前所有正式任用之員工。依該辦法規定，員工退休金係根據服務年資所獲得之基數及其退休前六個月之平均薪資計算支付。基數之計算係每位員工前十五年之服務年資，每服務滿一年可獲得二個基數，自第十六年起，每服務滿一年可獲得一個基數，最高以四十五個基數為限，另符合退休條件而自請退休之員工，優惠加發兩個基數之退休金。本公司並依勞動基準法規定，按月依實付薪資總額百分之八提撥勞工退休準備金，專戶儲存於臺灣銀行，實際支付退休金時，先自準備金專戶支付。

本公司確定給付退休辦法依財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」處理，以資產負債日為衡量日完成精算，累積給付義務超過退休基金資產公平價值部份，於資產負債表認列最低退休金負債，並依精算結果認列淨退休金成本，包括當期服務成本、利息成本及過渡性淨給付義務與退休金損益依員工平均剩餘服務年限採平均法之攤銷數。

自民國 94 年 7 月 1 日起因應政府實施新制「勞工退休金條例」採行確定提撥制，本公司員工得選擇用「勞動基準法」有關之退休金規定（舊制），或適用前述條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資（新制）。適用新制之員工，本公司每月負擔之員工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資百分之六，於提撥至勞工保險局員工個人帳戶時認列為退休金費用。

（十一）庫藏股

子公司持有之本公司股票，自民國 91 年度起適用財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」，於認列投資損益及編製財務報表時，將子公司持有本公司之股票，視同庫藏股票處理。本公司於認列庫藏股時，以民國 91 年 1 月 1 日子公司持有本公司股票之帳面價值，按本公司對子公司之持股比率計算，作為庫藏股票成本。

嗣後子公司處分本公司股票之損益，本公司不認列為損益，相對列記或沖減資本公積，沖減不足數則沖減保留盈餘。

（十二）收入認列

銷貨收入原則上係於貨物所有權及風險承擔責任移轉予客戶時認列；銷貨收入係按本公司與買方所協議交易價之公平價值衡量；惟銷貨收入之對價為一年期以內應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

承包工程合約其工期在一年以上，且履行合約所須投入工程總成本可合理估計者，工程收入之認列採完工比例法，其餘採全部完工法。採完工比例法之工程，就累積實際投入成本佔估計總成本比例衡量完工程度並予計算工程損益。工程合約如估計發生虧損時，不論採全部完工法或完工比例法，均立即認列損失，如以後年度估計損失減少，則將其減少數沖回作為該年度利益。

（十三）員工分紅及董監酬勞

本公司自民國 97 年 1 月 1 日起適用財團法人中華民國會計研究發展基金會於民國 96 年 3 月發佈(96)基秘字第 052 號函之規定，員工分紅及董監酬勞應視為費用，而非盈餘之分配，其費用估列係依公司章程規定之成數及依過去經驗為適當估計，期後期間董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動予以調整原認列員工分紅費用年度之費用；次年度股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估

計變動處理，列為次年度損益。員工分紅方式可採配發現金或股票紅利為之，股票紅利配發股數係以股東會前一日之收盤價並考量除權息之影響計算。

(十四) 所得稅

本公司依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」處理，其屬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，屬可減除暫時性差異、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。

本公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部分，於股東會決議日列為當期所得稅。

「所得基本稅額條例」自民國 95 年 1 月 1 日開始施行，其計算基礎係依所得稅法規定計算之課稅所得額，再加計所得稅法及其他法律所享有之租稅減免，按行政院訂定之稅率(百分之十)計算基本稅額，該基本稅額與按所得稅法規定計算之稅額相較，擇其高者繳納當年度之所得稅，本公司已將其影響考量於當期所得稅中。

(十五) 每股盈餘

基本每股盈餘之計算，係以應歸屬於普通股之本期淨利除以普通股全年度加權平均流通在外股數；因累積盈餘、資本公積及員工紅利轉增資所增加之股數或因減資彌補虧損而減少之股數，採追溯調整計算。

三、會計變動之理由及其影響

本公司自民國 96 年 1 月 1 日起，適用新發佈財務會計準則公報第三十八號「待出售非流動資產及停業單位之會計處理準則」，該等變動致本公司民國 96 年 12 月 31 日將原列固定資產之土地及土地重估增值 74,106 仟元轉列為「待出售非流動資產」，相關之負債 106,059 仟元及權益 18,921 仟元亦分別轉列為「與待出售非流動資產直接相關之負債」及與「與待出售非流動資產直接相關之權益」，惟該等變動對民國 96 年度淨利及每股盈餘並無影響。

本公司自民國 97 年 1 月 1 日起適用財團法人中華民國會計研究發展基金會於民國 96 年 3 月發佈 (96) 基秘字第 052 號函之規定，員工分紅及董監酬勞應視為費用，而非盈餘之分配。因本公司截至民國 97 年 12 月 31 日止為累積虧損，依公司法及本公司章程規定需彌補後方可分派員工紅利及董監酬勞，故此項會計變動對本公司民國 97 年度淨損及每股虧損並無影響。

新發佈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」自民國 97 年 1 月 1 日起適用，惟新公報之適用對本公司民國 97 年度財務報表並無影響。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及銀行存款

	97.12.31	96.12.31
庫存現金及零用金	\$ 288	\$ 611
活期存款	2,237	39,347
支票存款	50,512	30,517
合 計	<u>\$ 53,037</u>	<u>\$ 70,475</u>

上述銀行存款用途均未受限制。

(二)應收票據淨額

	97.12.31	96.12.31
應收票據－非關係人	\$ 23,762	\$ 26,894
減：備抵呆帳	(—)	(3,450)
淨 額	<u>\$ 23,762</u>	<u>\$ 23,444</u>
應收票據－關係人	\$ 13,692	\$ 77
減：備抵呆帳	—	—
淨 額	<u>\$ 13,692</u>	<u>\$ 77</u>

(三)應收帳款淨額

	97.12.31	96.12.31
應收帳款－非關係人	\$ 84,919	\$ 75,766
減：備抵呆帳	(4,632)	(10,425)
淨 額	<u>\$ 80,287</u>	<u>\$ 65,341</u>
應收帳款－關係人	\$ 45,116	\$ 692
減：備抵呆帳	—	—
淨 額	<u>\$ 45,116</u>	<u>\$ 692</u>

(四)存貨淨額

1.明細如下：

	97. 12. 31	96. 12. 31
不動產－土地	\$ 979, 973	\$ 979, 973
商品存貨	38, 159	30, 188
製成品	4, 984	11, 721
在製品	28, 306	17, 675
原料	160	143
物料	4, 707	5, 087
在建工程淨額	33, 635	36, 754
小計	1, 089, 924	1, 081, 541
減：備抵跌價損失	(22, 000)	(18, 000)
淨額	\$ 1, 067, 924	\$ 1, 063, 541
投保金額	\$ 30, 912	\$ 29, 412
抵質押情形	\$ 979, 973	\$ 979, 973

2.民國 97 年及 96 年 12 月 31 日本公司因承包室內裝潢工程發生之在建工程，其超過預收工程款餘額者，按淨額帳列存貨項下；預收工程款超過在建工程餘額者，按淨額帳列流動負債項下，明細如下：

	97. 12. 31	96. 12. 31
在建工程－成本	\$ 358, 315	\$ 150, 043
－依完工比例認列之工程利益	(7, 085)	12, 316
預收工程款	(317, 595)	(125, 605)
在建工程淨額	\$ 33, 635	\$ 36, 754
預收工程款	\$ (4, 844)	\$ (43, 689)
在建工程－成本	3, 727	37, 315
－依完工比例認列之工程利益	338	898
預收工程款淨額	\$ (779)	\$ (5, 476)

3.截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，本公司尚未完工之主要長期工程資訊彙總如下：

97 年度					
工程別	工程合約 價款	估計 總成本	完工 比例	預定完 工年度	已認列 工程利益
工程#908(註)	\$ 121, 691	\$ 117, 942	99%	98 年度	\$ 3, 749
工程#912	103, 187	96, 925	1. 74%	98 年度	109
合計	\$ 224, 878	\$ 214, 867			\$ 3, 858

96 年度					
工程別	工程合約 價款	估計 總成本	完工 比例	預定完 工年度	已認列 工程利益

工程#908(註)	\$ 121,178	\$ 108,978	99%	97 年度	\$ 10,017
工程#912	108,346	101,771	0.26%	98 年度	17
合計	<u>\$ 229,524</u>	<u>\$ 210,749</u>			<u>\$ 10,034</u>

(註)：包括工程#908、工程#908A 及工程#908C。

(五)待出售非流動資產及其相關之負債與權益

1.明細如下：

	97.12.31	96.12.31
待出售非流動資產：		
土地	\$ 1,558	\$ 600
土地重估增值	93,746	73,506
小計	<u>\$ 95,304</u>	<u>\$ 74,106</u>
與待出售非流動資產直接相關之負債：		
預收土地款	\$ 203,804	\$ 83,358
土地增值稅準備	27,893	22,701
小計	<u>\$ 231,697</u>	<u>\$ 106,059</u>
與待出售非流動資產直接相關之權益：		
未實現重估增值	<u>\$ 28,600</u>	<u>\$ 18,921</u>

2.上列待出售非流動資產係自固定資產轉列。

3.本公司待出售非流動資產提供予銀行作為借款之擔保情形，請參閱附註六。

(六)持有至到期日金融資產—非流動

投資標的	97.12.31	96.12.31
中華商業銀行約定贖回特別股	\$ 140,000	\$ 140,000
中華商業銀行次順位金融債券	10,000	10,000
減：累計減損	(150,000)	(150,000)
合 計	<u>\$ —</u>	<u>\$ —</u>
提供擔保質押情況	<u>無</u>	<u>無</u>

中華商業銀行營運困難遭金融重建基金於民國 96 年初接管，本公司預期持有之特別股及次順位金融債券極有可能無法按照當初約定收回，故已於民國 95 年 12 月全數認列減損損失，並評估已無法處分而自「以成本法衡量之金融資產—非流動」重分類至「持有至到期日金融資產—非流動」科目項下。

(七)以成本衡量之金融資產—非流動

被投資公司	97.12.31		96.12.31	
	金額	持股比例	金額	持股比例
京華城股份有限公司	\$ 80,760	0.98	\$ 85,080	0.98
台茂開發股份有限公司	—	—	33,488	1.04
展新創投股份有限公司	8,909	9.23	16,707	9.23
其他	19,904		27,303	
合計	<u>\$ 109,573</u>		<u>\$ 162,578</u>	
提供擔保質押情況	<u>無</u>		<u>無</u>	

1.本公司持有之被投資公司股票因無活絡市場公開報價，且其公平價值無法可靠衡量，故以成本法衡量。

2.本公司部份以成本衡量之被投資公司因持續發生虧損，本公司經評估該等被投資公司價值發生永久性下跌，於民國 97 年及 96 年度認列減損損失分別為 18,470 仟元及 11,760 仟元。

(八)採權益法之長期股權投資

1.明細如下：

被投資公司	97.12.31			96.12.31		
	投資成本	帳面價值	股權比例	投資成本	帳面價值	股權比例
TTC Holdings(B.V.I)Co.,Ltd.	\$ 114,185	\$ 9,624	100.00	\$ 114,185	\$ 5,946	100.00
台林投資有限公司	2,464,060	340,761	100.00	2,511,836	844,453	100.00
中華僑泰物流(股)公司	544,317	350,726	87.74	544,317	349,875	87.74
台霖生物科技(股)公司	719,006	210,588	56.68	774,006	289,951	69.47
小計	3,841,568	911,699		3,944,344	1,490,225	
減：因認列庫藏股減少之長期股權投資	—	—		—	(653,455)	
合計	<u>\$ 3,841,568</u>	<u>\$ 911,699</u>		<u>\$ 3,944,344</u>	<u>\$ 836,770</u>	

2.本公司採權益法評價認列之投資損益及累積換算調整數明細如下：

被投資公司	97 年度		96 年度	
	投資(損)益	累積換算調整數	投資(損)益	累積換算調整數
TTC Holdings(B.V.I)Co.,Ltd.	\$ 3,224	\$ 454	\$ (1,887)	\$ 231
台林投資有限公司	(1,297)	(23)	(17,026)	—
中華僑泰物流(股)公司	3,383	17	4,595	15
台霖生物科技(股)公司	(30,359)	68	(3,187)	60
雋大實業(股)公司	—	—	542	—
合計	<u>\$ (25,049)</u>	<u>\$ 516</u>	<u>\$ (16,963)</u>	<u>\$ 306</u>

上述採權益法評價之長期股權投資，係皆依經會計師查核簽證之財務報表認列投資損益及外幣累積換算調整數。

- 3.本公司之子公司中華僑泰公司於民國 97 年度產生未認列為退休金成本之淨損失 2,905 仟元，本公司依持股比例認列 2,549 仟元。
- 4.本公司於民國 97 年度出售台霖生技公司股票計 5,500 仟股，交易價款為 49,352 仟元，關係人交易情形請參閱附註五。
- 5.本公司之子公司台林投資有限公司於民國 96 年度辦理減資彌補虧損 2,420,000 仟元及退回資本 186,000 仟元，本公司沖減長期投資帳面金額 186,000 仟元。
- 6.本公司於民國 96 年度向關係人按面額購入台霖生技公司股票計 1,375 仟股，交易價款為 13,753 仟元，關係人交易情形請參閱附註五。另台霖生物科技股份有限公司於民國 96 年 6 月 26 日辦理現金增資 30,000 仟元，本公司未參與增資，因股權淨值增加認列資本公積 518 仟元。
- 7.本公司於民國 96 年度為組織調整，按面額出售雋大實業公司股票予關係人，交易情形請參閱附註五。
- 8.自民國 91 年度起對子公司持有之母公司股票，視同庫藏股票處理，本公司以民國 91 年 1 月 1 日子公司持有本公司股票帳面價值，依持股比例計算轉列庫藏股，請詳附註四之(十三)說明。本公司採權益法評價之台林投資有限公司及中華僑泰物流股份有限公司於民國 90 年 12 月 31 日對持有本公司股票採成本市價孰低法評價認列未實現跌價損失合計 1,957,755 仟元，本公司依對各該公司持股比例，認列未實現跌價損失 1,954,081 仟元，列於股東權益金融資產未實現損失項下。上述子公司於後續年度處分本公司股票時，本公司依會計研究發展基金會 90.07.19 基祕字第 135 號規定，依持股比例沖銷調整金融資產未實現損失。民國 97 年及 96 年度沖銷調整金融資產未實現損失分別為 575,120 仟元及 1,378,961 仟元，累積虧損分別為 452,635 仟元及 1,155,142 仟元。
- 9.截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，本公司提供採權益法之長期股權投資作為借款擔保情形，請參閱附註六。

(九)固定資產／出租資產／閒置土地／已出售待過戶土地

1.土地重估增值

本公司曾辦理多次土地重估，最近一次辦理重估基準日為民國 87 年 12 月 31 日。民國 97 年及 96 年 12 月 31 日重估增值餘額如下：

科 目	97.12.31	96.12.31
重估增值：		
固定資產	\$ 11,617,952	\$ 11,812,201
其他資產－已出售待過戶土地	16,678	18,045
其他資產－閒置土地	171,824	171,824
待出售非流動資產	93,746	73,506
合 計	11,900,200	12,075,576
土地增值稅準備：		
土地增值稅準備	(3,327,805)	(3,384,215)
與待出售非流動資產直接相關之負債	(27,893)	(22,701)
合 計	(3,355,698)	(3,406,916)
淨 額	\$ 8,544,502	\$ 8,668,660

2.截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，固定資產(土地及遞耗資產除外)投保總金額分別為 92,319 仟元及 86,519 仟元。

3.本公司於民國 97 年度出售部份土地及機器設備，出售價款 316,671 仟元，處分帳面價值 81,432 仟元，扣除土地增值稅及其他成本 464 仟元後，認列處分固定資產利益 234,775 仟元。前項處分之土地因已辦理資產重估，原列於未實現重估增值 44,687 仟元轉列處分資產利益。

4.租賃資產

(1)本公司於民國 92 年 12 月承租南港軟體工業園區建築物，並與經濟部工業局簽訂租賃合約，租賃期間為 20 年，依據「工業區土地建築物租售辦法」，本公司於租賃期限屆滿前提出承購申請，承租期間已繳納之租金及擔保金得無息抵充承購建築物應繳之價款。本公司經董事會決議，未來將承購該建築物，因此以各期租金之現值總額認列租賃資產，租賃資產明細如下：

標 的 物	97.12.31	96.12.31
南港軟體工業園區建築物	\$ 229,520	\$ 229,520
減：累計折舊	(22,690)	(18,189)
	\$ 206,830	\$ 211,331

(2)民國 97 年及 96 年 12 月 31 日應付租賃款明細如下：

	97.12.31	96.12.31
應付租賃款總額	\$ 278,216	\$ 297,078
減：應付租賃款折價	(75,691)	(85,073)
一年內到期部份(減 97 年及 96 年折價分別為 8,948 仟元及 9,382 仟元)，帳列其他流動負債	(9,914)	(9,480)
	<u>\$ 192,611</u>	<u>\$ 202,525</u>

(3)截至民國 97 年 12 月 31 日止，上述租賃資產，依已簽訂契約，估計未來應付租賃款情形如下：

期 間	金 額
98.01～98.12	\$ 18,862
99.01～99.12	18,862
100.01～100.12	18,862
101.01～101.12	18,862
102.01～102.12	18,862
103.01 以後	183,906
合 計	<u>\$ 278,216</u>

5.出租資產

(1)明細如下：

	97.12.31	96.12.31
土 地	\$ 1,469,474	\$ 1,469,474
建築物	106,917	106,917
小 計	1,576,391	1,576,391
減：累計折舊	(97,989)	(89,060)
備抵跌價損失	(689,475)	(689,475)
累計減損	(159,537)	(159,537)
淨 額	<u>\$ 629,390</u>	<u>\$ 638,319</u>

(2)民國 97 年度及 96 年度租金收入分別為 19,544 仟元及 18,619 仟元。

(3)主要出租資產之出租條件如下：

地 點	租 期	承 租 人	租金收取方式
台南市金華段土地	98.01～102.12	萬象、龍成及真善美	每月 1,286 仟元

上述主要出租資產，依已簽訂租約，估計未來應收租金總額如下：

期 間	金 額
98.01～98.12	\$ 15,429
99.01～99.12	15,429
100.01～100.12	15,429
101.01～101.12	15,429
102.01～102.12	15,429
合 計	<u>\$ 77,145</u>

本公司與台南市金華段土地之承租人約定，本公司於民國 95 年 1 月起即可自行出售該土地，承租人無優先承購權。

(4)本公司主要係參酌專業不動產鑑價報告為公平價值之參考，截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，累計已認列出租資產備抵跌價損失及累計減損金額如(1)明細表。

6.閒置資產

(1)明細如下：

	97.12.31	96.12.31
土地成本	\$ 104,936	\$ 104,936
土地重估增值	171,824	171,824
小 計	276,760	276,760
減：累計減損	(27,703)	(27,703)
淨 額	<u>\$ 249,057</u>	<u>\$ 249,057</u>

(2)本公司閒置土地主要係包括待墾地及新竹縣汶水坑段土地。其中待墾地係於民國 84 年 6 月 7 日辦理資產重估價，本公司以鄰近最近期之土地徵收價值為公平價值之參考，經評估並無減損之虞；另新竹縣汶水坑段土地，本公司以專業不動產鑑價報告為公平價值之參考，截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，已認列累計減損金額如(1)明細表。

7.固定資產累計減損

截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，固定資產累計減損明細如下：

項 目	97.12.31	96.12.31
房屋及建築	\$ 25,667	\$ 25,667
其他固定資產	14,475	14,970
出租資產	159,537	159,537
	<u>\$ 199,679</u>	<u>\$ 200,174</u>

民國 97 年及 96 年度，本公司未提列資產減損損失。

8.已出售待過戶土地及預收土地價款

本公司出售之土地因受囿於法令規定，已收足價款但未能於短期內辦妥過戶手續之土地，帳列「其他資產－其他」項下。民國 97 年及 96 年 12 月 31 日之帳面價值分別為 16,943 仟元及 18,362 仟元。

依原證期會 84.3.25(84)台財證(六)11592 號函示，出售土地須俟辦妥過戶手續及實際交付標的物後始得承認出售利益，本公司因土地交易收取之價款，除預期一年內完成過戶及交付而轉列與待出售非流動資產直接相關之負債者外，民國 97 年及 96 年 12 月 31 日分別為 52,925 仟元及 46,607 仟元，因尚未能承認出售利益，仍列於預收土地價款項下。

9.本公司原苗栗銅鑼土地，由科學工業園區管理局依土地徵收條例第十一條規定協議價購，該土地於民國 90 年上半年度過戶完畢。其中部份應付茶園承租戶之地上物補償費及應收苗栗縣政府之補償費，因就發放予佃農之補償費仍有待協議之處，本公司依估計可收到苗栗縣政府補償費及應付承租戶金額入帳，如有差異，再依個案情況調整。民國 97 年及 96 年 12 月 31 日應收苗栗縣政府補償費分別為 10,800 仟元及 22,086 仟元，帳列「其他應收款－流動」。民國 97 年及 96 年 12 月 31 日應付佃農補償費分別為 8,097 仟元及 12,470 仟元，帳列「其他應付款」項下。截至本報告日止，本案尚未結案。

10.本公司固定資產提供予銀行作為借款之擔保情形，請參閱附註六。

(十)短期借款及應付短期票券

1.明細如下：

97.12.31

借款性質	最後到期日	利率	金額	擔保品
擔保借款	98.04.07	4.98%~5.04%	\$ 441,580	土地、建築物、採
信用狀借款	98.06.15	4.113%~7.307%	53,864	權益法長期股權投
應付商業本票(減 折價 5,226 仟元)	98.01.21	1.55%~4.312%	2,270,274	資及關係企業之股 票
合計			<u>\$ 2,765,718</u>	
		未動用額度	<u>\$ 16,839</u>	

96.12.31

借款性質	最後到期日	利率	金額	擔保品
擔保借款	97.09.14	5.16%~5.96%	\$ 1,378,870	土地、建築物、採
信用狀借款	97.06.02	5.16%~6.798%	42,935	權益法長期股權投
應付商業本票(減 折價 479 仟元)	97.01.04	2%~4.462%	2,461,021	資及關係企業之股 票
合計			<u>\$ 3,882,826</u>	
		未動用額度	<u>\$ 26,903</u>	

2.本公司提供資產作為借款擔保之情形，請參閱附註六。

3.本公司於民國 97 下半年度依本公司與香港上海匯豐銀行之清償協議書約定，就原向中華商業銀行之短期借款本金 827,800 仟元以 645,684 仟元完成清償，剩餘借款 182,116 仟元（帳列非常利益）由香港上海匯豐銀行免除本公司清償責任並塗銷相關抵押權。

(十一)長期借款

1.明細如下：

貸款銀行	借款性質	97.12.31	96.12.31	合約到期日及還款方式	擔保品
星展銀行	擔保借款	\$ 354,120	\$ 482,160	民國 98 年 8 月 31 日到期，自民國 96 年 9 月 30 日起，每月攤還 10,000 仟元，計分 24 期，餘款項到期一次償還。	土地
鶯歌鎮農會	擔保借款	67,500	—	民國 99 年 1 月 18 日到期，到期一次償還。	土地
鶯歌鎮農會	擔保借款	22,500	—	民國 99 年 3 月 28 日到期，到期一次償還。	土地
台中神岡	擔保借款	40,000	—	民國 104 年 9 月 17 日到期，自民國 98 年 9 月 17 日起，每月平均攤還 556 仟元，計分 72 期。	土地
		484,120	482,160		
減：一年內到期之長期借款		(356,342)	(120,000)		
		<u>\$ 127,778</u>	<u>\$ 362,160</u>		
利率區間		3.35%~5.41%	5.33%		

2.本公司提供資產作為借款擔保品之情形，請參閱附註六。

(十二)退休金

1.本公司確定給付退休辦法依精算結果之淨退休金成本組成項目如下：

	97 年度	96 年度
服務成本	\$ 1,164	\$ 1,667
利息成本	1,662	1,941
退休基金資產預期報酬	(585)	(745)
未認列過渡性淨給付義務攤銷數	1,588	1,587
未認列退休金損攤銷數	519	628
淨退休金成本	<u>\$ 4,348</u>	<u>\$ 5,078</u>

2.依精算師以資產負債表日為精算衡量日之精算結果，本公司退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節如下：

	97.12.31	96.12.31
給付義務		
既得給付義務	\$ (32,003)	\$ (34,181)
非既得給付義務	(11,799)	(8,568)
累積給付義務	(43,802)	(42,749)
未來薪資增加之影響數	(11,461)	(7,737)
預計給付義務	(55,263)	(50,486)
退休金基金資產公平價值	24,147	24,630
提撥狀況	(31,116)	(25,856)
未認列退休金利益	17,313	11,795
未認列過渡性淨給付義務	4,762	6,350
補列應計退休金負債	(10,614)	(10,408)
應計退休金負債	<u>\$ (19,655)</u>	<u>\$ (18,119)</u>

3.本公司採用之精算假設如下：

	97 年度	96 年度
折現率	2.5%	3.5%
長期薪資調整率	2.0%	2.0%
退休基金資產預期長期投資報酬率	2.5%	2.5%

4.既得給付：

截至民國97年及96年12月31日止，本公司符合退休辦法員工之既得給付分別為41,033仟元及43,775仟元。

5.本公司退休準備金專戶提撥及支付情形如下：

	97 年度	96 年度
提 撥	<u>\$ 3,019</u>	<u>\$ 3,471</u>
支 付	<u>\$ 4,435</u>	<u>\$ 8,190</u>

6.自民國94年7月1日起，本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按不低於薪資百分之六提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。民國97年及96年度本公司依上開退休金條例認列之退休金成本分別為3,487仟元及3,553仟元。

(十三)股東權益

1.股本

本公司於民國 97 年 6 月 13 日經股東會決議於不超過一億股範圍內以私募方式洽特定人辦理現金增資。本公司於民國 97 年第 3 季及第 4 季分別以每股 10 元及 4.5 元發行 45,000 仟股及 25,000 仟股，募得資金 562,500 仟元，本公司分別以民國 97 年 7 月 11 日及 11 月 5 日為增資基準日，並於民國 97 年 7 月 31 日及 11 月 14 日完成法定登記程序。

本公司於民國 96 年 5 月 30 日經股東會決議於不超過三億五千萬元範圍內以私募方式洽特定人辦理現金增資，本公司分別於民國 96 年第 3 季及第 4 季以每股 10 元發行 23,803 仟股及 10,000 仟股，募得資金 338,025 仟元，本公司分別訂民國 96 年 7 月 27 日及 11 月 8 日為增資基準日，並於民國 96 年 8 月 15 日及 11 月 27 日完成法定登記程序。

截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，本公司額定股本均為 16,000,000 仟元，每股面額 10 元，實收資本額分別為 8,000,000 仟元及 7,300,000 仟元。

2.庫藏股

本公司自民國 91 年 1 月 1 日起，子公司持有本公司股票視同庫藏股處理。民國 91 年 1 月 1 日子公司持有本公司股票合計 59,824 仟股，平均每股帳面價值為 4.49 元。經本公司辦理減資彌補虧損及子公司出售本公司股票後，民國 96 年 12 月 31 日子公司持有本公司股票為 9,701 仟股，期末每股市價為 15.8 元，按持股比例認列之庫藏股票為 78,334 仟元。

3.資本公積

依公司法規定，資本公積僅供彌補虧損，不得用以分配現金股利，但公司無虧損者得以已實現資本公積撥充資本。原證期會規定，依公司法規定可撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額不得超過實收資本額百分之十。其中以發行股票溢價轉入之資本公積撥充資本者，應俟產生該次資本公積經主管機關核准登記後之次一年度，始得將該次轉入之資本公積撥充資本。

4.盈餘分配

本公司企業生命週期處於景氣持續成長階段，公司營業規模日益擴大，為可長久永續經營之事業。考量本公司未來資金需求及長期財務規劃，茲將未來盈餘分派各項提撥敘述如下：

本公司年度決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往年度虧損後，次提百分之十為法定盈餘公積，必要時依法提列或迴轉特別盈餘公積，並加計以前年度累計未分配盈餘作為可供分配盈餘，由董事會視營運需要酌予保留，按下列百分比擬定盈餘分配案，提請股東會決議分派之：

- a.董事監察人酬勞百分之五；
- b.員工紅利百分之五；
- c.股東紅利為百分之八十，其中現金股利不低於股東紅利總數之百分之五十。

本公司最近二年度均為累積虧損，尚無盈餘可供分配，故未估列員工紅利及董事監察人酬勞，相關資訊可自公開資訊觀測站等管道查詢。

5.未實現重估增值

民國 95 年度因應商業會計法第 52 條修正，將辦理重估或調整之資產而發生之增值(原「資本公積」科目)轉列為股東權益其他調整項目項下。

依原證期會規定，土地重估增值如用以彌補虧損，應依照營利事業資產重估價辦法第四十一條，公司以後年度若有盈餘應優先轉回，在未回轉前，盈餘不得分派股息或作其他用途。截至民國 97 年 12 月 31 日止，本公司歷年以土地重估增值彌補累積虧損，未轉回之金額計 3,289,732 仟元。

(十四)用人、折舊、折耗及攤銷費用

	97 年度			96 年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
用人費用						
薪資費用	\$ 11,170	\$ 78,613	\$ 89,783	\$ 10,665	\$ 87,115	\$ 97,780
勞健保費用	612	5,509	6,121	587	5,767	6,354
退休金費用	636	7,199	7,835	617	15,014	15,631
其他用人費用	948	6,447	7,395	342	7,578	7,920
合計	<u>\$ 13,366</u>	<u>\$ 97,768</u>	<u>\$ 111,134</u>	<u>\$ 12,211</u>	<u>\$ 115,474</u>	<u>\$ 127,685</u>
折舊費用	<u>\$ 10,655</u>	<u>\$ 6,123</u>	<u>\$ 16,778</u>	<u>\$ 10,456</u>	<u>\$ 6,376</u>	<u>\$ 16,832</u>
折耗費用	<u>\$ 441</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 441</u>	<u>\$ 428</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 428</u>
攤銷費用	<u>\$ 862</u>	<u>\$ 870</u>	<u>\$ 1,732</u>	<u>\$ 341</u>	<u>\$ 91</u>	<u>\$ 432</u>

(十五)所得稅

1.本公司所得稅最高稅率為 25%，民國 97 年及 96 年度所得稅費用組成如下：

	97 年度	96 年度
當期所得稅費用	\$ —	\$ —
遞延所得稅費用	—	—
所得稅費用	<u>\$ —</u>	<u>\$ —</u>

2.本公司民國 97 年及 96 年度損益表中所列稅前淨利依規定稅率計算之所得稅額與所得稅費用間之差異調節如下：

	97 年度	96 年度
稅前淨利之所得稅額	\$ 3,042	\$ 17,923
出售土地所得免稅	(58,690)	(92,451)
出售證券所得免稅	1,354	(19,686)
其他永久性差異	13,635	(1,064)
提列(迴轉)遞延所得稅資產備抵評價	651,712	(28,669)
以前年度所得稅(高)低估	(611,053)	123,947
所得稅費用	<u>\$ —</u>	<u>\$ —</u>

3.本公司遞延所得稅資產明細如下：

	97.12.31	96.12.31
虧損扣抵	\$ 1,114,390	\$ 471,920
備抵呆帳超限數	1,861	2,899
權益法認列長期投資損失淨額	267,541	261,279
成本法認列長期投資損失	898,585	895,703
其他	21,701	19,652
小計	2,304,078	1,651,453
減：備抵評價	(2,304,078)	(1,651,453)
合計	<u>\$ —</u>	<u>\$ —</u>
遞延所得稅資產—流動	\$ 115,915	\$ 116,024
減：備抵評價	(115,915)	(116,024)
遞延所得稅資產淨額—流動	<u>\$ —</u>	<u>\$ —</u>
遞延所得稅資產—非流動	\$ 2,188,163	\$ 1,535,429
減：備抵評價	(2,188,163)	(1,535,429)
遞延所得稅資產淨額—非流動	<u>\$ —</u>	<u>\$ —</u>

4.本公司民國 97 年及 96 年度帳列所得稅費用與期末應退所得稅之調節如下：

	97.12.31	96.12.31
所得稅費用	\$ —	\$ —
扣繳稅款	(133)	(63)
應退所得稅	<u>\$ (133)</u>	<u>\$ (63)</u>

上述應退所得稅列於「其他流動資產」項下。

5.依所得稅法規定，經稅捐機關核定之前十年度虧損得自盈餘年度之純益中扣除，再行核課所得稅。截至民國 97 年 12 月 31 日止，本公司尚未扣抵之虧損及扣抵期限如下：

年 度	可扣抵總額	尚未扣抵餘額	最後抵減年度
92 年度核定虧損	\$ 434,188	\$ 434,188	102 年
93 年度核定虧損	357,951	357,951	103 年
94 年度核定虧損	421,363	421,363	104 年
95 年度核定虧損	299,042	299,042	105 年
96 年度申報虧損	2,818,145	2,818,145	106 年
97 年度估計虧損	126,869	126,869	107 年
合 計	<u>\$ 4,457,558</u>	<u>\$ 4,457,558</u>	

6.兩稅合一相關資訊：

	97.12.31	96.12.31
(1)未分配盈餘		
民國 86 年及其以前年度	\$ —	\$ —
民國 87 年及其以後年度	(2,703,338)	(2,125,370)
	<u>\$ (2,703,338)</u>	<u>(2,125,370)</u>
(2)股東可扣抵帳戶餘額	<u>\$ 58,488</u>	<u>\$ 58,488</u>
(3)預計股東可扣抵稅額之扣抵比率	<u>—</u>	<u>—</u>

7.截至民國 97 年 12 月 31 日止，本公司營利事業所得稅結算申報業經稅捐稽徵機關核定至民國 95 年度。

(十六)每股盈餘

	97 年度				
	金額(仟元)(分子)		股數	每股盈餘(元)	
	稅前	稅後	(分母) (仟股)	稅前	稅後
基本每股盈餘					
繼續營業單位淨損	(169,949)	(169,949)		(0.22)	(0.22)
非常利益	182,116	182,116		0.24	0.24
屬於普通股股東之本期淨利	<u>12,167</u>	<u>12,167</u>	<u>752,131</u>	<u>\$ 0.02</u>	<u>\$ 0.02</u>

假設子公司持有本公司股票，不視為庫藏股票之擬制性資料如下：

基本每股盈餘					
繼續營業單位淨損	(61,384)	(61,384)		(0.08)	(0.08)
非常利益	182,116	182,116		0.24	0.24
屬於普通股股東之本期淨利	<u>120,732</u>	<u>120,732</u>	<u>755,164</u>	<u>\$ 0.16</u>	<u>\$ 0.16</u>

96 年度					
	金額(仟元)(分子)		股數 (分 母) (仟股)	每股盈餘(元)	
	稅前	稅後		稅前	稅後
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之本期淨利	71,691	71,691	684,878	\$ 0.10	\$ 0.10
假設子公司持有本公司股票，不視為庫藏股票之擬制性資料如下：					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之本期淨利	\$ 261,041	\$ 261,041	707,888	\$ 0.37	\$ 0.37

(十七)金融商品資訊之揭露

1.公平價值之資訊

民國 97 年及 96 年 12 月 31 日，本公司金融資產及金融負債之公平價值資訊如下：

	97.12.31		96.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
資 產				
現金及銀行存款	\$ 53,037	\$ 53,037	\$ 70,475	\$ 70,475
應收票據及款項	162,857	162,857	89,554	89,554
其他應收款－流動	10,800	10,800	22,086	22,086
採權益法之長期股權投資	911,699	911,699	836,770	836,770
持有至到期日金融資產－非流動	—	—	—	—
以成本衡量之金融資產－非流動	109,573	—	162,578	—
存出保證金	28,486	28,486	28,843	28,843
負 債				
銀行借款及應付短期票券	\$ 2,765,718	\$ 2,765,718	\$ 3,882,826	\$ 3,882,826
應付票據及各類應付款項	372,396	372,396	109,659	109,659
應付租賃款	192,611	192,611	202,525	202,525
長期借款（含一年內到期部份）	484,120	484,120	482,160	482,160
存入保證金	204,132	204,132	5,103	5,103

2.衍生性金融商品

本公司民國 97 年 12 月 31 日持有之衍生性金融商品明細如下：

97. 12. 31				
金融商品	名目本金	交易日	交割期間	約定匯率
預購遠期外匯合約－美金	USD 70,000	97/12/03	98/03/04－ 98/04/02	33.335

3.本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，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。包括現金及銀行存款、應收票據及款項、其他應收款－流動、存出保證金、銀行借款及應付短期票券、應付票據、各類應付款項及存入保證金等。

(2)持有至到期日金融資產－非流動、以成本衡量之金融資產－非流動及採權益法之長期股權投資，因其未於公開市場交易，故無公平價值。

(3)應付租賃款以其預期現金流量之折現估計公平價值。折現率則以本公司所獲得類似條件（相近之到期日）之長期借款利率為準。

(4)長期借款因係約定為浮動利率，故其帳面價值等於公平價值。

4.本公司金融資產及負債之公平價值均以評價方法估計為之。

5.本公司民國 97 年及 96 年 12 月 31 日具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為 17,878 仟元及 17,630 仟元；具利率變動之現金流量風險之金融負債分別為 3,249,838 仟元及 4,364,986 仟元。

6.本公司民國 97 年及 96 年度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，其利息收入總額分別為 993 仟元及 1,863 仟元，利息費用總額分別為 221,999 仟元及 240,652 仟元。

7.財務風險資訊

(1)市場風險：

本公司除按外幣計價交易之應收付款項受外匯匯率變動而產生價值變動之風險外，此外並未持有易受利率及市場價格變動產生價值波動之金融商品，惟匯率變動風險並不重大。

(2)信用風險：

本公司主要的潛在信用風險源自於現金及銀行存款與應收帳款之金融商品。本公司之現金及銀行存款存放於不同之金融機構，控制暴露於每一金融機構之信用風險，而且認為本公司之現金及銀行存款不會有重大之信用風險顯著集中之虞。

本公司主要的潛在信用風險來自應收帳款，本公司的營業收入佔 10%以上客戶銷售金額，於民國 97 年及 96 年度佔本公司銷貨收入分別為 26%及 12%，為降低信用風險，本公司定期持續評估該客戶財務狀況及其應收帳款之回收可能性，並提列適當備抵呆帳。本公司過去未因主要客戶而蒙受重大信用風險損失。

(3)流動性風險：

本公司之資本營運資金足以支應履行所有合約義務，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：

本公司之長短期借款係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使其長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，市場利率增加 1%，每年將增加現金流出 7,226 仟元。

五、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
中華僑泰物流股份有限公司 (以下簡稱中華僑泰)	本公司之子公司
台霖生物科技股份有限公司 (以下簡稱台霖生技)	本公司之子公司
台林投資有限公司 (以下簡稱台林投資)	本公司之子公司
雋大實業股份有限公司 (以下簡稱雋大實業)	本公司之孫公司
偉斯企業股份有限公司 (以下簡稱偉斯企業)	該公司之董事為本公司前任董事(已於民國 96 年 5 月卸任)
世誠營造股份有限公司 (以下簡稱世誠營造)	該公司之法人監察人委任林金燕女士擔任該公司監察人(已於民國 96 年 11 月卸任)
江河國際有限公司(原名耀發國際有限公司)(以下簡稱江河國際)	該公司董事長(已於民國 96 年 1 月卸任)為本公司董事二等親以內之親屬
林金燕女士	本公司董事長
熊名武先生	本公司前任董事(已於 94.6.10 解任)
劉季鈞先生	本公司常務董事
謝祥輝先生	本公司監察人
全體董事、監察人、總經理及副總經理	本公司主要管理階層

(二)關係人交易

1.銷貨、工程收入及應收款項

(1)銷貨

關係人名稱	97 年度		96 年度	
	金 額	佔銷貨淨額%	金 額	佔銷貨淨額%
江河國際	\$ 20,101	3	\$ —	—
雋大實業	4,879	1	2,212	1
偉斯企業	246	—	6,422	1
其他	128	—	242	—
合計	\$ 25,354	4	\$ 8,876	2

本公司售貨予關係人收款期限為月結 60~90 天，價格及其他交易條件與一般銷售尚無顯著不同。

另本公司 96 年度有銷貨予雋大實業金額 19,178 仟元，因本交易本公司並不負貨物瑕疵責任，因此於財務報表表達時不列為營業收入。

- (2)本公司承包世誠營造室內裝潢工程，民國 97 年及 96 年度本公司依完工比例法分別認列工程利益 1,958 仟元及 0 仟元。截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日預收工程款金額分別為 34,819 仟元及 6 仟元。
- (3)截至民國 97 年 12 月 31 日止，本公司承包世誠營造工程，支付履約保證金 3,300 仟元，帳列「存出保證金」項下。
- (4)本公司民國 97 年及 96 年度承包雋大實業零星工程，工程價款(含稅)分別為 331 仟元及 161 仟元，截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，已全數完工並收訖款項。
- (5)本公司承包雋大實業室內裝潢工程工程價款(含稅)為 91,350 仟元，民國 97 年及 96 年度本公司依完工比例法認列工程損益分別為損失(17,326)仟元及利益 91 仟元。
- (6)本公司因上述交易而發生之應收票據及帳款(含工程保留款)餘額如下：

關係人名稱	97. 12. 31		96. 12. 31	
	金 額	佔期末 應收款 項%	金 額	佔期末應 收款項%
江河國際	\$ 10,857	6	\$ —	—
雋大實業	38,588	24	222	—
世誠營造	9,091	6	316	—
其他	42	—	231	—
合計	\$ 58,578	36	\$ 769	—

2.進貨、購買勞務及應付款項

(1)進貨及購買勞務

關係人名稱	97 年度		96 年度	
	金 額	佔進貨 淨額%	金 額	佔進貨 淨額%
中華僑泰	\$ 3,019	1	\$ 1,459	1
其他	—	—	139	—
合計	\$ 3,019	1	\$ 1,598	1

本公司向關係人中華僑泰之付款期限為月結 60~90 天，與支付一般廠商並無顯著不同。

- (2)本公司民國 95 年度將中研院天文數學館帷幕牆工程發包予江河國際，合約價款 90,825 仟元(含稅)，截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，累計支付工程款分別為 58,101 仟元及 16,349 仟元。
- (3)本公司民國 96 年第 1 季將內湖總部帷幕牆工程發包予江河國際，合約價款 29,251 仟元(含稅)，截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，累計支付 23,884 仟元及 19,636 仟元。

(4)本公司民國 96 年第 2 季將零星工程發包予江河國際，合約價款 166 仟元（含稅），截至民國 96 年 12 月 31 日止，工程已完工並付訖全部款項。

(5)本公司民國 97 年及 96 年度向台霖生技購入蝴蝶蘭，帳列交際費分別為 209 仟元及 111 仟元。

(6)因上述交易發生之應付票據、帳款及應付費用餘額如下：

關係人名稱	97.12.31		96.12.31	
	金 額	估期末 應付款 項%	金 額	估期末應 付款項%
應付票據及帳款：				
江河國際	\$ 4,754	4	\$ 790	—
中華僑泰	329	—	249	—
世誠營造	—	—	64	—
應付費用：				
台霖生技	—	—	28	—
合計	\$ 5,083	4	\$ 1,131	—

3.財產交易

(1) 本公司民國 97 年度出售股票給關係人之交易內容如下，截至民國 97 年 12 月 31 日止，交易價款均已收齊。

日期	交易對象	標 的 物	價格
97 年 10 月	台林投資	台霖生技股票 5,500 仟股	\$ 49,352

(2) 本公司民國 96 年度依股票面額向關係人購入股票之交易內容如下，截至民國 96 年 12 月 31 日止，交易價款均已支付。

日期	交易對象	標 的 物	價格
96 年 2 月	中華僑泰	台霖生技股票 1,000 仟股	\$ 10,000

(3) 本公司民國 96 年度為組織調整，出售股票給關係人如下，截至民國 96 年 12 月 31 日止，交易價款均已收齊，但因股票質押於貸款銀行，尚未完成過戶手續。

日期	交易對象	標 的 物	價格	處份利益
96 年 11 月	台林投資	雋大實業股票 6,325 仟股	\$ 65,903	\$ 388

4.保證及擔保事項

截至民國 97 年 12 月 31 日止，本公司部份借款係由林金燕女士、熊名武先生、劉季鈞先生及謝祥輝先生擔任連帶保證人；截至民國 96 年 12 月 31 日止，本公司部份借款係由林金燕女士、熊名武先生及謝祥輝先生擔任連帶保證人。

5.資金融通

本公司因短期營運資金之需要，向關係人融通資金，帳列「其他應付款－關係人」項下，明細如下：

關係人名稱	97 年度			96 年度		
	最高餘額	期末餘額	利息支出	最高餘額	期末餘額	利息支出
台林投資	\$109,000	\$ 59,500	\$ 1,677	\$ —	\$ —	\$ —

截至民國 97 年 12 月 31 日止，尚未支付利息為 4 仟元，帳列「應付費用」項下。

6.租金收入

雋大實業民國 97 年度向本公司租用辦公室及停車位，其租金收入為 1,967 仟元。截至民國 97 年 12 月 31 日止，尚未支付金額計 230 仟元，帳列「應收帳款－關係人」項下。

(三)董事、監察人及管理階層薪酬資訊

本公司民國 97 年及 96 年度給付董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬總額之有關資訊如下：

	97 年度	96 年度
薪資、獎金及特支費	6,774	4,310
業務執行費用	1,148	175
員工紅利	—	—

六、質押之資產

截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，本公司提供下列資產（帳面價值）作為

借款之擔保品：

資 產	擔保標的	97.12.31	96.12.31
存貨—不動產	發行商業本票擔保	\$ 979,973	\$ 979,973
待出售非流動資產	銀行借款及發行商業本票擔保	2,307	10,640
採權益法長期股權投資	發行商業本票擔保	365,486	379,436
固定資產：			
土地	銀行借款、發行商業本票擔保 及土地合作開發擔保	8,366,575	9,041,477
建築物	銀行借款及發行商業本票擔保	8,928	17,857
合 計		<u>\$ 9,723,269</u>	<u>\$ 10,429,383</u>

七、重大承諾事項及或有事項

(一)截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，本公司已開立信用狀，尚未進口之金額分別為 4,618 仟元及 2,672 仟元。

(二)本公司土地中部份或屬放租或屬合作造林或屬土地租賃，該等土地若因收回自營或出售而終止契約時，應依契約規範處理，部份個案或有可能發生損害賠償承作物損失，或依三七五減租條例給予補償，如有發生賠償案件，本公司即依個案情況入帳。

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項：無。

十、其 他：

(一)財務狀況改善計劃：

本公司雖擁有龐大資產，但長年以來流動比率偏低之財務結構，不利於公司長期發展，因此管理階層已決定積極改善財務狀況，計畫採行之對策如下：

- 1.積極開拓土地開發業務，增加營業收入及獲利。
- 2.積極處分土地及長期投資，用以償還銀行借款，降低公司負債金額與資金成本，及支應公司拓展新業務所需資金。本期積極與香港上海匯豐銀行協商並簽訂清償協議書將原向中華商銀借款本金 827,800 仟元降為 645,684 仟元，減少債務 182,116 仟元，前述債務 645,684 仟元業已清償完畢。
- 3.與金融機構協商，取得中長期借款及降低貸款利率。
- 4.視資金需求辦理現金增資，改善財務結構及充實營運資金。本公司業已於民國 97 年度完成私募現金增資 562,500 仟元，未來將視資金需求適時辦理。

(二)重分類

本公司民國 96 年度財務報表之部分科目業經重分類，俾與民國 97 年度財務報表比較閱讀。

十一、附註揭露事項：

(一)重大交易事項相關資訊：

- 1.資金貸與他人者：無。
- 2.為他人背書保證者：無。
- 3.期末持有有價證券情形：參閱附表一。
- 4.累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
- 5.取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
- 6.處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無；本公司民國 97 年度處分各筆不動產之交易金額均未達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。
- 7.與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
- 8.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
- 9.從事衍生性商品交易：詳附註四(十七)。

(二)轉投資事業相關資訊：

- 1.對被投資公司具有重大影響力或控制能力之相關資訊：參閱附表二。
- 2.對被投資公司具有控制能力者，應再揭露各被投資公司之相關資訊：
 - (1)資金貸與他人者：參閱附表三。
 - (2)為他人背書保證者：無。
 - (3)期末持有有價證券情形：參閱附表四。
 - (4)累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：參閱附表五。
 - (5)取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
 - (6)處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
 - (7)與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
 - (8)應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
 - (9)從事衍生性商品交易：無。

(三)大陸投資資訊之揭露：

1.本公司民國 97 年度對大陸投資概況，請參閱附表六。

2.與大陸被投資公司間重大交易事項：無。

十二、部門別財務資訊：

(一)產業別財務資訊

	97 年度				合 計
	茶葉部門	貿易部門	工程部門	其他部門	
收入合計	\$ 123,253	\$ 370,929	\$ 159,311	\$ 27,326	\$ 680,819
部門利益(損失)	\$ (18,431)	\$ (23,665)	\$ (27,071)	\$ (79,076)	(148,243)
利息費用					(221,999)
投資損失—淨額					(25,049)
處分投資損失—淨額					(5,415)
處分資產利益—淨額					234,775
資產減損損失					(11,526)
公司一般收入(費用)					7,508
繼續單位部門之稅前淨利					\$ (169,949)
可辨認資產	\$ 12,015,526	\$ 97,045	\$ 202,550	\$ 1,657,348	\$ 13,972,469
長期股權投資					1,021,272
公司一般資產					815,459
資產合計					\$ 15,809,200
減損損失—損益表	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	
折舊、折耗及攤銷費用總額	\$ 4,086	\$ 1,893	\$ 1,777	\$ 11,195	
資本支出金額(固定資產增加)	\$ 18,414	\$ 2,804	\$ 135	\$ 7,520	

	96 年度				合 計
	茶葉部門	貿易部門	工程部門	其他部門	
收入合計	\$ 115,022	\$ 223,120	\$ 65,379	\$ 23,535	\$ 427,056
部門利益(損失)	\$ (4,242)	\$ (23,680)	\$ (2,834)	\$ (97,442)	(128,198)
利息費用					(240,652)
投資損失—淨額					(16,963)
處分投資利益—淨額					81,124
處分資產利益—淨額					369,806
資產減損損失					(11,760)
公司一般收入(費用)					18,334
繼續單位部門之稅前淨利					\$ 71,691
可辨認資產	\$ 12,146,097	\$ 116,012	\$ 118,711	\$ 1,710,055	\$ 14,090,875
長期股權投資					999,348
公司一般資產					646,587
資產合計					\$ 15,736,810
減損損失—損益表	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	
折舊、折耗及攤銷費用總額	\$ 3,030	\$ 1,868	\$ 781	\$ 12,013	
資本支出金額(固定資產增加)	\$ 4,622	\$ 361	\$ 151	\$ 724	

1.本公司各部門之產品及勞務類型如下：

- (1)茶葉部門：茶葉製造及內外銷農務收入。
- (2)貿易部門：商品代理、飲料、化工及鋁複合板等之買賣。
- (3)工程部門：承包室內裝潢工程等收入。
- (4)其他部門：生技產品製造、資產開發部及商業大樓之租金收入等。

上表所列之部門收入係指部門對企業以外客戶之營業收入，本公司無部門間之銷貨及轉撥交易。

2.部門損益係部門收入減除部門成本及費用後之餘額，所稱之部門成本及費用係指與產生部門收入有關之成本及費用。部門成本及費用不包括下列項目：

- (1)與部門無關之公司一般費用及損失。
- (2)利息費用。

3.部門可辨認資產係指可直接認定屬於該部門之有形及無形資產。但部門可辨認資產不包括下列各項：

- (1)依權益法及成本法評價之長期股權投資。
- (2)非供任何特定部門營業使用而持有之資產，如其他長期投資。

(二)地區別資訊

本公司 97 年及 96 年度均無國外營運部門。

(三)外銷銷貨資訊

地區	97 年度		96 年度	
	金額	%	金額	%
美洲	\$ 80,417	12	\$ 7,995	2

(四)重要客戶資訊

本公司民國 97 年及 96 年度收入佔營業收入金額 10%以上客戶明細如下：

客戶名稱	97 年度			96 年度		
	金額	佔銷貨 淨額%	歸屬產業別	金額	佔銷貨 淨額%	歸屬產業別
S L 公 司	\$ 94,856	14	貿易部門	\$ 49,257	12	貿易部門
T A 公 司	80,417	12	貿易部門	6,124	1	貿易部門
	<u>\$ 175,273</u>	<u>26</u>		<u>\$ 55,381</u>	<u>13</u>	

附表一：期末持有有價證券明細表

單位：新台幣仟元/仟股（單位）

持有之公司	有價證券 種類及名稱	有價證券發行人 與本公司之關係	帳列科目	期 末			市 價	備 註
				股數	帳面金額	比率(%)		
97.12.31								
本公司	TTC Holdings(B.V.I) Co., Ltd.股票	為本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	1,240	\$ 9,624	100.00	—	
	台林投資有限公司	"	"	—	340,761	100.00	—	
	中華僑泰物流(股)公司股票	"	"	43,869	350,726	87.74	—	質押 41,491 仟股
	台霖生物科技(股)公司股票	"	"	24,373	210,588	56.68	—	質押 5,000 仟股
					\$ 911,699			
本公司	金剛鐵工廠(股)公司股票	無	以成本衡量之金融資產	763	\$ 1,854	1.39	—	
	國華人壽保險(股)公司股票	"	"	17	—	—	—	
	花蓮中小企銀(股)公司股票	"	"	53	—	0.05	—	
	台翔航太工業(股)公司股票	"	"	1,360	—	1.00	—	
	太極光電半導體(股)公司股票	"	"	555	—	0.93	—	
	真相傳播(股)公司股票	"	"	306	—	1.53	—	
	太普科技(股)公司股票	"	"	4,542	—	2.75	—	
	美商新媒體網路股票	"	"	4,131	—	—	—	
	中華國貨推廣中心(股)公司股票	"	"	26	281	0.68	—	
	隆益信(股)公司股票	"	"	1	—	—	—	
	隆興中(股)公司股票	"	"	1	—	—	—	
	國總建設(股)公司股票	"	"	700	—	4.58	—	
	國總開發(股)公司股票	"	"	600	—	3.19	—	
	京華城(股)公司股票	"	"	12,000	80,760	0.98	—	
	店頭市場日報(股)公司股票	"	"	180	—	4.16	—	
	展新創投(股)公司股票	"	"	1,518	8,909	9.23	—	
	中輝建設開發(股)公司股票	"	"	8,000	—	5.00	—	
	耐能電池(股)公司股票	"	"	1,120	448	1.12	—	

單位：新台幣仟元/仟股（單位）

持有之公司	有價證券 種類及名稱	有價證券發行人 與本公司之關係	帳列科目	期 末			市 價	備 註
				股數	帳面金額	比率(%)		
97.12.31								
本公司	復興航空(股)公司股票	無	以成本衡量之金融資產	614	\$ 6,043	0.10	—	
	昕洋(股)公司股票	"	"	700	—	3.57	—	
	太平洋房屋(股)公司股票	"	"	258	—	0.35	—	
	台康資訊(股)公司股票	"	"	240	—	0.76	—	
	New Century Corporation 股票	"	"	635	—	10.00	—	
	鉅林國際資訊(股)公司股票	"	"	1,030	—	7.30	—	
	網路家庭投資開發(股)公司股票	"	"	1,047	4,671	3.03	—	
	達運光電(股)公司股票	"	"	476	5,612	0.79	—	
	太一信通可轉讓公司債	"	"	191	—	1.36	—	
	Rapidwan 股票	"	"	57	—	—	—	
	華英建設(股)公司股票	"	"	1,990	—	19.90	—	
	長銘實業(股)公司股票	"	"	3,372	—	0.82	—	
	資訊傳真(股)公司股票	"	"	148	995	1.53	—	
	嘉新畜產(股)公司股票	"	"	40,000	—	7.08	—	
	太平洋建設(股)公司股票	"	"	0.022	—	—	—	
					\$ 109,573			
本公司	中華商業銀行約定贖回特別股	無	持有至到期日之金融資產	14,000	\$ 140,000	—	—	
	中華商業銀行次順位金融債券	"	"	—	10,000	—	—	
	減：累計減損				(150,000)			
					\$ —			

附表二：被投資公司名稱、所在地區等相關資訊：

單位：新台幣仟元／仟股

投資公司 名稱	被投資公司 名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期損益	本期認列之 投資(損)益	備註
				本期 期末	上期 期末	股數	比率%	帳面金額			
97.12.31											
本公司	TTC Holdings (B.V.I)Co., Ltd.	Cito Building, Wickhams Cay, P.O.Box622 Road Town, Tortola, British Virgin Islands	從事任何不違B.V.I.法律之行為	\$ 114,185	\$ 114,185	1,240	100.00%	\$ 9,624	\$ 3,224	\$ 3,224	
	台林投資有限公司	台北市松山區復興北路73號6樓之一	各種生產事業銀行、保險公司、貿易公司、文化事業公司及興建商業大樓與住宅等之轉投資	2,464,060	2,511,836	—	100.00%	340,761	108,243	(1,297)	
	中華僑泰物流(股)公司	桃園縣楊梅鎮高上路一段150號	專業物流服務：包括以常溫及低溫從事商品儲存、處理分類及配送，常溫及低溫食品等之買賣	544,317	544,317	43,869	87.74%	350,726	3,856	3,383	
	台霖生物科技(股)公司	台南縣新營市舊廂里舊廂80號	農業、生物、產業、技術之研發及與農業發展有關之業務	719,006	774,006	24,373	56.68%	210,588	(45,940)	(30,359)	
TTC Holdings (B.V.I)Co., Ltd.	Fresh Glory Holdings Limited	開曼群島	從事任何不違開曼法律之行為	49,936 (USD1,470)	49,936 (USD1,470)	1,470	72.77%	5,071 (USD 154)	4,476 (USD 142)	3,257 (USD 103)	
Fresh Glory Holdings Limited	中鼎生物科技(上海)有限公司	中國上海	花卉生產、苗圃基地建設及經營	USD2,100	USD2,100	—	100.00%	6,402 (USD 195)	1,787 (RMB 394)	1,787 (RMB 394)	
台林投資有限公司	雋大實業(股)公司	台北縣新店市民權路88號5樓	各種金屬及金屬牆體材料之製造加工及買賣業務	165,048	165,048	16,077	76.55%	166,741	1,600	1,224	

附表二：被投資公司名稱、所在地區等相關資訊：

單位：新台幣仟元／仟股

投資公司 名稱	被投資公司 名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期損益	本期認列之投 資(損)益	備註
				本期 期末	上期 期末	股數	比率%	帳面金額			
97.12.31											
台林投資有限 公司	台霖生物科技 (股)公司	台南縣新營市舊廨里 舊廨 80 號	農業、生物、產業、技術 之研發及與農業發展有關 之業務	\$ 49,500	\$ —	5,500	12.79%	\$ 48,414	\$ (45,940)	\$ (1,063)	
中華僑泰物流 (股)公司	台霖生物科技 (股)公司	台南縣新營市舊廨里 舊廨 80 號	農業、生物、產業、技術 之研發及與農業發展有關 之業務	68,430	68,430	6,635	15.43%	58,362	(45,940)	(7,089)	
台霖生物科技 (股)公司	Fresh Glory Holdings Limited	開曼群島	從事任何不違開曼法律之 行為	15,505 (USD450)	15,505 (USD450)	450	22.28%	1,420	4,476 (USD 142)	997 (USD 30)	
雋大實業(股) 公司	大雋投資有限 公司	台北縣新店市北新路 三段 207 之 1 號 6 樓	一般投資業	10,000	10,000	—	100%	1,957	39	39	
	德鋁新金屬股 份有限公司	桃園縣大溪鎮廟前 21-1 號 1 樓	各種金屬及金屬牆體材料 之製造加工及買賣業務	—	500	—	—	—	(9,563)	(2,382)	
	祥益金屬股份 有限公司	桃園縣新屋鄉赤欄村 中山西路 2 段 136 號	各種金屬及金屬牆體材料 之製造加工及買賣業務	3,000	4,000	300	18.50%	2,098	(2,939)	(242)	

附表三：資金貸與他人明細表

單位：新台幣仟元

編號	資金貸與他人者 公司名稱	貸與對象	往來科目	本期 最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與 性質	業務往來 金額	有短期融通 資金必要之 原因	提列備抵 呆帳金額	擔保品		對個別對象 資金貸與限額	資金貸與 最高限額
											名稱	價值		
	97.12.31													
1	TTC Holdings (B. V. I)CO., Ltd.	Fresh Glory Holdings Limited	其他應收款 —關係人	\$ 162	\$ —	1.50%	短期融資	—	營運所需	—	—	—	\$ 3,850	\$ 3,850
2	台林投資有限公司	台灣農林股份 (股)公司	其他應收款 —關係人	109,000	59,500	2.62%-2.71%	短期融資	—	營運所需	—	—	—	142,102	142,102
2	台林投資有限公司	台霖生物科技 (股)公司	其他應收款 —關係人	40,000	32,000	2.65%-2.71%	短期融資	—	營運所需	—	—	—	142,102	142,102
2	台林投資有限公司	雋大實業(股)公 司	其他應收款 —關係人	6,000	6,000	2.65%	短期融資	—	營運所需	—	—	—	142,102	142,102
3	台霖生物科技(股)公司	中鼎生物科技(上 海)有限公司	其他應收款 —關係人	23,619	22,125	—	營運週轉	進銷合計 \$1,687	業務所需	—	—	—	36,985	110,955
4	中華僑泰物流(股)公司	台霖生物科技 (股)公司	其他應收款 —關係人	31,000	31,000	5.00%	短期融資	—	營運所需	—	—	—	40,041	120,124

附表四：期末持有有價證券明細表

持有之公司	有價證券 種類及名稱	有價證券發行人 與本公司之關係	帳列科目	期 末			市價	備 註
				股數	帳面金額	比率		
<u>97.12.31</u>								
TTC Holdings (B.V.)CO.,Ltd.	Fresh Glory Holdings Limited－股票	TTC Holdings 採權益法評價 之被投資公司	採權益法評價之 長期股權投資	1,470	\$ 5,071 (USD 154)	72.77%	\$ —	
台林投資有限公司	雋大實業(股)公司 －股票	台林投資採權益法評價之被 投資公司	採權益法評價之 長期股權投資	16,077	166,741	76.55%	—	
台林投資有限公司	台霖生物科技(股)公司 －股票	採權益法評價之被投資公司	採權益法評價之 長期股權投資	5,500	48,414	12.79%	—	
中華僑泰物流(股)公司	台霖生物科技(股)公司 －股票	採權益法評價之被投資公司	採權益法評價之 長期股權投資	6,635	58,362	15.43%	—	
台霖生物科技(股)公司	Fresh Glory Holdings co.,Limited－股票	台霖生物採權益法評價之被 投資公司	採權益法評價之 長期股權投資	450	1,420	22.28%	—	
Fresh Glory Holdings co.,Limited	中鼎生物科技(上海)有 限公司	FRESH GLORY 採權益法評 價之被投資公司	採權益法評價之 長期股權投資	—	6,402 (USD 195)	100.00%	—	
雋大實業(股)公司	大雋投資有限公司	雋大實業採權益法評價之被 投資公司	採權益法評價之 長期股權投資	—	1,957	100.00%	—	
雋大實業(股)公司	祥益金屬股份有限公 司－股票	無	以成本衡量之金 融資產－非流動	300	2,098	18.50%	—	

附表五：累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣仟元／仟股

買、賣之 公司	有價證券 種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初		買入		賣出				期末	
					股數/單位	金額	股數/單位	金額	股數/單位	售價	帳面成本	處分損益	股數/單位	金額
97.12.31 台林投資 有限公司	台灣農林(股) 公司股票	備供出售金融資 產－非流動	公開市場買賣 無特定對象	非關係人	9,701	\$153,276 (註1)	—	\$ —	9,701	200,819	\$ 92,254	\$ 108,565	—	\$ —

(註1)係按市價評價後之帳面價值。

附表六：大陸投資資訊

單位：新台幣仟元

大陸被投資 公司名稱	主要營業 項目	實收資本額	投資方式	本期期初自台 灣匯出累積投 資金額	本期匯出或收回 投資金額		本期期末自台 灣匯出累積投 資金額	本公司直 接或間接 投資之持 股比例	本期認列 投資損益	期末投資 帳面價值	截至本期止 已匯回台灣 之投資收益
					匯出	收回					
中鼎生物科技 (上海)有限公司	花卉生產、苗圃基地 建設及經營	RMB17,360 仟元	透過 TTC Holdings (B. V. I.) Co., Ltd.	USD1,470 仟元	—	—	USD1,470 仟元	91.26% (註 1)	\$ 1,631 (USD 52) (註 2)	USD 178 仟元	—

(註 1)：係按直接及間接持股計算之約當持股比例。

(註 2)：投資損益認列係根據被投資公司經會計師查核之財務報表計列。

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准 投資金額	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額
USD 1,470 仟元	USD 1,470 仟元	4,885,997

台灣農林股份有限公司

會計師查核報告

台灣農林股份有限公司 公鑒：

台灣農林股份有限公司民國九十八年及九十七年六月三十日之資產負債表，暨民國九十八年及九十七年一月一日至六月三十日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

除下段所述者外，本會計師係依照「一般公認審計準則」暨「會計師查核簽證財務報表規則」之規定規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理依據。

如財務報表附註四(八)所述，部份採權益法評價之長期股權投資，民國九十八年及九十七年六月三十日投資餘額分別為539,658仟元及641,856仟元，民國九十八年及九十七年上半年度投資損失淨額分別為29,333仟元及12,354仟元，係依據子公司同期未經會計師查核簽證之自編財務報表，以權益法評價計列。另，財務報表附註十一(二)「轉投資事業之相關資訊」係由被投資公司所提供，本會計師未依第二段所述之查核程序執行查核工作。

依本會計師意見，除第三段所述部份採權益法之長期股權投資及其投資損益如能取得被投資公司同期間經會計師查核簽證之財務報表而可能有所調整外，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」及「一般公認會計原則」編製，足以允當表達台灣農林股份有限公司民國九十八年及九十七年六月三十日之財務狀況，暨民國九十八年及九十七年一月一日至六月三十日之經營成果與現金流量。

台灣農林股份有限公司民國九十八年上半年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。依本會計師意見，該等明細表係依照第四段所述之準則編製，足以允當表達其與第一段所述民國九十八年上半年度財務報表有關之內容。

台灣農林股份有限公司最近數年之流動比率偏低而負債比率偏高，致影響財務結構並增加公司資金成本負擔，不利公司長期發展。台灣農林股份有限公司管理當局為降低負債、改善財務結構所擬定之計劃，包括規劃出售不動產及長期投資等，請參見財務報告附註十(一)之說明。

台灣農林股份有限公司已編製民國九十八年上半年度合併財務報表，並經本會計師出具保留式核閱報告在案，備供參考。

鼎 信 聯 合 會 計 師 事 務 所

會 計 師：

會 計 師：

地 址：台北市長春路 176 號 4 樓

電 話：(02)2515-0130

核准文號：原財政部證券暨期貨管理委員會

(87)台財證(六)第 23655 號

台財證(六)第 0930103472 號

中 華 民 國 九 十 八 年 八 月 十 二 日

台灣農林股份有限公司
資產負債表
民國九十八年及九十七年六月三十日

												單位：新台幣仟元					
		98.06.30		97.06.30				98.06.30		97.06.30							
代	碼	資	產	金	%	金	%	代	碼	負	債	及	股	東	權	益	%
11-12		流動資產						21-22		流動負債							
1100		現金及銀行存款(註四)		\$ 45,681	—	\$ 33,723	—	2100		短期借款(註四及六)	\$ 470,393	3	\$ 1,334,814	9			
1120		應收票據淨額(註二、四及五)		31,172	—	13,938	—	2110		應付短期票券(註四及六)	2,227,148	12	2,419,296	15			
1140		應收帳款淨額(註二、四及五)		62,617	—	69,137	—	2120		應付票據(註五)	53,421	—	54,111	—			
1160		其他應收款(註四)		16,566	—	11,484	—	2140		應付帳款(註五)	31,582	—	34,370	—			
1200		存貨淨額(註二、三、四及六)		1,042,356	6	1,055,802	7	2170		應付費用(註五)	22,238	—	34,759	—			
1275		待出售非流動資產(註二、四及六)		140,047	1	60,574	—	2210		其他應付款(註五)	302,791	2	109,147	1			
1280		預付款項及其他流動資產(註四)		70,945	1	69,530	1	2272		一年內到期之長期借款(註四及六)	393,560	2	120,000	1			
		流動資產合計		<u>1,409,384</u>	<u>8</u>	<u>1,314,188</u>	<u>8</u>	2275		與待出售非流動資產直接相關之負債(註二及四)	301,745	2	139,823	1			
14-		基金及投資(註二、四及六)						2280		預收款項及其他流動負債(註四及五)	22,705	—	21,168	—			
1421		採權益法之長期股權投資		898,194	5	987,773	6			流動負債合計	<u>3,825,583</u>	<u>21</u>	<u>4,267,488</u>	<u>27</u>			
1425		預付長期投資款		31	—	—	—	24-		長期負債							
1460		持有至到期日之金融資產—非流動		—	—	—	—	2421		長期借款(註四及六)	70,306	1	370,160	2			
1480		以成本衡量之金融資產—非流動		<u>98,665</u>	<u>1</u>	<u>145,843</u>	<u>1</u>	2446		應付租賃款—非流動(註四)	187,485	1	197,624	1			
		基金及投資合計		<u>996,890</u>	<u>6</u>	<u>1,133,616</u>	<u>7</u>			長期負債合計	<u>257,791</u>	<u>2</u>	<u>567,784</u>	<u>3</u>			
15-16		固定資產(註二、四、五及六)						25-28		其他負債							
		成本：						2510		土地增值稅準備(註四)	4,077,942	23	3,356,434	22			
1501		土地		170,093	1	174,553	1	2810		應計退休金負債(註二及四)	20,134	—	18,780	—			
1508		土地重估增值		13,765,384	76	11,712,303	74	2820		存入保證金	204,493	1	5,133	—			
1521		房屋及建築物		74,389	1	70,937	1	2888		預收土地款(註四)	63,231	—	51,665	—			
1611		租賃資產		229,520	1	229,520	1			其他負債合計	<u>4,365,800</u>	<u>24</u>	<u>3,432,012</u>	<u>22</u>			
1621		出租資產		1,576,391	8	1,576,391	10			負債合計	<u>8,449,174</u>	<u>47</u>	<u>8,267,284</u>	<u>52</u>			
1681		其他設備		53,692	—	62,411	—	3-		股東權益(註二及四)							
1691		天然資源		<u>81,902</u>	<u>1</u>	<u>79,508</u>	<u>1</u>	3110		普通股股本	<u>8,000,000</u>	<u>44</u>	<u>7,300,000</u>	<u>47</u>			
		成本小計		15,951,371	88	13,905,623	88	3282		資本公積	<u>8,433</u>	<u>—</u>	<u>10,140</u>	<u>—</u>			
15X~16X9		減：累計折舊及耗竭		(195,325)	(1)	(184,173)	(1)	3351		累積虧損	<u>(2,711,076)</u>	<u>(15)</u>	<u>(2,556,325)</u>	<u>(16)</u>			
1599		減：累計減損		(196,468)	(1)	(199,679)	(1)	34-		股東權益其他調整項目							
1630		減：備抵跌價損失		(689,475)	(4)	(689,475)	(4)	3420		累積換算調整數	10,355	—	9,724	—			
1670		預付設備款及未完工程		<u>69,418</u>	<u>—</u>	<u>679</u>	<u>—</u>	3430		未認為退休金成本之淨損失	(8,401)	—	(4,058)	—			
		固定資產淨額		<u>14,939,521</u>	<u>82</u>	<u>12,832,975</u>	<u>82</u>	3450		金融資產之未實現損益	—	—	(129,181)	(1)			
17-		無形資產						3460		未實現重估增值	4,242,257	24	2,836,912	18			
1770		遞延退休金成本		<u>4,762</u>	<u>—</u>	<u>6,350</u>	<u>—</u>	3470		與待出售非流動資產直接相關之權益	55,290	—	15,246	—			
18-		其他資產								股東權益其他調整項目合計	<u>4,299,501</u>	<u>24</u>	<u>2,728,643</u>	<u>17</u>			
1810		閒置資產淨額(註二及四)		249,057	1	249,057	2	3510		庫藏股票	—	—	(17,595)	—			
1820		存出保證金		76,314	1	29,463	—			股東權益合計	<u>9,596,858</u>	<u>53</u>	<u>7,464,863</u>	<u>48</u>			
1880		其他(註四及六)		<u>370,104</u>	<u>2</u>	<u>166,498</u>	<u>1</u>			重大承諾及或有事項(註七)							
		其他資產合計		<u>695,475</u>	<u>4</u>	<u>445,018</u>	<u>3</u>			負債及股東權益總計	<u>\$ 18,046,032</u>	<u>100</u>	<u>\$ 15,732,147</u>	<u>100</u>			
		資產總計		<u>\$ 18,046,032</u>	<u>100</u>	<u>\$ 15,732,147</u>	<u>100</u>										

(請參閱後附財務報表附註)

董事長：

經理人：

會計主管：

台灣農林股份有限公司
損 益 表
民國九十八及九十七年一月一日至六月三十日

單位：新台幣仟元
(每股盈餘(虧損)為新台幣元)

代 碼	科 目	98 年上半年度			97 年上半年度		
		金 額	%		金 額	%	
4110	營業收入總額(註二及五)	\$ 273,290	101		\$ 303,254	104	
4170	減：銷貨退回	(2,126)	(1)		(8,696)	(3)	
4190	銷貨折讓	(684)	—		(3,294)	(1)	
4100	營業收入淨額	270,480	100		291,264	100	
5110	營業成本(註四及五)	(245,130)	(91)		(262,418)	(90)	
5910	營業毛利	25,350	9		28,846	10	
6000	營業費用(註四)						
6100	推銷費用	27,032	10		46,981	16	
6200	管理費用	54,784	20		54,695	18	
	營業費用合計	81,816	30		101,676	34	
6900	營業淨損	(56,466)	(21)		(72,830)	(24)	
	營業外收入及利益：						
7110	利息收入	88	—		795	—	
7130	處分固定資產利益(註二及四)	171,513	63		119,172	41	
7250	壞帳轉回利益	—	—		4,705	2	
7280	減損迴轉利益	3,211	1		—	—	
7480	其他收入	2,508	1		4,042	1	
	營業外收入及利益合計	177,320	65		128,714	44	
	營業外費用及損失：						
7510	利息支出(註五)	91,287	34		119,388	41	
7521	採權益法認列之投資損失(註二及四)	21,518	8		16,318	6	
7530	處分固定資產損失	3,113	1		55	—	
7560	兌換損失淨額	558	—		818	—	
7630	減損損失(註四)	10,908	4		8,744	3	
7880	其他支出	259	—		2,284	1	
	營業外費用及損失合計	127,643	47		147,607	51	
7900	稅前淨損	(6,789)	(3)		(91,723)	(31)	
8110	所得稅費用(註二及四)	—	—		—	—	
9600	本期淨損	\$ (6,789)	(3)		\$ (91,723)	(31)	
9750	每股虧損(註二及四)						
	基本每股虧損	<u>稅前</u> \$ (0.01)	<u>稅後</u> \$ (0.01)		<u>稅前</u> \$ (0.13)	<u>稅後</u> \$ (0.13)	

假設子公司對本公司股票之投資不視為庫藏股票時之擬制資料：

	稅前	稅後
本期淨利	\$ 4,192	\$ 4,192
9750 基本每股盈餘	\$ 0.006	\$ 0.006

(請參閱後附財務報表附註)

董事長：

經理人：

會計主管：

台灣農林股份有限公司
股東權益變動表
民國九十八年及九十七年一月一日至六月三十日

單位：新台幣仟元

	其他調整項目									
	普通股股本	資本公積	累積虧損	累積換算 調整數	未認為 退休金成本 之淨損失	金融資產之未實現損 益	未實現重估增值	與待出售非流動 資產直接相關之 權益	庫藏股票	合 計
民國 97 年 1 月 1 日餘額	\$ 7,300,000	\$ 10,140	\$ (2,125,370)	\$ 9,850	\$ (4,058)	\$ (575,120)	\$ 2,862,007	\$ 18,921	\$ (78,334)	\$ 7,418,036
轉列處分資產損益	—	—	—	—	—	—	(11,019)	(17,751)	—	(28,770)
民國 97 年上半年度淨損	—	—	(91,723)	—	—	—	—	—	—	(91,723)
子公司處分母公司股票視同庫藏股交易	—	—	(339,232)	—	—	445,939	—	—	60,739	167,446
長期股權投資之累積換算調整數淨變動	—	—	—	(126)	—	—	—	—	—	(126)
未實現重估增值轉列待出售非流動資產直接相關之權益	—	—	—	—	—	—	(14,076)	14,076	—	—
民國 97 年 6 月 30 日餘額	<u>\$ 7,300,000</u>	<u>\$ 10,140</u>	<u>\$ (2,556,325)</u>	<u>\$ 9,724</u>	<u>\$ (4,058)</u>	<u>\$ (129,181)</u>	<u>\$ 2,836,912</u>	<u>\$ 15,246</u>	<u>\$ (17,595)</u>	<u>\$ 7,464,863</u>
民國 98 年 1 月 1 日餘額	\$ 8,000,000	8,433	\$ (2,703,338)	\$ 10,393	\$ (8,401)	\$ —	\$ 2,807,641	\$ 28,600	\$ —	\$ 8,143,328
轉列處分資產損益	—	—	—	—	—	—	(36,805)	—	—	(36,805)
民國 98 年上半年度淨損	—	—	(6,789)	—	—	—	—	—	—	(6,789)
未按持股比例認購新股之股權淨值差異	—	—	(949)	—	—	—	—	—	—	(949)
長期股權投資之累積換算調整數淨變動	—	—	—	(38)	—	—	—	—	—	(38)
土地重估增值	—	—	—	—	—	—	1,498,111	—	—	1,498,111
未實現重估增值轉列待出售非流動資產直接相關之權益	—	—	—	—	—	—	(26,690)	26,690	—	—
民國 98 年 6 月 30 日餘額	<u>\$ 8,000,000</u>	<u>8,433</u>	<u>\$ (2,711,076)</u>	<u>\$ 10,355</u>	<u>\$ (8,401)</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 4,242,257</u>	<u>\$ 55,290</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 9,596,858</u>

（請參閱後附財務報表附註）

董事長：

經理人：

會計主管：

台灣農林股份有限公司

現金流量表

民國九十八年及九十七年一月一日至六月三十日

單位：新台幣仟元

	98 年上半年度	97 年上半年度
營業活動之現金流量：		
本期淨損	\$ (6,789)	\$ (91,723)
調整項目		
折舊、折耗及攤銷費用	9,797	9,320
呆帳提列(轉回利益)	3,173	(4,705)
存貨跌價及呆滯損失	10,514	4,000
依權益法認列之投資損失	21,518	16,318
減損損失	10,908	8,744
處分長期投資損失淨額	—	55
處分固定資產利益淨額	(168,400)	(119,172)
減損迴轉利益	(3,211)	—
固定資產轉列營業費用	13	—
資產及負債科目變動：		
應收票據及帳款	65,895	11,184
存貨	15,054	(61,073)
預付款項及其他流動資產	(4,263)	(8,602)
應付票據及帳款	(44,168)	26,747
應付費用及其他負債	(3,835)	(4,444)
營業活動之淨現金流出	(93,794)	(213,351)
投資活動之現金流量：		
購置固定資產	(67,955)	(12,995)
出售固定資產價款	227,786	173,201
長期投資處分價款及減資退回資本額	—	7,937
長期股權投資增加	(31)	—
未攤銷費用增加	(609)	(1,515)
存出保證金及其他資產增加	(121,604)	(13,467)
預收土地款及存入保證金增加	52,497	44,154
投資活動之淨現金流入	90,084	197,315
融資活動之現金流量：		
短期借款減少	(25,051)	(86,991)
應付短期票券減少	(43,126)	(41,725)
長期借款增加(減少)	(20,254)	8,000
其他應付款增加	84,785	100,000
融資活動之淨現金流出	(3,646)	(20,716)
本期現金及銀行存款減少	(7,356)	(36,752)
期初現金及銀行存款餘額	53,037	70,475
期末現金及銀行存款餘額	\$ 45,681	\$ 33,723
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	\$ 87,827	\$ 121,844
本期支付所得稅	\$ 6	\$ 46
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	\$ 393,560	\$ 120,000

(請參閱後附財務報表附註)

董事長：

經理人：

會計主管：

台灣農林股份有限公司

財務報表附註

民國九十八年及九十七年六月三十日

(除另有註明外，所有金額均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

台灣農林股份有限公司(以下簡稱本公司)於民國 39 年成立，由接管三井物產株式會社等在台灣所經營之農、林、漁、牧等企業單位，合併組織而成。民國 41 年政府為實施耕者有其田政策，將本公司移轉民營。本公司經營事業包括食品及建築材料之買賣、產銷茶葉及其他農林產品、室內裝潢之設計及施工與不動產買賣業務及規劃開發等業務。

截至民國 98 年及 97 年 6 月 30 日止，本公司員工人數分別為 123 人及 149 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本公司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財務報表。重要會計政策彙總說明如下：

(一)資產與負債區分流動與非流動之標準

對於流動資產負債與非流動資產負債之劃分除營建業務外，係以一年作為標準，流動資產為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。

營建業務之營業週期通常長於一年，故與營建業務相關之資產及負債，係按營業週期作為劃分流動與非流動之標準。

(二)外幣交易

本公司以新台幣記帳，非遠期外匯買賣合約之外幣交易，按交易日之即期匯率入帳，外幣資產及負債實際收付結清時所產生之兌換損失或盈益，列為當期損益。外幣資產及負債於資產負債日按該日之即期匯率予以調整，因而產生之兌換差額亦列為當期損益。

(三)金融資產

本公司適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」，於原始認列後，依本公司持有之目的，分為下列各類：

1.持有至到期日金融資產：係意圖持有至到期日之金融資產，以利息法攤銷折溢價後之成本衡量。原始認列時，係以公平價值加計取得之交

台灣農林股份有限公司財務報表附註(續)

易成本入帳，後續於除列、價值減損或攤銷時認列損益。依慣例交易購買或出售時，採用交割日會計處理。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，且明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期利益，但該迴轉不得使帳面價值大於未認列減損情況下之攤銷後成本。

2.以成本衡量之金融資產：無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，以原始認列之成本衡量。依慣例交易購買或出售時，採用交易日會計處理。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。

本公司對金融資產交易係採交易日會計處理，於原始認列時，將金融資產以公平價值衡量，除以交易為目的之金融資產外，其他商品之原始認列金額則加計取得或發行之交易成本。

(四)備抵呆帳

備抵呆帳係根據以往實際發生呆帳之經驗，衡量資產負債日應收款項之帳齡情形及其收回之可能性，予以評估提列。

(五)存 貨

存貨之成本計算方式除茶葉在產品及半成品採個別認定法外，其餘項目包括茶葉成品、包裝材料及進出口貿易部商品等存貨採加權平均法。民國 97 年度以前，存貨係以成本與市價孰低計價，比較成本與市價時採總額比較法，其中原物料以重置成本為市價，而製成品及在製品則以淨變現價值為市價。如附註三所述，民國 98 年 1 月 1 日起，存貨係以成本與淨變現價值孰低計價，比較成本與淨變現價值時，除同類別之存貨外，以個別項目為基礎。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。呆滯及不良存貨已提適當之備抵損失，呆滯及跌價損失列為當期營業成本。

(六)待出售非流動資產

依財務會計準則公報第三十八號「待出售非流動資產及停業單位之會計處理準則」規定，本公司於目前狀況下可依一般條件及商業慣例立即出售，且高度很有可能於一年內完成出售之非流動資產及負債之主要類別，於資產負債表單獨列示，與待出售非流動資產相關而直接認列為業主權益調整項目者，亦單獨列示。另，資產負債表日淨公平價值低於帳面價值之金額，則認列為減損損失；嗣後若淨公平價值回升，即予迴轉認列減損迴轉利益，惟不得超過所認列之累計減損損失及原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」規定得迴轉之金額。

(七)採權益法之長期股權投資

持有被投資公司股權比例達 20%以上或未達 20%但具有重大影響力者，採權益法評價，投資成本與取得被投資公司股權淨值間之差額，於民國 94 年度以前按 10 年攤銷。

新修訂財務會計準則公報第五號「採權益法之長期股權投資會計處理準則」自民國 95 年 1 月 1 日起適用，民國 94 年度以前取得之採權益法長期股權投資，尚未攤銷之餘額屬投資成本超過所取得股權淨值者，比照商譽處理，不再攤銷；原投資成本與股權淨值間之差額屬遞延貸項者，則依剩餘攤銷年限繼續攤銷。

本公司與子公司間資產交易所產生之損益尚未實現者應予遞延，交易損益如屬折舊性或攤銷性之資產所產生者，依其效益年限逐年承認；屬其他類資產所產生者，於實現年度承認。

被投資公司增減股數時，若各股東非按比例認購或減少使投資比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減，其增減數應調整「資本公積」及「長期投資」；前項調整如應借記「資本公積」，而帳上由長期投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記「保留盈餘」。

採權益法之長期股權投資出售時，以售價與處分日該投資帳面價值之差額，作為長期股權投

台灣農林股份有限公司財務報表附註(續)

資處分損益，惟帳上如有因長期股權投資產生之資本公積餘額時，則按出售比例轉列當期損益。

持有被投資公司普通股股權超過 50% 或未達 50% 但有控制能力者，除採權益法評價外，於每季度編製合併報表，合併報表之編製依財務會計準則公報第七號「合併財務報表」規定處理。國外被投資公司之財務報表經以功能性貨幣編製或按功能性貨幣再衡量後，若該功能性貨幣與本國貨幣不同，應換算為本國貨幣，所有資產、負債科目均按資產負債表日之匯率換算；股東權益中除期初保留盈餘以上期期末換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算；損益科目則按當期加權平均匯率換算。外幣財務報表按功能性貨幣再衡量所產生之兌換差額，列為被投資公司當期損益；換算為本國貨幣所產生之兌換差額，則列入「累積換算調整數」科目，作為股東權益之調整項目。

(八) 固定資產、出租資產及閒置資產

土地係以取得成本入帳，但得依法辦理重估，並提列適當之土地增值稅準備。土地重估增值及土地增值稅準備於該土地移轉時與成本一併沖銷。

出售土地於完成所有權移轉登記予買受人及實際交付標的物後，認列出售損益。惟如出售土地發生損失，於簽約時即承認損失。已出售之土地若限於法令規定預期未能於短期內辦妥過戶手續者，轉列為已出售待過戶土地項下。

遞耗資產包括森林、牧草、果樹及茶樹。其種苗成本、培育及維護支出予以資本化。其折耗，森林及牧草於實際砍伐時；茶樹及果樹於成木後開始收成起，於估計可收成年限內按平均法提列。

以資本租賃方式承租之固定資產將各期租金資本化為租賃資產，並認列應付租賃款負債，租賃負債依到期日之遠近劃分為流動負債及長期負債。

土地及遞耗資產以外之固定資產係按取得成本入帳，購建或建造固定資產，於取得或完工前支出之款項所負擔之利息應予資本化列入固定資產取得成本。重大之添置、改良及更新，均作為資本支出；一般修理及維護支出則作為當年度費用。

折舊及折耗係以平均法按下列耐用年數提列：

項 目	耐 用 年 限
建築物及附屬設備	5~60 年
其 他 設 備	3~17 年
天 然 資 源	20~50 年
租 賃 資 產	50 年
出 租 資 產	6 年

處分固定資產損益列為營業外收支，並將其成本及累計折舊自帳上減除。

固定資產以營業租賃方式出租予他人使用者，列為出租資產，出租資產所提列之折舊及負擔之稅負，列為租金成本。

凡能使用而未供營業使用之土地、建築物及機器設備，依財務會計準則公報第一號「財務會計觀念架構及財務報表之編製」之規定，按該資產之成本、累計折舊及累計減損一併轉列閒置資產，並繼續提列折舊。

(九) 資產減損

本公司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」規定，於資產負債表日就有減損跡象之資產（商譽以外之個別資產或現金產生單位），估計其可回收金額，就可收回金額低於帳面價值之資產，認列減損損失。商譽以外之資產，於以前年度所認列之累計減損，嗣後若已不存在或減少，即予迴轉認列減損迴轉利益，增加資產帳面價值至可回收金額，惟

台灣農林股份有限公司財務報表附註(續)

不得超過資產在未認列減損損失下，減除應提列折舊或攤銷後之金額。

(十)退休金

本公司訂有確定給付職工退休辦法，涵蓋民國 94 年 7 月 1 日以前所有正式任用之員工。依該辦法規定，員工退休金係根據服務年資所獲得之基數及其退休前六個月之平均薪資計算支付。基數之計算係每位員工前十五年之服務年資，每服務滿一年可獲得二個基數，自第十六年起，每服務滿一年可獲得一個基數，最高以四十五個基數為限，另符合退休條件而自請退休之員工，優惠加發兩個基數之退休金。本公司並依勞動基準法規定，按月依實付薪資總額百分之八提撥勞工退休準備金，專戶儲存於臺灣銀行，實際支付退休金時，先自準備金專戶支付。

本公司確定給付退休辦法依財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」處理，以資產負債日為衡量日完成精算，累積給付義務超過退休基金資產公平價值部份，於資產負債表認列最低退休金負債，並依精算結果認列淨退休金成本，包括當期服務成本、利息成本及過渡性淨給付義務與退休金損益依員工平均剩餘服務年限採平均法之攤銷數。

自民國 94 年 7 月 1 日起因應政府實施新制「勞工退休金條例」採行確定提撥制，本公司員工得選擇用「勞動基準法」有關之退休金規定（舊制），或適用前述條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資（新制）。適用新制之員工，本公司每月負擔之員工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資百分之六，於提撥至勞工保險局員工個人帳戶時認列為退休金費用。

(十一)庫藏股

子公司持有之本公司股票，自民國 91 年度起適用財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」，於認列投資損益及編製財務報表時，將子公司持有本公司之股票，視同庫藏股票處理。本公司於認列庫藏股時，以民國 91 年 1 月 1 日子公司持有本公司股票之帳面價值，按本公司對子公司之持股比率計算，作為庫藏股票成本。

嗣後子公司處分本公司股票之損益，本公司不認列為損益，相對列記或沖減資本公積，沖減不足數則沖減保留盈餘。

(十二)收入認列

銷貨收入原則上係於貨物所有權及風險承擔責任移轉予客戶時認列；銷貨收入係按本公司與買方所協議交易價之公平價值衡量；惟銷貨收入之對價為一年期以內應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

承包工程合約其工期在一年以上，且履行合約所須投入工程總成本可合理估計者，工程收入之認列採完工比例法，其餘採全部完工法。採完工比例法之工程，就累積實際投入成本佔估計總成本比例衡量完工程度並予計算工程損益。工程合約如估計發生虧損時，不論採全部完工法或完工比例法，均立即認列損失，如以後年度估計損失減少，則將其減少數沖回作為該年度利益。

(十三)員工分紅及董監酬勞

本公司自民國 97 年 1 月 1 日起適用財團法人中華民國會計研究發展基金會於民國 96 年 3 月發佈(96)基秘字第 052 號函之規定，員工分紅及董監酬勞應視為費用，而非盈餘之分配，其費用估列係依公司章程規定之成數及依過去經驗為適當估計，期後期間董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動予以調整原認列員工分紅費用年度之費用；次年度股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，列為次年度損益。員工分紅方式可採配發現金或股票紅利為之，股票紅利配發股數係以股東會前一日之收盤價並考量除權息之影響計算。

本公司編製期中財務報表時，對員工分紅及董監酬勞之會計處理，按財務會計準則公報第二十三號「期中財務報表之表達及揭露」之規定處理。

(十四)所得稅

本公司所得稅依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」處理，其屬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，屬可減除暫時性差異、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。

本公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部分，於股東會決議日列為當期所得稅。

「所得基本稅額條例」自民國 95 年 1 月 1 日開始施行，其計算基礎係依所得稅法規定計算之課稅所得額，再加計所得稅法及其他法律所享有之租稅減免，按行政院訂定之稅率(百分之十)計算基本稅額，該基本稅額與按所得稅法規定計算之稅額相較，擇其高者繳納當年度之所得稅，本公司已將其影響考量於當期所得稅中。

(十五)每股盈餘(虧損)

基本每股盈餘(虧損)之計算，係以應歸屬於普通股之本期淨利(損)除以普通股加權平均流通在外股數；因累積盈餘、資本公積及員工紅利轉增資所增加之股數或因減資彌補虧損而減少之股數，採追溯調整計算。

三、會計變動之理由及其影響：

(一)會計變動－員工紅利及董監酬勞會計處理

本公司自民國 97 年 1 月 1 日起適用財團法人中華民國會計研究發展基金會於民國 96 年 3 月發佈(96)基秘字第 052 號函之規定，員工分紅及董監酬勞應視為費用，而非盈餘之分配。因本公司截至民國 97 年 6 月 30 日止為累積虧損，依公司法及本公司章程規定需彌補後方可分派員工紅利及董監酬勞，故此項會計變動對本公司民國 97 年上半年度淨損及每股虧損並無影響。

新發佈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」自民國 97 年 1 月 1 日起適用，惟新公報之適用對本公司民國 97 年上半年度財務報表並無影響。

(二)會計變動－存貨之會計處理準則

本公司自民國 98 年 1 月 1 日起，首次適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」，主要修訂如下：

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採取逐項比較法。此項變動使民國 98 年上半年度淨利減少 4,592 仟元，每股盈餘減少 0.006 元。
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營業成本。此項變動對民國 98 年上半年度淨利及每股盈餘並無影響。
3. 異常製造成本及跌價損失應認列為銷貨成本。此項變動使民國 98 年及 97 年上半年度原帳列於營業外收(支)淨額分別為(10,492)仟元及(3,988)仟元重分類至營業成本項下。

台灣農林股份有限公司財務報表附註(續)

四、重要會計科目之說明

(一)現金及銀行存款

	98.06.30	97.06.30
庫存現金及零用金	\$ 296	\$ 397
活期存款	5,188	1,377
支票存款	40,197	31,949
合 計	\$ 45,681	\$ 33,723

上述銀行存款用途均未受限制。

(二)應收票據淨額

	98.06.30	97.06.30
應收票據－非關係人	\$ 30,683	\$ 13,102
減：備抵呆帳	—	—
淨 額	\$ 30,683	\$ 13,102
應收票據－關係人	\$ 489	\$ 836
減：備抵呆帳	—	—
淨 額	\$ 489	\$ 836

(三)應收帳款淨額

	98.06.30	97.06.30
應收帳款－非關係人	\$ 58,119	\$ 72,129
減：備抵呆帳	(7,805)	(9,170)
淨 額	\$ 50,314	\$ 62,959
應收帳款－關係人	\$ 12,303	\$ 6,178
減：備抵呆帳	—	—
淨 額	\$ 12,303	\$ 6,178

台灣農林股份有限公司財務報表附註(續)

(四)存貨淨額

1.明細如下：

	98.06.30	97.06.30
不動產－土地	\$ 979,973	\$ 979,973
商品存貨	17,431	42,266
製成品	9,898	7,828
在製品	18,855	24,290
原物	943	320
物料	4,672	4,909
在建工程淨額	43,098	18,216
小計	1,074,870	1,077,802
減：備抵跌價損失	(32,514)	(22,000)
淨額	\$ 1,042,356	\$ 1,055,802
投保金額	\$ 30,912	\$ 30,912
質押情形	有	有

2.民國 98 年及 97 年 6 月 30 日本公司因承包室內裝潢工程發生之在建工程，其超過預收工程款餘額者，按淨額帳列存貨項下；預收工程款超過在建工程餘額者，按淨額帳列流動負債項下，明細如下：

	98.06.30	97.06.30
在建工程－成本	\$ 377,365	\$ 173,907
－依完工比例認列之工程利益	4,405	323
預收工程款	(338,672)	(156,014)
在建工程淨額	\$ 43,098	\$ 18,216
預收工程款	\$ (14,667)	\$ (74,381)
在建工程－成本	7,939	63,551
－依完工比例認列之工程利益	560	9,064
預收工程款淨額	\$ (6,168)	\$ (1,766)

3.截至民國 98 年及 97 年 6 月 30 日止，本公司尚未完工之主要長期工程資訊彙總如下：

98 年上半年度

工程別	工程合約 價款	估計 總成本	完工比例	預定完工 年度	已認列 工程利益
工程#908(註)	\$ 121,691	\$ 117,942	99%	98 年度	\$ 3,749
工程#912	103,187	96,925	1.74%	98 年度	109
合計	\$ 224,878	\$ 214,867			\$ 3,858

97 年上半年度

工程別	工程合約 價款	估計 總成本	完工比例	預定完工 年度	已認列 工程利益
工程#908(註)	\$ 121,691	\$ 117,937	99%	97 年度	\$ 3,754
工程#912	103,187	96,925	0.27%	98 年度	17
合計	\$ 224,878	\$ 214,862			\$ 3,771

台灣農林股份有限公司財務報表附註(續)

(註)：包括工程#908、工程#908A 及工程#908C。

4.民國 98 年及 97 年上半年度認列銷貨成本之存貨相關損益如下：

	98 年上半年度	97 上半年度
存貨出售成本	\$ 234,638	\$ 258,430
存貨跌價損失	10,514	4,000
存貨盤盈淨額	(22)	(12)
	\$ 245,130	\$ 262,418

(五)待出售非流動資產及其相關之負債與權益

1.明細如下：

	98.06.30	97.06.30
待出售非流動資產：		
土地	\$ 2,473	\$ 769
土地重估增值	137,574	59,805
小 計	\$ 140,047	\$ 60,574
與待出售非流動資產直接相關之負債：		
預收土地款	\$ 245,634	\$ 122,423
土地增值稅準備	56,111	17,400
小 計	\$ 301,745	\$ 139,823
與待出售非流動資產直接相關之權益：		
未實現重估增值	\$ 55,290	\$ 15,246

2.上列待出售非流動資產係自固定資產轉列。

3.本公司待出售非流動資產提供予銀行作為借款之擔保情形，請參閱附註六。

台灣農林股份有限公司財務報表附註(續)

(六)持有至到期日金融資產—非流動

投資標的	98.06.30	97.06.30
中華商業銀行約定贖回特別股	\$ 140,000	\$ 140,000
中華商業銀行次順位金融債券	10,000	10,000
減：累計減損	(150,000)	(150,000)
合 計	\$ —	\$ —
提供擔保質押情況	無	無

(七)以成本衡量之金融資產—非流動

被投資公司	98.06.30		97.06.30	
	金額	持股比例	金額	持股比例
京華城股份有限公司	\$ 71,640	0.87	\$ 83,280	0.98
台茂開發股份有限公司	—	—	26,544	1.04
展新創業投資股份有限公司	8,909	9.23	12,172	9.23
其 他	18,116		23,847	
合 計	\$ 98,665		\$ 145,843	
提供擔保質押情況	無		無	

1.本公司持有之被投資公司股票因無活絡市場公開報價，且其公平價值無法可靠衡量，故以成本法衡量。

2.本公司部份以成本衡量之被投資公司因持續發生虧損，本公司經評估該等被投資公司價值發生永久性下跌，於民國 98 年及 97 年上半年度認列減損損失分別為 10,908 仟元及 8,744 仟元。

(八)採權益法之長期股權投資

1.明細如下：

被投資公司	98.06.30			97.06.30		
	投資成本	帳面價值	股權比例	投資成本	帳面價值	股權比例
TTC Holdings(B.V.I)Co.,Ltd.	\$ 15,680	\$ 4,597	100.00	\$ 114,185	\$ 9,808	100.00
台林投資有限公司	2,464,060	317,920	100.00	2,511,836	502,211	100.00
中華僑泰物流(股)公司	544,317	358,536	87.74	544,317	345,917	87.74
台霖生物科技(股)公司	728,006	213,251	58.78	774,006	276,613	69.47
中鼎生物科技(上海)有限公司	98,505	3,890	72.77	—	—	—
小 計	3,850,568	898,194		3,944,344	1,134,549	
減：因認列庫藏股減少之長期股權投資	—	—		—	(146,776)	
合 計	\$ 3,850,568	\$ 898,194		\$ 3,944,344	\$ 987,773	

台灣農林股份有限公司財務報表附註(續)

2.投資(損)益及累積換算調整數認列情形：

本公司採權益法評價認列之投資損益及累積換算調整數明細如下：

被投資公司	98 年上半年度		97 年上半年度	
	投資(損)益	累積換算調整數	投資(損)益	累積換算調整數
TTC Holdings(B.V.I)Co.,Ltd.	\$ (627)	\$ (7)	\$ 4,026	\$ (163)
台林投資有限公司	(21,887)	(5)	(3,011)	—
中華僑泰物流(股)公司	7,815	(5)	(3,964)	6
台霖生物科技(股)公司	(6,316)	(21)	(13,369)	31
中鼎生物科技(上海)有限公司	(503)	—	—	—
合 計	<u>\$ (21,518)</u>	<u>\$ (38)</u>	<u>\$ (16,318)</u>	<u>\$ (126)</u>

上述採權益法評價之長期股權投資，除中華僑泰物流(股)公司係依經會計師查核簽證之財務報表認列投資損益及累積換算調整數外，餘係依各該子公司及轉投資公司同期間未經會計師查核之自編財務報表評價認列。

3.自民國 91 年度起對子公司持有之母公司股票，視同庫藏股票處理，本公司以民國 91 年 1 月 1 日子公司持有本公司股票帳面價值，依持股比例計算轉列庫藏股，請詳附註四之(十三)說明。本公司採權益法評價之台林投資有限公司及中華僑泰物流股份有限公司於民國 90 年 12 月 31 日對持有本公司股票採成本市價孰低法評價認列未實現跌價損失合計 1,957,755 仟元，本公司依對各該公司持股比例，認列未實現跌價損失 1,954,081 仟元，列於股東權益金融資產未實現損失項下。上述子公司於後續年度處分本公司股票時，本公司依會計研究發展基金會 90.07.19 基祕字第 135 號規定，依持股比例沖銷調整金融資產未實現損失(截至民國 97 年 12 月 31 日止，業已全數處分完畢)。民國 97 年上半年度上述子公司處份部分本公司股票，本公司依會計研究發展基金會 90.07.19 基祕字第 135 號規定，依持股比例沖銷調整金融資產未實現損失為 445,939 仟元，累積虧損為 339,232 仟元。

4.截至民國 97 年 6 月 30 日止，本公司提供採權益法之長期股權投資作為借款擔保情形，請參閱附註六。

台灣農林股份有限公司財務報表附註(續)

(九)固定資產／出租資產／閒置土地／已出售待過戶土地

1.土地重估增值

本公司曾辦理多次土地重估，最近一次辦理重估基準日為民國 98 年 6 月 10 日。民國 98 年及 97 年 6 月 30 日重估增值淨額帳列情形如下：

科 目	98.06.30	97.06.30
重估增值：		
固定資產	\$ 13,765,384	\$ 11,712,303
其他資產－已出售待過戶土地	9,147	16,678
其他資產－閒置土地	171,824	171,824
待出售非流動資產	137,574	59,805
合 計	14,083,929	11,960,610
土地增值稅準備：		
土地增值稅準備	(4,077,942)	(3,356,434)
與待出售非流動資產直接相關之負債	(56,111)	(17,400)
合 計	(4,134,053)	(3,373,834)
淨 額	\$ 9,949,876	\$ 8,586,776

2. 截至民國 98 年及 97 年 6 月 30 日止，固定資產(土地及遞耗資產除外)投保總金額分別為 93,319 仟元及 92,319 仟元。

3. 本公司於民國 98 年上半年度出售部份土地及其他設備，出售價款 230,653 仟元扣除土地增值稅及帳面價值 99,058 仟元後，認列處分固定資產利益 131,595 仟元。前項處分之土地因已辦理資產重估，原列於未實現重估增值(含與待出售非流動資產直接相關之權益)計 36,805 仟元轉列處分資產利益。

4. 租賃資產

(1)本公司於民國 92 年 12 月承租南港軟體工業園區建築物，並與經濟部工業局簽訂租賃合約，租賃期間為 20 年，依據「工業區土地建築物租售辦法」，本公司於租賃期限屆滿前提出承購申請，承租期間已繳納之租金及擔保金得無息抵充承購建築物應繳之價款。本公司經董事會決議，未來將承購該建築物，因此以各期租金之現值總額認列租賃資產，租賃資產明細如下：

標 的 物	98.06.30	97.06.30
南港軟體工業園區建築物	\$ 229,520	\$ 229,520
減：累計折舊	(24,940)	(20,439)
	\$ 204,580	\$ 209,081

台灣農林股份有限公司財務報表附註(續)

(2)民國 98 年及 97 年 6 月 30 日應付租賃款明細如下：

	98.06.30	97.06.30
應付租賃款總額	\$ 268,785	\$ 287,647
減：應付租賃款折價	(71,161)	(80,328)
一年內到期部份(減 98 年及 97 年折價分別為 8,723 仟元及 9,167 仟元)，帳列其他流動負 債	(10,139)	(9,695)
	<u>\$ 187,485</u>	<u>\$ 197,624</u>

(3)截至民國 98 年 6 月 30 日止，上述租賃資產依已簽訂契約，估計未來應付租賃款情形如下：

期 間	金 額
98.07～ 99.06	\$ 18,862
99.07～100.06	18,862
100.07～101.06	18,862
101.07～102.06	18,862
102.07～103.06	18,862
103.07 以後	174,475
合 計	<u>\$ 268,785</u>

5.出租資產

(1)明細如下：

	98.06.30	97.06.30
土 地	\$ 1,469,474	\$ 1,469,474
建築物及雜項設備	106,917	106,917
小 計	1,576,391	1,576,391
減：累計折舊	(102,453)	(93,524)
備抵跌價損失	(689,475)	(689,475)
累計減損	(159,537)	(159,537)
淨 額	<u>\$ 624,926</u>	<u>\$ 633,855</u>

(2)民國 98 年及 97 年上半年度租金收入分別 8,900 仟元及 9,654 仟元。

(3)主要出租資產之出租條件如下：

地 點	租 期	承 租 人	租金收取方式
台南市金華段土地	98.01～102.12	萬象、龍成及真善美	每月 1,286 仟元

台灣農林股份有限公司財務報表附註(續)

上述主要出租資產依已簽訂租約，估計未來應收租金總額如下：

期 間	金 額
98.07～ 99.06	\$ 15,429
99.07～100.06	15,429
100.07～101.06	15,429
101.07～102.06	15,429
102.07～102.12	7,714
合 計	\$ 69,430

本公司與台南市金華段土地之承租人約定，本公司於民國 95 年 1 月起即可自行出售該土地，承租人無優先承購權。

- (4)本公司主要係參酌專業不動產鑑價報告為公平價值之參考，截至民國 98 年及 97 年 6 月 30 日止，累計已認列備抵跌價損失及累計減損金額如(1)明細表。

6.閒置資產

(1)明細如下：

	98.06.30	97.06.30
土地成本	\$ 104,936	\$ 104,936
土地重估增值	171,824	171,824
小 計	276,760	276,760
減：累計減損	(27,703)	(27,703)
淨 額	\$ 249,057	\$ 249,057

- (2)本公司閒置土地主要係包括待墾地及新竹縣汶水坑段土地。其中待墾地係於民國 84 年 6 月 7 日辦理資產重估價，本公司以附近最近期之土地徵收價值為公平價值之參考，經評估並無減損之虞；另新竹縣汶水坑段土地，本公司以專業不動產鑑價報告為淨公平價值之參考，截至民國 98 年及 97 年 6 月 30 日止，已認列累計減損金額如(1)明細表。

7.固定資產累計減損

截至民國 98 年及 97 年 6 月 30 日止，固定資產累計減損明細如下：

項 目	98.06.30	97.06.30
房屋建築	\$ 25,667	\$ 25,667
其他固定資產	11,264	14,475
出租資產	159,537	159,537
	\$ 196,468	\$ 199,679

民國 98 年及 97 年上半年度，本公司未提列固定資產減損損失。

8.已出售待過戶土地及預收土地價款

本公司出售之土地因受囿於法令規定，已收足價款但未能於短期內辦妥過戶手續之土地，帳列「其他資產－其他」項下。民國 98 年及

台灣農林股份有限公司財務報表附註(續)

97年6月30日之帳面價值分別為9,286仟元及16,943仟元。

依原證期會84.3.25(84)台財證(六)11592號函示，出售土地須俟辦妥過戶手續及實際交付標的物後始得承認出售利益，本公司因土地交易收取之價款，除預期一年內完成過戶及交付而轉列與待出售非流動資產直接相關之負債外，民國98年及97年6月30日分別為63,231仟元及51,665仟元，因尚未能承認出售利益，仍列於預收土地款項下。

9. 本公司所有苗栗銅鑼土地，由科學工業園區管理局依土地徵收條例第十一條規定協議價購，該土地於民國90年上半年度過戶完畢。其中部份應付茶園承租戶之地上物補償費及應收苗栗縣政府之補償費，因就發放予佃農之補償費仍有待協議之處，本公司依估計可收到苗栗縣政府補償費及應付承租戶金額入帳，如有差異，再依個案情況調整。民國98年及97年6月30日應收苗栗縣政府補償費分別為10,294仟元及10,799仟元，帳列「其他應收款」項下。民國98年及97年6月30日應付佃農補償費均為8,097仟元，帳列「其他應付款」項下。截至本報告日止，本案尚未結案。

10. 本公司固定資產提供予銀行作為借款之擔保情形，請參閱附註六。

(十)短期借款及應付短期票券

1. 明細如下：

98.06.30

借款性質	最後到期日	利率	金額	擔保品
擔保借款	99.04.10	2.90%~3.07%	\$ 424,950	土地、建築物及關係企業之股票
信用狀借款	99.04.07	3.07%~6.00%	45,443	
應付商業本票(減折價1,352仟元)	98.07.08	3.738%~4.588%	2,227,148	
合計			<u>\$ 2,697,541</u>	
		未動用額度	<u>\$ 44,666</u>	

台灣農林股份有限公司財務報表附註(續)

97.06.30

借款性質	最後到期日	利率	金額	擔保品
擔保借款	98.04.07	4.98%~5.462%	\$ 1,300,680	土地、建築物、採
信用狀借款	97.12.10	2.63%~5.23%	34,134	權益法之長期股
應付商業本票(減 折價 4,704 仟元)	97.07.23	2.12%~4.462%	2,419,296	權投資及關係企 業之股票
合計			\$ 3,754,110	
		未動用額度	\$ 15,458	

2. 本公司提供資產作為借款擔保之情形，請參閱附註六。

(十一)長期借款

1. 明細如下:

貸款銀行	借款性質	98.06.30	97.06.30	合約到期日及還款方式	擔保品
星展銀行	擔保借款	\$ 334,120	\$ 422,160	民國 98 年 8 月 31 日到期， 自民國 96 年 9 月 30 日至 98 年 1 月 31 日，每月攤還 10,000 仟元，98 年 2 月起 每月攤還 2,000 仟元，餘款 項到期一次償還。	土地
鶯歌鎮農會	擔保借款	42,500	67,500	民國 99 年 1 月 18 日合約到 期，額度內循環動支及償 還。	土地
鶯歌鎮農會	擔保借款	7,500	500	民國 99 年 3 月 28 日合約到 期，額度內循環動支及償 還。	土地
台中商銀	擔保借款	40,000	—	民國 104 年 9 月 17 日到 期，自民國 98 年 9 月 17 日 起，每月平均攤還 556 仟 元，計分 72 期。	土地
台中商銀	擔保借款	30,000	—	民國 105 年 5 月 6 日到期， 自民國 99 年 5 月 6 日起， 每月攤還 417 仟元，計分 72 期。	土地
台中商銀	擔保借款	9,746	—	民國 101 年 5 月 18 日到 期，自民國 98 年 6 月 18 日 起，每月攤還 254 仟元，計 分 36 期，餘款項到期一次 償還。	土地
		463,866	490,160		
減：一年內到期之長期借款		(393,560)	(120,000)		
		\$ 70,306	\$ 370,160		
利率區間		2.90%~6.00%	4.50%~5.44%		

2. 本公司提供資產作為借款擔保之情形，請參閱附註六。

(十二)退休金

	<u>98 年上半年度</u>	<u>97 年上半年度</u>
本期認列退休金費用		
舊制退休金成本	\$ 2,157	\$ 2,174
新制退休金實際提撥金額	1,445	1,768
淨退休金費用	<u>\$ 3,602</u>	<u>\$ 3,942</u>
期末勞工退休金準備金	<u>\$ 25,838</u>	<u>\$ 24,833</u>
期末應計退休金負債	<u>\$ 20,134</u>	<u>\$ 18,780</u>

(十三)股東權益

1.股本

本公司民國 98 年 6 月 10 日經股東常會決議辦理減少資本彌補虧損 2,680,000 仟元。此項減資案業經呈奉行政院金融監督管理委員會證券期貨局於民國 98 年 7 月 16 日金管證發字第 0980033695 號函核准在案，並於民國 98 年 8 月 10 日辦妥變更登記。

本公司於民國 97 年 6 月 13 日經股東會決議於不超過一億股範圍內以私募方式洽特定人辦理現金增資。本公司於民國 97 年第 3 季及第 4 季分別以每股 10 元及 4.5 元發行 45,000 仟股及 25,000 仟股，募得資金 562,500 仟元，本公司分別以民國 97 年 7 月 11 日及 11 月 5 日為增資基準日，並於民國 97 年 7 月 31 日及 11 月 14 日完成法定登記程序。

截至民國 98 年及 97 年 6 月 30 日止，本公司額定股本均為 16,000,000 仟元，每股面額 10 元，實收資本額分別為 8,000,000 仟元及 7,300,000 仟元。

2.庫藏股

本公司自民國 91 年 1 月 1 日起，子公司持有本公司股票視同庫藏股處理。民國 91 年 1 月 1 日子公司持有本公司股票合計 59,824 仟股，平均每股帳面價值為 4.49 元。經本公司辦理減資彌補虧損及子公司出售本公司股票後，民國 97 年 6 月 30 日子公司持有本公司股票為 2,179 仟股，期末每股市價為 15.40 元，按持股比例認列之庫藏股票為 17,595 仟元。

3.資本公積

依公司法規定，資本公積僅供彌補虧損，不得用以分配現金股利，但公司無虧損者得以已實現資本公積撥充資本。原證期會規定，依公司法規定可撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額不得超過實收資本額百分之十。其中以發行股票溢價轉入之資本公積撥充資本者，應俟產生該次資本公積經主管機關核准登記後之次一年度，始得將該次轉入之資本公積撥充資本。

4.盈餘分配

本公司企業生命週期處於景氣持續成長階段，公司營業規模日益擴大，為可長久永續經營之事業。考量本公司未來資金需求及長期財務規劃，茲將未來盈餘分派各項提撥敘述如下：

本公司年度決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往年度虧損後，次提百分之十為法定盈餘公積，必要時依法提列或迴轉特別盈餘公積，並加計以前年度累計未分配盈餘作為可供分配盈餘，由董事會視營運需要酌予保留，按下列百分比擬定盈餘分配案，提請股東會決議分派之：

- a. 董事監察人酬勞百分之五；
- b. 員工紅利百分之五；
- c. 股東紅利為百分之八十，其中現金股利不低於股東紅利總數之百分之五十。

本公司最近二年度均為累積虧損，尚無盈餘可供分配，故未估列員工紅利及董事監察人酬勞，相關資訊可自公開資訊觀測站等管道查詢。

5.未實現重估增值

本公司辦理重估或調整之資產而發生之增值，列於股東權益其他調整項目下。本公司歷年業以使用部分土地重估增值彌補累積虧損，依修正後商業會計法、營利事業資產重估價辦法及相關函令之規定，未來年度盈餘於分派股息或作其他用途前，已無須先行轉回未實現重估增值。

本公司於民國 98 年 6 月 10 日經董事會決議辦理土地重估，此項重估增加未實現重估增值 1,498,111 仟元。

台灣農林股份有限公司財務報表附註(續)

(十四)用人、折舊、折耗及攤銷費用

	98 年上半年度			97 年上半年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
用人費用						
薪資費用	\$ 6,470	\$ 34,955	\$ 41,425	\$ 5,719	\$ 42,999	\$ 48,718
勞健保費用	271	2,498	2,769	299	2,756	3,055
退休金費用	264	3,338	3,602	308	3,634	3,942
其他用人費用	194	1,299	1,493	505	4,450	4,955
合計	\$ 7,199	\$ 42,090	\$ 49,289	\$ 6,831	\$ 53,839	\$ 60,670
折舊費用	\$ 5,226	\$ 3,288	\$ 8,514	\$ 5,366	\$ 2,992	\$ 8,358
折耗費用	\$ 227	\$ —	\$ 227	\$ 216	\$ —	\$ 216
攤銷費用	\$ 299	\$ 757	\$ 1,056	\$ 380	\$ 366	\$ 746

(十五)所得稅

1. 本公司營利事業所得稅率為 25%，民國 98 年及 97 年上半年度所得稅費用組成如下：

	98 年上半年度	97 年上半年度
當期所得稅費用	\$ —	\$ —
遞延所得稅費用	—	—
所得稅費用	\$ —	\$ —

2. 本公司民國 98 年及 97 年上半年度損益表中所列稅前淨損依規定稅率計算之所得稅額與所得稅費用間之差異調節如下：

	98 年上半年度	97 年上半年度
稅前淨損之所得稅額	\$ (1,697)	\$ (22,931)
永久性差異	12,694	6,762
出售土地所得免稅	(42,878)	(29,790)
以前年度所得稅(高)低估	40,259	(610,752)
所得稅法定稅率調整影響數	436,237	—
提列(迴轉)遞延所得稅資產備抵評價	(444,615)	656,711
所得稅費用	\$ —	\$ —

台灣農林股份有限公司財務報表附註(續)

3. 本公司遞延所得稅資產明細如下：

	98.06.30	97.06.30
虧損扣抵	\$ 898,029	\$ 1,122,777
備抵呆帳超限數	2,821	1,751
權益法認列長期投資損失淨額	218,336	265,358
成本法認列長期投資損失	721,780	897,889
其他	18,497	20,388
小計	1,859,463	2,308,163
減：備抵評價	(1,859,463)	(2,308,163)
合計	\$ —	\$ —
遞延所得稅資產－流動	\$ 114,516	\$ 115,736
減：備抵評價	(114,516)	(115,736)
遞延所得稅資產淨額－流動	\$ —	\$ —
遞延所得稅資產－非流動	\$ 1,744,947	\$ 2,192,427
減：備抵評價	(1,744,947)	(2,192,427)
遞延所得稅資產淨額－非流動	\$ —	\$ —

4. 本公司民國 98 年及 97 年上半年度帳列所得稅費用與期末應退所得稅之調節如下：

	98 年上半年度	97 年上半年度
所得稅費用	\$ —	\$ —
扣繳稅款	(6)	(46)
應退所得稅	\$ (6)	\$ (46)

上述應退所得稅列於「其他應收款」項下。

5. 依所得稅稅法規定，經稅捐稽徵機關核定之前十年虧損得自盈餘年度之純益中扣除，再行核課所得稅。截至民國 98 年 6 月 30 日止，本公司前十年虧損可扣抵之稅額及期限如下：

年 度	可扣抵總額	尚未扣抵餘額	最後抵減年度
92 年度核定虧損	\$ 434,188	\$ 434,188	102 年
93 年度核定虧損	357,951	357,951	103 年
94 年度核定虧損	417,616	417,616	104 年
95 年度核定虧損	280,314	280,314	105 年
96 年度核定虧損	2,783,472	2,783,472	106 年
97 年度申報虧損	24,542	24,542	107 年
98 年度估計虧損	83,513	83,513	108 年
合 計	\$ 4,381,596	\$ 4,381,596	

台灣農林股份有限公司財務報表附註(續)

6. 兩稅合一相關資訊：

	98.06.30	97.06.30
(1)未分配盈餘		
民國 86 年及其以前年度	\$ —	\$ —
民國 87 年及其以後年度	(2,711,076)	(2,556,325)
	\$ (2,711,076)	(2,556,325)
(2)股東可扣抵帳戶餘額	\$ 58,488	\$ 58,488
(3)預計股東可扣抵稅額之扣抵比率	—	—

7.截至民國 98 年 6 月 30 日止，本公司營利事業所得稅申報案件業經稅捐稽徵機關核定至民國 96 年度。

(十六)每股盈餘(虧損)

98 年上半年度					
	金額(仟元)(分子)		股數(分母) (仟股)	每股虧損(元)	
	稅前	稅後		稅前	稅後
基本每股虧損					
屬於普通股股東之本期淨損	\$(6,789)	\$(6,789)	800,000	\$(0.01)	\$(0.01)

97 年上半年度					
	金額(仟元)(分子)		股數(分母) (仟股)	每股盈餘(虧損)(元)	
	稅前	稅後		稅前	稅後
基本每股虧損					
屬於普通股股東之本期淨損	\$(91,723)	\$(91,723)	724,062	\$(0.13)	\$(0.13)

假設子公司持有本公司股票，不視為庫藏股票之擬制性資料如下：

基本每股盈餘

屬於普通股股東之本期淨利	\$ 4,192	\$ 4,192	730,000	\$ 0.006	\$ 0.006

(十七)金融商品資訊之揭露

1. 公平價值之資訊

(1)民國 98 年及 97 年 6 月 30 日，本公司金融資產及金融負債之公平價值資訊如下：

	98.06.30		97.06.30	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
<u>資 產</u>				
現金及銀行存款	\$ 45,681	\$ 45,681	\$ 33,723	\$ 33,723
應收票據及款項	110,355	110,355	94,559	94,559
持有至到期日之金融資產－非流動	—	—	—	—
以成本法衡量之金融資產－非流動	98,665	—	145,843	—
存出保證金	76,314	76,314	29,463	29,463
<u>負 債</u>				
銀行借款及應付短期票券	2,697,541	2,697,541	3,754,110	3,754,110
應付票據及款項	410,032	410,032	232,387	232,387
應付租賃款	197,624	197,624	207,319	207,319
長期借款(含一年內到期部份)	463,866	463,866	490,160	490,160
存入保證金	204,493	204,493	5,133	5,133

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：

(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。包括現金及銀行存款、應收票據及款項、其他應收款、存出保證金、銀行借款及應付短期票券、應付票據及款項及存入保證金等。

(2)持有至到期日金融資產－非流動及以成本衡量之金融資產－非流動，因其未於公開市場交易，故無公平價值。

(3)應付租賃款以其預期現金流量之折現估計公平價值。折現率則以本公司所獲得類似條件(相近之到期日)之長期借款利率為準。

(4)長期借款因係約定為浮動利率，故帳面價值等於公平價值。

3. 本公司金融資產及負債之公平價值均以評價方法估計為之。

4. 本公司民國 98 年及 97 年 6 月 30 日具利率變動之現金流量風險之金融資產分別 36,094 仟元及 18,921 仟元，金融負債分別為 3,161,407 仟元及 4,244,270 仟元。

5. 本公司民國 98 年及 97 年上半年度非以公平價值衡量且公平價值變

台灣農林股份有限公司財務報表附註(續)

動認列損益之金融資產或金融負債，其利息收入總額分別為 88 仟元及 795 仟元，利息費用總額分別為 91,287 仟元及 119,388 仟元。

6. 財務風險資訊

(1) 市場風險：

本公司除按外幣計價交易之應收付款項受外匯匯率變動而產生價值變動之風險外，此外並未持有易受利率及市場價格變動產生價值波動之金融商品，惟匯率變動風險並不重大。

(2) 信用風險：

本公司主要的潛在信用風險係源自於現金及銀行存款與應收帳款之金融商品。本公司之現金及銀行存款存放於不同之金融機構，控制暴露於每一金融機構之信用風險，而且認為本公司之現金及銀行存款不會有重大之信用風險顯著集中之虞。

本公司主要的潛在信用風險來自於應收帳款。本公司營業收入佔 10% 以上客戶銷售金額，於民國 98 年及 97 年上半年度佔本公司銷貨收入分別為 37% 及 41%，為降低信用風險，本公司定期持續評估該客戶財務狀況及其應收帳款之回收可能性，並提列適當備抵呆帳。本公司過去未因主要客戶而蒙受重大信用風險損失。

(3) 流動性風險：

(1) 本公司投資以成本衡量之金融資產因無活絡市場，致預期有重大之流動性風險。

(2) 本公司之資本及營運資金足以支應履行所有合約義務，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：

本公司之長短期借款係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使其長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，市場利率增加 1%，將使本公司一年之現金流出增加 9,096 仟元。

台灣農林股份有限公司財務報表附註(續)

五、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
中華僑泰物流股份有限公司 (以下簡稱中華僑泰)	本公司之子公司
台霖生物科技股份有限公司 (以下簡稱台霖生技)	本公司之子公司
台林投資有限公司 (以下簡稱台林投資)	本公司之子公司
雋大實業股份有限公司 (以下簡稱雋大實業)	本公司之孫公司
林金燕女士	本公司之董事長
熊名武先生	本公司之前任董事長(已於 94.6.10 解任)
劉季鈞先生	本公司之常務董事
謝祥輝先生	本公司之監察人
鼎盛開發投資股份有限公司 (以下簡稱鼎盛開發)	實質關係人

(二)關係人交易

1. 銷貨、工程收入及應收款項

(1)銷貨

關係人名稱	98 年上半年度		97 年上半年度	
	金額	佔銷貨 淨額%	金額	佔銷貨 淨額%
雋大實業	\$ 3,846	1	\$ 1,846	1
中華僑泰	154	—	26	—
台霖生技	41	—	28	—
台林投資	—	—	13	—
合計	\$ 4,041	1	\$ 1,913	1

本公司售貨予關係人收款期限為月結 60~90 天，價格及其他交易條件與一般銷售尚無顯著不同。

- (2)本公司民國 97 年上半年度承包雋大實業零星工程，工程價款(含稅)為 331 仟元，截至民國 97 年 6 月 30 日止均已完工，尚未收取工程款為 331 仟元。
- (3)本公司承包雋大實業裝潢工程價款(含稅)101,850 仟元，民國 98 年及 97 年上半年度本公司依完工比例法認列工程損益分別為(7,235)仟元及 126 仟元。截至民國 98 年及 97 年 6 月 30 日止，預收工程款金額分別為 69,609 仟元及 14,790 仟元。

台灣農林股份有限公司財務報表附註(續)

(4) 本公司承因上述交易而發生之應收票據及帳款餘額如下：

關係人名稱	98.06.30		97.06.30	
	金額	佔期末應收款項%	金額	佔期末應收款項%
雋大實業	\$ 12,361	13	\$ 6,802	8
台霖生技	16	—	10	—
台林投資	—	—	7	—
合計	\$ 12,377	13	\$ 6,819	8

2. 進貨、購買勞務及應付款項

(1) 勞務支出

關係人名稱	98 年上半年度		97 年上半年度	
	金額	佔進貨淨額%	金額	佔進貨淨額%
中華僑泰	\$ 571	—	\$ 1,762	1

本公司向關係人中華僑泰之付款期限為月結 60~90 天，與支付一般廠商並無顯著不同。

(2) 本公司民國 98 年及 97 上半年度向台霖生技購入蝴蝶蘭，帳列交際費分別為 216 仟元及 205 仟元。

(3) 因上述交易發生之應付票據、帳款及應付費用餘額如下：

關係人名稱	98.06.30		97.06.30	
	金額	佔期末應付款項%	金額	佔期末應付款項%
應付票據及帳款：				
中華僑泰	\$ 147	—	\$ 859	1
台霖生技	—	—	110	—
應付費用：				
中華僑泰	—	—	209	—
合計	\$ 147	—	\$ 1,178	1

3. 財產交易

本公司民國 98 年上半年度依股票面額向關係人購入股票之交易內容如下：

日期	交易對象	標的物	價格
98 年 5 月	鼎盛開發	台霖生技股票 900 仟股	\$ 9,000

截至民國 98 年 6 月 30 日止，交易價款尚未支付，帳列「應付票據」項下。

台灣農林股份有限公司財務報表附註(續)

4. 保證及擔保事項

截至民國 98 年及 97 年 6 月 30 日止，本公司部份借款係由林金燕女士、熊名武先生、劉季鈞先生及謝祥輝先生擔任連帶保證人。

5. 資金融通

本公司因短期營運資金之需要，向關係人融通資金，帳列「其他應付款」，明細如下：

關係人名稱	98 年上半年度			97 年上半年度		
	最高餘額	期末餘額	利息支出	最高餘額	期末餘額	利息支出
台林投資	\$ 59,500	\$ —	\$ 291	\$ 100,000	\$ 100,000	\$ 695

截至民國 97 年 6 月 30 日止，尚未支付利息為 695 仟元，帳列「應付費用」項下。

6. 其他

雋大實業民國 98 年及 97 年上半年度向本公司租用辦公室及停車位，其租金收入分別為 1,114 仟元及 853 仟元。截至民國 98 年及 97 年 6 月 30 日止，尚未支付金額分別為 415 仟元及 195 仟元，帳列「應收帳款」項下。

六、質押之資產

截至民國 98 年及 97 年 6 月 30 日止，本公司提供下列資產（帳面價值）作為借款之擔保品：

資 產	擔保標的	98.06.30	97.06.30
存貨—不動產	發行商業本票擔保	\$ 979,973	\$ 979,973
待出售非流動資產	銀行借款及發行商業本票擔保	13,889	46,868
採權益法長期股權投資	銀行借款及發行商業本票擔保	—	373,460
固定資產：			
土地	銀行借款、發行商業本票擔保及 土地合作開發擔保	9,431,505	8,501,952
出租資產	銀行借款及發行商業本票擔保	624,926	633,855
已出售待過戶土地	銀行借款及發行商業本票擔保	—	417
合 計		<u>\$ 11,050,293</u>	<u>\$ 10,536,525</u>

七、重大承諾事項及或有事項

(一)截至民國 98 年及 97 年 6 月 30 日止，本公司已開立信用狀，尚未進口之金額分別為 8,579 仟元及 10,762 仟元。

(二)本公司土地中部份或屬放租或屬合作造林或屬土地租賃，該等土地若因收回自營或出售而終止契約時，應依契約規範處理，部份個案或有

台灣農林股份有限公司財務報表附註(續)

可能發生損害賠償承作物損失，或依三七五減租條例給予補償，如有發生賠償案件，本公司即依個案情況入帳。

- (三)本公司於民國八十四年底購進竹南鎮鹽館前段土地原為國泰塑膠股份有限公司(簡稱國塑公司)竹南廠所有(面積共為 90,302 平方公尺)，經董事會決議後按資產持有之目的自閒置資產轉列為商品存貨，轉列時之帳面價值為 979,973 仟元(原始成本 1,508,940 仟元減累計減損 528,967 仟元)。

依苗栗縣環境保護局於民國九十七年一月七日「環水字第 06970000006 號」來函，於竹南鎮原國泰塑膠竹南廠北側區土壤及第一含水層底部地下水污染查證結果，土壤汞含量超過土壤污染管制標準，後經民國九十八年五月十二日以苗栗縣政府「府環水字第 0987800770 號」報請行政院環保署確認是否同意公告竹南鎮鹽館前段大厝小段 154-3 地號面積 2,490 平方公尺為土壤污染控制場址(經公告為控制場址之整治工程須待主管機關核准後方能進行)，截至目前為止本公司尚未接獲更進一步消息。

依前函認定國塑公司應為該場址之污染行為人，惟該公司已於民國七十八年停業，並於八十二年十二月十日清算終結，而台灣農林股份有限公司於民國八十四年底取得土地，依法無需擔負污染責任，且各級主管機關依土污法規定，對本廠址所支出之各項費用，亦不能向本公司求償，相關調查、整治費用將全數由政府預算支應。

而本公司為維護股東權益本著積極負責態度除已向環保相關專業公司洽詢處理方式，並持續監控場址之狀況，經評估土地資產市價及整治支出成本效益後，為維護土地資產價值本公司願意自行投入污染整治事宜以協助政府解決問題，目前已委請中華工程股份有限公司辦理本土地之調查及整治工作，預估改善經費約為二億三仟萬元，約需一年至一年半時間，惟本公司業將預計之經費支出列入淨變現價值評價之考量。

本公司取得土地後，原擬進行專案開發，惟因上述污染情形尚未釐清、排除，致尚未開始生產營運或開發，更無造成污染之行為，故對本公司營運不致產生重大影響。此外，該地亦已依財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理原則」及第十號「存貨之會計處理準則」規定為適當之會計處理。

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項：無。

十、其 他：

(一)財務狀況改善計劃：

本公司雖擁有龐大資產，但長年以來流動比率偏低之財務結構，不利於公司長期發展，因此管理階層已決定積極改善財務狀況，計畫採行之對策如下：

- 1.積極開拓土地開發業務，增加營業收入及獲利。
- 2.積極處分土地及長期投資，用以償還銀行借款，降低公司負債金額與資金成本，及支應公司拓展新業務所需資金。本公司於民國 98 年上半年度已處分部分土地用以償還短期借款；民國 98 年 6 月 30 日銀行借款相較期初餘額減少 88,431 仟元。
- 3.與金融機構協商，取得中長期借款及降低貸款利率。
- 4.視資金需求辦理現金增資，改善財務結構及充實營運資金。

(二)重分類

本公司民國 97 年上半年度財務報表之部分科目業經重分類，俾與民國 98 年上半年度財務報表比較閱讀。

十一、附註揭露事項：

(一)重大交易事項相關資訊：

- 1.資金貸與他人者：無。
- 2.為他人背書保證者：無。
- 3.期末持有有價證券情形：參閱附表一。
- 4.累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
- 5.取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
- 6.處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無，本公司民國 98 年上半年度處分各筆不動產之交易金額均未達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。
- 7.與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
- 8.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
- 9.從事衍生性商品交易：無。

(二)轉投資事業相關資訊：

- 1.對被投資公司具有重大影響力或控制能力之相關資訊：參閱附表二。
- 2.對被投資公司具有控制能力者，應再揭露各被投資公司之相關資訊：
 - (1)資金貸與他人者：參閱附表三。
 - (2)為他人背書保證者：無。
 - (3)期末持有有價證券情形：參閱附表四。
 - (4)累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
 - (5)取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
 - (6)處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
 - (7)與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
 - (8)應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
 - (9)從事衍生性商品交易：無。

(三)大陸投資資訊之揭露：

- 1.本公司民國 98 年上半年度對大陸投資概況，請參閱附表五。
- 2.與大陸被投資公司間重大交易事項：無。

十二、部門別財務資訊：不適用。

台灣農林股份有限公司財務報表附註(續)

附表一：期末持有有價證券明細表

單位：新台幣仟元/仟股（單位）

持有之公司	有價證券 種類及名稱	有價證券發行人 與本公司之關係	帳列科目	期 末			市 價	備 註
				股數	帳面金額	比率(%)		
98.6.30								
本公司	TTC Holdings(B.V.I) Co., Ltd. 股票	為本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	1,240	\$ 4,597	100.00	—	
	台林投資有限公司	"	"	—	317,920	100.00	—	
	中華僑泰物流(股)公司股票	"	"	43,869	358,536	87.74	—	
	台霖生物科技(股)公司股票	"	"	25,273	213,251	58.78	—	
	中鼎生物科技(上海)有限公司	"	"	—	3,890	72.77	—	
					\$ 898,194			
本公司	金剛鐵工廠(股)公司股票	無	以成本衡量之金融資產	763	\$ 1,854	1.39	—	
	國華人壽保險(股)公司股票	"	"	17	—	0.005	—	
	花蓮中小企業銀行(股)公司股票	"	"	53	—	0.05	—	
	台翔航太工業(股)公司股票	"	"	1,360	—	1.00	—	
	太極光電半導體(股)公司股票	"	"	555	—	0.62	—	
	真相傳播(股)公司股票	"	"	306	—	1.53	—	
	太普科技企業(股)公司股票	"	"	4,542	—	2.75	—	
	美商新媒體網路股票	"	"	4,131	—	—	—	
	中華國貨推廣中心(股)公司股票	"	"	26	281	6.82	—	
	隆益信(股)公司股票	"	"	1	—	—	—	
	隆興中(股)公司股票	"	"	1	—	—	—	
	國總建設開發事業(股)公司股票	"	"	700	—	4.58	—	
	國總開發興業(股)公司股票	"	"	600	—	3.19	—	
	京華城(股)公司股票	"	"	12,000	71,640	0.87	—	
	店頭日報(股)公司股票	"	"	180	—	4.16	—	
	展新創業投資(股)公司股票	"	"	1,518	8,909	9.23	—	
	中輝建設開發(股)公司股票	"	"	8,000	—	5.00	—	
	耐能電池(股)公司股票	"	"	1,120	448	1.12	—	

台灣農林股份有限公司財務報表附註(續)

附表一：期末持有有價證券明細表

單位：新台幣仟元/仟股（單位）

持有之公司	有價證券 種類及名稱	有價證券發行人 與本公司之關係	帳列科目	期 末			市 價	備 註
				股數	帳面金額	比率(%)		
98.6.30								
本公司	復興航空運輸(股)公司股票	無	以成本衡量之金融資產	614	\$ 4,803	0.10	—	
	昕洋(股)公司股票	"	"	700	—	3.57	—	
	太平洋房屋仲介(股)公司股票	"	"	258	—	0.35	—	
	台康資訊(股)公司股票	"	"	240	—	0.76	—	
	New Century Corporation 股票	"	"	1.5	—	10.00	—	
	鉅林國際資訊(股)公司股票	"	"	1,030	—	7.30	—	
	網路家庭投資顧問開發(股)公司股票	"	"	1,047	4,671	3.03	—	
	達運光電(股)公司股票	"	"	476	5,612	0.79	—	
	太一信通(股)公司可轉讓公司債	"	"	191	—	1.36	—	
	Rapid WAN 股票	"	"	57	—	—	—	
	華英建設(股)公司股票	"	"	1,990	—	19.90	—	
	長銘實業(股)公司股票	"	"	3,372	—	0.82	—	
	資訊傳真(股)公司股票	"	"	148	447	1.53	—	
	嘉新畜產(股)公司股票	"	"	40,000	—	7.08	—	
	太平洋建設(股)公司股票	"	"	0.022	—	—	—	
					\$ 98,665			
本公司	中華商業銀行約定贖回特別股	無	持有至到期日之金融資產	14,000	\$ 140,000	—	—	
	中華商業銀行次順位金融債券	"	"	—	10,000	—	—	
	減：累計減損				(150,000)			
					\$ —			

台灣農林股份有限公司財務報表附註(續)

附表二：被投資公司名稱、所在地區等相關資訊：

投資公司 名稱	被投資公司 名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期損益	本期認列之投 資(損)益	備註
				本期 期末	上期 期末	股數	比率%	帳面金額			
98.6.30 本公司	TTC Holdings (B.V.I)Co., Ltd. 台林投資有限 公司	Cito Building,Wickhams Cay,P.O.Box622 Road Town, Tortola, British Virgin Islands 台北市松山區復興北路 73 號 6 樓之一	從事任何不違 B.V.I. 法律之行爲 各種生產事業銀 行、保險公司、貿易 公司、文化事業公司 及興建商業大樓與 住宅等之轉投資	\$ 15,680	\$ 114,185	1,240	100.00%	\$ 4,597	\$ (627)	\$ (627)	
	中華僑泰物流 (股)公司	桃園縣楊梅鎮高上路一段 150 號	專業物流服務：包括 以常溫及低溫從事 商品儲存、處理分類 及配送，常溫及低溫 食品等之買賣	2,464,060	2,464,060	—	100.00%	317,920	(21,923)	(21,887)	
	台霖生物科技 (股)公司	台南縣新營市舊廊里舊廊 80 號	農業、生物、產業、 技術之研發及與農 業發展有關之業務	544,317	544,317	43,869	87.74%	358,536	8,236	7,815	
	中鼎生物科技 (上海)有限公司	中國上海	花卉生產、苗圃基地 建設及經營	728,006	719,006	25,273	58.78%	213,251	(12,420)	(6,316)	
				98,505 (USD1,470)	—	—	72.77%	3,890	(1,046) (RMB 213)	(503)	
TTC Holdings (B.V.I)Co., Ltd.	Fresh Glory Holdings Limited	開曼群島	從事任何不違開曼 法律之行爲	—	49,936 (USD1,470)	—	—	—	(406) (USD 12)	(589) (USD 18)	
Fresh Glory Holdings Limited	中鼎生物科技 (上海)有限公司	中國上海	花卉生產、苗圃基地 建設及經營	—	USD2,100	—	—	—	(1,046) (RMB 213)	(353) (RMB 72)	

(註 1)：除中華僑泰物流(股)公司係依經會計師查核簽證之財務報表，餘係依各子公司及被投資公司同期自編且未經會計師查核之財務報表評價及揭露。

台灣農林股份有限公司財務報表附註(續)

附表二：被投資公司名稱、所在地區等相關資訊：

單位：新台幣仟元／仟股

投資公司 名稱	被投資公司 名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期損益	本期認列之投 資(損)益	備註
				本期 期末	上期 期末	股數	比率%	帳面金額			
98.6.30 台林投資有限 公司	雋大實業(股) 公司	台北縣新店市民權路 88 號 5 樓	各種金屬及金屬牆體材料 之製造加工及買賣業務	\$ 215,258	\$ 165,048	21,098	81.14%	\$ 198,032	\$ (23,400)	\$ (17,969)	
台林投資有限 公司	台霖生物科技 (股)公司	台南縣新營市舊廂里 舊廂 80 號	農業、生物、產業、技術 之研發及與農業發展有關 之業務	49,500	49,500	5,500	12.79%	46,821	(12,420)	(1,589)	
中華僑泰物流 (股)公司	台霖生物科技 (股)公司	台南縣新營市舊廂里 舊廂 80 號	農業、生物、產業、技術 之研發及與農業發展有關 之業務	68,430	68,430	6,635	15.43%	56,440	(12,420)	(1,916)	
台霖生物科技 (股)公司	Fresh Glory Holdings Limited	開曼群島	從事任何不違開曼法律之 行為	—	15,505 (USD450)	—	—	—	(406) (USD 12)	(90) (USD 3)	
台霖生物科技 (股)公司	中鼎生物科技 (上海)有限公 司	中國上海	花卉生產、苗圃基地 建 設及經營	15,505 (USD450)	—	—	22.28%	1,156	(1,046) (RMB 213)	(154)	
雋大實業(股) 公司	大雋投資有限 公司	台北縣新店市北新路 三段 207 之 1 號 6 樓	一般投資業	10,000	10,000	—	100%	1,957	—	—	

台灣農林股份有限公司財務報表附註(續)

附表三：資金貸與他人明細表

單位：新台幣仟元

編號	資金貸與他人者 公司名稱	貸與對象	往來科目	本期 最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與 性質	業務往來 金額	有短期融通 資金必要之 原因	提列備抵 呆帳金額	擔保品		對個別對象 資金貸與限額	資金貸與 最高限額
											名稱	價值		
1	98.6.30 台林投資有限公司	台灣農林股份(股)公司	其他應收款—關係人	\$ 59,500	\$ —	0.89%	短期融資	—	營運所需	—	—	—	\$ 132,952	\$ 132,952
1	台林投資有限公司	台霖生物科技(股)公司	其他應收款—關係人	37,000	37,000	1.05%-2.71%	短期融資	—	營運所需	—	—	—	132,952	132,952
1	台林投資有限公司	雋大實業(股)公司	其他應收款—關係人	12,000	12,000	0.74%	短期融資	—	營運所需	—	—	—	132,952	132,952
2	台霖生物科技(股)公司	中鼎生物科技(上海)有限公司	其他應收款—關係人	23,619	15,958	—	營運週轉	進銷合計 \$ 3,168	業務所需	—	—	—	35,739	107,218
3	中華僑泰物流(股)公司	台霖生物科技(股)公司	其他應收款—關係人	40,000	40,000	5.00%	短期融資	—	營運所需	—	—	—	40,864	122,593

台灣農林股份有限公司財務報表附註(續)

附表四：期末持有有價證券明細表

單位：新台幣仟元/仟股

持有之公司	有價證券 種類及名稱	有價證券發行人 與本公司之關係	帳列科目	期 末			市價	備 註
				股數	帳面金額	比率		
98.6.30								
台林投資有限公司	雋大實業(股)公司 —股票	台林投資採權益法評價之被 投資公司	採權益法評價之 長期股權投資	21,098	\$ 198,032	81.14%	—	
台林投資有限公司	台霖生物科技(股)公 司—股票	台林投資採權益法評價之被 投資公司	採權益法評價之 長期股權投資	5,500	46,821	12.79%	—	
中華僑泰物流(股)公司	台霖生物科技(股)公 司—股票	中華僑泰採權益法評價之被 投資公司	採權益法評價之 長期股權投資	6,635	56,440	15.43%	—	
台霖生物科技(股)公司	中鼎生物科技(上海) 有限公司	台霖生物科技採權益法評價 之被投資公司	採權益法評價之 長期股權投資	—	1,156	22.28%	—	
雋大實業(股)公司	大雋投資有限公司	雋大實業採權益法評價之被 投資公司	採權益法評價之 長期股權投資	—	1,957	100.00%	—	
雋大實業(股)公司	祥益金屬股份有限公 司—股票	無	以成本衡量之金 融資產—非流動	300	2,098	18.50%	—	

台灣農林股份有限公司財務報表附註(續)

附表五：大陸投資資訊

單位：新台幣仟元

大陸被投資 公司名稱	主要營業 項目	實收資本額	投資方式	本期期初自台 灣匯出累積投 資金額	本期匯出或收回 投資金額		本期期末自台 灣匯出累積投 資金額	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列 投資損益	期 末 投 資 帳 面 價 值	截至本期止 已匯回台灣 之投資收益
					匯出	收回					
中鼎生物科技 (上海)有限公 司	花卉生產、苗圃基地 建設及經營	RMB17,360 仟元	直接投資	USD1,470 仟元	—	—	USD1,470 仟元	91.73% (註1)	\$ (827) (RMB 195) (註2)	\$ 4,874	—

(註1)：對中鼎生物科技(上海)有限公司之持股比例係本公司直接持股 72.77%，及本公司之子公司台霖生物科技(股)公司持股 22.28%，採綜合持股比例計算。

(註2)：投資損益認列係根據被投資公司自編未經會計師查核之財務報表計列。

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准 投資金額	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額
USD 1,470 仟元	USD 1,470 仟元	5,758,115

台灣農林股份有限公司及其子公司

會計師查核報告

台灣農林股份有限公司 公鑒：

台灣農林股份有限公司及其子公司民國九十七年及九十六年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。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查核結果對上開合併財務報表表示意見。列入上開合併財務報表之部分子公司及採權益法評價之部分長期股權投資，其財務報表未經本會計師查核，因此，本會計師對上開合併財務報表就該等子公司及長期股權投資暨財務報表附註十一(二)相關資訊所表示之意見，係依據其他會計師之查核報告。該等子公司民國九十七年及九十六年十二月三十一日之資產總額分別佔合併資產總額之8.74%及0.23%，民國九十七年度及九十六年度之稅後損失分別佔合併總損益之(672.98)%及(24.15)%；該等長期股權投資民國九十七年及九十六年十二月三十一日之金額分別為0仟元及3,040仟元，民國九十七年度及九十六年度所認列之投資損益分別為損失282仟元及利益394仟元。

本會計師係依照「一般公認審計準則」暨「會計師查核簽證財務報表規則」規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」及「一般公認會計原則」編製，足以允當表達台灣農林股份有限公司及其子公司民國九十七年及九十六年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日之合併經營成果與合併現金流量。

台灣農林股份有限公司財務報表附註(續)

台灣農林股份有限公司最近數年流動比率偏低，致影響財務結構並增加公司資金成本負擔，不利公司長期發展。台灣農林股份有限公司管理當局為降低負債、改善財務結構所擬定之計劃，包括規劃出售不動產及長期投資、辦理私募普通股等，請參見財務報告附註十(一)之說明。

鼎 信 聯 合 會 計 師 事 務 所

會 計 師：

會 計 師：

地 址：台北市中山區長春路 176 號 4 樓

電 話：(02)2515-0130

核准文號：原財政部證券暨期貨管理委員會

(87)台財證(六)第 23655 號

台財證(六)第 0930103472 號

民 國 九 十 八 年 三 月 十 日

台灣農林股份有限公司財務報表附註(續)

台灣農林股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國九十七年及九十六年十二月三十一日

金額：新台幣仟元

代 碼	資 產	97.12.31		96.12.31		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	97.12.31		96.12.31	
		金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%
11-12	流動資產					21-22	流動負債				
1100	現金及銀行存款(註四)	\$ 137,807	1	\$ 155,557	1	2100	短期借款(註四及六)	\$ 817,674	5	\$ 1,583,205	9
112-115	應收票據及帳款淨額(註二及四)	475,135	3	404,109	2	2110	應付短期票券(註四及六)	2,270,274	13	2,461,021	15
1121	應收票據及帳款淨額－關係人(註二、四及五)	19,969	—	509	—	2120-50	應付票據及帳款	439,190	3	437,678	3
1190	其他金融資產－流動(註四)	16,798	—	28,553	—	2121	應付票據及帳款－關係人(註五)	21,617	—	7,642	—
1200	存貨淨額(註二及四)	1,535,847	9	1,448,437	9	2228	其他應付款	238,444	1	12,470	—
1275	待出售非流動資產(註二、三及四)	95,304	1	74,106	1	2270	一年內到期長期借款(註四及六)	431,870	3	199,034	1
1260-80	預付款項及其他流動資產(註四)	226,468	1	85,267	—	2275	與待出售非流動資產直接相關之負債(註二、三及四)	231,697	1	106,059	1
	流動資產合計	2,507,328	15	2,196,538	13						
14- X	基金及長期投資(註二、三、四、五及六)					2280	其他流動負債(註四及五)	139,085	—	197,909	2
1421	採權益法之長期股權投資	—	—	3,040	—		流動負債合計	4,589,851	26	5,005,018	31
1460	持有至到期日金融資產－非流動	—	—	—	—	24-	長期負債				
1480	以成本衡量之金融資產－非流動	111,671	1	164,524	1	2420	長期借款(註四及六)	255,108	2	565,479	3
	基金及長期投資合計	111,671	1	167,564	1	2441	長期應付票據	125	—	—	—
15-	固定資產(註二、四及六)					2446	應付租賃款－非流動(註四)	192,611	1	202,525	1
1501	土地	810,035	5	812,673	5		長期負債合計	447,844	3	768,004	4
1508	土地重估增值	11,617,952	68	11,812,201	70	25-28	其他負債				
1521	房屋及建築物	804,652	5	801,084	5	2262	預收土地款(註四)	52,925	—	46,607	—
1611	租賃資產	240,345	1	229,520	1	2510	土地增值稅準備(註四)	3,327,805	20	3,384,215	20
1621	出租資產	1,576,391	9	1,576,391	10	2880	其他負債－其他(註二及四)	286,694	2	59,492	—
1681	其他固定資產	152,818	1	182,750	1		其他負債合計	3,667,424	22	3,490,314	20
1691	天然資源	81,243	1	77,892	—		負債合計	8,705,119	51	9,263,336	55
	成本合計	15,283,436	90	15,492,511	92	3-	股東權益(註二、三及四)				
15x9-16x9	減：累計折舊及耗竭	(503,267)	(3)	(485,724)	(3)	3110	普通股股本	8,000,000	47	7,300,000	43
1599	累計減損	(355,193)	(2)	(355,689)	(2)	3282	資本公積	8,433	—	10,140	—
1630	備抵跌價損失	(689,475)	(4)	(689,475)	(4)	3351	累積虧損	(2,703,338)	(16)	(2,125,370)	(13)
1671	未完工程	8,588	—	1,076	—	34-	股東權益其他調整項目				
	固定資產淨額	13,744,089	81	13,962,699	83	3420	累積換算調整數	10,393	—	9,850	—
17-	無形資產(註二、三及四)					3430	未認為退休金成本之淨損失	(8,401)	—	(4,058)	—
1770	遞延退休金成本	7,833	—	8,703	—	3450	金融資產之未實現損益	—	—	(575,120)	(3)
1780	其他	1,355	—	5,334	—	3460	未實現重估增值	2,807,641	17	2,862,007	17
	無形資產合計	9,188	—	14,037	—	3470	與待出售非流動資產直接相關之權益	28,600	—	18,921	—
18-	其他資產						股東權益其他調整項目合計	2,838,233	17	2,311,600	14
1810	閒置資產(註二、四及六)	249,057	1	249,057	2	3510	庫藏股票	—	—	(78,334)	—
1888	其他(註四及六)	379,671	2	250,277	1	3610	少數股權	152,557	1	158,800	1
	其他資產合計	628,728	3	499,334	3		股東權益合計	8,295,885	49	7,576,836	45
							重大承諾及或有事項(註七)				
	資 產 總 計	\$ 17,001,004	100	\$ 16,840,172	100		負債及股東權益總計	\$ 17,001,004	100	\$ 16,840,172	100

(請參閱後附合併財務報表附註)

董事長：

經理人：

會計主管：

台灣農林股份有限公司財務報表附註(續)

台灣農林股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

(每股盈餘(虧損)為新台幣元)

代碼	科 目	97 年度		96 年度	
		金 額	%	金 額	%
4110	營業收入總額(註二及五)	\$ 2,176,255	101	\$ 1,411,096	101
4190	減：退回及折讓	(27,035)	(1)	(14,522)	(1)
4100	營業收入淨額	2,149,220	100	1,396,574	100
5110	營業成本(註二、四及五)	2,004,369	93	1,226,035	88
5910	營業毛利	144,851	7	170,539	12
6000	營業費用(註二及四)				
6100	推銷費用	103,598	5	90,181	6
6200	管理費用	189,545	9	206,433	15
6300	研發費用	9,411	—	7,884	1
	營業費用合計	302,554	14	304,498	22
6900	營業淨損	(157,703)	(7)	(133,959)	(10)
	營業外收入及利益				
7110	利息收入	2,835	—	3,842	—
7121	採權益法認列之投資收益(註二及四)	—	—	448	—
7122	股利收入	1,360	—	14,412	1
7130	處分固定資產利益淨額(註二及四)	235,024	11	369,792	27
7140	處分投資利益淨額	—	—	89,866	6
7160	兌換利益淨額(註二)	2,581	—	—	—
7250	壞帳轉回利益(註二)	4,796	—	1,355	—
7260	存貨跌價回升利益(註二)	—	—	13,038	1
7280	減損迴轉利益	6,944	—	—	—
7480	其他收入	16,424	1	14,651	1
	營業外收入及利益合計	269,964	12	507,404	36
	營業外費用及損失				
7510	利息支出	239,235	11	254,470	18
7521	採權益法認列之投資損失(註二及四)	242	—	—	—
7540	處分投資損失淨額	2,153	—	—	—
7570	存貨跌價及呆滯損失(註二)	4,000	—	—	—
7630	減損損失(註二及四)	18,470	1	11,760	1
7880	其他支出	18,970	1	31,656	2
	營業外費用及損失合計	283,070	13	297,886	21
7990	合併稅前淨利(損)	(170,809)	(8)	75,559	5
8110	所得稅費用(註二及四)	(5,764)	—	(3,131)	—
8900	加計非常損益前淨利(損)	(176,573)	(8)	72,428	—
9200	非常利益	182,116	8	—	—
9600	合併總利益	\$ 5,543	—	\$ 72,428	5
	歸屬予				
9601	母公司股東	\$ 12,167	—	\$ 71,691	5
9602	少數股權淨利(損)	(6,624)	—	737	—
	合併總利益	\$ 5,543	—	\$ 72,428	5
	基本每股盈餘(虧損)(註二及四)	稅前	稅後	稅前	稅後
9710	加計非常損益前淨利(損)	\$ (0.23)	\$ (0.23)	\$ 0.11	\$ 0.10
9710	非常利益	0.24	0.24	—	—
9750	合併總利益	\$ 0.01	\$ 0.01	\$ 0.11	\$ 0.10

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：

經理人：

會計主管：

台灣農林股份有限公司財務報表附註(續)

台灣農林股份有限公司及其子公司

合併股東權益變動表

民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	其他調整項目										
	普通股股本	資本公積	累積虧損	累積換算 調整數	未認為退 休金成本之 淨損失	金融資產之未 實現損益	未實現重估 增值	與待出售非流 動資產直接相 關之權益	庫藏股票	少數股權	合 計
民國 96 年 1 月 1 日餘額	\$ 6,961,975	\$ 9,699	\$ (1,041,457)	\$ 9,544	\$ (5,391)	\$ (1,954,909)	\$ 2,920,934	\$ —	\$ (267,870)	\$ 111,566	\$ 6,744,091
私募現金增資	338,025	—	—	—	—	—	—	—	—	—	338,025
轉列處分資產損益	—	—	—	—	—	—	(40,006)	—	—	—	(40,006)
處分採權益法評價之長期股權投資	—	—	—	—	—	(925)	—	—	—	—	(925)
民國 96 年度合併總利益	—	—	71,691	—	—	—	—	—	—	737	72,428
調整未認為退休金成本淨損失	—	—	—	—	1,333	—	—	—	—	—	1,333
未按持股比例認購新股之股權淨值增加數	—	602	—	—	—	—	—	—	—	—	602
子公司處分母公司股票視同庫藏股交易	—	—	(1,155,142)	—	—	1,378,961	—	—	189,536	—	413,355
長期股權投資之累積換算調整數淨變動	—	—	—	306	—	—	—	—	—	—	306
按持股比例認列子公司股東權益變動數	—	(161)	(462)	—	—	1,753	—	—	—	—	1,130
未實現重估增值轉列待出售非流動資產直接 相關之權益	—	—	—	—	—	—	(18,921)	18,921	—	—	—
少數股權變動數	—	—	—	—	—	—	—	—	—	46,497	46,497
民國 96 年 12 月 31 日餘額	7,300,000	10,140	(2,125,370)	9,850	(4,058)	(575,120)	2,862,007	18,921	(78,334)	158,800	7,576,836
私募現金增資	700,000	—	(137,500)	—	—	—	—	—	—	—	562,500
轉列處分資產損益	—	—	—	—	—	—	(44,687)	—	—	—	(44,687)
處分採權益法評價之長期股權投資	—	(1,707)	—	27	—	—	—	—	—	—	(1,680)
民國 97 年度合併總利益	—	—	12,167	—	—	—	—	—	—	(6,624)	5,543
調整未認為退休金成本淨損失	—	—	—	—	(1,794)	—	—	—	—	—	(1,794)
依持股比例認列子公司未認為退休金成本 之淨損失	—	—	—	—	(2,549)	—	—	—	—	—	(2,549)
子公司處分母公司股票視同庫藏股交易	—	—	(452,635)	—	—	575,120	—	—	78,334	—	200,819
長期股權投資之累積換算調整數淨變動	—	—	—	516	—	—	—	—	—	—	516
未實現重估增值轉列待出售非流動資產直接 相關之權益	—	—	—	—	—	—	(9,679)	9,679	—	—	—
少數股權變動數	—	—	—	—	—	—	—	—	—	381	381
民國 97 年 12 月 31 日餘額	\$ 8,000,000	\$ 8,433	\$ (2,703,338)	\$ 10,393	\$ (8,401)	\$ —	\$ 2,807,641	\$ 28,600	\$ —	\$ 152,557	\$ 8,295,885

(請參閱後附合併財務報表附註)

董事長：

經理人：

會計主管：

台灣農林股份有限公司財務報表附註(續)

台灣農林股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日

	單位：新台幣仟元	
	97 年度	96 年度
營業活動之現金流量：		
合併淨利	\$ 12,167	\$ 71,691
少數股權淨利(損)	(6,624)	737
調整項目		
折舊、折耗及攤銷	63,885	62,207
呆帳轉回利益	(4,796)	(1,355)
存貨跌價及呆滯損失(回升利益)	4,000	(13,038)
金融資產減損損失	18,470	11,760
減損迴轉利益	(6,944)	—
投資損(益)淨額	2,395	(90,314)
處分固定資產利益淨額	(235,024)	(369,792)
非常利益—債務清償利益	(182,116)	—
應收票據及帳款增加	(129,374)	(160,948)
存貨增加	(222,231)	(992,466)
預付款項及其他流動資產增加	(88,393)	(74,560)
應付票據及帳款增加	70,989	251,703
預收款項及其他流動負債增加	121,623	819,055
其他淨增加	—	21
營業活動之淨現金流出	(581,973)	(485,299)
投資活動之現金流量：		
購置固定資產價款	(44,674)	(54,680)
出售固定資產價款	316,987	465,183
長期股權投資處份價款及減資退回資本金額	39,455	304,419
預收土地價款增加(減少)	126,764	(95,195)
其他淨增加(減少)	63,377	(27,293)
投資活動之淨現金流入	501,909	592,434
融資活動之現金流量：		
短期借款減少	(583,415)	(959,649)
應付短期票券減少	(190,747)	(223,234)
長期借款增加(減少)	(77,535)	515,374
少數股權增加(減少)	(288)	46,497
其他應付款增加	150,000	—
其他負債增加	253	—
庫藏股票出售價款	200,819	414,928
私募普通股	562,500	338,025
融資活動之淨現金流入	61,587	131,941
子公司變動影響數	1,076	(155,536)
匯率影響數	(349)	306
本期現金及約當現金增加(減少)	(17,750)	83,846
期初現金及約當現金餘額	155,557	71,711
期末現金及約當現金餘額	\$ 137,807	\$ 155,557
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	\$ 241,544	\$ 251,502
本期支付所得稅	\$ 7,778	\$ 4,539
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	\$ 431,870	\$ 199,034

(請參閱後附合併財務報表附註)

董事長：

經理人：

會計主管：

台灣農林股份有限公司及其子公司

合併財務報表附註

民國九十七年及九十六年十二月三十一日

(除另有註明外，所有金額均以新台幣仟元為單位)

一、合併主體之公司沿革

(一)台灣農林股份有限公司(以下簡稱農林公司或本公司)於民國39年成立，由接管三井物產株式會社等在台灣所經營之農、林、漁、牧等企業單位，合併組織而成。民國41年政府為實施耕者有其田政策，將農林公司移轉民營。農林公司經營事業包括食品及建築材料之買賣、生產銷售茶葉及其他農林產品、室內裝潢之設計及施工與不動產買賣及規劃開發等業務。截至民國97年及96年12月31日止，農林公司及其子公司之員工人數分別為575人及574人。

(二)本公司及子公司合併財務報表編製適用財務會計準則公報第七號「合併財務報表」，對具控制能力之子公司均納入合併財務報表編製主體。民國97年度列入財務報表合併主體包括農林公司及下列直接、間接持股具控制力之轉投資公司，其相關資訊說明如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	持股比例	說 明
農林公司	中華僑泰物流股份有限公司(以下簡稱僑泰物流公司)	常溫及低溫商品儲存、分類及配送，專業物流服務	87.74%	成立於民國81年12月17日，民國97年12月31日實收資本額為500,000仟元。
"	台林投資有限公司(以下簡稱台林投資公司)	一般投資業	100.00%	成立於民國85年4月23日，民國97年12月31日實收資本額為220,000仟元。
"	TTC Holdings (B. V. I) Co., Ltd. (以下簡稱TTC Holdings)	控股公司	100.00%	係於民國85年8月2日依英屬維京群島法律投資設立之投資控股公司，民國97年12月31日實收資本額為美金1,240仟元。
農林公司、僑泰物流公司及台林投資公司	台霖生物科技股份有限公司(以下簡稱台霖生物科技公司)	從事農業、生物之研發業務及種苗花卉之栽培	84.90%	台林生物科技公司成立於民國86年8月25日，該公司於民國94年4月1日與其100%持股之子公司台霖生物科技股份有限公司合併，並以台霖生物科技公司為存續公司。民國97年12月31日實收資本額為430,000仟元。

台灣農林股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	持股比例	說 明
台林投資公司	雋大實業股份有限公司(以下簡稱雋大實業公司)	各種金屬及非金屬牆體材料、棚架、門窗、天花板之製造加工及買賣業務	76.55%	成立於民國 81 年 6 月 30 日，民國 97 年 12 月 31 日實收資本額為 210,000 仟元。
TTC Holdings 及台霖生物科技有限公司	Fresh Glory Holding Limited (以下簡稱 Fresh Glory)	控股公司	95.05%	係於民國 90 年 3 月 22 日設立於開曼群島之控股公司，民國 97 年 12 月 31 日實收資本額為美金 2,020 仟元。
Fresh Glory	中鼎生物科技(上海)有限公司(以下簡稱中鼎生物科技有限公司)	花卉生產、苗圃基地建設及經營	100.00%	係 Fresh Glory 於民國 92 年 12 月轉投資大陸上海，民國 97 年 12 月 31 日實收資本額為美金 2,100 仟元。
雋大實業公司	大雋投資有限公司(以下簡稱大雋投資公司)	一般投資業	100.00%	成立於民國 90 年 7 月 13 日，民國 97 年 12 月 31 日實收資本額為 10,000 仟元。

(三)列入本期合併財務報表子公司之增減變動情況：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	持股比例		說 明
			97.12.31	96.12.31	
雋大實業公司	德鋁新金屬股份有限公司	各種金屬及非金屬牆體材料、棚架、門窗、天花板之製造加工及買賣業務	—	100.00%	係雋大實業公司於民國 96 年 10 月取得 100%股權之子公司，因經營策略調整，於民國 97 年 5 月全數出售，故僅就民國 97 年 1 月 1 日至 5 月 19 日之損益併入合併財務報表。

(四)未列入本期合併財務報表之子公司：無。

(五)從屬公司會計期間不同之調整及處理方式：不適用。

(六)從屬公司會計政策與控制公司不同之情形：不適用。

(七)國外從屬公司營業之特殊風險：不適用。

二、重要會計政策之彙總說明

本公司及子公司(以下簡稱合併公司)之合併財務報表係依照證 券發行人財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理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：

(一)合併財務報表編製準則

1. 對於直接或間接持有表決權股份超過 50%以上之被投資公司，及直接或間接持有表決權股份未超過 50%但有控制能力者，均編入合併財務報表。另合併公司間之重大往來交易及所含之未實現內部損益均已於編製合併財務報表中銷除。

2. 年度中取得或喪失控制能力之處理：合併財務報表中自取得對子公司控制能力之日起，開始將子公司之收益與損費編入合併財務報表中；於喪失對子公司控制能力之日起，終止將子公司收益與損費編入合併財務報表中。其取得控制能力日後子公司收益與損費及喪失控制能力日前子公司之收益與損費計算，除有取得控制能力或喪失控制能力當日經會計師查核(核閱)之期中報告者，應依該期中報表資料計算外，應按最近期經會計師查核(核閱)之期中報告資料比例計算之，若無最近期經會計師查核(核閱)之期中報告，則按經會計師查核之年度報表資料比例計算之。
3. 國外子公司之財務報表經以功能性貨幣編製或按功能性貨幣再衡量後，若該功能性貨幣與本國貨幣不同，應換算為本國貨幣，所有資產、負債科目均按資產負債表日之匯率換算；股東權益中除期初保留盈餘以上期期末換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算；損益科目則按當期加權平均匯率換算。外幣財務報表按功能性貨幣再衡量所產生之兌換差額，列為被投資公司當期損益；換算為本國貨幣所產生之兌換差額，則列入「累積換算調整數」科目，作為股東權益之調整項目。

(二) 資產與負債區分流動與非流動之標準

對於流動資產負債與非流動資產負債之劃分除營建業務外，係以一年作為標準，流動資產為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。

營建業務之營業週期通常長於一年，故與營建業務相關之資產及負債，係按營業週期作為劃分流動與非流動之標準。

(三) 外幣交易

合併公司按新台幣或所在地貨幣記帳，非衍生性金融商品之外幣交易，按交易日之即期匯率入帳，外幣資產及負債實際收付結清時所產生之兌換損失或盈益，列為當期損益。外幣資產及負債於資產負債日按該日之即期匯率予以調整，因而產生之兌換差額亦列為當期損益。

(四) 金融資產

合併公司適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」，將所持有之金融資產原始認列後，依本公司持有之目的，分為下列各類：

1. 持有至到期日金融資產：係意圖持有至到期日之金融資產，以利息法攤銷折溢價後之成本衡量，原始認列時，係以公平價值加計取得之交易成本入帳，後續於除列、價值減損或攤銷時認列損益。依慣例交易購買或出售時，採用交割日會計處理。若有減損之客觀證據，則認列減損損失；惟後續期間減損金額減少，且明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期利益，但該迴轉不得使帳面價值大於未認列減損情況下之攤銷後成本。

2. 以成本衡量之金融資產：無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，以原始認列之成本衡量。依慣例交易購買或出售時，採用交易日會計處理。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。

合併公司對金融資產交易係採交易日會計處理，於原始認列時，將金融資產以公平價值衡量，除以交易為目的之金融資產外，其他商品之原始認列金額則加計取得或發行之交易成本。

(五) 備抵呆帳

備抵呆帳係根據以往實際發生呆帳之經驗，衡量資產負債日應收款項之帳齡情形及其收回之可能性，予以評估提列。

(六) 存貨

存貨以成本與市價孰低為評價基礎。茶葉在產品及半成品成本計算採個別認定法外，其餘項目存貨採加權平均法，市價採淨變現價值或重置成本。

(七) 待出售非流動資產

合併公司自民國 96 年 1 月 1 日起適用財務會計準則公報第三十八號「待出售非流動資產及停業單位之會計處理準則」，依該公報規定，於目前狀況下可依一般條件及商業慣例立即出售，且高度很有可能於一年內完成出售之非流動資產及負債之主要類別，於資產負債表單獨列示，與待出售非流動資產相關而直接認為業主權益調整項目者，亦單獨列示。另，資產負債表日淨公平價值低於帳面價值之金額，則認為減損損失；嗣後若淨公平價值回升，即予迴轉認列減損迴轉利益，惟不得超過所認列之累計減損損失及原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」得迴轉之金額。

(八) 採權益法之長期股權投資

持有被投資公司股權比例達 20%以上或未達 20%但具有重大影響力者，採權益法評價，投資成本與取得被投資公司股權淨值間之差額，於民國 94 年度以前按 10 年攤銷。自民國 95 年 1 月 1 日起依財務會計準則公報第五號「採權益法之長期股權投資會計處理準則」規定，尚未攤銷之餘額屬投資成本超過所取得股權淨值者，比照商譽處理，不再攤銷；原投資成本與股權淨值間之差額屬遞延貸項者，則依剩餘攤銷年限繼續攤銷。

自民國 95 年 1 月 1 日起依財務會計準則公報第五號「採權益法之長期股權投資會計處理準則」修訂條文之規定，投資成本與股權淨值間如有差額，應先將投資成本予以分析處理，如係折舊、折耗或攤銷性質資產所產生者，自取得年度起，依其估計剩餘經濟年限分年攤銷；如屬投資成本超過所取得可辨認淨資產公平價值，則超過部分列為商譽，商譽不予攤銷，但每年定期進行減損測試；如屬所取得可辨認淨

資產公平價值超過投資成本，則差額就各非流動資產公平價值等比例減少之，仍有差額時列為非常損益。投資成本與股權淨值之差額，若日後資產帳面價值高於或低於公平價值情形消失時，將其相關未攤銷差額一次沖銷。

與採權益法評價之被投資公司間交易所產生之損益尚未實現者應予遞延，交易損益如屬折舊性或攤銷性之資產所產生者，依其效益年限逐年承認；屬其他類資產所產生者，於實現年度承認。

採權益法之長期股權投資出售時，以售價與處分日該投資帳面價值之差額，作為長期股權投資處分損益，惟帳上如有因長期股權投資產生之資本公積餘額時，則按出售比例轉列當期損益。

(九) 固定資產、出租資產及閒置資產

土地係以取得成本入帳，但得依法辦理重估，並提列適當之土地增值稅準備。土地重估增值及土地增值稅準備於該土地移轉時與成本一併沖銷。

出售土地於完成不動產所有權移轉登記予買受人及實際交付標的物後，認列出售損益，惟如出售土地發生損失，於簽約時即承認損失。已出售之土地若限於法令規定預期未能於短期內辦妥過戶手續者，轉列為已出售待過戶土地項下。

遞耗資產包括森林、牧草、果樹及茶樹，其種苗成本、培育及維護支出予以資本化。其折耗，森林及牧草於實際砍伐時；茶樹及果樹於成木後開始收成起，於估計可收成年限內按平均法提列。

以資本租賃方式承租之固定資產將各期租金資本化為租賃資產，並認列應付租賃款負債，租賃負債依到期日之遠近劃分為流動負債及長期負債。

土地及遞耗資產以外之固定資產係按取得成本入帳，購建或建造固定資產，於取得或完工前支出之款項所負擔之利息應予資本化列入固定資產取得成本。重大之添置、改良及更新，均作為資本支出；一般修理及維護支出則作為當年度費用。

折舊及折耗係以平均法按下列耐用年數提列：

項 目	耐 用 年 限
建築物及附屬設備	5~60 年
其 他 設 備	3~17 年
天 然 資 源	20~50 年
租 賃 資 產	50 年
出 租 資 產	6 年

處分固定資產損益列為營業外收支，並將其成本及累計折舊自帳上減除。

固定資產以營業租賃方式出租予他人使用者，列為出租資產，出租資產所提列之折舊及負擔之稅負，列為租金成本。

凡能使用而未供營業使用之土地、建築物及機器設備等資產，依新修訂之財務會計準則公報第一號「財務會計觀念架構及財務報表之編製」之規定，按該資產之成本、累計折舊及累計減損一併轉列閒置資產，並繼續提列折舊。

(十)無形資產

係專門技術及電腦軟體成本等，以取得成本為列帳基礎，按五至十年或合約期間平均攤提。合併公司自民國 96 年 1 月 1 日起，適用新發佈財務會計準則公報第三十七號「無形資產之會計處理準則」之規定。研究階段之支出於發生時認列為費用；發展階段之支出於符合規定條件時，認列為無形資產，不符合規定條件則列為當期費用。

(十一)資產減損

合併公司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」規定，於資產負債表日就有減損跡象之資產（商譽以外之個別資產或現金產生單位），估計其可回收金額，就可收回金額低於帳面價值之資產，認列減損損失。商譽以外之資產，於以前年度所認列之累計減損，嗣後若已不存在或減少，即予迴轉認列減損迴轉利益，增加資產帳面價值至可回收金額，惟不得超過資產在未認列減損損失下，減除應提列折舊或攤銷後之金額。

(十二)退休金

農林公司訂有確定給付職工退休辦法，涵蓋民國 94 年 7 月 1 日以前所有正式任用之員工。依該辦法規定，員工退休金係根據服務年資所獲得之基數及其退休前六個月之平均薪資計算支付。基數之計算係每位員工前十五年之服務年資，每服務滿一年可獲得二個基數，自第十六年起，每服務滿一年可獲得一個基數，最高以四十五個基數為限。另，符合退休條件而自請退休之員工，則優惠加發兩個基數之退休金。農林公司並依勞動基準法規定，按月依實付薪資總額百分之八提撥勞工退休準備金，專戶儲存於臺灣銀行，實際支付退休金時，先自準備金專戶支付。

合併子公司中，台林投資公司、大雋投資公司、TTC Holdings 及 Fresh Glory 因無正式人員，未訂退休辦法；另，中鼎生物科技公司，依當地法令規定提撥，並於提撥年度作為當年度之費用。其餘國內子公司均訂有職工退休辦法，其規定除上段所述優惠退休辦法外，和農林公司職工退休辦法相同。

合併公司確定給付退休辦法依財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」處理，以資產負債日為衡量日完成精算，累積給付義務超過退休基金資產公平價值部份，於資產負債表認列最低退休金負債，並依精算結果認列淨退休金成本，包括當期服務成本、利息成本及過渡性淨給付義務與退休金損益依員工平均剩餘服務年限採平均法之攤銷數。

自民國 94 年 7 月 1 日起因應政府實施新制「勞工退休金條例」採行確定提撥制，農林公司及國內子公司員工得選擇用「勞動基準法」有關之退休金規定（舊制），或適用前述條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資（新制）。適用新制之員工，農林公司及國內子公司每月負擔之員工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資百分之六，於提撥至勞工保險局員工個人帳戶時認列為退休金費用。

(十三) 庫藏股

子公司持有之本公司股票，自民國 91 年度起適用財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」，於認列投資損益及編製財務報表時，將子公司持有本公司之股票，視同庫藏股票處理。本公司於認列庫藏股時，以民國 91 年 1 月 1 日子公司持有本公司股票之帳面價值，按本公司對子公司之持股比率計算，作為庫藏股票成本。

嗣後子公司處分本公司股票之損益，本公司不認列為損益，相對列記或沖減資本公積，沖減不足數則沖減保留盈餘。

(十四) 收入認列

銷貨收入原則上係於貨物所有權及風險承擔責任移轉予客戶時認列；銷貨收入係按合併公司與買方所協議交易價之公平價值衡量；惟銷貨收入之對價為一年期以內應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

承包工程合約其工期在一年以上，且履行合約所須投入工程總成本可合理估計者，工程收入之承認採完工比例法，其餘採全部完工法。採完工比例法之工程，就累積實際投入成本佔估計總成本比例衡量完工程度並予計算工程損益。工程合約如估計發生虧損時，不論採全部完工法或完工比例法，均立即認列損失，如以後年度估計損失減少，則將其減少數沖回作為該年度利益。

提供專業物流服務之收入於勞務實際提供予客戶時認列，並依經驗估計可能發生之折讓。

(十五) 員工分紅及董監酬勞

合併公司自民國 97 年 1 月 1 日起適用財團法人中華民國會計研究發展基金會於民國 96 年 3 月發佈(96)基秘字第 052 號函之規定，員工分紅及董監酬勞應視為費用，而非盈餘之分配，其費用估列係依公司章程規定之成數及依過去經驗為適當估計，期後期間董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動予以調整原認列員工分紅費用年度之費用；次年度股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，列為次年度損益。員工分紅方式可採配發現金或股票紅利為之，股票紅利配發股數係以股東會前一日之收盤價並考量除權息之影響計算。

(十六) 所得稅

合併公司依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」處理，其屬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，屬可減除暫時性差異、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。

中華民國境內之公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部分，於股東會決議日列為當期所得稅。

中華民國「所得基本稅額條例」自民國 95 年 1 月 1 日開始施行，其計算基礎係依所得稅法規定計算之課稅所得額，再加計所得稅法及其他法律所享有之租稅減免，按行政院訂定之稅率(百分之十)計算基本稅額，該基本稅額與按所得稅法規定計算之稅額相較，擇其高者繳納當年度之所得稅，中華民國境內公司已將其影響考量於當期所得稅中。

合併公司之所得稅依各該註冊國法律，以各公司主體為申報單位，不得合併申報。合併公司之所得稅費用即為合併報表編製主體之各公司所得稅費用之合計數。

(十七)每股盈餘

基本每股盈餘之計算，係以應歸屬於普通股之本期淨利除以普通股全年度加權平均流通在外股數；因累積盈虧、資本公積及員工紅利轉增資所增加之股數或因減資彌補虧損而減少之股數，採追溯調整計算。

三、會計變動之理由及其影響

合併公司自民國 96 年 1 月 1 日起，適用新發佈財務會計準則公報第三十八號「待出售非流動資產及停業單位之會計處理準則」，該等變動致本公司民國 96 年 12 月 31 日將原列固定資產之土地及土地重估增值稅 74,106 仟元轉列為「待出售非流動資產」，相關之負債 106,059 仟元及權益 18,921 仟元亦分別轉列為「與待出售非流動資產直接相關之負債」及與「與待出售非流動資產直接相關之權益」，惟該等變動對民國 96 年度合併淨利及每股盈餘並無影響。

合併公司自民國 96 年 1 月 1 日起，適用新發佈財務會計準則公報第三十七號「無形資產之會計處理準則」及各號公報配合新修訂之條文，並於適用日重新評估已認列無形資產之耐用年限或攤銷方法；前述新公報之採行，對民國 96 年度合併財務報表無重大影響。

合併公司自民國 97 年 1 月 1 日起適用財團法人中華民國會計研究發展基金會於民國 96 年 3 月發佈(96)基秘字第 052 號函之規定，員工分紅及董監酬勞應視為費用，而非盈餘之分配。惟合併公司經評估民國 97 年度並無需估列員工紅利及董監酬勞，故此項會計變動對合併公司民國 97 年度合併財務報表並無影響。

新發佈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」自民國 97 年 1 月 1 日起適用，惟新公報之適用對合併公司民國 97 年度合併財務報表並無影響。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及銀行存款

	97. 12. 31	96. 12. 31
庫存現金及零用金	\$ 1,076	\$ 1,344
銀行存款	136,731	154,213
合 計	<u>\$ 137,807</u>	<u>\$ 155,557</u>

用途受限制之定期存款已轉列「其他金融資產」項下，請詳附註六。

(二)應收票據及帳款

	97. 12. 31	96. 12. 31
應收票據－非關係人	\$ 56,244	\$ 40,297
應收帳款－非關係人	430,633	383,186
小計	486,877	423,483
減：備抵呆帳	(11,742)	(19,374)
淨額	<u>\$ 475,135</u>	<u>\$ 404,109</u>

	97. 12. 31	96. 12. 31
應收票據－關係人	\$ 6,599	\$ —
應收帳款－關係人	13,370	509
小計	19,969	509
減：備抵呆帳	—	—
淨額	<u>\$ 19,969</u>	<u>\$ 509</u>

(三)存貨淨額

1. 明細如下：

	97. 12. 31	96. 12. 31
不動產－土地	\$ 979,973	\$ 979,973
商品存貨	38,400	30,269
製成品	4,984	11,725
在製品	167,296	141,645
原料	160	143
物料	9,107	9,230
在建工程淨額	361,718	296,981
小計	1,5610,638	1,469,966
減：備抵跌價損失	(25,791)	(21,529)
淨額	<u>\$ 1,535,847</u>	<u>\$ 1,448,437</u>
投保金額	<u>\$ 30,912</u>	<u>\$ 29,412</u>
抵質押情形	<u>\$ 979,973</u>	<u>\$ 979,973</u>

2. 民國 97 年及 96 年 12 月 31 日合併公司因承包室內裝潢工程及帷幕牆工程發生之在建工程，其超過預收工程款餘額者，按淨額帳列存貨項下；預收工程款超過在建工程餘額者，按淨額帳列流動負債項下，明細如下：

	97. 12. 31	96. 12. 31
在建工程－成本	\$ 1,736,423	\$ 976,717
－依完工比例認列之工程利益	124,337	105,652
預收工程款	(1,499,042)	(785,388)
在建工程淨額	\$ 361,718	\$ 296,981
預收工程款	\$ (47,704)	\$ (119,683)
在建工程－成本	6,110	93,823
－依完工比例認列之工程利益	609	11,736
預收工程款淨額	\$ (40,985)	\$ (14,124)

3. 截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，合併公司尚未完工之主要長期工程資訊彙總如下：

		97 年度				
工 程 別	工 程 合 約 價 款	估 計 總 成 本	完 工 比 例	預 定 完 工 年 度	已 認 列 工 程 (損) 益	
工程#908(註)	\$ 121,691	\$ 117,942	99%	98 年度	\$ 3,749	
工程#912	103,187	96,925	1.74%	98 年度	109	
聯華南港廠辦大樓	345,120	304,840	99.08%	98 年度	40,200	
信義計畫區 A5 案	341,896	287,092	95.83%	98 年度	52,520	
慶富集團大樓	214,519	219,275	99.33%	98 年度	(4,756)	
國際經貿中心	166,507	135,606	37.50%	98 年度	11,589	
華晶科竹科辦公大樓	163,367	131,356	46.29%	98 年度	14,818	
市政都心廣場	158,095	150,190	—	99 年度	—	
大安機房	120,610	151,800	99.88%	98 年度	(31,190)	
天文數學館	98,200	87,000	87.56%	98 年度	9,807	
	\$ 1,833,192	\$1,682,026			\$ 96,846	

台灣農林股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

		96 年度					
工	程	別	工 程 合 約 價 款	估 計 總 成 本	完 工 比 例	預 定 完 工 年 度	已 認 列 工 程 (損) 益
工程#908(註)			\$ 121,178	\$ 108,978	99.00%	97 年度	\$ 10,017
工程#912			108,346	101,771	0.26%	98 年度	17
聯華南港廠辦大樓			328,133	223,818	85.84%	97 年度	89,548
信義計畫區 A5 案			261,458	213,077	20.41%	97 年度	9,876
慶富集團大樓			214,519	207,945	99.80%	97 年度	6,561
大安機房			120,610	144,584	99.18%	97 年度	(23,975)
天文數學館			87,500	87,000	1.07%	97 年度	5
北科大研究大樓			80,492	73,989	99.92%	97 年度	6,499
EMERALD 單位組裝			70,546	66,983	48.95%	97 年度	1,744
			\$1,392,782	\$1,228,145			\$ 100,292

(註)：包括工程#908、工程#908A 及工程#908C。

(四)待出售非流動資產及其相關之負債與權益

1.明細如下：

	97.12.31	96.12.31
待出售非流動資產：		
土地	\$ 1,558	\$ 600
土地重估增值	93,746	73,506
小計	<u>\$ 95,304</u>	<u>\$ 74,106</u>
與待出售非流動資產直接相關之負債：		
預收土地款	\$ 203,804	83,358
土地增值稅準備	27,893	22,701
小計	<u>\$ 231,697</u>	<u>\$ 106,059</u>
與待出售非流動資產直接相關之權益：		
未實現重估增值	<u>\$ 28,600</u>	<u>\$ 18,921</u>

2.上列待出售非流動資產係自固定資產轉列。

3.合併公司待出售非流動資產提供予銀行作為借款之擔保情形，請參閱附註六。

台灣農林股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(五) 持有至到期日金融資產—非流動

投資標的	97.12.31	96.12.31
中華商業銀行約定贖回特別股	\$ 140,000	\$ 140,000
中華商業銀行次順位金融債券	10,000	10,000
減：累計減損	(150,000)	(150,000)
合 計	\$ —	\$ —
提供擔保質押情況	無	無

中華商業銀行營運困難遭金融重建基金接管，本公司預期持有之特別股及次順位金融債券極有可能無法按照當初約定收回，故已於民國 95 年 12 月全數認列減損損失，並評估已無法處分而自「以成本法衡量之金融資產—非流動」重分類至「持有至到期日金融資產—非流動」科目項下。

(六) 以成本衡量之金融資產—非流動

被投資公司	97.12.31		96.12.31	
	金額	持股比例	金額	持股比例
京華城股份有限公司	\$ 80,760	0.98	\$ 85,080	0.98
台茂開發股份有限公司	—	—	33,488	1.04
展新創投股份有限公司	8,909	9.23	16,707	9.23
其他	22,002		29,249	
合計	\$ 111,671		\$ 164,524	
提供擔保質押情況	無		無	

1. 合併公司持有之被投資公司股票因無活絡市場公開報價，且其公平價值無法可靠衡量，故以成本法衡量。

2. 合併公司部份以成本衡量之被投資公司因持續發生虧損，經評估該等被投資公司價值發生永久性下跌，於民國 97 年及 96 年度認列減損損失分別為 18,470 仟元及 11,760 仟元。

(七) 採權益法之長期股權投資

1. 明細如下：

被投資公司	97.12.31			96.12.31		
	投資成本	帳面價值	股權比例	投資成本	帳面價值	股權比例
祥益金屬(股)公司	\$ —	\$ —	—	\$ 4,000	\$ 3,040	24.69

2. 合併公司民國 96 年度依權益法認列之投資收益中 394 仟元，係依據該等被投資公司同期間經會計師查核簽證之財務報表評價認列。

(八) 固定資產／出租資產／閒置土地／已出售待過戶土地

1. 土地重估增值

農林公司曾辦理多次土地重估，最近一次辦理重估基準日為民國 87 年 12 月

台灣農林股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

31 日。民國 97 年及 96 年 12 月 31 日重估增值餘額如下：

科 目	97.12.31	96.12.31
重估增值：		
固定資產	\$ 11,617,952	\$ 11,812,201
其他資產－已出售待過戶土地	16,678	18,045
其他資產－閒置土地	171,824	171,824
待出售非流動資產	93,746	73,506
合 計	<u>11,900,200</u>	<u>12,075,576</u>
土地增值稅準備：		
土地增值稅準備	(3,327,805)	(3,384,215)
與待出售非流動資產直接相關之負債	<u>(27,893)</u>	<u>(22,701)</u>
合 計	<u>(3,355,698)</u>	<u>(3,406,916)</u>
淨 額	<u>\$ 8,544,502</u>	<u>\$ 8,668,660</u>

2.截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，固定資產(土地及遞耗資產除外)投保總金額分別為 372,204 仟元及 375,205 仟元。

3.農林公司於民國 97 年度出售部份土地及機器設備，出售價款 316,671 仟元，處分帳面價值 81,432 仟元，扣除土地增值稅及其他成本 464 仟元後，認列處分固定資產利益 234,775 仟元。前項處分之土地因已辦理資產重估，原列於未實現重估增值 44,687 仟元轉列處分資產利益。

4.租賃資產

(1)農林公司於民國 92 年 12 月承租南港軟體工業園區建築物，並與經濟部工業局簽訂租賃合約，租賃期間為 20 年，依據「工業區土地建築物租售辦法」，本公司於租賃期限屆滿前提出承購申請，承租期間已繳納之租金及擔保金得無息抵充承購建築物應繳之價款。本公司經董事會決議，未來將承購該建築物，因此以各期租金之現值總額認列租賃資產，租賃資產明細如下：

標 的 物	97.12.31	96.12.31
南港軟體工業園區建築物	\$ 229,520	\$ 229,520
減：累計折舊	<u>(22,690)</u>	<u>(18,189)</u>
	<u>\$ 206,830</u>	<u>\$ 211,331</u>

台灣農林股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(2)民國 97 年及 96 年 12 月 31 日應付租賃款明細如下：

	97. 12. 31	96. 12. 31
應付租賃款總額	\$ 278, 216	\$ 297, 078
減：應付租賃款折價	(75, 691)	(85, 073)
一年內到期部份(減 97 年及 96 年折價分別為 8, 948 仟元 及 9, 382 仟元)，帳列其他流 動負債	(9, 914)	(9, 480)
	<u>\$ 192, 611</u>	<u>\$ 202, 525</u>

(3)截至民國 97 年 12 月 31 日止，上述租賃資產，依已簽訂契約，估計未來應付租賃款情形如下：

期 間	金 額
98. 01~98. 12	\$ 18, 862
99. 01~99. 12	18, 862
100. 01~100. 12	18, 862
101. 01~101. 12	18, 862
102. 01~102. 12	18, 862
103. 01 以後	183, 906
合 計	<u>\$ 278, 216</u>

5. 出租資產

(1)明細如下：

	97. 12. 31	96. 12. 31
土 地	\$ 1, 469, 474	\$ 1, 469, 474
建 築 物	<u>106, 917</u>	<u>106, 917</u>
小 計	1, 576, 391	1, 576, 391
減：累計折舊	(97, 989)	(89, 060)
備抵跌價損失	(689, 475)	(689, 475)
累計減損	<u>(159, 537)</u>	<u>(159, 537)</u>
淨 額	<u>\$ 629, 390</u>	<u>\$ 638, 319</u>

台灣農林股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(2)農林公司民國 97 年及 96 年度租金收入分別為 19,544 仟元及 18,619 仟元。

(3)農林公司主要出租資產之出租條件如下：

地 點	租 期	承 租 人	租金收取方式
台南市金華段土地	98.01~102.12	萬象、龍成及真善美	每月 1,286 仟元

上述主要出租資產，依已簽訂租約，估計未來應收租金總額如下：

期 間	金 額
98.01~98.12	\$ 15,429
99.01~99.12	15,429
100.01~100.12	15,429
101.01~101.12	15,429
102.01~102.12	15,429
合 計	\$ 77,145

農林公司與台南市金華段土地之承租人約定，於民國 95 年 1 月起即可自行出售該土地，承租人無優先承購權。

(4)農林公司主要係參酌專業不動產鑑價報告為公平價值之參考，截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，累計已認列出租資產備抵跌價損失及累計減損金額如(1)明細表。

6. 閒置資產

(1)明細如下：

	97.12.31	96.12.31
土地成本	\$ 104,936	\$ 104,936
土地重估增值	171,824	171,824
小 計	276,760	276,760
減：累計減損	(27,703)	(27,703)
淨 額	\$ 249,057	\$ 249,057

(2)農林公司閒置土地主要係包括待墾地及新竹縣汶水坑段土地。其中待墾地係於民國 84 年 6 月 7 日辦理資產重估價，本公司以鄰近最近期之土地徵收價值為公平價值之參考，經評估並無減損之虞；另新竹縣汶水坑段土地，本公司以專業不動產鑑價報告為淨公平價值之參考，截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，已認列累計減損金額如(1)明細表。

7. 累計減損

截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，合併公司固定資產累計減損明細如下：

項 目	97.12.31	96.12.31
土地	\$ 122,000	\$ 122,000
房屋建築	59,182	59,182
其他固定資產	14,475	14,970
出租資產	159,537	159,537
	<u>\$ 355,194</u>	<u>\$ 355,689</u>

民國 97 年及 96 年度，合併公司未提列資產減損損失。

8. 已出售待過戶土地及預收土地價款

本公司出售之土地因受囿於法令規定，已收足價款但未能於短期內辦妥過戶手續之土地，帳列「其他資產－其他」項下。民國 97 年及 96 年 12 月 31 日之帳面價值分別為 16,943 仟元及 18,362 仟元。

依原證期會 84.3.25(84)台財證(六)11592 號函示，出售土地須俟辦妥過戶手續及實際交付標的物後始得承認出售利益，農林公司因土地交易收取之價款，除預計一年內完成過戶及交付而轉列與待出售非流動資產直接相關之負債外，民國 97 年及 96 年 12 月 31 日分別為 52,925 仟元及 46,607 仟元，因尚未能承認出售利益，仍列於預收土地價款項下。

9. 農林公司原苗栗銅鑼土地，由科學工業園區管理局依土地徵收條例第十一條規定協議價購，該土地於民國 90 年上半年度過戶完畢。其中部份應付茶園承租戶之地上物補償費及應收苗栗縣政府之補償費，因就發放予佃農之補償費仍有待協議之處，本公司依估計可收到苗栗縣政府補償費及應付承租戶金額入帳，如有差異，再依個案情況調整。民國 97 年及 96 年 12 月 31 日應收苗栗縣政府補償費分別為 10,800 仟元及 22,086 仟元，帳列「其他金融資產－流動」。民國 97 年及 96 年 12 月 31 日應付佃農補償費分別為 8,097 仟元及 12,470 仟元，帳列「其他應付款」項下。截至本報告日止，本案尚未結案。

10. 合併公司固定資產提供予銀行作為借款之擔保情形，請參閱附註六。

台灣農林股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(九)短期借款及應付短期票券

	97.12.31	96.12.31
擔保借款	\$ 692,980	\$ 1,434,870
信用借款	70,830	105,400
信用狀借款	53,864	42,935
應付商業本票(減折價 97 年及 96 年分別 為 5,226 仟元及 479 仟元後淨額)	2,270,274	2,461,021
	<u>\$ 3,087,948</u>	<u>\$ 4,044,226</u>
尚可動支額度	<u>\$ 89,865</u>	<u>\$ 127,903</u>
利率區間	<u>2.36%~7.307%</u>	<u>2.00%~6.798%</u>

上述借款擔保品包括受限制銀行存款、土地、房屋及建物，請參閱附註六。

(十)長期借款

1.明細如下：

借款性質	97.12.31	96.12.31	擔保品
信用借款	\$ 12,580	\$ 4,338	無
擔保借款	674,398	760,175	受限制銀行存款、土地、 房屋及建築物
小計	<u>686,978</u>	<u>764,513</u>	
減：一年內到期部份	<u>(431,870)</u>	<u>(199,034)</u>	
	<u>\$ 255,108</u>	<u>\$ 565,479</u>	
利率區間	<u>2.00%~8.61%</u>	<u>2.00%~9.442%</u>	

2.合併公司提供資產作為借款擔保之情形，請參閱附註六。

(十一)退休金

1.合併公司確定給付退休辦法依精算結果之淨退休金成本組成項目如下：

	97 年度	96 年度
服務成本	\$ 3,502	\$ 4,167
利息成本	3,775	3,710
退休基金資產預期報酬	(1,306)	(1,384)
未認列過渡性淨給付義務攤銷數	1,854	895
未認列退休金損(益)攤銷數	855	1,722
淨退休金成本	<u>\$ 8,680</u>	<u>\$ 9,110</u>

台灣農林股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

- 2.依精算師以資產負債表日為精算衡量日之精算結果，合併公司退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節如下：

	97.12.31	96.12.31
給付義務		
既得給付義務	\$ (32,243)	\$ (34,440)
非既得給付義務	(68,448)	(56,039)
累積給付義務	(100,691)	(90,479)
未來薪資增加之影響數	(31,936)	(22,041)
預計給付義務	(132,627)	(112,520)
退休金基金資產公平價值	53,484	51,661
提撥狀況	(79,143)	(60,859)
未認列退休金利益	35,745	23,222
未認列過渡性淨給付義務	9,926	8,509
補列應計退休金負債	(16,591)	(12,761)
應計退休金負債	\$ (50,063)	\$ (41,889)

- 3.截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，合併公司確定給付職工退休辦法之既得給付總額分別為 41,277 仟元及 44,038 仟元。

- 4.合併公司採用之精算假設如下：

	97 年度	96 年度
折現率	2.5%~3.0%	2.75%~3.50%
長期薪資調整率	1.5%~3.0%	2.00%~4.00%
退休基金資產預期長期投資報酬率	2.0%~2.5%	2.50%~2.75%

- 5.自民國 94 年 7 月 1 日起，國內合併公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按不低於薪資百分之六提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。民國 97 年及 96 年度國內合併公司依上開退休金條例認列之退休金成本分別為 11,128 仟元及 11,232 仟元。

- 6.中鼎生物科技公司依據中國大陸政府規定，按月依職工工資總額之一定比例繳納基本養老保險費，民國 97 年及 96 年度已繳納之金額分別為 285 仟元及 98 仟元。

(十二)股東權益

1.股本

本公司於民國 97 年 6 月 13 日經股東會決議於不超過一億股範圍內以私募方式洽特定人辦理現金增資。本公司於民國 97 年第 3 季及第 4 季分別以每股 10 元及 4.5 元發行 45,000 仟股及 25,000 仟股，募得資金 562,500 仟元，本公司分別以民國 97 年 7 月 11 日及 11 月 5 日為增資基準日，並於民國 97 年 7 月 31 日及 11 月 14 日完成法定登記程序。

本公司於民國 96 年 5 月 30 日經股東會決議於不超過三億五千萬元範圍內

以私募方式洽特定人辦理現金增資，本公司分別於民國 96 年第 3 季及第 4 季以每股 10 元發行 23,803 仟股及 10,000 仟股，募得資金 338,025 仟元，本公司分別訂民國 96 年 7 月 27 日及 11 月 8 日為增資基準日，並於民國 96 年 8 月 15 日及 11 月 27 日完成法定登記程序。

截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，本公司額定股本均為 16,000,000 仟元，每股面額 10 元，實收資本額分別為 8,000,000 仟元及 7,300,000 仟元。

2.庫藏股

本公司自民國 91 年 1 月 1 日起，子公司持有本公司股票視同庫藏股處理。民國 91 年 1 月 1 日子公司持有本公司股票合計 59,824 仟股，平均每股帳面價值為 4.49 元。經本公司辦理減資彌補虧損及子公司出售本公司股票後，民國 96 年 12 月 31 日子公司持有本公司股票為 9,701 仟股，期末每股市價為 15.8 元，按持股比例認列之庫藏股票為 78,334 仟元。

3.資本公積

依公司法規定，資本公積僅供彌補虧損，不得用以分配現金股利，但公司無虧損者得以已實現資本公積撥充資本。原證期會規定，依公司法規定可撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額不得超過實收資本額百分之十。其中以發行股票溢價轉入之資本公積撥充資本者，應俟產生該次資本公積經主管機關核准登記後之次一年度，始得將該次轉入之資本公積撥充資本。

4.盈餘分配

本公司企業生命週期處於景氣持續成長階段，公司營業規模日益擴大，為可長久永續經營之事業。考量本公司未來資金需求及長期財務規劃，茲將未來盈餘分派各項提撥敘述如下：

本公司年度決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往年度虧損後，次提百分之十為法定盈餘公積，必要時依法提列或迴轉特別盈餘公積，並加計以前年度累計未分配盈餘作為可供分配盈餘，由董事會視營運需要酌予保留，按下列百分比擬定盈餘分配案，提請股東會決議分派之：

- a. 董事監察人酬勞百分之五；
- b. 員工紅利百分之五；
- c. 股東紅利為百分之八十，其中現金股利不低於股東紅利總數之百分之五十。

本公司最近年度均為累積虧損，尚無盈餘可供分配，故未估列員工紅利及董事監察人酬勞，相關資訊可自公開資訊觀測站等管道查詢。

5. 未實現重估增值

民國 95 年度因應商業會計法第 52 條修正，將辦理重估或調整之資產而發生之增值(原「資本公積」科目)轉列為股東權益其他調整項目項下。

依原證期會規定，土地重估增值如用以彌補虧損，應依照營利事業資產重估價辦法第四十一條，公司以後年度若有盈餘應優先轉回，在未回轉前，盈餘不得分派股息或作其他用途。截至民國 97 年 12 月 31 日止，本公司歷年以土地重估增值彌補累積虧損，未轉回之金額計 3,289,732 仟元。

(十三) 用人、折舊、折耗及攤銷費用

	97 年度			96 年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
用人費用						
薪資費用	\$ 142,152	\$ 123,177	\$ 265,329	\$ 129,512	\$ 129,462	\$ 258,974
勞健保費用	9,713	10,568	20,281	9,681	9,449	19,130
退休金費用	9,036	11,328	20,364	8,358	18,292	26,650
其他用人費用	7,571	8,599	16,170	6,097	9,176	15,273
合計	\$ 168,472	\$ 153,672	\$ 322,144	\$ 153,648	\$ 166,379	\$ 320,027
折舊費用	\$ 41,106	\$ 12,640	\$ 53,746	\$ 40,508	\$ 11,707	\$ 52,215
折耗費用	\$ 441	\$ —	\$ 441	\$ 428	\$ —	\$ 428
攤銷費用	\$ 4,650	\$ 5,048	\$ 9,698	\$ 4,637	\$ 4,927	\$ 9,564

(十四) 所得稅

1. 合併公司之營利事業所得稅申報須分別以各公司主體為申報單位，不得合併申報。
2. 本公司及中華民國境內子公司營利事業所得稅最高稅率為 25%，並自民國 95 年 1 月 1 日開始適用「所得稅基本稅額條例」計算基本稅額。TTC Holdings 及 Fresh Glory 為投資控股公司，主要係轉投資海外業務，且未於當地營業，依當地國際商業公司法之規定，境外所得全部免稅。另，中鼎生物科技公司依據中國大陸當地法令規定，外商投資一般生產型項目，經營期在十年以上，註冊資本在 100 萬美元以上且按期到位者，自西元二 00 八年度起，企業所得稅前二年免徵，第三年至第五年減半徵收，目前仍屬免稅優惠期間，故無所得稅費用。
3. 合併公司所得稅費用組成如下：

	97 年度	96 年度
當期所得稅費用	\$ 4,722	\$ 3,353
遞延所得稅費用(利益)	1,042	(222)
所得稅費用	\$ 5,764	\$ 3,131

4. 合併公司民國 97 年及 96 年度損益表中所列稅前淨利依規定稅率計算之所得稅額

台灣農林股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

與所得稅費用間之差異調節如下：

	97 年度	96 年度
稅前淨利之所得稅額	\$ 2,827	\$ 20,319
出售土地所得免稅	(58,690)	(92,451)
出售證券交易所所得免稅	(26,909)	(22,323)
其他永久性差異	34,114	412
未分配盈餘加增 10%營所稅	212	211
最低稅賦應納稅額	96	91
估列 92 年度及 93 年度營所稅核定補繳稅額	—	1,893
遞延所得稅資產備抵評價增加(減少)	654,863	(45,268)
以前年度所得稅(高)低估數	(600,749)	140,247
所得稅費用	\$ 5,764	\$ 3,131

5.合併公司遞延所得稅資產明細如下：

	97.12.31	96.12.31
虧損扣抵	\$ 1,134,720	\$ 493,879
備抵呆帳超限數	5,278	5,912
長期投資損失淨額	1,174,329	1,165,603
資產減損損失	47,810	37,819
其他	19,068	25,649
小計	2,381,205	1,728,862
減：備抵評價	(2,378,815)	(1,726,573)
合計	\$ 2,390	\$ 2,289
遞延所得稅資產淨額—流動	\$ 726	\$ 736
遞延所得稅資產淨額—非流動	\$ 1,664	\$ 1,553

6.依所得稅稅法規定，經稅捐稽徵機關核定之前十年虧損得用以扣抵當年度之課稅所得額。截至民國 97 年 12 月 31 日止，合併公司前十年虧損可扣抵之稅額及期限如下：

年 度	可扣抵總額	尚未扣抵餘額	最後抵減年度
92 年度核定虧損	\$ 434,188	\$ 434,188	102 年
93 年度核定虧損	357,951	357,951	103 年
94 年度核定虧損	435,395	435,395	104 年
95 年度核定虧損	299,042	299,042	105 年
96 年度申報虧損	2,841,968	2,839,996	106 年
97 年度估計虧損	172,306	172,306	107 年
合 計	\$ 4,540,850	\$ 4,538,878	

台灣農林股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

7.本公司兩稅合一相關資訊：

	97.12.31	96.12.31
(1)未分配盈餘		
民國 86 年及其以前年度	\$ —	\$ —
民國 87 年及其以後年度	(2,703,338)	(2,125,370)
	<u>\$ (2,703,338)</u>	<u>(2,125,370)</u>
(2)股東可扣抵帳戶餘額	<u>\$ 58,488</u>	<u>\$ 84,109</u>
(3)預計股東可扣抵稅額之扣抵比率	<u>—</u>	<u>—</u>

8.截至民國 97 年 12 月 31 日止，國內合併公司營利事業所得稅申報案件業經稅捐稽徵機關核定至民國 95 年度。

(十五)每股盈餘

	97 年度					
	金額(仟元)(分子)		股數(分母)	每股盈餘(元)		
	稅前	稅後		稅前	稅後	
基本每股盈餘						
合併淨損益	\$ (164,185)	\$ (169,949)	<u>752,131</u>	\$ (0.22)	\$ (0.22)	
非常利益	182,116	182,116		0.24	0.24	
少數股權	<u>(6,624)</u>	<u>(6,624)</u>		<u>—</u>	<u>—</u>	
合併總損益	<u>\$ 11,307</u>	<u>\$ 5,543</u>		<u>\$ 0.02</u>	<u>\$ 0.02</u>	
	96 年度					
	金額(仟元)(分子)		股數(分母)	每股盈餘(元)		
	稅前	稅後		稅前	稅後	
基本每股盈餘						
合併淨損益	\$ 74,822	\$ 71,691	<u>684,878</u>	\$ 0.11	\$ 0.10	
少數股權	<u>737</u>	<u>737</u>		<u>—</u>	<u>—</u>	
合併總損益	<u>\$ 75,559</u>	<u>\$ 72,428</u>		<u>\$ 0.11</u>	<u>\$ 0.10</u>	

(十六)金融商品資訊之揭露

1.公平價值之資訊

民國 97 年及 96 年 12 月 31 日，合併公司金融資產及金融負債之公平價值資訊如下：

	97.12.31		96.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
<u>資 產</u>				
現金及銀行存款	\$ 137,807	\$ 137,807	\$ 155,557	\$ 155,557
應收票據及款項	495,104	495,104	404,618	404,618
其他金融資產—流動	16,798	16,798	28,553	28,553
採權益法之長期股權投資	—	—	3,040	3,040
持有至到期日金融資產—非流動	—	—	—	—
以成本衡量之金融資產—非流動	111,671	—	164,524	—
存出保證金	48,935	48,935	57,064	57,064
<u>負 債</u>				
銀行借款及應付短期票券	3,087,948	3,087,948	4,044,226	4,044,226
應付票據及帳款	699,251	699,251	457,790	457,790
應付租賃款	192,611	192,611	202,525	202,525
長期借款(含一年內到期部分)	686,978	686,978	764,513	764,513
存入保證金	224,132	224,132	5,104	5,104

2.衍生性金融商品

本公司民國 97 年 12 月 31 日持有之衍生性金融商品明細如下：

97.12.31				
金融商品	名目本金	交易日	交割期間	約定匯率
預購遠期外匯合約—美金	USD 70,000	97/12/03	98/03/04~ 98/04/02	33.335

3.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，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。包括現金及銀行存款、應收票據及款項、其他金融資產—流動、存出保證金、銀行借款及應付短期票券、應付票據及款項及存入保證金等。
- (2)持有至到期日之金融資產—非流動、以成本衡量之金融資產—非流動及採權益法之長期股權投資，因其未於公開市場交易，故無帳面價值。

(3)應付租賃款以其預期現金流量之折現估計公平價值。折現率則以本公司所獲得類似條件（相近之到期日）之長期借款利率為準。

(4)長期借款因係約定為浮動利率，故其帳面價值等於公平價值。

3.合併公司金融資產及負債之公平價值均以評價方法估計為之。

4.本公司民國 97 年及 96 年 12 月 31 日具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為 60,686 仟元及 62,623 仟元；具利率變動之現金流量風險之金融負債分別為 3,774,926 仟元及 4,808,739 仟元。

5.本公司民國 97 年及 96 年度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，其利息收入總額分別為 2,835 仟元及 3,942 仟元，利息費用總額分別為 239,235 仟元及 254,470 仟元。

6.財務風險資訊

(1)市場風險：

合併公司除按外幣計價交易之應收付款項受外匯匯率變動而產生價值變動之風險外，此外並未持有易受利率及市場價格變動產生價值波動之金融商品，惟匯率變動風險並不重大。

(2)信用風險：

合併公司主要的潛在信用風險係源自於現金及銀行存款與應收帳款之金融商品。合併公司控制暴露於每一金融機構之信用風險，現金及銀行存款存放於不同之金融機構，因此現金及銀行存款不會有重大之信用風險顯著集中之虞。

合併公司主要的潛在信用風險來自於應收帳款，為降低信用風險，合併公司定期持續評估客戶財務狀況及其應收帳款之回收可能性，並提列適當備抵呆帳。合併公司過去未因該主要客戶而蒙受重大信用風險損失。

(3)流動性風險：

合併公司之資本及營運資金足以支應履行所有合約義務，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：

合併公司之長短期借款係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使長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，市場利率增加 1%，將使現金流出增加 12,322 仟元。

五、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
偉斯企業股份有限公司 (以下簡稱偉斯企業)	該公司董事為農林公司之前任董事(已於民國 96 年 5 月卸任)
世誠營造股份有限公司 (以下簡稱世誠營造)	該公司之法人監察人委任林金燕女士擔任該公司監察人(已於民國 96 年 11 月卸任)
江河國際有限公司(原名耀發國際有限公司)(以下簡稱江河國際)	該公司董事長(已於民國 96 年 1 月卸任)為農林公司董事二親等以內之親屬
祥益金屬股份有限公司 (以下簡稱祥益金屬)	合併公司採權益法評價之被投資公司，自民國 97 年 5 月起持股比率降至 18.52%
林金燕女士	農林公司之董事長
熊名武先生	農林公司前任董事長(已於 94.6.10 解任)
劉季鈞先生	農林公司常務董事
謝祥輝先生	農林公司監察人
全體董事、監察人、總經理及副總經理	本公司主要管理階層

(二)關係人交易

合併公司對雋大實業於民國 96 年 7 月 24 日取得控制力，開始將其編入合併報表，取得控制力後交易金額因編製合併報表已予沖銷。

1.銷貨及應收款項

(1)銷貨

關係人名稱	97 年度		96 年度	
	金額	佔銷貨 淨額%	金額	佔銷貨 淨額%
江 河 國 際	\$ 20,101	1	\$ —	—
偉 斯 企 業	246	—	6,422	—
其 他	—	—	9	—
合 計	\$ 20,347	1	\$ 6,431	—

合併公司售貨予關係人收款期限為月結 60~90 天，價格及其他交易條件與一般銷售尚無顯著不同。

台灣農林股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

- (2)合併公司承包世誠營造室內裝潢工程，民國 97 年及 96 年度分別認列工程利益 1,958 仟元及 0 仟元。截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止預收工程款為 34,819 仟元及 6 仟元。
- (3)截至民國 97 年 12 月 31 日止，合併公司承包世誠營造工程，支付履約保證金 3,300 仟元，列於存出保證金項下。
- (4)合併公司因上述交易而發生之應收票據及帳款餘額如下：

關係人名稱	97.12.31		96.12.31	
	金額	估期末應收款項%	金額	估期末應收款項%
江 河 國 際	\$ 10,857	2	\$ —	—
世 誠 營 造	9,091	2	316	—
其 他	21	—	193	—
合 計	<u>\$ 19,969</u>	<u>4</u>	<u>\$ 509</u>	<u>—</u>

2.進貨及應付款項

(1)工程成本

關係人名稱	97 年度		96 年度	
	金額	佔該科目%	金額	佔該科目%
祥 益 金 屬	<u>\$ 17,966</u>	<u>—</u>	<u>\$ 11,378</u>	<u>—</u>

- (2)合併公司民國 95 年度將中研院天文數學館帷幕牆工程發包予江河國際，合約價款 90,825 仟元(含稅)，截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，累計支付工程款分別為 58,101 仟元及 16,349 仟元。
- (3)合併公司民國 96 年第 1 季將內湖總部帷幕牆工程發包予江河國際，合約價款 29,251 仟元(含稅)，截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，累計支付 23,884 仟元及 19,636 仟元。
- (4)合併公司民國 96 年第 2 季將零星工程發包予江河國際，合約價款 166 仟元(含稅)，截至民國 96 年 12 月 31 日止，工程已完工並付訖全部款項。
- (5)因上述交易發生之應付票據及帳款餘額如下：

關係人名稱	97.12.31		96.12.31	
	金額	估期末應付款項%	金額	估期末應付款項%
祥益金屬	\$ 16,863	4	\$ 6,788	2
江河國際	4,754	1	790	—
世誠營造	—	—	64	—
合 計	<u>\$ 21,617</u>	<u>5</u>	<u>\$ 7,642</u>	<u>2</u>

3. 資金融通

合併公司因短期營運資金之需要，向關係人融通資金，明細如下：

關係人名稱	97 年度			96 年度		
	最高餘額	期末餘額	利息支出	最高餘額	期末餘額	利息支出
林金燕女士	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 4,000	\$ —	\$ —
梁超先生	—	—	—	2,982	2,982	—
劉季鈞先生	—	—	—	2,852	2,852	—
合計	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 9,834	\$ 5,834	\$ —

4. 其他

(1)截至民國 97 年 12 月 31 日止，農林公司部分借款係由林金燕女士、熊名武先生、劉季鈞先生及謝祥輝先生擔任連帶保證人；截至民國 96 年 12 月 31 日止，農林公司部分借款係由林金燕女士、熊名武先生及謝祥輝先生擔任連帶保證人。

(2)截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，雋大實業公司因發包工程所需，與祥益金屬等代收代付款項淨額分別為 3,727 仟及 1,148 仟元。

(三)董事、監察人及管理階層薪酬資訊

合併公司民國 97 年及 96 年度給付董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬總額之有關資訊如下：

	97 年度	96 年度
薪資、獎金及特支費	\$ 22,602	\$ 18,650
業務執行費用	1,261	175
員工紅利	—	—

六、質押之資產

截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，合併公司提供下列資產（帳面價值）作為借款之擔保品：

資 產	擔 保 標 的	97.12.31	96.12.31
存貨—不動產	發行商業本票擔保	\$ 979,973	\$ 979,973
待出售非流動資產	銀行借款及發行商業本票擔保	2,307	10,640
採權益法長期股權投資	發行商業本票擔保	365,486	444,560
受限制資產(帳列其他流動資產及其他資產)	銀行借款擔保、訴訟案保證及代採購商品貨款擔保	47,242	37,993
存出保證金	租賃公司借款擔保	—	7,000
固定資產：			
土地	銀行借款、發行商業本票擔保及土地合作開發發擔保	8,855,627	9,587,528
建築物	銀行借款及發行商業本票擔保	443,483	481,488
合 計		\$ 10,694,118	\$ 11,549,182

上列長期股權投資質押帳面價值，包含納入合併財務報表編製之子公司股票。

七、重大承諾事項及或有事項

(一)合併公司截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日已開立信用狀，尚未進口之金額分別為 4,618 仟元及 2,672 仟元。

(二)合併公司土地中部份或屬放租或屬合作造林或屬土地租賃，該等土地若因收回自營或出售而終止契約時，應依契約規範處理，部份個案或有可能發生損害賠償承作物損失，或依三七五減租條例給予補償，如有發生賠償案件，合併公司即依個案情況入帳。

(三)合併公司依已簽訂之重大房屋租賃合約，未來每年應支付租金總額如下：

期 間	金 額
98.01.01~98.12.31	\$ 60,868
99.01.01~99.12.31	57,923
100.01.01~100.12.31	56,141
101.01.01~101.12.31	54,633
102.01.01~102.12.31	53,579
103.01.01 以後	48,506
	\$ 331,650

(四)截至民國 97 年 12 月 31 日止，僑泰公司因承接客戶配送服務為保證履約委由銀行出具之保證函保證金額為 40,000 仟元。

(五)雋大公司已發包之重要工程合約(估預估總成本 5%者)，截至民國 97 年 12 月 31 日止，已發包之工程價款計約 838,616 仟元，尚未支付之工程款約 161,560 仟元。

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項：無。

十、其 他

(一)財務狀況改善計劃：

本公司雖擁有龐大資產，但長年以來流動比率偏低之財務結構，不利於公司長期發展，因此管理階層已決定積極改善財務狀況，計畫採行之對策如下：

- 1.積極開拓土地開發業務，增加營業收入及獲利。
- 2.積極處分土地及長期投資，用以償還銀行借款，降低公司負債金額與資金成本，及支應公司拓展新業務所需資金。本期積極與香港上海匯豐銀行協商並簽訂清償協議書將原向中華商銀借款本金 827,800 仟元降為 645,684 仟元，減少債務 182,116 仟元，前述債務 645,684 仟元業已清償完畢。
- 3.與金融機構協商，取得中長期借款及降低貸款利率。
- 4.視資金需求辦理現金增資，改善財務結構及充實營運資金。本公司業已於民國 97 年度完成私募現金增資 562,500 仟元，未來將視資金需求適時辦理。

(二)重 分 類

合併公司民國 96 年度財務報表之部分科目業經重分類，俾與民國 97 年度財務報表比較閱讀。

台灣農林股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(三)聯屬公司間相對科目及聯屬公司間已銷除之交易事項

項目	交易事項及相關科目	金額		備註
1	股本	\$ 1,538,779		沖銷母公司對子公司之長期投資
	法定公積	33,209		
	資本公積	988		
	累積換算調整數	11,964		
	其他資產－其他	4,030		
	營業收入	200,819		
	投資收益	7,305		
	其他收入	975		
	少數股權		\$ 152,556	
	累積盈餘		221,803	
	長期股權投資淨額		1,257,753	
	少數股權淨利益		6,624	
	庫藏股票		8,046	
	備供出售金融資產		8,046	
	未認列為退休金成本之淨損失		2,905	
	投資損失		35,583	
	營業成本		92,254	
	遞延貸項－聯屬公司間利益		12,499	
2	應付票據及帳款	61,051		沖銷母子公司間及子公司間之債權債務
	其他應付款－關係人	128,500		
	應付費用及其他流動負債	741		
	應收票據及帳款		39,169	
	其他應收款－關係人		151,123	
3	營業收入	11,900		沖銷母子公司間順逆流及子公司間之側流
	遞延貸項－聯屬公司間利益	101		
	利息收入	2,704		
	租金收入	117		
	其他收入	2,858		
	存貨	11		
	未實現銷貨利益	93		
	營業成本		6,501	
	遞延借項－聯屬公司間損失		112	
	利息支出		2,704	
	營業費用		5,946	
	其他損失		2,521	

十一、附註揭露事項：

本公司與子公司重大交易事項如後附表所列，其中本公司與子公司間內部交易事項已於編製合併報表時予以適當沖銷。

(一)重大交易事項相關資訊：

1. 資金貸與他人者：無。
2. 為他人背書保證者：無。
3. 期末持有有價證券情形：參閱附表一。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無；本公司民國 97 年度處分各筆不動產之交易金額均未達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。
7. 與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
9. 從事衍生性商品交易：請詳附註四(十六)。

(二)轉投資事業相關資訊：

1. 對被投資公司具有重大影響力或控制能力之相關資訊：參閱附表二。
2. 對被投資公司具有控制能力者，應再揭露各被投資公司之相關資訊：
 - (1)資金貸與他人者：參閱附表三。
 - (2)為他人背書保證者：無。
 - (3)期末持有有價證券情形：參閱附表四。
 - (4)累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：參閱附表五。
 - (5)取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
 - (6)處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
 - (7)與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
 - (8)應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
 - (9)從事衍生性商品交易：無。

(三)大陸投資資訊之揭露：

- 1.本公司民國 97 年度對大陸投資概況，請參閱附表六。
- 2.與大陸被投資公司間重大交易事項：

(1)銷貨收入與應收帳款

銷貨人	銷 貨 對 象	97 年度銷貨		97.12.31 其他應收帳款	
		金額	佔該 科目 %	金額	佔該 科目 %
台霖生物科 技(股)公司	中鼎生物科技(上 海)有限公司	\$ 1,687	—	\$ 22,125	15

- (2)上述銷貨之交易條件與一般客戶無重大差異，惟被投資公司未依銷貨交易條件付款，故其應收帳款全數予以轉列其他應收款項下。

(四)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：請參閱附表七。

台灣農林股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

十二、部門別財務資訊：

(一)產業別財務資訊

	97 年度							
	茶葉部門	貿易部門	工程部門	物流部門	生技部門	其他部門	調整及沖銷	合計
營業收入—來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	\$ 123,254	\$ 370,801	\$ 976,783	\$ 535,769	\$ 118,292	\$ 24,321	\$ —	\$ 2,149,220
來自母公司及合併子公司之收入	—	128	4,879	3,019	1,907	202,786	(212,719)	—
	\$ 123,254	\$ 370,929	\$ 981,662	\$ 538,788	\$ 120,199	\$ 227,107	\$ (212,719)	\$ 2,149,220
部門利益(損失)	<u>\$ (18,431)</u>	<u>\$ (20,774)</u>	<u>\$ (21,717)</u>	<u>\$ 12,861</u>	<u>\$ (24,543)</u>	<u>\$ (85,099)</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ (157,703)</u>
投資損失—淨額								(242)
處分資產利益—淨額								235,024
資產減損損失								(11,526)
公司一般收入(費用)								2,873
利息費用								(239,235)
繼續營業部門之稅前淨利								<u>\$ (170,809)</u>
可辨認資產	<u>\$ 12,015,527</u>	<u>\$ 97,046</u>	<u>\$ 917,101</u>	<u>\$ 510,999</u>	<u>\$ 586,504</u>	<u>\$ 1,687,021</u>	<u>\$ (39,158)</u>	<u>\$ 15,775,040</u>
基金及長期投資								111,671
公司一般資產								1,114,293
資產合計								<u>\$ 17,001,004</u>
減損損失—損益表	<u>\$ —</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ —</u>		
折舊、折耗及攤銷費用總額	<u>\$ 4,086</u>	<u>\$ 1,893</u>	<u>\$ 4,095</u>	<u>\$ 17,054</u>	<u>\$ 25,479</u>	<u>\$ 11,278</u>		
資本支出(固定資產增加)金額	<u>\$ 18,250</u>	<u>\$ 2,675</u>	<u>\$ 157</u>	<u>\$ 7,743</u>	<u>\$ 8,378</u>	<u>\$ 7,471</u>		

台灣農林股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

	96 年度							
	茶葉部門	貿易部門	工程部門	物流部門	生技部門	其他部門	調整及沖銷	合計
營業收入—來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	\$ 114,637	\$ 221,100	\$ 358,436	\$ 509,205	\$ 171,277	\$ 21,919	\$ —	\$ 1,396,574
來自母公司及合併子公司之收入	385	2,022	—	1,459	1,505	—	(5,371)	—
	\$ 115,022	\$ 223,122	\$ 358,436	\$ 510,664	\$ 172,782	\$ 21,919	\$ (5,371)	\$ 1,396,574
部門利益(損失)	<u>\$(4,242)</u>	<u>\$(23,680)</u>	<u>\$(9,445)</u>	<u>\$ 14,288</u>	<u>\$ 1,229</u>	<u>\$(112,109)</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$(133,959)</u>
投資利益—淨額								448
處分資產利益—淨額								369,792
資產減損損失								(11,760)
公司一般收入(費用)								105,508
利息費用								(254,470)
繼續營業部門之稅前淨利								<u>\$ 75,559</u>
可辨認資產	<u>\$ 12,146,097</u>	<u>\$ 116,012</u>	<u>\$ 766,982</u>	<u>\$ 503,596</u>	<u>\$ 603,044</u>	<u>\$ 1,723,605</u>	<u>\$ (43,582)</u>	<u>\$ 15,815,754</u>
基金及長期投資								167,564
公司一般資產								856,854
資產合計								<u>\$ 16,840,172</u>
減損損失—損益表	<u>\$ —</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ —</u>		
折舊、折耗及攤銷費用總額	<u>\$ 3,030</u>	<u>\$ 1,868</u>	<u>\$ 1,715</u>	<u>\$ 16,480</u>	<u>\$ 27,593</u>	<u>\$ 11,521</u>		
資本支出(固定資產增加)金額	<u>\$ 4,622</u>	<u>\$ 361</u>	<u>\$ 3,851</u>	<u>\$ 10,165</u>	<u>\$ 4,776</u>	<u>\$ 30,905</u>		

台灣農林股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

1. 合併公司各部門之產品及勞務類型如下：

- (1) 茶葉部門：茶葉製造及內外銷農務收入。
- (2) 貿易部門：商品代理、飲料、化工及鋁複合板等之買賣。
- (3) 工程部門：承包室內裝潢及帷幕牆工程等收入
- (3) 物流部門：專業物流服務。
- (4) 生技部門：從事農業、生物、產業技術研發業務及種苗、花卉之栽培等。
- (5) 其他部門：商業大樓之租金收入等。

2. 部門損益係部門收入減除部門成本及費用後之餘額，所稱之部門成本及費用係指與產生部門收入有關之成本及費用。部門成本及費用不包括下列項目：

- (1) 與部門無關之公司一般費用及損失。
- (2) 利息費用。

3. 部門可辨認資產係指可直接認定屬於該部門之有形及無形資產。但部門可辨認資產不包括下列各項：

- (1) 依權益法及成本法評價之長期股權投資。
- (2) 非供任何特定部門營業使用而持有之資產，如其他長期投資。

(二)地區別資訊

合併公司於國外之營運部門，銷貨收入未達損益表上收入金額 10%，且部門可辨認資產未達企業資產負債表上資產總額 10%，依規定無需揭露地區別財務資訊。

(三)外銷銷貨資訊

合併公司民國 97 年及 96 年度無外銷佔銷貨收入淨額 10% 以上之地區。

(四)重要客戶資訊

合併公司民國 97 年及 96 年度未有佔營業收入金額 10% 以上之客戶。

台灣農林股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

附表一：期末持有有價證券明細表

單位：新台幣仟元/仟股（單位）

持有之公司	有價證券 種類及名稱	有價證券發行人 與本公司之關係	帳列科目	期 末			市 價	備 註
				股數	帳面金額	比率(%)		
97.12.31								
本公司	TTC Holdings(BVI) Co., Ltd. 股票	為本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	1,240	\$ 9,624	100.00	—	質押 41,491 仟股 質押 5,000 仟股
	台林投資有限公司	"	"	—	340,761	100.00	—	
	中華僑泰物流(股)公司股票	"	"	43,869	350,726	87.74	—	
	台霖生物科技(股)公司股票	"	"	24,373	210,588	56.68	—	
					\$ 911,699			
本公司	金剛鐵工廠(股)公司股票	無	以成本衡量之金融資產	763	\$ 1,854	1.39	—	
	國華人壽保險(股)公司股票	"	"	17	—	—	—	
	花蓮中小企銀(股)公司股票	"	"	53	—	0.05	—	
	台翔航太工業(股)公司股票	"	"	1,360	—	1.00	—	
	太極光電半導體(股)公司股票	"	"	555	—	0.93	—	
	真相傳播(股)公司股票	"	"	306	—	1.53	—	
	太普科技(股)公司股票	"	"	4,542	—	2.75	—	
	美商新媒體網路股票	"	"	4,131	—	—	—	
	中華國貨推廣中心(股)公司股票	"	"	26	281	0.68	—	
	隆益信(股)公司股票	"	"	1	—	—	—	
	隆興中(股)公司股票	"	"	1	—	—	—	
	國總建設(股)公司股票	"	"	700	—	4.58	—	
	國總開發(股)公司股票	"	"	600	—	3.19	—	
	京華城(股)公司股票	"	"	12,000	80,760	0.98	—	
	店頭市場日報(股)公司股票	"	"	180	—	4.16	—	
	展新創投(股)公司股票	"	"	1,518	8,909	9.23	—	
	中輝建設開發(股)公司股票	"	"	8,000	—	5.00	—	
	耐能電池(股)公司股票	"	"	1,120	448	1.12	—	

台灣農林股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

單位：新台幣仟元/仟股（單位）

持有之公司	有價證券 種類及名稱	有價證券發行人 與本公司之關係	帳列科目	期 末			市 價	備 註
				股數	帳面金額	比率(%)		
97.12.31								
本公司	復興航空(股)公司股票	無	以成本衡量之金融資產	614	\$ 6,043	0.10	—	
	昕洋(股)公司股票	"	"	700	—	3.57	—	
	太平洋房屋(股)公司股票	"	"	258	—	0.35	—	
	台康資訊(股)公司股票	"	"	240	—	0.76	—	
	New Century Corporation 股票	"	"	635	—	10.00	—	
	鉅林國際資訊(股)公司股票	"	"	1,030	—	7.30	—	
	網路家庭投資開發(股)公司股票	"	"	1,047	4,671	3.03	—	
	達運光電(股)公司股票	"	"	476	5,612	0.79	—	
	太一信通可轉讓公司債	"	"	191	—	1.36	—	
	Rapidwan 股票	"	"	57	—	—	—	
	華英建設(股)公司股票	"	"	1,990	—	19.90	—	
	長銘實業(股)公司股票	"	"	3,372	—	0.82	—	
	資訊傳真(股)公司股票	"	"	148	995	1.53	—	
	嘉新畜產(股)公司股票	"	"	40,000	—	7.08	—	
	太平洋建設(股)公司股票	"	"	0.022	—	—	—	
					\$ 109,573			
本公司	中華商業銀行約定贖回特別股	無	持有至到期日之金融資產	14,000	\$ 140,000	—	—	
	中華商業銀行次順位金融債券	"	"	—	10,000	—	—	
	減：累計減損				(150,000)			
					\$ —			

台灣農林股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

附表二：被投資公司名稱、所在地區等相關資訊：

單位：新台幣仟元／仟股

投資公司 名稱	被投資公司 名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期損益	本期認列之 投資(損)益	備註
				本期 期末	上期 期末	股數	比率%	帳面金額			
97.12.31 本公司	TTC Holding (B. V. I)Co., Ltd.	Cito Building, Wickhams Cay, P.O.Box622 Road Town, Tortola, British Virgin Islands	從事任何不違 B. V. I. 法 律之行為	\$ 114,185	\$ 114,185	1,240	100.00%	\$ 9,624	\$ 3,224	\$ 3,224	
	台林投資有限 公司	台北市松山區復興北路 73 號 6 樓之一	各種生產事業銀行、保險 公司、貿易公司、文化事 業公司及興建商業大樓 與住宅等之轉投資	2,464,060	2,511,836	—	100.00%	340,761	108,243	(1,297)	
	中華僑泰物流 (股)公司	桃園縣楊梅鎮高上路一 段 150 號	專業物流服務：包括以常 溫及低溫從事商品儲 存、處理分類及配送，常 溫及低溫食品等之買賣	544,317	544,317	43,869	87.74%	350,726	3,856	3,383	
	台霖生物科技 (股)公司	台南縣新營市舊廂里舊 廂 80 號	農業、生物、產業、技術 之研發及與農業發展有 關之業務	719,006	774,006	24,373	56.68%	210,588	(45,940)	(30,359)	
TTC Holding (BVI)Co., Ltd.	Fresh Glory Holding Limited	開曼群島	從事任何不違開曼法律 之行為	49,936 (USD1,470)	49,936 (USD1,470)	1,470	72.77%	5,071 (USD 154)	4,476 (USD 142)	3,257 (USD 103)	
Fresh Glory Holding Limited	中鼎生物科技 (上海)有限公 司	中國上海	花卉生產、苗圃基地建設 及經營	USD2,100	USD2,100	—	100.00%	6,402 (USD 195)	1,787 (RMB 394)	1,787 (RMB 394)	
台林投資有 限公司	雋大實業(股) 公司	台北縣新店市民權路 88 號 5 樓	各種金屬及金屬牆體材 料之製造加工及買賣業 務	165,048	165,048	16,077	76.55%	166,741	1,600	1,224	

台灣農林股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

附表二：被投資公司名稱、所在地區等相關資訊：

單位：新台幣仟元／仟股

投資公司 名稱	被投資公司 名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期損益	本期認列之 投資(損)益	備註
				本期 期末	上期 期末	股數	比率%	帳面金額			
97.12.31 台林投資有限 公司	台霖生物科技 (股)公司	台南縣新營市舊廍里 舊廍 80 號	農業、生物、產業、技術 之研發及與農業發展有關 之業務	\$ 49,500	\$ —	5,500	12.79%	\$ 48,414	\$ (45,940)	\$ (1,063)	
中華僑泰物流 (股)公司	台霖生物科技 (股)公司	台南縣新營市舊廍里 舊廍 80 號	農業、生物、產業、技術 之研發及與農業發展有關 之業務	68,430	68,430	6,635	15.43%	58,362	(45,940)	(7,089)	
台霖生物科技 (股)公司	Fresh Glory Holding Limited	開曼群島	從事任何不違開曼法律之 行為	15,505 (USD450)	15,505 (USD450)	450	22.28%	1,420	4,476 (USD 142)	997 (USD 30)	
雋大實業(股) 公司	大雋投資有限 公司	台北縣新店市北新路 三段 207 之 1 號 6 樓	一般投資業	10,000	10,000	—	100%	1,957	39	39	
	德鋁新金屬股 份有限公司	桃園縣大溪鎮廟前 21-1 號 1 樓	各種金屬及金屬牆體材料 之製造加工及買賣業務	—	500	—	—	—	(9,563)	(2,382)	
	祥益金屬股份 有限公司	桃園縣新屋鄉赤欄村 中山西路 2 段 136 號	各種金屬及金屬牆體材料 之製造加工及買賣業務	3,000	4,000	300	18.50%	2,098	(2,939)	(242)	

台灣農林股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

附表三：資金貸與他人明細表

單位：新台幣仟元

編號	資金貸與他人者 公司名稱	貸與對象	往來科目	本期 最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與 性質	業務往來 金額	有短期融通 資金必要之 原因	提列備抵 呆帳金額	擔保品		對個別對象 資金貸與限額	資金貸與 最高限額
											名稱	價值		
1	97.12.31 TTC Holding (B.V.)CO., Ltd.	Fresh Glory Holding Limited	其他應收款 —關係人	\$ 162	\$ —	1.50%	短期融資	—	營運所需	—	—	—	\$ 3,850	\$ 3,850
2	台林投資有限公司	台灣農林股份 (股)公司	其他應收款 —關係人	109,000	59,500	2.62%-2.71%	短期融資	—	營運所需	—	—	—	142,102	142,102
2	台林投資有限公司	台霖生物科技 (股)公司	其他應收款 —關係人	40,000	32,000	2.65%-2.71%	短期融資	—	營運所需	—	—	—	142,102	142,102
2	台林投資有限公司	雋大實業(股)公 司	其他應收款 —關係人	6,000	6,000	2.65%	短期融資	—	營運所需	—	—	—	142,102	142,102
3	台霖生物科技(股)公司	中鼎生物科技 (上海)有限公司	其他應收款 —關係人	23,619	22,125	—	營運週轉	進銷合計 \$ 1,687	業務所需	—	—	—	36,985	110,955
4	中華僑泰物流(股)公司	台霖生物科技 (股)公司	其他應收款 —關係人	31,000	31,000	5.00%	短期融資	—	營運所需	—	—	—	40,041	120,124

台灣農林股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

附表四：期末持有有價證券明細表

持有之公司	有價證券 種類及名稱	有價證券發行人 與本公司之關係	帳列科目	期 末			市價	備 註
				股數	帳面金額	比率		
97.12.31								
TTC Holding (B.V.I)CO.,Ltd.	Fresh Glory Holdings Ltd—股票	TTC Holdings 採權益法評 價之被投資公司	採權益法評價之 長期股權投資	1,470	\$ 5,071 (USD 154)	72.77%	\$ —	
台林投資有限公司	雋大實業(股)公司 —股票	台林投資採權益法評價之被 投資公司	採權益法評價之 長期股權投資	16,077	166,741	76.55%	—	
台林投資有限公司	台霖生物科技(股)公司 —股票	採權益法評價之被投資公司	採權益法評價之 長期股權投資	5,500	48,414	12.79%	—	
中華僑泰物流(股)公司	台霖生物科技(股)公司 —股票	採權益法評價之被投資公司	採權益法評價之 長期股權投資	6,635	58,362	15.43%	—	
台霖生物科技(股)公司	Fresh Glory Holdings co.,Limited—股票	台霖生物採權益法評價之被 投資公司	採權益法評價之 長期股權投資	450	1,420	22.28%	—	
Fresh Glory Holdings co.,Limited	中鼎生物科技(上海)有 限公司	FRESH GLORY 採權益法評價 之被投資公司	採權益法評價之 長期股權投資	—	6,402 (USD 195)	100.00%	—	
雋大實業(股)公司	大雋投資有限公司	雋大實業採權益法評價之被 投資公司	採權益法評價之 長期股權投資	—	1,957	100.00%	—	
雋大實業(股)公司	祥益金屬股份有限公司 —股票	無	以成本衡量之金 融資產—非流動	300	2,098	18.50%	—	

台灣農林股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

附表五：累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣仟元／仟股

買、賣之 公司	有價證券 種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初		買入		賣出				期末	
					股數/單位	金額	股數/單位	金額	股數/單位	售價	帳面成本	處分損益	股數/單位	金額
97.12.31 台林投資 有限公司	台灣農林(股) 公司股票	備供出售金融資 產－非流動	公開市場買賣 無特定對象	非關係人	9,701	\$153,276 (註1)	—	\$ —	9,701	200,819	\$ 92,254	\$ 108,565	—	\$ —

(註1)係按市價評價後之帳面價值。

台灣農林股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

附表六：大陸投資資訊

單位：新台幣仟元

大陸被投資 公司名稱	主要營業 項目	實收資本額	投資方式	本期期初自台 灣匯出累積投 資金額	本期匯出或收回 投資金額		本期期末自台 灣匯出累積投 資金額	本公司直 接或間接 投資之持 股比例	本期認列 投資損益	期末投資 帳面價值	截至本期止 已匯回台灣 之投資收益
					匯出	收回					
中鼎生物科技 (上海)有限公 司	花卉生產、苗圃基地 建設及經營	RMB17,360 仟元	透過 TTC Holdings (B.V.I.) Co., Ltd.	USD1,470 仟元	—	—	USD1,470 仟元	91.26% (註1)	\$ 1,631 (USD 52) (註2)	USD 178 仟元	—

(註1)：係按直接及間接持股計算之約當持股比例。

(註2)：投資損益認列係根據被投資公司經會計師查核之財務報表計列。

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准 投資金額	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額
USD 1,470 仟元	USD 1,470 仟元	4,885,997

台灣農林股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

附表七：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：

單位：新台幣仟元

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註二)	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率(註三)
0	台灣農林公司	中華僑泰物流公司	1	銷貨收入	45	月結 60—90 天	—
0	台灣農林公司	台霖生物科技公司	1	銷貨收入	63	月結 60—90 天	—
0	台灣農林公司	雋大實業公司	1	銷貨收入	4,879	月結 60—90 天	—
0	台灣農林公司	台林投資公司	1	銷貨收入	19	月結 60—90 天	—
0	台灣農林公司	雋大實業公司	1	應收票據及帳款	38,818	—	—
0	台灣農林公司	雋大實業公司	1	租金收入	1,967	—	—
0	台灣農林公司	中華僑泰物流公司	1	應收票據及帳款	15	—	—
0	台灣農林公司	台霖生物科技公司	1	應收票據及帳款	7	—	—
1	中華僑泰物流公司	台灣農林公司	2	勞務收入	3,019	月結 60—90 天	—
1	中華僑泰物流公司	台灣農林公司	2	應收票據及帳款	329	—	—
1	中華僑泰物流公司	台霖生物科技公司	3	其他應收款	31,000	—	—
1	中華僑泰物流公司	台霖生物科技公司	3	利息收入	362	—	—
2	台霖生物科技公司	台灣農林公司	2	銷貨收入	209	月結 60—90 天	—
2	台霖生物科技公司	中華僑泰物流公司	3	銷貨收入	10	月結 60—90 天	—
2	台霖生物科技公司	雋大實業公司	3	銷貨收入	1	月結 60—90 天	—
2	台霖生物科技公司	中鼎生物科技公司	3	銷貨收入	1,687	月結 60—90 天	—
2	台霖生物科技公司	中鼎生物科技公司	3	其他應收款	22,125	—	—
3	台林投資公司	台灣農林公司	2	其他應收款	59,504	—	—
3	台林投資公司	台灣農林公司	2	利息收入	1,677	—	—
3	台林投資公司	台霖生物科技公司	3	其他應收款	32,406	—	—
3	台林投資公司	台霖生物科技公司	3	利息收入	576	—	—
3	台林投資公司	雋大實業公司	3	其他應收款	6,088	—	—
3	台林投資公司	雋大實業公司	3	利息收入	88	—	—
4	中鼎生物科技公司	Fresh Glory	3	其他收入	2,512	—	—
5	TTC Holdings	Fresh Glory	3	利息收入	1	—	—

註 1：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 2：與交易人之關係有以下三種，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 3：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。

台灣農林股份有限公司及其子公司

會計師核閱報告

台灣農林股份有限公司 公鑒：

台灣農林股份有限公司及其子公司民國九十八年及九十七年六月三十日之合併資產負債表，暨民國九十八年及九十七年一月一日至六月三十日之合併損益表、合併股東權益變動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核閱報告。

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。

台灣農林股份有限公司列入上開合併財務報表之部分子公司，民國九十八年及九十七年六月三十日之資產總額分別為1,340,362仟元及1,361,241仟元，分別占合併資產總額之7.01%及8.11%，負債總額分別為594,991仟元及636,782仟元，分別占合併負債總額之6.34%及6.95%；民國九十八年及九十七年上半年度之營業收入淨額合計分別為203,745仟元及432,118仟元，分別占合併營業收入淨額之27.32%及44.33%，係依各該子公司同期間自行編製未經會計師核閱之財務報表為依據。另，合併財務報表附註十一(二)「轉投資事業相關資訊」係由各該子公司及被投資公司所提供，本會計師未依第二段所述之核閱程序執行核閱工作。

依本會計師核閱結果，除上段所述該等子公司及被投資公司之財務報表及其相關資訊若經會計師核閱，對第一段所述之合併財務報表可能有所調整外，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「一般公認會計原則」而須作修正之情事。

台灣農林股份有限公司最近數年之流動比率偏低而負債比率偏高，致影響財務結構並增加公司資金成本負擔，不利公司長期發展。台灣農林股份有限公司管理當局為降低負債、改善財務結構所擬定之計劃，包括規劃出售不動產及長期投資等，請參見財務報告附註十(一)之說明。

鼎 信 聯 合 會 計 師 事 務 所

會 計 師：

會 計 師：

地 址：台北市中山區長春路 176 號 4 樓

電 話：(02)2515-0130

核准文號：原財政部證券暨期貨管理委員會

(87)台財證(六)第 23655 號

台財證(六)第 0930103472 號

民 國 九 十 八 年 八 月 十 二 日

台灣農林股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

台灣農林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六月三十日

僅經核閱，未依一般公認審計準則查核

		98.06.30		97.06.30				98.06.30		97.06.30		金額：新台幣仟元	
代 碼	資 產	金 額	%	金 額	%	代 碼	負 債 及 股 東 權 益	金 額	%	金 額	%	金 額	%
11-12	流動資產					21-22	流動負債						
1100	現金及銀行存款(註二及四)	\$ 126,754	1	\$ 142,167	1	2100	短期借款(註四及六)	\$ 800,073	4	\$ 1,643,214	10		
112-115	應收票據及帳款淨額(註二及四)	345,354	2	399,622	2	2110	應付短期票券(註四及六)	2,227,148	12	2,419,296	15		
1160	其他應收款(註四)	84,065	—	95,495	—	212-215	應付票據及帳款(註五)	288,545	2	350,451	2		
1200	存貨淨額(註二、三、四及六)	1,483,905	8	1,447,394	9	2210	其他應付款(註四)	359,599	2	164,996	1		
1275	待出售非流動資產(註二、四及六)	140,047	1	60,574	—	2270	一年內到期長期借款(註四及六)	477,203	2	173,523	1		
1280	預付款項及其他流動資產(註四)	141,020	1	117,757	1	2275	與待出售非流動資產直接相關之負債(註二及四)	301,745	2	139,823	1		
	流動資產合計	2,321,145	13	2,263,009	13		其他流動負債(註四)	133,705	1	51,795	—		
14- X	基金及投資(註二、四、五及六)					2280	流動負債合計	4,588,018	25	4,943,098	30		
1425	預付長期投資款	10,031	—	—	—	24-	長期負債						
1460	持有至到期日金融資產—非流動	—	—	—	—	2420	長期借款(註四及六)	182,394	1	530,875	3		
1480	以成本衡量之金融資產—非流動	100,763	1	149,944	1	2446	應付租賃款—非流動(註四)	187,485	1	197,624	1		
	基金及投資合計	110,794	1	149,944	1		長期負債合計	369,879	2	728,499	4		
15-16	固定資產(註二、四及六)					25-28	其他負債						
1501	土地	807,200	4	811,659	5	2510	土地增值稅準備(註四)	4,077,942	21	3,356,434	21		
1508	土地重估增值	13,765,384	72	11,712,303	70	2820	存入保證金	219,493	1	25,133	—		
1521	房屋及建築物	803,947	4	800,118	5	2888	預收土地款(註四)	63,231	—	51,665	—		
1611	租賃資產	229,520	1	229,520	1	2880	其他負債(註二及四)	66,483	—	56,483	—		
1621	出租資產	1,576,391	8	1,576,391	10		其他負債合計	4,427,149	22	3,489,715	21		
1681	其他固定資產	148,848	1	157,115	1		負債合計	9,385,046	49	9,161,312	55		
1691	天然資源	81,902	—	79,508	—	3-	股東權益(註二及四)						
	成本合計	17,413,192	90	15,366,614	92	3110	普通股股本	8,000,000	42	7,300,000	43		
15x9-16x9	減：累計折舊及耗竭	(515,989)	(3)	(474,807)	(3)	3282	資本公積	8,433	—	10,140	—		
1599	累計減損	(351,759)	(2)	(355,193)	(2)	3351	累積虧損	(2,711,076)	(14)	(2,556,325)	(15)		
1630	備抵跌價損失	(689,475)	(3)	(689,475)	(4)	34-	股東權益其他調整項目						
1670	預付設備款及未完工程	75,764	—	679	—	3420	累積換算調整數	10,355	—	9,724	—		
	固定資產淨額	15,931,733	82	13,847,818	83	3430	未認列為退休金成本之淨損失	(8,401)	—	(4,058)	—		
17-	無形資產	8,892	—	12,022	—	3450	金融資產之未實現損益	—	—	(129,181)	(1)		
18-	其他資產					3460	未實現重估增值	4,242,257	22	2,836,912	17		
1810	閒置資產淨額(註二及四)	249,057	1	249,057	1	3470	與待出售非流動資產直接相關之權益	55,290	—	15,246	—		
1820	存出保證金(註四及六)	98,730	—	54,153	—		股東權益其他調整項目合計	4,299,501	22	2,728,643	16		
1880	其他(註四及六)	398,041	3	206,187	2	3510	庫藏股票	—	—	(17,595)	—		
	其他資產合計	745,828	4	509,397	3	3610	少數股權	136,488	1	156,015	1		
							股東權益合計	9,733,346	51	7,620,878	45		
							重大承諾及或有事項(註七)						
	資 產 總 計	\$ 19,118,392	100	\$ 16,782,190	100		負債及股東權益總計	\$ 19,118,392	100	\$ 16,782,190	100		

(請參閱後附合併財務報表附註)

董事長：

經理人：

會計主管：

台灣農林股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

台灣農林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六月三十日
僅經核閱，未依一般公認審計準則查核

單位：新台幣仟元
(每股虧損為新台幣元)

代碼	科 目	98 年上半年度		97 年上半年度	
		金 額	%	金 額	%
4110	營業收入總額(註二)	\$ 751,427	101	\$ 989,693	101
4190	減：退回及折讓	(5,724)	(1)	(14,937)	(1)
4100	營業收入淨額	745,703	100	974,756	100
5000	營業成本(註四及五)	685,292	92	893,598	92
5910	營業毛利	60,411	8	81,158	8
6000	營業費用(註四)				
6100	推銷費用	35,744	5	52,255	5
6200	管理費用	101,149	14	104,477	11
6300	研發費用	3,509	—	5,224	1
	營業費用合計	140,402	19	161,956	17
6900	營業淨損	(79,991)	(11)	(80,798)	(9)
	營業外收入及利益				
7110	利息收入	613	—	1,631	—
7130	處分固定資產利益(註二及四)	172,049	23	119,386	12
7140	處分投資收益	—	—	3,277	—
7250	壞帳轉回利益	—	—	4,705	1
7280	減損迴轉利益	3,434	—	—	—
7480	其他收入	5,379	1	7,298	1
	營業外收入及利益合計	181,475	24	136,297	14
	營業外費用及損失				
7510	利息支出	97,600	13	127,285	13
7530	處分固定資產損失(註二及四)	3,392	—	—	—
7630	減損損失(註四)	10,908	1	8,744	1
7880	其他支出	3,709	1	12,792	1
	營業外費用及損失合計	115,609	15	148,821	15
7900	合併稅前淨損益	(14,125)	(2)	(93,322)	(10)
8110	所得稅費用(註二及四)	79	—	1,771	—
9600	合併總損益	\$ (14,204)	(2)	\$ (95,093)	(10)
	歸屬予				
9601	合併淨損益	\$ (6,789)	(1)	\$ (91,723)	(10)
9602	少數股權淨損益	(7,415)	(1)	(3,370)	—
	合併總損益	\$ (14,204)	(2)	\$ (95,093)	(10)
	基本每股虧損(註二及四)	稅前	稅後	稅前	稅後
9710	合併淨損益	\$ (0.01)	\$ (0.01)	\$ (0.13)	\$ (0.13)
9740AA	少數股權	(0.01)	(0.01)	—	—
9750	合併總損益	\$ (0.02)	\$ (0.02)	\$ (0.13)	\$ (0.13)

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：

經理人：

會計主管：

台灣農林股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

台灣農林股份有限公司及其子公司

合併股東權益變動表

民國九十八年及九十七年一月一日至六月三十日

僅經核閱，未依一般公認審計準則查核

單位：新台幣仟元

	其他調整項目										
	普通股股本	資本公積	累積虧損	累積換算 調整數	未認為退休金 成本之淨損失	金融資產之未 實現損益	未實現 重估增值	與待出售非流動資 產直接相關之權益	庫藏股票	少數股權	合 計
民國 97 年 1 月 1 日餘額	\$ 7,300,000	\$ 10,140	\$ (2,125,370)	\$ 9,850	\$ (4,058)	\$ (575,120)	\$ 2,862,007	\$ 18,921	\$ (78,334)	\$ 158,800	\$ 7,576,836
轉列處分資產損益	—	—	—	—	—	—	(11,019)	(17,751)	—	—	(28,770)
民國 97 年上半年度合併總損失	—	—	(91,723)	—	—	—	—	—	—	(3,370)	(95,093)
子公司處分母公司庫藏股	—	—	(339,232)	—	—	445,939	—	—	60,739	—	167,446
長期股權投資之累積換算調整數	—	—	—	(126)	—	—	—	—	—	—	(126)
淨變動	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
未實現重估增值轉列待出售非流 動資產直接相關之權益	—	—	—	—	—	—	(14,076)	14,076	—	—	—
少數股權變動數	—	—	—	—	—	—	—	—	—	585	585
民國 97 年 6 月 30 日餘額	<u>\$ 7,300,000</u>	<u>\$ 10,140</u>	<u>\$ (2,556,325)</u>	<u>\$ 9,724</u>	<u>\$ (4,058)</u>	<u>\$ (129,181)</u>	<u>\$ 2,836,912</u>	<u>\$ 15,246</u>	<u>\$ (17,595)</u>	<u>\$ 156,015</u>	<u>\$ 7,620,878</u>
民國 98 年 1 月 1 日餘額	\$ 8,000,000	\$ 8,433	\$ (2,703,338)	\$ 10,393	\$ (8,401)	\$ —	\$ 2,807,641	\$ 28,600	\$ —	\$ 152,557	\$ 8,295,885
轉列處分資產損益	—	—	—	—	—	—	(36,805)	—	—	—	(36,805)
民國 98 年上半年度合併總損失	—	—	(6,789)	—	—	—	—	—	—	(7,415)	(14,204)
未按持股比例認購新股之股權淨值差異	—	—	(949)	—	—	—	—	—	—	949	—
長期股權投資之累積換算調整數	—	—	—	(38)	—	—	—	—	—	—	(38)
淨變動	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
土地重估增值	—	—	—	—	—	—	1,498,111	—	—	—	1,498,111
未實現重估增值轉列待出售非流 動資產直接相關之權益	—	—	—	—	—	—	(26,690)	26,690	—	—	—
少數股權變動數	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(9,603)	(9,603)
民國 98 年 6 月 30 日餘額	<u>\$ 8,000,000</u>	<u>\$ 8,433</u>	<u>\$ (2,711,076)</u>	<u>\$ 10,355</u>	<u>\$ (8,401)</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 4,242,257</u>	<u>\$ 55,290</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 136,488</u>	<u>\$ 9,733,346</u>

(請參閱後附合併財務報表附註)

董事長：

經理人：

會計主管：

台灣農林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六月三十日
僅經核閱，未依一般公認審計準則查核

	單位：新台幣仟元	
	98 年上半年度	97 年上半年度
營業活動之現金流量：		
合併淨損	\$ (6,789)	\$ (91,723)
少數股權淨損	(7,415)	(3,370)
調整項目		
折舊、折耗及攤銷	30,083	31,597
呆帳提列(回升利益)	3,173	(4,705)
存貨跌價及呆滯損失	10,514	4,000
處份投資收益	—	(3,277)
減損損失	10,908	8,744
處份固定資產利益淨額	(168,657)	(119,386)
減損迴轉利益	(3,434)	—
固定資產轉列營業費用	13	—
資產及負債科目變動：		
應收票據及帳款	146,577	(115,631)
存貨	41,428	(478,115)
預付款項及其他流動資產	18,091	(21,278)
應付票據及帳款	(172,387)	31,860
其他流動負債及其他	(26,774)	405,829
營業活動之淨現金流出	(124,669)	(355,455)
投資活動之現金流量：		
購置固定資產價款	(76,781)	(23,917)
出售固定資產價款	231,521	173,962
長期股權投資增加	(10,031)	—
長期股權投資處份價款	—	9,437
庫藏股票出售價款	—	167,447
其他資產-其他淨變動數	(77,643)	55,541
投資活動之淨現金流入	67,066	382,470
融資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)	(17,601)	60,009
應付短期票券減少	(43,126)	(41,724)
長期借款減少	(27,381)	(60,115)
其他應付款增加	144,285	—
少數股權增加(減少)	(9,603)	585
融資活動之淨現金流入(出)	46,574	(41,245)
子公司變動影響數	—	966
匯率影響數	(24)	(126)
本期現金及銀行存款減少	(11,053)	(13,390)
期初現金及銀行存款餘額	137,807	155,557
期末現金及銀行存款餘額	\$ 126,754	\$ 142,167
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	\$ 95,352	\$ 129,950
本期支付所得稅	\$ 4,183	\$ 5,780
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	\$ 477,203	\$ 173,523

(請參閱後附合併財務報表附註)

董事長：

經理人：

會計主管：

台灣農林股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

台灣農林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六月三十日

(除另有註明外，所有金額均以新台幣仟元為單位)

一、合併主體之公司沿革

(一)台灣農林股份有限公司(以下稱農林公司或本公司)於民國39年成立，由接管三井物產株式會社等在台灣所經營之農、林、漁、牧等企業單位，合併組織而成。民國41年政府為實施耕者有其田政策，將農林公司移轉民營。農林公司經營事業包括食品及建築材料之買賣、生產銷售茶葉及其他農林產品、室內裝潢之設計及施工與不動產買賣等業務。截至民國98年及97年6月30日止，農林公司及其子公司之員工人數分別為564人及583人。

(二)本公司及子公司合併財務報表編製適用財務會計準則公報第七號「合併財務報表」，對具控制能力之子公司均應納入合併財務報表編製主體。民國98年上半年度列入財務報表合併主體包括農林公司及下列直接、間接持股具控制力之轉投資公司，其相關資訊說明如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	持股比例	說明
農林公司	中華僑泰物流股份有限公司(以下稱僑泰物流公司)	常溫及低溫商品儲存、分類及配送，專業物流服務	87.74%	成立於民國81年12月17日，民國98年6月30日實收資本額為500,000仟元。
"	台林投資有限公司(以下稱台林投資公司)	一般投資業	100.00%	設立於民國85年4月23日，民國98年6月30日實收資本額為120,000仟元。
"	TTC Holdings (B.V.I) Co., Ltd. (以下稱TTC Holdings)	控股公司	100.00%	係於民國87年8月2日依英屬維京群島法律投資設立之投資控股公司，民國98年6月30日實收資本額為美金1,240仟元。
農林公司及僑泰物流公司	台霖生物科技股份有限公司(以下稱台霖生物科技公司)	從事農業、生物之研發業務及種苗花卉之栽培	87.00%	台林生物科技公司成立於民國86年8月25日，該公司於民國94年4月1日與其100%持股之子公司台霖生物科技股份有限公司合併，並以台霖生物科技公司為存續公司，民國98年6月30日實收資本額為430,000仟元。

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	持股比例	說明
台林投資公司	雋大實業股份有限公司(以下稱雋大實業公司)	各種金屬及非金屬牆體材料、棚架、門窗、天花板之製造加工及買賣業務	81.14%	成立於民國 81 年 6 月 30 日，民國 98 年 6 月 30 日實收資本額為 260,000 仟元。
TTC Holdings 及台霖生物科技公司	Fresh Glory Holding Limited (以下稱 Fresh Glory)	控股公司	—	係於民國 90 年 3 月 22 日設立於開曼群島之控股公司，並於民國 98 年 6 月 30 日完成解散。
農林公司及台霖生物科技公司	中鼎生物科技(上海)有限公司(以下稱中鼎生物科技公司)	花卉生產、苗圃基地建設及經營	95.05%	原係 Fresh Glory 於民國 92 年 12 月轉投資大陸上海，98 年 6 月因經營策略調整，改由農林公司及台霖生物科技公司直接投資，民國 98 年 6 月 30 日實收資本額為美金 2,100 仟元。
雋大實業公司	大雋投資有限公司(以下稱大雋投資公司)	一般投資業	100.00%	成立於民國 90 年 7 月 13 日，民國 98 年 6 月 30 日實收資本額為 10,000 仟元。

上述納入合併財務報告之子公司均非屬重要子公司，本合併財務報表除僑泰物流公司係依經會計師查核之財務報表編製外，其餘係依各子公司未經會計師核閱之自編財務報表編製。

(三)列入本期合併財務報表子公司之增減變動情況：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	持股比例		說明
			98.06.30	97.06.30	
雋大實業公司	德鋁新金屬股份有限公司(以下稱德鋁新金屬公司)	各種金屬及非金屬牆體材料、棚架、門窗、天花板之製造加工及買賣業務	—	—	因經營策略調整，於民國 97 年 5 月份全數出售，故僅就民國 97 年 1 月 1 日至 5 月 19 日之損益併入合併財務報表。

(四)未列入本期合併財務報表之子公司：無。

(五)從屬公司會計期間不同之調整及處理方式：不適用。

(六)從屬公司會計政策與控制公司不同之情形：不適用。

(七)國外從屬公司營業之特殊風險：不適用。

二、重要會計政策之彙總說明

本公司及子公司(以下簡稱合併公司)之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，重要會計政策彙總說明如下：

(一)合併財務報表編製準則

1. 對於直接或間接持有表決權股份超過50%以上之被投資公司，及直接或間接持有表決權股份未超過50%但有控制能力者，均編入合併財務報表。另合併公司之重大往來交易及所含之未實現內部損益均已於編製合併財務報表中予以銷除。
2. 年度中取得或喪失控制能力之處理：合併財務報表中自取得對子公司控制能力之日起，開始將子公司之收益與損費編入合併財務報表中；自喪失對子公司控制能力之日起，終止將子公司收益與損費編入合併財務報表中。其取得控制能力日後子公司收益與損費及喪失控制能力日前子公司之收益與損費計算，除有取得控制能力或喪失控制能力當日經會計師查核(核閱)之期中報告者，應依該期中報表資料計算外，應按最近期經會計師查核(核閱)之期中報告資料比例計算之，若無最近期經會計師查核(核閱)之期中報告，則按經會計師查核之年度報表資料比例計算之。
3. 國外子公司之財務報表經以功能性貨幣編製或按功能性貨幣再衡量後，若該功能性貨幣與本國貨幣不同，應換算為本國貨幣，所有資產、負債科目均按資產負債表日之匯率換算；股東權益中除期初保留盈餘以上期期末換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算；損益科目則按當期加權平均匯率換算。外幣財務報表按功能性貨幣再衡量所產生之兌換差額，列為被投資公司當期損益；換算為本國貨幣所產生之兌換差額，則列入『累積換算調整數』科目，作為股東權益之調整項目。

(二)資產與負債區分流動與非流動之標準

對於流動資產負債與非流動資產負債之劃分除營建業務外，係以一年作為標準，流動資產為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。

營建業務之營業週期通常長於一年，故與營建業務相關之資產及負債，係按營業週期作為劃分流動與非流動之標準。

(三) 外幣交易

合併公司按新台幣或所在貨幣記帳，非衍生性金融商品之外幣交易，按交易日之即期匯率入帳，外幣資產及負債實際收付結清時所產生之兌換損失或盈益，列為當期損益。外幣資產及負債於資產負債日按該日之即期匯率予以調整，因而產生之兌換差額亦列為當期損益。

(四) 金融資產

合併公司適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」，將所持有之金融資產原始認列後，依本公司持有之目的，分為下列各類：

1. 持有至到期日金融資產：係意圖持有至到期日之金融資產，以利息法攤銷折溢價後之成本衡量。原始認列時，係以公平價值加計取得之交易成本入帳，後續於除列、價值減損或攤銷時認列損益。依慣例交易購買或出售時，採用交割日會計處理。若有減損之客觀證據，則認列減損損失；惟後續期間減損金額減少，且明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期利益，但該迴轉不得使帳面價值大於未認列減損情況下之攤銷後成本。
2. 以成本衡量之金融資產：無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，以原始認列之成本衡量。依慣例交易購買或出售時，採用交易日會計處理。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。

合併公司對金融資產交易係採交易日會計處理，於原始認列時，將金融資產以公平價值衡量，除以交易為目的之金融資產外，其他商品之原始認列金額則加計取得或發行之交易成本。

(五) 備抵呆帳

備抵呆帳係根據以往實際發生呆帳之經驗，衡量資產負債日應收款項之帳齡情形及其收回之可能性，予以評估提列。

(六) 存 貨

存貨之成本計算方式除茶葉在產品及半成品採個別認定法外，其餘項目包括茶葉成品、包裝材料及進出口貿易部商品等存貨採加權平均法。民國97年度以前，存貨係以成本與市價孰低計價，比較成本與市價時採總額比較法，其中原物料以重置成本為市價，而製成品及在製品則以淨變現價值為市價。如附註三所述，民國98年1月1日起，存貨係以成本與淨變現價值孰低計價，比較成本與淨變現價值時，除同類別之存貨外，以個別項目為基礎。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。呆滯及不良存貨已提適當

之備抵損失，呆滯及跌價損失列為當期營業成本。

(七) 待出售非流動資產

合併公司依財務會計準則公報第三十八號「待出售非流動資產及停業單位之會計處理準則」，依該公報規定，於目前狀況下可依一般條件及商業慣例立即出售，且高度很有可能於一年內完成出售之非流動資產及負債之主要類別，於資產負債表單獨列示，與待出售非流動資產相關而直接認列為業主權益調整項目者，亦單獨列示。另，資產負債表日淨公平價值低於帳面價值之金額，則認列為減損損失；嗣後若淨公平價值回升，即予迴轉認列減損迴轉利益，惟不得超過資產在未認列減損損失之金額及原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」規定得迴轉之金額。

(八) 固定資產、出租資產及閒置資產

土地係以取得成本入帳，但得依法辦理重估，並提列適當之土地增值稅準備。土地重估增值及土地增值稅準備於該土地移轉時與成本一併沖銷。

出售土地於完成所有權移轉登記予買受人及實際交付標的物後，認列出售損益。惟如出售土地發生損失，於簽約時即承認損失。已出售之土地若限於法令規定預期未能於短期內辦妥過戶手續者，轉列為已出售待過戶土地項下。

遞耗資產包括森林、牧草、果樹及茶樹。其種苗成本、培育及維護支出予以資本化。其折耗，森林及牧草於實際砍伐時；茶樹及果樹於成本後開始收成起，於估計可收成年限內按平均法提列。

以資本租賃方式承租之固定資產將各期租金資本化為租賃資產，並認列應付租賃款負債，租賃負債依到期日之遠近劃分為流動負債及長期負債。

土地及遞耗資產以外之固定資產係按取得成本入帳，購建或建造固定資產，於取得或完工前支出之款項所負擔之利息應予資本化列入固定資產取得成本。重大之添置、改良及更新，均作為資本支出；一般修理及維護支出則作為當年度費用。

折舊及折耗係以平均法按下列耐用年數提列：

項 目	耐 用 年 限
建築物及附屬設備	3~60 年
其 他 設 備	3~17 年
天 然 資 源	20~50 年
租 賃 資 產	50 年
出 租 資 產	6 年

處分固定資產損益列為營業外收支，並將其成本及累計折舊自帳上減除。

固定資產以營業租賃方式出租予他人使用者，列為出租資產，出租資產所提列之折舊及負擔之稅負，列為租金成本。

凡能使用而未供營業使用之土地、建築物及機器設備等資產依新修訂之財務會計準則公報第一號「財務會計觀念架構及財務報表之編製」之規定，按該資產之成本、累計折舊及累計減損一併轉列閒置資產，並繼續提列折舊。

(九)無形資產

係電腦軟體成本，以取得成本為入帳基礎，採直線法依其耐用年限二至六年平均攤銷。

(十)資產減損

合併公司適用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」，依該公報規定，於資產負債表日就有減損跡象之資產（商譽以外之個別資產或現金產生單位），估計其可回收金額，就可收回金額低於帳面價值之資產，認列減損損失。商譽以外之資產，於以前年度所認列之累計減損損失，嗣後若已不存在或減少，即予迴轉認列減損迴轉利益，增加資產帳面價值至可回收金額，惟不得超過資產在未認列減損損失下，減除應提列折舊或攤銷後之金額。

(十一)退休金

農林公司訂有確定給付職工退休辦法，涵蓋民國94年7月1日以前所有正式任用之員工。依該辦法規定，員工退休金係根據服務年資所獲得之基數及其退休前六個月之平均薪資計算支付。基數之計算係每位員工前十五年之服務年資，每服務滿一年可獲得二個基數，自第十六年起，每服務滿一年可獲得一個基數，最高以四十五個基數為限。另符合退休條件而自請退休之員工，優惠加發兩個基數之退休金。本公司並依勞動基準法規定，按月依實付薪資總額百分之八提撥勞工退休準備金，專戶儲存於台灣銀行，實際支付退休金時，先自準備金專戶支付。

合併子公司中，台林投資公司、大雋投資公司、TTC Holdings及Fresh Glory因無正式人員，未訂退休辦法；另，中鼎生物科技公司，依當地法令規定提撥，並於提撥年度作為當年度之費用。其餘國內子公司均訂有確定給付職工退休辦法，其規定除上段所述優惠退休辦法外，和農林公司職工退休辦法相同。

合併公司確定給付退休辦法依財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」處理，於編製期中財務報表時依精算師精算結果認列淨退休金成本，包括當期服務成本等及過渡性淨給付義務與退休金損益攤提之數。

自民國94年7月1日起因應政府實施新制「勞工退休金條例」採行確定提撥制，農林公司及國內子公司員工得選擇用「勞動基準法」有關之退休金規定（舊制），或適用前述條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資（新制）。適用新制之員工，農林公司及國內子公司每月負擔之員工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資百分之六，於提撥至員工個人帳戶時認列為退休金費用。

（十二）庫藏股

子公司持有之本公司股票，自民國91年度起適用財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」，於認列投資損益及編製財務報表時，將子公司持有本公司之股票，視同庫藏股票處理。本公司於認列庫藏股時，以民國91年1月1日子公司持有本公司股票之帳面價值，按本公司對子公司之持股比率計算，作為庫藏股票成本。嗣後子公司處分本公司股票之損益，本公司不認列為損益，相對列記或沖減資本公積，沖減不足數則沖減保留盈餘。

（十三）收入認列

銷貨收入原則上係於貨物所有權及風險承擔責任移轉予客戶時認列；銷貨收入係按本公司與買方所協議交易價之公平價值衡量；惟銷貨收入之對價為一年期以內應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

承包工程合約其工期在一年以上，且履行合約所須投入工程總成本可合理估計者，工程收入之認列採完工比例法，其餘採全部完工法。採完工比例法之工程，就累積實際投入成本佔估計總成本比例衡量完工程度並予計算工程損益。工程合約如估計發生虧損時，不論採全部完工法或完工比例法，均立即認列損失，如以後年度估計損失減少，則將其減少數沖回作為該年度利益。

(十四) 員工分紅及董監酬勞

合併公司自民國97年1月1日起適用財團法人中華民國會計研究發展基金會於民國96年3月發佈(96)基秘字第052號函之規定，員工分紅及董監酬勞應視為費用，而非盈餘之分配，其費用估列係依公司章程規定之成數及依過去經驗為適當估計，期後期間董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動予以調整原認列員工分紅費用年度之費用；次年度股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，列為次年度損益。員工分紅方式可採配發現金或股票紅利為之，股票紅利配發股數係以股東會前一日之收盤價並考量除權息之影響計算。

合併公司編製期中財務報表時，對員工分紅及董監酬勞之會計處理，按財務會計準則公報第二十三號「期中財務報表之表達及揭露」之規定處理。

(十五) 所得稅

合併公司所得稅依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」處理，其屬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，屬可減除暫時性差異、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。

中華民國境內之公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部分，於股東會決議日列為當期所得稅。

「所得基本稅額條例」自民國95年1月1日開始施行，其計算基礎係依所得稅法規定計算之課稅所得額，再加計所得稅法及其他法律所享有之租稅減免，按行政院訂定之稅率(百分之十)計算基本稅額，該基本稅額與按所得稅法規定計算之稅額相較，擇其高者繳納當年度之所得稅，中華民國境內公司已將其影響考量於當期所得稅中。

合併公司之所得稅依各該註冊國法律，以各公司主體為申報單位，不得合併申報。合併公司之所得稅費用即為合併報表編制主體之各公司所得稅費用之合計數。

(十六) 每股盈餘(虧損)

基本每股盈餘(虧損)之計算，係以應歸屬於普通股之本期淨利(損)除以普通股加權平均流通在外股數；因累積盈餘、資本公積及員工紅利轉增資所增加之股數或因減資彌補虧損而減少之股數，採追溯調整計算。

三、會計變動之理由及其影響

(一)會計變動－員工紅利及董監酬勞會計處理

合併公司自民國 97 年 1 月 1 日起適用財團法人中華民國會計研究發展基金會於民國 96 年 3 月發佈(96)基秘字第 052 號函之規定，員工分紅及董監酬勞應視為費用，而非盈餘之分配。因合併公司截至民國 97 年 6 月 30 日止為累積虧損，依公司法及本公司章程規定需彌補後方可分派員工紅利及董監酬勞，故此項會計變動對合併公司民國 97 年上半年度淨損及每股虧損並無影響。

新發佈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」自民國 97 年 1 月 1 日起適用，惟新公報之適用對合併公司民國 97 年上半年度財務報表並無影響。

(二)會計變動－存貨之會計處理準則

合併公司自民國 98 年 1 月 1 日起，首次適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」，主要修訂如下：

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採取逐項比較法。此項變動使民國 98 年上半年度淨利減少 4,592 仟元，每股盈餘減少 0.006 元。

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營業成本。此項變動對民國 98 年上半年度淨利及每股盈餘並無影響。

3. 異常製造成本及跌價損失應認列為銷貨成本。此項變動使民國 98 年及 97 年上半年度原帳列於營業外收(支)淨額分別為(10,483)仟元及(3,986)仟元重分類至營業成本項下。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及銀行存款

	98.06.30	97.06.30
庫存現金及零用金	\$ 1,234	\$ 992
銀行存款	125,520	141,175
合計	<u>\$ 126,754</u>	<u>\$ 142,167</u>

用途受限制之定期存款已轉列「受限制資產」項下，請詳附註六。

(二) 應收票據及帳款淨額

	98. 06. 30	97. 06. 30
應收票據	\$ 51,172	\$ 35,178
應收帳款	309,193	377,713
小計	360,365	412,891
減：備抵呆帳	(15,011)	(13,269)
淨額	<u>\$ 345,354</u>	<u>\$ 399,622</u>

(三) 存貨淨額

1. 明細如下：

	98. 06. 30	97. 06. 30
不動產－土地	\$ 979,973	\$ 979,973
商品存貨	17,671	63,072
製成品	9,898	31,410
在製品	153,941	134,710
原料	3,608	320
物料	6,768	9,021
在建工程淨額	348,342	254,408
小計	1,520,201	1,472,914
減：備抵跌價損失	(36,296)	(25,520)
淨額	<u>\$ 1,483,905</u>	<u>\$ 1,447,394</u>
投保金額	<u>\$ 30,912</u>	<u>\$ 30,912</u>
質押情形	<u>有</u>	<u>有</u>

2. 民國98年及97年6月30日合併公司因承包室內裝潢工程及帷幕牆發生之在建工程，其超過預收工程款餘額者，按淨額帳列存貨項下；預收工程款超過在建工程餘額者，按淨額帳列流動負債項下，明細如下：

	98. 06. 30	97. 06. 30
在建工程－成本	\$ 1,813,418	\$ 1,250,023
－依完工比例認列之工程利益	124,006	106,789
預收工程款	(1,589,082)	(1,102,404)
在建工程淨額	<u>\$ 348,342</u>	<u>\$ 254,408</u>
預收工程款	\$ (99,820)	\$ (143,965)
在建工程－成本	72,381	103,336
－依完工比例認列之工程利益	11,787	12,178
預收工程款淨額	<u>\$ (15,652)</u>	<u>\$ (28,451)</u>

3. 截至民國98年及97年6月30日止，合併公司尚未完工之主要長期工程資訊彙總如下：

工 程 別	98 年上半年度					
	工 程 合 約 價	估 總 成 本	完 工 比 例	預 定 完 工 年 度	已 認 列 工 程 (損) 益	
工程#908(註)	\$ 121,691	\$ 117,942	99.00%	98 年度	\$ 3,749	
工程#912	103,187	96,925	1.74%	98 年度	109	
聯華南港廠辦大樓	345,120	304,840	99.00%	98 年度	34,342	
信義計畫區 A5 案	341,896	287,092	98.89%	98 年度	56,823	
慶富集團大樓	214,519	219,275	99.76%	98 年度	(4,756)	
國際經貿中心	166,507	135,606	40.87%	98 年度	12,634	
華晶科竹科辦公大樓	163,367	131,356	47.80%	98 年度	15,301	
市政都心廣場	158,095	150,190	48.39%	99 年度	18,170	
大安機房	120,610	151,800	99.88%	98 年度	(31,370)	
	<u>\$ 1,734,992</u>	<u>\$ 1,595,026</u>			<u>\$105,002</u>	

工 程 別	97 年上半年度					
	工 程 合 約 價	估 總 成 本	完 工 比 例	預 定 完 工 年 度	已 認 列 工 程 (損) 益	
工程#908(註)	\$ 121,691	\$ 117,937	99.00%	97 年度	\$ 3,754	
工程#912	103,187	96,925	0.27%	98 年度	17	
聯華南港廠辦大樓	352,333	289,378	99.00%	97 年度	62,955	
信義計畫區 A5 案	261,458	213,077	83.01%	97 年度	40,162	
慶富集團大樓	224,519	213,100	99.90%	97 年度	11,419	
大安機房	134,610	147,798	99.18%	97 年度	(13,188)	
天文數學館	87,500	87,000	20.62%	97 年度	103	
北科大研究大樓	80,492	75,043	99.92%	97 年度	5,449	
EMERALD 單位組裝	70,546	66,983	99.89%	97 年度	3,559	
	<u>\$ 1,436,336</u>	<u>\$1,307,241</u>			<u>\$ 114,230</u>	

(註)：包括工程#908、工程#908A及工程#908C。

4. 民國98年及97年上半年度認列銷貨成本之存貨相關損益如下：

	98 年上半年度	97 上半年度
存貨出售成本	\$ 674,809	\$ 889,612
存貨跌價損失	10,514	4,000
存貨盤盈淨額	(31)	(14)
	<u>\$ 685,292</u>	<u>\$ 893,598</u>

(四) 待出售非流動資產及其相關之負債與權益

1. 明細如下：

	98.06.30	97.06.30
待出售非流動資產：		
土地	\$ 2,473	\$ 769
土地重估增值	137,574	59,805
小計	<u>\$ 140,047</u>	<u>\$ 60,574</u>
與待出售非流動資產直接相關之負債：		
預收土地款	\$ 245,634	122,423
土地增值稅準備	56,111	17,400
小計	<u>\$ 301,745</u>	<u>\$ 139,823</u>
與待出售非流動資產直接相關之權益：		
未實現重估增值	<u>\$ 55,290</u>	<u>\$ 15,246</u>

2. 上列待出售非流動資產係自固定資產轉列。

3. 合併公司待出售非流動資產提供予銀行作為借款之擔保情形，請參閱附註六。

(五) 持有至到期日金融資產—非流動

投資標的	98.06.30	97.06.30
中華商業銀行約定贖回特別股	\$ 140,000	\$ 140,000
中華商業銀行次順位金融債券	10,000	10,000
減：累計減損	(150,000)	(150,000)
合 計	<u>\$ —</u>	<u>\$ —</u>
提供擔保質押情況	<u>無</u>	<u>無</u>

(六) 以成本衡量之金融資產—非流動

被投資公司	98.06.30		97.06.30	
	金額	持股比例	金額	持股比例
京華城股份有限公司	\$ 71,640	0.87	\$ 83,280	0.98
台茂開發股份有限公司	—	—	26,544	1.04
展新創投股份有限公司	8,909	9.23	12,172	9.23
其他	20,214		27,948	
合計	<u>\$ 100,763</u>		<u>\$ 149,944</u>	
提供擔保質押情況	<u>無</u>		<u>無</u>	

1. 合併公司持有之被投資公司股票因無活絡市場公開報價，且其公平價值無法可靠衡量，故以成本法衡量。

2. 合併公司部分以成本衡量之被投資公司因持續發生虧損，經評估該等被投資公司價值發生永久性下跌，於民國98年及97年上半年度分別認列減損損失10,908仟元及8,744仟元。

(七) 固定資產／出租資產／閒置土地／已出售待過戶土地

1. 土地重估增值

本公司曾辦理多次土地重估，最近一次辦理重估基準日為民國98年6月10日。民國98年及97年6月30日重估增值淨額帳列情形如下：

科 目	98.06.30	97.06.30
重估增值：		
固定資產	\$ 13,765,384	\$ 11,712,303
其他資產－已出售待過戶土地	9,147	16,678
其他資產－閒置土地	171,824	171,824
待出售非流動資產	137,574	59,805
合 計	14,083,929	11,960,610
土地增值稅準備：		
土地增值稅準備	(4,077,942)	(3,356,434)
與待出售非流動資產直接相關之負債	(56,111)	(17,400)
合 計	(4,134,053)	(3,373,834)
淨 額	\$ 9,949,876	\$ 8,586,776

2. 截至民國98年及97年6月30日止，合併公司之固定資產(土地及遞耗資產除外)投保總金額分別為380,134仟元及388,235仟元。

3. 本公司於民國98年上半年度出售部份土地及其他設備，出售價款230,653仟元扣除土地增值稅及帳面價值99,058仟元後，認列處分固定資產利益131,595仟元。前項處分之土地因已辦理資產重估，原列於未實現重估增值(含與待出售非流動資產直接相關之權益)計36,805仟元轉列處分資產利益。

4. 租賃資產

- (1) 本公司於民國92年12月承租南港軟體工業園區建築物，並與經濟部工業局簽訂租賃合約，租賃期間為20年，依據「工業區土地建築物租售辦法」，農林公司於租賃期限屆滿前提出承購申請，承租期間已繳納之租金及擔保金得無息抵充承購建築物應繳之價款。農林公司經董事會決議，未來將承購該建築物，因此以各期租金之現值總額認列租賃資產，租賃資產明細如下：

標 的 物	98. 06. 30	97. 06. 30
南港軟體工業園區建築物	\$ 229,520	\$ 229,520
減：累計折舊	(24,940)	(20,439)
	<u>\$ 204,580</u>	<u>\$ 209,081</u>

(2)民國 98 年及 97 年 6 月 30 日應付租賃款明細如下：

	98. 06. 30	97. 06. 30
應付租賃款總額	\$ 268,785	\$ 287,647
減：應付租賃款折價	(71,161)	(80,328)
一年內到期部份(減 98 年及 97 年折價分別為 8,723 仟元及 9,167 仟元，帳列其他流動負債)	(10,139)	(9,695)
	<u>\$ 187,485</u>	<u>\$ 197,624</u>

(3)截至民國 98 年 6 月 30 日止，上述租賃資產依已簽訂契約，估計未來應付租賃款情形如下：

期 間	金 額
98. 07～ 99. 06	\$ 18,862
99. 07～100. 06	18,862
100. 06～101. 06	18,862
101. 07～102. 06	18,862
102. 07～103. 06	18,862
103. 07 以後	174,475
合 計	<u>\$ 268,785</u>

5. 出租資產

(1)明細如下：

	98. 06. 30	97. 06. 30
土 地	\$ 1,469,474	\$ 1,469,474
建築物及雜項設備	106,917	106,917
小 計	1,576,391	1,576,391
減：累計折舊	(102,453)	(93,524)
備抵跌價損失	(689,475)	(689,475)
累計減損	(159,537)	(159,537)
淨 額	<u>\$ 624,926</u>	<u>\$ 633,855</u>

(2)本公司民國 98 年及 97 年上半年度租金收入分別為 8,900 仟元及 9,654 仟元。

(3)本公司主要出租資產之出租條件如下：

地 點	租 期	承 租 人	租金收取方式
台南市金華段土地	98. 01～102. 12	萬象、龍成及真善美	每月 1,286 仟元

上述主要出租資產依已簽訂租約，估計未來應收租金總額如下：

期 間	金 額
98.07～99.06	\$ 15,429
99.07～100.06	15,429
100.07～101.06	15,429
101.07～102.06	15,429
102.07～102.12	7,714
合 計	<u>\$ 69,430</u>

本公司與台南市金華段土地之承租人約定，本公司於民國95年1月起即可自行出售該土地，承租人無優先承購權。

(4)本公司主要係參酌專業不動產鑑價報告為公平價值之參考，截至民國98年及97年6月30日止，累計已認列備抵跌價損失及累計減損金額如(1)明細表。

6. 閒置資產

(1)明細如下：

	98.06.30	97.06.30
土地成本	\$ 104,936	\$ 104,936
土地重估增值	171,824	171,824
小 計	276,760	276,760
減：累計減損	(27,703)	(27,703)
淨 額	<u>\$ 249,057</u>	<u>\$ 249,057</u>

(2)本公司閒置土地主要係包括待墾地及新竹縣汶水坑段土地。其中待墾地係於民國84年6月7日辦理資產重估價，本公司以附近最近期之土地徵收價值為公平價值之參考，經評估並無減損之虞；另新竹縣汶水坑段土地，本公司以專業不動產鑑價報告為淨公平價值之參考，截至民國98年及97年6月30日止，已認列累計減損金額如上表。

7. 固定資產累計減損

截至民國98年及97年6月30日止，合併公司固定資產累計減損明細如下：

項 目	98.06.30	97.06.30
土地	\$ 122,000	\$ 122,000
房屋建築	58,958	59,181
其他固定資產	11,264	14,475
出租資產	159,537	159,537
	<u>\$ 351,759</u>	<u>\$ 355,193</u>

民國98年及97年上半年度，合併公司未提列固定資產減損損失。

8. 已出售待過戶土地及預收土地價款

本公司出售之土地因受囿於法令規定，已收足價款但未能於短期內辦妥過戶手續之土地帳列「其他資產－其他」項下，民國 98 年及 97 年 6 月 30 日之帳面價值分別為 9,286 仟元及 16,943 仟元。

依原證期會 84.3.25(84)台財證(六)11592 號函示，出售土地須俟辦妥過戶手續及實際交付標的物後始得承認出售利益，本公司因土地交易收取之價款，除預期一年內完成過戶及交付而轉列與待出售非流動資產直接相關之負債外，民國 98 年及 97 年 6 月 30 日分別為 63,231 仟元及 51,665 仟元，因尚未能承認出售利益，仍列於預收土地款項下。

9. 本公司所有苗栗銅鑼土地，由科學工業園區管理局依土地徵收條例第十一條規定協議價購，該土地於民國 90 年上半年度過戶完畢。其中部份應付茶園承租戶之地上物補償費及應收苗栗縣政府之補償費，因就發放予佃農之補償費仍有待協議之處，農林公司依估計可收到苗栗縣政府補償費及應付承租戶金額入帳，如有差異，再依個案情況調整。民國 98 年及 97 年 6 月 30 日應收苗栗縣政府補償費分別為 10,294 仟元及 10,799 仟元，帳列「其他應收款」。民國 98 年及 97 年 6 月 30 日應付佃農補償費均為 8,097 仟元，帳列「其他應付款」。截至本報告日止，本案尚未結案。

10. 合併公司固定資產提供予銀行作為借款之擔保情形，請參閱附註六。

(八) 短期借款及應付短期票券

1. 明細如下：

	98.06.30	97.06.30
擔保借款	\$ 719,630	\$ 1,445,680
信用借款	35,000	163,400
信用狀借款	45,443	34,134
應付商業本票(減折價 98 年及 97 年分別為 1,352 仟元及 4,704 仟元後淨額)	2,227,148	2,419,296
	<u>\$ 3,027,221</u>	<u>\$ 4,062,510</u>
尚可動支額度	<u>\$ 116,892</u>	<u>\$ 32,458</u>
利率區間	<u>2.27%~6.00%</u>	<u>2.120%~5.462%</u>

2. 合併公司提供資產作為借款擔保之情形，請參閱附註六。

(九)長期借款

1. 明細如下

借款性質	98.06.30	97.06.30	擔保品
信用借款	\$ 6,649	\$ 3,593	無
擔保借款	652,948	700,805	受限制銀行存款、土地、房屋及建物
小計	659,597	704,398	
減：一年內到期部份	(477,203)	(173,523)	
	<u>\$ 182,394</u>	<u>\$ 530,875</u>	
利率區間	<u>1.50%~8.61%</u>	<u>2%~9.442%</u>	

2. 合併公司提供資產作為借款擔保之情形，請參閱附註五及六。

(十)退休金

1. 明細如下：

	98 年上半年度	97 年上半年度
本期認列退休金費用：		
舊制退休金成本	\$ 4,261	\$ 4,707
新制退休金實際提撥金額	5,231	5,379
淨退休金費用	<u>\$ 9,492</u>	<u>\$ 10,086</u>
期末勞工退休金準備金	<u>\$ 55,797</u>	<u>\$ 52,779</u>
期末應計退休金負債	<u>\$ 52,024</u>	<u>\$ 43,985</u>

2. 中鼎生物科技公司依據中國大陸政府規定，按月依職工工資總額之一定比例繳納基本養老保險費，民國98年及97年上半年度已繳納之金額為43仟元及55仟元。

(十一)股東權益

1. 股本

本公司民國98年6月10日經股東常會決議辦理減少資本彌補虧損2,680,000仟元。此項減資案業經呈奉行政院金融監督管理委員會證券期貨局於民國98年7月16日金管證發字第0980033695號函核准在案，並於民國98年8月10日辦妥變更登記。

本公司於民國97年6月13日經股東會決議於不超過一億股範圍內以私募方式洽特定人辦理現金增資。本公司於民國97年第3季及第4季分別以每股10元及4.5元發行45,000仟股及25,000仟股，募得資金562,500仟元，本公司分別以民國97年7月11日及11月5日為增資基準日，並於民國97年7月31日及11月14日完成法定登記程序。

截至民國 98 年及 97 年 6 月 30 日止，本公司額定股本均為 16,000,000 仟元，每股面額 10 元，實收資本額分別為 8,000,000 仟元及 7,300,000 仟元。

2. 庫藏股

本公司自民國 91 年 1 月 1 日起，子公司持有本公司股票視同庫藏股處理。民國 91 年 1 月 1 日子公司持有本公司股票合計 59,824 仟股，平均每股帳面價值為 4.49 元。經本公司辦理減資彌補虧損及子公司出售本公司股票後，民國 97 年 6 月 30 日子公司持有本公司股票為 2,179 仟股，期末每股市價為 15.40 元，按持股比例認列之庫藏股票為 17,595 仟元。

3. 資本公積

依公司法規定，資本公積僅供彌補虧損，不得用以分配現金股利，但公司無虧損者得以已實現資本公積撥充資本。原證期會規定，依公司法規定可撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額不得超過實收資本額百分之十。其中以發行股票溢價轉入之資本公積撥充資本者，應俟產生該次資本公積經主管機關核准登記後之次一年度，始得將該次轉入之資本公積撥充資本。

4. 盈餘分配

本公司企業生命週期處於景氣持續成長階段，公司營業規模日益擴大，為可長久永續經營之事業。考量本公司未來資金需求及長期財務規劃，茲將未來盈餘分派各項提撥敘述如下：

本公司年度決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往年度虧損後，次提百分之十為法定盈餘公積，必要時依法提列或迴轉特別盈餘公積，並加計以前年度累計未分配盈餘作為可供分配盈餘，由董事會視營運需要酌予保留，按下列百分比擬定盈餘分配案，提請股東會決議分派之：

- a. 董事監察人酬勞百分之五；
- b. 員工紅利百分之五；
- c. 股東紅利為百分之八十，其中現金股利不低於股東紅利總數之百分之五十。

本公司最近二年度均為累積虧損，尚無盈餘可供分配，故未估列員工紅利及董事監察人酬勞，相關資訊可自公開資訊觀測站等管道查詢。

5. 未實現重估增值

本公司辦理重估或調整之資產而發生之增值，列於股東權益其他調整項目下。本公司歷年業以使用部分土地重估增值彌補累積虧損，依修正後商業會計法、營利事業資產重估價辦法及相關函令之規定，未來年度盈餘於分派股息或作其他用途前，已無須先行轉回未實現重估增值。

本公司於民國 98 年 6 月 10 日經董事會決議辦理土地重估，此項重估增加未實現重估增值 1,498,111 仟元。

(十二) 用人、折舊、折耗及攤銷費用

	98 年上半年度			97 年上半年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
用人費用						
薪資費用	\$ 71,640	\$ 57,346	\$ 128,986	\$ 70,687	\$ 64,296	\$ 134,983
勞健保費用	5,346	4,641	9,987	4,923	5,003	9,926
退休金費用	4,366	5,126	9,492	4,356	5,785	10,141
其他用人費用	3,098	1,988	5,086	3,901	5,169	9,070
合計	<u>\$ 84,450</u>	<u>\$ 69,101</u>	<u>\$ 153,551</u>	<u>\$ 83,867</u>	<u>\$ 80,253</u>	<u>\$ 164,120</u>
折舊費用	<u>\$ 20,681</u>	<u>\$ 6,448</u>	<u>\$ 27,129</u>	<u>\$ 20,469</u>	<u>\$ 6,269</u>	<u>\$ 26,738</u>
折耗費用	<u>\$ 227</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 227</u>	<u>\$ 216</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 216</u>
攤銷費用	<u>\$ 582</u>	<u>\$ 2,145</u>	<u>\$ 2,727</u>	<u>\$ 2,271</u>	<u>\$ 2,372</u>	<u>\$ 4,643</u>

(十三) 所得稅

1. 合併公司之營利事業所得稅申報須分別以各公司主體為申報單位，不得合併申報。
2. 本公司及中華民國境內子公司營利事業所得稅最高稅率為 25%，並自民國 95 年 1 月 1 日開始適用「所得稅基本稅額條例」計算基本稅額。TTC Holdings 及 Fresh Glory 為投資控股公司，主要係轉投資海外業務，其所得來源均屬 BVI 境外，且未於當地營業，依當地國際商業公司法之規定，境外所得全部免稅。另，中鼎生物科技公司依據中國大陸當地法令規定，外商投資一般生產型項目，經營期在十年以上，註冊資本在 100 萬美元以上且按期到位者，從獲利年度起，企業所得稅前二年免徵，第三年至第五年減半徵收，目前仍屬免稅期間，無應計所得稅。

3. 合併公司所得稅費用組成如下：

	98 年上半年度	97 年上半年度
當期所得稅費用	\$ 135	\$ 1,859
遞延所得稅利益	(56)	(88)
所得稅費用	<u>\$ 79</u>	<u>\$ 1,771</u>

4. 合併公司民國 98 年及 97 年上半年度損益表中所列稅前淨損依規定稅率計算之所得稅額與所得稅費用間之差異調節如下：

	98 年上半年度	97 年上半年度
稅前淨損之所得稅額	\$ (3,531)	\$ (28,448)
永久性差異	12,679	6,762
出售土地所得免稅	(42,878)	(29,790)
以前年度所得稅(高)低估	39,734	(610,752)
92 年度營所稅核定退稅	(2,048)	—
其他	4,400	2,332
所得稅法定稅率調整影響數	436,237	—
提列(迴轉)遞延所得稅資產備抵評價	(444,514)	661,667
所得稅費用	<u>\$ 79</u>	<u>\$ 1,771</u>

5. 合併公司遞延所得稅資產明細如下：

	98.06.30	97.06.30
備抵呆帳超限數	\$ 6,238	\$ 4,740
長期投資損失淨額	948,320	1,171,868
資產減損損失	44,712	37,652
虧損扣抵	918,359	1,142,005
其他	19,118	26,800
小計	1,936,747	2,383,065
減：備抵評價	(1,934,301)	(2,380,688)
合計	<u>\$ 2,446</u>	<u>\$ 2,377</u>
遞延所得稅資產淨額—流動	<u>\$ 692</u>	<u>\$ 721</u>
遞延所得稅資產淨額—非流動	<u>\$ 1,754</u>	<u>\$ 1,656</u>

6. 依所得稅稅法規定，經稅捐稽徵機關核定之前十年虧損得用以扣抵當年度之課稅所得額。截至民國 98 年 6 月 30 日止，合併公司前十年虧損可扣抵之稅額及期限如下：

年 度	可扣抵總額	尚未扣抵餘額	最後抵減年度
92 年度核定虧損	\$ 434,188	\$ 434,188	102 年
93 年度核定虧損	357,951	357,951	103 年
94 年度核定虧損	431,648	431,648	104 年
95 年度核定虧損	280,314	299,042	105 年
96 年度核定虧損	2,807,293	2,787,266	106 年
97 年度申報虧損	69,980	69,980	107 年
98 年度估計虧損	83,513	83,513	108 年
合 計	\$ 4,464,887	\$ 4,463,588	

7. 本公司兩稅合一相關資訊：

	98.06.30	97.06.30
(1) 未分配盈餘		
民國 86 年及其以前年度	\$ —	\$ —
民國 87 年及其以後年度	(2,711,076)	(2,556,325)
	<u>\$ (2,711,076)</u>	<u>(2,556,325)</u>
(2) 股東可扣抵帳戶餘額	<u>\$ 58,488</u>	<u>\$ 58,488</u>
(3) 預計股東可扣抵稅額之扣抵比率	<u>—</u>	<u>—</u>

8. 截至民國 98 年 6 月 30 日止，除本公司、台林投資公司及雋大實業公司營利事業所得稅申報案件業經稅捐稽徵機關核定至民國 96 年度外，餘核定至民國 95 年度。

(十四) 每股虧損

	98 年上半年度					
	金額(仟元)(分子)		股數(分母) (仟股)	每股虧損(元)		
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後	
基本每股虧損						
合併淨損益	\$ (6,710)	\$ (6,789)	<u>800,000</u>	\$ (0.01)	\$ (0.01)	
少數股權	(7,415)	(7,415)		(0.01)	(0.01)	
合併總損益	<u>\$ (14,125)</u>	<u>\$ (14,204)</u>		<u>\$ (0.02)</u>	<u>\$ (0.02)</u>	
	97 年上半年度					
	金額(仟元)(分子)		股數(分母) (仟股)	每股虧損(元)		
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後	
基本每股虧損						
合併淨損益	\$ (90,169)	\$ (91,723)	<u>724,062</u>	\$ (0.13)	\$ (0.13)	
少數股權	(3,153)	(3,370)		—	—	
合併總損益	<u>\$ (93,322)</u>	<u>\$ (95,093)</u>		<u>\$ (0.13)</u>	<u>\$ (0.13)</u>	

(十七)金融商品資訊之揭露

1. 公平價值之資訊

民國 98 年及 97 年 6 月 30 日，合併公司金融資產及金融負債之公平價值資訊如下：

	98.06.30		97.06.30	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
<u>資 產</u>				
現金及銀行存款	\$ 126,754	\$ 126,754	\$ 142,167	\$ 142,167
應收票據及款項	429,419	429,419	495,117	495,117
持有至到期日金融資產－非流動	—	—	—	—
以成本法衡量之金融資產－非流動	100,763	—	149,944	—
存出保證金	98,730	98,730	54,153	54,153
<u>負 債</u>				
銀行借款及應付短期票券	3,027,221	3,027,221	4,062,510	4,062,510
應付票據及款項	699,196	699,196	515,447	515,447
長期借款（含一年內到期部分）	659,597	659,597	704,398	704,398
應付租賃款	197,624	197,624	207,319	207,319
存入保證金	219,493	219,493	25,133	25,133

2. 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，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。包括現金及銀行存款、應收票據及款項、其他應收款、存出保證金、銀行借款及應付短期票券、應付票據及款項及存入保證金等。
- (2) 持有至到期日金融資產－非流動及以成本衡量之金融資產－非流動，因其未於公開市場交易，故以帳面價值衡量。
- (3) 應付租賃款以其預期現金流量之折現估計公平價值。折現率則以本公司所獲得類似條件（相近之到期日）之長期借款利率為準。
- (4) 長期借款因係約定為浮動利率，故其帳面價值等於公平價值。

3. 合併公司金融資產及負債之公平價值均以評價方法估計為之。

4. 本公司民國 98 年及 97 年 6 月 30 日具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為 81,467 仟元及 43,043 仟元；具利率變動之現金流量風險之金融負債分別為 3,686,818 仟元及 4,766,908 仟元。

5. 本公司民國 98 年及 97 年上半年度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，其利息收入總額分別為 613 仟元及 1,631 仟元，利息費用總額分別為 97,600 仟元及 127,285 仟元。

6. 財務風險資訊

(1) 市場風險：

合併公司除按外幣計價交易之應收付款項受外匯匯率變動而產生價值變動之風險外，此外並未持有易受利率及市場價格變動產生價格波動之金融商品，惟匯率變動風險並不重大。

(2) 信用風險：

合併公司主要的潛在信用風險係源自於銀行存款與應收帳款之金融商品。合併公司現金及銀行存款控制暴露於每一金融機構之信用風險存放於不同之金融機構，而且認為現金及銀行存款不會有重大之信用風險顯著集中之虞。

合併公司主要的潛在信用風險來自於應收帳款，為降低信用風險，合併公司定期持續評估客戶財務狀況及其應收帳款之回收可能性，並提列適當備抵呆帳。合併公司過去未因主要客戶而蒙受重大信用風險損失。

(3) 流動性風險：

(1) 本公司投資以成本衡量之金融資產因無活絡市場，致預期有重大之流動性風險。

(2) 本公司之資本及營運資金足以支應履行所有合約義務，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：

合併公司之長短期借款係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使長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，市場利率增加 1%，將使合併公司一年之現金流出增加 20,220 仟元。

五、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
祥益金屬股份有限公司 (以下簡稱祥益金屬)	合併公司原採權益法評價之被投資公司 (與合併公司之關係自 97 年 5 月起，因持股比例降至 18.52%後而消滅)
林金燕女士	農林公司之董事長
熊名武先生	農林公司之前任董事長(已於 94.6.10 解任)
劉季鈞先生	農林公司之常務董事
謝祥輝先生	農林公司之監察人
梁超先生	德鋁新金屬公司之董事長
鼎盛開發投資股份有限公司 (以下簡稱鼎盛開發)	實質關係人

(二) 關係人交易

1. 進貨及應付款項

(1) 工程成本

關係人名稱	97 年上半年度	
	金額	佔該科目%
祥 益 金 屬	\$ 7,710	\$ —

(2) 應付票據及帳款餘額如下：

關係人名稱	97.06.30	
	金額	佔該科目%
祥 益 金 屬	\$ 398	—

2. 財產交易

本公司民國 98 年上半年度依股票面額向關係人購入股票之交易內容如下：

日期	交易對象	標 的 物	價格
98 年 5 月	鼎盛開發	台霖生技股票 900 仟股	\$ 9,000

截至民國 98 年 6 月 30 日止，交易價款尚未支付，帳列「應付票據」項下。

3. 資金融通

德鋁新金屬公司因短期營運資金之需要，向關係人融通資金，明細如下：

關係人名稱	97 年上半年度		
	最高餘額	期末餘額	利息支出
梁 超 先 生	\$ 2,982	\$ 2,982	\$ —
劉 季 鈞 先 生	2,852	2,852	—
	\$ 5,834	\$ 5,834	\$ —

4. 其 他

(1) 截至民國 98 年及 97 年 6 月 30 日止，農林公司部分借款係由林金燕女士、熊名武先生、劉季鈞先生及謝祥輝先生擔任連帶保證人。

(2) 截至民國 97 年 6 月 30 日止，雋大實業公司因發包工程所需，與祥益金屬等代收代付款項為 2,633 仟元。

六、質押之資產

截至民國 98 年及 97 年 6 月 30 日止，合併公司提供下列資產（帳面價值）作為借款及訴訟案之擔保品：

資 產	擔 保 標 的	98.06.30	97.06.30
存貨—不動產	發行商業本票擔保	\$ 979,973	\$ 979,973
待出售非流動資產	銀行借款及發行商業本票擔保	13,889	46,868
採權益法長期股權投資	銀行借款及發行商業本票擔保	—	438,549
受限制資產(帳列其他流動資產及其他資產)	銀行借款擔保及訴訟案保證	33,388	33,527
存出保證金	租賃公司借款擔保	3,000	5,000
固定資產：			
土地	銀行借款、發行商業本票擔保及土地合作開發擔保	9,920,557	9,048,005
建築物	銀行借款及發行商業本票擔保	422,871	453,053
出租資產	銀行借款及發行商業本票擔保	624,926	633,855
已出售待過戶土地	發行商業本票擔保	—	417
合 計		<u>\$ 11,998,604</u>	<u>\$ 11,639,247</u>

上列長期股權投資質押帳面價值，包含納入合併財務報表編製之子公司股票。

七、重大承諾事項及或有事項

(一)截至民國 98 年及 97 年 6 月 30 日止，本公司已開立信用狀，尚未進口之金額分別為 8,579 仟元及 10,762 仟元。

(二)本公司土地中部份或屬放租或屬合作造林或屬土地租賃，該等土地若因收回自營或出售而終止契約時，應依契約規範處理，部份個案或有可能發生損害賠償承作物損失，或依三七五減租條例給予補償，如有發生賠償案件，合併公司即依個案情況入帳。

(三)本公司於民國八十四年底購進竹南鎮鹽館前段土地原為國泰塑膠股份有限公司(簡稱國塑公司)竹南廠所有(面積共為90,302平方公尺)，經董事會決議後按資產持有之目的自固定資產轉列為商品存貨，轉列時之帳面價值為979,973仟元(原始成本1,508,940仟元減累計減損528,967仟元)。

依苗栗縣環境保護局於民國九十七年一月七日「環水字第06970000006號」來函，於竹南鎮原國泰塑膠竹南廠北側區土壤及第一含水層底部地下水污染查證結果，土壤汞含量超過土壤污染管制標準，後經民國九十八年五月十二日以苗栗縣政府「府環水字第

0987800770 號」報請行政院環保署確認是否同意公告竹南鎮鹽館前段大厝小段 154-3 地號面積 2,490 平方公尺為土壤污染控制場址(經公告為控制場址之整治工程須待主管機關核准後方能進行)，截止目前為止本公司尚未接獲更進一步消息。

依前函認定國塑公司應為該場址之污染行為人，惟該公司已於民國七十八年停業，並於八十二年十二月十日清算終結，而台灣農林股份有限公司於民國八十四年底取得土地，依法無需擔負污染責任，且各級主管機關依土污法規定，對本廠址所支出之各項費用，亦不能向本公司求償，相關調查、整治費用將全數由政府預算支應。

而本公司為維護股東權益本著積極負責態度除已向環保相關專業公司洽詢處理方式，並持續監控場址之狀況，經評估土地資產市價及整治支出成本效益後，為維護土地資產價值本公司願意自行投入污染整治事宜以協助政府解決問題，目前已委請中華工程股份有限公司辦理本土地之調查及整治工作，預估改善經費約為二億三千萬元，約需一年至一年半時間，惟本公司業將預計之經費支出列入淨變現價值評價之考量。

本公司取得土地後，原擬進行專案開發，惟因上述污染情形尚未釐清、排除，致尚未開始生產營運或開發，更無造成污染之行為，故對本公司營運不致產生重大影響。此外，該地原已依財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理原則」及第十號「存貨之會計準理準則」規定為適當之會計處理。

(四)截至民國 98 年 6 月 30 日止，中華僑泰物流公司依已簽訂之房屋租賃合約，未來每年應支付租金總額如下：

期	間	金	額
98.7.1~99.6.30		\$	59,907
99.7.1~100.6.30			57,786
100.7.1~101.6.30			54,633
101.7.1~102.6.30			54,394
102.7.1~103.6.30			52,916
103.7.1以後			22,048
		\$	301,684

(五)截至民國 97 年 6 月 30 日止，中華僑泰物流公司因承接客戶配送服務為保證履約委由銀行出具之保證函保證金額為 40,000 仟元。

(六)截至民國 98 年 6 月 30 日止，中華僑泰物流公司為承接客戶配送服務開立保證票據金額為 40,000 仟元。

(七)雋大實業公司已發包之重要工程合約(佔預估總成本 5%者)，截至民國 98 年及 97 年 6 月 30 日止，已發包之工程價款分別計約 939,249 仟元及 640,120 仟元，尚未支付之工程款分別約 231,289 仟元及 276,173 仟元。

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項：無。

十、其 他

(一)財務狀況改善計劃：

本公司雖擁有龐大資產，但長年以來流動比率偏低之財務結構，不利於公司長期發展，因此管理階層已決定積極改善財務狀況，計畫採行之對策如下：

- 1.積極開拓土地開發業務，增加營業收入及獲利。
- 2.積極處分土地及長期投資，用以償還銀行借款，降低公司負債金額與資金成本，及支應公司拓展新業務所需資金。本公司於民國98年上半年度已處分部分土地用以償還短期借款；民國98年6月30日銀行借款相較期初餘額減少88,431仟元。
- 3.與金融機構協商，取得中長期借款及降低貸款利率。
- 4.視資金需求辦理現金增資，改善財務結構及充實營運資金。

(二)重分類

民國97年上半年度合併財務報表之部分科目業經重分類，俾與民國98年上半年度合併財務報表比較閱讀。

(三) 聯屬公司間相對科目及聯屬公司間已銷除之交易事項

項目	交易事項及相關科目	金額		備註
1	股本	\$ 1,520,642		沖銷母公司對子公司之長期投資
	法定公積	33,581		
	資本公積	988		
	累積換算調整數	9,300		
	其他資產－其他	5,599		
	管理費用	17		
	累積盈餘		\$ 146,386	
	未認列退休金之淨損失		2,905	
	庫藏股票		8,046	
	少數股權		136,488	
	採權益法之長期股權投資淨額		1,202,600	
	備供出售金融資產		8,046	
	遞延貸項－聯屬公司間利益		14,459	
	採權益法認列之投資損失		43,782	
	少數股權淨損		7,415	
2	應付票據及帳款	31,647		沖銷母子公司間及子公司間之債權債務
	其他應付款－關係人	89,000		
	應付費用	1,696		
	應收票據及帳款		12,941	
	其他應收款－關係人		109,402	
3	營業收入	9,155		沖銷母子公司間順逆流及子公司間之側流
	其他收入	164		
	利息收入	1,677		
	存貨淨額	11		
	遞延貸項－聯屬公司間利益	101		
	營業成本		6,966	
	營業費用		2,353	
	利息支出		1,677	
	遞延借項－聯屬公司間損失		112	

十一、附註揭露事項：

本公司與子公司重大交易事項如後附表所列，其中本公司與子公司間內部交易事項已於編製合併報表時予以適當沖銷。

(一) 重大交易事項相關資訊：

1. 資金貸與他人者：無。
2. 為他人背書保證者：無。

3. 期末持有有價證券情形：請參閱附表一。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無，本公司民國98年上半年度處分各筆不動產之交易金額均未達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。
7. 與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
9. 從事衍生性商品交易：無。

(二) 轉投資事業相關資訊：

1. 對被投資公司具有重大影響力或控制能力之相關資訊：請參閱附表二。
2. 對被投資公司具有控制能力者，應再揭露各被投資公司之相關資訊：
 - (1) 資金貸與他人者：請參閱附表三。
 - (2) 為他人背書保證者：無。
 - (3) 期末持有有價證券情形：請參閱附表四。
 - (4) 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
 - (5) 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
 - (6) 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
 - (7) 與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
 - (8) 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
 - (9) 從事衍生性商品交易：無。

(三) 大陸投資資訊之揭露：

1. 合併公司民國98年上半年度對大陸投資概況，請參閱附表五。

2. 與大陸被投資公司間重大交易事項：

(1) 銷貨收入與應收帳款

銷貨人	銷 貨 對 象	98 年上半年度銷貨		98. 06. 30 其他應收帳款	
		金額	佔該科目%	金額	佔該科目%
台霖生物科技(股)公司	中鼎生物科技(上海)有限公司	\$ 3,168	—	\$ 19,126	11%

(2) 上述銷貨之交易條件與一般客戶無重大差異，惟被投資公司未依銷貨交易條件付款，故其應收帳款全數予以轉列其他應收款項下。

(四) 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：請參閱附表六。

十二、部門別財務資訊：不適用。

附表一：期末持有有價證券明細表

單位：新台幣仟元/仟股（單位）

持有之公司	有價證券 種類及名稱	有價證券發行人 與本公司之關係	帳列科目	期 末			市 價	備 註
				股數	帳面金額	比率(%)		
98.6.30								
本公司	TTC Holdings(B.V.I) Co., Ltd. 股票	為本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	1,240	\$ 4,597	100.00	—	
	台林投資有限公司	"	"	—	317,920	100.00	—	
	中華僑泰物流(股)公司股票	"	"	43,869	358,536	87.74	—	
	台霖生物科技(股)公司股票	"	"	25,273	213,251	58.78	—	
	中鼎生物科技(上海)有限公司	"	"	—	3,890	72.77	—	
					\$ 898,194			
本公司	金剛鐵工廠(股)公司股票	無	以成本衡量之金融資產	763	\$ 1,854	1.39	—	
	國華人壽保險(股)公司股票	"	"	17	—	0.005	—	
	花蓮中小企銀(股)公司股票	"	"	53	—	0.05	—	
	台翔航太工業(股)公司股票	"	"	1,360	—	1.00	—	
	太極光電半導體(股)公司股票	"	"	555	—	0.62	—	
	真相傳播(股)公司股票	"	"	306	—	1.53	—	
	太普科技企業(股)公司股票	"	"	4,542	—	2.75	—	
	美商新媒體網路股票	"	"	4,131	—	—	—	
	中華國貨推廣中心(股)公司股票	"	"	26	281	6.82	—	
	隆益信(股)公司股票	"	"	1	—	—	—	
	隆興中(股)公司股票	"	"	1	—	—	—	
	國總建設開發事業(股)公司股票	"	"	700	—	4.58	—	
	國總開發興業(股)公司股票	"	"	600	—	3.19	—	
	京華城(股)公司股票	"	"	12,000	71,640	0.87	—	
	店頭日報(股)公司股票	"	"	180	—	4.16	—	
	展新創業投資(股)公司股票	"	"	1,518	8,909	9.23	—	
	中輝建設開發(股)公司股票	"	"	8,000	—	5.00	—	
	耐能電池(股)公司股票	"	"	1,120	448	1.12	—	

附表一：期末持有有價證券明細表

單位：新台幣仟元/仟股（單位）

持有之公司	有價證券 種類及名稱	有價證券發行人 與本公司之關係	帳列科目	期 末			市 價	備 註
				股數	帳面金額	比率(%)		
98.6.30								
本公司	復興航空運輸(股)公司股票	無	以成本衡量之金融資產	614	\$ 4,803	0.10	—	
	昕洋(股)公司股票	"	"	700	—	3.57	—	
	太平洋房屋仲介(股)公司股票	"	"	258	—	0.35	—	
	台康資訊(股)公司股票	"	"	240	—	0.76	—	
	New Century Corporation 股票	"	"	1.5	—	10.00	—	
	鉅林國際資訊(股)公司股票	"	"	1,030	—	7.30	—	
	網路家庭投資顧問開發(股)公司股票	"	"	1,047	4,671	3.03	—	
	達運光電(股)公司股票	"	"	476	5,612	0.79	—	
	太一信通(股)公司可轉讓公司債	"	"	191	—	1.36	—	
	Rapid WAN 股票	"	"	57	—	—	—	
	華英建設(股)公司股票	"	"	1,990	—	19.90	—	
	長銘實業(股)公司股票	"	"	3,372	—	0.82	—	
	資訊傳真(股)公司股票	"	"	148	447	1.53	—	
	嘉新畜產(股)公司股票	"	"	40,000	—	7.08	—	
	太平洋建設(股)公司股票	"	"	0.022	—	—	—	
					\$ 98,665			
本公司	中華商業銀行約定贖回特別股	無	持有至到期日之金融資產	14,000	\$ 140,000	—	—	
	中華商業銀行次順位金融債券	"	"	—	10,000	—	—	
	減：累計減損				(150,000)			
					\$ —			

附表二：被投資公司名稱、所在地區等相關資訊：

單位：新台幣仟元／仟股

投資公司 名稱	被投資公司 名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期損益	本期認列之投資 (損)益	備註
				本期 期末	上期 期末	股數	比率%	帳面金額			
98.6.30 本公司	TTC Holdings (B.V.I)Co., Ltd. 台林投資有限公 司	Cito Building, Wickhams Cay, P.O.Box 622 Road Town, Tortola, British Virgin Islands 台北市松山區復興北路 73 號 6 樓之一	從事任何不違 B.V.I. 法 律之行為 各種生產事業銀行、保 險公司、貿易公司、文 化事業公司及興建商 業大樓與住宅等之轉 投資	\$ 15,680	\$ 114,185	1,240	100.00%	\$ 4,597	\$ (627)	\$ (627)	
				2,464,060	2,464,060	—	100.00%	317,920	(21,923)	(21,887)	
	中華僑泰物流 (股)公司	桃園縣楊梅鎮高上路一段 150 號	專業物流服務：包括以 常溫及低溫從事商品 儲存、處理分類及配 送，常溫及低溫食品等 之買賣	544,317	544,317	43,869	87.74%	358,536	8,236	7,815	
	台霖生物科技 (股)公司	台南縣新營市舊廨里舊廨 80 號	農業、生物、產業、技 術之研發及與農業發 展有關之業務	728,006	719,006	25,273	58.78%	213,251	(12,420)	(6,316)	
	中鼎生物科技(上 海)有限公司	中國上海	花卉生產、苗圃基地 建設及經營	98,505 (USD 1,470)	—	—	72.77%	3,890	(1,046) (RMB 213)	(503)	
TTC Holdings (B.V.I)Co., Ltd.	Fresh Glory Holdings Limited	開曼群島	從事任何不違開曼法 律之行為	—	49,936 (USD 1,470)	—	—	—	(406) (USD 12)	(589) (USD 18)	
Fresh Glory Holdings Limited	中鼎生物科技(上 海)有限公司	中國上海	花卉生產、苗圃基地 設及經營	—	USD 2,100	—	—	—	(1,046) (RMB 213)	(353) (RMB 72)	

(註 1)：除中華僑泰物流(股)公司係依經會計師查核簽證之財務報表，餘係依各子公司及被投資公司同期自編且未經會計師查核之財務報表評價及揭露。

附表二：被投資公司名稱、所在地區等相關資訊：

單位：新台幣仟元／仟股

投資公司 名稱	被投資公司 名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期損益	本期認列之投 資(損)益	備註
				本期 期末	上期 期末	股數	比率%	帳面金額			
98.6.30											
台林投資有限 公司	雋大實業(股)公 司	台北縣新店市民權路 88 號 5 樓	各種金屬及金屬牆體材料 之製造加工及買賣業務	\$ 215,258	\$ 165,048	21,098	81.14%	\$ 198,032	\$ (23,400)	\$ (17,969)	
台林投資有限 公司	台霖生物科技 (股)公司	台南縣新營市舊廂里 舊廂 80 號	農業、生物、產業、技術 之研發及與農業發展有關 之業務	49,500	49,500	5,500	12.79%	46,821	(12,420)	(1,589)	
中華僑泰物流 (股)公司	台霖生物科技 (股)公司	台南縣新營市舊廂里 舊廂 80 號	農業、生物、產業、技術 之研發及與農業發展有關 之業務	68,430	68,430	6,635	15.43%	56,440	(12,420)	(1,916)	
台霖生物科技 (股)公司	Fresh Glory Holdings Limited	開曼群島	從事任何不違開曼法律之 行為	—	15,505 (USD 450)	—	—	—	(406) (USD 12)	(90) (USD 3)	
台霖生物科技 (股)公司	中鼎生物科技 (上海)有限公司	中國上海	花卉生產、苗圃基地 建 設及經營	15,505 (USD450)	—	—	22.28%	1,156	(1,046) (RMB 213)	(154)	
雋大實業(股) 公司	大雋投資有限 公司	台北縣新店市北新路 三段 207 之 1 號 6 樓	一般投資業	10,000	10,000	—	100%	1,957	—	—	

附表三：資金貸與他人明細表

單位：新台幣仟元

編號	資金貸與他人者 公司名稱	貸與對象	往來科目	本期 最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與 性質	業務往來 金額	有短期融通 資金必要之 原因	提列備抵 呆帳金額	擔保品		對個別對象 資金貸與限額	資金貸與 最高限額
											名稱	價值		
1	98.6.30 台林投資有限公司	台灣農林股份(股)公司	其他應收款—關係人	\$ 59,500	\$ —	0.89%	短期融資	—	營運所需	—	—	—	\$ 132,952	\$ 132,952
1	台林投資有限公司	台霖生物科技(股)公司	其他應收款—關係人	37,000	37,000	1.05%-2.71%	短期融資	—	營運所需	—	—	—	132,952	132,952
1	台林投資有限公司	雋大實業(股)公司	其他應收款—關係人	12,000	12,000	0.74%	短期融資	—	營運所需	—	—	—	132,952	132,952
2	台霖生物科技(股)公司	中鼎生物科技(上海)有限公司	其他應收款—關係人	23,619	15,958	—	營運週轉	進銷合計 \$ 3,168	業務所需	—	—	—	35,739	107,218
3	中華僑泰物流(股)公司	台霖生物科技(股)公司	其他應收款—關係人	40,000	40,000	5.00%	短期融資	—	營運所需	—	—	—	40,864	122,593

附表四：期末持有有價證券明細表

單位：新台幣仟元/仟股

持有之公司	有價證券 種類及名稱	有價證券發行人 與本公司之關係	帳列科目	期 末			市價	備 註
				股數	帳面金額	比率		
98.6.30								
台林投資有限公司	雋大實業(股)公司 一股票	台林投資採權益法評價之被 投資公司	採權益法評價之 長期股權投資	21,098	\$ 198,032	81.14%	—	
台林投資有限公司	台霖生物科技(股)公 司一股票	台林投資採權益法評價之被 投資公司	採權益法評價之 長期股權投資	5,500	46,821	12.79%	—	
中華僑泰物流(股)公司	台霖生物科技(股)公 司一股票	中華僑泰採權益法評價之被 投資公司	採權益法評價之 長期股權投資	6,635	56,440	15.43%	—	
台霖生物科技(股)公司	中鼎生物科技(上海) 有限公司	台霖生物科技採權益法評價 之被投資公司	採權益法評價之 長期股權投資	—	1,156	22.28%	—	
雋大實業(股)公司	大雋投資有限公司	雋大實業採權益法評價之被 投資公司	採權益法評價之 長期股權投資	—	1,957	100.00%	—	
雋大實業(股)公司	祥益金屬股份有限公 司一股票	無	以成本衡量之金 融資產—非流動	300	2,098	18.50%	—	

附表五：大陸投資資訊

單位：新台幣仟元

大陸被投資 公司名稱	主要營業 項目	實收資本額	投資方式	本期期初自台 灣匯出累積投 資金額	本期匯出或收回 投資金額		本期期末自台 灣匯出累積投 資金額	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列 投資損益	期 末 投 資 帳 面 價 值	截至本期止 已匯回台灣 之投資收益
					匯出	收回					
中鼎生物科技 (上海)有限公 司	花卉生產、苗圃基地 建設及經營	RMB17,360 仟元	直接投資	USD1,470 仟元	—	—	USD1,470 仟元	91.73% (註1)	\$ (827) (RMB 195) (註2)	\$ 4,874	—

(註1)：對中鼎生物科技(上海)有限公司之持股比例係本公司直接持股 72.77%，及本公司之子公司台霖生物科技(股)公司持股 22.28%，採綜合持股比例計算。

(註2)：投資損益認列係根據被投資公司自編未經會計師查核之財務報表計列。

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准 投資金額	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額
USD 1,470 仟元	USD 1,470 仟元	5,758,115

附表六：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：

單位：新台幣仟元

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註二)	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率(註三)
0	台灣農林公司	中華僑泰物流公司	1	銷貨收入	154	月結 60—90 天	—
0	台灣農林公司	台霖生物科技公司	1	銷貨收入	41	月結 60—90 天	—
0	台灣農林公司	台霖生物科技公司	1	應收票據及帳款	16	—	—
0	台灣農林公司	雋大實業公司	1	銷貨收入	3,846	月結 60—90 天	—
0	台灣農林公司	雋大實業公司	1	租金收入	1,114	—	—
0	台灣農林公司	雋大實業公司	1	應收票據及帳款	12,776	—	—
1	中華僑泰物流公司	台灣農林公司	2	勞務收入	571	月結 60—90 天	—
1	中華僑泰物流公司	台灣農林公司	2	應收票據及帳款	147	—	—
1	中華僑泰物流公司	台霖生物科技公司	3	其他應收款	40,426	—	—
1	中華僑泰物流公司	台霖生物科技公司	3	利息收入	916	—	—
2	台霖生物科技公司	台灣農林公司	2	銷貨收入	216	月結 60—90 天	—
2	台霖生物科技公司	中華僑泰物流公司	3	銷貨收入	27	月結 60—90 天	—
2	台霖生物科技公司	雋大實業公司	3	銷貨收入	18	月結 60—90 天	—
2	台霖生物科技公司	雋大實業公司	3	應收票據及帳款	2	—	—
2	台霖生物科技公司	中鼎生物科技公司	3	銷貨收入	3,168	月結 60—90 天	—
2	台霖生物科技公司	中鼎生物科技公司	3	其他應收款	19,126	—	—
3	台林投資公司	台灣農林公司	2	利息收入	291	—	—
3	台林投資公司	台霖生物科技公司	3	其他應收款	37,829	—	—
3	台林投資公司	台霖生物科技公司	3	利息收入	423	—	—
3	台林投資公司	雋大實業公司	3	其他應收款	12,021	—	—
3	台林投資公司	雋大實業公司	3	利息收入	47	—	—

註 1：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 2：與交易人之關係有以下三種，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 3：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。

伍、特別記載事項

一、內部控制制度執行狀況

(一) 最近三年度會計師提出之內部控制改進建議及內部稽核發現重大缺失之改善情形

1. 會計師提出之內部控制改進建議及改善情形：

年度	內部控制缺失建議	改善情形
94	無。	-
95	無。	-
96	無。	-

2. 內部稽核發現之重大缺失：無。

(二) 內部控制聲明書：請參閱第 312 頁。

(三) 委託會計師專案審查內部控制者，應列明其原因、會計師審查意見、公司改善措施及缺失事項改善情形：無。

二、委託經金管會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告：不適用。

三、證券承銷商評估總結意見：請參閱第 313 頁。

四、律師法律意見書：請參閱第 314 頁。

五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：不適用。

六、前次募集與發行有價證券於申報生效時經金管會通知應自行改進事項之改進情形：無。

七、本次募集與發行有價證券於申報生效時經金管會通知應補充揭露之事項：不適用。

八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形：無。

九、最近年度及截至公開說明書刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有記錄或書面聲明者，其主要內容：無。

十、最近年度及截至公開說明書刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無。

十一、其他必要補充說明事項：無。

台灣農林股份有限公司

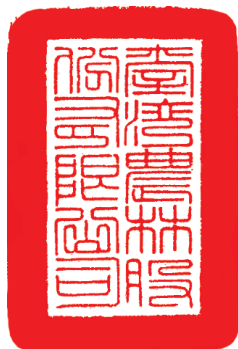
內部控制制度聲明書

日期：九十八年三月二十四日

本公司民國九十七年一月一日至九十七年十二月三十一日之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司上開期間的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國九十八年三月二十四日董事會通過，出席董事柒人中，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

台灣農林股份有限公司



董事長：林 金 燕



總經理：黃 子 敏



承銷商總結意見

台灣農林股份有限公司(以下簡稱「該公司」或「台灣農林」)本次為辦理現金增資發行普通股68,000仟股，每股面額新台幣壹拾元整，總金額為新台幣680,000仟元整，依法向行政院金融監督管理委員會提出申報。業經本承銷商採用必要之輔導及評估程序，包括實地了解台灣農林之營運狀況，與公司董事、經理人、及其他相關人員面談或舉行會議，蒐集、整理、查證及比較分析相關資料等，予以審慎評估。特依行政院金融監督管理委員會「發行人募集與發行有價證券處理準則」及中華民國證券商業同業公會「發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告應行記載事項要點」及「證券承銷商受託辦理發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告之評估查核程序」規定，出具本承銷商總結意見。

依本承銷商之意見，台灣農林本次募集與發行有價證券符合「發行人募集與發行有價證券處理準則」及相關法令之規定，暨其計畫具可行性及必要性，其資金用途、進度及預計可能產生效益亦具合理性。

群益證券股份有限公司

代表人：總經理 周康記

承銷部門主管：葉秀惠

中 華 民 國 九 十 八 年 月 日

律師法律意見書

台灣農林股份有限公司本次為募集與發行普通股之股份，計 68,000 仟股，每股面額新台幣壹拾元整，發行總金額為新台幣 680,000 仟元整，向行政院金融監督管理委員會提出申報。經本律師採取必要審核程序，包括實地瞭解，與公司董事、經理人及相關人員面談或舉行會議，蒐集、整理、查證公司議事錄、重要契約及其他相關文件、資料，並參酌相關專家之意見等。特依「發行人募集與發行有價證券處理準則」規定，出具本律師法律意見書。

依本律師意見，台灣農林股份有限公司本次向行政院金融監督管理委員會提出之法律事項檢查表所載事項，並未發現有違反法令致影響有價證券募集與發行之情事。

此致

台灣農林股份有限公司

高秉涵律師事務所

高秉涵律師

中 華 民 國 九 十 八 年 月 日

十二、上市上櫃公司公司治理運作情形

(一)董事會運作情形：開會次數、每位董事出席率、最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估，以及其他應記載事項等資訊。

最近年度董事會開會 7 次，董事監察人出席情形如下：

職 稱	姓 名	實際出 (列)席 次數 B	委託 出席 次數	實際出(列) 席率(%) 【B/A】	備 註
董 事 長	林 金 燕	5	0	100%	97.06.13 選任(連任)
副董事長	許 智 樂	5	0	100%	97.06.13 選任(新任)
常務董事	劉 季 鈞	5	0	100%	97.06.13 選任(連任)
董 事	黃 義 盛	5	0	100%	97.06.13 選任(新任)
董 事	周 以 明	1	0	20%	97.06.13 選任(連任)
董 事	葉 美 蘭	3	0	60%	97.06.13 選任(連任)
董 事	大天投資股份有限公司 代表人：馬瑞辰	5	0	100%	97.06.13 選任(連任)
董 事	蘇 東 茂	4	1	80%	97.06.13 選任(新任)
董 事	林 適 中	2	0	100%	97.06.13 選任、 97.8.15 辭職
監 察 人	謝 祥 輝	5	0	100%	97.06.13 選任(新任)
監 察 人	陳 財 旺	4	0	80%	97.06.13 選任(連任)
董 事 長	林 金 燕	2	0	100%	94.06.10 選任
常務董事	劉 季 鈞	2	0	100%	96.05.30 補選
常務董事	謝 祥 輝	2	0	100%	96.05.30 補選
董 事	熊莊實業股份有限公司 代表人：莊惠宜	0	0	0	94.06.10 選任
董 事	大天投資股份有限公司 代表人：蕭祥玲	2	0	100%	94.06.10 選任
董 事	胡 裕 翔	0	0	0	96.05.30 補選
董 事	黃 滿 信	2	0	100%	96.05.30 補選
董 事	周 以 明	0	0	0	96.05.30 補選
董 事	葉 美 蘭	2	0	100%	96.05.30 補選
監 察 人	陳 財 旺	2	0	100%	96.05.30 補選
獨立監察人	李 金 土	2	0	100%	94.06.10 選任
其他應記載事項：					
一、證交法第14條之3所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：不適用。					
二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：最近年度董事會開會議題並未涉及董事利益迴避之情事。					
三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標(例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等)與執行情形評估：本公司依證券交易法第 26-3 第 8 項及台灣證券交易所台證上字第 0971701351 號函修訂本公司『董事(常務董事)會議事規範』，於 98 年 2 月 27 日經董事會決議通過，並於 98 年 6 月 10 日報告股東會俾能有效建立董事會治理制定及健全監督功能。					

註 1：董事、監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

註 2：

- (1) 年度終了日前有董事監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。
- (2) 年度終了日前，如有董事監察人改選者，應將新、舊任董事監察人均予以填列，並於備註欄註明該董事監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際出(列)席率(%)則以其在職期間

董事會開會次數及其實際出席(列)席次數計算之。

(二)審計委員會運作情形資訊或監察人參與董事會運作情形：

本公司尚未設立審計委員會，本公司監察人參與董事會運作情形列示如下：

最近年度董事會開會 7 次，監察人出席情形如下：

職 稱	姓 名	實際列席次數 (B)	實際列席率 (%)(B/A)(註)	備 註
監 察 人	謝 祥 輝	5	100%	新任 97.06.13 選任
監 察 人	陳 財 旺	6	86%	連任 97.06.13 選任
獨 立 監 察 人	李 金 土	2	100%	舊任 97.06.13 卸任
其他應記載事項： 一、監察人之組成及職責： (一)監察人與公司員工及股東之溝通情形(例如溝通管道、方式等)。 本公司監察人出席董事會、股東會或審核稽核報告時，員工、股東可逕向監察人溝通，亦可透過發言人代為轉達，溝通管道非常順暢。 (二)監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形(例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等)。 本公司內部稽核主管按季向監察人報告，並提供該季查核結果供監察人了解公司運作狀況，並於每年度及每半年度之監察人會議邀請內部稽核主管、會計師就財務報表、稽核作業、公司治理實務守則相關議題進行討論，以簽具監察人審查報告書。 二、監察人列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理。 監察人並無特別陳述意見。				

註：

*年度終了日前有監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。

*年度終了日前，有監察人改選者，應將新、舊任監察人均予以填列，並於備註欄註明該監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。

(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因。

項 目	運 作 情 形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
一、公司股權結構及股東權益 (一)公司處理股東建議或糾紛等問題之方式	本公司處理股東建議或疑義糾紛等問題之方式，除設有發言人隨時接受股東建言或敘明疑義外，並由股務部人員全力支援，對股東的建言或疑義深入了解並檢討後，提出讓股東滿意的口頭或書面答覆。	無
(二)公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形	本公司對董監事之股權有增減或抵押變動情形，均隨時注意掌握，並依規定輸入指定之資訊申報網站公開揭露，並於每月結帳或除權時，隨時掌握主要股東名單及持股情形。	無
(三)公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	本公司與關係企業均個別獨立運作，各公司均有其相關之內部控制制度規範，本公司已訂定子公司監理辦法並執行之。因此本公司已配合法令規範確實辦理與關係企業間之風險評估及建立適當防火牆。	無
二、董事會之組成及職責 (一)公司設置獨立董事之情形	本公司尚未設置獨立董事。 本公司雖未設置獨立董事，但歷年董事會之運作均依照法令、公司章程規定及股東會決議行使職權。所有董事除具備專業學識及素養外，均本著忠實誠信原則為股東把關，創造最大利益。	現行公開發行公司係因金管會20060328金管證一字第0950001616號規定，本公司資本規模未超過500億，暫無需強制設置獨立董事；本公司將隨時注意法令及審慎評估可為獨立董事人選，以因應需要。
(二)定期評估簽證會計師獨立性之情形	本公司簽證會計師為鼎信聯合會計師事務所，該所對執業會計師及雇用人員均要求需維持其查核簽證之獨立超然及公正性，且本公司亦定期評估會計師獨立性，向董事會報告。	本公司聘任簽證會計師需經董事會同意，且該會計師事務所，對執業會計師及雇用人員均要求需維持其查核簽證之獨立超然及公正性；本公司亦定期評估會計師之獨立性。因此符合「本公司治理實務守則」第29條規定，並無差異。
三、建立與利害關係人溝通管道之情形	監察人透過公司發言人為窗口，作為與員工、股東溝通之管道，歷年來運作順暢，頗能協助監	無

項 目	運 作 情 形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	察人發揮監督功能。	
四、資訊公開 (一)公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形	本公司已架設公開資訊網站，依相關法令規定及時揭露應申報及公告之正確財務及營運資訊。本公司網址為： http://www.ttch.com.tw	無
(二)公司採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)	本公司設有發言人及代理發言人，並指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露，並提供予發言人及相關業務部門解答利害關係人及主管機關之查詢。	無
五、公司設置提名或薪酬委員會等功能委員會之運作情形	本公司尚無設置提名或薪酬委員會等功能委員會。	本公司目前雖未設置提名或薪酬委員會，但經理人任免均經董事會通過；另對員工薪酬核定均依本公司人事管理規則及相關規定予以核定。
六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形： 本公司目前已依據「上市上櫃公司治理實務守則」編訂本公司之治理實務守則，本公司施行治理運作除未設有獨立董事之外，均依本公司治理實務守則規定治理公司。		
七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)： 1. 成立職工福利委員會照顧維護員工各項福利，定期提供員工免費健康檢查，並經常辦理員工教育訓練及鼓勵員工進修，且依政府規定施行勞工退休金新制等福利措施，全體員工權益皆獲完善之保障。 2. 照顧弱勢，支持政府「進用身心障礙」政策，並提供員工平等雇用機會及安全有願景的工作環境。 3. 對股東投資者的關係，對業務往來之供應商及利害關係人等等權益均依法加以維護並保障之。 4. 本公司隨時告知董監事公司治理相關法令更新之情事，而董事、監察人進修制度係由董事、監察人自行安排進修課程。 5. 本公司日常營運均依照國內外相關法令辦理，並隨時注意國內外政策發展及法規變動情形，募集相關資訊提供經營管理決策之參考。本公司[董事會]為本公司風險管理之最高管理單位，綜理全公司風險管理規劃、監督及執行，審議各單位所提涉及公司之議案與規範，及其他營運風險的管理。經理人訂有「董事、監察人及經理人道德行為準則」以資遵行；各單位依「內部控制」制度及「內部核決權限辦法」作業，		

項 目	運 作 情 形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
並由稽核室不定期追蹤抽查各單位執行情形，向董事會報告。 6. 本公司尚未為董事及監察人購買責任保險。		
八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形： 本公司於公司治理自評過程中，並未發現重大缺失之情事。		
註一：董事及監察人進修之情形，參考臺灣證券交易所股份有限公司所發布之「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定。 註二：如為證券商、證券投資信託事業、證券投資顧問事業及期貨商者，應敘明風險管理政策、風險衡量標準及保護消費者或客戶政策之執行情形。 註三：所稱公司治理自評報告，係指依據公司治理自評項目，由公司自行評估並說明，各自評項目中目前公司運作及執行情形之報告。		

(四)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式。

本公司依規定定期及不定期於公開資訊觀測站申報各項財務、業務資訊，本公司網址：www.ttch.com.tw

(五)最近年度及截至公開說明書刊印日止，與財務報告有關人士(包括董事長、總經理、會計主管及內部稽核主管等)辭職解任情形：

職 稱	姓 名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
財 務 部 經 理	黃 玉 玲	96.6.01	97.3.05	辭職
總 經 理	林 金 燕	96.02.27	97.06.13	職務調整
財 務 會 計 主 管	林 秀 珍	97.3.05	97.8.15	辭職
財 務 會 計 主 管	張 衍 慶	97.9.30	98.1.31	辭職
總 經 理	黃 子 敏	97.6.13	98.6.10	辭職

(六)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露。公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：無

陸、重要決議

一、重要決議文摘要

(一)董事會議事錄：詳見第 320～322 頁。

(二)股東常會議事錄：詳見第 323～327 頁。

台灣農林股份有限公司
第十九屆董事會第十一次董事會議（摘錄）

時間：民國 98 年 12 月 9 日(星期三) 下午三時

地點：台北市南港區園區 3 號 15 樓（南港軟體工業園區二期 F 棟）

出席董事：林金燕 許智樂 劉季鈞 黃義盛 周以明 馬瑞辰 蘇東茂 林秀楨 葉美蘭

列席監察人：陳財旺 謝祥輝

列席主管：鄭稽核光志 黃發言人翠香 財務部賴副理慧君

主席：林董事長金燕



紀錄：萬嘉蕙

開會議程：主席宣布開會

報告事項：

- 一、 上次會議記錄及執行情形。
- 二、 重要財務業務報告。
- 三、 內部稽核業務報告。
- 四、 其他重要報告事項。

核備事項：略

討論事項：

第四案

案由：本公司擬辦理現金增資發行新股，謹提請 審議。

說明：

- 一、為配合公司營運發展所需，本公司擬辦理現金增資發行新普通股 68,000,000 股，每股面額新台幣壹拾元，發行價格暫定每股新台幣 16 元，預計募集總金額新台幣 1,088,000,000 元整，用於償還金融機構貸款。實際發行價格及募集總金額俟奉主管機關核准後，擬授權董事長依相關法令規定及視市場狀況與證券承銷商議定之後辦理。屆時每股實際發行價格若因「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第六條第一項規定而調整，致募集資金不足時，減少償還借款金額，惟若致募集資金增加時，則增加償還金額。
- 二、本次現金增資發行新股除依公司法第 267 條保留 15%，計 10,200,000 股予本公司員工認購外，並依證券交易法第 28-1 條第三項規定提撥發行股數之 10%，計 6,800,000 股對外公開發行，餘發行股數之 75%，計 51,000,000 股由原股東按認股基準日股東名冊記載之持股比例每仟股認購 95.864 股，可認購股數不足一股之畸零股，得由股東於停止過戶日起之五日內，逕向本公司股務代理機構自行辦理拼湊認購，其拼湊後仍不足一股或逾期未拼湊之畸零股，及原股東、員工放棄認購或認購不足之股份，擬授權董事長洽特定人按發行價格認購之。

三、本次現金增資發行之新股其權利義務與原發行股份相同。

四、本次現金增資案於呈奉主管機關申報生效後，授權董事長另訂認股基準日及辦理本次增資相關事宜。本案所定之發行價格、發行額度、發行條件、資金運用計畫、進度、預計可能產生效益等及其他相關事項，如因主管機關修正或客觀環境變化而有修正需要時，擬召開董事會調整之。

五、本次現金增資發行計畫之資金來源、計畫項目、預定資金運用進度及 預計可能產生之效益，請詳附件。

決議：經主席徵詢出席董事無異議照案通過。

董事會附件

台灣農林股份有限公司現金增資案

資金來源、計畫項目、預定資金運用進度及預計可能產生效益分析

一、本次計畫所需資金總額：新台幣 1,088,000 仟元

二、資金來源：

現金增資發行新股 68,000 仟股，每股面額 10 元，每股發行價格暫訂 16 元，預計募集總金額 1,088,000 仟元。屆時每股實際發行價格若因「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第六條第一項規定而調整，致募集資金不足時，將降低償還借款金額；惟若致募集資金增加時，則增加償還借款金額。

三、計畫項目及預定資金運用進度：

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度
			99 年第一季
償還票券公司借款	99 年第一季	1,088,000	1,088,000
合 計		1,088,000	1,088,000

四、預計可能產生效益：

以擬償還之金融機構借款利率設算，預計 99 年度可節省利息支出 35,717 仟元及以後每年約可節省 47,623 仟元；此外，償還銀行借款後並可進一步改善公司之財務結構。

台灣農林股份有限公司
九十八年股東常會議事錄(摘要)

時間：中華民國九十八年六月十日（星期三）上午九時

地點：苗栗縣三義鄉勝興村 15 鄰水美 307 巷 155 號

出席：出席股東及股東代理人所代表之股數共計 495,422,984 股，本公司已發行股份總數 800,000,000 股，已占總發行股份總數之 61.93%。

列席：鼎信會計師事務所 林松樹會計師、吳孟達會計師

法務主任蔣瑞芝

主席：林董事長金燕

記錄：萬嘉蕙

主席宣佈開會，行禮如儀。

壹、主席致開會詞：(略)

貳、報告事項：

(一)九十七年度營業暨財務報告（詳見議事手冊 8~30 頁）

(二)監察人審查九十七年度決算表冊報告。

茲 准

董事會造送本公司九十七年度營業報告書、財務報表(包括資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表)及合併財務報表、盈虧撥補表，并檢附鼎信聯合會計師事務所林松樹會計師與吳孟達會計師共同出具修正正式無保留意見查核報告書，經本監察人等審核完竣，認為尚無不合，爰依照公司法第二一九條規定，繕具報告，敬請 鑒察為荷。

此致

本公司九十八年股東常會

台灣農林股份有限公司
監 察 人 陳 財 旺



監 察 人 謝 祥 輝



中 華 民 國 九 十 八 年 三 月 廿 四 日

(三)修訂本公司『董事(常務董事)會議事規範』報告(詳見議事手冊 35~38 頁)

(四)增訂『董事、監察人及經理人道德行為準則』(詳見議事手冊 40~41 頁)

參、承認事項：

第一案

(董事會提)

案由：本公司九十七年度營業決算表冊(含合併財務報表)暨九十七年度盈虧撥補表，謹請 承認案。

說明：一、本公司九十七年度營業決算表冊(含合併財務報表)暨九十七年度盈虧撥補表，已詳如報告事項壹之二及貳項，并經監察人審閱完竣，敬請 承認。

二、請參閱監察人審查報告書。

決議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案承認通過。

肆、討論暨選舉事項

討論第一案

(董事會提)

案由：擬修訂本公司章程第二條、第十八條、第三十條文如所附「台灣農林股份有限公司章程修訂條文對照表」，請公決案。

說明：一、為使本公司所營事業符合公司章程所訂營業項目之範圍，將營業項目第二十八項文字敘述「除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務」改增加代碼為『ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務』。

二、為建立本公司良好董事會治理制度，爰依本公司治理實務手則第三十一條及公開發行公司董事會議事辦法第三條之規定，訂定本公司董事會每季召開乙次。

三、修訂本公司章程相關條文如所附對照表。

四、本案業經本公司第十九屆董事會第六次會議決議通過，現提請九十八年股東常會審議。

決議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

討論第二案

(董事會提)

案由：本公司為了償還銀行借款及改善財務結構，擬依證券交易法第四十三條之六之規定，以私募方式募集普通股股本，請公決案。

說明：一、本公司於九十七年六月十三日股東會決議，在不超過一億股為主，以私募方式辦理現金增資一案，截至九十八年三月二十四日止，本公司共募集七仟萬股，金額為562,500仟元。

二、關於本次私募增資發行新股的主要內容如下：

(一)私募資金來源(特定人選任方式)：本公司私募有價證券之對象將依證券交易法第四十三條之六規定辦理。

(二)私募股數：不超過伍仟萬股。私募每股面額：10元。

(三)私募價格訂定之依據與合理性：私募價格以定價日前一、三或五個營業日擇一計算普通股收盤價簡單算數平均數扣除無償配股除權，並加回減資反除權後之股價為參考價格，私募價格以不低於參考價格之50%訂定之。目前暫定私募價格為新台幣6元，惟實際定價日授權董事長依發行當時經營績效、未來展望及最近期股價決定之。(私募價格不低於參考價格

之50%，係因市場環境變遷迅速，且因證交法對私募有價證券有三年轉讓限制，並對應募人資格亦有嚴格規範，為獲應募人認同，故訂定私募價格不低於參考價格之50%，尚不致影響股東權益，價格訂定應屬合理。

(四)辦理私募之必要理由:為償還銀行借款及改善財務結構所需，並衡量市場價格及募集資金之時效性與可行性等相關因素。爰依證券交易法及公司法等相關規定，辦理私募有價證券以籌集資金。

(五)私募新股之權利義務：原則上與本公司已發行之普通股相同，惟其轉讓應依證券交易法第四十三條之八規定辦理。

(六)本次私募普通股授權董事長視資金實際需求，於股東會決議之日起一年內，得分次辦理。

三、有關本次私募有價證券相關事宜，業經本公司第十九屆第七次董事會決議通過，現提報九十八年股東常會審議並請授權董事長全權處理。

決議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

選舉事項

案由：補選本公司第十九屆董事會董事壹名。

說明：一、本公司本(十九)屆董事林適中於九十七年八月十五日辭卸董事職務，將於本次股東會辦理補選。

二、依本公司章程第十四條之規定於本(98)年股東常會辦理補選第十九屆董事會董事壹名。

三、補選產生之董事其任期均同於原九十七年股東常會選舉產生之第十九屆董事與第二十三屆監察人，至一〇〇年六月十二日任期屆滿並將於一〇〇年股東常會辦理改選。

四、本次補選董事之選舉均依本公司九十一年六月十七日修訂施行之董事暨監察人選舉辦法辦理。

五、請主席提名監票員二名,並指派計票員若干名。

選舉經過：

主席提名股東王村惠先生(戶號 1720)、股東鄧志民先生(戶號 363851)為本次補選董事監票員。

六、主席宣布投、開票結果：

股東戶號	職稱	姓名	當選權數
366396	董事	林秀愷	467,794,492權

七、主席宣布選舉結果並公告當選人名單。

茲宣布林秀愷當選為本公司第十九屆補選董事。

討論第三案

(董事會提)

案由：請本公司九十八年股東常會同意解除本(十九)屆董事會甫補選產生之董事競業禁止，請公決案。

說明：一、本公司前於九十七年股東常會決議同意解除新當選之第十九屆董事會董事之競業禁止，現擬再提請本(98)年股東常會同意解除本次股東常會補選產生遞補為第十九屆董事會壹名董事之競業禁止。

二、本案業經本公司第十九屆董事會第七次會議決議通過在案，現提請九十八年股東常會核議。

決議：本公司董事林秀楨先生，目前於立安東化工股份有限公司擔任總經理、立安東化工國際貿易(CHINA)有限公司擔任董事長，另於TOKUYAMA SIAM SILICA CO.,LTD(泰國)、豐台有限公司(香港)、南吉化學工業有限公司(CHINA)、連吉化學工業有限公司(CHINA)、連雲港立安東特種化學品有限公司(CHINA)、江蘇德邦化學工業集團有限公司(CHINA)、江蘇德邦興華化工股份有限公司(CHINA)擔任董事。本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

伍、臨時動議：

股東 巫華生(戶號 363103)發言：

案由：擬建議減資彌補累積虧損案，謹提請 討論。

說明：近兩年公司已不見虧損，並有小幅盈餘，但是據年報資料顯示，尚有累積虧損 27 億元，建議公司採取減資彌補累積虧損，至於減資幅度請董事長指派財務人員及會計師當場核算，提出方案以供討論。

股東 姜浩中(戶號 351036)附議。

主席裁示：休息五分鐘，並請財務部主管會同會計師核算後，提供方案討論。

財務部說明：

一、公司目前總發行普通股數 800,000,000 股，面額為新台幣十元整，總計實收資本額為 8,000,000,000 元。

二、截至九十七年十二月三十一日止，本公司累積虧損為 2,703,338,554 元。若要如股東建議減資彌補累積虧損，應需減資 33.5%，即減少普通股 268,000,000 股，減少資本額 2,680,000,000 元以彌補累積虧損。

三、總計本次辦理減資彌補累積虧損後，普通股將減為 532,000,000 股，實收資本額減為 5,320,000,000 元，累積虧損餘額為 23,338,554 元。

股東渣打銀行託管外資代表(戶號 386822)發言：針對臨時動議部份持反對意見，請主席依議事規則採投票方式表決。

主席宣佈進行表決，並指定股東王村惠先生(戶號 1720)、股東鄧志民先生(戶號 363851)擔任監票員。

決議：主席宣告本票決時，出席股東表決權數為 495,422,984 權，其中
466,697,011 權贊成，佔出席股東表決權數 94.2%；5,671,749 權反對，
票決通過減資彌補累積虧損。

本次減資事宜，如因事實需要或經主管機關審核要求或法令變更，以
致減資內容或減資減少股份比例有所修正或變動時，亦請股東會同意
授權董事會全權處理之。

陸、散會：中華民國九十八年六月十日上午九時四十五分。

主席：林 金 燕



記錄：萬 嘉 蕙

台灣農林股份有限公司



董事長兼總經理：林 金 燕



董事：許智樂

董事：劉季鈞

董事：大天投資股份有限公司

法人代表：馬瑞辰

董事：黃義盛

董事：林秀楨

董事：葉美蘭

董事：周以明

董事：蘇東茂