

環球水泥股份有限公司
及子公司

合併財務報表暨會計師核閱報告
民國九十九及九十八年前三季

地址：台北市南京東路二段一二五號十樓

電話：(○二) 二五〇七七八〇一

§ 目 錄 §

項	目 頁	財 務 報 表 次 附 註 編 號
一、封 面	1	-
二、目 錄	2	-
三、會計師核閱報告	3~4	-
四、合併資產負債表	5	-
五、合併損益表	6~7	-
六、合併股東權益變動表	-	-
七、合併現金流量表	8~9	-
八、合併財務報表附註		
(一) 公司沿革及營業	10~12	一
(二) 重要會計政策之彙總說明	12~13	二
(三) 會計變動之理由及其影響	13	三
(四) 重要會計科目之說明	14~33	四~十九
(五) 關係人交易	33~36	二十
(六) 質抵押之資產	37	二一
(七) 重大承諾事項及或有事項	37	二二
(八) 重大之災害損失	-	-
(九) 重大之期後事項	-	-
(十) 附註揭露事項		
1. 重大交易事項相關資訊	-	-
2. 轉投資事業相關資訊	-	-
3. 大陸投資資訊	-	-
4. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形	38~39	附表一
(十一) 部門別財務資訊	-	-
九、重要會計科目明細表	-	-

會計師核閱報告

環球水泥股份有限公司 公鑒：

環球水泥股份有限公司（環球水泥公司）及其子公司民國九十九年九月三十日之合併資產負債表，暨民國九十九年一月一日至九月三十日之合併損益表及合併現金流量表，業經本會計師核閱竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據核閱結果出具報告。環球水泥公司及其子公司民國九十八年前三季合併財務報表係由其他會計師核閱，並於民國九十八年十一月十一日出具部分子公司及採權益法評價之部份被投資公司之財務報表未經會計師核閱之保留式核閱報告。

除下段所述者外，本會計師依照審計準則公報第三十六號「財務報表之核閱」規劃並執行核閱工作。由於本會計師僅實施分析、比較與查詢，並未依照一般公認審計準則查核，故無法對上開合併財務報表整體表示查核意見。

如合併財務報表附註二所述，納入上開合併財務報表之子公司（包含已列入待出售非流動資產之子公司）民國九十九年九月三十日之資產總額為新台幣（以下同）4,481,725 千元，占合併資產總額之 25%，負債總額為 681,632 千元，占合併負債總額之 14%；民國九十九年一月一日至九月三十日之營業收入淨額為 892,002 千元，佔合併營業收入淨額（包含停業單位）之 21%，純損為 72,433 千元，占合併總純益之（7%），暨合併財務報表附表一所揭露資訊，係以該等子公司同期間未經會計師核閱之財務報表編製與揭露。又如合併財務報表附註十一所述，民國九十九年九月三十日部分採權益法之長期股權投資餘額為 2,507,505 千元，及其民國九十九年前三季認列之投資收益淨額為 130,073 千元，係依該等被投資公司未經會計師核閱之財務報表認列與揭

露。

依本會計師核閱結果，除上段所述該等子公司及採權益法評價之被投資公司之財務報表倘經會計師核閱，對合併財務報表可能有所調整之影響外，並未發現第一段所述合併財務報表在所有重大方面，有違反證券發行人財務報告編製準則及行政院金融監督管理委員會民國九十六年十一月十五日金管證六字第 0960064020 號令暨一般公認會計原則而須作修正之情事。

如合併財務報表附註一及八所述，環球水泥公司之子公司於民國九十九年九月出售其大陸子公司，致合併個體產生變動。是以被出售子公司之相關資產負債業已自合併資產負債表除列，惟其相關損益仍列入民國九十九年前三季之合併損益表。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 李 季 珍

會計師 龔 俊 吉

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 九 十 九 年 十 月 二 十 六 日

環球水泥股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國九十九年及九十八年九月三十日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣千元

(惟每股面額為新台幣元)

代 碼	資 產	九 十 九 年 九 月 三 十 日		九 十 八 年 九 月 三 十 日		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	九 十 九 年 九 月 三 十 日		九 十 八 年 九 月 三 十 日	
		金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金 (附註四)	\$ 246,810	2	\$ 553,664	3	2100	短期借款 (附註十四及二一)	\$ 66,000	-	\$ 702,981	4
1310	公平價值變動列入損益之金融資產—流動 (附註五)	4,000	-	10,001	-	2110	應付短期票券 (附註十五)	444,789	3	374,854	2
1120	應收票據淨額 (附註六及二一)	333,172	2	347,895	2	2120	應付票據	119,275	1	190,013	1
1130	應收票據—關係人 (附註二十)	59,549	-	48,584	-	2130	應付票據—關係人 (附註二十)	68,459	-	35,443	-
1140	應收帳款淨額 (附註六)	509,510	3	904,403	5	2140	應付帳款	178,620	1	288,110	1
1150	應收帳款—關係人 (附註二十)	31,009	-	43,739	-	2150	應付帳款—關係人 (附註二十)	165,775	1	102,772	-
1160	其他應收款 (附註八)	3,237,571	18	34,016	-	2160	應付所得稅	30,480	-	13,457	-
120X	存貨 (附註三及七)	244,390	1	713,304	4	2170	應付費用	130,213	1	194,475	1
1275	待出售非流動資產 (附註一、二及八)	28,085	-	-	-	2270	一年內到期長期借款 (附註十六)	75,000	-	801,493	4
1286	遞延所得稅資產—流動	2,082	-	6,027	-	2275	與待出售非流動資產直接相關之負債 (附註一、二及八)	95,577	1	-	-
1291	受限制資產—流動 (附註二一)	7,133	-	2,000	-	2280	其他流動負債	179,853	1	113,641	1
1298	預付款項及其他流動資產	304,280	2	670,313	3	21XX	流動負債合計	1,554,041	9	2,817,239	14
11XX	流動資產合計	5,007,591	28	3,333,946	17		長期負債				
	基金及投資					2420	長期借款 (附註十六)	1,825,000	10	3,082,581	16
1450	備供出售金融資產—非流動 (附註九)	1,203,116	7	1,280,224	7		各項準備				
1480	以成本衡量之金融資產—非流動 (附註十)	1,083,326	6	1,639,724	8	2510	土地增值稅準備 (附註十二)	1,179,798	7	1,169,037	6
1421	採權益法之長期股權投資 (附註十一)	4,403,360	25	3,771,346	19		其他負債				
1424	人壽保險現金解約價值	6,921	-	16,212	-	2810	應計退休金負債	241,542	1	430,024	2
1440	其他金融資產—非流動	-	-	1,475	-	2820	存入保證金 (附註十三)	6,453	-	10,032	-
14XX	基金及投資合計	6,696,723	38	6,708,981	34	2860	遞延所得稅負債—非流動	39,385	-	51,973	-
	固定資產 (附註三、十二及二一)					28XX	其他負債合計	287,380	1	492,029	2
	成 本					2XXX	負債合計	4,846,219	27	7,560,886	38
1501	土 地	972,269	5	975,637	5		母公司股東權益				
1521	房屋及建築	1,002,862	6	1,655,946	8		股 本				
1531	機器設備	2,638,821	15	4,424,555	22	3110	普通股股本—每股面額 10 元，額定及發行均為 603,892 千股	6,038,919	34	6,038,919	30
1551	運輸設備	413,290	2	676,436	3		資本公積 (附註十七)				
1681	其他設備	559,109	3	960,534	5	3220	庫藏股票交易	21,606	-	21,606	-
15X1	成本合計	5,586,351	31	8,693,108	43	3260	長期投資	138,017	1	135,575	1
15X8	重估增值	2,587,328	15	2,556,157	13	32XX	資本公積合計	159,623	1	157,181	1
15XY	成本及重估增值	8,173,679	46	11,249,265	56		保留盈餘 (附註十七)				
15X9	減：累計折舊	4,610,859	26	5,786,491	29	3310	法定盈餘公積	1,340,445	7	1,271,126	6
1599	累計減損	-	-	21,178	-	3320	特別盈餘公積	106,058	1	106,058	1
1670	未完工程及預付設備款	86,891	-	1,397,953	7	3351	未分配盈餘	610,097	3	288,171	2
15XX	固定資產合計	3,649,711	20	6,839,549	34	3353	前三季淨利—歸屬予母公司股東	991,331	6	225,732	1
	無形資產					33XX	保留盈餘合計	3,047,931	17	1,891,087	10
1770	遞延退休金成本	34,071	-	55,067	-		股東權益其他項目				
1780	其他無形資產	5,342	-	308,259	2	3460	未實現重估增值 (附註十二)	2,762,006	15	2,744,621	14
17XX	無形資產合計	39,413	-	363,326	2	3450	金融商品之未實現利益 (附註十七)	317,579	2	394,381	2
	其他資產					3420	累積換算調整數	490,825	3	845,718	4
1800	出租資產 (附註十三及二一)	241,900	2	245,922	1	3430	未認為退休金成本之淨損失	(35,428)	-	(20,175)	-
1810	閒置資產 (附註十三)	2,023,270	11	2,026,007	10	34XX	股東權益其他項目合計	3,534,982	20	3,964,545	20
1820	存出保證金	7,832	-	10,952	-	361X	母公司股東權益合計	12,781,455	72	12,051,732	61
1830	遞延費用	1,663	-	101,860	1		少數股權	214,409	1	213,192	1
1887	受限制資產—非流動 (附註二一)	37,570	-	5,080	-	3XXX	股東權益合計	12,995,864	73	12,264,924	62
1888	其他資產—其他 (附註十二)	136,410	1	190,187	1		負債及股東權益總計	\$ 17,842,083	100	\$ 19,825,810	100
18XX	其他資產合計	2,448,645	14	2,580,008	13						
1XXX	資產總計	\$ 17,842,083	100	\$ 19,825,810	100						

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年十月二十六日核閱報告)

董事長：侯博義

經理人：侯博義

會計主管：周連豐

環球水泥股份有限公司及子公司

合併損益表

民國九十九及九十八年一月一日至九月三十日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣千元

(惟每股盈餘為新台幣元)

代碼		九十九年前三季		九十八年前三季	
		金額	%	金額	%
4110	營業收入總額	\$ 3,109,670	101	\$ 3,141,392	101
4190	減：銷貨退回及折讓	<u>18,857</u>	<u>1</u>	<u>17,106</u>	<u>1</u>
4100	營業收入淨額(附註二十)	3,090,813	100	3,124,286	100
5000	營業成本(附註七及二十)	<u>2,824,213</u>	<u>92</u>	<u>2,808,231</u>	<u>90</u>
5910	營業毛利	<u>266,600</u>	<u>8</u>	<u>316,055</u>	<u>10</u>
	營業費用				
6300	研究發展費用	13,769	-	6,657	-
6100	推銷費用	70,064	2	85,427	3
6200	管理及總務費用	<u>235,723</u>	<u>8</u>	<u>267,045</u>	<u>8</u>
6000	營業費用合計	<u>319,556</u>	<u>10</u>	<u>359,129</u>	<u>11</u>
6900	營業淨損	(<u>52,956</u>)	(<u>2</u>)	(<u>43,074</u>)	(<u>1</u>)
	營業外收入及利益				
7110	利息收入	213	-	385	-
7121	採權益法認列之投資收益				
	—淨額(附註十一)	439,777	14	252,276	8
7122	股利收入	120,512	4	95,638	3
7130	處分投資利益淨額(附註				
	八、十及二十)	570,352	18	137,456	4
7210	租金收入(附註二十)	18,995	1	19,974	1
7480	什項收入(附註九)	<u>32,496</u>	<u>1</u>	<u>41,765</u>	<u>1</u>
7100	營業外收入及利益合				
	計	<u>1,182,345</u>	<u>38</u>	<u>547,494</u>	<u>17</u>
	營業外費用及損失				
7510	利息費用(附註十二)	26,866	1	48,538	1

(接次頁)

環球水泥股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國九十九及九十八年一月一日至九月三十日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣千元

代 碼		九十九年前三季	九十八年前三季
	營業活動之現金流量		
A10000	合併總純益	\$ 1,010,656	\$ 217,948
	調整項目		
A20300	折舊費用	140,890	242,154
A20400	攤銷費用	18,364	23,153
A20500	呆帳費用	24,529	21,734
A22200	存貨跌價及呆滯損失(回升利益)	47	(16,462)
A22300	存貨盤損(盈)	(503)	407
A22400	權益法認列之投資收益-淨額	(439,777)	(252,276)
A23300	處分投資利益淨額	(570,352)	(140,431)
A22500	收到權益法被投資公司現金股利	204,765	67,613
A22600	處分固定資產損失(利益)-淨額	(987)	280
A24800	遞延所得稅	(12,740)	28,420
A22000	本期淨退休金成本與提撥數之差異	(179,651)	(18,782)
A29900	人壽保險現金解約價值認列收入數	(21)	-
	營業資產及負債之淨變動		
A31110	交易目的金融資產	(4,000)	859
A31120	應收票據	67,378	30,722
A31130	應收票據-關係人	(55,538)	(10,573)
A31140	應收帳款	(2,838)	(17,176)
A31150	應收帳款-關係人	18,543	30,212
A31160	其他應收款	(29,618)	70,644
A31180	存 貨	146,048	142,630
A31211	預付款項及其他流動資產	(115,314)	(75,610)
A32120	應付票據	(167,633)	(32,824)
A32130	應付票據-關係人	46,394	(20,865)
A32140	應付帳款	(37,597)	(31,090)
A32150	應付帳款-關係人	165,775	5,436
A32160	應付所得稅	12,267	9,029
A32170	應付費用	(11,283)	(118,030)
A32200	其他流動負債	184,729	(5,930)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>412,533</u>	<u>151,192</u>
	投資活動之現金流量		
B00300	取得備供出售金融資產-非流動	-	(1,974)
B01000	處分以成本衡量之金融資產價款	498,500	-
B01101	以成本衡量之金融資產減資退回股款	8,740	21,020
B01500	處分採權益法之長期股權投資價款	-	444,093
B01900	購置固定資產	(212,374)	(511,603)
B02000	處分固定資產價款	1,473	19,586

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		九十九年前三季	九十八年前三季
B02500	存出保證金減少	\$ 10,703	\$ 399
B02800	受限制資產減少(增加)	(27,556)	12,254
B04700	其他金融資產減少(增加)	1,367	(472)
B04800	其他資產(含無形資產及遞延費用)減少(增加)	52,864	(88,590)
B09900	人壽保險解約金價值	<u>9,312</u>	<u>3,983</u>
BBBB	投資活動之淨現金流入(流出)	<u>343,029</u>	<u>(101,304)</u>
	融資活動之現金流量		
C00100	短期借款減少	(206,924)	(664,139)
C00200	應付短期票券增加	169,965	55,027
C00900	舉借長期借款	299,000	956,592
C01000	償還長期借款	(788,363)	(373,112)
C01600	存入保證金增加(減少)	67,999	(1,946)
C02100	母公司發放現金股利	(301,941)	-
C03300	少數股權減少數	(<u>24,317</u>)	(<u>266,000</u>)
CCCC	融資活動之淨現金流出	(<u>784,581</u>)	(<u>293,578</u>)
DDDD	匯率影響數	(<u>17,056</u>)	<u>9,143</u>
DDDD01	合併個體變動淨影響數	(<u>463,278</u>)	<u>-</u>
EEEE	本期現金淨減少數	(509,353)	(234,547)
E00100	期初現金餘額	<u>756,163</u>	<u>788,211</u>
E00200	期末現金餘額	<u>\$ 246,810</u>	<u>\$ 553,664</u>
	現金流量資訊之補充揭露		
F00100	支付利息(不含資本化利息)	\$ 28,158	\$ 72,236
F00400	支付所得稅	49,119	8,036
	不影響現金流量之投資及融資活動		
G00100	一年內到期之長期借款	\$ 75,000	\$ 801,493
G01701	轉列待出售非流動資產及其相關負債淨額	67,492	-
	同時影響現金及非現金項目之投資活動		
H01500	處分待出售非流動資產價款	\$ 3,230,463	\$ -
H01600	其他應收款增加—處分待出售非流動資產	(<u>3,230,463</u>)	<u>-</u>
H01700	處分待出售非流動資產收取現金數	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年十月二十六日核閱報告)

董事長：侯博義

經理人：侯博義

會計主管：周連豐

環球水泥股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國九十九及九十八年前三季

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

(除另予註明外，金額以新台幣千元為單位)

一、公司沿革及營業

本公司設立於四十九年三月，主要經營業務為水泥、混凝土及石膏板等之生產及運銷。

本公司為強化競爭力，整合整體資源，精簡集團營運成本，於九十八年七月間經董事會決議，以簡易合併方式吸收合併持股 100% 之子公司高雄混凝土工業公司，合併基準日為九十八年八月三十一日。

本公司股票自六十年二月起在台灣證券交易所上市買賣。

截至九十九年及九十八年九月底止，本公司及子公司員工人數合計分別為 528 人（未包含列入待出售非流動資產之子公司）及 1,330 人。

合併財務報表編製主體如下：

投資公司 名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比(%)		備註(註一)
			九十九年 九月三十日	九十八年 九月三十日	
環球水泥公司	嘉義混凝土工業公司 (嘉義混凝土)	預拌混凝土之產銷	85.18	85.18	
"	環中國際公司(環中國際)	水泥及水泥熟料之 產銷及進出口	70.00	70.00	
"	高雄碼頭通運公司 (高碼通運)	汽車貨運業務	100.00	100.00	
"	新加坡環球私人有限公司 (新加坡環球)	一般投資業務	100.00	100.00	
"	英屬維京群島環球投資公司 (BVI 環投)	一般投資業務	100.00	100.00	
"	環泥投資公司(環泥投資)	一般投資業務	100.00	100.00	
"	環球混凝土工業公司 (環球混凝土)	預拌混凝土及砂石 之產製及銷售	55.95	50.00	註二
"	英屬維京群島環龍國際公司 (BVI 環龍)	一般投資業務	95.30	95.30	

(接次頁)

(承前頁)

投資公司 名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比(%)		備註(註一)
			九十九年 九月三十日	九十八年 九月三十日	
環中國際	英屬維京群島環龍國際公司(BVI環龍)	一般投資業務	4.70	4.70	
新加坡環球	寧波應氏環球建築材料有限公司(寧波應氏)	預拌混凝土之產製及銷售	-	100.00	註三及註六
"	寧波北侖應氏環球建築材料有限公司(北侖應氏)	預拌混凝土之產製及銷售	-	100.00	註三及註六
"	寧波環球混凝土有限公司(寧波混凝土)	水泥及混凝土製品之產銷	-	-	註四
"	寧波環球水泥製品有限公司(寧波水泥)	水泥管樁及其他水泥製品之產銷	-	-	註四
"	奉化環球建築材料有限公司(奉化環球)	預拌混凝土之產製及銷售	-	-	註四
"	寧波環球建材有限公司(寧波建材)	預拌混凝土之產製及銷售	-	-	註四
高碼通運	高碼實業公司(高碼實業)	水泥及相關製品買賣	100.00	100.00	
BVI環龍	惠州環球水泥有限公司(惠州水泥)	水泥生產及銷售	-	100.00	註六
BVI環投	惠州環球混凝土有限公司(惠州混凝土)	預拌混凝土之產製及銷售	-	100.00	註六
"	英屬維京群島環龍國際公司(BVI環龍)	一般投資業務	-	78.00	註五
"	惠州環球通運有限公司(惠州通運)	水泥運輸	-	100.00	註六
"	惠州環球建材有限公司(惠州建材)	預拌混凝土之產製及銷售	-	100.00	註六
"	GERGUM INTERNATIONAL HOLDING INC. (GERGUM)	一般投資業務	100.00	100.00	
環泥投資	北羅企業有限公司(北羅企業)	建材批發	100.00	100.00	
"	英屬維京群島環球石礦公司(BVI環礦)	一般投資業務	100.00	100.00	
"	Ilocos Norte Mining Company Inc. (菲律賓北宜羅科)	石灰石之採掘	3.46	3.46	註九
GERGUM	Ilocos Norte Mining Company Inc. (菲律賓北宜羅科)	石灰石之採掘	96.45	96.45	註八及註九
BVI環城	德慶環球建材有限公司(德慶建材)	預拌混凝土之產製及銷售	-	100.00	註七
環球混凝土	民富汽車事業公司(民富汽車)	汽車修理	99.40	99.40	

- 註一：九十九年前三季除寧波應氏、北侖應氏、惠州混凝土、惠州通運、惠州建材及惠州水泥係依同期間經會計師查核之財務報表編製外，餘係依各該公司同期間未經會計師核閱之財務報表編入本合併財務報表；九十八年前三季係依各該公司同期間未經會計師核閱之財務報表編入本合併財務報表。
- 註二：九十八年九月三十日雖未持有該公司超過半數之股權，惟擁有該公司超過半數之董事席次，因此將其視為子公司並納入本合併財務報表之編製個體。
- 註三：本公司於九十八年初各持有寧波應氏及北侖應氏 50% 股權，九十八年三月各購入 50% 後，持股為 100%，參閱附註二十。
- 註四：寧波混凝土、寧波建材、寧波水泥及奉化環球之股權已於九十八年三月出售，參閱附註二十。
- 註五：BVI 環城已於九十九年四月清算完成。
- 註六：惠州水泥、惠州混凝土、惠州建材、惠州通運、寧波應氏及北侖應氏之股權，已於九十九年九月出售，參閱附註八。
- 註七：已於九十八年十一月出售該公司股權。
- 註八：包含以 Quasha Low Holding, Inc 信託持有之股數。
- 註九：本公司擬出售菲律賓北宜羅科股權，並於九十九年七月三十一日將上述公司相關資產及負債轉列待出售非流動資產及相關負債，參閱附註八。

二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則及行政院金融監督管理委員會九十六年十一月十五日金管證六字第 0960064020 號令暨一般公認會計原則編製。本公司及子公司所採用之會計政策，除新增部分說明如下，餘與九十八年度合併財務報表相同。

待出售非流動資產

係待出售之子公司（惠州建材、惠州通運、惠州混凝土、惠州水泥、寧波應氏、北侖應氏及菲律賓北宜羅科），待出售非流動資產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，該資產以帳面價值與淨公平價值孰低者衡量，其淨公平價值低於

帳面價值之金額認列為減損損失，若該資產之淨公平價值續後回升，宜於回升年度認列為利益，惟回轉金額不得超過累計減損損失之金額。若有無法控制之事件或情況影響出售交易之完成，使出售交易延遲至一年以上，且有充分證據顯示公司仍維持其出售承諾，則仍可將該資產視為待出售性質。依財團法人中華民國會計研究發展基金會於九十七年發布(97)基秘字第 055 及 088 號函規定。母公司對待出售子公司應停止採用權益法，且於子公司分類為待出售子公司之日起，終止將子公司收益及費損編入財務報表。

合併財務報表編製基礎

本合併財務報表之編製主體包括本公司及附註一所述各子公司之財務報表。納入合併個體之子公司九十九年及九十八年九月三十日之資產總額分別為 4,481,725 千元及 6,272,305 千元，負債總額分別為 681,632 千元及 2,705,381 千元，暨九十九及九十八年前三季營業收入淨額分別為 892,002 千元及 2,351,762 千元，純損分別為 72,433 千元及 105,857 千元，係依據該等子公司同期間未經會計師核閱之財務報表為編制基礎。編製合併財務報表時，各公司間之重大交易及其餘額均已銷除。母子公司業務關係及重要交易往來情形，參閱附表一。

三、會計變動之理由及其影響

會計估計變動

子公司一惠州水泥自九十八年四月起變更機器設備及其他設備耐用年限之估計，以反映該機器設備及其他設備之真實耐用年限，此項估計變動使九十八年前三季合併總純益增加 65,926 千元，稅後基本每股盈餘增加 0.11 元。

存貨之會計處理準則

本公司及子公司自九十八年一月一日起採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」。主要之修訂包括(一)存貨以成本與淨變現價值孰低者衡量，且除同類別存貨外應逐項比較之；(二)未分攤固定製造費用於發生當期認列為銷貨成本；及(三)異常製造成本及存貨跌價損失（或回升利益）應分類為銷貨成本。此項會計變動，對九十八年前三季合併總純益及每股盈餘並無影響。

四、現金

	九 十 九 年 九 月 三 十 日	九 十 八 年 九 月 三 十 日
現 金		
庫存現金及零用金	\$ 962	\$ 8,083
活期存款	233,879	465,753
支票存款	11,969	79,762
定期存款	-	66
	<u>\$ 246,810</u>	<u>\$ 553,664</u>

五、公平價值變動列入損益之金融資產－流動

	九 十 九 年 九 月 三 十 日	九 十 八 年 九 月 三 十 日
交易目的金融資產		
基金及受益憑證	\$ 4,000	\$ 10,001

子公司－惠州水泥九十八年前三季從事遠期外匯衍生性金融商品交易之目的，主要係為規避因匯率及利率波動所產生之風險。子公司－惠州水泥之財務避險策略係以達成規避大部分公平價值變動或現金流量風險為目的。因未符合避險會計，因是分類為交易目的之金融負債。

本公司及子公司九十九年前三季未從事相關衍生性商品交易；子公司－惠州水泥九十八年前三季因從事公平價值變動列入損益之金融資產認列淨損失 4,626 千元（已列入停業單位損失中）。

六、應收票據及帳款淨額

	九 十 九 年 九 月 三 十 日	九 十 八 年 九 月 三 十 日
應收票據	\$ 333,761	\$ 348,315
減：備抵呆帳	589	420
	<u>\$ 333,172</u>	<u>\$ 347,895</u>
應收帳款	\$ 525,014	\$ 1,073,197
減：備抵呆帳	15,504	168,794
	<u>\$ 509,510</u>	<u>\$ 904,403</u>

本公司及子公司備抵呆帳之變動情形如下：

	九十九年前三季		九十八年前三季	
	應收票據	應收帳款	應收票據	應收帳款
期初餘額	\$ 432	\$ 172,820	\$ 502	\$ 228,940
本期提列(迴轉)	157	8,638	(82)	21,816
停業單位損失	-	15,734	-	-
本期沖銷	-	(10,030)	-	(81,962)
合併個體變動影響 數(附註一及八)	-	(174,980)	-	-
匯率影響數	-	3,322	-	-
期末餘額	<u>\$ 589</u>	<u>\$ 15,504</u>	<u>\$ 420</u>	<u>\$ 168,794</u>

七、存 貨

	九十九年 九月三十日	九十八年 九月三十日
商 品	\$ 43,021	\$ 102,042
製 成 品	52,503	103,834
在 製 品	11,951	147,699
原 物 料	136,915	359,729
	<u>\$ 244,390</u>	<u>\$ 713,304</u>

九十九年及九十八年九月三十日之備抵存貨跌價損失分別為2,384千元及8,366千元。

九十九及九十八年前三季與存貨相關之銷貨成本包括項目列示如下：

	九十九年前三季	九十八年前三季
銷貨成本	\$ 2,812,032	\$ 2,824,509
存貨跌價及呆滯損失(回升利 益)	47	(16,462)
存貨盤損(盈)	(503)	407
未分攤固定製造成本	13,338	-
下腳收入	(701)	(223)
	<u>\$ 2,824,213</u>	<u>\$ 2,808,231</u>

八、待出售非流動資產

本公司於九十九年六月二十一日與香港商華潤水泥投資有限公司(以下稱華潤公司)簽定股權轉讓協定意向書，擬將大陸轉投資之子公司全數出售予該公司，其出售內容為BVI環投持有之惠州建材、惠

州通運及惠州混凝土股權；BVI 環龍持有之惠州水泥股權；新加坡環球持有之寧波應氏及北侖應氏股權。上述股權轉讓已於九十九年八月三日正式簽約，出售價款為港幣 810,000 千元（包含依協議雙方同意預留股權轉讓總價款 10%，作為轉讓方之履約保證金，期限為交易日後一年，以承擔應由轉讓方負擔最終責任之債務或其他法律責任），買賣雙方於九十九年九月完成上述六家公司之交割手續，本公司因已完成股權轉讓交割程序，且預計該款項收現並無重大不確定性，本公司扣除相關帳列成本及估計應負擔履約成本後，處分淨利為 571,852 千元。

本公司已於九十九年七月二十八日簽約出售由子公司 BVI 環投間接持有之菲律賓北宜羅科予非關係人菲律賓 BADOCC MINING & QUARRYING INC.，出售價款淨額為美金 180 千元（取得價款美金 3,100 千元，其中美金 2,920 千元係償還本公司對菲律賓北宜羅科之墊款），截至會計師核閱報告日止，尚未完成股權轉讓交割程序。

上述出售子公司交易分別於九十九年六月三十日及七月三十一日符合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之規定，是以將該待出售資產以帳面價值與淨公平價值孰低衡量後，分別轉列待出售非流動資產及與待出售非流動資產直接相關之負債。該等停業單位之九十九及九十八年前三季損益資訊及現金流量資訊暨九十九年九月三十日待出售非流動資產列示如下：

(一) 停業單位損益資訊及現金流量

	<u>九十九年前三季</u>	<u>九十八年前三季</u>
停業單位損益表		
營業收入	\$ 1,125,997	\$ 1,550,750
營業成本	<u>1,104,641</u>	<u>1,578,860</u>
營業毛利（毛損）	21,356	(28,110)
營業費用	<u>75,353</u>	<u>130,952</u>
營業淨損	(53,997)	(159,062)
營業外收入及損失		
一淨額	(<u>8,811</u>)	(<u>11,345</u>)
停業單位稅前淨損	(62,808)	(170,407)

(接次頁)

(承前頁)

	九十九年前三季	九十八年前三季
所得稅費用	<u>\$ 1,842</u>	<u>\$ -</u>
停業單位損失	<u>(\$ 64,650)</u>	<u>(\$ 170,407)</u>
停業單位現金流量		
營業活動之現金流入(流出)	\$ 182,426	(\$ 57,976)
投資活動之現金流出	(57,152)	(412,413)
融資活動之現金流出	(<u>155,197</u>)	<u>380,410</u>
	<u>(\$ 29,923)</u>	<u>(\$ 89,979)</u>

九十九年前三季停業單位損益係包含九十九年一月至六月惠州建材、惠州通運、惠州混凝土、惠州水泥、寧波應氏及北侖應氏暨九十九年一月至七月菲律賓北宜羅科之損益；九十八年前三季停業單位損益係包含九十八年一月至九月惠州建材、惠州通運、惠州混凝土、惠州水泥、寧波應氏、北侖應氏及菲律賓北宜羅科之損益。

(二) 待出售非流動資產－九十九年九月三十日

	金 額
現 金	\$ 725
存 貨	1,575
固定資產	25,595
其 他	<u>190</u>
分類為待出售非流動資產	28,085
其他流動負債	<u>95,577</u>
與分類為待出售非流動資產直接相關之負債	95,577
分類為待出售非流動資產之淨負債	<u>(\$ 67,492)</u>

上列待出售非流動資產僅包含菲律賓北宜羅科，大陸子公司因已於九十九年九月交割，是以相關資產負債業已自合併資產負債表除列。

經評估菲律賓北宜羅科預估淨公平價值較帳面價值高，是以無須認列衡量損失，該預估處分利益將待權利義務移轉完成後認列。

九、備供出售金融資產－非流動

	九 十 九 年 九 月 三 十 日	九 十 八 年 九 月 三 十 日
上市(櫃)公司股票及受益憑證	\$ 891,458	\$ 891,459
評價調整	<u>311,658</u>	<u>388,765</u>
	<u>\$ 1,203,116</u>	<u>\$ 1,280,224</u>

(一) 本公司及子公司原分類為公平價值變動列入損益之上市櫃公司股票及受益憑證，因九十七年發生全球金融風暴，依財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」新修訂條文之規定，於九十七年七月一日起重分類至備供出售金融資產項下計 784,244 千元，相關資訊如下：

1. 上開重分類資產截至九十九年及九十八年九月三十日尚未除列部分之餘額如下：

	九 十 九 年 九 月 三 十 日	九 十 八 年 九 月 三 十 日
上市櫃公司股票及		
受益憑證	\$ 337,753	\$ 337,753
評價調整	<u>312,978</u>	<u>275,169</u>
	<u>\$ 650,731</u>	<u>\$ 612,922</u>

2. 九十九年及九十八年九月三十日經重分類資產之相關公平價值變動資訊如下：

	九 十 九 年 九 月 三 十 日	九 十 八 年 九 月 三 十 日
認列為股東權益調		
整項目	(<u>\$ 133,513</u>)	(<u>\$ 171,322</u>)

上述上市櫃公司股票及受益憑證，如不於九十七年七月一日重分類為備供出售金融資產，則於九十九及九十八年前三季應認列公平價值評價利益分別為 99,276 千元及 204,055 千元。

(二) 本公司為活化資產增加收益，於九十五年五月五日與中國信託商業銀行簽訂借貸業務信託合約，就所持中國信託金融控股公司股票截至九十九年及九十八年九月三十日止，均為 26,000,000 股承作借貸業務信託，合約期限一年，合約期間內，本公司得提前終止合約，期限屆滿時，若一方未向他方為本契約到期後即終止表示意見時，本契約即自動延長一年，目前已續約至一〇〇年五月四日。本公司於信託期間仍保有對該股票之各項股東應享有之法定權利，包含除權除息權利及行使表決權等。本公司九十九及九十八年前三季信託業務分別產生之淨收益為 2,172 千元及 254 千元，帳列營業外收入及利益－什項收入項下。

上述信託合約截至九十九年及九十八年九月三十日之資產負債明細如下：

	九 十 九 年 九 月 三 十 日	九 十 八 年 九 月 三 十 日
銀行存款	\$ 489	\$ 1,259
股票投資	<u>544,981</u>	<u>559,325</u>
資產小計	<u>545,470</u>	<u>560,584</u>
應付管理費	<u>154</u>	<u>279</u>
負債小計	<u>154</u>	<u>279</u>
淨 資 產	<u>\$ 545,316</u>	<u>\$ 560,305</u>
淨資產內容：		
資產帳戶	\$ 609,049	\$ 628,400
可分配盈餘	(<u>63,733</u>)	(<u>68,095</u>)
	<u>\$ 545,316</u>	<u>\$ 560,305</u>

十、以成本衡量之金融資產－非流動

被投資公司名稱	九十九年九月三十日		九十八年九月三十日	
	金額	持股%	金額	持股%
<u>非上市(櫃)公司</u>				
環泥建設開發公司	\$ 430,976	18.81	\$ 430,976	18.81
萬通票券金融公司	388,800	8.14	388,800	8.14
嘉環東泥公司	145,413	16.60	145,413	16.60
高雄捷運公司	54,200	1.00	101,858	1.00
統一國際開發公司	-	-	500,000	3.33
其他	63,937	-	72,677	-
	<u>\$ 1,083,326</u>		<u>\$ 1,639,724</u>	

本公司及子公司所持有之上述股票投資，因無活絡市場公開報價且公平價值無法可靠衡量，是以按成本衡量。

本公司轉投資之高雄捷運公司因持續營運虧損，本公司於九十八年度認列減損損失 47,658 千元。

本公司所持有統一國際開發公司之股權於九十九年前三季出售予非關係人，出售價格按被投資公司淨值為依據評估，出售總價款為 498,500 千元與帳面價值 500,000 千元之差額 1,500 千元，列為處分投資損失；另持有之宏華創投公司及極品創投公司於九十九年前三季分別減資 86% 及 12%，本公司依持股比例收到之退回股款 5,835 千元及 2,905 千元，並同時調減帳面價值。

十一、採權益法之長期股權投資

被投資公司名稱	九十九年九月三十日		九十八年九月三十日	
	金額	持股%	金額	持股%
<u>非上市(櫃)公司</u>				
六和機械公司	\$ 4,296,802	29.86	\$ 3,659,273	29.86
新加坡嘉環私人有限公司	87,296	50.00	92,099	50.00
台南混凝土工業公司	13,829	30.00	13,031	30.00
華東水泥公司	5,433	25.00	6,943	25.00
	<u>\$ 4,403,360</u>		<u>\$ 3,771,346</u>	

依權益法認列之投資收益（損失）淨額如下：

	<u>九十九年前三季</u>	<u>九十八年前三季</u>
六和機械公司	\$ 441,551	\$ 254,724
新加坡嘉環私人有限公司	(897)	(2,808)
台南混凝土工業公司	1,349	1,071
華東水泥公司	(<u>2,226</u>)	(<u>711</u>)
	<u>\$ 439,777</u>	<u>\$ 252,276</u>

按權益法評價之長期股權投資及其投資損益，九十九及九十八年前三季除六和機械公司之財務報表（其部分長期股權未經查核）係按經會計師查核簽證之財務報表認列外，餘均係依各該被投資公司未經會計師核閱之財務報表認列與揭露，截至九十九年及九十八年九月底止，相關之長期股權投資分別為 2,507,505 千元及 2,529,239 千元，九十九及九十八年前三季，投資利益分別為 130,073 千元及 117,768 千元。

十二、固定資產

	<u>九十九年 九月三十日</u>	<u>九十八年 九月三十日</u>
重估增值		
土地	\$ 2,057,660	\$ 2,026,489
房屋及建築	154,067	154,067
機器設備	<u>375,601</u>	<u>375,601</u>
	<u>\$ 2,587,328</u>	<u>\$ 2,556,157</u>
累計折舊		
房屋及建築	\$ 863,855	\$ 957,907
機器設備	2,932,191	3,754,993
運輸設備	301,741	529,120
其他設備	<u>513,072</u>	<u>544,471</u>
	<u>\$ 4,610,859</u>	<u>\$ 5,786,491</u>

(一) 截至九十九年及九十八年九月三十日止，本公司及子公司因受限法令規定尚未完成產權登記之土地成本均為 103,454 千元；惟業已辦理抵押權設定登記之保全措施，並依其性質列入「其他資產－其他」科目項下。

(二) 本公司及子公司分別於九十年及九十三年辦理土地重估，重估增值總額為 4,057,898 千元，扣除土地增值稅準備 2,044,652 千元後重估淨額為 2,013,246 千元，列為股東權益項下之未實現重

估增值。

土地稅法於九十四年一月三十日修正，本公司前開土地重估提列之土地增值稅準備經依修正後土地稅法之規定重新計算後，調整減少 875,615 千元轉列未實現重估增值。

(三) 子公司嘉義混凝土九十九年前三季辦理土地重估，重估增值總額為 31,171 千元，扣除土地增值稅準備 10,761 千元後重估淨額為 20,410 千元，列為股東權益項下之未實現重估增值。本公司依持股同時調增未實現重估增值 17,385 千元。

(四) 利息資本化相關資訊如下：

	九十九年前三季	九十八年前三季
利息總額	\$ 49,336	\$ 96,267
利息資本化金額	(16,519)	(33,962)
轉列停業單位損失	(5,951)	(13,767)
列入利息費用	<u>\$ 26,866</u>	<u>\$ 48,538</u>
利息資本化利率	0.9491%~4.86%	1.1497%~5.832%

十三、出租資產及閒置資產

(一) 出租資產

	九十九年 九月三十日	九十八年 九月三十日
土地	\$ 23,972	\$ 23,972
土地重估增值	190,891	190,891
房屋及建築	85,352	85,352
房屋及建築重估增值	17,872	17,872
機器設備	15,384	15,384
其他設備	<u>1,490</u>	<u>1,490</u>
成本及重估增值合計	<u>334,961</u>	<u>334,961</u>
減：累計折舊		
房屋及建築	77,793	73,994
機器設備	13,975	13,819
其他設備	<u>1,293</u>	<u>1,226</u>
	<u>93,061</u>	<u>89,039</u>
	<u>\$ 241,900</u>	<u>\$ 245,922</u>

截至九十九年九月三十日止，依租約未來可收取之租金如下：

期	間	金	額
九十九年第四季		\$	5,476
一〇〇年度			13,321
一〇一年度			3,622
一〇二年度			391
一〇三年度			87

截至九十九年及九十八年九月三十日止，本公司及子公司收取之保證金分別為 3,723 千元及 4,165 千元。

(二) 閒置資產

	九 十 九 年 九 月 三 十 日	九 十 八 年 九 月 三 十 日
土 地	\$ 164,664	\$ 164,664
土地重估增值	1,840,518	1,840,518
房屋及建築	71,616	71,616
房屋及建築重估增值	18,628	18,628
機器設備	12,168	10,182
機器設備重估增值	2,982	2,982
其他設備	22,266	24,252
	<u>2,132,842</u>	<u>2,132,842</u>
減：累計折舊		
房屋及建築	71,389	68,553
機器設備	15,135	15,135
其他設備	21,133	21,133
	<u>107,657</u>	<u>104,821</u>
減：累計減損	1,915	2,014
	<u>\$ 2,023,270</u>	<u>\$ 2,026,007</u>

閒置資產主要係大湖石膏板廠之土地、廠房及林鳳營段土地等。

本公司閒置資產所發生之累計減損係依據其淨公平價值作為衡量資產之可回收金額。

十四、短期借款

	九 十 九 年 九 月 三 十 日	九 十 八 年 九 月 三 十 日
擔保銀行借款	\$ 28,000	\$ 56,848
無擔保銀行借款	<u>38,000</u>	<u>646,133</u>
	<u>\$ 66,000</u>	<u>\$ 702,981</u>
年利率區間	1.25%~1.766%	0.7%~3.25%

十五、應付短期票券

	九 十 九 年 九 月 三 十 日		九 十 八 年 九 月 三 十 日	
	年 利 (費) 率	金 額	年 利 (費) 率	金 額
兆豐票券金融公司	0.683%~1.862%	\$ 445,000	0.709%	\$ 225,000
大眾票券金融公司		-	0.750%	100,000
大慶票券金融公司		<u>-</u>	0.700%	<u>50,000</u>
		445,000		375,000
減：應付短期票券折價		<u>211</u>		<u>146</u>
		<u>\$ 444,789</u>		<u>\$ 374,854</u>

十六、長期借款

	九 十 九 年 九 月 三 十 日	九 十 八 年 九 月 三 十 日
兆豐國際商業銀行 長期營運週轉借款，借款額 度 400,000 千元，於一〇 二年二月到期時償還。	\$ 400,000	\$ 400,000
中國信託商業銀行 長期營運週轉借款，借款額 度 900,000 千元，得提前 清償或於一〇一年九月 到期時償還。	700,000	900,000
台新國際商業銀行 長期營運週轉借款，借款額 度 300,000 千元，得提前 清償或於一〇〇年十一 月到期時償還。	100,000	300,000

(接次頁)

(承前頁)

	<u>九 十 九 年</u> <u>九 月 三 十 日</u>	<u>九 十 八 年</u> <u>九 月 三 十 日</u>
新光商業銀行		
長期營運週轉借款，借款額 度 300,000 千元，自一〇 〇年九月起，每三個月為 一期，共分四期平均攤 還。	\$ 200,000	\$ 300,000
台灣工業銀行		
長期營運週轉借款，借款額 度 300,000 千元，自九十 八年二月起，每六個月為 一期，共分四期平均攤 還，已於九十九年八月償 還。	-	150,000
合作金庫商業銀行		
長期營運週轉借款，借款額 度 200,000 千元，分別自 一〇〇年六月至一〇〇 年十二月起，每六個月為 一期，共分四期平均攤 還。	200,000	-
華南商業銀行		
長期營運週轉借款，借款額 度 300,000 千元，於一〇 一年六月到期時償還。	200,000	-
第一商業銀行		
長期營運週轉借款，借款額 度 200,000 千元，自九十 九年十二月起，每六個月 為一期，共分四期平均攤 還。	100,000	100,000
彰化銀行		
長期營運週轉借款，已於九 十九年三月償還。	-	100,000
上海商業儲蓄銀行		
中期營運週轉借款，已於九 十九年九月償還。	-	160,940

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 九 年 九 月 三 十 日	九 十 八 年 九 月 三 十 日
匯豐銀行		
長期營運週轉借款，借款額 度美元 45,000 千元，於授 信期間內得隨時續借及 償還，已於九十九年九月 償還。	\$ -	\$ 652,602
中國信託商業銀行		
聯貸案－長期營運週轉借 款，借款額度美元 60,000 千元，自一〇〇年一月二 十五日起，每六個月為一 期，共分六期平均攤還， 已於九十九年九月償還。	-	820,532
	1,900,000	3,884,074
減：一年內到期部分	75,000	801,493
	<u>\$ 1,825,000</u>	<u>\$ 3,082,581</u>

上述借款利率九十九年及九十八年九月底年利率分別為 1.02%~1.67% 及 0.95%~4.87%。

(一) 本公司與兆豐國際商業銀行簽訂之中長期授信合約 400,000 千元，主要限制條款如下：

本公司年度合併財務報表之財務比率應維持如下：

1. 流動比率（流動資產／流動負債）不得低於百分之百。
2. 負債比率（負債總額／有形淨值）不得高於百分之一百二十。

(二) 本公司與中國信託商業銀行簽訂之中長期授信合約 900,000 千元，主要限制條款如下：

本公司年度及半年度合併財務報表之財務比率應維持如下：

1. 流動比率（流動資產／流動負債）不得低於百分之百。
2. 負債比率（負債總額／有形淨值）不得高於百分之九十。
3. 利息保障倍數〔（稅前淨利＋折舊＋攤銷＋利息費用）÷（利

息費用)] 不得低於三倍。

4. 有形淨值不得低於 9,000,000 千元整。

(三) 本公司與台新國際商業銀行簽訂之中長期授信合約 300,000 千元，主要限制條款如下：

本公司年度及半年度合併財務報表之財務比率應維持如下：

1. 流動比率（流動資產／流動負債）不得低於百分之百。

2. 負債比率（負債總額／有形淨值）不得高於百分之七十。

3. 利息保障倍數〔（稅前淨利＋折舊＋攤銷＋利息費用）÷（利息費用）〕不得低於三倍。

4. 有形淨值不得低於 11,000,000 千元整。

(四) 本公司與新光商業銀行簽訂之中長期授信合約 300,000 千元，主要限制條款如下：

本公司年度及半年度合併財務報表之財務比率應維持如下：

1. 流動比率（流動資產／流動負債）不得低於百分之百。

2. 負債比率（負債總額／有形淨值）不得高於百分之七十。

3. 利息保障倍數〔（稅前淨利＋折舊＋攤銷＋利息費用）÷（利息費用）〕不得低於三倍。

4. 有形淨值不得低於 9,000,000 千元整。

(五) 子公司惠州水泥及 BVI 環龍於九十七年六月二十五日與中國信託商業銀行及兆豐國際商業銀行等六家金融機構簽訂五年期美金 60,000 千元額度之聯合授信合約，以支應惠州水泥所需之資本支出與中期營運週轉金，本公司為本授信案之連帶保證人與共同發票人。本案於九十七年七月十四日經本公司董事會同意並完成聯貸程序，惠州水泥截至九十八年九月三十日止，業已動用美元 25,500 千元。合約主要限制條款如下：

本公司年度及半年度合併財務報表之財務比例應維持如下：

1. 流動比率（流動資產／流動負債）不得低於百分之百。

2. 負債比率(負債總額/有形淨值)不得高於百分之一百二十。
3. 利息保障倍數〔(稅前淨利+折舊+攤銷+利息費用)÷(利息費用)〕不得低於三倍。
4. 有形淨值不得低於 7,000,000 千元整。

本公司已於九十九年九月十五日處分該子公司，並於九十九年九月清償上述借款。

截至九十九年九月三十日止，本公司及子公司並無違反上述財務比率之情事。

十七、股東權益

資本公積

依照法令規定，資本公積除彌補公司虧損外，不得使用，但超過票面金額發行股票所得之溢額產生之資本公積，得撥充股本，其撥充股本，每年以實收股本之一定比率為限。因長期股權投資產生之資本公積不得作為任何用途。

盈餘分配及股利政策

依本公司章程之規定，每年決算後所得純益除依法扣繳應納稅捐外，先彌補以往年度虧損，次提百分之十法定盈餘公積，及於必要時依法令規定提撥特別盈餘公積或酌予保留盈餘後，依下列百分比分派之：

- (一) 董事監察人酬勞百分之三，其分派辦法由董事會規定。
- (二) 員工紅利百分之三，如遇公司以分派紅利轉作資本時得以股票發放之。
- (三) 股東紅利百分之九十四。

股東紅利之分派採股票股利與現金股利二種方式配合發放，其中股票股利所占比率不低於股東紅利總額的百分之八十，但現金股利每股若低於五角，則可改以股票股利發放，前項股利分派之比率及現金股利之比率得視公司之獲利情形、資金狀況及營運需求，經股東會決議調整之。

九十九年前三季本公司之應付員工紅利及董監酬勞之估列金額各為 7,228 千元；九十八年前三季應付員工紅利及董監酬勞之估列金額各

為 7,228 千元，係依過去經驗以可能發放之金額為基礎，均以章程所訂定之 3% 計算。年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數按決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係指股東會決議日前一日收盤價，並考量除權除息之影響為計算基礎。

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

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用於彌補虧損；當其餘額已達實收股本百分之五十，在公司無盈餘時，得以其超過部分派充股息及紅利，或在公司無虧損時，得保留法定盈餘公積達實收股本百分之五十之半數，其餘部分得用以撥充股本。

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

本公司分別於九十九年六月十四日及九十八年六月十六日股東常會，決議通過九十八及九十七年度盈餘分配如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	九十八年度	九十七年度	九十八年度	九十七年度
法定盈餘公積	\$ 69,319	\$ 5,741		
普通股現金股利	301,946	-	\$ 0.5	\$ -
	<u>\$ 371,265</u>	<u>\$ 5,741</u>		

上述股東會亦決議配發九十八及九十七年度員工紅利及董監事酬勞如下：

	九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
	現金紅利	股票紅利	現金紅利	股票紅利
員工紅利	\$ 9,637	\$ -	\$ -	\$ -
董監事酬勞	9,637	-	-	-

股東會決議配發之員工紅利及董監事酬勞與各年度財務報表認列之員工分紅及董監事酬勞並無差異。

有關本公司董事會通過擬議及股東會決議之員工紅利及董監酬勞資訊，請至臺灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

金融商品未實現損益

九十九及九十八年前三季金融商品未實現（損）益之變動如下：

	備 供 出 售 金 融 資 產	長 期 股 權 投 資 依 持 股 比 例 認 列	合 計
<u>九十九年前三季</u>			
期初餘額	\$ 374,783	\$ 1,295	\$ 376,078
直接認列為股東權益調整項目	(66,895)	8,396	(58,499)
期末餘額	<u>\$ 307,888</u>	<u>\$ 9,691</u>	<u>\$ 317,579</u>
<u>九十八年前三季</u>			
期初餘額	\$ 9,411	(\$ 15,563)	(\$ 6,152)
直接認列為股東權益調整項目	384,448	16,085	400,533
期末餘額	<u>\$ 393,859</u>	<u>\$ 522</u>	<u>\$ 394,381</u>

十八、每股盈餘

計算每股盈餘（淨損）之分子及分母揭露如下：

(一) 分子－歸屬於母公司股東淨利

	<u>九十九年前三季</u>		<u>九十八年前三季</u>	
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
繼續營業單位淨利	\$1,090,297	\$1,075,306	\$ 431,823	\$ 388,355
停業單位淨損	(62,808)	(64,650)	(170,407)	(170,407)
本期淨利－歸屬母 公司股東	1,004,286	991,331	264,080	225,732

(二) 分母－股數（千股）

	<u>九十九年前三季</u>	<u>九十八年前三季</u>
已發行普通股加權平均 股數	603,892	603,892
加：員工分紅	875	452
計算稀釋每股盈餘之加 權平均股數	<u>604,767</u>	<u>604,344</u>

本公司及子公司自九十七年一月一日起，採用(九六)基秘字第○五二號函，將員工分紅及董監酬勞視為費用而非盈餘之分配。若企業得選擇以股票或現金發放員工分紅，則計算稀釋每股盈餘時，應假設員工分紅將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。計算稀釋每股盈餘時，以該潛在普通股資產負債表日之收盤價，作為發行股數之判斷基礎。於次年度股東會決議員工分紅發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

十九、金融商品資訊之揭露

(一) 公平價值之資訊

	九十九年九月三十日		九十八年九月三十日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
<u>資 產</u>				
公平價值變動列入 損益之金融資產				
一流動	\$ 4,000	\$ 4,000	\$ 10,001	\$ 10,001
備供出售金融資產				
一非流動	1,203,116	1,203,116	1,280,224	1,280,224
以成本衡量之金融 資產—非流動	1,083,326	-	1,639,724	-
人壽保險現金解約 價值	6,921	6,921	16,212	16,212
存出保證金	7,832	7,832	10,952	10,952
<u>負 債</u>				
長期借款(含一年 內到期部分)	1,900,000	1,900,000	3,884,074	3,884,074
存入保證金	6,453	6,453	10,032	10,032

(二) 本公司及子公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 上述金融商品不包括現金、應收票據(含關係人)、應收帳款淨額(含關係人)、其他應收款、短期借款、應付短期票券、應付票據(含關係人)、應付帳款(含關係人)及應付費用。此類商品到期日甚近或以現金存出，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。

2. 公平價值變動列入損益之金融商品－流動、人壽保險現金解約價值及備供出售金融資產－非流動如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。本公司及子公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致。
3. 以成本衡量之金融資產－非流動係投資未上市（櫃）公司股票，其無活絡市場公開報價且實務上須以超過合理成本之金額方能取得可驗證公平價值，因此不列示其公平價值。
4. 長期借款以其預期現金流量之折現值估計公平價值，折現率以本公司帳列長期借款利率為準。
5. 存出保證金及存入保證金係以現金方式存出或存入，以帳面價值為其公平價值。

(三) 本公司及子公司九十九年及九十八年九月底具利率變動之公平價值風險之金融資產分別為 44,703 千元及 7,146 千元，金融負債分別為 447,789 千元及 374,854 千元；具利率變動之現金流量風險金融資產分別為 233,879 千元及 465,753 千元，金融負債分別為 1,963,000 千元及 4,587,055 千元。

(四) 本公司及子公司九十九及九十八年前三季非以公平價值衡量且公平價值變動認列損益之金融資產或金融負債，其利息收入總額分別為 213 千元及 385 千元，利息費用（含利息資本化）分別為 49,336 千元及 96,267 千元。

(五) 財務風險資訊

1. 市場風險

本公司及子公司投資之上市（櫃）公司股票及受益憑證，係以活絡市場公開報價為公平價值，市場價格變動將使其公平價值變動；市場價格每下降1%，將使上述九十九年九月底金融資產之公平價值減少12,071千元。

2. 信用風險

金融資產受到本公司及子公司之交易對方或他方未履行合約之潛在影響，其影響包括本公司及子公司所從事金融商品之信用風險集中程度組成要素、合約金額及其他應收款。本公司及子公司九十九年及九十八年九月三十日持有具信用風險金融資產金額分別為4,223,346千元及1,396,669千元（主要包括應收票據（含關係人）、應收帳款淨額（含關係人）、其他應收款、受限制資產（含流動及非流動）及存出保證金等，是項金融資產之最大信用暴險金額與其帳面價值相同。

3. 流動性風險

本公司及子公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。另本公司持有之以成本衡量之金融資產因無活絡市場，是以具有流動性風險。

4. 利率變動之現金流量風險

本公司及子公司九十九年九月三十日從事之長、短期借款，係採浮動利率之債務，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%，將使本公司及子公司未來一年現金流出增加19,630千元。

二十、關係人交易

(一) 關係人名稱及關係

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 本 公 司 之 關 係</u>
華東水泥公司（華東水泥）	本公司採權益法評價之被投資公司
山明環保有限公司（山明環保）	該公司董事亦為本公司董事（註一）
儀億興業公司（儀億興業）	本公司法人董事諾貝爾國際貿易公司之董事亦為該公司董事
台憶砂石有限公司（台憶砂石）	本公司法人董事雅寶興投資公司之監察人亦為該公司董事長

（接次頁）

(承前頁)

關係人名稱	與本公司之關係
中聯資源公司(中聯資源)	本公司為該公司法人董事
鴻鑫建材有限公司(鴻鑫建材)	本公司監察人為該公司董事長
薪光真建設企業有限公司(薪光真建設)	本公司子公司—嘉義混凝土之負責人與該公司負責人相同
利華(寧波)羊毛工業有限公司	該公司董事為本公司子公司之董事
香港亞飛有限公司	寧波子公司(寧波混凝土、寧波水泥、奉化環球、寧波建材、寧波應氏及北侖應式)之法人董事(註二)

註一：九十八年六月董事改選，該公司已非本公司董事。

註二：已於九十八年三月處分該等子公司(寧波混凝土、寧波水泥、奉化環球、寧波建材)之股權。

(二) 重大關係人交易列示如下：

1. 銷 貨

	九十九年前三季		九十八年前三季	
	金 額	占銷貨淨額 %	金 額	占銷貨淨額 %
華東水泥	\$ 158,481	5	\$ 310,020	10
鴻鑫建材	137,005	5	118,647	4
中聯資源	62,337	2	44,867	1
薪光真建設	-	-	1,176	-
儀億興業	-	-	58	-
	<u>\$ 357,823</u>	<u>12</u>	<u>\$ 474,768</u>	<u>15</u>

(1) 本公司透過華東水泥銷售之自製水泥，其售價係依雙方議定價格訂之。本公司及子公司對其他關係人之銷貨價格與一般客戶相當。

(2) 本公司及子公司對關係人之收款條件約為一至三個月，與一般客戶相當。

2. 進 貨

	九 十 九 年 前 三 季		九 十 八 年 前 三 季	
	金 額	占 進 貨 淨 額 %	金 額	占 進 貨 淨 額 %
儀億興業	\$ 278,789	10	\$ 155,836	6
台憶砂石	275,223	10	179,680	6
鴻鑫建材	101,773	4	6,300	-
中聯資源	87,456	3	43,589	2
薪光真建設	70,904	2	60,258	2
華東水泥	-	-	4,672	-
	<u>\$ 814,145</u>	<u>29</u>	<u>\$ 450,335</u>	<u>16</u>

(1) 本公司及子公司對關係人之進貨價格與一般供應商相當。

(2) 本公司及子公司對關係人之付款條件，與一般供應商相當，約為進貨後三十天至六十天付款。

3. 股 權 買 賣

新加坡環球經九十八年三月董事會決議，出售間接持股之寧波水泥、奉化環球、寧波混凝土及寧波建材等公司全部股權予香港亞飛有限公司，出售價款計人民幣88,091千元，出售利益計人民幣28,951千元（新台幣142,526千元）；另向香港亞飛有限公司購入對寧波應氏及北侖應氏之股權計人民幣65,667千元。此項出售股權價款及增加之投資款，業已於九十八年三月十九日收付完竣。

4. 租 金 收 入

本公司出租辦公大樓給予環泥建設，九十九及九十八前三季收取租金分別為4,015千元及3,969千元。

(三) 期末餘額

	九十九年九月三十日		九十八年九月三十日	
	金	占各該 額 科目 %	金	占各該 額 科目 %
應收票據				
鴻鑫建材	\$ 56,722	14	\$ 10,750	3
中聯資源	1,801	1	-	-
環泥建設	1,026	-	-	-
華東水泥	-	-	37,334	9
薪光真建設	-	-	500	-
	<u>\$ 59,549</u>	<u>15</u>	<u>\$ 48,584</u>	<u>12</u>
應收帳款				
華東水泥	\$ 15,000	3	\$ 30,361	3
鴻鑫建材	10,351	2	1,181	-
中聯資源	5,658	1	12,197	1
	<u>\$ 31,009</u>	<u>6</u>	<u>\$ 43,739</u>	<u>4</u>
應付票據				
儀億興業	\$ 68,459	36	\$ 11,072	5
台憶砂石	-	-	24,230	11
華東水泥	-	-	141	-
	<u>\$ 68,459</u>	<u>36</u>	<u>\$ 35,443</u>	<u>16</u>
應付帳款				
台憶砂石	\$ 86,005	25	\$ 49,367	13
鴻鑫建材	32,749	10	6,300	1
儀億興業	25,981	7	40,020	10
薪光真建設	16,835	5	7,085	2
中聯資源	4,205	1	-	-
	<u>\$ 165,775</u>	<u>48</u>	<u>\$ 102,772</u>	<u>26</u>

二一、質抵押之資產

下列資產經提供作為工程履約保證及短期借款之擔保品：

項 目	九 十 九 年 九 月 三 十 日	九 十 八 年 九 月 三 十 日
應收票據	\$ -	\$ 18,848
固定資產（含重估增值）	214,866	265,248
出租資產（含重估增值）	42,809	42,866
質押定期存款		
帳列「受限制資產－流動」	7,133	2,000
帳列「受限制資產－非流 動」	37,570	5,080
	<u>\$ 302,378</u>	<u>\$ 334,042</u>

二二、截至九十九年九月三十日止重大承諾事項及或有事項

- (一) 子公司一環中國際與非關係人簽定之水泥圓庫營業租賃合約，合約期間為九十五年十二月至一〇五年十二月止，每年支付租金 26,962 千元至租賃合約屆滿為止。
- (二) 子公司一高碼通運遭部分離職及資遣人員向法院提起訴訟請求給付退休金差額、勞保職業災害補償金、加班及資遣費等金額合計 11,622 千元，據委任律師表示，截至目前系爭訟案勝訴或敗訴之可能性尚難以估計，最終結果尚待法院判決確定，故尚未估列相關負債入帳。
- (三) 本公司為子公司向銀行融資而提供背書保證明細如下：

	金 額
BVI 環龍	\$ 803,750
嘉義混凝土	65,000
高碼通運	50,000
	<u>\$ 918,750</u>

環球水泥股份有限公司及子公司
母子公司間業務關係及重要交易往來情形
九十九年前三季

附表一

單位：新台幣千元

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註一)	交易往來情形		佔合併總營收或 總資產之比率(%)	
				科目	金額		
0	本公司	環中國際	1.	營業收入	\$ 82,695	按一般價格計算，出貨後1~3個月收款	3
		高碼通運	1.	運費	152,239	按一般價格計算，進貨後1~2個月付款	5
		高碼通運	1.	應付帳款	19,599	"	-
		高碼通運	1.	應付運費	15,325	"	-
		環球石礦	1.	存出保證金	50,000	係依雙方簽訂之合約收付	-
1	環中國際	環球石礦	1.	預付貨款	19,678	按約定價格計算，採預付方式	-
		環球混凝土	3.	營業收入	33,600	按一般價格計算，出貨後1~3個月收款	1
		嘉義混凝土	3.	"	21,336	按一般價格計算，出貨後1~2個月收款	1
		嘉義混凝土	3.	應收票據	2,559	"	-
		環球混凝土	3.	"	4,095	按一般價格計算，出貨後1~3個月收款	-
		嘉義混凝土	3.	應收帳款	1,434	按一般價格計算，出貨後1~2個月收款	-
		環球混凝土	3.	"	4,095	按一般價格計算，出貨後1~3個月收款	-
2	菲律賓北宜羅科	環球石礦	3.	預收貨款	97,862	按約定價格計算，採預收方式	1
3	惠州水泥	惠州混凝土	3.	營業收入	25,186	按一般價格計算，出貨後1~2個月收款	1
		惠州建材	3.	"	19,651	"	1
		惠州通運	3.	租金收入	280	-	-
		惠州混凝土	3.	租金支出	989	-	-
		惠州通運	3.	其他支出	1,282	-	-
4	BVI環投	環球石礦	3.	其他應收款	31,260	-	-

註一：與交易人之關係有以下三種，標示種類如下：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

註二：於編製合併財務報表時，業已沖銷。

環球水泥股份有限公司及子公司
 母子公司間業務關係及重要交易往來情形
 九十八年前三季

附表一之一

單位：新台幣千元

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註一)	交易往來情形		佔合併總營收或 總資產之比率(%)			
				科目	金額				
0	本公司	環中國際	1.	營業收入	\$ 68,307	按一般價格計算，出貨後 1~3 個月收款	1		
		嘉義混凝土	1.	"	13,095	"	-		
		環球混凝土	1.	"	17,050	"	-		
		環中國際	1.	進 貨	11,272	按一般價格計算，進貨後 30~60 天付款	-		
		環球石礦	1.	"	105,416	"	2		
		高碼通運	1.	"	3,288	"	-		
		高碼通運	1.	運 費	110,920	"	2		
		環中國際	1.	應收帳款	33,044	按一般價格計算，出貨後 1~3 個月收款	-		
		環中國際	1.	應付票據	3,025	按一般價格計算，進貨後 30~60 天付款	-		
		環中國際	1.	應付帳款	516	"	-		
		高碼通運	1.	"	3,722	"	-		
		環球石礦	1.	存出保證金	50,000	係依雙方簽訂之合約收付	-		
		環球石礦	1.	預付貨款	11,161	按一般價格計算，採預付方式	-		
		高碼通運	1.	應付運費	21,886	按一般價格計算，進貨後 30~60 天付款	-		
		1	菲律賓北宜羅科	環球石礦	3.	營業收入	27,910	按一般價格計算，出貨後 1~3 個月收款	1
				環球石礦	3.	預收款項	181,165	係採預收方式	1
2	惠州水泥	惠州混凝土	3.	營業收入	48,130	按一般價格計算，出貨後 1~3 個月收款	1		
		惠州建材	3.	"	23,299	"	-		
		德慶建材	3.	進 貨	25,720	按一般價格計算，進貨後 30~60 天付款	1		
		惠州混凝土	3.	應收帳款	11,848	按一般價格計算，出貨後 1~3 個月收款	-		
		惠州建材	3.	"	4,446	"	-		
		德慶建材	3.	"	2,615	按一般價格計算，進貨後 30~60 天付款	-		
		德慶建材	3.	其他應收款	32,512	係依雙方議定期間收付	-		
		北侖應氏	3.	"	47,119	"	-		
3	BVI 環投	德慶建材	3.	預付貨款	8,481	係採預收方式	-		
		惠州通運	3.	存入保證金	68,323	係依雙方簽訂之合約收付	-		
		環球石礦	3.	其他應收款	32,650	係依雙方議定期間收付	-		

註一：與交易人之關係有以下三種，標示種類如下：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

註二：於編製合併財務報表時，業已沖銷。