

股票代碼：6218
股票代碼：233272
股票代碼：R122

豪勉科技股份有限公司

財務預測暨會計師核閱報告

民國九十二年年度

(附列民國九十一及九十年年度比較性歷史資訊)

地址：台北市承德路一段七十號三樓

電話：(○二)二五五九六一六三

財務預測核閱報告

豪勉科技股份有限公司民國九十二年十二月三十一日之預計資產負債表，暨民國九十二年一月一日至十二月三十一日之預計損益表、預計股東權益變動表及預計現金流量表，係管理階層根據目前環境與將來最可能發生之情況，對預測期間之財務狀況、經營成果及現金流量所作之估計。

上開預計財務報表，業經本會計師依照「財務預測核閱要點」，採用必要核閱程序，包括對基本假設及預測表達之評估，予以核閱竣事。

本會計師認為第一段所述之預計財務報表係依照「財務預測編製要點」及合理之基本假設編製。惟預測具不確定性，其實際結果未必與預測相符。核閱報告出具後，如實際情況變更，非經受任重新核閱，本會計師不再更新核閱報告。

附列豪勉科技股份有限公司民國九十一年度及九十年年度財務報表係供參考比較，該報表業經本會計師分別於民國九十二年二月二十七日及九十一年二月二十六日查核竣事，並出具無保留意見之查核報告書。

此 致

豪勉科技股份有限公司 公鑒

勤業會計師事務所

會計師 殷 仲 偉

會計師 王 小 蕙

台北市會計師公會會員證第 2124 號
財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
(88)台財證(六)第 16121 號

台北市會計師公會會員證第 876 號
財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
(76)台財證(一)第 13609 號

中 華 民 國 九 十 二 年 三 月 十 九 日

豪勉科技股份有限公司
 預計資產負債表
 民國九十二年十二月三十一日
 (附列民國九十一年及九十年十二月三十一日比較性歷史資訊)

單位：除每股面額以新台幣元為單位外，其餘皆為新台幣仟元

資 產	預 測 性 資 訊		比 較 性 歷 史 資 訊		預 測 性 資 訊		比 較 性 歷 史 資 訊		負 債 及 股 東 權 益	預 測 性 資 訊		比 較 性 歷 史 資 訊		
	九 十 二 年 底	金 額 %	九 十 一 年 底	金 額 %	九 十 年 底	金 額 %	九 十 二 年 底	金 額 %		九 十 一 年 底	金 額 %	九 十 年 底	金 額 %	
流動資產									流動負債					
1100 現金	\$ 31,928	4	\$ 58,004	6	\$ 86,246	10		2102 短期借款	\$ -	-	\$ 18,355	2	\$ -	-
1110 短期投資	132,000	16	100,316	11	145,657	16		2121 應付票據	27,293	3	36,300	4	12,412	1
1121 應收票據	8,356	1	40,922	4	4,892	-		2143 應付帳款	81,880	10	144,255	15	96,067	11
1140 應收帳款—淨額	178,618	21	268,239	28	176,033	19		2153 應付帳款—關係人	-	-	17,972	2	6,963	1
1153 應收帳款—關係人	8,790	1	5,110	1	10,782	1		2160 應付所得稅	27,804	3	32,181	3	40,648	5
1201 存 貨	151,062	18	154,843	16	159,804	18		2170 應付費用	47,012	6	47,305	5	67,534	7
1258 預付費用及其他流動資產	12,115	1	13,218	1	14,894	2		2280 其他流動負債	12,271	1	10,984	1	10,688	1
1286 遞延所得稅資產—流動	10,196	1	10,196	1	4,915	1		21XX 流動負債合計	196,260	23	307,352	32	234,312	26
11XX 流動資產合計	533,065	63	650,848	68	603,223	67								
長期股權投資								其他負債						
142101 按權益法之長期投資	84,717	10	70,005	7	75,485	8		2810 應計退休金負債	5,617	1	4,569	-	3,327	-
142102 按成本法之長期投資	119,842	14	119,842	13	120,679	14		2XXX 負債合計	201,877	24	311,921	32	237,639	26
1421 長期股權投資	204,559	24	189,847	20	196,164	22								
固定資產								股東權益						
1501 土 地	22,135	3	22,135	2	22,135	2		3110 股本—每股面額10元，額定60,000仟股，發行39,000仟股	390,000	46	390,000	41	390,000	43
1521 房屋及建築	24,112	3	24,112	3	18,807	2		資本公積						
1551 運輸設備	1,127	-	1,127	-	-	-		3211 普通股股票溢價	82,060	10	82,060	9	82,060	9
1561 辦公設備	10,065	1	10,342	1	22,626	2		3240 處分固定資產淨益	-	-	19	-	19	-
1681 電腦設備	20,888	2	19,164	2	5,438	1		3260 長期投資	15	-	15	-	15	-
15X1	78,327	9	76,880	8	69,006	7		32XX 資本公積合計	82,075	10	82,094	9	82,094	9
15X9 減：累積折舊	19,941	2	15,922	2	10,519	1		保留盈餘						
15XX 固定資產淨額	58,386	7	60,958	6	58,487	6		3310 法定公積	51,813	6	44,419	5	30,270	3
其他資產								3320 特別盈餘公積	11,602	1	-	-	-	-
1800 出租資產	337	-	577	-	5,069	-		3350 未分配盈餘	110,045	13	138,240	14	166,094	19
1820 存出保證金	23,870	3	22,856	2	15,180	2		33XX 保留盈餘合計	173,460	20	182,659	19	196,364	22
1838 遞延費用	14,600	2	27,606	3	19,846	2		股東權益其他調整項目						
1860 遞延所得稅資產—非流動	6,315	1	7,702	1	6,127	1		3410 長期投資未實現跌價損失	(11,602)	(1)	(11,602)	(1)	(7,615)	(1)
18XX 其他資產合計	45,122	6	58,741	6	46,222	5		3420 累積換算調整數	5,322	1	5,322	-	5,614	1
								34XX 股東權益其他調整項目合計	(6,280)	-	(6,280)	(1)	(2,001)	-
								3XXX 股東權益合計	639,255	76	648,473	68	666,457	74
1XXX 資 產 總 計	\$ 841,132	100	\$ 960,394	100	\$ 904,096	100		負債及股東權益總計	\$ 841,132	100	\$ 960,394	100	\$ 904,096	100

本資料係屬預測性質，請參閱重要會計政策及基本假設彙總。

負責人：

經理人：

主辦會計：

豪勉科技股份有限公司

預計損益表

民國九十二年一月一日至十二月三十一日

(附列民國九十一年及九十年一月一日至十二月三十一日比較性歷史資訊)

單位：除每股純益外，其餘皆為新台幣仟元

	預測性資訊		比較性歷史資訊		比較性歷史資訊		
	九十二年		九十一年		九十年		
	金額	%	金額	%	金額	%	
營業收入							
4100	銷貨收入淨額	\$ 770,360	79	\$ 743,803	77	\$ 630,987	63
4614	佣金收入	178,128	18	192,954	20	348,121	35
4881	其他營業收入	32,495	3	24,877	3	25,301	2
4000	營業收入合計	<u>980,983</u>	<u>100</u>	<u>961,634</u>	<u>100</u>	<u>1,004,409</u>	<u>100</u>
營業成本							
5110	銷貨成本	615,548	63	580,999	60	505,959	50
5800	其他營業成本	39,494	4	33,226	4	25,191	3
5000	營業成本合計	<u>655,042</u>	<u>67</u>	<u>614,225</u>	<u>64</u>	<u>531,150</u>	<u>53</u>
5910	營業毛利	<u>325,941</u>	<u>33</u>	<u>347,409</u>	<u>36</u>	<u>473,259</u>	<u>47</u>
營業費用							
6100	推銷費用	180,252	18	169,512	17	199,334	20
6200	管理費用	53,477	6	54,618	6	52,933	5
6000	營業費用合計	<u>233,729</u>	<u>24</u>	<u>224,130</u>	<u>23</u>	<u>252,267</u>	<u>25</u>
6900	營業利益	<u>92,212</u>	<u>9</u>	<u>123,279</u>	<u>13</u>	<u>220,992</u>	<u>22</u>
營業外收入及利益							
7110	利息收入	310	-	541	-	1,661	-
7121	按權益法認列之投資 收益—淨額	7,712	1	-	-	-	-
7122	股利收入	-	-	2,543	-	-	-
7130	處分固定資產利得	-	-	1,597	-	239	-
7140	處分投資利益	2,713	-	4,007	-	4,029	1
7160	兌換利益—淨額	1,400	-	4,585	1	10,314	1
7210	租金收入	3,457	1	7,588	1	11,195	1
7240	短期投資市價回升利 益	-	-	-	-	1,774	-
7480	其他收入	1,600	-	2,928	-	1,230	-
7100	營業外收入及利 益合計	<u>17,192</u>	<u>2</u>	<u>23,789</u>	<u>2</u>	<u>30,442</u>	<u>3</u>
營業外費用及損失							
7510	利息費用	49	-	413	-	130	-
7521	按權益法認列之投資 損失—淨額	-	-	12,894	1	20,260	2
7522	投資損失	-	-	-	-	7,999	1

(接次頁)

(承前頁)

		預測性資訊		比較性		歷史資訊	
		九十二年度		九十一年度		九十年度	
		金額	%	金額	%	金額	%
7522	未實現短期投資跌價 損失	\$ -	-	\$ 163	-	\$ -	-
7530	處分固定資產損失	909	-	545	-	2,128	-
7550	存貨盤損	-	-	32	-	3,985	-
7570	存貨跌價及呆滯損失	-	-	23,100	3	14,170	2
7880	其他損失	833	-	987	-	3,881	-
7500	營業外費用及損 失合計	<u>1,791</u>	-	<u>38,134</u>	<u>4</u>	<u>52,553</u>	<u>5</u>
7900	稅前利益	107,613	11	108,934	11	198,881	20
8110	所得稅費用	<u>29,191</u>	<u>3</u>	<u>34,999</u>	<u>3</u>	<u>57,391</u>	<u>6</u>
9600	純 益	<u>\$ 78,422</u>	<u>8</u>	<u>\$ 73,935</u>	<u>8</u>	<u>\$ 141,490</u>	<u>14</u>
		<u>稅 前</u>	<u>稅 後</u>	<u>稅 前</u>	<u>稅 後</u>	<u>稅 前</u>	<u>稅 後</u>
9950	每股盈餘						
	基本每股盈餘—按加 權平均流通在外股 數皆為 39,000 仟股 計算	<u>\$2.76</u>	<u>\$2.01</u>	<u>\$2.79</u>	<u>\$1.90</u>	<u>\$5.10</u>	<u>\$3.63</u>

本資料係屬預測性質，請參閱重要會計政策及基本假設彙總。

負責人：

經理人：

主辦會計：

豪勉科技股份有限公司

預計股東權益變動表

民國九十二年一月一日至十二月三十一日

(附列民國九十一年及九十年一月一日至十二月三十一日比較性歷史資訊)

單位：除每股面額及每股股利外，其餘皆為新台幣仟元

九十一及九十年比較性歷史資訊	股本				資本公積									股東權益其他調整項目			股東權益合計
	股數(仟股)	金額	股數(仟股)	金額	股本	溢價	處分固定資產淨益	因長期股權投資按權益法計價產生	合計	保	留	盈	餘	長期股權投資未實現跌價損失	累積換算調整數	合計	
九十年一月一日餘額	60,000	\$ 600,000	39,000	\$ 390,000	\$ 82,060	\$ 19	\$ 18	\$ 82,097	\$ 18,097	\$ -	\$ 126,331	\$ 144,428	(\$ 3,720)	\$ 2,694	(\$ 1,026)	\$ 615,499	
八十九年度盈餘分配																	
法定公積	-	-	-	-	-	-	-	-	12,173	-	(12,173)	-	-	-	-	-	
員工紅利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8,765)	(8,765)	-	-	-	(8,765)	
現金股利—每股2元	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(78,000)	(78,000)	-	-	-	(78,000)	
發放董監事酬勞	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(877)	(877)	-	-	-	(877)	
分配後餘額	60,000	600,000	39,000	390,000	82,060	19	18	82,097	30,270	-	26,516	56,786	(3,720)	2,694	(1,026)	527,857	
長期股權投資未實現跌價損失之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,895)	-	(3,895)	(3,895)	
未依持股比例認列被投資公司增資股之保留盈餘調整數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,912)	(1,912)	-	-	-	(1,912)	
累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,920	2,920	2,920	
九十年年度純益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	141,490	141,490	-	-	-	141,490	
處分長期投資按比例轉列處分利益	-	-	-	-	-	-	(3)	(3)	-	-	-	-	-	-	-	(3)	
九十年十二月三十一日餘額	60,000	600,000	39,000	390,000	82,060	19	15	82,094	30,270	-	166,094	196,364	(7,615)	5,614	(2,001)	666,457	
九十年年度盈餘分配																	
法定公積	-	-	-	-	-	-	-	-	14,149	-	(14,149)	-	-	-	-	-	
員工紅利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8,764)	(8,764)	-	-	-	(8,764)	
現金股利—每股2元	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(78,000)	(78,000)	-	-	-	(78,000)	
發放董監事酬勞	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(876)	(876)	-	-	-	(876)	
分配後餘額	60,000	600,000	39,000	390,000	82,060	19	15	82,094	44,419	-	64,305	108,724	(7,615)	5,614	(2,001)	578,817	
長期股權投資未實現跌價損失	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,987)	-	(3,987)	(3,987)	
累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(292)	(292)	(292)	
九十一年度純益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	73,935	73,935	-	-	-	73,935	
九十一年十二月三十一日餘額	60,000	600,000	39,000	390,000	82,060	19	15	82,094	44,419	-	138,240	182,659	(11,602)	5,322	(6,280)	648,473	

(接次頁)

(承前頁)

九十二年預測性資訊	股本—每股		面額		資本公積				股東權益其他調整項目																
	額	定	發	行	本	溢	價	處分固定資產淨益	因長期股權投資按權益法計價產生	合	計	保	留	盈	餘	計	長期股權投資未實現	累積換算	跌價損失	調整數	合	計	股東權益合計		
以前年度盈餘分配																									
法定公積	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	7,394	\$	-	(\$	7,394)	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11,602	(	11,602)	-	-	-	-	-	-	-	
現金股利—每股2元	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(	78,000)	(	78,000)	-	-	-	-	(	78,000)
員工紅利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(	8,764)	(	8,764)	-	-	-	-	(	8,764)
發放董監事酬勞	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(	876)	(	876)	-	-	-	-	(	876)
分配後餘額	60,000	600,000	39,000	390,000	82,060		19	15	82,094	51,813	11,602	31,604	95,019	(	11,602)		5,322	(	6,280)				560,833		
處分固定資產淨益之資本公積轉列保留盈餘	-	-	-	-	-		(	19)	-	(	19)	-	19	19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
九十二年純益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	78,422	78,422	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	78,422	
九十二年十二月三十一日餘額	60,000	\$ 600,000	39,000	\$ 390,000	\$ 82,060	\$	-	\$ 15	\$ 82,075	\$ 51,813	\$ 11,602	\$ 110,045	\$ 173,460	(\$	11,602)	\$	5,322	(\$	6,280)				\$ 639,255		

本資料係屬預測性質，請參閱重要會計政策及基本假設彙總。

負責人：

經理人：

主辦會計：

豪勉科技股份有限公司

預計現金流量表

民國九十二年一月一日至十二月三十一日

(附列民國九十一年及九十年一月一日至十二月三十一日比較性歷史資訊)

單位：新台幣仟元

	九十二年度 預測性資訊	比較性歷史資訊	
		九十一年度	九十年
營業活動之現金流量			
純益	\$ 78,422	\$ 73,935	\$ 141,490
呆帳	-	1,879	1,460
折舊費用	5,834	5,434	5,457
各項攤銷	10,311	7,671	6,355
短期投資跌價損失(回升利益)	-	163	(1,774)
按權益法認列投資損失(利益)			
—淨額	(7,712)	12,894	20,260
投資損失	-	-	7,999
處分投資利益	(2,713)	(4,007)	(4,029)
存貨報廢損失	-	308	743
存貨跌價及呆滯損失	-	23,100	14,170
存貨盤損	-	32	3,985
出售固定資產損失(利益) —淨額	909	(1,052)	1,889
遞延所得稅	1,387	(6,856)	(6,178)
應計退休金負債增加	1,048	1,242	752
營業資產及負債淨變動			
應收票據及帳款	118,507	(124,443)	(85,099)
存貨	3,781	(18,479)	(552)
預付費用及其他流動資產	1,103	1,676	6,944
應付票據及帳款	(89,354)	83,085	72,844
應付費用	(293)	(20,229)	15,796
應付所得稅	(4,377)	(8,467)	10,856
其他流動負債	1,287	296	(6,141)
營業活動之淨現金流入	<u>118,140</u>	<u>28,182</u>	<u>207,227</u>
投資活動之現金流量			
短期投資減少(增加)	(28,971)	49,185	(60,844)
長期投資增加	(7,000)	(10,856)	(29,579)
出售長期投資價款	-	-	23,283
購置固定資產	(4,171)	(5,355)	(6,156)
出售固定資產價款	-	2,394	357
其他資產增加(減少)	1,921	(22,507)	(10,452)
投資活動之淨現金流入(出)	<u>(38,221)</u>	<u>12,861</u>	<u>(83,391)</u>

(接次頁)

(承前頁)

	九十二年度 預測性資訊	比較性歷史資訊	
		九十一年度	九十年 度
融資活動之現金流量			
短期借款增加(減少)	(\$ 18,355)	\$ 18,355	(\$ 26,406)
支付董監事酬勞	(876)	(876)	(877)
支付員工紅利	(8,764)	(8,764)	(8,765)
支付現金股利	(<u>78,000</u>)	(<u>78,000</u>)	(<u>78,000</u>)
融資活動之淨現金流出	(<u>105,995</u>)	(<u>69,285</u>)	(<u>114,048</u>)
本年現金及約當現金增加(減少)數	(26,076)	(28,242)	9,788
年初現金及約當現金餘額	<u>58,004</u>	<u>86,246</u>	<u>76,458</u>
年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 31,928</u>	<u>\$ 58,004</u>	<u>\$ 86,246</u>
現金流量資訊之補充揭露			
本年支付所得稅	<u>\$ 32,181</u>	<u>\$ 50,322</u>	<u>\$ 52,713</u>
本年支付利息	<u>\$ 70</u>	<u>\$ 392</u>	<u>\$ 169</u>

本資料係屬預測性質，請參閱重要會計政策及基本假設彙總。

負責人：

經理人：

主辦會計：

豪勉科技股份有限公司

財務預測重要會計政策及基本假設彙總

民國九十二年度

(金額除另予註明者外，以新台幣仟元為單位)

本公司民國九十二年度財務預測，係依據公司管理當局之計劃及對未來經營環境之評估所作之最適估計，以表達本公司未來財務狀況、經營成果及現金流量之變動。本財務預測係依據「公開發行公司公開財務預測資訊處理準則」第五條第三款所述，上櫃公司應於主管機關核備其上櫃契約後之次一年度起連續三年度繼續公開財務預測之規定，於民國九十二年三月十四日編製完成，係反映當時公司管理當局對預期情況所作之判斷。由於交易事項及經營環境未必全如預期，因此預測與實際結果通常存有差異，且可能極為重大，故本財務預測將來未必能完全達成。

另九十二年度財務預測資訊附列之九十一年度及九十年之比較性歷史資訊係摘錄自各該年度經會計師查核之財務報表，以供參考比較。

重要會計政策之彙總說明

流動與非流動之劃分

本公司財務報表對於相關資產負債係以營業週期（通常為一年）作為劃分流動及非流動之標準。

短期投資

短期投資係按總成本與總市價孰低評價；市價低於成本時，則提列備抵跌價損失；已提列之備抵跌價損失，若因短期投資之市價已告回升，則於提列金額內予以沖回。出售時其成本係按加權平均法計算。

備抵呆帳

備抵呆帳係按應收票據及帳款之收現可能性估列。

存 貨

存貨係按移動平均成本與市價（重置成本或淨變現價值）孰低計價。

長期股權投資

長期股權投資按權益法計價（本公司擁有被投資公司百分之二十以上普通股股票，或具有重大影響力者），以投資成本加（或減）按股權比例認列被投資公司之純益（或純損）計算。被投資公司發生純益（或純損）時，認列投資利益（或損失）；發放現金股利時則作為投資成本減項。取得股權或首次採用權益法時，投資成本與所取得股權淨值間之差額（溢價或折額）按五年平均攤銷。

長期股權投資按成本法計價者，投資於上市公司之股權，當其投資帳面金額超出市價時，則改按市價計算，且提列備抵跌價損失，未實現跌價損失列為股東權益之減項。投資於未上市公司股權，發放現金股利時作為股利收入，當投資之價值確已減損，且回復之希望甚小時，則調整其帳面價值，認列投資損失。

股票出售成本係按加權平均法計算。

固定資產

固定資產係以成本減累積折舊計價。重大之添置、更新及改良作為資本支出；修理及維護支出，則以當年度費用處理。

折舊係以直線法按下列估計耐用年限計提：房屋及建築，二十五至五十年；運輸設備及辦公設備，五年；電腦設備，三至五年。

凡屆滿耐用年數而仍繼續使用之固定資產，以其殘值依估計使用年限按直線法繼續提列折舊。

固定資產報廢或出售時，其成本及相關之累計折舊均自帳上予以減除，因而產生之損益依其性質列為當期之營業收入及費用。八十九年度以前產生之處分資產利益扣除有關所得稅後之淨額，係於當年底轉列資本公積。

遞延費用

遞延費用係房屋裝修所發生之支出予以資本化、維修零件及營業權等，並依直線法按二至十年攤銷。

員工退休金

本公司按精算結果認列退休金成本。

收入認列方式

收入原則上係於貨物所有權及風險承擔責任移轉時認列，因其獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現。收入若未符合上述認列條件時，則俟條件符合時方認列為收入。

所得稅

本公司作跨期間之所得稅分攤，應課稅暫時性差異之所得稅影響數列為遞延所得稅負債；可減除暫時性差異、未使用以前年度虧損扣抵及投資抵減之所得稅影響數則認列為遞延所得稅資產，再評估其可實現性，認列備抵評價金額。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，無相關之資產或負債者，依預期回轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。

因購置設備或技術、研究發展、人才培訓及股權投資等所產生之所得稅抵減，採當期認列法處理。

以前年度應付所得稅之調整，包括於當年度所得稅。

本公司未分配盈餘加徵百分之十之所得稅，於股東會決議年度認列為費用。

以外幣為準之交易事項

以外幣為準之交易事項（非遠期外匯合約），係按交易當日匯率折算之新台幣金額入帳。外幣資產及負債於收付結清時，因適用不同匯率所產生之損失或盈益，列為結清年度之損益。資產負債表日之外幣資產及負債餘額，再按該日匯率予以換算調整，因而產生之兌換差額處理如下：

外幣長期股權投資：

按權益法計價者，調整股東權益項下之「累積換算調整數」及長期股權投資。

按成本法計價者，比照前述按權益法計價者處理，惟若換算之金額高於原始成本，則維持原始成本。

其他外幣資產及負債之兌換差額，列為當年度損益。

重要基本假設彙總

本財務預測係以截至九十二年二月底帳載實際數，加計九十二年三月至十二月依本公司管理當局之計畫及對未來經營環境之評估所做之估計。

營業收入及營業成本

本公司於六十八年四月成立，主要營業項目係半導體及光電先進製程及封裝測試設備代理銷售及安裝、維修專業技術服務和提供電腦網路系統之規劃、設計、整合、維修等服務。

經評估本公司之營業狀況，本公司九十二年度之銷售預測與九十一年度營業收入相當，小幅成長 19,349 仟元，茲依產品別說明如下：

<u>產 品 項 目</u>	<u>九十二年度銷值</u>	<u>九十一年度銷值</u>
網際網路硬體設備：		
桌上型交換器 (Desktop Switch)	\$ 94,862	\$ 93,998
機架式交換器 (Chassis Switch)	138,879	137,614
網上交換器 (Web Switch)	69,707	69,072
網端路由器 (Edge Router)	62,190	61,624
骨幹路由器 (Core Router)	125,062	123,923
快取伺服器 (Cache Server)	<u>54,389</u>	<u>53,894</u>
小 計	545,089	540,125
電腦週邊設備及軟體	93,917	93,062
維修服務及勞務收入	27,941	23,106
佣金收入	178,128	192,954
其 他	<u>135,908</u>	<u>112,387</u>
總 計	<u>\$980,983</u>	<u>\$961,634</u>

網際網路硬體設備、電腦週邊設備及軟體、維修服務及勞務收入：

本公司網際網路硬體設備、電腦週邊設備及軟體、維修服務及勞務收入等營業項目為本公司系統整合專案之主要組合，隨著政府逐漸重視電信基礎建設，積極推動各單位電子化，以及國人對網際網路之需求大增，造成電信市場蓬勃發展，再加上各企業為提升網路系統效率及改善資訊安全等因素，將牽動系統整合業務量維持既有需求，因此本公司預估九十二年度之案量應可維持

九十一年度之水準，網際網路硬體設備、電腦週邊設備分別較九十一年度略為成長 0.92% 及 0.92%。

佣金收入：

本公司九十二年度佣金收入預測數 178,128 仟元較九十一年度衰退 7.68%，主要係預估九十二年度全球半導體產業景氣將因終端應用產品需求增加而小幅回升及國外半導體整合元件業者釋出產能等因素，國內半導體業者可望逐漸提升產能利用率，但本公司預估其資本支出計劃仍有時間落差，且國內半導體業者前往大陸設廠之趨勢逐漸增加，因此國內對半導體設備之需求尚待觀察，故本公司仍採保守穩健之原則估計九十二年度半導體事業處之佣金收入。

本公司有鑑於半導體廠商紛紛赴大陸設廠之趨勢，已於九十一年度於大陸上海設立豪勉國際貿易（上海）有限公司，設立初期重點在於瞭解市場及客戶開發，至九十一年度時已有初步成效出現，該子公司營運已接近損益兩平，因此預估九十二年度大陸市場開發對本公司整體獲利將可有相當之貢獻。

營業成本

本公司之營業成本主要包含銷貨成本及維修成本，其中銷貨成本佔整體營業成本之 94%，主要是由於本公司之電腦資訊區域網路及其周邊設備之系統整合業務所需的外購商品而產生。

本公司九十二年度預估之營業成本為 655,042 仟元，主要係考量九十二年度預計銷貨量、產品組合及代理產品之估計訂價等因素預估，與九十一年度之營業成本 614,225 仟元相較，增加約 6.64%，成長幅度高於本公司九十二年度網際網路硬體設備、電腦週邊設備、軟體與維修服務及勞務收入合計營收之成長率 1.62%，主要係因產業競爭激烈，本公司採降低毛利爭取新業務之策略所致。

營業費用

九十二年度各營業費用預計數，係參酌九十一年度及截至九十二年二月底止之實際支出估計之，本公司預估九十二年度營業費用

為 233,729 仟元，佔營業收入 980,983 仟元之 23.83%，與九十一年度實際營業費用比率 23.31% 差異不大。其主要費用項目說明如下：

本公司之營業費用項目主要為薪資及獎金，約佔整體營業費用 56.64%。薪資係依據用人計劃估計，獎金則依據本公司之獎金計算辦法估計，其他費用則依過去經驗及參酌九十一年度實際發生費用估計之。因本公司預計九十二年度整體業績與九十一年度微增，故業績獎金亦相對小幅增加。

因本公司預計九十二年度將新增產品代理線及加強員工專業技術，以致訓練費用將較九十一年度增加。

依本公司擬訂九十二年度之資本支出預算，將增加購買電腦軟體，將使各項攤提較九十一年度增加。

九十一年底部分出租資產於九十二年度轉列固定資產，及依九十二年度之資本支出預算購買辦公設備及電腦設備，以致折舊費用較九十一年度增加。

營業外收入及利益

利息收入

本公司九十二年度預計利息收入，係基於本公司預計平均存款水準及九十一年底之銀行存款利率水準估計。預計九十二年度平均銀行存款利率約為 1.50%。

處分投資利益

因本公司短期投資均係投資債券型基金，故九十二年度預計處分短期投資利益，係依據債券型基金之平均報酬率，並假設其報酬率未有大幅波動情形而加以估計。預計九十二年度債券型基金之平均報酬率約為 2.00%。

兌換利益－淨額

本公司預估九十二年度之匯兌變動較九十一年度穩定，並假設在 1 美元兌換 35 元新台幣左右微幅變動，故九十二年度之兌利益為 1,400 仟元，較九十一年度之 4,585 元減少約 3,185 仟元。

租金收入

租金收入係本公司自有辦公室出租之租金收入，於考慮押金設算息及原承租戶退租等影響後估計本公司九十二年度之租金收入，其與九十一年度之租金收入減少 4,131 仟元。

營業外費用及損失

依本公司過去之進銷經驗，依預估九十二年底存貨庫齡以評估存貨之淨變現價值及重置成本後，預計於九十二年度尚無須增提存貨跌價損失。

所得稅費用

係依據財務會計準則公報，將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，將可減除暫時性差異、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，估列其備抵評價金額後，本公司預估九十二年度之所得費用為 29,191 仟元，九十二年底之應付所得稅為 27,804 仟元。

每股盈餘

按預計九十二年度稅後純益 78,422 仟元，除以預計加權平均流通在外股數 39,000 股計算，本公司預估九十二年度稅後基本每股盈餘為 2.01 元。

應收票據及帳款

應收票據

依本公司過去之營運經驗，應收票據約為上個月之前一個月銷貨收入、維修收入、勞務收入及其他收入合計數之 10% 估計。

應收帳款

本公司係按最近二個月之銷貨收入、維修收入、勞務收入及其他收入之合計數，減除應收關係人款項，以預估九十二年底之應收帳款，因預估九十二年度經營狀況與九十一年度變動不大，故應收帳款收現天數估計為 95 天，與九十一年度之收現天數 96 相當。

備抵呆帳：依本公司過去之營運經驗，備抵呆帳比率約為應收帳款之 1.76%。

應收關係人款：依本公司過去之營運經驗，應收關係人款以當月份產生佣金收入之 50% 預估。

長期股權投資

九十二年度按權益法認列被投資公司之投資損益，主要係依據各被投資公司九十二年度之預算及本公司持股比例估列。

茲將對各被投資公司預計之投資損益列示如下：

被 投 資 事 業 名 稱	預計投資(損)益	持 股 比 例 (%)
中美萬泰科技股份有限公司	\$ 3,657	30.92
HAUMAN INVESTMENT (BVI) GROUP CORP.	(5,945)	100.00
AMICORD INVESTMENT (BVI) CORP.	<u>10,000</u>	100.00
	<u>\$ 7,712</u>	

依中美萬泰科技股份有限公司九十二年度之預計損益表，其預計淨利為 22,222 仟元，本公司依九十一年度持股比例 30.92% 並減除投資溢價攤銷計算，預估九十二年度之投資收益為 3,657 仟元。

HAUMAN INVESTMENT (BVI) GROUP CORP. 係 100% 持股美國豪勉子公司之控股公司，依美國豪勉子公司九十二年度之預計損益表，其預計淨損約折合新台幣 994 仟元，本公司依持股比例計算並減除投資溢價攤銷，預估九十二年度投資損失為 5,945 仟元。

AMICORD INVESTMENT (BVI) CORP. 係 100% 持股大陸豪勉子公司之控股公司，大陸豪勉子公司係於九十年六月設立，設立初期重點在於瞭解市場及客戶開發，九十年度雖為虧損，但九十一年度已接近損益兩平，雖展望大陸半導體市場深具潛力，但基於穩健原則仍保守估計其九十二年度之營運狀況。依大陸豪勉子公司九十二年度之預計損益表，其預計淨利約折合新台幣 10,000 仟元。

固定資產

依本公司九十二年度資本支出預算，預計本年度增加資本支出 4,171 仟元，以購買辦公設備及電腦設備，供本公司正常營運之用。九十二年度折舊費用預估約為 5,834 仟元。

股東權益

本公司預計九十一年度盈餘分配案，擬分派情形如下：

提列法定公積 7,394 仟元。

提列特別盈餘公積 11,602 仟元。

配發現金股利每股 2 元，計 78,000 仟元。

配發員工現金紅利 8,764 仟元。

配發董監事酬勞 876 仟元。

本公司另預計將八十九年以前處分固定資產淨益之資本公積 19 仟元轉回保留盈餘。本公司預計九十二年度並無增、減資或配發股票股利等計劃，因此股本仍為 390,000 仟元。

敏感度分析

有關九十二年度匯率、利率等之敏感度分析說明如下：

匯率變動之影響

本公司預估光電及半導體事業處之佣金收入及電腦網路事業處之進貨約有 35% 主要以美元交易。九十二年度估計匯率在 1 美元兌換新台幣 34.5-35.5 元間，預計以 35 元為兌換基礎。茲列示在不同美元匯率變動風險下對佣金收入及銷貨成本之影響：

	情 況 一	情 況 二	情 況 三
匯 率	@34.5	@35.0	@35.5
營業收入—佣金收			
入	<u>\$175,571</u>	<u>\$178,128</u>	<u>\$180,660</u>
銷貨成本	<u>\$218,364</u>	<u>\$221,529</u>	<u>\$224,694</u>

利率變動之影響

本公司預計九十二年度並無長期借款之需求，各月份將視營運情形作必要之短期借款，以供臨時之營運週轉使用，並預計均於當月份償還完畢，因此利率之變動對本公司之營運並無重大影響性。

各季營業損益預測數

九十二年度每季預計之營業收入、成本、毛利及稅前利益列示如下：

	第一季 (預測數)	第二季 (預測數)	第三季 (預測數)	第四季 (預測數)	合計
營業收入	\$ 164,002	\$ 232,519	\$ 279,373	\$ 305,089	\$ 980,983
營業成本	<u>107,640</u>	<u>152,534</u>	<u>188,487</u>	<u>206,381</u>	<u>655,042</u>
營業毛利	<u>\$ 56,362</u>	<u>\$ 79,985</u>	<u>\$ 90,886</u>	<u>\$ 98,708</u>	<u>\$ 325,941</u>
稅前利益	<u>\$ 4,784</u>	<u>\$ 25,978</u>	<u>\$ 34,461</u>	<u>\$ 42,390</u>	<u>\$ 107,613</u>

前一次(民國九十一年度)財務預測所含預計損益表之實際達成情形。

	九十一年度實際數 (經會計師查核)		九十一年度預測數		達成率%
	金額	%	金額	%	
營業收入—淨額	\$ 961,634	100	\$ 891,772	100	107.83
營業成本	<u>614,225</u>	<u>64</u>	<u>585,261</u>	<u>66</u>	104.95
營業毛利	347,409	36	306,511	34	113.34
營業費用	<u>224,130</u>	<u>23</u>	<u>220,784</u>	<u>25</u>	101.52
營業利益	123,279	13	85,727	9	143.80
營業外收入	23,789	2	18,490	2	128.66
營業外支出	<u>38,134</u>	<u>4</u>	<u>9,400</u>	<u>1</u>	405.68
稅前利益	108,934	11	94,817	10	114.89
所得稅費用	<u>34,999</u>	<u>3</u>	<u>31,680</u>	<u>3</u>	110.48
純益	<u>\$ 73,935</u>	<u>8</u>	<u>\$ 63,137</u>	<u>7</u>	117.10

本公司九十一年度之財務預測，係於九十一年四月一日編製完成，並於九十一年四月二日由會計師核閱竣事。經比較九十一年度實際數與預測數，稅前純益差異未達 20%，故不分析差異原因。