

海光企業股份有限公司
及子公司

合併財務報告暨會計師核閱報告
民國103及102年第1季

地址：高雄市小港區沿海二路12號

電話：(07)8021011

§ 目 錄 §

項	目 頁	次	財 務 報 告 附 註 編 號
一、封 面	1		-
二、目 錄	2		-
三、會計師核閱報告	3		-
四、合併資產負債表	4		-
五、合併綜合損益表	5~6		-
六、合併權益變動表	7		-
七、合併現金流量表	8~9		-
八、合併財務報告附註			
(一) 公司沿革	10		一
(二) 通過財務報告之日期及程序	10		二
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	10~15		三
(四) 重大會計政策之彙總說明	15~16		四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	16		五
(六) 重要會計項目之說明	16~45		六~二六
(七) 關係人交易	46~47		二七
(八) 質抵押之資產	47		二八
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	47~48		二九
(十) 重大之災害損失	-		-
(十一) 重大之期後事項	-		-
(十二) 外幣金融資產及負債之匯率資訊	48~49		三十
(十三) 附註揭露事項			
1. 重大交易事項相關資訊	49~50		三一
2. 轉投資事業相關資訊	49~50		三一
3. 大陸投資資訊	50		三一
(十四) 部門資訊	50~51		三二

會計師核閱報告

海光企業股份有限公司 公鑒：

海光企業股份有限公司（海光公司）及其子公司民國 103 年及 102 年 3 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 103 及 102 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師核閱竣事。上開合併財務報告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。

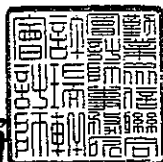
除第三段所述事項外，本會計師係依照審計準則公報三十六號「財務報表之核閱」規劃並執行核閱工作。由於本會計師僅實施分析、比較與查詢，並未依照一般公認審計準則查核，因是無法對上開合併財務報告整體表示查核意見。

如合併財務報告附註四所述，列入上開合併報告之非重要子公司億昌鋼鐵股份有限公司（億昌公司）財務報表及合併財務報告附註所揭露子公司有關資訊，係依據該公司同期間未經會計師核閱之財務報表編製與揭露。該子公司民國 103 年及 102 年 3 月 31 日之資產總額分別為新台幣（以下同）465,173 千元及 469,606 千元，分別占合併資產總額之 7% 及 5%；負債總額分別為 214,806 千元及 217,275 千元，分別占合併負債總額之 6% 及 4%。其民國 103 及 102 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之綜合損失及綜合利益分別為 1,433 千元及 5,797 千元，各占合併綜合損益之 3% 及 48%。

依本會計師核閱結果，除上段所述非重要子公司之財務報表及合併財務報告附註所揭露之相關資訊，倘能取得其同期間經會計師核閱之財務報告而可能須作適當調整之影響外，並未發現第一段所述合併財務報告在所有重大方面有違反證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可之國際會計準則第 34 號「期中財務報導」而須作修正之情事。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 許 瑞 軒

許瑞軒



會計師 龔 俊 吉

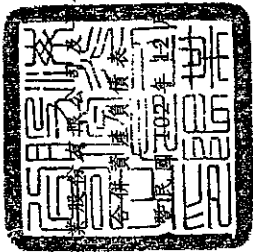
龔俊吉



行政院金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1020025513 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 103 年 5 月 9 日



海光公司

民國 103 年 3 月 31 日

31 日及 3 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼	資 產	103 年 3 月 31 日 (經核閱)		102 年 12 月 31 日 (經審核)		103 年 3 月 31 日 (經核閱)		102 年 12 月 31 日 (經審核)		102 年 3 月 31 日 (經核閱)	
		金	%	金	%	金	%	金	%	金	%
1100	流動資產	\$ 285,562	4	\$ 131,561	2	\$ 217,044	2	\$ 1,452,811	16	\$ 2,537,569	28
1110	現金及約當現金 (附註六)	1,509	-	753	-	63,372	1	49,934	1	49,934	-
1150	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 (附註七)	52,245	1	52,193	1	103,894	1	216,252	3	318,299	4
1170	應收票據—淨額 (附註九)	1,030,328	15	1,115,199	15	680,784	8	280,974	4	262,962	3
1200	應收帳款—淨額 (附註九)	362	-	288	-	6,354	-	177,953	2	157,261	2
1220	其他應收款 (附註九)	4,693	-	4,691	-	4,691	-	2,719	-	9,945	-
130X	存貨 (附註十)	1,462,684	21	1,988,409	27	3,780,126	42	18,985	1	69,762	1
1410	預付款項	25,234	-	40,860	1	57,624	1	212,131	3	255,313	3
1476	其他金融資產—流動 (附註六)	28,179	1	12,932	-	-	-	218,741	3	108,741	1
1479	其他流動資產 (附註十三)	958	-	1,090	-	786	-	9,065	-	12,620	-
11XX	流動資產總計	2,891,154	42	3,347,976	46	4,914,675	55	2,583,943	35	3,784,268	42
1543	非流動資產	95,760	1	95,760	1	95,760	1	1,021,789	14	1,185,970	13
1600	以成本衡量之金融資產—非流動 (附註八)	3,698,480	54	3,634,952	49	2,632,597	30	29,304	-	99,798	1
1760	不動產、廠房及設備 (附註十一及二八)	-	-	-	-	1,092,957	12	269,524	4	270,736	3
1840	投資性不動產 (附註十二)	76,723	1	67,644	1	62,815	1	157,986	2	161,459	2
1915	遞延所得稅資產	104,198	2	193,339	3	71,918	1	4,210	-	4,210	-
1920	預付設備款 (附註二九)	1,174	-	1,504	-	21,399	-	10	-	10	-
1990	存出保證金 (附註二五)	903	-	1,727	-	4,576	-	1,422,957	21	1,478,041	20
15XX	其他非流動資產 (附註十三)	3,977,238	58	3,995,126	54	3,962,762	45	3,609,982	53	5,446,981	61
	非流動資產總計	95,760	1	95,760	1	95,760	1	1,021,789	14	1,185,970	13
3100	歸屬於母公司業主之權益	1,726,329	25	1,726,329	23	1,726,329	23	1,726,329	23	1,726,329	19
3200	普通股股本 (附註二十)	268,292	4	268,292	4	268,292	4	268,292	4	268,292	3
3310	資本公積 (附註十五、二十及二四)	237,456	4	237,456	4	237,456	4	237,456	4	237,456	3
3320	保留盈餘 (附註二十及二五)	156,469	2	156,469	2	156,469	2	156,469	2	156,469	2
3330	法定盈餘公積	486,663	7	486,663	7	486,663	7	486,663	7	486,663	7
3350	特別盈餘公積	880,588	13	880,588	13	880,588	13	880,588	13	880,588	13
3300	未分配盈餘	2,875,209	42	2,875,209	42	2,875,209	42	2,875,209	42	2,875,209	34
31XX	母公司業主之權益合計	3,833,201	5	3,833,201	5	3,833,201	5	3,833,201	5	3,833,201	5
36XX	非控制權益 (附註二十及二四)	3,258,410	47	3,258,410	47	3,258,410	47	3,258,410	47	3,258,410	39
3XXX	權益總計	6,868,392	100	6,868,392	100	6,868,392	100	6,868,392	100	6,868,392	100
1XXX	負債及權益總計	6,868,392	100	6,868,392	100	6,868,392	100	6,868,392	100	6,868,392	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。
(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 103 年 5 月 9 日核閱報告)



董事長：黃滄海



經理人：黃滄海



會計主管：楊建璋

海光企業股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 103 及 102 年 1 月 1 日至 3 月 31 日
(僅經核閱，未查核會計準則查核)單位：新台幣千元，惟每股
盈餘（淨損）為元

代 碼		103 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日			102 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日		
		金	額	%	金	額	%
	營業收入						
4100	銷貨收入	\$ 3,094,474		100	\$ 3,054,959		100
4300	租賃收入	-		-	8,698		-
4600	勞務收入	11,332		-	9,751		-
4000	營業收入合計	<u>3,105,806</u>		<u>100</u>	<u>3,073,408</u>		<u>100</u>
	營業成本（附註十、十九、 二一及二七）						
5110	銷貨成本	3,093,890		100	2,985,231		97
5300	租賃成本	-		-	2,477		-
5600	勞務成本	2,490		-	1,921		-
5000	營業成本合計	<u>3,096,380</u>		<u>100</u>	<u>2,989,629</u>		<u>97</u>
5900	營業毛利	<u>9,426</u>		<u>-</u>	<u>83,779</u>		<u>3</u>
	營業費用（附註十九、二一 及二七）						
6100	推銷費用	28,151		1	30,542		1
6200	管理費用	19,009		-	21,761		1
6300	研發費用	409		-	444		-
6000	營業費用合計	<u>47,569</u>		<u>1</u>	<u>52,747</u>		<u>2</u>
6900	營業淨利（損）	<u>(38,143)</u>		<u>(1)</u>	<u>31,032</u>		<u>1</u>
	營業外收入及支出（附註十 五及二一）						
7190	其他收入	3,560		-	8,224		-
7020	其他利益及損失	(6,019)		-	(10,410)		-
7050	財務成本	(10,613)		-	(14,636)		(1)
7000	營業外收入及支出 合計	<u>(13,072)</u>		<u>-</u>	<u>(16,822)</u>		<u>(1)</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		103 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日		102 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨利 (損)	(\$ 51,215)	(1)	\$ 14,210	-
7950	所得稅利益 (費用) (附註四及二二)	8,507	-	(2,232)	-
8200	本期淨利 (損)	(42,708)	(1)	11,978	-
8300	本期其他綜合損益 (稅後淨額)	-	-	-	-
8500	本期綜合損益總額	(\$ 42,708)	(1)	\$ 11,978	-
	淨利 (損) 歸屬於：				
8610	母公司業主	(\$ 42,194)	(1)	\$ 9,836	-
8620	非控制權益	(514)	-	2,142	-
8600		(\$ 42,708)	(1)	\$ 11,978	-
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	母公司業主	(\$ 42,194)	(1)	\$ 9,836	-
8720	非控制權益	(514)	-	2,142	-
8700		(\$ 42,708)	(1)	\$ 11,978	-
	每股盈餘 (淨損) (附註二三)				
9710	基 本	(\$ 0.24)		\$ 0.06	
9810	稀 釋	(\$ 0.24)		\$ 0.06	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 103 年 5 月 9 日核閱報告)

董事長：黃滄海

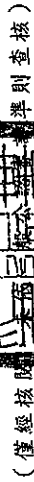


經理人：黃滄海



會計主管：楊建璋





海光企業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 103 及 102 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

(僅經核閱，未依會計準則查核)

單位：新台幣千元

代 碼		103 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日	102 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日
	營業活動之現金流量		
A10000	本期稅前淨利（損）	(\$ 51,215)	\$ 14,210
	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	67,412	57,396
A20200	攤銷費用	1,055	1,062
A20300	呆帳迴轉利益	(164)	(163)
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 資產及負債之淨利益	(756)	(4,142)
A20900	財務成本	10,613	14,636
A21200	利息收入	(201)	(30)
A23700	存貨跌價及呆滯損失	19,486	9,854
A24200	買回應付公司債損失	-	6,723
A29900	提列負債準備	9,516	30,044
A30000	營業資產及負債之淨變動		
A31110	持有供交易之金融資產	-	(10,103)
A31130	應收票據	(55)	(58,697)
A31150	應收帳款	85,038	278,277
A31180	其他應收款	(74)	17,980
A31200	存 貨	506,239	(1,117,836)
A31230	預付款項	15,626	12,319
A31240	其他流動資產	732	(374)
A32130	應付票據	(4,199)	(13,335)
A32150	應付帳款	25,576	(108,345)
A32180	其他應付款	(14,426)	5,101
A32210	預收款項	(102,877)	181,902
A32230	其他流動負債	(4,031)	38
A32240	應計退休金負債	464	1,035
A33000	營運產生之現金流入（出）	563,759	(682,448)
A33100	收取之利息	201	30
A33300	支付之利息	(10,970)	(11,441)
A33500	支付之所得稅	(2)	(1)
AAAA	營業活動之淨現金流入（出）	552,988	(693,860)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		103 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日	102 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日
	投資活動之現金流量		
B02700	取得不動產、廠房及設備	(\$ 19,262)	(\$ 6,259)
B03700	存出保證金增加	-	(5)
B03800	存出保證金減少	330	-
B06500	其他金融資產增加	(15,247)	-
B06700	其他非流動資產減少(增加)	(231)	4,065
B07100	預付設備款增加	(24,675)	(15,227)
BBBB	投資活動之淨現金流出	(59,085)	(17,426)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	1,338,363	3,099,554
C00200	短期借款減少	(1,673,265)	(2,840,761)
C00600	應付短期票券增加(減少)	50,000	(50,000)
C01300	償還公司債	-	(682,062)
C01600	舉借長期借款	-	1,294,711
C01700	償還長期借款	(55,000)	-
C04900	庫藏股票買回	-	(78,130)
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	(339,902)	743,312
EEEE	本期現金及約當現金增加數	154,001	32,026
E00100	期初現金及約當現金餘額	131,561	185,018
E00200	期末現金及約當現金餘額	\$ 285,562	\$ 217,044

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 103 年 5 月 9 日核閱報告)

董事長：黃滄海



經理人：黃滄海



會計主管：楊建璋



海光企業股份有限公司及子公司

合併財務報告附註

民國 103 及 102 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

(除另註明外，金額以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

海光企業股份有限公司(以下稱「本公司」)設立於 58 年，主要從事鋼胚及鋼筋之製造、加工、銷售及買賣業務。本公司目前主要法人股東為海明投資公司(22%)及海仁投資公司(8%)等。

本公司股票自 97 年 12 月起在台灣證券交易所上市買賣，股票代號為 2038。

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 103 年 5 月 9 日經提報董事會後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 已發布但尚未生效之 2013 年版國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)

本公司及由本公司所控制個體(以下稱「合併公司」)依據金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)於 103 年 4 月 3 日發布之金管證審字第 1030010325 號函，合併公司應自 104 年起開始適用業經國際會計準則理事會(IASB)發布且經金管會認可之 2013 年版 IFRS、IAS、IFRIC 及 SIC(以下稱「IFRSs」)。

新發布／修正／修訂準則及解釋	I A S B 發布之生效日(註)
IFRSs 之修正「IFRSs 之改善—對 IAS 39 之修正(2009 年)」	2009 年 1 月 1 日或 2010 年 1 月 1 日
IAS 39 之修正「嵌入式衍生工具」	於 2009 年 6 月 30 日以後結束之年度期間生效

(接次頁)

(承前頁)

新發布／修正／修訂準則及解釋	I A S B 發布之 生效日 (註)
「IFRSs之改善(2010年)」	2010年7月1日或 2011年1月1日
「2009年~2011年週期之年度改善」	2013年1月1日
IFRS 1之修正「IFRS 7之比較揭露對首次採用者之有限度豁免」	2010年7月1日
IFRS 1之修正「嚴重高度通貨膨脹及首次採用者固定日期之移除」	2011年7月1日
IFRS 1之修正「政府貸款」	2013年1月1日
IFRS 7之修正「揭露—金融資產及金融負債互抵」	2013年1月1日
IFRS 7之修正「揭露—金融資產之移轉」	2011年7月1日
IFRS 10「合併財務報表」	2013年1月1日
IFRS 11「聯合協議」	2013年1月1日
IFRS 12「對其他個體權益之揭露」	2013年1月1日
IFRS 10、IFRS 11及IFRS 12之修正「合併財務報表、聯合協議及對其他個體權益之揭露：過渡規定指引」	2013年1月1日
IFRS 10、IFRS 12及IAS 27之修正「投資個體」	2014年1月1日
IFRS 13「公允價值衡量」	2013年1月1日
IAS 1之修正「其他綜合損益項目之表達」	2012年7月1日
IAS 12之修正「遞延所得稅：標的資產之回收」	2012年1月1日
IAS 19之修訂「員工福利」	2013年1月1日
IAS 27之修訂「單獨財務報表」	2013年1月1日
IAS 28之修訂「投資關聯企業及合資」	2013年1月1日
IAS 32之修正「金融資產及金融負債互抵」	2014年1月1日
IFRIC 20「露天礦場於生產階段之剝除成本」	2013年1月1日

註：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度期間生效。

除下列說明外，適用上述 2013 年版 IFRSs 將不致造成合併公司會計政策之重大變動：

1. IFRS 10「合併財務報表」

此準則將取代 IAS 27「合併及單獨財務報表」，同時亦取代 SIC 12「合併：特殊目的個體」。合併公司考量對其他個體是否具控制，據以決定應納入合併之個體。當合併公司有(1)對被投資者之權力、(2)因對被投資者之參與而

產生變動報酬之暴險或權利，且(3)使用其對被投資者之權力以影響該等報酬金額之能力時，則合併公司對被投資者具控制。此外，針對較為複雜之情況下投資者是否具控制之判斷，新準則提供較多指引。

2. IFRS 12「對其他個體之權益之揭露」

新準則係針對子公司、聯合協議、關聯企業及未納入合併報表之結構型個體之權益規定較為廣泛之揭露內容。

3. IFRS 13「公允價值衡量」

IFRS 13「公允價值衡量」提供公允價值衡量指引，該準則定義公允價值、建立衡量公允價值之架構，並規定公允價值衡量之揭露。此外，該準則規定之揭露內容較現行準則更為廣泛，例如，現行準則僅要求以公允價值衡量之金融工具須按公允價值三層級揭露，依照 IFRS 13「公允價值衡量」規定，適用該準則之所有資產及負債皆須提供前述揭露。IFRS 13 之衡量規定係自 104 年起推延適用。

4. IAS 1「其他綜合損益項目之表達」之修正

依修正之準則規定，其他綜合損益項目須按性質分類且分組為(1)不重分類至損益之項目及(2)後續可能重分類至損益之項目。相關所得稅亦應按相同基礎分組。適用該修正規定前，並無上述分組之強制規定。

合併公司將於 104 年適用上述修正編製合併綜合損益表，不重分類至損益之項目預計為確定福利之精算損益。

除上述影響外，截至本合併財務報告提報董事會日止，合併公司仍持續評估 2013 年版 IFRSs 對各期間財務績效與經營結果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

(二) IASB 已發布但尚未經金管會認可之 IFRSs

合併公司未適用下列業經 IASB 發布但未經金管會認可之 IFRSs。截至本合併財務報告提報董事會日止，金管會尚未發布生效日。

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日 (註 1)
「2010~2012 週期之年度改善」	2014 年 7 月 1 日 (註 2)
「2011~2013 週期之年度改善」	2014 年 7 月 1 日
IFRS 9「金融工具」	註 3
IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「強制生效日及過渡揭露」	註 3
IFRS 11 之修正「聯合營運權益之取得處理」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 14「管制遞延帳戶」	2016 年 1 月 1 日
IAS 19 之修正「確定福利計畫：員工提撥金」	2014 年 7 月 1 日
IAS 36 之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014 年 1 月 1 日
IAS 39 之修正「衍生工具之合約更替及避險會計之繼續」	2014 年 1 月 1 日
IFRIC 21「公課」	2014 年 1 月 1 日

註 1：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度期間生效。

註 2：給與日於 2014 年 7 月 1 日以後之股份基礎給付交易開始適用 IFRS 2 之修正；收購日於 2014 年 7 月 1 日以後之企業合併開始適用 IFRS 3 之修正；IFRS 13 於修正時即生效。其餘修正係適用於 2014 年 7 月 1 日以後開始之年度期間。

註 3：IASB 將 IFRS 9 生效日暫定為 2018 年 1 月 1 日以後開始之年度期間。

除下列說明外，適用上述新發布／修正／修訂準則或解釋將不致造成合併公司會計政策之重大變動：

1. IFRS 9「金融工具」

就金融資產方面，所有原屬於 IAS 39「金融工具：認列與衡量」範圍內之金融資產後續衡量係以攤銷後成本衡量或以公允價值衡量。若合併公司係以收取合約現金流量為目的之經營模式而持有該金融資產，且其合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，則該金融資產係以攤銷後成本衡量。未符合前述條件之其他金融資產係以公允價值衡量。

2. IAS 36「非金融資產可回收金額之揭露」之修正

IASB 於發布 IFRS 13「公允價值衡量」時，同時修正 IAS 36「資產減損」之揭露規定，導致合併公司須於每一報導期間增加揭露資產或現金產生單位之可回收金額。本次 IAS 36 之修正係釐清合併公司僅須於認列或迴轉減損損失當期揭露該等可回收金額。此外，若可回收金額係以現值法計算之公允價值減處分成本衡量，合併公司須增加揭露所採用之折現率。

3. IFRIC 21「公課」

IFRIC 21 對政府依法所徵收之各類款項（簡稱公課）應於何時認列為負債提供指引，包含徵收時點與金額均已確定者，及徵收時點或金額尚不確定之負債準備。合併公司於應納公課之交易或活動發生時，始應估列相關負債。因此，若支付義務係隨時間經過而發生（例如隨著企業收入之產生），相關負債亦應逐期認列；若支付義務係於達到特定門檻（例如營收達到特定金額）時產生，相關負債應於達到門檻時認列。

4. 2010～2012 週期之年度改善

IFRS 3 之修正係釐清企業合併之或有對價，無論是否為 IAS 39 或 IFRS 9 之適用範圍，應以公允價值衡量，公允價值變動係認列於損益。

IFRS 8 之修正係釐清若合併公司將具有相似經濟特性之營運部門彙總揭露，應於合併財務報告揭露管理階層於運用彙總基準時所作之判斷。此外，該修正亦釐清合併公司僅於部門資產定期提供予主要營運決策者時，始應揭露應報導部門資產總額至企業資產總額之調節資訊。

IFRS 13 之修正係釐清適用 IFRS 13 後，無設定利率之短期應收款及應付款，若折現之影響不重大，仍得按原始發票金額衡量。

IAS 24「關係人揭露」之修正係釐清，為合併公司提供主要管理階層服務之管理個體係屬合併公司之關係人，應揭露管理個體提供主要管理階層服務而致報導個體發生之已支付或應支付金額，惟無須揭露該等薪酬之組成類別。

除上述影響外，截至本合併財務報告提報董事會日止，合併公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與經營結果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

除下列說明外，本合併財務報告所採用之會計政策與 102 年度合併財務報告相同。

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可之 IAS 34「期中財務報導」編製。本合併財務報告並未包含整份年度財務報告所規定之所有 IFRSs 揭露資訊。

(二) 合併基礎

列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所 持 股 權 百 分 比		
			103年 3月31日	102年 12月31日	102年 3月31日
海光公司	億昌鋼鐵廠股份有限公司(億昌公司)	各類鋼鐵製品之製造加工及買賣	64.14	64.14	63.05

億昌公司係非重要子公司，其 103 年及 102 年 3 月 31 日之資產總額分別為 465,173 千元及 469,606 千元，負債總額分別為 214,806 千元及 217,275 千元，其 103 及 102 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之綜合損失及綜合利益分別為 1,433 千元及 5,797 千元，係依據子公司同期間未經會計師核閱之財務報表編製與揭露。

(三) 退職後福利

期中期間之退休金成本係採用前一財務年度結束日依精算決定之退休金成本率，以年初至當期末為基礎計算，並針對該結束日後之重大市場波動，及重大縮減、清償或其他重大一次

性事項加以調整。

(四) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。期中期間之所得稅係以年度為基礎進行評估，以預期年度總盈餘（虧損）所適用之稅率，就期中稅前利益（損失）予以計算。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

除下列說明外，本合併財務報告所採用之重大會計判斷、估計及假設不確定性主要來源與 102 年度合併財務報告相同。

負債準備之估列－進貨合約損失

合併公司對已簽訂不可撤銷原料進貨合約，須評估其履行義務所不可避免之成本是否很有可能超過預期從該合約所能獲得之經濟利益，合併公司於 103 及 102 年 1 月 1 日至 3 月 31 日分別估列應付進貨合約損失 6,286 千元及 26,626 千元，帳列負債準備－流動項下（附註十八）。

六、現金及約當現金

	103 年 3 月 31 日	102 年 12 月 31 日	102 年 3 月 31 日
庫存現金及週轉金	\$ 123	\$ 129	\$ 157
銀行活期存款	273,081	110,363	103,788
銀行支票存款	12,358	5,567	113,099
約當現金－原始到期日在 3 個月以內 之銀行定期存款	-	15,502	-
	<u>\$285,562</u>	<u>\$131,561</u>	<u>\$217,044</u>

合併公司於 103 年 3 月 31 日及 102 年 12 月 31 日另持有 6 個月到期之定期存款分別為 28,179 千元及 12,932 千元（列入其他金融資產－流動項下）。

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具－流動

	103 年 3 月 31 日	102 年 12 月 31 日	102 年 3 月 31 日
<u>持有供交易之金融資產</u>			
衍生工具（未指定避險）			
遠期外匯合約	\$ 772	\$ -	\$ 1,617

（接次頁）

(承前頁)

	103 年 3 月 31 日	102 年 12 月 31 日	102 年 3 月 31 日
非衍生金融資產			
國內上市股票	\$ 737	\$ 753	\$ 732
基金受益憑證	-	-	61,023
	<u>\$ 1,509</u>	<u>\$ 753</u>	<u>\$ 63,372</u>

於資產負債表日未適用避險會計且尚未到期之遠期外匯合約如下
(102 年 12 月 31 日：無)：

	幣	別	到期期間(年、月)	合 約 金 額 (千 元)
103 年 3 月 31 日				
買入遠期外匯	美元兌新台幣	103.04	USD4,000/NTD121,004	
買入遠期外匯	美元兌新台幣	103.05	USD3,000/NTD91,074	
買入遠期外匯	美元兌新台幣	103.06	USD3,000/NTD91,439	
102 年 3 月 31 日				
買入遠期外匯	美元兌新台幣	102.04	USD8,000/NTD237,268	

合併公司 103 及 102 年 1 月 1 日至 3 月 31 日從事遠期外匯交易之目的，主要係為降低外幣資產及負債因匯率波動產生之風險。合併公司持有之遠期外匯合約因不符合有效避險條件，故不適用避險會計。

八、以成本衡量之金融資產－非流動

	103 年 3 月 31 日	102 年 12 月 31 日	102 年 3 月 31 日
國內未上市（櫃）普通股			
台灣鋼聯公司	\$ 89,760	\$ 89,760	\$ 89,760
小港倉儲公司	6,000	6,000	6,000
	<u>\$ 95,760</u>	<u>\$ 95,760</u>	<u>\$ 95,760</u>
依 IFRS 7 衡量種類區分			
備供出售金融資產	<u>\$ 95,760</u>	<u>\$ 95,760</u>	<u>\$ 95,760</u>

合併公司所持有之上述未上市（櫃）股票投資，於資產負債表日係按成本減除減損損失衡量，因其公允價值合理估計數之區間重大且無法合理評估各種估計之機率，致合併公司管理階層認為其公允價值無法可靠衡量。

台灣鋼聯公司係由電爐鋼鐵廠共同集資設立，主係從事電爐煉鋼所產生之集塵灰處理業務，本公司目前擔任該公司之法人董事。

九、應收票據、應收帳款及其他應收款

	103 年 3 月 31 日	102 年 12 月 31 日	102 年 3 月 31 日
應收票據			
因營業而發生	\$ 52,738	\$ 52,717	\$ 104,943
非因營業而發生	34	-	-
備抵呆帳	(527)	(524)	(1,049)
	<u>\$ 52,245</u>	<u>\$ 52,193</u>	<u>\$ 103,894</u>
應收帳款			
因營業而發生	\$ 1,033,695	\$ 1,118,733	\$ 683,018
備抵呆帳	(3,367)	(3,534)	(2,234)
	<u>\$ 1,030,328</u>	<u>\$ 1,115,199</u>	<u>\$ 680,784</u>

合併公司對商品銷售之平均授信期間為 30 天～90 天，於決定應收款項可回收性時，合併公司考量應收款項自原始授信日至資產負債表日信用品質之任何改變。由於歷史經驗顯示逾期超過 150 天之應收款項無法回收，合併公司對於帳齡超過 150 天之應收款項認列 100%備抵呆帳，對於帳齡在 150 天內之應收款項，其備抵呆帳係參考帳齡及已收取不可撤銷之信用狀保證程度，並考量交易對方過去拖欠記錄及分析其目前財務狀況，以估計無法回收之金額。

合併公司係定期檢視客戶之信用額度，對於無額度或超出額度之客戶，採取預收現金貨款之方式辦理以保全債權。

合併公司信用風險顯著集中於下列客戶，發生信用風險顯著集中之情況係因產業特性。信用風險顯著集中之客戶應收款項餘額如下：

	103 年 3 月 31 日	102 年 12 月 31 日	102 年 3 月 31 日
應收票據及帳款			
A 公司	\$138,965	\$144,812	\$ 93,285
B 公司	87,960	134,023	14,887
C 公司	86,897	83,444	-
D 公司	68,395	30,338	67,470
E 公司	49,146	111,460	36,036
F 公司	-	28,142	61,055
	<u>\$431,363</u>	<u>\$532,219</u>	<u>\$272,733</u>

於資產負債表日合併公司並無已逾期但未減損之應收款項，其所有應收款項均考量帳齡及信用狀保證程度評估減損，帳齡分析如下：

	103 年 3 月 31 日	102 年 12 月 31 日	102 年 3 月 31 日
60 天以下	\$ 1,072,681	\$ 1,159,838	\$ 783,524
61 至 90 天	<u>9,892</u>	<u>7,554</u>	<u>1,154</u>
合 計	<u>\$ 1,082,573</u>	<u>\$ 1,167,392</u>	<u>\$ 784,678</u>

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

應收款項之備抵呆帳變動資訊如下：

	103 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日	102 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日
期初餘額	\$ 4,058	\$ 3,446
本期呆帳迴轉利益	(<u>164</u>)	(<u>163</u>)
期末餘額	<u>\$ 3,894</u>	<u>\$ 3,283</u>

	103 年 3 月 31 日	102 年 12 月 31 日	102 年 3 月 31 日
其他應收款			
進貨履約折扣	\$ -	\$ -	\$ 6,059
其 他	<u>362</u>	<u>288</u>	<u>295</u>
	<u>\$ 362</u>	<u>\$ 288</u>	<u>\$ 6,354</u>

十、存 貨

	103 年 3 月 31 日	102 年 12 月 31 日	102 年 3 月 31 日
製 成 品	\$ 582,940	\$ 459,632	\$ 1,064,316
在 製 品	469,892	924,756	1,624,757
原 料	224,399	440,164	901,523
物 料	182,655	161,695	185,634
下 腳 品	<u>2,798</u>	<u>2,162</u>	<u>3,896</u>
	<u>\$ 1,462,684</u>	<u>\$ 1,988,409</u>	<u>\$ 3,780,126</u>

103 及 102 年 1 月 1 日至 3 月 31 日與存貨相關之銷貨成本分別為 3,096,380 千元及 2,987,152 千元，其中分別包括：

	103 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日	102 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日
存貨跌價損失	<u>\$ 19,486</u>	<u>\$ 9,854</u>

十一、不動產、廠房及設備

102 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

成本	自有土地	房屋及建築	機器設備	動力設備	運輸設備	辦公設備	其他設備	合計
102 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,186,768	\$ 495,901	\$ 3,547,423	\$ 340,004	\$ 141,785	\$ 38,992	\$ 36,715	\$ 5,787,588
增 添	-	1,700	22,744	-	120	-	-	24,564
102 年 3 月 31 日餘額	\$ 1,186,768	\$ 497,601	\$ 3,570,167	\$ 340,004	\$ 141,905	\$ 38,992	\$ 36,715	\$ 5,812,152
累計折舊								
102 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 262,191	\$ 2,562,481	\$ 156,033	\$ 95,800	\$ 22,858	\$ 25,134	\$ 3,124,497
折舊費用	-	3,634	43,532	3,972	2,497	686	737	55,058
102 年 3 月 31 日餘額	\$ -	\$ 265,825	\$ 2,606,013	\$ 160,005	\$ 98,297	\$ 23,544	\$ 25,871	\$ 3,179,555
102 年 3 月 31 日淨額	\$ 1,186,768	\$ 231,776	\$ 964,154	\$ 179,999	\$ 43,608	\$ 15,448	\$ 10,844	\$ 2,632,597

103 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

成本	自有土地	房屋及建築	機器設備	動力設備	運輸設備	辦公設備	其他設備	合計
103 年 1 月 1 日餘額	\$ 2,268,345	\$ 512,286	\$ 3,604,872	\$ 339,031	\$ 141,520	\$ 37,825	\$ 34,430	\$ 6,938,309
增 添	-	34,213	87,250	2,602	-	-	6,875	130,940
重分類	-	-	61,845	-	(60,945)	-	(900)	-
103 年 3 月 31 日餘額	\$ 2,268,345	\$ 546,499	\$ 3,753,967	\$ 341,633	\$ 80,575	\$ 37,825	\$ 40,405	\$ 7,069,249
累計折舊								
103 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 280,879	\$ 2,697,581	\$ 170,384	\$ 104,745	\$ 24,239	\$ 25,529	\$ 3,303,357
折舊費用	-	5,744	53,703	4,408	2,068	789	700	67,412
重分類	-	-	58,154	-	(57,720)	-	(434)	-
103 年 3 月 31 日餘額	\$ -	\$ 286,623	\$ 2,809,438	\$ 174,792	\$ 49,093	\$ 25,028	\$ 25,795	\$ 3,370,769
102 年 12 月 31 日及 103 年 1 月 1 日淨額	\$ 2,268,345	\$ 231,407	\$ 907,291	\$ 168,647	\$ 36,775	\$ 13,586	\$ 8,901	\$ 3,634,952
103 年 3 月 31 日淨額	\$ 2,268,345	\$ 259,876	\$ 944,529	\$ 166,841	\$ 31,482	\$ 12,797	\$ 14,610	\$ 3,698,480

上述不動產、廠房及設備之增添數與現金流量表支付金額之調節如下：

	103 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日	102 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日
同時影響現金及非現金項目之投資活動		
不動產、廠房及設備增加數	\$130,940	\$ 24,564
預付設備款轉入	(114,016)	-
利息資本化	(414)	(185)
應付設備款減少(增加)	2,752	(18,120)
購置不動產、廠房及設備支付現金數	\$ 19,262	\$ 6,259

上述不動產、廠房及設備於 103 年及 102 年 3 月 31 日經合併公司進行減損評估後，尚無減損之虞。

合併公司之不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

房屋及建築	
辦公大樓主建物	55至60年
廠房主建物	35至45年
建築物改良	20至25年
管線配置及裝潢工程	5至15年
機器設備	
生產主設備	20至25年
主設備系統及附屬設備	10至20年
設備零件及修繕	3至10年
動力設備	2至25年
運輸設備	2至20年
辦公設備	2至20年
其他設備	2至36年

合併公司設定抵押作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註二八。

十二、投資性不動產—僅102年3月31日

	已完工之投資性不動產		
	土	地 房屋及建築	合 計
成本			
102年1月1日及3月31日餘額	<u>\$1,081,577</u>	<u>\$ 14,623</u>	<u>\$1,096,200</u>
累計折舊			
102年1月1日餘額	\$ -	\$ 905	\$ 905
折舊費用	-	2,338	2,338
102年3月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,243</u>	<u>\$ 3,243</u>
102年3月31日淨額	<u>\$1,081,577</u>	<u>\$ 11,380</u>	<u>\$1,092,957</u>

上述投資性不動產係本公司於101年8月30日（收購日）收購子公司億昌公司所取得，用以出租予若干非關係人賺取租金，惟租約於102年11月全數到期後不再續租，並作為合併公司煉軋鋼鐵一貫化之用途，是以將投資性不動產轉回自用不動產。

上述合併公司之投資性不動產—房屋及建築係以直線基礎按30年之耐用年限計提折舊，已屆耐用年限者就其殘值按2年續提折舊。

合併公司之投資性不動產於收購日（101年8月30日）之入帳金額係以非關係人大有國際不動產估價師事務所之獨立評價師於101年8月31日評價之公允價值為基礎，該評價係參考類似不動產交易價格之市場證據，並採用比較法、成本法及收益法中之直接資本化法等三種方法進行評估。因102年3月31日與評價日甚近，合併公司管理當局認為公允價值無重大變動。

十三、其他資產

	103年 3月31日	102年 12月31日	102年 3月31日
預付款項	\$ 903	\$1,727	\$4,576
未分攤運雜費	194	568	63
其 他	<u>164</u>	<u>522</u>	<u>723</u>
	<u>\$1,261</u>	<u>\$2,817</u>	<u>\$5,362</u>
流 動	\$ 358	\$1,090	\$ 786
非 流 動	<u>903</u>	<u>1,727</u>	<u>4,576</u>
	<u>\$1,261</u>	<u>\$2,817</u>	<u>\$5,362</u>

十四、借 款

(一) 短期借款

	103年 3月31日	102年 12月31日	102年 3月31日
無 擔 保 借 款			
信用借款	<u>\$1,117,909</u>	<u>\$1,452,811</u>	<u>\$2,537,569</u>

銀行週轉借款之利率於103年3月31日暨102年12月31日及3月31日分別為1.20%~2.10%、1.07%~1.60%及0.95%~1.50%。

(二) 應付短期票券

	103年 3月31日	102年 12月31日	102年 3月31日
應付商業本票	\$50,000	\$ -	\$50,000
減：應付短期票券折價	<u>97</u>	<u>-</u>	<u>66</u>
	<u>\$49,903</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$49,934</u>

尚未到期之應付短期票券如下（102 年 12 月 31 日：無）：

103 年 3 月 31 日

保證／承兌機構	票面金額	折價金額	帳面金額	利率區間（%）	擔保品名稱	擔保品帳面金額
應付商業本票						
兆豐票券公司	\$ 50,000	\$ 97	\$ 49,903	1.44	-	\$ -

102 年 3 月 31 日

保證／承兌機構	票面金額	折價金額	帳面金額	利率區間（%）	擔保品名稱	擔保品帳面金額
應付商業本票						
兆豐票券公司	\$ 50,000	\$ 66	\$ 49,934	1.35	-	\$ -

(三) 長期借款

擔保借款	103 年 3 月 31 日	102 年 12 月 31 日	102 年 3 月 31 日
銀行借款	\$ 1,185,803	\$ 1,240,468	\$ 1,294,711
減：列為一年內到期部分	218,741	218,679	108,741
長期借款	\$ 967,062	\$ 1,021,789	\$ 1,185,970

合併公司為改善財務結構暨充實中期營運週轉所需資金，於 101 年 12 月簽訂此項額度 13 億元之 5 年期聯合授信借款，合併公司已於 102 年第 1 季全數動撥且提供自有土地及房屋建築作為抵押擔保（參閱附註二八），並由董事長黃滄海提供連帶保證，到期日為 107 年 1 月 25 日，其借款自 102 年 10 月 25 日起分 18 期按季攤還本金 55,000 千元，並於到期日償還剩餘本金 365,000 千元，有效年利率係依據動撥日或利率調整基準日前兩個營業日中華郵政公司牌告之一年期未達壹千萬元之定期儲金機動利率加碼 0.30% 浮動計息。截至 103 年 3 月 31 日暨 102 年 12 月 31 日及 3 月 31 日之利率均為 1.73%。

除聯合授信合約相關規定外，合併公司承諾於借款期間維持下列財務比率：

1. 流動比率不得低於 100%。
2. 負債比率不得高於 200%。
3. 利息保障倍數不得低於 2 倍。

4. 每股淨值不得低於新台幣 15.39 元或有形淨值不得低於新台幣 28 億元。

前述各款財務比率及標準，均以會計師核閱之上半年度及查核之年度合併財務報表為計算基礎。每半年檢視 1 次（年度財務報表受檢日為每年 4 月 30 日，上半年度財務報表受檢日為每年 8 月 31 日），合併公司 102 年度之財務比率未違反該等限制。

十五、一年內到期之應付公司債—僅 102 年 3 月 31 日

本公司於 100 年 3 月發行第 1 次國內有擔保及第 2 次國內無擔保可轉換公司債，係皆屬複合式金融商品，內容如下：

	<u>102 年 3 月 31 日</u>
(一) 負債組成要素	
1. 公司債	
第 1 次國內有擔保	\$ 900
第 2 次國內無擔保	<u>1,500</u>
	2,400
減：公司債折價	<u>38</u>
	2,362
減：一年內到期之部分	<u>2,362</u>
	<u>\$ -</u>
第 1 次及第 2 次公司債有效利率分別為 1.70% 及 1.81%。	
2. 透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動	
第 1 次國內有擔保—買回權及賣回權	\$ -
第 2 次國內無擔保—買回權及賣回權	<u>-</u>
	<u>\$ -</u>
(二) 權益組成要素—認股權	
第 1 次國內有擔保公司債	\$ 29
第 2 次國內無擔保公司債	<u>48</u>
	<u>\$ 77</u>

上述可轉換公司債之發行條件及變動情形彙總如下：

(一) 第 1 次有擔保可轉換公司債

1. 發行日期：100 年 3 月 1 日。

2. 發行期間：3 年，103 年 3 月 1 日到期。
3. 發行總額：300,000 千元（發行成本 2,055 千元），每張面額 100 千元。
4. 票面利率：0%。
5. 還本付息日期及方式

本轉換公司債之票面利率為 0%，故無須訂定付息日期及方式。除債券持有人行使轉換權或賣回權及本公司買回註銷者外，到期時按債券面額以現金一次償還。

6. 擔保情形

係由台北富邦商業銀行擔任保證銀行。

7. 轉換期間

債券持有人得於本轉換公司債發行日後滿 1 個月之翌日起，至到期日前 10 日止，除依法暫停過戶期間及本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日與現金增資認股停止過戶日前 15 個營業日起至權利分派基準日止、自本公司辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前 1 日止，及其他依法暫停過戶期間外，得依發行及轉換辦法辦理轉換為本公司普通股。

8. 轉換價格及其調整

(1) 發行時轉換價格訂為新台幣 17.6 元。

(2) 轉換價格之調整

本轉換公司債發行後，除本公司所發行之具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券換發普通股股份者外，遇有本公司已發行普通股股份增加時，轉換價格依發行及轉換辦法調整。

本轉換公司債發行後，遇有本公司以低於每股時價之轉換或認股價格再發行（或私募）具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券時，轉換價格依發行及轉換辦法調整。

本轉換公司債發行後，遇有本公司非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少時，轉換價格依發行及轉換辦法調整。

(3) 除息時轉換價格之調整

本轉換公司債發行後，如遇本公司配發普通股現金股利佔每股時價之比率超過 1.5% 時，應按所佔每股時價之比率於除息基準日依發行及轉換辦法調降轉換價格。本公司分別經 100 年 8 月 14 日及 101 年 6 月 26 日調整發放現金股利之影響，轉換價格分別降為新台幣 17.3 元及新台幣 15.9 元。

9. 本公司對本轉換公司債之贖回權

- (1) 本轉換公司債發行滿 1 個月之翌日起至發行期間屆滿前 40 日止，若本公司普通股股票在台灣證券交易所之收盤價格連續 30 個營業日超過當時轉換價格達 30%（含）以上時，本公司得通知債券持有人按債券面額以現金買回本轉換公司債。
- (2) 本轉換公司債發行滿 1 個月之翌日起至發行期間屆滿前 40 日止，本轉換公司債流通在外餘額低於發行總額之 10% 時，本公司得通知債券持有人按債券面額以現金買回本轉換公司債。
- (3) 若債券持有人未於債券收回基準日前以書面回覆以現金買回者，本公司得按當時之轉換價格，將其轉換公司債轉換為本公司之普通股。

10. 債券持有人之賣回權

本公司以本轉換公司債發行滿 2 年之日為債券持有人提前賣回本轉換公司債之賣回基準日，債券持有人於約定期限內得要求本公司分別以債券面額之 103.02%（年收益率為 1.5%）計算收回價格，將本轉換公司債以現金買回。

11. 債券變動情形

債券持有人於 102 年 1 月 1 日至 3 月 31 日賣回可轉換公司債面額計 161,100 千元，其權益組成要素 5,033 千元則等額轉列「資本公積－其他」，並同時認列債券賣回損失 1,686 千元（列入營業外收入及支出－其他利益及損失項下）。

(二) 第 2 次無擔保可轉換公司債

1. 發行日期：100 年 3 月 2 日。
2. 發行期間：3 年，103 年 3 月 2 日到期。
3. 發行總額：500,000 千元（發行成本 3,205 千元），每張面額 100 千元。
4. 票面利率：0%。
5. 還本付息日期及方式

本轉換公司債之票面利率為 0%，故無須訂定付息日期及方式。除債券持有人行使轉換權或賣回權，及本公司提前收回，或本公司買回註銷者外，到期時按債券面額以現金一次償還。

6. 轉換期間

債券持有人得於本轉換公司債發行日後滿 1 個月之翌日起至到期日前 10 日止，除依法暫停過戶期間及本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日與現金增資認股停止過戶日前 15 個營業日起至權利分派基準日止、自本公司辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前 1 日止，及其他依法暫停過戶期間外，得依發行及轉換辦法辦理轉換為本公司普通股。

7. 轉換價格及其調整

(1) 發行時轉換價格訂為新台幣 17.8 元。

(2) 轉換價格之調整

本轉換公司債發行後，除本公司所發行之具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券換發普通股股份

者外，遇有本公司已發行普通股股份增加時，轉換價格依發行及轉換辦法調整。

本轉換公司債發行後，遇有本公司以低於每股時價之轉換或認股價格再發行（或私募）具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券時，轉換價格依發行及轉換辦法調整。

本轉換公司債發行後，遇有本公司非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少時，轉換價格依發行及轉換辦法調整。

(3) 除息時轉換價格之調整

本轉換公司債發行後，如遇本公司配發普通股現金股利佔每股時價之比率超過 1.5% 時，應按所佔每股時價之比率於除息基準日依發行及轉換辦法調降轉換價格。本公司分別經 100 年 8 月 14 日及 101 年 6 月 26 日調整發放現金股利之影響，轉換價格分別降為新台幣 17.5 元及新台幣 16.1 元。

8. 本公司對本轉換公司債之贖回權

- (1) 本轉換公司債發行滿 1 個月之翌日起至發行期間屆滿前 40 日止，若本公司普通股股票在台灣證券交易所之收盤價格連續 30 個營業日超過當時轉換價格達 30%（含）以上時，本公司得通知債券持有人按債券面額以現金買回本轉換公司債。
- (2) 本轉換公司債發行滿 1 個月之翌日起至發行期間屆滿前 40 日止，本轉換公司債流通在外餘額低於發行總額之 10% 時，本公司得通知債券持有人按債券面額以現金買回本轉換公司債。
- (3) 若債券持有人未於債券收回基準日前以書面回覆以現金買回者，本公司得按當時之轉換價格，將其轉換公司債轉換為本公司之普通股。

9. 債券持有人之賣回權

本公司以本轉換公司債發行滿 2 年之日為債券持有人提前賣回本轉換公司債之賣回基準日，債券持有人於約定期限內得要求本公司按債券面額之 103.53%（年收益率为 1.75%）計算收回價格，將本轉換公司債以現金買回。

10. 債券變動情形

債券持有人於 102 年 1 月 1 日至 3 月 31 日賣回可轉換公司債面額計 498,500 千元，其權益組成要素 16,125 千元則等額轉列「資本公積－其他」，並同時認列債券賣回損失 5,037 千元（列入營業外收入及支出－其他利益及損失項下）。

本公司依據發行及轉換辦法第 18 條之規定，以 102 年 7 月 17 日為收回基準日按債券面額強制贖回流通在外剩餘可轉換公司債（包括第 1 次有擔保及第 2 次無擔保可轉換公司債），面額計 2,400 千元，並依買回價格與應付公司債負債組成要素帳面價值之差額認列債券收回損失 15 千元，原認列於資本公積－認股權之權益組成要素 77 千元與其買回價格 13 千元之差異 64 千元，則轉列「資本公積－庫藏股交易」。

本公司 102 年 1 月 1 日至 3 月 31 日因發行可轉換公司債所拆解之嵌入式衍生性金融商品（公司債買回權及賣回權）認列金融負債評價利益 595 千元。

十六、應付票據及應付帳款

	103 年 3 月 31 日	102 年 12 月 31 日	102 年 3 月 31 日
應付票據			
因營業而發生	\$218,910	\$216,011	\$316,468
非因營業而發生	<u>2,919</u>	<u>241</u>	<u>1,831</u>
	<u>\$221,829</u>	<u>\$216,252</u>	<u>\$318,299</u>
應付帳款			
因營業而發生	<u>\$280,974</u>	<u>\$255,398</u>	<u>\$262,962</u>

(一) 應付票據

於 103 年 3 月 31 日暨 102 年 12 月 31 日及 3 月 31 日，分別另有 72,676 千元、105,683 千元及 17,123 千元之已開立票據係供銷貨而提出之保證使用，且於保證之責任終止時可收回註銷。

(二) 應付帳款

購買商品之賒帳期限為 3.5 個月內，合併公司訂有財務風險管理政策，以確保所有應付款於預先約定之信用期限內償還，因此無須加計利息。

十七、其他應付款

	103 年 3 月 31 日	102 年 12 月 31 日	102 年 3 月 31 日
應付動力費	\$ 85,185	\$ 82,910	\$ 91,289
應付薪資及獎金	20,274	33,059	19,848
應付稅捐	13,827	23,346	2,015
應付加工費	11,429	5,287	11,341
應付購置設備款	6,844	13,145	8,522
應付員工紅利及董監酬勞	176	311	1,967
其 他	19,310	19,895	22,279
	<u>\$157,045</u>	<u>\$177,953</u>	<u>\$157,261</u>

十八、負債準備

	103 年 3 月 31 日	102 年 12 月 31 日	102 年 3 月 31 日
集塵灰處理費準備	\$ 45,242	\$ 48,239	\$ 82,934
進貨合約損失準備	6,286	-	26,626
	<u>\$ 51,528</u>	<u>\$ 48,239</u>	<u>\$109,560</u>
流 動	\$ 23,617	\$ 18,935	\$ 69,762
非 流 動	27,911	29,304	39,798
	<u>\$ 51,528</u>	<u>\$ 48,239</u>	<u>\$109,560</u>

上述負債準備－非流動因預計折現影響不大，該負債準備之衡量金額並未予以折現。

應付集塵灰處理費（未稅）係依其流動性分別列入應付票據、負債準備－流動及負債準備－非流動項下，其變動如下：

	103 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日	102 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日
期初餘額	\$50,960	\$ 99,114
本期提列	3,230	3,418
本期使用	(6,688)	(14,402)
期末餘額	<u>\$47,502</u>	<u>\$ 88,130</u>
應付集塵灰處理費	\$47,502	\$ 88,130
負債準備—流動	(17,331)	(43,136)
應付票據尚未到期	(2,260)	(5,196)
負債準備—非流動	<u>\$27,911</u>	<u>\$ 39,798</u>

十九、退職後福利計畫

確定福利計畫相關退休金費用係以 102 年及 101 年 12 月 31 日精算決定之退休金成本率在各期間分別認列於下列項目：

	103 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日	102 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日
營業成本	\$ 1,177	\$ 1,053
推銷費用	77	69
管理費用	181	184
研發費用	-	32
	<u>\$ 1,435</u>	<u>\$ 1,338</u>

二十、權益

(一) 股本—普通股

	103 年 3 月 31 日	102 年 12 月 31 日	102 年 3 月 31 日
額定股數 (千股)	<u>250,000</u>	<u>250,000</u>	<u>250,000</u>
額定股本	<u>\$ 2,500,000</u>	<u>\$ 2,500,000</u>	<u>\$ 2,500,000</u>
已發行且已收足股款之股數 (千股)	<u>172,633</u>	<u>172,633</u>	<u>172,633</u>
已發行股本	<u>\$ 1,726,329</u>	<u>\$ 1,726,329</u>	<u>\$ 1,726,329</u>

已發行之普通股每股面額為新台幣 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

(二) 資本公積

	103 年 3 月 31 日	102 年 12 月 31 日	102 年 3 月 31 日
股票發行溢價	\$184,368	\$184,368	\$184,368
公司債轉換溢價	59,319	59,319	59,319
認股權	-	-	77
庫藏股票交易	966	966	902
其他	23,639	23,639	23,240
	<u>\$268,292</u>	<u>\$268,292</u>	<u>\$267,906</u>

上述 103 年 3 月 31 日之資本公積－其他包括員工放棄認購新股及債券持有人賣回可轉換公司債分別產生之已失效認股權 2,082 千元及 21,158 千元，以及取得子公司股權價格與帳面價值差額 399 千元（參閱附註二四）。

103 年 1 月 1 日至 3 月 31 日各類資本公積餘額無變動；102 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之調節如下：

	股票發行溢價	公司債轉換溢價	認股權	庫藏股交易	其他	合計
102 年 1 月 1 日餘額	\$ 197,558	\$ 59,319	\$ 21,235	\$ -	\$ 2,082	\$ 280,194
註銷庫藏股票	(13,190)	-	-	902	-	(12,288)
債券持有人賣回可轉債	-	-	(21,158)	-	21,158	-
102 年 3 月 31 日餘額	<u>\$ 184,368</u>	<u>\$ 59,319</u>	<u>\$ 77</u>	<u>\$ 902</u>	<u>\$ 23,240</u>	<u>\$ 267,906</u>

資本公積中屬超過票面金額發行股票之溢額（包含發行股票溢價、庫藏股股票交易、其他－員工認股權逾期、其他－持有人賣回可轉換公司債及其他－取得子公司股權價格與帳面價值差額）及受領贈與之部分得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金股利或撥充股本予股東，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

員工認股權及發行可轉債產生之資本公積不得作為任何用途。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程規定，年度決算如有盈餘，除彌補歷年累積虧損外，依下列順序分派之：

1. 提撥 10% 為法定盈餘公積，惟其餘額已達股本總額時，得經股東會決議截止提存。

2. 依規定提撥或迴轉特別盈餘公積。
3. 當年度如尚有盈餘，再提撥餘額 3% 為董事、監察人酬勞金及 2%~3% 為員工紅利。
4. 餘額連同以前年度累積未分配盈餘，由董事會擬具股東紅利分配議案，提請股東會決議分派之。

本公司產業發展成熟，股利之發放，除有改善財務結構及因應重大資本支出之資金需求外，現金股利比例以不低於當年度發放股利總和之 50% 為原則。

本公司 103 年 1 月 1 日至 3 月 31 日為稅後淨損，是以未估列員工紅利及董監酬勞費用。102 年 1 月 1 日至 3 月 31 日應付員工紅利及應付董監酬勞之估列金額分別為 138 千元及 208 千元，係依過去經驗以可能發放之金額為基礎，按稅後盈餘扣除應提列之法定盈餘公積後，以 2%~3% 計算。年度終了後，年度合併財務報告通過發布日前經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，年度合併財務報告通過發布日後，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。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允價值決定。股票公允價值係指股東會決議日前一日之收盤價（考量除權除息之影響後）。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函及「採用國際財務報導準則（IFRSs）後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」規定提列及迴轉特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

法定盈餘公積應至少提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配予股東。

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。

本公司於 103 年 3 月 21 日舉行董事會及 102 年 6 月 7 日舉行股東常會，分別擬議及決議通過 102 年度虧損撥補案及 101 年度盈餘分配案，有關 101 年度盈餘分配案之相關資訊如下：

	101 年度	
	盈餘分配案	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 7,058	
現金股利	48,337	\$0.28

上述股東會決議配發之 101 年度員工紅利（採現金方式發放）及董監事酬勞如下：

	101 年度
員工紅利	\$ 1,270
董監事酬勞	<u>1,906</u>
	<u>\$ 3,176</u>

102 年 6 月 7 日股東常會決議配發之員工紅利及董監事酬勞，以及合併財務報告認列之員工分紅及董監事酬勞金額如下：

	101 年度	
	員工紅利	董監事酬勞
股東會決議配發金額	\$ 1,270	\$ 1,906
財務報告認列金額	<u>1,334</u>	<u>2,002</u>
	(\$ 64)	(\$ 96)

上述差異已調整為 102 年度之損益。

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

(四) 特別盈餘公積

因首次採用 IFRSs 產生之保留盈餘增加數不足提列，故僅就因轉換採用 IFRSs 產生之保留盈餘增加數 189,395 千元減除因處分而迴轉 32,926 千元之餘額 156,469 千元，予以提列特別盈餘公積。

(五) 非控制權益

	103 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日	102 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日
期初餘額	\$383,715	\$393,465
歸屬於非控制權益之份 額		
本期淨利(損)	(514)	2,142
期末餘額	<u>\$383,201</u>	<u>\$395,607</u>

(六) 庫藏股票

本公司 103 年 3 月 31 日暨 102 年 12 月 31 日及 3 月 31 日
均未持有庫藏股票，其 102 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之變動如下：

單位：千股

維 護 公 司 信 用 及 股 東 權 益	買 回 註 銷
102 年 1 月 1 日股數	2,658
本期買回	6,686
本期註銷	(9,344)
102 年 3 月 31 日股數	<u> </u>

本公司為維護信用及股東權益，於 101 年 11 月 21 日經董
事會決議後，自 101 年第 4 季至 102 年第 1 季陸續買回庫藏股
票計 9,344 股，嗣於 102 年 3 月 29 日辦妥註銷庫藏股票之變更
登記，其股本 93,440 千元及相關資本公積一股票溢價 13,190 千
元與庫藏股票買回成本 105,728 千元之差異調增資本公積一庫
藏股交易 902 千元。

二一、稅前淨利(損)

稅前淨利(損)係包含以下項目：

(一) 其他收入

	103 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日	102 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日
出售廢五金及報廢貨櫃 收入	\$ 3,206	\$ 7,919
利息收入—銀行存款	201	30
其 他	153	275
	<u>\$ 3,560</u>	<u>\$ 8,224</u>

(二) 其他利益及損失

	103 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日	102 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日
淨外幣兌換損失	(\$ 6,163)	(\$26,595)
透過損益按公允價值衡 量之金融資產及負債 利益	756	24,197
收回應付公司債損失	-	(6,723)
什項支出	(612)	(1,289)
	<u>(\$ 6,019)</u>	<u>(\$10,410)</u>

(三) 財務成本

	103 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日	102 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日
銀行借款利息	\$11,014	\$12,711
可轉換公司債利息	-	1,906
應付短期票券利息	13	204
以攤銷後成本衡量之金 融負債利息費用總額	11,027	14,821
減：列入符合要件資產成 本之金額	(414)	(185)
	<u>\$10,613</u>	<u>\$14,636</u>

利息資本化相關資訊如下：

	103 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日	102 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日
利息資本化金額	\$ 414	\$185
利息資本化利率(%)	1.57~1.58	1.42~1.44

(四) 折舊及攤銷

	103 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日	102 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日
不動產、廠房及設備	\$67,412	\$55,058
投資性不動產	-	2,338
其他非流動資產	1,055	1,062
合 計	<u>\$68,467</u>	<u>\$58,458</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$64,233	\$54,557
營業費用	3,179	2,839
	<u>\$67,412</u>	<u>\$57,396</u>

(接次頁)

(承前頁)

	103 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日	102 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 1,055	\$ 1,055
營業費用	<u>-</u>	<u>7</u>
	<u>\$ 1,055</u>	<u>\$ 1,062</u>

(五) 投資性不動產之直接營運費用

	103 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日	102 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日
產生租金收入之投資性 不動產之直接營運費 用	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,477</u>

(六) 員工福利費用

	103 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日	102 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日
退職後福利 (附註十九)		
確定提撥計畫	\$ 2,542	\$ 2,646
確定福利計畫	<u>1,435</u>	<u>1,338</u>
	3,977	3,984
其他員工福利	<u>71,200</u>	<u>73,340</u>
員工福利費用合計	<u>\$75,177</u>	<u>\$77,324</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$54,759	\$55,942
營業費用	<u>20,418</u>	<u>21,382</u>
	<u>\$75,177</u>	<u>\$77,324</u>

二二、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅利益 (費用) 之主要組成項目如下：

	103 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日	102 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日
當期所得稅		
當期產生者	\$ -	(\$ 8,258)
遞延所得稅		
當期產生者	<u>8,507</u>	<u>6,026</u>
認列於損益之所得稅利 益 (費用)	<u>\$ 8,507</u>	<u>(\$ 2,232)</u>

財政部於 103 年 4 月 9 日發布台財稅字第 10304540780 號令修正營利事業所得稅查核準則，修正規定自 102 年度營利事業所得稅結算申報案件起開始適用。適用該等修正規定預期將不致對合併公司之當期所得稅或遞延所得稅產生重大影響。

(二) 兩稅合一相關資訊

	103 年 3 月 31 日	102 年 12 月 31 日	102 年 3 月 31 日
未分配盈餘			
86 年度以前未分配盈餘	\$ -	\$ -	\$ -
87 年度以後未分配盈餘	<u>486,663</u>	<u>528,857</u>	<u>653,747</u>
	<u>\$486,663</u>	<u>\$528,857</u>	<u>\$653,747</u>
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$247,034</u>	<u>\$247,034</u>	<u>\$267,290</u>

102 及 101 年度盈餘分配適用之稅額扣抵比率分別為 46.99%（預計）及 41.54%。

依所得稅法規定，本公司分配屬於 87 年度（含）以後之盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。由於實際分配予股東之可扣抵稅額，應以股利分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為準，因此本公司預計 102 年度盈餘分配之稅額扣抵比率可能與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率有所差異。

依台財稅字第 10204562810 號規定，首次採用 IFRSs 之當年度計算稅額扣抵比率時，其帳載累積未分配盈餘應包含因首次採用國際財務報導準則產生之保留盈餘淨增加數或淨減少數。

(三) 所得稅核定情形

合併公司截至 101 年度止之營利事業所得稅申報案，均業經稅捐稽徵機關核定。

二三、每股盈餘（淨損）

102 年 1 月 1 日至 3 月 31 日本公司流通在外可轉換公司債若以如果轉換法計算潛在普通股列入計算稀釋每股盈餘將具反稀釋效果，是以未列入稀釋每股盈餘之普通股已發行加權平均股數。

用以計算每股盈餘（淨損）之盈餘（淨損）及普通股加權平均股數如下：

本期淨利（損）

	103 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日	102 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日
歸屬於母公司業主之淨利（損）	<u>(\$42,194)</u>	<u>\$ 9,836</u>

股 數

單位：千股

	103 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日	102 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日
期初已發行股數	172,633	181,977
庫藏股票之加權平均股數	<u>-</u>	<u>(8,482)</u>
用以計算基本每股盈餘（淨損） 之普通股加權平均股數	172,633	173,495
具稀釋作用潛在普通股之影響 員工分紅	<u>-</u>	<u>141</u>
用以計算稀釋每股盈餘（淨損） 之普通股加權平均股數	<u>172,633</u>	<u>173,636</u>

若本公司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，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。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。

二四、與非控制權益之權益交易

合併公司於 102 年 4 月 2 日取得億昌公司 1.09% 之持股，致持股比例由 63.05% 增加至 64.14%。

由於上述交易並未改變合併公司對該子公司之控制，合併公司係視為權益交易處理。

	億 昌 公 司
給付之現金對價	(\$11,280)
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應轉出非控制權益之金額	<u>11,679</u>
權益交易差額	<u>\$ 399</u>
權 益 交 易 差 額 調 整 科 目	
資本公積－取得子公司股權價格與帳面價值差額	<u>\$ 399</u>

二五、營業租賃協議

(一) 合併公司為承租人

營業租賃係承租土地，合併公司向若干非關係人租用土地及廠房，作為存放爐渣之用，租期陸續於 102 年 10 月及 103 年 8 月到期，租期屆滿時合併公司得要求續約，截至 103 年 3 月 31 日暨 102 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止，合併公司因營業租賃合約提供之存出保證金（包括現金及定期存單）分別為 510 千元、510 千元及 760 千元。

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	103 年 3 月 31 日	102 年 12 月 31 日	102 年 3 月 31 日
1 年 內	<u>\$1,872</u>	<u>\$3,276</u>	<u>\$2,668</u>

(二) 合併公司為出租人

營業租賃係出租合併公司所擁有之投資性不動產，租期陸續於 102 年 6 月至 11 月到期，如合併財務報告附註十二所述，合併公司已於上述租期到期後將資產收回自用，承租人於租賃期間結束時，對該不動產不具有優惠承購權。

截至 103 年 3 月 31 日暨 102 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止，合併公司因營業租賃合約所收取之保證金分別為 4,560 千元、9,040 千元及 9,040 千元（列入其他流動負債及存入保證金項下）。

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	103 年 3 月 31 日	102 年 12 月 31 日	102 年 3 月 31 日
1 年 內	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$19,418</u>

二六、金融工具

除以下所述者外，合併公司之金融工具之公允價值資訊、種類及財務風險管理目的與政策，與 102 年度合併財務報告所述者無重大變動。

(一) 市場風險

合併公司之營運活動使合併公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險（參閱下述 1.）以及利率變動風險（參閱下述 2.）。合併公司以遠期外匯合約降低因外幣進貨承諾而產生之匯率風險。

合併公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

1. 匯率風險

合併公司從事外幣計價之進貨交易，因而使合併公司產生匯率變動暴險。於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性與非貨幣性資產及負債金額（包含合併財務報表中以非功能性貨幣計價簽約而尚未交貨之進貨承諾）如下：

	103 年 3 月 31 日	102 年 12 月 31 日	102 年 3 月 31 日
資 產			
美 元	\$ 46,635	\$ 25,529	\$ 19,538
人 民 幣	25,229	9,982	-
負 債			
美 元	722,391	898,708	1,588,051

合併公司於資產負債表日具匯率風險暴險之衍生工具帳面金額如下：

	103 年 3 月 31 日	102 年 12 月 31 日	102 年 3 月 31 日
資 產	\$ 772	\$ -	\$1,617

敏感度分析

合併公司主要受到美元貨幣匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣（功能性貨幣）對美元之匯率增加及減少 1%時，合併公司之敏感度分析。1%係為合併公司內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。下表所列敏感度分析僅包括資產負債表日流通在外之外幣貨幣性項目，並將其年底之換算以匯率變動 1%予以調整。敏感度分析之範圍包括外幣存款、借款及進貨承諾。下表之正數係表示當新台幣相對於美元升值 1%時，將使稅前淨利增加之金額；當新台幣相對於美元貶值 1%時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

	美 元 之 影 響	美 元 之 影 響
	103 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日	102 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日
損 益	\$ 3,706	\$13,295

上表所列損益影響數主要源自於合併公司於資產負債表日尚流通在外之美元計價借款及進貨承諾。

2. 利率風險

因合併公司內之個體同時以固定利率金融負債（包括應付短期票券及一年內到期之應付公司債）及浮動利率金融負債（包括長短期借款）取得資金，因而產生利率暴險。合併公司係依各項籌資工具之市場利率走勢決定舉借固定或浮動利率之金融負債以管理利率風險。

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	103 年 3 月 31 日	102 年 12 月 31 日	102 年 3 月 31 日
具公允價值利率風險			
金融資產	\$ 28,179	\$ 28,434	\$ -
金融負債	49,903	-	52,296
具現金流量利率風險			
金融資產	273,591	110,873	104,298
金融負債	2,303,712	2,693,279	3,832,280

敏感度分析

下列敏感度分析係依上述金融商品於資產負債表日之利率暴險而決定。其分析方式係假設資產負債表日流通在外之資產及負債金額於報導期間皆流通在外。集團內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少 1%，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加／減少 1%，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 103 及 102 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之稅前淨利將分別減少／增加 5,075 千元及 9,320 千元，主因為合併公司變動利率之借款與銀行存款（含存出保證金）之現金流量利率風險之暴險。

(二) 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成集團財務損失之風險。截至資產負債表日，合併公司可能因交易對方未履行義務造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

合併公司之政策係採用其他公開可取得之財務資訊及彼此交易記錄對主要客戶進行評等，並於必要情形下取得預收貨款或足額不可撤銷之信用狀作為擔保，以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。嗣後合併公司透過持續監督信用暴險以及交易對方之信用評等控制信用暴險。

合併公司之信用風險主要係分別集中於合併公司年底應收票據及帳款前三大客戶（參閱附註九），截至 103 年 3 月 31 日暨 102 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止，來自前述客戶之比率分別為 29%、33% 及 28%。

另預購遠匯交易對手係國內大型之金融控股機構，故該信用風險不高。

（三）流動性風險

合併公司係透過管理及維持足夠部位之現金以支應集團營運並減輕現金流量波動之影響。

銀行借款對合併公司而言係一項重要流動性來源。截至 103 年 3 月 31 日暨 102 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止，合併公司未動用之短期銀行融資額度分別為 3,085,531 千元、2,735,999 千元及 1,731,556 千元。

流動性風險表

下表詳細說明合併公司已約定還款期間之非衍生金融負債剩餘合約到期分析，其係依據合併公司最早可能被要求還款之日期，並以金融負債未折現現金流量編製，其包括利息及本金之現金流量。

合併公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表中最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

因短期借款約定還款期間接近資產負債表日，因此以浮動利率支付之利息現金流量，其未折現之利息金額係依據資產負債表日往來銀行實際計息利率估算而得；長期借款利率則係依據中華郵政牌告利率加計固定比率計息，合併公司評估未來利率變動影響不大，因此其未折現之利息金額係依據最近一期付息利率估算而得。

	3 個 月 內	3 個 月 至 1 年	1 年 以 上
<u>103 年 3 月 31 日</u>			
非衍生金融負債			
無附息負債	\$ 659,848	\$ -	\$ -
固定利率工具	50,000	-	-
浮動利率工具	905,476	449,077	1,004,724
	<u>\$ 1,615,324</u>	<u>\$ 449,077</u>	<u>\$ 1,004,724</u>
<u>102 年 12 月 31 日</u>			
非衍生金融負債			
無附息負債	\$ 649,603	\$ -	\$ -
浮動利率工具	1,274,362	421,412	1,059,346
	<u>\$ 1,923,965</u>	<u>\$ 421,412</u>	<u>\$ 1,059,346</u>
<u>102 年 3 月 31 日</u>			
非衍生金融負債			
無附息負債	\$ 738,522	\$ -	\$ -
固定利率工具	50,000	2,400	-
浮動利率工具	1,874,366	785,358	1,264,783
	<u>\$ 2,662,888</u>	<u>\$ 787,758</u>	<u>\$ 1,264,783</u>

上述非衍生金融負債之浮動利率工具金額，將因浮動利率與資產負債表日所估計之利率不同而改變。

下表詳細說明合併公司針對衍生金融工具所作之流動性分析，就採總額交割之衍生工具，係以未折現之總現金流入及流出為基礎編製。當應付金額不固定時，揭露之金額係參考資產負債表日平均匯率為基礎。（102 年 12 月 31 日：無）

	要 求 即 付 或 短 於 1 個 月	1 至 3 個 月
<u>103 年 3 月 31 日</u>		
總額交割		
遠期外匯合約		
流 入	\$121,802	\$182,487
流 出	(121,004)	(182,513)
	<u>\$ 798</u>	<u>(\$ 26)</u>
<u>102 年 3 月 31 日</u>		
總額交割		
遠期外匯合約		
流 入	\$238,885	\$ -
流 出	(237,268)	-
	<u>\$ 1,617</u>	<u>\$ -</u>

二七、關係人交易

本公司及子公司間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。除已於其他附註揭露外，合併公司與關係人間之交易如下：

(一) 關係人名稱及關係

關係人之名稱	與本公司之關係
台灣鋼聯股份有限公司(台灣鋼聯)	本公司為其法人董事
黃滄海	本公司之董事長
明耀鋼鐵股份有限公司(明耀鋼鐵)	該公司之負責人為本公司董事長之二親等及本公司董事

(二) 營業交易

	103年1月1日 至3月31日	102年1月1日 至3月31日
進貨 明耀鋼鐵	<u>\$ 2,134</u>	<u>\$ 1,329</u>

本公司與關係人間之交易價格係依一般交易條件為之，而付款條件與非關係人相當，依付款政策為3.5個月內。

資產負債表日之應付關係人款項餘額如下：

	103年 3月31日	102年 12月31日	102年 3月31日
明耀鋼鐵	<u>\$ 682</u>	<u>\$ 1,214</u>	<u>\$ 527</u>

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保且將以現金清償。

(三) 對主要管理階層之獎酬

董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	103年1月1日 至3月31日	102年1月1日 至3月31日
短期員工福利(包括薪資、紅利及獎金)	\$ 3,945	\$ 4,028
退職後福利	<u>54</u>	<u>54</u>
	<u>\$ 3,999</u>	<u>\$ 4,082</u>

(四) 其他關係人交易

1. 集塵灰處理費用

	103 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日	102 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日
集塵灰處理費 台灣鋼聯	<u>\$ 6,227</u>	<u>\$ 3,136</u>

	103 年 3 月 31 日	102 年 12 月 31 日	102 年 3 月 31 日
應付票據 台灣鋼聯	<u>\$ 2,374</u>	<u>\$ 2,857</u>	<u>\$ 2,031</u>

本公司與台灣鋼聯間之交易價格係依一般交易條件為之，而付款條件與非關係人相當，依付款政策為 3.5 個月內。

2. 保 證

長短期借款均由董事長黃滄海提供連帶保證。

二八、質抵押之資產

下列資產業經提供予金融機構作為長期借款之擔保品：

	帳 面 價 值		
	103 年 3 月 31 日	102 年 12 月 31 日	102 年 3 月 31 日
不動產、廠房及設備			
土地（含重估增值）	\$ 1,114,255	\$ 1,114,255	\$ 1,114,255
房屋及建築	166,794	178,605	175,916
機器設備	<u>8,656</u>	<u>9,040</u>	<u>10,159</u>
	<u>\$ 1,289,705</u>	<u>\$ 1,301,900</u>	<u>\$ 1,300,330</u>

二九、重大或有負債及未認列之合約承諾

除其他附註所述者外，合併公司於資產負債表日有下列重大承諾事項及或有事項：

(一) 重大承諾

- 截至 103 年 3 月 31 日暨 102 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止，本公司為購買原料及設備已開立尚未使用之信用狀餘額分別約 500,647 千元、624,845 千元及 161,714 千元。因銷貨而提出之保證票據餘額請參閱附註十六。

2. 本公司將集塵灰輸出境外處理而由兆豐銀行開立保證函予行政院環保署，截至 102 年 12 月 31 日保證函已全數到期，102 年 3 月 31 日之保證函餘額為 56,400 千元。
3. 截至 103 年 3 月 31 日暨 102 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止，本公司為購置資產及設備維護而與廠商簽訂之合約金額分別為 217,021 千元、155,050 千元及 123,674 千元；已分別支付 91,581 千元、79,386 千元及 48,656 千元（列入預付設備款項下）。
4. 截至 103 年 3 月 31 日暨 102 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止，本公司尚未履約之進貨承諾分別有 603,601 千元、935,701 千元及 751,915 千元，屬不可撤銷採購合約。
5. 尚未到期之遠期外匯合約：參閱附註七。

(二) 或有事項

合併公司與若干非關係人簽訂不動產租賃契約，其中部分承租戶於租約到期後未依約搬遷返還租賃標的，法院已受理合併公司聲請強制執行在案，惟有部分承租人向高雄地方法院提起確認租賃關係存在之訴，截至本合併財務報告提報董事會日止尚在一審審理中，合併公司評估訴訟係爭議租賃存在關係，是以不致產生重大損失。

三十、外幣金融資產及負債之匯率資訊

合併公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：外幣／新台幣千元；匯率元

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
103 年 3 月 31 日								
貨幣性項目之金融資產								
美 元	\$11,528		30.52		\$	351,835		
人 民 幣	5,123		4.925			25,229		
貨幣性項目之金融負債								
美 元	23,669		30.52			722,391		

(接次頁)

(承前頁)

	外	幣 匯	率 帳 面 金 額
102 年 12 月 31 日			
貨幣性項目之金融資產			
美 元	\$ 855	29.855	\$ 25,529
人 民 幣	2,000	4.991	9,982
貨幣性項目之金融負債			
美 元	30,102	29.855	898,708
102 年 3 月 31 日			
貨幣性項目之金融資產			
美 元	8,654	29.875	258,538
貨幣性項目之金融負債			
美 元	53,156	29.875	1,588,051

三一、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊

1. 資金貸與他人。(無)
2. 為他人背書保證。(無)
3. 期末持有有價證券情形(不包含投資子公司部分)。(詳附表一)
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣 3 億元或實收資本額百分之二十以上。(無)
5. 取得不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額百分之二十以上。(無)
6. 處分不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額百分之二十以上。(無)
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額百分之二十以上。(無)
8. 應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額百分之二十以上。(無)

9. 從事衍生工具交易：本公司詳附註七；被投資公司則無此交易。
10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額。（詳附表二）
11. 被投資公司資訊。（詳附表三）

（三）大陸投資資訊

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額。（無）
2. 與大陸被投資公司直接或間接由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益。
 - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。（無）
 - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比。（無）
 - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。（無）
 - (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。（無）
 - (5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額。（無）
 - (6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。（無）

三二、部門資訊

營運部門資訊係提供予主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊。本公司及子公司分別主要從事鋼胚、鋼筋之製造銷售及不動產租賃業務，合併公司主要營運決策者將本公司及子公司個別視為應報導部門。

合併公司 103 及 102 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之收入、營運結果及資產資訊如下：

	本公司	億昌公司	調整及沖銷	合併
103年1月1日至3月31日				
來自外部客戶之收入	\$ 3,105,806	\$ -	\$ -	\$ 3,105,806
部門間收入	<u>4,402</u>	<u>952</u>	<u>(5,354)</u>	<u>-</u>
收入合計	<u>\$ 3,110,208</u>	<u>\$ 952</u>	<u>(\$ 5,354)</u>	<u>\$ 3,105,806</u>
部門利益	\$ 9,159	\$ 952	(\$ 685)	\$ 9,426
營業費用	<u>(45,777)</u>	<u>(2,917)</u>	<u>1,125</u>	<u>(47,569)</u>
營業淨損	<u>(36,618)</u>	<u>(1,965)</u>	<u>440</u>	<u>(38,143)</u>
利息收入	28	173	-	201
利息費用	<u>(10,611)</u>	<u>(2)</u>	<u>-</u>	<u>(10,613)</u>
其他營業外收入及支出	<u>(3,167)</u>	<u>28</u>	<u>479</u>	<u>(2,660)</u>
合併稅前淨損	<u>(50,368)</u>	<u>(1,766)</u>	<u>919</u>	<u>(51,215)</u>
所得稅利益	<u>8,174</u>	<u>333</u>	<u>-</u>	<u>8,507</u>
合併稅後淨損	<u>(\$ 42,194)</u>	<u>(\$ 1,433)</u>	<u>\$ 919</u>	<u>(\$ 42,708)</u>
可辨認部門資產	<u>\$ 6,315,293</u>	<u>\$ 465,173</u>	<u>\$ 87,926</u>	<u>\$ 6,868,392</u>
可辨認部門負債	<u>\$ 3,440,083</u>	<u>\$ 214,806</u>	<u>(\$ 44,907)</u>	<u>\$ 3,609,982</u>
102年1月1日至3月31日				
來自外部客戶之收入	\$ 3,064,710	\$ 8,698	\$ -	\$ 3,073,408
部門間收入	<u>-</u>	<u>952</u>	<u>(952)</u>	<u>-</u>
收入合計	<u>\$ 3,064,710</u>	<u>\$ 9,650</u>	<u>(\$ 952)</u>	<u>\$ 3,073,408</u>
部門利益	\$ 76,919	\$ 8,459	(\$ 1,599)	\$ 83,779
營業費用	<u>(51,682)</u>	<u>(2,220)</u>	<u>1,155</u>	<u>(52,747)</u>
營業淨利	<u>25,237</u>	<u>6,239</u>	<u>(444)</u>	<u>31,032</u>
利息收入	30	-	-	30
利息費用	<u>(14,614)</u>	<u>(22)</u>	<u>-</u>	<u>(14,636)</u>
其他營業外收入及支出	<u>348</u>	<u>647</u>	<u>(3,211)</u>	<u>(2,216)</u>
合併稅前淨利	<u>11,001</u>	<u>6,864</u>	<u>(3,655)</u>	<u>14,210</u>
所得稅費用	<u>(1,165)</u>	<u>(1,067)</u>	<u>-</u>	<u>(2,232)</u>
合併稅後淨損	<u>\$ 9,836</u>	<u>\$ 5,797</u>	<u>(\$ 3,655)</u>	<u>\$ 11,978</u>
可辨認部門資產	<u>\$ 8,308,391</u>	<u>\$ 469,606</u>	<u>\$ 99,440</u>	<u>\$ 8,877,437</u>
可辨認部門負債	<u>\$ 5,273,542</u>	<u>\$ 217,275</u>	<u>(\$ 43,836)</u>	<u>\$ 5,446,981</u>

部門利益係指各個部門所賺取之利潤，不包含應分攤之總部管理成本與董事酬勞、利息收入、處分不動產、廠房及設備損益、處分投資損益、外幣兌換淨（利益）損失、金融工具評價損益、財務成本以及所得稅利益（費用）。此衡量金額係提供予主要營運決策者，用以分配資源予部門及評量其績效。

海光企業股份有限公司及子公司

期末持有有價證券情形

民國 103 年 3 月 31 日

單位：新台幣千元

附表一

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	科目	期			註
				股數	帳面金額	持股比例(%)	
本公司	股票 台灣鋼鐵公司	本公司為其法人董事	以成本衡量之金融資產—非流動	13,348,952	\$ 89,760	9.84	\$ -
	小港倉儲公司		以成本衡量之金融資產—非流動	706,560	6,000	4.44	-
					<u>\$ 95,760</u>		<u>\$ -</u>
億昌公司	股票—普通股 中國鋼鐵公司		透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	12,663	\$ 325	-	\$ 325
	股票—特別股 中國鋼鐵公司		透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	10,000	412	-	412
					<u>\$ 737</u>		<u>\$ 737</u>

海光企業股份有限公司及子公司

母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

民國 103 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表二

單位：新台幣千元

編號 (註 1)	交易人	名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註 2)	交易情形 (註 3)		
					交易金額	交易條件	佔合併總資產或總負債之比率 (%)
0	本公司		億昌公司	1 1 1 1	銷貨收入 租金支出 存出保證金 行政服務費收入	\$ 4,402 952 750 750	- - - -

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，編號之填寫方法如下：

(一) 母公司填 0。

(二) 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：

(一) 母公司對子公司：1。

(二) 子公司對母公司：2。

(三) 子公司對子公司：3。

註 3：母子公司間交易往來情形，於編製合併報表時，業已銷除之。

註 4：本表之重要交易往來情形得由公司依重大性原則決定是否須列示。

海光企業股份有限公司及子公司
被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊

民國 103 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表三

單位：新台幣千元
(除另予註明者外)

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	本		持	有	被投資公司本期(損)益	本期認列之投資收益	註
				原本期	投本期		資金	額					
本公司	德昌公司	台灣	各類銅鐵製品之製造加工及買賣	\$ 663,194	\$ 663,194		\$ 663,194	7,055,255	64.14	\$ 681,377	(\$ 1,433)	(\$ 919)	子公司(註)

註：於編製合併財務報告時已沖銷。

