

茂順密封元件科技股份有限公司及子公司

合併財務報表

民國九十九及九十八年度第一季

(股票代碼 9942)

公司地址：南投市南崗工業區工業路 336 號

電 話：(049)2255-011

茂順密封元件科技股份有限公司及子公司

民國九十九及九十八年度第一季合併財務報表

目 錄

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>頁</u>	<u>次</u>
一、	封面	1	
二、	目錄	2 ~ 3	
三、	合併資產負債表	4	
四、	合併損益表	5	
五、	合併股東權益變動表	不適用	
六、	合併現金流量表	6 ~ 7	
七、	合併財務報表附註		
	(一) 公司沿革	8 ~ 9	
	(二) 重要會計政策之彙總說明	9	
	(三) 會計變動之理由及其影響	9	
	(四) 重要會計科目之說明	10 ~ 17	
	(五) 關係人交易	17 ~ 20	
	(六) 質押之資產	20	
	(七) 重大承諾事項及或有事項	20	
	(八) 重大之災害損失	20	
	(九) 重大之期後事項	20	
	(十) 其他	21 ~ 22	

項	目	頁	次
(十一)	附註揭露事項	22 ~ 23	
	1. 重大交易事項相關資訊	22	
	2. 轉投資事業相關資訊	22	
	3. 大陸投資資訊	22	
	4. 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額達新台幣一千萬元以上者	23	
(十二)	部門別財務資訊	不適用	

茂順密封元件科技股份有限公司及子公司  
合併資產負債表  
民國99年3月31日及98年3月31日

單位：新台幣仟元

	99年3月31日		98年3月31日			99年3月31日		98年3月31日		
	金額	%	金額	%		金額	%	金額	%	
<b>資 產</b>					<b>負債及股東權益</b>					
<b>流動資產</b>					<b>流動負債</b>					
1100	現金及約當現金(附註四(一))	\$ 448,429	19	\$ 518,183	23	2100	短期借款(附註四(九))	\$ -	\$ 4,806	-
1320	備供出售金融資產-流動(附註四(二))	16,822	1	11,517	1	2120	應付票據	4,746	3,122	-
1120	應收票據淨額	95,808	4	74,883	3	2140	應付帳款	98,652	51,143	2
1140	應收帳款淨額(附註四(三))	430,969	19	297,271	13	2160	應付所得稅	42,880	11,774	1
1150	應收帳款-關係人淨額(附註五)	52,432	2	34,384	2	2170	應付費用(附註四(十))	95,599	77,890	3
1190	其他金融資產-流動(附註五)	27,913	1	9,093	-	2270	一年或一營業週期內到期長期負債(附註四(十二))	-	3,300	-
120X	存貨(附註四(四))	391,446	17	375,467	17	2280	其他流動負債(附註四(十一))	20,133	33,309	2
1286	遞延所得稅資產-流動	13,645	-	17,515	1	21XX	流動負債合計	262,010	185,344	8
1298	其他流動資產-其他	37,069	2	27,276	1		各項準備			
11XX	流動資產合計	1,514,533	65	1,365,589	61	2510	土地增值稅準備(附註四(七))	7,165	7,165	-
<b>基金及投資</b>					<b>其他負債</b>					
1480	以成本衡量之金融資產-非流動(附註四(五))	1,184	-	4,331	-	2810	應計退休金負債	108,962	96,119	5
1421	採權益法之長期股權投資(附註四(六))	23,611	1	31,933	2	2860	遞延所得稅負債-非流動	65,733	92,963	4
1440	其他金融資產-非流動	108	-	107	-	28XX	其他負債合計	174,695	189,082	9
14XX	基金及投資合計	24,903	1	36,371	2	2XXX	負債總計	443,870	381,591	17
<b>固定資產(附註四(七)及六)</b>					<b>股東權益</b>					
<b>成本</b>					<b>股本(附註四(十三))</b>					
1501	土地	137,589	6	137,568	6	3110	普通股股本	831,613	830,422	37
1511	土地改良物	5,940	-	5,855	-	<b>資本公積(附註四(十四))</b>				
1521	房屋及建築	486,851	21	489,517	22	3213	轉換公司債溢價	208,642	206,533	9
1531	機器設備	578,690	25	571,596	25	3270	合併溢額	6,101	6,101	-
1551	運輸設備	18,387	1	20,830	1	<b>保留盈餘(附註四(十五))</b>				
1561	辦公設備	19,717	1	19,676	1	3310	法定盈餘公積	251,595	223,703	10
1681	其他設備	225,899	10	219,086	10	3320	特別盈餘公積	-	17,954	1
15X8	重估增值	48,521	2	48,521	2	3350	未分配盈餘	545,849	532,579	24
15XY	成本及重估增值	1,521,594	66	1,512,649	67	<b>股東權益其他調整項目</b>				
15X9	減：累計折舊	( 774,715)	( 33)	( 699,230)	( 31)	3460	未實現重估增值	24,595	24,595	1
1670	未完工程及預付設備款	7,523	-	5,167	-	3450	金融商品之未實現損益	( 1,306)	( 6,611)	-
15XX	固定資產淨額	754,402	33	818,586	36	3420	累積換算調整數	45,296	69,533	3
<b>無形資產</b>					<b>未認列為退休金成本之淨損失</b>					
1770	遞延退休金成本	996	-	1,430	-	3430	未認列為退休金成本之淨損失	( 41,960)	( 39,798)	( 2)
1780	其他無形資產(附註四(八)及六)	14,020	1	15,306	1	3XXX	股東權益總計	1,870,425	1,865,011	83
17XX	無形資產合計	15,016	1	16,736	1	<b>重大承諾及或有事項(附註七)</b>				
<b>其他資產</b>										
1880	其他資產-其他	5,441	-	9,320	-					
1XXX	資產總計	\$ 2,314,295	100	\$ 2,246,602	100	1XXX	負債及股東權益總計	\$ 2,314,295	\$ 2,246,602	100

後附合併財務報表附註為本合併財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：石正復

經理人：石銘耀

會計主管：薛汝青

茂順密封元件科技股份有限公司及子公司  
合併損益表  
民國99年1月1日至3月31日及98年1月1日至3月31日

單位：新台幣仟元  
(除每股盈餘為新台幣元外)

	99年1月1日至3月31日		98年1月1日至3月31日	
	金	額 %	金	額 %
營業收入(附註五)				
4110 銷貨收入	\$	458,534 100	\$	296,857 101
4170 銷貨退回	(	11) -	(	864) -
4190 銷貨折讓	(	1,277) -	(	1,736) (1)
4100 銷貨收入淨額		457,246 100		294,257 100
營業成本(附註四(四)及五)				
5110 銷貨成本	(	292,887) (64)	(	211,956) (72)
5910 營業毛利		164,359 36		82,301 28
5930 聯屬公司間已實現利益		- -		31 -
營業毛利淨額		164,359 36		82,332 28
營業費用				
6100 推銷費用	(	25,490) (6)	(	21,242) (7)
6200 管理及總務費用	(	31,609) (7)	(	22,371) (7)
6300 研究發展費用	(	6,066) (1)	(	5,220) (2)
6000 營業費用合計	(	63,165) (14)	(	48,833) (16)
6900 營業淨利		101,194 22		33,499 12
營業外收入及利益				
7110 利息收入		100 -		186 -
7310 金融資產評價利益		- -		28 -
7160 兌換利益		- -		2,417 1
7480 什項收入		4,436 1		3,899 1
7100 營業外收入及利益合計		4,536 1		6,530 2
營業外費用及損失				
7510 利息費用	(	12) -	(	125) -
7560 兌換損失	(	8,455) (2)	(	- -
7880 什項支出	(	374) -	(	1,926) (1)
7500 營業外費用及損失合計	(	8,841) (2)	(	2,051) (1)
7900 繼續營業單位稅前淨利		96,889 21		37,978 13
8110 所得稅費用	(	28,689) (6)	(	10,108) (4)
9600XX 合併總損益	\$	68,200 15	\$	27,870 9
歸屬於：				
9601 合併淨損益	\$	68,200 15	\$	27,870 9
		稅 前 稅 後		稅 前 稅 後
普通股每股盈餘(附註四(十六))				
9750 本期淨利	\$	1.17 \$ 0.82	\$	0.46 \$ 0.34
稀釋每股盈餘				
9850 本期淨利	\$	1.16 \$ 0.82	\$	0.45 \$ 0.33

後附合併財務報表附註為本合併財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：石正復

經理人：石銘耀

會計主管：薛汝青

茂順密封元件科技股份有限公司及子公司  
合併現金流量表  
民國99年1月1日至3月31日及98年1月1日至3月31日

單位：新台幣仟元

	<u>99年1月1日</u> <u>至3月31日</u>	<u>98年1月1日</u> <u>至3月31日</u>
<u>營業活動之現金流量</u>		
合併總損益	\$ 68,200	\$ 27,870
調整項目		
折舊費用	19,800	22,442
各項攤提	968	2,306
呆帳損失	-	355
已實現銷貨毛利	-	31
採權益法評價之現金股利收現數	7,400	-
存貨跌價及呆滯損失	-	5,578
金融資產評價利益	-	( 28)
處分固定資產利益	-	( 38)
資產及負債科目之變動		
公平價值變動列入損益之金融資產淨變動數	-	80,602
應收票據	( 2,289)	6,010
應收帳款(含關係人)	( 70,947)	102,855
其他金融資產-流動	1,519	( 118)
存貨	( 12,501)	16,354
遞延所得稅資產(負債)淨變動數	2,379	1,418
其他流動資產-其他	( 14,682)	8,220
其他金融資產-非流動減少	-	3
應付票據(含關係人)	2,222	261
應付帳款(含關係人)	25,211	( 12,685)
應付所得稅	12,775	2,452
應付費用	( 10,401)	( 28,862)
其他流動負債	( 4,687)	6,468
應計退休金負債	1,846	2,001
營業活動之淨現金流入	26,813	243,495

(續次頁)

茂順密封元件科技股份有限公司及子公司  
合併現金流量表  
民國99年1月1日至3月31日及98年1月1日至3月31日

單位：新台幣仟元

	99 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日	98 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日
<u>投資活動之現金流量</u>		
長期股權投資增加	\$ -	(\$ 2,723)
購置固定資產	( 10,908)	( 6,719)
處分固定資產價款	357	262
其他資產-遞延費用增加	( 1,909)	( 2,300)
投資活動之淨現金流出	( 12,460)	( 11,480)
<u>融資活動之現金流量</u>		
短期借款淨變動數	( 2,740)	159
融資活動之淨現金(流出)流入	( 2,740)	159
匯率變動數	( 1,554)	11,447
本期現金及約當現金增加	10,059	243,621
期初現金及約當現金餘額	438,370	274,562
期末現金及約當現金餘額	\$ 448,429	\$ 518,183
<u>現金流量資訊之補充揭露</u>		
本期支付利息(不含利息資本化)	\$ 12	\$ 125
本期支付所得稅	\$ 18,104	\$ 6,645
支付部份現金購置資產		
固定資產本期增添數	\$ 11,372	\$ 8,740
期初應付款及應付票據	1,720	4,376
期末應付款及應付票據	( 2,184)	( 6,397)
	\$ 10,908	\$ 6,719

後附合併財務報表附註為本合併財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：石正復

經理人：石銘耀

會計主管：薛汝青

茂順密封元件科技股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 99 年 3 月 31 日及 98 年 3 月 31 日

單位：新台幣仟元  
(除特別註明者外)

一、公司沿革

(一)茂順密封元件科技股份有限公司

茂順密封元件科技股份有限公司設立於民國 65 年 8 月。主要營業項目為從事各類油封之加工製造、橡膠機械製造、金屬模具製造及進出口等有關業務。本公司股票自民國 91 年 1 月 28 日起經核准在台灣證券交易所買賣。截至民國 99 年 3 月 31 日止，本公司及子公司員工人數計 1,113 人。

(二)列入合併財務報表之所有子公司及本期增減變動情形如下：

<u>投資公司名稱</u>	<u>子 公 司 名 稱</u>	<u>業 務 性 質</u>	<u>所 持 股 權 百 分 比</u>	
			<u>99年3月31日</u>	<u>98年3月31日</u>
茂順密封元件 科技股份 有限公司	SMOOTH-TRACK ASSOCIATES LIMITED ("SMOOTH")	係從事一般投 資業務。	100%	100%
茂順密封元件 科技股份 有限公司	NAK SEALING PRODUCTS (THAILAND) CO., LTD. (泰國茂順)	拓展東南亞之 市場佔有率， 其主要營業項 目為填開靜密 封及配件等業 務。	100%	100%
茂順密封元件 科技股份 有限公司	SHOWMOST INTERNATIONAL CO., LTD. ("SHOWMOST")	係從事一般投 資業務。	100%	100%
SMOOTH-TRACK ASSOCIATES LIMITED ("SMOOTH")	NAK HONGKONG CO., LTD. (香港茂順)	係從事一般投 資業務。	100%	100%



投資公司名稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所 持 股 權 百 分 比	
			99年3月31日	98年3月31日
NAK HONGKONG CO., LTD. (香港茂順)	昆山茂順密封 件工業有限公司 (昆山茂順)	主要營業項目 為填開靜密封 及配件等業務	100%	100%

(三) 未列入合併報表之子公司

無此情形。

(四) 子公司會計期間不同之調整及處理方式

不適用。

(五) 國外子公司營業之特殊風險

無重大營業之特殊風險。

(六) 子公司將資金移轉予母公司之能力受重大限制者，該限制之本質與程度

無此情形。

(七) 子公司持有母公司發行證券之內容

無此情形。

(八) 子公司發行轉換公司債及新股之有關資料

不適用。

二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表除依據民國 96 年 11 月 15 日行政院金融監督管理委員會金管證六字第 0960064020 號令簡化財務報表附註外，餘係依照「證券發行人財務報告編製準則」及中華民國一般公認會計原則編製。

重要會計政策除新增部份說明如下，會計變動請另詳附註三外，餘與民國 98 年度合併財務報表附註二相同。

三、會計變動之理由及其影響

本公司自民國 98 年 1 月 1 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」，此項會計原則變動使民國 98 年度第一季營業成本及與存貨相關之營業外損失分別增加 8,773 仟元及減少 5,578 仟元，淨利減少 5,401 仟元，每股盈餘減少 0.07 元。

#### 四、重要會計科目之說明

##### (一)現金及約當現金

	<u>99年3月31日</u>	<u>98年3月31日</u>
庫存現金及零用金	\$ 430	\$ 1,195
活期存款	443,021	480,677
支票存款	318	1,531
定期存款	-	29,774
約當現金	4,660	5,006
	<u>\$ 448,429</u>	<u>\$ 518,183</u>

1. 民國 99 年及 98 年 3 月 31 日約當現金之內容為銀行承兌匯票。

2. 民國 98 年 3 月 31 日定期存款利率區間為 1.71%~1.98%。

##### (二)備供出售金融資產-流動

	<u>99年3月31日</u>	<u>98年3月31日</u>
開放型基金	\$ 28,115	\$ 28,115
上市櫃公司股票	121	121
	28,236	28,236
減：評價調整	(11,414)	(16,719)
	<u>\$ 16,822</u>	<u>\$ 11,517</u>

本公司民國 99 年及 98 年度度第一季自備供出售金融資產當期直接認列為股東權益調整項目之金額分別為 578 仟元(借方)及 520 仟元(貸方)。

##### (三)應收帳款淨額

	<u>99年3月31日</u>	<u>98年3月31日</u>
應收帳款	\$ 462,701	\$ 329,309
減：備抵呆帳	(31,732)	(32,038)
	<u>\$ 430,969</u>	<u>\$ 297,271</u>

(四) 存貨

		99 年 3 月 31 日		
		備抵存貨呆滯 及跌價損失		帳面價值
		成本		
原	料	\$ 94,724	(\$ 5,711)	\$ 89,013
在	製 品	132,693	( 1,963)	130,730
製	成 品	185,827	( 14,124)	171,703
合	計	<u>\$ 413,244</u>	<u>(\$ 21,798)</u>	<u>\$ 391,446</u>

  

		98 年 3 月 31 日		
		備抵存貨呆滯 及跌價損失		帳面價值
		成本		
原	料	\$ 99,546	(\$ 5,862)	\$ 93,684
在	製 品	98,754	( 2,077)	96,677
製	成 品	199,648	( 14,542)	185,106
合	計	<u>\$ 397,948</u>	<u>(\$ 22,481)</u>	<u>\$ 375,467</u>

當期認列之存貨相關費損：

	99年度第一季	98年度第一季
已出售存貨成本	\$ 292,887	\$ 193,183
未分攤之固定製造費用	-	3,195
跌價損失	-	4,006
呆滯損失	-	11,572
	<u>\$ 292,887</u>	<u>\$ 211,956</u>

(五) 以成本衡量之金融資產-非流動

	99 年 3 月 31 日	98 年 3 月 31 日
富醫科技股份有限公司	\$ 992	\$ 2,173
巨邦二創業投資股份有限公司	192	2,158
	<u>\$ 1,184</u>	<u>\$ 4,331</u>

本公司持有之標的因無活絡市場公開報價且公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。

(六) 採權益法之長期股權投資

被 投 資 公 司	99 年 3 月 31 日		98 年 3 月 31 日	
	帳列數	持股比例	帳列數	持股比例
KISH NAK OIL SEAL MFG. CO., LTD.	\$ 19,838	49.00%	\$ 25,984	49.00%
NAK DO BRASIL INDUSTRIA E COMERCIO DE COMPONENTES DE VEDACAO LTDA.	2,588	49.00%	4,610	49.00%
NAK INTERNATIONAL LTD.	1,185	33.33%	1,339	33.33%
	<u>\$ 23,611</u>		<u>\$ 31,933</u>	

本公司為拓展國際市場及東南亞市場，建立各式密封件的銷售據點，乃於泰國設立 NAK SEALING PRODUCTS (THAILAND) CO., LTD. 及於第三地區設立 SHOWMOST INTERNATIONAL CO., LTD.，再轉投資巴西及俄羅斯等地區。

(七) 固定資產

資 產 名 稱	99 年 3 月 31 日				
	原始成本	重估增值	合計	累計折舊	帳面價值
土 地	\$ 137,589	\$ 48,521	\$ 186,110	\$ -	\$ 186,110
土地改良物	5,940	-	5,940	5,701	239
房屋及建築	486,851	-	486,851	163,155	323,696
機器設備	578,690	-	578,690	394,456	184,234
運輸設備	18,387	-	18,387	13,985	4,402
辦公設備	19,717	-	19,717	16,329	3,388
其他設備	225,899	-	225,899	181,089	44,810
預付設備款 及未完工程	7,523	-	7,523	-	7,523
	<u>\$1,480,596</u>	<u>\$ 48,521</u>	<u>\$1,529,117</u>	<u>\$ 774,715</u>	<u>\$ 754,402</u>
資 產 名 稱	98 年 3 月 31 日				
	原始成本	重估增值	合計	累計折舊	帳面價值
土 地	\$ 137,568	\$ 48,521	\$ 186,089	\$ -	\$ 186,089
土地改良物	5,855	-	5,855	5,643	212
房屋及建築	489,517	-	489,517	141,260	348,257
機器設備	571,596	-	571,596	356,383	215,213
運輸設備	20,830	-	20,830	14,418	6,412
辦公設備	19,676	-	19,676	14,282	5,394
其他設備	219,086	-	219,086	167,244	51,842
預付設備款 及未完工程	5,167	-	5,167	-	5,167
	<u>\$1,469,295</u>	<u>\$ 48,521</u>	<u>\$1,517,816</u>	<u>\$ 699,230</u>	<u>\$ 818,586</u>

1. 歷年土地重估增值情形如下：

	<u>土地重估增值</u>	<u>應付土地 增值稅準備</u>	<u>土地重估增值 轉列資本公積</u>
民國81年~民國86年	\$ 17,124	\$ 9,444	\$ 7,679
民國87年	14,738	8,772	-
民國88年	16,659	5,865	-
	48,521	24,081	7,679
民國94年	-	( 16,916)	16,916
	<u>\$ 48,521</u>	<u>\$ 7,165</u>	<u>\$ 24,595</u>

土地增值稅稅率因法律修正調降，致本公司帳上原估列之土地增值稅減少 16,916 仟元，並於民國 94 年度轉列資本公積。

2. 民國 87 年度及 88 年度之土地重估增值及應付土地增值稅準備係自合併消滅公司轉入。

(八) 其他無形資產

	<u>99 年 3 月 31 日</u>	<u>98 年 3 月 31 日</u>
土地使用權	\$ 16,360	\$ 17,453
減：累計攤提	( 2,340)	( 2,147)
	<u>\$ 14,020</u>	<u>\$ 15,306</u>

(九) 短期借款

	<u>99 年 3 月 31 日</u>	<u>98 年 3 月 31 日</u>
擔保借款	\$ -	\$ 4,806
利率區間	-	4.76%~4.78%

(十) 應付費用

	<u>99 年 3 月 31 日</u>	<u>98 年 3 月 31 日</u>
應付薪資及獎金	\$ 53,245	\$ 43,267
應付加工費	6,828	3,885
應付消耗品費	6,317	1,898
應付水電費	4,339	2,939
應付保險費	3,751	4,182
應付佣金	3,635	6,724
其他應付費用	17,484	14,995
	<u>\$ 95,599</u>	<u>\$ 77,890</u>

(十一) 其他流動負債

	99年3月31日	98年3月31日
遞延貸項	\$ 4,295	\$ 1,930
預收貨款	3,747	8,141
應付設備款	2,184	6,397
應交增值稅	-	9,191
其他	9,907	7,650
	<u>\$ 20,133</u>	<u>\$ 33,309</u>

(十二) 應付公司債

	99年3月31日	98年3月31日
應付國內無擔保可轉換公司債	\$ -	\$ 3,300
減：一年到期部份	-	( 3,300)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

1. 本公司為興建廠房及增購設備，經董事會決議，募集國內無擔保可轉換公司債，該案業於民國 93 年 6 月 24 日募集完成。發行總額計 300,000 仟元，票面利率為 0%，發行期間自民國 93 年 6 月 24 日起至 98 年 6 月 23 日到期共計 5 年。主要發行條款如下：

(1) 本公司贖回辦法：

本公司債發行滿三個月後翌日起至發行期間屆滿前四十日止，若本公司普通股在集中交易市場之收盤價格連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之五十者，本公司得提前向債券持有人依約定之債券贖回收益率計算收回價格，以現金贖回全部債券。

(2) 債券持有人的賣回權：

債權人於本公司債發行滿二年及滿三年時，得要求本公司以債券面額加計利息補償金，加計後之賣回價格分別為面額之 102.01% 及 103.03%，將其所持有之公司債以現金收回。

(3) 轉換期間：

自本債券發行之日起滿三個月後至到期日前十日止。

(4) 轉換價格及其調整：

依轉換辦法規定，轉換價格係以民國 93 年 6 月 9 日為轉換價格基準日訂為每股 39.7 元，惟本公司債發行後，遇有本公司已發行之普通股股份增加時，轉換價格依發行條款規定公式調整之。

截至民國 98 年 6 月 22 日止，經調整後之轉換價格為每股 27.7 元。截至民國 99 年 3 月 31 日止，本轉換公司債持有人依約定轉換價格已申請轉換者計 289,000 仟元，依約定轉換價格轉換普通股 8,505 仟

股，餘 11,000 仟元已於民國 95 年度申請贖回。

2. 依據(95)基秘字第 078 號規定，於民國 94 年 12 月 31 日(含)以前發行之複合商品，有關嵌入式之衍生性金融商品，本公司選擇不予以分離處理。

#### (十三)股本

1. 截至民國 99 年 3 月 31 日止，本公司核定資本額為 1,000,000 仟元，實收資本額為 831,613 仟元，每股面額 10 元。
2. 有關可轉換公司債轉換普通股情形請詳附註四(十二)之說明。

#### (十四)資本公積

1. 依法令規定，資本公積除超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得於公司無累積虧損時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十之限額撥充資本外，餘均僅能彌補虧損。且公司非於盈餘公積填補虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。
2. 以超過票面金額發行股票所得之溢額所產生該次資本公積，需經公司登記主管機關核准登記後之次一年度，始得將該資本公積撥充資本。

#### (十五)保留盈餘

1. 依本公司章程規定，本公司產業發展成熟，獲利穩定且財務結構健全，惟鑑於未來數年仍有重大之擴廠計劃，故每年決算後如有盈餘，除依法繳納營利事業所得稅及彌補以往年度虧損外，應先提撥百分之十法定盈餘公積及就當年度發生之股東權益減項金額提列特別盈餘公積，如尚有盈餘，應分派員工紅利不低於百分之三，發放董監事酬勞不高於百分之三，餘數加計上年度未分配盈餘為累積可分配盈餘，由董事會擬具分派議案，提請股東會決議分配之。董事會擬具之盈餘分派議案，股東紅利之總額應為累積可分配盈餘百分之五十以上，其中現金紅利應為股東紅利總額之百分之二十以上，惟此項盈餘提供分派之比率及股東紅利之比率，得視當年度實際獲利及資金狀況，經股東會決議調整之。
2. 法定盈餘公積除彌補公司虧損及撥充資本外，不得使用之，惟撥充資本時，以此項公積已達實收資本額 50%，並以撥充其半數為限。
3. 自民國 89 年度起，依行政院金融監督管理委員會之規定，除依法提列法定盈餘公積外，應就當年度發生之帳列股東權益減項金額自當年度稅後盈餘與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，屬前期累積之股東權益減項金額，應自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，不得分派。嗣後股東權益減項金額迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。

4. 本公司於民國99年3月26日經董事會提議民國98年度盈餘分派案及於民國98年6月10日經股東會決議通過民國97年度盈餘分派案如下：

	98年度		97年度	
	金額	每股股利(元)	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 21,539		\$ 27,892	
特別盈餘公積	-		( 17,954)	
現金股利	232,852	\$ 2.8	232,518	\$ 2.8
合計	<u>\$ 254,391</u>		<u>\$ 242,456</u>	

本公司民國98年度盈餘分派議案，截至民國99年4月26日止，尚未經股東會決議，有關董事會通過提議及股東會決議盈餘分派情形，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

5. 本公司員工紅利及董監酬勞估列如下：

	99年第一季		98年第一季	
員工分紅	\$	3,407	\$	752
董監酬勞		1,703		251
	<u>\$</u>	<u>5,110</u>	<u>\$</u>	<u>1,003</u>

上開員工紅利及董監酬勞係以截至當期止之稅後淨利，考量法定盈餘公積及特別盈餘公積等因素後，以章程所訂之成數為基礎估列，民國99年度第一季員工分紅及董監酬勞以6%及3%估列，民國98年度第一季員工分紅及董監酬勞以3%及1%估列，並認列為民國99年度第一季及98年度第一季之營業成本及營業費用，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則分別列為民國100年度及99年度之損益調整項目。本公司董事會通過及股東會決議之員工紅利及董監酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(十六) 普通股每股盈餘

	99年		加權平均流通在外股數(仟股)	第 一 季	
	金額	(分子)		每股盈餘(元)	
	稅前	稅後		稅前	稅後
基本每股盈餘					
本期淨利	\$ 96,889	\$ 68,200	83,161	<u>\$ 1.17</u>	<u>\$ 0.82</u>
具稀釋作用之潛在普通股之影響：					
員工紅利	-	-	449		
稀釋每股盈餘：					
本期淨利加潛在普通股之影響	<u>\$ 96,889</u>	<u>\$ 68,200</u>	<u>83,610</u>	<u>\$ 1.16</u>	<u>\$ 0.82</u>



	98 年 第 一 季		加權平均流通在 外股數 (仟股)	每股盈餘 (元)	
	金 額	( 分 子 )		稅 前	稅 後
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
基本每股盈餘					
本期淨利	\$ 37,978	\$ 27,870	83,042	<u>\$ 0.46</u>	<u>\$ 0.34</u>
具稀釋作用之潛在 普通股之影響:					
可轉換公司債	-	-	119		
員工紅利	-	-	647		
稀釋每股盈餘:					
本期淨利加潛在 普通股之影響	<u>\$ 37,978</u>	<u>\$ 27,870</u>	<u>83,808</u>	<u>\$ 0.45</u>	<u>\$ 0.33</u>

自民國 97 年度起，於計算稀釋每股盈餘時，係假設員工分紅即於本期全數採發放股票方式，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。

## 五、關係人交易

### (一)關係人名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
KISH NAK OIL SEAL MFG. CO., LTD. (NAK KISH)	採權益法評價之被投資公司
NAK DO BRASIL INDUSTRIA E COMERCIO DE COMPONENTES DE VEDACAO LTDA. (NAK BRASIL)	採權益法評價之被投資公司
NAK INTERNATIONAL LTD. (NAK RUSSIA)	採權益法評價之被投資公司
NAK OIL SEAL PTE. LTD. (NAK OIL)	本公司董事長係該公司董事
TRIPROSPER TRADING LIMITED (TRIPROSPER)	本公司對其具影響力之貿易商
正磊工業有限公司(正磊工業)	該公司董事長係本公司董事長之二等親親屬
全順工業社	該公司董事長係本公司副董事長之二等親親屬
金瑞晟工業社	該公司董事長係本公司副董事長之二等親親屬
茂華工業社	該公司董事長係本公司副董事長之二等親親屬
家蓬企業社	該公司董事長係本公司副董事長之二等親親屬
繼茂橡膠工業股份有限公司	該公司董事長係本公司董事長之二等親親屬

(二)與關係人之重大交易事項

1. 銷貨

	99 年 第 一 季		98 年 第 一 季	
	估本公司		估本公司	
	銷貨淨額		銷貨淨額	
	金 額	百分比	金 額	百分比
NAK KISH	\$ 25,563	6	\$ 16,802	6
NAK RUSSIA	5,993	1	3,858	1
其 他	<u>1,141</u>	<u>-</u>	<u>1,414</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 32,697</u>	<u>7</u>	<u>\$ 22,074</u>	<u>7</u>

本公司與關係人之銷貨係按一般價格辦理，收款條件皆為出貨後 180 天內收款，一般客戶為出貨後 45~120 天內收款。

2. 進貨

	99 年 第 一 季		98 年 第 一 季	
	估本公司		估本公司	
	進貨淨額		進貨淨額	
	金 額	百分比	金 額	百分比
全順工業社	\$ 360	-	\$ 40	-
正磊工業	191	-	158	-
其 他	<u>105</u>	<u>-</u>	<u>21</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 656</u>	<u>-</u>	<u>\$ 219</u>	<u>-</u>

付款條件為月結30天付款，一般客戶為1~3個月，進貨價格與非關係人比較並無重大差異。

3. 加工費

	99 年 第 一 季		98 年 第 一 季	
	估本公司加		估本公司加	
	工費百分比		工費百分比	
	金 額	工費百分比	金 額	工費百分比
茂華工業社	\$ 931	9	\$ 523	1
家蓬企業社	748	7	584	1
正磊工業	468	5	311	1
全順工業社	<u>363</u>	<u>4</u>	<u>65</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 2,510</u>	<u>25</u>	<u>\$ 1,483</u>	<u>3</u>

本公司與關係人之加工費係按一般價格及條件辦理。

4. 應收帳款	99 年 3 月 31 日		98 年 3 月 31 日	
	金額	估本公司 應收帳款 百分比	金額	估本公司 應收帳款 百分比
NAK KISH	\$ 46,548	10	\$ 31,546	10
NAK BRASIL	9,696	2	6,824	2
NAK RUSSIA	8,523	2	2,203	1
其 他	92	-	63	-
	<u>64,859</u>	<u>13</u>	<u>40,636</u>	<u>13</u>
減：逾期轉列其他應收款	( 9,200)		( 3,025)	
備抵呆帳	( 3,227)		( 3,227)	
	<u>\$ 52,432</u>		<u>\$ 34,384</u>	

上開逾期轉列其他應收款係將逾授信期間之應收帳款予以轉列，其帳齡分布情形如下：

	99 年 3 月 31 日	
	帳 齡 分 佈	逾 期 帳 齡
NAK BRASIL	270~720天	\$ 6,729
NAK RUSSIA	270~720天	2,471
		<u>\$ 9,200</u>
	98 年 3 月 31 日	
	帳 齡 分 佈	逾 期 帳 齡
NAK BRASIL	270~420天	\$ 3,025

#### 5. 應收資金融通款(表列其他金融資產-流動)

(1)截至民國99年3月31日止，本公司因應收帳款逾期而轉列之明細如下：

	99 年 3 月 31 日		98 年 3 月 31 日	
	金額	應收利息	金額	應收利息
NAK BRASIL	\$ 6,729	\$ 232	\$ 3,025	\$ -
NAK RUSSIA	2,471	20	-	-
	<u>\$ 9,200</u>	<u>\$ 252</u>	<u>\$ 3,025</u>	<u>\$ -</u>

(2)民國99年及民國98年度第一季資金貸與明細如下:

		99 年 第 一 季			一 季	
		最 高 餘 額			本 期	
	發 生 日 期	金 額	期 末 餘 額	利 率	利 息 收 入	應 收 利 息
NAK BRASIL	99.1	\$ 4,011	\$ 4,011	10%	\$ 100	\$ 618
		98 年 第 一 季			一 季	
		最 高 餘 額			本 期	
	發 生 日 期	金 額	期 末 餘 額	利 率	利 息 收 入	應 收 利 息
NAK BRASIL	98.1	\$ 4,011	\$ 4,011	10%	\$ 100	\$ 217

#### 六、質押之資產

		帳 面 價 值	
資 產 項 目	擔 保 用 途	99年3月31日	98年3月31日
固 定 資 產	短期及長期借款	\$ 221,911	\$ 231,080
土 地 使 用 權	短期借款	14,020	15,306
		\$ 235,931	\$ 246,386

#### 七、重大承諾事項及或有事項

- (一)截至民國99年3月31日止，本公司為進口原料及設備已開立未使用信用狀為2,076仟元。
- (二)截至民國99年3月31日止，本公司及子公司已簽訂購置固定資產之合約總額計15,826仟元，尚未支付價款計7,937仟元。
- (三)本公司之子公司昆山茂順於民國99年3月25日與昆山市周市鎮人民政府簽訂合約以購買供興建廠房之土地，合約總價為43,419仟元，尚未支付價款計36,677仟元。

#### 八、重大之災害損失

無此事項。

#### 九、重大之期後事項

無此事項。

十、其他

(一)金融商品之公平價值

金 融 資 產	99 年 3 月 31 日		
	帳面價值	公平價值	
		公開報價 決定之價值	評估方法 估計之價值
非衍生性金融商品			
資產			
公平價值與帳面價值相等之金融資產	\$ 1,055,659	\$ -	\$ 1,055,659
備供出售金融商品	16,822	16,822	-
以成本衡量之金融資產	1,184	-	-
	<u>\$ 1,073,665</u>	<u>\$ 16,822</u>	<u>\$ 1,055,659</u>
負債			
公平價值與帳面價值相等之金融負債	\$ 253,968	\$ -	\$ 253,968
	<u>\$ 253,968</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 253,968</u>
金 融 資 產	98 年 3 月 31 日		
	帳面價值	公平價值	
		公開報價 決定之價值	評估方法 估計之價值
非衍生性金融商品			
資產			
公平價值與帳面價值相等之金融資產	\$ 933,921	\$ -	\$ 933,921
備供出售金融商品	11,517	11,517	-
以成本衡量之金融資產	4,331	-	-
	<u>\$ 949,769</u>	<u>\$ 11,517</u>	<u>\$ 933,921</u>
負債			
公平價值與帳面價值相等之金融負債	\$ 171,973	\$ -	\$ 171,973
應付公司債	3,300	3,366	-
	<u>\$ 175,273</u>	<u>\$ 3,366</u>	<u>\$ 171,973</u>

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收票據淨額、應收帳款(含關係人)淨額、其他金融資產-流動、其他金融資產-非流動、短期借款、應付票據、應付帳款(含關係人)、應付所得稅、應付費用及其他流動負債。
2. 備供出售金融資產係以活絡市場公開報價為公平價值。
3. 應付公司債(含一年內到期部份)以市場價值為公平價值。

(二)利率變動風險部位資訊

本公司民國 99 年 3 月 31 日及 98 年 3 月 31 日具利率變動現金流量風險之金融負債分別為 0 仟元及 4,806 仟元；具利率變動公平價值風險之金融負

債分別為 0 仟元及 3,300 仟元。

(三) 重大財務風險控制

本公司執行適當之風險管理與控制作業，以辨認本公司所有風險(包含市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險)、並使本公司之管理階層能有效的控制並衡量市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險。

(四) 重大財務風險資訊

1. 市場風險

(1) 本公司從事之權益類金融商品投資，受市場價格變動之影響，惟本公司已設置停損點，預期不致發生重大之市場風險。

(2) 本公司主要之銷貨係以美金為計價單位，公平價值將隨市場匯率波動而改變。

2. 信用風險

(1) 本公司投資之金融商品，係透過活絡市場下單交易，且係與信用良好之金融機構往來，預期交易相對人不致發生違約，故發生信用風險之可能性極低。

(2) 本公司於銷售產品時，業已評估交易相對人之信用狀況，預期交易相對人不致發生違約，故發生信用風險之可能性極低，而最大之信用風險金額為其帳面價值。

3. 流動性風險

本公司投資之金融資產均具活絡市場，可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售金融資產，預期不致產生重大之流動性風險。

十一、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊

不適用。

(二) 轉投資事業相關資訊

不適用。

(三) 大陸投資資訊

不適用。

(四) 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額達新台幣一千萬元以上者

99年第一季

編號(註1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註2)	交易往來情形			佔合併總營收或總資產之比率(註3)
				科目	金額	交易條件	
0	茂順密封元件股份有限公司	ALL TIME(註4)	1	銷貨收入	\$ 38,985	銷售價格略低於一般廠商，收款條件為出貨後150天內收款	9%
0	茂順密封元件股份有限公司	ALL TIME(註4)	1	應收帳款	53,941	-	11%

98年第一季：無此情形。

註1：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1. 母公司填0。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：與交易人之關係有以下四種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。
4. 實質關係人。

註3：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註4：係透過ALL TIME轉銷予昆山茂順。