

股票代碼：6112

聚碩科技股份有限公司

財 務 預 測 更 新

民國九十一年十二月三十一日
(內附會計師核閱報告)

地址：台北市敦化南路一段331號3樓

電話：(02)8797-8260

聚碩科技股份有限公司財務預測更新會計師核閱報告

聚碩科技股份有限公司董事會 公鑒：

聚碩科技股份有限公司更新後民國九十一年十二月三十一日之預計資產負債表，暨民國九十一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。

上開更新後之預計財務報表，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。

本會計師曾於民國九十一年二月二十日核閱聚碩科技股份有限公司管理階層根據當時環境與將來最可能發生之狀況，編製之民國九十一年度預計財務報表，然由於重要基本假設發生變動，原預計財務報表已不適合使用，聚碩科技股份有限公司因而編製第一段所述更新後預計財務報表，並委託本會計師對於更新後民國九十一年度之預計財務報表予以更新核閱。

附列之民國九十年及八十九年度財務報表係供比較之用，該財務報表業經本會計師分別於民國九十一年二月一日及九十年一月十五日查核竣事，並出具無保留意見之查核報告。

本會計師認為第一段所述更新後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。

安侯建業會計師事務所

會計師：

證期會核准：(88)台財證(六)第18311號
簽證文號

民國九十一年十月二十四日

聚碩科技股份有限公司
更新後財務預測重要會計政策及基本假設彙總
民國九十一年度
(除另有註明外，所有金額均以新台幣千元為單位)

聚碩科技股份有限公司(以下稱本公司)，財務預測編製之目的係依財政部證券暨期貨管理委員會(以下稱證期會)「公開發行公司財務預測資訊公開體系實施要點」規定，於申報現金增資及募集發行可轉換公司債暨於主管機關核准上櫃之次一年度起連續三年度繼續公開財務預測，原預測於民國九十一年二月三日編製完成，係依據公司管理當局之計劃及對未來經營環境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情形。由於重要基本假設發生變更，於民國九十一年十月二十日編製完成更新後之財務預測，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。

民國九十年度及八十九年度之比較性歷史資訊，係摘錄自各該年度之決算財務報表，以供參考比較。

茲將與財務預測有關之重要會計政策及基本假設彙總揭露如下：

一、公司概述及重要會計事項處理之依據

(一)公司沿革及業務範圍說明

本公司於民國八十七年四月十六日設立，主要經營通訊及網際網路軟硬體設備(代理 CISCO 及 CA 產品)、工具整合應用軟體(代理 ORACLE、BRIO 及 SUPPORT.SOFT 產品)、工作站暨伺服器(代理 IBM、ASUS 及 DELL 產品)等產品，以整合規劃方式銷售並提供相關諮詢與教育訓練服務，資訊應用軟體之研發、服務及銷售業務。本公司股票於民國九十年八月八日業於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心正式掛牌上櫃。

(二)外幣交易

本公司以新台幣為記帳單位，以外幣計價之交易依發生當時之匯率換算為新台幣列帳。本公司之遠期外匯買進合約係為規避可辨認外幣承諾匯率變動風險，於訂約日以該日之即期匯率衡量入帳，訂約日即期匯率與約定遠期匯率間之差額及於資產負債表日以即期匯率調整所產生之兌換損益均遞延至交易實際發生時予以入帳，並於合約結清日，將產生之兌換損益共同列為交易價格之調整項目。惟兌換損失遞延後若將導致以後會計期間發生損失，則該部分之兌換損失不得遞延。

聚碩科技股份有限公司更新後財務預測重要會計政策及基本假設彙總(續)

(三)短期投資

短期投資係投資固定收益型基金，採成本與市價孰低法評價。市價係指資產負債表日之基金資產淨值。

(四)存 貨

存貨以成本與市價孰低法評價。成本計算採加權平均法；市價按淨變現價值評估。

(五)長期投資

持有被投資公司有表決權之股份比例在百分之二十以下且不具重大影響力者，如為未上市(櫃)公司，按成本法評價，惟若投資價值確已減損，且回復希望甚小，予以列計當期損失。成本計算採加權平均法，取得股票股利不列為投資收益，僅作投資股數之增加。

持有被投資公司有表決權之股份比例達百分之二十以上，或未達百分之二十但具有重大影響力者，以權益法評價。採權益法評價之長期股權投資，其投資成本與投資時按持有股權比例計算之被投資公司淨值之差額予以遞延，並依五年平均攤列為投資損益。

採權益法評價之被投資公司其與本公司間之交易及其相互間之交易所產生之損益尚未實現者，予以遞延列為遞延借(貸)項，交易損益如屬折舊性或攤銷性資產所產生者，依其效益年限分年承認，如屬其他資產所產生者，於實現年度承認。

本公司投資國外營運機構採權益法為評價基礎者，因外幣財務報表換算為本國貨幣財務報表所產生之換算差額，以其稅後淨額列入股東權益項下之累積換算調整數，俟國外營運機構出售或清算時併入損益計算。

轉換公司債係以長期持有為目的，按面額調整未攤銷溢折價評價。未攤銷溢折價應按合理而有系統之方法於購買日至到期日間攤銷，作為利息收入之調整。利息補償金不得於賣回權行使前認列收入。

聚碩科技股份有限公司更新後財務預測重要會計政策及基本假設彙總(續)

(六)固定資產

固定資產以取得成本為計價基礎。為購建設備並正在進行使該資產達到可使用狀態前所發生之利息予以資本化，列入相關資產成本。土地以外之各項固定資產折舊，依估計使用年限，按平均法計算提列。

折舊性資產耐用年限屆滿仍繼續使用者，就其殘值自該屆滿日起估計尚可使用年限繼續提列折舊。

租賃改良依租約年限或估計使用年限較短者按平均法攤銷。維護及修理費用列為發生當期費用，重大增添、改良及重置支出予以資本化。

(七)應付可轉換公司債

附賣回權可轉換公司債之發行費用按發行日至賣回權屆滿日之期間攤銷，未攤銷餘額列為遞延費用。已發行附賣回權之可轉換公司債，約定賣回價格超過可轉換公司債面額之利息補償金，於發行日至賣回權屆滿日之期間，按利息法認列為負債。

(八)退休金

本公司訂有員工退休辦法，涵蓋所有正式任用員工，依該辦法規定，員工退休金之支付，係根據服務年資所獲得之基數及其在職時最後六個月平均薪資計算。其所獲得之退休金給付基數係依每位員工服務年資計算，前十五年每服務滿一年可獲得二個基數，自第十六年起，每服務滿一年可獲一個基數，最高以四十五個基數為限。本公司按月依薪資總額2%提存於勞工退休準備金專戶，儲存於中央信託局。員工退休時先由該專戶支付，如有不足，再由本公司支付。

本公司以資產負債表日為衡量日完成精算，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部份，於資產負債表認列最低退休金負債，並依精算結果認列淨退休金成本，包括當期服務成本、利息成本、退休金損益與未認列過渡性淨給付義務按員工平均剩餘服務年限二十六年之攤銷數。

聚碩科技股份有限公司更新後財務預測重要會計政策及基本假設彙總(續)

(九)所得稅

本公司所得稅之估計係以會計所得為基礎，資產及負債之帳面價值與課稅基礎之差異，依預計迴轉年度之適用稅率計算認列為遞延所得稅。並將應課稅之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；另將可減除暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額。

遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類，劃分為流動或非流動項目，非與資產或負債相關者，則依預期迴轉期間之長短，劃分為流動或非流動項目。

本公司因研究發展、人才培訓等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。

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

(十)普通股每股盈餘

普通股每股盈餘係以本期淨利除以普通股流通在外加權平均股數計算之，因盈餘、資本公積或員工紅利轉增資而新增之股份，採追溯調整計算。

本公司所發行之可轉換公司債及認股權證屬潛在普通股，潛在普通股如具稀釋作用，則除揭露基本每股盈餘外，並揭露稀釋每股盈餘。稀釋每股盈餘係假設所有具稀釋作用之潛在普通股均於當期流通在外，故本期淨利及流通在外普通股股數均須調整所有具稀釋作用潛在普通股之影響。

二、重要基本假設變更說明

(一)更新前後基本假設變動之情形及原因

本公司經參考民國九十一年一月至九月之實際營運狀況、目前之經營環境及經營策略與將來最可能發生之情況，評估原於民國九十一年二月三日編製完成之財務預測基本假設，因相關基本假設變更之影響金額已達證期會「公開發行公司財務預測資訊公開體系實施要點」有關更新之標準，使該預計財務報表有關之資訊已不適合使用，因而編製更新後民國九十一年度預計財務報表。相關重要基本假設變更前後之主要內容概述如下：

聚碩科技股份有限公司更新後財務預測重要會計政策及基本假設彙總(續)

1.營業收入及營業毛利

民國九十一年度更新後與原預測各產品別營業收入、營業成本及營業毛利如下：

收 入 別	更 新 後 更 新 前							
	收 入 金 額	佔營業收 入比例%	毛 利	毛 利率	收 入 金 額	佔營業收 入比例%	毛 利	毛 利率
網際網路及通訊 設備軟硬體	\$ 1,224,879	56	167,634	14%	1,624,400	58	283,716	17%
工具、整合應用 軟體及服務	407,334	18	61,942	15%	500,300	18	76,150	15%
工作站及伺服器 主機	518,049	24	74,754	14%	635,300	23	83,744	13%
技術服務及其他	49,738	2	32,670	66%	40,000	1	32,390	81%
合 計	\$ 2,200,000	100	337,000	15%	2,800,000	100	476,000	17%

本公司更新後營業收入淨額為2,200,000千元，較原財務預測減少600,000千元，主要係因受到民國九十一年下半年以來全球經濟景氣之復甦不如預期，兼以國際政經局勢動盪未明，使各現有及潛在客戶對資訊設備投資持觀望態度，企業資本支出及政府支出雙雙減緩，且受下半年以來台幣大幅貶值之影響，資訊設備進口成本上揚、銷貨毛利下滑，使本公司民國九十一年一月至九月之自結營收及毛利未如原預測，基於基本經濟環境之改變，並根據民國九十一年前三季之實際數及預估第四季業務情形修正原預測。

更新後預估全年營業成本為1,863,000千元，較原預測數減少461,000千元，主要係因更新後預計銷售額較原預測數減少所致。綜上，更新後營業毛利為337,000千元，較原預測數減少139,000千元。更新後毛利率為15%較原預測數之17%減少2%。

2.營業費用及營業利益

本公司更新後營業費用215,000千元，較原預測數270,000千元減少55,000千元，主要係因本公司員工人數較原預測時減少及預計本年度無法達成獲利目標，故更新後薪資及獎金大幅下降及因應景氣擰節開支使更新後營業費用降低所致。

聚碩科技股份有限公司更新後財務預測重要會計政策及基本假設彙總(續)

3.營業外收入

本公司更新後之預計營業外收入較原財務預測減少7,633千元，主要原因係採權益法評價之被投資公司民國九十一年前三季獲利未如原預測，致投資利益較原預測減少14,999千元。另，公司將現增款及募集發行可轉換公司債尚未動用之資金投資於債券型基金，並視投資進度及營運資金之需求予以贖回，故處分短期投資收益較原預測數增加3,380千元。

4.營業外支出

本公司更新後之預計營業外支出較原財務預測增加8,367千元，主要原因如下：

(1)投資損失

係因原有之採權益法評價之被投資公司民國九十一年前三季獲利未如原預測，預期本年度將產生虧損，另本年度新增加之轉投資事業，其綜效仍未發揮所致，使年度投資損失為9,796千元。

(2)存貨跌價及呆滯損失

為因應經濟景氣之復甦不如預期，本公司採取保守之進貨策略，積極依各產品銷售情形，定期向原廠辦理退、換貨以更新存貨，並考慮前三季實際狀況及未來三個月產品庫存狀況與未來銷售計劃，調降民國九十一年底預計存貨餘額。經參酌民國九十一年前三季存貨呆滯、過時之實際狀況予以推估，使存貨跌價及呆滯損失較原預測數減少9,545千元。

5.稅前純益

本公司更新後稅前純益為100,000千元，較原預測數200,000千元減少100,000千元，變動比例為50%，主要係預計營業收入及毛利減少與預計營業外支出增加所致。

聚碩科技股份有限公司更新後財務預測重要會計政策及基本假設彙總(續)

(二)主要產品項目價量分析

本公司各主要產品項目民國九十一年度更新後預測數與原財務預測數之營業毛利變動情形及價量分析如下：

	更新後 預測數	原預測數	增加 (減少)金額	變動 比例 %
網際網路及通訊設備軟硬體	\$ 167,634	283,716	(116,082)	(41)
工具、整合應用軟體及服務	61,942	76,150	(14,208)	(19)
工作站及伺服器主機	74,754	83,744	(8,990)	(11)
技術服務及其他	<u>32,670</u>	<u>32,390</u>	<u>280</u>	1
	\$ <u>337,000</u>	<u>476,000</u>	<u>(139,000)</u>	(29)

	增加(減少) 金額	差異 售價差異	原 成本價格差異	因 數量差異
網際網路及通訊設備軟硬體	(116,082)	1,929	(47,894)	(70,117)
工具、整合應用軟體及服務	(14,208)	(294,499)	249,616	30,675
工作站及伺服器主機	(8,990)	111,568	(90,395)	(30,163)
技術服務及其他	280	7,762	(9,083)	1,601
	(139,000)	(173,240)	102,244	(68,004)

說明：

- 1.網際網路及通訊設備軟硬體毛利減少主要因受到市場景氣影響，企業網路資訊科技之資本支出及政府支出雙雙減緩，部份大型系統整合專案招標延滯，銷售數量較原預測為低，產生數量不利差異70,117千元。台幣貶值使產品進貨成本較高，惟因同業競爭激烈銷貨售價提升不易，致產生成本價格不利差異47,894千元，為反映成本調整售價產生售價之有利差異1,929千元。
- 2.工具、整合應用軟體及服務因本年度替客戶建置 ERP 系統，其相關安裝及訓練之銷售數量較原預測高，佔產品之銷售數量比重相對提高，致產生有利之數量差異30,675千元，惟因同業競爭激烈，原廠調整產品價格使本公司進貨成本降低以提高競爭力，故產生成本價格有利差異249,616千元，及調降售價產生售價不利差異294,499千元。

聚碩科技股份有限公司更新後財務預測重要會計政策及基本假設彙總(續)

3.工作站及伺服器主機係因代理之 IBM 產品行銷效益顯現有利於銷售高單價產品，致產生售價有利差異111,568千元，高於成本價格之不利差異90,395千元，惟因本年度經濟景氣復甦情形未如原預測，使銷售數量較原預測為低，致產生數量不利差異30,163千元。

(三)對營業毛利、營業利益與稅前純益之影響

綜上，因基本假設變動對稅前淨利之影響彙總如下：

基本假設變動	增(減)變動		
	營業毛利	營業利益	稅前純益
營業毛利減少之影響	\$ (139,000)	(139,000)	(139,000)
營業費用依實際發生情形作最適估計	-	55,000	55,000
採權益法評價之被投資公司投資利益減少	-	-	(24,795)
存貨呆滯、過時之評價，使存貨跌價及呆滯損失減少之影響	-	-	9,545
其他	-	-	(750)
	(139,000)	(84,000)	(100,000)
原財務預測數	<u>476,000</u>	<u>206,000</u>	<u>200,000</u>
更新後財務預測數	<u>\$ 337,000</u>	<u>122,000</u>	<u>100,000</u>

三、重要基本假設彙總

(一)產業概況與營業收入

本公司目前代理世界品牌如 CISCO、ORACLE、IBM、CA、DELL 等各項軟體設備，產品線完整且多樣化，所代理之產品皆為各該領域產品之主要領導者，產品具高信賴度且為市場之主流。本公司更具備各種網路及設備之整合能力，可提供客戶網際網路全方位服務，具有堅實競爭利基。本公司除致力於既有品牌產品線之維護及開拓新客源外，亦將加強新代理產品如 Network Appliance、Cybervision、ASUS、Ascential、靜脈門禁系統等之促銷及通路佈建，此外，亦將尋找新產品之代理機會，以增加不同產品間之組合綜效，惟因整體景氣未見明顯復甦，市場反應不如預期下，經參酌市場之實際情形，及民國九十一年前三季之歷史資料與第四季接單狀況，預估民國九十一年度更新後營業收入淨額為2,200,000千元，較民國九十年度減少114,715千元衰退5%。茲依主要產品別分述如下：

聚碩科技股份有限公司更新後財務預測重要會計政策及基本假設彙總(續)

	91年度更新後		90年度實際		89年度實際	
	預測數	佔總營業收入 %	實際數	佔總營業收入 %	實際數	佔總營業收入 %
網際網路及通訊設備軟硬體	1,224,879	56	1,459,988	63	1,340,153	74
工具、整合應用軟體及服務	407,334	18	444,913	19	368,140	20
工作站及伺服器主機	518,049	24	374,745	16	79,776	4
技術服務及其他	49,738	2	35,069	2	20,287	2
合計	2,200,000	100	2,314,715	100	1,808,356	100

1. 網際網路及通訊設備軟硬體

本項產品主要包括路由器、交換器及防火牆等，主要供應商為 CISCO、CA、SITARA、等。依資策會統計資料顯示，我國電腦網路產業規模持續成長，民國九十年度區域網路產品總產值成長13.7%，佔電腦網路產業總產值45.3%，其中交換器及路由器等其他網際網路產品佔區域網路產品總產值比率分別由29.2%成長為40.1%及4.7%成長為11.7%。本公司除利用 CISCO 品牌優勢致力於既有通路之維護外，並努力開發新客源及爭取新的代理產品，惟受到民國九十一年下半年以來全球經濟景氣之復甦不如預期，企業網路資訊科技之資本支出及政府支出雙雙減緩，部份大型系統整合專案招標延滯，同業競爭激烈致毛利下降等因素，並參考民國九十一年一月至九月實際營業情況，預估民國九十一年度更新後銷售額為1,224,879千元，較民國九十年度減少約235,109千元。

2. 工具、整合應用軟體及服務

本項產品主要係資料庫管理軟體及應用軟體系統，其中資料庫管理軟體之供應商為 ORACLE、BRIO 等，應用軟體系統之供應商則為 SUPPORT.SOFT。

就資料庫管理軟體而言，ORACLE 之資料庫解決方案目前為專業市場評鑑第二名之產品，根據美國市場專業調查公司 Gartner 統計資料顯示2001年 ORACLE 資料庫的全球市場佔有率為32%，惟因整體資訊市場景氣不佳及根據民國九十一年一月至九月實際營業情況，預計民國九十一年更新後該項產品營收為375,960千元，較民國九十年度減少約51,467千元。另本公司於民國八十九年七月取得 BRIO 之代理權，BRIO 為全球商業智慧軟體的領導廠商，並分別獲得國際知名市調中心 Meta Group 及 DM Review 評比為同級產品第一名。BRIO

聚碩科技股份有限公司更新後財務預測重要會計政策及基本假設彙總(續)

可將大量的企業資料，經過整理分析、產生報表給決策者參考，並進行精密的查詢，助於企業對商機的掌握以及趨勢的瞭解，進而作出最佳的企業決策，本公司在既有通路之持續維護下，預計民國九十一年度更新後營收可達22,773千元，較民國九十年度營收增加8,548千元。

本公司於民國八十九年九月取得 SUPPORT. SOFT 之 eSupport Solution 獨家代理，民國九十年開始銷售。該軟體提供資訊人員支援服務新架構，為企業電子化發展提供一套智慧型的自動化支援服務平台。預計民國九十一年更新後營收為3,481千元，較民國九十年度營收減少2,188千元。

綜上，預計民國九十一年度更新後工具、整合應用軟體及服務收入為407,334千元，較民國九十年度減少37,579千元。

3. 工作站及伺服器主機

本項產品主要包括桌上型電腦及伺服器主機，主要供應商為 IBM、DELL 及 ASUS，皆為各該領域之全球領導品牌，本公司於民國八十八年取得 DELL 產品之代理權，在既有通路之持續維護及考量行銷策略之調整後，預計民國九十一年度更新後營收約為126,618千元，較民國九十年度減少50,495千元。本公司亦於民國八十九年十二月取得 IBM 產品代理權及九十一年七月新取得 ASUS 產品代理權，除利用 IBM 及 ASUS 原有品牌知名度外，並積極向原廠爭取新產品線之代理及吸收優異專業人才投入該代理產品技術服務及銷售行列，預計代理 IBM 及 ASUS 產品可分別創造約321,838千元及19,620千元之營收，較民國九十年度共增加162,493千元。綜上，本公司以民國九十一年一月至九月實際營收狀況及已確認之訂單為基礎，推估第四季之銷售額，預計民國九十一年度更新後工作站及伺服器主機產品全年營收可達518,049千元，較民國九十年度營收增加143,304千元。

4. 技術服務及其他

本項營業項目主要係系統整合諮詢服務及產品開發。其收入係參酌民國九十一年前三季之實際營收狀況及第四季預計可望接單狀況，預計九十一年度更新後此項目之營業收入可達到49,738千元，較九十年度增加14,669千元。

聚碩科技股份有限公司更新後財務預測重要會計政策及基本假設彙總(續)

(二)營業成本

項 目	91年度更新後預測數		90年度實際		89年度實際	
	金 額	佔銷貨 成本%	金 額	佔銷貨 成本%	金 額	佔銷貨 成本%
網際網路及通訊設備軟體	\$ 1,057,245	57	1,103,607	59	1,018,771	71
工具、整合應用軟體及服務	345,392	18	406,490	22	338,364	23
工作站及伺服器主機	443,295	24	337,987	18	74,559	5
技術服務及其他	17,068	1	22,095	1	12,000	1
合 計	\$ <u>1,863,000</u>	<u>100</u>	<u>1,870,179</u>	<u>100</u>	<u>1,443,694</u>	<u>100</u>

本公司預期民國九十一年度之營業成本，係根據民國九十一年一月至九月主要產品實際進貨平均成本，並配合民國九十一年十月至十二月之產品銷貨量及產品組合之訂價估計，再考慮台幣匯率貶值對進貨成本之影響和市場競爭情形，預計更新後民國九十一年度營業成本為1,863,000千元，營業成本率為85%，較上年度提高4%。

(三)營業毛利

本公司民國九十一年度更新後毛利率降低，主要係因台幣匯率貶值等因素使預計營業成本提高及市場競爭使網路設備產品毛利減少，毛利率受到壓縮由民國九十年度24%降為14%，且網路設備產品銷售額比重預計由民國九十年度之63%降至56%，更新後民國九十一年度預計營業毛利為167,634千元，較民國九十年度減少188,747千元；另工作站暨伺服器產品因受 IBM 及 ASUS 新代理產品之行銷績效顯現，毛利率由民國九十年度10%提升為14%，更新後民國九十一年度預計營業毛利為74,754千元。

綜上，本公司更新後民國九十一年度營業毛利為337,000千元，較民國九十年度減少107,536千元或24%，毛利率為15%，較民國九十年度19%下降4%。

(四)營業費用

本公司民國九十一年度各項營業費用係以營運計劃為基礎，並參酌民國九十一年一至九月之實際狀況及十月至十二月預計發生之費用依費用性質所作之最適估計。預計民國九十一年度更新後之預計營業費用為215,000千元，較民國九十年度206,940千元增加8,060千元，增加約4%。

聚碩科技股份有限公司更新後財務預測重要會計政策及基本假設彙總(續)

(五)應收票據及帳款

應收票據及帳款係以前三季實際狀況及未來三個月之預計銷售額，考慮對客戶之信用政策、往來關係並參酌過去收款記錄加以推算而得。更新後預計民國九十一年十二月三十一日應收票據與帳款淨額為620,000千元，較民國九十年底增加12,425千元。

(六)存 貨

本公司考慮前三季實際狀況及未來銷售計劃，調整民國九十一年底預計存貨餘額，並積極依各產品銷售情形定期向原廠辦理退、換貨以更新存貨；且依公司政策提列適當之存貨跌價及呆滯損失。更新後預計民國九十一年十二月三十一日存貨淨額為510,000千元，較民國九十年底增加64,915千元。

(七)長期投資及投資損益

本公司為達成業務上下游整合綜效及擴大營運規模，以強化競爭優勢，於民國九十一年度增資啟迪國際資訊股份有限公司並增加策略性投資及海外可轉換公司債之投資共計260,500千元。其資金係以發行之無擔保轉換公司債及現金增資款支應。

民國九十一年度長期股權投資採權益法評價預估更新後認列之投資(損)益明細如下：

<u>被 投 資 公 司</u>	<u>持股比例</u>	<u>預估認列之 投資(損)益</u>
啟迪國際資訊股份有限公司	92.2%	(8,706)千元
聚碩日本株式會社	100%	(1,016)千元
揚碩數碼科技(上海)有限公司	100%	(6,831)千元
Sysage Universal Corporation	-	12,542千元
其 他	-	<u>(5,785)千元</u>
合 計		<u>(9,796)千元</u>

民國九十一年度更新後預估投資損益係由本公司與各子公司依據民國九十一年前三季之經營成果及預估第四季經營成果按持股比例認列。上列投資收益未達本公司預估稅前純益百分之二十，被投資公司尚無須揭露財務預測。

聚碩科技股份有限公司更新後財務預測重要會計政策及基本假設彙總(續)

綜上，更新後財務預測預計民國九十一年十二月三十一日之長期投資帳面價值，經考量外幣換算調整等因素後，餘額為354,351千元。

(八)固定資產

本公司更新後預計民國九十一年度增購固定資產約462,000千元，以因應營運規模之擴增；包括供營運、行銷及研發總部用之內湖區土地與建物成本計445,000千元及生財設備17,000千元。其資金需求係以發行無擔保轉換公司債及現金增資款支應。

(九)應付票據及帳款

係以預計採購成本為基礎，考慮供應商給予之信用期間並參酌民國九十一年前三季之付款紀錄加以推算而得。

(十)銀行借款及利息費用

民國九十一年估列短期借款係參考預計現金流量及民國九十一年一月至九月情況為預測基礎。民國九十一年度預計利息費用係考慮預期借款利率估算而得。

(十一)應付可轉換公司債及應付利息補償金

本公司於民國九十一年四月二十五日以面額募集發行國內可轉換公司債322,000千元，預計民國九十一年十二月三十一日明細如下：

實際發行金額	\$ 322,000
應付利息補償金	<u>8,800</u>
應付公司債	\$ <u>330,800</u>

應付公司債受託銀行為華信商業銀行，票面利率為零，發行期間為民國九十一年四月二十五日至民國九十六年四月二十四日；本公司得自發行日滿三個月之翌日起至到期日前四十日止，於符合特定條件時提前贖回。自發行日起滿三個月後至到期日前十日止，持有人可依轉換辦法計算當時轉換價格請求轉換為普通股。到期時未被贖回及未轉換者，本公司將以現金一次償還本金。估計債券贖回殖利率為3.5% 4%。民國九十一年十二月三十一日預計轉換價格為新台幣39.4元。

(十二)退休金

依精算報告，本公司預估民國九十一年十二月三十一日之退休金負債為7,946千元，民國九十一年度之淨退休金成本4,490千元。

聚碩科技股份有限公司更新後財務預測重要會計政策及基本假設彙總(續)

(十三)股東權益

本公司民國九十年十二月三十一日股本為475,650千元，資本公積為483,295千元，為營運所需本公司以民國九十一年四月十八日為增資基準日，辦理現金增資發行新股7,000千股，每股以54元溢價發行，增資後實收股本為545,650千元。另本公司經證期會核准，並經董事會決議以民國九十一年七月二十六日為增資基準日分配九十年度盈餘如下：

提列法定盈餘公積	\$ 19,109
盈餘及員工紅利轉增資	95,958
董監酬勞與員工現金紅利	4,235
現金股利(每股0.75元)	<u>40,924</u>
	\$ <u>160,226</u>

上述現金增資案及盈餘分配後，本公司民國九十一年十二月三十一日增資後實收股本為641,608千元，資本公積為791,295千元。

(十四)員工認股權憑證

本公司於民國九十一年七月經證期會核准發行員工認股權憑證4,000單位，每單位認股權憑證得認購股數為1,000股，民國九十一年八月經董事會決議通過發行第一期認股權憑證2,000單位，認股價格為27.8元(發行後如本公司普通股股份發生變動時，認股價格需配合調整)。預計民國九十一年十二月三十一日實際發行額度為2,000單位。由於上述發行之第一期認股權證於民國九十一年底仍未屆滿二年，故尚不可行使認購本公司普通股。

(十五)所得稅

本公司民國九十一年度預計所得稅費用係依民國九十一年度預計之稅前純益，考量永久性、暫時性差異及投資抵減等項目估算而得，本公司民國九十一年度預計之所得稅費用組成如下：

當期所得稅費用	\$ 19,494
未分配盈餘加徵百分之十所得稅	4,650
遞延所得稅利益	<u>(2,606)</u>
	\$ <u>21,538</u>

聚碩科技股份有限公司更新後財務預測重要會計政策及基本假設彙總(續)

本公司民國九十一年度預計損益表中所列稅前淨利依規定稅率計算之所得稅額與預計所得稅費用之差異調節如下：

	<u>91年度</u>
稅前淨利按規定稅率估計所得稅	\$ 24,990
投資抵減本期發生數	(10,095)
證券交易所停徵	1,341
未分配盈餘加徵百分之十所得稅	4,650
其 他	<u>652</u>
	<u>\$ 21,538</u>

(十六)每股盈餘

民國九十一年度本公司預計基本每股盈餘(即稀釋每股盈餘)計算如下：

	<u>稅 前</u>	<u>稅 後</u>
本期淨利	\$ 100,000	78,462
加權平均流通在外股數(千股)	<u>62,119</u>	<u>62,119</u>
	<u>\$ 1.61</u>	<u>1.26</u>

本公司所發行之可轉換公司債及員工認股權證屬不具稀釋作用之潛在普通股，其性質與條件請詳附註十一及十四說明。

(十七)敏感度分析

本公司民國九十年度進貨約六成來自國外，預估民國九十一年度國外進口比率將不會有重大變動，營業獲利對匯率變化相當敏感。民國九十一年度財務預測係依民國九十一年前三季實際數並考量第四季匯率走勢，依美金1元對新台幣35.5元之匯率為基準編製。由於外幣匯率不確定性因素很大，且預測結果與實際情形之差異大小將影響本公司民國九十一年第四季營業收入及稅前純益之準確度，謹提供美元匯率變動對本公司預計營業收入、營業成本及稅前純益之影響：

	<u>營業收入</u>	<u>營業成本</u>	<u>稅前純益</u>
<u>變 動 幅 度</u>	<u>減 少 數</u>	<u>減 少 數</u>	<u>增 加 數</u>
新台幣對美金升值0.5元	<u>\$(1,972)</u>	<u>(3,944)</u>	<u>1,972</u>

為保障營業利益不受匯率波動之侵蝕，原則上本公司透過外匯市場買賣遠匯避險。

聚碩科技股份有限公司更新後財務預測重要會計政策及基本假設彙總(續)

四、實際及預計各季營業收入、營業成本、營業毛利及稅前純益(損)

	第一季 (實際數)	第二季 (實際數)	第三季 (自結數)	第四季 (預計數)	合計
營業收入	\$ 577,184	540,645	537,838	544,333	2,200,000
營業成本	481,037	450,838	464,387	466,738	1,863,000
營業毛利	\$ <u>96,147</u>	<u>89,807</u>	<u>73,451</u>	<u>77,595</u>	<u>337,000</u>
稅前純益	\$ <u>41,575</u>	<u>33,850</u>	<u>5,284</u>	<u>19,291</u>	<u>100,000</u>

五、截至編製完成日前三季財務預測達成情形

	九十一年 前三季 (自結數)	更新後財務 預測數	達成率%	更新前 財務預測	達成率%
營業收入：	\$ 1,655,667	2,200,000	75%	2,800,000	59%
營業成本	1,396,262	1,863,000	75%	2,324,000	60%
營業毛利	259,405	337,000	77%	476,000	54%
營業費用	160,416	215,000	75%	270,000	59%
營業利益	98,989	122,000	81%	206,000	48%
營業外收入	10,308	14,338	72%	21,971	47%
營業外支出	28,588	36,338	79%	27,971	102%
稅前淨利	\$ <u>80,709</u>	<u>100,000</u>	81%	<u>200,000</u>	40%

六、截至財務預測編製完成日止，前一次財務預測(九十年度)所含預計損益表之實際達成情形

	90.3.26 原預測數	90.6.19 更新後	實際數	更新後 達成率
營業收入：				
銷貨收入	\$ 2,700,000	2,700,000	2,343,495	87%
銷貨退回及折讓	-	-	28,780	-
銷貨收入淨額	2,700,000	2,700,000	2,314,715	86%
營業成本	2,160,000	2,160,000	1,870,179	87%
營業毛利	540,000	540,000	444,536	82%
營業費用	240,000	243,000	206,940	85%
營業利益	300,000	297,000	237,596	80%
營業外收入	6,784	14,280	15,035	105%
營業外支出	26,784	28,280	15,057	53%
稅前純益	\$ <u>280,000</u>	<u>283,000</u>	<u>237,574</u>	84%

聚碩科技股份有限公司更新後財務預測重要會計政策及基本假設彙總(續)

本公司原財務預測於民國九十年三月二十六日編製完成，公佈後因部份基本假設發生變動，遂於民國九十年六月十九日更新財務預測，實際之稅前淨利與更新後預測數之差異未達20%。

聚碩科技股份有限公司

預計損益表

(本表係更新91.2.3編竣之原預計損益表)
民國九十一年一月一日至十二月三十一日
(附前二年度比較性歷史資訊)

編製完成日：91.10.20
單位：新台幣千元
(除每股盈餘為元外)

	預		測		比		較		性		歷		史		資		訊		
	91年度(更新)		91年度(原預測)		90年度		89年度												
	金	%	金	%	金	%	金	%	金	%	金	%	金	%	金	%	金	%	
4110 營業收入	\$ 2,200,000	100	2,800,000	100	2,343,495	101	1,836,130	102											
4170 減：銷貨退回及折讓	-	-	-	-	28,780	1	27,774	2											
	2,200,000	100	2,800,000	100	2,314,715	100	1,808,356	100											
5110 營業成本	1,863,000	85	2,324,000	83	1,870,179	81	1,443,694	80											
營業毛利	337,000	15	476,000	17	444,536	19	364,662	20											
營業費用																			
6100 推銷費用	141,900	6	178,200	6	138,437	6	97,180	5											
6200 管理費用	45,150	2	56,700	2	46,635	2	33,389	2											
6300 研究發展支出	27,950	1	35,100	1	21,868	1	17,094	1											
	215,000	9	270,000	9	206,940	9	147,663	8											
6990 營業利益	122,000	6	206,000	8	237,596	10	216,999	12											
營業外收入：																			
7120 投資收益	-	-	14,999	1	-	-	-	-											
7140 處分投資利益	9,129	1	5,749	-	7,134	-	2,957	-											
7480 其他收入	5,209	-	1,223	-	7,901	-	1,912	-											
	14,338	1	21,971	1	15,035	-	4,869	-											
營業外支出：																			
7510 利息費用	10,300	1	7,971	-	1,146	-	7,224	1											
7520 投資損失	9,796	-	-	-	9,010	-	2,519	-											
7570 存貨跌價及呆滯損失	5,455	-	15,000	1	4,890	-	5,559	-											
7560 兌換損失及其他	10,787	1	5,000	-	11	-	6,644	-											
	36,338	2	27,971	1	15,057	-	21,946	1											
7990 稅前純益	100,000	5	200,000	8	237,574	10	199,922	11											
8110 所得稅費用	21,538	1	34,000	1	46,484	2	46,716	3											
本期淨利	\$ 78,462	4	166,000	7	191,090	8	153,206	8											
	稅前	稅後	稅前	稅後	稅前	稅後	稅前	稅後	稅前	稅後	稅前	稅後	稅前	稅後	稅前	稅後	稅前	稅後	稅後
基本及稀釋每股盈餘(元)	\$ 1.61	1.26	3.25	2.70	4.99	4.02	7.11	5.45											
基本及稀釋每股盈餘 追溯調整(元)					\$ 4.16	3.34	4.10	3.15											

(本資料係屬財務預測性質，詳細內容請參閱後附重要會計政策及基本假設彙總)

負責人：

經理人：

主辦會計：

聚碩科技股份有限公司

預計股東權益變動表

(本表係更新91.2.3編竣之原預計股東權益變動表)

民國九十一年一月一日至十二月三十一日

(附前二年度比較性歷史資訊)

編製完成日：91.10.20

單位：新台幣千元

九十一年度更新後預測	普通股股本	資本公積	保 留 盈 餘		累積換算 調整數	合 計
			法定盈餘公積	未分配盈餘		
九十一年一月一日餘額	\$ 475,650	483,295	21,178	192,850	-	1,172,973
盈餘分配：						
提列法定盈餘公積	-	-	19,109	(19,109)	-	-
現金股利	-	-	-	(40,924)	-	(40,924)
盈餘及員工紅利轉增資	95,958	-	-	(95,958)	-	-
董監酬勞及員工現金紅利	-	-	-	(4,235)	-	(4,235)
現金增資	70,000	308,000	-	-	-	378,000
九十一年度淨利	-	-	-	78,462	-	78,462
長期投資股權差異調整	-	-	-	(2,553)	-	(2,553)
外幣換算調整數	-	-	-	-	750	750
九十一年十二月三十一日餘額	\$ <u>641,608</u>	<u>791,295</u>	<u>40,287</u>	<u>108,533</u>	<u>750</u>	<u>1,582,473</u>
九十一年度原預測						
九十一年一月一日餘額	\$ 475,650	483,295	21,178	192,850	-	1,172,973
盈餘分配：						
提列法定盈餘公積	-	-	19,109	(19,109)	-	-
現金股利	-	-	-	(40,924)	-	(40,924)
盈餘及員工紅利轉增資	95,960	-	-	(95,960)	-	-
董監酬勞及員工現金紅利	-	-	-	(4,234)	-	(4,234)
現金增資	70,000	350,000	-	-	-	420,000
九十一年度淨利	-	-	-	166,000	-	166,000
九十一年十二月三十一日餘額	\$ <u>641,610</u>	<u>833,295</u>	<u>40,287</u>	<u>198,623</u>	<u>-</u>	<u>1,713,815</u>
比較性歷史資料						
八十九年一月一日餘額	\$ 190,000	42,000	672	51,910	-	284,582
盈餘分配：						
提列法定盈餘公積	-	-	5,186	(5,186)	-	-
盈餘及員工紅利轉增資	45,470	-	-	(45,470)	-	-
董監酬勞及員工現金紅利	-	-	-	(827)	-	(827)
資本公積轉增資	19,000	(19,000)	-	-	-	-
現金增資	75,530	493,295	-	-	-	568,825
八十九年度淨利	-	-	-	153,206	-	153,206
八十九年十二月三十一日餘額	330,000	516,295	5,858	153,633	-	1,005,786
盈餘分配：						
提列法定盈餘公積	-	-	15,320	(15,320)	-	-
盈餘及員工紅利轉增資	112,650	-	-	(112,650)	-	-
董監酬勞及員工現金紅利	-	-	-	(4,103)	-	(4,103)
現金股利	-	-	-	(19,800)	-	(19,800)
資本公積轉增資	33,000	(33,000)	-	-	-	-
九十年淨利	-	-	-	191,090	-	191,090
九十年十二月三十一日餘額	\$ <u>475,650</u>	<u>483,295</u>	<u>21,178</u>	<u>192,850</u>	<u>-</u>	<u>1,172,973</u>

(本資料係屬財務預測性質，詳細內容請參閱後附重要會計政策及基本假設彙總)

負責人：

經理人：

主辦會計：

聚碩科技股份有限公司
預計現金流量表
(本表係更新91.2.3編竣之原預計現金流量表)
民國九十一年一月一日至十二月三十一日
(附前二年度比較性歷史資訊)

編製完成日：91.10.20
單位：新台幣千元

	預 測		比較性歷史資訊	
	91年度 (更 新)	(原預測)	90年度	89年度
營業活動之現金流量：				
本期淨利	\$ 78,462	166,000	191,090	153,206
調整項目：				
折舊、呆帳及存貨跌價損失	18,333	40,184	16,067	14,338
投資損失(利益)及處分資產(利益)淨額	718	(20,748)	1,876	188
應收票據及帳款增加數	(12,668)	(216,425)	(358)	(426,198)
存貨增加數	(70,370)	(118,101)	(134,480)	(175,429)
預付款項及其他流動資產減少(增加)數	9,192	(4,197)	(72,410)	(16,909)
應付票據及帳款增加(減少)數	103,709	39,565	124,955	(15,348)
應付利息補償金增加	8,800	-	-	-
應付費用及其他流動負債增加(減少)數	(33,749)	(8,313)	(14,192)	69,074
其 他	<u>1,272</u>	<u>1,570</u>	<u>1,546</u>	<u>2,417</u>
營業活動之淨現金流入(出)	<u>103,699</u>	<u>(120,465)</u>	<u>114,094</u>	<u>(394,661)</u>
投資活動之現金流量：				
購置固定資產	(462,000)	(501,800)	(22,358)	(97,207)
短期投資減少(增加)	(139,124)	27,496	105,229	(53,885)
長期投資增加	(260,500)	(150,000)	(87,466)	(25,697)
其 他	<u>(1,332)</u>	<u>1,402</u>	<u>(3,132)</u>	<u>8,662</u>
投資活動之淨現金流出	<u>(862,956)</u>	<u>(622,902)</u>	<u>(7,727)</u>	<u>(168,127)</u>
融資活動之現金流量：				
短期借款增加(減少)數	30,000	(20,000)	20,000	(28,654)
可轉換公司債增加數	322,000	280,000	-	-
現金增資	378,000	420,000	-	568,825
發放現金股利	(40,924)	(40,924)	(19,800)	-
發放董監事酬勞及員工現金紅利	<u>(4,235)</u>	<u>(4,234)</u>	<u>(4,103)</u>	<u>(827)</u>
融資活動之淨現金流入(出)	<u>684,841</u>	<u>634,842</u>	<u>(3,903)</u>	<u>539,344</u>
本期現金及銀行存款增加(減少)數	(74,416)	(108,525)	102,464	(23,444)
期初現金及銀行存款餘額	<u>126,923</u>	<u>126,923</u>	<u>24,459</u>	<u>47,903</u>
期末現金及銀行存款餘額	<u>\$ 52,507</u>	<u>18,398</u>	<u>126,923</u>	<u>24,459</u>
現金流量資訊之補充揭露：				
本期支付利息	<u>\$ 1,523</u>	<u>1,438</u>	<u>1,122</u>	<u>7,287</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 43,415</u>	<u>55,647</u>	<u>63,321</u>	<u>25,301</u>

(本資料係屬財務預測性質，詳細內容請參閱後附重要會計政策及基本假設彙總)

負責人：

經理人：

主辦會計：

聚碩科技股份有限公司

預計資產負債表

(本表係更新91.2.3編竣之原預計資產負債表)

民國九十一年十二月三十一日

(附前二年度比較性歷史資訊)

編製完成日：91.10.20

單位：新台幣千元

資 產	預 測 比 較 性 歷 史 資 訊				資 產	預 測 比 較 性 歷 史 資 訊											
	91.12.31(更新)		91.12.31(原預測)			90.12.31		89.12.31									
	金 額	%	金 額	%	金 額	%	金 額	%									
流動資產：									負債及股東權益								
1100 現金及銀行存款	\$ 52,507	2	18,398	1	126,923	8	24,459	2	2100 短期借款	\$ 50,000	2	-	-	20,000	1	-	-
1110 短期投資	200,000	8	30,000	1	51,747	3	149,842	12	2140 應付票據及帳款	380,000	16	315,856	13	276,291	17	151,336	12
1140 應收票據及帳款淨額	620,000	26	820,000	34	607,575	39	608,198	47	2170 應付費用及其他流動負債	70,242	3	95,678	4	103,991	7	118,183	9
1200 存 貨	510,000	21	548,186	23	445,085	28	326,487	26		500,242	21	411,534	17	400,282	25	269,519	21
1280 預付款項及其他流動資產	82,500	3	96,000	4	91,803	6	19,393	2	長期及其他負債：								
	1,465,007	60	1,512,584	63	1,323,133	84	1,128,379	89	2410 應付公司債	330,800	14	280,000	12	-	-	-	-
1420 長期投資	354,351	15	270,500	11	105,501	7	27,045	2	2800 應計退休金負債	7,946	-	7,905	-	5,601	1	3,223	-
固定資產：										338,746	14	287,905	12	5,601	1	3,223	-
1500 土 地	368,496	15	372,996	15	80,496	5	70,596	5	負債合計	838,988	35	699,439	29	405,883	26	272,742	21
1521 房屋及建築	194,796	8	195,296	8	37,796	2	31,111	2	3100 普通股股本	641,608	26	641,610	27	475,650	30	330,000	26
1561 辦公設備及其他	59,094	3	93,894	4	42,094	3	25,340	2	3210 資本公積 - 股票溢價	791,295	33	833,295	34	483,295	31	516,295	40
	622,386	26	662,186	27	160,386	10	127,047	9	保留盈餘：								
15X9 減：累計折舊	(28,356)	(1)	(37,016)	(1)	(15,832)	(1)	(5,647)	-	3310 法定盈餘公積	40,287	2	40,287	2	21,178	1	5,858	-
	594,030	25	625,170	26	144,554	9	121,400	9	3350 未分配盈餘	108,533	4	198,623	8	192,850	12	153,633	13
其他資產										148,820	6	238,910	10	214,028	13	159,491	13
1820 存出保證金及其他	8,073	-	5,000	-	5,668	-	1,704	-	3420 累積換算調整數	750	-	-	-	-	-	-	-
資產總計	\$ 2,421,461	100	2,413,254	100	1,578,856	100	1,278,528	100	股東權益合計	1,582,473	65	1,713,815	71	1,172,973	74	1,005,786	79
									負債及股東權益總計	\$ 2,421,461	100	2,413,254	100	1,578,856	100	1,278,528	100

(本資料係屬財務預測性質，詳細內容請參閱後附重要會計政策及基本假設彙總)

負責人：

經理人：

主辦會計：