

股票代號:5511



德昌營造股份有限公司

中華民國九十一年度

年 報

中 華 民 國 9 2 年 5 月 1 日 刊 印

證期會資訊申報網址：<http://www.sfc.gov.tw>

本年報查詢網址：<http://mops.tse.com.tw>

一、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱

發言人：詹中亮

職稱：財務部經理

電話：(04)22013611 分機 300

電子郵件信箱：cool@tccon.com.tw

代理發言人：胡紹冀

職稱：管理部經理

電話：(04)22013611 分機 301

電子郵件信箱：gino@tccon.com.tw

二、總公司地址：台中市學士路 255 號 4F

電話：(04)22013611

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

機構名稱：建華證券股份有限公司股務代理部

地址：臺北市博愛路 53 號 3F

網址：www.nsc.com.tw

電話：(02)23816288

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話

會計師姓名：張進德、張碧霜

事務所名稱：冠恆會計師事務所

地址：台中市西區中興街 183 號 9F 之 2

網址：crowntc@pagic.net

電話：(04)23028277

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：不適用。

六、公司網址：www.tccon.com.tw

# 目 錄

## 壹、致股東報告書

一、九十一年度之營業報告 .....	1
二、九十二年度營業計畫概要 .....	2

## 貳、公司概況

一、公司簡介 .....	4
二、公司組織 .....	5
三、公司資本及股份 .....	14
四、公司債辦理情形 .....	18
五、特別股辦理情形 .....	18
六、海外存託憑證辦理情形 .....	18
七、員工認股權憑證辦理情形 .....	18
八、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形 .....	18

## 參、營運概況

一、業務內容 .....	19
二、市場及產銷概況 .....	20
三、從業員工資料 .....	25
四、環保支出資訊 .....	26
五、勞資關係 .....	26
六、重要契約 .....	27
七、訴訟或非訟事件 .....	28
八、公司及子公司最近年度及截至年報刊印日止重大資產買賣情形 .....	28

## 肆、資金運用計畫執行情形

一、計畫內容 .....	29
二、執行情形 .....	29

## 伍、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表 .....	29
二、最近五年度財務分析 .....	31
三、監察人審查報告 .....	33

四、最近年度財務報告 .....	34
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表 .....	63
六、公司及其關係企業最近年度截至年報刊印日止，發生財務週轉困難之 事並列明其對公司財務狀況影響 .....	63
七、最近二年度財務預測達成情形 .....	63
<b>陸、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理</b>	
一、財務狀況 .....	64
二、經營結果 .....	65
三、現金流量 .....	66
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響 .....	66
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因與改善計畫及未來一年 投資計畫 .....	66
六、風險管理及評估 .....	67
七、其他重要事項 .....	67
<b>柒、特別記載事項</b>	
一、關係企業相關資料 .....	68
二、內部控制制度執行狀況 .....	70
三、最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不 同意見且有紀錄或書面聲明者 .....	71
四、最近年度及截至年報刊印日止，上市上櫃公司治理運作情形及其改善計 畫或因應措施 .....	71
五、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形 .....	73
六、最近年度截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形 .....	73
七、最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議 .....	74
八、最近年度及截至年報刊印日止，公司依法被處分、公司對其內部相關人 員之處罰、主要缺失與改善情形 .....	74
九、其他必要補充說明事項 .....	74
十、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第二項第二 款所對股東權益或證券價格有重要影響之事項 .....	74

## 壹、致股東報告書

### 一、九十一年度營業報告

#### (一)經營成果

世界及國內景氣持續低迷，各種產業投資意願均趨向保守，造成失業率不斷升高，營造業為了生存面臨了空前的競爭，公司每一位員工均體認到面對競爭唯有更加努力，公司更採取各項因應措施，除提高生產力，推動學習護照制度，並不斷提昇施工品質外，更積極加強子公司對外承包能力，以因應未來環保市場擴大趨勢。

檢視九十一年經營成果，營業收入總額為 3,344,624 仟元，雖較九十年營業收入略降，但由於本公司致力於成本控制，努力擷節支出致稅前純益 39,782 仟元相較九十年稅前純益為高，另外嘉義精忠一村國宅工程入圍公共工程金質獎，今年全國只有三個建築工地入圍，而我們是其中之一，代表公共工程委員會對本公司施工品質的肯定。

九十一年政府順應世界潮流積極推動「公司治理」制度本公司自成立以來即秉持「心技合一」的經營理念，除了專業的技術、技能、技巧外，更注重「心」的理念即誠心、信心、專心，尤其是「誠心」。公司面對顧客、股東、供應商和員工，我們一刻也不敢忘記我們的責任，並為創造共贏的目標而努力。

#### (二)預算執行情形

91.01.01~91.12.31 單位：新台幣仟元

項 目	預 計 數	實 際 數	達 成 率 %
營業收入	4,327,118	3,344,624	77
營業成本	4,135,325	3,180,357	77
營業毛利	191,793	164,267	86
減：營業費用	105,923	136,898	129
營業利益	85,870	27,369	32
加：營業外收入	17,269	58,861	341
減：營業外支出	22,398	46,448	207
稅前純益	80,741	39,782	49
所得稅	20,098	23,062	115
稅後純益	60,643	16,720	28
每股盈餘（元）	0.74	0.20	27

### (三)財務收支及獲利能力分析

單位：新台幣仟元

分析項目		90年度	91年度	
財務收支	利息收入	13,175	10,307	
	利息支出	17,482	27,981	
獲利能力	資產報酬率	0.84%	1.38%	
	股東權益報酬率	0.65%	1.47%	
	估實收資本比率	營業淨利	5.22%	3.33%
		稅前純益	1.73%	4.83%
	純益率	0.20%	0.50%	
每股盈餘(元)	0.09	0.20		

### (四)研究發展狀況

#### 鋼筋裁切最佳化程式

鋼筋工程在鋼筋混凝土工程費用中佔有很高的比例，鋼筋的工程費用約佔主體工程費的30%~40%，而鋼筋材料費用又佔鋼筋工程費用的60%~70%，所以控制鋼筋的損耗成為控制成本的重要課題之一。

本公司透過研發鋼筋裁切最佳化程式，可在短時間內自動將鋼筋作適當的裁切規劃，建議最少鋼筋損耗的進料尺寸及裁切組合，並產生Excel的報表檔，可大幅節省人力成本，減少人為的不確定因素和鋼筋的損耗，目前最佳化裁切程式演算後鋼筋損耗約介於1~2%之間；進而降低工程成本，增加競爭力。

## 二、九十二年度營業計畫概要

### (一)經營之方針

1. 建立核心專長，提昇有效產能。
2. 運用數位工具，提昇作業速度。
3. 提供最佳服務，創造競爭優勢。
4. 落實教育訓練，培育優秀人員。
5. 加強安衛稽核，落實自主品管。
6. 改善作業流程，降低作業成本。

### (二)營業目標

92年營業目標預算編列為36.9億元。

### (三)重要產銷政策

1. 因應加入WTO，爭取BOT個案。

2. 配合政府推動統包政策，推行策略聯盟
3. 導入策略性人力資源，將企業轉化學習型組織。
4. 朝本業相關性項目多元化的經營策略。
5. 運用網路科技收集資訊，並結合上游（業主）下游（供應商小包），  
成為產業網際網路，掌握市場資訊提昇競爭力。

謹祝

各位股東

身體健康      萬事如意

董事長 黃政勇

## 貳、公司概況

### 一、公司簡介

(一)設立日期：民國 75 年 5 月 20 日

(二)總、分公司及工廠之地址及電話：

名稱	地址	電話
總公司	台中市學士路 255 號 4F	(04)22013611

### (三)公司沿革

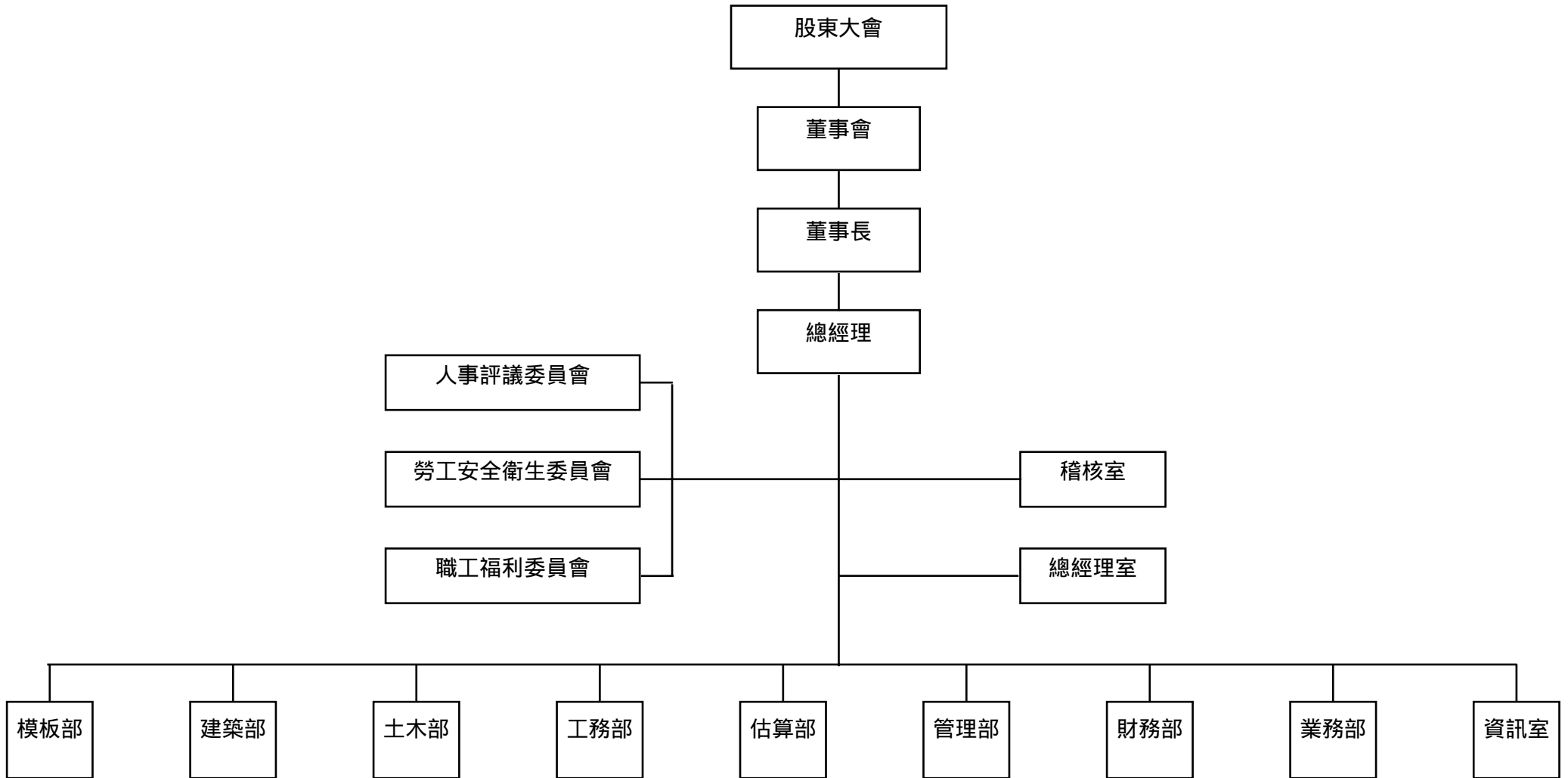
- 75 年 公司正式成立，資本額為 2,400 萬元。  
以專業技術經理人為經營主體，經營權與所有權分開。  
初期承攬透天住宅與集合住宅營建工程。
- 77 年 全面建立公司經營制度。
- 78 年 建立「心技合一」為公司之經營理念。
- 79 年 資本額增為 6,000 萬元。  
開始承攬公共工程。
- 80 年 公司為擴大業務，遷移至曼哈頓辦公大樓。  
承攬「員林國宅新建工程」，單一工程總金額約 32 億元。
- 81 年 資本額增為 16,000 萬元。  
年營業額首次突破 10 億元。
- 82 年 工程管理作業全面實施電腦化。
- 83 年 榮獲內政部營建署第二屆全國優良營造廠。  
與日本青木建設聯合承攬(J.V.)國內工程。  
正式成立土木部開始承攬大型土木工程，並規劃參與 B.O.T 市場。
- 84 年 承攬桃園「陸光四村合建國宅工程」，單一工程總金額約 29 億元。  
年營業額超過 15 億元。
- 85 年 資本額增為 19,800 萬元。  
再度榮獲內政部營建署第四屆全國優良營造廠。
- 86 年 奉證期會核准補辦公開發行。  
資本額增為 43,977 萬元。  
通過 ISO 9002 國際標準品質認證。
- 87 年 5 月盈餘轉增資 17,590.8 萬元，資本公積轉增資 6,596.55 萬元，資本額增為 68,164.35 萬元。  
10 月證期會通過本公司股票上櫃申請案，並於 12 月 9 日股票正式上櫃掛牌買賣。
- 88 年 10 月盈餘轉增資 3,408.2 萬元，資本公積轉增資 6,816.4 萬元，資本總額增為 78,389 萬元，同時額定資本額增加至 10 億元。
- 89 年 6 月盈餘轉增資 1,567.8 萬元，資本公積轉增資 2,351.6 萬元，資本總額增加為 82,308 萬元。  
7 月投資德鎮盛工程股份有限公司 3,350 萬元，佔該公司總資本 93.05%。
- 90 年 11 月承攬內政部土地重劃工程局高鐵台中車站特定區區段徵收公共工程第二、三標，新建工程金額 122,600 萬元。
- 91 年 7 月 ISO 9001:2000 年版認證通過。



## 二、公司組織

### (一)組織系統圖

#### 1. 組織結構



## 2. 各主要部門所營業務

部門	職掌業務
總經理室	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 施工計劃、進度、計價之審核及成本控制。</li> <li>2. 施工品質之稽核、評估各項施工方法。</li> <li>3. 重要決議事項之跟催、專案性工作之協助與辦理。</li> <li>4. 協助訂定公司短、中、長期方針目標。</li> </ol>
稽核室	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 年度各項稽核作業計劃。</li> <li>2. 內部稽核制度之執行及各部門績效之評估。</li> </ol>
業務部	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 負責開拓業務、招標資訊之搜集與建檔。</li> <li>2. 各項工程之比價、議價、投標及簽約。</li> </ol>
估算法	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 工程估算與投標、工地執行預算之提供。</li> <li>2. 製作工料單價分析、工程預算表。</li> </ol>
工務部	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 工程發包、材料採購。</li> <li>2. 新建材、新工法之收集與探討。</li> </ol>
財務部	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 資金規劃調度分析管理、票據管理。</li> <li>2. 各項帳簿憑證之審查、記錄、保管、成本結算、帳務處理、股務作業。</li> <li>3. 稅務申報、財務報表編製及報告。</li> <li>4. 經營檢討管理報表之提供。</li> <li>5. 全公司預算作業的規劃與執行。</li> </ol>
管理部	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 庶務、人事、行政之管理。</li> <li>2. 教育訓練規劃與執行。</li> <li>3. 財產之管理。</li> </ol>
資訊室	公司電腦軟體、硬體之維護，應用系統之開發、管理。
建築部	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 編製建築工程施工計劃。</li> <li>2. 控制建築工程施工進度。</li> <li>3. 調配建築工程工地之人力及包商、材料機具管理。</li> <li>4. 對業主及協力廠商辦理施工進度之核對、估驗計價。</li> <li>5. 建築工程施工建造工程品質監督。</li> <li>6. 工安衛生之維護與執行。</li> </ol>
土木部	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 土木工程之比價、議價及投標作業。</li> <li>2. 土木工程之預算編製及施工計劃編製。</li> <li>3. 土木工程之採購發包。</li> <li>4. 土木工程工地之人力及包商、材料機具管理。</li> <li>5. 土木工程對業主及協力廠商辦理施工進度之核對、估驗計價。</li> <li>6. 土木工程施工建造與品質監督。</li> <li>7. 工安衛生之維護與執行。</li> </ol>
模板部	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 模板工程之比價、議價及投標作業。</li> <li>2. 模板工程之預算編製及施工計劃編製。</li> <li>3. 模板工程之採購發包。</li> <li>4. 模板工程工地之人力及包商、材料機具管理。</li> <li>5. 模板工程對業主及協力廠商辦理施工進度之核對、估驗計價。</li> <li>6. 模板工程施工建造與品質監督。</li> <li>7. 工安衛生之維護與執行。</li> </ol>

(二)董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

董事及監察人資料(一)

92年3月31日

職稱 (註一)	姓名	選任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷(註二)	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			最近年度之酬勞(註三)		
				股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	薪資及獎金(元)	董監事酬勞(元)	汽車成本(元)
董事長	格正投資(股)公司 代表人：黃政勇	90.6.8	3年	8,732,098	10.61	8,732,098	10.61	-	-	-	-	大學畢業 三井工程(股)公司分公司經理 德昌營造(股)公司董事長	德鎮盛工程股份有限公司董事長	-	-	-	1,868,520	30,411	1,430,429
董事	張金將	90.6.8	3年	1,255,869	1.53	1,255,869	1.53	173,451	0.21	-	-	高中畢業 長生營造公司主任	-	-	-	-	1,239,032	25,000	755,952
董事	陳國立	90.6.8	3年	2,427,132	2.95	2,427,132	2.95	-	-	-	-	大學畢業 德昌營造公司經理	-	-	-	-	25,000	-	
董事	格正投資(股)公司 代表人：邵棟綱	90.6.8	3年	8,732,098	10.61	8,732,098	10.61	-	-	-	-	研究所畢業 邵棟綱建築師事務所負責人	邵棟綱建築師事務所負責人 技佳國際實業公司董事長 德鎮盛工程股份有限公司董事	-	-	-	-	20,000	-
董事	盧俊源	90.6.8	3年	665,932	0.81	665,932	0.81	362,932	0.44	-	-	大學畢業 良英建設公司董事長	良英建設公司董事長	-	-	-	-	25,000	-

職稱 (註一)	姓名	選任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷(註二)	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			最近年度之酬勞(註三)		
				股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			股數	持股比率	職稱	姓名	關係	薪資及獎金(元)
董事	德昌國際投資(股)公司 代表人:楊連發	90.6.8	3年	483,000	0.59	514,000	0.62	-	-	-	-	商專畢 裕國冷凍冷藏(股)公司 負責人	裕國冷凍冷藏(股)公司 董事長 德昌國際投資公司 董事	-	-	-	-	20,000	-
董事	林河州	90.6.8	3年	1,813,287	2.20	1,813,287	2.20	507,350	0.61	-	-	專科畢 中翔水電公司 董事長	中翔水電公司 董事長	-	-	-	-	20,000	-
監察人	惠得投資股份有限公司 代表人:張健均	90.6.8	3年	3,482,838	4.23	3,482,838	4.23	-	-	-	-	專科畢 惠宇實業(股)公司 總經理	惠宇實業公司 董事 惠得投資公司 董事	-	-	-	-	20,000	-
監察人	陳士凱	90.6.8	3年	2,652,448	3.22	2,652,448	3.22	112,296	0.14	-	-	研究所畢 銓士企業公司 董事長	銓士企業公司 董事長	-	-	-	-	20,000	-

註一：屬法人股東代表者，應註明法人股東名稱並應填列下表。

註二：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

註三：包括支付每一董事、監察人之車馬費及酬勞，若董事兼任經理人員者，其酬勞應分別按其身分揭露。

## 法人股東之主要股東

92年3月31日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
格正投資股份有限公司	黃政勇、黃秀鶯、黃文珍、郭崇齡、黃文鈺
德昌國際投資股份有限公司	楊育偉、楊詠諺、楊華誌
惠得投資股份有限公司	張健均、李玉芳、張如茵、張如蕙、張敬東

## 董事及監察人資料 (二)

姓名 (註 1)	條件 是否具有五年以上 商務、法律、財務或 公司業務所須之工 作經驗	符合獨立性情形 (註 2)							備註
		1	2	3	4	5	6	7	
格正投資(股) 公司 代表人:黃政勇	✓			✓		✓	✓	✓	
張金將	✓			✓	✓	✓	✓	✓	
陳國立	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	
格正投資(股) 公司 代表人:邵棟綱	✓			✓		✓	✓	✓	
盧俊源	✓	✓		✓		✓	✓	✓	
德昌國際投資 (股)公司 代表人:楊連發	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	
林河州	✓	✓		✓	✓		✓	✓	
惠得投資股份 有限公司 代表人:張健均	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	
陳士凱	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	

註 1：欄位多寡視實際數調整。

註 2：各董事、監察人符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1) 非為公司之受僱人或其關係企業之董事、監察人或受僱人。
- (2) 非直接或間接持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (3) 非前二項人員之配偶或其二親等以內直系親屬。
- (4) 非直接或間接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人、受僱人或持股前五名法人股東之董事、監察人、受僱人。
- (5) 非與公司有財務、業務往來之特定公司或機構之董事、監察人、經理人或持股百分之五以上股東。
- (6) 非為最近一年內提供公司或關係企業財務、商務、法律等服務、諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構團體之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。
- (7) 非為公司法第二十七條所訂之法人或代表人。

## 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

92年3月31日

職稱 (註1)	姓名	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷 (註2)	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			最近年度總經理及副總經理之薪資、獎金、特支費及紅利總額 (註3)		經理人取得員工認股權憑證情形
			股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	薪資及獎金(元)	汽車成本(元)	
總經理	陳豐中	89.1.1	1,210,147	1.47%	-	-	-	-	國立台灣技術學院營建系畢業 榮工處幫工程司	-	-	-	-	1,526,836	1420,000	無
副總經理	張金將	89.2.26	1,255,869	1.53%	173,451	0.21%	-	-	東勢高工建築科畢業 長生營造公司主任	-	-	-	-	1,239,032	755,952	無
協理	吳汝通	91.9.1	25,363	0.03%	-	-	-	-	南亞工專土木工程科畢業 長生營造公司主任	-	-	-	-	1,267,244	-	無
經理	詹中亮	87.7.1	14,020	0.01%	121,594	0.15%	-	-	東海大學會計系畢業 喬國營造會計處長	德鎮盛工程股份有限公司董事	-	-	-	955,988	-	無

註1：不論職稱，凡職位相當於總經理、副總經理或協理者，均應予揭露。

註2：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

註3：如提供汽車、房屋及其他專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金及其他給付。

(三) 最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形：

職稱(註1)	姓名	91年度		92年度截至3月31日止	
		持有股數增(減)數	質押股數增(減)數	持有股數增(減)數	質押股數增(減)數
董事長	格正投資(股)公司 代表人:黃政勇	-	-	-	-
董事	張金將	-	-	-	-
董事	陳國立	-	-	-	-
董事	格正投資(股)公司 代表人:邵棟綱	-	-	-	-
董事	盧俊源	-	-	-	-
董事	德昌國際投資(股)公司 代表人:楊連發	-	-	31,000	-
董事	林河州	-	-	-	-
監察人	惠得投資股份有限公司 代表人:張健均	-	-	-	-
監察人	陳士凱	-	2,234,000	-	-
經理人	黃政勇	-	(2,400,000)	-	-
總經理	陳豐中	-	-	-	-
百分之十以上 大股東	格正投資 (股)公司	-	-	-	-

註1：持有公司股份總額超過百分之十股東應註明為大股東，並分別列示。



### 股權移轉資訊

姓名(註1)	股權移轉原因(註2)	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數	交易價格(元)
德昌國際投資(股)公司	取得	92.01.23	櫃檯市場買進	-	31,000	5.11

註1：係填列公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東姓名。

註2：係填列取得或處分。

### 股權質押資訊

姓名(註1)	質押變動原因(註2)	變動日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數	質借(贖回)金額(仟元)
黃政勇	贖回	91.11.19	泛亞商業銀行(股)公司中清分行	借貸往來	2,400,000	(27,841)
陳士凱	質押	91.09.02	華泰商業銀行(股)公司	借貸往來	2,234,000	9,382

註1：係填列公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東姓名。

註2：係填列質押或贖回。

(四) 公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例

單位：股；%

轉投資事業(註)	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
德鎮盛工程股份有限公司	3,350,000	93.05%	200,000	5.56%	3,550,000	98.61%
野美國際開發股份有限公司	11,700,000	8.36%	-	-	11,700,000	8.36%

註：係公司之長期投資。

### 三、公司資本及股份

#### (一) 股本來源

年 月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股 數	金 額(元)	股 數	金 額(元)	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
75.05	10	2,400,000	24,000,000	2,400,000	24,000,000	設立股本	無	無
79.12	10	6,000,000	60,000,000	6,000,000	60,000,000	現金增資	無	無
81.03	10	16,000,000	160,000,000	16,000,000	160,000,000	現金增資	無	無
85.07	10	19,800,000	198,000,000	19,800,000	198,000,000	現金增資	無	無
86.07	10	43,977,000	439,770,000	43,977,000	439,770,000	現金增資 120,000,000元 盈餘轉增資 99,000,000元 資本公積轉增資 22,770,000元	無	無
87.05	10	68,164,350	681,643,500	68,164,350	681,643,500	盈餘轉增資 175,908,000元 資本公積轉增資 65,965,500元	無	註1 註2
88.08	10	100,000,000	1,000,000,000	78,389,000	783,890,000	盈餘轉增資 34,082,150元 資本公積轉增資 68,164,350元	無	註3
89.07	10	100,000,000	1,000,000,000	82,308,450	823,084,500	盈餘轉增資 15,677,800元 資本公積轉增資 23,516,700元	無	註4

註1：該次增資經財政部證券管理委員會 86.06.11(86)台財證(一)第 43185 號函核准在案。

註2：該次增資經財政部證券暨期貨管理委員會 87.05.13(87)台財證(一)第 41856 號函核准在案。

註3：該次增資經財政部證券暨期貨管理委員會 88.08.25(88)台財證(一)第 77965 號函核准在案。

註4：該次增資經財政部證券暨期貨管理委員會 89.07.14(89)台財證(一)第 60634 號函核准在案。

股 份 種 類	核 定 股 本			備 註
	流通在外股份(註)	未 發 行 股 份	合 計	
普通股	上櫃股票 82,308,450 股	17,691,550 股	100,000,000 股	

## (二) 股東結構

92年3月31日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外人	合計
人數	-	-	20	1638	1	1659
持有股數	-	-	28,004,159	54,303,908	383	82,308,450
持股比例	-	-	34.02%	65.98%	-	100%

## (三) 股權分散情形

每股面額十元

92年3月31日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例%
1 至 999	724	69,817	0.08
1,000 至 5,000	558	1,016,980	1.24
5,001 至 10,000	93	783,806	0.95
10,001 至 15,000	32	388,871	0.47
15,001 至 20,000	37	690,156	0.84
20,001 至 30,000	52	1,340,507	1.63
30,001 至 50,000	58	2,180,459	2.65
50,001 至 100,000	23	1,666,398	2.02
100,001 至 200,000	26	3,872,917	4.71
200,001 至 400,000	15	4,405,108	5.35
400,001 至 600,000	12	5,958,569	7.24
600,001 至 800,000	9	6,459,331	7.85
800,001 至 1,000,000	3	2,755,081	3.35
1,000,001 以上自行視 實際情況分級	17	50,720,450	61.62
合 計	1,659	82,308,450	100.00

註:本公司未發行特別股

(四) 主要股東名單

92年3月31日

主要股東名稱	股份 持有股數	持 股 比 例
格正投資股份有限公司	8,732,098	10.61%
瑞裕投資股份有限公司	5,012,535	6.09%
技佳國際實業股份有限公司	4,632,928	5.63%
盧陳連招	3,589,000	4.36%
惠得投資股份有限公司	3,482,838	4.23%
陳文娟	3,395,060	4.12%
陳士凱	2,652,448	3.22%
黃政勇	2,573,471	3.13%
陳國立	2,427,132	2.95%
葉恆勇	2,422,137	2.94%

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘及股利資料：

項	年		90年	91年	當年度截至 92年3月31日
	目				
每股 市價 (註1)	最高		9.50	6.65	5.50
	最低		2.82	3.22	4.23
	平均		4.98	4.37	4.48
每股 淨值 (註2)	分配前		13.92	13.82	13.83
	分配後		13.92	13.82	13.83
每股 盈餘	加權平均股數(仟股)		82,308	82,308	82,308
	每股盈餘(註3)		0.09	0.2	0.01
每股 股利	現金股利		0.3	0.3(註8)	-
	無償 配股	盈餘配股	-	-	-
		資本公積配股	-	-	-
	累積未付股利(註4)		-	-	-
投資 報酬 分析	本益比(註5)		55.33	21.85	-
	本利比(註6)		16.60	14.57	-
	現金股利殖利率(註7)		0.06	0.07	-

註 1：列示各年度最高及最低市價、並按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價。

註 2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註 3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

註 4：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註 5：本益比=當年度每股平均收盤價/每股盈餘。

註 6：本利比=當年度每股平均收盤價/每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率=每股現金股利/當年度每股平均收盤價。

註 8：截至年報刊印日止，91 年度盈餘分配案尚未經股東會決議。

(六) 公司股利政策及執行狀況

1. 本公司股利政策

依本公司章程規定，本公司每年決算後所得純益，除依法扣繳所得稅外，應先彌補以往年度虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，另依主管機關規定，提撥或迴轉特別盈餘公積，如尚有盈餘除提撥員工紅利為百分之一，全體董監事酬勞為百分之三，其餘由董事會擬具分派議案，提請股東會決議分派之。

本公司屬營造產業，企業生命週期正值成長期，為持續擴充規模及健全財務規劃以求永續發展，由尚可分配盈餘提撥 30%以上為股利分派原則，本公司發放股票股利及現金股利兩種，依公司經營之資金需求狀況優先分派股票股利，其比率以當年度股利分配總額之 80%為限。

2. 執行狀況

本次股東會擬議分配現金股利每股 0.3 元。

(七) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響

本次股東會無無償配股議案，故不適用。

(八) 員工分紅及董事、監察人酬勞：

1. 公司章程所載員工分紅及董監酬勞之有關資訊：

按本公司章程第三十條所訂定之股利政策執行，詳見前揭貳、三、(六)之說明。

2. 本年度董事會通過擬議配發員工分紅及董監酬勞之金額：

(1) 配發員工現金紅利、董事、監察人酬勞金額：

本公司九十二年三月十八日董事會擬議配發員工現金紅利新台幣 150,483 元；董事、監察人酬勞金額擬分派新台幣 451,451 元。

(2) 擬議配發員工股票紅利股數及其占盈餘轉增資之比例；不適用。

(3) 考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘為 0.2 元。

3. 上年度盈餘用以分配員工紅利及董事、監察人酬勞情形：

上年度盈餘分配情形，於民國 91 年 3 月 14 日經董事會決議，民國 91 年 6 月 7 日股東會通過，配發如下：

(1) 配發員工紅利 68,470 元、股東股利 24,692,535 元，董監事酬勞 205,411 元。

(2) 民國 90 年度盈餘無配發員工股票紅利。

(3) 配發員工紅利及董監酬勞後設算 90 年度每股盈餘為 0.09 元。

(九) 公司買回本公司股份情形：無此情形。

四、公司債辦理情形：無此情形。

五、特別股辦理情形：無此情形。

六、海外存託憑證辦理情形：無此情形。

七、員工認股權憑證辦理情形：無此情形。

八、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無此情形。

## 參、營運概況

### 一、業務內容

#### (一)業務範圍：

1. 公司所營業務之主要內容：一般土木及建築工程
2. 營業比重

本公司 91 年度營業比重如下：

產 品	住宅工程	商辦大樓	土木工程	廠房及其他
百分比%	27.38	40.29	27.06	5.27

3. 公司目前之商品項目：
  - (1)住宅及辦公大樓
  - (2)學校及行政大樓工程
  - (3)公共建築物工程
  - (4)醫院醫療大樓工程
  - (5)觀光飯店、量販店工程
  - (6)土木橋樑及道路工程
4. 計劃開發之新商品
  - (1)高科技新建廠房
  - (2)環保工程

#### (二)技術及研發概況：

本公司近年研發之技術或產品：  
網路工程進度申報管控軟體

傳統工程進度控制軟體，不易和 INTRANET 整合，本軟體經深入了解專案進度管理的細節，以 INTRANET 網頁技術透過 3-tiers 技術整合，各工地只需按時將工程進度資料透過公司網頁輸入，公司便能隨時了解各工地目前之工程進度狀況，且可快速彙整出管理階級所需的各種報表。此套軟體程式完全由公司自行開發，可省去購置大量軟體版權之使用成本，且日後將更容易與其他軟體系統整合。

## 二、市場及產銷概況

### (一)市場分析

#### 1. 主要產品之銷售地區

單位：新台幣仟元

年度 種類	90年		91年	
	金額	%	金額	%
政府機關	1,555,083	40.02	2,785,027	83.27
民間機關	2,330,410	59.98	559,597	16.73
自然人	-		-	
合計	3,885,493	100.00	3,344,624	100.00

單位：新台幣仟元

年度 區域	90年		91年	
	金額	%	金額	%
北部	568,367	14.63	537,106	16.06
中部	2,550,465	65.64	1,536,043	45.93
南部	766,661	19.73	1,260,718	37.69
東部	0	0	10,757	0.32
合計	3,885,493	100.00	3,344,624	100.00

#### 2. 主要競爭對手

台灣加入世界貿易組織(WTO)之際，外商跨國營造大廠紛紛來台搶灘；據營造公會調查，日本、南韓排名前十大的跨國營造廠，早在這十幾年來就經常在台灣大型土木工程上成功得標，尤其是台灣加入WTO之後，國外工程實績可望直接被承認，使本土營造業面臨嚴重瓜分之壓力。

#### 3. 市場占有率

政府每年投入公共工程預算約為4000~5000億之間。去年因經濟景氣衰退，政府為維持經濟成長，擴大公共工程投資500億元；合計本(92)年公共工程預算約為5,500億。預估2003年德昌營造承攬36.9億，預估市場佔有率為0.67%。

#### 4. 市場未來之供需狀況

##### (1)供給狀況

依據台灣區營造工程工業同業公會至91年12月底統計資料國內營造廠商共計12,039家，甲等約佔16.47%，乙等佔13.63%，丙等佔69.9%。由於營造廠資格放寬及承攬金額提高，使得丙級營造廠大幅增加，可見對國內營造工程市場之發展存在樂觀心理，且加入世界貿易組織(WTO)外國營造廠可來台承攬工程，營造業可說是面臨一個完全競爭市場，因此造成營造市場供給不利因素，但政府採購法的實施及提高投標資格門檻，將使大型且具有優良營造廠資格之廠商佔有較大的競爭利基。



## (2)需求狀況

在九十二年度「加速推動公共建設方案」已報奉行政院核定，該方案列管九十二年度一億元以上公共建設計畫共二四三項，可支用預算計三、八三二億元，年底執行率仍以 90%為目標，對提振營建業景氣大有助益。

## (3)成長性

營建工程市場隨著政府推動促進民間參與公共建設，預計今年之民間投資金額高達 1,200 億元；在行政院確認中計畫規模達 1,291 億元，對低迷的營建業帶來商機及活動。

另列入六年國發重點計畫之一的地下污水道，採全面 BOT 方案加速推動投資金額；92 年政府編列預算規模高達 99 億元，預估 93 年至 97 年政府編列 500 億元預算推動。

## 5. 營業目標

本公司將積極拓展業務，尤其是本公司所專長之學校、公共建築物、醫院及觀光飯店工程；未來將更朝生化科技廠房工程開拓。

公共工程部分，去年政府緊縮公共工程預算，今年行政院公共工程會公佈 92 年度公共工程 10,000 萬以上標案共計 38,324,000 萬元，以擴大內需提振景氣，有利於本公司業績之篩選及爭取。

本公司一向採取穩健經營政策，本公司 92 年承攬工程金額目標 40 億元，營業收入預計 36.9 億元。

## 6. 競爭利基

本公司曾獲台灣省政府、住都局、桃園縣環保局、高雄市環保局評定優良營造工程；更榮獲第二、四屆內政部評定優良營造業，另於 2002 年精忠一村入圍公共工程金質獎，在全國只有三個建築工地入圍中，我公司為其中之一，其代表公共工程委員會對本公司施工品質之肯定，故使公司在公共市場更具有競爭力。

目前國內地下道均由政府公務預算推動，普及率不及 10%，遠低於歐美先進國家的 70%至 80%；故行政院特別指示地下污水道是政府六年國發重點推動計畫，未來全台地區興建地下污水道將全面採 BOT 方式，加速推動。本公司轉投資之德鎮盛工程公司從事廢污水及廢棄物處理業務，為公司增加多角化經營投資管道。

## 7. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

### (1)有利因素

- a、預計 2008 年舉辦的「2008 台灣博覽會」，將花費 255 億元興建展覽場，另應觀光客倍增計畫預計吸引 500 萬人次來台的大量需求，其增加 1.6 萬間觀光住房的目標數字，對營建業充滿商機。
- b、行政院於公布 500 億元擴大公共建設方案，其經費用途以工程款為主；占總經費 92.96%對營建業而言為一大利多。
- c、政府推動優惠房貸、土增稅減半與開放大陸購屋人士來台等政策之措

施，對營建業有實質之助益，且有利於景氣早日復甦。

(2)不利因素

- a、國際鋼價大漲，營建業者在型鋼、鋼筋價格上漲及大陸鋼筋強勁需求下，無力負擔高成本鋼料情形下，工程紛紛停擺。
- b、企業走向國際化、全球化已是勢不可擋，但目前兩岸政策不明朗，營建上市、上櫃公司目前受法令限制，不能到大陸投資建築本業。
- c、公共工程和民間建築工程市場逐年萎縮。

(3)因應對策

- a、強化管理技術，促進多角化經營。
- b、提升營建技術，進行垂直整合。
- c、明確權責，節控成本，高效率之工作方式。
- d、知識傳承，提昇人力資源之專業素質。

(二)主要產品之重要用途及產製過程：

1. 主要產品之重要用途

- (1)住宅工程：政府國宅工程、民間住宅、社區工程。
- (2)商辦大樓：辦公大樓、飯店、商場大樓、醫院、學校等工程。
- (3)土木工程：公路、土木橋樑、土地重劃、污水下水道工程等。
- (4)廠房及其他工程：廠房工程及其他特殊工程。

2. 產製過程

編製成本執行預算作業→採購發包作業→工地現場作業

(1)編製成本執行預算作業

- a、依據得標文件編列材料、工資、連工帶料三大項成本預算。
- b、依圖說分別核算數量。
- c、依據合約內容、圖說、施工規範規範等編列各項成本單價。
- d、統合數量、成本單價編訂執行預算，作為採購發包及工地執行準則。

(2)採購發包作業

- a、採購發包主辦人員，依據執行預算、合約、圖說、施工規範規範、補充說明，規定作成報價單供各下包商估價。
- b、下包商再依報價單內容提出報價。
- c、採購發包主辦人員再依下包商提出價格，並參考下包商配合度、施工品質、財務狀況、工作量等決定承包下包商。
- d、完成決標訂立合約，並要求下包商依合約規定提出連帶保證人、履約保證金等，作為合約附件後合約方可成立。

(3)工地現場作業

- a、作業前工地要求下包商提出符合合約、圖說、施工規範規範、補充說明之施工計劃、施工圖、樣品，作為施工依據。
- b、下包商依據核准之施工計劃、施工圖、樣品內容進行現場作業，現場監工依施工計劃進行施工中查核。
- c、單項工程完工時，下包商依規定提出單項工程驗收申請，工地依合約進行驗收作業，驗收完成後核付尾款。

(三)主要原料之供應狀況：

營造工程主要的原料為鋼筋、混凝土、水泥、砂石，除業主合約規定提供材料外，均由公司自行採購，目前本公司大型工地均於去年動工；大部份鋼筋都已在去年下單故供給尚可，其餘主要之供應商多以國內為主，部份特殊材料向國外訂購，國內供應來源尚稱穩定。

(四)最近二年度前十大進銷貨客戶名單

1. 最近二年度前十大銷貨客戶名單

單位:新台幣仟元

90年度			91年度		
客戶名稱	金額	占全年度銷貨淨額比例	客戶名稱	金額	占全年度銷貨淨額比例
野美國際開發(股)公司	796,835	20.51%	內政部營建署	1,121,341	33.53%
南開技術學院	531,516	13.68%	台灣糖業(股)公司	547,843	16.38%
中國醫藥學院附設醫院	461,573	11.88%	財團法人臺中健康暨管理學院	255,431	7.64%
內政部營建署	402,737	10.37%	內政部土地重劃工程處	172,999	5.17%
台灣糖業(股)公司	387,085	9.96%	法務部及臺灣高等法院	164,407	4.92%
劍湖山世界(股)公司	248,232	6.39%	交通部民用航空局	150,568	4.50%
苗栗縣政府	211,988	5.46%	苗栗縣政府	146,112	4.37%
財團法人臺中健康暨管理學院	169,771	4.37%	國立臺灣科技大學	121,455	3.63%
法務部及臺灣高等法院	164,239	4.23%	雲林縣斗六市公所	113,567	3.40%
臺北市市場管理處	133,208	3.43%	臺北市市場管理處	95,633	2.86%
合計	3,507,184	90.26%	合計	2,889,356	86.39%
銷貨總金額	3,885,493	100.00%	銷貨總金額	3,344,624	100.00%
增減變動原因:本公司為工程服務業,故不適用之。					

2. 最近二年度前十大供應商名單

單位:新台幣仟元

90年度			91年度		
供應商名稱	金額	占全年度進貨淨額比例	供應商名稱	金額	占全年度進貨淨額比例
中翔水電工程有限公司	372,306	14.04%	長榮開發(股)公司	291,891	9.18%
泰怡企業(股)公司	212,025	7.99%	茂晉企業(股)公司	117,151	3.68%
業欣金屬(股)公司	122,612	4.62%	泰怡企業(股)公司	94,213	2.96%
高逸工程(股)公司	86,865	3.27%	永裕鋼鐵工程(股)公司	87,114	2.74%
世紀鋼鐵結構(股)公司	75,519	2.85%	春源鋼鐵工業(股)公司	86,775	2.73%
威致鋼鐵工業(股)公司	61,050	2.30%	奇星石材有限公司	81,392	2.56%
奇星石材有限公司	41,892	1.58%	弘聖鐵材(股)公司	52,646	1.66%
華翰開發實業有限公司	39,499	1.49%	閩泰金屬實業(股)公司	46,408	1.46%
環球水泥(股)公司	39,191	1.48%	東和鋼鐵企業(股)公司	46,229	1.45%
喬詮金屬(股)公司	38,600	1.46%	豐興鋼鐵(股)公司	45,787	1.44%
合計	1,089,559	41.08%	合計	949,606	29.86%
進貨總金額	2,652,410	100.00%	進貨總金額	3,180,357	100.00%
增減變動原因:本公司為工程服務業,故不適用之。					

(五)最近二年度生產量值及銷售量值

1. 最近二年度主要產品生產量值：

單位：新台幣仟元

年度生產值 主要商品	90年度		91年度	
	金額	%	金額	%
住宅大樓	543,147	14.68%	853,929	26.85%
商辦大樓	2,557,763	69.12%	1,264,860	39.77%
土木工程	278,216	7.52%	899,585	28.29%
廠房及其他	321,240	8.68%	161,983	5.09%
合計	3,700,366	100.00%	3,180,357	100.00%

2. 最近二年度主要產品銷售量值：

單位：新台幣仟元

年度銷售值 主要商品	90年度		91年度	
	金額	%	金額	%
住宅大樓	533,465	13.73%	915,765	27.38%
商辦大樓	2,846,858	73.27%	1,347,426	40.29%
土木工程	170,008	4.38%	905,148	27.06%
廠房及其他	335,162	8.62%	176,285	5.27%
合計	3,885,493	100.00%	3,344,624	100.00%

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料：

年 度		90年度	91年度	92年4月30日止
員工 人數	工程人員	112	100	97
	行政人員	80	68	66
合 計		192	168	163
平 均 年 歲		33.76	34.42	34.55
平 均 服 務 年 資		3.53	4.43	4.64
學 歷 分 布 比 率	博士	0	0	0
	碩士	4%	4%	5%
	大專	85%	80%	80%
	高中	10%	15%	14%
	高中以下	1%	1%	1%

#### 四、環保支出資訊：

(一)最近年度及截至年報刊印日止公司因污染環境所受損失：

	90年度	91年度	92年4月30日止
污染狀況-種類	污染工地附近環境	污染工地附近環境	污染工地附近環境
-程度	輕度	輕度	-
賠償對象或處分單位	台中市政府、桃園縣環境保護局	台中市政府	-
賠償金額或處分情形	總計罰鍰 \$250,000元	總計罰鍰 \$30,000元	總計罰鍰0元
其他損失	無	無	無

(二)未來因應對策及可能之支出：

除將針對營建工程各施工階段可能產生之污染加以防治外，並要求各協力廠商配合污染防制工作。對於環保相關法規要求加強宣導教育，並持續加強環保稽查工作，落實執行面之要求。

#### 五、勞資關係

(一)公司各項員工福利措施、退休制度與其實施情形及勞資問題協議情形

1.各項員工福利措施：

本公司除依法令規定辦理勞工保險外，並為員工辦理團體保險。有關各項職工福利，已設置職工福利委員會，專職處理。主要的福利措施有：

- |                |                    |
|----------------|--------------------|
| (1) 員工團體保險     | (6) 婚慶津貼           |
| (2) 員工每年定期健康檢查 | (7) 生育津貼           |
| (3) 員工在職訓練     | (8) 端午、中秋節發放禮金     |
| (4) 住院、傷殘慰助    | (9) 免費提供冬、夏二季制服予員工 |
| (5) 喪葬慰助       |                    |

2.退休制度與其實施情形：

本公司已頒佈「員工退休規定」目前每月按薪資總額 2.99%提撥準備金，儲存於中央信託局退休金準備專戶，退休規定係遵照勞基法規定辦理。

3.勞資間之協議情形：

本公司依法令規定設立勞資會議，由勞資雙方推派代表共七人組成，定期召開會議，討論勞資關係及問題，截至目前為止並無勞資間糾紛及協議情形。

(二)最近年度及截至年報刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失，目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：無

## 六、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
工程合約	臺北市市場管理處	87年09月 91年07月	萬華區政中心新建工程	無
	嘉義縣政府	88年08月 91年04月	布袋港聯外道路第二期工程	無
	內政部營建署第二辦公室	89年03月 91年12月	嘉義市精忠一村新建工程	無
	法務部台灣高等法院	89年06月 91年11月	司法第二辦公大廈新建土木建築(含電梯)工程	無
	苗栗縣政府	89年10月 92年06月	苗栗縣苗栗市大同國小地下室停車場新建工程	無
	雲林縣斗六市公所	89年12月 91年09月	斗六市北環路第四期道路工程	無
	台灣糖業股份有限公司仁德糖廠	90年04月 91年06月	購物中心及立體停車場(建築)新建工程	無
	交通部民用航空局	90年11月 91年05月	交通部民用航空局桃園航空貨運園區「空軍既有崁下軍事設備遷建工程」(建築部份)	無
	高雄市政府教育局	91年01月 92年04月	高雄市立楠梓高中第一期校舍新建工程(土木建築工程)	無
	國立台灣科技大學	90年12月 92年10月	國立台灣科技大學第五綜合實習工廠新建工程	無
	內政部營建署	90年08月 92年08月	第二高速公路後續計畫交流道連絡道路系統改善計畫-台中生活圈二號道路工程(3-1)	無
	內政部營建署	90年09月 92年02月	第二高速公路後續計畫交流道連絡道路系統改善計畫-台中生活圈二號道路工程(3-2)	無
	內政部土地重劃工程局	90年12月 93年01月	高鐵台中車站地區區段徵收公共工程第二標	無
	內政部土地重劃工程局	90年12月 93年01月	高鐵台中車站地區區段徵收公共工程第三標	無
	交通部公路總局西部濱海公路中區工程處	91年08月 93年07月	西濱快速公路 WH33-2 標(127K+060~129K+050)五北~五南段新建工程	無
	財團法人臺中健康暨管理學院	91年08月 92年06月	健康照護學群教學大樓建築工程	無
	財團法人臺中健康暨管理學院	92年03月 93年02月	管理學群教學大樓建築工程	無
	康營建設實業股份有限公司	91年10月 93年04月	榮耀敦南新建後續工程	信託管理
	南開技術學院	91年12月 92年12月	學生宿舍新建工程	無
	鑽全實業股份有限公司	92年03月 92年07月	鑽全七廠新建工程	無

## 七、訴訟或非訟事件

(一) 本公司最近二年度及截至年報刊印日止已判決確定或截至年報刊印日止尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響之情事：無

(二) 本公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十以上之大股東及從屬公司，最近二年度及截至年報刊印日止已判決確定或截至年報刊印日止尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響之情事：無

八、公司及子公司最近年度及截至年報刊印日止重大資產買賣情形：無



## 肆、資金運用計畫執行情形

### 一、計畫內容

前各次發行或私募有價證券尚未完成或最近三年內已完成且計畫效益尚未顯現者之分析：無此情形

### 二、執行情形

前各項計畫之用途，逐項分析截至年報刊印日之前一季止，其執行情形及與原預計效益之比較：無此情形

## 伍、財務概況

### 一、簡明資產負債表及損益表

#### 1. 簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至92年3月31日財務資料(註2)
		87年	88年	89年	90年	91年	
流動資產		1,558,515	1,589,253	1,920,775	2,404,326	2,470,584	2,235,142
基金及長期投資		1,300	70,700	105,172	102,057	150,567	150,587
固定資產		171,228	177,248	164,720	135,610	120,865	104,062
無形資產		-	-	-	-	-	-
其他資產		29,972	35,083	41,522	38,925	37,048	35,865
資產總額		1,762,289	1,872,284	2,232,189	2,680,918	2,779,698	2,525,944
流動負債	分配前	628,722	692,921	1,051,649	1,535,507	1,641,900	1,387,595
	分配後	666,875	735,176	1,094,366	1,560,474	(註4)	-
長期負債		-	-	-	-	-	-
其他負債		1,324	50	70	50	684	338
負債總額	分配前	630,046	692,671	1,051,719	1,535,557	1,642,584	1,387,933
	分配後	634,117	696,031	1,053,282	1,535,831	(註4)	-
股本	分配前	681,644	783,890	823,085	823,085	823,085	823,085
	分配後	715,726	799,568	823,085	823,085	(註4)	-
資本公積		227,611	159,509	135,992	135,992	135,583	135,583
保留盈餘	分配前	222,988	235,914	221,393	186,284	178,446	179,343
	分配後	150,753	177,981	178,676	161,317	(註4)	-
長期股權投資未實現跌價損失		-	-	-	-	-	-
累積換算調整數		-	-	-	-	-	-
股東權益	分配前	1,132,243	1,179,313	1,180,470	1,145,361	1,137,114	1,138,011
總額	分配後(註3)	1,094,090	1,137,058	1,137,753	1,120,394	(註4)	-

註1：本公司最近五年度均經會計師查核簽證。

註2：於92年4月15日經會計師核閱完成。

註3：上列分配後數字，係依據次年度股東會決議通過之數字填列。

註4：民國九十一年度盈餘分配業經董事會決議，尚待股東會承認。

## 2. 簡明損益表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至92年3月31日財務資料(註2)
		87年	88年	89年	90年	91年	
營業收入		2,754,906	2,430,707	2,423,783	3,885,493	3,344,624	852,995
營業毛利		230,636	248,881	112,912	185,127	164,267	22,287
營業損益		145,003	92,599	13,951	43,005	27,369	(158)
營業外收入		38,803	41,227	60,461	39,884	58,861	12,200
營業外支出		33,616	17,673	18,408	68,666	46,448	10,904
繼續營業部門稅前損益		150,190	116,153	56,004	14,223	39,782	1,138
繼續營業部門損益		113,089	85,070	43,412	7,608	16,720	897
停業部門損益		-	-	-	-	-	-
非常損益		-	-	-	-	-	-
會計原則變動之累積影響數		-	-	-	-	-	-
本期損益		113,089	85,070	43,412	7,608	16,720	897
每股盈餘(註3)		1.37	1.03	0.53	0.09	0.20	0.01

註1:本公司最近五年度均經會計師查核簽證。

註2:於92年4月15日經會計師核閱竣事

註3:按追溯調整盈餘轉增資後之股數計算。

## 3. 會計師姓名及查核意見：

年 度	會計師事務所名稱	會計師姓名	查核意見
87	冠恆會計師事務所	張進德、張碧霜	無保留意見
88	冠恆會計師事務所	張進德、張碧霜	無保留意見
89	冠恆會計師事務所	張進德、張碧霜	無保留意見
90	冠恆會計師事務所	張進德、張碧霜	無保留意見
91	冠恆會計師事務所	張進德、張碧霜	無保留意見

## 二、最近五年度財務分析

年度 分析項目		最近五年度財務分析(註1)					當年度截至 92年3月31日 財務資料(註2)	
		87年	88年	89年	90年	91年		
結 構	負債佔資產比率	35.75	37.01	47.12	57.28	59.09	54.95	
	長期資金占固定資產比率	661.25	665.35	716.65	844.60	940.81	1,093.64	
償 債 能 力	流動比率(%)	247.89	229.36	182.64	156.58	150.47	161.08	
	速動比率(%)	167.82	177.98	133.29	120.74	118.45	126.06	
	利息保障倍數	19.88	23.15	8.73	1.81	2.42	122.12	
經 營 能 力	應收款項週轉率(次)	4.46	3.45	2.90	3.96	2.71	2.58	
	平均收現日數	82	106	126	93	135	142	
	存貨週轉率(次)	0.59	0.57	0.91	1.28	0.88	0.70	
	應付款項週轉率(次)	5.13	4.34	3.40	4.10	3.09	3.36	
	平均銷貨日數	619	640	401	286	415	522	
	固定資產週轉率(次)	16.09	13.71	14.71	28.65	27.67	32.79	
	總資產週轉率(次)	1.56	1.30	1.09	1.45	1.20	1.35	
獲 利 能 力	資產報酬率(%)	6.87	4.90	2.38	0.84	1.38	0.72	
	股東權益報酬率(%)	10.49	7.36	3.68	0.65	1.47	0.32	
	占實收資本 比率%	營業利益	21.27	11.81	1.69	5.22	3.33	(0.02)
		稅前純益	22.00	14.82	6.80	1.73	4.83	0.14
	純益率(%)	4.10	3.50	1.79	0.20	0.50	0.10	
	每股盈餘(元)	追溯前	1.66	1.09	0.53	0.09	0.20	0.01
追溯後		1.37	1.03	0.53	0.09	0.20	0.01	
現 金 流 量	現金流量比率	19.94	23.19	(註3)	(註3)	(註3)	(註3)	
	現金流量允當比率	(註3)	(註3)	(註3)	(註3)	(註3)	(註3)	
	現金再投資比率	10.83	10.39	(註3)	(註3)	(註3)	(註3)	
槓 桿 度	營運槓桿度	1.62	2.73	8.51	4.40	6.06	(143.2)	
	財務槓桿度	1.06	1.06	2.08	1.68	(44.72)	0.03	

註1:本公司最近五年度均經會計師查核簽證。

註2:於92年4月15日經會計師核閱竣事

註3:金流量中相關比率之計算，當營業活動淨現金流量負數時則不予計算。

註4:財務比例計算公式：

### 1. 財務結構

(1)負債占資產比率=負債總額/資產總額。

(2)長期資金占固定資產比率=(股東權益淨額+長期負債)/固定資產淨額。

### 2. 償債能力

(1)流動比率=流動資產/流動負債。

(2)速動比率=(流動資產-存貨-預付費用)/流動負債。

(3)利息保障倍數=所得稅及利息費用前純益/本期利息支出。

### 3. 經營能力

- (1) 應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率 = 銷貨淨額 / 各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。
- (2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。
- (3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。
- (4) 應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。
- (5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。
- (6) 固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 固定資產淨額。
- (7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 資產總額。

### 4. 獲利能力

- (1) 資產報酬率 = [ 稅後損益 + 利息費用 × ( 1 - 稅率 ) ] / 平均資產總額。
- (2) 股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額。
- (3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。
- (4) 每股盈餘 = ( 稅後淨利 - 特別股股利 ) / 加權平均已發行股數。(註5)

### 5. 現金流量

- (1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。
- (2) 淨現金流量允當比率 = 最近五年度營業活動淨現金流量 / 最近五年度(資本支出 + 存貨增加額 + 現金股利)。
- (3) 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (固定資產毛額 + 長期投資 + 其他資產 + 營運資金)。(註6)

### 6. 槓桿度：

- (1) 營運槓桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益(註7)。
- (2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

註5：前項每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1. 以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。
2. 凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。
3. 凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。
4. 若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利（不論是否發放）應自稅後淨利減除或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註6：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1. 營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。
2. 資本支出係指每年資本投資之現金流出數。
3. 存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。
4. 現金股利包括普通股及特別股之現金股利。
5. 固定資產毛額係指扣除累計折舊前的固定資產總額。

註7：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

### 三、最近年度財務報告之監察人審查報告

#### 監察人審查報告書

本公司 董事會造送九十一年度財務報表，業經委請冠恆會計師事務所查核簽證，並連同營業報告書及盈餘分配案等，經本監察人審查完竣，認為尚無不符，爰依照公司法第二一九條之規定，備具報告書，敬請 鑒察。

此致

本公司九十二年股東常會

德昌營造股份有限公司

監察人：惠得投資股份有限公司

法人代表：張健均

監察人：陳士凱

中 華 民 國 九 十 二 年 四 月 十 六 日

#### 四、最近年度財務報表

##### 會計師查核報告書

德昌營造股份有限公司 公鑒

德昌營造股份有限公司民國九十一年十二月三十一日及民國九十年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十一年一月一日至十二月三十一日及民國九十年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師係依照一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照財政部證券暨期貨管理委員會發佈之「證券發行人財務報告編製準則」及一般公認會計原則編製，足以允當表達德昌營造股份有限公司民國九十一年十二月三十一日及民國九十年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十一年一月一日至十二月三十一日及民國九十年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

德昌營造股份有限公司民國九十一年重要科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。依本會計師意見，該等明細表係依照第三段所述之準則編製，足以公正表達德昌營造股份有限公司民國九十一年度財務報表有關之內容。

冠恆會計師事務所

會計師

會計師

地址：台中市西區中興街 183 號 9 樓之 2

電話：(04) 23028277

證券暨期貨管理委員會核准文號：

(79)台財證(一)第 00351 號函

(86)台財證(六)第 26523 號函

民 國 九 十 二 年 二 月 十 九 日

德 昌 營 造 股 份 有 限 公 司  
資 產 負 債 表  
民 國 九 十 一 年 及 九 十 年 十 二 月 三 十 一 日

單位：新台幣千元

代 碼	資 產	九 十 一 年 度		九 十 年 度		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	九 十 一 年 度		九 十 年 度	
		金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%
11-12	流動資產					21-22	流動負債				
110	現金及約當現金(附註二及四.1)	\$ 55,338	1.99	\$ 199,522	7.44	210	短期借款(附註四.9)	\$ 274,912	9.89	\$ 228,100	8.51
111	短期投資淨額(附註二及四.2)	15,115	0.54	34,716	1.30	211	應付短期票券(附註四.10)	87,925	3.16	81,836	3.05
112	應收票據(附註四.3及六)	314,338	11.31	113,524	4.24	212	應付票據	420,155	15.11	290,513	10.84
1122	其他應收票據	75	-	75	-	2122	其他應付票據	9,003	0.32	2,977	0.11
114	應收帳款淨額(附註四.4)	1,072,386	38.58	967,164	36.08	213	應付票據—關係人(附註五)	61,876	2.23	29,088	1.09
116	其他應收款	18,833	0.68	73,719	2.75	214	應付帳款	572,523	20.60	562,461	20.98
124	在建工程減預收工程款(附註二及四.5)	471,228	16.95	489,373	18.25	215	應付帳款—關係人(附註五)	6,655	0.24	112,555	4.20
125	預付費用	23,468	0.84	24,686	0.92	216	應付所得稅(附註四.14)	16,072	0.58	-	-
126	預付款項	31,057	1.12	36,225	1.35	217	應付費用	11,427	0.41	15,796	0.59
1280	其他流動資產	8,790	0.32	1,672	0.06	221-222	其他應付款	3,837	0.14	7,486	0.28
1291	受限制資產(附註六)	430,775	15.50	445,113	16.60	2264	預收工程款減在建工程(附註二、四.5)	168,740	6.07	198,427	7.40
1292	工程存出保證金(附註六)	29,181	1.05	18,537	0.69	228	其他流動負債	8,775	0.32	6,268	0.23
		<u>2,470,584</u>	<u>88.88</u>	<u>2,404,326</u>	<u>89.68</u>			<u>1,641,900</u>	<u>59.07</u>	<u>1,535,507</u>	<u>57.28</u>
14	基金及長期投資					28	其他負債				
1421	長期股權投資(附註二及四.6)	149,567	5.38	101,057	3.77	281	應計退休金負債	634	0.02	-	-
1422	長期債券投資(附註二及四.6)	1,000	0.04	1,000	0.04	282	存入保證金	50	-	50	-
		<u>150,567</u>	<u>5.42</u>	<u>102,057</u>	<u>3.81</u>			<u>684</u>	<u>0.02</u>	<u>50</u>	<u>-</u>
							負債合計	<u>1,642,584</u>	<u>59.09</u>	<u>1,535,557</u>	<u>57.28</u>
15	固定資產(附註二、四.7及六)					31-33	股東權益				
	成本					31	股本	823,085	29.61	823,085	30.70
1501	土地	57,732	2.08	57,732	2.15	3111	普通股 每股面額 10 元，於民國九十一年及九十年十二月三十一日均核定 823,084,500 元，並發行 82,308,450 股				
1521	房屋及建築	31,408	1.13	31,408	1.17	32	資本公積(附註四.12)				
1531	機器設備	14,855	0.53	17,496	0.65	321	普通股股票溢價	135,583	4.88	135,583	5.06
1551	運輸設備	9,651	0.35	11,721	0.44	324	處分資產增益	-	-	409	0.01
1561	辦公設備	17,672	0.64	17,029	0.64	33	保留盈餘(附註四.13)				
1681	其他固定資產	67,523	2.43	67,433	2.52	331	法定盈餘公積	71,551	2.57	70,749	2.64
	小 計	198,841	7.16	202,819	7.57	335	未分配盈餘	106,895	3.85	115,535	4.31
1549-1649	減：累計折舊	( 77,976)	(2.81)	( 67,209)	(2.51)						
		<u>120,865</u>	<u>4.35</u>	<u>135,610</u>	<u>5.06</u>						
17	無形資產						股東權益合計	<u>1,137,114</u>	<u>40.91</u>	<u>1,145,361</u>	<u>42.72</u>
177	遞延退休金成本	634	0.02	-	-		承諾事項及或有負債(附註七)				
18	其他資產合計(附註二、四.8)	37,048	1.33	38,925	1.45		負債及股東權益總計	<u>\$ 2,779,698</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 2,680,918</u>	<u>100.00</u>
	資產總計	<u>\$ 2,779,698</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 2,680,918</u>	<u>100.00</u>						

後附之財務報表附註係本財務報表之一部份  
請參閱冠恆會計師事務所民國九十二年二月十九日會計師查核報告書

負責人：

經理人：

主辦會計：

德昌營造股份有限公司

損 益 表

民國九十一年及九十年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元  
(每股盈餘除外)

代 碼	會 計 科 目	九 十 一 年 度		九 十 年 度	
		金 額	%	金 額	%
400	營業收入				
451	營建收入	\$3,344,624	100.00	\$3,885,493	100.00
500	營業成本(附註五)				
551	營建成本	3,180,357	95.09	3,700,366	95.23
591	營業毛利	164,267	4.91	185,127	4.77
600	營業費用	136,898	4.09	142,122	3.66
690	營業利益	27,369	0.82	43,005	1.11
710	營業外收入及利益				
711	利息收入	10,307	0.31	13,175	0.34
7121	採權益法認列之投資收益	1,510	0.04	-	-
713	處分固定資產利益	435	0.01	33	-
714	處分投資收益	989	0.03	585	0.01
721	租金收入	286	0.01	214	0.01
7241	短期投資市價回升利益	-	-	740	0.02
748	什項收入	45,334	1.36	25,137	0.65
		58,861	1.76	39,884	1.03
750	營業外支出及損失				
751	利息費用	27,981	0.84	17,482	0.45
7520	投資損失	583	0.02	-	-
7521	採權益法認列之投資損失	-	-	4,115	0.11
753	處分固定資產損失	137	-	10,862	0.28
788	什項支出	17,747	0.53	36,207	0.93
		46,448	1.39	68,666	1.77
790	繼續營業部門稅前淨利	39,782	1.19	14,223	0.37
810	所得稅費用(附註二及四、14)	23,062	0.69	6,615	0.17
960	本期淨利	\$ 16,720	0.50	\$ 7,608	0.20
990	普通股每股盈餘(附註四、15)				
995	本期淨利				
	追溯調整前	\$ 0.20		\$ 0.09	
	追溯調整後	\$ 0.20		\$ 0.09	

後附之財務報表附註係本財務報表之一部份

請參閱冠恆會計師事務所民國九十二年二月十九日會計師查核報告書

負責人：

經理人：

主辦會計：



德昌營造股份有限公司  
股東權益變動表  
民國九十一年及九十年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	資本公積			保留盈餘		合計
	股本	普通股溢價	處分 資產增益	法定盈餘公積	未分配盈餘	
<b>民國九十年度</b>						
民國九十年一月一日餘額	\$ 823,085	\$ 135,583	\$ 409	\$ 66,408	\$ 154,985	\$ 1,180,470
八十九年度盈餘分配項目(附註四.13)						
提列法定盈餘公積	-	-	-	4,341	(4,341)	-
員工紅利	-	-	-	-	(391)	(391)
董監酬勞	-	-	-	-	(1,172)	(1,172)
盈餘分配股利	-	-	-	-	(41,154)	(41,154)
九十年年度淨利	-	-	-	-	7,608	7,608
民國九十年十二月三十一日餘額	<u>\$ 823,085</u>	<u>\$ 135,583</u>	<u>\$ 409</u>	<u>\$ 70,749</u>	<u>\$ 115,535</u>	<u>\$ 1,145,361</u>
<b>民國九十一年度</b>						
民國九十一年一月一日餘額	\$ 823,085	\$ 135,583	\$ 409	\$ 70,749	\$ 115,535	\$ 1,145,361
九十年年度盈餘分配項目(附註四.13)						
提列法定盈餘公積	-	-	-	761	(761)	-
員工紅利	-	-	-	-	(69)	(69)
董監酬勞	-	-	-	-	(205)	(205)
盈餘分配股利	-	-	-	-	(24,693)	(24,693)
處分固定資產溢價轉回保留盈餘	-	-	(409)	-	409	-
處分固定資產溢價轉回保留盈餘補提列法定盈餘公積	-	-	-	41	(41)	-
九十一年度淨利	-	-	-	-	16,720	16,720
民國九十一年十二月三十一日餘額	<u>\$ 823,085</u>	<u>\$ 135,583</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 71,551</u>	<u>\$ 106,895</u>	<u>\$ 1,137,114</u>

後附之財務報表附註係本財務報表之一部份  
請參閱冠恆會計師事務所民國九十二年二月十九日會計師查核報告書

負責人：

經理人：

主辦會計：

德昌營造股份有限公司  
現金流量表  
民國九十一年及九十年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

營業活動之現金流量：	九十年	九十一年
	度	度
本期淨利：	\$ 16,720	\$ 7,608
調整項目：		
折舊	16,463	17,725
各項攤提	2,438	3,006
處分固定資產利益	( 435)	( 33)
處分固定資產損失	137	10,862
出售短期投資利益	( 989)	( 585)
投資損失	583	-
短期投資市價回升利益	-	( 740)
權益法認列之投資收益	( 1,510)	-
權益法認列之投資損失	-	4,115
資產及負債項目之變動		
應收票據減少(增加)	( 200,814)	( 54,584)
其他應收票據減少(增加)	-	( 75)
應收帳款減少(增加)	( 105,222)	( 150,121)
應收帳款-關係人減少(增加)	-	5,908
其他應收款減少(增加)	54,886	( 58,518)
在建工程減預收工程款減少(增加)	18,145	( 11,240)
預付費用減少(增加)	1,218	( 7,698)
預付款項減少(增加)	5,168	( 12,310)
受限制資產減少(增加)	14,338	( 186,975)
工程存出保證金減少(增加)	( 10,644)	35,001
其他流動資產減少(增加)	( 7,118)	21,134
遞延退休金成本減少(增加)	( 634)	-
遞延所得稅資產-非流動減少(增加)	6,838	( 6,838)
應付票據增加(減少)	129,642	102,393
應付票據-關係人增加(減少)	32,788	11,020
其他應付票據增加(減少)	6,026	( 3,638)
應付帳款增加(減少)	10,062	( 42,041)
應付帳款-關係人增加(減少)	( 105,900)	112,555
其他應付款增加(減少)	( 3,649)	6,445
預收工程款減在建工程增加(減少)	( 29,687)	166,431
應付所得稅增加(減少)	16,072	-
應付費用增加(減少)	( 4,438)	( 57)
其他流動負債增加(減少)	2,507	( 497)
應計退休金負債增加(減少)	634	-
購買短期投資價款	( 192,838)	( 407,145)
出售短期投資價款	212,845	389,812
營業活動之淨現金流(出)入	( 116,368)	( 49,080)

-續次頁-

— 承上頁 —

單位：新台幣仟元

投資活動之現金流量：	九十一年度	九十年 度
購買長期投資價款	\$ ( 47,000)	\$ ( 1,000)
購置固定資產價款	( 1,907)	( 7,051)
出售固定資產價款	853	10,221
資產及負債項目之變動		
存出保證金減少(增加)	( 6,216)	4,247
遞延費用減少(增加)	( 1,637)	( 512)
存入保證金增加(減少)	-	( 20)
長期應收款減少(增加)	88	80
投資活動之淨現金流(出)入	( 55,819)	5,965
融資活動之現金流量：		
發放員工紅利	-	( 391)
發放董監酬勞	( 205)	( 1,172)
發放現金股息	( 24,693)	( 41,154)
應付短期票券增加(減少)	6,089	( 13,353)
舉借(償還)短期借款	46,812	144,600
融資活動之淨現金流(出)入	28,003	88,530
現金及約當現金增加(減少)數	( 144,184)	45,415
期初現金及約當現金餘額	199,522	154,107
期末現金及約當現金餘額	\$ 55,338	\$ 199,522
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息(不含資本化利息)	\$ 27,272	\$ 22,499
本期支付所得稅	\$ 6,732	\$ 619
不影響現金流量之營業活動		
出租資產轉列固定資產	\$ -	\$ 2,614

後附之財務報表附註係本財務報表之一部份

請參閱冠恆會計師事務所民國九十二年二月十九日會計師查核報告書

負責人：

經理人：

主辦會計：

# 德昌營造股份有限公司

## 財務報表附註

民國九十一年及九十年十二月三十一日

(金額除另予註明外，均以新台幣元為單位)

### 一、公司沿革

本公司設立於民國七十五年五月，經歷數次增資後，截至民國九十一年十二月三十一日止，實收資本額達 823,084,500 元。主要營業項目為承攬建築與土木工程。

### 二、重要會計政策之彙總說明

#### 1. 營建會計

本公司對外承包之營造工程，按工程別分別計算成本。依財務會計準則第十一號公報規定，其完工期間如超過一年以上，且承包之工程價款、工程成本及完工程度均可合理估計時，採用完工比例法計算損益。其完工期間如未超過一年，其工程損益之認列採用全部完工法。

完工比例法於投入工程成本時列記「在建工程」，預收工程款時列記「預收工程款」，於每期期末依已完工比例計算累積工程利益並減除前期已認列之累積利益後，作為本期之工程損益。但前期已認列之累積利益超過本期期末按完工比例所計算之累積利益時，其超過部份作為本期工程損失。工程合約如估計發生虧損時，則立即認列全部損失，如以後年度估計損失減少時，則將其減少數沖回，作為該年度之利益。

本公司對完工比例之衡量係按工程實際投入之成本佔估計總成本之比例，作為衡量標準。

全部完工法於投入工程成本時列記「在建工程」，預收工程款時列記「預收工程款」，於工程全部完工時，將所屬該工程之「在建工程」及「預收工程款」沖轉以認列工程損益。工程合約如估計發生虧損時，則立即認列全部損失，如以後年度估計損失減少時，則將其減少數沖回，作為該年度之利益。

#### 2. 流動與非流動之劃分

本公司財務報表係以營業週期（通常長於一年）作為劃分流動與非流動之標準。

#### 3. 現金流量表編製基礎

本公司現金流量表係以現金及約當現金為編製基礎。約當現金係庫存現金、銀行存款、零星支出之週轉金，暨隨時可轉換成定額現金自投資日起三個月到期或清償之國庫券、商業本票及銀行承兌匯票。

#### 4. 短期投資

包括短期票券、上市股票及受益憑證，短期票券係以成本金額為評價基礎，收取利息則以總額法列為利息收入，上市股票及受益憑證則以成本與市價孰低法予以評價，股利收入及交易損益列為處分投資損益。

#### 5. 備抵呆帳

備抵呆帳按期末應收票據及應收帳款餘額（包括應收關係人款項），經個別評估其預計可能發生之損失提列。

## 6. 長期投資

### (1) 權益證券投資

以取得成本為入帳基礎，所持股數對被投資公司無重大影響者，如被投資公司為上市公司，按成本與市價孰低法評價；如被投資公司為非上市公司，按成本法評價。持有被投資公司股權比率達 20% 以上者，採權益法評價；持有被投資公司股權比例超過 50% 者，採權益法評價並於年底編製合併報表；惟若被投資公司當年度總資產及營業收入未達本公司各該項金額 10% 者，僅按權益法評價，不編製合併報表。

### (2) 債券投資

以取得成本為入帳基礎，取得成本高於或低於面額之溢折價部分按合理而有系統之方法攤銷，到期取息列為利息收入科目處理。到期兌償（轉換）或到期前售出係按個別認定計算成本，及出售（轉換）損益，列為投資收益或損失科目處理。若為具公開發行市場債券，期末並作成本與市價孰低法評價，市價低於成本部分列為股東權益減項－未實現長期投資跌價損失科目。

## 7. 固定資產及折舊

固定資產以取得成本為列帳基礎。

有關重大增添、改良及重置列為資本支出，購建固定資產使其達到可供使用狀態所負擔之利息亦列為資產成本。

閒置、待處分或出租資產之固定資產予以轉列其他資產，並按其淨變現價值或帳面價值較低者計價。

折舊按政府規定固定資產耐用年數或評估其可使用年限以平均法提列，其主要資產之耐用年數列示如下：

房屋及建築	40 年
機器設備	2-8 年
運輸設備	3-5 年
辦公設備	5-8 年
什項設備	3-6 年

## 8. 遞延費用

購置電腦軟體之費用，以成本為入帳基礎，依三年平均攤銷。

辦公室電話線路及租賃改良皆以成本為入帳基礎，按五年平均攤銷。

## 9. 退休金

本公司訂立有員工退休辦法。每月按已付薪資總額百分之二提撥職工退休準備金，存入中央信託局退休金專戶。未認列過渡性淨資產或淨給付義務依 84 年 1 月 20 日(84)台財證(六)第 00142 號函，自民國八十六年度起按預期可獲得退休金給付在職員工之平均剩餘服務年限，預期平均剩餘服務年限短於十五年者，得按十五年攤銷，採直線法加以攤銷，列入淨退休金成本。

每期認列之淨退休金成本包括：

- (1)服務成本
- (2)利息成本
- (3)退休基金資產之預期報酬
- (4)未認列前期服務成本之攤銷
- (5)未認列退休金損益之攤銷
- (6)未認列過渡性淨資產或淨給付義務之攤銷

本公司提撥之退休基金低於淨退休金成本之差額，列為「應計退休金負債」，高於淨退休金成本之差額，列為「預付退休金」。於資產負債表上應認列之退休金負債下限為最低退休金負債。

## 10. 所得稅

所得稅係依所得稅法及有關法令估列，其依法得享受之抵減稅額，列為抵減年度之所得稅費用減項。以前年度所得稅負之調整，列為調整年度之所得稅費用。會計所得與課稅所得間之差異，屬時間性差異者，作跨期間之所得稅分攤。遞延所得稅按其性質列為資產或負債。如有證據顯示遞延所得稅資產之一部份或全部有超過百分之五十之機率不會實現時，則將該部份或全部列入備抵評價科目，以減少遞延所得稅資產。

本公司所得稅抵減之會計處理依財務會計準則公報第十二號「所得稅抵減之會計處理準則」之規定處理，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。

自民國八十七年度兩稅合一制度實施後，本公司當年度依稅法規定調整之稅後盈餘於次年度股東會未作盈餘分配者，該公司未分配盈餘應加徵 10%營利事業所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。

## 11. 資本支出與收益支出之劃分

凡支出之經濟效益及於以後各期，列為資產並按其效益年限攤銷，其餘列為當期費用或損失。

## 12. 保固準備

保固準備按承包工程保固期間內，預計可能發生之保固支出予以提列，實際發生保固支出時，於保固準備項下先行沖轉，若有不足，則以當期費用列支。

### 13. 非衍生性金融商品

非衍生性金融資產及負債其認列及續後評價與其所產生之收益及費用之認列與衡量基礎，係依本公司前述之會計政策及一般公認會計原則處理。

三、會計原則變動之理由及其影響：無

四、重要會計科目之說明

#### 1. 現金及約當現金

	九 十 一 年 度		九 十 年 度	
現 金				
庫存現金	\$	215,303	\$	136,576
零用金		568,287		1,075,073
小 計		783,590		1,211,649
銀行存款				
支票存款		5,448,818		2,457,324
活期存款		29,936,845		195,852,871
定期存款		19,168,759		-
小 計		54,554,422		198,310,195
合 計	\$	55,338,012	\$	199,521,844

上列各年底銀行存款尚未受有指定用途或限制使用等情事。至於已提供擔保之活期存款及定期存款業已轉列受限制資產項下。

#### 2. 短期投資

		九 十 一 年 度			
證 券 名 稱	單 位 數	取 得 成 本	單 位 市 價	市 價	價
寶來績效基金	117,508.80	\$ 3,000,000	12.5200	\$	1,471,210
寶來得利基金	532,124.60	7,576,230	14.2697		7,593,258
減：備抵跌價損失		(1,511,762)			
小 計		\$ 9,064,468			
有價證券發行人	保證承兌機構	成 本	面 額	利 率	
	聯邦票券-新竹				
大享容器、欣美實業	分行	\$ 2,966,584	\$ 3,000,000	1.5%	
晨曦發	台新銀行-建北分行	3,084,238	3,097,943	1.5%	
小 計		\$ 6,050,822			
合 計		\$ 15,115,290			

九十年年度

證 券 名 稱	單 位 數	取 得 成 本	單 位 市 價	市 價
寶來績效基金	117,508.80	\$ 3,000,000	14.460	\$ 1,699,177
大眾債券基金	1,496,274.40	17,450,000	11.911	17,822,124
減：備抵跌價損失		( 928,699)		
小 計		\$ 19,521,301		

有價證券發行人	保證承兌機構	成 本	面 額	利 率
僑銀台中 利機企業	台新銀行-台中 分行 新竹商銀-神岡 分行	\$ 15,194,890	\$ 15,000,000	2.4%
合 計		\$ 34,716,191		

- (1) 上列基金係屬開放型之基金，民國九十一年及九十年十二月三十一日之市價係以十二月底淨值為依據。
- (2) 上列短期票券於民國九十一年十二月三十一日已提供票券金融公司作為保證發行商業本票之擔保，其金額為 6,050,822 元。

### 3. 應收票據

項 目	九十一年十二月三十一日	九十年十二月三十一日
應收票據	\$ 314,337,816	\$ 113,524,180

上列應收票據於民國九十一年及九十年十二月三十一日作銀行短期借款之擔保品金額分別為 90,464,194 元及 60,732,034 元。

### 4. 應收帳款淨額

項 目	九十一年十二月三十一日	九十年十二月三十一日
應收工程款	\$ 383,386,911	\$ 377,450,044
應收工程保留款	243,794,989	351,154,016
暫估應收工程款	447,742,887	338,428,412
小 計	\$ 1,074,924,787	\$ 1,067,032,472
減：備抵呆帳	( 2,538,533)	( 99,868,830)
合 計	\$ 1,072,386,254	\$ 967,163,642

截至民國九十一年及九十年十二月三十一日止應收工程保留款分別為 243,794,989 元及 351,154,016 元；其中工程保留款超過一年者分別為 77,206,117 元及 66,388,860 元；預計截至民國九十二年十二月三十一日收回之應收工程款保留款為 230,693,176 元。



5. 在建工程減預收工程款後餘額及預收工程款減在建工程後餘額

工程名稱	工程合約價估計		工程預定完		在 建 工 程		預收工程款	在建工程減預收		預收工程款減在建工程後餘額
	(不含稅)	總 成 本	工 年 完 工 程 度	完 工 程 度	工 程 成 本	已實現利益(損失)		工程減後餘額	預收後餘額	
九十一年度										
B0020	\$430,372,111	\$412,000,330	92	95.10%	\$391,815,024	\$17,471,564	\$346,128,738	\$63,157,850	\$ -	
C0007	176,000,000	176,000,000	92	23.36%	41,117,815	-	29,698,786	11,419,029	-	
A0014	421,343,048	407,584,990	92	23.70%	96,605,288	3,260,660	83,411,620	16,454,328	-	
A0015	1,051,714,286	988,000,000	92	98.67%	974,815,103	62,866,886	992,607,945	45,074,044	-	
B0033	899,957,142	860,105,219	92	47.07%	404,862,910	18,758,300	241,042,841	182,578,369	-	
D0029	227,619,048	219,546,029	92	91.14%	200,100,779	7,357,750	170,368,341	37,090,188	-	
C0010	269,523,810	246,734,764	92	63.50%	156,684,506	14,471,044	205,460,076	-	34,304,526	
B0040	724,329,766	681,351,708	92	94.60%	644,591,426	40,657,243	691,981,918	-	6,733,249	
A0018	224,178,869	213,376,727	92	67.16%	143,312,929	7,254,719	155,694,502	-	5,126,854	
B0043	152,285,714	151,500,000	92	60.84%	92,172,450	478,028	91,125,174	1,525,304	-	
B0044	616,476,190	613,416,485	92	19.75%	121,124,792	604,292	218,484,673	-	96,755,589	
C0011	640,952,381	619,230,119	92	55.03%	340,772,252	11,953,761	354,741,048	-	2,015,035	
C0012	293,619,047	283,640,215	92	62.19%	176,381,879	6,205,836	190,240,761	-	7,653,046	
C0014	555,238,095	487,897,179	93	11.80%	57,577,835	7,946,228	-	65,524,063	-	
C0015	612,380,952	580,072,722	93	18.18%	105,468,838	5,873,636	63,594,670	47,747,804	-	
C0016	679,047,619	655,785,087	93	11.41%	74,825,742	2,654,255	85,522,220	-	8,042,223	
B0046	277,142,857	235,571,428	93	36.50%	85,980,750	15,173,572	104,289,622	-	3,135,300	
C0017	83,142,857	81,626,956	93	0.14%	111,816	2,122	-	113,938	-	
A0019	255,904,762	250,786,666	92	0.21%	532,108	10,748	-	542,856	-	
D0035	5,000,000	4,836,716	92	全部完工 法	26,267	-	5,000,000	-	4,973,733	
合 計	\$ 8,596,228,554	\$ 8,169,063,340			\$ 4,108,880,509	\$223,000,644	\$ 4,029,392,935	\$471,227,773	\$168,739,555	

5. 在建工程減預收工程款後餘額及預收工程款減在建工程後餘額

工程名稱	工程合約價款 估計		工程 預定		在 建 工 程		在建工程減預		預收工程款減在 建工程後餘額
	( 不 含 稅 )	總 成 本	工 年 度	完 工 程 度	工 程 成 本	已實現利益(損失)	預 收 工 程 款	工 程 款 後 餘 額	
九十年									
B0020	\$424,089,316	\$406,362,536	91	73.96%	\$300,542,456	\$13,110,726	\$285,192,516	\$28,460,666	\$ -
C0007	176,000,000	171,000,000	91	14.68%	25,095,366	734,000	16,665,153	9,164,213	-
B0022	415,557,179	294,608,183	91	83.92%	247,224,145	101,500,397	321,342,025	27,382,517	-
A0014	389,380,952	362,124,285	91	24.35%	88,185,599	6,636,998	76,444,953	18,377,644	-
B0032	906,824,805	851,542,261	91	93.33%	794,733,033	51,595,198	788,320,041	58,008,190	-
A0015	1,051,714,286	967,577,100	91	41.11%	397,758,194	34,588,797	307,205,744	125,141,247	-
B0033	899,957,142	846,105,219	91	28.80%	243,704,791	15,509,354	128,144,484	131,069,661	-
D0029	227,619,048	219,546,029	92	41.72%	91,604,059	3,368,064	85,261,641	9,710,482	-
C0008	156,190,476	152,285,714	91	99.83%	152,029,631	3,898,124	116,737,243	39,190,512	-
C0009	145,714,286	137,521,588	91	81.12%	111,555,938	6,645,917	106,800,003	11,401,852	-
C0010	269,523,810	246,734,764	91	21.37%	52,718,093	4,870,019	59,120,741	-	1,532,629
B0040	664,761,905	631,523,808	91	20.67%	130,535,694	6,870,315	153,215,190	-	15,809,181
B0042	76,190,476	72,265,049	91	全部完工法	2,578,347	-	-	2,578,347	-
A0017	149,142,857	145,649,968	91	全部完工法	4,963,284	-	-	4,963,284	-
A0018	202,857,143	193,760,739	91	全部完工法	3,307,089	-	60,857,143	-	57,550,054
D0034	55,809,524	54,107,410	91	全部完工法	212,533	-	-	212,533	-
B0043	152,285,714	151,500,000	92	0.26%	396,518	2,043	-	398,561	-
B0044	616,476,190	613,416,485	92	0.04%	272,851	1,224	123,809,524	-	123,535,449
C0011	640,952,381	619,230,119	92	1.44%	8,925,434	312,801	-	9,238,235	-
C0012	293,619,047	283,640,215	92	3.47%	9,837,263	346,265	-	10,183,528	-
C0013	9,095,000	8,840,000	91	全部完工法	24,775	-	-	24,775	-
C0014	555,238,095	487,897,179	93	0.42%	2,047,137	282,832	-	2,329,969	-
C0015	612,380,952	580,072,722	93	0.25%	1,456,496	80,771	-	1,537,267	-
合 計	\$ 9,091,380,584	\$ 8,497,311,373			\$ 2,669,708,726	\$250,353,845	\$ 2,629,116,401	\$489,373,483	\$198,427,313

5. 在建工程減預收工程款後餘額及預收工程款減在建工程後餘額

於民國九十一年及九十年十二月三十一日上列在建工程向保險公司投保營造工程之保額分別為 8,710,915,059 元及 8,614,993,532 元。

6. 長期投資

被 投 資 公 司	九 十 一 年		會計處理方法
	金 額	持 股 比 例 %	
德鎮盛工程(股)公司	\$ 32,467,096	93%	權益法
台中市第十一信用合作社	100,000	-	成本法
野美國際開發(股)公司	117,000,000	8.36%	成本法
誠泰銀行金融債券	1,000,000	-	成本法
合 計	\$ 150,567,096		

被 投 資 公 司	九 十 一 年		會計處理方法
	金 額	持 股 比 例 %	
德鎮盛工程(股)公司	\$ 30,956,665	93%	權益法
台中市第十一信用合作社	100,000	-	成本法
野美國際開發(股)公司	70,000,000	5%	成本法
誠泰銀行金融債券	1,000,000	-	成本法
合 計	\$ 102,056,665		

- (1) 民國九十一年及九十年十二月三十一日依權益法認列之(損)益分別為 1,510,431 元及 (4,115,105) 元，係依據被投資公司經會計師查核之財務報表，以權益法評價估列。
- (2) 民國九十一年及九十年十二月三十一日持股比例超過 50% 之被投資公司，因其總資產及營業收入尚未達證券發行人財務報告編製準則之編製合併報表標準，得不編合併報表。

## 7. 固定資產

項	目	九	十	一	年	度
		成	本	累	計	折 舊
						未 折 減 餘 額
土	地	\$ 57,732,210		\$ -		\$ 57,732,210
房	屋 及 建	31,407,870		5,612,974		25,794,896
機	器 設	14,855,538		10,716,181		4,139,357
運	輸 設	9,650,544		6,500,017		3,150,527
辦	公 設	17,671,963		13,467,416		4,204,547
什	項 設	67,522,733		41,679,887		25,842,846
合	計	\$ 198,840,858		\$ 77,976,475		\$ 120,864,383

項	目	九	十	年	度
		成	本	累	計
					折 舊
					未 折 減 餘 額
土	地	\$ 57,732,210		\$ -	\$ 57,732,210
房	屋 及 建	31,407,870		4,872,406	26,535,464
機	器 設	17,495,802		11,180,123	6,315,679
運	輸 設	11,720,882		7,864,457	3,856,425
辦	公 設	17,029,237		11,805,106	5,224,131
什	項 設	67,432,733		31,486,598	35,946,135
合	計	\$ 202,818,734		\$ 67,208,690	\$ 135,610,044

- (1) 於民國九十一年及九十年十二月三十一日，上列固定資產向保險公司投保之保額分別為 37,698,107 元及 49,454,872 元。
- (2) 上列土地及房屋中，於民國九十一年及九十年十二月三十一日已提供票券金融公司作為保證發行商業本票之擔保，其金額分別為 81,092,409 元及 81,832,977 元。

## 8. 其他資產

項	目	九	十	一	年	度	九	十	年	度
出租資產		\$		22,461,456		\$		22,827,312		
存出保證金				12,201,956				5,985,914		
遞延費用				2,271,049				3,072,254		
長期員工借支				113,400				201,000		
遞延所得稅資產-非流動				-				6,838,296		
合計		\$		37,047,861		\$		38,924,776		

- (1) 於民國九十一年及九十年十二月三十一日止，上列出租資產向保險公司投保之保額分別為 11,200,000 元及 10,000,000 元。

### 9. 短期借款

九 十 一 年 度	借 款 種 類	期 間	利 率	金 額	擔 保 品
中央信託局-台中分局	抵押借款	91.12.16~ 92.01.06	4.750%	\$ 40,500,000	定期存款
中央信託局-台中分局	信用借款	91.11.29~ 92.01.06	3.200%	17,000,000	—
土地銀行-台中分行	抵押借款	90.12.24~ 工程完工	4.500%	122,600,000	活期存款
土地銀行-台中分行	"	91.05.21~ 工程完工	4.500%	4,347,880	活期存款
三信商銀-台中分行	"	91.09.03~ 應收票據兌現	4.000%	75,464,194	應收票據
三信商銀-台中分行	"	91.10.11~ 92.01.08	4.000%	15,000,000	應收票據
合 計				<u>\$ 274,912,074</u>	

九 十 年 度	借 款 種 類	期 間	利 率	金 額	擔 保 品
中央信託局-台中分局	抵押借款	90.09.30~ 91.09.30	4.150%	\$ 16,000,000	定期存款
中央信託局-台中分局	信用借款	90.02.13~ 91.02.13	6.000%	20,000,000	—
大眾銀行-台中分行	抵押借款	90.12.27~ 91.01.25	7.000%	17,500,000	應收票據
合作金庫-台中分行	"	90.12.05~ 91.01.05	7.859%	30,000,000	定期存款
玉山銀行-台中分行	"	90.12.17~ 91.01.11	7.880%	22,000,000	應收票據
土地銀行-台中分行	"	90.12.24~ 91.01.24	5.950%	122,600,000	活期存款
合 計				<u>\$ 228,100,000</u>	

民國九十一年及九十年十二月三十一日止，因短期借款而提供擔保品明細請詳附註六。

## 10. 應付短期票券

九 十 一 年 度				
保 證 承 兌 機 構	期 間	利 率	金 額	擔 保 品
聯邦票券	91. 12. 03~ 92. 01. 03	2. 17%	\$ 24, 000, 000	短期票券、不動產
中華票券	91. 12. 12~ 92. 01. 03	2. 00%	64, 000, 000	不動產
減：應付商業本票折價			( 74, 684)	
淨 額			<u>\$ 87, 925, 316</u>	

九 十 年 度				
保 證 承 兌 機 構	期 間	利 率	金 額	擔 保 品
台新票券	90. 12. 07~ 91. 01. 04	3. 00%	\$ 30, 000, 000	-
中華票券	90. 12. 10~ 91. 01. 10	3. 70%	20, 000, 000	不動產
中華票券	90. 12. 26~ 91. 01. 25	3. 70%	32, 000, 000	不動產
減：應付商業本票折價			( 164, 200)	
淨 額			<u>\$ 81, 835, 800</u>	

民國九十一年及九十年十二月三十一日分別提供公司不動產 81, 092, 409 元、短期票券 6, 050, 822 元及不動產 81, 832, 977 元作為發行商業本票之擔保品。

## 11. 員工退休辦法

- (1) 本公司對正式聘用員工訂有退休辦法，依該辦法規定，員工退休金之支付係依據服務年資依勞基法規定計算，退休金給付之最高限額為四十五個月；另退休金之給付係以核准退休生效之當日前六個月的平均工資計算。
- (2) 本公司每月按實付薪資總額百分之二點九九提撥退休準備金交由勞工退休準備金監督委員會專戶儲存於中央信託局。
- (3) 本公司勞工退休金會計係依財務會計準則第十八號「退休金會計處理準則」辦理。並經精算師於民國九十二年一月十五日出具以民國九十一年十二月三十一日為衡量日之精算評估報告。

(4) 於民國九十一年及九十年十二月三十一日，專戶提存之退休準備金餘額分別為 24,679,537 元及 21,474,344 元，其年度變動情形如下：

	<u>九 十 一 年 度</u>	<u>九 十 年 度</u>
期初餘額一月一日	\$ 21,474,344	\$ 17,768,260
加：本期提撥	2,686,801	2,928,895
利息收入	518,392	777,189
期末餘額十二月三十一日	<u>\$ 24,679,537</u>	<u>\$ 21,474,344</u>

本公司計算淨退休金成本所用之精算假設及期末提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	<u>九 十 一 年 度</u>	<u>九 十 年 度</u>
折現率	5.00%	5.00%
未來薪資水準增加率	1.50%	1.50%
退休金資產預期長期投資報酬率	5.00%	5.00%

	<u>九 十 一 年 度</u>	<u>九 十 年 度</u>
給付義務：		
既得給付義務	\$ ( - )	\$ ( 164,316)
非既得給付義務	( 24,181,229)	( 14,494,308)
累積給付義務	( 24,181,229)	( 14,658,624)
未來薪資增加之影響數	( 3,484,241)	( 7,262,034)
預計給付義務	( 27,665,470)	( 21,920,658)
退休基金資產平公價值	24,679,537	21,474,344
提擬狀況	( 2,985,933)	( 446,314)
未認列過渡性淨給付義務	2,483,861	2,759,845
未認列退休金損(益)	( 132,218)	( 2,272,946)
預付(應計)退休金	<u>\$ ( 634,290)</u>	<u>\$ 40,585</u>

## 12. 資本公積

依公司法規定，資本公積除彌補虧損及撥充資本外，不得派作其他用途。以資產重估增值彌補虧損者，以後年度如有盈餘應先轉回資本公積，在原撥補數額未轉回前，不得分派股利或作其他用途。資本公積撥充資本時依證券暨期貨管理委員會規定比例辦理。

## 13. 盈餘分配及股利政策

依本公司章程規定，公司總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補已往年度虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，如尚有盈餘依百分之一分派為員工紅利；百分之三分派全體董監事酬勞；其餘由董事會擬具分派議案，提請股東會決議分派之。

公司屬營造產業，企業生命週期正值成長期，為持續擴充規模及健全財務規劃以求永續發展，由尚可分配盈餘提撥 30%以上為股利分派原則，本公司發放股票股利及現金股利兩種，依公司經營之資金需求狀況優先分派股票股利，其比率以當年度股利分配總額之 80%為限。

惟此項盈餘提供分派之比率及股東現金股利之比率，得視當年度實際獲利及資金需求狀況，經股東會決議調整之，並可自公開資訊觀測站查詢董事會通過及股東會決議之員工紅利及董監事酬勞相關資訊。

上年度盈餘分配情形，於民國 91 年 3 月 14 日經董事會決議，民國 91 年 6 月 7 日股東會通過，配發如下：

1. 配發員工紅利 68,470 元、股東股利 24,692,535 元，董監事酬勞 205,411 元。
2. 民國 90 年度盈餘無配發員工股票紅利。
3. 配發員工紅利及董監酬勞後設算 90 年度每股盈餘為 0.09 元。



## 14. 所得稅

### A. 九十一年度所得稅費用

#### (一) 91 年度之遞延所得稅資產

##### 1. 遞延所得稅資產

遞延所得稅資產—流動 \$ 8,247,691

遞延所得稅資產—非流動 -

##### 2. 產生遞延所得稅資產之暫時性差異

估計保固負債所產生之可減除暫時性差異 5,637,579

呆帳損失之認列所產生之可減除暫時性差異 27,353,185

#### (二) 91 年度繼續營業部門之應付所得稅 (當期所得稅費用)

\$ 17,728,029

期初遞延所得稅資產 8,505,995

估計保固負債之產生所產生之遞延所得稅 (利益) ( 1,409,395)

呆帳損失所列之遞延所得稅 (利益) ( 6,838,296)

補繳 88 年度未分配盈餘加徵 10% 稅額 5,276,821

所得稅抵減所產生之遞延所得稅利益 (省稅效果) ( 227,031)

分離課稅稅額 25,744

繼續營業部門所得稅 \$ 23,061,867

#### (三) 91 年度應付所得稅

當期應付所得稅費用 \$ 17,728,029

加：90 年度未分配盈餘加徵 10% -

減：預付所得稅 ( 1,428,628)

減：所得稅抵減 (人才培訓) ( 227,031)

應付所得稅 \$ 16,072,370

#### (四) 所得稅抵減之法令依據、抵減項目、可抵減總額、尚未抵減餘額及最後抵減年度：

法 令 依 據	抵 減 項 目	可 抵 減 總 額	尚 未 抵 減 餘 額	最 後 抵 減 年 度
促進產業升級條例	人才培訓	<u>\$ 227,031</u>	<u>\$ -</u>	94 年度

B. 九十年度所得稅費用

(一) 90 年度之遞延所得稅資產

1. 遞延所得稅資產

遞延所得稅資產－流動 \$ 1,667,699

遞延所得稅資產－非流動 6,838,296

2. 產生遞延所得稅資產之暫時性差異

估計保固負債所產生之可減除暫時性差異 4,833,973

呆帳損失之認列所產生之可減除暫時性差異 27,353,185

備抵跌價損失之認列所產生之可減除暫時性差異 928,699

所得稅抵減所產生之遞延所得稅利益(省稅效果) 227,031

(二) 90 年度繼續營業部門之應付所得稅(當期所得稅費用) \$ 95,915

期初遞延所得稅資產 14,502,417

估計保固負債之產生所產生之遞延所得稅(利益) (1,208,493)

呆帳損失所列之遞延所得稅(利益) (6,838,296)

備抵跌價損失之認列之遞延所得稅(利益) (232,175)

所得稅抵減所產生之遞延所得稅(利益) (227,031)

補繳 88 年營利事業所得稅費用 128,348

87 年未分配盈餘加徵 10% 核定退稅款 (3,630)

88 年度未分配盈餘加徵 10% 之所得稅費用低估 220,738

分離課稅稅額 177,307

繼續營業部門所得稅 \$ 6,615,100

(三) 90 年度應付所得稅

當期應付所得稅費用 \$ 95,915

加：89 年度未分配盈餘加徵 10% -

減：預付所得稅 (7,769,027)

應付所得稅(應退稅額) \$ (7,673,112)

(四) 所得稅抵減之法令依據、抵減項目、可抵減總額、尚未抵減餘額及最後抵減年度：

法 令 依 據	抵 減 項 目	可 抵 減 總 額	尚 未 抵 減 餘 額	最 後 抵 減 年 度
促進產業升級條例	人才培訓	\$ 322,947	\$ 227,031	94 年度

C. 應付所得稅

	九 十 一 年 度	九 十 年 度
稅前淨利	\$ 39,782,277	\$ 14,222,942
永久性差異	30,366,234	11,478,193
估計售後保固負債之調整	803,606	1,389,492
呆帳損失之調整	-	( 25,543,378)
短期投資備抵跌價損失之調整	-	( 739,926)
課稅所得額	\$ 70,952,117	\$ 807,323
稅率	×25%	×25%
累進差額	- 10,000	- 10,000
應納所得稅	\$ 17,728,029	\$ 191,831
所得稅抵減(人才培訓)	( 227,031)	( 95,916)
預付稅捐	( 1,428,628)	( 7,769,027)
應付(退)所得稅	\$ 16,072,370	\$ ( 7,673,112)

D. 本公司截至民國九十一年及九十年十二月三十一日股東可扣抵稅額帳戶資料如下：

	九 十 一 年 度	九 十 年 度
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$ 12,790,447	\$ 24,575,637
預計(實際)盈餘分配之稅額扣抵%	29.55%	45.99%

民國九十一年度尚未有實際稅額扣抵比率，故揭露預計數，九十年度已有實際之稅額扣抵比率，則揭露實際數。

E. 未分配盈餘相關資料如下：

	九 十 一 年 度	九 十 年 度
86 年度以前	\$ 63,613,412	\$ 63,301,538
87 年度以後	\$ 43,282,224	\$ 52,233,281

F. 本公司截至民國八十九年度之營利事業所得稅結算申報案，業經稅捐稽徵機關核定在案。

## 15. 每股盈餘

每股盈餘按發行在外流通股數加權平均計算；凡以盈餘轉增資或資本公積轉增資者，則按核准後之增資比例追溯調整，不考慮該增資股之流通時間。

	九 十 一 年 度	九 十 年 度
稅後淨利(A)	\$ 16,720,410	\$ 7,607,842
期末流通在外股數	82,308,450	82,308,450
追溯調整後加權平均流通在外股數(B)*	82,308,450	82,308,450
追溯調整前之每股盈餘	\$ 0.20	\$ 0.09
追溯調整後之每股盈餘(A)/(B)	\$ 0.20	\$ 0.09

追溯調整之加權平均流通在外股數計算如下：

	九 十 一 年 度	九 十 年 度
期初股數	82,308,450	82,308,450
追溯調整後之加權平均流通在外股數	82,308,450	82,308,450

## 五、關係人交易事項

### (一)關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
中翔水電工程有限公司	本公司董事為該公司董事長
德鎮盛工程(股)公司	本公司董事長為該公司董事長

### (二)與關係人間之重大交易事項

#### 1. 進貨

本公司於民國九十一年及九十年與關係人之進貨情形如下：

	九 十 一 年 度		九 十 年 度	
	金 額	%	金 額	%
德鎮盛工程(股)公司	\$ -	-	\$ 2,825,500	0.08
中翔水電工程有限公司	44,546,505	1.41	372,305,529	10.38
	\$ 44,546,505	1.41	\$ 375,131,029	10.46

上述進貨之交易條件，依工程估計議定，與一般承包商並無重大差異。

## 2. 應收(付)款項

本公司與關係人之債務情形如下：(均未計息)

### (1) 應付關係人款項

	九 十 一 年 度		九 十 年 度	
	金 額	%	金 額	%
應付票據				
德鎮盛工程(股)公司	\$ -	-	\$ 11,213	0.04
中翔水電工程有限公司	61,876,486	100.00	29,076,446	99.96
	<u>\$ 61,876,486</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 29,087,659</u>	<u>100.00</u>
應付帳款				
德鎮盛工程(股)公司	\$ 383,647	5.76	\$ 2,770,425	2.46
中翔水電工程有限公司	6,271,175	94.24	109,784,897	97.54
	<u>\$ 6,654,822</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 112,555,322</u>	<u>100.00</u>

### 3. 其他

本公司民國九十一年度已向中翔水電工程有限公司收取存入保證票據為 2,696,261 元。

## 六、質押之資產

截至民國九十一年及九十年十二月三十一日止，本公司提供擔保之資產如下：

資 產 名 稱	九 十 一 年 度	九 十 年 度	擔 保 用 途
應收票據	\$ 90,464,194	\$ 60,732,034	銀行借款
受限制活期存款	81,502,340	19,616,000	銀行借款
受限制定期存款	349,272,657	425,497,010	工程保證及融資額度之抵押品
固定資產—帳面值	81,092,409	81,832,977	票券融資及發行商業本票
工程存出保證金	29,181,320	18,537,171	工程保固款
短期票券	6,050,822	-	發行商業本票
合 計	<u>\$ 637,563,742</u>	<u>\$ 606,215,192</u>	

## 七、重大承諾事項及或有負債

1. 截至民國九十一年及九十年十二月三十一日，本公司為同業因承攬工程所為保證之金額為 172,000,000 元及 482,980,000 元。
2. 截至民國九十一年及九十年十二月三十一日，本公司為承包工程及發行商業本票而開立之存出保證票據分別為 2,120,048,371 元及 2,233,016,452 元。

3. 截至民國九十一年及九十年十二月三十一日，本公司已收取發包廠商所開立之存入保證票據分別為 371,880,813 元及 180,455,362 元。
4. 截至民國九十一年及九十年十二月三十一日止，本公司由銀行開立之連帶保證書金額分別為 1,091,141,144 元及 1,172,206,916 元。
5. 截至民國九十一年及九十年十二月三十一日止，本公司由中央信託局提供之外勞保證金額分別為 5,150,400 元及 7,114,560 元。

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項：無。

十、其他：

1. 科目重分類

為配合財政部證券管理委員會民國八十四年十一月九日(84)台財證(六)第 02601 號函規定，民國九十一年度財務報表之資產負債表及損益表科目依公開發行公司「一般行業統一通用會計科目及代碼」表達，本公司民國九十年度財務報表部分會計科目業經重分類。

十一、附註揭露事項：

依財政部證券暨期貨管理委員會(89)台財證(六)第04754號函規定應揭露事項如下：

(一) 重大交易事項相關資訊：

民國九十一年度本公司及轉投資事業依證券發行人報告編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：

單位：新台幣元

編號 (註一)	為他人背書保證者		背書保證對象 關係(註一)	對單一企業背書保證之限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額
	名稱	公司名稱							
0	德昌營造(股)公司	啟阜建設工程(股)公司	5	823,084,500*10 =8,230,845,000	482,980,000	172,000,000	0	15.13%	823,084,500*20 =16,461,690,000

註一：本公司及子公司背書保證資訊應分列兩表並於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1. 本公司填0。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二：背書保證對象與本公司之關係有下列六種，標示種類即可：

1. 有業務關係之公司。
2. 直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。
3. 母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。
4. 對公司直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之母公司。
5. 基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。
6. 因共同投資關係由各出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。

註三：應註明最高限額之計算方法及最高限額之金額。財務報表如有認列或有損失，應於備註欄中敘明已認列之金額。

3. 期末持有有價證券：

單位：新台幣元

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	帳列科目	期				備註
				股數	帳面金額	持股比率	市價	
本公司	寶來績效基金		短期投資	117,508.80	3,000,000	0.5396%	1,471,210	
本公司	寶來得利基金		短期投資	532,124.60	7,576,230	0.0256%	7,593,258	
本公司	聯邦票券		短期投資	-	2,966,584	-	-	
本公司	聯邦票券		短期投資	-	3,084,238	-	-	
本公司	德鎮盛工程(股)公司股票	依權益法評價之被投資公司	長期投資	3,350,000	32,467,096	93%	32,467,096	
本公司	台中市第十一信用合作社股票		長期投資	10,000	100,000	-	-	
本公司	野美國際開發(股)公司股票		長期投資	11,700,000	117,000,000	8.36%	-	
本公司	誠泰銀行金融債券		長期投資	-	1,000,000	-	-	
德鎮盛工程(股)公司	元富金平衡基金		短期投資	200,000.00	2,000,000	0.7833%	1,940,000	
德鎮盛工程(股)公司	寶來得寶基金		短期投資	287,059.40	3,000,000	0.0163%	3,000,976	

4. 累積買進、賣出或期末同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上者：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上者：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上者：無。
7. 與關係人進銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上者：無。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額 20%以上者：無。
9. 從事衍生性商品交易：無。

(二) 轉投資事業相關資訊：

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊：

單位：新台幣元

投資公司名稱	被投資公司名稱	地址	主要營業項目	原始投資金額		期 末 持 有			被投資公司本期損益	本公司認列之投資損益	備 註
				本期期末	上期期末	股 數	比 率	帳面金額			
德昌營造(股)公司	德鎮盛工程(股)公司	台中市學士路 255 號 9 樓	景觀工程、廢棄物清理、設備安裝工程、空氣污染防治工程等	33,500,000	33,500,000	3,350,000	93%	32,467,096	1,624,119	1,510,431	採權益法評價之被投資公司

(三) 大陸投資資訊：無。



## 十二、部門別財務資訊

### 1. 產業別財務資訊之揭露：

本公司主要產業部門係以經營建築與土木工程為主要業務。

### 2. 地區別及外銷銷貨財務資訊之揭露：

本公司並未於國外設立營運機構，且營業範圍僅及於國內，並無外銷之營業收入。

### 3. 重要客戶資訊之揭露：

本公司民國九十一年度及九十年年度其收入占損益表上收入金額 10%以上之重要客戶明細揭露如下：

客 戶 名 稱	銷 貨 金 額	所 佔 比 例
九 十 一 年 度		
內 政 部 營 建 署	\$ 1,121,340,901	33.53%
台 灣 糖 業 ( 股 ) 公 司	547,842,660	16.38%
	<u>\$ 1,669,183,561</u>	<u>49.91%</u>

客 戶 名 稱	銷 貨 金 額	所 佔 比 例
九 十 年 度		
中 國 醫 藥 學 院 附 設 醫 院	\$ 461,573,436	11.88%
野 美 國 際 開 發 ( 股 ) 公 司	796,834,664	20.51%
南 開 技 術 學 院	531,516,190	13.68%
內 政 部 營 建 署	402,736,606	10.37%
合 計	<u>\$ 2,192,660,896</u>	<u>56.44%</u>

## 十三、金融商品之揭露

依財政部證券暨期貨管理委員會(85)台財證(六)第00263號函有關「公開發行公司從事衍生性商品交易財務報告應行揭露事項注意要點」及財務會計準則公報第二十七號「金融商品之揭露」規定，揭露如下：

(一)非以交易為目的之衍生性金融商品：無。

(二)以交易為目的之衍生性金融商品：無。

(三)金融商品之公平價值。

非衍生性金融商品	單位：新台幣仟元	
	帳面價值	公平價值
資產：		
現金及約當現金	55,338	55,338
短期投資	15,115	15,115
應收票據及帳款	1,386,724	1,386,724
其他流動金融資產	478,864	478,864
長期投資	150,567	150,567
其他金融資產	12,315	12,315
負債：		
短期借款	274,912	274,912
應付短期票券	87,925	87,925
應付票據及帳款	992,678	992,678
應付關係人款項	68,531	68,531
其他流動金融負債	41,784	41,784
其他金融負債	50	50

非衍生性金融商品	九 十 年 度	
	帳面價值	公平價值
資產：		
現金及約當現金	199,522	199,522
短期投資	34,716	34,716
應收票據及帳款	1,080,688	1,080,688
其他流動金融資產	537,444	537,444
長期投資	102,057	102,057
其他金融資產	6,187	6,187
負債：		
短期借款	228,100	228,100
應付短期票券	81,836	81,836
應付票據及帳款	852,974	852,974
應付關係人款項	141,643	141,643
其他流動金融負債	27,618	27,618
其他金融負債	50	50

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帳面價值估計其公平價值，因為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、應收票據及帳款、應收關係人款項、應付票據及帳款、短期借款、應付短期票券、應付費用、其他流動金融資產及其他流動金融負債。
2. 短期投資係以其市場價格為其公平市價。
3. 長期股權投資及債券投資如有市場價格可循時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則以財務或其他資訊估計公平價值。

#### 五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：

不適用（未達法定編列標準）

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，有無發生財務週轉困難情事：無

#### 七、最近二年度財務預測達成情形

##### (一)九十年度財務預測

單位：新台幣仟元

項 目	90 年度預測 (經簽證會計師核閱)		業經會計師簽證	
	原預測 (90/4/19 編製)	更新(正)金額 (90/10/26 編製)	達成數額	達成百分比(%)
營業收入	3,801,389	4,211,236	3,885,493	92.26
營業成本	3,595,028	4,041,837	3,700,366	91.55
營業毛利	206,361	169,399	185,127	109.28
營業費用	118,343	121,326	142,122	117.14
營業損益	88,018	48,073	43,005	89.46
營業外收入	20,302	36,186	39,884	110.22
營業外支出	29,031	72,312	68,666	94.96
本期稅前損益	79,289	11,947	14,223	119.05
本期稅後損益	59,737	5,620	7,608	135.37

註 1：90 年度更新財測原因：

茲因原財務預測所依據之若干基本假設已有變動，且本公司發生於原財務預測編製時未能合理規劃並編列入之工期展延、逾期及工程材料成本上漲事項，致原財務預測不再適用，故依「公開發行公司財務預測資訊公開體系實施要點」第十八點及十九點之規定，於民國九十年十月二十六日更新民國九十年之財務報表。

註 2：本次更新財務預測，未遭財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心及證券暨期貨管理委員會處罰。

(二)九十一年無須公開財務預測。

## 陸、財務狀況及經營結果之檢討與分析

### 一、財務狀況

財務狀況之檢討與分析表  
財務狀況比較分析表

單位：新台幣仟元

項目	年度	91 年度	90 年度	差異	
				金額	(%)
流動資產		2,470,584	2,404,326	66,258	2.76%
固定資產		120,865	135,610	(14,745)	(10.87%)
其他資產(含長期投資)		188,249	140,982	47,267	33.53%
<b>資產總額</b>		2,779,698	2,680,918	98,780	3.68%
流動負債		1,642,584	1,535,557	107,027	6.97%
長期負債		-	-	-	-
<b>負債總額</b>		1,642,584	1,535,557	107,027	6.97%
股本		823,085	823,085	-	-
資本公積		135,583	135,992	(409)	(0.30%)
保留盈餘		178,446	186,284	(7,838)	(4.21%)
<b>股東權益總額</b>		1,137,114	1,145,361	(8,247)	(0.72%)

1. 增減比例變動分析說明：

其他資產（含長期投資）增加：主係本期新增長期股權投資野美國際開發股份有限公司所致。

2. 其影響及未來因應計畫：

其係屬轉投資為多角化經營。

## 二、經營結果比較分析

### (一) 經營結果比較分析

單位：新台幣仟元

項目	年度	91 年度	90 年度	差異	
				金額	(%)
營業收入總額		3,344,624	3,885,493	(540,869)	(13.92%)
減：銷貨退回		-	-	-	-
銷貨折讓		-	-	-	-
營業收入淨額		3,344,624	3,885,493	(540,869)	(13.92%)
營業成本		3,180,357	3,700,366	(520,009)	(14.05%)
營業毛利		164,267	185,127	(20,860)	(11.27%)
營業費用		136,898	142,122	(5,224)	(3.68%)
營業利益		27,369	43,005	(15,636)	(36.36%)
營業外收入及利益		58,861	39,884	18,977	47.58%
營業外費用及損失		46,448	68,666	(22,218)	(32.36%)
繼續營業部門稅前淨利		39,782	14,223	25,559	179.70%
所得稅費用		23,062	6,615	16,447	248.63%
繼續營業部門稅後淨利		16,720	7,608	9,112	119.77%

#### 1. 增減比例變動分析說明：

- (1) 營業收入、成本：因本期承攬工程金額較上期減少。
- (2) 營業費用：因本期認列之呆帳損失減少。
- (3) 營業外收入及利益：因已完工工程變更追加收入較上期增加所致。
- (4) 營業外費用及損失：因工地罰款減少所致。

2. 公司主要營業內容改變之原因：本公司並未改變主要營業內容。

### (二) 營業毛利變動分析：

項目	前後期增減 變動數	差異原因			
		售價差異	成本價格差異	銷售組合差異	數量差異
營業毛利	(20,860)	-	-	-	-

說明：在整個大環境不景氣之影響，且因本期承攬工程金額較上期減少，故產生之毛利較前期減少。

### 三、現金流量分析

#### 1. 最近年度現金流量分析

單位：新台幣仟元

年初現金 餘額 A	預計全年來自 營業活動淨現 金流量 B	預計全年現 金流出量 C	預計現金剩餘 (不足)數額 A +B-C	預計現金不足之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
199,522	(116,368)	27,816	55,338	-	-

91 年現金流量變動情形分析：

- (1) 營業活動：減少，主係本公司應收票據增加所致。
- (2) 投資活動：減少，主因增加長期投資野美國際開發股份有限公司所致。
- (3) 融資活動：增加，主係舉借短期借款所致。

#### 2. 未來一年現金流動分析

單位：新台幣仟元

年初現金 餘額 A	預計全年來自 營業活動淨現 金流量 B	預計全年現 金流出量 C	預計現金剩餘 (不足)數額 A +B-C	預計現金不足之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
55,338	307,082	291,877	70,543	-	-

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫。

單位：仟元

說明 項目	金額	政策	獲利或虧損之 主要原因	改善計畫	未來其他 投資計畫
野美國際開發 (股)公司	47,000	爭取承攬	新開幕尚未達 到經濟效益	無	無

註：本年度投資金額超過實收資本額百分之五者。

## 六、風險管理：

(一) 最近年度利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

1. 本公司非從事進出口原料或外銷之行業，故匯率之變動對本公司影響不大。
2. 利率下降對本公司應屬利多，因借款利息降低，相對利潤增加；本公司將與銀行保持密切連繫，以爭取較優惠之借款利息。
3. 最近年度之通貨膨脹對本公司之損益並無重大影響。

(二) 最近年度從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：

本公司並未從事高風險及高槓桿及衍生性商品交易，最近年度亦無資金貸與他人、及增加背書保證之情事，本公司並制定有資金貸與他人作業程序及背書保證作業辦法以供遵循。

(三) 最近年度研發計畫、未完成研發計畫之目前進度、須再投入之研發費用、預完成量產時間、未來影響研發成功之主要因素：

本公司預計推行企業資訊系統改善計畫，將現有的系統作業支援能力提升，強化客戶服務與資訊系統的整合，來提高資訊系統應用對本公司的機能價值。改善計畫包含：資訊作業平台 web 化，採購發包資訊時程管制，工地進度控管與財務資金資訊的整合等內容。使公司員工可以利用簡單的上網工具，即可隨時的取得公司內部的資訊，以提升員工作業能力。

工地現場的資源需求，可以透過企業網站將需求資訊 post 到統一的作業平台，使得相關的作業及支援人力可以在同一個時間，在統一的作業平台上完成整合，以提供工地現場該取得的需求及支援作業，同時提升公司內部的後勤支援及工地現場的整合效益。而工程進度控管與財務資金資訊整合，不僅可以提升資金投入的效益，並可以藉以控管工地進度是否有異常。

預定計畫完成時間：三年

預計投入研究費用：自行開發，目前無需投入大量經費。

未來影響研發成功因素：多種研發工具之技術整合及因應新系統之作業流程調整

(四) 最近年度國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

最近年度國內外重要政策及法律變動對公司財務業務並無重大之影響，未來將隨時取得相關資訊，並即時研擬必要因應措施以符合公司之需要。

(五) 最近年度科技改變對公司財務業務之影響及因應措施：無

(六) 最近年度企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：無

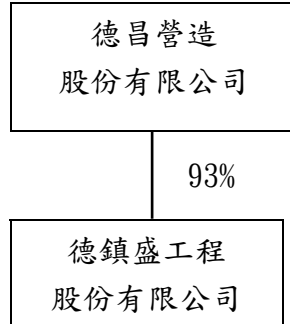
七、其他重要事項：無

## 柒、特別記載事項

### 一、關係企業相關資料

#### (一) 關係企業合併營業報告書

##### 1. 關係企業組織圖



註：1. 依公司法第 369 條之 3 推定為控制與從屬關係者：無。

註：2. 公司法第 369 條之 2 第二項規定直接或間接由本公司控制人事、財務或業務經營之從屬關係者：無。

##### 2. 各關係企業基本資料

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	營業項目
德昌營造股份有限公司	76 年 5 月 20 日	台中市學士路 255 號 4 樓	\$ 823,084,500	建築及土木相關 工程
德鎮盛工程股份有限公司	89 年 7 月 6 日	台中市學士路 255 號 9 樓	\$36,000,000	廢污水、廢棄物 處理業

3. 推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

4. 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：

本公司及本公司之關係企業所經營之業務涵蓋了營造業、廢污水處理、廢棄物處理等行業。



1. 各關係企業董事、監察人及總經理資料

(1) 德昌營造股份有限公司

企業名稱	職稱	姓名或代表	持有股份	
			股數	持股比例
德昌營造股份有限公司	董事長	格正投資(股)公司代表人：黃政勇	8,732,098	10.61%
	董事	張金將	1,255,869	1.53%
	董事	陳國立	2,427,132	2.95%
	董事	格正投資(股)公司代表人：邵棟綱	8,732,098	10.61%
	董事	盧俊源	665,932	0.81%
	董事	德昌國際投資(股)公司代表人：楊連發	483,000	0.59%
	董事	林河州	1,813,287	2.20%
	監察人	惠得投資(股)公司代表人：張健均	3,482,838	4.23%
	監察人	陳士凱	2,652,448	3.22%
	總經理	陳豐中	1,210,147	1.47%

(2) 德鎮盛工程股份有限公司

企業名稱	職稱	姓名或代表	持有股份	
			股數	持股比例
德鎮盛工程股份有限公司	董事長 董事	德昌營造(股)公司代表人：黃政勇 德昌營造(股)公司代表人：邵棟綱	3,335,000	93.06%
	董事	格正投資(股)公司代表人：詹中亮	180,000	5.00%
	監察人	黃代瑛	30,000	0.83%

2. 各關係企業營運概況

單位：新台幣仟元

企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益 (損失)	本期損益 (稅後)	每股盈餘 (元)
德昌營造 (股)公司	823,085	2,779,698	1,642,584	1,137,114	3,344,624	27,369	16,720	0.20
德鎮盛工 程(股)公司	36,000	42,959	8,070	34,889	33,036	272	1,624	0.45

(二) 關係企業合併財務報表

不適用(未達法定編列標準)。

## 二、 內部控制制度執行狀況

### (一) 內部控制聲明書

#### 德昌營造股份有限公司 內部控制聲明書

日期：92年3月18日

本公司民國91年1月1日至91年12月31日之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機能，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據財政部證券暨期貨管理委員會訂頒「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊及溝通，及 5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司上開期間的內部控制制度(不含對子公司之監理)，包括與營運之效果及效率、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國92年3月18日董事會通過，出席董事6人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

德昌營造股份有限公司

董事長：

簽章

總經理：

簽章

(二) 經證期會要求公司需委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

三、 最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者情形：無。

四、 最近年度及截至年報刊印日止，上市上櫃公司治理運作情形及其改善計畫或因應措施：

項目	是否已執行	簡述執行情形	未執行之原因	改善計畫或因應措施	備註
一、公司治理架構及原則					
(一) 公司是否建置公司治理制度並涵蓋主要治理原則	否		雖未設立，但目前所依循之各項制度已涵蓋主要治理原則。	本公司為求全面落實公司治理，除依法令之規範外，正審慎研擬相關措施，並視公司營運狀況之需要而適時設立。	
(二) 公司是否建立完備之內部控制制度並有效執行	是	本公司已依規定建立內部控制制度，且有效執行。			
二、公司股權結構及股東權益					
(一) 公司是否訂有股東會議事規則	是	本公司股東會皆依此議事規則規定辦理。			
(二) 公司是否設有專責人員處理股東建議或糾紛等問題	是	由股務代理及發言人處理上述問題。			
(三) 公司是否隨時掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單	是	本公司依股務代理提供之股東名冊掌握之。			
(四) 公司是否揭露主要股東有關質押、增加或減少公司股份等重要事項	是	依相關規定辦理。			
(五) 公司與關係企業是否建立適當風險控管機制及防火牆	是	透過公司章程及相關辦法來控制資金及業務往來。			
三、董事會結構及獨立性					
(一) 公司是否設置二席以上獨立董事	否			將視公司營運狀況之需要而適時設立。	

項目	是否已執行	簡述執行情形	未執行之原因	改善計畫或因應措施	備註
(二) 公司董事會是否設審計委員會	否			將視公司營運狀況之需要而適時設立。	
(三) 公司董事長、總經理是否由不同人擔任，或是否無配偶或一等親之關係	是	董事長為格正投資(股)代表人：黃政勇先生，總經理為陳豐中先生。			
(四) 董事對於有利害關係議案之迴避是否確實執行	是	截至目前為止無利害關係之議案。		-	
四、董事會及經理人之職責					
(一) 公司是否訂有董事會議事規則	否			本公司將依相關明確法令，依法辦理。	
(二) 公司是否訂定各專門委員會行使職權規章	否			將視公司營運狀況之需要而適時設立。	
(三) 公司董事會是否定期評估簽證會計師之獨立性	否			本公司將依相關明確法令，依法辦理。	
(四) 公司是否有為董事購買責任保險	否			本公司將依相關明確法令，依法辦理。	
(五) 公司是否訂有董事進修制度	否			本公司將依相關明確法令，依法辦理。	
五、監察人之組成、職責及獨立性					
(一) 公司是否設置一席以上獨立監察人	否			本公司將依相關明確法令，依法辦理。	
(二) 監察人與公司之員工、股東及利害關係人是否建立溝通管道	否			本公司將依相關明確法令，依法辦理。	
(三) 公司是否成立監察人會或訂定議事規則	否			本公司將依相關明確法令，依法辦理。	
(四) 公司是否有為監察人購買責任保險	否			本公司將依相關明確法令，依法辦理。	

項目	是否已執行	簡述執行情形	未執行之原因	改善計畫或因應措施	備註
(五) 公司是否訂有監察人進修制度	否			本公司將依相關明確法令，依法辦理。	
六、利害關係人之權利及關係					
(一) 公司是否建立與利害關係人之溝通管道	是	本公司設有網站，針對客戶、承包商分別指派不同人員處理，另設有股務、稽核、發言人等其他專責人員，多重不同管道進行溝通。			
(二) 公司是否重視公司之社會責任	是	本公司重視整體形象之維護。			
七、資訊公開					
(一) 公司是否指定專人負責公司資訊蒐集及揭露工作，	是	本公司依工作職掌設有專人執行之。			
(二) 公司是否建立發言人制度	是	本公司發言人為詹中亮先生。			
(三) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊	是	本公司已設有網站，以產品及公司介紹為主，有關揭露財務及公司治理資訊將依相關法令辦理。			
八、其他應揭露事項：無。					

五、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形：無。

六、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無。

七、最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

會議日期	股東會之重大決議事項	備註
91.06.07	(1) 承認 90 年度決算表冊 (2) 承認 90 年度盈餘分配案 (3) 修訂公司章程 (4) 修訂股東會議事規則 (5) 修訂董事及監察人選舉辦法 (6) 將累積處分溢價收入自資本公積轉列保留盈餘	照案通過

會議日期	董事會之重大決議事項	備註
91.03.14	(1) 審議 90 年度決算表冊 (2) 審議 90 年度盈餘分配案 (3) 修訂公司章程 (4) 修訂股東會議事規則 (5) 修訂董事及監察人選舉辦法 (6) 將累積處分溢價收入自資本公積轉列保留盈餘 (7) 出具 90 年度內部控制聲明書 (8) 修訂資金貸與他人作業程序 (9) 訂定 91 年度股東會召開日期與地點	照案通過
91.08.23	(1) 審議 91 年度上半年度決算表冊 (2) 訂定 91 年現金股利除息基準日	照案通過
92.02.17	訂定本公司「對子公司監控作業程序」「對子公司稽核管理之監理規定」及「具有控制力之轉投資事業監理規定」	照案通過
92.03.18	(1) 審議 91 年度決算表冊 (2) 審議 91 年度盈餘分配案 (3) 出具 91 年度內部控制聲明書 (4) 修訂「取得或處分資產處理程序」(5) 修訂「背書保證作業辦法」(6) 修訂「資金貸與他人作業程序」(7) 訂定 92 年度股東會召開日期與地點	照案通過

八、最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人依法被處罰、公司對其內部相關人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無

九、其他必要補充說明事項：無

十、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

德昌營造股份有限公司

董事長：黃政勇