

股票代號：1110

東南水泥股份有限公司及其子公司
合併財務報表暨會計師查核報告
民國九十四年度

東南水泥股份有限公司

地址：高雄市前金區五福三路 21 號 4 樓
電話：(07) 271-1121

建興聯合會計師事務所

高雄市林森二路廿一號十二樓
電話：(07) 331-2133 代表號

財務報告目錄

項 目	頁 次
1. 封 面	第 1 頁
2. 目 錄	第 2 頁
3. 聲 明 書	第 3 頁
4. 會計師查核報告	第 4 頁
5. 合併資產負債表	第 5 頁
6. 合併損益表	第 6 頁
7. 合併股東權益變動表	第 7 頁
8. 合併現金流量表	第 8 頁
9. 財務報表附註	
(1) 公司沿革	第 9 頁
(2) 重要會計政策之彙總說明	第 10 頁
(3) 會計原則變動之理由及其影響	第 14 頁
(4) 重要會計科目之說明	第 14 頁
(5) 關係人交易	第 30 頁
(6) 質押之資產	第 34 頁
(7) 重大承諾事項及或有事項	第 34 頁
(8) 重大之災害損失	無
(9) 重大之期後事項	無
(10) 其 他	無
(11) 附註揭露事項	
a. 重大交易事項相關資訊	第 36 頁
b. 轉投資事業相關資訊	第 36 頁
c. 大陸投資資訊	第 36 頁
(12) 金融商品之揭露事項	第 36 頁
(13) 部門別財務資訊	第 48 頁

東南水泥股份有限公司

聲 明 書

本公司民國 94 年度(自 94 年 1 月 1 日至 94 年 12 月 31 日止)依「關係企業合併營業報告書、關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：東南水泥股份有限公司

負 責 人：陳 敏 賢

中 華 民 國 95 年 3 月 11 日



建興聯合會計師事務所

HORWATH CHIEN HSING

Certified Public Accountants

A member of Horwath International

高雄市林森二路 21 號 12 樓
12F, 21 Linshen 2nd Road,
Kaohsiung, Taiwan R.O.C.
電話:(07)3312133 代表號
傳真機:(07)3331710

東南水泥股份有限公司及其子公司

會計師查核報告

東南水泥股份有限公司公鑒：

東南水泥股份有限公司及其子公司民國 94 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 94 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併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合併財務報表表示意見。列入上開合併財務報表之公司中，民國 94 年度有關東南投資股份有限公司之財務報表係由其他會計師查核。因此本會計師對上開東南水泥股份有限公司及其子公司民國 94 年度合併財務報表所表示之意見中，有關上列公司財務報表所列之金額係依據其他會計師之查核報告，上述由其他會計師查核之公司民國 94 年 12 月 31 日之資產總額為 395,083 仟元，佔民國 94 年 12 月 31 日合併資產總額之 4.03%，民國 94 年度之營業收入淨額為 6,481 仟元，佔民國 94 年度合併營業收入淨額之 0.31%。另上開合併財務報表採權益法評價之被投資公司中，民國 94 年度部份被投資公司之財務報表係由其他會計師查核，因此本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，對上述依權益法評價所顯示之長期股權投資及其有關投資損益金額，係依據其他會計師之查核報告。東南水泥股份有限公司及其子公司民國 94 年 12 月 31 日就上述長期股權投資之帳列金額分別為 277,666 仟元，佔東南水泥股份有限公司及其子公司民國 94 年 12 月 31 日合併資產總額之 2.83%；民國 94 年度就該等長期股權投資認列之投資損益為 22,419 仟元，佔東南水泥股份有限公司及其子公司各該年度合併稅前損益之 6.21%。

本會計師係依照一般公認審計準則及會計師查核簽證財務報表規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及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照一般公認會計原則及證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達東南水泥股份有限公司及其子公司民國 94 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 94 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之經營成果與現金流量。

如財務報表附註 3. 所述，東南水泥股份有限公司及其子公司原對持股比例不超過百分之五十之被投資公司，因未能及時取得其同期間財務報表，而於編製半年報時按被投資公司上年度之財務報表認列投資損益，惟依新修訂之財務會計準則公報規定，自 94 年 1 月 1 日起依被投資公司同期之財務報表認列當期投資損益，是項會計準則之採用，使 94 年度之長期投資及純益均增加 21,173 仟元。

東南水泥股份有限公司及其子公司依行政院金融監督管理委員會規定民國 94 年度起公告申報年度合併財務報表，於首次公開年度合併財務報表時，得以單期方式表達。

建興聯合會計師事務所

會計師：劉 吉 雄

會計師：蔡 淑 滿

民國 95 年 3 月 11 日

核准文號：(91)台財證(六)第 168354 號函

東南水泥股份有限公司及其子公司
 合併資產負債表
 民國94年12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	資 產	附註	94年12月31日		代碼	負債及股東權益	附註	94年12月31日	
			金 額	%				金 額	%
	流動資產					流動負債			
1100	現金及約當現金	2.4.30	\$324,397	3.31	2100	短期借款	14.30	\$170,000	1.73
1110	短期投資	2.5	474,136	4.84	2140	應付帳款		39,459	0.41
1120	應收票據淨額	2.6	63,277	0.65	2150	應付帳款-關係人	29	13,235	0.13
1130	應收票據-關係人淨額	2.6.29	74,931	0.76	2160	應付所得稅	25	40,695	0.42
1140	應收帳款淨額	2.7	22,989	0.24	2170	應付費用	15	92,448	0.94
1150	應收帳款-關係人淨額	2.7.29	149,179	1.52	2210	其他應付款項		19,913	0.20
1160	其他應收款		3,142	0.03	2260	預收款項		5,608	0.06
1210	存 貨	2.8	479,494	4.89	2270	一年內到期長期負債	17.30	2,333	0.02
1260	預付款項		16,428	0.17	2280	其他流動負債	16	85,731	0.88
1286	遞延所得稅資產-流動	2.25	33,161	0.34					
1291	受限制資產	30	32,794	0.33	21XX	流動負債合計		\$469,422	4.79
11XX	流動資產合計		\$1,673,928	17.08					
	基金及長期投資				2420	長期附息負債			
142101	採權益法之長期投資		\$878,118	8.96		長期借款	17	\$196,667	2.01
142102	採成本法之長期投資		1,389,307	14.18	24XX	長期附息負債合計		\$196,667	2.01
14XX	基金及長期投資合計	2.9	\$2,267,425	23.14					
	成 本				2510	各項準備			
1501	土 地		\$305,998	3.12	25XX	土地增值稅準備	2.10	\$243,226	2.48
1521	房屋及建築		664,879	6.79		各項準備合計		\$243,226	2.48
1531	機器設備		2,331,216	23.79		其他負債			
1551	運輸設備		47,620	0.48	2820	存入保證金	18.29	\$326,768	3.33
1611	出租資產		4,330,406	44.19	2860	遞延所得稅負債-非流動	2.25	28,297	0.29
1681	其他設備		44,289	0.45	2880	其他負債-其他	20.29	365,581	3.73
15X8	重估增值		1,077,981	11.00	28XX	其他負債合計		\$720,646	7.35
15XY	成本及重估增值		\$8,802,389	89.82	2XXX	負債總計		\$1,629,961	16.63
15X9	減：累計折舊		-3,417,362	-34.87		股 本			
16U9	減：累計減損		-3,984	-0.04	3110	普通股股本	21	\$5,865,678	59.85
15XX	固定資產淨額	2.10.30	\$5,381,043	54.91	31XX	股本合計		\$5,865,678	59.85
	其他資產					資本公積			
1820	存出保證金	11.29	\$209,295	2.14	3210	股票溢價		\$121,329	1.24
1830	遞延費用	2.12	7,983	0.08	3230	資產重估增值準備		342,661	3.49
1880	其他資產-其他	2.13	260,143	2.65	3280	其 他		3,116	0.04
18XX	其他資產合計		\$477,421	4.87	32XX	資本公積合計	2.22	\$467,106	4.77
						保留盈餘			
					3310	法定盈餘公積		\$895,257	9.15
					3320	特別盈餘公積	23	541,140	5.52

(續下頁)

(承上頁)

代碼	資	產	附註	94年12月31日		代碼	負債及股東權益	附註	94年12月31日	
				金	額				%	金
18XX						3350	累積盈虧	23	501,462	5.11
						33XX	保留盈餘合計		\$1,937,859	19.78
							股東權益其他項目			
						3410	未實現長期投資損失		\$-45,855	-0.47
						3420	累積換算調整數		-2,580	-0.02
						34XX	股東權益其他項目合計		\$-48,435	-0.49
						3510	庫藏股票	2.24	\$-55,519	-0.57
						3610	少數股權	2	3,167	0.03
						3XXX	股東權益總計		\$8,169,856	83.37
1XXX	資產總計			\$9,799,817	100.00	1XXX	負債及股東權益總計		\$9,799,817	100.00

(請參閱建興聯合會計師事務所民國95年 3月11日查核報告書及財務報表附註)

董事長：陳敏賢

經理人：田清順

會計主管：黃新翰

東南水泥股份有限公司及其子公司
合併損益表
民國 94 年 1 月 1 日至 94 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	附 註	94 年 度	
			金 額	%
	營業收入			
4110	銷貨收入		\$2,113,316	99.69
4100	銷貨收入淨額		\$2,113,316	99.69
4210	處分投資利益		2,257	0.11
4220	投資收入		4,224	0.20
4000	營業收入合計	2	\$2,119,797	100.00
	營業成本			
5000	營業成本		\$1,682,047	79.35
5910	營業毛利(毛損)		\$437,750	20.65
	營業費用			
6100	推銷費用		21,680	1.03
6200	管理費用		81,172	3.83
6000	營業費用合計		\$102,852	4.86
6900	營業淨利(淨損)		\$334,898	15.79
	營業外收入及利益			
7110	利息收入		\$1,152	0.07
7120	投資收益		23,949	1.13
7121	權益法認列之投資收益	2.9	30,729	1.45
7130	處分固定資產利益		119	0.01
7140	處分投資利益		14,942	0.70
7160	兌換利益	2	370	0.02
7480	什項收入		10,602	0.50
7100	營業外收入及利益合計		\$81,863	3.88
	營業外費用及損失			
7510	利息費用		\$6,835	0.32
7520	投資損失	2.9	44,545	2.10
7880	什項支出	27	25,472	1.21
7500	營業外費用及損失合計		\$76,852	3.63
7900	稅前綜合淨利(淨損)		\$339,909	16.04
8110	所得稅費用(利益)	2.25	70,261	3.32
8900	綜合淨利(淨損)-未加計會計 原則變動累積影響數前		\$269,648	12.72
9300	會計原則變動累積影響數 (減除所得稅 0 仟元後之淨額)	3	21,173	1.00
9600	合併總淨利(淨損)		\$290,821	13.72

(續下頁)

(承上頁)

9601	合併淨損益		\$290,808	13.72
			=====	=====
9602	少數股權淨損益	2	13	-
			=====	=====
	每股盈餘		稅後	

9750	基本每股盈餘	26		
	綜合淨利(淨損)-未加計會計 原則變動累積影響數前		0.46	
	會計原則變動累積影響數		0.03	
	合併總淨利(淨損)		0.49	
			=====	

(請參閱建興聯合會計師事務所民國95年 3月11日查核報告書及財務報表附註)
董 事 長：陳敏賢 經 理 人：田清順 會 計 主 管：黃薪翰

東南水泥股份有限公司及其子公司
 合併股東權益變動表
 民國94年 1月 1日至94年12月31日

單位：新台幣仟元

項 目	股 本		資本公積	保 留 盈 餘			股東權益其他項目		庫藏股票	少數股權
	普 通 股	特 別 股		法定公積	特別公積	累積盈虧	長期股權投資 未實現跌價損失	累積換算 調整數		
94. 1. 1餘額	\$5,865,678	-	\$313,625	\$877,774	\$538,221	\$383,808	\$-23,247	\$-4,508	\$-48,027	-
盈餘指撥及分配										
提列法定盈餘公積	-	-	-	17,483	-	-17,483	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	2,919	-2,919	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	-	-146,642	-	-	-	-
董監事酬勞	-	-	-	-	-	-4,583	-	-	-	-
員工紅利	-	-	-	-	-	-1,527	-	-	-	-
被投資公司庫藏股利轉回	-	-	1,067	-	-	-	-	-	-	-
購入庫藏股票	-	-	-	-	-	-	-	-	-7,492	-
本期損益	-	-	-	-	-	290,808	-	-	-	-
重估增值資本公積調整	-	-	152,414	-	-	-	-	-	-	-
長期股權投資未實現跌價損失	-	-	-	-	-	-	-22,608	-	-	-
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	-	1,928	-	-
少數股權	-	-	-	-	-	-	-	-	-	\$3,167
94. 12. 31餘額	\$5,865,678	-	\$467,106	\$895,257	\$541,140	\$501,462	\$-45,855	\$-2,580	\$-55,519	\$3,167

(請參閱建興聯合會計師事務所民國95年 3月11日查核報告書及財務報表附註)

董 事 長： 陳敏賢

經 理 人： 田清順

會 計 主 管： 黃薪翰

東南水泥股份有限公司及其子公司
 合併現金流量表
 民國94年 1月 1日至94年12月31日

單位：新台幣仟元

項 目	94 年 度
營業活動之現金流量：	
本期損益	\$290,808
調整項目：	
折舊費用	34,533
出租資產折舊	45,774
折耗性資產折舊	347
長期遞延收入轉收入	-45,698
各項攤提	2,881
投資損失	44,545
採權益法之現金股利	10,485
權益法列記投資損失(利益)	-51,902
出售短期投資損失(利益)	-14,942
出售固定資產損失(利益)	-119
應收票據減少(增加)	-19,217
應收票據-關係人減少(增加)	-48,546
應收帳款減少(增加)	9,560
應收帳款-關係人減少(增加)	-7,935
其他應收款減少(增加)	-2,108
存貨減少(增加)	53,986
預付款項減少(增加)	-7,991
遞延所得稅資產減少(增加)	-290
應付帳款增加(減少)	-75,485
其他應付款項增加(減少)	12,396
應付所得稅增加(減少)	38,178
應付費用增加(減少)	12,829
預收款項增加(減少)	-5,231
遞延所得稅負債增加(減少)	27,655
其他流動負債增加(減少)	13,314
少數股權淨(損)利	13
營業活動之淨現金流入(流出)	\$317,840
投資活動之現金流量：	
出售短期投資價款	\$46,261
受限制資產減少(增加)	-11
收回長期投資價款	31,681
出售固定資產價款	583
短期投資增加	-180,657
長期投資增加	-297,754
增購固定資產	-2,407
存出保證金減少(增加)	-408
遞延費用增加	-5,032
投資活動之淨現金流入(流出)	\$-407,744
融資活動之現金流量：	
短期借款舉借(償還)	\$15,000
應付短期票券增加(減少)	-219,842
長期借款舉借(償還)	199,000
存入保證金增加(減少)	1,425
支付現金股利	-146,642
支付員工紅利	-1,527
支付董監酬勞	-4,583
庫藏股票(增加)減少	-5,580
子公司支付少數股權股利	-39
融資活動之淨現金流入(流出)	\$-162,788
子公司首次併入影響數	\$470,529
本期現金及約當現金增加(減少)	\$217,837

(承上頁)

項 目	94 年 度
期初現金及約當現金餘額	106,560
期末現金及約當現金餘額	\$324,397
現金流量資訊之補充揭露：	
本期支付利息	\$6,802
減：資本化利息	-
不含資本化利息之本期支付利息	\$6,802
本期支付所得稅	\$4,718
不影響現金流量之投資及融資活動	
一年內到期之長期負債	\$2,333
一年內到期長期遞延收入	\$45,698
支付現金及舉借負債交換庫藏股票	
庫藏股票增加	\$7,493
其他應付款	-1,913
支付現金	\$5,580
支付現金及舉借負債交換遞延費用	
增購遞延費用	\$5,272
固定資產轉遞延費用	-240
支付現金	\$5,032
(請參閱建興聯合會計師事務所民國95年 3月11日查核報告書及財務報表附註)	
董 事 長：陳敏賢	經 理 人：田清順
	會 計 主 管：黃薪翰

東南水泥股份有限公司及其子公司
合併財務報表附註

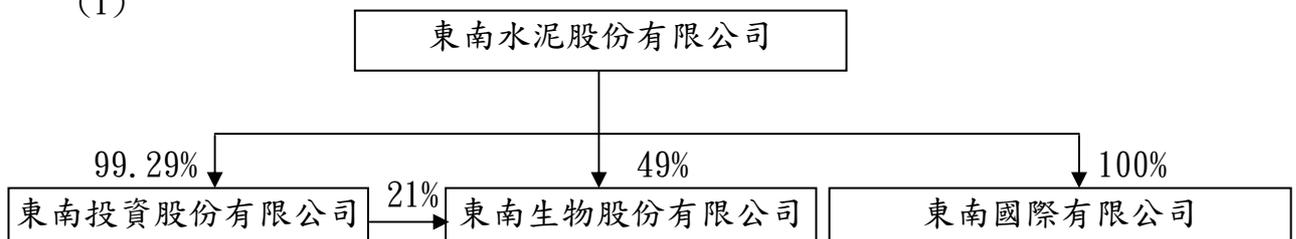
民國 94 年 12 月 31 日

(金額除特別註明者外，均以新台幣仟元為單位)

1. 公司沿革

本公司設立於民國45年12月，目前為股票上市公司，主要營業項目為水泥、石灰石、水泥加工製品與預拌混凝土等之製造開採及銷售業務。94年12月31日本公司與子公司員工人數為 122人。94年12月31日本公司與子公司之投資關係及控制公司之持股比例：

(1)



(2) 列入合併財務報表之從屬公司(以下簡稱子公司)

公司名稱	主要營業項目	持股或出資比例
		94年12月31日
東南投資(股)公司	轉投資業務	99.29%
東南生物科技(股)公司	微生物之研發及花卉栽培	70.00%
東南國際有限公司	投資控股業務	100.00%

A. 未列入合併財務報表之子公司：無。

B. 94年度列入合併財務報表之子公司財務報表，部份係經其他會計師查核。

2. 重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

(1) 合併事項

A. 合併報表編製原則

本公司直接或透過子公司間接持有被投資公司表決權之比例百分之五十以上，或對被投資公司有表決權之比例未達 50% 以上，但具有實質控制能力者，其財務報表予以合併。編製合併報表時，母子公司間重要之交易及其餘額業已銷除。

B. 子公司外幣財務報表換算基礎

海外子公司外幣財務報表，係依下列基礎換算為新台幣：所有資產及負債係以資產負債表日匯率為換算基礎；股東權益係按歷史匯率換算，損益科目則按當年度平均匯率換算。對於子公司外幣財務報表換算所產生之兌換差額，列為累積換算調整數並單獨列示於股東權益項下。

(2) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產為預期於一年內變現或耗用之資產，資產不屬於流動資產者為非流動資產。流動負債為將於一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

(3) 約當現金

係指隨時可轉換成現金且即將到期而市場利率變動對其價值影響甚小之短期投資，包括自投資日起 3 個月內到期或清償之國庫券、可轉讓定期存單、商業本票、銀行承兌匯票及附賣回債券等。

(4) 短期投資

短期投資以原始取得成本為入帳基礎，其成本之計算採加權平均法，期末並按成本與市價孰低法評價，評價損失列為當期損失。比較成本與市價時，採總額比較法。上市(櫃)公司股票、封閉型基金及可轉換公司債係以會計期間最末一個月之平均收盤價為市價；開放型基金係按其資產負債表日每單位之淨值為市價。

(5) 備抵呆帳

係依據過去實際發生呆帳之經驗，衡量資產負債表日應收票據、應收帳款等各項債權之帳齡情形及其收回可能性，予以評估提列。

(6) 存 貨

以取得成本為入帳基礎，成本之計算採加權平均法，期末按成本與市價孰低法評價採總額比較法；市價之決定原、燃、物料係採重置成本，在製品及製成品則採淨變現價值。

(7) 長期股權投資

長期股權投資以取得成本為入帳基礎，持有被投資公司有表決權之比例在 20%以下且對被投資公司無重大影響力者，如被投資公司為上市公司，期末按成本與市價孰低法評價，市價低於成本而產生之未實現跌價損失列為股東權益減項；如被投資公司為非上市公司，按成本法評價，若有充分證據顯示投資之價值確已減損，其回復希望甚小時，即承認投資損失。

持有被投資公司有表決權之比例達 20%以上或未達 20%但對被投資公司具有重大影響力者，採權益法評價。與被投資公司間相互持股之損益採庫藏股票法計算。

取得股票股利時僅註記增加之股數，重新計算每股成本。股票出售或移轉時，採加權平均法計算成本及出售損益。

本公司與採權益法評價之被投資公司間交易所產生之損益尚未實現者，予以遞延，於實現年度再予認列。交易損益如屬折舊或攤銷性資產所產生者，依其效益年限逐年承認。

國外投資採用現時匯率法評價，其評價所產生之累積換算調整數予以列於股東權益項下。

91年度起，因適用新公佈之財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」，子公司持有母公司股票自長期投資重分類為庫藏股票，並以91年初子公司帳列轉投資母公司(長、短期投資)之帳面價值為入帳基礎。

(8) 固定資產及出租資產

以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。凡支出效益及於以後各期之重大改良或大修支出列為資本支出，經常性維護或修理支出則列為當期費用。

折舊按所得稅法耐用年數表規定之耐用年數，以直線法提列。對折舊性資產使用年限屆滿時，若有殘值且仍繼續使用者，則依估計可再使用年限，續提列舊。主要固定資產耐用年限為房屋及建築 15-60 年；機器設備 2-10 年；其餘設備 3-15 年。

固定資產出售或報廢時，其成本及累計折舊均自帳上沖銷，處分固定資產損益列為當年度之損益。

凡未供營業使用之固定資產，依性質按其淨變現價值或帳面價值較低者，轉列其他資產—閒置資產。

(9) 遞延費用

係裝潢支出及電腦軟體等，分 3 至 5 年以平均法攤銷。

(10) 資產減損

當環境變更或某些事件發生而顯示公司所擁有的資產其可回收金額低於其帳面價值時，公司應認列減損損失。可回收金額是指一項資產的淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。淨公平價值是指一項資產在公平交易下的情況下可收到的淨處分金額，而使用價值是指將一項資產在未來可使用年限內可產生的預計現金流量予以折現計算。

當以前年度認列資產減損的情況不再存在時，則可在以前年度提列損失金額的範圍內予以迴轉。已認列之商譽減損損失不得迴轉。

(11) 長期遞延收入

係提供土地出租予他人興建百貨賣場之用，該賣場建物所有權屬於本公司，並依租賃期間將該賣場之興建成本以平均法轉列收入。

(12) 退休金

屬確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列；屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休基金數額認列為當期費用。

列入合併之子公司並未訂有職工退休辦法，依各該註冊國之勞動法律給付退休金。

(13) 資本支出與收益支出之劃分

凡支出效益及於以後各期且金額重大者列為資產，其餘列為費用或損失。

(14) 收益認列方法

收益於重大獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列。若未符合上述認列條件時，則俟條件符合時方認列為收入。

銷貨收入按本公司與買方所協議交易對價（考量商業折扣及數量折扣後）之公平價值衡量；惟銷貨收入之對價為一年期以內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁則不按設算利率計算公平價值。

(15) 以外幣為準之交易事項

本公司交易事項係以新台幣為記帳單位，有關外幣交易事項係按交易發生時之匯率折算新台幣金額入帳。外幣債權、債務收取或償付時，因匯率變動所發生之兌換損益，列為當期損益；其於資產負債表日未結清者，並按結算日之匯率換算，產生之兌換損益，亦列為當年度損益。

(16) 衍生性商品交易事項

- A. 避險性質之遠期外匯買賣合約，以交易日之即期匯率衡量入帳。交易日即期匯率與約定遠期匯率間之差額於合約期間攤銷，資產負債表日則以當日之即期匯率調整，所產生之兌換差額依財務會計準則第14號公報規定依其性質列為當期損益或列為交易價格之調整項目，遠期外匯買賣合約所產生之應收及應付餘額抵減後之淨額，於資產負債表列示於其他應收(付)款—應收(付)遠匯款項。
- B. 為規避已持有外幣資產及負債之兌換損益，而承作之非避險性遠期外匯買賣合約，係以訂約日之遠期匯率衡量入帳，資產負債表日則以當日之遠期匯率調整，所產生之兌換差額，列為當期損益。合約結清日，結清匯率與到期匯率(即最近衡量日之即期匯率)間之差額，列為當期損益。

(17) 庫藏股票

本公司收回已發行之股票且尚未註銷者，依其收回成本列為股東權益之減項，處分庫藏股票時，若處分價格高於帳面價值，其差額應貸記「資本公積—庫藏股票交易」科目；若處分價格低於帳面價值，其差額應沖抵同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積；如有不足，則借記保留盈餘。

(18) 所得稅

依財務會計準則公報第22號「所得稅之會計處理準則」之規定，作跨期間與同期間之所得稅分攤。將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債；與將可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，估列其備抵評價金額，遞延所得稅資產或負債依據其所屬資產負債表科目性質或預期實現期間之長短劃分為流動或非流動項目。

所得稅抵減之會計處理依財務會計準則公報第12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。

以前年度短溢估之所得稅，列為當年度所得稅費用之調整項目。

自87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股東會未作分配者，該未分配盈餘應加徵 10%營利事業所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。

(19) 少數股權

係指聯屬公司以外之投資者持有子公司之股份權益。

3. 會計變動之理由及其影響

本公司及子公司原對持股比例不超過百分之五十之被投資公司，因未能及時取得其同期間財務報表，而於編製半年報時按被投資公司上年度之財務報表認列投資損益，惟依新修訂之財務會計準則公報規定，自94年1月1日起依被投資公司同期之財務報表認列當期投資損益，是項會計準則之採用，使94年度之長期投資及純益均增加21,173仟元。

4. 現金及約當現金

項 目	94年12月31日
現 金	\$801
支 票 存 款	3,469
活 期 存 款	17,062
約 當 現 金	303,065
合 計	<u>\$324,397</u>

已提供作為履約保證之定期存款，已轉列受限制資產項下，請參閱附註30. 之說明。

5. 短期投資

項 目	94年12月31日
權益證券（上市及上 櫃公司股票）	\$474,136
減：備抵跌價損失	-
淨 額	<u>\$474,136</u>

6. 應收票據淨額

項 目	94年12月31日
應 收 票 據	\$66,059
減：備抵呆帳	(2,782)
應 收 票 據	<u>\$63,277</u>
應收票據－關係人	\$77,956
減：備抵呆帳－關係人	(3,025)
應收票據－關係人淨額	<u>\$74,931</u>
應收票據淨額	<u>\$138,208</u>

與關係人間之應收票據，請參閱附註29. 之說明。

7. 應收帳款淨額

項 目	94年12月31日
應收帳款	\$24,108
減：備抵呆帳	(1,119)
應收帳款	\$22,989
應收帳款－關係人	\$155,108
減：備抵呆帳－關係人	(5,929)
應收帳款－關係人淨額	\$149,179
應收帳款淨額	\$172,168

與關係人間之應收帳款，請參閱附註29. 之說明。

8. 存 貨

項 目	94年12月31日
原 料	\$175,924
燃 料	66,448
物 料	176,370
在 製 品	21,165
製 成 品	53,763
小 計	\$493,670
減：備抵存貨呆滯損失	(14,176)
淨 額	\$479,494

截至94年底，存貨均未提供作為借款擔保及投保。

9. 長期股權投資

94 年 12 月 31 日

被投資公司名稱	股 數(仟股)	金 額	持 股 比 例
權益法評價：			
大世界百貨開發(股)公司	38,000	\$293,764	33.04%
台機船舶廠(股)公司	17,785	224,877	39.09%
宇通資訊科技(股)公司	5,264	52,696	21.05%
東南實業建設(股)公司	55	92,762	33.92%
澎湖有線(股)公司	8,000	81,811	40.00%
澎湖灣(股)公司	6,035	57,516	47.89%
東南造紙(股)公司	11	40,453	49.71%
華東水泥(股)公司	2,499	27,965	24.99%
南廈木業(股)公司	2	6,274	29.96%
權益法評價之小計		<u>\$878,118</u>	
非權益法評價：			
高雄捷運(股)公司	70,000	\$713,000	7.00%
嘉環東泥(股)公司	25,193	254,291	17.91%
亞太固網寬頻電信(股)公司(原東森寬頻電信公司)	20,000	200,000	0.30%
嘉新水泥(中國)控股公司	14,544	92,477	1.27%
正泰水泥(股)公司	2,383	64,353	13.86%
華昇創投(股)公司	5,000	50,000	4.17%
育華創投(股)公司	4,000	40,000	5.00%
建興創投(股)公司	527	5,265	3.08%
新展投資(股)公司	500	5,000	3.73%
中華國貨推廣中心(股)公司	15	1,460	3.84%
巨盛電子(股)公司	400	1,404	1.33%
微風數位科技(股)公司	147	168	2.94%
民眾興業(股)公司	13	-	1.82%
工勤系統(股)公司	665	-	0.32%
小 計		<u>\$1,427,418</u>	

預付股款：

噶瑪蘭汽車客運(股)公司	-	\$400
小計		\$400
非權益法評價之合計		\$1,427,818
減：備抵跌價損失		(38,511)
非權益法評價之淨額		\$1,389,307
長期股權投資淨額		\$2,267,425

- (1) 94年度採權益法認列之長期投資，係以經會計師查核簽證之財務報表為依據，94年度依權益法認列之投資(損)益為51,902元，其中採其他會計師查核明細如下：

被投資公司名稱	長期股權投資	投資(損)益
東南實業(股)公司	\$92,762	\$3,611
宇通資訊科技(股)公司	52,696	56
澎湖灣(股)公司	57,516	(1,077)
東南造紙(股)公司	40,453	3,155
華東水泥(股)公司	27,965	15,704
南廈木業(股)公司	6,274	970
小計	\$277,666	\$22,419

- (2) 本公司奉經濟部投審會核准經由第三地區設立東南國際有限公司再轉投資大陸江蘇嘉新京陽水泥有限公司，計劃投資總金額為美金10,000仟元，截至94年底已匯出美金2,820仟元，有關大陸投資資訊請參閱附註32。

10. 固定資產淨額

(1) 94年12月31日：

項 目	成本加重估增值	累 計 折 舊	累 計 減 損	未折減餘額
土 地	\$842,833	\$ -	\$ -	\$842,833
房屋及建築	776,116	517,119	-	258,997
機 器 設 備	2,632,425	2,588,094	3,908	40,423
運 輸 設 備	48,067	41,957	-	6,110
其 他 設 備	44,887	40,330	76	4,481
小 計	\$4,344,328	\$3,187,500	\$3,984	\$1,152,844
出租資產—土地	\$3,698,520	\$ -	\$ -	\$3,698,520
出租資產—建物	693,835	183,837	-	509,998
出租資產—機器設備	65,238	45,606	-	19,632
出租資產—其他設備	468	419	-	49
小 計	\$4,458,061	\$229,862	\$ -	\$4,228,199
合 計	\$8,802,389	\$3,417,362	\$3,984	\$5,381,043

(2) 固定資產原始成本與重估增值分別列示如下：

94 年 12 月 31 日

項 目	成 本	重估增值餘額	合 計
土 地	\$305,998	\$536,835	\$842,833
房屋及建築	664,879	111,237	776,116
機 器 設 備	2,331,216	301,209	2,632,425
運 輸 設 備	47,620	447	48,067
其 他 設 備	44,289	598	44,887
小 計	\$3,394,002	\$950,326	\$4,344,328
出租資產—土地	\$3,570,865	\$127,655	\$3,698,520
出租資產—建物	693,835	-	693,835
出租資產—機器設備	65,238	-	65,238
出租資產—其他設備	468	-	468
小 計	\$4,330,406	\$127,655	\$4,458,061
合 計	\$7,724,408	\$1,077,981	\$8,802,389

(3) 部分固定資產已提供作為借款擔保者，請參閱附註 30。

(4) 本公司於86年12月16日為重估基準日辦理土地重估，重估增值明細如下：

重估基準日	重估增值總額	提列土地增值稅準備	重估增值淨額 (帳列資本公積)
86年12月	\$667,813	\$397,812	\$270,001

因於88年 8月出售部分土地，使重估增值總額及土地增值稅準備分別減少 3,323仟元及 2,172仟元。

土地稅法於94年 1月30日修正，其有關土地增值稅永久調降之規定自94年 2月 1日起施行。本公司負債項下之土地增值稅依修正後土地稅法規定計算後，減少繳納 152,414仟元，調整轉列資本公積。

(5) 本公司於63年12月31日及69年12月31日為重估基準日辦理固定資產重估，並經稅捐稽徵機關核准在案，重估增值總額分別為84,422仟元及 431,839 仟元。

(6) 截至94年底止，固定資產利息資本化之金額為 0元。

(7) 截至94年底止，固定資產投保金額為 151,615仟元。

(8) 93年度本公司就二廠廠區機器設備、運輸設備及其他設備，依其可回收金額提列資產減損損失 3,984仟元。截至94年底止，累計減損餘額為 3,984仟元，包括機器設備 3,908仟元及其他設備76仟元。

(9) 出租予關係人者，請參閱附註29. 之說明。

11. 存出保證金

項 目	94年12月31日
礦區保證金	\$1,742
土地開發案保證金	1,159
會員入會金	2,465
租賃保證金	200,460
其他保證金	3,469
合 計	<u>\$209,295</u>

租賃保證金屬於關係人交易者，請參閱附註29. 之說明。

12. 遞延費用

項 目	94 年 度
期 初 餘 額	\$5,592
本 期 增 加	5,272
本 期 攤 銷	(2,881)
期 末 餘 額	<u>\$7,983</u>

13. 其他資產－其他

項 目	94年12月31日
供開發土地	\$129,081
待開發土地	127,743
土 地 小 計	<u>\$256,824</u>
折耗性資產	\$5,746
減：累計折耗	(2,427)
折耗性資產淨額	<u>\$3,319</u>
其 他 資 產	\$120,918
減：累計減損	(120,918)
其他資產淨額	<u>\$ -</u>
合 計	<u>\$260,143</u>

- (1) 上開不動產，部份係供將來興建國民住宅或商業大樓出售或出租，部份作為原料存放用地，由於尚未供營業使用，故暫列本科目。
- (2) 因受法令限制，上開不動產中包括竹仔港735-7號、烏材林段129-1等23筆及鼎盛段 207號等 4筆土地，無法以公司名義登記，乃暫時登記個人名下，惟為確保產權，已由登記人辦理產權設定抵押於本公司。
- (3) 其他資產係和平礦區設備等款項，因台灣省交通處對台鐵業務改進方案之運輸卸載設施、軌距、交通號誌等改善工程進度延後，是以帳列本科目項下。
- (4) 93年度本公司就其他資產，依其可回收金額提列資產減損損失120,918 仟元。截至94年底止，累計減損餘額為 120,918仟元。

14. 短期借款

借款性質	94年12月31日	
	金額	利率
抵押借款	\$170,000	1.20%-1.47%

對於短期借款，本公司提供土地及廠房作為擔保，請參閱附註30. 之說明。

15. 應付費用

項 目	94年12月31日
應付薪獎	\$25,163
應付利息	65
應付租金	4,921
應付貨物稅	23,693
應付營業稅	7,103
應付房屋稅	3,410
應付水電費	12,524
其 他	15,569
合 計	<u>\$92,448</u>

16. 其他流動負債—其他

項 目	94年12月31日
待提水泥	\$40,033
一年內到期之長期遞延收入	45,698
合 計	<u>\$85,731</u>

17. 長期借款及一年內到期之長期負債

	94年12月31日
本公司於94年 1月28日以部分固定資產向台灣銀行辦理中長期抵押貸款，額度2億元，借款期間為94年 1月28日至99年 1月28日止，預計自94年 4月28日起至99年 1月28日止，每 3個月為 1期，分20期償還，第1至4期各償還 333仟元，第5至8期各償還 667仟元，第 9至20期各償還16,333仟元，94年12月31日利率為2.245%。	\$199,000
合 計	\$199,000
減：轉列一年內到期長期負債	(2,333)
長 期 借 款	\$196,667

對於長期借款，本公司提供部份固定資產作為擔保，請參閱附註30。

18. 存入保證金

項 目	94年12月31日
租 賃 押 金	\$110,487
水 泥 保 證 金	6,545
代 採 礦 石 履 約 保 證 金	209,676
其 他	60
合 計	\$326,768

(1) 屬於關係人交易者，請參閱附註29. 之說明。

(2) 代採礦石履約保證金之相關說明，請參閱附註31.(3)之說明。

19. 退休金準備

(1) 「勞工退休金條例」自94年 7月 1日起施行，勞工得選擇繼續適用「勞動基準法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資。

(2) 本公司依「勞動基準法」訂定之員工退休辦法，係屬確定給付退休辦法。本公司每月按員工薪資總額2%提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入中央信託局之帳戶，於94年底，專戶餘額為 8仟元。

本公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法，係屬確定提撥退休辦法，自94年 7月 1日起依員工薪資每月6%提撥至個人退休金專戶。

20. 其他負債—其他

項 目	94 年 度
期 初 餘 額	\$456,977
本 期 增 加	-
本 期 攤 銷	(45,698)
期 末 餘 額	\$411,279
減：轉列至其他流動 負債	(45,698)
淨 額	<u>\$365,581</u>

(1) 係長期遞延收入，本期攤銷帳列營業收入—租金收入項下。

(2) 轉列至其他流動負債係將屬一年內到期之長期遞延收入轉列其他流動負債科目項下。

(3) 屬於關係人交易者，請參閱附註29.(4)之說明。

21. 股 本

項 目	94年12月31日
額 定 股 本	\$8,000,000
實 收 股 本	5,865,678
已發行普通股數(仟 股)	586,568
每股面額(元)	10

22. 資本公積

依公司法規定，資本公積需優先彌補虧損後，始得以已實現之資本公積轉作資本。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢價及受領贈與之所得。依證券交易法施行細則規定，資本公積撥充資本者，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。其中以發行股票溢價轉入之資本公積撥充資本者，應俟增資或其他事由所產生該次資本公積經登記主管機關核准登記後之次一年度，始得將該次轉入之資本公積撥充資本。

23. 盈餘分配

- (1) 根據本公司章程規定，年度決算所得盈餘除依法完納一切稅捐及彌補以往年度虧損外，先提 10% 為法定盈餘公積金，如尚有餘，提撥董事、監察人酬勞 3%，員工紅利 1%，並於必要時提列特別盈餘公積金及保留盈餘外，其餘為股東紅利。
- (2) 依據證交法第 41 條規定於分派盈餘時，除依法提列法定盈餘公積外，就當年度發生之帳列股東權益減項金額（如長期投資未實現跌價損失、累積換算調整數等）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不得分派，嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。截至 94 年 12 月 31 日止，已提列特別盈餘公積 541,140 仟元。
- (3) 東南投資(股)公司之公司章程規定每屆決算所得盈餘，除依法完納一切稅捐及彌補以往年度虧損外，應先就其餘額提 10% 為法定盈餘公積金，其餘由董事會擬定盈餘分配案提請股東會決議後分派之。
- (4) 東南生物科技(股)公司之公司章程規定每屆決算所得盈餘，除依法完納一切稅捐及彌補以往年度虧損外，應先就其餘額提 10% 為法定盈餘公積金，其餘由董事會擬定盈餘分配案提請股東會決議後分派之。
- (5) 東南國際有限公司之公司章程規定，每年決算如有盈餘，董事可經決議決議是否發放股息或紅利。

(6) 員工紅利及董監酬勞相關資訊:

A. 本公司於94年 6月10日經股東會通過之93年度盈餘分配案中, 有關預計員工紅利及董監酬勞之配發情形如下:

	金 額
員工紅利—以現金發放	\$1,527
董監酬勞—以現金發放	4,583
合 計	<u>\$6,110</u>

上述盈餘分配情形與本公司94年 3月召開之董事會之決議並無差異。

B. 上述有關員工紅利及董監酬勞相關資訊可自公開資訊觀測站等管道查詢。

C. 設算基本稅後每股盈餘:

假設在93年度即全數以現金發放上項A. 所述項目, 並以費用列帳, 其93年度之每股盈餘:

93年度本期稅後損益	A	174,827
93年度全數以現金發放之員工紅利及董監酬勞	B	6,110
93年度普通股加權平均流通在外在外股數(仟股)	C	586,568
設算基本稅後每股盈餘	(A-B)/C	0.29

(7) 本公司股東會分別於94年 6月宣佈之93年度盈餘分配案及每股股利如下:

項 目	盈餘分配案		每股股利(元)	
	93 年 度		93 年 度	
法定盈餘公積	\$17,483	\$	-	
特別盈餘公積	2,919		-	
普通股股票股利	-		-	
普通股現金股利	146,642		0.25	
董監事酬勞	4,583		-	
員工紅利	1,527		-	
合 計	<u>\$173,154</u>			

24. 庫藏股票

單位：仟股

收回原因	94 年 度			期末股數
	期初股數	本期增加	本期減少	
子公司持有母公 司股票自長期投 資轉列庫藏股票	4,302	—	—	4,302
維護公司信用及 股東權益	—	1,235	—	1,235

- (1) 本公司於94年度依子公司(東南投資公司)帳列轉投資母公司之帳面價值為48,027仟元轉列庫藏股票, 94年度均未出售, 期末帳面價值及市價分別為48,370仟元及25,467仟元。子公司持有母公司股票視同庫藏股票處理, 仍享股利分派之權利。
- (2) 依證券交易法規定, 公司對買回已發行在外股份之數量比例, 不得超過公司已發行股份總數 10%, 收買股份之總金額, 不得逾保留盈餘加計發行股份溢價及已實現之資本公積之金額, 本公司截至94年12月31日最高持有已收回股數 1,235仟股, 收回股份之總金額共計 7,492仟元, 以94年12月31日為計算基準, 則買回股數最高上限為58,657仟股, 收買股份金額最高限額為 2,062,304仟元, 符合證券交易法之規定。
- (3) 本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押, 不得享有股利分派、表決權..等權利。
- (4) 本公司截至95. 3. 11止, 已買回庫藏股票股數為 4,838仟股, 買回庫藏股票金額30,577仟元。

25. 所得稅

(1) 遞延所得稅資產(負債)淨額

A. 流 動

項 目	94年12月31日
待 提 水 泥	\$1,964
投 資 抵 減	25,000
其 他	6,197
合 計	\$33,161
減：備抵評價	—
淨 額	\$33,161

B. 非流動

項 目	94年12月31日
權益法認列投資損失	\$30,753
成本法認列投資損失	11,136
折舊(財稅差異)	(51,524)
資產減損損失	31,226
投資抵減	33,926
國外投資損失準備	(4,804)
其 他	890
合 計	\$51,603
減：備抵評價	(79,900)
淨 額	(\$28,297)

(2) 所得稅費用(利益)

項 目	94 年 度
當期所得稅費用	\$40,827
遞延所得稅費用(利益)	27,366
以前年度所得稅調整	2,068
所得稅費用(利益)	\$70,261

(3) 應付(退)所得稅

項 目	94年12月31日
當期所得稅費用	\$40,827
減：預付稅款	(132)
應付(退)所得稅	\$40,695

(4) 截至94年12月31日止，本公司及其子公司（東南投資公司及東南生物科技）之所得稅結算申報已核定至92年度。

(5) 截至94年12月31日止，本公司依促進產業升級條例享受所得稅抵減之資訊明細如下：

母公司：

抵減項目	可抵減總額	尚未抵減餘額	最後抵減年限
獎勵民間參與交通建設抵減	\$100,000	\$16,326	民國95年
獎勵民間參與交通建設抵減	42,600	42,600	民國96年

子公司：無。

(6) 兩稅合一相關資訊：

項 目	94年12月31日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$12,285
86年度以前未分配盈餘	184,867
87年度以後未分配盈餘	316,595

項 目	94年 度
盈餘分配之稅額扣抵比率	3.88%

(預計)

由於本公司得分配予股東之可扣抵稅額，應以股利分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為計算基礎。因此94年12月31日預計盈餘分配之稅額扣抵比率會因本公司依所得稅法規定可能產生之各項可扣抵稅額與實際不同而須調整。

26. 基本每股盈餘

項 目	94 年 度
純益—未加計會計原則變動累積影響數前	\$269,648
會計原則變動累積影響數	21,173
本 期 淨 利	\$290,821
流通在外加權平均股數(仟股)	\$582,215
基本每股盈餘	
純益—未加計會計原則變動累積影響數前	0.46
會計原則變動累積影響數	0.03
本 期 淨 利	0.49

$$\begin{aligned} \text{流通在外加權平均股數} &= 582,266 \times 11.5/12 + (582,266 - 1,235) \times 0.5/12 \\ &= 582,215 \end{aligned}$$

1,235 仟股係買回庫藏股。

27. 什項支出

項 目	94 年 度
災 害 損 失	\$11,125
聯合行為罰款	14,000
其 他	347
合 計	\$25,472

災害損失係受海棠颱風影響石灰石流失之損失，帳列本科目項下。

28. 用人、折舊、折耗及攤銷費用

94. 1. 1-94. 12. 31

項 目	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
用人費用			
薪資費用	\$88,256	\$38,899	\$127,155
勞健保費用	4,746	2,617	7,363
退休金費用	1,866	671	2,537
折舊費用	77,085	3,222	80,307
折耗費用	-	347	347
攤銷費用	1,443	1,438	2,881
合 計	<u>\$173,396</u>	<u>\$47,194</u>	<u>\$220,590</u>

29. 關係人交易

(1) 關係人之名稱及關係

關係人之名稱	與本公司之關係
東南實業建設(股)公司	採權益法評價之被投資公司
東南造紙(股)公司	採權益法評價之被投資公司
台機船舶廠(股)公司	採權益法評價之被投資公司
大世界百貨開發(股)公司	採權益法評價之被投資公司
華東水泥(股)公司	採權益法評價之被投資公司
台灣混凝土工業(股)公司	本公司副董事長為該公司董事
友隆企業(股)公司	其董事長為本公司董事長
經一投資(股)公司	其董事長為本公司董事長
百福投資(股)公司	其董事長為本公司副董事長
正泰水泥廠(股)公司	其董事長為本公司之董事長
中聯爐石處理資源化(股)公司	本公司為該公司之法人董事
東南文化基金會	受企業捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人
士新儲運(股)公司	其董事長為本公司之董事長(本公司董事長已於94年9月解任該公司董事長職務)
黃 美 玉	為本公司副董事長配偶
周 凱 芬	為本公司董事長配偶
陳 悅 玲	為本公司董事長二親等內親屬
陳 敦 玲	為本公司董事長二親等內親屬

(2) 與關係人間之重大交易事項

A. 進 貨

94年度：無。

B. 銷 貨

關係人名稱	94 年 度	
	金 額	佔銷貨淨額%
華東水泥(股)公司	\$1,629,397	76.87%
中聯爐石處理資源化(股)公司	11,049	0.52%
合 計	<u>\$1,640,446</u>	

本公司對上列公司銷貨價格與一般客戶大致相當，平均收款期間約為 2-4個月，與一般客戶相同。

C. 應收(付)票據及帳款

關係人名稱	94 年 12 月 31 日	
	金 額	佔科目餘額百分比
應收票據：		
華東水泥(股)公司	\$77,956	54.13%
合 計	<u>\$77,956</u>	
應收帳款：		
華東水泥(股)公司	\$152,876	85.30%
台機船舶廠(股)公司	2,232	1.25%
合 計	<u>\$155,108</u>	
其他應收款：		
其 他	\$50	1.59%
合 計	<u>\$50</u>	
應付帳款：		
友隆企業(股)公司	\$13,235	25.12%
合 計	<u>\$13,235</u>	
應付費用：		
正泰水泥廠(股)公司	\$6,872	7.43%
陳 敦 玲 等	2,323	2.51%
合 計	<u>\$9,195</u>	

D. 為關係人之背書及保證情形：請參閱附註32. 之說明。

E. 本公司向關係人租用廠房、生產設備與房屋及建築情形如下：

a. 本公司向正泰水泥廠(股)公司承租全部廠房及設備生產水泥，有關契約內容如下：

(a) 租賃範圍：

正泰水泥廠(股)公司將高雄廠全部生產系統之設備及附屬設備租予本公司，並將生產上所必要之原料區石灰石採礦權交予本公司開採使用。

(b) 租賃期限：

71年 4月 1日至75年12月31日，屆期後以換文方式續約至96年12月31日。

(c) 租賃保證金：

本公司已支付正泰水泥廠(股)公司租賃保證金 200,000 仟元。

(d) 每月支付 2,497仟元，按月支付，94年度租金支出為 29,961仟元。

b. 本公司向台灣混凝土工業(股)公司承租高雄縣仁武鄉善德段部份土地面積 2,900坪作為原料用地之用，租金每月 276仟元，以 6 個月為一期支付。94年度租金支出為 3,314仟元。

c. 本公司向其他關係人承租東南大樓 6、7、8、10、11樓建築物，94年度租金支出為 6,384仟元。

以上之租賃型態均為營業租賃。

F. 勞務服務契約：

a. 本公司委託正泰水泥廠(股)公司派遣人員管理執行，有關契約內容如下：

(a) 勞務提供範圍：正泰水泥廠(股)公司應派遣人員執行大門警衛勤務，鐵路地磅及部分與水泥生產相關之工作。

(b) 契約期限：自94年 1月 1日至94年12月31日止。

(c) 合約價款：以每個月正泰水泥廠(股)公司派遣人員數之工資總額計價。

(d) 94年度支付49,527仟元。

b. 友隆企業(股)公司為本公司進口原料之報關代理費用以每公噸 138 元收取，94年度為 113,827仟元。

(3) 本公司另出租房屋及土地予關係人之情形如下：

關係人名稱	租賃標的物	94 年 度		租金與收款方式
		期	間	
台機船舶廠(股)公司	船舶廠、土地及東南大樓 3樓(註A)	94. 1.	1-95. 12. 31	\$8, 507
大世界百貨開發(股)公司	灣內段 763號土地	86. 11. 18-	103. 11. 17	45, 698
其 他	東南大樓3樓、5樓及台南市小東路 325號 1、2樓	94. 8. 1-	95. 12. 31	699 每月或季或年收款

A. 台機船舶廠(股)公司已支付押金20仟元，帳列存入保證金。

B. 大世界百貨開發(股)公司承租本公司灣內段 763號土地自86年11月18日至 103年11月17日止，並已支付押金 100, 000仟元予本公司，帳列存入保證金科目，以所孳生之利息抵付租金。

C. 上述租賃型態均為營業租賃，租金決定方式係參考市場行情及雙方議價。

(4) 本公司與國產實業等五公司訂立合資契約，承諾提供由國產實業公司與本公司共同持有之三民區灣內段 763號土地，出租予大世界公司興建百貨賣場之用，該賣場建物之所有權屬於本公司及國產實業公司，並於該建物取得使用執照後，按13年 6個月分攤作為租金收入。截至94年底止，興建成本為 605, 585仟元，並已於94年度轉列租金收入 45, 698仟元，請參閱附註20. 之說明。

(5) 其他交易事項

如附註13. 所述，部份其他資產無法以公司名義登記，乃暫時登記黃美玉及周凱芬名下，惟為確保公司產權，已由登記人辦理產權設定抵押予本公司。

30. 質押之資產

下列資產已提供作為各項借款及履約保證等之擔保品：

項 目	94年12月31日
固定資產－土地	\$18,853
出租資產－土地	2,800,438
固定資產－房屋及建 築淨額	11,275
出租資產－房屋及建 築淨額	56,620
定期存款	32,794
合 計	\$2,919,980

提供作為銷貨履約等保證之定期存款列於受限制資產科目項下。

31. 重大承諾事項及或有事項

(1) 截至94年12月31日止，本公司已開發未使用信用狀如下：

單位：元

94 年 12 月 31 日			
幣 別	信用狀金額	保 證 金	
歐 元	\$184,804.40	\$	-

(2) 截至94年12月31日止，本公司因借款及履約保證開立之存出保證票據及因履約保證收受之存入保證票據金額如下：

項 目	94年12月31日
存出保證票據(應付保證票據)	\$1,699,542
存入保證票據(應收保證票據)	9,759

- (3) 本公司所領有之台濟採字第5032號石灰石採礦權，礦區座落於台灣省高雄縣大岡山，面積 6公頃97公畝32公厘與嘉新水泥所領有之台濟採字第4936號採礦權礦區相毗鄰，本公司若採掘該礦石灰石均需經由嘉新水泥礦區之開採道路，並需利用嘉新水泥民國46年起陸續投入鉅資開採石礦而配置之運石索道運輸。茲為配合政府水泥工業長期發展方案，本公司為期礦利之發揮效益及避免礦害，於81年 6月18日經雙方議定：
- A. 同意將礦業權依法定程序移轉予嘉新水泥公司。
 - B. 嘉新水泥應以其人力、機具及設施開採本公司礦區，並將採掘自本公司礦區之礦石數量的 1/2按月無償供應本公司（交貨地點為嘉新水泥岡山廠，石灰石碳酸鈣成份在 80%以上），餘 1/2歸嘉新水泥；如嘉新水泥未供應礦石予本公司，本公司得按90元／公噸自保證金中扣除。
 - C. 嘉新水泥依該可採礦量1/2已提供之保證金為新台幣301,500仟元。截至94年底止，已自保證金中累計扣除91,824仟元，期末存入保證金餘額為 209,676仟元。
- (4) 本公司因生產事業需要向中國石油股份有限公司承租高雄市半屏山東麓土地使用，雙方約定條款如下：
- A. 承租範圍：高雄市楠梓區後勁段月眉小段 847-1內等14筆土地，面積共計7.3345公頃。
 - B. 租用期間：自民國91年 1月 1日至95年12月31日止，為期 5年，期滿經雙方同意得予續約。
 - C. 租 金：A. 租金計算：年租金按公告地價6%計算，營業稅另加。
B. 支付方式：租金每年分二次繳納，繳納期間為 1月及 7 月。94年租金支出為13,628仟元。
- (5) 本公司與達欣工程(股)公司及日商清水營造工程(股)公司台灣分公司以共同承攬方式承攬高雄捷運(股)公司之高雄捷運橘線C01 標區段統包工程，合約總價為 6,785,714仟元，本公司之承攬比例為2%。

32. 附註揭露事項

1. 重大交易事項相關資訊(合併沖銷前)

- (1) 對他人資金融通者：無。
- (2) 為他人背書保證者：附表一。
- (3) 期末持有有價證券者：附表二。
- (4) 本期累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (5) 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (6) 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (7) 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表三。
- (8) 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表四。
- (9) 從事衍生性商品交易：請參閱附註33. 金融商品揭露事項。
- (10) 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：無。

2. 轉投資事業相關資訊(合併沖銷前)：附表五。

3. 大陸投資資訊(合併沖銷前)：附表六。

附表一

東南水泥股份有限公司及其子公司
為他人背書保證明細表
民國 94 年 12 月 31 日

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證限額 (註 2)	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 (註 3)
		公司名稱	關係 (註 1)						
0	東南水泥 (股)公司	大世界百貨 開發(股)公 司	6	2,041,672	239,668	170,533	—	2.09	4,083,345

註 1: 背書保證者與被背書保證對象之關係有下列六種:

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 2: 本公司對單一企業背書保證之限額以不逾本公司淨值之 25% 為限。

註 3: 本公司背書保證最高限額以不逾本公司淨值之 50% 為限。

附表二

東南水泥股份有限公司及其子公司

期末持有有價證券明細表

民國 94 年 12 月 31 日

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		末		備註
				股數	帳面金額	持股比例	市價	
東南水泥 (股)公司	股票－國產實業建設	無	短期投資	13,159	201,805	1.14	112,112	
	股票－中聯資	本公司為該公司之法人董事	短期投資	11,546	99,068	5.71	292,567	
	股票－富邦金控	無	短期投資	351	11,014	—	9,739	
	股票－新揚科技	無	短期投資	555	6,717	1.55	12,148	
	股票－亞洲水泥	無	短期投資	419	11,001	0.02	7,997	
	股票－中國鋼鐵	無	短期投資	337	10,812	—	8,214	
	股票－南亞塑膠	無	短期投資	35	1,373	—	1,483	
	股票－環球水泥	無	短期投資	2	21	—	16	
	股票－嘉新水泥	無	短期投資	1	20	—	17	
	股票－中華票券	無	短期投資	1	18	—	11	
	股票－東南投資	依權益法評價之被投資公司	長期投資	363	416,602	99.29	416,602	註
	股票－大世界百貨	依權益法評價之被投資公司	長期投資	38,000	293,764	33.04	293,764	
	股票－台機船舶廠	依權益法評價之被投資公司	長期投資	17,475	221,777	38.41	221,777	
	股票－宇通資訊科技	依權益法評價之被投資公司	長期投資	5,264	52,696	21.05	52,696	
	股票－東南實業	依權益法評價之被投資公司	長期投資	41	61,155	25.36	61,155	
	股票－東南國際	依權益法評價之被投資公司	長期投資	2,820	54,114	100.00	54,114	註

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 末				備 註
				股 數	帳面金額	持股比例	市 價	
東南水泥 (股)公司	股票－東南造紙	依權益法評價之被投資公司	長期投資	11	40,453	49.71	40,453	註
	股票－華東水泥	依權益法評價之被投資公司	長期投資	2,499	27,965	24.99	27,965	
	股票－南廈木業	依權益法評價之被投資公司	長期投資	2	6,274	29.96	6,274	
	股票－東南生物科技	依權益法評價之被投資公司	長期投資	49	594	49.00	594	
	股票－高雄捷運	本公司為該公司法人董事	長期投資	70,000	713,000	7.00	695,800	
	股票－嘉環東泥	本公司為該公司法人董事	長期投資	25,193	254,291	17.91	254,953	
	股票－亞太固網寬頻	無	長期投資	20,000	200,000	0.30	183,200	
	股票－華昇創投	無	長期投資	5,000	50,000	4.17	47,000	
	股票－育華創投	本公司為該公司法人董事	長期投資	4,000	40,000	5.00	31,720	
	股票－建興創投	本公司為該公司法人監察人	長期投資	527	5,265	3.08	4,474	
	股票－新展投資	無	長期投資	500	5,000	3.73	6,480	
	股票－中華國貨	無	長期投資	15	1,460	3.84	1,628	
	股票－巨盛電子	無	長期投資	400	1,404	1.33	1,272	
	股票－微風數位科技	無	長期投資	147	168	2.94	168	
	股票－民眾興業	本公司為該公司法人董事	長期投資	13	—	1.82	—	
股票－工勤系統	無	長期投資	665	—	0.32	—		
東南投資 (股)公司	股票－冠品製罐	採權益法評價之被投資公司	長期投資	2,400	—	40.00	—	
	股票－澎湖有線電視	採權益法評價之被投資公司	長期投資	8,000	81,811	40.00	81,811	
	股票－澎湖灣公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	6,035	57,516	47.89	57,516	
	股票－正泰水泥廠	本公司為該公司之法人監察人	長期投資	2,383	64,353	13.86	68,524	
	股票－東南實業建設	其董事長為本公司董事長	長期投資	14	31,607	8.56	20,927	
	股票－台機船舶廠	其董事長為本公司董事長	長期投資	310	3,100	0.68	3,677	

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 末				備 註
				股 數	帳面金額	持股比例	市 價	
東南投資 (股)公司	股票－噶碼蘭汽車客運	其董事為本公司之董事長 採權益法評價之被投資公司 對本公司採權益法評價之投資 公司	長期投資	—	400	—	400	尚在籌備 註 註
	股票－東南生物科技		長期投資	21	254	21.00	254	
	股票－東南水泥		短期投資	4,302	48,370	0.73	25,467	
	基金－保德信債券基金	無	短期投資	4,577	64,361	—	66,002	
	基金－富邦如意二號債券基金	無	短期投資	2,331	33,000	—	33,500	
	股票－中國鋼鐵	無	短期投資	617	18,492	—	15,046	
	股票－漢平電子	無	短期投資	191	5,262	—	3,210	
	基金－富邦吉祥一號債券基金	無	短期投資	233	3,000	—	3,012	
	股票－中華票券	無	短期投資	264	2,996	—	2,727	
	基金－保德信全球債券組合基金	無	短期投資	200	2,000	—	2,001	
	股票－富邦金控	無	短期投資	100	961	—	2,782	
	股票－日盛金控	無	短期投資	48	612	—	335	
股票－台灣化學纖維	無	短期投資	16	503	—	841		
東南生物科 技(股)公司	基金－保德信瑞騰基金	無	短期投資	8	100	—	111	
	基金－保德信債券型基金	無	短期投資	76	1,000	—	1,096	
東南國際有 限公司	股票－嘉新水泥(中國)控股 公司	無	長期投資	14,544	53,966	1.27	53,966	

註：上述母公司間交易已沖銷。

附表三

東南水泥股份有限公司及其子公司
與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上明細表
民國 94 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
東南水泥(股)公司	華東水泥(股)公司	採權益法評價之被投資公司	銷貨	1,629,397	77.12%	2-4 個月	相同	與一般客戶相同	應收票據 77,956 應收帳款 152,876	71.42	

附表四

東南水泥股份有限公司及其子公司
 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上
 民國 94 年 12 月 31 日

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款 項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵 呆帳金額
					金額	處理方式		
東南水泥(股)公司	華東水泥(股)公司	採權益法評價之被 投資公司	應收票據 77,956	30.75	—	—	77,956	3,025
	華東水泥(股)公司	採權益法評價之被 投資公司	應收帳款 152,876	10.96	—	—	152,876	5,929

附表五

東南水泥股份有限公司及其子公司

轉投資事業相關資訊

民國 94 年 12 月 31 日

股數：仟股

投資公司 名稱	被投資公司 名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			持股比例* 被投資公司 期末淨值	被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	本期被投資公司股利分派情形		備註
				本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額				股票股利	現金股利	
東南水泥 (股)公司	東南投資	高雄市	證券投資	297,870	297,870	363	99.29	416,602	368,575	2,392	21,175	—	5,480	當期認列(註)
	大世界百貨	高雄市	一般百貨業	380,000	380,000	38,000	33.04	293,764	293,764	7,092	2,344	—	—	當期認列
	台機船舶廠	高雄市	工程業	245,997	245,997	17,475	38.41	221,777	221,777	27,552	10,770	—	—	當期認列
	宇通資訊科技	台北市	科技業	52,632	80,000	5,264	21.05	52,696	52,696	172	56	—	—	當期認列
	東南實業	高雄市	建築	20,288	20,288	41	25.36	61,155	61,155	7,615	3,611	—	—	當期認列
	東南國際	模里西斯	投資業	96,076	96,076	2,820	100.00	54,114	54,114	(4)	(4)	—	—	當期認列(註)
	東南造紙	高雄縣	水泥紙袋	11,184	14,912	11	49.71	40,453	40,453	6,348	3,155	—	2,100	當期認列
	華東水泥	台北市	水泥製造	25,033	25,033	2,499	24.99	27,965	27,965	47,529	15,704	—	—	當期認列
	南廈木業	高雄市	木製品	22,320	22,320	2	29.96	6,274	6,274	1,632	970	—	—	當期認列
	東南生物科技	高雄市	科技業	490	490	49	49.00	594	594	11	5	—	—	當期認列(註)
東南投資 (股)公司	澎湖有線電視	澎湖縣	有線電視	51,093	51,093	8,000	40.00	81,811	81,811	18,344	16,368	—	10,000	當期認列
	澎湖灣	澎湖縣	海水浴場	60,347	60,347	6,035	47.89	57,516	57,516	51	(1,077)	—	—	當期認列
	東南生物科技	高雄市	科技業	210	210	21	21.00	254	254	11	6	—	—	當期認列(註)
	冠品製罐	台中縣	製罐業	24,000	24,000	2,400	40.00	—	—	—	—	—	—	當期認列

註：上述母子公司間交易已沖銷。

附表六

東南水泥股份有限公司及其子公司

大陸投資相關資訊彙總表

民國 94 年 12 月 31 日

(1) 大陸投資資訊：

美元仟元
單位：新台幣仟元

大陸被投資 公司名稱	主要營業 項 目	實收資本 額	投資方式 (註 1)	本期期初 自台灣匯 出累積投 資金額	本期匯出或收回 投 資 金 額		本期期末 自台灣匯 出累積投 資金額	本公司直 接或間接 投資之持 股比例	本期認列 投資損益 (註 2)	期末投資 帳面價值	截至本期止已 匯回投資收益
					匯出	收回					
嘉新京陽水泥 有限公司	水泥業	4,246,250 (USD 125,000)	(二)	96,076 (USD 2,820)	—	—	96,076 (USD 2,820)	1.27%	— (二).3	53,966 (USD 1,643)	—

本期期末累計自台灣匯 出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會 核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
95,631(USD2,815)	339,700(USD10,000)	NT 2,950,007

註 1: 投資方式區分為下列四種, 標示種類別即可:

- (一)經由第三地區匯款投資大陸公司
- (二)透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司
- (三)透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司
- (四)直接投資大陸公司
- (五)其他方式 EX: 委託投資

註 2: 本期認列投資損益欄中:

- (一)若屬籌備中, 尚無投資損益者, 應予註明
- (二)投資損益認列基礎分為下列三種, 應予註明
 1. 經與中華民國會計師事務所合作關係之國際性會計師事務所查核簽證之財務報表
 2. 經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表
 3. 其他。

註 3: 依據本會(90)台財證(一)第 006130 號函規定之限額。

(2)本公司 94 年度經由東南國際有限公司, 與大陸投資公司之重大交易事項列示如下: 無。

33. 金融商品之揭露事項

(1) 衍生性金融商品：

A. 合約金額及信用風險

金融商品	94年12月31日	
	合約金額	信用風險
遠期外匯合約：		
預購美金	USD 2,000仟元	-

信用風險係指交易對方無法履行契約義務而產生損失之風險，當衍生性金融商品具獲利時，信用風險亦相對增加。本公司從事衍生性商品之交易對象限定為信用良好之往來銀行，預期相對不會違約，故發生信用風險之可能性極低。

B. 市場價格風險

本公司從事非交易目的之遠期外匯買賣合約為避險性質，其因匯率變動產生之損益，大致會與被避險項目之損益相抵銷，故市場價格風險並不重大。

C. 流動性風險

現金流量風險及未來現金需求之金額、期間及不確定性本公司從事之遠期外匯合約，預計於民國95年度產生新台幣66,290仟元之現金流出及美元2,000仟元之現金流入，本公司之營運資金足以支應，故無籌資風險。又因遠期外匯合約之匯率已確定，不致有重大之現金流量風險。

D. 持有衍生性金融商品之種類、目的及達成該目的之策略

本公司訂定之非交易目的之遠期外匯買賣合約係為規避外幣資產或負債匯率變動之風險。本公司之避險策略係以達成能夠規避大部分市場價格風險為目的；而訂定交易目的之遠期外匯買賣合約為賺取匯率波動之價差為目的。

E. 衍生性金融商品於財務報表上表達方法

遠期外匯合約所產生之應收及應付款項餘額互為抵減，其差額列為流動資產或流動負債。

截至民國94年12月31日止，本公司尚有未到期之遠期外匯買賣合約計美金2,000仟元，該等外匯買賣合約將於民國95年度到期，其所產生之資產(負債)淨額為(1,115)仟元，其差額帳列其他應收(付)款，有關明細如下：

項 目	94年12月31日
應收遠匯款	\$65,700
應付購入遠匯款	(66,290)
合約淨部位	(\$590)
未攤銷合約折溢價	(525)
應收(付)遠匯淨額	(\$1,115)

(2) 金融商品之公平價值：

非衍生性金融商品		94年12月31日	
資 產	帳 面 價 值	公 平 價 值	
現金及約當現金	\$324,397	\$324,397	
短期投資	474,136	574,967	
應收款項	313,518	313,518	
受限制資產	32,794	32,794	
長期股權投資	2,267,425	2,217,200	
存出保證金	209,295	209,295	
負 債			
短期借款	170,000	170,000	
應付款項	72,607	72,607	
存入保證金	326,768	326,768	
衍生性金融商品			
負 債			
非交易目的之遠期外匯合約	1,115	1,115	

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- A. 短期金融商品：由於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，故以其在資產負債表日之帳面價值為公平價值。此方法應用於現金及約當現金、應收款項、受限制資產、存出保證金、短期借款、應付短期票券、應付款項、長期借款及存入保證金。

- B. 衍生性金融商品：係假設本公司若依約在報表日終止合約，預計所能取得或必須支付之金額。一般均包括當期末結清合約之未實現損益。
- C. 有價證券：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，則依財務或其他資訊估計公平價值。

34. 部門別財務資訊

- (1) 產業別資訊：無（主要商品為第一種卜特蘭水泥，並以提供國內需求為主）。
- (2) 地區別資訊：無（無國外營運分支機構）。
- (3) 外銷銷貨資訊：無（均為內銷）。
- (4) 重要客戶別資訊：

客戶名稱	94 年 度	
	銷貨金額	所佔比例
華東水泥(股)公司	\$1,629,397	76.87%