

REDWOOD GROUP LTD
及其子公司

合併財務報表暨會計師查核報告
民國九十九年八月二十日（設立日）至
十二月三十一日

地址：48 Sungei Kadut Avenue Singapore 729671

電話：(六五) 六四九四八〇〇〇

§ 目 錄 §

項	目 頁	次	財 務 報 表 附 註 編 號
一、封 面	1		-
二、目 錄	2		-
三、會計師查核報告	3		-
四、合併資產負債表	4		-
五、合併損益表	5		-
六、合併股東權益變動表	6		-
七、合併現金流量表	7~9		-
八、合併財務報表附註			
(一) 公司沿革及營業	10		一
(二) 重要會計政策之彙總說明	10~14		二
(三) 會計變動之理由及其影響	-		-
(四) 重要會計科目之說明	14~19		三~十五
(五) 關係人交易	19~20		十六
(六) 質抵押資產	21		十七
(七) 重大承諾事項及或有事項	21		十八
(八) 重大之災害損失	-		-
(九) 重大之期後事項	-		-
(十) 其 他	-		-
(十一) 附註揭露事項			
1. 重大交易事項相關資訊	22、24~25		二十
2. 轉投資事業相關資訊	23、26~29		二十
3. 大陸投資資訊	-		二十
3. 母子公司間業務關係及重要 交易往來情形	23、30		二十
(十二) 部門別財務資訊	21~22		十九

會計師查核報告

REDWOOD GROUP LTD 公鑒：

REDWOOD GROUP LTD 及其子公司民國九十九年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十九年八月二十日（設立日）至十二月三十一日之合併損益表、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。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信合併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合併財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併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，第一段所述合併財務報表在所有重大方面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，足以允當表達 REDWOOD GROUP LTD 及其子公司民國九十九年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國九十九年八月二十日（設立日）至十二月三十一日之合併經營成果與現金流量。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 李麗鳳

會計師 陳慧銘

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0930128050 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 一 〇 〇 年 二 月 二 十 五 日

REDWOOD GROUP LTD 及其子公司

合併資產負債表

民國九十九年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	金 額	%	代 碼	負 債 及 股 東 權 益	金 額	%
	流動資產				流動負債		
1100	現金及約當現金 (附註二及三)	\$ 64,098	9	2100	短期借款 (附註八)	\$ 7,387	1
1140	應收帳款 (附註二、四及十六)	200,905	28	2140	應付帳款	91,656	13
1180	其他應收款—關係人 (附註十六)	15,550	2	2150	應付帳款—關係人 (附註十七)	1,329	-
1260	預付款項	15,184	2	2160	應付所得稅	22,415	3
1210	存貨 (附註二及五)	73,994	10	2170	應付費用 (附註十)	75,568	11
1240XX	在建工程 (附註二及六)	7,002	1	2228	其他應付款	7,510	1
1298	其他流動資產	1,415	-	2264YY	預收工程款 (附註二及六)	73,150	10
11XX	流動資產合計	<u>378,148</u>	<u>52</u>	2272	一年內到期長期借款 (附註九)	26,159	4
	固定資產 (附註二、七及十七)			2298	其他流動負債 (附註二及十二)	<u>1,923</u>	-
	成 本			21XX	流動負債合計	<u>307,097</u>	<u>43</u>
1501	土 地	44,507	6		長期負債		
1521	房屋及建築	199,186	28	2420	長期借款 (附註九)	83,288	12
1531	機器設備	162,350	22	2440	長期應付款	<u>2,973</u>	-
1551	運輸設備	13,671	2	24XX	長期負債合計	<u>86,261</u>	<u>12</u>
1681	其他設備	<u>27,068</u>	<u>4</u>		其他負債		
15X1	小 計	446,782	62	2860	遞延所得稅負債—非流動 (附註二及十二)	<u>10,333</u>	<u>1</u>
15X9	減：累計折舊	(130,205)	(18)	2XXX	負債合計	<u>403,691</u>	<u>56</u>
1670	未完工程及預付設備款	<u>23,414</u>	<u>3</u>		股東權益		
15XX	固定資產淨額	<u>339,991</u>	<u>47</u>	3110	普通股股本 (附註十一)	295,500	41
	其他資產			32XX	資本公積	1,457	-
1887	受限制資產—非流動 (附註十七)	476	-	33XX	保留盈餘 (附註十一)	26,422	4
1820	存出保證金	<u>3,059</u>	<u>1</u>	3420	累積換算調整數	(5,396)	(1)
18XX	其他資產合計	<u>3,535</u>	<u>1</u>	3XXX	股東權益合計	<u>317,983</u>	<u>44</u>
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 721,674</u>	<u>100</u>		負債及股東權益總計	<u>\$ 721,674</u>	<u>100</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：蘇聰明

經理人：李聖強

會計主管：蕭愛愛

REDWOOD GROUP LTD 及其子公司

合併損益表

民國九十九年八月二十日（設立日）至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		金 額	%
4000	營業收入（附註二）	\$ 156,516	100
5000	營業成本（附註二及十三）	(90,845)	(58)
5910	營業毛利	65,671	42
	營業費用（附註十三）		
6100	推銷費用	(2,399)	(2)
6200	管理及總務費用	(29,451)	(19)
6000	營業費用合計	(31,850)	(21)
6900	營業利益	33,821	21
	營業外收入及利益		
7110	利息收入	16	-
7100	營業外收入及利益合計	16	-
	營業外費用及損失		
7510	利息費用	(57)	-
7530	處分固定資產損失	(1)	-
7560	兌換損失	(264)	-
7880	什項支出	(1,577)	(1)
7500	營業外費用及損失合計	(1,899)	(1)
7900	稅前淨利	31,938	20
8110	所得稅費用（附註二及十二）	(5,516)	(3)
9600	合併淨利	\$ 26,422	17
代 碼		稅 前	稅 後
9750	基本每股盈餘（附註十四）	\$ 1.08	\$ 0.89

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：蘇聰明

經理人：李聖強

會計主管：蕭愛愛

REDWOOD GROUP LTD 及其子公司

合併股東權益變動表

民國九十九年八月二十日（設立日）至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	普通股股本	資本公積— 股票溢價	保留盈餘	累積換算 調整數	股東權益合計
九十九年八月二十日（設立日）餘額	\$ 500	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 500
組織架構重組—基準日九十九年十二月十日	295,000	1,457	-	-	296,457
九十九年八月二十日（設立日）至十二月三十一日合併淨利	-	-	26,422	-	26,422
匯率影響數	-	-	-	(5,396)	(5,396)
九十九年十二月三十一日餘額	<u>\$ 295,500</u>	<u>\$ 1,457</u>	<u>\$ 26,422</u>	<u>(\$ 5,396)</u>	<u>\$ 317,983</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：蘇聰明

經理人：李聖強

會計主管：蕭愛愛

REDWOOD GROUP LTD 及其子公司

合併現金流量表

民國九十九年八月二十日（設立日）至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	金	額
營業活動之現金流量		
合併淨利	\$	26,422
調整項目：		
折舊費用		6,103
存貨跌價呆滯損失		1,147
處分固定資產損失		1
遞延所得稅		491
營業資產及負債之淨變動		
應收帳款		23,691
存貨	(15,426)
在建工程淨額	(7,002)
其他流動資產		10,812
應付帳款	(57,761)
應付帳款－關係人		1,329
應付所得稅		3,127
應付費用		23,113
其他應付款		4,046
預收工程款淨額		13,149
其他流動負債		<u>5,387</u>
營業活動之淨現金流入		<u>38,629</u>
投資活動之現金流量		
購買固定資產價款	(26,779)
其他應收款－關係人	(15,550)
存出保證金增加	(2,449)
組織架構重組取得現金數		<u>69,769</u>
投資活動之淨現金流入		<u>24,991</u>
融資活動之現金流量		
設立股本		500
短期借款增加		3,761
長期借款減少	(1,226)
長期應付款減少	(<u>53</u>)
融資活動之淨現金流入		<u>2,982</u>

(接次頁)

(承前頁)

	<u>金</u>	<u>額</u>
本期現金及約當現金增加數	\$ 66,602	
匯率影響數	(2,504)	
期初現金及約當現金餘額	_____	-
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 64,098</u>	
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息	<u>\$ 6,815</u>	
支付所得稅	<u>\$ 22,873</u>	
不影響現金流量之融資活動		
一年內到期之長期借款	<u>\$ 26,159</u>	

換股取得股權之補充揭露資訊：

Redwood Group Ltd.於九十九年十二月十日以 34.46:1 之換股比例取得 Redwood Interior Ptd. Ltd. 100% 股權，換股取得股權時之相關資產與負債之公平價值表列如下：

	<u>金</u>	<u>額</u>
現金及約當現金餘額	\$ 69,769	
應收帳款－淨額	224,409	
存 貨	59,695	
其他流動資產	27,411	
固定資產－淨額	322,415	
遞延所得稅資產－非流動	1,052	
受限制資產－非流動	476	
存出保證金	610	
短期借款	(3,626)	
應付帳款	(149,417)	
應付費用	(52,455)	
應付所得稅	(19,288)	
長期借款	(113,699)	

(接次頁)

(承前頁)

	<u>金</u>	<u>額</u>
預收工程款	(\$ 60,001)	
遞延所得稅負債—非流動	(10,894)	
淨資產	296,457	
取得對該公司長期股權投資	(296,457)	
換股取得股權現金支付數	<u>\$ -</u>	
換股取得股權之股東權益		
普通股股本	\$295,000	
資本公積-股票溢價	<u>1,457</u>	
	<u>\$296,457</u>	

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：蘇聰明

經理人：李聖強

會計主管：蕭愛愛

REDWOOD GROUP LTD 及其子公司

合併財務報表附註

民國九十九年八月二十日（設立日）至十二月三十一日

（除另註明外，金額以新台幣仟元為單位）

一、公司沿革及營業

REDWOOD GROUP LTD（以下簡稱為本公司）於九十九年八月設立於英屬開曼群島，主要係為申請登錄財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心之興櫃股票買賣所進行之組織架構重組而設立。重組後本公司成為所有合併個體之控股公司。REDWOOD GROUP LTD 及其子公司所經營之主要業務為全球性高級精品名牌店之裝潢。

截至九十九年十二月三十一日止，本公司及子公司員工人數為 874 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依照中華民國一般公認會計原則及證券發行人財務報告編製準則編製。依照前述準則及原則編製財務報表時，本公司及子公司對於備抵呆帳、存貨跌價及呆滯損失、固定資產折舊、工程合約損失、資產減損、所得稅及未決訴訟損失等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計涉及判斷，實際結果可能有所差異。

重要會計政策彙總說明如下：

合併概況

(一) 合併財務報表編製基礎

合併財務報表依據財務會計準則公報第七號「合併財務報表」，以本公司直接或間接持有被投資公司表決權股份比例超過百分之五十之被投資公司或有控制能力之被投資公司為編製主體。

本公司之財務報表係按新幣為功能性貨幣之基礎編製，其餘合併個體之財務報表係按各公司功能性貨幣編製，是以編製合併財務報表時，先將資產及負債科目按資產負債表日各該功能性貨幣之匯率、股東權益按歷史匯率及損益科目按各該期間之平均匯率換算為新台幣，惟合併後除股本之每股面額係以歷史匯率轉換為新台幣 10

元。上述財務報表換算所產生之兌換差額列入累積換算調整數，列於股東權益之調整項目，俟海外營運機構出售或清算時併入損益計算。

編製合併財務報表時，合併個體間之重要交易事項業已消除。

(二) 依前述之合併財務報表編製基礎，列入九十九年度合併財務報表之子公司列示如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比 九十九年十二月三十一日	說明
本公司	REDWOOD INTERIOR PTE LTD	全球性高級精品名牌店之裝潢	100%	九十九年十二月十日以換股方式取得所有股權
REDWOOD INTERIOR PTE. LTD	REDWOOD FURNITURE SDN. BHD.	客製化家具設計、製造及買賣	100%	九十九年十二月十日以換股方式取得所有股權

資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金及約當現金，以及主要為交易目的而持有之資產或預期於資產負債表日後一年內變現之資產；固定資產、無形資產及其他不屬於流動資產之資產為非流動資產。流動負債包括主要為交易目的而發生之負債，以及須於資產負債表日後一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

備供出售金融資產

備供出售金融資產於原始認列時，以公平價值衡量，並加計取得之交易成本；後續評價以公平價值衡量，且其價值變動列為股東權益調整項目，累積之利益或損失於金融資產除列時，列入當期損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

公平價值之基礎：上市（櫃）證券係資產負債表日之收盤價，開放型基金受益憑證係資產負債表日之淨資產價值。

現金股利於除息日認列收益，但依據投資前淨利宣告之部分，係自投資成本減除。股票股利不列為投資收益，僅註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。

若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，備供出售權益商品之減損減少金額認列為股東權益調整項目。

收入認列及應收帳款、備抵呆帳

本公司及子公司係於貨物之所有權及顯著風險移轉予客戶時列營業收入，因其獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現。

銷貨收入係按本公司及子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；惟營業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。

備抵呆帳係按應收款項之收回可能性評估提列。本公司及子公司係依據對客戶之應收帳款帳齡分析等因素，定期評估應收帳款之收回可能性。

存 貨

存貨係原物料及製成品。存貨係以成本與淨變現價值孰低計價，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。存貨成本之計算採用先進先出法。

工程合約

本公司承包之工程合約除工程成本無法合理預估者，工程損益之認列採全部完工法外，其餘凡工期超過一年以上者皆採完工比例法。預估工程成本高於工程承包價時，不論採用何種辦法，於發生年度全額認列為工程損失外，工程損益於工程完工驗收時認列。

完工比例之計算採工程成本比例法，按投入成本佔估計總成本之比例衡量完工程度。

每項工程合約之在建工程餘額超過預收工程款餘額時，預收工程款列為在建工程之減項，並列於流動資產項下；反之，在建工程則列為預收工程款之減項，並列於流動負債項下。

固定資產

固定資產以成本減累計折舊計價。固定資產購建期間為該項資產所支出款項而負擔之利息，予以資本化列為固定資產之成本。重大之更新及改良作為資本支出；修理及維護支出則作為當期費用。

折舊按直線法依下列估計耐用年數計提：房屋及建築，三十至五十年；機器設備，三至十年；運輸設備，五至十年；其他設備，三至十年。

耐用年限屆滿仍繼續使用之固定資產，則就其殘值按重行估計可使用年數繼續提列折舊。

固定資產出售或報廢時，其相關成本及累計折舊均自帳上減除，處分固定資產之利益或損失，列為當期之營業外利益或損失。

資產減損

倘資產（主要為固定資產）以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。嗣後若資產之可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列攤銷後之帳面價值。

退休金

本公司尚未訂有員工退休辦法，目前當地政府亦無強制訂定員工退休金辦法，尚不適用退休金處理準則。

REDWOOD INTERIOR PTE LTD 及 REDWOOD FURNITURE SDN. BHD. 依當地法令規定訂定確定提撥制，依參與之員工薪資一定比率提撥，於員工提供服務之期間認列為當期費用。

所得稅

所得稅作同期間及跨期間之分攤，亦即將可減除暫時性差異、虧損扣抵及未使用投資抵減之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，認列備抵評價金額；應課稅暫時性差異之所得稅影響數則認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期回轉期間劃分為流動或非流動項目。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

外幣交易事項

非衍生性商品之外幣交易所產生之各項外幣資產、負債、收入或費用，按交易日之即期匯率折算功能性貨幣金額入帳。外幣資產及負債實際收付結清時所產生之兌換差額，作為當期損益。

資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，按該日即期匯率予以調整，兌換差額列為當期損益。

三、現金及約當現金

	九 十 九 年 十二月三十一日
現 金	\$ 985
活期存款	62,969
定期存款	<u>144</u>
	<u>\$ 64,098</u>

四、應收帳款

	九 十 九 年 十二月三十一日
應收帳款	
應收帳款－非關係人	\$200,069
應收帳款－關係人	5,050
應收帳款－保留款	9,143
減：備抵呆帳	(<u>13,357</u>)
	<u>\$200,905</u>

本公司及子公司備抵呆帳之變動情形如下：

	九 十 九 年 八 月 二十日（設立日） 至十二月三十一日
年初餘額	\$ -
加：組織架構重組轉入餘額	13,544
減：匯率影響數	(<u>187</u>)
年底餘額	<u>\$ 13,357</u>

五、存 貨

	九 十 九 年 十二月三十一日
原 物 料	<u>\$ 73,994</u>

九十九年十二月三十一日之備抵存貨跌價損失為 4,226 仟元。

九十九年八月二十日（設立日）至十二月三十一日與存貨相關之營業成本為 23,514 仟元。九十九年八月二十日（設立日）至十二月三十一日之營業成本包括存貨跌價損失 1,147 仟元。

六、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

(一)

工 程 名 稱	九 十 九 年 十 二 月 三 十 一 日			
	在 建 工 程 總 額	預 收 工 程 款 總 額	在 建 工 程 減 預 收 工 程 款 後 餘 額	預 收 工 程 款 減 在 建 工 程 後 餘 額
全部完工法				
RWP/10/404	\$ 1,521	\$ 4,094	\$ -	\$ 2,573
RWP/10/280	1,615	1,401	214	-
RWP/10/507	1,241	3,083	-	1,842
RWP/10/455	2,510	-	2,510	-
RWP/10/516	1,471	-	1,471	-
RWP/10/510	1,223	1,281	-	58
RWP/10/496	1,115	1,166	-	51
RWP/10/512	1,159	4,249	-	3,090
其他（個別在建工程金額未達在建工程總額 5% 以上者）	8,769	71,498	2,807	65,536
	<u>\$ 20,624</u>	<u>\$ 86,772</u>	<u>\$ 7,002</u>	<u>\$ 73,150</u>

(二) 重要工程合約（工程合約價款 260,000 新幣元以上者）相關交易情形如下：

工 程 名 稱	九十九年八月二十日（設立日）至十二月三十一日			
	工 程 合 約 價 款 (不含稅)	估 計 工 程 總 成 本	預 計 完 工 年 度	已 投 入 工 程 成 本
全部完工法				
RWP/10/587	\$ 43,621	\$ 31,938	100	\$ -
RWP/10/455	22,318	18,309	100	2,510
RWP/10/408	17,583	12,403	100	-
RWP/10/344	13,865	10,695	100	-
RWP/10/343	10,910	8,085	100	311
RWP/10/579	9,146	7,317	100	-
RWP/10/442	8,067	6,453	100	482
RWP/10/539	6,593	4,811	100	-
RWP/10/507	6,371	4,535	100	1,241
RWP/10/535	4,859	3,457	100	413

七、固定資產

	九十九年八月二十日（設立日）至十二月三十一日						未完工程及 預付設備款	合計
	土 地	房屋及建築	機器設備	運輸設備	其他設備			
成 本								
組織架構重組								
轉入餘額	\$ 43,993	\$ 200,505	\$ 163,209	\$ 13,360	\$ 27,158	\$ -	\$ 448,225	
本年度增加	838	405	508	441	530	24,057	26,779	
本年度處分	-	-	(35)	-	(343)	-	(378)	
匯率影響數	(324)	(1,724)	(1,332)	(130)	(277)	(643)	(4,430)	
年底餘額	<u>44,507</u>	<u>199,186</u>	<u>162,350</u>	<u>13,671</u>	<u>27,068</u>	<u>23,414</u>	<u>470,196</u>	
累計折舊								
組織架構重組								
轉入餘額	-	42,232	55,943	6,859	20,776	-	125,810	
折舊費用	-	457	4,849	123	674	-	6,103	
本年度處分	-	-	(35)	-	(342)	-	(377)	
匯率影響數	-	(451)	(585)	(72)	(223)	-	(1,331)	
年底餘額	-	<u>42,238</u>	<u>60,172</u>	<u>6,910</u>	<u>20,885</u>	-	<u>130,205</u>	
年底淨額	<u>\$ 44,507</u>	<u>\$ 156,948</u>	<u>\$ 102,178</u>	<u>\$ 6,761</u>	<u>\$ 6,183</u>	<u>\$ 23,414</u>	<u>\$ 339,991</u>	

九十九年八月二十日（設立日）至十二月三十一日並無利息資本化之情事。九十九年十二月三十一日上述固定資產提供抵質押擔保之情形，請參閱附註十七。

八、短期借款

	九十九年十二月三十一日	
	金 額	利 率
信用狀借款	<u>\$ 7,387</u>	4.88%~6.50%

截至九十九年十二月三十一日止，本公司為短期借款而提供質（抵）押擔保之情形，請參閱附註十七。

九、長期借款

	九十九年 十二月三十一日
	銀行抵押借款
減：一年內到期之長期借款	(26,159)
	<u>\$ 83,288</u>

九十九年八月二十日（設立日）至十二月三十一日年利率為3.55%-7.07%。

截至九十九年十二月三十一日止，本公司為長期借款而提供質（抵）押擔保之情形，請參閱附註十七。

十、應付費用

	九十九年 十二月三十一日
薪資及年終獎金	\$ 40,931
水電費	2,359
公積金	2,187
運費	19,862
其他(勞務費、雜項購置等)	<u>10,229</u>
	<u>\$ 75,568</u>

十一、股東權益

股本

Redwood Group Ltd.於九十九年八月二十日設立時，登記資本為新台幣 1,500 仟元，實收資本則為新台幣 500 仟元。九十九年十二月十日，以 34.46：1 之換股比例取得 Redwood Interior Pte. Ltd.之股份，並提高登記資本額至新台幣 500,000 仟元。截至九十九年十二月三十一日止，額定股本為 500,000 仟元，實收股本為 295,500 仟元，每股新台幣 10 元，發行 29,550 仟股，均為普通股。

盈餘分派及股利政策

依 Redwood Group Ltd.章程，本公司年度總預決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提特別盈餘公積，如尚有盈餘得由股東會以普通決議分派之。

十二、所得稅

(一) 帳列稅前利益按法定稅率計算之所得稅費用與當期所得稅費用之調節如下：

	九十九年八月 二十日(設立日) 至十二月三十一日
各合併個體稅前利益按法定稅率計算之所得稅費用	\$ 32,999
調整項目之所得稅影響數	
永久性差異	
外銷抵減	(14,213)
其他	(354)

(接次頁)

(承前頁)

	九十九年八月 二十日(設立日) 至十二月三十一日
暫時性差異	
折舊費用之財稅差	(\$ 5,659)
會計準則差異影響數	1,399
其他	<u>5</u>
當期所得稅	14,177
遞延所得稅	
暫時性差異	7,201
組織架構重組影響數	(14,958)
以前年度所得稅調整	<u>(904)</u>
所得稅費用(約)	<u>\$ 5,516</u>

(二) 遞延所得稅資產(負債)構成項目如下:

	九十九年 十二月三十一日
流動	
遞延所得稅負債	
未實現兌換利益	(\$ <u>486</u>)
非流動	
遞延所得稅負債	
折舊費用	(\$ <u>10,333</u>)

十三、用人費用、折舊及攤銷

	九十九年八月二十日(設立日)至十二月三十一日		
	屬 營業成本者	屬 營業費用者	合 計
用人費用			
薪資費用	\$ 28,424	\$ 16,631	\$ 45,055
退休金	1,472	1,798	3,270
員工保險費	84	249	333
其他用人費用	-	1,146	1,146
折舊費用	5,202	901	6,103

十四、每股盈餘

計算每股盈餘之分子及分母揭露如下：

	九十九年八月二十日（設立日）至十二月三十一日				
	金額（分子）		股數(仟股) (分母)	每股盈餘（元）	
	稅前	稅後		稅前	稅後
基本每股盈餘					
本期淨利	\$ 31,938	\$ 26,422	29,550	\$ 1.08	\$ 0.89

十五、金融商品之資訊揭露

(一) 公平價值之資訊

本公司及子公司金融商品九十九年十二月三十一日之帳面價值與估計公平市價值相當。

(二) 本公司及子公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因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、應收帳項、應付款項與短期銀行借款。
2. 備供出售金融資產如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。本公司及子公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致。
3. 長期借款以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以本公司所能獲得類似條件（相近之到期日）之長期借款利率為準。

十六、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
REDWOOD INTERIOR SDN. BHD.	與本公司董事長為同一人
I Best Exim Pte. Ltd.	與本公司董事長為同一人
I Bestexim (M) Sdn. Bhd.	與本公司董事長為同一人
Soh Thong Ming	本公司董事長

(二) 關係人債權債務往來情形

1. 應收帳款

	九十九年十二月三十一日	
	金額	佔科目%
I Best Exim Pte. Ltd.	\$ 4,987	3
I Bestexim (M) Sdn. Bhd.	63	-
	<u>\$ 5,050</u>	<u>3</u>

2. 應付帳款

	九十九年十二月三十一日	
	金額	佔科目%
I Best Exim Pte. Ltd.	<u>\$ 1,329</u>	<u>1</u>

3. 其他應收款

	九十九年十二月三十一日	
	金額	佔科目%
REDWOOD INTERIOR SDN. BHD.	<u>\$ 15,550</u>	<u>100</u>

(三) 與關係人資金融通情形

	九十九年八月二十日(設立日)至十二月三十一日			
關係人名稱	最高餘額	期末餘額	利率區間	利息收(支)
其他應收款 —關係人 REDWOOD INTERIOR SDN. BHD.	\$ 17,004	\$ -	-	\$ -
其他應付款 —關係人 Soh Thong Ming	5,573	\$ -	-	\$ -

(四) 董事及管理階層薪酬資訊

	九十九年八月 二十日(設立日) 至十二月三十一日
薪金	\$ 1,292
獎金	214
	<u>\$ 1,506</u>

十七、質抵押資產

九十九年十二月三十一日本公司及子公司下列資產業已提供作為向金融機構及非金融機構借款擔保品、進口原物料之關稅擔保及租用電力設備之保證金，其各該科目及帳面價值如下：

擔 保 資 產	九 十 九 年 十二月三十一日
土 地	\$ 44,507
房屋及建築	156,948
機器設備	64,340
運輸設備	6,334
受限制資產－非流動	476
	<u>\$272,605</u>

十八、重大承諾事項及或有負債

本公司及子公司與廠商簽訂契約承諾購廠房工程、採購機器設備，截至九十九年十二月三十一日止，尚餘新台幣 135,908 仟元（馬來西亞令吉 14,270 仟元）未支付。

十九、部門別財務資訊

(一) 產業別資訊：

本公司及子公司所營事業集中於全球性高級精品店裝潢及客製化家具設計、製造銷售之相關業務，尚無產業部門之劃分。

(二) 地區別資訊：

九十九年八月二十日
(設 立 日) 至
十二月三十一日

	新 加 坡	馬 來 西 亞	調整及沖銷	合 計
來自合併公司以外客戶 之銷貨收入	\$ 156,516	\$ -	\$ -	\$ 156,516
來自合併公司內部之銷 貨收入	-	14,695	(14,695)	-
收入合計	<u>\$ 156,516</u>	<u>\$ 14,695</u>	<u>(\$ 14,695)</u>	<u>\$ 156,516</u>
部門損益	<u>\$ 22,663</u>	<u>\$ 9,332</u>		\$ 31,995
利息費用				(57)
稅前利益				<u>\$ 31,938</u>
可辨認資產	<u>\$ 545,190</u>	<u>\$ 506,617</u>	<u>(\$ 330,133)</u>	<u>\$ 721,674</u>

(三) 外銷收入資訊：

本公司及子公司九十九年八月二十日（設立日）至十二月三十一日之外銷收入明細如下：

	九十九年八月二十日 （設立日）至 十二月三十一日
亞 洲	\$ 73,177
美 洲	26,211
歐 洲	28,957
中 東	27,442
其 他	729
	<u>\$156,516</u>

(四) 重要客戶資訊：

本公司及子公司九十九年八月二十日（設立日）至十二月三十一日並無收入佔損益表上收入金額 10% 以上之客戶。

二十、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊

編 號	項 目	說 明
1	資金貸與他人。	無
2	為他人背書保證。	無
3	期末持有有價證券。	附表一
4	累積買進或賣出同一有價證券之金額，達一億元或實收資本額 20% 以上。	附表二
5	取得不動產之金額達一億元或實收資本額 20% 以上。	無
6	處分不動產之金額達一億元或實收資本額 20% 以上。	無
7	與關係人進、銷貨金額達一億元或實收資本額 20% 以上。	無
8	應收關係人款項達一億元或實收資本額 20% 以上。	無
9	從事衍生性商品交易。	無

(二) 轉投資公司相關資訊

編號	項	目	說	明
1	被投資公司名稱、所在地區.....等相關資訊。			附表三
2	資金貸與他人。			附表四
3	為他人背書保證。			附表五
4	期末持有有價證券。			附表六
5	累積買進或賣出同一有價證券之金額，達一億元或實收資本額 20% 以上。			附表二
6	取得不動產之金額達一億元或實收資本額 20% 以上。			無
7	處分不動產之金額達一億元或實收資本額 20% 以上。			無
8	與關係人進、銷貨達一億元或實收資本額 20% 以上。			無
9	應收關係人款項達一億元或實收資本額 20% 以上。			無
10	從事衍生性商品交易。			無

(三) 大陸投資資訊

編號	項	目	說	明
1	大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入、持股比例、投資損益、投資帳面價值及匯回投資損益情形。			無
2	赴大陸地區投資限額。			無
3	與大陸投資公司間直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項。			無
4	與大陸投資公司間直接或間接經由第三地區提供背書、保證或提供擔保品情形。			無
5	與大陸投資公司間直接或間接經由第三地區提供資金融通情形。			無
6	其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項。			無

(四) 母子公司間業務關係及重要往來情：附表七。

附表一 期末持有有價證券情形

單位：新台幣仟元／新幣仟元

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	期末				備註
				單位	帳面金額	持股比例%	市價	
本公司	非上市櫃股票 REDWOOD INTERIOR PTE LTD	子公司	採權益法評價之長期股權投資	-	<u>\$ 319,319</u> (新幣\$14,048)	100	<u>\$ 319,319</u> (新幣\$14,048)	

附表二 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

單位：新台幣仟元／新幣仟元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期		初買				入賣				出		末
					股	金	股	金	股	數	價	帳面成本	處分損益	股	金	額	
本公司	REDWOOD INTERIOR PTE. LTD. (註一)	採權益法評價之長期股權投資	SOH THONG MING 及 TEH LEE MUI	本公司董事長及其配偶	-	\$ -	-	\$ 293,232 (新幣\$ 12,901)	-	\$ -	\$ -	\$ -	-	-	-	\$ 293,232 (原始投資金額)	
REDWOOD INTERIOR PTE. LTD.	REDWOOD FURNITURE SDN. BHD. (註二)	"	"	"	-	-	-	121,987 (新幣\$ 5,367)	-	-	-	-	-	-	-	121,987 (原始投資金額)	

註一：本公司於九十九年十二月十日，取得 REDWOOD INTERIOR PTE. LTD. 100%之股權。

註二：REDWOOD INTERIOR PTE. LTD.於九十九年十二月十日，取得 REDWOOD FURNITURE SDN. BHD. 100%之股權。

附表三 被投資公司名稱、所在地區.....等相關資訊

單位：新台幣仟元／新幣仟元

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			被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率 %	帳面金額			
本公司	REDWOOD INTERIOR PTE LTD	新加坡	全球性高級精品名牌店之裝潢	\$ 293,232 (新幣\$12,901)	\$ -	-	100	\$ 319,319	\$ 46,600	\$ 28,285	
REDWOOD INTERIOR PTE LTD	REDWOOD FURNITURE SDN. BHD.	馬來西亞	客製化家具之設計、製造及買賣	121,987 (新幣\$5,367)	-	-	100	124,176	85,648	3,965	

附表四 被投資公司資金貸與他人

單位：新台幣仟元／新幣仟元／馬幣仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本 期 最 高 餘 額	期 末 餘 額	利率區間%	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金 必要之原因	提列備抵呆帳 金額	擔保品		對個別對象 資金貸與限額 (註)	資金貸與 總限額 (註)
											名稱	價值		
1	REDWOOD INTERIOR PTE LTD	REDWOOD FURNITURE SDN. BHD.	其他應收款— 關係人	\$ 188,307 (新幣\$ 8,285)	\$ 188,307 (新幣\$ 8,285)	-	有短期融通資金之必要	\$ 501,485	營運週轉	\$ -	無	\$ -	\$ 31,931	\$ 127,728
		REDWOOD INTERIOR SDN. BHD.	"	6,404 (新幣\$ 282)	- 新幣\$ -	-	"	-	"	-	-	-	31,931	127,728
		REDWOOD GROUP LTD	"	1,874 (新幣\$ 82)	1,874 (新幣\$ 82)	-	"	-	"	-	-	-	31,931	127,728
2.	REDWOOD FURNITURE SDN BHD	REDWOOD INTERIOR SDN BHD	"	10,600 (馬幣\$ 1,113)	- 馬幣\$ -	-	"	-	"	-	-	-	12,418	49,670

註一：依 REDWOOD INTERIOR PTE LTD. 資金貸與他人作業程序限額計算如下：

1. 對外辦理資金貸與之總額為以不超過本公司 REDWOOD INTERIOR PTE LTD. 最近期經會計師簽證之財務報表淨值之百分之四十為限。

$$\frac{\text{REDWOOD INTERIOR PTE LTD. 股權淨值}}{319,319} \times \frac{\text{限額}}{40\%} = 127,728 \text{ (仟元)}$$

2. 與公司有業務往來之公司或行號：資金貸與之總額為以不超過本公司 REDWOOD INTERIOR PTE LTD. 最近期經會計師簽證之財務報表淨值之百分之十為限，個別貸與金額以不超過雙方間業務往來金額為限

$$\frac{\text{REDWOOD INTERIOR PTE LTD. 股權淨值}}{319,319} \times \frac{\text{限額}}{10\%} = 31,931 \text{ (仟元)}$$

3. REDWOOD INTERIOR PTE LTD 與直接及間接持有表決權股份百分之百之國內外公司間之資金貸與，不受上述兩款限額之限制。

註二：依 REDWOOD FURNITURE SDN BHD. 資金貸與他人作業程序限額計算如下：

1. 對外辦理資金貸與之總額為以不超過本公司 REDWOOD FURNITURE SDN BHD. 最近期經會計師簽證之財務報表淨值之百分之四十為限。

$$\frac{\text{REDWOOD FU RNITURE SDN BHD. 股權淨值}}{124,176} \times \frac{\text{限額}}{40\%} = 49,670 \text{ (仟元)}$$

2. 與公司有業務往來之公司或行號：資金貸與之總額為以不超過本公司 REDWOOD FURNITURE SDN BHD. 最近期經會計師簽證之財務報表淨值之百分之十為限，個別貸與金額以不超過雙方間業務往來金額為限

$$\frac{\text{REDWOOD FU RNITURE SDN BHD. 股權淨值}}{124,176} \times \frac{\text{限額}}{10\%} = 12,418 \text{ (仟元)}$$

3. REDWOOD FURNITURE SDN BHD. 與直接及間接持有表決權股份百分之百之國內外公司間之資金貸與，不受上述兩款限額之限制。

附表五 轉投資公司為他人背書保證

單位：新台幣仟元／新幣仟元

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	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
		公司名稱	關係						
0	REDWOOD INTERIOR PTE LTD	REDWOOD FURNITURE SDN. BHD.	註一	\$ 63,864	\$ 136,653	\$ 136,653	\$ -	43%	\$ 159,660

註一：本公司之孫公司。

註二：依 REDWOOD INTERIOR PTE LTD 為他人背書保證作業程序限額計算如下：

(1) 對外辦理背書保證之總額為股權淨值之百分之五十及對單一企業為背書保證之限額為股權淨值百分之二十。

(2) 依上述規定，九十九年度對外辦理背書保證之最高限額為淨值 319,319 (仟元) $\times 50\% = 159,660$ (仟元)；另對單一企業背書保證之限額為淨值 319,319 (仟元) $\times 20\% = 63,864$ (仟元)。若背書保證對象為 REDWOOD INTERIOR PTE LTD 之母公司或子公司 (含間接轉投資之孫公司) 時，背書保證以不超過本公司淨值百分之五十為限。

附表六 轉投資公司期末持有有價證券情形

單位：新台幣仟元／新幣仟元

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 末				備 註
				股 數	帳 面 金 額	持 股 比 例 %	市 價	
REDWOOD INTERIOR PTE LTD	REDWOOD FURNITURE SDN. BHD.	孫 公 司	採權益法之長 期股權投資	-	\$ 124,176 (新幣\$ 5,463)	100	\$ 124,176	非上市(櫃) 公司

REDWOOD GROUP LTD.及其子公司
 母子公司間業務及重要交易往來情形
 民國九十九年度

附表七

單位：新台幣仟元／新幣仟元

編 號	交 易 人 名 稱	交 易 往 來 對 象	與 交 易 人 之 關 係 (註)	交 易 往 來 情 形		佔 合 併 總 收 入 或 總 資 產 百 分 比
				交 易 條 件	金 額	
九十九年度						
1	REDWOOD INTERIOR PTE. LTD.	REDWOOD FURNITURE SDN. BHD.	3	應付(收)帳款	\$ 98,846 (新幣\$4,349)	14%
1	REDWOOD INTERIOR PTE. LTD.	REDWOOD FURNITURE SDN. BHD.	3	進貨及銷貨收入	14,695	依 Redwood Interior Pte Ltd 移 轉訂價政策制度
1	REDWOOD INTERIOR PTE. LTD.	REDWOOD FURNITURE SDN. BHD.	3	其他應收款	216,441 (新幣\$9,522)	30%

註一：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1. 母公司填 0。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

註三：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以年度累積金額佔合併總營收之方式計算。

註四：上述交易已於合併報表中沖銷。

REDWOOD GROUP LTD 及其子公司

擬制性合併資產負債表

民國九十九年及九十八年十二月三十一日

單位：除每股面額外，
餘係新台幣仟元

代 碼	資 產	九十九年十二月三十一日		九十八年十二月三十一日		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	九十九年十二月三十一日		九十八年十二月三十一日	
		金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金及約當現金(附註二及三)	\$ 64,098	9	\$ 59,019	10	2100	短期借款(附註九)	\$ 7,387	1	\$ 5,812	1
1320	備供出售金融商品—流動(附註二、四及十六)	-	-	3,147	1	2140	應付帳款	91,656	13	93,633	16
1140	應收帳款(附註二、五及十七)	200,905	28	181,364	30	2150	應付帳款—關係人(附註十七)	1,329	-	13,797	2
1180	其他應收款—關係人(附註十七)	15,550	2	16,852	3	2160	應付所得稅(附註十三)	22,415	3	24,814	4
1260	預付款項	15,184	2	17,829	3	2170	應付費用(附註十一)	75,568	11	60,165	10
1210	存貨(附註二及六)	73,994	10	34,962	6	2190	其他應付款—關係人(附註十七)	-	-	5,573	1
1240XX	在建工程(附註二及七)	7,002	1	1,241	-	2228	其他應付款	7,510	1	1,367	-
1298	其他流動資產	1,415	-	1,162	-	2264YY	預收工程款(附註二及七)	73,150	10	45,468	8
11XX	流動資產合計	378,148	52	315,576	53	2272	一年內到期長期借款(附註十)	26,159	4	24,784	4
	固定資產(附註二、八及十八)					2298	其他流動負債(附註二及十三)	1,923	-	843	-
	成 本					21XX	流動負債合計	307,097	43	276,256	46
1501	土 地	44,507	6	21,523	3		長期負債				
1521	房屋及建築	199,186	28	186,477	31	2420	長期借款(附註十)	83,288	12	98,906	17
1531	機器設備	162,350	22	140,826	24	2440	長期應付款	2,973	-	-	-
1551	運輸設備	13,671	2	11,777	2	24XX	長期負債合計	86,261	12	98,906	17
1681	其他設備	27,068	4	22,129	4		其他負債				
15X1	小 計	446,782	62	382,732	64	2860	遞延所得稅負債—非流動(附註二及十三)	10,333	1	4,278	1
15X9	減：累計折舊	(130,205)	(18)	(107,373)	(18)		負債合計	403,691	56	379,440	64
1670	未完工程及預付設備款	23,414	3	-	-		股東權益				
15XX	固定資產淨額	339,991	47	275,359	46	3110	普通股股本(附註十二)	295,500	41	295,000	49
	其他資產					32XX	資本公積—股票溢價	1,457	-	-	-
1887	受限制資產—非流動(附註十八)	476	-	468	-	33XX	保留盈餘(附註十二)	26,422	4	(71,618)	(12)
1820	存出保證金	3,059	1	4,012	1		股東權益其他項目				
1860	遞延所得稅資產—非流動(附註二及十三)	-	-	1,046	-	3420	累積換算調整數	(5,396)	(1)	(6,356)	(1)
18XX	其他資產合計	3,535	1	5,526	1	3450	金融商品未實現(損)益(附註四)	-	-	(5)	-
	資 產 總 計	\$ 721,674	100	\$ 596,461	100	34XX	股東權益其他項目合計	(5,396)	(1)	(6,361)	(1)
						3XXX	股東權益合計	317,983	44	217,021	36
							負債及股東權益總計	\$ 721,674	100	\$ 596,461	100

REDWOOD GROUP LTD 及其子公司

擬制性合併損益表

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：除每股盈餘外，
餘係新台幣仟元

代碼		九 十 九 年 度		九 十 八 年 度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入（附註二及十七）	\$1,153,822	100	\$1,122,164	100
5000	營業成本（附註二、十四及十七）	(802,992)	(69)	(832,282)	(74)
5910	營業毛利	<u>350,830</u>	<u>31</u>	<u>289,882</u>	<u>26</u>
	營業費用（附註十四）				
6100	推銷費用	(10,360)	(1)	(9,204)	(1)
6200	管理及總務費用	(175,511)	(15)	(134,429)	(12)
6000	營業費用合計	(185,871)	(16)	(143,633)	(13)
6900	營業利益	<u>164,959</u>	<u>15</u>	<u>146,249</u>	<u>13</u>
	營業外收入及利益				
7110	利息收入	16	-	35	-
7120	投資收益（附註二）	-	-	307	-
7130	處分固定資產利益	323	-	568	-
7140	處分投資利益	476	-	-	-
7160	兌換利益	-	-	9,311	1
7480	什項收入	<u>2,369</u>	<u>-</u>	<u>6,342</u>	<u>1</u>
7100	營業外收入及利益合計	<u>3,184</u>	<u>-</u>	<u>16,563</u>	<u>2</u>
	營業外費用及損失				
7510	利息費用	(6,815)	(1)	(8,930)	(1)
7530	處分固定資產損失	(1)	-	-	-
7540	處分投資損失	-	-	(136)	-
7560	兌換損失	(13,120)	(1)	-	-
7880	什項支出	(1,314)	-	(1,134)	-
7500	營業外費用及損失合計	(21,250)	(2)	(10,200)	(1)

（接次頁）

(承前頁)

代碼	九 十 九 年 度		九 十 八 年 度	
	金 額	%	金 額	%
7900 稅前淨利	\$ 146,893	13	\$ 152,612	14
8110 所得稅費用(附註二及十三)	(20,474)	(2)	(19,849)	(2)
9600 合併淨利	<u>\$ 126,419</u>	<u>11</u>	<u>\$ 132,763</u>	<u>12</u>
代碼	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
9750 基本每股盈餘(附註十五)	<u>\$ 4.98</u>	<u>\$ 4.28</u>	<u>\$ 5.17</u>	<u>\$ 4.50</u>