

股票代號：2413

環隆科技股份有限公司及其子公司

合併財務報表

(未經會計師查核或核閱)

民國九十九年三月三十一日

及民國九十八年三月三十一日

公司地址：台中市南屯區工業區27路3號

公司電話：(04)2359-0096

合併財務報表

目 錄

項 目	頁 次
一、封面	1
二、目錄	2
三、合併資產負債表	3 - 4
四、合併損益表	5
五、合併現金流量表	6 - 7
六、合併財務報表附註	
(一)重要會計政策之彙總說明	8 - 9
(二)會計變動之理由及其影響	9
(三)重要會計科目之說明	10 - 20
(四)關係人交易	20 - 22
(五)質押之資產	22
(六)重大承諾事項及或有事項	22 - 23
(七)重大之災害損失	23
(八)重大之期後事項	23
(九)其他	23 - 28

環隆科技股份有限公司及其子公司

合併資產負債表
(未經會計師查核或核閱)

民國九十九年及九十八年三月三十一日
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

資 產			九十九年三月三十一日		九十八年三月三十一日	
代碼	會 計 科 目	附 註	金 額	%	金 額	%
	流動資產					
1100	現金及約當現金	三.1	\$604,870	14.31	\$633,753	13.70
1310	公平價值變動列入損益之金融資產－流動	三.2	11,363	0.27	8,168	0.18
1120	應收票據	四	8,783	0.21	11,103	0.24
1140	應收帳款	三.3及四	588,895	13.93	543,888	11.75
1210	存貨	一及三.4	735,615	17.41	826,133	17.85
1260	預付款項		46,098	1.09	66,719	1.44
1280	其他流動資產		11,526	0.27	32,132	0.69
1286	遞延所得稅資產－流動		76,090	1.80	69,879	1.51
1291	受限制資產－流動	五	79,375	1.88	203,502	4.40
11XX	流動資產合計		<u>2,162,615</u>	<u>51.17</u>	<u>2,395,277</u>	<u>51.76</u>
	基金及投資	三.5				
1450	備供出售金融資產－非流動		41,405	0.98	24,988	0.54
1480	以成本衡量之金融資產－非流動		351,278	8.32	366,198	7.91
1421	採權益法之長期股權投資		17,003	0.40	18,313	0.40
1423	不動產投資		145,126	3.43	145,126	3.14
1425	預付長期投資款		37,804	0.89	36,632	0.79
14XX	基金及投資合計		<u>592,616</u>	<u>14.02</u>	<u>591,257</u>	<u>12.78</u>
	固定資產	三.6及五				
1501	土 地		148,931	3.52	148,931	3.22
1521	房屋及建築		898,939	21.27	899,012	19.43
1531	機器設備		1,045,616	24.74	1,084,123	23.43
1551	運輸設備		9,651	0.23	9,893	0.21
1561	辦公設備		58,988	1.40	53,878	1.16
1681	其他設備		225,382	5.33	236,443	5.11
	成本合計		<u>2,387,507</u>	<u>56.49</u>	<u>2,432,280</u>	<u>52.56</u>
15X9	減：累積折舊		(1,177,184)	(27.85)	(1,071,741)	(23.16)
1670	未完工程及預付設備款		44,346	1.05	52,405	1.13
15XX	固定資產淨額		<u>1,254,669</u>	<u>29.69</u>	<u>1,412,944</u>	<u>30.53</u>
	無形資產					
1720	專利權		3,317	0.08	4,292	0.09
1750	電腦軟體成本		15,003	0.35	6,770	0.15
1780	其他無形資產		2,258	0.05	3,274	0.07
1782	土地使用權	五	99,412	2.36	111,170	2.40
17XX	無形資產合計		<u>119,990</u>	<u>2.84</u>	<u>125,506</u>	<u>2.71</u>
	其他資產					
1820	存出保證金		5,697	0.13	5,451	0.12
1830	遞延費用		14,054	0.33	31,201	0.67
1860	遞延所得稅資產－非流動		68,899	1.64	64,150	1.39
1880	其他資產－其他		-	-	2,000	0.04
1887	受限制資產－非流動	五	7,720	0.18	-	-
18XX	其他資產合計		<u>96,370</u>	<u>2.28</u>	<u>102,802</u>	<u>2.22</u>
1XXX	資產總計		<u>\$4,226,260</u>	<u>100.00</u>	<u>\$4,627,786</u>	<u>100.00</u>

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：歐正明

經理人：歐正明

會計主管：林敏惠

環隆科技股份有限公司及其子公司

合併資產負債表(續)
(未經會計師查核或核閱)

民國九十九年及九十八年三月三十一日
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

負債及股東權益			九十九年三月三十一日		九十八年三月三十一日	
代碼	會計科目	附註	金額	%	金額	%
	流動負債					
2100	短期借款	三.7	\$515,683	12.20	\$791,233	17.10
2110	應付短期票券	三.8	179,715	4.25	29,962	0.65
2120	應付票據		810	0.02	2,044	0.04
2140	應付帳款	四	462,521	10.94	326,882	7.06
2160	應付所得稅		6,441	0.15	4,563	0.10
2170	應付費用		101,593	2.40	78,435	1.70
2260	預收款項		59,046	1.40	59,300	1.28
2270	一年內到期之長期負債	三.9	316,010	7.48	347,360	7.51
2280	其他流動負債		10,496	0.26	14,278	0.31
21XX	流動負債合計		1,652,315	39.10	1,654,057	35.75
	長期負債					
2420	長期借款	三.9	519,950	12.30	815,960	17.63
2446	應付租賃款—非流動		84	-	203	-
	長期負債合計		520,034	12.30	816,163	17.63
	其他負債					
2820	存入保證金		60	-	60	-
2XXX	負債總計		2,172,409	51.40	2,470,280	53.38
	股東權益	三.10及三.11				
31XX	股本					
3110	普通股股本		1,322,522	31.29	1,322,522	28.58
	資本公積					
3210	股票溢價		719,382	17.02	719,382	15.55
3220	庫藏股票交易		34,864	0.82	34,864	0.75
3260	長期投資		195	-	194	-
3281	轉換公司債應付利息補償金		320	0.01	320	0.01
32XX	資本公積合計		754,761	17.85	754,760	16.31
	保留盈餘					
3310	法定盈餘公積		20,288	0.48	20,288	0.44
3350	未提撥保留盈餘		(41,105)	(0.97)	30,021	0.65
33XX	保留盈餘合計		(20,817)	(0.49)	50,309	1.09
	股東權益其他調整項目					
3420	累積換算調整數		39,538	0.94	88,396	1.91
3480	庫藏股票		(50,896)	(1.20)	(50,896)	(1.10)
3450	金融商品之未實現損益		7,682	0.18	(8,735)	(0.19)
34XX	股東權益其他調整項目小計		(3,676)	(0.08)	28,765	0.62
	母公司股東權益合計		2,052,790	48.57	2,156,356	46.60
3610	少數股權		1,061	0.03	1,150	0.02
3XXX	股東權益總計		2,053,851	48.60	2,157,506	46.62
	負債及股東權益總計		\$4,226,260	100.00	\$4,627,786	100.00

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：歐正明

經理人：歐正明

會計主管：林敏惠

環隆科技股份有限公司及其子公司

合併損益表
(未經會計師查核或核閱)

民國九十九年及九十八年一月一日至三月三十一日
(金額除每股盈餘外，均以新台幣仟元為單位)

代碼	項 目	附 註	九十九年第一季		九十八年第一季	
			金 額	%	金 額	%
4000	營業收入	三.13及四				
4110	銷貨收入		\$821,327	100.25	\$750,960	102.63
4170	減：銷貨退回		(1,162)	(0.14)	(9,742)	(1.33)
4190	銷貨折讓		(900)	(0.11)	(9,476)	(1.30)
4100	銷貨收入淨額		819,265	100.00	731,742	100.00
5000	營業成本					
5110	銷貨成本		(652,012)	(79.58)	(604,606)	(82.63)
5910	營業毛利		167,253	20.42	127,136	17.37
6000	營業費用					
6100	推銷費用		(27,007)	(3.30)	(36,275)	(4.96)
6200	管理及總務費用		(45,404)	(5.53)	(48,117)	(6.57)
6300	研究發展費用		(44,799)	(5.46)	(40,291)	(5.50)
	營業費用合計		(117,210)	(14.29)	(124,683)	(17.03)
6900	營業淨利		50,043	6.13	2,453	0.34
7100	營業外收入及利益					
7110	利息收入		241	0.03	1,179	0.16
7140	處分投資利益		-	-	2	-
7160	兌換利益		-	-	24,349	3.33
7310	金融資產評價利益		59	0.01	-	-
7480	什項收入		1,788	0.22	6,029	0.82
	營業外收入及利益合計		2,088	0.26	31,559	4.31
7500	營業外費用及損失					
7510	利息費用		(9,740)	(1.20)	(13,446)	(1.84)
7521	採權益法認列之投資損失	三.5	(3,955)	(0.48)	(637)	(0.09)
7530	處分固定資產損失		(113)	(0.01)	(1)	-
7560	兌換損失		(1,033)	(0.14)	-	-
7640	金融資產評價損失		-	-	(611)	(0.08)
7880	什項支出		(1,830)	(0.23)	(4,888)	(0.67)
	營業外費用及損失合計		(16,671)	(2.06)	(19,583)	(2.68)
7990	繼續營業部門稅前淨利		35,460	4.33	14,429	1.97
8110	所得稅費用		(9,260)	(1.13)	(665)	(0.09)
9600	合併總損益		\$26,200	3.20	\$13,764	1.88
	歸屬予：					
9601	母公司股東利益		\$26,196		\$13,742	
9602	少數股權利益		4		22	
9600XX	合併總利益		\$26,200		\$13,764	
9750	基本每股盈餘(單位：新台幣元)	三.12	稅前	稅後	稅前	稅後
	合併總利益		\$0.20	\$0.20	\$0.11	\$0.11
	少數股權利益		-	-	-	-
	母公司股東利益		\$0.20	\$0.20	\$0.11	\$0.11
9850	稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)		稅前	稅後		
	合併總利益		\$0.20	\$0.20		
	少數股權利益		-	-		
	母公司股東利益		\$0.20	\$0.20		

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：歐正明

經理人：歐正明

會計主管：林敏惠

環隆科技股份有限公司及其子公司

合併現金流量表
(未經會計師查核或核閱)

民國九十九年及九十八年一月一日至三月三十一日

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

項 目	附 註	九十九年第一季	九十八年第一季
營業活動之現金流量：			
合併總利益		\$26,200	\$13,764
調整項目：			
折舊費用		33,550	38,180
各項攤提		14,619	10,885
提列備抵呆帳損失淨額		-	12,276
預付貨款提列損失		-	4,510
採權益法認列之投資損失		3,955	637
金融資產評價(利益)損失		(59)	611
處分固定資產損失		113	1
提列備抵存貨跌價損失		1,500	13,674
應收票據(增加)減少		(593)	4,006
應收帳款減少		65,648	225,193
存貨(增加)減少		(66,990)	69,202
預付款項增加		(17,132)	(10,102)
其他流動資產減少		13,068	4,555
應付票據增加		125	1,068
應付帳款增加(減少)		19,070	(118,239)
應付費用減少		(34,187)	(22,433)
應付所得稅減少		(3,065)	(603)
預收款項增加		41,747	50,262
其他流動負債(減少)增加		(2,868)	4,274
遞延所得稅資產增加(減少)		6,487	(2,225)
營業活動之淨現金流入		<u>101,188</u>	<u>299,496</u>
(接次頁)			

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：歐正明

經理人：歐正明

會計主管：林敏惠

環隆科技股份有限公司及其子公司

合併現金流量表(續)
(未經會計師查核或核閱)

民國九十九年及九十八年一月一日至三月三十一日

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

項 目	附 註	九十九年第一季	九十八年第一季
(承前頁)			
投資活動之現金流量：			
購置固定資產		(2,059)	(12,903)
出售固定資產價款		2,641	-
以成本衡量之金融資產增加		-	(11,502)
預付長期投資款增加		(3,194)	(10,899)
存出保證金減少		498	256
購置專利權及軟體支出		(1,495)	(2,524)
遞延費用增加		(8,659)	(800)
受限制資產減少(增加)		1,240	(6,342)
投資活動之淨現金流出		<u>(11,028)</u>	<u>(44,714)</u>
融資活動之現金流量：			
短期借款增加(減少)		24,312	(705)
應付短期票券增加(減少)		39,993	(59,976)
償還長期借款		(125,010)	(65,000)
應付租賃款—非流動減少		(5)	(15)
發放員工紅利		-	(2,487)
少數股權增加(減少)		(2)	35
融資活動之淨現金流出		<u>(60,712)</u>	<u>(128,148)</u>
匯率影響數		<u>(1,997)</u>	<u>747</u>
本期現金及約當現金增加數		<u>27,451</u>	<u>127,381</u>
期初現金及約當現金餘額		<u>577,419</u>	<u>506,372</u>
期末現金及約當現金餘額	三.1	<u>\$604,870</u>	<u>\$633,753</u>
部分現金收付之投資及融資活動			
現金流量資訊之補充揭露：			
本期支付利息		<u>\$8,204</u>	<u>\$16,447</u>
本期支付所得稅		<u>\$2,616</u>	<u>\$3,639</u>
不影響現金流量之投資及融資活動：			
一年內到期之長期借款轉列流動負債		<u>\$316,010</u>	<u>\$347,360</u>

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：歐正明

經理人：歐正明

會計主管：林敏惠

環隆科技股份有限公司及其子公司

合併財務報表附註 (未經會計師查核或核閱)

民國九十九年及九十八年三月三十一日
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

本公司依照金管證六字第0960064020號函令可簡化揭露事項之規定，除針對會計政策與最近年度財務報表相同者聲明並揭露不同部分相關資訊以及納入編製合併財務報表之個體外，可免揭露事項包括下列項目：

1. 公司沿革及業務範圍。
2. 所得稅相關資訊。
3. 退休金相關資訊。
4. 本期用人、折舊、折耗及攤銷費用依功能別之彙總資訊。
5. 重大交易事項、轉投資事業及大陸投資等附表資訊。

一、重要會計政策之彙總說明

本合併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。本公司重要會計政策除下列所述情況外，與民國九十八年度合併財務報表相同：

1. 合併概況

本公司依據財務會計準則公報第七號「合併財務報表」之規定，列入合併財務報表之子公司除持有表決權股份達百分之五十以上之被投資公司外，亦包括達該號公報所述具有實質控制能力之被投資公司。列入合併財務報表編製個體內之子公司情形如下：

公司名稱	業務性質	母公司及子公司綜合持股百分比	
		99.03.31	98.03.31
子公司			
天隆投資(股)公司	投資公司	100.00%	100.00%
UMEC Investmnet Co., Ltd. 〔以下簡稱UMEC (B.V.I.)〕	專業之轉投資控股公司	99.94%	99.94%
孫公司			
UMEC (H.K.) Company Ltd. 〔以下簡稱UMEC (H.K.)〕	於中國大陸廣東省設置「來料加工」工廠為關係企業從事線圈、遲延元件、變壓器、電源供應器、電路板裝配暨其他電子零組件之委託加工及買賣	98.94%	98.94%
UMEC USA, Inc. 〔以下簡稱UMEC (USA)〕	電磁元件之研發及銷售，代理電磁元件之銷售	99.93%	99.93%
Global Development Company Ltd. 〔以下簡稱Global〕	於英屬蓋曼群島獲准設立，係由英屬維京群島註冊登記，以財務投資為主要業務。另該公司再轉投資設立於中國大陸廣東省之「嘉隆科技(深圳)有限公司」	99.94%	99.94%
嘉隆科技(深圳)有限公司 〔以下簡稱嘉隆(深圳)〕	交換式電源供應器、變壓器及電路板組製之製造及買賣	99.94%	99.94%

環隆科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

2. 合併報表編製原則

合併財務報表係依財務會計準則公報第七號之規定編製，合併財務報表編製個體間之往來交易於編製合併財務報表時予以沖銷。

凡持有被投資公司有表決權股份(包括本公司及子公司所持有目前已可執行或轉換之潛在表決權)比率超過百分之五十，或有下列情況之一者，視為對被投資公司具有控制能力，構成母子公司關係，除依權益法評價外，並編製合併財務報表。

- (1)與其他投資人約定下，具超過半數之有表決權股份之能力。
- (2)依法令或契約約定，可操控公司之財務、營運及人事方針。
- (3)有權任免董事會(或約當組織)超過半數之主要成員，且公司之控制操控於該董事會(或約當組織)。
- (4)有權主導董事會(或約當組織)超過半數之投票權，且公司之控制操控於該董事會(或約當組織)。
- (5)其他具有控制能力者。

二、會計變動之理由及其影響

本公司自民國九十八年一月一日起，採用新修訂發布之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」規定。採用新規定後，本公司有關存貨之會計處理變動如下：

- (1)存貨係以成本與淨變現價值孰低評價，且除同類別存貨外應逐項比較之；
- (2)因產能較低或設備閒置導致之未分攤固定製造費用，應於發生當期認列為銷貨成本；
- (3)異常製造成本及跌價損失〔或回升利益〕應認列為銷貨成本。

此項會計原則變動使民國九十八年第一季稅前淨利減少\$7,246，每股稅前盈餘減少0.05元。

環隆科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

三、重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

	99. 03. 31	98. 03. 31
現 金	\$24, 202	\$31, 817
銀行存款	580, 668	601, 936
合 計	<u>\$604, 870</u>	<u>\$633, 753</u>

2. 公平價值變動列入損益之金融資產

	99. 03. 31	98. 03. 31
交易目的金融資產	\$8, 315	\$8, 460
交易目的金融資產評價調整	3, 048	(292)
合 計	<u>\$11, 363</u>	<u>\$8, 168</u>

3. 應收帳款

	99. 03. 31	98. 03. 31
應收帳款	\$645, 770	\$592, 287
減：備抵呆帳	(56, 875)	(48, 399)
應收帳款淨額	<u>\$588, 895</u>	<u>\$543, 888</u>

4. 存 貨

	99. 03. 31	98. 03. 31
原 料	\$523, 959	\$480, 867
物 料	18, 282	22, 197
在 製 品	180, 430	177, 365
製 成 品	264, 123	308, 689
商 品	15, 165	11, 045
小 計	1, 001, 959	1, 000, 163
減：備抵存貨跌價損失	(266, 344)	(174, 030)
合 計	<u>\$735, 615</u>	<u>\$826, 133</u>

環隆科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

所認列之存貨相關費損及收益淨額如下：

	九十九年第一季	九十八年第一季
未分攤固定製造費用	\$7,786	\$ 6,428
存貨跌價及呆滯損失	1,500	13,674
存貨報廢損失	12,366	-
淨 額	<u>\$21,652</u>	<u>\$20,102</u>

5. 基金及投資

	99.03.31	98.03.31
備供出售金融資產－非流動	\$41,405	\$24,988
以成本衡量之金融資產－非流動	351,278	366,198
採權益法之長期股權投資	17,003	18,313
不動產投資	145,126	145,126
預付長期投資款	37,804	36,632
合 計	<u>\$592,616</u>	<u>\$591,257</u>

(1) 備供出售金融資產－非流動：

被投資公司	99.03.31			98.03.31		
	投資成本	帳面淨值	持股%	投資成本	帳面淨值	持股%
東浦精密光電(股)公司	\$30,915	\$30,915	4.01	\$30,915	\$30,915	4.01
程泰機械(股)公司	2,808	2,808	0.08	2,808	2,808	0.08
評價調整	-	7,682		-	(8,735)	
	<u>\$33,723</u>	<u>\$41,405</u>		<u>\$33,723</u>	<u>\$24,988</u>	

環隆科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(2)以成本衡量之金融資產－非流動：

被投資公司	99.03.31		98.03.31	
	帳面淨值	持股%	帳面淨值	持股%
亞太優勢微系統(股)公司	\$67,990	3.56	\$67,990	3.56
康聯訊科技(股)公司	49,672	16.23	49,672	16.23
太盟光電科技(股)公司	43,557	4.94	49,400	6.60
拍檔科技(股)公司	33,614	2.40	33,614	2.40
創傑科技(股)公司	19,312	2.75	24,200	2.67
多益利(股)公司	7,500	16.00	-	-
嘉實資訊(股)公司	6,153	1.85	6,153	1.85
尚揚創業投資(股)公司	3,920	1.07	4,900	1.07
劍揚(股)公司	3,233	1.83	10,000	1.83
漢榮創業投資(股)公司	660	5.66	5,660	5.66
凱裕科技(股)公司	-	-	3,676	19.35
長茂科技(股)公司	-	10.73	1,460	10.73
經瑩資訊(股)公司	-	10.09	-	10.09
矽維電子(股)公司	-	9.63	-	9.63
民友科技(股)公司	-	3.49	-	3.49
新電國際(股)公司	-	2.94	-	2.94
天工通訊(股)公司	-	0.16	-	0.16
菁通創業投資(股)公司	-	-	-	3.13
Silver PAC Inc.	6,195	普通股	1	普通股
Alpha & Omega Semiconductor Inc.	83,736	特別股	83,736	特別股
Lightel Technologies Inc.	25,736	特別股	25,736	特別股
Display Research Labs	-	特別股	-	特別股
Turbo Ic Inc.	-	特別股	-	特別股
Focaltron Corporation	-	特別股	-	特別股
Saye Communication Inc.	-	特別股	-	特別股
合 計	<u>\$351,278</u>		<u>\$366,198</u>	

環隆科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(3)採權益法之長期股權投資：

被投資公司	99.03.31			98.03.31		
	投資成本	帳面淨值	持股%	投資成本	帳面淨值	持股%
守富谷科技(股)公司	15,000	3,040	34.29	\$15,000	\$5,843	34.29
聯耀科技(股)公司	10,400	9,515	34.32	10,400	9,318	34.32
華雷科技(股)公司	5,206	4,448	45.83	4,000	2,902	33.33
智隆科技(股)公司	-	-	-	17,280	250	48.00
合 計	\$30,606	\$17,003		\$46,680	\$18,313	

本公司及子公司民國九十九年第一季及九十八年第一季對上述被投資公司所認列之投資(損)益明細如下：

被投資公司	九十九年第一季	九十八年第一季
守富谷科技(股)公司	\$(1,819)	\$446
聯耀科技(股)公司	(636)	191
華雷科技(股)公司	(1,500)	-
合 計	\$(3,955)	\$637

(4)本公司民國九十九年及九十八年三月三十一日因投資台中經貿科技工業園區而支出之預付土地款項累計皆為\$145,126。

(5)本公司截至民國九十九年三月三十一日止因投資UMEC Investment (B.V.I.) Co., Ltd. 及Silver PAC Inc. 而支出之預付長期投資款分別為\$35,603及\$2,201；截至民國九十八年三月三十一日止因投資UMEC Investment (B.V.I.) Co., Ltd. 而支出之預付長期投資款為\$36,632。

6. 固定資產

(1)本公司及子公司民國九十九年及九十八年第一季無利息資本化之情形。

(2)本公司及子公司於民國九十九年及九十八年三月三十一日提供固定資產作為各項借款之擔保情形，請參閱附註五。

環隆科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

7. 短期借款

	99.03.31	98.03.31
信用借款	\$343,901	\$395,000
購料借款	171,782	396,233
合 計	\$515,683	\$791,233

(1) 本公司短期借款額度於民國九十九年及九十八年三月三十一日分別為\$1,332,530及\$1,912,403。

(2) 短期借款利率區間，民國九十九年及九十八年三月三十一日分別為年息1.36%~4.78%及1.31%~8.05%間，償還期限均在一年以內。

8. 應付短期票券

民國九十九年及九十八年三月三十一日之應付商業本票明細如下：

99.03.31				
保證或承兌機構	到期日	利率	金額	擔保品
台新票券	99.04	0.35%	\$50,000	無
國際票券	99.04	0.88%	25,000	無
國際票券	99.09	0.88%	25,000	無
中華票券	99.04	0.73%	25,000	無
中華票券	99.09	0.74%	25,000	無
聯邦票券	99.06	0.88%	30,000	無
小 計			180,000	
減：應付短期票券折價			(285)	
淨 額			\$179,715	

98.03.31				
保證或承兌機構	到期日	利率	金額	擔保品
台新票券	98.04	0.40%	\$10,000	無
聯邦票券	98.05	1.78%	20,000	無
小 計			30,000	
減：應付短期票券折價			(38)	
淨 額			\$29,962	

環隆科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

9. 長期借款

(1)本公司於民國九十九年及九十八年三月三十一日長期借款明細如下：

債權人	期間	還款辦法	99.03.31		98.03.31	
			利率	金額	利率	金額
大眾商業銀行聯貸	96.09- 101.09	自 98.03.29 起、三個月為一期、分 15 期攤還	1.5793%	\$599,960	3.4471%	\$840,000
大眾商業銀行聯貸	96.09- 101.09	屬中期放款可循環動用，依動用申請書約定到期日全部清償或續借	-	-	1.7949%	50,000
大眾商業銀行聯貸	96.09- 101.09	屬中期放款可循環動用，依動用申請書約定到期日全部清償或續借	1.592%	100,000	1.6776%	100,000
大眾商業銀行聯貸	96.09- 101.09	屬中期放款可循環動用，依動用申請書約定到期日全部清償或續借	1.5782%	50,000	1.7326%	50,000
大眾商業銀行	96.03- 98.07	97.04.28 起、三個月為一期、分 6 期攤還	-	-	3.1000%	33,320
大眾商業銀行	95.08- 98.07	97.04.28 起、三個月為一期、分 6 期攤還	-	-	3.1000%	22,000
中華開發工業銀行	96.07- 98.07	97.01.11 起每三個月為一期，前六期每期攤還 500 萬，第七期攤還 3000 萬	-	-	1.7500%	35,000
安泰銀行	98.06- 100.06	98.12.26 起、本金分 7 期平均攤還	2.4200%	70,000	-	-
台灣工業銀行	96.11- 99.11	97.05.23 起、分 6 期攤還	2.1089%	16,000	2.2347%	33,000
減：一年內到期之長期負債				(316,010)		(347,360)
一年以上到期之長期負債				\$519,950		\$815,960

(2)本公司為充實中長期營運週轉資金暨償還舊聯貸借款，於民國九十六年九月二十日向大眾商業銀行等7家銀行及票券公司聯合貸款，聯合貸款之額度為\$1,200,000，截至民國九十九年三月三十一日止，借款餘額為\$849,960，分別列帳應付商業本票\$100,000與長期負債\$749,960。

環隆科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(3)本公司向大眾商業銀行之聯貸借款所承諾之財務比率與限制規定列示如下：

- (一) 流動比率： $(\text{流動資產} / \text{流動負債})$ 應不得低於 100%。
- (二) 負債比率： $(\text{負債總額} + \text{或有負債}) / \text{有形淨值}$ 應不得高於 155%。
- (三) 利息保障倍數： $(\text{稅前淨利} + \text{利息費用} + \text{折舊費用} + \text{攤銷費用}) / \text{利息費用}$ 應不得低於 2.5 倍。
- (四) 有形淨值： $(\text{股東權益} - \text{無形資產})$ 應不得低於 \$1,800,000。

上列財務比率與限制規定係根據會計師查核簽證之年度合併財務報表及核閱之半年度合併財務報表為計算基準。

本公司依九十八年度合併報表尚未違反上列財務比率與限制規定。

10. 股東權益

(1) 股本

本公司民國九十八年一月一日額定股本為 \$2,207,460，實收股本總額為 \$1,322,522，分為 132,252 仟股，每股面額 10 元。截至民國九十八年三月三十一日止並未變動。

本公司民國九十九年一月一日額定股本為 \$2,207,460，實收股本總額為 \$1,322,522，分為 132,252 仟股，每股面額 10 元。截至民國九十九年三月三十一日止並未變動。其股款來源明細如下：

股本來源	金額
原始認股	\$15,000
現金增資	304,790
盈餘轉增資	1,007,936
員工紅利轉增資	25,466
資本公積轉增資	116,250
庫藏股註銷	(146,920)
合計	<u>\$1,322,522</u>

環隆科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(2)資本公積

資本公積依公司法規定除用以彌補公司虧損及撥充資本外，不得使用。

(3)盈餘分配

本公司現行章程明定之股利政策如下：

公司所處電子通訊產業環境多變，企業生命週期正值成長階段，考量本公司未來資金需求及長期財務規劃，並滿足股東對現金流入之需求，本公司每年決算後如有盈餘，除依法繳納營利事業所得稅及彌補以往年度虧損外，應先提撥百分之十法定盈餘公積及依法應提之特別盈餘公積，如尚有餘，連同上一年度累積未分配盈餘提撥百分之五十至百分之百按下列方式分派之，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狀況，經股東會決議調整之：

- a. 員工紅利百分之五～百分之十。(限當年度獲利)
- b. 董事、監察人酬勞金不高於百分之三。(限當年度獲利)
- c. 股東股利百分之八十七～百分之九十四，其中現金股利不得低於股利總數之百分之十，但現金股利每股若低於 0.1 元得不予發放，改以股票股利發放。

員工紅利及董監酬勞係依董事會決議及依章程所定之成數為基礎估列，配發股票紅利之股數計算基礎係分別以股東會決議日前一日收盤價並考量除權除息之影響，並認列為本年度之營業成本或營業費用，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則分別列為決議年度之損益。民國九十九年第一季估列之員工紅利及董監酬勞分別為\$1,347 及\$0；民國九十八年第一季估列之員工紅利及董監酬勞分別為\$618 及\$213。惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為股東會召開年度之損益。

環隆科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

- (4)本公司民國九十七年度係屬虧損，故民國九十八年六月十日經股東常會決議保留盈餘不分配。
- (5)有關九十九年董事會擬議之九十八年度盈餘分派案及股東會決議通過盈餘分配案之員工紅利及董監事酬勞等相關訊息，可至公開資訊觀測站中(www.tse.com.tw)查詢。

11. 庫藏股票

(1) 普通股

九十九年第一季

收回原因	期初股數	本期增加	本期減少	期末股數
轉讓股份予員工	3,000,000	-	-	3,000,000

九十八年第一季

收回原因	期初股數	本期增加	本期減少	期末股數
轉讓股份予員工	3,000,000	-	-	3,000,000

- (2)證券交易法第二十八條之二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百分之十，收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加發行股份溢價及已實現資本公積之金額，本公司民國九十九年及九十八年第一季最高持有已收回股數為 3,000 仟股，收買股份之總金額為\$50,896 皆未超過標準，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第二十八條之二規定，不得質押亦不得享有股利分派、表決權等權利。

環隆科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

12. 每股盈餘(虧損)

(1) 九十九年第一季每股盈餘

	稅 前	稅 後	
合併總利益	\$35,464	\$26,200	
少數股權之利益	(4)	(4)	
母公司股東淨利	\$35,460	\$26,196	
基本每股盈餘流通在外加權平均股數(單位：仟股)	129,252	129,252	
稀釋每股盈餘流通在外加權平均股數(單位：仟股)	129,319	129,319	
基本每股盈餘			
合併總利益	0.27元	0.20元	
少數股權之利益	-	-	
母公司股東淨利	0.27元	0.20元	
稀釋每股盈餘			
合併總利益	0.27元	0.20元	
少數股權之利益	-	-	
母公司股東淨利	0.27元	0.20元	
	股數	權數	加權平均股數
期初流通在外股數	132,252,200	1	132,252,200 股
減：期初公司買回庫藏股數	(3,000,000)	1	(3,000,000)
具稀釋作用之潛在普通股：			
假設九十九年度員工紅利發放股票	66,519	1	66,519
九十九年第一季計算基本每股盈餘流 通在外加權平均股數			129,252,200 股
九十九年第一季計算稀釋性每股盈餘 流通在外加權平均股數			129,318,719 股

環隆科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(2)九十八年第一季每股虧損

	稅 前	稅 後
合併總利益	\$14,429	\$13,764
少數股權之利益	(22)	(22)
母公司股東淨利	\$14,407	\$13,742
基本每股盈餘流通在外加權平均股數(單位：仟股)	129,252	129,252
基本每股盈餘		
合併總利益	0.11元	0.11元
少數股權之利益	-	-
母公司股東淨利	0.11元	0.11元

	股數	權數	加權平均股數
期初流通在外股數	132,252,200	1	132,252,200 股
減：期初公司買回庫藏股數	(3,000,000)	1	(3,000,000)
九十八年第一季計算基本每股盈餘流 通在外加權平均股數			129,252,200 股

13. 營業收入

本公司民國九十九年及九十八年第一季營業收入均係銷售商品所產生。

四、關係人交易

1. 關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
聯耀科技(股)公司	本公司之子公司採權益法評價之被投資公司
華雷科技(股)公司	本公司採權益法評價之被投資公司
守富谷科技(股)公司	本公司採權益法評價之被投資公司
UMEC International (U. S.) Corporation	本公司董事長為其主要股東
長茂科技(股)公司	本公司為其法人董事
康聯訊科技(股)公司	本公司為其法人董事及法人監察人
拍檔科技(股)公司	本公司為其法人監察人
創傑科技(股)公司	本公司董事長為其監察人

環隆科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

2. 與關係人間之重大交易事項

(1) 銷貨

關係人名稱	九十九年第一季		九十八年第一季	
	金額	%	金額	%
UMEC International (U.S.) Corporation	\$4,518	0.55	\$3,674	0.50
其他	2,581	0.32	3,461	0.47
合計	\$7,099	0.87	\$7,135	0.97

本公司及子公司對關係人之銷貨價格與一般客戶並無顯著不同，帳款基本上於出貨次月起三個月內收取外幣支票或採 T/T 方式收款，惟有時視其資金狀況而定。

(2) 應收關係人票據及帳款

a. 應收票據(含長期應收票據)

關係人名稱	99.03.31		98.03.31	
	金額	%	金額	%
聯耀科技(股)公司	\$766	8.72	\$38	0.34
拍檔科技(股)公司	181	2.06	-	-
創傑科技(股)公司	70	0.79	-	-
長茂科技(股)公司	69	0.79	-	-
合計	\$1,086	12.36	\$38	0.34

b. 應收帳款

關係人名稱	99.03.31		98.03.31	
	金額	%	金額	%
UMEC International (U.S.) Corporation	\$4,095	0.63	\$2,459	0.45
其他	2,191	0.34	3,070	0.52
減：備抵呆帳	-	-	-	-
合計	\$6,286	0.97	\$5,529	1.02

環隆科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(3)保證情形

本公司民國九十九年及九十八年三月三十一日為子公司提供背書保證明細如下：

對象別	99.03.31	98.03.31
Global Development Company Ltd.	\$159,000	\$ -
UMEC Investment (B. V. I.) Co., Ltd.	159,000	-
合 計	\$318,000	\$ -

五、質押之資產

本公司及子公司下列資產係提供銀行作為借款之擔保品：

抵質押資產	內 容	99.03.31	98.03.31
固定資產	房屋及建築	\$602,943	\$361,229
固定資產	土 地	148,931	148,931
受限制資產	定期存單	87,095	203,502
無形資產	土地使用權	45,824	49,675
合 計		\$884,793	\$763,337

六、重大承諾事項及或有事項

截至民國九十九年及九十八年三月三十一日，本公司重大或有負債及承諾事項分別如下(外幣以元為單位)：

1. 民國九十九年及九十八年三月三十一日，本公司為取得銀行借款額度及償還長期借款，已開立存出保證票據餘額分別為\$2,527,050及\$3,302,411。

2. 已開發未使用信用狀金額如下：(外幣以元為單位)

幣別	99.03.31		98.03.31	
	信用狀金額	已繳保證金	信用狀金額	已繳保證金
USD	\$140,180	\$ -	\$527,321	\$ -

環隆科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

3. 本公司民國九十九年及九十八年三月三十一日之重大不動產交易合約總價款為\$215,500，截至民國九十九年及九十八年三月三十一日尚未支付價款皆為\$70,374。
4. 本公司因向經濟部技術處申請震淨計畫，而取得之銀行保證函金額為\$14,700，該保證函起訖期間為民國九十六年十一月六日至九十八年六月三十日止。
5. 截至民國九十九年三月三十一日止背書保證情形，請詳財務報表附註五之說明。

七、重大之災害損失

無此事項。

八、重大期後事項

無此事項。

九、其 他

1. 風險政策與避險策略

(1) 交易原則與方針

A. 交易種類：本公司得從事交易之衍生性商品包括遠期契約、選擇權、期貨、指數、利率或匯率交換、債券保證金交易暨上述商品組合而成之複合式交易契約等。

B. 經營及避險策略：

①從事衍生性商品交易，除為規避營運風險外，得配合客觀性環境需求從事其他非避險性之金融交易，除前述避險持有之幣別為公司實際進出口交易之外幣為主外，可配合非避險性交易作相關幣別之調整。

②交易對象應儘可能選擇平時與公司業務有往來信用卓著之銀行。外匯操作前必須清楚界定是為避險性或追求投資收益之金融性操作等交易型態，以作為會計入帳之基礎。

環隆科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

- (2) 本公司持有衍生性商品以外之金融商品主要包括：現金及約當現金、公平價值變動列入損益之金融資產、備供出售金融資產-非流動、以成本衡量之金融資產-非流動、其他金融資產-非流動及銀行借款。本公司藉由該等金融商品以調節營業資金需求。本公司另持有其他金融資產與負債，如因營業活動產生的應收帳款與應付帳款。
- (3) 本公司金融商品之主要風險為利率變動現金流量風險、匯率風險、商品價格風險、信用風險與流動性風險。

A. 利率變動現金流量風險

本公司暴露於利率變動現金流量風險主要為浮動利率之銀行借款。本公司採綜合舉借固定利率與浮動利率借款方式並搭配利率交換合約之衍生性商品交易管理其利率風險。

B. 匯率風險

本公司因非功能性貨幣計價之進貨或銷貨而暴露於外幣與新台幣之匯率變動風險，故本公司政策規定得從事遠期契約、匯率交換等之衍生性商品交易。

C. 商品價格風險

本公司非衍生性金融商品價格風險較低。另衍生性金融商品因市場價格波動不定，故本公司損失上限之訂定標準為全部契約損失上限金額為 USD1,500,000；個別契約損失上限金額為個別契約金額之20%，且不得超過 USD 1,200,000，當損失超過上限，操作人員須做停損，並報知總經理或董事長。

D. 信用風險

本公司僅與已經核可且信用良好之第三人交易，本公司政策並規定與客戶進行信用交易前，需經信用確認程序，並持續評估應收帳款與應收票據回收情形。

環隆科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

E. 流動性風險

本公司主要藉由現金及約當現金、基金投資、銀行借款及短期票券等工具以調節資金，並達到彈性運用資金及資金穩定之目標。

2. 金融商品之公平價值

資產－非衍生性	99.03.31		98.03.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
現金及約當現金	\$604,870	\$604,870	\$633,753	\$633,753
公平價值變動列入損益之金融資產－流動	11,363	11,363	8,168	8,168
應收票據及帳款	597,678	597,678	556,991	556,991
受限制資產－流動	79,375	79,375	203,502	203,502
備供出售金融資產－非流動	41,405	41,405	24,988	24,988
以成本衡量之金融資產－非流動	351,278	351,278	366,198	366,198
採權益法之長期股權投資	17,003	17,003	18,313	18,313
受限制資產－非流動	7,720	7,720	-	-
負債－非衍生性				
短期借款	515,683	515,683	791,233	791,233
應付短期票券	179,715	179,715	29,962	29,962
應付票據及款項	463,331	463,331	328,926	328,926
長期借款(含一年內到期部份)	835,960	835,960	1,163,320	1,163,320

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、應收票據及款項、應付票據及款項與短期銀行借款等。
- (2)公平價值變動列入損益之金融資產-流動、備供出售金融資產-非流動及公平價值變動列入損益之金融負債-流動因有公開之市場價格，故以市場價格決定公平價值。

環隆科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(3)採權益法之長期股權投資，係依被投資公司期末之股權淨值為公平價值。

(4)長期借款(包含一年內到期部份)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。

(5)衍生性金融商品之公平價值，係假設本公司及子公司若依約定在報表日終止合約，預計所能取得或必須支付之金額。一般均包括當期未結清合約之未實現損益。

3.本公司及子公司金融資產及金融負債之公平價值，以活絡市場之公開報價直接決定者，及以評價方法估計者分別為：

	公開報價決定之金額		評價方法估計之金額	
	99.03.31	98.03.31	99.03.31	98.03.31
<u>資產-非衍生性</u>				
現金及約當現金	\$604,870	\$633,753	\$ -	\$ -
公平價值變動列入損益之金融資產	11,363	8,168	-	-
— 流動				
應收票據及帳款	-	-	597,678	556,991
受限制資產—流動	79,375	203,502	-	-
備供出售金融資產—非流動	41,405	24,988	-	-
採權益法之長期股權投資	-	-	17,003	18,313
受限制資產—非流動	7,720	-	-	-
<u>負債-非衍生性</u>				
短期借款	-	-	515,683	791,233
應付短期票券	-	-	179,715	29,962
應付票據及款項	-	-	463,331	328,926
長期借款(含一年內到期部份)	-	-	835,960	1,163,320

4. 衍生性金融商品相關資訊

無。

環隆科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

5. 財務風險資訊

(1) 市場風險：

本公司及子公司持有之公平價值變動列入損益之金融資產-流動及備供出售之金融資產-非流動均有公開之市場價格，故公開之市場價格變動將使該部分資產之公平價值隨之變動。

(2) 信用風險：

係指交易對象若違約，則本公司及子公司將產生之損失。本公司及子公司於從事衍生性金融商品交易前業經審慎評估，其交易對象均為信用良好之金融機構，預期對方不會違約，故發生信用風險之可能性極小。其他金融商品之信用風險主要來自於交易對手無法履行合約義務之風險，其最大的信用風險等於帳面價值。

(3) 流動性風險：

本公司及子公司資本及營運資金足以支應履行所有合約義務，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。另本公司及子公司投資之以成本衡量之金融資產係屬權益商品且無活絡市場，故預期具有重大之流動性風險。

(4) 利率變動之現金流量風險：

本公司及子公司從事之長期借款，係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動，市場利率增加1%，將增加民國九十九年第一季本公司及子公司現金流出\$2,090。

環隆科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

6. 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：

(1) 民國九十九年第一季

編號 (註一)	交易人名稱	交易對象	與交易人之 關係(註二)	交易情形				應收(付)票據、帳款及其他應收(付)款	
				科目	金額	交易條件	佔合併營收或 總資產之比率	餘額	佔合併營收或 總資產之比率
0	環隆科技股份有限公司	嘉隆科技(深圳)有限公司	1	加工費	\$153,531	註四	18.74%	\$76,897	1.82%

(2) 民國九十八年第一季

編號 (註一)	交易人名稱	交易對象	與交易人之 關係(註二)	交易情形				應收(付)票據、帳款及其他應收(付)款	
				科目	金額	交易條件	佔合併營收或 總資產之比率	餘額	佔合併營收或 總資產之比率
0	環隆科技股份有限公司	嘉隆科技(深圳)有限公司	1	加工費	\$128,407	註四	17.55%	\$75,828	1.64%

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，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註四：上開加工費係參酌子公司實際加工成本訂定。

7. 子公司持有母公司股份者

無此事項。

8. 為利於比較分析，民國九十八年三月三十一日財務報表之部分科目業經適當重分類。