

股票代碼：6213
股票代碼：R133

聯茂電子股份有限公司

財務報表暨會計師核閱報告 民國九十五及九十四年第一季

地址：桃園縣平鎮市工業一路二十二號
電話：(○三) 四一九二三四五

§ 目 錄 §

項	目 頁	次	財 務 報 表 附 註 編 號
一、封 面	1		-
二、目 錄	2		-
三、會計師核閱報告	3		-
四、資產負債表	4		-
五、損 益 表	5~7		-
六、股東權益變動表	-		-
七、現金流量表	8~9		-
八、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	10~16		二、
(三)會計變動之理由及其影響	16~19		三、
(四)重要會計科目之說明	19~34		四~二、
(五)關係人交易	34~36		三、
(六)質抵押資產	37		三、
(七)重大承諾事項	37		四、
(八)重大之災害損失	-		-
(九)重大之期後事項	-		-
(十)其 他	37~42		五、
(十一)附註揭露事項			
1.重大交易事項相關資訊	42、44~50		六、
2.轉投資事業相關資訊	42、44~50		六、
3.大陸投資資訊	42~43、51		六、
(十二)部門別財務資訊	-		-

會計師核閱報告

聯茂電子股份有限公司 公鑒：

聯茂電子股份有限公司民國九十五年及九十四年三月三十一日之資產負債表，暨民國九十五年及九十四年一月一日至三月三十一日之損益表及現金流量表，業經本會計師核閱竣事。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核閱結果出具報告。

除下段所述者外，本會計師係依照審計準則公報第三十六號「財務報表之核閱」規劃並執行核閱工作。由於本會計師僅實施分析、比較與查詢，並未依照一般公認審計準則查核，故無法對上開財務報表之整體表示查核意見。

如財務報表附註十所述，聯茂電子股份有限公司民國九十五年及九十四年三月三十一日採權益法評價之長期股權投資餘額新台幣 1,472,738 仟元及 833,777 仟元，暨民國九十五及九十四年第一季認列之投資收益新台幣 102,028 仟元及 11,922 仟元，係依據被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報表計算。

依本會計師核閱結果，除上段所述採權益法評價之長期股權投資及其有關投資收益，係依據未經會計師核閱之財務報表認列，倘該等財務報表經會計師核閱而有所調整時，對於民國九十五年及九十四年一月一日至三月三十一日財務報表之可能影響外，並未發現第一段所述財務報表在所有重大方面有違反一般公認會計原則而須作修正之情事。

如財務報表附註三所述，聯茂電子股份有限公司自民國九十五年一月一日起採用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」，以及其他相關公報配合新修訂之條文。

勤業眾信會計師事務所

會計師 楊 明 哲

會計師 張 日 炎

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

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 九 十 五 年 四 月 二 十 日

聯茂電子股份有限公司

資產負債表

民國九十五年及九十四年三月三十一日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元，惟
每股面額為元

代 碼	資 產	九 十 五 年 三 月 三 十 一 日		九 十 四 年 三 月 三 十 一 日		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	九 十 五 年 三 月 三 十 一 日		九 十 四 年 三 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(附註二及四)	\$ 273,531	6	\$ 114,752	2	2180	公平價值變動列入損益之金融負債-流動(附註二、三及五)	\$ -	-	\$ 451	-
1310	公平價值變動列入損益之金融資產-流動(附註二、三及五)	9,115	-	5,463	-	2100	短期借款(附註十三及二十三)	202,909	4	108,538	2
1320	備供出售金融資產-流動-淨額(附註二、三及六)	2,610	-	21,858	1	2120	應付票據	133,867	3	391,980	8
1120	應收票據(附註二)	228,236	5	277,230	6	2140	應付帳款	539,449	11	347,094	7
1140	應收帳款-淨額(附註二及七)	1,312,069	26	1,754,897	36	2150	應付帳款-關係人(附註二十二)	130,985	3	124,363	3
1150	應收帳款-關係人(附註七及二十二)	980	-	14,740	-	2170	應付費用	46,986	1	65,758	1
1160	質押定存單(附註二十三)	2,000	-	13,699	-	2270	一年內到期之長期負債(附註十四、十五及二十三)	54,000	1	32,000	1
1180	其他應收款-關係人(附註二十二)	13,352	-	128,521	3	2298	其他流動負債(附註二十二)	64,307	1	82,093	2
1190	其他金融資產-流動(附註三及七)	227,278	5	27,144	1	21XX	流動負債合計	1,172,503	24	1,152,277	24
1210	存貨-淨額(附註二及八)	307,275	6	278,784	6	2410	應付公司債(附註二、十四及二十三)	162,662	3	132,068	3
1298	其他流動資產(附註二十)	59,860	1	56,704	1	2420	長期借款(附註十五及二十三)	658,000	13	1,182,000	24
11XX	流動資產合計	2,436,306	49	2,693,792	56	28XX	其他負債(附註二、十六及二十二)	10,187	-	8,797	-
	長期投資					2XXX	負債合計	2,003,352	40	2,475,142	51
1480	以成本衡量之金融資產-非流動(附註二、三及九)	805	-	2,000	-		股東權益(附註二、十七及十八)				
1421	採權益法之長期股權投資(附註二、三及十)	1,472,738	30	833,777	17	3110	股本-每股面額10元，九十五年額定248,000仟股，發行193,505仟股；九十四年額定184,000仟股，發行153,452仟股	1,935,054	39	1,534,516	32
14XX	長期投資合計	1,473,543	30	835,777	17	3210	資本公積-股票溢價	451,930	9	357,701	7
	固定資產(附註二、十一、二十二及二十三)					3220	資本公積-庫藏股交易	65	-	133	-
	成 本					3310	法定盈餘公積	82,784	2	42,391	1
1501	土 地	253,716	5	253,716	6	3320	特別盈餘公積	101,168	2	51,666	1
1521	房屋及建築	246,509	5	246,509	5	3350	未分配盈餘	414,982	8	466,145	10
1531	機器設備	534,272	11	777,888	16	3420	累積換算調整數	(2,488)	-	(53,499)	(1)
1551	運輸設備	5,212	-	9,634	-	3450	金融商品之未實現損益	(12,266)	-	(49,686)	(1)
1561	生財器具	7,505	-	8,479	-	3510	庫藏股票	-	-	(1,141)	-
1681	其他設備	154,052	3	189,154	4	3XXX	股東權益合計	2,971,229	60	2,348,226	49
15X1	成本合計	1,201,266	24	1,485,380	31						
15X9	累積折舊	(342,062)	(7)	(391,527)	(8)						
1670	預付設備款	859,204	17	1,093,853	23						
15XX	固定資產淨額	862,743	17	1,140,821	24						
18XX	其他資產(附註二、十二、二十及二十三)	201,989	4	152,978	3						
1XXX	資 產 總 計	\$ 4,974,581	100	\$ 4,823,368	100		負債及股東權益總計	\$ 4,974,581	100	\$ 4,823,368	100

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十五年四月二十日會計師核閱報告)

董事長：萬海威

經理人：高繼祖

會計主管：陸宜天

聯茂電子股份有限公司

損 益 表

民國九十五年及九十四年一月一日至三月三十一日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代碼	九十五年第一季		九十四年第一季	
	金 額	%	金 額	%
4110 銷貨收入總額(附註二)	\$1,643,896	100	\$1,351,408	102
4190 銷貨退回及折讓	<u>4,306</u>	-	<u>22,821</u>	<u>2</u>
4000 銷貨收入淨額(附註二十二)	1,639,590	100	1,328,587	100
5000 銷貨成本(附註十九及二十二)	<u>1,518,579</u>	<u>92</u>	<u>1,212,660</u>	<u>91</u>
5910 銷貨毛利	121,011	8	115,927	9
5920 聯屬公司間未實現利益(附註二及二十六)	(2,639)	-	-	-
5930 聯屬公司間已實現利益(附註二及二十六)	<u>3,192</u>	-	<u>3,066</u>	-
已實現銷貨毛利	121,564	8	118,993	9
6000 營業費用(附註十九)	<u>59,435</u>	<u>4</u>	<u>58,856</u>	<u>5</u>
6900 營業利益	<u>62,129</u>	<u>4</u>	<u>60,137</u>	<u>4</u>
營業外收入及收益				
7310 金融資產評價利益—淨額(附註二及五)	4,204	-	1,154	-
7110 利息收入	549	-	555	-
7121 按權益法認列之投資收益(附註二及十)	102,028	6	11,922	1

(接次頁)

(承前頁)

代碼		九十五年第一季		九十四年第一季			
		金	額 %	金	額 %		
7220	下腳收入	\$ 4,647	-	\$ 2,758	-		
7480	其他(附註二及二十二)	<u>4,790</u>	<u>1</u>	<u>1,270</u>	<u>-</u>		
7100	營業外收入及收益						
	合計	<u>116,218</u>	<u>7</u>	<u>17,659</u>	<u>1</u>		
	營業外費用及損失						
7510	利息費用—減資本化利息後之淨額(附註二及十一)	15,246	1	10,823	1		
7560	兌換損失—淨額(附註二)	4,308	1	6,122	-		
7540	處分投資損失	2,742	-	-	-		
7880	其他	<u>3,036</u>	<u>-</u>	<u>310</u>	<u>-</u>		
7500	營業外費用及損失						
	合計	<u>25,332</u>	<u>2</u>	<u>17,255</u>	<u>1</u>		
7900	稅前利益	153,015	9	60,541	4		
8110	所得稅費用(附註二及二十)	<u>13,159</u>	<u>1</u>	<u>5,760</u>	<u>-</u>		
8900	列計會計原則變動累積影響數前利益	139,856	8	54,781	4		
9300	會計原則變動累積影響數 (加計所得稅節省數 868 仟元後之淨額)(附註三)	<u>(2,605)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>		
9600	純益	<u>\$ 137,251</u>	<u>8</u>	<u>\$ 54,781</u>	<u>4</u>		
代碼		稅	前	稅	前	稅	後
	每股盈餘(附註二十一)						
9750	基本每股盈餘						
	列計會計原則變動 累積影響數前利 益	\$ 0.79	\$ 0.72	\$ 0.35	\$ 0.32		
	會計原則變動累積 影響數	<u>(0.02)</u>	<u>(0.01)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>		
		<u>\$ 0.77</u>	<u>\$ 0.71</u>	<u>\$ 0.35</u>	<u>\$ 0.32</u>		

(接次頁)

(承前頁)

代碼		九十五年第一季		九十四年第一季	
		稅前	稅後	稅前	稅後
9850	稀釋每股盈餘				
	列計會計原則變動 累積影響數前利 益	\$ 0.77	\$ 0.70	\$ 0.34	\$ 0.31
	會計原則變動累積 影響數	(<u>0.02</u>)	(<u>0.01</u>)	<u>-</u>	<u>-</u>
		<u>\$ 0.75</u>	<u>\$ 0.69</u>	<u>\$ 0.34</u>	<u>\$ 0.31</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十五年四月二十日會計師核閱報告)

董事長：萬海威

經理人：高繼祖

會計主管：陸宜天

聯茂電子股份有限公司

現金流量表

民國九十五年及九十四年一月一日至三月三十一日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

	九 十 五 年 第 一 季	九 十 四 年 第 一 季
營業活動之現金流量		
本期淨利	\$ 137,251	\$ 54,781
會計原則變動累積影響數	<u>2,605</u>	<u>-</u>
列計會計原則變動累積影響數前之 淨利	139,856	54,781
按權益法認列之投資收益	(102,028)	(11,922)
折舊及攤銷	23,563	26,036
遞延所得稅	3,540	2,644
處分投資損失	2,742	-
提列備抵銷貨折讓	1,020	1,000
迴轉備抵呆帳	(800)	-
聯屬公司間已實現利益淨額	(553)	(3,066)
其 他	1,023	(61)
營業資產及負債項目之變動		
公平價值變動列入損益之金融 資產	(4,918)	(5,463)
應收票據	(63,082)	60,504
應收帳款	44,539	(31,633)
應收帳款－關係人	2,341	(3,966)
其他應收款－關係人	4,808	(51,268)
其他金融資產－流動	(113,447)	8,248
存 貨	(61,798)	14,685
其他流動資產	(1,189)	2,593
公平價值變動列入損益之金融 負債	-	451
應付票據	(44,018)	69,247
應付帳款	77,506	(323,926)
應付帳款－關係人	(81,728)	53,433
應付費用	(23,191)	(6,300)
其他流動負債	<u>(1,833)</u>	<u>24,667</u>
營業活動之淨現金流出	<u>(197,647)</u>	<u>(119,316)</u>

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 五 年 第 一 季	九 十 四 年 第 一 季
投資活動之現金流量		
按權益法認列之長期股權投資增加	(\$ 14,783)	(\$ 204,847)
購置固定資產	(3,162)	(19,039)
處分備供出售金融資產價款	550	-
處分固定資產價款	80	19,808
受限制銀行存款增加	-	(105,400)
質押定存單減少	-	16,684
其他資產增加	(1,873)	(7,448)
投資活動之淨現金流出	(19,188)	(300,242)
融資活動之現金流量		
短期借款增加(減少)	182,909	(175,234)
員工認股權轉換股本	1,900	-
應付設備款減少	(686)	-
舉借長期借款	-	1,182,000
償還長期借款	-	(699,188)
其他負債減少	-	(12)
融資活動之淨現金流入	184,123	307,566
現金及約當現金淨減少	(32,712)	(111,992)
期初現金及約當現金餘額	306,243	226,744
期末現金及約當現金餘額	\$ 273,531	\$ 114,752
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息	\$ 10,240	\$ 7,034
支付所得稅	\$ 781	\$ 42
不影響現金流量之融資活動		
一年內到期之長期負債	\$ -	\$ 32,000
外幣長期股權投資之換算調整數	\$ 7,272	\$ 4,432

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十五年四月二十日會計師核閱報告)

董事長：萬海威

經理人：高繼祖

會計主管：陸宜天

聯茂電子股份有限公司

財務報表附註

民國九十五及九十四年第一季

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

(金額除另予註明者外，係以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革及營業

本公司於八十六年四月十日經核准設立，經營之業務為多層印刷電路板及銅箔基板半成品、成品之製造、加工、買賣及前項產品製造設備之進出口貿易。本公司股票於九十一年十二月三十日在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃掛牌交易。

截至九十五年及九十四年三月三十一日止，本公司員工人數分別為 353 人及 473 人。

二、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。依照前述準則及原則編製財務報表時，本公司對於備抵呆帳、備抵銷貨折讓、存貨跌價損失、部份金融資產商品評價、固定資產折舊、資產減損損失、所得稅及退休金等之提列，必須使用合理之估計金額；因估計通常係在不確定情況下作成之判斷，因此可能與將來實際結果有所差異。重要會計政策彙總說明如下：

資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括用途未受限制之現金及約當現金，以及預期於資產負債表日後十二個月內變現或耗用之資產，固定資產、無形資產及其他不屬於流動資產者為非流動資產。流動負債為將於資產負債表日後十二個月內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

約當現金

約當現金係自投資日起三個月內到期之商業本票及銀行承兌匯票，其帳面價值近似公平價值。

公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品包括交易目的之金融資產或金融負債，以及於原始認列時，指定以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產或金融負債。原始認列時，係以公平價值衡量，交易成本列為當期費用，續後評價時，以公平價值衡量且公平價值變動認列為當期損益。依慣例交易購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

衍生性商品未能符合避險會計者，係分類為交易目的之金融資產或金融負債。公平價值為正值時，列為金融資產；公平價值為負值時，列為金融負債。

無活絡市場之金融商品，係以評價方法估計公平價值。

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，並加計取得或發行之交易成本；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。依慣例交易購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

現金股利於除息日（或股東會決議日）認列收益，但投資當年度取得以前年度盈餘宣告之部分，則自投資成本減除。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。

應收款項

本公司以應收帳款融資時，若本公司已放棄對債權之控制，即應收帳款債權已經與本公司隔離，受讓人有權質押或交換應收帳款債權且本公司無權利或義務再買回時，視同出售，於移轉時將扣除商業糾紛估計金額後之應收帳款除列，若本公司未放棄對債權之控制，則以擔保借款處理，所收取之價金列為負債。

備抵呆帳係按應收票據及帳款之可收現性評估提列。本公司係依據對客戶之應收帳款帳齡分析、信用評等及經濟環境等因素，定期評估應收帳款之收回可能性。

存 貨

存貨包括原料、物料、製成品及在製品，係以加權平均成本與市價（淨變現價值或重置成本）孰低法評價。並依據存貨庫齡分析，評估可能發生之廢料及呆滯料件，提列存貨跌價損失。

以成本衡量之金融資產

無法可靠衡量公平價值之權益商品投資（未上市櫃股票及與櫃股票），以原始認列之成本衡量。股利之會計處理，與備供出售金融資產相同。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，且已認列之減損損失不予迴轉。

採權益法之長期股權投資

本公司對被投資公司持有表決權股份達百分之二十以上或具有重大影響力者採用權益法評價。

取得股權或首次採用權益法時，投資成本與股權淨值間之差額，按五年平均攤銷。惟自九十五年一月一日起，依新修訂財務會計準則公報之規定，改為先將投資成本予以分析處理，如係折舊、折耗或攤銷性之資產所產生者，係依估計剩餘經濟年限分年攤銷；如係投資成本超過可辨認淨資產公平價值，超過部分則列為商譽。若可辨認淨資產公平價值超過投資成本，則其差額就各非流動資產（非採權益法評價之金融資產、待處分資產、遞延所得稅資產及預付退休金或其他退休給付除外）公平價值等比例減少之，仍有差額時列為非常損益。自九十五年一月一日起，其以前取得之採權益法長期股權投資，尚未攤銷之餘額屬投資成本超過所取得股權淨值者，比照商譽處理，不再攤銷；原投資成本與股權淨值間之差額屬遞延貸項部分，依剩餘攤銷年限繼續攤銷。

本公司與採權益法計價之被投資公司間順流交易所產生之未實現損益，若本公司對其具有控制能力者，全數予以消除，未具有控制能

力者，則按資產負債表日持股比例予以銷除；逆流交易所產生之未實現利益，按本公司之約當持股比例予以消除，列為投資收益之減項。

被投資公司持有上市（櫃）公司股票並列為備供出售金融資產，依資產負債表日之收盤價評價產生之金融商品未實現損益，本公司依持股比例列為股東權益之調整項目。

收到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。出售或移轉時之成本採用加權平均法計價。

固定資產

固定資產係按成本減累積折舊計價。重大改良及更新作為資本支出；修理及維護支出則作為當期費用。固定資產在購建期間，為該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。

折舊係依照下列估計耐用年數，按直線法計算提列：房屋及建築，五至五十五年；機器設備，三至十二年；運輸設備，五年；生財器具，五至十年；其他設備，三至十二年。耐用年限屆滿後仍繼續使用之固定資產，則就其殘值按重新估計其尚可使用年限續提折舊。

固定資產處分時，除沖銷其相關成本及累積折舊外，所發生之損益列為當期營業外費用或收入。

遞延費用

係電腦軟體及線路費用（帳列其他資產），依直線法按三至五年平均攤銷。

資產減損

本公司自九十四年一月一日起，依財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」之規定，就採權益法之長期股權投資、固定資產及其他資產（含待處理資產）評估資產減損。

本公司於資產負債表日評估是否有減損跡象顯示資產可能發生減損，倘經評估資產有減損跡象存在時，即估計該資產或其所屬現金產生單位之可回收金額，惟商譽無論其是否有減損跡象存在，每年應定期進行減損測試。當資產或其所屬現金產生單位所估計之可回收金額低於帳面價值時，差額即於當期認列減損損失，並貸記累計減損或直接調整減少資產之帳面價值。當認列資產之減損後，其折舊或攤銷費

用之計算，應以調整後資產帳面價值減除其殘值計算，並於剩餘耐用年限內，以合理而有系統之方法攤提之。經評估已認列減損損失並調整帳面價值之資產（商譽除外），若嗣後其可回收金額之估計發生變動，致預計之可回收金額因而增加，則應迴轉已認列之減損損失，就原認列為減損損失之範圍內，於當期認列迴轉利益，並借記累計減損調整增加資產（商譽除外）帳面價值至可回收金額，惟迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除提列折舊或攤銷後之帳面價值。

可轉換公司債

九十四年十二月三十一日以前已發行之可轉換公司債，將全部發行價格作為負債入帳，約定賣回價格超過可轉換公司債面額之利息補償金，於發行日至賣回權期間屆滿日之期間，按利息法認列為負債。公司債轉換為普通股時，將轉換之公司債面額及相關之未攤銷溢折價與發行成本及應付利息補償金等一併轉銷，列為普通股股本及資本公積，不認列轉換損益。

退休金

屬確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列退休金費用。退休金損益依員工平均剩餘服務年限，按直線法平均攤銷。發生縮減或清償時，將縮減或清償損益列入當年度淨退休金成本。

屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金認列為當期費用。

庫藏股票

本公司買回已發行股票作為庫藏股票時，將所支付之成本借記「庫藏股票」科目，列為股東權益減項。處分時，處分價格若高於帳面價值，其差額作為資本公積—庫藏股票交易；若低於帳面價值，其差額沖抵同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積，如有不足則沖抵未分配盈餘。

收入認列

銷貨收入原則上係於貨物運出或所有權移轉時認列，因其獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現。銷貨收入金額係按本公司與買

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。

備抵銷貨折讓係於銷貨時估計可能發生之折讓金額，並列為應收帳款之減項。

資本支出與收益支出之劃分

凡支出之效益及於以後各期（二年）且金額在 60 仟元以上者列為資產，其餘列為費用或損失。

或有損失

在資產負債表日很有可能資產已經受損或負債已經發生，且其損失金額得以合理估計之或有損失，認列為當期損失；若損失金額無法合理估計或損失有可能已經發生，則於財務報表附註揭露。

所得稅

所得稅係作跨期間之所得稅分攤，即將可減除暫時性差異、尚未使用之以前年度虧損扣抵、未使用投資抵減及直接貸記股東權益調整項目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，認列相關備抵評價金額；而應課稅暫時性差異及直接借記股東權益調整項目之所得稅影響數則認列為遞延所得稅負債。惟按權益法認列投資國外子公司長期股權投資利益所產生之暫時性差異，如本公司可控制暫時性差異迴轉之時間，且於可預見之未來不會迴轉者，不認列遞延所得稅負債。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，依預期回轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。

因購置設備、研究發展及人才培訓等所產生之所得稅抵減，採當期認列法處理。

以前年度應付所得稅之調整，包含於當期所得稅費用中。

本公司未分配盈餘加徵百分之十之所得稅，於股東會決議年度認列為費用。

以外幣為準之交易事項

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新台幣金額入帳。

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。

資產負債表日之外幣非貨幣性資產或負債，依公平價值衡量者，按該日即期匯率調整，所產生之兌換差額，屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，列為股東權益調整項目；屬公平價值變動認列為當期損益者，列為當期損益。以成本衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

外幣長期投資按權益法計價者，以被投資公司之外幣財務報表換算後所得之股東權益做為依據，兌換差額列入累積換算調整數，作為股東權益之調整項目。

科目重分類

九十四年第一季之財務報表若干科目業經予以重分類，俾配合九十五年第一季財務報表之表達。

三、會計變動之理由及其影響

本公司自九十五年一月一日起，採用新發布之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」，以及各號公報配合新修訂之條文。

(一)首次適用新發布及修訂財務會計準則公報之影響數

首次適用前述新公報及相關公報修訂條文時，本公司將金融資產及金融負債（含衍生性商品）予以適當分類，原始帳列金額之調整，屬以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融商品或公平價值避險關係中之衍生性商品者，列為會計原則變動累積影響數；屬備供出售金融商品以公平價值衡量，列為股東權益調整項目。

首次適用上述公報之影響數彙總如下：

	列為會計原則變動 累積影響數(稅後)	列為股東權益 調整項目(稅後)
公平價值變動列入損益之金		
融資產	(\$ 2,605)	\$ -
備供出售金融資產	-	15,269
以成本衡量之金融資產	-	-
	<u>(\$ 2,605)</u>	<u>\$ 15,269</u>

以上會計變動，使九十五年第一季本期純益減少 2,605 仟元，稅後每股盈餘減少 0.01 元。

(二) 適用新發布及修訂財務會計準則公報之科目重分類

依財團法人中華民國會計研究發展基金會（九四）基秘字第〇一六號函之規定，於九十五年度首次適用財務會計準則公報第三十四號所編製之比較財務報表中，九十四年度財務報表應依九十五年度所使用之會計科目進行重分類，但無須重編；惟同類科目之評價方法不同者，應於附註敘明。實務上若有困難，得免列示以前年度之擬制資料。

本公司九十四年第一季對於金融商品之評價方法，採用不同之會計政策者，彙總如下：

1. 採成本法計價之長期股權投資

持有被投資公司有表決權股份未達百分之二十且不具重大影響力者，按成本法計價。如被投資公司為上市（櫃）公司按成本與市價孰低法評價，未實現投資損失列為股東權益之減項。如係投資興櫃公司及未上市（櫃）公司，按成本評價；若有證據顯示投資之價值確已減損，且回復之機會甚小時，則列為當期損失，並以承認損失後之該投資帳面價值作為新成本。

2. 遠期外匯合約

為規避外幣淨資產或淨負債匯率風險遠期外匯合約，於訂約日以該日之即期匯率衡量入帳。訂約日即期匯率與約定遠期匯率間之折溢價於合約期間攤銷列為當期損益。應收或應付遠期外匯

資產負債表日餘額，再按該日之即期匯率調整，所產生之兌換差額，列為當期損益。

3. 外幣選擇權－權利金

發行或購買外幣選擇權，於訂約日將收付之權利金列為負債或資產，並於合約期間平均攤銷，列為當期損益。發行非避險性質之外幣選擇權，於資產負債日按公平價值予以評估，因而產生之差額列為當期損益。

配合本公司自九十五年一月一日採用新發布及修訂之財務會計準則公報，九十四年第一季財務報表予以重分類如下：

	九 十 四 年 三 月 三 十 一 日 (重 分 類 前)	九 十 四 年 三 月 三 十 一 日 (重 分 類 後)
<u>資產負債表</u>		
長期股權投資	\$ 23,858	\$ -
其他金融資產－流動	5,463	-
其他流動負債	451	-
公平價值變動列入損益之金		
融資產－流動	-	5,463
備供出售金融資產－流動	-	21,858
以成本衡量之金融資產－非		
流動	-	2,000
公平價值變動列入損益之金		
融負債－流動	-	451

本公司自九十五年一月一日起，採用新修訂之財務會計準則公報第一號「財務會計觀念架構及財務報表之編製」、第五號「採權益法之長期股權投資會計處理準則」及第二十五號「企業合併－購買法之會計處理」。前述公報之修訂，主要包括商譽不再攤銷，以及長期股權投資之投資成本與股權淨值間之差額，應予以分析處理，屬商譽者，續後進行減損測試而不得攤銷該商譽等。採用新修訂條文對九十五年第一季之財務報表並無重大影響。

本公司自九十四年一月一日起採用新修訂財務會計準則公報第五號「長期股權投資會計處理準則」及第七號「合併財務報表」之規定。以上會計變動，對本公司九十四年第一季財務報表並無重大影響。

本公司自九十四年一月一日起採用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理」，是項會計原則之採用，對本公司九十四年第一季之財務報表並未產生重大影響。

四 現金及約當現金

	九 十 五 年 三 月 三 十 一 日	九 十 四 年 三 月 三 十 一 日
庫存現金及零用金	\$ 119	\$ 114
支票存款	4,550	2,355
活期存款	63,506	49,360
外幣存款	67,540	62,923
定期存款	34,289	-
約當現金—銀行承兌匯票	4,964	-
約當現金—商業本票	98,563	-
	<u>\$273,531</u>	<u>\$114,752</u>

截至九十五年及九十四年三月三十一日止，本公司國外存款之相關資訊如下：

	九 十 五 年 三 月 三 十 一 日	九 十 四 年 三 月 三 十 一 日
義大利—維若納（九十五年122 仟歐元；九十四年180仟歐元）	\$ 4,817	\$ 7,372
香港（九十五年159仟港幣；九 十四年5,456仟港幣）	663	22,070
香港（九十五年2仟美元；九十 四年385仟美元）	58	12,138
	<u>\$ 5,538</u>	<u>\$ 41,580</u>

五 公平價值變動列入損益之金融商品

本公司分類為交易目的之金融商品相資訊如下：

	九 十 五 年 三 月 三 十 一 日	九 十 四 年 三 月 三 十 一 日
<u>交易目的之金融資產</u>		
遠期外匯合約	\$ 5,369	\$ 4,894
買入貨幣選擇權合約	3,746	569
	<u>\$ 9,115</u>	<u>\$ 5,463</u>
<u>交易目的之金融負債</u>		
賣出貨幣選擇權合約	\$ -	\$ 451

本公司九十五及九十四年第一季從事遠期外匯、衍生性買入賣出貨幣選擇權及利率交換金融商品交易之目的，主要係為規避因匯率及

利率波動所產生之風險。本公司之財務避險策略係以達成規避大部分市場價格或現金流量風險為目的。

於九十五年及九十四年三月三十一日，尚未到期之遠期外匯及貨幣選擇權合約如下：

	幣 別	到 期 期 間	合 約 金 額 (仟 元)
<u>九十五年三月三十一日</u>			
預售遠期外匯	美元兌新台幣	95.04.03~95.05.23	USD 10,000 /NTD 328,756
預售遠期外匯	港幣兌新台幣	95.04.07~95.07.20	HKD 61,000 /NTD 254,385
買入貨幣賣出選擇權	美元兌新台幣	95.04.07~95.05.19	USD 17,000 /NTD 552,900
<u>九十四年三月三十一日</u>			
預售遠期外匯	歐元兌新台幣	94.04.25~94.08.23	EUR 3,010 /USD 124,852
預售遠期外匯	美元兌新台幣	94.04.26~94.08.12	USD 30,800 /NTD 956,804
預售遠期外匯	港幣兌新台幣	94.04.26~94.08.12	HKD 70,500 /NTD 285,345
買入貨幣賣出選擇權	美元兌新台幣	94.04.27	USD 5,000 /NTD 160,500
賣出貨幣買入選擇權	新台幣兌美元	94.04.22	NTD160,500 /USD 5,000

本公司於九十五年第一季未操作利率交換合約。九十四年三月三十一日，尚未到期之利率交換合約如下：

合 約 金 額 (仟 元)	到 期 日	支 付 利 率 區 間	收 取 利 率 區 間
\$300,000	96.07.16	(註)	1.27%~1.337%

上述利率交換合約於九十四年九月間業已結清。

註：若三個月 Libor 利率(3M Telerate Page 3750)小於或等於 2.75%，支付利率則為 1.00%；若三個月 Libor 利率(3M Telerate Page 3750)大於 2.75%，支付利率則為三個月 Libor 利率。

於九十五及九十四年第一季，交易目的之金融資產產生之淨利益分別為 4,204 仟元及 1,154 仟元。

六 備供出售金融資產—流動—淨額

	九 十 五 年 三 月 三 十 一 日	九 十 四 年 三 月 三 十 一 日
國內上市(櫃)股票		
利碟科技公司	\$ 9,876	\$ 13,143
立敦科技公司	5,000	5,000
佳鼎科技公司	-	49,725
	14,876	67,868
評價調整	(12,266)	(46,010)
	<u>\$ 2,610</u>	<u>\$ 21,858</u>

七、應收帳款－淨額

	九 十 五 年 三 月 三 十 一 日	九 十 四 年 三 月 三 十 一 日
非關係人	\$ 1,384,697	\$ 1,770,508
備抵呆帳	(71,608)	(9,578)
備抵銷貨折讓	(1,020)	(6,033)
	1,312,069	1,754,897
關 係 人	980	14,740
淨 額	<u>\$ 1,313,049</u>	<u>\$ 1,769,637</u>

本公司讓售應收帳款之相關資訊如下：

(一)本公司與銀行間簽訂讓售應收帳款合約，且本公司依合約規定不須承擔應收帳款無法收回之風險。

(二)本公司九十五及九十四年第一季讓售應收帳款相關資訊如下：

售 讓 對 象	年 利 率 (%)	出 售 應 收 帳 款 金 額	已 預 支 金 額	保 留 款 金 額 (帳 列 其 他 金 融 資 產 - 流 動)	約 定 額 度
九 十 五 年 第 一 季					
台新銀行	2.08-5.2	\$ 166,993	\$ 102,992	\$ 64,001	\$ 924,034
大眾銀行	5.24-5.99	284,010	264,527	19,483	503,989
中國信託	4.58-5.4	84,669	54,396	30,273	162,300
UPS Capital HK Limited	4.8-5.31	134,322	58,703	75,619	418,734
匯豐銀行	5.5	41,321	35,501	5,820	100,626
		<u>\$ 711,315</u>	<u>\$ 516,119</u>	<u>\$ 195,196</u>	<u>\$ 2,109,683</u>
九 十 四 年 第 一 季					
台新銀行	3.25	<u>\$ 491,532</u>	<u>\$ 481,915</u>	<u>\$ 9,617</u>	<u>\$ 498,000</u>

上述額度均係循環使用。

截至九十五年三月三十一日止，尚有屬於九十四年度讓售應收帳款未預支之保留款 24,606 仟元（帳列其他金融資產－流動）。

八 存貨－淨額

	九 十 五 年 三 月 三 十 一 日	九 十 四 年 三 月 三 十 一 日
製 成 品	\$171,306	\$203,432
在 製 品	10,878	11,096
原 物 料	<u>139,279</u>	<u>76,756</u>
	321,463	291,284
備抵存貨跌價損失	(14,188)	(12,500)
淨 額	<u>\$307,275</u>	<u>\$278,784</u>

九 以成本衡量之金融資產－非流動

	九 十 五 年 三 月 三 十 一 日	九 十 四 年 三 月 三 十 一 日
國內非上市（櫃）普通股		
隴邦科技	\$ 500	\$ 500
邦英生物科技	283	1,000
普羅米數位科技	22	500
邦利國際科技	-	-
	<u>\$ 805</u>	<u>\$ 2,000</u>

本公司所持有之上述股票投資，因無活絡市場公開報價且其公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。

十 採權益法之長期股權投資

	九 十 五 年 三 月 三 十 一 日		九 十 四 年 三 月 三 十 一 日	
	金 額	持 股 %	金 額	持 股 %
採權益法之長期股權投資				
邦茂投資	\$ 36,250	99	\$ 36,252	99
ITEQ International Ltd.	1,436,488	100	797,525	100
ITEQ Manufacturing Services, Inc.	-	-	-	31
	<u>\$1,472,738</u>		<u>\$ 833,777</u>	

採權益法之長期股權投資依據被投資公司未經會計師核閱之同期間財務報表認列之投資（損）益如下：

	<u>九十五年第一季</u>	<u>九十四年第一季</u>
被投資公司：		
邦茂投資	(\$ 38)	(\$ 266)
ITEQ Manufacturing Services, Inc.	-	-
ITEQ International Ltd.	<u>102,066</u>	<u>12,188</u>
	<u>\$102,028</u>	<u>\$ 11,922</u>

本公司透過 ITEQ International Ltd. (ITEQ International, 設於薩摩亞, 本公司持股 100%) 轉投資 ITEQ Holding Ltd. (ITEQ Holding, 設於英屬開曼群島, ITEQ International 持股 100%) 再轉投資 ESIC (設於英屬維京群島, ITEQ Holding 原持股 70%, 惟本公司於九十四年二月經投審會核准以美金 5,250 仟元透過 ITEQ Holding 取得 ESIC 30% 股權。截至九十五年三月三十一日止, 持股 100%)、International Partners Ltd. (IPL, 設於薩摩亞, ITEQ Holding 持股 100%)、ITEQ Technology Co., Ltd. (ITEQ Technology 設於英屬維京群島, ITEQ Holding 持股 100%) 及 Inspire Investments Ltd. (IIL, 設於薩摩亞, ITEQ Holding 持股 100%)。其中 ESIC 再轉投資香港永智公司及東莞聯茂電子公司, 分別設立於香港及大陸東莞地區; ITEQ Technology 再轉投資聯茂(無錫)電子科技公司, 設立於大陸無錫地區。

本公司另於九十四年四月經投審會核准透過 ITEQ International 及 ITEQ Holding 轉投資 Eagle Great Investments Limited (Eagle Great, 設於英屬維京群島, ITEQ Holding 持股 60%), 經由 Eagle Great 再轉投資茂成電子科技(東莞)公司, 設立於大陸東莞地區。九十四年十二月本公司透過 Eagle Great, 陸續移轉帳面價值 152,840 仟元之機器設備至茂成電子科技(東莞)公司。前項機器設備帳面金額加計安裝成本 9,469 仟元, 共計 162,309 仟元作價投資美金 3,600 仟元(折合新台幣 118,260 仟元)。

ESIC、ITEQ Technology 及 Eagle Great 主要從事轉投資業務，IPL、IIL 及香港永智公司主要從事多層印刷電路板、玻璃纖維膠片及各種電子零件之買賣業務；東莞聯茂電子公司、茂成電子科技（東莞）有限公司及聯茂（無錫）電子公司主要從事生產及銷售銅箔、半固化片、銅箔基板及多層線路板壓合。

投資成本與股權淨值間差額，係折舊性資產而發生者，九十五年第一季期初及期末餘額均為 44,049 仟元。

六 固定資產

累積折舊明細如下：

	九 十 五 年 三 月 三 十 一 日	九 十 四 年 三 月 三 十 一 日
房屋及建築	\$ 32,994	\$ 25,568
機器設備	209,201	252,062
運輸設備	2,325	5,547
生財器具	6,119	6,100
其他設備	91,423	102,250
	<u>\$342,062</u>	<u>\$391,527</u>

九十五及九十四年第一季固定資產資本化利息分別為 43 仟元及 218 仟元；利息資本化利率分別為 3.7% 及 2.38%。

七 其他資產

	九 十 五 年 三 月 三 十 一 日	九 十 四 年 三 月 三 十 一 日
受限制銀行存款—非流動	\$106,300	\$108,061
待處理資產—淨額	46,149	-
遞延所得稅資產	32,546	27,760
遞延費用	9,376	12,191
存出保證金	4,258	1,500
其 他	3,360	3,466
	<u>\$201,989</u>	<u>\$152,978</u>

三 短期借款

	九 十 五 年 三 月 三 十 一 日	九 十 四 年 三 月 三 十 一 日
應付遠期信用狀借款—九十五年餘額於九十五年四月至七月到期，年利率九十五年5.43-6.00%，九十四年3.90-4.63%	\$ 8,149	\$ 47,088
抵押借款—九十五年餘額於九十五年四月到期，年利率九十五年6.24%	97,380	-
信用借款—九十五年餘額於九十五年六月到期；年利率九十五年5.99%，九十四年1.70-3.90%	<u>97,380</u>	<u>61,450</u>
	<u>\$202,909</u>	<u>\$108,538</u>

截至九十五年及九十四年三月三十一日止，本公司尚未使用之短期借款及履約保證額度分別為 1,201,123 仟元及 1,248,703 仟元。

四 應付公司債

	九 十 五 年 三 月 三 十 一 日	九 十 四 年 三 月 三 十 一 日
第一次有擔保普通公司債	\$100,000	\$100,000
第二次無擔保可轉換公司債	1,100	31,800
第三次無擔保可轉換公司債	90,400	-
利息補償金	<u>1,162</u>	<u>268</u>
	192,662	132,068
一年內到期之應付公司債	(<u>30,000</u>)	-
	<u>\$162,662</u>	<u>\$132,068</u>

本公司於九十二年六月二十六日發行國內第一次有擔保普通公司債 100,000 仟元，發行期間五年，票面利率 1.35%，依票面利率十足發行。本公司債依票面利率計息，每年付息一次，自發行日起屆滿三、四、五年分別依面額還本 30%、30%及 40%，由交通銀行保證還本付息。

本公司於九十三年七月二十八日發行第二次無擔保可轉換公司債 500,000 仟元，發行期間五年，票面利率為零。依轉換辦法規定，發行時轉換價格為每股 19.1 元（嗣後則依公式調整），債權人於本公司債發

行之日起一個月後至到期日前十日止，除依法暫停過戶期間外，得隨時依約定之轉換價格轉換為本公司普通股股票；或於本公司債發行第三年期滿時，依面額之 103.80% 行使賣回權。截至九十五年三月三十一日止，面額 498,900 仟元之可轉換公司債業已轉換本公司普通股 29,349 仟股。

本公司於九十四年七月十一日發行第三次無擔保可轉換公司債 200,000 仟元，發行期間五年，票面利率為零。依轉換辦法規定，轉換價格係依據基準日前一、三及五個營業日之本公司普通股收盤價之簡單算數平均數孰低者，再乘以 101~110% 之轉換溢價率計算。債權人於本公司債發行之日起一個月後至到期日前十日止，除依法暫停過戶期間外，得隨時依約定之轉換價格轉換為本公司普通股股票；或於本公司債發行第三年期滿時，依面額之 105.34% 行使賣回權，截至九十五年三月三十一日止，面額 109,600 仟元之可轉換公司債業已轉換本公司普通股 6,365 仟股。

五 長期借款

	九 十 五 年 三 月 三 十 一 日	九 十 四 年 三 月 三 十 一 日
抵押借款一年利率九十五年 2.80%；九十四年 2.67-3.09%	\$ 32,000	\$ 1,150,000
信用借款一年利率九十五年 2.95%；九十四年 2.80%	<u>650,000</u>	<u>64,000</u>
	682,000	1,214,000
一年內到期之長期借款	(<u>24,000</u>)	(<u>32,000</u>)
	<u>\$ 658,000</u>	<u>\$ 1,182,000</u>

上述借款按期償付不等之金額，至九十九年一月償清。

本公司於九十三年十二月二十八日與台新銀行等十四家銀行簽訂五年期聯合貸款合約，總額度計 2,000,000 仟元，其中包含(1)不得循環動用之中期放款額度 700,000 仟元、(2)得循環動用之中期放款額度 1,300,000 仟元及(3)不得循環動用之中期保證（公司債發行保證）額度 110,000 仟元（第(2)項及第(3)項共用 1,300,000 仟元額度）。惟於九十四年十月二十五日，本公司已與台新銀行等協議取消第(2)項及第(3)項額度。截至九十五年三月三十一日止，本公司業已動撥不得循環動用之

中期放款額度 650,000 仟元。依合約規定，本公司與子公司合併財務報表：(1)流動比率不得低於 100%；(2)負債比率（負債及或有負債／有形淨值）於九十四年度應不得高於 200%，九十五年（含）以後不得高於 170%；(3)利息保障倍數不得低於 200%；及(4)有形資產淨值不得低於 1,600,000 仟元。

本公司與子公司 ITEQ International 及 ITEQ Holding 於九十四年十月二十一日共同與台新銀行等十三家銀行簽訂總額度為 1,300,000 仟元或等值美金數額之三年期聯合貸款合約，其中 ITEQ International 及 ITEQ Holding 可使用之最大額度均為美金 25,000 仟元。截至九十五年三月三十一日止，本公司及子公司業已動用額度美金 3,000 仟元。依合約規定，本公司與子公司年度及半年度合併報表：(1)流動比率不得低於 100%；(2)負債比率（負債及或有負債／有形資產）於九十四年度應不得高於 200%，九十五年（含）以後不得高於 175%；(3)利息保障倍數不得低於 200%；及(4)有形資產淨值不得低於 1,700,000 仟元。

六、員工退休金

「勞工退休金條例」自九十四年七月一日起施行，六月三十日以前受聘雇之員工且於七月一日在職者，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。九十四年七月一日以後新進之員工只適用「勞工退休金條例」之退休金制度。

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，自九十四年七月一日起，依員工每月薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金專戶。本公司九十五年第一季認列之確定提撥退休金成本為 1,931 仟元。

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。依該辦法規定，員工退休金之支付係根據服務年資及退休前六個月平均薪資計算。本公司按薪資總額百分之二提撥員工退休金，並以本公司名義存入中央信託局。

截至九十五年及九十四年三月三十一日止，退休基金餘額分別為 28,112 仟元及 24,079 仟元；九十五及九十四年第一季退休金利益及費用分別為 131 仟元及 1,671 仟元。

七、股東權益

依照法令規定，資本公積除彌補公司虧損外，不得使用，但超過票面金額發行股票所得之溢額（包括以超過面額發行普通股、因合併而發行股票之股本溢價及庫藏股票交易等）及受領贈與之所得產生之資本公積，得撥充資本，按股東原有股份之比例發給新股；其撥充股本，每年以一定比例為限。但依權益法計價長期股權投資認列之資本公積，不得作為任何用途。

本公司章程規定，每年度總決算如有盈餘，除依法繳納營利事業所得稅及彌補以往年度虧損外，應提撥百分之十法定盈餘公積及依相關規定提列特別盈餘公積，如尚有盈餘，則以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，依下列原則訂定：

- (一)員工紅利百分之八。
- (二)董事及監察人酬勞百分之二。
- (三)其餘分派股東紅利。

惟經九十四年六月十六日股東會決議修改本公司章程如下：

每年度總決算如有盈餘，除依法繳納營利事業所得稅及彌補以往年度虧損外，應提撥百分之十法定盈餘公積及依相關規定提列特別盈餘公積，如尚有盈餘，則以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，依下列原則訂定：

- (一)員工紅利百分之八。
- (二)董事及監察人酬勞百分之二。
- (三)其他連同以往年度之未分配盈餘交由股東會決議分派之。

以上分配比例，經股東會同意得調整之。惟如有前一年度累積或當年度發生但當年度稅後盈餘不足提列之股東權益減項，應自前一年度累積未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，並於提撥供分派前先行扣除。

本公司股利政策係考量資本結構及財務規劃、營運狀況、盈餘及產業狀況等因素，採平衡股利政策，以促進公司永續之經營發展。因本公司現處成長期，可分配盈餘之分派，視未來之資本支出及營運資金規劃後，股東紅利之發放比例以股票股利 50%~95% 搭配現金股利 5%~50% 為原則，惟若本公司有重大資本支出計畫時，得全數改以發放股票股利。

依行政院金融監督管理委員會證券期貨局（證期局）之規定，上市（櫃）公司於分配盈餘時，必須依法令規定就當年度及以前年度股東權益減項金額（惟庫藏股票除外），分別自當年度稅後盈餘或前期未分配盈餘提列特別盈餘公積，嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部分分配盈餘。

依公司法規定，法定盈餘公積應繼續提撥至其餘額達股本總額時止。法定盈餘公積得用以彌補虧損；且當該項公積已達實收股本百分之五十時，得保留法定盈餘公積達實收股本百分之五十之半數，其餘部分得以其半數撥充股本。

有關盈餘之分配應於翌年召開股東常會時予以承認，並於該年度入帳。分配屬於八十七及以後年度未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利按分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

本公司股東常會分別於九十四年六月十六日及九十三年五月四日決議通過九十三及九十二年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	九十三年度	九十二年度	九十三年度	九十二年度
法定盈餘公積	\$ 40,393	\$ 14,826	\$ -	\$ -
特別盈餘公積	49,502	3,216	-	-
員工紅利—股票	22,610	10,675	-	-
員工紅利—現金	2,513	-	-	-
董監事酬勞—現金	6,281	2,667	-	-
股東紅利—現金	91,914	11,253	0.57	0.1
股東紅利—股票	191,485	123,785	1.18	1.1

本公司九十三年度盈餘轉增資案業經證期局核准申報生效，經本公司董事會決議以九十四年九月十二日為配股配息基準日。

本公司九十四年度盈餘分配議案，已於九十五年三月二十八日經董事會通過，擬發放員工紅利—股票 21,398 仟元、員工紅利—現金 5,349 仟元、董監事酬勞 6,687 仟元、股東股票股利 202,801 仟元及股東現金股利 100,434 仟元。上述盈餘分配案，尚待股東常會通過。有關董事會通過擬議及股東會決議分配情形，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

本公司於九十四年八月三日辦理現金增資 8,000 仟股，分別以每股 14.5 元溢價發行，並於九十四年八月二十九日辦妥變更登記。九十五及九十四年第一季本公司可轉換公司債分別計有 31,798 仟元（含利息補償金 298 仟元）及 28,456 仟元（含利息補償金 156 仟元）轉換為普通股 1,850 仟股及 1,655 仟股。

本公司於九十二年七月十四日經證期局核准發行員工認股權證 5,000 單位，每單位認股權憑證得按發行當日（九十二年七月十八日）普通股收盤價格每股 12.65 元，認購本公司普通股 1,000 股，業已全數發行。依本公司認股辦法規定，認購權人自被授予認股權憑證屆滿兩年後，始可按個別員工認股權契約所定之時程行使認股權。前述認股權之存續期間為六年。認股權行使價格為發行當日本公司普通股收盤價格，若當日收盤價格低於面額時，則以普通股股票面額作為認股價格。認股權證發行後，遇有本公司普通股股份發生變動時（辦理現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、公司合併、股票分割及辦理現金增資參與發行海外存託憑證等），認股權行使價格依規定公式予以調整。截至九十五年及九十四年三月三十一日止，本公司員工認股權憑證發行情形如下：

員工認股權證	九十五年第一季		九十四年第一季	
	單位	加權平均 行使價格 (元)	單位	加權平均 行使價格 (元)
期初流通在外	2,880	\$10.00	5,000	\$10.81
本期發行	-	-	-	-
本期行使	1,900	10.00	-	-
本期沒收	-	-	-	-
本期失效	-	-	-	-
期末流通在外	<u>980</u>	10.00	<u>5,000</u>	
期末可行使之認股權	<u>980</u>		<u>-</u>	

六 庫藏股票

單位：仟股

收回原因	期初股數	本期增加	本期減少	期末股數
九十四年第一季 轉讓股份予員工	<u>94</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>94</u>

根據證券交易法規定，本公司自己買回股份不得超過已發行股份總數百分之十，收回股份之總金額不得逾保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積；買回之股份，不得質押，且於未轉讓前不得享有股東權利。本公司庫藏股股票業已於九十四年十一月全數轉讓予員工。

七 用人、折舊、折耗及攤銷費用

	九十五年第一季				九十四年第一季			
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	屬於營業 外支出者	合計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	屬於營業 外支出者	合計
用人費用								
薪資費用	\$ 22,961	\$ 14,264	\$ -	\$ 37,225	\$ 36,995	\$ 13,618	\$ -	\$ 50,613
勞健保費用	1,532	1,063	-	2,595	3,465	1,062	-	4,527
退休金費用	853	947	-	1,800	1,129	542	-	1,671
其他用人費用	<u>1,404</u>	<u>532</u>	<u>-</u>	<u>1,936</u>	<u>3,467</u>	<u>1,472</u>	<u>-</u>	<u>4,939</u>
	<u>\$ 26,750</u>	<u>\$ 16,806</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 43,556</u>	<u>\$ 45,056</u>	<u>\$ 16,694</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 61,750</u>
折舊費用	<u>\$ 17,216</u>	<u>\$ 2,201</u>	<u>\$ 2,065</u>	<u>\$ 21,482</u>	<u>\$ 23,988</u>	<u>\$ 1,456</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 25,444</u>
攤銷費用	<u>\$ 493</u>	<u>\$ 1,588</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,081</u>	<u>\$ 404</u>	<u>\$ 188</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 592</u>

三 所得稅

(一) 帳列稅前利益按法定稅率計算之所得稅與當期應負擔所得稅調節如下：

	<u>九十五年第一季</u>	<u>九十四年第一季</u>
稅前利益以法定稅率 (25%)		
計算之稅額	\$ 38,254	\$ 15,135
所得稅調整項目之稅額影響數：		
永久性差異	(24,821)	(2,980)
免稅所得	-	(926)
暫時性差異	4,353	(4,967)
投資抵減	(8,893)	(3,131)
當期應負擔所得稅	<u>\$ 8,893</u>	<u>\$ 3,131</u>

(二) 所得稅費用構成項目如下：

	<u>九十五年第一季</u>	<u>九十四年第一季</u>
當期應負擔所得稅	\$ 8,893	\$ 3,131
遞延所得稅	3,540	2,644
以前年度所得稅調整	<u>726</u>	(15)
所得稅費用	<u>\$ 13,159</u>	<u>\$ 5,760</u>

(三) 淨遞延所得稅資產明細如下：

	<u>九十五年 三月三十一日</u>	<u>九十四年 三月三十一日</u>
流動 (帳列其他流動資產)		
呆帳損失	\$ 13,867	\$ -
存貨跌價損失	3,547	3,125
未實現銷貨毛利	660	-
未實現兌換損失	597	6,418
未實現銷貨折讓	255	1,508
金融資產未實現評價損失	192	-
未實現提撥之退休金	10	477
投資抵減	<u>23,050</u>	<u>30,000</u>
	<u>\$ 42,178</u>	<u>\$ 41,528</u>
非流動 (帳列其他資產)		
未實現出售固定資產利益	\$ 2,546	\$ -
投資抵減	<u>30,000</u>	<u>27,760</u>
	<u>\$ 32,546</u>	<u>\$ 27,760</u>

(四) 所得稅抵減相關資訊如下：

法令依據	抵減項目	可抵減稅額	尚未抵減稅額	最後抵減年度
促進產業升級條例	機器設備及研究發展支出	\$ 68,463	\$ 39,050	九十七
		13,000	13,000	九十八
		1,000	1,000	九十九

(五) 本公司新投資生產「銅箔基層板」符合促進產業升級條例規定，得自產品開始銷售之日起，連續五年免徵營利事業所得稅。本公司業經財政部核准選定以九十年一月一日為延遲免稅之始日，至九十四年十二月三十一日止。

(六) 兩稅合一相關資訊：

	九十五年 三月三十一日	九十四年 三月三十一日
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 1,417</u>	<u>\$ 1,415</u>

九十四年度預計及九十三年度實際盈餘分配之稅額扣抵比率分別為 6.07% 及 6.31%。本公司預計九十四年度盈餘分配之稅額扣抵比率時，已考量應付當年度所得稅。由於實際分配予股東之可扣抵稅額，應以股利盈餘分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為計算基礎，其與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率可能會有所差異。

截至九十五年三月三十一日止，本公司未分配盈餘均為八十七及以後年度所產生。

(七) 本公司截至九十二年度止之所得稅申報案件，業經稅稽徵機關核定。

二 每股盈餘

計算每股盈餘之分子及分母揭露如下：

	金額 (分子)		股數(分母) (仟股)	每股純益 (元)	
	稅前	稅後		稅前	稅後
九十五年第一季					
基本每股盈餘					
列計會計原則變動					
累積影響數前淨利	\$153,015	\$139,856	193,228	\$ 0.79	\$ 0.72

(接次頁)

(承前頁)

	金額 (分子)		股數(分母) (仟股)	每股純益 (元)	
	稅前	稅後		稅前	稅後
會計原則變動累積 影響數	(\$ 3,473)	(\$ 2,605)	193,228	(0.02)	(0.01)
基本每股盈餘	149,542	137,251	193,228	<u>\$ 0.77</u>	<u>\$ 0.71</u>
具稀釋作用潛在普通股 之影響					
員工認股權	-	-	1,586		
第二次可轉換公司 債	15	11	77		
第三次可轉換公司 債	<u>1,609</u>	<u>1,207</u>	<u>5,297</u>		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東之 本期純益加潛在 普通股之影響	<u>\$151,166</u>	<u>\$138,469</u>	<u>200,188</u>	<u>\$ 0.75</u>	<u>\$ 0.69</u>
<u>九十四年第一季</u>					
基本每股盈餘					
列計會計原則變動 累積影響數前淨 利	\$ 60,541	\$ 54,781	173,505	\$ 0.35	\$ 0.32
會計原則變動累積 影響數	<u>-</u>	<u>-</u>	173,505	<u>-</u>	<u>-</u>
基本每股盈餘	60,541	54,781	173,505	<u>\$ 0.35</u>	<u>\$ 0.32</u>
具稀釋作用潛在普通股 之影響					
員工認股權	-	-	2,717		
第二次可轉換公司 債	<u>105</u>	<u>79</u>	<u>2,232</u>		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東之 本期純益加潛在 普通股之影響	<u>\$ 60,646</u>	<u>\$ 54,860</u>	<u>178,454</u>	<u>\$ 0.34</u>	<u>\$ 0.31</u>

計算每股盈餘時，無償配股之影響已列入追溯調整。

三 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
上賦國際貿易有限公司及其關係公司(上賦國際貿易公司)	本公司董事為該公司董事長
邦茂投資股份有限公司(邦茂公司)	本公司持股 99%之子公司

(接次頁)

(承前頁)

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
ITEQ International	本公司持股 100%之子公司
ITEQ Holding	本公司間接持股 100%之被投資公司
ESIC	本公司間接持股 100%之被投資公司
ITEQ Technology	本公司間接持股 100%之被投資公司
永智國際(香港)公司(永智公司)	本公司間接持股 100%之被投資公司
IPL	本公司間接持股 100%之被投資公司
東莞聯茂電子科技公司(東莞聯茂公司)	本公司間接持股 100%之被投資公司
聯茂(無錫)電子科技公司(無錫聯茂公司)	本公司間接持股 100%之被投資公司
IIL	本公司間接持股 100%之被投資公司
Eagle Great	本公司間接持股 60%之被投資公司
茂成電子科技(東莞)有限公司(茂成科技公司)	本公司間接持股 60%之被投資公司
Mega Crown Holdings Limited (Mega Crown)	本公司間接持股 100%之被投資公司

本公司九十五及九十四年第一季與東莞聯茂公司及無錫聯茂公司之交易係分別透過 IPL 及 IIL 為之。

(二)本公司與關係人間之重大交易事項如下：

	九 十 五 年		九 十 四 年	
	金 額	佔各該科目%	金 額	佔各該科目%
<u>第 一 季</u>				
1.銷貨收入—淨額				
上賦國際貿易有限公司	\$ 490	-	\$ 11,933	1
2.進 貨				
東莞聯茂公司	\$ 822,541	53	\$ 613,251	54
無錫聯茂公司	238,422	16	94,592	8
	<u>\$ 1,060,963</u>	<u>69</u>	<u>\$ 707,843</u>	<u>62</u>
3.出售原、物料及製成品 (帳列銷貨成本減項)				
東莞聯茂公司	(\$ 14,201)	(1)	(\$ 16,214)	(1)
無錫聯茂公司	(138)	-	(13,311)	(1)
	<u>(\$ 14,339)</u>	<u>(1)</u>	<u>(\$ 29,525)</u>	<u>(2)</u>

	九 十 五 年		九 十 四 年	
	金 額	佔各該科目%	金 額	佔各該科目%
<u>三月三十一日</u>				
4.應收帳款				
上賦國際貿易有限公司	\$ 980	100	\$ 14,740	100
5.其他應收款				
ESIC	\$ 13,073	98	\$ 13,941	30
IIL	-	-	101,291	49
ITEQ Technology	-	-	13,288	21
其 他	279	2	1	-
	<u>\$ 13,352</u>	<u>100</u>	<u>\$ 128,521</u>	<u>100</u>
6.應付帳款				
IPL	\$ 130,985	100	\$ 124,363	100
7.其他應付款（帳列其他流動負債）				
IIL	\$ 13,297	21	\$ -	-
ITEQ International	3,242	5	3,113	4
永智公司	644	1	-	-
	<u>\$ 17,183</u>	<u>27</u>	<u>\$ 3,113</u>	<u>4</u>

本公司與關係人間之交易均按一般交易條件為之。

- 8.本公司於九十四年第一季，將帳面價值 9,013 仟元之機器設備以 16,282 仟元售予東莞聯茂公司，產生未實現處分利益 7,269 仟元。本公司九十五年第一季未有出售機器設備予關係人之情事。

截至九十五年及九十四年三月三十一日止，尚未認列之遞延處分利益分別為 10,185 仟元及 7,259 仟元，帳列其他負債。

- 9.票據背書及保證情形

本公司與子公司共同開立票據取得之短期借款及銀行保證額度如下：

	九十五年三月三十一日		九十四年三月三十一日	
	共同取得額度	已動用金額	共同取得額度	已動用金額
IIL	\$ 934,848	\$ 486,446	\$ 243,450	\$ 169,993
IPL	1,086,436	454,602	397,473	397,473
	<u>\$ 2,021,284</u>	<u>\$ 941,048</u>	<u>\$ 640,923</u>	<u>\$ 567,466</u>

三、質抵押資產

除已於財務報表其他附註揭露者外，下列資產業已設質抵押作為長、短期銀行借款額度及發行公司債之擔保品與聘僱外籍勞工等之保證金：

	九十五年 三月三十一日	九十四年 三月三十一日
固定資產淨額	\$ 786,525	\$ 924,489
受限制銀行存款（帳列其他資產）	106,300	108,061
質押定存單	2,000	13,699

四、重大承諾事項

截至九十五年及九十四年三月三十一日止，本公司重大承諾事項如下：

- (一) 已開立尚未使用之信用狀金額分別計 346,479 仟元及 64,891 仟元。
- (二) 已簽約尚未支付之工程設備款分別計 5,332 仟元及 34,359 仟元。

五、金融商品資訊之揭露

(一) 金融商品之公平價值

金融資產	九十五年三月三十一日		九十四年三月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
現金及約當現金	\$ 273,531	\$ 273,531	\$ 114,752	\$ 114,752
公平價值變動列入損益之金融資產—流動				
—遠期外匯合約	5,369	5,369	4,894	4,894
—買入選擇權權利金	3,746	3,746	569	569
備供出售金融資產—流動	2,610	2,610	21,858	21,858
應收票據	228,236	228,236	227,230	227,230
應收帳款—淨額	1,312,069	1,312,069	1,754,897	1,754,897
應收帳款—關係人	980	980	14,740	14,740
質押定存單	2,000	2,000	13,699	13,699
其他應收款—關係人	13,352	13,352	128,521	128,521
其他金融資產—流動	227,278	227,278	27,144	27,144
存出保證金	4,258	4,258	1,500	1,500
受限制銀行存款	106,300	106,300	108,061	108,061

(接次頁)

(承前頁)

	九十五年三月三十一日		九十四年三月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
以成本衡量之金融資產				
—非流動	\$ 805	\$ 727	\$ 2,000	\$ 1,080
採權益法之長期股權投資	1,472,738	1,430,122	833,777	835,378
<u>金融負債</u>				
公平價值變動列損益金				
融負債—流動	-	-	451	451
短期借款	202,909	202,909	108,538	108,538
應付票據	133,867	133,867	391,980	391,980
應付帳款	539,449	539,449	347,094	347,094
應付帳款—關係人	130,985	130,985	124,363	124,363
應付費用	46,986	46,986	65,758	65,758
其他流動負債	26,283	26,283	19,870	19,870
長期借款	682,000	682,000	1,214,000	1,214,000
存入保證金	2	2	5	5
應付公司債	192,662	239,698	132,068	145,206
<u>衍生性商品依交易對方</u>				
<u>所屬地區分類</u>				
本國	9,115	9,115	5,012	5,012

本公司自九十五年一月一日採用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」，因是，部分衍生性金融商品並未認列於九十四年度之財務報表，因適用新公報所產生會計變動累積影響數調整項目之相關說明請參見附註三。

(二)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、應收帳款—淨額、應收帳款—關係人、質押定存單、其他應收款—關係人、其他金融資產—流動、短期借款、應付票據、應付帳款、應付帳款—關係人、應付費用、應付佣金、應付設備款、應付員工紅利及其他應付款。

2. 公平價值變動列入損益之金融資產及備供出售金融資產－流動如有活絡市場之公開報價時，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評估及假設之資訊一致，該資訊為本公司可取得者。

本公司係以路透社（或美聯社）報價系統所顯示之外匯換匯率，就個別遠期外匯合約到期日之遠期匯率分別計算個別合約之公平價值。

3. 採權益法長期股權投資及以成本衡量之金融資產－流動以被投資公司最近期財務報表帳載之股權淨值為公平價值。

4. 存出保證金及存入保證金因無市場價格可循，以其帳面價值作為公平價值。

5. 一年內到期長期借款及長期借款為浮動利率之金融負債，故其帳面價值即為目前之公平價值。

6. 應付公司債係以市場價格為公平價值。無市價者，以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率以本公司所能獲得類似條件之長期借款利率為準。

(三) 本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	
	九十五年 三月三十一日	九十四年 三月三十一日	九十五年 三月三十一日	九十四年 三月三十一日
<u>資 產</u>				
現金及約當現金	\$ -	\$ -	\$ 273,531	\$ 114,752
公平價值變動列入損益之 金融資產－流動				
－遠期外匯合約	-	-	5,369	4,894
－買入選擇權權利金	-	-	3,746	569
備供出售金融資產－流動	2,610	21,858	-	-
應收票據	-	-	228,236	227,230
應收帳款－淨額	-	-	1,312,069	1,754,897
應收帳款－關係人	-	-	980	14,740
質押定存單	-	-	2,000	13,699
其他應收款－關係人	-	-	13,352	128,521
其他金融資產－流動	-	-	227,278	27,144

(接次頁)

(承前頁)

	公開報價決定之金額		評價方法估計之金額	
	九十五年 三月三十一日	九十四年 三月三十一日	九十五年 三月三十一日	九十四年 三月三十一日
存出保證金	\$ -	\$ -	\$ 4,258	\$ 1,500
受限制銀行存款	-	-	106,300	108,061
以成本衡量之金融資產－ 非流動	-	-	727	1,080
採權益法之長期股權投資	-	-	1,430,122	835,378
<u>負債</u>				
公平價值變動列損益金融 負債－流動	-	-	-	451
短期借款	-	-	202,909	108,538
應付票據	-	-	133,867	391,980
應付帳款	-	-	539,449	347,094
應付帳款－關係人	-	-	130,985	124,363
應付費用	-	-	46,986	65,758
其他流動負債	-	-	26,283	19,870
長期借款	-	-	682,000	1,214,000
存入保證金	-	-	2	5
應付公司債	141,837	45,697	97,861	99,509

- (四) 本公司於九十五年第一季因以評價方法估計之公平價值變動而認列為當期損失之金額為 768 仟元。
- (五) 本公司九十五年及九十四年三月三十一日具利率變動之公平價值風險之金融負債分別為 192,662 仟元及 132,068 仟元；具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為 376,867 仟元及 236,512 仟元，金融負債分別為 884,909 仟元及 1,322,538 仟元。
- (六) 本公司九十五及九十四年第一季非為以公平價值衡量且公平價值變動認列損益之金融資產或金融負債，其利息收入總額分別為 549 仟元及 555 仟元，利息費用總額分別為 15,246 仟元及 10,823 仟元。本公司九十五及九十四年第一季自備供出售金融資產當期直接認列為股東權益調整項目之金額分別為 3,003 仟元及 2,415 仟元，九十五年第一季自股東權益調整項目中扣除並列入當期損失之金額為 2,742 仟元。

(七) 財務風險資訊

1. 市場風險

本公司從事遠期外匯交易、選擇權交易及利率交換交易即在規避外幣承諾之匯率風險及利率風險，因是匯率及利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。

本公司從事上市（櫃）股票投資，其價值隨市場價格之變動而變動，故而預期具有市場價格風險。

2. 信用風險

金融資產受到本公司之交易對方或他方未履合約之潛在影響，其影響包括本公司所從事金融商品之信用風險集中程度、組成要素、合約金額及其他應收款。本公司信用風險金額於九十五年及九十四年三月三十一日分別約為 9,192 仟元及 12,293 仟元，係以資產負債表日公平價值為正數之衍生性金融商品合約為評估對象。

3. 流動性風險

本公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

本公司九十五年第一季從事之遠期外匯合約預計於九十五年四月三日至九十五年七月二十日產生美金 10,000 仟元及港幣 61,000 仟元之現金流出及新台幣 583,141 仟元之現金流入；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。又外幣選擇權可於屆期履約時與交易對手以淨額支付，本公司之營運資金足以支應，故無籌資風險。

本公司以成本衡量及採權益法評價之權益商品均無活絡市場，故預期具有重大流動性風險。

4. 利率變動之現金流量風險

本公司從事之短、長期借款，係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使短、長期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%，本公司現金流出預計將增加 8,849 仟元。

六、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二) 轉投資相關資訊

1. 資金貸與他人：附表一。
2. 為他人背書保證：附表二。
3. 期末持有有價證券：附表三。
4. 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、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表四。
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：附表五。
9. 被投資公司名稱、所在地區…等相關資訊：附表六。
10. 從事衍生性商品交易：附註五。

(三) 大陸投資資訊

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、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表七。
2. 與大陸被投資公司直接或間接由第三地區所發生下列之重大交易事項，暨其價格、付款條件、未實現損益：
 - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比：請參閱附註二十二，本公司與大陸被投資公司直接或間接由第三地區進貨之價格與付款條件與一般交易相同。
 - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比：請參閱附註二十二，本公司與大陸被投資公司直接或間接由第三地

區銷貨之價格與付款條件與一般交易相同，本期已實現損益 553 仟元，業已認列。

(3) 財產交易金額及其所產生之損益數額：無。

(4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的：無。

(5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額：
無。

(6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等：無。

聯茂電子股份有限公司及轉投資公司
資金貸與他人
民國九十五年一月一日至三月三十一日

附表一

單位：除另予註明外，
為新台幣仟元

編號	貸出資 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 一)	資 金 貸 與 總 限 額 (註二)
											名 稱	價 值		
1	IPL	茂成科技公司	應收關係人 款項	\$ 794 仟美元	\$ 794 仟美元	6%	短期融通	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ -	\$ 521,801	\$1,304,502

註一：IPL之「資金貸與他人作業程序」規定個別對象資金貸與限額係以本公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表淨值之20%為限。

註二：資金融通最高限額係以本公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表淨值之40%為限。

聯茂電子股份有限公司及轉投資公司

為他人背書保證

民國九十五年一月一日至三月三十一日

附表二

單位：除另予註明外，
係新台幣仟元

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象 公司名稱	關係	對單一企業 背書保證限額 (註一)	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 (註二)
0	本公司	IPL	本公司間接持股100%之被 投資公司	\$782,701	\$546,724	\$454,602	\$ -	17.42%	\$ 1,304,952
0	本公司	III	本公司間接持股100%之被 投資公司	782,701	520,332	486,446	-	18.64%	1,304,952

註一：本公司最近期經會計師查核之財務報表股東權益淨值之30%計算。

註二：本公司最近期經會計師查核之財務報表股東權益淨值之50%計算。

聯茂電子股份有限公司及轉投資公司

期末持有有價證券情形

民國九十五年三月三十一日

附表三

單位：除另予註明外，
為新台幣仟元

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	持股比率(%)	市價或股權淨值	
聯茂電子公司	股票							
	ITEQ International	本公司持股 100% 之子公司	採權益法之長期股權投資	300	\$ 1,436,488	100	\$ 1,393,872	
	邦茂投資	本公司持股 99% 之子公司	採權益法之長期股權投資	1,994	36,250	99	36,360	
	利碟科技	—	備供出售金融資產—流動	302	1,617	-	1,617	
	立敦科技	—	備供出售金融資產—流動	139	993	-	993	
	隴邦科技	—	以成本衡量之金融資產—流動	50	500	10	403	
	邦英生物科技	—	以成本衡量之金融資產—流動	100	283	5	283	
	普羅米數位科技	—	以成本衡量之金融資產—流動	2	22	1	41	
	邦利國際科技	—	以成本衡量之金融資產—流動	205	-	2	-	
邦茂投資公司	股票							
	立敦科技	—	備供出售金融資產—流動	1	6	-	6	
	佳邦科技	—	備供出售金融資產—流動	0.4	30	-	30	
ITEQ International	股權							
ITEQ Holding	ITEQ Holding	持股 100% 之子公司	採權益法之長期投資	5,000	42,940 仟美元	100	42,940 仟美元	
	ESIC	持股 100% 之子公司	採權益法之長期投資	10,000	22,487 仟美元	100	22,212 仟美元	
	ITEQ Technology	持股 100% 之子公司	採權益法之長期投資	300	13,792 仟美元	100	13,792 仟美元	
	IPL	持股 100% 之子公司	採權益法之長期投資	10	1,863 仟美元	100	1,843 仟美元	
	IIL	持股 100% 之子公司	採權益法之長期投資	10	1,211 仟美元	100	1,211 仟美元	
	Eagle Great	持股 60% 之子公司	採權益法之長期投資	3,600	3,271 仟美元	60	5,452 仟美元	
	Mega Crown	持股 100% 之子公司	採權益法之長期投資	300	223 仟美元	100	223 仟美元	

(接次頁)

(承前頁)

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
				千	帳面金額	持股比率(%)	市價或股權淨值	
ESIC	股權							
	東莞聯茂電子公司	持股100%之子公司	採權益法之長期投資	-	\$22,488 仟美元	100	\$22,488 仟美元	
ITEQ Technology	永智國際(香港)	持股100%之子公司	採權益法之長期投資	-	22 仟美元	100	22 仟美元	
	股權							
Eagle Great	聯茂(無錫)電子科技公司	持股100%之子公司	採權益法之長期投資	-	13,858 仟美元	100	13,858 仟美元	
	股權							
Mega Crown	茂成電子科技(東莞)公司	持股100%之子公司	採權益法之長期投資	-	5,452 仟美元	100	5,452 仟美元	
	股權							
	Commerciale Internazionale elettronica S.R.L.	-	以成本衡量之金融資產	-	223 仟美元	18	50 仟美元	

聯茂電子股份有限公司及轉投資公司
與關係人進、銷貨之金額達一億元或實收資本額百分之二十以上者
民國九十五年一月一日至三月三十一日

附表四

單位：新台幣仟元

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		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	
本公司	東莞聯茂電子科技公司	本公司間接持股100%之被投資公司	進貨	\$ 822,541	53	—	\$ -	—	(\$ 130,985)	(8)	註一
本公司	聯茂(無錫)電子科技公司	本公司間接持股100%之被投資公司	進貨	238,422	16	—	-	—	-	-	註二
東莞聯茂電子科技公司	本公司	最終母公司	銷貨	822,541	79	—	-	—	755,822	80	註一
聯茂(無錫)電子科技公司	本公司	最終母公司	銷貨	238,422	36	—	-	—	308,745	41	註二

註一：本公司係透過 IPL 公司與東莞聯茂電子科技公司進銷貨。

註二：本公司係透過 IIL 公司與聯茂(無錫)電子科技公司進銷貨。

聯茂電子股份有限公司及轉投資公司
 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
 民國九十五年三月三十一日

附表五

單位：新台幣仟元

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金額	應收關係人款項處理方式	應收關係人款項期後收回金額	提列備抵帳金額
IPL	本公司	最終母公司	\$ 130,985	—	\$ -	—	\$ -	\$ -
IPL	東莞聯茂電子科技公司	最終母公司相同	1,174,578	—	-	—	-	-
東莞聯茂電子科技公司	IPL	最終母公司相同	755,822	—	-	—	-	-
IIL	IPL	最終母公司相同	113,123	—	-	—	-	-
IIL	聯茂(無錫)電子科技公司	最終母公司相同	721,135	—	-	—	-	-
聯茂(無錫)電子科技公司	IIL	最終母公司相同	308,745	—	-	—	-	-

聯茂電子股份有限公司及轉投資公司
被投資公司名稱、所在地區…等相關資訊
民國九十五年一月一日至三月三十一日

附表六

單位：除另予註明外，
為新台幣仟元

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		帳面金額	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(仟股)	比率				
聯茂電子公司	邦茂投資股份有限公司	台北市	投資業務	\$ 19,940	\$ 19,940	1,994	99.7	\$ 36,250	(\$ 38)	(\$ 38)	
ITEQ International	ITEQ International	薩摩亞	投資業務	27,420 仟美元	26,970 仟美元	300	100	1,436,488	101,238	102,066	註
	ITEQ Holding	英屬開曼群島	投資業務	27,203 仟美元	26,753 仟美元	5,000	100	42,940 仟美元	3,132 仟美元	3,132 仟美元	
ITEQ Holding	ESIC	英屬維京群島	大陸轉投資業務	13,000 仟美元	12,550 仟美元	10,000	100	22,487 仟美元	540 仟美元	540 仟美元	
	ITEQ Technology Co., Ltd.	英屬維京群島	大陸轉投資業務	8,900 仟美元	8,900 仟美元	300	100	13,792 仟美元	1,174 仟美元	1,174 仟美元	
Eagle Great	IPL	薩摩亞	進出口業務	500 仟美元	500 仟美元	10	100	1,863 仟美元	902 仟美元	902 仟美元	
	IIL	薩摩亞	進出口業務	1,000 仟美元	1,000 仟美元	10	100	1,211 仟美元	593 仟美元	593 仟美元	
	Eagle Great	英屬開曼群島	大陸轉投資業務	3,600 仟美元	3,600 仟美元	3,600	60	3,271 仟美元	(127 仟美元)	(76 仟美元)	
	Mega Crown	薩摩亞	投資業務	223 仟美元	223 仟美元	300	100	223 仟美元	-	-	
ESIC	東莞聯茂電子科技公司	大陸東莞	經營膠片、銅箔基板及多層印刷電路板之生產及銷售	10,750 仟美元	10,300 仟美元	-	100	22,488 仟美元	539 仟美元	539 仟美元	
	永智國際(香港)有限公司	香港	進出口業務	2 仟美元	2 仟美元	-	100	22 仟美元	1 仟美元	1 仟美元	
ITEQ Technology	聯茂(無錫)電子公司	大陸無錫	經營膠片、銅箔基板及多層印刷電路板之生產及銷售	8,900 仟美元	8,900 仟美元	-	100	13,858 仟美元	1,176 仟美元	1,176 仟美元	
Eagle Great	茂成電子科技(東莞)公司	大陸東莞	經營多層印刷電路板之生產及銷售	3,600 仟美元	3,600 仟美元	-	100	5,452 仟美元	(127 仟美元)	(127 仟美元)	

註：本公司按權益法認列逆流交易所產生之已實現收益 828 仟元。

聯茂電子股份有限公司

大陸投資資訊

民國九十五年一月一日至三月三十一日

附表七

單位：除另予註明外，
為新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	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(註二)	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
					匯出	收回					
東莞聯茂電子科技公司	生產及銷售膠片、銅箔基板及多層線路板壓合	10,750 仟美元	註一	12,550 仟美元	450 仟美元	-	13,000 仟美元	100%	539 仟美元	22,488 仟美元	\$ -
聯茂(無錫)電子科技公司	生產及銷售膠片、銅箔基板及多層線路板壓合	8,900 仟美元	註一	8,900 仟美元	-	-	8,900 仟美元	100%	1,176 仟美元	13,858 仟美元	-
茂成電子科技(東莞)公司	生產及銷售多層線路板壓合	6,000 仟美元	註一	3,600 仟美元	-	-	3,600 仟美元	60%	(76 仟美元)	3,271 仟美元	-

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投資審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
25,500 仟美元	25,500 仟美元(註四)	\$1,188,492(註三)

註一：投資方式，係透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註二：本期認列投資損益，係依據未經會計師查核之財務報表計算。

註三：依據投審會 2001.11.20「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」規定之限額。

實收資本額	對大陸投資累計金額或比例	上限限額
八千萬元以上五十億元以下者	淨值之百分之四十或八千萬元(較高者)	\$ 1,188,492
逾五十億元，一百億元以下者	五十億元部分適用百分之四十，逾五十億元部分用百分之三十	-
逾一百億元	五十億元部分適用百分之四十，逾五十億元以上未逾一百億元部分適用百分之三十，逾一百億元部分適用百分之二十	-

註四：係包括投審會(91)經審二字第 91043034 號函核准由 ESIC 以其資金投資東莞聯茂電子金額美金 3,010 仟元、投審會(92)經審二字第 92012054 號函核准由 ESIC 以輸出機器設備、零配件美金 800 仟元投資東莞聯茂電子、投審會(92)經審二字第 092002451 號函核准由 ESIC 以其資金投資東莞聯茂電子金額美金 3,190 仟元、投審會(94)經審二字第 094001763 號核准本公司以資金透過 ITEQ INTERNATIONAL 投資東莞聯茂電子科技美金 5,250 仟元、投審會(94)經審二字第 094006303 號核准本公司以資金透過 ITEQ INTERNATIONAL 投資東莞聯茂電子科技美金 300 仟元、投審會(94)經審字第 094033643 號函核准由本公司 ESIC 投資東莞聯茂電子美金 450 仟元、投審會(94)經審二字第 094004398 號核准本公司透過 ITEQ INTERNATIONAL 以美金 600 仟元及輸出機器設備、零配件 3,000 仟元投資茂成電子科技(東莞)有限公司、投審會(91)經審二字第 91023405 號函核准由本公司持股 100%之 ITEQ TECHNOLOGY 以其資金投資設立聯茂(無錫)電子金額美金 300 仟元、投審會(92)經審二字第 092021565 號函核准由本公司以資金透過 ITEQ TECHNOLOGY 投資聯茂(無錫)電子金額美金 2,700 仟元、投審會(93)經審二字第 093022375 號函核准由本公司以資金透過 ITEQ TECHNOLOGY 投資聯茂(無錫)電子美金 3,000 仟元、投審會(94)經審字第 094026799 號函核准由本公司以資金透過 ITEQ TECHNOLOGY 投資聯茂(無錫)電子美金 2,900 仟元。