

華城電機股份有限公司及其子公司

合併財務報表

民國九十九及九十八年第一季
(未經會計師核閱)

地址：桃園縣中壢市中壢工業區吉林路十號

電話：(〇二) 二七〇四七〇〇一

§ 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	-		-
四、	合 併 資 產 負 債 表	3		-
五、	合 併 損 益 表	4~5		-
六、	合 併 股 東 權 益 變 動 表	-		-
七、	合 併 現 金 流 量 表	6~7		-
八、	合 併 財 務 報 表 附 註			
	(一) 公 司 沿 革 及 營 業	-		-
	(二) 重 要 會 計 政 策 之 彙 總 說 明	8		一
	(三) 會 計 變 動 之 理 由 及 其 影 響	9		二
	(四) 重 要 會 計 科 目 之 說 明	9~17		三~十五
	(五) 關 係 人 交 易	17~18		十六
	(六) 質 抵 押 之 資 產	17~18		十七
	(七) 重 大 承 諾 事 項 及 或 有 事 項	19~20		十八
	(八) 重 大 之 災 害 損 失	-		-
	(九) 重 大 之 期 後 事 項	-		-
	(十) 金 融 商 品 相 關 資 訊	20~24		十九
	(十一) 附 註 揭 露 事 項			
	1. 重 大 交 易 事 項 相 關 資 訊	-		-
	2. 轉 投 資 事 業 相 關 資 訊	-		-
	3. 大 陸 投 資 資 訊	-		-
	4. 母 子 公 司 間 業 務 關 係 及 重 要 交 易 往 來 情 形	24~25		二十

華城電機股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國九十九年及九十八年三月三十一日

(未經會計師核閱)

單位：除每股面額為新台幣元外，餘係仟元

代碼	資 產	九 十 九 年 三 月 三 十 一 日		九 十 八 年 三 月 三 十 一 日		代碼	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	
		金	%	金	%			金	%	金	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金（附註三）	\$ 80,589	1	\$ 108,849	2	2100	短期銀行借款（附註十及十七）	\$ 311,620	5	\$ 314,997	5
1310	公平價值變動列入損益之金融資產－流動（附註四）	-	-	5,527	-	2180	公平價值變動列入損益之金融負債－流動（附註四）	1,357	-	-	-
1340	避險之衍生性金融資產－流動（附註五）	-	-	1,590	-	2120	應付票據	-	-	3,924	-
1120	應收票據	82,215	1	63,791	1	2140	應付帳款（附註十六）	783,366	13	786,426	12
1140	應收帳款－減備抵呆帳九十九年 8,176 仟元及九十八年 29,354 仟元後之淨額（附註十六）	1,636,026	28	1,584,944	25	2160	應付所得稅	56,238	1	114,311	2
1190	其他金融資產－流動（附註十三及十七）	27,204	1	18,911	-	2170	應付費用（附註十六）	199,535	3	271,839	4
1210	存貨－淨額（附註二及六）	1,759,927	30	2,088,385	32	2222	應付工程款（附註十三）	348,666	6	342,311	5
1240	在建工程－減預收工程款後之淨額（附註七及十三）	438,401	8	599,669	9	2260	預收貨款	634,673	11	837,845	13
1260	預付款項	112,838	2	171,206	3	2264	預收工程款－減在建工程後之淨額（附註十一及十三）	54,746	1	107,368	2
1286	遞延所得稅資產－流動	9,307	-	5,567	-	2272	一年內到期長期銀行借款（附註十二）	-	-	37,500	1
1298	其他流動資產（附註十六）	63,773	1	98,624	2	2298	其他流動負債	25,735	1	9,728	-
11XX	流動資產合計	4,210,280	72	4,747,063	74	21XX	流動負債合計	2,415,936	41	2,826,249	44
	長期投資						長期負債				
1430	公平價值變動列入損益之金融資產－非流動（附註四）	-	-	2,336	-	2400	公平價值變動列入損益之金融負債－非流動（附註四）	1,909	-	-	-
1480	以成本衡量之金融資產－非流動（附註八）	99,400	2	70,000	1	2420	長期銀行借款（附註十二）	-	-	266,667	4
14XX	長期投資合計	99,400	2	72,336	1		各項準備				
	固定資產（附註九及十七）					2510	土地增值稅準備（附註九）	34,528	1	34,528	-
	成 本						其他負債				
1501	土 地	573,113	10	573,113	9	2810	應計退休金負債	102,722	2	107,964	2
1521	房屋建築及設備	690,397	12	656,345	10	2880	存入保證金	1,740	-	5,134	-
1531	機器設備	1,007,154	17	987,435	16	28XX	其他負債合計	104,462	2	113,098	2
1681	其他設備	82,835	1	83,413	1	2XXX	負債合計	2,556,835	44	3,240,542	50
15X1	成本合計	2,353,499	40	2,300,306	36		股東權益（附註二、九及十四）				
1508	土地重估增值	130,748	2	130,748	2	3110	股本－每股面額 10 元，額定：275,000 仟股；發行：九十九年 248,627 仟股；九十八年 216,197 仟股	2,486,271	42	2,161,975	34
15XY	成本及重估增值	2,484,247	42	2,431,054	38		資本公積				
15X9	減：累計折舊	1,007,882	17	947,420	15	3210	股本溢價	3,525	-	3,525	-
		1,476,365	25	1,483,634	23	3220	庫藏股票交易	23,613	-	23,613	-
1670	預付設備款	14,489	-	32,331	-	32XX	資本公積合計	27,138	-	27,138	-
15XX	固定資產淨額	1,490,854	25	1,515,965	23		保留盈餘				
	無形資產					3310	法定盈餘公積	172,234	3	101,770	2
1780	土地使用權－淨額	30,063	-	32,745	1	3350	未分配盈餘	595,858	10	870,875	13
1720	遞延退休金成本	2,074	-	4,150	-	33XX	保留盈餘合計	768,092	13	972,645	15
17XX	無形資產合計	32,137	-	36,895	1		股東權益其他項目				
	其他資產					3420	累積換算調整數	(68)	-	10,302	-
1860	遞延所得稅資產－非流動	10,592	-	31,471	-	3430	未認列為退休金成本之淨損失	(29,558)	-	(42,718)	-
1888	其 他	31,473	1	40,660	1	3450	金融商品未實現利益	-	-	4,716	-
18XX	其他資產合計	42,065	1	72,131	1	3460	未實現重估增值	66,026	1	66,026	1
						34XX	股東權益其他項目合計	36,400	1	38,326	1
							母公司股東權益合計	3,317,901	56	3,200,084	50
						3610	少數股權	-	-	3,764	-
						3XXX	股東權益合計	3,317,901	56	3,203,848	50
1XXX	資 產 總 額	\$ 5,874,736	100	\$ 6,444,390	100		負債及股東權益總額	\$ 5,874,736	100	\$ 6,444,390	100

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：許忠明

經理人：許邦福

會計主管：邱旭蘭

華城電機股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國九十九年及九十八年一月一日至三月三十一日

(未經會計師核閱)

單位：除合併每股純益為新台幣元外，餘係仟元

		九 十 九 年 第 一 季		九 十 八 年 第 一 季	
代 碼		金 額	%	金 額	%
營業收入					
4110	銷貨收入（附註十七）	\$ 990,883	89	\$1,768,352	92
4170	減：銷貨退回及折讓	<u>4</u>	<u>-</u>	<u>1,043</u>	<u>-</u>
4100	銷貨收入淨額	990,879	89	1,767,309	92
4520	工程收入	<u>116,656</u>	<u>11</u>	<u>156,019</u>	<u>8</u>
4000	營業收入合計	<u>1,107,535</u>	<u>100</u>	<u>1,923,328</u>	<u>100</u>
營業成本（附註二、六及十六）					
5110	銷貨成本	710,255	64	1,229,739	64
5520	工程成本	<u>107,301</u>	<u>10</u>	<u>209,993</u>	<u>11</u>
5000	營業成本合計	<u>817,556</u>	<u>74</u>	<u>1,439,732</u>	<u>75</u>
5910	營業毛利	<u>289,979</u>	<u>26</u>	<u>483,596</u>	<u>25</u>
營業費用（附註十六）					
6100	行銷費用	118,679	11	258,870	13
6200	管理費用	24,533	2	28,364	2
6300	研究費用	<u>18,015</u>	<u>1</u>	<u>13,551</u>	<u>1</u>
6000	營業費用合計	<u>161,227</u>	<u>14</u>	<u>300,785</u>	<u>16</u>
6900	營業利益	<u>128,752</u>	<u>12</u>	<u>182,811</u>	<u>9</u>
營業外收入及利益					
7160	兌換淨益	2,079	-	-	-
7310	金融商品評價利益（附註四）	-	-	10,126	1
7480	其他（附註十六）	<u>4,502</u>	<u>1</u>	<u>4,751</u>	<u>-</u>
7100	營業外收入及利益合計	6,581	1	14,877	1

(接次頁)

(承前頁)

代碼		九 十 九 年 第 一 季		九 十 八 年 第 一 季	
		金	額 %	金	額 %
	營業外費用及損失				
7510	利息費用	\$ 3,464	-	\$ 12,520	1
7560	兌換淨損	-	-	5,425	-
7640	金融商品評價損失(附註四)	11,767	1	-	-
7880	其他	4,451	1	6,250	-
7500	營業外費用及損失合計	19,682	2	24,195	1
7900	稅前利益	115,651	11	173,493	9
8110	所得稅	19,797	2	36,081	2
9600	合併總純益(附註二)	\$ 95,854	9	\$ 137,412	7
	歸屬予：				
9601	母公司股東	\$ 95,854	9	\$ 140,579	7
9602	少數股權	-	-	(3,167)	-
		\$ 95,854	9	\$ 137,412	7
代碼		稅 前 稅 後		稅 前 稅 後	
		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
	合併每股盈餘(附註二及十五)				
9750	合併基本每股盈餘	\$ 0.47	\$ 0.39	\$ 0.71	\$ 0.57
9850	合併稀釋每股盈餘	\$ 0.46	\$ 0.38	\$ 0.70	\$ 0.56

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：許忠明

經理人：許邦福

會計主管：邱旭蘭

華城電機股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國九十九年及九十八年一月一日至三月三十一日

(未經會計師核閱)

單位：新台幣仟元

	九 十 九 年 第 一 季	九 十 八 年 第 一 季
營業活動之現金流量		
合併總純益	\$ 95,854	\$ 137,412
折舊及攤銷	24,903	25,596
金融商品評價損失(利益)	3,266	(7,863)
迴轉備抵呆帳	(467)	(13,071)
存貨跌價損失(回升利益)	(4,045)	1,071
處分固定資產淨損	14	27
提列退休金負債	2,164	2,525
遞延所得稅	(308)	3,325
資產及負債之淨變動		
應收票據	(47,518)	(51,680)
應收帳款	46,414	702,017
其他金融資產－流動	(400)	4,787
存 貨	(131,904)	103,026
在建工程	5,176	(44,692)
預付款項	(7,686)	(20,009)
其他流動資產	(28,421)	(13,004)
應付票據	-	(4,049)
應付帳款	(14,912)	(142,440)
應付所得稅	20,097	16,244
應付費用	(2,757)	(44,001)
應付工程款	35,158	(14,840)
預收貨款	(59,502)	176,131
預收工程款	(55,241)	87,102
其他流動負債	(4,608)	(1,457)
營業活動之淨現金流入(出)	(124,723)	902,157
投資活動之現金流量		
公平價值列入損益之金融資產－流動減少	8,886	7,680
購置固定資產	(17,652)	(2,272)

(接次頁)

(承 前 頁)

	九 十 九 年 第 一 季	九 十 八 年 第 一 季
處分固定資產價款	\$ 2	\$ -
其他資產增加	(<u>1,861</u>)	(<u>4,896</u>)
投資活動之淨現金流入 (出)	(<u>10,625</u>)	<u>512</u>
融資活動之現金流量		
短期銀行借款增加 (減少)	87,152	(745,985)
應付短期票券減少	-	(99,958)
長期銀行借款減少	-	(92,499)
存入保證金減少	(<u>53</u>)	(<u>2,204</u>)
融資活動之淨現金流入 (出)	<u>87,099</u>	(<u>940,646</u>)
現金淨減少	(48,249)	(37,977)
匯率影響數	(625)	3,266
期初現金餘額	<u>129,463</u>	<u>143,560</u>
期末現金餘額	<u>\$ 80,589</u>	<u>\$ 108,849</u>
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息	<u>\$ 2,818</u>	<u>\$ 21,372</u>
支付所得稅	<u>\$ 8</u>	<u>\$ 16,512</u>
不影響現金流量之投資及融資活動		
存貨轉列固定資產	<u>\$ 434</u>	<u>\$ 6,523</u>
一年內到期之長期銀行借款	<u>\$ -</u>	<u>\$ 37,500</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：許忠明

經理人：許邦福

會計主管：邱旭蘭

華城電機股份有限公司及其子公司

合併財務報表附註

民國九十九及九十八年第一季

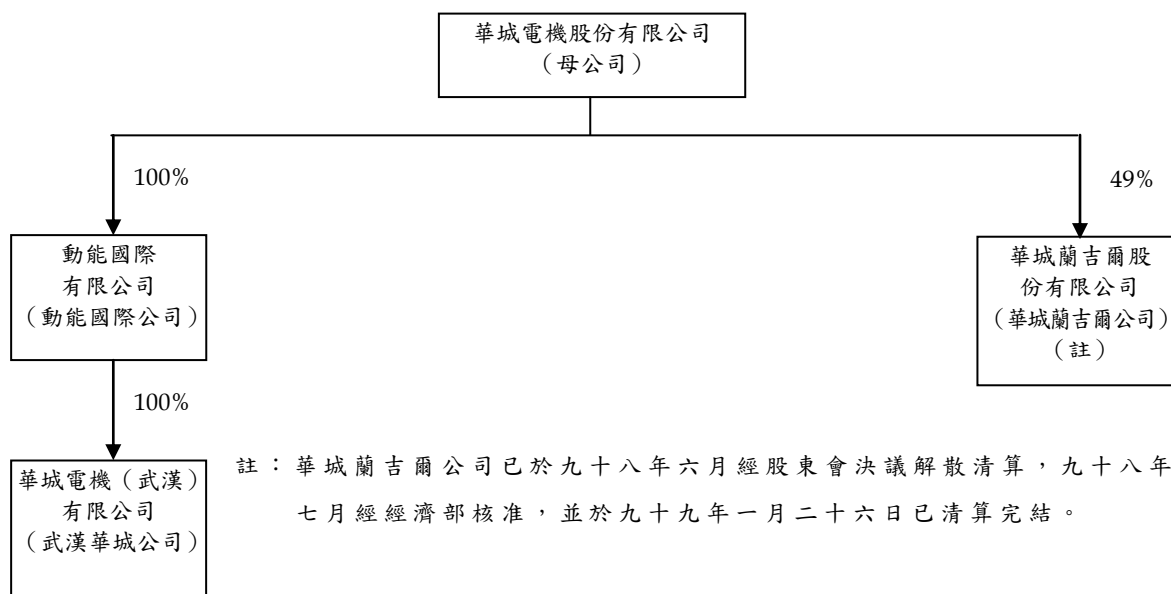
(未經會計師核閱)

(除另予註明者外，金額係以新台幣仟元為單位)

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行政院金融監督管理委員會九十六年十一月十五日金管證六字第 0960064020 號令暨一般公認會計原則編製。除附註二所述之會計變動外，本公司所採用之會計政策與九十八年度合併財務報表相同。

九十九及九十八年三月底併入合併報表之投資關係及持股比例如下列圖表：



九十九年第一季合併財務報表個體包括母公司、動能國際公司及武漢華城公司之帳目。九十八年第一季合併財務報表個體包括母公司、動能國際公司、華城蘭吉爾公司及武漢華城公司之帳目。

上述編入合併財務報告之子公司係依子公司同期間未經會計師核閱之財務報告計算。

二、會計變動之理由及其影響

存貨之會計處理準則

母公司及其子公司自九十八年一月一日起採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。主要之修訂包括(一)存貨以成本與淨變現價值孰低者衡量，且除同類別存貨外應逐項比較之；(二)未分攤固定製造費用於發生當期認列為銷貨成本；及(三)異常製造成本及存貨跌價損失（或回升利益）應分類為銷貨成本。此項會計變動，使九十八年第一季合併總純益減少 803 仟元，但不影響稅後合併基本每股盈餘。

三、現金

	九 十 九 年 三 月 三 十 一 日	九 十 八 年 三 月 三 十 一 日
庫存現金	\$ -	\$ 6
零 用 金	754	790
支票及活期存款	79,835	105,253
定期存款	-	2,800
	<u>\$ 80,589</u>	<u>\$108,849</u>

截至九十九及九十八年三月底，母公司國外存款之相關資訊如下：

	九 十 九 年 三 月 三 十 一 日	九 十 八 年 三 月 三 十 一 日
澳洲－雪梨（九十九年 908 仟澳 幣，九十八年 756 仟澳幣）	<u>\$ 26,499</u>	<u>\$ 17,448</u>

四、公平價值變動列入損益之金融商品

母公司分類為交易目的之金融商品相關資訊如下：

	九 十 九 年 三 月 三 十 一 日	九 十 八 年 三 月 三 十 一 日
<u>交易目的之金融資產</u>		
遠期外匯合約	\$ -	\$ 7,863
減：列為非流動資產	-	2,336
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,527</u>
<u>交易目的之金融負債</u>		
遠期外匯合約	\$ 3,266	\$ -
減：列為非流動負債	1,909	-
	<u>\$ 1,357</u>	<u>\$ -</u>

母公司九十九及九十八年第一季從事遠期外匯衍生性金融商品交易之目的，主要係為規避已認列外幣資產或負債因匯率波動所產生之風險。母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。

於九十九及九十八年三月底，尚未到期之規避已認列外幣資產或負債所從事遠期外匯合約如下：

	幣 別	到 期 期 間	合 約 金 額 (仟 元)
<u>九十九年三月底</u>			
買入遠期外匯	新台幣兌歐元	99.10.27-100.05.27	NTD 59,394/ EUR 1,289
買入遠期外匯	新台幣兌瑞士法郎	99.08.10-100.05.31	NTD 38,552/ CHF 1,371
買入遠期外匯	新台幣兌美元	99.11.26-100.03.29	NTD 232,814/ USD 7,315
賣出遠期外匯	美元兌新台幣	99.04.12-99.05.17	USD 7,282/ NTD234,364
賣出遠期外匯	澳幣兌新台幣	99.05.31-99.06.30	AUD 3,712/ NTD104,544
<u>九十八年三月底</u>			
買入遠期外匯	新台幣兌歐元	98.09.02-99.05.19	NTD 91,925/ EUR 2,136
買入遠期外匯	新台幣兌瑞士法郎	98.05.15-100.05.31	NTD 48,631/ CHF 1,732
賣出遠期外匯	美元兌新台幣	98.04.06-98.06.30	USD 8,947/ NTD305,565

於九十九及九十八年第一季，交易目的之金融商品產生之淨（損）益分別為（11,767）仟元及 10,126 仟元。

五、避險之衍生性金融商品

母公司避險之衍生性金融商品相關資訊如下：

被 避 險 項 目	九 十 八 年 三 月 三 十 一 日
外幣採購承諾合約—矽鋼片等	\$ 1,590
減：列為非流動資產	<u> -</u>
	<u>\$ 1,590</u>

於九十八年三月底，尚未到期之規避外幣承諾遠期外匯合約如下：

	幣 別	到 期 期 間	合 約 金 額 (仟 元)
<u>九十八年三月底</u>			
買入遠期外匯	新台幣兌歐元	98.12.30-99.02.04	NTD 35,753/ EUR 843

六、存 貨

	九 十 九 年 三 月 三 十 一 日	九 十 八 年 三 月 三 十 一 日
製 成 品	\$ 100,365	\$ 90,234
在 製 品	1,149,388	1,172,689
原 料	510,174	825,462
	<u>\$ 1,759,927</u>	<u>\$ 2,088,385</u>

九十九年及九十八年三月三十一日之備抵存貨跌價損失分別為 9,672 仟元及 8,197 仟元。

九十九及九十八年第一季與存貨相關之銷貨成本及部分工程成本分別為 710,914 仟元及 1,255,841 仟元。九十九年第一季之營業成本係包括失敗重工之異常製造成本 1,068 仟元暨扣除存貨跌價回升利益 4,045 仟元(主要係因處分提列跌價損失之存貨所致)及下腳收入 4,307 仟元；九十八年第一季之營業成本係包括失敗重工之異常製造成本 8,015 仟元及存貨跌價損失 1,071 仟元暨扣除下腳收入 2,395 仟元。

七、在建工程—減預收工程款後之淨額

九 十 九 年 三 月 三 十 一 日								
工程名稱	預計完工年度	工 程 總 價	估 計 工 程 總 成 本	完工比例 (%)	已認列累積工 程利益(損失)	帳列在建工程	帳 列 預 收 工 程 款	在建工程淨額
TK08001	99	\$ 138,800	\$ 122,057	98.57	\$ 16,504	\$ 136,819	\$ 109,080	\$ 27,739
TK94002	99	575,428	547,335	99.99	28,091	575,371	557,674	17,697
TK95001	99	454,300	458,536	99.90	(4,236)	453,846	443,498	10,348
TK94001	99	854,670	1,091,705	92.73	(237,035)	792,840	628,744	164,096
TK95003	100	466,736	503,899	96.55	(37,163)	450,634	386,988	63,646
TK95004	100	535,593	549,177	99.60	(13,584)	533,450	497,170	36,280
TK93003	99	402,766	388,317	97.00	14,015	390,683	344,686	45,997
TK08002	100	561,905	505,455	32.92	18,583	184,979	112,381	72,598
		<u>\$ 3,990,198</u>	<u>\$ 4,166,481</u>		<u>(\$ 214,825)</u>	<u>\$3,518,622</u>	<u>\$3,080,221</u>	<u>\$ 438,401</u>

九 十 八 年 三 月 三 十 一 日								
工程名稱	預計完工年度	工 程 總 價	估 計 工 程 總 成 本	完工比例 (%)	已認列累積工 程利益(損失)	帳列在建工程	帳 列 預 收 工 程 款	在建工程淨額
TK93003	99	\$ 402,766	\$ 388,317	96.20	\$ 13,900	\$ 387,461	\$ 344,686	\$ 42,775
TK94001	99	868,180	932,153	80.15	(63,973)	695,846	477,520	218,326
TK94002	98	575,557	550,548	99.99	25,007	575,499	557,674	17,825
TK95001	98	454,300	456,536	99.90	(2,236)	453,846	443,498	10,348
TK95003	98	465,620	470,060	78.34	(4,440)	364,767	222,047	142,720
TK95004	98	524,000	524,823	94.69	(823)	496,175	328,500	167,675
		<u>\$ 3,290,423</u>	<u>\$ 3,322,437</u>		<u>(\$ 32,565)</u>	<u>\$2,973,594</u>	<u>\$2,373,925</u>	<u>\$ 599,669</u>

八、以成本衡量之金融資產－非流動

被投資公司名稱	九十九年三月三十一日		九十八年三月三十一日	
	帳列金額	持股%	帳列金額	持股%
國內興櫃普通股				
台灣高鐵公司	\$ 99,400	0.15	\$ 70,000	0.12
國內未上市及上櫃普通股				
亞太電信公司(原亞太 固網寬頻公司)	-	0.08	-	0.08
	<u>\$ 99,400</u>		<u>\$ 70,000</u>	

母公司及其子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。

九、固定資產

	九十九年 三月三十一日	九十八年 三月三十一日
累計折舊		
房屋建築及設備	\$ 226,017	\$ 210,844
機器設備	718,515	676,012
其他設備	<u>63,350</u>	<u>60,564</u>
	<u>\$ 1,007,882</u>	<u>\$ 947,420</u>

母公司依相關法令規定，分別於七十二、七十八、八十二及九十四年度辦理土地重估。

十、短期銀行借款

	九十九年 三月三十一日	九十八年 三月三十一日
遠期信用狀借款，年利率九十九年 0.92-2.96%，九十八年 1.25-6.70%，借款餘額九十九年包括 2,072 仟美元、33,877 仟日幣、482 仟歐元、671 仟瑞典幣及 53 仟瑞士法郎；九十八年包括 1,291 仟美元、59,981 仟日幣、405 仟歐元、99 仟瑞典幣及 481 仟瑞士法郎	\$102,596	\$ 97,540

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 九 年 三 月 三 十 一 日	九 十 八 年 三 月 三 十 一 日
信用借款，九十八年 3.51%	\$ -	\$ 4,500
抵押借款，年利率九十九年 4.617%-5.841%；九十八年 4.20%-8.35%	<u>209,024</u> <u>\$311,620</u>	<u>212,957</u> <u>\$314,997</u>

十一、預收工程款－減在建工程後之淨額

九 十 九 年 三 月 三 十 一 日		工 程 總 價	估 計 工 程 總 成 本	完 工 比 例 (%)	已 認 列 累 積 工 程 利 益 (損 失)	帳 列 在 建 工 程	帳 列 預 收 工 程 款	預 收 工 程 款 淨 額
工程名稱	預計完 工年度							
TK09001	100	\$ 617,905	\$ 588,913	16.14	\$ 4,679	\$ 99,730	\$ 154,476	\$ 54,746

九 十 八 年 三 月 三 十 一 日		工 程 總 價	估 計 工 程 總 成 本	完 工 比 例 (%)	已 認 列 累 積 工 程 利 益	帳 列 在 建 工 程	帳 列 預 收 工 程 款	預 收 工 程 款 淨 額
工程名稱	預計完 工年度							
TK08001	98	\$ 138,800	\$ 122,062	0.88	\$ 147	\$ 1,222	\$ 20,820	\$ 19,598
TK08002	100	561,905	521,469	4.38	1,771	24,611	112,381	87,770
		<u>\$ 700,705</u>	<u>\$ 643,531</u>		<u>\$ 1,918</u>	<u>\$ 25,833</u>	<u>\$ 133,201</u>	<u>\$ 107,368</u>

十二、長期銀行借款

	九 十 八 年 三 月 三 十 一 日
信用借款	
係母公司為籌借中期營運 週轉所需資金之借款，年 利率九十八年 1.68- 1.94%，自九十五年四月 十八日起陸續攤還至一 〇一年二月四日前償清	\$304,167
減：一年內到期部分	<u>37,500</u>
	<u>\$266,667</u>

母公司於九十八年九月提前清償一〇一年二月到期之信用借款。

十三、資產及負債之到期分析

母公司與工程承攬相關之資產及負債，係按營業週期作為劃分流動或非流動之標準，相關帳列金額依預期於資產負債表日後一年內及超過一年後將回收或償付之金額，列示如下：

	九 十 九 年 三 月 三 十 一 日			九 十 八 年 三 月 三 十 一 日		
	一 年 內	一 年 後	合 計	一 年 內	一 年 後	合 計
資 產						
存出保證金（帳						
列其他金融						
資產－流動）	\$ 269	\$ 218	\$ 487	\$ 350	\$ -	\$ 350
在建工程	\$ 265,877	\$ 172,524	\$ 438,401	\$ 556,894	\$ 42,775	\$ 599,669
負 債						
應付工程款	\$ 348,666	\$ -	\$ 348,666	\$ 342,311	\$ -	\$ 342,311
預收工程款	\$ -	\$ 54,746	\$ 54,746	\$ 19,598	\$ 87,770	\$ 107,368

十四、股東權益

(一) 資本公積

依照法令規定，母公司資本公積除填補公司虧損外，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及庫藏股票交易）產生之資本公積，得撥充資本，其撥充股本每年以母公司實收股本之一定比率為限。

(二) 盈餘分配及股利政策

依母公司章程規定，每年度決算如有盈餘，除依法繳納營利事業所得稅，並儘先彌補歷年虧損外，應先提撥法定盈餘公積百分之十及截至當年度發生股東權益減項金額，依證券交易法規定提列相同數額之特別盈餘公積後，作為可供分配之盈餘，惟得視業務狀況酌予保留一部分後，按下列比率分派之：

1. 股東紅利百分之九十點五。
2. 員工紅利百分之八。
3. 董事、監察人酬勞金百分之一點五。

母公司所處產業之生命週期正處於成長期，考量母公司之盈餘狀況，未來資金需求及發展計劃後，母公司股利發放以股票及現金並行，其中現金股利之比率不低於當年股利分配總額之百分之二十五為限。

母公司九十九及九十八年第一季應付員工紅利估列金額分別為 2,885 仟元及 5,495 仟元；董監酬勞之估列金額分別為 540 仟元及 1,030 仟元，係依過去經驗以可能發放之金額為基礎，分別按 8% 及 1.5% 計算。年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動，該變動調整原提列年度費用，於股東會決議日時，若金額仍有變動，則

依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數按決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係指股東會決議日前一日之收盤價，並考量除權除息之影響為計算基礎。

母公司分配盈餘時，必須依法令規定就股東權益減項（包括未實現重估增值、金融商品未實現損益、未認列為退休金成本之淨損失、換算調整數及子公司在期末持有母公司股票市價低於帳面價值之差額，惟庫藏股票除外）餘額提列特別盈餘公積。

依前項提列特別盈餘公積後之餘額始得作分配。嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉金額分配盈餘。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損；當其餘額已達實收股本 50%時，得以其半數撥充股本。

母公司分配未分配盈餘時，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分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

母公司董事會於九十九年三月三十日擬議九十八年度盈餘分配案；另母公司股東常會於九十八年六月十日決議通過董事會於九十八年三月二十日擬議之九十七年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	九十八年度	九十七年度	九十八年度	九十七年度
法定公積	\$ 42,390	\$ 70,464		
現金股利	248,627	259,437	\$ 1.0	\$ 1.2
股票股利	124,314	324,296	0.5	1.5

九十九年三月三十日母公司董事會並同時擬議配發九十八年度員工紅利及董監事酬勞分別為 32,967 仟元及 6,181 仟元。前述董事會擬議配發之員工紅利及董監事酬勞與母公司九十八年度財務報表認列之員工紅利及董監事酬勞並無差異。

母公司股東常會於九十八年六月十日決議，以股票股利 324,296 仟元，撥充股本並配發普通股股票，該案業經金管會證期局核准申

報生效，且經董事會決議以九十八年九月二十日為增資基準日，並業已於九十八年九月二十九日完成變更登記。

九十八年六月十日股東會決議配發九十七年度員工紅利及董監事酬勞分別為 51,601 仟元及 9,675 仟元。員工紅利全數為現金紅利 51,601 仟元。前述股東會決議配發之員工紅利及董監事酬勞與母公司九十七年度財務報表認列之員工分紅及董監事酬勞並無差異。

有關母公司董事會通過擬議及股東會決議員工紅利及董監酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

十五、合併每股盈餘

(單位：新台幣元)

	九 十 九 年 第 一 季		九 十 八 年 第 一 季	
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
合併基本每股盈餘	\$ 0.47	\$ 0.39	\$ 0.71	\$ 0.57
合併稀釋每股盈餘	\$ 0.46	\$ 0.38	\$ 0.70	\$ 0.56

計算合併每股盈餘之分子及分母揭露如下：

	金 額 (分 子)		股數(分母)	合 併 每 股 盈 餘 (元)	
	稅 前	稅 後	(仟 股)	稅 前	稅 後
<u>九十九年第一季</u>					
合併基本每股盈餘					
母公司本期純益	\$ 115,651	\$ 95,854	248,627	\$ 0.47	\$ 0.39
具稀釋作用潛在普通股之影響					
員工分紅	-	-	1,418		
合併稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東之母					
公司本期純益加潛					
在普通股之影響	\$ 115,651	\$ 95,854	250,045	\$ 0.46	\$ 0.38
<u>九十八年第一季</u>					
合併基本每股盈餘					
母公司本期純益	\$ 176,660	\$ 140,579	248,627	\$ 0.71	\$ 0.57
具稀釋作用潛在普通股之影響					
員工分紅	-	-	2,108		
合併稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東之母					
公司本期純益加潛					
在普通股之影響	\$ 176,660	\$ 140,579	250,735	\$ 0.70	\$ 0.56

企業得選擇以股票或現金發放員工分紅，則計算合併稀釋每股盈餘時，應假設員工分紅將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀

釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算合併稀釋每股盈餘。計算合併稀釋每股盈餘時，以該潛在普通股資產負債日之收盤價，作為發行股數之判斷基礎。於次年度股東會決議員工分紅發放股數前計算合併稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

計算合併每股盈餘時，無償配股之影響已列入追溯調整。九十八年第一季稅後合併基本每股盈餘及合併稀釋每股盈餘，因追溯調整分別已由 0.65 元及 0.64 元減少為 0.57 元及 0.56 元。

十六、關係人交易

(一) 關係人名稱及其關係：

關 係 人 名 稱	與 聯 屬 公 司 之 關 係
台灣大食品股份有限公司（台灣大食品）	該公司董事長與母公司董事長為同一人
華承投資股份有限公司（華承投資）	該公司董事長為母公司副總經理
武漢華榮機械有限公司（武漢華榮）	該公司董事長與孫公司武漢華城電機董事長為同一人
Landis & Gyr utilities Indiana, USA （美國蘭吉爾）	與華城蘭吉爾之主要股東相同
萬燕有限公司（萬燕）	該公司董事長與母公司總經理具有二親等內關係

(二) 與關係人間之重大交易事項彙總如下：

	九 十 九 年 第 一 季		九 十 八 年 第 一 季	
	金 額	佔各該科目 %	金 額	佔各該科目 %
第 一 季 進 貨				
武漢華榮	\$ 10,316	1	\$ 15,941	1
萬 燕	-	-	8,091	1
美國蘭吉爾	-	-	2,872	-
	<u>\$ 10,316</u>	<u>1</u>	<u>\$ 26,904</u>	<u>2</u>
製造費用—租金支出				
華承投資	<u>\$ 14</u>	<u>2</u>	<u>\$ 21</u>	<u>2</u>
營業費用				
租金支出				
華承投資	<u>\$ 21</u>	<u>2</u>	<u>\$ 21</u>	<u>2</u>

（接次頁）

(承前頁)

	九 十 九 年 第 一 季			九 十 八 年 第 一 季		
	金	額	佔各該 科目%	金	額	佔各該 科目%
營業收入及利益						
租金收入（包含於營業 外收入及利益－其 他）						
武漢華榮	\$	665	98	\$	426	97
華承投資		14	2		14	3
	\$	<u>679</u>	<u>100</u>	\$	<u>440</u>	<u>100</u>
<u>三 月 底</u>						
應收帳款						
台灣大食品	\$	-	-	\$	4,725	-
其他應收款（包含於其他流 動資產）						
武漢華榮	\$	<u>1,333</u>	<u>2</u>	\$	<u>497</u>	<u>1</u>
應付帳款						
武漢華榮	\$	25,994	3	\$	18,130	2
萬 燕		63	-		12,501	2
美國蘭吉爾		-	-		<u>2,501</u>	-
	\$	<u>26,057</u>	<u>1</u>	\$	<u>33,432</u>	<u>4</u>
應付費用						
華承投資	\$	<u>15</u>	-	\$	<u>15</u>	-

與武漢華榮間之其他應收款主要係應收租金及代墊費用款。

與關係人間之租賃契約，係參考市場行情議定租金並依一般付款條件收取或支付。

與關係人之交易，交易價格及貨款收付條件，除與武漢華榮交易價格係經雙方議定外，餘皆與非關係人無明顯差異。

十七、質抵押資產

下列資產已提供作為銷貨之押標金、履約保證金及短期銀行借款之擔保品：

	九 十 九 年 三 月 三 十 一 日	九 十 八 年 三 月 三 十 一 日
固定資產淨額	\$ 1,095,770	\$ 1,097,805

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 九 年 三 月 三 十 一 日	九 十 八 年 三 月 三 十 一 日
存出保證金(包含於其他金融資產—流動)	\$ 20,913	\$ 13,498
質押定存單(包含於其他金融資產—流動)	5,804	5,063
	<u>\$ 1,122,487</u>	<u>\$ 1,116,366</u>

十八、重大承諾及或有事項

母公司於九十九年三月底之重大承諾及或有事項如下：

- (一) 已開立未使用之信用狀餘額計 1,172 仟美元、184,017 仟日圓、704 仟瑞士法郎、1,218 仟歐元及 378 仟瑞典幣。
- (二) 已開立票據計 3,433,592 仟元，作為銀行融資、各被投資公司背書及銷貨履約之保證。
- (三) 履約保證已動用之融資額度為 2,243,508 仟元。
- (四) 票據背書及保證情形：

截至九十九及九十八年三月底止，母公司開立票據為子公司背書及保證之金額明細如下：

	九 十 九 年 三 月 三 十 一 日	九 十 八 年 三 月 三 十 一 日
武漢華城	\$258,216	\$202,473
華城蘭吉爾	-	26,460
	<u>\$258,216</u>	<u>\$228,993</u>

- (五) 與日商日立製作所簽訂技術合作合約，該合約自九十五年一月起生效，至一〇三年一月十二日期滿。依照合約同意本公司在中華民國設計、製造及銷售該技合產品，惟本公司技合產品於外銷前，須事先獲得日商日立製作所之書面同意。本公司已支付 50,000 仟日圓取得該技術合作；另分別依產銷技合產品，按銷售淨額之 2-4% 支付技酬金。九十九及九十八年第一季因未實際發生該技合產品銷售，故未產生權利金支付。

(六) 與德商 ABB 公司簽訂技術合作合約，該合約自九十一年九月起生效，至一〇〇年六月三十日期滿。截至民國九十九年四月二十一日止雙方持續維持合作關係，並著手研擬展延合作合約。依照合約本公司在中華民國製造及僅可銷售該技合產品予台灣電力公司，該權利金之支付係依據產銷技合產品支付不同比率之權利金。九十九及九十八年第一季因未實際發生該技合產品銷售，故未產生權利金支付。

(七) 與日商明電舍簽訂技術合作合約，該合約自九十一年七月起生效，至九十六年七月期滿，截至九十九年四月二十一日止，雙方持續維持合作關係，並展延合作合約至一〇一年七月。依照合約同意本公司在中華民國設計、製造及銷售該技合產品，惟本公司技合產品於外銷前，須事先獲得日商明電舍之書面同意。本公司已支付 32,000 仟日圓取得該技術合作；九十四年起依產銷技合產品，按銷售淨額之 3% 支付技酬金。九十九及九十八年第一季因未實際發生該技合產品銷售，故未產生權利金支付。

十九、金融商品資訊之揭露

(一) 公平價值之資訊

<u>資 產</u>	<u>九十九年三月三十一日</u>		<u>九十八年三月三十一日</u>	
	<u>帳 面 價 值</u>	<u>公 平 價 值</u>	<u>帳 面 價 值</u>	<u>公 平 價 值</u>
公平價值變動列入損益				
之金融資產—流動	\$ -	\$ -	\$ 5,527	\$ 5,527
公平價值變動列入損益				
之金融資產—非流動	-	-	2,336	2,336
避險之衍生性金融資產				
—流動	-	-	1,590	1,590
以成本衡量之金融資產				
—非流動	99,400	-	70,000	-
存出保證金(包含於其他				
資產—其他)	1,400	1,400	4,130	4,130

(接次頁)

(承前頁)

	九十九年三月三十一日		九十八年三月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
負債				
長期銀行借款(含一年內到期)	\$ -	\$ -	\$ 304,167	\$ 304,167
公平價值變動列入損益				
—金融負債—流動	1,357	1,357	-	-
公平價值變動列入損益				
—金融負債—非流動	1,909	1,909	-	-
存入保證金	1,740	1,740	5,134	5,134

(二) 母公司及其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. 上述金融商品不包括現金、應收票據、應收帳款—淨額、其他金融資產—流動、短期銀行借款、應付票據及應付帳款，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。
2. 公平價值變動列入損益之金融商品及避險之衍生性金融商品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。母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。且該資訊為母公司可取得。

母公司係以路透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. 以成本衡量之金融資產—非流動係為未上市(櫃)公司，因其無活絡市場公開報價且實務上須以超過合理成本之金額才能取得可驗證公平價值，因此不列示公平價值。
4. 存出保證金及存入保證金以其帳面價值估計公平價值。
5. 長期銀行借款(含一年內到期)以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以母公司及其子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。

(三) 母公司及其子公司金融資產及金融負債之公平價值，以評價方法估計者分別為：

	評 價 方 法 估 計 之 金 額	
	九 十 九 年 三 月 三 十 一 日	九 十 八 年 三 月 三 十 一 日
<u>資 產</u>		
公平價值列入損益之金融資產		
— 流動	\$ -	\$ 5,527
公平價值列入損益之金融資產		
— 非流動	-	2,336
避險之衍生性金融資產—流動	-	1,590
<u>負 債</u>		
公平價值變動列入損益之金融		
負債—流動	1,357	-
公平價值變動列入損益之金融		
負債—非流動	1,909	-

(四) 母公司及其子公司於九十九及九十八年第一季因持有已結清之遠期外匯合約以評價方法估計公平價值變動而認列為當期利益（損失）之金額分別為（8,501）仟元及 2,263 仟元。持有未結清之遠期外匯合約以評價方法估計公平價值變動而認列為當期利益（損失）之金額分別為（3,266）仟元及 7,863 仟元。

(五) 母公司及其子公司九十九及九十八年三月底具利率變動之公平價值風險之金融資產分別為 5,804 仟元及 11,063 仟元，金融負債分別為 209,024 仟元及 212,957 仟元；具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為 42,140 仟元及 81,219 仟元，金融負債分別為 102,596 仟元及 406,207 仟元。

(六) 母公司九十八年三月底因避險之衍生性金融資產所產生之股東權益調整項目餘額為 4,716 仟元。

(七) 財務風險資訊

1. 市場風險

母公司及其子公司從事遠期外匯交易主要係規避外幣資產負債或外幣承諾之匯率風險，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，故其市場價格風險並不重大。除此之外並未持有其他重大之金融資產與匯率、利率及市場價格有顯著相關而具重大市場風險者。

母公司從事之遠期外匯買賣合約因受市場匯率變動之影響，其敏感度分析如下：

幣 別	情 況	公 平 價 值 增 加 (減 少)
美 元	升值一分	\$ -
歐 元	升值一分	1
瑞士法郎	升值一分	1
澳 幣	升值一分	(4)
		(\$ 2)

2. 信用風險

金融資產受到母公司及其子公司之交易對方未履行合約義務之潛在影響。母公司及其子公司信用風險係以資產負債表日公平價值為正數之合約為評估對象。母公司及其子公司之交易對方均為信用良好之金融機構及公司組織，因此不預期有重大之信用風險。

3. 流動性風險

母公司及其子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。

母公司及其子公司投資之權益商品均無法在市場上以接近公平價值之價格迅速出售，可能導致流動性風險。惟母公司及其子公司不預期於短期內處分該等投資，且母公司及其子公司有足夠之營運資金，不致有重大現金流量風險。

母公司從事規避已認列外幣資產或負債之遠期外匯合約預計於一〇〇年五月底前產生 1,289 仟歐元、1,371 仟瑞士法郎、

7,315 仟美元暨 338,098 仟元之現金流入及 3,712 澳幣、7,282 仟美元暨 330,760 仟元之現金流出，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。

4. 利率變動之現金流量風險

母公司及其子公司從事之短期及長期銀行借款，係屬浮動利率之債務，市場利率增加 1%，將使現金流量增加 3,116 仟元。

二十、母子公司間業務關係及重要交易往來情形：附表一。

華城電機股份有限公司及其子公司
母子公司間業務關係及重要交易往來情形及金額
民國九十九年第一季

附表一

單位：新台幣仟元

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係（註一）	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率（％）
0	<u>九十八年第一季</u> 華城電機公司	華城蘭吉爾公司	1	租金收入	\$ 442	依約定方式為之	0.02
1	華城蘭吉爾公司	華城電機公司	2	製造費用－租金支出	396	依約定方式為之	0.02
1	華城蘭吉爾公司	華城電機公司	2	營業費用－租金支出	46	依約定方式為之	-

註一：1 代表母公司對子公司、2 代表子公司對母公司、3 代表子公司對子公司。

註二：上表列示之所有交易於編製合併財務報表時業已沖銷。