

光隆實業股份有限公司及子公司

合併財務報表暨會計師核閱報告

民國九十九及九十八年第一季

地址：台北市大安區敦化南路二段一〇五號十六樓

電話：(〇二) 二七〇九二五五〇

§ 目 錄 §

項	目 頁	次	財 務 報 表 附 註 編 號
一、封 面	1		-
二、目 錄	2		-
三、會計師核閱報告	3		-
四、合併資產負債表	4		-
五、合併損益表	5~6		-
六、合併股東權益變動表	-		-
七、合併現金流量表	7~9		-
八、合併財務報表附註			
(一) 合併概況	10~11		一
(二) 重要會計政策之彙總說明	11		二
(三) 會計變動之理由及其影響	11		三
(四) 重要會計科目之說明	11~23		四~十九
(五) 關係人交易	23		二十
(六) 質抵押之資產	24		二一
(七) 重大承諾事項及或有事項	24		二二
(八) 重大之災害損失	-		-
(九) 重大之期後事項	24		二三
(十) 其 他	-		-
(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. 母子公司間及各子公司間之 業務關係及重要交易往來情 形	25		二四

會計師核閱報告

光隆實業股份有限公司 公鑒：

光隆實業股份有限公司及其子公司民國九十九年及九十八年三月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十九年及九十八年一月一日至三月三十一日之合併損益表及合併現金流量表，業經本會計師核閱竣事。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，故無法對上開合併財務報表整體表示查核意見。

如合併財務報表附註一所述，列入合併財務報表之子公司財務報表未經會計師核閱，其民國九十九年及九十八年三月三十一日之資產總額分別為新台幣 2,774,964 仟元及 2,244,959 仟元，分別占合併資產總額之 66% 及 61%；民國九十九及九十八年第一季之營業收入淨額分別為新台幣 190,816 仟元及 142,321 仟元，分別占合併營業收入淨額之 22% 及 20%。

依本會計師核閱結果，除上段所述該等子公司財務報表，倘經會計師核閱而有所調整時，對於民國九十九及九十八年第一季合併財務報表之可能影響外，並未發現第一段所述合併財務報表在所有重大方面有違反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民國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而須作修正之情事。

如合併財務報表附註三所述，光隆實業股份有限公司及其子公司自民國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」。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 張 清 福

會計師 柯 志 賢

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

行政院金融監督管理委員會核准文號
金管證六字第 0930160267 號

中 華 民 國 九 十 九 年 四 月 二 十 八 日

光隆實業股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國九十九年及九十八年三月三十一日
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

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 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金 (附註四)	\$ 334,391	8	\$ 510,516	14	2100	短期借款 (附註十三及二十一)	\$ 1,364,420	32	\$ 949,078	26
1310	公平價值變動列入損益之金融資產—流動 (附註五)	4,487	-	13,216	-	2110	應付短期票券 (附註十四)	49,983	1	49,918	2
1120	應收票據淨額 (附註六及二十二)	105,158	3	43,292	1	2180	公平價值變動列入損益之金融負債—流動 (附註五)	11,555	-	7,645	-
1140	應收帳款淨額 (附註七)	304,355	7	344,841	9	2120	應付票據	32,189	1	79,130	2
1178	其他應收款	143,766	3	111,069	3	2140	應付帳款	534,382	13	448,472	12
1210	存貨 (附註三及八)	1,512,072	36	1,237,219	34	2160	應付所得稅	26,198	1	20,120	1
1250	預付費用 (附註二十)	21,320	1	17,576	1	2170	應付費用	118,557	3	105,113	3
1260	預付款項	189,118	5	47,372	1	2270	一年內到期之長期借款 (附註十五及二十一)	63,259	2	86,725	2
1286	遞延所得稅資產—流動	8,338	-	12,696	-	2298	其他流動負債	95,612	2	79,471	2
1291	受限制資產 (附註二十一)	182,603	4	-	-	21XX	流動負債合計	2,296,155	55	1,825,672	50
11XX	流動資產合計	2,805,608	67	2,337,797	63		長期負債				
	長期投資 (附註九及十)					2420	長期借款 (附註十五及二十一)	219,415	5	189,694	5
1480	以成本衡量之金融資產—非流動	72,584	2	72,584	2		其他負債				
1420	採權益法之長期股權投資	-	-	1,405	-	2810	應計退休金負債	3,976	-	1,582	-
14XX	長期投資合計	72,584	2	73,989	2	2XXX	負債合計	2,519,546	60	2,016,948	55
	固定資產 (附註十一及二十一)						股東權益 (附註十六)				
1501	土地	142,765	3	142,765	4		股本				
1521	房屋及建築	960,753	23	883,772	24	3110	普通股股本	869,020	21	827,040	22
1531	機器設備	632,415	15	626,766	17		資本公積				
1541	水電設備	786	-	786	-	3210	發行股票溢價	332,118	8	335,711	9
1551	運輸設備	26,780	1	24,137	1	3260	長期投資	58	-	58	-
1561	辦公設備	16,137	-	10,632	-	32XX	資本公積合計	332,176	8	335,769	9
1681	其他設備	176,453	4	155,063	4		保留盈餘				
15X1	成本合計	1,956,089	46	1,843,921	50	3310	法定盈餘公積	146,588	3	139,368	4
15X9	減：累計折舊	(826,213)	(20)	(843,289)	(23)	3350	未分配盈餘	281,671	7	171,274	4
1670	加：未完工程及預付設備款	62,735	2	87,783	3	33XX	保留盈餘合計	428,259	10	310,642	8
15XX	固定資產淨額	1,192,611	28	1,088,415	30		股東權益其他項目				
	無形資產					3420	累積換算調整數	84,835	2	212,989	6
1770	遞延退休金成本	1,490	-	-	-	3430	未認列為退休金成本之淨損失	(888)	-	-	-
1782	土地使用權 (附註二十一)	73,758	2	89,068	2	3510	庫藏股票 (附註十七)	(19,865)	(1)	(11,338)	-
17XX	無形資產合計	75,248	2	89,068	2	3XXX	股東權益合計	1,693,537	40	1,675,102	45
	其他資產						負債及股東權益總計	\$ 4,213,083	100	\$ 3,692,050	100
1820	存出保證金	4,062	-	7,212	-						
1830	遞延費用	25,580	-	37,062	1						
1844	長期應收款項	10,139	-	15,249	1						
1848	催收款項 (附註十二)	-	-	-	-						
1860	遞延所得稅資產—非流動	27,251	1	43,258	1						
18XX	其他資產合計	67,032	1	102,781	3						
1XXX	資 產 總 計	\$ 4,213,083	100	\$ 3,692,050	100						

後附之附註係本合併財務報表之一部分。
(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年四月二十八日核閱報告)

董事長：詹正華

經理人：夏 元

會計主管：陳怡如

光隆實業股份有限公司及子公司

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

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元，惟每股損失為新台幣元

代碼	九十九年第一季		九十八年第一季	
	金額	%	金額	%
4110 銷貨收入	\$ 852,173	100	\$ 726,599	100
4170 減：銷貨退回	(167)	-	-	-
4190 銷貨折讓	(1,707)	-	(46)	-
4000 營業收入淨額	850,299	100	726,553	100
5000 營業成本(附註三及八)	(746,941)	(88)	(671,395)	(92)
5910 營業毛利	<u>103,358</u>	<u>12</u>	<u>55,158</u>	<u>8</u>
營業費用				
6100 推銷費用	(74,957)	(9)	(68,634)	(10)
6200 管理費用	(48,303)	(5)	(31,972)	(4)
6300 研究發展費用	(9,681)	(1)	(7,004)	(1)
6000 營業費用合計	(132,941)	(15)	(107,610)	(15)
6900 營業淨損	(29,583)	(3)	(52,452)	(7)
營業外收入及利益				
7110 利息收入	1,242	-	350	-
7122 股利收入	11,349	1	-	-
7130 處分固定資產利益	-	-	32	-
7160 兌換利益淨額	8,567	1	-	-
7310 金融資產評價利益(附註五)	4,487	1	13,216	2
7480 什項收入	<u>12,701</u>	<u>1</u>	<u>20,768</u>	<u>3</u>
7100 營業外收入及利益合計	<u>38,346</u>	<u>4</u>	<u>34,366</u>	<u>5</u>

(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	(\$ 4,568)	(1)	(\$ 10,300)	(1)
7520	權益法認列之投資損失 淨額	-	-	(251)	-
7560	兌換損失淨額	-	-	(26,375)	(4)
7650	金融負債評價損失(附 註五)	(11,562)	(1)	(7,645)	(1)
7880	什項支出	(<u>7,614</u>)	(<u>1</u>)	(<u>4,406</u>)	(<u>1</u>)
7500	營業外費用及損失 合計	(<u>23,744</u>)	(<u>3</u>)	(<u>48,977</u>)	(<u>7</u>)
7900	稅前淨損	(14,981)	(2)	(67,063)	(9)
8110	所得稅(費用)利益	(<u>186</u>)	-	<u>15,495</u>	<u>2</u>
9600	合併總純損	(<u>\$ 15,167</u>)	(<u>2</u>)	(<u>\$ 51,568</u>)	(<u>7</u>)
代碼		稅	前	稅	後
	每股損失(附註十八)				
9750	基本每股損失	(<u>\$ 0.21</u>)	(<u>\$ 0.18</u>)	(<u>\$ 0.84</u>)	(<u>\$ 0.63</u>)
9850	稀釋每股損失	(<u>\$ 0.21</u>)	(<u>\$ 0.18</u>)	(<u>\$ 0.84</u>)	(<u>\$ 0.63</u>)

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年四月二十八日核閱報告)

董事長：詹正華

經理人：夏元

會計主管：陳怡如

光隆實業股份有限公司及子公司

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

(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 九 年 第 一 季	九 十 八 年 第 一 季
營業活動之現金流量		
合併總純損	(\$ 15,167)	(\$ 51,568)
調整項目		
折舊費用	21,924	19,994
攤銷費用	8,484	4,293
遞延所得稅	(2,567)	(17,140)
金融資產評價利益	(4,487)	(13,216)
金融負債評價損失	11,562	7,645
存貨跌價損失(回升利益)	(10,503)	21,789
權益法認列之投資損失淨額	-	251
處分固定資產利益	-	(32)
營業資產及負債之淨變動		
交易目的之金融商品	(5,082)	(16,535)
應收票據	56,978	32,253
應收帳款	74,371	26,220
其他應收款	(74,690)	(72,632)
存 貨	(350,145)	(88,674)
預付費用	(11,530)	10,753
預付款項	(103,813)	(12,516)
長期應收款項	1,119	(9,791)
應付票據	27,497	60,344
應付帳款	12,639	78,627
應付所得稅	(8,417)	(11,260)
應付費用	(62,678)	(69,092)
其他流動負債	43,883	7,359
應計退休金負債	(67)	(271)
營業活動之淨現金流出	(390,689)	(93,199)
投資活動之現金流量		
取得子公司價款	-	(22,470)
受限制資產(增加)減少	(60,909)	2,740

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 九 年 第 一 季	九 十 八 年 第 一 季
購置固定資產	(\$ 79,314)	(\$ 35,203)
處分固定資產價款	218	1,145
存出保證金(增加)減少	506	(491)
遞延費用增加	(10,965)	(2,352)
投資活動之淨現金流出	(150,464)	(56,631)
融資活動之現金流量		
短期借款增加	399,511	148,707
應付短期票券增加	14	49,918
償還長期借款	(20,170)	(19,288)
員工行使認股權	9,098	-
庫藏股票買回成本	-	(2,321)
融資活動之淨現金流入	388,453	177,016
匯率影響數	(3,748)	12,424
本期現金增加(減少)數	(156,448)	39,610
期初現金餘額	490,839	470,906
期末現金餘額	\$ 334,391	\$ 510,516
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息(不含資本化利息)	\$ 3,942	\$ 10,912
支付所得稅	\$ 11,170	\$ 12,905
購置固定資產支付現金		
購置固定資產	\$ 78,436	\$ 35,797
期初應付款	878	4,935
期末應付款	-	(5,529)
支付現金	\$ 79,314	\$ 35,203

取得子公司之補充揭露資訊：

本公司於九十八年一月三十一日取得子公司 ROO HSING INTERNATIONAL GARMENT CO., Ltd. 100%股權，其取得當時資產與負債之公平價值如下：

	金 額
現 金	\$ 9,298
應收帳款	5,773
存 貨	4,419
預付款項	2,940
固定資產	104,827
遞延費用	22,712
土地使用權	22,401
應付帳款	(12,132)
其他應付款	(13,438)
應付費用	(20,756)
取得子公司之總價款	126,044
減：取得子公司之現金餘額	(9,298)
取得子公司之淨現金流出	116,746
減：期初預付長期投資款	(70,476)
減：期末應付款	(23,800)
	<u>\$ 22,470</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年四月二十八日核閱報告)

董事長：詹正華

經理人：夏 元

會計主管：陳怡如

光隆實業股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國九十九及九十八年第一季

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、合併概況

(一) 列入合併財務報表之子公司及其變動情形：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			九十九年 三月三十一日	九十八年 三月三十一日	
本公司	KWONG LUNG FEATHER (B.V.I.) LIMITED	各項投資及貿易 活動	100%	100%	依英屬維京群島有 關法令設立，為 控股公司。
本公司	KWONG LUNG MEKO CO., LTD.	生產銷售羽絨、羽 絨製品、各類服 裝及其他縫紉 製品	100%	100%	—
本公司	KWONG LUNG JAPAN CO., LTD.	經營羽毛製品、寢 具製造、毛皮製 品、帽子及衣料 品製造之輸出 入及販賣等業 務	100%	100%	—
本公司	SNOWDOWN INTERNATIONAL DEVELOPMENT CORP.	各項投資活動	40%	40%	依英屬維京群島有 關法令設立，為 控股公司。
本公司	BO HSING ENTERPRISE CO., LTD.	成衣及針織品之 製造、水洗及染 色業務	100%	100%	—
本公司	ROO HSING INTERNATIONAL GARMENT CO., LTD.	生產、加工及經營 各類成衣產品	100%	100%	於九十八年二月一 日起併入合併個 體。
KWONG LUNG FEATHER (B.V.I.) LIMITED	SNOWDOWN INTERNATIONAL DEVELOPMENT CORP.	各項投資活動	60%	60%	依英屬維京群島有 關法令設立，為 控股公司。
KWONG LUNG FEATHER (B.V.I.) LIMITED	光隆羽絨制品(蘇州) 有限公司	生產銷售羽絨、羽 絨製品、各類服 裝及其他縫紉 製品	100%	100%	—
SNOWDOWN INTERNATIONAL DEVELOPMENT CORP.	WINTERTEX CORP.	成衣加工製造及 進出口買賣業 務	100%	100%	已於九十四年三月 停業。
SNOWDOWN INTERNATIONAL DEVELOPMENT CORP.	CARDONA APPAREL, INC.	成衣加工製造及 進出口買賣業 務	100%	100%	已於九十四年十二 月停業。

列入合併財務報表之子公司財務報表未經會計師核閱，子公司財務報表依財務會計準則公報第十四號規定轉換為新台幣財務報表，再依財務會計準則公報第七號編製合併財務報表。

編製合併財務報表時，業已沖銷母公司與子公司間及各子公司間重大之交易及其餘額。

(二) 未列入合併財務報表之子公司：無。

二、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。除附註三所述之會計變動外，本公司及子公司九十九及九十八年第一季所採用之會計政策分別與九十八及九十七年度合併財務報表相同。

三、會計變動之理由及其影響

存貨之會計處理準則

本公司及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損增加 37,956 仟元，稅後基本每股損失增加 0.46 元。

四、現金

	九 十 九 年 三 月 三 十 一 日	九 十 八 年 三 月 三 十 一 日
庫存現金及零用金	\$ 4,312	\$ 13,463
活期存款	111,318	282,071
支票存款	62,947	4,813
外幣存款	141,186	204,065
定期存款	<u>14,628</u>	<u>6,104</u>
	<u>\$334,391</u>	<u>\$510,516</u>

五、公平價值變動列入損益之金融商品

	<u>九 十 九 年</u> <u>三 月 三 十 一 日</u>	<u>九 十 八 年</u> <u>三 月 三 十 一 日</u>
<u>交易目的之金融資產－流動</u>		
遠期外匯合約	<u>\$ 4,487</u>	<u>\$ 13,216</u>
<u>交易目的之金融負債－流動</u>		
遠期外匯合約	\$ 9,914	\$ 7,645
換匯換利合約	<u>1,641</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 11,555</u>	<u>\$ 7,645</u>

本公司及子公司九十九及九十八年第一季從事遠期外匯及換匯換利合約交易之目的，主要係為規避因匯率波動所產生之風險。本公司及子公司之財務避險策略係以達成規避大部分公平價值變動或現金流量風險為目的。

於九十九年及九十八年三月底，尚未到期之遠期外匯合約如下：

	<u>幣 別</u>	<u>到 期 期 間</u>	<u>合 約 金 額 (仟 元)</u>
<u>九 十 九 年</u>			
<u>三 月 三 十 一 日</u>			
買入遠期外匯	新台幣兌歐元	99.5.3-99.11.17	NTD145,855/ EUR 3,200
賣出遠期外匯	美元兌新台幣	99.6.28-99.10.27	USD 5,000/ NTD 161,000
賣出遠期外匯	日幣兌新台幣	99.4.26-99.8.25	JPY 259,000/ NTD 91,237
<u>九 十 八 年</u>			
<u>三 月 三 十 一 日</u>			
買入遠期外匯	新台幣兌歐元	98.7.13-98.11.6	NTD 60,016 /EUR 1,400
賣出遠期外匯	美元兌新台幣	98.4.6-98.9.14	USD 14,400 /NTD487,534
賣出遠期外匯	日幣兌新台幣	98.4.10-98.12.24	JPY 381,000 /NTD133,526

於九十九年三月三十一日止，尚未到期之換匯換利合約如下：

<u>合 約 金 額 (仟 元)</u>	<u>到 期 日</u>	<u>支 付 利 率 區 間</u>	<u>收 取 利 率 區 間</u>
USD5,000/CNY34,110	99.6.18~100.1.18	0%~2.85%	3 個月 LIBOR+0.2%~ 1 個月 LIBOR+0.5%

於九十八年第一季未從事換匯換利合約。

於九十九及九十八年第一季，公平價值變動列入損益之金融商品產生之淨（損）益分別為(3,044)仟元及 7,661 仟元。

六、應收票據淨額

	九 十 九 年 三 月 三 十 一 日	九 十 八 年 三 月 三 十 一 日
應收票據	\$112,628	\$ 43,348
減：票據貼現	(7,466)	-
備抵呆帳	(4)	(56)
	<u>\$105,158</u>	<u>\$ 43,292</u>

七、應收帳款淨額

	九 十 九 年 三 月 三 十 一 日	九 十 八 年 三 月 三 十 一 日
應收帳款	\$316,756	\$356,646
減：備抵呆帳	(12,401)	(11,805)
	<u>\$304,355</u>	<u>\$344,841</u>

八、存 貨

	九 十 九 年 三 月 三 十 一 日	九 十 八 年 三 月 三 十 一 日
商 品	\$ 25,713	\$ 45,261
製 成 品	141,737	172,595
半 成 品	522,081	518,511
原 料	575,784	329,436
物 料	34,111	19,987
託外加工品	57,637	58,497
在途存貨	155,009	92,932
	<u>\$1,512,072</u>	<u>\$1,237,219</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148,720仟元及219,313仟元。

九十九及九十八年第一季與存貨相關之銷貨成本分別為746,941仟元及671,395仟元。

九十九及九十八年第一季之銷貨成本分別包括存貨淨變現價值回升利益10,503仟元及存貨跌價損失21,789仟元。

九、以成本衡量之金融資產－非流動

	<u>九 十 九 年</u> <u>三 月 三 十 一 日</u>	<u>九 十 八 年</u> <u>三 月 三 十 一 日</u>
國內興櫃普通股		
金居開發銅箔股份有限公 司	\$ 37,489	\$ 37,489
國內非上市（櫃）普通股		
樹東企業股份有限公司	35,095	35,095
亞太電信股份有限公司	-	-
	<u>\$ 72,584</u>	<u>\$ 72,584</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

	<u>九 十 九 年</u> <u>三 月 三 十 一 日</u>	<u>九 十 八 年</u> <u>三 月 三 十 一 日</u>
	金 額 持 股 %	金 額 持 股 %
非上市（櫃）公司		
經典綜合企業指南股份有 限公司	\$ _____ -	\$ 1,405 45

(一) 採權益法之長期股權投資及其投資（損）益，係依據被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報表認列。

(二) 經典綜合企業指南股份有限公司股東會決議於九十八年六月三十日解散，上述申請解散登記，於九十八年七月十三日業經主管機關核准。

十一、固定資產

	<u>九 十 九 年</u> <u>三 月 三 十 一 日</u>	<u>九 十 八 年</u> <u>三 月 三 十 一 日</u>
累計折舊		
房屋及建築	\$259,964	\$243,198
機器設備	429,051	471,834
水電設備	786	778
運輸設備	12,501	10,668
辦公設備	8,618	8,206
其他設備	115,293	108,605
	<u>\$826,213</u>	<u>\$843,289</u>

十二、催收款淨額

	九 十 九 年 三 月 三 十 一 日	九 十 八 年 三 月 三 十 一 日
催收款	\$ 15,548	\$ 15,548
減：備抵呆帳	(15,548)	(15,548)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

係經催收久未收回之貨款轉列催收款，基於穩健原則提列足額備抵呆帳。

十三、短期借款

	九 十 九 年 三 月 三 十 一 日	九 十 八 年 三 月 三 十 一 日
銀行週轉性借款	\$ 1,192,353	\$ 838,717
應付遠期信用狀借款	172,067	110,361
	<u>\$ 1,364,420</u>	<u>\$ 949,078</u>
利率區間	<u>0.3410%-5.0445%</u>	<u>0.97%-5.841%</u>

十四、應付短期票券

	九 十 九 年 三 月 三 十 一 日	九 十 八 年 三 月 三 十 一 日
發行金額	\$ 50,000	\$ 50,000
減：未攤銷折價	(17)	(82)
	<u>\$ 49,983</u>	<u>\$ 49,918</u>
利率區間	<u>0.25%</u>	<u>0.662%</u>

十五、長期借款

借 款 性 質	還 款 期 限	九 十 九 年 三 月 三 十 一 日	九 十 八 年 三 月 三 十 一 日
抵押借款	95.11.10-99.11.10 (分期償還， 已於98.9.30提前償還)	\$ -	\$ 36,000
信用借款	96.7.11-99.7.10 (分期償還)	6,889	27,335
信用借款	97.5.30-100.5.30 (分期償還)	19,834	36,541
抵押借款	97.4.29-102.4.29 (分期償還)	27,257	40,692
抵押借款	97.8.21-102.4.29 (分期償還)	8,904	13,293
抵押借款	97.11.07-102.4.29 (分期償還)	3,952	5,900
抵押借款	97.12.01-102.4.29 (分期償還)	35,434	52,900
抵押借款	97.12.04-102.4.29 (分期償還)	29,074	43,405
信用借款	96.9.4-99.9.4 (提前償還)	-	20,353

(接次頁)

(承前頁)

借款性質	還款期限	九十九年 三月三十一日	九十八年 三月三十一日
抵押借款	98.07.23-102.4.29 (分期償還)	\$ 18,172	\$ -
抵押借款	98.12.24-102.4.29 (分期償還)	41,340	-
抵押借款	98.06.03-101.6.3 (分期償還)	37,500	-
抵押借款	98.10.26-101.6.3 (分期償還)	31,818	-
抵押借款	98.12.10-101.6.3 (分期償還)	<u>22,500</u>	<u>-</u>
		282,674	276,419
減：一年內到期		(<u>63,259</u>)	(<u>86,725</u>)
		<u>\$ 219,145</u>	<u>\$ 189,694</u>
利率區間		<u>1.1611%-1.758%</u>	<u>1.555%-2.6165%</u>

十六、股東權益

(一) 普通股股本

	九十九年 三月三十一日	九十八年 三月三十一日
額定股本		
股數 (仟股)	<u>110,000</u>	<u>110,000</u>
面額 (元)	<u>\$ 10</u>	<u>\$ 10</u>
股本	<u>\$ 1,100,000</u>	<u>\$ 1,100,000</u>
實收股本		
股數 (仟股)	<u>86,902</u>	<u>82,704</u>
面額 (元)	<u>\$ 10</u>	<u>\$ 10</u>
股本	<u>\$ 869,020</u>	<u>\$ 827,040</u>

(二) 員工認股權

本公司分別於九十二年十二月及九十六年九月給與員工認股權 7,407 單位及 3,000 單位，每一單位可認購普通股一仟股。給與對象包含本公司符合特定條件之員工。認股權之存續期間分別為十年及六年，憑證持有人於發行屆滿二年之日起，可行使被給與之一定比例之認股權。認股權行使價格為發行當日本公司普通股收盤價格，認股權發行後，遇有本公司普通股股份發生變動時，認股權行使價格依規定公式予以調整及本公司若有發放現金股利，依相關法令規定需等幅降低認股價格。

(四) 盈餘分配及股利政策

本公司分配盈餘時，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及累積換算調整數）餘額提列特別盈餘公積。嗣後股東權益減項金額如有減少，可就減少金額自特別盈餘公積轉回未分配盈餘。

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百分之五十時，得以其半數撥充股本。

依本公司章程規定，年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，並依法令及主管機關規定，提列特別盈餘公積，餘額連同以前年度累積未分配盈餘由董事會依本公司股利政策擬具盈餘分配案，提請股東會決議後分派之。就其餘額提撥一定比率按下述方式分派之。

1. 員工紅利不得低於百分之一，最高以百分之十為限；
2. 董事及監察人酬勞不得高於百分之五；
3. 股東股利其中之現金股利不得低於百分之二十，股票股利分配則視實際財務結構調整之。

盈餘提供分派之比率及股利分配之比率，得視當年度實際獲利及資金狀況，經股東會決議調整之。本公司股利政策係考量公司資本支出及營運週轉所需，先以保留盈餘支應之，並將其轉作資本分配予股東，若有剩餘之盈餘，公司得依當年度實際營運情況，並考量次一年度之資本預算規劃，決定最適當之股利政策。

九十九年第一季應付員工紅利及董監酬勞之估列金額分別為1,251仟元及575仟元及九十八年第一季分別為1,125仟元及575仟元，係依過去經驗以可能發放之金額為基礎。年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，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（考量除權除息之影響後）。

分配未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

本公司分別於九十九年三月二十三日及九十八年六月十九日舉行董事會及股東常會，分別擬議及決議九十八及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
法定盈餘公積	\$ 12,207	\$ 7,220		
現金股利	54,540	40,852	\$ 0.65	\$ 0.5

九十九年三月二十三日董事會並同時擬議配發九十八年度員工紅利及董監酬勞分別為 4,500 仟元及 2,300 仟元。

九十八年六月十九日股東會決議配發九十七年度員工紅利及董監酬勞分別為 4,500 仟元及 2,300 仟元，且與九十七年度財務報表認列之員工分紅及董監酬勞並無差異。

有關本公司董事會通過擬議及股東會決議之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。

十七、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
<u>九十九年第一季</u>				
轉讓予員工	2,000	-	-	2,000
<u>九十八年第一季</u>				
轉讓予員工	1,000	246	-	1,246

本公司持有之庫藏股票，依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派及表決權等權利。

十八、每股損失

	本 期 淨 損		股 數 (仟 股)	每 股 損 失 (元)	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
<u>九十九年第一季</u>					
基本每股損失	(\$ 17,734)	(\$ 15,167)	84,660	(\$ 0.21)	(\$ 0.18)
具稀釋作用之潛在普通 股之影響					
員工認股權			-		
員工分紅			-		
			(註)		
稀釋每股損失					
屬於普通股股東之 本期淨利加潛在 普通股之影響	(\$ 17,734)	(\$ 15,167)	84,660	(\$ 0.21)	(\$ 0.18)
<u>九十八年第一季</u>					
基本每股損失	(\$ 68,708)	(\$ 51,568)	81,687	(\$ 0.84)	(\$ 0.63)
具稀釋作用之潛在普通 股之影響					
員工認股權			-		
員工分紅			-		
			(註)		
稀釋每股損失					
屬於普通股股東之 本期淨利加潛在 普通股之影響	(\$ 68,708)	(\$ 51,568)	81,687	(\$ 0.84)	(\$ 0.63)

註：由於九十九及九十八年第一季皆為淨損，列入潛在普通股將產生反稀釋作用，故不宜列入。

十九、金融商品資訊之揭露

(一) 公平價值之資訊

資 產	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
公平價值變動列入損 益之金融資產	\$ 4,487	\$ 4,487	\$ 13,216	\$ 13,216
以成本衡量之金融資 產	72,584	-	72,584	-
存出保證金	4,062	4,062	7,212	7,212
長期應收款項	10,139	10,139	15,249	15,249

(接次頁)

(承前頁)

	<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>
負債				
公平價值變動列入損益之金融負債	\$ 11,555	\$ 11,555	\$ 7,645	\$ 7,645
長期借款	282,674	282,674	276,419	276,419

(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. 上述金融商品不包括現金、應收款項、其他應收款、受限制資產、短期借款、應付短期票券、應付款項及應付費用。此類金融商品之到期日甚近，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。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. 以成本衡量之金融資產係投資未上市（櫃）公司股票，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方能取得可驗證公平價值，因此不列示其公平價值。
4. 存出保證金以帳面價值估計其公平價值，係因預計未來收取之金額與帳面價值相近。
5. 長期應收款項及長期借款以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以公司所能獲得類似條件（相近之到期日）之長期應收款項及長期借款利率為準。

(三) 本公司及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：

	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>		
公平價值變動列入損益之 金融資產	\$ 4,487	\$ 13,216
<u>負 債</u>		
公平價值變動列入損益之 金融負債	11,555	7,645

(四) 本公司及子公司於九十九及九十八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）益之金額分別為(7,075)仟元及 5,571 仟元。

(五) 本公司及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 14,628 仟元及 6,104 仟元，金融負債分別為 706,155 仟元及 49,918 仟元；具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為 435,107 仟元及 486,136 仟元，金融負債分別為 990,922 仟元及 1,225,497 仟元。

(六) 財務風險資訊

1. 市場風險

本公司及子公司因非功能性貨幣計價之進貨或銷貨而產生之匯率風險，本公司及子公司之政策採自然避險操作，故市場匯率變動將使該等金融商品之市場價格隨之變動，惟部分係以遠期外匯及換匯換利合約之財務避險操作為主要目的，避險性質合約因匯率變動產生之損益大致與被避險項目之損益相抵銷，故市場價格風險並不重大。

2. 信用風險

金融資產受到本公司及子公司之交易對方未履行合約義務之潛在影響。本公司及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。本公司及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

本公司及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。

本公司投資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

本公司及子公司暴露於利率變動之現金流量風險主要為浮動利率之活期存款、定期存款、短期借款及長期借款等，故市場利率變動將使該等金融商品之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。

二十、關係人交易

(一) 關係人名稱及與本公司之關係

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 本 公 司 之 關 係</u>
經典綜合企業指南股份有限公司	本公司採權益法評價之被投資公司（已清算完畢）

(二) 重大交易事項

1. 預付費用

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>九 十 九 年 九 十 八 年</u>	
	<u>三 月 三 十 一 日</u>	<u>三 月 三 十 一 日</u>
	<u>金 額</u>	<u>金 額</u>
	<u>%</u>	<u>%</u>
經典綜合企業指南股份有限公司	\$ -	\$ 1,532
	-	9

二一、質抵押之資產

下列資產已提供金融機構作為融資及開立應付承兌匯票及遠期信用狀之擔保品：

	九 十 九 年 三 月 三 十 一 日	九 十 八 年 三 月 三 十 一 日
受限制資產	\$182,603	\$ -
土 地	140,441	140,441
房屋及建築淨額	435,242	475,853
機器設備淨額	57,086	88,010
其他設備淨額	19,754	-
土地使用權	44,035	48,364
	<u>\$879,161</u>	<u>\$752,668</u>

二二、重大承諾事項及或有事項

截至九十九年三月三十一日，尚有下列承諾事項及或有事項：

- (一) 本公司及子公司因進口原料已開立尚未使用之信用狀金額明細如下：

	金額 (仟 元)
美 金	USD 1,469
歐 元	EUR 683

- (二) 本公司因向廠商進貨由金融機構保證計 10,000 仟元。
- (三) 子公司 KWONG LUNG JAPAN CO., LTD. 因銷貨收到票據向銀行貼現，尚未到期金額計日幣 21,893 仟元，若票據到期未兌現，該子公司負清償之責，惟該子公司預期發票人將如期付款。

二三、重大之期後事項

本公司於九十九年四月十五日召開董事會，董事會決議如下：

- (一) 本公司擬對子公司 BO HSING ENTERPRISE CO., LTD. 增資美金 350 萬元。
- (二) 本公司擬設立子公司光隆越南責任有限公司 (KWONG LUNG VIETNAM LIMITED)，預計資本額美金 130 萬元。
- (三) 本公司擬與 Viet Tien Garment Corporation 合資設立 Viettien-Meko Company Limited，設立資本額美金 200 萬元，本公司持有其 49% 股權。

二四、附註揭露事項

母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形：附表一及二。

光隆實業股份有限公司及子公司
 母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形
 民國九十九年一月一日至三月三十一日

附表一

單位：新台幣仟元

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註二)	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 (註三)
0	光隆實業股份有限公司	KWONG LUNG MEKO CO., LTD.	1	銷貨收入	\$ 4,773	無顯著不同 1%
0	"	"	1	銷貨成本	137,726	無顯著不同 16%
0	"	"	1	應付帳款	30,116	無顯著不同 1%
0	"	"	1	應收帳款	7,779	無顯著不同 -
0	"	"	1	其他應收款	104,045	- 2%
0	"	KWONG LUNG JAPAN CO., LTD.	1	應收帳款	204,041	無顯著不同 5%
0	"	"	1	其他應收款	66	- -
0	"	"	1	銷貨收入	155,788	無顯著不同 18%
0	"	光隆羽絨制品(蘇州)有限公司	1	應付帳款	358,153	無顯著不同 9%
0	"	"	1	應付費用	1,939	- -
0	"	"	1	其他應付款項	49,550	- 1%
0	"	"	1	其他流動負債	308	- -
0	"	"	1	其他應收款	112,773	- 3%
0	"	"	1	銷貨成本	435,608	無顯著不同 51%
0	"	"	1	推銷費用	12	- -
0	"	ROO HSING INTERNATIONAL GARMENT CO., LTD.	1	銷貨成本	41,362	無顯著不同 5%
0	"	"	1	其他應收款	96,109	- 2%
0	"	"	1	應付帳款	5,647	無顯著不同 -
0	"	"	1	其他應付款項	2,134	- -
0	"	BO HSING ENTERPRISE CO., LTD.	1	其他應收款	63,229	- 2%
0	"	"	1	應付帳款	16,511	無顯著不同 -
0	"	"	1	銷貨成本	23,590	無顯著不同 3%
1	KWONG LUNG MEKO CO., LTD.	光隆實業股份有限公司	2	銷貨成本	4,773	無顯著不同 1%
1	"	"	2	銷貨收入	137,726	無顯著不同 16%
1	"	"	2	應收帳款	30,116	無顯著不同 1%
1	"	"	2	應付帳款	111,824	無顯著不同 3%
2	KWONG LUNG JAPAN CO., LTD.	光隆實業股份有限公司	2	應付帳款	194,508	無顯著不同 5%
2	"	"	2	應付費用	9,599	- -
2	"	"	2	銷貨成本	155,788	無顯著不同 18%

(接次頁)

(承前頁)

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註二)	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 (註三)
3	光隆羽絨制品(蘇州)有限公司	光隆實業股份有限公司	2	應收帳款	\$ 402,838	無顯著不同	10%
3	"	"	2	其他應收款	7,112	—	-
3	"	"	2	應付帳款	112,419	無顯著不同	3%
3	"	"	2	其他流動負債	354	—	-
3	"	"	2	銷貨收入	435,620	無顯著不同	51%
4	ROO HSING INTERNATIONAL GARMENT CO., LTD.	光隆實業股份有限公司	2	銷貨收入	41,362	無顯著不同	5%
4	"	"	2	應付帳款	96,109	無顯著不同	2%
4	"	"	2	應收帳款	5,647	無顯著不同	-
4	"	"	2	其他應收款	2,134	—	-
5	BO HSING ENTERPRISE CO., LTD.	光隆實業股份有限公司	2	應付帳款	63,229	無顯著不同	2%
5	"	"	2	應收帳款	16,511	無顯著不同	-
5	"	"	2	銷貨收入	23,590	無顯著不同	3%

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：上表列示之所有交易於編製合併財務報表時業已沖銷。

光隆實業股份有限公司及子公司
 母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形
 民國九十八年一月一日至三月三十一日

附表二

單位：新台幣仟元

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註二)	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 (註三)
0	光隆實業股份有限公司	KWONG LUNG MEKO CO., LTD.	1	銷貨成本	\$ 86,078	無顯著不同 12%
0	"	"	1	銷貨收入	10,655	" 1%
0	"	"	1	應收帳款	4,045	無顯著不同 -
0	"	"	1	其他應收款	26,281	- 1%
0	"	"	1	其他流動負債	156	- -
0	"	"	1	應付帳款	32,187	無顯著不同 1%
0	"	"	1	應付費用	9	- -
0	"	KWONG LUNG JAPAN CO., LTD.	1	銷貨收入	36,470	無顯著不同 5%
0	"	"	1	應收帳款	117,262	" 3%
0	"	"	1	其他應收款	6	- -
0	"	"	1	其他流動負債	4,004	- -
0	"	光隆羽絨制品(蘇州)有限公司	1	銷貨成本	403,041	無顯著不同 55%
0	"	"	1	推銷費用	2,422	- -
0	"	"	1	其他應收款	122,036	無顯著不同 3%
0	"	"	1	應收帳款	15	" -
0	"	"	1	應付帳款	205,488	" 6%
0	"	"	1	其他流動負債	8,404	- -
0	"	"	1	應付費用	2,751	- -
0	"	ROO HSING INTERNATIONAL GARMENT CO., LTD.	1	預付款項	13,292	- -
0	"	"	1	其他應收款	26,856	" 1%
1	KWONG LUNG MEKO CO., LTD.	光隆實業股份有限公司	2	應付帳款	30,326	" 1%
1	"	"	2	應收帳款	32,352	" 1%
1	"	"	2	銷貨收入	86,078	無顯著不同 12%
1	"	"	2	銷貨成本	10,655	" 1%
2	KWONG LUNG JAPAN CO., LTD.	"	2	銷貨成本	36,464	" 5%
2	"	"	2	推銷費用	6	- -
2	"	"	2	應付帳款	117,268	無顯著不同 3%
2	"	"	2	其他應收款	4,004	- -
3	光隆羽絨制品(蘇州)有限公司	"	2	銷貨收入	402,124	無顯著不同 55%
3	"	"	2	什項收入	3,339	- -

(接次頁)

(承前頁)

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註二)	交易往來		情形
				科目	金額	
3	"	"	2	其他流動負債	\$ 723	—
3	"	"	2	應付帳款	121,328	無顯著不同
3	"	"	2	應收帳款	215,155	無顯著不同
3	"	"	2	其他應收款	1,488	無顯著不同
4	ROO HSING INTERNATIONAL GARMENT CO.	"	2	其他流動負債	13,292	—
4	"	"	2	應付帳款	26,856	無顯著不同

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：上表列示之所有交易於編製合併財務報表時業已沖銷。