



股票代碼：8093

保銳科技股份有限公司

ENERMAX TECHNOLOGY CORPORATION

中華民國九十九年度

年報

本年報查詢網址：公開資訊觀測站<http://mops.tse.com.tw/>

證期會指定之資訊申報網址：同上

本公司年報相關資料查詢網址：同上

中 華 民 國 一 百 年 五 月 二 十 日 刊 印

本公司發言人姓名、職稱及聯絡電話及電子郵件信箱：

發 言 人：陳秀如
職 稱：董事長秘書
電 話：(03) 316-1675
電子郵件信箱：stacy_chen@enermax.com.tw
代 理 發 言 人：顏雪玲
職 稱：財會部經理
電 話：(03) 316-1675
電子郵件信箱：shirley_yen@enermax.com.tw

總公司、分公司、工廠之地址及電話

總公司：

地 址：桃園市經國路 888 號 15 樓之 2
電 話：(03) 316-1675
傳 真：(03) 346-6626

分公司：無

工廠：

地 址：桃園市經國路 888 號 2 樓之 1 之 2
電 話：(03) 316-1675
傳 真：(03) 346-6626

股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名 稱：統一綜合證券股份有限公司股務代理部
地 址：台北市松山區東興路 8 號 B1F
網 址：<http://www.pscnet.com.tw>
電 話：(02) 2746-3797

最近年度簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話

會計師：黃海悅、林谷同會計師
事務所：勤業眾信聯合會計師事務所
地 址：台北市民生東路三段 156 號 12 樓
網 址：<http://www.deloitte.com.tw>
電 話：(02) 2545-9988

海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無。

本公司網址：<http://www.enermax.com.tw>

目 錄

壹、致股東報告書	1
貳、公司簡介	3
一、設立日期	3
二、公司沿革	3
參、公司治理報告	
一、組織系統	4
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	6
三、公司治理運作情形	15
四、會計師公費資訊	21
五、更換會計師資訊	22
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者	23
七、董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形	24
八、持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人關係之資訊	25
九、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例	26
肆、募資情形	
一、資本及股份	27
二、公司債辦理情形	31
三、特別股辦理情形	31
四、海外存託憑證辦理情形	31
五、員工認股權憑證辦理情形	31
六、併購或受讓其他公司股份發行新股辦理情形	31
七、資金運用計畫執行情形	31
伍、營運概況	
一、業務內容	32
二、市場及產銷概況	35
三、從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率	38
四、環保支出資訊	38
五、勞資關係	39
六、重要契約	39
陸、財務概況	
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表，並應註明會計師姓名及其查核意見	40
二、最近五年度財務分析	42
三、最近年度財務報告之監察人審查報告	44
四、最近年度財務報表	45
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	101
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響	147
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項	
一、財務狀況	148
二、經營結果	149
三、現金流量	150
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	150

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫	150
六、風險事項應分析評估	151
七、其他重要事項	152
捌、特別記載事項	
一、關係企業相關資料	153
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	156
三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形	156
四、其他必要補充說明事項	156
五、最近年度及截至年報刊印日止，如發生本法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項，亦應逐項載明	156

壹、股東報告書

一、九十九年度營業結果

99年保銳科技在國際原物料價格上漲，製造成本不斷上漲，毛利率下滑及美國量化寬鬆政策與歐債危機，使美金及歐元匯率不斷下跌，亞洲貨幣匯價逐漸攀高之狀況下，雖經營團隊與全體同仁強化產品研發設計，使電源供應器及周邊產品之品質，得到國際設計獎項及認證之殊榮；在環保節能之趨勢中，電源供應器朝符合Eup Lot6設計及80+規範，穩定市場之地位，惟績效仍未臻理想。

(一) 營業計畫實施成果

99年合併營業收入 917,491 仟元較前一年減少 14.58%，營業毛利 370,301 仟元減少 17.32%，而營業淨利 28,275 仟元減少 56.84%，稅後每股盈餘-0.39 元，較前一年減少(143.82)%，如表：

單位：新台幣仟元

項 目	98 年度	99 年度	增(減)金額	增(減)比率
營業收入	1,074,098	917,491	(156,607)	(14.58)
營業毛利	447,884	370,301	(77,583)	(17.32)
營業淨利	65,518	28,275	(37,243)	(56.84)
稅後淨利	56,004	-25,361	(81,365)	(145.28)
稅後每股盈餘(元)	0.89	-0.39	(1.28)	(143.82)

註：依 99 年合併財務報表編製。稅後淨利及稅後每股盈餘係以歸屬母公司數字為主

(二) 預算執行情形：本公司未編製 99 年度財務預測，故不適用。

(三) 財務收支及獲利能力分析

單位：新台幣仟元

分 析 項 目		金 額
財務收支	營業收入	917,491
	營業外收入	12,809
	營業外支出	45,520
獲利能力	資產報酬率(%)	(2.57)
	股東權益報酬率(%)	(3.23)
	占實收資本額	營業利益 4.40
	比率(%)	稅前純益 (0.69)
	純益率(%)	(2.76)
每股盈餘(元)	(0.39)	

註：依 99 年合併財務報表編製

(四) 研究發展狀況

在研究發展方面，陸續推出符合環保、節能、高效率之電源供應器。在機殼及其他週邊產品亦朝高品質、多功能、自有品牌之方向邁進。電源供應器產品系列，配合節能環保，研發出

a. 符合 Eup Lot6 設計及 80+(白牌、銅牌)規範之電源供應器：80+ & 82+ ErP Lot 6 2010.

b. 符合 Eup Lot6 設計及 80+(銀牌、金牌)規範之電源供應器：85+ & 87+ ErP Lot 6 2010.

c. 符合 Eup Lot6 設計及 80+(金牌)規範之千瓦級電源供應器: EPS12V v2. 92 R2(1KW 87+ 金牌)
近年來產品得獎紀錄:

1. 冰核 REVOLUTION85+電源供應器:80PLUS SILVER 銀牌認證、德國 reddot design award winner 2009、德國 iF 設計獎 2010、優良設計產品獎、台灣精品 2009。
2. 魔族 MODU82+電源供應器:80PLUS BRONZE 銅牌認證、台灣精品 2009。
3. MAGMA 蝙蝠風扇系列:優良設計產品獎、台灣精品 2008。
4. ACRYLUX 鍵盤:日本 GOOD DESIGN 2008、台灣精品 2009、優良設計產品獎。
5. Apollish 風扇:台灣精品 2010。
6. Apollish VEGAS 雙色燈/三色燈(DUO/TRIO)風扇:台灣精品 2011

二、一百年度營運計劃概要

由於全球環保、節能產品之趨勢，將配合歐盟 ErP Lot6、WEEE 及 RoHS 綠色環保標準，持續開發超越 80PLUS GOLD 及 Platinum 等電源供應器省電等級並投入工業用電源產品線，開發專業伺服器/工作站市場。

加強現有歐、美、日本子公司業務拓展與管理，逐步拓展海外其他地區與大陸市場。提升營收、穩定毛利，強化開源節流控制成本，發揮海外生產據點投資效益，創造股東更大利益。

三、未來公司發展策略

外部競爭環境，因廠商相繼投入，競爭激烈，本公司產品推陳出新，品質領先。而在法規上，歐盟進口產品在 RoHS 環保指令及安規方面不斷更新，保銳產品之品質均能符合國際標準。

未來仍秉持一貫“自有品牌”“創新產品”“自有海外行銷據點”之經營策略：

- 近程：維持 Enermax 在 PC DIY 市場上領先之形象及地位。
- 中程：擴大 Enermax 品牌效應至其它 IT 產品。
- 長程：將 Enermax 此品牌，推向 3C 的領域，成為 IT 產業全球知名的品牌。

敬祝各位

身體健康，萬事如意!

董事長：蘇彥文



經理人：蘇彥文



會計主管：顏雪玲



貳、公司簡介

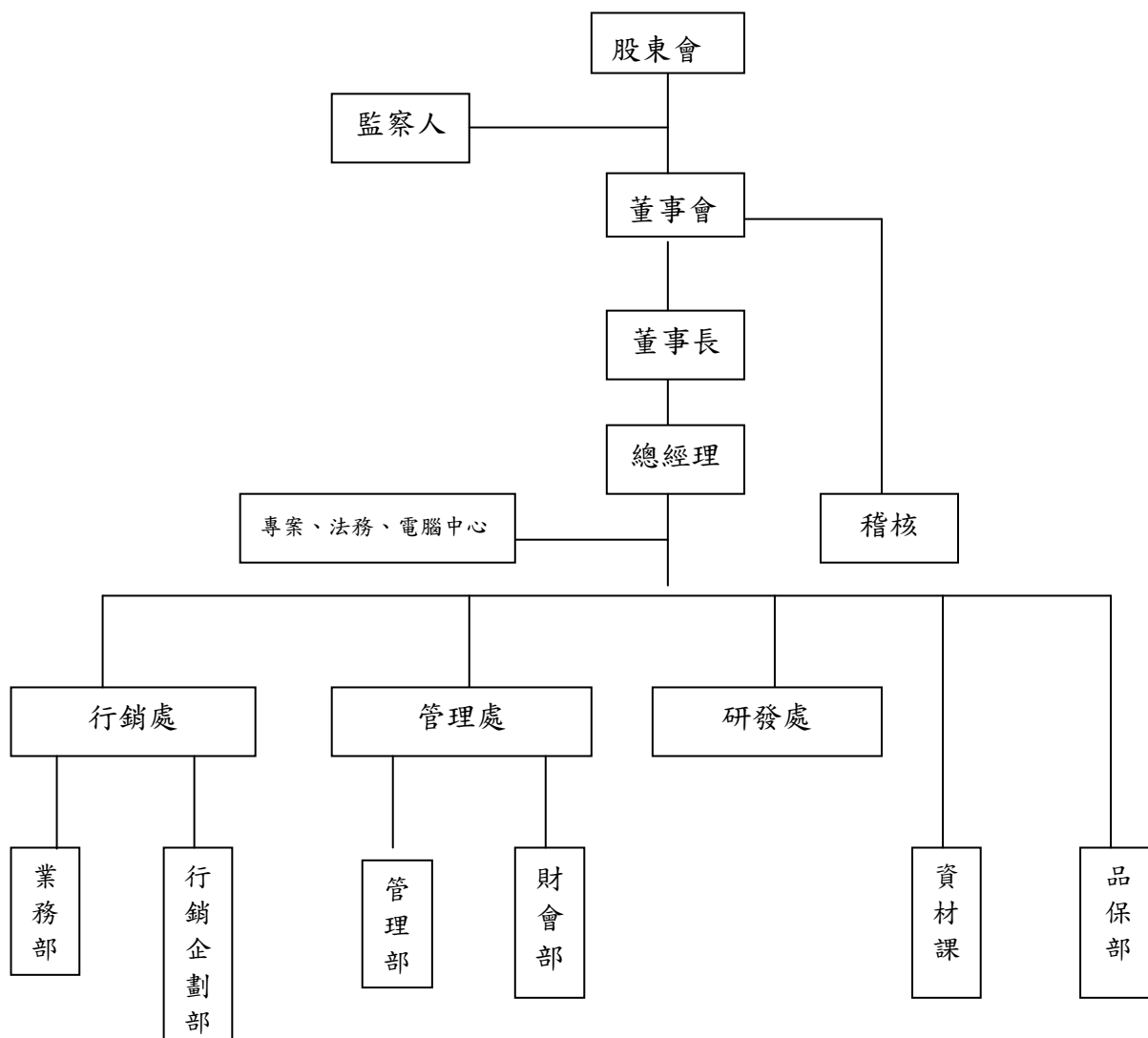
一、設立日期：中華民國 79 年 4 月 2 日

二、公司沿革：

年 度	重 要 記 事
民國 79 年 4 月	• 成立保銳科技股份有限公司，登記資本額為 600 萬元。
民國 79 年 12 月	• 現金增資 400 萬元，實收資本增至 1000 萬元。
民國 84 年 12 月	• 現金增資 1900 萬元，實收資本增至 2900 萬元。
民國 87 年 10 月	• 現金增資 3100 萬元，實收資本增至 6000 萬元。
民國 88 年 12 月	• 現金增資 6000 萬元，實收資本增至 1 億 2000 萬元。 • 公司自蘆洲遷往桃園市公司現址。
民國 89 年 12 月	• 現金增資 3000 萬元，盈餘轉增資 1000 萬元，實收資本增至 1 億 6000 萬元。
民國 90 年 4 月	• 榮獲智慧財產局『電腦電源供應器具雙調整溫控氣流裝置』之專利權。
民國 90 年 5 月	• 通過 ISO9001 品質認證系統。
民國 90 年 11 月	• 榮獲經濟部中小企業部頒發小巨人獎/根留台灣獎。
民國 91 年 5 月	• 經證期會核准公開發行。
民國 91 年 6 月	• 盈轉 6400 萬元，員工紅利轉增資 367 萬元，實收資本額至 2 億 2767 萬元。
民國 91 年 9 月	• 投資法國子公司 ENERPOINT COMPUTERS。
民國 91 年 10 月	• 通過 ISO14000 環境管理認證系統。
民國 91 年 11 月	• 投資美國子公司 Maxpoint Computers, Inc。
民國 92 年 4 月	• 投資德國子公司 Coolergiant Computers Handels GmbH。
民國 92 年 4 月	• 經櫃檯買賣中心核准興櫃掛牌。
民國 92 年 7 月	• 投資美國子公司 Coolergiant Computers inc。
民國 92 年 8 月	• 盈轉 9106 萬 8 仟元，員工紅利增資 526 萬 2 仟元，實收資本 3 億 2400 萬元。
民國 92 年 10 月	• 投資日本子公司 Coolergiant Computers - Japan Corp。
民國 92 年 11 月	• 榮獲經濟部中小企業部頒發「創新研發績優中小企業」獎。
民國 93 年 4 月	• 投資英國子公司 Coolergiant Ltd. UK。
民國 93 年 7 月	• 經金管會證期局核准上櫃掛牌。
民國 93 年 8 月	• 盈轉 8100 萬元，員工紅利增資 565 萬 5 仟元，實收資本 4 億 1065 萬 5 仟元。
民國 93 年 12 月	• 櫃檯買賣中心正式掛牌上櫃。
民國 94 年 8 月	• 盈轉 4106 萬 5 仟 5 佰元，員工紅利增資 337 萬元，實收資本 4 億 5509 萬 5 佰元。
民國 94 年 12 月	• 調整長期股權投資架構，投資義大利子公司 ENERPOINT COMPUTERS S. R. L。
民國 95 年 8 月	• 盈轉 4550 萬 9 仟 050 元，員工紅利增資 320 萬元，實收資本 5 億 379 萬 9550 元。
民國 95 年 12 月	• 召開臨時股東會通過對大陸地區投資。
民國 96 年 3 月	• 經投審會核准設立第三地轉投資事業薩摩亞商 Enerflow Development Co., Ltd & Enermax international Co., Ltd。
民國 96 年 9 月	• 盈轉 1 億 75 萬 9910 元，員工紅利增資 695 萬元，實收資本 6 億 1150 萬 9460 元。
民國 96 年 10 月	• 榮獲『國家盤石獎』獎。
民國 97 年 9 月	• 盈轉 3057 萬 5470 元，員工紅利增資 0 元，實收資本 6 億 4208 萬 4930 元。
民國 99 年 3 月	• 冰核 REVOLUTION85+ power 獲得德國 reddot design award、iF 設計獎。
民國 100 年 1 月	• Apollish VEGAS 雙色燈/三色燈(DUO/TRIO)風扇獲得 2011 台灣精品獎。

參、公司治理報告

一、組織系統： 組織結構

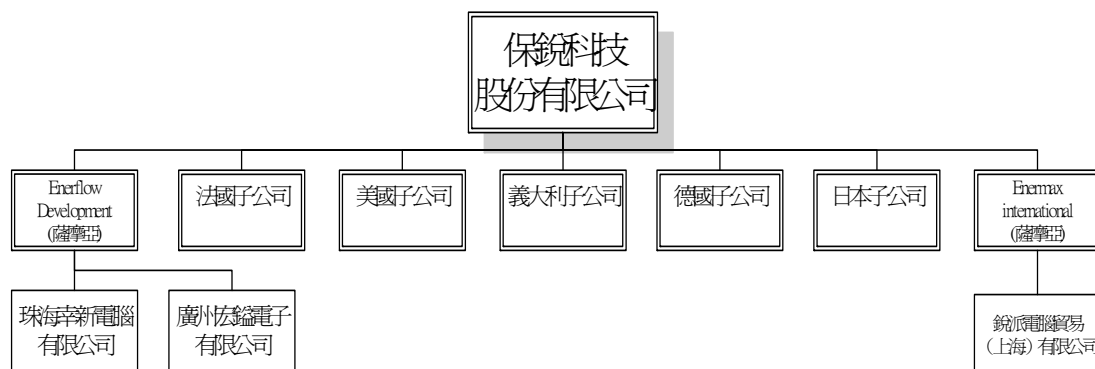


1. 主要部門所營業務

部門名稱	工作職掌	
稽核室	執行內部稽核規劃並提供制度改善建議。	
總經理室	法務：專利、法務相關事項。 專案：秘書、特別助理、股務、專案性工作事項 電腦中心：維護公司硬體及軟體設備、公司網路系統管理、ERP系統管理維護。	
行銷處	業務部	銷售計劃及預測管理、客戶及其信用管理、進出口業務、銷貨收款及應收帳款管理、客訴處理。
	行銷企劃部	市場調查、產品規劃、銷售計劃、通路規劃、樣品管理、獎項申請、產品教育訓練、媒體廣告管理。
管理處	財會部	資金管理及調度、銀行往來、帳務處理、稅務申報、財報提供與分析、年度預算編製。
	管理部	人力資源、員工福利、教育訓練、總務、勞工安全衛生。
研發處	產品開發、技術支援、技術建立、工程變更管制、製程規劃、標準工時制定、技術文件管制。	
資材課	產品製造、產銷排程、委外加工管理、倉儲管理、原物料採購及供需之控管、供應商評鑑。	
品保部	品保體系之規劃、進料/製程/成品/出貨檢驗、製程品質異常分析與改善、品質監控、統計分析、系統流程改善、安規申請及聯絡事項。	

3. 關係企業圖：

a. 組織結構圖：



b. 相互持股比例：

99 年 12 月 31 日

關係企業名稱	關係	持股比例	持股數	實際投資金額
ENERMAX USA CORPORATION (美國) (註 1)	子公司	100%	400,000	USD 895,200
ENERPOINT COMPUTERS (法國)	子公司	99.89%	19,990	EUR 199,750
COOLERGIANT COMPUTERS HANDELS GMBH(德國)	子公司	100%	500,000	EUR 500,000
COOLERGIANT COMPUTERS JAPAN CO.(日本)	子公司	99.88%	799	¥39,950,000
ENERPOINT COMPUTERS S. R. L(義大利)	子公司	100%	71,452	EUR 71,452
Enermax international Co.,Ltd(薩摩亞)	子公司	100%	4,000,000	USD 4,000,000
Enerflow Development Co.,Ltd(薩摩亞)	子公司	100%	3,719,000	USD 3,719,000
珠海幸新電腦有限公司 (註 2)	孫公司	100%	—	USD 1,400,001
廣州宏鎰電子有限公司 (註 2)	孫公司	100%	—	USD 1,424,090
銳派電腦貿易 (上海) 有限公司 (註 3)	孫公司	100%	—	USD 4,000,000

註 1：ENERMAX USA CORPORATION 原名 MAXPOINT COMPUTERS, INC。

註 2：Enerflow Development Co.,Ltd (薩摩亞)轉投資之孫公司。

註 3：Enermax international Co.,Ltd (薩摩亞)轉投資之孫公司。

截至 100 年 3 月 31 日，子、孫公司均無保銳科技 (股) 公司之持股情形。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

董事及監察人資料（一）

100年4月26日

職稱 (註1)	姓名	選(就) 任日期	任期	初次選 任日期 (註2)	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名 義持有股份		主要經(學)歷 (註3)	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等內 關係之其他主管 、董事或監察人		
					股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			股數	持 股 比 率	職稱
董事長	蘇彥文	98.06.16	3	88.12.28	1,059,672	1.65%	1,059,672	1.65%	1,102,950	1.72%	-	-	逢甲企管 英群企業(股)公司 業務經理	董事長:1.航研投資開發 2.COOLGIANT COMPUTERS HANDELS GmbH 3.ENERMAX USA CORPORATION 4.COOLGIANT COMPUTERS, INC 5.ENERFLOW DEVELOPMENT CO.,LTD 6.ENERMAX INTERNATIONAL CO.,LTD 7.銳派電腦貿易有限公司 董事:1.恩參投資開發(股) 2.寶強興業開發(股)	董事	李麗雪	夫妻
董事	宋具誠	98.06.16	3	88.12.28	475,599	0.74%	472,599	0.74%	1,400,317	2.18%	-	-	新埔工專電子, 寶參 研發經理	餘昌投資(股)董事, 保銳科技(股)研製處副總			
董事	航研代表: 李麗雪	98.06.16	3	91.4.26	6,597,984	10.28%	6,597,984	10.28%	-	-	-	-	逢甲銀保系,交通銀 行中壢分行會計課長	恩參投資開發(股)董事長 寶強興業開發(股)董事長 航研投資開發(股) 董事	董事長	蘇彥文	夫妻
董事	羅主民	98.06.16	3	95.5.30	1,090,254	1.70%	1,090,254	1.70%	709,698	1.11%	-	-	美國德州大學聖安東 尼分校企管碩士	威特國際(股) 董事長 威特投資(股) 董事長			
董事	謝文山	98.06.16	3	94.5.18	347,988	0.54%	217,988	0.34%	37,350	0.06%			高雄工專機械科	龍僑(股)董事長			
獨立 董事	曾麗評	98.06.16	3	91.4.26	-	-	-	-	-	-	-	-	中山企管碩士, 交通銀行專員	兆豐銀行高雄分行專員			
獨立 董事	丁淑敏	98.06.16	3	94.5.18	18,675	0.03%	18,675	0.03%	15,246	0.02%	-	-	淡江大學中文系	健康世界雜誌主編			
監察人	雷力行	98.06.16	3	89.12.26	3,275,239	5.1%	2,985,239	4.65%	-	-	-	-	中原電子, 英群電子工程師				
監察人 (具獨特 職能)	劉郁純	98.06.16	3	92.06.23	-	-	-	-	-	-	-	-	政大會研所,會計師 安侯建業(KPMG)會計 師事務所審計經理	安德會計師事務所合夥人 郁傑營創顧問公司顧問師			
監察人	王燈漢	98.06.16	3	95.05.30	337,062	0.52%	337,062	0.52%	317,580	0.49%	-	-	中華工專,電子工程	旭騰投資(有)公司董事			

註1：法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示(屬法人股東代表者，應註明法人股東名稱)，並應填列下表一。

註2：填列首次擔任公司董事或監察人之時間，如有中斷情事，附註說明。

註3：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

表一：法人股東之主要股東

100年3月31日

法人股東名稱(註1)	法人股東之主要股東(註2)
航研投資開發股份有限公司	蘇彥文、李麗雪、李麗卿、蘇意淳、寶強興業(股)

註1：董事、監察人屬法人股東代表者，應填寫該法人股東名稱。

註2：填寫該法人股東之主要股東名稱（其股權比例超過百分之十或股權比例占前十名）。若其主要股東為法人者，應再填列下表二。

表二：表一主要股東為法人者其主要股東

100年3月31日

法人名稱(註1)	法人之主要股東(註2)
寶強興業股份有限公司	李麗雪、蘇彥文、李麗卿、蘇美菁、蘇映勻、蘇冠勻、蘇柏元

註1：如上表一主要股東屬法人者，應填寫該法人名稱。 註2：填寫該法人之主要股東名稱（其股權比例超過百分之十或股權比例占前十名）。

董事及監察人資料(二)

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註1)										兼任其他公開 發行公司獨立 董事家數				
		商務、法務、財 務、會計或公司 業務所須相關科 系之公私立大專 院校講師以上	法官、檢察官、律師、 會計師或其他與公司 業務所需之國家考試 及格領有證書之專門 職業及技術人員	商務、法 務、財務、 會計或公司 業務所須之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10					
蘇彥文			✓												✓			✓	✓
宋具誠			✓				✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
航研投資開發(股) 代表人：李麗雪			✓		✓	✓				✓	✓	✓			✓	✓		✓	✓
羅主民			✓		✓	✓			✓	✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓
謝文山			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓
曾麗評			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
丁淑敏			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
劉郁純			✓	✓						✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
雷力行			✓		✓	✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
王燈漢			✓		✓	✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓

註1：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。
- (8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9) 未有公司法第30條各款情事之一。
- (10) 未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管：

總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

100年4月19日

職稱 (註1)	姓名	選(就) 任日期	持有股份		配偶、未成年子女 持有股份		利用他人名 義持有股份		主要經(學)歷(註2)	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關 係之經理人		
			股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係
董事長 兼總經理 (註3)	蘇彥文	98.08	1,059,672	1.65%	1,102,950	1.72%			逢甲企管 英群企業(股)公司 業務經理	董事長:1.航研投資開發 2.COOLERGIANT COMPUTERS HANDELS GmbH 3.ENERMAX USA CORPORATION 4.COOLERGIANT COMPUTERS, INC 5.ENERFLOW DEVELOPMENT CO.,LTD 6.ENERMAX INTERNATIONAL CO.,LTD 7.銳派電腦貿易有限公司 董事:1.恩麥投資開發(股) 2.寶強興業開發(股)	—	無	—
副總經理 (註4)	沈維平	99.03	0	0%	0	0%	-	-	政治大學企管研究所碩士 英群企業法國子公司總經理 群光電子.光寶科技處長	無	—	無	—
研發處 副總	宋具誠	80.05	472,599	0.74%	889,087	1.38%	-	-	新埔工專電子科 寶麥興業.研發經理	餘昌投資(股)董事	—	無	—
行銷處 協理 (註5)	竺學君	99.09	0	0%	0	0%	-	-	University of Exeter(U.K) MBA. ASKA International(德國漢堡)總經理. RIX Technology(德國漢堡)總經理. 群光電子(德國.漢堡)總經理	無	—	無	—
管理處 協理	顏雪玲	90.09	73,465	0.11%	0	0%	-	-	成功大學會計系學士 鴻福証券 財務經理	無	—	無	—

註1：應包括總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料，以及凡職位相當於總經理、副總經理或協理者，不論職稱，凡職位相當於總經理、副總經理或協理者，亦均應予揭露。

註2：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

註3：98年8月15日董事會通過前總經理請辭，原總經理職務由董事長兼任。

註4：99年3月16日聘任沈維平先生為副總經理，100年1月1日調任上海子公司總經理

註5：99年9月1日聘任竺學君先生為行企部協理。

(三) 最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金。

董事(含獨立董事)、監察人、總經理及副總經理之酬金
(1-1) 董事(含獨立董事)之酬金 (個別揭露姓名及酬金方式)

職稱	姓名	董事酬金										兼任員工領取相關酬金										A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例(註11)		有無領取自子公司以外轉投資業酬金(註12)		
		報酬(A)(註2)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞(C)(註3)		業務執行費用(D)(註4)		A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(註11)		薪資、獎金及特支費等(I)(註5)		退職退休金(F)		盈餘分配員工紅利(G)(註6)				員工認股權憑證得認購股數(H)(註7)						
		本公司	合併報表內所有公司(註8)	本公司	合併報表內所有公司(註8)	本公司	合併報表內所有公司(註8)	本公司	合併報表內所有公司(註8)	本公司	合併報表內所有公司(註8)	本公司	合併報表內所有公司(註8)	本公司	合併報表內所有公司(註8)	本公司	合併報表內所有公司(註8)	本公司		合併報表內所有公司(註8)		本公司	合併報表內所有公司(註8)		本公司	合併報表內所有公司(註8)
董事長	蘇彥文	0	0	0	0	0	0	18,000	18,000	18,000	18,000	2,421,600	2,421,600	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2,479,600	2,479,600	無
董事	宋具誠	0	0	0	0	0	0	18,000	18,000	18,000	18,000	1,880,625	1,880,625	103,572	103,572	0	0	0	0	0	0	0	0	2,002,197	2,002,197	無
董事	羅主民	0	0	0	0	0	0	15,000	15,000	15,000	15,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	15,000	15,000	無
董事	謝文山	0	0	0	0	0	0	18,000	18,000	18,000	18,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	18,000	18,000	無
董事	曾麗評	0	0	0	0	0	0	15,000	15,000	15,000	15,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	15,000	15,000	無
董事	丁淑敏	0	0	0	0	0	0	15,000	15,000	15,000	15,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	15,000	15,000	無
董事	航研投資開發	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	無
董事代表	李麗雪	0	0	0	0	0	0	18,000	18,000	18,000	18,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	18,000	18,000	無

- 註：1. 提供董事長(兼總經理)蘇彥文及董事(兼研發副總)宋具誠座車：汽車成本4,600仟元、4,000仟元
 2. 盈餘分配員工紅利之股票股利依「市價」計算，係以99年12月之平均收盤價@11.83元計算之。99年度盈餘分配經董事會通過擬議配發之董監酬勞0元，員工現金紅利0元(員工股票紅利為0元)，俟100年股東常會通過。
 3. 稅後純益係指最近(99)年度之稅後虧損-25,360,914元。
 4. 退職退休金(F) 103,572元，均為(99)年度適用「勞工退休金條例」之新制退休金提撥數。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司(註 9)	合併報表內所有公司(註 10) <u>I</u>	本公司(註 9)	合併報表內所有公司(註 10) <u>J</u>
低於 2,000,000 元	蘇彥文、宋具誠、羅主民、曾麗評、丁淑敏、李麗雪、謝文山	同左	羅主民、曾麗評、丁淑敏、李麗雪、謝文山	同左
2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	-	-	蘇彥文、宋具誠	同左
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	-	-	-	-
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)	-	-	-	-
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)	-	-	-	-
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)	-	-	-	-
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)	-	-	-	-
100,000,000 元以上	-	-	-	-
總計	7	7	7	7

註 1：董事姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列表及下表(3-1)或(3-2)。

註 2：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註 3：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發之董事酬勞金額。

註 4：係指最近年度董事之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 5：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)所領取包括薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 6：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工紅利(含股票紅利及現金紅利)者，應揭露最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發員工紅利金額，若無法預估者則按去年實際配發金額比例計算今年擬議配發金額，並另應填列附表一之三。

註 7：係指截至年報刊印日止董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工認股權憑證得認購股數(不包括已執行部分)，除填列表外，尚應填列附表十五。

註 8：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司董事各項酬金之總額。

註 9：本公司給付每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 10：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 11：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註 12：a.本欄應明確填列公司董事領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。

b.公司董事如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司董事於子公司以外轉投資事業所領取之酬金，併入酬金級距表之 J 欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。

c.酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。

*本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

(2-1) 監察人之酬金 (個別揭露姓名及酬金方式)

職稱	姓名	監察人酬金						A、B及C等三項總額占稅後純益之比例 (註8)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金 (註9)
		報酬(A) (註2)		盈餘分配之酬勞 (B) (註3)		業務執行 費用(C) (註4)		本公司	合併報 表內所 有公司 (註5)	
		本公司	合併報 表內所 有公司 (註5)	本公司	合併報 表內所 有公司 (註5)	本公司	合併報 表內所 有公司 (註5)			
監察人	雷力行	0	0	0	0	18,000	18,000	18,000	18,000	無
監察人	王燈漢	0	0	0	0	12,000	12,000	12,000	12,000	無
監察人	劉郁純	0	0	0	0	18,000	18,000	18,000	18,000	無

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前四項酬金總額(A+B+C+D)	
	本公司(註6)	合併報表內所有公司(註7) E
低於 2,000,000 元	雷力行、王燈漢、劉郁純	雷力行、王燈漢、劉郁純
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	-	-
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	-	-
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	-	-
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	-	-
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	-	-
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	-	-
100,000,000 元以上	-	-
總計	3	3

註1：監察人姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以彙總方式揭露各項給付金額。

註2：係指最近年度監察人之報酬(包括監察人薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註3：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發之監察人酬勞金額。

註4：係指最近年度給付監察人之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註5：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司監察人各項酬金之總額。

註6：本公司給付每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

註7：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

註8：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註9：a.本欄應明確填列公司監察人領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。

b.公司監察人如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司監察人於子公司以外轉投資事業別所領取之酬金，併入酬金級距表D欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。

c.酬金係指本公司監察人擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。

*本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

(3-1)總經理及副總經理之酬金（個別揭露姓名及酬金方式）

職稱	姓名	薪資(A) (註2)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C) (註3)		盈餘分配之員工紅利金額(D) (註4)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%) (註9)		取得員工認股權憑證數額 (註5)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註10)	
		本公司	合併報表內所有公司 (註6)	本公司	合併報表內所有公司 (註6)	本公司	合併報表內所有公司 (註6)	本公司		合併報表內所有公司 (註5)		本公司	合併報表內所有公司 (註6)	本公司	合併報表內所有公司 (註6)		
								現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額						
董事長兼總經理(註2)	蘇彥文																
副總經理(註3)	沈維平	5,562,525	5,562,525	189,072	189,072	0	0	0	0	0	0	5,751,597	5,751,597	0	0		無
研發處副總	宋具誠																

*不論職稱，凡職位相當於總經理、副總經理者(例如：總裁、執行長、總監...等等)，均應予揭露。

註1：提供董事長兼總經理蘇彥文、副總經理沈維平及副總經理宋具誠：汽車成本4,600仟元、4,000仟元、1,920仟元

2. 98年8月15日董事會通過原總經理職務由董事長兼任。 3. 99年3月16日聘任沈維平先生為副總經理。

4. 退職退休金(B) 170,100元，均為(98)年度適用「勞工退休金條例」之新制退休金提撥數。

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司(註7)	合併報表內所有公司(註8)E
低於2,000,000元	沈維平	沈維平
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)	蘇彥文、宋具誠	蘇彥文、宋具誠
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	-	-
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)	-	-
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)	-	-
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)	-	-
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)	-	-
100,000,000元以上	-	-
總計	4	4

註1：總經理及副總經理姓名應分別列示，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列表及上表(1-1)或(1-2)。

註2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、離職金。

註3：係填列最近年度總經理及副總經理各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註4：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發總經理及副總經理之員工紅利金額(含股票紅利及現金紅利)，若無法預估者則按去年實際配發比例計算今年擬議配發數，並另應填列附表一之三。其股票紅利金額上市上櫃公司應以證券發行人財務報告編製準則規定公平價值(係指資產負債表日之收盤價)計算之；若非上市上櫃公司則以盈餘所屬年度會計期間結束日之淨值計算之。稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註5：係指截至年報刊印日止總經理及副總經理取得員工認股權憑證得認購股數(不包括已執行部分)，除填列表外，尚應填列附表十五。

註6：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本司總經理及副總經理各項酬金之總額。

註7：本公司給付每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註8：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註9：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註10：a.本欄應明確填列公司總經理及副總經理領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。

b.公司總經理及副總經理如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業所領取之酬金，併入酬金級距表E欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。

c.酬金係指本公司總經理及副總經理擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。

*本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

附表一之三

配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

99年12月31日

	職稱 (註1)	姓名 (註1)	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後純益 之比例(%)
經理人	董事長 兼總經理	蘇彥文	0	0元	0元	0%
	副總	沈維平				
	副總	宋具誠				
	行銷處協理	竺學君				
	管理處協理	顏雪玲				

*係填列最近年度盈餘分配股東會前經董事會通過擬議配發經理人之員工紅利金額(含股票紅利及現金紅利),若無法預估者則按去年實際配發金額比例計算今年擬議配發金額。稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註1:應揭露個別姓名及職稱,但得以彙總方式揭露盈餘分配情形。

註2:係填列最近年度盈餘分配股東會前經董事會通過擬議配發經理人之員工紅利金額(含股票紅利及現金紅利),若無法預估者則按去年實際配發金額比例計算今年擬議配發金額。稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註3:經理人之適用範圍,依據本會九十二年三月二十七日台財證三字第○九二○○○一三○一號函令規定,其範圍如下:

- (1)總經理及相當等級者
- (2)副總經理及相當等級者
- (3)協理及相當等級者
- (4)財務部門主管
- (5)會計部門主管
- (6)其他有為公司管理事務及簽名權利之人

註4:若董事、總經理及副總經理有領取員工紅利(含股票紅利及現金紅利)者,除填列附表一之二外,另應再填列表。

(四)分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性:

(1)本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析

項目	董事、監察人		總經理、副總經理	
	支付酬金總額占稅後純益比例		支付酬金總額占稅後純益比例	
	98年	99年	98年	99年
	10.89%	0%	8.42%	0%
1. 酬金政策	依公司章程規定辦理		依薪資、員工考績、員工分紅入股辦法	
2. 標準與組合	依董監事人數與獨立董監事專業分配		本薪、職務加給、交通津貼	
3. 訂定酬金之程序	由董事會擬具盈餘分派議案,請股東會決議		依學歷、工作經歷敘薪,並按公司核決權限簽核	
4. 與經營績效及未來風險之關聯性	視公司經營績效、獲利情形而定		依達成率、經營績效、貢獻度	

註:a. 98年度之稅後純益56,006,545元。98年度盈餘分配經董事會通過,配發之董監酬勞1,512,177元,員工現金紅利2,016,236元(員工股票紅利為0元),已經99年股東常會通過。

b. 99年度之稅後虧損-25,360,914元。99年度盈餘分配經董事會通過,擬議配發之董監酬勞0元,員工現金紅利0元(員工股票紅利為0元),俟100年股東常會通過。

(2) 合併報表內本公司以外之所有公司於最近二年度並未支付本公司董事、監察人酬金。

副總經理沈維平就任上海孫公司總經理後,以孫公司薪酬為主,亦未再領取本公司副總經理酬金。

三、公司治理運作情形：

(一) 董事會運作情形：

董事會運作情形資訊

最近年度董事會開會 6 次(A)，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名(註1)	實際出(列)席次數B	委託出席次數	實際出(列)席率(%) 【B/A】(註2)	備註
董事長	蘇彥文	6次	0	100	98.6.16 董監事全面改選續任
董事 a	宋具誠	6次	0	100	98.6.16 董監事全面改選續任
董事 b	羅主民	5次	1	83	98.6.16 董監事全面改選續任
董事 c	謝文山	6次	0	100	98.6.16 董監事全面改選續任
法人董事	航研投資開發(股)代表人：李麗雪	6次	0	100	98.6.16 董監事全面改選續任
獨立董事 a	曾麗評	5次	1	83	98.6.16 董監事全面改選續任
獨立董事 b	丁淑敏	5次	0	83	98.6.16 董監事全面改選續任
獨立監察人 a	劉郁純	6次	0	100	98.6.16 董監事全面改選續任
監察人 b	雷力行	6次	0	100	98.6.16 董監事全面改選續任
監察人 c	王燈漢	4次	0	67	98.6.16 董監事全面改選續任

其他應記載事項：

- 一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：無。
- 二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無。99 年度迄今之董事會尚未有與董事有利害關係致應迴避議案之情事。
- 三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：
 1. 依據「上市上櫃公司治理實務守則」制定董事會議事規範，出席議事及重大事項依法上傳公開資訊觀測站
 2. 不定期安排董監事參加公司治理相關課程，進修情形依規定揭露於公開資訊觀測站

註 1：董事、監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

註 2：(1) 年度終了日前有董事監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(2) 年度終了日前，如有董事監察人改選者，應將新、舊任董事監察人均予以填列，並於備註欄註明該董事監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(二) 審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：開會次數、每位獨立董事或監察人出席率，以及其他應記載事項等資訊。

監察人參與董事會運作情形

最近年度董事會開會 6 次 (A)，列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數(B)	實際列席率(%) (B/A) (註)	備註
監察人 a	雷力行	6	100%	98.6.16 董監事全面改選續任
監察人 b	王燈漢	4	67%	98.6.16 董監事全面改選續任
獨立監察人 c	劉郁純	6	100%	98.6.16 董監事全面改選續任

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

(一) 監察人與公司員工及股東之溝通情形 (例如溝通管道、方式等)。

- a. 監察人定期列席董事會、股東會，參加公司治理相關課程
- b. 董事會議前對議案均會進行瞭解，會議中隨時提供個別專業知識
- c. 隨時以電話、E-mail 與總經理、公司發言人了解員工及股東狀況

(二) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形 (例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等)。

- a. 監察人定期審閱公司稽核報告，財務報告
- b. 與會計師、財會主管、稽核主管溝通順暢
- c. 如有瞭解財務、業務之需要，亦隨時以電話、E-mail、或親臨公司面談了解

二、監察人列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理：監察人 99 年無陳述意見。

註：

- * 年度終了日前有監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。
- * 年度終了日前，有監察人改選者，應將新、舊任監察人均予以填列，並於備註欄註明該監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。

(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
<p>一、公司股權結構及股東權益</p> <p>(一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式</p> <p>(二) 公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形</p> <p>(三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式</p>	<p>1. 公司設有專責人員處理股務相關事宜。</p> <p>2. 公司股務人員隨時掌握股東名單。</p> <p>3. 公司訂有「關係人、特定公司、集團企業交易作業程序」、「內部控制制度」、「內部稽核實施細則」，且均依照相關與關係人往來之管理辦法規定執行。</p>	<p>依據「上市上櫃公司治理實務守則」執行</p>
<p>二、董事會之組成及職責</p> <p>(一) 公司設置獨立董事之情形</p> <p>(二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形</p>	<p>1. 公司已設置兩席獨立董事。</p> <p>2. 董事會定期評估簽證會計師獨立性。原委任資誠會計師事務所吳郁隆及李運鞭會計師辦理各項財務報表之查核簽證事項，為因應業務之需要，自98年第4季起更換委由勤業眾信聯合會計師事務所黃海悅及林谷同會計師辦理查核簽證。</p>	<p>依據「上市上櫃公司治理實務守則」執行</p>
<p>三、建立與利害關係人溝通管道之情形</p>	<p>公司設有發言人制度、網站、確實執行公開資訊網路申報系統。</p> <p>各部門職能分工明確、內控制度運作落實，與廠商、客戶、銀行及投資人等利害關係人關係和諧，已建立適當、順暢的溝通管道。</p>	<p>依據「上市上櫃公司治理實務守則」執行</p>
<p>四、資訊公開</p> <p>(一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形</p> <p>(二) 公司採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)</p>	<p>1. 公司架設的中英文網站上設有與業務、財務及公司治理相關規章之資訊。</p> <p>2. 為提升資訊透明度，除設有發言人、代理發言人外，另主動公佈每月自結數於「公開資訊觀測站」與公司網頁股東專區。</p>	<p>依據「上市上櫃公司治理實務守則」執行</p>
<p>五、公司設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會等功能委員會之運作情形</p>	<p>1. 目前未設置提名或薪酬委員會等功能委員會。</p> <p>2. 金管會已訂定「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法」</p>	<p>依據薪酬委員會設置辦法規定擬於100年12月31日前設置完成。</p>
<p>六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形：本公司尚未訂定「上市上櫃公司治理實務守則」，但已依據公司治理實務守則陸續制定相關規章推動公司治理運作。</p>		
<p>七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)：</p> <p>1. 公司經營管理階層重視社會責任，遵循法令、勞資關係良好、重視勞工安全，並積極參與公眾活動。</p> <p>2. 經營管理階層關懷兒童、殘障、重大傷病事項及參與文化藝術事務等。</p> <p>3. 員工權益—章程明訂員工分紅比例、設置職工福利委員會、勞資會議、依法投保勞健保、提撥退休金、定期舉辦健康檢查。</p> <p>4. 員工教育訓練、書報雜誌借閱、國內外旅遊活動、社團活動、年節及生日禮券(金)、員工及子女獎學金、員工及眷屬婚喪喜慶之補助。</p> <p>5. 供應商—往來關係互動良好，在不違反公司及股東權益下，提供必要支援，朝向綠色夥伴之目標。</p> <p>環保—通過ISO14001認證，產品設計符合歐盟EupLot6、ROHS、WEEE環保規定。工業廢棄物處理符合環保規定。</p>		
<p>八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評(或委外評鑑)結果、主要缺失(或建議)事項及改善情形：不適用</p> <p>註一：董事及監察人進修之情形，參考主管機關所發布之「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定。</p> <p>註二：如為證券商、證券投資信託事業、證券投資顧問事業及期貨業者，應敘明風險管理政策、風險衡量標準及保護消費者或客戶政策之執行情形。</p> <p>註三：所稱公司治理自評報告，係指依據公司治理自評項目，由公司自行評估並說明，各自評項目中目前公司運作及執行情形之報告。</p>		

(四) 公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形。

依據薪酬委員會設置辦法規定，擬於 100 年 12 月 31 日前設置完成。

(五) 履行社會責任情形：公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形。

1. 經營管理階層重視社會責任，遵循法令、勞資關係良好、重視勞工安全，積極參與公眾活動。
2. 經營管理階層關懷兒童、殘障、重大傷病事項及參與文化藝術事務等。
3. 公司研發產品以符合國際環保節能省電高效率之標準，取得美國 80PLUS 認證。
4. 產品製造、品質管理以 Iso9001 及 Iso14001 認證，符合歐盟 EupLot6、WEEE 及 RoHs 綠色環保標準。

(六) 公司應揭露履行誠信經營情形及採行措施：

成立至今超過 20 年，經營均依公司法、證券交易法、公開發行公司內部控制制度及「上市上櫃公司治理實務守則」之精神，對內除員工工作規則，另訂保密條款、員工職場守則以資遵循。研發產品以符合環保節能省電高效率，追求品質第一，產品銷售讓客戶有信心；與供應商往來本諸內控制度與合約精神、講求互信與互利。

(七) 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

除公開資訊觀測站外，公司網頁之投資人專區，亦有公司治理相關規章，如：股東會議事規則，董事、監察人選舉辦法，董事會議事規範，資金貸與他人或背書保證作業程序，取得或處分資產(含衍生性商品)處理程序，公司關係企業相互間財務業務相關作業規範，內部稽核之組織及運作等。查詢方式：<http://www.enermax.com/home.php?fn=chi/governance>

(八) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：

參與公司治理有關之進修與訓練：本公司平日均透過參加證券櫃檯買賣中心宣導說明會、「中華公司治理協會」、「會計研究發展基金會」及「證券及期貨市場發展基金會」之網站，掌握公司治理相關之課程與訊息，以期能確實掌握公司治理之最新資訊，並能提升公司治理品質。

職稱	姓名	課程名稱	受訓時數	主辦單位
稽核代理人	顏復興	企業初任內部稽核職前訓練	18	證券及期貨市場發展基金會
董事	宋具誠	內部人股權宣導說明	3	證券櫃檯買賣中心
稽核主管	江蓉君	企業內部控制稽核報告撰寫培訓	6	證券及期貨市場發展基金會
稽核主管	江蓉君	資訊安全管理制度的稽核實務	6	中華民國內部稽核協會
稽核主管	江蓉君	衍生性商品稽核	6	證券及期貨市場發展基金會
獨立董事	丁淑敏	資訊系統風險評估	3	中華公司治理協會
獨立董事	曾麗評	景氣循環與企業經營	3	證券及期貨市場發展基金會
稽核代理人	顏復興	企業社會責任實務守則及誠信經營守則、提昇公司資訊揭露評鑑、內部控制作業常見缺失	3	證券櫃檯買賣中心
管理處協理	顏雪玲	會計主管持續進修	12	會計研究發展基金會

(九) 內部控制制度執行狀況應揭露下列事項：

1. 內部控制聲明書(如次頁)

保銳科技股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：100年03月21日

本公司民國九十九年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估及回應，3. 控制作業，4. 資訊及溝通，及5. 監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國九十九年十二月三十一日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國一十年三月二十一日董事會通過，出席董事七人均同意本聲明書之內容，併此聲明。

保銳科技股份有限公司

董事長：蘇彥文

總經理：蘇彥文



2. 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：不適用。

(十) 最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無。

(十一) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

日期	會議名稱	重要決議事項
99. 2. 1	董事會	1. 通過 98 年度內部控制制度自行評估之聲明書 2. 通過補追認以義大利子公司 Enerpoint SRL 應付母公司帳款 EUR\$150,000 轉增資，充實營運資金 3. 通過辦理對大陸地區廣州宏鎰電子(有)公司增資美金 20 萬案 4. 通過辦理對大陸地區珠海幸新電腦科技(有)公司增資美金 10 萬案 5. 通過結束美國子公司 Enermax USA Corporation 案 6. 通過國際會計準則(IFRS)進度報告
99. 3. 26	董事會	1. 通過九十八年度決算表冊案 2. 通過九十八年度盈餘分配案 3. 通過修訂『背書保證作業程序』案 4. 通過修訂『資金貸與他人作業程序』案 5. 通過修訂『取得或處分資產處理程序』案 6. 通過修訂『從事衍生性商品交易處理程序』案 7. 通過修訂公司章程案 8. 通過訂定股東會開會日期及議程
99. 6. 25	股東會	承認事項：1. 九十八年度決算表冊及財務報告 2. 九十八年度盈餘分配案 討論事項： 1. 通過修訂『背書保證作業程序』 2. 通過修訂『資金貸與他人作業程序』 3. 通過修訂『取得或處分資產處理程序』案 4. 通過修訂『從事衍生性商品交易處理程序』案 5. 通過修訂公司章程案
99. 6. 25	董事會	1. 通過擬訂 99 年度盈餘辦理事項及配息基準日、停止過戶日案 2. 通過提報 6/2 與兆豐銀行北中壢分行出售 7/2、8/2 及 8/31 遠期外匯各歐元 500,000 案
99. 8. 20	董事會	1. 承認 99 年上半年財務報告案 2. 通過提報 7/2 與兆豐銀行北中壢分行出售 9/30 遠期外匯歐元€ 500,000 元案 3. 通過為公司營運週轉需要向玉山商業銀行桃園分行申請短期綜合授信額度案
99. 9. 21	董事會	1. 通過辦理對大陸地區上海銳派電腦貿易有限公司增資案 2. 通過提報 9/1 與兆豐銀行北中壢分行出售 10/1;11/1;11/30;12/30;1/30;3/1 遠期外匯日幣各 20,000,000 案 3. 通過提報 9/15 與兆豐銀行北中壢分行出售 12/31 遠期外匯歐元 500,000 案 4. 通過為公司營運週轉需要向兆豐商業銀行北中壢分行申請短期綜合授信額案
99. 12. 10	董事會	1. 通過本公司 100 年度之稽核計畫案 2. 通過本公司取得『散熱風扇之延遲關閉裝置』相關專利授權案 3. 通過提報 9/23 與兆豐銀行北中壢分行出售 1/31 遠期外匯歐元 300,000 案 4. 通過提報 10/5 與兆豐銀行北中壢分行出售 11/30 及 1/31 遠期外匯各歐元 200,000 案
100. 3. 21	董事會	1. 通過九十九年度決算表冊案案 2. 通過九十九年度盈虧撥補案 3. 通過九十九年度內部控制制度自行評估之聲明書案 4. 通過修訂內部控制制度案 5. 通過修訂內部稽核細則案

	6. 通過修訂公司章程案 7. 通過訂定股東會開會日期及議程案 8. 通過轉增資 Enermax-USA 大約 US\$500,000 內，以充實營運資金案 9. 通過以子公司 Enerpoint SRL 應付母公司帳款大約 EUR\$326,000 元轉增資，以彌補虧損案 10. 通過提報 1/28 與兆豐銀行北中壢分行出售 2/25.3/28 及 4/28 遠期外匯歐元各 250,000 案 11. 通過提報 2/21 與兆豐銀行北中壢分行出售 3/31.4/29.5/31 及 6/30 遠期外匯歐元依序各 10 萬二筆及 15 萬二筆案
--	---

(十二) 最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：無此情形。

(十三) 最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士（包括董事長、總經理、會計主管及內部稽核主管等）辭職解任情形之彙總：無此情事。

四、會計師公費資訊：公司可選擇採級距或個別揭露金額方式揭露會計師公費
會計師公費資訊級距表（請勾選符合之級距或填入金額）

會計師事務所名稱	會計師姓名	查核期間	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	黃海悅 林谷同	99.01.01-99.12.31	

註：本年度本公司若有更換會計師或會計師事務所者，應請分別列示其查核期間，及於備註欄說明更換原因。

金額單位：新臺幣千元

金額級距		公費項目	審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 千元				
2	2,000 千元 (含) ~4,000 千元		V		V
3	4,000 千元 (含) ~6,000 千元				
4	6,000 千元 (含) ~8,000 千元				
5	8,000 千元 (含) ~10,000 千元				
6	10,000 千元 (含) 以上				

公司有下列情事之一者，應揭露會計師公費下列事項：

(一) 給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：無。

會計師公費資訊(一)

表一：不適用

金額單位：新臺幣千元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他(註2)	小計		
勤業眾信聯合會計師事務所	黃海悅	—	—	—	—	—	—	99.01.01 -	99年無更換會計師情事
	林谷同							99.12.31	

註1：本年度本公司若有更換會計師或會計師事務所者，應請分別列示查核期間，及於備註欄說明更換原因，並依序揭露所支付之審計與非審計公費等資訊。

註2：非審計公費請按服務項目分別列示，若非審計公費之「其他」達非審計公費合計金額25%者，應於備註欄列示其服務內容。

表二：不適用

會計師事務所 名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師 查核期間	備註
			制度 設計	工商 登記	人力 資源	其他(註2)	小計		
勤業眾信聯合 會計師事務所	黃海悅	—	—	—	—	—	—	99.01.01	—
	林谷同							99.12.31	

註1：■本欄勾否者，請於「查核期間」欄註明查核期間及續填表二。

■表二請按本年度各前任會計師依序揭露所支付之審計與非審計公費等資訊。

註2：非審計公費請按服務項目分別列示，若非審計公費之「其他」達非審計公費合計金額25%者，應於備註欄列示其服務內容。

(二) 更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：無更換會計師事務所。

(三) 審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無。

第一目所稱審計公費係指公司給付簽證會計師有關財務報告查核、核閱、複核、財務預測核閱及稅務簽證之公費。

五、更換會計師資訊：

公司如在最近二年度及其期後期間有更換會計師情形者，應揭露下列事項：

更換會計師資訊(二)

一、關於前任會計師

更換日期	98.10.01		
更換原因及說明	因應業務之需要調整		
說明係委任人或會計師 終止或不接受委任	當事人	會計師	委任人
	情況		
	主動終止委任	不適用	√
	不再接受(繼續)委任	不適用	不適用
最新兩年內簽發無保留 意見以外之查核報告書 意見及原因	無		
		會計原則或實務	
		財務報告之揭露	

與發行人有無不同意見	有		查核範圍或步驟
			其 他
	無	√	
	說明		
其他揭露事項(本準則第十條第五款第一目第四點應加以揭露者)		不適用	

二、 關於繼任會計師

事 務 所 名 稱	勤業眾信聯合會計師事務所
會 計 師 姓 名	黃海悅、林谷同
委 任 之 日 期	98.10.01
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	無
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無

三、前任會計師對本準則第十條第五款第一目及第二目第三點事項之復函：不適用。

六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間：無此情事，故不適用。

七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形：如下表，除航研投資開發(股)公司外，無其他超過百分之十之股東，董事及監察人持股異動純為個人理財，相對人均非關係人；董事、監察人、經理人及持股超過百分之十之股東均無股權質押情事。

董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職稱(註1)	姓名	99年度		當年度截至4月19日止	
		持有股數增(減)數	質押股數增(減)數	持有股數增(減)數	質押股數增(減)數
董事長 兼總經理	蘇彥文	0	0	0	0
董事	宋具誠	(3,000)	0	0	0
董事	羅主民	0	0	0	0
董事	航研投資開發(股) 代表人:李麗雪	0	0	0	0
董事	謝文山	(150,000)	0	20,000	0
獨立董事	曾麗評	0	0	0	0
獨立董事	丁淑敏	0	0	0	0
監察人	雷力行	(175,000)	0	(55,000)	0
監察人	王燈漢	0	0	0	0
監察人	劉郁純	0	0	0	0

註1：持有公司股份總額超過百分之十股東應註明為大股東，並分別列示。

註2：股權移轉或股權質押之相對人為關係人者，尚應填列下表。

股權移轉資訊

姓名(註1)	股權移轉原因 (註2)	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、 監察人及持股比例超過百 分之十股東之關係	股數	交易價格
不適用	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

註1：係填列公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東姓名。註2：係填列取得或處分。

股權質押資訊

姓名 (註1)	質押變動原因 (註2)	變動日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、 監察人及持股比例超過 百分之十股東之關係	股數	持股 比率	質押 比率	質借 (贖回) 金額
不適用	N/A	—	—	—	—	—	—	—

註1：係填列公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東姓名。註2：係填列質押或贖回。

八、持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人關係之資訊：
持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

姓名(註1)	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。(註3)		備註
	股數	持股比例%	股數	持股比例%	股數	持股比例%	名稱(或姓名)	關係	
航研投資開發(股) 代表人：蘇彥文	6,597,984	10.275					李麗雪 蘇冠勻 蘇映勻	配偶 二等親內親屬 二等親內親屬	
恩麥投資開發(股) 代表人：李麗雪	4,142,978	6.452					蘇彥文 蘇冠勻 蘇映勻	配偶 二等親內親屬 二等親內親屬	
雷力行	2,985,239	4.649							
蘇冠勻	1,912,296	2.978					蘇彥文 李麗雪 蘇映勻	二等親內親屬 二等親內親屬 二等親內親屬	
餘昌投資(股) 代表人：李佩靜	1,391,424	2.167					李忠翰	代表人二等親	
蘇映勻	1,314,139	2.046					蘇彥文 李麗雪 蘇冠勻	二等親內親屬 二等親內親屬 二等親內親屬	
李麗雪	1,102,950	1.717	1,059,672	1.650			蘇彥文 蘇冠勻 蘇映勻	配偶 二等親內親屬 二等親內親屬	
羅主民	1,090,254	1.697							
蘇彥文	1,059,672	1.650	1,102,950	1.717			李麗雪 蘇冠勻 蘇映勻	配偶 二等親內親屬 二等親內親屬	
李忠翰	994,558	1.548					餘昌代表： 李佩靜	二等親內親屬	

註1：應將前十名股東全部列示，屬法人股東者應將法人股東名稱及代表人姓名分別列示。

註2：持股比例之計算係指分別以自己名義、配偶、未成年子女或利用他人名義計算持股比例。

註3：將前揭所列示之股東包括法人及自然人，應揭露彼此間之關係。

九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例：

綜合持股比例

單位：股；%

轉投資事業 (註1)	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
ENERMAX USA CORPORATION	400,000	100%			400,000	100%
ENERPOINT COMPUTERS FRANCE	19,900	99.88%	10	0.12%	20,000	100%
COOLERGIANT COMPUTER HANDELS, GMBH	500,000	100%			500,000	100%
COOLERGIANT COMPUTERS, JAPAN CO.	799	99.89%	1	0.11%	800	100%
ENERPOINT COMPUTERS S. R. L	298,217	100%			298,217	100%
Enermax international Co.,Ltd(薩摩亞)	2,200,000	100%			2,200,000	100%
Enerflow Development Co.,Ltd(薩摩亞)	3,319,000	100%			3,319,000	100%
威寶電信(股)公司	420,000	0.05%			420,000	0.05%
聯華電信(股)公司	140,000	0.35%			140,000	0.35%
珠海幸新電腦科技有限公司(註2)	—	100%			—	100%
廣州宏磁電子有限公司(註2)	—	100%			—	100%
銳派電腦貿易(上海)有限公司(註3)	—	100%			—	100%

註1：係公司之長期投資。

註2：係子公司 Enerflow Development Co.,Ltd(薩摩亞)轉投資 100%股權之孫公司。

註3：係子公司 Enermax international Co.,Ltd(薩摩亞)轉投資 100%股權之孫公司

肆、募資情形

一、資本及股份

(一) 股本來源：

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數 (仟股)	金額 (仟元)	股數 (仟股)	金額 (仟元)	股本來源	以現金以外 財產抵充股 款者	其他
79.04	1,000	6	6,000	6	6,000	設立	-	-
79.12	1,000	12	12,000	10	10,000	現金增資4,000仟元	-	註1
84.12	1,000	29	29,000	29	29,000	現金增資19,000仟元	-	註2
87.10	1,000	60	60,000	60	60,000	現金增資31,000仟元	-	註3
88.12	1,000	120	120,000	120	120,000	現金增資60,000仟元	-	註4
89.12	10	16,000	160,000	16,000	160,000	現金增資30,000仟元 盈餘轉增資10,000仟元	-	註5
91.06	10	43,000	430,000	22,767	227,670	盈餘轉增資64,000仟元 員工紅利轉增資3,670仟元	-	註6
92.08	10	43,000	430,000	32,400	324,000	盈餘轉增資91,068仟元 員工紅利轉增資5,262仟元	-	註7
93.08	10	67,000	670,000	41,065.5	410,655	盈餘轉增資81,000仟元 員工紅利轉增資5,655仟元	-	註8
94.08	10	67,000	670,000	45,509	455,090	盈餘轉增資41,065仟元 員工紅利轉增資3,370仟元	-	註9
95.08	10	67,000	670,000	50,380	503,800	盈餘轉增資45,509仟元 員工紅利轉增資3,200仟元	-	註10
96.09	10	67,000	670,000	61,151	611,509	盈餘轉增資100,760仟元 員工紅利轉增資6,950仟元	-	註11
97.09	10	120,000	1,200,000	64,208	642,085	盈餘轉增資30,575仟元	-	註12

註1:民國80年1月22日80建三丙字第156917號

註7:民國92年8月29日經授中字第09232586460號

註2:民國85年1月19日85建三丁第110564號

註8:民國93年8月12日經授中字第09332566660號

註3:民國87年10月28日87建三乙字第248590號

註9:民國94年8月17日經授中字第09432671060號

註4:民國89年1月15日經(89)商字第089101285號

註10:民國95年8月24日經授商字第09501183300號

註5:民國90年2月16日經(90)商字第09001053460號

註11:民國96年9月10日經授商字第09601221780號

註6:民國91年6月24日經授商字第09101225630號

註12:民國97年9月23日經授商字第09701245270號

單位：股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份(上櫃)	未發行股份	合計	
記名式普通股	64,208,493	55,791,507	120,000,000	

總括申報制度相關資訊

單位：股

有價證券種類	預定發行數額		已發行數額		已發行部分之發行 目的及預期效益	未發行部分 預定發行期間	備註
	總股數	核准金額	股數	價格			
N/A	-	-	-	-	-	-	

(二) 股東結構：

股東結構

100年4月19日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外人	合計
人數	0	0	18	2,987	3	3,321
持有股數	0	0	14,646,513	49,553,830	81,500	64,208,493
持股比例	0	0	22.81	77.18	0.01	100

本公司為上櫃公司；亦無陸資持股。

註：第一上市（櫃）公司及興櫃公司應揭露其陸資持股比例；陸資係指大陸地區人民來臺投資許可辦法第3條所規定之大陸地區人民、法人、團體、其他機構或其於第三地區投資之公司。

(三) 股權分散情形：

股權分散情形

每股面額十元

100年4月19日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	598	145,032	0.226
1,000 至 5,000	1,499	3,477,530	5.416
5,001 至 10,000	403	3,135,887	4.884
10,001 至 15,000	132	1,664,940	2.593
15,001 至 20,000	105	1,910,304	2.975
20,001 至 30,000	97	2,493,996	3.884
30,001 至 50,000	55	2,248,644	3.502
50,001 至 100,000	44	3,067,895	4.778
100,001 至 200,000	23	3,229,190	5.029
200,001 至 400,000	19	5,491,186	8.552
400,001 至 600,000	12	6,011,534	9.362
600,001 至 800,000	5	3,290,426	5.125
800,001 至 1,000,000	7	6,444,993	10.038
1,000,001 以上自行視實際情況分級	9	21,596,936	33.636
合計	3,008	64,208,493	100.000

(四) 主要股東名單：(100年4月19日)

主要股東名稱	股份	持有股數(股)	持股比例(%)
航研投資開發股份有限公司		6,597,984	10.275
恩麥投資開發股份有限公司		4,142,978	6.452
雷力行		2,985,239	4.649
蘇冠勻		1,912,296	2.978
餘昌投資股份有限公司		1,391,424	2.167
蘇映勻		1,314,139	2.046
李麗雪		1,102,950	1.717
羅主民		1,090,254	1.697
蘇彥文		1,059,672	1.650
李忠翰		994,558	1.548

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料：(單位：股/元)

項 目		年 度		當年度截至100年3月31日(註8)	
		98 ◀年	99 ◀年		
每股市價 (註1)	最高	19.25	21.90	13.45	
	最低	5.77	10.30	10.70	
	平均	14.43	17.10	-	
每股淨值 (註2)	分配前	12.94	11.53	11.53	
	分配後	12.24	11.53 (註一)	-	
每股盈餘	加權平均 股數	基本	64,208,493	64,208,493	64,208,493
		稀釋	64,208,493	64,208,493	-
	每股盈餘 (註3)	調整前	0.89	-0.39	-
		調整後	0.89	-0.39 (註一)	-
每股股利	現金股利		0.7	0	-
	無償 配股	盈餘配股	-	-	-
		資本公積配股	-	-	-
	累積未付股利(註4)		-	-	-
投資 報酬 分析	本益比(註5)	基本	16.21	-	-
		稀釋	16.21	-(註一)	-
	本利比(註6)		20.61	-(註一)	-
	現金股利殖利率(註7)		4.85	-(註一)	-

* 註一：係依100.3.21 董事會決議填列俟股東會決議後定案。

註1：列示各年度普通股最高及最低市價，並按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價。

- 註 2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。
 註 3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。
 註 4：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。
 註 5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。
 註 6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。
 註 7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。
 註 8：每股淨值、每股盈餘應填列截至年報刊印日止最近一季經會計師查核（核閱）之資料；其餘欄位應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

(六) 公司股利政策及執行狀況：應揭露公司章程所訂之股利政策及本次股東會擬議股利分配之情形。預期股利政策將有重大變動時，應加以說明。

1. 公司章程所訂股利政策：

本公司分配股利之政策，須視公司目前及未來之投資環境、資金需求、國內外競爭狀況及資本預算等因素，兼顧股東利益、平衡股利及公司長期財務規劃等；股利發放方式將採盈餘轉增資、資本公積轉增資或現金股利三種方式配合，其中現金股利發放以不低於當年股利之百分之十。

2. 本年度擬(已)議股利分配之情形：

本公司 99 年度盈餘分配案，業經 99 年 3 月董事會通過，擬配發股票股利每股 0 元、現金股利每股 0 元，均依本公司之股利政策辦理，俟 100 年股東常會決議。

(七) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響

項目\年度		99 年度(預估)	
期初實收資本額(單位:仟元)		642,085	
本年度 配股配 息情形	每股現金股利(單位:元)	0(註 2)	
	盈餘轉增資每股配股數	0(註 2)	
	資本公積轉增資每股配股數	0	
營業績 效變化 情形	營業利益(單位:仟元)	不適用 (註 3)	
	營業利益較去年同期增(減)比率		
	稅後純益(單位:仟元)		
	稅後純益較去年同期增(減)比率		
	每股盈餘(單位:元)(註 1)		
	每股盈餘較去年同期增(減)比率(註 2)		
擬制性 每股盈 餘及本 益比	若盈餘轉增資全數 改配發現金股利	擬制每股盈餘(單位:元)	不適用 (註 3)
		擬制年平均報酬率	
	若未辦理資本公積 轉增資	擬制每股盈餘(單位:元)	不適用 (註 3)
		擬制年平均報酬率	
	若未辦理資本公積 且盈餘轉增資改以 現金股利發放	擬制每股盈餘(單位:元)	不適用 (註 3)
		擬制年平均報酬率	

註 1：俟民國 100 年股東常會決議

註 2：公司嗣後如因買回本公司股份或庫藏股轉讓或註銷，可轉換公司債債權人執行轉換權利及員工依員工認股權憑證證之認股辦法執行認股權利及現金增資發行新股等，造成流通在外股數發生變動，致配股配息率發生變動時，請股東會授權董事會調整並辦理相關事宜。

註 3：依「公開發行公司公開財務預測資訊處理準則」規定，本公司無須公開九十九年度財務預測

(八) 員工分紅及董事、監察人酬勞：

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍。

本公司每年決算後所得純益，除依法完納稅捐及彌補虧損外，應提百分之十為法定盈餘公積，次就其餘額分派如下：

(1) 百分之三至百分之十五為員工紅利。

(2) 百分之二至百分之六為董監事酬勞。

扣除前各項餘額後，加計以前年度未分配盈餘後，由董事會擬具盈餘分派議案，提請股東會

決議之。

2. 本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：不適用。
 3. 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：
 - (1) 配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額
董事會通過之擬議配發之員工現金股利為 0 元，股票紅利為 0 仟元及董事、監察人酬勞為 0 元。
 - (2) 擬議配發員工股票紅利股數及其占盈餘轉增資之比例。
董事會擬議配發之員工股票紅利 0 元，占 99 年度盈餘轉增資 0 元之 0 %。
 - (3) 考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：-0.39 元。
 - (4) 本公司 98 年度預計發放員工現金股利為 2,016,236 元，發放總額亦為 2,016,236 元。
 4. 前一年度員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發情形（包括配發股數、金額及股價）、其與認列員工分紅及董事、監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

98 年度盈餘配發情形：

 - (1) 員工現金股利為 2,016,236 元，股票紅利為 0 元。
 - (2) 董事及監察人酬勞為 1,512,177 元。

與認列員工分紅及董事、監察人酬勞無差異。
- (九) 公司買回本公司股份情形：
1. 97 年 9 月 9 日董事會通過第一次買回本公司股份 1,500,000 股轉讓予員工，經 98 年 10 月 15 日金管證交字第 0980055334 號函核准，98 年 10 月 23 日由集交所匯撥予員工，並辦理庫藏股銷除申報作業。
 2. 迄今未再辦理買回本公司股份事項。
- 二、公司債辦理情形：無
- 三、特別股辦理情形：無
- 四、海外存託憑證辦理情形：無
- 五、員工認股權憑證辦理情形應記載下列事項：無
- 六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形應記載下列事項：無
- 七、資金運用計畫執行情形：不適用

伍、營運概況

一、業務內容：

(一) 業務範圍：列明公司所營業務之主要內容及其營業比重、公司目前之商品（服務）項目及計畫開發之新商品（服務）。

1. 本公司所營業務之主要內容：

- A. CC01110 電腦及其週邊設備製造業
- B. F118010 資訊軟體批發業
- C. F218010 資訊軟體零售業
- D. I301010 資訊軟體服務業
- E. F401021 電信管制射頻器材輸入業
- F. ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

2. 本公司主要業務內容其營業比重：

單位：仟元

產品	年度	99 年度	
		銷售額	比重%
電源供應器		514,583	69.95
電腦機殼		58,586	7.96
其它		162,454	22.09
合計		735,623	100

3. 公司目前之商品（服務）項目：電源供應器、電腦機殼及其它電腦週邊產品等。

4. 公司計劃開發之新商品（服務）：

由於全球環保、節能產品之趨勢，將配合歐盟 ErP Lot6、WEEE 及 RoHS 綠色環保標準，持續開發超越 80PLUS GOLD 及 Platinum 等電源供應器省電等級並投入工業用電源產品線，開發專業伺服器/工作站市場。

(二) 產業概況：

1. 產業現況及發展：

隨著全球個人電腦、遊戲機、伺服器、工業電腦等的盛行，也帶動電源供應器產品需求的穩定向上成長，根據 Frost & Sullivan 的統計資料顯示，全球 SPS 產品的銷售值將可維持每年 10% 左右的成長率。

目前我國為全球最大的桌上型電腦用電源供應器生產國，隨著產品毛利率的下滑，國內業者為降低生產成本，提高價格上的競爭力，於是紛紛赴海外設立生產基地，其中，大陸更成為廠商間爭相設廠的主要生產重鎮。

展望未來，應將營運重心轉向具潛力的產品，若能在高功率電源供應器市場取得優勢，則我國電源供應產業仍可維持穩定之成長。

2. 產業上、中、下游之關聯性：

A. 上游

含被動元件業、主動元件業、沖壓& 模具業、印刷電路板業、線材製造業、風扇製造業。

交換式電源供應器的產業其零組件材料均由國內廠商供應如變壓器、風扇、電容器、二極體、半導體、散熱片、及線材等，但特殊設計需求或品質要求時其控制 IC 及功率半導體、高階電容等，則主要仍仰賴美、日進口。保銳對國內外供應廠商之選擇以品質、價格及交期為主，除與其主要供應廠商維持良好的互動關係外，並對部份主要的零組件採計劃及分散性的採購策略，以防短缺之情況發生。

B. 下游

含電腦產業、電信&通訊業、家電類產業、消費性電子業、航太產業、醫療、儀器業。

台灣目前交換式電源供應器下游產業仍以資訊產品為主，整體產業8成以上產值來自資訊用電源供應器，台灣已是全球最大的電腦電源供應器生產國，由於上、下游之零組件工業發達，原材料取得成本低，具有價格競爭優勢。但其全球市場佔有率已達70%以上，再成長空間有限，因此未來的成長性之主要市場將是在通訊、工業、IA產品市場上。

3. 產品發展趨勢：

台灣SPS的應用市場主要是350W-600W的PC產品，由於標準化程度高，市場規模大，技術門檻低，使得投入者眾多、競爭激烈，而導致獲利日漸下滑，因此多數廠商將生產線外移至人口及土地成本較低的地區，其中以中國大陸為最主要的外移地區。此外，較具技術優勢的廠商則開發、生產新興利基及高單價產品，以擴充市場規模、分散風險。

4. 競爭情形：

交換式電源供應器產品技術已臻成熟，未來幾年將隨著通訊及網路等相關產業不斷成長下，呈現成長趨勢，但在價格競爭的壓力下，我國交換式電源供應器產品的獲利空間將會受到擠壓，預期低功率產品競爭將更加激烈。

目前台灣電源供應器相關生產公司主要以生產3C產品所需的電源供應器為主，未來隨著PC用的交換式電源供應器獲利縮小，業者將逐漸調整產品方向，朝向附加價值較高，如伺服器、工作站或IA產品以及成長性較佳的網路設備、通訊設備等產品發展。

5. 本公司的發展趨勢如下：

A. PC市場：目前擁有350W至720W的ATX Form Factor的產品線，此市場的特徵為產品規格由各系統廠商主導，標準化的程度高。本公司除致力於相容性、可靠度的設計之外，亦不斷研發特殊功能，提高產品附加價值，以符合CLONE市場高階客戶之需求。

B. Server及Work Station市場：此市場對於產品穩定度、及輸出高瓦數的需求特別重視，本公司目前已成功開發並推出850W至1000W以上的產品線，未來則將配合客戶需求，多元化發展1U、2U及Redundant Power Supply。

(三) 技術及研發概況：最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用與開發成功之技術或產品。

1. 技術層次

交換式電源供應器的學理基礎包括能量轉換原理、實際元件應用、功率轉換、電磁相容設計，所以產品的開發首重實際經驗傳承與累積。而輕、薄、短、小、高可靠度及特製電源將是交換式電源供應器日後的主要產品。因此要做好交換式電源供應器產品應具有下列能力：

A. 產品設計：a 電子線路設計、b 電子電路設計、c 工業設計、d 機構設計、e 包裝設計

B. 實驗測試：a 可靠度測試、b 各國安規規範測試、c 產品相容測試、d 產品功能測試、e 電磁相容性(EMC)測試、f 電磁耐受性(EMS)測試、g 落地測試

C. 製程管制：a 產品製程設計、b 產品製程檢驗、c 產品製程測試、d 儀器校驗管制、e 設備維護管制、f 治具設計管制

2. 研究發展

A. 設計模組化與零件標準化

在市場需求及成本考量下，將其設計模組化以符合設計快速的要求，而零件標準化降低採購成本及庫存，以保持在市場上的競爭力。

B. 研發高附加價值的產品

致力於研發高附加價值的產品，由成本及運用著眼，期望能繼續推陳出新，確保在市場上的競爭力。

3. 研究發展人員與其學經歷

100年3月31日

學歷	人數	百分比
研究所以上	1	6
大專/大學	17	94
大專/大學以下	0	0

4. 最近二年度每年投入之研發費用

單位：仟元

項目	98 年度	99 年度
研發費用	21,889	23,685
營收淨額	812,480	735,623
研發費用佔營收淨額%	2.69	3.22

5. 最近二年度開發成功之技術或產品

年度	研發產品與研發重點	
98	ATX12V V2.3 87 PLUS(500-700W)	配合節能環保研發出符合 ATX12V V2.3 設計及 80+(金牌)規範之 500-700W 電源供應器
	ATX12V V2.3 87 PLUS(800-900W)	配合節能環保研發出符合 ATX12V V2.3、EPS12V 設計及 80+(金牌)規範之 800-900W 電源供應器
	Revolution 85+	獲得台灣精品獎, 德國 reddot 及 iF 三大設計獎項
	Aurora Micro Wireless 鍵盤	獲得德國 reddot 設計大獎
	Acrylux 鍵盤	德國日本 G-Mark 設計大獎
99	80+ & 82+ ErP Lot 6 2010	配合節能環保研發出符合 Eup Lot6 設計及 80+(白牌、銅牌)規範之電源供應器
	85+ & 87+ ErP Lot 6 2010	配合節能環保研發出符合 Eup Lot6 設計及 80+(銀牌、金牌)規範之電源供應器
	EPS12V v2.92 R2 (1KW 87+ 金牌)	配合節能環保研發出符合 Eup Lot6 設計及 80+(金牌)規範之千瓦級電源供應器
	Apollish 風扇	台灣精品 2010
	Apollish VEGAS 雙色燈/三色燈 (DUO/TRIO)風扇	台灣精品 2011

(四) 長、短期業務發展計畫。

(1) 產品方向：

- A. 短期計畫：強化本公司現有產品線之種類及規格完整，以因應客戶之需求提供產品及服務。
- B. 長期計畫：發展具利基性之特殊規格及特殊功能性之電源供應器及電腦週邊相關產品，以開拓更廣泛應用領域之市場。

(2) 生產政策：

- A. 短期計畫：嚴選、嚴檢代工生產之協力廠商，加強品保檢驗制度，嚴控產品品質。
- B. 長期計畫：落實 MRP 系統作業，提升採購、生管、物控之效益，進而擴大經營管理之績效。

(3) 行銷政策：

- A. 短期計畫：增設行銷據點，掌握行銷通路，積極對內研創、對外開發具利基之產品，穩定營收的成長。
- B. 長期計畫：運用各多媒體管道，加強自有品牌的行銷，持續擴大品牌效益，並積極擴大產品線至電腦機殼及電腦週邊相關產品。

(4) 營運規模與財務配合方向：

- A. 短期計畫：為因應本公司經營之特性，即利基產品及自有通路，對於所需之營運資金及增購研發、品保測試、檢驗設備之支出，目前則以自有資金及銀行融資予以因應。
- B. 長期計畫：由於本公司乃以“自有品牌”“創新產品”“自有海外行銷據點”之經營策略為主，故在持續品牌效益之投資上，研創新產品。

二、市場及產銷概況：

(一) 市場分析：

1. 公司主要產品之銷售地區：(單位：仟元)

區域 \ 年度		98年度		99年度	
		金額	%	金額	%
內銷		17,705	2.18	16,073	2.18
外銷	亞洲	230,619	28.38	194,191	26.40
	美洲	87,301	10.75	118,166	16.06
	歐洲	467,910	57.59	391,465	53.22
其他		8,945	1.10	15,728	2.14
合計		812,480	100.00	735,623	100.00

2. 市場佔有率

根據 Frost & Sullivan 的相關分析，電源供應器近年來始終維持在 9% 的成長力道。但由於 2008 年金融風暴及歐美市場稅率調整的問題，電源供應器業者近年的營收表現普遍不佳，平均衰退 30% 左右，僅少數廠商仍有逆勢成長的表現；而對於 2011 年電源供應器產業的景氣看法，廠商多半認為能夠回復到 2008 年之水準。其中工業用電源供應器之廠商，相對變動幅度較為平穩，約在 20% 左右。本公司之 99 年營收為 7.35 億元，佔全球電源供應器總產值低於 1%。

3. 市場未來之供需狀況與成長性

A. 未來市場供給面

依據資策會的統計資料顯示，台灣國際化能力較強之 SPS 業者，為因應全球經濟不景氣衝擊，為維持低成本優勢、追隨資訊主要下游應用產業生產基地外移、及就地生產供應等考量，紛紛將生產據點移往大陸為主之低人工成本地區，並逐年加大海外生產比重。

B. 未來市場需求面

SPS 已屬成熟產業，為降低成本，系統廠商委外代工比重逐漸提升。2010 年預期微軟積極推展 Window 7，高階繪圖卡、工業電腦、伺服器、遊戲機，過去 DT 所使用之電源供應器瓦數將提高，對高瓦數電源供應器之銷值與獲利率均有貢獻。

4. 競爭利基

本公司之產品線相當完整且多元化，並且積極落實品質管理，確保產品品質之穩定，與海外子公司及代理商建立網路系統，故能快速掌握市場資訊、客戶訊息及快速服務客戶，以上皆為本公司之競爭利基所在。

5. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

A. 發展遠景之有利因素

- 產品關聯性大，應用範圍應為主要資訊及民生家電不可或缺之零組件。
- 通過 ISO9001 品管認證，且以產品創新為研發重點，目前有多項核准及申請之產品專利。
- 製程能力強，隨時改善產品以延續產品生命及競爭力；另有海外代理商，隨時掌握市場脈動，保持維護舊有客戶，隨時開發新市場客戶，分散風險。
- 擁有具效率的行銷通路，在主要市場均設有代理商，除了掌握行銷之方式外，更擁有廣大的經銷通路，所以在掌握供應商面與售後服務皆能有高績效之成果。

B. 發展遠景之不利因素

- 因應後 PC 時代之來臨，網際網路、通訊、家電業者相繼加入，加上低價電腦之要求仍為未來產品主力，所以產業結構會重整，市場經營將會更複雜化。
- 新產品導入之前置時間較長。
- 客戶短交期，及時供貨系統愈來愈普遍。

C. 因應對策：

- 充份利用產能，提高生產量，降低單位成本。
- 創造利基市場及維持市場區隔，發展高單價及高毛利之產品。
- 增加公司新產品之研發，縮短產品出貨天數，以因應產品生命週期過短的影響
- 強化銷售團隊，並積極開發產品之應用，與客戶建立長期供應關係，以及早規劃產品需求。

e. 發揮市場企劃能力，配合策略聯盟以擴大市場範圍及佔有率，提高新加入之競爭者之障礙。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程：

1. 主要產品之重要用途：

主要產品名稱	重要用途
電源供應器	主要用於個人電腦、網路等資訊產品，將交流電源轉換為直流電源，提供穩定電壓以確保應用設備之功能，為上述設備不可或缺之重要元件。

2. 產製過程：

領料→基板測試→組立→燒機→高壓測試→ATS 測試→外觀擦拭→包裝→送驗→入庫

(三) 主要原料之供應狀況。

主要原料名稱	主要供應商
直流風扇/線材	ENERFLOW DEVELOPMENT CO., LTD, TZONG YEN
變壓器/線圈	PRO-SCOPE TECHNOLOGY INC. , 佐勇國際有限公司
電解電容器	仁電貿股份有限公司, 志皇國際股份有限公司
半導體	振遠科技股份有限公司, 友士股份有限公司, 友尚股份有限公司
Power case	LEN YU CO., LTD.
PC case	LOXDER, COMPUCITY, 迎新

(三) 最近二年度任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進(銷)貨金額與比例，並說明其增減變動原因。但因契約約定不得揭露客戶名稱或交易對象如為個人且非關係人者，得以代號為之。

1. 最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之客戶

最近二年度主要供應商資料

項目	98 年				99 年				100 年度截至前一季止			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率 [%]	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率 [%]	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止進貨淨額比率 [%]	與發行人之關係
1	TZONG YEN	61,812	19.73	無	TZONG YEN	60,570	21.95	無	僑威科技	29,820	22.74	無
2	PRO-SCOPE	58,708	18.74	無	PRO-SCOPE	49,069	17.78	無	PRO-SCOPE	11,204	8.54	無
3									TZONG YEN	8,636	6.59	無
	其他	192,769	61.53	無	其他	166,321	60.27	無	其他	81,482	62.13	
	進貨淨額	313,289	100		進貨淨額	275,960	100		進貨淨額	131,142	100	

註1：列明最近二年度進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額與比例，但因契約約定不得揭露供應商名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

2. 最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上之客戶

最近二年度主要銷貨客戶資料

項目	98年				99年				100年度截至前一季止			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	Coolergiant-GMBH	339,222	41.75	子公司	Coolergiant-GMBH	279,914	38.05	子公司	Coolergiant-GMBH	58,270	31.70	子公司
2	Maxpoint COMPUTERS, JAPAN CO.	87,591	10.78	總裁為董事長二等親	Enerpoint COMPUTERS, S. R. L.	73,277	9.96	子公司	ECOMASTER	32,031	17.42	無
3	-	-	-	-	Maxpoint COMPUTERS, JAPAN CO.	68,246	9.28	總裁為董事長二等親	綠酷大師	24,292	13.21	無
	其他	385,667	47.47	-	其他	314,186	42.71	-	其他	69,242	37.66	-
	銷貨淨額	812,480	100		銷貨淨額	735,623	100		銷貨淨額	183,835	100	

註1：列明最近二年度銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例，但因契約約定不得揭露客戶名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

(五) 最近二年度生產量值：

最近二年度生產量值表

單位：仟個/仟元

生產量值 主要商品 (或部門別)	98年度			99年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
電源供應器	註(1)	203	554,036	註(1)	181	514,583
電腦機殼	註(2)	註(2)	註(2)	註(2)	註(2)	註(2)
其他	註(3)	註(3)	註(3)	註(3)	註(3)	註(3)
合計	--	203	554,036	--	181	514,583

註1：產能係指公司經衡量必要停工、假日等因素後，利用現有生產設備，在正常運作下所能生產之數量。

註2：各產品之生產具有可替代性者，得合併計算產能，並附註說明。

註(1)：因委外加工生產，故無法計算產能。

註(2)：電腦機殼屬於買賣業部份之成本，並未計入產值。

註(3)：其他包括電子零組件、半成品加工銷售及其他買賣之產品，屬於買賣業部份之成本，並未計入產值。

(六) 最近二年度銷售量值：

單位：仟個/仟元

銷 售 量 值 主要商品 (或部門別)	98 年度		99 年度		98 年度		99 年度	
	內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
主要產品								
電源供應器	6.1	14,000	265.0	610,200	7.3	12,400	203	524,806
電腦機殼	0.4	500	65.7	58,800	1.0	760	67	60,000
其他	8.4	3,000	429.9	123,600	9.0	3,008	500	130,000
合 計	14.9	17,500	760.6	792,600	17.3	16,168	770	714,806

三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料：

100 年 3 月 31 日

年 度		98 年度	99 年度	當年度截至 100 年 3 月 31 日(註)
員 工 人 數	職 員	114	111	112
	作 業 員	0	0	0
	合 計	114	111	112
平 均 年 歲		35.7	37.3	37
平 服 務 年 資		6.1	6.6	6.6
學 歷 分 布 比 率	博 士	0	2	2
	碩 士	13	14	15
	大 專	90	86	86
	高 中	10	8	8
	高 中 以 下	1	1	1

四、環保支出資訊：

- 依法令規定，應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用或應設立環保專責單位人員者，其申領、繳納或設立情形之說明：
 - 本公司主要從事電源供應器之開發、設計與硬體裝配、測試及組合，依法令規定非屬現階段水污染、空氣污染防治法公告之事業種類，並無環境污染之虞。
 - 本公司平常對工作環境週遭即予妥善維護，且符合環保法令的要求。
 - 本公司產品係委外代工，主要以外銷為主，亦遵循 RoHS&WEEE 相關法令。
 - 配合國際環保要求，加強推動綠色管理系統之建立與教育訓練
- 有關防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益：
 - 產品係委國外代工，於 95 年第二季完成無鉛製程之切換，達成符合歐盟無鉛產品之要求。
 - 本公司主要以研發設計及銷售為主，故防治污染投資主要在檢測設備。

3. 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司改善環境污染經過，其有污染糾紛者，並應說明處理經過：本公司無環境污染改善之要求。
4. 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因環境污染所受損失，處分之總額，並揭露其未來因應對策及可能之支出：無。
5. 目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及其未來二年度之重大環保資本支出：無。

五、勞資關係：

(一) 公司各項員工福利措施、訓練、進修、退休制度與其實施情形，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：

1. 公司各項員工福利措施、退休制度與其實施情形及勞資間協議情形：

(1) 員工福利措施：

公司依規定提撥職工福利金，並設立『職工福利委員會』，規劃實施員工之福利措施，以求安定員工生活、保障員工權益，目前已實施之福利措施如下：

- A. 週休二日制、勞工保險、全民健康保險。
- B. 國內外出差之旅行平安險、員工團體保險、定期員工體檢。
- C. 員工教育訓練、書報雜誌借閱、社團活動、員工及子女獎學金。
- D. 績效獎金、年終獎金、分紅配股、年節及生日禮券(金)。
- E. 國內外旅遊活動、尾牙餐會、員工及眷屬婚喪喜慶之補助。

(2) 員工訓練與進修：

- A. 新進人員:依員工教育訓練辦法，不定期排定新人教育訓練課程，以先期瞭解公司作業。
- B. 在職員工:

每年度定期由個人提出教育訓練需求，經主管核准排定年度計劃;或不定期由主管或個人依功能性提出專業訓練需求，以提高員工之本職學能。分為：

- a. 內訓:依部門別，由幹部、員工、或外聘專家擔任講師，辦理內部教育訓練。
- b. 外訓:派員至公會、資策會、外貿協會、主管機關、中國生產力中心、學校、企管公司…等等，參加進修課程。

(3) 退休制度與實施情形：

本公司退休制度之實施依照「勞工退休準備金提撥及管理辦法」之規定辦理，並成立勞退休準備金監督委員會，負責查核監督退休金之提撥、存儲、支用等事宜。

(4) 勞資間之協議情形：

- A. 公司依勞動基準法設置『勞資會議』，訂定「工作規則」明確勞資之權利義務。
- B. 定期召開勞資會議，討論及協調勞資關係，促進勞資和諧。
- C. 最近二年度未曾發生勞資糾紛或因勞資糾紛而遭受損失。

(二) 列明最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：本公司勞資關係和諧，自成立迄今未有勞資糾紛之情事。

六、重要契約：截至年報刊印日止仍有效存續及最近年度到期之供銷契約、技術合作契約、工程契約、長期借款契約及其他足以影響股東權益之重要契約。

重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
保險	第一產物保險	99.09.29~100.09.29	台灣存貨、固定資產及公共意外	無
保險	民安保險	100.03.19~101.03.19	大陸存貨保險	無
代工契約	Enerflow Development Co., Ltd	100.01.01~100.12.31	委外加工	無

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表：

簡明資產負債表

單位：仟元

年 度 目	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 100年3月31日 財務資料(註3)	
	95年	96年	97年	98年	99年		
流動資產	786,208	735,923	576,143	633,994	460,746	519,844	
基金及投資	87,811	179,905	216,062	211,355	246,122	231,299	
固定資產(註2)	184,251	184,574	184,439	182,574	180,039	178,081	
無形資產	—	—	21,598	16,410	14,297	12,063	
其他資產	53,882	56,366	58,543	53,126	53,884	56,144	
資產總額	1,112,152	1,184,695	1,056,785	1,097,459	955,088	997,431	
流動負債	分配前	334,249	312,851	209,754	212,027	133,064	166,679
	分配後	388,799	408,297	184,671	212,027	(註4)	(註4)
長期負債	—	—	—	—	—	—	
其他負債	6,190	11,397	70,743	54,330	81,767	87,263	
負債總額	分配前	340,439	324,248	280,497	266,357	214,831	253,942
	分配後	394,989	419,694	255,414	221,411	(註4)	(註4)
股本	503,800	611,509	642,085	642,085	642,085	642,085	
資本公積	8,115	8,115	8,115	15,234	15,234	15,234	
保留盈餘	分配前	256,755	232,244	127,056	157,976	87,669	86,274
	分配後	94,495	98,785	101,973	113,030	(註4)	(註4)
金融商品未實現 損益	—	—	—	—	—	—	
累積換算調整數	3,043	8,579	14,224	15,807	(4,731)	104	
未認列為退休金 成本之淨損失	—	—	—	—	—	—	
股東權益 總額	分配前	771,713	860,447	776,289	831,102	740,257	743,489
	分配後	717,163	765,001	751,206	786,156	(註4)	(註4)

註1：上開最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：上開最近五年度均未曾辦理資產重估。

註3：100年第一季財務報告經會計師核閱。

註4：上稱分配後數字，俟100年度股東會決議分配。

簡明損益表

單位：仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 100年3月31日 財務資料(註2)
	95年	96年	97年	98年	99年	
營業收入	1,061,700	1,023,708	923,256	812,480	735,623	184,822
營業毛利	320,656	342,377	271,037	272,650	217,287	46,302
營業損益	164,531	158,914	70,644	95,081	70,125	18,145
營業外收入及利益	43,947	45,808	15,544	10,464	5,952	15,508
營業外費用及損失	13,195	30,093	58,760	44,642	88,512	32,885
繼續營業部門稅前損益	195,283	174,629	27,428	60,903	(12,435)	768
繼續營業部門損益	154,459	137,748	28,271	56,007	(25,361)	(1,395)
停業部門損益	-	-	-	-	-	-
非常損益	-	-	-	-	-	-
會計原則變動 之累積影響數	-	-	-	-	-	-
本期損益	154,459	137,748	28,271	56,007	(25,361)	(1,395)
每股盈餘	3.07	2.25	0.44	0.89	-0.39	-0.02

註1：上開最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：99年第一季財務報告經會計師核閱。

註3：上開最近五年度均無利息資本化情形。

最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

1. 簽證會計師姓名及查核意見：

年度	會計師事務所名稱	簽證會計師姓名	查核意見
95年度	資誠會計師事務所	林鈞堯、翁世榮	修正式無保留意見
96年度	資誠會計師事務所	翁世榮、林鈞堯	無保留意見
97年度	資誠會計師事務所	翁世榮、李運鞭	無保留意見
98年度	勤業眾信聯合會計師事務所	黃海悅、林谷同	修正式無保留意見
99年度	勤業眾信聯合會計師事務所	黃海悅、林谷同	無保留意見

2. 最近五年度更換會計師之情事：

董事會通過自98年第4季起更換委由勤業眾信聯合會計師事務所黃海悅及林谷同會計師辦理查核簽證。

二、最近五年度財務分析：

財務分析

年 度 (註 1)		最近五年度財務分析					當年度截至 100年3月31 日 (註 2)	
		95年	96年	97年	98年	99年		
財務 結構 %	負債占資產比率	30.61	27.36	26.54	24.27	22.49	25.46	
	長期資金占固定資產比率	418.84	466.17	420.89	455.21	411.16	417.50	
償 債 能 力 %	流動比率	235.22	235.23	213.21	299.02	346.26	311.88	
	速動比率	204.18	210.28	172.76	246.85	266.35	242.26	
	利息保障倍數	3310.88	87,315.50	151.70	559.74	-828.00	769.00	
經 營 能 力	應收款項週轉率(次)	3.05	2.74	2.47	2.94	3.68	3.47	
	平均收現日數	119.57	133.21	147.77	124.00	99.00	105.00	
	存貨週轉率(次)	10.43	10.45	9.88	6.62	6.23	6.29	
	應付款項週轉率(次)	3.69	3.13	3.57	3.36	4.18	4.53	
	平均銷貨日數	35.00	34.92	36.94	55.16	58.54	58.00	
	固定資產週轉率(次)	5.73	5.55	5.00	4.45	4.09	4.13	
	總資產週轉率(次)	0.99	0.89	0.87	0.74	0.77	0.74	
獲 利 能 力	資產報酬率(%)	14.45	11.99	2.53	5.11	-2.47	-0.57	
	股東權益報酬率(%)	21.66	16.87	3.45	6.73	-3.28	-0.77	
	占實收 資本比率 (%)	營業利益	32.65	25.99	11.03	12.64	10.20	7.28
		稅前純益	38.76	28.56	4.27	9.49	-1.94	0.48
	純益率(%)	14.55	13.45	3.06	6.89	-3.45	-0.76	
每股盈餘(元)	3.07	2.25	0.44	0.89	-0.39	0.89		
現 金 流 量	現金流量比率(%)	33.47	62.98	-4.71	92.80	-33.28	11.41	
	現金流量允當比率(%)	277.50	307.80	90.86	0.00	0.00	116.77	
	現金再投資比率(%)	9.20	16.36	-12.58	18.37	-10.13	2.13	
槓 桿 度	營運槓桿度	1.51	1.53	1.96	2.19	2.44	2.96	
	財務槓桿度	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	

最近二年度各項財務比率變動原因：(增減變動達20%以上者)

註一：因本期營業活動係淨流出，故不適用。

1. 流動比率、速動比率、利息保障倍數：98年較97年金融風暴後，營運調整而獲利增加
2. 存貨週轉率、平均銷貨日數：營運調整及新產品導入存貨增加
3. 獲利能力之營業利益，稅前純益，每股盈餘：因獲利增加，各項比率優於前期
4. 現金流量之各項比率變動：因獲利增加，營業活動淨現金流量增加

註1：上開最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：99年第一季財務報告經會計師核閱。

註3：年報本表末端，應列示如下之計算公式：

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

(2) 長期資金占固定資產比率 = (股東權益淨額 + 長期負債) / 固定資產淨額。

2. 償債能力

(1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

(3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3. 經營能力

- (1) 應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率 = 銷貨淨額 / 各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。
- (2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。
- (3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。
- (4) 應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。
- (5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。
- (6) 固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 固定資產淨額。
- (7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 資產總額。

4. 獲利能力

- (1) 資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。
- (2) 股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額。
- (3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。
- (4) 每股盈餘 = (稅後淨利 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。(註4)

5. 現金流量

- (1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。
- (2) 淨現金流量允當比率 = 最近五年度營業活動淨現金流量 / 最近五年度(資本支出 + 存貨增加額 + 現金股利)。
- (3) 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (固定資產毛額 + 長期投資 + 其他資產 + 營運資金)。(註5)

6. 槓桿度：

- (1) 營運槓桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益(註6)。
- (2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

註4：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1. 以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。
2. 凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。
3. 凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。
4. 若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利(不論是否發放)應自稅後淨利減除、或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註5：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1. 營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。
2. 資本支出係指每年資本投資之現金流出數。
3. 存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。
4. 現金股利包括普通股及特別股之現金股利。
5. 固定資產毛額係指扣除累計折舊前之固定資產總額。

註6：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

三、最近年度財務報告之監察人審查報告

保銳科技股份有限公司

監察人審查報告書

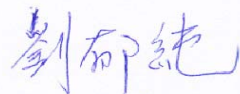
董事會編送本公司九十九年度（九十九年一月一日至九十九年十二月三十一日）財務報表及合併財務報表，業經勤業眾信聯合會計師事務所黃海悅、林谷同會計師查核竣事，連同九十九年度營業報告書及盈餘分派表，經本監察人等審查後，認為符合公司法等相關法令，爰依公司法第二一九條之規定，備具報告書，敬請

鑑察

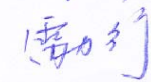
此致

保銳科技股份公司一百年股東常會

監察人：劉郁純



監察人：雷力行



監察人：王燈漢



中 華 民 國 一 百 年 三 月 二 十 一 日

四、最近年度財務報表，含會計師查核報告、兩年對照之資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表及附註或附表：

會計師查核報告

保銳科技股份有限公司 公鑒：

保銳科技股份有限公司民國九十九年及九十八年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。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查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達保銳科技股份有限公司民國九十九年及九十八年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

保銳科技股份有限公司民國九十九年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。據本會計師之意見，該等科目明細表在所有重大方面與第一段所述財務報表相關資訊一致。

保銳科技股份有限公司已另行編製民國九十九及九十八年度之合併財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 黃海悅

黃海悅



會計師 林谷同

林谷同



財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920131587 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 一 〇 〇 年 三 月 十 日

保銳科技股份有限公司

資產負債表

民國九十九年及九十八年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	九十九年十二月三十一日		九十八年十二月三十一日		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	九十九年十二月三十一日		九十八年十二月三十一日	
		金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金及約當現金(附註二及四)	\$ 76,565	8	\$ 281,597	26	2100	短期借款(附註十二)	\$ -	-	\$ 30,000	3
1310	公平價值變動列入損益之金融資產—流動(附註二及五)	1,953	-	-	-	2120	應付票據	33,868	4	25,016	2
1120	應收票據淨額(附註二及六)	517	-	614	-	2140	應付帳款	65,961	7	94,723	9
1140	應收帳款淨額(附註二及六)	49,117	5	9,203	1	2150	應付帳款—關係人(附註二十)	4,423	-	24,140	2
1153	應收帳款—關係人淨額(附註二、六及二十)	154,562	16	184,330	17	2160	應付所得稅(附註十七)	3,038	-	3,932	-
1160	其他應收款	75	-	52	-	2170	應付費用(附註十三)	24,113	3	32,615	3
1180	其他應收款—關係人(附註二十)	71,791	8	49,925	4	2298	其他流動負債	1,661	-	1,601	-
1210	存貨淨額(附註二及七)	77,641	8	75,274	7	21XX	流動負債合計	133,064	14	212,027	19
1260	預付款項	14,406	2	10,623	1		其他負債				
1286	遞延所得稅資產—流動(附註二及七)	11,417	1	17,998	2	2810	應計退休金負債(附註二及十四)	2,487	-	3,804	-
1298	其他流動資產	2,702	-	4,378	-	2820	存入保證金	114	-	114	-
11XX	流動資產合計	460,746	48	633,994	58	2881	遞延貨項—聯屬公司間利益	41,947	4	46,551	4
	基金及投資					2888	其他負債—其他(附註九)	37,219	4	3,861	1
1480	以成本衡量之金融資產—非流動(附註二及八)	3,743	1	3,743	-	28XX	其他負債合計	81,767	8	54,330	5
1421	採權益法之長期股權投資(附註二及九)	242,379	25	207,612	19	2XXX	負債合計	214,831	22	266,357	24
14XX	基金及投資合計	246,122	26	211,355	19		股東權益(附註二及十五)				
	固定資產(附註二、九及十)					31XX	股本	642,085	67	642,085	59
	原始成本						資本公積				
1501	土地	102,959	11	102,959	10	3211	普通股溢價	7,500	1	7,500	1
1521	房屋及建築	79,396	8	79,396	7	3220	庫藏股票交易	7,118	1	7,118	-
1531	機器設備	21,925	2	21,808	2	3240	處分資產增益	603	-	603	-
1537	模具設備	23,856	3	24,334	2	3260	長期投資	13	-	13	-
1551	運輸設備	15,442	2	10,625	1	32XX	資本公積合計	15,234	2	15,234	1
1561	辦公設備	9,769	1	9,235	1		保留盈餘				
15X1	小 計	253,347	27	248,357	23	3310	法定盈餘公積	100,064	10	94,463	8
15X9	減：累計折舊	(73,308)	(8)	(65,783)	(6)	3350	未提撥保留盈餘	(12,395)	(1)	63,513	6
15XX	固定資產淨額	180,039	19	182,574	17	33XX	保留盈餘合計	87,669	9	157,976	14
	無形資產(附註二)						股東權益其他項目				
1720	專利權	14,050	1	16,000	1	3420	累積換算調整數	(4,731)	-	15,807	2
1750	電腦軟體成本	247	-	410	-	3XXX	股東權益合計	740,257	78	831,102	76
17XX	無形資產合計	14,297	1	16,410	1						
	其他資產										
1800	出租資產(附註二及十一)	42,754	5	43,112	4						
1830	遞延費用	-	-	203	-						
1860	遞延所得稅資產—非流動(附註二及七)	11,130	1	9,811	1						
18XX	其他資產合計	53,884	6	53,126	5						
1XXX	資 產 總 計	\$ 955,088	100	\$ 1,097,459	100		負債及股東權益總計	\$ 955,088	100	\$ 1,097,459	100

董事長：蘇彥文



經理人：蘇彥文



會計主管：顏雪玲



保銳科技股份有限公司

損益表



民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟每股
(虧損)盈餘為元

代碼	九十九年度		九十八年度	
	金額	%	金額	%
4110	\$ 742,589	101	\$ 839,860	103
4190	6,966	1	27,380	3
4100	735,623	100	812,480	100
5110	518,336	70	553,747	68
5910	217,287	30	258,733	32
5920	(41,947)	(6)	(46,551)	(6)
5930	46,551	6	60,468	8
	221,891	30	272,650	34
營業費用(附註十六及二十)				
6100	81,822	11	93,606	11
6200	46,259	6	62,074	8
6300	23,685	3	21,889	3
6000	151,766	20	177,569	22
6900	70,125	10	95,081	12
營業外收入及利益				
7110	3,017	1	5,330	1
7130	138	-	-	-
7310	1,953	-	-	-

(接次頁)

(承前頁)

代碼		九 十 九 年 度		九 十 八 年 度	
		金 額	%	金 額	%
7210	租金收入	\$ 391	-	\$ 563	-
7480	什項收入	<u>453</u>	-	<u>4,571</u>	-
7100	營業外收入及利益 合計	<u>5,952</u>	<u>1</u>	<u>10,464</u>	<u>1</u>
	營業外費用及損失				
7510	利息費用	15	-	109	-
7521	採權益法認列之投資損 失淨額(附註二及九)	46,983	6	35,968	4
7540	處分投資損失(附註九)	-	-	2,448	-
7560	兌換損失淨額(附註二)	41,514	6	5,478	1
7880	什項支出	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>640</u>	<u>-</u>
7500	營業外費用及損失 合計	<u>88,512</u>	<u>12</u>	<u>44,643</u>	<u>5</u>
7900	繼續營業單位稅前淨(損)利	(12,435)	(1)	60,902	8
8110	所得稅費用(附註二及十七)	(<u>12,926</u>)	(<u>2</u>)	(<u>4,896</u>)	(<u>1</u>)
9600	本期淨(損)利	(<u>\$ 25,361</u>)	(<u>3</u>)	<u>\$ 56,006</u>	<u>7</u>
代碼		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
	每股(虧損)盈餘(附註十八)				
9750	基本每股(虧損)盈餘	<u>(\$0.19)</u>	<u>(\$0.39)</u>	<u>\$0.97</u>	<u>\$0.89</u>
9850	稀釋每股(虧損)盈餘	<u>(\$0.19)</u>	<u>(\$0.39)</u>	<u>\$0.97</u>	<u>\$0.89</u>

董事長：蘇彥文



經理人：蘇彥文



會計主管：顏雪玲



保銳科技股份有限公司
股東權益變動表

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	股 本	資 本			積 留 盈 餘	保 留 盈 餘	盈 餘	股 東 權 益	其 他 項 目	合 計
		普 通 股 溢 價	庫 藏 股 票 交 易	處 分 資 產 增 益						
九十八年一月一日餘額	\$ 642,085	\$ 7,500	\$ -	\$ 603	\$ 13	\$ 91,636	\$ 35,417	\$ 14,224	(\$ 15,190)	\$ 776,288
九十七年度盈餘分配										
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	2,827	(2,827)	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	-	-	(25,083)	-	-	(25,083)
外幣長期股權投資累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	1,583	-	1,583
轉讓庫藏股票予員工認購	-	-	7,118	-	-	-	-	-	15,190	22,308
九十八年度淨利	-	-	-	-	-	-	56,006	-	-	56,006
九十八年十二月三十一日餘額	642,085	7,500	7,118	603	13	94,463	63,513	15,807	-	831,102
九十八年度盈餘分配										
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	5,601	(5,601)	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	-	-	(44,946)	-	-	(44,946)
外幣長期股權投資累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	(20,538)	-	(20,538)
九十九年度淨損	-	-	-	-	-	-	(25,361)	-	-	(25,361)
九十九年十二月三十一日餘額	\$ 642,085	\$ 7,500	\$ 7,118	\$ 603	\$ 13	\$ 100,064	(\$ 12,395)	(\$ 4,731)	\$ -	\$ 740,257

董事長：蘇彥文



經理人：蘇彥文



會計主管：顏雪玲



保銳科技股份有限公司

現金流量表

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九十九年度	九十八年度
營業活動之現金流量		
本期淨(損)利	(\$ 25,361)	\$ 56,006
各項折舊	12,204	13,498
各項攤提	10,015	8,760
採權益法認列之投資損失	46,983	35,968
處分固定資產利益	(138)	-
聯屬公司間已實現利益	(4,604)	(13,917)
處分投資損失	-	2,448
員工酬勞成本	-	7,118
遞延所得稅費用	5,262	655
營業資產及負債之淨變動		
交易目的金融資產	(1,953)	-
應收票據	97	581
應收帳款	(39,914)	19,259
應收帳款－關係人	29,768	122,973
其他應收款	(23)	592
其他應收款－關係人	(21,866)	(34,641)
存貨淨額	(2,367)	5,790
預付款項	(3,783)	(1,373)
其他流動資產	1,676	1,018
應付票據	8,852	(44,511)
應付帳款	(28,762)	2,000
應付帳款－關係人	(19,717)	1,027
應付所得稅	(894)	1,762
應付費用	(8,502)	11,559
其他流動負債	60	436
應計退休金負債	(1,317)	(237)
營業活動之淨現金流(出)入	(44,284)	196,771
投資活動之現金流量		
取得長期股權投資價款－子公司	(68,930)	(16,334)
購置固定資產價款	(9,311)	(11,276)
出售固定資產價款	138	-

(接次頁)

(承前頁)

	九十九年度	九十八年度
電腦軟體及遞延費用增加	(\$ 7,699)	(\$ 3,593)
存出保證金減少	<u>-</u>	<u>15</u>
投資活動之淨現金流出	<u>(\$ 85,802)</u>	<u>(\$ 31,188)</u>
融資活動之現金流量		
短期借款(減少)增加	(30,000)	30,000
出售庫藏股	-	15,190
發放現金股利	<u>(44,946)</u>	<u>(25,083)</u>
融資活動之淨現金流(出)入	<u>(74,946)</u>	<u>20,107</u>
本期現金及約當現金(減少)增加數	(205,032)	185,690
期初現金及約當現金餘額	<u>281,597</u>	<u>95,907</u>
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 76,565</u>	<u>\$ 281,597</u>
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息	<u>\$ 15</u>	<u>\$ 109</u>
支付所得稅	<u>\$ 8,557</u>	<u>\$ 2,480</u>
部分付現之投資活動		
取得長期股權投資價款—子公司	\$ 68,390	\$ 34,386
減：應收帳款轉子公司增資款	<u>-</u>	<u>(18,052)</u>
支付現金	<u>\$ 68,390</u>	<u>\$ 16,334</u>

董事長：蘇彥文



經理人：蘇彥文



會計主管：顏雪玲



保銳科技股份有限公司

財務報表附註

民國九十九及九十八年度

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

保銳科技股份有限公司(以下稱本公司)係依照公司法及有關法令規定，於七十九年四月設立，本公司目前所營事業主要為電腦硬體及其週邊產品之買賣製造維護(限赴客戶現場作業)及進出口業務、電腦軟體系統軟體之設計、買賣及進出口業務及前各項有關廠商產品之代理報價投標及經銷業務(期貨除外)。

本公司股票自九十三年十二月三十一日起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。

截至九十九年及九十八年十二月三十一日止，本公司員工人數分別為111人及114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、商業會計法、商業會計處理準則及一般公認會計原則編製。依照前述準則、法令及原則編製財務報表時，本公司對於備抵呆帳、存貨跌價損失、固定資產折舊、無形資產及遞延費用攤提、退休金成本、資產減損損失以及員工分紅及董監酬勞費用等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計涉及判斷，實際結果可能有所差異。

重要會計政策之彙總說明如下：

資產與負債區分流動與非流動之標準

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

約當現金

約當現金係指自投資日起三個月內到期之商業本票、銀行承兌匯票及附買回債券，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。本公司成為金融商品合約之一方時，認列金融資產或金融負債；於合約權利喪失控制時，除列金融資產；於合約規定之義務解除、取消或到期而使金融負債消滅時，除列金融負債。

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。金融商品除列時，出售所得價款或支付金額與帳面價值之差額，計入當期損益依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

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。

收入認列及應收帳款、備抵呆帳

本公司係於貨物之所有權及顯著風險移轉予客戶時（通常內銷係於運出產品交付客戶時移轉，外銷則於達成交貨條件時移轉）認列銷貨收入，因其獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現。

銷貨收入係按本公司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之內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

備抵呆帳係按應收款項之收回可能性評估提列。本公司係依據對客戶之應收款項帳齡分析、信用評等及經濟環境等因素，定期評估應收款項之收回可能性。

存 貨

存貨包括原料、半成品、製成品及商品。存貨係以成本與淨變現價值孰低評價，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。存貨成本之計算採用加權平均法。

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，包括未上市（櫃）股票及興櫃股票等，以原始認列之成本衡量。現金股利於除息日認列收益，但依據投資前淨利宣告之部分，係自投資成本減除。股票股利不列為投資收益，僅註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。若有減損之客觀證據，就其減損部分認列為當期損失，此減損金額不予迴轉。

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，財務會計準則公報之規定，投資成本予以分析處理，投資成本超過可辨認淨資產公平價值部分列為商譽。商譽不予攤銷。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。

本公司與採權益法被投資公司順流交易所產生之利益，按持股比例予以消除；惟如本公司對該被投資公司有控制能力，則予全部消除。本公司與採權益法被投資公司逆流交易所產生之利益，按持股比例予以消除。

本公司對於已達控制能力之被投資公司，若因認列其虧損致使對該被投資公司之長期投資帳面餘額為負數時，除被投資公司之其他股東有義務並能夠提出額外資金承擔其損失者外，本公司全額吸收超過該被投資公司股東原有權益之損失金額，若該被投資公司日後獲利，則該利益先歸屬至本公司，直至原多承擔之損失完全回復為止。

固定資產

固定資產以取得成本減累計折舊計價。凡足以延長資產耐用年數之重大改良或更新，作為資本支出；修繕及維護支出作為當期費用。

折舊費用之提列係依估計之耐用年限，按直線法計提，其耐用年限分別

為：房屋及建築五十年；機器設備三～六年；模具設備二～五年；運輸設備五年；辦公設備三～五年。如已達耐用年限之固定資產仍繼續使用者，則按估計尚可使用年限就預留殘值部份續提折舊。

固定資產出售或報廢時，其相關成本及累計折舊均自帳上減除，處分固定資產之利益或損失，依其性質列為當期之營業外收入及利益或費用及損失。

無形資產

無形資產以取得成本為入帳基礎，採用直線法依其耐用年限分期攤銷。專利權係按五年、電腦軟體成本係按二年以直線法攤銷。

遞延費用

係辦公室裝潢費用等，依直線法按三～七年攤銷。

資產減損

倘資產（主要為採權益法評價之長期股權投資、固定資產、無形資產與遞延費用）以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列攤銷後之帳面價值。但商譽減損損失不得迴轉。

對僅具重大影響力而未具控制能力之長期股權投資，則以個別長期股權投資帳面價值（含商譽）為基礎，比較個別投資之可回收金額與帳面價值以計算該投資之減損損失。

退休金

屬確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列；屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額認列為當期費用。

所得稅

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

購置機器設備、研究發展及人才培訓等支出所產生之所得稅抵減，採用當期認列法處理。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵百分之十所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

外幣交易及外幣財務報表之換算

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。外幣資產及負債實際收付結清時所產生之兌換差額，作為當期損益。

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

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。

三、會計變動之理由及其影響

存貨之會計處理準則

本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，使九十八年度淨利減少 983 仟元，稅後基本每股淨利減少 0.01 元。

四、現金及約當現金

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
庫存現金	\$ 1,295	\$ 1,001
銀行存款		
支票存款	73	-
活期存款	22,570	26,479
外幣存款	32,632	154,153
定期存款	10,000	30,000
短期票券	<u>9,995</u>	<u>69,964</u>
	<u>\$ 76,565</u>	<u>\$281,597</u>

九十九年十二月三十一日短期票券利率為 0.46%，為三個月內到期。

五、公平價值變動列入損益之金融商品

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
公平價值變動列入損益之金融 資產—流動		
遠期外匯合約	<u>\$ 1,953</u>	<u>\$ -</u>

本公司九十九年度從事遠期外匯衍生性金融商品交易之目的，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。

截至九十九年十二月三十一日止，尚未到期之遠期外匯合約如下：

	幣 別	到 期 期 間	合 約 金 額 (仟 元)
賣出遠期外匯	歐元兌新台幣	100.01.31	EUR 300
賣出遠期外匯	歐元兌新台幣	100.01.31	EUR 200
賣出遠期外匯	日幣兌新台幣	100.01.31	JPY 20,000
賣出遠期外匯	日幣兌新台幣	100.03.01	JPY 20,000

於九十九及九十八年度，交易目的之金融資產及負債產生之淨利益分別為 1,373 仟元及 640 仟元。

六、應收票據淨額／應收帳款淨額／應收帳款－關係人淨額

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
應收票據	\$ 522	\$ 620
減：備抵呆帳	(5)	(6)
	<u>\$ 517</u>	<u>\$ 614</u>
應收帳款	\$ 49,145	\$ 9,235
減：備抵呆帳	(28)	(32)
	<u>\$ 49,117</u>	<u>\$ 9,203</u>
應收帳款－關係人	\$154,562	\$185,282
減：備抵呆帳	-	(952)
	<u>\$154,562</u>	<u>\$184,330</u>

本公司備抵呆帳之變動情形如下：

	九 十 九 年 度			九 十 八 年 度		
	應收票據	應收帳款	關係人帳款	應收票據	應收帳款	關係人帳款
期初餘額	\$ 6	\$ 32	\$ 952	\$ 12	\$ 1,369	\$ 899
加(減)：本期(迴 轉)提列呆帳費用	(1)	(4)	-	(6)	(1,337)	53
本期重分類	-	-	(952)	-	-	-
期末餘額	<u>\$ 5</u>	<u>\$ 28</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6</u>	<u>\$ 32</u>	<u>\$ 952</u>

七、存貨淨額

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
原 料	\$ 31,828	\$ 41,307
在 製 品	23,766	15,993
製 成 品	14,361	11,991
商 品	7,686	5,983
	<u>\$ 77,641</u>	<u>\$ 75,274</u>

九十九年及九十八年十二月三十一日之備抵存貨跌價損失分別為 6,653 仟元及 6,699 仟元。

九十九及九十八年度與存貨相關之銷貨成本分別為 518,336 仟元及 553,747 仟元。九十九及九十八年度之銷貨成本分別包括存貨跌價回升利益 46 仟元及存貨跌價損失 2,359 仟元。

八、以成本衡量之金融資產－非流動

	九 十 九 年		九 十 八 年	
	十二月三十一日		十二月三十一日	
	持 股		持 股	
	金 額	比 例	金 額	比 例
非上市櫃公司股票				
威寶電信股份有限公司	\$ 5,040	0.02%	\$ 5,040	0.02%
聯華電信股份有限公司	<u>1,750</u>	0.35%	<u>1,750</u>	0.35%
	6,790		6,790	
累計減損	(<u>3,047</u>)		(<u>3,047</u>)	
	<u>\$ 3,743</u>		<u>\$ 3,743</u>	

本公司持有之標的因無活絡市場公開報價且公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。

九、採權益法之長期股權投資

被 投 資 公 司 名 稱	九十九年十二月三十一日		九十八年十二月三十一日	
	金 額	股 權 比 率	金 額	股 權 比 率
非上市(櫃)公司				
ENERMAX INTERNATIONAL CO., LTD.	\$ 97,549	100.00%	\$ 57,305	100.00%
ENERFLOW DEVELOPMENT CO., LTD.	74,386	100.00%	70,420	100.00%
COOLERGIANT COMPUTERS HANDELS GMBH	52,582	100.00%	61,227	100.00%
COOLERGIANT COMPUTERS JAPAN CORP.	17,862	99.89%	17,020	99.89%
ENERPOINT COMPUTERS S. R. L.	-	-	1,294	100.00%
ENERPOINT COMPUTERS FRANCE	-	-	<u>346</u>	99.88%
	<u>\$ 242,379</u>		<u>\$ 207,612</u>	

(一)本公司依權益法認列之投資(損)益之內容如下:

	九十九年度	九十八年度
ENERMAX USA CORPORATION	(\$ 10,834)	(\$ 2,821)
COOLERGIANT COMPUTERS HANDELS GMBH	1,693	3,073
COOLERGIANT COMPUTERS JAPAN CORP.	405	4,664
ENERPOINT COMPUTERS S. R. L.	(13,318)	(12,080)
ENERMAX INTERNATIONAL CO., LTD.	(8,601)	(10,011)
ENERPOINT COMPUTERS FRANCE	(13,993)	(5,845)
ENERFLOW DEVELOPMENT CO., LTD.	(2,335)	(12,948)
	<u>(\$ 46,983)</u>	<u>(\$ 35,968)</u>

九十九及九十八年度按權益法認列之投資損益，係依據各被投資公司同期間經會計師查核之財務報表認列。

(二)本公司對下列之長期股權投資，因認列虧損致使對其長期投資帳面餘額為負數，帳列其他負債—其他項下:

被投資公司名稱	九十九年十二月三十一日		九十八年十二月三十一日	
	金額	股權比率	金額	股權比率
非上市(櫃)公司				
ENERMAX USA CORPORATION	\$ 13,532	100.00%	\$ 3,861	100.00%
ENERPOINT COMPUTERS FRANCE	12,534	99.88%	-	-
ENERPOINT COMPUTERS S. R. L.	<u>11,153</u>	100.00%	-	-
	<u>\$ 37,219</u>		<u>\$ 3,861</u>	

(三)本公司於九十九年間以美金 2,200 仟元(折合新台幣 68,930 仟元)，增加對 ENERFLOW DEVELOPMENT CO., LTD.、ENERMAX INTERNATIONAL CO., LTD. 及其子公司投資，ENERFLOW DEVELOPMENT CO., LTD.、ENERMAX INTERNATIONAL CO., LTD. 及其子公司業已於九十九年十二月三十一日前完成相關增資登記。

(四)COOLERGIANT LTD(UK)於九十八年間結束營業，產生之處分投資損失 2,448 仟元。

(五)有關本公司期末持有有價證券情形及轉投資公司相關之資訊，請參閱附註二三。

(六)本公司與投資子公司已另行編製九十九及九十八年度之合併財務報表。

十、固定資產

	九十九		九十		九		年		度
	土	地	房屋及建築	機器設備	模具設備	運輸設備	辦公設備	合	
成 本									
期初餘額	\$102,959	\$ 79,396	\$ 21,808	\$ 24,334	\$ 10,625	\$ 9,235	\$ 248,357		
本期增加	-	-	117	3,315	5,345	534	9,311		
本期處分	-	-	-	(3,793)	(528)	-	(4,321)		

期末餘額	<u>102,959</u>	<u>79,396</u>	<u>21,925</u>	<u>23,856</u>	<u>15,442</u>	<u>9,769</u>	<u>253,347</u>
累計折舊							
期初餘額	-	23,494	9,775	16,053	9,281	4,945	65,783
本期增加	-	1,294	2,893	5,077	875	1,707	11,846
本期處分	-	-	-	(3,793)	(528)	-	(4,321)
期末餘額	-	<u>27,023</u>	<u>12,668</u>	<u>17,337</u>	<u>9,628</u>	<u>6,652</u>	<u>73,308</u>
期末淨額	<u>\$102,959</u>	<u>\$52,373</u>	<u>\$9,257</u>	<u>\$6,519</u>	<u>\$5,814</u>	<u>\$3,117</u>	<u>\$180,039</u>

成 本	九 十		八			年 度	
	土 地	房屋及建築	機器設備	模具設備	運輸設備	辦公設備	合 計
期初餘額	\$102,959	\$79,396	\$18,565	\$26,310	\$10,625	\$11,438	\$249,293
本期增加	-	-	5,530	5,277	-	469	11,276
本期處分	-	-	(2,287)	(7,253)	-	(2,672)	(12,212)
期末餘額	<u>102,959</u>	<u>79,396</u>	<u>21,808</u>	<u>24,334</u>	<u>10,625</u>	<u>9,235</u>	<u>248,357</u>
累計折舊							
期初餘額	-	25,729	8,984	17,975	8,528	5,873	64,854
本期增加	-	2,235	3,078	5,331	753	1,744	13,141
本期處分	-	-	(2,287)	(7,253)	()	(2,672)	(12,212)
期末餘額	-	<u>25,729</u>	<u>9,775</u>	<u>16,053</u>	<u>9,281</u>	<u>4,945</u>	<u>65,783</u>
期末淨額	<u>\$102,959</u>	<u>\$53,667</u>	<u>\$12,033</u>	<u>\$8,281</u>	<u>\$1,344</u>	<u>\$4,290</u>	<u>\$182,574</u>

(一)九十九及九十八年度均無利息資本化之情事。

(二)截至九十九年及九十八年十二月三十一日，上述固定資產提供擔保情形，請詳附註二一。

十一、出租資產

成 本	九 十 九 年		九 十 八 年	
	十二月三十一日		十二月三十一日	
土 地	\$ 28,318		\$ 28,318	
房屋及建築	<u>18,236</u>		<u>18,236</u>	
	<u>46,554</u>		<u>46,554</u>	
累計折舊				
房屋及建築	<u>(3,800)</u>		<u>(3,442)</u>	
	<u>\$ 42,754</u>		<u>\$ 43,112</u>	

十二、短期借款

借 款 性 質	九十九年十二月三十一日		九十八年十二月三十一日	
	金 額	利 率	金 額	利 率
信用借款	\$ -	-	\$ 30,000	0.9

十三、應付費用

薪 資 及 獎 金	九 十 九 年		九 十 八 年	
	十二月三十一日		十二月三十一日	
勞 務 費	\$ 12,182		\$ 14,983	
保險費用	2,614		2,598	
退休金	2,372		2,296	

運費出口費用	1,738	2,883
其他	<u>5,207</u>	<u>9,855</u>
	<u>\$ 24,113</u>	<u>\$ 32,615</u>

十四、員工退休金

適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬確定提撥退休辦法，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。本公司九十九及九十八年度認列之退休金成本分別為 3,645 仟元及 3,726 仟元。

適用「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定給付退休辦法，每位員工之服務年資十五年以內者（含），每服務滿一年可獲得二個基數，超過十五年者每增加一年可獲得一個基數，總計最高以四十五個基數為限。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前六個月平均工資（基數）計算。本公司按員工每月薪資總額百分之五提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶。本公司九十九及九十八年度認列之退休金成本分別為(70)仟元及(131)仟元。

屬確定給付退休辦法之退休金相關資訊揭露如下：

(一)淨退休金成本組成項目：

	九十九年度	九十八年度
利息成本	\$ 297	\$ 314
退休基金資產預期報酬	(273)	(176)
過渡性淨給付義務攤銷數	88	88
未認列退休金損(益)攤銷數	(<u>182</u>)	(<u>357</u>)
淨退休金成本	<u>(\$ 70)</u>	<u>(\$ 131)</u>

(二)退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節：

	九十九年 十二月三十一日	九十八年 十二月三十一日
給付義務：		
既得給付義務	\$ -	\$ -
非既得給付義務	(<u>10,777</u>)	(<u>8,856</u>)
累積給付義務	(10,777)	(8,856)
未來薪資增加之影響數	(<u>6,425</u>)	(<u>4,344</u>)
預計給付義務	(17,202)	(13,200)
退休基金資產公平價值	<u>13,564</u>	<u>12,118</u>
提撥狀況	(3,638)	(1,082)
未認列過渡性淨給付義務	881	969
未認列退休金損失(利益)	<u>270</u>	(<u>3,691</u>)
應計退休金負債	<u>(\$ 2,487)</u>	<u>(\$ 3,804)</u>

(三)退休金給付義務之假設：

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
折 現 率	1.75%	2.25%
退休基金資產之預期報酬率	1.75%	2.25%
長期平均調薪率	2.75%	2.25%

(四)截至九十九年及九十八年十二月三十一日止，本公司尚無符合員工退休辦法之員工，故無既得給付。

	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
(五)提撥至退休基金金額	<u>\$ 1,247</u>	<u>\$ 106</u>
(六)由退休基金支付金額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

十五、股東權益

(一)股 本

1. 本公司額定資本總額為 1,200,000 仟元，每股面額 10 元，分為 120,000 仟股。
2. 本公司截至九十九年十二月三十一日實收股本為 642,085 仟元，分為 64,209 仟股，每股面額新台幣 10 元，均為普通股。

(二)資本公積

依公司法規定，資本公積僅能於盈餘公積填補虧損仍有不足時用以彌補虧損，或以超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得撥充資本。

依證交法及相關法令規定，得以超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得所產生之已實現資本公積撥充資本，每年撥充之金額，不得超過實收資本額百分之十。而以超過票面金額發行股票所得之溢額撥充資本時，應俟此資本公積經公司登記主管機關核准登記後之次一年度，始得將該次轉入之資本公積撥充資本。

(三)盈餘分配

本公司依公司法及公司章程規定，年度決算如有盈餘，應先提繳稅款後，彌補以往虧損，就其餘額提列百分之十為法定盈餘公積，及視實際需要提列特別盈餘公積。如尚有盈餘，依下列比例分配：

1. 員工紅利分配範圍：百分之三至十五。
2. 董事、監察人酬勞分配範圍：百分之二至百分之六。
3. 其餘部分將加計以前年度未分配盈餘由董事會擬案提請股東會決議。

本公司九十九及九十八年度應付員工紅利、董監酬勞之估列係依過去經驗以可能發放之金額為基礎，經評估後九十九年度不予估列；九十八年度則估列員工紅利 2,016 仟元及董監酬勞 1,512 仟元，係依過去經驗以可能發放之金額為基礎，按稅後淨利（已扣除員工分紅及董監酬勞之金額）之 4%及 3%計算。於期後期間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。

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。

法定盈餘公積應逐年提列，直至該項公積等於公司之股本總額為止。依公司法規定，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，得以其半數撥充股本。

本公司分配股利之政策，須視公司目前及未來之投資環境、資金需求、國內外競爭狀況及資本預算等因素，兼顧股東利益、平衡股利及公司長期財務規劃等；股利發放方式將採盈餘轉增資、資本公積轉增資或現金股種方式配合，其中現金股利發放以不低於當年股利之百分之十。

本公司若分配屬於八十六年度（含）以前未分配盈餘時，股東將不獲配股東可扣抵稅額。若分配屬於八十七年度（含）以後未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可分配之股東可扣抵稅額。

本公司股東常會分別於九十九年六月二十五日及九十八年六月十六日，決議通過九十八及九十七年度盈餘分配案暨每股股利如下：

	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	\$ 5,601	\$ 2,827		
現金股利	44,946	25,083	\$ 0.7	\$ 0.4
	<u>\$50,547</u>	<u>\$27,910</u>		

九十九年六月二十五日本公司股東常會並決議配發九十八年度員工紅利 2,016 仟元及董監酬勞為 1,512 仟元，股東會決議情形與九十八年度估列之金額並無差異。

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。

(四)庫藏股

1. 本公司九十九年度無轉讓庫藏股，九十八年度庫藏股票數量變動情形如下：

	九 十 八 年 度			
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	<u>1,500,000</u>	<u>-</u>	<u>1,500,000</u>	<u>-</u>

2. 證券交易法規定公司對買回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，收回股份之總金額，不得逾保留盈餘加計發行股份溢價及已實現之資本公積金額。
3. 本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前亦不得享有股東權利。
4. 依證券交易法規定，因供轉讓股份予員工所買回之股份，應於買回之日起三年內將其轉讓，逾期未轉讓者，視為公司未發行股份，並應辦理變更登記銷除股份。而為維護公司信用及股東權益所買回股份，應於買回之日起六個月內辦理變更登記銷除股份。

十六、用人、折舊及攤銷費用

	九 十 九 年 度			九 十 八 年 度		
	屬 於 營 業 成 本 者	屬 於 營 業 費 用 者	合 計	屬 於 營 業 成 本 者	屬 於 營 業 費 用 者	合 計
用人費用						
薪資費用	\$ 10,974	\$ 63,826	\$ 74,800	\$ 10,315	\$ 70,253	\$ 80,568
勞健保費用	1,052	4,869	5,921	987	4,748	5,735
退休金費用	614	2,961	3,575	603	2,992	3,595
其他用人費用	<u>677</u>	<u>2,511</u>	<u>3,188</u>	<u>696</u>	<u>2,692</u>	<u>3,388</u>
	<u>\$ 13,317</u>	<u>\$ 74,167</u>	<u>\$ 87,484</u>	<u>\$ 12,601</u>	<u>\$ 80,685</u>	<u>\$ 93,286</u>
折舊費用	<u>\$ 2,237</u>	<u>\$ 9,967</u>	<u>\$ 12,204</u>	<u>\$ 2,198</u>	<u>\$ 11,300</u>	<u>\$ 13,498</u>
攤銷費用	<u>\$ 6,950</u>	<u>\$ 3,065</u>	<u>\$ 10,015</u>	<u>\$ 6,106</u>	<u>\$ 2,654</u>	<u>\$ 8,760</u>

十七、所得稅

- (一)帳列稅前(損失)利益按法定稅率(九十九年：17%，九十八年：25%)計算之所得稅費用與所得稅(利益)費用之調節如下：

	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
稅前利益按法定稅率計算之		
所得稅(利益)費用	(\$ 2,114)	\$ 15,216
調節項目之所得稅影響數		
永久性差異	981	51
暫時性差異	7,269	(4,342)
未分配盈餘加徵 10%	-	36
減：當期抵用之投資抵減	(3,068)	(5,480)
當期應納所得稅	3,068	5,481
遞延所得稅		

暫時性差異	7,269	(4,342)
因稅法改變產生之變動		
影響數	3,237	5,395
備抵評價調整	(5,244)	(400)
以前年度所得稅調整	<u>4,596</u>	<u>(1,238)</u>
	<u>\$ 12,926</u>	<u>\$ 4,896</u>

立法院於九十九及九十八年度間陸續修正及通過下列法規：

1. 九十八年一月修正所得稅法第三十九條條文，將營利事業虧損扣抵年限由五年延長為十年。
2. 九十八年三月修正所得稅法第二十四條條文，營利事業持有之短期票券發票日在中華民國九十九年一月一日以後者，其利息所得應計入營利事業所得額課稅，不再適用分離課稅之規定。
3. 九十八年五月修正所得稅法第五條條文，將營利事業所得稅稅率由百分之二十五調降為百分之二十，並自九十九年度施行。
4. 九十九年四月通過「產業創新條例」，其中第十條規定公司得在投資於研究發展支出 15% 限度內，抵減當年度應納營利事業所得稅，並以不超過該公司當年度應納營利事業所得稅 30% 為限，該規定之施行期間自九十九年一月一日起至一〇八年十二月三十一日止。
5. 九十九年五月修正所得稅法第五條條文，將營利事業所得稅稅率由百分之二十調降為百分之十七，並自九十九年度施行。

(二) 遞延所得稅資產明細如下：

流 動	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
遞延所得稅資產		
未實現存貨跌價損失	\$ 1,131	\$ 1,340
未實現兌換損失	2,932	1,017
備抵呆帳超限	737	931
未實現銷貨毛利	7,131	9,310
投資抵減	-	5,400
	<u>11,931</u>	<u>17,998</u>
遞延所得稅負債		
未實現兌換利益	(182)	-
金融商品未實現評價		
利益	(332)	-
	<u>(514)</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 11,417</u>	<u>\$ 17,998</u>
非 流 動		
遞延所得稅資產		

退休金未提撥數	\$ 476	\$ 824
採權益法認列之投資		
損失	20,510	16,657
減損損失	270	318
投資抵減	<u>3,333</u>	<u>2,744</u>
	24,589	20,543
減：備抵評價	(<u>7,074</u>)	(<u>1,914</u>)
	17,515	18,629
遞延所得稅負債		
國外投資損失準備	(<u>6,385</u>)	(<u>8,818</u>)
	<u>\$ 11,130</u>	<u>\$ 9,811</u>

(三)截至九十九年十二月三十一日止，投資抵減相關資訊如下：

法令依據	抵減項目	尚未抵減餘額	最後抵減年度
促進產業升級條例	研究發展支出	\$ 3,319	一〇二
	人才培訓支出	<u>14</u>	一〇二
		<u>\$ 3,333</u>	

(四)截至九十九年十二月三十一日止，本公司營利事業所得稅結算申報案件，業經稅捐稽徵機關核定至九十七年度，核定數與申報數之差異業已估列入帳。

(五)兩稅合一相關資訊：

	九十九年 十二月三十一日	九十八年 十二月三十一日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 5,291</u>	<u>\$ 1,798</u>
八十六年度以前未分配盈餘	\$ -	\$ 1,097
八十七年度以後未分配盈餘	(<u>12,395</u>)	<u>62,416</u>
	<u>(\$ 12,395)</u>	<u>\$ 63,513</u>

依所得稅法規定，本公司分配屬於八十七年度（含）以後之盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。

九十九年度預計及九十八年度實際盈餘分配之稅額扣抵比率如下：

	九十九年度(預計)	九十八年度(實際)
股東可扣抵比率	-	10.02%

十八、每股淨（損）益

	九十九年		九十八年	
	金額 (分子)	股數(仟股)	每股虧損 (元)	
	稅前	稅後	稅前	稅後
基本每股虧損				
屬於普通股股東之				
本期淨損	<u>(\$ 12,435)</u>	<u>(\$ 25,361)</u>	<u>64,209</u>	<u>(\$ 0.19)</u> <u>(\$ 0.39)</u>

	九 十		八 年		度
	金 額 (分 子)		股 數 (仟 股)	每 股 盈 餘 (元)	
	稅 前	稅 後	(分 母)	稅 前	稅 後
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之					
本期淨利	\$ 60,902	\$ 56,006	62,992	<u>\$0.97</u>	<u>\$0.89</u>
具稀釋作用潛在普通股					
之影響					
員工分紅	—	—	116		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東之					
本期淨利加潛在					
普通股之影響	<u>\$ 60,902</u>	<u>\$ 56,006</u>	<u>63,108</u>	<u>\$0.97</u>	<u>\$0.89</u>

上述計算稀釋每股盈餘時，以該潛在普通股資產負債表日之收盤價，並參考除息除權之影響，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稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

十九、金融商品資訊之揭露

(一) 公平價值之資訊

	九 十 九 年		九 十 八 年	
	十 二 月 三 十 一 日	十 二 月 三 十 一 日	十 二 月 三 十 一 日	十 二 月 三 十 一 日
	帳 面 價 值	公 平 價 值	帳 面 價 值	公 平 價 值
<u>資 產</u>				
公平價值與帳面價值相				
等之金融資產	\$352,627	\$352,627	\$525,721	\$525,721
以成本衡量之金融資產				
— 非流動	3,743	—	3,743	—
<u>負 債</u>				
公平價值與帳面價值相				
等之金融負債	128,479	128,479	206,608	206,608
<u>衍 生 性 金 融 商 品</u>				
<u>資 產</u>				
遠期外匯合約	1,953	1,953	—	—

(二) 本公司決定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、應收款項、短期借款及應付款項等。
2. 公平價值變動列入損益，除衍生性金融商品外之金融商品及備供出售

金融資產係以市場價格為公平價值。衍生性金融商品係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為未上市（櫃）公司，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. 存入保證金以帳面價值為估計公平價值。

(三) 本公司金融資產之公平價值，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	
	九十九年 十二月 三十一日	九十八年 十二月 三十一日	九十九年 十二月 三十一日	九十八年 十二月 三十一日
資 產				
公平價值變動列入損益之				
金融資產	\$ -	\$ -	\$ 1,953	\$ -

(四) 本公司九十九及九十八年十二月三十一日具利率變動之公平價值風險之金融資產（活期存款及外幣存款）分別為 55,202 仟元及 180,632 仟元，金融負債分別為 0 仟元及 30,000 仟元。

(五) 本公司九十九及九十八年度非以公平價值衡量且公平價值變動認列損益之金融資產及金融負債，其利息收入分別為 3,017 仟元及 5,330 仟元，利息費用分別為 15 仟元及 109 仟元。

(六) 財務風險資訊

1. 市場風險

本公司從事之遠期外匯買賣合約主係為規避現貨部位之匯率波動，由於簽訂之部位與履約之期間與現貨部位相當，可將市場風險相互抵銷，故預期不致產生重大之市場風險。

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。本公司之交易對方為信用良好之對象，不致有重大之信用風險。

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。

4. 利率變動之現金流量風險

本公司並未從事借款，故無利率變動之現金流量風險。

二十、重大關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
ENERMAX USA CORPORATION (Enermax - USA)	本公司之子公司
ENERPOINT COMPUTERS FRANCE (Enerpoint - France)	本公司之子公司
COOLERGIANT COMPUTERS HANDELS GMBH (Coolergiant - GMBH)	本公司之子公司
COOLERGIANT COMPUTERS JAPAN CORP. (Coolergiant Japan)	本公司之子公司
ENERPOINT COMPUTERS S. R. L. (Enerpoint - SRL)	本公司之子公司
MAXPOINT COMPUTERS JAPAN CO. (Maxpoint - Japan)	本公司董事長之二親等為該公司總裁
ENERFLOW DEVELOPMENT CO., LTD. (Enerflow)	本公司之子公司
ENERMAX INTERNATIONAL CO., LTD. (Enermax - INT)	本公司之子公司
珠海幸新電腦科技有限公司 (珠海幸新)	本公司之孫公司
廣州宏鎰電子有限公司 (廣州宏鎰)	本公司之孫公司
銳派電腦貿易 (上海) 有限公司 (銳派)	本公司之孫公司

(二) 與關係人間之重大交易事項

1. 銷 貨

關 係 人 名 稱	九 十 九 年 度		九 十 八 年 度	
	金 額	佔本公司 銷貨淨額 %	金 額	佔本公司 銷貨淨額 %
Coolergiant - GMBH	\$279,914	38	\$339,222	42
Enerpoint - SRL	73,277	10	77,720	9
Maxpoint - Japan	68,246	9	87,591	11
Coolergiant Japan	47,822	7	53,611	7
Enermax - USA	41,544	6	70,177	9
Enerpoint - France	38,274	5	50,968	6
銳 派	9,095	1	13,261	1
	<u>\$558,172</u>	<u>76</u>	<u>\$692,550</u>	<u>85</u>

本公司銷售予上述關係人之銷售價格給予數量折扣外，與一般客戶並無重大差異。應收帳款收款期間，關係人為結關後 90 天，非關係人為結關後 60 至 90 天。

2. 應收帳款

關 係 人 名 稱	九十九年十二月三十一日		九十八年十二月三十一日	
	金 額	佔本科目	金 額	佔本科目

		餘額 %		餘額 %
Coolergiant - GMBH	\$ 52,705	34	\$ 60,027	32
Enerpoint - SRL	38,719	25	39,054	21
Maxpoint - Japan	30,908	20	22,511	12
Enerpoint - France	18,890	12	30,060	16
Coolergiant Japan	6,998	5	4,719	3
Enermax - USA	6,133	4	25,909	14
銳 派	209	-	3,002	2
	154,562	100	185,282	100
減：備抵呆帳	-		(952)	
	<u>\$154,562</u>		<u>\$184,330</u>	

3. 其他應收款－關係人（應收帳款轉列）

本公司依據財團法人中華民國會計研究發展基金會九十三年七月九日(93)基秘字第 167 號函定，將超過正常授信期限一定期間之應收關係帳款轉列為其他應收款，其逾期帳齡分布情形如下：

	九 十 九 年 十 二 月 三 十 一 日				佔本科 目餘額
	90-120 天	120-270 天	270 天以上	合 計	
Enermax - USA	\$ 2,216	\$17,114	\$ 6,009	\$25,339	32
Maxpoint - Japan	4,974	8,925	351	14,250	18
Enerpoint - SRL	2,260	12,984	9,177	24,421	31
Enerpoint - France	5,598	4,348	4,745	14,691	19
	<u>\$15,048</u>	<u>\$43,371</u>	<u>\$20,282</u>	78,701	100
減：備抵呆帳				(7,131)	
				<u>\$71,570</u>	

	九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日				佔本科 目餘額
	90-120 天	120-270 天	270 天以上	合 計	
Enermax - USA	\$19,319	\$ 756	\$ -	\$20,075	36
Maxpoint - Japan	11,872	7,151	-	19,023	34
Enerpoint - SRL	2,451	8,996	-	11,447	20
Enerpoint - France	4	5,360	-	5,364	10
	<u>\$33,646</u>	<u>\$22,263</u>	<u>\$ -</u>	55,909	100
減：備抵呆帳				(6,179)	
				<u>\$49,730</u>	

4. 應收利息（帳列其他應收款－關係人）

關 係 人 名 稱	九 十 九 年 九 月 十 二 月 三 十 一 日		九 十 八 年 九 月 十 二 月 三 十 一 日	
	金 額	%	金 額	%
Enerpoint - SRL	\$ 146	-	\$ 52	-
Enermax - USA	-	-	87	-
Enerpoint - France	75	-	56	-
	<u>\$ 221</u>	<u>-</u>	<u>\$ 195</u>	<u>-</u>

5. 進貨／其他交易事項

	九 十 九 年 度			九 十 九 年
	進 貨	佣 金 支 出	銷 貨 成 本 - 加 工 費 用	十 二 月 三 十 一 日 應 付 帳 款
Enerflow	\$ 66,367	\$ -	\$ -	\$ -
廣州宏鎰	-	-	40,397	4,423
Coolergiant Japan	-	1,682	-	-
	<u>\$ 66,367</u>	<u>\$ 1,682</u>	<u>\$ 40,397</u>	<u>\$ 4,423</u>

	九 十 八 年 度			九 十 八 年
	進 貨	佣 金 支 出	銷 貨 成 本 - 加 工 費 用	十 二 月 三 十 一 日 應 付 帳 款
Enerflow	\$ 52,916	\$ -	\$ -	\$ 15,092
廣州宏鎰	-	-	27,989	9,048
Coolergiant Japan	-	2,606	-	-
	<u>\$ 52,916</u>	<u>\$ 2,606</u>	<u>\$ 27,989</u>	<u>\$ 24,140</u>

6. 董事、監察人及管理階層薪酬資訊

	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
薪 資	\$ 5,371	\$ 5,224
獎 金	345	793
特 支 費	165	144
紅 利	-	750
	<u>\$ 5,881</u>	<u>\$ 6,911</u>

二一、質抵押之資產

本公司設定抵押或擔保品之各項資產，其帳面價值如下：

	九 十 九 年 十 二 月 三 十 一 日	九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日
土 地	\$ 77,144	\$ 77,144

房屋及建築

38,656
\$ 115,800

39,623
\$ 116,767

上述係以前年度抵押借款擔保額度，尚未辦理塗銷之質抵押之資產。

二二、重大承諾及或有事項

本公司於美國佛羅里達州地方法院奧蘭多分院遭 Ultra Products Inc. 對包含本公司在內之十數家公司提出專利訴訟案，本公司與其他七家公司已組成被告聯盟，共同對抗原告之攻擊防禦。前開專利訴訟案，Ultra Products Inc. 尚未提出任何對本公司之損害賠償請求。為更明確我方訴訟主張向美國專利局提出專利無效撤銷動作，已於九十九年五月十一日收到美國專利局覆函，函中接受我方提出之所有證據及無效主張，並將進入審查階段。另本案已於九十九年五月二十七日完成案件管理會議，會議中採用我方提呈之證據，並得於九月底前提出確認判證。依本公司法律顧問意見，本案依循各國審定結果並參照美國相關法令及判例，被告聯盟依現有掌握證據，勝訴可能性頗高。

二三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

編號	項	目	說	明
1	資金貸與他人。			無
2	為他人背書保證。			無
3	期末持有有價證券情形。			附表一
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

(接次頁)

(承前頁)

編號	項目	說明
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。	附表二
8	應收關係人款項達一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
9	從事衍生性商品交易。	附註五及十九

(二)轉投資事業相關資訊：

編號	項目	說明
1	被投資公司名稱、所在地區……等相關資訊。	附表三
2	資金貸與他人。	無
3	為他人背書保證。	無
4	期末持有有價證券情形。	附表一
5	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
6	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
7	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
8	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
9	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。	無
10	從事衍生性商品交易。	無

(三)大陸投資資訊：附表五。

二四、部門別財務資訊

有關本公司依財務會計準則公報第二十號規定，應予揭露之部門別財務資訊如下：

(一)產業別資訊：

本公司主要係經營電源供應器之製造、加工及銷售，其產品具相關性且屬同一產業，故無產業部門別資訊揭露之適用。

(二)地區別資訊：

本公司並無國外營運部門，故無地區別資訊揭露之適用。

(三)外銷銷貨資訊：

本公司九十九及九十八年度外銷收入已達損益表上收入金額百分之十

以上，茲揭露外銷地區資訊如下：

地 區	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
歐 洲	\$391,465	\$467,910
亞 洲	194,191	230,619
美 洲	118,166	87,301
其 他	15,729	8,945
	<u>\$719,551</u>	<u>\$794,775</u>

(四)重要客戶資訊：

本公司九十九及九十八年度銷貨客戶之收入佔營業收入之百分之十以上者列示如下：

客 戶 名 稱	九 十 九 年 度		九 十 八 年 度	
	金 額	佔營業收 入淨額%	金 額	佔營業收 入淨額%
COOLERGIANT COMPUTERS				
HANDELS GMBH	\$279,914	38	\$339,222	42
ENERPOINT COMPUTERS S. R. L.	73,277	10	77,720	9
MAXPOINT COMPUTERS JAPAN CO.	68,246	9	87,591	11

二五、其 他

本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：各外幣／新台幣仟元

金 融 資 產	九 十 九 年 十 二 月 三 十 一 日			九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日		
	外 幣	匯 率	新 台 幣	外 幣	匯 率	新 台 幣
現 金 及 約 當 現 金						
美 金	\$ 301,919	29.12	\$ 8,792	\$ 854,075	31.94	\$ 27,279
日 圓	11,575,548	0.3562	4,123	34,405,148	0.3452	11,877
港 幣	12,235	3.719	46	4,345	4.096	18
歐 元	531,494	38.42	20,420	2,481,936	45.9	113,921
英 鎊	1,708	44.83	77	1,708	51.39	88
人 民 幣	44,568	4.339	193	20,312	4.536	92

(接次頁)

(承前頁)

	九十九年十二月三十一日			九十八年十二月三十一日		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
<u>應收帳款</u>						
美金	\$ 1,779,634	29.12	\$ 51,823	\$ 1,158,968	31.94	\$ 37,017
日圓	106,415,927	0.3562	37,905	78,672,272	0.3452	27,158
歐元	2,871,283	38.42	110,315	2,817,423	45.9	129,320
<u>其他應收款</u>						
美金	870,162	29.12	25,338	630,222	31.94	20,162
日圓	40,006,740	0.3562	14,250	54,962,460	0.3452	19,023
歐元	1,023,771	38.42	39,333	369,098	45.9	16,919
<u>採權益法之長期股權投資</u>						
美金	5,904,334	29.12	171,935	3,992,649	31.99	127,725
日圓	50,148,686	0.3562	17,862	49,075,381	0.3472	17,020
歐元	1,368,611	38.42	52,582	1,363,718	4.61	62,867
<u>金融負債</u>						
<u>應付帳款</u>						
美金	1,160,032	29.22	33,896	1,916,756	32.04	61,413
歐元	3,900	38.82	151	2,000	46.3	93
<u>其他負債</u>						
美金	464,711	29.12	13,532	120,679	31.99	3,861
歐元	616,526	38.42	23,687	-	-	-

附表一 期末持有有價證券情形：

單位：新台幣仟元；仟股或仟權益單位數

持 有 之 公 司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳 列 科 目	期 末				備 註
				股 數	帳 面 金 額	持 股 比 例 %	市 價 (註)	
保銳科技股份有限公司	威寶電信股份有限公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	420,000	\$ 5,040	0.02	\$ -	
	聯華電信股份有限公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	140,000	<u>1,750</u>	0.35	-	
	累計減損				6,790			
						(<u>3,047</u>)		
						<u>\$ 3,743</u>		
	ENERMAX - USA	本公司之子公司	其他負債—其他	400,000	(\$ 13,532)	100.00	(\$ 13,532)	
	ENERPOINT- FRANCE	本公司之子公司	其他負債—其他	19,990	(12,534)	99.88	(12,534)	
	COOLERGIANT - GMBH	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	500,000	52,582	100.00	52,582	
	COOLERGIANT - JAPAN	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	799	17,862	99.89	17,862	
	ENERPOINT -S. R. L	本公司之子公司	其他負債—其他	71,452	(11,153)	100.00	(11,153)	
ENERMAX - INT	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	4,000,000	97,549	100.00	97,549		
ENERFLOW	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	3,719,000	<u>74,386</u>	100.00	<u>74,386</u>		
					<u>\$ 205,160</u>		<u>\$ 205,160</u>	
ENERFLOW DEVELOPMENT	珠海幸新電腦科技有 限公司(珠海幸新)	本公司之孫公司	採權益法之長期股權投資	-	\$ 9,965	100.00	\$ 9,965	
CO., LTD.	廣州宏鎰電子有 限公司(廣州宏鎰)	本公司之孫公司	採權益法之長期股權投資	-	34,623	100.00	34,623	
ENERMAX	銳派電腦貿易(上海) 有限公司(銳派)	本公司之孫公司	採權益法之長期股權投資	-	97,185	100.00	97,185	
INTERNATIONAL CO., LTD.								

註：若無公開市價者則以十二月三十一日被投資公司經會計師查核之每股淨值或帳面價值計列；以成本衡量之金融資產係投資未上市(櫃)公司股票，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方能取得可驗證公平價值，故不列示其公平市價。

附表二 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣仟元

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因		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	COOLGIANT COMPUTERS HANDELS GMBH	本公司之子公司	銷貨	\$279,914	38	結關後 90 天	無重大差異	與一般廠無重大差異	\$ 52,705	26	

附表三 被投資公司名稱、所在地區……等相關資訊：

單位：仟股；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		被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備註	
				本期	上期	股數	比率%				
保銳科技股份有限公司	ENERMAX - USA	美國	POWER/CASE之銷售	\$ 30,931 (美金 895,200 元)	\$ 30,931 (美金 895,200 元)	400,000	100.00	(\$ 13,532)	(\$ 10,834)	(\$ 10,834)	本公司之子公司
"	ENERPOINT - FRANCE	法國	POWER/CASE之銷售	\$ 7,486 (歐元 199,750 元)	\$ 7,486 (歐元 199,750 元)	19,990	99.88	(12,534)	(14,010)	(13,993)	本公司之子公司
"	COOLERGIANT - GMBH	德國	POWER/CASE之銷售	\$ 19,931 (歐元 500,000 元)	\$ 19,931 (歐元 500,000 元)	500,000	100.00	52,582	1,693	1,693	本公司之子公司
"	COOLERGIANT JAPAN	日本	POWER/CASE之銷售	\$ 10,976 (日元39,950 仟元)	\$ 10,976 (日元39,950 仟元)	799	99.89	17,862	405	405	本公司之子公司
"	ENERPOINT -S. R. L	義大利	POWER/CASE之銷售	\$ 3,860 (歐元 71,452 元)	\$ 13,482 (歐元 298,217 元)	71,452	100.00	(11,153)	(13,318)	(13,318)	本公司之子公司
"	ENERMAX - INT	薩摩亞	一般投資業	\$ 126,436 (美金4,000,000 元)	\$ 70,251 (美金2,200,000 元)	4,000,000	100.00	97,549	(8,601)	(8,601)	本公司之子公司
"	ENERFLOW	薩摩亞	一般投資業及 POWER/ CASE之製造	\$ 119,325 (美金3,719,000 元)	\$ 106,580 (美金3,319,000 元)	3,719,000	100.00	74,386	(2,335)	(2,335)	本公司之子公司
ENERFLOW	珠海幸新電腦科技有限公司	大陸	POWER/CASE之製造	(美金1,400,001 元)	(美金1,300,001 元)	-	100.00	9,965 (美金 342 仟元)	(4,724) (美金 150 仟元)	(4,724) (美金 150 仟元)	本公司之孫公司
"	廣州宏鑑電子有限公司	大陸	POWER/CASE之製造	(美金1,424,090 元)	(美金1,224,090 元)	-	100.00	34,623 (美金 1,189 仟元)	504 美金 16 仟元	504 美金 16 仟元	本公司之孫公司
ENERMAX - INT	銳派電腦貿易(上海)有限公司	大陸	POWER/CASE之銷售	(美金4,000,000 元)	(美金2,200,000 元)	-	100.00	97,185 (美金 3,337 仟元)	(8,597) (美金 273 仟元)	(8,597) (美金 273 仟元)	本公司之孫公司

附表四 轉投資公司進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣仟元

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因		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%	
COOLGIANT COMPUTERS HANDELS GMBH	本公司	本公司之母公司	進貨	\$279,914	100	結關後90天	無重大差異	與一般廠商 無重大差異	\$ 52,705	100	

附表五 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、持股比例、投資損益、投資帳面價值及匯回投資損益情形：

單位：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 (註一)	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 匯回台灣之 投資收益
				本期 匯出	收回	匯 入					
珠海幸新電腦科技有限 公司	POWER/CASE之製造	RMB 19,711	註一 (二)	\$ 41,424	\$ 3,185	\$ -	\$ 44,609	100	(\$ 4,724)	\$ 9,965	\$ -
廣州宏鑑電子有限公司	POWER/CASE之製造	RMB 12,728	註一 (二)	53,938	6,378	-	60,316	100	504	34,623	-
銳派電腦貿易(上海) 有限公司	POWER/CASE之銷售	RMB 27,891	註一 (二)	69,293	56,185	-	125,478	100	(8,597)	97,185	-

2. 赴大陸地區投資限額：

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
\$ 211,055 (USD 7,247,756)	\$ 256,945 (USD 8,823,666)	\$ 444,154

註一、投資方式區分為下列四種，標示種類別即可：

- (一)經由第三地區匯款投資大陸公司。
- (二)透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。
- (三)透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司。
- (四)直接投資大陸公司。
- (五)其他方式。

註二、本期認列投資損益欄中：

- (一)若屬籌備中，尚無投資損益者，應予註明。
- (二)投資損益認列基礎分為下列三種，應予註明。
 1. 經與中華民國會計師事務所所有合作關係之國際性會計師事務所查核簽證之財務報表。
 2. 經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表。
 3. 其他。

3. 與大陸投資公司直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項：

關係人名稱	本公司與關係人之關係	交易類型	金額	交易條件			應收(付)帳款－關係人		未實現損益
				價格	付款條件	與一般交易之比較	餘額	百分比	
廣州宏鎰電子有限公司	本公司之孫公司	加工費用	\$ 40,397	參酌市場行情計價	結關後90天	無重大差異	(\$ 4,423)	100	\$ -
珠海幸新電腦科技有限公司	本公司之孫公司	加工費用	36,479	參酌市場行情計價	結關後90天	無重大差異	-	-	-
銳派電腦貿易(上海)有限公司	本公司之孫公司	銷貨	9,095	與一般廠商無差異	結關後90天	無重大差異	209	-	-

註：其中對珠海幸新電腦科技有限公司係透過關係人 ENERFLOW 進行交易

4. 大陸投資公司直接與間接經由第三地區事業提供背書、保證或提供擔保品情形：無。

5. 與大陸投資公司直接與間接經由第三地區提供資金融通情形：無。

保銳科技股份有限公司
現金及約當現金明細表
民國九十九年十二月三十一日

明細表一

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額
庫存現金		\$ 1,295
支票存款		73
活期存款		22,570
外幣活期存款	兆豐銀行 (USD300,727 元； JPY11,575,548 元； EUR514,091 元)	32,632
定期存款	兆豐銀行 (99.10.12~ 100.02.16，利率 0.69%)	10,000
短期票券	到期日分別於 99.12.20~ 100.01.20，0.46%	<u>9,995</u>
		<u>\$ 76,565</u>

註：外幣存款係適用財務會計準則第十四號公報按資產負債表日之即期匯率 1USD = 29.12NTD，1JPY = 0.3562NTD，1EUR = 38.42NTD。

保銳科技股份有限公司

應收帳款淨額／應收帳款－關係人淨額明細表

民國九十九年十二月三十一日

明細表二

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱	摘 要	金 額
非關係人：		
ECMA	貨 款	\$ 29,496
綠酷大師	"	8,247
CM	"	4,403
其 他	"	<u>6,999</u>
		49,145
減：備抵呆帳		(<u>28</u>)
		<u>\$ 49,117</u>
關 係 人：		
Coolergiant-GMBH		\$ 52,705
Enerpiont-SRL		38,719
Maxpoint-Japan		30,908
Enerpiont-France		18,890
Coolergiant-Japan		6,998
Enermax-USA		6,133
銳 派		<u>209</u>
		154,562
減：備抵呆帳		<u>-</u>
		<u>\$154,562</u>

保銳科技股份有限公司

其他應收款／其他應收款－關係人明細表

民國九十九年十二月三十一日

明細表三

單位：新台幣仟元

名	稱	摘	要	金	額
其他應收款		代墊費用、營業稅退稅款等		\$	<u>75</u>
其他應收款－關係人					
	Enermax-USA	應收帳款逾期轉列		\$	25,339
	Enerpoint-SRL	"			24,421
	Enerpoint-France	"			14,691
	Maxpoint-Japan	"			14,250
	其 他	應收利息			<u>221</u>
					78,922
減：備	抵			(<u>7,131</u>)
				\$	<u>71,791</u>

保銳科技股份有限公司

存貨淨額明細表

民國九十九年十二月三十一日

明細表四

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額	
		成 本	市 價
製 成 品	電源供應器及電腦機殼等	\$ 15,510	\$ 14,361
在 製 品	電源供應器之PC板含變壓器、線圈、晶體等及電腦機殼等	24,666	23,766
原 料	電晶體、電阻、電容器、散熱風扇及變壓器等	34,521	31,828
商 品		<u>9,597</u>	<u>7,686</u>
		84,294	77,641
減：備抵存貨跌價損失		(<u>6,653</u>)	<u>-</u>
		<u>\$ 77,641</u>	<u>\$ 77,641</u>

保銳科技股份有限公司

預付款項明細表

民國九十九年十二月三十一日

明細表五

單位：新台幣仟元

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>摘</u>	<u>要</u>	<u>金</u>	<u>額</u>
預付款項及費用		留抵稅額		\$ 5,643	
		預付貨款		3,810	
		用品盤存		3,614	
		其 他		<u>1,339</u>	
				<u>\$ 14,406</u>	

保銳科技股份有限公司
以成本衡量之金融資產－非流動變動明細表
民國九十九年一月一日至十二月三十一日

明細表六

單位：新台幣仟元；股

名 稱	期		初		本		增		加		本		期		減		少		期		末		提供擔保或質押情形	
	股	數	帳	面	股	數	帳	面	股	數	帳	面	股	數	帳	面	股	數	帳	面	股	數		帳
威寶電信股份有限公司	420,000		\$	5,040	-		\$	-	-		\$	-	420,000		\$	5,040								無
聯華電信股份有限公司	140,000			1,750	-			-				-	140,000			1,750								無
				6,790				-				-				6,790								
減：累計減損				(3,047)				-				-				(3,047)								
				<u>\$ 3,743</u>				<u>\$ -</u>				<u>\$ -</u>				<u>\$ 3,743</u>								

保銳科技股份有限公司
採權益法之長期股權投資變動明細表
民國九十九年一月一日至十二月三十一日

明細表七

單位：係新台幣仟元；股

	期 初 股 數	餘 額 金 額	本 期 增 加 股 數	金 額	本 期 減 少 股 數	金 額	投資(損)益	累 積 換 算 調 整 數	期 末 股 數	持 股 比 例 %	餘 額 金 額	市 價 或 單 價 (元)	股 權 淨 值 總 價	提 供 擔 保 或 質 押 情 形
非上市(櫃)公司														
ENERMAX USA CORPORATION	400,000	(\$ 3,861)	-	\$ -	-	\$ -	(\$ 10,834)	\$ 1,163	400,000	100.00	(\$ 13,532)	(\$ 33.38)	(\$ 13,532)	無
ENERPOINT COMPUTERS FRANCE	19,990	346	-	-	-	-	(13,993)	1,113	19,990	99.88	(12,534)	(627.00)	(12,534)	"
COOLERGIANT COMPUTERS HANDELS GMBH	500,000	61,227	-	-	-	-	1,693	(10,338)	500,000	100.00	52,582	105.16	52,582	"
COOLERGIANT COMPUTERS JAPAN CO.	799	17,020	-	-	-	-	405	437	799	99.89	17,862	22,355	17,862	"
ENERPOINT COMPUTERS S. R. L.	298,217	1,294	-	-	226,765	-	(13,318)	871	71,452	100.00	(11,153)	(156.09)	(11,153)	"
ENERMAX INTERNATIONAL CO., LTD.	2,200,000	57,305	1,800,000	56,185	-	-	(8,601)	(7,340)	4,000,000	100.00	97,549	24.39	97,549	"
ENERFLOW DEVELOPMENT CO., LTD.	3,319,000	70,420	400,000	12,745	-	-	(2,335)	(6,444)	3,719,000	100.00	74,386	20.03	74,386	"
		<u>\$ 203,751</u>		<u>\$ 68,930</u>		<u>\$ -</u>	<u>(\$ 46,983)</u>	<u>(\$ 20,538)</u>			<u>\$ 205,160</u>		<u>\$ 205,160</u>	

註 1：期初餘額與長期投資餘額差異為 3,861 仟元，表列其他負債－其他。

註 2：期末餘額與長期投資餘額差異為 37,219 仟元，表列其他負債－其他。

註 3：ENERPOINT COMPUTERS S. R. L. 股數減少係減資彌補虧損。

保銳科技股份有限公司

固定資產變動明細表

民國九十九年一月一日至十二月三十一日

明細表八

單位：除另予註明者外
，係新台幣仟元

項 目	期 初 餘 額	本 期 增 加 額	本 期 減 少 額	期 末 餘 額	提 供 擔 保 或 質 押 情 形
土 地	\$102,959	\$ -	\$ -	\$102,959	附註二一
房屋及建築	79,396	-	-	79,396	附註二一
機器設備	21,808	117	-	21,925	無
模具設備	24,334	3,315	3,793	23,856	〃
運輸設備	10,625	5,345	528	15,442	〃
辦公設備	<u>9,235</u>	<u>534</u>	<u>-</u>	<u>9,769</u>	〃
	<u>\$248,357</u>	<u>\$ 9,311</u>	<u>\$ 4,321</u>	<u>\$253,347</u>	

保銳科技股份有限公司

固定資產累計折舊變動明細表

民國九十九年一月一日至十二月三十一日

明細表九

單位：新台幣仟元

項	目	期 初 餘 額	本 期 增 加 額	本 期 減 少 額	期 末 餘 額
房屋及建築		\$ 25,729	\$ 1,294	\$ -	\$ 27,023
機器設備		9,775	2,893	-	12,668
模具設備		16,053	5,077	3,793	17,337
運輸設備		9,281	875	528	9,628
辦公設備		<u>4,945</u>	<u>1,707</u>	<u>-</u>	<u>6,652</u>
		<u>\$ 65,783</u>	<u>\$ 11,846</u>	<u>\$ 4,321</u>	<u>\$ 73,308</u>

保銳科技股份有限公司

出租資產變動明細表

民國九十九年一月一日至十二月三十一日

明細表十

單位：新台幣仟元

項 目	期 初 餘 額	本 期 增 加	本 期 減 少	期 末 餘 額	提供擔保或質押情形
土 地	\$ 28,318	\$ -	\$ -	\$ 28,318	無
房屋及建築	18,236	-	-	18,236	無
減：累計折舊	(3,442)	(358)	-	(3,800)	
	<u>\$ 43,112</u>	<u>(\$ 358)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 42,754</u>	

保銳科技股份有限公司

應付票據明細表

民國九十九年十二月三十一日

明細表十一

單位：新台幣仟元

項	目	摘	要	金	額
TZONG YEN		貨	款	\$ 10,022	
PRO SCOPE		貨	款	11,778	
LEN YU		貨	款	3,758	
勤 維		貨	款	2,451	
其 他				<u>5,859</u>	
				<u>\$ 33,868</u>	

說明：各戶餘額超過本科目百分之五以上者，列示如上。

保銳科技股份有限公司
應付帳款／應付帳款－關係人明細表

民國九十九年十二月三十一日

明細表十二

單位：新台幣仟元

項	目	摘	要	金	額
非關係人：					
	僑威科技		貨 款	\$ 12,573	
	振 遠		"	5,234	
	TZONG YEN		"	5,073	
	PRO-SCOPE		"	4,451	
	其 他		"	38,630	
				<u>\$ 65,961</u>	
關係人：					
	廣州宏鎰		貨 款	\$ 4,423	

說明：各戶餘額超過本科目百分之五以上者，列示如上。

保銳科技股份有限公司

應付費用明細表

民國九十九年十二月三十一日

明細表十三

單位：新台幣仟元

項	目	摘	要	金	額
應付費用		薪資及獎金		\$ 12,182	
		勞務費		2,614	
		保險費		2,372	
		運費		1,738	
		其他		<u>5,207</u>	
				<u>\$ 24,113</u>	

保銳科技股份有限公司

營業收入淨額明細表

民國九十九年一月一日至十二月三十一日

明細表十四

單位：新台幣仟元

項	目	數	量	金	額
電源供應器		180,777	個	\$514,583	
電腦機殼		68,292	個	58,586	
其	他			<u>162,454</u>	
				<u>\$735,623</u>	

保銳科技股份有限公司

營業成本明細表

民國九十九年一月一日至十二月三十一日

明細表十五

單位：新台幣仟元

項 目	金 額
製造業：	
期初原料	\$ 44,549
加：本期進料	290,271
減：期末原料	(34,521)
出售原料	(484)
轉列費用及其他	(2,567)
本期耗用原料	297,248
製造費用	<u>70,161</u>
製造成本	367,409
加：期初在製品	17,201
減：期末在製品	(24,666)
轉列費用及其他	(155)
製成品成本	359,789
加：期初製成品	13,047
減：期末製成品	(15,510)
轉列費用及其他	(1,627)
製成品銷貨成本	355,699
原料銷貨成本	<u>484</u>
產銷成本	<u>356,183</u>
買賣業：	
期初存貨	7,177
加：本期進貨	164,716
減：期末存貨	(9,597)
轉列費用及其他	(97)
進銷成本	162,199
存貨跌價回升利益	(46)
營業成本合計	<u>\$518,336</u>

保銳科技股份有限公司

營業費用明細表

民國九十九年一月一日至十二月三十一日

明細表十六

單位：新台幣仟元

項 目	推 銷 費 用	管 理 及 總 務 費 用	研 究 發 展 費 用
薪資支出	\$ 32,601	\$ 18,488	\$ 12,737
旅 費	2,156	2,334	410
廣 告 費	19,892	23	-
保 險 費	2,715	1,686	1,029
折 舊	4,279	2,294	3,394
各項攤提	156	2,906	3
勞 務 費	-	11,373	-
運 費	9,104	11	79
交 際 費	410	2,094	30
安 規 費	-	-	2,526
其 他	<u>10,509</u>	<u>5,050</u>	<u>3,477</u>
	<u>\$ 81,822</u>	<u>\$ 46,259</u>	<u>\$ 23,685</u>

保銳科技股份有限公司

營業外收入及利益明細表

民國九十九年一月一日至十二月三十一日

明細表十七

單位：新台幣仟元

項	目	摘	要	金	額
利息收入		銀行存款利息等		\$ 3,017	
處分固定資產利益				138	
金融資產評價利益		遠匯評價利益		1,953	
租金收入				391	
什項收入		迴轉備抵呆帳損失等		<u>453</u>	
				<u>\$ 5,952</u>	

保銳科技股份有限公司

營業外費用及損失明細表

民國九十九年一月一日至十二月三十一日

明細表十八

單位：新台幣仟元

項	目	摘	要	金	額
利息費用		銀行借款利息等		\$	15
採權益法認列之投資損失淨額					46,983
兌換損失淨額					<u>41,514</u>
					<u>\$ 88,512</u>

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表。

聲 明 書

本公司民國九十九年度（自九十九年一月一日至十二月三十一日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：保銳科技股份有限公司



負責人：蘇 彥 文



中 華 民 國 一 〇 〇 年 三 月 十 日

會計師查核報告

保銳科技股份有限公司 公鑒：

保銳科技股份有限公司及其子公司民國九十九年及九十八年十二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十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達保銳科技股份有限公司及其子公司民國九十九年及九十八年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日之合併經營成果與合併現金流量。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 黃海悅

黃海悅



會計師 林谷同

林谷同



財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920131587 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 一 〇 〇 年 三 月 十 日



保銳科技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十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	九十九年十二月三十一日		九十八年十二月三十一日		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	九十九年十二月三十一日		九十八年十二月三十一日	
		金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金及約當現金(附註二及四)	\$ 144,998	16	\$ 327,980	31	2100	短期借款(附註十一)	\$ -	-	\$ 30,000	3
1310	公平價值變動列入損益之金融資產-流動(附註二及五)	1,953	-	-	-	2120	應付票據	34,174	4	25,016	2
1120	應收票據淨額(附註二及六)	517	-	614	-	2140	應付帳款	75,893	8	105,001	10
1140	應收帳款淨額(附註二及六)	123,346	14	99,222	9	2160	應付所得稅(附註十五)	3,038	-	3,932	-
1150	應收帳款-關係人淨額(附註二、六及十八)	23,776	3	21,559	2	2170	應付費用	36,177	4	51,839	5
1160	其他應收款	6,838	1	9,863	1	2210	其他應付款項	11,097	1	12,931	1
1180	其他應收款-關係人(附註十八)	14,250	2	19,024	2	2298	其他流動負債	4,158	1	4,070	1
1210	存貨淨額(附註二及七)	202,101	22	207,451	19	21XX	流動負債合計	164,537	18	232,789	22
1260	預付款項	22,256	2	18,911	2		其他負債				
1286	遞延所得稅資產-流動(附註二及十五)	11,417	1	17,998	2	2810	應計退休金負債(附註二及十二)	2,487	-	3,804	-
1298	其他流動資產	3,832	-	5,203	-	2820	存入保證金	114	-	114	-
11XX	流動資產合計	555,284	61	727,825	68	28XX	其他負債合計	2,601	-	3,918	-
	基金及投資					2XXX	負債合計	167,138	18	236,707	22
1480	以成本衡量之金融資產-非流動(附註二及八)	3,743	-	3,743	-		母公司股東權益(附註二及十三)				
14XX	基金及投資合計	3,743	-	3,743	-	31XX	股本	642,085	71	642,085	60
	固定資產(附註二、九及十九)						資本公積				
	原始成本					3211	普通股溢價	7,500	1	7,500	1
1501	土地	102,959	11	102,959	10	3220	庫藏股票交易	7,118	1	7,118	-
1521	房屋及建築	117,097	13	120,110	11	3240	處分資產增益	603	-	603	-
1531	機器設備	37,820	4	35,986	4	3260	長期投資	13	-	13	-
1537	模具設備	29,459	3	30,745	3	32XX	資本公積合計	15,234	2	15,234	1
1551	運輸設備	25,133	3	24,682	2		保留盈餘				
1561	辦公設備	31,453	4	34,479	3	3310	法定盈餘公積	100,064	11	94,463	9
15X1	小 計	343,921	38	348,961	33	3350	未提撥保留盈餘	(12,395)	(1)	63,513	6
15X9	減：累計折舊	(107,333)	(12)	(100,944)	(10)	33XX	保留盈餘合計	87,669	10	157,976	15
1670	未完工程及預付設備款	35,111	4	-	-		股東權益其他項目				
15XX	固定資產淨額	271,699	30	248,017	23	3420	累積換算調整數	(4,731)	(1)	15,807	2
	無形資產(附註二)						母公司股東權益合計	740,257	82	831,102	78
1720	專利權	14,050	2	16,000	2	3610	少數股權	5	-	20	-
1750	電腦軟體成本	992	-	1,306	-	3XXX	股東權益合計	740,262	82	831,122	78
17XX	無形資產合計	15,042	2	17,306	2						
	其他資產										
1800	出租資產(附註二及十)	42,754	5	43,112	4						
1820	存出保證金	4,469	1	5,045	-						
1830	遞延費用	3,279	-	5,683	1						
1860	遞延所得稅資產-非流動(附註二及十五)	11,130	1	17,098	2						
18XX	其他資產合計	61,632	7	70,938	7						
1XXX	資 產 總 計	\$ 907,400	100	\$ 1,067,829	100		負債及股東權益總計	\$ 907,400	100	\$ 1,067,829	100

董事長：蘇彥文



經理人：蘇彥文



會計主管：顏雪玲





保銳科技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十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟每股
(虧損)盈餘為元

代碼		九十九年度	九十八年度
		金額 %	金額 %
	營業收入		
4110	營業收入總額(附註二)	\$ 937,990 102	\$1,120,933 104
4190	減：銷貨退回及折讓	20,499 2	46,835 4
4100	營業收入合計	917,491 100	1,074,098 100
5000	營業成本(附註十四)	547,190 60	626,214 58
5910	營業毛利	370,301 40	447,884 42
	營業費用(附註二及十四)		
6100	推銷費用	165,024 18	184,270 17
6200	管理及總務費用	153,252 17	176,207 17
6300	研究發展費用	23,750 2	21,889 2
6000	營業費用合計	342,026 37	382,366 36
6900	營業淨利	28,275 3	65,518 6
	營業外收入及利益		
7110	利息收入	3,202 -	2,641 -
7130	處分固定資產利益	125 -	- -
7310	金融資產評價利益—淨額	1,953 -	- -
7210	租金收入	492 -	586 -
7480	什項收入	7,037 1	10,365 1
7100	營業外收入及利益合計	12,809 1	13,592 1
	營業外費用及損失		
7510	利息費用	1,972 -	109 -
7530	處分固定資產損失	- -	8 -
7540	處分投資損失	- -	2,448 -

(接次頁)

(承前頁)

代碼		九 十 九 年 度		九 十 八 年 度	
		金 額	%	金 額	%
7560	兌換損失淨額 (附註二)	\$ 42,596	5	\$ 5,925	-
7880	什項支出	<u>952</u>	<u>-</u>	<u>8,047</u>	<u>1</u>
7500	營業外費用及損失 合計	<u>45,520</u>	<u>5</u>	<u>16,537</u>	<u>1</u>
7900	繼續營業單位稅前淨 (損) 利	(4,436)	(1)	62,573	6
8110	所得稅費用 (附註二及十五)	(<u>20,940</u>)	(<u>2</u>)	(<u>6,569</u>)	(<u>1</u>)
9600	合併總純 (損) 益	(<u>\$ 25,376</u>)	(<u>3</u>)	<u>\$ 56,004</u>	<u>5</u>
	歸屬予：				
9601	母公司股東	(<u>\$ 25,361</u>)	(<u>3</u>)	<u>\$ 56,006</u>	<u>5</u>
9602	少數股權	(<u>15</u>)	<u>-</u>	(<u>2</u>)	<u>-</u>
代碼		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
9750	基本每股 (虧損) 盈餘 (附註十六)	(<u>\$0.19</u>)	(<u>\$0.39</u>)	<u>\$0.97</u>	<u>\$0.89</u>
9850	稀釋每股 (虧損) 盈餘	(<u>\$0.19</u>)	(<u>\$0.39</u>)	<u>\$0.97</u>	<u>\$0.89</u>

董事長：蘇彥文



經理人：蘇彥文



會計主管：顏雪玲



保銳科技股份有限公司及子公司

合併股東權益變動表

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日



新台幣仟元

	股本	資本公積			保留盈餘		股東權益其他項目			合計	
		普通股溢價	庫藏股票交易	處分資產增益	長期投資	法定盈餘公積	未分配盈餘	累積換算調整數	庫藏股票		少數股權
九十八年一月一日餘額	\$642,085	\$ 7,500	\$ -	\$603	\$ 13	\$ 91,636	\$ 35,417	\$14,224	(\$15,190)	\$ 15	\$776,303
九十七年度盈餘分配											
提列法定盈餘公積			-			2,827	(2,827)				-
現金股利			-			-	(25,083)				(25,083)
國外長期投資換算調整數			-			-		1,583		7	1,590
轉讓庫藏股票予員工認購			7,118			-					22,308
九十八年度淨利	-	-	-	-	-	-	56,006	-	-	(2)	56,004
九十八年十二月三十一日餘額	642,085	7,500	7,118	603	13	94,463	63,513				831,122
九十八年度盈餘分配											
提列法定盈餘公積			-			5,601	(5,601)				-
現金股利			-			-	(44,946)				(44,946)
國外長期投資換算調整數			-			-		(20,538)			(20,538)
九十九年度淨損			-								(25,361)
九十九年十二月三十一日餘額	\$ 642,085	\$ 7,500	\$ 7,118	\$ 603	\$ 13	\$100,064	(\$12,395)	(\$4,731)	\$ -	\$ 5	\$740,262

董事長：蘇彥文



經理人：蘇彥文



會計主管：顏雪玲





保銳科技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十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九十九年度	九十八年度
營業活動之現金流量		
合併總純（損）益	(\$ 25,376)	\$ 56,004
各項折舊	20,553	23,130
各項攤提	11,957	10,720
員工認股權酬勞成本	-	7,118
處分固定資產（利益）損失	(125)	8
遞延所得稅費用	12,549	838
營業資產及負債之淨變動		
交易目的金融資產	(1,953)	-
應收票據淨額	97	581
應收帳款淨額	(24,124)	46,693
應收帳款－關係人	(2,217)	41,509
其他應收款－關係人	4,774	(19,024)
其他應收款	3,025	(5,229)
存貨淨額	5,350	48,160
預付款項	(3,345)	3,075
其他流動資產	1,371	(5,203)
應付票據	9,158	(44,511)
應付帳款	(29,108)	(12,671)
應付所得稅	(894)	(205)
應付費用	(15,662)	16,860
其他應付款	(1,834)	1,050
應計退休金負債	(1,317)	(237)
其他流動負債－其他	88	3,336
營業活動之淨現金流（出）入	(37,033)	172,002
投資活動之現金流量		
購置固定資產價款	(49,384)	(16,616)
處分固定資產價款	138	-
電腦軟體及遞延費用增加	(7,910)	(6,333)
存出保證金減少（增加）	576	(725)
投資活動之淨現金流出	(56,580)	(23,674)

（接次頁）

(承前頁)

	<u>九十九年度</u>	<u>九十八年度</u>
融資活動之現金流量		
短期借款(減少)增加	(\$ 30,000)	\$ 30,000
出售庫藏股	-	15,190
發放現金股利	(44,946)	(25,083)
融資活動之淨現金流(出)入	<u>(74,946)</u>	<u>20,107</u>
匯率影響數	<u>(14,423)</u>	<u>2,261</u>
本期現金及約當現金(減少)增加數	(182,982)	170,696
期初現金及約當現金餘額	<u>327,980</u>	<u>157,284</u>
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 144,998</u>	<u>\$ 327,980</u>
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息	<u>\$ 1,972</u>	<u>\$ 109</u>
支付所得稅	<u>\$ 9,834</u>	<u>\$ 5,566</u>

董事長：蘇彥文



經理人：蘇彥文



會計主管：顏雪玲



保銳科技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度

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

保銳科技股份有限公司(以下稱本公司)係依照公司法及有關法令規定，於七十九年四月設立，本公司目前所營事業主要為電腦硬體及其週邊產品之買賣製造維護(限赴客戶現場作業)及進出口業務、電腦軟體系統軟體之設計、買賣及進出口業務及前各項有關廠商產品之代理報價投標及經銷業務(期貨除外)。

本公司股票自九十三年十二月三十一日起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。

截至九十九年及九十八年十二月三十一日止，本公司員工人數分別為 111 人及 114 人。

茲就合併子公司之資訊概述如下：

ENERPOINT COMPUTERS FRANCE

ENERPOINT COMPUTERS FRANCE 係於九十年六月依據法國有關法令核准設立，主要營業項目為電腦硬體及其週邊產品之批發買賣，本公司持有 ENERPOINT COMPUTERS FRANCE 99.88% 股權，截至九十九年及九十八年十二月三十一日止，該公司員工人數均為 6 人。主要營業風險來自於市場及匯率風險。

ENERMAX USA CORPORATION

ENERMAX USA CORPORATION 係於八十四年四月依據美國有關法令核准設立，主要營業項目為電腦硬體及其週邊產品之批發買賣，本公司持有 ENERMAX USA CORPORATION. 100% 股權，截至九十九年及九十八年十二月三十一日止，該公司員工人數分別為 1 人及 12 人。主要營業風險來自於市場及匯率風險。

COOLERGIANT COMPUTERS HANDELS GMBH

COOLERGIANT COMPUTERS HANDELS GMBH 係於九十二年五月依據德國有關法令核准設立，主要營業項目為電腦週邊產品之買賣業務。本公司持有 COOLERGIANT COMPUTERS HANDELS GMBH 100%股權。截至九十九年及九十八年十二月三十一日止，該公司員工人數分別為 15 人及 17 人。主要營業風險來自於市場及匯率風險。

ENERPOINT COMPUTERS S. R. L

ENERPOINT COMPUTERS S. R. L 係於九十一年十二月依據義大利有關法令核准設立，主要營業項目為電腦硬體及其週邊產品之批發買賣業務，本公司持有 ENERPOINT COMPUTERS S. R. L. 100%股權。截至九十九年及九十八年十二月三十一日止，該公司員工人數分別為 7 人及 5 人。主要營業風險來自於市場及匯率風險。

COOLERGIANT COMPUTERS, JAPAN CORP.

COOLERGIANT COMPUTERS, JAPAN CORP. 係於九十二年九月依據日本相關法令核准設立，主要營業項目為電腦硬體及其週邊產品之買賣等業務。本公司持有 COOLERGIANT COMPUTERS, JAPAN CORP. 99.89%股權。截至九十九年及九十八年十二月三十一日止，該公司員工人數均為 5 人。主要營業風險來自於市場及匯率風險。

COOLERGIANT LTD.

COOLERGIANT LTD. 係於九十三年四月依據英國相關法令核准設立，主要營業項目為電腦硬體及其週邊產品之買賣等業務。本公司持有 COOLERGIANT LTD. 100%股權，COOLERGIANT LTD. 已於九十八年間結束營業。主要營業風險來自於市場及匯率風險。

ENERFLOW DEVELOPMENT CO., LTD

ENERFLOW DEVELOPMENT CO., LTD 係於九十六年一月依據薩摩亞相關法令核准設立，主要營業項目為對各種事業之投資、電腦硬體及其週邊產品之製造等業務。本公司持有 ENERFLOW DEVELOPMENT CO., LTD 100%股權。主要營業風險來自於市場及匯率風險。

ENERMAX INTERNATIONAL CO., LTD

ENERMAX INTERNATIONAL CO., LTD 係九十五年八月依據薩摩亞相關法令核准設立，主要營業項目為對各種事業之投資。本公司持有ENERMAX INTERNATIONAL CO., LTD 100%股權。主要營業風險來自於市場及匯率風險。

珠海幸新電腦科技有限公司

珠海幸新電腦科技有限公司係於九十六年四月由 ENERFLOW DEVELOPMENT CO., LTD 購得 100%股權，主要營業項目為電腦硬體及其週邊產品之製造等業務。ENERFLOW DEVELOPMENT CO., LTD 持有珠海幸新電腦科技有限公司 100%股權。截至九十九年及九十八年十二月三十一日止，該公司員工人數分別為 122 人及 117 人。主要營業風險來自於市場及匯率風險。

廣州宏鎰電子有限公司

廣州宏鎰電子有限公司係於九十六年七月由 ENERFLOW DEVELOPMENT CO., LTD 購得 100%股權，主要營業項目為電腦硬體及其週邊產品之製造等業務。ENERFLOW DEVELOPMENT CO., LTD 持有廣州宏鎰電子有限公司 100%股權。截至九十九年及九十八年十二月三十一日止，該公司員工人數分別為 248 人及 268 人。主要營業風險來自於市場及匯率風險。

銳派電腦貿易（上海）有限公司

銳派電腦貿易（上海）有限公司係於九十六年八月依據相關法令核准設立，主要營業項目為電腦硬體及其週邊產品之批發買賣，ENERMAX INTERNATIONAL CO., LTD 持有銳派電腦貿易（上海）有限公司 100%股權。截至九十九年及九十八年十二月三十一日止，該公司員工人數分別為 10 人及 16 人。主要營業風險來自於市場及匯率風險。

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一般公認會計原則編製。依照前述準則、法令及原則編製財務報表時，本公司及子公司對於備抵呆帳、存貨跌價損失、固定資產折舊、無形資產及遞延費用攤提、退休金成本、資產減損損失以及員工分紅及董監酬勞

費用等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計涉及判斷，實際結果可能有所差異。

合併財務報表編製基礎

九十九及九十八年度合併財務報表之主體係包括本公司及子公司（以下簡稱合併公司），列入合併財務報表之子公司及其變動情形如下：

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 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日	
保銳科技股份有限公司	ENERPOINT COMPUTERS FRANCE	電腦硬體及其週邊產品買賣	99.88%	99.88%	
保銳科技股份有限公司	ENERMAX USA CORPORATION	電腦硬體及其週邊產品買賣	100%	100%	
保銳科技股份有限公司	COOLERGIANT COMPUTERS HANDELS GMBH	電腦硬體及其週邊產品買賣	100%	100%	
保銳科技股份有限公司	ENERPOINT COMPUTERS S. R. L	電腦硬體及其週邊產品買賣	100%	100%	
保銳科技股份有限公司	COOLERGIANT COMPUTERS, JAPAN CORP.	電腦硬體及其週邊產品買賣	99.89%	99.89%	
保銳科技股份有限公司	COOLERGIANT LTD.	電腦硬體及其週邊產品買賣	-	-	該公司已於九十八年間結束營業
保銳科技股份有限公司	ENERFLOW DEVELOPMENT CO., LTD	電腦硬體及其週邊產品製造	100%	100%	
保銳科技股份有限公司	ENERMAX INTERNATIONAL CO., LTD	一般投資業	100%	100%	
ENERFLOW DEVELOPMENT CO., LTD	珠海幸新電腦科技有限公司	電腦硬體及其週邊產品製造	100%	100%	
ENERFLOW DEVELOPMENT CO., LTD	廣州宏鎰電子有限公司	電腦硬體及其週邊產品製造	100%	100%	
ENERMAX INTERNATIONAL CO., LTD	銳派電腦貿易(上海)有限公司	電腦硬體及其週邊產品買賣	100%	100%	

1. 所有子公司均已編入合併財務報表，所有合併公司間之內部交易均已於合併財務報表中銷除。
2. 依據財團法人中華民國會計研究發展基金會(94)基秘字第257號函釋「母公司於年度中取得對子公司之控制能力或喪失對子公司之控制能力者，應依財務會計準則公報第七號第26段之規定處理，不重編以前年度報表」，故原列入九十八年度合併主體之 COOLERGIANT LTD. 於九十八年間結束營業，導致九十九年度合併主體發生變動，此項報表主體之變更不追溯重編九十八

年度合併財務報表。

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、商業會計法、商業會計處理準則及一般公認會計原則編製。依照前述準則、法令及原則編製財務報表時，本公司對於備抵呆帳、存貨跌價損失、固定資產折舊、無形資產及遞延費用攤提、退休金成本、資產減損損失以及員工分紅及董監酬勞費用等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計涉及判斷，實際結果可能有所差異。

重要會計政策之彙總說明如下：

資產與負債區分流動與非流動之標準

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

約當現金

約當現金係指自投資日起三個月內到期或清償之國庫券、商業本票及銀行承兌匯票等，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。本公司成為金融商品合約之一方時，認列金融資產或金融負債；於合約權利喪失控制時，除列金融資產；於合約規定之義務解除、取消或到期而使金融負債消滅時，除列金融負債。

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。金融商品除列時，出售所得價款或支付金額與帳面價值之差額，計入當期損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

收入認列及應收帳款、備抵呆帳

合併公司係於貨物之所有權及顯著風險移轉予客戶時（通常內銷係於運出商品交付客戶時移轉，外銷則於達成交貨條件時移轉）認列銷貨收入，因其獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現。

銷貨收入係按合併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之內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

備抵呆帳係按應收款項之收回可能性評估提列。合併公司係依據對客戶之應收款項帳齡分析及經濟環境等因素，定期評估應收款項之收回可能性。

存 貨

存貨包括原料、半成品、製成品及商品。存貨係以成本與淨變現價值孰低計價，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。存貨成本之計算採用加權平均法。

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，包括未上市（櫃）股票及興櫃股票等，以原始認列之成本衡量。現金股利於除息日認列收益，但依據投資前淨利宣告之部分，係自投資成本減除。股票股利不列為投資收益，僅註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。若有減損之客觀證據，就其減損部分認列為當期損失，此減損金額不予迴轉。

固定資產

固定資產以取得成本減累計折舊計價。凡足以延長資產耐用年數之重大改良或更新，作為資本支出；修繕及維護支出作為當期費用。

折舊費用之提列係依估計之耐用年限，按直線法計提，其耐用年限分別為：房屋及建築為五～六十四年外，餘為二～五年。如已達耐用年限之固定資產仍繼續使用者，則按估計尚可使用年限就預留殘值部分續提折舊。

固定資產出售或報廢時，其相關成本、累計折舊及累計減損均自

帳上減除，處分固定資產之利益或損失，依其性質列為當期之營業外收入及利益或費用及損失。

無形資產

無形資產以取得成本為入帳基礎，採用直線法依其耐用年限分期攤銷。專利權係按五年、電腦軟體成本係按二年，以直線法攤銷。

遞延費用

係辦公室裝潢費用及廠房裝修工程等，依直線法按三～十二年攤銷。

資產減損

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

進行減損測試時，商譽係分攤到合併公司預計能享受合併綜效之各相關現金產生單位。商譽所屬現金產生單位除有跡象顯示可能減損外，每年應藉由各單位帳面價值（包含商譽）與其可回收金額之比較，進行各單位之減損測試。各單位之可回收金額若低於其帳面價值，減損損失先就已分攤至該現金產生單位之商譽，減少其帳面價值。次就其餘減損損失再依現金產生單位中各資產帳面價值等比例分攤至各資產。已認列之商譽減損損失不得迴轉。

退休金

屬確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列；屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額認列為當期費用。

海外子公司之退休金計劃採確定提撥制，其會計處理依當地有關法令規定辦理。

所得稅

本公司及合併子公司之營利事業所得稅申報，係分別以各公司主體為申報單位分別申報。合併公司所得稅之會計處理，依財務會計準則公報規定，作跨期間及同期間所得稅分攤，將可減除暫時性差異、虧損扣抵及未使用投資抵減之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，認列備抵評價金額；應課稅暫時性差異之所得稅影響數則認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產負債者，依預期回轉期間劃分為流動或非流動項目。

本公司當年度依稅法規定調整之稅後盈餘於次年度股東會未作分配者，該未分配盈餘應加徵百分之十營利事業所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。以前年度所得稅負之調整，列為調整年度所得稅費用。

本公司之海外子公司及孫公司之所得稅係依當地規定辦理。

外幣交易及外幣財務報表之換算

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或子公司記帳單位之金額入帳。

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（例如權益商品），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。

本合併財務報表係以新台幣為貨幣單位編製，故子公司之外幣財務報表換算為新台幣所產生之換算差額，依持股比例計算，並於評估所得稅影響數後列入「累積換算調整數」科目，作為合併財務報表中股東權益之調整項目。

重分類

九十八年年度合併財務報表若干項目經重分類，俾配合九十九年年度合併財務報表之表達。

三、會計變動之理由及其影響

存貨之會計處理準則

合併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，使九十八年度淨利減少 983 仟元，稅後基本每股淨利減少 0.01 元。

四、現金及約當現金

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
庫存現金	\$ 1,433	\$ 1,308
銀行存款		
支票及活期存款	108,384	224,365
定期存款	25,186	32,343
短期票券	9,995	69,964
	<u>\$144,998</u>	<u>\$327,980</u>

九十九年十二月三十一日短期票券利率為 0.46%，三個月內到期。

五、公平價值變動列入損益之金融商品

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
公平價值變動列入損益之金融		
負債—流動		
遠期外匯合約	<u>\$ 1,953</u>	<u>\$ -</u>

本公司九十九年度從事遠期外匯衍生性金融商品交易之目的，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。

截至九十九年十二月三十一日止，尚未到期之遠期外匯合約如下：

	幣別	到期期間	合約金額 (仟元)
賣出遠期外匯	歐元兌新台幣	100.01.31	EUR 300
賣出遠期外匯	歐元兌新台幣	100.01.31	EUR 200
賣出遠期外匯	日幣兌新台幣	100.01.31	JPY 20,000
賣出遠期外匯	日幣兌新台幣	100.03.01	JPY 20,000

於九十九及九十八年度，交易目的之金融資產及負債產生之損失分別為 1,373 仟元及 640 仟元。

六、應收票據／應收帳款淨額／應收帳款－關係人淨額

	九十九年 十二月三十一日	九十八年 十二月三十一日
應收票據	\$ 522	\$ 620
減：備抵呆帳	(5)	(6)
	<u>\$ 517</u>	<u>\$ 614</u>
應收帳款	\$125,104	\$105,976
減：備抵呆帳	(1,758)	(6,754)
	<u>\$123,346</u>	<u>\$ 99,222</u>
應收帳款－關係人	\$ 30,908	\$ 22,511
減：備抵呆帳	(7,132)	(952)
	<u>\$ 23,766</u>	<u>\$ 21,559</u>

七、存貨淨額

	九十九年 十二月三十一日	九十八年 十二月三十一日
商 品	\$ 95,782	\$112,624
原 料	51,723	55,755
在 製 品	38,933	25,729
製 成 品	15,663	13,343
	<u>\$202,101</u>	<u>\$207,451</u>

九十九年及九十八年十二月三十一日之備抵存貨跌價損失分別為 8,887 仟元及 8,896 仟元。

九十九及九十八年度與存貨相關之銷貨成本分別為 547,190 仟元及 626,214 仟元。九十九及九十八年度之銷貨成本分別包括存貨跌價回升損失 134 仟元及存貨跌價損失 3,996 仟元。

八、以成本衡量之金融資產－非流動

被投資公司名稱	九十九年十二月三十一日		九十八年十二月三十一日	
	金額	持股比例	金額	持股比例
非上市櫃公司股票				
威寶電信股份有限公司	\$ 5,040	0.02%	\$ 5,040	0.02%
聯華電信股份有限公司	<u>1,750</u>	0.35%	<u>1,750</u>	0.35%
	6,790		6,790	
減：累計減損	<u>(3,047)</u>		<u>(3,047)</u>	
	<u>\$ 3,743</u>		<u>\$ 3,743</u>	

本公司持有之標的因無活絡市場公開報價且公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。

九、固定資產

	九十九年十二月三十一日	九十八年十二月三十一日
<u>成 本</u>		
土 地	\$ 102,959	\$ 102,959
房屋及建築	117,097	120,110
機器設備	37,820	35,986
模具設備	29,459	30,745
運輸設備	25,133	24,682
辦公設備	<u>31,453</u>	<u>34,479</u>
	<u>343,921</u>	<u>348,961</u>
累計折舊		
房屋及建築	(29,790)	(27,724)
機器設備	(19,724)	(16,817)
模具設備	(20,453)	(19,122)
運輸設備	(17,172)	(19,414)
辦公設備	<u>(20,194)</u>	<u>(17,867)</u>
	(107,333)	(100,944)
未完工程及預付設備款	<u>35,111</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 271,699</u>	<u>\$ 248,017</u>

(一)本公司及子公司九十九及九十八年度均無利息資本化之情形。

(二)本公司及子公司截至九十九年及九十八年十二月三十一日止，固定資產提供擔保情形詳附註十九。

十、出租資產

	九十九年 十二月三十一日	九十八年 十二月三十一日
<u>成本</u>		
土地	\$ 28,318	\$ 28,318
房屋及建築	<u>18,236</u>	<u>18,236</u>
	<u>46,554</u>	<u>46,554</u>
累計折舊		
房屋及建築	(3,800)	(3,442)
	<u>\$ 42,754</u>	<u>\$ 43,112</u>

十一、短期借款

借款性質	九十九年十二月三十一日		九十八年十二月三十一日	
	金額	利率 %	金額	利率 %
信用借款	\$ -	-	\$ 30,000	0.9

十二、員工退休金

適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬確定提撥退休辦法，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。本公司九十九及九十八年度認列之退休金成本分別為 3,645 仟元及 3,726 仟元。

適用「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定給付退休辦法，每位員工之服務年資十五年以內者（含），每服務滿一年可獲得二個基數，超過十五年者每增加一年可獲得一個基數，總計最高以四十五個基數為限。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前六個月平均工資（基數）計算。本公司按員工每月薪資總額百分之五提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶。本公司九十九及九十八年度認列之退休金成本分別為(70)仟元及(131)仟元。

本公司之海外子公司係採確定提撥制，定期依照當地員工薪資一定比率提撥退休金，公司除按月提撥外，無進一步之義務。民國九十九年及九十八年度認列之退休金費用為 1,083 仟元及 794 仟元。

屬確定給付退休辦法之退休金相關資訊揭露如下：

(一) 淨退休金成本組成項目：

	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
利息成本	\$ 297	\$ 314
退休基金資產預期報酬	(273)	(176)
過渡性淨給付義務攤銷數	88	88
退休金損失攤銷數	(182)	(357)
	<u>(\$ 70)</u>	<u>(\$ 131)</u>

(二) 退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節：

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
給付義務：		
既得給付義務	\$ -	\$ -
非既得給付義務	(10,777)	(8,856)
累積給付義務	(10,777)	(8,856)
未來薪資增加之影響數	(6,425)	(4,344)
預計給付義務	(17,202)	(13,200)
退休基金資產公平價值	13,564	12,118
提撥狀況	(3,638)	(1,082)
未認列過渡性淨給付義務	881	969
未認列退休金損失	270	(3,691)
補列之應計退休金負債	-	-
應計退休金負債	<u>(\$ 2,487)</u>	<u>(\$ 3,804)</u>

(三) 退休金給付義務之假設：

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
折現率	1.75%	2.25%
退休基金資產之預期報酬率	1.75%	2.25%
長期平均調薪率	2.75%	2.25%

(四) 截至九十九年及九十八年十二月三十一日止，本公司尚無符合員工退休辦法之員工，故無既得給付。

	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
(五) 提撥至退休基金金額	<u>\$ 1,247</u>	<u>\$ 106</u>
(六) 由退休基金支付金額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

十三、股東權益

(一) 股本

1. 本公司額定資本總額為 1,200,000 仟元，每股面額 10 元，分為 120,000 仟股。
2. 本公司截至九十九年十二月三十一日實收股本為 642,085 仟元，分為 64,209 仟股，每股面額新台幣 10 元，均為普通股。

(二) 資本公積

依公司法規定，資本公積僅能於盈餘公積填補虧損仍有不足時用以彌補虧損，或以超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得撥充資本。

依證交法及相關法令規定，得以超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得所產生之已實現資本公積撥充資本，每年撥充之金額，不得超過實收資本額百分之十。而以超過票面金額發行股票所得之溢額撥充資本時，應俟此資本公積經公司登記主管機關核准登記後之次一年度，始得將該次轉入之資本公積撥充資本。

(三) 盈餘分配

本公司依公司法及公司章程規定，年度決算如有盈餘，應先提繳稅款後，彌補以往虧損，就其餘額提列百分之十為法定盈餘公積，及視實際需要提列特別盈餘公積。如尚有盈餘，依下列比例分配：

1. 員工紅利分配範圍：百分之三至十五。
2. 董事、監察人酬勞分配範圍：百分之二至百分之六。
3. 其餘部分將加計以前年度未分配盈餘由董事會提案提請股東會決議。

本公司九十九及九十八年度對於應付員工紅利及董監酬勞之估列係依過去經驗及考量各期營運狀況以可能發放之金額為基礎，經評估後九十九年度不予估列；九十八年度則估列員工紅利 2,016 仟元及董監酬勞 1,512 仟元，係依過去經驗以可能發放之金額為基礎，按稅後淨利（已扣除員工紅利及董監酬勞之金額）分別以 4%及 3%估列。於期後期間董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整

當年度費用，至股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度入帳。

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。

法定盈餘公積應逐年提列，直至該項公積等於公司之股本總額為止。依公司法規定，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，得以其半數撥充股本。

本公司分配股利之政策，須視公司目前及未來之投資環境、資金需求、國內外競爭狀況及資本預算等因素，兼顧股東利益、平衡股利及公司長期財務規劃等；股利發放方式將採盈餘轉增資、資本公積轉增資或現金股種方式配合，其中現金股利發放以不低於當年股利之百分之十。

本公司若分配屬於八十六年度（含）以前未分配盈餘時，股東將不獲配股東可扣抵稅額。若分配屬於八十七年度（含）以後未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可分配之股東可扣抵稅額。

本公司股東常會分別於九十九年六月二十五日及九十八年六月十六日，決議通過九十八及九十七年度盈餘分配案暨每股股利如下：

	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	\$ 5,601	\$ 2,827		
現金股利	44,946	25,083	\$ 0.7	\$ 0.4
	<u>\$ 50,547</u>	<u>\$ 27,910</u>		

九十九年六月二十五日本公司股東常會並決議配發九十八年度員工紅利 2,016 仟元、董監酬勞為 1,512 仟元，與董事會擬議配發及九十八年度估列之金額並無差異。

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。

(四)庫藏股

1. 本公司九十九年度無轉讓庫藏股，九十八年度庫藏股票數量變動情形如下：

收回原因	九十八年度		九十九年度	
	期初股數	本期增加	本期減少	期末股數
轉讓股份予員工	<u>1,500,000</u>	<u>-</u>	<u>1,500,000</u>	<u>-</u>

2. 證券交易法規定公司對買回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，收回股份之總金額，不得逾保留盈餘加計發行股份溢價及已實現之資本公積金額。
3. 本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前亦不得享有股東權利。
4. 依證券交易法規定，因供轉讓股份予員工所買回之股份，應於買回之日起三年內將其轉讓，逾期未轉讓者，視為公司未發行股份，並應辦理變更登記銷除股份。而為維護公司信用及股東權益所買回股份，應於買回之日起六個月內辦理變更登記銷除股份。

十四、用人、折舊及攤銷費用

	九十八年度			九十九年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
用人費用						
薪資費用	\$ 49,617	\$127,784	\$177,401	\$ 41,054	\$152,997	\$194,051
勞健保費用	1,856	15,322	17,178	1,579	15,478	17,057
退休金費用	614	4,044	4,658	603	3,786	4,389
其他用人費用	<u>1,520</u>	<u>8,012</u>	<u>9,532</u>	<u>735</u>	<u>10,854</u>	<u>11,589</u>
	<u>\$ 53,607</u>	<u>\$155,162</u>	<u>\$208,769</u>	<u>\$ 43,971</u>	<u>\$183,115</u>	<u>\$227,086</u>
折舊費用	<u>\$ 6,214</u>	<u>\$ 14,340</u>	<u>\$ 20,553</u>	<u>\$ 3,557</u>	<u>\$ 19,573</u>	<u>\$ 23,130</u>
攤銷費用	<u>\$ 6,952</u>	<u>\$ 5,005</u>	<u>\$ 11,957</u>	<u>\$ 6,106</u>	<u>\$ 4,614</u>	<u>\$ 10,720</u>

十五、所得稅

- (一) 合併公司之營利事業所得稅申報，須分別以各公司主體為申報單位，不得合併申報。各公司之營利事業所得稅課徵情形如下：

1. 本公司係依據中華民國營利事業所得稅法之規定繳納所得稅，所得稅率九十九年為 17%，九十八年為 25%，營業虧損得用以抵減以後十年度之課稅所得額；盈餘於次年度未分配則依所得稅法繳納未分配盈餘加徵之所得稅，所得稅率為 10%。

2. 本公司之海外子公司及孫公司之所得稅係依當地規定辦理。

(二) 合併公司所得稅費用之構成項目如下：

	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
當期所得稅費用	\$ 3,796	\$ 6,969
遞延所得稅費用	12,549	838
以前年度所得稅高(低)估數	<u>4,595</u>	<u>(1,238)</u>
	<u>\$ 20,940</u>	<u>\$ 6,569</u>

(三) 遞延所得稅資產明細如下：

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
流 動		
遞延所得稅資產		
未實現存貨跌價損失	\$ 1,131	\$ 1,340
備抵呆帳超限	737	931
未實現銷貨毛利	7,131	9,310
投資抵減	-	5,400
未實現兌換損失	<u>2,932</u>	<u>1,017</u>
	<u>11,931</u>	<u>17,998</u>
遞延所得稅負債		
未實現兌換利益	(182)	-
金融商品未實現利益	<u>(332)</u>	<u>-</u>
	<u>(514)</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 11,417</u>	<u>\$ 17,998</u>
非 流 動		
遞延所得稅資產		
退休金未提撥數	\$ 476	\$ 824
採權益法認列之投資		
損失	20,510	16,657
減損損失	270	318
虧損扣抵	-	30,564
投資抵減	<u>3,333</u>	<u>2,744</u>
	24,589	51,107
減：備抵評價	(7,074)	(25,191)
遞延所得稅負債		
國外投資損失準備	<u>(6,385)</u>	<u>(8,818)</u>
	<u>\$ 11,130</u>	<u>\$ 17,098</u>

(四)截至九十九年十二月三十一日止，本公司投資抵減相關資訊如下：

法令依據	抵減項目	尚未抵減 餘額	最後抵減 年度
促進產業升級條例	研究發展支出	\$ 3,319	一〇一
	人才培訓支出	14	一〇二
		<u>\$ 3,333</u>	

(五)截至九十九年十二月三十一日止，本公司營利事業所得稅結算申報案件，業經稅捐稽徵機關核定至九十七年度，核定數與申報數之差異業已估列入帳。

(六)兩稅合一相關資訊：

	九十九年 十二月三十一日	九十八年 十二月三十一日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 5,291</u>	<u>\$ 1,798</u>
八十六年度以前未分配盈餘	\$ -	\$ 1,097
八十七年度以後未分配盈餘	(<u>12,395</u>)	<u>62,416</u>
	<u>(\$ 12,395)</u>	<u>\$ 63,513</u>

依所得稅法規定，本公司分配屬於八十七年度（含）以後之盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。

九十九年度預計及九十八年度實際盈餘分配之稅額扣抵比率如下：

	九十九年度(預計)	九十八年度(實際)
可扣抵稅額比率	-	10.02%

十六、每股（虧損）盈餘

	九十九年		九十八年	
	金額（分子） 稅前	稅後	股數(仟股) (分母)	每股虧損（元） 稅前 稅後
基本每股虧損				
屬於母公司普通股 股東之本期淨損	<u>(\$ 12,435)</u>	<u>(\$ 25,361)</u>	<u>64,209</u>	(\$0.19) (\$0.39)

	九		十		八		年		度
	金額 (分子)		稅後		股數(仟股)		每股盈餘 (元)		
	稅前	稅後	稅前	稅後	(分母)		稅前	稅後	
基本每股盈餘									
屬於母公司普通股股東之本期淨利	\$ 60,902	\$ 56,006			62,992		\$0.97	\$0.89	
具稀釋作用潛在普通股之影響									
員工分紅	-	-			116				
稀釋每股盈餘									
屬於母公司普通股股東之本期淨利加潛在普通股之影響	<u>\$ 60,902</u>	<u>\$ 56,006</u>			<u>63,108</u>		\$0.97	\$0.89	

上述計算稀釋每股盈餘時，以該潛在普通股資產負債表日之收盤價，並參考除息除權之影響，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稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

十七、金融商品資訊之揭露

(一) 公平價值之資訊

	九十九年十二月三十一日		九十八年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
<u>資 產</u>				
公平價值與帳面價值相等之金融資產	\$318,194	\$318,194	\$483,307	\$483,307
以成本衡量之金融資產—非流動	3,743	3,743	3,743	3,743
<u>負 債</u>				
公平價值與帳面價值相等之金融負債	157,455	157,455	224,901	224,901
<u>衍生性金融商品</u>				
遠期外匯合約	1,953	1,953	-	-

(二) 合併公司決定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、應收款項、短期借款及應付款項等。

2. 公平價值變動列入損益，除衍生性金融商品外之金融商品及備供出售金融資產係以市場價格為公平價值。衍生性金融商品係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係為未上市（櫃）公司，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. 存出保證金及存入保證金以帳面價值為估計公平價值。

(三)本公司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	
	九十九年 十二月 三十一日	九十八年 十二月 三十一日	九十九年 十二月 三十一日	九十八年 十二月 三十一日
<u>資 產</u>				
公平價值變動列入損益之 金融資產	\$ -	\$ -	\$ 1,953	\$ -

(四)合併公司九十九年及九十八年十二月三十一日具利率變動之公平價值風險之金融資產（活期存款）分別為 108,311 仟元及 224,365 仟元，金融負債分別為 0 仟元及 30,000 仟元。

(五)合併公司九十九及九十八年度非以公平價值衡量且公平價值變動認列損益之金融資產及金融負債，其利息收入分別為 3,202 仟元及 2,641 仟元，利息費用分別為 1,972 仟元及 109 仟元。

(六)財務風險資訊

1. 市場風險

本公司從事之遠期外匯買賣合約主係為規避現貨部位之匯率波動，由於簽訂之部位與履約之期間與現貨部位相當，可將市場風險相互抵銷，故預期不致產生重大之市場風險。

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。本公司之交易對方為信用良好之對象，不致有重大之信用風險。

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。

4. 利率變動之現金流量風險

本公司並未從事借款，故無利率變動之現金流量風險。

十八、重大關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 本 公 司 之 關 係</u>
MAXPOINT COMPUTERS JAPAN CO. (Maxpoint - Japan)	本公司董事長之二親等為該公司總裁

(二) 與關係人間之重大交易事項

1. 銷 貨

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>九 十 九 年 度</u>		<u>九 十 八 年 度</u>	
	<u>金 額</u>	<u>%</u>	<u>金 額</u>	<u>%</u>
Maxpoint - Japan	\$ 68,246	7	\$ 87,591	8

本公司銷售予上述關係人之銷售價格給予數量折扣外，與一般客戶並無重大差異。應收帳款收款期間，關係人為結關後 90 天，非關係人為結關後 60 至 90 天。

2. 應收帳款

關係人名稱	九 十 九 年 度		九 十 八 年 度	
	金 額	佔 合 併 公 司 科 目 餘 額 %	金 額	佔 合 併 公 司 科 目 餘 額 %
Maxpoint - Japan	\$ 30,908	21	\$ 22,511	19
減：備抵呆帳	(7,132)		(952)	
	<u>\$ 23,776</u>		<u>\$ 21,559</u>	

3. 其他應收款－關係人（應收帳款轉列）

本公司依據財團法人中華民國會計研究發展基金會九十三年七月九日(93)基秘字第 167 號函定，將超過正常授信期限一定期間之應收關係帳款轉列為其他應收款，其逾期帳齡分布情形如下：

	九 十 九 年 十 二 月 三 十 一 日				佔本科 目餘額
	90-120 天	120-270 天	270 天以上	合 計	
Maxpoint - Japan	\$ 4,974	\$ 8,925	\$ 351	\$ 14,250	100

	九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日				佔本科 目餘額
	90-120 天	120-270 天	270 天以上	合 計	
Maxpoint - Japan	\$ 11,872	\$ 7,152	\$ -	\$ 19,024	100

4. 董事、監察人及管理階層薪酬資訊

合併公司九十九及九十八年度董事、監察人及管理階層薪酬資訊揭露如下：

	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
薪 資	\$ 5,371	\$ 5,224
獎 金	345	793
特 支 費	165	144
紅 利	-	750
	<u>\$ 5,881</u>	<u>\$ 6,911</u>

十九、質抵押之資產

本公司設定抵押或擔保品之各項資產，其帳面價值如下：

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
土 地	\$ 77,144	\$ 77,144
房屋及建築	38,656	39,623
	<u>\$115,800</u>	<u>\$116,767</u>

上述係以前年度抵押借款擔保額度，尚未辦理塗銷之質抵押之資產。

二十、重大承諾及或有事項

本公司於美國佛羅里達州地方法院奧蘭多分院遭 Ultra Products Inc. 對包含本公司在內之十數家公司提出專利訴訟案，本公司與其他七家公司已組成被告聯盟，共同對抗原告之攻擊防禦。前開專利訴訟案，Ultra Products Inc. 尚未提出任何對本公司之損害賠償請求。為更明確我方訴訟主張向美國專利局提出專利無效撤銷動作，已於九十九年五月十一日收到美國專利局覆函，函中接受我方提出之所有證據及無效主張，並將進入審查階段。另本案已於九十九年五月二十七日完成案件管理會議，會議中採用我方提呈之證據，並得於九月底前提出確認判證。依本公司法律顧問意見，本案依循各國審定結果並參照美國相關法令及判例，被告聯盟依現有掌握證據，勝訴可能性頗高。

二一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

編 號	項 目	說 明
1	資金貸與他人。	無
2	為他人背書保證。	無
3	期末持有有價證券情形。	附表一
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

(接次頁)

(承前頁)

編號	項目	說明
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。	附表二
8	應收關係人款項達一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
9	從事衍生性商品交易。	附註五及十七

(二)轉投資事業相關資訊：

編號	項目	說明
1	被投資公司名稱、所在地區……等相關資訊。	附表三
2	資金貸與他人。	無
3	為他人背書保證。	無
4	期末持有有價證券情形。	附表一
5	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
6	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
7	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
8	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
9	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。	無
10	從事衍生性商品交易。	無

(三)大陸投資資訊：附表五。

(四)關係企業相關資訊之揭露：

1. 關係企業合併財務報表整體關係企業應揭露事項：

編號	項目	說明
1	從屬公司名稱、與控制公司互為關係之情形、業務性質、控制公司所持股份或出資額比例。	附註一、二
2	列入本期關係企業合併財務報表之從屬公司增減變動情形。	附註二
3	未列入本期關係企業合併財務報表之從屬公司名稱、持有股份或出資額比例及未合併之原因。	無
4	從屬公司會計年度起迄日與控制公司不同時，其調整及處理方式。	無
5	從屬公司之會計政策與控制公司不同之情形；如有不符合本國一般公認會計原則時，其調整方式及內容。	無
6	國外從屬公司營業之特殊風險，如匯率變動等。	附註一
7	各關係企業盈餘分配受法令或契約限制之情形。	無
8	合併借（貸）項攤銷之方法及期限。	無
9	其他重要事項或有助於關係企業合併財務報表允當表達之說明事項。	無

2. 關係企業個別公司應揭露事項：

編號	項目	說明
1	從事資金融通、背書保證之相關資訊。	無
2	從事衍生性商品交易之相關資訊。	無
3	重大或有事項。	無
4	重大期後事項。	無
5	持有票券及有價證券之名稱、數量、成本、市價（無市價者，揭露每股淨值）、持股或出資比例、設質情形及期中最高持股或出資情形。	無
6	其他重要事項或有助於關係企業合併財務報表允當表達之說明事項。	無

(五)母子公司間業務關係及重要交易往來情形：附表六。

(六)子公司持有母公司股份者，應分別列明子公司名稱、持有股數、金額及原因：無。

二二、部門別財務資訊

有關本公司及子公司依財務會計準則公報第二十號規定，應予揭露之部門別財務資訊如下：

(一) 產業別資訊：

本公司及子公司主要係經營電源供應器之製造、加工及銷售與電腦主機機殼之銷售，其產品具相關性且屬同一產業，故無產業部門別資訊揭露之適用。

(二) 地區別資訊：

本公司及子公司之國內及國外營運部門資訊揭露請詳附表七。

(三) 外銷銷貨資訊：

本公司及子公司九十九及九十八年度外銷收入已達損益表上收入金額百分之十以上，茲揭露外銷地區資訊如下：

地 區	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
歐 洲	\$ 491,757	\$ 652,605
亞 洲	238,195	255,667
美 洲	155,737	131,071
其他 (皆未達10%標準)	15,729	17,050
	<u>\$ 901,418</u>	<u>\$1,056,393</u>

(四) 重要客戶資訊：

本公司及子公司九十九及九十八年度來自單一客戶收入，均未達損益表上營業收入金額10%以上，故無重要客戶資訊揭露之適用。

二三、其 他

本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：各外幣／新台幣仟元

金 融 資 產	九 十 九 年 十 二 月 三 十 一 日			九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日		
	外 幣	匯 率	新 台 幣	外 幣	匯 率	新 台 幣
現金及約當現金						
美 金	\$ 625,866	29.12	\$ 18,225	\$ 1,018,476	31.94	\$ 32,530
日 圓	28,209,988	0.3562	10,048	53,631,075	0.35	18,513
港 幣	12,235	3.72	46	4,345	4.10	18
歐 元	1,239,813	38.42	47,634	2,993,890	45.90	137,420
英 鎊	1,708	44.83	77	1,708	51.39	88
人 民 幣	6,004,624	4.34	26,054	2,334,853	4.54	10,591

(接次頁)

(承前頁)

	九十九年十二月三十一日			九十八年十二月三十一日		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
<u>金融資產</u>						
<u>應收帳款</u>						
美金	\$ 2,174,716	29.12	\$ 63,328	\$ 894,607	31.94	\$ 28,574
日圓	86,246,622	0.3562	30,721	81,252,331	0.35	28,048
歐元	1,318,341	38.42	50,651	1,400,291	45.90	64,273
<u>其他應收款</u>						
日圓	40,006,740	0.3562	14,250	54,962,460	0.35	19,023
歐元	176,248	38.42	6,771	202,856	45.90	9,311
<u>存出保證金</u>						
美金	72,808	29.12	2,120	71,594	31.94	2,287
日圓	700,200	0.3562	249	700,200	0.35	242
歐元	54,634	38.42	2,099	54,485	45.90	2,501
<u>金融負債</u>						
<u>應付帳款</u>						
美金	1,241,533	29.12	36,153	1,484,608	31.94	47,418
歐元	85,875	38.42	3,299	2,000	45.90	92

附表一 期末持有有價證券情形：

單位：新台幣仟元；仟股或仟權益單位數

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數	帳面金額	持股比例%	市價(註)	
保銳科技股份有限公司	威寶電信股份有限公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	420,000	\$ 5,040	0.02	\$ —	
	聯華電信股份有限公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	140,000	1,750	0.35	—	
	累計減損				6,790			
						(3,047)		
						\$ 3,743		
	ENERMAX - USA	本公司之子公司	其他負債—其他	400,000	(\$ 13,532)	100.00	(\$ 13,532)	
	ENERPOINT- FRANCE	本公司之子公司	其他負債—其他	19,990	(12,534)	99.88	(12,534)	註2
	COOLERGIANT - GMBH	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	500,000	52,582	100.00	52,582	註2
	COOLERGIANT - JAPAN	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	799	17,862	99.89	17,862	註2
	ENERPOINT -S. R. L	本公司之子公司	其他負債—其他	71,452	(11,153)	100.00	(11,153)	註2
ENERMAX - INT	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	4,000,000	97,549	100.00	97,549	註2	
ENERFLOW	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	3,719,000	74,386	100.00	74,386	註2	
					\$ 205,160		\$ 205,160	
ENERFLOW DEVELOPMENT CO., LTD.	珠海幸新電腦科技有限公司(珠海幸新)	本公司之孫公司	採權益法之長期股權投資	—	\$ 9,965	100.00	\$ 9,965	註2
	廣州宏鎰電子有限公司(廣州宏鎰)	本公司之孫公司	採權益法之長期股權投資	—	34,623	100.00	34,623	註2
ENERMAX INTERNATIONAL CO., LTD.	銳派電腦貿易(上海)有限公司(銳派)	本公司之孫公司	採權益法之長期股權投資	—	97,185	100.00	97,185	註2

註1：無公開市價者則以十二月三十一日被投資公司經會計師查核之每股淨值或帳面價值計列。以成本衡量之金融資產係投資未上市(櫃)公司股票，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方能取得可驗證公平價值，故不列示其公平市價。

註2：於編製本合併財務報表時，業已合併沖銷。

附表二 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣仟元

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因		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	COOLERGIANT COMPUTERS HANDELS GMBH	本公司之子公司	銷貨	\$279,914	38	結關後 90 天	無重大差異	與一般廠無重大差異	\$ 52,705	26	註

註：於編製本合併財務報表時，業已合併沖銷。

附表三 被投資公司名稱、所在地區……等相關資訊：

單位：仟股；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		被投資公司		本期認列之		備註
				本期	期末	上期	期末	股數	比率%	帳面金額	本期(損)益	
保銳科技股份有限公司	ENERMAX - USA	美國	POWER/CASE之銷售	\$ 30,931 (美金 895,200 元)	\$ 30,931 (美金 895,200 元)	400,000	100.00	(\$ 13,532)	(\$ 10,834)	(\$ 10,834)	本公司之子公司	
"	ENERPOINT - FRANCE	法國	POWER/CASE之銷售	\$ 7,486 (歐元 199,750 元)	\$ 7,486 (歐元 199,750 元)	19,990	99.88	(12,534)	(14,010)	(13,993)	本公司之子公司	
"	COOLERGIANT - GMBH	德國	POWER/CASE之銷售	\$ 19,931 (歐元 500,000 元)	\$ 19,931 (歐元 500,000 元)	500,000	100.00	52,582	1,693	1,693	本公司之子公司	
"	COOLERGIANT JAPAN	日本	POWER/CASE之銷售	\$ 10,976 (日元39,950 仟元)	\$ 10,976 (日元39,950 仟元)	799	99.89	17,862	405	405	本公司之子公司	
"	ENERPOINT -S. R. L	義大利	POWER/CASE之銷售	\$ 3,860 (歐元 71,452 元)	\$ 13,482 (歐元 298,217 元)	71,452	100.00	(11,153)	(13,318)	(13,318)	本公司之子公司	
"	ENERMAX - INT	薩摩亞	一般投資業	\$ 126,436 (美金4,000,000 元)	\$ 70,251 (美金2,200,000 元)	4,000,000	100.00	97,549	(8,601)	(8,601)	本公司之子公司	
"	ENERFLOW	薩摩亞	一般投資業及 POWER/CASE之製造	\$ 119,325 (美金3,719,000 元)	\$ 106,580 (美金3,319,000 元)	3,719,000	100.00	74,386	(2,335)	(2,335)	本公司之子公司	
ENERFLOW	珠海幸新電腦科技有限公司	大陸	POWER/CASE之製造	(美金1,400,001 元)	(美金1,300,001 元)	-	100.00	9,965 (美金 342 仟元)	(4,724) (美金 150 仟元)	(4,724) (美金 150 仟元)	本公司之孫公司	
"	廣州宏磁電子有限公司	大陸	POWER/CASE之製造	(美金1,424,090 元)	(美金1,224,090 元)	-	100.00	34,623 (美金 1,189 仟元)	504 美金 16 仟元	504 美金 16 仟元	本公司之孫公司	
ENERMAX - INT	銳派電腦貿易(上海)有限公司	大陸	POWER/CASE之銷售	(美金4,000,000 元)	(美金2,200,000 元)	-	100.00	97,185 (美金 3,337 仟元)	(8,597) (美金 273 仟元)	(8,597) (美金 273 仟元)	本公司之孫公司	

註：於編製本合併財務報表時，業已合併沖銷。

附表四 轉投資公司進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣仟元

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因		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%	
COOLERGIANT COMPUTERS HANDELS GMBH	本公司	本公司之母公司	進貨	\$279,914	100	結關後 90 天	無重大差異	與一般廠商 無重大差異	\$ 52,705	100	註

註：於編製本合併財務報表時，業已合併沖銷。

附表五 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、持股比例、投資損益、投資帳面價值及匯回投資損益情形：

單位：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 (註一)	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 匯回台灣之 投資收益
					匯 出	收 回					
珠海幸新電腦科技有限 公司	POWER/CASE之製造	RMB 19,711	註一 (二)	\$ 41,424	\$ 3,185	\$ -	\$ 44,609	100	(\$ 4,724) (二)、2	\$ 9,965	\$ -
廣州宏磁電子有限公司	POWER/CASE之製造	RMB 12,728	註一 (二)	53,938	6,378	-	60,316	100	504 (二)、2	34,623	-
銳派電腦貿易(上海) 有限公司	POWER/CASE之銷售	RMB 27,891	註一 (二)	69,293	56,185	-	125,478	100	(8,597) (二)、2	97,185	-

2. 赴大陸地區投資限額：

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
\$ 211,055 (USD 7,247,756)	\$ 256,945 (USD 8,823,666)	\$ 444,154

註一、投資方式區分為下列四種，標示種類別即可：

- (一)經由第三地區匯款投資大陸公司。
- (二)透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。
- (三)透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司。
- (四)直接投資大陸公司。
- (五)其他方式。

註二、本期認列投資損益欄中：

- (一)若屬籌備中，尚無投資損益者，應予註明。
- (二)投資損益認列基礎分為下列三種，應予註明。
 1. 經與中華民國會計師事務所所有合作關係之國際性會計師事務所查核簽證之財務報表。
 2. 經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表。
 3. 其 他。

3. 與大陸投資公司直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項：

關係人名稱	本公司與關係人之關係	交易類型	金額	交易條件			應收(付)帳款—關係人		未實現損益
				價格	付款條件	與一般交易之比較	餘額	百分比	
廣州宏鑑電子有限公司	本公司之孫公司	加工費用	\$ 40,397	參酌市場行情計價	結關後 90 天	無重大差異	(\$ 4,423)	100	\$ -
珠海幸新電腦科技有限公司	本公司之孫公司	加工費用	36,479	參酌市場行情計價	結關後 90 天	無重大差異	-	-	-
銳派電腦貿易(上海)有限公司	本公司之孫公司	銷貨	9,095	與一般廠商無差異	結關後 90 天	無重大差異	209	-	-

註：其中對珠海幸新電腦科技有限公司係透過關係人 ENERFLOW 進行交易

4. 大陸投資公司直接與間接經由第三地區事業提供背書、保證或提供擔保品情形：無。
5. 與大陸投資公司直接與間接經由第三地區提供資金融通情形：無。

附表六 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

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	交易往來情形				
				科目	金額 (註)	交易條件	佔合併總營收或 總資產之比率	
0	九十九年度 保銳科技股份有限公司	ENERPOINT COMPUTERS FRANCE	母公司對子公司	銷貨	\$ 38,274	註1	4%	
				應收帳款	18,890	註1	2%	
	保銳科技股份有限公司	ENERMAX USA CORPORATION	母公司對子公司	其他應收款	14,766	註2	-	
				銷貨	41,544	註1	5%	
	保銳科技股份有限公司	COOLERGIANT COMPUTERS HANDELS GMBH	母公司對子公司	應收帳款	6,133	註1	1%	
				其他應收款	25,339	註2	-	
	保銳科技股份有限公司	ENERPOINT COMPUTERS S. R. L.	母公司對子公司	銷貨	279,914	註1	30%	
				應收帳款	52,705	註1	6%	
					其他應收款	-	註2	-
					銷貨	73,277	註1	8%
					應收帳款	38,719	註1	4%
					其他應收款	24,567	註2	-

(接次頁)

(承前頁)

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易往來情形			
				科目	金額 (註)	交易條件	佔合併總營收或 總資產之比率
	保銳科技股份有限公司	COOLERGIANT COMPUTERS JAPAN CORP.	母公司對子公司	銷貨	\$ 47,822	註1	5%
	保銳科技股份有限公司	銳派電腦貿易(上海)有限公司	母公司對孫公司	應收帳款	6,998	註1	1%
	ENERFLOW DEVELOPMENT CO., LTD.	保銳科技股份有限公司	子公司對母公司	其他應收款	14,250	註2	-
	廣州宏鑑電子有限公司	保銳科技股份有限公司	孫公司對母公司	銷貨	9,095	註1	1%
	珠海幸新電腦科技有限公司	ENERFLOW DEVELOPMENT CO., LTD.	孫公司對子公司	應收帳款	209	註1	-
	ENERPOINT COMPUTERS FRANCE	COOLERGIANT COMPUTERS HANDELS GMBH	孫公司對孫公司	銷貨	66,367	註1	7%
	COOLERGIANT COMPUTERS HANDELS GMBH	ENERPOINT COMPUTERS S. R. L	孫公司對孫公司	加工收入	40,397	註1	4%
				應收帳款	4,423	註1	-
				加工收入	36,479	註1	4%
				銷貨	471	註1	-
				應收帳款	97	註1	-
				銷貨	621	註1	-

(接次頁)

(承前頁)

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易往來情形			
				科目	金額 (註)	交易條件	佔合併總營收或 總資產之比率
0	COOLERGIANT COMPUTERS HANDELS GMBH	ENERPOINT COMPUTERS FRANCE	孫公司對孫公司	銷貨	\$ 2,681	註1	-
	COOLERGIANT COMPUTERS JAPAN CORP.	保銳科技股份有限 公司	子公司對母公司	佣金收入	1,682	註1	-
	ENERPOINT COMPUTERS S. R. L	COOLERGIANT COMPUTERS HANDELS GMBH	孫公司對孫公司	銷貨	6,055	註1	1%
	<u>九十八年度</u>						
	保銳科技股份有限 公司	ENERPOINT COMPUTERS FRANCE	母公司對子公司	銷貨	50,968	註1	5%
				應收帳款	30,060	註1	3%
				其他應收款	5,419	註2	-
	保銳科技股份有限 公司	ENERMAX USA CORPORATION	母公司對子公司	銷貨	70,177	註1	7%
			應收帳款	25,909	註1	4%	
			其他應收款	20,162	註2	-	

(接次頁)

(承前頁)

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易往來情形			
				科目	金額 (註)	交易條件	佔合併總營收或 總資產之比率
	保銳科技股份有限公司	COOLERGIANT COMPUTERS HANDELS GMBH	母公司對子公司	銷貨	\$ 339,222	註1	32%
				應收帳款	60,027	註1	6%
				其他應收款	-	註2	-
	保銳科技股份有限公司	ENERPOINT COMPUTERS S. R. L.	母公司對子公司	銷貨	77,720	註1	7%
				應收帳款	39,054	註1	5%
				其他應收款	11,499	註2	-
	保銳科技股份有限公司	COOLERGIANT COMPUTERS JAPAN CORP.	母公司對子公司	銷貨	53,611	註1	5%
				應收帳款	4,719	註1	-
				其他應收款	-	註2	-
	保銳科技股份有限公司	銳派電腦貿易(上海)有限公司	母公司對孫公司	銷貨	13,261	註1	1%
				應收帳款	3,002	註1	-
	ENERFLOW DEVELOPMENT CO., LTD.	保銳科技股份有限公司	子公司對母公司	銷貨	51,831	註1	5%
				應收帳款	15,092	註1	1%
	廣州宏鎰電子有限公司	保銳科技股份有限公司	孫公司對母公司	加工收入	30,066	註1	3%

(接次頁)

(承前頁)

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易往來		情形	
				科目	金額 (註)		交易條件
	珠海幸新電腦科技 有限公司	ENERFLOW DEVELOPMENT CO., LTD.	孫公司對子公司	銷貨	\$ 2,498	註1	-
	ENERPOINT COMPUTERS FRANCE	COOLERGIANT COMPUTERS HANDELS GMBH	孫公司對孫公司	銷貨	8,996	註1	1%
	ENERPOINT COMPUTERS FRANCE	ENERPOINT COMPUTERS S. R. L.	孫公司對孫公司	應收帳款	1,653	註1	-
	ENERPOINT COMPUTERS FRANCE	ENERPOINT COMPUTERS S. R. L.	孫公司對孫公司	銷貨	3,012	註1	-
	COOLERGIANT COMPUTERS HANDELS GMBH	ENERPOINT COMPUTERS FRANCE	孫公司對孫公司	銷貨	1,893	註1	-
	COOLERGIANT COMPUTERS HANDELS GMBH	ENERPOINT COMPUTERS S. R. L.	孫公司對孫公司	銷貨	8,152	註1	-
				應收帳款	4,356	註1	-

註1：本公司銷售予關係人之交易之銷售價格除給予數量折扣及存貨價下跌補貼款外，與一般客戶無重大差異。應收帳款收款期間關係人為結關後90天，非關係人為結關後60至90天。

註2：本公司因對關係人之部分應收帳款超過正常授信期間，轉列「其他應收款－關係人」項下。

附表七 地區別營業及獲利情形：

單位：新台幣仟元

	九		十		九		年	度
	國	內	亞	洲	美	洲		
							調整及沖銷	合
								計
來自合併公司以外客戶之收入	\$ 245,697		\$ 100,922		\$ 79,115		\$ -	\$ 917,491
來自合併公司之收入	489,926		143,366		-		(640,936)	-
	<u>\$ 735,623</u>		<u>\$ 244,288</u>		<u>\$ 79,115</u>		<u>(\$ 640,936)</u>	<u>\$ 917,491</u>
2. 地區別損益	<u>\$ 70,125</u>		<u>(\$ 11,507)</u>		<u>(\$ 3,793)</u>			\$ 28,275
利息支出								(1,972)
營業外收支								(30,739)
繼續營業部門淨損								<u>\$ 4,436</u>
3. 可辦認資產	<u>\$ 476,947</u>		<u>\$ 212,032</u>		<u>\$ 17,939</u>		<u>\$ 200,482</u>	<u>\$ 907,400</u>
4. 折舊費用	<u>\$ 12,204</u>		<u>\$ 6,873</u>		<u>\$ 110</u>		<u>\$ 1,366</u>	
5. 資本支出 (固定資產增加金額)	<u>\$ 10,015</u>		<u>\$ 1,610</u>		<u>\$ -</u>		<u>\$ 332</u>	

	九		十		八		年	度
	國	內	亞	洲	美	洲		
							調整及沖銷	合
								計
1. 收 入								
來自合併公司以外客戶之收入	\$ 207,522		\$ 105,627		\$ 113,946		\$ -	\$1,074,098
來自合併公司之收入	604,958		102,253		-		(730,789)	-
	<u>\$ 812,480</u>		<u>\$ 207,880</u>		<u>\$ 113,946</u>		<u>(\$ 730,789)</u>	<u>\$1,074,098</u>
2. 地區別損益	<u>\$ 95,080</u>		<u>(\$ 21,594)</u>		<u>(\$ 1,778)</u>			\$ 65,518
利息支出								(109)
營業外收支								(2,836)
繼續營業部門淨損								<u>\$ 62,573</u>
3. 可辦認資產	<u>\$ 610,804</u>		<u>\$ 170,703</u>		<u>\$ 43,417</u>		<u>\$ 242,905</u>	<u>\$1,067,829</u>
4. 折舊費用	<u>\$ 13,498</u>		<u>\$ 7,690</u>		<u>\$ 271</u>		<u>\$ 1,671</u>	
5. 資本支出 (固定資產增加金額)	<u>\$ 11,276</u>		<u>\$ 3,359</u>		<u>\$ -</u>		<u>\$ 1,981</u>	

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響：無

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

一、財務狀況：

財務狀況比較分析表

項目	年度	97 年度	98 年度	差 異	
				金額	%
流動資產		576,143	633,994	57,851	10.04
固定資產		184,439	182,574	(1,865)	(1.01)
其他資產		58,543	53,126	(5,417)	(9.25)
資產總額		1,056,785	1,097,459	40,674	3.85
流動負債		209,754	212,027	2,273	1.08
長期負債		—	—	—	—
負債總額		280,497	266,357	(14,139)	(5.04)
股本		642,085	642,085	0	0.00
資本公積		8,116	15,234	7,118	87.70
保留盈餘		127,053	157,976	30,923	24.34
股東權益總額		776,288	831,102	54,814	7.06

註 1：應說明公司最近二年度資產、負債及股東權益發生重大變動項目（前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新臺幣一千萬元者）之主要原因及其影響及未來因應計畫：

a. 資本公積因庫藏股交易增加。

b. 保留盈餘因 98 年獲利增加。

註 2：應說明公司最近二年度流動負債及一年內到期之長期負債發生變動之主要原因及其影響與未來因應計畫：不適用。

二、經營結果：

經營結果之檢討與分析表

(一) 經營結果比較分析表

單位：新臺幣仟元

項目 \ 年度	99 年度	98 年度	增(減)金額	變 比 例	動 %
營業收入總額	742,589	839,860	-97,271	-11.58	
減：銷貨退回	235	19,993	-19,104	-95.55	
銷貨折讓	6,731	7,387	-656	-8.88	
營業收入淨額	735,623	812,480	-76,857	-9.46	
營業成本	518,336	553,747	-35,411	-6.39	
營業毛利	217,287	258,733	-41,446	-16.02	
營業費用	151,766	177,569	-25,803	-14.53	
營業利益	70,125	95,081	-24,956	-26.25	
營業外收入及利益	5,952	10,464	-4,512	-43.12	
營業外費用及損失	88,512	44,642	+43,870	+98.27	
繼續營業部門稅前淨利	-12,435	60,903	-73,338	-120.42	
所得稅利益(費用)	-12,926	-4,896	+8,030	-164.01	
繼續營業部門稅後淨利	-25,361	56,007	-81,368	-145.28	

註 1：最近二年度增減比例變動分析說明（營業毛利變動達 20% 以上者，應另作差異分析如表（二），增減變動未達 20% 者，可免分析）：

- 一. 99 年銷貨退回減少 19,104 仟元及折讓 656 仟元，因 98 年 USA 營運調整，商品轉銷其他地區致基期數較高。
- 二. 99 年因產業景氣與匯率變動，營業利益減少 24,956 仟元(-26.25%)、營業外費用及損失增加 43,870 仟元(98.27%)，繼續營業部門稅前淨利減少 73,338 仟元(-120.42%)及稅後淨利減少 81,368 仟元(-145.28%)。
- 三. 係因匯率變動所致，營業外收入及利益-4,512 仟元(-43.12%)、所得稅利益均受影響。

註 2：公司主要營業內容改變之原因（如變動係由於售價或成本之調整、產銷組合及數量之增減或新舊產品之更替所造成），若營運政策、市場狀況、經濟環境或其他內外因素已發生或預期將發生重大之變動，其事實及影響變動與對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

公司主要營業內容並未改變，目前擁有 350W 至 1200W 的 ATX Form Factor 的產品線，此市場的特徵為產品規格由各系統廠商主導，標準化的程度高。本公司除致力於相容性、可靠度的設計之外，亦不斷研發特殊功能，提高產品附加價值，以符合 CLONE 市場高階客戶之需求。

註 3：預期未來一年度銷售數量及其依據與公司預期銷售數量得以持續成長或衰退之主要影響因素：

由於電腦系統及功能升級，高階繪圖卡、工業電腦、伺服器、遊戲機等，過去 DT 所使用之 300W-450W，將提高使用瓦數，對高瓦數電源供應器之銷值與獲利率均有貢獻。

(二) 營業毛利變動分析表：不適用

三、現金流量：

現金流量之檢討與分析表

現金流量分析

單位：新臺幣仟元

期初現金餘額	全年來自營業活動淨現金流量	全年現金流出量	現金剩餘(不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
281,597	-44,284	-160,748	76,565	不適用	不適用
1. 本年度現金流量變動情形分析：99 年度各項活動如下，100 年度暫無重大支出計劃。 (1) 營業活動：-44,284 仟元 (2) 投資活動：-85,802 仟元 (3) 融資活動：-74,946 仟元 2. 現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用 3. 未來一年現金流動性分析：不適用					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：不適用。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫：

對轉投資事業之管理政策—轉投資之負責人及經營階層係由公司所指派擔任，故能與母公司保持密切的配合與互動關係，公司訂有「子公司管理作業程序」，據以掌握轉投資事業之實際運作情形並達到有效管理之目的；此外，各轉投資事業已建立各項制度規章，作為日常運作及管理之憑藉，公司亦不定期派員了解轉投資事業之營運與管理情形，以落實對轉投資事業之經營管理。

96 年 3 月經投審會核准並設立第三地轉投資事業薩摩亞商 Enerflow Development Co., Ltd 資本額 US\$370,000 元 & Enermax international Co., Ltd 資本額 US\$750,000 元。

經由 Enerflow Development Co., Ltd 間接以 US\$1 元購買大陸投資事業珠海幸新電腦科技有限公司 100% 股權，該筆投資金額不大，有益於公司電源供應器之原料及商品之供應。

另經 Enerflow Development Co., Ltd 間接購買大陸投資事業廣州宏鎰電子有限公司，原為保銳代工之來料加工廠，因國際化經營考量，於 96 年購入 100% 股權，並導入生產與品質管理制度，以建立保銳自有品牌國際化之最終目的。

考量大陸市場經濟成長迅速，透過 Enermax international Co., Ltd 轉投資設立銳派電腦貿易（上海）有限公司，銷售推廣保銳科技產品。

跨國性轉投資事業，易受匯率變動及初期經營管理成本之影響，惟導入品質管理制度營運步入正軌業務成熟後，其效益將日漸顯現。

未來經營上之改善計畫：

- 1、配合歐盟 ErpLot6、WEEE 及 RoHS 綠色環保標準，持續開發超越 80PLUS GOLD 及 Platinum 等電源供應器省電等級並投入工業用電源產品線，開發專業伺服器/工作站市場。
- 2、加強現有歐、美、日本子公司業務拓展與管理。
- 3、逐步拓展海外其他地區與大陸 DIY 市場。

六、風險事項應分析評估最近年度及截至年報刊印日止之下列事項：

(一) 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

(1) 評估利率、匯率變動對公司營收及獲利之影響：

本公司營運以自有資金為主，銀行借款不多，利率變動對公司營收及獲利之影響較小。

97 至 99 年度外銷金額佔營收淨額比例分別為 96.37%、97.82%及 97.79%，本公司極力拓展國外業務，外銷比例均大於 90%，本公司外銷多以美元、歐元及日圓計價，雖有部份原物料採購亦以美元報價，抵銷部分匯兌差價，但匯率之波動對公司仍具直接影響。

(2) 說明最近三年度匯兌損益情形及公司因應匯率變動之具體措施：

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	97 年度	98 年度	99 年度
兌換(損)益淨額	9,059	(5,477)	41,514
營業收入淨額	923,256	812,480	735,623
營業利益	70,644	95,081	70,125
兌換(損)益佔營業收入淨額比例(%)	0.98	(0.67)	5.64
兌換(損)益佔營業利益淨額比例(%)	12.78	(5.76)	59.20

資料來源：保銳科技經會計師查核簽證之財務報告

(3) 最近三年度匯兌損益情形：

96 至 98 年度兌換利益分別為 9,059 仟元、-5,477 仟元及 41,514 仟元，佔營業收入淨額之比例分別為 0.98%、-0.67%及 5.64%，佔營業利益之比例分別為 12.78%、-5.76%及 59.20%，主要係美元及歐元報價之銷貨隨新台幣兌換美元及歐元匯率變動而產生之損益，金額及比率變動尚屬合理。公司密切注意相關資訊，採取穩健保守之外匯管理操作，以降低匯率變動對營運獲利之風險。

(4) 本公司為規避匯率變動對獲利之影響，採取之因應措施如下：

- A 開立外幣帳戶，以利適當時點結匯或支付貨款，並隨時研判匯率走勢，適時調整外幣持有部位。
- B 與銀行保持良好互動關係，由往來銀行適時提供外匯資訊與建議，當研判新台幣匯率走貶時，延緩出口押匯兌換台幣，於新台幣匯率趨向升值時，加速出口押匯兌換台幣。
- C 對蒐集匯率變化訊息，提供予業務人員及採購人員作為產品報價及原料採購之參考，以保障公司合理之利潤。
- D 財務部門隨時蒐集有關匯率變化資訊，充分掌握匯率走勢，必要時進行財務運作，在適當避險成本範圍內，運用避險工具，以進行匯率之風險管理。

(5) 通貨膨脹

最近年度通貨膨脹對公司損益無重大影響，另本公司經營保守穩健，於未來應可因應通貨膨脹變動之影響。

(二) 從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：不適用。

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

(1) 計劃開發之新產品(服務)：

由於全球環保、節能產品之趨勢，將配合歐盟 ErP Lot6、WEEE 及 RoHS 綠色環保標準，持續

開發超越 80PLUS GOLD 及 Platinum 等電源供應器省電等級並投入工業用電源產品線，開發專業伺服器/工作站市場。

(2) 未完成研發計畫之目前進度：本公司研發計畫係開發具高附加價值之電腦週邊產品，但新產品之研發進度視市場需求時間，由於無法完全掌握，故不擬估計未來須投入之研發費用及完成量產時間；惟前二年度研發費用每年佔本公司營收約 2.7 % 左右。

(3) 未來影響成功之主要因素：視國際經濟情況，產業發展脈動之掌握及行銷市場通路建立。

(四) 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

對於國內外重要政策及法律變動已採取適當措施因應，不致對公司財務業務產生重大影響。

(五) 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

科技改變對公司財務業務並無重大影響，持續之品質改善與創新活動為本公司之因應方案。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：無。

(七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無此情事故不適用。

(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無此情事故不適用。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：不適用。

(十) 董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：不適用。

近二年董事、監察人或持股超過百分之十之大股東專業經營，無股權之大量移轉或更換情事。

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：不適用。

(十二) 訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：

本公司於美國佛羅里達州地方法院奧蘭多分院遭 Ultra Products Inc. 對包含本公司在內之十數家公司提出專利訴訟案，本公司與其他七家公司已組成被告聯盟，共同對抗原告之攻擊防禦。前開專利訴訟案，Ultra Products Inc. 尚未提出任何對本公司之損害賠償請求。為更明確我方訴訟主張向美國專利局提出專利無效撤銷動作，已於九十九年五月十一日收到美國專利局覆函，函中接受我方提出之所有證據及無效主張，並將進入審查階段。另本案已於九十九年五月二十七日完成案件管理會議，會議中採用我方提呈之證據，並得於九月底前提出確認判證。依本公司法律顧問意見，本案依循各國審定結果並參照美國相關法令及判例，被告聯盟依現有掌握證據，勝訴可能性頗高。

(十三) 其他重要風險及因應措施：無。

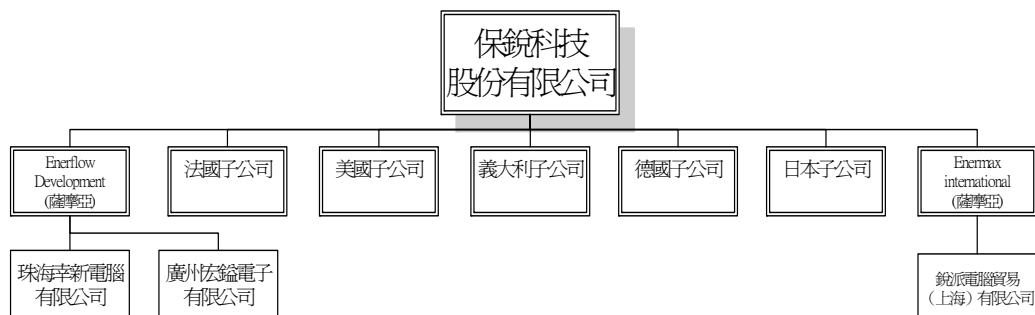
七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料：

(一) 關係企業合併營業報告：請參閱第 103 頁~147 頁。

1. 關係企業組織概況：



2. 各關係企業基本資料：

98 年 12 月 31 日

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業項目或生產項目	備註
ENERMAX USA CORPORATION (USA)	91.11	美國 17733 Rowland St. City of Industry, CA 91748	\$895,200 (美金)	POWER/CASE 之銷售	本公司持股100% 之子公司
ENERPOINT COMPUTERS FRANCE	91.9	法國 6, Avenue Des Marguerites 94380 Bonneuil Sur Marne	\$199,750 (歐元)	POWER/CASE 之銷售	本公司持股 99.8%之子公司
COOLERGIANT COMPUTERS HANDELS GMBH	92.4	德國 Billbrookdeich 32, 22113, Hamburg ,Germany	\$500,000 (歐元)	POWER/CASE 之銷售	本公司持股100% 之子公司
COOLERGIANT COMPUTERS JAPAN CO.	92.10	日本 333-0815 埼玉県川口市北原台 3-17-1, Japan	\$39,950,000 (日幣)	POWER/CASE 之銷售	本公司持股 99.88%之子公司
ENERPOINT COMPUTERS S. R. L	91.12	義大利 Via Monza, 116 20060 Cessate (MI)	\$71,452 (歐元)	POWER/CASE 之銷售	本公司持股100% 之子公司
ENERMAX INTERNATIONAL CO., LTD.	96.3	薩摩亞 Offshore Chambers. P. O. Box217, Apia	\$4,000,000 (美金)	轉投資相關事業	本公司持股100% 之子公司
ENERFLOW DEVELOPMENT CO., LTD	96.3	薩摩亞 Offshore Chambers. P. O. Box217, Apia	\$3,719,000 (美金)	轉投資相關事業 POWER/CASE 製造	本公司持股100% 之子公司
珠海幸新電腦科技有限公司	96.4	大陸珠海市金灣區三灶鎮星漢路 10 號	\$1,400,001 (美金)	PC 風扇之製造	ENERFLOW 持股 100%之子公司
廣州宏鎰電子有限公司	96.7	大陸廣州市番禺區東涌鎮大同工業區 五鳳工業城	\$1,424,090 (美金)	POWER/CASE 之製造	ENERFLOW 持股 100%之子公司
銳派電腦貿易(上海)有限公司	96.8	上海市松江區新松江路 1234 號	\$4,000,000 (美金)	POWER/CASE 之銷售	ENERMAX-INT 持 股100%之子公司

3. 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：

行業別	關係企業名稱	與其他關係企業經營業之關聯
國際貿易業	ENERMAX USA CORPORATION (USA)	銷售推廣保銳科技產品
國際貿易業	ENERPOINT COMPUTERS FRANCE	銷售推廣保銳科技產品
國際貿易業	COOLERGIANT COMPUTERS HANDELS, GMBH	銷售推廣保銳科技產品
國際貿易業	COOLERGIANT COMPUTERS, JAPAN CO.	銷售推廣保銳科技產品
國際貿易業	ENERPOINT COMPUTERS S. R. L	銷售推廣保銳科技產品
一般投資業	ENERMAX INTERNATIONAL CO., LTD. 薩摩亞	轉投資相關事業. 96 年設立
一般投資業	ENERFLOW DEVELOPMENT CO., LTD. 薩摩亞	轉投資相關事業. 96 年設立
製造業	珠海幸新電腦科技有限公司	來料加工保銳科技產品
製造業	廣州宏鎰電子有限公司	來料加工保銳科技產品
國際貿易業	銳派電腦貿易(上海)有限公司	銷售推廣保銳科技產品

4. 各關係企業董事監察人與總經理資料：

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數(股)	持股比例
ENERMAX USA CORPORATION (USA)	負責人	保銳科技(股)公司 代表人:蘇彥文	400,000	100%
ENERPOINT COMPUTERS FRANCE	負責人	保銳科技(股)公司 代表人:戴華國	19,990	99.88%
COOLERGIANT COMPUTER HANDELS, GMBH	負責人	保銳科技(股)公司 代表人:蘇彥文	500,000	100%
COOLERGIANT COMPUTERS, JAPAN CO.	負責人	保銳科技(股)公司 代表人:蘇建華	799	99.89%
ENERPOINT COMPUTERS S. R. L	負責人	保銳科技(股)公司 代表人:陳聖玲	319,455	100%
ENERMAX INTERNATIONAL CO., LTD.	負責人	保銳科技(股)公司 代表人:蘇彥文	2,000,000	100%
ENERFLOW DEVELOPMENT CO., LTD	負責人	保銳科技(股)公司 代表人:蘇彥文	3,020,000	100%
珠海幸新電腦科技有限公司	負責人	ENERFLOW DEVELOPMENT 代表人:蘇彥文	—	100%
廣州宏鎰電子有限公司	負責人	ENERFLOW DEVELOPMENT 代表人:蘇彥文	—	100%
銳派電腦貿易(上海)有限公司	負責人	ENERMAX INTERNATIONAL 代表人:蘇彥文	—	100%

5. 各關係企業營運概況：

單位:仟元

企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	營業收入	營業利益	本期損益
ENERMAX USA CORPORATION. USA	\$30,931	\$17,939	\$31,472	\$79,115	\$(3,792)	\$(10,834)
ENERPOINT COMPUTERS FRANCE	\$7,495	\$30,137	\$42,685	\$55,825	\$(12,936)	\$(14,010)
COOLERGIANT COMPUTER HANDELS GMBH	\$19,931	\$113,734	\$61,152	\$351,430	\$(829)	\$1,693
COOLERGIANT COMPUTERS, JAPAN CO.	\$10,976	\$25,818	\$7,936	\$59,583	\$(1,556)	\$406
ENERPOINT COMPUTERS S. R. L	\$3,860	\$63,799	\$67,764	\$92,145	\$(12,757)	\$(13,317)
ENERMAX INTERNATIONAL CO., LTD. 薩摩亞	\$126,436	\$99,122	\$1,573	\$9,754	\$(7,195)	\$(8,602)
ENERFLOW DEVELOPMENT CO., LTD. 薩摩亞	\$119,325	\$87,090	\$12,582	\$138,471	\$(3,422)	\$(3,254)
珠海幸新電腦科技有限公司	\$9,965	\$14,841	\$4,064	\$36,611	\$(4,514)	\$(4,728)
廣州宏鎰電子有限公司	\$34,623	\$42,084	\$4,640	\$13,707	\$917	\$507
銳派電腦貿易(上海)有限公司	\$125,970	\$106,804	\$1,701	\$9,754	\$(7,194)	\$(8,600)

聲 明 書

本公司民國九十九年度（自九十九年一月一日至十二月三十一日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：保銳科技股份有限公司



負責人：蘇 彥 文



中 華 民 國 一 〇 〇 年 三 月 十 日

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無

三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無

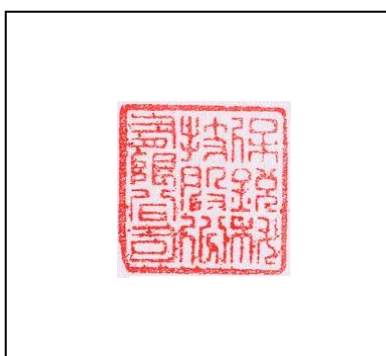
四、其他必要補充說明事項：無

五、最近年度及截至年報刊印日止，如發生本法第三十六條第二項第二款所定對股東
權益或證券價格有重大影響之事項：無

保銳科技股份有限公司

ENERMAX TECHNOLOGY CORPORATION

公司印鑑



董事長：蘇彥文

