

股票代號：1568

年報查詢網址：

<http://mops.twse.com.tw>

<http://www.tsangyow.com.tw>



倉佑實業股份有限公司  
TSANG YOW INDUSTRIAL CO., LTD.

一〇三年度年報



中華民國一〇四年五月二十一日刊印

一、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱

發言人姓名：黃富貞

職稱：財務部副理

電話：(05)2200-888 分機 1800

電子郵件信箱：janet@tsangyow.com.tw

代理發言人姓名：黃芳蕊

職稱：財務課課長

電話：(05)2200-888 分機 1810

電子郵件信箱：rita@tsangyow.com.tw

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話

總公司及中山廠：嘉義縣民雄工業區中山路 18 號 電話：(05)2200888

成功廠：嘉義縣民雄工業區成功二街 38 號 電話：(05)2200888

中山二廠：嘉義縣民雄工業區中山路 45 號 電話：(05)2200888

三、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名稱：凱基證券股份有限公司股務代理部

地址：台北市重慶南路1段2號5樓

網址：<http://www.kgi.com.tw>

電話：(02)23892999

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話

名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

姓名：陳珍麗、吳秋燕會計師

電話：(07)530-1888

地址：高雄市前鎮區成功二路88號3樓

網址：<http://www.deloitte.com.tw>

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢海外有價證券資訊之方式：無。

六、公司網址：<http://www.tsangyow.com.tw>

# 目 錄

壹、 致股東報告書.....	1
貳、 公司簡介.....	6
一、 公司設立日期.....	6
二、 公司沿革.....	6
參、 公司治理報告.....	9
一、 組織系統.....	9
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.....	11
三、 最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金.....	15
四、 公司治理運作情形.....	19
五、 會計師公費資訊.....	36
六、 更換會計師資訊.....	37
七、 公司董事長、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情形.....	37
八、 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.....	38
九、 持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊.....	39
十、 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.....	40
肆、 募資情形 .....	41
一、 資本及股份.....	41
二、 公司債辦理情形.....	48
三、 特別股辦理情形.....	48
四、 海外存託憑證辦理情形.....	48
五、 員工認股權憑證辦理情形.....	48
六、 員工認股權憑證辦理情形.....	48
七、 併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	48
八、 資金運用計劃執行情形.....	48
伍、 營運概況 .....	49
一、 業務內容 .....	49
二、 市場及產銷概況.....	54
三、 從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率.....	60
四、 環保支出資訊.....	60
五、 勞資關係.....	60
六、 重要契約.....	62

陸、	財務概況 .....	63
一、	最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表.....	63
二、	最近五年度財務分析.....	69
三、	最近年度財務報告之審計委員會審查報告.....	74
四、	最近年度財務報告.....	74
五、	最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告.....	74
六、	公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，有發生財務周轉困難情事，其對本公司財務狀況之影響.....	74
柒、	財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項之評估.....	76
一、	財務狀況.....	76
二、	財務績效.....	78
三、	現金流量.....	79
四、	最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	79
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.....	80
六、	最近年度及截至年報刊印日止之風險事項評估.....	81
七、	其他重要事項.....	83
捌、	特別記載事項.....	84
一、	關係企業相關資料.....	84
二、	最近年度截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	87
三、	最近年度截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形.....	87
四、	其他必要補充說明事項.....	87
玖、	最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項.....	87

# 壹、致股東報告書

謹致各位股東：

非常感謝各位股東撥冗蒞臨參加本公司一〇四年度股東常會，茲將一〇三年度經營成果及一〇四年度營運展望報告如下：

一、本公司一〇三年度營業結果：

(一)營業計劃實施成果

103 年度是倉佑公司營收再創高峰的一年，也是自民國 74 年創立以來，經營邁入嶄新里程的一年，民國 103 年 5 月 14 日，倉佑成為國內第一家以汽車自動變速箱零組件上市掛牌的公司，不僅是倉佑本身經營成果的展現，對台灣汽車零組件產業的蛻變亦有不凡的象徵意義。

回顧 103 年度的營運概況，因受惠於中國汽車市場與北美 AM 市場的蓬勃發展，主要客戶市場需求旺盛，使得各季合併營收創歷史新高。

103 年度的營運成果包括下面三個部份：

## 財務表現

公司 103 年度全年合併營收為新台幣 22.39 億元較前一年的 18.15 億元成長 23%(約增加 4.23 億元)；稅後淨利為新台幣 1 億 1,243 萬元，每股盈餘為新台幣 1.18 元，較前一年稅後淨利 7,902 萬元及每股盈餘 0.93 元，分別成長 42.27%及 26.88%。

## 市場/客戶開發

除爭取現有客戶新一代產品的開發案件外，電動車驅動馬達已獲得客戶認證，成功切入車廠供應鏈；混合動力的引擎汽缸零件陸續開發與量產，由傳統汽車市場跨入電動車或油電混合市場。

## 技術發展

為爭取更高端之產品與提高齒輪加工之生產效率，引進國內第一部德國 Profilator 車齒(Scudding)加工機；並導入模內傳送設備及 CNC 機械手臂，提高產出效率與降低用人成本；另外，也透過產學合作機制與虎科大共同開發齒輪箱失效專家判斷系統模式，提升未來齒輪箱之噪音與測漏測試能力。

公司亦將持續整合集團內部資源及供應體系，提昇各項經營績效及集團整體獲利能力，為股東、員工及投資人創造最大的價值。

(二)預算執行情形：本公司103年度未對外公開財務預測資訊，故不適用。

(三)財務收支及獲利能力分析：

項目		年度		
		103 年度	102 年度	增(減)比例(%)
財務 收支	營業收入(仟元)	2,238,880	1,815,350	23.33
	營業毛利(仟元)	346,407	286,156	21.06
	稅後淨利(仟元)	112,428	79,023	42.27
獲利 能力 分析	資產報酬率(%)	3.88	3.25	0.63
	股東權益報酬率(%)	8.29	6.87	1.42
	稅前純益占實收資本額 比率(%)	13.60	11.41	2.19
	純益率(%)	5.02	4.35	0.67
	每股盈餘(元)	1.18	0.93	0.25

(四)研究發展狀況

一〇三年研發部門開發成果如下：

- 建立油壓機模內傳送技術並導入產品應用
- 建立沖壓下出料齒成形技術
- 引進車齒技術提高齒輪加工效率
- 成功開發 1.8L/2.0L 引擎缸頭
- 成功開發歐洲車廠油電車馬達殼體
- 成功開發 GM\_6T70 變速箱鋁合金離合器殼零件
- 成功開發 Chrysler\_62TE 變速箱鋁合金離合器殼零件
- 成功開發 AM 市場手排變速箱同步齒輪零組件

二、一〇四年營運計劃概要

(一)經營方針

1. 策略主軸：強化產品組合

- (1) 以核心技術展開，注重訂單規模與產能、產品毛利及開發價值，審慎開發計劃
- (2) 定期進行毛利及客戶價值分析，檢討客戶及產品組合，適時向客戶反應售價
- (3) 建立市場資訊搜集與訊息回饋機制，掌握產業脈動與產品生命週期，快速反應
- (4) 建立產品風險評估機制，慎選新開發案，製程評估以整合原設備為主要篩選考量

2. 策略主軸：提升顧客滿意行動方案

- (1) 建立客戶經營價值動態管理分析資料庫，適時調整客戶之經營策略
- (2) 持續成本改善
  - A. 原料/託工：整合集團供應資源開拓具競爭優勢之第二供應源
  - B. 人工/製造費用：製程改善/合併、建立模刀治具標準壽命與標準耗用量

- (3) 平準產配銷需求，穩定生產排程，提高出貨效率
- (4) 導入製程中加工及品檢防呆設計，降低不良品流入客戶端與重工成本
- 3. 策略主軸：提升研發/技術能量
  - (1) 產品聚焦化，朝重點客戶之產品來累積技術能量
  - (2) 購置特殊設備及瓶頸技術設備，提高關鍵技術自製能力
  - (3) 透過產學研合作機制，培養人才、發展特殊技術或功能測試能力
  - (4) 購置模治具加工設備及加工人才培育，提升模治具自製率
- 4. 策略主軸：精實營運
  - (1) 活化資產、降低閒置產能
    - A. 閒置設備整改投入生產
    - B. 平準產銷排程，提升關鍵設備稼動
  - (2) 降低無效浪費與損失
    - A. 建立換刀、換模標準，降低無效工時
    - B. 建立機台保養標準，落實機台保養，降低故障損失
    - C. 降低品質不良重工、除銹、去毛邊、全檢之無效浪費
  - (3) 間接部門效率化，工作盤點與流程改善
- 5. 策略主軸：資源整合，擴大資源效益
  - (1) 整合集團內部資源及供應體系，提高特殊材料及特殊製程取得能力與降低原料供應價格及供應來源風險
  - (2) 配合產品組合調整，重新整合及調整集團資源之運用，針對量少且附加價值低之產品，予以淘汰或外包，以達集團資源效益最大化
  - (3) 以母公司資源支援子公司營運，降低集團營運成本，提高集團資源運作效率
- 6. 策略主軸：人才培育
  - (1) 培養跨功能產品開發人才，「由新產品開發需求展開」之跨功能人才，降低產品開發與量產之風險(品質、成本、交期)
  - (2) 培養「多能工」之生產人員，提高人機稼動率與每單位直接人力產值
  - (3) 培養「跨功能、跨流程」之間接人力，提高間接部門效率化

## (二)預計銷售數量及依據

1. 本公司104年預計銷售情況如下：

單位:仟個

項目	104 年度預計銷售量
汽車類自動變速箱零組件	11,072
重型卡車離合器零組件	311
產業機械類零組件	308
加工類	46
其他類	163
合計	11,900

2. 依據：本公司預期銷售量係依據104年營運計劃之銷售策略與計畫而訂。

### 三、未來公司發展策略

面對全球政經環境的變化與挑戰，及因應全球自動變速箱未來之發展趨勢，將整合母公司與子公司所專精之領域進行相關策略佈局：

- (1) 在 OEM 客戶方面，積極經營與系統廠之合作關係，推廣倉佑核心技術，爭取切入其先期設計端與客戶協同開發，並由無錫子公司持續開發中國自有品牌客戶；在 AM 客戶方面，持續鞏固與現有客戶的合作夥伴關係，並持續開發 5 速及 6 速自動變速箱零組件
- (2) 在提升研發/技術能量方面，購置特殊設備及瓶頸技術設備，提高關鍵技術自製能力；購置模治具加工設備及加工人才培育，提升模治具自製率；透過產學研合作機制，培養人才、發展特殊技術或功能測試能力
- (3) 在資源運用方面，整合集團內部資源及供應體系，提高特殊材料及特殊製程取得能力與降低原料供應價格及供應來源風險

### 四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

綜觀全球政治、經濟、環境…變化，影響倉佑未來發展的因素如下：

- (1) 全球各個區域、國家相繼簽署 FTA，台灣汽車零組件產業面臨貿易自由化的威脅，影響接單競爭力
- (2) 受制於電池等方面的技術瓶頸和充電設施不足的限制，新能源車短期內仍不能完全替代傳統汽車，到 2020 年全球各主要汽車市場 AT 將繼續佔據主要比例，歐洲 DCT 發展較強，亞洲 CVT 的增長較強，北美 AT 依然為主導，並隨著技術的發展不斷朝更大變速比的高擋位邁進，以縮短換擋時間、提高效率

- (3) 全球三大獨立自動變速器生產商均已進入中國市場，中國市場已經成為全球汽車市場競爭的縮影
- (4) 汽車大廠加速進行零件模組共通化，大者恆大，以數量規模達到降低成本的目的，公司之規模難以與國際大廠抗衡，存在被大廠壓制風險
- (5) 企業社會責任意識高漲、勞工意識抬頭及氣候變遷與能、資源的欠缺，增加企業營運風險
- (6) 隨著物聯網的興起，創新主要來自跨領域技術的整合，企業的關鍵技術將成為吸引跨領域結合的重要因素

2015年，無錫子公司的訂單將持續增長，台灣母公司重要的開發案將於第二季開發完成並提交車廠測試，將對未來營收有所挹注。而為優化目前OEM產線之生產模式，以提升產出效率；爭取更多OEM客戶潛在訂單，將於2015年啟動新廠增建計畫(台灣)，以滿足未來訂單產能需求。

為因應未來的營運發展，將規劃並成立自動變速箱研究室及變速箱功能測試平台，並導入Gear Chamfer、Gear Grind、假五軸、Honing、氮化爐、齒研、線切割(中走絲、慢走絲)、放電加工…等設備及技術，提高關鍵技術自製能力及模治具自製能力。

展望2015年，全球汽車景氣仍向上，汽車保有輛也快速增長，在因應新能源、省能源、高精度、高速度的新世代的需求，傳動機構的應用場合與日俱增，倉佑受惠此趨勢，有助未來營收表現。

最後謹祝各位股東

身體健康 萬事如意

董事長:鄧惠哲



總經理:蘇祈澤



會計主管:陳慧蓉



## 貳、公司簡介

一、公司設立日期：中華民國 74 年 1 月 16 日

二、公司沿革：

年 度	重 要 沿 革
74 年	設立「倉佑實業股份有限公司」，登記資本總額為新台幣 500 萬元整。
78 年	正式投入汽車扭力轉換器零配件之製造加工及銷售行列。
79 年	擴增產品線，跨入汽車自動變速箱零配件及重型卡車離合器零件之製造加工及銷售業務。
80 年	由純粹零配件加工層次進入較高加工層次之油壓幫浦組件生產銷售行列，並再擴增產品線。
82 年	購入 CNC 車床、平面研磨機及外徑研磨機，有效提升產品加工精度及品質之控制能力。
84 年	成功開發量產重型卡車離合器 Cover 之大型鑄件，並成立專用銑床生產線。
85 年	購入 CNC 綜合切削中心機，進入精密銑削加工領域。 現金增資 500 萬元，資本總額增為新台幣 1,000 萬元。
86 年	成功開發第一組自動變速箱重要組件 Planet 產品 GM TH700-R4 Planet 組件產品。 現金增資 1,000 萬元，資本總額增為新台幣 2,000 萬元。
87 年	成功開發 Ford AXOD 自動變速箱 Planet Set 組件產品
88 年	成功開發 Ford A4LD 自動變速箱 Overdrive Planet 組件產品，並突破齒型深抽成型技術。 成功開發 Chrysler A604 自動變速箱 Planetary 組件產品，並與金屬中心合作引進電漿銲接及雷射銲接技術。 應用深抽成型技術開發完成 Ford E40D 扭矩轉換器 Lid 產品，引進電阻式點銲之銲接技術。 購入 CO2 雷射銲接機，進入自動變速箱零組件部分組裝領域。 通過國際品質管理制度 ISO-9002 品保認證。 辦理現金增資 500 萬元及盈餘轉增資 3,466 萬元，資本總額增為新台幣 5,966 萬元。
89 年	通過汽車業國際品質管理制度 QS-9000 品保認證。 辦理現金增資 4,015 萬元及盈餘轉增資 5,966 萬元，資本總額增為新台幣 15,947 萬元。
90 年	導入 ERP 企業資源規劃之電腦系統上線完成。 導入 PDM 產品資料管理之電腦系統上線完成。 通過國防工業廠商資格評鑑。 引進薄殼齒型成型技術，並購入油壓深抽成型機與沖壓機。 引進第 CNC 車床機械手臂，加速生產線自動化及產品精密度。 辦理盈餘轉增資 2,392 萬元，資本總額增為新台幣 18,339 萬元。
91 年	與金屬中心合作之「汽車冷氣壓縮機關鍵製程技術開發專案」通過經濟部技術處之科專計劃審查，並獲經濟部專款補助。 成立沖壓廠，從事自動變速箱模具之專門沖壓。 「薄殼齒型成形技術及其應用產品」榮獲經濟部中小企業發展基金第九屆

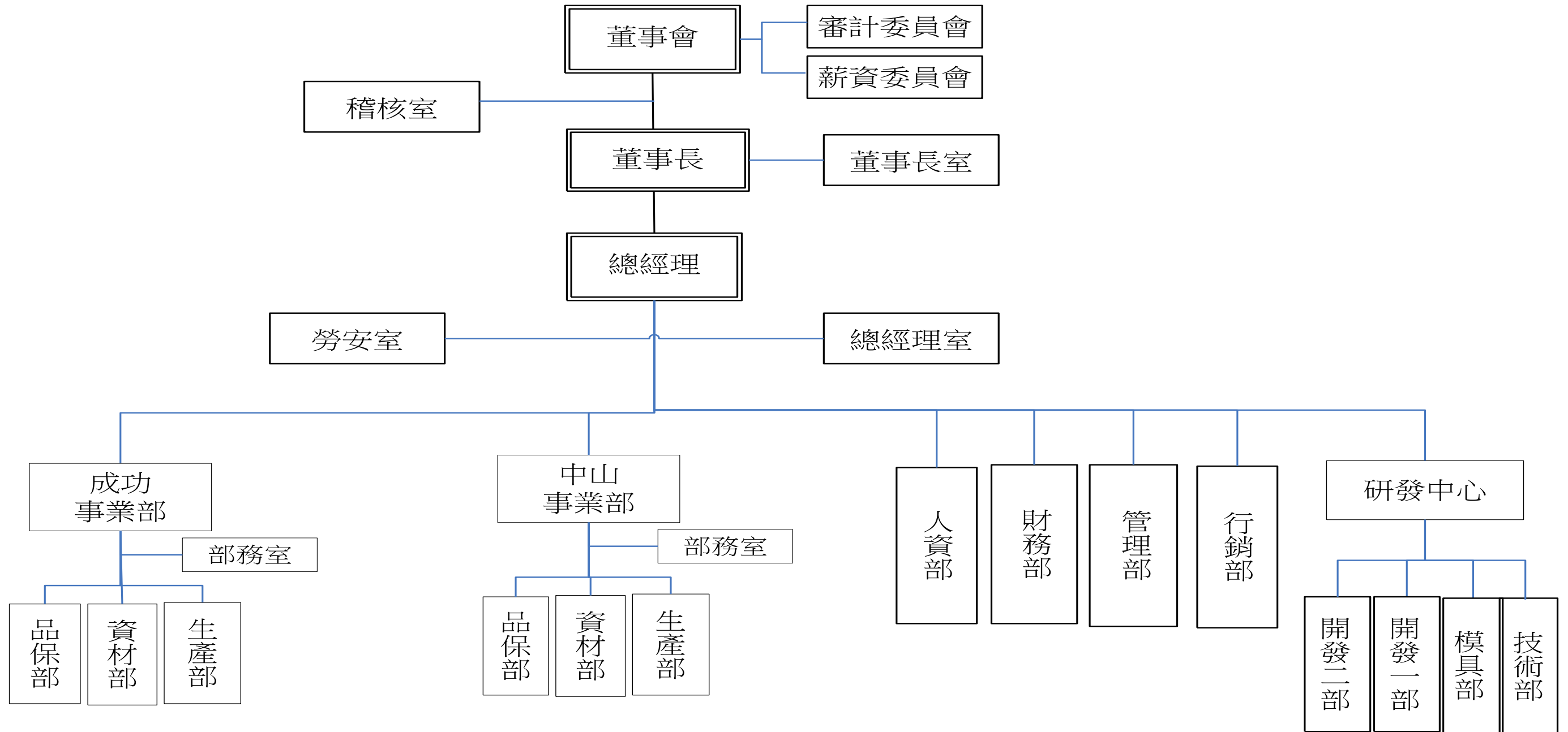
年 度	重 要 沿 革
	<p>創新研究獎。</p> <p>辦理盈餘轉增資 5,501 萬元及現金增資 2,000 萬元，資本總額增為新台幣 25,840 萬元。</p> <p>轉投資盈岱工業股份有限公司投資資本額為新台幣 200 萬。</p>
92 年	<p>興建中山廠區，作為本公司產能擴充之用。</p> <p>辦理現金增資 5,000 萬元及盈餘轉增資 7,710 萬元，資本總額增為新台幣 38,550 萬元。</p> <p>7 月 16 日核准股票公開發行。</p> <p>通過 ISO14001 驗證。</p> <p>引進高週波熱處理設備。</p> <p>引進 CNC 內徑研磨設備。</p> <p>量測實驗室通過 ISO17025/CNLA 實驗室認證。</p> <p>合併增資 1,500 萬元，資本額增為新台幣 40,050 萬元。</p> <p>合併子公司倉佑齒輪(股)公司。</p>
93 年	<p>中山廠建廠完成並遷入。</p> <p>轉投資大陸無錫倉佑汽車配件有限公司，投入資本額為 USD350 萬元。</p> <p>轉投資大陸無錫德賓自動變速器有限公司，投資金額為 USD50 萬元。</p> <p>6 月 11 日核准股票興櫃。</p> <p>辦理盈餘轉增資 5,607 萬元及資本公積轉增資 2,403 萬元，資本總額增為新台幣 48,060 萬元。</p> <p>ISO/TS16949:2002 版驗證通過。</p>
94 年	<p>與彰化銀行聯合授信案新台幣 75,000 萬元。</p> <p>通過 ISO14001:2004 版驗證通過。</p> <p>辦理盈餘轉增資 2,403 萬元及資本公積轉增資 2,403 萬元，資本總額增為新台幣 52,866 萬元。</p> <p>轉投資中佑鑄佑(唐山)有限，投資金額為美金 14.6 萬元。</p>
95 年	<p>辦理現金增資 10,000 萬元，資本總額增為新台幣 62,866 萬元。</p> <p>轉投資嘉義鋼鐵股份有限公司，投資金額為新台幣 3,435 萬元。</p> <p>通過 BorgWarner 及 GM-Taiwan 二家客戶認證成為合格供應商。</p>
96 年	<p>員工認股權證初次履約發行。</p> <p>通過 GM 通用汽車供應商評鑑，成為 GM 合格供應商之一。</p> <p>ZF 供應商評鑑。</p> <p>BRP 供應商評鑑。</p> <p>成立中山三廠。</p> <p>與彰化銀行聯合授信案新台幣 10 億。</p>
97 年	<p>Magna 供應商評鑑。</p> <p>中山二廠建廠完成並遷入。</p> <p>通過歐洲商用汽車品牌 IVECO (FIAT 汽車集團之一)供應商評鑑，成為 IVECO 合格供應商之一。</p> <p>獲得 BorgWarner 最佳供應商獎。</p> <p>辦理現金增資 20,000 萬元，資本總額增為新台幣 74,124 萬元。</p> <p>GM 產線正式量產出貨。</p> <p>辦理盈餘轉增資 74,974 萬元，資本總額增為新台幣 81,632 萬元。</p>

年 度	重 要 沿 革
98 年	大陸飛雅特執行潛在供應商稽核。 大陸 Eaton 執行供應商稽核。 日本 CKD 執行潛在供應商稽核。 導入完成日本 Mazak 彈性製造系統。 奇瑞公司進行 CVT 及行星齒輪組總承評鑑。 容大公司進行 CVT 評鑑。 BRP 公司進行 PPAP 稽核。 接獲 Honda 變速箱零組件開發案。 接獲 GM 電動車變速箱零組件開發案。 接獲 Punch Powertrain CVT Housing 零組件開發案。 辦理現金增資 10,000 萬元，資本總額增為新台幣 91,632 萬元。
99 年	接獲 DSI 變速箱廠 6 速變速箱關鍵組件開發案。 接獲法國 Ligier 車廠齒輪箱開發案。 接獲 BorgWarner DCT 沖壓零組件開發案。 接獲 Eaton-Japan 產業機械零組件開發案。 接獲 BorgWarner DCT 沖壓零組件開發案。 與彰化銀行聯合授信案新台幣 10 億。
100 年	推展 TOSHMS ISO9001：2008 續審 ISO/TS 16949：2008 續審 ISO14001：2004 續審
101 年	經董事會決議通過由土地銀行統籌主辦聯合授信案新台幣10億 成功開發PUNCH行星齒輪組原型樣品
102 年	PUNCH 行星齒輪組進入試量產及量產階段 成功開發奇瑞 4AT 離合器殼及行星架 成功開發 GM Carrier Asm-input
103 年	接獲 Magna 6T45/6T50 COVER-A/TRNS FLUID PUMP 訂單 接獲 BorgWarner DISC DRUM CPL. FXD 開發案 接獲 ZF PISTON 開發案 5 月辦理現金增資 114,550 仟元，資本總額增為新台幣 1,031 佰萬元 5 月 14 日起於臺灣證券交易所(股)公司證券集中交易市場上市買賣

一、組織系統  
(一)本公司組織圖



# 倉佑實業股份有限公司 公司組織圖



(二)部門所營業務：

主要部門	工作職掌
董事長室	公司經營策略之決定。
總經理室	公司經營活動之規劃、集團經營績效之管理及協助、相關改善活動與專案之管制、經營管理系統與品質系統之推動、技術文件與各項規章制度發行管制，以及集團重大開發案、生產技術改善及新技術之評估及協助。
稽核室	公司及各關係企業稽核活動之規劃與執行。
勞安室	勞工安全衛生系統與職業災害防制計劃之規劃、督導及推動。
行銷部	產品銷售、業務開拓、市場調查與分析、行銷策略擬訂與執行、客戶關係維護及管理。
研發中心	新產品的估價與開發、檢治具及成形模具的設計、開發與管理、新技術的引進與生產技術的改善。
財務部	集團會計及財務政策之推動及管理、年度預算編列及控管、財務報表之編制及營運資訊之提供、營運資金調度及管理。
人力資源部	依公司經營目標制定整體人力資源策略、規劃公司人力資源制度、發展人力素質以確保組織績效與競爭力。
管理部	綜理總務與統籌集團資訊管理事務，以支援公司的營運目標並確保環境管理系統之建立、實施與維持
中山事業部	綜理 OEM 機加工及沖壓產品之生產、品保以及採購、生管、倉儲、出貨等資材作業，以確保品質、成本、交期滿足客戶需求，達成組織獲利目標。
成功事業部	綜理 AM 機加工產品之生產、品保以及採購、生管、倉儲、出貨等資材作業，以確保品質、成本、交期滿足客戶需求，達成組織獲利目標。

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

(一)董事及監察人:

104年4月24日

職稱 (註1)	國籍或 註冊地	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	具配偶或二親等以內關係之其 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			職稱	姓名	關係
董事長	台灣	鄧惠哲	101/06/29	3年	81/05/20	3,385,788	3.70%	2,885,788	2.80%	0	0%	0	0%	逢甲大學工業工程系肄業 倉福機械總經理 倉佑實業總經理 倉佑實業董事長	惠哲投資、無錫倉佑公司、AAI公司、 BUSINESS公司及GIANT公司董事長、 POWERFUL公司董事	無	無	無
董事	台灣	富澤投資股份有限 公司	101/06/29	3年	101/06/29	6,947,779	7.58%	6,947,779	6.74%	0	0%	0	0%	-	-	-	-	-
		代表人：蘇祈澤				228,867	0.25%	240,867	0.23%	0	0%	0	0%	東海大學企業管理系 東海大學管理在職專班(EMBA) 梁鑫實業股份有限公司製造部經 理、人力資源室經理	本公司總經理及無錫德賓公司、 Business International Corp 法人 董事代表人 頂鑫投資公司董事、富澤投資公司董 事長、梁鑫實業監察人	無	無	無
董事	台灣	頂鑫投資股份有限 公司	101/06/29	3年	101/06/29	5,612,058	6.12%	5,612,058	5.44%	0	0%	0	0%	-	-	-	-	-
		代表人：楊豔卿				0	0%	17,000	0.02%	0	0%	0	0%	南英商工商科 梁鑫實業財務部經理	梁鑫實業財務部經理	無	無	無
董事	台灣	蘇鑫城	101/06/29	3年	92/06/03	706,762	0.77%	706,762	0.69%	0	0%	0	0%	政治大學心理系肄業 梁鑫實業總經理	梁鑫實業總經理、梁鑫投資董事、 頂鑫投資及隆鑫國際負責人	無	無	無
董事	台灣	朱三都	101/06/29	3年	92/12/26	601,058	0.66%	601,058	0.58%	837,584	0.81%	0	0%	南投國中 順嚮公司董事長 晉嚮公司董事長 盡如公司總經理	順嚮公司董事長 晉嚮公司董事長 盡如公司董事	無	無	無
董事	台灣	張士琦	101/06/29	3年	101/06/29	529,545	0.58%	529,545	0.51%	76,253	0.07%	0	0%	東峰國中 申琦工業(股)公司董事長	申琦工業(股)公司董事長	無	無	無
獨立董事	台灣	何殷權	101/06/29	3年	96/12/06	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	成功大學電機系碩士及博士、美國 加州大學洛杉磯分校(UCLA)博士後 研究、華鴻管理顧問股份有限公司 總經理、尚揚創業投資公司總經 理、中盈開發投資股份有限公司直 接投資部副總、群裕投資公司總經 理、智揚管理顧問公司協理	華鴻管理顧問(股)公司副董事長、 南美特科技(股)公司法人董事代表 人、順泰電子科技(股)公司法人監察 人代表人、華鴻管理顧問(股)公司 法人董事代表人、嘉義鋼鐵(股)公司 法人董事代表人、鴻弘投資(股)公司 法人董事代表人、永箔科技(股)公司 法人董事代表人、宇智網通(股)公司 法人董事代表人、龍雲數位整合股份 有限公司法人董事代表人及台醫光電 科技股份有限公司法人董事代表人	無	無	無
獨立董事	台灣	蘇明道	101/06/29	3年	101/06/29	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	東吳大學法律系 台閩地區勞工保險局辦事員、財政 部台北市國稅局稅務員	蘇明道律師事務所負責人、夏都國際 開發股份有限公司_獨立董事	無	無	無
獨立董事	台灣	謝幸樹	101/06/29	3年	101/06/29	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	政治大學會計系 中鋼電腦中心系統設計師、民國72 年高考會計師、勤業會計師事務所 高級查帳員、謝幸樹會計師事務所 負責人	謝幸樹會計師事務所負責人	無	無	無

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，應附註說明。

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。

1. 屬法人股東代表者，該法人股東名稱及其主要股東：

(1) 法人股東之主要股東

104年5月21日

法人股東名稱 (註 1)	法人股東之主要股東 (註 2)
富澤投資股份有限公司	梁鑫投資股份有限公司(代表人蘇錦柱)(26.67%)、徐文英(10.50%)、鄭秀盆(6.92%)、黃麗美(5.83%)、蘇鑫城(4.83%)、蘇祈祐(4.75%)、蘇祈澤(4.50%)、蘇祈文(4.17%)、蘇志成(4.08%)、蘇志忠(4.08%)。
頂鑫投資股份有限公司	梁鑫投資股份有限公司(代表人蘇錦柱)(25.00%)、徐文英(13.75%)、鄭秀盆(11.25%)、蘇祈澤(10.00%)、黃麗美(6.25%)、蘇志成(5.00%)、蘇育智(5.00%)、蘇煜展(5.00%)、蘇志忠(5.00%)、蘇鑫城(3.75%)、蘇永昌(3.75%)。

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(其持股比例占前十名)及其持股比例。

若其主要股東為法人者，應再填列下表二。

(2) 主要股東為法人者其主要股東

104年5月21日

法人名稱 (註 1)	法人之主要股東 (註 2)
梁鑫投資股份有限公司	徐文英(8.79%)、蘇煜展(8.71%)、蘇育智(8.57%)、鄭秀盆(8.57%)、蘇錦柱(7.93%)、蘇祈澤(7.55%)、蘇志成(7.31%)、蘇育正(6.43%)、蘇志忠(5.72%)、蘇鑫城(4.64%)、黃麗美(4.64%)。

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(其持股比例占前十名)及其持股比例。

2. 董事及監察人所具專業知識及獨立性情形

**董事及監察人資料**

104年5月21日

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	
鄧惠哲		-	-	V	-	-	-	-	-	-	V	V	V	V	-
蘇鑫城		-	-	V	-	-	V	-	-	-	V	V	V	V	-
朱三都		-	-	V	V	-	V	-	V	-	V	V	V	V	-
富澤投資股份有限公司代表人： 蘇祈澤		-	-	V	-	-	V	V	-	V	V	V	V	-	-
頂鑫投資股份有限公司代表人： 楊豔卿		-	-	V	-	-	V	V	-	V	V	V	V	-	-
張士琦		-	-	V	V	-	V	V	V	-	V	V	V	V	-
何殷權		-	-	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	-
謝幸樹		-	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	-
蘇明道		-	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	1

【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) 非公司之關係企業之董事、監察人(但如為公司之母公司、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、二親等以內親屬或三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。但依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第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。
- (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、及各部門分支機構主管資料

104年4月24日

職稱	國籍	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	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
總經理	台灣	蘇祈澤	99.07.01	240,867	0.23%	0	0%	0	0%	東海大學企業管理系 東海大學企業管理在職專班(EMBA) 梁鑫實業(股)公司製造部經理、人力資源室經理	無錫德賓公司、Business International Corp 法人董事代表人 頂鑫投資公司董事、富澤投資公司董事長、梁鑫實業(股)公司監察人	-	-	-
總經理室-技術長(研發副總)	台灣	李永常	95.03.27	68,432	0.07%	0	0%	0	0%	吳鳳工專機械科畢 昌堃公司廠長、 倉佑實業(股)公司研發部經理、技術部經理、廠務部廠長、協理	無	-	-	-
研發中心-協理(研發)	台灣	郭文塘	97.01.01	174,680	0.17%	44,045	0.04%	0	0%	勤益工專機械科畢 倉佑實業(股)公司開發部經理、製造部經理、製造中心協理	無	-	-	-
董事長室-協理(行銷)	台灣	朱怡美	103.03.12	1,486,491	1.44%	213,000	0.21%	0	0%	澳洲 Griffith University 資訊系統碩士畢 倉佑實業(股)公司行銷專員、董事長特助 梁鑫實業(股)公司總經理特助	無	-	-	-
中山事業部經理	台灣	江淑貞	101.03.01	40,280	0.04%	66,199	0.06%	0	0%	吳鳳技術學院機械工程科畢 倉福機械倉管、品管 倉佑機械品管 偉詳工業品管	無	-	-	-
成功事業部經理	台灣	王互灼	101.03.01	41,270	0.04%	65	0%	0	0%	國立高雄第一科技大學機械與自動化工程研究所畢 台電核二施工處機械工程師 倉佑實業(股)公司研發專案經理、資材部經理、開發部經理	無	-	-	-
總經理室副理	台灣	江巧雯	102.7.26	7,000	0.01%	0	0%	0	0%	國立中正大學資訊管理學及國際經濟學碩士班畢 倉佑實業(股)公司製造部部務室、研管室專員、資訊部工程師、總經理室課長	無	-	-	-
財務部副理	台灣	黃富貞	101.07.01	16,679	0.02%	0	0%	0	0%	大同商業技術學院企業管理系畢 南台聯合會計師事務所查帳員 倉佑實業(股)公司會計課、財務課課長、稽核主管 無錫倉佑汽車配件有限公司財務部經理	無	-	-	-
管理部副理	台灣	陳世宗	97.11.26	25,113	0.02%	5,000	0%	0	0%	國立嘉義大學管理學院碩士班畢 伯昇資訊有限公司主任 隆成集團育陞有限公司工程師 倉佑實業(股)公司資訊部課長	無	-	-	-
人資部副理	台灣	蔡玫芳	101.04.01	11,000	0.01%	0	0%	0	0%	國立中興大學會計系畢 安侯建業會計師事務所審計組主任 倉佑實業(股)公司稽核主管、財務部專員、總經理室課長	無	-	-	-
稽核室主管	台灣	蔡宜真	101.07.01	0	0%	0	0%	0	0%	大同商業技術學院財政稅務科畢 倉佑實業(股)公司會計課課長	無	-	-	-
會計主管	台灣	陳慧蓉	103.11.8	5,489	0.01%	1,937	0%	0	0%	國立中正大學會計與資訊科技研究所畢 倉佑實業(股)公司會計課課長	無	-	-	-

三、最近年度(103)支付董事(含獨立董事)、監察人、總經理及副總經理之酬金

(一) 董事(含獨立董事)之酬金

單位:新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例		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		有無領取自子公司以外投資業酬金		
		報酬(A)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞(C)		業務執行費用(D)				薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)		盈餘分配員工紅利(G)				員工認股權憑證得認購股數(H)					取得限制員工權利新股股數(I)	
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司					
董事長	鄧惠哲	4,960	4,960	-	-	3,144	3,144	228	228	7.1%	7.1%	2,972	2,972	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.7%	9.7%	無
董事	富澤投資(股)公司 代表人:蘇祈澤																									
董事	頂鑫投資(股)公司 代表人:楊豔卿																									
董事	蘇鑫城																									
董事	朱三都																									
董事	張士琦																									
獨立董事	何殷權																									
獨立董事	蘇明道																									
獨立董事	謝幸樹																									

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	財務報告內所有公司 I	本公司	財務報告內所有公司
低於 2,000,000 元	富澤投資股份有限公司代表人:蘇祈澤、頂鑫投資股份有限公司代表人:楊豔卿、蘇鑫城、朱三都、張士琦、何殷權、謝幸樹、蘇明道。	富澤投資股份有限公司代表人:蘇祈澤、頂鑫投資股份有限公司代表人:楊豔卿、蘇鑫城、朱三都、張士琦、何殷權、謝幸樹、蘇明道。	頂鑫投資股份有限公司代表人:楊豔卿、蘇鑫城、朱三都、張士琦、何殷權、謝幸樹、蘇明道。	頂鑫投資股份有限公司代表人:楊豔卿、蘇鑫城、朱三都、張士琦、何殷權、謝幸樹、蘇明道。
2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	-	-	富澤投資股份有限公司代表人:蘇祈澤	富澤投資股份有限公司代表人:蘇祈澤
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	鄧惠哲	鄧惠哲	鄧惠哲	鄧惠哲
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	9 人	9 人	9 人	9 人

(二) 監察人之酬金

本公司於民國 101 年度 6 月 29 日股東會通過公司章程之修訂，成立審計委員會並取消監察人之設置。

(三) 總經理及副總經理之酬金

單位:新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		盈餘分配之員工紅利金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證數額		取得限制員工權利新股股數		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	
								現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額							
總經理	蘇祈澤	4,695	4,695	-	-	1,926	1,926	-	-	-	-	5.7%	5.7%	-	-	-	-	無
副總經理(註)	林銘龍(註)																	
技術長	李永常																	

(註)已於 103.10.20 辭職。

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	財務報告內所有公司
低於 2,000,000 元	林銘龍	林銘龍
2,000,000 元(含)~5,000,000 元	蘇祈澤、李永常	蘇祈澤、李永常
5,000,000 元(含)~10,000,000 元	-	-
10,000,000 元(含)~15,000,000 元	-	-
15,000,000 元(含)~30,000,000 元	-	-
30,000,000 元(含)~50,000,000 元	-	-
50,000,000 元(含)~100,000,000 元	-	-
100,000,000 元以上	-	-
總計	3 人	3 人

## (四) 配發員工紅利之經理人姓名及配發情形：

單位：仟元

	職稱	姓名	股票紅利金額	現金紅利金額 (註1)	總計 (註1)	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	總經理	蘇祈澤	-	127	127	0.1%
	技術長	李永常				
	研發協理	郭文塘				
	行銷協理	朱怡美				
	財務主管	黃富貞				
	會計主管	陳慧蓉				

註1：103年度盈餘分配之員工紅利分配尚未經股東會通過，上列金額為104/3/24董事會通過金額，依本公司「員工分紅辦法」估計分配，俟本年度股東常會決議通過後進行分配。

(五) 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. 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個體或個別財務報表稅後純益比例

項次 職稱	103年度酬金總額占稅後純益比例		102年度酬金總額占稅後純益比例	
	本公司	合併報表所有公司	本公司	合併報表所有公司
董事	7.1%	7.1%	6.7%	6.7%
監察人	-	-	-	-
總經理及副總經理	5.7%	5.7%	7.5%	7.5%

2. 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) 有關本公司對董事及監察人給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、經營績效及未來風險之關聯性係依公司章程第二十三條(本公司董事之報酬授權董事會依董事對本公司營運參與之程度及貢獻之價值，並參酌國內外業界水準，於不超過本公司核薪辦法所訂之標準議定。全體董事得依實際情形支領車馬費。)及業經薪酬委員會暨董事會審議通過之「董事酬金給付辦法」給付。

(2) 總經理、副總經理酬金之給付係以公司長期經營績效及股東利益為依歸，在不引導經理人為追求酬金而從事逾越公司風險胃納之行為的前提下

下，以企業營運績效為獎金提列依據，給付規則依據業經薪酬委員會暨董事會審議通過之「高階經理人績效評估及獎酬辦法」辦理。

綜上，本公司支付董事、總經理及副總經理酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序與經營績效係呈正向關聯性，並依據相關法令規定於年報揭露，其未來風險應屬有限。

#### 四、公司治理運作情形：

##### (一)董事會運作情形

最近年度(103)董事會召開董事會6次(A)，列席情形如下：

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	鄧惠哲	6	0	100%	
董事	蘇鑫城	6	0	100%	
董事	朱三都	6	0	100%	
董事	富澤投資股份有限公司代表人： 蘇祈澤	6	0	100%	
董事	頂鑫投資股份有限公司代表人： 楊豔卿	6	0	100%	
董事	張士琦	6	2	67%	
獨立董事	何殷權	6	0	100%	
獨立董事	謝幸樹	6	0	100%	
獨立董事	蘇明道	6	0	100%	

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：本公司之獨立董事並無反對或保留意見之情事。
- 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。
- 三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估：  
本公司已依「公開發行公司董事會議事辦法」訂定本公司「董事會議事規則」，以資遵循，並於公開資訊觀測站輸入董事出席董事會情形，本公司架設網站中已揭露董事會重大決議事項，並責成相關部門專責維護並隨時揭露公司財務業務資訊。本公司並於100年度成立薪酬委員會，協助董事會執行薪酬管理機能。

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:

(1)審計委員會運作情形資訊

最近年度(103)審計委員會開會 5 次(A)，列席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)(註)	備註
獨立董事	何殷權	5	0	100%	
獨立董事	謝幸樹	5	0	100%	
獨立董事	蘇明道	5	0	100%	

其他應記載事項：

一、證交法第 14 條之 5 所列事項暨其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理:無。

二、獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形:無。

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形：

1. 稽核主管均列席公司各次定期性董事會並作稽核業務報告，獨立董事並無反對意見
2. 獨立董事如有需要可直接以面對面及書面方式與會計師進行財務狀況溝通。

註：

\* 年度終了日前有獨立董事離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間審計委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

\* 年度終了日前，有獨立董事改選者，應將新、舊任獨立董事均予以填列，並於備註欄註明該獨立董事為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間審計委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(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：

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？		V	本公司目前尚未訂定。	未來視公司運作狀況訂定公司治理實務守則
<p>二、公司股權結構及股東權益</p> <p>(一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？</p> <p>(二) 公司是否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？</p> <p>(三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？</p> <p>(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？</p>	V	V	<p>(一) 本公司由發言人或代理發言人處理股東建議或糾紛等事宜，必要時委請法律顧問協助。</p> <p>(二) 本公司股務代理機構為凱基證券股份有限公司，可協助公司隨時掌握持有股份比例較大以及可以實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單。</p> <p>本公司定期揭露主要股東有關質押、增加或減少公司股份，或發生其他可能引起股份變動之重要事項，以利其他股東進行監督。</p> <p>(三) 本公司訂有關係人、特定公司及集團企業交易處理辦法、子公司相關監控作業與制度，並按規定揭露關係企業相關資訊。</p> <p>(四) 本公司已訂定「防治內線交易管理辦法」，以防範內線交易之發生。</p>	無重大差異
<p>三、董事會之組成及職責</p> <p>(一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？</p> <p>(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？</p> <p>(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估？</p> <p>(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？</p>	V	V	<p>(一) 本公司董事均在各領域有不同專長，對公司發展與營運有正面效應</p> <p>(二) 本公司除依法設置薪酬委員會及審計委員會外，另設置職業安全衛生委員會及勞資會議。</p> <p>(三) 本公司尚未訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，未來將視需要評估訂定之。</p> <p>(四) 本公司定期（一年一次）評估簽證會計師獨立性，和對於委辦事項與其本身有直接或間接利害關係者，已予以迴避。會計師之輪調亦遵守相關規定辦理。</p>	除第三項將依公司發展需要及法令規定辦理外，餘無重大差異

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
四、公司是否建立與利害關係人溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	V		<p>(一) 本公司設有發言人及代理發言人，擔任公司對外溝通管道。同時利害關係人可於公開資訊觀測站及公司網站瞭解公告財務及股務相關資訊，以建立與投資人良好之溝通管道。</p> <p>(二) 本公司設有供應鍊e化管理系統，隨時掌握與供應商的交易狀況。另有專門之供應商窗口，以利暢通與供應商之溝通管道。</p> <p>(三) 目前公司網站將規劃設置「利害關係人專區」，預計於民國104年底前完成。</p>	無重大差異
五、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		本公司委任股務代理機構為凱基證券股份有限公司，辦理股東會事務。	無重大差異
六、資訊公開 (一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	V		(一) 本公司設有網站，網址為： <a href="http://www.tsangyow.com.tw">http://www.tsangyow.com.tw</a> ，並已與「公開資訊觀測站」設置連結，並設置投資人專區隨時可揭露財務業務及公司治理資訊之情形。	無重大差異
(二) 公司是否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)？	V		(二) 本公司為提升資訊揭露透明度，已建立完善之發言人制度並妥善利用公開資訊系統，使股東及利害關係人能充分瞭解公司之財務業務狀況以及實施公司治理之情形。	
七、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、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)？	V		<p>(一) 員工權益： 本公司依法設立職工福利委員會，實施退休金制度，並投保員工團體保險。</p> <p>(二) 僱員關懷： 本公司提供團體保險、員工旅遊補助、員工紅利、三節及年終獎金等福利措施，並依勞基法及相關法規維護員工的合法權益。除定期召開勞資會議及提供員工申訴管道，讓員工溝通管道得以順暢外，另有訂定完善之各項管理辦法，載明員工權利義務及福利項目，以維護員工權益。</p> <p>(三) 投資者關係： 透過公開資訊觀測站及公司網站充分揭露資訊讓投資人瞭解公司營運狀況，並透過股東會及發言人與投資者溝通。</p>	無重大差異

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
			<p>(四) 供應商關係： 本公司訂有「協力廠商管理流程」，以確保供應商交期、品質及價格符合公司需求，並且定期進行供應商稽核以確認供應品質。</p> <p>(五) 利害關係人之權利： 本公司已建立好各種良好、暢通之溝通管道，以維護利害關係人之權益。另外，秉持誠信原則及負責態度妥適處理，並善盡企業社會責任。</p> <p>(六) 董事進修之情形： 本公司董事於103年度進修均符合「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」之規定。</p> <p>(七) 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形： 本公司有關營運重大政策、投資案、背書保證、資金貸與及銀行融資等重大議案皆經董事會決議執行，並設有稽核單位執行稽核計畫及監督、控管各項風險管理之執行。另請參閱本年報「風險事項分析評估」說明（第81頁）。</p> <p>(八) 客戶政策之執行情形： 本公司設有專責單位，提供客戶服務及處理疑問解答，保持與客戶暢通的聯繫管道。另配合客戶需求於歐美地區設立倉儲，以就近服務客戶及縮短供貨時程。</p> <p>(九) 公司為董事購買責任保險之情形： 目前並未購買董事責任險，未來視實際需要再進行購買。</p> <p>(十) 獨立董事係為強化公司經營及落實監督，故本公司於董事會中，會針對公司財務、業務狀況及重大營運計畫之執行報告呈獨立董事知悉，並藉由其經驗及專業知識向管理階層提出建議。</p>

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
八、公司是否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？(若有，請敘明其董事會意見、自評或委外評鑑結果、主要缺失或建議事項及改善情形)(註2)	V		(一)本公司並未委託專業機構出具公司治理評鑑報告，但規劃每年自行評估公司治理遵循狀況。 (二)本公司規劃參加主管機關第二屆公司治理評鑑作業。	無重大差異

註1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

註2：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。

(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：

(1)薪資報酬委員會成員資料

身份別 (註1)	姓名	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2)								兼任 其他 公開 發行 公司 薪資 報酬 委員 會成 員家 數	備 註 (註3)	
		商務、法 務、財 務、會 計或公 司業 務所 需相 關系 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 之國 家考 試及 領有 證 書之 專 門 業 及 技 術 人 員	具有商 務、法 務、財 務、會 計或公 司業 務所 之工 作 經 驗	1	2	3	4	5	6	7	8			
獨立董事	何殷權	-	-	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	-	
獨立董事	謝幸樹	-	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	-	
獨立董事	蘇明道	-	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	1	

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

註2：各成員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、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。
- (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) 非為公司或其關係企業提供商務、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) 未有公司法第30條各款情事之一。

註3：若成員身分別係為董事，請說明是否符合「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資委員會設置及行使職權辦法」第6條第5項之規定。

(2)薪資報酬委員會運作情形資訊

一、本公司之薪資報酬委員會委員計3人。

二、本屆委員任期：101年6月29日至104年6月28日。最近年度薪資報酬委員會開會3次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數(B)	委託出席 次數	實際出席率(%) (B/A)	備註
召集人	何殷權	3	0	100%	
委員	謝幸樹	3	0	100%	
委員	蘇明道	3	0	100%	

其他應記載事項：無。

- 一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，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薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)。
- 二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理。

(五)履行社會責任情形：

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明(註2)
<p>一、落實公司治理</p> <p>(一) 公司是否訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效？</p> <p>(二) 公司是否定期舉辦社會責任教育訓練？</p> <p>(三) 公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？</p> <p>(四) 公司是否訂定合理薪資報酬政策，並將員工績效考核制度與企業社會責任政策結合，及設立明確有效之獎勵與懲戒制度？</p>	V	V	<p>(一) 本公司訂定企業社會責任實務守則，且正面支持員工參加環保、社區參與、社會貢獻等活動，並確實遵循各法規法令之規定，透過企業公民擔當，履行社會責任。</p> <p>(二) 本公司透過各項會議持續宣導社會責任義務，並定期委任專業教育機構提供教育訓練。</p> <p>(三) 本公司雖無專責單位推動，但已委由相關部門負責社會責任之落實與回饋。</p> <p>(四) 本公司訂有工作規則、薪酬制度、績效考核及獎懲辦法，以明確規範薪酬及獎懲標準，並且大方分享公司利潤予員工，讓同仁薪資福利隨公司營運共同成長，實現「創造利潤、分享員工、回饋社會」的經營理念，亦為履行企業社會責任。</p>	無重大差異
<p>二、發展永續環境</p> <p>(一) 公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？</p> <p>(二) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？</p>	V	V	<p>(一)資源回收減廢</p> <p>1. 垃圾分類:落實一般垃圾及資源回收垃圾分類，讓資源再利用，並將各單位所使用之垃圾袋加註部門代號，鼓勵同仁進行垃圾減量。</p> <p>2. 持續生產製程及設備之效率改善：提高製程品質，減少不良品的產生，將下腳料的再利用最大化，以及增設變頻器與汰換老舊耗能馬達，以提升資源使用效率，降低對環境的衝擊。</p> <p>3. 廢油品回收：加裝油品淨化設備，延長油品之使用壽命，並減少廢棄物產量，廢油循環回收再利用。</p> <p>(二)本公司已建立ISO14001環境管理系統，並設有專責單位(管理部)進行環境管理系統之推動與督導，且針對事業廢棄物分門別類妥慎積存，並委託環保署認可之廢棄物處理機構清除。</p>	無重大差異

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明(註2)
(三) 公司是否注意氣候變遷對營運活動之影響，並執行溫室氣體盤查、制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略？	V		(三)本公司制定相關政策，期能降低營運活動對環境造成的影響，共同為環境保護盡心力。本公司力行節能減碳，如下： 1. 透過製程改善整併減少工時及電力耗損。 2. 推動資訊伺服器(主機)虛擬化，減少常態性耗電設備。 3. 現場照明燈具汰換成低瓦數無極燈省電燈具。 4. 空壓管線洩漏巡察改善，減少資源浪費。	無重大差異
三、維護社會公益 (一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？  (二) 公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？  (三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	V  V  V  V  V  V		(一) 本公司遵守相關勞動法規及尊重國際公認基本勞動人權原則，保障員工之合法權益且雇用政策無差別待遇，並落實於內部各項管理辦法及程序。 (二) 本公司依法提供申訴管道，並透過勞資會議進行溝通。 (三) (1) 本公司依法辦理員工健康檢查及每半年自衛消防編組演練，以維護員工及工廠安全。 (2) 依規定執行特定工作人員教育訓練，取得人員資格與證照，對新進員工未經充分職前訓練前不得操作機台，工作現場由主管在場監督，確保工作場所之安全無虞。 (3) 定期召開「職業安全衛生委員會」，研議職業安全衛生管理之相關推動事項，防制工安意外災害發生，以落實公司安全衛生政策。 (4) 透過「全面性危害鑑別與風險評估」，事先鑑別職業安全衛生風險，並擬定控制對策，以有效降低公司各項活動及作業之風險衝擊。 (5) 實施「環安衛例行巡檢活動」加強製程、場所、作業危害與污染源管制作業，進行有效預防、控制、改善，建立安全、人因、舒適、清潔生產的製程環境。	無重大差異

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
(四) 公司是否建立員工定期溝通之機制，並以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動？	V		無重大差異
(五) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V		
(六) 公司是否就研發、採購、生產、作業及服務流程等制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	V		
(七) 對產品與服務之行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則？	V		
(八) 公司與供應商來往前，是否評估供應商過去有無影響環境與社會之紀錄？	V		
(九) 公司與其主要供應商之契約是否包含供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款？	V		
四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站等處揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊？	V		無重大差異
五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：無重大差異。			
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： (如公司對環保、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)：			
(一)環保方面 本公司委託環保署認可之廢棄物處理機構清除廢棄物，並遵行廢棄物清理法、噪音管制法、空氣汙染防制法等法令執行污染防制工作以維護環境衛生。本公司製程污水透過污水前處理設備經下水道排入污水下水道，民生污水經由化糞池收集後排至下水道，由工業區污水處理廠統籌處理，確保社區健康維護環境品質。			
(二)社區參與、社會貢獻、社會服務及社會公益 1. 社會貢獻： (1)本公司多次與各級學校機構進行產學交流並開放參訪，協助各級學校學生瞭解企業運作實況及環境體驗，期透過業界實務運作的介紹，讓學生對於理論於實務應用之結合獲得更多的啟發，也有助於未			

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
<p>來的職涯規劃。</p> <p>(2)配合政府政策積極聘用弱勢勞工、超額進用身心障礙勞工(聽障、智障、肢障)。</p> <p>2. 社會公益的參與： 不定期贊助嘉義家庭扶助中心、腦性麻痺協會、聖心教養院、創世基金會、若竹兒等弱勢團體之園遊會、義賣及捐款活動，給予弱勢家庭及慈善公益團體協助，未來亦將積極規劃及投入社會公益活動，實現「創造利潤、分享員工、回饋社會」的經營理念。</p> <p>(三)消費者權益 本公司確實遵守合約履行義務，除能維護公司權益外，並保障消費者之應有權益。</p> <p>(四)投資者關係 本公司秉持公平公開原則對待所有股東，在股東會方面，每年依公司法及相關法令之規定召集股東會，且均依相關規定通知所有股東出席股東會，鼓勵股東積極參與股東會之董監選舉或修改公司章程等議案，並將取得處分資產、背書保證等重大財務業務行為提報股東會，本公司亦給予股東充分發問或提案之機會，俾達制衡之效，並依法訂定股東會議事規則，妥善保存股東會議事錄及於公開資訊觀測站上充分揭露相關資料。另本公司為確保股東對公司重大事項享有充分知悉、參與及決定等權利，除每年股東會前備妥年報於股代處供股東索取外，並設有發言人及代理發言人之職務，妥善處理股東建議、疑義及糾紛事項。</p> <p>(五)人權 本公司員工，無分男女、宗教、黨派，在就業機會上一律平等，公司並塑造良好工作環境，確保員工免受歧視及騷擾。</p> <p>(六)安全衛生 遵守政府法令規章及其他適用國際規章之各項安全衛生要求，以保障公司控制下之工作人員的安全衛生是本公司的責任和義務。</p> <p>七、公司企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：無。</p>			

註1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

註2：公司已編製企業社會責任報告書者，摘要說明得以註明查閱企業社會責任報告書方式及索引頁次替代之。

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施：

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一) 公司是否於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？</p> <p>(二) 公司是否訂定防範不誠信行為方案，並於各方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行？</p> <p>(三) 公司是否對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施？</p>	V		<p>(一) 本公司訂有「誠信經營守則」及「道德行為準則」，董事會與管理階層業已充分了解，並確實遵循。</p> <p>(二) 本公司「誠信經營守則」明確訂定防範不誠信行為作業程序及指南、違規之懲戒及申訴制度，以示誠信經營，防範不誠信行為。</p> <p>(三) 本公司建立有效之會計制度與內部控制制度，並隨時檢討修正，確保該制度之設計與執行持續有效。另有內部稽核人員定期查核前項制度遵循情形。</p>	無重大差異
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？</p> <p>(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，並定期向董事會報告其執行情形？</p> <p>(三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？</p> <p>(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位定期查核，或委託會計師執行查核？</p> <p>(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？</p>	V	V	<p>(一) 本公司與重要客戶交易前，先行評估往來對象之合法性，並做授信評估，避免與有不誠信行為者交易。</p> <p>(二) 本公司訂有內控制度、會計制度，且有效執行，稽核室定期查核公司內部各項作業，並將稽核報告向董事會報告，並送審計委員會。</p> <p>(三) 本公司訂有「道德行為準則」制定防止利益衝突政策。本公司員工投訴管道暢通，可以直接或是透過直屬主管投訴。</p> <p>(四) 本公司建立有效之會計制度與內部控制制度，並隨時檢討修正，且設置專職稽核人員定期稽核會計制度與內部控制制度，提出改善意見，確保該制度之設計與執行持續有效，定期製作稽核報告提報審計委員會與董事會。另有勤業眾信聯合會計師事務所為本公司做定期財務報表審查。</p> <p>(五) 本公司訂有「道德行為準則」積極加強與員工宣導，但尚無舉辦定期之內外部教育訓練，本公司已積極規劃中。</p>	無重大差異

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
三、公司檢舉制度之運作情形 (一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？ (二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？ (三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	V		無重大差異
	V		
	V		
四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	V		無重大差異
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：無重大差異。			
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形) 無。			

註1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

(七)公司如定有公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

本公司目前已訂定道德行為準則、股東會議事規則、董事會議事規範、獨立董事職責範疇及完整之內部控制制度及內部稽核制度等，以落實公司治理之運作及推動，相關規章與制度可於本公司內、外部網站查詢。

(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要的資訊，得一併揭露：無。

(九)內部控制制度執行狀況應揭露下面事項

1. 內部控制聲明書：如下頁所示。

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。

# 倉佑實業股份有限公司 內部控制制度聲明書

日期：104年3月24日

本公司民國103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，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103年12月31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104年3月24日董事會通過，出席董事9人中，有○人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

倉佑實業股份有限公司



董事長：  簽章

總經理：  簽章



(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：

一、民國一〇三年度六月二十三日股東常會之重要決議：

1. 承認本公司一〇二年度營業報告書及財務報表案。
2. 承認本公司一〇二年度盈餘分配案。
3. 討論修正本公司『公司章程』案。
4. 討論修正本公司『取得或處份資產作業細則』及『從事衍生性商品交易作業細則』案。

二、最近年度及截至年報刊印日止董事會之重要決議：

**會議日期：民國一〇三年三月十一日**

1. 承認民國一〇二年度營業報告書及財務報表案。
2. 討論民國一〇二年度盈餘分配案。
3. 討論民國一〇二年度內部控制聲明書案。
4. 討論辦理本公司初次申請股票上市現金增資案。
5. 討論本次現金增資案『員工認股辦法』案。
6. 討論修正『公司章程』案。
7. 討論修正『取得或處份資產作業細則』及『從事衍生性商品交易作業細則』案。
8. 討論召集一〇三年度股東常會案。
9. 討論委任本公司簽證會計師並決議其報酬案。
10. 討論薪酬委員會審議民國一〇二年度經理人績效獎金實際發放情形。
11. 討論薪酬委員會審議本公司新任行銷部協理之任用及薪酬案。

**會議日期：民國一〇三年五月七日**

1. 承認民國一〇三年第一季度合併財務報表案。
2. 討論本公司初次上市現金增資發行價格及增資基準日訂定案。
3. 討論本公司103年現金增資員工認股之可認購名單及認股數額案。
4. 討論薪酬委員會審議本公司民國一〇三年度現金增資發行新股授予經理人員員工認股數額之分配案。
5. 討論本公司薪酬委員會審議民國一〇二年度盈餘分配案之個別董事酬勞及個別經理人員員工紅利分配情形。

**會議日期：民國一〇三年六月二十三日**

1. 討論一〇二年度盈餘分配除息基準日案。

**會議日期：民國一〇三年八月八日**

1. 承認民國一〇三年第二季合併財務報告案。
2. 討論為子公司無錫倉佑汽車配件有限公司背書保證案。
3. 討論無錫德賓汽車變速器有限公司清算案。
4. 討論重大投資案。

**會議日期：民國一〇三年十一月七日**

1. 承認民國一〇三年第三季合併財務報告案。
2. 討論本公司資金貸與對象及額度案。
3. 討論本公司財務主管、會計主管、發言人及代理發言人異動案。

**會議日期：民國一〇三年十二月十九日**

1. 承認 2015 年度營運計劃及預算案。
2. 討論『內控制度』及『內部稽核實施細則』修訂案。
3. 討論『內部控制自行評估作業辦法』修訂案。
4. 討論修正『會計制度』案。
5. 討論『子公司管理辦法』修訂案。
6. 討論『道德行為準則』修訂案。
7. 討論『企業社會責任實務守則』修訂案。
8. 討論『誠信經營守則』修訂案。
9. 討論 104 年度內部稽核計劃案。
10. 討論對境外公司 Giant Finance INC. 增資案。
11. 薪酬委員會審查本公司董事及經理人目前已實施之各項薪資報酬項目案。
12. 討論民國 103 年度經理人績效獎金案。

**會議日期：民國一〇四年三月二十四日**

1. 討論本公司簽證會計師委任，並決議其報酬案。
2. 討論民國一〇三年度內部控制聲明書案。
3. 承認民國一〇三年度營業報告書及財務報表案。
4. 討論民國一〇三年度盈餘分配案。
5. 討論定期(一年一次)評估本公司簽證會計師獨立性案。
6. 討論安泰商業銀行短期授信額度展延案。
7. 追認為子公司無錫倉佑汽車配件有限公司背書保證案。
8. 討論修正本公司『股東會議事規則』案。
9. 討論修正本公司『董事選舉辦法』案。
10. 討論『道德行為準則』修訂案。
11. 討論薪酬委員會審議本公司總經理蘇祈澤民國一〇三年度年終獎金發放。
12. 討論薪酬委員會審議本公司董事長鄧惠哲民國一〇三年度年終獎金發放。

13. 討論薪酬委員會審議本公司其他經理人民國一〇三年度年終獎金發放。
14. 討論本公司『高階經理人績效評估及獎酬辦法』修訂案。
15. 討論本公司董事全面改選案。
16. 討論解除本公司新任董事競業之禁止限制案。
17. 討論召集一〇四年股東常會案。

**會議日期：民國一〇四年五月八日**

1. 上次會議保留之討論事項。
2. 承認民國一〇四年第一季度合併財務報表案
3. 討論審核獨立董事候選人之資格條件案。
4. 討論彰化商業銀行中期授信額度申貸案。
5. 討論第一商業銀行短期授信額度申貸案。
6. 討論玉山商業銀行短期授信額度申貸案。
7. 討論國際票券金融(股)公司票券發行額度申貸案。
8. 討論本公司薪酬委員會審議本公司『員工分紅辦法』修訂案。
9. 討論本公司薪酬委員會審議民國一〇三年度盈餘分配案之個別董事酬勞分配情形。

(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。

(十三)最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：

**公司有關人士辭職解任情形彙總表**

104年5月21日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
財務主管	林銘龍	101/2/13	103/10/20	因健康因素請辭

五、會計師公費資訊：

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	陳珍麗	吳秋燕	103/01/01~103/12/31	

會計師公費資訊級距表

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			V	
2	2,000 千元 (含) ~4,000 千元		V		
3	4,000 千元 (含) ~6,000 千元				V
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				

備註：審計公費含財稅簽及相關子公司審計公費。

- (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：

會計師公費資訊

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	陳珍麗	3,930	-	-	-	-	4,080	103/01/01~103/12/31	
	吳秋燕								
	賴永發	-	-	-	150		103/01/01~103/12/31	移轉訂價	

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。

(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：無此情形。

(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：無此情形。

六、更換會計師資訊：本公司於民國一〇三年度因會計師事務所依相關法令規定內部輪調而更換簽證會計師。

七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務所之經理人，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關係企業之期間：無。

八、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：

(一)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

單位：股

職稱	姓名	103 年度		當年度截至 4 月 30 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	鄧惠哲	0	0	0	0
大股東	梁鑫投資有限公司(代表人：蘇錦柱)	(300,000)	0	0	0
董事	蘇鑫城	0	0	0	0
董事	富澤投資股份有限公司	0	0	0	0
董事	頂鑫投資有限公司	0	0	0	0
法人代表人	頂鑫投資股份有限公司-楊艷卿	17,000	0	0	0
董事	張士琦	0	0	0	0
董事	朱三都	0	0	0	0
獨立董事	何殷權	0	0	0	0
獨立董事	謝幸樹	0	0	0	0
獨立董事	蘇明道	0	0	0	0
總經理	蘇祈澤	12,000	0	0	0
副總經理	林銘龍(註1)	12,000	0	-	-
技術長	李永常	7,000	0	(13,000)	0
研發中心協理	郭文塘	12,000	0	0	0
行銷協理	朱怡美	12,000	0	0	0
財務主管	黃富貞	0	0	0	0
會計主管	陳慧蓉(註2)	0	0	0	0

註1：103年10月20日辭任。

註2：103年11月08日就任。

(二)股權移轉或股權質押資訊：不適用。

九、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊：

104年4月24日

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	
梁鑫投資股份有限公司	15,614,314	15.15%	0	0	0	0	-	-	
代表人：蘇錦柱	841,000	0.82%	0	0	0	0	頂鑫投資(股)公司 代表人：蘇鑫城	與其董事長互為兄弟關係	
							富澤投資(股)公司 代表人：蘇祈澤	與其董事長互為父子關係	
富澤投資股份有限公司	6,947,779	6.74%	0	0	0	0	-	-	
代表人：蘇祈澤	240,286	0.23%	0	0	0	0	梁鑫投資(股)公司 代表人：蘇錦柱	與其董事長互為父子關係	
惠哲投資企業有限公司	6,486,922	6.29%	0	0	0	0	-	-	
代表人：鄧惠哲	2,885,788	2.80%	0	0	0	0	-	-	
頂鑫投資股份有限公司	5,612,058	5.44%	0	0	0	0	-	-	
代表人：蘇鑫城	706,762	0.69%	0	0	0	0	梁鑫投資(股)公司 代表人：蘇錦柱	與其董事長互為兄弟關係	
							惠哲投資企業有限公司 公司代表人：鄧惠哲	惠哲公司董事長本人	
鄧惠哲	2,885,788	2.80%	0	0	0	0	惠豐投資有限公司 代表人：鄧淑慧	惠豐公司董事長與其互為兄妹關係	
曾國護	2,580,221	2.50%	0	0	0	0	-	-	
陳富州	2,400,000	2.33%	0	0	0	0	-	-	
中華開發工業銀行股份有限公司 代表人：張家祝	1,802,000	1.75%	0	0	0	0	-	-	
惠豐投資有限公司	1,665,709	1.62%	0	0	0	0	-	-	
							惠哲投資企業有限公司 公司代表人：鄧惠哲	與其董事長互為兄妹關係	
代表人：鄧淑慧	229,839	0.22%	105,631	0.10%	0	0	鄧惠哲	董事長與其互為兄妹關係	
朱怡美	1,486,491	1.44%	213,000	0.21%	0	0	-	-	

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：將前揭所列示股東包括法人及自然人，應依發行人財務報告編製準則規定揭露彼此間之關係。

十、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：

單位：仟股

轉投資事業	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%
Giant Finance Inc.	13,795	100.00	-	-	13,795	100.00
All-Aspect International Corp.	50	100.00	-	-	50	100.00
Powerful International Group Ltd.	813	61.79	-	-	813	61.79
Business International Corp.	11,260	75.02	3,750	24.98	15,010	100.00
無錫德賓汽車變速箱有限公司	1,300	100.00	-	-	1,300	100.00
無錫倉佑汽車配件有限公司	12,000	100.00	-	-	12,000	100.00

註：係公司採用權益法之投資。

## 肆、募資情形

### 一、資本及股份

#### (一)股本來源

##### 1. 股本來源

單位：股；新台幣千元

年 月	發 行 價 格	核 定 股 本		實 收 股 本		備 註		
		股 數	金 額	股 數	金 額	股 本 來 源	以現金以外 之財產抵充 股款者	其 他
74.01	1,000	5,000	5,000	5,000	5,000	發起設立	無	
85.11	1,000	10,000	10,000	10,000	10,000	現金增資 5,000千元	無	
86.12	1,000	20,000	20,000	20,000	20,000	現金增資 10,000千元	註1	
88.09	10	10,000,000	100,000	5,966,000	59,660	現金增資 5,000千元 盈餘增資 34,660千元	註2	
89.09	15	20,000,000	200,000	15,946,500	159,465	現金增資 40,145千元 盈餘增資 59,660千元	註3	
90.08	10	20,000,000	200,000	18,338,475	183,384	盈餘增資 23,920千元	註4	
91.06	10	35,000,000	350,000	23,840,017	238,400	盈餘增資 55,015千元	註5	
91.12	10	35,000,000	350,000	25,840,017	258,400	現金增資 20,000千元	註6	
92.04	10	35,000,000	350,000	30,840,017	308,400	現金增資 50,000千元	註7	
92.06	10	61,000,000	610,000	38,550,021	385,500	盈餘增資 77,100千元	註8	
92.12	10	61,000,000	610,000	40,050,021	400,500	現金增資 15,000千元	註9	
93.09	10	61,000,000	610,000	48,060,024	480,600	盈餘增資 56,070千元 資本公積轉增 資24,030千元	註10	
94.07	10	67,000,000	670,000	52,866,026	528,660	盈餘增資 24,030千元, 資 本公積轉增資 24,030千元	註11	
95.02	17	67,000,000	670,000	62,866,026	628,660	現金增資 100,000千元	註12	
95.07	10	150,000,000	1,500,000	62,866,026	628,660	變更核定資本 額	註13	

年 月	發 行 價 格	核 定 股 本		實 收 股 本		備 註		
		股 數	金 額	股 數	金 額	股 本 來 源	以現金以外 之財產抵充 股款者	其 他
96.05	10	150,000,000	1,500,000	63,009,126	630,091	執行員工認股 權 1,431 仟元	註 14	
96.08	10	150,000,000	1,500,000	63,166,626	631,666	執行員工認股 權 1,575 仟元	註 15	
96.11	10	150,000,000	1,500,000	64,049,626	640,496	執行員工認股 權 8,830 仟元	註 16	
97.03	10	150,000,000	1,500,000	64,080,626	640,806	執行員工認股 權 310 仟元	註 17	
97.04	10	150,000,000	1,500,000	64,113,126	641,131	執行員工認股 權 325 仟元	註 18	
97.08	10	150,000,000	1,500,000	64,124,126	641,241	執行員工認股 權 110 仟元	註 19	
97.09	20	150,000,000	1,500,000	74,124,126	741,241	現 金 增 資 100,000 仟元	註 20	
97.10	10	150,000,000	1,500,000	74,134,126	741,341	執行員工認股 權 100 仟元	註 21	
97.12	10	150,000,000	1,500,000	81,631,559	816,315	資 本 公 積 轉 增 資 74,974 仟元	註 22	
98.12	10	150,000,000	1,500,000	91,631,559	916,315	現 金 增 資 100,000 仟元	註 23	
103.05	10	150,000,000	1,500,000	103,086,559	1,030,866	現金增資 114,550 千元	註 24	

- 註 1：86.12.27 八六建二庚字第 286345 號  
註 2：88.10.6 經(88)中字第 88691841 號  
註 3：89.11.01 經(0八九)商字第 089140552 號  
註 4：90.09.06 經(九0)商字第 09001359810 號  
註 5：91.07.10 經授商字第 09101262350 號  
註 6：92.01.08 經授商字第 09101526690 號  
註 7：92.05.26 經授商字第 09201155510 號  
註 8：92.06.27 經授商字第 09232280950 號  
註 9：92.12.30 經授商字第 09233205610 號  
註 10：93.09.07 經授商字第 09332676040 號  
註 11：94.07.05 經授商字第 09401183230 號  
註 12：95.02.13 經授商字第 09501025020 號  
註 13：95.02.13 經授商字第 09501136190 號  
註 14：96.05.22 經授商字第 09601110340 號  
註 15：96.08.21 經授商字第 09601201690 號  
註 16：96.11.26 經授商字第 09601289130 號  
註 17：97.03.10 經授商字第 09701058480 號  
註 18：97.04.17 經授商字第 09701089780 號  
註 19：97.08.28 經授商字第 09701216750 號  
註 20：97.09.17 經授商字第 09701239110 號  
註 21：97.10.20 經授商字第 09701266910 號  
註 22：97.12.05 經授商字第 09701305380 號  
註 23：98.12.15 經授商字第 09801285670 號  
註 24：103.05.23 經授商字第 10301093860 號

## 2. 股份種類

104.05.21 單位:股

股份 種類	核 定 股 本			備 註
	流通在外股份	未 發 行 股 份	合 計	
記名式 普通股	103,086,559	46,913,441	150,000,000	含員工認股權 4,000,000 股

3. 總括申報制度相關資訊：無

## (二) 股東結構

### 股 東 結 構

104 年 4 月 24 日

單位:人/股

股東結構 數量	股 東 結 構					合 計
	政 府 機 構	金 融 機 構	其 他 法 人	個 人	外 國 機 構 及 外 人	
人 數	0	2	22	4,689	13	4,726
持 有 股 數	0	2,353,133	39,656,123	59,399,751	1,677,552	103,086,559
持 股 比 例	0%	2.28%	38.47%	57.62%	1.63%	100%

(三)股權分散情形

1. 普通股:

股權分散情形

104年4月24日單位:股

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	213	45,356	0.04%
1,000 至 5,000	3,113	6,756,486	6.55%
5,001 至 10,000	630	5,336,413	5.18%
10,001 至 15,000	194	2,496,806	2.42%
15,001 至 20,000	177	3,307,216	3.21%
20,001 至 30,000	140	3,630,473	3.52%
30,001 至 50,000	108	4,302,943	4.17%
50,001 至 100,000	66	4,598,065	4.46%
100,001 至 200,000	34	4,543,537	4.41%
200,001 至 400,000	18	4,853,359	4.71%
400,001 至 600,000	9	4,209,330	4.08%
600,001 至 800,000	7	4,813,180	4.67%
800,001 至 1,000,000	5	4,424,102	4.29%
1,000,001 以上	12	49,769,293	48.29%
合 計	4,726	103,086,559	100%

2. 特別股:無發行。

(四)主要股東名單

主要股東名單

104年4月24日

股份 主要股東名稱	持有股數	持股比例(%)
梁鑫投資股份有限公司	15,614,314	15.15%
富澤投資股份有限公司	6,947,779	6.74%
惠哲投資企業有限公司	6,486,922	6.29%
頂鑫投資股份有限公司	5,612,058	5.44%
鄧惠哲	2,885,788	2.80%
曾國護	2,580,221	2.50%
陳富州	2,400,000	2.33%
中華開發工業銀行股份有限公司	1,802,000	1.75%
惠豐投資有限公司	1,665,709	1.62%
朱怡美	1,486,491	1.44%

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料：

每股市價、淨值、盈餘及股利資料

單位：仟股/元

項 目		年 度		當年度截至 104年3月31日 (註8)
		102年	103年	
每股 市價 (註1)	最 高	22.05(未上市櫃)	32.8	23.20
	最 低	10.51(未上市櫃)	19.15	18.45
	平 均	15.42(未上市櫃)	27.79	21.06
每股 淨值 (註2)	分 配 前	12.83	14.92	15.03
	分 配 後	12.33	14.92 (未經股東會通過)	-
每股	加權平均股數	91,632	98,881	103,087
盈餘	每 股 盈 餘 (註3)	0.93	1.18	0.13
每股 股利	現 金 股 利	0.5	0.5 (未經股東會通過)	-
	無 償	-	-	-
	配 股	-	-	-
	累 積 未 付 股 利 (註4)	-	-	-
投資	本 益 比 (註5)	16.58(未上市櫃)	20.80	-
報酬	本 利 比 (註6)	30.84(未上市櫃)	49.08	-
分析	現 金 股 利 殖 利 率 (註7)	0.03(未上市櫃)	0.02	-

\*若有以盈餘或資本公積轉增資配股時，並應揭露按發放之股數追溯調整之市價及現金股利資訊。

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

1. 公司章程所訂定之股利政策

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，依下列順序分派之：

- (1) 依法提繳所得稅款。
- (2) 彌補以往年度虧損。
- (3) 提存百分之十為法定公積。
- (4) 必要時酌提特別盈餘公積。
- (5) 員工紅利，依一至四款規定數額剩餘之數提撥不得低於百分之三。
- (6) 董事、監察人酬勞，依一至四款規定數額剩餘之數提撥不得高百分之五。
- (7) 扣除前各項餘額後，由董事會就該餘額併同以往年度盈餘擬具分派議案，提請股東會決議分派之。

本公司將考量公司所處環境及成長階段，因應未來資金需求及長期財務規劃，並滿足股東對現金流入之需求，就上述可分配盈餘提撥一定比率分派股東股利，其中現金股利不得低於股利總額之百分之十，惟此項盈餘分派之種類及比率，得視當年度實際獲利及資金狀況經股東會決議調整之。

2. 本年度擬(已)議股利分配之情形：

盈餘分配表

本公司一〇三年度盈餘分配案業經 104 年 3 月 24 日經董事會決議，擬配發股東現金紅利每股 0.5 元總計新台幣 51,543,280 元。惟一〇三年度盈餘分配案尚未經股東會決議。

(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：無。

(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：同股利政策。

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：

- (1) 本公司年度決算如有稅後盈餘時，於章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍內，考量本公司獲利情況及參考業界水準，擬具分配案呈薪酬委員會審議後由董事會核議之，並經股東會決議後分配。
- (2) 年度分配之員工紅利及董事、監察人酬勞係依財團法人中華民國會計研究發展基金會(九六)基祕字第〇五二號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定於當年度估列入帳，並依其性質認列為費用及負債。如股東會決配發金額與財務報表估列數有差異時，視為會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。

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：

本公司於民國一〇四年三月二十四日董事會通過擬議分派員工紅利 5,239,000 元及董事酬勞 3,144,000 元(全數以現金發放)，業經民國一〇四年三月二十四日薪酬委員會審議通過，尚待股東會決議。

(2)擬議配發員工股票紅利金額及占本期稅後純益及員工紅利總額合計數比例：

因員工紅利全數擬以現金支付，故不適用。

(3)考慮擬議配發員工紅利及董事酬勞後之設算每股盈餘：

因應員工紅利及董事酬勞已費用化，故不適用。

4. 前一年度員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發情形：

民國一〇三年六月二十三日股東會決議分派員工紅利 2,631,017 元及董事酬勞 1,578,610 元(全數以現金發放)。

(九)公司買回本公司股份之情形：無。

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：無。

六、限制員工權利新股辦理情形：無。

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

八、資金運用計劃執行情形：

(一)計畫內容：截至年報刊印日之前一季止，前各次發行或私募有價證券尚未完成或最近三年內已完成且計畫效益尚未顯現者，應詳細說明前開各次發行或私募有價證券計畫內容，包括歷次變更計畫內容、資金之來源與運用、變更原因、變更前後效益及變更計畫提報股東會之日期，並應刊載輸入本會指定資訊申報網站之日期：無。

(二)執行情形：就前款之各次計畫之用途，逐項分析截至年報刊印日之前一季止，其執行情形及與原預計效益之比較，如執行進度或效益未達預計目標者，應具體說明其原因、對股東權益之影響及改進計畫。前款之各次計畫內容如屬下列各目者，另應揭露下列事項：無。

## 伍、營運概況

### 一、業務內容

#### (一)業務範圍

##### 1. 所營業務之主要內容

- 汽車類自動變速箱零組件。
- 汽車類扭力轉換器零組件。
- 汽車手排變速箱零組件。
- 汽車轉向系統零組件。
- 汽車引擎系統零組件。
- 重型卡車類離合器零組件。
- 船舶類變速箱零組件。
- 產業機械類傳動零組件。

##### 2. 營業比重

單位：新台幣仟元；%

類別	102 年營業收入	比重%	103 年營業收入	比重%
汽車類自動變速箱零組件	1,449,304	79.84	1,823,276	81.44
重型卡車離合器零組件	155,141	8.55	175,595	7.84
產業機械類零組件	140,778	7.75	166,293	7.43
加工類	23,004	1.27	30,397	1.36
其他類	47,123	2.59	43,319	1.93
合計	1,815,350	100.00	2,238,880	100.00

##### 3. 公司目前之商品項目

主要產品	用途/功能
汽車類	<ul style="list-style-type: none"><li>● 自動變速箱零組件主要應用於汽車自動變速箱之傳動及換檔裝置</li><li>● 扭力轉換器零組件主要應用於汽車引擎及自動變速箱間之液體扭力轉換裝置</li></ul>
重型卡車類	主要應用於重型卡車離合器
產業機械類	農機、挖土機、雪車等傳動系統模組

##### 4. 計劃開發之新商品

- ◆ 預計開發GM\_4L60變速箱鋁合金離合器殼之零組件
- ◆ 預計開發Toyota\_U660/760變速箱之零組件總成
- ◆ 預計開發九速自動變速箱離合器殼
- ◆ 預計開發歐洲電動車齒輪箱
- ◆ 預計開發扭力轉換器信號殼
- ◆ 預計開發 PUMP HUB (管頭類)車銑複合式專機加工技術
- ◆ 預計開發油電混合車電機藕接機構制動器蓋板與行星架總成組件

## (二)產業概況

### 1. 汽車產業之現況與發展

(1) 地緣經濟與地緣政治關係的連結，造成新興區域協定的形成，使得企業必須，適時調整產業布局及分工，以有效降低外在經濟環境變化對未來自身營運的衝擊

甲、TPP 是美國為「重返亞洲」與推動「亞太區域再平衡」政策的戰略工具之一，堪稱全球最大的區域整合勢力。台灣未來若能成功加入 TPP，將有助快速提高貿易涵蓋率，估計可再增加 35.02% 達 63.54%，可有效減緩日、韓在經濟整合上對我國造成之衝擊。

乙、東協領袖決議建立「東協共同體」的時程將提前至 2015 年，創造單一市場與生產基地，並積極與各對話夥伴國家洽簽 FTA，迄今已分別與中國大陸、日本、韓國、紐西蘭、澳洲與印度簽署 5 個「東協加一」FTA。台灣汽車及零組件產業受到日本及韓國的排擠。

丙、RCEP 將在 2015 年底完成 16 國間的談判後，在各國同意的條件下，開放給其他未參與談判的 FTA 夥伴國，其可能造成的深度整合結果將更甚於「東協加一」FTA，對台灣之衝擊更明顯與直接。

丁、韓國在完成與美國及歐盟之 FTA 談判與簽署工作後，正積極與亞洲所有國家簽署 FTA，也表現出參與 TPP 之興趣，可預見其對我國輸銷歐、美、東協市場之產業將帶來衝擊，逐漸侵蝕我國關鍵產業的出口市場。

戊、中國大陸近期積極推動中韓 FTA、中日韓 FTA 談判，並支持 RCEP 儘快展開正式談判，恐排擠台灣在中國大陸與全球之市場占有率，進而削弱我國的產業競爭力。

綜合分析：台灣汽車零配件於全球市場中處上游地位，具完整上中下游生產體系，惟出口通路仰賴美、日、澳等國，加入各項經濟區域整合組織，可提升出口競爭力及擴大外銷版圖，但同時也可能面臨母廠將會採取直接進口替代國產的策略。台灣廠商必須掌握核心技術、強化設計開發能力、提升品質及效率，以降低總體成本，才有辦法強化與歐、美、日等汽車大廠供應鏈關係。

(2) 企業社會責任意識高漲及勞工意識抬頭，精實彈性製造與環保成關鍵趨勢

甲、中國在 2015 年讓企業勞動合同簽訂率達到 90%，除勞動成本持續上升外，企業承擔的社保整體費率超過 40% 且實施強制徵收，到 2015 年中國大陸製造業時薪達到 4.41 美元。

乙、台灣職安法正式上路與大陸生產安全法之頒布，將提高企業本身及產業鏈之營運成本，甚至影響上下游產業鏈之存續，並影響勞工選擇就業選擇，衝擊企業人力需求，提升自動化與彈性的精實製造能力，是未來企業持續營運的關鍵因素。

丙、環保禁令迫使企業必須正視環保問題，製造業的壓力已不止於降低成本，如何掌握國際相關規範，同時發展綠色高值化產業，亦是企業的生存模式之一。

(3) 氣候變遷與能、資源的欠缺，增加企業營運風險

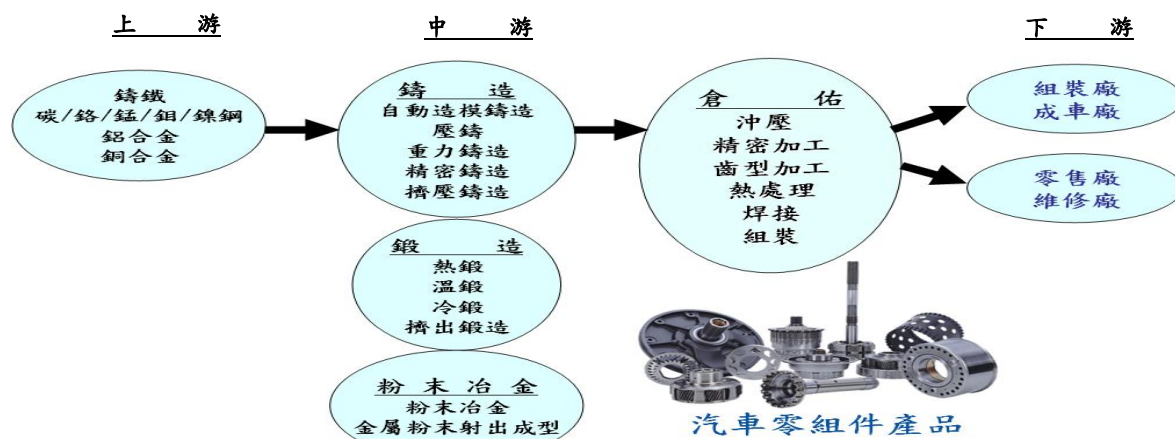
能、資源的欠缺及核能與天然資源的路線之爭，造成價格高漲與波動，迫使企業思考新能源技術的導入或調整生產模式(淘汰舊世代製程)。

#### (4) 持續創新與跨界結合，加值原有產業鏈

隨著物聯網的興起，單一產業鏈整合或單一技術已無法滿足需求，創新主要來自跨領域技術的整合，企業的關鍵技術將成為吸引跨領域結合的重要因素。

#### 2. 產業上、中、下游之關聯性

倉佑公司主要產品為汽車變速箱零組件，其產業關連性：材料以鋼料及鋁錠與不銹鋼等為主要原料，經由高溫熔煉與鍛打成型甚至使用澆鑄、粉末冶金等方式予以成型，再經由齒型加工、精密沖壓、機械加工、熱處理、雷射銲接、組裝及功能測試...等製程完成零組件。鍛造及鑄造件棒線部份，以中鋼為第一大廠，其他供應商包括豐興、勤美及順嚮等。茲將其產業上、中、下游之關聯性列示如下：



資料來源：倉佑公司整理

#### 3. 產品之各種發展趨勢及競爭情形

##### 3.1 汽車產業供應鏈的變化與未來發展趨勢

- (1) 在全球化與整併結盟策略日益興起下，汽車零組件供應商大者恆大，侵蝕中小型零組件供應商的生存與獲利空間。小型零組件供應商整體毛利有下滑趨勢，而比起重視製程工法的同業，越重視產品功能創新的零組件廠商，其企業所產生利潤也較能持續增加。
- (2) 因應日益嚴格的全球法規標準，電動化與節能引擎技術成為動力系統發展的兩大重點，為了要達到未來的法規目標，車廠與零組件業者將被迫更積極的尋求相關技術，如：持續進行車體結構改善、因應排放法規的電動化技術與引擎優化技術(小型增壓引擎)來滿足要求。
- (3) 為因應燃油經濟性法規，全球車廠都必須在 2020 年前使 CO2 排放量提升 6~7 成的燃油經濟性。而車體輕量化正是提升燃油經濟性的必要條件之一。
- (4) 汽車零組件的模組共用化趨勢

甲、OEM 廠或 Tier 1 以全球平台為基礎，進行模組共用化已形成趨勢。最大的優勢在於「降低成本」，如可同時增加採購/生產的規模經濟、縮短開發週期等。最終的目的在於發展出具高度商品競爭力、低成本優勢來生產多種車款的靈活平台。

乙、零件的模組共用化大致可分成兩種類別來看：繼承型共用(同一車型的各

代車款中共用同一部件)、跨車型共用(不同車型共用同一部件)。若將模組共用化延展到新能源車輛(如電動車)來看，未來 OEM 廠與零組件業者在價值鏈的涉入層面與程度也將產生不同的差異。

丙、未來零組件業者在研發、生產階段，尤其是關鍵零組件，相關佔比將有明顯提高趨勢。反觀 OEM 廠，則做為系統整合者，未來將專注核心技術研發、銷售與行銷上。

(5) 鋁材、樹脂材料、碳纖維、復合材料…等新材料的研發與應用，降低現有材料生產製造成本，並達到輕量化的目標。【來源：中商情報網(<http://www.askci.com/>) 2014/1/24】

(6) 3D 打印技術應用於汽車零部件的試樣，提高整個開發效率，縮短上市周期，降低成本。【來源：中商情報網(<http://www.askci.com/>) 2014/1/24】

### 3.2 全球變速箱市場分析

(1) 因成本考量，翻修業者大量取用回收變速箱的零件，替代一部分的新品採購；也利用更多的網路搜尋製造商，縮短冗長的通路，直接向製造商採購以降低成本，改變翻修市場經營模式。

(2) 中國市場已經成為全球汽車市場競爭的縮影，全球三大獨立自動變速器生產商均已進入中國市場。

(3) 來自博世公司的調研資料顯示，到 2020 年全球各主要汽車市場 AT 將繼續佔據主要比例。但是在不同的國家和地區，各自動變速器技術的發展有很大差異。比如歐洲 DCT 發展較強，亞洲 CVT 的增長較強，北美 AT 依然為主導。而中國由於自動變速器產業剛剛開始，未來的市場發展可能會出現多種技術並存的局面。【資料來源：金屬產業智網、IEK 產業情報網、東方汽車網】

(4) AT、CVT、DCT 隨著技術的發展也在不斷在向著擁有更大變速比的高擋位邁進，以縮短換擋時間、提高效率，也使得車輛在燃油經濟性上有更好的表現。

(5) 受制於電池等方面的技術瓶頸和充電設施不足的限制，新能源車短期內仍不能完全替代傳統汽車。傳統汽車採用機械式的動力比新能源汽車更容易實現減少油耗、降低排放的目的，且傳統汽車龐大的數量基礎，也讓汽車製造廠商更傾向於在傳統動力總成上不斷創新，無論是 9AT、CVT 還是 DCT 和最終的目的都是提升動力性能、實現油耗的降低。【資料來源：光明網 2014-08-22】

(6) 目前純電動汽車主流採用無級變速變速箱，但從提升續航里程及整車成本降低角度出發，未來電動汽車將主流採用兩速或三速變速箱，同時大大提升電動車高速表現，電動車搭載多速變速器應該是一個技術趨勢。【資料來源：鳳凰汽車 2014-07-21】

### (三) 技術及研發概況：

#### 1. 最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用

單位：新台幣仟元

項目	年度	103	104 年截至 4 月 30 日-合併
	研發費用		31,000

2. 最近年度及截至年報刊印日止開發成功之技術與產品

年度	研發成果
103	建立油壓機模內傳送技術並導入產品應用 建立沖壓下出料齒成形技術 引進車齒技術提高齒輪加工效率 成功開發 1.8L/2.0L 引擎缸頭 成功開發歐洲車廠油電車馬達殼體 成功開發 GM_6T70 變速箱鋁合金離合器殼零件 成功開發 Chrysler_62TE 變速箱鋁合金離合器殼零件 成功開發 AM 市場手排變速箱同步齒輪零組件
104.04.30 止	成功開發歐洲變速箱廠 TTS(分動箱)零件 成功開發 5R110W 自動變速箱前置行星齒輪組零件 開發 4HP16.4HP20 變速箱信號殼. 活塞座.C 油缸零件 開發內齒冷鍛件零件

(四)長、短期業務發展計畫：

(1)AM 市場

①短期發展計畫

- A. 朝經濟生產批量與載運量，提供具發貨倉的貼近市場之服務
- B. 增加產品廣度，產品配套組合銷售

②中長期發展計畫

調查4-5-6速變速箱之市場需求，過濾出原廠已(或將)停產且易損壞的產品項目其目前及未來需求狀況，主動開發高單價、高需求量之產品，爭取各大車廠自動變速箱零組件之翻修訂單，並開發新興市場的歐系與日系產品

(2)OEM 市場

①短期發展計畫

整合台灣與無錫之供應體系資源(技術)，提升加工、組裝、品質量測技術、功能測試之能力，強化與客戶的互動，從客戶公司延伸到其關係企業做市場與產品的拓展

②中長期發展計畫

- A. 進入主要車廠供應鏈，切入其先期設計與客戶協同開發自主關鍵零組件技術，加強模組化零組件
  - a. 拓展傳統變速箱(AT)產品車廠與Tier1的零組件市場
  - b. 藉助客戶在雙離合器變速箱(DCT)核心部件的性能優勢，以拓展DCT在歐洲與亞洲增長的市場機會
  - c. 拓展無段變速箱(CVT)與油電混合變速箱(HT)產品領域Tier1的零組件市場，以取得未來量產的機會
  - d. 拓展引擎系統產品Tier1零組件市場
- B. 在客戶周邊建立倉儲服務，以提供及時供貨需求

## 二、市場及產銷概況

### (一) 市場分析

#### 1. 市場分析

##### (1) 主要商品之銷售地區

單位：新台幣仟元

地區	年度	102 年度		103 年度	
		金額	比率%	金額	比率%
內銷		401,634	22.12	726,657	32.45
外銷	美洲	842,616	46.42	992,632	44.34
	歐洲	180,791	9.96	160,752	7.18
	亞洲	318,635	17.55	327,605	14.63
	其他	71,674	3.95	31,234	1.40
合計		1,815,350	100.00	2,238,880	100.00

註：內銷金額包含對台灣內銷及大陸子公司內銷之金額

##### (2) 市場占有率

本公司主要產品為汽車零組件中之傳動系統零件相關產品，包含自動變速箱、扭力轉換器、重型卡車離合器等關鍵零組件，其中自動變速箱零組件產品銷售占整體營收比例約達八成以上，其他傳動系統產品亦多屬自動變速箱所衍生之產品，因此評估本公司產業屬性仍歸類於汽車零組件產業。國內生產汽車零組件產品之業者，多屬中小型企業居多，主要以代工產品為主，平均產值不大。

##### (3) 市場未來之供需狀況與成長性

- ① 根據 IHS 汽車分部的一份最新報告顯示，全球汽車市場將持續升溫至下一個十年的開始。該報告還指出，截至 2021 年底，全球汽車年產量將增長 2100 萬台。
- ② 中國已經成為了全球最大的單一乘用車市場，甚至有望很快趕超整個歐洲。日本與韓國則更關注海外市場的擴張。北美的汽車市場將在國外資本的幫助下繼續維持現有水準，而這也導致了日系韓系汽車產量的下降。歐洲產的車輛在歐洲市場銷售的百分比將從 70% 下降到 2021 年的 50%。【資料來源：車雲網，<http://www.cheyun.com/content/news/2530> 2014/05/15】
- ③ 據 Frost Sullivan 及 Argonne National Laboratory 預估，以及各國所宣告之 EV 產業政策目標預測，預估 2020 年全球汽車(含 HEV、PHEV 及 BEV)銷售達 1 億輛，純電動車(BEV)達 900 萬輛，將占全球汽車市場規模的 9%，至 2030 年，純電動車將達 2,100 萬輛，預估占全球汽車市場規模的 16%。
- ④ 據 Frost Sullivan 及 Argonne National Laboratory 預估，美國政府原先設定要在 2015 年達到 100 萬輛電動車上路的目標，可能要延至 2018 年之後才有機會達成。日本目標在 2020 年時的電動車普及程度能達到 35~50%，而 2030 年時甚至希望普及程度達到 50~70%。中國以電動車為戰略性發展的關鍵產業，2015 年目標純電動車與插電式混合動力車累計產銷量達到 50 萬輛、2020 年則超過 500 萬輛。【資料來源：[http://www.wesexpo.com.tw/exhb\\_detail.jsp?hbid=EX000720](http://www.wesexpo.com.tw/exhb_detail.jsp?hbid=EX000720)】

本公司展望未來，全球汽車景氣仍向上，汽車銷售量也快速增長，以優化產線提升產出效率、爭取客戶潛在訂單，並於 2015 年啟動新廠增建計畫(台灣)，以滿足未來訂單產能需求。

#### (4) 競爭利基

##### ① 具高度彈性製造能力及售後市場(AM)產品線完整

本公司自設立之初由汽車扭力轉換器零組件相關生產及製造，並進行卡車離合器及自動變速箱生產及研發，由初期代工加工模式進而到加工層次較高之油壓幫浦，成功開發第一組自動變速箱重要組件Planet產品及成功開發Chrysler自動變速箱零組件產品，並與金屬中心合作引進雷射銲接技術。近年來更接獲GM電動車變速箱零組件及變速箱廠6速變速箱關鍵組件開發案，已成功開發累積近30年自動變速箱關鍵零組件之生產技術。汽車傳動系統係佔汽車零組件中重要零件，其精密成形製程及焊接技術，均須透過長期經驗累積，方能滿足客戶對品質、精密度孔隙等條件要求。除此之外，本公司長期為客戶開發各式零組件，累積了可觀的製程精密技術及專業知識，而長期為全球汽車衛星工廠代工之經驗，使其能夠掌握關鍵零組件及配合客戶之需，藉由與OEM廠商與本公司合作之關係，進而掌握未來AM市場產品線之完整性，以利模治具及設備投入達到產製規模經濟。本公司在相關自動變速箱產品領域所建立之品質聲譽已受肯定，不僅提升產品形象，並進一步促成公司營收獲利之成長動力。

##### ② 整合優勢精密加工技術，縮短開發時程

本公司從事自動變速箱產品之生產銷售，已有多數之歷史，長期合作之客戶多屬美國、歐美汽車大廠之衛星工廠(Tier1~Tier3)，產品沿革由早期的汽車扭力轉換器零配件之製造加工及銷售行列，時至今日到自動變速箱、行星齒輪組項目，生產各式汽車傳動系統零組件及組件產品，公司之成長軌跡亦即是伴隨客戶共同開拓市場之歷程，因此所建立之關係極為深遠。本公司終端客戶係國內外汽車大廠，知名客戶包括美國GM、福特FORD、中國大陸奇瑞、國內裕隆集團之華擎及台達電子公司等大型集團企業，其中與台達電子共同開發電動車相關零組件產品，由此可見本公司在汽車供應鏈體系中之重要地位。如同台灣產業群聚的高效率經營型態，本公司長期以來與供應商建立密切合作關係，形成重要之供應鏈體系，由於本公司產品眾多，除了考量本公司生產設備及產能外，另會針對各委外廠商之生產能力、生產設備及技術等多方能力進行評估，藉由自主的技術優勢輔以協力廠商加工成形技術，將有效將產品開發時程縮短，以增加客戶群產品上市之優勢，已成為本公司重要之競爭利基。

##### ③ 產品品質通過各種認證，深獲客戶信賴

本公司於民國88年即已通過ISO9002品保認證，於民國89年通過汽車業國際品質管理制度QS 9000品保認證及於93年通過汽車業國際品質管理制度ISO/TS 16949品保認證，產品從設計、開發、製造、品檢及銷售各階段，均有相關制度及作業標準進行工作規範，品質系統受許多國際大廠稽核並有實績肯定。由於汽車傳動零組件係汽車動力系統的總成，攸關汽車行駛之舒適感及操作性能，品質管理體系嚴謹，故品質認證為立足汽車產業市場之重要關鍵因素。

本公司除通過各項品質管理機構認證外，更積極提升生產技術、投入自動化生產設備及購置自動化檢測設備，進而降低生產過程中人為操作，並針對每一項出廠之產品進行嚴格控管。由於相關品質管理體系認證取得不易，國內外汽車零件大廠並有內部品質管理檢測系統，且定期於生產工廠進行各項稽核及檢驗作業，本公司已通過國內外各汽車零組件大廠認證通過，並與全球知名品牌建立長期穩定配合關係，產品品質聲譽卓著，因此不斷吸引潛在客戶爭取合作，已成為本公司拓展市場之利器。

#### ④所營業務進入障礙高

現今市場主流之自動變速箱零組件包含扭力轉換器、行星齒輪組、離合器殼及油壓泵浦等，其中牽涉之金屬製程技術廣且複雜，設備投資金額龐大，一般中小企業進入之技術及資金障礙極高。由於本公司已建立相當規模之模具開發及鑄造、鍛造件及熱處理生產線，並已投資多條自動化檢測生產線，國內除和大公司外尚無其他相似之業者，若欲建立同樣規模生產線，需投入鉅額資金並累積相當時間之生產經驗，且本公司產品從與衛星工廠研究開發及至商品生產，需經過冗長之設計、產品認證及工廠檢驗等，每樣零件部品所需時程通常2~3年方可上市，且汽車零組件供應體系較其他產業關聯度高，產品一經過認證並供應後，由於產品開發初期品質認證嚴格及開發時期長，致不易更換供應商以保有供應體系完整性及即時性，以本公司目前所建立之生產規模，他公司欲加入汽車傳動系統產業進入障礙極高。

#### (5)發展遠景之有利、不利因素與因應對策

##### ①有利因素

1. 在歐美市場已成功開發油電車變速箱組件、電動車減速器，在中國市場則已開發完成 CVT 及 DCT 之零組件，可以因應未來市場各式變速箱之發展需求。
2. 已逐漸淘汰閒置與精度較差之設備，整體資產效率得以提升。
3. 針對未來產品及技術之發展策略逐步購入高精密、高效率及多工站加工之設備，可因應高附價值產品之需求。
4. 在沖壓及雷射銲接領域已深耕多年，且掌握沖壓模具自主設計開發之能力，透過沖壓與銲接之技術能力改變產品之工法，因此，在薄板成形之輕量化產品方面，具競爭優勢。
5. 擁有夾治具之設計能力可以克服產品輕量化加工過程中面臨變形的風險。
6. 長期為 AM 客戶開發各式零組件，累積了可觀的製程精密技術及逆向工程技術見長，藉由與 OEM 廠商與本公司合作之關係，掌握未來 AM 市場產品線之完整性。

##### ②不利因素

- A. 集團內外部資源之整合程度不夠，導致因部分特殊材料或特殊製程取得不易，影響接單能力

###### 因應對策：

- a. 整合集團內部資源及供應體系，提高特殊材料及特殊製程取得能力與降低原料供應價格及供應來源風險。
- b. 配合產品組合調整，重新整合及調整集團資源之運用，針對量少且附加價值低之產品，予以淘汰或外包，以達集團資源效益最大化。
- c. 以母公司資源支援子公司營運，降低集團營運成本，提高集團資源運作效率。

- B. 關鍵產品功能測試及量測技術能力仍無法滿足未來朝系統件發展之需求和產品研發與製造之整合管理人才不足，影響產品開發評估能力與開發時程

###### 因應對策：

- a. 產品聚焦化，朝重點客戶之產品來累積技術能量。
- b. 購置特殊設備及瓶頸技術設備，提高關鍵技術自製能力。
- c. 透過產學研合作機制，培養人才、發展特殊技術或功能測試能力。
- d. 購置模治具加工設備及加工人才培育，提升模治具自製率。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程

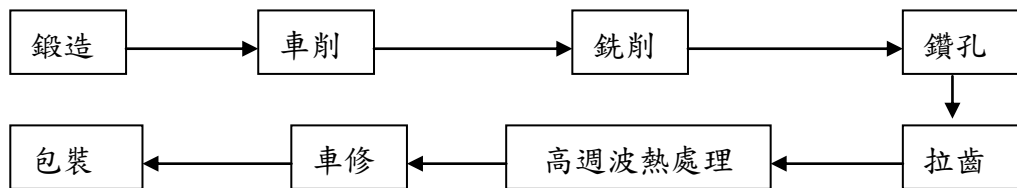
(1) 主要產品之重要用途

主要產品	重要用途
自動變速箱零組件	汽車自動變速箱之傳動及換檔裝置
扭力轉換器零組件	汽車引擎及自動變速箱間之液體扭力轉換裝置
離合器零組件	重型卡車之離合裝置

(2) 產製過程

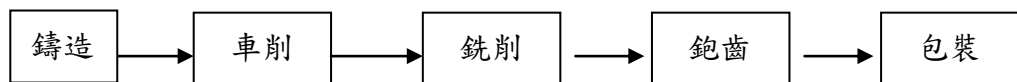
① 扭力轉換器零組件

以扭力轉換器之 Hub Turbine 說明如下：



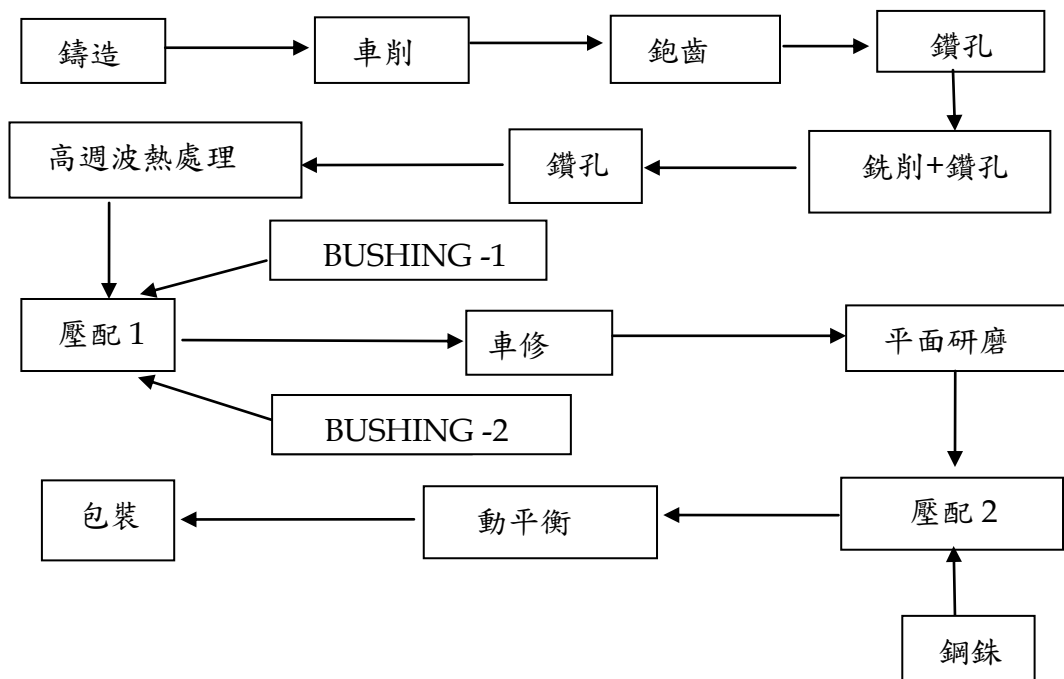
② 離合器零組件

以離合器之 ADJUSTING RING 說明如下：



③ 自動變速箱零組件

以自動變速箱 4L80E DRUM 說明如下：



(三) 主要原料供應狀況

主要原料	主要供應商	供應狀況
鑄造件	勤美、鑫立、湖北航特、蘇州勤美達	良好
鍛造件	順嚮、益如、來富、嘉善貫德	良好
板材	龍陞、春源、Sumikin、鏡興、蘇州翔樓	良好
棒材	鑫琪、睿成	良好

(四) 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：

1.最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上廠商名單及其進貨金額與比例，並說明其增減變動原因：

單位：新台幣仟元；%

項目	102 年度				103 年度				104 年度 Q1			
	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 104 年 Q1 進貨淨額比率 [%]	與發行人之關係
1	來富汽車	141,290	17.84	-	來富汽車	133,425	12.97	-	來富汽車	32,082	11.39	-
2	其他	650,792	82.16	-	其他	895,119	87.03	-	其他	249,601	88.61	-
	進貨淨額	792,082	100.00		進貨淨額	1,028,544	100.00		進貨淨額	281,683	100.00	

增減變動說明：

本公司主要原物料為鍛造件、鑄造件、板材及棒材等，103 年度之進貨金額佔該年度進貨淨額超過 10% 以上之供應商為來富，103 年度無重大異常變化。

2.最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上客戶名單及其銷貨金額與比例，並說明其增減變動原因

單位：新台幣仟元

項目	102 年度				103 年度				104 年度 Q1			
	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 104 年 Q1 止銷貨淨額比率 [%]	與發行人之關係
1	VO	183,817	10	-	PH	278,453	12	-	PH	77,606	14	-
2	PH	183,816	10	-	VO	238,543	11	-	VO	68,439	13	-
3	TR	174,695	10	-	CY	237,178	11	-	其他	390,606	73	-
4	CY	90,570	5	-	TR	228,639	10	-				
5	其他	1,182,452	65		其他	1,256,067	56	-				
	銷貨淨額	1,815,350	100.00		銷貨淨額	2,238,880	100		銷貨淨額	536,651	100.00	

增減變動說明：

本公司主要業務為汽車產業零組件之加工、製造及買賣，應用領域涵蓋汽車及機械等產業，銷售對象包括國外知名汽車大廠及主要汽車維修廠經銷通路商，銷售地區則以美洲、歐洲及亞洲等地區為主。客戶 PH、VO、CY 及 TR 公司增加銷售主係大陸車市及北美 AM 市場持續成長，客戶大量拉貨所致。

(五) 最近二年度生產量值表

單位：千個；新台幣仟元

生 產 量 值 主要商品	102 年度			103 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
汽車類自動變速箱零組件	18,950	12,317	1,385,734	26,956	17,521	2,054,457
重型卡車離合器零組件	1,652	1,156	126,138	1,226	858	115,612
產業機械類零組件	783	490	120,108	930	582	124,334
加工類	40	28	11,814	54	38	14,745
其他類	315	259	31,500	103	85	21,867
合 計	21,740	14,250	1,675,294	29,269	19,084	2,331,015

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。

(六) 最近二年度銷售量值表

單位：千個；新台幣仟元

銷 售 量 值 主要商品	102 年度				103 年度			
	內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
汽車類自動變速箱零組件	2,471	349,893	6,272	1,099,411	3,296	659,186	7,154	1,164,090
重型卡車離合器零組件	-	-	1,158	155,141	-	14	1,099	175,581
產業機械類零組件	173	21,026	292	119,752	213	31,260	312	135,033
加工類	34	23,004	-	-	39	30,397	-	-
其他類	25	7,711	237	39,412	24	5,800	153	37,519
合計	2,703	401,634	7,959	1,413,716	3,572	726,657	8,718	1,512,223

三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率：

單位：人

年度		102 年	103 年	104 年 5 月 21 日
員工人數	直接	567	705	670
	間接	227	232	241
	合計	794	937	911
平均年歲		33	31.4	33.8
平均服務年資		4.6	3.8	4.5
學歷分佈比率%	博士	0%	0%	0%
	碩士	2%	2%	2%
	大專	27%	24%	25%
	高中	33%	33%	35%
	高中以下	37%	40%	38%

四、環保支出資訊：

最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失（包括賠償）及處分之總額，並說明未來因應對策（包括改善措施）及可能之支出（包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實）：無。

五、勞資關係：

（一）公司各項員工福利措施、進修、訓練、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：

➤ 各項員工福利措施實施情形：

除了具競爭力的薪資、年節獎金、績效獎金及員工分紅等薪酬保障外，為照顧同仁，本公司另設有下列各項員工福利制度及措施：

1. 基於「保障員工安全」，本公司各權責單位依規定辦理下列業務：

- (1) 於到職日即為職工投保勞工保險、全民健康保險、團體意外險，給予相關保障。
- (2) 依工作性質發給員工制服及工作鞋。
- (3) 依法辦理勞工健康檢查。
- (4) 成立勞安室及勞工安全衛生委員會，落實各項安全衛生管理計畫。

2. 基於「改善職工生活」，本公司提供員工下列各項設備及措施：

- (1) 設置員工宿舍，方便遠距同仁住宿。
- (2) 設置膳食場所、設備及人員，免費提供職工午餐及加班用餐。

(3)依法設立職工福利委員會，由公司按月依銷貨收入及下腳收入提撥一定比率作為職工福利金，辦理各項職工福利活動及補助。包含：住院慰問、結婚/喪葬補助、生日禮金、節日慰勞、旅遊補助、社團補助等，並不定期舉辦各類康樂活動。

(4)職工福利委員會下成立多元文康社團，提供職工下班休閒娛樂。

3. 為「增進員工知能素質」：

(1)本公司建構有完整的訓練體系，包含：專業職能、核心職能、管理職能訓練及技職認證制度。人資部亦設有教育訓練專員，遵循TTQS(台灣訓練品質系統)要求，不定期舉辦各項職工訓練及講習活動。

(2)設置閱覽室，提供職工書報雜誌之閱讀。

4. 為「安定員工退休生活」：

依勞動基準法相關規定，按每月薪資總額 2%，提撥員工退休準備金，專戶存入台銀退休金專戶，為支付職工退休金預作準備。自九十四年七月一日起，針對選擇勞退新制之員工，由公司按月提繳 6%之退休金至勞工保險局之個人退休金專戶。員工退休金之支付依員工各人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。

➤ 勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：

1. 本公司遵守相關勞動法規及尊重國際公認基本勞動人權原則，保障員工之合法權益且雇用政策無差別待遇，並落實於內部各項管理辦法及程序。

2. 本公司重視勞資雙向溝通，除定期舉行勞資會議鼓勵勞資間自願性的諮商與合作外，亦持續於既有的基礎上透過各層級會議，強化與同仁雙向、即時的溝通，以促進勞資和諧，共創企業與員工的雙贏。

(二)最近年度及截至年報刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受損失，目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：無。

## 六、重要契約

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
聯合授信合約	臺灣土地銀行(股)公司 台中商業銀行(股)公司 臺灣中小企業銀行(股)公司 彰化商業銀行(股)公司 合作金庫商業銀行(股)公司 全國農業金庫(股)公司 上海商業儲蓄銀行(股)公司 華南商業銀行(股)公司 板信商業銀行(股)公司	簽約日期： 2012/11/19 本授信案各項授信之授信期間均約定為：自本授信案首次動用日起算至屆滿5年之日止。 2012/12/17~ 2017/12/17	第3條授信額度及項目 3.1 本授信案之授信總額為新臺幣壹拾億元整及美金伍佰伍拾萬元整。 3.2 本授信案之授信項目，約定如下： 3.2.1 甲項授信(以下稱「甲項授信」)：中期(擔保)放款一額度新臺幣柒億伍仟萬元整，得依本合約一次且不得循環動用。 3.2.2 乙項授信(以下稱「乙項授信」)：中期放款一額度新臺幣貳億伍仟萬元整，得依本合約循環動用。 3.2.3 丙項授信(以下稱「丙項授信」)：中期放款一額度美金伍佰伍拾萬元整，得依本合約一次且不得循環動用。	20.1 借款人承諾：借款人兼連帶保證人倉佑實業股份有限公司自西元2012年度起，於本授信案存續期間債務全數清償前，應維持下列之財務比率與限制約定，並每年查核受檢乙次，且均係根據經管理銀行同意之借款人兼連帶保證人倉佑實業股份有限公司之會計師查核簽證之年度合併財務報告為計算基礎： 20.1.1 流動比率(流動資產/流動負債)：應維持於100%(含)以上； 20.1.2 負債比率(負債總額/股東權益)：應不得高於190%(含)以下；惟自西元2013年度起，應不得高於180%(含)以下； 20.1.3 利息保障倍數【(稅前淨利+利息費用+折舊+攤銷)/利息費用】：應維持於4倍(含)以上； 20.1.4 淨值：應不得低於新臺幣壹拾億元。

## 陸、財務概況

### 一、最近五年度簡明財務資料

#### (一) 最近五年度簡明資產負債表

##### 1. 簡明資產負債表-國際會計準則(合併財務報告)

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料					
		99年	100年	101年 (IFRS)	102年 (IFRS)	103年 (IFRS)	104年 Q1(IFRS)
流動資產		—	—	1,100,330	1,227,734	1,407,810	1,469,164
不動產、廠房及設備		—	—	1,304,622	1,230,623	1,350,880	1,397,086
無形資產		—	—	1,659	2,537	5,515	5,680
其他資產		—	—	164,721	159,204	238,664	158,893
資產總額		—	—	2,571,332	2,620,098	3,002,869	3,030,823
流動負債	分配前	—	—	529,672	582,419	1,078,338	1,098,870
	分配後	—	—	575,488	633,962	1,129,881 (註3)	—
非流動負債		—	—	918,112	861,895	386,709	382,727
負債總額	分配前	—	—	1,447,784	1,444,314	1,465,047	1,481,597
	分配後	—	—	1,493,600	1,495,857	1,516,590 (註3)	—
歸屬於母公司業主之權益		—	—	1,031,285	1,085,055	1,424,666	1,434,562
股本		—	—	916,315	916,315	1,030,865	1,030,865
資本公積		—	—	—	29,759	183,774	183,774
保留盈餘	分配前	—	—	128,814	139,514	197,973	211,425
	分配後	—	—	67,213	87,971	146,430 (註3)	—
其他權益		—	—	(13,844)	(533)	12,054	8,498
庫藏股票		—	—	—	—	—	—
非控制權益		—	—	92,263	90,729	113,156	114,664
權益總額	分配前	—	—	1,123,548	1,175,784	1,537,822	1,549,226
	分配後	—	—	1,077,732	1,124,241	1,486,279 (註3)	—

註：(1) 本公司於99年至100年度並未有依國際財務報導準則編製之財務資料。

(2) 上開財務資料均經會計師查核簽證或核閱。

(3) 董事會通過，尚未經股東會決議。

2. 簡明資產負債表-國際財務會計準則(母公司個體)

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料				
		99年	100年	101年(IFRS)	102年(IFRS)	103年(IFRS)
流動資產		—	—	778,836	883,615	893,740
採用權益法之投資		—	—	332,674	340,808	421,287
不動產、廠房及設備		—	—	910,293	824,556	934,419
無形資產		—	—	987	2,044	5,166
其他資產		—	—	129,168	100,165	156,881
資產總額		—	—	2,151,958	2,151,188	2,411,493
流動負債	分配前	—	—	352,698	335,046	704,387
	分配後	—	—	398,514	386,589	755,930 (註3)
非流動負債		—	—	767,975	731,087	282,440
負債總額	分配前	—	—	1,120,673	1,066,133	986,827
	分配後	—	—	1,166,489	1,117,676	1,038,370 (註3)
股本		—	—	916,315	916,315	1,030,865
資本公積		—	—	—	29,759	183,774
保留盈餘	分配前	—	—	128,814	139,514	197,973
	分配後	—	—	82,998	87,971	146,430 (註3)
其他權益		—	—	(13,844)	(533)	12,054
庫藏股票		—	—	—	—	—
權益總額	分配前	—	—	1,031,285	1,085,055	1,424,666
	分配後	—	—	985,469	1,033,512	1,373,123 (註3)

註：(1) 本公司於99年至100年度並未有依國際財務報導準則編製之財務資料。

(2) 上開財務資料均經會計師查核簽證或核閱。

(3) 董事會通過，尚未經股東會決議。

3. 簡明資產負債表-我國財務會計準則(合併財務報告)

單位：新台幣仟元

年 度	最 近 五 年 度 財 務 資 料					
	99 年	100 年	101 年	102 年	103 年	
項 目						
流動資產	1,128,597	1,332,975	1,135,979	—	—	
基金及投資	91,912	103,636	—	—	—	
固定資產	1,564,282	1,460,677	1,309,080	—	—	
無形資產	15,773	24,094	23,857	—	—	
其他資產	135,138	104,693	93,828	—	—	
資產總額	2,935,702	3,026,075	2,562,744	—	—	
流動負債	分配前	718,265	1,038,805	517,093	—	—
	分配後	718,265	1,038,805	562,909	—	—
長期負債	1,214,126	928,196	896,754	—	—	
其他負債	2,076	6,442	6,054	—	—	
負債總額	分配前	1,934,467	1,973,443	1,419,901	—	—
	分配後	1,934,467	1,973,443	1,465,717	—	—
股本	916,315	916,315	916,315	—	—	
資本公積	54,675	14,348	11,360	—	—	
保留盈餘	分配前	(75,564)	(18,687)	99,771	—	—
	分配後	(75,564)	(18,687)	53,955	—	—
金融商品未實現損益	—	(11)	—	—	—	
累積換算調整數	15,985	40,560	24,526	—	—	
未認列為退休金成本之淨損失	—	—	(1,513)	—	—	
未實現重估增值	—	366	—	—	—	
少數股權	89,824	99,741	92,384	—	—	
股東權益總額	分配前	1,001,235	1,052,632	1,142,843	—	—
	分配後	1,001,235	1,052,632	1,097,027	—	—

註：上開財務資料均經會計師查核簽證或核閱。

4. 簡明資產負債表-我國財務會計準則(母公司個體)

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最 近 五 年 度 財 務 資 料				
		99 年	100 年	101 年	102 年	103 年
流動資產		831,288	968,291	814,878	—	—
基金及投資		382,504	426,809	333,014	—	—
固定資產		1,126,815	1,003,267	910,769	—	—
無形資產		149	7,236	7,899	—	—
其他資產		105,740	77,307	77,151	—	—
資產總額		2,446,496	2,482,910	2,143,711	—	—
流動負債	分配前	575,452	807,734	340,581	—	—
	分配後	575,452	807,734	386,397	—	—
長期負債		958,221	716,271	746,617	—	—
其他負債		1,412	6,014	6,054	—	—
負債總額	分配前	1,535,085	1,530,019	1,093,252	—	—
	分配後	1,535,085	1,530,019	1,139,068	—	—
股本		916,315	916,315	916,315	—	—
資本公積		54,675	14,348	11,360	—	—
保留盈餘	分配前	(75,564)	(18,687)	99,771	—	—
	分配後	(75,564)	(18,687)	53,955	—	—
金融商品未實現損益		—	(11)	—	—	—
累積換算調整數		15,985	40,560	24,526	—	—
未認列為退休金成本之淨損失		—	—	(1,513)	—	—
未實現重估增值		—	366	—	—	—
股東權益總額	分配前	911,411	952,891	1,050,459	—	—
	分配後	911,411	952,891	1,004,643	—	—

註：上開財務資料均經會計師查核簽證或核閱。

(二) 最近五年度簡明綜合損益表

1. 簡明綜合損益表-國際會計準則(合併財務報告)

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料					
	99年	100年	101年	102年 (IFRS)	103年 (IFRS)	104年Q1 (IFRS)
營業收入	—	—	1,964,001	1,815,350	2,238,880	536,651
營業毛利	—	—	338,203	286,156	346,407	86,076
營業損益	—	—	142,096	105,706	145,263	38,534
營業外收入及支出	—	—	8,248	8,120	2,332	(18,775)
稅前淨利	—	—	133,848	113,826	147,595	19,759
繼續營業單位本期淨利	—	—	104,269	88,262	119,846	16,090
停業單位損失	—	—	3,480	(9,239)	(7,418)	(10)
本期淨利(損)	—	—	107,749	79,023	112,428	16,080
本期其他綜合損益(稅後淨額)	—	—	(18,801)	19,029	17,604	(4,676)
本期綜合損益總額	—	—	88,948	98,052	130,032	11,404
淨利歸屬於母公司業主	—	—	112,123	85,442	116,967	13,452
淨利歸屬於非控制權益	—	—	(4,374)	(6,419)	(4,539)	2,628
綜合損益總額歸屬於母公司業主	—	—	96,426	99,586	131,133	9,896
綜合損益總額歸屬於非控制權益	—	—	(7,478)	(1,534)	(1,101)	1,508
每股盈餘	—	—	1.22	0.93	1.18	0.13

註：(1) 本公司於99年至100年度並未有依國際財務報導準則編製之財務資料。

(2) 上開財務資料均經會計師查核簽證或核閱。

2. 簡明綜合損益表-國際財務會計準則(母公司個體)

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料				
	99年	100年	101年	102年 (IFRS)	103年 (IFRS)
營業收入	—	—	1,463,072	1,256,722	1,371,617
營業毛利	—	—	310,785	244,283	289,214
營業損益	—	—	156,705	111,377	135,769
營業外收入及支出	—	—	(16,644)	(1,965)	(9,288)
稅前淨利	—	—	140,061	109,412	145,057
本期淨利	—	—	112,123	85,442	116,967
本期其他綜合損益(稅後淨額)	—	—	(15,697)	14,144	14,166
本期綜合損益總額	—	—	96,426	99,586	131,133
每股盈餘	—	—	1.22	0.93	1.18

註：(1) 本公司於99年至100年度並未有依國際財務報導準則編製之財務資料。

(2) 上開財務資料均經會計師查核簽證或核閱。

## 3. 簡明損益表-我國財務會計準則(合併財務報告)

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料				
		99年度	100年度	101年度	102年度	103年度
營業收入淨額		1,606,219	1,987,093	1,988,049	—	—
營業毛利		201,191	240,643	349,827	—	—
營業利益		(35,731)	11,030	143,882	—	—
營業外收入及利益		49,721	58,187	54,529	—	—
營業外費用及損失		68,844	45,711	54,830	—	—
繼續營業部門稅前利益		(54,854)	23,506	143,581	—	—
繼續營業部門損益		(72,056)	17,308	114,112	—	—
停業部門損益		—	—	—	—	—
非常損益		—	—	—	—	—
會計原則變動之累積影響數		—	—	—	—	—
本期利益		(72,056)	17,308	114,112	—	—
每股盈餘(元)	追溯調整前	(0.82)	0.18	1.29	—	—
	追溯調整後	(0.82)	0.18	1.29	—	—

註：上開財務資料均經會計師查核簽證或核閱。

## 4. 簡明損益表-我國財務會計準則(母公司個體)

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料				
		99年度	100年度	101年度	102年度	103年度
營業收入淨額		1,184,218	1,445,099	1,463,072	—	—
營業毛利		135,779	197,245	310,701	—	—
營業利益		(37,749)	25,628	155,960	—	—
營業外收入及利益		42,630	33,248	38,745	—	—
營業外費用及損失		(64,252)	(37,626)	(48,418)	—	—
繼續營業部門稅前利益		(59,371)	21,250	146,287	—	—
繼續營業部門損益		(59,371)	21,250	146,287	—	—
停業部門損益		—	—	—	—	—
非常損益		—	—	—	—	—
會計原則變動之累積影響數		—	—	—	—	—
本期利益		(75,564)	16,550	118,458	—	—
每股盈餘(元)	追溯調整前	(0.82)	0.18	1.29	—	—
	追溯調整後	(0.82)	0.18	1.29	—	—

註：上開財務資料均經會計師查核簽證或核閱。

## (三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

簽證會計師事務所：勤業眾信聯合會計師事務所

年度	99年	100年	101年	102年	103年
簽證會計師	江佳玲 曾光敏	江佳玲 曾光敏	江佳玲 陳珍麗	江佳玲 陳珍麗	陳珍麗 吳秋燕
查核意見	修正式無保留 意見	修正式無保留 意見	修正式無保留 意見	無保留意見	無保留意見

## 二、最近五年度財務分析：

國際財務會計準則(合併財報)

年 度 (註1)		最近五年度財務分析					
		99年	100年	101年	102年 (IFRS)	103年 (IFRS)	104年 Q1(IFRS)
財務結構 (%)	負債占資產比率	—	—	56.30	55.12	48.79	48.88
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	—	—	154.86	163.91	141.07	137.16
償債能力%	流動比率	—	—	207.74	210.8	130.55	133.70
	速動比率	—	—	117.94	131.52	78.52	77.24
	利息保障倍數	—	—	4.46	5.62	8.32	5.52
經營能力	應收款項週轉率(次)	—	—	3.90	3.62	3.99	3.59
	平均收現日數	—	—	94	101	91	102
	存貨週轉率(次)	—	—	3.31	3.31	3.72	3.08
	應付款項週轉率(次)	—	—	4.73	5.36	5.36	4.60
	平均銷貨日數	—	—	110	110	98	119
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	—	—	1.44	1.43	1.73	1.56
	總資產週轉率(次)	—	—	0.70	0.70	0.80	0.71
獲利能力	資產報酬率(%)	—	—	4.36	3.25	3.88	2.25
	權益報酬率(%)	—	—	9.98	6.87	8.29	4.17
	稅前純益占實收資本額比率(%)	—	—	14.99	11.41	13.60	7.66
	純益率(%)	—	—	5.49	4.35	5.02	3.00
	每股盈餘(元)	—	—	1.22	0.93	1.18	0.13
現金流量	現金流量比率(%)	—	—	32.96	49.99	21.59	6.6
	現金流量允當比率(%)	—	—	68.21	303.74	140.20	130.81
	現金再投資比率(%)	—	—	5.74	7.92	5.80	2.32
槓桿度	營運槓桿度	—	—	2.23	2.52	2.16	2.23
	財務槓桿度	—	—	1.39	1.27	1.15	1.13

最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達20%者可免分析)

1. 長期資金占不動產、廠房及設備比率：主要係103年度現金增資並償還長期借款所致。
2. 流動及速動比率：因103年度一年內到期之長期借款轉列流動負債，致使流動及速動比率較102年度下降。
3. 利息保障倍數：103年度稅前純益增加且利息支出減少。
4. 不動產、廠房及設備週轉率(次)及權益報酬率：103年因營收及稅後純益增加，使得不動產、廠房及設備週轉率(次)及權益報酬率較102年上升。
5. 每股盈餘：係103年營收增加使得稅後純益增加。
6. 現金流量比率：主要係103年營收較102年增加，故應收帳款增加使得營運活動淨現金流量減少；短期借款增加及一年內到期之長期借款轉列流動負債，致使103年度現金流量比率較102年下降。
7. 現金流量允當比率：係103年度資本支出及存貨增加，與102及103年度配發現金股利。
8. 現金再投資比率：主要係103年營收較102年增加，故應收帳款增加使得營運活動淨現金流量減少。

註：本公司於99年至100年度並未有依國際財務報導準則編製之財務資料。

國際財務會計準則(個體財務)

年 度 (註)		最近五年度財務分析				
		99 年	100 年	101 年	102 年 (IFRS)	103 年 (IFRS)
財務結構 (%)	負債占資產比率	—	—	52.08	49.56	40.92
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	—	—	195.31	217.76	180.69
償債能力%	流動比率	—	—	220.82	263.73	126.88
	速動比率	—	—	115.77	156.52	69.44
	利息保障倍數	—	—	1.86	6.37	10.60
經營能力	應收款項週轉率 (次)	—	—	4.36	4.22	4.03
	平均收現日數	—	—	84	86	91
	存貨週轉率 (次)	—	—	3.06	2.80	2.86
	應付款項週轉率 (次)	—	—	2.00	2.51	2.91
	平均銷貨日數	—	—	119	130	128
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)	—	—	1.61	1.52	1.47
	總資產週轉率 (次)	—	—	0.68	0.58	0.57
獲利能力	資產報酬率 (%)	—	—	5.83	4.62	5.60
	權益報酬率 (%)	—	—	11.40	8.07	9.32
	稅前純益占實收資本額比率 (%)	—	—	15.29	11.94	14.07
	純益率 (%)	—	—	7.66	6.80	8.53
	每股盈餘 (元)	—	—	1.22	0.93	1.18
現金流量	現金流量比率 (%)	—	—	36.42	61.34	27.13
	現金流量允當比率 (%)	—	—	74.8	375.2	173.65
	現金再投資比率 (%)	—	—	5.26	6.41	5.78
槓桿度	營運槓桿度	—	—	1.77	1.98	1.76
	財務槓桿度	—	—	1.25	1.20	1.11

最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20% 者可免分析)

1. 長期資金占不動產、廠房及設備比率：主要係 103 年度現金增資並償還長期借款所致。
2. 流動及速動比率：係 103 年度一年內到期之長期借款轉列流動負債，致使流動及速動比率較 102 年度下降。
3. 利息保障倍數：103 年度稅前純益增加且利息支出減少。
4. 資產報酬率：103 年因營收增加，稅後純益增加，致資產報酬率較 102 年上升。
5. 純益率及每股盈餘：係 103 年度毛利率提升使本年度淨利增加。
6. 現金流量比率：主要係 103 年營收較 102 年增加，故應收帳款增加使得營運活動淨現金流量減少；短期借款增加及一年內到期之長期借款轉列流動負債，致使 103 年度現金流比率較 102 年下降。
7. 現金流量允當比率：係 103 年度資本支出及存貨增加，與 102 及 103 年度配發現金股利。

註：本公司於 99 年至 100 年度並未有依國際財務報導準則編製之財務資料。

上列比率之計算公式：

#### 1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

(2) 長期資金占不動產、廠房及設備比率 = (權益總額 + 非流動負債) / 不動產、廠房及設備淨額。

#### 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) 不動產、廠房及設備週轉率 = 銷貨淨額 / 平均不動產、廠房及設備淨額。

(7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額。

#### 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) 權益報酬率 = 稅後損益 / 平均權益總額。

(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

(4) 每股盈餘 = (歸屬於母公司業主之損益 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。

#### 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) / (不動產、廠房及設備毛額 + 長期投資 + 其他非流動資產 + 營運資金)。

#### 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。

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

## 我國財務會計準則（合併財報）

分析項目		年度	最近五年度財務資料(註)				
		99 年度	100 年度	101 年度	102 年度	103 年度	
財務結構 (%)	負債占資產比率	65.89	65.21	55.41	—	—	
	長期資金占固定資產比率	135.88	135.61	155.80	—	—	
償債能力 (%)	流動比率	157.13	128.32	219.69	—	—	
	速動比率	82.28	78.43	129.79	—	—	
	利息保障倍數(倍)	(0.46)	1.58	4.62	—	—	
經營能力	應收款項週轉率(次)	5.26	4.63	4.00	—	—	
	平均收現日數	69	79	91	—	—	
	存貨週轉率(次)	2.80	3.31	3.33	—	—	
	應付款項週轉率(次)	8.3	5.6	5.78	—	—	
	平均銷貨日數	130	110	110	—	—	
	固定資產週轉率(次)	1.00	1.31	1.44	—	—	
	總資產週轉率(次)	0.56	0.67	0.71	—	—	
獲利能力	資產報酬率(%)	(1.43)	1.70	5.26	—	—	
	股東權益報酬率(%)	(6.81)	1.69	10.40	—	—	
	占實收資本比率(%)	營業淨利	(3.90)	1.20	15.70	—	—
		稅前淨利	(5.99)	2.57	15.67	—	—
	純益率(%)	(4.49)	0.87	5.74	—	—	
	每股盈餘(元)	追溯調整前	(0.82)	0.18	1.29	—	—
追溯調整後		(0.82)	0.18	1.29	—	—	
現金流量	現金流量比率(%)	32.28	16.47	31.53	—	—	
	現金流量允當比率(%)	19.48	40.70	94.91	—	—	
	現金再投資比率(%)	8.14	6.32	5.54	—	—	
槓桿度	營運槓桿度	(4.63)	17.61	2.22	—	—	
	財務槓桿度	0.49	(0.38)	1.38	—	—	

註：各項財務比率係以經會計師查核簽證之財務報表資料計算。

## 我國財務會計準則（個體財報）

分析項目		年度	最近五年度財務資料				
		99 年度	100 年度	101 年度	102 年度	103 年度	
財務結構 (%)	負債占資產比率	62.75	61.62	51.00	—	—	
	長期資金占固定資產比率	165.92	166.97	197.98	—	—	
償債能力 (%)	流動比率	144.46	119.88	239.26	—	—	
	速動比率	70.25	71.86	130.47	—	—	
	利息保障倍數(倍)	(0.88)	1.6	5.58	—	—	
經營能力	應收款項週轉率(次)	5.9	4.84	4.29	—	—	
	平均收現日數	62	75	85	—	—	
	存貨週轉率(次)	2.55	3.09	3.06	—	—	
	應付款項週轉率(次)	2.73	1.95	2.00	—	—	
	平均銷貨日數	143	118	119	—	—	
	固定資產週轉率(次)	1.05	1.44	1.61	—	—	
	總資產週轉率(次)	0.48	0.58	0.68	—	—	
獲利能力	資產報酬率(%)	(2.17)	1.72	6.14	—	—	
	股東權益報酬率(%)	(7.86)	1.78	11.83	—	—	
	占實收資本比率 (%)	營業淨利	(4.12)	2.80	17.02	—	—
		稅前淨利	(6.48)	2.32	15.96	—	—
	純益率(%)	(6.38)	1.15	8.10	—	—	
	每股盈餘(元)	追溯調整前	(0.82)	0.18	1.29	—	—
追溯調整後		(0.82)	0.18	1.29	—	—	
現金流量	現金流量比率(%)	30.02	19.68	34.83	—	—	
	現金流量允當比率(%)	33.52	46.24	75.50	—	—	
	現金再投資比率(%)	7.41	7.34	4.94	—	—	
槓桿度	營運槓桿度	(2.90)	6.21	1.78	—	—	
	財務槓桿度	0.55	(2.87)	1.25	—	—	

註：各項財務比率係以經會計師查核簽證之財務報表資料計算。

上列比率之計算公式：

#### 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。

### 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)。

### 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。
- (2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告:詳第 75 頁。

四、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告，但不含重要會計項目明細表:詳第88頁至第145頁。

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表:詳第146頁至第211頁。

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

# 倉佑實業股份有限公司

## 審計委員會查核報告書

本公司董事會造送民國一〇三年度之個體財務報告、合併財務報告、營業報告書及盈餘分配議案等之議案，其中個體財務報告及合併財務報告業經董事會委託勤業眾信聯合會計師事務所陳珍麗及吳秋燕會計師查核竣事，並出具無保留意見之查核報告書，上開董事會造送之各項表冊經本審計委員會審查屬實，爰依公司法第二一九條及證交法第十四條之四、第三十六條之規定，繕具報告，報請 鑒察。

此致

倉佑實業股份有限公司

一〇四年度股東常會

審計委員會召集人：



中 華 民 國 一 〇 四 年 三 月 二 十 四 日

## 柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項之評估

### 一、財務狀況

#### 1. 合併財報

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	102 年底	103 年底	差異	
				金額	%
流動資產		1,227,734	1,407,810	180,076	14.67
不動產、廠房及設備		1,230,623	1,350,880	120,257	9.77
無形資產		2,537	5,515	2,978	117.38
其他資產		159,204	198,150	38,946	24.46
資產總額		2,620,098	3,002,869	382,771	14.61
流動負債		582,419	1,078,338	495,919	85.15
長期負債		841,325	367,868	(473,457)	(56.28)
其他負債		20,570	18,723	(1,847)	(8.98)
負債總計		1,444,314	1,465,047	20,733	1.44
普通股股本		916,315	1,030,865	114,550	12.50
保留盈餘		169,273	236,276	67,003	39.58
其他權益		(533)	12,054	12,587	(2,361.54)
非控制權益		90,729	113,156	22,427	24.72
股東權益總計		1,175,784	1,537,822	362,038	30.79

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十以上，且變動金額達新台幣一仟萬元者）之主要原因及其影響與未來因應計畫：

1. 流動資產：主要係營收增加使應收帳款增加及存貨備料增加。
  2. 其他資產：主要係增購設備使預付設備款增加。
  3. 流動負債：主要係因短期借款增加及一年內到期之長借轉列流動負債。
  4. 長期負債：主要係103年度現金增資償還長期借款及償還一年內到期長期借款。
  5. 普通股股本：主要係103年度現金增資114,550千元。
  6. 保留盈餘：主要係本期主係103年獲利成長，使保留盈餘增加。
  7. 其他權益：主要係本期因匯率變動導致長期投資認列之換算調整數變動所致。
  8. 非控制權益：主要係現金增資Business，少數股權出資750千元所致。
- 以上差異係屬正常營業變動，對公司財務狀況並無重大影響。

2. 個體財報

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	102 年底	103 年底	差異	
				金額	%
流動資產		883,615	893,740	10,125	1.15
長期股權投資		340,808	421,287	80,479	23.61
不動產、廠房及設備		824,556	934,419	109,863	13.32
無形資產		2,044	5,166	3,122	152.74
其他資產		100,165	156,881	56,716	56.62
資產總額		2,151,188	2,411,493	260,305	12.10
流動負債		335,046	704,387	369,341	110.24
長期負債		710,517	263,717	(446,800)	(62.88)
其他負債		20,570	18,723	(1,847)	(8.98)
負債總計		1,066,133	986,827	(79,306)	(7.44)
普通股股本		916,315	1,030,865	114,550	12.50
保留盈餘		169,273	236,276	67,003	39.58
其他權益		(533)	12,054	12,587	(2,361.54)
股東權益總計		1,085,055	1,424,666	339,611	31.30

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十以上，且變動金額達新台幣一仟萬元者）之主要原因及其影響與未來因應計畫：

1. 長期股權投資：主要係現金增資 Business 2,250 千元。
  2. 不動產、廠房及設備：主要係購置設備及土地。
  3. 其他資產：主要係增購設備使預付設備款增加及待攤模具增加。
  4. 流動負債：主要係因短期借款增加及一年內到期之長借轉列流動負債。
  5. 長期負債：主要係 103 年度現金增資償還長期借款及償還一年內到期長期借款。
  6. 普通股股本：主要係 103 年度現金增資 114,550 仟元。
  7. 保留盈餘：主要係本期主係 103 年獲利成長，使保留盈餘增加。
  8. 其他權益：主要係本期因匯率變動導致長期投資認列之換算調整數變動所致。
- 以上差異係屬正常營業變動，對公司財務狀況並無重大影響。

## 二、財務績效

(一)最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因：

(1)合併財報

單位：新台幣仟元

項 目	年 度		增(減)金額	變動比例(%)
	102 年度	103 年度		
營業收入淨額	1,815,350	2,238,880	423,530	23.33
營業成本(註)	1,529,194	1,892,473	363,279	23.76
營業毛利(註)	286,156	346,407	60,251	21.06
營業淨利	105,706	145,263	39,557	37.42
營業外收入及支出(註)	8,120	2,332	(5,788)	(71.28)
繼續營業部門稅前淨利	113,826	147,595	33,769	29.67
所得稅費用	(25,564)	(27,749)	(2,185)	8.55
繼續營業部門稅後淨利	88,262	119,846	31,584	35.78
停業單位淨利(損失)(註)	(9,239)	(7,418)	1,821	(19.71)
本期淨利(註)	79,023	112,428	33,405	42.27

增減變動比例達百分之二十且金額達一仟萬元以上者，變動分析說明：

- 營業收入、營業毛利及營業淨利增加：主要係透過調整產品組合(高毛利率級距產品營收較去年同期增加)、產能利用率大幅成長及成本改善效益下，使103年之營業毛利較去年同期成長，致其營業淨利亦較102年度同期增加。
- 營業外收入及支出：主要係人民幣對美元貶值，所產生之兌換損失，致使營業外收入較去年同期減少。
- 繼續營業部門稅前淨利、繼續營業部門稅後淨利及本期淨利增加：主要係103年營業淨利增加所致。

註：未含聯屬公司間已(未)實現損失

(2)個體財報

單位：新台幣仟元

項 目	年 度		增(減)金額	變動比例(%)
	102 年度	103 年度		
營業收入淨額	1,256,722	1,371,617	114,895	9.14
營業成本	1,012,439	1,082,403	69,964	6.91
營業毛利(註)	244,283	289,214	44,931	18.39
營業淨利(註)	111,377	135,769	24,392	21.90
營業外收入及支出	(1,965)	9,288	11,253	(572.67)
繼續營業部門稅前淨利(註)	109,412	145,057	35,645	32.58
所得稅費用(註)	(23,970)	(28,090)	(4,120)	17.19
繼續營業部門稅後淨利(註)	85,442	116,967	31,525	36.90
本期淨利(註)	85,442	116,967	31,525	36.90

增減變動比例達百分之二十且金額達一仟萬元以上者，變動分析說明：

- 營業收入、營業毛利及營業淨利增加：主要係透過調整產品組合(高毛利率級距產品營收較去年同期增加)、產能利用率大幅成長及成本改善效益下，使103年之營業毛利較去年同期成長，致其營業淨利亦較102年度同期增加。
- 營業外收入及損失：主要係財務成本減少及轉投資損失減少，致使營業外收入較去年同期增加。
- 稅前淨利、稅後淨利及本期淨利增加：主要係103年營業淨利增加所致。

註：未含聯屬公司間已(未)實現損失

(二) 預期銷售數量及其依據、對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：不適用。

### 三、現金流量：

#### (一) 最近二年度流動性分析

單位：新台幣仟元

項目	102年(IFRS)	103年(IFRS)	增減變動
營業活動之淨現金流入	291,149	232,772	(58,377)
投資活動之淨現金流入	(107,113)	(341,362)	(234,249)
融資活動之淨現金流(出)	(61,224)	50,038	111,307

資料來源：經會計師查核簽證之財務報表  
 本年度現金流量變動情形分析：  
 (1) 營業活動之淨現金流入減少58,377仟元，主要係轉投資營收成長其應收帳款增加所致。  
 (2) 投資活動之淨現金流入減少234,249仟元，主要係本期購置土地及擴充產線所致。  
 (3) 融資活動之淨現金流入增加111,307仟元，主要係本期辦理現金增資及非控制權益增加所致。

(二) 流動性不足之改善計畫：不適用。

(三) 未來一年現金流動性分析：

單位：新台幣仟元

期初現金 餘額 A	預計全年來自 營業活動淨現 金流量 B	預計全年 現金流量 C	預計現金剩餘 (不足)數額 A+B-C	預計現金不足額之補救措施	
				投資計畫	融資計畫
169,051	213,471	263,571	118,951	0	0

分析說明：  
 (1) 營業活動：預期公司獲利持續成長，致營業活動產生淨現金流入。  
 (2) 投資活動：增購置機器設備，使投資活動產生淨現金流出。  
 (3) 融資活動：申請銀行融資，使融資活動產生淨現金流入。  
 (4) 預計現金不足額之補救措施：綜上影響下，預計全年營運資金充裕，尚無現金不足之情事。

### 四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

本公司最近年度重大資本支出主係為進行廠區產線擴充，其資金主要係來自於營運資金與銀行借款，因此尚無對財務業務產生重大影響。

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：

103.12.31 單位：新台幣仟元

說明 項目	投資成本	最近一年度認 列投資損益	政策	獲利或虧損 之主要原因
Giant Finance Inc.	449,023	(6,100)	發展國際貿易	投資大陸子公司之損失
All-Aspect International Corp.	1,621	833	發展國際貿易	轉口貿易收入
Powerful International Group Ltd.	26,348	(4,943)	發展國際貿易	投資大陸子公司之損失
Business International Corp.	363,363	(4,451)	發展國際貿易	投資大陸子公司之損失
無錫德賓汽車變速器有限公司	25,976	(4,923)	提升研發能力，穩定加工品質及供貨進度	業務受政策影響，侷限於維修市場，已辦理停業
無錫倉佑汽車配件有限公司	293,538	(6,583)	提升研發能力，穩定加工品質及供貨進度	受同業競爭及人力成本支出增加影響，獲利能力有限

轉投資總額雖超過實收資本額百分之六十，惟本公司已依公司法第十三條規定，於公司章程規定，轉投資他公司而為有限責任股東時，不受公司法第十三條之限制，但不得超過實收股本百分之一百。

改善計畫及未來一年投資計畫：

針對毛利偏低之情形採行提出改善製程以降低成本、爭取新訂單以降低固定成本之攤提及增添自動化生產設備，降低人員流動之風險。

## 六、風險事項分析評估

(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)利率變動

本公司103年度長短期銀行借款利率區間約在1.98-2.31%，近年來市場利率多在低檔變動，有利於本公司融資利率之議訂。本公司財務部專責人員將或不定期評估銀行借款利率，並隨時注意國際及國內金融市場的變化，且與銀行密切聯繫以取得較優惠的借款利率與充裕的額度。

### (2)匯率變動

本公司產品外銷比重佔整體營業收入約八成，外銷部分以美元及歐元為主要計價，因此匯率變動對本公司損益係有相當之影響。本公司102年度及103年度之匯兌(損)益分別為18,371仟元及11,018仟元，佔該年度稅前淨利比率分別為16.14%及7.47%，為了規避匯率波動對獲利可能造成的影響，本公司除與主要往來銀行保持密切聯繫，並充分掌握外匯市場變化情形，作為業務人員報價之依據，以降低匯率變動對公司營業利潤產生之影響。

### (3)通貨膨脹情形

本公司對客戶及供應商之報價，以市場機動調整者居多，故對本公司損益影響有限，且本公司隨時注意市場價格之波動，目前尚無因通貨膨脹而產生立即重大影響之情事。

(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：

本公司並未從事高風險、高槓桿之投資，亦未進行衍生性商品之交易。另本公司已訂定「取得或處分資產作業細則」、「資金貸與他人作業細則」、「對外背書保證辦法」等作業辦法並經股東會通過，以作為本公司及各子公司從事相關行為之遵循依據，截至年報刊印日止，本公司與各子公司間之資金貸與及背書保證之情事，業已遵循相關作業辦法執行。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用：

- ◆ 導入自動變速箱測試設備
- ◆ 導入沖壓齒成形搖擺式滾輪設計
- ◆ 預計開發GM\_4L60變速箱鋁合金離合器殼之零組件
- ◆ 預計開發Toyota\_U660/760變速箱之零組件總成
- ◆ 預計開發九速自動變速箱離合器殼
- ◆ 預計開發歐洲電動車齒輪箱
- ◆ 預計開發扭力轉換器信號殼
- ◆ 預計開發 PUMP HUB (管頭類)車洗複合式專機加工技術
- ◆ 預計開發油電混合車電機藕接機構制動器蓋板與行星架總成組件

104年度預計投入研發費用：\$ 40,044 仟元

(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：

本公司之管理經營均遵循國內外相關法令規範，且相關單位亦隨時注意最新政策及相關法令變動，提供管理階層相關決策所需，並配合調整公司內部控制及營業活動，確保公司運作順暢。最近年度及截至年報刊印日止，尚無因國內外重要政策及法律變動而影響公司財務業務之情事。

(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：

本公司業務及研發部門經常性針對市場產品及技術之演變趨勢進行分析，並隨時注意產業之供需變化及製程演變，以及時掌握科技及產業變化對公司之影響。本公司將不斷提升產品製程之品質與效率，並積極開發新產品，以維持競爭優勢，因此科技改變及產業變化目前尚不致有影響本公司財務業務之情事。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：本公司一向秉持專業和誠信的經營原則，並重視企業形象和風險控管，以獲取員工向心力與客戶認同。最近年度及截至年報刊印日止，本公司未有企業形象改變而造成企業危機之情事。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

截至本年報刊印日止，本公司尚無進行併購之計劃。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司最近年度及截至年報刊印日止，擴充廠房之預期效益為優化產線提升產出效率和爭取客戶潛在訂單，其資金主要係來自於營運資金與銀行借款，以本公司營運穩定現金流入增加並未有構成重大風險之虞。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

(1)進貨

本公司對供應商之網絡係採取多元管道原則，每一種主要原料均有二家以上之供貨來源且為本公司長期配合之供應商，並持續開發新貨源，以排除供應不足甚或斷料之風險，故本公司進貨來源無過度集中之風險。

(2)銷貨

本公司主要產品包含汽車類自動變速箱零組件、重型卡車離合器零組件、產業機械業類零組件等零組件，主要應用領域涵蓋汽車及機械等產業，本公司與主要客戶皆維持穩定良好之合作關係，主要銷售對象為國外知名汽車大廠及主要汽車維修廠經銷通路商，而對各主要客戶之銷貨金額隨個別客戶經營狀況而有增減，惟皆仍維持相當之銷售金額。本公司與既有客戶維繫長久合作關係，另致力於開發新客戶，以擴大並分散業務來源，尚無銷售集中風險之虞。

(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：本公司現任董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，最近一年度及申請年度截至年報刊印日止，未有股權大量移轉之情事。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：最近年度及截至年報刊印日止，本公司尚無經營權改變之情事。

(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：無。

(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：

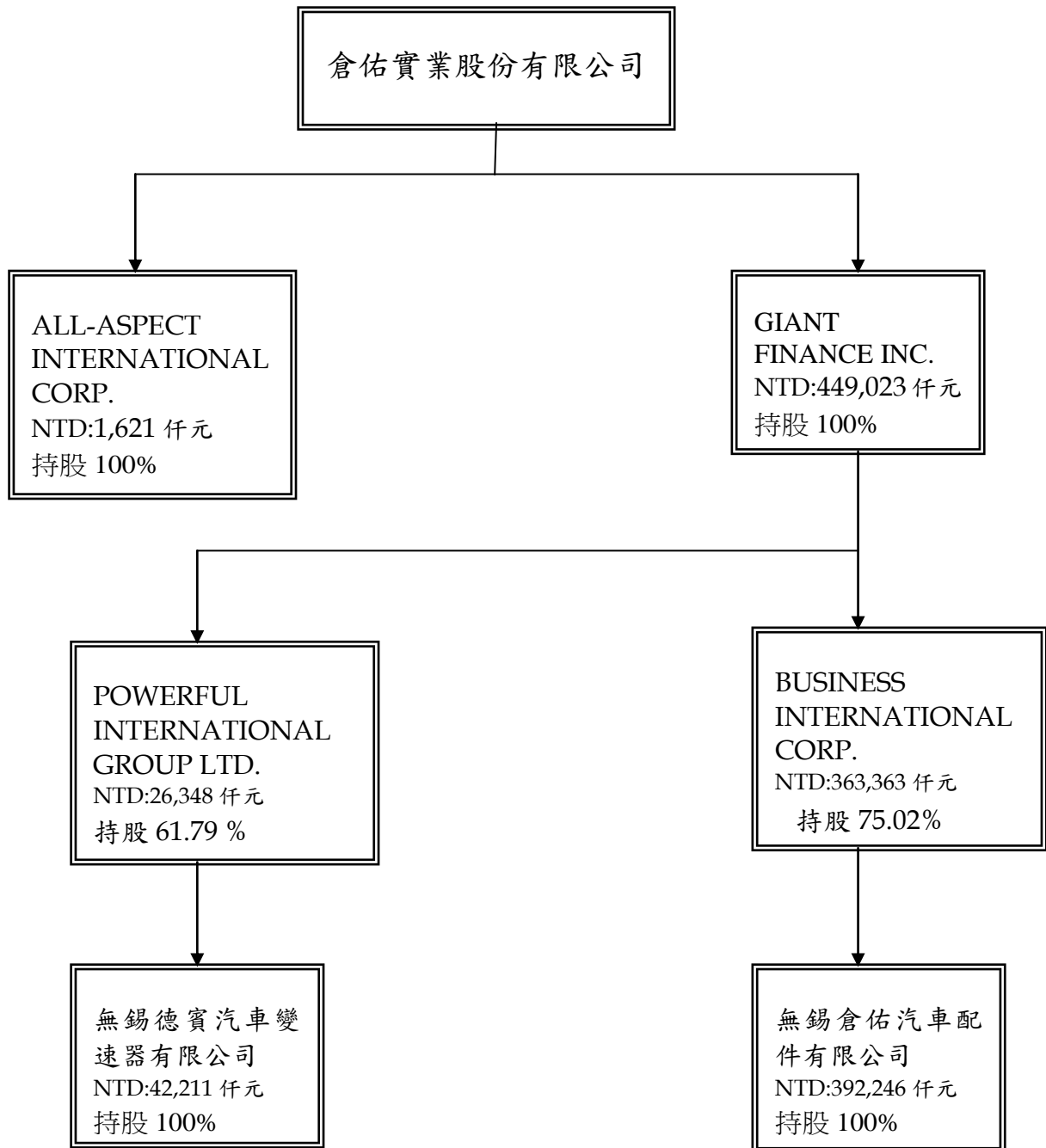
#### (一)關係企業合併財務報表：

詳母子公司合併財務報表，請參閱第146頁至211頁。

#### (二)關係報告書：無。

#### (三)關係企業合併營業報告書

### 1. 關係企業組織圖



2. 各關係企業基本資料

103.12.31 單位：新臺幣仟元/美金仟元

企 業 名 稱	設 立 日 期	地 址	實 收 資 本 額	主 要 營 業 或 生 產 項 目
Giant Finance Inc.	2002. 8. 15	No. 38, Cheng-Kong 2 <sup>nd</sup> St., Min-Hsiung Industrial Park, Chia Yi Count, Taiwan, R. O. C.	USD13, 795	轉投資及國際貿易
All-Aspect International Corp.	1999. 1. 4	No. 38, Cheng-Kong 2 <sup>nd</sup> St., Min-Hsiung Industrial Park, Chia Yi Count, Taiwan, R. O. C.	USD50	轉投資及國際貿易
Powerful International Group Ltd.	2003. 11. 3	No. 38, Cheng-Kong 2 <sup>nd</sup> St., Min-Hsiung Industrial Park, Chia Yi Count, Taiwan, R. O. C.	USD1, 315	轉投資及國際貿易
Business International Corp.	2002. 8. 15	No. 38, Cheng-Kong 2 <sup>nd</sup> St., Min-Hsiung Industrial Park, Chia Yi Count, Taiwan, R. O. C.	USD15, 010	轉投資及國際貿易
無錫德賓汽車變速器有限公司	2004. 3. 1	江蘇省無錫市國家高新技術產業開發區錫梅路 69 號	USD1, 300	汽車零配件、汽車變速器及再生變速器之生產加工及銷售
無錫倉佑汽車配件有限公司	2004. 1. 20	江蘇省無錫市國家高新技術產業開發區錫梅路 69 號	USD12, 000	研發設計生產變速器及配件、汽車及摩托車模具、夾具、精沖模、精密型腔模、模具標準件、五金件，經營銷售自產產品並提供售後服務

匯率：31.65

註 1：所有關係企業不論規模大小，均應揭露。

註 2：各關係企業設有工廠，且該工廠產品之銷售值超過控制公司營業收入百分之十者，應加列工廠名稱、設立日期、地址及該工廠主要生產產品項目。

註 3：關係企業如為外國公司，企業名稱及地址得以英文表示，設立日期亦得以西元日期表示，實收資本額並得以外幣表示（但應加註報表日之兌換率）。

## 3. 各關係企業董事、監察人及總經理資料

單位：仟股

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數	持 股 比 例
Giant Finance Inc.	負責人	Tsangyow Industrial Co., Ltd 代表人鄧惠哲	13,795	100%
All-Aspect International Corp.	負責人	Tsangyow Industrial Co., Ltd 代表人鄧惠哲	50	100%
Powerful International Group Ltd.	董事 董事	Great Ocean International Holding Ltd. 代表人林榮福	502	38.21%
		Giant Finance Inc. 代表人鄧惠哲	813	61.79%
Business International Corp.	負責人	Giant Finance Inc. 代表人鄧惠哲	11,260	75.02%
		Tigerthch Industrial Co., Ltd 代表人:蘇鑫城	3,750	24.98%
無錫德賓汽車變速器有限公司	董事長 董事 董事	Powerful International Group Ltd. 代表人林榮福	(註)	100%
		Powerful International Group Ltd. 代表人蘇祈澤		
		Powerful International Group Ltd. 代表人楊昌忠		
無錫倉佑汽車配件有限公司	董事長 董事 董事	Business International Corp. 代表人鄧惠哲	(註)	100%
		Business International Corp. 代表人蘇祈澤		
		Business International Corp. 代表人蘇錦柱		

註：此為有限公司。

無錫德賓汽車變速器有限公司出資額:42,211 仟元

無錫倉佑汽車配件有限公司出資額:392,246 仟元

4. 各關係企業營運概況

103.12.31 單位:新臺幣仟元/外幣仟元

轉投資事業	主要營業	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價(註1)	會計處理方法	最近年度投資報酬		持有公司股份數額
				股數(仟股)	股權比例				投資損益	分配股利	
Giant Finance Inc. (註2)	轉投資及國際貿易	449,023	391,067	13,795	100.00	391,067	-	權益法	(6,100)	-	-
All-Aspect International Corp. (註2)	轉投資及國際貿易	1,621	30,220	50	100.00	30,220	-	權益法	833	-	-
Powerful International Group Ltd. (註2)	轉投資及國際貿易	26,348	2,098	813	61.79	2,098	-	權益法	(4,943)	-	-
Business International Corp. (註2)	轉投資及國際貿易	363,363	335,934	11,260	75.02	335,934	-	權益法	(4,451)	-	-
無錫德賓汽車變速箱有限公司.(註2)	汽車零配件、汽車變速箱及再生變速箱之生產加工及銷售	42,211	3,369	1,300	100.00	3,369	-	權益法	(4,923)	-	-
無錫倉佑汽車配件有限公司.(註2)	研發設計生產變速箱及配件、汽車及摩托車模具、夾具、精沖模、精密型腔模、模具標準件、五金件等，經營銷售自產產品並提供售後服務	392,246	330,770	12,000	100.00	330,770	-	權益法	(6,583)	-	-

註1：本公司轉投資事業均未上市(櫃)掛牌，故無市價參考資料。

註2：編製合併報表時已沖銷。

美金匯率：31.65

人民幣匯率：5.092

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。

玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生本法第三十六條第三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。

倉佑實業股份有限公司

個體財務報告暨會計師查核報告

民國103及102年度

地址：嘉義縣民雄鄉福樂村中山路18號

電話：(05)220-0888

會計師查核報告

倉佑實業股份有限公司 公鑒：

倉佑實業股份有限公司民國 103 年及 102 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 103 及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表及個體現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開個體財務報告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個體財務報告表示意見。

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，以合理確信個體財務報告有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取個體財務報告所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製個體財務報告所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估個體財務報告整體之表達。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，第一段所述個體財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達倉佑實業股份有限公司民國 103 年及 102 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 103 及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

倉佑實業股份有限公司民國 103 年度個體財務報告重要會計項目明細表，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，該等明細表在所有重大方面與第一段所述個體財務報告相關資訊一致。

勤業眾信聯合會計師事務所  
會計師 陳 珍 麗

陳珍麗



會計師 吳 秋 燕

吳秋燕



行政院金融監督管理委員會核准文號  
金管證審字第 1010028123 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 104 年 3 月 24 日

倉祐實業股份有限公司

個體資產負債表

民國 103 年及 102 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼	資 產	103 年 12 月 31 日		102 年 12 月 31 日		代 碼	負 債 及 權 益	103 年 12 月 31 日		102 年 12 月 31 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(附註六)	\$ 54,359	2	\$ 151,318	7	2100	短期借款(附註十三及二五)	\$ 130,000	5	\$ -	-
1151	應收票據(附註四、五及八)	286	-	2,784	-	2150	應付票據(附註十四)	7,762	-	9,259	-
1160	應收票據一關係人(附註二四)	-	-	263	-	2170	應付帳款(附註十四)	155,389	7	134,308	6
1170	應收帳款淨額(附註四、五及八)	316,233	13	291,219	14	2180	應付帳款一關係人(附註二四)	31,108	1	21,191	1
1180	應收帳款一關係人(附註二四)	56,907	3	4,782	-	2200	其他應付款(附註十五)	144,667	6	118,049	6
1200	其他應收款(附註八)	465	-	296	-	2220	其他應付款一關係人(附註二四)	727	-	602	-
1210	其他應收款一關係人(附註二四)	28,679	1	44,773	2	2230	當期所得稅負債(附註十九)	23,326	1	-	-
1220	當期所得稅資產(附註十九)	565	-	565	-	2322	一年內到期之長期借款(附註十三及二五)	186,800	8	36,800	2
1310	存貨(附註四、五及九)	401,598	17	355,664	17	2399	其他流動負債(附註十五及二四)	24,608	1	14,837	1
1476	其他金融資產—流動(附註七)	4,500	-	7,749	-	21XX	流動負債總計	704,387	29	335,046	16
1479	其他流動資產(附註十二)	30,148	1	24,202	1		非流動負債				
11XX	流動資產總計	893,740	37	883,615	41	2540	長期借款(附註十三及二五)	263,717	11	710,517	33
	非流動資產					2570	遞延所得稅負債(附註四、五及十九)	11,800	1	8,513	-
1550	採用權益法之投資(附註四及十)	421,287	17	340,808	16	2640	應計退休金負債(附註四、五及十六)	6,923	-	12,057	1
1600	不動產、廠房及設備(附註四、五、十一、二五及二六)	934,419	39	824,556	38	25XX	非流動負債總計	282,440	12	731,087	34
1801	電腦軟體(附註四)	5,090	-	1,950	-	2XXX	負債總計	986,827	41	1,066,133	50
1785	專利權(附註四)	76	-	94	-		權益(附註十七)				
1840	遞延所得稅資產(附註四、五及十九)	35,889	2	40,164	2	3110	普通股股本	1,030,865	43	916,315	42
1915	預付設備款	49,022	2	15,099	1	3200	資本公積(附註二一)	145,471	6	-	-
1920	存出保證金	178	-	177	-		保留盈餘				
1980	其他金融資產—非流動(附註七及二五)	500	-	500	-	3310	法定盈餘公積	18,521	1	9,977	-
1990	其他非流動資產(附註十二)	71,292	3	44,225	2	3320	特別盈餘公積	19,782	1	19,782	1
15XX	非流動資產總計	1,517,753	63	1,267,573	59	3350	未分配盈餘	197,973	8	139,514	7
						3300	保留盈餘總計	236,276	10	169,273	8
						3400	其他權益	12,054	-	(533)	-
						3XXX	權益總計	1,424,666	59	1,085,055	50
1XXX	資產總計	\$ 2,411,493	100	\$ 2,151,188	100		負債及權益總計	\$ 2,411,493	100	\$ 2,151,188	100

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：鄧惠哲



經理人：蘇祈澤



會計主管：陳慧蓉



倉佑實業股份有限公司

個體綜合損益表

民國 103 及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元，惟每股盈餘為新台幣元

代 碼	103 年度		102 年度	
	金 額	%	金 額	%
4100 銷貨收入淨額	\$1,341,221	98	\$1,233,718	98
4660 加工收入淨額	30,396	2	23,004	2
4000 營業收入淨額（附註四及二四）	1,371,617	100	1,256,722	100
5000 營業成本（附註九、十六、十八及二四）	1,082,403	79	1,012,439	80
5900 營業毛利	289,214	21	244,283	20
營業費用（附註十六及十八）				
6100 推銷費用	51,345	4	41,381	3
6200 管理費用	76,925	5	72,889	6
6300 研究發展費用	25,175	2	18,636	2
6000 營業費用合計	153,445	11	132,906	11
6900 營業淨利	135,769	10	111,377	9
營業外收入及支出（附註十八）				
7100 利息收入	1,799	-	578	-
7020 其他利益及損失	25,720	2	23,995	2
7050 財務成本	( 12,964)	( 1)	( 18,660)	( 1)
7060 採用權益法之子公司損益份額	( 5,267)	-	( 7,878)	( 1)
7000 合 計	9,288	1	( 1,965)	-
7900 稅前淨利	145,057	11	109,412	9

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		103 年度		102 年度	
		金 額	%	金 額	%
7950	所得稅費用 (附註四、五及十九)	(\$ 28,090)	( 2)	(\$ 23,970)	( 2)
8200	本年度淨利	<u>116,967</u>	<u>9</u>	<u>85,442</u>	<u>7</u>
	其他綜合損益 (附註十七及十九)				
8310	國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	15,164	1	16,012	1
8360	確定福利之精算利益	1,902	-	1,004	-
8399	與其他綜合損益組成部 分相關之所得稅	( 2,900)	-	( 2,872)	-
8300	本年度其他綜合損 益 (稅後淨額)	<u>14,166</u>	<u>1</u>	<u>14,144</u>	<u>1</u>
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 131,133</u>	<u>10</u>	<u>\$ 99,586</u>	<u>8</u>
	每股盈餘 (附註二十)				
9710	基 本	<u>\$ 1.18</u>		<u>\$ 0.93</u>	
9810	稀 釋	<u>\$ 1.18</u>		<u>\$ 0.92</u>	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：鄧惠哲



經理人：蘇祈澤



會計主管：陳慧蓉



倉佑實業股份有限公司

個體權益變動表

民國 103 及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代碼		資本公積 - 盈餘					其他權益	權益總計
		普通股股本	發行股票溢價	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	
A1	102 年 1 月 1 日餘額	\$ 916,315	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 128,814	(\$ 13,844)	\$ 1,031,285
B3	依金管證發字第 1010012865 號令提列特別盈餘公積(附註十七)	-	-	-	19,782	( 19,782)	-	-
	101 年度盈餘指撥及分配 (附註十七)							
B1	法定盈餘公積	-	-	9,977	-	( 9,977)	-	-
B5	現金股利	-	-	-	-	( 45,816)	-	( 45,816)
		-	-	9,977	-	( 55,793)	-	( 45,816)
D1	102 年度淨利	-	-	-	-	85,442	-	85,442
D3	102 年度稅後其他綜合損益 (附註十七)	-	-	-	-	833	13,311	14,144
D5	102 年度綜合損益總額	-	-	-	-	86,275	13,311	99,586
Z1	102 年 12 月 31 日餘額	916,315	-	9,977	19,782	139,514	( 533)	1,085,055
	102 年度盈餘指撥及分配 (附註十七)							
B1	法定盈餘公積	-	-	8,544	-	( 8,544)	-	-
B5	現金股利	-	-	-	-	( 51,543)	-	( 51,543)
		-	-	8,544	-	( 60,087)	-	( 51,543)
D1	103 年度淨利	-	-	-	-	116,967	-	116,967
D3	103 年度稅後其他綜合損益 (附註十七)	-	-	-	-	1,579	12,587	14,166
D5	103 年度綜合損益總額	-	-	-	-	118,546	12,587	131,133
E1	現金增資 (附註十七)	114,550	144,333	-	-	-	-	258,883
N1	員工認股權酬勞成本 (附註二一)	-	4,210	-	-	-	-	4,210
T1	股份發行成本 (附註四)	-	( 3,072)	-	-	-	-	( 3,072)
Z1	103 年 12 月 31 日餘額	\$ 1,030,865	\$ 145,471	\$ 18,521	\$ 19,782	\$ 197,973	\$ 12,054	\$ 1,424,666

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：鄧惠哲



經理人：蘇祈澤



會計主管：陳慧蓉



倉佑實業股份有限公司

個體現金流量表

民國 103 及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼		103 年度	102 年度
	營業活動之現金流量		
A10000	稅前淨利	\$145,057	\$109,412
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	88,473	94,238
A20200	攤銷費用	14,597	15,110
A20300	呆帳費用	3,906	758
A20900	財務成本	12,964	18,660
A21200	利息收入	( 1,799 )	( 578 )
A21900	員工認股權酬勞成本	4,210	-
A22400	採用權益法之子公司損益之份額	5,267	7,878
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備利益	( 126 )	( 674 )
A23700	存貨損失及非金融資產減損損失	13,664	3,593
A24100	外幣兌換利益	( 8,911 )	( 4,688 )
A30000	營業資產及負債淨變動數		
A31130	應收票據	2,498	( 2,137 )
A31140	應收票據—關係人	263	( 260 )
A31150	應收帳款	( 20,009 )	40,594
A31160	應收帳款—關係人	( 52,125 )	2,310
A31180	其他應收款	384	398
A31200	存 貨	( 62,559 )	8,299
A31240	其他流動資產	( 5,246 )	( 7,262 )
A32130	應付票據	225	( 7,433 )
A32150	應付帳款	20,937	( 19,763 )
A32160	應付帳款—關係人	9,917	( 1,323 )
A32180	其他應付款	26,042	( 7,339 )
A32190	其他應付款—關係人	125	602
A32230	其他流動負債	9,771	( 2,834 )
A32240	應計退休金負債	( 3,232 )	( 3,015 )
A33000	營運收取之現金	204,293	244,546
A33100	收取之利息	1,799	578
A33300	支付之利息	( 14,911 )	( 20,170 )
A33500	支付之所得稅	( 102 )	( 11,280 )
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>191,079</u>	<u>213,674</u>

( 接次頁 )

(承前頁)

代 碼		103 年度	102 年度
	投資活動之現金流量		
B01800	取得採用權益法之投資	(\$ 70,582)	\$ -
B02700	取得不動產、廠房及設備	( 195,071)	( 6,340)
B02800	處分不動產、廠房及設備	214	781
B03700	存出保證金增加	( 1)	-
B04500	取得無形資產	( 4,297)	( 1,606)
B05900	其他應收款—關係人減少(增加)	16,094	( 41,804)
B06600	其他金融資產減少	3,249	2,295
B06700	其他非流動資產增加	( 40,489)	( 11,179)
B07100	預付設備款增加	( 33,923)	( 7,929)
BBBB	投資活動之淨現金流出	( 324,806)	( 65,782)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	130,000	-
C01700	償還長期借款	( 297,500)	( 6,344)
C04500	發放現金股利	( 51,543)	( 45,816)
C04600	現金增資	258,883	-
C09900	支付股份發行成本	( 3,072)	-
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	36,768	( 52,160)
EEEE	現金及約當現金淨增加(減少)數	( 96,959)	95,732
E00100	年初現金及約當現金餘額	151,318	55,586
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 54,359	\$151,318

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：鄧惠哲



經理人：蘇祈澤



會計主管：陳慧蓉



倉佑實業股份有限公司

個體財務報告附註

民國 103 及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

倉佑實業股份有限公司(以下簡稱「本公司」)設立於 74 年 1 月，主要經營下列業務：

- (一) 其他機械製造及批發業(自動變速箱、傳動系統)。
- (二) 船舶及其零件製造及批發業。
- (三) 汽車及其零件製造及批發業。
- (四) 其他機械器具批發業(自動變速箱、傳動系統)。

本公司於 93 年 6 月經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准，於該中心之興櫃股票櫃檯買賣，嗣於 103 年 5 月起於台灣證券交易所上市買賣。

本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告於 104 年 3 月 24 日經董事會通過後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 尚未生效之證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可之 2013 年版國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)

依據金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)發布之金管證審字第 1030029342 號令及金管證審字第 1030010325 號令，本公司應自 104 年起開始適用業經國際會計準則理事會(IASB)發布且經金管會認可之 2013 年版 IFRS、IAS、IFRIC 及 SIC(以下稱「IFRSs」)及相關證券發行人財務報告編製準則修正規定。

新發布／修正／修訂準則及解釋	I A S B 發布之生效日（註）
IFRSs 之修正「IFRSs 之改善－對 IAS 39 之修正（2009 年）」	2009 年 1 月 1 日或 2010 年 1 月 1 日
IAS 39 之修正「嵌入式衍生工具」	於 2009 年 6 月 30 日以後結束之年度期間生效
「IFRSs 之改善（2010 年）」	2010 年 7 月 1 日或 2011 年 1 月 1 日
「2009～2011 週期之年度改善」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 1 之修正「IFRS 7 之比較揭露對首次採用者之有限度豁免」	2010 年 7 月 1 日
IFRS 1 之修正「嚴重高度通貨膨脹及首次採用者之有限度豁免」	2011 年 7 月 1 日
IFRS 1 之修正「政府貸款」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 7 之修正「揭露－金融資產及金融負債之互抵」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 7 之修正「揭露－金融資產之移轉」	2011 年 7 月 1 日
IFRS 11「聯合協議」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 10、IFRS 11 及 IFRS 12 之修正「合併財務報表、聯合協議及對其他個體之權益之揭露：過渡指引」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 10、IFRS 12 及 IAS 27 之修正「投資個體」	2014 年 1 月 1 日
IFRS 13「公允價值衡量」	2013 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「其他綜合損益項目之表達」	2012 年 7 月 1 日
IAS 12 之修正「遞延所得稅：標的資產之回收」	2012 年 1 月 1 日
IAS 19 之修訂「員工福利」	2013 年 1 月 1 日
IAS 27 之修訂「單獨財務報表」	2013 年 1 月 1 日
IAS 28 之修訂「投資關聯企業及合資」	2013 年 1 月 1 日
IAS 32 之修正「金融資產及金融負債之互抵」	2014 年 1 月 1 日
IFRIC 20「露天礦場於生產階段之剝除成本」	2013 年 1 月 1 日

註：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度期間生效。

除下列說明外，適用上述 2013 年版 IFRSs 及相關證券發行人財務報告編製準則修正規定將不致造成本公司會計政策之重大變動：

1. IFRS 13「公允價值衡量」

IFRS 13 提供公允價值衡量指引，該準則定義公允價值、建立衡量公允價值之架構，並規定公允價值衡量之揭

露。此外，該準則規定之揭露內容較為廣泛，例如，適用IFRS 13前，準則僅要求以公允價值衡量之金融工具須按公允價值三層級揭露，而依照IFRS 13規定，適用該準則之所有資產及負債皆須提供前述揭露。

IFRS 13之衡量規定係自104年起推延適用。

## 2. IAS 1 之修正「其他綜合損益項目之表達」

依修正之準則規定，其他綜合損益項目須按性質分類且分組為(1)不重分類至損益之項目及(2)後續可能重分類至損益之項目。相關所得稅亦按相同基礎分組。適用該修正規定前，並無上述分組之強制規定。

本公司將於104年適用上述修正規定，預計無不重分類至損益之項目。後續可能重分類至損益之項目包含國外營運機構財務報表換算之兌換差額。惟適用上述修正並不影響本年度淨利、本年度稅後其他綜合損益及本年度綜合損益總額。

## 3. IAS 19「員工福利」

「淨利息」將取代適用修訂準則前之利息成本及計畫資產之預期報酬，並以淨確定福利負債（資產）乘以折現率決定淨利息。

## 4. IFRS 7 之修正「揭露－金融資產及金融負債之互抵」

該修正規定須揭露關於受可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融工具之抵銷權及相關協議（例如提供擔保之協議）之資訊。

## 5. IAS 32 之修正「金融資產及金融負債之互抵」

該修正闡明關於金融資產與金融負債互抵之規定，特別說明「目前有法律上可執行之權利將所認列之金額互抵」及「意圖以淨額基礎交割或同時實現資產及清償負債」之條件。

## 6. 「2009～2011 週期之年度改善」

2009～2011週期之年度改善修正IFRS 1「首次採用IFRSs」、IAS 1「財務報表之表達」、IAS 16「不動產、廠房及設備」、IAS 32「金融工具：表達」及IAS 34「期中財務報導」等準則。

IAS 1之修正係闡明，於追溯適用會計政策、追溯重編財務報表之項目，或重分類其財務報表之項目，且前述事項對前一期期初之資產負債表資訊具重大影響時，本公司應列報前一期期初之資產負債表，但無須提供前一期期初之附註資訊。

IAS 16之修正係闡明，符合不動產、廠房及設備定義之備用零件、備用設備及維修設備應依IAS 16認列，其餘不符合不動產、廠房及設備定義者，係認列為存貨。

IAS 32之修正闡明，分配予業主及權益交易之交易成本之相關所得稅係按IAS 12「所得稅」處理。

IAS 34之修正闡明，若部門負債總額之衡量金額係定期提供予本公司主要營運決策者且前一年度財務報表對該應報導部門揭露之金額間存有重大變動，應於期中財務報告揭露該衡量金額。

104年首次適用修正後證券發行人財務報告編製準則及2013年版IFRSs對103年1月1日個體資產負債表資訊不具重大影響，編製104年個體財務報告時，本公司業已依上述IAS 1之修正列報103年1月1日個體資產負債表，並按IAS 8「會計政策、會計估計變動及錯誤」規定揭露，惟無需額外揭露103年1月1日各單行項目之附註資訊。

綜上所述，適用2013年版IFRSs及相關證券發行人財務報告編製準則修正規定預期對本公司影響並不重大。

### (二) IASB 已發布但尚未經金管會認可之 IFRSs

本公司未適用下列業經IASB發布但未經金管會認可之IFRSs。截至本個體財務報告通過發布日止，金管會尚未發布生

效日。

新發布／修正／修訂準則及解釋	I A S B 發布之生效日（註 1）
「2010~2012 週期之年度改善」	2014 年 7 月 1 日（註 2）
「2011~2013 週期之年度改善」	2014 年 7 月 1 日
「2012~2014 週期之年度改善」	2016 年 1 月 1 日（註 4）
IFRS 9「金融工具」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「強制生效日及過渡揭露」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	2016 年 1 月 1 日（註 3）
IFRS 11 之修正「聯合營運權益之取得」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 14「管制遞延帳戶」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 15「來自客戶合約之收入」	2017 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「揭露計畫」	2016 年 1 月 1 日
IAS 16 及 IAS 38 之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」	2016 年 1 月 1 日
IAS 16 及 IAS 41 之修正「農業：生產性植物」	2016 年 1 月 1 日
IAS 19 之修正「確定福利計畫：員工提撥金」	2014 年 7 月 1 日
IAS 27 之修正「單獨財務報表中之權益法」	2016 年 1 月 1 日
IAS 36 之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014 年 1 月 1 日
IAS 39 之修正「衍生工具之合約更替及避險會計之繼續」	2014 年 1 月 1 日
IFRIC 21「公課」	2014 年 1 月 1 日

註 1：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度期間生效。

註 2：給與日於 2014 年 7 月 1 日以後之股份基礎給付交易開始適用 IFRS 2 之修正；收購日於 2014 年 7 月 1 日以後之企業合併開始適用 IFRS 3 之修正；IFRS 13 於修正時即生效。其餘修正係適用於 2014 年 7 月 1 日以後開始之年度期間。

註 3：推延適用於 2016 年 1 月 1 日以後開始之年度期間所發生之交易。

註 4：除 IFRS 5 之修正推延適用於 2016 年 1 月 1 日以後開始之年度期間外，其餘修正係追溯適用於 2016 年 1 月 1 日以後開始之年度期間。

除下列說明外，適用上述新發布／修正／修訂準則或解釋將不致造成本公司會計政策之重大變動：

#### 1. IFRS 9「金融工具」

##### 金融資產之認列及衡量

就金融資產方面，所有原屬於IAS 39「金融工具：認列與衡量」範圍內之金融資產後續衡量係以攤銷後成本衡量或以公允價值衡量。IFRS 9對金融資產之分類規定如下。

本公司投資之債務工具，若其合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，分類及衡量如下：

- (1) 以收取合約現金流量為目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以攤銷後成本衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益認列於損益。
- (2) 藉由以收取合約現金流量與出售金融資產而達成目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益與兌換損益亦認列於損益，其他公允價值變動則認列於其他綜合損益。於該金融資產除列或重分類時，原先累積於其他綜合損益之公允價值變動應重分類至損益。

本公司投資非屬前述條件之金融資產，係以公允價值衡量，公允價值變動認列於損益。惟本公司得選擇於原始認列時，將非持有供交易之權益投資指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產除股利收益認列於損益外，其他相關利益及損失係認列於其他綜合損益，後續無須評估減損，累積於其他綜合損益之公允價值變動亦不重分類至損益。

## 金融資產之減損

IFRS 9改採用「預期信用損失模式」認列金融資產之減損。以攤銷後成本衡量之金融資產、強制透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產、應收租賃款、IFRS 15「來自客戶合約之收入」產生之合約資產或放款承諾及財務保證合約，係認列備抵信用損失。若前述金融資產之信用風險自原始認列後並未顯著增加，則其備抵信用損失係按未來12個月之預期信用損失衡量。若前述金融資產之信用風險自原始認列後已顯著增加，則其備抵信用損失係按剩餘存續期間之預期信用損失衡量。但未包括重大財務組成部分應收帳款必須按存續期間之預期信用損失衡量備抵信用損失。

此外，原始認列時已有信用減損之金融資產，本公司考量原始認列時之預期信用損失以計算信用調整後之有效利率，後續備抵信用損失則按後續預期信用損失累積變動數衡量。

### 2. IAS 36 之修正「非金融資產可回收金額之揭露」

IASB於發布IFRS 13「公允價值衡量」時，同時修正IAS 36「資產減損」之揭露規定，導致本公司須於每一報導期間增加揭露資產或現金產生單位之可回收金額。本次IAS 36之修正係釐清本公司僅須於認列或迴轉減損損失當期揭露該等可回收金額。此外，若可回收金額係以現值法計算之公允價值減處分成本衡量，本公司須增加揭露所採用之折現率。

### 3. IAS 16 及 IAS 38 之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」

企業應採用適當之折舊及攤銷方法以反映其消耗該不動產、廠房及設備與無形資產未來經濟效益之預期型態。

IAS 16「不動產、廠房及設備」之修正規定，收入並非衡量不動產、廠房及設備折舊費用之適當基礎，且該修正並未提供得以收入為基礎提列折舊費用之例外規定。

IAS 38「無形資產」之修正則規定，除下列有限情況外，收入並非衡量無形資產攤銷費用之適當基礎：

- (1) 無形資產係以收入之衡量表示（例如，合約預先設定當收入達特定門檻後無權再使用該無形資產），或
- (2) 能證明收入與無形資產經濟效益之耗用高度相關。

上述修正於生效日以後開始之年度期間推延適用，並允許提前適用。

#### 4. IFRS 15「來自客戶合約之收入」

IFRS 15係規範來自客戶合約之收入認列原則，該準則將取代IAS 18「收入」、IAS 11「建造合約」及相關解釋。

本公司於適用IFRS 15時，係以下列步驟認列收入：

- (1) 辨認客戶合約；
- (2) 辨認合約中之履約義務；
- (3) 決定交易價格；
- (4) 將交易價格分攤至合約中之履約義務；及
- (5) 於滿足履約義務時認列收入。

IFRS 15生效時，本公司得選擇追溯適用至比較期間或將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。

除上述影響外，截至本個體財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

### 四、重大會計政策之彙總說明

#### (一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

#### (二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本個體財務報告係依歷史成本基礎編製。歷史成本通常係依取得資產所支付對價之公允價值決定。

本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司係採權益法處理。為使本個體財務報告之當年度損益、其他綜合損益及權益與本公司合併財務報告中歸屬於本公司業主之當年度損益、其他綜合損益及權益相同，個體基礎與合併基礎下若干會計處理差異係調整「採用權益法之投資」、「採用權益法之子公司其他綜合損益份額」、「採用權益法之子公司損益份額」暨相關權益項目。

### (三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

### (四) 外 幣

編製本公司個體財務報告時，以本公司功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當年度認列於損益。

依公允價值衡量之外幣非貨幣性資產或負債（例如權益工具），按資產負債表日即期匯率調整所產生之兌換差額列為當年度損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製個體財務報告時，本公司國外營運機構之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當年度平均匯率換算，所產生之兌換差額認列於其他綜合損益。

#### (五) 存 貨

存貨包括原料、物料、在製品及製成品，係以加權平均成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時，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估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。

#### (六) 採用權益法之投資

本公司採用權益法處理對子公司之投資，子公司係指本公司具有控制之個體。

權益法下，投資原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之子公司損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對本公司可享有子公司其他權益之變動係按持股比例認列。

當本公司對子公司之損失份額等於或超過其在該子公司之權益（包括權益法下子公司之帳面金額及實質上屬於本公司對該子公司淨投資組成部分之其他長期權益）時，係繼續按持股比例認列損失。

本公司與子公司之順流交易未實現損益於個體財務報告予以銷除。本公司與子公司之逆流及側流交易所產生之損益，僅在與本公司對子公司權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

當喪失對子公司控制時，本公司係按喪失控制日之公允價值衡量其對前子公司之剩餘投資，剩餘投資之公允價值及任何處分價款與喪失控制當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該子公司有關之所有金

額，其會計處理係與本公司直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

#### (七) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

建造中之不動產、廠房及設備係以成本減除累計減損損失後之金額認列。成本包括專業服務費用，及符合資本化條件之借款成本。該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產、廠房及設備之適當類別並開始提列折舊。

不動產廠房及設備係採直線基礎提列折舊，對於每一重大部分則單獨提列折舊。本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視。會計估計變動之影響係以推延方式處理。

除列不動產、廠房及設備所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，並且認列於當年度損益。

#### (八) 無形資產

##### 1. 單獨取得

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。本公司以直線基礎進行攤銷，並且至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視。除本公司預期於該無形資產經濟年限屆滿前處分該資產外，有限耐用年限無形資產之殘值估計為零。會計估計變動之影響係以推延方式處理。

##### 2. 內部研究之支出於發生時認列為費用。

##### 3. 除 列

除列無形資產所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，並且認列於當年度損益。

#### (九) 有形及無形資產之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形及無形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，本公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。若共用資產可依合理一致之基礎分攤至現金產生單位時，則分攤至個別之現金產生單位，反之，則分攤至可依合理一致之基礎分攤之最小現金產生單位群組。

針對非確定耐用年限及尚未可供使用之無形資產，至少每年進行減損測試，或於有減損跡象時進行減損測試。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

#### (十) 金融工具

金融資產與金融負債於個體公司成為該工具合約條款之一方時認列於個體資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

##### 1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

## (1) 衡量種類

金融資產係分為透過損益按公允價值衡量之金融資產、持有至到期日投資、備供出售金融資產與放款及應收款四類。該分類係於金融資產原始認列時視其性質及目的而決定。本公司所持有之金融資產種類為放款及應收款。

放款及應收款（包括現金及約當現金、應收帳款（含關係人）、應收票據（含關係人）、其他應收款（含關係人）、存出保證金與其他金融資產）係採用有效利息法按攤銷後成本減除減損損失後之金額衡量，惟短期應收帳款之利息認列不具重大性之情況除外。

約當現金包括自取得日起 3 個月內高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款，係用於滿足短期現金承諾。

## (2) 金融資產之減損

本公司係於每一資產負債表日評估其他金融資產是否有減損客觀證據，當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事項，致使金融資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

按攤銷後成本列報之金融資產，如應收帳款，該資產經個別評估未有客觀減損證據後，另再集體評估減損。應收款集體存在之客觀減損證據可能包含本公司過去收款經驗、集體超過平均授信期間延遲付款增加情況，以及與應收款拖欠有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

按攤銷後成本列報之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

按攤銷後成本列報之金融資產於後續期間減損損失金額減少，且該減少客觀地與認列減損後發生之事項相連結，則先前認列之減損損失直接或藉由調整備抵帳戶予以迴轉認列於損益，惟該迴轉不得使金融資產帳面金額超過若未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本。

應收帳款之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收帳款無法收回時，係沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後續收回之款項則貸記備抵帳戶。備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

### (3) 金融資產之除列

本公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

於一金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。

## 2. 權益工具

本公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

再取回本公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除。購買、出售、發行或註銷本公司本身之權益工具不認列於損益。

## 3. 金融負債

### (1) 後續衡量

本公司金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

## (2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

## (十一) 收入認列

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量，並扣除估計之客戶退貨、折扣及其他類似之折讓。銷貨退回係依據以往經驗及其他攸關因素合理估計未來之退貨金額提列。

### 1. 商品之銷售

銷售商品係於下列條件完全滿足時認列收入：

- (1) 本公司已將商品所有權之重大風險及報酬移轉予買方；
- (2) 本公司對於已經出售之商品既不持續參與管理，亦未維持有效控制；
- (3) 收入金額能可靠衡量；
- (4) 與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司；及
- (5) 與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量。

去料加工時，加工產品所有權之重大風險及報酬並未移轉，是以去料時不作銷貨處理。

### 2. 利息收入

金融資產之利息收入係於經濟效益很有可能流入本公司，且收入金額能可靠衡量時認列。利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

## (十二) 借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產之借款成本，係作為該資產成本之一部分，直到該資產達到預定使用或出售狀態之幾乎所有必要活動已完成的為止。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當年度認列為損益。

### (十三) 退職後福利

屬確定提撥退休計畫之退休金，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年度費用。

屬確定福利退休計畫之退休金，提供福利之成本係使用預計單位福利法進行精算評價。確定福利義務產生之所有精算損益於發生期間立即認列於其他綜合損益。

### (十四) 員工認股權

本公司給與員工之認股權對員工之權益交割股份基礎給付，係以給與日權益工具之公允價值衡量。

股份基礎給付員工認股權係按給與日所決定之公允價值及預期既得員工認股權之最佳估計數量，於既得期間內以直線基礎認列費用，並同時調整資本公積－員工認股權。若其於給與日立即既得，係於給與日全數認列費用。

### (十五) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

#### 1. 當期所得稅

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵10%所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

#### 2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依個體財務報告帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異予以認列。遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能具有課稅所得以供可減除暫時性差異、虧損扣抵或購置機器設備、研究發展及人才培訓等支出所產生之所得稅抵減使用時認列。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能具有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，

並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映企業於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

### 3. 本年度之當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。

## 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

估計與基本假設係持續檢視。若估計之修正僅影響當期，則於會計估計修正當期認列。若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於估計修正當期及未來期間認列。

### (一) 應收帳款之估計減損

當有客觀證據顯示減損跡象時，本公司會考量未來現金流量之估計。減損損失之金額係以該資產之帳面金額及估計未來現金流量（排除尚未發生之未來信用損失）按該金融資產之原始有效利率折現之現值間的差額衡量。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失，參閱附註八。

### (二) 存貨之評價

由於存貨以成本與淨變現價值孰低者計價，本公司必須運用判斷及估計決定財務報導期間結束日存貨之淨變現價值，而是項評價主要係依未來特定期間內之產品需求及市場價格為估計基礎，是以可能產生重大變動。

(三) 不動產、廠房及設備之耐用年限

參閱上述附註四(七)所述，本公司於每一資產負債表日檢視不動產、廠房及設備之估計耐用年限及殘值，是項估計係依歷史經驗參酌類似性質、功能不動產、廠房及設備之實際耐用年限及市場剩餘價值為基礎，未來資產實際使用年限可能受到科技發展或營運使用情形而有變動，參閱附註十一。

(四) 確定福利計畫之認列

確定福利退休計畫應認列之退休金費用及應計退休金負債係使用預計單位福利法進行精算評價，其採用之精算假設包括折現率、員工離職率及長期平均調薪率之估計，若該等估計因市場與經濟情況之改變而有所變動，可能會重大影響應認列之費用與負債金額，參閱附註十六。

(五) 所得稅

遞延所得稅資產之可實現性主要視未來能否有足夠之獲利或應課稅暫時性差異而定。若未來實際產生之獲利少於預期，可能會產生重大遞延所得稅資產之迴轉，該等迴轉係於發生期間認列為所得稅，參閱附註十九。

六、現金及約當現金

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
庫存現金及週轉金	\$ 382	\$ 156
銀行支票及活期存款	51,877	98,932
約當現金		
原始到期日在3個月以內之		
銀行定期存款	<u>2,100</u>	<u>52,230</u>
	<u>\$ 54,359</u>	<u>\$151,318</u>

約當現金於資產負債表日之利率區間如下：

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
原始到期日在3個月以內之銀行		
定期存款(%)	0.88	0.80~0.94

七、其他金融資產

	<u>103 年 12 月 31 日</u>	<u>102 年 12 月 31 日</u>
原始到期日超過 3 個月之定期存款		
款	\$ 5,000	\$ 500
備償戶	<u>-</u>	<u>7,749</u>
	<u>\$ 5,000</u>	<u>\$ 8,249</u>
流動	\$ 4,500	\$ 7,749
非流動	<u>500</u>	<u>500</u>
	<u>\$ 5,000</u>	<u>\$ 8,249</u>

銀行定期存款於資產負債表日之年利率區間如下：

	<u>103 年 12 月 31 日</u>	<u>102 年 12 月 31 日</u>
銀行定期存款（%）	1.09~1.36	0.80~1.36

八、應收票據、應收帳款及其他應收款

	<u>103 年 12 月 31 日</u>	<u>102 年 12 月 31 日</u>
應收票據		
因營業而發生	<u>\$ 286</u>	<u>\$ 2,784</u>
應收帳款—因營業而發生		
應收帳款	\$322,249	\$293,363
減：備抵呆帳	<u>6,016</u>	<u>2,144</u>
	<u>\$316,233</u>	<u>\$291,219</u>
其他應收款	<u>\$ 465</u>	<u>\$ 296</u>

應收帳款

本公司對商品銷售之授信期間為 15~120 天，於決定應收帳款可回收性時，本公司考量應收帳款自原始授信日至資產負債表日信用品質之任何改變。本公司對於帳齡在授信期間內之應收帳款，其備抵呆帳係參考交易對方過去拖欠記錄及分析其目前財務狀況，以估計無法回收之金額。

備抵呆帳（群組評估減損損失）變動資訊如下：

	<u>103 年度</u>	<u>102 年度</u>
年初餘額	\$ 2,144	\$ 1,386
加：本年度提列呆帳費用	3,906	758
減：本年度實際沖銷	<u>34</u>	<u>-</u>
年底餘額	<u>\$ 6,016</u>	<u>\$ 2,144</u>

客戶之信用額度係定期檢視並以逾期天數為基準進行帳齡分析，已提列減損之逾期應收帳款帳齡如下：

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
未逾期	\$276,665	\$226,842
逾期1至30天	31,274	49,139
逾期31至90天	7,464	15,136
逾期91天以上	<u>6,846</u>	<u>2,246</u>
	<u>\$322,249</u>	<u>\$293,363</u>

#### 九、存 貨

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
製成品	\$123,579	\$103,621
在製品	202,653	206,930
原 料	47,889	27,111
物 料	<u>27,477</u>	<u>18,002</u>
	<u>\$401,598</u>	<u>\$355,664</u>

103及102年度與存貨相關之銷貨成本分別為1,082,403千元及1,012,439千元，其中包括：

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
出售下腳及廢料收入	(\$13,549)	(\$14,727)
報廢損失	9,541	3,574
存貨跌價損失	6,863	-
存貨盤虧	<u>221</u>	<u>19</u>
	<u>\$ 3,076</u>	<u>(\$11,134)</u>

#### 十、採用權益法之投資

##### 投資子公司

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
非上市(櫃)公司		
Giant Finance Inc. (Giant)	\$391,067	\$313,167
All-Aspect International Corp. (AAI)	<u>30,220</u>	<u>27,641</u>
	<u>\$421,287</u>	<u>\$340,808</u>

本公司於資產負債表日對子公司之所有權權益及表決權百分比如下：

	<u>103 年 12 月 31 日</u>	<u>102 年 12 月 31 日</u>
Giant	100%	100%
AAI	100%	100%

本公司 103 年度增加對 Giant 之投資金額為 70,582 千元（美金 2,250 千元）。

103 及 102 年度採用權益法之子公司之損益及其他綜合損益份額，係依據各子公司同期間經會計師查核之財務報告認列。

#### 十一、不動產、廠房及設備

##### 103 年度

成 本	土	地	建	築	物	機	器	設	備	運	輸	設	備	辦	公	設	備	其	他	設	備	合	計
103 年 1 月 1 日餘額	\$	212,411	\$	421,842	\$	825,241	\$	7,925	\$	21,269	\$	14,261	\$	1,502,949									
增 添		102,293		-		90,570		1,348		1,252		-		195,463									
處 分		-		(408)		(12,687)		(1,053)		(2,304)		(304)		(16,756)									
103 年 12 月 31 日餘額	\$	<u>314,704</u>	\$	<u>421,434</u>	\$	<u>903,124</u>	\$	<u>8,220</u>	\$	<u>20,217</u>	\$	<u>13,957</u>	\$	<u>1,681,656</u>									
累 計 折 舊 及 減 損																							
103 年 1 月 1 日餘額	\$	-	\$	87,483	\$	556,440	\$	6,782	\$	16,908	\$	10,780	\$	678,393									
處 分		-		(408)		(12,684)		(968)		(2,304)		(304)		(16,668)									
折舊費用		-		9,318		75,646		595		1,894		1,020		88,473									
迴轉減損損失		-		-		(2,961)		-		-		-		(2,961)									
103 年 12 月 31 日餘額	\$	-	\$	<u>96,393</u>	\$	<u>616,441</u>	\$	<u>6,409</u>	\$	<u>16,498</u>	\$	<u>11,496</u>	\$	<u>747,237</u>									
103 年 12 月 31 日淨額	\$	<u>314,704</u>	\$	<u>325,041</u>	\$	<u>286,683</u>	\$	<u>1,811</u>	\$	<u>3,719</u>	\$	<u>2,461</u>	\$	<u>934,419</u>									

##### 102 年度

成 本	土	地	建	築	物	機	器	設	備	運	輸	設	備	辦	公	設	備	其	他	設	備	合	計
102 年 1 月 1 日餘額	\$	212,411	\$	421,842	\$	873,832	\$	7,925	\$	22,824	\$	14,261	\$	1,553,095									
增 添		-		-		8,251		-		357		-		8,608									
處 分		-		-		(56,842)		-		(1,912)		-		(58,754)									
102 年 12 月 31 日餘額	\$	<u>212,411</u>	\$	<u>421,842</u>	\$	<u>825,241</u>	\$	<u>7,925</u>	\$	<u>21,269</u>	\$	<u>14,261</u>	\$	<u>1,502,949</u>									
累 計 折 舊 及 減 損																							
102 年 1 月 1 日餘額	\$	-	\$	78,158	\$	532,896	\$	6,101	\$	16,345	\$	9,302	\$	642,802									
處 分		-		-		(56,735)		-		(1,912)		-		(58,647)									
折舊費用		-		9,325		80,279		681		2,475		1,478		94,238									
102 年 12 月 31 日餘額	\$	-	\$	<u>87,483</u>	\$	<u>556,440</u>	\$	<u>6,782</u>	\$	<u>16,908</u>	\$	<u>10,780</u>	\$	<u>678,393</u>									
102 年 12 月 31 日淨額	\$	<u>212,411</u>	\$	<u>334,359</u>	\$	<u>268,801</u>	\$	<u>1,143</u>	\$	<u>4,361</u>	\$	<u>3,481</u>	\$	<u>824,556</u>									

本公司之不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

##### 建築物

廠房主建物	50 年
機電動設備	5 年
景觀工程及圍牆等	7 年

(接次頁)

(承前頁)

機器設備	3 至 10 年
運輸設備	2 至 5 年
辦公設備	3 至 5 年
其他設備	5 年

本公司設定抵押作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註二五。

## 十二、其他資產

	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
<u>流 動</u>		
待售模具	\$ 17,396	\$ 11,032
留抵稅額	8,174	6,147
預付費用	2,988	3,549
預付貨款	1,171	3,241
其 他	419	233
	<u>\$ 30,148</u>	<u>\$ 24,202</u>
<u>非 流 動</u>		
待攤模具	\$ 70,681	\$ 43,378
其 他	611	847
	<u>\$ 71,292</u>	<u>\$ 44,225</u>

## 十三、借 款

### (一) 短期借款

	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
無擔保借款		
101 聯貸案	<u>\$ 130,000</u>	<u>\$ -</u>

上述短期借款之年利率如下：

	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
銀行信用借款 (%)	2.31	-

### (二) 長期借款

浮 動 利 率 借 款 到 期 日 重 大 條 款	有 效 利 率 ( % )	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
擔保借款			
101 聯貸案	106.12 動用屆滿 2 年起，按半年分 7 期攤還	2.31	
		\$ 452,500	\$ 750,000
減：聯貸案主辦費用		1,983	2,683
一年內到期部分		186,800	36,800
		<u>\$ 263,717</u>	<u>\$ 710,517</u>

#### 101 年聯貸案

本公司於 101 年 11 月與台灣土地銀行等 9 家金融機構簽訂總額度為 1,000,000 千元暨子公司美金 5,500 千元之聯合授信合約（簡稱 101 年聯貸案）以償還原金融機構借款及充實中期營運週轉金所需。

本公司依約提供土地、建築物及機器設備作為此項借款之擔保品，另在上述授信存續期間內，本公司及子公司年度合併財務報表之財務比率應達授信合約之規定。本公司及子公司 103 及 102 年 12 月 31 日合併財務報告之財務比率均符合上述聯貸合約之規定。

本公司於 103 年 5 月取得現金增資股款後，已於 103 年 6 月提前償還聯貸案借款 260,000 千元。

#### 十四、應付票據及應付帳款

	<u>103 年 12 月 31 日</u>	<u>102 年 12 月 31 日</u>
應付票據		
因營業而發生	\$ 4,041	\$ 4,165
非因營業而發生	<u>3,721</u>	<u>5,094</u>
	<u>\$ 7,762</u>	<u>\$ 9,259</u>
應付帳款		
因營業而發生	<u>\$155,389</u>	<u>\$134,308</u>

#### 應付票據

上述非因營業而發生之應付票據係支付代扣稅款、服務代理費用、機器設備款等產生者。

#### 應付帳款

購買原物料之賒帳期間為 30~120 天，本公司訂有財務風險管理政策，以確保所有應付款於預先約定之信用期限內償還。

#### 十五、其他負債

	<u>103 年 12 月 31 日</u>	<u>102 年 12 月 31 日</u>
<u>流    動    負    債</u>		
其他應付款		
應付加工款	\$ 47,166	\$ 35,431

（接次頁）

(承前頁)

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
應付薪資	\$ 40,492	\$ 38,068
應付模具款	9,381	12,079
應付員工紅利及董監事酬勞	8,383	4,210
其他	<u>39,245</u>	<u>28,261</u>
	<u>\$144,667</u>	<u>\$118,049</u>
其他流動負債		
折讓準備	\$ 12,708	\$ 5,598
預收貨款	11,887	9,226
其他	<u>13</u>	<u>13</u>
	<u>\$ 24,608</u>	<u>\$ 14,837</u>

#### 十六、退職後福利計畫

##### (一) 確定提撥計畫

本公司適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

##### (二) 確定福利計畫

本公司適用我國「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額 2% 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。勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將計畫資產投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟依勞工退休基金收支保管及運用辦法規定，勞工退休基金之運用，其每年決算分配之最低收益不得低於當地銀行 2 年定期存款利率計算之收益。

本公司之計畫資產及確定福利義務現值，係由合格精算師進行精算。精算評價於衡量日之主要假設列示如下：

	<u>103 年 12 月 31 日</u>	<u>102 年 12 月 31 日</u>
折現率 (%)	2.125	2.000
計畫資產之預期報酬率 (%)	1.750	2.000
薪資預期增加率 (%)	2.125	2.000

計畫資產之整體資產預期報酬率係根據歷史報酬趨勢以及精算師對於相關義務存續期間內，該資產所處市場之預測，並考量前述計畫資產之運用及最低收益之影響所作之估計。

有關確定福利計畫所認列之損益金額列示如下：

	<u>103 年度</u>	<u>102 年度</u>
當期服務成本	\$138	\$360
利息成本	771	680
計畫資產預期報酬	( 566 )	( 522 )
	<u>\$343</u>	<u>\$518</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$255	\$ 50
推銷費用	9	3
管理費用	54	460
研發費用	<u>25</u>	<u>5</u>
	<u>\$343</u>	<u>\$518</u>

於 103 及 102 年度，本公司分別認列 1,579 千元及 833 千元精算利益於其他綜合損益。截至 103 年及 102 年 12 月 31 日止，精算損益認列於其他綜合損益之累積金額分別為利益 559 千元及損失 1,020 千元。

本公司因確定福利計畫所產生之義務列入個體資產負債表之金額列示如下：

	<u>103 年 12 月 31 日</u>	<u>102 年 12 月 31 日</u>
已提撥確定福利義務之現值	\$ 39,109	\$ 40,012
計畫資產之公允價值	( 32,186 )	( 27,955 )
應計退休金負債	<u>\$ 6,923</u>	<u>\$ 12,057</u>

確定福利義務現值之變動列示如下：

	103 年度	102 年度
年初確定福利義務	\$ 40,012	\$ 43,039
服務成本	138	360
利息成本	771	680
福利支付數	-	( 2,877)
精算利益	( 1,812)	( 1,190)
年底確定福利義務	<u>\$ 39,109</u>	<u>\$ 40,012</u>

計畫資產現值之變動列示如下：

	103 年度	102 年度
年初計畫資產公允價值	\$ 27,955	\$ 26,963
計畫資產預期報酬	566	522
精算利益 (損失)	90	( 186)
雇主提撥數	3,575	3,533
福利支付數	-	( 2,877)
年底計畫資產公允價值	<u>\$ 32,186</u>	<u>\$ 27,955</u>

於 103 及 102 年度，計畫資產實際報酬分別為 656 千元及 336 千元。

計畫資產之主要類別於資產負債表日公允價值之百分比係依勞動部勞動基金運用局網站公布之基金資產配置資訊為準：

	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
現 金	19.12	22.86
權益工具	49.69	44.77
債務工具	13.90	13.47
其 他	17.29	18.90
	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

本公司選擇以轉換日 (101 年 1 月 1 日) 起各個會計期間推延決定之金額，揭露經驗調整之歷史資訊：

	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日	101 年 12 月 31 日	101 年 1 月 1 日
確定福利義務現值	<u>\$ 39,109</u>	<u>\$ 40,012</u>	<u>\$ 43,039</u>	<u>\$ 42,277</u>
計畫資產公允價值	<u>\$ 32,186</u>	<u>\$ 27,955</u>	<u>\$ 26,963</u>	<u>\$ 25,180</u>
提撥短絀	<u>\$ 6,923</u>	<u>\$ 12,057</u>	<u>\$ 16,076</u>	<u>\$ 17,097</u>
計畫負債之經驗調整	( <u>\$ 1,812</u> )	( <u>\$ 1,190</u> )	<u>\$ 1,936</u>	<u>\$ -</u>
計畫資產之經驗調整	<u>\$ 90</u>	( <u>\$ 186</u> )	( <u>\$ 294</u> )	<u>\$ -</u>

本公司預期於 103 及 102 年度以後 1 年內對確定福利計畫提撥金額均為 3,600 千元。

## 十七、權益

### (一) 普通股股本

	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
額定股數 (千股)	<u>150,000</u>	<u>150,000</u>
額定股本	<u>\$1,500,000</u>	<u>\$1,500,000</u>
已發行且已收足股款之 股數 (千股)	<u>103,087</u>	<u>91,632</u>
已發行股本	<u>\$1,030,865</u>	<u>\$ 916,315</u>

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

本公司股本變動係因 103 年 5 月 13 日辦理現金增資發行新股 11,455 千股，每股面額 10 元，並以每股新台幣 22.6 元溢價發行，增資後實收股本為 1,030,865 千元，已辦妥變更登記。

### (二) 資本公積

本公司 103 年 12 月 31 日之資本公積餘額係股票發行溢價所產生者，此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

### (三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程規定，年度決算如有盈餘，依下列順序分配之：

1. 依法提繳所得稅款。
2. 彌補以往年度虧損。
3. 提列百分之十為法定盈餘公積。
4. 必要時酌提特別盈餘公積。
5. 員工紅利，依 1 至 4 款規定數額剩餘之數提撥不得低於百分之三。

6. 董事酬勞，依 1 至 4 款規定數額剩餘之數提撥不得高百分之五。

7. 扣除前各項餘額後，由董事會就該餘額併同以往年度盈餘擬具分派議案，提請股東會決議分派之。

本公司考量公司所處環境及成長階段，因應未來資金需求及長期財務規劃，並滿足股東對現金流入之需求，就公司章程所載可分配盈餘提撥一定比率分派股東股利，其中現金股利不得低於股利總額之百分之十，惟此項盈餘分派之種類及比率，得視當年度實際獲利及資金狀況經股東會決議調整之。

103 及 102 年應付員工紅利及董事酬勞之估列金額如下：

	<u>103 年 12 月 31 日</u>	<u>102 年 12 月 31 日</u>
員工紅利	\$ 5,239	\$ 2,631
董事酬勞	<u>3,144</u>	<u>1,579</u>
	<u>\$ 8,383</u>	<u>\$ 4,210</u>

上列員工紅利及董事酬勞之估列係依過去經驗以可能發放之金額為計算基礎。

年度終了後，本個體財務報告通過發布日前經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，本個體財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數按決議分紅之金額除以股票公允價值決定。就計算股票紅利股數而言，股票公允價值係指股東會決議日前一日之收盤價（考量除權除息之影響後）。

本公司依金管證發字第 1010012865 號令、金管證發字第 1010047490 號令及「採用國際財務報導準則（IFRSs）後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」規定提列及迴轉特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用於彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘



(四) 其他權益－國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	103 年度	102 年度
年初餘額	(\$ 533)	(\$ 13,844)
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	15,164	16,012
換算國外營運機構淨資產所產生損益之相關所得稅	( 2,577)	( 2,701)
年底餘額	<u>\$ 12,054</u>	<u>(\$ 533)</u>

十八、本年度淨利

繼續營業單位淨利係包含以下項目：

(一) 其他利益及損失

	103 年度	102 年度
淨外幣兌換利益	\$ 17,682	\$ 14,654
其他	<u>8,038</u>	<u>9,341</u>
	<u>\$ 25,720</u>	<u>\$ 23,995</u>

(二) 財務成本

	103 年度	102 年度
借款利息	\$ 15,093	\$ 18,972
減：列入符合要件資產成本之金額	<u>2,129</u>	<u>312</u>
	<u>\$ 12,964</u>	<u>\$ 18,660</u>

利息資本化資訊如下：

	103 年度	102 年度
利息資本化金額	\$ 2,129	\$ 312
利息資本化年利率 (%)	2.22~2.52	2.37~2.96

(三) 折舊及攤銷

	103 年度	102 年度
不動產、廠房及設備	\$ 88,473	\$ 94,238
無形資產及模具(帳列其他非流動資產)	<u>14,597</u>	<u>15,110</u>
	<u>\$ 103,070</u>	<u>\$ 109,348</u>

(接次頁)

(承前頁)

	103 年度	102 年度
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 82,860	\$ 87,816
營業費用	<u>5,613</u>	<u>6,422</u>
	<u>\$ 88,473</u>	<u>\$ 94,238</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 13,183	\$ 14,136
管理費用	586	690
研發費用	<u>828</u>	<u>284</u>
	<u>\$ 14,597</u>	<u>\$ 15,110</u>

(四) 員工福利費用

	103 年度	102 年度
退職後福利 (附註十六)		
確定提撥計畫	\$ 11,226	\$ 10,929
確定福利計畫	<u>343</u>	<u>518</u>
	<u>11,569</u>	<u>11,447</u>
短期員工福利		
薪資	249,910	229,390
其他	<u>36,147</u>	<u>34,176</u>
	<u>286,057</u>	<u>263,566</u>
股份基礎給付		
權益交割之股份基礎給付 (附註二一)	<u>4,210</u>	<u>-</u>
	<u>\$301,836</u>	<u>\$275,013</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$223,727	\$205,881
營業費用	<u>78,109</u>	<u>69,132</u>
	<u>\$301,836</u>	<u>\$275,013</u>

(五) 淨外幣兌換損益

	103 年度	102 年度
外幣兌換利益總額	\$ 28,089	\$ 21,108
外幣兌換損失總額	( 10,407)	( 6,454)
淨外幣兌換利益	<u>\$17,682</u>	<u>\$14,654</u>

## 十九、所得稅

### (一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	103 年度	102 年度
當期所得稅		
當期產生者	\$ 20,893	\$ -
未分配盈餘	2,535	470
以前年度所得稅調 整	-	45
遞延所得稅		
當期產生者	4,090	22,729
以前年度產生者	572	726
認列於損益之所得稅費 用	<u>\$ 28,090</u>	<u>\$ 23,970</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	103 年度	102 年度
稅前淨利	<u>\$145,057</u>	<u>\$109,412</u>
稅前淨利按法定稅率計 算之所得稅費用	\$ 24,660	\$ 18,600
免稅所得	-	( 47)
稅上不可減除之費損	323	248
未分配盈餘加徵	2,535	4,398
以前年度之當期所得稅 費用於本年度之調整	572	771
認列於損益之所得稅費 用	<u>\$ 28,090</u>	<u>\$ 23,970</u>

本公司所適用之稅率為 17%。

由於 103 年度股東會盈餘分配情形尚具不確定性，故 103 年度未分配盈餘加徵 10% 所得稅之潛在所得稅後果尚無法可靠決定。

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅費用

	<u>103 年度</u>	<u>102 年度</u>
遞延所得稅		
國外營運機構兌換 差異	(\$ 2,577)	(\$ 2,701)
確定福利之精算損 益	( <u>323</u> )	( <u>171</u> )
	(\$ <u>2,900</u> )	(\$ <u>2,872</u> )

(三) 當期所得稅資產與負債

	<u>103 年 12 月 31 日</u>	<u>102 年 12 月 31 日</u>
當期所得稅資產		
應收退稅款	\$ <u>565</u>	\$ <u>565</u>
當期所得稅負債		
應付所得稅	\$ <u>23,326</u>	\$ <u>-</u>

(四) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

103 年度

	<u>年初餘額</u>	<u>認 列 於 損 益</u>	<u>認 列 於 其他綜合 損 益</u>	<u>年底餘額</u>
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>				
暫時性差異				
備抵存貨損失	\$ 11,122	\$ 1,167	\$ -	\$ 12,289
權益法認列之投資損 失	16,060	895	-	16,955
虧損扣抵	6,192	( 6,192 )	-	-
其 他	<u>6,790</u>	<u>178</u>	( <u>323</u> )	<u>6,645</u>
	\$ <u>40,164</u>	( \$ <u>3,952</u> )	( \$ <u>323</u> )	\$ <u>35,889</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>				
暫時性差異				
國外營運機構兌換差 額	\$ 7,695	\$ -	\$ 2,577	\$ 10,272
未實現兌換利益	<u>818</u>	<u>710</u>	-	<u>1,528</u>
	\$ <u>8,513</u>	\$ <u>710</u>	\$ <u>2,577</u>	\$ <u>11,800</u>

102 年度

遞延所得稅資產	年初餘額	認列於其他綜合		年底餘額
		損	益	
暫時性差異				
備抵存貨損失	\$ 13,504	(\$ 2,382)	\$ -	\$ 11,122
權益法認列之投資損失	14,721	1,339	-	16,060
虧損扣抵	23,141	( 16,949)	-	6,192
其他	<u>11,894</u>	<u>( 4,933)</u>	<u>( 171)</u>	<u>6,790</u>
	<u>\$ 63,260</u>	<u>(\$ 22,925)</u>	<u>(\$ 171)</u>	<u>\$ 40,164</u>
遞延所得稅負債				
暫時性差異				
國外營運機構兌換差額	\$ 4,994	\$ -	\$ 2,701	\$ 7,695
未實現兌換利益	<u>288</u>	<u>530</u>	<u>-</u>	<u>818</u>
	<u>\$ 5,282</u>	<u>\$ 530</u>	<u>\$ 2,701</u>	<u>\$ 8,513</u>

(五) 免稅相關資訊

截至 103 年 12 月 31 日止，下列增資擴展產生之所得可享受 5 年免稅：

增資擴展案	免稅期間
製造業及其相關技術服務業 5 年免稅	101 年~105 年

(六) 兩稅合一相關資訊

	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
未分配盈餘		
86 年度以前未分配盈餘	\$ -	\$ -
87 年度以後未分配盈餘	<u>197,973</u>	<u>139,514</u>
	<u>\$197,973</u>	<u>\$139,514</u>
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 4,969</u>	<u>\$ 8,634</u>

103 及 102 年度盈餘分配適用之稅額扣抵比率分別為 14.29% (預計) 及 6.19% (實際)。

依所得稅法規定，本公司分配屬於 87 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。由於實際分配予股東之可扣抵稅額，應以股利分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為準，因此本公司預計 103 年度盈餘分配之稅額扣抵比率可能與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率有所差異。

(七) 所得稅核定情形

本公司截至 101 年度之所得稅申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

二十、每股盈餘

用以計算每股盈餘之本年度淨利及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利

	<u>103 年度</u>	<u>102 年度</u>
用以計算基本及稀釋每股盈餘之淨利	<u>\$116,967</u>	<u>\$ 85,442</u>

股 數

單位：千股

	<u>103 年度</u>	<u>102 年度</u>
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	98,881	91,632
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工分紅	<u>294</u>	<u>358</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	<u>99,175</u>	<u>91,990</u>

若本公司得選擇以股票或現金發放員工分紅，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工分紅將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。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。

## 二一、股份基礎給付協議

本公司於 103 年 3 月召開董事會決議現金增資案依公司法保留 10% 由員工認購，員工已於 103 年 5 月以每股 22.6 元參與認購新股，本公司依規定於給予日衡量員工認股權之公平價值並認列薪資費用 4,210 千元，並同額貸記資本公積－認股權，是項資本公積已於員工行使認股權轉列股票發行溢價之資本公積。

103 年度上述員工認股權之相關資訊如下：

<u>員 工 認 股 權</u>	<u>單 位 ( 千 股 )</u>
本年度給與	1,146
本年度行使	( 1,010)
本年度放棄	( 136)
年底流通在外	—
年底可行使之認股權	—
本年度給與之認股權加權平均公 平價值 ( 元 )	<u>\$ 4.168</u>

本公司於 103 年 3 月給與之員工認股權使用 Black-Scholes 評價模式，評價模式所採用之輸入值如下：

	<u>103 年 3 月</u>
給與日股價	26.55 元
執行價格	22.60 元
預期波動率	35.81%
存續期間	50 天
無風險利率	1.54%

預期波動率係基於過去 1 年歷史股票價格波動率。

103 年度認列之酬勞成本分別為 4,210 千元。

## 二二、資本風險管理

本公司進行資本管理以確保本公司各企業能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。本公司之整體策略最近兩年度並無變化。

本公司不須遵守其他外部資本規定。

## 二三、金融工具

### (一) 公允價值之資訊

本公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值。

### (二) 金融工具之種類

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
<u>金 融 資 產</u>		
放款及應收款(註1)	\$ 462,107	\$ 503,861
<u>金 融 負 債</u>		
以攤銷後成本衡量(註2)	920,170	1,030,726

註1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據(含關係人)、應收帳款(含關係人)、其他應收款(含關係人)、存出保證金及其他金融資產等以攤銷後成本衡量之放款及應收款。

註2：餘額係包含短期借款、應付票據、應付帳款(含關係人)、其他應付款(含關係人)、一年內到期之長期借款及長期借款等以攤銷後成本衡量之金融負債。

### (三) 財務風險管理目的與政策

本公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌協調進入金融市場操作，藉由分析暴險監督及管理個體公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險(包含匯率風險、利率風險及其他價格風險、信用風險及流動性風險)。

財務管理部門每季對本公司之管理階層提出報告。

#### 1. 市場風險

本公司之營運活動使個體公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險。

##### (1) 匯率風險

本公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而使個體公司產生匯率變動暴險。

本公司於資產負債表日非以功能性貨幣計價之重大貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額，參閱附註二七。

#### 敏感度分析

本公司主要受到美金及歐元匯率波動之影響。

下表詳細說明當功能性貨幣對各攸關外幣之匯率增加及減少 1% 時，本公司之敏感度分析。1% 係為本公司內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其年底之換算以匯率變動 1% 予以調整。敏感度分析之範圍包括外部存款、借款、應收款項及應付款項。下表之正數係表示當功能性貨幣相對於各相關貨幣貶值 1% 時，將使稅前淨利增加之金額；當功能性貨幣相對於各相關外幣升值 1% 時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

	美 金 之 影 響		歐 元 之 影 響	
	103 年度	102 年度	103 年度	102 年度
損 益	\$ 2,849	\$ 2,526	\$ 1,044	\$ 1,198

#### (2) 利率風險

本公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
具公允價值利率風險		
金融資產	\$ 7,100	\$ 52,730
具現金流量利率風險		
金融資產	50,810	106,681
金融負債	580,517	747,317

### 敏感度分析

下列敏感度分析係依非衍生性工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之負債金額於報導期間皆流通在外。

若利率增加／減少 1%，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司 103 及 102 年度之稅前淨利將分別減少／增加 5,297 千元及 6,406 千元，主因為本公司之變動利率借款。

### 2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成本公司財務損失之風險。截至資產負債表日，本公司可能因交易對方未履行義務造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於個體資產負債表所認列之金融資產帳面金額及本公司提供財務保證所產生之或有負債金額。

本公司採行之政策係僅與信用良好之對象進行交易，並於必要情形下取得足額之擔保以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。本公司使用其他公開可取得之財務資訊及彼此交易記錄對主要客戶進行評等。本公司持續監督信用暴險以及交易對方之信用評等，並將總交易金額分散至各信用評等合格之客戶，並透過每年交易對方信用額度限額控制信用暴險。

### 3. 流動性風險

本公司流動性風險管理之最終責任在董事會，其建立了適當的流動性風險管理架構，以因應本公司籌資與流動性的管理需求。

#### 流動性及利率風險表

下表詳細說明本公司已約定還款期間之非衍生金融負債剩餘合約到期分析，其係依據本公司最早可能被要求還

款之日期，並以金融負債未折現現金流量編製，其包括利息及本金之現金流量。

本公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表中最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

	加 權 平 均 有 效 利 率 (%)	要 求 即 付 1 個 月 或 1 個 月	1 個 月 至 3 個 月	3 個 月 至 1 年	1 至 5 年
<u>103 年 12 月 31 日</u>					
非衍生金融負債					
浮動利率工具	2.31	\$ -	\$ 90,321	\$ 231,550	\$ 279,840
無附息負債		<u>31,865</u>	<u>231,785</u>	<u>13,684</u>	<u>-</u>
		<u>\$ 31,865</u>	<u>\$ 322,106</u>	<u>\$ 245,234</u>	<u>\$ 279,840</u>
<u>102 年 12 月 31 日</u>					
非衍生金融負債					
浮動利率工具	2.31	\$ -	\$ -	\$ 38,364	\$ 760,911
無附息負債		<u>24,182</u>	<u>124,030</u>	<u>82,185</u>	<u>-</u>
		<u>\$ 24,182</u>	<u>\$ 124,030</u>	<u>\$ 120,549</u>	<u>\$ 760,911</u>

上述非衍生金融資產及負債之浮動利率工具金額，將因浮動利率與資產負債表日所估計之利率不同而改變。

#### 二四、關係人交易

除已於其他附註揭露外，本公司與其他關係人間之交易如下。

##### (一) 營業收入

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	103 年度	102 年度
銷貨收入	子 公 司	\$ 63,065	\$ 8,011
	其 他 關 係 人	<u>3,596</u>	<u>6,827</u>
		<u>\$ 66,661</u>	<u>\$ 14,838</u>

本公司對關係人銷貨之價格及收款條件與非關係人無顯著不同。其收款條件為月結 30~140 天。

##### (二) 進 貨

關 係 人 類 別	103 年度	102 年度
子 公 司	\$ 34,165	\$ 36,035
其 他 關 係 人	<u>63,209</u>	<u>56,562</u>
	<u>\$ 97,374</u>	<u>\$ 92,597</u>

本公司對關係人進貨之價格與付款條件，與非關係人相當，付款條件為貨到付款及月結 60~140 天付款。

(三) 加工支出

關係人類別	103 年度	102 年度
其他關係人	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,249</u>

上述支出係依雙方協議之加工價格計算，收款及付款條件則與非關係人無重大差異。

(四) 應收付關係人款項（不含關係人之放款及借款）

資產負債表日之餘額如下：

帳列項目	關係人類別	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
應收票據	其他關係人	<u>\$ -</u>	<u>\$ 263</u>
應收帳款	子公司	\$ 56,131	\$ 3,833
	其他關係人	<u>776</u>	<u>949</u>
		<u>\$ 56,907</u>	<u>\$ 4,782</u>
其他應收款	其他關係人	<u>\$ 36</u>	<u>\$ 36</u>
應付帳款	子公司	\$ 8,385	\$ 3,684
	其他關係人	<u>22,723</u>	<u>17,507</u>
		<u>\$ 31,108</u>	<u>\$ 21,191</u>
其他應付款	其他關係人	<u>\$ 727</u>	<u>\$ 602</u>

流通在外之應付關係人帳款及其他應付款餘額係未提供擔保且將以現金清償，應收關係人款項及其他應收款未收取保證。103 及 102 年度應收帳款－關係人並未提列呆帳費用。

(五) 預收款項（列入其他流動負債）

關係人類別	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
子公司	\$ 1,330	\$ -
其他關係人	<u>594</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 1,924</u>	<u>\$ -</u>

(六) 對關係人放款（列入其他應收款－關係人）

關係人類別	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
子公司	<u>\$ 28,643</u>	<u>\$ 44,708</u>

關 係 人 類 別	103 年度	102 年度
利息收入		
子 公 司	<u>\$772</u>	<u>\$ 29</u>

本公司提供短期放款予子公司，利率與市場利率相近。

#### (七) 背書保證

本公司為子公司背書保證金額餘額如下：

	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
子 公 司	<u>\$ 269,025</u> (美金 8,500 千元)	<u>\$ 304,012</u> (美金 10,200 千元)

本公司管理階層評估上述背書保證將不致產生重大保證損失。

本公司 103 年及 102 年 12 月 31 日之長、短期借款皆由部分董事以個人名義作為擔保。

#### (八) 對主要管理階層之獎酬

103 及 102 年度對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	103 年度	102 年度
短期員工福利（包括薪資、紅利及獎金）	\$18,757	\$13,503
退職後福利	<u>563</u>	<u>504</u>
	<u>\$19,320</u>	<u>\$14,007</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

#### 二五、質抵押之資產

本公司提供下列資產為向銀行長短期借款及進口原物料關稅之擔保品：

	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
不動產、廠房及設備	\$694,418	\$857,293
其他金融資產－非流動	500	500
其他金融資產－流動	<u>-</u>	<u>7,749</u>
	<u>\$694,918</u>	<u>\$865,542</u>

以上提供質抵押以作為本公司借款擔保之土地及建築物，本公司依約不得將質抵押資產作為其他借款之擔保品或出售予其他企業。

## 二六、重大或有負債及未認列之合約承諾

截至 103 年及 102 年 12 月 31 日止，本公司簽訂之購置不動產、廠房及設備合約金額分別為 64,674 千元及 88,432 千元，其中尚未支付之金額分別為 14,292 千元及 46,233 千元。

## 二七、外幣金融資產及負債之匯率資訊

本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>103 年 12 月 31 日</u>								
貨幣性項目之金融資產								
美 金	\$	10,260		31.65	(美金:新台幣)		\$	324,729
歐 元		2,780		38.47	(歐元:新台幣)			106,947
非貨幣性項目之金融資產								
採權益法之投資		13,340		31.65	(美金:新台幣)			421,287
貨幣性項目之金融負債								
美 金		1,258		31.65	(美金:新台幣)			39,816
歐 元		66		38.47	(歐元:新台幣)			2,539
<u>102 年 12 月 31 日</u>								
貨幣性項目之金融資產								
美 金		8,794		29.805	(美金:新台幣)			262,105
歐 元		3,008		41.09	(歐元:新台幣)			123,605
非貨幣性項目之金融資產								
採權益法之投資		11,435		29.805	(美金:新台幣)			340,808
貨幣性項目之金融負債								
美 金		320		29.805	(美金:新台幣)			9,536
歐 元		93		41.09	(歐元:新台幣)			3,833

## 二八、附註揭露事項

### (一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊

1. 資金貸與他人：附表一。
2. 為他人背書保證：附表二。
3. 年底持有有價證券情形：無。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 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臺幣 3 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臺幣 3 億元或實收資本額百分之二十以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額百分之二十以上：無。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額百分之二十以上：無。
9. 從事衍生工具交易：無。
10. 被投資公司資訊：附表三。

(三) 大陸投資資訊

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、本年度損益及認列之投資損益、年底投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表四。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：
  - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之年底餘額及百分比：附表五。
  - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之年底餘額及百分比：附表五。
  - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額：無。
  - (4) 票據背書保證或提供擔保品之年底餘額及其目的：附表二。
  - (5) 資金融通之最高餘額、年底餘額、利率區間及當期利息總額：附表一。
  - (6) 其他對當年度損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等：無。

## 二九、部門資訊

本公司已於合併財務報告揭露部門資訊，個體財務報告得不予揭露。

倉佑實業股份有限公司

資金貸與他人

民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣千元

(另予註明者除外)

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本年度最高餘額	年底餘額	實際撥貸金額	利率區間(%)	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵擔保	對個別對象資金貸與價值	資金貸與總額(註2)		
0	本公司	Giant Finance Inc.	其他應收款—關係人	是	\$ 63,300	\$ 63,300 (USD 2,000 千元)	\$ 28,643 (USD 905 千元)	-	註1	\$ -	短期營運資金週轉	\$ -	-	\$ -	\$ 569,866	\$ 569,866
		Business International Corp.	其他應收款—關係人	是	63,300	63,300 (USD 2,000 千元)	-	4	註1	-	短期營運資金週轉	-	-	-	569,866	569,866
		無錫倉佑汽車配件有限公司	其他應收款—關係人	是	30,420	-	-	-	註1	-	短期營運資金週轉	-	-	-	569,866	569,866

註 1：有短期融通資金之必要者。

註 2：資金貸與他人總額以本公司股東權益淨額之百分之四十為最高限額，本公司關係企業之個別貸與金額以不超過本公司淨值之百分之四十為限，對單一企業應以不超過本公司股東權益淨額之百分之十為限。

倉佑實業股份有限公司

為他人背書保證

民國 103 年 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣千元

(另予註明者除外)

編號	背書保證者 公司名稱	背書保證對象 公司名稱	關係	對單一企業 背書保證 限額(註)	本年度最高 背書保證餘額	年底背書 保證餘額	實際動支金額	以財產擔保 淨值之 背書保證金額	累計背書 保證金額 佔最近期 財務報表 淨值之 比率(%)	背書保證 最高限額	屬母公司對子公司 背書保證	屬子公司對母公司 背書保證	屬於大陸地區 背書保證
0	本公司	Giant Finance Inc.	子公司	\$ 683,840	\$ 79,125 (USD 2,500 千元)	\$ 79,125 (USD 2,500 千元)	\$ 79,125 (USD 2,500 千元)	\$ -	6	\$ 1,139,733	Y	N	N
		Business International Corp.	子公司	683,840	94,950 (USD 3,000 千元)	94,950 (USD 3,000 千元)	94,950 (USD 3,000 千元)	-	7	1,139,733	Y	N	N
		無錫倉佑汽車配件有限公司	子公司	683,840	194,270 (USD 6,500 千元)	94,950 (USD 3,000 千元)	63,300 (USD 2,000 千元)	-	7	1,139,733	Y	N	Y
						\$ 269,025 (USD 8,500 千元)							

註：本公司依「背書保證實施辦法」，對海外單一企業之背書保證額度以不超過本公司背書保證總額之百分之六十為限，背書保證總額以不超過本公司股東權益總額之百分之八十為限。

倉佑實業股份有限公司

被投資公司資訊

民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣千元  
(另予註明者除外)

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		年底持有		被投資公司 本年度(損)益	本年度認列之 投資(損)益	備註	
				本年年底	去年年底	股數	比率(%)				帳面金額
本公司	Giant Finance Inc. All-Aspect International Corp.	薩摩亞 英屬維京群島	轉投資及國際貿易 轉投資及國際貿易	\$ 449,023 1,621	\$ 378,441 1,621	13,795,000 50,000	100 100	\$ 391,067 30,220 <u>\$ 421,287</u>	(\$ 5,316) 833	(\$ 6,100) 833 <u>(\$ 5,267)</u>	註

註：未實現銷貨毛利已銷除。

倉佑實業股份有限公司及子公司

大陸投資資訊

民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：新台幣／美金千元

(另予註明者除外)

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本年年初自台灣匯出累積投資金額	本年度匯出或收回投資金額		本年年底自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本年度損益	本公司直接或間接投資之持股比例(%)	本年度認列投資(損)益	年底投資帳面價值	截至本年底止已匯回投資收益
					匯出	匯回						
無錫德賓汽車變速器有限公司	汽車零配件等之生產加工及銷售	\$ 42,211 (USD 1,300)	註 1	\$ 25,976 (USD 800)	\$ -	\$ -	\$ 25,976 (USD 800)	(\$ 7,968)	61.79	(\$ 4,923)	\$ 2,082	\$ -
無錫倉佑汽車配件有限公司	研發設計生產變速器及配件、五金件等經營銷售自產產品並提供售後服務	392,246 (USD 12,000)	註 1	293,538 (USD 9,043)	-	-	293,538 (USD 9,043)	( 8,775)	75.02	( 6,583)	248,143	-
							\$ 319,514 (USD 9,843)					

本年年底累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額(註 2 及 3)
\$319,514 (USD9,843)	\$854,800

註 1：係透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註 2：本公司赴大陸地區投資限額計算如下：

$$\$1,424,666 \times 60\% = \$854,800$$

註 3：依投審會 2008.08.29「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」規定，實收資本 8 千萬元以上者，其限額為淨值之百分之六十。

倉佑實業股份有限公司

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，暨其價格、付款條件、未實現損益

民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

單位：新台幣千元

交易對象	本公司與交易對象之關係	交易類型	金額	付款條件	交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		未實現利益
					單價	與一般交易之比較	餘額	百分比(%)	
無錫倉佑公司	子公司	銷貨 進貨	\$63,065 34,165	T/T 140 天 T/T 60 天	\$ - -	- -	\$56,131 ( 8,385)	15 4	\$ - 931

股票代碼：1568

倉佑實業股份有限公司  
合併財務報告暨會計師查核報告  
民國103及102年度

地址：嘉義縣民雄鄉福樂村中山路18號

電話：(05)220-0888

### 關係企業合併財務報告聲明書

本公司民國 103 年度（自 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 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告之公司與依國際會計準則第 27 號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報告所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報告。

特此聲明

公司名稱：倉佑實業股份有限公司

負責人：鄧 惠 哲



中 華 民 國 104 年 3 月 24 日

會計師查核報告

倉佑實業股份有限公司 公鑒：

倉佑實業股份有限公司及其子公司民國 103 年及 102 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 103 及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報告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合併財務報告表示意見。

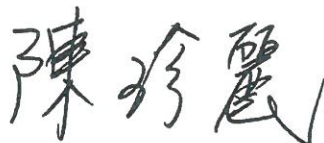
本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報告有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報告所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報告所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報告整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、經金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達倉佑實業股份有限公司及其子公司民國 103 年及 102 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 103 及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

倉佑實業股份有限公司業已編製民國 103 及 102 年度之個體財務報告，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 陳 珍 麗



會計師 吳 秋 燕



行政院金融監督管理委員會核准文號  
金管證審字第 1010028123 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 104 年 3 月 24 日

倉佑實業股份有限公司及子公司  
 合併資產負債表  
 民國 103 年及 102 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼	資 產	103 年 12 月 31 日		102 年 12 月 31 日		代 碼	負 債 及 權 益	103 年 12 月 31 日		102 年 12 月 31 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(附註六)	\$ 166,285	6	\$ 213,385	8	2100	短期借款(附註十四、二五及二六)	\$ 193,300	6	\$ 44,708	2
1151	應收票據(附註四、五及八)	3,350	-	12,130	1		應付票據(附註十五)	7,762	-	9,259	-
1160	應收票據-關係人(附註二五)	-	-	263	-	2150	應付帳款(附註十五)	379,089	13	270,433	10
1170	應收帳款淨額(附註四、五及八)	628,405	21	476,274	18	2170	應付帳款-關係人(附註二五)	22,723	1	17,507	1
1180	應收帳款-關係人(附註二五)	776	-	949	-	2180	其他應付款(附註十六)	185,723	6	146,987	6
1200	其他應收款(附註八及二五)	2,381	-	7,234	-	2200	其他應付款-關係人(附註二五)	727	-	602	-
1220	當期所得稅資產(附註二十)	1,069	-	565	-	2220	當期所得稅負債(附註二十)	23,326	1	-	-
1310	存貨(附註四、五及九)	558,090	19	458,519	18	2230	與待出售非流動資產直接相關之負債(附註四及十)	7	-	6	-
1460	待出售非流動資產(附註四及十)	3,376	-	11,337	-	2260	一年內到期之長期借款(附註十四、二五及二六)	221,493	7	59,635	2
1476	其他金融資產-流動(附註七及二六)	7,982	-	16,005	1	2322	其他流動負債(附註十六)	44,188	2	33,282	1
1479	其他流動資產(附註十二及十三)	36,096	1	31,073	1	2399	流動負債總計	1,078,338	36	582,419	22
11XX	流動資產總計	1,407,810	47	1,227,734	47	21XX	非流動負債				
	非流動資產					2540	長期借款(附註十四、二五及二六)	367,868	12	841,325	32
1600	不動產、廠房及設備(附註四、五、十一、二六及二七)	1,350,880	45	1,230,623	47	2570	遞延所得稅負債(附註四、五及二十)	11,918	1	8,513	-
1780	無形資產	5,515	-	2,537	-	2640	應計退休金負債(附註四、五及十七)	6,923	-	12,057	1
1840	遞延所得稅資產(附註四、五及二十)	40,514	1	40,164	1	25XX	非流動負債總計	386,709	13	861,895	33
1915	預付設備款	89,017	3	42,199	2	2XXX	負債總計	1,465,047	49	1,444,314	55
1920	存出保證金	178	-	177	-		歸屬於本公司業主之權益(附註十八及二一)				
1980	其他金融資產-非流動(附註七及二六)	10,945	1	7,653	-	3110	普通股股本	1,030,865	34	916,315	35
1990	其他非流動資產(附註十二及十三)	98,010	3	69,011	3	3200	資本公積	145,471	5	-	-
15XX	非流動資產總計	1,595,059	53	1,392,364	53		保留盈餘				
	1XXX 資產總計	\$ 3,002,869	100	\$ 2,620,098	100	3310	法定盈餘公積	18,521	1	9,977	-
						3320	特別盈餘公積	19,782	1	19,782	1
						3350	未分配盈餘	197,973	6	139,514	5
						3300	保留盈餘總計	236,276	8	169,273	6
						3400	其他權益	12,054	-	(533)	-
						31XX	本公司業主之權益總計	1,424,666	47	1,085,055	41
						36XX	非控制權益	113,156	4	90,729	4
						3XXX	權益總計	1,537,822	51	1,175,784	45
							負債及權益總計	\$ 3,002,869	100	\$ 2,620,098	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：鄧惠哲



經理人：蘇祈澤



會計主管：陳慧蓉



倉佑實業股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 103 及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元，惟每股盈餘為新台幣元

代 碼	103 年度		102 年度	
	金 額	%	金 額	%
4000	\$ 2,238,880	100	\$ 1,815,350	100
5000	1,892,473	85	1,529,194	84
5900	346,407	15	286,156	16
	營業費用 (附註十七及十九)			
6100	70,482	3	56,298	3
6200	99,820	5	95,909	5
6300	31,000	1	34,228	2
6000	201,302	9	186,435	10
6500	158	-	5,985	-
6900	145,263	6	105,706	6
	營業外收入及支出 (附註十九)			
7100	1,435	-	895	-
7020	20,048	1	29,869	1
7050	(19,151)	(1)	(22,644)	(1)
7000	2,332	-	8,120	-
7900	147,595	6	113,826	6
7950	27,749	1	25,564	1
8000	119,846	5	88,262	5
8100	(7,418)	-	(9,239)	(1)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼	103 年度		102 年度		
	金 額	%	金 額	%	
8200	本年度淨利	\$ 112,428	5	\$ 79,023	4
	其他綜合損益 (附註十九及二十)				
8310	國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	18,602	1	20,897	1
8360	確定福利精算利益	1,902	-	1,004	-
8399	與其他綜合損益組成部 分相關之所得稅	( 2,900)	-	( 2,872)	-
8300	本年度其他綜合損 益 (稅後淨額)	17,604	1	19,029	1
8500	本年度綜合損益總額	\$ 130,032	6	\$ 98,052	5
	淨利歸屬於：				
8610	本公司業主	\$ 116,967	5	\$ 85,442	5
8620	非控制權益	( 4,539)	-	( 6,419)	( 1)
8600		\$ 112,428	5	\$ 79,023	4
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	\$ 131,133	6	\$ 99,586	5
8720	非控制權益	( 1,101)	-	( 1,534)	-
8700		\$ 130,032	6	\$ 98,052	5
	每股盈餘 (附註二一)				
	來自繼續營業單位及停 業單位				
9750	基 本	\$ 1.18		\$ 0.93	
9850	稀 釋	\$ 1.18		\$ 0.92	
	來自繼續營業單位				
9710	基 本	\$ 1.23		\$ 1.02	
9810	稀 釋	\$ 1.23		\$ 1.01	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：鄧惠哲



經理人：蘇祈澤



會計主管：陳慧蓉



倉佑實業股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國 103 年 10 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

歸屬於本公司業主之權益		資本公積 - 保 留 盈 餘					其他權益 國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額		非控制權益	權益總計
		普通股股本	發行股票溢價	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	總計	總計		
A1	102 年 1 月 1 日餘額	\$ 916,315	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 128,814	(\$ 13,844)	\$ 1,031,285	\$ 92,263	\$ 1,123,548
B3	依金管證發字第 1010012865 號令提列特別盈餘公積 (附註十八)	-	-	-	19,782	( 19,782)	-	-	-	-
	101 年度盈餘指撥及分配 (附註十八)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B1	法定盈餘公積	-	-	9,977	-	( 9,977)	-	-	-	-
B5	現金股利	-	-	-	-	( 45,816)	-	( 45,816)	-	( 45,816)
		-	-	9,977	-	( 55,793)	-	( 45,816)	-	( 45,816)
D1	102 年度淨利	-	-	-	-	85,442	-	85,442	( 6,419)	79,023
D3	102 年度稅後其他綜合損益 (附註十八)	-	-	-	-	833	13,311	14,144	4,885	19,029
D5	102 年度綜合損益總額	-	-	-	-	86,275	13,311	99,586	( 1,534)	98,052
Z1	102 年 12 月 31 日餘額	916,315	-	9,977	19,782	139,514	( 533)	1,085,055	90,729	1,175,784
	102 年度盈餘指撥及分配 (附註十八)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B1	法定盈餘公積	-	-	8,544	-	( 8,544)	-	-	-	-
B5	本公司股東現金股利	-	-	-	-	( 51,543)	-	( 51,543)	-	( 51,543)
		-	-	8,544	-	( 60,087)	-	( 51,543)	-	( 51,543)
O1	非控制權益增加	-	-	-	-	-	-	-	23,528	23,528
D1	103 年度淨利	-	-	-	-	116,967	-	116,967	( 4,539)	112,428
D3	103 年度稅後其他綜合損益 (附註十八)	-	-	-	-	1,579	12,587	14,166	3,438	17,604
D5	103 年度綜合損益總額	-	-	-	-	118,546	12,587	131,133	( 1,101)	130,032
E1	現金增資 (附註十八)	114,550	144,333	-	-	-	-	258,883	-	258,883
N1	員工認股權酬勞成本 (附註二二)	-	4,210	-	-	-	-	4,210	-	4,210
T1	股份發行成本 (附註四)	-	( 3,072)	-	-	-	-	( 3,072)	-	( 3,072)
Z1	103 年 12 月 31 日餘額	\$1,030,865	\$145,471	\$18,521	\$ 19,782	\$ 197,973	\$ 12,054	\$ 1,424,666	\$113,156	\$ 1,537,822

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：鄧惠哲



經理人：蘇祈澤



會計主管：陳慧蓉



倉佑實業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 103 及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼		103 年度	102 年度
	營業活動之現金流量		
A00010	繼續營業單位稅前淨利	\$147,595	\$113,826
A00020	停業單位稅前淨損	( 7,418 )	( 9,239 )
	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	149,755	149,025
A20200	攤銷費用	19,269	17,871
A20300	呆帳費用	1,574	4,199
A20900	財務成本	19,151	22,644
A21200	利息收入	( 1,435 )	( 895 )
A21900	員工認股權酬勞成本	4,210	-
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備利益	1,444	( 567 )
A23700	存貨損失及非金融資產減損損失	56,318	1,297
A24100	外幣兌換利益	( 3,379 )	( 5,097 )
A30000	營業資產及負債淨變動數		
A31130	應收票據	8,780	9,953
A31140	應收票據—關係人	263	( 260 )
A31150	應收帳款	( 146,815 )	16,505
A31160	應收帳款—關係人	173	( 634 )
A31180	其他應收款	7,143	( 5,122 )
A31200	存 貨	( 152,413 )	( 62 )
A31240	其他流動資產	( 5,023 )	( 3,237 )
A32130	應付票據	792	( 5,620 )
A32150	應付帳款	108,506	29,835
A32160	應付帳款—關係人	5,216	( 1,125 )
A32180	其他應付款	34,838	2,747
A32190	其他應付款—關係人	125	( 257 )
A32230	其他流動負債	11,641	( 6,342 )
A32240	應計退休金負債	( 3,232 )	( 3,015 )
A33000	營運收取之現金	257,078	326,430
A33100	收取之利息	1,457	886
A33300	支付之利息	( 21,271 )	( 23,293 )
A33500	支付之所得稅	( 4,492 )	( 12,874 )
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>232,772</u>	<u>291,149</u>

( 接次頁 )

(承前頁)

代 碼		103 年度	102 年度
	投資活動之現金流量		
B02700	取得不動產、廠房及設備	(\$250,346)	(\$ 57,597)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	1,356	1,812
B03800	存出保證金增加	( 1)	-
B04500	取得無形資產	( 4,297)	( 1,606)
B06600	其他金融資產減少	4,731	3,268
B06700	其他非流動資產增加	( 45,987)	( 21,943)
B07100	預付設備款增加	( 46,818)	( 31,047)
BBBB	投資活動之淨現金流出	( 341,362)	( 107,113)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	142,692	772
C01700	償還長期借款	( 320,450)	( 16,180)
C02100	發放現金股利	( 51,543)	( 45,816)
C04600	現金增資	258,883	-
C05800	非控制權益增加數	23,528	-
C09900	支付股份發行成本	( 3,072)	-
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	50,038	( 61,224)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	11,870	1,966
EEEE	本年度現金及約當現金淨增加(減少)數	( 46,682)	124,778
E00100	年初現金及約當現金餘額	215,733	90,955
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$169,051	\$215,733

年底現金及約當現金之調節

代 碼		103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
E00210	合併資產負債表帳列之現金及約當現金	\$166,285	\$213,385
E00240	包含於待出售非流動資產	2,766	2,348
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$169,051	\$215,733

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：鄧惠哲



經理人：蘇祈澤



會計主管：陳慧蓉



倉佑實業股份有限公司及子公司

合併財務報告附註

民國 103 及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

倉佑實業股份有限公司（以下簡稱本公司）設立於 74 年 1 月，主要經營下列業務：

- (一) 其他機械製造及批發業（自動變速箱、傳動系統）。
- (二) 船舶及其零件製造及批發業。
- (三) 汽車及其零件製造及批發業。
- (四) 其他機械器具批發業（自動變速箱、傳動系統）。

本公司於 93 年 6 月經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准，於該中心之興櫃股票櫃檯買賣，嗣於 103 年 5 月起於台灣證券交易所上市買賣。

本公司之功能性貨幣及合併財務報告之表達貨幣均為新台幣。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 104 年 3 月 24 日經董事會通過後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 尚未生效之證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可之 2013 年版國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）

依據金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）發布之金管證審字第 1030029342 號令及金管證審字第 1030010325 號令，合併公司應自 104 年起開始適用業經國際會計準則理事會（IASB）發布且經金管會認可之 2013 年版 IFRS、IAS、IFRIC 及 SIC（以下稱「IFRSs」）及相關證券發行人財務報告編製準則修正規定。

新發布／修正／修訂準則及解釋	I A S B 發布之生效日 (註)
IFRSs 之修正「IFRSs 之改善—對 IAS 39 之修正 (2009 年)」	2009 年 1 月 1 日或 2010 年 1 月 1 日
IAS 39 之修正「嵌入式衍生工具」	於 2009 年 6 月 30 日以後結束之年度期間生效
「IFRSs 之改善 (2010 年)」	2010 年 7 月 1 日或 2011 年 1 月 1 日
「2009~2011 週期之年度改善」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 1 之修正「IFRS 7 之比較揭露對首次採用者之有限度豁免」	2010 年 7 月 1 日
IFRS 1 之修正「嚴重高度通貨膨脹及首次採用者固定日期之移除」	2011 年 7 月 1 日
IFRS 1 之修正「政府貸款」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 7 之修正「揭露—金融資產及金融負債之互抵」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 7 之修正「揭露—金融資產之移轉」	2011 年 7 月 1 日
IFRS 10「合併財務報表」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 11「聯合協議」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 12「對其他個體之權益之揭露」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 10、IFRS 11 及 IFRS 12 之修正「合併財務報表、聯合協議及對其他個體之權益之揭露：過渡指引」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 10、IFRS 12 及 IAS 27 之修正「投資個體」	2014 年 1 月 1 日
IFRS 13「公允價值衡量」	2013 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「其他綜合損益項目之表達」	2012 年 7 月 1 日
IAS 12 之修正「遞延所得稅：標的資產之回收」	2012 年 1 月 1 日
IAS 19 之修訂「員工福利」	2013 年 1 月 1 日
IAS 28 之修訂「投資關聯企業及合資」	2013 年 1 月 1 日
IAS 32 之修正「金融資產及金融負債之互抵」	2014 年 1 月 1 日
IFRIC 20「露天礦場於生產階段之剝除成本」	2013 年 1 月 1 日

註：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度期間生效。

除下列說明外，適用上述 2013 年版 IFRSs 及相關證券發行人財務報告編製準則修正規定將不致造成合併公司會計政策之重大變動：

1. IFRS 10「合併財務報表」

此準則將取代 IAS 27「合併及單獨財務報表」，同時亦取代 SIC 12「合併：特殊目的個體」。合併公司考量對其他

個體是否具控制，據以決定應納入合併之個體。當合併公司有(i)對被投資者之權力、(ii)因對被投資者之參與而產生變動報酬之暴險或權利，且(iii)使用其對被投資者之權力以影響該等報酬金額之能力時，則合併公司對被投資者具控制。此外，針對較為複雜之情況下投資者是否具控制之判斷，新準則提供較多指引。

## 2. IFRS 12「對其他個體之權益之揭露」

IFRS 12針對子公司、聯合協議、關聯企業及未納入合併報表之結構型個體之權益規定應揭露內容。首次適用IFRS 12時，合併公司之年度合併財務報告將提供較廣泛之揭露。

## 3. IFRS 13「公允價值衡量」

IFRS 13提供公允價值衡量指引，該準則定義公允價值、建立衡量公允價值之架構，並規定公允價值衡量之揭露。此外，該準則規定之揭露內容較為廣泛，例如，適用IFRS 13前，準則僅要求以公允價值衡量之金融工具須按公允價值三層級揭露，而依照IFRS 13規定，適用該準則之所有資產及負債皆須提供前述揭露。

IFRS 13之衡量規定係自104年起推延適用。

## 4. IAS 1之修正「其他綜合損益項目之表達」

依修正之準則規定，其他綜合損益項目須按性質分類且分組為(1)不重分類至損益之項目及(2)後續可能重分類至損益之項目。相關所得稅亦按相同基礎分組。適用該修正規定前，並無上述分組之強制規定。

合併公司將於104年適用上述修正編製合併綜合損益表，預計無不重分類至損益之項目。後續可能重分類至損益之項目包含國外營運機構財務報表換算之兌換差額。惟適用上述修正並不影響本年度淨利、本年度稅後其他綜合損益及本年度綜合損益總額。

5. IAS 19「員工福利」

「淨利息」將取代適用修訂準則前之利息成本及計畫資產之預期報酬，並以淨確定福利負債（資產）乘以折現率決定淨利息。

6. IFRS 7之修正「揭露－金融資產及金融負債之互抵」

該修正規定須揭露關於受可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融工具之抵銷權及相關協議（例如提供擔保之協議）之資訊。

7. IAS 32之修正「金融資產及金融負債之互抵」

該修正闡明關於金融資產與金融負債互抵之規定，特別說明「目前有法律上可執行之權利將所認列之金額互抵」及「意圖以淨額基礎交割或同時實現資產及清償負債」之條件。

8. 「2009～2011週期之年度改善」

2009～2011週期之年度改善修正IFRS 1「首次採用IFRSs」、IAS 1「財務報表之表達」、IAS 16「不動產、廠房及設備」、IAS 32「金融工具：表達」及IAS 34「期中財務報導」等準則。

IAS 1之修正係闡明，於追溯適用會計政策、追溯重編財務報表之項目，或重分類其財務報表之項目，且前述事項對前一期期初之資產負債表資訊具重大影響時，合併公司應列報前一期期初之資產負債表，但無須提供前一期期初之附註資訊。

IAS 16之修正係闡明，符合不動產、廠房及設備定義之備用零件、備用設備及維修設備應依IAS 16認列，其餘不符合不動產、廠房及設備定義者，係認列為存貨。

IAS 32之修正闡明，分配予業主及權益交易之交易成本之相關所得稅係按IAS 12「所得稅」處理。

IAS 34之修正闡明，若部門負債總額之衡量金額係定期提供予合併公司主要營運決策者且前一年度合併財務報

表對該應報導部門揭露之金額間存有重大變動，應於期中合併財務報告揭露該衡量金額。

104年首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及2013年版IFRSs對103年1月1日合併資產負債表資訊不具重大影響，編製104年合併財務報告時，合併公司業已依上述IAS 1之修正列報103年1月1日資產負債表，並按IAS 8「會計政策、會計估計變動及錯誤」規定揭露，惟無需額外揭露103年1月1日各單行項目之附註資訊。

綜上所述，適用2013年版IFRSs及相關證券發行人財務報告編製準則修正規定預期對合併公司影響並不重大。

### (三) IASB 已發布但尚未經金管會認可之 IFRSs

合併公司未適用下列業經IASB發布但未經金管會認可之IFRSs。截至本合併財務報告通過發布日止，金管會尚未發布生效日。

<u>新發布／修正／修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日（註1）</u>
「2010~2012週期之年度改善」	2014年7月1日（註2）
「2011~2013週期之年度改善」	2014年7月1日
「2012~2014週期之年度改善」	2016年1月1日（註4）
IFRS 9「金融工具」	2018年1月1日
IFRS 9及IFRS 7之修正「強制生效日及過渡揭露」	2018年1月1日
IFRS 10及IAS 28之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	2016年1月1日（註3）
IFRS 11之修正「聯合營運權益之取得」	2016年1月1日
IFRS 14「管制遞延帳戶」	2016年1月1日
IFRS 15「來自客戶合約之收入」	2017年1月1日
IAS 1之修正「揭露計畫」	2016年1月1日
IAS 16及IAS 38之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」	2016年1月1日
IAS 16及IAS 41之修正「農業：生產性植物」	2016年1月1日
IAS 19之修正「確定福利計畫：員工提撥金」	2014年7月1日
IAS 36之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014年1月1日
IAS 39之修正「衍生工具之合約更替及避險會計之繼續」	2014年1月1日
IFRIC 21「公課」	2014年1月1日

註 1：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度期間生效。

註 2：給與日於 2014 年 7 月 1 日以後之股份基礎給付交易開始適用 IFRS 2 之修正；收購日於 2014 年 7 月 1 日以後之企業合併開始適用 IFRS 3 之修正；IFRS 13 於修正時即生效。其餘修正係適用於 2014 年 7 月 1 日以後開始之年度期間。

註 3：推延適用於 2016 年 1 月 1 日以後開始之年度期間所發生之交易。

註 4：除 IFRS 5 之修正推延適用於 2016 年 1 月 1 日以後開始之年度期間外，其餘修正係追溯適用於 2016 年 1 月 1 日以後開始之年度期間。

除下列說明外，適用上述新發布／修正／修訂準則或解釋將不致造成合併公司會計政策之重大變動：

#### 1. IFRS 9「金融工具」

##### 金融資產之認列及衡量

就金融資產方面，所有原屬於 IAS 39「金融工具：認列與衡量」範圍內之金融資產後續衡量係以攤銷後成本衡量或以公允價值衡量。IFRS 9 對金融資產之分類規定如下。

合併公司投資之債務工具，若其合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，分類及衡量如下：

(1) 以收取合約現金流量為目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以攤銷後成本衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益認列於損益。

(2) 藉由以收取合約現金流量與出售金融資產而達成目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益與兌換損益亦認列於損益，其他公允價

值變動則認列於其他綜合損益。於該金融資產除列或重分類時，原先累積於其他綜合損益之公允價值變動應重分類至損益。

合併公司投資非屬前述條件之金融資產，係以公允價值衡量，公允價值變動認列於損益。惟合併公司得選擇於原始認列時，將非持有供交易之權益投資指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產除股利收益認列於損益外，其他相關利益及損失係認列於其他綜合損益，後續無須評估減損，累積於其他綜合損益之公允價值變動亦不重分類至損益。

#### 金融資產之減損

IFRS 9改採用「預期信用損失模式」認列金融資產之減損。以攤銷後成本衡量之金融資產、強制透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產、應收租賃款、IFRS 15「來自客戶合約之收入」產生之合約資產或放款承諾及財務保證合約，係認列備抵信用損失。若前述金融資產之信用風險自原始認列後並未顯著增加，則其備抵信用損失係按未來12個月之預期信用損失衡量。若前述金融資產之信用風險自原始認列後已顯著增加，則其備抵信用損失係按剩餘存續期間之預期信用損失衡量。但未包括重大財務組成部分之應收帳款必須按存續期間之預期信用損失衡量備抵信用損失。

此外，原始認列時已有信用減損之金融資產，合併公司考量原始認列時之預期信用損失以計算信用調整後之有效利率，後續備抵信用損失則按後續預期信用損失累積變動數衡量。

#### 2. IAS 36 之修正「非金融資產可回收金額之揭露」

IASB於發布IFRS 13「公允價值衡量」時，同時修正IAS 36「資產減損」之揭露規定，導致合併公司須於每一報導期間增加揭露資產或現金產生單位之可回收金額。本次IAS

36之修正係釐清合併公司僅須於認列或迴轉減損損失當期揭露該等可回收金額。此外，若可回收金額係以現值法計算之公允價值減處分成本衡量，合併公司須增加揭露所採用之折現率。

3. IAS 16 及 IAS 38 之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」

企業應採用適當之折舊及攤銷方法以反映其消耗該不動產、廠房及設備與無形資產未來經濟效益之預期型態。

IAS 16「不動產、廠房及設備」之修正規定，收入並非衡量不動產、廠房及設備折舊費用之適當基礎，且該修正並未提供得以收入為基礎提列折舊費用之例外規定。

IAS 38「無形資產」之修正則規定，除下列有限情況外，收入並非衡量無形資產攤銷費用之適當基礎：

- (1) 無形資產係以收入之衡量表示（例如，合約預先設定當收入達特定門檻後無權再使用該無形資產），或
- (2) 能證明收入與無形資產經濟效益之耗用高度相關。

上述修正於生效日以後開始之年度期間推延適用，並允許提前適用。

4. IFRS 15「來自客戶合約之收入」

IFRS 15係規範來自客戶合約之收入認列原則，該準則將取代IAS 18「收入」、IAS 11「建造合約」及相關解釋。

合併公司於適用IFRS 15時，係以下列步驟認列收入：

- (1) 辨認客戶合約；
- (2) 辨認合約中之履約義務；
- (3) 決定交易價格；
- (4) 將交易價格分攤至合約中之履約義務；及
- (5) 於滿足履約義務時認列收入。

IFRS 15生效時，合併公司得選擇追溯適用至比較期間或將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。

除上述影響外，截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效

之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

#### 四、重大會計政策之彙總說明

##### (一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可之 IFRSs 編製。

##### (二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。歷史成本通常係依取得資產所支付對價之公允價值決定。

##### (三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

##### (四) 合併基礎

###### 1. 合併報告編製原則

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體（以下稱子公司）之財務報告。

子公司之財務報告已予適當調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。

於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除。

子公司之綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

## 2. 列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所 持 股 權 百 分 比	
			103年 12月31日	102年 12月31日
倉佑公司	Giant Finance Inc. (Giant)	一般投資業務及國際貿易	100	100
	All-Aspect International Corp. (AAI)	一般投資業務及國際貿易	100	100
Giant	Business International Corp. (Business)	一般投資業務及國際貿易	75.02	75.02
	Powerful International Group Ltd. (Powerful)	一般投資業務及國際貿易	61.79	61.79
Business	無錫倉佑汽車配件有限公司(無錫倉佑)	研發設計生產變速器及配件、汽車及摩托車模具、夾具、精沖模、精密型腔膜、模具標準件、五金件等、經營銷售自產產品並提供售後服務	100	100
Powerful	無錫德賓汽車變速器有限公司(無錫德賓)	汽車零配件、汽車變速器及再生變速器之生產加工及銷售(註1)	100	100

註 1：子公司無錫德賓因業務管理所需，已停止營業，詳附註十，另董事會已於 103 年 8 月 8 日決議清算無錫德賓，截至合併財務報告發布日止，清算程序尚在辦理中。

註 2：合併公司對 Assets 公司之持股為 50%，惟依股東間之協議，合併公司可控制 Assets 公司董事會之組成，故將其列為子公司。另 Assets 公司已於 102 年 5 月清算完結。

### (五) 外 幣

各個體編製財務報告時，以個體功能性貨幣以外之貨幣(外幣)交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當年度認列於損益。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當年度損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製合併財務報告時，合併公司國外營運機構之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當年度平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益並分別歸屬予本公司業主及非控制權益。

#### (六) 存 貨

存貨包括原料、物料、在製品及製成品，係以加權平均成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時，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估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。

#### (七) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

建造中之不動產、廠房及設備係以成本減除累計減損損失後之金額認列。成本包括專業服務費用，及符合資本化條件之借款成本。該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產、廠房及設備之適當類別並開始提列折舊。

不動產、廠房及設備係採直線基礎提列折舊，對於每一重大部分則單獨提列折舊。合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視。會計估計變動之影響係以推延方式處理。

除列不動產、廠房及設備所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，並且認列於當年度損益。

## (八) 無形資產

### 1. 單獨取得

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。合併公司以直線基礎進行攤銷，並且至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視。除合併公司預期於該無形資產經濟年限屆滿前處分該資產外，有限耐用年限無形資產之殘值估計為零。會計估計變動之影響係以推延方式處理。

### 2. 內部研究之支出於發生時認列為費用。

### 3. 除 列

除列無形資產所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，並且認列於當年度損益。

## (九) 有形及無形資產之減損

合併公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形及無形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，合併公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。若共用資產可依合理一致之基礎分攤至現金產生單位時，則分攤至個別之現金產生單位，反之，則分攤至可依合理一致之基礎分攤至最小現金產生單位群組。

針對非確定耐用年限及尚未可供使用之無形資產，至少每年進行減損測試，或於有減損跡象時進行減損測試。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決

定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

#### (十) 待出售非流動資產

處分群組帳面金額於預期主要係透過出售交易而非繼續使用回收時，分類為待出售。符合此分類之處分群組必須於目前狀態下可供立即出售，且其出售必須為高度很有可能。當適當層級之管理階層承諾出售該資產之計畫，且此出售交易預期自分類日起1年內完成時，將符合出售為高度很有可能。

合併公司承諾之出售計畫涉及對子公司喪失控制時，若符合前述條件，則無論合併公司於出售後是否對前子公司保留非控制權益，係將該子公司之所有資產及負債全數分類為待出售。

分類為待出售之處分群組係以帳面金額與公允價值減出售成本孰低者衡量，且對此類資產停止提列折舊。

#### (十一) 金融工具

金融資產與金融負債於合併公司成為該工具合約條款之一方時認列於合併資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

##### 1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

##### (1) 衡量種類

金融資產係分為透過損益按公允價值衡量之金融資產、持有至到期日投資、備供出售金融資產與放款及應收款四類。該分類係於金融資產原始認列時視其性質及目的而決定。合併公司所持有之金融資產種類為放款及應收款。

放款及應收款（包括現金及約當現金、應收帳款（含關係人）、應收票據（含關係人）、其他應收款（含關係人）與其他金融資產）係採用有效利息法按攤銷後成本減除減損損失後之金額衡量，惟短期應收帳款之利息認列不具重大性之情況除外。

約當現金包括自取得日起 3 個月內高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款，係用於滿足短期現金承諾。

## (2) 金融資產之減損

合併公司係於每一資產負債表日評估其他金融資產是否有減損客觀證據，當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事項，致使金融資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

按攤銷後成本列報之金融資產，如應收帳款，該資產經個別評估未有客觀減損證據後，另再集體評估減損。應收款集體存在之客觀減損證據可能包含合併公司過去收款經驗、集體超過平均授信期間延遲付款增加情況，以及與應收款拖欠有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

按攤銷後成本列報之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

按攤銷後成本列報之金融資產於後續期間減損損失金額減少，且該減少客觀地與認列減損後發生之事項相連結，則先前認列之減損損失直接或藉由調整備抵帳戶予以迴轉認列於損益，惟該迴轉不得使金融資產帳面金額超過若未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本。

應收帳款之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收帳款無法收回時，係沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後續收回之款項則貸記備抵帳戶。備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

### (3) 金融資產之除列

合併公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

於一金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。

## 2. 權益工具

合併公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

合併公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

再取回合併公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除。購買、出售、發行或註銷本公司本身之權益工具不認列於損益。

## 3. 金融負債

### (1) 後續衡量

合併公司金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

### (2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

## (十二) 收入認列

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量，並扣除估計之客戶退貨、折扣及其他類似之折讓。銷貨退回係依據以往經驗及其他攸關因素合理估計未來之退貨金額提列。

### 1. 商品之銷售

銷售商品係於下列條件完全滿足時認列收入：

- (1) 合併公司已將商品所有權之重大風險及報酬移轉予買方；
- (2) 合併公司對於已經出售之商品既不持續參與管理，亦未維持有效控制；
- (3) 收入金額能可靠衡量；
- (4) 與交易有關之經濟效益很有可能流入合併公司；及
- (5) 與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量。

去料加工時，加工產品所有權之重大風險及報酬並未移轉，是以去料時不作銷貨處理。

### 2. 利息收入

金融資產之利息收入係於經濟效益很有可能流入合併公司，且收入金額能可靠衡量時認列。利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

## (十三) 借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產之借款成本，係作為該資產成本之一部分，直到該資產達到預定使用或出售狀態之幾乎所有必要活動已完成為止。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當年度認列為損益。

## (十四) 退職後福利

屬確定提撥退休計畫之退休金，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年度費用。

屬確定福利退休計畫之退休金，提供福利之成本係使用預計單位福利法進行精算評價。確定福利義務產生之所有精算損益於發生期間立即認列於其他綜合損益。

#### (十五) 員工認股權

合併公司給員工認股權對員工之權益交割股份基礎給付，係以給與日權益工具之公允價值衡量。

員工認股權係按給與日所決定之公允價值及預期既得員工認股權之最佳估計數量，於既得期間內以直線基礎認列費用，並同時調整資本公積－員工認股權。若其於給與日立即既得，係於給與日全數認列費用。

#### (十六) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

##### 1. 當期所得稅

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵10%所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

##### 2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依合併財務報告帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異予以認列。遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異、虧損扣抵或購置機器設備、研究發展及人才培訓等支出所產生之所得稅抵減使用時認列。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映企業於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

### 3. 本年度之當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。

## 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

合併公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

估計與基本假設係持續檢視。若估計之修正僅影響當期，則於修正當年度認列；若會計估計之修正同時影響當年度及未來期間，則於修正當年度及未來期間認列。

### (一) 應收帳款之估計減損

當有客觀證據顯示減損跡象時，合併公司會考量未來現金流量之估計。減損損失之金額係以該資產之帳面金額及估計未來現金流量（排除尚未發生之未來信用損失）按該金融資產之原始有效利率折現之現值間的差額衡量。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失，參閱附註八。

### (二) 存貨之評價

由於存貨以成本與淨變現價值孰低者計價，合併公司必須運用判斷及估計決定財務報導期間結束日存貨之淨變現價值，而是項評價主要係依未來特定期間內之產品需求及市場價格為估計基礎，是以可能產生重大變動。

### (三) 不動產、廠房及設備之耐用年限

參閱上述附註四(七)所述，本公司於每一資產負債表日檢視不動產、廠房及設備之估計耐用年限及殘值，是項估計係依歷

史經驗參酌類似性質、功能不動產、廠房及設備之實際耐用年限及市場剩餘價值為基礎，未來資產實際使用年限可能受到科技發展或營運使用情形而有變動，參閱附註十一。

(四) 確定福利計畫之認列

確定福利退休計畫應認列之退休金費用及應計退休金負債係使用預計單位福利法進行精算評價，其採用之精算假設包括折現率、員工離職率及長期平均調薪率之估計，若該等估計因市場與經濟情況之改變而有所變動，可能會重大影響應認列之費用與負債金額，參閱附註十七。

(五) 所得稅

遞延所得稅資產之可實現性主要視未來能否有足夠之獲利或應課稅暫時性差異而定。若未來實際產生之獲利少於預期，可能會產生重大遞延所得稅資產之迴轉，該等迴轉係於發生期間認列為損益，參閱附註二十。

六、現金及約當現金

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
庫存現金及週轉金	\$ 528	\$ 674
銀行支票及活期存款	163,657	142,300
約當現金		
原始到期日3個月以內之銀行定期存款	<u>2,100</u>	<u>70,411</u>
	<u>\$166,285</u>	<u>\$213,385</u>

約當現金於資產負債表日之利率區間如下：

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
原始到期日在3個月以內之銀行定期存款(%)	0.88	0.65~0.94

現金及約當現金餘額與現金流量表之差異，主係未包含屬待出售非流動資產金額，詳參閱附註十。

七、其他金融資產

	<u>103 年 12 月 31 日</u>	<u>102 年 12 月 31 日</u>
備償戶及質押定存	\$ 14,427	\$ 23,658
原始到期日超過 3 個月之定期存款	<u>4,500</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 18,927</u>	<u>\$ 23,658</u>
流 動	\$ 7,982	\$ 16,005
非 流 動	<u>10,945</u>	<u>7,653</u>
	<u>\$ 18,927</u>	<u>\$ 23,658</u>

銀行定期存款於資產負債表日之年利率區間如下：

	<u>103 年 12 月 31 日</u>	<u>102 年 12 月 31 日</u>
銀行定期存款（%）	0.85~1.36	0.85~1.36

八、應收票據、應收帳款及其他應收款

	<u>103 年 12 月 31 日</u>	<u>102 年 12 月 31 日</u>
應收票據—非關係人		
因營業而發生	<u>\$ 3,350</u>	<u>\$ 12,130</u>
應收帳款—非關係人		
應收帳款	\$ 635,333	\$ 479,271
減：備抵呆帳	<u>6,928</u>	<u>2,997</u>
	<u>\$ 628,405</u>	<u>\$ 476,274</u>
其他應收款—非關係人		
其 他	\$ 2,345	\$ 9,573
減：備抵呆帳	<u>-</u>	<u>2,375</u>
	<u>\$ 2,345</u>	<u>\$ 7,198</u>

應收帳款

合併公司對商品銷售之授信期間為 15~120 天，於決定應收帳款可回收性時，合併公司考量應收帳款自原始授信日至資產負債表日信用品質之任何改變。合併公司對於帳齡在授信期間內之應收帳款，其備抵呆帳係參考交易對方過去拖欠記錄及分析其目前財務狀況，以估計無法回收之金額。

備抵呆帳（群組評估減損損失）變動資訊如下：

	103 年度			102 年度		
	應收帳款	其他應收款	合計	應收帳款	其他應收款	合計
年初餘額	\$ 2,997	\$ 2,375	\$ 5,372	\$ 4,825	\$ 1,531	\$ 6,356
加：本年度提列（迴轉）						
呆帳費用	3,927	( 2,353)	1,574	3,278	921	4,199
減：本年度轉列待出售						
非流動資產	( 34)	-	( 34)	( 5,329)	( 177)	( 5,506)
外幣換算差額	38	( 22)	16	223	100	323
年底餘額	<u>\$ 6,928</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,928</u>	<u>\$ 2,997</u>	<u>\$ 2,375</u>	<u>\$ 5,372</u>

合併公司於資產負債表日無已逾期但未減損之應收帳款，客戶之信用額度係定期檢視並以逾期天數為基準進行帳齡分析，已提列減損之應收帳款及其他應收款帳齡如下：

	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
未逾期	\$556,434	\$419,059
逾期 1 至 30 天	64,694	49,258
逾期 31 至 90 天	8,792	15,188
逾期 91 天以上	7,758	5,339
	<u>\$637,678</u>	<u>\$488,844</u>

## 九、存 貨

	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
製成品	\$160,408	\$131,664
在製品	263,611	251,418
原料	97,122	51,492
物料	36,949	23,945
	<u>\$558,090</u>	<u>\$458,519</u>

103 及 102 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 1,892,473 千元及 1,529,194 千元，其中包括：

	103 年度	102 年度
存貨報廢損失	\$ 46,979	\$ 27,405
存貨跌價損失	6,559	-
出售下腳及廢料收入	( 20,142)	( 21,972)
存貨盤虧	221	19
	<u>\$ 33,617</u>	<u>\$ 5,452</u>

#### 十、待出售非流動資產及停業單位損益

合併公司為業務管理所需，決議子公司無錫德賓公司自 102 年 5 月 31 日起停止營業，因符合停業單位之定義而表達為停業單位，有關停業單位之損益及現金流量揭露如下：

無錫德賓公司當年度營運成果如下：

	103 年度	102 年度
營業收入	\$ -	\$ 4,498
營業成本	( 5,454)	( 4,737)
營業費用	( 460)	( 7,730)
營業外收入及支出	( 1,504)	( 1,270)
停業單位稅前營業損失	( 7,418)	( 9,239)
所得稅費用	-	-
停業單位稅後淨損	<u>(\$ 7,418)</u>	<u>(\$ 9,239)</u>

合併公司於 103 年度評估停業單位存貨及機器設備已分別產生減損損失 5,454 千元及 66 千元，列入綜合損益表之停業單位損失，另合併公司本年度處分待出售非流動資產，出售價款為 1,053 千元，並認列處分損失 1,471 千元。

停業單位損失包含折舊及攤銷費用如下：

	103 年度	102 年度
折舊費用	\$ -	\$823
攤銷費用	<u>11</u>	<u>63</u>
	<u>\$ 11</u>	<u>\$886</u>

合併公司 103 年度可歸屬至無錫德賓公司之現金流量如下：

	103 年度	102 年度
營業活動之現金流量	<u>(\$ 760)</u>	<u>(\$ 27,139)</u>
投資活動之現金流量	<u>(\$ 1,095)</u>	<u>(\$ 963)</u>
籌資活動之現金流量	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 31)</u>
匯率影響數	<u>(\$ 114)</u>	<u>(\$ 265)</u>

分類為待出售非流動資產之資產與負債主要類別如下：

	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
現金	\$ 2,766	\$ 2,348
存貨	-	6,371

(接次頁)

(承前頁)

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
不動產、廠房及設備－淨額	\$ -	\$ 2,595
其他	<u>610</u>	<u>23</u>
待出售非流動資產總額	<u>\$ 3,376</u>	<u>\$ 11,337</u>
與待出售非流動資產直接相關之 負債－其他應付款	<u>\$ 7</u>	<u>\$ 6</u>

### 十一、不動產、廠房及設備

#### 103年度

成	土	地	建	築	物	機	器	設	備	運	輸	設	備	辦	公	設	備	其	他	設	備	合	計
103年1月1日餘額	\$ 212,411	\$ 595,204	\$ 1,376,438	\$ 13,849	\$ 33,245	\$ 60,223	\$ 2,291,370																
增 添	102,293	-	135,525	1,864	1,577	12,413	253,672																
處 分	-	( 408)	( 13,221)	( 1,446)	( 2,304)	( 549)	( 17,928)																
淨兌換差額	-	6,099	20,476	212	429	1,866	29,082																
103年12月31日餘額	<u>\$ 314,704</u>	<u>\$ 600,895</u>	<u>\$ 1,519,218</u>	<u>\$ 14,479</u>	<u>\$ 32,947</u>	<u>\$ 73,953</u>	<u>\$ 2,556,196</u>																
累計折舊及減損																							
103年1月1日餘額	\$ -	\$ 149,983	\$ 826,732	\$ 10,617	\$ 26,872	\$ 46,543	\$ 1,060,747																
處 分	-	( 408)	( 13,094)	( 1,322)	( 2,304)	( 524)	( 17,652)																
折舊費用	-	17,051	126,269	1,252	2,132	3,051	149,755																
迴轉減損損失	-	-	( 2,961)	-	-	-	( 2,961)																
淨兌換差額	-	2,453	11,157	145	357	1,315	15,427																
103年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 169,079</u>	<u>\$ 948,103</u>	<u>\$ 10,692</u>	<u>\$ 27,057</u>	<u>\$ 50,385</u>	<u>\$ 1,205,316</u>																
103年12月31日淨額	<u>\$ 314,704</u>	<u>\$ 431,816</u>	<u>\$ 571,115</u>	<u>\$ 3,787</u>	<u>\$ 5,890</u>	<u>\$ 23,568</u>	<u>\$ 1,350,880</u>																

#### 102年度

成	土	地	建	築	物	機	器	設	備	運	輸	設	備	辦	公	設	備	其	他	設	備	合	計
102年1月1日餘額	\$ 212,411	\$ 586,076	\$ 1,362,319	\$ 15,983	\$ 34,530	\$ 55,276	\$ 2,266,595																
增 添	-	-	52,167	-	892	4,996	58,055																
處 分	-	-	( 57,782)	( 2,215)	( 1,912)	( 204)	( 62,113)																
淨兌換差額	-	9,128	32,184	414	595	2,376	44,697																
轉為待出售非流動資產	-	-	( 12,450)	( 333)	( 860)	( 2,221)	( 15,864)																
102年12月31日餘額	<u>\$ 212,411</u>	<u>\$ 595,204</u>	<u>\$ 1,376,438</u>	<u>\$ 13,849</u>	<u>\$ 33,245</u>	<u>\$ 60,223</u>	<u>\$ 2,291,370</u>																
累計折舊及減損																							
102年1月1日餘額	\$ -	\$ 130,058	\$ 750,476	\$ 10,541	\$ 26,349	\$ 44,549	\$ 961,973																
處 分	-	-	( 57,159)	( 1,585)	( 1,996)	( 193)	( 60,933)																
認列減損損失	-	-	517	265	160	355	1,297																
折舊費用	-	16,934	125,923	1,487	2,633	2,048	149,025																
淨兌換差額	-	2,991	16,901	237	559	1,966	22,654																
轉為待出售非流動資產	-	-	( 9,926)	( 328)	( 833)	( 2,182)	( 13,269)																
102年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 149,983</u>	<u>\$ 826,732</u>	<u>\$ 10,617</u>	<u>\$ 26,872</u>	<u>\$ 46,543</u>	<u>\$ 1,060,747</u>																
102年12月31日淨額	<u>\$ 212,411</u>	<u>\$ 445,221</u>	<u>\$ 549,706</u>	<u>\$ 3,232</u>	<u>\$ 6,373</u>	<u>\$ 13,680</u>	<u>\$ 1,230,623</u>																

合併公司之不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：



#### 十四、借 款

##### (一) 短期借款

	<u>103 年 12 月 31 日</u>	<u>102 年 12 月 31 日</u>
無擔保借款		
銀行信用額度借款 (包含 101 聯貸 案－乙項 130,000 千元)	<u>\$193,300</u>	<u>\$ 44,708</u>

上述短期借款之年利率如下：

	<u>103 年 12 月 31 日</u>	<u>102 年 12 月 31 日</u>
銀行信用借款 (%)	2.25~2.31	2.38

##### (二) 長期借款

	<u>103 年 12 月 31 日</u>	<u>102 年 12 月 31 日</u>
擔保借款 (附註二六)		
銀行借款	\$591,760	\$904,093
減：遞延聯貸案主辦費 用	2,399	3,133
一年內到期部分	<u>221,493</u>	<u>59,635</u>
長期借款	<u>\$367,868</u>	<u>\$841,325</u>

明細如下：

浮 動 利 率 借 款 到 期 日 重 大 條 款 有 效 利 率 (%)	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
擔保借款		
台灣土地銀行 (101 聯貸案－甲項)	106.12 動用屆滿 2 年起，按半年分 7 期攤還 2.31	\$ 452,500 \$ 750,000
台灣土地銀行 (101 聯貸案－丙項)	106.12 按半年分 10 期攤還 1.50~1.98	139,260 154,093
		<u>\$ 591,760</u> <u>\$ 904,093</u>

##### 101 年聯貸案

合併公司於 101 年 11 月 19 日與台灣土地銀行等 9 家金融機構簽訂總額度為 1,000,000 千元暨子公司美金 5,500 千元之聯合授信合約 (簡稱 101 年聯貸案) 以償還金融機構借款及充實中期營運週轉金所需。

合併公司依約提供土地、建築物及機器設備作為此項借款之擔保品，另在上述授信存續期間內，年度合併財務報告之財

務比率應達授信合約之規定。合併公司 103 年及 102 年 12 月 31 日合併財務報告之財務比率均符合上述聯貸合約之規定。

合併公司於 103 年 5 月取得現金增資股款後，已於 103 年 6 月提前償還聯貸案－甲項借款 260,000 千元。

#### 十五、應付票據及應付帳款

	<u>103 年 12 月 31 日</u>	<u>102 年 12 月 31 日</u>
應付票據—非關係人		
因營業而發生	\$ 4,041	\$ 4,164
非因營業而發生	<u>3,721</u>	<u>5,095</u>
	<u>\$ 7,762</u>	<u>\$ 9,259</u>
應付帳款—非關係人		
因營業而發生	<u>\$379,089</u>	<u>\$270,433</u>

#### 應付票據

上述非因營業而發生之應付票據係支付代扣稅款、股務代理費用、機器設備款等產生者。

#### 應付帳款

購買原物料之賒帳期間為 30~120 天，合併公司訂有財務風險管理政策，以確保所有應付款於預先約定之信用期限內償還。

#### 十六、其他負債

	<u>103 年 12 月 31 日</u>	<u>102 年 12 月 31 日</u>
<u>流    動    負    債</u>		
其他應付款—非關係人		
應付薪資	\$ 52,758	\$ 46,725
應付加工款	47,166	35,431
應付設備款	13,745	5,146
應付模具款	9,381	12,079
應付員工紅利及董事酬勞	8,383	4,210
應付福利費	7,618	5,895
應付未休假獎金	5,553	5,609
其    他	<u>41,119</u>	<u>31,892</u>
	<u>\$185,723</u>	<u>\$146,987</u>
其他流動負債		
預收貨款	\$ 31,377	\$ 27,671
折讓準備	12,708	5,598
其    他	<u>103</u>	<u>13</u>
	<u>\$ 44,188</u>	<u>\$ 33,282</u>

## 十七、退職後福利計畫

### (一) 確定提撥計畫

本公司適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

子公司無錫倉佑及無錫德賓係依當地法令規定，按地方標準工資提撥養老保險費，繳付政府有關部門。子公司無錫倉佑係按大陸地方實際工資 43.7% 提撥，公司負擔 32.7%，員工相對提撥 11%。子公司無錫德賓係按大陸地方實際工資 28% 提撥，公司負擔 20%，員工相對提撥 8%。子公司對於當地政府之退休福利計畫之義務僅為提撥特定金額。

103 及 102 年本公司及子公司提撥之退休金分別為 49,380 千元及 34,364 千元(不包括停業單位確定提撥計畫 0 千元及 343 千元)。

### (二) 確定福利計畫

本公司適用我國「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額百分之 2 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。勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將計畫資產投資於國內(外)權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟依勞工退休基金收支保管及運用辦法規定，勞工退休基金之運用，其每年決算分配之最低收益不得低於當地銀行 2 年定期存款利率計算之收益。

本公司之計畫資產及確定福利義務現值，係由合格精算師進行精算。精算評價於衡量日之主要假設列示如下：

	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
折現率 (%)	2.125	2.000
計畫資產之預期報酬率 (%)	1.750	2.000
薪資預期增加率 (%)	2.125	2.000

計畫資產之整體資產預期報酬率係根據歷史報酬趨勢以及精算師對於相關義務存續期間內，該資產所處市場之預測，並考量前述計畫資產之適用及最低收益之影響所作之估計。

有關確定福利計畫所認列之損益金額列示如下：

	103 年度	102 年度
當期服務成本	\$138	\$360
利息成本	771	680
計畫資產預期報酬	( 566)	( 522)
	<u>\$343</u>	<u>\$518</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$255	\$ 50
推銷費用	9	3
管理費用	54	460
研究及發展費用	<u>25</u>	<u>5</u>
	<u>\$343</u>	<u>\$518</u>

於 103 及 102 年度，合併公司分別認列 1,579 千元及 833 千元精算利益於其他綜合損益。截至 103 年及 102 年 12 月 31 日止，精算損益認列於其他綜合損益之累積金額分別為利益 559 千元及損失 1,020 千元。

合併公司因確定福利計畫所產生之義務列入合併資產負債表之金額列示如下：

	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
已提撥確定福利義務之現值	\$ 39,109	\$ 40,012
計畫資產之公允價值	( 32,186)	( 27,955)
應計退休金負債	<u>\$ 6,923</u>	<u>\$ 12,057</u>

確定福利義務現值之變動列示如下：

	103 年度	102 年度
年初確定福利義務	\$ 40,012	\$ 43,039
服務成本	138	360
利息成本	771	680
福利支付數	-	( 2,877)
精算利益	( 1,812)	( 1,190)
年底確定福利義務	<u>\$ 39,109</u>	<u>\$ 40,012</u>

計畫資產現值之變動列示如下：

	103 年度	102 年度
年初計畫資產公允價值	\$ 27,955	\$ 26,963
計畫資產預期報酬	566	522
精算利益(損失)	90	( 186)
雇主提撥數	3,575	3,533
福利支付數	-	( 2,877)
年底計畫資產公允價值	<u>\$ 32,186</u>	<u>\$ 27,955</u>

於 103 及 102 年度，計畫資產實際報酬分別為 656 千元及 336 千元。

計畫資產之主要類別於資產負債表日公允價值之百分比係依勞動部勞動基金運用局網站公布之基金資產配置資訊為準：

	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
現金	19.12	22.86
權益工具	49.69	44.77
債務工具	13.90	13.47
其他	17.29	18.90
	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

合併公司選擇以轉換日(101年1月1日)起各個會計期間推延決定之金額，揭露經驗調整之歷史資訊：

	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日	101 年 12 月 31 日	101 年 1 月 1 日
確定福利義務現值	<u>\$ 39,109</u>	<u>\$ 40,012</u>	<u>\$ 43,039</u>	<u>\$ 42,277</u>
計畫資產公允價值	<u>\$ 32,186</u>	<u>\$ 27,955</u>	<u>\$ 26,963</u>	<u>\$ 25,180</u>
提撥短絀	<u>\$ 6,923</u>	<u>\$ 12,057</u>	<u>\$ 16,076</u>	<u>\$ 17,097</u>
計畫負債之經驗調整	<u>(\$ 1,812)</u>	<u>(\$ 1,190)</u>	<u>\$ 1,936</u>	<u>\$ -</u>
計畫資產之經驗調整	<u>\$ 90</u>	<u>(\$ 186)</u>	<u>(\$ 294)</u>	<u>\$ -</u>

合併公司預期於 103 及 102 年度以後 1 年內對確定福利計畫提撥金額為 3,600 千元。

## 十八、權益

### (一) 普通股股本

	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
額定股數(千股)	<u>150,000</u>	<u>150,000</u>
額定股本	<u>\$ 1,500,000</u>	<u>\$ 1,500,000</u>

(接次頁)

(承前頁)

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
已發行且已收足股款之 股數(千股)	<u>103,087</u>	<u>91,632</u>
已發行股本	<u>\$1,030,865</u>	<u>\$ 916,315</u>

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

本公司股本變動係因 103 年 5 月 13 日辦理現金增資發行新股 11,455 千股，每股面額 10 元，並以每股新台幣 22.6 元溢價發行，增資後實收股本為 1,030,865 千元，已辦妥變更登記。

#### (二) 資本公積

本公司 103 年 12 月 31 日之資本公積餘額係股票發行溢價所產生者，此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

#### (三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程規定，年度決算如有盈餘，依下列順序分配之：

1. 依法提繳所得稅款。
2. 彌補以往年度虧損。
3. 提列百分之十為法定盈餘公積。
4. 必要時酌提特別盈餘公積。
5. 員工紅利，依 1 至 4 款規定數額剩餘之數提撥不得低於百分之三。
6. 董事酬勞，依 1 至 4 款規定數額剩餘之數提撥不得高於百分之五。
7. 扣除前各項餘額後，由董事會就該餘額併同以往年度盈餘擬具分派議案，提請股東會決議分派之。

本公司考量公司所處環境及成長階段，因應未來資金需求及長期財務規劃，並滿足股東對現金流入之需求，就公司章程所載可分配盈餘提撥一定比率分派股東股利，其中現金股利不得低於股利總額之百分之十，惟此項盈餘分派之種類及比率，得視當年度實際獲利及資金狀況經股東會決議調整之。

103 及 102 年度應付員工紅利及董事酬勞之估列金額如下：

	<u>103 年 12 月 31 日</u>	<u>102 年 12 月 31 日</u>
員工紅利	\$ 5,239	\$ 2,631
董事酬勞	<u>3,144</u>	<u>1,579</u>
	<u>\$ 8,383</u>	<u>\$ 4,210</u>

上列員工紅利及董事酬勞之估列係依過去經驗以可能發放之金額為計算基礎。

年度終了後，本合併財務報告通過發布日前經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，本合併財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數按決議分紅之金額除以股票公允價值決定。就計算股票紅利股數而言，股票公允價值係指股東會決議日前一日之收盤價（考量除權除息之影響後）。

本公司依金管證發字第 1010012865 號令、金管證發字第 1010047490 號令及「採用國際財務報導準則（IFRSs）後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」規定提列及迴轉特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用於彌補虧損。在公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配予股東。

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

可扣抵稅額。

本公司分別於 103 年 6 月 23 日及 102 年 6 月 10 日舉行股東常會，決議通過 102 及 101 年度盈餘分配案、員工紅利及董事酬勞如下：

	盈餘分配案		每股股利(元)	
	102年度	101年度	102年度	101年度
法定盈餘公積	\$ 8,544	\$ 9,977		
股東現金股利	51,543	45,816	\$ 0.50	\$ 0.50

現金紅利	102年度		101年度	
	員工紅利	董事酬勞	員工紅利	董事酬勞
股東常會決議配發金額	\$ 2,631	\$ 1,579	\$ 4,310	\$ 2,694
各年度財務報表認列金額	<u>2,631</u>	<u>1,579</u>	<u>4,391</u>	<u>2,635</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 81)</u>	<u>\$ 59</u>

股東常會決議配發之員工紅利及董事酬勞與 101 年度合併財務報表認列之員工分紅及董事酬勞之差異主要係因估計改變，已調整為 102 年度之損益。

本公司 104 年 3 月 24 日董事會擬議 103 年度盈餘分配案及每股股利如下：

	盈餘分配案	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$11,697	
股東現金股利	51,543	<u>\$ 0.5</u>

有關 103 年度之盈餘分配案、員工分紅及董事酬勞尚待預計於 104 年 6 月 22 日召開之股東常會決議。

有關本公司董事會通過擬議及股東常會決議之盈餘分配案、員工紅利及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(三) 其他權益－國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	103年度	102年度
年初餘額	(\$ 533)	(\$ 13,844)
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	15,164	16,012

(接次頁)

(承前頁)

	<u>103 年度</u>	<u>102 年度</u>
換算國外營運機構淨資產所產生損益之相關所得稅	(\$ 2,577)	(\$ 2,701)
年底餘額	<u>\$12,054</u>	<u>(\$ 533)</u>

(四) 非控制權益

	<u>103 年度</u>	<u>102 年度</u>
年初餘額	\$ 90,729	\$ 92,263
歸屬於非控制權益之份額		
子公司現金增資	23,528	-
本年度淨損	( 4,539)	( 6,419)
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	<u>3,438</u>	<u>4,885</u>
年底餘額	<u>\$113,156</u>	<u>\$ 90,729</u>

十九、繼續營業單位綜合損益

繼續營業單位淨利係包含以下項目：

(一) 其他收益及費損淨額

	<u>103 年度</u>	<u>102 年度</u>
逾期 2 年以上未支付之應付款項轉列其他收益	<u>\$ 158</u>	<u>\$ 5,985</u>

(二) 其他利益及損失

	<u>103 年度</u>	<u>102 年度</u>
淨外幣兌換利益	\$ 11,018	\$ 18,371
其他	<u>9,030</u>	<u>11,498</u>
	<u>\$ 20,048</u>	<u>\$ 29,869</u>

(三) 財務成本

	<u>103 年度</u>	<u>102 年度</u>
借款利息	\$ 21,280	\$ 22,956
減：列入符合要件資產成本之金額	<u>2,129</u>	<u>312</u>
	<u>\$ 19,151</u>	<u>\$ 22,644</u>

利息資本化資訊如下：

	103 年度	102 年度
利息資本化金額	\$ 2,129	\$ 312
利息資本化年利率 (%)	2.22~2.52	2.37~2.96

(四) 折舊及攤銷

	103 年度	102 年度
不動產、廠房及設備	\$149,755	\$148,202
無形資產及模具(帳列其他非流動資產)	<u>19,258</u>	<u>17,808</u>
	<u>\$169,013</u>	<u>\$166,010</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$139,348	\$137,083
營業費用	<u>10,407</u>	<u>11,119</u>
	<u>\$149,755</u>	<u>\$148,202</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 16,537	\$ 15,725
推銷費用	4	6
管理費用	1,747	1,569
研究及發展費用	<u>970</u>	<u>508</u>
	<u>\$ 19,258</u>	<u>\$ 17,808</u>

(五) 員工福利費用

	103 年度	102 年度
退職後福利(附註十七)		
確定提撥計畫	\$ 49,443	\$ 34,364
確定福利計畫	<u>343</u>	<u>518</u>
	<u>49,786</u>	<u>34,882</u>
股份基礎給付		
權益交割之股份基礎給付(附註二)	<u>4,210</u>	-
短期員工福利		
薪資	373,964	310,808
其他	<u>49,325</u>	<u>43,454</u>
	<u>423,289</u>	<u>354,262</u>
	<u>\$477,285</u>	<u>\$389,144</u>

(接次頁)

(承前頁)

	103 年度	102 年度
依功能別彙總		
營業成本	\$382,343	\$306,317
營業費用	<u>94,942</u>	<u>82,827</u>
	<u>\$477,285</u>	<u>\$389,144</u>

(六) 淨外幣兌換損益

	103 年度	102 年度
外幣兌換利益總額	\$ 33,085	\$ 24,441
外幣兌換損失總額	( 22,067)	( 6,070)
淨外幣兌換利益	<u>\$ 11,018</u>	<u>\$ 18,371</u>

二十、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	103 年度	102 年度
當期所得稅		
當期產生者	\$ 24,779	\$ 1,594
未分配盈餘加徵	2,535	470
以前年度所得稅調整	-	45
遞延所得稅		
當期產生者	( 137)	22,729
以前年度產生者	<u>572</u>	<u>726</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 27,749</u>	<u>\$ 25,564</u>

會計所得與當期所得稅費用之調節如下：

	103 年度	102 年度
繼續營業單位稅前淨利	<u>\$147,595</u>	<u>\$113,826</u>
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用	\$ 20,768	\$ 20,194
免稅所得	-	( 47)
稅上不可減除之費損	7,143	248
未分配盈餘加徵	2,535	4,398

(接次頁)

(承前頁)

	<u>103 年度</u>	<u>102 年度</u>
以前年度之當期所得稅 費用於本年度之調整 未認列之可減除暫時性 差異	\$ 572  ( 3,269)	\$ 771  _____
認列於損益之所得稅費 用	<u>\$ 27,749</u>	<u>\$ 25,564</u>

合併公司適用中華民國所得稅法之個體所適用之稅率為 17%；中國地區子公司所適用之稅率為 25%；其他轄區免納營利事業所得稅。

由於 103 年度股東會盈餘分配情形尚具不確定性，故 103 年度未分配盈餘加徵 10%所得稅之潛在所得稅後果尚無法可靠決定。

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅費用

	<u>103 年度</u>	<u>102 年度</u>
遞延所得稅		
國外營運機構換算 確定福利之精算損 益	(\$ 2,577)  ( 323) <u>(\$ 2,900)</u>	(\$ 2,701)  ( 171) <u>(\$ 2,872)</u>

(三) 當期所得稅資產與負債

	<u>103 年 12 月 31 日</u>	<u>102 年 12 月 31 日</u>
當期所得稅資產		
應收退稅款	<u>\$ 1,069</u>	<u>\$ 565</u>
當期所得稅負債		
應付所得稅	<u>\$ 23,326</u>	<u>\$ _____</u>

(四) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

103 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	於其他綜合損益兌換差異	年底餘額
<u>遞延所得稅資產</u>					
暫時性差異					
確定福利退休計畫	\$ 2,099	(\$ 547)	(\$ 323)	\$ -	\$ 1,229
備抵存貨損失	11,122	3,974	-	187	15,283
備抵呆帳	1,064	520	-	-	1,584
銷貨認列時點財稅差異	1,534	693	-	-	2,227
權益法認列之投資損失	16,060	895	-	-	16,955
虧損扣抵	6,192	( 6,192)	-	-	-
其他	2,093	1,042	-	101	3,236
	<u>\$ 40,164</u>	<u>\$ 385</u>	<u>(\$ 323)</u>	<u>\$ 288</u>	<u>\$ 40,514</u>

遞延所得稅負債

暫時性差異					
國外營運機構兌換差額	\$ 7,695	\$ -	\$ 2,577	\$ -	\$ 10,272
未實現兌換利益	818	820	-	8	1,646
	<u>\$ 8,513</u>	<u>\$ 820</u>	<u>\$ 2,577</u>	<u>\$ 8</u>	<u>\$ 11,918</u>

102 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	於其他綜合損益兌換差異	年底餘額
<u>遞延所得稅資產</u>					
暫時性差異					
確定福利退休計畫	\$ 2,786	(\$ 516)	(\$ 171)	\$ -	\$ 2,099
備抵存貨損失	13,504	( 2,382)	-	-	11,122
備抵呆帳	883	181	-	-	1,064
銷貨認列時點財稅差異	1,480	54	-	-	1,534

(接次頁)

(承前頁)

	認列於其他綜合		認列於其他綜合 損益	年初餘額	年底餘額
	損	益			
權益法認列之投資損失	\$ 14,721	\$ 1,339	\$ -	\$ 16,060	
虧損扣抵	23,141	( 16,949)	-	6,192	
研發投抵	3,928	( 3,928)	-	-	
其他	2,817	( 724)	-	2,093	
	<u>\$ 63,260</u>	<u>(\$ 22,925)</u>	<u>(\$ 171)</u>	<u>\$ 40,164</u>	
<u>遞延所得稅負債</u>					
<u>暫時性差異</u>					
國外營運機構兌換差額	\$ 4,994	\$ -	\$ 2,701	\$ 7,695	
未實現兌換利益	288	530	-	818	
	<u>\$ 5,282</u>	<u>\$ 530</u>	<u>\$ 2,701</u>	<u>\$ 8,513</u>	

(五) 免稅相關資訊

截至 103 年 12 月 31 日止，下列增資擴展產生之所得可享受 5 年免稅：

增資擴展案	免稅期間
製造業及其相關技術服務業	5 年免稅
	101 年~105 年

(六) 兩稅合一相關資訊

	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
未分配盈餘		
86 年度以前未分配盈餘	\$ -	\$ -
87 年度以後未分配盈餘	<u>197,973</u>	<u>139,514</u>
	<u>\$197,973</u>	<u>\$139,514</u>
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 4,969</u>	<u>\$ 8,634</u>

103 及 102 年度盈餘分配適用之稅額扣抵比率分別為 14.29% (預計) 及 6.19% (實際)。

依所得稅法規定，本公司分配屬於 87 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。由於實際分配予股東之可扣抵稅額，應以股利分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為準，因此本公司預計 103 年度盈餘分配之稅額扣抵比率可能與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率有所差異。

(七) 所得稅核定情形

本公司截至 101 年度之所得稅申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

子公司無錫倉佑及無錫德賓截至 102 年度之所得稅業已向當地稅務機關彙算清繳完成。

二一、每股盈餘

用以計算每股盈餘之本年度淨利及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利

	<u>103 年度</u>	<u>102 年度</u>
歸屬於母公司業主用以計算基本及稀釋每股盈餘之淨利		
來自繼續營業單位	\$121,551	\$ 91,151
來自停業單位	( <u>4,584</u> )	( <u>5,709</u> )
	<u>\$116,967</u>	<u>\$ 85,442</u>

股    數

	<u>103 年度</u>	<u>102 年度</u>
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	98,881	91,632
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工分紅	<u>294</u>	<u>358</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	<u>99,175</u>	<u>91,990</u>

單位：千股

若合併公司得選擇以股票或現金發放員工分紅，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工分紅將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。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。

## 二二、股份基礎給付協議

本公司於 103 年 3 月召開董事會決議現金增資案依公司法保留 10% 由員工認購，員工已於 103 年 5 月以每股 22.6 元參與認購新股，本公司依規定於給予日衡量員工認股權之公平價值並認列薪資費用 4,210 千元，並同額貸記資本公積－認股權，是項資本公積已於員工行使認股權轉列股票發行溢價之資本公積。

103 年度上述員工認股權之相關資訊如下：

員 工 認 股 權	單 位 ( 千 股 )
本年度給與	1,146
本年度行使	( 1,010)
本年度放棄	( 136)
年底流通在外	-
年底可行使之認股權	-
本年度給與之認股權加權平均公平價值 (元)	<u>\$ 4.168</u>

本公司於 103 年 3 月給與之員工認股權使用 Black-Scholes 評價模式，評價模式所採用之輸入值如下：

	103 年 3 月
給與日股價	26.55 元
執行價格	22.60 元
預期波動率	35.81%
存續期間	50 天
無風險利率	1.54%

預期波動率係基於過去 1 年歷史股票價格波動率。

103 年度認列之酬勞成本分別為 4,210 千元。

## 二三、資本風險管理

合併公司進行資本管理以確保集團內各企業能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。合併公司之整體策略最近兩年度並無變化。

合併公司不須遵守其他外部資本規定。

## 二四、金融工具

### (一) 公允價值之資訊

合併公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值。

### (二) 金融工具之種類

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
<u>金 融 資 產</u>		
放款及應收款(註1)	\$ 820,302	\$ 734,070
<u>金 融 負 債</u>		
以攤銷後成本衡量(註2)	1,378,685	1,390,456

註1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據(含關係人)、應收帳款(含關係人)、其他應收款(含關係人)、存出保證金及其他金融資產等以攤銷後成本衡量之放款及應收款。

註2：餘額係包含短期借款、應付票據、應付帳款(含關係人)、其他應付款(含關係人)、一年內到期之長期借款及長期借款等以攤銷後成本衡量之金融負債。

### (三) 財務風險管理目的與政策

合併公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌協調進入金融市場操作，藉由分析暴險監督及管理合併公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險(包含匯率風險、利率風險及其他價格風險)、信用風險及流動性風險。

財務管理部門每季對合併公司之管理階層提出報告。

#### 1. 市場風險

合併公司之營運活動使合併公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險。

##### (1) 匯率風險

合併公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而使合併公司產生匯率變動暴險。

合併公司於資產負債表日非以功能性貨幣計價之重大貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額（包含合併財務報告中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目）參閱附註二八：

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
資 產		
美 金	\$370,862	\$311,760
歐 元	106,947	123,605
負 債		
美 金	483,555	312,593

#### 敏感度分析

合併公司主要受到美金及歐元匯率波動之影響。

下表詳細說明當功能性貨幣對各攸關外幣之匯率增加及減少 1% 時，合併公司之敏感度分析。1% 係為集團內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其年底之換算以匯率變動 1% 予以調整。敏感度分析之範圍包括外部存款、借款、應收款項及應付款項。下表之正數係表示當功能性貨幣相對於各相關貨幣貶值 1% 時，將使稅前淨利增加之金額；當功能性貨幣相對於各相關外幣升值 1% 時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

	<u>美 金 之 影 響</u>		<u>歐 元 之 影 響</u>	
	<u>103 年度</u>	<u>102 年度</u>	<u>103 年度</u>	<u>102 年度</u>
損 益	(\$1,127)	(\$ 9)	\$1,069	\$1,236

#### (2) 利率風險

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	<u>103 年 12 月 31 日</u>	<u>102 年 12 月 31 日</u>
具公允價值利率風 險		
金融資產	\$ 21,027	\$ 86,320
金融負債	-	-
具現金流量利率風 險		
金融資產	162,590	150,723
金融負債	782,661	945,668

### 敏感度分析

下列敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之負債金額於報導期間皆流通在外。

若利率增加／減少 1%，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 103 及 102 年度之稅前淨利將分別減少／增加 6,201 千元及 7,949 千元，主因為合併公司之變動利率借款。

## 2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成集團財務損失之風險。截至資產負債表日，合併公司可能因交易對方未履行義務造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額及合併公司提供財保證所產生之或有負債金額。

合併公司採行之政策係僅與信用良好之對象進行交易，並於必要情形下取得足額之擔保以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。合併公司使用其他公開可取得之財務資訊及彼此交易記錄對主要客戶進行評等。合併公司持續監督信用暴險以及交易對方之信用評等，並將總交易金額分散至各信用評等合格之客戶，並透過每年交易對方信用額度限額控制信用暴險。

### 3. 流動性風險

合併公司流動性風險管理之最終責任在董事會，其建立了適當的流動性風險管理架構，以因應合併公司籌資與流動性的管理需求。

#### 流動性及利率風險表

下表詳細說明合併公司已約定還款期間之非衍生金融負債剩餘合約到期分析，其係依據合併公司最早可能被要求還款之日期，並以金融負債未折現現金流量編製，其包括利息及本金之現金流量。

合併公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表中最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

		加權平均有要求即付1個月3個月 效利率(%)或1個月至3個月至1年1至5年			
<u>103年12月31日</u>					
非衍生金融負債					
浮動利率工具	1.50~2.31	\$ -	\$ 90,321	\$ 330,039	\$ 388,425
無附息負債		<u>34,794</u>	<u>334,036</u>	<u>181,883</u>	<u>-</u>
		<u>\$ 34,794</u>	<u>\$ 424,357</u>	<u>\$ 511,922</u>	<u>\$ 388,425</u>
<u>102年12月31日</u>					
非衍生金融負債					
浮動利率工具	1.54~2.38	\$ -	\$ -	\$ 105,987	\$ 901,001
無附息負債		<u>27,225</u>	<u>195,469</u>	<u>157,847</u>	<u>-</u>
		<u>\$ 27,225</u>	<u>\$ 195,469</u>	<u>\$ 263,834</u>	<u>\$ 901,001</u>

上述非衍生金融資產及負債之浮動利率工具金額，將因浮動利率與資產負債表日所估計之利率不同而改變。

### 二五、關係人交易

本公司及子公司間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。合併公司與其他關係人間之交易如下。

#### (一) 營業收入

帳列項目	關係人類別	103年度	102年度
銷貨收入	實質關係人	<u>\$ 3,596</u>	<u>\$ 6,827</u>

合併公司對關係人銷貨之價格及收款條件與非關係人無顯著不同。其收款條件為月結30~120天。

(二) 進 貨

<u>關 係 人 類 別</u>	<u>103 年度</u>	<u>102 年度</u>
其他關係人	<u>\$63,209</u>	<u>\$56,562</u>

合併公司對關係人進貨之價格與付款條件，與非關係人相當，付款條件為貨到付款及月結 60~120 天付款。

(三) 加工支出

<u>關 係 人 類 別</u>	<u>103 年度</u>	<u>102 年度</u>
其他關係人	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,249</u>

上述支出係依雙方協議之加工價格計算，收款及付款條件則與非關係人無重大差異。

(四) 應收付關係人款項

資產負債表日之餘額如下：

<u>帳 列 項 目</u>	<u>關 係 人 類 別</u>	<u>103 年度</u>	<u>102 年度</u>
應收票據—關係人	其他關係人	<u>\$ -</u>	<u>\$ 263</u>
應收帳款—關係人	其他關係人	<u>\$ 776</u>	<u>\$ 949</u>
其他應收款	其他關係人	<u>\$ 36</u>	<u>\$ 36</u>
應付帳款—關係人	其他關係人	<u>\$22,723</u>	<u>\$17,507</u>
其他應付款—關係人	其他關係人	<u>\$ 727</u>	<u>\$ 602</u>

流通在外之應付關係人帳款及其他應付款餘額係未提供擔保且將以現金清償，應收關係人款項及其他應收款未收取保證。103 及 102 年度應收帳款—關係人並未提列呆帳費用。

(五) 預收款項（列入其他流動負債）

<u>關 係 人 類 別</u>	<u>103 年度</u>	<u>102 年度</u>
其他關係人	<u>\$594</u>	<u>\$ -</u>

(六) 對主要管理階層之獎酬

103 及 102 年度對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	<u>103 年度</u>	<u>102 年度</u>
短期員工福利（包括薪資、紅利及獎金）	\$18,757	\$13,503
退職後福利	<u>563</u>	<u>504</u>
	<u>\$19,320</u>	<u>\$14,007</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

(七) 其他關係人交易－背書保證

合併公司 103 年及 102 年 12 月 31 日之長、短期借款皆由部分董事以個人名義作為擔保。

二六、質抵押之資產

合併公司提供下列資產為向銀行長短期借款及進口原物料關稅之擔保品：

	<u>103 年 12 月 31 日</u>	<u>102 年 12 月 31 日</u>
不動產、廠房及設備	\$694,418	\$857,292
其他金融資產－流動	3,482	23,658
其他金融資產－非流動	<u>10,945</u>	<u>-</u>
	<u>\$708,845</u>	<u>\$880,950</u>

以上質抵押以作為合併公司借款擔保之土地及建築物，合併公司依約不得將質抵押資產作為其他借款之擔保品或出售予其他企業。

二七、重大或有負債及未認列之合約承諾

截至 103 年及 102 年 12 月 31 日止，合併公司簽訂之購置不動產、廠房及設備合約金額分別為 159,312 千元及 88,432 千元，其中尚未支付之金額分別為 45,016 千元及 46,233 千元。

二八、外幣金融資產及負債之匯率資訊

合併公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

103 年 12 月 31 日	外	幣 匯	率	帳 面 金 額
貨幣性項目之金融資產				
美 金	\$ 10,260	31.65	(美金：新台幣)	\$ 324,729
美 金	1,458	6.2156	(美金：人民幣)	46,133
歐 元	2,780	38.47	(歐元：新台幣)	106,947

(接次頁)

(承前頁)

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
貨幣性項目之金融負債								
美金	\$	1,258	31.65	(美金：新台幣)		\$	39,816	
美金		14,020	6.2156	(美金：人民幣)			443,739	
<u>102年12月31日</u>								
貨幣性項目之金融資產								
美金		8,794	29.805	(美金：新台幣)			262,105	
美金		1,666	6.0592	(美金：人民幣)			49,655	
歐元		3,008	41.09	(歐元：新台幣)			123,605	
貨幣性項目之金融負債								
美金		320	29,805	(美金：新台幣)			9,536	
美金		10,168	6.0592	(美金：人民幣)			303,057	

## 二九、附註揭露事項

### (一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊

1. 資金貸與他人：附表一。
2. 為他人背書保證：附表二。
3. 年底持有有價證券情形：無。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 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臺幣 3 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臺幣 3 億元或實收資本額百分之二十以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額百分之二十以上：無。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額百分之二十以上：附表三。
9. 從事衍生工具交易：無。
10. 被投資公司資訊：附表四。
11. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：附表五。

### (三) 大陸投資資訊

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、年底投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表六。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：
  - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之年底餘額及百分比：附表七。
  - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之年底餘額及百分比：附表七。
  - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額：無。
  - (4) 票據背書保證或提供擔保品之年底餘額及其目的：附表二。
  - (5) 資金融通之最高餘額、年底餘額、利率區間及當期利息總額：附表一。
  - (6) 其他對當年度損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等：無。

### 三十、部門資訊

經依據主要營運決策者定期複核用以分配資源及績效衡量之營運結果，合併公司之應報導部門如下：

- (一) 倉佑公司
- (二) 無錫倉佑
- (三) 其他

部門收入與營運結果、部門資產及負債分析如下：

	倉	佑無錫	倉佑其	他調整及沖銷	併
103 年度					
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	\$ 1,308,552	\$ 930,328	\$ -	\$ -	\$ 2,238,880
來自母公司及合併子公司之收入	63,065	32,694	577	( 96,336 )	-
收入合計	<u>\$ 1,371,617</u>	<u>\$ 963,022</u>	<u>\$ 577</u>	<u>( \$ 96,336 )</u>	<u>\$ 2,238,880</u>
部門利益	<u>\$ 135,769</u>	<u>\$ 8,833</u>	<u>\$ 658</u>	<u>\$ 3</u>	<u>\$ 145,263</u>

( 接次頁 )

(承前頁)

	倉	佑無錫倉佑其	他調整及沖銷合	併	
利息收入				\$ 1,435	
其他利益及損失				20,048	
財務成本				( 19,151)	
繼續營業單位稅前淨利				147,595	
所得稅費用				( 27,749)	
繼續營業單位稅後淨利				<u>\$ 119,846</u>	
103年12月31日					
資產合計	<u>\$ 2,411,493</u>	<u>\$ 1,055,053</u>	<u>\$ 1,044,943</u>	<u>(\$ 1,508,620)</u>	<u>\$ 3,002,869</u>
負債合計	<u>\$ 986,827</u>	<u>\$ 724,285</u>	<u>\$ 168,170</u>	<u>(\$ 414,235)</u>	<u>\$ 1,465,047</u>
102年度					
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	\$ 1,248,711	\$ 566,639	\$ -	\$ -	\$ 1,815,350
來自母公司及合併子公司之收入	<u>8,011</u>	<u>35,743</u>	<u>567</u>	<u>( 44,321)</u>	<u>-</u>
收入合計	<u>\$ 1,256,722</u>	<u>\$ 602,382</u>	<u>\$ 567</u>	<u>(\$ 44,321)</u>	<u>\$ 1,815,350</u>
部門利益	<u>\$ 111,376</u>	<u>(\$ 9,712)</u>	<u>\$ 421</u>	<u>\$ 3,621</u>	<u>\$ 105,706</u>
利息收入					895
其他利益及損失					29,869
財務成本					( 22,644)
繼續營業單位稅前淨利					113,826
所得稅費用					( 25,564)
繼續營業單位稅後淨利					<u>\$ 88,262</u>
102年12月31日					
資產合計	<u>\$ 2,143,863</u>	<u>\$ 806,786</u>	<u>\$ 907,512</u>	<u>(\$ 1,238,063)</u>	<u>\$ 2,620,098</u>
負債合計	<u>\$ 1,058,439</u>	<u>\$ 478,872</u>	<u>\$ 209,118</u>	<u>(\$ 302,115)</u>	<u>\$ 1,444,314</u>

### 主要產品之收入

	103年度	102年度
汽車類自動變速箱零組件	\$1,823,276	\$1,449,304
重型卡車離合器零組件	175,595	155,141
產業機械類零組件	166,293	140,778
加工類	30,397	23,004
其他	<u>43,319</u>	<u>47,123</u>
	<u>\$2,238,880</u>	<u>\$1,815,350</u>

### 地區別資訊

	103年度				102年度			
	金	額	額	%	金	額	額	%
亞洲	\$1,054,262			47	\$ 720,269			40
美洲	992,632			43	842,616			46
歐洲	160,752			7	180,791			10
其他	<u>31,234</u>			<u>1</u>	<u>71,674</u>			<u>4</u>
	<u>\$2,238,880</u>			<u>100</u>	<u>\$1,815,350</u>			<u>100</u>

上述營業收入資訊，係已沖銷合併個體間交易後之餘額。

重要客戶資訊

合併公司其收入佔合併損益表上營業收入淨額 10% 以上之客戶明細如下：

	103 年度			102 年度		
	金	額	%	金	額	%
A 客戶	\$238,543		11	\$183,817		10
B 客戶	237,178		11	90,570		5
C 客戶	278,453		12	183,816		10
D 客戶	228,639		10	174,695		10
	<u>\$982,813</u>		<u>44</u>	<u>\$632,898</u>		<u>35</u>

倉佑實業股份有限公司及子公司

資金貸與他人

民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣千元

(另予註明者除外)

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本年度最高餘額	年底餘額	實際撥貸金額 (註 3)	利率區間 (%)	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保名稱	對個別對象資金貸與價值	資金貸與總額 (註 2)
0	本公司	Business International Corp.	其他應收款-關係人	是	\$ 63,300	\$ 63,300 (USD 2,000 千元)	\$ -	4	註 1	\$ -	- 短期營運資金週轉	\$ -	-	\$ -	\$ 569,866
		Giant Finance Inc.	其他應收款-關係人	是	63,300	63,300 (USD 2,000 千元)	28,643 (USD 905 千元)	-	註 1	-	- 短期營運資金週轉	-	-	-	569,866
		無錫倉佑汽車配件有限公司	其他應收款-關係人	是	30,420	-	-	-	註 1	-	- 短期營運資金週轉	-	-	-	569,866
1	Giant Finance Inc. (Giant)	無錫倉佑汽車配件有限公司	其他應收款-關係人	是	134,196 (USD 4,240 千元)	134,196 (USD 4,240 千元)	134,196 (USD 4,240 千元)	5	註 1	-	- 短期營運資金週轉	-	-	-	156,794 (USD 4,954 千元)
2	Business International Corp. (Business)	無錫倉佑汽車配件有限公司	其他應收款-關係人	是	148,439 (USD 4,690 千元)	148,439 (USD 4,690 千元)	148,439 (USD 4,690 千元)	5	註 1	-	- 短期營運資金週轉	-	-	-	179,117 (USD 5,659 千元)
3	All-Aspect International Corp. (AAI)	Business International Corp.	其他應收款-關係人	是	10,111 (USD 330 千元)	-	-	4	註 1	-	- 短期營運資金週轉	-	-	-	12,088 (USD 382 千元)
		無錫倉佑汽車配件有限公司	其他應收款-關係人	是	10,445 (USD 330 千元)	10,445 (USD 330 千元)	10,445 (USD 330 千元)	4	註 1	-	- 短期營運資金週轉	-	-	-	12,088 (USD 382 千元)

註 1：有短期融通資金之必要者。

註 2：1. 本公司

資金貸與他人總額以本公司股東權益淨額之百分之四十為最高限額，本公司關係企業之個別貸與金額以不超過本公司淨值之百分之四十為限，對單一企業應以不超過本公司股東權益淨額之百分之十為限。

2. Giant、Business 及 AAI

資金貸與他人總額以各該公司股東權益淨額之百分之四十為最高限額，各該公司關係企業之個別貸與金額以不超過各該公司淨值之百分之四十為限，對單一企業應以不超過各該公司股東權益淨額之百分之二十為限。

註 3：編製合併財務報表時業已沖銷。

倉佑實業股份有限公司及子公司

為他人背書保證

民國 103 年 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣千元

(另予註明者除外)

編號	背書保證者 公司名稱	背書保證對象 公司名稱	關係	對單一企業 背書保證 限額(註)	本年度最高 背書保證餘額	年底背書 保證餘額	實際動支金額	以財產擔保 之背書保證金額	累計背書 保證金額 佔最近期 財務報表 淨值之 比率(%)	背書保證 最高限額	屬母公司對子公司 背書保證	屬子公司對母公司 背書保證	屬於大陸地區 背書保證
0	本公司	Giant Finance Inc.	子公司	\$ 683,840	\$ 79,125 (USD 2,500 千元)	\$ 79,125 (USD 2,500 千元)	\$ 79,125 (USD 2,500 千元)	\$ -	6	\$ 1,139,733	Y	N	N
		Business International Corp.	子公司	683,840	94,950 (USD 3,000 千元)	94,950 (USD 3,000 千元)	94,950 (USD 3,000 千元)	-	7	1,139,733	Y	N	N
		無錫倉佑汽車配件有限公司	子公司	683,840	194,270 (USD 6,500 千元)	94,950 (USD 3,000 千元)	63,300 (USD 2,000 千元)	-	7	1,139,733	Y	N	Y
						\$ 269,025 (USD 8,500 千元)							

註：本公司依「背書保證實施辦法」，對海外單一企業之背書保證額度以不超過本公司背書保證總額之百分之六十為限，背書保證總額以不超過本公司股東權益總額之百分之八十為限。

倉佑實業股份有限公司及子公司  
重大應收關係人款項明細表  
民國 103 年 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣千元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率 (註 1)	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵 呆帳金額
					金額	處理方式		
Business	無錫倉佑汽車配件有限公司	子公司	\$ 148,439	-	\$ -	-	\$ -	\$ -
Giant	無錫倉佑汽車配件有限公司	子公司	134,196	-	-	-	-	-

註 1：係資金貸與款項，是以不適用。

註 2：編製合併財務報表時，業已沖銷。

倉佑實業股份有限公司及轉投資公司

被投資公司資訊

民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：新台幣千元  
(另予註明者除外)

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		年底持有			被投資公司本年度(損)益	本年度認列之投資(損)益	備註
				本年年底	上期期末	股數	比率(%)	帳面金額			
本公司	Giant Finance Inc.	薩摩亞	轉投資及國際貿易	\$ 449,023	\$ 378,441	13,795,000	100	\$ 391,067	(\$ 5,316)	(\$ 6,100)	註1及註2
	All-Aspect International Corp.	英屬維京群島	轉投資及國際貿易	1,621	1,621	50,000	100	<u>30,220</u> <u>\$ 421,287</u>	833	<u>833</u> <u>(\$ 5,267)</u>	
Giant Finance Inc.	Powerful International Group Ltd.	薩摩亞	轉投資及國際貿易	26,348	26,348	812,500	61.79	\$ 2,098	( 8,000)	(\$ 4,943)	註2
	Business International Corp.	薩摩亞	轉投資及國際貿易	363,363	292,781	11,260,000	75.02	<u>335,934</u> <u>\$ 338,032</u>	( 5,933)	<u>( 4,451)</u> <u>(\$ 9,394)</u>	註2
Powerful International Group Ltd.	無錫德賓汽車變速器有限公司	中國大陸	清算中	42,211	42,211	1,300,000	100	\$ 3,369	( 7,968)	(\$ 7,968)	註2
Business International Corp.	無錫倉佑汽車配件有限公司	中國大陸	研發設計生產變速器及配件、汽車及摩托車模具、夾具、精沖模、精密型腔模、模具標準件、五金件等，經營銷售自產產品並提供售後服務	392,246	392,246	12,000,000	100	<u>\$ 330,770</u>	( 8,775)	(\$ 8,775)	註2

註 1：未實現銷貨毛利已銷除。

註 2：編制合併財務報表時業已沖銷。

倉佑實業股份有限公司及子公司  
母子公司間業務關係及重要交易往來情形  
民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

單位：新台幣千元

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 ( 註 8 )			估 合 併 總 營 收 或 總 資 產 之 比 率
					科 目	金 額	交 易 條 件	
0		倉佑實業公司	無錫倉佑汽車配件有限公司	母公司對子公司	銷 貨	\$ 63,065	註 2	3
				母公司對子公司	應收帳款	56,131	註 2	2
				母公司對子公司	其他應收款	28,643	註 3	1
				母公司對子公司	利息收入	772	註 4	-
1	AAI	Business 無錫倉佑汽車配件有限公司	子公司對子公司	利息收入	63	註 4	-	
			子公司對子公司	其他應收款	20,146	註 2	1	
			子公司對子公司	應收帳款	10,454	註 3	-	
			子公司對子公司	利息收入	11	註 4	-	
2	Business	無錫倉佑汽車配件有限公司	子公司對子公司	利息收入	5,840	註 4	-	
			子公司對子公司	其他應收款	151,939	註 3	5	
3	Giant	無錫倉佑汽車配件有限公司	子公司對子公司	利息收入	6,074	註 4	-	
			子公司對子公司	其他應收款	136,622	註 3	4	
4	無錫倉佑汽車配件有限公司	無錫德賓汽車變速器有限公司 倉佑實業公司	子公司對子公司	租金收入	516	註 1	-	
			子公司對母公司	銷 貨	32,694	註 2	1	
			子公司對母公司	應收帳款	8,256	註 2	-	
			子公司對母公司	其他應收款	129	註 1	-	

註 1：租金及費用等係經雙方議價決定。

註 2：銷貨收入之交易價格及收款條件與一般客戶無顯著不同，收款條件約為 1 至 4 個月收款，惟得視資金狀況依雙方協議延長收款期限或調整為預收貨款。

註 3：視營運資金情形而定。

註 4：依年利率 4% 及 5% 計息。

註 5：編製合併報表時業已沖銷。

倉佑實業股份有限公司及子公司

大陸投資資訊

民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：新台幣／美金千元

(另予註明者除外)

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本年年初自台灣匯出累積投資金額	本年度匯出或收回投資金額		本年年底自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本年度損益	本公司直接或間接投資之持股比例(%)	本年度認列投資(損)益(註4)	年底投資帳面價值(註4)	截至本年底止已匯回投資收益
					匯出	收回						
無錫德賓汽車變速器有限公司	汽車零配件等之生產加工及銷售	\$ 42,211 (USD 1,300)	註1	\$ 25,976 (USD 800)	\$ -	\$ -	\$ 25,976 (USD 800)	(\$ 7,968)	61.79	(\$ 4,923)	\$ 2,082	\$ -
無錫倉佑汽車配件有限公司	研發設計生產變速器及配件、五金件等經營銷售自產產品並提供售後服務	392,246 (USD 12,000)	註1	293,538 (USD 9,043)	-	-	293,538 (USD 9,043)	( 8,775)	75.02	( 6,583)	248,143	-
							<u>\$ 319,514</u> (USD 9,843)					

本年年底累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額(註2及3)
\$319,514 (USD9,843)	\$319,514 (USD9,843)	\$854,800

註 1：係分別透過第三地區投資設立公司 Powerful International Group Ltd.及 Business International Corp.再投資大陸公司。

註 2：本公司赴大陸地區投資限額計算如下：

$$\$1,424,666 \times 60\% = \$854,800$$

註 3：依投審會 2008.08.29「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」規定，實收資本 8 千萬元以上者，其限額為淨值之百分之六十。

註 4：編製合併財務報表時業已沖銷。

倉佑實業股份有限公司

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，暨其價格、付款條件、未實現損益

民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表七

單位：新台幣千元

交易對象	本公司與交易對象之關係	交易類型	金額	付款條件	交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		未實現利益
					單價	與一般交易之比較	餘額	百分比(%)	
無錫倉佑公司	子公司	銷貨 進貨	\$63,065 34,165	T/T 140 天 T/T 60 天	同一般交易條件 同一般交易條件	同一般交易條件 同一般交易條件	\$56,131 ( 8,385)	15 4	\$ - 931

註：編制合併財務報表時業已沖銷。

倉佑實業股份有限公司



董事長：鄧惠哲

