



股票代碼：1506

# 正道工業股份有限公司

RIGHT WAY INDUSTRIAL CO.,LTD

## 一〇二年度

## 年

## 報

中華民國一〇三年六月四日刊印

公開揭露年報相關資料網址：

1. 公開資訊觀測站 (<http://mops.twse.com.tw>) 查詢

2. 本公司網站 (<http://www.rightway.com.tw>) 「投資人專區」

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	代理發言人
姓名：羅仕溢	姓名：陳壽安
職稱：副總經理	職稱：董事會秘書
電話：(06) 266-4101	電話：(06) 266-4101
E-mail：rw681938@ms26.hinet.net	E-mail：rw681938@ms26.hinet.net

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話：

總公司 地址：717-44 台南市仁德區大甲里中正西路 1015 號  
電話：(06) 266-4101  
傳真：(06) 266-4015、(06) 266-4374

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：元大寶來證券股份有限公司 股務代理部  
地址：103 台北市承德路三段 210 號地下 1 樓  
電話：(02) 2586-5859  
網址：<http://agent.yuanta.com.tw>

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：

簽證會計師：張清福、蔡振財  
事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所  
地址：105-96 台北市民生東路三段 156 號 12 樓  
電話：(02) 2545-9988  
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該海外有價證券資訊之方式：無

六、公司網址：<http://www.rightway.com.tw>

# 目 錄

壹、致股東報告書.....	1
一、財務收支及獲利能力分析.....	2
二、研究發展狀況.....	3
三、102年營業計畫概要.....	3
貳、公司概况.....	5
一、公司簡介.....	5
二、公司沿革.....	5
參、公司治理報告.....	8
一、組織系統圖.....	8
二、董事、監察人、總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	9
三、公司治理運作情形.....	29
四、會計師公費資訊.....	46
五、更換會計師資訊.....	47
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者.....	48
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形.....	48
八、持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人關係之資訊：.....	50
九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例.....	51
肆、募資情形.....	52
一、資本及股份應記載事項.....	52
二、公司債辦理情形.....	59
三、特別股辦理情形.....	59
四、海外信託憑證辦理情形.....	59
五、員工認股憑證辦理情形.....	59
六、限制員工權利新股及併購（包括合併、收購及分割）之辦理情形.....	59
七、資金運用計畫執行情形.....	59
伍、營運概況.....	60
一、業務內容.....	60
二、市場及產銷概況.....	72
三、最近二年度從業員工人數統計表.....	77

四、環保支出資訊.....	78
五、勞資關係.....	78
六、重要契約.....	79
<u>陸、財務概況.....</u>	80
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表.....	80
二、最近五年度財務分析.....	86
三、一〇二年財務報告之審計委員會審查報告.....	94
四、一〇二年度財務報告.....	95
五、一〇二年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報告.....	166
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，有無發生財務週轉困難之情事及其對本公司財務狀況之影響.....	238
<u>柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項.....</u>	239
一、財務狀況.....	239
二、財務績效.....	241
三、現金流量分析.....	242
四、年度重大資本支出對財務業務之影響.....	243
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.....	243
六、風險管理之分析評估.....	244
七、其他重要事項.....	245
<u>捌、特別記載事項.....</u>	246
一、關係企業相關資料.....	247
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	252
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.....	252
四、其他必要補充說明事項.....	252
<u>玖、對股東權益或證券價格有重大影響之事項.....</u>	252

## 壹、致股東報告書

---

各位股東女士/先生，大家好

2013 年台灣在油電雙漲，二代健保補充保費調整與實施的利空因素衝擊下，使得消費緊縮，導致 GDP 成長率僅能勉強維持 2% 微幅成長。正道公司由於多年來調整，從內銷導向，轉為以外銷市場為主，尤其針對北美市場的開發更是不遺餘力，但因受到全球性氣候異常影響，2013 年北美市場客戶提貨減少，台灣母公司全年營收只達新台幣 87,127 萬元，與 2012 年比較衰退 13.93%。正道集團全年營收為新台幣 143,388 萬元，與去年比較減少 9.22%，合併稅前淨損為新台幣 9,290 萬元，每股虧損新台幣 0.69 元。

展望 2014 年，全球經濟景氣已擺脫低迷谷底逐漸回升，本公司經多年努力耕耘，針對休閒產業客戶開發已見成果，歐洲、美國客戶委託開發高附加價值及技術密集之鋁鑄件、鋁鍛件及鐵鍛件產品已陸續獲得認證通過，加以新經營團隊菁英加入，對未來發展將有莫大助益，預估 2014 年本公司營收將會比 2013 年成長，獲利方面也可轉虧為盈。

茲將本公司過去一年(101)年度之營運概況及(102)年度之營運計劃簡述如下：

## 一、財務收支及獲利能力分析：

### 1、流動性分析：

項 目	101 年比率	102 年比率	增減比率
現金流量比率 (%)	11.07	9.04	-2.03
現金流量允當比率 (%)	51.53	63.70	12.17
現金再投資比率 (%)	2.40	1.90	-0.50

### 2、獲利能力分析：

項 目		101 年比率	102 年比率
資產報酬率 (%)		-2.07	-3.13
股東權益報酬率 (%)		-5.82	-7.06
佔實收資本比率 (%)	營業利益	-5.53	-6.76
	稅前純益	-6.55	-7.60
純益率 (%)		-5.03	-6.93
每股盈餘 (元)		-0.67	-0.69

## 二、 研究發展狀況：

本公司每年會預定未來技術與研究發展計畫及預估需投入之研發費用(包含試作材料及試作設備治具新製和修改等研發支出)，並且討論最近年度研發成果及進度。  
未來研究發展計畫：

- (1)降低鋁合金重力鑄造產品之不良率及開發期之縮短。
- (2)配合OEM客戶零件國產化，研發貨車底盤前平衡桿組立及導入生產，以利拓展公司對外可承製品種類。
- (3)扣件新產品及製程鍛造加工、鑄鐵托架零件及鍛造鋁合金零件生產研發，擴展公司對外可承製品之種類。
- (4)配合客戶需求進行電動車組裝生產研發。

## 三、 102年營業計畫概要：

### (一)經營理念：

團隊、誠信、服務。  
革新、卓越、務實。  
榮神、益人、益己。

### (二)經營方針：

1. 生產管理朝向合理化、自動化、電腦化，追求高效率、高品質、低不良率。
2. 致力於新產品之研發、創新，開發最終產品，提升產品附加價值。
3. 利用國際分工，統一採購，降低成本，增強競爭優勢。
4. 以顧客需求為導向，致力於穩定品質、降低成本、準確交期，來提升顧客滿意度。
5. 以品質管理系統(QMS)為基礎，透過各機能組織之運作與實施，追求品質經營持續不斷改善，提升企業競爭力。
6. 全員參與環境管理系統(EMS)之運作，致力於污染預防及節能減廢，推展清潔生產以預防污染及建立完善的環境管理體系。
7. 重新定位產品及行銷策略，提昇人力資源，加強員工訓練，強化開模技術及開發擠壓鑄造技術，打入歐美高規格市場，以達到每三年營業額成長一倍之目標。
8. 致力存貨降低，目標為存貨降至75天水準。

### (三) 103年營業目標：

過去的一年由於美債與歐債的危機，以及全球各位的氣候異常與天災，致使全球經濟籠罩在不景氣之中，台灣也不例外，GDP 僅不到 1%的微幅成長，正道由於以外銷市場為主，因國際市場整體衰退，本公司亦受到影響，整年營收也只達新台幣 871 佰萬元，較前一年度衰退 14%。

展望 103 年，雖仍充滿挑戰，伴隨著國際經濟逐漸走出不景氣，一般預期，將可溫和的復甦，本公司亦對今年的營運發展充滿信心，隨著設備陸續修繕與更新，經過三年來的努力，生產良率已回復正常水準，財務結構與經營體質也獲得良好的改善，在業務拓展方面，更積極開發中高價更具附加價值及技術較密集鋁鑄件與鐵鍛件產品，以滿足歐、美、日等國際知名一流公司的需求，也已有了初步成果，對未來發展將有莫大助益，因而預期 103 年本公司營收將可隨著國際市場回溫而成長。

### (四) 重要之產銷政策：

1. 正道已定位為專業的工業用零組件廠商，並具備 ODM 能力，市場以外銷為主，策略重心以發展開拓傳統汽車以外之休閒車輛與工業客戶為主，產品線除了引擎件之活塞/連桿外，並擴及其他相關鋁鑄件與鋁鍛件，國內市場則持續與中華汽車、裕隆汽車維持密切夥伴關係。
2. 在現有產品組合之基礎上，朝向開發技術層次更高，更具附加價值之同類產品，以滿足更高階國際性客戶之不同需求，讓正道的優質產品行銷於世界一流公司。
3. 繼續深耕北美、日本與歐洲等的市場，並開發休閒產業相關產品，乃正道今後市場開發的重點工作項目。
4. 持續開發新產品，滿足 OEM 客戶需求，AM 市場方面除提供原廠件相等品質零件外，並持續拓展新客戶，隨著市場需求落實多樣化銷售，並以母廠技術開發能力，結合海外子公司產能及營銷據點，資源整合相互支援，共同爭取商機。
5. 以多年累積技術設計和外包能力，爭取國外發動機活塞、連桿以及相關鑄造件、鍛造件之開發，並以活塞/連桿搭配整組行銷，讓客戶得以“one-stop solution”滿足，以此拓展多樣化產品之共同行銷，提升業績。
6. 定期派業務人員配合技術及品保同仁拜訪國外客戶，協助客戶解決技術及品質問題，以爭取客戶對本公司的信任，授權開發新產品提升業績



## 貳、公司概況

### 一、公司簡介

- (一) 設立日期：中華民國五十四年三月十三日
- (二) 總公司：台南市仁德區大甲里中正西路 1015 號  
電話：(06) 2664101  
傳真：(06) 2664015、(06) 2664374
- (三) 所營事業：
- 1、金屬鍛造業
  - 2、其他金屬製品製造業
  - 3、表面處理業
  - 4、機械設備製造業
  - 5、其他機械製造業
  - 6、其他電機及電子機械器材製造業
  - 7、汽車及其零件製造業
  - 8、機車及其零件製造業
  - 9、自行車及其零件製造業
  - 10、模具製造
  - 11、五金批發業
  - 12、汽、機車零件配備批發業

### 二、公司沿革：

- 民國 53 年：於台南市建國路 216 號成立正道工業股份有限公司，資本額為 150 萬元，蘇承明氏任董事長。
- 民國 55 年：增資為 400 萬元，並改由劉華智氏任董事長。
- 民國 56 年：為增設加工機械增資為 500 萬元，並將公司地址遷移至台南市仁和路 45 號。經濟部核准與日本 A R T 金屬工業株式會社技術合作生產活塞。
- 民國 58 年：增資為 700 萬元。
- 民國 59 年：於台北、台中、高雄等地設立分公司。增資為 1,000 萬元。
- 民國 60 年：增資為 1,100 萬元。正道牌及台灣亞都牌活塞獲得經濟部中央標準局正字標記證書。
- 民國 61 年：增加自行車裝配銷售業務。增資為 1,800 萬元。

民國 62 年：經濟部核准與日本彌生鍛造株式會社技術合作生產汽車傳動零件。增資為 3,000 萬元，與日本 555 商標彌生鍛造株式會社技術合作生產車輛轉向拉桿及懸吊球狀接頭。

民國 64 年：仁德分廠建廠完成，開始生產汽車傳動零件。增資為 5,000 萬元。

民國 65 年：增資為 7,000 萬元。經濟部核准與日本 A R T 金屬工業株式會社技術合作生產耐磨環活塞。

民國 66 年：增資為 7,300 萬元。

民國 67 年：增資為 9,060 萬元。

民國 68 年：增資為 11,325 萬元。

民國 69 年：增資為 16,500 萬元。八月十一日股票公開發行上市。

民國 70 年：增資為 23,650 萬元。

民國 72 年：增資為 26,440 萬元。

民國 73 年：增資為 36,000 萬元。

民國 74 年：增資為 37,080 萬元。

民國 76 年：總公司遷至仁德廠，原仁和廠改稱仁和分廠。

民國 77 年：增資為 40,788 萬元。

民國 78 年：增資為 53,500 萬元，並轉投資於馬來西亞，設立台灣正道工業（馬）有限公司，取得 74% 股權（馬幣柒佰肆拾萬元）。

民國 79 年：增資為 64,505 萬元。

民國 80 年：增資為 67,730 萬元。

民國 83 年：原董事長及創辦人劉華智先生屆齡退休，改任名譽董事長，並由顧大剛先生繼任董事長。活塞、車輛用連桿、轉向系統零件、輪轂等產品獲得經濟部商品檢驗局國際標準 ISO-9002 品質保證制度認可登錄。

民國 84 年：增資為 74,774 萬元。

民國 85 年：成立英屬維京群島 EXCELLENT GROWTH INVESTMENTS LIMITED，並委託於中國大陸投資設立正道汽車配件（福州）有限公司。轉投資於英屬維爾京群島富安投資事業（香港）股份有限公司取得股權 45%，間接承受已轉投資大陸地區上海摩士達商廈有限公司。轉投資證道實業股份有限公司取得股權 99.875%。轉投資愛發汽車股份有限公司取得股權 10%，獲得 QS9000 認證。

民國 86 年：增資為 102,251 萬元，轉投資設立正道國際科技(股)公司取得股權 51%，轉投資設立証道實業(馬來西亞)有限公司取得股權 100%。

民國 87 年：原任董事長顧大剛因法人代表改派請辭由陳國雄接任董事長之職。

民國 88 年：生產一部於仁和廠之活塞加工線遷至總公司，廠辦合一後將有效地降低生產成本，提升管理機能。

民國 89 年：轉投資之正道汽車配件(福州)有限公司第一期建廠工程於 9 月份動土，

預定於民國 90 年 5 月份完工投產。

民國 90 年：轉投資之正道汽車配件(福州)有限公司於民國 90 年 6 月份完工量產。

民國 91 年：9 月份通過 ISO-14001 環境管理系統認證。

民國 92 年：改選董事及監察人。

民國 93 年：獲得 ISO/TS16949：2002 認證

民國 94 年：9 月份通過 ISO-14001：2004 換證改版認證，11 月與德國 KS KOLBENSCHMIDT GmbH 簽署技術合作合約，榮獲 FORD 全球「傑出供應商金牌獎」。

民國 95 年：選任第 19 屆董事及監察人，榮獲中華汽車公司 2005 年年度績優與回銷績優廠商兩大獎。

民國 96 年：榮獲「BRP 2007 Supplier Recognition Program」獎章

民國 97 年：榮獲中華汽車公司 2007 年年度外銷品質績優獎

民國 98 年：選任第 20 屆董事及監察人

民國 99 年：選任第 21 屆董事及監察人，榮獲三陽公司頒發日常管理績優，榮獲 ROTAX 頒發 2009~2010 年度績優廠商獎，榮獲 BRP 頒發 2010 年度品質績優廠商獎，榮獲中華汽車公司頒發 2010 年度品質進步獎。辦理減資 3 億元彌補虧損及私募現金增資 3,000 萬股，引進策略性夥伴。資本額 102,251 萬元。補選第 21 屆董事及監察人，並由盧明光繼任董事長之職。

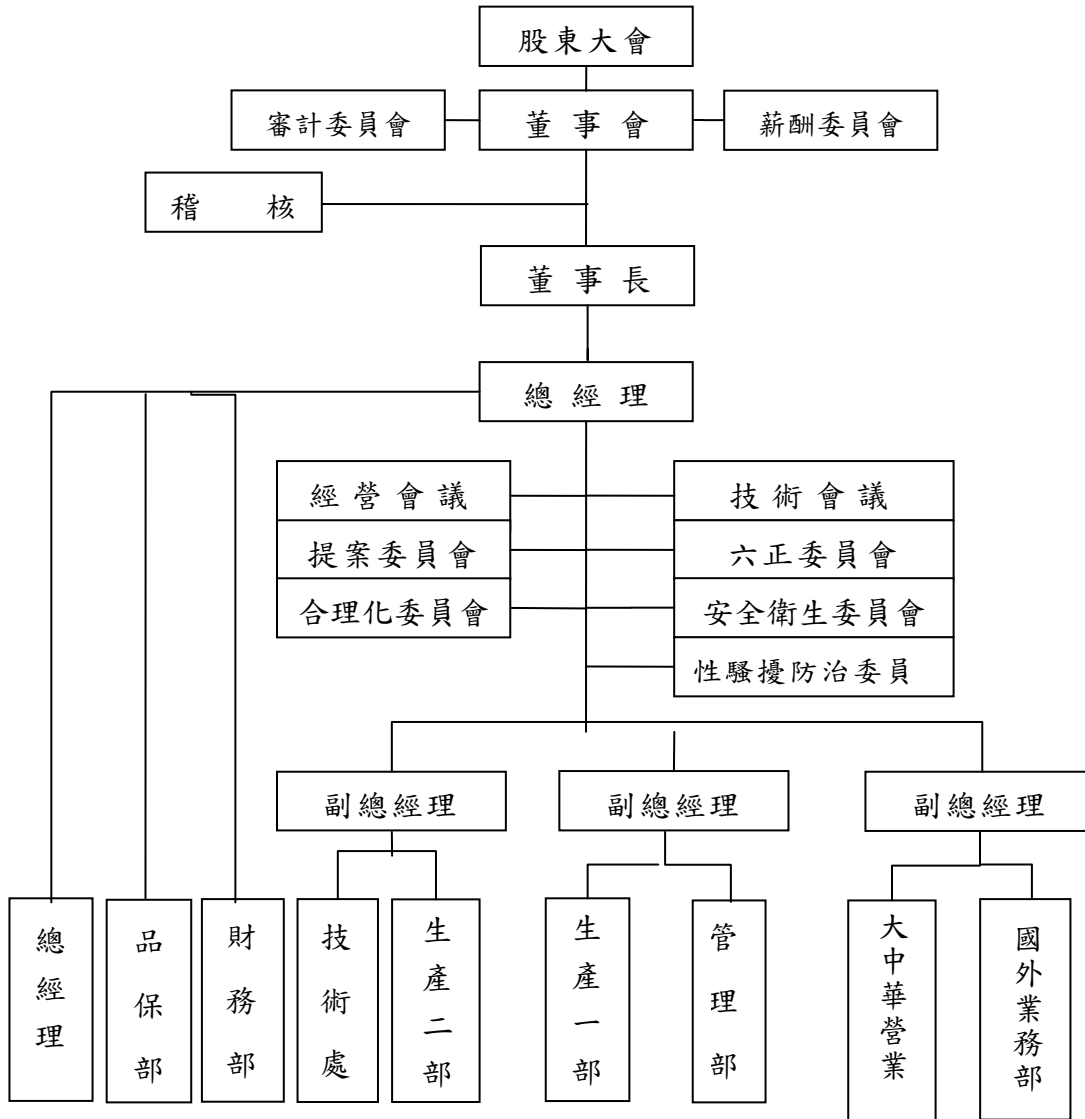
民國 100 年：榮獲裕隆公司及中華汽車公司頒發績優廠商獎、台南市政府頒發勞資關係和諧優良事業單位獎項。

民國 101 年：榮獲中華汽車公司頒發績優廠商獎。辦理現金增資 2,000 萬股，資本額成為 12.23 億元。

民國 102 年：榮獲『Jasper Engines & Transmissions』之優良供應商獎牌及品質卓越獎盃。

# 參、公司治理報告

## 一、組織系統圖：



總經理室：遵循董事會之決策，秉承董事長指示負責全公司之營運，綜合管理各部門業務之發展督導政策方案，計劃之執行，主持經營會議，並裁決會議中的各項議決事宜及人事。

品保部：負責品質事項之規劃、宣導、執行、確認。

技術處：負責生產工業技術、機械維護、產品開發設計。

生一部：負責活塞及鋁鑄件之製造生產。

生二部：負責鍛造品製造生產。

管理部：負責公司總務、資材、及採購業務。

財務部：負責公司資訊管理、財務及帳務管理、資金管理。

大中華營業處：國內銷售業務。

國外業務部：國外銷售業務。

## 二、董事、監察人、總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

### 董事及監察人資料（一）

停止過戶日：103年4月26日

職稱 (註1)	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期 (註2)	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷 (註3)	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等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 (註7,註8)	盧明光	991119	3	991119	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	103年1月24日股東臨時會後辭職解任。		無	無	無
董事長 (註9,註10)	定勝資本(股)公司 代表人: 郭建廷	1030124	2	1030124	1,000,000	0.82	1,000,000	0.82	0	0.00	0	0.00	輔仁大學 正道工業股份有限公司董事長 振維電子股份有限公司董事長 儲裕企業股份有限公司總經理 安泰銀行消金部經理	1.永鼎投資有限公司董事長 2.創泓科技股份有限公司董事長 3.振維電子(股)公司董事 4.Jhen Vei Enterprise Co.,Ltd法定代表人及董事 5.Pors Wiring Co.,Ltd.法定代表人及董事 6.口袋移動科技股份有限公司董事 7.振維電子(深圳)有限公司負責人及董事 8.慧通國際股份有限公司董事 9.正道工業股份有限公司董事長 10.銀星國際股份有限公司董事長	無	無	無
		1030124	2	1030124	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00			無	無	無

職稱 (註1)	姓名	選(就) 任日期	任期	初次選 任日期 (註2)	選任時 持有股份		現在持有股數		配偶、未成年 子女現在 持有股份		利用他人 名義持有 股份		主要經(學)歷 (註3)	目前兼任本公司及 其他公司之職務	具配偶或二 親等以內關 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
副董事長 (註4)	懷恩投資 (股)公司	990625	3	990625	2,000,000	1.96	50,742	0.04	0	0.00	0	0.00	Tulane 大學 MBA/逢甲大學機械系 德州儀器公司 機械設計/半導體行 銷 經理 研華公司 全球行銷主管/ 英國研華公司 總經理 矽谷 BroadWin 軟體公司共同創辦人	正道工業(股)公司 總經理	無	無	無
	代表人： 于伯淵				1,000,000	0.98	600,606	0.49	0	0.00	0	0.00		RIGHT WAY NORTH AMERICA INC. 總經理、 正道工業(馬來西亞)私人有限公司 董事、	董 事	于 仲 淵	兄 弟
	于伯淵				1,000,000	0.98	600,606	0.49	0	0.00	0	0.00		銀星國際投資(股)公司董事 證道實業股份有限公司董事	無	無	無
常務董事 (註5, 註11)	朋程科技 (股)公司	991119	3	991119	25,000,000	24.45	0	0.00	0	0.00	0	0.00	於 102 年 11 月 27 日出售股權超過選任時之二分之一自然解任	無	無	無	
	代表人： 謝台寧	991119	3	991119	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00		無	無	無	
董 事 (註4)	朋程科技 (股)公司	991119	3	991119	25,000,000	24.45	0	0.00	0	0.00	0	0.00	台北科技大學(台北工專)機械科 正道工業股份有限公司總經理	正道工業(馬來西亞)私人有限公司 董事長	無	無	無
	代表人： 陳俊良	991119	3	991119	248	0.00	100,286	0.08	0	0.00	0	0.00		正道汽車配件(福州)有限公司 董事長 證道實業股份有限公司董事長	無	無	無
	陳俊良	991119	3	991119	248	0.00	100,286	0.08	0	0.00	0	0.00		EXCELLENT GROWTH INTERNATIONAL CORPORATION 董事	無	無	無

職稱 (註1)	姓名	選(就) 任 日期	任 期	初次選 任日期 (註2)	選任時 持有股份		現在持有股數		配偶、未成年 子女現在 持有股份		利用他人 名義持有 股份		主要經(學)歷 (註3)	目前兼任本公司及 其他公司之職務	具配偶或二 親等以內關 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 (註4)	正風國際 有限公司	990625	3	770430	1,318,000	1.29	0	0.00	0	0.00	0	0.00	高雄中小企業銀行董事	無	無	無	無
	代表人： 陳國雄	990625	3	770430	144,689	0.14	81,716	0.07	0	0.00	0	0.00	正道工業股份有限公司董事長 正道工業(馬來西亞)私人有限 公司董事、				
	陳國雄	990625	3	980619	100,000	0.10	81,716	0.07	0	0.00	0	0.00	正道汽車配件(福州)有限公司 董事長		無	無	無
監察人 董 事 (註5, 註11)	朋程科技 (股)公司	991119	3	991119	25,000,000	24.45	0	0.00	0	0.00	0	0.00	於102年11月27日出售股權超過選任時之二分之一自然解任	無	無	無	
	代表人： 陳俊吉	991119	3	991119	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00		無	無	無	
董 事 (註9)	定勝資本 (股)公司	1030124	2	1030124	1,000,000	0.82	1,000,000	0.82	0	0.00	0	0.00	台大商研所 清大電機系	天瀚科技董事長 亞通利大能源股份有限公司 監察 人	無	無	無
	代表人： 許明廉	1030124	2	1030124	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00			無	無	無
董 事 (註9)	孫鐵漢	1030124	2	1030124	0	0	0	0	0	0.00	0	0.00	國立政治大學法學碩士	台灣苯乙烯工業(股)公司董事	無	無	無

職稱 (註1)	姓名	選(就) 任日期	任期	初次選 任日期 (註2)	選任時 持有股份		現在持有股數		配偶、未成年 子女現在 持有股份		利用他人 名義持有 股份		主要經(學)歷 (註3)	目前兼任本公司及 其他公司之職務	具配偶或二 親等以內關 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 (註7)	碩福投資有 限公司 代表人: 何淑惠	1020610	2	1020610	10,000	0.01	10,000	0.01	0	0	0	0	美國夏威夷大學 良友會計師事務所 會計師	無	無	無	無
		1020610	2	1020610	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00			無	無	無
董 事 (註7, 註12)	和全國際 (股)公司 代表人: 吳俊賢	1020610	3	1020610	581,000	0.57	0	0.00	0	0.00	0	0.00	於103年4月15日出售股權超過選任時之二分之一自然解任		無	無	無
董 事	簡璟川	1020610	3	1020610	381,000	0.37	397,000	0.39	0	0.00	0	0.00	中華觀音護法協會秘書長	無	無	無	無
獨立 董事 (註7)	郭介宜	1020610	3	1020610	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	淡江大學學士 印第安那大學碩士 台灣積體電路公司(TSMC) 資訊科 技 副處長 德基半導體公司(TASMC) 資訊科 技 處長 摩托羅拉公司(Motorola Taiwan) 資訊管理 經理 德州儀器公司(Texas instrument Taiwan) 資訊管理 系統分析	無	無	無	無



職稱 (註1)	姓名	選(就) 任日期	任期	初次選 任日期 (註2)	選任時 持有股份		現在持有股數		配偶、未成年 子女現在 持有股份		利用他人 名義持有 股份		主要經(學)歷 (註3)	目前兼任本公司及 其他公司之職務	具配偶或二 親等以內關 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
獨立 董事 (註7)	王金培	1020610	3	1020610	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	東吳大學會計系 敦南科技(股)公司財務處長	敦南科技(股)公司獨立董事 金居開發銅箔(股)公司財務處協 理	無	無	無
獨立 董事 (註7)	許銘豐	1020610	3	1020610	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	明新工業專科學校機械科 宏基電腦(股)公司鍵盤事業部科 長 敦南科技(股)公司無錫/上海廠協 理 台灣半導體(股)公司陽信廠 SMD 事業部廠長	德微科技(股)公司 副總經理	無	無	無
董 事	正風國際 有限公司 代表人： 石重磊	990625	3	770430	1,318,000	1.29	0	0.00	0	0.00	0	0.00	於102年4月15日辭職解任		無	無	無
		990625	3	770430	144,689	0.14	102,238	0.08	0	0.00	0	0.00					
董 事 (註6)	姚宕梁	990625	3	990625	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	於本公司102年6月10日股東會改選後解任。		無	無	無
董 事 (註6)	徐福光	991119	3	991119	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	於本公司102年6月10日股東會改選後解任。		無	無	無
監察人 (註6)	張世駿	991119	3	991119	353,303	0.35	0	0.00	0	0.00	0	0.00	於本公司102年6月10日股東會改選後解任。		無	無	無

職稱 (註1)	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期 (註2)	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷 (註3)	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等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
監察人 (註6)	顧大宇	991119	3	991119	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	於本公司102年6月10日股東會改選後解任。		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。

註4：於本公司102年6月10日股東會改選後，由法人董事之代表人轉換為自然人董事。

註5：於本公司102年6月10日股東會改選後，由監察人轉換為法人董事之代表人。

註6：於本公司102年6月10日股東會改選後解任。

註7：於本公司102年6月10日股東會改選後就任。

註8：103年1月24日股東臨時會後辭職解任。

註9：103年1月24日股東臨時會選任為董事。

註10：103年1月24日董事會選任為董事長。

註11：朋程科技(股)公司於102年11月27日因持股轉讓超過選任時之二分之一自然解任。

註12：和全國際(股)公司於103年4月15日因持股轉讓超過選任時之二分之一自然解任。

### 表一：法人股東之主要股東

停止過戶日：103年4月26日

法人股東名稱(註1)	法人股東之主要股東(註2)
定勝資本股份有限公司	施陳芷儀：持股 99.93% 劉金鶯：持股 0.07%

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。

### 表二：表一主要股東為法人者其主要股東

停止過戶日：103年4月26日

法人名稱(註1)	法人之主要股東(註2)
無	無

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。

## 董事及監察人資料 (二)

姓名 (註1)	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 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	
盧明光	否	否	是	✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	0
于伯淵	否	否	是	✓		✓	✓		✓	✓		✓		0
陳國雄	否	否	是	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0
謝台寧	否	否	是	✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓		0
陳俊吉	否	否	是			✓	✓		✓	✓	✓	✓		0
陳俊良	否	否	是			✓	✓		✓	✓	✓	✓		0
郭建廷	否	否	是	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0
何淑惠	否	是	否	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0
簡璟川	否	否	是	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0
許明廉	否	否	是	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0
孫鐵漢	否	否	是	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
郭介宜	否	否	是	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
許銘豐	否	否	是	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
王金培	否	否	是	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0

註1：欄位多寡視實際數調整。

註2：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

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

## 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

停止過戶日：103年4月26日

職稱 (註1)	姓名	選(就)任 日期	持有股份		配偶、未成 年子女持有 股份		利用他人名 義持有股份		主要經(學)歷(註2)	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親 等以內關係之 經理人		
			股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職 稱	姓 名	關 係
總經理	陳俊良 (註3)	100.01.19	100,286	0.08	0	0.00	0	0.00	台北科技大學(台北工專) 機械科 正道工業(股)公司總經理	正道工業(馬來西亞)私人有限公司董事長 正道汽車配件(福州)有限公司董事長 證道實業股份有限公司董事長 EXCELLENT GROWTH INTERNATIONAL CORPORATION 董事	無	無	無
正道汽車配件 (福州)有限 公司總經理													
總經理	于伯淵 (註4)	102.08.01	600,606	0.49	0	0.00	0	0.00	Tulane 大學 MBA/逢甲大學機械系 德州儀器公司 機械設計/半導體行 銷 經理 研華公司 全球行銷主管/ 英國研華公司 總經理 矽谷 BroadWin 軟體公司共同創辦 人	正道工業(股)公司 副董事長 RIGHT WAY NORTH AMERICA INC. 總經理、 正道工業(馬來西亞)私人有限公司 董事、 銀星國際投資(股)公司董事 證道實業股份有限公司董事	無	無	無
生產 副總經理	杜振文	96.01.01	17,250	0.01	0	0.00	0	0.00	新化高農機工科畢業 正道工業(股)公司協理	無	無	無	無
副總經理	柯耀裕	102.01.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	清華大學化工研究所碩士 旭興科技(股)公司 經理 朋程科技(股)公司 協理	正道工業(馬來西亞)私人有限公司 董事	無	無	無
副總經理	羅仕溢	99.06.25	93,339	0.08	148	0.00	0	0.00	長利證券(股)公司副總 台灣大學商學系	銀星國際投資(股)公司監察人 證道實業股份有限公司監察人	無	無	無

職稱 (註1)	姓名	選(就)任 日期	持有股份		配偶、未成 年子女持有 股份		利用他人名 義持有股份		主要經(學)歷(註2)	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親 等以內關係之 經理人		
			股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職 稱	姓 名	關 係
正道工業(馬) 私人公司 總經理	賴榮欽 (註5)	98.07.01	31,161	0.03	0	0.00	0	0.00	成大 EMBA 碩士 正道工業(馬)私人公司 副總經理	正道工業(股)公司協理	無	無	無
協理													
正道工業 (馬)私人公司 總經理	李文斌	102.08.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	私立逢甲大學 台灣科技大學 EMBA 大同中華映管公司工程師 德州儀器公司製造副理 科建管理顧問公司技術總監 正道工業(馬)私人公司總經理	正道工業(馬)私人公司總經理	無	無	無
正道汽車配件 (福州)有限 公司總經理	蘇明德 (註5)	94.09.01	31	0.00	0	0.00	0	0.00	台北工專工業設計科畢業 正道汽車配件(福州)有限公司總 經理	正道工業(股)公司協理	無	無	無
協理													
正道汽車配件 (福州)有限 公司副總經理	程浩	-	21,014	0.02	0	0.00	0	0.00	成功大學 企管系畢業 正道汽車配件(福州) 有限公司副總經理	福州威寶國際貿易有限公司經理 正道工業股份有限公司經理	無	無	無

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

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

註3：於102年8月1日調派至正道汽車配件(福州)有限公司。

註4：於102年8月1日起兼任本公司總經理。

註5：於102年7月31日調派回本公司。

(1)董事(含獨立董事)之酬金(彙總配合級距揭露姓名方式)

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 (註11)		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、 E、F及G等七 項總額占稅後 純益之比例 (註11)		有無領 取來自 子公司 以外轉 投資事 業酬金 (註12)		
		報酬(A) (註2)		退職退休金 (B)		盈餘分配 之酬勞 (C)(註3)		業務執行費 用(D)(註4)				薪資、獎金 及特支費等 (E)(註5)		退職退休金 (F)		盈餘分配 員工紅利 (G)(註6)		員工認股 權憑證得 認購股數 (H)(註7)					取得限制員 工權利新股 股數 (I)(註13)	
		本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註8)	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註8)	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註8)	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註8)	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註8)	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註8)	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註8)	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註8)	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註8)	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註8)			
董事長	盧明光	-	-	-	-	-	-	40	40	0.4762	0.4040	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.4762	0.4040	
副董事長	于伯淵	-	-	-	-	-	-	640	646	7.6190	6.5253	1,088	1,088	-	-	-	-	-	-	-	-	20.5714	17.5152	
常務董事	謝台寧	-	-	-	-	-	-	30	36	0.3571	0.3636	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.3571	0.3636	
董事	陳國雄	-	-	-	-	-	-	25	25	0.2976	0.2525	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.2976	0.2525	
董事	于仲淵	-	-	-	-	-	-	5	5	0.0595	0.0505	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.0595	0.0505	
董事	姚宏梁	-	-	-	-	-	-	15	15	0.1786	0.1515	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.1786	0.1515	

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 (註11)		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、 E、F及G等七 項總額占稅後 純益之比例(註 11)		有無領 取來自 子公司 以外轉 投資事 業酬金 (註12)		
		報酬(A) (註2)		退職退休金 (B)		盈餘分配 之酬勞 (C)(註3)		業務執行費 用(D)(註4)				薪資、獎金 及特支費等 (E)(註5)		退職退休金 (F)		盈餘分配 員工紅利 (G)(註6)		員工認股 權憑證得 認購股數 (H)(註7)					取得限制員 工權利新股 股數 (I)(註13)	
		本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註8)	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註8)	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註8)	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註8)	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註8)	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註8)	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註8)	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註8)	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註8)	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註8)			
董事	陳俊良	-	-	-	-	-	-	35	41	0.4167	0.4141	2,038	2,038	-	-	-	-	-	-	-	-	24.6786	21.0000	
董事	徐福光	-	-	-	-	-	-	370	370	4.4048	3.7374	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.4048	3.7374	
董事	吳俊賢	-	-	-	-	-	-	20	20	0.2381	0.2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.2381	0.2020	
董事	何淑惠	-	-	-	-	-	-	5	5	0.0595	0.0505	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.0595	0.0505	
董事	簡環川	-	-	-	-	-	-	25	25	0.2976	0.2525	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.2976	0.2525	
董事	陳俊吉	-	-	-	-	-	-	15	21	0.1786	0.2121	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.1786	0.2121	



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 (註11)		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、 E、F及G等七 項總額占稅後 純益之比例(註 11)		有無領 取來自 子公司 以外轉 投資事 業酬金 (註12)				
		報酬(A) (註2)		退職退休金 (B)		盈餘分配 之酬勞 (C)(註3)		業務執行費 用(D)(註4)				薪資、獎金 及特支費等 (E)(註5)		退職退休金 (F)		盈餘分配 員工紅利 (G)(註6)		員工認股 權憑證得 認購股數 (H)(註7)					取得限制員 工權利新股 股數 (I)(註13)			
		本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註8)	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註8)	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註8)	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註8)	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註8)	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註8)	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註8)	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註8)	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註8)	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註8)					
董事	郭介宜	-	-	-	-	-	-	650	650	7.7381	6.5657	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.7381	6.5657	
董事	許銘豐	-	-	-	-	-	-	290	290	3.4524	2.9293	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.4524	2.9293	
董事	王金培	-	-	-	-	-	-	290	290	3.4524	2.9293	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.4524	2.9293	

## 酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司(註 9)	合併報表內所有公司 (註 10) I	本公司(註 9)	合併報表內所有公司 (註 10) J
低於 2,000,000 元	盧明光、于伯淵、謝台寧 陳國雄、于仲淵、姚宕梁 陳俊良、徐福光、吳俊賢 何淑惠、簡璟川、陳俊吉 郭介宜、許銘豐、王金培	盧明光、于伯淵、謝台寧 陳國雄、于仲淵、姚宕梁 陳俊良、徐福光、吳俊賢 何淑惠、簡璟川、陳俊吉 郭介宜、許銘豐、王金培	盧明光、于伯淵、謝台寧 陳國雄、于仲淵、姚宕梁 徐福光、吳俊賢、何淑惠 簡璟川、陳俊吉、郭介宜 許銘豐、王金培	盧明光、于伯淵、謝台寧 陳國雄、于仲淵、姚宕梁 徐福光、吳俊賢、何淑惠 簡璟川、陳俊吉、郭介宜 許銘豐、王金培
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)			陳俊良	陳俊良
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)				
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)				
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)				
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)				
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)				
100,000,000 元以上				
總計				

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

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

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

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

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

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

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

註8：應揭露合併報表內所有公司（包括本公司）給付本公司董事各項酬金之總額。

註9：本公司給付每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

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

註11：稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

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

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

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

註13：係指截至年報刊印日止董事兼任員工（包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工）取得限制員工權利新股股數，除填列本表外，尚應填列附表十五之一。

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

(2)監察人之酬金（彙總配合級距揭露姓名方式）

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B及C等三項總額 占稅後純益之比例(%) (註8)		有無領取 來自子公司 以外轉 投資事業 酬金 (註9)
		報酬(A) (註2)		盈餘分配之酬勞(B) (註3)		業務執行費用 (C)(註4)		本公司	合併報表內所 有公司(註5)	
		本公司	合併報表內所 有公司 (註5)	本公司	合併報表內所 有公司 (註5)	本公司	合併報表內所 有公司(註5)			
監察人	陳俊吉	0	0	0	0	15	15	0.1786	0.1515	0

## 酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司(註 6)	合併報表內所有公司(註 7)D
低於 2,000,000 元	張世駿,陳俊吉,顧大宇	張世駿,陳俊吉,顧大宇
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)		
5,000,000 元 (含) ~10,000,000 元 (不含)		
10,000,000 元 (含) ~15,000,000 元 (不含)		
15,000,000 元 (含) ~30,000,000 元 (不含)		
30,000,000 元 (含) ~50,000,000 元 (不含)		
50,000,000 元 (含) ~100,000,000 元 (不含)		
100,000,000 元以上		
總計		

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

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

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

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

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

註 6：本公司給付每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

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

註 8：稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

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

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

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

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

### (3)總經理及副總經理之酬金（彙總配合級距揭露姓名方式）

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A) (註2)		退職退休金(B)		獎金及特支費等 等(C) (註3)		盈餘分配之員工紅利 金額(D) (註4)				A、B、C及D等 四項總額占稅後純 益之比例(%) (註9)		取得員工認股 權憑證數額 (註5)		有無領 取來自 子公司 以外轉 投資事 業酬金 (註10)
		本公司	合併報 表內所 有公司 (註6)	本公司	合併報 表內所 有公司 (註6)	本公司	合併報 表內所 有公司 (註6)	本公司		合併報表 內所有公 司(註5)		本公司	合併報 表內所 有公司 (註6)	本公 司	合併報 表內所 有公司 (註6)	
								現金紅 利金額	股票紅 利金額	現金紅 利金額	股票紅 利金額					
副董事長	于伯淵	1,088	1,088	0	0	640	645	0	0	0	0	20.5714	17.5051	0	0	0
總經理	陳俊良	2,038	2,038	0	0	35	40	0	0	0	0	24.6786	20.9899	0	0	0
技術 副總經理	杜振文	1,588	1,588	0	0	0	0	0	0	0	0	18.9048	16.0404	0	0	0
管理 副總經理	羅仕溢	1,592	1,592	0	0	0	0	0	0	0	0	18.9524	16.0808	0	0	0
生產 副總經理	柯耀裕	1,885	1,885	0	0	0	0	0	0	0	0	22.4405	19.0404	0	0	0

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

註：102年1月1日至7月31日由陳俊良擔任總經理，102年8月1日至12月31日由于伯淵副董事長兼任總經理。

## 酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司(註7)	合併報表內所有公司(註8) E
低於 2,000,000 元	杜振文、羅仕溢、于伯淵、柯耀裕	杜振文、羅仕溢、于伯淵、柯耀裕
2,000,000 元(含) ~ 5,000,000 元(不含)	陳俊良	陳俊良
5,000,000 元(含) ~ 10,000,000 元(不含)		
10,000,000 元(含) ~ 15,000,000 元(不含)		
15,000,000 元(含) ~ 30,000,000 元(不含)		
30,000,000 元(含) ~ 50,000,000 元(不含)		
50,000,000 元(含) ~ 100,000,000 元(不含)		
100,000,000 元以上		
總計		

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

註2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、離職金。

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

註4：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發總經理及副總經理之員工紅利金額(含股票紅利及現金紅利)，若無法預估者則按去年實際配發金額比例計算今年擬議配發金額，並另應填列附表一之三。稅後純益係指最近年度之稅後純益。

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

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

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

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

註9：稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

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

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

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

註11：係指截至年報刊印日止董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得限制員工權利新股股數，除填列本表外，尚應填列附表十五之一。

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

## 配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

停止過戶日：103 年 4 月 26 日

	職稱(註1)	姓名(註1)	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經 理 人	總經理	于伯淵	0	0	0	0.00
	副總經理	杜振文				
	副總經理	羅仕溢				
	副總經理	柯耀裕				
	經理	翁震杰				
	經理	胡萌垣				
	經理	陳安勝				
	協理	賴榮欽				
	協理	蘇明德				
	會計主管	蔡輝明				
	財務主管	羅仕溢				

註 1：應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露盈餘分配情形。

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

註 3：經理人之適用範圍，依據本會 92 年 3 月 27 日台財證三字第 0920001301 號函令規定，其範圍如下：

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

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

(4) 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：

項 目 職 稱	101 年		102 年	
	本公司(%)	本公司(%)	本公司(%)	合併報表所有公司(%)
董 事	0.00	0.00	0.00	0.00
監 察 人	0.00	0.00	0.00	0.00
(副)總經理	0.00	0.00	0.00	0.00

1. 本公司支付董事及監察人酬金依據公司章程規定，授權董事會依董監事對本公司營運參與之程度及貢獻之價值暨同業通常水準議定，董事會核准後呈股東會決議通過後發放之。
2. 總經理及副總經理之酬金於聘任時參照本公司『人事管理規章』核薪。
3. 本公司 101 年稅後淨損，102 年稅後淨損，故本比例計算皆為零。



### 三、公司治理運作情形

#### (一)董事會運作情形資訊

最近年度第二十二屆董事會開會 8 次，董事監察人出席情形如下：

職 稱	姓 名 (註1)	實際出 (列)次數	委 託 出席數	實際出(列)席率 (%)【B/A】(註2)	備 註
董事長	定勝資本(股)公司 代表人:郭建廷	3	0	100.00%	於103/1/24就 任,實際應出席 為3次
副董事長	于 伯 淵	8	0	100.00%	
董 事	陳 俊 良	7	1	87.50%	
董 事	陳 國 雄	5	1	62.50 %	
董 事	簡 璟 川	8	0	100.00%	
董 事	何 淑 惠	2	0	25.00%	
董 事	定勝資本(股)公司 代表人:許明廉	3	0	100.00 %	於103/1/24就 任,實際應出席 為3次
董 事	孫 鐵 漢	2	0	66.67%	於103/1/24就 任,實際應出席 為3次
董 事	許 銘 豐	8	0	100.00%	
董 事	王 金 培	8	0	100.00%	
董 事	郭 介 宜	8	0	100.00%	

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。
- 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。
- 三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估。

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：

最近年度審計委員會開會 5 次(A)，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)(註)	備註
獨立董事	王金培	5	0	100.00%	
獨立董事	許銘豐	5	0	100.00%	
獨立董事	郭介宜	5	0	100.00%	

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。
- 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。
- 三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等）。

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。

(2) 監察人參與董事會運作情形：不適用

### (三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

項 目	運 作 情 形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
一、公司股權結構及股東權益 (一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式 (二) 公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形 (三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	(一) 最近年度以來與股東無任何糾紛發生；針對股東的建議事項除於定期股東常會上答覆外，平時則由發言人或代理發言人答覆。 (二) 於過戶除權日後均可確切掌握持有股份達總額5%以上及前100名股東名單，並保持良好的關係。 (三) 本公司已訂定監督子公司作業程序，並依規定執行之。	(一) 無差異。 (二) 無差異。 (三) 無差異。
二、董事會之組成及職責 (一) 公司設置獨立董事之情形 (二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形	(一) 現任董事任期尚未屆滿，適當之獨立董事人選評選中。且依證券交易法規定自願設立自96年1月1日起實施。 (二) 每年均有定期評估，並簽訂委任契約。	(一) 董事任期尚未屆滿，適當人選評選中。且本公司非金管會強制要求設置對象。 (二) 無差異。
三、建立與利害關係人溝通管道之情形	本公司設有發言人及代理發言人，視情況需要可應用電話、傳真聯絡或面談等進行雙向溝通。	無差異。
四、資訊公開 (一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形 (二) 公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）	(一) 本公司網站 ( <a href="http://www.rightway.com.tw/">http://www.rightway.com.tw/</a> )，亦可以進入「公開資訊觀測站」(網址： <a href="http://mops.twse.com.tw/">http://mops.twse.com.tw/</a> ) 取得本公司財務、業務及公司治理等相關資訊。 (二) 本公司有指定專人蒐集公司資訊，依事實揭露。並設置發言人及代理發言人，以落實發言人制度，及本公司架設有英文版網頁。	(一) 無差異。 (二) 本公司最近年度並無舉行任何法人說明會。
五、公司設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會之運作情形	本公司董事及監察人選舉，未採提名制度，因此尚未設置提名委員會。	本公司董事及監察人選舉，未採提名制度，因此未設置提名委員會。

項 目	運 作 情 形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
<p>六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形： 無差異。</p>		
<p>七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）：</p> <p>1. 本公司設有意見箱，接受從業員對工作及管理方面提供意見，以做為擬定管理制度參考。本公司並依據兩性工作平等法及性騷擾防治法設置申訴委員會，以處理工作場所之性騷擾事件，但至今並無相關事情發生。本公司於民國83年成立產業工會，勞資雙方就員工權益及公司發展充分溝通，創業至今並無發生任何勞資糾紛。本公司依勞動基準法規定提撥退休準備金並依法專戶儲存，以做為屆齡退休從業員請領退休金之需，讓從業員退休後仍有積蓄而無後顧之憂。另本公司自94年7月1日起配合勞工退休金條例之實施，採確定提撥退休辦法部分，依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資百分之六之提繳率，提撥至勞工保險局。本公司與供應商及利害關係人本著唇齒相依，利害與共的精神，相互協助，共存共榮。</p> <p>2. 董事及監察人進修之情形：參考臺灣證券交易所股份有限公司所發布之「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定辦理並持續進修。本公司之董監事進修情形已定期揭露於「公開資訊觀測站」（網址：<a href="http://mops.twse.com.tw/">http://mops.twse.com.tw/</a>）</p>		
<p>八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形：無</p> <p>註一：董事及監察人進修之情形，參考臺灣證券交易所股份有限公司所發布之「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定。</p> <p>註二：如為證券商、證券投資信託事業、證券投資顧問事業及期貨商者，應敘明風險管理政策、風險衡量標準及保護消費者或客戶政策之執行情形。</p> <p>註三：所稱公司治理自評報告，係指依據公司治理自評項目，由公司自行評估並說明，各自評項目中目前公司運作及執行情形之報告。</p>		

#### (四)、薪資報酬委員會運作情形資訊：

##### (1)薪資報酬委員會成員資料

身 分 別 (註1)	條 件  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 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		
獨立 董事	王金培	否	否	是	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	無
獨立 董事	許銘豐	否	否	是	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	無
獨立 董事	郭介宜	否	否	是	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	無

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

1. 本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。
2. 本屆委員會任期：102 年 6 月 17 日至 105 年 6 月 9 日。

最近年度薪資報酬委員會開會 3 次，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)(註)	備註
召集人	王金培	3	0	100.00	
委 員	許銘豐	3	0	100.00	
委 員	郭介宜	3	0	100.00	

其他應記載事項：

- 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議決事項，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。

註：(1)年度終了日前有薪資報酬委員會成員離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(2)年度終了日前，有薪資報酬委員會改選者，應將新、舊任薪資報酬委員會成員均予以填列，並於備註欄註明該成員為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

## (五)履行社會責任情形

項 目	運 作 情 形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
<p>一、落實推動公司治理</p> <p>(一) 公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。</p> <p>(二) 公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。</p> <p>(三) 公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。</p>	<p>(一) 隨著企業社會責任議題的不斷發展，不論是在公司營運及治理、員工福利照顧、環境保護、社會參與等社會領域的長期投入不遺餘力，並結合企業的核心優勢將企業社會責任組織內化到營運管理中，使公司員工皆能徹底理解並加以貫徹執行，持續履行並落實對企業社會責任的承諾與願景。</p> <p>(二) 本公司為落實推動企業社會責任、健全管理，設置管理部等相關單位負責企業社會責任政策之提出及執行運作。</p> <p>(三) 本公司定期每年會舉辦教育訓練課程對員工進行訓練及宣導相關企業倫理教育等事項及應遵循法規，對於新進員工也會定期舉辦新進人員職前訓練，另依據員工績效表現訂有明確且合理化獎懲制度。</p>	<p>(一) 無差異</p> <p>(二) 無差異</p> <p>(三) 無差異</p>
<p>二、發展永續環境</p> <p>(一) 公司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之情形。</p> <p>(二) 公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。</p>	<p>(一) 為了取之社會，用之社會之大無畏精神，續以實現承諾與持續改善之決心，本公司著眼於污染之預防、源頭管制，積極推動減少自然資源使用、廢棄物減量及資源回收再利用等方案，例如：進行各類廢棄物分類收集，再行委託合格業者進行處理或再利用，及增進原料之可再利用性，使可再生資源運用到最大限度。</p> <p>(二) 為善盡環境保護及照顧同仁安全健康之企業責任，且基於對環境保護的自覺，及污染防治等管理之需求，</p>	<p>(一) 無差異</p> <p>(二) 無差異</p>

項 目	運 作 情 形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
<p>(三) 設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。</p> <p>(四) 公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。</p>	<p>和環保社會責任之職責，本公司於民國91年依據ISO-14001國際標準的要求事項建立環境管理系統，並於當年9月通過ISO-14001環境管理系統認證，隨後於民國94年通過ISO-14001：2004換證改版認證，更於2012年將ROHS清潔生產納入ISO14001 TS16944系統之中，以訂定環境永續目標及定期檢討進度。</p> <p>(三)本公司為了維護環境管理設置專職單位及專職人員環安管理師負責公司年度安衛管理計畫的目標擬定，監督、輔導本公司各單位自動檢查、危害物管理、安全促進、環境稽核等，及執行部門內訂定之目標專案和各單位改善事項執行狀況追蹤，並定期舉辦環安衛教育訓練、諮詢溝通與協調。</p> <p>(四)本公司為因應節能減碳及降低公司營運對自然環境之衝擊制訂許多相關策略，例如：推動辦公內室溫超過攝氏28°C才允許開空調並將溫度設定於攝氏24°C以上，及設置空氣汙染防治設備降低溫室氣體排放量等。</p>	<p>(三)無差異</p> <p>(四)無差異</p>



項 目	運 作 情 形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
<p>三、維護社會公益</p> <p>(一) 公司遵守相關勞動法規及尊重國際公認基本勞動人員原則，保障員工之合法權益及雇用政策無差別待遇等，建立適當之管理方法、程序及落實之情形。</p> <p>(二) 公司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之情形。</p>	<p>(一) 本公司遵照勞基法規定保障公司員工基本權益，及依職工福利相關法規組織職工福利委員會及並依據規定提撥福利金辦理員工福利事項，且為建立勞資雙方良好溝通之管道本公司設有工會定期召開勞資會議及不定期由工會幹部與經營者做雙向溝通等，並與工會簽訂團體協約，且連續多年獲得主管機關表揚為勞資和諧績優單位。</p> <p>(二) 本公司每年定期提供員工免費健康檢查，並設置工安人員對全體員工實施安全與健康教育，及致力於降低對員工安全與健康之危害因子、預防職業上可能隱藏之危險災害，另廠內護理人員也提供必要急救設備、措施。並自2013年1月與台南市立醫院簽署駐廠醫師合作契約，由該院指派符合中央主關機關認可之醫師，於合約期間每月指定時間至本公司提供員工健康管理醫療諮詢、醫療顧問、醫療轉介等服務。為保護員工免於受職業傷害，致力宣導相關安全教育，並實施各項防護措施，如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 研磨活塞之工作人員，需配戴安全防護眼鏡。</li> <li>2. 開堆高機人員，需配戴安全帽。</li> <li>3. 高溫工作環境之人員，需配戴棉紗手套。</li> <li>4. 噪音工作環境之人員，須配戴耳塞。</li> </ol>	<p>(一) 無差異</p> <p>(二) 無差異</p>

項 目	運 作 情 形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
<p>(三)公司建立員工定期溝通之機制，以及以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動之情形。</p> <p>(四) 公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。</p> <p>(五) 公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。</p> <p>(六) 公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。</p>	<p>(三)本公司定期為員工針對工作環境、工作量、考核制度等問題作滿意度調查及接受員工提出任何建議，並平常設有總經理意見箱供員工表達意見，另本公司之產業工會也是勞資雙方溝通橋樑，讓員工對公司之經營管理活動和決策，有獲得資訊及表達意見權利。</p> <p>(四)本公司產品之行銷遵循相關政府法規與國際準則，絕無欺騙、誤導或任何損害消費者權益之行為，及提供透明有效化之申訴管道。</p> <p>(五)本公司之採購行為均評估該行為對供應商社區之環境與社會將會造成之影響，才與其供應商合作並共同達成共識致力於提升企業社會責任。</p> <p>(六)本公司積極參與社區各項公益活動，諸如社區敬老活動、各項民俗活動、社區建設等，在能力許可範圍出錢出力，善盡社會責任，並積極參與關於社區發展及慈善公益團體及地方政府機構之相關活動，以促進社區發展、提升社區認同。</p>	<p>(三)無差異</p> <p>(四)無差異</p> <p>(五)無差異</p> <p>(六)無差異</p>
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>(一) 公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。</p> <p>(二) 公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。</p>	<p>(一)本公司為企業社會責任之實施績效及其他企業社會責任等資訊均依據上市櫃公司應遵循之相關法規辦理資訊公開。</p> <p>(二)本公司為落實推動企業社會責任、永續發展，定期會針對企業社會責任提出相關政策或方案及檢討執行運作情形，以維護社會公益及發展永續環境。</p>	<p>(一)本公司對落實推動公司治理、發展永續環境及維護社會公益等因素，進行評估對公司營運與財務狀況所產生之風險與影響未對外公開。</p> <p>(二)本公司暫未編製企業社會責任報告書。</p>

項 目	運 作 情 形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	<p>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： 本公司暫未訂有本身之企業社會責任守則。</p>	
	<p>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）： 於公開資訊觀測站有其他助於瞭解本公司企業社會責任之重要資訊公佈。</p>	
	<p>七、公司產品或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：不適用。</p>	

## (六) 公司履行誠信經營情形及採行措施

### 落實誠信經營情形

項目	運作情形	與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一) 公司於規章及對外文件中明示誠信經營之政策，以及董事會與管理階層承諾積極落實之情形。</p> <p>(二) 公司訂定防範不誠信行為方案之情形，以及方案內之作業程序、行為指南及教育訓練等運作情形。</p> <p>(三) 公司訂定防範不誠信行為方案時，對營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範行賄及收賄、提供非法政治獻金等措施之情形。</p>	<p>(一) 本公司訂定道德行為準則規範董監事、總經理、副總經理及經副理等相當等級者之行為符合道德標準。</p> <p>(二) 針對本公司董監事、總經理、副總經理及經副理等相當等級者訂定防範行為之方案為防止利益衝突、避免圖私利之機會、保密責任、公平交易及保護並適當使用公司資產，另有制定其他相關作業程序，並使公司之利害關係人更加瞭解公司道德標準，以資遵循。</p> <p>(三) 針對本公司董監事或經理人之營業範圍內規定公平對待進(銷)貨客戶、競爭對手及員工，不得透過操縱、隱匿、濫用其基於職務所獲悉之資訊、對重要事項做不實陳述或其他不公平之交易方式而獲取不當利益。</p>	<p>(一) 無差異</p> <p>(二) 無差異</p> <p>(三) 無差異</p>
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(一) 公司商業活動應避免與有不誠信行為紀錄者進行交易，並於商業契約中明訂誠信行為條款之情形。</p>	<p>(一) 本公司於商業往來之前，會考量往來交易對象之合法性及是否有不誠信行為紀錄，以避免與其有不誠信紀錄者進行交易行為，並於契約中明訂遵守。</p>	<p>(一) 無差異</p>

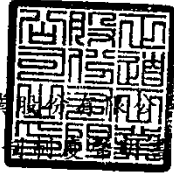
<p>(二) 公司設置推動企業誠信經營專(兼)職單位之運作情形，以及董事會督導情形。</p> <p>(三) 公司制定防止利益衝突政策及提供適當陳述管道運作情形。</p> <p>(四) 公司為落實誠信經營所建立之有效會計制度、內部控制制度之運作情形，以及內部稽核人員查核之情形。</p>	<p>(二) 負責之相關單位會督促公司避免發生不誠信行為，並確保誠信經營政策枝落實，另發現不誠信之行為會以簽呈呈送董事長簽核，情節重大則提報董事會決議。</p> <p>(三) 本公司制定防止董監事及經理人不得藉由職務之便，使其本人、配偶、父母、子女或任何他人獲得不正當利益，另提供適當陳述管道。</p> <p>(四) 本公司建立有效之會計制度及內部控制制度，另內部稽核人員會定期查核制度遵循情形，並作成稽核報告提報董事會。</p>	<p>(二) 無差異</p> <p>(三) 無差異</p> <p>(四) 無差異</p>
<p>三、公司建立檢舉管道與違反誠信經營規定之懲戒及申訴制度之運作情形。</p>	<p>本公司提供正常檢舉管道，並針對檢舉人身分及檢舉內容確實保密。</p>	<p>無差異</p>
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>(一) 公司架設網站，揭露誠信經營相關資訊情形。</p> <p>(二) 公司採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露放置公司網站等)。</p>	<p>(一) 本公司網站 (<a href="http://www.rightway.com.tw/">http://www.rightway.com.tw/</a>)，亦可以進入「公開資訊觀測站」(網址：<a href="http://mops.twse.com.tw/">http://mops.twse.com.tw/</a>) 取得本公司相關資訊。</p> <p>(二) 本公司有指定專人蒐集公司資訊，依事實揭露，及本公司架設有英文版網頁。</p>	<p>(一) 無差異</p> <p>(二) 無差異</p>
<p>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：不適用。</p>		
<p>六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊(如公司對商業往來廠商宣導公司誠信經營決心、政策及邀請其參與教育訓練、檢討修正公司訂定之誠信經營守則等情形)：公司會定期派人員參加宣導誠信經營之教育訓練課程及檢討修正等。</p>		

- (十)、 **公司履行誠信經營情形及採行措施**：於公開資訊觀測站或本公司網站有其他助於瞭解本公司之相關資訊公佈。
- (十一)、 **公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式**：  
可至公開資訊觀測站或本公司網站 (<http://www.rightway.com.tw>) 查詢。
- (十二)、 **其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露**：  
可至公開資訊觀測站或本公司網站 (<http://www.rightway.com.tw>) 查詢。

## (五)、內部控制制度執行狀況：

### 1、內部控制聲明書：

正道工業  
股份有限公司  
內部控





日期：102年04月22日

本公司民國101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101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102年04月22日董事會通過，出席董事6人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

正道工業股份有限公司

董事長：盧明光 簽章 

總經理：陳俊良 簽章 

### 2. 內部控制制度會計師審查報告：無

(六)、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

(七)、最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

日期	會次	重要決議事項
102/03/13	第 21 屆第 21 次 董事會	<p>本公司 101 年度營業報告書。</p> <p>本公司 101 年度財務報表及合併財務報表。</p> <p>擬修改本公司「公司章程」部份條文。</p> <p>本公司 101 年度盈虧撥補。</p> <p>擬申請合作金庫銀行東基隆分行短期授信合約展期。</p> <p>廢止本公司「董事及監察人選任程序」及「董事及監察人選舉辦法」，並訂定「董事選舉辦法」。</p> <p>修訂本公司「董事會議事規範」。</p> <p>設置「審計委員會」並訂定本公司「審計委員會組織規程」。</p> <p>選舉第二十二屆董事。</p> <p>解除董事競業禁止之限制案。</p> <p>廢止本公司原「股東會議事規則」，重新訂定本公司「股東會議事規則」。</p> <p>擬增資 EXCELLENT GROWTH INVESTMENTS LIMITED 轉投資正道汽車配件(福州)有限公司美金 100 萬元。</p> <p>本公司 102 年度股東常會召開日期及其相關事宜。</p>
102/04/22	第 21 屆第 22 次 董事會	<p>本公司獨立董事提名案</p> <p>本公司 101 年度內部控制制度聲明書</p> <p>修訂取得與處分資產處理程序、從事衍生性商品交易處理程序、背書保證施行辦法、資金貸與他人作業程序</p> <p>本公司股東會提案審查</p>
102/05/06	第 21 屆第 23 次 董事會	<p>本公司一〇二年第一季合併財務報告</p> <p>擬廢止並重新訂定本公司「印鑑使用管理制度」</p>
102/06/17	第 22 屆第 1 次 董事會	<p>修訂「董監事酬勞分配辦法」</p> <p>組成審計委員會</p> <p>組成薪資報酬委員會</p>
102/08/05	第 22 屆第 2 次 董事會	<p>本公司 102 年上半年度合併財務報表</p> <p>本公司總經理由于伯淵副董事長兼任</p> <p>聘任陳俊良董事擔任正道汽車配件(福州)有限公司總經理</p> <p>聘任李文斌協理擔任正道馬來西亞私人有限公司總經理</p> <p>為子公司正道汽車配件(福州)有限公司融資背書保證</p> <p>為子公司正道工業(馬來西亞)私人有限公司融資背書保證</p> <p>修訂”薪資報酬委員會組織規程”</p>



日期	會次	重要決議事項
102/11/04	第 22 屆第 3 次 董事會	本公司 102 年第三季合併財務報表 子公司證道實業(馬來西亞)有限公司「BLESS WAY (MALAYSIA) SDN BHD」, 擬辦理清算解散 申請兆豐國際商業銀行基隆分行短期授信額度新台幣伍仟萬元展期一年 聘任蔡芳滿小姐擔任本公司稽核主管, 將於 103/01/20 正式升任為稽核主管
102/12/06	第 22 屆第 4 次 董事會	補選三席董事案 解除新任董事之競業禁止案 修改本公司「公司章程」部份條文案 召開 103 年第一次股東臨時會
102/12/25	第 22 屆第 5 次 董事會	本公司聘請蔡芳滿小姐擔任稽核主管, 任職之每月薪資案 薪酬委員會 103 年工作計劃案 本公司 103 年營運計劃案 本公司 103 年內部稽核計劃案 本公司資金貸與正道汽車配件(福州)有限公司美金四十五萬元案
103/01/24	第 22 屆第 6 次 董事會	選任郭建廷董事為本公司董事長案 改派杜振文、郭建廷、許明廉、李明哲為正道汽車配件(福州)有限公司法人代表案 改派郭建廷、許明廉、柯耀裕為正道工業(馬來西亞)私人有限公司法人代表案 改派郭建廷、李明哲、許明廉為銀星國際投資股份有限公司法人代表案 改派郭建廷、許明廉為 EXCELLENT GROWTH INVESTMENTS LIMITED 有限公司法人代表案 改派郭建廷為證道實業股份有限公司法人代表案
103/03/19	第 22 屆第 7 次 董事會	本公司 102 年度營業報告書 本公司 102 年度個體財務報表 本公司 102 年度合併財務報表 本公司 102 年度盈虧撥補 修訂取得或處份資產處理程序 擬為本公司董事投保責任險 本公司擬募集發行國內第一次有擔保可轉換公司債 本公司 102 年度內部控制制度聲明書 本公司 103 年股東常會召開日期及其相關事宜 董事長每月固定薪酬
103/05/07	第 22 屆第 8 次 董事會	修改本公司「公司章程」部份條文 本公司股東會提案審查 申請合作金庫銀行東基隆分行短期授信合約展期續約 本公司 103 年第一季合併財務報表 修訂「職務權限基準表」

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

#### 四、會計師公費資訊

- (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占審計公費之比例達四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：無此情事，不適用。
- (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：無。
- (三) 審計公費較前一年度減少百分之十五以上者：無。
- (四) 會計師公費資訊級距表 (請勾選符合之級距或填入金額)

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	張清福	蔡振財	102.01.01~102.12.31	

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

金額單位：新臺幣仟元

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

## 會計師公費資訊(一)

表一：

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	張清福	蔡振財	4,620 仟元	-	64 仟元	-	770 仟元	834 仟元	102.01.01~102.12.31	

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

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

**五、更換會計師資訊：無**

六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者：無

七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形：

董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職稱 (註1)	姓名		102年度		當年度截至4月26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	定勝資本 (股)公司 代表人	郭建廷	0	0	0	0
董事		許明廉	0	0	0	0
副董事長 兼總經理	于伯淵		0	0	(106,000)	0
董事	陳國雄		0	0	0	0
董事	陳俊良		0	0	0	0
董事	簡璟川		397,000	0	0	0
董事	碩福投資 有限公司 代表人	何淑惠	0	0	0	0
董事	王金培		0	0	0	0
董事	許銘豐		0	0	0	0
董事	郭介宜		0	0	0	0
董事	孫鐵漢		0	0	0	0
副總經理	杜振文		(50,000)	0	0	0
副總經理	羅仕溢		(50,000)	0	(93,000)	0
副總經理	柯耀裕		0	0	0	0
協理	蘇明德		(40,000)	0	0	0
經理	賴榮欽		30,157	0	0	0

職稱 (註1)	姓名	102年度		當年度截至4月12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
經理	陳安勝	(30,000)	0	0	0
經理	胡萌垣	(30,000)	0	0	0
經理	翁震杰	0	0	0	0
財務主管	羅仕溢	(50,000)	0	(93,000)	0
會計主管	蔡輝明	(18,000)	0	0	0
大股東	采金投資(股)公司	18,000,000	18,000,000	8,000,000	7,000,000

備註：以上股權變動資料係依向主管機關申報之股數編製

註1：持有公司股份總額超過百分之十股東應註明為大股東，並分別列示。

註2：股權移轉或股權質押之相對人為關係人者尚應填列下表

#### 股權移轉資訊：

姓名(註1)	股權移轉原因 (註2)	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數	交易價格
朋程科技(股)公司	處分	102/11/27	采金投資(股)公司	無	17,000,000	248,302,000
采金投資(股)公司	取得	102/11/27	朋程科技(股)公司	大股東	17,000,000	248,302,000
采金投資(股)公司	取得	103/01/27	朋程科技(股)公司	無	8,000,000	116,848,000

註1：係填列公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東姓名。

註2：係填列取得或處分。

#### 股權質押資訊：

姓名 (註1)	質押變動原因 (註2)	變動日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數	持股比率	質押比率	質借(贖回)金額
采金投資(股)公司	質押	103.01.27	安泰商業銀行	無	25,000,000	21.27%	96.15%	

註1：係填列公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東姓名。

註2：係填列質押或贖回。

八、持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人關係之資訊：

持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

停止過戶日：103年4月26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財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。(註3)		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱(或姓名)	關係	
采金投資股份有限公司	26,000,000	21.27	0	0.00	0	0.00	無	無	
負責人：蔡宗霖	0	0.00	0	0.00	0	0.00	無	無	
國寶人壽保險股份有限公司	5,850,000	4.79	0	0.00	0	0.00	無	無	
負責人：葉佳瑛	0	0.00	0	0.00	0	0.00	無	無	
張九藕	2,500,000	2.04	0	0.00	0	0.00	無	無	
美亞鋼管廠股份有限公司	2,477,602	2.03	0	0.00	0	0.00	無	無	
代表人：黃春發	848	0.00	0	0.00	0	0.00	無	無	
鄭有盛	2,450,000	2.00	0	0.00	0	0.00	無	無	
蕭家松	2,179,000	1.78	0	0.00	0	0.00	無	無	
國裕開發股份有限公司	2,100,000	1.72	0	0.00	0	0.00	無	無	
代表人：林鴻道	0	0.00	0	0.00	0	0.00	無	無	
陳啟昌	2,073,000	1.70	0	0	0	0	無	無	
帝聞企業股份有限公司	1,701,099	1.39	0	0.00	0	0.00	無	無	
代表人：鄭行道	97,000	0.08	0	0.00	0	0.00	無	無	
陳志龍	1,583,700	1.30	0	0.00	0	0.00	無	無	

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

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

註3：將前揭所列示之股東包括法人及自然人，應揭露彼此間之關係

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

綜合持股比例

單位：仟股；%

轉投資事業 (註)	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
正道工業(馬來西亞) 私人有限公司	28,112	78%	0	0	28,112	78%
證道實業(股)公司	23,380	100%	0	0	23,380	100%
銀星國際投資(股)公司	2,923	70%	0	0	2,923	70%
證道實業(馬來西亞) 有限公司	-	100%	-	0	-	100%
Right Way North America	-	100%	-	0	-	100%
Excellent Growth Investments Limited	-	100%	-	0	-	100%

註：係公司之長期投資。

## 肆、募資情形

### 一、資本及股份應記載事項

#### (一)股本來源

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數 (千股)	金額 (仟元)	股數 (千股)	金額 (仟元)	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
53.11	1,000	1.5	1,500	1.5	1,500	現金投資 150 萬元	無	—
55.04	1,000	4	4,000	4	4,000	現金增資 250 萬元	無	—
56.07	1,000	5	5,000	5	5,000	現金增資 100 萬元	無	—
58.06	1,000	7	7,000	7	7,000	現金增資 125 萬元， 57 年盈餘轉增資 75 萬元	無	—
59.07	100	100	10,000	100	10,000	現金增資 164.1 萬元， 58 年盈餘轉增資 135.9 萬元	無	更改票面額
60.04	100	110	11,000	110	11,000	59 年盈餘轉增資 100 萬元	無	—
61.07	100	180	18,000	180	18,000	現金增資 337 萬元， 60 年盈餘轉增資 363 萬元	無	—
62.07	100	300	30,000	300	30,000	現金增資 516 萬元， 61 年盈餘轉增資 504 萬元， 資本公積轉增資 180 萬元	無	—
64.07	100	500	50,000	500	50,000	現金增資 287 萬元，62、63 年盈餘轉增資 1,427.7 萬元， 資本公積轉增資 285.3 萬元	無	—
65.05	100	700	70,000	700	70,000	64 年盈餘轉增資 682 萬元，資本公積轉增資 173.5 萬元，資產增值準備增資 1,144.5 萬元	無	—
66.12	100	730	73,000	730	73,000	現金增資 300 萬元	無	—
67.05	100	839.5	83,950	839.5	83,950	65、66 年盈餘轉增資 1,095 萬元	無	—
67.12	100	906	90,600	906	90,600	現金增資 665 萬元	無	—
68.04	10	11,325	113,250	11,325	113,250	67 年盈餘轉增資 1,399.8 萬元， 資本公積轉增資 865.2 萬元	無	更改票面額
68.08	10	15,000	150,000	15,000	150,000	現金增資 3,675 萬元	無	—
69.01	10	16,500	165,000	16,500	165,000	68 年盈餘轉增資 1,500 萬元	無	—
70.09	10	23,650	236,500	23,650	236,500	現金增資 5,500 萬元， 69 年盈餘轉增資 1,650 萬元	無	—
71.09	10	25,423.75	254,237.5	25,423.75	254,237.5	資本公積轉增資 1,773.75 萬元	無	—



年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數 (千股)	金額 (仟元)	股數 (千股)	金額 (仟元)	股本來源	以現金以外之財產充股者	其他
72.08	10	26,440.70	264,407	26,440.70	264,407	資本公積轉增資 1,016.95萬元	無	—
73.09	10	36,000	360,000	36,000	360,000	現金增資8,501.672萬元，資本公積轉增資 1,057.628萬元	無	—
74.01	10	37,080	370,800	37,080	370,800	資本公積轉增資1,080萬元	無	—
77.07	10	40,788	407,880	40,788	407,880	75,76年盈餘轉增資 2,966.4萬元， 資本公積轉增資741.6萬元	無	—
78.09	10	53,500	535,000	53,500	535,000	現金增資7,409.56萬元， 盈餘轉增資5,302.44萬元	無	—
79.08	10	64,505	645,050	64,505	645,050	現金增資4,050萬元， 盈餘轉增資5,350萬元， 資本公積轉增資1,605萬元	無	—
80.07	10	67,730	677,302.5	67,730	677,302.5	資本公積轉增資 3,225.25萬元	無	—
84.07	10	100,000	1,000,000	74,774	747,741.96	83年盈餘轉增資3,521.973萬元， 資本公積轉增資3,521.973萬元	無	—
86.07	10	103,000	1,030,000	82,251,616	822,516.16	85年盈餘轉增資3,738.71萬元， 資本公積轉增資3,738.71萬元	無	—
87.02	10	103,000	1,030,000	102,251.616	1,022,516.16	現金增資20,000萬元	無	—
99.08	10	103,000	1,030,000	72,251.616	722,516.16	減資彌補虧損30,000萬元	無	—
99.09	12	103,000	1,030,000	102,251.616	1,022,516.16	現金增資3,000萬股 每股面額10元(私募)	無	—
101.12	17.22	160,000	1,600,000	102,251.616	1,222,516.16	現金增資2,000萬股	無	—

註1：應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

註2：增資部分應加註生效(核准)日期與文號。

61.07增資生效(核准)日期：60年5月8日 文號：(60)(5)(8)建字第40637號。

62.07增資生效(核准)日期：63年1月8日 文號：(63)(1)(11)建字第2130號。

62.07增資生效(核准)日期：64年9月23日 文號：經(六四)商23024號。

65.05增資生效(核准)日期：65年8月30日 文號：經(六五)商23866號。

66.12增資生效(核准)日期：67年3月20日 文號：經(六七)商07817號。

67.12增資生效(核准)日期：68年2月14日 文號：經(六八)商04550號。

68.04增資生效(核准)日期：68年7月30日 文號：經(六八)商23368號。

68.08增資生效(核准)日期：68年10月18日 文號：經(六八)商34741號。

69.01增資生效(核准)日期：69年11月13日 文號：經(六九)商39260號。

71.09增資生效(核准)日期：71年10月18日 文號：經(七一)商38060號。

72.08增資生效(核准)日期：72年09月23日 文號：經(七二)商39267號。  
 73.09增資生效(核准)日期：73年11月29日 文號：經(七三)商46588號。  
 74.01增資生效(核准)日期：74年10月03日 文號：經(七四)商43379號。  
 77.07增資生效(核准)日期：77年09月03日 文號：經(七七)商26861號。  
 78.09增資生效(核准)日期：78年12月23日 文號：經(七八)商136446號。  
 79.08增資生效(核准)日期：79年12月14日 文號：經(七九)商125414號。  
 80.07增資生效(核准)日期：80年10月02日 文號：經(八〇)商120694號。  
 84.07增資生效(核准)日期：84年09月08日 文號：經(八四)商113732號。  
 86.07增資生效(核准)日期：86年09月02日 文號：經(八六)商115652號。  
 87.02增資生效(核准)日期：87年01月13日 文號：經(八七)商100319號。  
 99.09增資生效(核准)日期：99年09月24日 文號：經授商字第09901215860號。(私募)  
 101.12增資生效(核准)日期：101年12月17日 文號：經授商字第10101256090號。

註3：以低於票面金額發行股票者，應以顯著方式標示。

註4：以貨幣債權、技術、商譽抵充股款者，應予敘明，並加註抵充之種類及金額。

註5：屬私募者，應以顯著方式標示。

## (二)資本及股份

股 份 種 類	核 定 股 本			備 註
	流通在外股份(註)	未 發 行 股 份	合 計	
普通股	122,251,616	37,748,384	160,000,000	流通在外(已上市)

註：請註明該股票是否屬上市或上櫃公司股票（如為限制上市或上櫃買賣者，應予加註）。

## (三)總括申報制度相關資訊：無

## (四)股東結構：

### 股 東 結 構

停止過戶日：103年4月26日

股東結構 數量	政 府 機 構	金 融 機 構	其 他 法 人	個 人	外 國 機 構 及 外 人	合 計
人 數	1	3	51	16,967	13	17,035
持 有 股 數	12	7,153,264	37,497,172	76,977,091	624,077	122,251,616
持 股 比 例	0.00	5.85	30.68	62.97	0.5	100.00%

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

(五)股權分散情形：

股權分散情形

每股面額十元

103年4月26日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例
1 至 999	12,599	2,408,983	1.97
1,000 至 5,000	2,916	6,514,026	5.33
5,001 至 10,000	577	4,838,590	3.96
10,001 至 15,000	208	2,769,313	2.27
15,001 至 20,000	185	3,515,416	2.88
20,001 至 30,000	169	4,422,306	3.62
30,001 至 40,000	81	2,951,632	2.41
40,001 至 50,000	71	3,329,463	2.72
50,001 至 100,000	107	7,883,672	6.45
100,001 至 200,000	62	8,739,558	7.15
200,001 至 400,000	28	8,038,724	6.58
400,001 至 600,000	7	3,423,496	2.8
600,001 至 800,000	6	4,264,606	3.49
800,001 至 1,000,000	5	4,875,000	3.99
1,000,001 以上	14	54,276,831	44.38
合 計	17,035	122,251,616	100.00

特別股：無。

(六)主要股東名單：

主要股東名單

股份 主要股東名稱	持有股數	持股比例
采金投資股份有限公司	26,000,000	21.27%
國寶人壽保險股份有限公司	5,850,000	4.79%
張九藕	2,500,000	2.04%
美亞鋼管廠股份有限公司	2,477,602	2.03%
鄭有盛	2,450,000	2.00%
蕭家松	2,179,000	1.78%
國裕開發股份有限公司	2,100,000	1.72%
陳啟昌	2,073,000	1.70%
帝聞企業股份有限公司	1,701,099	1.39%
陳志龍	1,583,700	1.30%

(註)：列名股權比例達百分之五以上之股東或股權比例占前十名之股東名稱。

(七)最近二年每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料：

每股市價、淨值、盈餘及股利資料

項 目		年 度	1 0 1 年	1 0 2 年	1 0 3 年 第 一 季
每股市價 (註1)	最 高		29.10	23.80	20.80
	最 低		17.65	13.10	18.10
	平 均		25.64	17.89	19.40
每股淨值 (註2)	分 配 前		10.55	10.03	10.04
	分 配 後		註	註	不適用
每股盈餘	加權平均股數		103,727,026	122,251,616	122,251,616
	每股盈餘(註3)		(0.67)	(0.69)	(0.06)
每股股利	現金股利		0.00	0.00	0.00
	無償配股	盈餘配股	0.00	0.00	0.00
		資本公積配股	0.00	0.00	0.00
	累積未付股利 (註4)		0.00	0.00	0.00
投資報酬分析	本益比(註5)		(38.27)	(25.93)	(323.33)
	本利比(註6)		0.00	0.00	0.00
	現金股利殖利率 (註7)		0.00	0.00	0.00

註：本公司尚未召開股東會決議分派情形。

\*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。

## (八)公司股利政策及執行狀況：

### 1. 公司股利政策：

本公司每年度決算如有盈餘時，除依法完納稅款及彌補以往年度虧損外，次提列百分之十為法定盈餘公積及依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積，再就其餘額分配比率為：一、董事酬勞金百分之五。二、員工紅利百分之十五。三、其餘由董事會擬具分配議案，提請股東會決議分派之。本公司股利分配由董事會擬定，將根據公司盈餘狀況，考量未來資金需求及稅制對公司、股東所造成之影響，並維持公司永續經營發展及每股盈餘之穩定成長，其分配比率原則上為現金股利不低於百分之五十，並提請股東會通過後分配之。

### 2. 過去二年度無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

過去二年度本公司並未辦理無償配股。

## (九)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：

本次股東會未有無償配股之擬議。

## (十)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：

依本公司章程規定，每年度決算如有盈餘時，除依法完納稅款及彌補以往年度虧損外，次提列百分之十為法定盈餘公積及依法令規定提列特別盈餘公積，如尚有盈餘時依下列方式提列：

董事酬勞金	5%
員工紅利	15%

其餘由董事會擬具分配議案，提請股東會決議分派之。本公司股利分配由董事會擬定，將根據公司盈餘狀況，考量未來資金需求及稅制對公司、股東所造成之影響，並維持公司永續經營發展及每股盈餘之穩定成長，其分配比率原則上為現金股利不低於百分之五十，並提請股東會通過後分配之。

2. 本期估列員工紅及董事、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金額若與估列數有差異時會計處理：102年度之經營結果為稅後淨損新台幣83,802仟元，且至102年度亦無保留盈餘可供分配，故本年度未決議發放股利。如未來年度彌補虧損後，尚有盈餘可供分配時，將依據公司章程之規定，並參考以往實際發放之董監酬勞，估計可能的員工分紅及董監酬勞發放金額，若實際發放數與估計數有差異時，則依會計估計變動處理，列為次年度損益。
3. 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：本公司至102年底止，經營結果為累積虧損，無盈餘可供配發員工紅利。
4. 前一年度員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發情形(包括配發股數、金額及股價)、其與認列員工分紅及董事、監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：本公司截至102年度經營結果為累積虧損，無盈餘可供配發員工紅利與董監酬勞。

## (十一)公司買回本公司股份情形：無。

- 二、公司債辦理情形：無。
- 三、特別股辦理情形：無。
- 四、海外信託憑證辦理情形：無。
- 五、員工認股憑證辦理情形：無。
- 六、限制員工權利新股及併購（包括合併、收購及分割）之辦理情形：無。
- 七、資金運用計劃執行情形：無。

## 伍、營運概況

### 一、業務內容

#### (一) 業務範圍：

##### 1. 主要內容

- (1)引擎、機車、汽車等及其零件、活塞，活塞環，活塞肖及其配件，轉向系統零件，曲軸、鏈桿、凸輪軸、機械、工具及其零件，腳踏車及其零件之鑄造、鍛造、加工、製造、買賣及進出口等業務。
- (2)各種金屬及非金屬之鑄造，鍛造生產業務。
- (3)金屬及非金屬之表面處理業務。
- (4)模具之製造，加工，買賣業務。
- (5)前各項產品之進出口貿易及代理。

##### 2. 營業比重：

單位：新台幣仟元

營業項目	102年營業額	營業比重(%)
活 塞	633,147	44%
鍛 造 品	585,330	41%
其 他	215,411	15%
合 計	1,433,888	100%

##### 3. 公司目前之商品項目：

- ①引擎用活塞及連桿和引擎支架，汽車用橫拉桿接頭及側桿總成。
- ②汽車底盤件之球狀接頭、轉向系統零件、平衡桿及其它鍛造部品。
- ③冷凍壓縮機元件及舷外機相關元件。

##### 4. 計劃開發之新商品：

- ① 運用 NASA 材料高溫強度特性，積極開發內燃機產品。
- ② 冷凍壓縮機之相關元件。
- ③ 舷外機相關部品繼續開發。
- ④ 懸吊/轉向系統相關鋁鍾件之開發。



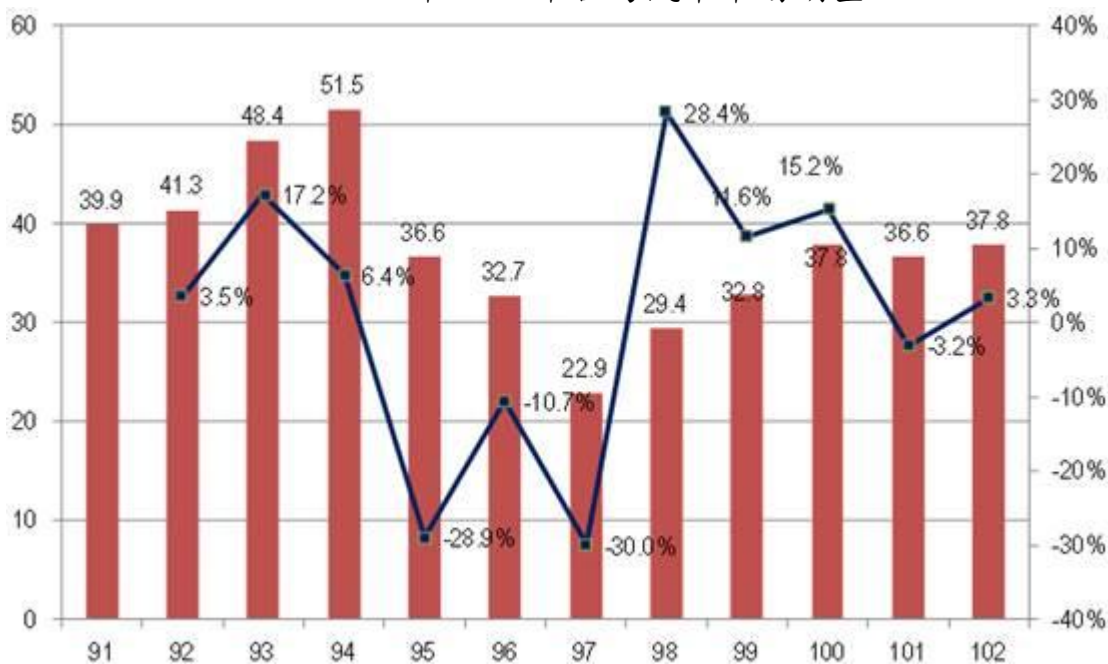
## (二) 產業概況：

### 一、產業現況與發展

#### (1) 台灣汽車產業發展現狀與展望

回顧 91 年至 102 年度台灣車市表現，從 94 年度創下 51.5 萬銷售紀錄以後，緊接三年每下愈況，97 年度金融風暴創下低點 22.9 萬，98 年政府祭出 3 萬元貨物稅補助政策，成功穩住國內車市，此後逐年成長。100 年度多重因素刺激之下，銷量一舉成長至 37.8 萬輛，較前一年度成長 15.2%；101 年因發生美國與歐洲公債危機，造成全球景氣下滑，市場預期貨幣緊縮，出現明顯緊縮消費現象，使銷售量下降至 36.6 萬輛，較 100 年度下滑 3.2%；102 年因及政府汰舊換新補貼政策、日圓貶值降價、各車廠推出新車加碼促銷等因素，使汽車銷量回升至 37.8 萬輛，較 101 年成長 3.4%，為近八年來最高。

91 年~102 年台灣汽車市場銷量



資料來源：台灣區車輛工業同業公會

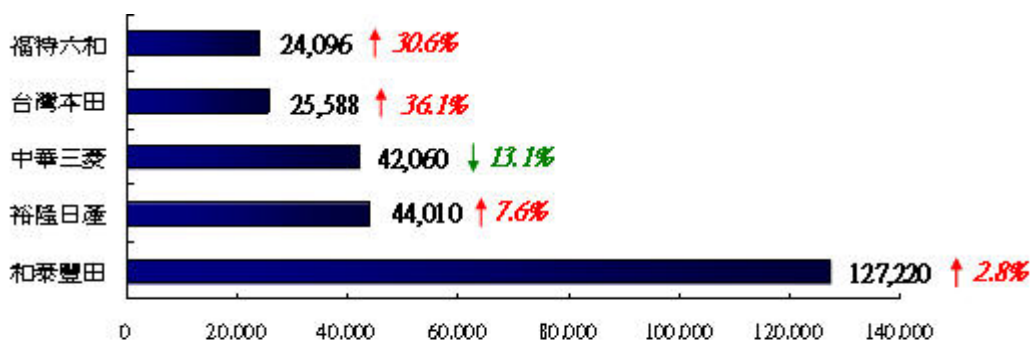
102 年上下半年車市熱度明顯不同，上半年由於日圓貶值，市場產生日系車



圖、2013年各月銷量概況

降價之預期心理，及政府擬推出舊換新購車優惠的氣氛之下，消費者態度轉為觀望，造成年中買氣淡化，使上半年車市較去年同期衰退 1.9%；進入下半年，各大車廠陸續推出新世代車款並積極促銷，車市熱度急速加溫，尤其年底台北車展的舉辦，更將買氣一路推上高點，下半年銷量較去年同期大幅成長 8.9%，最終，102 年全年銷售量達到 37.8 萬輛，較 101 年成長 3.3%，是近八年來最高。

102 年度前五大國產銷售品牌依序為和泰豐田、中華三菱、裕隆日產、台灣本田及福特六和；和泰豐田仍然為國產車市龍頭，在推出新車造成訂購熱潮，銷售量達 12.7 萬輛，成長 2.8%；位居第二的裕隆日產亦在新車款上市的引領之下，銷售量增加 7.6%達到 4.4 萬輛；排名第三的中華三菱則因未能跟上同業更新車款的腳步，以致銷售量減少 13.1%，降至 4.2 萬輛；排名第四與第五的台灣本田與福特六和亦均因新車款的暢銷，使銷售量均較去年成長逾三成，分別達到 2.6 萬輛與 2.4 萬輛，表現亦十分出色。



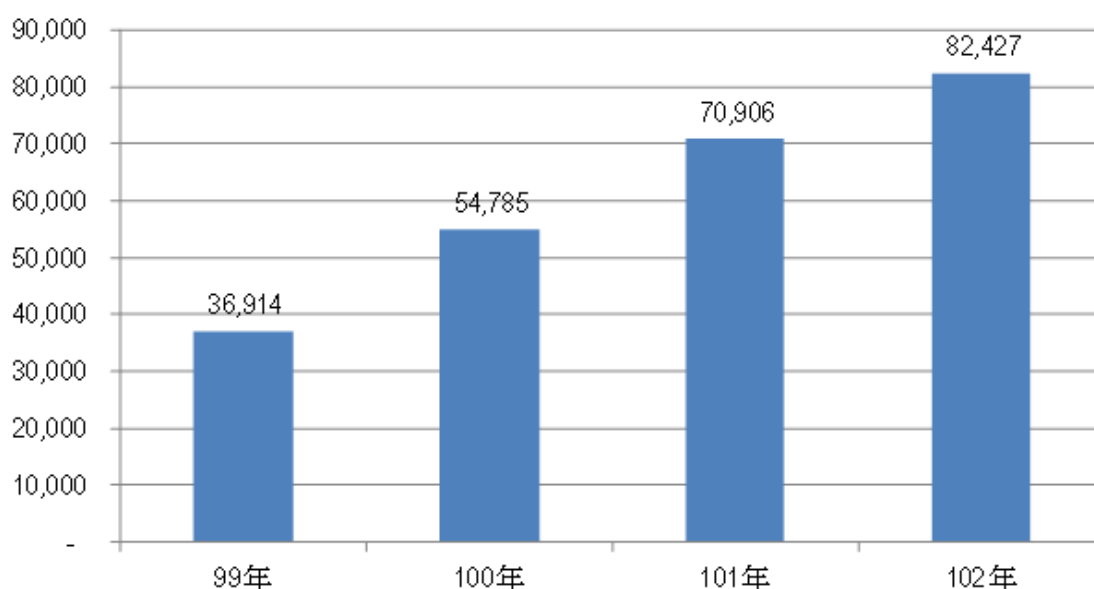
資料來源：台灣車輛公會、U-car；ARTC整理(2014/01)

圖、2013年台灣車市五大品牌銷量概況

台灣市場銷量有限，但汽車產業發展成熟，加上與外國車廠合作長久，整車及零件外銷成為產業發展趨勢；國內車廠布局海外市場有成，已連續四年表現優異，主要歸功於台灣與日系車廠合作多年紮實基礎，國內技術與品質獲

得日本母廠認可，同時和泰車與中華車先後成功打入中東周邊國家，自主品牌納智捷則是站穩兩岸市場後，積極進軍越南、多明尼加、中東地區及俄羅斯等地，整車外銷呈現逐年增加趨勢，成為國內汽車產業成長動力來源，目前整車外銷佔國內整車產能 24%，在各大車廠努力及 ECFA 政策引導下，整車外銷已連續四年成長，加上今年景氣已有復甦趨勢，外銷市場後市可期。

99年~102年整車外銷



資料來源：台灣區車輛工業同業公會

## (2)全球車市回顧與展望

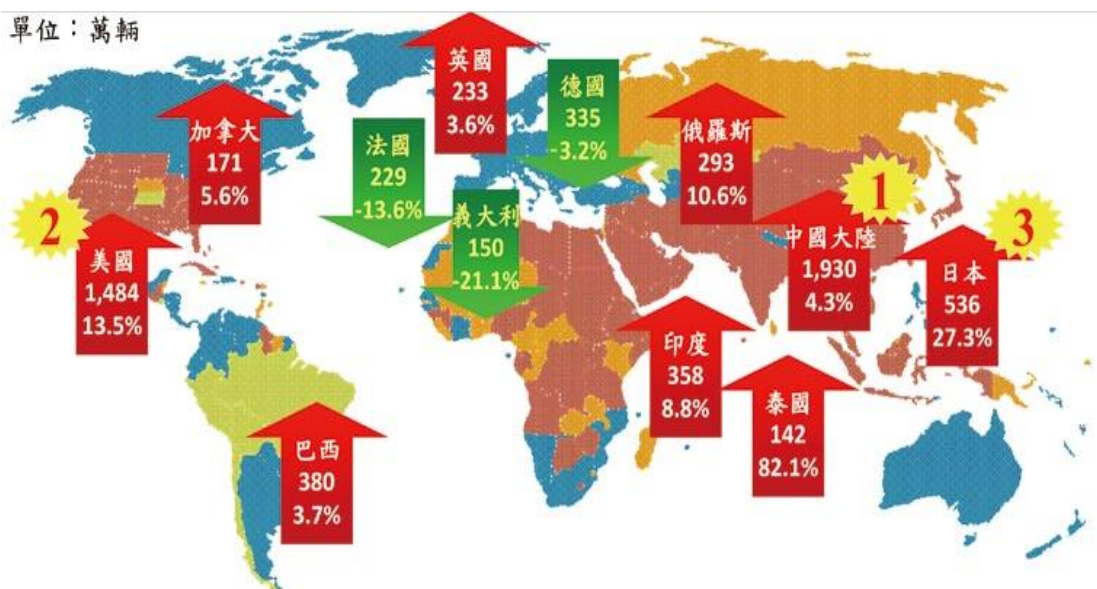
從 99 年起全球經濟走出衰退陰霾之後，全球車市規模首次突破 7,000 萬輛大關，近年來更持續向上提升，102 年在中國大陸與美國兩大市場成長的帶動之下，年度銷售量已逼近 8,200 萬輛，再度創下新高。因此，各國各大車廠紛紛調整所屬旗下車廠之營運規模與生產策略，積極搶佔全球市場份額，日本豐田、美國通用、德國福斯等三大國際車廠均在 102 年度繳出近千萬輛的銷售佳績。

綜觀 102 年度的車輛銷售分佈，亞洲地區依然是以全球最大市場中國大陸最為各界所關注，在 102 年度成長速度表現優於預期，市場規模逼近 2,200 萬輛；日本經濟成長率雖寫下 311 地震後的新高，但車市與去年相比，因少了環保車購車補貼利多政策，銷量表現持平；印度市場近年則成長驚人，已成為多家國際車廠的小型車全球生產基地，但受 102 年經濟成長趨緩與當地嚴重通貨膨脹的影響，使印度車市十年來首次呈現下滑。

美洲在美國與加拿大市場成長推動之下，表現十分亮眼：美國由於民眾消費力持續復甦，102 年銷售量達到近 1,600 萬輛的水準，是近七年來最高，加拿大市場亦同步成長；另外，南美洲的全球第四大市場巴西，則因經濟發展速度趨

緩與政府取消購車減稅等因素，車市熱度已大幅降溫不如以往。

歐洲整體經濟仍維持在發展遲緩的狀況之下，102 年下半年車市雖有好轉跡象，但整體表現仍然是下滑；德國與法國市場仍受到大環境的影響而持續衰退，反觀英國車市得益於經濟復甦計劃的刺激，當地市場的消費力道由弱轉強，至 102 年底已呈現連續 22 個月的成長，表現非常搶眼，同時，英國汽車產量更一舉超越法國，成為歐洲第三大汽車生產國。



資料來源：MARKLINE；ARTC 彙整 2013/12

受惠於全球經濟持成長，各大國際車廠皆報佳音，102 年度六大車廠依序為 TOYOTA、GM、VW、RENAULT-NISSAN、HYUNDA-KIA 及 FORD。TOYOTA 藉著在美國與中國大陸兩大市場的成長動能，創造出近千萬輛的銷售佳績，但在日本本土市場則出現衰退；VW 近年非常積極著手於全球佈局，至 102 年已成為中國大陸市場佔有率最高的車廠，全年度銷量與 GM 相較只少一萬輛；RENAULT-NISSAN 旗下品牌銷量雖然受到洲當地景氣影響而衰退，所幸在其他市場成長的溢助之下，整體仍微幅成長，銷量位居第四；HYUNDA-KIA 在過去數年積極投入大量資源佈局技術發展與經營據點，現已站穩全球第五大；FORD 車款更新速度快，銷量成長穩定，旗下主力車款 102 年熱賣，榮登全球暢銷車 TOP 1，推升整體銷量，成長幅度為六大車廠之冠。





資料來源：Marklines及各車廠訊息；ARTC整理(2014.03)

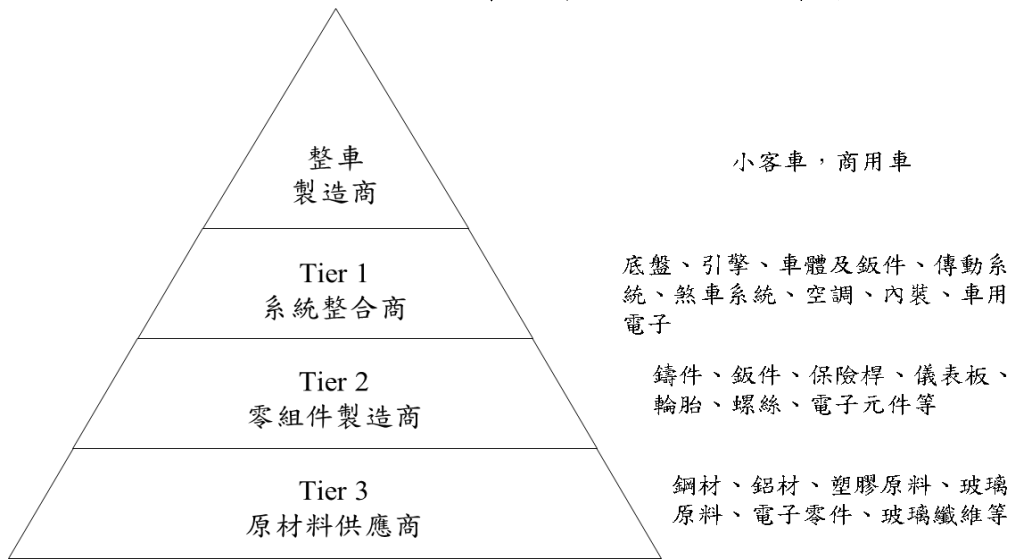
圖、2013年全球六大汽車集團銷量概況

回顧 102 年全球車市，過去受到各界關注且不斷成長的金磚四國汽車市場，除中國大陸仍持續成長之外，其餘俄羅斯、印度、巴西等三國都因當地經濟發展速度漸緩、通貨膨脹日益嚴重、政府補助政策取消等因素之下，市場表現不如預期。展望 103 年，中國大陸市場龐大消費規模與美國市場復甦仍是推升車市成長的主要動能，預估全球車市規模仍持續成長趨勢，其中亞洲的東南亞諸國極可能成為下一波的成長動能來源，但該區域的政治條件仍是能否發展的關鍵因素；另外，處於低迷的歐洲市場在 102 年下半年已出現止跌跡象，值得期待後市表現。

## 二、產業上、中、下游之關聯性

汽車工業及零組件工業構成一典型的中衛體系，中心車廠將零組件外包給一級衛星廠 (Tier 1) 如引擎、車身、動力、空調、車用電子等系統廠，一級衛星廠再將細部零件轉包給第二級、第三級衛星廠，形成多層次的金字塔型分工結構；台灣汽車產業無論整車或零組件之製造品質接近先進國家水準，普遍獲得國際肯定。然而，隨著大陸及東南亞車輛產業急速興起，將提供我國整車及零組件產業很好之切入機會，如規劃得宜，將使我國汽車工業規模倍增，反之則將遭國外汽車集團與大陸合作下所陸續興起之車輛工業反噬，而決定重點在於我國汽車工業是否能適時掌控關鍵之技術，促成相關業者建立起核心能量及開發出具技術內涵之差異化產品。

## 汽車產業上、下游結構圖



資料來源：大華證券整理

以全球車輛市場來看，汽車製造廠均建立穩定之零組件衛星供應體系，該穩定的衛星供應體系並不易變動，新興業者將極難切入中心車廠已建置完成之衛星供應鏈體系，而只能尋求切入售後服務之維修市場。故國內零組件產業如何及時開發出具有市場差異化之高附加值產品，或能及早切入中心車廠之衛星體系，將為我國零組件產業能否蓬勃發展之重要因素。

### 三、產業未來發展趨勢與競爭情形

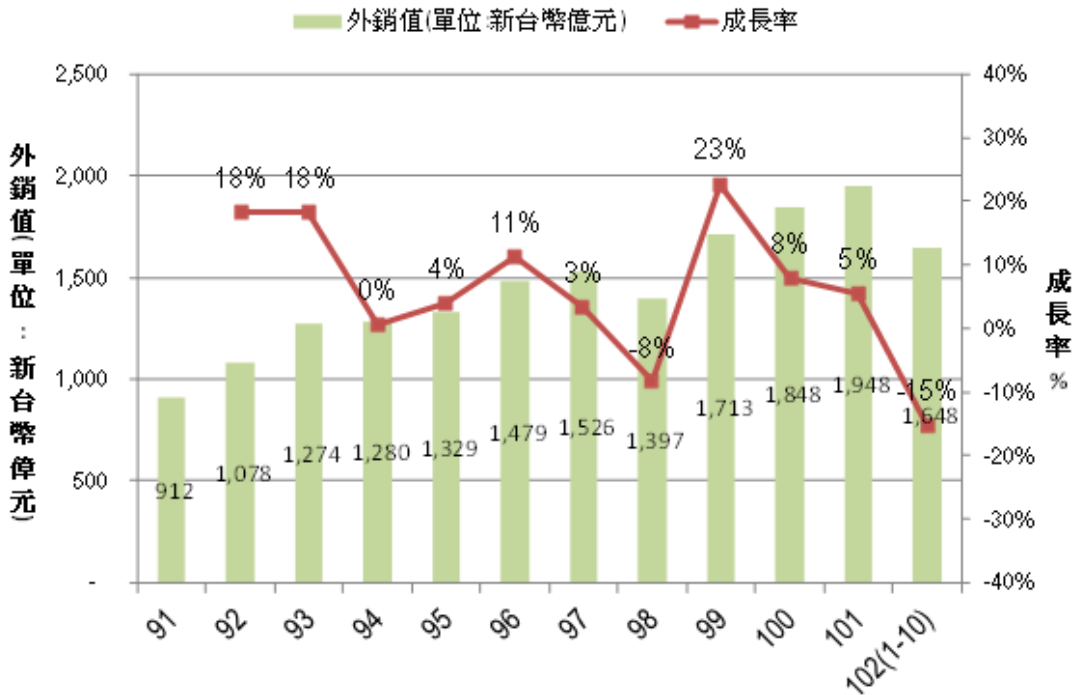
#### (1) 台灣汽車零組件市場

台灣汽車零組件在我國車市規模有限的現狀之下，外銷市場的拓展早已成為我國零組件廠業務拓展上的最重要項目。近 10 年來我國汽車零組件外銷整體呈現成長趨勢，99 年前外銷規模約在新台幣 1200~1500 億元；了 98 年金融風暴後 99 年起連續三年呈現正成長並創新外銷新高記錄，於 101 年成長至 1,948 億元。102 年以來由於美債、歐債與日本 311 之影響，使美國市場、歐洲市場與日本市場都呈現衰退，使得我國汽車零組件外銷在今年成長速度大幅延緩呈現，統計 1~10 月外銷金額 1,648 億元，僅與去年同期相當。雖然各主要外銷品項多呈現成長，但如何持續擴大市場規模，加強國際競爭力已成為現階段政府及產業界最重要的課題。

近兩年我國汽車零組外銷前五大國家

年度	101年				102年(1-10月)				
	排名	國家	金額	結構比(%)	成長率(%)	國家	金額	結構比(%)	成長率(%)
	1	美國	711.1	36.6	7.7	美國	621.8	37.7	4.2
	2	日本	133.9	6.9	5.6	日本	107.3	6.5	- 6.0
	3	中國大陸	114.4	5.9	17.9	中國大陸	88.5	5.4	- 7.3
	4	澳大利亞	60.8	3.1	9.5	澳大利亞	49.1	3.0	- 4.0
	5	德國	51.8	2.7	- 11.0	英國	45.4	2.8	19.6
		其他	875.7	44.8	3.0	其他	736.1	44.6	- 8.6
		合計	1,947.6	100.0	0.4	合計	1,648.2	100.0	0.4

資料來源:車輛公會;ARTC彙整



近年來我國汽車零組件外銷以北美市場為主力，規模超過整體四成以上，其次為亞洲市場占比約 25~30%，歐洲市場則為第三大，比重約 20%。102 年 1-10 月前五大外銷國依序為美國、日本、中國大陸、澳大利亞及英國，約占整體外銷總值的 55%，其中外銷美國金額即達新台幣 621 億元，占外銷總值的 38%；今年 1-10 月前五大外銷市場中美國與英國呈現成長，日本、中國大陸與澳大利亞等三國都較去年同期衰退。

我國汽車零組件外銷在經過 99 年至 101 年連三年成長營景後，在 102 年 1-10 月受到主要外銷市場各項經濟因素影響下呈現發展減緩的趨勢。目前我國輸往中國大陸雖已有三十三項汽車零組件關稅調降，但國內纔有多項具有高品質及競爭力的產品(如皮椅、引擎零件、車電、TPMS、安全氣囊零件等)，若中國大陸願調降進口關稅，將有利於我國業者拓展市場；在 101 年我國整車外銷創下 7.1 萬輛歷史新高的引領之下，相信可以帶動我國零組件廠隨著整車廠進入海市場。

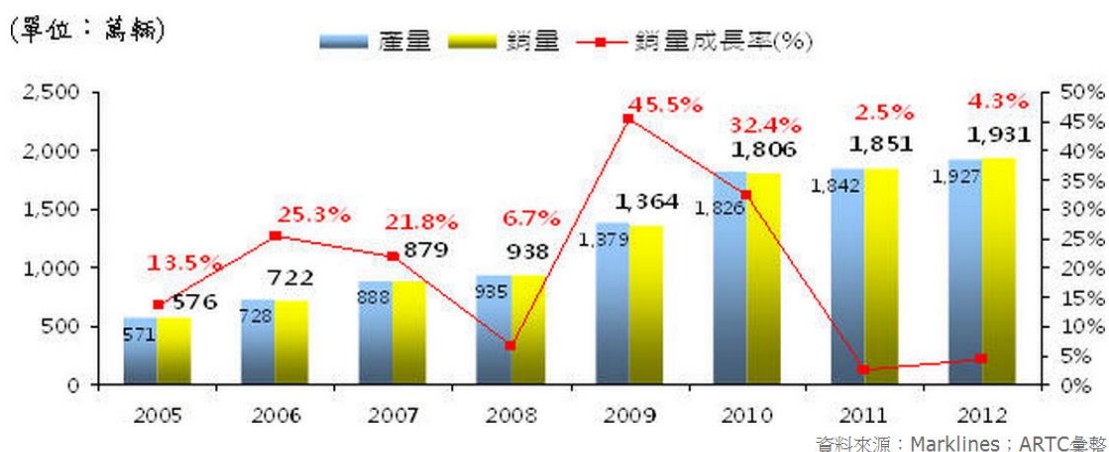
回歸產品競爭力基本面，持續開發高精度與高價值零組件，透過政府計劃

資源及法人能量，協助廠商進行研發，將可增加競爭力並降低其他國家低成本產品競爭的影響。放眼未來，想要擴大外銷市場規模，除了國際貿易談判需有所突破之外，產業與法人在海外市場的積極開拓、產品競爭力的努力提升、新技術的持續投入研發等，均扮演相當重要的角色，相信在各方努力之下，我國汽車零組件業將具備與其他國家一爭長短的能力與地位，期待外銷市場的持續擴展，將台灣提升為全球數一數二汽車零組件供應基地。

## (2) 中國汽車零組件市場

回顧近幾年中國大陸汽車市場發展，除了得天獨厚的廣大腹地與超過 13 億人口數等先天優勢之外，中國大陸政府亦積極推動城市化、基礎交通建設與工業化，並適時推出舊換新、汽車下鄉等方案，在多重利多誘因之下，成功促成汽車產業的跳躍式成長，2009 年以總市場爆量達 1,364 萬輛巨幅成長 45.5%，並連三年成長，至 2012 年衝上年銷 1,931 萬輛的歷史記錄，時至今年可看出中國大陸在整車市場已進入微成長期。

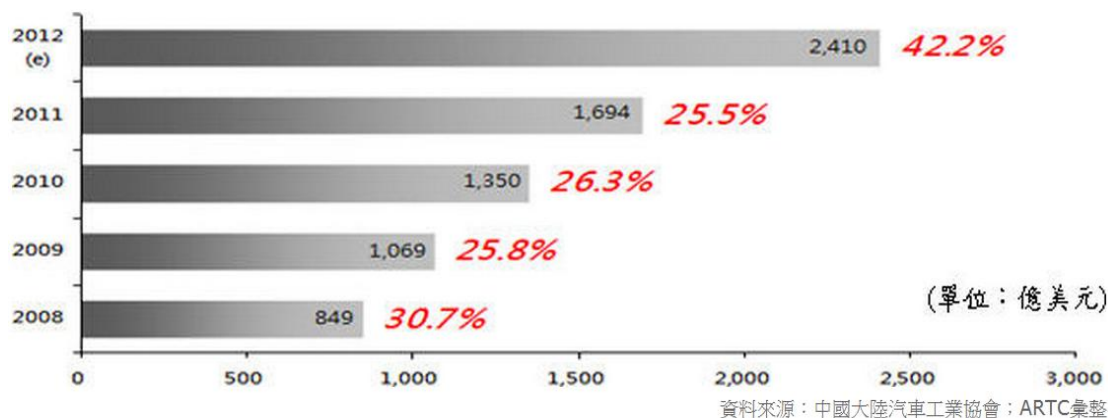
### 2005~2012 年中國大陸汽車市場產銷量統計



在中國大陸連續四年整車市場高銷量的帶領之下，汽車零組件產業聚落因應當地市場需求而大力加速發展，至 2012 年中國大陸汽車零組件產值已達 2,410 億美元，較 2011 年巨幅成長 42.2%，且在亞洲天災之後，促使歐美日系廠佈局重整腳步，與中國大陸當地零組件廠合作關係更加緊密，試圖尋獲利空間，亦將為零組件市場醞釀下一波成長動能。



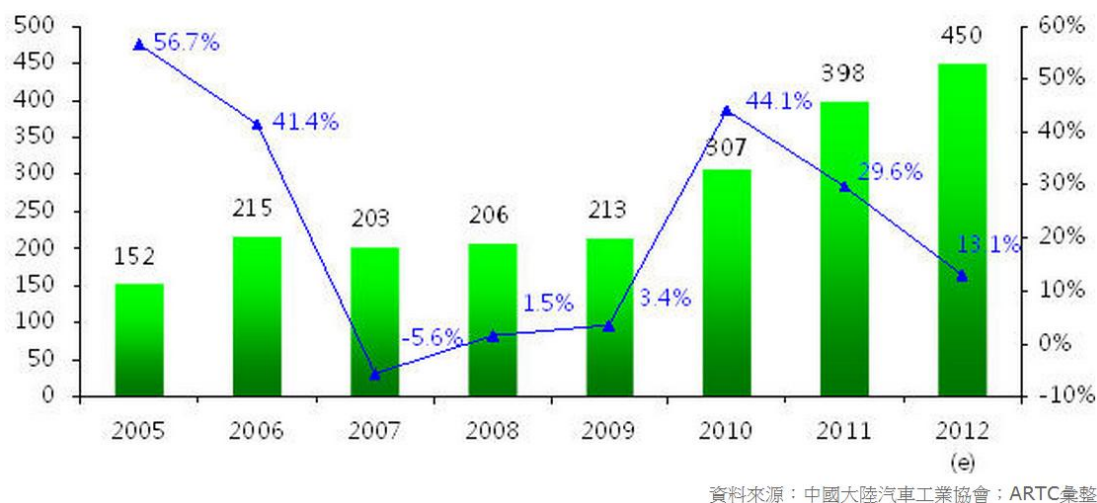
## 2008~2012 年中國大陸汽車零組件產值



另外，由中國大陸汽車工業協會統計資料顯示，零組件出口亦同樣屢創新高，連續四年持續呈現兩位數的大幅度成長，2012 年可突 450 億美元，較 2011 年成長 13.1%，透過近年來的數據分析顯見，中國大陸汽車零組件業已由滿足內需市場，轉而邁向拓展外銷市場帶動出口成長的方向。

## 2005~2012 年中國大陸汽車零組件出口統計

(單位：億美元)



綜觀過去五年，中國大陸整車市場的巨幅成長與巨額整車銷售量，為汽車零組件業提供了非常良好的發展環境，使汽車零組件業在短短五年內成長了三倍，當地高水位的汽車保有量確保了AM市場的持續成長外，歐美車廠佈局中國大陸亦造就出口金額的急遽增加，因此中國大陸汽車零組件業的複合成長率達 29.8%，十分強勁，如此龐大商機已獲得全球青睞，成為汽車零組件業的兵家必爭之地。

### (3) 競爭情形

依據台灣區車輛工業同業公會之統計，102 年度車輛工業總產值為新台幣 6,110 億元，其中汽車零件業產值新台幣 2,227 億元，機車零件業產值新台幣 498 億元，合計新台幣 2,725 億元，本公司 102 年度營業額 8.71 億元，

佔汽機車零組件產業比重為 0.32%，本公司以優異品質與生產彈性，除獲得國內中華汽車與裕隆汽車之優良協力廠商之認可外，外銷方面亦獲得國際大廠如 Thermo King 及龐巴迪休閒產品公司(Bombardier Recreational Product, BRP)頒發優質供應商之認可，顯示本公司於生產技術及產品質具有一定之競爭力。

### (三)技術與研發概況：

#### 1. 最近三年度研發成果：

編號	研發項目	預定目標	用途	成果
1	鍛造活塞新產品研發	① 活塞產品種類的更新及市場佔有。 滿足客戶需求提昇不同模式製作的產品。	① 特殊需求高強度活塞用於賽車引擎內。 增加新的市場訂單需求製造能力。	已完成交車廠或客戶，量產機種持續增加。
2	鋁壓鑄件開發	增加廠內產品之種類，滿足客戶之需求創造業績。	客戶之零件有相當比例採用壓鑄，依客戶滿意度為基礎，以壓鑄承製零件滿足客戶多樣化需求。	已完成交樣及導入量產件，如：凸緣、風扇軸等。
3	貨車底盤前平衡桿組立研發	配合 OEM 客戶零件國產化及導入生產。	擴展公司對外可承製品種類。	零件完成測試及試裝 2013 年正式導入量產。
4	MOUNT、KNUCKLE 新產品及製程鍛造加工生產研發	配合 OEM 客戶零件導入生產。	擴展公司對外可承製鍛製品種類。	零件完成測試及試裝 2013 年正式導入量產。
5	鑄鐵托架零件生產研發	配合 OEM 客戶零件國產化及導入生產。	擴展公司對外可承製鑄鐵品種類。	零件陸續完成，2013 年陸續導入量產。

2. 未來研究發展計劃：

編號	研發項目	預定目標	用途	目前進度	預計費用
1	鋁合金重力鑄造良品率持續改善	配合公司重點，鋁重力鑄造件不良率之降低。	鋁鑄造產品開發期縮短並降低不良。	導入模流分析 Quik Cast。聘請日籍技師指導。	模流分析軟體及 3D 佈建。顧問費用預計 50 萬。
2	電動車組裝生產研發	配合客戶需求進行電動車成車組立。	擴展公司對外可承製品種類。	目前場地規劃及認證文件製作；預計 2014 導入組立量產。	治檢具 50 萬 開發費 30 萬
3	鍛造鋁合金零件生產研發	配合新客戶零件需求導入製造及生產。	擴展公司對外可承製鍛造鋁合金零件種類。	目前陸續與客戶進行檢討與討論。	單一機種： 模具 40 萬 刀治檢具 30 萬 開發費 30 萬
4	鑄鐵材質 HUB 生產研發	配合新客戶零件需求導入製造及生產。	擴展公司對外可承製鑄鐵零件種類。	目前與客戶進行檢討與討論。	單一機種： 模具 20 萬 刀治檢具 20 萬 開發費 20 萬
5	KNUCKLE 新產品持續進行鍛造加工生產研發	配合 OEM 客戶零件導入生產。	擴展公司對外可承製鍛製品種類。	零件完成測試及試裝 2014 年正式導入量產。	單一機種： 模具 40 萬 刀治檢具 40 萬 開發費 30 萬

3. 最近三年度之研發費用支出：

年度	支出金額	備註
100	21,147 仟元	內含研發人員薪資、試作材料及試作設備治具新製和修改等研發支出。
101	21,115 仟元	
102	20,007 仟元	

#### (四)長、中、短期業務發展計劃：

##### 1. 中、短期業務發展計劃

- (1) 鋁壓鑄件/重鑄件以及鋁鍛件加工品的新產品開發。
- (2) 縮短開發及樣品交期以爭取客戶委託新產品開發的意願，提升業績。
- (3) 持續擴大與貿易商的合作，擴展國內外市場。
- (4) 積極與國外 TIER 1 廠商合作，直接打入國外工業 OEM 廠或休閒車輛 OEM 廠。
- (5) 積極推廣陽極處理活塞、轉印處理活塞及加附耐磨環蛇管活塞等高附加價值活塞。
- (6) 積極進行破斷連桿技術開發，以因應市場需求。

##### 2. 長期業務發展計劃

- (1) 工業用壓縮機零件、船用引擎零件的開發。
- (2) 以活塞與連桿搭配組合，積極行銷於國際性大廠，並與國內上游供應商合作，爭取共同行銷商機。
- (3) 培養專業技術研發人員，積極開發鋁件及鋼件相關產品及組合件的產品。

## 二、市場及產銷概況：

### (一)主要商品之銷售地區：

地 區 別	銷售比重(%)	地 區 別	銷售比重(%)
國內市場	28%	美洲地區	21%
亞洲市場	35%	其他地區	16%

### (二)市場未來之供需狀況：

數量單位：仟個

項 目	總合需求	預計供應量	供需差異
活 塞	4,032	4,032	無
鍛 造 品	5,933	5,933	無
合 計	9,965	9,965	無

### (三)發展遠景之有利與不利因素：

#### 1.有利因素：

- (1)通過 ISO/TS 16949 品質管理統系認證、ISO-14001 環境管理認證及 ROHS 清潔生產之導入，有助於提升本公司形象，有利於爭取歐、美等先進國家訂單。
- (2)品質穩定、提升自行設計開發能力，對爭取 OEM 廠活塞、連桿、轉向系統零件等訂單有較大助益。
- (3)NASA 或特殊材質之運用。
- (4)本公司搭配開發之臺灣自有品牌納智捷汽車進入中國市場。

#### 2.不利因素：

- (1)電動車產業持續發展，成本漸漸符合消費需求，長期而言，勢必影響企業內燃機的發展。
- (2)中國及東南亞國家競爭者品質逐漸提升，且具價格優勢，將逐漸造成重大壓力。
- (3)國內 OEM 廠減少引擎件之開發，影響國內業務發展。

### (四)主要產品用途：

1. 汽、機車引擎用活塞。
2. 各種內燃機動力設備用活塞。
3. 壓縮機用之活塞。
4. 各種汽、機車及休閒車輛連桿及相關鋁及鑄鐵零組件。
5. 汽車底盤懸吊及轉向系統零組件。
6. 各種鐵鋁製鍛品件毛胚及加工。
7. 汽車引擎支架。
8. 航太工業用鋁合金加工件。

### (五)主要產品的產製過程：

#### 1. 活塞製造流程：

原材料>熔解>鑄造>熱處理>加工工程>表面處理>洗滌>品保檢驗>組立包裝>成品入庫。

#### 2. 鍛造品製造流程：

原材料>切料>加熱>鍛造工程>熱處理>表面噴砂>整型>加工工程>表面處理>品保檢驗>組立包裝>成品入庫。

### (六)主要原料之供應狀況：

1. 大宗使用原料：鋁合金鋁錠目前由二間供應商供料，購料價格以國際行情議價，並要求供應商配合本公司庫存管理充分備料，對於品質穩定及交期、庫存管理更易於掌控，另鋼材供應商除中鋼公司外亦有多家供應商可供選擇，增加議價空間，有利於降低採購成本。
2. 材、物料，零配件之採購，按 2012 年之供應狀況，預測 2013 年之供應將不虞匱乏。
3. 為免囤積庫存積壓資金，採「整批訂購，分批交貨」之彈性原則來控管備料。
4. 僅向合格之供應商訂講，進貨時遵循相關法令及契約規定，確保貨源供應無缺。

(七)最近二年度十大進(銷)貨客戶(供應商)：

1. 最近二年度主要銷貨客戶資料

單位：新台幣仟元

項目	101年				102年				103年度截至前一季止			
	名稱	金額	占全年 度銷貨 淨額比 率〔%〕	與 發行人 之關係	名稱	金額	占全年 度銷貨 淨額比 率〔%〕	與 發行人 之關係	名稱	金額	占當年 度截至 前一季 止銷貨 淨額 比率 〔%〕	與 發行人 之關係
1	Thermo king Corporation	284,576	18.02	無	Thermo king Corporation	335,759	23.42	無	Thermo king Corporation	82,609	24.95	無
2	太立實業有限公司	81,658	5.17	無	一汽海馬汽車有限公司	90,682	6.32	無	一汽海馬汽車有限公司	19,936	6.02	無
3	裕隆汽車	74,780	4.73	無	一汽海馬動力有限公司	65,260	4.55	無	海馬轎車汽車有限公司	17,834	5.39	無
4	Fair Deal Corporation	73,687	4.67	無	YASUNAGA CORPORATION	49,847	3.48	無	裕隆汽車製造(股)公司	12,613	3.81	無
5	中華汽車工業(股)公司	71,404	4.52	無	太立實業有限公司	47,224	3.29	無	太立實業有限公司	12,332	3.73	無
6	一汽海馬汽車有限公司	62,244	3.94	無	裕隆汽車製造(股)公司	44,498	3.10	無	中華汽車工業(股)公司	10,605	3.20	無
	其他	931,244	58.95	無	其他	800,618	55.84	無	其他	208,697	63.04	無
	銷貨淨額	1,579,593	100.00	-	銷貨淨額	1,433,888	100.00	-	銷貨淨額	331,046	100.00	-

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

## 2. 最近二年度主要供應商資料

單位：新台幣仟元

項目	101年				102年				103年度截至前一季止			
	名稱	金額	占 全年度進貨 淨額比率 〔%〕	與 發行人之 關係	名稱	金額	占全 年進 貨淨 額比 率〔%〕	與 發行人之 關係	名稱	金額	占當 年度截 至前一 季止 進貨淨 額比 率〔%〕	與 發行人之 關係
1	開南金屬工業(股)公司	66,600	10.34	無	開南金屬工業(股)公司	60,602	10.17	無	開南金屬工業(股)公司	11,649	8.91	無
2	中國鋼鐵股份有限公司	49,582	7.70	無	崇銘企業有限公司	38,862	6.52	無	溫州三聯鍛造公司	10,932	8.36	無
3	崇銘企業有限公司	39,207	6.09	無	溫州三聯鍛造公司	38,459	6.45	無	崇銘企業有限公司	7,801	5.97	無
	其他	488,447	61.20	無	其他	458,217	59.95	無	其他	100,352	63.03	無
	進貨淨額	643,836	100.00	-	進貨淨額	596,140	100	-	進貨淨額	130,734	100.00	-

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

(八)最近二年生產量值：

最近二年度生產量值表

產能/量單位：仟個；值單位：新台幣仟元

生 產 量 值 年 度 主 要 商 品 ( 或 部 門 別)	101年度			102年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
活 塞	10,657	9,071	857,429	9,525	7,673	588,692
鍛 造 品	5,764	5,710	453,881	5,893	4,794	480,336
其 它 類	0	173	127,285	0	0	256,042
合 計	6,200	4,733	1,438,595	6,200	3,249	1,325,070

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。

(九)最近二年銷售量值：

最近二年度銷售量值表

產能/量單位：仟個；值單位：新台幣仟元

銷 售 量 值 年 度 主 要 商 品 ( 或 部 門 別)	101年度				102年度			
	內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
活 塞	1,226	248,700	8,518	635,575	948	248,685	6,756	384,462
鍛 造 品	698	191,510	4,318	448,111	509	146,802	4,447	438,528
其 它 類	1	2,167	161	53,530	0	0	3,582	215,411
合 計	1,925	442,377	12,997	1,137,216	1,457	395,487	14,749	1,038,401



### 三、最近二年度從業員工人數統計表：

#### 最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

年 度		101年度	102年度	當年度截至 103年第一季
員 工 人 數	技術人員	53	49	50
	管銷人員	173	137	137
	作業人員	954	829	846
	合 計	1,180	1,015	1,033
平均年歲		27	30	29
平均服務年資		10	10	11
學 歷 分 布 比 率	博 士	0	0	0
	碩 士	4	6	7
	大 專	199	223	224
	高 中	479	352	411
	高中以下	498	434	383

## 四、環保支出資訊：

(一)最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失及因應對策

(1)因汙染環境所受損失：最近年度截至年報刊印日止，未有任何環境汙染事件。

(2)未來擬採行改善措施計畫及可能之支出：不適用

(二)未來預計環保資本支出

(1)擬購置之防治污染設備或改善內容：廢水處理設備及空汙防治設備維修。

(2)年度固定環保支出：垃圾及廢棄物清運費、防治設備固定檢測、人事及藥品費用等。

(3)預計支出金額：2,000(新台幣仟元)

(4)改善後之影響：符合環保要求。

## 五、勞資關係：

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

### 1. 員工福利措施及實施情形：

(1)依職工福利有關法規組織職工福利委員會，並依規定提撥福利金辦理有關員工福利事項。

(2)全體員工享勞保、健保、勞退、團保

(3)提供物美價廉午餐、加班免費供應餐點

(4)端午、中秋、春節由福委會發予禮券

(5)年終發放年終獎金

(6)婚喪喜慶禮金

(7)職工福利委員會每年舉辦並補助員工旅遊

(8)當月壽星發放生日禮物

(9)社團活動

(10)免費停車場

(11)員工每年免費健康檢查

### 2. 退休制度及實施情形：

為照顧員工退休後生活及促進勞資關係和諧，提升員工工作效率本公司按勞基法規定制定從業員退休辦法，並成立退休金監督委員會，依法每月提撥薪資總額 15% 予退休金專戶儲存。自民國九十四年七月一日起配合勞工退休金條例之實施，另為新制員工每月薪資 6% 提撥至勞工保險局之個人退休金專戶。

### 3. 勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：

依勞基法規定選派代表召開勞資會議，並不定時由工會幹部與經營者做雙向溝通且每位從業員皆訂立不定期勞動契約書。2013 年 8 月 5 日勞資雙方簽訂團體協約(南市政府核准字號:南市勞資字第 1020691707 號)

(二)最近三年度因勞資糾紛所受損失：無。

## 六、重要契約：

### 重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
台南市政府 景觀道路 基地開發 經營契約	台南市政府	89年2月1日 簽訂	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 本基地地面道路、景觀及地下一、二層結構體等之設計、興建、經營、管理並維護建築物及其附屬設施。</li> <li>2. 本公司享有開發及營運計劃特許權，其特許期間為契約簽訂日起算35年。</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 已於91年5月6日依本契約第十五條、二條規定，向台南市政府通知終止本契約。</li> <li>2. 已於91年5月3日依本契約第二十條之2.3規定及協調委員會決議內容，據以向中華民國仲裁委員提付仲裁求償。</li> </ol>
技術支援 權利金合約	與 PAC MATERIALS, LLC 簽訂	95年2月23日 簽訂	針對本公司活塞有關之材料 NASA-398、NASA-388、NASA-358 應付之權利金相關約定。	無

## 陸、財務概況

### 一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表

#### 簡明合併資產負債表-國際財務報導準則

項目	年度	最近五年度財務資料					當年度截至 103年3月31日 財務資料(註3)
		102 年度	101 年度	100 年度	99 年度	98 年度	
流動資產		1,023,896	1,026,590				994,981
不動產、廠房及設備(註2)		1,173,558	1,206,323				1,166,082
無形資產		1,796	1,576				1,398
其他資產(註2)		100,547	271,853				98,986
資產總額		2,299,797	2,506,342				2,261,447
流動負債	分配前	619,843	635,357				589,194
	分配後	-	-				-
非流動負債		329,962	407,436				318,974
負債總額	分配前	949,805	1,042,793				908,168
	分配後	-	-				-
歸屬於母公司業主之權益		1,226,182	1,289,463			不適用	1,227,301
股本		1,222,516	1,222,516				1,222,516
資本公積		72,492	205,121				72,492
保留盈餘	分配前	(61,963)	(132,629)				(69,791)
	分配後	-	-				-
其他權益		(6,863)	(5,545)				2,084
庫藏股票		-	-				-
非控制權益		123,810	174,086				125,978
權益總額	分配前	1,349,992	1,463,549				1,353,279
	分配後	-	-				-

\*公司若有編製個體財務報告者，應另編製最近五年度個體之簡明資產負債表及綜合損益表。

\*採用國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度者，應另編製下表(2)採用我國財務會計準則之財務資料。

註1：凡未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：當年度曾辦理資產重估價者，應予列註辦理日期及重估增值金額。

註3：上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司並應列示截至年報刊印日之前一季止，另財務資料是否經會計師簽證、核閱或兩者皆否，應予註明。

註4：上稱分配後數字，請依據次年度股東會決議之情形填列。

註5：財務資料經主管機關通知應自行更正或重編者，應以更正或重編後之數字列編，並註明其情形及理由。

## 簡明個體資產負債表-國際財務報導準則

項目	年度	最近五年度財務資料					當年度截至 103年3月31日 財務資料(註3)
		102 年度	101 年度	100 年度	99 年度	98 年度	
流動資產		510,665	538,958				
不動產、廠房及設備(註2)		513,018	501,353				
無形資產		390	955				
其他資產(註2)		840,659	954,373				
資產總額		1,864,732	1,995,639				
流動負債	分配前	316,851	314,813				
	分配後	-	-				
非流動負債		321,699	391,363				
負債總額	分配前	638,550	706,176				不適用
	分配後	-	-				
股本		1,222,516	1,222,516				
資本公積		72,492	205,121				
保留盈餘	分配前	(61,963)	(132,629)				
	分配後	-	-				
其他權益		(6,863)	(5,545)				
庫藏股票		-	-				
權益總額	分配前	1,226,182	1,289,463				
	分配後	-	-				

\*公司若有編製個體財務報告者，應另編製最近五年度個體之簡明資產負債表及綜合損益表。

\*採用國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度者，應另編製下表(2)採用我國財務會計準則之財務資料。

註1：凡未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：當年度曾辦理資產重估價者，應予列註辦理日期及重估增值金額。

註3：上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司並應列示截至年報刊印日之前一季止，另財務資料是否經會計師簽證、核閱或兩者皆否，應予註明。

註4：上稱分配後數字，請依據次年度股東會決議之情形填列。

註5：財務資料經主管機關通知應自行更正或重編者，應以更正或重編後之數位列編，並註明其情形及理由。

## 簡明資產負債表-我國財務會計準則

單位：新台幣 仟元

年度 項目		最近五年度財務資料(註1)				
		102年	101年	100年	99年	98年
流動資產			538,958	580,837	551,285	548,285
基金及投資			899,606	921,264	767,984	777,111
固定資產 (註2)			502,795	502,506	416,658	438,182
無形資產			23	35	47	64
其他資產			25,298	395,878	460,368	494,421
資產總額			1,966,680	2,400,520	2,196,342	2,258,063
流動 負債	分配前		314,813	741,859	774,250	1,117,835
	分配後		314,813	741,859	774,250	1,117,835
長期負債			64,616	284,242	78,691	45,391
其他負債			282,326	328,726	363,813	366,981
負債 總額	分配前		661,755	1,354,827	1,216,754	1,530,207
	分配後		661,755	1,354,827	1,216,754	1,530,207
股本		不適用	1,222,516	1,022,516	1,022,516	1,022,516
資本公積			278,952	148,334	148,334	88,334
保留 盈餘	分配前		(306,713)	(250,027)	(294,099)	(511,933)
	分配後		-	(250,027)	(294,099)	(511,933)
金融商品未 實現損益			0	0	0	3,254
累積換算 調整數			(5,545)	8,074	(13,959)	3,741
未實現重估 增值			116,796	116,796	116,796	121,944
未認列為 退休金 成本之淨損失			(1,081)	-	-	-
股東 權益 總額	分配前		1,304,925	1,045,693	979,588	727,856
	分配後		1,304,925	1,045,693	979,588	727,856

註1：凡未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：當年度曾辦理資產重估價者，應予列註辦理日期及重估增值金額。

註3：上稱分配後數字，請依據次年度股東會決議之情形填列。

註4：財務資料經主管機關通知應自行更正或重編者，應以更正或重編後之數字列編，並註明其情形及理由。

## 簡明合併損益表-國際財務會計準則

項目 \ 年度	最近五年度財務資料					當年度截至 103年3月31日 財務資料(註2)
	102 年度	101 年度	100 年度	99 年度	98 年度	
營業收入	1,433,888	1,579,593	不適用			331,046
營業毛利	108,819	142,155				37,368
營業淨損	(82,691)	(67,628)				(9,939)
營業外收入及支出	(10,211)	(12,473)				1,989
稅前淨損	(92,902)	(80,101)				(7,950)
繼續營業單位本期 淨損	(92,902)	(80,101)				(7,950)
本期淨損	(99,322)	(79,527)				(8,694)
本期其他綜合損益 (稅後淨損)	15,076	(34,275)				11,981
本期綜合損益總額	(84,246)	(113,802)				3,287
淨利(損)歸屬於母 公司業主	(83,802)	(69,892)				(7,828)
淨損歸屬於非控制 權益	(15,520)	(9,635)				(866)
綜合損益總額歸屬 於母公司業主	(63,281)	(106,219)				1,119
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	(20,965)	(7,583)				2,168
基本每股盈餘	(0.69)	(0.67)	(0.06)			

\*公司若有編製個體財務報告者，應另編製最近五年度個體之簡明資產負債表及綜合損益表。

\*採用國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度者，應另編製下表(2)採用我國財務會計準則之財務資料。

註1：凡未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司並應列示截至年報刊印日之前一季止，另財務資料是否經會計師簽證、核閱或兩者皆否，應予註明。

註3：停業單位損失以減除所得稅後之淨額列示。

註4：財務資料經主管機關通知應自行更正或重編者，應以更正或重編後之數字列編，並註明其情形及理由。

## 簡明個體損益表-國際財務會計準則

項目 \ 年度	最近五年度財務資料					當年度截至 103年3月31日 財務資料(註2)
	102 年度	101 年度	100 年度	99 年度	98 年度	
營業收入	871,279	1,012,896				不適用
營業毛利	95,094	93,844				
營業淨損	(15,460)	(32,733)				
營業外收入及支出	(69,781)	(37,159)				
稅前淨損	(85,241)	(69,892)				
繼續營業單位本期 淨損	(83,802)	(69,892)				
本期淨損	(83,802)	(69,892)				
本期其他綜合損益 (稅後淨損)	20,521	(36,327)				
本期綜合損益總額	(63,281)	(106,219)				
基本每股盈餘	(0.69)	(0.67)				

\*公司若有編製個體財務報告者，應另編製最近五年度個體之簡明資產負債表及綜合損益表。

\*採用國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度者，應另編製下表(2)採用我國財務會計準則之財務資料。

註1：凡未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司並應列示截至年報刊印日之前一季止，另財務資料是否經會計師簽證、核閱或兩者皆否，應予註明。

註3：停業單位損失以減除所得稅後之淨額列示。

註4：財務資料經主管機關通知應自行更正或重編者，應以更正或重編後之數字列編，並註明其情形及理由。



## 簡明損益表-我國財務會計準則

單位：新台幣 仟元

年度 項目	最近五年度財務資料(註1)				
	102年	101年	100年	99年	98年
營業收入		1,012,896	1,004,362	808,657	604,064
營業毛利		92,687	127,341	33,834	22,883
營業損益		(34,030)	6,105	(113,924)	(93,788)
營業外收入 及利益		16,819	47,161	77,252	81,669
營業外費用 及損失		(53,978)	(9,194)	(44,247)	(91,781)
繼續營業部 門 稅前損益	不適用	(71,189)	44,072	(80,919)	(103,900)
繼續營業部 門損益		(71,189)	44,072	(82,166)	(127,636)
停業部門 損益		0	0	0	0
非常損益		0	0	0	0
會計原則 變動之 累積影響 數		0	0	0	0
本期損益		(71,189)	44,072	(82,166)	(127,636)
每股盈餘		(0.69)	0.43	(1.01)	(1.44)

註1：凡未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

2：停業部門損益、非常損益及會計原則變動之累積影響數以減除所得稅後之淨額列示。

3：財務資料經主管機關通知應自行更正或重編者，應以更正或重編後之數字列編，並註明其情形及理由。

### 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見：

年度	事務所名稱	簽證會計師姓名	查核意見
98年	安侯建業聯合會計師事務所	林琬琬、陳盈如	修正式無保留意見
99年	勤業眾信聯合會計師事務所	張清福、蔡振財	修正式無保留意見
100年	勤業眾信聯合會計師事務所	張清福、蔡振財	修正式無保留意見
101年	勤業眾信聯合會計師事務所	張清福、蔡振財	修正式無保留意見
102年	勤業眾信聯合會計師事務所	張清福、蔡振財	修正式無保留意見

## 二、最近五年度財務分析：

### 合併報表財務分析-國際財務報導準則

項目分析		102 年度	101 年度	100 年度	99 年度	98 年度	當年度截至 103年3月31日 (註2)	
財務 結構 (%)	負債占資產比率	41.30	41.61	不適用			40.16	
	長期資金占不動產、廠 房及設備比率	118.09	126.69				118.52	
償債 能力 (%)	流動比率	165.19	161.58				168.87	
	速動比率	85.52	71.74				83.18	
	利息保障倍數	(2.19)	(2.00)				(1.36)	
經營 能力	應收款項週轉率(次)	4.38	5.03				3.92	
	平均收現日數	83	73				93.21	
	存貨週轉率(次)	2.68	2.47				2.60	
	應付款項週轉率	9.17	9.60				2.03	
	平均銷貨日數	136	148				140	
	不動產、廠房及設備週 轉率(次)	1.21	1.30				1.13	
	總資產週轉率(次)	0.60	0.57				0.58	
獲利 能力	資產報酬率(%)	(3.13)	(2.07)				(0.26)	
	權益報酬率(%)	(7.06)	(5.82)				(0.64)	
	占實收資本 額比率(%)	營業利益	(6.76)				(5.53)	(0.81)
		稅前利益	(7.60)				(6.55)	(0.65)
	純益率(%)	(6.93)	(5.03)				(2.63)	
	每股盈餘(元)	(0.69)	(0.67)				(0.06)	
現金 流量	現金流量比率	9.04	11.07				(6.74)	
	現金流量允當比率	63.70	51.53				45.70	
	現金再投資比率	1.90	2.40				(1.33)	
槓桿度	營運槓桿度	(17.34)	(23.36)				(33.31)	
	財務槓桿度	0.74	0.72	0.75				

說明：

1. 資產報酬率下降：主要係本期營收下降及訴訟賠償損失所致。
2. 股東權益報酬率下降：主係本期營業淨損增加所致。
3. 營業利益下降：主係本期營業淨損增加所致。
4. 純益率下降：主係本期營業收入下降所致。
5. 現金再流量允當比率增加：主係資本支出現金流出減少所致。
6. 現金再投資比率下降：主係營運資金增加所致。
7. 營運槓桿度下降：主要係本期管理及總務費用減少，致營業損失減少。

\* 公司若有編製個體財務報告者，應另編製公司個體財務比率分析。

\* 採用國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度者，應另編製下表(2)採用我國財務會計準則之財務資料。

註1：未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司並應將截至年報刊印日之前一季止之當年度財務資料併入分析。

註3：年報本表末端，應列示如下之計算公式：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

(2)長期資金占不動產、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。(註4)

5.現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

(2)淨現金流量允當比率＝最近五年度營業活動淨現金流量／最近五年度(資本支出＋存貨增加額＋現金股利)。

(3)現金再投資比率＝(營業活動淨現金流量－現金股利)／(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)。(註5)

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度＝(營業收入淨額－變動營業成本及費用)／營業利益(註6)。

(2)財務槓桿度＝營業利益／(營業利益－利息費用)。

註4：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1.以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。

2.凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。

3.凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。

4.若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利(不論是否發放)應自稅後淨利減除、或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註5：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1.營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。

2.資本支出係指每年資本投資之現金流出數。

3.存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。

4.現金股利包括普通股及特別股之現金股利。

5.不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前之不動產、廠房及設備總額。

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

註7：公司股票為無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，前開有關占實收資本比率計算，則改以資產負債表歸屬於母公司業主之權益比率計算之。

### 個體報表財務分析-國際財務報導準則

項目分析		102 年度	101 年度	100 年度	99 年度	98 年度	當年度截至 103年3月31日 (註2)	
財務 結構 (%)	負債占資產比率	34.24	35.39				不適用	
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	246.01	270.08					
償債 能力 (%)	流動比率	161.17	171.20					
	速動比率	88.90	91.48					
	利息保障倍數	(4.44)	(7.57)					
經營 能力	應收款項週轉率(次)	4.37	4.81					
	平均收現日數	84	76					
	存貨週轉率(次)	3.76	3.99					
	應付款項週轉率	6.89	6.69					
	平均銷貨日數	97	91					
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	1.72	2.02					
	總資產週轉率(次)	0.45	0.46					
獲利 能力	資產報酬率(%)	(3.67)	(2.85)					
	權益報酬率(%)	(6.66)	(5.97)					
	占實收資本 額比率(%)	營業利益	(1.26)	(2.68)				
		稅前利益	(6.97)	(5.72)				
	純益率(%)	(9.62)	(6.90)					
每股盈餘(元)	(0.69)	(0.67)						
現金 流量	現金流量比率	(10.47)	7.46					
	現金流量允當比率	12.26	11.47					
	現金再投資比率	(1.66)	1.12					
槓桿度	營運槓桿度	(56.36)	(30.94)					
	財務槓桿度	0.50	0.80					

說明：

1. 利息保障倍數增加：主要係本期支付賠償款利息使利息費用增加所致。
2. 資產報酬率下降：主要係本期營收下降及支付訟訴賠償款所致。
3. 營業利益上升：主係因推銷費用減少所致。
4. 稅前利益/純益率下降：主要係本期營收下降及支付訟訴賠償款所致。
5. 現金流量比率下降：主要係本期營業活動現金流出增加所致。
6. 現金再投資比率下降：主要係本期營業活動現金流出增加所致。
7. 營運槓桿度下降：主要係本期推銷費用減少，致營業損失減少。
8. 財務槓桿度下降：主要係本期支付賠償款之利息費用以致利息費用增加財務槓桿度下降。

\* 公司若有編製個體財務報告者，應另編製公司個體財務比率分析。

\* 採用國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度者，應另編製下表(2)採用我國財務會計準則之財務資料。

註1：未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司並應將截至年報刊印日之前一季止之當年度財務資料併入分析。

註3：年報本表末端，應列示如下之計算公式：

1.財務結構

(1)負債占資產比率=負債總額/資產總額。

(2)長期資金占不動產、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。(註4)

5.現金流量

(1)現金流量比率=營業活動淨現金流量/流動負債。

(2)淨現金流量允當比率=最近五年度營業活動淨現金流量/最近五年度(資本支出+存貨增加額+現金股利)。

(3)現金再投資比率=(營業活動淨現金流量-現金股利)/(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)。(註5)

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度=(營業收入淨額-變動營業成本及費用)/營業利益(註6)。

(2)財務槓桿度=營業利益/(營業利益-利息費用)。

註4：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1.以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。

2.凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。

3.凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。

4.若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利(不論是否發放)應自稅後淨利減除、或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註5：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1.營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。

2.資本支出係指每年資本投資之現金流出數。

3.存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。

4.現金股利包括普通股及特別股之現金股利。

5.不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前之不動產、廠房及設備總額。

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

註7：公司股票為無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，前開有關占實收資本比率計算，則改以資產負債表歸屬於母公司業主之權益比率計算之。

財務分析-我國財務會計準則

分析項目 (註2)		年度 (註1)	最近五年度財務分析				
			102年	101年	100年	99年	98年
財務結構 (%)	負債占資產比率		33.65	56.44	55.40	67.77	
	長期資金占固定資產比率		272.39	264.66	253.99	176.47	
償債能力 (%)	流動比率		171.20	78.29	71.20	49.05	
	速動比率		91.48	40.13	37.20	28.86	
	利息保障倍數		(7.73)	7.05	(3.71)	(366.09)	
經營能力	應收款項週轉率 (次)	不適用	4.81	5.23	5.52	4.24	
	平均收現日數		76	70	66	86	
	存貨週轉率 (次)		4.00	3.77	3.52	2.04	
	應付款項週轉率 (次)		6.70	6.33	6.55	4.74	
	平均銷貨日數		91	97	104	179	
	固定資產週轉率 (次)		2.02	2.19	1.89	1.41	
	總資產週轉率 (次)		0.46	0.44	0.36	0.26	
獲利能力	資產報酬率 (%)	(2.95)	2.19	(3.11)	(4.85)		
	股東權益報酬率 (%)	(6.06)	4.35	(9.62)	(16.13)		
	占實收資本比率 (%)	營業利益	(2.78)	0.60	(11.14)	(9.17)	
		稅前純益	(5.82)	4.31	(7.91)	(10.16)	
	純益率 (%)	(7.03)	4.39	(10.16)	(21.13)		
	每股盈餘 (元)	(0.69)	0.43	(1.01)	(1.77)		

分析項目 (註2)		年度 (註1)	最近五年度財務分析			
		102年	101年	100年	99年	98年
現金流量	現金流量比率 (%)		7.46	2.95	2.04	3.13
	現金流量允當比率 (%)		11.47	8.60	0.18	16.44
	現金再投資比率 (%)	不適用	1.13	0.94	0.77	1.99
槓桿度	營運槓桿度		(29.76)	164.51	(7.10)	N/A
	財務槓桿度		0.81	(5.17)	0.87	0.81
請說明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)						

註1：未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：年報本表末端，應列示如下之計算公式：

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

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

2. 償債能力

(1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

(3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3. 經營能力

(1) 應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率 = 銷貨淨額 / 各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。

(2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。

(3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。

(4) 應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

(5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

(6) 固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均固定資產淨額。

(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) 股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額。

(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

(4) 每股盈餘 = (稅後淨利 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。(註4)

5. 現金流量

(1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。

(2) 淨現金流量允當比率 = 最近五年度營業活動淨現金流量 / 最近五年度(資本支出 + 存貨增加額 + 現金股利)。

(3) 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (固定資產毛額 + 長期投資 + 其他資產 + 營運資金)。(註5)

6. 槓桿度：

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

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。



註3：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

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

註4：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

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

註5：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

### 三、一〇二年財務報告之審計委員會審查報告：

#### 正道工業股份有限公司

#### 審計委員會審查報告書

董事會造送本公司民國 102 年年度合併財務報告與個體財務報告，業經委請勤業眾信聯合會計師事務所張清福會計師及蔡振財會計師查核完竣提出查核報告，本審計委員會審查通過上開合併財務報告與個體財務報告，並同意上開會計師事務所查核意見，爰依證券交易法第 14-4 條、第 14-5 條及第 36 條之規定，繕具報告如上，敬請鑒察。

正道工業股份有限公司 審計委員會

獨立董事：王復坤

獨立董事：許銘豐

獨立董事：郭介宜

中華民國 103 年 3 月 19 日

# Deloitte

## 勤業眾信

### 四、一〇二年度財務報告

勤業眾信聯合會計師事務所  
10596 台北市民生東路三段156號12樓

Deloitte & Touche  
12th Floor, Hung Tai Financial Plaza  
156 Min Sheng East Road, Sec. 3  
Taipei 10596, Taiwan, ROC

Tel :+886 (2) 2545-9988  
Fax:+886 (2) 2545-9966  
www.deloitte.com.tw

#### 會計師查核報告

正道工業股份有限公司 公鑒：

正道工業股份有限公司民國 102 年 12 月 31 日、民國 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日之個體資產負債表，暨民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表與個體現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開個體財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開個體財務報表表示意見。列入上開財務報表中，採用權益法之投資之部分子公司財務報表係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開財務報表所表示之意見中，有關上述採用權益法之投資及採用權益法之子公司損益份額，係依據其他會計師之查核報告認列。上述採用權益法之投資民國 102 年 12 月 31 日、民國 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日帳列金額分別為新台幣 431,851 仟元、497,101 仟元及 500,175 仟元，以及採用權益法之投資貸餘分別為新台幣 2,551 仟元、2,599 仟元及 2,653 仟元，民國 102 及 101 年度採用權益法之子公司損益份額分別為新台幣 (45,731) 仟元及 (28,004) 仟元。

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表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取個體財務報表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表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估個體財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達正道工業股份有限公司民國 102 年 12 月 31 日、民國 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日之個體財務狀況，暨民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

正道工業股份有限公司民國 102 年度個體財務報表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表相關資訊一致。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 張 清 福

張清福



會計師 蔡 振 財

蔡振財



財政部證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 103 年 3 月 19 日

正道工業股份有限公司

個體資產負債表

民國 102 年 12 月 31 日暨民國 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	102年12月31日			101年12月31日			101年1月1日		
		金	額	%	金	額	%	金	額	%
	流動資產									
1100	現金（附註四及六）	\$	64,255	3	\$	53,622	3	\$	47,243	2
1150	應收票據淨額（附註四及九）		3,277	-		11,231	1		5,247	-
1170	應收帳款淨額（附註四、五及九）		160,469	9		164,445	8		181,883	8
1180	應收帳款－關係人（附註四及二五）		29,580	2		29,659	2		28,948	1
1200	其他應收款（附註二五）		24,105	1		29,034	1		34,385	1
130X	存貨（附註四、五及十）		186,935	10		226,120	11		234,406	10
1470	其他流動資產		42,044	2		24,847	1		48,725	2
11XX	流動資產總計		<u>510,665</u>	<u>27</u>		<u>538,958</u>	<u>27</u>		<u>580,837</u>	<u>24</u>
	非流動資產									
1543	以成本衡量之金融資產－非流動（附註四及八）		9,554	1		9,554	-		9,554	-
1550	採用權益法之投資（附註四、五及十一）		763,517	41		855,994	43		858,048	35
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十二及二六）		513,018	27		501,353	25		501,157	21
1780	其他無形資產（附註四）		390	-		955	-		1,627	-
1840	遞延所得稅資產（附註四及二一）		31,572	2		33,263	2		39,595	2
1920	存出保證金		140	-		13,747	1		14,030	-
1937	催收款項（附註十三）		-	-		-	-		-	-
1940	長期應收款項（附註二五）		2,000	-		2,000	-		41,465	2
1990	其他非流動資產（附註十四）		33,876	2		39,815	2		384,660	16
15XX	非流動資產總計		<u>1,354,067</u>	<u>73</u>		<u>1,456,681</u>	<u>73</u>		<u>1,850,136</u>	<u>76</u>
1XXX	資 產 總 計		<u>\$1,864,732</u>	<u>100</u>		<u>\$1,995,639</u>	<u>100</u>		<u>\$2,430,973</u>	<u>100</u>

代 碼	負 債 及 權 益						
	流動負債						
2100	短期借款 (附註十五及二六)	\$ 119,587	6	\$ 60,000	3	\$ 14,485	1
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動 (附註四及七)	105	-	-	-	-	-
2150	應付票據 (附註十六)	-	-	-	-	20,257	1
2170	應付帳款 (附註十六)	64,713	3	77,680	4	84,513	3
2180	應付帳款—關係人 (附註二五)	27,671	2	55,164	3	37,238	2
2200	其他應付款 (附註十七)	68,952	4	87,414	4	466,262	19
2320	一年內到期長期負債 (附註十五及二六)	28,718	2	28,719	2	102,050	4
2399	其他流動負債	7,105	-	5,836	-	17,054	1
21XX	流動負債總計	<u>316,851</u>	<u>17</u>	<u>314,813</u>	<u>16</u>	<u>741,859</u>	<u>31</u>
	非流動負債						
2540	長期借款 (附註十五及二六)	35,898	2	64,616	3	284,242	12
2570	遞延所得稅負債 (附註四及二一)	110,190	6	109,117	5	118,239	5
2640	應計退休金負債 (附註四、五及十八)	153,551	8	200,705	10	199,209	8
2650	採用權益法之投資貸餘 (附註四、五及十一)	22,057	1	16,922	1	36,464	1
2645	存入保證金	3	-	3	-	399	-
25XX	非流動負債總計	<u>321,699</u>	<u>17</u>	<u>391,363</u>	<u>19</u>	<u>638,553</u>	<u>26</u>
2XXX	負債總計	<u>638,550</u>	<u>34</u>	<u>706,176</u>	<u>35</u>	<u>1,380,412</u>	<u>57</u>
	權益 (附註四及十九)						
	股 本						
3110	普通股股本	<u>1,222,516</u>	<u>65</u>	<u>1,222,516</u>	<u>61</u>	<u>1,022,516</u>	<u>42</u>
	資本公積						
3210	發行溢價	72,492	4	205,121	10	60,000	3
3240	處分資產增益	-	-	-	-	5,885	-
3250	受贈資產	-	-	-	-	8,618	-
3200	資本公積總計	<u>72,492</u>	<u>4</u>	<u>205,121</u>	<u>10</u>	<u>74,503</u>	<u>3</u>
	保留盈餘						
3350	待彌補虧損	( 61,963)	( 3)	( 132,629)	( 6)	( 54,532)	( 2)

	其他權益						
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	( <u>6,863</u> )	<u>-</u>	( <u>5,545</u> )	<u>-</u>	<u>8,074</u>	<u>-</u>
3XXX	權益總計	<u>1,226,182</u>	<u>66</u>	<u>1,289,463</u>	<u>65</u>	<u>1,050,561</u>	<u>43</u>
	負債及權益總計	<u>\$1,864,732</u>	<u>100</u>	<u>\$1,995,639</u>	<u>100</u>	<u>\$2,430,973</u>	<u>100</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。  
(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國103年3月19日會計師查核報告)

董事長：郭建廷

經理人：于伯淵

會計主管：蔡輝明

正道工業股份有限公司

個體綜合損益表

民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟  
每股虧損為元

代 碼	102年度			101年度		
	金	額	%	金	額	%
	營業收入（附註四及二五）					
4100	\$ 871,279		100	\$1,012,896		100
	營業成本					
5110	( 776,185)		( 89)	( 919,052)		( 91)
5900	95,094		11	93,844		9
5910	( 3,083)		-	( 354)		-
5920	354		-	3,134		1
5950	92,365		11	96,624		10
	營業費用（附註十八、二十及二五）					
6100	( 32,539)		( 4)	( 58,604)		( 6)
6200	( 62,379)		( 7)	( 57,841)		( 6)
6300	( 12,907)		( 1)	( 12,912)		( 1)
6000	( 107,825)		( 12)	( 129,357)		( 13)
6900	( 15,460)		( 1)	( 32,733)		( 3)
	營業外收入及支出					
7010	10,485		1	16,338		2
7020	( 7,624)		( 1)	( 5,412)		( 1)
7050	( 15,675)		( 2)	( 8,158)		( 1)
7070	( 56,967)		( 6)	( 39,927)		( 4)
7000	( 69,781)		( 8)	( 37,159)		( 4)

（接次頁）



(承前頁)

代 碼		102年度		101年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨損	(\$ 85,241)	( 9)	(\$ 69,892)	( 7)
7950	所得稅利益(附註四及二一)	1,439	-	-	-
8200	本年度淨損	( 83,802)	( 9)	( 69,892)	( 7)
	其他綜合損益				
8310	國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	( 1,588)	-	( 16,409)	( 1)
8360	確定福利之精算損益	26,312	3	( 22,708)	( 2)
8399	與其他綜合損益組成部 分相關之所得稅(費 用)利益	( 4,203)	( 1)	2,790	-
8300	本年度其他綜合損 益(稅後淨額)	20,521	2	( 36,327)	( 3)
8500	本年度綜合損益總額	(\$ 63,281)	( 7)	(\$ 106,219)	( 10)
	每股虧損(附註二二)				
9750	基 本	(\$ 0.69)		(\$ 0.67)	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國103年3月19日會計師查核報告)

董事長：郭建廷

經理人：于伯淵

會計主管：蔡輝明

正道工業股份有限公司

個體權益變動表

民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼		普通股股本	發行溢價	處分資產增益	受贈資產	待彌補虧損	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	權益總額
A1	101年1月1日餘額	\$ 1,022,516	\$ 60,000	\$ 5,885	\$ 8,618	(\$ 54,532)	\$ 8,074	\$ 1,050,561
C11	資本公積彌補虧損	-	-	( 5,885)	( 8,618)	14,503	-	-
D1	101年度淨損	-	-	-	-	( 69,892)	-	( 69,892)
D3	101年度其他綜合 損益	-	-	-	-	( 22,708)	( 13,619)	( 36,327)
D5	101年度綜合損益 總額	-	-	-	-	( 92,600)	( 13,619)	( 106,219)
E1	現金增資	200,000	142,787	-	-	-	-	342,787
N1	認列員工認股酬勞	-	2,334	-	-	-	-	2,334
Z1	101年12月31日餘 額	1,222,516	205,121	-	-	( 132,629)	( 5,545)	1,289,463
C11	資本公積彌補虧損	-	( 132,629)	-	-	132,629	-	-
D1	102年度淨損	-	-	-	-	( 83,802)	-	( 83,802)
D3	102年度其他綜合 損益	-	-	-	-	21,839	( 1,318)	20,521
D5	102年度綜合損益 總額	-	-	-	-	( 61,963)	( 1,318)	( 63,281)
Z1	102年12月31日餘 額	<u>\$ 1,222,516</u>	<u>\$ 72,492</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 61,963)</u>	<u>(\$ 6,863)</u>	<u>\$ 1,226,182</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 103 年 3 月 19 日會計師查核報告)

董事長：郭建廷

經理人：于伯淵

會計主管：蔡輝明

正道工業股份有限公司

個體現金流量表

民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		102年度	101年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨損	(\$ 85,241)	(\$ 69,892)
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	58,646	62,987
A20200	攤銷費用	565	1,263
A20300	呆帳費用提列(迴轉)	( 2,037)	6,838
A20400	透過損益按公允價值衡量金融負債之淨損失	105	-
A23800	不動產、廠房及設備減損迴轉	( 25,017)	-
A23900	與子公司間之未實現利益	819	-
A24000	與子公司間之已實現利益	-	( 5,974)
A20900	利息費用	15,675	8,158
A21300	權益法現金股利	-	3,694
A21200	利息收入	( 523)	( 379)
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備利益	( 356)	( 372)
A22400	採用權益法之子公司損失之份額	56,967	39,927
A23100	處分投資利益	( 1,058)	-
A23800	存貨淨變現價值跌價及報廢損失	3,540	5,308
A21900	股份基礎給付酬勞成本	-	2,334
A24100	未實現外幣兌換損失(利益)	( 2,835)	3,260
A29900	其他	-	( 3,976)
A30000	與營業活動相關之資產/負債變動數		
A31130	應收票據	7,954	( 5,984)
A31150	應收帳款	8,249	8,281
A31160	應收帳款—關係人	677	( 1,652)
A31180	其他應收款	10,548	4,069
A31200	存 貨	35,645	2,978
A31240	其他流動資產	( 17,197)	13,632
A32110	持有供交易之金融負債	1,058	-
A32130	應付票據	-	( 257)
A32150	應付帳款	( 12,967)	( 6,833)
A32160	應付帳款—關係人	( 27,493)	17,926
A32180	其他應付款	( 24,209)	( 21,404)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		102年度	101年度
A32230	其他流動負債	\$ 1,269	(\$ 11,218)
A32240	應計退休金負債	( 20,842)	( 21,212)
A33000	營運產生之現金流入(出)	( 18,058)	31,502
A33100	收取之利息	523	379
A33300	支付之利息	( 15,640)	( 8,405)
AAAA	營業活動之淨現金流入(出)	( 33,175)	23,476
投資活動之現金流量			
B02400	採用權益法之投資減資退回股款	62,580	-
B01800	取得採用權益法之投資	( 29,960)	( 57,914)
B02700	取得不動產、廠房及設備	( 24,879)	( 64,280)
B02800	處分不動產、廠房及設備	471	739
B03800	存出保證金減少	13,607	283
B04500	取得無形資產	-	( 591)
B04400	長期應收款項減少	-	38,965
B06700	其他非流動資產增加	( 8,879)	( 29,644)
BBBB	投資活動之淨現金流入(出)	12,940	112,442
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款增加	59,587	45,515
C01700	償還長期借款	( 28,719)	( 292,957)
C04600	現金增資	-	342,787
CCCC	籌資活動之淨現金流入	30,868	95,345
EEEE	現金及約當現金淨增加	10,633	6,379
E00100	年初現金及約當現金餘額	53,622	47,243
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 64,255	\$ 53,622

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國103年3月19日會計師查核報告)

董事長：郭建廷

經理人：于伯淵

會計主管：蔡輝明

正道工業股份有限公司

個體財務報表附註

民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

正道工業股份有限公司(以下稱「本公司」)係於 54 年 3 月依中華民國公司法及相關法令成立，主要經營引擎、機車、汽車等零件、活塞、活塞環及其配件、轉向系統零件、曲軸、鏈桿、凸輪軸、機械工具零件等製造及銷售業務。

本公司股票於 69 年 8 月起在臺灣證券交易所掛牌上市買賣。

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 103 年 3 月 19 日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已發布但尚未生效之新／修正／修訂準則及解釋

本公司未適用下列業經國際會計準則理事會 (IASB) 發布之國際財務報導準則 (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」) 於 103 年 1 月 28 日宣布之「我國全面升級採用國際財務報導準則版本之推動架構」，上市上櫃公司及興櫃公司應自 104 年起由金管會認可之 2010 年版 IFRS、IAS、IFRIC 及 SIC (以下稱「IFRSs」) 升級至 2013 年版 IFRSs (不含 IFRS 9「金融工具」)。截至本個體財務報告通過發布日止，金管會尚未認可下列歸屬於 2013 年版 IFRSs 之新／修正／修訂準則及解釋，且尚未發布非屬 2013 年版 IFRSs 之新／修正／修訂準則及解釋生效日。

## IASB 發布之生效日(註 1)

<u>已納入 2013 年版 IFRSs 之新／修正準則及解釋</u>	
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 年-2011 年週期之 IFRSs 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 7 之修正「揭露－金融資產及金融負債互抵」	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 12「對其他個體權益之揭露」	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權益之揭露：過渡規定指引」	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 32 之修正「金融資產及金融負債互抵」	2014 年 1 月 1 日
<u>未納入 2013 年版 IFRSs 之新／修正準則及解釋</u>	
「2010 年-2012 年週期之 IFRSs 年度改善」	2014 年 7 月 1 日 (註 2)
「2011 年-2013 年週期之 IFRSs 年度改善」	2014 年 7 月 1 日
IFRS 9「金融工具」	註 3
IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「強制生效日及過渡揭露」	註 3
IAS 19 之修正「確定福利計畫：員工提撥」	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

註 1：除另註明外，上述新／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：IASB 將 IFRS 9 生效日暫定為 2018 年 1 月 1 日以後開始之年度期間。

(二) 已發布但尚未生效之新／修正／修訂準則及解釋造成之會計政策重大變動說明

除下列說明外，適用上述新／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。若本公司係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，且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，則該金融資產係以攤銷後成本衡量。未符合前述條件之其他金融資產係以公允價值衡量。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，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。

2. IFRS 13「公允價值衡量」

IFRS 13「公允價值衡量」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現行準則更為廣泛，例如，現行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，依照 IFRS 13「公允價值衡量」規定，適用該準則之所有資產及負債皆須提供前述揭露。

### 3. IAS 1「其他綜合損益項目之表達」之修正

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)後續不重分類至損益者及(2)後續（於符合條件時）將重分類至損益者。相關所得稅亦應按相同基礎分組。適用該修正規定前，並無上述分組之強制規定。

### 4. IAS 36「非金融資產可回收金額之揭露」之修正

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。

#### (三) 已發布但尚未生效之新／修正／修訂準則、解釋及證券發行人財務報告編製準則對本公司個體財務報表影響之說明

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估上述準則及解釋對財務狀況與經營結果之影響，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

本個體財務報告為按證券發行人財務報告編製準則編製之首份個體財務報告。

#### (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（以下稱「個體財務報告會計準則」）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期損益、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期損益、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損益份額」、「採用權益法之子公司其他綜合損益份額」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(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

編製本公司之個體財務報告時，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，於發生當期認列於損益。

於編製個體財務報告時，本公司國外營運機構(包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司)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期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益。

## (五) 存 貨

存貨包括商品、製成品、在製品及原物料。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。本公司存貨原按標準成本計價，結帳日再予調整使其接近按加權平均法計算之成本，自 101 年 9 月 1 日起，本公司存貨改以按加權平法計算成本。

## (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。

取得成本超過本公司於取得日所享有子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；本公司於取得日所享有子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當期收益。

本公司評估減損時，係以財務報告整體考量現金產生單位並比較其可回收金額與帳面金額。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面金額，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列攤銷後之帳面金額。歸屬於商譽之減損損失不得於後續期間迴轉。

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。

#### (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。

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，並且認列於當期損益。

#### (八) 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。

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。

#### (九) 金融工具

金融資產與金融負債於本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

本公司所持有之金融資產種類為備供出售金融資產與放款及應收款。

#### A. 備供出售金融資產

備供出售金融資產係非衍生性金融資產被指定為備供出售，或未被分類為放款及應收款、持有至到期日投資或透過損益按公允價值衡量之金融資產。

備供出售金融資產若屬於無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，後續係以成本減除減損損失後之金額衡量，並單獨列為「以成本衡量之金融資產」。該等金融資產於後續能可靠衡量公允價值時，係按公允價值再衡量，其帳面金額與公允價值間之差額認列於其他綜合損益，若有減損時，則認列於損益。

#### B. 放款及應收款

放款及應收款（包括現金、應收帳款及其他應收款）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。

### (2) 金融資產之減損

本公司係於每一資產負債表日評估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，該資產若經個別評估未有客觀減損證據，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之 90 天延遲付款增加情況，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，且經客觀判斷該減少與認列減損後發生之事項有關，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。

以成本衡量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類似金融資產之現時市場報酬率折現之現值間之差額。此種減損損失於後續期間不得迴轉。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收帳款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。除因應收帳款無法收回而沖銷備抵帳戶外，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。

若本公司既未移轉亦未保留該金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬，且保留對該資產之控制，則在持續參與該資產之範圍內持續認列該資產並針對可能必須支付之金額認列相關負債。若本公司保留該金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬，則持續認列該資產並將收取之價款認列為擔保借款。

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

本公司所有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。

### 4. 衍生工具

本公司簽訂之衍生工具包括遠期外匯合約，用以管理本公司之利率及匯率風險。

衍生工具於簽訂衍生工具合約時，原始以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益或損失直接列入損益。當衍生工具之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

#### (十) 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。

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。

#### (十一) 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期費用。

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。前期服務成本於福利已既得之範圍內立即認列，非屬已既得之部分則於福利成為既得前之平均期間內，以直線基礎攤銷。

應計退休金負債係代表確定福利義務之現值、調整未認列前期服務成本，並減除計畫資產公允價值後之金額。任何依此方式計算所產生之資產，不得超過累積未認列前期服務成本，加上該計畫之可得退還資金及可減少未來提撥金之現值。

確定福利退休計畫發生縮減或清償時，認列縮減或清償之損益。

#### (十二) 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表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所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟本公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資及權益有關之可減除暫時性差異所產生之遞延所得稅資產，僅於其很有可能具有足夠課稅所得用以實現暫時性差異之利益，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列。

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。



管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列。若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

#### (一) 所得稅

由於未來獲利之不可預測性，本公司課稅損失並未認列為遞延所得稅資產。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。

#### (二) 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。

#### (三) 存貨之減損

存貨淨變現價值係正常營業過程中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估計，該等估計係依目前市場狀況及類似產品之歷史銷售經驗評估，市場情況之改變可能重大影響該等估計結果。

#### (四) 投資子公司之減損

當有減損跡象顯示對子公司之投資可能已經減損且帳面金額可能無法被回收，本公司隨即評估該項投資之減損。本公司管理階層係依據子公司之未來現金流量預測評估減損，包含子公司內部管理階層估計之銷貨成長率及產能利用率。本公司亦考量相關市場及產業概況，以決定其相關假設之合理性。

(五) 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。

六、現金

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
庫存現金及週轉金	\$ 525	\$ 365	\$ 291
銀行支票及活期存款	63,730	53,257	46,952
	<u>\$ 64,255</u>	<u>\$ 53,622</u>	<u>\$ 47,243</u>

銀行存款資產負債表日之利率區間如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
銀行存款	0.01%~0.17%	0.01%~0.17%	0.01%~0.17%

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具－流動

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
持有供交易之金融負債			
衍生工具（未指定避險）			
－遠期外匯合約	<u>\$ 105</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

於資產負債表日未適用避險會計且尚未到期之遠期外匯合約如下：

	幣別	到期期間	合約金額（仟元）
102年12月31日			
賣出遠期外匯	美元兌新台幣	103.1.29	USD500/NTD14,825
	美元兌新台幣	103.2.27	USD470/NTD14,039

101年12月31日及1月1日：無。

本公司102年度從事遠期外匯交易之目的，主要係為規避外幣資產及負債因匯率波動產生之風險。

#### 八、以成本衡量之金融資產－非流動

	<u>102年12月31日</u>	<u>101年12月31日</u>	<u>101年1月1日</u>
國內未上市（櫃）普通股	<u>\$ 9,554</u>	<u>\$ 9,554</u>	<u>\$ 9,554</u>

本公司所持有之上述未上市（櫃）股票投資依金融資產衡量種類區分為備供出售金融資產，於資產負債表日係按成本減除減損損失衡量，因其公允價值合理估計數之區間重大且無法合理評估各種估計之機率，致本公司管理階層認為其公允價值無法可靠衡量。

#### 九、應收票據及應收帳款

	<u>102年12月31日</u>	<u>101年12月31日</u>	<u>101年1月1日</u>
應收票據	<u>\$ 3,277</u>	<u>\$ 11,231</u>	<u>\$ 5,247</u>
應收帳款	\$176,882	\$182,897	\$193,497
減：備抵呆帳	( 16,413)	( 18,452)	( 11,614)
	<u>\$160,469</u>	<u>\$164,445</u>	<u>\$181,883</u>

本公司對商品銷售之平均授信期間為 30~120 天，對應收帳款不予計息。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。對於應收帳款係個別評估減損損失，其備抵呆帳係參考交易對方過去拖欠紀錄及分析其目前財務狀況，以估計無法回收之金額。

於資產負債表日已逾期但本公司尚未認列備抵呆帳之應收帳款（參閱下列帳齡分析），因其信用品質並未重大改變，本公司管理階層認為仍可回收其金額，本公司對該等應收帳款並未持有任何擔保品或其他信用增強保障。此外，本公司亦不具有將應收帳款及對相同交易對方之應付帳款互抵之法定抵銷權。

已逾期但未減損應收帳款之帳齡分析如下：

	<u>102年12月31日</u>	<u>101年12月31日</u>	<u>101年1月1日</u>
90 天以下	\$ 23,056	\$ 23,207	\$ 28,438
91 天至 365 天	<u>25,000</u>	<u>15,589</u>	<u>7,006</u>
合 計	<u>\$ 48,056</u>	<u>\$ 38,796</u>	<u>\$ 35,444</u>

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

應收帳款之備抵呆帳變動資訊如下：

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
年初餘額	\$ 18,452	\$ 11,614
加：本年度提列呆帳費用	-	6,838
減：本年度迴轉呆帳費用	( 2,037)	-
減：本年度實際沖銷	( 2)	-
年底餘額	<u>\$ 16,413</u>	<u>\$ 18,452</u>

#### 十、存 貨

	<u>102年12月31日</u>	<u>101年12月31日</u>	<u>101年1月1日</u>
製成品	\$105,808	\$110,542	\$92,299
在製品	51,846	71,868	73,877
原物料	<u>29,281</u>	<u>43,710</u>	<u>68,230</u>
	<u>\$186,935</u>	<u>\$226,120</u>	<u>\$234,406</u>

102及101年度與存貨相關之銷貨成本分別為776,185仟元及919,052仟元。

102及101年度之銷貨成本包括存貨淨變現價值跌價及報廢損失分別為3,540仟元及5,308仟元。

#### 十一、採用權益法之投資

	<u>102年12月31日</u>	<u>101年12月31日</u>	<u>101年1月1日</u>
投資子公司			
正道工業(馬來西亞)私人有限公司	\$431,851	\$497,101	\$500,175
Excellent Growth Investments Limited	319,863	282,403	284,424
銀星國際投資股份有限公司	10,386	73,209	71,975
Right Way North America Inc.	1,417	3,281	1,474
證道實業(馬來西亞)有限公司	( 2,551)	( 2,599)	( 2,653)
證道實業股份有限公司	( 19,506)	( 14,323)	( 33,811)
	741,460	839,072	821,584
轉列採用權益法之投資貸餘	<u>22,057</u>	<u>16,922</u>	<u>36,464</u>
	<u>\$763,517</u>	<u>\$855,994</u>	<u>\$858,048</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：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
正道工業（馬來西亞）私人有限公司	78%	78%	71%
Excellent Growth Investments Limited	100%	100%	100%
銀星國際投資股份有限公司	70%	70%	70%
Right Way North America Inc.	100%	100%	100%
證道實業（馬來西亞）有限公司	100%	100%	100%
證道實業股份有限公司	100%	100%	100%

102 及 101 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。

## 十二、不動產、廠房及設備

成本	自有土地	建築物	機器設備	機具設備	其他設備	未完工程	合計
101年1月1日餘額	\$ 265,194	\$ 182,512	\$ 458,473	\$ 168,214	\$ 92,246	\$ 4,946	\$ 1,171,585
增添	-	2,000	20,741	6,081	2,334	2,843	33,999
處分	-	( 47,508 )	( 101,824 )	( 124,844 )	( 35,313 )	-	( 309,489 )
重分類	-	2,466	24,815	6,004	2,728	( 6,540 )	29,473
101年12月31日餘額	\$ 265,194	\$ 139,470	\$ 402,205	\$ 55,455	\$ 61,995	\$ 1,249	\$ 925,568
累計折舊							
101年1月1日餘額	\$ -	\$ 140,984	\$ 294,227	\$ 147,447	\$ 60,082	\$ -	\$ 642,740
處分	-	( 47,508 )	( 101,456 )	( 124,845 )	( 35,313 )	-	( 309,122 )
重分類	-	-	( 6 )	( 72 )	-	-	( 78 )
折舊費用	-	6,039	39,163	9,937	7,848	-	62,987
101年12月31日餘額	\$ -	\$ 99,515	\$ 231,928	\$ 32,467	\$ 32,617	\$ -	\$ 396,527
累計減損							
101年1月1日餘額	\$ -	\$ -	\$ 27,688	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 27,688
處分	-	-	-	-	-	-	-
101年12月31日餘額	\$ -	\$ -	\$ 27,688	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 27,688
101年1月1日淨額	\$ 265,194	\$ 41,528	\$ 136,558	\$ 20,767	\$ 32,164	\$ 4,946	\$ 501,157
101年12月31日淨額	\$ 265,194	\$ 39,955	\$ 142,589	\$ 22,988	\$ 29,378	\$ 1,249	\$ 501,353
成本							
102年1月1日餘額	\$ 265,194	\$ 139,470	\$ 402,205	\$ 55,455	\$ 61,995	\$ 1,249	\$ 925,568
增添	-	536	16,962	4,701	3,206	5,186	30,591
處分	-	( 536 )	( 5,907 )	( 50 )	( 56 )	-	( 6,549 )
重分類	-	-	6,022	3,262	8,912	( 3,379 )	14,817
102年12月31日餘額	\$ 265,194	\$ 139,470	\$ 419,282	\$ 63,368	\$ 74,057	\$ 3,056	\$ 964,427
累計折舊							
102年1月1日餘額	\$ -	\$ 99,515	\$ 231,928	\$ 32,467	\$ 32,617	\$ -	\$ 396,527
處分	-	( 536 )	( 5,812 )	( 31 )	( 56 )	-	( 6,435 )
重分類	-	-	-	-	-	-	-
折舊費用	-	5,993	34,110	10,448	8,095	-	58,646
102年12月31日餘額	\$ -	\$ 104,972	\$ 260,226	\$ 42,884	\$ 40,656	\$ -	\$ 448,738
累計減損							
102年1月1日餘額	\$ -	\$ -	\$ 27,688	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 27,688
迴轉減損損失	-	-	( 25,017 )	-	-	-	( 25,017 )
102年12月31日餘額	\$ -	\$ -	\$ 2,671	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,671
102年12月31日淨額	\$ 265,194	\$ 34,498	\$ 156,385	\$ 20,484	\$ 33,401	\$ 3,056	\$ 513,018

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	
主建物	16至56年
廠房工程	3至11年
機器設備	2至20年
機具設備	2至11年
其他設備	2至20年

本公司購入台南市仁德區大甲段農地 7,483 仟元作為廠房之用，已登記於本公司前法人董事代表人陳俊吉名下並設定抵押於本公司。

本公司設定質押作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註二六。

### 十三、催收款淨額

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
催收款	\$ 32,090	\$ 32,090	\$ 32,090
減：備抵呆帳	( 32,090)	( 32,090)	( 32,090)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

係經催收久未收回之出售投資款轉列催收款，已提列足額備抵呆帳。

### 十四、其他非流動資產

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
預付投資款	\$ 30,890	\$ 30,890	\$ 44,520
預付設備款	2,986	8,925	8,832
未完工程	-	-	331,308
	<u>\$ 33,876</u>	<u>\$ 39,815</u>	<u>\$384,660</u>

#### (一) 預付投資款

本公司於 97 年 3 月參與新北市「變更板橋都市計畫(江翠北側地區)細部計畫」AB 區發展單元自辦市地重劃案，已支付新北市板橋區國光段 800 地號等共 110 筆土地款項，請參閱附註二七(一)之說明。

## (二) 未完工程

本公司係與台南市政府簽訂之海安路景觀道路基地開發經營計畫 BOT 案契約所約定之施工項目，明細如下：

	101年1月1日
大街景色工程	\$ 96,303
地下街道關聯工程	75,600
電梯及電扶梯工程	3,500
水電工程	20,225
消防工程	11,710
空調工程	28,067
監控工程	8,614
瓦斯工程	997
指導或監督顧問費	11,462
商務諮詢規劃費	47,490
其他未完工程	22,389
遞延費用	4,951
	<u>\$331,308</u>

1. 上述未完工程，截至 101 年 1 月 1 日止之未付款為 345,789 仟元(帳列應付票據及其他應付款)。
2. 因台南市政府未依約如期完成應辦事項，本公司遂於 91 年 5 月中止契約，並向中華民國仲裁協會提付仲裁，針對台南市政府就應辦事項遲延所衍生之損害求償，經仲裁庭仲裁決議台南市政府應給付本公司本金加計利息共計 53,158 仟元，並由台南地方法院核發債權憑證。
3. 台南市政府另以本公司之人員有偽造文書之侵權行為，向台南地方法院提起請求本公司與萬裕營造工程股份有限公司等連帶賠償新台幣 626,599 仟元及法定遲延利息之訴，該案件於 96 年 6 月由台南地方法院裁定駁回。
4. 台南市政府另就上述 3. 所述案件中 223,500 仟元部分提出上訴，惟於 98 年 3 月由高等法院台南分院判決駁回，再上訴至最高法院亦於 101 年 3 月 29 日 101 年度台上字第 419 號民事裁定駁回上訴。
5. 另本公司前董事張興華因代墊工程相關款項及本公司請求律師吳卜於張興華開立之支票上履行見証義務，而衍生與本公司相關訴訟，請參閱附註二七(二)之說明。

## 十五、借 款

### (一)短期借款

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
擔保借款			
一 銀行借款	<u>\$119,587</u>	<u>\$ 60,000</u>	<u>\$ 14,485</u>
利率區間	<u>1.88%~2.17%</u>	<u>1.88%~2.17%</u>	<u>2.17%</u>

### (二)長期借款

	到期日	重 大 條 款	有效利率	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
浮動利率借款：						
兆豐銀行基隆分行 擔保新台幣銀行 借款	105.3.9	本公司以土地及廠房為擔保品取得信用額度200,000仟元。 自101年3月起分17期，每3個月一期攤還本息	1.8%	\$ 44,279	\$ 63,958	\$ 150,500
合庫銀行東基隆分行 擔保新台幣銀行 借款	105.3.9	本公司以土地及廠房為擔保品取得信用額度200,000仟元。 自101年3月起分17期，每3個月一期攤還本息	2.17%	20,337	29,377	157,100
兆豐銀行台南分行 擔保新台幣銀行 借款	-	本公司由中小企業信保基金擔保分別取得信用額度100,000仟元及20,000仟元。 自100年1月起每3個月一期分別按17期攤還本息。並已於101年12月提前清償。	-	-	-	78,692
				64,616	93,335	386,292
減：一年內到期部分				( 28,718 )	( 28,719 )	( 102,050 )
				<u>\$ 35,898</u>	<u>\$ 64,616</u>	<u>\$ 284,242</u>

## 十六、應付票據及應付帳款

本公司平均賒帳期間為 90 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。

## 十七、其他應付款

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
應付薪資及獎金	\$ 10,152	\$ 1,010	\$ 11,844
應付休假給付	944	2,545	2,545
應付加工費	13,049	16,785	19,887
應付工程及設備款	14,409	8,697	364,767
其 他	<u>30,398</u>	<u>58,377</u>	<u>67,219</u>
	<u>\$ 68,952</u>	<u>\$ 87,414</u>	<u>\$466,262</u>



## 十八、退職後福利計畫

### (一)確定提撥計畫

本公司所適用「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

本公司所適用我國「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 15%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：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
折現率	1.750%	1.000%	1.250%
計畫資產之預期報酬率	2.000%	1.000%	1.000%
薪資預期增加率	1.500%	1.000%	1.000%

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：

	102年度	101年度
當期服務成本	\$ 1,306	\$ 1,750
利息成本	2,645	3,004
計畫資產預期報酬	(638)	(514)
	<u>\$ 3,313</u>	<u>\$ 4,240</u>

(接次頁)

(承前頁)

	102年度	101年度
營業成本	\$ 2,589	\$ 3,737
推銷費用	73	40
管理費用	501	348
研發費用	150	115
	<u>\$ 3,313</u>	<u>\$ 4,240</u>

於 102 及 101 年度，本公司分別認列 21,839 仟元及(22,708)仟元精算損益於其他綜合損益。截至 102 年及 101 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(869)仟元及(22,708)仟元。

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：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
已提撥確定福利義務之			
現值	\$233,196	\$264,536	\$240,367
計畫資產之公允價值	( 79,645)	( 63,831)	( 41,158)
應計退休金負債	<u>\$153,551</u>	<u>\$200,705</u>	<u>\$199,209</u>

確定福利義務現值之變動列示如下：

	102年度	101年度
年初確定福利義務	\$264,536	\$240,367
當期服務成本	1,306	1,750
利息成本	2,645	3,004
精算(利益)損失	( 26,094)	22,701
福利支付數	( 9,197)	( 3,286)
年底確定福利義務	<u>\$233,196</u>	<u>\$264,536</u>

計畫資產現值之變動列示如下：

	102年度	101年度
年初計畫資產公允價值	\$ 63,831	\$ 41,158
計畫資產預期報酬	638	514
精算利益(損失)	218	( 7)
雇主提撥數	24,155	25,452
福利支付數	( 9,197)	( 3,286)
年底計畫資產公允價值	<u>\$ 79,645</u>	<u>\$ 63,831</u>

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：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
現金	23	25	24
短期票券	4	10	8
債券	9	10	11
股票及受益憑證投資 (含期貨)	9	9	10
國外投資	34	27	24
其他	21	19	23
	<u>100</u>	<u>100</u>	<u>100</u>

本公司選擇以轉換至個體財務報告會計準則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（參閱附註三一）：

	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>\$233,196</u>	<u>\$264,536</u>	<u>\$240,367</u>
計畫資產公允價值	<u>\$ 79,645</u>	<u>\$ 63,831</u>	<u>\$ 41,158</u>
提撥短絀	<u>\$153,551</u>	<u>\$200,705</u>	<u>\$199,209</u>
計畫負債之經驗調整	<u>\$ 19,974</u>	<u>\$ 22,701</u>	<u>\$ -</u>
計畫資產之經驗調整	<u>\$ 218</u>	<u>( \$7)</u>	<u>\$ -</u>

本公司預期於 102 及 101 年度 12 月 31 日以後 1 年內對確定福利計畫提撥分別為 23,957 仟元及 24,648 仟元。

## 十九、權益

### (一) 普通股股本

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
額定股數(仟股)	<u>160,000</u>	<u>160,000</u>	<u>160,000</u>
額定股本	<u>\$1,600,000</u>	<u>\$1,600,000</u>	<u>\$1,600,000</u>
已發行且已收足股款之 股數(仟股)	<u>122,252</u>	<u>122,252</u>	<u>102,252</u>
已發行股本	<u>\$1,222,516</u>	<u>\$1,222,516</u>	<u>\$1,022,516</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。

本公司於101年10月5日董事會決議辦理現金增資發行新股20,000仟股，每股17.22元溢價發行，並保留由員工認購1,179仟股及認列員工酬勞成本暨資本公積為2,334仟元，增資基準日為101年11月30日。此增資案業已募集完成並辦妥法定登記程序。

## (二) 資本公積

資本公積中屬超過票面金額發行股票之溢額（包括以超過面額發行普通股）得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金股利或撥充股本，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

1. 本公司章程規定，年度決算如有盈餘，除依法完納一切稅捐及彌補以往年度虧損外，應先就其餘額提存10%為法定盈餘公積，其餘盈餘先提列5%作為董事酬勞金，15%作為員工紅利，其他盈餘之分配由董事會擬定分配議案，提請股東會決議分派之。
2. 本公司分配盈餘時，必須依法令規定就股東權益減項（包括國外營運機構財務報表換算之兌換差額）餘額提列特別盈餘公積。嗣後股東權益減項金額如有減少，可就減少金額自特別盈餘公積轉回未分配盈餘。
3. 本公司董事會擬定盈餘分配案時，將根據公司盈餘狀況，考量未來資金需求及稅制對公司、股東所造成之影響，並維持公司永續經營發展及每股盈餘之穩定成長，其分配比率原則上為現金股利不低於50%。

本公司102及101年度均無盈餘可供分配，並未估列相關員工紅利及董監事酬勞。

本公司102年及101年6月股東會均決議不分配101及100年度盈餘。

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

(四) 依金管證發字第 1010012865 號令應提列之特別盈餘公積

因首次採用 IFRSs 後本公司保留盈餘仍為負數，故免予提列特別盈餘公積。

二十、稅前淨損

稅前淨損係包含以下項目：

(一) 其他利益及損失

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
處分不動產、廠房及設備利益	\$ 356	\$ 372
處分投資利益	1,058	-
淨外幣兌換利益(損失)	4,482	( 5,184)
透過損益按公允價值衡量金融負債之淨損失	( 105)	-
不動產、廠房及設備之減損迴轉利益	25,017	-
其他	( 38,432)	( 600)
	<u>(\$ 7,624)</u>	<u>(\$ 5,412)</u>

(二) 折舊及攤銷

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 54,106	\$ 58,862
營業費用	<u>4,540</u>	<u>4,125</u>
	<u>\$ 58,646</u>	<u>\$ 62,987</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 565</u>	<u>\$ 1,263</u>

(三) 員工福利費用

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
退職後福利(附註十八)		
確定提撥計畫	\$ 8,578	\$ 9,113
確定福利計畫	<u>3,313</u>	<u>4,240</u>
	<u>11,891</u>	<u>13,353</u>
股份給付基礎	<u>-</u>	<u>2,334</u>

(接次頁)

(承前頁)

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
其他員工福利		
薪資費用	\$193,827	\$213,269
勞健保費用	22,649	23,811
其他	<u>15,589</u>	<u>15,564</u>
	<u>232,065</u>	<u>252,644</u>
	<u>\$243,956</u>	<u>\$268,331</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$188,282	\$213,598
營業費用	<u>55,674</u>	<u>54,733</u>
	<u>\$243,956</u>	<u>\$268,331</u>

## 二一、所得稅

(一)認列於損益之所得稅利益之主要組成項目如下：

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
當期所得稅		
當年度產生者	\$ -	\$ -
遞延所得稅		
當年度產生者	<u>1,439</u>	-
認列於損益之所得稅利益	<u>\$ 1,439</u>	<u>\$ -</u>

會計所得與所得稅利益之調節如下：

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
繼續營業單位稅前淨損	( <u>\$85,241</u> )	( <u>\$69,892</u> )
稅前淨損按法定稅率計算之		
所得稅利益(17%)	\$14,491	\$11,882
稅上不可減除之費損	(2,235)	(1,369)
免稅所得	479	123
未認列之虧損扣抵及投資抵		
減	(8,353)	(9,136)
未認列之可減除暫時性差異	( <u>2,943</u> )	( <u>1,500</u> )
認列於損益之所得稅利益	<u>\$ 1,439</u>	<u>\$ -</u>

本公司所適用之稅率為17%。

(二)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：

102 年度

遞延所得稅資產	年初餘額	認列於損益	認列於其他	年底餘額
			綜合損益	
暫時性差異				
未實現銷貨收入	\$ 524	\$ 788	\$ -	\$ 1,312
未實現存貨損失	3,199	( 1,293)	-	1,906
未實現兌換損失	447	( 413)	-	34
透過損益按公允價值衡				
量金融負債	-	18	-	18
不動產、廠房及設備	1,579	( 1,125)	-	454
與子公司間未實現損益	538	140	-	678
國外營運機構兌換差額	1,136	-	270	1,406
確定福利退休計畫	25,840	4,397	( 4,473)	25,764
	<u>\$ 33,263</u>	<u>\$ 2,512</u>	<u>( \$ 4,203)</u>	<u>\$ 31,572</u>

遞延所得稅負債

暫時性差異				
未實現兌換利益	\$ 193	( \$ 89)	\$ -	\$ 104
土地增值準備	76,990	-	-	76,990
子公司未分配盈餘	31,934	1,162	-	33,096
	<u>\$109,117</u>	<u>\$ 1,073</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$110,190</u>

101 年度

遞延所得稅資產	年初餘額	認列於損益	認列於其他	年底餘額
			綜合損益	
暫時性差異				
未實現銷貨收入	\$ 1,677	( \$ 1,153)	\$ -	\$ 524
未實現存貨損失	2,297	902	-	3,199
未實現兌換損失	68	379	-	447
備抵呆帳	7,172	( 7,172)	-	-
不動產、廠房及設備	3,062	( 1,483)	-	1,579
與子公司間未實現損益	1,554	( 1,016)	-	538
國外營運機構兌換差額	-	-	1,136	1,136
確定福利退休計畫	23,765	2,075	-	25,840
	<u>\$ 39,595</u>	<u>( \$ 7,468)</u>	<u>\$ 1,136</u>	<u>\$ 33,263</u>

遞延所得稅負債

暫時性差異				
未實現兌換利益	\$ 123	\$ 70	\$ -	\$ 193
土地增值準備	76,990	-	-	76,990
子公司未分配盈餘	39,472	( 7,538)	-	31,934
國外營運機構兌換差額	1,654	-	( 1,654)	-
	<u>\$118,239</u>	<u>( \$ 7,468)</u>	<u>( \$ 1,654)</u>	<u>\$109,117</u>

(三) 未於資產負債表中認列遞延所得稅資產之可減除暫時性差異、未使用虧損扣抵及未使用投資抵減金額

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
虧損扣抵			
105 年度到期	\$ -	\$ 14,585	\$ 14,585
106 年度到期	29,970	41,121	41,121
107 年度到期	14,021	14,021	14,021
108 年度到期	88,648	88,648	88,648
109 年度到期	124,594	124,594	124,594
110 年度到期	51,132	51,132	48,698
111 年度到期	-	53,741	-
112 年度到期	49,138	-	-
	<u>\$357,503</u>	<u>\$387,842</u>	<u>\$331,667</u>
投資抵減			
機器設備	\$ -	\$ -	\$ 43
研究發展支出	-	1,349	2,732
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,349</u>	<u>\$ 2,775</u>
可減除暫時性差異			
子公司未實現損失	\$ 63,998	\$ -	\$ -
確定福利退休計畫	-	46,687	37,865
	<u>\$ 63,998</u>	<u>\$ 46,687</u>	<u>\$ 37,865</u>

(四) 兩稅合一相關資訊

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1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 (待彌補虧損)	( 61,963)	( 132,629)	( 54,532)
	<u>(\$ 61,963)</u>	<u>(\$132,629)</u>	<u>(\$ 54,532)</u>
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 27,521</u>	<u>\$ 27,521</u>	<u>\$ 27,521</u>

102 及 101 年度均無盈餘可供分配，故不予計算稅額扣抵比率。

(五) 所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅申報案件，截至 99 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。



## 二二、每股虧損

用以計算每股虧損之淨損及普通股加權平均股數如下：

### 本年度淨損

本年度淨損	<u>102年度</u> <u>(\$ 83,802)</u>	<u>101年度</u> <u>(\$ 69,892)</u>
-------	------------------------------------	------------------------------------

### 股 數

單位：仟股

用以計算基本每股虧損之普通股加權平均股數	<u>102年度</u> <u>\$122,252</u>	<u>101年度</u> <u>\$ 103,727(註)</u>
----------------------	----------------------------------	--------------------------------------

註：102,252+20,000x27/366=103,727

## 二三、資本風險管理

本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。

本公司資本結構係由本公司之淨債務（即借款減除現金）及權益（即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益項目）組成。

本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

#### 1. 非按公允價值衡量之金融工具

本公司之金融資產及金融負債其帳面金額趨近其公允價值或其公允價值無法可靠衡量。

#### 2. 認列於個體資產負債表之公允價值衡量

本公司以公允價值衡量之金融資產及金融負債，其衡量方式依照公允價值可觀察程度分為第一至三級。

（1）第一級公允價值衡量係指以來自活絡市場相同資產或負債之公開報價（未經調整）。

（2）第二級公允價值衡量係指除第一級之公開報價外，以屬於該資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）可觀察之輸入值推導公允價值。

(3) 第三級公允價值衡量係指評價技術係非以可觀察市場資料為基礎之資產或負債之輸入值（不可觀察之輸入值）推導公允價值。

102年12月31日

	第一級	第二級	第三級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
衍生工具	\$ -	\$ 105	\$ -	\$ 105

101年12月31日及101年1月1日：無

102及101年度無第一級與第二級公允價值衡量間移轉之情形。

### 3. 衡量公允價值所採用之評價技術及假設

金融資產及金融負債之公允價值係依下列方式決定：

遠期外匯合約公允價值係以遠期匯率報價及由配合合約到期期間之報價利率推導之殖利率曲線衡量。利率交換係以未來估計之現金流量按報價利率推導適當殖利率曲線折現之現值衡量。

#### (二) 金融工具之種類

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
<u>金融資產</u>			
放款及應收款(註1)	\$ 281,686	\$ 287,991	\$ 297,706
備供出售金融資產(註2)	9,554	9,554	9,554
<u>金融負債</u>			
以攤銷後成本衡量(註3)	334,443	370,038	994,658
透過損益按公允價值衡量			
持有供交易之金融負債	105	-	-

註1：餘額係包含現金、應收票據、應收帳款及其他應收款等以攤銷後成本衡量之放款及應收款。

註2：係分類為備供出售之以成本衡量之金融資產餘額。

註3：餘額係包含短期借款、應付票據、應付帳款、其他應付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

本公司主要金融工具包括權益投資、應收帳款、應付帳款及借款。本公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌協調進入國內與

國際金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理本公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含匯率風險及利率風險）、信用風險及流動性風險。

本公司透過衍生金融工具規避暴險，以減輕該等風險之影響。衍生金融工具之運用受本公司董事會通過之政策所規範，其為匯率風險、利率風險、信用風險、衍生金融工具與非衍生金融工具之運用以及剩餘流動資金之投資書面原則。內部稽核人員持續地針對政策之遵循與暴險額度進行複核。本公司並未以投機目的而進行金融工具（包括衍生金融工具）之交易。

### 1. 市場風險

本公司之營運活動使本公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險（參閱下述(1)）以及利率變動風險（參閱下述(2)）。

#### (1) 匯率風險

本公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而使本公司產生匯率變動暴險。

本公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額，參閱附註二八。

#### 敏感度分析

本公司主要受到美元匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣對美元之匯率增加及減少 3%時，本公司之敏感度分析。3%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，並將其期末之換算以匯率變動 3%予以調整。下表之正數係表示當新台幣相對於美金貶值 3%時，將使稅前淨利增加之金額；當新台幣相對於美金升值 3%時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

	美 金 之 影 響	
	102年度	101年度
稅前淨利	\$ 4,437	\$ 3,272

## (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：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
具現金流量利率風險			
—金融資產	\$ 62,711	\$ 52,903	\$ 46,641
—金融負債	184,203	153,335	400,777

### 敏感度分析

下列敏感度分析係依衍生及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。集團內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少 50 基點，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加／減少 50 基點，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司 102 及 101 年度之稅前淨利將減少／增加 607 仟元及 502 仟元。

## 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，本公司可能因交易對方未履行義務及本公司提供財務保證造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於：

- (1) 個體資產負債表所認列之金融資產帳面金額。
- (2) 本公司提供財務保證所產生或有負債金額。

應收帳款之對象涵蓋眾多客戶，分散於不同產業及地理區域。本公司持續地針對應收帳款客戶之財務狀況進行評估。

除了本公司最大的客戶 A 公司外，本公司並無對任何單一交易對方或任何一組具相似特性之交易對方有重大的信用暴險。於 102 年 12 月 31 日暨 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日之應收帳款餘額中，應收 A 公司帳款分別為 52,711 仟元、51,776 仟元及 52,068 仟元。102 及 101 年度任何時間對 A 公司之信用風險集中情形均未超過總貨幣性資產之 20%。

### 3. 流動性風險

本公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應集團營運並減輕現金流量波動之影響。本公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循。

銀行借款對本公司而言係為一項重要流動性來源。截至 102 年 12 月 31 日暨 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日止，本公司未動用之融資額度請參閱下列(3)融資額度之說明。

#### (1) 非衍生負債之流動性及利率風險表

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依據本公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量（包括本金及估計利息）編製。因此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。

以浮動利率支付之利息現金流量，其未折現之利息金額係依據資產負債表日殖利率曲線推導而得。

#### 102 年 12 月 31 日

	加權平均 有效利率 (%)	要求即付或 短於 1 個月	1 至 3 個月	3 個月至 1 年	1 年 以 上
<b>非衍生金融負債</b>					
無附息負債	-	\$ 57,242	\$ 99,706	\$ 4,387	\$ -
浮動利率工具	1.82~ 2.17%	311	57,664	91,972	36,414
財務保證負債	-	-	-	119,220	-
		<u>\$ 57,553</u>	<u>\$ 157,370</u>	<u>\$ 215,579</u>	<u>\$ 36,414</u>

#### 101 年 12 月 31 日

	加權平均 有效利率 (%)	要求即付或 短於 1 個月	1 至 3 個月	3 個月至 1 年	1 年 以 上
<b>非衍生金融負債</b>					
無附息負債	-	\$ 71,733	\$ 148,525	\$ -	\$ -
浮動利率工具	1.8~ 2.17%	252	27,638	62,756	66,164
財務保證負債	-	-	-	116,160	-
		<u>\$ 71,985</u>	<u>\$ 176,163</u>	<u>\$ 178,916</u>	<u>\$ 66,164</u>

101年1月1日

	加權平均 有效利率 (%)	要求即付或			
		短於1個月	1至3個月	3個月至1年	1年以上
<u>非衍生金融負債</u>					
無附息負債	-	\$ 80,391	\$ 182,090	\$ -	\$ 345,789
浮動利率工具	1.8~ 2.375%	5,903	21,694	96,302	293,813
財務保證負債	-	-	-	94,430	-
		<u>\$ 86,294</u>	<u>\$ 203,785</u>	<u>\$ 190,732</u>	<u>\$ 639,602</u>

上述財務保證合約之金額，係財務保證合約持有人若向保證人求償全數保證金額時，本公司為履行保證義務可能須支付之最大金額。惟依資產負債表日之預期，本公司認為支付該等合約款項之可能性不大。

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。

(2) 衍生金融負債之流動性與利率風險表

針對衍生金融工具之流動性分析，就採淨額交割之衍生工具而言，係以未折現之合約淨現金流入及流出為基礎編製；就採總額交割之衍生工具，係以未折現之總現金流入及流出為基礎編製。當應付或應收金額不固定時，揭露之金額係依資產負債表日殖利率曲線所推估之預計利率決定。

102年12月31日

1 ~ 3 個月

淨額交割

遠期外匯合約

\$ 105

101年12月31日及1月1日：無。

(3) 融資額度

	<u>102年12月31日</u>	<u>101年12月31日</u>	<u>101年1月1日</u>
未動用金額	<u>\$ 20,413</u>	<u>\$ 80,000</u>	<u>\$ 47,812</u>

二五、關係人交易

(一) 營業交易

	<u>銷</u>	<u>貨</u>
	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
子 公 司	<u>\$ 71,517</u>	<u>\$ 65,490</u>

銷貨價格採成本加成計價，收款條件為與一般客戶無顯著不同。

	<u>進</u>	<u>貨</u>
	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
子 公 司	<u>\$103,169</u>	<u>\$139,550</u>

進貨價格係依據產品類型並參考商業慣例訂定，付款條件與一般廠商無顯著不同。

<u>關 係 人 類 別</u>	<u>102年12月31日</u>	<u>101年12月31日</u>	<u>101年1月1日</u>
<u>應收關係人款項</u>			
子 公 司	<u>\$ 29,580</u>	<u>\$ 29,659</u>	<u>\$ 28,948</u>
<u>其他應收款</u>			
子 公 司	<u>\$ 9,476</u>	<u>\$ 1,956</u>	<u>\$ 3,994</u>
<u>應付關係人款項</u>			
子 公 司	<u>\$ 27,671</u>	<u>\$ 55,164</u>	<u>\$ 37,238</u>

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保，應收關係人款項未收取保證。102及101年度應收關係人款項並未提列呆帳費用。

(二) 對關係人放款

<u>關 係 人 類 別</u>	<u>102年12月31日</u>	<u>101年12月31日</u>	<u>101年1月1日</u>
<u>長期應收款項</u>			
子 公 司	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 38,965</u>

### (三) 處分資產

關係人類別	102年度		101年度	
	處分價款	處分(損)益	處分價款	處分(損)益
子公司	<u>\$ 5,496</u>	<u>\$ 423</u>	<u>\$ 5,255</u>	<u>\$ 782</u>

### (四) 背書保證

關係人類別	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
子公司	<u>\$119,220</u>	<u>\$116,160</u>	<u>\$114,616</u>

### (五) 對主要管理階層之獎酬

102及101年度對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	102年度	101年度
短期員工福利	<u>\$ 9,072</u>	<u>\$ 6,711</u>
退職後福利	<u>432</u>	<u>290</u>
	<u>\$ 9,504</u>	<u>\$ 7,001</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。

### 二六、質抵押之資產

本公司下列資產業經提供為向銀行借款之擔保品：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
自有土地	<u>\$265,194</u>	<u>\$265,194</u>	<u>\$265,194</u>
建築物淨額	<u>27,577</u>	<u>32,326</u>	<u>34,284</u>
機器設備等淨額	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>59,414</u>
	<u>\$292,771</u>	<u>\$297,520</u>	<u>\$358,892</u>

### 二七、重大或有事項

除其他附註所述者外，本公司於資產負債表日有下列重大承諾事項及或有事項：

(一) 新北市「變更板橋都市計畫(江翠北側地區)細部計畫」AB區發展單元自辦市地重劃案：

1. 本公司於97年3月簽訂預定土地買賣契約書，買受上述重劃案地主預定分回之土地，面積約1,402.99坪，合約總價款為631,340仟元，本公司已依合約支付價款30,890仟元。該案目前尚未完成土地重劃及過戶手續，依合約規定，地主須依收款進度設定1.20倍之第一順



位他項權利與本公司。另依合約規定倘若地主有違約情事者，本公司得解除契約並要求加倍返還已支付價款，以為違約賠償。

2. 本公司亦於 102 年 10 月 23 日向台北地方法院提出請求支付違約金之訴，依 103 年 3 月 12 日律師回覆函之意見，由於本案尚繫於法院審理，故無法合理估計可能產生之影響。

- (二) 1. 如附註十四(二)5.所述，本公司前董事張興華因代墊海安路 BOT 案之工程相關帳款 34,562 仟元，於 99 年 12 月向台南地方法院聲請強制執行扣押本公司財產，經本公司向台南地方法院以雙方於 96 年 5 月與富安開發股份公司共同簽訂協議，由富安開發股份有限公司承擔本件債務為由提起債務人異議之訴，並經法院裁定暫予停止執行。
2. 本案最高法院於 102 年 10 月 24 日 102 年度台上字第 2016 號判決駁回本公司上訴。基於上述與富安開發股份有限公司共同簽訂之協議，本公司支付予張興華相關款項後，將委由律師向富安開發股份有限公司求償。
3. 承上，本公司另案請求律師吳卜於張興華開立之支票 20,164 仟元上履行填載見證日之義務，本案已由台北地方法院 102 年 8 月 29 日 100 年度訴字第 3701 號民事判決駁回上訴，本公司不服判決本案已上訴至高等法院。依 103 年 3 月 12 日律師回覆函之意見，由於本案尚繫於法院審理，故無法合理估計可能產生之影響。

(三)本公司於 102 年 10 月 24 日向台北地方法院申請對富安建設股份有限公司，請求返還存出保證金 24,000 仟元之支付命令，本公司已估列 12,000 仟元可能損失並積極與律師商議民事訴訟事宜。

## 二八、重大之期後事項

本公司於 103 年 3 月 19 日董事會決議發行第一次有擔保可轉換公司債，發行總額以 700,000 仟元為上限。

## 二九、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：

102年12月31日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>金融資產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美元	\$	5,902	29.805	(美元：新台幣)				<u>\$175,895</u>
<u>金融負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美元		939	29.805	(美元：新台幣)				<u>\$ 27,991</u>

101年12月31日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>金融資產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美元	\$	5,655	29.040	(美元：新台幣)				<u>\$164,215</u>
<u>金融負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美元		1,900	29.040	(美元：新台幣)				<u>\$ 55,165</u>

101年1月1日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>金融資產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美元	\$	5,272	30.275	(美元：新台幣)				<u>\$159,598</u>
<u>金融負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美元		1,230	30.275	(美元：新台幣)				<u>\$ 37,238</u>

## 三十、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. 期末持有有價證券情形：附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣三億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三億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三億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一億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一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
9. 從事衍生工具交易：附註七。
10. 被投資公司資訊：附表四。

(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、本期損益及認列之投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表五。
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：附表六。
  - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。
  - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比。
  - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。
  - (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。
  - (5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額。
  - (6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。

三一、營運部門資訊

依證券發行人財務報告編製準則第 22 條規定，個體財務報告得免編製部門資訊。

三二、首次採用個體財務報告會計準則

本公司轉換至個體財務報告會計準則日為 101 年 1 月 1 日。轉換至個體財務報告會計準則後，對本公司個體資產負債表暨個體綜合損益表之影響如下：

(一)101年1月1日個體資產負債表項目之調節

中華民國一般公認會計原則	轉換至 IFRSs 之影響			IFRSs		
項 目	金 額	認列及衡量差異	表 達 差 異	金 額	項 目	說 明
流動資產						
現金	\$ 47,243	\$ -	\$ -	\$ 47,243	現金	
應收票據	5,247	-	-	5,247	應收票據	
應收帳款	181,883	-	-	181,883	應收帳款	
應收帳款－關係人	28,948	-	-	28,948	應收帳款－關係人	
其他應收款	34,385	-	-	34,385	其他應收款	
存 貨	234,406	-	-	234,406	存 貨	
其他流動資產	48,725	-	-	48,725	其他流動資產	
流動資產合計	580,837	-	-	580,837	流動資產合計	
投 資						
採權益法之長期股 權投資	880,820	-	( 22,772)	858,048	採用權益法之投資	A 及 重分類
不動產投資	30,890	-	( 30,890)	-	-	B
以成本衡量之金融 資產	9,554	-	-	9,554	以成本衡量之金融資產	
投資合計	921,264	-	( 53,662)	867,602	投資合計	
固定資產淨額	502,506	-	( 1,349)	501,157	不動產、廠房及設備	C 及 D
無形資產	35	-	1,592	1,627	無形資產	E
其他資產						
存出保證金	14,030	-	-	14,030	存出保證金	
遞延所得稅資產	-	-	39,595	39,595	遞延所得稅資產	F
遞延費用	1,592	-	( 1,592)	-	-	E
催收款淨額	-	-	-	-	催收款淨額	
長期應收款項	41,465	-	-	41,465	長期應收款項	
其他資產	338,791	-	45,869	384,660	其他非流動資產	A、B、C 及 重分類
其他資產合計	395,878	-	83,872	479,750	其他資產合計	
資 產 總 計	\$2,400,520	\$ -	\$ 30,453	\$2,430,973	資 產 總 計	
流動負債						
短期借款	\$ 14,485	\$ -	\$ -	\$ 14,485	短期借款	
應付票據	20,257	-	-	20,257	應付票據	
應付帳款	84,513	-	-	84,513	應付帳款	
應付帳款－關係人	37,238	-	-	37,238	應付帳款－關係人	
應付費用	66,084	-	( 66,084)	-	-	重分類
其他應付款項	400,178	-	66,084	466,262	其他應付款	重分類
一年內到期之長期 借款	102,050	-	-	102,050	一年內到期之長期借款	
其他流動負債	17,054	-	-	17,054	其他流動負債	
流動負債合計	741,859	-	-	741,859	流動負債合計	
長期負債						
長期借款	284,242	-	-	284,242	長期借款	
各項準備						
土地增值稅準備	76,990	-	( 76,990)	-	-	G
其他負債						
應計退休金負債	204,077	( 4,868)	-	199,209	應計退休金負債	H
存入保證金	399	-	-	399	存入保證金	
採用權益法之長期 投資貸餘	36,464	-	-	36,464	採用權益法之投資貸餘	
遞延所得稅負債	1,654	-	116,585	118,239	遞延所得稅負債	F 及 G
遞延貸項－聯屬公 司間利益	9,142	-	( 9,142)	-	-	A
其他負債合計	251,736	( 4,868)	107,443	354,311	非流動負債合計	
負債合計	1,354,827	( 4,868)	30,453	1,380,412	負債合計	

(接次頁)

(承前頁)

中華民國一般公認會計原則		轉換至 IFRSs 之影響		IFRSs		說明
項	目 金 額	認列及衡量差異	表 達 差 異	金 額	項 目	
股 本						
普通股股本	\$1,022,516	\$ -	\$ -	\$1,022,516	普通股股本	
資本公積	148,334	42,965	( 116,796)	74,503	資本公積	I
保留盈餘						
待彌補虧損	( 250,027)	78,699	116,796	( 54,532)	待彌補虧損	
股東權益其他項目						
累積換算調整數	8,074	-	-	8,074	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	
未實現重估增值	116,796	( 116,796)	-	-	-	J
股東權益其他項目合計	124,870	( 116,796)	-	8,074	其他權益項目合計	
股東權益合計	1,045,693	4,868	-	1,050,561	權益合計	
負債及股東權益總計	\$2,400,520	\$ -	\$ 30,453	\$2,430,973	負債及權益總計	

(二)101年12月31日個體資產負債表項目之調節

中華民國一般公認會計原則		轉換至 IFRSs 之影響		IFRSs		說明
項	目 金 額	認列及衡量差異	表 達 差 異	金 額	項 目	
流動資產						
現金	\$ 53,622	\$ -	\$ -	\$ 53,622	現金	
應收票據	11,231	-	-	11,231	應收票據	
應收帳款	164,445	-	-	164,445	應收帳款	
應收帳款—關係人	29,659	-	-	29,659	應收帳款—關係人	
其他應收款	29,034	-	-	29,034	其他應收款	
存 貨	226,120	-	-	226,120	存 貨	
其他流動資產	24,847	-	-	24,847	其他流動資產	
流動資產合計	538,958	-	-	538,958	流動資產合計	
投 資						
採權益法之長期股權投資	859,162	-	( 3,168)	855,994	採用權益法之投資	A
不動產投資	30,890	-	( 30,890)	-	-	B
以成本衡量之金融資產	9,554	-	-	9,554	以成本衡量之金融資產	
投資合計	899,606	-	( 34,058)	865,548	投資合計	
固定資產淨額	502,795	-	( 1,442)	501,353	不動產、廠房及設備	C及D
無形資產	23	-	932	955	無形資產	E
其他資產						
存出保證金	13,747	-	-	13,747	存出保證金	
遞延費用	932	-	( 932)	-	-	E
催收款淨額	-	-	-	-	催收款淨額	
長期應收款項	2,000	-	-	2,000	長期應收款項	
遞延所得稅資產	1,136	-	32,127	33,263	遞延所得稅資產	F
其他資產	7,483	-	32,332	39,815	其他非流動資產	A、B及C
其他資產合計	25,298	-	63,527	88,825	其他資產合計	
資 產 總 計	\$1,966,680	\$ -	\$ 28,959	\$1,995,639	資 產 總 計	
流動負債						
短期借款	\$ 60,000	\$ -	\$ -	\$ 60,000	短期借款	
應付帳款	77,680	-	-	77,680	應付帳款	
應付帳款—關係人	55,164	-	-	55,164	應付帳款—關係人	
應付所得稅	-	-	-	-	當期所得稅負債	
應付費用	53,661	-	( 53,661)	-	-	重分類
其他應付款項	33,753	-	53,661	87,414	其他應付款	重分類
一年內到期之長期借款	28,719	-	-	28,719	一年內到期之長期借款	
其他流動負債	5,836	-	-	5,836	其他流動負債	
流動負債合計	314,813	-	-	314,813	流動負債合計	
長期負債						
長期借款	64,616	-	-	64,616	長期借款	
各項準備						
土地增值稅準備	76,990	-	( 76,990)	-	-	G

(接次頁)

## (承前頁)

中華民國一般公認會計原則		轉換至 IFRSs 之影響		IFRSs		說明
項	目 金 額	認列及衡量差異	表 達 差 異	金 額	項 目	
其他負債						
應計退休金負債	\$ 185,243	\$ 15,462	\$ -	\$ 200,705	應計退休金負債	H
存入保證金	3	-	-	3	存入保證金	
採權益法之長期股 權投資貸餘	16,922	-	-	16,922	採用權益法之投資貸餘	
遞延所得稅負債	-	-	109,117	109,117	遞延所得稅負債	F 及 G
遞延貸項－聯屬間	3,168	-	( 3,168)	-		A
公司利益						
其他負債合計	205,336	15,462	105,949	326,747	非流動負債合計	
負債合計	661,755	15,462	28,959	706,176	負債合計	
股 本						
普通股股本	1,222,516	-	-	1,222,516	普通股股本	
資本公積	278,952	( 73,831)	-	205,121	資本公積	I
保留盈餘						
待彌補虧損	( 306,713)	174,084	-	( 132,629)	待彌補虧損	
股東權益其他項目						
累積換算調整數	( 5,545)	-	-	( 5,545)	國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	
未認為退休金成 本之淨損失	( 1,081)	1,081	-	-		H
未實現重估增值	116,796	( 116,796)	-	-		J
股東權益其他 項目合計	110,170	( 115,715)	-	( 5,545)	其他權益項目合計	
股東權益合計	1,304,925	( 15,462)	-	1,289,463	權益合計	
負債及股東權益總計	\$1,966,680	\$ -	\$ 28,959	\$1,995,639	負債及權益總計	

## (三)101 年度個體綜合損益表項目之調節

中華民國一般公認會計原則		轉換至 IFRSs 之影響		IFRSs		說明
項	目 金 額	認列及衡量差異	表 達 差 異	金 額	項 目	
營業收入淨額	\$1,012,896	\$ -	\$ -	\$1,012,896	營業收入淨額	
營業成本	( 920,209)	1,157	-	( 919,052)	營業成本	H
營業毛利	92,687	1,157	-	93,844	營業毛利	
聯屬公司間未實現利益	( 354)	-	-	( 354)	與子公司之未實現利益	
聯屬公司間已實現利益	3,134	-	-	3,134	與子公司之已實現利益	
已實現營業毛利	95,467	1,157	-	96,624		
營業費用						
推銷費用	( 57,790)	11	-	( 57,779)	推銷費用	H
管理費用	( 58,763)	97	-	( 58,666)	管理費用	H
研究費用	( 12,944)	32	-	( 12,912)	研究費用	H
合 計	( 129,497)	140	-	( 129,357)		
營業淨損	( 34,030)	1,297	-	( 32,733)	營業淨損	
營業外收入及利益						
利息收入	379	-	-	379	其他收入	
處分固定資產利益	481	-	-	481	其他利益及損失	
什項收入	15,959	-	-	15,959	其他收入	
合 計	16,819	-	-	16,819		
營業外費用及損失						
利息費用	( 8,158)	-	-	( 8,158)	財務成本	
處分固定資產損失	( 109)	-	-	( 109)	其他利益及損失	
兌換損失	( 5,184)	-	-	( 5,184)	其他利益及損失	
權益法認列之投資 損失淨額	( 39,927)	-	-	( 39,927)	採用權益法認列之子公司 損益之份額	
什項支出	( 600)	-	-	( 600)	其他利益及損失	
合 計	( 53,978)	-	-	( 53,978)		
稅前淨利	( 71,189)	1,297	-	( 69,892)	稅前利益	
所得稅利益	-	-	-	-	所得稅利益	
本年度淨損	(\$ 71,189)	\$ 1,297	\$ -	( 69,892)	本年度淨損	
				( 16,409)	國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	
				( 22,708)	確定福利之精算損益	
				2,790	與其他綜合損益組成 部分相關之所得稅	
				(\$ 106,219)	當期綜合損益總額	

#### (四) 豁免選項

除依據個體財務報告會計準則規定若干不得追溯適用及選擇下列豁免追溯適用之情形外，本公司係追溯適用個體財務報告會計準則以決定轉換日（101年1月1日）之初始個體資產負債表：

##### 投資子公司

本公司對轉換日前取得之投資子公司，選擇於101年1月1日個體資產負債表中，依100年12月31日按中華民國一般公認會計原則所認列之金額列示。

##### 認定成本

本公司於轉換日對部分土地選擇以中華民國一般公認會計原則之重估價值作為該日之認定成本。其餘不動產、廠房及設備、投資性不動產以及無形資產係並追溯適用相關規定。

##### 員工福利

本公司選擇將員工福利計畫有關之所有未認列累積精算損益於轉換日認列於保留盈餘。此外，本公司選擇以轉換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。

上述豁免選項對本公司之影響已併入以下「(五)重大調節說明」中說明。

#### (五) 重大調節說明

本公司依中華民國一般公認會計原則所採用之會計政策與依個體財務報告會計準則編製個體財務報表所採用之會計政策二者間存在之重大差異如下：

項次	會計議題	差異說明
A	遞延貸項	依個體財務報告會計準則規定本公司與子公司之順流交易未實現損益應於個體財務報告調整採權益法之投資
B	投資性不動產	中華民國一般公認會計原則下，營業上供出租用途之不動產係帳列固定資產／其他資產。

(接次頁)

(承前頁)

項次	會計議題	差異說明
C	以他人名義持有之土地	<p>轉換至個體財務報告會計準則後，為賺取租金收入或資產增值或兩者兼具，而由所有者所持有之不動產，應列為投資性不動產。因此重分類前述目的持有之不動產至投資性不動產。</p> <p>依現行依現行證券發行人財務報告編製準則，以他人名義持有之土地列於其他資產項下。</p> <p>轉換至個體財務報告會計準則後，依本公司持有該土地之性質分類為不動產、廠房及設備。</p>
D	預付設備款	<p>依照101年12月修正發布之證券發行人財務報告編制準則依其性質作科目重分類表達。固定資產項下預付設備款重分類為非流動資產，於101年1月1日及101年12月31日之金額分別為8,832仟元及8,925仟元。</p>
E	遞延費用	<p>中華民國一般公認會計原則下，遞延費用帳列其他資產項下。</p> <p>轉換至個體財務報告會計準則後，應將遞延費用依性質重分類至無形資產。</p>
F	遞延所得稅資產／負債之分類	<p>中華民國一般公認會計原則下，遞延所得稅資產於評估其可實現性後，認列相關備抵評價金額。轉換至IFRSs後，僅當所得稅利益很有可能實現時始認列為遞延所得稅資產，不再使用備抵評價科目。</p> <p>中華民國一般公認會計原則下，遞延所得稅資產及負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期迴轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。</p> <p>轉換至個體財務報告會計準則後，遞延所得稅資產及負債一律分類為非流動項目。</p>

(接次頁)



(承前頁)

項	次	會 計 議 題	差 異 說 明
	G	土地增值稅準備	依現行證券發行人財務報告編製準則，土地因重估增值所提列之土地增值稅準備，應列為長期負債。 轉換至個體財務報告會計準則後，選擇於首次採用個體財務報告會計準則時使用土地重估後帳面金額作為認定成本者，相關土地增值稅準備應重分類為遞延所得稅負債－土地增值稅。
	H	確定福利退休金計畫之精算損益	中華民國一般公認會計原則下，精算損益係採用緩衝區法按可獲得退休金給付在職員工之平均剩餘服務年限攤銷認列於損益項下。 轉換至個體財務報告會計準則後，選擇確定福利計畫下之精算損益立即認列於其他綜合損益項下，101 年度調整增加精算損失 22,708 仟元，於權益變動表認列入保留盈餘，後續期間不予重分類至損益。 截至 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日，本公司因依個體財務報告會計準則之規定重新精算確定福利計畫，並依個體財務報告會計準則之規定調整增加（減少）應計退休金負債 15,462 仟元及(4,868) 仟元。另 101 年度退休金成本調整減少 1,297 仟元。
	I	投資子公司發行新股，母公司未按持股比例認購之會計處理暨資本公積－長期股權投資之調整	中華民國一般公認會計原則下，被投資公司增發新股而投資公司未按持股比例認購，致投資比例發生變動，而使投資公司所投資之股權淨值發生增減者，其增減數應調整「資本公積－長期股權投資」及「長期股權投資」。 轉換至個體財務報告會計準則後，對子公司之所有權權益變動而未喪失控制者，應視為權益交易。

(接次頁)

(承前頁)

項	次	會	計	議	題	差	異	說	明
J		未實現重估增值				本公司依個體財務報告會計準則之規定，將不符合個體財務報告會計準則規定或未涉及公司法及經濟部相關函令之資本公積項目轉列保留盈餘。中華民國一般公認會計原則下，未實現重估增值帳列股東權益其他項目。轉換至個體財務報告會計準則後，因部分土地選擇以中華民國一般公認會計原則之重估價值作為該日之認定成本，後續採成本模式衡量，故應將未實現重估增值轉列保留盈餘，惟因本公司轉換日保留盈餘仍為負數，故免予以提列相同數額之特別盈餘公積。			

#### (六)現金流量表之重大調整說明

依中華民國一般公認會計原則之規定，利息之收付及股利之收取通常分類為營業活動，股利之支付則列為融資活動，並要求採間接法編製之現金流量表應補充揭露利息費用之付現金額。依個體財務報告會計準則之規定，利息及股利收付之現金流量應單獨揭露，且應以各期一致之方式分類為營業、投資或籌資活動。因此，依本公司 101 年度利息支付數 8,405 仟元及利息收取數 379 仟元應單獨揭露。

除此之外，依轉換至個體財務報告會計準則後個體現金流量表與依我國一般公認會計原則之現金流量表並無對本公司有其他重大影響差異。

正道工業股份有限公司

資金貸與他人

民國 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

編號 (註一)	貸出資金 之公司	貸與對象	往來科目(註二)	本期 最高金額	期末餘額	實 動支金額	利率 區間	資 金 貸 與 性 質 (註三)	業 務 往 來 金 額 (註四)	有短期融 通資金必 要之原因 (註五)	提 列 備 抵 帳 金 額	擔 保 品		對 個 別 對 象 資 金 貸 與 限 額 (註六)	資 金 貸 與 總 限 額 (註六)	備註
												名 稱	價 值			
0	正道工業 股份有 限公司	富安開發股 份有限公 司	長期應收款項	\$2,000	\$2,000	\$2,000	-	2	\$ -	營運週轉	\$ -	-	-	\$ 183,927 (1)	\$ 245,236 (2)	
		正道汽車配 件(福州) 有限公司	其他應收款	13,412 (USD450)	13,412 (USD450)	-	-	2	-	營運週轉	-	-	-	183,927 (1)	245,236 (2)	

註一：編號欄之填寫方法如下：

(1)發行人填 0。

(2)被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：帳列之應收關係企業款項、應收關係人款項、股東往來、預付款、暫付款…等科目，如屬資金貸與性質，均須填入該表。

註三：資金貸與性質之填寫方法如下：

(1)有業務往來者請填 1。

(2)有短期融通資金之必要者請填 2。

註四：資金貸與性質屬 1 者，應填寫業務往來金額。

註五：資金貸與性質屬 2 者，應具體說明必要貸與資金之原因及貸與對象之資金用途，例如償還借款、購置設備、營業週轉…等。

註六：(1) 有短期融通資金之必要之個別對象資金貸與最高限額  $1,226,182$  (淨值)  $\times 15\% = 183,927$ 。

(2) 資金貸與總限額  $1,226,182$  (淨值)  $\times 20\% = 245,236$ 。

正道工業股份有限公司

為他人背書保證

民國 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣或外幣仟元

編號 (註一)	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證之 限額(註三)	本期最高背書 保證額度餘額	期末背書保證 額度餘額	實際動支金額	以擔保 財產之 書金 證額	累計背書 保證最近 估測財務 淨值之 比率	背書保證 最高限額 (註三)	屬公對公 背書保證	母對子 公司背書 保證	屬公對公 背書保證	子對母 公司背書 保證	屬對陸 大地區 背書保證	備註
		公司名稱	關係 (註二)													
0	正道工業股份有限公司	正道汽車配件(福州)有限公司	3	\$ 245,236	\$ 89,415 (USD 3,000)	\$ 89,415 (USD3,000)	\$ 89,415 (USD 3,000)	\$ -	7%	\$ 490,473	Y	-	Y	-	-	-
		正道工業(馬來西亞)私人有限公司	2	122,618	29,805 (USD1,000)	29,805 (USD 1,000)	29,805 (USD 1,000)	-	2%	490,473	Y	-	-	-	-	-

註一：編號欄之填寫方法如下：

1. 發行人填 0
2. 被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列六種，標示種類即可：

1. 有業務關係之公司。
2. 直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。
3. 母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。
4. 對公司直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之母公司。
5. 基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。
6. 因共同投資關係由各出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。

- 註三：1. 本公司直接持有普通股股權超過百分之九十之子公司背書保證最高限額  $1,226,182$  (淨值)  $\times 20\% = 245,236$ 。
2. 本公司未直接持有普通股股權超過百分之九十之子公司背書保證最高限額  $1,226,182$  (淨值)  $\times 10\% = 122,618$ 。
3. 背書保證最高限額  $1,226,182$  (淨值)  $\times 40\% = 490,473$ 。

正道工業股份有限公司  
 期末持有有價證券情形  
 民國 102 年 12 月 31 日

附表三

持有之公司	有價證券種類及名稱 (註 1)	與有價證券 發行人之關係 (註 2)	帳 列 科 目	期 末				備 註
				股 數 (仟股) 3	帳面金額(註 )	持股比 率	公允價 值	
正道工業股份有限公司	股 票							
	愛發汽車股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產－非流動	600	\$ -	-	\$ -	已全數提列減損損失
	萊思康科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產－非流動	1,070	-	-	-	已全數提列減損損失
	磐宏開發股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產－非流動	1,200	9,554	5%	-	
	遠東航空股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產－非流動	-	-	-	-	已全數提列減損損失
					<u>\$ 9,554</u>	-	<u>\$ -</u>	

註 1：本表所稱有價證券，係指屬國際會計準則第 39 號「金融工具：認列與衡量」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註 2：有價證券發行人非屬關係人者，該欄免填。

註 3：非屬按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填原始取得成本扣除累計減損之帳面餘額。

註 4：投資子公司相關資訊，請參閱附表四及五。

正道工業股份有限公司

被投資公司名稱、所在地區…等相關資訊

民國 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期(損) 益	本期認列之 投資(損)益	備註
				102年12月31日	101年12月31日	股數 (仟股)	比率	帳面金額			
正道工業股份有限公司	正道工業(馬來西亞)私人有限公司	馬來西亞	汽機車活塞之製造	MYR 29,430	MYR 29,430	28,112	78%	\$ 431,851	( \$79,888)	( \$45,669)	子公司
正道工業股份有限公司	Excellent Growth Investments Limited	英屬維京群島	一般投資業	319,994	290,034	-	100%	319,863	( 12,027)	( 12,027)	子公司
正道工業股份有限公司	銀星國際投資股份有限公司	台灣	一般投資業	32,569	100,768	2,923	70%	10,386	7,687	5,376	子公司
正道工業股份有限公司	Right Way North America Inc.	美國	汽機車引擎零件之買賣	1,575	1,575	-	100%	1,417	598	598	子公司
正道工業股份有限公司	證道實業(馬來西亞)有限公司	馬來西亞	汽機車引擎零件之買賣	-	-	-	100%	( 2,551)	( 62)	( 62)	子公司
正道工業股份有限公司	證道實業股份有限公司	台灣	汽機車買賣業務	233,800	233,800	23,380	100%	( 19,506)	( 5,183)	( 5,183)	子公司

註：大陸被投資公司相關資訊請參閱附表五。

正道工業股份有限公司

大陸投資資訊

民國 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註 1)	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之比例	本期認列投資損益 (註 2)	期末投資金額	截至本期末止已匯回投資收益	備註
					匯出	收回							
正道汽車配件(福州)有限公司	活塞引擎之零件製造及銷售	USD 8,500	(2)	USD 7,500 (USD2,819 為機器作價)	USD1,000	\$ -	USD 8,500 (USD2,819 為機器作價)	(\$11,991)	100%	(\$11,991) (2)B.		\$	本公司對外投資 Excellent Growth Investments Limited 並間接持有正道汽車配件(福州)有限公司，因此本公司對正道汽車配件(福州)有限公司並無帳面價值。
福州威寶國際貿易有限公司	五金產品、交電、橡膠原料、普通機械、電子產品等	CNY 1,000	(3)					308	100%	308 (2)B.			福州威寶國際貿易有限公司係由正道汽車配件(福州)有限公司投資設立，因此本公司對福州威寶國際貿易有限公司並無帳面價值。

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投資審會核准投資金額	依經濟部投資審會規定赴大陸地區投資限額
USD 8,500 仟元	USD 8,500 仟元	\$ 735,709 (註 3)

註 1：投資方式區分為下列五種，標示種類別即可：

- (1) 直接赴大陸地區從事投資。
- (2) 透過第三地區公司再投資大陸。
- (3) 其他方式：係由正道汽車配件(福州)有限公司直接投資。

註 2：本期認列投資損益欄中：

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

註 3：股權淨值×60%=1,226,182×60%=735,709。

正道工業股份有限公司

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、未實現損益及其他相關資訊

民國 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

關係人名稱	交易 類型	進、銷貨		交易條件			應收(付)票據、帳款		未實現損益 金額
		金額	百分比	價格	付款 條件	與一般交易之 比較	金額	百分比	
正道汽車配件(福州)有限公司	銷貨	\$ 20,533	2%	成本 加成	30~60 天	無顯著不同	應收帳款 \$ 2,994	2%	\$ 435
正道汽車配件(福州)有限公司	進貨	5,831	2%	議定	90 天	無顯著不同	應付帳款 1,430	2%	-
福州威寶國際貿易有限公司	進貨	7,369	2%	議定	90 天	無顯著不同	應付帳款 36	-	-

註：資金融通相關資訊請參閱附表一。背書保證相關資訊請參閱附表二。



## §重要會計項目明細表目錄§

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>編 號</u> / <u>索 引</u>
資產、負債及權益項目明細表		
現金明細表		明細表一
應收帳款明細表		明細表二
存貨明細表		明細表三
採用權益法之投資變動明細表		明細表四
應付帳款明細表		明細表五
損益項目明細表		
營業收入明細表		明細表六
營業成本明細表		明細表七
製造費用明細表		明細表八
營業費用明細表		明細表九

正道工業股份有限公司

現金明細表

民國 102 年 12 月 31 日

明細表一

單位：新台幣仟元

項	目	摘	要	金	額
庫存現金				\$	<u>525</u>
銀行存款					
活期存款					33,411
外幣存款		USD980 仟美元，匯率 29.805			29,300
支票存款					<u>1,019</u>
					<u>63,730</u>
					<u>\$ 64,255</u>

正道工業股份有限公司

應收帳款明細表

民國 102 年 12 月 31 日

明細表二

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱	金 額
THERMO KING CORPORATION	\$ 52,711
FAIR DEAL CORPORATION	39,478
HUSQVARNA OUTDOOR PRODUCT	14,932
INGERSOLL-RAND INTERNATIONAL LTD	18,025
INGERSOLL RAND INDUSTRIAL TECHNOLOGIES-MOCKSVILLE	22,664
其他（占 5%以內客戶彙總）	<u>29,072</u>
	176,882
減：備抵呆帳	( <u>16,413</u> )
	<u>\$160,469</u>

正道工業股份有限公司

存貨明細表

民國 102 年 12 月 31 日

明細表三

單位：新台幣仟元

項 目	金 額	
	成 本	市 價 ( 註 )
製 成 品	\$105,808	\$116,219
在 製 品	51,846	52,030
原 物 料	<u>29,281</u>	<u>29,562</u>
	<u>\$186,935</u>	<u>\$197,811</u>

註：按淨變現價值計算。

正道工業股份有限公司  
採用權益法之投資變動明細表  
民國 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表四

單位：新台幣仟元

公司名稱	期初餘額		本期增加(減少)			期末餘額			市價或 股權淨值	提供擔保 或 質押情形
	股數 (仟股)	金額	股數 (仟股)	金額	投資(損)益	股數 (仟股)	持股 比例%	金額		
正道工業(馬來西亞)私人有限公司(註一)	28,112	\$ 497,101	-	(\$ 19,581)	(\$ 45,669)	28,112	78	\$ 431,851	\$ 431,851	無
Excellent Growth Investments Limited(註二)	-	282,403	-	49,487	(12,027)	-	100	319,863	319,863	無
銀星國際投資股份有限公司(註三)	9,743	73,209	(6,820)	(68,199)	5,376	2,923	70	10,386	10,386	無
Right Way North America Inc.(註四)	-	3,281	-	(2,462)	598	-	100	1,417	1,417	無
證道實業(馬來西亞)有限公司(註五)	-	(2,599)	-	110	(62)	-	100	(2,551)	(19,506)	無
證道實業股份有限公司	23,380	(14,323)	-	-	(5,183)	23,380	100	(19,506)	(2,551)	無
		839,072		(\$ 40,645)	(\$ 56,967)			741,460	\$ 741,460	
加：轉列採權益法之投資貸餘		16,922						22,057		
		<u>\$ 855,994</u>						<u>\$ 763,517</u>		

註一：本期減少係聯屬公司間交易未實現毛利 73 仟元及累積換算調整數變動(19,654)仟元。

註二：本期增加係現金增資 29,960 仟元、聯屬公司間交易未實現毛利 1,663 仟元及累積換算調整數變動 17,864 仟元。

註三：本期減少係減資退回股款。

註四：本期減少係聯屬公司間交易未實現毛利(2,556)仟元及累積換算調整數 94 仟元。

註五：本期增加係累積換算調整數變動。

正道工業股份有限公司

應付帳款明細表

民國 102 年 12 月 31 日

明細表五

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱	金 額
崇銘企業有限公司	\$ 11,698
開南金屬工業股份有限公司	7,042
名山工業股份有限公司	6,193
峰旻企業股份有限公司	6,465
其他（占 5%以內彙總）	<u>33,315</u>
	<u>\$ 64,713</u>

正道工業股份有限公司

營業收入明細表

民國 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表六

單位：新台幣仟元

項	目	金	額
活	塞	\$	344,710
鍛	品		337,445
其	他		<u>189,124</u>
		\$	<u>871,279</u>

正道工業股份有限公司

營業成本明細表

民國 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表七

單位：新台幣仟元

項	目	金	額
期初原料			\$ 43,103
加：本期進料			196,464
其他加項			3
減：其他減項		(	3,086)
期末原料		(	<u>28,820)</u>
本期耗用原料(1)			<u>207,664</u>
期初物料			607
加：本期進料			4,996
其他加項			1
減：其他減項		(	134 )
期末物料		(	<u>461 )</u>
本期耗用物料(2)			<u>5,009</u>
直接人工(3)			<u>105,333</u>
製造費用(4)			<u>257,558</u>
製造成本合計(1)+(2)+(3)+(4)			575,564
加：期初在製品			71,868
加：其他加項			7,497
減：其他減項		(	1,865)
減：期末在製品		(	<u>51,846)</u>
製成品成本			601,218
加：期初製成品			110,542
其他加項			176,004
減：期末製成品		(	105,807)
其他減項		(	<u>13,601)</u>
銷貨成本			768,356
加：出售原物料及半成品成本			1,708
出售模具成本			4,161
存貨盤虧			342
存貨報廢損失			<u>1,618</u>
營業成本			<u>\$776,185</u>



正道工業股份有限公司

製造費用明細表

民國 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表八

單位：新台幣仟元

項	目	金	額
間接人工		\$ 43,634	
水電費		28,406	
折舊		54,106	
工場用品		23,621	
保險費		17,971	
加工費		38,075	
其他費用（占 5%以內彙總）		<u>51,745</u>	
		<u>\$257,558</u>	

正道工業股份有限公司

營業費用明細表

民國 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表九

單位：新台幣仟元

項	目	推 銷 費 用	管 理 及 總 務 費 用	研 究 發 展 費 用	合 計
薪資支出		\$ 6,287	\$ 29,643	\$ 8,930	\$ 44,860
運 費		6,067	21	11	6,099
折 舊		93	4,168	279	4,540
租金支出		3,255	-	-	3,255
進出口費用		3,593	-	-	3,593
佣金支出		2,853	-	-	2,853
其他費用（占 5%以內彙總）		<u>10,391</u>	<u>28,547</u>	<u>3,687</u>	<u>42,625</u>
		<u>\$ 32,539</u>	<u>\$ 62,379</u>	<u>\$ 12,907</u>	<u>\$107,825</u>

**Deloitte**  
**勤業眾信**

勤業眾信聯合會計師事務所  
10596 台北市民生東路三段156號12樓

Deloitte & Touche  
12th Floor, Hung Tai Financial Plaza  
156 Min Sheng East Road, Sec. 3  
Taipei 10596, Taiwan, ROC

Tel :+886 (2) 2545-9988  
Fax:+886 (2) 2545-9966  
www.deloitte.com.tw

五、一〇二年度經會計師查核簽證之  
母子公司合併財務報告

會計師查核報告

正道工業股份有限公司 公鑒：

正道工業股份有限公司及其子公司民國 102 年 12 月 31 日、民國 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日之合併資產負債表，暨民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表與合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。列入上開合併財務報表之部分子公司財務報表係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開合併財務報表所表示之意見，有關該等子公司列入合併財務報表所列之金額係依據其他會計師之查核報告，其民

國 102 年 12 月 31 日、101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日之資產總額分別為新台幣 645,140 仟元、756,013 仟元及 848,217 仟元，各占合併總資產之 28%、30%及 28%；民國 102 年及 101 年度之營業收入淨額分別為新台幣 241,619 仟元及 339,679 仟元，各占合併營業收入之 17%及 22%。

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

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及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，足以允當表達正道工業股份有限公司及其子公司民國 102 年 12 月 31 日、民國 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日之合併財務狀況，暨民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

正道工業股份有限公司業已編製民國 102 及 101 年度之個體財務報表，並經本會計師出具修正式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 張 清 福

張清福



會計師 蔡 振 財

蔡振財



財政部證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 1 0 3 年 3 月 1 9 日

正道工業股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國 102 年 12 月 31 日暨民國 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日

單位：新台幣仟元

代碼	資 產	102年12月31日		101年12月31日		101年1月1日	
		金 額	%	金 額	%	金 額	%
	流動資產						
1100	現金及約當現金（附註四及六）	\$ 141,530	6	\$ 93,195	4	\$ 133,792	4
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註四及七）	485	-	505	-	508	-
1150	應收票據淨額（附註四及九）	3,277	-	21,943	1	17,688	-
1170	應收帳款淨額（附註四、五及九）	342,855	15	287,130	11	301,764	10
1200	其他應收款	41,957	2	53,050	2	53,311	2
130X	存貨（附註四、五及十）	448,269	20	542,192	22	621,945	21
1470	其他流動資產	45,523	2	28,575	1	52,812	2
11XX	流動資產總計	<u>1,023,896</u>	<u>45</u>	<u>1,026,590</u>	<u>41</u>	<u>1,181,820</u>	<u>39</u>
	非流動資產						
1543	以成本衡量之金融資產－非流動（附註四及八）	9,554	-	20,736	1	20,736	1
1550	採用權益法之投資	-	-	-	-	-	-
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十一及二六）	1,173,558	51	1,206,323	48	1,220,585	40
1760	投資性不動產淨額（附註四、十二及二六）	-	-	146,792	6	148,467	5
1780	無形資產（附註四）	1,796	-	1,576	-	1,872	-
1840	遞延所得稅資產（附註四及二一）	31,572	1	33,263	1	39,595	1
1920	存出保證金	139	-	13,747	-	17,609	1
1937	催收款項（附註十三）	-	-	-	-	-	-
1940	長期應收款項	2,000	-	2,000	-	2,500	-
1985	長期預付租金（附註二六）	15,165	1	15,500	1	16,156	1
1990	其他非流動資產（附註十四）	42,117	2	39,815	2	371,030	12
15XX	非流動資產總計	<u>1,275,901</u>	<u>55</u>	<u>1,479,752</u>	<u>59</u>	<u>1,838,550</u>	<u>61</u>
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 2,299,797</u>	<u>100</u>	<u>\$ 2,506,342</u>	<u>100</u>	<u>\$ 3,020,370</u>	<u>100</u>

代 碼	負 債 及 權 益						
	流動負債						
2100	短期借款 (附註十五及二六)	\$ 302,870	13	\$ 361,862	15	\$ 330,832	11
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動 (附註四及七)	105	-	-	-	-	-
2150	應付票據 (附註十六)	-	-	-	-	20,257	1
2170	應付帳款 (附註十六)	164,221	7	124,892	5	154,318	5
2200	其他應付款 (附註十七)	115,196	5	113,165	5	484,746	16
2230	當期所得稅負債	-	-	522	-	1,538	-
2322	一年內到期之長期借款 (附註十五及二六)	28,784	1	28,962	1	102,383	3
2399	其他流動負債	8,667	1	5,954	-	17,131	1
21XX	流動負債總計	<u>619,843</u>	<u>27</u>	<u>635,357</u>	<u>26</u>	<u>1,111,205</u>	<u>37</u>
	非流動負債						
2540	長期借款 (附註十五及二六)	35,898	1	64,685	2	284,556	9
2570	遞延所得稅負債 (附註四、五及二一)	140,510	6	140,443	6	152,824	5
2640	應計退休金負債 (附註四、五及十八)	153,551	7	200,705	8	199,209	7
2645	存入保證金	3	-	1,603	-	1,999	-
2670	其他非流動負債	-	-	-	-	278	-
25XX	非流動負債總計	<u>329,962</u>	<u>14</u>	<u>407,436</u>	<u>16</u>	<u>638,866</u>	<u>21</u>
2XXX	負債總計	<u>949,805</u>	<u>41</u>	<u>1,042,793</u>	<u>42</u>	<u>1,750,071</u>	<u>58</u>
	歸屬於本公司業主之權益						
	股本						
3110	普通股股本	<u>1,222,516</u>	<u>53</u>	<u>1,222,516</u>	<u>49</u>	<u>1,022,516</u>	<u>34</u>
	資本公積						
3210	股票發行溢價	72,492	3	205,121	8	60,000	2
3240	處分資產增益	-	-	-	-	5,885	-
3250	受贈資產	-	-	-	-	8,618	1
3200	資本公積總計	<u>72,492</u>	<u>3</u>	<u>205,121</u>	<u>8</u>	<u>74,503</u>	<u>3</u>
	保留盈餘						
3350	待彌補虧損	( 61,963 )	( 3 )	( 132,629 )	( 6 )	( 54,532 )	( 2 )
	其他權益						
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	( 6,863 )	-	( 5,545 )	-	8,074	-
31XX	本公司業主權益總計	<u>1,226,182</u>	<u>53</u>	<u>1,289,463</u>	<u>51</u>	<u>1,050,561</u>	<u>35</u>
36XX	非控制權益	<u>123,810</u>	<u>6</u>	<u>174,086</u>	<u>7</u>	<u>219,738</u>	<u>7</u>

3XXX	權益總計（附註四及十九）	<u>1,349,992</u>	<u>59</u>	<u>1,463,549</u>	<u>58</u>	<u>1,270,299</u>	<u>42</u>
	負債及權益總計	<u>\$ 2,299,797</u>	<u>100</u>	<u>\$ 2,506,342</u>	<u>100</u>	<u>\$ 3,020,370</u>	<u>100</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。  
（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 103 年 3 月 19 日查核報告）

董事長：郭建廷

經理人：于伯淵

會計主管：蔡輝明

正道工業股份有限公司及其子公司

合併綜合損益表

民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟  
每股虧損為元

代 碼	102年度			101年度		
	金	額	%	金	額	%
	營業收入					
4100		銷貨收入（附註四）	\$1,433,888	100	\$1,579,593	100
	營業成本（附註十、十八及二十）					
5110		銷貨成本	(1,325,069)	(93)	(1,437,438)	(91)
5900		營業毛利	<u>108,819</u>	<u>7</u>	<u>142,155</u>	<u>9</u>
	營業費用（附註十八及二十）					
6100		推銷費用	(54,824)	(4)	(81,991)	(5)
6200		管理及總務費用	(116,679)	(8)	(106,677)	(7)
6300		研究發展費用	(20,007)	(1)	(21,115)	(1)
6000		營業費用合計	(191,510)	(13)	(209,783)	(13)
6900		營業淨損	(82,691)	(6)	(67,628)	(4)
	營業外收入及支出					
7010		其他收入	17,514	1	22,870	1
7020		其他利益及損失（附註二十）	1,363	-	(8,601)	-
7050		財務成本	(29,088)	(2)	(26,742)	(2)
7000		營業外收入及支出合計	(10,211)	(1)	(12,473)	(1)
7900		稅前淨損	(92,902)	(7)	(80,101)	(5)
7950		所得稅利益（費用）（附註四及二一）	(6,420)	-	574	-
8200		本年度淨損	(99,322)	(7)	(79,527)	(5)

（接次頁）



(承前頁)

代 碼	102年度		101年度	
	金 額	%	金 額	%
	其他綜合損益			
8310	國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	(\$ 7,033) ( 1)	(\$ 14,357) ( 1)	
8360	確定福利之精算損益	26,312 2	( 22,708) ( 1)	
8399	與其他綜合損益組成部 分相關之所得稅(費 用)利益	( 4,203) —	2,790 —	
8300	本年度其他綜合損 益(稅後淨額)	15,076 1	( 34,275) ( 2)	
8500	本年度綜合損益總額	(\$ 84,246) ( 6)	(\$ 113,802) ( 7)	
	淨損歸屬於：			
8610	本公司業主	(\$ 83,802) ( 6)	(\$ 69,892) ( 4)	
8620	非控制權益	( 15,520) ( 1)	( 9,635) ( 1)	
8600		(\$ 99,322) ( 7)	(\$ 79,527) ( 5)	
	綜合損益總額歸屬於：			
8710	本公司業主	(\$ 63,281) ( 4)	(\$ 106,219) ( 7)	
8720	非控制權益	( 20,965) ( 2)	( 7,583) —	
8700		(\$ 84,246) ( 6)	(\$ 113,802) ( 7)	
	每股虧損(附註二二)			
9750	基 本	(\$ 0.69)	(\$ 0.67)	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國103年3月19日查核報告)

董事長：郭建廷

經理人：于伯淵

會計主管：蔡輝明

正道工業股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	歸屬於本公司業主之權益	資本公積				待彌補虧損	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	總計	非控制權益	權益總額
		普通股股本	發行溢價	處分資產增益	受贈資產					
A1	101 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,022,516	\$60,000	\$ 5,885	\$ 8,618	(\$54,532)	\$ 8,074	\$ 1,050,561	\$ 219,738	\$ 1,270,299
C11	資本公積彌補虧損	-	-	( 5,885)	( 8,618)	14,503	-	-	-	-
O1	子公司非控制權益 取得現金股利	-	-	-	-	-	-	-	( 1,303)	( 1,303)
N1	本公司認列員工認 股酬勞	-	2,334	-	-	-	-	2,334	-	2,334
E1	現金增資	200,000	142,787	-	-	-	-	342,787	-	342,787
M5	取得子公司非控制 權益	-	-	-	-	-	-	-	( 36,766)	( 36,766)
D1	101 年度淨損	-	-	-	-	( 69,892)	-	( 69,892)	( 9,635)	( 79,527)
D3	101 年度其他綜合損 益	=	=	=	=	( 22,708)	( 13,619)	( 36,327)	2,052	( 34,275)
D5	101 年度綜合損益總 額	=	=	=	=	( 92,600)	( 13,619)	( 106,219)	( 7,583)	( 113,802)
Z1	101 年 12 月 31 日餘 額	1,222,516	205,121	-	-	( 132,629)	( 5,545)	1,289,463	174,086	1,463,549

T1	子公司減資退回股款	-	-	-	-	-	-	( 29,311)	( 29,311)
C11	資本公積彌補虧損	-	( 132,629)	-	132,629	-	-	-	-
D1	102 年度淨損	-	-	-	( 83,802)	-	( 83,802)	( 15,520)	( 99,322)
D3	102 年度其他綜合損益	=	=	=	<u>21,839</u>	( <u>1,318</u> )	<u>20,521</u>	( <u>5,445</u> )	<u>15,076</u>
D5	102 年度綜合損益總額	=	=	=	( <u>61,963</u> )	( <u>1,318</u> )	( <u>63,281</u> )	( <u>20,965</u> )	( <u>84,246</u> )
Z1	102 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 1,222,516</u>	<u>\$ 72,492</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (61,963)</u>	( <u>\$ 6,863</u> )	<u>\$ 1,226,182</u>	<u>\$ 123,810</u>	<u>\$ 1,349,992</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。  
(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 103 年 3 月 19 日查核報告)

董事長：郭建廷

經理人：于伯淵

會計主管：蔡輝明

正道工業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		102年度	101年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨損	(\$ 92,902)	(\$ 80,101)
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	135,021	142,581
A20200	攤銷費用	1,447	1,552
A20300	呆帳費用提列(迴轉)	( 2,037)	7,717
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 負債之淨損失	105	-
A23800	不動產、廠房及設備減損迴轉	( 25,017)	-
A20900	財務成本	29,088	26,742
A21900	股份基礎給付酬勞成本	-	2,334
A21200	利息收入	( 858)	( 457)
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設 備損失	3,516	538
A23100	處分投資利益	( 1,799)	-
A22700	處分投資性不動產利益	( 17,569)	-
A23700	存貨淨變現價值跌價及報廢損 失	50,017	7,465
A24100	未實現外幣兌換損失(利益)	( 5,949)	610
A29900	其 他	350	( 3,597)
A30000	與營業活動相關之資產/負債變動 數		
A31130	應收票據	18,666	( 4,255)
A31150	應收帳款	( 51,504)	4,977
A31180	其他應收款	11,093	( 1,021)
A31200	存 貨	45,867	55,806
A31240	其他流動資產	( 16,948)	14,869
A32110	持有供交易之金融負債	1,058	-
A32130	應付票據	-	( 257)
A32150	應付帳款	39,329	( 29,426)
A32180	其他應付款	( 10,470)	( 13,784)
A32230	其他流動負債	2,713	( 11,177)
A32240	應計退休金負債	( 20,842)	( 21,212)
A33000	營運產生之現金流入	92,375	99,904

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		102年度	101年度
A33100	收取之利息	\$ 858	\$ 457
A33300	支付之利息	( 29,053)	( 27,042)
A33500	支付之所得稅	( 8,134)	( 2,982)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>56,046</u>	<u>70,337</u>
	投資活動之現金流量		
B01300	處分以成本衡量之金融資產價款	11,923	-
B02700	取得不動產、廠房及設備	( 61,109)	( 147,360)
B02800	處分不動產、廠房及設備	1,499	2,740
B03800	存出保證金減少	13,608	3,862
B04500	取得無形資產	( 1,614)	( 1,273)
B05400	取得投資性不動產	-	( 500)
B05500	處分投資性不動產	163,790	-
B06700	其他非流動資產增加	( 15,523)	( 23,222)
BBBB	投資活動之淨現金流入(出)	<u>112,574</u>	<u>165,753</u>
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加(減少)	( 55,281)	32,360
C01700	償還長期借款	( 28,965)	( 293,292)
C03100	存入保證金減少	( 1,600)	-
C04600	現金增資	-	342,787
C05400	取得子公司非控制股權	-	( 36,766)
C05800	子公司減資退回股款及發放現金股利	( 22,592)	( 1,303)
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	<u>( 108,438)</u>	<u>43,786</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	( 11,847)	<u>11,033</u>
EEEE	現金及約當現金淨增加(減少)	48,335	( 40,597)
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>93,195</u>	<u>133,792</u>
E00200	年末現金及約當現金餘額	<u>\$141,530</u>	<u>\$ 93,195</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國103年3月19日查核報告)

董事長：郭建廷

經理人：于伯淵

會計主管：蔡輝明

## 正道工業股份有限公司及子公司

### 合併財務報表附註

民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

#### 一、公司沿革

正道工業股份有限公司(以下稱「本公司」)係於 54 年 3 月依中華民國公司法及相關法令成立，主要經營引擎、機車、汽車等零件、活塞、活塞環及其配件、轉向系統零件、曲軸、鏈桿、凸輪軸、機械工具零件等製造及銷售業務。

本公司股票於 69 年 8 月起在臺灣證券交易所掛牌上市買賣。

本合併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

本合併財務報告於 103 年 3 月 19 日經董事會通過發布。

#### 三、新發布及修訂準則及解釋之適用

##### (一)已發布但尚未生效之新／修正／修訂準則及解釋

本公司及由本公司所控制個體(以下稱「合併公司」)未適用下列業經國際會計準則理事會(IASB)發布之國際財務報導準則(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」)於 103 年 1 月 28 日宣布之「我國全面升級採用國際財務報導準則版本之推動架構」，上市上櫃公司及興櫃公司應自 104 年起由金管會認可之 2010 年版 IFRS、IAS、IFRIC 及 SIC(以下稱「IFRSs」)升級至 2013 年版 IFRSs(不含 IFRS 9「金融工具」)。截至本合併財務報告通過發布日止，金管會尚未認可下列歸屬於 2013 年版 IFRSs 之新／修正／修訂準則及解釋，且尚未發布非屬 2013 年版 IFRSs 之新／修正／修訂準則及解釋生效日。

	IASB 發布之生效日 ( 註 1 )
<u>已納入 2013 年版 IFRSs 之新／修正準則及解釋</u>	
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 年-2011 年週期之 IFRSs 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 7 之修正「揭露—金融資產及金融負債互抵」	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 12「對其他個體權益之揭露」	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權益之揭露：過渡規定指引」	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互抵」	2014 年 1 月 1 日
<u>未納入 2013 年版 IFRSs 之新／修正準則及解釋</u>	
「2010 年-2012 年週期之 IFRSs 年度改善」	2014 年 7 月 1 日 (註 2)
「2011 年-2013 年週期之 IFRSs 年度改善」	2014 年 7 月 1 日
IFRS 9「金融工具」	註 3
IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「強制生效日及過渡揭露」	註 3
IAS 19 之修正「確定福利計畫：員工提撥」	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

註 1：除另註明外，上述新／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：IASB 將 IFRS 9 生效日暫定為 2018 年 1 月 1 日以後開始之年度期間。

## (二) 已發布但尚未生效之新／修正／修訂準則及解釋造成之會計政策重大變動說明

除下列說明外，適用上述新／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。若合併公司係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，且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，則該金融資產係以攤銷後成本衡量。未符合前述條件之其他金融資產係以公允價值衡量。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，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。

### 2. 合併、聯合協議、關聯企業及相關揭露之新／修訂準則

#### (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」

新準則係針對子公司、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較為廣泛之揭露內容。

## 3. IFRS 13「公允價值衡量」

IFRS 13「公允價值衡量」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現行準則更為廣泛，例如，現行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，依照 IFRS 13「公允價值衡量」規定，適用該準則之所有資產及負債皆須提供前述揭露。

## 4. IAS 1「其他綜合損益項目之表達」之修正

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)後續不重分類至損益者及(2)後續(於符合條件時)將重分類至損益者。相關所得稅亦應按相同基礎分組。適用該修正規定前，並無上述分組之強制規定。

## 5. IAS 36「非金融資產可回收金額之揭露」之修正

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。

## (三) 已發布但尚未生效之新／修正／修訂準則、解釋及證券發行人財務報告編製準則對合併公司財務報表影響之說明

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估上述準則、解釋及證券發行人財務報告編製準則之修正對財務狀況與經營結果之影響，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

依據金管會於 98 年 5 月 14 日宣布之「我國企業採用國際會計準則推動架構」，上市上櫃公司及興櫃公司應自 102 年起依證券發行人財務報告編製準則暨經金管會認可之 IFRS、IAS、IFRIC 及 SIC（以下稱「IFRSs」）編製財務報告。

合併公司 102 年度合併財務報告係為首份 IFRSs 年度合併財務報告。合併公司轉換至 IFRSs 日為 101 年 1 月 1 日。轉換至 IFRSs 對合併公司合併財務報告之影響說明，係列於附註三一。

##### （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。

合併公司於轉換至 IFRSs 日之初始資產負債表係依據 IFRS 1「首次採用國際財務報導準則」之規定認列與衡量，除該準則所規定禁止追溯適用部分 IFRSs 之規定，以及對部分 IFRSs 之規定給予豁免選擇外（合併公司之豁免選擇請參閱附註三一），合併公司係追溯適用 IFRSs 之規定。

##### （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(子公司)之財務報告。

子公司之財務報告已予調整，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、收益及費損已全數予以銷除。

##### 分攤綜合損益總額至非控制權益

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。

##### 對子公司所有權權益變動

當合併公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。合併公司及非控制權益之帳面金額已予調整，以反映其於子公司相對權益之變動。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益且歸屬於本公司業主。

##### 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			說 明
			102年 12月31日	101年 12月31日	101年 1月1日	
本公司	正道工業(馬來西亞)私人有限公司	汽機車活塞之製造	78%	78%	71%	
本公司	銀星國際投資股份有限公司	一般投資業	70%	70%	70%	
本公司	證道實業(馬來西亞)有限公司	汽機車引擎零件之買賣	100%	100%	100%	(1)

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所 持 股 權 百 分 比			說 明
			102年 12月31日	101年 12月31日	101年 1月1日	
本公司	Right Way North America Inc.	汽機車引擎零件之買賣	100%	100%	100%	
本公司	Excellent Growth Investments Limited	一般投資業	100%	100%	100%	
本公司	Fortune Investment International Corp.	投資業及汽機車活塞轉 向系統之買賣	-	-	100%	(2)
本公司	證道實業股份有限公司	汽機車買賣業務	100%	100%	100%	
Excellent Growth Investments Limited	正道汽車配件(福州)有 限公司	汽機車活塞轉向系統之 製造	100%	100%	100%	
正道汽車配件(福州)有 限公司	福州威寶國際貿易有限 公司	五金產品、橡膠原料、普 通機械、電子產品等	100%	100%	100%	
正道工業(馬來西亞)私 人有限公司	TRIM-Telesis Engineering Sdn. Bhd.	連桿製造	90%	90%	90%	

(1) 於 89 年決議解散，目前尚在清算中。

(2) 於 101 年 2 月清算完結。

(3) 列入合併財務報告之子公司財務報表，除正道工業(馬來西亞)私人有限公司、證道實業(馬來西亞)有限公司及 TRIM-Telesis Engineering Sdm. Bhd. 102 及 101 年度之財務報表係由其他會計師查核外，餘係由本公司財務報表之簽證會計師查核。

3. 未列入合併財務報告之子公司：無。

#### (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，於發生當期認列於損益。

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期損益，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。

於編製合併財務報告時，合併公司國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司）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期平均匯率換算，所產生之兌換差額認列於其他綜合損益，並分別歸屬予本公司業主及非控制權益。

#### (六) 存 貨

存貨包括商品、製成品、在製品、原物料及其他。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。母公司存貨原按標準成本計價，結帳日再予調整使其接近按加權平均法計算之成本，自 101 年 9 月 1 日起，母公司存貨改以按加權平均法計算成本。子公司存貨成本之計算採用加權平均法。

#### (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。

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，並且認列於當期損益。

#### (八) 投資性不動產

投資性不動產係為賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有之不動產。

投資性不動產原始以成本（包括交易成本）衡量，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。合併公司採直線基礎提列折舊。

除列投資性不動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，並且認列於當期損益。

## (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。

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

合併公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、備供出售金融資產與放款及應收款。

##### A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產係持有供交易之金融資產。

按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失（不包含該金融資產所產生之任何股利或利息）係認列於損益。

##### B. 備供出售金融資產

備供出售金融資產係非衍生金融資產被指定為備供出售，或未被分類為放款及應收款、持有至到期日投資或透過損益按公允價值衡量之金融資產。

備供出售金融資產若屬無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，後續係以成本減除減損損失後之金額衡量，並單獨列為「以成本衡量之金融資產」。該等金融資產於後續能可靠衡量公允價值時，係按公允價值再衡量，其帳面金額與公允價值間之差額認列於其他綜合損益，若有減損時，則認列於損益。

#### C. 放款及應收款

放款及應收款（包括現金及約當現金、應收帳款及其他應收款）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

除透過損益按公允價值衡量之金融資產外，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，該資產若經個別評估未有客觀減損證據，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 90 天之延遲付款增加情況，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，且經客觀判斷該減少與認列減損後發生之事項有關，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。

以成本衡量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類似金融資產之現時市場報酬率折現之現值間之差額。此種減損損失於後續期間不得迴轉。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收帳款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。除因應收帳款無法收回而沖銷備抵帳戶外，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。

若合併公司既未移轉亦未保留該金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬，且保留對該資產之控制，則在持續參與該資產之範圍內持續認列該資產並針對可能必須支付之金額認列相關負債。若合併公司保留該金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬，則持續認列該資產並將收取之價款認列為擔保借款。

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

合併公司所有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。

### 4. 衍生工具

合併公司簽訂之衍生工具包括遠期外匯合約，用以管理合併公司之利率及匯率風險。

衍生工具於簽訂衍生工具合約時，原始以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益或損失直接列入損益。當衍生工具之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

## (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。

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。

## (十二) 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期費用。

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。前期服務成本於福利已既得之範圍內立即認列，非屬已既得之部分則於福利成為既得前之平均期間內，以直線基礎攤銷。

應計退休金負債係代表確定福利義務之現值、調整未認列前期服務成本，並減除計畫資產公允價值後之金額。任何依此方式計算所產生之資產，不得超過累積未認列前期服務成本，加上該計畫之可得退還資金及可減少未來提撥金之現值。

確定福利退休計畫發生縮減或清償時，認列縮減或清償之損益。

### (十三) 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

遞延所得稅係依合併財務報表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所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟合併公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資及權益有關之可減除暫時性差異所產生之遞延所得稅資產，僅於其很有可能具有足夠課稅所得用以實現暫時性差異之利益，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列。

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

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。

管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

### (一) 所得稅

由於未來獲利之不可預測性，合併公司課稅損失並未認列為遞延所得稅資產。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。

### (二) 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。

### (三) 存貨之減損

存貨淨變現價值係正常營業過程中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估計，該等估計係依目前市場狀況及類似產品之歷史銷售經驗評估，市場情況之改變可能重大影響該等估計結果。

#### (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。

#### 六、現金及約當現金

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
庫存現金及週轉金	\$ 3,696	\$ 681	\$ 343
銀行支票及活期存款	137,834	92,514	130,316
約當現金			
原始到期日在3個月以內之銀行定期存款	-	-	3,133
	<u>\$ 141,530</u>	<u>\$ 93,195</u>	<u>\$ 133,792</u>

銀行存款於資產負債表日之利率區間如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
銀行存款	0.01%~0.35%	0.01%~0.35%	0.01%~0.33%

#### 七、透過損益按公允價值衡量之金融工具—流動

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
<u>持有供交易之金融資產</u>			
非衍生金融資產			
— 國外上市股票	<u>\$ 485</u>	<u>\$ 505</u>	<u>\$ 508</u>
<u>持有供交易之金融負債</u>			
衍生工具（未指定避險）			
— 遠期外匯合約	<u>\$ 105</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

於資產負債表日未適用避險會計且尚未到期之遠期外匯合約如下：

	幣別	到期期間	合約金額（仟元）
102年12月31日			
賣出遠期外匯	美元兌新台幣	103.1.29	USD500/NTD14,825
	美元兌新台幣	103.2.27	USD470/NTD14,039

101年12月31日及1月1日：無。

合併公司102年度從事遠期外匯交易之目的，主要係為規避外幣資產及負債因匯率波動產生之風險。

#### 八、以成本衡量之金融資產－非流動

	<u>102年12月31日</u>	<u>101年12月31日</u>	<u>101年1月1日</u>
國內未上市（櫃）普通股	<u>\$ 9,554</u>	<u>\$ 20,736</u>	<u>\$ 20,736</u>

合併公司所持有之上述未上市（櫃）股票投資依金融資產衡量種類區分為備供出售金融資產，於資產負債表日係按成本減除減損損失衡量，因其公允價值合理估計數之區間重大且無法合理評估各種估計之機率，致合併公司管理階層認為其公允價值無法可靠衡量。

#### 九、應收票據及應收帳款

	<u>102年12月31日</u>	<u>101年12月31日</u>	<u>101年1月1日</u>
應收票據	<u>\$ 3,277</u>	<u>\$ 21,943</u>	<u>\$ 17,688</u>
應收帳款	\$ 360,187	\$ 306,448	\$ 313,378
減：備抵呆帳	<u>( 17,332)</u>	<u>( 19,318)</u>	<u>( 11,614)</u>
	<u>\$ 342,855</u>	<u>\$ 287,130</u>	<u>\$ 301,764</u>

合併公司對商品銷售之平均授信期間為 30~120 天，對應收帳款不予計息。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。對於應收帳款係個別評估減損損失，其備抵呆帳係參考交易對方過去拖欠紀錄及分析其目前財務狀況，以估計無法回收之金額。

於資產負債表日已逾期但合併公司尚未認列備抵呆帳之應收帳款（參閱下列帳齡分析），因其信用品質並未重大改變，合併公司管理階層認為仍可回收其金額，合併公司對該等應收帳款並未持有任何擔保品或其他信用增強保障。此外，合併公司亦不具有將應收帳款及對相同交易對方之應付帳款互抵之法定抵銷權。

已逾期但未減損應收帳款之帳齡分析如下：

	<u>102年12月31日</u>	<u>101年12月31日</u>	<u>101年1月1日</u>
90 天以下	\$ 79,444	\$ 78,602	\$ 95,700
91 天至 365 天	<u>33,087</u>	<u>28,445</u>	<u>16,022</u>
合計	<u>\$ 112,531</u>	<u>\$ 107,047</u>	<u>\$ 111,722</u>

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

應收帳款之備抵呆帳變動資訊如下：

	102年度	101年度
年初餘額	\$ 19,318	\$ 11,614
加：本年度提列呆帳費用	-	7,717
減：本年度迴轉呆帳費用	( 2,037)	-
減：本年度實際沖銷	( 2)	-
外幣換算差額	53	( 13)
年底餘額	<u>\$ 17,332</u>	<u>\$ 19,318</u>

## 十、存 貨

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
商 品	\$ 9,409	\$ 6,812	\$ 4,976
製 成 品	221,096	216,232	228,155
在 製 品	114,537	157,092	151,023
原 物 料	100,069	159,122	230,763
其 他	3,158	2,934	7,028
	<u>\$ 448,269</u>	<u>\$ 542,192</u>	<u>\$ 621,945</u>

102 及 101 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 1,325,069 仟元及 1,437,438 仟元。

102 及 101 年度之銷貨成本包括存貨淨變現價值跌價及報廢損失分別為 50,017 仟元及 7,465 仟元。

## 十一、不動產、廠房及設備

	自 有 土 地	建 築 物	機 器 設 備	機 具 設 備	其 他 設 備	未 完 工 程	合 計
<b>成 本</b>							
101 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 424,552	\$ 403,099	\$ 1,416,177	\$ 168,215	\$ 134,263	\$ 86,902	\$ 2,633,208
增 添	-	6,310	67,480	6,081	11,526	24,804	116,201
處 分	-	( 50,246)	( 123,325)	( 124,845)	( 40,158)	-	( 338,574)
重 分 類	-	2,466	23,018	6,004	3,543	( 6,540)	28,491
淨 兌 換 差 額	( 819)	( 3,366)	( 11,967)	-	( 797)	( 3,516)	( 20,465)
101 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 423,733</u>	<u>\$ 358,263</u>	<u>\$ 1,371,383</u>	<u>\$ 55,455</u>	<u>\$ 108,377</u>	<u>\$ 101,650</u>	<u>\$ 2,418,861</u>
<b>累 計 折 舊</b>							
101 年 1 月 1 日 餘 額	\$ -	\$ 209,453	\$ 941,784	\$ 147,447	\$ 86,251	\$ -	\$ 1,384,935
處 分	-	( 50,242)	( 115,548)	( 124,844)	( 39,117)	-	( 329,751)
重 分 類	-	-	( 110)	( 73)	-	-	( 183)
折 舊 費 用	-	14,357	102,116	9,937	13,996	-	140,406
淨 兌 換 差 額	-	( 1,315)	( 8,782)	-	( 460)	-	( 10,557)
101 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 172,253</u>	<u>\$ 919,460</u>	<u>\$ 32,467</u>	<u>\$ 60,670</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,184,850</u>
<b>累 計 減 損</b>							
101 年 1 月 1 日 餘 額	\$ -	\$ -	\$ 27,688	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 27,688
處 分	-	-	-	-	-	-	-
101 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 27,688</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 27,688</u>
101 年 1 月 1 日 淨 額	<u>\$ 424,552</u>	<u>\$ 193,646</u>	<u>\$ 446,705</u>	<u>\$ 20,768</u>	<u>\$ 48,012</u>	<u>\$ 86,902</u>	<u>\$ 1,220,585</u>
101 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 423,733</u>	<u>\$ 186,010</u>	<u>\$ 424,235</u>	<u>\$ 22,988</u>	<u>\$ 47,707</u>	<u>\$ 101,650</u>	<u>\$ 1,206,323</u>

(接次頁)

(承前頁)

	自有土地	建築物	機器設備	機具設備	其他設備	未完工程	合計
<b>成本</b>							
102年1月1日餘額	\$ 423,733	\$ 358,263	\$1,371,383	\$ 55,455	\$ 108,377	\$ 101,650	\$2,418,861
增添	-	1,439	43,301	4,701	9,623	7,757	66,821
處分	-	( 749)	( 37,103)	( 50)	( 7,117)	-	( 45,019)
重分類	-	72,568	( 31,055)	3,262	48,771	( 80,325)	13,221
淨兌換差額	( 6,427)	( 1,170)	( 10,100)	-	514	4,839	( 12,344)
102年12月31日餘額	\$ 417,306	\$ 430,351	\$1,336,426	\$ 63,368	\$ 160,168	\$ 33,921	\$2,441,540
<b>累計折舊</b>							
102年1月1日餘額	\$ -	\$ 172,253	\$ 919,460	\$ 32,467	\$ 60,670	\$ -	\$1,184,850
處分	-	( 713)	( 34,806)	( 31)	( 4,454)	-	( 40,004)
重分類	-	( 1,946)	( 23,515)	-	25,461	-	-
折舊費用	-	13,657	91,548	10,448	18,797	-	134,450
淨兌換差額	-	( 130)	( 14,151)	-	296	-	( 13,985)
102年12月31日餘額	\$ -	\$ 183,121	\$ 938,536	\$ 42,884	\$ 100,770	\$ -	\$1,265,311
<b>累計減損</b>							
102年1月1日餘額	\$ -	\$ -	\$ 27,688	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 27,688
迴轉減損損失	-	-	( 25,017)	-	-	-	( 25,017)
102年12月31日餘額	\$ -	\$ -	\$ 2,671	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,671
102年12月31日淨額	\$ 417,306	\$ 247,230	\$ 395,219	\$ 20,484	\$ 59,398	\$ 33,921	\$1,173,558

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：

建築物	
主建物	16至56年
廠房工程	3至11年
機器設備	2至20年
機具設備	2至11年
其他設備	2至20年

本公司購入台南市仁德區大甲段農地 7,483 仟元作為廠房之用，已登記於本公司前法人董事代表人陳俊吉名下並設定抵押於本公司。

合併公司設定質押作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註二六。

## 十二、投資性不動產

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
成本	\$ -	\$ 163,702	\$ 163,202
減：累計折舊	-	( 16,910)	( 14,735)
	\$ -	\$ 146,792	\$ 148,467

合併公司之投資性不動產係以直線基礎按 55 年之耐用年限計提折舊。並已於 102 年 4 月出售，另質押之資訊請參閱附註二六。



### 十三、催收款淨額

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
催收款	\$ 32,090	\$ 32,090	\$ 32,090
減：備抵呆帳	( 32,090)	( 32,090)	( 32,090)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

係經催收久未收回之出售投資款轉列催收款，已提列足額備抵呆帳。

### 十四、其他非流動資產

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
預付投資款	\$ 30,890	\$ 30,890	\$ 30,890
預付設備款	11,227	8,925	8,832
未完工程	-	-	331,308
	<u>\$ 42,117</u>	<u>\$ 39,815</u>	<u>\$ 371,030</u>

#### (一) 預付投資款

本公司於 97 年 3 月參與新北市「變更板橋都市計畫(江翠北側地區)細部計畫」AB 區發展單元自辦市地重劃案，已支付新北市板橋區國光段 800 地號等共 110 筆土地款項，請參閱附註二七(一)之說明。

#### (二) 未完工程

本公司係與台南市政府簽訂之海安路景觀道路基地開發經營計畫 BOT 案契約所約定之施工項目，明細如下：

	101年1月1日
大街景色工程	\$ 96,303
地下街道關聯工程	75,600
電梯及電扶梯工程	3,500
水電工程	20,225
消防工程	11,710
空調工程	28,067
監控工程	8,614
瓦斯工程	997
指導或監督顧問費	11,462
商務諮詢規劃費	47,490
其他未完工程	22,389
遞延費用	4,951
	<u>\$331,308</u>

1. 上述未完工程，截至 101 年 1 月 1 日止之未付款為 345,789 仟元(帳列應付票據及其他應付款)。

2. 因台南市政府未依約如期完成應辦事項，本公司遂於 91 年 5 月中止契約，並向中華民國仲裁協會提付仲裁，針對台南市政府就應辦事項遲延所衍生之損害求償，經仲裁庭仲裁決議台南市政府應給付本公司本金加計利息共計 53,158 仟元，並由台南地方法院核發債權憑證。
3. 台南市政府另以本公司之人員有偽造文書之侵權行為，向台南地方法院提起請求本公司與萬裕營造工程股份有限公司等連帶賠償新台幣 626,599 仟元及法定遲延利息之訴，該案件於 96 年 6 月由台南地方法院裁定駁回。
4. 台南市政府另就上述 3. 所述案件中 223,500 仟元部分提出上訴，惟於 98 年 3 月由高等法院台南分院判決駁回，再上訴至最高法院亦於 101 年 3 月 29 日 101 年度台上字第 419 號民事裁定駁回上訴。
5. 另本公司前董事張興華因代墊工程相關款項及本公司請求律師吳卜於張興華開立之支票上履行見証義務，而衍生與本公司相關訴訟，請參閱附註二七(二)之說明。

## 十五、借 款

### (一)短期借款

	<u>102年12月31日</u>	<u>101年12月31日</u>	<u>101年1月1日</u>
<u>擔保借款</u>			
—銀行借款	\$ 216,836	\$ 275,468	\$ 240,007
<u>無擔保借款</u>			
—信用額度借款	<u>86,034</u>	<u>86,394</u>	<u>90,825</u>
	<u>\$ 302,870</u>	<u>\$ 361,862</u>	<u>\$ 330,832</u>
利率區間	<u>1.82%~7.872%</u>	<u>1.82%~7.872%</u>	<u>1.82%~7.872%</u>

## (二) 長期借款

	到期日	重大條款	有效利率	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
浮動利率借款：						
兆豐銀行基隆分行擔保新台幣銀行借款	105.3.9	本公司以土地及廠房為擔保品取得信用額度200,000仟元。 自101年3月起分17期，每3個月一期攤還本息	1.8%	\$ 44,279	\$ 63,958	\$ 150,500
合庫銀行東基隆分行擔保新台幣銀行借款	105.3.9	本公司以土地及廠房為擔保品取得信用額度200,000仟元。 自101年3月起分17期，每3個月一期攤還本息	2.17%	20,337	29,377	157,100
兆豐銀行台南分行擔保新台幣銀行借款	-	本公司由中小企業信保基金擔保分別取得信用額度100,000仟元及20,000仟元。 自100年1月起每3個月一期分別按17期攤還本息。並已於101年12月提前清償。	-	-	-	78,692
Public Bank Bhd 擔保馬幣銀行借款	103.3	正道工業(馬來西亞)私人有限公司以固定資產為擔保品取得授信額度馬幣200仟元。 自97年9月起分120期按月攤還本息	1.82%-4%	<u>66</u>	<u>312</u>	<u>647</u>
				64,682	93,647	386,939
減：一年內到期部分				( <u>28,784</u> )	( <u>28,962</u> )	( <u>102,383</u> )
				<u>\$ 35,898</u>	<u>\$ 64,685</u>	<u>\$ 284,556</u>

## 十六、應付票據及應付帳款

合併公司平均賒帳期間為90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。

## 十七、其他應付款

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
應付薪資及獎金	\$ 23,562	\$ 11,401	\$ 21,128
應付休假給付	1,162	2,682	2,776
應付加工費	13,049	16,785	19,887
應付工程及設備款	14,409	8,697	364,767
其他	<u>63,014</u>	<u>73,600</u>	<u>76,188</u>
	<u>\$ 115,196</u>	<u>\$ 113,165</u>	<u>\$ 484,746</u>

## 十八、退職後福利計畫

### (一) 確定提撥計畫

合併公司中之本公司所適用「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。

合併公司於中國大陸及馬來西亞之子公司之員工，係屬所在地政府營運之退休福利計畫成員。該子公司須提撥薪資成本之特定比例至退休

福利計畫，以提供該計畫資金。合併公司對於此政府營運之退休福利計畫之義務僅為提撥特定金額。

## (二) 確定福利計畫

合併公司中之本公司所適用我國「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15%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。

合併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：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
折現率	1.750%	1.000%	1.250%
計畫資產之預期報酬率	2.000%	1.000%	1.000%
薪資預期增加率	1.500%	1.000%	1.000%

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：

	102年度	101年度
當期服務成本	\$ 1,306	\$ 1,750
利息成本	2,645	3,004
計畫資產預期報酬	( 638)	( 514)
	<u>\$ 3,313</u>	<u>\$ 4,240</u>
營業成本	\$ 2,589	\$ 3,737
推銷費用	73	40
管理費用	501	348
研發費用	150	115
	<u>\$ 3,313</u>	<u>\$ 4,240</u>

於 102 及 101 年度，合併公司分別認列 21,839 仟元及 (22,708) 仟元精算損益於其他綜合損益。截至 102 年及 101 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 (869) 仟元及 (22,708) 仟元。

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：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
已提撥確定福利義務之			
現值	\$ 233,196	\$ 264,536	\$ 240,367
計畫資產之公允價值	( 79,645)	( 63,831)	( 41,158)
應計退休金負債	<u>\$ 153,551</u>	<u>\$ 200,705</u>	<u>\$ 199,209</u>

確定福利義務現值之變動列示如下：

	102年度	101年度
年初確定福利義務	\$264,536	\$240,367
當期服務成本	1,306	1,750
利息成本	2,645	3,004
精算(利益)損失	( 26,094)	22,701
福利支付數	( 9,197)	( 3,286)
年底確定福利義務	<u>\$233,196</u>	<u>\$264,536</u>

計畫資產現值之變動列示如下：

	102年度	101年度
年初計畫資產公允價值	\$ 63,831	\$ 41,158
計畫資產預期報酬	638	514
精算利益(損失)	218	( 7)
雇主提撥數	24,155	25,452
福利支付數	( 9,197)	( 3,286)
年底計畫資產公允價值	<u>\$ 79,645</u>	<u>\$ 63,831</u>

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：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
現 金	23	25	24
短期票券	4	10	8
債 券	9	10	11

(接次頁)

(承前頁)

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
股票及受益憑證投資 (含期貨)	9	9	10
國外投資	34	27	24
其他	<u>21</u>	<u>19</u>	<u>23</u>
	<u>100</u>	<u>100</u>	<u>100</u>

合併公司選擇以轉換至 IFRSs 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（參閱附註三一）：

	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>\$ 233,196</u>	<u>\$ 264,536</u>	<u>\$ 240,367</u>
計畫資產公允價值	<u>\$ 79,645</u>	<u>\$ 63,831</u>	<u>\$ 41,158</u>
提撥短絀	<u>\$ 153,551</u>	<u>\$ 200,705</u>	<u>\$ 199,209</u>
計畫負債之經驗調整	<u>(\$ 19,974)</u>	<u>\$ 22,701</u>	<u>\$ -</u>
計畫資產之經驗調整	<u>\$ 218</u>	<u>(\$ 7)</u>	<u>\$ -</u>

合併公司預期於 102 年及 101 年度 12 月 31 日以後 1 年內對確定福利計畫提撥分別為 23,957 仟元及 24,648 仟元。

## 十九、權益

### (一) 普通股股本

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
額定股數(仟股)	<u>160,000</u>	<u>160,000</u>	<u>160,000</u>
額定股本	<u>\$1,600,000</u>	<u>\$1,600,000</u>	<u>\$1,600,000</u>
已發行且已收足股款之 股數(仟股)	<u>122,252</u>	<u>122,252</u>	<u>102,252</u>
已發行股本	<u>\$1,222,516</u>	<u>\$1,222,516</u>	<u>\$1,022,516</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。

本公司於 101 年 10 月 5 日董事會決議辦理現金增資發行新股 20,000 仟股，每股 17.22 元溢價發行，並保留由員工認購 1,179 仟股及認列員工酬勞成本暨資本公積為 2,334 仟元，增資基準日為 101 年 11 月 30 日。此增資案業已募集完成並辦妥法定登記程序。

## (二) 資本公積

資本公積中屬超過票面金額發行股票之溢額（包括以超過面額發行普通股）得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金股利或撥充股本，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

1. 本公司章程規定，年度決算如有盈餘，除依法完納一切稅捐及彌補以往年度虧損外，應先就其餘額提存 10% 為法定盈餘公積，其餘盈餘先提列 5% 作為董事酬勞金，15% 作為員工紅利，其他盈餘之分配由董事會擬定分配議案，提請股東會決議分派之。
2. 本公司分配盈餘時，必須依法令規定就股東權益減項（包括國外營運機構財務報表換算之兌換之差額）餘額提列特別盈餘公積。嗣後股東權益減項金額如有減少，可就減少金額自特別盈餘公積轉回未分配盈餘。
3. 本公司董事會擬定盈餘分配案時，將根據公司盈餘狀況，考量未來資金需求及稅制對公司、股東所造成之影響，並維持公司永續經營發展及每股盈餘之穩定成長，其分配比率原則上為現金股利不低於 50%。

本公司 102 及 101 年度均無盈餘可供分配，並未估列相關員工紅利及董監事酬勞。

本公司 102 年及 101 年 6 月股東會均決議不分配 101 及 100 年度盈餘。

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

## (四) 依金管證發字第 1010012865 號令應提列之特別盈餘公積

因首次採用 IFRSs 後本公司保留盈餘仍為負數，故免予提列特別盈餘公積。

## 二十、稅前淨損

稅前淨損係包含以下項目：

### (一)其他利益及損失

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
處分不動產、廠房及設備損失	( \$ 3,516)	(\$ 538)
處分投資性不動產利益	17,569	-
處分投資利益	1,799	-
淨外幣兌換利益(損失)	8,037	( 3,603)
透過損益按公允價值衡量金融負債之淨損失	( 105)	-
不動產、廠房及設備之減損迴轉利益	25,017	-
其他	( 47,438)	( 4,460)
	<u>\$ 1,363</u>	<u>(\$ 8,601)</u>

### (二)折舊及攤銷

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$124,779	\$128,630
營業費用	9,671	11,776
什項支出	571	2,175
	<u>\$135,021</u>	<u>\$142,581</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 1,447</u>	<u>\$ 1,552</u>

### (三)員工福利費用

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
退職後福利(附註十八)		
確定提撥計畫	\$ 13,504	\$ 14,049
確定福利計畫	3,313	4,240
	16,817	18,289
其他員工福利	378,983	431,754
員工福利費用合計	<u>\$395,800</u>	<u>\$450,043</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$312,195	\$344,413
營業費用	83,605	105,630
	<u>\$395,800</u>	<u>\$450,043</u>



## 二一、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用 (利益) 之主要組成項目如下：

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
當期所得稅		
當年度產生者	\$ 7,714	\$ 1,976
以前年度之調整	( 102)	573
遞延所得稅		
當年度產生者	( 1,192)	( 3,123)
認列於損益之所得稅費用 (利益)	<u>\$ 6,420</u>	<u>(\$ 574)</u>

會計所得與所得稅費用 (利益) 之調節如下：

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
繼續營業單位稅前淨損	( <u>\$ 92,902</u> )	( <u>\$ 80,101</u> )
稅前淨損按法定稅率計算之		
所得稅利益 (17%)	( 15,793)	( 13,617)
稅上不可減除之費損	15,972	18,945
免稅所得	( 5,200)	( 8,906)
暫時性差異—海外投資	1,162	( 7,538)
土地增值稅	7,603	-
未認列之虧損扣抵及投資抵減	8,353	9,136
未認列之可減除暫時性差異	2,943	1,500
合併個體適用不同稅率之影響	( 8,518)	( 667)
以前年度所得稅費用於本年度之調整	( 102)	573
認列於損益之所得稅費用 (利益)	<u>\$ 6,420</u>	<u>(\$ 574)</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%；中國地區及馬來西亞子公司所適用之稅率皆為 25%；其他轄區所產生之稅額係依各相關轄區適用之稅率計算。

(二)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：

102 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	兌 換 差 額	年 底 餘 額
<u>遞延所得稅資產</u>					
暫時性差異					
未實現銷貨收入	\$ 524	\$ 788	\$ -	\$ -	\$ 1,312
未實現存貨損失	3,199	( 1,293)	-	-	1,906
未實現兌換損失	447	( 413)	-	-	34
透過損益按公允 價值衡量金融 負債	-	18	-	-	18
不動產、廠房及設 備	1,579	( 1,125)	-	-	454
與子公司間未實 現損益	538	140	-	-	678
國外營運機構兌 換差額	1,136	-	270	-	1,406
確定福利退休計 畫	25,840	4,397	( 4,473)	-	25,764
	<u>\$ 33,263</u>	<u>\$ 2,512</u>	<u>( \$ 4,203)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 31,572</u>
<u>遞延所得稅負債</u>					
暫時性差異					
未實現兌換利益	\$ 640	\$ 95	\$ -	\$ -	\$ 735
土地增值準備	76,990	-	-	-	76,990
子公司未分配盈 餘	31,934	1,162	-	-	33,096
不動產、廠房及設 備	30,879	63	-	( 1,253)	29,689
	<u>\$ 140,443</u>	<u>\$ 1,320</u>	<u>\$ -</u>	<u>( \$ 1,253)</u>	<u>\$ 140,510</u>

101 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	兌 換 差 額	年 底 餘 額
<u>遞延所得稅資產</u>					
暫時性差異					
未實現銷貨收入	\$ 1,677	( \$ 1,153)	\$ -	\$ -	\$ 524
未實現存貨損失	2,297	902	-	-	3,199
未實現兌換損失	68	379	-	-	447
備抵呆帳	7,172	( 7,172)	-	-	-
不動產、廠房及設 備	3,062	( 1,483)	-	-	1,579
與子公司間未實 現損益	1,554	( 1,016)	-	-	538
國外營運機構兌 換差額	-	-	1,136	-	1,136
確定福利退休計 畫	23,765	2,075	-	-	25,840
	<u>\$ 39,595</u>	<u>( \$ 7,468)</u>	<u>\$ 1,136</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 33,263</u>

(接次頁)

(承前頁)

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	兌 換 差 額	年 底 餘 額
<u>遞延所得稅負債</u>					
暫時性差異					
未實現兌換利益	\$ 704	(\$ 64)	\$ -	\$ -	\$ 640
土地增值準備	76,990	-	-	-	76,990
子公司未分配盈餘	39,472	( 7,538)	-	-	31,934
不動產、廠房及設備	34,004	( 2,989)	-	( 136)	30,879
國外營運機構兌換差額	1,654	-	( 1,654)	-	-
	<u>\$ 152,824</u>	<u>(\$ 10,591)</u>	<u>(\$ 1,654)</u>	<u>(\$ 136)</u>	<u>\$ 140,443</u>

(三)未於合併資產負債表中認列遞延所得稅資產之可減除暫時性差異、未使用虧損扣抵及未使用投資抵減金額

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
<u>虧損扣抵</u>			
105年度到期	\$ -	\$ 14,585	\$ 14,585
106年度到期	29,970	41,121	41,121
107年度到期	14,021	14,021	14,021
108年度到期	88,648	88,648	88,648
109年度到期	124,594	124,594	124,594
110年度到期	51,132	51,132	48,698
111年度到期	-	53,741	-
112年度到期	49,138	-	-
	<u>\$ 357,503</u>	<u>\$ 387,842</u>	<u>\$ 331,667</u>
<u>投資抵減</u>			
機器設備	\$ -	\$ -	\$ 43
研究發展支出	-	1,349	2,732
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,349</u>	<u>\$ 2,775</u>
<u>可減除暫時性差異</u>			
子公司未實現損失	\$ 63,998	\$ -	\$ -
確定福利退休計畫	-	46,687	37,865
	<u>\$ 63,998</u>	<u>\$ 46,687</u>	<u>\$ 37,865</u>

#### (四) 兩稅合一相關資訊

	<u>102年12月31日</u>	<u>101年12月31日</u>	<u>101年1月1日</u>
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 (待彌補虧損)	( <u>61,963</u> )	( <u>132,629</u> )	( <u>54,532</u> )
	( <u>\$ 61,963</u> )	( <u>\$ 132,629</u> )	( <u>\$ 54,532</u> )
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 27,521</u>	<u>\$ 27,521</u>	<u>\$ 27,521</u>

102 及 101 年度均無盈餘可供分配，故不予計算稅額扣抵比率。

#### (五) 所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅申報案件，截至 99 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

#### 二二、每股虧損

用以計算每股虧損之淨損及普通股加權平均股數如下：

##### 本年度淨損

歸屬於本公司業主之淨損	<u>102年度</u> <u>(\$ 83,802)</u>	<u>101年度</u> <u>(\$ 69,892)</u>
-------------	------------------------------------	------------------------------------

##### 股    數

單位：仟股

用以計算基本每股虧損之普通股加權平均股數	<u>102年度</u> <u>\$ 122,252</u>	<u>101年度</u> <u>\$ 103,727(註)</u>
----------------------	-----------------------------------	--------------------------------------

(註)：102,252+20,000\*27/366=103,727

#### 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。

合併公司資本結構係由合併公司之淨債務（即借款減除現金及約當現金）及權益（即股本、資本公積、保留盈餘、其他權益項目及非控制權益）組成。

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

#### 1. 非按公允價值衡量之金融工具

合併公司之金融資產及金融負債其帳面金額趨近其公允價值或其公允價值無法可靠衡量。

#### 2. 認列於合併資產負債表之公允價值衡量

下表提供了金融工具於原始認列後以公允價值衡量方式之分析，衡量方式係基於公允價值可觀察之程度分為第一至三級。

(1) 第一級公允價值衡量係指以來自活絡市場相同資產或負債之公開報價（未經調整）。

(2) 第二級公允價值衡量係指除第一級之公開報價外，以屬於該資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）可觀察之輸入值推導公允價值。

(3) 第三級公允價值衡量係指評價技術係非以可觀察市場資料為基礎之資產或負債之輸入值（不可觀察之輸入值）推導公允價值。

#### 102年12月31日

	<u>第一級</u>	<u>第二級</u>	<u>第三級</u>	<u>合計</u>
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
持有供交易之非衍生金融資產	<u>\$ 485</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 485</u>
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
衍生工具	<u>\$ -</u>	<u>\$ 105</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 105</u>

#### 101年12月31日

	<u>第一級</u>	<u>第二級</u>	<u>第三級</u>	<u>合計</u>
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
持有供交易之非衍生金融資產	<u>\$ 505</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 505</u>

101 年 1 月 1 日

	第 一 級	第 二 級	第 三 級	合 計
透過損益按公允價值衡 量之金融資產				
持有供交易之非衍 生金融資產	\$ 508	\$ -	\$ -	\$ 508

102 及 101 年度無第一級與第二級公允價值衡量間移轉之情形。

### 3. 衡量公允價值所採用之評價技術及假設

金融資產及金融負債之公允價值係依下列方式決定：

- (1) 具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融資產，其公允價值係分別參照市場報價決定。
- (2) 遠期外匯合約公允價值係以遠期匯率報價及由配合合約到期期間之報價利率推導之殖利率曲線衡量。利率交換係以未來估計之現金流量按報價利率推導適當殖利率曲線折現之現值衡量。

### (二) 金融工具之種類

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
<u>金融資產</u>			
透過損益按公允價值衡 量之金融資產			
持有供交易之金融 資產	\$ 485	\$ 505	\$ 508
放款及應收款(註1)	529,619	455,318	506,555
備供出售金融資產(註2)	9,554	20,736	20,736
<u>金融負債</u>			
以攤銷後成本衡量(註3)	622,245	679,483	1,353,188
透過損益按公允價值衡 量持有供交易之金融 負債	105	-	-

註 1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款及其他應收款等以攤銷後成本衡量之放款及應收款。

註 2：係分類為備供出售之以成本衡量之金融資產餘額。

註 3：餘額係包含短期借款、應付票據、應付帳款、其他應付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

合併公司主要金融工具包括權益投資、應收帳款、應付帳款及借款。合併公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告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(包含匯率風險及利率風險)、信用風險及流動性風險。

合併公司透過衍生金融工具規避暴險，以減輕該等風險之影響。衍生金融工具之運用受合併公司董事會通過之政策所規範，其為匯率風險、利率風險、信用風險、衍生金融工具與非衍生金融工具之運用以及剩餘流動資金之投資書面原則。內部稽核人員持續地針對政策之遵循與暴險額度進行複核。合併公司並未以投機目的而進行金融工具(包括衍生金融工具)之交易。

#### 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(參閱下述(1))以及利率變動風險(參閱下述(2))。

##### (1) 匯率風險

本公司及子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功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額(包含合併財務報表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。

##### 敏感度分析

合併公司主要受到美元匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣對美元之匯率增加及減少3%時，合併公司之敏感度分析。3%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3%予以調整。敏感度分析之範圍包括借款及合併公司內部對國外營運機構之放款。下表之正數係表示當新台幣相對於美元貶值3%時，將使稅前淨利增加之金額；當新台幣相對於美元升值3%時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

	美 金 之 影 響	
	102年度	101年度
稅前淨利	\$ 2,116	\$ 637

## (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：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
具現金流量利率風險			
—金融資產	\$ 136,337	\$ 91,665	\$ 132,436
—金融負債	367,552	455,509	717,771

### 敏感度分析

下列敏感度分析係依衍生及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。集團內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少 50 基點，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加／減少 50 基點，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 102 及 101 年度之稅前淨利將減少／增加 1,156 仟元及 1,819 仟元。

## 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。

應收帳款之對象涵蓋眾多客戶，分散於不同產業及地理區域。合併公司持續地針對應收帳款客戶之財務狀況進行評估。

除了合併公司最大的客戶 A 公司外，合併公司並無對任何單一交易對方或任何一組具相似特性之交易對方有重大的信用暴險。於 102 年 12 月 31 日暨 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日之應收帳款餘額中，應收 A 公司帳款分別為 72,199 仟元、91,743 仟元及 70,135 仟



元。102 及 101 年度任何時間對 A 公司之信用風險集中情形均未超過總貨幣性資產之 20%。

### 3. 流動性風險

合併公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應集團營運並減輕現金流量波動之影響。合併公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循。

銀行借款對合併公司而言係為一項重要流動性來源。截至 102 年 12 月 31 日暨 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日止，合併公司未動用之融資額度請參閱下列(3)融資額度之說明。

#### (1) 非衍生負債之流動性及利率風險表

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依據合併公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量（包括本金及估計利息）編製。因此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。

以浮動利率支付之利息現金流量，其未折現之利息金額係依據資產負債表日殖利率曲線推導而得。

#### 102 年 12 月 31 日

	加權平均 有效利率 (%)	要求即付或			
		短於 1 個月	1 至 3 個月	3 個月至 1 年	1 年 以上
非衍生金融負債					
無附息負債	-	\$ 39,521	\$ 195,136	\$ 37,892	\$ 6,868
浮動利率工具	1.82~ 7.872%	<u>45,281</u>	<u>58,691</u>	<u>228,369</u>	<u>42,503</u>
		<u>\$ 84,802</u>	<u>\$ 253,827</u>	<u>\$ 266,261</u>	<u>\$ 49,371</u>

#### 101 年 12 月 31 日

	加權平均 有效利率 (%)	要求即付或			
		短於 1 個月	1 至 3 個月	3 個月至 1 年	1 年 以上
非衍生金融負債					
無附息負債	-	\$ 26,231	\$ 204,775	\$ -	\$ 7,051
浮動利率工具	1.82~ 7.872%	<u>115,154</u>	<u>53,984</u>	<u>196,967</u>	<u>98,315</u>
		<u>\$ 141,385</u>	<u>\$ 258,759</u>	<u>\$ 196,967</u>	<u>\$ 105,366</u>

101年1月1日

	加權平均 有效利率 (%)	要求即付或			
		短於1個月	1至3個月	3個月至1年	1年以上
非衍生金融負債					
無附息負債	-	\$ 90,340	\$ 216,105	\$ -	\$ 352,876
浮動利率工具	1.82~ 7.872%	<u>89,868</u>	<u>110,870</u>	<u>237,353</u>	<u>302,555</u>
		<u>\$ 180,208</u>	<u>\$ 326,975</u>	<u>\$ 237,353</u>	<u>\$ 655,431</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。

(2) 衍生金融負債之流動性與利率風險表

針對衍生金融工具之流動性分析，就採淨額交割之衍生工具而言，係以未折現之合約淨現金流入及流出為基礎編製；就採總額交割之衍生工具，係以未折現之總現金流入及流出為基礎編製。當應付或應收金額不固定時，揭露之金額係依資產負債表日殖利率曲線所推估之預計利率決定。

102年12月31日

	<u>1 ~ 3 個月</u>
淨額交割 遠期外匯合約	<u>\$ 105</u>

101年12月31日及1月1日：無。

(3) 融資額度

	<u>102年12月31日</u>	<u>101年12月31日</u>	<u>101年1月1日</u>
未動用額度	<u>\$ 168,857</u>	<u>\$ 223,322</u>	<u>\$ 173,015</u>

## 二五、關係人交易

本公司及子公司（係本公司之關係人）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。

### 對主要管理階層之獎酬

102 及 101 年度對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
短期員工福利	\$ 9,083	\$ 6,716
退職後福利	<u>432</u>	<u>290</u>
	<u>\$ 9,515</u>	<u>\$ 7,006</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。

## 二六、質抵押之資產

合併公司下列資產業經提供為向銀行借款之擔保品：

	<u>102年12月31日</u>	<u>101年12月31日</u>	<u>101年1月1日</u>
自有土地	\$ 417,306	\$ 423,733	\$ 424,552
建築物淨額	164,343	176,961	183,516
機器設備等淨額	123,431	159,545	239,029
投資性不動產淨額	-	146,792	148,467
長期預付租金	<u>15,165</u>	<u>15,500</u>	<u>16,156</u>
	<u>\$ 720,245</u>	<u>\$ 922,531</u>	<u>\$1,011,720</u>

## 二七、重大或有事項

除其他附註所述者外，合併公司於資產負債表日有下列重大承諾事項及或有事項：

(一) 新北市「變更板橋都市計畫（江翠北側地區）細部計畫」AB區發展單元自辦市地重劃案：

1. 本公司於 97 年 3 月簽訂預定土地買賣契約書，買受上述重劃案地主預定分回之土地，面積約 1,402.99 坪，合約總價款為 631,340 仟元，本公司已依合約支付價款 30,890 仟元。該案目前尚未完成土地重劃及過戶手續，依合約規定，地主須依收款進度設定 1.20 倍之第一順位他項權利與本公司。另依合約規定倘若地主有違約情事者，本公司得解除契約並要求加倍返還已支付價款，以為違約賠償。

2. 本公司亦於 102 年 10 月 23 日向台北地方法院提出請求支付違約金之訴，依 103 年 3 月 12 日律師回覆函之意見，由於本案尚繫於法院審理，故無法合理估計可能產生之影響。

- (二) 1. 如附註十四(二)5. 所述，本公司前董事張興華因代墊海安路 BOT 案之工程相關帳款 34,562 仟元，於 99 年 12 月向台南地方法院聲請強制執行扣押本公司財產，經本公司向台南地方法院以雙方於 96 年 5 月與富安開發股份公司共同簽訂協議，由富安開發股份有限公司承擔本件債務為由提起債務人異議之訴，並經法院裁定暫予停止執行。
2. 本案最高法院於 102 年 10 月 24 日 102 年度台上字第 2016 號判決駁回本公司上訴。基於上述與富安開發股份有限公司共同簽訂之協議，本公司支付予張興華相關款項後，將委由律師向富安開發股份有限公司求償。
3. 承上，本公司另案請求律師吳卜於張興華開立之支票 20,164 仟元上履行填載見證日之義務，本案已由台北地方法院 102 年 8 月 29 日 100 年度訴字第 3701 號民事判決駁回上訴，本公司不服判決本案已上訴至高等法院。依 103 年 3 月 12 日律師回覆函之意見，由於本案尚繫於法院審理，故無法合理估計可能產生之影響。

(三) 本公司及子公司證道實業股份有限公司於 102 年 10 月向台北地方法院申請對富安建設股份有限公司，請求返還存出保證金共計 36,000 仟元之支付命令，合併公司已估列 18,000 仟元可能損失並積極與律師商議民事訴訟事宜。

## 二八、重大之期後事項

本公司於 103 年 3 月 19 日董事會決議通過發行第一次有擔保可轉換公司債，發行總額以 700,000 仟元為上限。

## 二九、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：

102年12月31日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>金 融 資 產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元	\$	5,902	29.805	(美金：新台幣)	\$	175,896		
美 元		606	3.413	(美金：馬幣)		18,072		
美 元		49	6.078	(美金：人民幣)		1,467		
						<u>\$ 195,435</u>		
<u>金 融 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元		939	29.805	(美金：新台幣)	\$	27,991		
美 元		151	3.413	(美金：馬幣)		4,489		
美 元		3,100	6.078	(美金：人民幣)		92,409		
						<u>\$ 124,889</u>		

101年12月31日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>金 融 資 產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元	\$	5,655	29.040	(美金：新台幣)	\$	164,215		
美 元		418	3.191	(美金：馬幣)		12,134		
美 元		216	6.232	(美金：人民幣)		6,273		
						<u>\$ 182,622</u>		
<u>金 融 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元		1,900	29.040	(美金：新台幣)	\$	55,165		
美 元		450	3.191	(美金：馬幣)		13,078		
美 元		3,207	6.232	(美金：人民幣)		93,139		
						<u>\$ 161,382</u>		

101年1月1日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>金 融 資 產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 金	\$	5,272	30.275	(美金：新台幣)	\$	159,598		
美 金		496	3.309	(美金：馬幣)		15,008		
美 金		95	6.298	(美金：人民幣)		2,886		
						<u>\$ 177,492</u>		
<u>貨幣性項目</u>								
美 金		1,230	30.275	(美金：新台幣)	\$	37,238		
美 金		655	3.309	(美金：馬幣)		19,819		
美 金		3,332	6.298	(美金：人民幣)		100,885		
						<u>\$ 157,942</u>		

### 三十、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. 期末持有有價證券情形：附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣三億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三億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三億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一億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一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
9. 從事衍生工具交易：附註七。
10. 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：附表四。
11. 被投資公司資訊：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、本期損益及認列之投資損益、期末投資帳面金額、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：附表七。
  - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。
  - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比。
  - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。
  - (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。
  - (5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額。
  - (6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。

### 三一、部門資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於每一交付或提供之產品或勞務之種類。合併公司之應報導部門如下：

正道工業股份有限公司

正道工業（馬來西亞）私人有限公司

正道汽車配件（福州）有限公司

#### （一）部門收入與營運結果

合併公司繼續營業單位之收入與營運結果依應報導部門分析如下：

	部 門 收 入		部 門 損 益	
	102年度	101年度	102年度	101年度
正道工業股份有限公司	\$ 871,279	\$1,012,896	(\$ 15,460)	(\$ 32,733)
正道工業（馬來西亞）私人有限公司	331,587	459,010	( 59,850)	( 34,603)
正道汽車配件（福州）有限公司	360,540	265,416	( 6,178)	1,593
其 他	<u>47,172</u>	<u>49,667</u>	<u>( 3,536)</u>	<u>( 5,846)</u>
	1,610,578	1,786,989	( 85,024)	( 71,589)
減：營運部門間之收入或損益	<u>( 176,690)</u>	<u>( 207,396)</u>	<u>2,333</u>	<u>3,961</u>
繼續營業單位總額	<u>\$1,433,888</u>	<u>\$1,579,593</u>	( 82,691)	( 67,628)
其他收入			17,514	22,870
其他利益及損失			1,363	( 8,601)
財務成本			<u>( 29,088)</u>	<u>( 26,742)</u>
稅前淨損			<u>(\$ 92,902)</u>	<u>(\$ 80,101)</u>

部門間銷貨係依價格採成本加成計價。

部門利益係指各個部門所賺取之利潤，不包含其他收入、其他利益及損失與財務成本，此衡量金額係提供予主要營運決策者，用以分配資源予部門及評量其績效。

## (二) 主要產品之收入

合併公司繼續營業單位之主要產品收入分析如下：

	102 年度	101 年度
活 塞	\$ 633,147	\$ 884,275
鍛 品	585,330	639,621
其 他	215,411	55,697
	<u>\$1,433,888</u>	<u>\$1,579,593</u>

## (三) 地區別資訊

合併公司主要於四個地區營運－台灣、馬來西亞、中國及美國。

合併公司來自外部客戶之營業單位收入依客戶地點區分與非流動資產按資產所在地區分之資訊列示如下：

	來自外部客戶之收入		非 流 動 資 產		
	102年度	101年度	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
台 灣	\$ 395,487	\$ 442,377	\$ 549,424	\$ 704,661	\$1,042,390
馬 來 西 亞	134,196	215,760	398,502	439,269	464,898
中 國	366,367	261,836	286,849	281,823	270,697
美 國	301,926	379,761	-	-	234
其 他	235,912	279,859	-	-	-
	<u>\$1,433,888</u>	<u>\$1,579,593</u>	<u>\$1,234,775</u>	<u>\$1,425,753</u>	<u>\$1,778,219</u>

非流動資產不包括分類為金融工具及遞延所得稅資產之資產。

## (四) 主要客戶資訊

客 戶 名 稱	102年度		101年度	
	金 額	%	金 額	%
THERMO KING CORPORATION	\$335,759	23	\$284,576	18

## 三二、首次採用國際財務報導準則

### (一) IFRSs 資訊之編製基礎

合併公司 102 年度合併財務報告係為首份 IFRSs 年度合併財務報告，其編製基礎除了遵循附註四說明之重大會計政策外，合併公司亦遵循 IFRS 1「首次採用國際財務報導準則」之規定。



## (二) 轉換至 IFRSs 之影響

轉換至 IFRSs 後，對合併公司之合併資產負債表暨合併綜合損益表之影響如下：

### 1. 101 年 1 月 1 日合併資產負債表項目之調節

中華民國一般公認會計原則	轉換至 IFRSs 之影響		IFRSs		說明
項目	金額	認列及衡量差異	表達差異	金額	項目
<b>流動資產</b>					
現金	\$ 133,792	\$ -	\$ -	\$ 133,792	現金
公平價值變動列入損益之金融資產	508	-	-	508	透過損益按公允價值衡量之金融資產
應收票據	17,688	-	-	17,688	應收票據
應收帳款	301,764	-	-	301,764	應收帳款
其他應收款	53,311	-	-	53,311	其他應收款
存貨	621,945	-	-	621,945	存貨
其他流動資產	52,812	-	-	52,812	其他流動資產
流動資產合計	<u>1,181,820</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,181,820</u>	流動資產合計
<b>投資</b>					
採權益法之長期股權投資	-	-	-	-	採權益法之長期股權投資
不動產投資	30,890	-	( 30,890 )	-	-
以成本衡量之金融資產	20,736	-	-	20,736	以成本衡量之金融資產
投資合計	<u>51,626</u>	<u>-</u>	<u>( 30,890 )</u>	<u>20,736</u>	投資合計
<b>固定資產淨額</b>	<u>1,216,968</u>	<u>-</u>	<u>3,617</u>	<u>1,220,585</u>	不動產、廠房及設備
<b>無形資產</b>	<u>16,191</u>	<u>-</u>	<u>( 14,319 )</u>	<u>1,872</u>	無形資產
<b>其他資產</b>					
出租資產	148,467	-	-	148,467	投資性不動產
存出保證金	17,609	-	-	17,609	存出保證金
遞延費用	6,803	-	( 6,803 )	-	-
催收款淨額	-	-	-	-	催收款淨額
遞延所得稅資產	-	-	39,595	39,595	遞延所得稅資產
長期應收款項	2,500	-	-	2,500	長期應收款項
其他資產	338,791	-	1,349	340,140	其他非流動資產
長期預付款項	-	-	47,046	47,046	長期預付款項
其他資產合計	<u>514,170</u>	<u>-</u>	<u>81,187</u>	<u>595,357</u>	其他資產合計
<b>資產總計</b>	<u>\$2,980,775</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 39,595</u>	<u>\$3,020,370</u>	資產總計
<b>流動負債</b>					
短期借款	\$ 330,832	\$ -	\$ -	\$ 330,832	短期借款
應付票據	20,257	-	-	20,257	應付票據
應付帳款	154,318	-	-	154,318	應付帳款
應付所得稅	1,538	-	-	1,538	當期所得稅負債
應付費用	71,381	-	( 71,381 )	-	-
其他應付款項	413,365	-	71,381	484,746	其他應付款項
一年內到期之長期借款	102,383	-	-	102,383	一年內到期之長期借款
遞延所得稅負債	581	-	( 581 )	-	-
其他流動負債	17,131	-	-	17,131	其他流動負債
流動負債合計	<u>1,111,786</u>	<u>-</u>	<u>( 581 )</u>	<u>1,111,205</u>	流動負債合計
<b>長期負債</b>					
長期借款	284,556	-	-	284,556	長期借款
<b>各項準備</b>					
土地增值稅準備	76,990	-	( 76,990 )	-	-
<b>其他負債</b>					
應計退休金負債	204,077	( 4,868 )	-	199,209	應計退休金負債
存入保證金	1,999	-	-	1,999	存入保證金
遞延所得稅負債	35,658	-	117,166	152,824	遞延所得稅負債
其他負債	278	-	-	278	其他負債
其他負債合計	<u>242,012</u>	<u>( 4,868 )</u>	<u>117,166</u>	<u>354,310</u>	非流動負債合計
<b>負債合計</b>	<u>1,715,344</u>	<u>( 4,868 )</u>	<u>39,595</u>	<u>1,750,071</u>	負債合計

(接次頁)

(承前頁)

中華民國一般公認會計原則		轉換至 IFRSs 之影響		IFRSs										
項	目	金	額	認列及衡量差異	表	達	差	異	金	額	項	目	說	明
股 本														
	普通股股本	\$1,022,516		\$ -		\$ -			\$1,022,516		普通股股本			
	資本公積	148,334		( 73,831)		-			74,503		資本公積			I
	保留盈餘													
	待彌補虧損	( 250,027)		195,495		-			( 54,532)		待彌補虧損			
股東權益其他項目														
	累積換算調整數	8,074		-		-			8,074		國外營運機構財務報表 換算之兌換差額			J
	未實現重估增值	116,796		( 116,796)		-			-		-			
	股東權益其他 項目合計	124,870		( 116,796)		-			8,074		其他權益項目合計			
	母公司股東權益合 計	1,045,693		4,868		-			1,050,561		母公司業主權益合計			
少數股權														
	少數股權	219,738		-		-			219,738		非控制權益			
	股東權益合計	1,265,431		4,868		-			1,270,299		權益合計			
	負債及股東權益總計	\$2,980,775		\$ -		\$ 39,595			\$3,020,370		負債及權益總計			

## 2. 101 年 12 月 31 日 合併 資產 負債 表 項目 之 調節

中華民國一般公認會計原則		轉換至 IFRSs 之影響		IFRSs										
項	目	金	額	認列及衡量差異	表	達	差	異	金	額	項	目	說	明
流動資產														
	現金	\$ 93,195		\$ -		\$ -			\$ 93,195		現金			
	公平價值變動列入 損益之金融資產	505		-		-			505		透過損益按公允價值衡 量之金融資產			
	應收票據	21,943		-		-			21,943		應收票據			
	應收帳款	287,130		-		-			287,130		應收帳款			
	其他應收款	53,050		-		-			53,050		其他應收款			
	存 貨	542,192		-		-			542,192		存 貨			
	其他流動資產	28,575		-		-			28,575		其他流動資產			
	流動資產合計	1,026,590		-		-			1,026,590		流動資產合計			
投 資														
	採權益法之長期股 權投資	-		-		-			-		採權益法之長期股權投 資			
	不動產投資	30,890		-		( 30,890)			-		-			A
	以成本衡量之金融 資產	20,736		-		-			20,736		以成本衡量之金融資產			
	投資合計	51,626		-		( 30,890)			20,736		投資合計			
	固定資產淨額	1,203,988		-		2,335			1,206,323		不動產、廠房及設備			B、C 及 E
	無形資產	15,576		-		( 14,000)			1,576		無形資產			B 及 D
其他資產														
	出租資產	146,792		-		-			146,792		投資性不動產			A
	存出保證金	13,747		-		-			13,747		存出保證金			
	遞延費用	5,277		-		( 5,277)			-		-			B
	催收款淨額	-		-		-			-		催收款淨額			
	長期應收款項	2,000		-		-			2,000		長期應收款項			
	遞延所得稅資產	1,136		-		32,127			33,263		遞延所得稅資產			F
	其他非流動資產	-		-		-			-		其他非流動資產			A、C 及 E
	其他資產	7,483		-		32,332			39,815		39,815			E
	長期預付租金	-		-		15,500			15,500		長期預付租金			D
	其他資產合計	176,435		-		74,682			251,117		其他資產合計			
	資產總計	\$2,474,215		\$ -		\$ 32,127			\$2,506,342		資產總計			

(接次頁)

(承前頁)

中華民國一般公認會計原則	轉換至 IFRSs 之影響			IFRSs		說明
項目	金額	認列及衡量差異	表達差異	金額	項目	
<b>流動負債</b>						
短期借款	\$ 361,862	\$ -	\$ -	\$ 361,862	短期借款	
應付帳款	124,892	-	-	124,892	應付帳款	
應付所得稅	522	-	-	522	當期所得稅負債	
應付費用	59,543	-	( 59,543 )	-	-	重分類
其他應付款項	53,622	-	59,543	113,165	其他應付款項	重分類
一年內到期之長期借款	28,962	-	-	28,962	一年內到期之長期借款	
遞延所得稅負債	447	-	( 447 )	-	-	F
其他流動負債	5,954	-	-	5,954	其他流動負債	
流動負債合計	635,804	-	( 447 )	635,357	流動負債合計	
<b>長期負債</b>						
長期借款	64,685	-	-	64,685	長期借款	
<b>各項準備</b>						
土地增值稅準備	76,990	-	( 76,990 )	-	-	G
<b>其他負債</b>						
應計退休金負債	185,243	15,462	-	200,705	應計退休金負債	H
存入保證金	1,603	-	-	1,603	存入保證金	
遞延所得稅負債	30,879	-	109,564	140,443	遞延所得稅負債	F及G
其他負債合計	217,725	15,462	109,564	342,751	非流動負債合計	
<b>負債合計</b>	995,204	15,462	32,127	1,042,793	負債合計	
<b>股本</b>						
普通股股本	1,222,516	-	-	1,222,516	普通股股本	
資本公積	278,952	( 73,831 )	-	205,121	資本公積	I
保留盈餘						
待彌補虧損	( 306,713 )	174,084	-	( 132,629 )	待彌補虧損	
股東權益其他項目						
累積換算調整數	( 5,545 )	-	-	( 5,545 )	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	
未認列為退休金成本之淨損失	( 1,081 )	1,081	-	-	-	H
未實現重估增值	116,796	( 116,796 )	-	-	-	J
股東權益其他項目合計	110,170	( 115,715 )	-	( 5,545 )	其他權益項目合計	
母公司股東權益合計	1,304,925	( 15,462 )	-	1,289,463	母公司業主權益合計	
<b>少數股權</b>	174,086	-	-	174,086	非控制權益	
股東權益合計	1,479,011	( 15,462 )	-	1,463,549	權益合計	
<b>負債及股東權益總計</b>	\$2,474,215	\$ -	\$ 32,127	\$2,506,342	負債及權益總計	

## 2. 101 年度合併綜合損益表項目之調節

中華民國一般公認會計原則	轉換至 IFRSs 之影響			IFRSs		說明
項目	金額	認列及衡量差異	表達差異	金額	項目	
營業收入淨額	\$1,579,593	\$ -	\$ -	\$1,579,593	營業收入淨額	
營業成本	( 1,438,595 )	1,157	-	( 1,437,438 )	營業成本	H
營業毛利	140,998	1,157	-	142,155	營業毛利	
<b>營業費用</b>						
推銷費用	( 82,002 )	11	-	( 81,991 )	推銷費用	H
管理費用	( 106,774 )	97	-	( 106,677 )	管理費用	H
研究費用	( 21,147 )	32	-	( 21,115 )	研究費用	H
合計	( 209,923 )	140	-	( 209,783 )		
營業淨損	( 68,925 )	1,297	-	( 67,628 )	營業淨損	
<b>營業外收入及利益</b>						
利息收入	664	-	-	664	其他收入	
處分固定資產利益	594	-	-	594	其他利益及損失	
租金收入	5,701	-	-	5,701	其他收入	
什項收入	16,505	-	-	16,505	其他收入	
合計	23,464	-	-	23,464		

(接次頁)

(承前頁)

中華民國一般公認會計原則	轉換至 IFRSs 之影響			IFRSs		說明
項 目	金 額	認列及衡量差異	表 達 差 異	金 額	項 目	
營業外費用及損失						
利息費用	( 26,742 )	-	-	( 26,742 )	財務成本	
處分固定資產損失	( 1,132 )	-	-	( 1,132 )	其他利益及損失	
兌換損失	( 3,603 )	-	-	( 3,603 )	其他利益及損失	
什項支出	( 4,460 )	-	-	( 4,460 )	其他利益及損失	
合 計	( 35,937 )	-	-	( 35,937 )		
稅前淨損	( 81,398 )	1,297	-	( 80,101 )	稅前淨損	
所得稅利益	574	-	-	574	所得稅利益	
合併總純損	( \$ 80,824 )	\$ 1,297	\$ -	( 79,527 )	合併總純損	
				( 14,357 )	國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	
				( 22,708 )	確定福利之精算損益	H
				2,790	與其他綜合損益組成部 分相關之所得稅利益	
				( \$ 113,802 )	當期綜合損益總額	

#### 4. IFRS 1 之豁免選項

IFRS 1「首次採用國際財務報導準則」係說明當企業首次採用 IFRSs 作為編製合併財務報告之基礎時應遵循之程序。依據該準則，合併公司應建立 IFRSs 下之會計政策，且追溯適用該等會計政策以決定轉換至 IFRSs 日（101 年 1 月 1 日）之初始合併資產負債表，該準則對追溯適用之原則提供若干豁免選項。合併公司採用之主要豁免選項說明如下：

##### 企業合併

合併公司對轉換至 IFRSs 日前發生之企業合併，選擇不予追溯適用 IFRS 3「企業合併」。因此，於 101 年 1 月 1 日合併資產負債表中，過去企業合併所產生之商譽、納入合併公司之相關資產、負債及非控制權益仍依 100 年 12 月 31 日按先前一般公認會計原則所認列之金額列示。

上述豁免亦適用於合併公司過去取得之投資關聯企業。

##### 認定成本

合併公司於轉換至 IFRSs 日對部分土地選擇以中華民國一般公認會計原則之重估價值作為該日之認定成本。其餘不動產、廠房及設備、投資性不動產以及無形資產係並追溯適用相關規定。

## 員工福利

合併公司選擇將員工福利計畫有關之所有未認列累積精算損益於轉換至 IFRSs 日認列於保留盈餘。此外，合併公司選擇以轉換至 IFRSs 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。

上述豁免選項對合併公司之影響已併入以下「5. 轉換至 IFRSs 之重大調節說明」中說明。

### 5. 轉換至 IFRSs 之重大調節說明

合併公司依中華民國一般公認會計原則所採用之會計政策與依 IFRSs 編製合併財務報表所採用之會計政策二者間存在之重大差異如下：

項次	會計議題	差異說明
A	投資性不動產	中華民國一般公認會計原則下，營業上供出租用途之不動產係帳列固定資產／其他資產。 轉換至 IFRSs 後，為賺取租金收入或資產增值或兩者兼具，而由所有者所持有之不動產，應列為投資性不動產。因此重分類前述目的持有之不動產至投資性不動產。
B	遞延費用	中華民國一般公認會計原則下，遞延費用帳列其他資產項下。 轉換至 IFRSs 後，應將遞延費用依性質重分類至不動產、廠房及設備以及無形資產。
C	預付設備款	依照 101 年 12 月修正發布之證券發行人財務報告編制準則依其性質作科目重分類表達。固定資產項下預付設備款重分類為非流動資產，於 101 年 1 月 1 日及 101 年 12 月 31 日之金額分別為 8,832 仟元及 8,925 仟元。
D	土地使用權	中華民國一般公認會計原則下，所持有之土地使用權分類為無形資產。 轉換至 IFRSs 後，土地使用權係屬 IAS 17「租賃」之適用範圍，應予單獨列為預付租賃款。

(接次頁)

(承前頁)

項次	會計議題	差異說明
E	以他人名義持有之土地	依現行證券發行人財務報告編製準則，以他人名義持有之土地列於其他資產項下。 轉換至 IFRSs 後，依合併公司持有該土地之性質分類為不動產、廠房及設備。
F	遞延所得稅資產／負債之分類	中華民國一般公認會計原則下，遞延所得稅資產於評估其可實現性後，認列相關備抵評價金額。轉換至 IFRSs 後，僅當所得稅利益很有可能實現時始認列為遞延所得稅資產，不再使用備抵評價科目。 中華民國一般公認會計原則下，遞延所得稅資產及負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期迴轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。 轉換至 IFRSs 後，遞延所得稅資產及負債一律分類為非流動項目。 截至 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日，合併公司遞延所得稅負債重分類至非流動負債之金額分別為 447 仟元及 581 仟元。
G	土地增值稅準備	依現行證券發行人財務報告編製準則，土地因重估增值所提列之土地增值稅準備，應列為長期負債。 轉換至 IFRSs 後，選擇於首次採用 IFRSs 時使用土地重估後帳面金額作為認定成本者，相關土地增值稅準備應重分類為遞延所得稅負債－土地增值稅。
H	確定福利退休金計畫之精算損益	中華民國一般公認會計原則下，精算損益係採用緩衝區法按可獲得退休金給付在職員工之平均剩餘服務年限攤銷認列於損益項下。

(接次頁)

(承前頁)

項次	會計議題	差異說明
		轉換至 IFRSs 後，選擇確定福利計畫下之精算損益立即認列於其他綜合損益項下，101 年度調整增加精算損失 22,708 仟元，於權益變動表認列入保留盈餘，後續期間不予重分類至損益。
		截至 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日，合併公司因依 IAS 19「員工福利」之規定重新精算確定福利計畫，並依 IFRS 1「首次採用國際財務報導準則」規定分別調整增加（減少）應計退休金負債 15,462 仟元及(4,868)仟元。另 101 年度退休金成本調整減少 1,297 仟元。
I	投資子公司發行新股，母公司未按持股比例認購之會計處理暨資本公積—長期股權投資之調整	中華民國一般公認會計原則下，被投資公司增發新股而投資公司未按持股比例認購，致投資比例發生變動，而使投資公司所投資之股權淨值發生增減者，其增減數應調整「資本公積—長期股權投資」及「長期股權投資」。
		轉換至 IFRSs 後，對子公司之所有權益變動而未喪失控制者，應視為權益交易。
		合併公司依 IFRS 1「首次採用國際財務報導準則」規定，針對此類交易不予追溯採 IAS 27「合併及單獨財務報表」處理，故僅依台灣證券交易所發布之「我國採用 IFRSs 問答集」規定，將不符合 IFRSs 規定或未涉及公司法及經濟部相關函令之資本公積項目轉列保留盈餘。
J	未實現重估增值	中華民國一般公認會計原則下，未實現重估增值帳列股東權益其他項目。
		轉換至 IFRSs 後，因部分土地選擇以中華民國一般公認會計原則之重估價值作為該日之認定成本，後續採成本模式衡量，故應將未實現重估增值轉列保留盈餘，惟因合併公司轉換日保留盈餘仍為負數，故免予以提列相同數額之特別盈餘公積。

## 8. 現金流量表之重大調整說明

依中華民國一般公認會計原則之規定，利息之收付及股利之收取通常分類為營業活動，股利之支付則列為融資活動，並要求採間接法編製之現金流量表應補充揭露利息費用之付現金額。依 IFRS 7「現金流量表」之規定，利息及股利收付之現金流量應單獨揭露，且應以各期一致之方式分類為營業、投資或籌資活動。因此，依 IFRSs 之規定，合併公司 101 年度利息支付數 27,042 仟元及利息收取數 457 仟元應單獨揭露。

除此之外，依國際財務報導準則之合併現金流量表與依我國一般公認會計原則之合併現金流量表並無對合併公司有其他重大影響差異。



正道工業股份有限公司及子公司

資金貸與他人

民國 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

編號 (註一)	貸出資 金公司	貸與對 象	往來科目 (註二)	本最高 金額	期 末餘額	實 際 支 金額	利 率 區 間	資金貸與 性質 (註三)	業務往 來金額 (註四)	有短期融 通資金必 要之原因 (註五)	提 備 呆 帳 金 額	擔保品		對個別對象 資金貸與限 額 (註六)	資金貸與 總限額(註六)	備註
												名 稱	價 值			
0	正道工業股份有 限公司	富安開發股份有 限公司	長期應收款項	\$ 2,000	\$ 2,000	\$ 2,000	-	2	-	營運週轉	\$ -	-	-	\$ 183,927 (1)	\$ 245,236 (2)	
		正道汽車配件 (福州)有限公司	其他應收款	13,412 (USD 450)	13,412 (USD450)	-	-	2	-	營運週轉	\$ -	-	-	183,927 (1)	245,236 (2)	
1	Excellent Growth Investments Limited	正道汽車配件 (福州)有限公司	其他應收款	60,027 (USD 2,030)	-	-	-	2	-	營運週轉	-	-	-	-	-	
			其他應收款	18,038 (USD 610)	-	-	-	2	-	營運週轉	-	-	-	-	-	
2	正道工業(馬來 西亞)私人有 限公司	證道實業股份有 限公司	其他應收款	30,555 (MYR 3,500)	30,555 (MYR3,500)	25,508 (MYR2,922)	-	2	-	營運週轉	-	-	-	55,302 (3)	110,605 (4)	註七
		TRIM-Telesis Engineering Sdn. Bhd.	其他應收款	56,745 (MYR 6,500)	56,745 (MYR6,500)	49,889 (MYR5,647)	-	2	-	營運週轉	-	-	-	55,302 (3)	110,605 (4)	註七

註一：編號欄之填寫方法如下：

(1) 發行人填 0。

(2) 被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：帳列之應收關係企業款項、應收關係人款項、股東往來、預付款、暫付款…等科目，如屬資金貸與性質，均須填入該表。

註三：資金貸與性質之填寫方法如下：

(1) 有業務往來者請填 1。

(2) 有短期融通資金之必要者請填 2。

註四：資金貸與性質屬 1 者，應填寫業務往來金額。

註五：資金貸與性質屬 2 者，應具體說明必要貸與資金之原因及貸與對象之資金用途，例如償還借款、購置設備、營業週轉…等。

註六：(1) 有短期融通資金之必要之個別對象資金貸與最高限額  $1,226,182$  (淨值)  $\times 15\% = 183,927$ 。

(2) 資金貸與總限額  $1,226,182$  (淨值)  $\times 20\% = 245,236$ 。

(3) 短期貸與總限額  $553,025$  (子公司淨值)  $\times 10\% = 55,302$ 。

(4) 資金貸與總限額  $553,025$  (子公司淨值)  $\times 20\% = 110,605$ 。

註七：編製合併財務報表時業已沖銷。

正道工業股份有限公司及子公司

為他人背書保證

民國 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣或外幣仟元

編號 (註一)	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證之 限額(註三)	本期最高背書 保證額度餘額	期末背書保證 額度餘額	實際動支金 額	以擔保 資產之 保額	累計背 書金最 近財務 淨比 率	背書保 證估期 最高限 額(註 三)	屬公 司對 公保	母 子 對 公 保	屬 子 母 公 司 保	屬 大 地 區 保	對 陸 區 書 證	備註
		公司名稱	關係 (註二)													
0	正道工業股份有限公司	正道汽車配件(福州)有限公司	3	\$ 245,236	\$ 89,415 (USD3,000)	\$ 89,415 (USD3,000)	\$ 89,415 (USD3,000)	\$ -	7%	\$ 490,473	Y	-	Y			註四
		正道工業(馬來西亞)私人有限公司	2	122,618	29,805 (USD1,000)	29,805 (USD1,000)	29,805 (USD1,000)	-	2%	490,473	Y	-	-			註四

註一：編號欄之填寫方法如下：

1. 發行人填 0
2. 被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列六種，標示種類即可：

1. 有業務關係之公司。
2. 直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。
3. 母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。
4. 對公司直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之母公司。
5. 基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。
6. 因共同投資關係由各出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。

- 註三：1. 本公司直接持有普通股股權超過百分之九十之子公司背書保證最高限額  $1,226,182$  (淨值)  $\times 20\% = 245,236$ 。
2. 本公司未直接持有普通股股權超過百分之九十之子公司背書保證最高限額  $1,226,182$  (淨值)  $\times 10\% = 122,618$ 。
3. 背書保證最高限額  $1,226,182$  (淨值)  $\times 40\% = 490,473$ 。

註四：編製合併財務報表時業已沖銷。

正道工業股份有限公司及子公司

期末持有有價證券情形

民國 102 年 12 月 31 日

附表三

持有之公司	有價證券種類及名稱 (註 1)	與有價證券 發行人之關係 (註 2)	帳 列 科 目	期 末				備 註
				股 數 ( 仟 股 )	帳 面 金 額 ( 註 3 )	持 股 率 比 率	公 允 價 值	
正道工業股份有限公司	股票							
	愛發汽車股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產－非流動	600	\$ -	-	\$ -	已全數提列減損損失
	萊思康科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產－非流動	1,070	-	-	-	已全數提列減損損失
	磐宏開發股份有限公司 遠東航空股份有限公司	無 無	以成本衡量之金融資產－非流動 以成本衡量之金融資產－非流動	1,200 -	9,554 -	5%	- -	已全數提列減損損失
正道工業(馬來西亞)私人有限公司	Onapaper Bnd	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	150	<u>\$ 9,554</u> <u>MYR 56</u>	-	<u>\$ -</u> <u>MYR 56</u>	
證道實業股份有限公司	台灣雙龍興業股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	採用權益法之投資	2,664	<u>\$ -</u>	24%	<u>\$ -</u>	已全數提列減損損失

註 1：本表所稱有價證券，係指屬國際會計準則第 39 號「金融工具：認列與衡量」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註 2：有價證券發行人非屬關係人者，該欄免填。

註 3：非屬按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填原始取得成本扣除累計減損之帳面餘額。

註 4：投資子公司相關資訊，請參閱附表五及六。

正道工業股份有限公司及子公司

母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形

民國 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：新台幣仟元

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易 人之關 係 (註二)	交 易 往 來 情 形			佔合併 總營收 或總資 產之 比率 (註三)
				科 目	金 額	交 易 條 件	
0	正道工業股份有限公司	Right Way North America Inc.	1	銷貨收入	\$ 49,421	無顯著不同	3%
0	正道工業股份有限公司	Right Way North America Inc.	1	應收帳款	25,802	無顯著不同	1%
0	正道工業股份有限公司	正道汽車配件(福州)有限公司	1	銷貨收入	20,533	無顯著不同	1%
0	正道工業股份有限公司	正道汽車配件(福州)有限公司	1	進 貨	5,831	無顯著不同	-
0	正道工業股份有限公司	正道汽車配件(福州)有限公司	1	應收帳款	2,994	無顯著不同	-
0	正道工業股份有限公司	正道汽車配件(福州)有限公司	1	應付帳款	1,430	無顯著不同	-
0	正道工業股份有限公司	正道汽車配件(福州)有限公司	1	其他應收款	3,505	無顯著不同	-
0	正道工業股份有限公司	正道工業(馬來西亞)私人有限公司	1	進 貨	89,969	無顯著不同	6%
0	正道工業股份有限公司	正道工業(馬來西亞)私人有限公司	1	銷貨收入	1,563	無顯著不同	-
0	正道工業股份有限公司	正道工業(馬來西亞)私人有限公司	1	應付帳款	26,205	無顯著不同	1%
0	正道工業股份有限公司	福州威寶國際貿易有限公司	1	進 貨	7,369	無顯著不同	1%
0	正道工業股份有限公司	銀星投資股份有限公司	1	其他應收款	5,619	無顯著不同	-
1	正道汽車配件(福州)有限公司	福州威寶國際貿易有限公司	3	銷貨收入	2,004	無顯著不同	-
2	正道工業(馬來西亞)私人有限公司	證道實業股份有限公司	3	其他應收款	25,508	無顯著不同	1%
2	正道工業(馬來西亞)私人有限公司	TRIM-Telesis Engineering Sdn.	3	進 貨	23,913	無顯著不同	2%

2	人有限公司 正道工業（馬 來西亞）私 人有限公司	Bhd. TRIM-Telesis Engineering Sdn. Bhd.	3	其他應付款	49,900	無顯著不同	2%
---	-----------------------------------	--	---	-------	--------	-------	----

註一：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1. 母公司填 0。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

註三：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註四：上表列示之所有交易於編製合併財務報表時業已沖銷。

正道工業股份有限公司及子公司  
被投資公司名稱、所在地區…等相關資訊  
民國 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期(損) 益	本期認列 之投資 (損)益	備註
				102年12月31日	101年12月31日	股數 (仟股)	比率	帳面金額			
正道工業股份有限公司	正道工業(馬來西亞)私人有限公司	馬來西亞	汽機車活塞之製造	MYR29,430	MYR29,430	28,112	78%	\$ 431,851	(\$79,888)	(\$45,669)	子公司 (註1)
正道工業股份有限公司	Excellent Growth Investments Limited	英屬維京群島	一般投資業	319,994	290,034	-	100%	319,863	(12,027)	(12,027)	子公司 (註1)
正道工業股份有限公司	銀星國際投資股份有限公司	台灣	一般投資業	32,569	100,768	2,923	70%	10,386	7,687	5,376	子公司 (註1)
正道工業股份有限公司	Right Way North America Inc.	美國	汽機車引擎零件之買賣	1,575	1,575	-	100%	1,417	598	598	子公司 (註1)
正道工業股份有限公司	證道實業(馬來西亞)有限公司	馬來西亞	汽機車引擎零件之買賣	-	-	-	100%	(2,551)	(62)	(62)	子公司 (註1)
正道工業股份有限公司	證道實業股份有限公司	台灣	汽機車買賣業務	233,800	233,800	23,380	100%	(19,506)	(5,183)	(5,183)	子公司 (註1)
正道工業(馬來西亞)私人有限公司	TRIM-Telesis Engineering Sdn. Bhd.	馬來西亞	連桿製造	MYR7,235	MYR7,235	8,950	90%	MYR1,260	(MYR349)	N/A	孫公司 (註1)
正道工業(馬來西亞)私人有限公司	TCI Industrial Sdn. Bhd.	馬來西亞	汽機車活塞之製造	MYR300	MYR300	300	30%	-	-	N/A	已全數 提列減 損損失
Excellent Growth Investments Limited	正道汽車配件(福州)有限公司	大陸福州	汽機車活塞轉向系統之製造	USD8,500	USD7,500	-	100%	CNY65,495	CNY14,105	N/A	孫公司 (註1)
正道汽車配件(福州)有限公司	福州威寶國際貿易有限公司	大陸福州	五金產品、橡膠原料、普通機械、電子產品等	CNY1,000	CNY1,000	-	100%	CNY1,478	CNY64	N/A	曾孫公司 (註1)
證道實業股份有限公司	台灣雙龍興業股份有限公司	台灣	汽車零售業	16,920	16,920	2,664	24%	-	-	N/A	已全數 提列減 損損失

註 1：編製合併財務報表時業已沖銷。

註 2：大陸被投資相關資訊請參考附表六。

正道工業股份有限公司及子公司

大陸投資資訊

民國 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註1)	本期期初自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或 收回投資金額		本期期末 自台灣匯出 累積投資金額	被投資公司 本期損益	本公司直接 或間接投資之持 股比例	本期認列 投資損益(註2)	期末投 資額	截至本 期止 已匯回 投資收 益	備註
					匯出	收回							
正道汽車配件 (福州)有限公司 (註4)	活塞引 擎之零件 製造及銷 售	USD8,500	(2)	USD 7,500 (USD2,819 為機 器作價)	USD1,000	\$	USD 8,500 (USD2,819 為機 器作價)	(\$11,991)	100%	(\$11,991) (2)B.	本公司對外投資 Excellent Growth Investments Limited 並間接持 有正道汽車配件 (福州)有限公 司，因此本公司對 正道汽車配件(福 州)有限公司並無 帳面價值。	\$-	
福州威寶國際 貿易有限公司 (註4)	五金產 品、交 電、橡膠 原料、普 通機械、 電子產品 等	CNY1,000	(3)	-			-		100%	308 (2)B.	福州威寶國際貿易 有限公司係由正 道汽車配件(福 州)有限公司投資 設立，因此本公司 對福州威寶國際 貿易有限公司並 無帳面價值。	-	

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會 核准投資金額	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額
USD 8,500 仟元	USD 8,500 仟元	\$ 735,709 (註3)

註 1：投資方式區分為下列五種，標示種類別即可：

- (1) 直接赴大陸地區從事投資。
- (2) 透過第三地區公司再投資大陸。
- (3) 其他方式：係由正道汽車配件（福州）有限公司直接投資。

註 2：本期認列投資損益欄中：

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

註 3：股權淨值 $\times 60\% = 1,226,182 \times 60\% = 735,709$ 。

註 4：編製合併報表實業已沖銷。



正道工業股份有限公司及子公司

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、未實現損益及其他相關資訊  
民國 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表七

關 係 人 名 稱	交 易 類 型	進、銷 貨 交 易		條 件			應收(付) 票據、帳款		未 實 現 損 益 金 額
		金 額	百 分 比	價 格	付 款 期 間	與一般交易之 比 較	金 額	百 分 比	
正道汽車配件(福州)有限公司	銷 貨	\$20,533	2%	成本加成	30~60 天	無顯著不同	應收帳款 \$ 2,994	2%	435
正道汽車配件(福州)有限公司	進 貨	5,831	2%	議 定	90 天	無顯著不同	應付帳款 1,430	2%	-
福州威寶國際貿易有限公司	進 貨	7,369	2%	議 定	90 天	無顯著不同	應付帳款 36	-	-

註 1：上表列示之所有交易於編製合併財務報表時業已沖銷。

註 2：資金融通相關資訊請參閱附表一。背書保證相關資訊請參閱附表二。

台灣省會計師公會會員印鑑證明書

台省財證字第 1030463 號

會員姓名：  
(1) 張清福  
(2) 蔡振財

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

事務所地址：台北市民生東路三段 156 號 12 樓





事務所電話：25459988

事務所統一編號：94998251

會員證書字號：  
(1) 台省會證字第 2142 號  
(2) 台省會證字第 2143 號

委託人統一編號：68193807

印鑑證明書用途：辦理正道工業股份有限公司一〇二年度（自民國一〇二年一月一日至一〇二年十二月三十一日）財務報表之查核簽證。

簽名式 (一)		存會印鑑 (一)	
簽名式 (二)		存會印鑑 (二)	

理事長：



核對人：



中華民國一〇三年一月二十三日

台省財證字第 1030463 號

引

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，有無發生財務週轉困難之情事及其對本公司財務狀況之影響：無。

## 柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

### 一、財務狀況：

#### 財務狀況比較分析表

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	101年度	102年度	差異	
			金額	%
流動資產	1,026,590	1,023,896	(2,694)	(0.26%)
基金及長期投資	20,736	9,554	(11,182)	(53.93%)
不動產廠房及設備	1,206,323	1,173,558	(32,765)	(2.72%)
無形資產	1,576	1,796	220	13.96%
其他資產	251,117	90,993	(160,124)	(63.76%)
資產總額	2,506,342	2,299,797	(206,545)	(8.24%)
流動負債	635,357	619,843	(15,514)	(2.44%)
長期負債	64,685	35,898	(28,787)	(44.50%)
其他負債	342,751	294,064	(48,687)	(14.20%)
負債總額	1,042,793	949,805	(92,988)	(8.92%)
股本	1,222,516	1,222,516	0	0.00%
資本公積	205,121	72,492	(132,629)	(64.66%)
累積盈虧	(132,629)	(61,963)	70,666	53.28%
股東權益其他項目	(5,545)	(6,863)	(1,318)	(23.77%)
本公司業主權益	1,289,463	1,226,182	(63,281)	(4.91%)
非控制權益	174,086	123,810	(50,276)	(28.88%)
股東權益總額	1,463,549	1,349,992	(113,557)	(7.76%)

說明：

1. 基金及長期投資：因子公司-銀星國際出售德安與磐宏的股票，帳列成本 11,182，處分利益 1,799。
2. 不動產廠房及設備：減少 32,765，主因有二，一為提供折舊；二為子公司-銀星國際出售辦公大樓(出租資產)，帳列成本 146,792，處分利益 17,569。
3. 其他資產：因訴訟多已結案，相關之法院押金在今年回收。
4. 流動負債：減少 15,514，主因為償還短期借款所致。
5. 長期負債：減少 28,787，係長期借款到期還款所致。
6. 其他負債：減少 48,687，主因係應計退休金負債減少 47,154，減少原因有二，一是公司提存至退休金專戶 20,842，二是依精算報告調整精算損益 26,312。
7. 股本及資本公積：資本公積減少 132,629，係因 102 年股東會決議以資本公積彌補 101 年度之累積虧損所致。
8. 累積盈虧：101 年度之累積虧損已於 102 年股東會決議，以資本公積彌補虧損，目前帳上之餘額係本期經營虧損 61,963 元，請參閱「經營結果比較分析」之說明。
9. 股東權益其他項目：因長期投資之匯率評價調整，使累積換算調整數減少。

## 二、財務績效：

### (一) 經營結果比較分析表

單位：新臺幣仟元

項目 \ 年度	101年度	102年度	增(減)金額	變動比例%	備註
營業收入淨額	1,579,593	1,433,888	(145,705)	(9.22%)	
營業成本	1,437,438	1,325,069	(112,369)	(7.82%)	
營業毛利	142,155	108,819	(33,336)	(23.45%)	說明 1
營業費用	209,783	191,510	(18,273)	(8.71%)	
營業利益	(67,628)	(82,691)	(15,063)	(22.27%)	說明 2
營業外收入及支出	(12,473)	(10,211)	2,262	12.91%	
繼續營業部門稅前淨利	(80,101)	(92,902)	(12,801)	(15.98%)	說明 3
所得稅利益(費用)	574	(6,420)	(6,994)	(1218.47%)	
繼續營業部門稅後淨利	(79,527)	(99,322)	(19,795)	24.89%	說明 3
其他綜合損益	(34,275)	15,076	49,351	143.99%	說明 4
本年度綜合損益總額	(113,802)	(84,246)	29,556	25.97%	

#### 增減變動比例分析說明：

說明 1: 營業毛利減少 33,336，係因營收減少 9.22%，以及馬來西亞子公司於今年報廢呆滯存貨馬幣 5.9 百萬元，以致營業毛利減少 23.45%。

說明 2: 營業利益減少 15,063，主因營業毛利減少 33,336 所致。

說明 3: 綜上所述，本期產生虧損係因營收下降毛利下降所致。

說明 4: 其他綜合損益組成有二，一是國外營運機構財務報表換算之兌換差額-7,033；二是退休金精算損益 26,312；三是前述二項之所得稅調整-4,203。

### 三、現金流量分析：

#### 現金流量之檢討與分析表

單位：新臺幣仟元

期初現金餘額	全年現金流入量	全年現金流出量	現金剩餘 (不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
93,195	246,866	198,531	141,530	無	無

#### 1.本年度現金流量變動情形分析：

營業活動：本期營業活動之現金流入 56,046，較上期減少 14,291，係因營收減少 9.22% 所致。

投資活動：本期處分投資性不動產、回收法院保證金及處分以成本衡量之金融資產等投資活動，產生淨現金流入 112,574。

融資活動：本期償還到期之短期借款與長期借款，並辦理子公司-銀星國際減資退股，產生淨現金流出 108,438。

#### 2.現金不足之補救措施：無。

#### 3.未來一年現金流動性分析：

期初現金餘額	全年現金流入量	全年現金流出量	現金剩餘 (不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
141,530	98,318	585,217	(345,369)	無	700,000

說明：未來一年現金不足係因子公司銀行借款到期需償還以致發生資金缺口，擬以發行可轉換公司債募集資金以資對應。

#### 四、年度重大資本支出對財務業務之影響：無

#### 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：

單位：新台幣仟元

被投資公司名稱	投資政策	本期認列投資損益	獲利或虧損之主要原因	改善計畫	未來一年投資計畫
正道工業(馬來西亞)私人有限公司	汽機車活塞之製造	(\$ 79,888)	1. 訂單流失以致營收衰退 15% 2. 報廢呆滯存貨馬幣 5.9 百萬元	1. 加強開拓東南亞 AM 市場。 2. 加強控管存貨與生產良率。	計劃現金增資 NT\$ 8,000 萬元，以備子公司償還銀行借款。
Excellent Growth Investments Limited	一般投資業	( 12,027)	是正道福州的控股公司，產生虧損係認列正道福州之投資損失。	已接獲東風汽車之 OEM 訂單與海馬汽車之 OEM 訂單，可望在明年轉虧為盈。	計畫現金增資 NT\$ 2 億元，以償還銀行借款並充實營運資金。
銀星國際投資(股)公司	一般投資業	7,687	出售出租資產之獲利。	已無營運並於 102 年辦理現金退股，擬於 103 年提案辦理清算解散。	無
Right Way North America Inc.	汽機車引擎零件之買賣	598	出售產品獲利以及母公司收取之管理收入。	無	無
證道實業(馬來西亞)有限公司	汽機車引擎零件之買賣	( 62)	已停止營業多年，帳列損失係匯率評價造成。	已於民國 89 年決議清算解散，目前正積極辦理清算中。	無
證道實業(股)公司	汽機車買賣業務	(5,183)	已停止營業多年，帳列損失係匯率評價所造成。	尚有對關係人之欠款尚未償還，待取得母公司資金，償還欠款後，辦理清算解散。	計劃現金增資 NT\$ 2,500 萬元，以備子公司償還關係人欠款。
合計		(\$ 88,875)	附註：謹列出本期有認列投資損益之重大轉投資		

## 六、風險管理之分析評估：

(一)最近年度利率、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：

項 目	102 年度金額 (仟元)	項 目	102 年度金額 (仟元)
利息收入	858	利息支出	29,088
兌換盈餘	9,299	兌換損失	1,262
合 計	10,157	合 計	30,350
備 註	102 年度因利率及匯率變動對公司損益影響數為-20,193 仟元。		

本公司定期評估利率變化情形，並適時與往來銀行協商取得最優惠融資利率，以降低財務支出。至於匯率變動方面，因本公司進出口皆有外匯需求，故外匯操作原則上於有出口外匯收入時存入外幣存款帳戶，以備有外匯支出需求時支應，並不定時評估外匯變化作適當之操作。

因國際油價仍居高不下，使國內油品及瓦斯等燃料仍持續高價水準，加上台電已調升電價，各項原物料價格因廠商營運成本的增加而提高，而油電雙漲造成全國各行各業的營運成本提高，推高了整體物價指數造成本公司營運成本的持續增加。為因應目前日益艱困的經營環境，本公司將致力於加強良率提升與生產效率，以提高總產量來降低單位成本，保持企業競爭力。

(二) 從事高風險、高槓桿投資、資金貸予他人、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 102 年度未從事高風險、高槓桿投資、衍生性商品交易等，至於資金貸與他人及背書保證之交易內容請參閱第 233-234 頁。

102 年度虧損之主要原因，請參閱第 245 頁「經營結果比較分析」。

(三) 未來研發計劃及預計投入之研發費用：內容參閱第 71-73 頁。

(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：

自從兩岸簽署貿易協定之後，兩岸之間的合作迅速提升，對於汽車產業的促進更是倍速成長，大陸現已成為全球第一大汽車消費市場，也是全球第一大汽車生產地區。為因應當地政策及爭取當地訂單，在地生產已成為主要經營模式，為此本公司已規劃將擴大正道福州之廠區及生產線，並持續加強當地客戶的經營力度，爭取更多的 OEM 訂單，以跟上汽車產業的潮流。

(五) 科技改變對公司財務業務之影響及因應措施：本公司屬於傳統產業，對於科技改變對於本公司財務業務並無直接明顯的影響。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：無。

(七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：本公司並無併購計劃。

(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：本公司並無擴充廠房計劃。



(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：本公司並無進貨或銷貨集中情形，且進貨為避免過於集中，採購政策採二家供應商主義，以規避風險。

(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：依證券交易法第二十六條規定，公開發行公司其全體董事及監察人二者所持有記名股票之股份總額，各不得少於公司已發行股份總額一定之成數。故董事、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將造成經營上風險。

1. 朋程科技(股)公司於102年11月27日出售本公司持股，將持股出售給采金投資(股)公司，本公司於103年1月24日召開股東臨時會，朋程科技(股)公司所屬三席董事辭任後由補選的三席董事接任(定勝資本(股)公司法人代表-郭建廷與許明廉、自然人-孫鐵漢)，並於同日召開董事會，推選郭建廷董事接任董事長。

2. 和全國際(股)公司法人代表-吳俊賢因於103年4月15日出售選任時持股1/2自然解任董事之職。

3. 以上股權移轉、補選董事、更換董事長、一席董事自然解任等，並未對公司之經營造成重大影響，新任董事長接任至今，對於公司內部之各部門並無更動，仍保持現有之營運，對公司業務與財務無重大影響，亦未增加營運風險，尚無需擬定因應措施。

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

1. 董事會原有十二席董事，因朋程科技(股)公司出售選任時持股過半自然解任，於103年1月24日補選三席，再於103年4月15日和全國際(股)公司出售選任時過半持股而自然解任，現有十一席董事，其中原任有八席，新任有三席，並由郭建廷董事接任董事長。

2. 對於經營權之改變，新任董事長並未對公司人事、業務、財務等做出重大調整，公司仍按原有營運方式正常營運，未增加營運風險，尚無需擬定因應措施。

(十二) 訴訟或非訟事件：詳情請參閱本年報第219-220頁，繫屬中之重大事件。

(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

### 關係企業合併財務報告聲明書

本公司民國 102 年度（自 102 年 1 月 1 日至 102 年 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：正道工業股份有限公司



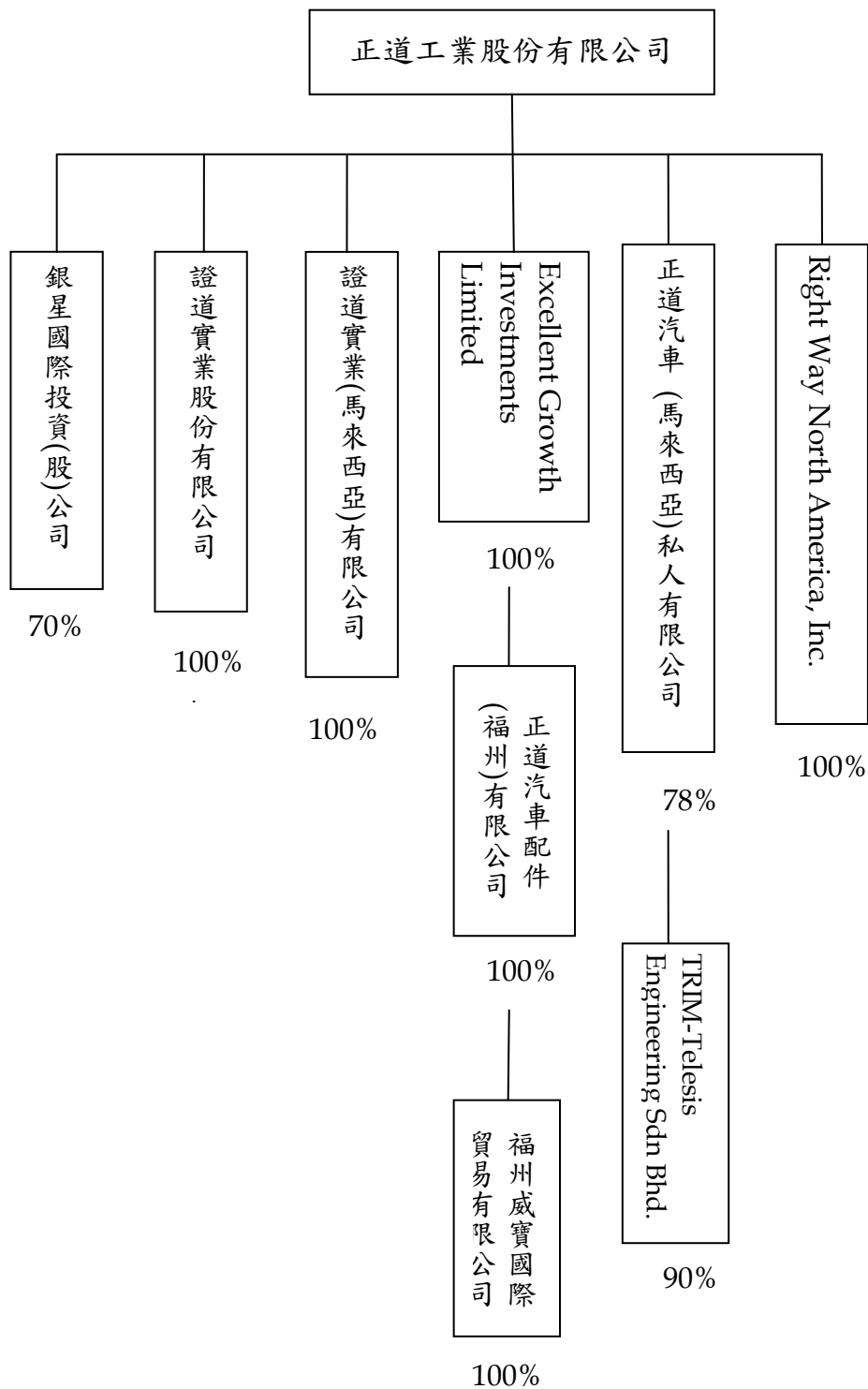
負責人：郭 建 廷



中 華 民 國 103 年 3 月 19 日

一、關係企業相關資料：

一〇二年度關係人結構圖



(一)、關係企業基本資料

名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業項目
銀星國際投資(股)公司 董事長：郭建廷	1990.10.05	台南市仁德區大甲里中正西路 1015 號	NTD41,790 仟元	一般投資業
證道實業(股)公司 董事長：陳俊良	1996.05.18	台南市仁德區大甲里中正西路 1015 號	NTD 233,800 仟元	汽機車買賣業務
正道汽車配件(福州)有限公司 董事長：陳俊良	1995.12.19	福建省福州市閩侯縣青口投資區	USD 8,500 仟元	汽機車活塞轉向 系統之製造
正道工業(馬)私人有限公司 董事長：陳俊良	1989.04.18	LOT 20 & 21 HICOM INDUSTRIAL ESTATE,SECTION 26, SECTOR B,40000 SHAH ALAM, SELANGOR DARUL EHSAN, MALAYSIA P. O. Box 7165	MYR 36,000 仟元	汽機車活塞之製造
證道實業(馬來西亞)有限公司 Bless Way (M) Sdn Bhd 董事長：林明德	1997.08.20	357 SALAN SRI PETALING2,BANDAR BARU SRI PETALING 57000 KUALA LUMPUR	-	汽機車引擎零件之買賣

名 稱	設立日期	地 址	實收資本額	主要營業項目
TRIM-Telesis Engineering Sdn Bhd 負責人：陳俊良	2001.4.17	LOT 28 & 29, Kaw. Perindustrian Ayer Keroh, 75450 Melaka. MALAYSIA	MYR 10,000 仟元	連桿製造
福州威寶國際貿易有限公司 負責人：陳俊良	2008.12.24	福建省福州市閩侯縣青口投資區	RMB 1,000 仟元	五金產品、橡膠原料、 普通機械、電子產品等
EXCELLENT GROWTH INVESTMENTS LIMITED	1995.12.19	英屬維京群島	RMB 74,800 仟元	一般投資業
Right Way North America, Inc. 負責人：于伯淵	2010.10.01	6221 Northwind Parkway, Hobart, Indiana 46342, U.S.A.	USD 50 仟元	汽機車引擎 零件之買賣

(二). 關係企業董事、監察人、經理人資料

關係企業/人	董事長	董事	監察人	持有股份	
				股數	持股比例
正道工業(馬來西亞)私人有限公司	陳俊良	于伯淵		28,112 仟股	78%
		郭建廷			
		許明廉			
		柯耀裕			
		李文斌			
證道實業股份有限公司	陳俊良	于伯淵	羅仕溢	23,380 仟股	100%
		陳俊吉			
正道汽車配件(福州)有限公司	陳俊良	杜振文		美金 8,500 仟元	-
		郭建廷			
		許明廉			
銀星國際投資(股)公司		于伯淵	羅仕溢	2,923 仟股	70%
		李明哲			
		許明廉			
		章阿胎			
TRIM-Telesis Engineering Sdn Bhd.	陳俊良	于伯淵		8,950 仟股	90%
		王榮輝			
福州威寶國際貿易有限公司	陳俊良			人民幣 1,000 仟元	100%
Right Way North America, Inc	于伯淵			美金 50 仟元	100%
EXCELLENT GROWTH INVESTMENTS LIMITED		郭建廷		319,994 仟元	100%
		陳俊良			
		許明廉			
證道實業(馬來西亞)有限公司 Bless Way (M) Sdn Bhd	林明德	林當明		-	100%
		顧大剛			
		羅仕溢			

(三)推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

(四)整體關係企業經營業務所涵蓋之行業本公司及本公司之關係企業所經營之業務包括：汽、機車零件製造買賣。

(五)關係企業之財務狀況及經營結果

單位：新台幣 仟元

企業名稱	資本額	資產總值	負債總值	淨 值	營業收入	營業損益	本期損益
正道汽車(馬) 私人有限公司	361,146	616,531	111,069	505,462	331,568	(177,654)	(79,888)
EXCELLENT GROWTH INVESTMENTS LIMITED	319,994	322,442	192	322,250	0	(1)	(12,027)
銀星國際投資(股)公司	41,790	27,396	12,545	14,851	0	(11,402)	7,687
證道實業(馬來西亞) 有限公司	0	4,315	6,866	(2,551)	0	(62)	(62)
Right Way North America, Inc.	1,575	26,710	22,656	4,054	47,172	568	598
證道實業(股)公司	233,800	6,709	26,215	(19,506)	0	(243)	(5,183)
TRIM-Telesis Engineering Sdn Bhd.	87,300	92,024	79,735	12,289	23,912	(1,501)	(3,107)
正道汽車配件 (福州)有限公司	314,742	529,241	208,053	321,188	352,127	(6,403)	67,929
福州威寶國際 貿易有限公司	4,920	11,982	4,734	7,248	8,415	255	308

註：1. 發行股數依資本額之面額 10 元計算

2. 資產負債科目及損益科目以年底匯率換算之

※關係企業合併財務報表：請參閱 171-242 頁。

※關係報告書：無。

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：  
無此情形。

四、其他必要補充說明事項：無

玖、對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。



正道工業股份有限公司  
RIGHT WAY INDUSTRIAL CO., LTD

董事長：郭 建 廷

中華民國一〇三年六月四日



專 門 製 造 :

各 種 活 塞  
汽 車 轉 向 系 統 零 件  
鍛 造 品

正  道 工業股份有限公司  
"Right Way" INDUSTRIAL CO., LTD.

本公司網址：[www.rightway.com.tw](http://www.rightway.com.tw)  
TEL：(06) 266 4101 FAX：(06) 266 4015  
717-44 台南市仁德區大甲里中正西路 1015 號