


正道工業股份有限公司
一〇六年股東常會議事錄

時間：中華民國一〇六年六月十九(星期一)上午九時整

地點：台南市仁德區中正西路 1015 號

出席：出席股東及代理人代表股份總數共計 80,391,583 股，佔公司已發行股份總數 122,255,751 股之 65.75%。

列席：定勝資本(股)公司代表人：郭建廷、定勝資本(股)公司代表人：邱維國
獨立董事 龐逸茂、董事 李銘祥、公道法律事務所 蔡文斌律師、
勤業眾信聯合會計師事務所 鄭欽宗會計師

主席：董事長 郭建廷

紀錄：洪雅玟

一、報告出席股份宣佈開會：

出席股東已達法定數額，主席依法宣布 106 年股東常會會議正式開始。

二、主席致詞：略。

三、報告事項：

(一) 本公司一〇五年度營業概況報告。

說明：本公司一〇五年度營業報告書(請參閱附件一)

(二) 審計委員會審查一〇五年度決算表冊查核報告。

說明：審計委員會審查報告書(請參閱附件二)

(三) 本公司發行員工認股權憑證、不分配董事酬勞及員工酬勞報告。

1.本公司為吸引及留任公司所需之專業人才，並提高員工對公司之向心力及歸屬感，以共同創造公司及股東之利益，依據證券交易法第二十八條之三及發行人募集與發行有價證券處理準則第五十六條之一等相關規定，以不低於市價 75% 發行員工認股權憑證。經 104 年 6 月 9 日股東會決議通過，於同年 10 月 28 日送件申請，並奉行政院金融監督管理委員會 104 年 11 月 06 日金管證發字第 1040044441 號函核准在案。

2.其主要發行條件，請參閱下表：

員工認股權憑證種類	第一次員工認股權憑證
申報生效日期	104/11/06
發行(辦理)日期	104/11/11;105/11/04
發行單位數	1500 單位; 1000 單位
發行得認購股數占已發行股數股份總數比例	2.04%
認股存續期間	五年
履約方式	發行新股
限制認股期間及比率(%)	屆滿 2 年 25% 屆滿 3 年 55% 屆滿 4 年 100%

已執行取得股數	0 股
已執行認股金額	0 元
未執行認股數量	2,500,000
未執行認股者其每股認購價格	12 元

3.本年度雖有獲利，惟尚處盈餘虧損，故不分配董事酬勞及員工酬勞。

四、承認事項：

第一案：(董事會提)

案 由：一〇五年度決算表冊案，提請 承認。

說 明：1.本公司一〇五年度決算表冊，業經會計師及審計委員會審查認無不合。
2.本公司民國一〇五年度營業報告書(請參閱附件一)、財務報表(含合併財務報表)(請參閱附件三)及盈虧撥補表(請參閱附件四)，其中財務報表經勤業眾信聯合會計師事務所鄭欽宗、趙永祥會計師查核並出具查核報告。
3.敬請 承認。

決 議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

第二案：(董事會提)

案 由：一〇五年度盈虧撥補案，敬請 承認。

說 明：1.本公司一〇五年度稅後淨利計新台幣 20,199 仟元，全數彌補虧損。
2.本公司一〇五年度盈虧撥補表(請參閱附件四)。
3.敬請 承認。

決 議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

五、選舉事項：

案 由：增補選獨立董事案。(董事會提)

說 明：1.依據本公司章程第十九條及第十九條之一規定，本公司設董事九至十三人，任期三年，其中獨立董事不得少於三人。
2.本公司獨立董事高祖瑜先生已於 105 年 10 月 17 日辭任，以及配合公司治理擬增獨立董事 1 席，故本公司擬於 106 年股東常會增補選獨立董事二席，任期由 106 年 6 月 19 日至 108 年 6 月 14 日止。
3.敬請 選舉。

獨立董事候選人名單如下：

姓名	持股數	學歷	經歷
林建仲	-	國立中興大學法律系法學組畢業	現職:吉富貿易業務處長 經歷:安泰銀行總經理特助 安泰銀行永和分行經理
林金淵	9,000	政治大學經營管理碩士學位	現職:旺旺友聯保險公司 精算商品部協理 經歷:華南產物保險公司精算副理

當選結果如下：

職稱	戶號/身分證字號	戶名/姓名	當選權數
獨立董事	A1221*****	林建仲	79,341,583 權
獨立董事	107530	林金淵	79,341,583 權

六、討論事項：

第一案：(董事會提)

案由：解除新任獨立董事競業禁止之限制案，謹提請 討論。

說明：1.依公司法第 209 條規定「董事為自己或他人為屬於公司營業範圍內之行為，應對股東會說明其行為之重要內容，並取得其許可」辦理。

2.本公司為因應公司多角化經營業務所需，並因董事可能有為自己或他人為屬於公司營業範圍內之行為，為配合事實需要，在無損及公司之利益下，擬請股東會同意解除本公司新任獨立董事於任職期間競業禁止之限制。

3.獨立董事擔任其他公司職務明細表如下：

獨立董事候選人競業行為說明

獨立董事姓名	擔任其他公司之職務	該營利事業營業項目
林建仲	吉富貿易業務處長	F108021 西藥批發業 F108040 化粧品批發業 F208021 西藥零售業 F208040 化粧品零售業 IG01010 生物技術服務業 F102170 食品什貨批發業 F107070 動物用藥品批發業 F108031 醫療器材批發業 F207070 動物用藥品零售業 F208031 醫療器材零售業 F401010 國際貿易業 F108011 中藥批發業 F208011 中藥零售業
林金淵	旺旺友聯保險公司精算商品部協理	H501021 財產保險業

決議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

第二案：(董事會提)

案由：修訂「取得或處分資產處理程序」部分條文案，謹提請 討論。

說明：依據臺灣證券交易所 106 年 2 月 14 日臺證上一字第 1060002157 號函令，配合法令修訂本公司「取得或處分資產處理程序」，修訂對照表請參閱附件五。

決議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

第三案：(董事會提)

案由：本公司擬進行私募普通股，謹提請 討論。

說明：

一、本公司為充實營運資金以改善財務結構，擬辦理私募普通股，其內容如下：

1. 私募股數：發行股數不超過 30,000 仟股。

2. 每股面額：新台幣 10 元。

3. 私募總金額：預計募集金額為 600,000 仟元，視發行價格暨發行股數而定。

4. 計畫項目及預計資金運用進度

單位：新台幣仟元

計畫項目	預計完成日期	所需資金總額	預計資金運用進度			
			106 年度		107 年度	
			第三季	第四季	第一季	第二季
充實營運資金	107 年第二季	600,000	200,000	200,000	-	200,000

5. 預期達成效益：本次私募現增發行普通股上限為 30,000 仟股，暫定招募 600,000 仟元，其用途為充實營運資金，除每年可節省舉債成本(按平均借款利率 2% 設算，每募得資金 10,000 仟元用於充實營運資金，每年可節省利息費用 200 仟元)外，並可健全公司可運用資金水位，改善企業體質，恢復財務彈性，有助於公司營運穩定成長，對股東權益有正面助益。

二、依證券交易法第 43 條之 6 規定說明如下：

1. 私募價格訂定之依據及合理性：

- (1) 本次私募價格，以定價日前 1、3 或 5 個營業日擇一計算普通股收盤價簡單算數平均數扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後之股價，或定價日前 30 個營業日普通股收盤價簡單算數平均數扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後之股價，二基準計算價格較高者為參考價格，實際發行價格不得低於參考價格之 80%。
- (2) 考量私募有價證券之轉讓時點、對象及數量均有嚴格限制，且三年內不得洽辦上市掛牌，流動性較差等因素，訂定私募價格依據公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項規定，應屬合理。
- (3) 實際定價日及實際私募價格提請股東會授權董事會視當時市場情形於參考價格 80% 以上訂定之。

2. 特定人選擇之方式：

- (1) 本次私募普通股之對象以符合證券交易法第 43 條之 6 及金融監督管理委員會 91 年 6 月 13 日(91)台財政一字第 0910003455 號令規定之特定人為限等相關規定辦理。

(2) 應募人為公司內部人或關係人者：

應募人	與公司之關係	選擇方式與目的
定勝資本(股)公司	本公司之法人董事	以對公司營運相當了解，對未來營運能產生直接或間接助益者
郭建廷	本公司之法人董事代表人暨本公司董事長	以對公司營運相當了解，對未來營運能產生直接或間接助益者
邱維國	本公司之法人董事代表人暨本公司總經理	以對公司營運相當了解，對未來營運能產生直接或間接助益者
李銘祥	本公司董事	以對公司營運相當了解，對未來營運能產生直接或間接助益者
柯富彬	本公司董事	以對公司營運相當了解，對未來營運能產生直接或間接助益者
羅仕溢	本公司副總經理	以對公司營運相當了解，對未來營運能產生直接或間接助益者

應募人如屬法人者，應揭露事項：

法人應募人	其前十名股東名稱及其持股比例	與公司之關係
定勝資本（股）公司	郭建廷（99.93%） 周名芝（0.07%）	為公司法人董事

(3)應募人為策略性投資人：本公司尚未洽定之策略性投資人，將以對本公司能直接或間接助益為首要考量，藉由私募資金引入，借重策略性投資人之長才，協助本公司多元化及多角化經營之營運拓展，以期改善公司結構，有助於公司穩定成長，達到永續經營之目的。

(4)特定人之必要性：本公司不排除任何符合私募條件之應募人，而考量目前經濟大環境充滿不確定性，所以仍以本公司內部人或關係人為首要考量。

3. 辦理私募之必要理由及預期效益：

(1)不採公開募集之理由：本公司衡量目前市場狀況及籌集資金之時效性及可行性等因素，辦理私募方式相對迅速簡便之時效性，故擬以私募方式辦理現金增資發行普通股股票，並授權董事會辦理，以提高公司籌資效率。

(2)辦理私募之資金用途：本次募得資金將用於充實營運資金。

(3)預期達成效益：本次私募現增發行普通股上限為 30,000 仟股，暫定招募 600,000 仟元，其用途為充實營運資金，除每年可節省舉債成本（按平均借款利率 2% 設算，每募得資金 10,000 仟元用於充實營運資金，每年可節省利息費用 200 仟元）外，並可健全公司可運用資金水位，改善企業體質，恢復財務彈性，有助於公司營運穩定成長，對股東權益有正面助益。

三、本次私募之普通股，權利義務原則上與本公司已發行之普通股相同；惟依據證券交易法規定，本公司私募股票於交付日起三年內，除依證券交易法第 43 條之 8 規定之轉讓對象外，餘不得再賣出。本公司私募股票自交付日起滿三年後，授權董事會視當時狀況決定是否依相關規定向台灣證券交易所股份有限公司取得核發上市標準之同意函後，向金管會補辦公開發行程序，並申請上市交易。

四、本次私募普通股擬請股東會授權董事會自股東會決議之日起一年內三次全數辦理，擬提請股東會授權董事會視公司營運規劃需求及市場狀況全權處理之。並於股款繳納完成後 15 日內辦理公告申報。預期辦理次數、股數、私募之資金用途及預期達成效益如下：

預期辦理次數	預計私募之股數	私募之資金用途	預期達成之效益
第一次	10,000 仟股	充實營運資金	預期可提升營運資金、償債能力，改善財務結構及降低經營壓力，有助於公司營運穩定成長，對股東權益有正面助益。
第二次	10,000 仟股	充實營運資金	預期可提升營運資金、償債能力，改善財務結構及降低經營壓力，有助於公司營運穩定成長，對股東權益有正面助益。
第三次	10,000 仟股	充實營運資金	預期可提升營運資金、償債能力，改善財務結構及降低經營壓力，有助於公司營運穩定成長，對股東權益有正面助益。

五、本次私募條件之發行條件、計畫項目、資金運用進度、預計可能產生效益及其他未盡事宜未來如經主管機關或客觀環境因素變更而有所修正時，除私募訂價成數外，擬請股東會授權董事會依相關規定辦理。

- 六、本次為穩健公司財務結構而未採其他負債性質之籌資方式應屬合理；且資金募集後，可有效改善財務結構，對股東權益有其正面助益。
- 七、本公司私募有價證券議案，依證券交易法第 43 條之 6 規定，應說明事項請詳公開資訊觀測站（網址：<http://mops.twse.com.tw/mops/web/index>）。
- 補充說明：依財團法人證券投資人及期貨交易人保護中心「證保法字第 1060001338 號」函文，詢問本次私募訂價之合理性，本次私募佔實收資本額 24.5% 及董事席次異動對經營權及股東權益之影響，回覆如下。
1. 本公司 106 年辦理私募之訂價合理性載明於 106 年度議事手冊上，是以定價日前 1、3 或 5 個營業日擇一計算普通股收盤價簡單算數平均數扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後之股價，或定價日前 30 個營業日普通股收盤價簡單算數平均數扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後之股價，二基準計算價格較高者為參考價格，實際發行價格不得低於參考價格之 80%，且三年內不得洽辦上市掛牌，流動性較差等因素，訂定私募價格依據公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項規定，應屬合理，並已在公開資訊觀測站私募專區載明。
 2. 本公司郭建廷董事長自 103 年 1 月經由采金投資/定勝資本承接朋程科技(上櫃代碼：8255)原持有之 25,000,000 股正道股權，接掌正道公司經營權，後於 105 年 6 月進行三年一次全面改選時，為強化公司治理，才將董事結構加以更新，事實上，自 103 年 1 月以來郭董事長接任以來，經營權皆未發生變動，故無需承銷商出具評估意見；另本公司 106 年私募以不超過 3 千萬股額度內，已達實收資本額之 24.5%，本次私募除原有董事等內部人預計仍將應募一定比例之股份外，另其他非屬上述內部人之應募人，公司亦會洽定與公司經營理念相同之人應募之，故不會有經營權重大變動之情事。另本公司本次辦理私募目的主要為充實營運資金，改善財務結構。
- 決議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

八、臨時動議：無。

九、散會：會議結束時間上午九時十九分。

(本次股東會紀錄謹載明會議進行要點；會議進行內容、程序及股東發言仍以會議影音紀錄為準)

正道工業股份有限公司 一〇五年度營業報告書

各位股東女士/先生，大家好

回顧 2016 年，由於歐美國家景氣成長遲緩，加上中國經濟結構仍處調整階段，經濟成長力道不復以往，致本公司 2016 年合併營收僅達 1,572 百萬元，與 2015 年的 1,550 百萬元表現持平，然在此不利的經營環境中，本公司經營團隊透過提升生產力、降低生產成本、優化客戶及產品結構與擷節營業費用等措施，2016 年營業毛利達 299.4 百萬元，較 2015 年的 274.9 百萬元，成長 8.9%；稅前淨利達 30.2 百萬元，較 2015 年的 23.5 百萬元，大幅成長 28.5%，整體營運績效表現優於 2015 年水準。

展望 2017 年，車輛輕量化已成為市場主要趨勢，本公司將持續聚焦於鋁合金鑄造與鍛造，加大開發輕量化產品之力度。2016 年起本公司鋁鍛廠之興建業已投入所需的軟硬體設備，可利未來爭取各項輕量化產品商機。且 2014 年以來，本公司已打入美國 POLARIS 與國內 GOGORO 之主要供應鏈，2016 年交付予納智捷之新產品也已進入測試階段，輕量化產品之策略，已有初步成效，放眼未來，本公司將戮力參加國內外各大商展，爭取曝光度與新商機，更積極拜訪北美、日本、中國等相關車用與工業用重要潛力客戶。總體而言，本公司營運已步上穩定獲利的軌道上，我們期望能掌握趨勢脈動，搭上產品輕量化之市場需求，持續精進為客戶提供優質的產品與服務，確保本公司的永續經營，為客戶、股東、員工、社會等創造互利的營運模式。

茲將本公司過去一年(104)年度之營運概況及(105)年度之營運計劃簡述如下：

一、財務收支及獲利能力分析：

1、財務收支：

單位：新台幣仟元

項 目	104 年度	105 年度	差異數	成長比例(%)
營業收入	1,549,896	1,572,057	22,161	1.41
營業毛利	274,889	299,433	24,544	8.93
營業淨利	25,555	45,516	19,961	78.11
淨利	32,548	22,302	(10,246)	(31.48)

2、流動性分析：

項 目	104 年比率	105 年比率	增減比率(%)
現金流量比率 (%)	18.57	7.86	(57.67)
現金流量允當比率(%)	48.02	55.61	15.81
現金再投資比率 (%)	2.69	1.19	(55.76)

3、獲利能力分析：

項 目	104 年比率	105 年比率
資產報酬率 (%)	2.02	1.58
股東權益報酬率 (%)	2.41	1.68
佔實收資本比率(%)	營業利益	3.72
	稅前純益	2.47
純益率 (%)	2.10	1.42
每股盈餘 (元)	0.29	0.17

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。

未來研究發展計劃：

- (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、105 年營業計畫概要：

(一)經營理念：

1. 以穩健的營收及不斷成長的收益提升股東滿意度。
2. 以零客訴，有競爭力的成本及交貨準時提升顧客滿意度。
3. 提供安全舒適的工作環境，健全技能培訓暨人才培育制度，提升員工滿意度。

(二)經營方針：

1. 持續建立重力鑄造及鋁合金鍛造的自製能力。
2. 維繫並開發國內外新業務及客戶。
3. 推動專案管理制度明確責任分工展現高度整合能力。
4. 致力於開發，生產，包裝，物流等方面不良率的最低化。
5. 優化開發與生產流程，推動 VA/VE 與庫存控管機制，降低換線時間與試製的不良。
6. 致力於零職災及預防污染節能減碳，推動清潔生產並建置完善的工作安全環境及管理體系。
7. 完善教育訓練，人盡其才，獎賞分明。

(三)105 年營業目標：

2016 年本公司營收表現雖僅持平，但透過相關的改善措施，使得毛利率與營業淨利率有效的提升，整體營運績效表現優於 2015 年。

展望 2017 年，本公司業務發展重點，將著重於休閒車輛、工業產品、及汽/機車等領域，除持續深耕現有客戶外，同時積極開發新的潛力客戶，以提供未來營運成長動能；產品面部分，聚焦於高附加價值與技術密集之鋁鑄件、鋁鍛件等輕量化產品，透過降低產品不良率及縮短開發期，進一步提升生產效率與產品競爭力。未來，本公司將在既有的基礎上，持續進行各項改善，以滿足客戶之所需。

(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。

董事長：郭建廷



經理人：邱維國



會計主管：黃俊達



正道工業股份有限公司
審計委員會審查報告書

董事會造具本公司民國 105 年度營業報告書、財務報表及盈餘分派議案等，其中財務報表業經委託勤業眾信聯合會計師事務所鄭欽宗會計師及趙永祥會計師查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表及盈餘分派議案經本審計委員會查核，認為尚無不合，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二百一十九條之規定報告如上，敬請 鑒核。

此致

本公司 106 年股東常會

正道工業股份有限公司 審計委員會

獨立董事：

獨立董事：

中 華 民 國 1 0 6 年 3 月 2 4 日

會計師查核報告

正道工業股份有限公司 公鑒：

查核意見

正道工業股份有限公司及其子公司（正道集團）民國 105 年及 104 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 105 年及 104 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、合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

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（請參閱其他事項段），上開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並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達正道集團民國 105 年及 104 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

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執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與正道集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對正道集團民國 105 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對正道集團民國 105 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

應收款項減損評估合理性

正道集團於合併財務報表報導日之應收款項 421,483 仟元，占合併資產總額 16%。管理階層依照國際會計準則公報之規定，於每一資產負債表日評估金融資產是否有減損客觀證據進行相關減損評估測試。

由於評估方式包括考量該交易對象過去拖欠紀錄及目前財務狀況之綜合評估，管理階層對此之評估具重大會計估計，因是，將正道集團之應收款項減損評估列為本年度關鍵查核事項。

與應收款項減損評估相關會計政策、會計估計及假設之不確定性估計暨攸關揭露資訊，請參閱合併財務報表附註四、五及十。

針對此查核事項，本會計師評估管理階層執行應收款項減損測試所採用之假設及估計之合理性，特別是於資產負債表日已逾期且對財務報表具重大影響之應收款項，測試之說明如下：

1. 詢問管理階層已逾期之應收款項中，是否有該交易對象已發生清算或財務困難之情事，導致應收款項產生無法回收之風險。
2. 檢視管理階層是否定期於公司營運管理會議中針對逾期帳款進行評估並實施相關因應計畫。
3. 取得交易對象之付款條件並評估是否有異常之情事。
4. 取得帳齡表，並抽核其帳齡期間之計算是否合理，並據以確認該原始資料之正確性。
5. 檢視個別重大逾期帳款收現性，包括期後收款情形。

其他事項

列入上開合併財務報表中，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中，有關該等子公司列入合併財務報表之金額係依據其他會計師之查核報告，民國 105 年及 104 年 12 月 31 日之資產總額分別為新台幣 577,923 仟元及 536,721 仟元，各占合併總

資產 21%及 20%；民國 105 及 104 年度之營業收入淨額分別為新台幣 172,668 仟元及 171,910 仟元，皆占合併營業收入 11%。另採用權益法之投資中，關聯企業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中，有關該等關聯企業之採用權益法之投資及其綜合損益份額係依據其他會計師之查核報告認列。民國 105 年及 104 年 12 月 31 日採用權益法之投資金額分別為新台幣 55,994 仟元及 48,602 仟元，皆占合併總資產 2%，民國 105 及 104 年度綜合損益份額金額分別為新台幣 3,305 仟元及 150 仟元，各占合併綜合損益總額(9%)及(0%)。

正道工業股份有限公司業已編製民國 105 及 104 年度之個體財務報表，並經本會計師分別出具無保留意見加其他事項段落及修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

管理階層之責任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並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估正道集團繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算正道集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

正道集團之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對正道集團內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使正道集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致正道集團不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於正道集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責正道集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成正道集團查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對正道集團民國 105 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 鄭 欽 宗

鄭 欽 宗



會計師 趙 永 祥

趙 永 祥



金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1010028123 號

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1050024633 號

中 華 民 國 106 年 3 月 24 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 105 年及 104 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	105年12月31日		104年12月31日	
		全 額	%	全 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金(附註四及六)	\$ 119,464	4	\$ 166,085	6
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動(附註四及七)	94,800	3	85,675	3
1150	應收票據淨額(附註四及十)	72,252	3	53,110	2
1170	應收帳款淨額(附註四、五及十)	421,483	16	377,933	14
1200	其他應收款	15,886	1	23,596	1
130X	存貨(附註四及十一)	501,476	19	509,011	18
1479	其他流動資產	91,538	3	82,512	3
11XX	流動資產總計	1,316,899	49	1,297,922	47
	非流動資產				
1543	以成本衡量之金融資產-非流動(附註四及八)	30,346	1	30,246	1
1546	無活絡市場之債務工具投資-非流動(附註九及二九)	138,369	5	189,285	7
1550	採用權益法之投資(附註四及十三)	55,994	2	48,602	2
1600	不動產、廠房及設備(附註四、十四及二九)	998,056	37	1,071,979	39
1780	無形資產	104	-	513	-
1840	遞延所得稅資產(附註四及二二)	71,201	3	59,452	2
1920	存出保證金	12,188	-	11,784	1
1985	長期預付租金	5,515	-	6,173	-
1990	其他非流動資產(附註十五)	69,674	3	33,653	1
15XX	非流動資產總計	1,381,447	51	1,451,787	53
1XXX	資 產 總 計	\$ 2,698,346	100	\$ 2,749,709	100
	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款(附註十六及二九)	\$ 182,164	7	\$ 147,977	5
2150	應付票據	871	-	576	-
2170	應付帳款	183,596	7	185,596	7
2200	其他應付款(附註十八)	118,849	4	113,854	4
2230	本期所得稅負債	1,391	-	2,896	-
2399	其他流動負債	22,609	1	29,834	1
21XX	流動負債總計	509,480	19	480,733	17
	非流動負債				
2530	應付公司債(附註十七及二九)	678,566	25	659,445	24
2570	遞延所得稅負債(附註四及二二)	131,536	5	131,664	5
2640	淨確定福利負債-非流動(附註四及十九)	67,778	2	129,856	5
2645	存入保證金	3	-	3	-
25XX	非流動負債總計	877,883	32	920,968	34
2XXX	負債總計	1,387,363	51	1,401,701	51
	歸屬於本公司業主之權益				
	股本				
3110	普通股股本	1,222,557	45	1,222,557	45
	資本公積				
3210	股票發行溢價	72,549	3	72,549	2
3230	實際取得子公司股權價格與帳面價值差額	2,842	-	314	-
3271	員工認股權	2,965	-	412	-
3272	可轉換公司債認股權	45,263	2	45,263	2
3200	資本公積總計	123,619	5	118,538	4
	保留盈餘				
3350	將彌補虧損	(11,672)	-	(26,965)	(1)
	其他權益				
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(109,380)	(4)	(58,472)	(2)
31XX	本公司業主權益總計	1,225,124	46	1,255,658	46
36XX	非控制權益	85,859	3	92,350	3
3XXX	權益總計(附註二十)	1,310,983	49	1,348,008	49
	負債及權益總計	\$ 2,698,346	100	\$ 2,749,709	100

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 106 年 3 月 24 日查核報告)

董事長：郭建廷



經理人：邱維國



會計主管：黃俊達



正道工業股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		105年度		104年度	
		金 額	%	金 額	%
	營業收入				
4100	銷貨收入 (附註四)	\$ 1,572,057	100	\$ 1,549,896	100
	營業成本				
5110	銷貨成本 (附註十一及二一)	(1,272,624)	(81)	(1,275,007)	(83)
5900	營業毛利	299,433	19	274,889	17
	營業費用 (附註二一)				
6100	推銷費用	(75,825)	(5)	(73,161)	(5)
6200	管理及總務費用	(148,452)	(9)	(143,260)	(9)
6300	研究發展費用	(29,640)	(2)	(32,913)	(2)
6000	營業費用合計	(253,917)	(16)	(249,334)	(16)
6900	營業淨利	45,516	3	25,555	1
	營業外收入及支出				
7010	其他收入 (附註二一)	29,624	2	19,287	1
7020	其他利益及損失 (附註二一)	(19,909)	(1)	1,811	-
7050	財務成本 (附註二一)	(25,073)	(2)	(23,121)	(1)
7070	採用權益法之關聯企業 損益份額 (附註四)	(5)	-	(1)	-
7000	營業外收入及支出 合計	(15,363)	(1)	(2,024)	-
7900	稅前淨利	30,153	2	23,531	1
7950	所得稅利益 (費用) (附註四 及二二)	(7,851)	-	9,017	1
8200	本年度淨利	22,302	2	32,548	2

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		105年度		104年度	
		金 額	%	金 額	%
	其他綜合損益 (附註四及二二)				
	不重分類至損益之項目：				
8311	確定福利計畫之再 衡量數	(\$ 5,911)	-	(\$ 1,596)	-
8349	與不重分類之項目 相關之所得稅	1,005	-	271	-
8310		(4,906)	-	(1,325)	-
	後續可能重分類至損益 之項目：				
8361	國外營運機構財務 報表換算之兌換 差額	(65,840)	(4)	(89,044)	(6)
8399	與可能重分類至損 益之項目相關之 所得稅	10,427	-	12,832	1
8360		(55,413)	(4)	(76,212)	(5)
8300	本年度其他綜合損 益 (稅後淨額)	(60,319)	(4)	(77,537)	(5)
8500	本年度綜合損益總額	(\$ 38,017)	(2)	(\$ 44,989)	(3)
	淨利 (損) 歸屬於：				
8610	本公司業主	\$ 20,199	1	\$ 35,076	2
8620	非控制權益	2,103	-	(2,528)	-
8600		\$ 22,302	1	\$ 32,548	2
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	(\$ 35,615)	(2)	(\$ 28,901)	(2)
8720	非控制權益	(2,402)	-	(16,088)	(1)
8700		(\$ 38,017)	(2)	(\$ 44,989)	(3)
	每股盈餘 (附註二三)				
9750	基 本	\$ 0.17		\$ 0.29	
9850	稀 釋	\$ 0.17		\$ 0.29	

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 106 年 3 月 24 日查核報告)

董事長：郭建廷



經理人：邱維國



會計主管：黃俊達





正道工業股份有限公司

合併資產負債表

民國 105 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代碼	說明	實 收 資 本		公 積 金		主 權 之 債		非 控 制 權 益		權 益 總 計
		金額	單位	金額	單位	金額	單位	金額	單位	
A1	104年1月1日餘額	\$ 1,222,516		\$ 72,492		\$ -		\$ 60,716		\$ 1,238,472
D1	104年度淨利(損)	-		-		-		35,076	(2,528)	32,548
D3	104年度稅後其他綜合損益	-		-		-		(1,325)	(13,560)	(14,885)
D5	104年度綜合損益總額	-		-		-		33,751	(16,088)	17,663
C5	本公司發行可轉換公司債列報權益組成項目	-		-		45,269		-	-	45,269
II	本公司公司債轉換為普通股	41		57		(6)		-	-	92
M3	清算子公司	-		-		-		-	(4,450)	(4,450)
M5	取得子公司部分權益	-		-		-		-	(5,026)	(5,026)
N1	本公司發行員工認股權	-		-		412		-	-	412
Z1	104年12月31日餘額	1,222,557		72,549		412		(26,965)	92,350	1,348,008
D1	105年度淨利	-		-		-		20,199	2,103	22,302
D3	105年度稅後其他綜合損益	-		-		-		(4,906)	(4,505)	(9,411)
D5	105年度綜合損益總額	-		-		-		15,293	(2,402)	12,891
M5	取得子公司部分權益	-		-		2,528		-	(4,089)	(1,561)
N1	本公司發行員工認股權	-		-		2,553		-	-	2,553
Z1	105年12月31日餘額	\$ 1,222,557		\$ 72,549		\$ 45,263		\$ (11,672)	\$ 85,859	\$ 1,310,983

國外營運機構財務報表換算之兌換差額

待彌補虧損

可轉換公司債

員工認股權

實際取得子公司股權價格與帳面價值差額

取得子公司部分權益

本公司發行員工認股權

本公司發行可轉換公司債列報權益組成項目

本公司公司債轉換為普通股

清算子公司

取得子公司部分權益

本公司發行員工認股權

取得子公司部分權益

本公司發行員工認股權

105年12月31日餘額

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106年3月24日查核報告)



會計主管：黃俊達



董事長：郭建廷

正道工業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		105年度	104年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 30,153	\$ 23,531
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	107,199	122,006
A20200	攤銷費用	399	2,606
A20300	呆帳費用提列	3,317	2,084
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 資產及負債之淨損失(利益)	13,197	(3,237)
A20900	財務成本	25,073	23,121
A21200	利息收入	(2,424)	(1,912)
A21300	股利收入	(7,193)	(1,200)
A21900	員工認股權酬勞成本	2,553	412
A22300	採用權益法之關聯企業損益份 額	5	1
A22500	處分不動產、廠房及設備利益	(503)	(2,002)
A23100	處分投資利益	-	(3,947)
A23700	存貨跌價及報廢損失	5,668	5,402
A24100	未實現外幣兌換淨利益	1,024	1,742
A29900	其 他	204	203
A30000	營業資產及負債變淨動數		
A31130	應收票據	(19,142)	(13,398)
A31150	應收帳款	(47,908)	(2,729)
A31180	其他應收款	7,698	(3,336)
A31200	存 貨	2,310	(6,385)
A31240	其他流動資產	(8,790)	(20,749)
A31250	其他金融資產	-	17,327
A32110	持有供交易之金融負債	-	1,510
A32130	應付票據	295	(713)
A32150	應付帳款	(1,971)	(14,718)
A32180	其他應付款	8,465	(16,893)
A32230	其他流動負債	(7,225)	11,708
A32240	淨確定福利負債	(67,989)	(20,185)
A33000	營運產生之現金	44,415	100,249
A33100	收取之利息	2,424	1,912
A33200	收取之股利	7,193	1,200

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		105年度	104年度
A33300	支付之利息	(\$ 6,142)	(\$ 5,816)
A33500	支付之所得稅	(7,853)	(8,259)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>40,037</u>	<u>89,286</u>
	投資活動之現金流量		
B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(22,322)	(80,252)
B00200	處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	518
B00600	取得無活絡市場之債務工具投資	-	(189,285)
B00700	處分無活絡市場之債務工具投資款	50,916	-
B01300	處分以成本衡量之金融資產價款	-	12,000
B01800	取得採用權益法之投資	(7,890)	(48,634)
B02300	清算子公司淨現金流出	-	(2,897)
B02700	取得不動產、廠房及設備	(56,729)	(109,665)
B02800	處分不動產、廠房及設備	4,038	5,947
B03700	存出保證金增加	(404)	(810)
B04500	取得無形資產	-	(1,798)
B06700	其他非流動資產增加	(53,582)	(21,643)
BBBB	投資活動之淨現金流出	(85,973)	(436,519)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	34,187	-
C00200	短期借款減少	-	(184,178)
C01200	發行公司債	-	684,567
C01700	償還長期借款	-	(35,898)
C05800	非控制權益減少(附註二五)	(1,561)	(4,712)
CCCC	籌資活動之淨現金流入	<u>32,626</u>	<u>459,779</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(33,311)	(30,019)
EEEE	現金及約當現金淨(減少)增加	(46,621)	82,527
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>166,085</u>	<u>83,558</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 119,464</u>	<u>\$ 166,085</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 106 年 3 月 24 日查核報告)

董事長：郭建廷



經理人：邱維國



會計主管：黃俊達



會計師查核報告

正道工業股份有限公司 公鑒：

查核意見

正道工業股份有限公司民國 105 年及 104 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 105 年及 104 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以及個體財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

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（請參閱其他事項段），上開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 105 年及 104 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

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執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與正道工業股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對正道工業股份有限公司民國 105 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對正道工業股份有限公司民國 105 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

應收款項減損評估合理性

正道工業股份有限公司於個體財務報表報導日之應收款項 220,993 仟元，占資產總額 9%。管理階層依照國際會計準則公報之規定，於每一資產負債表日評估金融資產是否有減損客觀證據進行相關減損評估測試。

由於評估方式包括考量該交易對象過去拖欠紀錄及目前財務狀況之綜合評估，管理階層對此之評估具重大會計估計，因是，將正道工業股份有限公司之應收款項減損評估列為本年度關鍵查核事項。

與應收款項減損評估相關會計政策、會計估計及假設之不確定性估計暨攸關揭露資訊，請參閱個體財務報表附註四、五及十。

針對此查核事項，本會計師評估管理階層執行應收款項減損測試所採用之假設及估計之合理性，特別是於資產負債表日已逾期且對財務報表具重大影響之應收款項，測試之說明如下：

1. 詢問管理階層已逾期之應收款項中，是否有該交易對象已發生清算或財務困難之情事，導致應收款項產生無法回收之風險。
2. 檢視管理階層是否定期於公司營運管理會議中針對逾期帳款進行評估並實施相關因應計畫。
3. 取得交易對象之付款條件並評估是否有異常之情事。
4. 取得帳齡表，並抽核其帳齡期間之計算是否合理，並據以確認該原始資料之正確性。
5. 檢視個別重大逾期帳款收現性，包括期後收款情形。

其他事項

列入上開個體財務報表中，採用權益法之投資中部分子公司財務報表係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開個體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綜合損益份額，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 105 年及 104 年 12 月 31 日帳列金額分別為新台幣 391,566 仟元及 394,650 仟元，皆佔正道工業股份有限公司資產總額之 16%，民國 105 及 104 年度採用權益法之子公司綜合損益份額分別為新台幣(11,260)仟元及(73,326)仟元，分別佔正道工業股份有限公司民國 105 及 104 年度綜合損益總額之 32%及 254%。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則允當表達之個體財務報表，且維持與個體財務報表編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估正道工業股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算正道工業股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

正道工業股份有限公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對正道工業股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使正道工業股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件

或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報表使用者注意個體財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致正道工業股份有限公司不再具有繼續經營之能力。

5. 評估個體財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於正道工業股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成正道工業股份有限公司查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對正道工業股份有限公司民國 105 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 鄭 欽 宗



鄭 欽 宗

會計師 趙 永 祥



趙 永 祥

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1010028123 號

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1050024633 號

中 華 民 國 1 0 6 年 3 月 2 4 日


 正道工業股份有限公司
 個體資產負債表
 民國 105 年及 104 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	105年12月31日		104年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金(附註四及六)	\$ 83,874	4	\$ 108,446	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)	94,800	4	85,675	3
1150	應收票據淨額(附註四及十)	7,859	-	8,119	-
1170	應收帳款淨額(附註四、五及十)	164,881	7	182,720	7
1180	應收帳款—關係人(附註四、九及二七)	56,112	2	31,535	1
1200	其他應收款(附註二七)	77,636	3	66,297	3
130X	存貨(附註四及十一)	228,744	9	211,441	9
1479	其他流動資產	65,854	3	64,775	3
11XX	流動資產總計	779,760	32	759,008	30
	非流動資產				
1543	以成本衡量之金融資產—非流動(附註四及八)	30,346	1	30,346	1
1546	無活絡市場之債務工具投資—非流動(附註九及二八)	138,369	6	189,285	8
1550	採用權益法之投資(附註四及十二)	858,370	35	892,560	36
1600	不動產、廠房及設備(附註四、十三及二八)	506,067	21	518,939	21
1840	遞延所得稅資產(附註四及二一)	71,201	3	59,452	2
1920	存出保證金	12,127	-	11,706	1
1990	其他非流動資產(附註十四)	45,491	2	31,679	1
15XX	非流動資產總計	1,661,971	68	1,733,967	70
1XXX	資 產 總 計	\$ 2,441,731	100	\$ 2,492,975	100
	負 債 及 權 益				
	流動負債				
2100	短期借款(附註十五及二八)	\$ 168,354	7	\$ 137,306	6
2150	應付票據	871	-	576	-
2170	應付帳款	69,376	3	61,690	2
2180	應付帳款—關係人(附註二七)	45,259	2	38,385	2
2200	其他應付款(附註十七)	70,864	3	76,670	3
2399	其他流動負債	7,477	-	26,688	1
21XX	流動負債總計	362,201	15	341,315	14
	非流動負債				
2530	應付公司債(附註十六及二八)	678,566	28	659,445	27
2570	遞延所得稅負債(附註四及二一)	108,059	4	106,698	4
2640	淨確定福利負債—非流動(附註四及十八)	67,778	3	129,856	5
2645	存入保證金	3	-	3	-
25XX	非流動負債總計	854,406	35	896,002	36
2XXX	負債總計	1,216,607	50	1,237,317	50
	權益(附註十九)				
	股 本				
3110	普通股股本	1,222,557	50	1,222,557	49
	資本公積				
3210	股票發行溢價	72,549	3	72,549	3
3230	實際取得子公司股權價格與帳面價值差額	2,842	-	314	-
3271	員工認股權	2,965	-	412	-
3272	可轉換公司債認股權	45,263	2	45,263	2
3200	資本公積總計	123,619	5	118,538	5
	保留盈餘				
3350	待彌補虧損	(11,672)	-	(26,965)	(1)
	其他權益				
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(109,380)	(5)	(58,472)	(3)
3XXX	權益總計	1,225,124	50	1,255,658	50
	負 債 及 權 益 總 計	\$ 2,441,731	100	\$ 2,492,975	100

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

(請參閱動業眾信聯合會計師事務所民國106年3月24日會計師查核報告)

董事長：郭建廷



經理人：邱維國



會計主管：黃俊達



正道工業股份有限公司

個體綜合損益表

民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		105年度		104年度	
		金 額	%	金 額	%
	營業收入（附註四及二七）				
4100	銷貨收入	\$ 933,262	100	\$ 979,104	100
	營業成本				
5110	銷貨成本（附註十一、 二十及二七）	(764,439)	(82)	(815,856)	(83)
5900	營業毛利	168,823	18	163,248	17
5910	與子公司之未實現利益	(2,952)	-	(4,241)	-
5920	與子公司之已實現利益	4,241	-	3,663	-
5950	已實現營業毛利	170,112	18	162,670	17
	營業費用（附註二十）				
6100	推銷費用	(34,474)	(4)	(34,908)	(4)
6200	管理及總務費用	(98,256)	(10)	(100,240)	(10)
6300	研究發展費用	(19,623)	(2)	(17,862)	(2)
6000	營業費用合計	(152,353)	(16)	(153,010)	(16)
6900	營業淨利	17,759	2	9,660	1
	營業外收入及支出				
7010	其他收入（附註二十）	27,268	3	18,806	2
7020	其他利益及損失（附註 二十）	(14,872)	(2)	15,853	2
7050	財務成本（附註二十）	(21,684)	(2)	(18,663)	(2)
7070	採用權益法之子公司損 益份額（附註四）	13,737	1	(5,701)	(1)
7000	營業外收入及支出 合計	4,449	-	10,295	1

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		105年度		104年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨利	\$ 22,208	2	\$ 19,955	2
7950	所得稅(費用)利益(附註四及二一)	(2,009)	-	15,121	2
8200	本年度淨利	20,199	2	35,076	4
	其他綜合損益(附註四及二一)				
	不重分類至損益之項目:				
8311	確定福利計畫之再衡量數	(5,911)	(1)	(1,596)	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅	1,005	-	271	-
8310		(4,906)	(1)	(1,325)	-
	後續可能重分類至損益之項目:				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(61,335)	(6)	(75,484)	(8)
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅	10,427	1	12,832	1
8360		(50,908)	(5)	(62,652)	(7)
8300	本年度其他綜合損益(稅後淨額)	(55,814)	(6)	(63,977)	(7)
8500	本年度綜合損益總額	(\$ 35,615)	(4)	(\$ 28,901)	(3)
	每股盈餘(附註二二)				
9750	基 本	\$ 0.17		\$ 0.29	
9850	稀 釋	\$ 0.17		\$ 0.29	

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106年3月24日會計師查核報告)

董事長：郭建廷



經理人：邱維國



會計主管：黃俊達





民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代碼	黃		木		公		積		國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	總計
	普通股	股本	實收資本	取得子公司 股權價值與 帳面價值差額	員工認股權 證	可轉換公司 債	待彌補虧損	留存收益		
A1	\$ 1,222,516	\$ 72,492	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4,180	\$ 1,238,472
C5	-	-	-	-	-	45,269	-	-	-	45,269
D1	-	-	-	-	-	-	35,076	-	-	35,076
D3	-	-	-	-	-	-	(1,325)	(62,652)	(62,652)	(63,977)
D5	-	-	-	-	-	-	33,751	(62,652)	(62,652)	(28,901)
H	41	57	-	-	-	(6)	-	-	-	92
M5	-	-	314	-	-	-	-	-	-	314
N1	-	-	-	-	412	-	-	-	-	412
Z1	1,222,557	72,549	314	412	412	45,263	(26,965)	(58,472)	(58,472)	\$ 1,255,658
D1	-	-	-	-	-	-	20,199	-	-	20,199
D3	-	-	-	-	-	-	(4,906)	(50,908)	(50,908)	(55,814)
D5	-	-	-	-	-	-	15,293	(50,908)	(50,908)	(35,615)
M5	-	-	2,528	-	-	-	-	-	-	2,528
N1	-	-	-	2,553	2,553	-	-	-	-	2,553
Z1	\$ 1,222,557	\$ 72,542	\$ 2,842	\$ 2,965	\$ 2,965	\$ 45,263	\$ (11,672)	\$ (109,380)	\$ (109,380)	\$ 1,225,124

後附之附註係本個體財務報告之一部分。
(請參閱勤業信託聯合會計師事務所民國 106 年 3 月 24 日查核報告)



董事長：郭建廷



經理人：邱維國



會計主管：黃俊達

正道工業股份有限公司

個體現金流量表

民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		105年度	104年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 22,208	\$ 19,955
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	46,683	48,156
A20200	攤銷費用	-	37
A20300	呆帳費用提列	3,317	3,009
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債之淨損失(利益)	13,197	(3,237)
A20900	財務成本	21,684	18,663
A21200	利息收入	(2,166)	(1,716)
A21300	股利收入	(7,193)	(1,200)
A21900	員工認股權酬勞成本	2,553	412
A22400	採用權益法之子公司損益份額	(13,737)	5,701
A22500	處分不動產、廠房及設備損失(利益)	142	(255)
A23100	處分投資利益	-	(3,947)
A23800	存貨跌價及報廢損失	1,589	4,743
A23900	與子公司之未實現(利益)損失	(1,429)	439
A24100	未實現外幣兌換淨損失	1,024	1,735
A30000	營業資產及負債淨變動數		
A31130	應收票據	260	(3,341)
A31150	應收帳款	13,481	(5,082)
A31160	應收帳款－關係人	(24,536)	842
A31180	其他應收款	(11,275)	3,248
A31200	存 貨	(18,892)	4,073
A31240	其他流動資產	(843)	(11,008)
A31250	其他金融資產	-	17,327
A32110	持有供交易之金融負債	-	1,510
A32130	應付票據	295	(713)
A32150	應付帳款	7,715	(31,839)
A32160	應付帳款－關係人	6,757	1,650
A32180	其他應付款	(2,560)	(6,191)
A32230	其他流動負債	(19,211)	(7,507)
A32240	淨確定福利負債	(67,989)	(20,185)
A33000	營運產生之現金	(28,926)	35,279
A33100	收取之利息	2,166	1,716

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		105年度	104年度
A33200	收取之股利	\$ 7,193	\$ 1,200
A33300	支付之利息	(2,529)	(1,603)
A33500	支付之所得稅	(965)	(402)
AAAA	營業活動之淨現金流(出)入	(23,061)	36,190
	投資活動之現金流量		
B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(22,322)	(80,252)
B00200	處分透過損益按公允價值衡量之金融資產價款	-	518
B00600	取得無活絡市場之債務工具投資	-	(189,285)
B00700	處分無活絡市場之債務工具投資價款	50,916	-
B01300	處分以成本衡量之金融資產價款	-	12,000
B01800	取得採用權益法之投資	(9,451)	(204,845)
B02300	處分子公司之淨現金流入	-	11,902
B02700	取得不動產、廠房及設備	(38,368)	(54,880)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	1,689	672
B03700	存出保證金增加	(421)	(784)
B04100	其他應收款增加	-	(49,238)
B06700	其他非流動資產增加	(14,602)	(12,042)
BBBB	投資活動之淨現金流出	(32,559)	(566,234)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	31,048	-
C00200	短期借款減少	-	(39,786)
C01200	發行公司債	-	684,567
C01700	償還長期借款	-	(35,898)
CCCC	籌資活動之淨現金流入	31,048	608,883
EEEE	現金及約當現金淨(減少)增加	(24,572)	78,839
E00100	年初現金及約當現金餘額	108,446	29,607
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 83,874	\$ 108,446

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106年3月24日會計師查核報告)

董事長：郭建廷



經理人：邱維國



會計主管：黃俊達



正道工業股份有限公司

盈虧撥補表

民國一〇五年度

單位：新台幣仟元

項 目	金 額
期初待彌補虧損	\$ (26,965)
其他綜合損益：精算損益列入保留盈餘	<u>(4,906)</u>
調整後待彌補虧損	\$ (31,871)
本期淨利	<u>20,199</u>
期末待彌補虧損	<u>\$ (11,672)</u>

董事長：郭建廷



經理人：邱維國



會計主管：黃復達



正道工業股份有限公司

取得與處分資產處理程序修訂對照表

修訂前條文	修訂後條文	說明
<p>第七條：本公司取得或處分不動產或設備，除與政府機構交易、自地委建、租地委建，或取得、處分供營業使用之設備外，交易金額達公司實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上者，應先取得專業估價者出具之估價報告，並符合下列規定：</p>	<p>第七條：本公司取得或處分不動產或設備，除與政府機關交易、自地委建、租地委建，或取得、處分供營業使用之設備外，交易金額達公司實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上者，應於事實發生日前取得專業估價者出具之估價報告，並符合下列規定：</p>	酌修文字
<p>第八條：公開發行公司取得或處分會員證或無形資產交易金額達公司實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上者，除與政府機構交易外，應於事實發生日前…。</p>	<p>第八條：公開發行公司取得或處分會員證或無形資產交易金額達公司實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上者，除與政府機關交易外，應於事實發生日前…。</p>	酌修文字
<p>第十二條：本公司向關係人取得或處分不動產，…，除買賣公債、附買回、賣回條件之債券、申購或贖回國內貨幣市場基金外，應於事實發生日前，將下列資料提交審計委員會及董事會通過後，始得為之：</p>	<p>第十二條：本公司向關係人取得或處分不動產，…，除買賣公債、附買回、賣回條件之債券、申購或買回國內證券投資信託事業發行之貨幣市場基金外，應於事實發生日前，將下列資料提交審計委員會及董事會通過後，始得簽訂交易契約及支付款項：</p>	明確定義國內貨幣市場基金範圍，修正文字。

修訂前條文	修訂後條文	說明
<p>第十八條：本公司辦理合併、分割、收購或股份受讓，應於召開董事會決議前，委請會計師、律師或證券承銷商就換股比例、收購價格或配發股東之現金或其他財產之合理性表示意見，提報董事會討論通過。</p>	<p>第十八條：本公司辦理合併、分割、收購或股份受讓，應於召開董事會決議前，委請會計師、律師或證券承銷商就換股比例、收購價格或配發股東之現金或其他財產之合理性表示意見，提報董事會討論通過。<u>但公開發行公司合併其直接或間接持有百分之百已發行股份或資本總額之子公司，或其直接或間接持有百分之百已發行股份或資本總額之子公司間之合併，得免取得前開專家出具之合理性意見。</u></p>	<p>考量企業併購百分之百投資之子公司，其精神係認定屬同一集團間之組織重整，放寬該等合併案得免委請專家就換股比例之合理性表示意見。</p>
<p>第二十六條：本公司取得或處分資產…於事實發生日之即日起算二日內將相關資訊於證券主管機關指定網站辦理公告申報：</p> <p>一、向關係人取得或處分…。但買賣公債、附買回、賣回條件之債券、申購或贖回國內貨幣市場基金，不在此限。</p> <p>二、三、…</p> <p>四、除前三款以外之資產交易、…不在此限：</p> <p>(一) 買賣公債。</p>	<p>第二十六條：本公司取得或處分資產…於事實發生日之即日起算二日內將相關資訊於證券主管機關指定網站辦理公告申報：</p> <p>一、向關係人取得或處分…。但買賣公債、附買回、賣回條件之債券、申購或<u>買回國內證券投資信託事業發行之貨幣市場基金</u>，不在此限。</p> <p>二、三、…</p> <p>四、取得或處分之資產種類屬供營業使用之設備、</p>	<p>1. 考量規模較大之公司，如公告申報標準過低將導致公告申報過於頻繁，視公司規模修正公告標準。</p> <p>2. 明確定</p>

修訂前條文	修訂後條文	說明
<p>(二) 買賣附買回、…。</p> <p>(三) 取得或處分之資產種類屬供營業使用之機器設備且其交易對象非為關係人，交易金額未達新臺幣五億元以上。</p>	<p>且其交易對象非為關係人，<u>交易金額並達下列規定之一：</u></p> <p><u>(一) 實收資本額未達新臺幣一百億元之公開發行公司，交易金額達新臺幣五億元以上。</u></p> <p><u>(二) 實收資本額達新臺幣一百億元以上之公開發行公司，交易金額達新臺幣十億元以上。</u></p> <p>五、以自地委建</p> <p>六、除前款…。下列情形不在此限：</p> <p>(一) 買賣公債。</p> <p>(二) 買賣附買回、賣回條件之債券、申購或買回國內證券投資信託事業發行之貨幣市場基金。</p>	<p>義國內貨幣市場基金範圍。</p>
<p>第二十七條：本公司取得或處分資產，依規定應公告項目如於公告時有錯誤或缺漏而應予補正時，應將全部項目重行公告申報。</p>	<p>第二十七條：本公司取得或處分資產，依規定應公告項目如於公告時有錯誤或缺漏而應予補正時，<u>應於知悉之即日起算二日內</u>將全部項目重行公告申報。</p>	<p>公告內容變更應於二日內公告，修正公告錯誤補正也應於二日內公告。</p>