

證券代號：4535

至興精機股份有限公司及子公司
合併財務報告暨會計師核閱報告

民國一〇四年及一〇三年第一季

地址：彰化縣伸港鄉溪底村全興工業區工八路3號

電話：(04)7990118

至興精機股份有限公司及子公司

目 錄

項 目	頁 次
一、封面	1
二、目錄	2
三、會計師查核或核閱報告書	3
四、合併資產負債表	4
五、合併綜合損益表	5
六、合併權益變動表	6
七、合併現金流量表	7
八、合併財務報表附註	
(一)公司沿革	8
(二)通過財務報告之日期及程序	8
(三)新發布及修訂準則及解釋之適用	8~10
(四)重大會計政策之彙總說明	10~20
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	21~22
(六)重要會計科目之說明	23~41
(七)關係人交易	42~43
(八)質押之資產	43
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	43
(十)重大之災害損失	43
(十一)重大之期後事項	44
(十二)其他	44
(十三)附註揭露事項	44
1. 重大交易事項相關資訊	
2. 轉投資事業相關資訊	
3. 大陸投資資訊	
(十四)部門資訊	45

至興精機股份有限公司及子公司合併財務報告
會計師核閱報告

至興精機股份有限公司 公鑒：

至興精機股份有限公司及子公司民國一〇四年三月三十一日及一〇三年十二月三十一日、三月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇四年及一〇三年一月一日至三月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師核閱竣事。上開合併財務報告之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據核閱結果出具報告。

本會計師係依照審計準則公報第三十六號『財務報告之核閱』規劃並執行核閱工作。由於本會計師僅實施分析、比較與查詢，並未依照一般公認審計準則查核，故無法對上開合併財務報告整體表示查核意見。

依本會計師核閱結果，並未發現第一段所述合併財務報告在所有重大方面有違反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會計準則第三十四號「期中財務報導」而須作修正之情事。

富鋒聯合會計師事務所

會計師：顏國裕



核准文號：(93)台財證六字第0930114704號函

會計師：紀嘉祐



核准文號：(100)金管證審字第1000058861號函

地 址：彰化市金馬路三段439號4樓之1

電 話：(04)7514030

中 華 民 國 一 〇 四 年 五 月 十 二 日

至興精機股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國104年3月31日及103年12月31日、3月31日
(僅經核閱、未依一般公認審計準則查核)

單位:新台幣仟元

代碼	資 產	附 註	104年3月31日		103年12月31日		103年3月31日		代碼	負 債 及 權 益	附 註	104年3月31日		103年12月31日		103年3月31日	
			金 額	%	金 額	%	金 額	%				金 額	%	金 額	%	金 額	%
11xx	流動資產：								21xx	流動負債：							
1100	現金及約當現金	四、六之1	\$ 298,990	8.60	\$ 326,578	9.48	\$ 591,729	15.79	2102	銀行借款	四、六之5	\$ 356,980	10.26	\$ 353,650	10.27	\$ 572,350	15.27
1150	應收票據淨額	四、六之2	10,820	0.31	10,179	0.30	13,477	0.36	2111	應付短期票券	四、六之6	79,938	2.30	49,970	1.45	169,704	4.53
1160	應收票據-關係人淨額	四、六之2、七	-	-	-	-	-	-	2150	應付票據	四	-	0.00	640	0.02	30	0.00
1170	應收帳款淨額	四、六之2	602,058	17.32	576,595	16.74	623,543	16.64	2170	應付帳款	四	358,933	10.32	371,169	10.78	339,500	9.06
1180	應收帳款-關係人淨額	四、六之2、七	175,095	5.04	165,110	4.80	159,929	4.27	2180	應付帳款-關係人	四、七	10,418	0.30	8,160	0.24	16,677	0.45
1200	其他應收款		14,426	0.41	13,147	0.38	19,473	0.52	2200	其他應付款項		87,452	2.52	122,676	3.56	106,627	2.85
1220	本期所得稅資產	四、	1,188	0.03	404	0.01	2,906	0.08	2230	本期所得稅負債	四、六之12	44,552	1.28	37,911	1.10	36,724	0.98
130x	存 貨	四、五、六之3	416,622	11.98	447,025	12.98	406,286	10.84	2257	銷貨退回及折讓之負債準備	四	158	0.00	52	0.00	85	0.00
1410	預付款項		80,781	2.32	73,796	2.14	73,399	1.96	2310	預收款項		6,159	0.18	4,304	0.12	3,679	0.10
1470	其他流動資產		134,020	3.86	42,574	1.24	2,990	0.08	2320	一年內到期之長期負債	四、六之7	-	-	-	-	15,182	0.41
11xx	流動資產合計		1,734,000	49.87	1,655,408	48.07	1,893,732	50.54	2399	其他流動負債		555	0.02	850	0.02	800	0.02
									21xx	流動負債合計		945,145	27.18	949,382	27.56	1,261,358	33.67
15xx	非流動資產：								25xx	非流動負債：							
1600	不動產、廠房及設備	四、六之4、八	1,553,695	44.68	1,598,751	46.43	1,671,330	44.61	2541	銀行長期借款	四、六之7	-	-	-	-	20,163	0.54
1805	商譽	四、五	15,549	0.45	15,565	0.45	15,510	0.41	2572	遞延所得稅負債	四、六之12	12,183	0.35	13,092	0.38	12,482	0.33
1840	遞延所得稅資產	四、五、六之12	15,879	0.46	13,868	0.40	12,264	0.33	2640	淨確定福利負債-非流動	四、五、六之8	16,717	0.48	16,717	0.49	16,990	0.45
1915	預付設備款		12,389	0.36	13,902	0.40	824	0.02	2645	存入保證金		437	0.01	296	0.01	289	0.01
1920	存出保證金		16,078	0.46	16,320	0.48	37,132	0.99	25xx	非流動負債合計		29,337	0.84	30,105	0.88	49,924	1.33
1985	長期預付租金		58,234	1.67	59,689	1.73	52,714	1.41	2xxx	負債合計		974,482	28.02	979,487	28.44	1,311,282	35.00
1995	其他非流動資產-其他		71,319	2.05	70,253	2.04	63,451	1.69									
15xx	非流動資產合計		1,743,143	50.13	1,788,348	51.93	1,853,225	49.46									
									31xx	歸屬於母公司業主之權益：							
									3110	股 本	六之9	756,617	21.76	756,617	21.97	756,617	20.19
									3210	資本公積-發行溢價	六之9	173,500	4.99	173,500	5.04	173,500	4.63
									3300	保留盈餘	六之9						
									3310	法定盈餘公積		320,764	9.22	320,764	9.31	298,711	7.97
									3320	特別盈餘公積		-	-	-	-	21,117	0.56
									3350	未分配盈餘		967,881	27.84	912,610	26.50	912,084	24.34
									3400	其他權益	六之9						
									3412	國外營運機構財務報表 換算之兌換差額		30,960	0.89	44,332	1.29	15,202	0.41
									31xx	歸屬於母公司業主權益合計		2,249,722	64.70	2,207,823	64.11	2,177,231	58.10
									36xx	非控制權益	六之9	252,939	7.28	256,446	7.45	258,444	6.90
										權益合計		2,502,661	71.98	2,464,269	71.56	2,435,675	65.00
1xxx	資 產 總 額		\$ 3,477,143	100.00	\$ 3,443,756	100.00	\$ 3,746,957	100.00	1xxx	負 債 及 權 益 總 額		\$ 3,477,143	100.00	\$ 3,443,756	100.00	\$ 3,746,957	100.00

(請參閱後附財務報告附註)

董 事 長：

經 理 人：

會 計 主 管：

至興精機股份有限公司及子公司
 合併綜合損益表
 民國104年及103年1月1日至3月31日
 (僅經核閱、未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	附 註	104年第一季		103年第一季	
			金 額	%	金 額	%
4000	營業收入淨額	四、五、六之10、七	\$ 865,795	100.00	\$ 871,075	100.00
5000	營業成本	六之3、六之13	(729,549)	(84.26)	(727,058)	(83.47)
5900	營業毛利		136,246	15.74	144,017	16.53
6000	營業費用	六之13				
6100	推銷費用		(14,012)	(1.62)	(16,064)	(1.84)
6200	管理及總務費用		(39,859)	(4.61)	(42,220)	(4.85)
6300	研究發展費用		(4,254)	(0.49)	(4,459)	(0.51)
	營業費用合計		(58,125)	(6.72)	(62,743)	(7.20)
6900	營業淨利		78,121	9.02	81,274	9.33
7000	營業外收入及支出	六之11				
7010	其他收入		6,127	0.71	7,390	0.85
7020	其他利益及損失		(14,312)	(1.65)	7,415	0.85
7050	財務成本		(2,003)	(0.23)	(3,421)	(0.39)
	營業外收入及支出合計		(10,188)	(1.17)	11,384	1.31
7900	稅前淨利		67,933	7.85	92,658	10.64
7950	所得稅費用	四、六之12	(11,639)	(1.35)	(14,590)	(1.67)
8200	本期淨利		56,294	6.50	78,068	8.97
8300	其他綜合損益(淨額)					
8360	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		(17,902)	(2.07)	19,012	2.18
	本期其他綜合損益(稅後淨額)		(17,902)	(2.07)	19,012	2.18
8500	本期綜合損益總額		\$ 38,392	4.43	\$ 97,080	11.15
8600	淨利歸屬於					
	母公司業主		\$ 55,271	6.38	\$ 71,929	8.26
	非控制權益		1,023	0.12	6,139	0.71
			\$ 56,294	6.50	\$ 78,068	8.97
8700	綜合損益總額歸屬於					
	母公司業主		\$ 41,899	4.84	\$ 85,338	9.80
	非控制權益		(3,507)	(0.41)	11,742	1.35
			\$ 38,392	4.43	\$ 97,080	11.15
9750	普通股每股盈餘(元)	四、六之14	\$ 0.73		\$ 0.95	

(請參閱後附之財務報告附註)

董事長：

經理人：

會計主管：

合併權益變動表
民國104年及103年1月1日至3月31日
(僅經核閱、未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

項 目	歸屬於母公司業主之權益						其他項目 國外營運機 構財務報表換 算之兌換差額	合計	非控制權 益	權益總額
	股 本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	保 留 盈 餘				
103年1月1日餘額	\$ 756,617	\$ 173,500	\$ 298,711	\$ 21,117	\$ 840,155	\$ 1,793	\$ 2,091,893	\$ 246,702	\$ 2,338,595	
103年1月1日至3月31日稅後淨利					71,929		71,929	6,139	78,068	
103年1月1日至3月31日稅後其他綜合損益										
9 國外營運機構財務報表換算之兌換差額						13,409	13,409	5,603	19,012	
103年3月31日餘額	\$ 756,617	\$ 173,500	\$ 298,711	\$ 21,117	\$ 912,084	\$ 15,202	\$ 2,177,231	\$ 258,444	\$ 2,435,675	
104年1月1日餘額	\$ 756,617	\$ 173,500	\$ 320,764	\$ -	\$ 912,610	\$ 44,332	\$ 2,207,823	\$ 256,446	\$ 2,464,269	
104年1月1日至3月31日稅後淨利					55,271		55,271	1,023	56,294	
104年1月1日至3月31日稅後其他綜合損益										
國外營運機構財務報表換算之兌換差額						(13,372)	(13,372)	(4,530)	(17,902)	
104年3月31日餘額	\$ 756,617	\$ 173,500	\$ 320,764	\$ -	\$ 967,881	\$ 30,960	\$ 2,249,722	\$ 252,939	\$ 2,502,661	

(請參閱後附財務報告附註)

董事長：

經理人：

會計主管：

至興精機股份有限公司及子公司
 合併現金流量表
 民國104年及103年1月1日至3月31日
 (僅經核閱、未依一般公認審計準則查核)

單位:新台幣仟元

	<u>104年第一季</u>	<u>103年第一季</u>
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 67,933	\$ 92,658
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用	46,908	50,024
攤銷費用	11,812	11,002
利息費用	2,003	3,421
利息收入	(2,295)	(4,942)
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)	(91)	(105)
非金融資產減損損失(迴轉利益)	46	-
與營業活動相關之資產/負債變動數		
應收票據	(641)	(2,461)
應收帳款淨額	(25,463)	(1,571)
應收帳款-關係人	(9,985)	(24,604)
其他應收款	(1,279)	(1,119)
本期所得稅資產	(784)	25
存貨	30,403	60,218
預付款項	(10,701)	(1,343)
其他流動資產	<u>(91,446)</u>	<u>279</u>
與營業活動相關之資產之淨變動合計	<u>(109,896)</u>	<u>29,424</u>
與營業活動相關之負債之淨變動數		
應付票據	(640)	(726)
應付帳款	(12,236)	(20,471)
應付帳款-關係人	2,258	12,052
其他應付款項	(35,423)	(16,637)
負債準備	106	(54)
其他流動負債	(295)	275
預收款項	<u>1,855</u>	<u>659</u>
與營業活動相關之負債之淨變動合計	<u>(44,375)</u>	<u>(24,902)</u>

(接次頁)

(承前頁)

	<u>104年第一季</u>	<u>103年第一季</u>
營運產生之現金	(27,955)	156,580
收取之利息	2,295	4,942
支付之利息	(1,836)	(3,749)
退還(支付)之所得稅	<u>(7,870)</u>	<u>(4,974)</u>
營業活動之淨現金流入(出)	<u>(35,366)</u>	<u>152,799</u>
投資活動之現金流量：		
取得不動產、廠房及設備	(7,083)	(12,748)
處分不動產、廠房及設備	871	152
預付設備款(增加)	(5,130)	(1,096)
存出保證金(增加)減少	242	(1,857)
其他非流動資產(增加)減少	<u>(9,392)</u>	<u>(4,375)</u>
投資活動之淨現金流入(出)	<u>(20,492)</u>	<u>(19,924)</u>
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)	3,330	48,618
應付短期票券增加(減少)	30,000	(30,000)
舉借(償還)長期借款	-	(55,044)
存入保證金增加(減少)	141	7
非控制權益變動	<u>(4,530)</u>	<u>5,603</u>
籌資活動之淨現金流入(出)	<u>28,941</u>	<u>(30,816)</u>
匯率影響	<u>(671)</u>	<u>(374)</u>
本期現金及約當現金增加(減少)數	(27,588)	101,685
期初現金及約當現金餘額	<u>326,578</u>	<u>490,044</u>
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 298,990</u>	<u>\$ 591,729</u>
現金流量資訊之補充揭露：		
不影響現金流量之投資籌資活動：		
一年內到期之長期負債	<u>\$ -</u>	<u>\$ 15,182</u>

(請參閱後附之財務報告附註)

董事長：

經理人：

會計主管：

至興精機股份有限公司及子公司
合併財務報告附註
民國 104 年及 103 年第一季
(除另有註明外，金額均以新台幣元為單位)

一、公司沿革

至興精機股份有限公司(以下簡稱「本公司」)，創立於民國 77 年 3 月，截至民國 104 年 3 月 31 日止，實收股本總額\$756,617,400。主要業務為汽車、機車零件及各種模具之製造買賣業務。本公司及工廠設立於彰化縣伸港鄉。

本公司於民國 87 年 12 月經證期局核准公開發行，民國 92 年 1 月經證期局核准至財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃交易，並於 92 年 4 月 16 日上櫃掛牌交易。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國 104 年 5 月 12 日經董事會通過發佈。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

1. 首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會（以下簡稱「金管會」）認可之 2013 年版國際財務報導準則及解釋之影響

依據金管會發布之金管證審字第 1030029342 號及金管證審字第 1030010325 號函，合併公司自民國 104 年起開始適用經金管會認可之 2013 年版國際財務報導準則（不包含國際財務報導準則第 9 號「金融工具」）及相關證券發行人財務報告編製準則編製財務報告。

除下列說明外，適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及 2013 年版國際財務報導準則將不致造成合併公司會計政策重大變動：

- (1) 國際會計準則第 19 號「員工福利」

該準則主要修正以淨確定福利負債（資產）乘以折現率決定淨利息，並用其取代準則修訂前之利息成本及計畫資產之預期報酬、刪除精算損益得採「緩衝區法」或發生時一次列入損益之會計政策選擇，並規定精算損益應於發生時

列入其他綜合損益、前期服務成本應於發生時認列為損益，不再於符合既得條件前之平均期間內按直線法分攤認列為費用，另企業係於不再能撤銷離職福利之要約或於認列相關重組成本之孰早者認列離職福利，而非僅於已明確承諾相關離職事件時，始應認列離職福利為負債及費用等。此外增加確定福利計畫之揭露規定。該準則對合併公司103年度稅後淨利及其他綜合損益-確定福利計畫之再衡量數影響分別增加103仟元及減少103仟元，對保留盈餘並無影響；並依規定增加員工福利計畫之揭露。

(2) 國際會計準則第1號「財務報表之表達」

該準則修正其他綜合損益之表達方式，將列示於其他綜合損益之項目依性質分類為「後續不重分類至損益」及「後續將重分類至損益」兩類別。該修正同時規定以稅前金額列示之其他綜合損益項目，其相關稅額應隨前述兩類別予以單獨列示。合併公司將依該準則改變綜合損益表之表達方式。

(3) 國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」

該準則定義公允價值，建立公允價值衡量之架構，並規範公允價值衡量相關揭露。該準則對合併公司財務狀況與經營結果無重大影響，並將依規定增加公允價值衡量相關揭露。

合併公司於 104 年追溯適用上述修正規定，不重分類至損益之項目包含確定福利計畫再衡量數。後續可能重分類至損益之項目包含國外營運機構財務報表換算之兌換差額。惟適用上述修正並不影響本期淨利、本期稅後其他綜合損益及本期綜合損益總額。

2. 國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB發布之生效日</u>
IFRS 9「金融工具」	2018年1月1日
IFRS 9及IFRS 7之修正「強制生效日及過渡揭露」	2018年1月1日
IFRS 10及IAS 28之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	2016年1月1日

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB發布之生效日</u>
IFRS 10、IFRS 12 及 IAS 28 之修正「投資個體：合併報表例外規定之適用」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 11 之修正「聯合營運權益之選擇」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 14「管制遞延帳戶」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 15「來自客戶合約之收入」	2017 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「揭露計畫」	2016 年 1 月 1 日
IAS 16 及 IAS 38 之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」	2016 年 1 月 1 日
IAS 16 及 IAS 41 之修正「農業：生產性植物」	2016 年 1 月 1 日
IAS 19 號之修正「確定福利計畫：員工提撥金」	2014 年 7 月 1 日
IAS 27 之修正「單獨財務報表中之權益法」	2016 年 1 月 1 日
IAS 36 號之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014 年 1 月 1 日
IAS 39 號之修正「衍生工具之合約更替及避險會計之繼續」	2014 年 1 月 1 日
IFRIC 21 號「公課」	2014 年 1 月 1 日

合併公司現正持續評估上述準則及解釋對合併公司財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

本合併財務報告所採用之重大會計政策彙總說明如下。除另有說明者外，下列會計政策已一致適用於本合併財務報告之所有表達期間。

1. 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融監督管理委員會（以下簡稱金管會）認可之國際財務報導準則第34號「期中財務報導」編製。

2. 編製基礎

除以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。

3. 合併基礎

(1) 合併財務報告編製原則

合併財務報告之編製主體包含本公司及本公司控制之子公司。控制係指本公司可主導某一個體之財務及營運政策之權力，以從其相關營運活動中獲取利

益。

自取得子公司控制力之日起，開始將其財務報告納入合併財務報告，直至不再具有控制力之日為止。子公司的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。

子公司的財務報告業已適當調整，俾使其會計期間及政策與本公司一致。

本公司合併個體間之重大交易、餘額、收益及費損業已於合併時全數銷除。

當對子公司所有權之變動未導致本公司喪失對子公司之控制時，此變動係以權益交易處理。為反映本公司及非控制權益對子公司相對權益之變動，已予以調整其帳面金額。非控制權益之調整數與所支付或收取對價公允價值間之差額，係直接認列於權益，並歸屬本公司業主。

(2) 列入合併財務報告之子公司

投資公司名稱	被投資公司名稱	業務性質	所持有權益百分比		
			104/3/31	103/12/31	103/3/31
至興精機(股)公司	SUPERIORITY ENTERPRISE CORP.	投資	100.0%	100.0%	100.0%
至興精機(股)公司	PROFITIOUS INTERNATIONAL INC.	投資	55.75%	55.75%	55.75%
SUPERIORITY ENTERPRISE CORP.	蘇州昶興科技有限公司	汽車、特種車用產品及精密沖壓件零件	100.0%	100.0%	100.0%
PROFITIOUS INTERNATIONAL INC.	GSK VIETNAM CO., LTD. (至興越南責任有限公司)	製造、加工、生產各式汽、機車、特種車用產品及精密沖壓零件	100.0%	100.0%	100.0%
蘇州昶興科技有限公司	蘇州昶興精密有限公司	車輛用精密沖壓零組件及其他精密沖壓件零件	100.0%	100.0%	100.0%

4. 外幣交易事項及國外營運機構

各合併個體之個別財務報告係以該個體所處主要經濟環境之貨幣(功能性貨幣)編製表達。編製合併財務報告時，各合併個體之營運成果及財務狀況予以換算為新台幣。

編製各合併個體之個別財務報告時，以該個體功能性貨幣以外之貨幣(外幣)交易者，係以交易日匯率換算認列。於報導期間結束日，外幣貨幣性項目以該日即期匯率重新換算；以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目，按決定公允價值當日之匯率重新換算；以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目不予重新換算。兌換差額於發生當期認列為損益，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。

為編製合併財務報告，國外營運機構之資產及負債係以報導期間結束日之即期匯率換算為新台幣；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為其他綜合損益，並累計於權益之國外營運機構財務報告換算之兌換差額，並適當的分配予非控制權益。

5. 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括為交易目的而持有及預期於一年內變現或耗用之資產，資產不屬於流動資產者為非流動資產。流動負債包括為交易目的而發生及須於一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

6. 現金及約當現金

現金及約當現金係庫存現金、活期存款、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資。

7. 金融工具

金融資產與金融負債係於合併公司成為金融工具合約條款之一方時認列。

符合國際會計準則第 39 號「金融工具：認列與衡量」適用範圍之金融資產與金融負債，於原始認列時，係依公允價值衡量，直接可歸屬於金融資產與金融負債(除分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及金融負債外)取得或發行之交易成本，係從該金融資產及金融負債之公允價值加計或減除。

(1) 金融資產

合併公司所有慣例交易金融資產之認列與除列，採交易日會計處理。

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

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之金融資產包括持有供交易及原始認列即指定透過損益按公允價值衡量者。此類金融資產公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失認列為損益，該認列為損益之利益或損失包含該金融資產所收取之任何股利或利息（包含於投資當年度收到者）。

對於此類金融資產，若無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量時，於報導期間結束日以成本減除減損後之金額衡量，並以成本衡量之金融資產列報於資產負債表。

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，且被指定為備供出售，或未被分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、持有至到期日投資或放款及應收款。

備供出售貨幣性金融資產帳面金額變動中之兌換差額部分、備供出售金融資產以有效利率法計算之利息收入及備供出售權益投資之股利收入，係認列於損益。其餘備供出售金融資產帳面金額之變動，於該投資除列前認列於其他綜合權益項下；除列時將先前認列於權益項下之累積數重分類至損益。

對於權益工具投資，若無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量時，於報導期間結束日以成本減除減損損失後之金額衡量，並以成本衡量之金融資產列報於資產負債表。

持有至到期日金融資產

非衍生性金融資產若具有固定或可決定之付款金額，且合併公司有積極意圖及能力持有至到期日時，分類為持有至到期日金融資產，惟不包括下列項目：原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量、指定為備供出售，以及符合放款及應收款定義者。

此等金融資產於原始衡量後，係以採用有效利率法之攤銷成本減除減損損失後之金額衡量。攤銷後成本之計算則考量取得時之折價或溢價及交易成本。有效利率法之攤銷認列於損益。

放款及應收款

放款及應收款係指無活絡市場之公開報價且具固定或可決定收取金額之非衍生性金融資產，且須同時符合下列條件：未分類為透過損益按公允價值衡量、未指定為備供出售，以及未因信用惡化以外之因素致持有人可能無法收回幾乎所有之原始投資。

此等金融資產係以應收款項及無活絡市場之債券投資單獨表達於資產負債表，於原始衡量後，採有效利率法之攤銷後成本減除減損後之金額衡量。攤銷後成本之計算則考量取得時之折價或溢價及交易成本。有效利率法之攤銷認列於損益。

金融資產減損

除透過損益按公允價值衡量之金融資產外，其他金融資產係於每一報導期間結束日評估減損，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損失事項，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。金融資產帳面金額之減少係透過備抵科目將損失認列損益。

當備供出售權益投資之公允價值低於成本且發生顯著或永久性下跌時，視為一損失事項。

其他金融資產之損失事項可能含：

- (a)發行人或交易對方發生重大財務困難；或
- (b)違反合約，例如利息或本金支付之延滯或不償付；或
- (c)債務人很有可能破產或進行其他財務重整；或
- (d)金融資產之活絡市場因發行人財務困難而消失。

合併公司針對以攤銷後成本衡量之持有至到期日金融資產與放款及應收款，首先個別評估重大個別金融資產是否存有減損客觀證據，個別不重大之金融資產則以群組評估。若確定個別評估之金融資產無減損客觀證據存在，無論是否重大，將具有類似信用風險特性之金融資產合併為一群組，並以群組進行減損評估。若存有發生減損損失之客觀證據，損失之衡量係以資產之帳面金額與估計未來現金流量現值之差額決定。估計未來現金流量之現值係依該資產原始有效利率折現，惟放款如採浮動利率，其用以衡量減損損失之折現率則為現時有效利率。

以攤銷後成本衡量之金融資產若後續期間減損損失金額減少，且該減少客觀地與認列減損後發生之事項有關時，則先前認列之減損損失予以迴轉認列於損益，惟該金融資產於減損迴轉日之帳面金額不得大於若未認列減損情況下應有之攤銷後成本。

分類為備供出售之權益工具，減損認列金額係以攤銷後成本與當時公允價值間之差異所衡量之累積損失，減除該資產先前已認列於損益之減損損失衡量，並自權益項下重分類至損益。權益投資之減損損失不透過損益迴轉；減損後之公允價值增加直接認列於權益。

分類為備供出售之債務工具，減損認列金額係以攤銷後成本與當時公允價值間之差異所衡量之累積損失，減除該資產先前已認列於損益之減損損失衡量。未來利息收入依資產減損後帳面金額為基礎，並以衡量減損損失計算現金流量折現所使用之有效利率設算，利息收入認列於損益。債務工具公允價值如於後續年度增加，且該增加明顯與認列減損損失後發生之事件相關，則減損損失透過損益迴轉。

金融資產除列

合併公司持有之金融資產於符合下列情況之一時除列：

- (a) 來自金融資產現金流量之合約權利終止。
- (b) 已移轉金融資產且將該資產所有權之幾乎所有風險及報酬移轉予他人。
- (c) 既未移轉亦未保留資產所有權之幾乎所有風險及報酬，但已移轉對資產之控制。

一金融資產整體除列時，其帳面金額與已收取或可收取對價加計認列其他綜合損益之任何累計利益或損失總和間之差額係認列於損益。

一移轉之資產若為較大金融資產之一部分，且移轉之部分就其整體符合除列時，合併公司以移轉日持續認列部分與除列部分之相對公允價值為基礎，將該金融資產之原帳面金額分攤予各該部分。分攤予除列部分之帳面金額與對除列部分所收取之對價加計分攤予除列部分之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。合併公司係以持續認列部分與除列部分之相對公允價值為基礎，將已認列於其他綜合損益之累計利益或損失分攤予各該部分。

(2) 金融負債及權益工具

負債或權益之分類

合併公司發行之負債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。

權益工具

權益工具係指表彰合併公司於資產減除所有負債後剩餘權益之任何合約，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。

金融負債

符合國際會計準則第 39 號「金融工具：認列與衡量」適用範圍之金融負債於原始認列時，分類為透過損益按公允價值衡量之金融負債或以攤銷後成本衡量之金融負債。

透過損益按公允價值衡量之金融負債

透過損益按公允價值衡量之金融負債，包括持有供交易之金融負債及原始認列指定透過損益按公允價值衡量之金融負債，其再衡量產生之利益或損失認列為損益，該認列為損益之利益或損失包含該金融負債所支付之任何利息。

對於此類金融負債，若無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量時，於報導期間結束日以成本衡量，並以成本衡量之金融負債列報於資產負債表。

以攤銷後成本衡量之金融負債

以攤銷後成本衡量之金融負債包括應付款項及借款等，於原始認列後，續後以有效利率法衡量。當金融負債除列及透過有效利率法攤提時，將其相關損益及攤銷數認列於損益。

攤銷後成本之計算考量取得時之折價或溢價及交易成本。

金融負債之除列

當金融負債之義務解除、取消或失效時，則除列該金融負債。

當合併公司與債權人間就具重大差異條款之債務工具進行交換，或對現有金融負債之全部或部分條款作重大修改（不論是否因財務困難），以除列原始負債並認列新負債之方式處理，除列金融負債時，將其帳面金額與所支付或應支付對價總額（包括移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列於損益。

(3) 金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於已認列金額目前具互抵之法律行使權利，且有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方能予以互抵並以淨額列示於資產負債表。

(4) 金融工具之公允價值

於活絡市場交易之金融工具公允價值係指於每一報導期間結束日之市場報價且不考量交易成本。

對於非屬活絡市場之金融工具，其公允價值係以適當之評價技術決定。此評價技術包括使用最近公平市場交易、參考實質上相同之另一金融工具目前之公允價值，以及現金流量分析或其他評價模式。

8. 存 貨

存貨係採用永續盤存制，以取得成本為入帳基礎，成本結轉採月加權平均法計價，期末存貨除就呆滯部分提列備抵跌價損失外，存貨以成本與淨變現價值孰低計價，比較成本與淨變現價值係以個別項目為基礎，淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。

9. 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以取得成本為認列基礎，並減除累計折舊及累計減損後列示，前述成本包含不動產、廠房及設備之拆卸、移除及復原其所在地點之成本及因未完工程所產生之必要利息支出。

折舊係依資產成本減除殘值後按估計耐用年限採直線法計算，並依資產之各別重大組成部分評估，若一組成部分之耐用年限不同於資產之其他部分，則此組成部分應單獨提列折舊。折舊之提列認為損益。折舊係依照下列耐用年限計提：房屋及建築 14～50 年、機器設備 2～20 年、運輸設備 3～10 年、生財設備 2～15 年、其他設備 2～10 年

折舊耐用年限及殘值係於每個財務年度結束日加以檢視，若預期值與先前之估計不同時，於必要時適當調整，該變動按會計估計變動規定處理。

處分或報廢不動產、廠房及設備所產生之利益或損失，係以處分價款與資產帳面金額兩者間之差額，認列於損益。

10. 無形資產

(1) 商譽

合併公司對於民國 101 年 1 月 1 日(轉換至國際財務報導準則日)以前發生之企業合併選擇適用國際會計準則第一號之豁免規定，故對於該日前企業合併所產生之商譽金額，係按我國採用國際會計準則前之一般公認會計原則所認列之金額列示。原始認列時，係以原始成本認列為資產，後續則以成本減除累計減損衡量。

(2) 其他無形資產

合併公司取得其他無形資產係以成本減除累計攤銷與累計減損衡量之。

11. 有形及無形資產之減損

(1) 商譽

商譽不予攤銷，但每年需定期進行減損測試。當該現金產出單位出現減損跡象時，則需更頻繁地進行減損測試。進行減損測試時，商譽應分攤至合併公司預期可自合併綜合效益之各現金產生單位。若現金產生單位之可回收金額低於其帳面金額，減損損失係先就已分攤至該現金產生單位之商譽，減少其帳面金額，次就該單位中各資產帳面金額等比例分攤至各資產。任何減損損失應立即於合併綜合損益表直接認列為損失，且不得於後續期間迴轉。

(2) 其他有形及無形資產

合併公司於報導期間結束日檢視有形及無形資產之帳面金額以決定該等資產是否有減損跡象。若顯示有減損跡象，則估計資產之可回收金額以決定應認列之減損金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，則合併公司估計該項資產所屬現金產生單位之可回收金額。若可按合理一致之基礎分攤時，共用資產亦分攤至個別之現金產生單位，否則，則分攤至按可以合理一致之基礎分攤之最小現金產生單位為群組。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值孰高者。評估使用價值時，係將估計未來現金流量以稅前折現率加以折現，該折現率係反映現時市場對下列項目之評估：(1)貨幣時間價值，及(2)尚未用以調整未來現金流量估計數之資產特定風險。

資產或現金產生單位之可回收金額若預期低於帳面金額，該資產或現金產生單位之帳面金額調整至可回收金額，減損損失係立即認列於當期損益。

當減損損失於後續期間迴轉時，資產或現金產生單位之帳面金額則調增至修正後之估計可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過以往年度該資產或現金產生單位未認列減損損失之情況下應有之帳面金額為限。迴轉之減損損失係立即認列於當期損益。

12. 負債準備

負債準備之認列係因過去事件而負有現時義務，使合併公司未來很有可能需要流出具經濟效益之資源以清償該義務，且該義務之金額能可靠估計。

認列為負債準備之金額係考量義務之風險及不確定性，而為報導期間結束日清償義務所須支出之最佳估計。若負債準備係以清償該現時義務之估計現金流量衡量，其帳面金額係為該等現金流量之現值。

13. 員工福利

(1) 退休福利

屬確定提撥退休辦法者，係於員工提供服務期間，就應提撥之退休金數額認列為當年度費用；屬確定給付退休辦法者，則按精算結果認列退休金費用。

在確定福利退休福利計劃下，確定福利退休計畫成本包含服務成本、淨利息及再衡量數，係使用預計單位福利法決定，並於報導期間結束日進行精算評價。服務成本（含當期服務成本）及淨確定福利負債（資產）淨利息於發生時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

(2) 短期員工福利

短期員工福利義務係以未折現之基礎衡量，且在相關服務提供時認列為費用。有關短期現金紅利或分紅計畫下預期支付之金額，若係因員工過去提供服務而使合併公司負有現時之法定或推定支付義務，且該義務能可靠估計時，將該金額認列為負債。

14. 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

當期所得稅係以當年度課稅所得為基礎。因部份收益及費損係其他年度之應課稅或可減除項目，或依相關稅法非屬應課稅或可減除項目，致課稅所得不同於合併綜合損益表所報導之淨利。合併公司當期所得稅相關負債係按報導期間結束日已立

法或已實質性立法之稅率計算。

未分配盈餘加徵百分之十所得稅部分，於股東會決議分配盈餘年度列為當期費用。

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎所產生之暫時性差異計算認列。遞延所得稅負債一般係就所有未來應課稅暫時性差異予以認列；遞延所得稅資產則係於未來很有可能有課稅所得供可減除暫時性差異使用時認列。

15. 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。

銷售商品係於下列條件完全滿足時認列收入：(1) 合併公司已經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。

原則上，授信條件為發票日後六十~九十天，部份客戶為一二〇天。銷貨收入之對價為一年期以內之應收款時，其公允價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公允價值。

16. 員工紅利及董監酬勞

本公司估計員工紅利及董監酬勞金額，並依員工紅利及董監酬勞之性質列為營業成本或營業費用項下之適當會計科目。嗣後股東會決議與財務報表估列數如有差異，視為估計變動，列為當期損益。

17. 每股盈餘

每股盈餘之計算係以加權平均普通股股數為準，凡有現金增資者，則以其流通期間計算加權平均股數；凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，應按增資比例追溯調整。

18. 部門資訊

合併公司營運部門資訊與提供給營運決策者之內部管理報告採一致之方式報導。營運決策者負責分配資源予營運部門並評估其績效。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

合併公司於採用附註四所述之會計政策時，對於不易自其他來源取得有關資產及負債帳面金額之資訊作出相關之判斷、估計及假設。估計及相關假設係基於歷史經驗及其他視為攸關之因素。實際結果可能與估計有所不同。

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

以下係有關未來所作主要假設之資訊，以及於財務報導結束日估計不確定性之其他主要來源，該等假設及估計具有導致資產及負債帳面金額於下一財務年度重大調整之風險。

1. 收入認列

銷貨收入原則上係於獲利過程完成時認列，其條件如附註四之 15 所述。相關退貨及折讓負債準備係依歷史經驗及其他已知原因估計可能發生之產品退回及折讓，於產品出售當期列為銷貨收入之減項，且合併公司定期檢視估計之合理性。

合併公司截至民國 104 年 3 月 31 日及 103 年 12 月 31 日、3 月 31 日止，認列之退貨及折讓負債準備分別為 158 仟元及 52 仟元、85 仟元。

2. 有形資產及無形資產(商譽除外)減損評估

資產減損評估過程中，合併公司需依賴主觀判斷並依據資產使用模式及產業特性，決定特定資產群組之獨立現金流量資產耐用年數及未來可能產生之收益與費損，任何由於經濟狀況之變遷或公司策略所帶來的估計改變均可能在未來造成重大減損。

合併公司民國 104 年及 103 年第一季認列資產減損損失分別為 46 仟元及 0 仟元。

3. 商譽減損評估

商譽減損之評估過程依賴合併公司之主觀判斷，包含辨認現金產生單位、分攤資產及負債至相關現金產生單位、分攤商譽至相關現金產生單位，及決定相關現金產生單位之可回收金額。

合併公司民國 104 年及 103 年第一季對商譽未認列減損損失。

4. 遞延所得稅資產之可實現性

遞延所得稅資產係於未來很有可能具有足夠之課稅所得供可減除暫時性差異使用時方予以認列。評估遞延所得稅資產之可實現性時，必須涉及管理階層之重大會計判斷及估計，包含預期未來銷貨收入成長及利潤率、免稅期間、可使用之所得稅抵減、稅務規劃等假設。任何關於全球經濟環境、產業環境的變遷及法令的改變，均可能引起遞延所得稅資產之重大調整。

截至民國 104 年 3 月 31 日及 103 年 12 月 31 日、3 月 31 日，合併公司認列之遞延所得稅資產分別為 15,879 仟元及 13,868 仟元、12,264 仟元。

5. 存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低者評價，合併公司必須運用判斷及估計決定財務報導期間結束日存貨之淨變現價值。合併公司評估財務報導期間結束日存貨因過時陳舊或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。此存貨評價主要係財務報導期間結束日之存貨市價為估計基礎，故可能產生重大變動。

截至民國 104 年 3 月 31 日及 103 年 12 月 31 日、3 月 31 日，合併公司存貨之帳面價值分別為 416,622 仟元及 447,025 仟元、406,286 仟元。

6. 應計退休金負債

計算確定福利義務之現值時，合併公司必須運用判斷及估計以決定財務報導期間結束日之相關精算假設，包含折現率及計畫資產之預期報酬率等。任何精算假設之變動，均可能會重大影響合併公司確定福利義務之金額。

截至民國 104 年 3 月 31 日及 103 年 12 月 31 日、3 月 31 日，本公司應計退休金負債之帳面價值分別為 16,717 仟元及 16,717 仟元、16,990 仟元。

六、重要會計科目之說明

(以下除另有註明外，金額均以新台幣元為單位)

1. 現金及約當現金

項 目	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
現金	\$ 1,005,837	\$ 1,058,972	\$ 897,121
銀行存款	297,983,926	325,518,621	590,831,634
合 計	\$ 298,989,763	\$ 326,577,593	\$ 591,728,755

上述現金及約當現金皆未提供質押擔保。

2. 應收票據及帳款淨額

項 目	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
應收票據	\$ 10,819,753	\$ 10,178,829	\$ 13,477,225
減：備抵呆帳	-	-	-
應收帳款	609,992,201	585,178,844	631,833,536
減：備抵呆帳	(7,933,709)	(8,584,274)	(8,291,095)
應收帳款-關係人	175,095,136	165,109,835	159,929,365
減：備抵呆帳	-	-	-
合 計	\$ 787,973,381	\$ 751,883,234	\$ 796,949,031

合併公司民國104年及103年第一季之應收票據及帳款備抵呆帳變動如下：

項 目	104年第一季	103年第一季
1月1日期初餘額	\$ 8,584,274	\$ 7,166,515
本期提列(迴轉)	(523,947)	1,429,717
無法收回沖銷	(101,908)	(359,085)
外幣換算損益	(24,710)	53,948
3月31日期末餘額	\$ 7,933,709	\$ 8,291,095

合併公司應收帳款金額於資產負債表日之帳齡分析資訊如下：

項 目	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
未逾期亦未減損	\$ 494,250,450	\$ 426,587,912	\$ 500,630,980
已逾期但未減損			
30天內	151,188,378	178,497,170	144,764,548
90天內	97,624,204	98,517,934	87,883,152
180天內	38,199,270	32,462,349	46,518,135
180天以上	8,145,266	7,338,103	7,693,765
加：兌換損益	(4,320,231)	6,885,211	4,272,321
減：備抵呆帳	(7,933,709)	(8,584,274)	(8,291,095)
合 計	\$ 777,153,628	\$ 741,704,405	\$ 783,471,806

上述應收帳款皆未提供質押擔保。

3. 存 貨

項 目	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
製成品	\$ 120,739,081	\$ 123,083,600	\$ 121,827,352
在製品	155,324,626	155,079,095	160,777,260
原 料	185,914,600	168,078,515	149,721,808
其 他	148,861	155,023	2,362,830
在途存貨	8,339,220	48,617,162	11,871,826
減：備抵存貨跌價 及呆滯損失	(53,844,736)	(47,987,897)	(40,274,896)
合 計	\$ 416,621,652	\$ 447,025,498	\$ 406,286,180

上述存貨皆未提供作為質押擔保。民國104年及103年第一季認列與存貨相關之營業成本如下：

項 目	104年第一季	103年第一季
已售存貨成本等	\$ 720,492,072	\$ 727,485,602
存貨盤盈虧	17,635	446,233
存貨報廢損失	2,803,511	226,660
存貨跌價損失	6,235,287	(1,100,513)
合 計	\$ 729,548,505	\$ 727,057,982

4. 不動產、廠房及設備

項 目	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
土地	\$ 399,059,595	\$ 399,059,595	\$ 399,059,595
房屋及建築	396,903,706	405,982,433	416,055,147
機器設備	730,232,193	763,375,871	818,195,443
運輸設備	8,274,222	8,705,657	10,221,641
辦公設備	2,604,970	2,919,749	2,107,212
其他設備	15,415,818	17,961,457	22,506,388
未完工程	1,204,555	746,735	3,184,506
合 計	\$ 1,553,695,059	\$ 1,598,751,497	\$ 1,671,329,932

項 目	土地	房屋及建築	機器設備	運輸設備	辦公設備	其他設備	未完工程	合計
成本：								
104/1/1	\$ 399,059,595	\$ 574,591,591	\$ 1,961,911,183	\$ 22,465,665	\$ 10,968,234	\$ 65,915,304	\$ 746,735	\$ 3,035,658,307
增添			5,990,844	193,631	111,900	240,000	546,166	7,082,541
處分			(23,395,051)		(408,675)	(268,754)		(24,072,480)
移轉			4,951,382	(735,179)		(688,163)	(77,121)	3,450,919
匯率變動之影響		(3,718,149)	(14,579,360)	(268,499)	(88,956)	(758,361)	(11,225)	(19,424,550)
104/3/31	\$ 399,059,595	\$ 570,873,442	\$ 1,934,878,998	\$ 21,655,618	\$ 10,582,503	\$ 64,440,026	\$ 1,204,555	\$ 3,002,694,737
103/1/1	\$ 399,059,595	\$ 559,494,689	\$ 1,890,062,879	\$ 21,394,907	\$ 10,516,162	\$ 62,883,925	\$ 2,899,418	\$ 2,946,311,575
增添		913,321	20,943,223		1,334,029	6,897,621	35,305,415	65,393,609
處分		(118,532)	(30,136,040)	(832,180)	(334,316)	(3,671,764)		(35,092,832)
移轉		2,918,795	37,285,090	1,195,919	(882,374)	(2,164,733)	(37,499,489)	853,208
匯率變動之影響		11,383,318	43,756,031	707,019	334,733	1,970,255	41,391	58,192,747
103/12/31	\$ 399,059,595	\$ 574,591,591	\$ 1,961,911,183	\$ 22,465,665	\$ 10,968,234	\$ 65,915,304	\$ 746,735	\$ 3,035,658,307
103/1/1	\$ 399,059,595	\$ 559,494,689	\$ 1,890,062,879	\$ 21,394,907	\$ 10,516,162	\$ 62,883,925	\$ 2,899,418	\$ 2,946,311,575
增添			10,070,649		49,104	2,353,155	376,082	12,848,990
處分			(3,671,500)					(3,671,500)
移轉			1,896,814	1,326,453			(101,532)	3,121,735
匯率變動之影響		4,052,194	14,530,741	316,087	108,432	953,978	10,538	19,971,970
103/3/31	\$ 399,059,595	\$ 563,546,883	\$ 1,912,889,583	\$ 23,037,447	\$ 10,673,698	\$ 66,191,058	\$ 3,184,506	\$ 2,978,582,770

項 目	土地	房屋及建築	機器設備	運輸設備	辦公設備	其他設備	未完工程	合計
折舊及減損：								
104/1/1	\$ -	\$ 168,609,158	\$ 1,198,535,312	\$ 13,760,008	\$ 8,048,485	\$ 47,953,847	\$ -	\$ 1,436,906,810
提列		6,381,786	37,856,531	513,579	185,551	2,016,101		46,953,548
處分			(22,966,441)		(183,711)	(142,890)		(23,293,042)
移轉		75,663	(2,095,979)	(739,245)		(247,079)		(3,006,640)
匯率變動之影響		(1,096,871)	(6,682,618)	(152,946)	(72,792)	(555,771)		(8,560,998)
104/3/31	\$ -	\$ 173,969,736	\$ 1,204,646,805	\$ 13,381,396	\$ 7,977,533	\$ 49,024,208	\$ -	\$ 1,448,999,678
103/1/1								
103/1/1	\$ -	\$ 139,996,042	\$ 1,051,919,921	\$ 12,126,334	\$ 8,322,825	\$ 40,312,270	\$ -	\$ 1,252,677,392
提列		25,758,817	156,957,049	2,141,367	660,293	9,920,082		195,437,608
處分		(108,663)	(28,138,192)	(748,962)	(334,316)	(1,589,879)		(30,920,012)
移轉		(37,950)	(1,396,274)	(193,492)	(882,374)	(2,160,598)		(4,670,688)
匯率變動之影響		3,000,912	19,192,808	434,761	282,057	1,471,972		24,382,510
103/12/31	\$ -	\$ 168,609,158	\$ 1,198,535,312	\$ 13,760,008	\$ 8,048,485	\$ 47,953,847	\$ -	\$ 1,436,906,810
103/1/1								
103/1/1	\$ -	\$ 139,996,042	\$ 1,051,919,921	\$ 12,126,334	\$ 8,322,825	\$ 40,312,270	\$ -	\$ 1,252,677,392
提列		6,430,854	40,136,996	522,374	156,307	2,781,069		50,027,600
處分			(3,624,756)					(3,624,756)
移轉				(4,038)				(4,038)
匯率變動之影響		1,064,840	6,261,979	171,136	87,354	591,331		8,176,640
103/3/31	\$ -	\$ 147,491,736	\$ 1,094,694,140	\$ 12,815,806	\$ 8,566,486	\$ 43,684,670	\$ -	\$ 1,307,252,838
淨帳面金額：								
104/3/31	\$ 399,059,595	\$ 396,903,706	\$ 730,232,193	\$ 8,274,222	\$ 2,604,970	\$ 15,415,818	\$ 1,204,555	\$ 1,553,695,059
103/12/31	\$ 399,059,595	\$ 405,982,433	\$ 763,375,871	\$ 8,705,657	\$ 2,919,749	\$ 17,961,457	\$ 746,735	\$ 1,598,751,497
103/3/31	\$ 399,059,595	\$ 416,055,147	\$ 818,195,443	\$ 10,221,641	\$ 2,107,212	\$ 22,506,388	\$ 3,184,506	\$ 1,671,329,932

合併公司建築物之重大組成部分主要有廠房、辦公室主建物、水電工程及空調系統等，並分別按其耐用年限6-50年予以計提折舊。

民國104年3月31日及103年12月31日、3月31日上項不動產、廠房及設備提列減損準備金額分別為\$292,287及\$256,757、\$364,987。

民國104年3月31日及103年12月31日、3月31日上項不動產、廠房及設備提供擔保情形請參閱附註八。

民國104年3月31日及103年12月31日、3月31日上項購建期間不動產、廠房及設備資本化借款成本金額分別計\$0及\$21,691、\$7,581。

5. 銀行借款

項 目	利率區間	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
短期信用借款	1.15%~5.00%	\$ 350,612,042	\$ 351,222,964	\$ 564,181,379
短期擔保借款	2.37%~4.80%	6,368,062	2,427,413	8,169,083
合 計		\$ 356,980,104	\$ 353,650,377	\$ 572,350,462

民國 104 年 3 月 31 日、103 年 12 月 31 日及 3 月 31 日上項借款提供擔保情形，請參閱附註八。

合併公司利率、外幣及流動性風險之暴險資訊，請參閱附註六之 16。

6. 應付短期票券

保 證 機 構	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
兆豐票券金融公司	\$ 50,000,000	\$ 50,000,000	\$ 120,000,000
國際票券金融公司	30,000,000	-	50,000,000
減：應付短期票券折價	(61,643)	(29,540)	(295,773)
合 計	\$ 79,938,357	\$ 49,970,460	\$ 169,704,227

上述融資性之商業本票均為一年內到期，民國 104 年 3 月 31 日及 103 年 12 月 31 日、3 月 31 日之年利率分別為 0.94%~0.96% 及 0.86%、0.96%，本公司並開立同額本票備償。發行商業本票之利息折價按平均法攤銷。

7. 長期借款

貸款機構	借款種類	期末利率	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
兆豐商銀-越南(1)	抵押借款		\$ -	\$ -	\$ 1,436,367
兆豐商銀-越南(2)	抵押借款				18,967,278
兆豐商銀-越南(3)	抵押借款				12,858,941
兆豐商銀-越南(4)	抵押借款				2,082,373
減：一年內到期部分					(15,182,261)
合 計			\$ -	\$ -	\$ 20,162,698

上項長期借款合併公司提供擔保情形請參閱附註八。

8. 員工福利

(1) 確定提撥計畫

本公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休計畫，係屬確定提撥計畫。前述公司依員工每月薪資百分之六提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。另 GSK VIETNAM CO., LTD.、蘇州昶興科技有限公司及蘇州昶興精密有限公司須依當地相關法令，就當地員工每月薪資總額之特定比率提撥退休金至退休金管理事業。依上述相關規定，合併公司於民國 104 年及 103 年第一季於合併綜合損益表認列為費用之退休金成本分別為：

項 目	104年第一季	103年第一季
確定提撥退休金費用	\$ 3,116,265	\$ 3,044,124

(2) 確定福利計畫

本公司依「勞動基準法」訂定員工退休金計畫，係屬確定福利計畫。依計畫之規定，員工退休金係按服務年資及退休前六個月之平均薪資計算。前述公司每月按退休金精算提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該等委員會名義存入台灣銀行之專戶。依上述規定，相關資訊如下：

項 目	104年第一季	104年3月31日	103年第一季	103年3月31日
退休準備金專戶餘額		\$ 47,549,395		\$ 50,211,344
員工福利負債		16,824,192		17,111,680
退休金成本	\$ 320,622		\$ 366,096	

本公司於 103 年度及 102 年度分別認列(\$226,032)及(\$6,914,391)之稅後精算損(益)於其他綜合損益。截至 104 年 3 月 31 日及 103 年 12 月 31 日、3 月 31 日止，稅後精算損(益)認列於其他綜合損(益)之累積金額分別為(\$4,043,924)及(\$4,043,924)、(\$3,817,892)。

確定福利義務現值及計畫資產公允價值之調節如下：

項 目	103年12月31日	102年12月31日
確定福利義務	\$ (63,222,041)	\$ (66,727,742)
計畫資產之公允價值	46,382,689	49,621,198
提撥狀況	(16,839,352)	(17,106,544)
未認列前期服務成本	-	-
應計退休金負債帳列數	\$ (16,839,352)	\$ (17,106,544)

確定福利義務之現值變動如下：

項 目	103年度	102年度
期初確定福利義務	\$ (66,727,742)	\$ (74,009,405)
當期服務成本	(1,008,865)	(1,149,759)
確定福利義務之利息成本	(1,327,912)	(1,102,847)
福利支付數	5,852,125	978,425
精算(損)益	(9,647)	8,555,844
期末確定福利義務	\$ (63,222,041)	\$ (66,727,742)

計畫資產公允價值變動如下：

項 目	103年度	102年度
期初計畫資產公允價值	\$ 49,621,198	\$ 48,495,451
計畫資產預計之利息收入	997,020	849,854
計畫資產提撥數	1,459,248	1,479,570
計畫資產福利支付數	(5,852,125)	(978,425)
計畫資產報酬之(損)益	157,348	(225,252)
期末計畫資產公允價值	\$ 46,382,689	\$ 49,621,198

合併公司於民國 104 年及 103 年第一季確定福利計畫提撥金額分別為 \$320,622 及 \$366,096。

計畫資產主要類別構成總計畫資產公允價值之百分比如下：

項 目	103年12月31日	102年12月31日
現金及約當現金	100.00%	100.00%
權益工具	0.00%	0.00%
債務工具	0.00%	0.00%
其他	0.00%	0.00%

合併公司民國104年及103年第一季計劃資產之實際報酬分別為\$830,924及\$692,466。

員工退休基金係全數提存於臺灣銀行信託部，計畫資產預期報酬率主要係根據精算師對於確定福利義務預計存續期間內之政府公債殖利率，並參考存放機構歷史報酬趨勢、該資產所處市場之預測、勞工退休基金監理會對勞工退休基金之運用情形，及考量最低收益不低於當地銀行二年定期存款利率後所作之估計。

下列主要假設係用以決定合併公司之確定福利計畫：

項 目	103 年度	102 年度
折 現 率	2.00%	2.00%
預期未來長期薪資水準增加率	2.00%	2.00%
計畫資產之預期長期投資報酬率	1.75%	1.75%

精算假設如增減變動，將導致下列影響：

項 目	103年度		102年度	
	增加數	減少數	增加數	減少數
1. 折現率增減0.25%	\$ (2,083,393)	\$ 2,184,785	\$ (2,239,466)	\$ 2,349,965
2. 薪資水準增減0.25%	2,179,314	(2,088,398)	2,344,073	(2,244,840)
3. 離職率增減10%	(258,801)	261,212	(432,616)	(439,121)

民國103年度及102年度各項與確定福利計畫相關之金額如下：

項 目	103年12月31日	102年12月31日
確定福利義務	\$ (63,222,041)	\$ (66,727,742)
計畫資產公允價值	46,382,689	49,621,198
確定福利計畫之短絀	\$ (16,839,352)	\$ (17,106,544)
確定福利義務之經驗(損)益	\$ 1,049,324	\$ 3,701,099
計畫資產之經驗(損)益	\$ 157,348	\$ (225,252)

9. 權益

(1) 股本

截至民國 104 年 3 月 31 日止，本公司額定資本額\$1,200,000,000，實收資本額\$756,617,400，分為 75,661,740 股，每股 10 元，均為普通股。

(2) 資本公積

項 目	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
發行溢價	\$ 173,500,000	\$ 173,500,000	\$ 173,500,000

依照法令規定，超過票面金額發行股票所得之溢額（包括以超過面額發行普通股、因合併而發行股票之股本溢價、公司債轉換溢價及庫藏股票交易等）及受領贈與之所得產生之資本公積，得用以彌補虧損。公司無虧損時，上述超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得產生之資本公積亦得按股東原持有股份之比例發放現金或撥充股本，惟撥充股本時，每年以實收資本之一定比率為限。

(3) 保留盈餘

本公司屬汽機車零件業，產業環境多變，企業正處成長階段，為考量資本支出需求，實際營運需求及健全財務結構，依據本公司章程規定如下：

年底決算後，當期淨利先彌補虧損，並依法提列法定盈餘公積、提列或迴轉特別盈餘公積，其餘額提撥員工紅利及董監事酬勞費用比例為員工紅利至少

百分之三及董監事酬勞不得高於百分之五。上述餘額加回年度決算中已作為費用之員工紅利暨董監事酬勞，並加計以前年度累計未分配盈餘及當年度未分配盈餘調整數額作為可分配盈餘，由董事會擬具盈餘分派議案，經股東會決議提列分配之。股東股息紅利應為當年度可分配盈餘百分之十以上，其中現金股息不低於百分之二十，惟公司可視當年度公司實際獲利及資金狀況，由董事會彈性調整，提請股東會決議變更之。

依照法令規定，法定盈餘公積應繼續提撥至其總額達實收股本總額為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損；公司無虧損者，得以法定盈餘公積超過實收股本百分之二十五之部分按股東原有股份之比例發給新股或現金。

本公司於分配盈餘時，必須依法令規定就其他股東權益減項淨額（如國外營運機構財務報表換算之兌換差額、備供出售金融資產未實現損益）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。

本公司以民國 104 年及 103 年第一季止之稅後淨利按本公司章程所定員工紅利分配成數 4% 及董監酬勞分配成數 4%，估列民國 104 年及 103 年第一季員工紅利及董監酬勞金額分別為 \$3,399,377 及 \$4,329,037，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則視為會計估計變動，列為民國 105 年度及 104 年度之損益。

本公司董事會於 104 年 3 月 18 日及 103 年 3 月 18 日決議通過 103 年度及 102 年度之盈餘分配案如下，亦同時決議配發按本公司章程所定員工紅利分配成數 4% 及董監酬勞分配成數 4%，擬配發金額與本公司 103 年度及 102 年度以費用列帳之金額並無重大差異。

項 目	盈餘分配		每股股利	
	103 年度	102 年度	103 年度	102 年度
法定公積	\$ 22,448,836	\$ 22,053,424		
特別公積	-	(21,116,695)		
現金股利	189,154,350	151,323,480	\$ 2.50	\$ 2.00
員工紅利	8,081,581	7,939,233		
董監酬勞	8,081,581	7,939,232		

有關 103 年度之盈餘分配案、員工紅利及董監酬勞尚待預計於民國 104 年 6 月 23 日召開之股東常會決議通過。

上述有關員工紅利及董監酬勞相關資訊可自公開資訊觀測站查詢。

(4) 其他權益項目

民國 104 年及 103 年第一季其他權益項目之變動如下：

項	目	104年第一季	103年第一季
國外營運機構	期初餘額	\$ 44,331,609	\$ 1,792,380
財務報表換算	本期變動	(13,372,016)	13,409,274
之兌換差額	期末餘額	\$ 30,959,593	\$ 15,201,654

(5) 非控制權益

民國 104 年及 103 年第一季非控制權益之變動如下：

項	目	104年第一季	103年第一季
	期初餘額	\$ 256,445,925	\$ 246,701,650
	本期淨利	1,023,380	6,138,896
國外營運機構	財務報表換算之兌換差額	(4,530,117)	5,603,088
	期末餘額	\$ 252,939,188	\$ 258,443,634

10. 營業收入

合併公司民國 104 年及 103 年第一季所產生收入之分析如下：

項	目	104年第一季	103年第一季
	商品銷售收入	\$ 833,340,154	\$ 829,531,268
	其他營業收入	32,454,753	41,543,603
	合 計	\$ 865,794,907	\$ 871,074,871

11. 營業外收入及支出

合併公司民國 104 年及 103 年第一季所產生之營業外收入及支出如下：

項 目	104年第一季	103年第一季
其他收入		
利息收入	\$ 2,294,624	\$ 4,941,933
其他收入	3,832,186	2,448,424
合 計	\$ 6,126,810	\$ 7,390,357
其他利益及損失		
壞帳回轉利益	\$ 797,232	\$ -
處分不動產、廠房	350,656	104,870
外幣兌換淨(損)益	(14,220,845)	8,415,532
其他支出	(1,193,320)	(1,105,631)
減損損失	(45,549)	-
合 計	\$ (14,311,826)	\$ 7,414,771
財務成本		
借款利息	\$ 2,002,852	\$ 3,420,700

12. 所得稅

(1) 認列於損益之所得稅

項 目	104年第一季	103年第一季
當期所得稅費用		
當期應負擔所得稅	\$ 14,627,398	\$ 14,698,513
以前年度所得稅之調整	-	-
遞延所得稅費用		
與暫時性差異產生及迴轉有關	(2,987,970)	(108,947)
其他所得稅調整	-	-
當年度認列於損益之所得稅費用	\$ 11,639,428	\$ 14,589,566

(2) 當年度會計所得與認列於損益之所得稅費用調節

項 目	104年第一季	103年第一季
稅前利益	\$ 67,933,449	\$ 92,657,890
稅前淨利法定稅率計算之稅額	\$ 12,076,965	\$ 16,048,811
調整項目之稅額影響數		
計算課稅所得時不予計入項目之影響數	(193,997)	45,683
免稅收入之影響數	(1,344,470)	(1,360,337)
以前年度所得稅之調整	-	-
遞延所得稅淨變動數		
暫時性差異	1,100,930	(144,591)
認列於損益之所得稅費用	\$ 11,639,428	\$ 14,589,566

(3) 遞延所得稅資產負債項目

項 目	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
遞延所得稅資產			
暫時性差異			
應收帳款	\$ 181,728	\$ 317,257	\$ -
負債準備	26,820	8,793	14,377
存貨	2,181,743	2,336,643	1,690,633
不動產、廠房及設備	133,495	127,971	144,362
集團內個體間未實現交易	5,106,091	3,636,798	1,945,440
淨確定福利負債	2,326,784	2,326,784	2,373,080
外幣資產負債	946,964	32,451	105,929
土地使用權	4,975,214	5,080,903	4,954,152
虧損扣除數	-	-	1,035,999
遞延所得稅資產合計	\$ 15,878,839	\$ 13,867,600	\$ 12,263,972

項 目	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
遞延所得稅負債			
長期股權投資	\$ 12,120,428	\$ 11,351,467	\$ 11,410,408
外幣資產負債	24,292	1,661,654	1,033,203
預收款項	38,718	78,908	38,451
遞延所得稅負債合計	\$ 12,183,438	\$ 13,092,029	\$ 12,482,062

(4) 遞延所得稅資產負債變動情形

104年第一季

項 目	期初餘額	認列於(損)益	匯率差異	期末餘額
遞延所得稅資產				
應收帳款	\$ 317,257	\$ (135,529)	\$ -	\$ 181,728
負債準備	8,793	18,027		26,820
存貨	2,336,643	(136,934)	(17,966)	2,181,743
不動產、廠房設備	127,971	7,788	(2,264)	133,495
集團內個體間未實現交易	3,636,798	1,501,666	(32,373)	5,106,091
淨確定福利負債	2,326,784			2,326,784
外幣資產負債	32,451	914,513		946,964
土地使用權	5,080,903	(30,762)	(74,927)	4,975,214
遞延所得稅資產合計	\$ 13,867,600	\$ 2,138,769	\$ (127,530)	\$ 15,878,839
遞延所得稅負債				
長期股權投資	\$ 11,351,467	\$ (827,456)	\$ 58,495	\$ 12,120,428
外幣資產負債	1,661,654	1,637,362		24,292
預收款項	78,908	39,295	895	38,718
遞延所得稅負債合計	\$ 13,092,029	\$ 849,201	\$ 59,390	\$ 12,183,438

103年第一季

項 目	期初餘額	認列於(損)益	匯率差異	期末餘額
遞延所得稅資產				
應收帳款	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
負債準備	23,605	(9,228)		14,377
存貨	1,700,557	(18,449)	8,525	1,690,633
不動產、廠房及設備	114,506	27,650	2,206	144,362
集團內個體間未實現交易	1,643,949	301,491		1,945,440
應計退休金負債	2,373,080			2,373,080
外幣資產負債	52,794	53,135		105,929
土地使用權	4,919,184	(29,633)	64,601	4,954,152
虧損扣除數		1,034,851	1,148	1,035,999
遞延所得稅資產合計	\$ 10,827,675	\$ 1,359,817	\$ 76,480	\$ 12,263,972
遞延所得稅負債				
長期股權投資	\$ 10,455,516	\$ (909,384)	\$ (45,508)	\$ 11,410,408
外幣資產負債	691,717	(341,486)		1,033,203
預收款項	37,603		(848)	38,451
遞延所得稅負債合計	\$ 11,184,836	\$ (1,250,870)	\$ (46,356)	\$ 12,482,062

(5) 未認列遞延所得稅資產

截至民國 104 年 3 月 31 日及 103 年 12 月 31 日、3 月 31 日止，合併公司因非很有可能課稅所得而未認列之遞延所得稅資產金額分別如下：

104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
\$ 2,546,792	\$ 1,483,738	\$ 1,120,569

(6) 本公司兩稅合一相關資訊

項 目	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
未分配盈餘-86年以前	\$ 29,569,341	\$ 29,569,341	\$ 29,569,341
未分配盈餘-87年以後	938,310,786	883,040,145	882,515,394
未分配盈餘合計	\$ 967,880,127	\$ 912,609,486	\$ 912,084,735
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$ 146,807,774	\$ 146,807,774	\$ 135,061,277

本公司民國 104 年度預計稅額扣抵比率及 103 年度實際盈餘分配之稅額扣抵比率分別為 22.02%及 19.41%。

(7) 本公司之營利事業所得稅結算申報，業經稅捐稽徵機關核定至民國 101 年度。

13. 用人、折舊、折耗及攤銷費用

性質別	104年第一季			103年第一季		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
員工福利費用						
薪資費用	\$ 63,353,624	\$ 18,223,492	\$ 81,577,116	\$ 58,730,522	\$ 19,458,922	\$ 78,189,444
勞健保費用	5,997,270	2,073,000	8,070,270	5,333,295	2,058,001	7,391,296
退休金費用	2,678,890	774,899	3,453,789	2,642,263	767,957	3,410,220
其他員工福利費用	14,454,807	2,484,300	16,939,107	14,773,467	2,757,608	17,531,075
折舊費用	44,561,638	2,346,361	46,907,999	47,644,993	2,378,569	50,023,562
攤銷費用	8,517,182	3,295,273	11,812,455	7,533,001	3,469,300	11,002,301

註：合併公司104年3月31日員工人數計1,419人。

14. 普通股每股盈餘

項 目	104年第一季	103年第一季
歸屬於母公司普通股持有 人之淨利(仟元)	\$ 55,271	\$ 71,929
期初流通在外股數	75,661.74	75,661.74
普通股加權平均股數(仟股)	75,661.74	75,661.74
基本每股盈餘	\$ 0.73	\$ 0.95

15. 資本管理

合併公司資本管理之最主要目標，係確認維持健全之信用評等及良好之資本比率，以支持企業營運及股東權益之極大化。合併公司依經濟情況以管理並調整資本結構，可能藉由調整股利支付、返還資本或發行新股以達成維持及調整資本結構之目的。

16. 金融工具

(1) 金融工具種類

項 目	單位：新台幣仟元		
	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
金融資產			
放款及應收款			
現金及約當現金	\$ 298,990	\$ 326,578	\$ 591,729
應收款項	787,973	751,884	796,949
合 計	\$ 1,086,963	\$ 1,078,462	\$ 1,388,678
金融負債			
攤銷後成本衡量之金融負債			
銀行借款	\$ 356,980	\$ 353,650	\$ 572,350
應付短期票券	79,938	49,970	169,704
應付款項	369,351	379,969	356,207
長期借款	-	-	35,345
合 計	\$ 806,269	\$ 783,589	\$ 1,133,606

(2) 財務風險管理目的與政策

合併公司財務風險管理目標主要為管理營運活動相關之市場風險、信用風險及流動性風險，合併公司依內部政策及風險偏好，進行前述風險之辨認、衡量及管理。

合併公司對於前述財務風險管理已依相關規範建立適當之政策、程序及內部控制，重要財務活動須經董事會依相關規範及內部控制制度進行覆核。對於財務管理活動執行期間，合併公司確實遵循所訂定之財務風險管理之相關規定。

(3) 市場風險

合併公司之市場風險係金融工具因市場價格變動，導致其公允價值或現金

流量波動之風險，市場風險主要包括匯率風險、利率風險及其他價格風險。

實務上極少發生單一風險變數單獨變動之情況，且各風險變數之變動通常具有關聯性，惟以下各風險之敏感度分析並未考慮相關風險變數之交互影響。

A. 匯率風險

合併公司匯率風險主要與營業活動(收入或費用所使用之貨幣與合併公司功能性貨幣不同時)及國外營運機構淨投資有關。

合併公司之應收外幣款項與應付外幣款項之部份幣別相同，此時，若干部位會產生自然避險效果；另國外營運機構淨投資係屬策略投資，因此，合併公司未對此進行避險。

合併公司匯率風險之敏感度分析主要針對財務報導期間結束日之主要外幣貨幣性項目，其相關之外幣升值/貶值對合併公司損益及權益之影響。合併公司之匯率風險主要受美元匯率波動影響，敏感度分析資訊如下；

當美元對新台幣升值/貶值 1%時，對合併公司之損益影響如下：

項 目	104年第一季		103年第一季	
	升值	貶值	升值	貶值
本期損益	\$ 6,481,829	\$ (6,481,829)	\$ 3,264,958	\$ (3,264,958)
權 益	11,031,584	(11,031,584)	9,787,590	(9,787,590)

B. 利率風險

利率風險係因市場利率之變動而導致金融工具之公允價值或未來現金流量波動之風險，合併公司之利率風險主要係來自浮動利率借款，惟合併公司民國 104 年及 103 年第一季之短期借款大部份為固定利率，合併公司無重大利率變動之現金流量風險。

(4) 信用風險管理

信用風險係指交易對手無法履行合約所載之義務，並導致財務損失之風險。合併公司之信用風險主要係因營業活動(主要為應收票據及帳款)及財務活動(主要為銀行存款及各種金融工具)所致。

業務單位係依循合併公司之顧客信用風險之政策、程序及控制以管理客戶信用風險。所有客戶之信用風險評估係綜合考量該客戶之財務狀況、信評機構之評等、以往之歷史交易經驗、目前經濟環境以及合併公司內部評等標準等因

素。另合併公司亦於適當時機使用某些信用增強工具（例如預收貨款等），以降低特定客戶之信用風險。

合併公司前十大客戶應收款項占合併公司應收款項總額之百分比情形如下，其餘應收款項之信用集中風險相對並不重大。

	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
百分比	58.66%	59.49%	58.06%

合併公司之財務依內部政策管理銀行存款及其他金融工具之信用風險。由於合併公司之交易係由內部之控管程序決定，屬信用良好之銀行及公司組織等，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

(5) 流動性風險管理

合併公司藉由現金及約當現金及銀行借款等合約以維持財務彈性。下表係按金融負債合約所載付款之到期情形，依據可能被要求還款日期並以其未折現現金流量編製，彙總列示合併公司之金融負債預計償還金額。

非衍生性金融工具	單位：新台幣仟元				合計
	一年內	一至三年	三至五年	五年以上	
104年3月31日					
借款	\$ 356,980	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 356,980
應付短期票券	79,938				79,938
應付款項	369,351				369,351
103年12月31日					
借款	\$ 353,650	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 353,650
應付短期票券	49,970				49,970
應付款項	379,969				379,969
103年3月31日					
借款	\$ 587,532	\$ 20,163	\$ -	\$ -	\$ 607,695
應付短期票券	169,704				169,704
應付款項	356,207				356,207

(6) 金融工具之公允價值

A. 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指該工具與有成交意願者（而非以強迫

或清算方式)於現時交易下買賣之金額。合併公司金融資產及金融負債公允價值估計所使用之方法及假設如下：

現金及約當現金、應收款項、應付款項及短期借款公允價值約等於帳面金額，主要係因此類工具之到期期間短。

B. 以攤銷後成本衡量金融工具之公允價值

合併公司以攤銷後成本衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近於公允價值。

(7) 具重大影響之外幣金融資產及負債資訊

	104年3月31日			103年12月31日		
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
<u>金融資產</u>						
貨幣性項目：						
美金	\$ 10,670,604	31.300	\$ 333,989,900	\$ 9,015,507	31.650	\$ 285,340,802
歐元	1,948,901	33.650	65,580,531	819,909	38.470	31,541,887
人民幣	50,516,102	5.044	254,803,219	49,731,093	5.172	257,209,215
越盾	100,970,621,642	0.001	146,926,102	162,166,715,344	0.001	240,064,385
日幣	37,615	0.260	9,795	39,274	0.265	10,408

	104年3月31日			103年12月31日		
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
<u>金融負債</u>						
貨幣性項目：						
美金	\$ 5,227,623	31.300	\$ 163,624,585	\$ 5,004,528	31.650	\$ 158,393,296
歐元	-	33.650	-	-	38.470	-
人民幣	8,673,818	5.044	43,750,736	9,006,175	5.172	46,579,939
越盾	103,136,155,321	0.001	150,077,251	112,286,032,710	0.001	166,223,243
日幣	-	0.260	-	381,645	0.265	101,136

	103年3月31日					
	金融資產			金融負債		
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
貨幣性項目：						
美金	\$ 9,279,190	30.470	\$ 282,736,905	\$ 13,398,909	30.470	\$ 408,264,761
歐元	2,071,981	41.930	86,878,174	-	41.930	-
人民幣	55,735,114	4.900	273,102,060	8,259,672	4.900	40,472,391
越盾	283,645,311,264	0.001	410,851,523	75,835,066,909	0.001	109,844,766
日幣	64,371	0.296	19,054			

七、關係人交易

與關係人間之重大交易事項：

1. 進貨

項 目	104 第一季	103 第一季
其他關係人	\$ 12,022,396	\$ 18,182,061

合併公司向關係人進貨，係按一般進貨價格及條件辦理，付款期間二個月，以匯款支付。

2. 銷貨

項 目	104 第一季	103 第一季
其他關係人	\$ 199,254,234	\$ 196,286,125

合併公司對關係人銷貨，係按一般銷貨價格及條件辦理，貨款收取二~四個月期之期票或匯款。

3. 與關係人之債權債務(均未計息)

(1) 應收帳款

項 目	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
其他關係人	\$ 175,095,136	\$ 165,109,835	\$ 159,929,365
減：備抵呆帳	-	-	-
合 計	\$ 175,095,136	\$ 165,109,835	\$ 159,929,365

(2) 應付帳款

項 目	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
其他關係人	\$ 10,417,455	\$ 8,159,412	\$ 16,676,801

4. 其他交易事項

合併公司民國 104 年及 103 年第一季與其他關係人其他交易事項如下：

項 目	104第一季	103第一季
出售模具	\$ 1,315,416	\$ 2,973,793
代辦費	1,408,615	1,394,109
加工費	1,100,481	1,129,742

5. 主要管理階層之薪酬

項 目	104第一季	103第一季
短期員工福利	\$ 2,951,910	\$ 3,228,641

有關給付主要管理階層薪酬之相關詳細資訊，請參閱股東會年報內容。

八、質押之資產

合併公司下列資產業已提供金融機構作為借款之擔保品：

項 目	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
土 地	\$ 183,166,013	\$ 183,166,013	\$ 183,166,013
建 築 物	69,004,313	69,433,061	70,719,305
建 築 物	17,247,732	17,655,687	17,554,580
機器設備	-	-	12,280,267
運輸設備	-	-	73,701
土地使用權	11,230,741	11,509,180	11,480,535
遞延費用	-	-	15,583
合 計	\$ 280,648,799	\$ 281,763,941	\$ 295,289,984

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

1. 截至民國 104 年 3 月 31 日為進口貨物已開狀流通在外信用狀：無
2. 截至民國 104 年 3 月 31 日止，已簽訂尚未完成重要合約明細如下：

項 目	內 容	合約廠商	合約總價	已支付金額
預付設備	連續沖模模具	FEINTOOL	CHF 585,000	NTD 5,899,208

十、重大之災害損失：無

十一、 重大之期後事項：無

十二、 其他：無

十三、 附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊

1. 資金貸予他人者：無
2. 為他人背書保證者：無
3. 期末持有有價證券者：無
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無
5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無
6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無
7. 與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無
9. 從事衍生性商品交易者：無
10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：參閱附表一。

(二) 轉投資事業相關資訊

對被投資公司直接或間接具有重大影響力或控制力時，其被投資公司之相關資訊：參閱附表二。

(三) 大陸投資資訊

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資收益及赴大陸地區投資限額：參閱附表三。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生之重大交易事項，暨其價格、付款條件、未實現損益及其他有助於瞭解大陸投資對財務報表影響之有關資料：參閱附表一。

十四、 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，著重於營運區域，因生產過程及行銷策略相同，但基於文化、環境及經濟特性不同等因素，故須依地區別管理。合併公司應報導部門如下：

國內營運部-汽車、機車、自行車等五金沖壓零組件之開發設計、研究發展、生產製造及銷售。

海外營運部-製造、加工、生產各式汽、機車、特種車用產品及精密沖壓零件。

合併公司營運部門損益係以稅前淨利為衡量，並作為績效評估之基礎。

(一) 營業部門資訊

104第一季	單位：新台幣仟元			
	國內營運部	海外營運部	調節及銷除	合計
營業收入				
來自外部客戶收入	\$ 547,731	\$ 318,064	\$ -	\$ 865,795
部門間收入	39,268	7,452	(46,720)	-
收入合計	586,999	325,516	(46,720)	865,795
部門損益	64,740	7,599	(4,406)	67,933
部門資產	2,841,930	1,539,508	(904,295)	3,477,143

103第一季	單位：新台幣仟元			
	國內營運部	海外營運部	調節及銷除	合計
營業收入				
來自外部客戶收入	\$ 558,156	\$ 312,919	\$ -	\$ 871,075
部門間收入	55,763	14,884	(70,647)	-
收入合計	613,919	327,803	(70,647)	871,075
部門損益	84,976	17,258	(9,576)	92,658
部門資產	2,915,195	1,741,433	(909,671)	3,746,957

附表一：母子公司間業務關係及重要交易往來情形

單位：新台幣元
104年第一季

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之 關係 (註二)	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總 資產之比率 (註三)
0	至興精機股份有限公司	GSK VIETNAM CO., LTD.	1	營業收入	7,776,674	按一般交易條件	0.90%
0	至興精機股份有限公司	GSK VIETNAM CO., LTD.	1	應收帳款	10,561,738	按一般交易條件	0.30%
0	至興精機股份有限公司	蘇州昶興科技有限公司	1	營業收入	31,491,441	按一般交易條件	3.64%
0	至興精機股份有限公司	蘇州昶興科技有限公司	1	應收帳款	55,927,862	按一般交易條件	1.61%
1	蘇州昶興科技有限公司	至興精機股份有限公司	2	營業收入	7,351,564	按一般交易條件	0.85%
1	蘇州昶興科技有限公司	至興精機股份有限公司	2	應收帳款	4,623,474	按一般交易條件	0.13%

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：本表之重要交易往來情形得由公司依重大性原則決定是否須列示。

附表二：被投資公司名稱、所在地區…等相關資訊（不包含大陸被投資公司）

單位：外幣元及新台幣元

104年第一季

投資公司名稱	被投資公司名稱 (註1、2)	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 (註2(2))	本期認列之投資 (損)益 (註2(3))	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
至興精機(股)公司	PROFITIOUS INTERNATIONAL INC.	BVI	轉投資業務	360,821,412	360,821,412	-	55.75%	327,301,147	2,384,125	1,289,344	左列資訊於編製合併報表時業已沖銷
至興精機(股)公司	SUPERIORITY ENTERPRISE CORP.	BVI	轉投資及進出口業務	391,965,229	391,965,229	-	100.0%	510,168,498	3,277,667	3,116,078	左列資訊於編製合併報表時業已沖銷
PROFITIOUS INTERNATIONAL INC.	股權-GSK VIETNAM CO., LTD. 至興越南責任有限公司	越南	製造、加工、生產各式汽、機車、特種車用產品及精密沖壓零件、塗裝加工	606,350,724	606,350,724	-	100.0%	564,516,115	(493,013)	(493,013)	左列資訊於編製合併報表時業已沖銷
SUPERIORITY ENTERPRISE CORP.	蘇州昶興科技有限公司	中國大陸蘇州市	車輛用精密沖壓零組件及其他精密沖壓件零件之產銷業務	391,965,229	391,965,229	-	100.0%	511,973,350	3,277,667	3,277,667	左列資訊於編製合併報表時業已沖銷
蘇州昶興科技有限公司	蘇州昶興精密沖壓有限公司	中國大陸蘇州市	車輛用精密沖壓零組件及其他精密沖壓件零件、模檢治具之研發、生產及銷售業務	7,494,230	7,494,230	-	100.0%	23,597,933	177,185	177,185	左列資訊於編製合併報表時業已沖銷

註1：公開發行公司如設有國外控股公司且依當地法令規定以合併報表為主要財務報表者，有關國外被投資公司資訊之揭露，得僅揭露至該控股公司之相關資訊。

註2：非屬註1所述情形者，依下列規定填寫：

(1)「被投資公司名稱」、「所在地區」、「主要營業項目」、「原始投資金額」及「期末持股情形」等欄，應依本（公開發行）公司轉投資情形及每一直接或間接控制之被投資公司再轉投資情形依序填寫，並於備註欄註明各被投資公司與本（公開發行）公司之關係（如係屬子公司或孫公司）。

(2)「被投資公司本期損益」乙欄，應填寫各被投資公司之本期損益金額。

(3)「本期認列之投資損益」乙欄，僅須填寫本（公開發行）公司認列直接轉投資之各子公司及採權益法評價之各被投資公司之損益金額，餘得免填。於填寫「認列直接轉投資之各子公司本期損益金額」時，應確認各子公司本期損益金額業已包含其再轉投資依規定應認列之投資損益。

附表三：大陸投資資訊

單位：新台幣元

104年第一季

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(2)B)	期末投資帳面價 值	截至本期 止已匯回 台灣之投 資收益
					匯出	收回						
蘇州昶興科技有 限公司	汽車、特種專用 產品及精密沖壓 件零件，及其他 交通器材之產銷 業務	391,965,229	註1、(2)	391,965,229	-	-	391,965,229	3,277,667	100%	3,116,078	510,168,498	-

48

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
391,965,229	395,904,000	1,349,832,899

註1：投資方式區分為下列三種，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(請註明該第三地區之投資公司)。
- (3)其他方式。

註2、本期認列投資損益欄中：

- (1)若屬籌備中，尚無投資損益者，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：本表相關數字應以新臺幣列示。