

恩德科技股份有限公司

ANDERSON INDUSTRIAL CORPORATION

公開說明書

(現金增資發行新股暨國內第一次無擔保轉換公司債)

一、公司名稱：恩德科技股份有限公司

二、本公開說明書編印目的：

(一)現金增資發行新股

1.來源：現金增資發行新股。

2.種類：記名式普通股，每股面額新台幣壹拾元整。

3.股數：20,000,000股。

4.金額：新台幣200,000,000元

5.發行條件：

(1) 本次現金發行新股，每股面額新台幣10元，發行20,000仟股，依公司法第267條規定保留10%，計2,000仟股予員工認購。另依證券交易法第28條之一規定提出10%，計2,000仟股對外公開承銷，其餘80%計16,000仟股由原股東依認股基準日股東名簿所載股東持股比例認購。認購不足一股之畸零股，自認股基準日起前五日內由股東自行併湊，原股東及員工放棄認股之股份或併湊不足一股之畸零股，授權董事長洽特定人按發行價格認購。

(2) 本次現金增資原股東及員工放棄認購或認購不足部分授權董事長洽特定人認購之。

(3) 本次現金增資發行新股其權利與義務與已發行股份相同。

6.公開承銷比例：本次現金增資發行新股總數之10%。

7.承銷及配售方式：以公開申購配售方式對外公開承銷。

(二)國內第一次無擔保轉換公司債

1.發行種類：國內第一次無擔保轉換公司債。

2.發行金額：新台幣300,000仟元整，每張面額新台幣壹拾萬元整。

3.票面利率：0.00%。

4.發行條件：發行期間五年，自發行日期滿三個月之次日至到期日前十日止，可轉換為本公司普通股。

5.公開承銷比例：100%。

6.承銷及配售方式：以詢價圈購方式對外公開承銷。

7.轉換辦法：發行及轉換辦法請參閱本公開說明書第238頁。

三、本次資金運用計畫之用途及預計可能產生效益：請參閱本公開說明書第57頁說明。

四、有價證券之生效，不得藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳。

五、本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由發行人及其負責人與其他曾經在公開說明書上簽名或蓋章者依法負責。

六、投資人應詳閱本公開說明書之內容，並應注意本公司之風險事項：請參閱本公開說明書第3頁說明。

七、查詢本公開說明書之網址：<http://newmops.tse.com.tw>

恩德科技股份有限公司 編製

中華民國九十六年五月十日刊印

一、本次發行前實收資本額之來源：

單位：元

資本來源	金額	佔實收資本額比率
創立股本	250,000	0.03%
現金增資	383,250,000	39.92%
盈餘轉增資	208,632,890	21.73%
資本公積轉增資	259,943,630	27.08%
合併增資	53,000,000	5.52%
公司債轉換	132,923,480	13.85%
註銷庫藏股	(78,000,000)	-8.13%
合計	960,000,000	100.00%

二、公開說明書之分送計劃：

(一)陳列處所：台灣證券交易所股份有限公司、財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心、中華民國證券商業同業公會、財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會、本公司及本公司股務代理機構。

(二)分送方式：依台灣證券交易所股份有限公司規定辦理。

(三)索取方式：請親赴前述陳列處所或附回郵信封來函向本公司索取。

三、證券承銷商之名稱、地址、網址及電話：

名稱：群益證券股份有限公司 地址：台北市松仁路 101 號 15 樓
網址：http://www.capital.com.tw 電話：(02)8789-8888

四、公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

五、公司債受託機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：玉山銀行信託部 網址：http://www.esunbank.com.tw/
地址：臺北市民生東路三段 115 號 12 樓 電話：(02) 2175-1313

六、股票簽證機構之名稱、地址、網址及電話：本公司採無實體發行。

七、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：中國信託商業銀行法人信託作業客服部 地址：台北市重慶南路一段 83 號 5 樓
網址：http://www.chinatrust.com.tw 電話：(02)2361-3033

八、信用評等機構之名稱、地址、網址及電話：無

九、公司債簽證會計師及律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：無。

十、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：

事務所名稱：安侯建業會計師事務所 地址：台北市信義路五段 7 號 68 樓
姓名：俞安恬會計師、黃柏淑會計師 電話：(02)8101-6666
網址：http://www.kpmg.com.tw

十一、複核律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

複核律師姓名：高秉涵律師
事務所名稱：高秉涵律師事務所 地址：台北市館前路 6 號 6 樓 607 室
網址：無 電話：(02)2331-0392

十二、發言人、代理發言人姓名、職稱、連絡電話及電子郵件信箱：

發言人：	代理發言人：
姓名：盛海天	姓名：葉柔含
職稱：副總經理	職稱：經理
電話：(02)2523-7866	電話：(02) 2523-7866
電子郵件信箱：steve@mail.anderson.com.tw	電子郵件信箱：sherry@mail.anderson.com.tw

十三、公司網址：http://www.anderson.com.tw

恩德科技股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：新台幣 960,000 仟元			公司地址：台北市松江路 72 號 7 樓			電話：(02)2523-7866			
設立日期：61 年 7 月 21 日					網址：http://www.anderson.com.tw				
上市日期：89 年 9 月 11 日			上櫃日期：87 年 2 月 25 日		公開發行日期：85 年 6 月 26 日			管理股票日期：—	
負 責 人：	董事長：謝子仁		發言人及代理發言人：		姓 名：盛海天		葉柔含		
	總經理：林其泉				職 稱：副總經理		經理		
股票過戶機構：中國信託商業銀行法人信託作業客服部 電話：(02)2361-3033									
地 址：北市重慶南路一段 83 號 5 樓					網址：http：//www.yuanta.com.tw				
股票承銷機構：群益證券股份有限公司					電話：(02)8789-8888				
地址：台北市松仁路 101 號					網址：http://www.capital.com.tw				
最近年度簽證會計師：俞安恬會計師、黃柏淑會計師					電話：(02)8101-6666				
地 址：台北市信義路五段 7 號 68 樓					網址：http://www.kpmg.com.tw				
複核律師：高秉涵律師					電話：(02)2331-0392				
地 址：台北市館前路 6 號 6 樓 607 室					網址：無				
信用評等機構：無			地址：無		電話：無		網址：無		
最近一次經信用評等日期：無			評等標的：無		評等結果：無				
董事選任日期：94.6.23			任期：三年		監察人選任日期：94.6.23		任期：三年		
全體董事持股比例：12.73% (96 年 3 月 31 日)				全體監察人持股比例：2.83% (96 年 3 月 31 日)					
董事、監察人及持股 10% 以上股東及其持股比例：(96 年 3 月 31 日)									
職 稱	姓	名	持股比例	職 稱	姓	名	持股比例		
董事長	謝子仁		5.83%	董事	黃玉雲		3.64%		
董事	何照義		0.12%	監察人	侯景文		1.85%		
董事	楊惟仁		2.09%	監察人	謝季雲		0.11%		
董事	林其泉		0.77%	監察人	駱思遷		0.86%		
董事	王元男		0.27%						
工廠地址：苗栗縣後龍鎮中華路 1498 號									
主要產品：	機械、板材		市場結構：		內銷 43.95%		參閱本文之頁次		
					外銷 56.05%		51 頁		
風 險 事 項			請參閱公開說明書公司概況之風險事項				參閱本文之頁次		
							3 頁		
去(九十五)年度 實 際		營業收入： 2,938,035 仟元					72 頁		
		稅前純益： 260,710 仟元			每股盈餘：2.76 元				
本次募集發行有價證券種類及金額			請參閱本公開說明書封面						
發行條件			請參閱本公開說明書封面						
募集資金用途及預計產生效益概述			請參閱本公開說明書第 57 頁						
本次公開說明書刊印日期：96 年 6 月 15 日			刊印目的：現金增資發行新股暨國內第一次無擔保可轉換公司債						
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：無									

目 錄

頁次

壹、公司概况.....	1
一、公司簡介.....	1
(一)設立日期.....	1
(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話.....	1
(三)公司沿革.....	1
二、風險事項.....	3
(一)風險因素.....	3
(二)訴訟或非訟事件.....	4
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度 及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應 列明其對公司財務狀況之影響.....	4
(四)其他重要事項.....	4
三、公司組織.....	5
(一)組織系統.....	5
(二)關係企業圖.....	6
(三)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	8
(四)董事及監察人資料.....	9
(五)發起人.....	10
(六)董事、監察人、總經理及副總經理之酬金.....	11
四、資本及股份.....	17
(一)股份種類.....	17
(二)股本形成經過.....	17
(三)最近股權分散情形.....	19
(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料.....	21
(五)公司股利政策及執行狀況.....	22
(六)本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響.....	23
(七)員工分紅及董事、監察人酬勞.....	23
(八)公司買回本公司股份情形.....	23
五、公司債(含海外公司債)發行情形.....	24
六、特別股辦理情形.....	24
七、參與發行海外存託憑證之辦理情形.....	24
八、員工認股權憑證辦理情形.....	24
九、併購辦理情形.....	24
十、受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	24
貳、營運概況.....	25
一、公司之經營.....	25
(一)業務內容.....	25
(二)市場及產銷概況.....	39
(三)最近二年度從業員工人數.....	51
(四)環保支出資訊.....	51
(五)勞資關係.....	52
二、固定資產及其他不動產.....	53
(一)自有資產.....	53
(二)租賃資產.....	53
(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率.....	53
三、轉投資事業.....	54
(一)轉投資事業概況.....	54
(二)綜合持股比例.....	55
(三)上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或 處分本公司股票情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司 經營結果及財務狀況之影響.....	56

(四)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第 185 條情事或有以部分營業、研發成果移轉子公司者、應揭露放棄子公司現金增資認購情形，認購相對人之名稱、及其與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數..39	
四、重要契約	56
參、發行計畫及執行情形	57
一、前次現金增資、併購、受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫分析	57
二、本次現金增資、發行公司債或發行員工認股權憑證計畫應記載事項	57
三、本次受讓他公司股份發行新股	70
四、本次併購發行新股	70
肆、財務概況	71
一、最近五年度簡明財務資料	71
(一)簡明資產負債表及損益表	71
(二)影響上述財務報表作一致性比較之重要事項	72
(三)最近五年度簽證會計師姓名及其查核意見	72
(四)財務分析	73
(五)會計科目重大變動說明	75
二、財務報表	75
(一)最近二年度財務報表及會計師查核報告	75
(二)最近一年度及最近期經會計師查核簽證或核閱之母子公司合併財務報表	75
(三)發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，最近期經會計師查核簽證之財務報表	76
三、財務概況其他重要事項	76
四、財務狀況及經營結果檢討分析	76
(一)財務狀況	76
(二)經營結果	77
(三)現金流量	78
(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響	78
(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	78
(六)其他重要事項	78
伍、特別記載事項	216
一、內部控制制度執行狀況	216
二、信用評等報告	216
三、證券承銷商評估總結意見	216
四、律師法律意見書	216
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見	216
六、前次募集與發行有價證券於申報生效時，經行政院金融監督管理委員會通知應自行改善事項之改進情形	216
七、本次募集與發行有價證券於申報生效時，經行政院金融監督管理委員會通知應補充揭露事項	216
八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形	216
九、最近年度及截至公開說明書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	216
十、最近三年度私募普通股辦理情形	216
十一、最近年度及截至公開說明書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	216
十二、其他必要補充說明事項	216
十三、上市上櫃公司治理運作情形應記載事項	225
陸、重要決議	228
柒、附錄	
附件一：國內第一次無擔保轉換公司債轉換辦法	238

壹、公司概况

一、公司簡介

(一)設立日期：中華民國六十一年七月二十一日。

(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話

總公司：台北市松江路 72 號 7 樓

電 話：(02)25237866

工 廠：苗栗縣後龍鎮中華路 1498 號

電 話：(037)726876

北區營業處：桃園縣龜山鄉文化東路 6-1 號

電 話：(03)3272066

南崁營業處：桃園縣蘆竹鄉南崁路一段 99 號 8 樓之 1

電 話：(03)3114366

中區營業處：台中市協和里工業區 37 路 11 號

電 話：(04)3597166

南區營業處：高雄縣岡山鎮石潭路 88-1 號

電 話：(07)6254266

(三)公司沿革

- | | |
|--------|--|
| 民國六十五年 | • 取得日本KANEFUSA產品代理權，進口第一片高品質木工用鋸鋼鋸片。 |
| 民國六十六年 | • 於台中、高雄相繼成立營業處，首開同業全省行銷、服務並重之風氣。 |
| 民國六十七年 | • 取得日本MANUNAKA產品代理權，開啟木工機械市場之門。 |
| 民國六十九年 | • 舉辦日本進口木工機械全省巡迴展，打破同業傳統行銷方式。
• 取得全球第一大品牌—德國HOMAG木工機械代理權，銷售HOMAG貼邊機、鑽孔機、雙端作榫機等系列產品，並發展技術合作關係。 |
| 民國七十四年 | • 電腦鉋花機（ NC ROUTERS ）設計成功，開發自有品牌。 |
| 民國七十五年 | • 電腦鉋花機榮獲台灣區機械工會第一屆台灣木工機械特別獎。 |
| 民國七十六年 | • 自有CNC機械產品輸入歐美市場。 |
| 民國七十七年 | • 全自動電腦鉋花機（ CNC ROUTERS ）榮獲外貿協會首屆自創品牌獎。 |
| 民國七十八年 | • CNC ROUTERS再獲木工機械同業公會最佳產品獎。 |
| 民國八十一年 | • CNC ROUTERS、電腦綜合加工機(CNC MACHINE CENTER)、電腦曲面研磨機(CNC PROFILE GRINDING MACHINE)同時榮獲經濟部「台灣精品獎」。
• 變更組織為股份有限公司。 |
| 民國八十二年 | • 成立恩德香港公司、恩德德國公司、恩德美國公司。
• 合併安德、仲德公司，整合企業經營，實收資本額增至新台幣121,000仟元。 |
| 民國八十三年 | • 辦理現金增資，實收資本額增至新台幣170,470仟元。 |

- 民國八十四年
 - 通過德國 TUV ISO-9002品質認證。
 - 開發成功國內第一台使用 PC-Based Controller 的木工 CNC Router(電腦鉋花機)。
 - 辦理現金增資，實收資本額增至新台幣187,260仟元。
- 民國八十五年
 - 成立恩德新加坡公司。
 - 辦理現金增資，實收資本額增至新台幣266,500仟元。
 - 獲經濟部工業局主導性新產品補助開發成功國內第一台CNC五軸加工機，榮獲中華木工協會頒發優良設計獎。
- 民國八十六年
 - 通過歐盟CE機械安全指令認證。
 - 辦理盈餘及資本公積轉增資，實收資本額增至新台幣310,000仟元。
 - 成功開發印刷電路板電腦數控鑽孔機。
- 民國八十七年
 - CNC五軸加工機榮獲第六屆國家產品形象獎銀質獎。
 - 通過德國 TUV ISO-9001品質認證。
 - 開發成功印刷電路板檢測機。
 - 開發成功輕型及航太CNC五軸加工機。
 - 辦理現金增資、盈餘及資本公積轉增資，實收資本額增至新台幣475,000仟元。
- 民國八十八年
 - 完成主導性新產品專案「P-BGA外觀檢測機」之開發。
 - 開發成功超高速印刷電路板鑽孔檢測機。
 - 辦理盈餘及資本公積轉增資，實收資本額增至新台幣549,000仟元。
- 民國八十九年
 - 成功引進線性馬達印刷電路板鑽孔技術。
 - 辦理88年度現金增資，實收資本額增至新台幣619,000仟元。
 - 辦理盈餘及資本公積轉增資，實收資本額增至新台幣719,000仟元。
- 民國九十年
 - 導入ERP及PDM系統提昇企業資源使用及研發效率。
 - 辦理盈餘及資本公積轉增資，實收資本額增至新台幣800,000仟元。
- 民國九十一年
 - 開發成功高精度高剛性BC軸頭組。
 - 開發成功電路板成型機高速主軸。
 - 開發成功電路板超高精度鑽孔機熱膨脹監控系統。
 - 開發成功WOODCAM軟體。
 - 開發成功鉋花雕刻CAD/CAM軟體。
 - 後龍工廠研發大樓正式啟用。
 - 合併恩德德國公司及恩德德國電子機械公司。
 - 辦理資本公積轉增資，實收資本額增至新台幣820,000仟元。
- 民國九十二年
 - 辦理庫藏股註銷減資，實收資本額為新台幣742,000仟元。
- 民國九十三年
 - 發行海外可轉換公司債美金九百九十萬元。
 - 辦理庫藏股轉讓員工4,000,000股。
 - 辦理贖回海外可轉換公司債美金一佰五十萬元，實際流通之海外可轉換公司債為美金八佰四十萬元。
- 民國九十四年
 - 通過經濟部技術處「示範性資訊應用開發計畫」。
 - 辦理盈餘及資本公積轉增資，實收資本額為新台幣762,000仟元。
 - 海外可轉換公司債辦理贖回美金四佰九十萬元，及辦理美金一佰七十五萬元轉換為普通股，實際流通之海外可轉換公司債為美金一佰七十五萬元。

民國九十五年

- 恩德德國公司辦理減資，實收資本額為歐元2,025仟元。
- 海外可轉換公司債美金一佰七十五萬元辦理轉換為普通股，實際流通之海外可轉換公司債為美金0元。
- 辦理海外可轉換公司轉換為普通股變更登記，實收資本額為新台幣960,000仟元。

二、風險事項

(一)風險因素

1.利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

(1).對公司損益之影響：

本公司 95 年度利息支出淨額及兌換損失淨額分別為 23,828 仟元及 1,231 仟元，分別占營業收入約 0.82%及 0.04%，其變動對本公司不致有重大影響。

(2).未來因應措施：本公司定期評估銀行借款利率，並與銀行保持密切聯繫以取得較優惠的借款利率，降低利息成本；至於匯率訂有明確的外匯操作策略，本公司針對匯率變動以平衡部位為原則，並隨時注意匯率變化相關資訊及嚴密控管流程以充份掌握外匯變動情形，降低匯兌風險部位，並以穩健原則從事外匯避險，降低匯率變動對公司獲利之影響。

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

項目	政策	獲利或虧損之主要原因	未來因應措施
高風險投資	禁止	無	無
高槓桿投資	禁止	無	無
資金貸與他人	依辦法	無	無
背書保證	依辦法	無	無
衍生性商品交易	以避險性交易為原則	評估市場風險，以規避匯率風險為原則	無

3.未來研發計畫及預計投入之研發費用

研發事項	說明
研發計畫	➢ 天車式大型五軸機。 ➢ 廣告專用切割機。 ➢ 新型單雙主軸電路板鑽孔及成型機。 ➢ 新版 E-campro 軟體開發。
應再投入之研發費用	約25,000仟元
預計完成量產時間	一年
未來研發得以成功之主要影響原因	➢ 研發人員契而不捨的奮鬥精神。 ➢ 公司的政策支持。 ➢ 市場需求無重大改變。

4.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

無，但視情況需要彈性因應。

5.科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

無，但視情況需要彈性因應。

6.企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

無，但視情況需要彈性因應。

7.進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

無，但視情況需要彈性因應。

8.擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

無，但視情況需要彈性因應。

9.進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

無，但視情況需要彈性因應。

10.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

無，但視情況需要彈性因應。

11.經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

無，但視情況需要彈性因應。

12.其他重要風險及因應措施：無。

(二)訴訟或非訟事件

1.公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：

無。

2.公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者：無。

3.公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形：

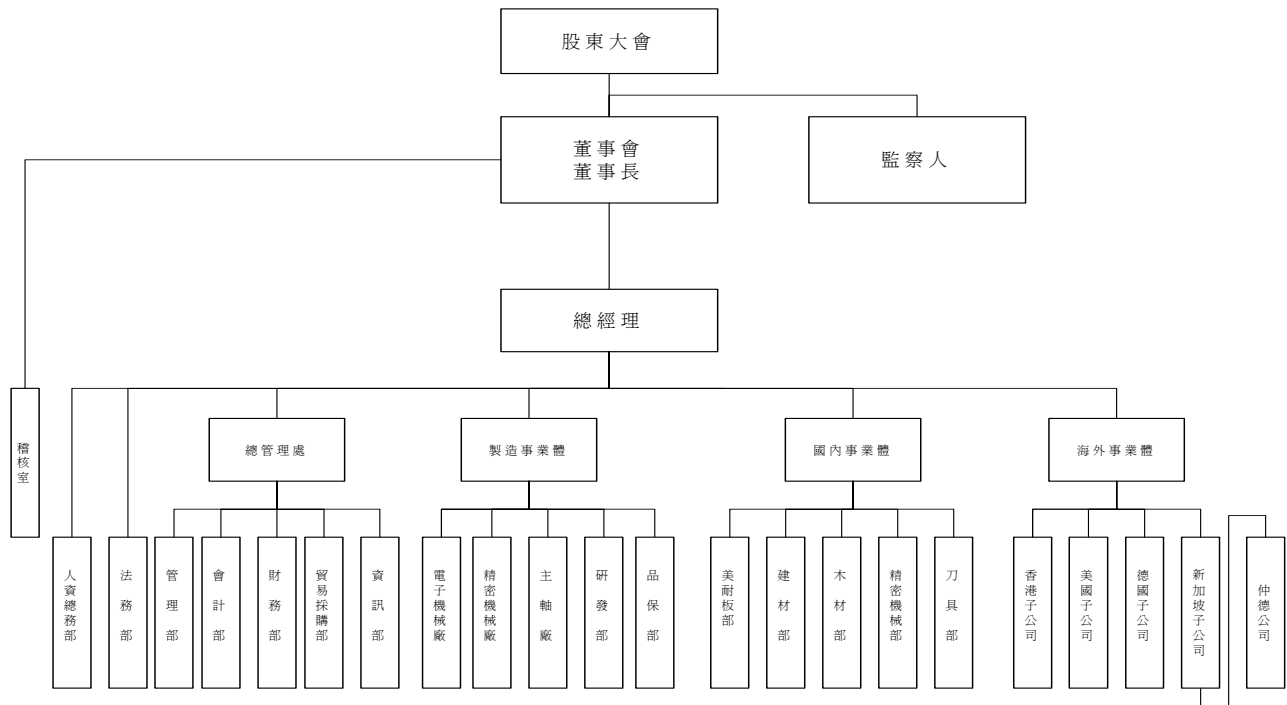
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(四)其他重要事項：無。

二、公司組織

(一)組織系統

1.組織結構

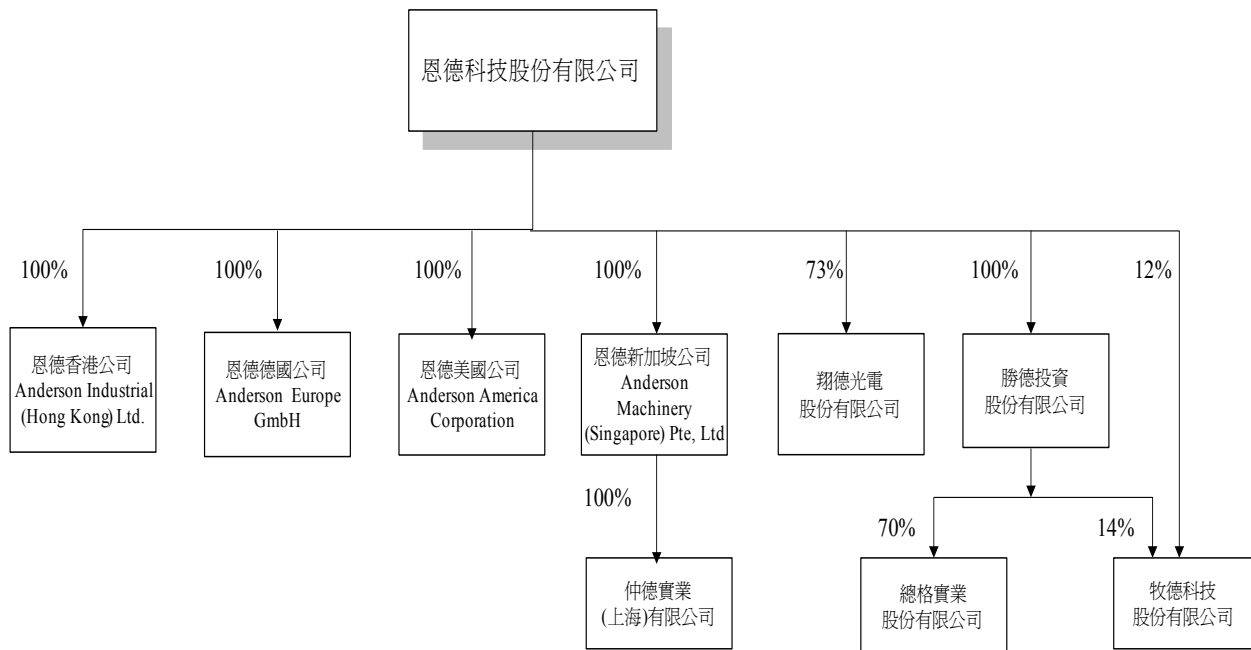


2.各主要部門所營業務

主 要 部 門	職 掌 業 務
稽核室	綜理公司內部制度之規畫、制訂、執行。
恩德香港公司	負責大陸地區之市場推廣。
恩德美國公司	負責美洲地區之產品銷售、客戶服務及工程支援。
恩德德國公司	負責歐洲地區之產品銷售、客戶服務及工程支援。
恩德新加坡公司	負責東南亞地區之產品銷售、客戶服務及工程支援。
仲德公司	負責為台灣恩德公司生產精密機械、電子機械。
刀具部	銷售本公司自製之各類型刀及代理日本、歐洲高級鎢鋼鋸片、鑽頭、鑽石刀具、熱熔膠。
精密機械部	銷售本公司自製之各型精密機械及代理進口之各類機械。
木材部	進口、銷售北美、東南亞、歐洲、南美洲等各樹種板材。
建材部	進口、銷售各種高級建築材料。
美耐板部	進口、銷售各種厚度、色彩之美耐板、檯面板、及珍珠板。
品保部	管制原物料進料、機械生產品質。
研發部	負責機械產品研發、設計。

主 要 部 門	職 掌 業 務
主軸廠	負責主軸產品研發、設計、製造及銷售。
精密機械廠	製造及銷售電腦數控加工中心、刀具研磨機、電腦曲面研磨機等機械。
電子機械廠	製造及銷售印刷電路板鑽孔機、成型機、檢測機。
資訊部	綜理公司資訊系統整合、規畫、執行。
貿易採購部	綜理公司國外原物料及商品採購業務。
財務部	綜理公司財務、股務業務。
會計部	綜理公司會計業務。
管理部	綜理公司公關、倉管等業務。
法務部	綜理公司各項法務事務。
人資總務部	綜理公司人事、教育訓練、企劃、總務業務。

(二)關係企業圖(資料截止日期：96/4/30)



96 年 4 月 30 日

單位：千股；仟元

關係企業名稱	本公司持有關係企業股數	實際投資金額	關係企業持有本公司股數	
			股數	持股%)
恩德香港	300	1,014	—	—
恩德德國	註	76,139	—	—
恩德美國	1	165,197	—	—
恩德新加坡	500	11,906	—	—
仲德實業	註	161,714	—	—
勝德科技	20,000	200,000	—	—
翔德光電	2,920	29,200	—	—
牧德科技股份有限公司	1,955	9,449	—	—
總格實業	13,992	139,922	—	—

註：係為有限公司

(三)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

96年3月31日

職 稱	姓 名	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女 持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他 公司之職務	具配偶或二親 等以內 關係之經理人			經理人取 得員工認 股權憑證 情形
			普通股 股數	持股 比率	普通股 股數	持股 比率	普通股 股數	持股 比率			職稱	姓名	關係	
總經理	林其泉	92.01.01	742,832	0.77%	8,430	0.01%	-	-	東吳大學企管系	恩德香港公司董事、仲德實業 (上海)公司董事	-	-	-	—
副總經理	王丕棟	63.09.01	1,476,779	1.54%	-	-	-	-	東吳大學企管系		-	-	-	—
副總經理	盛海天	87.02.03	36,795	0.04%	1,215	0.00%	-	-	政治大學會計系 安侯建業會計師事務所審計經理	牧德科技監察人、翔德光 電董事	-	-	-	—
協理	楊惟仁	91.03.01	2,001,949	2.09%	708,489	0.74%	-	-	Memphis State University企管碩士		-	-	-	—
協理	侯建富	91.03.01	159,019	0.17%	1,300	0.00%	-	-	New york institute of technology MBA		-	-	-	
協理	謝子福	95.03.01	125,932	0.13%	151,358	0.16%	-	-	喬治工商職校		-	-	-	

(四)董事及監察人

1.董事及監察人之姓名、經(學)歷、持有股份及性質

96年3月31日

職稱	姓 名	選任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要學經歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			經 理 人 取 得 工 認 股 權 憑 證 情形
				普通股 股數	持股 比率	普通股 股數	持股 比率	普通股 股數	持股 比率	普通股 股數	持 股 比 率			職稱	姓名	關係	
董事長	謝子仁	94.06.23	3 年	5,278,079	7.11%	5,410,030	5.64%	664,567	0.69%	—	—	東吳大學企管系	恩德香港公司董事、恩德美國公司董事、恩德德國公司董事、恩德新加坡公司董事、仲德實業(上海)公司董事長、牧德科技董事長、翔德光電董事長	監察人 協理 副理	謝季芸 謝子福 謝子銓	姊弟 兄弟 兄弟	
董 事	楊惟仁	94.06.23	3 年	2,011,744	2.71%	2,001,949	2.09%	708,489	0.74%	—	—	Memphis State University 企管碩士	本公司協理	-	-	-	-
董 事	林其泉	94.06.23	3 年	653,871	0.88%	742,832	0.77%	8,430	0.01%	—	—	東吳大學企管系	恩德香港公司董事、仲德實業(上海)公司董事	-	-	-	
董 事	王元男	94.06.23	3 年	216,458	0.29%	263,099	0.27%	23,156	0.02%	—	—	台灣大學機械研究所	牧德科技董事、仲德實業(上海)公司董事	-	-	-	-
董 事	何照義	94.06.23	3 年	110,570	0.15%	116,211	0.12%	10,967	0.01%	—	—	紐約大學工業工程與作業研究博士	東吳大學企管系專任教授	-	-	-	-
董 事	黃玉雲	94.06.23	3 年	3,184,000	4.29%	3,492,052	3.64%	—	—	—	—	新民高商		-	-	-	-
監察人	侯景文 (註1)	94.06.23	3 年	1,685,200	2.27%	1,780,243	1.85%	39,816	0.04%	—	—	台灣大學經濟系	本公司最高顧問	協理	侯建富	父子	-
監察人	駱思遷	94.06.23	3 年	699,212	0.94%	829,375	0.86%	—	—	—	—	中原大學建築系		-	-	-	-
監察人	謝季芸	94.06.23	3 年	171,310	0.23%	108,033	0.11%	—	—	—	—	政治大學附設行政專校		董事長 協 理 副 理	謝子仁 謝子福 謝子銓	姊弟 姊弟 姊弟	

註1：董事侯景文於82.06.15初任本公司董事於88.06.08解任，再於91.06.20選任董事，94.06.23選任為監察人。

法人股東之主要股東:無

董事或監察人是否具有五年以上商務、法律、財務或公司業務所須之工作經驗，並符合下列各目所列之情事：

董事及監察人資料

姓名 (註1)	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註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	
謝子仁			✓				✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓	-
楊惟仁			✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
林其泉			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
王元男			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
何照義			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
黃玉雲			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
侯景文			✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
駱思遷			✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
謝季芸			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-

註1：本公司尚未因新修正之獨立董監相關，補選外部獨立董監。

註2：各董事、監察人符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1)非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。

(五)發起人：不適用。

(六)董事、監察人、總經理及副總經理之酬勞

職稱	姓名 (註 1)	董事酬金						A、B 及 C 等三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 及 E 等五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)		盈餘分配之酬勞(B) (註 3)		業務執行費用(C) (註 4)				薪資、獎金及特支費等(D)(註 5)		盈餘分配員工紅利(E)(註 6)				員工認股權憑證得認購股數(F)(註 7)				
		本公司	合併報表內所有公司 (註 8)	本公司	合併報表內所有公司 (註 8)	本公司	合併報表內所有公司 (註 8)	本公司	合併報表內所有公司 (註 8)	本公司	合併報表內所有公司 (註 8)	本公司		合併報表內所有公司 (註 8)		本公司	合併報表內所有公司 (註 8)	本公司	合併報表內所有公司 (註 8)	
董事長	謝子仁	2,336	2,336	3,961	3,961	240	240	3.06%	3.06%	5,815	5,815	1,270	191	1,270	191	0	0	6.40%	6.40%	704
董 事	楊惟仁																			
董 事	林其泉																			
董 事	王元男																			
董 事	蘇啟宗(註 1)																			
董 事	何照義																			
董 事	黃玉雲																			

註 1：董事蘇啟宗於 95/9/15 辭任。

註 2：係填列 95 年度董事支領之車馬費及報酬金額。

註 4：股票紅利之市價係以公司會計期間最末一個月之平均收盤價計算之。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事人數			
	前三項酬金總額(A+B+C)		前五項酬金總額(A+B+C+D+E)	
	本公司(註 9)	合併報表內所有公司(G)(註 10)	本公司(註 9)	合併報表內所有公司(H)(註 10)
低於 2,000,000 元	6	6	3	3
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	1	1	4	4
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	—	—	—	—
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元	—	—	—	—
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元	—	—	—	—
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元	—	—	—	—
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元	—	—	—	—
100,000,000 元 (含) 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)。

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

註 3：最近年度盈餘分配議案尚未經董事會通過者，係填列最近年度經股東會決議配發之董事酬勞金額；最近年度盈餘分配議案業經董事會通過，尚未經股東會決議者，係填列董事會通過擬議配發之董事酬勞金額；最近年度盈餘分配議案業經股東會決議者，係填列股東會決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、退職退休金、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)金額，最近年度盈餘分配議案尚未經董事會通過者，係填列前一年度盈餘分配之員工紅利金額(含股票紅利及現金紅利)；最近年度盈餘分配議案業經董事會通過，尚未經股東會決議者，係填列經董事會通過之擬議配發員工紅利金額，若無法預估者則按去年實際配發比例計算今年擬議配發數；最近年度盈餘分配議案業經股東會決議者，係填列股東會決議總經理及副總經理支領最近年度盈餘分配之員工紅利金額，另應填列附表六。最近年度盈餘分配議案尚未經董事會通過者，股票紅利金額上市上櫃公司係採用最近年度之前一年度以證券發行人財務報告編製準則規定公平價值(係指資產負債表日之收盤價)計算之，若非上市上櫃公司則以最近年度之前一年度會計期間結束日之淨值計算之。最近年度盈餘分配議案業經董事會通過或股東會決議者，股票紅利金額上市上櫃公司係採用最近年度以證券發行人財務報告編製準則規定公平價值(係指資產負債表日之收盤價)計算之，若非上市上櫃公司則以最近年度會計期間結束日之淨值計算之。

註 7：係指截至公開說明書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，尚應填列附表二十八。

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各級距之人數。若法人董事所領取部分應平均分配至指派代表人後再予以區分各級距人數。另若公司自願採行彙總揭露配合級距揭露姓名者，請將「董事人數」欄位名稱修改為「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各級距之人數。若公司自願採行彙總揭露配合級距揭露姓名者，請將「董事人數」欄位名稱修改為「董事姓名」。

註 11：稅後純益，盈餘分配議案尚未經董事會通過者，係指最近年度之前一年度之稅後純益；盈餘分配議案業經董事會通過或股東會決議者，係指最近年度之稅後純益。

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

b.若填列「有」者，得自願性填列所領取酬金金額，並應依公司董事於子公司以外轉投資事業所擔任身分分別所領取之酬金，併入酬金級距表之 G 及 H 欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」

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

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

(2)監察人之酬金

95 年 12 月 31 日

職稱	姓名 (註 1)	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	侯景文 (註1)	—	—	1,698	1,698	840	840	1.19%	1.19%	0
監察人	駱思遷									
監察人	謝季芸									

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人人數	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司(註 6)	合併報表內所有公司 (D) (註 7)
低於 2,000,000 元	3	3
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	—	—
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	—	—
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元	—	—
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元	—	—
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元	—	—
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元	—	—
100,000,000 元 (含) 以上	—	—
總計	3	3

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

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

註 3：最近年度盈餘分配議案尚未經董事會通過者，係填列最近年度經股東會決議配發之監察人酬勞金額；最近年度盈餘分配議案業經董事會通過，尚未經股東會決議者，係填列董事會通過擬議配發之監察人酬勞金額；最近年度盈餘分配議案業經股東會決議者，係填列股東會決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各級距之人數。若公司自願採行彙總揭露配合級距揭露姓名者，請將「監察人人數」欄位名稱修改為「監察人姓名」。

註 7：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位監察人各項酬金總額於各級距之人數。

註 8：稅後純益，盈餘分配議案尚未經董事會通過者，係指最近年度之前一年度之稅後純益；盈餘分配議案業經董事會通過或股東會決議者，係指最近年度之稅後純益。

註 9：a.本欄應明確填列公司監察人「有」或「無」領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金。
b.若填列「有」者，得自願性填列所領取酬金金額，並應依公司監察人於子公司以外轉投資事業所擔任身分別所領取之酬金，併入酬金級距表之 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

95 年 12 月 31 日

職稱	姓名 (註 1)	薪資(A) (註 2)		獎金及特支費等等 (B) (註 3)		盈餘分配之員工紅利金額(C) (註 4)				總額占稅後純益之比 例(%) (註 9)		取得員工認股權憑證股數 (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 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					
總經理	林其泉	5,880	5,880	1,514	1,514	1,553	233	1,553	233	4.30%	4.30%	0	0	166
副總經理	王丕棟													
副總經理	王元男													
副總經理	盛海天													

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理人數	
	本公司(註 7)	合併報表內所有公司 (D) (註 8)
低於 2,000,000 元	3	3
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	1	1
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	—	—
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元	—	—
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元	—	—
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元	—	—
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元	—	—
100,000,000 元 (含) 以上	—	—
總計	4	4

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

註 2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、退職退休金、離職金。

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

註 4：最近年度盈餘分配議案尚未經董事會通過者，係填列最近年度經股東會決議總經理及副總經理支領前一年度盈餘分配之員工紅利金額（含股票紅利及現金紅利）；最近年度盈餘分配議案業經董事會通過，尚未經股東會決議者，係填列董事會通過擬議總經理及副總經理支領最近年度盈餘分配之員工紅利金額，若無法預估者則按去年實際配發比例計算今年擬議配發數；最近年度盈餘分配議案業經股東會決議者，係填列股東會決議總經理及副總經理支領最近年度盈餘分配之員工紅利金額，另應填列附表六。最近年度盈餘分配議案尚未經董事會通過者，股票紅利金額上市上櫃公司係採用最近年度之前一年度以證券發行人財務報告編製準則規定公平價值(係指資產負債表日之收盤價)計算之，若非上市上櫃公司則以最近年度之前一年度會計期間結束日之淨值計算之。最近年度盈餘分配議案業經董事會通過或股東會決議者，股票紅利金額上市上櫃公司係採用最近年度以證券發行人財務報告編製準則規定公平價值(係指資產負債表日之收盤價)計算之，若非上市上櫃公司則以最近年度會計期間結束日之淨值計算之。

註 5：係指截至公開說明書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，尚應填列附表二十八。

註 6：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公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各級距之人數。若公司自願採行彙總揭露配合級距揭露姓名者，請將「總經理及副總經理人數」欄位名稱改為「總經理及副總經理姓名」。

註 8：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位總經理及副總經理各項酬金總額於各級距之人數。

註 9：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

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

b.若填列「有」者，得自願性填列所領取酬金金額，並應依公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業所擔任身分分別所領取之酬金，併入酬金級距表之 D 欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。

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

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

2.配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

95 年 12 月 31 日

	職稱 (註 1)	姓名 (註 1)	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後純益 之比例(%)
經 理 人	總經理	林其泉	364	2,417	2,781	1.3%
	副總經理	王丕棟				
	副總經理	王元男				
	副總經理	盛海天				
	協理	楊惟仁				
	協理	侯建富				
	協理	謝子福				

*最近年度盈餘分配議案尚未經董事會通過者，係填列最近年度經股東會決議配發經理人前一年度盈餘分配之員工紅利金額(含股票紅利及現金紅利)；最近年度盈餘分配議案業經董事會通過，尚未經股東會決議者，係填列董事會通過擬議配發經理人最近年度盈餘分配之員工紅利金額，若無法預估者則按去年實際配發比例計算今年擬議配發數；最近年度盈餘分配議案業經股東會決議者，係填列股東會決議總經理及副總經理支領最近年度盈餘分配之員工紅利金額，

*最近年度盈餘分配議案尚未經董事會通過者，股票紅利金額上市上櫃公司係採用最近年度之前一年度以證券發行人財務報告編製準則規定公平價值(係指資產負債表日之收盤價)計算之，若非上市上櫃公司則以最近年度之前一年度會計期間結束日之淨值計算之。最近年度盈餘分配議案業經董事會通過或股東會決議者，股票紅利金額上市上櫃公司係採用最近年度以證券發行人財務報告編製準則規定公平價值(係指資產負債表日之收盤價)計算之，若非上市上櫃公司則以最近年度會計期間結束日之淨值計算之。

*稅後純益，盈餘分配議案尚未經董事會通過者，係指最近年度之前一年度之稅後純益；盈餘分配議案業經董事會通過或股東會決議者，係指最近年度之稅後純益。

註 1：應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露盈餘分配情形。

註 2：上市上櫃公司係採用公司會計期間最末一個月之平均收盤價計算之；若非上市上櫃公司則以會計期間結束日之淨值計算之。

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

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

註 4：若董事兼任經理人有領取員工紅利(含股票紅利及現金紅利)者，除填列附表五外，另應再填列本表。

3.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、訂定酬金之程序及與經營績效之關聯性：

(1)報酬金總額占稅後純益之比例

	本公司-94 年	合併報表所有公 司-94 年	本公司-95 年	合併報表所有公 司-95 年
董事	13.38%	13.38%	6.40%	6.40%
監察人	1.33%	1.33%	1.19%	1.19%
總經理及副總經理	10.06%	10.06%	1.97%	1.97%
總額占稅後純益比例	18.79%	18.79%	9.56%	9.56%

(2) 本公司給付酬金之政策

本公司董監事酬金包括車馬費、盈餘分派之董監酬勞。車馬費方面，係依據董事會決議，未任職本公司職務者固定支領車馬費；盈餘分派之董監酬勞方面，係依據本公司章程第二十條之規定辦理，於本公司決算後如有盈餘，提撥百分之十法定盈餘公積及就當年度發生之股東權益減項金額提列特別盈餘公積後，再提列百分之三為董監酬勞，由董事會擬具分派案，提報股東會通過。總經理及副總經理酬金包括薪資、獎金、特支費及員工紅利等，係依據所擔任之職位及所承擔之責任，參考同業之水準釐定。

三、資本及股份

(一) 股份種類

96年3月31日/單位：股

股份 種類	核定股本					備註
	流通在外股份			未發行股份	合計	
	已上市(櫃)	未上市(櫃)	合計			
普通股	96,000,000	—	96,000,000	54,000,000	150,000,000	無

(二) 股本形成經過

單位：股；新台幣元

年月	發行 價格 (元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數 (股)	金額 (元)	股數 (股)	金額 (元)	股本來源(元)	以現金以外之財產抵充 股款者	其他
82.12	10	12,100,000	121,000,000	12,100,000	121,000,000	合併增資 53,000,000	-	-
83.03	10	14,047,000	140,470,000	14,047,000	140,470,000	現金增資 19,470,000	-	-
83.09	10	17,047,000	170,470,000	17,047,000	170,470,000	現金增資 30,000,000	-	-
84.06	10	18,726,000	187,260,000	18,726,000	187,260,000	現金增資 16,790,000	-	-
85.03	10	19,650,000	196,500,000	19,650,000	196,500,000	現金增資9,240,000	-	-
85.06	10	26,650,000	266,500,000	26,650,000	266,500,000	現金增資 70,000,000	-	-
86.07	10	35,000,000	350,000,000	31,000,000	310,000,000	盈餘轉增資 35,505,000 資本公 積轉增資7,995,000	-	-
87.10	10	70,000,000	700,000,000	47,500,000	475,000,000	盈餘轉增資 34,000,000 資本公 積轉增資 31,000,000 現金增 資100,000,000	-	註1
88.09	10	70,000,000	700,000,000	54,900,000	549,000,000	盈餘轉增資 17,000,000 資本公 積轉增資 57,000,000	-	註2

年月	發行 價格 (元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數 (股)	金額 (元)	股數 (股)	金額 (元)	股本來源(元)	以現金以外之財產抵充 股款者	其他
88.12	10	70,000,000	700,000,000	61,900,000	619,000,000	現金增資 70,000,000	-	註3
89.12	10	71,900,000	719,000,000	71,900,000	719,000,000	盈餘轉增資 44,290,000 資本公 積轉增資 55,710,000	-	註4
90.08	10	120,000,000	1,200,000,000	80,000,000	800,000,000	盈餘轉增資 16,290,000 資本公 積轉增資 64,710,000	-	註5
91.11	10	120,000,000	1,200,000,000	82,000,000	820,000,000	資本公積轉增資 20,000,000	-	註6
92.04	10	120,000,000	1,200,000,000	78,000,000	780,000,000	庫藏股註銷 40,000,000	-	註7
92.08	10	120,000,000	1,200,000,000	74,200,000	742,000,000	庫藏股註銷 38,000,000	-	註8
93.06	10	160,000,000	1,600,000,000	74,200,000	742,000,000	增加核定股本 400,000,000	-	註9
94.06	10	120,000,000	1,200,000,000	74,200,000	742,000,000	減少核定股本 400,000,000	-	註10
94.08	10	120,000,000	1,200,000,000	76,200,000	762,000,000	盈餘轉增資 12,580,000 資本公 積轉增資7,420,000	-	註11
95.01	10	120,000,000	1,200,000,000	82,846,174	828,461,740	海外可轉換公司債 轉換增加 66,461,740	-	註12
95.04	10	120,000,000	1,200,000,000	89,492,348	894,923,480	資本公司積海外可 轉換公司債轉換增 加66,461,740	-	註12
95.09	10	150,000,000	1,500,000,000	96,000,000	960,000,000	資本公司積海外可 轉換公司債轉換增 加66,461,740		註13

註1：經財政部證券暨期貨管理委員會87年6月30日(87)台財證(一)第56582號及87年8月5日(87)台財證(一)第56582號

註2：財政部證券暨期貨管理委員會88年7月6日(88)台財證(一)第61630-1號

註3：財政部證券暨期貨管理委員會88年12月22日(88)台財證(一)第107181號函申報生效

註4：經財政部證券暨期貨管理委員會89年10月20日(89)台財證(一)第86817號函申報生效

註5：財政部證券暨期貨管理委員會90年05月25日(90)台財證(一)第132762號函申報生效

註6：財政部證券暨期貨管理委員會91年07月31日台財證一第0910142555號函申報生效

註7：經財政部證券暨期貨管理委員會92年01月09日台財證三第09200100185號及92年03月12日台財證三第0920108577號函核准生效

註8：財政部證券暨期貨管理委員會92年07月15日台財證三第0920130631函核准生效

註9：係為配合公司營運規模擴充需要，經93年06月25日股東會通過生效

註10：本次減少核定股本400,000,000，係93年度原為辦理增資而提高資本總額，實際並無辦理增資，故經94年06月23日股東會通過修訂減少核定股本。

註11：行政院金融監督管理委員會94年07月20日金管證一字第0940129400號函申報生效

註12：財政部證券暨期貨管理委員會92年02月11日台財證一第0910168636函核准生效

註13：95年10月23日經授商字第09501236620號函。

(三)最近股權分散情形

1.股東結構

單位:股 96 年 3 月 31 日

股東結構 數量	政府 機構	金融 機構	其他法人	外國機構 及外人	個人	合計
人 數	0	2	21 人	6 人	6,466 人	6,475
持有股數	0	3,360,000	12,751,233	5,678,761	74,210,006	96,000,000
持股比例	0.00	3.5%	13.28%	5.92%	77.3%	100.00%

2.股權分散情形(每股面額十元)

96 年 3 月 31 日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	3492	928,972	0.97%
1,000 至 5,000	1671	3,741,312	3.90%
5001 至 10,000	495	3,787,507	3.95%
10,001 至 15,000	228	2,907,635	3.03%
15,001 至 20,000	126	2,375,682	2.47%
20,001 至 30,000	154	3,899,684	4.06%
30,001 至 50,000	96	3,877,378	4.04%
50,001 至 100,000	94	6,951,117	7.24%
100,001 至 200,000	63	9,162,379	9.54%
200,001 至 400,000	25	7,441,521	7.75%
400,001 至 600,000	9	4,099,934	4.27%
600,001 至 800,000	6	4,399,334	4.58%
800,001 至 1,000,000	2	1,900,000	1.98%
1,000,001 以上	14	40,827,545	42.53%
合計		96,000,000	100.00

3.主要股東名單（股權比例達 5%以上之股東或股權比例佔前 10 名之股東名稱、持股數額及比例）

96 年 3 月 31 日

主要股東名稱	股份 持有股數	持股比例(%)
哲名投資股份有限公司	8,761,682	9.13
黃玉雲	3,492,052	3.64
楊月華	3,308,062	3.45
謝子仁	2,899,732	3.02
第一銀行受託謝子仁信託財產帳戶	2,700,000	2.81
建華商業銀行受託保管望月綠投資專戶	2,094,941	2.18
楊惟仁	2,001,949	2.09
建華商業銀行受託保管尾高如美投資專戶	1,963,695	2.05
侯景文	1,780,243	1.85
許添城	1,750,000	1.82

4.最近二年度及當年度董事、監察人及持股比例超過百分之十之股東放棄現金增資認股之情形-：無。

5.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，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

(1)董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權變動情形

單位：股

職 稱	姓 名	94 年度		95 年度		96.1.1~96.3.31	
		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	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長	謝子仁	131,951	—	189,702	—	—	—
董事兼協理	楊惟仁	55,293 (96,000)	—	42,912	—	(108,000)	—
董事兼總經理	林其泉	26,346	—	62,615	—	(192,000)	—
董事兼副總經理	王元男	15,411	—	31,230	—	—	—
董 事	蘇啟宗(註1)	538	—	—	—	—	—
董 事	何照義(註3)	7,039	—	27,602	—	—	—

職 稱	姓 名	94 年度		95 年度		96.1.1~96.3.31	
		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	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董 事	黃玉雲 (註3)	79,600	—	228,452	—	—	—
監察人	楊月華 (註2)	467,000	—	—	—	—	—
監察人	侯景文 (註4)	42,130	—	52,913	—	—	—
監察人	駱思遷	75,905	—	54,258	—	—	—
監察人	謝季芸 (註3)	4,282	—	(46,559)	—	(21,000)	—
副總經理	王丕棟	38,312	—	105,957	—	—	—
副總經理	盛海天	10,252	—	16,425	—	—	—
協理	侯建富	8,274	—	19,748	—	—	—
協理	楊惟仁	—	—	42,912	—	(108,000)	—
協理	謝子福 (註5)	—	—	—	—	(9,000)	—

註 1、董事大綱投資股份有限公司代表人:黃泳晴於 94.06.23 任期屆滿，股權變動及質押情形不含 94.06.23 後資料。
董事蘇啟宗於 95/9/15 辭任。

註 2、監察人楊月華於 94.06.23 任期屆滿，股權變動及質押情形不含 94.06.23 後資料。

註 3、何照義、黃玉雲於 94.06.23 新當選為董事；謝季芸於 94.06.23 新當選為監察，股權變動及質押情形不含 94.06.23 前之資料。

註 4、侯景文於 82.06.15 初任本公司董事於 88.06.08 解任，再於 91.06.20 選任董事，又於 94.06.23 新當選為監察人。

註 5、謝子福於 95.03.01 升任本公司協理，股權變動及質押情形不含 95.03.01 前之資料。

(2)股權移轉之相對人為關係人者，應補充揭露之資訊：無。

(3)股權質押之相對人為關係人者，應補充揭露之資訊：無。

(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

項 目			94 年度	95 年度
每 股 市 價	最高		15.05	18.15
	最低		7.55	11
	平均		11.56	14.44
每 股 淨 值	分配前		14.04	14.75
	分配後		13.61	-
每 股 盈 餘	加權平均股數		82,708	94,434
	每股盈餘	調整前	1.24	2.26
		調整後	1.14	-
每 股 股 利	現金股利		0.3	1.3
	無償	盈餘配股	0.52	0.4

項 目		94 年度	95 年度
投資報酬分析	配股	0.18	—
	資本公積配股	—	—
	累積未付股利	—	—
	本益比(註 1)	10.14	6.39
	本利比(註 2)	38.53	尚未分配
	現金股利殖利率(註 3)	2.60%	尚未分配

註：1.本益比=當年度每股平均收盤價/每股盈餘。

2.本利比=當年度每股平均收盤價/每股現金股利。

3.現金股利殖利率=每股現金股利/當年度每股平均收盤價。

(五)公司股利政策及執行狀況

1.股利政策：

本公司所處產業環境競爭多變，企業生命週期正值穩定成長階段，考量本公司未來資金需求及長期財務規劃，並滿足股東對現金流入之需求，本公司每年決算後如有盈餘，除依法繳納營利事業所得稅及彌補以往年度虧損外，應先提撥百分之十法定盈餘公積及就當年度發生之股東權益減項金額提列特別盈餘公積，再分派百分之十為員工紅利及百分之三為董監酬勞，其餘金額加計上一年度累積未分配盈餘後，提撥百分之五十至百分之一百分派之，但現金股利每股若低於 0.1 元則不予發放。惟前述盈餘提供分派之比例及股東現金股利之比率，得視當年度實際獲利及資金狀況，由董事會於上述範圍內擬定議案經股東會決議調整之。

如有前一年度累積或當年度發生但當年度稅後盈餘不足提列之股東權益減項，應自前一年度累積未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，並於提撥供分派前先行扣除，股東權益減項迴轉時，應將其迴轉數併入迴轉年度盈餘分派員工紅利及董監酬勞後，依前項所述分派之。

第一項股東會決議分派後，其董事監察人酬勞分派方法由董事會議定。

2.本年度擬議股利分配之情形

本公司 96 年 4 月 24 日董事會：九十五年度稅後淨利 213,296,856 元，除依公司章程規定提列法定公積 20,958,133 元及提撥員工紅利 18,862,320 元（現金紅利 17,262,320 元及股票紅利 1,600,000 元）、董監酬勞 5,658,696 元外，擬發放現金股利 124,800,000 元，股票股利 38,400,000 元。

(六)本年度擬議無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

年度		項目	96 年度(註)
		期初實收資本額	960,000
本年度配股配息情形	每股現金股利(元)		1.3
	盈餘轉增資每股配股數		0.04 股
	資本公積轉增資每股配股數(元)		—
營業績效變化情形	營業利益		—
	營業利益較去年同期增(減)比率		—
	稅後純益		—
	稅後純益較去年同期增(減)比率		—
	每股盈餘		—
	每股盈餘較去年同期增(減)比率		—
	年平均投資報酬率(年平均本益比例數)		—
擬制性每股盈餘及本益比	若盈餘轉增資全數改配放現金股利	擬制每股盈餘	—
		擬制年平均投資報酬率	—
	若未辦理資本公積轉增資	擬制每股盈餘	—
		擬制年平均投資報酬率	—
	若未辦理資本公積且盈餘轉增資改以現金股利發放	擬制每股盈餘	—
		擬制年平均投資報酬率	—

註：本公司並無公告 96 年預測資訊。

(七)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：詳(五)說明。
2. 盈餘分配議案業經董事會通過，尚未經股東會決議者：

本公司九十五年度稅後淨利 213,296,856 元，除依公司章程規定提列法定公積 20,958,133 元及提撥員工紅利 18,862,320 元（現金紅利 17,262,320 元及股票紅利 1,600,000 元）、董監酬勞 5,658,696 元外，擬發放現金股利 124,800,000 元，股票股利 38,400,000 元。

3. 盈餘分配議案業經股東會決議者：無。

4. 上年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形：應揭露上年度盈餘分配時有關員工紅利及董事、監察人酬勞之實際配發情形、原董事會通過之擬議配發情形及差異：

本公司九十五年度實際配發之員工紅利為 6,059 元，董監酬勞為 2,547 元，與原董事會通過之擬議配發數及股東會決議配發數相同。

(八)公司買回本公司股份情形

五、公司債（含海外公司債）辦理情形：無。

六、特別股辦理情形：無。

七、參與發行海外存託憑證之辦理情形：無。

八、員工認股權憑證辦理情形

（一）公司尚未屆期之員工認股權憑證應揭露截至年報刊印日止辦理情形及對股東權益之影響。屬私募員工認股權憑證者，應以顯著方式標示：無。

（二）累積至年報刊印日止取得員工認股權憑證之經理人及取得憑證可認股數前十大且得認購金額達新臺幣三千萬元以上員工之姓名、取得及認購情形：無。

（三）最近三年度私募員工認股權憑證辦理情形：無。

九、併購辦理情形：無。

十、受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

貳、營運概況

一、公司之經營

(一)業務內容

1.業務範圍

(1)所營業務之主要內容

- A.各種機械及五金器材之買賣業務。
- B.各種機械零件及工具之買賣業務。
- C.平刀研磨機及平刀研磨機半成品之製造加工及買賣。
- D.工作母機化工機械礦業機械油壓機械及其他各種機械之設計、製造、加工及買賣。
- E.各種機械之設計、製造、加工及買賣。
- F.各種家具、廚具之設計、製造、加工及買賣。
- G.前各項有關安裝工程之投標及承攬業務。
- H.化工原料之買賣業務（無毒性）。
- I.前各項有關產品之進出口貿易及代理業務。
- J.一般進出口業務（許可業務除外）。

(2)營業比重

單位：仟元

項 目	95年	
	營業額	營業比重
機 械	2,028,508	69.61%
板 材	859,722	29.50%
其 他	25,881	0.89%
合 計	2,914,111	100.00%

(3)公司目前之商品(服務)項目

- A.機械：電腦數控加工中心及各式電腦數控產業機械（適用非金屬材質）與電腦曲面磨床及相關刀具、零配件，印刷電路板鑽孔機、成型機與檢測機。

B. 板材：木材、美耐板及建材。

(4) 計劃開發之新產品：

A. 天車式大型五軸機。

B. 廣告專用切割機。

C. 新型單雙主軸電路板鑽孔及成型機。

D. 新版 E-campro 軟體開發。

2. 產業概況

(1) 產業之現況與發展及產品之各種發展趨勢

工具機俗稱工作母機，是各種基礎加工與精密加工不可或缺的機械設備，尤與航太及國防工業、汽車工業及一般機械、金屬品加工業等更是息息相關，因此工具機產業在整體機械工業中占有關鍵性地位。

2006 年我國機械產業維持 2005 年向上穩步爬升的格局，雖然不能像過去十年一樣動輒 10% 以上的成長，但經過適時的緩衝時期，將可積極醞釀下一波的攻勢。向來我國廠商掌握市場的嗅覺與機動性相當敏銳，因此單一地區市場的起伏波動對我國機械業的衝擊都可藉由其他地區適時填補而獲得維持，自 2006 年初以來，我國機械對我國大陸的出口成長明顯回升，加上歐亞新興國家與美國市場的上升，整體來說，我國機械產業產值為 5,877 億台幣，比 2005 年同期成長 4%。

其中在機械產業中表現最佳的是金屬切削工具機，合計 2006 年金屬切削工具機產值為 671 億台幣，較 2005 年成長 12%。

金屬成型工具機的成長性屬疲軟狀態，2006 年全年金屬成型工具機的產值將比 2005 年微幅下降 208 億台幣，2006 年產值達 879 億。2007 年若全球無重大危機或政治衝擊，預估我國工具機產值將可在 2007 突破 1,000 億台幣之多。

塑膠機械是我國機械次要行業，2006 年 435 億台幣較 2005 年成長 3%，主要原因是受到其他競爭國家壓擠的現象相對於工具機強烈，尤其是中國大陸的塑膠機械業者的大軍團集體作戰，因此積極開拓高成長的塑膠機械市場實屬當務之急。

電子及半導體生產設備為我國機械業產值第三大的族群，也是我國機械產業成長最快速的一支，2005 成長率達 33%，2006 成長率達 44%，預計 2007 年仍將持續維持高峰。

2006 年我國機械設備業主要行業產值與成長率

單位：百萬台幣

行業別	Q4		H1		H2		全年	
	產值	YOY	產值	YOY	產值	YOY	產值	YOY
鍋爐業	2,574	18%	3,421	-54%	4,353	1%	7,774	-34%
原動機業	21	-9%	38	27%	42	-15%	81	1%
農業及園藝機械業	844	-25%	1,885	16%	1,778	-10%	3,663	2%
金屬切削工具機業	17,903	12%	31,521	11%	35,591	13%	67,112	12%
金屬成型工具機業	5,472	-11%	9,907	-4%	10,961	-4%	20,868	-4%
金屬機械手工具機業	2,821	-12%	6,884	-2%	7,087	0%	13,971	-1%
非傳統加工機業	704	-14%	1,530	11%	1,518	-5%	3,048	3%
食品飲料機械業	1,214	-14%	2,047	-19%	35,591	-10%	4,315	-15%
紡織及成衣機械業	7,446	-1%	15,347	-8%	15,510	-3%	30,857	-6%
木工機械業	4,250	15%	6,590	-10%	8,816	7%	15,406	-1%
造紙機械業	2,003	31%	2,183	-8%	3,212	5%	5,395	-1%
印刷機械業	2,097	62%	2,837	11%	3,814	34%	6,651	23%
化工機械業	5,055	-24%	12,568	-4%	10,104	-20%	22,672	-12%
橡塑膠機械業	10,672	-3%	20,594	-6%	22,909	8%	43,503	1%
電子及半導體生產設備業	10,901	44%	19,337	36%	22,548	49%	41,884	43%
其他專用生產機械業	6,057	5%	10,480	8%	11,896	10%	22,375	9%
建築機械設備業	227	-28%	268	4%	442	-20%	710	-12%
事務機器業	2,060	22%	4,317	57%	4,338	34%	8,654	45%
污染防治設備業	691	147%	709	-5%	984	94%	1,693	35%
壓縮機及抽通風機業	2,768	0%	5,487	-17%	5,632	10%	11,118	-5%
軸承齒輪動力傳動裝置	2,943	-9%	6,088	-9%	6,095	-8%	12,183	-8%
包裝機械業	984	22%	1,631	2%	2,013	28%	3,644	15%
輸送機械設備業	7,474	-8%	14,638	8%	14,664	7%	29,302	7%
飲用水設備業	400	2%	811	21%	806	7%	1,617	14%
金屬模具業	14,378	-10%	26,323	4%	28,719	-3%	55,041	0%
其他機械業	42,535	8%	72,766	3%	81,357	6%	154,123	5%
合 計	154,492	4%	280,205	2%	307,458	7%	587,663	4%

資料來源：工研院 IEK-ITIS 計畫(2007/3)

進口方面，2006 年度我國機械設備的進口值約為 6,156 億台幣，比 2005 年成長 6.2%。電子及半導體設備進口金額已連續兩年進入萎縮階段，2006 年有回溫的狀態，進口金額為 1,701 億台幣。

在出口方面，因第三季出口超出原先預期，因此 2006 年我國整體機械產品出口總值達 4,544 億台幣，比去年成長 7%。主要的出口產品中，金屬切削工具機出口值為 728 億台幣，比 2005 年成長 18.2%。而成型工具機約有 216 億台幣，較 2005 年相比呈現衰退現象。紡織及成衣機械約 340 億台幣，僅比去年成長 1.3%。橡塑膠機械約 305 億台幣，呈現微幅成長，電子及半導體設備在今年的出口值也有 235 億台幣，較 2005 年成長 13.4%。

2006 年我國工具機對中國大陸出口前三大分別是金屬切削工具機有 177 億台幣，電子及半導體生產設備製造有 110 億台幣，塑膠、橡膠機械有 98 億台幣，合計工具機對中國大陸出口總值為 271 億台幣。

2006 年我國機械設備業主要行業進出口值與成長率

單位：百萬台幣

行業項目	進口值			出口值		
	2005年	2006年	成長率	2005年	2006年	成長率
整體機械產業	579,590	615,650	6.2%	425,549	454,477	6.8%
鍋爐製造修配業	3,693	2,325	-37.0%	2,672	1,970	-26.3%
原動機製造修配業	32,619	32,744	0.4%	6,997	6,330	-9.5%
農業及園藝機械製造修配業	6,248	6,752	8.1%	9,206	10,377	12.7%
金屬切削工具機製造修配業	44,001	62,155	41.3%	61,684	72,891	18.2%
金屬成型工具機製造修配業	4,081	3,226	-21.0%	21,663	21,643	-0.1%
金屬機械手工工具製造修配業	2,405	2,359	-1.9%	17,841	18,669	4.6%
非傳統加工設備製造修配業	372	161	-56.7%	2,017	1,796	-11.0%
食品飲料機械製造修配業	1,488	1,576	5.9%	1,780	2,047	15.0%
紡織及成衣機械製造修配業	9,367	9,407	0.4%	33,591	34,012	1.3%
木工機械製造修配業	3,695	3,347	-9.4%	21,731	20,537	-5.5%
造紙機械製造修配業	2,019	1,825	-9.6%	7,591	7,378	-2.8%
印刷機械製造修配業	7,092	8,281	16.8%	7,948	9,305	17.1%
化工機械製造修配業	67,981	75,596	11.2%	14,663	14,931	1.8%
塑膠、橡膠機械製造修配業	9,725	11,464	17.9%	30,501	30,528	0.1%
電子及半導體生產設備製造修配業	172,471	170,166	-1.3%	20,752	23,532	13.4%
其他專用生產機械製造修配業	33,519	47,314	41.2%	9,534	8,730	-8.4%
建築機械設備製造修配業	14,638	8,333	-43.1%	2,459	2,680	9.0%
事務機器業	2,677	1,731	-35.3%	1,858	1,933	4.1%
污染防治設備製造修配業	-	-	0.0%	-	-	0.0%
空氣壓縮機及泵製造修配業	31,567	31,270	-0.9%	22,576	23,253	3.0%
軸承、齒輪及動力傳動裝置製造修配業	19,799	18,925	-4.4%	15,510	16,904	9.0%
包裝機械製造修配業	2,972	3,673	23.6%	6,684	7,480	11.9%
輸送機械設備製造修配業	21,549	22,493	4.4%	9,804	11,864	21.0%
金屬模具業	4,491	3,801	-15.4%	19,200	18,324	-4.6%
未分類其他機械製造修配業	81,122	86,726	6.9%	77,287	87,362	13.0%

資料來源：工研院 IEK-ITIS 計畫(2007/3)

我國對美國出口工具機為 103 億台幣，對土耳其出口 48 億台幣，對韓國出口 26 億台幣。印度近幾年來在外商湧入投資設立汽車零組件工廠，及政產大幅降低工具機進口關稅效應下，對進口工具機需求大幅增強，全年將有 24 億台幣的貿易規模，有機會與日、德、義等三國爭搶印度前三大工具機進口國寶座。

2006 出口國家

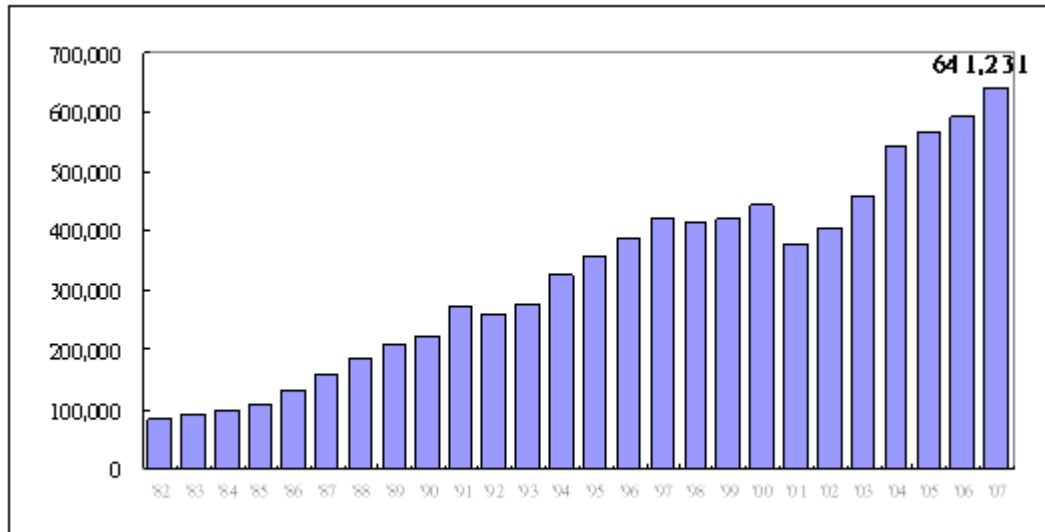
單位：台幣仟元

行業類別	美國	土耳其	大韓民國	印度
整體機械產業	78,469,459	8,365,518	8,012,746	8,207,739
鍋爐製造修配業	89,842	417	7,108	3,669
原動機製造修配業	1,585,229	32,110	76,319	22,553
農業及園藝機械製造修配業	2,578,862	39,616	123,888	188,356
金屬切削工具機製造修配業	9,428,275	4,436,539	2,227,440	1,504,998
金屬成型工具機製造修配業	910,192	406,657	445,303	921,277
金屬機械手工工具製造修配業	10,514,753	135,161	245,622	44,586
非傳統加工設備製造修配業	129,252	71,850	104,653	50,092
食品飲料機械製造修配業	174,839	3,921	35,907	77,063
紡織及成衣機械製造修配業	2,735,626	628,277	161,463	1,275,858
木工機械製造修配業	7,834,207	139,695	218,855	191,331
造紙機械製造修配業	348,499	286,532	56,840	37,184
印刷機械製造修配業	408,230	191,275	110,818	124,715
化工機械製造修配業	384,831	60,973	270,051	101,124
塑膠、橡膠機械製造修配業	770,699	659,884	255,761	867,817
電子及半導體生產設備製造修配業	2,944,459	62,957	217,959	125,955
其他專用生產機械製造修配業	401,596	119,670	249,279	376,126
建築機械設備製造修配業	241,513	11,712	14,884	28,801
事務機器業	695,947	4,804	52,949	13,873
污染防治設備製造修配業	-	-	-	-
空氣壓縮機及泵製造修配業	5,560,777	80,828	618,565	271,268
軸承、齒輪及動力傳動裝置製造修配業	2,995,002	136,632	537,044	289,203
包裝機械製造修配業	810,506	61,188	108,832	209,319
輸送機械設備製造修配業	1,122,414	84,291	406,997	38,760
金屬模具業	1,917,385	64,456	26,968	701,109
未分類其他機械製造修配業	23,886,524	646,073	1,439,241	742,702

資料來源：工研院 IEK-ITIS 計畫(2007/3)

整體而言，2007 年我國機械產業將會面臨比 2006 年更樂觀的景氣，預估成長率將超過 8%以上，牽動成長的主要來自於歐美市場的需求增加，以及來自於歐亞新興國家經濟開發所誘發的資本投資需求，至於中國大陸市場雖然仍舊處於相當重要的地位，但是對於保護色彩越來越濃厚的裝備設備需求來說，自主化政策的推動是關係到我國廠商對中國市場產品的拓銷，尤其是批文與限制進口的措施都已經逐漸形成進入的障礙，對於產品等級接近的我國機械業者造成相當大的衝擊，其衝擊程度將因中國大陸機械工業技術發展程度上升而加劇，是我國業者不得不及早因應的關鍵。預估 2007 年我國機械工業產值將首次突破 6,000 億台幣的大關，達到 6,412 億台幣邁進，比 2006 年預估成長 8.2%，若成長趨勢維持在 5%~10%左右的穩定區間，則我國機械工業的產值於 2010 年突破兆元將是指日可待。

單位：百萬台幣



資料來源：工研院 IEK(2006/12)

家居工業自人類開始築室而居即有之。近代工業及科技之發展使此一行業在材質及產製技術上不斷推陳出新，而經濟愈是高度開發，人類對家居品質之要求也愈高，因此家居工業是滿足人類食、衣、住、行四大基本需求不可或缺之工業。

既然家居工業必不可少，則此一工業之必備原料--板材在可預見之未來勢將無法被完全取代，而台灣屬天然資源缺乏之地區，其對板材之需求，將永遠依賴進口。環顧台灣及世界先進國家，在國民所得逐年提高後，人類在住的基本需求外，對居家環境及用品已朝舒適、精緻、美觀之方向發展，因此，產品的少量多樣化乃是必然的趨勢。而傳統人力及加工機械或因勞工意識抬頭致工資高漲，或因機械精度不足致使無法有效經濟的應付消費者需求，代之而起的便是結合高精密電子科技之電腦數控工作母機。此外近代材料科學的蓬勃發展不但使家居工業的材質多樣化，更成就了許多其他產業如電子業、雕刻業、模具業、運動器材業、塑膠業等。然而此等行業如欲生產出具有經濟效益之產品，無一不需在製造過程中採用電腦數控機械。

機械工業為工業之母，家居工業為人類基本工業，整體而言，工業只要更進步，則無法不依賴機械，人類只要存在，家居需求必然發生，相關之材料亦將永遠存在。

近年來，隨著國際化腳步的不斷加快，台灣資訊產業已開始在全球市場中扮演舉足輕重的角色，而其中，印刷電路板產業的發展歷程雖然不到三十年，但是其對零組件市場及台灣經濟發展的貢獻，卻是有目共睹的。根據工研院材料所 IT IS 計劃的統計，台灣印刷電路板的生產產

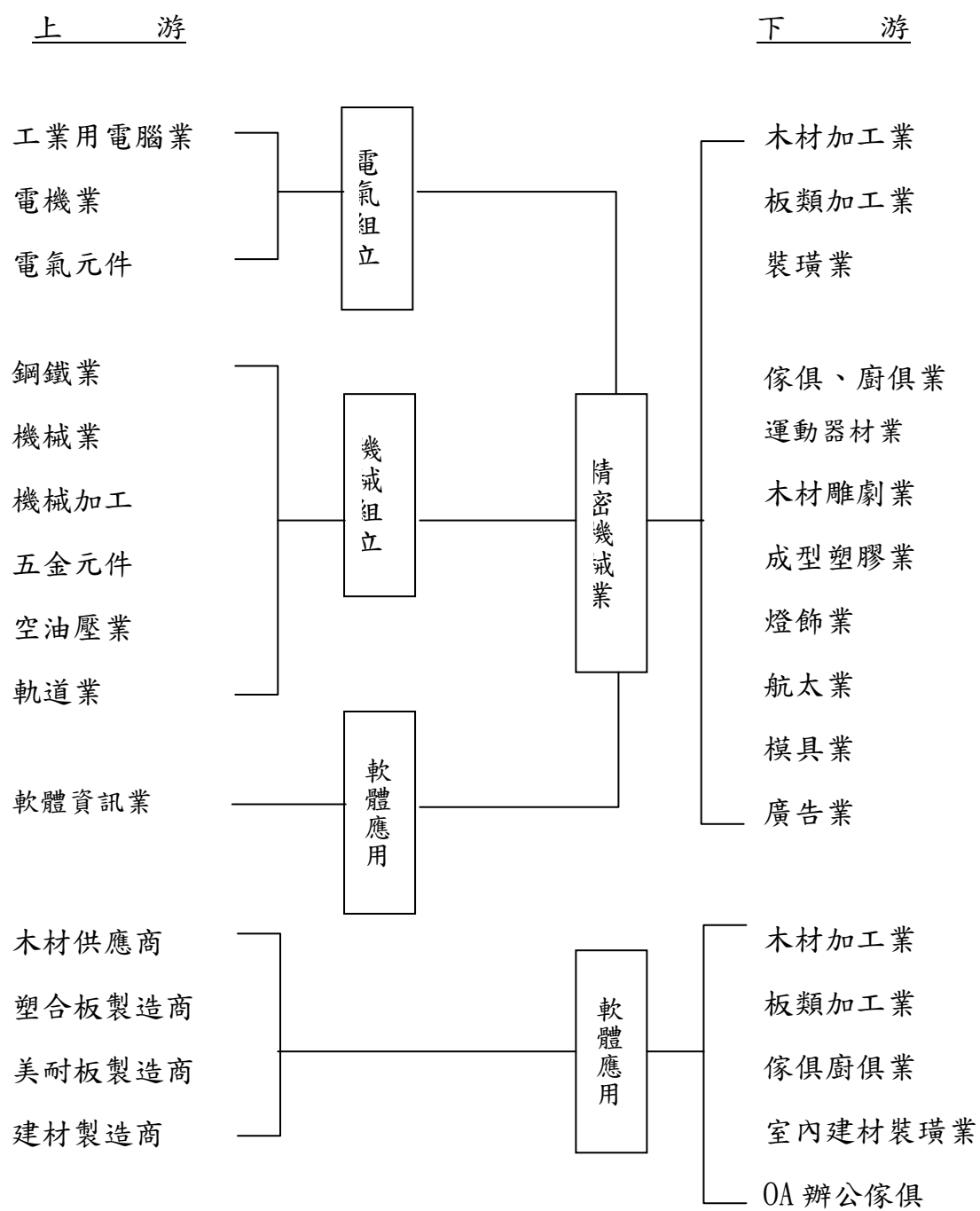
值，僅次於日本、美國，位居全球第三；而年平均成長率及多層電路板的總產量，則是居世界之冠。這些成就不但代表了我們在市場規模及技術發展方面已經達到國際級標準，更代表了台灣的 PCB 產業已成為一個上、下游結構完整的成熟產業。未來台灣印刷電路板產業要能更上一層，設備的自給自足將是不可避免的趨勢，因此印刷電路板設備產業在台灣區可謂方興未艾。

(2)產業上、中、下游之關聯性

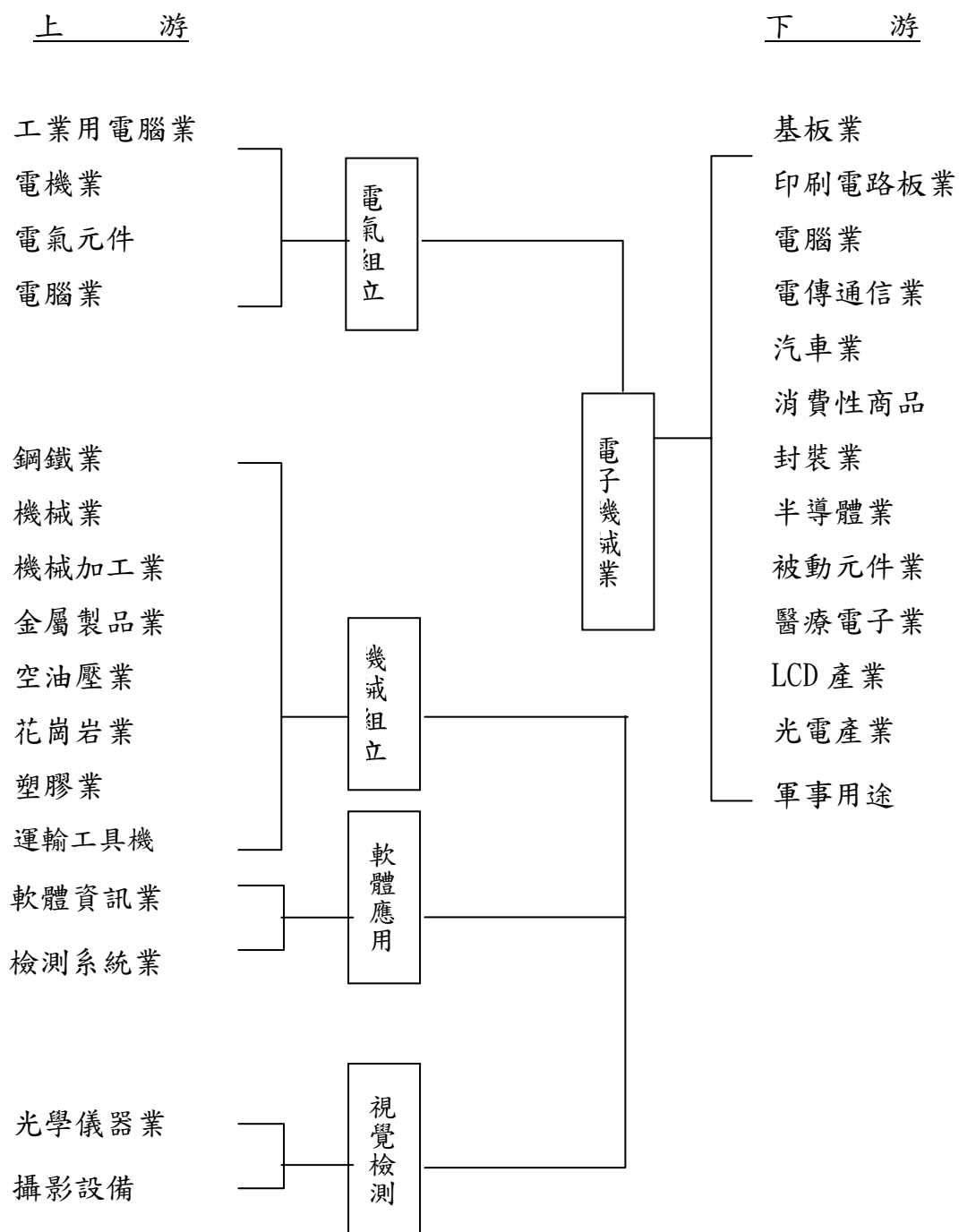
A.精密機械及板材業

台灣精密機械的製造過程主要係由產品設計開發開始，接著相關零組件之外包採購及品檢，再經由精密組裝及測試而成，就機械組裝部份大致可分為三階段，分別為電氣組立、機械組立及軟體應用（CNC 機種適用），其上游主要為專業分工之機械、電機零組件供應商及資訊業，而下游則為非鐵金屬材質加工及應用的產業。精密機械及其週邊產品板材業之上、下游產業關聯性如下：

A.精密機械及板材業



B. 電子機械業



(3)產品之發展趨勢及競爭情形

A.產品發展趨勢

(A).機械：

a.精密機械

本公司生產之電腦數控加工中心價格多介於美金十萬至二十萬元間，主要根據客戶生產過程中非金屬纖維材質裁切、研磨、鑽孔及鉋花等各自不同加工需求設計製造，其功能最高可進行五軸加工。未來隨著工業產品更複雜變化，五軸加工中心勢成市場爭相追逐之高附加價值機種。此外由於電腦數控加工中心之興起，已使在人工成本日漸高昂的已開發國家及開發中國家，各行各業無不思索如何以更自動化、更精密快速之現代化機械來取代舊式半人工加工機械，以生產更具競爭力之產品。本公司經十餘年研發及技術紮根的雄厚基楚，除了可面對各種客戶對加工中心更嚴苛的五軸加工機需求，更提供產業升級中中小企業對自動化機械的期待。因此電腦數控加工中心絕不再僅是大型製造業及精密工業的需求，而是產業升級中全面且不可或缺的機型。此一趨勢將使本公司機械發展的空間再創造出價位在十萬美元以下可量產的機型及價位在二十萬美元以上特殊規格的高級機型。

b.電子機械

台灣印刷電路板產值佔世界第三位，而印刷電路板主力加工機械之一即為鑽孔機、成型機，此類機械特性為高精度、高轉速，且使用者均需大量加工，因此穩定性需求亦高，而在市場龐大、競爭激烈的環境下，降低成本及配合客戶製程技術，不斷提升產品品質將是未來的發展趨勢。

(B).板材：台灣家具及建築裝潢所需之天然纖維板材原料由於台灣環保政策禁止林木砍伐，幾乎百分之百仰賴進口。此類原料早期皆以各種實木為主，近十餘年來則因 OA 辦公家具、歐化廚具受到消費者青睞，使得美耐板材質之原料日益普遍。未來則因消費者及政府對公共安全之重視，具防火性材質之原料將在市場上扮演極重要的角色。

B.競爭情形

(A).機械：

a.精密機械

本公司生產之主力機種為木工機械中附加價值最高之電腦數控加工中心，我國木工機產值在世界上僅次於德國、義大利、日本佔世界第四位，而外銷值更超越日本佔世界第三位。在德、義、日等國知名木工機大廠中生產與本公司同類之機型者計有德國 MARKA、REICHENBACHER、HULLHORST；義大利 SCM；日本 SHODA、HEIAN 等。本公司為拓展外銷市場，分別在德國、美國及新加坡設立子公司就近行銷及提供售後服務，已於歐美市場佔有一席之地。此外，本公司以精良穩定的品質及靈活的行銷策略，在美國市場更成為電腦數控加工中心銷售量最高之進口品牌。台灣木工機械當前所面臨之最主要問題，如全球木工機械強國德國、義大利是主要競爭對手，大陸市場如何加強經營及減少大陸木工機械對台灣產品之威脅，全球油價大幅攀升與原物料大幅上漲之衝擊，業界應如何因應等，均是業界關切之問題。

b.電子機械

本公司在電子機械中之主力產品為印刷電路板成型機，目前為市場上品質最獲肯定且市佔率最高的產品，這都是二十餘年研發技術所累積的成果，而其主要零組件之主軸已研發成功並部份自製，將可有效降低成本，未來將擴增產能使主軸自製亦達百分之百，成為最大的競爭利基，而目前 PCB 產業大量外移至大陸，在大陸免稅優惠逐步取消的趨勢中，產品於當地產製的比例將逐年提升，本公司於大陸上海、北京、深圳均有生產基地，並擁有完整的製造資源，可較競爭者更快速滿足客戶的需求，創造競爭優勢，本年度已著手培訓相關人員，並進行廠房改建，將於未來二年逐步增加產出，擴大市場佔有率。

(B).板材：

板材市場由於產業進入障礙低，競爭者眾，其中美耐板均由歐洲供應，木材雖全球林產資源豐富地區在台灣均有市場，但仍以美洲材為主，本公司在歐洲及美洲均設有子公司，在貨源取得上及價

格上均較同業佔有優勢，且在國內台北、台中、高雄已建立完整之電腦連線儲運中心及銷售網路，而競爭同業大多仍屬地域性家族或個人公司，尚不足對本公司造成巨大競爭壓力。

3.技術及研發概況

(1)技術層次及研究發展

展望未來產業機械發展趨勢將逐漸朝自動化、電腦化機械提升，而本公司多年來在研發設計上投入的心力及設備，將是未來開發新機種之原動力，在精密機械方面，本公司近年來開發成功各式 CNC 五軸加工機、空氣軸承（AIR PAD）、水冷式高速主軸（15HP，24,000rpm）、CAD/CAM 軟體等研發實績，在電子機械方面，成功開發出國內第一台印刷電路板檢測機及 PCB 鑽孔機，顯見本公司投入關鍵性零組件開發之努力，及新產品研發之實力。精密機械及電子機械經由設計開發及零組件採購後，中間製程需要專業技術人員進行細心組裝及精密檢測，本公司技術品管人員流動率甚低，且頗為重視人員專業技術培育訓練，除了國內學術機械訓練課程外，尚提供國外機械專業研討機會，其多年培訓累積之專業技術經驗，使本公司成為國內第一家通過德國 ISO-9001 認證及歐洲 CE 認證之精密機械廠。

本公司以其全球化經營管理及產業趨勢判斷，自 66 年起成立北、中、南行銷據點，首開「木工機械全省巡迴展覽」的新行銷模式，並於 82 年起分別於歐洲、美洲及新加坡設立子公司，利用電腦化管理系統，掌握生產、銷售及物管等控管流程，經由國際市場資訊之回應，慎選利基產品及運用產品銷售策略。86 年起更投入電子機械之研發，由於台灣是世界第三大之 PCB 生產國，又接近大陸市場，且機械產業之售後服務向來為客戶決定購買的因素之一，本公司將因接近市場，能提供客戶整合性之技術資訊服務，使公司更有利基朝國際化發展。

(2)研發人員與其學經歷

單位：人

年度 項目		93 年度	94 年度	95 年度	96 年度 3 月
期 初 人 數		21	24	27	30
平 均 年 資		11.9	9.59	9.79	8.89
新 進 人 員		9	10	9	2
學 歷 分 佈	大 專 以 上	30	34	36	32
	高 中	0	0	0	0
	國小以下	0	0	0	0
離 職 人 數		6	7	6	0
離 職 率 (註)		20%	20%	16.67%	0

註：離職率＝本期離職人數／（新進人員＋期初人數）

(4) 最近五年之研發費用：

單位：仟元

91 年	92 年	93 年	94 年	95 年
46,129	30,051	33,514	37,787	39,579

(4) 最近五年度開發成功之技術或產品：

單位：仟元

年 度	研究發展成果
91 年度	➤ 高精度高剛性 BC 軸頭組。 ➤ 電路板成型機高速主軸。 ➤ 電路板超高精度鑽孔機熱膨脹監控系統。 ➤ WOODCAM 軟體 ➤ 鉋花雕刻 CAD/CAM 軟體
92 年度	➤ 航太機。 ➤ 塑膠機。 ➤ 六軸高轉速鑽孔機。 ➤ 3C 產品面板加工機。
93 年度	➤ 鑽石鋸片研磨機。 ➤ 圓鋸機。 ➤ BGA 板用成型機。 ➤ 切削金屬用高速主軸。
94 年度	➤ OMNI-CAM 軟體開發。 ➤ PD 型電路板鑽孔機。 ➤ 金屬加工主軸系列。 ➤ 切管機。

95年度	➤ 電路板文字噴墨機 ➤ 平台式廣告噴印機 ➤ 傾斜式五軸機 ➤ HSK63F 四面刨高速主軸
------	--

4.長、短期業務發展計畫

(1).短期計畫

A.CNC 精密加工中心

大陸廠增設青島、溫州、大連行銷服務據點，開發適合當地客戶等級之新機種，全力衝刺內需市場，台灣廠持續研發高附加價值之產品，增加利潤。

B,PCB 機械

(A)持續擴充大陸廠產能：

- 全方位培訓生產、行銷、服務人才。
- 穩定組裝品質，提升生產效率。
- 建立當地供應鏈，減少進口材料依賴，降低成本。

(B).充實產品組合，擴大市場佔有率：

- 推出全新系列鑽孔機及文字噴印機，增加收入來源。
- 整合兩岸三公司集團研發、採購、行銷及財務資源，針對不同目標客戶，發展雙品牌策略。
- 增設服務據點，滿足客戶需求。

C 板材類產品

建立國內發貨中心，將分散於台灣北部、中部及南部各倉庫之存貨集中管理，降低倉儲成本。

2.長期發展計畫

(1)生產方面

- a.本公司預期逐步增加 CNC 機械產量之比重，使公司自有品牌機械行銷國內外，以提高市場占有率，並擴建國內機械生產廠房，以增加機械產能。

- b.基於地區性生產消費因素、因應未來可能之國際保護政策施行以及接近市場掌握銷售通路等因素考量，未來計劃尋找適當海外組裝工廠，就近利用當地生產資源、降低生產成本，以增加產品線之深廣度，使公司能夠成為具國際知名度的專業 CNC 機械製造商。

(2).產品研發能力

- a.持續針對 CNC 機械新功能或關鍵零組件進行開發，尋求替代進口之相關零組件，以強化 CNC 機械製造技術能力，提昇產品品質。
- b.經由印刷電路板鑽孔機及成型機等機械之開發成功及量產，使公司順利跨足電子機械事業的領域，隨著電子業景氣的蓬勃發展，相關電子機械之需求將相對增加，本公司未來計劃和工研院機械所等相關單位合作朝著一系列電子產業相關機械之研發為目標，如主機板、半導體等產業相關電子機械設備，預期配合國家經濟發展政策，以自製機械替代進口，提昇國家競爭力。

(3).行銷策略方面

除強化世界各地區行銷據點之銷售業績外，另考量各地區銷售客戶群多寡程度、安裝技術指導及售後維修服務等因素，計劃於海外重要市場地區設立技術支援中心，就近提供技術及零件服務，以滿足客戶需求及維持公司品質形象。

(4).經營管理方面

未來規劃海外子公司及海外組裝工廠進行電腦連線作業，不僅可以即時管理海外轉投資事業概況，有助於產品行銷、成本控管及資金管理作業，將台灣總公司升級為研究發展、製造與財務控管中心，另可迅速掌握各地市場資訊、新產品設計與技術、及市場策略等訊息，以因應全球經濟詭譎多變的環境，如此管理模式可為未來跨國性企業管理鋪路。

(二)市場及產銷概況

1.市場分析

(1)主要產品(服務)之銷售(提供)地區

本公司主要為精密機械、電子機械、五金刀具、板材等產品，主要銷售地區分佈如下：

單位：新台幣仟元

地區	95年
亞洲地區	1,102,240
歐洲地區	122,105
美洲地區	295,349
其他地區	127,179
外銷小計	1,646,873
內 銷	1,291,162
合 計	2,938,035

(2)市場佔有率及市場未來供需狀況與成長性

A.機械：

(A)精密機械

本公司精密機械係電腦數控非鐵金屬加工機，海關分類列為木工機械，主力機種為木工機械中附加價值最高之電腦數控加工中心及主軸，在國內生產類似產品之同業極少，且規模尚不足與本公司競爭，因此在國內市場佔有率有百分之九十為本公司產品。我國木工機械從前以內銷為主，隨著傢俱、木器業外移至東南亞及大陸，轉而以主攻外銷市場至今，東南亞及大陸已成為我國傳統木工機械最重要的市場；電腦數控及自動化機械，一向以歐美為主，近幾年來東南亞已有需求增加之趨勢；DIY 機械則一向是外銷導向，地區則以北美及歐洲為主要市場，其間可以用目標市場的差異而有所區分。

而全球外銷最具代表性之國家如德國、義大利及台灣，由於美國目前均以北美市場為主而外銷仍少，而德、義、台灣三國，台灣與義大利產品外銷競爭較為激烈。

(B)電子機械

由於印刷電路板的產品品項眾多，國內目前從事此產品之產銷者眾，本公司主力產品為印刷電路板之成型機及鑽孔機，即使就PCB 設備供應商而言，各家廠商經營之各類產品的營業比重不同，規模也有差異，故不易直接比較。故以本公司在 PCB 設備淨營收

估國內年印刷電路板銷售總值之比例，作為市佔率較為客觀的預估
值。

單位：億元；%

年度	恩德 PCB 營收淨額	營收成長率	國內年印刷電 路板銷售總值	市場佔有率
94	5.7	16.32	2,397	0.23
95	6.6	15.78	2,588	0.25

資料來源：TPCA、ITIS；本公司整理

據專業研究機構 Prismark 資料顯示，世界印刷電路板全球產
值至 2010 年約 54,440 百萬美元，平均年成長率 6%，逐年穩定成
長。因此相對於生產設備的投資亦相對應成長，而本公司目前所生
產之成型機及鑽孔機，未來將伴隨印刷電路板產業之成長而成長。

B. 板材：

本公司板材類產品主要有木材、各種高級建築材料及美耐板，此
類產品目前市場需求值經估計約為 5,000,000 仟元，本公司 95 年供應
值 860,813 仟元，佔市場約為 20%。木材及板類市場未來需求值將呈
穩定趨勢，但受歡迎之樹種及不同材質之板類將趨於多元化。

(3) 競爭利基

A. 計劃性與彈性化生產，掌握市場先機

本公司多年來所累積 CNC 機種之研發設計經驗，除以彈性化設
計因應多樣化之市場需求，滿足不同客戶之加工需求外，另將機械功
能歸納分析開發設計模組化生產，降低成本，縮短機械開發時間，產
品具價格、速度與彈性的優勢，並充分運用 CNC 精密機械之技術率先
進入電子機械市場，掌握未來機械市場之先機。

B. 堅強的研發實力，產品屢獲肯定

展望未來產業機械發展趨勢將逐漸朝自動化、電腦化機械提升，
而本公司多年來在研發設計上投入的心力及設備，將是未來開發新機
種之原動力，在精密機械方面，本公司近年來開發成功「WOOD
CAM 軟體」、「鉋花雕刻機 CAD/CAM 軟體」及「10Hp/2400rpm 主
軸」等研發實績，在電子機械方面，成功開發出國內第一台「印刷電
路板鑽孔機」。

C. 精密的組立技術及品管，產品品質穩定

精密機械及電子機械經由設計開發及零組件採購後，中間製程需

要專業技術人員進行細心組裝及精密檢測，本公司技術品管人員流動率甚低，且頗為重視人員專業技術培育訓練，除了國內學術機械訓練課程外，尚提供國外機械專業研討機會，多年培訓累積之專業技術經驗，使本公司成為國內第一家通過德國 ISO-9002 認證及歐洲 CE 認證之精密機械廠。

D.國內外行銷網路暢通，提供整合性服務

以本公司全球化經營管理及產業趨勢判斷，自 66 年起成立北、中、南行銷據點，首開「木工機械全省巡迴展覽」的新行銷模式，並於 82 年起分別於歐洲、美洲及新加坡設立子公司，利用電腦化管理系統，掌握生產、銷售及物管等控管流程，經由國際市場資訊之回應，慎選利基產品及運用產品銷售策略。86 年起更投入電子機械之研發，由於台灣是世界第三大之 PCB 生產國，又接近大陸市場，且機械產業之售後服務向來為客戶決定購買的因素之一，本公司將因接近市場，能提供客戶整合性之技術資訊服務，使公司更有利基朝國際化發展。

(4)發展遠景之有利、不利因素及因應對策

A.有利因素：

(A).自有品牌及自有通路

本公司無論在精密機械或電子機械均堅持以自有品牌行銷，尤其在精密機械方面，本公司產品已是國內第一品牌，建立了良好的產品形象有利市場推廣，而本公司更致力於建立自有行銷通路，於國內及國際均佈建綿密之行銷網路，有利於深耕市場掌握客源進而長期佔有市場。

(B)多角化產品經營，營運風險低

本公司在機械類跨足非金屬精密加工機、印刷電路板加工機及相關刀具；板材類也分別有木材、美耐板、建材等，產品多元不受單一市場景氣影響變化而影響公司營運。

(c).研發技術強，不斷開發新產品

由於技術之取得均為自行研發，經驗傳承及累積良好，每年均有新產品開發完成投入新市場，如非金屬精密電腦數控五軸加工機，86 年研發完成後，87 年改良跨入塑膠業，88 年度更進入航太零組件加工；在印刷電路板機械方面，86 年度開發出鑽孔機，87 年開發成型機、檢測機，後又陸續完成汽車業、手機外殼專用

CNC 切削機，目前正研發 OMNI-CAM 軟體、PD 型電路板鑽孔機、切管機、金屬加工主軸系列，使公司能維持穩定成長。

(D)具少量多樣之生產能力

非金屬精密加工機往往需按客戶需求特殊設計，目前本公司產品有數十種不同型態，在設計、生產模組化及完整的中衛零組件供應下能迅速滿足客戶不同需求。

(E).生產分工、垂直整合

本公司已陸續於大陸完成新廠及專業零組件加工廠，將競爭激烈之產品轉往較具生產成本優勢之大陸地區生產，以增加國際競爭力，而新設之零組件加工廠，使本公司得以掌握零組件之交期及品質，亦可大幅降低部份零組件成本，使本公司產品在品質、價格方面更增競爭優勢。

(F)產品品質優良，廣受肯定

本公司產品係國內唯一通過 ISO-9001 及歐盟 CE 安全標準之電腦數控非鐵金屬加工機，有助外銷市場之拓展，其中有五項產品獲得國家精品獎，而 CNC 五軸非鐵金屬加工機更榮獲國家產品形象銀質獎，足見品質精良除獲政府肯定更廣受客戶喜愛。

(G)大陸市場由於近年經濟的改革開放，外資企業基於對生產效率的重視，自動化機械需求將日益增加，本公司較歐、日競爭者因語言、文化的類似，更易進入市場取得優勢。

(H)至於板類產品國內競爭者雖眾，但多屬規模小之地域型個人公司或小型家族公司，而本公司是唯一將此類產品企業化經營之全國性公司，另本公司在美洲、歐洲等產品原產地均設有子公司，因此在產品趨勢之資訊收集及國際供應商價格之情報掌握上均非國內其他競爭者可及。

B.不利因素：

(A)電子機械關鍵零配件之高速氣浮式主軸及控制器，全世界供應商有限，本公司擁有充份研發人才，已著手進行其中主軸項目之開發，並獲致初步成果，待量產後將可以去除部份不利情況。

(B)印刷電路板業因競爭激烈，生產技術進步極快，為配合產業發展，其對相關生產設備亦要求快速提昇功能，因此此類機械產品於市場

之生命週期較短，針對此點本公司已增加研發支出並與國外取得技術合作，以消除此項不利因素。

(C)板材類產品多為進口，因此匯率變動對公司獲利有極大影響，本公司將採取適度之避險性財務操作，以消除此項不利因素。

C.因應對策：

(A)本公司在利益不相衝突、機種互補配合下，採集團式聯合行銷模式，成立共同資訊、技術與設計開發中心，採共同模式以降低成本，擴大行銷網及開拓市場

(B)本公司本著多年累積的研發設計經驗，將機械功能歸納分析開發設計模組化生產，縮短機械開發時間，以速度及彈性優勢，滿足市場需求。

(C)積極與機械科系學校舉辦建教合作，經由國內外受訓機會落實專業教育訓練，及引進國外技術指導，並研擬設計模組化製程技術改善，推行工作標準化，以降低對於技術工人的依賴。

(D)加強自行研究開發及品質管制，建立自有品牌形象，配合完善售後服務，提供客戶機械及週邊產品整合性銷售前後之服務。

(E)積極結合國際知名大廠策略聯盟，共同合作開發機種，並多參加相關展示會及加強媒體廣告，提升公司國際知名度，進入國際市場。

(F)維持與主要原料供應商的良好合作關係，並採行標準機種批量生產策略，以降低原料採購成本與工時。另透過國外子公司就近採購，以掌握品質與價格優勢。降低營運風險。

(G)持續與工研院、學術單位等機構研究開發替代性零組件，以降低產品成本及依賴度，提昇國際競爭力。

(H)與同業間就產品機種選擇目標市場加以區隔，籌組策略聯盟，共同開發國際市場，並透過協會或政府的主導，集合政府及研究單位支援，使產業秩序合理化。

(I)考量各地區銷售客戶群多寡程度，設置重要市場之地區技術支援中心，以提供客戶安裝指導及售後維修服務，以提昇品質形象。

(J)因應未來保護政策施行，及接近市場掌握銷售通路考量，計劃設置海外組裝工廠，以利用當地生產資源，降低成本，提昇國際市場競爭力。

(K)專注經營提昇獲利能力，以增加自有資金比率，並適度透過資本市場募集資金，使公司經營更趨穩健而具競爭力。

(L)培育財務人員匯兌避險觀念，採取適度之避險性財務操作並善用避險工具，以減少匯率變動所產生之風險。

2.主要產品之重要用途及產製過程

(1)主要產品之重要用途：

1.主要產品之重要用途

A.機械：

(A)供自動化生產過程中非金屬纖維木質之裁切、研磨、鑽孔、成型及鉋花等各不同加工需求，可供傢俱業、電子業、模具業、雕刻業、運動器材業、塑膠業等使用。

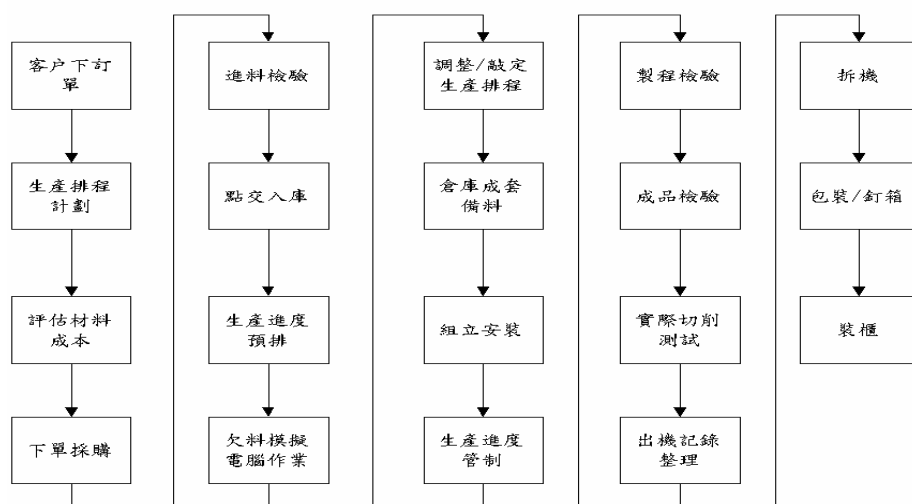
(B)提供上述機械各項功能使用時所需之平刀及型刀。

B.板材：

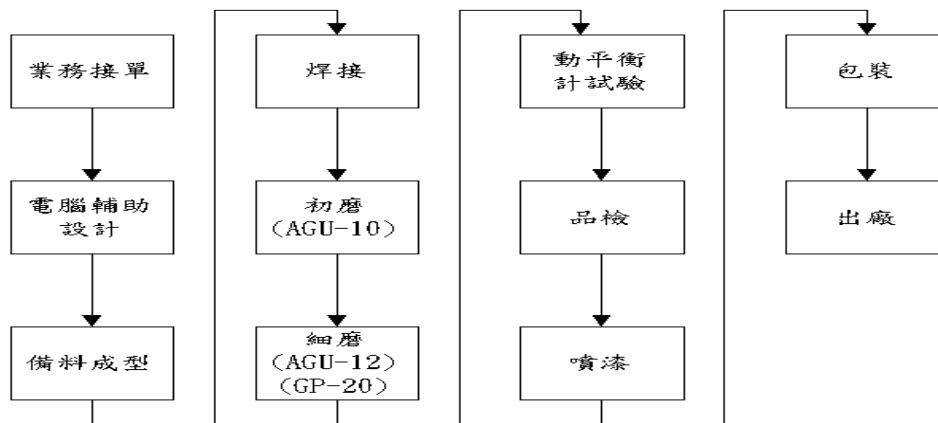
供製造家庭、辦公室、商業場所內部陳設用品及裝潢用。

(2)產製過程：

A.



B.



3.主要原料之供應狀況

本公司機械原料達數千種，其中主要之材料係鑄鐵、花岡岩、控制器、馬達、主軸、滾珠螺桿等，供應商除國內外亦遍及日本、德國、法國等先進國家，由於本公司經營 CNC 機械已有十餘年歷史，與供應商已具備長期配合之良好關係，在品質上、價格上、售後服務上均能符合公司需要，截至目前為止，尚未發生停工待料情況。

4.最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明

單位：新台幣仟元

年度 項目		93 年度	94 年度	95 年度
營業收入	金額	2,710,778	2,847,548	2,938,035
	變動比率(%)	-	5.05	3.18
營業毛利	毛利率(%)	17.39	16.82	19.92
	變動比率(%)	-	-3.27	18.43

本公司 93~95 年度營業收入及營業毛利變動率均不及 20%，擬不做價量變動分析。

(3)有營建部門者，應列明申報年度及前一年度營建個案預計認列營業收入及毛利分析，說明個案別毛利率有無異常情事及已完工尚未出售之預計銷售情形：不適用。

5.主要進、銷貨客戶名單

(1)最近二年度任一年度中曾佔進貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進貨比例，並說明其增減變動原因

單位：新台幣仟元；%

年度 排名	93 年度				94 年度				95 年度				96 年度 3 月 31 日止			
	客戶名稱	金額	(%)	與發行人之關係	客戶名稱	金額	(%)	與發行人之關係	客戶名稱	金額	(%)	與發行人之關係	客戶名稱	金額	(%)	與發行人之關係
1	恩德德國	418,427	18%	無	恩德德國	359,555	16%	子公司	恩德德國	337,717	16%	子公司	恩德德國	98,959	18%	子公司
2	Sieb & Meyer	103,918	5%	無	台灣發那	105,329	5%	無	PRECISE PRAZISIONSSPLD ELN GMBH	131,930	6%	無	AEC	81,772	15%	無
3	GUTCHESS LMMBER COMPANY INC.	117,739	5%	無	IMA	91,492	4%	無	SIEB & MEYER	108,729	5%	無	PRECISE PRAZISIONSSP LDELN GMBH	27,461	5%	無
4	NORTHWEST HARDWOODS	82,961	4%	無	博世力士樂	76,974	3%	無	台灣發那	93,001	4%	無	SIEB & MEYER	25,702	5%	無
5	F.LLI ZANGHERI & C. S.R.L	82,473	4%	無	F.LLI ZANGHERI & C. S.R.L	69,187	3%	無	LO BROTHERS & ASSOCIATES,INC	55,581	3%	無	IPIR	14,604	3%	無
6	MIDWEST WALNUT COMPANY	70,320	3%	無	仲德實業	65,049	3%	無	PRIMEWOOD LUMBER	52,842	2%	無	VOLLMER	14,559	3%	無
7	PRECISE PRAZISIONSSPLDE LN GMBH	64,432	3%	無	GUTCHESS LMMBER COMPANY INC.	64,035	3%	無	F.LLI ZANGHERI & C. S.R.L	52,081	2%	無	博世力士樂	12,212	2%	無
8	仲德實業	59,038	3%	無	PRIMEWOOD LUMBER	59,255	3%	無	博世力士樂	45,468	2%	無	PRIMEWOOD LUMBER	12,022	2%	無
9	BAILLIE LUMBER COMPANY INC.	55,958	2%	無	PRECISE PRAZISIONSSP LDELN GMBH	54,760	2%	無	GUTCHESS LMMBER COMPANY INC.	42,560	2%	無	KANEFUSA CORPORATIO N	11,657	2%	無
10	台灣發那	54,153	2%	無	MIDWEST WALNUT COMPANY	53,576	2%	無	KANEFUSA CORPORATION	40,625	2%	無	GUTCHESS LMMBER COMPANY INC.	11,313	2%	無
其他		1,168,730	51%		其他	1,225,663	55%		其他	1,190,126	56%		其他	228,778	42%	—
進貨淨額		2,278,148	100%		合計	2,224,876	100%		合計	2,150,660	100%		合計	539,039	100%	—

本公司主要從事精密機械、電子機械與板材之製造與買賣，其進貨項目包括原物料之採購及成品進貨，主要採購項目包含機械零組件及板材為主。進貨廠商較集中在恩德德國，主要從恩德德國購買板材為主，如美耐材…等及機械零組件，進貨比重約佔恩德公司營業成本 18%-16%，但進貨金額逐年降低，主要原因是板材市場屬買賣性質，毛利較低，而公司近期營運策略將逐漸降低板材之銷售比重，故從恩德德國進貨比重降低乃是板材比重減少所致。整體而言，其他供應商變化情形尚屬合理。

(2) 最近二年度主要銷貨客戶資料

單位：新台幣仟元；%

年度 排名	93 年度				94 年度				95 年度				96 年度第一季			
	客戶 名稱	金額	占全年度 貨淨額比 (%)	與發行 之關係	客戶 名稱	金額	占全年度 貨淨額比 (%)	與發行 之關係	客戶 名稱	金額	占全年度 貨淨額比 (%)	與發行 之關係	客戶 名稱	金額	占全年度 貨淨額比 (%)	與發行 之關係
1	AAC	119,072	4.39%	-	恩德美國	158,046	6%	子公司	恩德美國	181,865	6%	子公司	香港展亮	41,133	6.17%	
2	森榮	96,287	3.55%	-	仲德實業	100,691	4%	子公司	仲德實業	150,162	5%	子公司	無錫健鼎	37,932	5.69%	
3	R.W.	62,476	2.30%	-	OMNITECH SYSTEM INC.	96,803	3%	-	OMNITECH SYSTEM INC.	90,878	3%	-	東科	29,085	4.36%	
4	OMNITECH	53,308	1.97%	-	盈冠傢俱制品有限公司	93,735	3%	-	WOOD TECH AUSTRALIA (QLD)	93,735	3%	-	AAC	26,619	3.99%	
5	KANVIC CONTAINER LINES LTD	42,292	1.56%	-	健鼎無錫	63,225	2%	-	美亞電子	63,225	2%	-	OMNITECH	25,965	3.89%	
6	好德	41,495	1.53%	-	R.W. WOODMACHINES LTD	41,242	1%	-	R.W. WOODMACHINES LTD	41,242	1%	-	志超	20,800	3.12%	
7	美亞電子	40,535	1.50%	-	東莞震興傢俬	38,663	1%	-	香港展亮實業	38,663	1%	-	多元	20,500	3.07%	
8	正洪	35,602	1.31%	-	SHENZHEN SHENRONG INDUSTRIAL CO., LTD	34,853	1%	-	宏森木業	34,853	1%	-	R.W.	20,326	3.05%	
9	健鼎無錫	34,747	1.28%	-	耀華電子	34,831	1%	-	志超科技	34,831	1%	-	仲德實業	19,202	2.88%	子公司
10	Progetec	31,555	1.16%	-	興易木業	32,876	1%	-	健鼎無錫	32,876	1%	-	盈冠	18,375	2.76%	
	其他	2,153,407	79.4%	—	其他	2,152,583	76%	—	其他	2,172,305	74%	—	其他	406,887	61.02%	-
	銷貨淨額	2,710,771	100.0%	—	銷貨淨額	2,847,548	100%	—	銷貨淨額	2,938,035	100%	—	銷貨淨額	666,824	100.00%	-

最近三年度前十大銷售客戶中，客戶銷售對象比率佔營收較為分散，並無銷貨集中之情形，其銷售變化情形說明如下：

- A.恩德美國：恩德美國為本公司之子公司，94 年度新增列為前十大銷貨客戶，主要是美國市場擴展有成，由恩德科技銷售 CNC 加工中心機予恩德美國之故，95 年度銷售比重則維持與 94 年度水準相當。
- B.仲德實業：仲德實業為本公司之子公司，94 年度新增列為前十大銷貨客戶，是因為大陸室內裝潢市場成長，連帶刺激木工機需求，故由恩德科技銷售零組件予仲德銷量提高之故，95 年度銷售比重則維持與 94 年度水準相當。

就本公司最近三年度主要銷售對象變化情形觀之，以本公司海外子公司為最主要銷售客戶，係因本公司透過海外子公司以擴展其 CNC 非鐵金屬加工機銷售業務，提升其市場佔有率。本公司自 87 年起全力拓展電子機械，客戶遍及國內外地區，其中自 89 年起本公司轉投資之恩德美國，因開發美國市場有成，其重要性與日俱增，自 94 年成為本公司最大客戶，主係銷售 CNC 非鐵金屬加工機為主。95 年新增銷貨對象之 wood Tech Aust 為澳洲精密機械代理商、香港展亮實業為 PCB 機械代理商、宏森木業為精密機械製造廠及志超科技為 PCB 廠向本公司購入 PCB 機械。96 新增銷貨對象之東科為 CNC 精密機械銷售商、多元 PCB 機械銷售商、盈冠為 CNC 精密機械銷售商。

綜上所述，本公司由於海外市場佈局有成，主要銷售對象變化情形尚屬合理，經評估尚無發現重大異常之情事。

6.最近二年度生產量值

單位：噸；新台幣仟元

生 產 量 值 主要商品 (或部門別)	94 年度			95 年度		
	產 能	產 量	產 值	產 能	產 量	產 值
機械類	590	463	712,522	590	561	813,492
板材類	—	—	—	—	—	—
合計	590	463	712,522	590	561	813,492

7.最近二年度銷售量值

單位：噸；新台幣仟元

銷 售 量 值 主要商品（或部門別）	94 年度		95 年度		94 年度		95 年度	
	內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
機械類	169	610,464	291	1,249,541	121	599,091	18	1,478,131
板材類	—	767,902	—	219,641	—	692,070	—	168,743
其他	—	—	—	—	—	—	—	—
合 計	169	1,378,366	291	1,469,182	121	1,291,161	18	1,646,874

(三)最近二年度從業員工人數

96 年 3 月 31 日

年 度		94 年度	95 年度	當年度截至 96 年 3 月 31 日
員 工 人 數	行政公司	56	52	51
	工廠	28	31	31
	生產	174	171	174
	合 計	258	254	256
平 均 年 歲		40	40	40
平 服 務 年 均 資		9	9	9
學 歷 分 布 比 率	博 士	0	0	0
	碩 士	5	4	3
	大 專	67	68	68
	高 中	138	136	139
	高 中 以 下	48	46	46

(四)環保支出資訊

- 1.依法令規定，應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用或應設立環保專責單位人員者，其申領、繳納或設立情形之說明：

本公司工廠主要係生產 CNC 機械、電子機械，採取中心衛星體系之生產方式，中心廠（本公司）負責開發、設計、裝配、及行銷，大部分零組件均由協力廠商供應，因此在製程中中心廠不會產生任何污染，更不致破壞生態環境。惟公司仍致力下列三點以改善工作環境，以提供一個舒適及員工樂於工作的環境，進而提高工作效率。

- (1)實施整理整頓。
- (2)進行廠區綠化，美化工作。
- (3)配合進行政府環保政策。

2.列示公司有關對防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益：無。

3.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司改善環境污染之經過，其有污染糾紛事件者，並應說明其處理經過：

A.依據許可證載明內容執行製程等可能污染途徑進行防治處理。

B.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，無污染糾紛事件。

4.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因污染環境所受損失（包括賠償），處分之總額，並揭露其未來因應對策及可能之支出：無。

5.目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及其未來二年度預計之重大環保資本支出：無。

(五)勞資關係：

1. 列示公司各項員工福利措施，進修，訓練，退休制度與實施狀況，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

員工為公司重要之資源，故本公司一向注重勞資關係，為充份照顧員工福利，除對勞工法令之規定事項必須遵照辦理外，另有多項措施以照顧員工。

(1)員工保險：

A.依勞工保險條例第六條之規定，全體同仁自入廠日起即加入勞工保險。

B.依工作性質投保人身意外險，保費全由公司負擔。

C 員工調薪、獎金及紅利制度之實施。

D 凡本公司員工本人、配偶、父母、子女因結婚、生育、死亡殘廢，均有補助或撫恤金等。

E 員工急難補助辦法。

F 員工制服之配發。

G 員工在職及廠外之本職學能訓練。

H 旅遊等各項員工活動。

(2)員工退休制度

本公司對於員工退休制度完全依照勞動基準法及附屬法規規定辦理，並且每位退休人員均發予紀念品乙份。

(3)勞資間之協議情形：

由於本公司對於勞資關係非常注重，各有關產業工會及職工福利委員會所召開之會議，勞資雙方一定參予及出席，雙方本著以促進公司繁榮及保障員工福祉為宗旨，並以公正、客觀、合理及協調之原則進行，多年來，勞資雙方之意見相互溝通，促使公司上下更加團結進步，所有員工們均本著以廠為家及以美亞人為傲之觀念，因而沒有所謂勞資糾紛事件發生。

2.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：無。

二、固定資產及其他不動產

(一)自有資產

1. 取得成本達實收資本額百分之十或新台幣一億元以上之固定資產：無。
2. 閒置不動產及以投資為目的持有期間達五年以上之不動產：無。

(二)租賃資產

1. 資本租賃：無。
2. 營業租賃(每年租金達新台幣伍佰萬元以上者)：無。

(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率

1. 各生產工廠之使用狀況

96 年 3 月 31 日

項目	工廠	建物面積	員工人數	生產商品種類	目前使用狀況
苗栗後龍廠		8,295.59 坪	176	機械類	正常

2.最近二年度生產量值表

產能、產量單位：噸 產值單位：新台幣仟元

年度 生產量值 主要產品	94 年度				95 年度			
	產能	產量	產能利用率	產值	產能	產量	產能利用率	產值
機械類	590	463	78.47%	712,522	590	561	95.08%	813,492
板材類	—	—	—	—	—	—	—	—
合計	590	463	78.47%	712,522	590	561	95.08%	813,492

三、轉投資事業

(一)轉投資事業概況

96 年 3 月 31 日/單位：新台幣仟元；仟股

轉投資事業	主要營業	投資成本	帳面 價值	投資股份		股權 淨值	市價	會計處 理方法	最近年度投資報酬		持有公司 股份數額
				股數	股權比 例				投資損益	分配股 利	
恩德香港	進出口貿易及轉投資	1,014	63,602	300	100	63,602	63,602	權益法	(9,501)	—	—
恩德德國	機械、板材之銷售與 服務	76,139	—	註	100.00	—	—	權益法	(15,828)	—	—
恩德美國	機械、板材之銷售與 服務	165,197	92,421	1	100	92,421	92,421	權益法	20,265	—	—

轉投資事業	主要營業	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處理方法	最近年度投資報酬		持有公司股份數額
				股數	股權比例				投資損益	分配股利	
恩德新加坡	機械之銷售與服務	11,906	15,543	500	100.00	15,543	15,543	權益法	(248))	—	—
仲德實業	木工機械製造	161,714	238,921	註	100.00	238,921	238,921	權益法	61,948	—	—
勝德科技	一般投資	200,000	201,989	20,000	100.00	201,989	201,989	權益法	905	—	—
翔德光電	光學儀器製造	29,200	24,317	2,920	73	24,317	24,317	權益法	(2,964)	—	—
牧德科技股份有限公司	電腦設備安裝、資訊軟體服務及工業檢測	9,449	29,900	1,955	12	229,900	229,900	權益法	11,242	—	—

(二)綜合持股比率：

96 年 3 月 31 日/單位：仟股

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
恩德香港	300	100%	—	—	300	100%
恩德德國	註	100%	—	—	註	100%
恩德美國	1	100%	—	—	1	100%
恩德新加坡	500	100%	—	—	500	100%
仲德實業	註	100%	—	—	16,829,670	100%
勝德科技	20,000	100%			15,000	100%
翔德光電	2,920	73%			2,920	73%
牧德科技股份有限公司	1,955	12%	2,595	14.27	4,550	26.27%

註:係為有限公司

(三)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形：無。

(四)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第 185 條情事或有以部分營業、研發成果移轉子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形：無。

四、重要契約：

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款 (註)
長期借款	1、主辦銀行、管理銀行：合作金庫銀行 2、參貸銀行：中央信託局、華南銀行、農民銀行、第一銀行、彰化銀行、中國商銀、上海商銀、日盛銀行	94.10.20~ 99.10.20	總授信額度10億元，分別為： 1、4億元：5年期，第12個月起每季攤還本金。 2、6億元：3年期，每筆借款期限1年，得循環動用。	—
長期借款	彰化銀行	91.5.21~ 96.5.21	借款金額50,000仟元，每月本息攤還。	—
長期借款	彰化銀行	93.11.24~ 98.11.24	借款金額48,000仟元，每月本息攤還。	—

註：本公司於本聯貸案之授信期間，須維持下列各款之財務比率與約定：

(1)流動比率不得低於 120%。

(2)負債淨值比率不得高於 180%。

(3)淨值總額不得低於新臺幣壹拾億元。

前項財務比率，應以每半年度(合併)財務報表及每年度(合併)財務報表為計算基礎，每半年核算一次。惟如無合併報表，則以非合併報表為依據。

參、發行計畫及執行情形

一、前次現金增資、併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫分析

本公司並無前次募集與發行有價證券計畫實際完成日距本次發行有價證券申報日未逾三年者。

二、本次現金增資、發行公司債或發行員工認股權憑證計畫資金運用計畫分析：

(一)本次募集與發行普通股暨國內第一次無擔保轉換公司債資金運用計畫資金來源

本次募集與發行普通股暨國內第一次無擔保轉換公司債運用計畫及預計進度：

1.本次計畫所需資金總額：新台幣 660,000 仟元。

2.本次計畫資金來源：

(1)現金增資發行新股 20,000 仟股，每股面額新台幣 10 元，每股以新台幣 16 元溢價發行，預計共可募集資金總額為新台幣 320,000 仟元。

(2)發行國內第一次無擔保轉換公司債 3,000 張，每張面額新台幣 100,000 元，期間 5 年，票面利率為 0%，預計募集金額為新台幣 300,000 仟元。

(3).本次現金增資發行普通股，如每股實際發行價格因市場變動而與暫訂發行價格不同，致募集資金不足時，將以自有資金支應；惟若致募集資金增加時，則用以增加銀行還款金額。

(二)本次發行公司債者，應參照公司法第二百四十八條之規定，揭露有關事項及其償債款項之籌集計畫與保管方法：

公 司 債 種 類	國內第一次無擔保可轉換公司債
1.公司名稱	恩德科技股份有限公司
2.公司債總額及債券每張之金額	公司債總額新台幣參億元整，每張金額新台幣壹拾萬元，共計參仟張
3.公司債之利率	票面利率為 0%。
4.公司債償還方式及期限	發行期間五年，本轉換公司債發行滿三年前三十日內，投資人得要求本公司以債券面額 103.0301% 將其所持有之本轉換公司債以現金贖回。
5.償還公司債之籌集計畫及保管方式	本次公司債存續期間之償債款項來源，將由每年營運所產生之資金項下支應
6.公司債募得價款之用途及運用計畫	詳見公開說明書“參、發行計畫及執行情形”
7.前已募集公司債者，其未償還之數額	無

公 司 債 種 類	國內第一次無擔保可轉換公司債		
8.公司債發行價格或最低價格	發行價格依票面金額發行		
9.公司股份總額與已發行股份總數及其金額(96/3/31)	股份總額：150,000 仟股。 每股金額：10 元。 已發行股份總數：96,000 仟股。 已發行股份金額：960,000 仟元		
10.公司現有全部資產，減去全部負債及無形資產後之餘額	依九十六年第一季經會計師核閱之財務報表計算，並扣除前次已發行公司債之餘額後為新台幣 1,448,066 仟元。 新台幣仟元		
	(1)	資產總額	2,865,291
	(2)	負債總額	1,394,920
	(3)	無形資產	22,305
	(4)	發行公司債限額 (4)=(1)-(2)-(3)	1,448,066
	(5)	前次已發行公司債之總額	—
11.證券管理機關規定之財務報表	詳見公開說明書肆、二、財務報表		
12.公司債權人之受託人名稱及其約定事項	玉山銀行股份有限公司信託部		
13.代收款項之銀行或郵局名稱及地址	玉山商業銀行古亭分行 台北市中山區松江路 111 號		
14.有承銷或代銷機構者，其名稱及約定事項	(1)承銷機構：群益證券股份有限公司 (2)約定事項：主係約定申報生效後之相關對外公開銷售事務之權利及義務		
15.有擔保發行者，其種類、名稱及證明文件	不適用		
16.有發行保證人者，其名稱及證明文件	無		
17.前已發行之公司債或其他債務，曾有違約或延遲支付本息之事實或現況	無		
18.可轉換股份者，其轉換辦法	詳見公開說明書第 238 頁之發行與轉換辦法		
19.附認股權者，其認購辦法	不適用		
20.董事會議事錄	詳見公開說明書第 229 頁之董事會議事錄		
21.公司債其他發行事項或證券管理機關規定其他事項	無		
對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響	就發行總額新台幣參億元，依目前轉換價格 22.6 元計算，若全數轉換後增加普通股約 13,274 仟股，佔目前股數約 13.83%		

(三) 本次發行特別股者，應揭露每股面額、發行價格、發行條件對特別股股東權益影響、股權可能稀釋情形、對股東權益影響及公司法第一百五十七條所規定之事項。如附有轉換權利或認股權利者，並應揭露發行及轉換辦法或認股辦法(含轉換前原特別股未分配之股息等權利義務於強制轉換後之歸屬)：不適用。

- (四) 上市或上櫃公司發行未上市或未上櫃特別股者，應揭露發行目的、不擬上市或上櫃原因、對現有股東及潛在投資人權益之影響及未來有無申請上市或上櫃之計畫：不適用。
- (五) 股票依財團法人中華民國櫃檯買賣中心證券商營業處所買賣興櫃股票審查準則第五條規定核准在證券商營業處所買賣之公司發行新股者，應說明未來上市(櫃)計畫：不適用。
- (六) 本次發行員工認股權憑證者，應揭露員工認股權憑證發行及認股辦法：不適用。
- (七) 說明本次計畫之可行性、必要性及合理性，並應分析各種資金調度來源對公司申報(請)年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響。以低於票面金額發行股票者，應說明公司折價發行新股之必要性與合理性、未採用其他籌資方式之原因及其合理性暨所沖減資本公積或保留盈餘之數額

1. 本次資金募集計畫之可行性、必要性及合理性評估

(1) 本次資金募集計畫之可行性

A. 法定程序之可行性

本公司本次申報辦理發行國內有價證券，業於 96 年 4 月 24 日董事會決議通過辦理現金增資發行 20,000 仟股暨 300,000 仟元之可轉換公司債，共計募集 620,000 仟元，其中現金增資採公開申購方式辦理公開承銷，若無擔保轉換公司債依轉換價格每股 22.6 元計算，最大可轉換普通股股數為 13,274 仟股，加上本公司本次現金增資 20,000 仟股及已發行股數 96,000 仟股，預估發行後之實收股本將達 129,274 仟股，尚未超過本公司章程額定資本額股數 150,000 仟股。經核閱本公司本次募集與發行有價證券之計畫內容及決議程序均符合「公司法」、「證券交易法」、「發行人募集與發行有價證券處理準則」及「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」等相關法規規定，另經律師對本次募資計畫內容之適法性出具法律意見書，顯示該計畫內容合乎法令之規定，故本公司本次募集資金計畫，於法定程序上係屬適法可行。

B.資本市場募得資金之可行性

本公司本次發行可轉換公司債之承銷方式係採承銷團全數包銷並依詢價圈購方式對外銷售，應可確保完成本次資金募集完成，故本次募集資金計畫應屬可行。

另本公司本次現金增資計畫發行普通股 20,000 仟股，每股面額新台幣 10 元，以每股 16 元溢價發行，預計募集總金額 320,000 仟元。本次現金增資發行新股，除依公司法第 267 條規定保留 10%，計 2,000 仟股由員工認購，另依證券交易法第 28 條之 1 規定，提撥本次擬發行股份 10%，計 2,000 仟股對外公開發售外，其餘股份由原股東按認股基準日之持股比例認購，另本公司董事會亦決議如有拼湊後不足一股之畸零股或原股東及員工認購不足放棄認購股數，將由董事會授權董事長洽特定人依發行價格認購之；而對外公開發售部份，則由承銷團採餘額包銷方式，應足以確保本次資金募集之完成，故本公司本次現金增資計畫之募集完成具可行性。

C.本次資金運用計畫之可行性

本公司本次計畫金額新台幣 660,000 仟元，全數用以償還銀行借款，以減輕本公司利息費用之負擔，提升財務融通彈性及增加資金靈活調度彈性，並改善財務結構。計畫償還之原借款用途係為購料借款而產生的短期及長期借款，故將俟本次募集資金案經行政院金融監督管理委員會核准後，預定於民國九十六年第三季完成資金募集後立即償還銀行借款，故本次償還銀行借款計畫，應屬合理可行。

綜上所述，本公司本次辦理國內可轉換公司債及現金增資用於償還銀行借款，就其法定程序、資金取得募集完成及資金運用計畫等各方面均具可行性，故整體而言，其籌資計畫應屬可行。

(2).本次資金募集計畫之必要性

A.償還銀行借款之必要性

(A) 降低利息對獲利之侵蝕並提高營運競爭力

近年來美國聯邦準備理事會（FED）以循序漸進方式維持升息趨勢，預期未來利率勢將逐步上漲，若持續以銀行借款來支應營運規模擴增所需之資金，將造成利息費用快速增加。本公司本

次發行之轉換公司債票面利率為 0%，滿 3 年之賣回收益率為 1%，本次募資用以償還年利率介於 2.95%~6.39%之短期銀行借款及年利率介於 3.12%~3.18%之長期銀行借款，以較低利息成本之可轉換公司債償還較高利息成本之銀行借款，假設轉換公司債全數轉換為普通股之情況下，每年將可為公司節省利息支出 24,920 仟元，可降低現金流出壓力並強化公司營運穩定性，故本公司辦理轉換公司債及現金增資以償還銀行借款應有其必要性。

(B)降低銀行借款之依存度並增加資金靈活運用空間

本公司本次計劃金額 660,000 仟將用以償還銀行借款，不僅降低對銀行借款之依存度，且可預留未來資金運用之調度空間，避免因景氣惡化時銀行緊縮銀根而增加公司財務營運風險。

(C)改善財務結構

本公司最近二年度暨截至 96 年第一季止之流動及速動比率呈逐年下降之趨勢(如下表所示)，本公司藉由本次辦理籌資募資金以償還借款，將有助於提升償債能力，有效降低營運風險及改善財務結構，實有其必要性。

項目	94/12/31	95/12/31	96/03/31
流動比率(%)	221	169	164
速動比率(%)	144	120.05	116.27

若本次募資計畫能順利進行，以 96 年第一季經會計師核閱之財務報告估算，在假設可轉換公司債已全數轉換情形下，於償還銀行借款後，96 年度負債比率預估可由 96 年第一季之 48.68% 減少至 25.65%；就償債能力而言，流動比率可由 164% 提升至 283.35%、速動比率可由 116.27% 提升至 201.42%；整體而言，有助於強化本公司財務結構、提升短期償債能力並降低流動性風險，進而可提升本公司業務競爭力，對未來營運及獲利能力之提升甚有助益，故本次籌資以償還銀行借款實有其必要性。

項目	96/03/31	籌資後	
		全數未轉換	全數轉換
負債比率(%)	48.68	36.12	25.65
流動比率(%)	164	283.35	283.35
速動比率(%)	116.27	201.42	201.42

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之財務報告

註：本次償還銀行借款金額中，其中 225,000 仟元為長期借款，200,000 仟元為一年內到期之長期負債，短期借款為 235,000 仟元，合計償還銀行借款 660,000 仟元。

(3).本次資金募集計劃之合理性

A 資金運用計劃及預定進度合理性評估

本公司本次計劃金額 660,000 仟元，將用以償還銀行借款，另經考量主管機關審查時間、公開承銷期間及繳款作業等因素，預計於 96 年第三季資金募足後即可依資金運用進度於 96 年第三季償還銀行借款，故償還銀行借款之資金運用計畫及進度應屬合理。

B. 償還銀行借款

預計還款明細

單位：新台幣仟元

貸款機構	原借款用途	利率	契約期間		借款合同金額	96 年 4 月底借款餘額	96 年第三季償還金額	96 年預計減少利息	97 年及未來每年預計減少利息
			起	迄					
合作金庫	償還借款	3.18%	94/10/20	99/10/20	400,000	325,000	325,000	4,308	10,340
合作金庫	營運資金	3.12%	95/01/24	97/01/24	100,000	100,000	100,000	1,560	3,120
華南銀行	購料貸款	2.95%	95/06/23	96/06/23	27,600	27,600	27,600	408	816
華南銀行	購料貸款	4.76%	95/06/23	96/06/23	26,100	26,100	26,100	622	1,244
上海銀行	購料貸款	5.10%	96/04/30	97/04/30	13,900	13,900	13,900	354	708
台灣銀行	購料貸款	3.68%	95/09/26	96/09/26	17,184	17,184	17,184	316	632
華僑銀行	購料貸款	6.39%	95/05/25	96/05/25	12,382	12,382	12,382	396	792
玉山銀行	購料貸款	6.23%	95/09/26	96/09/26	24,804	24,804	24,804	772	1,544
台北富邦	購料貸款	4.49%	95/09/05	96/09/05	32,950	32,950	32,950	740	1,480
第一銀行	購料貸款	4.87%	95/09/22	96/09/22	13,162	13,162	13,162	320	640
第一銀行	購料貸款	6.16%	95/09/22	96/09/22	9,601	9,601	9,601	296	592
復華銀行	購料貸款	4.93%	96/03/04	97/03/04	7,923	7,923	7,923	196	392
永豐銀行	購料貸款	6.39%	95/10/25	96/10/25	14,394	14,394	14,394	460	920
合作金庫	購料貸款	4.70%	95/09/07	96/09/07	31,216	31,216	31,216	612	1,468
合作金庫	購料貸款	6.17%	95/09/07	96/09/07	3,784	3,784	3,784	97	232
合計					735,000	660,000	660,000	11,457	24,920

註 1：本公司本次計劃 660,000 仟元，預計於 96 年第三季資金到位後即償還銀行借款，因此預計 96 年度節省可節省利息支出 11,457 仟元，以後每年約可節省利息支出 24,920 仟元。

註 2：本次償還銀行借款金額中，其中 225,000 仟元為長期借款，200,000 仟元為一年內到期之長期負債，短期借款為 235,000 仟元，合計償還銀行借款 660,000 仟元。

本次預計償還之銀行借款，除了可減輕本公司目前及往後各年度之利息負擔外，亦可增加財務調度靈活度，並改善財務結構及提高長期償債能力，以 96 年第一季經會計師核閱之報表設算，在假設

可轉換公司債已全數轉換情形下，於償還銀行借款後，負債比率預估可由 96 年第一季之 48.68%減少至 25.65%；就償債能力而言，流動比率可由 164%提升至 283.35%、速動比率可由 116.27%提升至 201.42%。

此外，本公司本次預計償還之銀行借款金額為 660,000 仟元，經評估本公司預計償還之銀行借款利率約介於 2.95%~6.39%，以預計還款利率估算預計 96 年度可節省利息支出 11,457 仟元，以後年度每年則可節省利息支出 24,920 仟元。故本次用以償還銀行借款所產生節省利息支出、改善財務結構及提升短期償債能力，應屬合理。

2.分析各種資金調度來源對公司申報(請)年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響

比較各類資金調度及籌資方式，由於發行海外存託憑證（GDR），成本相對較高，採行之可能性低。另銀行借款與發行普通公司債之效果差異不大，因此以下僅就長期銀行借款、現金增資、國內可轉換公司債、現金增資暨轉換公司債四項籌資方式來評估其對本公司每股盈餘稀釋之影響：

單位：仟元

項目	現金增資+轉換公司債		銀行借款	現金增資	轉換公司債	
	未轉換	全數轉換			未轉換	全數轉換
募資金額	660,000	660,000	660,000	660,000	660,000	660,000
96 年預估稅前純益(註 1)	260,710	260,710	260,710	260,710	260,710	260,710
各種籌資工具利率	1.00%	0.00%	2.85%	0.00%	1.00%	0.00%
資金成本(註 2)	3,000	0	18,810	0	6,600	0
調整後稅前純益	257,710	260,710	241,900	260,710	254,110	260,710
期末流通在外股數(註 3)	116,000	129,043	96,000	132,667	96,000	124,696
每股稅前盈餘(元)	2.22	2.02	2.52	1.97	2.65	2.09
總負債(註 4)	1,034,920	734,920	1,394,920	734,920	1,394,920	734,920
負債比率	36.12%	25.65%	48.68%	25.65%	48.68%	25.65%
股東權益(註 4)	1,830,371	2,130,371	1,470,371	2,130,371	1,470,371	2,130,371
每股淨值(元)	15.78	16.51	15.32	16.06	15.32	17.08

註 1：本公司並未編製整年度之財務預測，故假設 96 年稅前純益與 95 年稅前純益同。

註 2：96 年度資金成本以 12 個月完整計算。

註 3：上表以申報時價格編製，以本公司 96 年第一季期末流通在外股數 96,000 仟股為計算基礎，現金增資+轉換公司債之增加股數 33,043 仟股；轉換公司債增加之股數以 13,043 仟股計算。

註 4：假設總資產、總負債及股東權益以 96 年第一季經會計師核閱之財務報告之 2,865,291 仟元、1,394,920 仟元及 1,470,371 仟元為基礎估算之。

全數採現金增資方式籌資雖無資金成本，且負債比率亦最低，但 96 年度以後股本增加幅度最大，獲利水準易因股本膨脹而被稀釋，致公司經營階層承受較高壓力；若純以銀行長期借款方式籌資，雖資金成本最高而侵蝕到獲利水準，由於股本並未變動，故對每股稅前盈餘之稀釋效果不大，惟公司負債比率將大幅提升，財務風險較高，將降低日後舉債能力；若採轉換公司債之方式籌資，其資金成本較銀行借款低廉許多，轉換公司債具有轉換成普通股股權之性質，對每股盈餘將可產生延緩稀釋速度之效果，惟在尚未轉換成普通股前仍屬負債。

本公司本次計劃金額 660,000 仟元，其資金成本低於銀行借款，相較於全數採現金增資方式，其股本增加幅度及對每股盈餘稀釋程度相對較小，而負債比率又比全數發行可轉換公司債低，且在轉換公司債轉換為普通股後，可避免公司於債券到期時發生償還資金之壓力，減少公司財務負擔並降低財務風險。

綜上所述，本公司本次籌資計畫採部分現金增資、部分可轉換公司債方式，不論在盈餘稀釋效果或對公司財務結構之負面影響方面，其效果均較全數採現金增資、轉換公司債或銀行借款方式適中，故其以辦理現金增資暨可轉換公司債方式作為本次計畫之資金來源尚具合理性。

- 3.以低於票面金額發行股票者，應說明公司折價發行新股之必要性與合理性、未採用其他籌資方式之原因及其合理性暨所沖減資本公積或保留盈餘之數額

本公司本次現金增資並未以低於票面金額發行新股者，故不適用本項評估。

(八)說明本次發行價格、轉換價格、交換價格或認股價格之訂定方式

本次發行價格係參考本公司最近股價走勢及符合中華民國證券商業同業公會「承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」之規定下，與承銷商共同議定之。

(九)資金運用概算及可能產生之效益

1.如為收購其他公司、擴建或新設固定資產者，應說明本次計畫完成後，預計可能增加之產銷量、值、成本結構、獲利能力之變動情形、產品品值之改善情形及其他可能產生之效益：不適用

2.如為轉投資其他公司，應列明事項：不適用

3.如為充實營運資金、償還債務者，應列明下列事項

(1)公司債務逐年到期，償還計畫及預計財務負擔減輕情形，目前營運資金狀況，所需之資金額度及預計運用情形，並列示所編製之申報年度及未來一年度各月份之現金收支預測表：申報時預計現金收支預測表請參閱下頁。

96 年現金收支預測表													
項目	一月	二月	三月	四月	五月	六月	七月	八月	九月	十月	十一月	十二月	合計
期初現金餘額 1	89,935	135,584	189,698	118,422	123,065	209,226	106,490	73,928	42,480	67,647	73,188	94,771	89,935
加:銷貨收現	220,147	258,543	127,820	254,714	269,745	147,514	269,571	320,599	294,072	296,956	327,110	303,900	3,090,691
利息收入	292	158	81	150	150	150	150	150	150	150	150	100	1,831
其他收入收現	663	1,401	78	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2,142
處分資產收現	0	0	952	0	0	0	0	0	0	0	0	0	952
現金收入小計 2	221,102	260,102	128,931	254,864	269,895	147,664	269,721	320,749	294,222	297,106	327,260	304,000	3,095,616
減: 進貨付現	179,851	159,927	158,704	142,410	108,701	194,358	249,860	214,868	215,423	236,339	218,336	214,961	2,293,738
購置資產付現	1,794	1,681	3,093	600	600	600	600	600	600	600	600	600	11,968
預付設備款及在建工程	0	0	0	5,962	1,657	7,619	9,524	9,524	9,524	7,619	7,619	7,619	66,667
長期投資增加	0	50,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	50,000
金融資產投資增加	20,000	(50,158)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(30,158)
營業費用付現	24,397	29,711	22,842	28,726	25,734	28,631	26,563	30,306	25,324	28,024	25,581	25,291	321,130
利息付現	2,316	2,168	3,429	2,313	2,274	2,269	1,380	657	223	219	216	213	17,677
製造費用付現	5,984	6,945	7,170	8,366	4,726	8,450	10,863	9,342	9,366	10,276	9,493	9,346	100,327
直接人工付現	4,632	5,053	4,314	6,338	8,148	7,007	7,025	7,707	7,120	7,010	7,351	6,989	78,694
退休金提撥	657	661	655	7,151	668	668	668	668	668	668	668	668	14,468
所得稅付現	0	0	0	0	29,508	0	0	0	0	0	0	0	29,508
董監員工紅利付現	0	0	0	0	0	0	0	22,921	0	0	0	0	22,921
股利付現	0	0	0	0	0	0	0	124,800	0	0	0	0	124,800
現金支出小計 3	239,631	205,988	200,207	201,866	182,016	249,602	306,483	421,393	268,248	290,755	269,864	265,687	3,101,740
要求最低現金餘額 4	40,000	40,000	40,000	40,000	40,000	40,000	40,000	40,000	40,000	40,000	40,000	40,000	40,000
所需資金總額 5=3+4	279,631	245,988	240,207	241,866	222,016	289,602	346,483	461,393	308,248	330,755	309,864	305,687	3,141,740
融資前現金餘額 6=1+2-5	31,406	149,698	78,422	131,420	170,944	67,287	29,728	(66,716)	28,454	33,998	90,584	93,085	43,811
銀行借款增加	94,284	0	0	0	0	0	30,000	70,000	0	0	0	0	194,284
發行公司債	0	0	0	0	0	0	300,000	0	0	0	0	0	300,000
現金增資	0	0	0	0	0	0	0	360,000	0	0	0	0	360,000
償還借款	(30,106)	0	0	(48,355)	(1,718)	(797)	(325,800)	(360,804)	(807)	(810)	(35,813)	(65,817)	(870,827)
融資淨額 7	64,178	0	0	(48,355)	(1,718)	(797)	4,200	69,196	(807)	(810)	(35,813)	(65,817)	(16,543)
期末現金餘額 8=1+2-3+7	135,584	189,698	118,422	123,065	209,226	106,490	73,928	42,480	67,647	73,188	94,771	67,268	67,268
資料提供：恩德公司													

註：以申報時募集金額 660,000 仟元編列。

97 年現金收支預測表													
項目	97/一月	二月	三月	四月	五月	六月	七月	八月	九月	十月	十一月	十二月	合計
期初現金餘額 1	67,268	74,625	114,620	162,109	187,528	253,039	147,786	130,545	185,617	47,658	54,493	70,225	67,268
加:銷貨收現	286,963	304,479	286,550	286,038	288,077	157,539	287,891	342,387	314,058	317,138	349,341	324,554	3,545,015
利息收入	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	1,200
其他收入收現	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
處分資產收現	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
現金收入小計 2	287,063	304,579	286,650	286,138	288,177	157,639	287,991	342,487	314,158	317,238	349,441	324,654	3,546,215
減: 進貨付現	225,418	214,343	207,394	212,555	116,238	212,417	252,627	231,724	233,997	257,758	239,469	232,906	2,636,846
購置資產付現	600	600	600	600	600	600	600	600	600	600	600	600	7,200
預付設備款及在建工程	9,379	1,976	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	11,355
長期投資增加	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
金融資產投資增加	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
營業費用付現	25,173	28,808	15,754	28,789	34,239	31,406	31,714	34,934	32,455	31,566	33,493	31,521	359,852
利息付現	208	201	194	187	180	175	172	169	165	162	158	155	2,126
製造費用付現	9,801	9,319	9,017	9,242	5,054	9,236	10,984	10,075	10,174	11,207	10,412	10,126	114,647
直接人工付現	6,763	6,931	3,790	6,927	8,238	7,556	7,630	8,405	7,809	7,595	8,058	7,584	87,286
退休金提撥	668	668	668	668	668	668	668	668	668	668	668	668	8,016
所得稅付現	0	0	0	0	55,691	0	0	0	0	0	0	0	55,691
董監員工紅利付現	0	0	0	0	0	0	0	0	38,205	0	0	0	38,205
股利付現	0	0	0	0	0	0	0	0	197,200	0	0	0	197,200
現金支出小計 3	278,010	262,846	237,417	258,968	220,908	262,058	304,395	286,575	521,273	309,556	292,858	283,560	3,518,424
要求最低現金餘額 4	40,000	40,000	40,000	40,000	40,000	40,000	40,000	40,000	40,000	40,000	40,000	40,000	40,000
所需資金總額 5=3+4	318,010	302,846	277,417	298,968	260,908	302,058	344,395	326,575	561,273	349,556	332,858	323,560	3,558,424
融資前現金餘額 6=1+2-5	76,321	116,358	163,853	189,279	254,797	148,620	131,382	186,457	(21,498)	55,340	111,076	111,319	95,059
銀行借款增加	100,000	0	0	0	0	0	0	0	70,000	0	0	0	170,000
發行公司債	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
現金增資	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
償還借款	(101,696)	(1,738)	(1,744)	(1,751)	(1,758)	(834)	(837)	(840)	(844)	(847)	(40,851)	(30,854)	(184,594)
融資淨額 7	(1,696)	(1,738)	(1,744)	(1,751)	(1,758)	(834)	(837)	(840)	69,156	(847)	(40,851)	(30,854)	(14,594)
期末現金餘額 8=1+2-3+7	74,625	114,620	162,109	187,528	253,039	147,786	130,545	185,617	47,658	54,493	70,225	80,465	80,465
資料提供：恩德公司													

(2)就公司申報(請)年度及預計未來一年度應收帳款收款與應付帳款付款政策、資本支出計劃、財務槓桿及負債比率，說明償債或充實營運資金之原因

A 應收帳款收款政策及應付帳款付款政策

本公司之應收帳款收款及應付帳款付款政策，係考量個別客戶或供應商之性質、授信狀況及交易頻繁度等因素而予以略有不同之收付款期間，本公司之客戶收款條件主要落於出貨後 100 日至 120 日內，本公司 93~95 年度及 96 年第一季之應收帳款週轉天數分別為 131 天、110 天、109 天及 124 天，93~95 年度之應收帳款週轉天數均落於收款政策之期間，且應收帳款週轉天數有逐漸減少之趨勢，96 年第一季由於營業收入較 95 年同期減少 5.43%，相對應收帳款週轉率隨之下降，而應收款項收現天數亦為之增加，惟尚與本公司收款政策之期間差異不大。本公司編製 96 及 97 年度之應收款收現天數係以前述收款期間預估，與本公司 95 年度之實際應收款收現天數相較，並無重大異常且尚屬合理。

本公司對供應商付款條件則主要為貨到後 70~90 天，93~95 年度及 96 年第一季之應付帳款週轉天數分別為 81.47 天、73 天、73.15 天及 93.11 天，其付款條件並無重大變化，本公司預計 96 年度及 97 年度其應付帳款付款天數尚無重大變動，故以此作為現金收支預測表之編製基礎，應屬合理。

B 資本支出計劃

本公司之資本支出計畫係配合經營策略予以擬定，96 年度主要項目為長期投資及固定資產支出等，其中，96 年度長期投資主要係投資勝德投資股份有限公司，勝德公司為恩德公司 100%持有之子公司，勝德公司於 96 年 2 月辦理現金增資 50,000 仟元，由本公司全數認購。

本公司基於業務策略考量，成立勝德投資公司專事轉投資公司之管理，藉此有助本公司專注於本業之經營，及加強與子公司間明確之業務分工，故其投資確有其必要性。

另在固定資產資本支出方面，96 及 97 年度估列固定資產增加金額分別為 78,635 仟元及 18,555 仟元，其中，78,022 仟元係建置及裝潢台中倉儲等支出，其估計金額大致符合工程合約所載，尚屬合理；餘 19,168 仟元主係各廠房之維修及添購電腦設備、更換伺服器支出，以 96 年 1~3 月份實際支出金額觀之，其估列尚屬合理。由上述資料顯示，本公司之資本支出業已納入現金收支預測表，故其現金收支預測表之編製基礎尚屬合理。

C.財務槓桿及負債比率

(A).對本公司財務槓桿度之影響

財務槓桿度係為衡量公司舉債經營之財務風險，用以評估利息費用之變動對於營業利益之影響程度，該指標越高表示公司所承擔之財務風險也就越大。本公司 95 年度之財務槓桿度為 1.14 倍，預計本次辦理募集 660,000 仟元全數用以償還銀行借款後，在假設可轉換公司債全數轉換情形下，財務槓桿度將減少至 1.07 倍。另本公司籌資後之流動比率及速動比率將分別由 96 年第一季之 164%及 116.27%增加至 283.35%及 201.42%。本次藉由資本市場籌資取得低成本且穩定的資金，將可降低公司財務負擔及資金調度壓力，並提昇短期償債能力及公司競爭力，故本次籌資應有其必要性與合理性。

(B).對本公司負債比率之影響

本公司本次籌資用以償還銀行借款，在假設可轉換公司債已全數轉換情形下，預計負債比率將由 48.68%下降至 25.65%，對改善財務結構有直接正面之效果，故本次籌資確有其必要性及合理性。

(2) 增資計劃如用於償債者，應說明原借款用途及其效益達成情形

A.原借款用途之必要性及合理性

本公司機械原料達數千種，其中主要之材料係鑄鐵、花岡岩、控制器、馬達、主軸、滾珠螺桿等，供應商除國內外亦遍及日本、德國、法國等先進國家，本公司本次籌資擬償還之銀行借款，其原借款用途係為購料借款而產生的短期及長期借款，其原因是於購料時，無論國內外供應業者均要求買方用 L/C 或 T/T 電匯方式，故本公司透過銀行借款支應購料所需亦屬必要且合理。

B 原借款用途之效益

經評估本公司 95 年及 96 年第一季之獲利情形如下：

單位：新台幣仟元

項目	94 年度	95 年度	成長率 (%)	95 年 第一季	96 年 第一季	成長率 (%)
營業利益	123,606	212,967	72.30	52,020	56,970	9.52
稅前純益	116,398	260,710	123.98	50,457	58,430	15.80

資料來源：本公司各年度經會計師查核簽證或核閱之財務報告

本公司本次辦理現金增資暨發行可轉換公司債償還銀行借款 660,000 仟元，其原借款均為購料借款，以本公司 95 年度稅前淨利 260,710 仟元及 94 年度稅前淨利 116,398 仟元評估，其稅前淨利成長 123.98%，又以 96 年第一季之稅前淨利 58,430 仟元相較 94 年同期之 50,457 仟元成長 15.8%觀之，本公司原借款用以支應購料及支應營運資金之需求，其借款效益均已明顯顯現。

- 4.如為購買營建用地或支付營建工程款者，應詳列預計自購買土地至營建個案銷售完竣所需之資金總額，不足資金之來源及各階段資金投入及工程進度，並就認列損益之時間點、金額說明預計可能產生效益：不適用
- 5.如為購買未完工工程並承受賣方未履行契約者，應列明買方轉讓理由，受讓價格決定依據及受讓過程契約相對人權利義務之影響：不適用

三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項：不適用

四、本次併購發新應記載事項：不適用

肆、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)簡明資產負債表及損益表

簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項目		最近五年財務報表資料(註 1)					
		91 年	92 年	93 年	94 年	95 年	96 年 3 月 31 日
流動資產		1,584,725	1,538,929	1,555,249	1,584,426	1,650,368	1,682,992
基金及長期投資		160,850	304,373	303,779	311,014	604,575	666,693
固定資產		411,363	426,120	404,359	397,165	413,570	411,945
無形資產		25,651	24,273	22,896	25,818	23,007	22,305
其他資產		88,709	185,536	125,665	63,583	92,210	81,356
資產總額		2,271,298	2,479,231	2,411,948	2,382,006	2,783,730	2,865,291
流動負債	分配前	1,120,679	1,076,684	962,203	717,227	976,420	1,028,970
	分配後	1,120,679	1,076,684	987,945	752,681	註2	註2
長期負債		115,227	380,090	363,194	433,908	319,729	292,262
各項準備		—	—	—	—	—	—
其他負債		39,945	49,880	58,142	67,653	71,767	73,688
負債總額	分配前	1,275,851	1,506,654	1,383,539	1,218,788	1,367,916	1,394,920
	分配後	1,275,851	1,506,654	1,409,281	1,254,242	註2	—
股本		820,000	742,000	742,000	828,462	960,000	960,000
資本公積		197,412	200,677	196,841	189,421	173,312	176,191
保留盈餘	分配前	10,847	46,483	88,453	141,728	266,590	311,795
	分配後	10,847	46,483	62,711	106,274	註2	—
金融商品未實現損益		—	—	—	—	1,200	(83)
累積換算調整數		16,665	14,648	1,115	3,607	14,712	22,468
股東權益 總額	分配前	995,447	972,577	1,028,409	1,163,218	1,415,814	1,470,371
	分配後	995,447	972,577	1,002,667	1,127,764	註2	—

註 1：91~95 年度經會計師查核簽證，另 96 年第一季財務資料業經會計師核閱。

註 2：尚待民國 96 年股東會決議。

簡明損益表

單位：新台幣仟元

項目	最近五年財務資料					
	91 年	92 年	93 年	94 年	95 年	96 年 1Q
營業收入	2,237,437	2,495,786	2,710,778	2,847,548	2,938,035	666,824
營業毛利	389,996	396,518	468,656	480,821	581,952	129,660
營業(損)益	86,131	84,769	89,564	123,606	212,967	56,970
營業外收入及利益	13,398	13,032	19,355	44,146	87,977	14,189
營業外費用及損失	146,231	61,375	49,094	51,354	40,234	12,729
稅前(損)益	(46,702)	36,444	59,825	116,398	260,710	58,430
稅後(損)益	(46,834)	35,636	42,159	94,348	213,297	45,205
每股盈餘(元)	(0.57)	0.48	0.56	1.14	2.26	0.47

註：1.91~95 年度及 96 年第一季財務資料業經會計師查核簽證及核閱。

(二)影響上述財務報表作一致性比較之重要事項如會計變動、公司合併或營業部門停工等及其發生對當年度財務報表之影響：無。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及其查核意見：

1.最近五年度簽證會計師之姓名及其查核意見

年度	會計師事務所	會計師姓名		查核意見
91 年	安侯建業會計師事務所	俞安恬	王明志	修正式無保留意見。
92 年	安侯建業會計師事務所	黃柏淑	王明志	修正式無保留意見。
93 年	安侯建業會計師事務所	黃柏淑	許育峰	修正式無保留意見。
94 年	安侯建業會計師事務所	黃柏淑	俞安恬	修正式無保留意見。
95 年	安侯建業會計師事務所	俞安恬	黃柏淑	修正式無保留意見。

2.最近五年度有更換會計師之情事者，公司、前任及繼任會計師對更換原因之說明：

91 年、92 年、93 年、94 年及 95 年均係配合事務所內部調整更換會計師。

(四)財務分析

分析項目			年度	最近五年財務報表資料				
			91 年	92 年	93 年	94 年	95 年	96 年 1Q
財務結構(%)	負債佔資產比率		56	61	57	51	49	49
	長期資金佔固定資產比率		270	317	344	402	437	446
償債能力(%)	流動比率		141	148	162	221	169	164
	速動比率		95	103	104	144	120	116.27
	利息保障倍數		(1)	2	3	5	11	8
經營能力	應收款項週轉率(次)		2.52	2.49	2.79	3.31	3	3
	平均收現日數		145	147	131	110	109	124
	存貨週轉率(次)		3.68	4.62	4.66	4.31	4.64	4.67
	應付款項週轉率(次)		4.07	3.98	4.48	5.00	4.99	3.92
	平均銷貨日數		99	79	78	85	79	78
	固定資產週轉率(次)		6	6	7	7	7	6
	總資產週轉率(次)		1	1	1	1	1	1
獲利能力	資產報酬率(%)		(1)	3	3	5	9	2
	股東權益報酬率(%)		(4)	4	4	9	17	3
	占實收資本比率%	營業利益	11	11	12	15	22	6
		稅前利益	(6)	5	8	14	27	6
	純益率(%)		(2)	1	2	3	7	7
	每股盈餘(元)		(0.57)	0.48	0.56	1.24	2	0.47
現金流量	現金流量比率(%)		3	8	22	36	24	0.64
	現金流量允當比率(%)		註2	9	46	135	189	246
	現金再投資比率(%)		1	5	13	14	10	0.32
槓桿度	營運槓桿度		6.13	4.44	1.48	3.49	2.57	2.08
	財務槓桿度		1.85	1.97	1.77	1.36	1.14	1.16

財務比率變動說明

1. 償債能力：95 年償債能力下降主係流動負債中短借增加所致。
2. 經營能力：96 年因營收較去年同期減少，故推估全年營收較去年低，應收帳款週轉率較 95 年略為下降。
3. 獲利能力：95 年提供機械類產品銷售及認列轉投資收益增加，獲利提高所致。
4. 現金流量：係 95 年營業活動現金流入減少及流動負債增加所致。
5. 槓桿度：95 年及 96 年第一季營運槓桿下降係固定成本控管良好所致。

註 1：91~95 年度經會計師查核簽證，另 96 年第一季財務資料業經會計師核閱。

註 2：係為負數。

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=所得稅及利息費用稅前純益/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)平均售貨日數=365/存貨週轉率
- (6)固定資產週轉率=銷貨淨額/固定資產淨額
- (7)總資產週轉率=銷貨淨額/資產總額

4.獲利能力

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

5.現金流量

- (1)現金流量比率=營業活動淨現金流量/流動負債
- (2)淨現金流量允當比率=最近五年度營業活動現金流量/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+營運資金+其它資產)

6.槓桿度

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

(五)會計科目重大變動說明

單位：新台幣仟元

年度 會計科目	95 年度		94 年度		增(減)變動		說 明
	金額	%	金額	%	金額	%	
現金及銀行存款	89,935	3.23	58,386	2.45	31,549	54.04	係 95 年營業活動現金流入增加所致。
備供出售金融資產－流動	168,081	6.04	51,880	2.18	116,201	223.98	係增加開放型基金之投資。
應收帳款－關係人	145,142	5.21	88,011	3.69	57,131	64.91	係 95 年關係人銷售增加所致。
存貨淨額	468,598	16.83	545,223	22.89	(76,625)	-14.05	係 95 年市場熱絡，存貨周轉率增加所致。
受限制資產	24,070	0.86	49,033	2.06	(24,963)	-50.91	係 95 年轉投資事業之保付信用狀擔保、借款減少所致。
採權益法之長期投資	604,575	21.72	311,014	13.06	293,561	94.39	係增加轉投資勝德投資及翔德光電所致
長期應收款－關係人	48,300	1.74	22,621	0.95	25,679	113.52	係 95 年應收帳款－關係人帳齡超過一年之款項增加所致。
其他資產	43,910	1.58	20,882	0.88	23,028	110.28	係 95 年出租資產增加所致。
短期借款	244,673	8.79	154,190	6.47	90,483	58.68	係 95 年度營運周轉金需求增加所致。
應付票據	26,288	0.94	190,057	7.98	(163,769)	-86.17	係 95 年應付帳款增加所致。
應付帳款	230,893	8.29	97,115	4.08	133,778	137.75	係 95 年應付票據增加所致。
其他應付款－關係人	45,599	1.64	13,676	0.57	31,923	233.42	係 95 年向恩德美國進貨增加所致。
長期借款	319,729	11.49	433,908	18.22	(114,179)	-26.31	係轉入一年到期之長期借款。
股本	960,000	34.49	828,462	34.78	131,538	15.88	係 95 年海外可轉債轉換及資本公積轉增資增加所致。
未提撥保留盈餘	209,582	7.53	94,134	3.95	115,448	122.64	係 95 年獲利增加所致。
營業毛利	585,542	19.93	479,182	16.83	106,360	22.20	係 95 年增加高毛利產品銷售所致。
權益法認列之投資收益	65,819	2.24	12,501	0.44	53,318	426.51	係 95 年不銹鋼產品價量上揚及營建案完工加屋。
稅前淨利	260,710	8.87	116,398	4.09	144,312	123.98	係 95 年毛利增加及轉投資收益增加所致。
投資活動	(372,404)	—	(46,011)	—	(326,393)	709.38	係 95 年成立勝德投資及短投增加所致。
融資活動	168,934	—	(232,666)	—	401,600	-172.61	係 95 年短期借款增加所致。

二、財務報表應記載事項

- (一)最近兩年度財務報表及會計師查核報告，發行人申報募集發行有價證券時已逾年度開始八個月者，應加列申報年度上半年之財務報表：請參閱第 79～146 頁。
- (二)最近一年度及最近期經會計師查核簽證或核閱之母子公司合併財務報表：請參閱第 147～186 頁。

(三)發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前之最近期經會計師查核簽證之財務報表：187~215 頁。

三、財務概況其他重要事項

(一)公司及其關係企業最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(二)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法一百八十五條情事者：無。

(三)期後事項：無。

四、財務狀況及經營結果檢討分析

(一)財務狀況：最近二年度資產、負債及股東權益發生重大變動之主要原因及其影響，若影響重大者應說明未來因應計劃。

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	95 年 度	94 年 度	差 異	
			金 額	%
流動資產	1,650,368	1,584,426	65,942	4.16%
固定資產	413,570	397,165	16,405	4.13%
其他資產	719,792	400,415	319,377	79.76%
資產總額	2,783,730	2,382,006	401,724	16.86%
流動負債	976,420	717,227	259,193	36.14%
長期負債	319,729	433,908	-114,179	-26.31%
負債總額	1,367,916	1,218,788	149,128	12.24%
股 本	960,000	828,462	131,538	15.88%
資本公積	173,312	189,421	-16,109	-8.50%
保留盈餘	266,590	141,728	124,862	88.10%
股東權益總額	1,415,814	1,163,218	252,596	21.72%
增減比例變動分析說明：(增減變動達 20%以上，且變動金額達 10,000 仟元者)				
1.其他資產：係 95 年長期投資增加所致。				
2.流動負債：係 95 年營運周轉金需求較大，短期借款增加所致。				
3.長期負債：係 95 年部份長期借款轉為一年內到期之長期借款。				
4.保留盈餘：係 95 年認列權益法轉投資收益及銷售高毛利之產品所致。				
5.股東權益總額：係 95 年獲利大幅提升。				

(二)經營結果

1.經營結果比較分析表

單位：新台幣仟元

項 目	95 年 度		94 年 度		增減金額	變動比例
	小 計	合 計	小 計	合 計		
營業收入總額	2,959,678		2,904,217		55,461	1.91%
減：銷貨退回及折讓	21,643		56,669		-35,026	-61.81%
營業收入淨額		2,938,035		2,847,548	90,487	3.18%
營業成本		2,352,493		2,368,366	-15,873	-0.67%
營業毛利		585,542		479,182	106,360	22.20%
營業費用		368,985		357,215	11,770	3.29%
營業利益		212,967		123,606	89,361	72.30%
營業外收入及利益		87,977		44,146	43,831	99.29%
營業外費用及損失		40,234		51,354	-11,120	-21.65%
繼續營業部門稅前(損)益		260,710		116,398	144,312	123.98%
所得稅費用(利益)		47,413		22,050	25,363	115.02%
繼續營業部門稅後(損)益		213,297		94,348	118,949	126.07%
增減比例變動分析說明：(增減變動達 20%以上，且變動金額達 10,000 仟元者)						
1. 營業毛利：係 95 年增加機械類產品銷售所致。						
2. 營業利益：係 95 年增加機械類產品銷售所致。						
3. 營業外收入及利益：係 95 年認列權益法轉投資事業收益增加所致。						
4. 營業外費用及損失：係利息費用及存貨跌價損失減少所致。						
5. 稅後淨利：係營業毛利及認列轉投資收益增加所致。						

(三)現金流量

1.最近二年度流動性分析

單位：新臺幣仟元

項 目	95 年 12 月 31 日	94 年 12 月 31 日	增減比例(%)
現金流量比率	24	36	-33.33%
現金流量允當比率	189	135	40.00%
現金再投資比率	10	14	-28.57%
增減比例變動分析說明： 現金流量比率減少係營業活動現金流入較 94 年少且流動負債增加所致。 現金流量允當比率較 94 年增加主係存貨減少及固定資產淨額無重大變動所致。			

2.未來一年現金流動性分析

單位：新臺幣仟元

期初現金 餘 額	預計全年來自 營業活動淨現 金 流 量	預計全年現金 流入(出)量	預計現金剩 餘(不足)數額	預計現金不足額之補救措施	
				投資計劃	融資計劃
89,935	228,106	(1,105,057)	(787,016)	—	✓
現金流量變動情形分析： 1.營業活動：主係購料支出。 2.投資活動：增加長期投資及機器設備。 3.融資活動：發行可轉換公司債 3 億元，現金增資流入 3.6 億元。					

(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響

- 1.重大資本支出之運用情形及資金來源：無。
- 2.預期可能產生收益：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

96.3.31 單位:仟元

項 目	說明	原始投資金額	政策	獲利或虧損之主要原因	改善計畫	未來其他投資計畫
仲德實業		161,714	生產基地	係大陸市場開發有成	—	無
勝德科技		200,000	轉投資控股公司	係營運初期	—	無
翔德光電		29,200	多角化經營	係營運初期	—	無

(六)其他重要事項：無。

會計師查核報告

恩德科技股份有限公司董事會 公鑒：

恩德科技股份有限公司民國九十四年及九十三年十二月三十一日之資產負債表，暨截至各該日止之民國九十四年度及九十三年度之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。恩德科技股份有限公司部份採權益法評價之被投資公司，其財務報表未經本會計師查核，而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，有關前述被投資公司財務報表所列金額，係依據其他會計師之查核報告。民國九十四年及九十三年十二月三十一日之長期股權投資分別為262,544千元及264,728千元，分別占資產總額之11.02%及10.98%；民國九十四年度及九十三年度所認列之投資損失分別為4,594千元及18,033千元，分別占稅前淨利之3.95%及30.14%。

本會計師係依照一般公認審計準則暨會計師查核簽證財務報表規則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作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，第一段所述恩德科技股份有限公司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我國一般公認會計原則編製，足以允當表達本公司民國九十四年及九十三年十二月三十一日之財務狀況，暨截至各該日止之民國九十四年度及九十三年度之經營成果與現金流量。

民國九十四年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。依本會計師之意見，該等明細表係依據上段所述之準則編製，足以允當表達其與第一段所述財務報表有關之內容。

恩德科技股份有限公司

資產負債表

民國九十四年及九十三年十二月三十一日

單位：新台幣千元

		94.12.31		93.12.31				94.12.31		93.12.31	
資 產		金 額	%	金 額	%	負債及股東權益		金 額	%	金 額	%
11xx	流動資產：					21xx	流動負債：				
1100	現金及銀行存款	\$ 58,386	2	66,158	3	2100	短期借款(附註四之(四)及六)	\$ 154,190	6	543,990	23
1110	短期投資－減備抵跌價損失94年及93年分別為120千元及237千元後淨額(附註四之(十二)、五及六)	51,880	2	6,963	-	2272	一年內到期之長期借款(附註四之(七)及六)	19,897	1	44,545	2
1120	應收票據－減未實現利息收入94年及93年分別為373千元及638千元後淨額(附註六)	256,788	10	297,743	12	2120	應付票據	190,057	8	160,651	7
1140	應收帳款－減備抵壞帳94年及93年分別為7,434千元及4,926千元後淨額	474,036	20	444,494	18	2140	應付帳款	97,115	4	55,411	2
1150	應收帳款－關係人(附註五)	88,011	4	98,345	4	2160	應付所得稅	6,565	-	5,964	-
1180	其他應收款－關係人(附註五)	23,186	1	11,763	1	2170	應付費用(附註四之(八))	89,504	4	83,271	3
1190	其他金融資產－流動	13,466	1	10,015	1	2190	其他應付款－關係人(附註五)	13,676	1	11,976	-
1210	存貨淨額(附註四之(一))	545,223	23	553,155	23	2271	一年內到期公司債(附註四之(六)及六)	64,389	3	-	-
1286	遞延所得稅資產－流動(附註四之(九))	9,178	-	5,785	-	2280	遞延貸項－聯屬公司間利益	10,856	-	12,496	1
1291	受限制資產(附註六)	49,033	2	52,932	2		其他流動負債	70,978	3	43,899	2
1280	其他流動資產	15,239	1	7,896	-		流動負債合計	717,227	30	962,203	40
	流動資產合計	1,584,426	66	1,555,249	64		長期利息負債：				
1421	採權益法之長期股權投資(附註四之(二))	311,014	13	303,779	13		應付公司債(附註四之(六)及六)	-	-	285,053	12
15xx	固定資產(附註四之(三)、五、六及七)：					2411	長期借款(附註四之(七)及六)	433,908	18	78,141	3
	成 本：					2420	長期利息負債合計	433,908	18	363,194	15
1501	土地	115,804	5	96,606	4		其他負債：				
1521	房屋及建築	258,721	11	257,529	11	2810	應計退休金負債(附註四之(八))	65,985	3	58,142	2
1531	機器設備	91,165	4	93,913	4	2820	存入保證金	1,668	-	-	-
1541	電力設備	11,115	-	10,115	-		其他負債合計	67,653	3	58,142	2
1545	研發設備	20,101	1	18,733	1		負債合計	1,218,788	51	1,383,539	57
1561	生財設備	84,266	4	83,109	3		股東權益(附註四之(十))：				
		581,172	25	560,005	23	3110	普通股－每股面額10元，94年及93年額定股本均為120,000,000股，已發行股份分別為82,846,200股及74,200,000股	828,462	35	742,000	31
15x9	減：累積折舊	198,017	8	174,739	7	32xx	資本公積	189,421	8	196,841	7
1670	未完工程及預付設備款	14,010	1	19,093	1	33xx	保留盈餘：				
	固定資產淨額	397,165	18	404,359	17	3310	法定盈餘公積	47,594	2	43,378	3
1700	無形資產	25,818	1	22,896	1	3350	未提撥保留盈餘	94,134	4	45,075	2
18xx	其他資產：							141,728	6	88,453	5
1841	長期應收票據－減未實現利息收入94年及93年分別為123千元及706千元後淨額	1,759	-	9,287	-	3420	累積換算調整數	3,607	-	1,115	-
1848	催收款項－減備抵壞帳94年及93年分別為2,272千元及7,232千元後淨額	-	-	3,987	-	3xxx	股東權益合計	1,163,218	49	1,028,409	43
1853	長期應收款－關係人(附註五)	22,621	1	28,016	1		承諾(附註五及七)				
1860	遞延所得稅資產－非流動(附註四之(九))	18,321	-	35,352	2						
1887	受限制資產－非流動(附註六)	-	-	27,396	1						
1888	其他資產－其他(附註四之(三)及六)	20,882	1	21,627	1						
	其他資產	63,583	2	125,665	5						
1xxx	資產總計	\$ 2,382,006	100	2,411,948	100	2-3xxx	負債及股東權益總計	\$ 2,382,006	100	2,411,948	100

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：謝子仁

經理人：林其泉

81

會計主管：盛海天

恩德科技股份有限公司

損 益 表

民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

		94年度		93年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入：				
4110	銷貨收入	\$ 2,884,425	101	2,720,286	100
4170-4190	減：銷貨退回及折讓	56,669	2	33,035	1
		2,827,756	99	2,687,251	99
4801	其他營業收入	19,792	1	23,527	1
	營業收入淨額(附註五)	2,847,548	100	2,710,778	100
5000	營業成本(附註四之(八)及五)	2,368,366	83	2,239,226	83
	營業毛利	479,182	17	471,552	17
5920	聯屬公司間未實現利益淨變動數	1,639	-	(2,896)	-
	已實現營業毛利	480,821	17	468,656	17
6000	營業費用(附註四之(八)及五)：				
6100	推銷費用	246,394	8	266,471	10
6200	管理及總務費用	73,034	3	79,107	3
6300	研究發展費用	37,787	1	33,514	1
		357,215	12	379,092	14
6900	營業淨利	123,606	5	89,564	3
7100	營業外收入及利益：				
7110	利息收入	3,377	-	3,950	-
7121	權益法認列之投資收益淨額	12,501	-	-	-
7140	處分投資利益	5,485	-	291	-
7150	存貨盤盈	174	-	1,247	-
7160	兌換利益淨額	8,450	-	6,574	-
7240	短期投資市價回升利益	117	-	-	-
7260	存貨市價回升利益	-	-	1,363	-
7480	什項收入(附註七)	14,042	-	5,930	1
		44,146	-	19,355	1
7500	營業外費用及損失：				
7510	利息費用	32,421	1	38,867	1
7521	採權益法認列之投資損失淨額	-	-	5,562	-
7530	處分資產損失淨額	220	-	2,788	-
7540	短期投資未實現跌價損失	-	-	72	-
7570	存貨跌價及呆滯損失	13,414	-	-	-
7880	什項支出(附註四之(六))	5,299	-	1,805	-
		51,354	1	49,094	1
7900	稅前淨利	116,398	4	59,825	3
8110	所得稅費用(附註四之(九))	22,050	1	17,666	1
9600	本期淨利	\$ 94,348	3	42,159	2
		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
9750	基本每股盈餘(單位：新台幣元)(附註四之(十一))	\$ 1.53	1.24	0.79	0.56
9850	稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)(附註四之(十一))	\$ 1.23	0.99	0.67	0.48

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：謝子仁

經理人：林其泉

82

會計主管：盛海天

恩德科技股份有限公司

股東權益變動表

民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	<u>保 留 盈 餘</u>						
	<u>股 本</u>	<u>資本公積</u>	<u>法定盈 餘公積</u>	<u>未 提 撥 保留盈餘</u>	<u>累積換算 調 整 數</u>	<u>庫藏股票</u>	<u>合 計</u>
民國九十三年一月一日期初餘額	\$ 742,000	200,677	43,033	3,450	14,648	(31,231)	972,577
提列法定盈餘公積	-	-	345	(345)	-	-	-
轉讓庫藏股票(附註四之(十))	-	(3,231)	-	-	-	31,231	28,000
被投資公司以員工紅利轉增資致本公司持股比例變動之調整數	-	(605)	-	(189)	-	-	(794)
九十三年度淨利	-	-	-	42,159	-	-	42,159
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	(13,533)	-	(13,533)
民國九十三年十二月三十一日餘額	742,000	196,841	43,378	45,075	1,115	-	1,028,409
盈餘指撥及分配(附註四之(十))：							
提列法定盈餘公積	-	-	4,216	(4,216)	-	-	-
盈餘轉增資	11,130	-	-	(11,130)	-	-	-
發放現金股利	-	-	-	(22,260)	-	-	(22,260)
發放董監酬勞	-	-	-	(1,138)	-	-	(1,138)
員工紅利	1,450	-	-	(3,794)	-	-	(2,344)
資本公積轉增資(附註四之(十)及十二)	7,420	(7,420)	-	-	-	-	-
海外公司債轉換(附註四之(六)及(十))	66,462	-	-	(1,032)	-	-	65,430
被投資公司以員工紅利轉增資致本公司持股比例變動之調整數	-	-	-	(1,719)	-	-	(1,719)
九十四年度淨利	-	-	-	94,348	-	-	94,348
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	2,492	-	2,492
民國九十四年十二月三十一日餘額	<u>\$ 828,462</u>	<u>189,421</u>	<u>47,594</u>	<u>94,134</u>	<u>3,607</u>	<u>-</u>	<u>1,163,218</u>

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：謝子仁

經理人：林其泉

會計主管：盛海天

恩德科技股份有限公司

現金流量表

民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	94年度	93年度
營業活動之現金流量：		
本期淨利	\$ 94,348	42,159
調整項目：		
折舊費用	31,626	33,132
各項攤提	5,469	4,433
備抵壞帳提列(迴轉)	(2,452)	20,793
短期投資跌價損失(市價回升利益)	(117)	72
處分投資利益	(5,485)	(291)
存貨跌價及呆滯損失(市價回升利益)	13,414	(1,363)
採權益法認列之投資損失(收益)	(12,501)	5,562
長期股權投資取得現金股利	985	1,630
固定資產轉列費用	17	-
處分資產損失	220	2,788
遞延費用轉列其他損失	52	-
遞延所得稅費用	13,638	5,651
應收票據及帳款(含關係人)減少	41,109	164,363
存貨增加	(6,227)	(140,771)
其他金融資產－流動減少(增加)	(3,451)	3,178
其他流動資產減少(增加)	(7,343)	8,351
應付票據及帳款增加	71,110	3,072
其他應付款－關係人增加	1,700	5,629
應付所得稅增加	601	2,901
應付費用及其他流動負債增加	7,570	47,360
應付公司債利息補償金增加(減少)	(1,792)	8,830
應付公司債兌換利益增加(減少)	22,211	(17,814)
遞延貸項－聯屬公司間利益增加(減少)	(1,640)	2,896
應計退休金負債增加	7,843	8,392
營業活動之淨現金流入	270,905	210,953
投資活動之現金流量：		
短期投資減少(增加)	(44,686)	5,091
其他應收款－關係人增加	(11,423)	(7,314)
受限制資產減少	31,295	5,205
長期股權投資增加	(14,700)	(20,925)
出售長期股權投資價款	25,125	-
購置固定資產	(22,583)	(14,595)
出售固定資產價款	3,732	170
取得無形資產	(4,300)	-
其他資產減少(增加)	(8,471)	1,883
投資活動之淨現金流出	(46,011)	(30,485)
融資活動之現金流量：		
短期借款減少	(389,800)	(141,687)
應付短期票券減少	-	(54,901)
買回公司債	(175,653)	(52,125)
長期借款增加	400,000	98,000
償還長期借款	(68,881)	(23,046)
應付租賃款減少	-	(10,492)
存入保證金增加(減少)	1,668	(130)
庫藏股轉讓	-	28,000
融資活動之淨現金流出	(232,666)	(156,381)
本期現金及銀行存款增加(減少)數	(7,772)	24,087
期初現金及銀行存款餘額	66,158	42,071
期末現金及銀行存款餘額	<u>\$ 58,386</u>	<u>66,158</u>
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	<u>\$ 23,426</u>	<u>29,380</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 7,811</u>	<u>9,114</u>
不影響現金流量之投資及融資活動：		
存貨轉列固定資產	<u>\$ 745</u>	<u>2,604</u>
其他資產-其他轉列固定資產	<u>\$ 4,519</u>	<u>-</u>
固定資產轉列存貨	<u>\$ -</u>	<u>6,283</u>
一年內到期之長期借款	<u>\$ 19,897</u>	<u>44,545</u>

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：謝子仁

經理人：林其泉

會計主管：盛海天

恩德科技股份有限公司財務報表附註(續)

恩德科技股份有限公司

財務報表附註

民國九十四年及九十三年十二月三十一日

(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

恩德科技股份有限公司(以下簡稱本公司)於民國六十一年七月奉准設立，原名恩德實業股份有限公司，主要營業項目為各種電腦數控機械、建築與裝潢材料及五金零件之設計、製造、加工、銷售及進出口業務。本公司經營目標為朝高精密及高科技之機械發展，故為配合本公司「科技立業，國際立功」之經營理念，於民國八十九年九月將公司名稱變更為恩德科技股份有限公司。

民國九十四年十二月三十一日，本公司員工人數為 281 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本公司財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則及我國一般公認會計原則編製。財務報表之編製，除另有註明者外，主要係以歷史成本為衡量基礎。重要會計政策及衡量基礎彙總說明如下：

(一)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

用途未受限制之現金或約當現金，為交易目的而持有或短期間持有且預期於資產負債表日後十二個月內將變現之資產列為流動資產；非屬流動資產者列為非流動資產。

負債須於資產負債表日後十二個月內清償者列為流動負債；非屬流動負債者列為非流動負債。

(二)外幣交易及外幣財務報表換算

本公司以新台幣列帳。所有非遠期外匯買賣合約之外幣交易，依交易日匯率換算入帳；資產負債表日外幣債權及債務按當日之匯率換算。因實際結清及換算外幣債權債務而產生之已實現及未實現兌換損益列為當期營業外收支。

本公司採權益法評價之國外長期股權投資，其外幣財務報表換算為本國貨幣財務報表所產生之換算差額，列入股東權益項下之換算調整數。有關國外營運機構之資產及負債科目，均按資產負債表日之匯率換算；股東權益中除期初保留盈餘以上期期末換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算；股利按宣告日之匯率換算，損益科目按加權平均匯率換算。

恩德科技股份有限公司財務報表附註(續)

(三)短期投資

短期投資係投資開放型基金，以取得成本為入帳基礎。期末以總成本與總市價孰低為評價基礎，其中市價係指資產負債表日之淨值。出售時成本係按加權平均法計算，售價與成本間之差額作為處分投資損益。

(四)分期付款銷貨

分期付款銷貨產生之應收票據係按設算利率計算其公平價值，帳載應收票據金額高於其公平價值之部份，列為未實現利息收入，按利息法認列已實現利息收入。未實現利息收入，則列為應收票據之減項。

(五)備抵壞帳

備抵壞帳之提列，經定期評估授信客戶之帳齡及品質，並依各應收款項之可收現性酌予提列。

(六)存 貨

存貨以成本與市價孰低法為評價基礎。成本係按加權平均法計算，市價則以淨變現價值為基礎。

(七)長期股權投資

持有被投資公司之有表決權股份比例達百分之二十以上，或未達百分之二十，但具有重大影響力者，採權益法評價。採用權益法評價之長期股權投資，投資成本與按股權比例計算之被投資公司淨值如有差額，其差額以平均法按五年攤銷，列為投資損益。股票股利僅註記投資股數增加，不列為投資收益。出售成本按加權平均法計算。

若因被投資公司發行新股，本公司未按持股比例認購，致使投資比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數則調整資本公積及長期股權投資。

本公司與採權益法評價之被投資公司間交易及各被投資公司間交易所產生之損益尚未實現者，應予以遞延。交易損益如屬折舊性或攤銷性之資產所產生者，依其效益年限逐年承認；其他類資產所產生者，於實現年度承認。

本公司持有有表決權股份比例超過百分之五十以上之被投資公司為本公司之子公司，於每會計年度終了時應編製年度合併財務報表。惟若子公司總資產及營業收入均未達本公司各該項金額百分之十，則不列入合併財務報表。但若所有未達編入

恩德科技股份有限公司財務報表附註(續)

合併報表標準之子公司合計總資產或營業收入已達本公司各該項金額百分之三十以上者，仍應將總資產或營業收入達本公司各該項金額百分之三以上之子公司編入合併報表，嗣後除非所占比率降至百分之二十，否則仍應繼續編入合併報表。自民國九十四年度起本公司對具有控制力之所有被投資公司，除依權益法評價外，並分別於每會計年度之半年度及年度終了時，編製合併財務報表。

(八)固定資產及其折舊

固定資產均於購建時以取得成本為入帳基礎。購建固定資產以迄該資產達到可供使用狀態期間所發生之利息支出予以資本化，維護及修理費用列為當期費用，重大增添、改良及重置支出予以資本化。

除土地外，所有固定資產之折舊係以成本按平均法依下列估計之耐用年數計算：

房屋及建築	五～五十五年
機器設備	二～十年
電力設備	二～六年
研發設備	二～九年
生財設備	二～八年
租賃資產	三～七年

處分固定資產之損益列為營業外收支。

(九)無形資產

係為設計及製造印刷電路板設備之技術，以取得成本為入帳基礎，按平均法依二十年平均攤提。

(十)應付公司債

係附賣回權可轉換公司債，以發行價格為入帳基礎。約定賣回價格超過轉換公司債面額之利息補償金，於發行日至賣回權屆滿日之期間，按利息法認列為利息費用並提列應付利息補償金。

債券持有人行使轉換權利時，按轉換日該轉換公司債面額及轉換價格計算可轉換普通股股數或存託憑證單位數，每一單位存託憑證表彰普通股之股數於發行存託憑證時決定。轉換公司債於轉換時之轉銷淨額超過可轉換普通股面額部份併同相關之應付利息補償金及發行成本轉列為資本公積—股本溢價。如轉換價格低於普通股面額之折價數額應沖抵資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘。

恩德科技股份有限公司財務報表附註(續)

(十一)退 休 金

本公司確定給付制職工退休辦法係依照勞動基準法規定，依主管機關核定之提撥率，按月提撥退休準備金。自民國九十四年七月一日起配合勞工退休金條例（以下簡稱「新制」）之實施，原適用該辦法之員工如經選擇適用新制後之服務年資或新制施行後到職之員工其服務年資改採確定提撥制，其退休金之給付由本公司按月以不低於每月工資百分之六提繳退休金，儲存於勞工退休金個人專戶。

適用確定給付退休辦法者，本公司採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，以年度結束日為衡量日完成員工退休金負債之精算，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部份，於資產負債表認列最低退休金負債，並依該公報之規定，認列淨退休金成本，包括當期服務成本等及過渡性淨資產、前期服務成本與退休金損益依員工平均剩餘服務年限二十四年採直線法攤銷之數。另，退休辦法發生縮減時，將縮減損益列入當期之淨退休金成本。本公司依勞動基準法之規定，按月就已付薪資總額之 2%提撥勞工退休準備金，繳存於中央信託局專戶保管運用。

適用確定提撥退休辦法者，係依勞工退休金條例之規定，本公司按勞工每月工資百分之六之提繳率，提撥至勞工保險局，提撥數列為當期費用。

(十二)收入認列

產品銷售係於出貨時認列銷貨收入，勞務服務則於勞務提供完成及價款收現可合理確認時認列收入。

(十三)資產減損

本公司自民國九十四年度起適用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」。依該號公報規定，本公司於資產負債表日就有減損跡象之資產(商譽以外之個別資產或現金產生單位)，估計其可回收金額，就可回收金額低於帳面價值之資產，認列減損損失。商譽以外之資產，於以前年度所認列之累積減損損失，嗣後若已不存在或減少，即以迴轉，增加資產帳面價值至可回收金額，惟不超過資產在未認列減損損失，減除應提列折舊或攤銷後之數。

商譽所屬現金產生單位另應每年定期進行減損測試，並就可收回金額低於帳面價值之部分，認列減損損失。商譽減損損失認列後，其可回收金額之增加可能係為內部產生商譽之增加，而非商譽減損損失之迴轉，故不予認列。

恩德科技股份有限公司財務報表附註(續)

(十四)所得稅

所得稅之估計以會計所得為基礎，資產及負債之帳面價值與課稅基礎之差異，依預計回轉年度之適用稅率計算認列為遞延所得稅。並將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債，可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估遞延所得稅資產之可實現性，認列備抵評價金額。

遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類，劃分為流動或非流動項目。非與資產或負債相關者，則依預期回轉期間之長短，劃分為流動或非流動項目。

本公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部份，於股東會決議盈餘分配案年度列為當期所得稅費用。

(十五)庫藏股票

本公司收回已發行之股票，採用財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」，依買回時所支付之成本列為庫藏股票。處分庫藏股票之處分價格高於帳面價值，其差額列為資本公積—庫藏股票交易；處分價格低於帳面價值，其差額則沖抵同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積，如有不足，則借記保留盈餘。庫藏股票之帳面價值採加權平均法並依收回原因分別計算。

庫藏股票註銷時，按股權比例借記股本與資本公積—股票發行溢價，其帳面價值如高於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額則沖抵同種類庫藏股票所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘；其帳面價值低於面值與股票發行溢價之合計數者，則貸記同種類庫藏股票交易所產生之資本公積。

(十六)普通股每股盈餘

普通股每股盈餘係以本期淨利除以普通股加權平均流通在外股數計算之，庫藏股買回時則減少流通在外股數。其因盈餘或資本公積轉增資而增加之股數，則採追溯調整計算。若盈餘或資本公積轉增資之基準日在財務報告提出日前，亦追溯調整計算之。

本公司所發行之可轉換公司債屬潛在普通股，潛在普通股如未具稀釋作用，僅揭露基本每股盈餘，反之，則除揭露基本每股盈餘外，並揭露稀釋每股盈餘。稀釋每股盈餘係假設所有具稀釋作用之潛用普通股均於當期流通在外，故本期淨利及流通在外普通股股數均須調整所有具稀釋作用潛在普通股之影響。

恩德科技股份有限公司財務報表附註(續)

三、會計變動之理由及其影響

本公司自編製民國九十四年度財務報表起，適用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」。依該號公報規定，本公司於九十四年十二月三十一日經評估有跡象顯示資產可能發生減損，並已就有減損跡象之資產進行減損測試，並無應予以認列之減損損失。

四、重要會計科目之說明

(一)存 貨

	<u>94.12.31</u>	<u>93.12.31</u>
商 品	\$ 162,077	194,843
製 成 品	10,552	14,766
在 製 品	186,394	139,707
原 料	149,296	179,881
在途存貨	<u>56,876</u>	<u>41,574</u>
小 計	565,195	570,771
減：備抵存貨損失	<u>19,972</u>	<u>17,616</u>
	<u><u>\$ 545,223</u></u>	<u><u>553,155</u></u>

民國九十四年及九十三年十二月三十一日本公司對存貨投保之保額分別為 574,990 千元及 635,207 千元。

(二)長期股權投資

	<u>94.12.31</u>			<u>93.12.31</u>		
	持 股 比例%	投資成本	金 額	持 股 比例%	投資成本	金 額
採權益法評價者：						
香港恩德實業有限公司(以下簡稱恩德香港)	100 \$	1,014	69,573	100	1,014	68,783
Anderson Europa GmbH(以下簡稱恩德德國)	100	76,139	14,647	100	164,783	41,267
Anderson America Corporation (U.S.A.)(以下簡稱恩德美國)	100 \$	165,197	69,629	100	165,197	71,527
Anderson Machinery (Singapore) Pty. Ltd. (以下簡稱恩德新加坡)	100	11,906	14,268	100	11,906	13,094
仲德實業(上海)有限公司(以下簡稱仲德實業)	100	93,380	94,427	100	93,380	70,057
牧德科技股份有限公司(以下簡稱牧德科技)	31	20,083	48,470	34	14,550	39,051
		<u><u>\$ 367,719</u></u>	<u><u>311,014</u></u>		<u><u>450,830</u></u>	<u><u>303,779</u></u>

恩德科技股份有限公司財務報表附註(續)

民國九十三年十月恩德德國辦理現金增資歐元 500 千元，由本公司全數認購，並將該股款 20,925 千元全數匯出。民國九十四年十二月恩德德國經董事會決議辦理減資歐元 2,442 千元以彌補虧損。恩德已於民國九十四年十二月向經濟部投資審議委員會辦理減資申請並且已於民國九十五年一月經投審會核準備查。

仲德實業係本公司經由恩德新加坡間接投資。由於恩德新加坡係本公司 100% 持有之子公司，為簡化會計處理，由本公司認列 100% 仲德實業之投資損益。

(三)固定資產及其他資產－其他

民國九十四年及九十三年十二月三十一日本公司固定資產投保保額分別為 327,453 千元及 339,002 千元。

本公司於民國八十五年八月以 11,000 千元購入苗栗縣後龍鎮之土地。因農地移轉之限制，本公司並未辦理過戶手續，惟本公司與出售人訂立信託契約，約定出售人及其繼承人或其他第三人不得主張其他任何權利，俟土地分區或編定使用變更後，出售人應立即無條件過戶予本公司。本公司將該筆以第三人名義取得之農地帳列其他資產－其他項下。本公司於民國九十四年三月十六日向地政事務所辦理部份計 4,519 千元土地變更為建築用地，並登記本公司為所有權人，且轉列固定資產項下。

(四)短期借款

	<u>94.12.31</u>	<u>93.12.31</u>
信用狀借款	\$ 154,190	289,670
信用借款	-	75,000
抵押借款	-	179,320
	<u>\$ 154,190</u>	<u>543,990</u>

民國九十四年度及九十三年度信用狀借款外之短期借款，利率區間分別為年息 1.17%~2.50% 及 1.90%~4.05%，信用狀借款之利率區間分別為年息 1.12%~5.79% 及 1.12%~5.75%。償還期限均在一年之內。

恩德科技股份有限公司財務報表附註(續)

民國九十四年及九十三年十二月三十一日本公司尚有未動用之短期借款額度分別約為 855,881 千元及 830,946 千元。

(五)應付短期票券

民國九十四年度及九十三年度應付商業本票之利率區間分別為年息 1.17% 及 0.85%~1.17%。

民國九十四年及九十三年十二月三十一日本公司尚有未動用之發行商業本票額度分別為 55,000 千元及 120,000 千元。

(六)應付公司債

本公司於民國九十二年二月十一日經核准發行海外可轉換公司債，並於民國九十二年四月十五日完成公司債之發行。發行總額為美金 9,900 千元，所募集之資金將用以償還銀行借款及海外購料。

應付可轉換公司債內容如下：

	94.12.31	93.12.31
發行總額(94 年及 93 年分別為美金 1,750 千元及 8,400 千元)	\$ 60,812	291,900
外幣兌換利益	(3,325)	(25,536)
應付利息補償金	6,902	18,689
小計	64,389	285,053
減：流動部份	64,389	-
	<u>\$ -</u>	<u>285,053</u>

上述公司債主要發行條款如下：

- 1.票面利率：0%
- 2.期限：五年(民國九十二年四月十五日至民國九十七年四月十五日止)
- 3.償還方法：除依規定由本公司贖回、由債權人請求賣回或轉換為股票或海外存託憑證者，到期憑券依債券面額之 121.841% 以現金償還。
- 4.買回辦法：

本公司在下列情況下得向債券持有人將債券買回：

- (1)自本債券發行滿三年之日起，若本公司普通股在台灣證券交易所集中交易市場之收盤價格以當時匯率計算為美元，連續二十個營業日之價格達轉換價格之 140% 以上時，本公司得以債券面額加計約當年利率 4.03% 利息之贖回價格買回全部或一部份債券。

恩德科技股份有限公司財務報表附註(續)

(2)當超過百分之九十之債券已購回、買回、註銷或行使轉換權，本公司得於事前通知後，將流通在外之債券以面額加計約當年利率 4.03%利息之贖回價格全部買回。

5.債券持有人請求賣回辦法：債券持有人得於事前通知後，於公司債發行屆滿三年之日，請求本公司以面額之 112.584%之贖回價格買回債券。

6.轉換辦法：

(1)債券持有人得於公司債發行三百六十日後(不含發行日)，至到期日前十五日之期間內，依轉換辦法行使轉換權利。

(2)轉換價格：發行時之轉換價格為新台幣 10.08 元，惟公司債發行後，遇本公司有現金增資、無償配股、以發行新股方式分派員工紅利或有受託契約規定之其他對原股權稀釋事宜時，轉換價格將依本公司第一次海外無擔保可轉換公司債發行辦法所訂之公式計算調整轉換價格。本公司於民國九十四年三月時調整轉換價格為 9.4 元。又公司依據債券發行及轉換辦法規定，以民國九十四年八月二十四日為基準日，調整配股配息後之轉換價格為 9.15 元。

(3)轉換價格所用之固定匯率訂為美金 1 元兌換新台幣 34.75 元。

本公司於民國九十三年十二月與部份債權人協議以債券面額加計約當年利率 4.03%提前贖回上述發行之海外可轉換公司債美金 1,500 千元，贖回價款為美金 1,604 千元，本公司並未因此交易產生任何損益。另，本公司於民國九十四年七月及十一月與部份債權人協議以債券面額分別加計約當年利率 4.03%及年利率 4.03%加本金 1%提前贖回上述發行之海外可轉換公司債美金 1,400 千元及 3,500 千元，贖回價款為美金 1,532 千元及 3,909 千元，本公司並因此交易產生美金 0 千元及 35 千元(新台幣 1,161 千元)之損失，帳列什項支出項下。

另於民國九十四年十二月轉換上述發行之海外可轉換公司債美金 1,750 千元，依轉換價格 9.15 元及轉換價格所用之固定匯率 34.75，共計轉換 6,646 千股，每股面額 10 元。

7.由於債券持有人得於公司債發行屆滿三年之日，要求本公司按約定價格將債券贖回，本公司基於保守原則於民國九十四年十二月三十一日將可轉換公司債餘額 64,389 千元全數轉列為流動負債，惟並非表示必須於未來一年內全數償還。

恩德科技股份有限公司財務報表附註(續)

(七)長期借款

貸款機構	性 質	期 間	還款方式	利 率 區間%	94.12.31	93.12.31
華南銀行	信保基金 保證貸款	91.01.23~ 96.01.23	自 91.02 起分 60 期償還	94 年度： 3.275~3.595 93 年度： 3.20~3.70	\$ -	8,325
彰化銀行	自創品牌 信保基金 貸款	91.05.21~ 96.05.21	自 91.06 起分 60 期攤還	94 年度： 4.25~4.50 93 年度： 4.25~4.78	15,322	25,597
彰化銀行	自創品牌 信保基金 貸款	93.11.24~ 98.11.24	自 93.12 起分 60 期攤還	94 年度： 4.34~4.60 93 年度： 4.25~4.34	38,483	47,282
板信銀行	信用借款	93.05.17~ 95.05.17	自 93.06 起分 24 期償還	94 年度： 3.80~4.07 93 年度： 3.75~3.80	-	21,482
玉山銀行	信用借款	93.12.06~ 96.12.06	自 94.01 起分 36 期償還	94 年度： 3.55~3.94 93 年度： 3.85	\$ -	20,000
合作金庫等 聯貸銀行 團	擔保借款	94.10.20~ 99.10.20	自 96.01.20 起分 16 期償還	94 年度： 2.852	400,000	-
小 計					453,805	122,686
減：一年內到期部份					19,897	44,545
					<u>\$ 433,908</u>	<u>78,141</u>

民國九十四年十二月三十一日之長期借款餘額未來應償還情形如下：

期 間	金 額
九十五年度	\$ 19,897
九十六年度	114,211
九十七年度	110,060
九十八年度	109,637
九十九年度	100,000
	<u>\$ 453,805</u>

恩德科技股份有限公司財務報表附註(續)

(八)職工退休金

本公司以民國九十四年及九十三年十二月三十一日為衡量日完成確定給付制退休金辦法之員工退休金精算，退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債調整如下：

	<u>94.12.31</u>	<u>93.12.31</u>
給付義務：		
既得給付義務	\$ (11,062)	(9,033)
非既得給付義務	(80,584)	(73,620)
累積給付義務	(91,646)	(82,653)
未來薪資增加之影響數	(32,874)	(31,599)
預計給付義務	(124,520)	(114,252)
退休基金資產公平價值	43,048	40,643
提撥狀況	(81,472)	(73,609)
未認列過渡性淨給付義務	493	528
未認列退休金損失	14,994	14,939
應計退休金負債	<u>\$ (65,985)</u>	<u>(58,142)</u>
既得給付	<u>\$ (13,904)</u>	<u>(11,652)</u>

本公司確定給付制之淨退休金成本組成項目如下：

	<u>94年度</u>	<u>93年度</u>
服務成本	\$ 7,789	8,513
利息成本	3,983	3,517
退休金資產實際報酬	(596)	(457)
攤銷數	(648)	(726)
淨退休成本	<u>\$ 10,528</u>	<u>10,847</u>

精算假設如下：

	<u>94年度</u>	<u>93年度</u>
折現率	3.50%	3.50%
未來薪資調整率	2.00%	2.00%
退休金資產預期報酬率	3.50%	3.50%

本公司民國九十四年度確定提撥制退休金辦法之退休金費用為 2,534 千元，其中尚有 861 千元未實際提撥至勞工保險局，帳列應付費用。

恩德科技股份有限公司財務報表附註(續)

(九)所得稅

本公司營利事業所得稅稅率最高為 25%，所得稅費用組成如下：

	94年度	93年度
當期所得稅費用	\$ 8,412	12,015
遞延所得稅費用	13,638	5,651
所得稅費用	<u>\$ 22,050</u>	<u>17,666</u>

本公司損益表中所列稅前淨利依規定稅率計算之所得稅與所得稅費用間之差異列示如下：

	94年度	93年度
稅前淨利計算之所得稅額	\$ 29,099	14,956
採權益法評價認列之國內投資收益	(4,274)	(3,118)
投資抵減取得	(11,098)	(6,796)
未分配盈餘加徵 10% 營利事業所得稅	3,037	5,444
以前年度所得稅低估數	1,653	1,382
以前年度投資抵減高估	2,320	1,655
以前年度遞延所得稅資產低估	(23)	-
其 他	1,336	4,143
所得稅費用	<u>\$ 22,050</u>	<u>17,666</u>

本公司遞延所得稅費用(利益)主要項目如下：

	94年度	93年度
備抵壞帳超限數	\$ 521	4,926
備抵存貨損失(提列)迴轉數	(3,353)	340
存貨報廢損失	2,765	-
售後服務準備提列	(866)	278
採權益法評價認列之國外投資損失(收益)	21,012	(4,508)
聯屬公司間未實現銷貨利益淨變動數	410	(1,654)
投資抵減取得	(11,098)	(6,796)
投資抵減使用	6,757	10,633
以前年度投資抵減高估數	2,320	1,655
未實現兌換損益淨變動數	(2,846)	2,898
退休金超限數	(1,961)	(2,121)
以前年度遞延所得稅資產低估	(23)	-
遞延所得稅費用	<u>\$ 13,638</u>	<u>5,651</u>

恩德科技股份有限公司財務報表附註(續)

本公司遞延所得稅資產(負債)如下：

	94.12.31	93.12.31
流 動：		
遞延所得稅資產	\$ 12,605	12,058
遞延所得稅負債	(3,427)	(6,273)
流動遞延所得稅資產淨額	<u>\$ 9,178</u>	<u>5,785</u>
非 流 動：		
遞延所得稅資產	\$ 58,112	75,143
備抵評價－遞延所得稅資產	(39,791)	(39,791)
非流動遞延所得稅資產淨額	<u>\$ 18,321</u>	<u>35,352</u>
遞延所得稅資產總額	<u>\$ 70,717</u>	<u>87,201</u>
遞延所得稅負債總額	<u>\$ 3,427</u>	<u>6,273</u>
遞延所得稅資產之備抵評價金額	<u>\$ 39,791</u>	<u>39,791</u>

本公司遞延所得稅資產(負債)之暫時性差異及其個別所得稅影響數如下：

	94.12.31		93.12.31	
	金 額	所 得 稅 影 響 數	金 額	所 得 稅 影 響 數
遞延所得稅資產 (負債)：				
退休金超限數	\$ 59,665	14,916	51,822	12,955
採權益法評價認列 之國外投資損失	93,950	23,488	178,000	44,500
聯屬公司間未實現 利益	10,856	2,714	12,496	3,124
備抵存貨損失	19,972	4,992	17,616	4,404
售後服務準備	18,464	4,616	15,000	3,750
未實現兌換利益	(13,711)	(3,427)	(25,093)	(6,273)
備抵壞帳超限	1,136	283	3,123	781
投資抵減	19,708	19,708	17,687	17,687
		<u>\$ 67,290</u>		<u>80,928</u>

本公司截至民國九十四年十二月三十一日止，依促進產業升級條例規定購買自動化機器設備及研究發展支出等，而享有且尚可供抵減以後年度應納營利事業所得稅之投資抵減估計數及最後可抵減年度列示如下：

恩德科技股份有限公司財務報表附註(續)

<u>取得年度</u>	<u>94.12.31</u>	<u>最後可抵減年度</u>
民國九十四年	\$ <u>19,708</u>	民國九十八年度

本公司營利事業所得稅結算申報案，業經稅捐稽徵機關核定至民國九十二年度。

(十)股東權益

1.股本

本公司於民國九十四年十二月轉換發行之海外可轉換公司債美金 1,750 千元，共計轉換 6,646 千股，每股面額 10 元，並已於民國九十五年一月二十三日完成變更登記。

本公司於民國九十四年六月二十三日股東會決議以未分配盈餘 11,130 千元、員工紅利 1,450 千元及資本公積 7,420 千元，合計 20,000 千元增資發行新股共 2,000 千股，此增資案已於九十四年七月二十日經行政院金融監督管理委員會證券期貨局核准申報生效，並於九十四年七月二十一日經董事會決議以九十四年八月二十四日為增資配股基準日，且於民國九十四年九月十二日完成變更登記。

2.庫藏股票

本公司依證券交易法第二十八條之二規定為激勵員工及提昇員工向心力而買回庫藏股，庫藏股股數之變動如下：

單位：千股

<u>94年度</u>			
<u>期 初 數</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期減少</u>	<u>期末股數</u>
-	-	-	-
<u>93年度</u>			
<u>期 初 數</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期減少</u>	<u>期末股數</u>
<u>4,000</u>	-	<u>4,000</u>	-

依證券交易法之規定，公司買回股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十；收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積之金額。本公司民國九十四年度及九十三年度最高持有已收回股數分別為 0 股及 4,000 千股，收買股份之總金額分別為 0 元及 31,231 千元。

本公司於民國九十三年二月將為激勵員工及提昇員工向心力而買回之庫藏股共計 4,000 千股，以每股 7 元全數轉讓與員工，本公司因該項庫藏股轉讓減少資本公積 3,231 千元。

本公司持有庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前，不得享有股東權利。

3.資本公積

依公司法規定，資本公積需先彌補虧損，始得以已實現之資本公積轉作資本，並不得用以分配現金股利。前項所稱之已實現資本公積，包括發行股票溢價及受

恩德科技股份有限公司財務報表附註(續)

領贈與之所得。以公司法規定之資本公積撥充資本者，每年得撥充資本之金額，依法不得超過公司實收資本額之一定比率。現金增資溢價發行之資本公積轉增資，每年以一次為限，且不得於現金增資年度即予撥充。資本公積餘額如下：

	<u>94.12.31</u>	<u>93.12.31</u>
現金增資股本溢價	\$ 170,479	177,899
庫藏股交易	18,942	18,942
	<u>\$ 189,421</u>	<u>196,841</u>

4.法定盈餘公積

依公司法規定，公司應就稅後純益提撥百分之十為法定盈餘公積，直至與資本總額相等為止。法定盈餘公積依法僅供彌補虧損之用，不得用以分配現金股利。但此項公積之提列已達實收資本額百分之五十時，得以股東會決議於其不超過半數之範圍內將其轉撥資本。

5.特別盈餘公積

依金融監督管理委員會證券期貨局(原證券暨期貨管理委員會)(89)台財證(一)第100116 號函之規定，自分派八十八年度盈餘起，除依法提撥法定盈餘公積外，就當年度發生之帳列股東權益減項金額自當年度稅後盈餘與前期未提撥保留盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，如屬前期累積之股東權益減項金額，則自前期未提撥保留盈餘提列之相同數額特別盈餘公積不得分派。嗣後股東權益減項數額如經迴轉，得就迴轉部分分派盈餘。

6.盈餘分配

依本公司章程規定，因本公司所處產業環境競爭多變，企業生命週期正值穩定成長階段，考量本公司未來資金需求及長期財務規劃，並滿足股東對現金流入之需求，本公司每年決算後如有盈餘，除依法繳納營利事業所得稅及彌補以往年度虧損外，應先提撥百分之十法定盈餘公積及就當年度發生之股東權益減項金額提列特別盈餘公積，再分派百分之十為員工紅利及百分之三為董監酬勞，其餘金額加計上一年度累積未分配盈餘後，提撥百分之五十至百分之一百分派之，但現金股利每股若低於 0.1 元則不予發放。惟前述盈餘提供分派之比例及股東現金股利之比率，得視當年度實際獲利及資金狀況，由董事會於上述範圍內擬定議案經股東會決議調整之。

本公司於民國九十四年五月二十六日股東會決議民國九十三年度盈餘分配，分派之員工紅利及董監事酬勞如下：

	<u>93年度</u>
員工紅利－股票(依面額計價)	\$ 1,450
員工紅利－現金	2,344
董監事酬勞－現金	<u>1,138</u>
合 計	<u>\$ 4,932</u>

上述分派之員工紅利及董監事酬勞與本公司董事會決議並無差異。本公司民國九十三年度盈餘配發之員工紅利及董監酬勞若視為盈餘所屬年度之費用時，設算該年度稅後基本每股盈餘為 0.50 元。

本公司民國九十四年度之盈餘分派案，尚待本公司董事會擬議及股東會決議，相關資訊可俟相關會議召開後至公開資訊觀測站等管道查詢之。

恩德科技股份有限公司財務報表附註(續)

7.兩稅合一相關資訊

	<u>94.12.31</u>	<u>93.12.31</u>
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 26,533</u>	<u>27,951</u>

本公司辦理營利事業所得稅結算申報後，民國九十五年度對中華民國居住者就盈餘分配之稅額扣抵比率預計為 33.33%；民國九十四年度實際比率為 34.29%。

本公司民國九十四年及九十三年十二月三十一日法定盈餘公積中，屬於民國八十六年度以前之盈餘提列者均為 15,111 千元。未提撥保留盈餘之組成說明如下：

	<u>94.12.31</u>	<u>93.12.31</u>
民國八十六年度以前(含)	\$ -	-
民國八十七年度以後	94,134	45,075
	<u>\$ 94,134</u>	<u>45,075</u>

(十一)每股盈餘

本公司基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

	<u>94年度</u>		<u>93年度</u>	
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
基本每股盈餘：				
本期淨利	\$ 116,398	94,348	59,825	42,159
加權平均流通在外股數(追溯調整後，單位：千股)	76,273	76,273	75,784	75,784
基本每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ 1.53	1.24	0.79	0.56
稀釋每股盈餘：				
本期淨利	\$ 116,398	94,348	59,825	42,159
具稀釋作用之潛在普通股之影響－可轉換公司債	10,037	7,528	13,777	10,333
計算稀釋每股盈餘之本期淨利	\$ 126,435	101,876	73,602	52,492
加權平均流通在外股數(單位：千股)	76,273	76,273	75,784	75,784
具稀釋作用之潛在普通股之影響－可轉換公司債(單位：千股)	26,763	26,763	34,088	34,088
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數(單位：千股)	103,036	103,036	109,872	109,872
稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ 1.23	0.99	0.67	0.48

(十二)金融商品相關資訊

1.衍生性金融商品

民國九十四年度及九十三年度，本公司並未從事衍生性商品交易。

恩德科技股份有限公司財務報表附註(續)

2. 本公司估計非衍生性金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- (1) 短期金融商品：由於此類金融商品到期日甚近，其帳面價值應為估計公平價值之合理基礎，故以其帳面價值為其公平價值。此方法應用於現金及銀行存款、應收(付)票據及帳款(含關係人)、其他應收(付)關係人款、其他金融資產—流動、受限制資產、存出(入)保證金、短期借款、應付短期票券、應付所得稅及應付費用。
- (2) 短期投資：係投資開放型基金，係以資產負債表日之淨值為公平價值。
- (3) 長期股權投資：係投資於非公開發行公司，因其未於公開市場交易，致實務上無法估計公平價值，故以其帳面價值為其公平價值。
- (4) 長期應收票據、長期應收款—關係人、長期借款及應付租賃款：以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以本公司所獲得類似條件之長期借款利率為準，惟因長期借款大多以變動利率計息，故係以其帳面價值為公平價值。
- (5) 應付公司債：依其發行辦法係公開發行但不上市，故以其帳面價值為公平價值。
- (6) 信用狀及背書保證之公平價值以合約金額為準。

除帳面價值應屬估計公平價值之非衍生性金融商品外，其餘各項非衍生性金融商品相關資訊如下：

	94.12.31		93.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
金融資產：				
短期投資	\$ 51,880	51,880	6,963	6,963

3. 信用風險顯著集中之資訊

當金融商品交易相對人顯著集中於少數交易對象，或金融商品交易相對人雖未顯著集中於少數交易對象，但交易對象大多從事類似之商業活動，且具有類似之經濟特質，使其履行合約之能力受到經濟或其他狀況之影響亦相類似時，則發生信用風險顯著集中之情況。本公司應收票據及帳款信用風險依銷貨對象之產業型態，顯著集中於印刷電路版業、非金屬材質加工產業及建材業。

恩德科技股份有限公司財務報表附註(續)

五、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
恩德德國	子公司
恩德美國	子公司
恩德香港	子公司
恩德新加坡	子公司
仲德實業	本公司委託恩德新加坡代為轉投資持股 100%之被投資公司
牧德科技	採權益法評價之被投資公司
群樺科技	本公司負責人為本公司董事

(二)與關係人之間之重大交易事項

1.銷貨及應收帳款

本公司對關係人之重大銷貨如下：

	94年度		93年度	
	金額	佔本公司銷貨淨額%	金額	佔本公司銷貨淨額%
恩德美國	\$ 158,046	6	119,072	4
仲德實業	100,691	3	2,944	-
恩德德國	31,896	1	10,767	1
牧德科技	24,060	1	28,439	1
恩德新加坡	4,785	-	4,371	-
	<u>\$ 319,478</u>	<u>11</u>	<u>165,593</u>	<u>6</u>

上述銷貨予關係人產生之應收款項減除向關係人進貨產生之應付款項如下：

	94.12.31		93.12.31	
	金額	佔應收票據及帳款淨額%	金額	佔應收票據及帳款淨額%
應收帳款(含長期應收帳款)：				
仲德實業	\$ 41,741	5	33,341	4
恩德德國	43,262	5	30,206	4
恩德美國	20,272	2	43,610	5
牧德科技	5,357	1	19,204	2
	<u>\$ 110,632</u>	<u>13</u>	<u>126,361</u>	<u>15</u>

本公司對仲德實業之銷貨價格係按本公司之成本計收，對其他關係人之銷售條

恩德科技股份有限公司財務報表附註(續)

件，則與其他客戶並無顯著不同。本公司銷售予關係人之收款視其資金調度狀況機動調整。民國九十四年及九十三年十二月三十一日，上述應收帳款帳齡逾一年以上者分別為 22,621 千元及 28,016 千元，帳列長期應收款－關係人項下。

2. 進貨及應付款項

本公司向關係人之重大進貨如下：

	94年度		93年度	
	金額	佔本公司進貨淨額%	金額	佔本公司進貨淨額%
恩德德國	\$ 359,555	16	418,427	18
仲德實業	65,049	3	59,038	3
恩德美國	7,787	-	8,012	-
恩德新加坡	-	-	175	-
牧德科技	-	-	13	-
	<u>\$ 432,391</u>	<u>19</u>	<u>485,665</u>	<u>21</u>

本公司自關係人進貨之價格皆按各市場價格計價，付款條件與一般廠商並無顯著不同。另，上述交易產生之期末應付帳款餘額已列入應收帳款－關係人之減項，以淨額列示於財務報表。

3. 佣金收入及支出

本公司與關係人間因委託代理進貨及銷售貨物而產生之佣金收入及支出如下：

	94年度	93年度
佣金收入(帳列其他營業收入項下)：		
恩德德國	<u>\$ 1,127</u>	<u>2,923</u>
佣金支出(帳列營業費用－推銷費用項下)：		
恩德德國	\$ 4,966	4,118
恩德新加坡	4,175	5,996
恩德美國	<u>11,201</u>	<u>11,389</u>
	<u>\$ 20,342</u>	<u>21,503</u>

4. 其他應收(付)關係人款彙總

本公司與關係人之間因收付佣金及因業務需要墊付各項費用產生之應收及應付款項如下：

	94.12.31	93.12.31
其他應收款－關係人：		
恩德香港	\$ 18,649	9,670
恩德德國	3,561	-
仲德實業	762	95
牧德科技	<u>214</u>	<u>1,998</u>
	<u>\$ 23,186</u>	<u>11,763</u>

	<u>94.12.31</u>	<u>93.12.31</u>
其他應付款－關係人：		
恩德美國	\$ 7,867	10,960
恩德新加坡	5,809	837
恩德德國	-	179
	<u>\$ 13,676</u>	<u>11,976</u>

5.背書保證

本公司提供關係人背書保證之明細如下：

	<u>94.12.31</u>	<u>93.12.31</u>
恩德德國－銀行保付信用狀擔保	\$ 29,845	41,313
恩德美國－銀行保付信用狀擔保	-	15,855
恩德美國－本公司開立本票擔保借款	7,550	23,486
恩德香港－本公司開立本票擔保借款	-	72,936
	<u>\$ 37,395</u>	<u>153,590</u>

本公司皆以定存單、本票及應收票據提供開狀銀行為擔保。民國九十三年度另
以基金提供關係人作為擔保借款之擔保品。

6.財產交易

民國九十四年八月十日為因應與經濟部之合作計劃而與群樺科技股份有限公司
簽訂之委外工程合約總價 7,000 千元，已付之價款為 3,500 千元，列入財務報表未完
工程及預付設備項下。

六、抵質押之資產

抵質押之資產	抵質押擔保標的	帳 面 價 值	
		94.12.31	93.12.31
短期投資：			
開放型基金	轉投資事業擔保借款	\$ -	4,200
應收票據	長、短期借款、發行商業本票、轉投資事業之保付信用狀擔保及信用狀借款	108,574	170,261
受限制資產：			
備償戶存款	長、短期借款、信用狀借款	182	8,963
定期存單	短期借款、發行商業本票、可轉換公司債備償戶	17,491	35,532
定期存單	轉投資事業之保付信用狀擔保、信用狀借款	15,585	20,058
定期存單	履約保證金	14,175	14,175
定期存單	海關保證	1,600	1,600
土 地	短期借款	111,544	92,346
房屋及建築	短期借款	188,739	195,116

其他資產－土地 短期借款

6,482

11,000

\$ 464,372

553,251

本公司因票據質押擔保借款而將應收票據存入借款銀行託收備償。

七、重大承諾事項及或有事項

(一)民國九十四年及九十三年十二月三十一日，本公司為購買原料及設備已開立尚未使用之信用狀金額分別約為 20,554 千元及 14,507 千元。

(二)民國九十四年及九十三年十二月三十一日，本公司因業務需要已簽訂之電子化系統合約，總價款為 9,809 千元(歐元 240 千元)，已繳付之價款皆為 5,164 千元，列入財務報表未完工程及預付設備款項下。

(三)民國九十四年八月九日，本公司因業務需要與經濟部合作之開發計劃，總價款為 42,000 千元(自籌款 27,720 千元，專案補助款 14,280 千元)。本計劃全程三年共分六期，第一年之第一期補助款 5,355 千元，帳列財務報表什項收入項下。民國九十四年十二月三十一日本公司因前述事項而存出之商業本票金額為 1,428 千元。

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項：無。

十、其 他

本公司發生之用人、折舊及攤銷費用依其功能別彙總如下：

性質別	功能別	94年度			93年度		
		屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
用人費用							
薪資費用		71,824	108,790	180,614	62,025	108,081	170,106
勞健保費用		4,801	7,348	12,149	4,097	7,301	11,398
退休金費用		4,795	8,267	13,062	4,537	6,310	10,847
其他用人費用		955	4,034	4,989	3,093	4,217	7,310
折舊費用		21,818	9,254	31,072	21,882	9,459	31,341
攤銷費用		-	5,469	5,469	-	4,433	4,433

另，民國九十四年度及九十三年度出租資產之折舊費用帳列營業外費用及損失金額分別為 554 千元及 1,791 千元。

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

1.資金貸與他人：無。

2.為他人背書保證：

編號	背書保證者	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率%	背書保證最高限額
	公司名稱	公司名稱	關係						
0	本公司	恩德德國	子公司	165,692	41,518	29,845	定存單 7,881	2.57	331,385
0	本公司	恩德美國	子公司	165,692	39,421	7,550	-	0.65	331,385
0	本公司	恩德香港	子公司	165,692	72,936	-	-	-	331,385

註：依本公司訂定之「背書保證辦法」中規定本公司背書保證之總額以不超過本公司實收資本額40%為限，對單一企業之背書保證以不超過本公司實收資本額20%為限。

3.期末持有有價證券情形：

單位：千股／千單位

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數	帳面金額	持股比率(%)	市價	
本公司	基金：	-	短期投資					
	玉山登峰基金			200	2,000	-	1,780	-
	國泰債券基金			2,640	30,000	-	30,054	-
	日盛債券基金			1,488	20,000	-	20,046	-
	小計				52,000		51,880	
本公司	減：備抵跌價損失	子公司	長期股權投資		120			
					51,880			
	股票：							
	恩德香港			300	69,573	100	69,573	-
	恩德德國			註	14,647	100	14,647	-
	恩德美國			1	69,629	100	69,629	-
	恩德新加坡			500	14,268	100	14,268	-
	仲德實業			註	94,427	100	94,427	-
	牧德科技			3,067	48,470	31	48,470	-
					311,014		311,014	

註：係為有限公司。

4.累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

5.取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：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、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率%	授信期間	單價	授信期間	餘額(註)	佔總應收(付)票據、帳款之比率%	
本公司	恩德美國	子公司	(銷貨)	158,046	(6)	註	-	註	20,272	2	
本公司	仲德實業	子公司	(銷貨)	100,691	(3)	註	-	註	41,741	5	
本公司	恩德德國	子公司	進貨	359,555	16	註	-	註	43,262	(5)	

註：進貨價格係按市場價格計價，付款條件與一般廠商並無顯著不同。另因進貨所產生之期末應付帳款已列入應收帳款一關係人之減項，以淨額列示於財務報表。

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：無。

(二)轉投資事業相關資訊：

1.被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊：

單位：千股

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
				94.12.31	93.12.31	股 數	比率%	帳面金額			
本公司	恩德香港	香港	進出口貿易及轉投資	1,014	1,014	300	100	69,573	(2,923)	(2,923)	子公司
"	恩德德國	德國	機械、板 材之銷售 及服務	76,139	164,783	註	100	14,647	(18,170)	(18,170)	子公司
"	恩德美國	美國	機械、板 材之銷售 及服務	165,197	165,197	1	100	69,629	(4,190)	(4,190)	子公司
"	恩德新加坡	新加坡	機械之銷 售及服務	11,906	11,906	500	100	14,268	939	939	子公司
"	仲德實業	大陸	木工機械 製造	93,380	93,380	註	100	94,427	19,750	19,750	子公司
"	牧德科技	台灣	電腦設備 安裝、資 訊軟體服 務及工業 檢驗	20,083	14,550	3,067	31	48,470	49,162	17,095	採權益 法評價 之被投 資公司

註：係為有限公司。

2.資金貸與他人：

編號	貸出資金 之 公 司	貸 與 對 象	往來 科目	本 期 最高餘額	期未餘額	利 率 區間%	資金貸 與性質	業務往來 金 額	有短期融 通資金必 要之原因	提列備抵 呆帳金額	擔 保 品		對個別對 象資金貸 與 限 額 (註二)	資金貸與 總 限 額 (註二)
											名稱	價 值		
1	恩德香港	恩 德 國	應收關 係人款 項	13,889	13,889	-	註一	-	註一	-	-	-	34,540	68,447
2	"	仲 德 實 業	"	33,907	33,907	-	註一	-	註一	-	-	-	33,907	68,447

註一：因營運資金需求而予以資金融通。

註二：係以本公司董事會通過之金額為限額。

3.為他人背書保證：無。

4.期末持有有價證券情形：

單位：股

持 有 之公司	有價證券 種類及名稱	與有價證券 發行人之關係	帳 列 科 目	期 末				備 註
				股 數	帳面金額	持股比率(%)	市 價	
牧德公司	股票： 本公司	本公司採權益法 評價之投資公司	短期投資	13	-	-	-	
牧德科技	基金：		短期投資	944,474	10,000	-	10,191	
	國泰長利債券基金	無	"	696,046	6,988	-	7,434	
	新光策略平衡基金	"	"	1,302,071	13,545	-	13,619	
	富邦吉祥三號基金	"	"	694,547	8,982	-	10,564	
	大華趨勢基金	"	"	819,370	10,000	-	10,023	
	復華有利債券基金	"	"		49,515		51,831	
牧德科技	股權：				49,515		51,831	
	東莞牧德	子公司	長期股權 投資	406,705	3,177	100.00	3,177	

5.累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

6.取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

7.處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

8.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率%	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率%	
思德美國	本公司	子公司	進貨	158,046	90	註	-	註	20,272	註	-
仲德實業	本公司	子公司	進貨	100,691	68	註	-	註	41,741	註	-
思德德國	本公司	子公司	(銷貨)	359,555	(71)	註	-	註	43,262	註	-

註：因銷貨所產生之應收帳款係與進貨產生之應付帳款以淨額列示。

9.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

10.從事衍生性商品交易：無。

(三)大陸投資資訊：

1.投資概況：

大陸被投資 公司名稱	主要營業項目	投資 實收資本額	投資 方式	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 (註三)	本公司直接 或間接投資 之持股 比例%	本期認列 投資損益 (註一)	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					
仲德實業	木工機械製造	美金3,000千 元	註二	101,873	-	-	101,873	100	19,750	94,427	-

註一：係依據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，以權益法評價計列。

註二：原採委託投資方式，自民國九十二年後之新增投資改採間接投資方式。

註三：上述金額為本公司透過思德新加坡匯款至仲德實業之金額，惟民國九十一年度以本公司所持有協德機械之股權交換合資股東持有之仲德實業股權產生處分損失，致投資成本減少8,493千元。

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
101,873	101,873	465,287(註四)

註四：為本公司淨值之40%。

2.重大交易事項：

本公司民國九十四年度與大陸被投資公司間之重大交易事項，請詳關係人交易項下說明。

十二、部門別財務資訊

(一)產業別財務資訊

94 年度				
機	械	板	材	其 他 合 計
部門收入：				
營業收入	\$ 1,860,005	987,543	-	2,847,548
其他收入	7,282	1,684	446	9,412
收入合計	<u>\$ 1,867,287</u>	<u>989,227</u>	<u>446</u>	<u>2,856,960</u>
部門損益	<u>\$ 93,005</u>	<u>49,178</u>	<u>446</u>	142,629
公司利息收入				1,927
公司一般收入				61,310
投資收入				12,501
利息支出				(32,421)
公司一般支出				(69,548)
繼續營業部門營業損益				<u>\$ 116,398</u>
可辨認資產	<u>\$ 1,568,944</u>	<u>418,605</u>	-	1,987,549
長期股權投資				311,014
公司一般資產				83,443
資產合計				<u>\$ 2,382,006</u>
折舊費用	<u>\$ 28,592</u>	<u>1,238</u>	<u>1,242</u>	
資本支出金額	<u>\$ 22,583</u>	-	-	

93 年度				
機	械	板	材	其 他 合 計
部門收入：				
營業收入	\$ 1,552,727	1,158,040	11	2,710,778
其他收入	6,302	1,433	3,000	10,735
收入合計	<u>\$ 1,559,029</u>	<u>1,159,473</u>	<u>3,011</u>	<u>2,721,513</u>
部門損益	<u>\$ 52,989</u>	<u>48,737</u>	<u>(463)</u>	101,263
公司利息收入				1,006
公司一般收入				56,126
利息費用				(38,867)
投資損失				(5,562)
公司一般支出				(54,141)
繼續營業部門營業損益				<u>\$ 59,825</u>
可辨認資產	<u>\$ 1,597,105</u>	<u>506,991</u>	-	2,104,096
長期股權投資				303,779
公司一般資產				4,073
資產合計				<u>\$ 2,411,948</u>
折舊費用	<u>\$ 28,859</u>	<u>1,273</u>	<u>1,209</u>	
資本支出金額	<u>\$ 14,595</u>	-	-	

(二)地區別財務資訊

本公司無國外營運部門。

(三)外銷銷貨資訊

本公司外銷銷貨明細如下：

<u>地 區</u>		<u>94年度</u>	<u>93年度</u>
亞	洲	\$ 1,112,991	966,521
歐	洲	101,283	96,463
美	洲	254,909	117,059
合	計	<u><u>\$ 1,469,183</u></u>	<u><u>1,180,043</u></u>

(四)重要客戶資訊

本公司民國九十四年度及九十三年度並無銷貨收入占損益表上收入金額百分之十以上之客戶。

會計師查核報告

恩德科技股份有限公司董事會 公鑒：

恩德科技股份有限公司民國九十五年及九十四年十二月三十一日之資產負債表，暨截至各該日止之民國九十五年度及九十四年度之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。恩德科技股份有限公司部份採權益法評價之被投資公司財務報表未經本會計師查核，而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，有關前述被投資公司財務報表所列金額，係依據其他會計師之查核報告。民國九十五年及九十四年十二月三十一日之長期股權投資分別為398,603千元及262,544千元，各占資產總額之14.32%及11.02%；民國九十五年度所認列之投資收益為56,636千元及九十四年度認列之投資損失為4,594千元，各占稅前淨利之21.72%及3.95%。

本會計師係依照一般公認審計準則暨會計師查核簽證財務報表規則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作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，第一段所述恩德科技股份有限公司財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理準則及我國一般公認會計原則編製，足以允當表達本公司民國九十五年及九十四年十二月三十一日之財務狀況，暨截至各該日止之民國九十五年度及九十四年度之經營成果與現金流量。

民國九十五年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。依本會計師之意見，該等明細表係依據前段所述之準則編製，足以允當表達其與第一段所述財務報表有關之內容。

112

恩德科技股份有限公司

資產負債表

民國九十五年及九十四年十二月三十一日

單位：新台幣千元

		95.12.31		94.12.31				95.12.31		94.12.31	
資 產		金 額	%	金 額	%	負債及股東權益		金 額	%	金 額	%
11xx	流動資產：					21xx	流動負債：				
1100	現金及銀行存款	\$ 89,935	3	58,386	2	2100	短期借款(附註四之(五)及六)	\$ 244,673	9	154,190	6
1321	備供出售金融資產－流動(附註四之(一))	168,081	6	51,880	2	2271	一年內到期公司債(附註四之(六)及六)	-	-	64,389	3
1120	應收票據－減未實現利息收入95年及94年分別為0千元及373千元後淨額(附註六)	234,456	8	256,788	11	2272	一年內到期之長期借款(附註四之(七)及六)	214,195	8	19,897	1
1140	應收帳款－減備抵壞帳95年及94年分別為13,571千元及7,434千元後淨額	478,458	17	474,036	20	2120	應付票據	26,288	1	190,057	8
1150	應收帳款－關係人淨額(附註五)	145,142	5	88,011	4	2140	應付帳款	230,893	8	97,115	4
1180	其他應收款－關係人(附註五)	14,246	1	23,186	1	2160	應付所得稅	29,508	1	6,565	-
1190	其他金融資產－流動	3,844	-	8,487	-	2170	應付費用(附註四之(八))	99,333	3	89,504	4
1210	存貨淨額(附註四之(二))	468,598	17	545,223	23	2190	其他應付款－關係人(附註五)	45,599	2	13,676	1
1286	遞延所得稅資產－流動(附註四之(九))	8,186	-	9,178	-	2881	遞延貸項－聯屬公司間利益	14,446	1	10,856	-
1291	受限制資產(附註六)	24,070	1	49,033	2	2280	其他流動負債	71,485	3	70,978	3
1298	其他流動資產	15,352	1	20,218	1		流動負債合計	976,420	36	717,227	30
	流動資產合計	1,650,368	59	1,584,426	66	24xx	長期附息負債：				
1421	採權益法之長期投資(附註四之(三)及五)	604,575	22	311,014	13	2420	長期借款(附註四之(七)及六)	319,729	10	433,908	18
15xx	固定資產(附註四之(四)、五、六及七)：						其他負債：				
	成 本：					2810	應計退休金負債(附註四之(八))	71,767	3	65,985	3
1501	土地	115,804	4	115,804	5	2820	存入保證金	-	-	1,668	-
1521	房屋及建築	284,717	10	258,721	11		其他負債合計	71,767	3	67,653	3
1531	機器設備	95,841	3	91,165	4		負債合計	1,367,916	49	1,218,788	51
1541	電力設備	13,447	-	11,115	-	2xxx	股東權益(附註四之(一)、(六)、(九)及(十))：				
1545	研發設備	21,111	1	20,101	1	3110	普通股－每股面額10元，95年及94年額定股本分別為150,000,000及120,000,000股，已發行股份分別為96,000,000股及82,846,200股	960,000	34	828,462	35
1561	生財設備	79,366	3	84,266	4			173,312	6	189,421	8
		610,286	21	581,172	25	32xx	資本公積				
15x9	減：累積折舊	216,562	8	198,017	8	33xx	保留盈餘：				
1670	未完工程及預付設備款	19,846	1	14,010	1	3310	法定盈餘公積	57,008	2	47,594	2
	固定資產淨額	413,570	14	397,165	18	3350	未提撥保留盈餘	209,582	8	94,134	4
17xx	無形資產	23,007	1	25,818	1			266,590	10	141,728	6
18xx	其他資產：					34xx	股東權益其他項目：				
1841	長期應收票據－減未實現利息收入95年及94年分別為0千元及123千元後淨額	-	-	1,759	-	3420	累積換算調整數	14,712	1	3,607	-
1853	長期應收款－關係人(附註五)	48,300	2	22,621	1	3450	金融商品之未實現利益	1,200	-	-	-
1860	遞延所得稅資產－非流動(附註四之(九))	-	-	18,321	-			15,912	1	3,607	-
1888	其他資產－其他(附註四之(四)及六)	43,910	2	20,882	1	3xxx	股東權益合計	1,415,814	51	1,163,218	49
	其他資產合計	92,210	4	63,583	2		承諾及或有事項(附註五及七)				
1xxx	資產總計	\$ 2,783,730	100	2,382,006	100	2-3xxx	負債及股東權益總計	\$ 2,783,730	100	2,382,006	100

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：謝子仁

經理人：林其泉

會計主管：盛海天

恩德科技股份有限公司

損 益 表

民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

		95年度		94年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入：				
4110	銷貨收入	\$ 2,935,754	100	2,884,425	101
4170-4190	減：銷貨退回及折讓	21,643	1	56,669	2
		2,914,111	99	2,827,756	99
4800	其他營業收入	23,924	1	19,792	1
	營業收入淨額(附註五)	2,938,035	100	2,847,548	100
5000	營業成本(附註四之(八)及五)	2,352,493	80	2,368,366	83
	營業毛利	585,542	20	479,182	17
5920	聯屬公司間已(未)實現利益淨變動數	(3,590)	-	1,639	-
	已實現營業毛利	581,952	20	480,821	17
6000	營業費用(附註四之(八)及五)：				
6100	推銷費用	249,081	9	246,394	8
6200	管理費用	80,325	3	73,034	3
6300	研究發展費用	39,579	1	37,787	1
		368,985	13	357,215	12
6900	營業淨利	212,967	7	123,606	5
7100	營業外收入及利益：				
7110	利息收入	2,858	-	3,377	-
7121	權益法認列之投資收益淨額	65,819	2	12,501	-
7140	處分投資利益(附註四之(一))	2,226	-	5,602	-
7150	存貨盤盈	2,079	-	174	-
7160	兌換利益	-	-	8,450	-
7480	什項收入	14,995	1	14,042	-
		87,977	3	44,146	-
7500	營業外費用及損失：				
7510	利息費用	26,686	1	32,421	1
7530	處分固定資產損失	163	-	220	-
7560	兌換損失	1,231	-	-	-
7570	存貨跌價及呆滯損失	7,354	-	13,414	-
7880	什項支出(附註四之(六))	4,800	-	5,299	-
		40,234	1	51,354	1
7900	稅前淨利	260,710	9	116,398	4
8110	所得稅費用(附註四之(九))	47,413	2	22,050	1
9600	本期淨利	\$ 213,297	7	94,348	3
		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
9750	基本每股盈餘(單位：新台幣元)(附註四之(十一))	\$ 2.76	2.26	1.41	1.14
9850	稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)(附註四之(十一))			\$ 1.15	0.93

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：謝子仁

經理人：林其泉

會計主管：盛海天

恩德科技股份有限公司

股東權益變動表

民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	股 本	資本公積	保 留 盈 餘 法定盈 餘公積	未 提 撥 保留盈餘	累積換算 調 整 數	金融商品 未實現(損)益	合 計
民國九十四年一月一日期初餘額	\$ 742,000	196,841	43,378	45,075	1,115	-	1,028,409
盈餘指撥及分配(附註四(十))：							
提列法定盈餘公積	-	-	4,216	(4,216)	-	-	-
盈餘轉增資	11,130	-	-	(11,130)	-	-	-
發放現金股利	-	-	-	(22,260)	-	-	(22,260)
發放員工紅利	1,450	-	-	(3,794)	-	-	(2,344)
發放董監酬勞	-	-	-	(1,138)	-	-	(1,138)
資本公積轉增資(附註四(十))	7,420	(7,420)	-	-	-	-	-
海外公司債轉換(附註四(六)及(十))	66,462	-	-	(1,032)	-	-	65,430
被投資公司以員工紅利轉增資致本公司持股比例變動之調整數	-	-	-	(1,719)	-	-	(1,719)
九十四年度淨利	-	-	-	94,348	-	-	94,348
換算調整數	-	-	-	-	2,492	-	2,492
民國九十四年十二月三十一日餘額	828,462	189,421	47,594	94,134	3,607	-	1,163,218
盈餘指撥及分配(附註四之(十))：							
提列法定盈餘公積	-	-	9,414	(9,414)	-	-	-
盈餘轉增資	46,536	-	-	(46,536)	-	-	-
員工紅利轉增資	2,432	-	-	(2,432)	-	-	-
發放現金股利	-	-	-	(26,848)	-	-	(26,848)
發放員工紅利	-	-	-	(6,059)	-	-	(6,059)
發放董監酬勞	-	-	-	(2,547)	-	-	(2,547)
資本公積轉增資(附註四之(十))	16,109	(16,109)	-	-	-	-	-
海外公司債轉換(附註四之(六)及(十))	66,461	-	-	(2,389)	-	-	64,072
被投資公司以員工紅利轉增資致本公司持股比例變動之調整數	-	-	-	(1,624)	-	-	(1,624)
九十五年度淨利	-	-	-	213,297	-	-	213,297
換算調整數	-	-	-	-	11,105	-	11,105
金融商品未實現損失(附註四之(一))	-	-	-	-	-	(170)	(170)
轉投資公司之金融商品未實現利益	-	-	-	-	-	1,370	1,370
民國九十五年十二月三十一日餘額	<u>\$ 960,000</u>	<u>173,312</u>	<u>57,008</u>	<u>209,582</u>	<u>14,712</u>	<u>1,200</u>	<u>1,415,814</u>

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：謝子仁

經理人：林其泉

會計主管：盛海天

恩德科技股份有限公司

現金流量表

民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	95年度	94年度
營業活動之現金流量：		
本期淨利	\$ 213,297	94,348
調整項目：		
折舊費用	34,440	31,626
各項攤提	4,507	5,469
備抵壞帳提列(迴轉)	6,893	(2,452)
處分投資利益	(2,226)	(5,602)
存貨跌價及呆滯損失	7,354	13,414
採權益法認列之投資收益淨額	(65,819)	(12,501)
長期股權投資取得現金股利	767	985
固定資產轉列費用	181	17
遞延費用報廢損失	-	52
處分資產損失	163	220
遞延所得稅費用	19,313	13,638
應收票據及帳款(含關係人)減少(增加)	(70,034)	41,109
存貨減少(增加)	67,979	(6,227)
其他金融資產－流動減少(增加)	4,643	(3,451)
其他流動資產減少(增加)	4,686	(7,343)
應付票據及帳款增加(減少)	(29,991)	71,110
其他應付款－關係人增加	31,923	1,700
應付所得稅增加	22,943	601
應付費用及其他流動負債增加(減少)	(25,118)	7,570
應付公司債利息補償金增加(減少)	428	(1,792)
應付公司債兌換利益增加(減少)	(682)	22,211
遞延貸項－聯屬公司間利益增加(減少)	3,590	(1,640)
應計退休金負債增加	5,782	7,843
營業活動之淨現金流入	235,019	270,905
投資活動之現金流量：		
購買備供出售金融資產	(587,246)	(90,000)
出售備供出售金融資產價款	473,101	45,314
其他應收款－關係人減少(增加)	8,940	(11,423)
受限制資產減少	24,963	31,295
長期股權投資增加	(247,534)	(14,700)
出售長期股權投資價款	29,876	25,125
購置固定資產	(47,163)	(22,583)
出售固定資產價款	183	3,732
取得無形資產	-	(4,300)
其他資產－其他增加	(27,524)	(8,471)
投資活動之淨現金流出	(372,404)	(46,011)
融資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)	90,483	(389,800)
買回公司債	-	(175,653)
長期借款增加	100,000	400,000
償還長期借款	(19,881)	(68,881)
存入保證金減少	(1,668)	-
庫藏股轉讓	-	1,668
融資活動之淨現金流入(出)	168,934	(232,666)
本期現金及銀行存款增加(減少)數	31,549	(7,772)
期初現金及銀行存款餘額	58,386	66,158
期末現金及銀行存款餘額	<u>\$ 89,935</u>	<u>58,386</u>
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	<u>\$ 24,784</u>	<u>23,426</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 5,157</u>	<u>7,811</u>
不影響現金流量之投資及融資活動：		
存貨轉列固定資產	<u>\$ 1,292</u>	<u>745</u>
其他流動資產轉列固定資產	<u>\$ -</u>	<u>4,519</u>
其他流動資產-其他轉列遞延費用	<u>\$ 117</u>	<u>-</u>
固定資產轉列遞延費用	<u>\$ 380</u>	<u>-</u>
一年內到期之長期借款	<u>\$ 214,195</u>	<u>19,897</u>
盈餘轉增資	<u>\$ 46,536</u>	<u>11,130</u>
員工紅利轉增資	<u>\$ 2,432</u>	<u>1,450</u>
資本公積轉增資	<u>\$ 16,109</u>	<u>7,420</u>
金融資產未實現利益	<u>\$ 1,200</u>	<u>-</u>

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：謝子仁

經理人：林其泉

會計主管：盛海天

恩德科技股份有限公司財務報表附註(續)

恩德科技股份有限公司

財務報表附註

民國九十五年及九十四年十二月三十一日

(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

恩德科技股份有限公司(以下簡稱本公司)於民國六十一年七月奉准設立，原名恩德實業股份有限公司，主要營業項目為各種電腦數控機械、建築與裝潢材料及五金零件之設計、製造、加工、銷售及進出口業務。本公司經營目標為朝高精密及高科技之機械發展，故為配合本公司「科技立業，國際立功」之經營理念，於民國八十九年九月將公司名稱變更為恩德科技股份有限公司。

民國九十五年十二月三十一日，本公司員工人數為 290 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本公司財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理準則及我國一般公認會計原則編製。財務報表之編製，除另有註明者外，主要係以歷史成本為衡量基礎。重要會計政策及衡量基礎彙總說明如下：

(一)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

用途未受限制之現金或約當現金，為交易目的而持有或短期間持有且預期於資產負債表日後十二個月內將變現之資產列為流動資產；非屬流動資產者列為非流動資產。

負債須於資產負債表日後十二個月內清償者列為流動負債；非屬流動負債者列為非流動負債。

(二)外幣交易及外幣財務報表換算

本公司以新台幣列帳。外幣交易依交易日匯率換算入帳；資產負債表日外幣債權及債務按當日之匯率換算。因實際結清及換算外幣債權債務而產生之已實現及未實現兌換損益列為當期營業外收支。

本公司採權益法評價之國外長期股權投資，其外幣財務報表換算為本國貨幣財務報表所產生之換算差額，列入股東權益項下之換算調整數。有關國外營運機構之資產及負債科目，均按資產負債表日之匯率換算；股東權益中除期初保留盈餘以上

恩德科技股份有限公司財務報表附註(續)

期期末換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算；股利按宣告日之匯率換算，損益科目按加權平均匯率換算。

(三)備供出售金融資產

本公司自民國九十五年一月一日起適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」，依交易慣例購買或出售金融資產時採交易日會計處理。備供出售金融資產係本公司投資於國內之受益憑證，於原始認列時以公平價值衡量並加計取得或發行之交易成本。

備供出售金融資產續後係以公平價值評價。公平價值與其攤銷後成本之差為未實現之價值變動，列為股東權益調整項目。國內受益憑證之公平價值係指資產負債表日之淨值。若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少且與認列減損後發生之事件有關時，備供出售債務商品之減損金額予以迴轉並認列為當期損益。出售或除列時成本係按加權平均法計算，售價與成本間之差額作為處分投資損益，並將股東權益項下累積之未實現利益或損失列入當期損益。

民國九十四年十二月三十一日本公司投資於國內受益憑證係以原始取得成本為入帳基礎，並按總成本與總市價孰低法評價。其中開放型基金之市價係指資產負債表日之淨值。出售時係於成交日入帳，成本係按加權平均法計算，售價與成本間之差額作為投資損益。

(四)分期付款銷貨

分期付款銷貨產生之應收票據係按設算利率計算其公平價值，帳載應收票據金額高於其公平價值之部份，列為未實現利息收入，按利息法認列已實現利息收入。未實現利息收入，則列為應收票據之減項。

(五)備抵壞帳

備抵壞帳之提列，經定期評估授信客戶之帳齡及品質，並依各應收款項之可收現性酌予提列。

(六)存 貨

存貨以成本與市價孰低法為評價基礎。成本係按加權平均法計算，市價則以淨變現價值為基礎。

(七)長期股權投資

持有被投資公司之有表決權股份比例達百分之二十以上，或未達百分之二十，

恩德科技股份有限公司財務報表附註(續)

但具有重大影響力者，採權益法評價。採權益法評價之長期股權投資，其投資成本與按持股比例計算之被投資公司淨值如有差額，其差額以平均法按五年攤銷，列為投資損益。股票股利僅註記投資股數增加，不列為投資收益。出售成本按加權平均法計算。

若因被投資公司發行新股，本公司未按持股比例認購，致使投資比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數則調整資本公積及長期股權投資。

本公司與採權益法評價之被投資公司間交易及各被投資公司間交易所產生之損益尚未實現者，應予以遞延。交易損益如屬折舊性或攤銷性之資產所產生者，依其效益年限逐年承認；其他類資產所產生者，於實現年度承認。

自民國九十五年一月一日起，依「採權益法之長期股權投資會計處理準則」修訂條文，採權益法評價之長期股權投資，投資成本超過所取得可辨認淨資產公平價值，則超過部份認列為商譽。以前年度投資成本與股權淨值間之差額，因無法分析原因選擇採五年攤銷者，其未攤銷餘額自民國九十五年一月一日起不再攤銷。

本公司自民國九十四年度起對具有控制力之被投資公司，除依權益法評價外，並分別於每會計年度之半年度及年度終了時，編製合併財務報表。

(八)固定資產及其折舊

固定資產均於購建時以取得成本為入帳基礎。購建固定資產以迄該資產達到可供使用狀態期間所發生之利息支出予以資本化，維護及修理費用列為當期費用，重大增添、改良及重置支出予以資本化。

除土地外，所有固定資產之折舊係以成本按平均法依下列估計之耐用年數計算：

房屋及建築	五～五十五年
機器設備	二～十年
電力設備	二～六年
研發設備	二～九年
生財設備	二～八年

處分固定資產之損益列為營業外收支。

(九)無形資產

係為設計及製造印刷電路板設備之技術，以取得成本為入帳基礎，按平均法依

恩德科技股份有限公司財務報表附註(續)

二十年平均攤提。

(十)資產減損

本公司自民國九十四年度起適用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」。依該號公報規定，本公司於資產負債表日就有減損跡象之資產(個別資產或現金產生單位)，估計其可回收金額，就可回收金額低於帳面價值之資產，認列減損損失。商譽以外之資產，於以前年度所認列之累積減損損失，嗣後若已不存在或減少，即以迴轉，增加資產帳面價值至可回收金額，惟不超過資產在未認列減損損失，減除應提列折舊或攤銷後之數。

商譽所屬現金產生單位另應每年定期進行減損測試，並就可收回金額低於帳面價值之部分，認列減損損失。已認列之商譽減損損失不得迴轉。

(十一)應付公司債

係附賣回權可轉換公司債，民國九十四年度(含)以前以發行價格為入帳基礎。約定賣回價格超過轉換公司債面額之利息補償金，於發行日至賣回權屆滿日之期間，按利息法認列為利息費用並提列應付利息補償金。

債券持有人行使轉換權利時，按轉換日該轉換公司債面額及轉換價格計算可轉換普通股股數或存託憑證單位數，每一單位存託憑證表彰普通股之股數於發行存託憑證時決定。轉換公司債於轉換時之轉銷淨額超過可轉換普通股面額部份併同相關之應付利息補償金及發行成本轉列為資本公積—股本溢價。如轉換價格低於普通股面額之折價數額應沖抵資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘。自民國九十五年一月一日起，雖適用財務會計準則公報第三十四號及第三十六號，惟以前年度發行之應付公司債仍依原方式處理。

(十二)退 休 金

本公司確定給付制職工退休辦法係依照勞動基準法規定，依主管機關核定之提撥率，按月提撥退休準備金。自民國九十四年七月一日起配合勞工退休金條例（以下簡稱「新制」）之實施，原適用該辦法之員工如經選擇適用新制後之服務年資或新制施行後到職之員工其服務年資改採確定提撥制。

適用確定給付退休辦法者，本公司採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，以年度結束日為衡量日完成員工退休金負債之精算，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部份，於資產負債表認列最低退休金負債，並依該公報之規定，認列淨退休金成本，包括當期服務成本等及過渡性淨資產、前期服務成

恩德科技股份有限公司財務報表附註(續)

本與退休金損益依員工平均剩餘服務年限二十四年採直線法攤銷之數。另，退休辦法發生縮減時，將縮減損益列入當期之淨退休金成本。本公司依勞動基準法之規定，按月就已付薪資總額之 2% 提撥勞工退休準備金，繳存於中央信託局專戶保管運用。

適用確定提撥退休辦法者，其退休金之給付係依勞工退休金條例之規定，由本公司按勞工每月工資百分之六之提繳率，提撥至勞工保險局，儲存於勞工退休金個人專戶，提撥數列為當期費用。

(十三)收入認列

產品銷售係於出貨時認列銷貨收入，勞務服務則於勞務提供完成及價款收現可合理確認時認列收入。

(十四)所得稅

所得稅之估計以會計所得為基礎，資產及負債之帳面價值與課稅基礎之差異，依預計回轉年度之適用稅率計算認列為遞延所得稅。並將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債，可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估遞延所得稅資產之可實現性，認列備抵評價金額。

遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類，劃分為流動或非流動項目。非與資產或負債相關者，則依預期迴轉期間之長短，劃分為流動或非流動項目。

本公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部份，於股東會決議盈餘分配案年度列為當期所得稅費用。

(十五)普通股每股盈餘

普通股每股盈餘係以本期淨利除以普通股加權平均流通在外股數計算之，庫藏股買回時則減少流通在外股數。其因盈餘或資本公積轉增資而增加之股數，則採追溯調整計算。若盈餘或資本公積轉增資之基準日在財務報告提出日前，亦追溯調整計算之。

恩德科技股份有限公司財務報表附註(續)

本公司所發行之可轉換公司債屬潛在普通股，潛在普通股如未具稀釋作用，僅揭露基本每股盈餘，反之，則除揭露基本每股盈餘外，並揭露稀釋每股盈餘。稀釋每股盈餘係假設所有具稀釋作用之潛在普通股均於當期流通在外，故本期淨利及流通在外普通股股數均須調整所有具稀釋作用潛在普通股之影響。

三、會計變動之理由及其影響

本公司自民國九十五年一月一日起，金融商品之會計處理改依財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」之規定辦理。首次適用該公報之會計年度開始時，應就其分類依公平價值衡量金融資產及金融負債之期初餘額。經重新分類及衡量，本公司民國九十五年度並無會計原則變動累積影響數，且採用新公報對本期淨利、每股盈餘及股東權益影響並不重大。

本公司自編製民國九十四年度財務報表起，適用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」。本公司於民國九十四年十二月三十一日經評估有跡象顯示資產可能發生減損，並已就有減損跡象之資產進行減損測試，並無應予以認列之減損損失。

四、重要會計科目之說明

(一)備供出售金融資產

本公司備供出售金融資產內容如下：

	<u>95.12.31</u>	
	未實現利益	公平價值
	攤銷後成本	(損失)
受益憑證－開放型基金	\$ 168,251	(170)
		<u>168,081</u>
	<u>94.12.31</u>	
受益憑證－開放型基金	\$ 52,000	
減：備抵跌價損失		120
	<u>\$ 51,880</u>	

本公司備供出售金融資產已實現處分損益列示如下：

	<u>95年度</u>	<u>94年度</u>
出售價款	\$ 473,101	45,314
處分(損)益	2,226	5,602

民國九十五年度本公司備供出售金融資產未實現利益(損失)變動如下：

恩德科技股份有限公司財務報表附註(續)

	<u>金 額</u>
期初餘額	\$ -
首次適用影響數	120
本期認列數	1,936
本期處分轉出數	<u>(2,226)</u>
期末餘額	<u><u>\$ (170)</u></u>

本公司民國九十四年度財務報表配合財務會計準則公報第三十四號予以重分類。民國九十四年十二月三十一日之各類投資中，原採成本與市價孰低法評價之短期投資金額 51,880 千元，全數重分類為備供出售金融資產。

(二)存 貨

	<u>95.12.31</u>	<u>94.12.31</u>
商 品	\$ 153,536	162,077
製 成 品	7,808	10,552
在 製 品	143,097	186,394
原 料	156,505	149,296
在途存貨	<u>33,461</u>	<u>56,876</u>
小 計	494,407	565,195
減：備抵存貨損失	<u>25,809</u>	<u>19,972</u>
	<u><u>\$ 468,598</u></u>	<u><u>545,223</u></u>

(三)長期股權投資

	<u>95.12.31</u>			<u>94.12.31</u>		
	<u>持 股 比例%</u>	<u>投資成本</u>	<u>金 額</u>	<u>持 股 比例%</u>	<u>投資成本</u>	<u>金 額</u>
採權益法評價者：						
香港恩德實業有限公司(以下簡稱恩德香港)	100%	1,014	61,655	100	1,014	69,573
Anderson Europa GmbH(以下簡稱恩德德國)	100	76,139	1,978	100	76,139	14,647
Anderson America Corporation (U.S.A.)(以下簡稱恩德美國)	100	165,197	89,437	100	165,197	69,629
Anderson Machinery (Singapore) Pty. Ltd. (以下簡稱恩德新加坡)	100	11,906	15,123	100	11,906	14,268
仲德實業(上海)有限公司(以下簡稱仲德實業)	100	161,714	230,410	100	93,380	94,427
勝德投資股份有限公司(以下簡稱勝德公司)	100	150,000	151,656	-	-	-

恩德科技股份有限公司財務報表附註(續)

翔德光電股份有限公司(以下簡稱翔德光電)	73	29,200	26,276	-	-	-
牧德科技股份有限公司(以下簡稱牧德科技)	14	9,449	28,040	31	20,083	48,470
		<u>\$ 604,619</u>	<u>604,575</u>		<u>367,719</u>	<u>311,014</u>

民國九十四年十二月恩德德國經董事會決議辦理減資歐元 2,442 千元以彌補虧損。本公司已於民國九十四年十二月向經濟部投資審議委員會辦理減資申請並且已於民國九十五年一月經投審會核準備查。

仲德實業於民國九十五年五月辦理現金增資美金 2,100 千元，本公司經由恩德新加坡間接投資全數認購，並將該股款 68,334 千元全數匯出。

仲德實業係本公司經由恩德新加坡間接投資。由於恩德新加坡係本公司 100% 持有之子公司，為簡化會計處理，上述增資金額全數帳列本公司長期投資，並由本公司認列 100% 仲德實業之投資損益。

勝德公司成立於民國九十五年十一月，實收資本額為 150,000 千元，由本公司 100% 持有，並於民國九十五年十一月將投資款全數匯出。

民國九十五年十二月本公司處分部份牧德公司股票予勝德公司，請詳附註五說明。

民國九十五年十二月三十一日本公司按持股比例認列採權益法評價之被投資公司持有備供出售金融資產之金融商品未實現利益 1,370 千元。

(四) 固定資產及其他資產－其他

本公司於民國八十五年八月以 11,000 千元購入苗栗縣後龍鎮之土地。因農地移轉之限制，本公司並未辦理過戶手續，惟本公司與出售人訂立信託契約，約定出售人及其繼承人或其他第三人不得主張其他任何權利，俟土地分區或編定使用變更後，出售人應立即無條件過戶予本公司。本公司將該筆以第三人名義取得之農地帳列其他資產－其他項下。本公司於民國九十四年三月十六日向地政事務所辦理部份計 4,519 千元土地變更為建築用地，並登記本公司為所有權人，且轉列固定資產項下。

(五) 短期借款

	<u>95.12.31</u>	<u>94.12.31</u>
信用狀借款	<u>\$ 244,673</u>	<u>154,190</u>

恩德科技股份有限公司財務報表附註(續)

民國九十四年度信用狀借款外之短期借款，利率區間為年息 1.17%~2.50%，民國九十五年度無此情形，民國九十五年度及九十四年度信用狀借款之利率區間分別為年息 1.21%~6.74%及 1.12%~5.79%。償還期限均在一年之內。

民國九十五年及九十四年十二月三十一日本公司尚有未動用之短期借款額度分別約為 743,454 千元及 855,881 千元。

(六)應付公司債

本公司於民國九十二年二月十一日經主管機關核准發行海外可轉換公司債，並於民國九十二年四月十五日完成公司債之發行。發行總額為美金 9,900 千元，所募集之資金將用以償還銀行借款及海外購料。

應付可轉換公司債內容如下：

	<u>95.12.31</u>	<u>94.12.31</u>
發行金額(95 年及 94 年分別為美金 0 元及 1,750 千元)	\$ -	60,812
外幣兌換利益	-	(3,325)
應付利息補償金	-	6,902
小計	-	64,389
減：流動部份	-	64,389
	<u>\$ -</u>	<u>-</u>

上述公司債主要發行條款如下：

- 1.票面利率：0%
- 2.期限：五年(民國九十二年四月十五日至民國九十七年四月十五日止)
- 3.償還方法：除依規定由本公司贖回、由債權人請求賣回或轉換為股票或海外存託憑證者，到期憑券依債券面額之 121.841%以現金償還。
- 4.買回辦法：

本公司在下列情況下得向債券持有人將債券買回：

- (1)自本債券發行滿三年之日起，若本公司普通股在台灣證券交易所集中交易市場之收盤價格以當時匯率計算為美元，連續二十個營業日之價格達轉換價格之 140%以上時，本公司得以債券面額加計約當年利率 4.03%利息之贖回價格買回全部或一部份債券。

恩德科技股份有限公司財務報表附註(續)

(2)當超過百分之九十之債券已購回、買回、註銷或行使轉換權，本公司得於事前通知後，將流通在外之債券以面額加計約當年利率 4.03%利息之贖回價格全部買回。

5.債券持有人請求賣回辦法：債券持有人得於事前通知後，於公司債發行屆滿三年之日，請求本公司以面額之 112.584%之贖回價格買回債券。

6.轉換辦法：

(1)債券持有人得於公司債發行三百六十日後(不含發行日)，至到期日前十五日之期間內，依轉換辦法行使轉換權利。

(2)轉換價格：發行時之轉換價格為新台幣 10.08 元，惟公司債發行後，遇本公司有現金增資、無償配股、以發行新股方式分派員工紅利或有受託契約規定之其他對原股權稀釋事宜時，轉換價格將依本公司第一次海外無擔保可轉換公司債發行辦法所訂之公式計算調整轉換價格。本公司於民國九十四年三月時調整轉換價格為 9.4 元。又公司依據債券發行及轉換辦法規定，以民國九十四年八月二十四日為基準日，調整配股配息後之轉換價格為 9.15 元。

(3)轉換價格所用之固定匯率訂為美金 1 元兌換新台幣 34.75 元。

本公司於民國九十四年七月及十一月與部份債權人協議以債券面額分別加計約當年利率 4.03%及年利率 4.03%加本金 1%提前贖回上述發行之海外可轉換公司債美金 1,400 千元及 3,500 千元，贖回價款為美金 1,532 千元及 3,909 千元，本公司並因此交易產生美金 0 元及 35 千元(新台幣 1,161 千元)之損失，帳列什項支出。

另於民國九十五年二月及九十四年十二月分別轉換上述發行之海外可轉換公司債，金額均為美金 1,750 千元，依轉換價格 9.15 元及轉換價格所用之固定匯率 34.75，均轉換為 6,646 千股，每股面額 10 元。

7.由於債券持有人得於公司債發行屆滿三年之日，要求本公司按約定價格將債券贖回，本公司基於保守原則，於民國九十四年十二月三十一日將可轉換公司債餘額 64,389 千元全數轉列為流動負債。截至九十五年十二月三十一日止，可轉換公司債已全數贖回或轉換。

恩德科技股份有限公司財務報表附註(續)

(七)長期借款

<u>貸款機構</u>	<u>性 質</u>	<u>期 間</u>	<u>還款方式</u>	<u>利 率</u> <u>區間%</u>		<u>95.12.31</u>	<u>94.12.31</u>
彰化銀行	自創品牌 信保基金 貸款	91.05.21~ 96.05.21	自 91.06 起分 60 期攤還	95 年度： 4.25~4.50 94 年 度： 4.25~4.50	\$	4,605	15,322
彰化銀行	自創品牌 信保基金 貸款	93.11.24~ 98.11.24	自 93.12 起分 60 期攤還	95 年 度： 4.60~4.85 94 年 度： 4.34~4.60		29,319	38,483
合作金庫 等聯貸銀 行	五年期擔 保借款	94.10.20~ 99.10.20	自 96.01.20 起分 16 期償還(註)	95 年度： 2.852~3.0 79 94 年 度： 2.852		500,000	400,000
小 計						533,924	453,805
減：一年內到期部份						214,195	19,897
						<u><u>\$ 319,729</u></u>	<u><u>433,908</u></u>

註：本公司於本聯貸案之授信期間，須維持下列各款之財務比率與約定：

- (1)流動比率不得低於 120%。
- (2)負債淨值比率不得高於 180%。
- (3)淨值總額不得低於新臺幣壹拾億元。

前項財務比率，應以每半年度(合併)財務報表及每年度(合併)財務報表為計算基礎，
每半年核算一次。惟如無合併報表，則以非合併報表為依據。

恩德科技股份有限公司財務報表附註(續)

民國九十五年十二月三十一日之長期借款餘額未來應償還情形如下：

<u>期 間</u>	<u>金 額</u>
九十六年度	\$ 214,195
九十七年度	110,065
九十八年度	109,664
九十九年度	100,000
	<u>\$ 533,924</u>

(八)職工退休金

本公司以民國九十五年及九十四年十二月三十一日為衡量日完成確定給付退休金辦法員工退休金之精算，退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債調整如下：

	<u>95.12.31</u>	<u>94.12.31</u>
給付義務：		
既得給付義務	\$ (22,363)	(11,062)
非既得給付義務	(96,146)	(80,584)
累積給付義務	(118,509)	(91,646)
未來薪資增加之影響數	(40,840)	(32,874)
預計給付義務	(159,349)	(124,520)
退休基金資產公平價值	46,824	43,048
提撥狀況	(112,525)	(81,472)
未認列過渡性淨給付義務	458	493
未認列退休金損失	40,300	14,994
應計退休金負債	<u>\$ (71,767)</u>	<u>(65,985)</u>
既得給付	<u>\$ 27,305</u>	<u>13,904</u>

本公司淨退休金成本組成項目如下：

	<u>95年度</u>	<u>94年度</u>
服務成本	\$ 5,478	7,789
利息成本	4,358	3,983
退休金資產實際報酬	(1,113)	(596)
攤 銷 數	(278)	(648)
淨退休成本	<u>\$ 8,445</u>	<u>10,528</u>

恩德科技股份有限公司財務報表附註(續)

精算假設如下：

	95年度	94年度
折 現 率	2.50%	3.50%
未 來 薪 資 調 整 率	2.00%	2.00%
退休金資產預期報酬率	2.50%	3.50%

本公司民國九十五年度及九十四年度確定提撥退休金辦法之退休金費用分別為 5,128 千元及 2,534 千元，其中分別尚有 873 千元及 861 千元未實際提撥至勞工保險局，帳列應付費用。

(九)所 得 稅

本公司營利事業所得稅稅率最高為 25%。自民國九十五年一月一日起開始適用「所得基本稅額條例」計算基本稅額，其所得稅費用組成如下：

	95年度	94年度
當期所得稅費用	\$ 28,100	8,412
遞延所得稅費用	19,313	13,638
所得稅費用	<u>\$ 47,413</u>	<u>22,050</u>

本公司損益表中所列稅前淨利依規定稅率計算之所得稅額與所得稅費用間之差異列示如下：

	95年度	94年度
稅前淨利計算之所得稅額	\$ 65,178	29,099
採權益法評價認列之國內投資收益	(2,296)	(4,274)
投資抵減取得	(8,262)	(11,098)
未分配盈餘加徵 10%營利事業所得稅	30	3,037
以前年度所得稅(高)低估數	(1,680)	1,653
以前年度投資抵減高估數	1,403	2,320
以前年度遞延所得稅資產低估數	(11)	(23)
備抵評價迴轉數	(7,993)	-
其 他	1,044	1,336
所得稅費用	<u>\$ 47,413</u>	<u>22,050</u>

恩德科技股份有限公司財務報表附註(續)

本公司遞延所得稅費用(利益)主要項目如下：

	95年度	94年度
備抵壞帳超限數	\$ (1,400)	521
備抵存貨損失提列	(1,460)	(3,353)
存貨報廢損失	-	2,765
售後服務準備提列	(26)	(866)
未實現兌換損益淨變動數	(1,321)	(2,846)
退休金超限數	(1,446)	(1,961)
採權益法評價認列之國外投資收益(損失)	14,159	21,012
聯屬公司間未實現銷貨利益淨變動數	(897)	410
投資抵減取得	(8,262)	(11,098)
投資抵減使用	26,567	6,757
以前年度投資抵減高估數	1,403	2,320
以前年度遞延所得稅資產低估數	(11)	(23)
備抵評價迴轉數	(7,993)	-
遞延所得稅費用	<u>\$ 19,313</u>	<u>13,638</u>

本公司遞延所得稅資產(負債)如下：

	95.12.31	94.12.31
流動：		
遞延所得稅資產	\$ 16,399	12,605
備抵評價－遞延所得稅資產	(6,107)	-
淨遞延所得稅資產	10,292	12,605
遞延所得稅負債	(2,106)	(3,427)
流動遞延所得稅資產淨額	<u>\$ 8,186</u>	<u>9,178</u>
非流動：		
遞延所得稅資產	\$ 25,691	58,112
備抵評價－遞延所得稅資產	(25,691)	(39,791)
非流動遞延所得稅資產淨額	<u>\$ -</u>	<u>18,321</u>
遞延所得稅資產總額	<u>\$ 42,090</u>	<u>70,717</u>
遞延所得稅負債總額	<u>\$ 2,106</u>	<u>3,427</u>
遞延所得稅資產之備抵評價金額	<u>\$ 31,798</u>	<u>39,791</u>

恩德科技股份有限公司財務報表附註(續)

本公司遞延所得稅資產(負債)之暫時性差異及其個別所得稅影響數如下：

	95.12.31		94.12.31	
	金 額	所 得 稅 影 響 數	金 額	所 得 稅 影 響 數
遞延所得稅資產 (負債)：				
退休金超限數	\$ 65,447	16,362	59,665	14,916
採權益法評價認列 之國外投資損失	37,314	9,329	93,950	23,488
聯屬公司間未實現 利益	14,446	3,611	10,856	2,714
備抵存貨損失	25,809	6,452	19,972	4,992
售後服務準備	18,567	4,642	18,464	4,616
未實現兌換利益	(8,425)	(2,106)	(13,711)	(3,427)
備抵壞帳超限	6,777	1,694	1,136	283
投資抵減	-	-	19,708	19,708
		<u>\$ 39,984</u>		<u>67,290</u>

本公司營利事業所得稅結算申報案，業經稅捐稽徵機關核定至民國九十三年度。

本公司兩稅合一相關資訊如下：

	95.12.31	94.12.31
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 671</u>	<u>26,789</u>

本公司辦理營利事業所得稅結算申報後，民國九十六年度對中華民國居住者就九十五年度盈餘分配之稅額扣抵比率預計為 14.40%；民國九十五年度就九十四年度盈餘分配之稅額扣抵比率實際為 33.33%。

本公司民國九十五年及九十四年十二月三十一日法定盈餘公積中，屬於民國八十六年度以前之盈餘提列者均為 15,111 千元。未提撥保留盈餘之組成說明如下：

	95.12.31	94.12.31
民國八十六年度以前(含)	\$ -	-
民國八十七年度以後	209,582	94,134
	<u>\$ 209,582</u>	<u>94,134</u>

恩德科技股份有限公司財務報表附註(續)

(十)股東權益

1.股本

民國九十五年二月及九十四年十二月本公司發行之海外可轉換公司債分別轉換美金 1,750 千元，並均轉換 6,646 千股，每股面額 10 元，且分別於民國九十五年四月十九日及九十五年一月二十三日完成變更登記。

本公司於民國九十四年六月二十三日股東會決議以未分配盈餘 11,130 千元、員工紅利 1,450 千元及資本公積 7,420 千元，合計 20,000 千元增資發行新股共 2,000 千股，此增資案已於九十四年七月二十日經行政院金融監督管理委員會證券期貨局核准申報生效，並於九十四年七月二十一日經董事會決議以九十四年八月二十四日為增資配股基準日，且於民國九十四年九月十二日完成變更登記。

本公司於民國九十五年六月二十三日股東會決議以未分配盈餘 46,536 千元、員工紅利 2,432 千元及資本公積 16,109 千元，合計 65,077 千元增資發行新股共 6,508 千股，此增資案已於九十五年七月二十一日經行政院金融監督管理委員會證券期貨局核准申報生效，並於九十五年八月十八日經董事會決議以九十五年十月七日為增資配股基準日，且於民國九十五年十月二十三完成變更登記。

2.資本公積

依公司法規定，資本公積需先彌補虧損，始得以已實現之資本公積轉作資本，並不得用以分配現金股利。前項所稱之已實現資本公積，包括發行股票溢價及受領贈與之所得。以公司法規定之資本公積撥充資本者，每年得撥充資本之金額，依法不得超過公司實收資本額之一定比率。現金增資溢價發行之資本公積轉增資，每年以一次為限，且不得於現金增資年度即予撥充。資本公積餘額如下：

	<u>95.12.31</u>	<u>94.12.31</u>
現金增資股本溢價	\$ 154,370	170,479
庫藏股交易	18,942	18,942
	<u>\$ 173,312</u>	<u>189,421</u>

3.法定盈餘公積

依公司法規定，公司應就稅後純益提撥百分之十為法定盈餘公積，直至與資本總額相等為止。法定盈餘公積依法僅供彌補虧損之用，不得用以分配現金股利。但此項公積之提列已達實收資本額百分之五十時，得以股東會決議於其不超過半數之範圍內將其轉撥資本。

4.特別盈餘公積

依金融監督管理委員會證券期貨局(原證券暨期貨管理委員會)(89)台財證(一)第 100116 號函之規定，自分派八十八年度盈餘起，除依法提撥法定盈餘公積外，就當年度發生之帳列股東權益減項金額自當年度稅後盈餘與前期未提撥保留盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，如屬前期累積之股東權益減項金額，則自前期未提撥保留盈餘提列之相同數額特別盈餘公積不得分派。嗣後股東權益減項數額如經迴轉，得就迴轉部分分派盈餘。

恩德科技股份有限公司財務報表附註(續)

5. 盈餘分配

依本公司章程規定，因本公司所處產業環境競爭多變，企業生命週期正值穩定成長階段，考量本公司未來資金需求及長期財務規劃，並滿足股東對現金流入之需求，本公司每年決算後如有盈餘，除依法繳納營利事業所得稅及彌補以往年度虧損外，應先提撥百分之十法定盈餘公積及就當年度發生之股東權益減項金額提列特別盈餘公積，再分派百分之十為員工紅利及百分之三為董監酬勞，其餘金額加計上一年度累積未分配盈餘後，提撥百分之五十至百分之一百分派之，但現金股利每股若低於 0.1 元則不予發放。惟前述盈餘提供分派之比例及股東現金股利之比率，得視當年度實際獲利及資金狀況，由董事會於上述範圍內擬定議案經股東會決議調整之。

前述盈餘分派之比例及股東現金股利之比率，本公司已於九十五年股東常會通過並修正如下：股東股利之發放，其中現金股利於股利總額之百分之三十至百分之一百，股票股利於股利總額之百分之零至百分之七十。

本公司於民國九十五年四月二十五日經董事會決議每股配發 0.3 元現金股利及 0.52 元股票股利，另資本公積轉增資計每股配發 0.18 元。民國九十四年四月二十五日經董事會決議每股配發 0.3 元現金股利及 0.15 元股票股利，另資本公積增資每股配發 0.1 元。上述盈餘分配案分別經九十五年及九十四年股東會決議通過。相關資訊可至公開資訊觀測站等管道查詢。

本公司民國九十四年度及九十三年度盈餘分配配發員工股票紅利之股數分別為 243,200 股及 145,000 股，均佔本公司民國九十四年及九十三年十二月三十一日流通在外股數之 0%。

若民國九十四年度及九十三年度盈餘配發之員工紅利及董監酬勞係全數以現金發放，並視為各該盈餘所屬年度之費用時，設算之各該年度基本每股盈餘請詳附註四(十一)。

本公司民國九十五年度之盈餘分派案，尚待本公司董事會擬議及股東會決議，相關資訊可俟相關會議召開後至公開資訊觀測站等管道查詢之。

恩德科技股份有限公司財務報表附註(續)

(十一)每股盈餘

本公司基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

	95年度		94年度	
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
基本每股盈餘：				
本期淨利	\$ 260,710	213,297	116,398	94,348
加權平均流通股在外股數(單位：千股)	94,434	94,434	82,708	82,708
基本每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ 2.76	2.26	1.41	1.14
稀釋每股盈餘：				
本期淨利			\$ 116,398	94,348
具稀釋作用之潛在普通股之影響—可轉換公司債			10,037	7,528
計算稀釋每股盈餘之本期淨利			\$ 126,435	101,876
加權平均流通在外股數(單位：千股)			82,708	82,708
具稀釋作用之潛在普通股之影響—可轉換公司債			26,763	26,763
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數(單位：千股)			109,471	109,471
稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)			\$ 1.15	0.93

若民國九十四年度及九十三年度配發之員工紅利及董監事酬勞係全數以現金發放，並視為各該盈餘所屬年度之費用時，每股盈餘設算如下：

	94年度	93年度
本期淨利	\$ 94,348	42,159
減：員工紅利	8,491	3,794
董監事酬勞	2,547	1,138
	\$ 83,310	37,227
期末流通在外股數(單位：千股)	76,273	75,784
設算後之每股稅後盈餘	\$ 1.09	0.50

(十二)金融商品相關資訊

1.衍生性金融商品

民國九十五年度及九十四年度，本公司並未從事衍生性商品交易。

恩德科技股份有限公司財務報表附註(續)

2. 公平價值資訊

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- (1) 短期金融商品：由於此類金融商品到期日甚近，其帳面價值應為估計公平價值之合理基礎，故以其帳面價值為其公平價值。此方法應用於現金及銀行存款、應收(付)票據及帳款(含關係人)、其他應收(付)關係人款、其他金融資產—流動、受限制資產、存出(入)保證金、短期借款、應付所得稅及應付費用。
- (2) 備供出售金融資產：係投資於開放型基金，開放型基金以資產負債表日之淨值(即其公開報價)為公平價值。
- (3) 長期應收款—關係人、長期借款：公平價值採評價方法以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以本公司所獲得類似條件之長期借款利率為準，惟因長期借款大多以浮動利率計息，故係以其帳面價值為公平價值。
- (4) 應付公司債：以前年度發行之可轉換公司債，依其發行辦法係公開發行但不上市，故以其帳面價值為公平價值。
- (5) 信用狀及背書保證之公平價值以合約金額為準。

本公司金融商品之公平價值，以活絡市場公開報價直接決定者，其相關資訊如下：

	95.12.31		94.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
金融資產：				
備供出售金融資產—流動	\$ 168,081	168,081	51,880	51,880

3. 財務風險資訊

(1) 市場風險

本公司備供出售金融資產—流動主要為國內開放式債券型基金，故市場利率變動終將影響使短期投資價值波動。為管理市場風險，本公司從事短期投資均選擇信譽良好之證券投資信託公司，透過專業經理人管理市場風險。

本公司之外幣債權及債務—應收(付)票據及帳款(含關係人)受匯率波動之影響，惟相抵後淨額占公司整體比例不重大，故匯率變動對其影響亦維持於一定範圍內。

(2) 信用風險集中之資訊

本公司之備供出售金融資產、應收票據及應收帳款(含關係人)、其他應收款—關係人、其他金融資產受信用風險影響，係以資產負債表日公平價值為正數之合約為評估對象。

恩德科技股份有限公司財務報表附註(續)

當金融商品交易相對人顯著集中於少數交易對象，或金融商品交易相對人雖未顯著集中於少數交易對象，但交易對象大多從事類似之商業活動，且具有類似之經濟特質，使其履行合約之能力受到經濟或其他狀況之影響亦相類似時，則發生信用風險顯著集中之情況。本公司應收票據及帳款信用風險依銷貨對象之產業型態，顯著集中於印刷電路版業、非金屬材質加工產業及建材業。

另，本公司備供出售金融資產一流動依投資市場之對象，顯著集中於國內市場。

(3)流動性風險

本公司因流動資產大於流動負債故營運資金尚屬充足並可藉融資額度規劃未來之現金需求。故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

另本公司投資之備供出售金融資產具活絡交易，故預期可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售金融資產。因而並無重大之流動性風險。

(4)利率變動之現金流量風險

本公司從事之短期及長期借款，因係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使短期及長期借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動，惟市場利率變動幅度不大，且本公司依賴借款比重亦不高，因而利率變動不致於產生重大現金流量風險。

五、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

<u>關係人名稱</u>	<u>與本公司之關係</u>
恩德德國	子公司
恩德美國	子公司
恩德香港	子公司
恩德新加坡	子公司
勝德公司	子公司
翔德光電	子公司
仲德實業	本公司委託恩德新加坡代為轉投資持股100%之被投資公司
牧德科技	採權益法評價之被投資公司
群樺科技	本公司負責人為本公司董事
聖立科技	本公司負責人為本公司董事

恩德科技股份有限公司財務報表附註(續)

(二)與關係人之間之重大交易事項

1.銷貨及應收帳款

本公司對關係人之重大銷貨如下：

	95年度		94年度	
	金 額	佔本公司銷貨淨額%	金 額	佔本公司銷貨淨額%
恩德美國	\$ 181,865	6	158,046	6
仲德實業	150,162	5	100,691	3
牧德科技	31,428	1	24,060	1
恩德德國	27,573	1	31,896	1
恩德新加坡	5,778	-	4,785	-
翔德光電	672	-	-	-
	\$ 397,478	13	319,478	11

上述銷貨予關係人產生之應收款項減除向關係人進貨產生之應付款項後餘額如下：

	95.12.31		94.12.31	
	金 額	佔應收票據及帳款淨額%	金 額	佔應收票據及帳款淨額%
應收帳款(含長期應收帳款)：				
恩德美國	\$ 43,154	5	20,272	2
仲德實業	70,108	8	41,741	5
牧德科技	8,553	1	5,357	1
恩德德國	70,106	8	43,262	5
恩德新加坡	1,521	-	-	-
	193,442	22	110,632	13
減：長期應收帳款	48,300	6	22,621	3
	\$ 145,142	16	88,011	10

本公司對仲德實業之銷貨價格係按本公司之成本計收，對其他關係人之銷售條件，則與其他客戶並無顯著不同。本公司銷售予關係人之收款視其資金調度狀況機動調整。民國九十五年及九十四年十二月三十一日，上述應收帳款帳齡逾一年以上者分別為 48,300 千元及 22,621 千元，帳列長期應收款－關係人項下。

恩德科技股份有限公司財務報表附註(續)

2.進貨及應付款項

本公司向關係人之重大進貨如下：

	95年度		94年度	
	金 額	佔本公司進貨 淨額%	金 額	佔本公司進貨 淨額%
恩德德國	\$ 337,940	16	359,555	16
仲德實業	6,896	-	65,049	3
恩德美國	2,075	-	7,787	-
	\$ 346,911	16	432,391	19

本公司自關係人進貨之價格皆按各市場價格計價，付款條件與一般廠商並無顯著不同。另，上述交易產生之期末應付帳款餘額已列入應收帳款－關係人之減項，以淨額列示於財務報表。

3.佣金收入及支出

本公司與關係人間因委託代理進貨及銷售貨物而產生之佣金收入及支出如下：

	95年度	94年度
佣金收入(帳列其他營業收入項下)：		
恩德德國	\$ 1,098	1,127
佣金支出(帳列營業費用－推銷費用項下)：		
恩德新加坡	\$ 5,286	4,175
恩德德國	3,649	4,966
恩德美國	12,910	11,201
	\$ 21,845	20,342

4.其他應收(付)關係人款彙總

本公司與關係人之間因收付佣金及因業務需要墊付各項費用產生之應收及應付款項如下：

	95.12.31	94.12.31
其他應收款－關係人：		
恩德香港	\$ 14,238	18,649
牧德科技	8	214
恩德德國	-	3,561
仲德實業	-	762
	\$ 14,246	23,186

恩德科技股份有限公司財務報表附註(續)

	<u>95.12.31</u>	<u>94.12.31</u>
其他應付款－關係人：		
恩德美國	\$ 31,493	7,867
恩德新加坡	10,380	5,809
仲德實業	2,467	-
恩德德國	1,259	-
	<u>\$ 45,599</u>	<u>13,676</u>

5.背書保證

本公司提供關係人背書保證之明細如下：

	<u>95.12.31</u>	<u>94.12.31</u>
恩德德國－銀行保付信用狀擔保	\$ 70,610	29,845
恩德美國－本公司開立本票擔保借款	-	7,550
	<u>\$ 70,610</u>	<u>37,395</u>

本公司皆以定存單、本票及應收票據提供開狀銀行為擔保。

6.財產交易

民國九十四年八月十日為因應與經濟部之合作計劃而與群樺科技股份有限公司簽訂之委外工程合約總價 7,000 千元，民國九十五年及九十四年十二月三十一日已付之價款分別為 6,125 千元及 3,500 千元，列入財務報表未完工程及預付設備項下。

民國九十五年一月十八日為因應與經濟部之合作計劃而與聖立科技股份有限公司簽訂之委外工程合約總價 4,000 千元，截至民國九十五年十二月三十一日止已付之價款為 3,500 千元，列入財務報表未完工程及預付設備項下。

民國九十五年十二月出售持有之牧德公司股票 2,200,000 股予勝德公司，處分價款 29,876 千元，已於民國九十五年十二月全數收回，此交易並未產生任何之損益。

恩德科技股份有限公司財務報表附註(續)

六、抵質押之資產

抵質押之資產	抵質押擔保標的	帳 面 價 值	
		95.12.31	94.12.31
應收票據	長、短期借款、發行商業本票、轉投資事業之保付信用狀擔保及信用狀借款	\$ 88,198	108,574
受限制資產：			
備償戶存款	長、短期借款、信用狀借款	39	182
定期存單	短期借款、發行商業本票、可轉換公司債備償戶	16,131	17,491
定期存單	轉投資事業之保付信用狀擔保、信用狀借款	3,500	15,585
定期存單	履約保證金	2,800	14,175
定期存單	海關保證	1,600	1,600
土 地	短期借款	111,544	111,544
房屋及建築	短期借款	206,909	188,739
其他資產－土地	短期借款	6,482	6,482
		\$ 437,203	464,372

本公司因票據質押擔保借款而將應收票據存入借款銀行託收備償。

七、重大承諾事項及或有事項

(一)民國九十五年及九十四年十二月三十一日，本公司為購買原料及設備已開立尚未使用之信用狀金額分別約為 21,919 千元及 20,554 千元。

(二)民國九十五年及九十四年十二月三十一日，本公司因業務需要已簽訂之電子化系統合約，總價款為 9,809 千元(歐元 240 千元)，已繳付之價款皆為 5,164 千元，列入財務報表未完工程及預付設備款項下。

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項：無。

恩德科技股份有限公司財務報表附註(續)

十、其 他

(一)本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

性質別	功能別	95年度			94年度		
		屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
用人費用							
薪資費用		71,506	119,120	190,626	71,824	108,790	180,614
勞健保費用		5,000	7,597	12,597	4,801	7,348	12,149
退休金費用		5,059	8,514	13,573	4,795	8,267	13,062
其他用人費用		3,605	4,074	7,679	955	4,034	4,989
折舊費用		21,373	9,770	31,143	21,818	9,254	31,072
攤銷費用		-	4,507	4,507	-	5,469	5,469

另，民國九十五年度及九十四年度出租資產之折舊費用帳列營業外費用及損失金額分別為 3,297 千元及 554 千元。

(二)重 分 類

民國九十四年度財務報表中若干金額為配合九十五年度財務報表之表達方式已作適當重分類，該重分類對財務報表之表達無重大影響。

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

1.資金貸與他人：無。

2.為他人背書保證：

編號	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限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率%	背書保證最高限額
		公司名稱	關係						
0	本公司	恩德德國	子公司	192,000	70,610	70,610	定存單 3,500 應收票據 27,432	4.99	384,000
0	本公司	恩德美國	子公司	192,000	7,550	-	-	-	384,000

註：依本公司訂定之「背書保證辦法」中規定本公司背書保證之總額以不超過本公司實收資本額40%為限，對單一企業之背書保證以不超過本公司實收資本額20%為限。

3.期末持有有價證券情形：

單位：千股／千單位

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				備註
				股數	帳面金額	持股比例(%)	市價	
本公司	基金：							
	玉山登峰基金	-	備供出售金融資產－流動	200	1,836	-	1,836	-
"	日盛策略平衡基金	-	"	951	9,727	-	9,727	-
"	日盛債券基金	-	"	1,467	20,015	-	20,015	-
"	國泰全球基礎建設基金	-	"	1,100	11,000	-	11,000	-
"	大華全球債券基金	-	"	1,000	10,128	-	10,128	-
"	大華債券基金	-	"	1,953	25,275	-	25,275	-
"	大華雙核心組合基金	-	"	1,000	10,000	-	10,000	-
"	台灣債券基金	-	"	1,421	20,026	-	20,026	-
"	德信計量一號基金	-	"	5,000	49,957	-	49,957	-

恩德科技股份有限公司財務報表附註(續)

持 有 之公司	有價證券 種類及名稱	與有價證券 發行人之關係	帳 列 科 目	期 末				備 註
				股 數	帳面金額	持股比率(%)	市 價	
本公司	保誠債券精選組合 基金	-	備供出售金融 資產－流動	1,000	10,117	-	10,117	-
	小 計				168,081		168,081	
本公司	股票： 恩德香港	子公司	長期股權投資	300	61,655	100	61,655	-
"	恩德德國	"	"	註	1,978	100	1,978	-
"	恩德美國	"	"	1	89,437	100	89,437	-
"	恩德新加坡	"	"	500	15,123	100	15,123	-
"	仲德實業	"	"	註	230,410	100	230,410	-
"	勝德公司	"	"	15,000	151,656	100	151,656	-
"	翔德光電	"	"	2,920	26,276	73	26,276	-
"	牧德科技	採權益法評價之 被投資公司	"	1,955	28,040	14	28,040	-
					604,575		604,575	

註：係為有限公司。

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：

單位：新台幣千元

買、賣 之公司	有價證券 種類及名稱	帳 科 目	交易 對象	關 係	期 初		買 入		賣 出				評 價 損 益	期 末	
					股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	售 價	帳面成本	處分損益		股 數	金 額
恩德科技(股) 公司	日盛債券基金	備供出售之 金融資產	-	-	1,488	20,000	8,100	110,000	8,121	110,345	110,000	345	15	1,467	20,015
"	大華債券基金	"	-	-	-	-	7,796	100,212	5,843	75,219	75,000	219	63	1,953	25,275
"	台灣債券基金	"	-	-	-	-	8,558	120,000	7,137	100,177	100,000	177	26	1,421	20,026
"	勝德公司	採權益法之 長期投資	-	子公司	-	-	15,000	150,000	-	-	-	-	-	15,000	151,656

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、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

進(銷)貨 之公司	交易對象	關 係	交 易 情 形				交易條件與一般交 易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備 註
			進 (銷)貨	金 額	佔總進 (銷)貨 之比率%	授信期間	單 價	授信期間	餘額(註)	佔總應收(付)票 據、帳款 之比率%	
本公司	恩德美國	子公司	(銷)貨	(181,865)	(6)	註	-	註	43,154	5	
本公司	仲德實業	子公司	(銷)貨	(150,162)	(5)	註	-	註	70,108	8	
本公司	恩德德國	子公司	進貨	337,940	16	註	-	註	70,106	8	

註：進貨價格係按市場價格計價，付款條件與一般廠商並無顯著不同。另因進貨所產生之期末應付帳款已列入應收帳款一關係人之減項，以淨額列示於財務報表。

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：無。

(二) 轉投資事業相關資訊：

1. 被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊：

單位：千股

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
				95.12.31	94.12.31	股 數	比率%	帳面金額			
本公司	恩德香港	香港	進出口貿易及 轉投資	1,014	1,014	300	100	61,655	(9,501)	(9,501)	子公司
"	恩德德國	德國	機械、板材之 銷售及服務	76,139	76,139	註	100	1,978	(15,828)	(15,828)	子公司

恩德科技股份有限公司財務報表附註(續)

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
				95.12.31	94.12.31	股 數	比率%	帳面金額			
本公司	恩德美國	美國	機械、板材之 銷售及服務	165,197	165,197	1	100	89,437	20,265	20,265	子公司
"	恩德新加坡	新加坡	機械之銷售及 服務	11,906	11,906	500	100	15,123	(248)	(248)	子公司
"	仲德實業	大陸	木工機械製造	161,714	93,380	註	100	230,410	61,948	61,948	子公司
"	勝德科技	台灣	一般投資	150,000	-	15,000	100	151,656	905	905	子公司
"	翔德光電	台灣	光學儀器製造	29,200	-	2,920	73	26,276	(5,614)	(2,964)	子公司
"	牧德科技	台灣	電腦設備安 裝、資訊軟體 服務及工業檢 驗	9,449	20,083	1,955	14	28,040	42,551	11,242	採權益法 評價之被 投資公司

註：係為有限公司。

2. 資金貸與他人：

編號	貸出資金 之公司	貸與 對象	往來 科目	本 期 最高餘額	期末餘額	利 率 區間%	資金貸 與性質	業務往來 金 額	有短期融 通資金必 要之原因	提列備抵 呆帳金額	擔保品		對個別對 象資金貸 與限額 (註二)	資金貸與 總限額 (註二)
											名稱	價值		
1	恩德香港	恩德國	應收關 係人款 項	13,889	12,387	-	註一	-	註一	-	-	-	34,540	68,447
2	恩德香港	仲德實 業	"	33,907	32,596	-	註一	-	註一	-	-	-	33,907	68,447

註一：因營運資金需求而予以資金融通。

註二：係以本公司董事會通過之金額為限額。

3. 為他人背書保證：無。

4. 期末持有有價證券情形：

單位：千股

持 有 之公司	有價證券 種類及名稱	與有價證券 發行人之關係	帳 列 科 目	期 末				備 註
				股 數	帳面金額	持股比率(%)	市 價	
勝德公司	基金： 建弘台灣債券基金	無	備供出售金融 資產－流動	1,834	25,020	-	25,020	
"	日盛債券基金	"	"	1,776	25,021	-	25,021	
"	保誠威豐二號基金	"	"	1,610	25,021	-	25,021	
"	大華債券基金	"	"	1,933	25,019	-	25,019	
"	牧德公司股票	採權益法評價之被 投資公司	採權益法之長 期投資	2,200	100,081	15.71	100,081	
					31,537		31,537	
翔德光電	基金： 建弘台灣債券基金	無	備供出售金融 資產－流動	1,037	14,617	-	14,617	
"	凱基藍海策略基金	"	"	300	2,937	-	2,937	
					17,554		17,554	

5. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

6. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

7. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

恩德科技股份有限公司財務報表附註(續)

8. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

進(銷)貨之公司	交易對象	關 係	交 易 情 形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備 註
			進(銷)貨	金 額	佔總進(銷)貨之比率%	授信期間	單 價	授信期間	餘 額	佔總應收(付)票據、帳款之比率%	
恩德美國	本公司	子公司	進貨	181,865	90	註	-	註	(43,154)	註	-
仲德實業	本公司	子公司	進貨	150,162	69	註	-	註	(70,108)	註	-
恩德德國	本公司	子公司	(銷貨)	(337,940)	(72)	註	-	註	(70,106)	註	-

註：因銷貨所產生之應收帳款係與進貨產生之應付帳款以淨額列示。

9. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

10. 從事衍生性商品交易：無。

(三) 大陸投資資訊：

1. 轉投資大陸地區之事業相關資訊

大陸被投資 公司名稱	主 要 營業項目	實收資本額	投資 方式	本期期初自 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 (註三)	本公司直接 或間接投資 之持股比例 %	本期認列 投資損益 (註一)	期末投資 帳面價值 (註二)	截至本期 止已匯回 台灣之 投資收益
					匯 出	收 回					
仲德實業	木工機械製造	美金5,100千元	註二	101,873	68,334	-	170,207	100	61,948	230,410	-

註一：係依據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，以權益法評價計列。

註二：原採委託投資方式，自民國九十二年後之新增投資改採間接投資方式。

註三：上述投資金額為本公司透過恩德新加坡匯款至仲德實業之金額，惟民國九十一年度以本公司所持有協德機械之股權交換合資股東持有之仲德實業股權產生處分損失，致投資成本減少8,493千元。

2. 轉投資大陸地區限額

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額
170,207	170,207	566,326(註四)

註四：為本公司淨值之40%。

3. 重大交易事項：

本公司民國九十五年度與大陸被投資公司間之重大交易事項，請詳關係人交易項下說明。

恩德科技股份有限公司財務報表附註(續)

十二、部門別財務資訊

(一)產業別財務資訊

	95							
	年度							
	機	械	板	材	其	他	合	計
部門收入：								
營業收入	\$	2,077,222		860,813		-		2,938,035
其他收入		6,089		1,876		1,036		9,001
收入合計	\$	2,083,311		862,689		1,036		2,947,036
部門損益	\$	200,844		30,817		1,036		232,697
公司利息收入								2,858
公司一般收入								36,459
投資利益								65,819
利息支出								(26,686)
公司一般支出								(50,437)
繼續營業部門營業損益								\$ 260,710
可辨認資產	\$	1,571,605		407,714		-		1,979,319
長期股權投資								604,575
公司一般資產								199,836
資產合計								\$ 2,783,730
折舊費用	\$	28,443		1,182		1,518		
資本支出金額	\$	47,163		-		-		

	<u>年度</u>							
	<u>機</u>	<u>械</u>	<u>板</u>	<u>材</u>	<u>其</u>	<u>他</u>	<u>合</u>	<u>計</u>
部門收入：								
營業收入	\$	1,860,005		987,543		-		2,847,548
其他收入		7,282		1,684		446		9,412
收入合計	<u>\$</u>	<u>1,867,287</u>		<u>989,227</u>		<u>446</u>		<u>2,856,960</u>
部門損益	<u>\$</u>	<u>93,005</u>		<u>49,178</u>		<u>446</u>		142,629
公司利息收入								1,927
公司一般收入								61,310
投資收入								12,501
利息支出								(32,421)
公司一般支出								(69,548)
繼續營業部門營業損益								<u>\$ 116,398</u>
可辨認資產	<u>\$</u>	<u>1,568,944</u>		<u>418,605</u>		-		1,987,549
長期股權投資								311,014
公司一般資產								83,443
資產合計								<u>\$ 2,382,006</u>
折舊費用	<u>\$</u>	<u>28,592</u>		<u>1,238</u>		<u>1,242</u>		
資本支出金額	<u>\$</u>	<u>22,583</u>		-		-		

(二)地區別財務資訊

本公司無國外營運部門。

(三)外銷銷貨資訊

本公司外銷銷貨明細如下：

<u>地</u>	<u>區</u>	<u>95年度</u>	<u>94年度</u>
亞	洲	\$ 1,102,240	1,112,991
歐	洲	122,105	101,283
美	洲	295,349	254,909
澳	洲	127,179	11,958
合	計	\$ 1,646,873	1,481,141

(四)重要客戶資訊

本公司民國九十五年度及九十四年度並無銷貨收入占損益表上收入金額百分之十以上之客戶。

會計師查核報告

恩德科技股份有限公司董事會 公鑒：

恩德科技股份有限公司及其子公司民國九十五年及九十四年十二月三十一日之合併資產負債表，暨截至各該日止之民國九十五年度及九十四年度之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。民國九十五年度及九十四年度列入上開合併財務報表之部份合併子公司財務報表未經本會計師查核。因此，本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關前述合併子公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國九十五年及九十四年十二月三十一日該等合併子公司之資產總額分別為775,249千元及605,311千元，占合併資產總額分別為27%及24%，民國九十五年度及九十四年度該等合併子公司營業收入淨額分別為741,282千元及528,170千元，占合併營業收入淨額分別為22%及17%。

本會計師係依照一般公認審計準則暨會計師查核簽證財務報表規則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作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、商業會計法、商業會計處理準則及我國一般公認會計原則編製，足以允當表達恩德科技股份有限公司及其子公司民國九十五年及九十四年十二月三十一日之合併財務狀況，暨截至各該日止之民國九十五年度及九十四年度之合併經營成果與現金流量。

如合併財務報表附註二之(一)所述，恩德科技股份有限公司應編入合併財務報表之子公司於民國九十四年度已有增加，依據財務會計準則公報第七號「合併財務報表」規定，不追溯重編以前年度報表，故合併個體與上期並不相同。

安 侯 建 業 會 計 師 事 務 所

俞安恬

會 計 師 ：

黃柏淑

原證期會核准簽 (88)台財證(六)第 18311 號
證文號 ：台財證六字第 0920122026 號
民 國 九 十 六 年 四 月 十 日

恩德科技股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國九十五年及九十四年十二月三十一日

單位：新台幣千元

		95.12.31		94.12.31				95.12.31		94.12.31	
資 產		金 額	%	金 額	%	負債及股東權益		金 額	%	金 額	%
11xx	流動資產：					21xx	流動負債：				
1100	現金及銀行存款	\$ 204,819	7	101,042	4	2100	短期借款(附註四之(五)及六)	\$ 269,079	9	187,977	7
1321	備供出售金融資產－流動(附註四之(一))	285,717	10	51,880	2	2271	一年內到期公司債(附註四之(六)及六)	-	-	64,389	3
1120	應收票據－減未實現利息收入95年及94年分別為0千元及 373千元後淨額(附註六)	234,457	8	257,076	10	2272	一年內到期之長期借款(附註四之(七)及六)	216,942	9	22,189	1
1140	應收帳款－減備抵壞帳95年及94年分別為21,086千元及16,095千元後淨額	694,847	24	617,072	25	2120	應付票據	27,559	1	190,057	7
1150	應收帳款－關係人淨額(附註五)	8,552	-	5,357	-	2140	應付帳款	270,954	9	129,604	5
1180	其他應收款－關係人(附註五)	8	-	214	-	2160	應付所得稅	29,508	1	6,565	-
1190	其他金融資產－流動	23,041	1	34,270	1	2170	應付費用(附註四(八))	110,776	4	101,438	4
1210	存貨淨額(附註四之(二))	725,614	25	728,258	29	2280	其他流動負債	101,098	4	114,425	5
1286	遞延所得稅資產－流動(附註四之(九))	8,215	-	9,178	-		流動負債合計	1,025,916	37	816,644	32
1291	受限制資產(附註六)	24,070	1	52,482	2	2420	長期附息負債：				
1298	其他流動資產	20,061	1	22,832	1		長期借款(附註四之(七)及六)	355,090	12	467,831	19
	流動資產合計	2,229,401	77	1,879,661	74	2810	其他負債：				
1421	採權益法之長期投資(附註四之(三))	59,577	2	48,470	2		應計退休金負債(附註四之(八))	71,767	2	65,985	3
15xx	固定資產(附註四之(四)、五、六及七)：					2820	存入保證金	7,495	-	1,667	-
	成 本：						其他負債合計	79,262	2	67,652	3
1501	土地	120,700	4	120,239	5	2xxx	負債合計	1,460,268	51	1,352,127	54
1521	房屋及建築	362,595	14	338,994	14		股東權益(附註四之(一)、(六)、(九)及(十))：				
1531	機器設備	126,381	4	130,625	5	3110	普通股－每股面額10元，95年及94年額定股本分別為150,000,000股及120,000,000股，已發行股份分別為96,000,000股及82,846,200股	960,000	33	828,462	33
1541	電力設備	13,447	-	11,115	-	32xx	資本公積	173,312	6	189,421	7
1545	研發設備	22,698	1	20,101	1	33xx	保留盈餘：				
1561	生財設備	134,826	4	128,773	5	3310	法定盈餘公積	57,008	2	47,594	2
		780,647	27	749,847	30	3350	未提撥保留盈餘	209,582	7	94,134	4
15x9	減：累積折舊	293,248	10	263,127	10			266,590	9	141,728	6
1670	未完工程及預付設備款	19,846	1	14,010	1	34xx	股東權益其他項目：				
	固定資產淨額	507,245	18	500,730	21	3420	累積換算調整數	14,712	1	3,607	-
17xx	無形資產：					3450	金融商品之未實現利益	1,200	-	-	-
1782	土地使用權(附註六)	6,776	-	6,755	-			15,912	1	3,607	-
1760	商譽	4,304	-	-	-	3610	少數股權	8,127	-	-	-
1788	其他無形資產	28,691	1	31,631	1	3xxx	股東權益合計	1,423,941	49	1,163,218	46
	無形資產合計	39,771	1	38,386	1		承諾及或有事項(附註五及七)				
18xx	其他資產：										
1841	長期應收票據及帳款－減未實現利息收入95年及94年分別為0千元及123千元後淨額(附註五)	1	-	1,759	-						
1860	遞延所得稅資產－非流動(附註四之(九))	-	-	18,321	1						
1888	其他資產－其他(附註四之(四)及六)	48,214	2	28,018	1						
	其他資產合計	48,215	2	48,098	2						
	資產總計	\$ 2,884,209	100	2,515,345	100	2-3xxx	負債及股東權益總計	\$ 2,884,209	100	2,515,345	100

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：謝 子 仁

經理人：林其泉

會計主管：盛海天

恩德科技股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

		95年度		94年度	
		金	額	金	額
		%		%	
4000	營業收入：				
4110	銷貨收入	\$	3,328,235		3,100,425
4170-4190	減：銷貨退回及折讓		21,745		56,937
			3,306,490		3,043,488
4800	其他營業收入		36,781		44,824
	營業收入淨額(附註五)		3,343,271		3,088,312
5000	營業成本(附註四之(八))		2,505,236		2,433,449
5910	營業毛利		838,035		654,863
5920	聯屬公司間已實現利益淨變動數		-		176
	已實現營業毛利		838,035		655,039
6000	營業費用(附註四之(八))：				
6100	推銷費用		395,440		389,759
6200	管理費用		144,790		111,469
6300	研究發展費用		39,883		38,018
			580,113		539,246
6900	營業淨利		257,922		115,793
7100	營業外收入及利益：				
7110	利息收入		3,839		3,924
7121	權益法認列之投資收益(附註四之(三))		12,234		17,095
7130	處分固定資產利益		4,425		7,790
7140	處分投資利益(附註四之(一))		2,263		5,602
7150	存貨盤盈淨額		2,079		174
7160	兌換利益淨額		-		9,903
7480	什項收入		20,775		22,316
			45,615		66,804
7500	營業外費用及損失：				
7510	利息費用		30,063		38,209
7560	兌換損失		1,616		-
7570	存貨跌價及呆滯損失		7,354		13,414
7880	什項支出(附註四之(六))		6,473		14,576
			45,506		66,199
7900	稅前淨利		258,031		116,398
8110	所得稅費用(附註四之(九))		47,384		22,050
96xx	合併總淨利	\$	210,647		94,348
	歸屬予：				
9601	合併淨損益	\$	213,297		94,348
9602	少數股權淨利		(2,650)		-
		\$	210,647		94,348
		稅前	稅後	稅前	稅後
9750	基本每股盈餘(單位：新台幣元)(附註四之(十一))	\$	2.76		1.41
9850	稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)(附註四之(十一))		2.26		1.15
					0.93

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：謝子仁

經理人：林其泉

會計主管：盛海天

恩德科技股份有限公司及其子公司

合併股東權益變動表

民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

			保 留 盈 餘					
	股 本	資本公積	法定盈 餘公積	未 提 撥 保留盈餘	累積換算 調 整 數	金融商品 未實現損失	少數股權	合 計
民國九十四年一月一日期初餘額	\$ 742,000	196,841	43,378	45,075	1,115	-	-	1,028,409
盈餘指撥及分配(附註四(十))：								
提列法定盈餘公積	-	-	4,216	(4,216)	-	-	-	-
盈餘轉增資	11,130	-	-	(11,130)	-	-	-	-
發放現金股利	-	-	-	(22,260)	-	-	-	(22,260)
發放員工紅利	1,450	-	-	(3,794)	-	-	-	(2,344)
發放董監酬勞	-	-	-	(1,138)	-	-	-	(1,138)
資本公積轉增資(附註四(十))	7,420	(7,420)	-	-	-	-	-	-
海外公司債轉換(附註四之(六)及(十))	66,462	-	-	(1,032)	-	-	-	65,430
採權益法評價之被投資公司以員工紅利轉增資致本公司持股比例變動之調整數	-	-	-	(1,719)	-	-	-	(1,719)
九十四年度淨利	-	-	-	94,348	-	-	-	94,348
換算調整數	-	-	-	-	2,492	-	-	2,492
民國九十四年十二月三十一日餘額	828,462	189,421	47,594	94,134	3,607	-	-	1,163,218
盈餘指撥及分配(附註四之(十))：								
提列法定盈餘公積	-	-	9,414	(9,414)	-	-	-	-
盈餘轉增資	46,536	-	-	(46,536)	-	-	-	-
員工紅利轉增資	2,432	-	-	(2,432)	-	-	-	-
發放現金股利	-	-	-	(26,848)	-	-	-	(26,848)
發放員工紅利	-	-	-	(6,059)	-	-	-	(6,059)
發放董監酬勞	-	-	-	(2,547)	-	-	-	(2,547)
資本公積轉增資(附註四之(十))	16,109	(16,109)	-	-	-	-	-	-
海外公司債轉換(附註四之(六)及(十))	66,461	-	-	(2,389)	-	-	-	64,072
採權益法評價之被投資公司以員工紅利轉增資致本公司持股比例變動之調整數	-	-	-	(1,624)	-	-	-	(1,624)
九十五年度淨利	-	-	-	213,297	-	-	-	213,297
換算調整數	-	-	-	-	11,105	-	-	11,105
金融商品未實現損失(附註四之(一))	-	-	-	-	-	(34)	-	(34)
轉投資公司之金融商品未實現利益(附註四之(三))	-	-	-	-	-	1,234	15	1,249
少數股權淨利	-	-	-	-	-	-	(2,650)	(2,650)
首次併入影響數	-	-	-	-	-	-	10,762	10,762
民國九十五年十二月三十一日餘額	\$ 960,000	173,312	57,008	209,582	14,712	1,200	8,127	1,423,941

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：謝 子 仁

經理人：林其泉

會計主管：盛海天

恩德科技股份有限公司及其子公司
合併現金流量表
民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日

	95年度	單位:新台幣千元 94年度
營業活動之現金流量：		
合併總淨利	\$ 210,647	94,348
調整項目：		
折舊費用	46,662	44,912
各項攤提	5,932	6,534
備抵壞帳提列	6,893	3,983
處分投資利益	(2,263)	(5,602)
存貨跌價及呆滯損失	7,354	13,414
採權益法認列之投資收益	(12,234)	(17,095)
長期股權投資取得現金股利	767	985
固定資產轉列費用	181	186
處分資產利益	(4,425)	(7,790)
遞延費用報廢損失	-	52
遞延所得稅費用	19,284	13,638
應收票據及帳款(含關係人)增加	(63,486)	(4,311)
存貨減少(增加)	(6,002)	27,187
其他金融資產—流動減少(增加)	11,229	(11,643)
其他流動資產減少(增加)	2,591	(5,041)
應付票據及帳款增加(減少)	(21,148)	74,930
其他應付款—關係人減少	-	(58,567)
應付所得稅增加	22,943	601
應付費用及其他流動負債增加(減少)	(39,443)	28,251
應付公司債利息補償金增加(減少)	428	(1,792)
應付公司債兌換利益增加(減少)	(682)	22,211
遞延貸項—聯屬公司間利益減少	-	(176)
應計退休金負債增加	5,782	7,843
合併借項減少	-	170
營業活動之淨現金流入	<u>191,010</u>	<u>227,228</u>
投資活動之現金流量：		
購買備供出售金融資產	(710,246)	(90,000)
出售備供出售金融資產	478,638	45,314
其他應收款—關係人減少	206	11,454
受限制資產減少	28,412	31,017
長期股權投資增加	-	(14,700)
出售長期股權投資價款	-	25,125
購置固定資產	(60,839)	(46,146)
出售固定資產價款	22,828	42,446
取得無形資產	(4,304)	(4,300)
其他資產—其他增加	(25,230)	(10,627)
投資活動之淨現金流出	<u>(270,535)</u>	<u>(10,417)</u>
融資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)	81,102	(449,449)
買回公司債	-	(175,653)
長期借款增加	107,707	400,000
償還長期借款	(29,183)	(71,122)
存入保證金增加	5,828	1,667
融資活動之淨現金流入(出)	<u>165,454</u>	<u>(294,557)</u>
匯率影響數	7,086	(439)
子公司首次併入影響數	10,762	68,783
本期現金及銀行存款增加(減少)數	103,777	(9,402)
期初現金及銀行存款餘額	101,042	110,444
期末現金及銀行存款餘額	<u>\$ 204,819</u>	<u>\$ 101,042</u>
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	<u>\$ 28,338</u>	<u>\$ 29,213</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 5,157</u>	<u>\$ 7,811</u>
不影響現金流量之投資及融資活動：		
存貨轉列固定資產	<u>\$ 1,292</u>	<u>\$ 745</u>
其他流動資產轉列固定資產	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,519</u>
一年內到期之長期借款	<u>\$ 216,942</u>	<u>\$ 22,189</u>
其他流動資產—其他轉列遞延費用	<u>\$ 117</u>	<u>\$ -</u>
固定資產轉列遞延費用	<u>\$ 380</u>	<u>\$ -</u>
盈餘轉增資	<u>\$ 46,536</u>	<u>\$ 11,130</u>
員工紅利轉增資	<u>\$ 2,432</u>	<u>\$ 1,450</u>
資本公積轉增資	<u>\$ 16,109</u>	<u>\$ 7,420</u>
金融商品未實現利益	<u>\$ 1,200</u>	<u>\$ -</u>

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：謝子仁

經理人：林其泉

會計主管：盛海天

恩德科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

恩德科技股份有限公司及其子公司

合併財務報表附註

民國九十五年及九十四年十二月三十一日

(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

恩德科技股份有限公司(以下簡稱本公司)於民國六十一年七月奉准設立，原名恩德實業股份有限公司，主要營業項目為各種電腦數控機械、建築與裝潢材料及五金零件之設計、製造、加工、銷售及進出口業務。本公司經營目標為朝高精密及高科技之機械發展，故為配合本公司「科技立業，國際立功」之經營理念，於民國八十九年九月將公司名稱變更為恩德科技股份有限公司。

Anderson America Corporation (U.S.A.)(以下簡稱恩德美國)成立於民國八十年，本公司持有其 100%之股權。恩德美國主要營業項目為電腦數控機械及零件在美洲市場之銷售及維修服務。

Anderson Europe GmbH(以下簡稱恩德德國)成立於民國八十三年，本公司持有其 100%之股權。民國九十一年八月二十九日經董事會決議，將恩德德國與恩德德國電子機械合併，以恩德德國為存續公司，並於民國九十一年十月於當地法院完成合併登記。民國九十四年十二月恩德德國經董事會決議辦理減資歐元 2,442 千元以彌補虧損。恩德已於民國九十四年十二月向經濟部投資審議委員會辦理減資申請並且已於民國九十五年一月經投審會核準備查。恩德德國主要營業項目為電腦數控機械及零件在歐洲市場之銷售及維修服務、電子機械之研發及相關業務，與建築及裝潢材料之銷售及進出口業務。

Anderson Machinery (Singapore) Pte. Ltd.(以下簡稱恩德新加坡)成立於民國八十年。本公司於民國八十六年度取得其 100%之股權。恩德新加坡主要營業項目為電腦數控機械之銷售及服務。

仲德實業(上海)有限公司(以下簡稱仲德實業)，成立於民國八十六年，並於民國八十七年由本公司向 Marunaka International Inc.購買其所擁有仲德實業 49%之股權，由本公司與 Marunaka International Inc.合資投資及經營仲德實業。原屬本公司之合資投資標的之一仲德實業，於民國九十一年十一月經本公司董事會決議通過，將本公司對協德機械持有之股權全數交換合資股東所持有仲德實業之 50%股權，經由上述股權交換後，本公司對仲德實業之委託持股比例已達 100%。仲德實業主要營業項目為從事木工機械之製造與銷售。

Anderson Industrial (Hong Kong) Ltd.(以下簡稱恩德香港)成立於民國八十二年，本公司持有其 100%之股權。恩德香港設立原係為間接投資大陸

恩德科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

事業，目前主要營業活動係大陸地區機械之銷售及服務。

融翔光電股份有限公司成立於民國九十四年三月，本公司原設立登記資本額為 7,800 千元，於民國九十五年三月辦理現金增資 3,000 千元，本公司投入 29,200 千元(增資後資本 40,000 千元)持股 73%，投資後本公司更名為翔德光電股份有限公司(以下簡稱翔德光電)。翔德光電主要營業項目為印刷機械之研發、銷售及服務。

勝德投資股份有限公司成立於民國九十五年十一月，實收資本額為 150,000 千元，本公司持有其 100%之股權。勝德公司主要營業項目為一般性投資。

民國九十五年十二月三十一日，合併公司員工人數為 455 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理準則及我國一般公認會計原則編製。財務報表之編製，除另有註明者外，主要係以歷史成本為衡量基礎。重要會計政策及衡量基礎彙總說明如下：

(一)合併財務報表編製基礎

本公司自編製民國九十四年度合併財務報表起，適用財務會計準則公報第七號「合併財務報表」修訂條文規定，係將所有子公司納入合併個體，因此合併個體為本公司、恩德美國、恩德德國、恩德新加坡、仲德實業及恩德香港(以下簡稱合併公司)，民國九十五年度新增持股比例超過 50%之被投資公司翔德光電及勝德公司。

合併公司間之內部交易及因此等交易所含之未實現內部損益均已於合併財務報表中消除。

(二)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

用途未受限制之現金或約當現金，為交易目的而持有或短期間持有且預期於資產負債表日後十二個月內將變現之資產列為流動資產；非屬流動資產者列為非流動資產。

負債須於資產負債表日後十二個月內清償者列為流動負債；非屬流動負債者列為非流動負債。

(三)外幣交易及外幣財務報表換算

合併公司皆以當地貨幣列帳。所有非遠期外匯買賣合約之外幣交易，依交易日匯率換算入帳；資產負債表日外幣債權及債務按當日之匯率換算。因實際結清及換

恩德科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

算外幣債權債務而產生之已實現及未實現兌換損益列為當期營業外收支。

國外合併子公司外幣財務報表換算為新台幣財務報表所產生之換算差額，列入股東權益項下之換算調整數。有關國外營運機構之資產及負債科目，均按資產負債表日之匯率換算；股東權益中除期初保留盈餘以上期期末換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算；股利按宣告日之匯率換算，損益科目按加權平均匯率換算。

(四)備供出售金融資產

合併公司自民國九十五年一月一日起適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」，依交易慣例購買或出售金融資產時採交易日會計處理。備供出售金融資產係合併公司投資於國內之受益憑證，於原始認列時以公平價值衡量並加計取得或發行之交易成本。

備供出售金融資產續後係以公平價值評價。公平價值與其攤銷後成本之差為未實現之價值變動，列為股東權益調整項目。國內受益憑證之公平價值係指資產負債表日之淨值。若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少且與認列減損後發生之事件有關時，備供出售債務商品之減損金額予以迴轉並認列為當期損益。出售或除列時成本係按加權平均法計算，售價與成本間之差額作為處分投資損益，並將股東權益項下累積之未實現利益或損失列入當期損益。

民國九十四年十二月三十一日合併公司投資於國內受益憑證係以原始取得成本為入帳基礎，並按總成本與總市價孰低法評價。其中開放型基金之市價係指資產負債表日之淨值。出售時係於成交日入帳，成本係按加權平均法計算，售價與成本間之差額作為投資損益。

(五)分期付款銷貨

分期付款銷貨產生之應收票據係按設算利率計算其公平價值，帳載應收票據金額高於其公平價值之部份，列為未實現利息收入，按利息法認列已實現利息收入。未實現利息收入，則列為應收票據之減項。

(六)備抵壞帳

備抵壞帳之提列，經定期評估授信客戶之帳齡及品質，並依各應收款項之可收現性酌予提列。

恩德科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(七)存 貨

存貨以成本與市價孰低法為評價基礎。成本係按加權平均法計算，市價則以淨變現價值為基礎。

(八)長期股權投資

持有被投資公司之有表決權股份比例達百分之二十以上，或未達百分之二十，但具有重大影響力者，採權益法評價。採權益法評價之長期股權投資，其投資成本與按持股比例計算之被投資公司淨值如有差額，其差額以平均法按五年攤銷，列為投資損益。股票股利僅註記投資股數增加，不列為投資收益。出售成本按加權平均法計算。

合併公司若因被投資公司發行新股，合併公司未按持股比例認購，致使投資比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數則調整資本公積及長期股權投資。

合併公司與採權益法評價之被投資公司間交易及各被投資公司間交易所產生之損益尚未實現者，應予以遞延。交易損益如屬折舊性或攤銷性之資產所產生者，依其效益年限逐年承認；其他類資產所產生者，於實現年度承認。

自民國九十五年一月一日起，依「採權益法之長期股權投資會計處理準則」修訂條文，採權益法評價之長期股權投資，投資成本超過所取得可辨認淨資產公平價值，則超過部份認列為商譽。以前年度投資成本與股權淨值間之差額，因無法分析原因選擇採五年攤銷者，其未攤銷餘額自民國九十五年一月一日起不再攤銷。

(九)固定資產及其折舊

固定資產均於購建時以取得成本為入帳基礎。購建固定資產以迄該資產達到可供使用狀態期間所發生之利息支出予以資本化，維護及修理費用列為當期費用，重大增添、改良及重置支出予以資本化。

除土地外，所有固定資產之折舊係以成本按平均法依下列估計之耐用年數計算

:

房屋及建築	五～五十五年
機器設備	二～十年
電力設備	二～六年
研發設備	二～九年
生財設備	一～十年

恩德科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

處分固定資產之損益列為營業外收支。

(十)無形資產

係為設計及製造印刷電路板設備之技術及土地使用權等，以取得成本為入帳基礎。設計及製造印刷電路板設備之技術按平均法依二十年平均攤提，土地使用權則按平均法依五十年平均攤提。

(十一)資產減損

合併公司自民國九十四年度起適用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」。依該號公報規定，合併公司於資產負債表日就有減損跡象之資產(個別資產或現金產生單位)，估計其可回收金額，就可回收金額低於帳面價值之資產，認列減損損失。商譽以外之資產，於以前年度所認列之累積減損損失，嗣後若已不存在或減少，即以迴轉，增加資產帳面價值至可回收金額，惟不超過資產在未認列減損損失，減除應提列折舊或攤銷後之數。

商譽所屬現金產生單位另應每年定期進行減損測試，並就可收回金額低於帳面價值之部分，認列減損損失。已認列之商譽減損損失不得迴轉。

(十二)應付公司債

係附賣回權可轉換公司債，民國九十四年度(含)以前以發行價格為入帳基礎。約定賣回價格超過轉換公司債面額之利息補償金，於發行日至賣回權屆滿日之期間，按利息法認列為利息費用並提列應付利息補償金。

債券持有人行使轉換權利時，按轉換日該轉換公司債面額及轉換價格計算可轉換普通股股數或存託憑證單位數，每一單位存託憑證表彰普通股之股數於發行存託憑證時決定。轉換公司債於轉換時之轉銷淨額超過可轉換普通股面額部份併同相關之應付利息補償金及發行成本轉列為資本公積—股本溢價。如轉換價格低於普通股面額之折價數額應沖抵資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘。自民國九十五年一月一日起，雖適用財務會計準則公報第三十四號及第三十六號，惟以前年度發行之應付公司債仍依原方式處理。

恩德科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(十三)退 休 金

本公司確定給付制職工退休辦法係依照勞動基準法規定，依主管機關核定之提撥率，按月提撥退休準備金。自民國九十四年七月一日起配合勞工退休金條例（以下簡稱「新制」）之實施，原適用該辦法之員工如經選擇適用新制後之服務年資或新制施行後到職之員工其服務年資改採確定提撥制。

適用確定給付退休辦法者，本公司採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，以年度結束日為衡量日完成員工退休金負債之精算，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部份，於資產負債表認列最低退休金負債，並依該公報之規定，認列淨退休金成本，包括當期服務成本等及過渡性淨資產、前期服務成本與退休金損益依員工平均剩餘服務年限二十四年採直線法攤銷之數。另，退休辦法發生縮減時，將縮減損益列入當期之淨退休金成本。本公司依勞動基準法之規定，按月就已付薪資總額之 2%提撥勞工退休準備金，繳存於中央信託局專戶保管運用。

適用確定提撥退休辦法者，其退休金之給付係依勞工退休金條例之規定，由本公司按勞工每月工資百分之六之提繳率，提撥至勞工保險局，儲存於勞工退休金個人專戶，提撥數列為當期費用。

仲德實業依其當地政府之規定，按月依地方標準工資之一定比率繳存於當地政府機關統籌安排，於員工退休時由當地政府機關統籌支付。

除仲德實業外，合併子公司中實施確定提撥之退休離職辦法者，依當地法令規定提撥退休金，並將每期提撥之退休金數額，認列為當期之費用。

(十四)收入認列

產品銷售係於出貨時認列銷貨收入，勞務服務則於勞務提供完成及價款收現可合理確認時認列收入。

(十五)所 得 稅

合併公司下各個個體均為獨立課稅主體，各公司間課稅所得及營業損失不得互抵。同一課稅主體之流動遞延所得稅負債及資產應互相抵銷，僅列示淨額；非流動之遞延所得稅負債及資產亦同。但不同課稅主體之遞延所得稅負債及資產不得互相抵銷。

所得稅之估計以會計所得為基礎，資產及負債之帳面價值與課稅基礎之差異，

恩德科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

依預計回轉年度之適用稅率計算認列為遞延所得稅。並將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債，可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估遞延所得稅資產之可實現性，認列備抵評價金額。

遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類，劃分為流動或非流動項目。非與資產或負債相關者，則依預期回轉期間之長短，劃分為流動或非流動項目。

本公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部份，於股東會決議盈餘分配案年度列為當期所得稅費用。

(十六)普通股每股盈餘

普通股每股盈餘係以本期淨利除以普通股加權平均流通在外股數計算之，庫藏股買回時則減少流通在外股數。其因盈餘或資本公積轉增資而增加之股數，則採追溯調整計算。若盈餘或資本公積轉增資之基準日在財務報告提出日前，亦追溯調整計算之。

本公司所發行之可轉換公司債屬潛在普通股，潛在普通股如未具稀釋作用，僅揭露基本每股盈餘，反之，則除揭露基本每股盈餘外，並揭露稀釋每股盈餘。稀釋每股盈餘係假設所有具稀釋作用之潛在普通股均於當期流通在外，故本期淨利及流通在外普通股股數均須調整所有具稀釋作用潛在普通股之影響。

三、會計變動之理由及其影響

合併公司自民國九十五年一月一日起，金融商品之會計處理改依財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」之規定辦理。首次適用該公報之會計年度開始時，應就其分類依公平價值衡量金融資產及金融負債之期初餘額。經重新分類及衡量，本公司民國九十五年度並無會計原則變動累積影響數，且採用新公報對本期淨利、每股盈餘及股東權益影響並不重大。

合併公司自編製民國九十四年度財務報表起，適用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」。合併公司於民國九十四年十二月三十一日經評估有跡象顯示資產可能發生減損，並已就有減損跡象之資產進行減損測試，並無應予以認列之減損損失。

恩德科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

四、重要會計科目之說明

(一)備供出售金融資產

合併公司備供出售金融資產內容如下：

95.12.31		
	攤銷後成本	未實現利益 (損失)
		公平價值
受益憑證－開放 型基金	\$ 285,751	(34) 285,717

94.12.31	
受益憑證－開放型基金	\$ 52,000
減：備抵跌價損失	120
	\$ 51,880

合併公司備供出售金融資產已實現處分利益(損失)列示如下：

	95年度	94年度
出售價款	\$ 478,638	45,314
處分利益	2,263	5,602

民國九十五年度合併公司備供出售金融資產未實現利益(損失)變動如下：

	金 額
期初餘額	\$ -
首次適用影響數	120
本期認列數	2,109
本期處分轉出數	(2,263)
期末餘額	\$ (34)

合併公司民國九十四年度財務報表配合財務會計準則公報第三十四號予以重分類。民國九十四年十二月三十一日之各類投資中，原採成本與市價孰低法評之短期投資金額 51,880 千元，全數重分類為備供出售金融資產。

恩德科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(二)存 貨

	95.12.31	94.12.31
商 品	\$ 247,010	249,930
製 成 品	7,808	12,648
在 製 品	213,656	230,651
原 料	215,838	174,110
在途存貨	65,675	79,262
小 計	749,987	746,601
減：備抵存貨損失	24,373	18,343
	<u>\$ 725,614</u>	<u>728,258</u>

(三)長期股權投資

	95.12.31			94.12.31		
	持 股 比例%	投資成本	金 額	持 股 比例%	投資成本	金 額
採權益法評價者：						
牧德科技股份有限公司(以下簡稱牧德科技	30	\$ 39,325	59,577	31	20,083	48,470

民國九十五年度及九十四年度按權益法評價認列之投資收益分別為 12,234 千元及 17,095 千元。

民國九十五年十二月三十一日本公司按持股比例認列採權益法評價之被投資公司持有備供出售金融資產之金融商品未實現利益 1,234 千元。

(四)固定資產及其他資產－其他

本公司於民國八十五年八月以 11,000 千元購入苗栗縣後龍鎮之土地。因農地移轉之限制，本公司並未辦理過戶手續，惟本公司與出售人訂立信託契約，約定出售人及其繼承人或其他第三人不得主張其他任何權利，俟土地分區或編定使用變更後，出售人應立即無條件過戶予本公司。本公司將該筆以第三人名義取得之農地帳列其他資產－其他項下。本公司於民國九十四年三月十六日向地政事務所辦理部份計 4,519 千元土地變更為建築用地，並登記本公司為所有權人，且轉列固定資產項下。

恩德科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(五)短期借款

	95.12.31	94.12.31
信用狀借款	\$ 244,673	154,190
信用借款	-	19,877
抵押借款	24,406	13,910
	<u>\$ 269,079</u>	<u>187,977</u>

民國九十五年度及九十四年度信用狀借款外之短期借款，利率區間分別為年息 4.78%~8.53%及 1.17%~8.00%，信用狀借款之利率區間分別為年息 1.21%~6.74%及 1.12%~5.79%。償還期限均在一年之內。

民國九十五年及九十四年十二月三十一日合併公司尚有未動用之短期借款額度分別約為 743,454 千元及 867,435 千元。

(六)應付公司債

本公司於民國九十二年二月十一日經主管機關核准發行海外可轉換公司債，並於民國九十二年四月十五日完成公司債之發行。發行總額為美金 9,900 千元，所募集之資金將用以償還銀行借款及海外購料。

應付可轉換公司債內容如下：

	95.12.31	94.12.31
發行金額(95 年及 94 年分別為美金 0 元及 1,750 千元)	\$ -	60,812
外幣兌換利益	-	(3,325)
應付利息補償金	-	6,902
小計	-	64,389
減：流動部份	-	64,389
	<u>\$ -</u>	<u>-</u>

上述公司債主要發行條款如下：

- 1.票面利率：0%
- 2.期限：五年(民國九十二年四月十五日至民國九十七年四月十五日止)
- 3.償還方法：除依規定由本公司贖回、由債權人請求賣回或轉換為股票或海外存託憑證者，到期憑券依債券面額之 121.841%以現金償還。

恩德科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

4. 買回辦法：

本公司在下列情況下得向債券持有人將債券買回：

- (1)自本債券發行滿三年之日起，若本公司普通股在台灣證券交易所集中交易市場之收盤價格以當時匯率計算為美元，連續二十個營業日之價格達轉換價格之 140%以上時，本公司得以債券面額加計約當年利率 4.03%利息之贖回價格買回全部或一部份債券。
- (2)當超過百分之九十之債券已購回、買回、註銷或行使轉換權，本公司得於事前通知後，將流通在外之債券以面額加計約當年利率 4.03%利息之贖回價格全部買回。

5.債券持有人請求賣回辦法：債券持有人得於事前通知後，於公司債發行屆滿三年之日，請求本公司以面額之 112.584%之贖回價格買回債券。

6. 轉換辦法：

- (1)債券持有人得於公司債發行三百六十日後(不含發行日)，至到期日前十五日之期間內，依轉換辦法行使轉換權利。
- (2)轉換價格：發行時之轉換價格為新台幣 10.08 元，惟公司債發行後，遇本公司有現金增資、無償配股、以發行新股方式分派員工紅利或有受託契約規定之其他對原股權稀釋事宜時，轉換價格將依本公司第一次海外無擔保可轉換公司債發行辦法所訂之公式計算調整轉換價格。本公司於民國九十四年三月時調整轉換價格為 9.4 元。又公司依據債券發行及轉換辦法規定，以民國九十四年八月二十四日為基準日，調整配股配息後之轉換價格為 9.15 元。
- (3)轉換價格所用之固定匯率訂為美金 1 元兌換新台幣 34.75 元。

本公司於民國九十四年七月及十一月與部份債權人協議以債券面額分別加計約當年利率 4.03%及年利率 4.03%加本金 1%提前贖回上述發行之海外可轉換公司債美金 1,400 千元及 3,500 千元，贖回價款為美金 1,532 千元及 3,909 千元，本公司並因此交易產生美金 0 元及 35 千元(新台幣 1,161 千元)之損失，帳列什項支出。

另於民國九十五年二月及九十四年十二月分別轉換上述發行之海外可轉換公司債，金額均為美金 1,750 千元，依轉換價格 9.15 元及轉換價格所用之固定匯率 34.75，均轉換為 6,646 千股，每股面額 10 元。

7.由於債券持有人得於公司債發行屆滿三年之日，要求本公司按約定價格將債券贖回，本公司基於保守原則，於民國九十四年十二月三十一日將可轉換公司債餘額 64,389 千元全數轉列為流動負債，並非表示必須於未來一年內全數償還。截至九十五年十二月三十一日止本公司帳上之可轉換公司債已全數贖回或轉換。

恩德科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(七)長期借款

貸款機構	性 質	期 間	還款方式	利 率 區間%	95.12.31	94.12.31
彰化銀行	自創品牌 信保基金 貸款	91.05.21~96.05.21	自 91.06 起 分 60 期攤還	95 年度： 4.25~4.50 94 年度： 4.25~4.50	\$ 4,605	15,322
彰化銀行	自創品牌 信保基金 貸款	93.11.24~98.11.24	自 93.12 起 分 60 期攤還	95 年度： 4.60~4.85 94 年度： 4.34~4.60	29,319	38,483
合作金庫等聯 貸銀行	五年期擔 保借款	94.10.20~99.10.20	自 96.01.20 起分 16 期償 還 (註)	95 年度： 2.852~ 3.079 94 年度： 2.852	500,000	400,000
Kreissparkasse Freudenstadt	土地建物 擔保	87.03~ 107.09	自 91.3.31 至 107.9.30 分 期攤還	95 年度： 4.65~5.20 94 年度： 4.65~5.40	37,053	35,774
Honda Financial Service	汽車擔保 貸款	92.11.10~98.11.10	自 92.12 起 分 72 期償還	95 年度： 3.00~6.65 94 年度： 6.65	1,055	441
小 計					572,032	490,020
減：一年內到期部份					216,942	22,189
					<u>\$ 355,090</u>	<u>467,831</u>

註：本公司於本聯貸案之授信期間，須維持下列各款之財務比率與約定：

- (1)流動比率不得低於 120%。
- (2)負債淨值比率不得高於 180%。
- (3)淨值總額不得低於新臺幣壹拾億元。

前項財務比率，應以每半年度(合併)財務報表及每年度(合併)財務報表為計算基礎，

每半年核算一次。惟如無合併報表，則以非合併報表為依據。

民國九十五年十二月三十一日之長期借款餘額未來應償還情形如下：

期 間	金 額
九十六年度	\$ 216,942
九十七年度	112,879
九十八年度	112,527
九十九年度	102,828
一〇〇年度以後	26,856
	<u>\$ 572,032</u>

恩德科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(八)職工退休金

本公司以民國九十五年及九十四年十二月三十一日為衡量日完成確定給付退休金辦法員工退休金之精算，退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債調整如下：

	<u>95.12.31</u>	<u>94.12.31</u>
給付義務：		
既得給付義務	\$ (22,363)	(11,062)
非既得給付義務	(96,146)	(80,584)
累積給付義務	(118,509)	(91,646)
未來薪資增加之影響數	(40,840)	(32,874)
預計給付義務	(159,349)	(124,520)
退休基金資產公平價值	46,824	43,048
提撥狀況	(112,525)	(81,472)
未認列過渡性淨給付義務	458	493
未認列退休金損失	40,300	14,994
應計退休金負債	<u>\$ (71,767)</u>	<u>(65,985)</u>
既得給付	<u>\$ 27,305</u>	<u>(13,904)</u>

本公司淨退休金成本組成項目如下：

	<u>95年度</u>	<u>94年度</u>
服務成本	\$ 5,478	7,789
利息成本	4,358	3,983
退休金資產實際報酬	(1,113)	(596)
攤銷數	(278)	(648)
淨退休成本	<u>\$ 8,445</u>	<u>10,528</u>

精算假設如下：

	<u>95年度</u>	<u>94年度</u>
折現率	2.50%	3.50%
未來薪資調整率	2.00%	2.00%
退休金資產預期報酬率	2.50%	3.50%

合併公司民國九十五年度及九十四年度確定提撥退休金辦法之退休金費用分別為 5,404 千元及 2,534 千元，其中分別尚有 873 千元及 861 千元未實際提撥至勞工保險局，帳列應付費用。

民國九十五年度及九十四年度恩德美國依退休辦法相對提撥退休基金皆為美金 15 千元。

恩德科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(九)所得稅

合併公司之營利事業所得稅申報須分別以各公司主體為申報單位，不得合併申報。本公司營利事業所得稅稅率最高為 25%，自民國九十五年一月一日起開始適用「所得基本稅額條例」計算基本稅額。另，仲德實業依據「中華人民共和國外商投資企業和外國企業所得稅法」規定，於開始獲利年度起兩年免徵企業所得稅，並在以後的三年內按標準稅率的 50%另計稅。

合併公司繼續營業部門所得稅費用組成如下：

	95年度	94年度
當期所得稅費用	\$ 28,100	8,412
遞延所得稅費用	19,284	13,638
所得稅費用	<u>\$ 47,384</u>	<u>22,050</u>

合併公司損益表中所列稅前淨利依規定稅率計算之所得稅額與所得稅費用間之差異列示如下：

	95年度	94年度
稅前淨利計算之所得稅額	\$ 64,508	29,099
合併子公司所得稅影響數	(538)	-
採權益法評價認列之國內投資收益	(2,544)	(4,274)
投資抵減取得	(8,262)	(11,098)
未分配盈餘加徵 10%營利事業所得稅	30	3,037
以前年度所得稅(高)低估數	(1,680)	1,653
以前年度投資抵減高估數	1,403	2,320
以前年度遞延所得稅資產低估數	(11)	(23)
備抵評價迴轉數淨額	(6,576)	-
其 他	1,054	1,336
所得稅費用	<u>\$ 47,384</u>	<u>22,050</u>

恩德科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

合併公司遞延所得稅費用主要項目如下：

	95年度	94年度
備抵壞帳(超限)提列數	\$ (1,400)	521
備抵存貨損失提列	(1,460)	(3,353)
存貨報廢損失	-	2,765
售後服務準備提列	(26)	(866)
未實現兌換損益淨變動數	(1,321)	(2,846)
退休金超限數	(1,446)	(1,961)
採權益法評價認列之國外投資收益(損失)	14,159	21,012
聯屬公司間未實現銷貨利益淨變動數	(897)	410
投資抵減取得	(8,262)	(11,098)
投資抵減使用	26,567	6,757
以前年度投資抵減高估數	1,403	2,320
虧損扣抵	(1,446)	-
以前年度遞延所得稅資產低估數	(11)	(23)
備抵評價迴轉數淨額	(6,576)	-
遞延所得稅費用	<u>\$ 19,284</u>	<u>13,638</u>

合併公司遞延所得稅資產(負債)如下：

	95.12.31	94.12.31
流動：		
遞延所得稅資產	\$ 18,907	12,605
備抵評價－遞延所得稅資產	(8,586)	-
淨遞延所得稅資產	10,321	12,605
遞延所得稅負債	(2,106)	(3,427)
流動遞延所得稅資產淨額	<u>\$ 8,215</u>	<u>9,178</u>
非流動：		
遞延所得稅資產	\$ 25,691	58,112
備抵評價－遞延所得稅資產	(25,691)	(39,791)
非流動遞延所得稅資產淨額	<u>\$ -</u>	<u>18,321</u>
遞延所得稅資產總額	<u>\$ 44,598</u>	<u>70,717</u>
遞延所得稅負債總額	<u>\$ 2,106</u>	<u>3,427</u>
遞延所得稅資產之備抵評價金額	<u>\$ 34,277</u>	<u>39,791</u>

恩德科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

合併公司遞延所得稅資產(負債)之暫時性差異及其個別所得稅影響數如下：

	95.12.31		94.12.31	
	金 額	所 得 稅 影 響 數	金 額	所 得 稅 影 響 數
遞延所得稅資產 (負債)：				
退休金超限數	\$ 65,447	16,362	59,665	14,916
採權益法評價認列 之國外投資損失	37,314	9,329	93,950	23,488
聯屬公司間未實現 利益	14,446	3,611	10,856	2,714
備抵存貨損失	25,809	6,452	19,972	4,992
售後服務準備	18,567	4,642	18,464	4,616
未實現兌換利益	(8,425)	(2,106)	(13,711)	(3,427)
備抵壞帳超限	6,777	1,694	1,136	283
虧損扣抵	10,031	2,508	-	-
投資抵減	-	-	19,708	19,708
		<u>\$ 42,492</u>		<u>67,290</u>

翔德公司民國九十四年度未納入合併個體，其虧損扣抵所認列之遞延所得稅資產及相關之備抵評價 1,062 千元，未列入民國九十四年十二月三十一日之暫時性差異。

依所得稅法規定，公司之虧損得用以抵減以後五年之課稅所得額，國內合併子公司截至民國九十五年十二月三十一日止，可抵減之虧損列示如下：

<u>虧 損 年 度</u>	<u>95.12.31</u>	<u>最後可抵減年 度</u>
九十四年度估計虧損數	\$ 4,248	民國九十九年 度
九十五年度估計虧損數	5,783	民國一〇〇年度
	<u>\$ 10,031</u>	

恩德科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

本公司營利事業所得稅結算申報案，業經稅捐稽徵機關核定至民國九十三年年度。

本公司兩稅合一相關資訊如下：

	<u>95.12.31</u>	<u>94.12.31</u>
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 671</u>	<u>26,789</u>

本公司辦理營利事業所得稅結算申報後，民國九十六年度對中華民國居住者就九十五年度盈餘分配之稅額扣抵比率預計為 14.40%；民國九十五年度就九十四年度盈餘分配之稅額扣抵比率實際為 33.33%。

本公司民國九十五年及九十四年十二月三十一日法定盈餘公積中，屬於民國八十六年度以前之盈餘提列者均為 15,111 千元。未提撥保留盈餘之組成說明如下：

	<u>95.12.31</u>	<u>94.12.31</u>
民國八十六年度以前(含)	\$ -	-
民國八十七年度以後	209,582	94,134
	<u>\$ 209,582</u>	<u>94,134</u>

(十)股東權益

1.股本

民國九十五年二月及九十四年十二月本公司發行之海外可轉換公司債分別轉換美金 1,750 千元，並均轉換 6,646 千股，每股面額 10 元，且分別於民國九十五年四月十九日及九十五年一月二十三日完成變更登記。

本公司於民國九十四年六月二十三日股東會決議以未分配盈餘 11,130 千元、員工紅利 1,450 千元及資本公積 7,420 千元，合計 20,000 千元增資發行新股共 2,000 千股，此增資案已於九十四年七月二十日經行政院金融監督管理委員會證券期貨局核准申報生效，並於九十四年七月二十一日經董事會決議以九十四年八月二十四日為增資配股基準日，且於民國九十四年九月十二日完成變更登記。

本公司於民國九十五年六月二十三日股東會決議以未分配盈餘 46,536 千元、員工紅利 2,432 千元及資本公積 16,109 千元，合計 65,077 千元增資發行新股共 6,508 千股，此增資案已於九十五年七月二十一日經行政院金融監督管理委員會證券期貨局核准申報生效，並於九十五年八月十八日經董事會決議以九十五年十月七日為增資配股基準日，且於民國九十五年十月二十三完成變更登記。

2.資本公積

依公司法規定，資本公積需先彌補虧損，始得以已實現之資本公積轉作資本，並不得用以分配現金股利。前項所稱之已實現資本公積，包括發行股票溢價及受領贈與之所得。以公司法規定之資本公積撥充資本者，每年得撥充資本之金額，依法不得超過公司實收資本額之一定比率。現金增資溢價發行之資本公積轉增資，每年以一次為限，且不得於現金增資年度即予撥充。資本公積餘額如下：

恩德科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

	95.12.31	94.12.31
現金增資股本溢價	\$ 154,370	170,479
庫藏股交易	18,942	18,942
	<u>\$ 173,312</u>	<u>189,421</u>

3.法定盈餘公積

依公司法規定，公司應就稅後純益提撥百分之十為法定盈餘公積，直至與資本總額相等為止。法定盈餘公積依法僅供彌補虧損之用，不得用以分配現金股利。但此項公積之提列已達實收資本額百分之五十時，得以股東會決議於其不超過半數之範圍內將其轉撥資本。

4.特別盈餘公積

依金融監督管理委員會證券期貨局(原證券暨期貨管理委員會)(89)台財證(一)第 100116 號函之規定，自分派八十八年度盈餘起，除依法提撥法定盈餘公積外，就當年度發生之帳列股東權益減項金額自當年度稅後盈餘與前期未提撥保留盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，如屬前期累積之股東權益減項金額，則自前期未提撥保留盈餘提列之相同數額特別盈餘公積不得分派。嗣後股東權益減項數額如經迴轉，得就迴轉部分分派盈餘。

5.盈餘分配

依本公司章程規定，因本公司所處產業環境競爭多變，企業生命週期正值穩定成長階段，考量本公司未來資金需求及長期財務規劃，並滿足股東對現金流入之需求，本公司每年決算後如有盈餘，除依法繳納營利事業所得稅及彌補以往年度虧損外，應先提撥百分之十法定盈餘公積及就當年度發生之股東權益減項金額提列特別盈餘公積，再分派百分之十為員工紅利及百分之三為董監酬勞，其餘金額加計上一年度累積未分配盈餘後，提撥百分之五十至百分之一百分派之，但現金股利每股若低於 0.1 元則不予發放。惟前述盈餘提供分派之比例及股東現金股利之比率，得視當年度實際獲利及資金狀況，由董事會於上述範圍內擬定議案經股東會決議調整之。

前述盈餘分派之比例及股東現金股利之比率，本公司已於九十五年股東常會通過並修正如下：股東股利之發放，其中現金股利於股利總額之百分之三十至百分之一百，股票股利於股利總額之百分之零至百分之七十。

本公司民國九十五年四月二十五日經董事會決議每股配發 0.3 元現金股利及 0.52 元股票股利，另資本公積轉增資計每股配發 0.18 元。民國九十四年四月二十五日經董事會決議每股配發 0.3 元現金股利及 0.15 元股票股利，另資本公積轉增資計每股配發 0.1 元。上述盈餘分配案分別經九十五年及九十四年股東會決議通過。相關資訊可至公開資訊觀測站等管道查詢。

本公司民國九十四年度及九十三年度盈餘分配配發員工股票紅利之股數分別為 243,200 股及 145,000 股，均佔本公司民國九十四年及九十三年十二月三十一日流通在外股數之 0%。

若民國九十四年度及九十三年度盈餘配發之員工紅利及董監酬勞係全數以現金發放，並視為各該盈餘所屬年度之費用時，設算之各該年度基本每股盈餘請詳附註四(十一)。

恩德科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

本公司民國九十五年度之盈餘分派案，尚待本公司董事會擬議及股東會決議，相關資訊可俟相關會議召開後至公開資訊觀測站等管道查詢之。

(十一)每股盈餘

本公司基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

	95年度		94年度	
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
基本每股盈餘：				
本期淨利	<u>\$ 260,710</u>	<u>213,297</u>	<u>116,398</u>	<u>94,348</u>
加權平均流通股在外股數(單位：千股)	<u>94,434</u>	<u>94,434</u>	<u>82,708</u>	<u>82,708</u>
基本每股盈餘(單位：新台幣元)	<u>\$ 2.76</u>	<u>2.26</u>	<u>1.41</u>	<u>1.14</u>
稀釋每股盈餘：				
本期淨利			\$ 116,398	94,348
具稀釋作用之潛在普通股之影響—可轉換公司債			10,037	7,528
計算稀釋每股盈餘之本期淨利			<u>\$ 126,435</u>	<u>101,876</u>
加權平均流通在外股數(單位：千股)			82,708	82,708
具稀釋作用之潛在普通股之影響—可轉換公司債			26,763	26,763
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數(單位：千股)			<u>109,471</u>	<u>109,471</u>
稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)			<u>\$ 1.15</u>	<u>0.93</u>

若民國九十四年度及九十三年度配發之員工紅利及董監事酬勞係全數以現金發放，並視為各該盈餘所屬年度之費用時，每股盈餘設算如下：

	94年度	93年度
本期淨利	\$ 94,348	42,159
減：員工紅利	8,491	3,794
董監事酬勞	2,547	1,138
	<u>\$ 83,310</u>	<u>37,227</u>
期末流通在外股數(單位：千股)	<u>76,273</u>	<u>75,784</u>
設算後之每股稅後盈餘	<u>\$ 1.09</u>	<u>0.50</u>

恩德科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(十二)金融商品相關資訊

1.衍生性金融商品

民國九十五年度及九十四年度，合併公司並未從事衍生性商品交易。

2.公平價值資訊

合併公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- (1)短期金融商品：由於此類金融商品到期日甚近，其帳面價值應為估計公平價值之合理基礎，故以其帳面價值為其公平價值。此方法應用於現金及銀行存款、應收(付)票據及帳款(含關係人)、其他應收(付)關係人款、其他金融資產—流動、受限制資產、存出(入)保證金、短期借款、應付所得稅及應付費用。
- (2)備供出售金融資產：係投資於開放型基金，開放型基金以資產負債表日之淨值(即其公開報價)為公平價值。
- (3)長期應收款—關係人、長期借款：公平價值採評價方法以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以本公司所獲得類似條件之長期借款利率為準，惟因長期借款大多以浮動利率計息，故係以其帳面價值為公平價值。
- (4)應付公司債：以前年度發行之可轉換公司債，依其發行辦法係公開發行但不上市，故以其帳面價值為公平價值。
- (5)信用狀及背書保證之公平價值以合約金額為準。

本公司金融商品之公平價值，以活絡市場公開報價直接決定者，其相關資訊如下：

	95.12.31		94.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
金融資產：				
備供出售金融資產—流動	\$ 285,717	285,717	51,880	51,880

3.財務風險資訊

(1)市場風險

合併公司備供出售金融資產—流動主要為國內開放式債券型基金，故市場利率變動終將影響使短期投資價值波動。為管理市場風險，本公司從事短期投資均選擇信譽良好之證券投資信託公司，透過專業經理人管理市場風險。

合併公司之外幣債權及債務—應收(付)票據及帳款受匯率波動之影響，惟相抵後淨額占公司整體比例不重大，故匯率變動對其影響亦維持於一定範圍內。

恩德科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(2)信用風險集中之資訊

合併公司之備供出售金融資產、應收票據及應收帳款、其他金融資產受信用風險影響，係以資產負債表日公平價值為正數之合約為評估對象。

當金融商品交易相對人顯著集中於少數交易對象，或金融商品交易相對人雖未顯著集中於少數交易對象，但交易對象大多從事類似之商業活動，且具有類似之經濟特質，使其履行合約之能力受到經濟或其他狀況之影響亦相類似時，則發生信用風險顯著集中之情況。合併公司應收票據及帳款信用風險依銷貨對象之產業型態，顯著集中於印刷電路版業、非金屬材質加工產業及建材業。

另，合併公司備供出售金融資產一流動依投資市場之對象，顯著集中於國內市場。

(3)流動性風險

合併公司因流動資產大於流動負債故營運資金尚屬充足並可藉融資額度規劃未來之現金需求。故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

另合併公司投資之備供出售金融資產具活絡交易，故預期可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售金融資產。因而並無重大之流動性風險。

(4)利率變動之現金流量風險

合併公司從事之短期及長期借款，因係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使短期及長期借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動，惟市場利率變動幅度不大，且合併公司依賴借款比重亦不高，因而利率變動不致於產生重大現金流量風險。

五、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關係人名稱

牧德科技

群樺科技

聖立科技

與本公司之關係

採權益法評價之被投資公司

本公司負責人為本公司董事

本公司負責人為本公司董事

(二)與關係人之間之重大交易事項

1.銷貨及應收帳款

合併公司對關係人之重大銷貨如下：

恩德科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

	95年度		94年度	
	金額	佔本公司銷貨淨額%	金額	佔本公司銷貨淨額%
牧德科技	\$ 31,428	1	24,060	1

上述銷貨予關係人產生之應收款項減除向關係人進貨產生之應付款項後餘額如下：

	95.12.31		94.12.31	
	金額	佔應收票據及帳款淨額%	金額	佔應收票據及帳款淨額%
應收帳款(含長期應收帳款)：				
牧德科技	\$ 8,553	1	5,357	1
減：長期應收帳款	1	-	-	-
	<u>\$ 8,552</u>	<u>1</u>	<u>5,357</u>	<u>1</u>

合併公司對關係人之銷售條件與其他客戶並無顯著不同。本公司銷售予關係人之收款視其資金調度狀況機動調整。

民國九十五年及九十四年十二月三十一日，上述應收帳款帳齡逾一年以上者分別為1千元及0千元，帳列長期應收款－關係人項下。

2.其他應收(付)關係人款彙總

合併公司與關係人之間因收付佣金及因業務需要墊付各項費用產生之其他應收及應付款項如下：

	95.12.31	94.12.31
其他應收款－關係人：		
牧德科技	\$ 8	214

3.財產交易

民國九十四年八月十日為因應與經濟部之合作計劃而與群樺科技股份有限公司簽訂之委外工程合約總價7,000千元，民國九十五年及九十四年十二月三十一日已付之價款分別為6,125千元及3,500千元，列入財務報表未完工程及預付設備項下。

民國九十五年一月十八日為因應與經濟部之合作計劃而與聖立科技股份有限公司簽訂之委外工程合約總價4,000千元，截至民國九十五年十二月三十一日已付之價款為3,500千元，列入財務報表未完工程及預付設備項下。

恩德科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

六、抵質押之資產

<u>抵質押之資產</u>	<u>抵質押擔保標的</u>	<u>帳 面 價 值</u>	
		<u>95.12.31</u>	<u>94.12.31</u>
應收票據	長、短期借款、發行商業本票、轉投資事業之保付信用狀擔保及信用狀借款	\$ 88,198	108,574
受限制資產：			
備償戶存款	長、短期借款	39	182
定期存單	短期借款、發行商業本票、長期借款、可轉換公司債備償戶	16,131	20,940
定期存單	合併子公司之保付信用狀擔保、信用狀借款	3,500	15,585
定期存單	履約保證金	2,800	14,175
定期存單	海關保證	1,600	1,600
土地	短期借款	116,440	115,979
房屋及建築	短期借款	238,781	248,120
土地使用權	短期借款	-	6,755
生財設備	短期借款	1,005	-
其他資產－土地	短期借款	6,482	6,482
		<u>\$ 474,976</u>	<u>538,392</u>

合併公司因票據質押擔保借款而將應收票據存入借款銀行託收備償。

七、重大承諾事項及或有事項

- (一)民國九十五年及九十四年十二月三十一日，本公司為購買原料及設備已開立尚未使用之信用狀金額分別約為 21,919 千元及 20,554 千元。
- (二)民國九十五年及九十四年十二月三十一日，本公司因業務需要已簽訂之電子化系統合約，總價款為 9,809 千元(歐元 240 千元)，已繳付之價款皆為 5,164 千元，列入財務報表未完工程及預付設備款項下。

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項：無。

恩德科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

十、其 他

(一)本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

性質別	功能別	95年度			94年度		
		屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
用人費用							
薪資費用		81,233	199,119	280,352	77,140	185,966	263,106
勞健保費用		5,980	19,452	25,432	5,551	17,687	23,238
退休金費用		6,633	9,354	15,987	4,795	8,751	13,546
其他用人費用		6,750	9,357	16,107	3,212	8,131	11,343
折舊費用		24,743	18,622	43,365	25,724	18,634	44,358
攤銷費用		47	5,885	5,932	-	6,534	6,534

另，民國九十五年度及九十四年度出租資產之折舊費用帳列營業外費用及損失金額分別為 3,297 千元及 554 千元。

(二)重 分 類

民國九十四年度財務報表中若干金額為配合九十五年度財務報表之表達方式已作適當重分類，該重分類對財務報表之表達無重大影響。

十一、附註揭露事項

本公司依據證券發行人財務報告編製準則規定，民國九十五年度有關重大交易事項相關資訊、轉投資事業相關資訊及大陸投資資訊分別說明如下：

(一)重大交易事項相關資訊：

- 1.資金貸與他人：無。
- 2.為他人背書保證：

編號	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限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率%	背書保證最高限額
		公司名稱	關係						
0	本公司	恩德德國	子公司	192,000	70,610	70,610	定存單 3,500 應收票據 27,432	4.96	384,000
0	本公司	恩德美國	子公司	192,000	7,550	-	-	-	384,000

註：依本公司訂定之「背書保證辦法」中規定本公司背書保證之總額以不超過本公司實收資本額40%為限，對單一企業之背書保證以不超過本公司實收資本額20%為限。

恩德科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

3.期末持有有價證券情形：

單位：千股／千單位

持 有 之公司	有價證券 種類及名稱	與有價證券 發行人之關係	帳 列 科 目	期 末				期中最高 出賣情形	備 註
				股 數	帳面金額	持股比率(%)	市 價		
本公司	基金： 玉山登峰基金	-	備供出售金 融資產－流 動	200	1,836	-	1,836	-	-
"	日盛策略平衡基金	-	"	951	9,727	-	9,727	-	-
"	日盛債券基金	-	"	1,467	20,015	-	20,015	-	-
"	國泰全球基礎建設基 金	-	"	1,100	11,000	-	11,000	-	-
"	大華全球債券基金	-	"	1,000	10,128	-	10,128	-	-
"	大華債券基金	-	"	1,953	25,275	-	25,275	-	-
"	大華雙核心組合基金	-	"	1,000	10,000	-	10,000	-	-
"	台灣債券基金	-	"	1,421	20,026	-	20,026	-	-
本公司	德信計量一號基金	-	備供出售金 融資產－流 動	5,000	49,957	-	49,957	-	-
"	保誠債券精選組合 基金	-	"	1,000	10,117	-	10,117	-	-
	小 計				168,081		168,081		
本公司	股票： 恩德香港	子公司	長期股權投 資	300	61,655	100	61,655	1,014	於編製合 併財務報 表時業已 沖銷
"	恩德德國	"	"	註	1,978	100	1,978	76,139	"
"	恩德美國	"	"	1	89,437	100	89,437	165,197	"
"	恩德新加坡	"	"	500	15,123	100	15,123	11,906	"
"	仲德實業	"	"	註	230,410	100	230,410	161,714	"
"	勝德公司	"	"	15,000	151,656	100	151,656	150,000	"
"	翔德光電	"	"	2,920	26,276	73	26,276	29,200	"
"	牧德科技	採益法評價之被 投資公司	"	1,955	28,040	14	28,040	48,470	-
					604,575		604,575		

註：係為有限公司。

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：

單位：新台幣千元

買、賣 之公司	有價證券 種類及名稱	帳 列 科 目	交易 對象	關 係	期 初		買 入		賣 出				評 價 損 益	期 末	
					股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	售 價	帳面成本	處分損益		股 數	金 額
恩德科 技(股) 公司	日盛債券基金	備供出售之 金融資產	-	-	1,488	20,000	8,100	110,000	8,121	110,345	110,000	345	15	1,467	20,015
	大華債券基金	"	-	-	-	-	7,796	100,212	5,843	75,219	75,000	219	63	1,953	25,275
	台灣債券基金	"	-	-	-	-	8,558	120,000	7,137	100,177	100,000	177	26	1,421	20,026
	勝德公司	採權益法之 長期投資	-	子 公 司	-	-	15,000	150,000	-	-	-	-	-	15,000	151,656

註：於編製合併財務報表時業已沖銷。

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、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

恩德科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

進(銷)貨之公司	交易對象	關 係	交 易 情 形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備 註
			進(銷)貨	金 額	佔總進(銷)貨之比率%	授信期間	單 價	授信期間	餘額(註)	佔總應收(付)票據、帳款之比率%	
本公司	恩德美國	子公司	(銷貨)	(181,865)	(6)	註	-	註	43,154		5 於編製合併財務報表時業已沖銷
本公司	仲德實業	子公司	(銷貨)	(150,162)	(5)	註	-	註	70,108	8	"
本公司	恩德德國	子公司	進貨	337,940	16	註	-	註	70,106	8	"

註：進貨價格係按市場價格計價，付款條件與一般廠商並無顯著不同。另因進貨所產生之期末應付帳款已列入應收帳款一關係人之減項，以淨額列示於財務報表。

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：無。

(二)轉投資事業相關資訊：

1.被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊：

單位：千股

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
				95.12.31	94.12.31	股 數	比率%	帳面金額			
本公司	恩德香港	香港	進出口貿易及轉投資	1,014	1,014	300	100	61,655	(9,501)	(9,501)	於編製合併財務報表時業已沖銷
"	恩德德國	德國	機械、板材之銷售及服務	76,139	164,783	註	100	1,978	(15,828)	(15,828)	"
"	恩德美國	美國	機械、板材之銷售及服務	165,197	165,197	1	100	89,437	20,265	20,265	"
"	恩德新加坡	新加坡	機械之銷售及服務	11,906	11,906	500	100	15,123	(248)	(248)	"
"	仲德實業	大陸	木工機械製造	161,714	93,380	註	100	230,410	61,948	61,948	"
"	勝德科技	台灣	一般投資	150,000	-	15,000	100	151,656	905	905	"
"	翔德光電	台灣	光學儀器製造	29,200	-	2,920	73	26,276	(5,614)	(2,964)	"
"	牧德科技	台灣	電腦設備安裝、資訊軟體服務及工業檢驗	9,449	20,083	1,955	14	28,040	42,551	11,242	採權益法評價之被投資公司

註：係為有限公司。

2.資金貸與他人：

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本 期最高餘額	期末餘額	利 率區間%	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額(註二)	資金貸與總限額(註二)
											名稱	價值		
1	恩德香港	恩德德國	應收關係人款項	13,889	12,378	-	註一	-	註一	-	-	-	34,540	68,447
2	恩德香港	仲德實業	"	33,907	32,596	-	註一	-	註一	-	-	-	33,907	68,447

註一：因營運資金需求而予以資金融通。

註二：係以本公司董事會通過之金額為限額。

3.為他人背書保證：無。

恩德科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

4.期末持有有價證券情形：

單位：千股

持 有 之公司	有價證券 種類及名稱	與有價證券 發行人之關係	帳 列 科 目	期 末				期中最高 出資情形	備 註
				股 數	帳面金額	持股比率(%)	市 價		
勝德公司	基金： 建弘台灣債券基金	無	備供出售金融 資產－流動	1,834	25,020	-	25,020	-	
"	日盛債券基金	"	"	1,776	25,021	-	25,021	-	
"	保誠威豐二號基金	"	"	1,610	25,021	-	25,021	-	
"	大華債券基金	"	"	1,933	25,019	-	25,019	-	
					100,081		100,081		
"	牧德公司股票	採權益法評價之被投 資公司	採權益法之長 期投資	2,200	31,537	15.71	31,537	-	
翔德光電	基金： 建弘台灣債券基金	無	備供出售金融 資產－流動	1,037	14,617	-	14,617	-	
"	凱基藍海策略基金	"	"	300	2,937	-	2,937	-	
					17,554		17,554		

5.累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

6.取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

7.處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

8.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

進(銷)貨 之公司	交易對象	關 係	交 易 情 形				交易條件與一般交 易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備 註
			進 (銷)貨	金 額	佔總進 (銷)貨 之比率%	授信期間	單 價	授信期間	餘 額	佔總應收 (付)票據、帳 款之比率%	
恩德美國	本公司	子公司	進貨	181,685	90	註	-	註	(43,154)	註	於編製合 併財務報 表時業已 沖銷
仲德實業	本公司	子公司	進貨	150,162	69	註	-	註	(70,108)	註	-
恩德德國	本公司	子公司	(銷貨)	(337,940)	(72)	註	-	註	(70,106)	註	-

註：因銷貨所產生之應收帳款係與進貨產生之應付帳款以淨額列示。

9.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

10.從事衍生性商品交易：無。

(三)大陸投資資訊：

1.轉投資大陸地區之事業相關資訊

大陸被投資 公司名稱	主 要 營業項目	實收資本額	投資 方式	本 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 末 自 台 灣 匯 出 累 積 投 資 金 額 (註三)	本 公 司 直 接 或 間 接 投 資 之 持 股 比 例 %	本 期 認 列 投 資 損 益 (註一)	期 末 投 資 帳 面 價 值 (註二)	截 至 本 期 止 已 匯 回 台 灣 之 投 資 收 益
					匯 出	收 回					
仲德實業	木工機械製造	美金5,100千元	註二	101,873	68,334	-	170,207	100	61,948	230,410	-

註一：係依據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，以權益法評價計列。

註二：原採委託投資方式，自民國九十二年後之新增投資改採間接投資方式。

註三：上述投資金額為本公司透過恩德新加坡匯款至仲德實業之金額，惟民國九十一年度以本公司所持有協德機械之股權交換合資股東持有之仲德實業股權產生處分損失，致投資成本減少8,493千元。

恩德科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

2.轉投資大陸地區限額

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金 額	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額
170,207	170,207	566,326(註四)

註四：為本公司淨值之40%。

3.重大交易事項：

本公司民國九十五年度與大陸被投資公司間之重大交易事項如下：

(1)銷 貨

	金 額	估本公 司銷貨 淨額%
仲德實業	<u>\$ 150,162</u>	<u>5</u>

銷貨價格按本公司之成本計收，收款則視其資金調度狀況機動調整。

(2)進 貨

	金 額	估本公 司進貨 淨額%
仲德實業	<u>\$ 6,896</u>	<u>-</u>

進貨價格按市場價格計價，付款條件與一般廠商並無顯著不同。
另，上述交易產生之期末應付帳款餘額已列入應收帳款－關係人之減項，以淨額列示於財務報表。

(3)應收(付)帳款淨額

因上述進銷貨予關係人產生之應收(付)帳款淨額如下：

	<u>95.12.31</u>	估本公 司應收 帳 款
	金 額	淨額%
仲德實業	<u>\$ 70,108</u>	<u>8</u>

(4)其他應付款

民國九十五年十二月三十一日因業務需要墊付各項費用所產生之應付款項餘額為 2,467 千元。

恩德科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(四)母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

1.民國九十五年度

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
0	本公司	恩德美國	1	銷貨收入	181,865	與一般客戶並無 顯著不同	5.40%
	"	仲德實業	1	銷貨收入	150,162	係按本公司之成 本計收	4.46%
	"	恩德新加坡	1	銷貨收入	5,778	與一般客戶並無 顯著不同	0.17%
	"	恩德德國	1	銷貨收入	27,573	與一般客戶並無 顯著不同	0.82%
	"	翔德光電	1	銷貨收入	672	與一般客戶並無 顯著不同	0.02%
	"	仲德實業	1	應收帳款－關 係人	70,108	視資金調度機動 調整	2.43%
	"	恩德美國	1	應收帳款－關 係人	43,154	視資金調度機動 調整	1.50%
	"	恩德德國	1	應收帳款－關 係人	21,807	視資金調度機動 調整	0.76%
	"	恩德新加坡	1	應收帳款－關 係人	1,521	視資金調度機動 調整	0.05%
	"	恩德德國	1	長期應收款－ 關係人	48,299	視資金調度機動 調整	1.67%
	"	恩德德國	1	進 貨	337,940	與一般廠商無顯 著不同	10.04%
	"	仲德實業	1	進 貨	6,896	與一般廠商無顯 著不同	0.20%
	"	恩德美國	1	進 貨	2,075	與一般廠商無顯 著不同	0.06%
	"	恩德德國	1	其他營業收入	1,098	依銷售機種各別 計算	0.03%
	"	恩德新加坡	1	營業費用	5,286	依銷售機種各別 計算	0.16%
0	本公司	恩德德國	1	營業費用	3,649	依銷售機種各別 計算	0.11%
	"	恩德美國	1	營業費用	12,910	依銷售機種各別 計算	0.38%
	"	恩德香港	1	其他應收款－ 關係人	14,238	視資金調度機動 調整	0.49%
	"	恩德美國	1	其他應付款－ 關係人	31,493	視資金調度機動 調整	1.09%
	"	恩德新加坡	1	其他應付款－ 關係人	10,380	視資金調度機動 調整	0.36%
	"	仲德實業	1	其他應付款－ 關係人	2,467	視資金調度機動 調整	0.09%
	"	恩德德國	1	其他應付款－ 關係人	1,259	視資金調度機動 調整	0.04%
	1 恩德香港	仲德實業	3	其他應收款－ 關係人	(美金 1,000 千元)	視資金調度機動 調整	1.13%
		恩德德國	3	其他應收款－ 關係人		視資金調度機動 調整	0.43%
		仲德實業	3	其他應收款－ 關係人	20,124	視資金調度機動 調整	0.70%

恩德科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

2.民國九十四年度

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
0	本公司	恩德美國	1	銷貨收入	158,046	與一般客戶並無 顯著不同	5.19%
	"	仲德實業	1	銷貨收入	100,691	係按本公司之成 本計收	3.31%
	"	恩德新加坡	1	銷貨收入	4,785	與一般客戶並無 顯著不同	0.16%
	"	恩德德國	1	銷貨收入	31,896	"	1.05%
	"	仲德實業	1	應收帳款－關 係人	41,741	視資金調度機動 調整	1.66%
	"	恩德美國	1	應收帳款－關 係人	20,272	視資金調度機動 調整	0.81%
	"	恩德德國	1	應收帳款－關 係人	43,262	視資金調度機動 調整	1.72%
	"	恩德德國	1	長期應收款－ 關係人	21,384	視資金調度機動 調整	0.85%
	"	仲德實業	1	長期應收款－ 關係人	1,237	視資金調度機動 調整	0.05%
	"	恩德德國	1	進 貨	359,555	與一般廠商無顯 著不同	11.81%
	"	仲德實業	1	進 貨	65,049	與一般廠商無顯 著不同	2.14%
	"	恩德美國	1	進 貨	7,787	與一般廠商無顯 著不同	0.26%
	"	恩德德國	1	其他營業收入	1,127	依銷售機種各別 計算	0.04%
	"	恩德新加坡	1	營業費用	4,175	依銷售機種各別 計算	0.14%
	"	恩德德國	1	營業費用	4,966	依銷售機種各別 計算	0.16%
	"	恩德美國	1	營業費用	11,201	依銷售機種各別 計算	0.36%
0	本公司	恩德香港	1	其他應收款－ 關係人	18,649	視資金調度機動 調整	0.74%
		恩德德國	1	其他應收款－ 關係人	3,561	視資金調度機動 調整	0.14%
		仲德實業	1	其他應收款－ 關係人	762	視資金調度機動 調整	0.03%
		恩德美國	1	其他應付款－ 關係人	7,867	視資金調度機動 調整	0.31%
	恩德香港	恩德新加坡	1	其他應付款－ 關係人	5,809	視資金調度機動 調整	0.23%
		仲德實業	3	其他應收款－ 關係人	(美金 1,000 千元)	視資金調度機動 調整	1.31%
		恩德德國	3	其他應收款－ 關係人	(美金 402 千元)	視資金調度機動 調整	0.55%
1		仲德實業	3	其他應收款－ 關係人	(美金 622 千元)	視資金調度機動 調整	0.81%
2	仲德實業	恩德新加坡	3	銷貨收入	1,129	與一般客戶並無 顯著不同	0.04%

恩德科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

十二、部門別財務資訊

(一)產業別財務資訊

	95 年度							
	機	械	板	材	其	他	合	計
部門收入：								
營業收入	\$	2,173,255	1,163,528		6,488		3,343,271	
其他收入		(1,642)	1,876		1,407		1,641	
收入合計	\$	<u>2,171,613</u>	<u>1,165,404</u>		<u>7,895</u>		<u>3,344,912</u>	
部門損益	\$	<u>270,032</u>	<u>21,681</u>		<u>(4,670)</u>		287,043	
公司利息收入							2,858	
投資收入							12,234	
公司一般收入							36,459	
利息費用							(30,063)	
公司一般支出							(50,500)	
繼續營業部門營業損益							<u>\$ 258,031</u>	
可辨認資產	\$	<u>2,046,455</u>	<u>420,663</u>		<u>37,479</u>		2,504,597	
長期股權投資							59,577	
公司一般資產							320,035	
資產合計							<u>\$ 2,884,209</u>	
折舊費用	\$	<u>40,031</u>	<u>1,590</u>		<u>1,745</u>			
資本支出金額	\$	<u>60,839</u>	-		-			

恩德科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

	94 年度				
	機	械	板	材	其 他 合 計
部門收入：					
營業收入	\$	1,812,766	1,275,546	-	3,088,312
其他收入		7,349	1,684		9,503
收入合計	\$	<u>1,820,115</u>	<u>1,277,230</u>	<u>470</u>	<u>3,097,815</u>
部門損益	\$	<u>93,687</u>	<u>49,774</u>	<u>470</u>	143,931
公司利息收入					1,927
投資收入					17,095
公司一般收入					61,310
利息費用					(38,209)
公司一般支出					(69,656)
繼續營業部門營業損益					<u>\$ 116,398</u>
可辨認資產	\$	<u>1,950,270</u>	<u>433,163</u>	-	2,383,433
長期股權投資					48,470
公司一般資產					83,442
資產合計					<u>\$ 2,515,345</u>
折舊費用	\$	<u>41,358</u>	<u>1,757</u>	<u>1,242</u>	
資本支出金額	\$	<u>46,146</u>	-	-	

恩德科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(二)地區別財務資訊

	95年度			
	國 內	國外部門	調整及沖銷	合 併
來自合併公司以外客戶之收入	\$ 2,588,464	756,420	-	3,344,884
來自合併公司之收入	366,050	367,658	(733,708)	-
收入合計	<u>\$ 2,954,514</u>	<u>1,124,078</u>	<u>(733,708)</u>	<u>3,344,884</u>
部門(損)益	<u>\$ 226,967</u>	<u>60,076</u>	<u>-</u>	287,043
公司利息收入				2,858
投資收入				12,234
公司一般收入				36,459
利息費用				(30,063)
公司一般支出				<u>(50,500)</u>
繼續營業部門稅前				<u>\$ 258,031</u>
部門可辨認資產	<u>\$ 2,012,495</u>	<u>829,722</u>	<u>(337,620)</u>	2,504,597
長期股權投資				59,577
公司一般資產				<u>320,035</u>
資產合計				<u>\$ 2,884,209</u>

	94年度			
	國 內	國外部門	調整及沖銷	合 併
來自合併公司以外客戶之收入	\$ 2,561,542	536,273	-	3,097,815
來自合併公司之收入	295,418	452,735	(748,153)	-
收入合計	<u>\$ 2,856,960</u>	<u>989,008</u>	<u>(748,153)</u>	<u>3,097,815</u>
部門(損)益	<u>\$ 142,630</u>	<u>1,301</u>	<u>-</u>	143,931
公司利息收入				1,927
投資收入				17,095
公司一般收入				61,310
利息費用				(38,209)
公司一般支出				(69,656)
繼續營業部門稅前				<u>\$ 116,398</u>
部門可辨認資產	<u>\$ 1,987,549</u>	<u>640,514</u>	<u>(244,630)</u>	2,383,433
長期股權投資				48,470
公司一般資產				83,442
資產合計				<u>\$ 2,515,345</u>

(三)外銷銷貨資訊

合併公司外銷銷貨以本公司銷往各地區之金額列示，包括對列入合併報表編製之恩德德國及恩德美國之銷貨在內。民國九十五年度及九十四年度外銷銷貨明細如下：

地 區	95年度	94年度
亞 洲	\$ 1,653,451	1,198,803
歐 洲	199,622	161,701
美 洲	402,764	325,541
合 計	<u>\$ 2,255,837</u>	<u>1,686,045</u>

(四)重要客戶資訊

合併公司民國九十五年度及九十四年度並無銷貨收入占損益表上收入金額百分之十以上之客戶。

會計師核閱報告

恩德科技股份有限公司董事會 公鑒：

恩德科技股份有限公司民國九十六年及九十五年三月三十一日之資產負債表，暨截至各該日止之民國九十六年第一季及九十五年第一季之損益表及現金流量表，業經本會計師核閱竣事。上開財務季報表之編製係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據核閱結果出具核閱報告。

除第三段所述者外，本會計師係依照審計準則公報第三十六號「財務報表之核閱」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，故無法對上開財務報表整體表示查核意見。

如財務季報表附註四(三)所述，恩德科技股份有限公司民國九十六年及九十五年三月三十一日之長期股權投資分別為666,693千元及347,186千元，暨民國九十六年第一季及九十五年第一季認列之投資收益淨額分別為1,140千元及5,870千元，係依據被投資公司同期間自行編製未經會計師核閱之財務季報表，採權益法評價計列。另，附註十一轉投資事業及大陸投資資訊係由被投資公司所提供，本會計師未依第二段所述之核閱程序執行核閱工作。

依本會計師核閱結果，除第三段所述被投資公司之財務季報表及被投資公司相關資訊若經會計師核閱，對財務季報表可能有所調整之影響外，並未發現第一段所述財務季報表在所有重大方面有違反證券發行人財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理準則及我國一般公認會計原則而須作修正之情事。

安 侯 建 業 會 計 師 事 務 所

俞安恬

會 計 師 ：

黃柏淑

原證期會核准 (88)台財證(六)第 18311 號
簽證文號 ： 台財證六字第 0920122026 號
民 國 九 十 六 年 四 月 二 十 四 日

僅經核閱，未依一般公認審計準則查核
 恩德科技股份有限公司

資產負債表

民國九十六年及九十五年三月三十一日

單位：新台幣千元

		96.3.31		95.3.31				96.3.31		95.3.31	
資 產		金 額	%	金 額	%	負債及股東權益		金 額	%	金 額	%
11xx	流動資產：					21xx	流動負債：				
1100	現金及銀行存款	\$ 118,422	4	65,493	3	2100	短期借款(附註四之(六)及六)	\$ 338,957	12	161,474	6
1321	備供出售金融資產－流動(附註四之(一))	137,531	5	147,365	6	2272	一年內到期之長期借款(附註四之(七)及六)	211,556	7	145,111	6
1120	應收票據－減未實現利息收入96年及95年分別為0千元及59千元後淨額(附註六)	229,037	8	234,157	9	2120	應付票據	24,035	1	30,385	1
1140	應收帳款－減備抵壞帳96年及95年分別為19,122千元及13,078千元後淨額	490,727	17	495,889	19	2140	應付帳款	234,653	8	293,247	11
1150	應收帳款－關係人淨額(附註四之(三)及五)	142,548	5	111,750	4	2150	應付帳款－關係人(附註五)	1,190	-	-	-
1180	其他應收款－關係人(附註五)	30,778	1	20,588	1	2160	應付所得稅	40,292	1	15,111	1
1190	其他金融資產－流動	5,023	-	4,507	-	2170	應付費用	74,732	3	73,649	3
1210	存貨淨額(附註四之(二))	454,908	16	530,103	21	2190	其他應付款－關係人(附註五)	30,446	1	18,015	1
1286	遞延所得稅資產－流動(附註四之(九))	5,797	-	13,276	1	2881	遞延貸項－聯屬公司間利益	12,571	-	11,223	-
1291	受限制資產(附註六)	24,102	1	50,183	2	2280	其他流動負債	60,538	2	59,705	2
1298	其他流動資產	44,119	2	25,609	1		流動負債合計	1,028,970	35	807,920	31
	流動資產合計	1,682,992	59	1,698,920	67	24xx	長期附息負債：				
1421	採權益法之長期投資(附註四之(三))	666,693	23	347,186	14	2420	長期借款(附註四之(七)及六)	292,262	10	403,802	16
15xx	固定資產(附註四之(四)、五、六及七)：						其他負債：				
	成 本：					2810	應計退休金負債(附註四之(八))	73,688	3	67,432	3
1501	土地	115,804	4	115,804	5	2820	存入保證金	-	-	1,668	-
1521	房屋及建築	285,686	10	258,721	10		其他負債合計	73,688	3	69,100	3
1531	機器設備	96,183	3	92,085	4		負債合計	1,394,920	48	1,280,822	50
1541	電力設備	13,617	-	10,673	-	3110	股東權益(附註四之(一)、(三)、(九)及(十))：				
1545	研發設備	21,356	1	20,457	1		普通股－每股面額10元，96年及95年額定股本分別為150,000,000及120,000,000股，已發行股份分別為96,000,000股及89,492,348股	960,000	34	894,923	35
1561	生財設備	80,211	3	83,566	3	32xx	資本公積：				
		612,857	21	581,306	23	3210	資本公積－發行溢價	173,312	6	189,421	8
15x9	減：累積折舊	223,443	8	204,189	8	3260	資本公積－長期投資	2,879	-	-	-
1670	未完工程及預付設備款	22,531	1	28,461	1			176,191	6	189,421	8
	固定資產淨額	411,945	14	405,578	16	33xx	保留盈餘：				
17xx	無形資產(附註四之(五))	22,305	1	25,116	1	3310	法定盈餘公積	57,008	2	47,594	2
18xx	其他資產：					3350	未提撥保留盈餘	254,787	9	130,473	5
1853	長期應收款－關係人(附註五)	39,072	1	33,673	1			311,795	11	178,067	7
1860	遞延所得稅資產－非流動(附註四之(九))	-	-	11,091	-	34xx	股東權益其他項目：				
1888	其他資產－其他(附註四之(四)及六)	42,284	2	26,743	1	3420	累積換算調整數	22,468	1	4,709	-
	其他資產	81,356	3	71,507	2	3450	金融商品之未實現(損)益	(83)	-	365	-
								22,385	1	5,074	-
						3xxx	股東權益合計	1,470,371	52	1,267,485	50
							承諾及或有事項(附註五及七)				
1xxx	資產總計	\$ 2,865,291	100	2,548,307	100	2-3xxx	負債及股東權益總計	\$ 2,865,291	100	2,548,307	100

(請詳閱後附財務季報表附註)

董事長：謝子仁

經理人：林其泉

會計主管：盛海天

僅經核閱，未依一般公認審計準則查核

恩德科技股份有限公司

損益表

民國九十六年及九十五年一月一日至三月三十一日

單位:新台幣千元

		96年第一季		95年第一季	
		金	額	金	額
		%		%	
4000	營業收入：				
4110	銷貨收入	\$	663,985	100	704,450
4170-4190	減：銷貨退回及折讓		3,169	-	4,758
			660,816	100	699,692
4800	其他營業收入		6,008	1	5,406
	營業收入淨額(附註五)		666,824	101	705,098
5000	營業成本(附註四之(八)及五)		539,039	81	565,490
	營業毛利		127,785	20	139,608
5920	聯屬公司間已(未)實現利益淨變動數		1,875	-	(367)
	已實現營業毛利		129,660	20	139,241
6000	營業費用(附註四之(五)、(八)及五)：				
6100	推銷費用		46,622	7	60,560
6200	管理費用		17,620	3	18,171
6300	研究發展費用		8,448	1	8,490
			72,690	11	87,221
6900	營業淨利		56,970	9	52,020
7100	營業外收入及利益：				
7110	利息收入		530	-	552
7121	權益法認列之投資收益淨額(附註四之(三))		1,140	-	5,870
7130	處分固定資產利益		499	-	-
7140	處分投資利益(附註四之(一))		158	-	134
7150	存貨盤盈		532	-	165
7160	兌換利益		5,501	1	-
7480	什項收入		5,829	1	1,137
			14,189	2	7,858
7500	營業外費用及損失：				
7510	利息費用		7,913	1	6,157
7530	處分固定資產損失		-	-	32
7560	兌換損失		-	-	2,781
7570	存貨跌價及呆滯損失		3,242	1	-
7880	什項支出		1,574	-	451
			12,729	2	9,421
7900	稅前淨利		58,430	9	50,457
8110	所得稅費用(附註四之(九))		13,225	2	11,728
9600	本期淨利	\$	45,205	7	38,729
		稅前	稅後	稅前	稅後
9750	基本每股盈餘(單位：新台幣元)(附註四之(十一))	\$	0.61	0.47	0.56
					0.43

(請詳閱後附財務季報表附註)

董事長：謝子仁

經理人：林其泉

會計主管：盛海天

僅經核閱，未依一般公認審計準則查核
恩德科技股份有限公司

現金流量表

民國九十六年及九十五年一月一日至三月三十一日

單位:新台幣千元

	<u>96年第一季</u>	<u>95年第一季</u>
營業活動之現金流量：		
本期淨利	\$ 45,205	38,729
調整項目：		
折舊費用	9,298	8,094
各項攤提	1,022	944
備抵壞帳提列	5,551	5,491
遞延資產轉列費用	-	306
處分投資利益	(158)	(134)
存貨跌價及呆滯損失	3,242	-
採權益法認列之投資收益淨額	(1,140)	(5,870)
處分資產損失(利益)	(499)	32
遞延所得稅費用	2,389	3,132
應收票據及帳款(含關係人)增加	(1,655)	(37,939)
存貨減少	10,448	15,120
其他金融資產－流動減少(增加)	(1,179)	(650)
其他流動資產增加	(28,767)	(761)
應付票據及帳款增加	2,697	36,460
其他應付款－關係人增加(減少)	(15,153)	4,282
應付所得稅增加	10,784	8,546
應付費用及其他流動負債減少	(35,548)	(27,128)
應付公司債利息補償金增加	-	428
應付公司債兌換利益減少	-	(683)
遞延貸項－聯屬公司間利益增加(減少)	(1,875)	367
應計退休金負債增加	1,921	1,447
營業活動之淨現金流入	<u>6,583</u>	<u>50,213</u>
投資活動之現金流量：		
購買備供出售金融資產	(35,000)	(105,000)
出售備供出售金融資產價款	65,158	10,014
其他應收款－關係人減少(增加)	(16,532)	2,655
受限制資產增加	(32)	(1,150)
長期股權投資增加	(50,000)	(29,200)
購置固定資產	(6,568)	(16,269)
出售固定資產價款	952	181
其他資產－其他增加	(252)	(6,729)
投資活動之淨現金流出	<u>(42,274)</u>	<u>(145,498)</u>
融資活動之現金流量：		
短期借款增加	94,284	7,284
長期借款增加	-	100,000
償還長期借款	(30,106)	(4,892)
融資活動之淨現金流入	<u>64,178</u>	<u>102,392</u>
本期現金及銀行存款增加(減少)數	28,487	7,107
期初現金及銀行存款餘額	89,935	58,386
期末現金及銀行存款餘額	<u><u>\$ 118,422</u></u>	<u><u>65,493</u></u>
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	<u><u>\$ 6,482</u></u>	<u><u>5,140</u></u>
本期支付所得稅	<u><u>\$ 52</u></u>	<u><u>51</u></u>
不影響現金流量之投資及融資活動：		
一年內到期之長期借款	<u><u>\$ 211,556</u></u>	<u><u>145,111</u></u>
金融資產未實現(損)益	<u><u>\$ (83)</u></u>	<u><u>365</u></u>

(請詳閱後附財務季報表附註)

董事長：謝子仁

經理人：林其泉

會計主管：盛海天

恩德科技股份有限公司財務季報表附註(續)

僅經核閱，未依一般公認審計準則查核

恩德科技股份有限公司

財務季報表附註

民國九十六年及九十五年三月三十一日

(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

恩德科技股份有限公司(以下簡稱本公司)於民國六十一年七月奉准設立，原名恩德實業股份有限公司，主要營業項目為各種電腦數控機械、建築與裝潢材料及五金零件之設計、製造、加工、銷售及進出口業務。本公司經營目標為朝高精密及高科技之機械發展，故為配合本公司「科技立業，國際立功」之經營理念，於民國八十九年九月將公司名稱變更為恩德科技股份有限公司。

民國九十六年三月三十一日，本公司員工人數為 289 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本公司財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理準則及我國一般公認會計原則編製。財務報表之編製，除另有註明者外，主要係以歷史成本為衡量基礎。重要會計政策及衡量基礎彙總說明如下：

(一)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

用途未受限制之現金或約當現金，為交易目的而持有或短期間持有且預期於資產負債表日後十二個月內將變現之資產列為流動資產；非屬流動資產者列為非流動資產。

負債須於資產負債表日後十二個月內清償者列為流動負債；非屬流動負債者列為非流動負債。

(二)外幣交易及外幣財務報表換算

本公司以新台幣列帳。外幣交易依交易日匯率換算入帳；資產負債表日外幣債權及債務按當日之匯率換算。因實際結清及換算外幣債權債務而產生之已實現及未實現兌換損益列為當期營業外收支。

本公司採權益法評價之國外長期股權投資，其外幣財務報表換算為本國貨幣財務報表所產生之換算差額，列入股東權益項下之換算調整數。有關國外營運機構之資產及負債科目，均按資產負債表日之匯率換算；股東權益中除期初保留盈餘以上

恩德科技股份有限公司財務季報表附註(續)

期期末換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算；股利按宣告日之匯率換算，損益科目按加權平均匯率換算。

(三)備供出售金融資產

本公司適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」，依交易慣例購買或出售金融資產時採交易日會計處理。備供出售金融資產係本公司投資於國內之受益憑證，於原始認列時以公平價值衡量並加計取得或發行之交易成本。

備供出售金融資產續後係以公平價值評價。公平價值與其攤銷後成本之差為未實現之價值變動，列為股東權益調整項目。國內受益憑證之公平價值係指資產負債表日之淨值。若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少且與認列減損後發生之事件有關時，備供出售債務商品之減損金額予以迴轉並認列為當期損益。出售或除列時成本係按加權平均法計算，售價與成本間之差額作為處分投資損益，並將股東權益項下累積之未實現利益或損失列入當期損益。

(四)分期付款銷貨

分期付款銷貨產生之應收票據係按設算利率計算其公平價值，帳載應收票據金額高於其公平價值之部份，列為未實現利息收入，按利息法認列已實現利息收入。未實現利息收入，則列為應收票據之減項。

(五)備抵壞帳

備抵壞帳之提列，經定期評估授信客戶之帳齡及品質，並依各應收款項之可收現性酌予提列。

(六)存 貨

存貨以成本與市價孰低法為評價基礎。成本係按加權平均法計算，市價則以淨變現價值為基礎。

(七)長期股權投資

持有被投資公司之有表決權股份比例達百分之二十以上，或未達百分之二十，但具有重大影響力者，採權益法評價。股票股利僅註記投資股數增加，不列為投資收益。出售成本按加權平均法計算。

若因被投資公司發行新股，本公司未按持股比例認購，致使投資比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數則調整資本公積及長期股權投資。

本公司投資於被投資公司所產生投資成本與股權淨值間之差額，以平均法按五

恩德科技股份有限公司財務季報表附註(續)

年攤銷。自民國九十五年一月一日起，依財務會計準則公報第五號「採權益法之長期股權投資會計處理準則」修訂條文之規定，採權益法評價之長期股權投資，投資成本超過所取得可辨認淨資產公平價值部份認列為商譽，且不再攤銷。若有減損之客觀證據則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

本公司與採權益法評價之被投資公司間交易及各被投資公司間交易所產生之損益尚未實現者，應予以遞延。交易損益如屬折舊性或攤銷性之資產所產生者，依其效益年限逐年承認；其他類資產所產生者，於實現年度承認。

本公司若因具控制力之被投資公司發生虧損而致對該被投資公司之長期股權投資以權益法評價發生負數時，除該被投資公司之其他股東有義務並能夠提出額外資金承擔其損失外，超過該被投資公司原有股東權益之損失由本公司全額認列。其投資損失之認列，先使該長期股權投資降至零，其超過部份於沖轉本公司對該被投資公司之應收款項後，如仍超過應收款項，則將其差額認列為長期股權投資貸項。

本公司對具有控制力之被投資公司，除依權益法評價外，並分別於每會計年度之半年度及年度終了時，編製合併財務報表。

(八)固定資產及其折舊

固定資產均於購建時以取得成本為入帳基礎。購建固定資產以迄該資產達到可供使用狀態期間所發生之利息支出予以資本化，維護及修理費用列為當期費用，重大增添、改良及重置支出予以資本化。

除土地外，所有固定資產之折舊係以成本按平均法依下列估計之耐用年數計算：

房屋及建築	五～五十五年
機器設備	二～十年
電力設備	二～六年
研發設備	二～九年
生財設備	二～八年

處分固定資產之損益列為營業外收支。

(九)無形資產

係為設計及製造印刷電路板設備之技術，以取得成本為入帳基礎，按平均法依二十年平均攤提。

恩德科技股份有限公司財務季報表附註(續)

(十)資產減損

本公司適用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」。依該號公報規定，本公司於資產負債表日就有減損跡象之資產(個別資產或現金產生單位)，估計其可回收金額，就可回收金額低於帳面價值之資產，認列減損損失。商譽以外之資產，於以前年度所認列之累積減損損失，嗣後若已不存在或減少，即以迴轉，增加資產帳面價值至可回收金額，惟不超過資產在未認列減損損失，減除應提列折舊或攤銷後之數。

商譽所屬現金產生單位另應每年定期進行減損測試，並就可收回金額低於帳面價值之部分，認列減損損失。已認列之商譽減損損失不得迴轉。

(十一)退 休 金

本公司確定給付制職工退休辦法係依照勞動基準法規定，依主管機關核定之提撥率，按月提撥退休準備金。自民國九十四年七月一日起配合勞工退休金條例（以下簡稱「新制」）之實施，原適用該辦法之員工如經選擇適用新制後之服務年資或新制施行後到職之員工其服務年資改採確定提撥制。

適用確定給付退休辦法者，本公司採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，以年度結束日為衡量日完成員工退休金負債之精算，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部份，於資產負債表認列最低退休金負債，並依該公報之規定，認列淨退休金成本，包括當期服務成本等及過渡性淨資產、前期服務成本與退休金損益依員工平均剩餘服務年限二十四年採直線法攤銷之數。另，退休辦法發生縮減時，將縮減損益列入當期之淨退休金成本。本公司依勞動基準法之規定，按月就已付薪資總額之 2%提撥勞工退休準備金，繳存於中央信託局專戶保管運用。

適用確定提撥退休辦法者，其退休金之給付係依勞工退休金條例之規定，由本公司按勞工每月工資百分之六之提繳率，提撥至勞工保險局，儲存於勞工退休金個人專戶，提撥數列為當期費用。

(十二)收入認列

產品銷售係於出貨時認列銷貨收入，勞務服務則於勞務提供完成及價款收現可合理確認時認列收入。

恩德科技股份有限公司財務季報表附註(續)

(十三)所得稅

所得稅之估計以會計所得為基礎，資產及負債之帳面價值與課稅基礎之差異，依預計回轉年度之適用稅率計算認列為遞延所得稅。並將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債，可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估遞延所得稅資產之可實現性，認列備抵評價金額。

遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類，劃分為流動或非流動項目。非與資產或負債相關者，則依預期迴轉期間之長短，劃分為流動或非流動項目。

本公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部份，於股東會決議盈餘分配案年度列為當期所得稅費用。

(十四)普通股每股盈餘

普通股每股盈餘係以本期淨利除以普通股加權平均流通在外股數計算之，庫藏股買回時則減少流通在外股數。其因盈餘或資本公積轉增資而增加之股數，則採追溯調整計算。若盈餘或資本公積轉增資之基準日在財務報告提出日前，亦追溯調整計算之。

三、會計變動之理由及其影響

本公司自民國九十六年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第三十七號「無形資產之會計處理準則」。依該公報規定，本公司於開始適用日重新評估帳載無形資產之耐用年限或攤銷方法，並無應予變更之情事。

本公司自民國九十五年一月一日起，金融商品之會計處理改依財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」之規定辦理。首次適用該公報之會計年度開始時，應就其分類依公平價值衡量金融資產及金融負債之期初餘額。經重新分類及衡量，本公司民國九十五年度並無會計原則變動累積影響數，且採用新公報對本期淨利、每股盈餘及股東權益影響並不重大。

恩德科技股份有限公司財務季報表附註(續)

四、重要會計科目之說明

(一)備供出售金融資產

本公司備供出售金融資產內容如下：

96.3.31		
	攤銷後成本	未實現損失
受益憑證－開放型基金	\$ 138,252	(721)
	公平價值	
	137,531	

95.3.31		
	攤銷後成本	未實現利益
受益憑證－開放型基金	\$ 147,000	365
	公平價值	
	147,365	

本公司備供出售金融資產已實現處分利益列示如下：

	96年第一季	95年第一季
出售價款	\$ 65,158	10,014
處分利益	158	134

本公司備供出售金融資產未實現(損)益變動如下：

	96年第一季	95年第一季
期初餘額	\$ (170)	-
首次適用影響數	-	120
本期認列數	(393)	379
本期處分轉出數	(158)	(134)
期末餘額	\$ (721)	365

本公司截至民國九十六年及九十五年三月三十一日止，依持股比例認列被投資公司之金融商品未實現利益餘額分別為 638 千元及 0 千元(列入備供出售金融資產未實現(損)益項下)。

恩德科技股份有限公司財務季報表附註(續)

(二)存 貨

	96.3.31	95.3.31
商 品	\$ 126,974	181,509
製 成 品	7,990	17,522
在 製 品	136,602	148,661
原 料	162,916	177,889
在途存貨	49,477	24,494
小 計	483,959	550,075
減：備抵存貨損失	29,051	19,972
	\$ 454,908	530,103

(三)長期股權投資

	96.3.31			95.3.31		
	持 股 比例%	投資成本	金 額	持 股 比例%	投資成本	金 額
採權益法評價者：						
香港恩德實業有限公司(以下簡稱恩德香港)	100	\$ 1,014	63,602	100	1,014	64,363
Anderson Europa GmbH(以下簡稱恩德德國)	100	76,139	-	100	76,139	15,488
Anderson America Corporation (U.S.A.)(以下簡稱恩德美國)	100	165,197	92,421	100	165,197	72,921
Anderson Machinery (Singapore) Pte. Ltd. (以下簡稱恩德新加坡)	100	11,906	15,543	100	11,906	13,180
仲德實業(上海)有限公司(以下簡稱仲德實業)	100	161,714	238,921	100	93,380	100,766
勝德投資股份有限公司(以下簡稱勝德公司)	100	200,000	201,989	-	-	-
翔德光電股份有限公司(以下簡稱翔德光電)	73	29,200	24,317	73	29,200	28,681
牧德科技股份有限公司(以下簡稱牧德科技)	12	9,449	29,900	31	20,083	51,787
		\$ 654,619	666,693		396,919	347,186

仲德實業於民國九十五年五月辦理現金增資美金 2,100 千元，本公司經由恩德新加坡間接投資全數認購，並將該股款 68,334 千元全數匯出。

恩德科技股份有限公司財務季報表附註(續)

仲德實業係本公司經由恩德新加坡間接投資。由於恩德新加坡係本公司 100% 持有之子公司，為簡化會計處理，上述增資金額全數帳列本公司長期投資，並由本公司認列 100% 仲德實業之投資損益。

勝德公司成立於民國九十五年十一月，實收資本額為 150,000 千元，由本公司 100% 持有，並於民國九十五年十一月將投資款全數匯出。另，勝德公司於民國九十六年二月辦理現金增資 50,000 千元，由本公司全數認購，並將該股款 50,000 千元全數匯出。

民國九十五年十二月本公司處分部份牧德公司股票予勝德公司，請詳附註五說明。

牧德公司於民國九十六年一月溢價發行新股，本公司及勝德公司未依原持股比例認購，致持股比例變動而增加對本公司之股權淨值 2,879 千元，帳上調整增列資本公積。

本公司因認列恩德德國投資損失超過原帳列投資金額而抵減應收帳款一關係人，於民國九十六年三月三十一日認列之抵減數為 1,076 千元。

本公司於民國九十六年一月經董事會通過對總格實業之投資計劃，並於九十六年四月四日經由子公司勝德公司間接投資。

本公司投資上述採權益法評價之長期股權投資係以該等被投資公司同期間自行編製未經會計師核閱之財務季報表為評價依據，民國九十六年第一季及九十五年第一季採權益法評價認列之投資收益淨額分別為 1,140 千元及 5,870 千元。

(四) 固定資產及其他資產－其他

本公司於民國八十五年八月以 11,000 千元購入苗栗縣後龍鎮之土地。因農地移轉之限制，本公司並未辦理過戶手續，惟本公司與出售人訂立信託契約，約定出售人及其繼承人或其他第三人不得主張其他任何權利，俟土地分區或編定使用變更後，出售人應立即無條件過戶予本公司。本公司將該筆以第三人名義取得之農地帳列其他資產－其他項下。本公司於民國九十四年三月十六日向地政事務所辦理部份計 4,519 千元土地變更為建築用地，並登記本公司為所有權人，且轉列固定資產項下。

恩德科技股份有限公司財務季報表附註(續)

(五)無形資產

本公司民國九十六年第一季及九十五年第一季無形資產原始成本、累計攤銷金額變動如下：

	<u>96.3.31</u>	<u>95.3.31</u>
專利權原始成本：		
期初餘額－單獨取得(即期末餘額)	\$ 31,850	31,850
攤銷及減損損失：		
民國九十六年及九十五年一月一日期初餘額	\$ 8,843	6,032
本期認列攤銷金額	702	702
民國九十六年及九十五年三月三十一日期末餘額	\$ 9,545	6,734
帳面價值：		
民國九十六年及九十五年一月一日期初餘額	\$ 23,007	25,818
民國九十六年及九十五年三月三十一日期末餘額	\$ 22,305	25,116

(六)短期借款

	<u>96.3.31</u>	<u>95.3.31</u>
信用狀借款	\$ 338,957	161,474

民國九十六年第一季及九十五年第一季信用狀借款之利率區間分別為年息 1.50%~6.53%及 1.21%~6.15%。償還期限均在一年之內。

民國九十六年及九十五年三月三十一日本公司尚有未動用之短期借款額度分別約為 644,666 千元及 892,719 千元。

(七)長期借款

貸款機構	性 質	期 間	還款方式	利 率 區間%		<u>96.3.31</u>	<u>95.3.31</u>
彰化銀行	自創品牌 信保基金 貸款	91.05.21~ 96.05.21	自 91.06 起分 60 期攤還	96 年第一季 ：4.50~4.54 95 年第一季 ：4.25~4.30	\$	1,853	12,685
彰化銀行	自創品牌 信保基金 貸款	93.11.24~ 98.11.24	自 93.12 起分 60 期攤還	96 年第一季 ：4.85~4.89 95 年第一季 ：4.60~4.65		26,965	36,228
合作金庫等 聯貸銀行	五年期擔 保借款	94.10.20~ 99.10.20	自 96.01.20 起分 16 期償還(註)	96 年第一季 ：3.079~ 3.116 95 年第一季 ：2.825~ 2.889		475,000	500,000
小 計						503,818	548,913

恩德科技股份有限公司財務季報表附註(續)

<u>貸款機構</u>	<u>性質</u>	<u>期間</u>	<u>還款方式</u>	<u>利率 區間%</u>	<u>96.3.31</u>	<u>95.3.31</u>
減：一年內到期部份					211,556	145,111
					<u>\$ 292,262</u>	<u>403,802</u>

註：本公司於本聯貸案之授信期間，須維持下列各款之財務比率與約定：

- (1)流動比率不得低於 120%。
- (2)負債淨值比率不得高於 180%。
- (3)淨值總額不得低於新臺幣壹拾億元。

前項財務比率，應以每半年度(合併)財務報表及每年度(合併)財務報表為計算基礎，

每半年核算一次。惟如無合併報表，則以非合併報表為依據。

民國九十六年三月三十一日之長期借款餘額未來應償還情形如下：

<u>期 間</u>	<u>金 額</u>
96.04.01~97.03.31	\$ 211,556
97.04.01~98.03.31	110,188
98.04.01~99.03.31	107,074
99.04.01~100.03.31	75,000
	<u>\$ 503,818</u>

(八)職工退休金

本公司民國九十六年第一季及九十五年第一季有關退休金資料如下：

	<u>96年第一季</u>	<u>95年第一季</u>
期末勞工退休準備金餘額	\$ 47,605	43,490
當期退休金費用：		
確定給付之淨退休金成本	2,586	2,111
確定提撥之淨退休金成本	1,307	1,240
期末應計退休負債餘額	73,688	67,432

恩德科技股份有限公司財務季報表附註(續)

(九)所得稅

本公司營利事業所得稅稅率最高為 25%。自民國九十五年一月一日起開始適用「所得基本稅額條例」計算基本稅額，其所得稅費用組成如下：

	96年第一季	95年第一季
當期所得稅費用	\$ 10,836	8,596
遞延所得稅費用	2,389	3,132
所得稅費用	<u>\$ 13,225</u>	<u>11,728</u>

本公司損益表中所列稅前淨利依規定稅率計算之所得稅額與所得稅費用間之差異列示如下：

	96年第一季	95年第一季
稅前淨利計算之所得稅額	\$ 14,607	12,614
採權益法評價認列之國內投資收益	476	(699)
投資抵減取得	(1,819)	(1,773)
其 他	(39)	1,586
所得稅費用	<u>\$ 13,225</u>	<u>11,728</u>

本公司遞延所得稅費用(利益)主要項目如下：

	96年第一季	95年第一季
備抵壞帳超限數	\$ (1,156)	(1,298)
備抵存貨損失提列	(811)	-
售後服務準備提列	1,087	(1,213)
未實現兌換損益淨變動數	2,519	(1,495)
退休金超限數	(480)	(362)
採權益法評價認列之國外投資損失	762	768
聯屬公司間未實現銷貨利益淨變動數	468	(92)
投資抵減取得	(1,819)	(1,773)
投資抵減使用	1,819	8,597
遞延所得稅費用	<u>\$ 2,389</u>	<u>3,132</u>

恩德科技股份有限公司財務季報表附註(續)

本公司遞延所得稅資產(負債)如下：

	96.3.31	95.3.31
流動：		
遞延所得稅資產	\$ 16,811	15,208
備抵評價－遞延所得稅資產	(6,389)	-
淨遞延所得稅資產	10,422	15,208
遞延所得稅負債	(4,625)	(1,932)
流動遞延所得稅資產淨額	<u>\$ 5,797</u>	<u>13,276</u>
非流動：		
遞延所得稅資產	\$ 25,409	50,882
備抵評價－遞延所得稅資產	(25,409)	(39,791)
非流動遞延所得稅資產淨額	<u>\$ -</u>	<u>11,091</u>
遞延所得稅資產總額	<u>\$ 42,220</u>	<u>66,090</u>
遞延所得稅負債總額	<u>\$ 4,625</u>	<u>1,932</u>
遞延所得稅資產之備抵評價金額	<u>\$ 31,798</u>	<u>39,791</u>

本公司遞延所得稅資產(負債)之暫時性差異及其個別所得稅影響數如下：

	96.3.31		95.3.31	
	金額	所得稅影響數	金額	所得稅影響數
遞延所得稅資產(負債)：				
退休金超限數	\$ 67,367	16,842	61,111	15,278
採權益法評價認列之國外投資損失	34,270	8,567	90,878	22,720
聯屬公司間未實現利益	12,571	3,143	11,223	2,806
備抵存貨損失	29,051	7,263	19,972	4,992
售後服務準備	14,221	3,555	23,317	5,829
未實現兌換利益	(18,500)	(4,625)	(7,725)	(1,932)
備抵壞帳超限	11,400	2,850	6,322	1,581
投資抵減	-	-	12,884	12,884
		<u>\$ 37,595</u>		<u>64,158</u>

本公司營利事業所得稅結算申報案，業經稅捐稽徵機關核定至民國九十三年度。

本公司兩稅合一相關資訊如下：

	96.3.31	95.3.31
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 671</u>	<u>26,533</u>

恩德科技股份有限公司財務季報表附註(續)

本公司辦理營利事業所得稅結算申報後，民國九十六年度對中華民國居住者就九十五年度盈餘分配之稅額扣抵比率預計為 14.40%；民國九十五年度就九十四年度盈餘分配之稅額扣抵比率實際為 33.33%。

本公司民國九十六年及九十五年三月三十一日法定盈餘公積中，屬於民國八十六年度以前之盈餘提列者均為 15,111 千元。未提撥保留盈餘之組成說明如下：

	<u>96.3.31</u>	<u>95.3.31</u>
民國八十六年度以前(含)	\$ -	-
民國八十七年度以後	254,787	130,473
	<u>\$ 254,787</u>	<u>130,473</u>

(十)股東權益

1.股本

民國九十五年二月及九十四年十二月本公司發行之海外可轉換公司債分別轉換美金 1,750 千元，並均轉換 6,646 千股，每股面額 10 元，且分別於民國九十五年四月十九日及九十五年一月二十三日完成變更登記。

本公司於民國九十五年六月二十三日股東會決議以未分配盈餘 46,536 千元、員工紅利 2,432 千元及資本公積 16,109 千元，合計 65,077 千元增資發行新股共 6,508 千股，此增資案已於九十五年七月二十一日經行政院金融監督管理委員會證券期貨局核准申報生效，並於九十五年八月十八日經董事會決議以九十五年十月七日為增資配股基準日，且於民國九十五年十月二十三完成變更登記。

2.資本公積

依公司法規定，資本公積需先彌補虧損，始得以已實現之資本公積轉作資本，並不得用以分配現金股利。前項所稱之已實現資本公積，包括發行股票溢價及受領贈與之所得。以公司法規定之資本公積撥充資本者，每年得撥充資本之金額，依法不得超過公司實收資本額之一定比率。現金增資溢價發行之資本公積轉增資，每年以一次為限，且不得於現金增資年度即予撥充。資本公積餘額如下：

	<u>96.3.31</u>	<u>95.3.31</u>
發行溢價：		
現金增資股本溢價	\$ 154,370	170,479
庫藏股交易	18,942	18,942
	173,312	189,421
長期投資：		
採權益法之長期股權投資	2,879	-
	<u>\$ 176,191</u>	<u>189,421</u>

恩德科技股份有限公司財務季報表附註(續)

3.法定盈餘公積

依公司法規定，公司應就稅後純益提撥百分之十為法定盈餘公積，直至與資本總額相等為止。法定盈餘公積依法僅供彌補虧損之用，不得用以分配現金股利。但此項公積之提列已達實收資本額百分之五十時，得以股東會決議於其不超過半數之範圍內將其轉撥資本。

4.特別盈餘公積

依金融監督管理委員會證券期貨局(原證券暨期貨管理委員會)(89)台財證(一)第 100116 號函之規定，自分派八十八年度盈餘起，除依法提撥法定盈餘公積外，就當年度發生之帳列股東權益減項金額自當年度稅後盈餘與前期未提撥保留盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，如屬前期累積之股東權益減項金額，則自前期未提撥保留盈餘提列之相同數額特別盈餘公積不得分派。嗣後股東權益減項數額如經迴轉，得就迴轉部分分派盈餘。

5.盈餘分配

依本公司章程規定，因本公司所處產業環境競爭多變，企業生命週期正值穩定成長階段，考量本公司未來資金需求及長期財務規劃，並滿足股東對現金流入之需求，本公司每年決算後如有盈餘，除依法繳納營利事業所得稅及彌補以往年度虧損外，應先提撥百分之十法定盈餘公積及就當年度發生之股東權益減項金額提列特別盈餘公積，再分派百分之十為員工紅利及百分之三為董監酬勞，其餘金額加計上一年度累積未分配盈餘後，提撥百分之五十至百分之一百分派之，但現金股利每股若低於 0.1 元則不予發放。惟前述盈餘提供分派之比例及股東現金股利之比率，得視當年度實際獲利及資金狀況，由董事會於上述範圍內擬定議案經股東會決議調整之。

前述盈餘分派之比例及股東現金股利之比率，本公司已於九十五年股東常會通過並修正如下：股東股利之發放，其中現金股利於股利總額之百分之三十至百分之一百，股票股利於股利總額之百分之零至百分之七十。

本公司於民國九十六年四月二十四日經董事會決議每股配發 0.4 元現金股利及 1.30 元股票股利計 38,400 千元及 124,800 千元、董監事酬勞 5,659 千元及員工紅利 18,862 千元。上述盈餘分配案尚待股東會決議通過。相關資訊可俟相關會議召開後至公開資訊觀測站等管道查詢。

(十一)每股盈餘

本公司基本每股盈餘之計算如下：

	96年第一季		95年第一季	
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
基本每股盈餘：				
本期淨利	\$ 58,430	45,205	50,457	38,729
加權平均流通股在外股數(單位：千股)	96,000	96,000	89,649	89,649
基本每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ 0.61	0.47	0.56	0.43

恩德科技股份有限公司財務季報表附註(續)

(十二)金融商品相關資訊

1.衍生性金融商品

民國九十六年第一季及九十五年第一季，本公司並未從事衍生性商品交易。

2.公平價值資訊

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- (1)短期金融商品：由於此類金融商品到期日甚近，其帳面價值應為估計公平價值之合理基礎，故以其帳面價值為其公平價值。此方法應用於現金及銀行存款、應收(付)票據及帳款(含關係人)、其他應收(付)關係人款、其他金融資產—流動、受限制資產、存出(入)保證金、短期借款及應付費用。
- (2)備供出售金融資產：係投資於開放型基金，開放型基金以資產負債表日之淨值(即其公開報價)為公平價值。
- (3)長期應收款—關係人、長期借款：公平價值採評價方法以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以本公司所獲得類似條件之長期借款利率為準，惟因長期借款大多以浮動利率計息，故係以其帳面價值為公平價值。
- (4)信用狀及背書保證之公平價值以合約金額為準。

本公司金融商品之公平價值，以活絡市場公開報價直接決定者，其相關資訊如下：

	<u>96.3.31</u>		<u>95.3.31</u>	
	<u>帳面價值</u>	<u>公平價值</u>	<u>帳面價值</u>	<u>公平價值</u>
金融資產：				
備供出售金融資產—流動	\$ 137,531	137,531	147,365	147,365

3.財務風險資訊

(1)市場風險

本公司備供出售金融資產—流動主要為國內開放式債券型基金，故市場利率變動終將影響使短期投資價值波動。為管理市場風險，本公司從事短期投資均選擇信譽良好之證券投資信託公司，透過專業經理人管理市場風險。

恩德科技股份有限公司財務季報表附註(續)

本公司之外幣債權及債務－應收(付)票據及帳款(含關係人)受匯率波動之影響，惟相抵後淨額占公司整體比例不重大，故匯率變動對其影響亦維持於一定範圍內。

(2)信用風險集中之資訊

本公司之備供出售金融資產、應收票據及應收帳款(含關係人)、其他應收款－關係人、其他金融資產受信用風險影響，係以資產負債表日公平價值為正數之合約為評估對象。

當金融商品交易相對人顯著集中於少數交易對象，或金融商品交易相對人雖未顯著集中於少數交易對象，但交易對象大多從事類似之商業活動，且具有類似之經濟特質，使其履行合約之能力受到經濟或其他狀況之影響亦相類似時，則發生信用風險顯著集中之情況。本公司應收票據及帳款信用風險依銷貨對象之產業型態，顯著集中於印刷電路版業、非金屬材質加工產業及建材業。

另，本公司備供出售金融資產－流動依投資市場之對象，顯著集中於國內市場。

(3)流動性風險

本公司因流動資產大於流動負債故營運資金尚屬充足並可藉融資額度規劃未來之現金需求。故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

另本公司投資之備供出售金融資產具活絡交易，故預期可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售金融資產。因而並無重大之流動性風險。

(4)利率變動之現金流量風險

本公司從事之短期及長期借款，因係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使短期及長期借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動，惟市場利率變動幅度不大，且本公司依賴借款比重亦不高，因而利率變動不致於產生重大現金流量風險。

恩德科技股份有限公司財務季報表附註(續)

五、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

<u>關係人名稱</u>	<u>與本公司之關係</u>
恩德德國	子公司
恩德美國	子公司
恩德香港	子公司
恩德新加坡	子公司
勝德公司	子公司
翔德光電	子公司
仲德實業	本公司委託恩德新加坡代為轉投資持股 100 %之被投資公司
牧德科技	採權益法評價之被投資公司
群樺科技	本公司負責人為本公司董事
聖立科技	本公司負責人為本公司董事
總格實業	本公司董事為本公司董事長

(二)與關係人之間之重大交易事項

1.銷貨及應收帳款

本公司對關係人之重大銷貨如下：

	<u>96年第一季</u>		<u>95年第一季</u>	
	<u>金 額</u>	<u>佔本公司銷貨淨額%</u>	<u>金 額</u>	<u>佔本公司銷貨淨額%</u>
仲德實業	\$ 27,463	4	6,900	1
恩德美國	26,729	4	46,440	7
恩德德國	6,144	1	4,124	-
牧德科技	3,913	1	7,067	1
恩德新加坡	913	-	842	-
	<u>\$ 65,162</u>	<u>10</u>	<u>65,373</u>	<u>9</u>

恩德科技股份有限公司財務季報表附註(續)

上述銷貨予關係人產生之應收款項減除向關係人進貨產生之應付款項後餘額如下：

	96.3.31		95.3.31	
	金 額	估應收 票據及 帳 款 淨額%	金 額	估應收 票據及 帳 款 淨額%
應收帳款(含長期應收 帳款)：				
仲德實業	\$ 90,516	11	53,081	6
恩德美國	16,899	2	36,083	4
恩德德國	65,937	8	50,968	6
牧德科技	6,920	1	5,291	1
恩德新加坡	2,424	-	-	-
	182,696	22	145,423	17
減：長期股權投資之 抵 減數	1,076	-	-	-
	181,620	22	145,423	17
減：長期應收帳款	39,072	5	33,673	4
	\$ 142,548	17	111,750	13

本公司對仲德實業之銷貨價格係按本公司之成本計收，對其他關係人之銷售條件，則與其他客戶並無顯著不同。本公司銷售予關係人之收款視其資金調度狀況機動調整。民國九十六年及九十五年三月三十一日，上述應收帳款帳齡逾一年以上者分別為 39,072 千元及 33,673 千元，帳列長期應收款－關係人項下。

本公司因認列恩德德國投資損失超過原帳列投資金額而抵減應收帳款－關係人，民國九十六年第一季認列而抵減共計 1,076 千元。

恩德科技股份有限公司財務季報表附註(續)

2.進貨及應付款項

本公司向關係人之重大進貨如下：

	96年第一季		95年第一季	
	金 額	佔本公司進貨淨額%	金 額	佔本公司進貨淨額%
恩德德國	\$ 79,660	16	85,072	16
仲德實業	622	-	3,599	1
恩德美國	50	-	45	-
牧德科技	34	-	-	-
翔德光電	1,190	-	-	-
	\$ 81,556	16	88,716	17

本公司自關係人進貨之價格皆按各市場價格計價，付款條件與一般廠商並無顯著不同。另，上述交易中除翔德光電外，其餘所產生之期末應付帳款餘額已列入應收帳款－關係人之減項，以淨額列示於財務報表。

民國九十六年三月三十一日本公司向翔德光電進貨產生 1,190 千元之應付帳款。民國九十五年三月三十一日則無此情形。

3.佣金收入及支出

本公司與關係人間因委託代理進貨及銷售貨物而產生之佣金收入及支出如下：

	96年第一季	95年第一季
佣金收入(帳列其他營業收入項下)：		
恩德德國	\$ 641	577
佣金支出(帳列營業費用－推銷費用項下)：		
恩德德國	\$ 604	-
恩德新加坡	17	2,134
	\$ 621	2,134

4.其他應收(付)關係人款彙總

本公司與關係人之間因收付佣金及因業務需要墊付各項費用產生之應收及應付款項如下：

	96.3.31	95.3.31
其他應收款－關係人：		
恩德香港	\$ 10,609	20,245
牧德科技	20	-
恩德德國	-	343
	\$ 10,629	20,588

恩德科技股份有限公司財務季報表附註(續)

	<u>96.3.31</u>	<u>95.3.31</u>
其他應付款－關係人：		
恩德美國	\$ 12,717	8,839
恩德新加坡	10,296	6,096
仲德實業	4,363	2,939
恩德德國	1,888	-
群樺科技	1,182	-
牧德科技	-	141
	<u>\$ 30,446</u>	<u>18,015</u>

5.背書保證

本公司提供關係人背書保證之明細如下：

	<u>96.3.31</u>	<u>95.3.31</u>
恩德德國－銀行保付信用狀擔保	\$ 71,914	19,933
恩德美國－本公司開立本票擔保借款	-	3,761
	<u>\$ 71,914</u>	<u>23,694</u>

本公司皆以定存單、本票及應收票據提供開狀銀行為擔保。

6.資金融通

本公司為增加總格實業之營運資金而提供資金融通，帳列其他應收款－關係人，其相關資訊如下：

	<u>96年第一季</u>			
	<u>最高餘額</u>	<u>期末餘額</u>	<u>利率區間%</u>	<u>當期利息收入淨額</u>
總格實業	\$ 20,149	<u>20,149</u>	3	<u>-</u>

民國九十五年第一季無上述資金融通情形。

7.財產交易

民國九十四年八月十日為因應與經濟部之合作計劃而與群樺科技股份有限公司簽訂之委外工程合約總價 7,000 千元，民國九十六年及九十五年三月三十一日已付之價款分別為 7,000 千元及 3,500 千元，列入財務報表未完工程及預付設備項下。

民國九十五年一月十八日為因應與經濟部之合作計劃而與聖立科技股份有限公司簽訂之委外工程合約總價 4,000 千元，民國九十六年及九十五年三月三十一日已付之價款分別為 4,000 千元及 1,500 千元，列入財務報表未完工程及預付設備項下。

恩德科技股份有限公司財務季報表附註(續)

六、抵質押之資產

抵質押之資產	抵質押擔保標的	帳 面 價 值	
		96.3.31	95.3.31
應收票據	長、短期借款、發行商業本票、轉投資事業之保付信用狀擔保及信用狀借款	\$ 135,948	81,264
受限制資產：			
備償戶存款	長、短期借款、信用狀借款	71	11,853
定期存單	短期借款、發行商業本票	16,131	19,055
定期存單	轉投資事業之保付信用狀擔保、信用狀借款	3,500	3,500
定期存單	履約保證金	2,800	14,175
定期存單	海關保證	1,600	1,600
土 地	長、短期借款	111,544	111,544
房屋及建築	長、短期借款	205,759	186,837
其他資產－土地	長、短期借款	6,482	6,482
		\$ 483,835	436,310

本公司因票據質押擔保借款而將應收票據存入借款銀行託收備償。

七、重大承諾事項及或有事項

(一)民國九十六年及九十五年三月三十一日，本公司為購買原料及設備已開立尚未使用之信用狀金額分別約為 29,403 千元及 20,554 千元。

(二)民國九十六年及九十五年三月三十一日，本公司因業務需要已簽訂之電子化系統合約，總價款為 9,809 千元(歐元 240 千元)，已繳付之價款皆為 5,164 千元，列入財務報表未完工程及預付設備款項下。

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項：無。

恩德科技股份有限公司財務季報表附註(續)

十、其 他

(一)本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

功 能 別 性 質 別	96年第一季			95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
用人費用						
薪資費用	20,389	31,235	51,624	20,347	30,440	50,787
勞健保費用	1,252	1,866	3,118	1,231	1,918	3,149
退休金費用	1,411	2,482	3,893	1,173	2,178	3,351
其他用人費用	907	984	1,891	891	1,012	1,903
折舊費用	5,208	2,532	7,740	5,322	2,321	7,643
攤銷費用	-	1,022	1,022	-	944	944

另，民國九十六年第一季及九十五年第一季出租資產之折舊費用帳列營業外費用及損失金額分別為 1,558 千元及 451 千元。

(二)重 分 類

民國九十五年第一季財務報表中若干金額為配合九十六年第一季財務報表之表達方式已作適當重分類，該重分類對財務報表之表達無重大影響。

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

1.資金貸與他人：

單位：新台幣千元

編號	貸出資金 之 公 司	貸 與 對 象	往 來 科 目	本 期 最高餘額	期 末 餘 額	利 率 區 間 %	資 金 貸 與 性 質	業 務 往 來 金 額	有 短 期 融 通 資 金 必 要 之 原 因	提 列 備 抵 呆 帳 金 額	擔 保 品		對 個 別 對 象 資 金 貸 與 限 額 (註二)	資 金 貸 與 總 限 額 (註二)
											名 稱	價 值		
0	本公司	總格實業	-	20,149	20,149	3	註一	20,149	註一	-	-	-	50,000	50,000

註一：因營運資金需求而予以資金融通。

註二：係以本公司董事會通過之金額為限額。

2.為他人背書保證：

編號	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 限 額	本期最高背 書保證餘額	期末背書 保證餘額	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率%	背書保證 最高限額
		公 司 名 稱	關 係						
0	本公司	恩德德國	子公司	192,000	71,914	71,914	定存單 3,500 應收票據 33,699	4.89	384,000

註：依本公司訂定之「背書保證辦法」中規定本公司背書保證之總額以不超過本公司實收資本額40%為限，對單一企業之背書保證以不超過本公司實收資本額20%為限。

3.期末持有有價證券情形：

單位：千股／千單位

持 有 之 公 司	有價證券 種類及名稱	與有價證券 發行人之關係	帳 列 科 目	期 末				備 註
				股 數	帳面金額	持股比例(%)	市 價	
本公司	基金： 玉山登峰基金	-	備供出售金融 資產－流動	200	1,906	-	1,906	-
"	日盛策略平衡基金	-	"	951	9,811	-	9,811	-
"	國泰全球基礎建設 基金	-	"	1,100	11,946	-	11,946	-

恩德科技股份有限公司財務季報表附註(續)

持 有 之公司	有價證券 種類及名稱	與有價證券 發行人之關係	帳 列 科 目	期 末				備 註
				股 數	帳面金額	持股比率(%)	市 價	
本公司	大華全球債券基金	-	備供出售金融 資產—流動	1,000	10,282	-	10,282	-
"	大華債券基金	-	"	791	10,268	-	10,268	-
"	大華雙核心組合基金	-	"	1,000	10,300	-	10,300	-
"	台灣債券基金	-	"	1,421	20,099	-	20,099	-
"	德信計量一號基金	-	"	5,000	47,566	-	47,566	-
"	保誠威豐二號基金	-	"	322	5,014	-	5,014	-
"	保誠債券精選組合基金	-	"	1,000	10,339	-	10,339	-
	小 計				137,531		137,531	
本公司	股票：							
	恩德香港	子公司	長期股權投資	300	63,602	100	63,602	-
"	恩德德國	"	"	註	-	100	-	-
"	恩德美國	"	"	1	92,421	100	92,421	-
"	恩德新加坡	"	"	500	15,543	100	15,543	-
"	仲德實業	"	"	註	238,921	100	238,921	-
"	勝德公司	"	"	20,000	201,989	100	201,989	-
"	翔德光電	"	"	2,920	24,317	73	24,317	-
"	牧德科技	採權益法評價之 被投資公司	"	1,955	29,900	12	29,900	-
					666,693		666,693	

註：係為有限公司。

4.累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

5.取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：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。

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：無。

(二)轉投資事業相關資訊：

1.被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊：

單位：千股

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
				96.3.31	95.3.31	股 數	比率%	帳面金額			
本公司	恩德香港	香港	進出口貿易及 轉投資	1,014	1,014	300	100	63,602	404	404	子公司
"	恩德德國	德國	機械、板材之 銷售及服務	76,139	76,139	註	100	-	(3,033)	(3,033)	子公司
"	恩德美國	美國	機械、板材之 銷售及服務	165,197	165,197	1	100	92,421	1,703	1,703	子公司
"	恩德新加坡	新加坡	機械之銷售及 服務	11,906	11,906	500	100	15,543	1,240	1,240	子公司
"	仲德實業	大陸	木工機械製造	161,714	93,380	註	100	238,921	2,730	2,730	子公司
"	勝德科技	台灣	一般投資	200,000	-	20,000	100	201,989	(480)	(480)	子公司
"	翔德光電	台灣	光學儀器製造	29,200	29,200	2,920	73	24,317	(2,448)	(1,787)	子公司
"	牧德科技	台灣	電腦設備安 裝、資訊軟體 服務及工業檢 驗	9,449	20,083	1,955	12	29,900	2,985	363	採權益法 評價之被 投資公司

註：係為有限公司。

恩德科技股份有限公司財務季報表附註(續)

2. 資金貸與他人：

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間%	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額(註二)	資金貸與總限額(註二)
											名稱	價值		
1	恩德香港	恩德德國	應收關係人款項	12,387	11,511	-	註一	-	註一	-	-	-	34,540	68,447
2	恩德香港	仲德實業	"	32,596	33,089	-	註一	-	註一	-	-	-	33,907	68,447

註一：因營運資金需求而予以資金融通。

註二：係以本公司董事會通過之金額為限額。

3. 為他人背書保證：無。

4. 期末持有有價證券情形：

單位：千股

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數	帳面金額	持股比例(%)	市價	
勝德公司	基金：日盛債券基金	無	備供出售金融資產—流動	1,467	20,081	-	20,081	
"	牧德公司股票	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期投資	2,240	34,235	13.91	34,235	
翔德光電	基金：建弘台灣債券基金	無	備供出售金融資產—流動	859	12,140	-	12,140	
"	凱基藍海策略基金	"	"	300	2,679	-	2,679	
					14,819		14,819	

5. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

6. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

7. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

8. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

9. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

10. 從事衍生性商品交易：無。

(三) 大陸投資資訊：

1. 轉投資大陸地區之事業相關資訊

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本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(註三)	本公司直接或間接投資之持股比例%	本期認列投資損益(註一)	期末投資帳面價值(註二)	截至本期止已匯回台灣之投資收益
					匯出	收回					
仲德實業	木工機械製造	美金5,100千元	註二	170,207	-	-	170,207	100	2,730	238,921	-

註一：係依據被投資公司同期間自行編製未經會計師核閱之財務季報表，以權益法評價計列。

註二：原採委託投資方式，自民國九十二年後之新增投資改採間接投資方式。

註三：上述投資金額為本公司透過恩德新加坡匯款至仲德實業之金額，惟民國九十一年度以本公司所持有協德機械之股權交換合資股東持有之仲德實業股權產生處分損失，致投資成本減少8,493千元。

恩德科技股份有限公司財務季報表附註(續)

2.轉投資大陸地區限額

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金 額	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額
170,207	170,207	588,148(註四)

註四：為本公司淨值之40%。

3.重大交易事項：

本公司民國九十六年第一季與大陸被投資公司間之重大交易事項，請詳關係人交易項下說明。

十二、部門別財務資訊：無。

伍、特別記載事項

一、內部控制制度執行狀況

(一)最近三年度會計師提出之內部控制改進建議及內部稽核發現之重大缺失之改善情形：無。

(二)內部控制聲明書：請參閱第 217 頁。

(三)委託會計師專案審查內部控制者，應列明其原因、會計師審查意見、公司改善措施及缺失事項改善情形：無。

二、委託經本局核准或認可之信用評等機構進行評等者，信用評等機構所出具之評等報告：不適用。

三、證券承銷商評估總結意見：請參閱第 218 頁。

四、律師法律意見書：請參閱第 219 頁。

五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：不適用。

六、前次募集與發行有價證券於申報生效時經行政院金融監督管理委員會證券期貨局通知應自行改進事項之改進情形：無。

七、本次募集與發行有價證券於申報生效時經行政院金融監督管理委員會證券期貨局通知應補充揭露之事項：請參閱第 220 頁。

八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形：無。

九、最近年度及截至公開說明書刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：無。

十、最近三年度私募普通股辦理情形：無。

十一、最近年度及截至公開說明書刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無。

十二、其他必要補充說明事項：無。

恩德科技股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：96年3月30日

本公司民國 95 年 1 月 1 日至 95 年 12 月 31 日之內部控制制度，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，認為本公司上開期間的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括與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96年3月30日董事會通過，出席董事5人均同意本聲明書之內容，併此聲明。

恩德科技股份有限公司

董事長：謝子仁

簽章

總經理：林其泉

簽章

壹、承銷商總結意見

恩德科技股份有限公司（以下簡稱恩德科技或本公司）本次為募集與發行普通股貳仟萬股，每股面額新台幣壹拾元，發行總額為新台幣貳億元整，暨國內第一次無擔保可轉換公司債總額參仟張，每張面額新台幣壹拾萬元整，發行總金額新台幣參億元整，依法向行政院金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)提出申報。業經本承銷商採用必要之輔導及評估程序，包括實地瞭解本公司之營運狀況，與公司董事、經理人、及其他相關人員面談或舉行會議，同時蒐集、整理、查證及比較分析相關財務業務資料，並適度參酌其他相關資訊，予以審慎評估。特依金管會「發行人募集與發行有價證券處理準則」及中華民國證券商業同業公會「發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告應行記載事項要點」及「證券承銷商受託辦理發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告之評估查核程序」規定，出具本承銷商總結意見。

依本承銷商之意見，恩德科技本次募集與發行有價證券符合「發行人募集與發行有價證券處理準則」及相關法令之規定，暨其計劃具可行性及必要性，其資金運用計劃、進度及預計可能產生效益亦具合理性。

群益證券股份有限公司

代表人：總經理 周康記

承銷部門主管：葉秀惠

中 華 民 國 九 十 六 年 五 月 十 日

律師法律意見書

恩德科技股份有限公司本次為募集與發行普通股貳仟萬股，每股面額新台幣壹拾元，發行總額為新台幣貳億元整，暨國內第一次無擔保可轉換公司債總額參仟張，每張面額新台幣壹拾萬元整，發行總金額新台幣參億元整，向行政院金融監督管理委員會提出申報。經本律師採取必要審核程序，包括實地瞭解，與公司董事、經理人及相關人員面談或舉行會議，蒐集、整理、查證公司議事錄、重要契約及其他相關文件、資料，並參酌相關專家之意見等。特依「發行人募集與發行有價證券處理準則」規定，出具本律師法律意見書。

依本律師意見，恩德科技股份有限公司本次向行政院金融監督管理委員會提出之法律事項檢查表所載事項，並未發現有違反法令致影響有價證券募集與發行之情事。

此致

恩德科技股份有限公司

高秉涵律師事務所

高秉涵律師

中 華 民 國 9 6 年 5 月 1 0 日

一.該公司 94 年及 95 年度營業活動淨現金流入分別為 270,905 千元及 235,019 千元，而 95 年底帳上現金 89,935 千元，且於 96 年 1 月間購置金融資產 20,000 千元，且截至 96 年第 1 季該公司之金融資產合計數達 142,554 仟元，則該公司資金尚屬充足，應請公司具體說明是否有「發行人募集與發行有價證券處理準則」第 8 條第 1 項第 3 款規定之情事。

公司說明：

本公司本次募集與發行國內第一次可轉換公司債暨現金增資發行新股募集 660,000 仟元，茲依本公司最近二年度營業活動資金運用情形，說明是否具「發行人募集與發行有價證券處理準則」第 8 條第 1 項第 3 款規定說明可行性、必要性及合理性如下：

(一)公司 94 年及 95 年營業活動現金流入及 96 年帳上現金及金融資產未來流向說明

1.94 年、95 年營業活動現金流入之流向說明

	營業活動現金流入金額	主要流出項目說明
94 年度	270,905 仟元	投資活動流出 1. 長期投資 14,700 仟元 2. 購置固定資產 22,583 仟元 融資活動流出 1.買回公司債 175,653 仟元 2.償還長期借款 68,881 仟元 合計資本支出 37,283 仟元。 減少負債 244,534 仟元。
95 年度	235,019 千元	投資活動流出 1.長期投資 247,534 仟元

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告

2.96 年第一季底金融資產合計數達 142,554 仟元

第一季底金融資產 142,554 仟元，其中備供出售金融資產-流動 137,531 仟元，其他金融資產流動 5,023 仟元，備供出售金融資產-流動 137,531 仟元係購買國內變現性高之開放型基金，其他金融資產流動 5,023 仟元係為應收利息、應收佣金及其他應收款合計數，應屬合理。

(二) 依「發行人募集與發行有價證券處理準則」第 8 條第 1 項第 3 款說明

本次募集與發行有價證券計畫之可行性、必要性及合理性評估

(1)94 年及 95 年帳上營業活動現金流入不足以償還公司負債以符合公司負債管理政策

A.公司營業活動現金流入主要流向說明

本公司營業活動現金若有流入，以為支應公司未來營運發展之長期投資為優先，以避免以短支長之情形，再者，則以降低公司負債為主要流向，由上表可知，94 年及 95 年營業活動現金流入分別為 270,905 千元及 235,019 千元，分別支應該二年度之資本支出及償還負債，應屬合理。

B.公司負債管理政策

公司對營運負債管理政策為帳上現金流入於支應公司未來營運發展支出及日常性營運支出活動之餘，均用以降低負債，其負債管理政策之訂立係基於本公司歷經 92 年營運低迷期，負債比率一度於 92 年提高為 61%，並面臨銀行緊縮銀根，使公司面臨自 61 年設立以來，極大之營運危機，為取得營運周轉金，而必須與其他公司共同發行小額 ECB，以獲取購料資金，該次賣回收益率高達 4.03%，惟幸而經營階層擁有技術及對永續經營之堅持，使公司 93 年~95 年營運持續朝上發展，並持續研發機械相關技術，站穩根基，惟公司因而深知銀行融資並非公司永續發展之資金來源，故目前經營於均盡可能降低銀行融資，即使因考量股本膨脹因素仍需藉由負債經營，惟以低廉而長期之資金為優先考量(如本次發行 300,000 仟元可轉換公司債)。

最近五年度負債情形

	91 年	92 年	93 年	94 年	95 年
負債比率	56%	61%	57%	51%	49%

綜上，由本公司 94 年及 95 年資金流向可觀察，於 94 年及 95 年均有營業活動現金流入下，本公司積極於支應資本支出後，降低負債金額之努力，惟該二年度之年底帳上銀行融資或應付公司債仍分別為 672,384 仟元及 778,597 元可知，本公司營業活動之現金流入仍不足以符合公司對負債管理之政策，故本公司於最近三年度以自有資金降低負債後，期望於 96 年公司體質改良後，藉由此次募集與發行現金增資暨可轉債，引進長期資金一次改良公司負債情形，以符合公司負債管理政策。

(2)公司未來集團全球產銷佈局需有健全之財務結構為後盾

公司目前產銷遍及德國、美國及新加坡等，預計未來年度仍將持續拓展公司在機械產業之全球地位，加上公司歷經營運低潮，最近三年度除專注本業發展，一直期望股東及投資人重拾信心，故不同於其他同業，更形穩建之財務結構為公司朝向國際發展穩健後盾，亦為公司期望提高法人投資比重之基礎，故本次募資計劃確有其可行性、必要性及合理性。

整體而言，本公司 94 年及 95 年度雖營業活動淨現金流入分別為 270,905 千元及 235,019 千元，而 95 年底帳上現金 89,935 千元，96 年 1 月間購置金融資產 20,000 千元，且截至 96 年第 1 季本公司之金融資產合計數達 142,554 元，惟營業活動現金流入係公司因應日常營業活動及集團未來長期發展之資金來源，另購置金融資產係一般上市櫃公司於營業活動現金流入及流出間之短期操作，因變現性高，可隨時支用於公司 96 年及 97 年日常營運之應付款項或小額資本支出，應屬合理。

本公司本次募集計劃 660,000 仟元，用於償還銀行借款，主係公司於歷經營運低潮期後，深感自有資金穩定之重要性，擬在面臨公司集團內營運產銷調整時，降低銀行依存度，避免先前過度依賴銀行而面臨之資金短絀危機再度發生，故本公司此次募集計劃確有其可行性、必要性及合理性。

承銷商評估:

茲由該公司 94 年及 95 年營業活動現金流向評估該公司是有「發行人募集與發行有價證券處理準則」第 8 條第 1 項第 3 款規定之情事：

一、本司 94 年及 95 年營業活動現金流入及 96 年帳上現金及金融資產未來流向說明

1. 94 年、95 年營業活動現金流入之流向評估

(1) 94 年

經參閱該公司經會計師查核簽證之財務報告，公司 94 年度營業活動現金流向係支用於資本支出 37,283 仟元(長期投資 14,700 仟元及購置固定資產 22,583 仟元)及減少負債 244,534 仟元(買回公司債 175,653 仟元及償還長期借款 68,881 仟元)，自有資金支應資本支出及減少負債金額，應屬合理。

(2) 95 年度

經參閱該公司經會計師查核簽證之財務報告，公司 95 年度營業活動現金流向係支用於資本支出 274,534 仟元，該年度長期投資主係支應該公司自 95 年來積極調整及發展集團內產銷分工及技術整合(詳補充說明第 3 題)，應屬合理。

二、依「發行人募集與發行有價證券處理準則」第 8 條第 1 項第 3 款評估

1. 本次募集與發行有價證券計畫之可行性、必要性及合理性評估

(1) 94 年及 95 年帳上營業活動現金流入不足以償還公司負債以符合公司負債管理政策

A. 公司營業活動現金流入主要流向評估

該公司營業活動現金若有流入，以為支應公司未來營運發展之長期投資為優先，以避免以短支長之情形，而後則以降低公司負債為主要流向，由該

公司上表說明，該公司 94 年及 95 年之資金流向以資本支出及降低負債為主，應屬合理。

B.公司負債管理政策評估

公司對營運負債管理政策為帳上現金流入於支應公司未來營運發展支出及日常性營運支出活動之餘，盡可能減少銀行融資，其負債管理政策之訂立係基於本公司歷經 92 年營運低迷期，當時與銀行間往來經驗致該公司期望於營運穩定發展後，擬定相較同業更為嚴格之負債管理政策，經觀察該公司營運之歷史軌跡，其負債管理政策應屬合理。

(2)96 年營業活動資金不足之情形評估

表一：未辦理籌資之 96 年度現金收支預測表

項目\月份	9601	9602	9603	9604	9605	9606	9607	9608	9609	9610	9611	9612	合計
期初現金餘額	89,935	135,584	189,698	118,422	123,065	209,226	106,490	(226,072)	(617,520)	(592,353)	(586,812)	(565,229)	89,935
非融資性收入	221,102	260,102	128,931	254,864	269,895	147,664	269,721	320,749	294,222	297,106	327,260	304,000	3,095,616
非融資性支出	239,631	205,988	200,207	201,866	182,016	249,602	306,483	421,393	268,248	290,755	269,864	265,687	3,101,740
所需資金總額	279,631	245,988	240,207	241,866	222,016	289,602	346,483	461,393	308,248	330,755	309,864	305,687	3,141,740
融資前現金餘額	31,406	149,698	78,422	131,420	170,944	67,287	29,728	(366,716)	(631,546)	(626,002)	(569,416)	(566,915)	43,811
銀行借款增加	94,284	0	0	0	0	0	30,000	70,000	0	0	0	0	194,284
償還借款	(30,106)	0	0	(48,355)	(1,718)	(797)	(325,800)	(360,804)	(807)	(810)	(35,813)	(65,817)	(870,827)
融資淨額	64,178	0	0	(48,355)	(1,718)	(797)	(295,800)	(290,804)	(807)	(810)	(35,813)	(65,817)	(676,543)
期末現金餘額	135,584	189,698	118,422	123,065	209,226	106,490	(226,072)	(617,520)	(592,353)	(586,812)	(565,229)	(592,732)	(592,732)

註1：上表不考慮最低安全現金餘額

2：償還借款金額及時間係依各銀行借款明細到期應償還之期間及數據編列

該公司 95 年平均應收款項收現天數為 109 天，96 年因自 95 年因機械出貨比重提高，96 年第一季提升為 124 天，應付款項天數 95 年平均為 73.15 天，96 年第一季因銷貨成本減少而使應付周轉率增長為天數增加為 93.11 天，該公司保守預估 96 年營業收入為 3,328,561 仟元，較 95 年營收 2,938,035 仟元，成長 13.29%，加上該公司 96 年後電子機械銷售比重亦將有成長情形，其中鑽孔機銷售比重預估較以往增加，惟鑽孔機業界銷售條件多採分期（如專業鑽孔機廠商—瀧澤，收款天數為 174 天），故該公司預估 96 年收款天期將較往年為長，觀察該公司 96 年第一季營業活動現金流入為 6,583 仟元，投資活動現金流出 42,274 仟元及融資活動現金流入為 64,178 仟元，較去年同期之 50,213 千元大幅減少分別減少 86.89%、70.95%及

37.32%，營業活動較去年減少主係其他流動資產增加 28,006 仟元(主要為預付機械零件款)，及應付票據/帳款付現所致，顯見該公司 96 年調整產銷組合致營業活動現金流入已明顯減少之情形於 96 年第一季已有顯現。

而該公司於編製 96 年及 97 年現金收支預測表時係採 95 年收款區間即 100~120 天編製，若不辦理籌資，則該公司之資金缺口從 7 月起現金餘額即短缺 226,072 仟元，至 96 年底現金餘額即短缺 592,732 仟元，若持續以銀行借款來支應營運規模擴增所需之資金，將造成利息費用快速增加，公司財務結構惡化，致公司無法有效於未來二年全力發展集團內機械產銷之拓展與佈局，故公司為求股東權益最大化下，勢必以最低之資金成本取得長期之資金需求，減少利息支出侵蝕公司獲利之程度，故該公司基於兼顧集團營運未來發展及永續經營之理念，本次籌資計畫擬以 660,000 仟元用以償還銀行借款，預計於 96 年第三季償還銀行借款後，96 年度節省可節省利息支出 11,457 仟元，以後每年度可節省利息費用 24,920 仟元，將有效降低利息費用提升營運績效，實屬必要。

(3)該公司未來集團全球產銷佈局需有健全之財務結構為後盾

評估該公司自成立以來即將產銷佈局全球，並於 95 年調整及擴大公司集團內產銷資源及整合，故該公司欲藉由本次募集計畫將財務結構改良至最佳狀態，以作為全球發展之堅強後盾，應具可行性、合理性及必要性。

整體評估，由該公司 94 年及 95 年資金流向可觀察，於 94 年及 95 年均有營業活動現金流入下，該公司積極於支應資本支出後，降低負債金額之努力，惟該二年度之年底帳上銀行融資或應付公司債仍分別為 672,384 仟元及 778,597 元，另評估該公司 96 年第一季底雖有金融資產餘額 142,554 仟元，惟其係公司利用資金應收應付間之短期運用，目的係提高資金運用效率，日後將可隨時支應日常購料或小額資本支出，應屬合理。而其因 96 年產銷比重調整致應收付天數變化，96 年第一季獲利雖較去年同期增加，惟營業活動現金流入減少，故預計該公司 96 年底未辦理籌資將產生現金短絀 592,732 仟元，應屬合理。

故評估公司營業活動現金流入係公司因應日常營運及未來營運規劃之資金來源，若用於改善財務結構，則公司將面臨營運資金不足，隨即又有銀行融資之必要，故綜觀該公司本次募集計畫 660,000 仟元，用於償還銀行借款，係公司於歷經營運低潮期後，深感自有資金穩定之重要性，擬在面臨公司集團內營運產銷調整時，降低銀行依存度，期望於最近三年度公司體質改良後，藉由此次募集與發行現金增資暨可轉債，引進長期資金一次改良公司負債情形，以符合公司負債管理政策，避免先前過度依賴銀行而面臨之資金短絀危機再度發生，故本公司此次募集計畫確有其可行性、必要性及合理性。

十三、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載下列事項：

(一)董事會運作情形

最近年度董事會開會 13 次，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名(註 1)	實際出(列)席 次數	委託出 席次數	實際出(列)席 率(%)(註 2)	備註
董 事 長	謝子仁	13	0	100	—
董 事	楊惟仁	9	3	69.23	—
董 事	林其泉	12	1	92.31	—
董 事	王元男	12	0	92.31	—
董 事	蘇啟宗(註 1)	6	0	46.15	—
董 事	何照義	6	7	46.15	—
董 事	黃玉雲	11	1	84.62	—
監 察 人	侯景文 (註1)	8	0	61.54	—
監 察 人	駱思遷	1	0	7.69	—
監 察 人	謝季芸	1	0	7.69	—

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。

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)公司設有專人負責相關事宜，如涉及法律問題，再請法務部門處理。 (二)公司委由專業股務代理機構負責，且依法定期申報並揭露主要股東及主要股東之最終控制者名單，並與主要股東關係良好，隨時掌握控制。 (三)公司已訂定子公司監控作業並執行之。	無
二、董事會之組成及職則 (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)公司目前無獨立董事但設有二席外部董事。 (二)公司每年定期評估簽證會計師獨立性。	將視公司實際需要
三、監察人之組成及職則 (一)公司設置獨立監察人之情形 (二)監察人與公司之員工及股東溝通之情形	(一)公司目前無獨立監察人。 (二)有需要隨時皆可藉電話、E-MAIL 連絡，溝通管道暢通。	將視公司實際需要
四、建立與利害關係人溝通管道之情形	公司設有發言人及代理發言人擔任公司溝通管道，有需要隨時皆可藉電話、E-MAIL 等連絡處理。	無
五、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)公司所有應揭露資料均公告於公開資訊觀測站。 (二)公司有專人負責蒐集資料並依規定上網做資訊揭露；並已設置發言人制度，對外發表公司相關財務業務資訊。	無
六、公司設置審計委員會等功 能委員會之運作情形	公司目前無設置	公司營運規模小，尚無迫切需要。
七、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： 公司尚未訂有「上市上櫃公司治理實務守則」，但目前公司運作皆已依據上市上櫃公司治理實務守則之規範運作。		
八、請敘明公司對社會責任（如人權、員工權益、環保、社區參與、供應商關係及利害關係人之權利等）所採行之制度與措施及履行社會責任情形： 本公司強調股東權益、重視員工福利，增加就業機會及提供客戶更快捷與便利之服務，藉此力盡社會責任。		

九、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如董事及監察人進修之情形、董事出席及監察人列席董事會狀況、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、保護消費者或客戶政策之執行情形、董事對利害關係議案迴避之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形及社會責任等）：

（一）董事及監察人進修之情形

本公司董事及監察人依實際需要進修，且揭露於公開資訊觀測站。

（二）董事出席及監察人列席董事會狀況

本公司董事出席及監察人列席董事會狀況良好，且揭露於公開資訊觀測站。

（三）董事對利害關係議案迴避之執行情形

截至目前為止本公司並無利害關係之議案。

十、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之評鑑報告者，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。

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。

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。

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。

4.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：無。

5.最近年度及截至公開說明書刊印日止，與財務報告有關人士辭職解任情形之彙總：無。

陸、重要決議

一、重要決議事項，以及與本次發行有關之決議文(含章程新舊條文對照表及盈餘分配表)

(一)董事會議記錄：詳見第 229 頁。

(二)股東會議事錄：詳見第 231~237 頁。

恩德科技股份有限公司
九十六年度第三次會議議事錄
(節錄)

- 一、時間：中華民國九十六年四月二十四日下午二時
二、地點：苗栗縣後龍鎮中華路 1498 號，本公司會議室。
三、出席人員：謝子仁、林其泉、王元男、何照義(謝子仁代理)、黃玉雲
四、列席人員：劉懿萱

五、主席：謝子仁

記錄：盛海天

討論案六

案由：現金增資發行新股案，謹請核議。

說明：一、本公司為償還借款，擬辦理現金增資發行記名式普通股20,000,000股，每股面額新台幣10元，計新台幣200,000,000元。

二、本次現金增資每股發行價格暫定18元，共募集資金360,000,000元，實際發行價格俟主管機關通過後，由董事會授權董事長依法令規定辦理。屆時每股實際發行價格若因依「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第六條規定而調整，致募集資金不足時，其差額本公司將另以較低利率之銀行借款及自有資金支應；惟若致募集資金增加時，則增加償還銀行借款之用。相關之資金用途、計畫項目、預定進度及預計可能產生效益，詳如附件六。

三、本次發行新股，除依公司法第二六七條規定，保留發行新股總數之10%計2,000,000股由員工按發行價格承購外，另提撥10%計2,000,000股對外公開發售，其餘16,000,000股由原股東按認股基準日股東名簿所載之股東持有股份比例，每仟股優先認購166股（以截至96年4月24日流通在外股數96,000,000股計算），原股東可認購股數未滿一股於認股基準日之次日起至繳款截止日止自行拼湊認購，其餘畸零股及原股東、員工認購不足部分由董事長按發行價格洽特定人認購。

四、本次增資發行新股之權利義務與原有股份相同。

五、本次現金增資發行新股俟呈報主管機關核准後，由董事會另訂認股基準日及相關事宜。其餘與本次募資相關事宜，授權董事長依法令及客觀環境全權處理之。

決議：全體出席董事一致同意照案通過。

討論案七

案由：發行九十六年度國內第一次無擔保轉換公司債參億元整，謹請核議。

說明：(一)本公司為償還借款，擬申請發行九十六年度國內第一次無擔保轉換公司債新台幣（下同）300,000,000 元整。

(二) 本公司章程規定，資本總額為 1,500,000,000 元整，分 150,000,000 股，其中 24,707,652 股面額 10 元合計 247,076,520 元，保留為公司債可轉換數額；目前本公司實收資本額為 960,000,000 元，再考慮本年度辦理盈餘轉增資後資本額將成為 1,000,000,000 元，如本件可轉換公司債依目前市價全數轉換為公司股份時，仍在本公司章程保留可轉換數額內。

(三) 發行計劃要點：

1. 發行金額：發行總額 300,000,000 元，每張面額 100,000 元。
2. 承銷方式及轉換價格：採詢價圈購方式，轉換價格以訂定轉換價格基準日前一個營業日、三個營業日及五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算數平均數擇一乘以轉換溢價率。
3. 票面利率及其他相關發行條件，請見附件七。
4. 轉換標的：恩德科技股份有限公司普通股。
5. 凍結期間：3 個月。
6. 發行期間：5 年。
7. 募集資金之運用及效益說明如附件八。

(四)有關本次發行無擔保可轉換公司債之其他發行條件及時機、證券承銷商、簽證機構、代收價款等機構之選定與其他未盡事宜，或各申請事項經主管機關修正或因應客觀環境需修正時，授權董事長全權處理之。

決議：全體出席董事一致同意照案通過。

恩德科技股份有限公司
九十四年股東常會議事錄

時間：中華民國九十四年六月二十三日（星期四）上午九時正
地點：苗栗縣後龍鎮中華路 1498 號本公司工廠研發大樓五樓
出席：出席股東及股東代理人代表總股數 47,192,262 股，佔本公司已發行股份總數 74,200,000 股之 63.60%。

列席：連律師元龍、黃會計師柏淑、盛副總海天

主席：謝子仁

紀錄：盛海天

一、宣佈開會：出席股數已逾發行股份總數二分之一，經主席宣佈開會。

二、主席致詞：（略）

三、報告事項：（詳議事手冊）

（一）九十三年度營業狀況，報請公鑒。

（二）監察人查核九十三年度決算表冊，報請公鑒。

（三）背書保證事項辦理情形，報請公鑒。

四、承認事項：

第一案

案由：九十三年度營業報告書及財務報表，敬請承認。

說明：本公司九十三年度財務報表業經會計師查核竣事出具查核報告，暨營業報告書業經董事會決議通過，並送請監察人查核完竣。

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

案由：九十三年度盈餘分配案，敬請承認。

說明：一、本公司九十三年度稅後淨利四二、一五八、五六二元，除依公司章程規定提列法定公積四、二一五、八五六元及提撥員工紅利三、七九四、二七一元（現金紅利二、三四四、二七一元及股票紅利一、四五〇、〇〇〇元）、董監酬勞一、一三八、二八一元外，擬發放現金股利二二、二六〇、〇〇〇元，股票股利一一、一三〇、〇〇〇元。

二、員工紅利依市價計算之發放總額為三、七九四、二七一元，不超過 93 年度稅後純益之 50% 為二一、〇七九、二八一元，或可分配盈餘之 50% 為一七、九六二、九六五元。

三、配發員工股票紅利一四五、〇〇〇股，其占盈餘轉增資之比例為 11.5%。

四、配發員工紅利及董監酬勞後之設算每股盈餘為 0.50 元。

五、九十三年度盈餘分配表，業經董事會決議通過，並送請監察人審查完竣。

決議：本案說明二修正為員工紅利依市價計算之發放總額為三、六一三、〇二一元，不超過 93 年度稅後純益之 50% 為二一、〇七九、二八一元，或可分配盈餘之 50% 之二〇、四二九、二四一元，其餘如原提案案由及說明，經主席徵詢全體出席股東無異議依修正案通過。

五、討論事項：

案由：盈餘及資本公積轉增資案，敬請公決。

說明：一、擬辦理盈餘轉增資一一、一三〇、〇〇〇元，發行新股一、一一三、〇〇〇股，員工紅利轉增資一、四五〇、〇〇〇元，發行新股一四五、〇〇〇股。另資本公積轉增資七、四二〇、〇〇〇元，發行新股七四二、〇〇〇股。

二、本次盈餘及資本公積轉增資按增資配股基準日股東名簿所載之股東持有股份比例分派，盈餘轉增資每仟股無償配發新股一五股，資本公積轉增資每仟股無償配發新股一〇股，不足一股者得由原股東自行歸併，並於增資配股基準日起五日內向本公司辦理歸併，其不歸併或不足一股部份，依公司法第二四〇條規定按面額以折付現金，不足一股以現金發放後所產生之股份差額，授權董事長洽特定人認購。

三、員工紅利轉增資授權董事長全權辦理。

四、本次增資發行新股之權利義務與原有股份相同。

五、本次增資俟股東會通過，並經主管機關核准後，授權董事會訂定增資配股基準日。

六、嗣後如因本公司海外第一次可轉換公司債轉換成普通股，買回本公司股份或將庫藏股轉讓、轉換或註銷，致影響流通在外股份數量，股東配息、配股率因此發生變動者，擬授權董事會辦理變更。

七、本次增資如有未盡事宜、法令變更、主管機關核定變更時，授權董事會辦理。

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

案由：修訂公司章程案，敬請公決。

說明：九十三年度為辦理增資而提高資本總額，實際並無辦理增資，故擬修訂公司章程部分條文，附修訂後條文與修訂前條文對照表如下：

修訂後條文	修訂前條文	事由
第六條 本公司資本總額定為新台幣壹拾貳億元整，分為壹億貳仟萬股。每股金額新台幣壹拾元，授權董事會分次發行。 第二十三條： 本公司章程訂立於民國六十一年七月六日 第一次修正於民國六十五年七月十三日…… 第十五次修正於民國八十五年十一月九日 第十六次修正於民國八十七年五月二日 第十七次修正於民國八十八年六月八日 第十八次修正於民國八十九年六月十七日 第十九次修正於民國九十年五月八日 第二十次修正於民國九十一年六月二十日 第二十一次修正於民國九十三年六月二十五日 第二十二次修正於民國九十四年六月二十三日	第六條 本公司資本總額定為新台幣壹拾陸億元整，分為壹億陸仟萬股。每股金額新台幣壹拾元，授權董事會分次發行。 第二十三條： 本公司章程訂立於民國六十一年七月六日 第一次修正於民國六十五年七月十三日…… 第十五次修正於民國八十五年十一月九日 第十六次修正於民國八十七年五月二日 第十七次修正於民國八十八年六月八日 第十八次修正於民國八十九年六月十七日 第十九次修正於民國九十年五月八日 第二十次修正於民國九十一年六月二十日 第二十一次修正於民國九十三年六月二十五日	93 年度原為辦理增資而提高資本總額，實際並無辦理增資，故修訂資本總額。 增列修訂日期

決議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

六、選舉事項：

案由：選舉董事及監察人案，敬請選舉。

說明：依公司章程規定，董事、監察人任期三年，第五屆董事、監察人自九十一年六月二十日就任，至九十四年六月十九日任期屆滿，故依公司章程規定，擬改選第六屆董事七人及監察人三人，任期三年，自九十四年六月二十三日就任，至九十七年六月二十二日任期屆滿。

宣佈選舉結果：由主席宣佈董事、監察人當選名單

七、其他議案及臨時動議：無。

八、散會。

主席：謝子仁

紀錄：盛海天

恩德科技股份有限公司
九十五年股東常會議事錄

時間：中華民國九十五年六月二十三日（星期五）上午九時正
地點：苗栗縣後龍鎮中華路 1498 號本公司工廠研發大樓五樓
出席：出席股東及股東代理人代表總股數 49,160,594 股，佔本公司已發行股份總數 89,492,348 股之 54.93%。

列席：連律師元龍、俞會計師安恬、盛副總海天

主席：謝子仁 紀錄：盛海天

一、宣佈開會：出席股數已逾發行股份總數二分之一，經主席宣佈開會。

二、主席致詞：（略）

三、報告事項：

- （一）九十四年度營業狀況，報請公鑒（詳附件）。洽悉
- （二）監察人查核九十四年度決算表冊，報請公鑒（詳附件）。洽悉
- （三）背書保證事項辦理情形，報請公鑒。洽悉
- （四）其他報告事項。洽悉

四、承認事項：

第一案：（董事會提）

案由：九十四年度營業報告書及財務報表，敬請承認。

說明：本公司九十四年度財務報表業經會計師查核竣事出具查核報告，暨營業報告書業經董事會決議通過，並送請監察人查核完竣。

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：九十四年度盈餘分配案，敬請承認。

說明：一、本公司九十四年度稅後淨利 94,348,176 元，除依公司章程規定提列法定公積 9,434,818 元及提撥員工紅利 8,491,336 元（現金紅利 6,059,476 元及股票紅利 2,431,860 元）、董監酬勞 2,547,401 元外，擬發放現金股利 26,847,705 元，股票股利 46,536,030 元。

二、九十四年度盈餘分配表，業經董事會決議通過，並送請監察人審查完竣。
（詳附件）

決議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

五、討論事項：

第一案：（董事會提）

案由：盈餘及資本公積轉增資案，敬請公決。

說明：一、擬辦理盈餘轉增資 46,536,030 元，發行新股 4,653,603 股，員工紅利轉增資 2,431,860 元，發行新股 243,186 股。另資本公積轉增資 16,108,630 元，發行新股 1,610,863 股。

二、本次盈餘及資本公積轉增資按增資配股基準日股東名簿所載之股東持有股份比例分派，盈餘轉增資每仟股無償配發新股 52 股，資本公積轉增資每仟股無償配發新股 18 股，不足一股者得由原股東自行歸併，並於增資配股基準日起五日內向本公司辦理歸併，其不歸併或不足一股部份，依公司法第二四〇條規定按面額以折付現金，不足一股以現金發放後所產生之股份差額，授權董事長洽特定人認購。

三、員工紅利轉增資授權董事長全權辦理。

四、本次增資發行新股之權利義務與原有股份相同。

五、本次增資俟股東會通過，並經主管機關核准後，授權董事會訂定增資配股基準日。

六、本次增資如有未盡事宜、法令變更、主管機關核定變更時，授權董事會辦理。

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：修訂公司章程案，敬請公決。

說明：為配合公司法修訂、主管機關指示及公司營運規模擴充需要，擬修訂公司章程部分條文，附修訂後條文與修訂前條文對照表如下：

修訂後條文	修訂前條文	事由
第六條 本公司資本總額定為新台幣<u>壹拾伍億元整</u>，分為<u>壹億伍仟萬股</u>。每股金額新台幣壹拾元，授權董事會分次發行。 第十一條 本公司<u>各股東</u>，除有<u>公司法第一七九條情形外</u>，每股有一表決權。 第二十條 其餘金額加計上一年度累積未分配盈餘後，提撥百分之五十至百分之一百分派之，但現金股利每股若低於0.1元則不予發放。<u>股東股利之發放，其中現金股利於股利總額之30%~100%，股票股利於股利總額之0%~70%。</u> 第二十三條： 本公司章程訂立於民國六十一年七月六日 第一次修正於民國六十五年七月十三日..... 第二十一次修正於民國九十三年六月二十五日 第二十二次修正於民國九十四年六月二十三日 第二十三次修正於民國九十五	第六條 本公司資本總額定為新台幣壹拾貳億元整，分為壹億貳仟萬股。每股金額新台幣壹拾元，授權董事會分次發行。 第十一條 本公司股東每股有一表決權。 第二十條 其餘金額加計上一年度累積未分配盈餘後，提撥百分之五十至百分之一百分派之，但現金股利每股若低於0.1元則不予發放。惟前述盈餘提供分派之比例及股東現金股利之比率，得視當年度實際獲利及資金狀況，由董事會於上述範圍內擬定議案經股東會決議調整之。 第二十三條： 本公司章程訂立於民國六十一年七月六日 第一次修正於民國六十五年七月十三日..... 第二十一次修正於民國九十三年六月二十五日 第二十二次修正於民國九十四年六月二十三日	配合公司營運規模擴充需要。 配合公司法179條修正，修訂條文。限制股份表決權之行使，包括本公司持有自己股份及從屬公司持有本公司股份，均無表決權。 證期局指示原章程現金及股票股利發放比例未臻明確，應具體訂明。 增列本次修訂日期。

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：修訂「背書保證辦法」案，敬請公決。

說明：為配合 94.12.29 金管會「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則」之修訂及證券交易法主管機關之改隸，擬修訂本公司「背書保證辦法」部分條文。（「背書保證辦法」詳議事手冊）

決議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

第四案：（董事會提）

案由：修訂「資金貸與他人作業程序」案，敬請公決。

說明：為配合 94.12.29 金管會「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則」之修訂及證券交易法主管機關之改隸，擬修訂本公司「資金貸與他人作業程序」部分條文。（「資金貸與他人作業程序」詳議事手冊）

決議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

第五案：（董事會提）

案由：修訂「取得或處分資產處理程序」案，敬請公決。

說明：為配合證券交易法主管機關之改隸，擬修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文。（「取得或處分資產處理程序」詳議事手冊）

決議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

第六案：（董事會提）

案由：修訂「董事及監察人選舉辦法」案，敬請公決。

說明：為配合證交法之修訂及實務所需，擬修訂本公司「董事及監察人選舉辦法」部分條文。（「董事及監察人選舉辦法」詳議事手冊）

決議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

六、其他議案及臨時動議：無。

七、散會。

主席：謝子仁

紀錄：盛海天

恩德科技股份有限公司
國內第一次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法

一、債券名稱：

恩德科技股份有限公司(以下簡稱「本公司」)國內第一次無擔保轉換公司債(以下簡稱「本轉換債」)。

二、發行日期：

民國九十六年六月二十六日(以下簡稱「發行日」)。

三、發行期間：

發行期間五年，自民國九十六年六月二十六日開始發行至一〇一年六月二十六日到期(以下簡稱「到期日」)。

四、債券面額

每張面額新台幣壹拾萬元整，依票面金額十足發行。

五、發行總額

新台幣參億元整。

六、債券票面利率：

票面年利率 0%。

七、還本付息日期及方式：

依本辦法第六條規定本轉換債之票面利率為 0%，故無需訂定付息日期及方式。除本轉換債之持有人(以下簡稱「債權人」)依本辦法第十一條轉換為本公司普通股或依本辦法第二十條行使賣回權，及本公司依本辦法第十九條提前收回或本公司由證券商營業處所買回註銷者外，到期時依債券面額以匯款或支票一次償還。

八、擔保情形：

本轉換債為無擔保債券，惟若本債券發行後，本公司另發行其他有擔保附認股權或轉換公司債時，本轉換債亦將比照該有擔保附認股權或轉換公司債，設定同等級之債權或同順位之擔保物權。

九、轉換標的：

債權人得依本辦法之規定，向本公司請求將本轉換債依面額及請求轉換當時之轉換價格，轉換為本公司普通股股票，本公司將以新發行之普通股交付之。

十、轉換期間：

債權人自本轉換債發行滿三個月之次日(民國九十六年九月二十七日)起，至到期日前十日(民國一〇一年六月十六日)止，除(一)依法暫停過戶期間。(二)本公司向主管機關洽辦無償配股停止過戶除權公告日前三個營業日起到權利分派基準日止、現金股息停止過戶除息公告日前三個營業日起到權利分派基準日止、現金增資認股停止過戶除權公告日前三個營業日起到權利分派基準日止之期間、辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止之期間外，得隨時透過交易券商轉知台灣集中保管結算所股

份有限公司(以下簡稱集保公司)向本公司之股務代理機構請求依本辦法規定將所持有之本轉換公司債轉換為本公司普通股，並依本辦法第十一條、第十二條、第十三條規定辦理。

另本公司並應於已發行流通在外之轉換公司債其轉換股份時先交付股票再辦理變更登記者，如遇普通股除息、除權或現金增資認股時，應符合證交所「上市公司應辦業務事項一覽表」壹—二—第八項、第十七項及櫃檯中心「證券商營業處所買賣有價證券業務規則」第十條有關二階段公告規定。

十一、請求轉換程序：

(一)債權人透過集保公司以帳簿劃撥方式辦理轉換

債權人至原交易券商填具「轉換公司債帳簿劃撥轉換／贖回／賣回申請書」(註明轉換)，由交易券商向集保公司提出申請，集保公司於接受申請後送交本公司股務代理機構，於送達時即生轉換之效力，且不得申請撤銷，並於送達後五個營業日內完成轉換手續，直接將普通股撥入該債權人之集保帳戶。

(二)華僑及外國人申請將所持有之本轉換債轉換為本公司普通股時，一律統由集保公司採取帳簿劃撥方式辦理配發。

十二、轉換價格及其調整：

(一)轉換價格之訂定方式

本轉換債轉換價格之訂定，以民國九十六年六月十五日為轉換價格訂定基準日，取基準日(不含)前一個營業日、前三個營業日、前五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一為基準價格，乘以 104.63%之轉換溢價率，為計算轉換價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)之依據。基準日前如遇有除權或除息者，其經採樣用以計算轉換價格之收盤價，應先設算為除權或除息後價格；轉換價格於決定後，實際發行日前，如遇有除權或除息者，應依轉換價格調整公式調整之。本債券發行時之轉換價格為每股新台幣 22.6 元。

(二)轉換價格之調整

1.本轉換債發行後，除本公司所發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券換發普通股股份者外，遇有本公司已發行之普通股股份增加(包含以募集與發行或私募方式辦理現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、員工紅利轉增資、公司合併或受讓他公司股份發行新股、股票分割及現金增資參與發行海外存託憑證等)，本公司應依下列公式調整本轉換債之轉換價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整)，並函請櫃買中心公告，於新股發行除權基準日調整之。如於現金增資發行新股之除權基準日後變更新股發行價格，則依更新後之新股發行價格重新按下列公式調整，如經設算調整後之轉換價格低於原除權基準日前已公告調整之轉換價格，則函請櫃買中心重新公告調整之。

調整後轉換價格=調整前轉換價格×【已發行股數÷(每股繳款額×新股發行股

數)/調整前轉換價格】/(已發行股數+新股發行股數)

註 1：已發行股數應包括發行及私募股數，並減除本公司買回但尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

註 2：新股繳款金額如係屬無償配股或股票分割，則其繳款金額為零。

註 3：若係屬合併增資發行新股者，則其每股繳款額為合併基準日前依消滅公司最近期經會計師簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以換股比例。如係受讓他公司股份發行新股，則每股繳款額為受讓之他公司最近期經會計師簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以換股比例。

註 4：如於現金增資發行新股之除權基準日變更新股發行價格，則依更新後之新股發行價格重新按上列公式調整，如經設算調整後之轉換價格低於原除權基準日前已公告調整之轉換價格，則函請櫃買中心重新公告調整。

註 5：如為合併增資則於合併基準日調整；股票分割則於股票分割基準日調整；如係採詢價圈購辦理之現金增資或現金增資參與發行海外存託憑證，因無除權基準日，則於發行完成日調整；如係採私募辦理現金增資，因無除權基準日，則於私募交付日調整。

註 6：新股發行股數包括私募股數。

2. 本轉換公司債發行後，如遇本公司發放普通股現金股利占每股時價之比率超過百分之一點五者，應按所占每股時價之比率於除息基準日調降轉換價格，並應函請櫃買中心公告調整後之轉換價格。本項轉換價格調降之規定，不適用於除息基準日（不含）前已提出請求轉換者。其調整公式如下：

調降後轉換價格＝調降前轉換價格×(1-發放普通股現金股利占每股時價之比率)

註 1：每股時價之訂定以現金股息停止過戶除息公告日之前一、三、五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一計算為準。

註 2：如遇本公司發放普通股現金股利占每股時價之比率低於或等於百分之一點五者，不調整轉換價格。

3. 本轉換公司債發行後，遇有本公司以低於每股時價(註 1)之轉換或認股價格再發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券時，轉換價格依下列公式調整（計算至新台幣角為止，分以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整），並函請櫃買中心公告，於前述有價證券或認股權發行之日調整之：

調整後轉換價格＝調整前轉換價格×【已發行股數+(新發行有價證券或認股權之轉換或認股價格×新發行有價證券或認股權可轉換或認購之股數)/調整前轉換價格】/(已發行股數+新股發行有價證券或認股權可轉換或認購之股數)

註 1：每股時價為再發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券之訂價基準日(私募為有價證券交付日)之前一、三、五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一。

註 2：已發行股數應包括發行及私募之股數，並減除本公司已買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

註 3：再發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券如係以庫藏股支應，則調整公式中之已發行股數應減除新發行有價證券可轉換或認股之股數。

4.本轉換公司債發行後，如遇本公司非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少時，應依下列公式計算調整後轉換價格，並函請櫃買中心公告，於減資基準日調整之：

$$\text{調整後轉換價格} = \text{調整前轉換價格} \times \frac{\text{減資前已發行普通股股數}}{\text{減資後已發行普通股股數}}$$

註 1：已發行普通股股數包括發行及私募股數，並減除本公司買回但尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

(三)轉換價格之重設

轉換價格除依前述反稀釋條款調整外，本公司應以發行後滿六個月之日及九十七年起每年度至一百年無償配股除權基準日或配息基準日為價格重設日(以日期較晚者為主)，若當年度無辦理無償配股或配息時，則以九月三十日為基準日，按本條第(一)項轉換價格之訂價模式重新訂定轉換價格(若高於當年度重新訂定前之轉換價格則不予調整)，惟調整後轉換價格不得低於發行時轉換價格(可因公司普通股股份總額發生變動而調整)之 80%，同時應函請櫃買中心公告重新訂定後之轉換價格。本項轉換價格重新訂定之規定，不適用於基準日(不含)前已提出請求轉換者。

十三、無法換發壹股之餘額處理：

轉換成普通股時，若有不足壹股之畸零股，本轉換債持有人不得自行拼湊成一整股，該股份金額，除折抵集保劃撥費用外，本公司不以現金或其他方式償付。

十四、轉換年度現金股利及股票股利之歸屬：

(一)現金股利

- 1.本轉換債持有人於當年度一月一日起至當年度本公司向主管機關洽辦現金股息除息公告日前三個營業日(不含)以前請求轉換者，參與當年度股東會決議發放之前一年度現金股利。
- 2.當年度本公司向主管機關洽辦現金股息公告日前三個營業日(含)起至現金股息除息基準日(含)止停止本轉換債轉換。
- 3.本轉換債持有人於當年度現金股息除息基準日翌日起至十二月三十一日(含)以前請求轉換者，不得享有當年度股東會決議發放之前一年度現金股利，但得參與次年度股東會決議發放之當年度現金股利。

(二)股票股利

- 1.本轉換債持有人於當年度一月一日起至當年度本公司向主管機關洽辦無償配股除權公告日前三個營業日(不含)以前請求轉換者，參與當年度股東會決議發放之前一年度股票股利。
- 2.當年度本公司向主管機關洽辦無償配股除權公告日前三個營業日(含)起至無償配股除權基準日(含)止停止本轉換債轉換。
- 3.本轉換債持有人於當年度無償配股除權基準日翌日起至十二月三十一日(含)以前請求轉換者，不得享有當年度股東會決議發放之前一年度股票股利，但得參與次年度股東會決議發放之當年度股票股利。

十五、轉換後之權利義務：

轉換後之新股，其權利義務與本公司普通股股份相同。

十六、本轉換債之上櫃及終止上櫃：

本轉換債於發行日之前向櫃檯買賣中心申請上櫃買賣，至全數轉換為普通股股份或全數由本公司買回或償還時終止上櫃。以上事項均由本公司洽櫃買中心同意後公告之。

十七、轉換後新股之上市：

轉換後之普通股自交付日起於台灣證券交易所上市買賣，並由本公司洽台灣證券交易所同意後公告之。

十八、股本變更登記作業

本公司應於每季結束後十五日內將前一季因本轉換債轉換所交付之股票數額予以公告，每季並應向公司登記之主管機關申請資本額變更登記至少一次。

十九、本公司對本轉換債之提前贖回權：

(一)本轉換公司債發行滿三個月之翌日(民國九十六年九月二十七日)起至發行期間屆滿前四十日(民國一〇一年五月六日)止，若本公司普通股股票在台灣證券交易所收盤價格連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之五十(含)時，本公司得於其後三十個營業日內，以掛號寄發債權人一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，且前述期間不得為第十條之停止轉換期間)予本轉換債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換債券之投資人，則以公告方式為之)，刊登公告並函知中華民國證券櫃檯買賣中心，本公司即於債券收回基準日後五個營業日內，以匯款或支票按債券面額贖回本轉換債。

(二)本轉換公司債發行滿三個月之翌日起至發行期間屆滿前四十日止，本轉換公司債經債權人請求轉換後，其尚未轉換之債券總金額低於發行總額之百分之十者，本公司得於其後任何時間，以掛號寄發債權人一份三十日期滿之「債券收回通知

書」(前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，且前述期間不得為第十條之停止轉換期間)予本轉換債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換債券之投資人，則以公告方式為之)，刊登公告並函知中華民國證券櫃檯買賣中心，本公司即於債券收回基準日後五個營業日內，以匯款或支票按債券面額贖回本轉換債。

(三)若債權人於「債券收回通知書」所載債券收回基準日前，未以書面回覆本公司股務代理機構(於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳日為憑)者，本公司得按當時之轉換價格，以通知期間屆滿日為轉換基準日，將其轉換公司債轉換本公司普通股。

二十、債權人之賣回權：

本公司應於本轉換公司債發行滿三年為債權人提前賣回本轉換公司債之賣回基準日，本公司應於各賣回基準日之前三十日，以掛號寄發給債權人一份「賣回權行使通知書」(以「賣回權行使通知書」寄發日前第五個營業日債權人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換債之投資人，則以公告方式為之)，並函知中華民國證券櫃檯買賣中心公告本轉換公司債賣回權之行使，債權人得於公告後三十日內以書面通知交易券商轉知集保公司或本公司股務代理機構(於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳為憑，且不得撤回)要求本公司以債券面額加計利息補償金，將其所持有之本轉換公司債以現金贖回；滿三年之利息補償金為債券面額之3.0301%(實質收益率為1%)。

本公司受理賣回請求應於賣回基準日後五個營業日內以匯款或支票贖回本轉換債券。

二十一、因公司股份終止上市提前賣回

若本公司普通股股份於台灣證券交易所終止上市，債券持有人得要求本公司按債券面額贖回本債券。

二十二、所有本公司收回(包括由次級市場買回)、償還，或已轉換之本轉換債將被註銷，不再賣出或發行。

二十三、本轉換債及所換發之普通股均為記名式，其過戶、異動登記、設質、遺失等均依「公開發行股票公司股務處理準則」及公司法相關之規定辦理，另稅賦事宜依當時之稅法之規定辦理。

二十四、本轉換債由玉山銀行股份有限公司信託部為債權人之受託人，代表債權人之利益行使查核及監督本公司履行本轉換債發行事項之權責。凡持有本轉換債之債權人，不論係於發行時認購或中途買受者，對於本公司與其受託人之間所定受託契約規定、受託人之權利義務及本發行及轉換辦法均予同意，並授與受託人有關受託事項之全權代理，此項授權並不得中途撤銷；至於受託契約內容，債權人得在營業時間內隨

時至本公司或受託人營業處所查詢。

二十五、本轉換債委由本公司股務代理機構代理還本付息及轉換事宜。

二十六、本債券之發行依證券交易法第八條規定不印製實體債券。

二十七、本轉換債發行及轉換辦法如有未盡事宜之處，悉依相關法令辦理之

恩德科技股份有限公司



董事長：謝子仁



董 事：楊惟仁



董事兼總經理：林其泉



董 事：王元男

