

股票代碼：1540

年報查詢網址：<http://mops.twse.com.tw>



喬福機械工業股份有限公司

一〇四年度年報

中華民國一〇五年六月三十日

刊印日：一〇五年六月六日

一、本公司發言人

姓 名：范裴琰

職 稱：經理

電 話：(04)2562-4721

電子郵件：fan@johnford.com.tw

代理發言人

姓 名：黃惠雪

職 稱：組長

電 話：(04)2562-4721

電子郵件：snow@johnford.com.tw

二、公司及工廠

總公司：台中市神岡區中山路 1056 號

電 話：(04)2562-4721

神岡廠：台中市神岡區中山路 1056 號

電 話：(04)2562-4721

豐原廠：台中市神岡區溪洲路 249 號

電 話：(04)2561-3671

三、辦理股票過戶機構

名 稱：統一綜合證券股份有限公司 股務代理部

地 址：臺北市松山區東興路 8 號地下一樓

網 址：<http://www.pscnet.com.tw>

電 話：(02)2746-3797

四、財務報告簽證會計師事務所

事務所名稱：資誠聯合會計師事務所

會計師姓名：王玉娟、楊明經

地 址：台中市台中港路一段 345 號 31 樓

網 址：<http://www.pwc.com/tw>

電 話：(04)2328-4868

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式

無

六、公司網址

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

目 錄

	頁次
壹、致股東報告書	1
貳、公司簡介	3
一、設立日期	3
二、公司沿革	3
參、公司治理報告	4
一、組織系統	4
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	5
三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金	8
四、公司治理運作情形	13
五、會計師公費資訊	25
六、更換會計師資訊	25
七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師事務所或其關係企業者	25
八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形	25
九、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊	27
十、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數	28
肆、募資情形	29
一、資本及股份	29
二、公司債辦理情形	33
三、特別股辦理情形	33
四、海外存託憑證辦理情形	33
五、員工認股權憑證辦理情形	33
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	33
七、資金運用計畫執行情形	33
伍、營運概況	34
一、業務內容	34
二、市場及產銷概況	39
三、從業員工	47
四、環保支出資訊	47
五、勞資關係	47
六、重要契約	47
陸、財務概況	48

一、最近五年度簡明資產負債表、綜合損益表、會計師姓名及其查核意見	48
二、最近五年度財務分析	54
三、最近年度財務報告之監察人審查報告	62
四、最近年度財務報表	62
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	62
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事對公司財務狀況之影響	62
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	63
一、財務狀況	63
二、財務績效	64
三、現金流量	65
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	65
五、最近年度轉投資政策及獲利或虧損之主要原因與其改善計畫及未來一年投資計畫	65
六、風險事項分析評估	65
七、其他重要事項	67
捌、特別記載事項	68
一、關係企業相關資料	68
二、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形	69
三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形	69
四、其他必要補充說明事項	69
玖、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項	69

壹、股東報告書

一、一〇四年度營業結果

104 年本公司合併營收達新台幣 836,945 仟元，較前一年度減少 25.91%，稅後淨利達新台幣 57,935 仟元，較前一年度減少 70.82%。

茲將合併財務報告經營成果、財務結構及獲利能力分析如下：

單位：新台幣仟元

項 目		合併財務報告		個體財務報告	
		104 年度	103 年度	104 年度	103 年度
營業 成果	營業收入淨額	836,945	1,129,632	836,945	1,129,632
	營業毛利	148,409	299,359	148,409	299,359
	營業利益	66,743	160,373	66,916	160,447
	稅前淨利	68,318	232,124	68,312	232,093
	稅後淨利	57,935	198,555	57,929	198,550
財務 結構	負債占資產比率(%)	14.65	22.40	14.66	22.40
	長期資金占不動產、 廠房及設備比率(%)	379.14	382.01	379.13	382.01
獲利 能力	資產報酬率(%)	3.41	10.91	3.41	10.91
	股東權益報酬率(%)	4.15	14.43	4.15	14.43
	純益率(%)	6.92	17.58	6.92	17.58
	每股盈餘(元)	0.73	2.50	0.73	2.50

在研究發展方面，104 年本公司完成了

- (一)AHC-1600 臥式切削中心機。
- (二)T-80CX+B+C+Y 配 CAPTO 8 刀具系統重切削車銑複合機。
- (三)DMC-8000X4400X1250 (X 軸三軌式)超大型定柱龍門加工中心機。
- (四)SDMC-16000X6000X1500+W=2500 超大型動柱動樑龍門加工中心機
- (五)SDMC-13000X1300X800 單驅動柱式龍門加工中心機。
- (六)VTC-800/1000ATC+C+多站式交換 APC 立式車銑複合機。
- (七)LC-50360D+C+Y 軸搭配 BMT-85 刀塔 9 米重型臥式車銑複合機。

二、一〇五年度營業計劃

(一)經營方針

- 1、強化產銷研體系，開拓新市場。

關鍵技術開發完成要點：

動柱式 X 軸長行程液靜壓滑軌技術。

動柱式橫樑 W 軸技術。

3 米 40 噸重負載液靜壓迴轉工作台技術。

- 2.積極加強員工教育訓練，提昇產品品質，滿足顧客的需求。

(二)營業目標

考量公司銷售策略及整體經營環境變化，預估 105 年度計劃銷售切削中心機及電腦車床分別為 110 台及 50 台，為達成營收目標，本公司將致力於創造產品的附加價值，提高售價。

(三)重要之產銷政策

1. 堅持自主研發與擁有優異製造能力，致力於提供客戶導向的服務及解決方案，提昇技術及服務品質。
2. 提昇組織效能，凝聚員工向心力，強調團隊合作及執行力，使生產流程順暢，確保出貨品質。
3. 持續加強研發能力提昇產品品質，增進管理效能提高生產效率及降低生產成本。

三、未來公司發展策略

- (一)加強生產管理及現場人員的培訓，以提升各單位的生產效率，進而增加產品競爭力。
- (二)以創新技術之研發，提升產品差異性，進而區隔市場競爭。
- (三)提供客戶良好的品質、優質服務及更具競爭力的價格，以滿足客戶的需要。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響：

- (一)外部競爭環境：市場競爭相當激烈，本公司除持續維持良好服務品質，掌握長期客戶以確保銷售穩定外，並積極開發高附加價值之產品，做為市場區隔。
- (二)法規環境：本公司在產品於研發設計階段，皆已參考各區域國家之法規及專利需求，並符合相關規定。
- (三)總體經營環境：配合公司銷售策略的運用以及新產品的研發，積極開發不同領域市場，以期能達成今年度預定的營業目標。

貳、公司簡介

一、設立日期

中華民國七十三年八月八日

二、公司沿革

民國 73 年：本公司設立於台中縣霧峰鄉，資本額新台幣 480 萬元，承租廠房 250 坪，生產傳統 2S 銑床。

民國 74 年：增資為 1,200 萬元，並開發新產品 3S、4AS、5H 等精密銑床，營業額達一億元以上。

民國 75 年：興建台中廠於台中工業區，產銷精密銑床及電腦銑床，總公司遷移至此。

民國 77 年：成立車床廠，生產高速精密車床及巨型高速精密車床，實收股本為 4,500 萬元。

民國 78 年：購置豐原廠，生產切削中心機及電腦車床，實收股本為 9,500 萬元。

民國 79 年：榮獲經濟部中央標準局數值控制車床正字標記，同時榮獲經濟部商品檢驗局核定為品管甲等工廠，增資後實收股本達 15,987 萬元整。

民國 80 年：本公司切削中心機、電腦車床及高速車床榮獲中華民國國產精良機械金龍獎。

本年 7 月奉准公開發行。

民國 81 年：辦理現金增資及盈餘轉增資，實收股本達 33,262 萬元。

民國 83 年：本公司可變螺距加工機榮獲經濟部中央標準局專利。

民國 84 年：通過 ISO-9002 國際品質認證。

民國 85 年：VMC-850A+APC/1020A 及 TC-35/50 榮獲台灣產品精品獎。

民國 86 年：VMC-850A+APC 榮獲國家產品形象獎。

辦理現金增資及盈餘轉增資，實收股本達 44,156 萬元。

民國 87 年：辦理盈餘轉增資，實收股本達 51,308 萬元。

民國 88 年：4 月公司股票在櫃檯買賣中心掛牌上櫃。

辦理盈餘轉增資，實收股本達 67,000 萬元。

民國 89 年：神岡廠興建完成，生產切削中心機。

民國 91 年：8 月公司股票申請轉上市在交易所掛牌。

電腦車床生產線遷移至神岡廠；出售台中廠，生產線遷移至豐原廠。

辦理庫藏股減資，實收股本為 58,988 萬元。

民國 92 年：通過 ISO-9001 2000 年版認證。

民國 93 年：辦理盈餘轉增資，實收股本達 61,937 萬元。

民國 96 年：辦理盈餘轉增資，實收股本達 74,325 萬元。

民國 98 年：辦理盈餘轉增資，實收股本達 85,474 萬元。

本公司直驅式主軸頭與綜合加工機及其製作方法榮獲經濟部智慧財產局專利，並於先後年度獲得中國大陸、美國及義大利等多國專利。

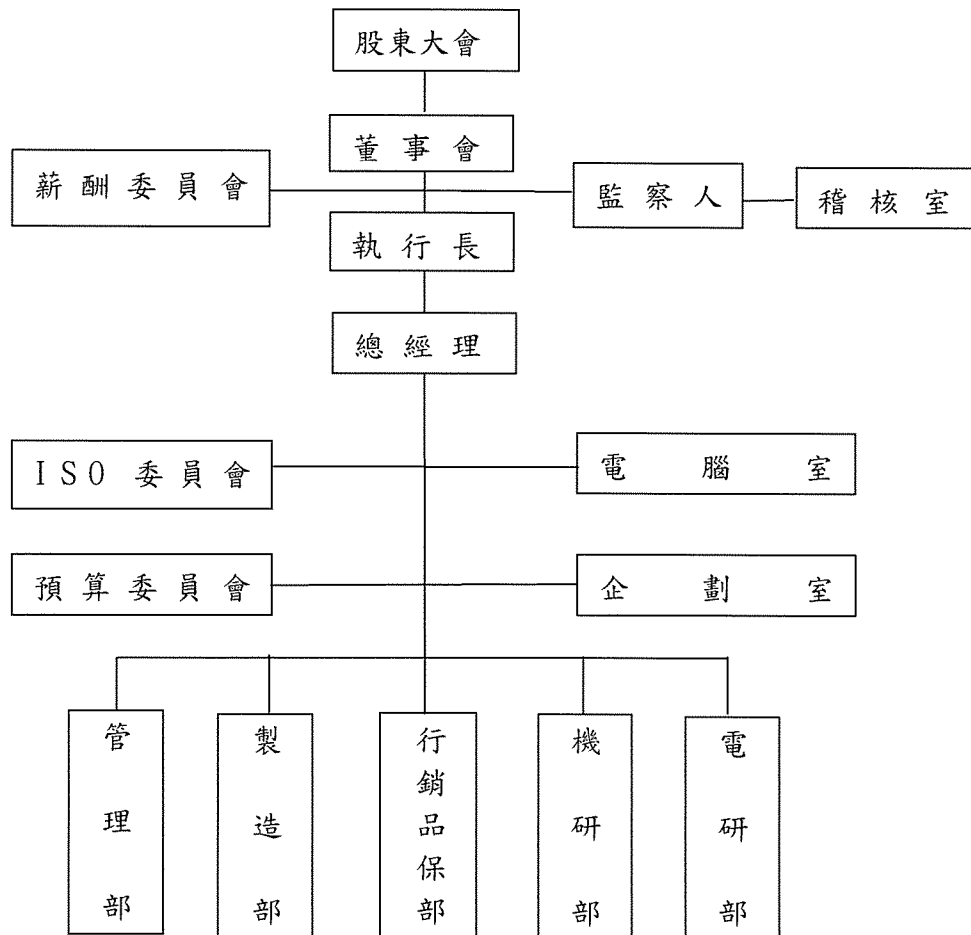
民國 99 年：本公司液靜壓軸承安全系統榮獲經濟部智慧財產局專利。

民國 100 年：本公司動柱式多軸加工機榮獲經濟部智慧財產局專利。

參、公司治理報告

一、組織系統

(一)組織結構：



(二)主要部門所營業務：

部 門	主 要 職 責
稽 核 室	內部控制制度之有效執行評估及建議，執行內部稽核作業。
電 腦 室	負責公司電腦作業系統規劃、新作業系統程式研究開發、ISO 程式修正。
企 劃 室	負責專案規劃及執行。
管 理 部	負責公司財務、會計、股務、總務、人事處理、公司安全警戒工作及公司管理制度之制訂、推行。
製 造 部	負責產品生產、原物料之採購、倉儲管理等事宜。
行銷品保部	業務之推廣、市場分析、售後服務、客戶教育訓練、客訴處理及品質檢驗、品質系統之建立。
機 研 部	標準裝配、檢驗數據建立、重大設計變更案評估、圖面開發會審、開發案及新機種之五金配件採購、調查。
電 研 部	負責機台配電、控制路線、軟體開發測試、安裝及生產流程書面說明書編撰。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一)董事、監察人

董事及監察人資料(一)

105年5月3日

職稱 (註1)	姓名	國籍 或註 冊地	選(就) 任日期	任期	初次選 任日期 (註2)	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人 名義持有 股份		主要經(學)歷 (註3)	目前兼任本公司 及其他公司之職 務	具配偶或二親等以內關 係之其他主管、董事或監 察人		
						股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職稱	姓名	關係
董事長	林聖明	台灣	1030625	3年	791011	9,366,847	10.96	9,366,847	10.96	5,203,797	6.09	0	0	逢甲大學機械 工程系 本公司董事長	本公司總經理 喬邦投資董事長	董事 監察人	蔡秀琴 陳沛然	配偶 二親等
董事	詹正淦	台灣	1030625	3年	910528	1,010,150	1.18	1,110,218	1.30	10,522	0.01	0	0	初中畢 千億實業(股) 董事長 普大興業(股) 副董事長	喬邦投資董事 光順投資董事	無	無	無
董事	蔡秀琴	台灣	1030625	3年	791011	5,203,797	6.09	5,203,797	6.09	9,366,847	10.96	0	0	高中畢 本公司董事	喬邦投資董事	董事長 監察人	林聖明 陳沛然	配偶 二親等
董事	楊麗雲	台灣	1030625	3年	940531	2,571,080	3.01	2,324,000	2.72	1,876,000	2.19	0	0	高中畢 本公司董事	喬邦投資董事 大詠機械董事	監察人	謝秉泰	母女
獨立董事	江文卿	台灣	1030625	3年	100628	538,023	0.63	538,023	0.63	0	0	0	0	國小畢 惠順工業(股) 董事長	惠順工業董事長	無	無	無
監察人	徐敬道	台灣	1030625	3年	910528	27,600	0.03	27,600	0.03	18,837	0.02	0	0	中興大學財金 碩士 統一證券承銷 部經理	健和興監察人 博大監察人 和勤精機董事 鈺強科技獨立董事	無	無	無
監察人	陳沛然	台灣	1030625	3年	970626	1,277,171	1.49	1,219,171	1.43	693,036	0.81	0	0	高中畢 大總工業(有) 董事長 英商國立雪菲 爾哈倫大學國 際行銷碩士 本公司監察人	喬邦投資監察人 大總工業董事長	董事長 董事	林聖明 蔡秀琴	二親等 二親等
監察人	謝秉泰	台灣	1030625	3年	970626	1,003,502	1.17	1,003,502	1.17	0	0	0	0		無	董事	楊麗雲	母女

註1：法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示(屬法人股東代表者，應註明法人股東名稱)，並應填列下表一(法人股東之主要股東)。

註2：填列首次擔任公司董事或監察人之時間，如有中斷情事，應附註說明。

註3：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

董事及監察人資料（二）

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	
林聖明			✓	✓							✓		✓	✓	0
詹正淦			✓	✓	✓		✓			✓	✓	✓	✓	✓	0
蔡秀琴			✓	✓	✓					✓	✓		✓	✓	0
楊麗雲			✓	✓	✓						✓	✓	✓	✓	0
江文卿			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
徐敬道			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
陳沛然			✓	✓	✓					✓	✓		✓	✓	0
謝秉蓁				✓	✓	✓			✓		✓		✓	✓	0

註1：欄位多寡視實際數調整。

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

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

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

105年5月3日

職稱 (註1)	國籍	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 (註2)	目前兼任其他公司之 職務	具配偶或二親等以 內關係之經理人		
				股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係
總經理	台灣	林聖明	95.05	9,366,847	10.96	5,203,797	6.09	0	0	逢甲大學機械工程系 本公司董事長	本公司董事長 喬邦投資(股)董事長	無	無	無
副總經理	台灣	蔡明祥	101.03	7,000	0.01	0	0	0	0	高工機工科 本公司行銷部經理	無	無	無	無
副總經理	台灣	詹裕榮	101.03	9,689	0.01	0	0	0	0	台灣科技大學電機系 本公司電研部經理	無	無	無	無
經理	台灣	范裴玟	84.11	12,711	0.01	0	0	0	0	空中商專會統科 本公司管理部經理	無	無	無	無
經理	台灣	曹向遠	91.09	11,785	0.01	0	0	0	0	專科進修機械工程科 本公司機研部副理	無	無	無	無
經理	台灣	唐啟能	101.05	0	0	0	0	0	0	雲林工專電機工程科 本公司電研部副理	無	無	無	無
廠長	台灣	劉志雄	103.07	54,000	0.06	0	0	0	0	雲林科技大學機械系 本公司機研部副理	無	無	無	無

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

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

三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

(一)董事(含獨立董事)之酬金

104 年度/單位：仟元

職稱	姓名	董事酬金				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例				兼任員工領取相關酬金						A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例		有無取自公司以轉投資事業酬金		
		報酬(A)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞(C)		業務執行費用(D)		薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)		盈餘分配員工紅利(G)		員工認股權憑證得數(H)			取得限制員工新股數(I)	
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司			
董事長	林聖明	0	0	0	0	1,100	1,100	1.90	1.90	2,041	0	0	0	0	0	0	0	5.49	5.49	無
董事	詹正淦																			
董事	蔡秀琴																			
董事	楊麗雲																			
獨立董事	江文卿																			

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司 (I)	本公司	財務報告內所有公司 (J)
低於 2,000,000 元	林聖明、詹正淦、 蔡秀琴、楊麗雲、 江文卿	林聖明、詹正淦、蔡 秀琴、楊麗雲、江文 卿	詹正淦、蔡秀琴、 楊麗雲、江文卿	詹正淦、蔡秀琴、楊 麗雲、江文卿
2,000,000 元 (含) ~5,000,000 元 (不含)	0	0	林聖明	林聖明
5,000,000 元 (含) ~10,000,000 元 (不含)	0	0	0	0
10,000,000 元 (含) ~15,000,000 元 (不含)	0	0	0	0
15,000,000 元 (含) ~30,000,000 元 (不含)	0	0	0	0
30,000,000 元 (含) ~50,000,000 元 (不含)	0	0	0	0
50,000,000 元 (含) ~100,000,000 元 (不含)	0	0	0	0
100,000,000 元以上	0	0	0	0
總 計	5	5	5	5

(二)監察人之酬金

104 年度/單位：仟元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B 及 C 等三項總額 占稅後純益之比例		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬(A)		盈餘分配之酬勞(B)		業務執行費用(C)		本公司	財務報告內所有公司	
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司			
監察人	徐敬道	0	0	0	825	825	1.44	1.44	無	
監察人	陳沛然									
監察人	謝秉蓁									

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名		
	前三項酬金總額(A+B+C)		
	本公司	財務報告內所有公司(D)	財務報告內所有公司(D)
低於 2,000,000 元	徐敬道、陳沛然、謝秉蓁	徐敬道、陳沛然、謝秉蓁	徐敬道、陳沛然、謝秉蓁
2,000,000 元 (含) ~5,000,000 元 (不含)	0	0	0
5,000,000 元 (含) ~10,000,000 元 (不含)	0	0	0
10,000,000 元 (含) ~15,000,000 元 (不含)	0	0	0
15,000,000 元 (含) ~30,000,000 元 (不含)	0	0	0
30,000,000 元 (含) ~50,000,000 元 (不含)	0	0	0
50,000,000 元 (含) ~100,000,000 元 (不含)	0	0	0
100,000,000 元以上	0	0	0
總 計	3	3	3

(三)總經理及副總經理之酬金

104 年度/單位：仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		盈餘分配之員工紅利金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證數額		取得限制員工權利新股數		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	現金紅利金額	股票紅利金額	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	
總經理	林聖明																	
副總經理	蔡明祥	4,103	4,103	0	0	0	0	0	0	0	0	7.17	7.17	0	0	0	0	無
副總經理	詹裕榮																	

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司(E)
低於 2,000,000 元	蔡明祥、詹裕榮	蔡明祥、詹裕榮
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	林聖明	林聖明
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	0	0
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	0	0
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	0	0
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	0	0
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	0	0
100,000,000 元以上	0	0
總 計	3	3

(四)配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

104 年度/單位：仟元

職稱	姓名	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	范裴琰	0	0	0	0
經理	曹向遠				
經理	唐啟能				
廠長	劉志雄				

(五)分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析

1. 最近二年度支付酬金分析

職稱	103 度支付酬金總額占稅後純 益之比例		104 度支付酬金總額占稅後 純益之比例	
	本公司	財務報告內 所有公司	本公司	財務報告內 所有公司
董事	2.98%	2.98%	1.44%	1.44%
監察人	1.17%	1.17%	1.44%	1.44%
總經理及副總經理	2.70%	2.70%	7.17%	7.17%

2. 給付酬金政策、標準與組合、訂定酬金之程序及酬金與經營績效及未來風險之關聯性

- (1)本公司董事、監察人執行本公司業務時，公司得支給報酬，其金額依通常水準給付之。如公司有盈餘時，則另依公司章程規定分配酬勞。
- (2)本公司總經理及副總經理處理公司業務；其選任、解任依公司章程規定辦理。至於給付報酬之標準，則視其個人績效表現與對公司整體營運之貢獻度，並參酌市場給付水準訂定之。

四、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

最近年度董事會開會 5 次 (A)，董事監察人出席情形如下：

職 稱	姓 名 (註 1)	實際出(列) 席次數(B)	委託出 席次數	實際出(列)席率 (%)(B/A)(註 2)	備 註
董事長	林聖明	4	1	80	
董 事	詹正淦	5	0	100	
董 事	蔡秀琴	4	0	80	
董 事	楊麗雲	5	0	100	
獨立董事	江文卿	5	0	100	
監察人	徐敬道	5	0	100	
監察人	陳沛然	3	0	60	
監察人	謝秉蓁	1	0	20	

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：無此情形

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

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：

1. 本公司設置獨立董事一名，採候選人提名制度，藉由獨立董事的積極參與，更能有效建立董事會治理制度及健全監督功能，並強化管理機能。

2. 本公司已設立薪酬委員會，選舉薪酬委員三名，藉由薪酬委員會的運作，透過合理的薪資政策，留住公司的人才。

註 1：董事、監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

註 2：(1)年度終了日前有董事監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(2)年度終了日前，如有董事監察人改選者，應將新、舊任董事監察人均予以填列，並於備註欄註明該董事監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

1. 審計委員會運作情形：

本公司並未設置審計委員會，故不適用。

2. 監察人參與董事會運作情形：

最近年度董事會開會 5 次(A)，列席情形如下：

職 稱	姓 名	實際列席 次數 (B)	實際列席率(%) (B/A) (註)	備 註
監察人	徐敬道	5	100	
監察人	陳沛然	3	60	
監察人	謝秉蓁	1	20	
其他應記載事項： 一、監察人之組成及職責： （一）監察人與公司員工及股東之溝通情形（例如溝通管道、方式等）： 監察人必要時得與員工及股東聯絡溝通。 （二）監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形（例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等）： 1. 稽核主管於稽核項目完成之次月向監察人提報稽核報告，監察人亦不定期審查公司財務業務執行情形。 2. 監察人每季定期與會計師針對財務報告進行溝通與了解。 二、監察人列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理：無此情形。				

- 註 1：(1)年度終了日前有監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。
- (2)年度終了日前，有監察人改選者，應將新、舊任監察人均予以填列，並於備註欄註明該監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否 摘要說明	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？		V 本公司尚未訂定公司治理實務守則。	未來視需求訂定
二、公司股權結構及股東權益			
(一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	V	本公司設有發言人及代理發言人處理股東所提相關問題。	無差異
(二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	V	本公司已委託股務代理機構辦理股務相關事務，可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。	無差異
(三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	V	本公司與關係企業間之人員、資產及財務之管理權責均明確區隔，子公司除有專人監理作業外，稽核人員並定期監督執行情形。	無差異
(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	V	本公司已訂定防範內線交易作業程序，規定相關內部人禁止之行為，並據以執行之。	無差異
三、董事會之組成及職責			
(一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？	V	本公司董事會尚未就成員組成擬訂多元化方針。	未來視需求擬訂
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	V	本公司尚未設置其他各類功能性委員會。	未來視需求增設
(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估？	V	本公司尚未訂定董事會績效評估辦法。	未來視需求訂定
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V	公司簽證會計師為資誠聯合會計師事務所之王玉娟會計師與楊明經會計師，皆非公司關係人，	無差異

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			與本公司無利害關係，並嚴守獨立性。本公司董事、監察人、財務主管與稽核主管不定期與會計師就公司治理事項進行溝通。	
四、公司是否建立與利害關係人溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	V		本公司與往來銀行及其他債權人、員工、客戶、供應商均有暢通之溝通管道，並尊重其應有之合法權益。	無差異
五、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		本公司委任統一證券配合公司股務人員辦理股東會事務。	無差異
六、資訊公開 (一)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？ (二)公司是否採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）？	V V		本公司設有網站 http://www.johnford.com.tw 提供業務相關資訊，並有專人維護更新。 本公司設發言人及代理發言人各一人，並設有專人負責公司資訊收集及揭露工作。	無差異 無差異
七、公司是否有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？	V		(一)本公司已成立職工福利委員會推動各項福利措施與活動，並實施退休金制度、鼓勵員工參與各項教育訓練、提供勞工保險、全民健保及團保，重視勞工權益。 (二)本公司重視員工的安全與健康，員工享有年度健康檢查；為紓解工作壓力，每年舉辦員工旅遊。 (三)本公司依法法令規定公開公司財務及業務資訊，以保障投資人權益，善盡企業對股東	無差異

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明
			之責任。 (四)本公司與客戶及供應商保持暢通之溝通管道，執行情況良好。 (五)本公司董事及監察人依個人需求自行進修。 (六)本公司配合相關法令執行各項政策的推動，並建立各項標準作業規範，以期降低避免任何可能的風險。 (七)本公司董事秉持高度自律原則，對董事會所列議案如涉及有利害關係致損及公司利益之時，不得加入表決。
八、公司是否有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告？（若有，請敘明其董事會意見、自評或委外評鑑結果、主要缺失或建議事項及改善情形）（註2）		V	本公司目前尚未實施公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司評鑑報告。
			未來視需求辦理

註1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

註2：所稱公司治理自評報告，係指依據公司治理自評項目，由公司自行評估並說明，各自評項目中目前公司運作及執行情形之報告。

(四)薪資報酬委員會組成、職責及運作情形：

1. 薪資報酬委員會成員資料

身份別 (註1)	條件 姓名	是否具有五年以上工作經驗及下列 專業資格			符合獨立性情形(註2)								兼任 其他 公開 發行 公司 薪資 報酬 委員 會成 員家 數	備註 (註3)
		商務、法 務、財務、 會計或公 司業務所 需相關料 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	具有商 務、法 務、財 務、會 計或公 司業 務所 需之工 作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8		
獨立董事	江文卿			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	無此情形
其他	吳佳興			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	非董事
其他	蔡錦祥			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	非董事

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

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

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人。但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或其關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。
- (8) 未有公司法第30條各款情事之一。

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

2. 薪資報酬委員會運作情形資訊

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計3人。

(2)本屆委員任期：103年7月3日至106年6月24日，最近年度薪資報酬委員會開會2次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數(B)	委託出 席次數	實際出席率(%) (B/A)(註)	備註
召集人	江文卿	2	0	100	103.07.03連任
委員	吳佳興	2	0	100	103.07.03連任
委員	蔡錦祥	2	0	100	103.07.03連任
其他應記載事項： 一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)。 二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理。					

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

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

(五)履行社會責任情形

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明(註2)	
一、落實公司治理 (一)公司是否訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效？ (二)公司是否定期舉辦社會責任教育訓練？ (三)公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？ (四)公司是否訂定合理薪資報酬政策，並將員工績效考核制度與企業社會責任政策結合，及設立明確有效之獎勵與懲戒制度？		V	本公司尚未訂定企業社會責任政策或制度。	未來視需求訂定
		V	本公司未定期舉辦社會責任教育訓練。	未來視需求辦理
		V	本公司尚未設置推動企業社會責任專(兼)職單位。	未來視需求推動
		V	本公司訂有合理薪資報酬政策並與員工績效考核制度結合，惟尚未與企業社會責任政策結合。	未來視需求訂定
二、發展永續環境 (一)公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？ (二)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？ (三)公司是否注意氣候變遷對營運活動之影響，並執行溫室氣體盤查、制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略？	V		本公司致力於各項資源之利用，實施垃圾分類與資源回收。	無差異
	V		本公司依相關環保法令規定委託合格之廠商處理廢棄物。	無差異
	V		本公司推動各項節能措施，如隨手關燈及無紙化作業等，降低公司營運對自然環境之衝擊。	無差異
三、維護社會公益 (一)公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？ (二)公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？ (三)公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	V		本公司依照勞動相關法規訂定管理政策與程序。	無差異
	V		本公司員工可透過多重管道，向專責單位處理相關情事或向各管理階層及人事單位反應。	無差異
	V		本公司提供員工安全與健康之工作環境並定期辦理員工健康檢查。	無差異

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明(註2)	
(四) 公司是否建立員工定期溝通之機制，並以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動？	V		本公司透過部門會議及公告等方式，建立與員工定期溝通對話之管道及宣達對員工可能造成重大影響之營運變動之情形。	無差異
(五) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V	V	本公司尚未完全建立對員工有效之職涯能力發展培訓計畫。	未來視需求建立
(六) 公司是否就研發、採購、生產、作業及服務流程等制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	V		本公司已於公司網頁揭露相關申訴之聯絡電話及E-mail，建立保護消費者權益申訴之管道，以維護相關人等之權利。	無差異
(七) 對產品與服務之行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則？	V		本公司對產品與服務之行銷及標示，皆遵循相關法規及國際準則。	無差異
(八) 公司與供應商來往前，是否評估供應商過去有無影響環境與社會之紀錄？	V		本公司與供應商來往前，會評估供應商過去有無影響環境與社會之紀錄。	無差異
(九) 公司與其主要供應商之契約是否包含供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款？	V	V	本公司與主要供應商之契約中，尚未訂定供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款。	未來視需求訂定
四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站等處揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊？	V		本公司已架設網站，定期更新最新財務業務資訊，並以即時、公開透明化方式，按時於公開資訊觀測站揭露公司資訊。	無差異
五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司尚未制訂「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」。				
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：無。				
七、公司企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：無。				

註1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

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

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案				
(一) 公司是否於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？	V	V	本公司尚未於規章及對外文件中明示誠信經營之政策。	將列入未來規劃
(二) 公司是否訂定防範不誠信行為方案，並於各方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行？		V	本公司尚未訂定防範不誠信行為方案。	將列入未來規劃
(三) 公司是否對上市上櫃公司誠信經營守則第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施？	V		本公司專注本業，完全不會涉及不誠信的營業活動。	無差異
二、落實誠信經營				
(一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？	V		本公司對客戶有信用調查、供應商評鑑等授信行為，以避免不誠信的商業活動。	無差異
(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，並定期向董事會報告其執行情形？		V	本公司尚未設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位。	將列入未來規劃
(三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？		V	本公司尚未制定防止利益衝突政策。	將列入未來規劃
(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位定期查核，或委託會計師執行查核？	V		本公司設有嚴謹之會計制度及專責會計單位，財務報告均經簽證會計師查核(核閱)，確保財務報表之公允性，符合相關法令及內部作業程序；公司每年度擬訂稽核計劃，依計劃執行稽核任務，並將結果提報董事會，亦依規	無差異

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V		定將稽核執行情形申報主管機關。 本公司會定期派員參加外部誠信經營之教育訓練。	無差異
三、公司檢舉制度之運作情形 (一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？ (二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？ (三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	V	V V	本公司訂有相關規範，建立檢舉管道，對被檢舉對象會根據職級指派相對應人員處理。 本公司尚未訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制。 本公司尚未採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施。	無差異 將列入未來規劃 將列入未來規劃
四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？		V	本公司尚未在公司網站及公開資訊觀測站，揭露誠信經營守則內容。	將列入未來規劃
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形： 本公司尚未訂定「誠信經營守則」。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形) 本公司財報委由商譽良好且世界知名的資誠聯合會計師事務所查核，已連續多年簽發無保留意見之財報，足見本公司確實為誠信經營運作。				

註1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

- (七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者：無
- (八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：無
- (九)內部控制制度執行狀況應揭露下列事項
1. 內部控制聲明書：詳第 70 頁
 2. 委託會計師專案審查內部控制制度：無
- (十)最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無
- (十一)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議
1. 股東會之重要決議

日 期	通 過 之 重 要 決 議 案
104.06.30	1. 承認一〇三年度決算表冊。 2. 承認一〇三年度盈餘分配案。
執行情形：已依上述決議運作執行。	

2. 董事會之重要決議

日 期	通 過 之 重 要 決 議 案
104.03.27	1. 通過本公司一〇三年度決算表冊。 2. 通過一〇三年度盈餘分配案。 3. 召開一〇四年股東常會相關事宜案。
104.05.07	1. 申請銀行融資契約案。 2. 訂定個人資料保護管理辦法案。3. 股東會發放紀念品案。
104.06.30	1. 訂定除息基準日案。
104.08.11	1. 擬訂本公司一〇四年度稽核計劃案。 2. 修改內部控制制度。
104.11.12	1. 通過本公司一〇三年度決算表冊案。 2. 擬訂一〇三年度盈餘分配案。 3. 召開一〇四年股東常會相關事宜案。 4. 通過內部控制制度自行檢查結果。 5. 訂定本公司股東常會受理股東提案審查標準及作業流程辦法及獨立董事候選人提名審查標準暨作業流程辦法。 6. 訂定本公司股東常會受理股東提案審查標準及作業流程辦法及獨立董事候選人提名審查標準暨作業流程辦法。
執行情形：已依上述決議運作執行。	

- (十二)最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：無
- (十三)最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形：無

五、會計師公費資訊

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備 註
資誠聯合會計師事務所	王玉娟	楊明經	104.01.01~104.12.31	

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

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

(一)給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費占審計公費之比例達四分之一以上者：無

(二)更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者：無

(三)審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者：無

六、更換會計師資訊：無

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

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

(一)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

單位：股

職 稱	姓 名	104 年度		105 年度截至 5 月 3 日	
		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	林聖明	0	0	0	0
董事	詹正淦	20,000	0	0	0
董事	蔡秀琴	0	0	0	0
董事	楊麗雲	(52,000)	0	0	0
獨立董事	江文卿	0	0	0	0
監察人	徐敬道	0	0	0	0
監察人	陳沛然	(38,000)	0	(10,000)	0
監察人	謝秉蓁	0	0	0	0
總經理	林聖明	0	0	0	0
副總經理	蔡明祥	0	0	0	0
副總經理	詹裕榮	0	0	0	0
經理	范裴羆	0	0	0	0
經理	曹向遠	0	0	0	0
經理	唐啟能	0	0	0	0
廠長	劉志雄	38,000	0	0	0

(二)董事、監察人、經理人及大股東股權移轉或股權質押之相對人為關係人者：無。

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

單位：股；%

姓 名 (註 1)	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人 名義合計 持有股份		前十大股東相互 間具有關係人或 為配偶、二親等以 內之親屬關係者， 其名稱或姓名及 關係。(註 3)		備註
	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	名稱(或 姓名)	關係	
林聖明	9,366,847	10.96	5,203,797	6.09	無	無	喬邦 蔡秀琴 蔡陳翡翠 陳沛然	董事長 配偶 二親等 二親等	
喬邦投資股份有限公司 (代表人：林 聖明)	6,105,911	7.14	無	無	無	無	林聖明 蔡秀琴 謝順民 楊麗雲 陳沛然	董事長 董事 董事 董事 監察人	
蔡秀琴	5,203,797	6.09	9,366,847	10.96	無	無	林聖明 喬邦 蔡陳翡翠 陳沛然	配偶 董事 二親等 二親等	
楊麗雲	2,324,000	2.72	1,876,000	2.72	無	無	喬邦 謝順民 謝秉蓁	董事 配偶 母女	
謝順民	1,876,000	2.19	2,324,000	4.63	無	無	喬邦 楊麗雲 謝秉蓁	董事 配偶 父女	
賴清木	1,233,750	1.44	無	無	無	無	無	無	
許思生	1,176,000	1.38	無	無	無	無	無	無	
陳沛然	1,219,171	1.43	693,036	0.81	無	無	喬邦 林聖明 蔡秀琴	監察人 二親等 二親等	
詹正淦	1,110,218	1.30	10,522	0.01	無	無	無	無	
謝秉蓁	1,003,502	1.17	無	無	無	無	謝順民 楊麗雲	父女 母女	

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

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

註 3：將前揭所列示之股東包括法人及自然人，應依發行人財務報告編製準則規定揭露彼此間之關係。

十、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數

單位：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
喬邦投資股份有限公司	4,947,228	99.94	1,980	0.04	4,949,208	99.98

註：係公司採用權益法之投資。

肆、募資情形

一、資本及股份

(一) 股本來源

年月	發行價格(元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數(仟股)	金額(仟元)	股數(仟股)	金額(仟元)	股本來源	以現金以外之財產充抵股款	其他
80.07	10	15,987	159,870	15,987	159,870	公開發行普通股 159,870 仟元	無	註 1
81.05	10	60,000	600,000	30,928	309,280	盈餘增資 24,401 仟元及 現金增資 125,009 仟元	無	註 2
81.11	10	60,000	600,000	33,263	332,627	盈餘增資 23,347 仟元	無	註 3
86.09	10	60,000	600,000	44,156	441,563	盈餘增資 49,063 仟元及 現金增資 59,873 仟元	無	註 4
87.07	10	60,000	600,000	51,308	513,077	盈餘增資 71,514 仟元	無	註 5
88.09	10	88,000	880,000	67,000	670,000	盈餘增資 156,923 仟元	無	註 6
91.03	10	88,000	880,000	64,000	640,000	庫藏股減資 30,000 仟元	無	註 7
91.12	10	88,000	880,000	58,988	589,880	庫藏股減資 50,120 仟元	無	註 8
93.09	10	88,000	880,000	61,937	619,374	盈餘增資 29,494 仟元	無	註 9
96.09	10	88,000	880,000	74,325	743,249	盈餘增資 123,875 仟元	無	註 10
98.10	10	88,000	880,000	85,474	854,736	盈餘增資 111,487 仟元	無	註 11

註 1：80 年 07 月 23 日(80)台財證(一)第 01675 號函核准。

註 2：80 年 12 月 24 日(80)台財證(一)第 03491 號函核准。

註 3：81 年 08 月 29 日(81)台財證(一)第 02248 號函核准。

註 4：86 年 07 月 03 日(86)台財證(一)第 52744 號函核准。

註 5：87 年 06 月 17 日(87)台財證(一)第 52330 號函核准。

註 6：88 年 07 月 13 日(88)台財證(一)第 63879 號函核准。

註 7：91 年 02 月 25 日(91)台財證(三)第 107872 號函核准。

註 8：91 年 09 月 19 日台財證三字第 0910152731 號及 91 年 11 月 29 日台財證三字第 0910163943 號函核准。

註 9：93 年 07 月 05 日證期一字第 0930129127 號函核准。

註 10：96 年 07 月 20 日金管證一字第 0960038258 號函核准。

註 11：98 年 08 月 24 日金管證發字第 0980042327 號函核准。

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份(上市)	未發行股份	合計	
普通股	85,473,612 股	2,526,388 股	88,000,000 股	

(二)股東結構

105 年 5 月 3 日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個 人	外國機構 及外國人	合 計
人 數	0	0	32	8,935	19	7,376
持有股數	0	0	9,617,287	75,625,240	231,085	85,473,612
持股比例(%)	0	0	11.25	88.48	0.27	100

(三)股權分散情形

105 年 5 月 3 日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	3,705	347,579	41.231
1,000 至 5,000	3,586	8,132,799	39.907
5,001 至 10,000	834	6,694,348	9.281
10,001 至 15,000	255	3,257,876	2.838
15,001 至 20,000	177	3,292,030	1.970
20,001 至 30,000	172	4,399,754	1.914
30,001 至 40,000	55	1,979,176	0.612
40,001 至 50,000	41	1,921,354	0.456
50,001 至 100,000	82	5,733,755	0.913
100,001 至 200,000	33	4,583,089	0.367
200,001 至 400,000	19	5,227,209	0.211
400,001 至 600,000	10	4,586,913	0.111
600,001 至 800,000	6	3,880,684	0.067
800,001 至 1,000,000	1	817,850	0.011
1,000,001 以上	10	30,619,196	0.111
合 計	8,986	85,473,612	100

(四)主要股東名單

104 年 5 月 3 日

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
林聖明		9,366,847	10.958
喬邦投資股份有限公司		6,105,911	7.143
蔡秀琴		5,203,797	6.088
楊麗雲		2,324,000	2.718
謝順民		1,876,000	2.194
賴清木		1,233,750	1.443
陳沛然		1,219,171	1.426
許思生		1,176,000	1.375
詹正淦		1,110,218	1.298
謝秉蓁		1,003,502	1.174

(五)每股市價、淨值、盈餘及股利資料

單位：新台幣元

年度		103 年	104 年	當年度截至 105 年 3 月 31 日(註 8)
項目	最高	27.15	26.15	18.25
	最低	19.15	14.10	14.45
每股市價 (註 1)	平均	23.44	19.97	16.94
每股淨值 (註 2)	分配前	16.68	15.96	16.11
	分配後	15.18	(註 9)	(註 9)
每股盈餘	加權平均股數(仟股)		79,368	79,368
	每股盈餘 (註 3)		2.5	0.73
	調整後		2.5	(註 9)
每股股利	現金股利		1.5	(註 9)
	無償 配股	盈餘配股		(註 9)
	資本公積 配股	資本公積配股	無	無
	累積未付股利(註 4)		無	無
投資報酬分析	本益比(註 5)		9.18	27.36
	本利比(註 6)		15.63	(註 9)
	現金股利殖利率(註 7)		6.40%	(註 9)

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

註 1：列示各年度普通股最高及最低市價、並按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價。

註 2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註 3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

註 4：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註 5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 8：每股淨值、每股盈餘應填列截至年報刊印日止最近一季經會計師查核（核閱）之資料；其餘欄位應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

註 9：104 年度盈餘分配案尚未經股東會決議。

(六)公司股利政策及執行狀況

1. 公司股利政策：

本公司年度如有獲利，應提撥不低於百分之一為員工酬勞，不高於百分之四為董監事酬勞，但公司尚有累積虧損時，應先保留彌補數額。

前項員工酬勞得以現金或股票支付之，於分配員工酬勞時，得包括符合一定條件之從屬公司員工。

本公司所屬產業環境多變，企業生命週期正值穩定成長階段，考量本公司未來之資本支出預算及資金需求，並衡量以盈餘支應資金需求之必要，以決定盈餘保留或分配之數額。

公司年度總決算如有盈餘，除依法繳納營利事業所得稅及彌補以往年度虧損外，應提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達公司資本總額時，不在此限。另依相關法令規定提列或迴轉特別盈餘公積後，餘數加計上年度累積未分配盈餘為累積可供分配盈餘。前述累積可供分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分配之。董事會擬具盈餘分配案，股東紅利之總額應為累積可供分配盈餘之四十%至九十%，其中現金紅利不低於股東紅利總額之二十%。

2. 執行狀況：

104年度本公司盈餘分配案，業經董事會擬訂如下：

每股分配股東現金股利 1.0 元，俟股東常會決議通過後，另訂除息基準日。

(七)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：無

(八)員工分紅及董事、監察人酬勞

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：

本公司每年決算後所得純益，除依法繳納營利事業所得稅及彌補以往年度虧損外，應提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達公司資本總額時，不在此限。另依相關法令規定提列或迴轉特別盈餘公積後，應分派員工紅利不低於百分之一，董監事酬勞不高於百分之四。

2. 本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：

本公司民國104年度員工紅利及董監酬勞估列金額係以截至當期止之稅前淨利，考量法定盈餘公積等因素後，以章程所定之成數為基礎估列。實際配發金額若與估列數有差異，將調整民國105年度之損益。

3. 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：

(1)配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額

本公司 104 年度擬議配發員工現金紅利新台幣 704,247 元，董監事酬勞新台幣 1,408,495 元。

(2)擬議配發員工股票紅利金額及佔本期個體或個別財務報告稅後純益及員工紅利總額合計數之比例

本公司 104 年度未配發員工股票紅利。

(3)考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘

本公司 104 年度設算每股盈餘為 0.73 元。

4. 前一年度員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發情形：

(1)103 年度員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發情形（包括配發股數、金額及股價）：

員工現金紅利：0 元。

董事、監察人酬勞：0 元。

(2)認列員工分紅及董事、監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：
無差異。

(九)公司買回本公司股份情形：無

二、公司債辦理情形：無

三、特別股辦理情形：無

四、海外存託憑證辦理情形：無

五、員工認股權憑證辦理情形：無

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無

七、資金運用計畫執行情形：無

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1. 主要業務內容：

- (1)各種工作母機(車床、銑床、鉋床、磨床、鑽床、電腦切削中心機、電腦車床、電腦銑床等)各種機械及其零配件製造買賣。
- (2)塑膠射出成型機、各種塑膠機、放電加工機、搪孔研磨之加工及各種機械及零件及其配件製造買賣。
- (3)汽車交通器材零件製造買賣。
- (4)航空器材零件製造買賣。
- (5)自動化機械用電腦製造買賣及代理經銷。
- (6)模具開發製造及買賣。
- (7)檢驗量測設備製造及買賣。
- (8)機械零件檢測業務。
- (9)建築材料之製造買賣。
- (10)前各項有關產品之進出口業務。
- (11)投資興建都市計劃範圍內之停車場等公共設施、及委託營造廠商興建商業大樓及國民住宅出租出售業務、及委託營造廠商興建一般工業用地之廠房倉庫出租出售業務。
- (12)軌道車輛及其零件製造業。
- (13)除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

2. 目前的商品項目及營業比重：

產品	104 年度營業比重
切削中心機	62.03%
電腦車床	31.19%
其他	6.78%

3. 計畫開發之新商品：

- (1)SV-60 立式切削中心機開發
- (2)VTC-1600/2000+C+Y 軸車銑複合機開發
- (3)DMC 系列+B+C 軸航太業車銑複合機開發
- (4)動柱式 X 軸長行程液靜壓滑軌技術開發
- (5)動柱式橫樑 W 軸技術開發
- (6)3 米 40 噸重負載液靜壓迴轉工作台技術開發
- (7)B 軸配重切削高剛性 CAPTO 8 刀具系統開發
- (8)VTC 系列多站式交換 APC 技術開發

(二)產業概況

1. 產業現況與發展：

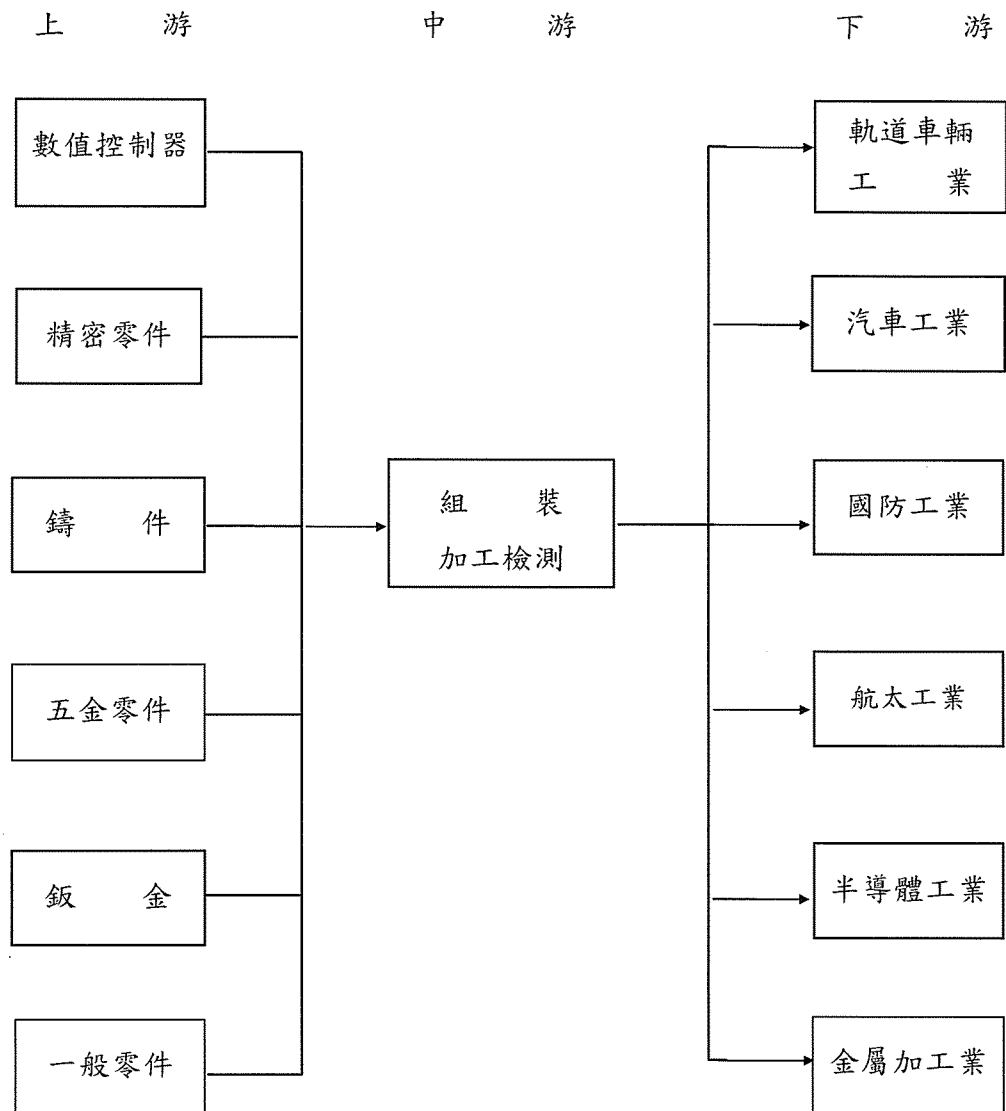
依據國貿局提供之我國各關進出口及復進出口報單資料，由台灣區工具機暨零組件工業同業公會(TMBA)統計，2015 年台灣工具機出口總額為 31.86 億美元，較去年同期下滑 15.1%。其中金屬切削工具機出口減少 15%，金額為 26.47 億美元，金屬成型工具機出口減少 15.5%，金額為 5.39 億美元。如與前一個月份比較，2015 年 12 月份工具機出口金額，相較 2015 年 11 月份成長 3.6%，其中金屬切削工具機出口成長 5.2%，金屬成型工具機則是減 3.6%。

2015 年台灣工具機出口前十大國(地區)依序為：中國(含香港)、美國、土耳其、泰國、德國、越南、荷蘭、印度、日本、俄羅斯。其中，台灣出口至中國大陸(含香港)地區的工具機金額，約為 9.77 億美元，較去年同期下滑 24%，佔出國比重為 30.4%；出口排名第二為美國市場，出口額為 3.79 億美元，佔整體市場比重 12%，較去年同期下滑 8.7%；土耳其則為主要出口的第三名，金額為 1.72 億美元，佔整體市場比重 5.6%，出口金額則較去年同期下滑 74.4%；從 2012 年以來，臺灣出口至泰國之工具機金額逐年下滑，主因為泰國政局不穩，且受天災所影響，導致外資投資趨緩，如日本的汽車廠也將生產基地分散至其他東南亞國家，因此我國工具機出口金額也逐年下滑，而中國大陸則是因為產業結構轉型升級及經濟成長趨緩影響，導致進口需求降溫，而做為我國工具機最大出口市場，對於臺灣的衝擊更是不在話下。

而在前十大出口國當中，越南、印度及日本則是呈現正成長，其中以出口越南成長幅度最大，高達 51.81%，躍居為我國第四大出口國。根據越南統計總局之數據，越南目前約有 3,100 機械企業，53,000 家機械工廠。雖然機械廠商為數眾多，但因規模小且生產設備落後，所以該行業對全國經濟貢獻仍不大。由於國內幾乎無生產機械設備，因此所需之設備皆以進口為主。且在今年的製造業 PMI 指數顯示，越南的製造業相較其他東南亞鄰國如泰國、印尼、馬來西亞與新加坡表現突出，在東協(ASEAN)數國面臨製造業景氣衰退之際，越南的製造業因出口市場較廣、勞動力成本較低，以及政府祭出稅務優惠與改善基礎設施以吸引外資等優勢，表現優於東南亞其他鄰國。

展望 2016 年，美、英景氣相對穩健，但匯率貶值造成的工具機價格競爭仍然激烈；東南亞市場經歷了 2015 年的金融市場波動，2016 可以保守回溫看待；而中國大陸為我國工具機最大出口市場，中國大陸對我國機械產業訂單的持續下探，以及其他相關領先指標未見明顯復甦訊號之前，工研院 IEK 預測 2016 年我國工具機產業將以保守持平看待，產值年增率介於-2.1 0.2%，約 1,325 億元。

2. 產業上、中、下游之關聯性：



- (1) 本公司生產所需之原材料包括數值控制器、滾珠螺桿、鑄件、五金零件等零組件，經過組裝即為工具機，是製造機械之機器，也是各種基礎加工與精密加工不可或缺之機器設備，工具機產業在機械工業中實居關鍵性地位，尤其與國防工業、汽車工業、航太工業等有密切之關係。
- (2) 機械業之加工程度較高，所需零組件數量繁多，台灣工具機業已發展出關鍵零組件向外採購，一般零件由協力廠商供貨、加工，中心廠負責組裝、檢測等工作之中衛體系，以專業分工方式整合機器之製造。

3. 產品之各種發展趨勢及競爭情形：

- (1)在高速切削方面：未來主要之發展方向，一為硬鋼材切削，二為輕金屬超高速銑削。其中第一項將配合模具開發的高度成長需求，以發展高速切削、硬切削低成本高性能技術為主，針對模具鋼、硬化鋼(硬度 HRC50 以上)等鋼材實施高速銑削，使表面精度達到鏡面水準；第二項則配合應用在運輸工具之零組件與 3C 產品之外殼的鎂、鋁合金進行切削。
- (2)在五軸及複合化方面：機器、零組件等性能提昇同時往小型化發展，相對其零件的小形化並且複雜性增加需多製程加工，轉製程耗時且精度不易確保，將製程集中在同一台機器加工，省時且可確保高精度，對生產能率會有相當大的幫助。
- (3)在 IT 化技術方面：在網際網路快速發展及應用下，利用網路將設備端與設計、生產、資料庫等管理端連結，可加速資料的擷取，進而提高生產效率及服務品質，如附加 IT 技術之 FMS 工廠、遠距維修系統、機械病歷系統，將使工具機更智慧化。
- (4)在綠色環保化方面：在 ISO 14000 的要求下機器的发展朝向乾式加工發展，不使用冷卻液及潤滑液以防止環境污染，在保護地球資源廣受重視下，工具機業者也積極進行將環保技術融入工具機技術中，主要發展方向包括廢棄物的處理對策、減少切削液、研削液、潤滑油使用、振動、噪音及電磁波的抑制對策及節省資源等。
- (5)在工廠自動化方面：在要求減少人力、提高加工效率的市場趨勢下，除了多軸、複合、大型、高精度、高效率等製造運用，導入智慧化軟體及系統整合，發展製程自動控制裝置，例如自動夾治具、上下料、機械手臂等之搭配運用，提昇產品效能。

(三)技術及研發概況

1. 投入之研發費用：

項 目	104 年度	當年度截至 105 年 3 月 31 日
研發費用(仟元)	15,963	2,921
佔營收比例(%)	1.9	2

2. 開發成功之產品：

- (1)AHC-1600 臥式切削中心機.
- (2) ST-80CX+B+C+Y 配 CAPTO 8 刀具系統重切削車銑複合機
- (3) DMC-8000X4400X1250 (X 軸三軌式)超大型定柱龍門加工中心機.
- (4) SDMC-16000X6000X1500+W=2500 超大型動柱動樑龍門加工中心機

關鍵技術開發完成要點☺

- 動柱式 X 軸長行程液靜壓滑軌技術.
- 動柱式橫樑 W 軸技術.
- 3 米 40 噸重負載液靜壓迴轉工作台技術.

- (5)SDMC-13000X1300X800 單驅動柱式龍門加工中心機.
- (6)VTC-800/1000ATC+C+多站式交換 APC 立式車銑複合機.
- (7)LC-50360D+C+Y 軸搭配 BMT-85 刀塔 9 米重型臥式車銑複合機.

(四)長短期業務發展計劃

1. 短期計劃：

(1)銷售方面

- A. 透過業務、生產、研發等整合性服務，確保產品品質與交期，提高競爭優勢，並積極開發新客戶。
- B. 建立客戶服務系統，以提昇客戶滿意度並建立客戶長期合作關係。

(2)生產方面

- A. 效能、產能及品質持續提升，滿足客戶需求，提高競爭力。
- B. 降低生產成本，因應市場低價產品衝擊，增加產品在國際市場競爭力。
- C. 分散零組件供貨來源，藉此分散營運風險。

(3)研發方面

- A. 依市場趨勢建立產品與技術發展策略。
- B. 充實研發人員素質，提供客戶最佳技術支援。

(4)財務方面

- 採取穩健保守之財務策略，以確保公司穩健經營。

2. 長期計劃：

(1)銷售方面

- A. 培養國際化行銷管理人才，提昇人員專業素養。
- B. 拓展國外代理商，強化行銷通路，建立全球行銷網路。
- C. 提昇產品品質，建立全球品牌，擴大產品市場佔有率。

(2)生產方面

- A. 提升供應商的技術能力，幫助其建立良好品質管制制度，落實中衛體系之運作。
- B. 持續推動產品模組化，增加零組件共通性，提高生產效率與機台可靠性。
- C. 提昇供應商組件及單體外包能力，減少中心廠生產流程，降低生產成本。

(3)研發方面

- A. 電子化作業管理。將長期以來累積之Know How進行彙整，透過電子化系統的開發並進行管理，有效快速取得資源，適切反應研發作業需求。
- B. 設計3D化全面推行。期透過3D軟體強大的功能，補強人員技術及反應上之不足，以減少作業執行之誤差，提升研發作業效率。

(4)財務方面

- 加強財務專業管理能力，追求穩健財務結構以降低營運風險。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1. 主要商品銷售地區：

單位：新台幣仟元

地區 \ 年度	103 年度		104 年度	
	銷售淨額	%	銷售淨額	%
國 內	20,323	2	8,846	0
美 洲	410,024	36	406,815	49
歐 洲	339,355	30	164,665	20
亞 洲	356,014	32	128,843	16
其 他	3,916	0	127,777	15
合 計	1,129,632	100	836,946	100

2. 市場佔有率：

本公司主要產品以電腦車床及切削中心機為主，相較於 2015 年度台灣工具機出口之佔有率如下：

金額單位：仟美元

	電腦車床	切削中心機
喬福	8,183	16,276
全國	692,346	2,645,068
佔有率(%)	1.18	0.62

資料來源：財政部關稅總局、台灣區工具機暨零組件工業同業公會

2015 年新台幣平均匯率 31.898 兌換 1 美元(中央銀行)

3. 市場未來之供需狀況與成長性：

我國工具機出口主力地區在中國大陸、美國、歐洲(含土耳其和俄羅斯)、以及東南亞市場，觀測這些區域景氣狀況有助於掌握 2016 年我國工具機產業需求變化。2015 年初由於國際原油價格大跌、美國經濟看好、歐洲逐漸復甦等利多，國際貨幣基金(IMF)等國際機構對全球經濟展望均抱持樂觀態度。然而，2015 年中全球經濟表現不如預期、中國景氣降溫、新興國家投資疲軟、能源與原物料價格持續下探等，使得主要研究機構紛紛下調今、明年經濟成長預測。根據 10 月 IMF 最新預測結果，2015 年全球經濟成長下調 0.2 個百分點來到 3.1%，2016 年下調 0.2 個百分點來到 3.6%，全球經濟表現仍陷入消費與投資需求不足的困境。

在先進國家中，美國和英國表現相對穩健，雖然美國製造業採購經理人指數近月表現較弱，但包括房市在內的非製造業景氣表現依然穩健，且非農業就業人數持續改善，加上低油價帶來的實質所得提升效應，有助於包含汽車等耐久財的消費擴增，2015 年美國經濟成長可達 2.6%，2016 年則進一步上升至 2.8%。歐元

區經歷了歐債危機、希臘倒債問題後，目前表現並未惡化。2015 年 3 月歐洲央行(ECB)推行歐版 QE，透過每月購債 600 億歐元，希冀達到拉升通貨膨脹率、降低失業率的目標，12 月再宣佈擴大現行 QE 規模。IMF 預測 2015 年歐元區將成長 1.5%，2016 年成長 1.6%。

在新興市場經濟體，雖然各區景氣下滑的原因各不相同，但多與原物料價格下跌、匯率波動與地緣政治因素有關。在中國部份，2014 年中國政府意識到國內經濟結構不足以支撐經濟進一步發展，因而提出「穩增長、調結構」的政策法則。然而，2015 年中國景氣下滑速度高於預期，國內製造業表現平疲、出口衰退、房地產市場蕭條，使得第三季中國經濟成長罕見的低於 7%，IMF 預期 2016 年中國經濟將進一步放緩至 6.3%。

東南亞新興市場(印象、馬來西亞、菲律賓、泰國、越南)2015 年主要受到美國聯準會(FED)預告升息的影響，資金外流導致匯率貶值，影響境內廠商投資及增加訂單的意願，但隨著情勢逐漸明朗，目前東南亞狀況已有小幅改善，IMF 預測 2016 年東南亞市場經濟成長將較 2015 年增加 0.3%，達到 4.9%。俄羅斯受油價大跌影響天然氣出口價格，加上其出兵烏克蘭所引發的歐洲經濟制裁，使得 2015 年經濟表現為近年最差，預測將衰退 3.8%，2016 年仍將持續衰退 0.6%。

在國內部分，2014 年台灣經濟成長達到 3.77%，原本各界預期 2015 年在油價下跌、出口熱絡與內部消費擴增下前景看好，不料出口貿易受產品價格大跌影響，內需市場也在國際不景氣、股市下跌情況下受到壓抑，整體經濟成長逐季走低，全年陷入成長率能否保 1 的窘境。展望 2016 年，由於全球景氣可能延後至 2016 年第二季後才有較明朗的發展，而原物料價格下跌的基期效應也在明年第二季後趨緩，加上美國升息效應、國內總統大選後的新經濟政策走向等，使得 2016 年國內經濟面對諸多不確定性，目前仍應以保守態度視之。綜整國內研究單位對 2016 年的預測結果，我國整體經濟成長率將介於 1.8~2.3%。

由於中國大陸與新興市場區域景氣下滑速度高於 2015 年初預期，加上我國與日本及德國產製的工具機在歐美市場上激烈的價格競爭，使得 2015 年中期我國工具機產業景氣反轉向下。2015 年前 11 月我國工具機出口總額相較去年同期減少 15.0%，主要銷售的機型如綜合加工機與車床等銷售值亦較去年同期減少 9%~14%，工具機景氣燈號亮出了金融海嘯後少見的蕭條藍色。由於我國工具機產業為高度外銷導向產業，主要出口國製造業景氣的趨緩與我國工具機出口值的下滑，使得工研院 IEK 二度下修 2015 年工具機產值數字，初估 2015 年工具機產值將較去年同期減少 10.4%，產值尚不及 2013 年水準。

展望 2016 年，美、英景氣相對穩健，但匯率貶值造成的工具機價格競爭仍然激烈；東南亞市場經歷了 2015 年的金融市場波動，2016 年可以保守回溫看待；而中國大陸為我國工具機最大出口市場，中國大陸對我國機械產業訂單的持續下

探，以及其他相關領先指標未見明顯復甦旭號之前，工研院 IEK 預測 2016 年我國工具機產業將以保守持平看待，產值年增率介於-2.1~0.2%，約 1,325 億元。

4. 競爭利基：

(1) 優異的研發能力，且建立良好的品質形象

產品品質乃工具機消費者購買決策之重要依據，本公司自成立以來即成立開發設計單位，致力於產品之研發設計，經多年來的努力，產品品質已在市場上建立良好的口碑；並先後取得經濟部中央標準局數項專利及獲得經濟部頒發「台灣產品精品獎」及「國家產品形象銀質獎」等殊榮。

(2) 高生產效率

本公司近年來調整生產策略，強化衛星廠品管制度，使生產品質符合公司要求，以落實衛星廠之專業化生產，公司則加強品管把關，因此，外包加工由零件外包提升至單體外包，減少公司對廠房、人力需求，提升公司整體生產效率，公司之單位員工產值普遍優於同業。

(3) 專業而多樣化之產品

本公司主要產品為切削中心機及電腦車床二系列工具機，並針對該二系列產品提供完整而多樣化之產品服務，由於公司在該領域擁有成熟且完整的專業技術，能依照客戶需要，對功能、工件、配備等作適當的調整，以符合客戶最適需求，故能在該產品區隔中佔有競爭優勢。

5. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策：

(1) 有利因素

- A. 中心廠與協力廠高度垂直分工：本公司從鑄造加工、零組件生產等，由長期配合的各協力廠以本公司為最優先迅速供貨，使製造過程具彈性靈活且高效率。
- B. 獨特的製程創新能力：本公司採客製化，多樣少量生產，競爭優勢來自優秀工程師持續製程改善，提升製造能力。如簡易迅速的製程變更、彈性的製程管理、即時的生產支援等。循著在生產線上做開發的工作模式，使開發出來的製程創新技術，能立即且快速的應用至生產線上，以確保交貨快速和品質穩定。
- C. 通過 ISO 國際品保認證及符合 CE 安全規範：本公司於民國八十四年通過 ISO 國際品保認證，產品品質有保障，在國際市場競爭佔有優勢。且歐盟為保障消費者，1995 年起凡產品輸入歐盟必須符合 CE 安全規範，對機械安全指令要求非常嚴格。而本公司全部產品不分地區均秉此嚴格標準，深受客戶信賴。
- D. 持續產品技術研發工作：本公司為替代德、日高級產品，積極投入研發高附加價值產品，不遺餘力培訓研發人員。開發高速、高精密、自動化產品，

提升技術層級，增加產品競爭力，產品廣受歐美國家歡迎。

(2)不利因素

- A. 進出口之匯率風險：本公司以出口為導向，且進口部份關鍵零組件，因此進出口匯率變動間接影響產品競爭力。
- B. 關鍵零組件仰賴國外：工具機所需之數值控制器等技術層次較高之關鍵零組件所佔成本較高且仰賴進口。
- C. 低價競爭：國內工具機廠商眾多，同業間為爭取訂單，往往採取低價策略以搶奪市場，導致產品價格下跌，獲利穩定性降低。
- D. 原物料價格上漲：原物料成本逐年高漲，生產成本不穩定，不利於銷售及拓展市場。

(3)因應對策

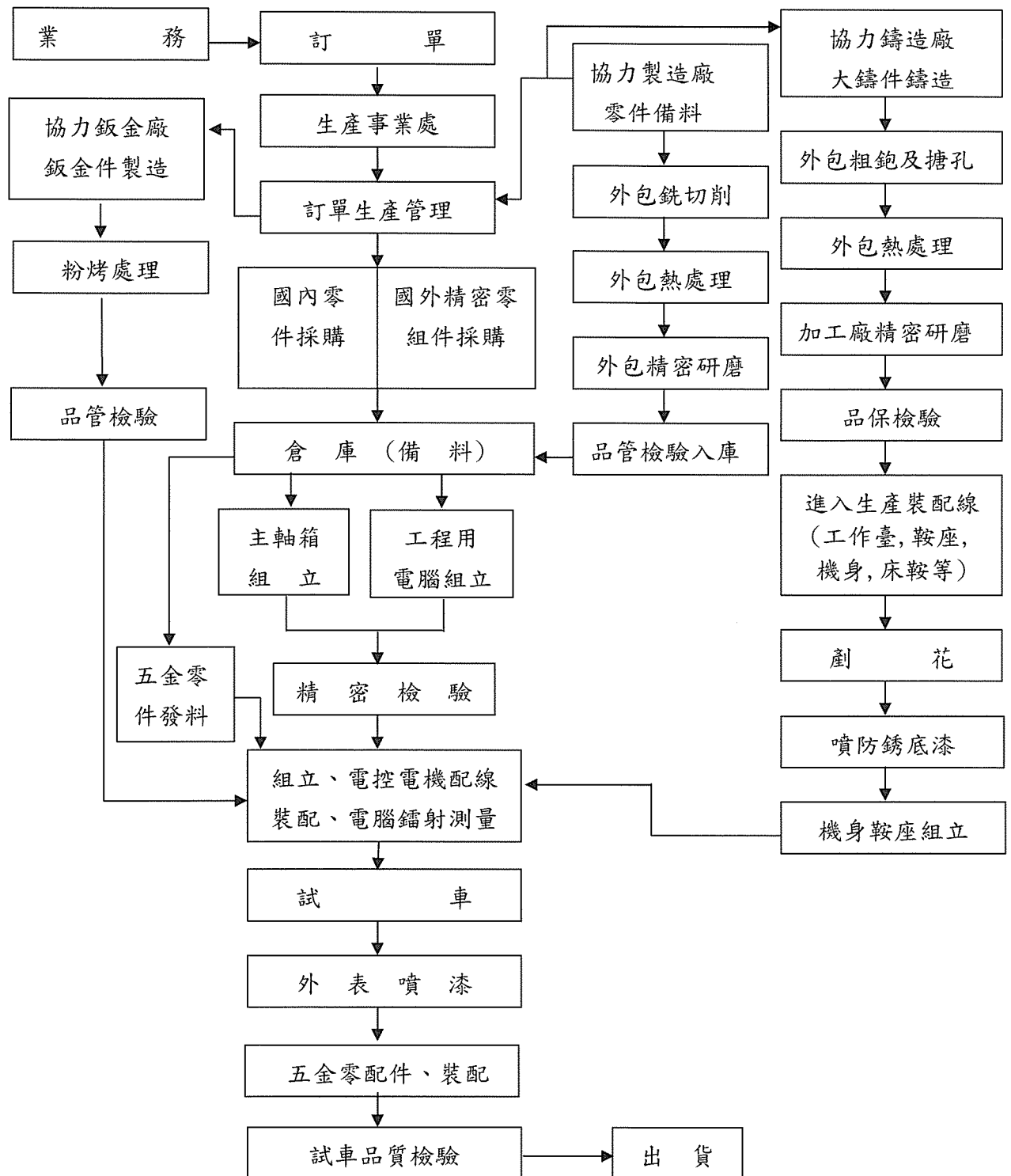
- A. 在出口方面，適量避險外匯操作，使公司能因應外匯波動。在進口方面，目前大部份日、德的零組件進口廠商已在國內設立銷售據點，改採新台幣計價可適度降低匯率風險。
- B. 對於關鍵性零組件採分散供貨來源，並落實零組件模組化，加強零組件共通性，降低採購成本。
- C. 為因應市場激烈競爭，公司不斷進行產品技術提昇及發展高附加價值產品，以落實產品區隔。不斷增強產品競爭力，降低成本，創造利潤。
- D. 整合原物料採購平台，避免管理疏失的成本。

(二)主要產品之重要用途及產製過程

1. 重要用途：

主要產品	用 途 及 功 能
切削中心機	以數值程式控制配有整組循環加工之工具機。可從事銑削、鑽孔、搪孔、攻牙等。該項產品主要用於精密金屬零件、金屬模具、3C 半導體設備零件及 3C TFT 模具等製造，適合高剛性、高精密加工。
電腦車床	為數值程式控制多軸向運動之車床。該項產品主要用於高精密金屬零件加工，配合電腦自動控制，為現代化、高精密及高效率之工具機。

2. 產製過程：



(三)主要原料之供應狀況

本公司主要原料為鑄件、軸承、電腦控制器、齒輪、導螺桿、馬達、主軸、鈑金、刀庫及夾頭等，產品之一般零組件由協力廠加工供貨，關鍵零組件則外購。本公司與供應商長期維持良好的合作關係，同時依不同原物料採取不同的採購策略，以確保材料之供應具競爭的價格優勢，並控制各衛星工廠生產之品質，除使產品品質符合需求、降低生產成本外，亦能迅速反應市場需求，因應市場變遷的衝擊。

(四)最近二年度占進銷貨總額百分之十以上之客戶

1. 最近二年度主要供應商資料

單位：新台幣仟元

項 目	103 年			104 年			105 年度截至前一季止		
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	占當年度截至前一季止進貨淨額比率(%)
1	台灣發那	85,007	12	無	台灣發那	55,634	12	無	13
2	其他	651,483	88	無	其他	427,199	88	無	87
	進貨淨額	736,490	100	-	進貨淨額	482,833	100	-	100

註：無重大變動。

2. 最近二年度主要銷貨客戶資料

單位：新台幣仟元

項 目	103 年			104 年			105 年		
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	占當年度截至前一季止銷貨淨額比率(%)
1	AMT	349,275	31	無	AMT	406,815	49	無	41
2	其他	780,357	69	無	其他	430,130	51	無	17
									11
									31
	銷貨淨額	1,129,632	100	-	銷貨淨額	836,945	100	-	100

註：無重大變動。

(五)最近二年度生產量值表

單位：台/新台幣仟元

生 產 量 值 主要商品	年度	103 年度			104 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
切削中心機		166	130	550,036	151	124	434,049
電腦車床		98	70	250,352	78	59	226,658
其他		-	-	52,458	-	-	27,813
合計		264	200	852,846	229	183	688,520

(六)最近二年度銷售量值表

單位：台/新台幣仟元

銷 售 量 值 主要商品	年度	103 度				104 年度			
		內銷		外銷		內銷		外銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
切削中心機		4	28,890	122	679,521	1	1,637	121	517,536
電腦車床		3	20,282	67	343,366	2	4,500	57	256,509
其他		-	-			-	-	-	-
維修收入		-	132	-	57,441	-	2,709	-	54,054
合計		7	49,304	189	1,080,328	3	8,846	181	828,099

三、從業員工

年 度		103 年度	104 年度	當年度截至 105 年 3 月 31 日
員 工 人 數	直接人員	65	55	46
	間接人員	27	24	19
	管理人員	61	54	46
	合 計	153	115	113
平 均 年 歲		39.90	41.05	41.76
平均服務年資		9.91	10.34	11.81
學 歷 分 布 比 率	博 士	0	0	0
	碩 士	2	1	1
	大 專	92	76	64
	高 中	51	48	41
	高中以下	8	8	5

四、環保支出資訊

- (一)本公司主要製程為工具機之裝配、檢測，而工具機業又屬精密工業，並未有污染性問題之發生，且工廠廢棄物已委託廢棄物清除廠商依廢棄物清理法處理。
- (二)最近二年度未有因污染環境事件而受到處分或損失。

五、勞資關係

- (一)公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施情形及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形
1. 員工福利措施：全體員工加入勞保及健保並成立職工福利委員會，除重大節日送禮外，提供員工服兵役慰勞金、住院慰問金、急難救助及婚喪生育補助等。
 2. 進修及訓練：本公司針對新進員工除依工作內容安排必要之訓練外，對員工本職學能之進修課程均非常鼓勵，遇有適合進修或訓練之課程，亦會派員予以參加，以提升工作效能。
 3. 退休制度：依勞基法之規定，本公司每月提撥員工退休金。
 4. 勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：本公司勞資溝通管道極為暢通並維護員工各項權益。
- (二)最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失，目前及未來可能發生之估計金額及因應措施
- 本公司最近年度未因勞資糾紛遭受任何損失。

六、重要契約：無

肆、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表、綜合損益表、會計師姓名及其查核意見

(一)簡明資產負債表及綜合損益表資料—採用國際財務報導準則

1. 簡明資產負債表

合併簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

年度 項目		102 年	103 年	104 年	當年度截至 105 年 3 月 31 日財務資料(註 3)
流動資產		1,381,169	1,426,216	1,186,670	1,199,099
不動產、廠房及設備(註2)		390,697	378,698	365,098	361,797
無形資產			-	-	-
遞延所得稅資產		33,467	32,188	46,206	50,418
其他資產(註2)		483	366	312	234
資產總額		1,805,816	1,837,468	1,598,286	1,611,548
流動負債	分配前	452,800	390,795	214,065	216,072
	分配後	452,800	390,795	(註4)	(註4)
非流動負債		26,797	20,784	20,163	18,645
負債總額	分配前	479,597	411,579	234,228	234,717
	分配後	479,597	411,579	(註4)	(註4)
歸屬於母公司業主之權益		1,326,206	1,425,874	1,364,042	1,376,815
股本		854,736	854,736	854,736	854,736
資本公積		171,075	179,009	188,163	188,163
保留盈餘	分配前	330,601	422,335	351,349	364,122
	分配後	219,485	294,125	(註4)	(註4)
其他權益		(30,206)	(30,206)	(30,206)	(30,206)
庫藏股票		(30,206)	(30,206)	(30,206)	(30,206)
非控制權益		13	15	16	16
權益總額	分配前	1,326,219	1,425,889	1,364,058	1,376,831
	分配後	1,215,103	1,297,679	(註4)	(註4)

註1：凡未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：當年度曾辦理資產重估價者，應予列註辦理日期及重估增值金額。

註3：上列財務資料均經會計師核閱。

註4：104 年度盈餘分配尚未經股東會決議。

個體簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

年度 項目		102 年	103 年	104 年	當年度截至 105 年 3 月 31 日財務 資料(註3)
流動資產		1,363,272	1,405,938	1,164,745	
採用權益法之投資		17,784	20,263	21,909	
不動產、廠房及設備(註2)		390,697	378,698	365,098	
無形資產			-	-	
遞延所得稅資產		33,467	32,188	46,206	
其他資產(註2)		483	366	312	
資產總額		1,805,703	1,837,453	1,598,270	
流動負債	分配前	452,700	390,795	214,065	
	分配後	452,700	390,795	(註4)	
非流動負債		26,797	20,784	20,163	
負債總額	分配前	479,497	411,579	234,228	
	分配後	479,497	411,579	(註4)	
歸屬於母公司業主之權益			-	-	
股本		854,736	854,736	854,736	
資本公積		171,075	179,009	188,163	
保留盈餘	分配前	330,601	422,335	351,349	
	分配後	330,601	294,125	(註4)	
其他權益		(30,206)	(30,206)	(30,206)	
庫藏股票		(30,206)	(30,206)	(30,206)	
非控制權益			-	-	
權益總額	分配前	1,326,206	1,425,874	1,364,042	
	分配後	1,215,090	1,297,664	(註4)	

註1：凡未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：當年度曾辦理資產重估價者，應予列註辦理日期及重估增值金額。

註3：當年度截至 105 年 3 月 31 日未編製個體財務報告。

註4：104 年度盈餘分配尚未經股東會決議。

2. 簡明綜合損益表

合併簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	102 年	103 年	104 年	當年度截至 105 年 3 月 31 日財務資料(註 2)
營業收入	938,979	1,129,632	836,945	143,006
營業毛利	205,285	299,359	148,409	34,656
營業損益	106,766	160,373	66,743	19,494
營業外收入及支出	30,213	71,751	1,575	4,064
稅前淨利	136,979	232,124	68,318	15,430
繼續營業單位本期淨利	117,516	198,555	57,935	12,773
停業單位損失	-	-	-	-
本期淨利(損)	117,516	198,555	57,935	12,773
本期其他綜合損益(稅後淨額)	1,044	4,300	(705)	0
本期綜合損益總額	118,560	202,855	57,230	12,773
淨利歸屬於母公司業主	117,513	198,550	57,929	12,773
淨利歸屬於非控制權益	3	5	6	0
綜合損益總額歸屬於母公司業主	118,557	202,850	57,224	12,773
綜合損益總額歸屬於非控制權益	3	5	6	0
每股盈餘	1.48	2.5	0.73	0.16

註 1：凡未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註 2：上列財務資料均經會計師核閱。

註 3：停業單位損失以減除所得稅後之淨額列示。

個體簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	102 年	103 年	104 年	當年度截至 105 年 3 月 31 日財務資料(註 2)
營業收入	938,979	1,129,632	836,945	-
營業毛利	205,285	299,359	148,409	-
營業損益	106,979	160,447	66,916	-
營業外收入及支出	29,997	71,646	1,396	-
稅前淨利	136,976	232,093	68,312	-
繼續營業單位本期淨利	117,513	198,550	57,929	-
停業單位損失	-	-	-	-
本期淨利(損)	117,513	198,550	57,929	-
本期其他綜合損益(稅後淨額)	1,044	4,300	(705)	-
本期綜合損益總額	118,557	202,850	57,224	-
淨利歸屬於母公司業主	-	-	-	-
淨利歸屬於非控制權益	-	-	-	-
綜合損益總額歸屬於母公司業主	-	-	-	-
綜合損益總額歸屬於非控制權益	-	-	-	-
每股盈餘	-	2.50	0.73	-

註 1：凡未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註 2：當年度截至 105 年 3 月 31 日未編製個體財務報告。

註 3：停業單位損失以減除所得稅後之淨額列示。

(二)簡明資產負債表及損益表資料—採用我國財務會計準則

1. 簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

年度 項目		最近五年度財務資料(註 1)				
		100 年	101 年	102 年 (註 2)	103 年 (註 2)	104 年 (註 2)
流動資產		1,262,230	1,263,610			
基金及投資		17,487	19,694			
固定資產		415,768	407,722			
無形資產		-	-			
其他資產		566	374			
資產總額		1,696,051	1,691,400			
流動負債	分配前	355,303	374,708			
	分配後	355,303	374,708			
長期負債		-	-			
其他負債		4,037	9,515			
負債總額	分配前	359,340	384,223			
	分配後	359,340	384,223			
股本		854,736	854,736			
資本公積		155,819	164,973			
保留盈餘	分配前	360,3180	326,345			
	分配後	232,108	240,871			
金融商品未實現損益		-	-			
累積換算調整數		-	-			
未認列為退休金成本之淨損失		(3,956)	(8,671)			
股東權益 總額	分配前	1,336,711	1,307,177			
	分配後	1,208,501	1,221,703			

註 1：上列各年度財務報表均經會計師查核簽證。

註 2：102 年起適用國際財務報導準則，請參閱採用國際財務報導準則之報表。

2. 簡明損益表

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	最近五年度財務資料(註 1)				
	100 年	101 年	102 年 (註 2)	103 年 (註 2)	104 年 (註 2)
營業收入	1,320,603	1,231,745			
營業毛利	264,789	245,140			
營業損益	117,095	116,101			
營業外收入及利益	42,378	16,859			
營業外費用及損失	2,358	24,255			
繼續營業部門稅前損益	157,115	108,705			
繼續營業部門損益	135,813	94,237			
本期損益	135,813	94,237			
每股盈餘(元)	1.71	1.19			

註 1：上列各年度財務報表均經會計師查核簽證。

註 2：102 年起適用國際財務報導準則，請參閱採用國際財務報導準則之報表。

(三)會計師姓名及其查核意見

年度	會計師事務所名稱	會計師姓名	查核意見
99	資誠聯合會計師事務所	洪淑華、楊明經	無保留意見
100	資誠聯合會計師事務所	洪淑華、楊明經	無保留意見
101	資誠聯合會計師事務所	楊明經、李燕娜	無保留意見
102	資誠聯合會計師事務所	洪淑華、楊明經	無保留意見
103	資誠聯合會計師事務所	洪淑華、楊明經	無保留意見
103	資誠聯合會計師事務所	洪淑華、楊明經	無保留意見
104	資誠聯合會計師事務所	王玉娟、楊明經	無保留意見

二、最近五年度財務分析

(一)財務分析－採用國際財務報導準則

合併財務比率分析

分析項目(註3)		年度(註1)	102年	103年	104年	當年度截至105年3月31日(註2)
財務結構	負債占資產比率(%)		26.56	22.40	14.65	14.56
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)		346.31	382.01	379.14	385.71
償債能力	流動比率(%)		305.03	364.95	554.35	554.95
	速動比率(%)		207.06	242.88	407.27	417.36
	利息保障倍數		78.92	1528.13	84.83	1,403.73
經營能力	應收款項週轉率(次)		9.90	11.31	9.42	8.49
	平均收現日數		37.00	32.00	39.00	43.00
	存貨週轉率(次)		1.19	1.43	1.22	0.79
	應付款項週轉率(次)		5.91	5.44	5.92	6.24
	平均銷貨日數		307.00	255.00	299.00	462.00
	不動產、廠房及設備週轉率(次)		2.35	2.94	2.25	1.57
	總資產週轉率(次)		0.54	0.62	0.49	0.36
獲利能力	資產報酬率(%)		6.79	10.91	3.41	0.80
	權益報酬率(%)		8.99	14.43	4.15	0.93
	稅前純益占實收資本比率(%)		16.03	27.16	7.99	2.28
	純益率(%)		12.52	17.58	6.92	8.93
	每股盈餘(元)		1.48	2.50	0.73	0.16
現金流量	現金流量比率(%)		78.64	60.87	128.74	5.55
	現金流量允當比率(%)		208.57	180.49	177.52	230.67
	現金再投資比率(%)		17.39	8.53	10.34	0.79
槓桿度	營運槓桿度		1.18	1.16	1.23	1.19
	財務槓桿度		1.02	1.00	1.01	1.00

最近二年度各項財務比率變動原因(若增減變動未達20%者可免分析)：

1. 利息保障倍數：104年因短期借款減少，致利息支出減少。
2. 不動產、廠房及設備週轉率：104年銷貨淨額減少。
3. 資產報酬率：104年稅後損益減少。
4. 權益報酬率：104年稅後損益減少。
5. 稅前純益占實收資本比率：104年稅後損益減少。
6. 純益率：104年稅後損益減少。
7. 每股盈餘：104年稅後損益減少。
8. 現金流量比率：104年流動負債減少及營業活動之現金流量減少。
9. 現金流量允當比率：104年存貨減少及營業活動之現金流量減少。
10. 現金再投資比率：104年營業活動之現金流量減少。

註1：未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司並應將截至年報刊印日之前一季止

之當年度財務資料併入分析。

註3：年報本表末端，應列示如下之計算公式：

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

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

2. 償債能力

(1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

(3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3. 經營能力

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

(2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。

(3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。

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

(5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

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

(7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額。

4. 獲利能力

(1) 資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。

(2) 權益報酬率 = 稅後損益 / 平均權益總額。

(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

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

5. 現金流量

(1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。

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

(3) 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (不動產、廠房及設備毛額 + 長期投資 + 其他非流動資產 + 營運資金)。(註5)

6. 槓桿度：

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

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

註4：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

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

註 5：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

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

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

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

個體財務比率分析

分析項目(註3)		年度(註1)	102年	103年	104年	當年度截至 104年3月31 日(註2)
財務結構	負債占資產比率(%)		26.55	22.40	14.66	
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)		346.30	382.01	379.13	
償債能力	流動比率(%)		301.14	359.76	544.11	
	速動比率(%)		203.15	237.69	397.03	
	利息保障倍數		78.92	1527.93	84.82	
經營能力	應收款項週轉率(次)		9.90	11.31	9.42	
	平均收現日數		37.00	32.00	39.00	
	存貨週轉率(次)		1.19	1.43	1.22	
	應付款項週轉率(次)		5.91	5.44	5.92	
	平均銷貨日數		307.00	255.24	299.00	
	不動產、廠房及設備週轉率(次)		2.35	2.94	2.25	
	總資產週轉率(次)		0.54	0.62	0.49	
獲利能力	資產報酬率(%)		6.79	10.91	3.41	
	權益報酬率(%)		8.99	14.43	4.15	
	稅前純益占實收資本比率(%)		16.03	27.15	7.83	
	純益率(%)		12.51	17.58	6.92	
	每股盈餘(元)		1.48	2.50	0.73	
現金流量	現金流量比率(%)		79.54	58.40	141.63	
	現金流量允當比率(%)		202.57	180.78	173.93	
	現金再投資比率(%)		17.45	7.42	11.56	
槓桿度	營運槓桿度		1.18	1.16	1.23	
	財務槓桿度		1.02	1.00	1.01	

最近二年度各項財務比率變動原因(若增減變動未達20%者可免分析):

1. 利息保障倍數: 104年因短期借款減少, 致利息支出減少。
2. 不動產、廠房及設備週轉率: 104年銷貨淨額減少。
3. 資產報酬率: 104年稅後損益減少。
4. 權益報酬率: 104年稅後損益減少。
5. 稅前純益占實收資本比率: 104年稅後損益減少。
6. 純益率: 104年稅後損益減少。
7. 每股盈餘: 104年稅後損益減少。
8. 現金流量比率: 104年流動負債減少及營業活動淨現金流量減少。
9. 現金再投資比率: 104年營業活動淨現金流量減少。

註1: 未經會計師查核簽證之年度, 應予註明。

註2: 當年度截至105年3月31日未編製個體財務報告。

註3: 年報本表末端, 應列示如下之計算公式:

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

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

2. 償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3. 經營能力

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

(2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

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

(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

(6) 不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

4. 獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（1－稅率）〕／ 平均資產總額。

(2)權益報酬率＝稅後損益／平均權益總額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

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

5. 現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

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

(3)現金再投資比率＝（營業活動淨現金流量－現金股利）／（不動產、廠房及設備毛額＋長期投資＋其他非流動資產＋營運資金）。（註5）

6. 槓桿度：

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

(2)財務槓桿度＝營業利益 ／（營業利益－利息費用）。

註4：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1. 以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。

2. 凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。

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

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

註 5：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

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

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

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

(二)財務分析－採用我國財務會計準則

項目(註3)		年度(註1)	最近五年度財務資料				
			100年	101年	102年 (註2)	103年 (註2)	104年 (註2)
財務結構	負債占資產比率(%)		21.19	22.72			
	長期資金占固定資產比率(%)		321.50	320.60			
償債能力	流動比率(%)		355.25	337.23			
	速動比率(%)		162.94	188.52			
	利息保障倍數		119.22	114.47			
經營能力	應收款項週轉率(次)		7.31	8.71			
	應收款項收現日數		50.00	42.00			
	存貨週轉率(次)		1.46	1.38			
	應付款項週轉率		8.07	6.66			
	平均售貨日數		250.00	264.00			
	固定資產週轉率(次)		3.12	2.99			
	總資產週轉率(次)		0.80	0.73			
獲利能力	資產報酬率(%)		8.25	5.61			
	股東權益報酬率(%)		10.27	7.13			
	占實收資本	營業利益	13.70	13.58			
	比率(%)	稅前純益	18.38	12.72			
	純益率(%)		10.28	7.65			
現金流量	每股盈餘(元)		1.71	1.19			
	現金流量比率(%)		38.69	39.36			
	現金流量允當比率(%)		145.05	125.19			
槓桿度	現金再投資比率(%)		1.67	1.23			
	營運槓桿度		1.26	1.24			
槓桿度	財務槓桿度		1.01	1.01			
最近二年度各項財務比率變動原因說明：(僅就變動比例達20%以上者分析) 不適用							

註1：上列各年度財務報表均經會計師查核簽證。

註2：102年起適用國際財務報導準則，請參閱採用國際財務報導準則之財務分析。

註3：年報本表末端，應列示如下之計算公式：

1. 財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額

(2)長期資金占固定資產比率＝（股東權益淨額＋長期負債）／固定資產淨額

2. 償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債

(2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出

3. 經營能力

- (1) 應收款項 (包括應收帳款與因營業而產生之應收票據) 週轉率 = 銷貨淨額 / 各期平均應收款項 (包括應收帳款與因營業而產生之應收票據) 餘額
- (2) 平均收現日數 = $365 / \text{應收款項週轉率}$
- (3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額
- (4) 應付款項週轉率 (包括應付帳款與因營業而產生之應付票據) 週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付款項 (包括應付帳款與因營業而產生之應付票據) 餘額
- (5) 平均銷貨日數 = $365 / \text{存貨週轉率}$
- (6) 固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均固定資產淨額
- (7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額

4. 獲利能力

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

5. 現金流量

- (1) 現金流量比率 = $\text{營業活動淨現金流量} / \text{流動負債}$
- (2) 淨現金流量允當比率 = $\text{最近五年度營業活動淨現金流量} / \text{最近五年度 (資本支出} + \text{存貨增加額} + \text{現金股利 (註 4))}$
- (3) 現金再投資比率 = $(\text{營業活動淨現金流量} - \text{現金股利}) / (\text{固定資產毛額} + \text{長期投資} + \text{其他資產} + \text{營運資金})$ (註 5)

6. 槓桿度

- (1) 營運槓桿度 = $(\text{營業收入淨額} - \text{變動營業成本及費用}) / \text{營業利益 (註 6)}$
- (2) 財務槓桿度 = $\text{營業利益} / (\text{營業利益} - \text{利息費用})$

註 4：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

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

註 5：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

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

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

二、最近年度財務報告之監察人審查報告：詳第 71 頁。

三、最近年度財務報表：詳第 72 頁至 107 頁。

四、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：詳第 103 至 136 頁。

五、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事對公司財務狀況之影響：無

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	104 年度	103 年度	差異	
			增(減)金額	比例(%)
流動資產	1,186,670	1,426,216	(239,546)	16.80
不動產、廠房及設備	365,098	378,698	(13,600)	(3.59)
無形資產	-	-	0	0.00
遞延所得稅資產	46,206	32,188	14,018	43.55
其他資產	312	366	(54)	(14.75)
資產總額	1,598,286	1,837,468	(239,182)	(13.02)
流動負債	214,065	390,795	(176,730)	(45.22)
非流動負債	20,163	20,784	(621)	(2.99)
負債總額	234,228	411,579	(177,351)	(43.09)
股本	854,736	854,736	0	0.00
資本公積	188,163	179,009	9,154	5.11
保留盈餘	351,349	422,335	(70,986)	(16.81)
其他權益	(30,206)	(30,206)	0	0.00
歸屬於母公司業主之權益	1,364,042	1,425,874	(61,832)	(4.34)
非控制權益	16	15	1	6.67
權益總計	1,364,058	1,425,889	(61,831)	(4.34)

(一)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(變動達 20%以上且金額新台幣一千萬元者)：

遞延所得稅資產：基於保守原則，增提存貨呆滯損失。

流動負債：短期借款、應付帳款、應付所得稅均減少。

負債總額：短期借款、應付帳款、應付所得稅均減少。

(二)未來因應計劃：不適用。

二、財務績效

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	104 年度	103 年度	增(減)金額	變動比例(%)
營業收入	836,945	1,129,632	(292,687)	(25.91)
營業成本	688,536	830,273	(141,737)	(17.07)
營業毛利	148,409	299,359	(150,950)	(50.42)
營業費用	81,666	138,986	(57,320)	(41.24)
營業淨利	66,743	160,373	(93,630)	(58.38)
營業外收入及支出	1,575	71,751	(70,176)	(97.80)
繼續營業部門稅前淨利	68,318	232,124	(163,806)	(70.57)
所得稅費用	10,383	33,569	(23,186)	(69.07)
本期淨利	57,935	198,555	(140,620)	(70.82)

(一)最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因(變動比例達 20% 以上者)：

1. 營業收入：本年度產品出口減少及新台幣兌換美元匯率升值，致營業收入減少。
2. 營業毛利：本年度產量減少，匯率升值致營業毛利減少。
3. 營業費用：本年度營業收入減少，零組件成本增加產生較高營業費用。
4. 營業淨利：本年度營業收入減少，致營業淨利減少。
5. 營業外收入及支出：本年度新台幣兌換美元匯率升值，致兌換損失增加。
6. 繼續營業部門稅前淨利：本年度營業淨利及營業外收入減少，致稅前淨利減少。
7. 所得稅費用：本年度稅前淨利減少，致所得稅費用減少。
8. 本期淨利：本年度營業淨利及營業外收入減少，致獲利減少。

(二)預期銷售數量與依據

考量公司銷售策略及整體經營環境變化，預估 105 年度計劃銷售切削中心機及電腦車床分別為 110 台及 50 台，為達成營收成長目標，本公司將致力於創造產品的附加價值，提高售價。

(三)對公司未來財務業務之影響：無重大影響。

(四)未來因應計劃：不適用。

三、現金流量

(一)最近年度現金流量變動分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額(1)	全年來自營業活動淨現金流量(2)	全年現金流出量(3)	現金剩餘(不足)數額(1)+(2)-(3)	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
346,853	275,594	170,616	451,831	無	無

1. 營業活動：104 年度淨現金流量增加主要係因 104 年度應收帳款減少致現金流入；103 年度存貨大幅減少致現金流入，而 104 年度則無此情形。
2. 投資活動：無重大變化。
3. 籌資活動：無重大變化。

(二)最近年度流動性分析

項目 \ 年度	104 年度	103 年度	增(減)比例 (%)
現金流量比率(%)	128.74	60.87	111.50
現金流量允當比率(%)	177.52	180.49	(1.65)
現金再投資比率(%)	10.34	8.53	21.22

增減比例變動說明：(變動比例達 20% 以上者)

以上項目增加，主要係因 104 年度營業活動淨現金流量較 103 年度大幅增加。

(三)未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額(1)	全年來自營業活動淨現金流量(2)	全年現金流出量(3)	現金剩餘(不足)數額(1)+(2)-(3)	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
451,831	76,190	72,380	455,640	無	無

1. 105 年現金流量變動分析：

預計 105 年公司無重大投資計劃及資本支出，故無現金不足之情形發生。

2. 預計現金不足額之補救措施及流動性分析：無。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無

五、最近年度轉投資政策及獲利或虧損之主要原因與其改善計畫及未來一年投資計畫：無

六、風險事項分析評估

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

1. 本公司自有資金充足，財務體質健全，無資金成本提高風險之虞。在資金規劃方面以保守穩健為原則，首重安全性及流動性，並定期評估貨幣市場利率及金

融資訊。

2. 在匯率方面，本公司訂有明確的外匯操作策略，並對流程做嚴密的管控，是以規避風險為目的，而非採積極性操作而獲取利益。
3. 在通貨膨脹方面，近年來無通貨膨脹方面問題，本公司以掌握市場訂價能力的營運模式，提升回應市場的彈性。掌控原物料供應來源與存貨部位，有效降低原物料價格波動對公司營運的影響程度。

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

本公司最近年度並未從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之行為。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用

本公司未來研發計畫擬定如下：

1. 持續發展 PDM 系統進行研發作業管理，以達成電子化及無紙化之作業環境。整合製程資訊，有效掌握相關零件之製造及生產狀況，以利整體研發工作之進行。
2. 系統化培訓研發人員，建立專責與標準化之研發技術，減少管理及溝通上之誤差。
3. 加強個人學習及管理能力，有效掌握專案執行狀況。
4. 強化產品能力，持續改善高速、高精度、多軸系統之產品；擴大產品層面，提高關鍵零組件生產技術自有化之能力。
5. 加強產品應用及驗證能力，以發揮機器加工之最大效能，並為有效達成「複合化」應用技術建立基礎。

為使產品不斷的更新以滿足市場的需求，104年度預計仍將投入23,496仟元之研發經費，來進行各項產品之改良與創新，提升自有技術以達國際高品級之水準。

(四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

本公司隨時注意國內外重要政策及法律變動之情形，並評估其對公司之影響，最近年度國內外政策及法律變動對本公司財務業務並無重大不利影響。

(五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

本公司以生產工具機為主，而工具機又稱「工作母機」，屬機械工業中之重要產業，應用領域相當廣泛，隨著科技改變及產業變化，工具機產品功能及加工速度亦不斷提升。隨時掌握市場動態；持續新產品的研究開發；適時調整產品研發方向；提供客戶多樣選擇是本公司的經營重點，故預期未來應不致受科技改變及產業變化而有重大不利之影響。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司企業形象良好，最近年度並無重大改變造成企業危機管理之情事。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

本公司最近年度並無進行併購之情事。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

本公司最近年度並無重大擴充廠房之情事。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

1. 進貨方面，本公司主要原料為控制器，因其產品價格佔總成本最高，而主要供應商之國際行銷通路健全，維修方便，部份客戶會指定使用該產品，故尚無重大風險。

2. 銷貨方面，AMT為本公司在美國長期配合代理商，銷售比率雖高，卻往來正常，且信譽良好，尚無重大不合理之情形。依據本公司之產業特性係以委託代理商或經銷商代為銷售產品，而美國為全球工具機最大消費國家，故交易比率較高。

(十)董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施

本公司董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，最近年度並無股權大量移轉或更換之情事。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

本公司最近年度並無經營權改變之情事。

(十二)訴訟或非訴訟事件

本公司最近年度無訴訟或非訴訟事件。

(十三)其他重要風險及因應措施

本公司最近年度無其他重要風險之情事。

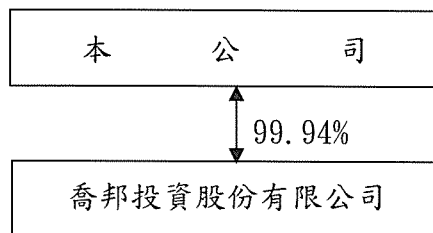
七、其他重要事項：無

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一)關係企業組織概況

1. 關係企業組織圖：



2. 本公司依公司法第 369 條之 3 推定有控制與從屬關係，且無公司法第 369 條之 2 第二項規定之控制從屬公司，未編入關係企業合併財務報表：無。

3. 依公司法第 369 條之 2 第二項規定直接或間接由本公司控制人事、財務或業務經營之從屬公司：無。

(二)各關係企業基本資料

單位：新台幣仟元

企業名稱	設立日期	地 址	實收資本額	主要營業或生產項目
喬邦投資股份有限公司	87.09.01	台中市南屯區黎明路一段 157 巷 45 號	49,500	一般投資業

(三)推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

(四)整體關係企業經營業務所涵蓋之行業

本公司及本公司之關係企業所經營之業務包括：各種工具機及其相關零配件之製造與買賣、軌道車輛及其零件製造業務、一般投資業。

(五)各關係企業董事、監察人及總經理資料

企 業 名 稱	職 稱	姓名或代表人	持 有 股 份	
			股數(股)	持股比例(%)
喬邦投資股份有限公司	董 事	喬福機械工業股份有限公司 代表人：林聖明	4,947,228	99.94
	董 事	謝順民	396	0.01
	董 事	蔡秀琴	396	0.01
	董 事	楊麗雲	396	0.01
	董 事	詹正淦	396	0.01
	監察人	陳沛然	396	0.01

(六)各關係企業之財務狀況及經營結果

單位：新台幣仟元

企業名稱	資本額	資產 總值	負債 總額	淨值	營業 收入	營業 損益	本期損益 (稅後)	每股盈餘 (稅後)
喬邦投資股份有限公司	49,500	119,620	0	119,620	9,160	8,987	9,072	1.83

二、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形：無

三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形

單位：新台幣仟元；股；%

子公司 名稱	實收資 本額	資金 來源	本公 司持 股比 例(%)	取 得 或 處 分 日 期	取 得		處 分		投資 損益	截至年報刊印日止 持有		設 定 質 權 情 形	本公 司為 子公 司背 書保 證金 額	本公 司貸 與子 公司 金額
					股 數	金 額	股 數	金 額		股 數	金 額			
喬邦投資股份有限公司	49,500	現金	99.94	-	0	0	0	0	0	6,105,911	50,354	無	無	無

四、其他必要補充說明事項：無

玖、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項

無此情形

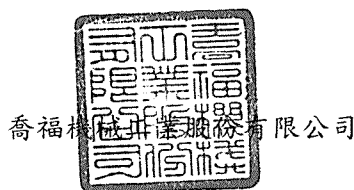
喬福機械工業股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：105 年 03 月 29 日

本公司民國 104 年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，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)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章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.資訊與溝通，及 5.監督作業。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，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國 104 年 12 月 31 日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章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 105 年 03 月 29 日董事會通過，出席董事 5 人中，有 0 人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。



董事長：林聖明

總經理：林聖明

簽章

簽章



喬福機械工業股份有限公司
監察人查核報告書

董事會造送本公司民國一〇四年度經資誠聯合會計師事務所王玉娟及楊明經會計師查核簽證之個體財務報告及合併財務報告，連同營業報告書及盈餘分配表，經本監察人查核完竣，認為尚無不合，爰依照公司法第二一九條之規定，備具報告書，敬請 鑒察。

此致

本公司一〇五年股東常會

喬福機械工業股份有限公司

監察人：徐敬道



陳沛然



謝秉蓁



中 華 民 國 一 〇 五 年 三 月 三 十 日

會計師查核報告

(105)財審報字第 15004051 號

喬福機械工業股份有限公司 公鑒：

喬福機械工業股份有限公司民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表及個體現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開個體財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開個體財務報表表示意見。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信個體財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取個體財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製個體財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估個體財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述個體財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」編製，足以允當表達喬福機械工業股份有限公司民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之財務績效與現金流量。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

王玉娟

會計師

楊明經

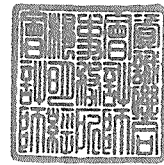
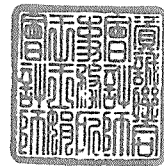
金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1020028992 號

前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(81)台財證(六)第 33095 號

中 華 民 國 1 0 5 年 3 月 3 0 日



喬福機械工業股份有限公司
個體資產負債表
民國104年及103年12月31日

單位：新台幣仟元

資 產		附註	104 年 12 月 31 日			103 年 12 月 31 日		
			金	額	%	金	額	%
流動資產								
1100	現金及約當現金	六(一)	\$	449,991	28	\$	326,576	18
1150	應收票據淨額			1,953	-		35	-
1170	應收帳款淨額	六(二)		54,686	4		118,341	6
1200	其他應收款			5,036	-		10,051	1
130X	存貨	六(三)		310,390	19		438,500	24
1470	其他流動資產			342,689	22		512,435	28
11XX	流動資產合計			1,164,745	73		1,405,938	77
非流動資產								
1550	採用權益法之投資	六(四)		21,909	1		20,263	1
1600	不動產、廠房及設備	六(五)及八		365,098	23		378,698	20
1840	遞延所得稅資產	六(十六)		46,206	3		32,188	2
1900	其他非流動資產			312	-		366	-
15XX	非流動資產合計			433,525	27		431,515	23
1XXX	資產總計		\$	1,598,270	100	\$	1,837,453	100
負債及權益								
流動負債								
2100	短期借款	六(六)	\$	-	-	\$	50,000	3
2150	應付票據			27,317	2		48,781	3
2170	應付帳款			40,554	3		115,986	6
2200	其他應付款	六(八)		36,937	2		44,025	3
2230	本期所得稅負債	六(十六)		4,346	-		25,795	1
2250	負債準備—流動			3,441	-		7,008	-
2300	其他流動負債	六(九)		101,470	7		99,200	5
21XX	流動負債合計			214,065	14		390,795	21
非流動負債								
2570	遞延所得稅負債	六(十六)		1,971	-		602	-
2600	其他非流動負債	六(七)		18,192	1		20,182	1
25XX	非流動負債合計			20,163	1		20,784	1
2XXX	負債總計			234,228	15		411,579	22
權益								
股本								
3110	普通股股本	六(十)		854,736	53		854,736	47
資本公積								
3200	資本公積	六(十一)		188,163	12		179,009	10
保留盈餘								
3310	法定盈餘公積	六(十二)		206,825	13		186,970	10
3350	未分配盈餘			144,524	9		235,365	13
3500	庫藏股票	六(十)	(	30,206)	(2)	(	30,206)	(2)
3XXX	權益總計			1,364,042	85		1,425,874	78
重大期後事項								
3X2X	負債及權益總計	十一	\$	1,598,270	100	\$	1,837,453	100

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：林聖明



經理人：林聖明



會計主管：范裴璇



喬福機械工業股份有限公司
個體現金流量表
民國104年及103年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	104 年 度	103 年 度
<u>營業活動之現金流量</u>			
本期稅前淨利		\$ 68,312	\$ 232,093
調整項目			
收益費損項目			
呆帳損失	六(二)	72	11
利息收入		(16,441)	(5,746)
各項攤提	六(十六)	119	138
折舊費用	六(六)(十六)	15,096	15,674
利息費用		815	152
依權益法認列之投資損失	六(五)	87	12
採權益法評價者現金股利收現數		7,421	5,443
與營業活動相關之資產/負債變動數			
與營業活動相關之資產之淨變動			
應收票據淨額		(1,918)	5,468
應收帳款淨額	六(二)	63,583	(45,142)
存貨		128,110	(7,329)
其他應收款		4,166	(1,299)
其他流動資產		169,746	(499,803)
其他非流動資產		-	(83)
與營業活動相關之負債之淨變動			
應付票據		(21,464)	8,288
應付帳款		(75,432)	16,031
其他應付款		(7,042)	(18,743)
負債準備—流動		(3,567)	1,295
其他流動負債		2,270	(5,490)
應計退休金負債		(2,840)	(488)
營運產生之現金流入(流出)		331,093	(299,518)
收取之利息		17,290	3,978
支付之利息		(863)	(250)
支付之所得稅		(44,335)	(16,677)
營業活動之淨現金流入(流出)		303,185	(312,467)
<u>投資活動之現金流量</u>			
受限制銀行存款減少		-	121,187
購置固定資產	六(六)	(1,496)	(3,675)
存出保證金(增加)減少數		(64)	62
投資活動之淨現金(流出)流入		(1,560)	117,574
<u>籌資活動之現金流量</u>			
短期借款減少數		(50,000)	(80,000)
發放現金股利	六(十三)	(128,210)	(111,116)
籌資活動之淨現金流出		(178,210)	(191,116)
本期現金及約當現金增加(減少)數		123,415	(386,009)
期初現金及約當現金餘額		326,576	712,585
期末現金及約當現金餘額		\$ 449,991	\$ 326,576

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：林聖明



經理人：林聖明



會計主管：范裴琰



喬福機械工業股份有限公司
個體權益變動表

民國104年及103年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

附註	年 度	資 本 公 積 留 餘							庫 藏 股 票 權 益 總 額
		普 通 股 本	資 本 公 積 一 發 行 價	資 本 公 積 一 庫 藏 股 票 交 易	法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	庫 藏 股 票	
103	年 度								
	103年1月1日餘額	\$ 854,736	\$ 47,898	\$ 123,177	\$ -	\$ 8,671	\$ 146,711	\$ (30,206)	\$ 1,326,206
	102年度盈餘指撥及分配(註1)				11,751	-	(11,751)	-	-
	法定盈餘公積	-	-	-	-	-	8,671	-	-
	特別盈餘公積	-	-	-	-	-	8,671	-	-
	現金股利	-	-	-	-	-	(111,116)	-	(111,116)
	103年度淨利	-	-	-	-	-	198,550	-	198,550
	103年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	4,300	-	4,300
	庫藏股交易	-	-	7,934	-	-	-	-	7,934
	103年12月31日餘額	\$ 854,736	\$ 47,898	\$ 131,111	\$ 186,970	\$ -	\$ 235,365	\$ (30,206)	\$ 1,425,874
104	年 度								
	104年1月1日餘額	\$ 854,736	\$ 47,898	\$ 131,111	\$ 186,970	\$ -	\$ 235,365	\$ (30,206)	\$ 1,425,874
	103年度盈餘指撥及分配(註2)								
	法定盈餘公積	-	-	-	19,855	-	(19,855)	-	-
	現金股利	-	-	-	-	-	(128,210)	-	(128,210)
	104年度淨利	-	-	-	-	-	57,929	-	57,929
	104年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	(705)	-	(705)
	庫藏股交易	-	-	9,154	-	-	-	-	9,154
	104年12月31日餘額	\$ 854,736	\$ 47,898	\$ 140,265	\$ 206,825	\$ -	\$ 144,524	\$ (30,206)	\$ 1,364,042

註1：員工紅利3,010仟元及董監酬勞2,007仟元已於102年度綜合損益表中扣除，於股東會決議無差異。

註2：員工紅利5,246仟元及董監酬勞3,497仟元已於103年度綜合損益表中扣除，於股東會決議無差異。

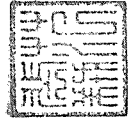
後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。



董事長：林聖明



經理人：林聖明



會計主管：范秉成

喬福機械工業股份有限公司
個體綜合損益表
民國104年及103年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	104 年 度			(調 整 後)		
		金	額	%	金	額	%
4000 營業收入	六(十三)	\$	836,945	100	\$	1,129,632	100
5000 營業成本	六(三)(七)(十五)	(	688,536)	(82)	(	830,273)	(74)
5900 營業毛利			148,409	18		299,359	26
營業費用	六(七)(十五)						
6100 推銷費用		(	41,674)	(5)	(	86,879)	(7)
6200 管理費用		(	23,856)	(3)	(	30,678)	(3)
6300 研究發展費用		(	15,963)	(2)	(	21,355)	(2)
6000 營業費用合計		(	81,493)	(10)	(	138,912)	(12)
6900 營業利益			66,916	8		160,447	14
營業外收入及支出							
7010 其他收入			19,310	2		21,395	2
7020 其他利益及損失	六(十四)	(	17,012)	(2)		50,415	5
7050 財務成本		(	815)	-	(	152)	-
7070 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	六(四)	(	87)	-	(	12)	-
7000 營業外收入及支出合計			1,396	-		71,646	7
7900 稅前淨利			68,312	8		232,093	21
7950 所得稅費用	六(十六)	(	10,383)	(1)	(	33,543)	(3)
8200 本期淨利		\$	57,929	7	\$	198,550	18
其他綜合損益(淨額)							
不重分類至損益之項目							
8311 確定福利計畫之再衡量數		(\$	850)	-	\$	5,181	-
8349 與不重分類之項目相關之所得稅	六(十六)		145	-	(	881)	-
8300 其他綜合損益(淨額)		(\$	705)	-	\$	4,300	-
8500 本期綜合損益總額		\$	57,224	7	\$	202,850	18
每股盈餘	六(十八)						
9750 基本		\$		0.73	\$		2.50
9850 稀釋		\$		0.73	\$		2.49

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：林聖明



經理人：林聖明



會計主管：范裴戎



喬福機械工業股份有限公司
個 體 財 務 報 表 附 註
民國 104 年度及 103 年度

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

1. 喬福機械工業股份有限公司(以下簡稱「本公司」)係依公司法於民國 73 年 8 月 8 日登記設立，主要營業項目為各種工具母機(銑床、電腦銑床、車床、電腦車床、切削中心機等)、各種塑膠機及其相關零配件之製造與買賣等。
2. 本公司股票自民國 88 年 4 月 9 日起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心買賣，並自民國 91 年 8 月 26 日起轉至台灣證券交易所股份有限公司證券集中交易市場上市買賣。

二、通過財報之日期及程序

本個體財務報告已於民國 105 年 3 月 29 日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

依據金管會民國 103 年 4 月 3 日金管證審字第 1030010325 號令，上市、上櫃及興櫃公司應自民國 104 年起全面採用經金管會認可並發布生效之 2013 年版國際財務報導準則(不包含國際財務報導準則第 9 號「金融工具」)及民國 104 年起適用之證券發行人財務報告編製準則(以下統稱「2013 年版 IFRSs」)編製財務報告，本公司適用上述 2013 年版 IFRSs 之影響如下：

1. 國際會計準則第 19 號「員工福利」

該準則主要修正以淨確定福利負債(資產)乘以折現率決定淨利息，並用其取代準則修正前之利息成本及計畫資產之預期報酬；經評估對本集團並無重大影響。此外，本公司依該準則之修正增加確定福利計畫之揭露。

2. 國際會計準則第 1 號「財務報表之表達」

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

3. 國際財務報導準則第 12 號「對其他個體之權益之揭露」

該準則整合各號準則對企業所持有子公司、聯合協議、關聯企業及未納入合併報表之結構型個體之權益之揭露規定，並要求揭露相關資訊。本公司依該準則增加有關合併個體及未合併個體之資訊揭露。

4. 國際財務報導準則第 13 號「公允價值衡量」

該準則定義公允價值為：於衡量日，市場參與者間在有秩序之交易中出售資產所能收取或移轉負債所須支付之價格。建立公允價值衡量之架構，須以市場參與者之觀點；對於非金融資產之衡量須基於最高及最佳使用狀態；並規範公允價值衡量相關揭露。經評估該準則對本公司財務狀況與經營結果無重大影響，並依規定增加公允價值衡量相關揭露。

(二) 尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

無。

(三) 國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可 2013 年國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

<u>新發布/修正/修訂準則及解釋</u>	<u>國際會計準則理事會 發布之生效日</u>
國際財務報導準則第 9 號「金融工具」	民國 107 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 10 號及國際會計準則第 28 號之修正「投待國際會計準則理事會投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	會決定
國際財務報導準則第 10 號、第 12 號及國際會計準則第 28 號之修正「投資個體：合併例外之適用」	民國 105 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 11 號之修正「收購聯合營運權益之會計處理」	民國 105 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 14 號「管制遞延帳戶」	民國 105 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 15 號「客戶合約之收入」	民國 107 年 1 月 1 日
國際會計準則第 16 號「租賃」	民國 108 年 1 月 1 日
國際會計準則第 1 號之修正「揭露倡議」	民國 105 年 1 月 1 日
國際會計準則第 7 號之修正「揭露倡議」	民國 106 年 1 月 1 日
國際會計準則第 12 號之修正「未實現損失遞延所得稅資產之認列」	民國 106 年 1 月 1 日
國際會計準則第 16 號及第 38 號之修正「折舊及攤銷可接受方法之釐清」	民國 105 年 1 月 1 日
國際會計準則第 19 號之修正「確定福利計畫：員工提撥」	民國 103 年 7 月 1 日
國際會計準則第 27 號之修正「單獨財務報表下之權益法」	民國 105 年 1 月 1 日
國際會計準則第 36 號之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	民國 103 年 1 月 1 日
國際會計準則第 39 號之修正「衍生工具之合約更替及避險會計之繼續」	民國 103 年 1 月 1 日
國際財務報導解釋第 21 號「公課」	民國 103 年 1 月 1 日
2010-2012 年對國際財務報導準則之改善	民國 103 年 7 月 1 日
2011-2013 年對國際財務報導準則之改善	民國 103 年 7 月 1 日
2012-2014 年對國際財務報導準則之改善	民國 105 年 1 月 1 日
本公司現正持續評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與經營結果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。	

四、重大會計政策之彙總說明

編製本個體財務報告所採用之主要會計政策說明如下。除另有說明外，此等政策在所有報導期間一致地適用。

(一)遵循聲明

本個體財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則。

(二)編製基礎

1. 除下列重要項目外，本個體財務報告係按歷史成本編製：

- (1) 按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債(包括衍生工具)。
 - (2) 按退休基金資產減除確定福利義務現值之淨額認列之確定福利負債。
2. 編製符合金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱 IFRSs)之財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本公司的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及個體財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

(三)外幣換算

本公司個體財務報告所列之項目，係以本公司營運所處主要經濟環境之貨幣(即功能性貨幣)衡量。本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣「新台幣」作為表達貨幣列報。

- (1) 外幣交易採用交易日或衡量日之即期匯率換算為功能性貨幣，換算此等交易產生之換算差額認列為當期損益。
- (2) 外幣貨幣性資產及負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之換算差額認列為當期損益。
- (3) 外幣非貨幣性資產及負債餘額，屬透過損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列為當期損益；屬透過其他綜合損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列於其他綜合損益項目；屬非按公允價值衡量者，則按初始交易日之歷史匯率衡量。
- (4) 所有兌換損益於損益表之「其他利益及損失」列報。

(四)資產負債區分流動及非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，分類為流動資產：

- (1) 預期將於正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗者。
- (2) 主要為交易目的而持有者。
- (3) 預期於資產負債表日後十二個月內實現者。
- (4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後至少十二個月交換或用以清償負債受到限制者除外。

本公司將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

2. 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：

- (1) 預期將於正常營業週期中清償者。
- (2) 主要為交易目的而持有者。
- (3) 預期於資產負債表日後十二個月內到期清償者。
- (4) 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致清償者，不影響其分類。

本公司將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

(五) 約當現金

約當現金係指短期並具高度流動性之投資，該投資可隨時轉換成定額現金且價值變動之風險甚小者。定期存款符合前述定義且其持有目的係為滿足營運上之短期現金承諾者，分類為約當現金。

(六) 應收帳款

係屬原始產生之應收款，係在正常營業過程中就商品銷售或服務提供所產生之應收客戶款項。於原始認列時按公允價值衡量，後續採有效利息法按攤銷後成本扣除減損後之金額衡量。惟屬未付息之短期應收帳款，因折現影響不重大，後續以原始發票金額衡量。

(七) 金融資產減損

1. 本公司於每一資產負債表日，評估是否已經存在減損之任何客觀證據，顯示某一或一組金融資產於原始認列後發生一項或多項事項（即「損失事項」），且該損失事項對一金融資產或一組金融資產之估計未來現金流量具有能可靠估計之影響。
2. 本公司用以決定是否存在減損損失之客觀證據的政策如下：
 - (1) 發行人或債務人之重大財務困難；
 - (2) 債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增；
3. 本公司經評估當已存在減損之客觀證據，且已發生減損損失時，按以下類別處理：

以攤銷後成本衡量之金融資產係以該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額，認列減損損失於當期損益。當後續期間減損損失金額減少，且該減少能客觀地與認列減損後發生之事項相連結，則先前認列之減損損失在未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本之限額內於當期損益迴轉。認列及迴轉減損損失之金額係藉由備抵帳戶調整資產之帳面金額。

(八) 金融資產之除列

當本公司對收取來自金融資產現金流量之合約權利失效時，將除列金融資產。

(九)存貨

存貨按成本與淨變現價值孰低者衡量，成本依加權平均法決定。製成品及在製品之成本包括原料、直接人工、其他直接成本及生產相關之製造費用（按正常產能分攤），惟不包括借款成本。比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法，淨變現價值係指在正常營業過程中之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及相關變動銷售費用後之餘額。

(十)採用權益法之投資-子公司

1. 子公司指受本公司控制之個體（包括結構型個體），當本公司暴露於來自對該個體之參與之變動酬勞或對該等變動酬勞享有權利，且透過對該個體之權力有能力影響該等報酬時，本公司即控制個體。
2. 本公司與子公司間交易所產生之未實現損益業已銷除。子公司之會計政策已作必要之調整，與本公司採用之政策一致。
3. 本公司對子公司取得後之損益份額認列為當期損益，對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本公司對子公司所認列之損失份額等於或超過在該子公司之權益時，本公司繼續按持股比例認列損失。
4. 依「證券發行人財務報告編製準則」規定，個體財務報告當期損益及其他綜合損益應與合併基礎編製之財務報告中當期損益及其他綜合損益歸屬於母公司業主之分攤數相同，個體財務報告業主權益應與合併基礎編製之財務報告中歸屬於母公司業主之權益相同。

(十一)不動產、廠房及設備

1. 不動產、廠房及設備係以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。
2. 後續成本只有在與該項目有關之未來經濟效益很有可能流入本公司，且該項目之成本能可靠衡量時，才包括在資產之帳面金額或認列為一項單獨資產。被重置部分之帳面金額應除列。所有其他維修費用於發生時認列為當期損益。
3. 不動產、廠房及設備之後續衡量採成本模式，除土地不提折舊外，其他按估計耐用年限以直線法計提折舊。不動產、廠房及設備各項組成若屬重大，則單獨提列折舊。
4. 本公司於每一財務年度結束日對各項資產之殘值、耐用年限及折舊方法進行檢視，若殘值及耐用年限之預期值與先前之估計不同時，或資產所含之未來經濟效益之預期消耗型態已有重大變動，則自變動發生日起依國際會計準則第8號「會計政策、會計估計變動及錯誤」之會計估計變動規定處理。各項資產之耐用年限如下：

房屋及建築	24 年
機器設備	5 ~ 15 年
運輸設備	3 ~ 10 年
辦公設備	5 年
租賃改良	5 年
其他設備	2 ~ 10 年

(十二) 非金融資產減損

本公司於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之公允價值減處分成本或其使用價值，兩者較高者。除商譽外，當以前年度已認列資產減損之情況不存在或減少時，則迴轉減損損失，惟迴轉減損損失而增加之資產帳面金額，不超過該資產若未認列減損損失情況下減除折舊或攤銷後之帳面金額。

(十三) 借款

借款於原始認列時按公允價值扣除交易成本後之金額衡量，後續就扣除交易成本後之借款與贖回價值之任何差額採有效利息法按攤銷後成本於借款期間內衡量。

(十四) 應付帳款及票據

應付帳款及票據係在正常營業過程中自供應商取得商品或勞務而應支付之義務。於原始認列時按公允價值衡量，後續採有效利息法按攤銷後成本衡量。惟屬未付息之短期應付帳款，因折現影響不重大，後續以原始發票金額衡量。

(十五) 金融負債之除列

本公司於合約所載之義務履行、取消或到期時時，除列金融負債。

(十六) 金融資產及負債之互抵

當有法律上可執行之權利將所認列之金融資產及負債金額抵銷，且意圖以淨額基礎交割或同時實現資產及清償負債時，始可將金融資產及金融負債互抵，並於資產負債表中以淨額表達。

(十七) 負債準備

負債準備(包含保固產生之或有負債等)係因過去事件而負有現時法定或推定義務，很有可能需要流出具經濟效益之資源以清償該義務，且該義務之金額能可靠估計時認列。

(十八) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

2. 退休金

(1) 確定提撥計畫

對於確定提撥計畫，係依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。預付提撥金於可退還現金或減少未來給付之範圍內認列為資產。

(2) 確定福利計畫

- A. 確定福利計劃下之淨義務係以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折現計算，並以資產負債表日之確定福利義務現值減除計畫資產之公允價值。確定福利淨義務每年由精算師採用預計單位福利法計算，折現率則使用資產負債表日與確定福利計畫之貨幣及期間一致之政府公債（於資產負債表日）之市場殖利率。
- B. 確定福利計畫產生之再衡量數於發生當期認列於其他綜合損益，並表達於保留盈餘。
- C. 前期服務成本之相關費用立即認列為損益。

3. 員工酬勞及董監酬勞

員工酬勞及董監事酬勞係於具法律或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。

（十九）所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。
2. 本公司依據營運及產生應課稅所得之所在國家在資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算當期所得稅。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。未分配盈餘依所得稅法加徵 10% 之所得稅，俟盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形，認列 10% 之未分配盈餘所得稅費用。
3. 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於個體資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列，若遞延所得稅源自於交易（不包括企業合併）中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得（課稅損失），則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率（及稅法）為準。
4. 遞延所得稅資產於暫時性差異很有可能用以抵減未來應課稅所得之範圍內認列，並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。
5. 因購置設備或技術、研究發展支出及股權投資等而產生之未使用所得稅抵減遞轉後期部分，係在很有可能未來課稅所得以供未使用所得稅抵減使用之範圍內，認列遞減所得稅資產。

（二十）股本

1. 普通股分類為權益。直接歸屬於發行新股或認股權之增額成本以扣除所得稅後之淨額於權益中列為價款減項。
2. 本公司買回已發行股票時，將所支付之對價包括任何可直接歸屬之增額成本以稅後淨額認列為股東權益之減項。買回之股票後續再發行時，所收取之對價扣除任何可直接歸屬之增額成本及所得稅影響後與帳面價值之差額認列為股東權益之調整。

(二十一) 股利分配

分派予本公司股東之股利於本公司股東會決議分派股利時於財務報告認列，分派現金股利認列為負債。

(二十二) 收入認列

1. 銷貨收入

本公司製造並銷售各種工具母機、塑膠機及其相關零配件。收入係正常營業活動中對公司外顧客銷售商品已收或應收對價之公允價值，以扣除營業稅、銷貨退回、數量折扣及折讓之淨額表達。商品銷售於商品交付予買方、銷貨金額能可靠衡量且未來經濟效益很有可能流入企業時認列收入。當與所有權相關之重大風險與報酬已移轉予顧客，本公司對商品既不持續參與管理亦未維持有效控制且顧客根據銷售合約接受商品，或有客觀證據顯示所有接受條款均已符合時，商品交付方屬發生。

2. 維修收入

本公司提供工具機設備之維修服務，於提供勞務完成時認列收入。

五、重大會計判斷、假設及估計不確性之主要來源

本公司編製本個體財務報告時，管理階層已運用其判斷以決定所採用之會計政策，並依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期以作出會計估計及假設。所作出之重大會計估計與假設可能與實際結果存有差異，將考量歷史經驗及其他因子持續評估及調整。該等估計及假設具有導致資產及負債帳面金額於下個財務年度重大調整之風險。請詳下列對重大會計判斷、估計與假設不確定性之說明：

(一) 會計政策採用之重要判斷

本公司依據國際會計準則第 39 號決定個別金融資產一應收帳款是否發生減損，於作此項決定時需重大判斷。本公司係依過去歷史經驗評估個別授信對象之財務健全情況和短期業務前景，以判斷本公司對其之應收帳款是否有減損之虞。

(二) 重要會計估計及假設

存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低者計價，故本集團必須運用判斷及估計決定資產負債表日存貨之淨變現價值。由於科技快速變遷，本集團評估資產負債表日存貨因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。此存貨評價主要係依未來特定期間內之產品需求為估計基礎，故可能產生重大變動。

民國 104 年 12 月 31 日，本集團存貨之帳面金額為 310,390 仟元。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	104年12月31日	103年12月31日
庫存現金及零用金	\$ 338	\$ 578
活期存款	40,600	164,208
支票存款	9,994	43,435
外幣存款	200,259	86,713
定期存款	198,800	31,642
合計	<u>\$ 449,991</u>	<u>\$ 326,576</u>

1. 本公司往來之金融機構信用品質良好，且本公司與多家金融機構往來以分散信用風險，預期發生違約之可能性甚低。

2. 本公司未有將現金及約當現金提供質押之情形。

(二)應收帳款

	104年12月31日	103年12月31日
應收帳款	\$ 56,101	\$ 119,684
減：備抵呆帳	(1,415)	(1,343)
	<u>\$ 54,686</u>	<u>\$ 118,341</u>

1. 本公司之應收帳款為未逾期且未減損者依據本公司之授信標準的信用品質資訊如下：

	104年12月31日	103年12月31日
群組一	\$ 48,643	\$ 84,267
群組二	6,518	32,833
群組三	121	432
	<u>\$ 55,282</u>	<u>\$ 117,532</u>

群組一為銷售國外客戶以 L/C 付款；群組二為銷售國外客戶以 T/T 付款；群組三為銷售國內客戶以支票付款。

2. 已逾期但未減損之金融資產之帳齡分析如下：

	104年12月31日	103年12月31日
逾期 0~180 天	<u>\$ 819</u>	<u>\$ 2,152</u>

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

3. 已減損金融資產之變動分析：

(1)於民國 104 年及 103 年 12 月 31 日止，本公司無個別判定已減損之應收帳款。

(2) 備抵呆帳變動表如下：

	<u>104 年度</u>		<u>103 年度</u>	
	<u>群組評估之減損損失</u>		<u>群組評估之減損損失</u>	
1 月 1 日	\$	1,343	\$	1,314
提列減損損失		72		29
12 月 31 日	\$	1,415	\$	1,343

4. 本公司並未持有任何的擔保品。

(三) 存貨

	<u>104 年 12 月 31 日</u>		
	<u>成本</u>	<u>備抵呆滯損失</u>	<u>帳面金額</u>
原料	\$ 300,784	(\$ 109,058)	\$ 191,726
在製品	199,622	(112,499)	87,123
製成品	15,271	(15,271)	-
委外加工原料	31,541	-	31,541
合計	\$ 547,218	(\$ 236,828)	\$ 310,390

	<u>103 年 12 月 31 日</u>		
	<u>成本</u>	<u>備抵呆滯損失</u>	<u>帳面金額</u>
原料	\$ 313,428	(\$ 95,070)	\$ 218,358
在製品	209,497	(26,685)	182,812
製成品	22,573	(22,573)	-
委外加工原料	37,330	-	37,330
合計	\$ 582,828	(\$ 144,328)	\$ 438,500

當期認列之存貨相關費損：

	<u>104 年度</u>	<u>103 年度</u>
已出售存貨成本	\$ 586,183	\$ 814,006
未分攤固定製造費用	8,933	15,978
存貨跌價及呆滯損失(回升利益)	92,500	(781)
存貨盤虧	920	1,070
	\$ 688,536	\$ 830,273

本公司民國 103 年度出售部分提列跌價及呆滯損失之存貨，導致存貨淨變現價值回升。

(四) 其他流動資產

	<u>104 年度</u>	<u>103 年度</u>
定期存款(註)	\$ 337,960	\$ 506,051
其他	<u>4,729</u>	<u>6,384</u>
	<u>\$ 342,689</u>	<u>\$ 512,435</u>

註：自取得日起超過三個月之定期存款。

(五) 採用權益法之投資

	<u>104 年 12 月 31 日</u>	<u>103 年 12 月 31 日</u>
喬邦投資股份有限公司	<u>\$ 21,909</u>	<u>\$ 20,263</u>

本公司採權益法評價之長期股權投資所認列之投資損失，係依該被投資公司同期間經會計師查核之財務報告認列而得，有關明細如下：

	<u>104 年 度</u>	<u>103 年 度</u>
喬邦投資股份有限公司	<u>(\$ 87)</u>	<u>(\$ 12)</u>

有關本公司之子公司資訊，請參閱本公司民國 104 年度合併財務報表附註四、(三)。

(六) 不動產、廠房及設備

按一下這裡以輸入文字。

按一下這裡以輸入文字。

以不動產、廠房及設備提供擔保之資訊，請詳附註八之說明。

(七) 短期借款

民國 104 年 12 月 31 日：無此情形。

<u>借款性質</u>	<u>103 年 12 月 31 日</u>	<u>利率區間</u>	<u>擔保品</u>
信用借款	<u>\$ 50,000</u>	1.11%	無

(八)退休金

1.(1)本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定福利之退休辦法，適用於民國 94 年 7 月 1 日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前 6 個月之平均薪資計算，15 年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過 15 年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以 45 個基數為限。本公司於民國 101 年 2 月前係就每月薪資總額 12%提撥退休基金，自民國 101 年 3 月起改以每月薪資總額 2%提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於台灣銀行。另本公司於每年年度終了前，估算前項勞工退休準備金專戶餘額，若該餘額不足給付次一年度內預估符合退休條件之勞工依前述計算之退休金數額，本公司將於次年度三月底前一次提撥其差額。

(2)資產負債表認列之金額如下：

	104 年 12 月 31 日	103 年 12 月 31 日
確定福利義務現值	\$ 47,431	\$ 61,327
計畫資產公允價值	(29,239)	(41,145)
淨確定福利負債	\$ 18,192	\$ 20,182

(3)淨確定福利負債之變動如下：

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債
104 年度			
1 月 1 日餘額	\$ 61,327	(\$ 41,145)	\$ 20,182
當期服務成本	241	-	241
利息費用(收入)	1,221	(826)	395
前期服務成本	(2,583)	-	(2,583)
	60,206	(41,971)	18,235
再衡量數：			
計畫資產報酬(不包括包含於利息收入或費用之金額)	-	(284)	(284)
人口統計假設變動影響數	7	-	7
財務假設變動影響數	3,436	-	3,436
經驗調整	(2,429)	-	(2,429)
	1,014	(284)	730
提撥退休基金	-	(773)	(773)
支付退休金	(13,789)	13,789	-
12 月 31 日餘額	\$ 47,431	(\$ 29,239)	\$ 18,192

(以下空白)

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債
103 年度			
1 月 1 日餘額	\$ 73,671	(\$ 47,820)	\$ 25,851
當期服務成本	437	-	437
利息費用(收入)	1,470	(962)	508
前期服務成本	(688)	-	(688)
	<u>74,890</u>	<u>(48,782)</u>	<u>26,108</u>
再衡量數：			
計畫資產報酬(不包括包含於利息收入或費用之金額)	-	(123)	(123)
人口統計假設變動影響數	600	-	600
財務假設變動影響數	(4,437)	-	(4,437)
經驗調整	(1,100)	-	(1,100)
	<u>(4,937)</u>	<u>(123)</u>	<u>(5,060)</u>
提撥退休基金	-	(866)	(866)
支付退休金	(8,626)	8,626	-
12 月 31 日餘額	<u>\$ 61,327</u>	<u>(\$ 41,145)</u>	<u>\$ 20,182</u>

(4) 本公司之確定福利退休計畫基金資產，係由臺灣銀行按該基金年度投資運用計畫所定委託經營項目之比例及金額範圍內，依勞工退休基金收支保管及運用辦法第六條之項目（即存放國內外之金融機構，投資國內外上市、上櫃或私募之權益證券及投資國內外不動產之證券化商品等）辦理委託經營，相關運用情形係由勞工退休基金監理會進行監督。該基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益，若有不足，則經主管機關核准後由國庫補足。因本公司無權參與該基金之運作及管理，故無法依國際會計準則第 19 號第 142 段規定揭露計畫資產公允價值之分類。104 年 12 月 31 日及 103 年 12 月 31 日構成該基金總資產之公允價值，請詳政府公告之各年度之勞工退休基金運用報告。

(5) 有關退休金之精算假設彙總如下：

	104 年度	103 年度
折現率	<u>1.50%</u>	<u>2.00%</u>
未來薪資增加率	<u>2.00%</u>	<u>2.00%</u>

對於未來死亡率之假設係按照台灣壽險業第五回經驗生命表估計。

因採用之主要精算假設變動而影響之確定福利義務現值分析如下：

	<u>折現率</u>		<u>未來薪資增加率</u>	
	增加 0.25%	減少 0.25%	增加 0.25%	減少 0.25%
104 年 12 月 31 日				
對確定福利義務現值之影響	(\$ 1,650)	\$ 1,729	\$ 1,716	(\$ 1,646)
103 年 12 月 31 日				
對確定福利義務現值之影響	(\$ 2,076)	\$ 2,175	\$ 2,170	(\$ 2,081)

上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之影響。實務上許多假設的變動則可能是連動的。敏感度分析係與計算資產負債表之淨退休金負債所採用的方法一致。

本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

- (6) 本公司於民國 105 年度預計支付予退休計畫之提撥金額為 658 仟元。
 (7) 截至民國 104 年 12 月 31 日，該退休計畫之加權平均存續期間為 14 年。退休金支付之到期分析如下：

短於 1 年	318
1-2 年	1,077
2-5 年	4,591
5 年以上	52,167
	<u>\$ 58,153</u>

- 2.(1) 自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按薪資之 6% 提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。

- (2) 民國 104 年及 103 年度，本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 3,617 仟元及 3,480 仟元。

(九) 其他應付款

	104 年 12 月 31 日	103 年 12 月 31 日
應付佣金	\$ 12,896	\$ 13,386
應付薪資	7,533	8,449
應付員工紅利	5,950	5,246
應付董監酬勞	4,906	3,497
其他應付款	3,623	6,224
應付年終獎金	2,029	7,223
	<u>\$ 36,937</u>	<u>\$ 44,025</u>

(十) 其他流動負債

	104 年 12 月 31 日	103 年 12 月 31 日
預收貨款	\$ 90,782	\$ 90,704
代收款	10,345	7,946
應付租賃款	343	550
	<u>\$ 101,470</u>	<u>\$ 99,200</u>

(十一) 股本

1. 民國 104 年 12 月 31 日止，本公司額定資本額為 880,000 仟元，實收資本額為 854,736 仟元，分為 85,474 仟股，每股面額 10 元。本公司已發行股份之股款均已收訖。

本公司普通股期初與期末流通在外股數調節如下(單位:仟股):

	104 年	103 年
期末股數(即其初股數)	<u>\$ 85,474</u>	<u>\$ 85,474</u>

2. 庫藏股

- (1) 股份收回原因及其數量變動情形：

<u>收 回 原 因</u>	<u>104 年度</u>			
	<u>1 月 1 日</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期減少</u>	<u>12 月 31 日</u>
子公司持有本公司股票	<u>6,106 仟股</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,106 仟股</u>

<u>收 回 原 因</u>	<u>103 年度</u>			
	<u>1 月 1 日</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期減少</u>	<u>12 月 31 日</u>
子公司持有本公司股票	<u>6,106 仟股</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,106 仟股</u>

- (2) 本公司之子公司-喬邦投資股份有限公司於民國 104 年及 103 年 12 月 31 日持有本公司股票皆為 6,106 仟股，每股平均帳面價值皆為 4.95 元，每股公允價值分別為 16.00 元及 23.00 元。

(十二) 資本公積

1. 依公司法規定，超過票面金額發行股票所得之溢額之資本公積，除得用於彌補虧損外，於公司無累積虧損時，按股東原有股份之比例發給新股或現金。另依證券交易法之相關規定，以上開資本公積撥充資本時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十為限。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。
2. 本公司處分庫藏股票時，若處分價格高於帳面價值，其差額作為「資本公積-庫藏股票交易」之加項；若處分價格低於帳面價值，其差額應沖抵同種類庫藏股票交易所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘。

3. 子公司獲配本公司發放之股利收入本公司將其列為資本公積-庫藏股交易項下。

(十三) 保留盈餘

1. 依本公司章程規定，本公司年度如有獲利，應提撥不低於百分之一為員工酬勞，不高於百分之四為董監事酬勞，但公司尚有累積虧損時，應先保留彌補數額。年度總決算如有盈餘，除依法繳納營利事業所得稅及彌補以往年度虧損外，應提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達公司資本總額時，不在此限。
2. 本公司股利政策如下：因本公司所處環境多變，企業生命週期正值穩定成長階段，為考量健全公司財務結構、營運盈餘之狀況及未來擴展營運規模之需要，擬採剩餘股利政策。董事會擬具之盈餘分派議案，以截至本期可分期盈餘中至少提撥 40%至 90%為股東紅利，其中現金股利之分派以不低於股東紅利 20%為原則。前項員工紅利得以股票支付之，於分配員工股票紅利時，得包括符合一定條件之從屬公司員工。
3. 法定盈餘公積除彌補公司虧損及按股東原有股份之比例發給新股或現金外，不得使用之，惟發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。
4. 本公司分派盈餘時，依相關法令規定提列或迴轉特別盈餘公積後，餘數加計上年度累積未分配盈餘為累積可供分配盈餘。
5. 本公司民國 103 年及 102 年度盈餘分別於民國 104 年 6 月 30 日及 103 年 6 月 25 日經股東會決議，分別發放現金股利 1.5 元及 1.3 元。民國 105 年 3 月 29 日經董事會提議民國 104 年度盈餘分配案，每普通股發放現金股利 1 元，股利總計為 85,473 仟元，惟尚應提請股東會決議通過。
6. 有關員工酬勞（紅利）及董監酬勞資訊，請詳附註六、（十五）。

(十四) 營業收入

	104 年度	103 年度
銷貨收入	\$ 780,183	\$ 1,072,059
維修收入	56,762	57,573
合計	<u>\$ 836,945</u>	<u>\$ 1,129,632</u>

(十五) 其他利益及損失

	104 年度	103 年度
兌換(損失)利益	(\$ 14,664)	\$ 49,960
金融資產評價利益	-	455
災害損失	(2,348)	-
合計	<u>(\$ 17,012)</u>	<u>\$ 50,415</u>

(十六)費用性質之額外資訊

性 質 別	104 年			
	度			
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合	計
員工福利費用				
薪資費用	\$ 40,847	\$ 33,734	\$	74,581
勞健保費用	4,035	3,750		7,785
退休金費用	2,224 (	674)		1,550
其他員工福利費用	1,882	1,378		3,260
	\$ 48,988	\$ 38,188	\$	87,176
折舊費用	\$ 12,200	\$ 2,896	\$	15,096
攤銷費用	\$ 102	\$ 17	\$	119

性 質 別	103 年			
	度			
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合	計
員工福利費用				
薪資費用	\$ 46,388	\$ 45,807	\$	92,195
勞健保費用	3,897	3,684		7,581
退休金費用	1,892	1,965		3,857
其他員工福利費用	1,711	1,481		3,192
	\$ 53,888	\$ 52,937	\$	106,825
折舊費用	\$ 12,698	\$ 2,976	\$	15,674
攤銷費用	\$ 108	\$ 30	\$	138

民國 104 年及 103 年 12 月 31 日員工人數分別為 113 人及 159 人。

1. 依本公司章程規定，本公司於分派盈餘時，應分派員工紅利不低於 1%，董事監察人酬勞不高於 4%。

惟依民國 104 年 5 月 20 日公司法修訂後之規定，公司應以當年度獲利狀況之定額或比率，分派員工酬勞。但公司尚有累積虧損時，應予彌補。前述員工酬勞以股票或現金為之，應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。另章程得訂明前項發給股票或現金之對象，包括符合一定條件之從屬公司員工。本公司已於 105 年 3 月 29 日經董事會通過章程修正議案，依修正後章程規定，本公司依當年度獲利狀況扣除累積虧損後，如尚有餘額，應提撥員工酬勞不低於 1%，董事及監察人酬勞不高於 4%。此章程修正案將提民國 105 年股東會決議。

2. 本公司員工酬勞(紅利)及董監酬估列如下：

	104 年度	103 年度
員工酬勞(紅利)	\$ 704	\$ 5,246
董監酬勞	1,408	3,497
	<u>\$ 2,112</u>	<u>\$ 8,743</u>

民國 104 年係依本年度之獲利情況，分別以 1%及 2%估列，董事會決議實際配發金額為 704 仟元及 1,408 仟元，上述其中員工酬勞將採現金之方式發放。

民國 103 年係依該年度之稅後淨利，考量法定盈餘公積等因素後，以 6%及 2%為基礎估列，嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。經股東會決議之民國 103 年度員工紅利及董監酬勞與民國 103 年度財務報告認列之金額一致。

本公司董事會通過及股東會決議之員工酬勞(紅利)及董監酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(十七)所得稅

1. 所得稅費用

(1)所得稅費用組成部分：

	104 年度	103 年度
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	\$ 17,717	\$ 34,545
未分配盈餘加徵	5,478	41
以前年度所得稅高估數	(308)	(1,097)
當期所得稅總額	22,887	33,489
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	(12,504)	54
所得稅費用	<u>\$ 10,383</u>	<u>\$ 33,543</u>

(2)與其他綜合損益相關之所得稅金額：

	104 年度	103 年度
確定福利義務之再衡量數	<u>(\$ 145)</u>	<u>\$ 881</u>

2. 所得稅費用與會計利潤關係

	104 年度	103 年度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$ 11,613	\$ 39,829
按稅法規定剔除項目之所得稅影響數	58	(75)
五年免稅抵減之所得稅影響數	(6,458)	(5,155)
以前年度所得稅高估數	(308)	(1,097)
未分配盈餘加徵	5,478	41
所得稅費用	<u>\$ 10,383</u>	<u>\$ 33,543</u>

3. 因暫時性差異而產生之各項遞延所得稅資產科目餘額如下：

按一下這裡以輸入文字。

按一下這裡以輸入文字。

4. 本公司於民國 98 年辦理增資擴展生產 29 機械設備製造業之投資計畫，業已符合「製造業及其相關技術服務業新增投資適用五年免徵營利事業所得稅獎勵辦法」之規定，得自民國 100 年度起產生之所得額連續五年享受免徵營利事業所得稅之優惠。

5. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 101 年度。

6. 未分配盈餘相關資訊

	104 年 12 月 31 日	103 年 12 月 31 日
87 年度以後	\$ 144,524	\$ 235,365

7. 本公司有關股東可扣抵稅額及預計可扣抵稅額比率如下：

	104 年 12 月 31 日	103 年 12 月 31 日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$ 35,103	\$ 15,585

	104 年度(預計)	103 年度(實際)
盈餘分配之稅額扣抵比率	24.29%	17.95%

(十八)每股盈餘

	104 年度	
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股) (元)
<u>基本每股盈餘</u>		
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	\$ 57,929	79,368 \$ 0.73
<u>稀釋每股盈餘</u>		
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	57,929	79,368
具稀釋作用之潛在普通股之 影響		
員工分紅	-	318
屬於母公司普通股股東之本 期淨利加潛在普通股之影響	\$ 57,929	79,686 \$ 0.73

		<u>103 年度</u>	
		<u>稅後金額</u>	<u>加權平均流通 在外股數(仟股) (元)</u>
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利		\$ 198,550	79,368
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利		198,550	79,368
具稀釋作用之潛在普通股之 影響			
員工分紅		-	341
屬於母公司普通股股東之本 期淨利加潛在普通股之影響		\$ 198,550	79,709

\$ 2.50

\$ 2.49

1. 於計算稀釋每股盈餘時，係假設員工酬勞(分紅)即於本期全數採發放股票方式，於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數。

2. 加權平均流通在外股數係考量庫藏股之加權平均股數計算。

七、關係人交易

1. 關係人之名稱及與本公司之關係

<u>關係人名稱</u>	<u>與本公司之關係</u>
喬邦投資股份有限公司	子公司

2. 主要管理階層薪酬資訊

	<u>104 年度</u>	<u>103 年度</u>
薪資及其他短期員工福利	\$ 6,746	\$ 11,395
退職後福利	78	86
總計	\$ 6,824	\$ 11,481

八、質押之資產

本公司之資產提供擔保明細如下：

		<u>帳面價值</u>	
<u>資產項目</u>		<u>104 年 12 月 31 日</u>	<u>103 年 12 月 31 日</u>
不動產、廠房及設備	\$	349,788	\$ 357,851

短期借款擔保

上列不動產、廠房及設備之借款合同業已訂，截至民國 104 年 12 月 31 日本公司尚未動用該合約之借款額度。

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

無此事項。

十、重大之災害損失

無此事項。

十一、重大之期後事項

民國 104 年度盈餘分派案請詳附註六(十二)。

十二、其他

(一)資本風險管理

本公司之資本管理係依據本公司所營事業之產業規模，考量產業未來成長及產品發展，設定適當之市場佔有率，並據以規劃相對應之資本支出，再依財務營運計畫計算所需之營運資金，最後考量產品競爭力所能產生之營業利益與現金流量，以決定適當之資本結構。

(二)金融工具

1. 金融工具公允價值資訊

本公司非以公允價值衡量之金融工具(包括現金及約當現金、應收票據、應收帳款、其他應收款、其他流動資產、存出保證金、短期借款、應付票據、應付帳款及其他應付款)的帳面金額係公允價值之合理近似值，另以公允價值衡量之金融工具的公允價值資訊請詳附註十二、(三)。

2. 財務風險管理政策

(1)本公司日常營運受多項財務風險之影響，包含市場風險(包括匯率風險、利率風險、及價格風險)、信用風險及流動性風險。本公司整體風險管理政策著重於金融市場的不可預測事項，並尋求可降低對本公司財務狀況及財務績效之潛在不利影響。

(2)風險管理工作由本公司財務部透過與公司營運單位密切合作，負責辨認、評估與規避財務風險，例如匯率風險、利率風險、信用風險以及剩餘流動資金之投資。

3. 重大財務風險之性質及程度

(1)市場風險

匯率風險

A. 本公司管理相對其功能性貨幣之匯率風險，係透過財務部就其整體匯率風險進行避險。

B. 美元與新台幣間匯兌風險主要來自於未來之商業交易、已認列之資產與負債等，於換算時產生外幣兌換損失或利益。

C. 本公司因重大匯率波動影響外幣市場風險分析如下：

104 年 12 月 31 日

		帳面金額		敏感度分析		影響其他	
外幣(仟元) 匯率		(新台幣)		變動 (損)益		綜合損益	
				幅度 影響			
<u>金融資產</u>							
<u>貨幣性項目</u>							
美金：新台幣	\$	7,69832.78	\$ 252,340	1%	\$ 2,523	\$	-
人民幣：新台幣		108,4374.97	538,932	1%	5,389		-
<u>金融負債</u>							
<u>貨幣性項目</u>							
美金：新台幣	\$	39232.88	\$ 12,889	1%	(\$ 129)	\$	-

103 年 12 月 31 日

				<u>敏感度分析</u>			
				帳面金額	變動	(損)益	影響其他
				(新台幣)	幅度	影響	綜合損益
<u>外幣(仟元)</u>		<u>匯率</u>					
<u>金融資產</u>							
<u>貨幣性項目</u>							
美金：新台幣	\$	21,871	31.60	\$ 691,124	1%	\$ 6,911	\$ -
<u>金融負債</u>							
<u>貨幣性項目</u>							
美金：新台幣	\$	422	31.70	\$ 13,377	1%	(\$ 134)	\$ -

D. 本公司貨幣性項目因匯率波動具重大影響於民國 104 年及 103 年度認列之全部兌換損益(含已實現及未實現)，因外幣種類繁多，故彙總金額分別為損失 14,664 仟元及利益 49,960 仟元。

價格風險

本公司未有商品價格風險之暴險。

利率風險

本公司承受之公允價值利率風險來自按固定利率發行之短期借款。

(2) 信用風險

信用風險係本公司因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險。本公司依內部明定之授信政策，公司內各營運單位於訂定付款及提出交貨之條款與條件前，須就其每一新客戶進行管理及信用風險分析。內部風險控管係透過考慮其財務狀況、過往經驗及其他因素，以評估客戶之信用品質。主要信用風險來自現金及約當現金、應收票據、應收帳款及其他金融資產，大多未達預期且未減損，其信用風險之最大曝險為其帳面價值。

A. 本公司之各項現金及約當現金係存放於信用良好的金融機構，為避免存款過度集中及有效分散信用風險，本公司亦管理每一金融機構之存放比例，經評估往來之銀行及金融機構其信用品質尚稱良好。

- B. 本公司之應收票據及應收帳款為日常經營活動銷售商品之應收客戶款項，因本公司針對可交易對象之信用狀況事先進行篩選控管，交易對手皆具一定等級之信用品質，故無重大信用風險。本公司之應收帳款依歷史經驗及該客戶目前交易情形。

(3) 流動性風險

- A. 本公司財務部監控公司流動資金需求之預測，確保其有足夠資金得以支應營運需要，並在任何時候維持足夠之未支用的借款承諾額度。
- B. 各營運個體所持有之剩餘現金，在超過營運資金之管理所需時，將轉撥回公司財務部。本公司財務部則將剩餘資金投資於附息之活期存款、定期存款及有價證券，其所選擇之工具具有適當之到期日或足夠流動性，以因應上述預測並提供充足之調度水位。
- C. 下表係本公司之非衍生金融負債，按相關到期日予以分組，非衍生金融負債係依據資產負債表日至合約到期日之剩餘期間進行分析。下表所揭露之合約現金流量金額係未折現之金額。

非衍生金融負債：

104 年 12 月 31 日	90 天以內	91 天至 180 天內	180 天以上	合計
應付票據	\$ 14,156	\$ 13,098	\$ 63	\$ 27,317
應付帳款	31,669	10	8,875	40,554
其他應付款	12,701	1,586	22,650	36,937

非衍生金融負債：

103 年 12 月 31 日	90 天以內	91 天至 180 天內	180 天以上	合計
短期借款	\$ 50,047	\$ -	\$ -	\$ 50,047
應付票據	36,615	12,103	63	48,781
應付帳款	110,750	2,221	3,015	115,986
其他應付款	21,388	2,083	20,554	44,025

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：無此情形。
2. 為他人背書保證：無此情形。
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）：無此情形。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。

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：無此情形。
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：無此情形。
9. 從事衍生工具交易：無此情形。
10. 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：無此情形。

(二) 轉投資事業相關資訊

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊（不包含大陸被投資公司）：請詳附表一。

(三) 大陸投資資訊

不適用

十四、營運部門資訊

不適用。

喬福機械工業股份有限公司

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊(不包含大陸被投資公司)

民國104年1月1日至12月31日

附表一

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		被投資公司本		備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額	本期損益	
喬福機械工業股份有限公司	喬邦投資股份有限公司	國內	各種投資業務	\$ 49,472	\$ 49,472	4,947,030	99.94	\$ 21,909	87)	注

註：本公司認列之投資損益係依被投資公司本期損益扣除被投資公司取得本公司發放之股利收入後，依持股比率認列而得。

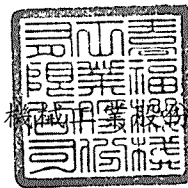
喬福機械工業股份有限公司

關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國 104 年度（自民國 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依國際財務報導準則第 10 號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：喬福機械工業股份有限公司



負 責 人：林聖明



中華民國 105 年 3 月 30 日

會計師查核報告

(105)財審報字第 15004084 號

喬福機械工業股份有限公司 公鑒：

喬福機械工業股份有限公司及其子公司民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」及金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達喬福機械工業股份有限公司及其子公司民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效與現金流量。

喬福機械工業股份有限公司已編製民國 104 年度及 103 年度個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

王玉娟

會計師

楊明經

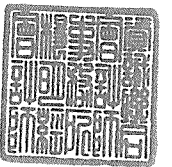
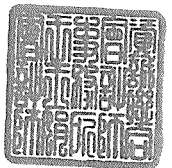
金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1020028992 號

前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(81)台財證(六)第 33095 號

中 華 民 國 1 0 5 年 3 月 3 0 日



喬福機械工業股份有限公司及其子公司
合併資產負債表
民國104年及103年12月31日

單位：新台幣仟元

資 產		附註	104 年 12 月 31 日			103 年 12 月 31 日		
			金	額	%	金	額	%
流動資產								
1100	現金及約當現金	六(一)	\$	451,831	28	\$	346,853	19
1110	透過損益按公允價值衡量之金	六(二)						
	融資產－流動			20,083	1		-	-
1150	應收票據淨額			1,953	-		35	-
1170	應收帳款淨額	六(三)		54,686	4		118,341	6
1200	其他應收款			5,038	-		10,052	1
130X	存貨	六(四)		310,390	19		438,500	24
1470	其他流動資產	六(五)		342,689	22		512,435	28
11XX	流動資產合計			1,186,670	74		1,426,216	78
非流動資產								
1600	不動產、廠房及設備	六(六)及八		365,098	23		378,698	20
1840	遞延所得稅資產	六(十六)		46,206	3		32,188	2
1900	其他非流動資產			312	-		366	-
15XX	非流動資產合計			411,616	26		411,252	22
1XXX	資產總計		\$	1,598,286	100	\$	1,837,468	100

(續次頁)

喬福機械工業股份有限公司及其子公司
合併資產負債表
民國104年及103年12月31日

單位：新台幣仟元

負債及權益		附註	104 年 12 月 31 日		103 年 12 月 31 日	
			金	額 %	金	額 %
流動負債						
2100	短期借款	六(七)	\$	-	\$	50,000 3
2150	應付票據			27,317 2		48,781 3
2170	應付帳款			40,554 3		115,986 6
2200	其他應付款	六(九)		36,937 2		44,025 3
2230	本期所得稅負債	六(十六)		4,346 -		25,795 1
2250	負債準備—流動			3,441 -		7,008 -
2300	其他流動負債	六(十)		101,470 7		99,200 5
21XX	流動負債合計			<u>214,065 14</u>		<u>390,795 21</u>
非流動負債						
2570	遞延所得稅負債	六(十六)		1,971 -		602 -
2600	其他非流動負債	六(八)		18,192 1		20,182 1
25XX	非流動負債合計			<u>20,163 1</u>		<u>20,784 1</u>
2XXX	負債總計			<u>234,228 15</u>		<u>411,579 22</u>
歸屬於母公司業主之權益						
股本		六(十)				
3110	普通股股本			854,736 53		854,736 47
資本公積		六(十一)(十一)				
3200	資本公積			188,163 12		179,009 10
保留盈餘		六(十二)				
3310	法定盈餘公積			206,825 13		186,970 10
3350	未分配盈餘合計			144,524 9		235,365 13
其他權益						
3500	庫藏股票	六(十一)(十一)	(30,206) (2)	(30,206) (2)		
31XX	歸屬於母公司業主之權益合計			<u>1,364,042 85</u>		<u>1,425,874 78</u>
36XX	非控制權益			<u>16 -</u>		<u>15 -</u>
3XXX	權益總計			<u>1,364,058 85</u>		<u>1,425,889 78</u>
重大期後事項		十一				
3X2X	負債及權益總計		\$	<u>1,598,286 100</u>	\$	<u>1,837,468 100</u>

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：林聖明



經理人：林聖明



會計主管：范裴琰



喬福機械工業股份有限公司及其子公司

合併綜合損益表

民國104年及103年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	104 年 度			(調 整 後)		
		金	額	%	金	額	%
4000 營業收入	六(十三)	\$	836,945	100	\$	1,129,632	100
5000 營業成本	六(四)(七)(十五)	(	688,536)	(82)	(	830,273)	(74)
5900 營業毛利			148,409	18		299,359	26
營業費用	六(七)(十五)						
6100 推銷費用		(	41,674)	(5)	(	86,879)	(7)
6200 管理費用		(	24,029)	(3)	(	30,752)	(3)
6300 研究發展費用		(	15,963)	(2)	(	21,355)	(2)
6000 營業費用合計		(	81,666)	(10)	(	138,986)	(12)
6900 營業利益			66,743	8		160,373	14
營業外收入及支出							
7010 其他收入			19,320	2		21,405	2
7020 其他利益及損失	六(十四)	(	16,930)	(2)		50,498	5
7050 財務成本		(	815)	-	(	152)	-
7000 營業外收入及支出合計			1,575	-		71,751	7
7900 稅前淨利			68,318	8		232,124	21
7950 所得稅費用	六(十六)	(	10,383)	(1)	(	33,569)	(3)
8200 本期淨利		\$	57,935	7	\$	198,555	18
不重分類至損益之項目							
8311 確定福利計畫之再衡量數		(\$	850)	-	\$	5,181	-
8349 與不重分類之項目相關之所得稅	六(十六)		145	-	(	881)	-
8500 本期綜合損益總額		\$	57,230	7	\$	202,855	18
淨利歸屬於：							
8610 母公司業主		\$	57,929	7	\$	198,550	18
8620 非控制權益			6	-		5	-
		\$	57,935	7	\$	198,555	18
綜合損益總額歸屬於：							
8710 母公司業主		\$	57,224	7	\$	202,850	18
8720 非控制權益			6	-		5	-
		\$	57,230	7	\$	202,855	18
每股盈餘	六(十七)						
9750 基本		\$		0.73	\$		2.50
9850 稀釋		\$		0.73	\$		2.49

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：林聖明



經理人：林聖明



會計主管：范裴瑛



喬福機械工業股份有限公司及其子公司
合併權益變動表
民國104年及103年1月1日至12月31日

單位：新台幣千元

附註	歸屬	資本	於本	母		公積－庫藏股票	公保	公司留	業		主	之		庫	藏	股	票	總	計	非控制權益	權益總額
				資本公積－發行溢價	資本公積－庫藏股票				特別盈餘	未分配盈餘		合計	合計								
103 年 1 月 1 日餘額		\$ 854,736	\$ 47,898	\$ 123,177	\$ 175,219	\$ 8,671	\$ 146,711	\$ 30,206	\$ 1,326,206	\$ 13	\$ 1,326,219										
六(十二)	102 年度盈餘指撥及分配																				
	法定盈餘公積	-	-	-	11,751	-	(11,751)	-	-	-	-										
	特別盈餘公積	-	-	-	-	(8,671)	8,671	-	-	-	-										
	現金股利	-	-	-	-	-	(111,116)	-	(111,116)	-	(111,116)										
103 年度淨利		-	-	-	-	-	198,550	-	198,550	5	198,555										
六(七)	103 年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	4,300	-	4,300	-	4,300										
六(十)	庫藏股交易	-	-	7,934	-	-	-	-	7,934	-	7,934										
	非控制權益變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	(3)	(3)										
103 年 12 月 31 日餘額		\$ 854,736	\$ 47,898	\$ 131,111	\$ 186,970	\$ -	\$ 235,365	\$ 30,206	\$ 1,425,874	\$ 15	\$ 1,425,889										
104 年 1 月 1 日餘額		\$ 854,736	\$ 47,898	\$ 131,111	\$ 186,970	\$ -	\$ 235,365	\$ 30,206	\$ 1,425,874	\$ 15	\$ 1,425,889										
六(十二)	103 年盈餘指撥及分配																				
	法定盈餘公積	-	-	-	19,855	-	(19,855)	-	-	-	-										
	現金股利	-	-	-	-	-	(128,210)	-	(128,210)	-	(128,210)										
104 年度淨利		-	-	-	-	-	57,929	-	57,929	6	57,935										
六(七)	104 年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	(705)	-	(705)	-	(705)										
六(十)	庫藏股交易	-	-	9,154	-	-	-	-	9,154	-	9,154										
	非控制權益變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	(5)	(5)										
104 年 12 月 31 日餘額		\$ 854,736	\$ 47,898	\$ 140,265	\$ 206,825	\$ -	\$ 144,524	\$ 30,206	\$ 1,364,042	\$ 16	\$ 1,364,058										

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：林聖明



經理人：林聖明



會計主管：范裴裴



喬福機械工業股份有限公司及其子公司
合併現金流量表
民國104年及103年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	104 年 度	103 年 度
<u>營業活動之現金流量</u>			
合併稅前淨利		\$ 68,318	\$ 232,124
調整項目			
收益費損項目			
呆帳損失	六(三)	72	11
利息收入		(16,444)	(5,751)
透過損益按公允價值衡量之金融資產淨(利 益)損失	六(二)(十四)	(83)	(538)
各項攤提	六(十五)	119	138
折舊費用	六(五)(十五)	15,096	15,674
利息費用		815	152
與營業活動相關之資產/負債變動數			
與營業活動相關之資產之淨變動			
透過損益按公允價值衡量之金融資產		(20,000)	15,729
應收票據淨額		(1,918)	5,468
應收帳款淨額		63,583	(45,142)
存貨		128,110	(7,329)
其他應收款		4,165	(1,299)
其他流動資產		169,746	(499,803)
其他非流動資產		-	(83)
與營業活動相關之負債之淨變動			
應付票據		(21,464)	8,288
應付帳款		(75,432)	16,031
其他應付款		(7,048)	(18,846)
負債準備-流動		(3,567)	1,295
其他流動負債		2,270	(5,490)
應計退休金負債		(2,840)	(488)
營運產生之現金流入(流出)		303,498	(289,859)
收取之利息		17,294	3,984
支付之利息		(863)	(250)
支付之所得稅		(44,335)	(16,703)
營業活動之淨現金流入(流出)		275,594	(302,828)
<u>投資活動之現金流量</u>			
受限制銀行存款減少		-	121,187
購置固定資產	六(五)	(1,496)	(3,675)
存出保證金(增加)減少數		(64)	62
投資活動之淨現金(流出)流入		(1,560)	117,574
<u>籌資活動之現金流量</u>			
短期借款減少數		(50,000)	(80,000)
發放現金股利	六(十二)	(119,056)	(103,182)
籌資活動之淨現金流出		(169,056)	(183,182)
本期現金及約當現金增加(減少)數		104,978	(368,436)
期初現金及約當現金餘額		346,853	715,289
期末現金及約當現金餘額		\$ 451,831	\$ 346,853

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：林聖明



經理人：林聖明



會計主管：范裴玟



喬福機械工業股份有限公司及其子公司

合併財務報表附註

民國 104 年度及 103 年度

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

一、公司沿革

喬福機械工業股份有限公司(以下簡稱「本公司」)於中華民國設立，本公司及子公司(以下統稱「本集團」)主要營業項目為各種工具母機(銑床、電腦銑床、車床、電腦車床、切削中心機等)、各種塑膠機及其相關零配件之製造與買賣等。

二、通過財報之日期及程序

本合併財務報告已於民國 105 年 3 月 29 日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

依據金管會民國 103 年 4 月 3 日金管證審字第 1030010325 號令，上市、上櫃及興櫃公司應自民國 104 年起全面採用經金管會認可並發布生效之 2013 年版國際財務報導準則(不包含國際財務報導準則第 9 號「金融工具」)及民國 104 年起適用之證券發行人財務報告編製準則(以下統稱「2013 年版 IFRSs」)編製財務報告，本集團適用上述 2013 年版 IFRSs 之影響如下：

1. 國際會計準則第 19 號「員工福利」

該準則主要修正以淨確定福利負債(資產)乘以折現率決定淨利息，並用其取代準則修正前之利息成本及計畫資產之預期報酬；經評估對本集團並無重大影響。此外，本公司依該準則之修正增加確定福利計畫之揭露。

2. 國際會計準則第 1 號「財務報表之表達」

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

3. 國際財務報導準則第 13 號「公允價值衡量」

該準則定義公允價值為：於衡量日，市場參與者間在有秩序之交易中出售資產所能收取或移轉負債所須支付之價格。建立公允價值衡量之架構，須以市場參與者之觀點；對於非金融資產之衡量須基於最高及最佳使用狀態；並規範公允價值衡量相關揭露。經評估該準則對本集團財務狀況與經營結果無重大影響，並依規定增加公允價值衡量相關揭露。

(二) 尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

無。

(三) 國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可 2013 年國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

(以下空白)

<u>新發布/修正/修訂準則及解釋</u>	<u>國際會計準則理事會 發布之生效日</u>
國際財務報導準則第 9 號「金融工具」	民國 107 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 10 號及國際會計準則第 28 號之修正「投待國際會計準則理事會決定 資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	會決定
國際財務報導準則第 10 號、第 12 號及國際會計準則第 28 號民國 105 年 1 月 1 日 之修正「投資個體：合併例外之適用」	
國際財務報導準則第 11 號之修正「收購聯合營運權益之會計民國 105 年 1 月 1 日 處理」	
國際財務報導準則第 14 號「管制遞延帳戶」	民國 105 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 15 號「客戶合約之收入」	民國 107 年 1 月 1 日
國際會計準則第 16 號「租賃」	民國 108 年 1 月 1 日
國際會計準則第 1 號之修正「揭露倡議」	民國 105 年 1 月 1 日
國際會計準則第 7 號之修正「揭露倡議」	民國 106 年 1 月 1 日
國際會計準則第 12 號之修正「未實現損失遞延所得稅資產之民國 106 年 1 月 1 日 認列」	
國際會計準則第 16 號及第 38 號之修正「折舊及攤銷可接受民國 105 年 1 月 1 日 方法之釐清」	
國際會計準則第 19 號之修正「確定福利計畫：員工提撥」	民國 103 年 7 月 1 日
國際會計準則第 27 號之修正「單獨財務報表下之權益法」	民國 105 年 1 月 1 日
國際會計準則第 36 號之修正「非金融資產可回收金額之揭 露」	民國 103 年 1 月 1 日
國際會計準則第 39 號之修正「衍生工具之合約更替及避險會民國 103 年 1 月 1 日 計之繼續」	
國際財務報導解釋第 21 號「公課」	民國 103 年 1 月 1 日
2010-2012 年對國際財務報導準則之改善	民國 103 年 7 月 1 日
2011-2013 年對國際財務報導準則之改善	民國 103 年 7 月 1 日
2012-2014 年對國際財務報導準則之改善	民國 105 年 1 月 1 日

本公司現正持續評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與經營結果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

編製本合併財務報告所採用之主要會計政策說明如下。除另有說明外，此等政策在所有報導期間一致地適用。

(一)遵循聲明

本合併財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則與金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱 IFRSs)編製。

(二)編製基礎

1. 除下列重要項目外，本合併財務報告係按歷史成本編製：
 - (1)按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債(包括衍生工具)。
 - (2)按退休基金資產減除確定福利義務現值之淨額認列之確定福利負債。
2. 編製符合 IFRSs 之財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本集團的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及合併財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

(三)合併基礎

1. 合併財務報告編製原則
 - (1)本集團將所有子公司納入合併財務報告編製之個體。子公司指受本集團控制之個體(包括結構型個體)，當本集團暴露於來自對該個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對該個體之權力有能力影響該等報酬時，本集團即控制該個體。子公司自本集團取得控制之日起納入合併財務報告，於喪失控制之日起終止合併。
 - (2)集團內公司間之交易、餘額及未實現損益業已銷除。子公司之會計政策已作必要之調整，與本集團採用之政策一致。
 - (3)損益及其他綜合損益各組成部分歸屬於母公司業主及非控制權益；綜合損益總額亦歸屬於母公司業主及非控制權益，即使因而導致非控制權益發生虧損餘額。

2. 列入合併財務報告之子公司：

投資		所持股權百分比	
公司名稱	子公司名稱業務性質	104年12月31日	103年12月31日
本公司	喬邦投資股份有限公司	主要係從事一般投資	
		99.94%	99.94%

3. 未列入合併財務報告之子公司

無此情形。

4. 子公司會計期間不同之調整及處理方式

無此情形。

5. 重大限制

無此情形。

6. 對本集團具重大性之非控制權益之子公司

無此情形。

(四) 外幣換算

本集團內每一個體之財務報告所列之項目，均係以該個體營運所處主要經濟環境之貨幣（即功能性貨幣）衡量。本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣「新台幣」作為表達貨幣列報。

- (1) 外幣交易採用交易日或衡量日之即期匯率換算為功能性貨幣，換算此等交易產生之換算差額認列為當期損益。
- (2) 外幣貨幣性資產及負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之換算差額認列為當期損益。
- (3) 外幣非貨幣性資產及負債餘額，屬透過損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列為當期損益；屬透過其他綜合損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列於其他綜合損益項目；屬非按公允價值衡量者，則按初始交易日之歷史匯率衡量。
- (4) 所有兌換損益於損益表之「其他利益及損失」列報。

(五) 資產負債區分流動及非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，分類為流動資產：

- (1) 預期將於正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗者。
- (2) 主要為交易目的而持有者。
- (3) 預期於資產負債表日後十二個月內實現者。
- (4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後至少十二個月交換或用以清償負債受到限制者除外。

本集團將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

2. 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：

- (1) 預期將於正常營業週期中清償者。
- (2) 主要為交易目的而持有者。
- (3) 預期於資產負債表日後十二個月內到期清償者。
- (4) 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致清償者，不影響其分類。

本集團將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

(六) 約當現金

約當現金係指短期並具高度流動性之投資，該投資可隨時轉換成定額現金且價值變動之風險甚小者。定期存款符合前述定義且其持有目的係為滿足營運上之短期現金承諾者，分類為約當現金。

(七) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

1. 透過損益按公允價值衡量之金融資產係指持有供交易之金融資產或原始認列時被指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。金融資產若在取得時主要係為短期內出售，則分類為持有供交易之金融資產。
2. 本集團對於符合交易慣例之透過損益按公允價值衡量之金融資產係採用交易日會計。
3. 透過損益按公允價值衡量之金融資產，於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本則認列為當期損益。續後按公允價值衡量，其公允價值之變動認列於當期損益。

(八) 應收帳款

係屬原始產生之應收款，係在正常營業過程中就商品銷售或服務提供所產生之應收客戶款項。於原始認列時按公允價值衡量，後續採有效利息法按攤銷後成本扣除減損後之金額衡量。惟屬未付息之短期應收帳款，因折現影響不重大，後續以原始發票金額衡量。

(九) 金融資產減損

1. 本集團於每一資產負債表日，評估是否已經存在減損之任何客觀證據，顯示某一或一組金融資產於原始認列後發生一項或多項事項（即「損失事項」），且該損失事項對一金融資產或一組金融資產之估計未來現金流量具有能可靠估計之影響。
2. 本集團用以決定是否存在減損損失之客觀證據的政策如下：
 - (1) 發行人或債務人之重大財務困難；
 - (2) 債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增。
3. 本集團經評估當已存在減損之客觀證據，且已發生減損損失時，按下列方式處理：

以攤銷後成本衡量之金融資產係以該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額，認列減損損失於當期損益。當後續期間減損損失金額減少，且該減少能客觀地與認列減損後發生之事項相連結，則先前認列之減損損失在未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本之限額內於當期損益迴轉。認列及迴轉減損損失之金額係藉由備抵帳戶調整資產之帳面金額。

(十) 金融資產之除列

當本集團對收取來自金融資產現金流量之合約權利失效時，將除列金融資產。

(十一) 存貨

存貨按成本與淨變現價值孰低者衡量，成本依加權平均法決定。製成品及在製品之成本包括原料、直接人工、其他直接成本及生產相關之製造費用（按正常產能分攤），惟不包括借款成本。比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法，淨變現價值係指在正常營業過程中之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及相關變動銷售費用後之餘額。

(十二) 不動產、廠房及設備

1. 不動產、廠房及設備係以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。
2. 後續成本只有在與該項目有關之未來經濟效益很有可能流入本集團，且該項目之成本能可靠衡量時，才包括在資產之帳面金額或認列為一項單獨資產。被重置部分之帳面金額應除列。所有其他維修費用於發生時認列為當期損益。
3. 不動產、廠房及設備之後續衡量採成本模式，除土地不提折舊外，其他按估計耐用年限以直線法計提折舊。不動產、廠房及設備各項組成若屬重大，則單獨提列折舊。
4. 本集團於每一財務年度結束對各項資產之殘值、耐用年限及折舊方法進行檢視，若殘值及耐用年限之預期值與先前之估計不同時，或資產所含之未來經濟效益之預期消耗型態已有重大變動，則自變動發生日起依國際會計準則第 8 號「會計政策、會計估計變動及錯誤」之會計估計變動規定處理。各項資產之耐用年限如下：

房屋及建築	24 年
機器設備	5 ～ 15 年
運輸設備	3 ～ 10 年
辦公設備	5 年
租賃改良	5 年
其他設備	2 ～ 10 年

(十三) 非金融資產減損

本集團於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之公允價值減處分成本或其使用價值，兩者較高者。除商譽外，當以前年度已認列資產減損之情況不存在或減少時，則迴轉減損損失，惟迴轉減損損失而增加之資產帳面金額，不超過該資產若未認列減損損失情況下減除折舊或攤銷後之帳面金額。

(十四) 借款

借款於原始認列時按公允價值扣除交易成本後之金額衡量，後續就扣除交易成本後之價款與贖回價值之任何差額採有效利息法按攤銷後成本於借款期間內衡量。

(十五) 應付帳款及票據

應付帳款及票據係在正常營業過程中自供應商取得商品或勞務而應支付之義務。於原始認列時按公允價值衡量，後續採有效利息法按攤銷後成本衡量。惟屬未付息之短期應付帳款，因折現影響不重大，後續以原始發票金額衡量。

(十六) 金融負債之除列

本集團於合約所載之義務履行、取消或到期時，除列金融負債。

(十七) 金融資產及負債之互抵

當有法律上可執行之權利將所認列之金融資產及負債金額抵銷，且意圖以淨額基礎交割或同時實現資產及清償負債時，始可將金融資產及金融負債互抵，並於資產負債表中以淨額表達。

(十八) 負債準備

負債準備(包含保固產生之或有負債等)係因過去事件而負有現時法定或推定義務，很有可能需要流出具經濟效益之資源以清償該義務，且該義務之金額能可靠估計時認列。

(十九) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

2. 退休金

(1) 確定提撥計畫

對於確定提撥計畫，係依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。預付提撥金於可退還現金或減少未來給付之範圍內認列為資產。

(2) 確定福利計畫

A. 確定福利計畫下之淨義務係以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折現計算，並以資產負債表日之確定福利義務現值減除計畫資產之公允價值。確定福利淨義務每年由精算師採用預計單位福利法計算，折現率則係使用政府公債(於資產負債表日)之市場殖利率。

B. 確定福利計畫產生之再衡量數於發生當期認列於其他綜合損益。

C. 前期服務成本之相關費用立即認列為損益。

3. 員工酬勞及董監酬勞

員工酬勞及董監事酬勞係於具法律或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。另以股票發放員工酬勞者，計算股數之基礎為董事會決議日前一日收盤價。

(二十) 所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。
2. 本集團依據營運及產生應課稅所得之所在國家在資產負債表日已立法之稅率計算當期所得稅。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。未分配盈餘依所得稅法加徵 10% 之所得稅，俟盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形，認列 10% 之未分配盈餘所得稅費用。
3. 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於合併資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。若遞延所得稅源自於交易中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得（課稅損失），則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時適用之稅率為準。
4. 遞延所得稅資產於暫時性差異很有可能用以抵減未來應課稅所得之範圍內認列，並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。
5. 因購置設備或技術、研究發展支出及股權投資等而產生之未使用所得稅抵減遞轉後期部分，係在很有可能未來課稅所得以供未使用所得稅抵減使用之範圍內，認列遞減所得稅資產。

(二十一) 股本

1. 普通股分類為權益。直接歸屬於發行新股或認股權之增額成本以扣除所得稅後之淨額於權益中列為價款減項。
2. 本公司買回已發行股票時，將所支付之對價包括任何可直接歸屬之增額成本以稅後淨額認列為股東權益之減項。買回之股票後續再發行時，所收取之對價扣除任何可直接歸屬之增額成本及所得稅影響後與帳面價值之差額認列為股東權益之調整。

(二十二) 股利分配

分派予本公司股東之股利於本公司股東會決議分派股利時於財務報告認列，分派現金股利認列為負債。

(二十三) 收入認列

1. 銷貨收入

本集團製造並銷售各種工具母機、塑膠機及其相關零配件。收入係正常營業活動中對集團外顧客銷售商品已收或應收對價之公允價值，以扣除營業稅、銷貨退回、數量折扣及折讓之淨額表達。商品銷售於商品交付予買方、銷貨金額能可靠衡量且未來經濟效益很有可能流入企業時認列收入。當與所有權相關之重大風險與報酬已移轉予顧客，本集團對商品既不持續參與管理亦未維持有效控制且顧客根據銷售合約接受商品，或有客觀證據顯示所有接受條款均已符合時，商品交付方屬發生。

2. 維修收入

本公司提供工具機設備之維修服務，於提供勞務完成時認列收入。

(二十四) 營運部門

本集團營運部門資訊與提供給主要營運決策者之內部管理報告採一致之方式報導。主要營運決策者負責分配資源予營運部門並評估其績效。

五、重大會計判斷、假設及估計不確性之主要來源

本集團編製本合併財務報告時，管理階層已運用其判斷以決定所採用之會計政策，並依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期以作出會計估計及假設。所作出之重大會計估計與假設可能與實際結果存有差異，將考量歷史經驗及其他因子持續評估及調整。該等估計及假設具有導致資產及負債帳面金額於下個財務年度重大調整之風險。請詳下列對重大會計判斷、估計與假設不確定性之說明：

(一) 會計政策採用之重要判斷

本集團依據國際會計準則第 39 號決定個別金融資產一應收帳款是否發生減損，於作此項決定時需重大判斷。本集團係依過去歷史經驗評估個別授信對象之財務健全情況和短期業務前景，以判斷本集團對其之應收帳款是否有減損之虞。

(二) 重要會計估計及假設

存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低者計價，故本集團必須運用判斷及估計決定資產負債表日存貨之淨變現價值。由於科技快速變遷，本集團評估資產負債表日存貨因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。此存貨評價主要係依未來特定期間內之產品需求為估計基礎，故可能產生重大變動。

民國 104 年 12 月 31 日，本集團存貨之帳面金額為 310,390 仟元。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	104 年 12 月 31 日	104 年 12 月 31 日
庫存現金及零用金	\$ 338	\$ 578
活期存款	42,423	184,467
支票存款	10,011	43,453
外幣存款	200,259	86,713
定期存款	198,800	31,642
合計	<u>\$ 451,831</u>	<u>\$ 346,853</u>

1. 本集團往來之金融機構信用品質良好，且本集團與多家金融機構往來以分散信用風險，預期發生違約之可能性甚低。

2. 本集團未有將現金及約當現金提供質押之情形。

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動

項目	104 年 12 月 31 日	103 年 12 月 31 日
開放型基金	\$ 20,000	\$ -
持有供交易之金融資產評價調整	83	-
合計	<u>\$ 20,083</u>	<u>\$ -</u>

本集團持有供交易之金融資產於民國 104 年及 103 年度分別認列淨利益 83 仟元及 538 仟元。

(三)應收帳款淨額

	104 年 12 月 31 日	103 年 12 月 31 日
應收帳款	\$ 56,101	\$ 119,684
減：備抵呆帳	(1,415)	(1,343)
	<u>\$ 54,686</u>	<u>\$ 118,341</u>

1. 本集團之應收帳款為未逾期且未減損者依據本集團之授信標準的信用品質資訊如下：

	104 年 12 月 31 日	103 年 12 月 31 日
群組一	\$ 48,643	\$ 84,267
群組二	6,518	32,833
群組三	121	432
	<u>\$ 55,282</u>	<u>\$ 117,532</u>

群組一為銷售國外客戶以 L/C 付款；群組二為銷售國外客戶以 T/T 付款；
群組三為銷售國內客戶以支票付款。

2. 已逾期但未減損之金融資產之帳齡分析如下：

	<u>104 年 12 月 31 日</u>	<u>103 年 12 月 31 日</u>
逾期 0~180 天	\$ 819	\$ 2,152

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

3. 已減損金融資產之變動分析：

(1) 於民國 104 年及 103 年 12 月 31 日止，本集團無個別判定已減損之應收帳款。

(2) 備抵呆帳變動表如下：

	<u>104 年度</u>	<u>103 年度</u>
	<u>群組評估之減損損失</u>	<u>群組評估之減損損失</u>
1 月 1 日	\$ 1,343	\$ 1,314
提列減損損失	72	29
12 月 31 日	\$ 1,415	\$ 1,343

4. 本集團並未持有任何的擔保品。

(四) 存貨

	<u>104 年 12 月 31 日</u>		
	<u>成本</u>	<u>備抵跌價損失</u>	<u>帳面金額</u>
原料	\$ 300,784	(\$ 109,058)	\$ 191,726
在製品	199,622	(112,499)	87,123
製成品	15,271	(15,271)	-
委外加工原料	31,541	-	31,541
合計	\$ 547,218	(\$ 236,828)	\$ 310,390

	<u>103 年 12 月 31 日</u>		
	<u>成本</u>	<u>備抵跌價損失</u>	<u>帳面金額</u>
原料	\$ 313,428	(\$ 95,070)	\$ 218,358
在製品	209,497	(26,685)	182,812
製成品	22,573	(22,573)	-
委外加工原料	37,330	-	37,330
合計	\$ 582,828	(\$ 144,328)	\$ 438,500

本集團當期認列為費損之存貨成本：

	104 年度	103 年度
已出售存貨成本	\$ 586,183	\$ 814,006
未分攤固定製造費用	8,933	15,978
存貨跌價及呆滯損失(回升利益)	92,500 (	781)
存貨盤虧	920	1,070
	<u>\$ 688,536</u>	<u>\$ 830,273</u>

本公司民國 103 年度出售部分提列跌價及呆滯損失之存貨，導致存貨淨變現價值回升。

(五)其他流動資產

	104 年度	103 年度
定期存款(註)	\$ 337,960	\$ 506,051
其他	4,729	6,384
	<u>\$ 342,689</u>	<u>\$ 512,435</u>

註：自取得日起超過三個月之定期存款。

(六)不動產、廠房及設備

	104 年 1 月 1 日	本期增加	本期減少	104 年 12 月 31 日
成本				
土地	\$ 224,194	\$ -	\$ -	\$ 224,194
房屋及建築	267,877	- (	1,238)	266,639
機器設備	22,689	207	-	22,896
運輸設備	309	-	-	309
辦公設備	184	87	-	271
租賃改良	9,019	-	-	9,019
其他設備	18,941	1,202 (	2,661)	17,482
	<u>\$ 543,213</u>	<u>\$ 1,496</u>	<u>(\$ 3,899)</u>	<u>\$ 540,810</u>
累計折舊				
房屋及建築	(134,219)	(8,064)	1,238 (	141,045)
機器設備	(12,225)	(2,377)	- (	14,602)
運輸設備	(239)	(24)	- (	263)
辦公設備	(117)	(52)	- (	169)
租賃改良	(6,826)	(907)	- (	7,733)
其他設備	(10,889)	(3,672)	2,661 (	11,900)
	<u>(164,515)</u>	<u>(\$ 15,096)</u>	<u>\$ 3,899</u>	<u>(175,712)</u>
	<u>\$ 378,698</u>			<u>\$ 365,098</u>

	103 年 1 月 1 日	本期增加	本期減少	103 年 12 月 31 日
成本				
土地	\$ 224,194	\$ -	\$ -	\$ 224,194
房屋及建築	293,595	- (	25,718)	267,877
機器設備	37,439	- (	14,750)	22,689
運輸設備	9,944	- (	9,635)	309
辦公設備	5,805	- (	5,621)	184
租賃改良	17,684	- (	8,665)	9,019
其他設備	75,374	3,675 (	60,108)	18,941
	<u>\$ 664,035</u>	<u>\$ 3,675</u>	<u>(\$ 124,497)</u>	<u>\$ 543,213</u>
累計折舊				
房屋及建築	(151,827)	(8,110)	25,718 (	134,219)
機器設備	(24,449)	(2,526)	14,750 (	12,225)
運輸設備	(9,826)	(48)	9,635 (	239)
辦公設備	(5,687)	(51)	5,621 (	117)
租賃改良	(14,584)	(907)	8,665 (	6,826)
其他設備	(66,965)	(4,032)	60,108 (	10,889)
	<u>(273,338)</u>	<u>(\$ 15,674)</u>	<u>\$ 124,497 (</u>	<u>164,515)</u>
	<u>\$ 390,697</u>			<u>\$ 378,698</u>

以不動產、廠房及設備提供擔保之資訊，請詳附註八之說明。

(七)短期借款

民國 104 年 12 月 31 日：無此情形。

借款性質	103 年 12 月 31 日 利率區間	擔保品
信用借款	<u>\$ 50,000</u> 1.11%	無

(八)退休金

- 1.(1)本公司及國內子公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定福利之退休辦法，適用於民國 94 年 7 月 1 日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前 6 個月之平均薪資計算，15 年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過 15 年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以 45 個基數為限。本公司於民國 101 年 2 月前係就每月薪資總額 12%提撥退休基金，自民國 101 年 3 月起改以每月薪資總額 2%提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義

專戶儲存於台灣銀行。另本公司於每年年度終了前，估算前項勞工退休準備金專戶餘額，若該餘額不足給付次一年度內預估符合退休條件之勞工依前述計算之退休金數額，本公司將於次年度三月底前一次提撥其差額。

(2) 資產負債表認列之金額如下：

	104 年 12 月 31 日	103 年 12 月 31 日
確定福利義務現值	\$ 47,431	\$ 61,327
計畫資產公允價值	(29,239)	(41,145)
淨確定福利負債	\$ 18,192	\$ 20,182

(3) 淨確定福利負債之變動如下：

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債
104 年度			
1 月 1 日餘額	\$ 61,327	(\$ 41,145)	\$ 20,182
當期服務成本	241	-	241
利息費用(收入)	1,221	(826)	395
前期服務成本	(2,583)	-	(2,583)
	60,206	(41,971)	18,235
再衡量數：			
計畫資產報酬(不包括包含於利息收入或費用之金額)	-	(284)	(284)
人口統計假設變動影響數	7	-	7
財務假設變動影響數	3,436	-	3,436
經驗調整	(2,429)	-	(2,429)
	1,014	(284)	730
提撥退休基金	-	(773)	(773)
支付退休金	(13,789)	13,789	-
12 月 31 日餘額	\$ 47,431	(\$ 29,239)	\$ 18,192

(以下空白)

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債
103 年度			
1 月 1 日餘額	\$ 73,671	(\$ 47,820)	\$ 25,851
當期服務成本	437	-	437
利息費用(收入)	1,470	(962)	508
前期服務成本	(688)	-	(688)
	<u>74,890</u>	<u>(48,782)</u>	<u>26,108</u>
再衡量數：			
計畫資產報酬(不包括包含於利息收入或費用之金額)	-	(123)	(123)
人口統計假設變動影響數	600	-	600
財務假設變動影響數	4,437	-	4,437
經驗調整	(1,100)	-	(1,100)
	<u>(4,937)</u>	<u>(123)</u>	<u>(5,060)</u>
提撥退休基金	-	(866)	(866)
支付退休金	(8,626)	8,626	-
12 月 31 日餘額	<u>\$ 61,327</u>	<u>(\$ 41,145)</u>	<u>\$ 20,182</u>

(4) 本公司之確定福利退休計畫基金資產，係由臺灣銀行按該基金年度投資運用計畫所定委託經營項目之比例及金額範圍內，依勞工退休基金收支保管及運用辦法第六條之項目（即存放國內外之金融機構，投資國內外上市、上櫃或私募之權益證券及投資國內外不動產之證券化商品等）辦理委託經營，相關運用情形係由勞工退休基金監理會進行監督。該基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益，若有不足，則經主管機關核准後由國庫補足。因本公司無權參與該基金之運作及管理，故無法依國際會計準則第 19 號第 142 段規定揭露計畫資產公允價值之分類。104 年 12 月 31 日及 103 年 12 月 31 日構成該基金總資產之公允價值，請詳政府公告之各年度之勞工退休基金運用報告。

(5) 有關退休金之精算假設彙總如下：

	104 年度	103 年度
折現率	<u>1.50%</u>	<u>2.00%</u>
未來薪資增加率	<u>2.00%</u>	<u>2.00%</u>

對於未來死亡率之假設係按照台灣壽險業第五回經驗生命表估計。

因採用之主要精算假設變動而影響之確定福利義務現值分析如下：

	<u>折現率</u>		<u>未來薪資增加率</u>	
	增加 0.25%	減少 0.25%	增加 0.25%	減少 0.25%
104 年 12 月 31 日				
對確定福利義務現值之影響	(\$ 1,650)	\$ 1,729	\$ 1,716	(\$ 1,646)
103 年 12 月 31 日				
對確定福利義務現值之影響	(\$ 2,076)	\$ 2,175	\$ 2,170	(\$ 2,081)

上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之影響。實務上許多假設的變動則可能是連動的。敏感度分析係與計算資產負債表之淨退休金負債所採用的方法一致。

本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

(6) 本公司於民國 105 年度預計支付予退休計畫之提撥金額為 658 仟元。

(7) 截至民國 104 年 12 月 31 日，該退休計畫之加權平均存續期間為 14 年。退休金支付之到期分析如下：

短於 1 年	318
1-2 年	1,077
2-5 年	4,591
5 年以上	52,167
	<u>\$ 58,153</u>

2.(1) 自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司及國內子公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按薪資之 6% 提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。

(2) 民國 104 年及 103 年度，本集團依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 3,617 仟元及 3,480 仟元。

(九) 其他應付款

	<u>104 年 12 月 31 日</u>	<u>103 年 12 月 31 日</u>
應付佣金	\$ 12,896	\$ 13,386
應付薪資	7,533	8,449
應付員工(酬勞)紅利	5,950	5,246
應付董監酬勞	4,906	3,497
其他應付款	3,623	6,224
應付年終獎金	2,029	7,223
	<u>\$ 36,937</u>	<u>\$ 44,025</u>

(十) 其他流動負債

	104 年 12 月 31 日	103 年 12 月 31 日
預收貨款	\$ 90,782	\$ 90,704
代收款	10,345	7,946
應付租賃款	343	550
	<u>\$ 101,470</u>	<u>\$ 99,200</u>

(十一) 股本

1. 民國 104 年 12 月 31 日止，本公司額定資本額為 880,000 仟元，實收資本額為 854,736 仟元，分為 85,474 仟股，每股面額 10 元。

本公司普通股期初與期末流通在外股數調節如下(單位:仟股):

	104 年	103 年
期末股數(即期初股數)	<u>\$ 85,474</u>	<u>\$ 85,474</u>

2. 庫藏股

(1) 股份收回原因及其數量變動情形：

	104 年 12 月 31 日			
收回原因	1 月 1 日	本期增加	本期減少	12 月 31 日
子公司持有本公司股票	6,106 仟股	-	-	6,106 仟股

	103 年 12 月 31 日			
收回原因	1 月 1 日	本期增加	本期減少	12 月 31 日
子公司持有本公司股票	6,106 仟股	-	-	6,106 仟股

- (2) 本公司之子公司-喬邦投資股份有限公司於民國 104 年及 103 年 12 月 31 日持有本公司股票皆為 6,106 仟股，每股平均帳面價值皆為 4.95 元，每股公允價值分別為 16.00 元及 23.00 元。

(十一) 資本公積

- 依公司法規定，超過票面金額發行股票所得之溢額之資本公積，除得用於彌補虧損外，於公司無累積虧損時，按股東原有股份之比例發給新股或現金。另依證券交易法之相關規定，以上開資本公積撥充資本時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十為限。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。
- 本公司處分庫藏股票時，若處分價格高於帳面價值，其差額作為「資本公積-庫藏股票交易」之加項；若處分價格低於帳面價值，其差額應沖抵同種類庫藏股票交易所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘。
- 子公司獲配本公司發放之股利收入本公司將其列為資本公積-庫藏股交易項下。

(十二) 保留盈餘

1. 依本公司章程規定，本公司年度如有獲利，應提撥不低於百分之一為員工酬勞，不高於百分之四為董監事酬勞，但公司尚有累積虧損時，應先保留彌補數額。年度總決算如有盈餘，除依法繳納營利事業所得稅及彌補以往年度虧損外，應提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達公司資本總額時，不在此限。
2. 本公司股利政策如下：因本公司所處環境多變，企業生命週期正值穩定成長階段，為考量健全公司財務結構、營運盈餘之狀況及未來擴展營運規模之需要，擬採剩餘股利政策。董事會擬具之盈餘分派議案，以截至本期可分期盈餘中至少提撥 40% 至 90% 為股東紅利，其中現金股利之分派以不低於股東紅利 20% 為原則。前項員工紅利得以股票支付之，於分配員工股票紅利時，得包括符合一定條件之從屬公司員工。
3. 法定盈餘公積除彌補公司虧損及按股東原有股份之比例發給新股或現金外，不得使用之，惟發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。
4. 本公司分派盈餘時，依相關法令規定提列或迴轉特別盈餘公積後，餘數加計上年度累積未分配盈餘為累積可供分配盈餘。
5. 本公司民國 103 年及 102 年度盈餘分別於民國 104 年 6 月 30 日及 103 年 6 月 25 日經股東會決議，分別發放現金股利 1.5 元及 1.3 元。民國 105 年 3 月 29 日經董事會提議民國 104 年度盈餘分配案，每普通股發放現金股利 1 元，股利總計為 85,473 仟元，惟尚應提請股東會決議通過。
6. 有關員工酬勞(紅利)及董監酬勞資訊，請詳附註六(十五)。

(十三) 營業收入

	104 年度	103 年度
銷貨收入	\$ 780,183	\$ 1,072,059
維修收入	56,762	57,573
合計	<u>\$ 836,945</u>	<u>\$ 1,129,632</u>

(十四) 其他利益及損失

	104 年度	103 年度
透過損益按公允價值衡量之金融資產利益	\$ 83	\$ 538
淨外幣兌換(損失)利益	(14,664)	49,960
災害損失	(2,348)	-
其他損失	(1)	-
合計	<u>(\$ 16,930)</u>	<u>\$ 50,498</u>

(十五)費用性質之額外資訊

性質別	104 年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
員工福利費用			
薪資費用	\$ 40,847	\$ 33,734	\$ 74,581
勞健保費用	4,035	3,750	7,785
退休金費用	2,224 (	674)	1,550
其他用人費用	1,882	1,378	3,260
小計	\$ 48,988	\$ 38,188	\$ 87,176
折舊費用	\$ 12,200	\$ 2,896	\$ 15,096
攤銷費用	\$ 102	\$ 17	\$ 119

性質別	103 年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
員工福利費用			
薪資費用	\$ 46,388	\$ 45,807	\$ 92,195
勞健保費用	3,897	3,684	7,581
退休金費用	1,892	1,965	3,857
其他用人費用	1,711	1,481	3,192
小計	\$ 53,888	\$ 52,937	\$ 106,825
折舊費用	\$ 12,698	\$ 2,976	\$ 15,674
攤銷費用	\$ 108	\$ 30	\$ 138

民國 104 年及 103 年 12 月 31 日員工人數分別為 113 人及 159 人。

1. 依本公司章程規定，本公司於分派盈餘時，應分派員工紅利不低於 1%，董事監察人酬勞不高於 4%。

惟依民國 104 年 5 月 20 日公司法修訂後之規定，公司應以當年度獲利狀況之定額或比率，分派員工酬勞。但公司尚有累積虧損時，應予彌補。前述員工酬勞以股票或現金為之，應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。另章程得訂明前項發給股票或現金之對象，包括符合一定條件之從屬公司員工。本公司已於 105 年 3 月 29 日經董事會通過章程修正議案，依修正後章程規定，本公司依當年度獲利狀況扣除累積虧損後，如尚有餘額，應提撥員工酬勞不低於 1%，董事及監察人酬勞不高於 4%。此章程修正案將提民國 105 年股東會決議。

2. 本公司員工酬勞(紅利)及董監酬估列如下：

	104 年度	103 年度
員工酬勞(紅利)	\$ 704	\$ 5,246
董監酬勞	1,408	3,497
	<u>\$ 2,112</u>	<u>\$ 8,743</u>

民國 104 年係依本年度之獲利情況，分別以 1%及 2%估列，董事會決議實際配發金額為 704 仟元及 1,408 仟元，上述其中員工酬勞將採現金之方式發放。

民國 103 年係依該年度之稅後淨利，考量法定盈餘公積等因素後，以 6%及 2%為基礎估列，嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。經股東會決議之民國 103 年度員工紅利及董監酬勞與民國 103 年度財務報告認列之金額一致。

本公司董事會通過及股東會決議之員工酬勞(紅利)及董監酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(十六)所得稅

1. 所得稅費用

(1)所得稅費用組成部分

	104 年度	103 年度
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	\$ 17,717	\$ 34,545
未分配盈餘加徵	5,478	41
以前年度所得稅高估數	(308)	(1,071)
當期所得稅總額	22,887	33,515
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	(12,504)	54
所得稅費用	<u>\$ 10,383</u>	<u>\$ 33,569</u>

(2)與其他綜合損益相關之所得稅金額：

	104 年度	103 年度
確定福利義務之再衡量數	<u>(\$ 145)</u>	<u>\$ 881</u>

2. 所得稅費用與會計利潤關係

	104 年度	103 年度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$ 11,614	\$ 39,461
按稅法規定剔除項目之所得稅影響數	57	293
五年免稅抵減之所得稅影響數	(6,458)	(5,155)
以前年度所得稅高估數	(308)	(1,071)
未分配盈餘加徵	5,478	41
所得稅費用	<u>\$ 10,383</u>	<u>\$ 33,569</u>

3. 因暫時性差異而產生之各項遞延所得稅資產科目餘額如下：

按一下這裡以輸入文字。

按一下這裡以輸入文字。

4. 本公司於民國 98 年辦理增資擴展生產 29 機械設備製造業之投資計畫，業已符合「製造業及其相關技術服務業新增投資適用五年免徵營利事業所得稅獎勵辦法」之規定，得自民國 100 年度起產生之所得額連續五年(民國 100 年至 104 年止)享受免徵營利事業所得稅之優惠。

5. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 101 年度。

6. 未分配盈餘相關資訊

	<u>104 年 12 月 31 日</u>	<u>103 年 12 月 31 日</u>
87 年度以後	\$ 144,524	\$ 235,365

7. 本公司有關股東可扣抵稅額及預計可扣抵稅額比率如下：

	<u>104 年 12 月 31 日</u>	<u>103 年 12 月 31 日</u>
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$ 35,103	\$ 15,585

	<u>104 年度(預計)</u>	<u>103 年度(實際)</u>
盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>24.29%</u>	<u>17.95%</u>

(十七)每股盈餘

	<u>104 年度</u>		
	<u>稅後金額</u>	<u>加權平均流通 在外股數(仟股)</u>	<u>每股盈餘 (元)</u>
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	\$ 57,929	79,368	\$ 0.73
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	57,929	79,368	
具稀釋作用之潛在普通股之 影響			
員工分紅	-	318	
屬於母公司普通股股東之本 期淨利加潛在普通股之影響	\$ 57,929	\$ 79,686	\$ 0.73

	<u>103 年度</u>	
	<u>稅後金額</u>	<u>加權平均流通 在外股數(仟股) (元)</u>
<u>基本每股盈餘</u>		
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	\$ 198,550	79,368
<u>稀釋每股盈餘</u>		
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	198,550	79,368
具稀釋作用之潛在普通股之 影響		
員工分紅	-	341
屬於母公司普通股股東之本 期淨利加潛在普通股之影響	\$ 198,550	79,709
		\$ 2.49

1. 於計算稀釋每股盈餘時，係假設員工酬勞(分紅)即於本期全數採發放股票方式，於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數。

2. 加權平均流通在外股數係考量庫藏股後之加權平均股數計算。

七、關係人交易

主要管理階層薪酬資訊

	<u>104 年度</u>	<u>103 年度</u>
薪資及其他短期員工福利	\$ 6,746	\$ 11,395
退職後福利	78	86
總計	\$ 6,824	\$ 11,481

八、質押之資產

本集團之資產提供擔保明細如下：

<u>資產項目</u>	<u>帳面價值</u>		<u>擔保用途</u>
	<u>104 年 12 月 31 日</u>	<u>103 年 12 月 31 日</u>	
不動產、廠房及設備	\$ 349,788	\$ 357,851	短期借款擔保

本公司業以不動產、廠房及設備作為擔保並與銀行簽訂借款合同，惟截至民國104年12月31日止，本公司尚未動用該合約之借款額度。

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

無此事項。

十、重大之災害損失

無此事項。

十一、重大之期後事項

民國 104 年度盈餘分派案請詳附註六(十二)。

十二、其他

(一)資本風險管理

本集團之資本管理係依據本公司所營事業之產業規模，考量產業未來成長及產品發展，設定適當之市場佔有率，並據以規劃相對應之資本支出，再依財務營運計畫計算所需之營運資金，最後考量產品競爭力所能產生之營業利益與現金流量，以決定適當之資本結構。

(二)金融工具

1. 金融工具公允價值資訊

本集團非以公允價值衡量之金融工具(包括現金及約當現金、應收票據、應收帳款、其他應收款、其他流動資產、存出保證金、短期借款、應付票據、應付帳款及其他應付款)的帳面金額係公允價值之合理近似值。

2. 財務風險管理政策

(1)本集團日常營運受多項財務風險之影響，包含市場風險(包括匯率風險、利率風險、及價格風險)、信用風險及流動性風險。本集團整體風險管理政策著重於金融市場的不可預測事項，並尋求可降低對本集團財務狀況及財務績效之潛在不利影響。

(2)風險管理工作由本集團財務部透過與集團營運單位密切合作，負責辨認、評估與規避財務風險，例如匯率風險、利率風險、信用風險以及剩餘流動資金之投資。

3. 重大財務風險之性質及程度

(1)市場風險

匯率風險

A. 本集團管理相對其功能性貨幣之匯率風險，係透過財務部就其整體匯率風險進行避險。

B. 美元與新台幣間匯兌風險主要來自於未來之商業交易、已認列之資產與負債等，於換算時產生外幣兌換損失或利益。

C. 本集團從事之業務涉及若干非功能性貨幣為台幣，故受匯率波動之影響，具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：

104 年 12 月 31 日

				<u>敏感度分析</u>			
				帳面金額	變動	(損)益	影響其他
				(新台幣)	幅度	影響	綜合損益
<u>外幣(仟元)</u>		<u>匯率</u>					
<u>金融資產</u>							
<u>貨幣性項目</u>							
美金：新台幣	\$	7,698	32.78	\$ 252,340	1%	\$ 2,523	\$ -
人民幣：新台幣		108,437	4.97	538,932	1%	5,389	-
<u>金融負債</u>							
<u>貨幣性項目</u>							
美金：新台幣	\$	392	32.88	\$ 12,889	1%	(\$ 129)	\$ -

103 年 12 月 31 日

			帳面金額	敏感度分析		影響其他
	外幣(仟元)	匯率	(新台幣)	變動 幅度	(損)益 影響	綜合損益
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金：新台幣	\$ 21,871	31.60	\$ 691,124	1%	\$6,911	\$ -
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金：新台幣	\$ 422	31.70	\$ 13,377	1%	(\$ 134)	\$ -

D. 本集團貨幣性項目因匯率波動具重大影響於民國 104 年及 103 年度認列之全部兌換損益(含已實現及未實現)，因外幣種類繁多，故彙總金額分別為損失 14,664 仟元及利益 49,960 仟元。

利率風險

本公司承受之公允價值利率風險來自按固定利率發行之短期借款。

價格風險

由於本集團持有之投資於合併資產負債表中係分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產，因此本集團暴露於權益工具之價格風險。

(2)信用風險

信用風險係本集團因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險。本集團依內部明定之授信政策，集團內各營運個體於訂定付款及提出交貨之條款與條件前，須就其每一新客戶進行管理及信用風險分析。內部風險控管係透過考慮其財務狀況、過往經驗及其他因素，以評估客戶之信用品質。主要信用風險來自現金及約當現金、應收票據、應收帳款及其他金融資產，大多未達預期且未減損，其信用風險之最大曝險為其帳面價值。

A. 本集團之各項現金及約當現金係存放於信用良好的金融機構，為避免存款過度集中及有效分散信用風險，本公司亦管理每一金融機構之存放比例，經評估往來之銀行及金融機構其信用品質尚稱良好。

- B. 本集團之應收票據及應收帳款為日常經營活動銷售商品之應收客戶款項，因本公司針對可交易對象之信用狀況事先進行篩選控管，交易對手皆具一定等級之信用品質，故無重大信用風險。本公司之應收帳款依歷史經驗及該客戶目前交易情形，評估未發生逾期且減損情事，信用品質分組請詳附註六(三)。

(3) 流動性風險

- A. 本集團財務部監控集團流動資金需求之預測，確保其有足夠資金得以支應營運需要，並在任何時候維持足夠之未支用的借款承諾額度。
- B. 各營運個體所持有之剩餘現金，在超過營運資金之管理所需時，將轉撥回集團財務部。本集團財務部則將剩餘資金投資於附息之活期存款、定期存款及有價證券，其所選擇之工具具有適當之到期日或足夠流動性，以因應上述預測並提供充足之調度水位。
- C. 下表係本集團之非衍生金融負債，按相關到期日予以分組，非衍生金融負債係依據資產負債表日至合約到期日之剩餘期間進行分析。下表所揭露之合約現金流量金額係未折現之金額。

非衍生金融負債：

104年12月31日	90天以內	91天至180天內	180天以上	合計
應付票據	\$ 14,156	\$ 13,098	\$ 63	\$ 27,317
應付帳款	31,669	10	8,875	40,554
其他應付款	12,701	1,586	22,650	36,937

非衍生金融負債：

103年12月31日	90天以內	91天至180天內	180天以上	合計
短期借款	\$ 50,047	\$ -	\$ -	\$ 50,047
應付票據	36,615	12,103	63	48,781
應付帳款	110,750	2,221	3,015	115,986
其他應付款	21,388	2,083	20,554	44,025

(三) 公允價值資訊

1. 本集團非以公允價值衡量之金融資產及金融負債之公允價值資訊請詳附註十二、(二)1. 說明。
2. 為衡量金融及非金融工具之公允價值所採用評價技術的各等級定義如下：

第一等級：企業於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價（未經調整）。活絡市場係指有充分頻率及數量之資產或負債交易發生，以在持續基礎上提供定價資訊之市場。本集團投資之受益憑證的公允價值屬之。

第二等級：資產或負債直接或間接之可觀察輸入值，但包括於第一等級之報價者除外。

第三等級：資產或負債之不可觀察輸入值。

3. 民國 104 年及 103 年 12 月 31 日以公允價值衡量之金融及非金融工具，本集團依資產及負債之性質、特性及風險及公允價值等級之基礎分類，相關資訊如下：

104 年 12 月 31 日	<u>第一等級</u>	<u>第二等級</u>	<u>第三等級</u>	<u>合計</u>
資產				
<u>重複性公允價值</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
權益證券	\$ 20,083	\$ -	\$ -	\$ 20,083

103 年 12 月 31 日：無此項目。

4. 本集團用以衡量公允價值所使用之方法及假設說明如下：
本集團開放型基金採用市場報價基金淨值作為公允價輸入值。
5. 民國 104 年及 103 年度無第一等級與第二等級間之任何移轉。

(以下空白)

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：無此情形。
2. 為他人背書保證：無此情形。
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）：請詳附表一。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
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：無此情形。
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：無此情形。
9. 從事衍生工具交易：無此情形。
10. 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：無此情形。

(二)轉投資事業相關資訊

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊（不包含大陸被投資公司）：請詳附表二。

(三)大陸投資資訊

1. 基本資料：無此情形。
2. 直接或間接經由第三地區事業與轉投資大陸之被投資公司所發生之重大交易事項：無此情形。

十四、營運部門資訊

(一)一般性資訊

本集團管理階層已依據主要營運決策者於制定決策所使用營運公司別之報導資訊辨認應報導部門。本集團之企業組成、劃分部門之基礎及部門資訊之衡量基礎於本期並無重大改變。

(二)部門資訊之衡量

本集團營運部門損益係以稅後損益衡量，並作為評估績效之基礎。

(三) 部門資訊

1. 提供予主要營運決策者之應報導部門資訊如下：

104 年度

	喬	福	其	他	調節及沖銷	合	計
外部客戶收入	\$	836,945	\$	-	\$	-	\$ 836,945
部門稅後損益	\$	57,929	\$	9,072	(\$	9,066)	\$ 57,935

部門損益包含：

利息費用	\$	815	\$	-	\$	-	\$ 815
折舊及攤銷		15,215		-		-	15,215
所得稅費用		10,383		-		-	10,383

103 年度

	喬	福	其	他	調節及沖銷	合	計
外部客戶收入	\$	1,129,632	\$	-	\$	-	\$ 1,129,632
部門稅後損益	\$	198,550	\$	7,926	(\$	7,921)	\$ 198,555

部門損益包含：

利息費用	\$	152	\$	-	\$	-	\$ 152
折舊及攤銷		15,812		-		-	15,812
所得稅費用		33,543		26		-	33,569

2. 本集團報導之金額與營運決策者使用之報告一致。

3. 營運部門之會計政策與附註四所述之重大會計政策彙總相同。

(四) 產品別及勞務別之資訊

本集團之收入主要係工具機之製造及買賣。

收入明細組成如下：

	<u>104 年度</u>	<u>103 年度</u>
切削中心機	\$ 519,174	\$ 708,411
電腦數值控制車床	261,008	363,648
其他	56,763	57,573
合計	<u>\$ 836,945</u>	<u>\$ 1,129,632</u>

(五) 地區別資訊

本集團民國 104 年及 103 年度地區別資訊如下：

	<u>104 年度</u>		<u>103 年度</u>	
	<u>收入</u>	<u>非流動資產</u>	<u>收入</u>	<u>非流動資產</u>
美國	\$ 406,815	\$ -	\$ 349,275	\$ -
中國大陸	101,274	-	298,933	-
土耳其	63,429	-	41,034	-
羅馬尼亞	-	-	69,487	-
波蘭	20,225	-	37,711	-
台灣	8,846	365,299	20,323	379,064
西班牙	80,099	-	63,507	-
法國	22,979	-	63,577	-
其他	133,278	-	185,785	-
合計	<u>\$ 836,945</u>	<u>\$ 365,299</u>	<u>\$ 1,129,632</u>	<u>\$ 379,064</u>

本集團地區別收入係以銷售國別為計算基礎。非流動資產係指不動產、廠房及設備及其他非流動資產。

(六) 重要客戶資訊

本集團民國 104 年及 103 年度其收入佔損益表收入淨額 10%以上之客戶明細如下：

	<u>104 年度</u>		<u>103 年度</u>	
	<u>收入</u>	<u>部門</u>	<u>收入</u>	<u>部門</u>
甲公司	\$ 406,815	喬福	\$ 349,275	喬福

喬福機械工業股份有限公司

期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）

民國104年12月31日

附表一

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

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	
				股數	帳面金額	持股比例	公允價值
喬邦投資股份有限公司	受益憑證及統一強棒貨幣市場基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	608,291	\$ 10,042	-	10,042
喬邦投資股份有限公司	受益憑證及元大萬泰貨幣市場基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	670,925	10,041	-	10,041

附表一

喬福機械工業股份有限公司

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊（不含大陸被投資公司）

民國104年1月1日至12月31日

附表二

單位：新台幣千元
(除特別註明者外)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		股數	期末持有		帳面金額	被投資公司本			備註
				本期期末	去年年底		比率			本期損益	本期認列之投資損益	註1、註2	
喬福機械工業股份有限公司	喬邦投資股份有限公司	國內	各種投資業務	\$ 49,472	\$ 49,472	4,947,030	99.94	\$	21,909	(\$ 87)	(\$ 87)	註1、註2	

註1：本公司認列之投資損益係依被投資公司本期損益扣除被投資公司取得本公司發放之股利收入後，依持股比例認列而得。

註2：於合併報告已沖銷。

喬福機械工業股份有限公司



董事長：林 聖 明

