

股票代號：2236

PATEC[®]

百達精密工業股份有限公司

Patec Precision Industry Co., Ltd.

2015 年 度

年 報

2016 年 5 月 26 日刊印

查詢年報網址：<http://mops.twse.com.tw>

- 一、公司發言人：
 姓名：黃亮蒞
 職稱：總經理
 電話：(65) 6257-8122
 E-mail：michaelwee@patec-intl.com
 公司代理發言人：
 姓名：許書祥
 職稱：財務長
 電話：(886)2-7745-8530
 E-mail：seanhsu@patec-intl.com

二、總公司、分公司、子公司之地址及電話：

(一) 本公司

名稱：百達精密工業股份有限公司
 Patec Precision Industry Co., Ltd.
 地址：89 Nexus Way, Camana Bay Cayman, KY1-9007, Cayman Islands
 網址：www.patec-intl.com
 電話：(65)6257-8122

(二) 分公司及重要子公司

名稱：Patec Pte. Ltd. (新加坡商百達精密有限公司)
 地址：2 Woodlands Walk, Singapore 738221
 電話：(65)6257-8122
 名稱：新加坡商百達精密有限公司臺灣分公司
 地址：臺灣台北市南京東路二段137號14樓
 電話：(886)2-7745-8530
 名稱：Press Automation Technology Pte. Ltd.
 地址：2 Woodlands Walk, Singapore 738221
 電話：(65)6257-8122
 名稱：無錫晶心精密機械有限公司
 地址：中國江蘇省無錫市新區碩放工業園五期C21-1號地塊
 電話：(86)510-8531-1462
 名稱：PT. PatecPresisi Engineering
 地址：Jl. Angsana Raya BlokL 3-01 Delta Silicon Industrial Park, Lippo Cikarang, Bekasi 17550, Indonesia
 電話：(62)21-8990-8366

(三) 中華民國境內訴訟、非訴訟代理人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱

姓名：許書祥
 職稱：財務長
 電話：(886)2-7745-8530
 電子郵件信箱：seanhsu@patec-intl.com

三、辦理股票過戶機構：

名稱：中國信託商業銀行代理部
 地址：台北市重慶南路一段83號5樓
 網址：www.chinatrust.com.tw
 電話：(886)2-6636-5566

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：杜佩玲會計師、梁華玲會計師
 事務所名稱：資誠聯合會計師事務所
 地址：台北市基隆路一段333號27樓
 網址：www.pwc.com.tw
 電話：(02)2729-6666

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：www.patec-intl.com

七、董事會名單

職稱	姓名	國籍	主要學經歷
董事	吳美德	新加坡	Senior Cambridge Examination Mayer Electronics Pte. Ltd. 業務及行銷經理 Motorola Electronics Pte. Ltd. 業務及行銷經理 JIT Holdings Ltd. 副主席及集團執行董事
董事	黃亮蒞	新加坡	West Coast University 美國西海岸大學工商管理博士 Fujitec 生產工程師 Maxton Intl Pte. Ltd. 銷售經理 日本小松 Komatsu 業務經理
董事	黃泓杰	新加坡	Royal Melbourne Institute of Technology 澳洲墨爾本皇家理工大學電機工程、商業管理學系學士 Press Automation Technology Pte Ltd
董事	王漢英	中華民國	台灣大學機械工程學系 University of Wisconsin-Madison 美國威斯康辛大學機械工程碩士 國際自動車工程學會台北分會(SAE International-Taipei Section) 副理事長 中國機械工程師學會秘書長 台灣車輛研發聯盟(TARC)委員
獨立董事	嚴俊德	中華民國	東海大學會計系 大宇資訊(股)財務長
獨立董事	陳貽耀	新加坡	Nanyang Technological University 新加坡南洋理工大學會計學士 Barclays經理 新加坡PwC審計經理 新加坡註冊會計師資格 CFA 資格
獨立董事	Ernest Yogarajah Balasubramaniam	新加坡	National University of Singapore 新加坡國立大學法律碩士 Arfat Selvan Alliance LLC

年 報 目 錄

壹、 致股東報告書	3
貳、 公司簡介	5
一、 設立日期	5
二、 公司沿革	5
三、 集團架構	5
四、 風險事項	5
參、 公司治理報告	6
一、 組織系統	6
二、 董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	7
三、 公司治理運作情形	13
四、 會計師公費資訊	25
五、 更換會計師資訊	26
六、 公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間	26
七、 最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形	26
八、 持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二等親以內之親屬資訊	26
九、 公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例	27
肆、 募資情形	29
一、 公司資本及股份	29
二、 公司債(含海外公司債)辦理情形	32
三、 特別股辦理情形	32
四、 海外存託憑證辦理情形	32
五、 員工認股權憑證辦理情形	33
六、 限制員工權利新股辦理情形	34
七、 併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	34
八、 資金運用計畫執行情形	34
伍、 營運概況	36
一、 業務內容	36
二、 市場及產銷概況	48
三、 最近二年度從業員工人數	55
四、 環保支出資訊	55
五、 勞資關係	55

六、重要契約	56
陸、財務概況	59
一、最近五年度簡明財務資料	59
二、最近五年度財務分析	61
三、最近年度財務報告之審查報告	63
四、最近年度財務報表	64
五、公司及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，應列明其對本公司財務狀況之影響	107
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	108
一、財務狀況	108
二、財務績效	109
三、現金流量	109
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	110
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫	110
六、風險事項分析評估	110
七、其他重要事項	113
捌、特別記載事項	114
一、關係企業相關資料	114
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	116
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	116
四、其他必要補充說明事項	116
五、與我國股東權益保障規定重大差異之說明	116
玖、最近年度及截至年報刊印日止如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	118

壹、致股東報告書

2015 年度營業報告書

各位股東女士、先生，大家好：

首先感謝各位股東對本公司之鼓勵與支持，於百忙之中撥冗參與本公司 2016 年度股東常會。2015 年起國際油價持續走跌，低油價有助於提高民眾用車與購車意願，其中中國汽車市場方面，雖然經濟持續成長所帶來之剛性需求仍在，然因經濟成長放緩，對於車子需求之成長力道有減弱趨勢，但中國政府自 2015 年 10 月起至 2016 年底，實施對於購買 1.6 公升小排汽車購置稅減半政策，加上對新能源汽車的大力扶植，中國車市仍維持成長態勢；在歐洲市場方面，在推出擴大量化寬鬆政策後，亦帶動歐洲地區汽車市場買氣提升；綜上所述，在中國大陸、及歐洲車市之新車銷售成長帶動下，汽車零件之需求亦隨之增長。另外，雖然 2015 年美國經濟穩健成長，但中國經濟成長趨緩，同時中國政府實施進口替代亦影響到沖壓設備出口至中國市場的表現，而 2015 年全球貿易值萎縮也顯示出全球有效需求不足，引發下游產業投資意願轉趨保守，所面臨的經營環境情勢不甚理想。

一、2015 年度營業績效

本公司 2015 年度之營運狀況，在中國方面雖然經濟成長力道趨緩，但其經濟仍呈現成長態勢，加上對於小排汽車之購置稅減半政策，帶動車市需求攀升，使中國地區之營業收入仍持續成長；印尼方面受印尼盾對美金貶值影響導致機車市場衰退；而匈牙利方面，在多年耕耘下亦漸取得歐洲銷貨客戶信賴。此外，新加坡方面受整體經濟環境影響，產業對於資本設備投資意願降低，工具機市場需求萎縮致使其營收減少。綜上所述，2015 年度本公司在汽車用零件之銷售金額為 13.61 億元，較上年度成長 21.61%；在機車用零件方面之銷售金額為 1.23 億元，較上年度減少 55.14%；在機器設備方面之銷售金額為 0.25 億元，較上年度減少 88.39%。

二、2016 年度營運計劃

(一)營運目標-

本公司於中國市場之客戶佛吉亞(faurecia)為 Volkswagen 集團 Tier 1 供應商，Volkswagen 集團推行之 MQB(Modularer Querbaukasten)平台，係將大量的汽車零部件實現標準化，使其可在集團中不同品牌 and 不同級別的車輛中實現共享，藉此大幅降低車型之開發費用、周期及製造成本，並同時減少供應數量；且實現產品標準化後，若發生品質不佳導致需將車輛召回之情形，其所產生之影響與費用亦較原先非標準化零件來得大，故車廠在選擇供應商時，「品質佳且穩定」將成為優先考量，以達到優化供應商之效益，並有助提升本公司之產品滲透率。本公司將持續深耕中國大陸、東協及歐洲市場提升產品競爭力以持續追求營收成長及顯著的獲利。

(二)未來發展計劃-

- 汽車安全氣囊
- 醫療耗材

再次感謝各位股東之支持與鼓勵，展望2016年度，經營階層與全體同仁將本持最大努力，透過上述營運計劃之執行積極開發新客戶及提高產品滲透率，並經由策略聯盟、夥伴合作以擴大產品線，藉以提高自身競爭優勢創造獲利，期以將優良成果分享予股東。

恭祝各位，身體健康、萬事平安如意。

董事長 吳美德



總經理 黃亮茫



會計主管 許書祥



貳、公司簡介

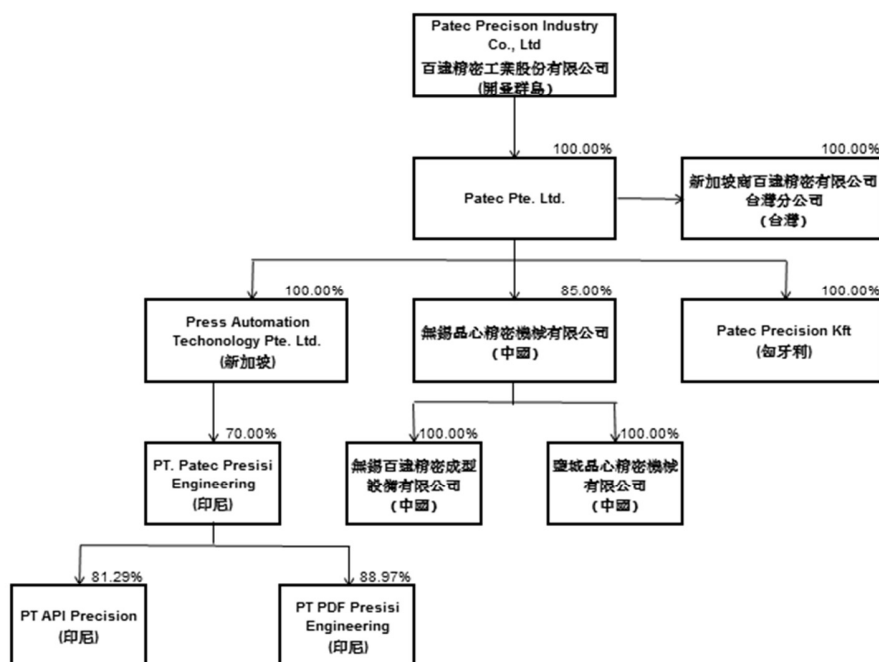
一、設立日期：2011 年 6 月 29 日

百達精密工業股份有限公司(Patec Precision Industry Co., Ltd.) (以下簡稱「本公司」或與旗下所有子公司合稱「本集團」)於西元(以下同)2011 年 6 月 29 日設立於英屬開曼群島，主要係為向臺灣證券交易所申請股票上市所進行之組織架構重組而設立。重組後本公司成為所有合併個體之控股公司，並無實質經濟活動。

二、公司沿革

日期	集團及公司沿革之重要記事
1992年	● 黃亮莊先生與日籍同事日高先生共同創立Press Automation Technology Pte. Ltd. (新加坡)。
1993年	● 投入沖壓設備研發及製造(日本)。
1997年	● 於新加坡建立廠房，生產沖壓機台設備。
2001年	● 投資無錫晶心精密機械有限公司(中國)，開發中國汽車沖壓零組件產銷市場。
2006年	● 成立Patec Pte. Ltd.(新加坡商百達精密有限公司)。 ● 投資印尼PT. Patec Presisi Engineering，開發印尼機車、汽車零組件產銷。 ● 獲得新加坡Enterprise 50 Awards 第29名。
2007年	● 獲得新加坡Enterprise 50 Awards 第6名。
2008年	● 設立Patec Precision Kft (匈牙利)開拓歐洲汽車零組件市場。 ● 取得ISO-9001認證。
2009年	● 設立無錫百達精密成型設備有限公司，於中國生產銷售沖壓機台設備。 ● 取得ISO/TS-16949認證。
2011年	● 設立PT. PDF Presisi Engineering(印尼)。 ● 因應台灣上市重新調整集團組織架構，設立Patec Precision Industry Co., Ltd. (開曼)控股公司。
2012年	● 無錫晶心精密機械有限公司取得高新技術企業認證(中國)。
2013年	● 設立鹽城晶心精密機械有限公司(中國)，負責汽車零組件加工。 ● 成立「審計委員會」。 ● 成立「薪資報酬委員會」。
2014年	● 因應台灣上市，專門設立新加坡商百達精密有限公司臺灣分公司負責維持投資人關係及即時資訊的公告揭露等事宜，並逐步開發台灣銷售市場。 ● 對印尼PT. API Precision增資(持有75%)。
2015年	● 於臺灣證券交易所正式掛牌上市。

三、集團架構



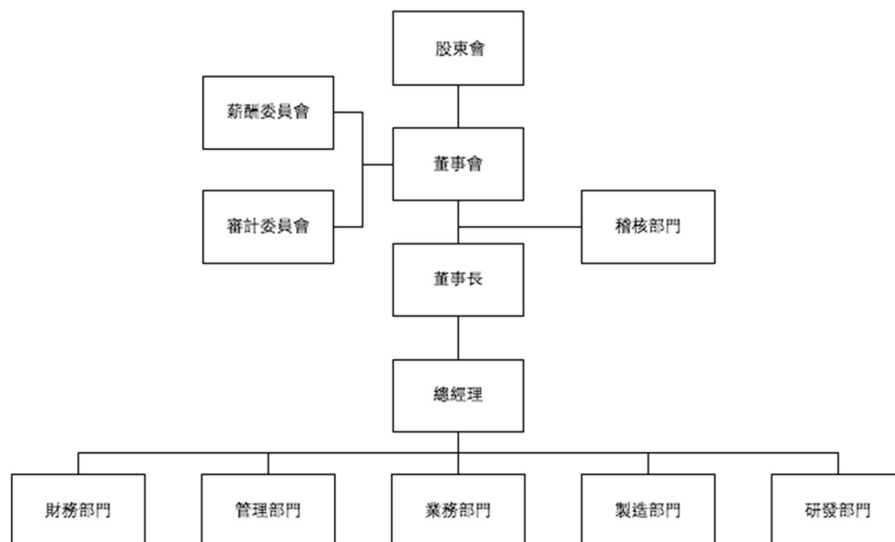
四、風險事項：

請參閱柒、財務狀況及財務績效之檢討分析及風險事項。

參、公司治理報告

一、組織系統

(一) 組織結構：



(二) 各主要部門所營業務：

部門/成員	工 作 職 掌
董事會	對公司經營業務做成政策性指示及目標方針之訂定。
薪酬委員會	訂定並定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構，定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。
審計委員會	監督公司之業務及財務狀況、公司財務之允當表達及內部控制之有效實施。
稽核部門	掌理公司有關內部稽核之工作。
總經理	執行董事會之決議，綜理公司一切事物。
管理部門	掌理公司有關採購、人力資源管理、資訊管理、物流、文件收發存查及職工福利等業務。
財務部門	掌理公司有關資金調度及會計帳務處理之工作，負責預算控制，並執行財務結構、損益變動、會計報告等之分析與解釋。
業務部門	掌理各地市場資訊蒐集、產品銷售、客戶服務，並進行產品及客戶開拓。
製造部門	掌理公司產品及設備之生產製造相關事宜。
研發部門	掌理產品技術之開發、測試、改進及管理。

二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一) 董事資料：

2016 年 04 月 22 日；單位：股

職稱	國籍 或註冊地	姓名	初次選任 日期	任期	選任 日期	選任時		現在		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	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 之其他主管或董事		
						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	新加坡	吳美德	2011.07.20	3 年	2013.11.29	2,859,326	10.01%	2,889,724	8.53%	-	-	2,930,035	8.65%	Senior Cambridge Examination Mayerstro Electronics Pte. Ltd. 業務及行銷經理 Motorola Electronics Pte. Ltd. 業務及行銷經理 JIT Holdings Ltd. 副主席及集團執行董事	百達精密工業股份有限公 司董事長 Patec Pte Ltd 董事 Press Automation Technology Pte Ltd 董事 無錫晶心精密機械有限公 司董事 Patec Investments Pte. Ltd. 董事	-	-	-
董事	新加坡	黃泓杰	2011.07.20	3 年	2013.11.29	6,199,662	21.70%	5,654,835	16.70%	2,322,711	6.86%	3,907,380	11.54%	West Coast University 美國西海岸大學工商管理博士 Fujitec 生產工程師 Maxton Intl Pte. Ltd. 銷售經理 日本小松Komatsu 業務經理	百達精密工業股份有限公 司總經理 Patec Pte Ltd 董事 Press Automation Technology Pte Ltd 董事 無錫晶心精密機械有限公 司董事 無錫百達精密成型設備有 限公司 董事 Patec Precision Kft 董事 Patec Investments Pte. Ltd. 董事 PT. Patec Prestisi Engineering President Commissioner PT. PDF Prestisi Engineering President Commissioner PT. API Precision President Commissioner Patec Precision Kft 業務經 理	董事	黃泓杰	父子
董事	新加坡	黃亮杰	2012.01.18	3 年	2013.11.29	-	-	55,000	0.16%	-	-	-	-	Royal Melbourne Institute of Technology 澳洲墨爾本皇家理工大學電機 工程、商業管理學系 Press Automation Technology Pte Ltd	百達精密工業股份有限公 司董事 無錫晶心精密機械有限公 司董事 PT. Patec Prestisi Engineering 董事 Patec Precision Kft 董事	董事	黃亮汪	父子

董事(註)	中華民國	王漢英	2014.06.13	3 年	2014.06.13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	財團法人工業研究院企劃與研發處處長 百達精密工業股份有限公司董事	-	-	-
獨立董事	中華民國	嚴俊德	2013.11.29	3 年	2013.11.29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	唯晶科技股份有限公司集團財務長 百達精密工業股份有限公司獨立董事 大塚資訊科技股份有限公司獨立董事	-	-	-
獨立董事	新加坡	陳貽耀	2013.11.29	3 年	2013.11.29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	BNP Paribas法國巴黎銀行(新加坡)副總經理 百達精密工業股份有限公司獨立董事	-	-	-
獨立董事	新加坡	Ernest Yogarajah Balasubramaniam	2012.01.18	3 年	2013.11.29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	UniLegal LLC 新加坡執業律師 百達精密工業股份有限公司獨立董事 VIBROPOWER Corporation Limited (新加坡)獨立董事	-	-	-

(二) 法人股東之主要股東：

法人股東名稱	法人股東之主要股東
PATEC INVESTMENTS PTE. LTD.	黃亮苙(40%)、吳美德(30%)、日高博之(30%)

(三) 法人股東之主要股東屬法人者其主要股東：不適用。

(四) 董事所具專業知識及獨立性之情形(符合條件代號於空格中打"V"表示)

姓名	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)										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	
吳美德	-	-	V	V	-	-	V	-	V	V	V	V	V	V	0
黃亮苙	-	-	V	-	-	-	-	-	V	V	-	V	V	V	0
黃泓杰	-	-	V	-	-	-	-	V	V	V	-	V	V	V	0
王漢英	-	-	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	0
Ernest Yogarajah Balasubramani am	-	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	1
嚴俊德	-	-	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	1
陳貽耀	-	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	0

註：各董事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“V”。

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司之關係企業之董事、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。但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。
- (8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9) 未有公司法第 30 條各款情事之一。
- (10) 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

(五) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

2016年04月22日；單位：股

職稱	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	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			經理人取得員工認股權憑證情形(註)
				股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
集團總經理	新加坡	黃亮莊	2013.11.29	5,654,835	16.70%	2,322,711	6.86%	3,907,380	11.54%	West Coast University 美國西海岸大學工商管理碩士 Fujitec 生產工程師 Maxton Intl Pte Ltd. 銷售經理 日本小松Komatsu 業務經理	百達精密工業股份有限公司董事 Patec Pte Ltd董事 Press Automation Technology Pte Ltd董事 無錫晶心精密機械有限公司董事 無錫百達精密成型設備有限公司董事 Patec Precision Kft董事 Patec Investments Pte. Ltd. 董事 PT. Patec Presisi Engineering President Commissioner PT. PDF Presisi Engineering President Commissioner PT. API Precision President Commissioner 無錫百達精密成型設備有限公司總經理 鹽城晶心精密機械有限公司總經理 無錫晶心精密機械有限公司董事 Patec Precision Kft董事 無錫百達精密成型設備有限公司監事	無	無	無	
總經理 (無錫晶心)	中國	張平	2002.02.01	40,000	0.12%	-	-	-	-	北京清華大學機械系 - 慶華模具經理	無錫晶心精密機械有限公司總經理 鹽城晶心精密機械有限公司董事 Patec Precision Kft董事 無錫百達精密成型設備有限公司監事	無	無	無	460,000
總經理 (PT. Patec)	印尼	Asan Tatang	1998.12.01	50,000	0.15%	-	-	-	-	University of British Columbia 加拿大英屬哥倫比亞大學電機工程系 PT. Presisi Cimanggis Makmur 業務經理 PT. Ferrotama Alloy Indonesia 董事特助 PT. Patec總經理	PT. Patec Presisi Engineering 董事 PT. PDF Presisi Engineering 董事 PT. API Precision 董事	無	無	無	
集團財務長	中華民國	許書祥	2013.11.29	347,480	1.03%	-	-	-	-	東吳大學會計系 - 資誠聯合會計師事務所審計副理 中租迪和(股)公司副理	PT. Patec 董事	無	無	無	
稽核主管	中華民國	李佩玲	2014.02.28	43,000	0.13%	-	-	-	-	東吳大學會計系 - 平和會計師事務所審計員 資誠聯合會計師事務所審計員	無	無	無	無	

註：截至2016年4月22日取得員工認股權尚未執行之部分。

(六)最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1.董事(含獨立董事)之酬金：

單位：新台幣仟元

職稱		姓名	董事酬金				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例	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	有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金			
			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)	盈餘分配員工酬勞(G)	員工認股權憑證得認購股數(H)	取得限制員工權利新股數額						
			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	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	吳美德	-	-	-	700	591	2.13%	-	14,428	-	353	-	-	-	365,000 (股)	-	2.13%	24.35 %
董事	黃亮沅																	
董事	黃泓杰																	
董事	王漢英																	
獨立董事	嚴俊德																	
獨立董事	Ernest Yogarajah Balasubramaniam																	
獨立董事	陳貽耀																	

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	本公司	財務報告內所有公司
低於 2,000,000 元	吳美德、黃亮苙、黃泓杰、王漢英、嚴俊德、陳貽耀、Ernest Yogarajah Balasubramaniam	-	吳美德、黃亮苙、黃泓杰、王漢英、嚴俊德、陳貽耀、Ernest Yogarajah Balasubramaniam	-
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	-	-	-	黃泓杰
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	-	-	-	黃亮苙
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
100,000,000 元以上	-	-	-	-
總計	7 人	0 人	7 人	2 人

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

2.監察人之酬金:本公司設立審計委員會，故不適用。

3.總經理及副總經理之酬金：

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		盈餘分配之員工酬勞金額(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額		有無領取來自子公司以外轉投資業酬金
		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		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	現金紅利金額	股票紅利金額							
集團總經理	黃亮苙	-	18,669	-	1,218	-	2,025	-	-	-	-	-	36.10%	-	-	-	-	-
總經理 (無錫晶心)	張平																	
總經理 (PT. Patec)	Asan Tatang																	
財務長	許書祥																	

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
低於 2,000,000 元	-	許書祥
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	-	張平、Asan Tatang
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	-	-
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	-	黃亮茫
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	-	-
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	-	-
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	-	-
100,000,000 元以上	-	-
總計	0 人	4 人

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

4. 配發員工紅利之經理人姓名及配發情形：本公司本年度並無配發員工紅利之情形。

(七) 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、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性。

1. 本公司及合併報告所有公司支付本公司董事、總經理及副總經理酬金總額占合併總淨利比率之分析：

單位：新台幣仟元

職稱	2014 年度				2015 年度			
	酬金總額		占稅後純益比率		酬金總額		占稅後純益比率	
	本公司	所有投資事業	本公司	所有投資事業	本公司	所有投資事業	本公司	所有投資事業
董事	2,615	20,252	2.09%	16.20%	1,291	14,781	2.13%	24.35%
總經理及副總經理	-	33,501	-	26.79%	-	21,912	-	36.10%

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

本公司已設置薪資報酬委員會，並由全體獨立董事擔任薪資報酬委員，負責訂定並定期檢討董事及經理人之績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構，同時定期評估並參考同業給付水準後訂定董事及經理人之薪資報酬。

三、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形：開會次數、每位董事出席率、當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估，以及其他應記載事項等資訊，詳附表：

最近年度 2015 年董事會開會 5 次，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數 B	委託出席次數	實際出(列)席率(%) 【B/A】	備註
董事長	吳美德	5	0	100	-
董事	黃亮茫	5	0	100	-
董事	黃泓杰	4	1	80	-
董事	王漢英	4	0	80	-
獨立董事	嚴俊德	4	1	80	-
獨立董事	陳貽耀	5	0	100	-
獨立董事	Ernest Yogarajah Balasubramaniam	5	0	100	-

職稱	姓名	實際出(列) 席次數 B	委託出席次數	實際出(列)席率(%) 【B/A】	備註
其他應記載事項： 1. 證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：無。 2. 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。 3. 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：本公司於2013.11.29成立審計委員會，組織成員由全體獨立董事擔任；並依規定於公開資訊觀測站揭露董事出(列)席董事會情形及參與公司治理課程進修情形。					

(二) 審計委員會運作情形：

最近年度(2015 年度) 審計委員會共召開 4 次，審計委員會委員出席情形如下：

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
獨立董事	嚴俊德	4	0	100	-
獨立董事	陳貽耀	4	0	100	-
獨立董事	Ernest Yogarajah Balasubramaniam	4	0	100	-
其他應記載事項： 1. 證交法第 14 條之 5 所列事項暨其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理：無。 2. 獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：最近年度及至刊印日為止，並無利害關係議案需迴避之情事：無。 3. 獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形(例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等)： (1) 本公司內部稽核主管將定期與審計委員會委員溝通稽核報告結果及其追蹤報告執行情形，若有特殊狀況時，內部稽核主管將即時通知審計委員會委員。本公司審計委員會與內部稽核主管溝通管道通暢。 (2) 本公司審計委員會將視實際需要，委請本公司簽證會計師列席審計委員會，報告查核結果。					

(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			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		本公司已依據「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，且本公司已依據公司治理精神運作及執行公司治理相關規範，未來將透過修訂相關管理辦法、加強資訊透明度與強化董事會職能等措施，推動公司治理之運作。	無重大差異。
二、公司股權結構及股東權益	V		(一)本公司設有發言人負責處理股東建議或糾紛等問題，並協調公司相關單位執行。	無重大差異。
(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		(二)透過股務代理機構協助提供最新之實際資訊，本公司依法定期揭露主要股東及主要股東之最終控制者名單。	無重大差異。
(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		(三)各關係企業間之資產、財務管理權責各自獨立，且依本公司相關內部控制制度規定辦理，確實執行風險控管及防火牆機制。	無重大差異。
(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		(四)本公司已訂定防範內線交易管理辦法規範相關內容。	無重大差異。
(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			無重大差異。
三、董事會之組成及職責	V		(一)董事會以就成員組成擬定多元方針，且本公司設有3席獨立董 事，嚴俊德、陳貽耀及Ernest Yogarajah Balasubramaniam。其中 嚴俊德及陳貽耀具有財務、會計專長背景，Ernest Yogarajah Balasubramaniam具有法律專長背景。	無重大差異。
(一)董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？	V		(二)本公司尚未設置其他各類功能性委員會，未來將視實際需要設置 各類功能性委員會。	無重大差異。
(二)公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會，是否自願 設置其他各類功能性委員會？	V	V	(三)鑒於公司治理條文新修訂，將擇期通過董事會並訂定相關績效評 估辦法。	研擬訂定。
(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		(四)本公司定期評估簽證會計師之獨立性，公司與簽證會計師間除查 核簽證契約關係外，不具任何其他關係。	無重大差異。
(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V		本公司已於公司網站設置利害關係人專區，利害關係人可隨時以電 話、書面、傳真及電子郵件等方式與本公司聯繫。	無重大差異。
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			無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則 差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
五、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		本公司已委任中國信託商業銀行代理部辦理股東會事務。	無重大差異。
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		(一)本公司依法公告申報財務業務及公司治理事項，可於公開資訊觀測站查得各項資訊，並於公司網站同步揭露。 (二)本公司已設置中英文網站，有關問題由發言人及代理發言人回答，並由財務部門負責公司資訊之蒐集及揭露工作。	無重大差異。 無重大差異。 無重大差異。
七、公司是否有其他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)員工權益：本公司及各地子公司均依各該國之相關法令訂定相關員工福利制度，保護員工權益。 (二)投資者關係：本公司設有發言人及代理發言人可協助投資者及其他利害關係人詢問公司營運狀況或相關利益問題之諮詢，並依相關規定於公開資訊觀測站揭露相關性及可靠性之企業資訊。 (三)供應商關係：本公司與供應商長期保持良好互動，定期討論市場價格及價格資訊，並在誠信基礎上進行供應商管理，本公司對供應商將秉持互信、互利精神，以期共同成長、創造雙贏。 (四)利害關係人：本公司與往來銀行、客戶及供應商等，均保持暢通之溝通管道，並尊重及維護其應有之合法權益。 (五)董事進修情形：本公司董事及獨立董事均已符合法令規定完成進修時數，並已購買董事責任保險。 (六)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司專注本業，配合相關法令執行各項政策推動，以期降低並避免任何可能的風險。	無重大差異。
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、自評或委託評鑑結果、主要缺失或建議事項及改善情形)	V		本公司已完成公司治理自評結果尚未發現有重大缺失之情形。	無重大差異。

(四) 公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

1. 薪資報酬委員會成員資料

身份別 (註 1)	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	(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	嚴俊德	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	-
獨立董事	陳貽耀	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	-
獨立董事	Ernest Yogarajah Balasubram aniam	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	-

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：2013 年 11 月 29 日至 2016 年 11 月 28 日，最近年度薪資報酬委員會開會 2 次，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數(B)	委託出席次 數	實際出席率(%) (B/A) (註)	備註
召集人	嚴俊德	2	0	100	-
委員	陳貽耀	2	0	100	-
委員	Ernest Yogarajah Balasubramaniam	2	0	100	-

其他應記載事項：

1. 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)：無。

2. 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：無。

(五) 履行社會責任情形：

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
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 V V V	(一)本公司已訂定「企業社會責任實務守則」，並要求公司主管及員工落實相關規範。 (二)本公司未來擬定期舉辦社會責任教育訓練。 (三)本公司尚未設置推動企業社會責任專職單位，惟將透過董事會之運作，由上而下落實推動企業社會責任。 (四)本公司已訂定合理薪資報酬政策及員工獎懲辦法，明確記載獎勵及懲罰之制度。	無重大異常。 無重大異常。 無重大異常。 無重大異常。
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 V V	(一)本公司基於珍惜資源，持續推動節約能源，如廢棄物分類回收、紙張減量等，以達到垃圾減量及資源回收目的。 (二)本公司對於品質管理、安全衛生、環境保護等均有相關規範，並符合相關單位的查核標準。 (三)本公司內部規定，在溫度未達一定高溫前，減量使用冷氣，並提倡隨手關燈，以達到節能減碳及溫室氣體減量政策。	無重大異常。 無重大異常。 無重大異常。
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？ (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 V V V	(一)本公司係依據勞工相關法令規定保障員工合法權益，並將相關員工權益訂定於員工手冊並據以執行。 (二)本公司已建置員工申訴機制及管道，並妥適處理。 (三)本公司係依據勞工相關法令規定辦理，以確保工作環境安全，另不定期安排勞工健康檢查，以保障勞工衛生安全。 (四)本公司已建立員工定期溝通對話之管道，藉由跨部門管理會議、部門內部會議等方式，讓員工對於公司之經營管理活動和決策，有獲得資訊及表達意見之權利。 (五)本公司已為員工建立有效之職涯能力發展培訓計劃	無重大差異。 無重大差異。 無重大差異。 無重大差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務 守則差異情形及原因
	是	否	
(五)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V	畫。	無重大差異。
(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	(六)本公司已依各營運地區相關法律法規，制定相關銷售後服務辦法，以維護消費者權益。	無重大差異。
(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	(七)本公司對產品之行銷及標示，均依照各營運地相關法律法規及國際準則執行。	無重大差異。
(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	(八)本公司與供應商往來前，以就供應商之各項情況進行評估，包括其影響環境與社會之情形。	無重大差異。
(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	(九)本公司與主要供應商並無簽訂契約之情形，若未來有簽訂契約之需要將視需求添加。	無重大差異。
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	(一)本公司已於公司網站建置投資人及社會責任專區，揭露履行社會責任之相關資訊。	無重大差異。
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：本公司已訂定「企業社會責任實務守則」，但尚未設置專職單位負責，惟將透過董事會之運作，由上而下落實推動企業社會責任，目前尚無發生違反誠信經營之重大異常情事。			無重大差異。
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：			
本公司將秉持企業對社會責任之精神，積極從事上述社會責任活動；也鼓勵員工發揮人飢己飢、人溺己溺的精神，響應賑災，回饋社會。			
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：			無重大差異。
公司已取得ISO9001、ISO/TS16949及ISO14001認證。			

(六) 公司履行誠信經營情形及採行措施：

評 估 項 目	運 作 情 形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
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？ (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？ (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 V V		無重大差異。 無重大差異。 無重大差異。
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？ (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？ (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？ (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？ (五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V V V V	 V	無重大差異。 無重大差異。 無重大差異。 無重大差異。
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	V V		無重大差異。 無重大差異。

評 估 項 目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
關係保密機制？ (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		止相關行為，並為適當之處置，必要時透過法律程序請求損害賠償，以維護公司之名譽及權益。	無重大差異。
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		本公司已於公司網站之投資及社會責任專區及公開資訊觀測站之公司治理專區揭露「誠信經營守則」。	無重大差異。
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： 本公司已訂定「誠信經營守則」，並要求經營團隊皆以誠信經營守則之綱要執事，以落實誠信經營之運作及推動，無重大差異。				
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) 無。				

- (七)公司如有訂定公司治理守則及相關規定者，應揭露其查詢方式：請詳見公司網站
(<http://www.patec-intl.com>)→投資人及社會責任→公司重要內規。
- (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：

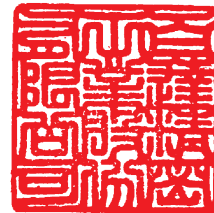
1. 內部控制聲明書：

內部控制制度聲明書

日期：民國105年3月28日

- 本公司民國104年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：
- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
 - 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
 - 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊及溝通，及5. 監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
 - 四、公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
 - 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國104年12月31日之內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
 - 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
 - 七、本聲明書業經本公司民國105年3月28日董事會通過，出席董事7人中，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

百達精密工業股份有限公司



董事長：吳美德

簽章



總經理：黃亮茫

簽章



2. 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：



資誠

百達精密工業股份有限公司

內部控制制度審查報告

資會綜字第 15008320 號

後附百達精密工業股份有限公司民國 105 年 3 月 28 日謂經評估認為其與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國 104 年 12 月 31 日係有效設計及執行之聲明書，業經本會計師審查竣事。維持有效之內部控制制度及評估其有效性係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據審查結果對公司內部控制制度之有效性及上開公司之內部控制制度聲明書表示意見。

本會計師係依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」及一般公認審計準則規劃並執行審查工作，以合理確性公司上述內部控制制度是否在所有重大方面維持有效性。此項審查工作包括瞭解公司內部控制制度、評估管理階層評估整體內部控制制度有效性之過程、測試及評估內部控制制度設計及執行之有效性，以及本會計師認為必要之其他審查程序。本會計師相信此項審查工作可對所表示之意見提供合理之依據。

任何內部控制制度均有其先天上之限制，故百達精密工業股份有限公司上述內部控制制度仍可能未能預防或偵測出業已發生之錯誤或舞弊。此外，未來之環境可能變遷，遵循內部控制制度之程度亦可能降低，故在本期有效之內部控制制度，並不表示在未來亦必有效。

依本會計師意見，依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」之內部控制有效性判斷項目判斷，百達精密工業股份有限公司與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國 104 年 12 月 31 日之設計及執行，在所有重大方面可維持有效性；百達精密工業股份有限公司於民國 105 年 3 月 28 日所出具謂經評估認為其上述與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度係有效設計及執行之聲明書，在所有重大方面則屬允當。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

會計師

杜佩玲

許林舜



前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(84)台財證(六)第 13377 號

行政院金融監督管理委員會證券期貨局

核准簽證文號：金融證審字第 0990047105 號

中 華 民 國 105 年 3 月 31 日

資誠聯合會計師事務所 PricewaterhouseCoopers, Taiwan

11012 臺北市信義區基隆路一段333號27樓 / 27F, 333, Keelung Road, Sec. 1, Xinyi Dist., Taipei City 11012, Taiwan

T: +886 (2) 2729 6666, F: + 886 (2) 2757 6371, www.pwc.com/tw

(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：

日期	會別	內容摘要
2015.02.16	臨時股東會	1.修訂公司章程。 2.修訂資金貸與他人管理辦法。 3.修訂背書保證辦法。 4.修訂對子公司監理作業辦法。 5.修訂資產取得與處分辦法。
2015.06.04	股東會	1.承認 2014 年合併財務報表案。 2.承認 2014 年度盈餘分配案。
2015.01.30	董事會	通過修訂公司章程。
2015.03.27	董事會	1.通過股票發行計劃案。 2.通過 2014 年內控制度聲明書。 3.通過 2014 年盈餘分配案。
2015.08.12	董事會	擬訂 2015 年度現金股利除息基準日及相關作業日期。
2015.11.06	董事會	1.訂定「申請暫停及恢復交易作業程序」及「法令規章遵循管理作業」。 2.提報 2016 年度稽核計畫案。 3.通過 2016 年度預算案。
2016.03.28	董事會	1.通過 2015 年度營業報告書及合併財務報表案。 2.通過 2015 年度盈餘分配案。 3.通過 2015 年度內控聲明書。 4.修訂公司章程案。 5.通過 2015 年度董事及員工酬勞給付。 6.通過受理股東提案及董事(含獨立董事)提名。 7.通過召開 2016 年股東常會日期及議案。
2016.05.09	董事會	1.通過董事(含獨立董事)候選人名單。 2.通過解除董事競業禁止之限制。 3.通過盈餘轉增資發行新股案。 4.通過變更股東會召集事由案。

(十二) 最近年度及截至年報刊印日止董事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：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之彙總：無。

四、會計師公費資訊

2015 年簽證會計師異動：無。

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	杜佩玲	梁華玲	2015.01.01-2015.12.31	無

金額單位：新臺幣千元

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

(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為審計公費之四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：不適用。

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

前後審計公費金額及原因：不適用。

(三)審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：不適用。

五、更換會計師資訊：不適用。

六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間：無。

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

(一)董事、經理人及大股東之股權變動情形：

單位：股

職稱	姓 名	2015 年		2016 年截至 4 月 22 日止	
		持有股數增 (減) 數	質押股數增 (減) 數	持有股數增 (減) 數	質押股數增 (減) 數
董事長	吳美德	-	-	-	-
董事兼總經理 (兼 10% 大股東)	黃亮茫	-	-	-	-
董事	黃泓杰	-	-	(45,000)	-
董事	王漢英	-	-	-	-
獨立董事	嚴俊德	-	-	-	-
獨立董事	Ernest Yogarajah Balasubramaniam	-	-	-	-
獨立董事	陳貽耀	-	-	-	-
中國總經理	張平	40,000	-	-	-
印尼總經理	Asan Tatang	-	-	-	-
業務副總	劉永福	31,000	-	(31,000)	-
財務部門主管	許書祥	62,000	-	(16,000)	-
大股東	PATEC INVESTMENTS PTE. LTD.	(279,000)	-	48,000	-
大股東	Hiroyuki Hidaka	-	-	-	-
稽核主管	李佩玲	32,000	-	(9,000)	-

(二)董事、經理人及大股東股權移轉之相對人為關係人者之資訊：無。

(三)董事、經理人及大股東股權質押之相對人為關係人者之資訊：無。

八、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二等親以內之親屬資訊：

2016 年 04 月 22 日；單位：股

姓名	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		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	
黃亮茫	5,654,835	16.70%	2,322,711	6.86%	3,907,380	11.54%	WONG JEE BUAY	配偶	-

姓名	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其配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		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	
中國信託商業銀行受託保管百達投資股份有限公司投資專戶	5,018,225	14.82%	-	-	-	-	吳美德、黃亮莊、日高博之	該投資專戶為吳美德、黃亮莊、日高博之共同持有，三人透過其持有本公司股份分別為1,505,468股(4.45%)、2,007,289股(5.92%)及1,505,468股(4.45%)。	-
PATEC INVESTMENTS PTE. LTD. 代表人：黃亮莊 吳美德 日高博之	4,749,225	14.02%	-	-	-	-	吳美德、黃亮莊、日高博之	該公司為吳美德、黃亮莊、日高博之共同持有，三人透過其持有本公司股份分別為1,424,567股(4.21%)、1,900,091股(5.60%)及1,424,567股(4.21%)。	-
吳美德	2,889,724	8.53%	-	-	2,930,035	8.65%	吳念哲	父子	-
吳念哲	2,663,498	7.86%	-	-	-	-	吳美德	父子	-
WONG JEE BUAY	2,322,711	6.86%	5,654,835	16.70%	-	-	黃亮莊	配偶	-
創新工業技術移轉股份有限公司	2,199,240	6.49%	-	-	-	-	-	-	-
日高博之	2,046,817	6.04%	-	-	2,930,035	8.65%	-	-	-
遠雄人壽保險事業股份有限公司	755,000	2.23%	-	-	-	-	-	-	-
許書祥	347,480	1.03%	-	-	-	-	-	-	-

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

2016年03月31日 單位：股

轉投資事業	本公司投資		董事、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
Pate Pte. Ltd.	22,287	100.00	-	-	22,287	100.00
Press Automation Technology Pte. Ltd.	4,047	100.00	-	-	4,047	100.00
無錫晶心精密機械有限公司	註	85.00	-	-	註	85.00

轉投資事業	本公司投資		董事、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
無錫百達精密成型設備有限公司	註	85.00	-	-	註	85.00
鹽城晶心精密機械有限公司	註	85.00	-	-	註	85.00
Patec Precision Kft	註	100.00	-	-	註	100.00
Pt Patec Presisi Engineering	3,780	70.00	243	4.50	4,023	74.50
Pt PDF Presisi Engineering	1,210	88.97	-	-	1,210	88.97
Pt API Precision	1,358	81.29	63	3.74	1,421	85.03

註：係有限公司未發行股份，故無面額及股數。

肆、募資情形

一、公司資本及股份

(一) 股本來源：

1. 股本形成經過

單位：股/新台幣元

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股數者	其他
2011.06	10	1	10	1	10	創立股本	無	-
2011.07	10	2	20	2	20	現金增資	無	註 1
2011.11	10	100,000,000	1,000,000,000	28,081,162	280,811,620	股本轉換	無	註 2
2011.12	40	100,000,000	1,000,000,000	28,567,039	285,670,390	現金增資	無	註 3
2014.04	40	100,000,000	1,000,000,000	30,067,039	300,670,390	現金增資	無	註 4
2015.06	39	100,000,000	1,000,000,000	33,867,039	338,670,390	現金增資	無	註 5

註 1：2011.07.20 經董事會決議現金增資。

註 2：2011.11.18 經股東會決議增加核定股本。

註 3：2011.12.16 經董事會決議現金增資。

註 4：2014.04.17 經董事會決議現金增資。

註 5：2015.03.27 經董事會決議現金增資。

2. 股份種類

2016 年 04 月 22 日 單位：股

股份種類	核定股本				備註
	流通在外股份	庫藏股	未發行股份	合計	
記名式普通股	33,867,039	-	66,132,961	100,000,000	-

3. 總括申報相關資訊：不適用。

(二) 股東結構：

2016 年 04 月 22 日

股東結構數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外人	合計
人數	0	2	4	909	21	936
持有股數	0	1,010,000	2,227,240	4,628,764	26,001,035	33,867,039
持股比例	0%	0%	6.58%	13.67%	76.77%	100.00%

註：大陸地區人民來臺投資許可辦法第 3 條所規定之大陸地區人民、法人、團體、其他機構或其於第三地區投資之公司合計持股比例為 0.24%。

(三) 股權分散情形：

1. 普通股股權分散情形

2016 年 04 月 22 日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數(股)	持 股 比 例
1 至 999	40	3,141	0.01%
1,000 至 5,000	723	1,233,000	3.64%
5,001 至 10,000	86	691,000	2.04%
10,001 至 15,000	17	220,000	0.65%
15,001 至 20,000	14	272,000	0.80%
20,001 至 30,000	14	347,000	1.02%
30,001 至 50,000	17	689,000	2.03%
50,001 至 100,000	9	605,000	1.79%
100,001 至 200,000	3	386,143	1.14%
200,001 至 400,000	4	1,121,480	3.31%
400,001 至 600,000	-	-	-
600,001 至 800,000	1	755,000	2.23%

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數(股)	持 股 比 例
800,001 至 1,000,000	-	-	-
1,000,001 以上自行視 實際情況分級	8	27,544,275	81.34%
合 計	936	33,867,039	100.00%

2. 特別股股權分散情形：不適用。

(四) 主要股東名單：股權比例達百分之五以上之股東或股權比例佔前十名之股東名稱、持股數額及比例：

單位：股

主要股東名稱	國籍或註冊地	持股數(股)	持股比例(%)
黃亮莊	新加坡	5,654,835	16.70%
中國信託商業銀行受託保管百達投資股份有限公司投資專戶	中華民國	5,018,225	14.82%
PATEC INVESTMENTS PTE. LTD. (註)	新加坡	4,749,225	14.02%
吳美德	新加坡	2,889,724	8.53%
吳念哲	新加坡	2,663,498	7.86%
WONG JEE BUAY	新加坡	2,322,711	6.86%
創新工業技術移轉股份有限公司	中華民國	2,199,240	6.49%
日高博之	日本	2,046,817	6.04%
遠雄人壽保險事業股份有限公司	中華民國	755,000	2.23%
許書祥	中華民國	347,480	1.03%

註：中國信託商業銀行受託保管百達投資股份有限公司投資專戶及 Patec Investments Pte. Ltd. 係由吳美德、黃亮莊及 Hiroyuki Hidaka 共同持有，三人透過其持有本公司股份分別為 2,930,235 股(8.65%)、3,906,980 股(11.54%)及 2,930,235 股(8.65%)。

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料：

單位：新台幣元

年 度			2014 年	2015 年	當年度截至 2016 年 3 月 31 日止 (註 8)
項 目					
每股市價 (註 1)	最 高		未上市	65.00	57.20
	最 低		未上市	18.80	29.00
	平 均		未上市	34.00	40.76
每股淨值 (註 2)	分 配 前		32.44	32.75	33.68
	分 配 後		32.44	註 9	-
每股盈餘 (註 3)	加權平均股數(仟股)		29,488	32,274	33,867
	每 股 盈 餘	調 整 前	3.46	1.88	-
		調 整 後	3.46	註 9	-
每股股利	現 金 股 利		1.33	0.40(註 9)	-
	無 償 配 股	盈 餘 配 股	-	1.00(註 9)	-
		資 本 公 積 配 股	-	-	-
	累積未付股利(註 4)		-	-	-
投資報酬分析	本益比(註 5)		未上市	18.09	-
	本利比(註 6)		未上市	85.00	-
	現金股利殖利率(註 7)		未上市	1.18%	-

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：本公司 2015 年度盈餘分配經 2016 年 3 月 28 日董事會通過，俟股東會決議後定案。

(六) 公司股利政策及執行狀況：

1. 公司章程所訂之股利政策

依本公司章程第 99 條之規定，本公司現處於成長階段，本公司之股利得以現金或/及股份方式配發予本公司股東，且本公司股利之配發應考量本公司資本支出、未來業務擴充計畫、財務規劃及其他為求永續發展需求之計畫。在掛牌期間，除開曼法令、上市（櫃）規範或本章程另有規定，或附於股份之權利另有規範外，則依第 99.(1) 條之分派政策，如公司於會計年度終了時如有盈餘（包括先前年度之未分配盈餘），應先提繳稅款，彌補以往虧損（包括先前年度之虧損），次提特別盈餘公積（如有），剩餘者（下稱「可分配盈餘」）得由股東常會以普通決議，依下列方式分派之：

(1) 不超過百分之 3 之稅前淨利作為董事酬勞；

(2) 最低百分之 0.1 之稅前淨利作為員工酬勞；及

(3) 不低於可分配盈餘之百分之 10，依股東持股比例，派付股息予股東，其中現金股利之數額，不得低於該次派付股息總額之百分之 10。

2. 本年度擬(已)議股利分配之情形

本公司 2015 年度盈餘分配案業經 2016 年 3 月 28 日董事會通過，擬配發現金股利每股 0.4 元及股票股利每股 1.0 元。俟 2016 年 6 月 20 日股東會決議後，由董事會另訂配股配息基準日辦理，若因流通在外股數變動影響配股配息比例，亦由董事會全權處理之。

(七) 本次股東會擬議無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：不適用。

(八) 員工及董事、監察人酬勞：

1. 公司章程所載員工及董事、監察人酬勞之成數或範圍

請參閱(六)公司股利政策及執行狀況。

2. 本期估列員工酬勞及董事、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之會計處理：

本公司 2015 年度估列之董事酬勞為 700 仟元及員工酬勞 300 仟元，未來若有依公司章程估列之董事及員工酬勞金額且嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，將視為會計估計變動，並列為決議年度之損益。

3. 董事會通過之擬議配發員工酬勞等資訊：

本公司 2015 年度盈餘分配議案，業經本公司 2016 年 3 月 28 日董事會通過，有關員工酬勞及董事酬勞之配發情形如下：

(1) 擬議配發員工現金酬勞新台幣 300 仟元，董事酬勞新台幣 700 仟元。

(2)擬議配發員工股票酬勞新台幣0元，其占本期稅後純益及員工酬勞合計數之0%。

4.前一年度員工及董事、監察人酬勞之實際配發情形（包括配發股數、金額及股價）、其與認列員工及董事、監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：無。

(九)公司買回本公司股份情形：不適用。

二、公司債(含海外公司債)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

(一)公司尚未屆期之員工認股權憑證：

2016 年 04 月 22 日

員工認股權憑證種類	第一次員工認股權憑證
主管機關核准日期	不適用
發行日期	2014/2/28
發行單位數	1,445,000
發行得認購股數佔已發行股份總數比率	4.43%
認股存續期間	4 年
履約方式	發行新股
限制認股期間及比率（%）	屆滿 2 年可行使 50%之認股權利；屆滿 3 年可行使 100%之認股權利
已執行取得股數	-
已執行認股金額	-
未執行認股數量	1,435,000
未執行認股者其每股認購價格	NTD 25.67
未執行認股數量佔已發行股份總數比率（%）	4.43%
對股東權益影響	對原有普通股股東，股數稀釋影響不大

(二)取得員工認股權憑證之經理人及取得認股權憑證可認股數前十大員工之姓名、取得及認購情形:

2016 年 04 月 22 日 單位：股 / 元

	職稱	姓名	取得認股數量	取得認股數量占已發行股份總數比率	已執行				未執行			
					認股數量	認股價格	認股金額	認股數量占已發行股份總數比率	認股數量	認股價格	認股金額	認股數量占已發行股份總數比率
經理人	集團總經理	黃亮茌	460,000	1.36%	-	-	-	-	460,000	NTD 25.67	NTD 11,808,000	1.36%
	集團財務長	許書祥										
	中國區總經理	張平										
	印尼區總經理	Asan Tatang										
員工	印尼區會計經理	Sesilia Widjaya	360,000	1.06%	-	-	-	-	360,000	NTD 25.67	NTD 9,241,200	1.06%
	印尼區廠長	Desperi										
	新加坡區項目經理	Wong Chin Zheng										
	新加坡區會計經理	GOH BEE BEE										
	新加坡區銷售經理	莊其平										
	匈牙利區業務經理	黃泓杰										
	中國區業務經理	徐斌										
	中國區人事主管	謝鴻										
	中國區會計經理	張敏										
	新加坡區專案經理	Wong Chin Zheng										

六、限制員工權利新股辦理情形：無。

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

八、資金運用計畫執行情形：

(一)前次現金增資、併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫分析

1.計畫內容

(1)計畫所需資金總額：新台幣 60,000 仟元。

(2)資金來源：現金增資發行普通股 3,800 仟股，每股面額新台幣 10 元，每股發行價格新台幣 39 元，募集總金額為新台幣 148,200 仟元。

2.資金運用計畫、運用進度及產生之效益

(1)資金運用計畫及運用進度

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度	
			2015 年第二季	2015 年第三季
充實營運資金	2015 年第三季	148,200	37,050	111,150
合計		148,200	37,050	111,150

(2)預計產生效益：本次辦理現金增資發行普通股，用於強化財務結構及償債能力。

(3) 執行情形

單位：新台幣仟元

計畫項目	執行狀況		2015 年 第二季	2015 年 第三季	截至 Q3 支用金額	進度超前或落後原因
充實營運資金	支用 金額	預定	37,050	111,150	148,200	該計劃已依預定進度於 2015 年第三季執行完畢。
		實際	37,050	111,150	148,200	
	執行 進度	預定	25.00%	75.00%	100.00%	
		實際	25.00%	75.00%	100.00%	
合計	支用 金額	預定	37,050	111,150	148,200	
		實際	37,050	111,150	148,200	
	執行 進度	預定	25.00%	75.00%	100.00%	
		實際	25.00%	75.00%	100.00%	

(4) 執行效益評估

項目		2015 年第一季 (籌資前)	2015 年第三季 (籌資後)
基本 財務 資料	流動資產	1,302,426	1,390,593
	流動負債	615,573	548,381
	負債總額	646,683	575,409
	利息支出	4,610	12,746
	營業收入	364,056	1,116,530
	每股盈餘	0.28	1.27
財務 結構	自有資本比率(%)	63.97	69.41
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)	292.06	337.98
償債 能力	流動比率(%)	211.58	253.58
	速動比率(%)	149.46	188.00
資料來源：2015 年第一季及第三季經會計師核閱之財務報告			

本公司該次辦理現金增資募資金額 148,200 仟元用以強化財務結構及償債能力，籌資後之長期資金占不動產、廠房及設備比率、自有資本比率、流動及速動比率均有所提升，顯示此次辦理現金增資業已達改善財務結構及強化償債能力之效，本次籌資之效益尚屬合理。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍：

1. 營業內容：本集團主要營業項目為生產銷售汽、機車沖壓零組件及沖壓生產線設備等。
2. 營業比重：

2015 年 12 月 31 日

主要產品	2014 年		2015 年	
	金額	比率	金額	比率
沖壓生產線設備	218,235	13.18	25,346	1.65
汽車零組件	1,119,169	67.59	1,361,069	88.41
機車零組件	274,352	16.57	123,062	7.99
加工收入	44,000	2.66	30,010	1.95
合計	1,655,756	100.00	1,539,487	100.00

3. 公司目前之商品(服務)項目：

產品類別	服務項目
沖壓生產線設備	依據市場需求及特性要求，銷售客戶所需之沖壓生產線設備，並提供差異化服務，如現地裝機及指導操作服務，維修、保養及零配件供應之後勤技術支援服務。
汽車及機車零組件	提供充沛大量且多元化之產品規格及類別，主要為機車零組件及汽車安全系統部件，如：門鎖件、座椅件、煞車盤減震器、法蘭及排氣系統掛勾等。
加工收入	汽車零組件加工等收入。

4. 計畫開發之新商品：

- (1)汽車安全氣囊充氣殼體。
- (2)醫療耗材。

(二)產業概況：

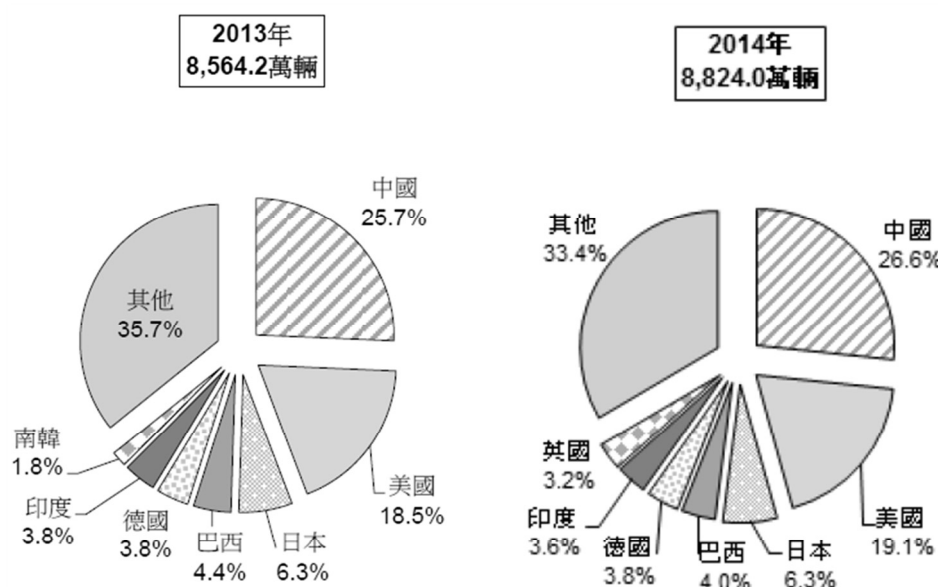
1. 產業之現況與發展

(1)汽車產業概況

汽車工業是高精度性、技術性且須高度整合之綜合產業，產品從一開始的市場調查、產品研發、生產製造直到銷售回饋等過程，開發週期相當長（約三至四年），其生產製造流程亦非常繁複，故牽涉範圍極廣，其相關衛星廠商涉及百家，需要各種產業的相互配合。汽車零組件眾多，依其配備之複雜程度，所需組件往往超過 30,000 個，而各種零組件所使用的材料包括鋼鐵、非鐵金屬、橡膠、玻璃、石棉、陶瓷、纖維及石油化學業等，零組件的製造方式則包含了鑄造、沖壓、鍛造、機械加工與熱處理等程序，所完成之零組件經過品質檢驗合格之後，再運送至中心廠進行組裝工作。中心廠汽車的組裝過程從車體焊接、塗裝、部份零組件預組裝，到最後進行整車的裝配，製程眾多。出廠前必須通過各種不同條件的檢驗與測試標準，經確認合格之後，一部安全可靠的汽車才算生產完成。

依據工研院產業分析資料顯示，2013 年全球市場在美國及中國兩大市場成長帶動下，銷售量突破 8,000 萬輛，但新興國家的車市發展狀況則不如過去幾年，俄羅斯、印度及巴

西等國家皆呈現衰退；2014 年三大車市依序為中美日，歐洲主要市場走出谷底，開始出現復甦；2015 年全球車市因油價持續走跌，美國在銀行擴大汽車貸款及租賃購買等信貸供應、失業率持續獲得改善及歐洲推出擴大量化寬鬆政策之強勁帶動下再創新高，而中國大陸雖因經濟放緩銷售成長減速，整體年度汽車銷量仍預估較 2014 年成長 0.7%。



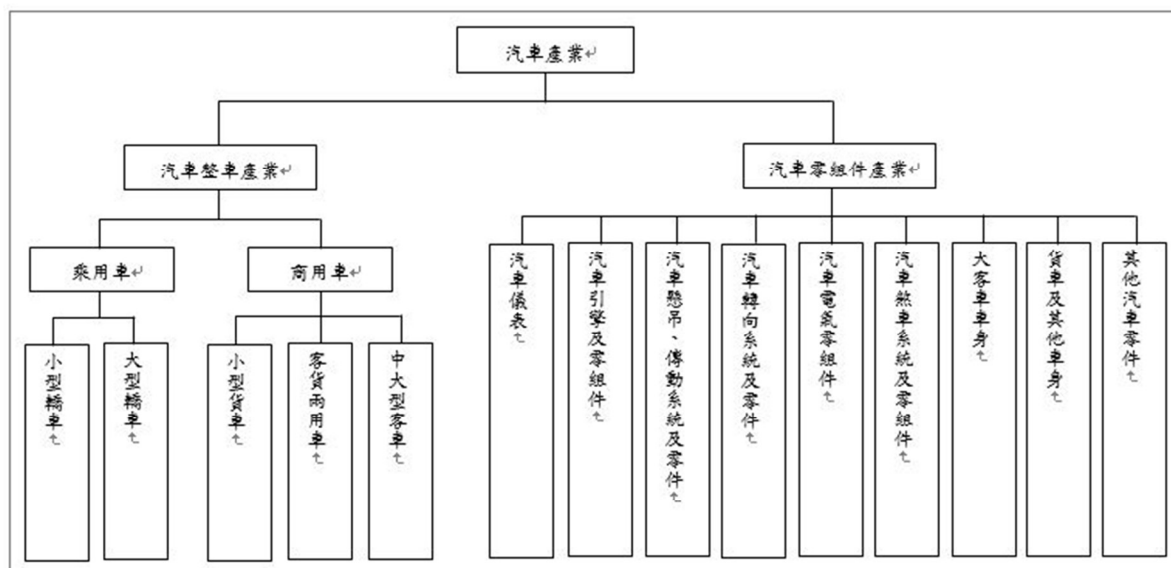
資料來源：OICA；工研院 IEK(2015/12)

由於中國大陸已經連續三年維持全球最大汽車生產國，因此全球各知名汽車大廠積極前往投資，亦帶動國外大型汽車零件廠進入當地市場設立生產據點，外商採用投資方式與當地較具規模的企業合作，連帶提昇了中國大陸零件廠整體的技術能力。由於國外大型汽車零件廠紛紛將生產基地移至中國大陸各地，相關週邊協力產業亦紛紛隨同前往，各協力廠為有效降低生產成本及提昇競爭優勢，並就近服務客戶，亦開始規劃在中國大陸地區設立生產基地。目前進入中國大陸市場之零件廠，大致可分為北美系、歐系、日系三股主要勢力，在中國大陸的投資情形如下所示：

區域	重要投資廠商	投資始年
北美	Delphi、Visteon、Lear、Johnson Control、Magna、TRW、Dana、Borg Warner	1994
歐洲	Bosch、Valeo、Siemens、Faurecia	1994
日本	Denso、Aisin Seiki、Yazaki	1991

2016 年全球汽車產業動能預計將由東協市場及新興市場成長趨勢拉動。在亞洲方面，中國大陸在小排量汽車購置稅減半政策下可預期仍為銷量第一國家；而日本在消費稅及汽車稅提高後車市回溫狀況仍待觀察；韓國國產車與進口車之新油耗標準推出、刺激方案及補充預算案是否影響韓國國內銷量將持續觀察；而印尼隨低成本綠色汽車(Low Cost Green Car；LCGC)生產基地定位明朗化，搭配原油價格下跌使油價趨於穩定，銷量預期可小幅成長。歐美部分，德國、英國及法國市場呈現樂觀前景；美國市場隨輕型車平均車齡仍高、汽車貸款放寬及原油價格低點等因素市場呈現樂觀，預計 2016 年世界整體銷量將呈現緩慢成長趨勢。

基本上，汽車零組件產業依照工業生產統計分類方式可分為下列九大類別。



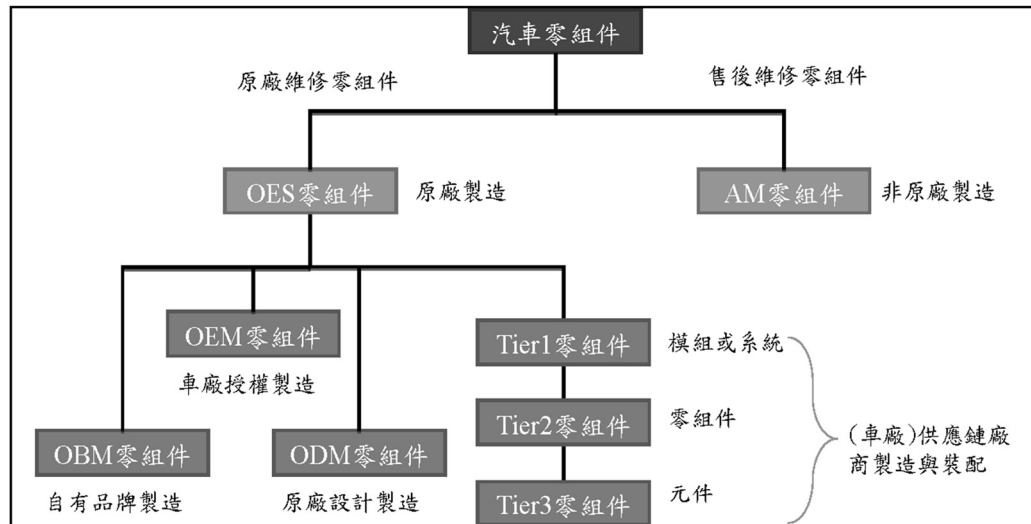
註：1.依工業生產統計分類方式。

2.其他汽車零件包括汽車車架大樑、車身沖壓件、汽車保險桿、汽車排氣管、汽車鑄件、輔助氣囊系統、汽車座椅安全帶及其他未列名汽車零組件。

資料來源：工研院 IEK 2015 年 4 月

國際汽車零組件產業基本上是隨著車廠與當地政府相關產業政策的脈動在發展，其主要市場有二，一為配合當地國內、外車廠扮演 OEM 角色，提供原廠組裝新車零件，另一市場則是提供維修或改裝零、配件給予國內、外售服市場。就零件的銷售管道來看，則可區分為原廠委託製造 OEM (Original Equipment Manufacturing)、原廠委託設計製造 ODM (Original Design Manufacturing)、售後維修正廠認證之零件 OES (Original Equipment Service)、售後維修零件副廠牌 AM (After Market) 四種汽車零件的銷售管道，其中，OEM、ODM 市場為原廠組裝零件，OES 則是售後維修之原廠認證零件，AM 所提供之零件則供售後維修及改裝車市場使用之副廠零件。

汽車零組件國際分工的型態



資料來源：工研院 IEK(2013/05)

汽車產業與電子產業不同，其上下游均屬少數廠商的封閉市場，各項車用零件需經嚴格而冗長的測試認證，才有可能被汽車原廠所採用。汽車產業對品質系統及良率之要求極高，ISO-9001、QS-9000 及 TS-16949 僅為基本要求，所採購零組件幾乎為零瑕疵。

本集團主要營業項目為各項精密金屬零件之加工、製造及買賣，其加工應用領域相當廣泛，可應用於各項產業，然本集團在衡量市場狀況與公司競爭利基後，決定調整產品組合及銷售策略，積極投入並聚焦於汽車、機車零組件之研發與生產，係以國外汽車原廠(OEM)市場為主要目標，與主要汽車零件供應商(Tier 1)合作。本集團目前銷售予第一大客戶 Faurecia(佛吉亞) 集團即為一級(Tier 1)衛星廠，供應 Faurecia 集團之產品主要為汽車安全系統所需之零組件，如：座椅系統、煞車系統、門鎖件、掛勾、煞車盤減震器及法蘭等，在累積多年互信合作及反覆認證經驗後，產品品質及價格深獲 Faurecia 集團所信賴，亦使本集團對 Faurecia 集團之營業收入逐年穩定成長。

2013~2014 年全球前十大汽車零組件廠商排名

排名	2013	2014
1	Bosch	Bosch
2	Denso	Denso
3	Continental	Magna
4	Magna	Continental
5	Aisin Seiki	Aisin Seiki
6	Johnson Controls	Hyundai Mobis
7	Fauresia	Fauresia
8	Hyundai Mobis	Johnson Controls
9	ZF	ZF
10	Yazaki	Lear

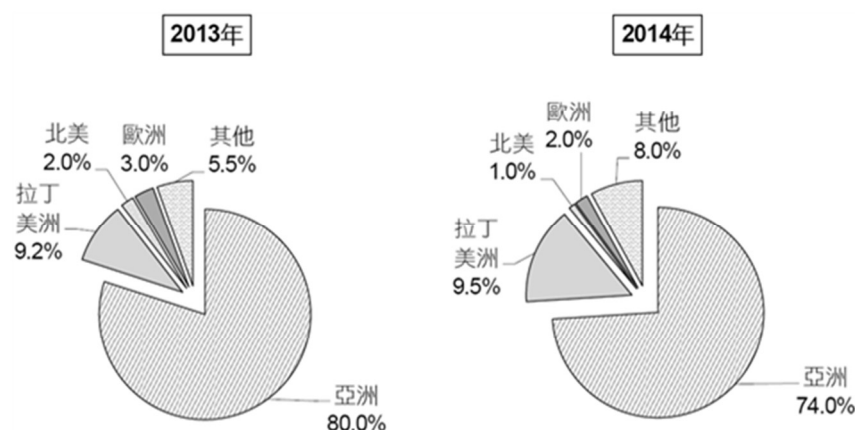
資料來源：Automotive News

(2)機車產業概況

機車起源於歐美等地，二次世界大戰之前，機車產業的領導廠商以歐美品牌為主，主要領導廠商為 BMW、Piaggio、DUCATI、TRIUMPH、HARLEY-DAVIDSON、Indian 等，但二次世界大戰後，日本機車廠商應運而生，加上機車使用特性較適合開發中國家使用，因此近年來日系的 Honda、YAMAHA、Suzuki、KAWASAKI 逐漸成為全球領導廠商，目

前亞洲為全球主要機車市場，2014 年亞洲地區銷售量占全球機車銷售量達 74%，除了中國大陸以外，印度、印尼分別位居 2、3 名，而其他東南亞國家如越南、泰國則緊追在後。但除了印度仍保持高度成長外，近年中國大陸受禁摩令影響，其他亞洲各國因機車原本即為主要交通工具，成長率逐漸趨緩，如越南、泰國、馬來西亞等在 2014 年皆呈現停滯或衰退現象，而印尼在 2015 年亦出現衰退。

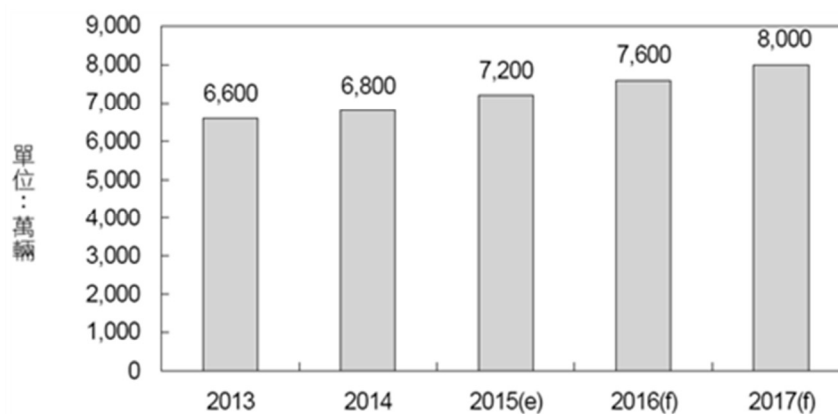
北美及歐洲等國家，經濟穩定，市場成熟，未來對機車需求成長有限，多偏重於休閒與都市短程代步，成長幅度相對不高。除目前主要區域市場外，非洲等開發中國家對於機車需求也日漸增加，隨著經濟成長，人民對於交通工具的需求改變，對於二輪車的需求也將逐漸提升，預估未來成為全球主要機車市場。



資料來源：工研院 IEK(2015/12)

由於機車具有使用方便、適用路面廣泛、具載貨能力、不占空間等特性，使得其在新興國家成為通勤及載貨之重要工具，不同於已開發國家將機車視為休閒與競賽用途，新興國家機車之應用範圍更為廣泛，尤其是亞洲人口較多，在國民平均收入較低，公共交通系統不夠發達的國家，個人使用機車作為日常交通工具和生產工具已越來越普遍，也造就了新興國家機車市場的發展潛力。就全球機車市場發展分析，人口增加及都市化程度提高等趨勢仍將帶動全球機車總體市場成長，然而受低油價和各國經濟緩步回溫影響，機車仍是一短暫代步工具，汽車仍是消費者購買慾望較強之車種產品，使全球機車在未來的成長動能較為平緩，依據工研院 IEK 預估，2017 年全球機車市場規模僅成長至 8,000 萬輛。

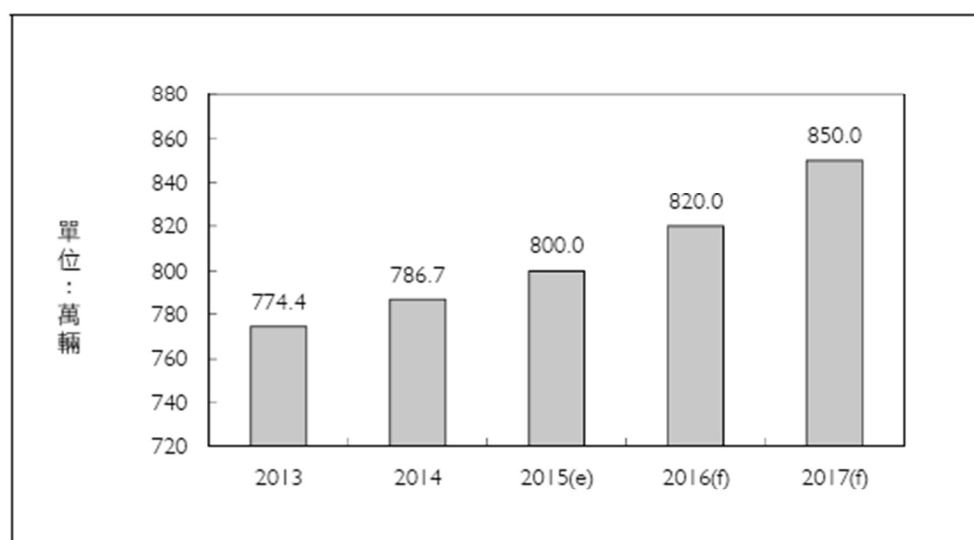
全球機車市場規模趨勢分析



資料來源：工研院 IEK(2015/05)

印尼為全球第三大機車市場，如同其他東南亞國家，由於人口密集度高、道路基礎設施與大眾運輸工具缺乏，印尼主要城市塞車問題相當嚴重，因此行車方便且價格便宜的機車成為民眾購車首選，在收入水準提高與個人消費力增加下，2011 年已突破 800 萬年銷售量，然而 2012 年因機車貸款頭期款增加及財務機構之財務審核標準加嚴影響，導致市場大幅緊縮，加上近年成長趨緩至今仍未恢復至當年水準。2014 年級 201 年機車銷售量分別為 786.7 萬輛及 648 萬輛，主要原因在於 2014 年來印尼盾匯率持續貶值，導致以美元為報價之進口零組件生產成本提高；此外通貨膨脹使得購買力緊縮、燃油補助經費縮減皆造成負面影響。

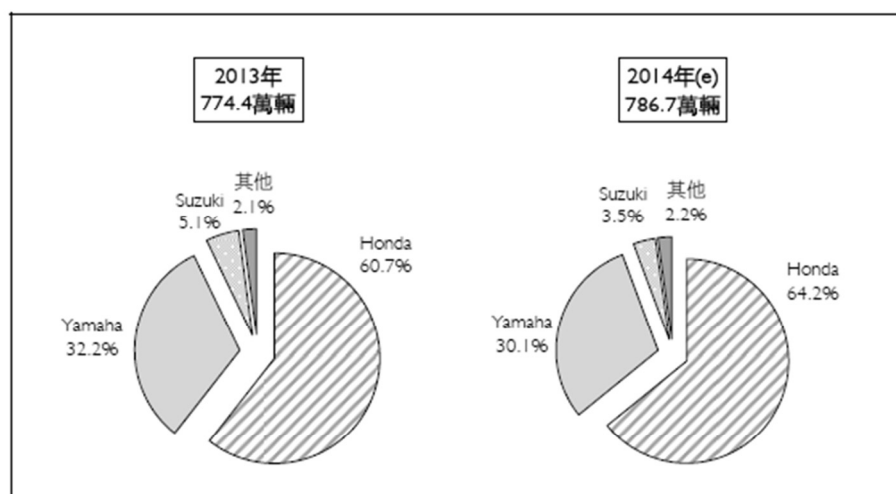
2013~2017 年印尼機車市場規模趨勢分析



資料來源：Indonesian Motorcycle Industry Association；工研院 IEK(2015/05)

如同其他東南亞國家，印尼機車市場結構呈現日系三大品牌 Honda、YAMAHA 與 Suzuki 寡占態勢，近年三大市佔率合計接近九成以上。三大之中又以 Honda 與 YAMAHA 較具競爭優勢，尤其在 Honda 積極擴充產能後，這兩年市占率已逐漸拉開，2014 年 Honda 佔 64.2%、YAMAHA 佔 30.1%、Suzuki 佔 3.5%，其他廠商則只佔約 2%。由消費者心態分析，Honda 機車品牌已在印尼奠基良好的形象，許多年輕人相當以擁有一輛 Honda 機車為榮，通常存夠錢就貸款購買機車，Honda 則是購車首選。

為了就近供應市場，日系機車廠在印尼與當地 Astra International、Indomobil 等集團合作生產與銷售，並進行售後維修事宜。印尼機車產業近乎 80% 供應給快速膨脹的內需市場，Honda 與 YAMAHA 在當地的子公司-P.T. Astra Honda Motor 與 P.T. YAMAHA Indonesia Motor 皆為全球單一廠商機車產量排名前五的企業。為應付市場強勁的需求，2014 年 Honda 投入在西爪哇省 Karawang 興建的第四工廠運作，帶動年產能提升至 530 萬輛，而 YAMAHA 在印尼的兩座工廠，年產能亦超過 300 萬輛。



資料來源：Indonesian Motorcycle Industry Association；工研院 IEK(2015/05)

日系車廠已佔有印尼汽機車絕大部份市場，而其大多也和第一、二階廠商共同至印尼投資，大多數廠商群聚在雅加達及爪哇島的各大城市。在進出口方面，雖然本地零組件生產自製率已高，但主要偏向於以原料易取得和需求較高的零件，例如輪胎、鍛造、鑄造、沖壓方式生產的零組件、蓄電池，射出、壓出塑膠零配件。而引擎、傳動、轉向、剎車、懸吊系統等重要或精密零組件，大多仍採半散裝方式自日本或其他地區進口。此外印尼政府於 2013 年 9 月推動 LCGC(Low-Cost Green Car)節能政策，以推動零組件國產化以開發新車種為目標，將使用一定數量國產化零組件小型乘用車減免汽車奢侈品銷貨稅 10%，並提出五年時間表，要求本地採購。

在 AM 市場方面，官方估計約有 2/3 市場為非正廠零件。除了原廠廣佈的售後維修通路外，印尼民眾亦常至一般民間維修店保養，這些維修廠大多採用非原廠零組件，來源則是透過當地經銷商進行購買。維修市場中較大的部分為碰撞件以及一般替換性的零件，然而台灣與中國大陸廠商許多產品高度重複，對印尼代理商來說，選擇功能類似但價格較便宜的大陸產品可能性大，由於進入障礙不高，故競爭相當激烈，毛利因而偏低。

(3) 工具機產業概況

隨著全球經濟好轉，多家國際研究機構皆預期 2014 年全球經濟成長表現將優於 2013 年，製造業投資信心提升將有助於本產業的需求上揚，尤其美國汽車、航太等產業景氣持續成長，而工具機領導業者亦積極開發中、大型機種，可望因而受惠。此外，雖然中國仍對機械業實施進口替代政策而不利國外工具機業在中國市場的發展，然而近期工具機業者紛紛擴大投資規模，除了大幅擴廠外，同時也進行更高階產品的開發，可望扭轉工具機業在中國市場的銷售表現，另外日圓貶值對工具機的威脅程度也逐漸放緩。因此在全球經濟好轉以及市場需求增加的帶動下，2014 年工具機產業可望成長。

就各項產品而言，受惠於汽車和航太產業對本產業的需求成長，中、大型機種銷售量也將增加，其中應用在汽車和航太產業 CNC 車床、綜合加工機以及其他 NC 工具機銷售值皆明顯上揚，而其他金屬加工用機械及零件亦受惠於本產業景氣回升而促使相關零組件需求攀升，使其銷售值成長；另外，其他產品也因需求回升，同時基期較低，使其銷售值亦呈現成長態勢。

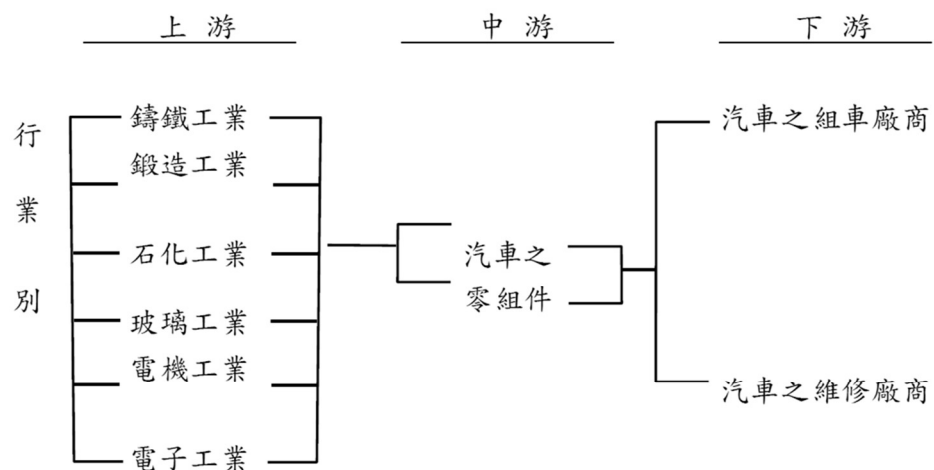
就主要生產區域及主要生產國家產值而言，由於亞洲地區為全球製造業生產重鎮，因地利之便也讓亞洲地區成為全球工具機主要生產地區；而中國受惠於其經濟快速發展，對

工具機的需求強勁，此商機同時吸引了國際大廠紛紛至中國投資設廠，故近十年來中國工具機產值呈現上揚態勢，尤其 2008 年全球爆發金融海嘯，中國政府為防止經濟下滑而實施振興經濟方案，規模高達四兆人民幣，並進行產業結構調整，此龐大商機帶動中國工具機產值大幅攀升。

整體而言，在國際市場需求攀升的帶動下，2014 年工具機產業銷售值可望成長，其中在汽車和航太產業對本產業的需求明顯回溫下，CNC 車床、綜合加工機以及其他 CNC 工具機銷售值皆明顯上揚，其他產品也因需求回升，同時基期較低，使其銷售值亦呈現成長態勢。

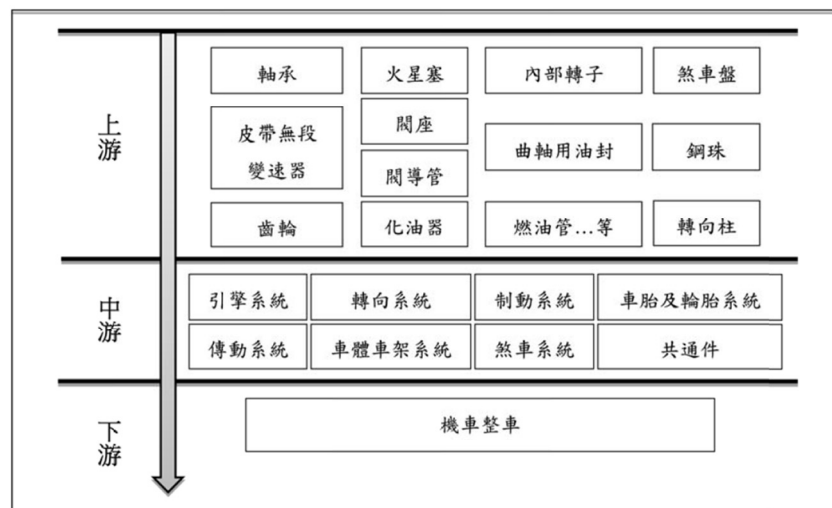
2. 產業上、中、下游之關聯性：

(1) 汽車零組件



資料來源：中國信託證券整理

(2) 機車零組件



資料來源：工研院IEK，2013

(3) 工具機設備



3. 產品之各種發展趨勢：

(1) 汽車零組件

由於汽車產業全球化趨勢，導致產業價值鏈從研發、採購、生產、銷售到售後服務等，各個功能活動已傾向全球性配置，在當地國保有研發機構，而對予其他目標國市場採取複製產品方式進行投資的作法，現已改為將各個功能活動，依其能力分配給全球市場。由於此新的專業化分工協力體系，整車廠為降低成本採全球採購策略而與原協力體系的零組件企業間呈現分離趨勢，此也相對促成跨國的零組件公司越來越多。

汽車零組件廠商的發展模式主要可分為三大類：(1)打入國際整車廠或 Tier-1 廠商 OEM 供應鏈體系；(2)與當地車廠或技術合作夥伴以合資方式進入海外市場；(3)於國際大廠合作設立發貨倉庫或物流中心，以搶佔當地汽車售後服務維修市場（AM）的商機。本集團目前發展方向係以前兩大類為主。

另汽車零組件產業發展和汽車生產與售後服務維修息息相關。全球主要汽車產業發展有三個市場，分別為中國大陸、北美及日本。而此三大區域均屬於成熟的汽車市場，亦是全球重要的汽車零組件消費市場。

近年來全球的車廠及汽車零組件產業已朝著企業數量減少、經營規模擴大並迅速往國際化來發展。整個發展趨勢如下：

- 產業規模化：產品與技術的創新亦為車廠致力的方向。為減少開發成本以及零組件成本，車廠將透過共用平臺、模組化設計以及全球戰略車，擴大單一平臺或車款的經濟規模。
- 生產專業化：為了縮短整個開發新車時程，並確保品質、成本及交期，汽車零組件廠已不能只根據車廠提供設計圖面生產並提供線上裝車零件而已，而是要更深入參與汽車整個價值鏈活動，從研發、銷售到售服等環節來提昇專業水平。
- 生產經營國際化：配合汽車整車廠全球佈局的腳步，汽車零組件廠跨國經營的範圍越來越大。其主要目的有的是與整車廠在海外配套、或是為了開發新市場、或是為了尋求當地生產低成本優勢。因此，形成汽車零組件廠生產與經營的國際化。

- 協力體系關係複雜化：以往整車廠與零組件供應廠，透過協力體系的運作，牢不可分。但隨著汽車市場競爭白熱化，整車廠為取得優勢成本，除了要求現有協力廠年年成本降低外，亦透過其採購平台尋求符合規格要求，但具有優勢供應價的零組件廠來取代無法配合降價的協力廠。
- 整車應用技術的升級：零組件供應商另一個需要面對的壓力則來自於整車應用技術升級，包括小型化、輕量化、節能等技術，供應商同樣需要投入研發以因應新技術的需求。
- 汽車零件製造業者至中國大陸市場投資將更積極：開發中國家將成為主要車廠未來投資佈局重點，除了製造、設計與工程等價值活動亦將同步導入。而中國大陸車市規模持續成長並成為全球汽車銷售最大國家，內需市場亦為車廠將製造在地化之原因，目前其汽車每千人保有量仍偏低，因此除為車廠帶來商機之外，亦為汽車零組件業者帶來龐大商機；另外，由於中國大陸車市歷經多年的成長，汽車維修市場對汽車零件業的需求將增加，然而為搶進中國大陸汽車零件龐大市場，汽車零件業者將擴大至中國大陸投資，並積極與當地汽車製造業者結合爭取商機。
- 能源效率以及低碳排放已經成為汽車產品發展的必然趨勢：由於油價仍處高檔及環保議題，節能及油電混合車比重逐漸攀升，透過政府政策與相關財稅誘因為目前最重要推動力量。除了汽車動力系統的改變，車廠投入更多心力開發小型節能車款，除因應法規的要求，亦可提供消費者在經濟環境不佳時更多購車選擇，因此電動車仍將是車廠發展之重心之一。

(2) 機車零組件

近年來由於全球氣候的急遽變遷，各國對環境污染及汽機車廢氣排放的議題日益關注，因此各大機車廠為了生產出更安全、更環保、更高品質的產品，不斷進行新產品的研發，並長期與零組件供應商做技術交流，此舉也促進了上游廠商配合開發出更新的科技、更為環保、更高單價及利潤的零組件，東南亞國家隨著經濟的快速增長，機車需求量逐年提高，幾個主要的日系機車大廠如 HONDA、YAMAHA 及 SUZUKI 等為了降低勞工成本，將採購、生產或銷售等價值活動轉移到東南亞國家如印尼、越南及泰國等機車市場高度成長的國家，相關潛在的競爭對手亦以該等市場為主，因此本集團除了積極成為印尼市場之主要供應商，並放眼其他東協市場，以為集團未來發展之方向。

(3) 工具機設備

從工具機生產大國-中國大陸來看，中國大陸正在從事經濟結構調整與發展方向的轉變，發展重點領域如航空、船舶、汽車、能源等方面，因而對高檔數控機床、高效刀具、精密量測儀等產生巨大的需求。另一方面，智能製造的興起也為工具機產業的發展提供新的路徑。未來五年，中國大陸工具機行業發展需求將進一步向高端移轉。根據 Gardner Research 統計，2012 年工具機行業儘管銷售成長處於下滑趨勢，但實際上下滑嚴重的產品來源主要來自於中低端產品，這也說明了中國大陸對工具機的需求轉向高端的趨勢，整體上，中國大陸高端工具機的需求保持了旺盛的趨勢。

全球工具機市場不斷處於追求高效率、低能耗的競爭中，同時，新興領域、新興材料也對工具機市場不斷提出新的要求。故工具機供應商為保持競爭力，既要在傳統領域追求深度的發展，又要讓產品能趕上新興領域的步伐，方能維持其地位。

4. 競爭情形

近年來世界各大廠商覬覦中國大陸龐大的汽車市場及東協地區的機車市場，再加上生產成本無法有效降低的壓力下，逐漸將產品委由其他國家代工生產或就近當地採購，加上近年來中國大陸經濟崛起及東協市場經濟持續成長，國民平均所得穩定成長百姓消費水準上升，以致於當地汽車及機車需求亦穩定成長，中國大陸及東協市場因而受惠；汽車及機車零組件生產量持續增加，使得相關零組件生產所需之沖壓生產線設備需求亦跟著增加；因此，本集團除了積極提高汽機車零組件生產效率並降低生產成本外，更加強佈局沖壓生產線設備之銷售市場，爭取更多機台設備銷售訂單。

整體而言，由於產業產品用途廣泛，目前之競爭趨勢亦不似電子產品激烈，但隨著產品應用廣泛，未來市場將受到重視，此也意謂著日後之競爭將更為明顯。

(三)技術及研發概況：

1. 所營業務之技術層次與研究發展

客戶最激賞本集團是永遠領先同業的研發速度，除了以本集團多年的五金加工經驗為基礎，加上自主開發模具之能力外，更關鍵因素為本集團能針對客戶產品規格差異之需求迅速調整設備機台，憑藉快速開發打樣、有效改善客戶產品設計及製程整合的能力，一直與客戶維持不錯的關係，更吸引國際性客戶合作的意願。

本集團產品製程以零件沖壓成型、組裝、自動化生產、檢測為主要技術能力，以設計並自製專用自動化生產及量測設備，達到 100%的品質製造及檢驗，符合產品高精密度規格及品質保證的特殊要求，並藉由新產品品質規劃歷程，持續推動創新精密技術的建立。

2. 研究發展人員與其學經歷

年度 學歷	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年
碩士以上	7	7	7	7
大專	25	29	29	29
高中（含）以下	-	-	-	-
合計	32	36	36	36

3. 最近五年度投入之研發費用

單位：新台幣/仟元

年度 項目	研發費用	合併營收淨額	佔合併營收淨額%
2015 年	44,014	1,539,487	2.86
2014 年	69,803	1,655,756	4.22
2013 年	51,441	1,314,895	3.91
2012 年	33,752	1,072,758	3.15
2011 年	36,677	1,003,199	3.67

4. 最近五年度開發成功之技術或產品

截至 2015 年 12 月 31 日

項次	研發項目	說明
1	冷沖壓複合模具自動出料裝置	可提高生產效率和生產的安全性，特別適用於大型沖壓件複合落料裝置。
2	浮動模架裝置	為高精度和小間隙沖裁模具，可提高模具的精度。
3	厚板沖裁模具	提高生產效率和生產的安全性，特別適用於板材厚的壓件。
4	卷圓件沖壓自動出料裝置	可提高生產安全性及滿足大批量生產，並提高工作穩定性及零件出料的效率。

項次	研發項目	說 明
5	沖壓鉚接翻平模具	可減少不必要的工序，有效提高工作效率，降低製造成本。
6	冷沖模自動出料裝置	可使模具出料更加順暢簡單，使模具中的廢料順利落下，大幅提高生產效率和生產的安全性。
7	沖子成型器上之夾具裝置	可加工同軸零件以及比較大的外圓，提高加工效率。
8	卷圓件沖壓模具	工藝上的創新，並有效減少工序。
9	變薄翻孔沖壓工藝	改善制件工藝及提高工作效率，以滿足大批量生產需要。
10	板類工件打凸模具	完成板類工件打凸模具的設計及優化，增加工作穩定性及效率。
11	板類工件預沖孔模具	通過採用壓料彈簧方式，增加工作穩定性及效率。
12	板類工件翻孔模具	提高翻孔端面質量及工作效率。
13	實心棒鍛粗模具	改善工藝並提高工作效率及模具的穩定性。
14	落料拉伸複合模具	改善製件工藝，有效減少工序及加工成本，並提高零件的加工精度和品質。
15	料片自動出料裝置	可使沖壓件與料帶間自動分離，提高生產效率以及安全性。
16	冷擠壓模具	改善製件工藝，有效降低加工成本及提高零件的加工精度和品質。
17	鋁制材料擠凸台工裝	提高零件的加工精度和品質。
18	不鏽鋼法蘭翻邊鍛粗模具	提高型腔的強度，並將凹模鑲件和沖頭進行鏡面拋光處理。

(四)長、短期業務發展計劃

本集團為因應未來產業發展及整體經濟環境趨勢，藉由擬定各長、短期計畫以規劃集團未來經營方向，進而提升競爭力。茲就本集團之短期及長期計畫概要說明如下：

1. 短期發展策略及計畫

(1)行銷策略

- A.加強維繫客戶良好合作關係，隨時掌握最新市場資訊，合理推估客戶對產品之未來需求規劃。
- B.持續參與客戶各類專案計畫，建議與協助評估機台設備需求、配置、成本、交期等配套解決方案。
- C.積極參與國際性相關產業之展覽，藉由參展增加市場能見度，提集團品牌形象，以爭取國際大廠之機台設備訂單，獲取較高之利潤。

(2)採購策略

與供應廠商保持良好之互動模式，了解新商品開發計畫及價格趨勢，並提供客戶端之商品使用意見或未來需求想法。

(3)營運管理及財務配合

- A.因應營運發展，將透過健全之財務規劃及營運管理，統籌分配集團資源，以期將集團資源發揮最大之綜合效益。
- B.善用資本市場之優勢，以期建立健全與多元之籌資管道，並與金融機構建立密切合作且互惠關係，因應業務成長及發展所需之營運資金。
- C.導入企業資源規劃系統(ERP)，整合前端與後端之資訊，提供更即時之財務資料作為管理階層決策之依據。
- D.定期與不定期舉辦內部員工教育訓練，提升技術研發、業務及管理能力，並鼓勵員工提

出針對集團內部改善建議，加強集團與員工雙方溝通橋樑，以降低勞資糾紛之風險。

2. 長期計劃

(1)行銷策略

- A.持續厚實廣大客戶基礎，增加營運彈性，降低營運風險，使得營運不因單一客戶、地域性市場、個別產業等情形而產生重大影響，而持續維持集團競爭力。
- B.尋求策略性夥伴，不僅接觸新市場、客戶、銷售網絡，並可拓展產品廣度、提升經濟效益及競爭能力，進而擴大經濟規模，成為未來成長動力。
- C.佈局海外機台設備銷售市場，提高機台設備銷售之營收，以增加營收獲利之貢獻。
- D.培育專業人才，蒐集未來發展趨勢資訊，掌握競爭者及新進者市場脈動，拓展歐洲銷售市場。

(2)採購策略

- A.拓展供應商來源，除可強化穩定貨源供應，確保交期可靠性，亦可取得有競爭力之採購價格，維持採購成本之競爭優勢。
- B.尋求策略性夥伴，不僅接觸新市場、客戶、銷售網絡，並可拓展產品廣度、提升經濟效益及競爭能力，進而擴大經濟規模，成為未來成長動力。

(3)營運管理及財務配合

- A.建立健全之內控管理制度，落實公司治理經營理念，塑造卓越之企業文化，實現企業永續經營之遠景。
- B.藉由資本市場多樣化之籌資管道，強化財務結構厚植長期發展實力；並配合本集團營運規模成長，充實經營團隊與提昇集團知名度及形象。
- C.提倡全球化競爭與員工終身學習之觀念，以朝向跨國企業集團為目標。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析：

1. 主要商品(服務)之銷售(提供)地區：

單位：新台幣仟元；%

年度 地區	2014 年		2015 年	
	金額	比率(%)	金額	比率(%)
中國	809,570	48.89	836,065	54.31
東南亞	518,349	31.31	300,473	19.52
歐洲	248,834	15.03	302,451	19.65
其他	79,003	4.77	100,498	6.52
總計	1,655,756	100.00	1,539,487	100.00

2. 市場佔有率：

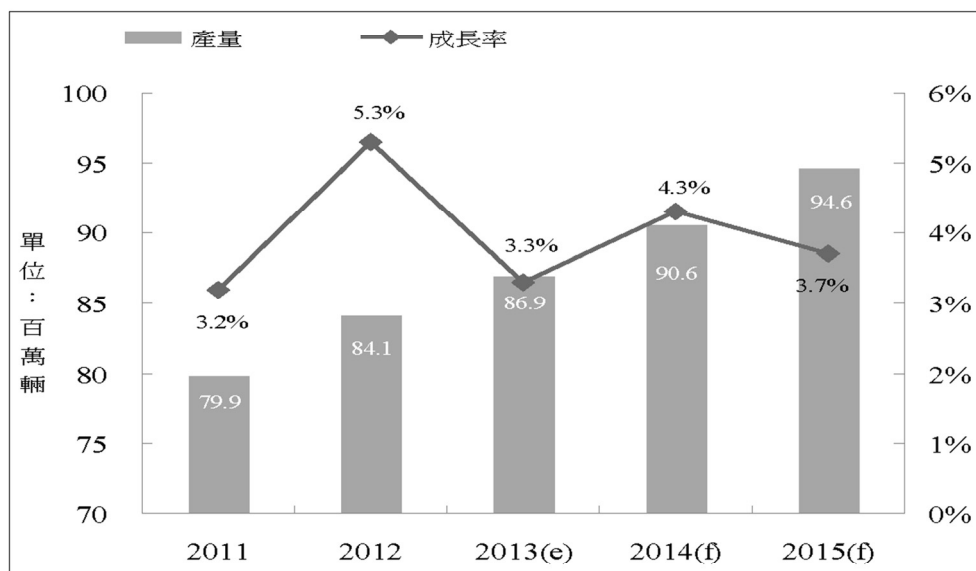
本集團為一專業之精密金屬零件加工廠商，由於本集團加工後產品多數零組件屬於汽車零組件，故市佔率難以統計，且本集團自創立以來即秉持為服務客戶理念，因此營業額呈現逐年成長之趨勢，亦因此本集團在市場產品之佔有率理應能明顯提高，因此本集團市佔率目標，將以持續增加集團業績成長為主軸。隨著全球汽車市場需求穩定成長下，預估帶動未來汽車零組件需求持續成長，本集團營業額尚有極大之成長空間。

3. 市場未來之供需狀況與成長性：

由於精密金屬加工產業可應用的範圍相當廣，本集團目前主要出貨集中於汽車零組件，

面對汽車產業激烈的競爭，降低成本為國際各大車廠重要課題，因此汽車生產基地將由高成本國家如北美與歐洲遷移至低成本國家如中國大陸、印尼與南美。另一方面，中國大陸與東南亞龐大市場亦為車廠將汽車製造在地化的原因。依據 2014 年世界汽車組織（OICA）統計資料顯示，2013 年全球汽車市場之產量為 8,730 萬輛較 2012 年成長 309 萬輛（3.7%），預估 2014 年汽車產量將穩健成長。整體看來，汽車產業市場受到政府政策與相關財稅誘因及新興市場興起為最重要推動力量，商機應屬可期。

2011~2015 年全球汽車生產規模

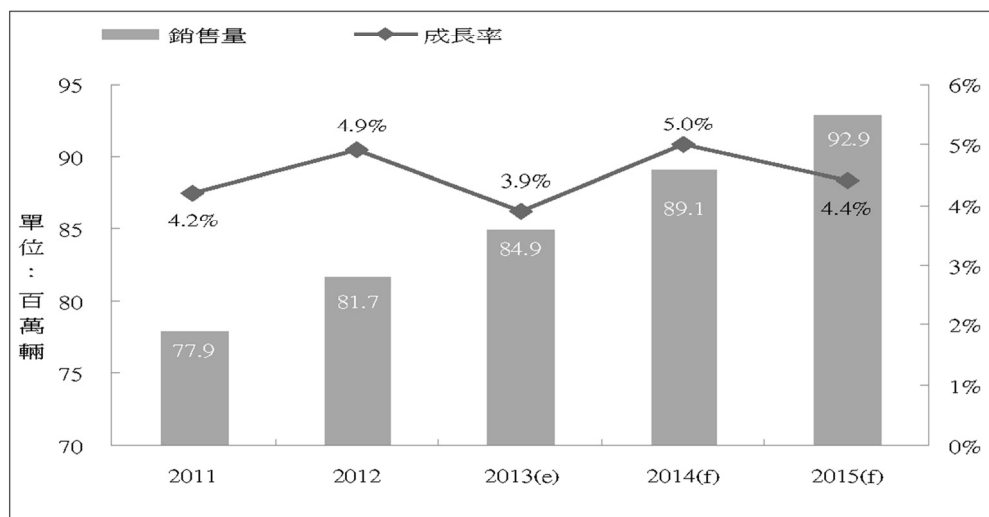


資料來源：OICA；FOURIN；工研院 IEK(2013/05)

雖然全球汽車產業於 2011 年初遭遇日本大地震所導致的汽車零組件供應鏈中斷，以及歐債危機導致的全球經濟不確定性，但在中國大陸及東南亞地區等新興市場的需求穩定成長帶動下以及各國政府補貼、刺激方案與美國、日本市場的反彈之下維持成長，預期 2014 年全球汽車銷售量可望逐步回升。而開發中國家除了做為低成本製造中心，內需市場在經濟持續成長之下，成為推動全球產業發展的重要力量，開發中國家龐大的人口與低汽車保有量形成極具發展潛力的市場。

近期針對開發中國家需求推出的低價小型車，以及因應全球節能減碳趨勢所開發的小型車以及混合動力汽車將帶動汽車銷售的成長。全球汽車產業預期將由分佈於中國大陸、印尼、日本、韓國、西歐與美國的跨國車廠以及零組件供應商所主導維持競爭力，車廠需要設計符合成熟市場以及開發中國家市場消費者的需求。因此可以預見的是產品發展將朝向容易操作的低成本汽車以及搭載高科技的智慧車輛。

全球汽車產業市場趨勢分析



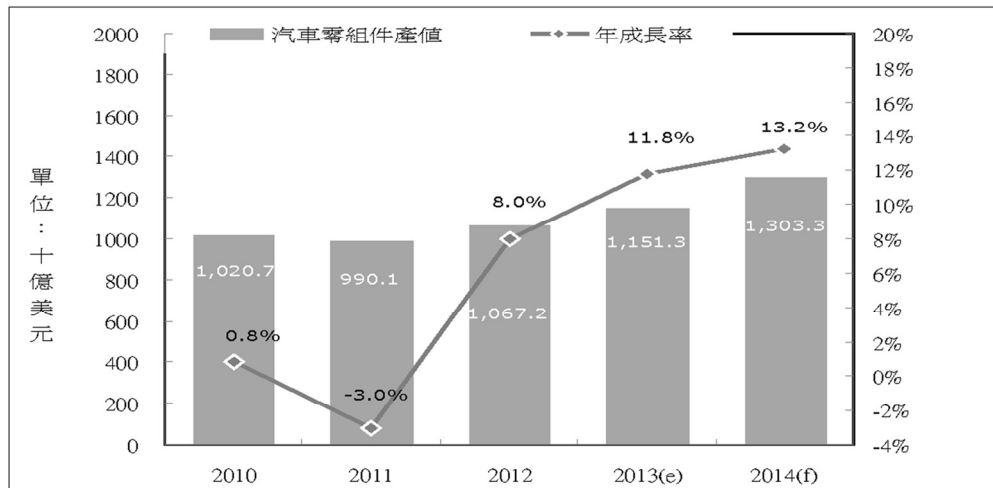
資料來源：工研院 IEK(2013/05)

此種汽車產業全球化趨勢，導致產業價值鏈從研發、採購、生產、銷售到售後服務等，各個功能活動已傾向全球性配置，在當地國保有研發機構，而對予其他目標國市場採取複製產品方式進行投資的作法，現已改為將各個功能活動，依其能力分配給全球市場。由於此新的專業化分工協力體系，整車廠為降低成本採全球採購策略而與原協力體系的零組件企業間呈現分離趨勢，此也相對促成跨國的零組件公司越來越多。

原裝(OE)零組件市場變動與整車生產呈現正相關；售服(AM)零件市場規模會受到汽車保有量與車齡的影響，對於歐、美、日已飽和市場而言，汽車保有量維持穩定，售服市場規模不會有太大的變動。新興市場如中國大陸、印尼及印度等國家，汽車保有量快速累積中，售服市場規模亦隨之擴大。

而隨著市場競爭日趨激烈，消費者對汽車性能的要求也越來越高，全球各大車廠為迎合消費者需求，爭相將電子、數位、影像甚至生物等最新技術應用在汽車設計上，以提高汽車在省能、環保、安全、娛樂等方面的功能，另在車輛油耗與二氧化碳排放標準日趨嚴格，以及長期油價呈現上漲的趨勢之下，混合動力車市場規模成長可期，因此亦帶動汽車零組件之需求。

2010~2014 年全球汽車零組件市場趨勢分析



資料來源：工研院 IEK(2013/05)

4. 競爭利基：

(1) 客戶關係：

本集團與主要客戶維持長期良好的夥伴關係，對於市場情報及產品的開發，都會提供意見與需求，共同擴展市場。經由多年來之努力耕耘，已成為國際大廠之重要供應商。在國際車廠的供應鏈體系中，主要供應商不容易被更換與取代，因國際車廠的採購及認證系統複雜及嚴格，加上準備時間漫長，且國際車廠注重的是高品質、供貨穩定及研發效率等因素，而成本價格並非首要要素，輕易更換供應商所帶來的無形損失及時間成本是國際大廠所在意的潛在風險與成本。

(2) 研發的持續投入與技術提昇：

本集團對於研發的投資不遺餘力，近年來在人力的投資與設備的投資上均有成長，以縮短開發時程，顯示在產品開發速度、技術提昇與成本控制的決心和努力。

(3) 價格具競爭力：

朝國際化全球採購佈局，因應成本上漲之壓力，並進行精實生產管理，以技術改善來帶動管理改善，以逐步達成成本降價之市場需求。

(4) 國際認證：

已具備國際品質 ISO9002、QS9000 及 ISO/TS16949 認證資格，品質管理系統符合國際水準。主要國際汽車廠為嚴格要求供應廠商品質，特制定 QS 9000 之品保認證制度，供應商需符合該認證資格才能成為合格供應商；另因應國際車廠越來越嚴格之要求與規範，本集團先後通過 ISO/TS16949 之品質認證，確保集團符合國際車廠之基本要求。因此通過此一認證，不僅可提高集團產品形象，更有助於增加國際競爭力。

(5) 精準測試儀器：

本集團檢測儀器係已具備國際水準的測試設備，產品出廠良率近乎 100%。

(6) 專業技術能力與品質穩定：

本集團自創立至今，持續不斷創新研發，建立自主之專業技術能力，有能力為客戶量身訂製產品，以符合客戶特殊需求，提升客戶競爭力，另外產品品質穩定深獲客戶認同。

5. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策：

有利因素

(1) 中國大陸市場蓬勃發展帶來市場商機：

雖然中國大陸已成為全球汽車銷售量第一國家，但其汽車每千人保有量仍偏低，未達全球平均水準的一半，更不到已開發國家的十分之一，在中國大陸經濟持續發展之下，中國大陸汽車市場仍處於高需求階段，此龐大商機將吸引汽車產業廠商至中國大陸投資，此有助汽車零件業者在中國大陸市場的競爭。

(2) 產品技術與市場深耕多年，與客戶達成穩定配合模式：

本集團自與 Faurecia（佛吉亞）集團往來，目前已成為其主要合格供應商之一，並以技術合作為基礎，參與研發設計，提高集團附加價值，足見在累積多年互信合作及反覆認證後，本集團產品品質及價格深獲肯定。

(3) 歐美日零組件廠急於建立區域分工之生產基地：

由於亞太區域市場興起，國際整車廠進入亞洲及東南亞地區，相關歐美日零組件廠基於成本考量及就近服務客戶，急於建立區域分工的生產基地，以本集團優良的製造管理及品質管理能力，可藉此進入國際汽車製造市場之供應鏈。

不利因素

(1) 國際原物料價格波動甚大，使原物料庫存管理及成本控管更具挑戰；本集團主要原物料為鋼材，隨著營業額不斷成長，使用量也大幅增加，且本集團與供應商並未簽訂長期採購合約，原物料價格的巨幅波動使成本及交期都難以掌握，因此原物料及成本控管為生產面相當大的挑戰。

因應對策：

本集團透過直接與客戶互動，了解客戶之需求，適時調整安排生產資源，積極配置與提升自製及能力，生產符合客戶需求之產品，並藉由提供高品質產品、合理之價格及優質服務來增加產品之競爭力。本集團並隨時掌握原料市場價格波動，於適當時機採購最有利之原料外，亦藉由產能規模經濟效益及改善製程等方式，降低生產成本，以維持獲利能力。

(2) 中國大陸與印尼工資上漲，提高生產成本。

因應對策：

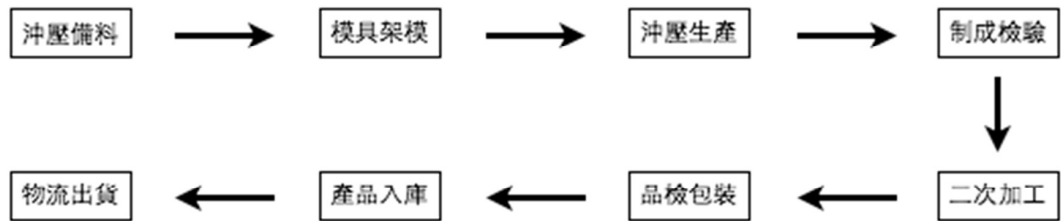
本集團除針對生產製程改良，讓產品在生產時減少原料的浪費，縮短人工小時，以提昇產品生產效率同時降低成本，而本集團亦逐步提高自動化生產比率，引進自動化生產機械取代部分人工，使產品品質穩定並降低人工成本。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程：

1. 主要產品之重要用途：

本集團主要係提供客戶各式金屬材料精密加工，專業製造汽機車零組件；汽車零組件主要用於汽車門鎖件系統、座椅件系統、煞車系統、排氣系統及離合器等相關汽車安全系統，而機車零組件主要用於機車啟動齒輪、煞車系統及離合器等相關機車安全系統。

2. 產製過程：



(三)主要原料之供應狀況：

主要原料	主要供應商	供應狀況
碳鋼	寶鋼集團、上海寶碩、台灣中鋼及 Brycote Corp. (代理台灣中鋼產品)	良好
不鏽鋼	江蘇大明、上海浦永	良好
不鏽鐵	江蘇大明	良好

(四)最近二年度主要進銷貨客戶名單：

1. 最近二年度任一年度中及 2016 年第一季曾占進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額與比例，並說明其增減變動原因：

單位：新台幣仟元

2014 年				2015 年				2016 年度截至第一季止			
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	名稱	金額	占全年 度進貨 淨額比 率%	與發行 人之關 係
寶鋼集團	143,695	16.27	無	寶鋼集團	176,997	27.49	無	寶鋼集團	40,285	25.28	無
江蘇大明	83,918	9.50	無	江蘇大明	70,036	10.88	無	江蘇大明	14,835	9.31	無
上海寶碩	41,205	4.67	無	上海寶碩	35,756	5.55	無	上海寶碩	11,905	7.47	無
其他	614,319	69.56	無	其他	361,023	56.08	無	其他	92,332	57.94	無
合計	883,137	100.00	-	合計	643,812	100.00	-	合計	159,357	100.00	-

增減變動原因：本集團對上述供應商之進貨金額變動，主要係隨客戶產品之需求變動而有消長。

2. 最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例，並說明其增減變動原因：

單位：新台幣仟元

2014 年				2015 年				2016 年度截至第一季止			
名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率%	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率%	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率%	與發行人之關係
Faurecia	622,122	37.57	無	Faurecia	610,852	39.68	無	Faurecia	214,311	43.14	無
恩坦華	255,248	15.42	無	恩坦華	340,648	22.13	無	恩坦華	75,827	15.26	無
A 客戶	163,948	9.90	無	A 客戶	179,173	11.64	無	A 客戶	23,766	4.78	無
其他	614,438	37.11	無	其他	408,814	26.55	無	其他	182,877	36.82	無
合計	1,655,756	100.00	-	合計	1,539,487	100.00	-	合計	496,781	100.00	-

增減變動原因：2015 年恩坦華銷售金額較上年度增加，主係 2015 年汽車零組件銷售成長。

- (五)最近二年度生產量值：

單位：件；組；新台幣仟元

年度/生產量值 主要商品	2014 年			2015 年		
	產能（註）	產量	產值	產能（註）	產量	產值
沖壓生產線設備	30	21	135,544	30	1	11,178
汽車零組件	70,000,000	60,968,448	721,606	98,000,000	96,053,977	1,128,876
機車零組件	32,400,000	28,771,927	226,089	26,000,000	16,172,137	147,818
加工收入	27,000,000	25,379,411	39,286	16,000,000	15,321,744	27,455
合計	129,400,030	115,119,807	1,122,525	140,000,000	127,547,859	1,315,327

註：產能係指公司經衡量必要停工、假日等因素後，利用現有生產設備，在正常運作下所能生產之數量。

- (六)最近二年度銷售量值：

單位：件；組；新台幣仟元

年度/銷售量值 主要商品	2014 年		2015 年	
	銷量	銷值	銷量	銷值
沖壓生產線設備	11	218,235（註）	1	25,346（註）
汽車零組件	69,911,907	1,119,169	102,859,790	1,361,069
機車零組件	27,960,491	274,352	16,827,613	123,062
加工收入	25,379,411	44,000	15,321,744	30,010
合計	123,251,820	1,655,756	135,009,147	1,539,487

註：該金額包含模具及少數維修零件收入。

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數

單位：位

年 度		2013 年	2014 年
員 工 人 數	經理人員	28	31
	一般職員	270	360
	生產人員	481	575
	合 計	779	966
平 均 年 齡		30.96	30.79
平 均 年 資		4.27	3.45
學 歷 分 布 比 率	博 士	1	1
	碩 士	10	9
	大 專	137	169
	高 中 以 下(含)	631	787

四、環保支出資訊

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

本集團中國廠區（無錫晶心）已於 2009 年 10 月取得排水許可證書（證書編號：新政公排可字第 09-893 號），准許在申報範圍內向當地城市排水設施排水。

(二)列示公司有關防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益：無。

(三)說明最近二年度及截至年報刊印日止，公司改善環境污染之經過；其有污染糾紛事件者，並應說明其處理經過：最近二年度及截至年報刊印日止，本集團並無發生環境汙染糾紛之情事。

(四)說明最近二年度及截至年報刊印日止，公司因污染環境所受損失（包括賠償），處分之總額，並揭露其未來因應對策（包括改善措施）及可能之支出（包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實）：無。

(五)說明目前污染情況及其改善對於公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及其未來二年度預計之重大環保資本支出：本集團最近二年度及截至年報刊印日止，皆取得合法及完整之環保營運證照，各項環保工作均有效運行，並無重大環境污染之情事。

五、勞資關係

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

1. 員工福利措施

本集團一向關心及重視員工福利，除訂定員工旅遊及婚喪喜慶等各項補助措施外，並辦理員工團體保險、舉辦年終聯誼、供午膳等福利措施，且依章程規定比例提撥員工酬勞，充分考量員工之福利與權益。

2. 進修及訓練情形

本集團對於人力資源之素質，除了訂定嚴謹之任用條件，在任用期間亦由人事單位於每年依據員工職務與專長之需求訂定教育訓練計畫，包括內部訓練與外部課程，以提昇員工本

職學能。

3. 退休制度與實施狀況

本集團退休辦法依各主要營運據點當地相關退休制度及法令辦理。

4. 勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

本集團一向重視員工權益，且重視員工意見，員工可透過開放溝通之方式向人事管理部或適當的高階主管溝通，以維持良好關係，迄今並無重大勞資糾紛情事發生。

(二)說明最近二年度及截至年報刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實：

本集團向來重視勞資關係，最近二年度及截至年報刊印日止，未曾發生因勞資糾紛而遭受損失之情事。

六、重要契約

契約性質	契約相對人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
租賃契約	出租人：NEKO INT' L Pte. Ltd. 承租人：Patec SG	2015.01～ 2018.01	承租 2 Woodlands Walk, Singapore 之辦公室。 (2,300 ft2)	無
租賃契約	出租人：NEKO INT' L Pte. Ltd. 承租人：Press Auto	2015.01～ 2018.01	承租 2 Woodlands Walk, Singapore 之廠房。 (6,500 ft2)	無
租賃契約	出租人：無錫富泰爾科技有限公司 承租人：無錫晶心與無錫百達	2009.08～ 2024.07	承租無錫市新區碩放工業園五期土地、建物及機電設備。	無
租賃契約	出租人：PT Patec 承租人：PDF	2015.01.05～ 2017.01.04	PT Patec 將土地所有權編號 Sukaesmi41 之土地上部分建物出租予 PDF。	無
租賃契約	出租人：PT Patec 承租人：API	2015.01.05～ 2017.01.04	PT Patec 將土地所有權編號 Sukaesmi41 之土地上部分建物出租予 API。	無
借貸契約	貸與人：Patec SG 借款人：API	2015.09.17，期 間一年	Patec SG 貸與子公司 API 美金 20 萬元作為短期營運資金使用，年利率 3%。	無
借貸契約	貸與人：Patec SG 借款人：PT Patec	2015.09.17，期 間一年	Patec SG 貸與子公司 PT Patec 美金 50 萬元作為短期營運資金使用，年利率 3%。	無
借貸契約	貸與人：Patec SG 借款人：PT Patec	2015.12.10，期 間一年	Patec SG 貸與子公司 PT Patec 美金 45 萬元作為短期營運資金使用，年利率 3%。	無
借貸契約	貸與人：Patec SG 借款人：PDF	2015.09.17，期 間一年	PT Patec 貸與子公司 PDF 美金 355,000 元作為短期營運資金使用，年利率 3%。	無

契約性質	契約相對人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
借貸契約	貸與人：PT Patec 借 款 人：API	2015.12.10，期 間一年	PT Patec 貸與子公司 API 美金 169,736.14 元作為短期營運資金使用，年利率 6%。	無
融資授信契約 (Deed of Credit Facility)	貸與人：PT Bank CTBC Indonesia 借 款 人：PT Patec	2014.10.10	1. PT Bank CTBC Indonesia 提供下列授信予 PT Patec (總授信額度美金 200 萬及印尼盾 280 億)： (1) 綜合授信 (可相互調動)： a. 即期信用狀及遠期信用狀美金 150 萬元。 b. 短期借款美金 50 萬元。 (2) 短期借款： 印尼盾 180 億元 (3) 中長期借款： 印尼盾 100 億元 2. PT Patec 以下列資產提供擔保： (1) 將土地所有權證編號 578/Sukaresmi 土地之建築權，提供予 PT Bank CTBC Indonesia 設定第一順位抵押權，以擔保其印尼盾 200 億元之債權。 (2) 將土地所有權證編號 41/Sukaresmi 土地之建築權，提供予 PT Bank CTBC Indonesia 設定第一順位抵押權，以擔保其印尼盾 200 億元之債權。 (3) 中國信託台灣分行或新加坡分行所開立美金 150 萬元之擔保信用狀。 (4) 定期存款或信用狀之現金保證金 10%。	無
銀行授信綜合額度契約暨總約定書	貸與人：中國信託商業銀行 (股) 公司 借 款 人：Patec SG	2015.07.03	1. 總授信金額：總授信金額美金 625 萬元。 2. 擔保：由本公司及黃亮莊簽立保證書，於美金 300 萬元為最高限額，負連帶保證之責，並由 Patec SG 簽立票面金額為美金 300 萬元之本票。	無
銀行授信綜合額度契約暨總約定書	貸與人：兆豐國際商業銀行 借 款 人：Patec SG	2015.03.23	1. 總授信金額：總授信金額美金 150 萬元。 2. 擔保：由本公司及黃亮莊簽立保證書，於美金 100 萬元為最高限額。	無
融資授信契約	貸與人：United Overseas Bank Limited ("UOB") 借 款 人：Press Auto 保證人：黃亮莊及 Patec SG	2014.06.12	1. 融資金額：新加坡幣 80 萬元。 2. 擔保：下列各項為 Press Auto 向 UOB 所有借款之擔保： (1) Press Auto 簽署之金額不低於新加坡幣 50 萬元之定期存款質押與抵銷函。 (2) 黃亮莊簽署金額為新加坡幣 230 萬元之個人保證。 (3) Patec SG 簽署金額為新加坡	無

契約性質	契約相對人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
			幣 80 萬元之公司保證。	
保 證 書	保證人：本公司 借款人（兼被保證人）： Patec SG 貸與人：中國信託商業銀行（股）公司	2014.08.19	本公司為子公司 Patec SG 與中國信託商業銀行簽立銀行受信綜合額度契約暨總約定書，提供美金 300 萬元之最高限額保證。	無
保 證 書	保證人：本公司 借款人（兼被保證人）： Patec SG 貸與人：兆豐國際商業銀行	2016.03.23	本公司為子公司 Patec SG 與兆豐國際商業銀行簽立銀行受信綜合額度契約暨總約定書，提供美金 100 萬元之最高限額保證。	無
保 證	貸與人： PT Orix Indonesia Finance 借款人：PDF 保證人：PT Patec	-	PT Patec 於 2011 年 11 月 1 日董事會決議，通過由 PT Patec 為 PDF 與 PT Orix Indonesia Finance 間之設備租賃合約提供印尼盾 50 億元之保證	無
保 證	貸與人： PT Orix Indonesia Finance 借款人：API 保證人：PT Patec	-	PT Patec 於 2013 年 5 月 29 日董事會決議，通過由 PT Patec 為 API 與 PT Orix Indonesia Finance 間之設備租賃合約提供印尼盾 64 億元之保證	無

陸、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)簡明資產負債表及損益表

1. 簡明資產負債表-國際財務報導準則：

單位：新台幣仟元

年 度 項 目		最 近 五 年 度 財 務 資 料					
		2011 年 (擬制)	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年	當年度截至 3月31日 財務資料
流 動 資 產		734,515	867,823	1,126,323	1,406,378	1,345,152	1,431,708
不動產、廠房及設備		293,915	234,631	287,774	402,014	375,966	359,101
無 形 資 產		3,001	3,108	3,104	5,333	5,285	5,387
其 他 資 產		59,320	87,838	91,988	105,153	100,539	97,850
資 產 總 額		1,090,751	1,193,400	1,509,189	1,918,878	1,826,942	1,894,046
流動負債	分 配 前	437,096	485,427	709,500	709,500	484,613	532,040
	分 配 後	-	-	754,601	754,601	498,160	545,587
非 流 動 負 債		53,424	62,439	45,126	32,208	25,614	21,432
負債總額	分 配 前	490,520	547,866	741,708	741,708	510,227	553,472
	分 配 後	-	-	786,809	786,809	523,774	567,019
歸屬於母公司業主之權益		481,259	515,634	788,408	975,459	1,109,034	1,140,508
股 本		285,670	285,670	285,670	300,670	338,670	338,670
資 本 公 積		192,731	192,731	192,731	246,484	356,161	358,164
保留盈餘	分 配 前	(23,561)	21,589	334,235	334,235	347,318	383,408
	分 配 後	-	-	289,134	289,134	299,904	335,994
其 他 權 益		26,419	15,644	47,411	94,070	66,885	60,266
庫 藏 股 票		-	-	-	-	-	-
非 控 制 權 益		118,972	129,900	165,596	201,711	207,681	200,066
權 益 總 額	分 配 前	600,231	645,534	1,177,170	1,177,170	1,316,715	1,340,574
	分 配 後	-	-	1,132,069	1,132,069	1,303,168	1,327,027

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之財務報告，均採用國際財務報導準則編制。

註 1：本公司於 2011 年組織重整完成，係作為申請回台第一上市（櫃）之控股公司，依臺灣證券主管

機關規定編制最近二年度經會計師查核簽證之合併財務報告。

2. 簡明綜合損益表-國際財務報導準則：

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最 近 五 年 度 財 務 資 料					
	2011 年 (擬制)	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年	當年度截至 3 月 31 日 財務資料
營 業 收 入	1,003,199	1,072,758	1,314,895	1,655,756	1,539,487	496,781
營 業 毛 利	312,840	312,361	412,518	499,902	392,121	134,891
營 業 損 益	88,936	92,721	174,792	191,481	108,834	64,205
營 業 外 收 入 及 支 出	(22,603)	3,286	133,743	(33,185)	16,740	29
稅 前 淨 利	66,333	96,007	308,535	158,296	125,574	64,234
繼 續 營 業 單 位 本 期 淨 利	66,333	96,007	308,535	158,296	125,574	64,234
停 業 單 位 損 失	-	-	-	-	-	-
本 期 淨 利 (損)	21,292	60,244	265,134	125,044	78,067	46,370
本期其他綜合損益(稅 後 淨 額)	28,952	(14,941)	43,336	56,665	(25,490)	(9,534)
本 期 綜 合 損 益 總 額	50,244	45,303	308,470	181,709	52,577	36,836
淨 利 歸 屬 於 母 公 司 業 主	6,103	45,738	240,765	102,009	60,695	36,090
淨利歸屬於非控制權益	15,189	14,506	24,369	23,035	17,372	10,280
綜合損益總額歸屬於母 公 司 業 主	29,144	34,375	272,774	148,365	34,159	29,471
綜合損益總額歸屬於非 控 制 權 益	21,100	10,928	35,696	33,344	18,418	7,365
每 股 盈 餘	0.21	1.60	8.43	3.46	1.88	1.07

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之財務報告，均採用國際財務報導準則編制。

註：本公司於 2011 年組織重整完成，係作為申請回台第一上市（櫃）之控股公司，依臺灣證券
主管機關規定編制最近二年度經會計師查核簽證之合併財務報告。

(二)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	簽證會計師	所屬單位名稱	查核(核閱)意見	備註
2011 年	杜佩玲會計師 梁華玲會計師	資誠聯合會計師事務所	無保留意見	註
2012 年	杜佩玲會計師 梁華玲會計師	資誠聯合會計師事務所	無保留意見	-
2013 年	杜佩玲會計師 梁華玲會計師	資誠聯合會計師事務所	無保留意見	-
2014 年	杜佩玲會計師 梁華玲會計師	資誠聯合會計師事務所	無保留意見	-
2015 年	杜佩玲會計師 梁華玲會計師	資誠聯合會計師事務所	無保留意見	-

註：本公司於 2011 年 6 月 29 日設立，故 2011 年度財務報表經會計師查核簽證，
並出具擬制性財務報告。

二、最近五年度財務分析

(一)財務比率分析-依國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

分析項目		最近五年度財務分析					
		2011 年 (擬制)	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年	當年度截至 3 月 31 日 財務資料
財務結構 %	負債占資產比率	44.97	45.91	36.79	38.65	27.93	29.22
	長期資金占不動 產、廠房及設備比率	219.07	293.68	339.69	296.80	352.84	375.51
償債能力 %	流動比率	168.04	178.78	220.82	198.22	277.57	269.10
	速動比率	100.22	122.47	158.47	143.39	201.43	218.42
	利息保障倍數	7.64	6.47	18.67	8.31	9.27	23.71
經營能力	應收款項週轉率 (次)	4.32	3.92	3.43	2.87	2.55	3.49
	平均收現日數	84.53	93.23	106.46	127.11	143.14	104.58
	存貨週轉率(次)	2.97	3.11	3.47	3.74	3.47	5.09
	應付款項週轉率 (次)	5.17	5.25	5.14	4.51	4.72	7.74
	平均銷貨日數	122.94	117.28	105.17	97.70	105.19	71.71
	不動產、廠房及設備 週轉率(次)	3.87	4.06	5.03	4.80	3.96	5.41
	總資產週轉率(次)	1.02	0.94	0.97	0.97	0.82	1.07
獲利能力	資產報酬率(%)	3.00	6.55	20.69	8.34	4.84	2.62
	權益報酬率(%)	3.68	9.67	33.15	11.73	6.26	3.49
	稅前純益占實收資 本比率(%)	23.22	33.61	108.00	52.65	37.08	18.97
	純益率(%)	2.12	5.62	20.16	7.55	5.07	9.33
	每股盈餘(元)	0.21	1.60	8.43	3.46	1.88	1.07
現金流量	現金流量比率(%)	4.29	22.43	8.33	2.81	34.12	18.67
	現金流量允當比率 (%)	(註 2)	(註 2)	(註 2)	(註 2)	69.03	136.37
	現金再投資比率(%)	2.29	12.59	3.63	1.33	7.07	5.72
槓桿度	營運槓桿度	3.95	4.08	2.63	2.93	5.65	3.80
	財務槓桿度	1.13	1.23	1.11	1.13	1.16	1.05
		請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20% 者可免分析)					
		(1)償債能力：2015 年因償還短期借款且應收帳款收款數增加，故使流動比率集速動比率增加。					
		(2)獲利能力：因 2015 年設備訂單延遲、印尼盾貶值且東協市場不景氣，致獲利能力比率降低。					
		(3)現金流量：現金流量比率增加，主係因 2015 年因償還短期借款且應收帳款收款數增加，故使營業活動之淨現金流入增加。					
		(4)槓桿度：2015 年因營業利益較上年度減少，營運槓桿度遂之增加。					

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之財務報告，均採用國際財務報導準則編制。

註 1：本公司於 2011 年組織重整完成，係作為申請回台第一上市（櫃）之控股公司，依臺灣證券主管機關規定編制最近二年度經會計師查核簽證之合併財務報告。

註 2：無最近五年度營業活動淨現金流量之資料可供計算。

註 3：財務分析計算公式：

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＝（權益淨額＋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／平均權益淨額。

(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。

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＋其他資產＋營運資金）。

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度＝（營業收入淨額－變動營業成本及費用）／營業利益。

(2)財務槓桿度＝營業利益／（營業利益－利息費用）。

三、最近年度財務報告之審查報告

百達精密工業股份有限公司

Patec Precision Industry Co., Ltd.

審計委員會查核報告書

董事會造具本公司2015年度營業報告書、財務報表及盈餘分派議案等，其中財務報表業經資誠聯合會計師事務所杜佩玲會計師及梁華玲會計師查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表及盈餘分派議案經本審計委員會查核，認為尚無不合，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二百零一十九條之規定報告如上，敬請 鑒核。

此 致

百達精密工業股份有限公司 2016 年股東常會

審計委員會召集人：嚴俊德



西元 2016 年 3 月 28 日

四、最近年度財務報表



會計師查核報告

(105)財審報字第 15004453 號

百達精密工業股份有限公司 公鑒：

百達精密工業股份有限公司及子公司民國 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，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作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，足以允當表達百達精密工業股份有限公司及子公司民國 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

杜佩玲 杜佩玲

會計師

梁華玲 梁華玲



前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(84)台財證(六)第 13377 號

前財政部證券暨期貨管理委員會

核准簽證文號：(86)台財證(六)第 83253 號

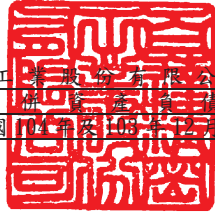
中 華 民 國 1 0 5 年 3 月 2 8 日

資誠聯合會計師事務所 PricewaterhouseCoopers, Taiwan

11012 臺北市信義區基隆路一段333號27樓 / 27F, 333, Keelung Road, Sec. 1, Xinyi Dist., Taipei City 11012, Taiwan

T: +886 (2) 2729 6666, F: + 886 (2) 2757 6371, www.pwc.com/tw

百達精密工業股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國104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)	\$	304,318 17	\$ 160,327 8
1170	應收帳款淨額	六(二)		535,162 29	659,189 34
1200	其他應收款			3,394 -	22,305 1
130X	存貨	六(三)		319,539 18	326,723 17
1410	預付款項			49,446 3	55,132 3
1476	其他金融資產－流動	六(一)及八		133,293 7	182,702 10
11XX	流動資產合計			1,345,152 74	1,406,378 73
非流動資產					
1600	不動產、廠房及設備	六(四)及八		375,966 20	402,014 21
1780	無形資產			5,285 -	5,333 -
1840	遞延所得稅資產	六(十九)		29,103 2	17,380 1
1990	其他非流動資產－其他	六(五)及八		71,436 4	87,773 5
15XX	非流動資產合計			481,790 26	512,500 27
1XXX	資產總計		\$	1,826,942 100	\$ 1,918,878 100

(續次頁)

百達精密工業股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國104年及105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(六)	\$	139,707	8	\$	229,076	12
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動	六(八)		238	-		171	-
2170	應付帳款			181,649	10		304,231	16
2200	其他應付款			70,883	4		61,029	3
2220	其他應付款項－關係人	七		-	-		12,691	1
2230	本期所得稅負債	六(十九)		12,652	1		11,116	1
2310	預收款項			5,019	-		15,097	1
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	六(七)		8,357	1		9,090	-
2355	應付租賃款－流動	六(九)		8,458	-		8,857	-
2399	其他流動負債－其他			57,650	3		58,142	3
21XX	流動負債合計			484,613	27		709,500	37
非流動負債								
2540	長期借款	六(七)		2,164	-		7,655	-
2570	遞延所得稅負債	六(十九)		11,462	1		13,263	1
2610	長期應付票據及款項	六(九)		7,692	-		8,345	1
2670	其他非流動負債－其他	六(十)		4,296	-		2,945	-
25XX	非流動負債合計			25,614	1		32,208	2
2XXX	負債總計			510,227	28		741,708	39
權益								
歸屬於母公司業主之權益								
股本								
3110	普通股股本	六(十二)		338,670	19		300,670	16
資本公積								
3200	資本公積	六(十三)		356,161	19		246,484	13
保留盈餘								
3350	未分配盈餘	六(十四)		347,318	19		334,235	17
其他權益								
3400	其他權益			66,885	4		94,070	5
31XX	歸屬於母公司業主之權益合計			1,109,034	61		975,459	51
36XX	非控制權益			207,681	11		201,711	10
3XXX	權益總計			1,316,715	72		1,177,170	61
重大或有負債及未認列之合約承諾								
九								
重大之期後事項								
十一								
3X2X	負債及權益總計		\$	1,826,942	100	\$	1,918,878	100

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：吳美德



經理人：黃亮莊



會計主管：許書祥



百達精密工業股份有限公司及子公司
合併綜合損益表
民國104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		\$ 1,539,487	100	\$ 1,655,756	100
5000 營業成本	六(三)(十七)	(1,147,366)	(75)	(1,155,854)	(70)
5900 營業毛利		392,121	25	499,902	30
營業費用	六(十六)				
6100 推銷費用		(50,807)	(3)	(61,279)	(3)
6200 管理費用		(188,466)	(12)	(177,339)	(11)
6300 研究發展費用		(44,014)	(3)	(69,803)	(4)
6000 營業費用合計		(283,287)	(18)	(308,421)	(18)
6900 營業利益		108,834	7	191,481	12
營業外收入及支出					
7010 其他收入	六(十五)	28,661	2	11,864	1
7020 其他利益及損失	六(十六)	3,258	-	(23,391)	(2)
7050 財務成本		(15,179)	(1)	(21,658)	(1)
7000 營業外收入及支出合計		16,740	1	(33,185)	(2)
7900 稅前淨利		125,574	8	158,296	10
7950 所得稅費用	六(十九)	(47,507)	(3)	(33,252)	(2)
8200 本期淨利		\$ 78,067	5	\$ 125,044	8
其他綜合損益					
後續不重分類至損益之項目					
8311 確定福利計畫之再衡量數		\$ 1,236	-	(\$ 577)	-
8349 與不重分類之項目相關之所得稅	六(十九)	(310)	-	143	-
後續可能重分類至損益之項目					
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(26,416)	(2)	57,356	3
8399 與可能重分類之項目相關之所得稅	六(十九)	-	-	(257)	-
8300 其他綜合損益(淨額)		(\$ 25,490)	(2)	\$ 56,665	3
8500 本期綜合損益總額		\$ 52,577	3	\$ 181,709	11
淨利歸屬於：					
8610 母公司業主		\$ 60,695	4	\$ 102,009	7
8620 非控制權益		\$ 17,372	1	\$ 23,035	1
綜合損益總額歸屬於：					
8710 母公司業主		\$ 34,159	2	\$ 148,365	9
8720 非控制權益		\$ 18,418	1	\$ 33,344	2
每股盈餘	六(二十)				
9750 基本每股盈餘		\$ 1.88		\$ 3.46	
9850 稀釋每股盈餘		\$ 1.87		\$ 3.44	

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：吳美德



經理人：黃亮莊



會計主管：許書祥





百達精密工業股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國104年12月31日

單位：新台幣仟元

附註	歸屬	本公司				主 之 權 益			
		資 本 公 積				總 計			
		普通股本	資本公積－發行溢價	資本公積－員工認股權	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	總 計	非控制權益	合 計
103年1月1日至12月31日	1月1日餘額	\$ 285,670	\$ 192,731	\$ -	\$ 262,596	\$ 47,411	\$ 788,408	\$ 165,596	\$ 954,004
	現金增資	15,000	45,123	-	-	-	60,123	-	60,123
	102年度盈餘分配：	-	-	-	(30,067)	-	(30,067)	-	(30,067)
	股東現金股利	-	-	-	102,009	-	102,009	23,035	125,044
	本期淨利	-	-	-	(303)	46,659	46,356	10,309	56,665
104年1月1日至12月31日	1月1日餘額	\$ 300,670	\$ 237,854	\$ 8,630	\$ 334,235	\$ 94,070	\$ 975,459	\$ 201,711	\$ 1,177,170
	現金增資	38,000	99,700	-	-	-	137,700	-	137,700
	103年度盈餘分配：	-	-	-	(45,101)	-	(45,101)	-	(45,101)
	股東現金股利	-	-	-	60,695	-	60,695	17,372	78,067
	本期淨利	-	-	-	649	(27,185)	(26,536)	1,046	(25,490)
104年1月1日至12月31日	1月1日餘額	\$ 338,670	\$ 337,554	\$ 18,607	\$ 347,318	\$ 66,885	\$ 1,109,034	\$ 207,681	\$ 1,316,715
	現金增資	-	-	-	-	-	-	-	-
	103年度盈餘分配：	-	-	-	(3,160)	-	(3,160)	-	(3,160)
	股東現金股利	-	-	-	-	-	-	(12,448)	(12,448)
	本期淨利	-	-	-	-	-	-	-	-

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：吳美德



經理人：黃亮莊



會計主管：許書祥

百達精密工業股份有限公司及子公司
合併現金流量表
民國104年及105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		\$ 125,574	\$ 158,296
調整項目			
收益費損項目			
處分不動產、廠房及設備利益	六(十六)	(201)	(759)
採權益法認列之投資利益	六(十六)	-	(92)
壞帳費用轉列收入數	六(二)(十五)	(7,936)	(445)
利息收入	六(十五)	5,079	7,000
折舊費用	六(四)	54,501	57,602
利息費用		15,179	21,658
透過損益按公允價值衡量金融負債之淨損失	六(八)(十六)	1,482	2,370
股份基礎給付酬勞成本	六(十一)	9,977	8,753
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			
應收帳款		131,694	(180,651)
其他應收款		18,911	(18,315)
其他應收款—關係人		-	210
存貨		7,184	(44,843)
預付款項		5,686	(16,090)
與營業活動相關之負債之淨變動			
透過損益按公允價值衡量金融負債	(	1,415)	(4,041)
應付帳款	(	122,582)	89,597
應付帳款—關係人		-	(1,998)
其他應付款項		9,834	7,647
其他應付款項—關係人	(	12,691)	2,759
預收款項	(	10,077)	(15,646)
其他流動負債		-	16,234
其他非流動負債		1,351	940
營運產生之現金流入		231,550	90,186
收取利息	(	5,079)	(7,000)
支付利息	(	15,159)	(21,582)
支付所得稅	(	45,971)	(41,667)
營業活動之淨現金流入		165,341	19,937
<u>投資活動之現金流量</u>			
其他應收款—關係人減少		-	5,033
其他金融資產—流動減少(增加)		50,032	(74,359)
因合併產生之現金流入		-	3,040
購置不動產、廠房及設備	(	17,166)	(115,120)
處分不動產、廠房及設備價款		2,462	4,511
其他非流動資產—其他減少(增加)		16,337	(16,409)
投資活動之淨現金流入(流出)		51,665	(193,304)

(續次頁)

百達精密工業股份有限公司及子公司
合併現金流量表
民國104年及103年1月1日至12月31日



單位：新台幣仟元

	附註	104 年 度	103 年 度
<u>籌資活動之現金流量</u>			
舉借短期借款		\$ 49,311	\$ 178,141
償還短期借款		(138,657)	(87,743)
支付應付租賃款		(13,111)	(12,694)
舉借長期借款		4,996	16,745
償還長期借款		(11,965)	(51,176)
現金增資	六(十二)	137,700	60,000
發放現金股利	六(十四)	(44,012)	(20,069)
非控制權益變動		(15,586)	(13,687)
籌資活動之淨現金(流出)流入		(31,324)	69,517
匯率變動對現金及約當現金之影響		(41,691)	38,085
本期現金及約當現金增加(減少)數		143,991	(65,765)
期初現金及約當現金餘額		160,327	226,092
期末現金及約當現金餘額		\$ 304,318	\$ 160,327

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：吳美德



經理人：黃亮茫



會計主管：許書祥



百達精密工業股份有限公司及子公司
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

百達精密工業股份有限公司(以下簡稱「本公司」)於民國 100 年 6 月 29 日設立於英屬開曼群島。本公司及子公司(以下本公司及子公司統稱「本集團」)主要營業項目為投資控股、生產銷售沖壓機台及汽、機車用件等。本公司股票於民國 104 年 6 月 3 日於臺灣證券交易所掛牌上市。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國 105 年 3 月 28 日經董事會通過。

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 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。

2. 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。本集團依該準則增加有關合併個體及未合併個體之資訊揭露。

(二)尚未採用金管會認可之新發布、修訂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：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
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「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	待國際會計準則理事會決定
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
國際財務報導準則第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
國際財務報導準則第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
國際財務報導準則第16號及第41號之修正「農業：生產性植物」	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

本集團現正持續評估上述準則及解釋對本集團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、重要會計政策之彙總說明

編製本合併財務報表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負債(包括衍生工具)。
- (2) 按公允價值衡量之現金交割股份基礎給付協議之負債。
- (3) 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。
- (4) 對子公司持股之變動若未導致喪失控制(與非控制權益之交易)，係作為權益交易處理，亦即視為與業主間進行之交易。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額係直接認列於權益。

(5)當集團喪失對子公司之控制，對前子公司之剩餘投資係按公允價值重新衡量，並作為原始認列金融資產之公允價值或原始認列投資關聯企業或合資之成本，公允價值與帳面金額之差額認列為當期損益。對於先前認列於其他綜合損益與該子公司有關之所有金額，其會計處理與本集團若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認列為其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時將被重分類為損益，則當喪失對子公司之控制時，將該利益或損失自權益重分類為損益。

2. 列入合併財務報告之子公司：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			104年12月31日	103年12月31日	
本公司	PATEC PTE. LTD. (PATEC)	銷售沖壓機台	100	100	
PATEC	Press Automation Technology Pte Ltd (PAT)	生產銷售沖壓機台	100	100	
PATEC	無錫晶心精密機械有限公司(無錫晶心精密)	生產銷售汽車用零件	85	85	
PATEC	Patec Precision Kft (KFT)	生產銷售汽車用零件	100	100	
PAT	PT. PATEC PRESISI ENGINEERING (PT. Patec)	生產銷售汽、機車用零件	70	70	
無錫晶心精密	無錫百達精密成型設備有限公司(無錫百達精密)	生產銷售沖壓機台	100	100	
無錫晶心精密	鹽城晶心精密機械有限公司(鹽城晶心精密)	生產銷售汽車用零件	100	100	
PT. Patec	PT. PDF PRESISI ENGINEERING (PT. PDF)	生產銷售汽車用零件	89	70	註1
PT. Patec	PT. API PRECISION (PT. API)	生產銷售汽車用零件	81	75	註2 註3

註1：本集團印尼子公司 PT. Patec 於民國 104 年 6 月 30 日經董事會決議通過以美金 860 仟元再增資子公司 PT. PDF，增資後持股比例增至 89%，業已於民國 104 年 7 月辦理變更登記完成。

註2：本集團於民國 103 年 6 月以每股 0.45 美元購買 Asia Precision Company Limited 對 PT.API 之持股 437,500 股(占合資權益 35%)，共計約美元 197 仟元，截至民國 103 年 6 月 30 日已辦理變更登記完成，因本集團對 PT.API 之持股比例由 40%增加至 75%，並取得對 PT.API 之控制力，故於民國 103 年 6 月 30 日起將 PT.API 納入本集團之合併報告編製個體。

註3：本集團印尼子公司 PT. Patec 於民國 104 年 6 月 30 日經董事會決議通過以美金 420 仟元再增資子公司 PT. API，增資後持股比例為 81%，業已於民國 104 年 7 月辦理變更登記完成。

3. 未列入合併財務報告之子公司：無。
4. 子公司會計期間不同之調整及處理方式：無。
5. 重大限制：無。
6. 對本集團具重大性之非控制權益之子公司

本集團民國 104 年及 103 年 12 月 31 日非控制權益總額分別為\$207,681 及 \$201,711，下列為對本集團具重大性之非控制權益及所屬子公司之資訊：

子公司 名稱	主要 營業場所	非控制權益			
		104年12月31日		103年12月31日	
		金額	持股百分比	金額	持股百分比
無錫晶心精密	大陸	\$ 122,706	15	\$ 117,470	15
PT. PATEC	印尼	79,682	30	81,352	30

子公司彙總性財務資訊：

資產負債表

	無錫晶心精密	
	104年12月31日	103年12月31日
流動資產	\$ 949,542	\$ 944,633
非流動資產	150,417	174,670
流動負債	(224,270)	(278,175)
非流動負債	(57,650)	(57,996)
淨資產總額	<u>\$ 818,039</u>	<u>\$ 783,132</u>

	PT. PATEC	
	104年12月31日	103年12月31日
流動資產	\$ 172,796	\$ 207,784
非流動資產	290,955	315,816
流動負債	(180,812)	(230,557)
非流動負債	(17,332)	(21,870)
淨資產總額	<u>\$ 265,607</u>	<u>\$ 271,173</u>

綜合損益表

	無錫晶心精密	
	104年度	103年度
收入	\$ 1,147,436	\$ 1,010,231
稅前淨利	214,628	164,737
所得稅費用	(56,279)	(29,816)
本期淨利	<u>\$ 158,349</u>	<u>\$ 134,921</u>
本期綜合損益總額	<u>\$ 158,349</u>	<u>\$ 134,921</u>
綜合損益總額歸屬於非控制權益	<u>\$ 23,752</u>	<u>\$ 20,238</u>
支付予非控制權益股利	<u>\$ 15,586</u>	<u>\$ 13,687</u>

PT. PATEC		
	104年度	103年度
收入	\$ 290,329	\$ 390,131
稅前淨(損)利	(6,920)	24,391
所得稅費用	(2,078)	(10,548)
本期淨(損)利	(\$ 8,998)	\$ 13,843
本期綜合損益總額	(\$ 8,070)	\$ 13,266
綜合損益總額歸屬於非控制權益	(\$ 2,421)	\$ 3,980
現金流量表		

無錫晶心精密		
	104年度	103年度
營業活動之淨現金流入	\$ 200,798	\$ 45,888
投資活動之淨現金流入(流出)	54,607 (	25,537)
籌資活動之淨現金流出	(101,225)	(99,236)
匯率變動對現金及約當現金之影響	(13,403)	16,821
本期現金及約當現金增加(減少)數	140,777 (	62,064)
期初現金及約當現金餘額	130,065	192,130
期末現金及約當現金餘額	\$ 270,842	\$ 130,066

PT. PATEC		
	104年度	103年度
營業活動之淨現金(流出)流入	(\$ 19,295)	\$ 70,331
投資活動之淨現金流入(流出)	4,939 (	62,858)
籌資活動之淨現金流出	(5,588)	(15,303)
匯率變動對現金及約當現金之影響	7,950	20,223
本期現金及約當現金(減少)增加數	(11,994)	12,393
期初現金及約當現金餘額	24,875	12,482
期末現金及約當現金餘額	\$ 12,881	\$ 24,875

(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. 外幣交易及餘額

- (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，按資產負債表日之即期匯率評價調整，屬透過損益按公允價值衡量者，因調整而產生之兌換差額認列為當期損益；屬透過綜合損益按公允價值衡量者，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。

2. 國外營運機構之換算

功能性貨幣與表達貨幣不同之所有集團個體、關聯企業及聯合協議，其經營結果和財務狀況以下列方式換算為表達貨幣：

(1)表達於每一資產負債表之資產及負債係以該資產負債表日收盤匯率換算；

(2)表達於每一綜合損益表之收益及費損係以當期平均匯率換算；及

(3)所有因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益。

(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，列為流動資產：

(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，列為流動負債：

(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。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) 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。

(八) 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) 違約，諸如利息或本金支付之延滯或不償付；
 - (3) 本集團因與債務人財務困難相關之經濟或法律理由，給予債務人原不可能考量之讓步；
 - (4) 債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增。
 - (5) 發行人所處營運之技術、市場、經濟或法令環境中所發生具不利影響之重大改變的資訊，且該證據顯示可能無法收回該權益投資之投資成本。
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，按以下各類別處理：

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。

(九) 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) 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。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須投入之估計成本及相關變動銷售費用後之餘額。

(十一)聯合營運及採用權益法之投資-合資

採用權益法之投資-合資

本集團採用權益法認列其於合資之權益。本集團與合資間交易之未實現損益業已依合資權益之比例銷除；惟若證據顯示資產之淨變現價值減少或資產發生減損損失，則立即認列全數損失。本集團對任一合資之損失份額等於或超過其在該合資之權益（包括任何其他無擔保之應收款），本集團不認列進一步之損失，除非本集團對該合資發生法定義務、推定義務或已代其支付款項。

(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。
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。各項資產之平均耐用年數如下：

房屋及建築	27 年
機器設備	5 年 ～ 10 年
運輸設備	5 年 ～ 10 年
辦公設備	3 年 ～ 10 年
其他設備	5 年 ～ 10 年
租賃資產	5 年 ～ 10 年

(十三)租賃資產/租賃(承租人)

1. 依據租賃契約之條件，當租賃所有權之幾乎所有風險與報酬由本集團承擔時，分類為融資租賃。
 - (1)於租賃開始時，按租賃資產之公允價值及最低租金給付現值兩者孰低者認列為資產及負債。
 - (2)後續最低租賃給付分配予財務成本及降低尚未支付之負債，財務成本於租賃期間逐期分攤，以使按負債餘額計算之期間利率固定。

(3)融資租賃下取得之不動產、廠房及設備，按資產之耐用年限提列折舊。
若無法合理確定租賃期間屆滿時本集團將取得所有權，按該資產之耐用年限與租賃期間兩者孰短者提列折舊。

2.營業租賃之給付扣除自出租人收取之任何誘因，於租賃期間內按直線法攤銷認列為當期損益。

(十四) 長期預付租金

長期預付租金主係本集團下轄之印尼子公司與印度尼西亞共和國約定之土地使用費，以取得成本為入帳基礎，按租賃期間採直線法攤銷。

(十五) 無形資產—商譽

商譽係因企業合併採收購法而產生。

(十六) 非金融資產減損

- 1.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。
- 2.商譽應定期估計其可回收金額。當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。商譽減損之減損損失於以後年度不予迴轉。
- 3.商譽為減損測試之目的，分攤至現金產生單位。此項分攤是依據營運部門辨認，將商譽分攤至預期可從產生商譽之企業合併而受益之現金產生單位或現金產生單位群組。

(十七) 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。

(十八) 應付帳款

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。

(十九) 透過損益按公允價值衡量之金融負債

- 1.透過損益按公允價值衡量之金融負債係指持有供交易之金融負債或原始認列時被指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債。
- 2.透過損益按公允價值衡量之金融負債，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。

(二十) 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。

(二十一) 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，折現率則參考資產負債表日與確定福利計畫之貨幣及期間一致之高品質公司債之市場殖利率決定；在高品質公司債無深度市場之國家，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，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。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收盤價。

(二十二) 員工股份基礎給付

以權益交割之股份基礎給付協議係於給與日以所給與權益商品之公允價值衡量所取得之員工勞務，於既得期間認列為酬勞成本，並相對調整權益。權益商品之公允價值應反映市價既得條件及非既得條件之影響。認列之酬勞成本係隨著預期將符合服務條件及非市價既得條件之獎勵數量予以調整，直至最終認列金額係以既得日既得數量認列。

(二十三) 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。
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。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。若投資子公司產生之暫時性差異，本集團可以控制暫時性差異迴轉之時點，且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。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。

(二十四)股本

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。

(二十五)股利分配

分配予本公司股東之股利於本公司董事會決議分配股利時於財務報告認列，分配現金股利認列為負債，分派股票股利則認列為待分配股票股利，並於發行新股基準日時轉列普通股。

(二十六)收入認列

1. 銷貨收入

本集團製造並銷售沖壓機台、汽車及機車用零件相關產品。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，以扣除增值稅、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. 代工收入

本集團提供代工汽車用零件之相關服務。本集團依據合約提供服務並依服務提供程度按合約約定之對價認列收入。

(二十七)營運部門

本公司營運部門資訊與提供給主要營運決策者之內部管理報表採一致之方式報導。主要營運決策者負責分配資源予營運部門並評估其績效，經辨識本公司之主要營運決策者為董事會。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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。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

收入總額或淨額認列

本集團依據交易型態及其經濟實質是否暴露於與銷售商品有關之重大風險與報酬，判斷本集團係做為該項交易之主理人或代理人。經判斷為交易之主理人時，以應收或已收顧客款項之總額認列收入，若判斷為交易之代理人時，則認列交易淨額為收入。本集團依據下列主理人之特性做為總額認列收入之判斷指標：

- a. 對提供商品或勞務負有主要責任
- b. 承擔存貨風險
- c. 具有直接或間接定價之自由
- d. 承擔顧客之信用風險

(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。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。

六、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

	104年12月31日	103年12月31日
庫存現金	\$ 467	\$ 600
活期存款	303,851	159,727
合 計	<u>\$ 304,318</u>	<u>\$ 160,327</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. 現金及約當現金於民國104年及103年12月31日分別計\$113,048及\$167,032因提供質押用途受限制，已分類至其他金融資產-流動，請詳附註八。
3. 本集團於民國104年及103年12月31日持有原始到期日超過三個月定期存款金額分別為\$20,245及\$15,669；有效利率分別為3%及3.25%，因其係屬不具高度流動性之投資，已分類至其他金融資產-流動。

(二)應收帳款

	104年12月31日	103年12月31日
應收帳款	\$ 536,698	\$ 669,390
減：備抵呆帳	(1,536)	(10,201)
	<u>\$ 535,162</u>	<u>\$ 659,189</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1	\$ 260,268	\$ 358,540
群組2	165,031	208,206
	<u>\$ 425,299</u>	<u>\$ 566,746</u>

群組1：國際知名企業或上市公司，且未有重大呆帳紀錄。

群組2：非屬群組1之客戶。

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
1-90天	\$ 57,478	\$ 27,235
91-180天	40,078	50,729
181天以上	12,307	14,479
	<u>\$ 109,863</u>	<u>\$ 92,443</u>

以上係以立帳日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，本集團已減損之應收帳款金額分別為 \$1,536 及 \$10,201。

(2) 備抵呆帳變動表如下：

個別評估之減損損失	104年	103年
1月1日	\$ 10,201	\$ 11,793
減損損失迴轉	(7,936)	(445)
匯率影響數	(729)	(1,147)
12月31日	<u>\$ 1,536</u>	<u>\$ 10,201</u>

4. 本集團並未持有任何的擔保品。

(三) 存貨

	104年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原料	\$ 137,100	(\$ 1,430)	\$ 135,670
在製品	74,516	(72)	74,444
製成品	114,865	(5,440)	109,425
合計	<u>\$ 326,481</u>	<u>(\$ 6,942)</u>	<u>\$ 319,539</u>

	103年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原料	\$ 158,136	(\$ 1,458)	\$ 156,678
在製品	69,188	(75)	69,113
製成品	106,552	(5,620)	100,932
合計	<u>\$ 333,876</u>	<u>(\$ 7,153)</u>	<u>\$ 326,723</u>

1. 民國 104 年及 103 年度本集團認列為費損之存貨成本分別為 \$1,147,366 及 \$1,155,854。其中包含將存貨自成本沖減至淨變現價值而認列之銷貨成本 (\$211) 及 \$255。

(四) 不動產、廠房及設備

104年1月1日

	房屋及建築	機器設備	運輸設備	辦公設備	租賃改良	其 他	未完工程	合 計
成本	\$ 47,458	\$ 582,149	\$ 32,837	\$ 15,184	\$ 8,814	\$ 21,954	\$ 9,773	\$ 718,169
累計折舊	(11,750)	(267,664)	(14,104)	(10,497)	(2,955)	(9,185)	-	(316,155)
	<u>\$ 35,708</u>	<u>\$ 314,485</u>	<u>\$ 18,733</u>	<u>\$ 4,687</u>	<u>\$ 5,859</u>	<u>\$ 12,769</u>	<u>\$ 9,773</u>	<u>\$ 402,014</u>
104年								
1月1日	\$ 35,708	\$ 314,485	\$ 18,733	\$ 4,687	\$ 5,859	\$ 12,769	\$ 9,773	\$ 402,014
增添	1,389	14,054	1,951	888	-	1,234	10,454	29,970
處分	-	(292)	(1,969)	-	-	-	-	(2,261)
重分類	13,200	6,650	-	-	-	304	(20,154)	-
折舊費用	(2,286)	(42,937)	(4,104)	(1,447)	(797)	(2,930)	-	(54,501)
淨兌換差額	<u>1,681</u>	<u>(740)</u>	<u>500</u>	<u>(131)</u>	<u>(201)</u>	<u>(292)</u>	<u>(73)</u>	<u>744</u>
12月31日	<u>\$ 49,692</u>	<u>\$ 291,220</u>	<u>\$ 15,111</u>	<u>\$ 3,997</u>	<u>\$ 4,861</u>	<u>\$ 11,085</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 375,966</u>
104年12月31日								
成本	\$ 64,107	\$ 624,846	\$ 30,473	\$ 15,810	\$ 8,706	\$ 23,754	\$ -	\$ 767,696
累計折舊	(14,415)	(333,626)	(15,362)	(11,813)	(3,845)	(12,669)	-	(391,730)
	<u>\$ 49,692</u>	<u>\$ 291,220</u>	<u>\$ 15,111</u>	<u>\$ 3,997</u>	<u>\$ 4,861</u>	<u>\$ 11,085</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 375,966</u>

	房屋及建築	機器設備	運輸設備	辦公設備	租賃改良	其 他	未完工程	合 計
103年1月1日								
成本	\$ 35,405	\$ 381,345	\$ 23,581	\$ 13,542	\$ 8,065	\$ 17,793	\$ -	\$ 479,731
累計折舊	(9,447)	(153,772)	(10,213)	(9,316)	(2,092)	(7,117)	-	(191,957)
	<u>\$ 25,958</u>	<u>\$ 227,573</u>	<u>\$ 13,368</u>	<u>\$ 4,226</u>	<u>\$ 5,973</u>	<u>\$ 10,676</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 287,774</u>
103年								
1月1日	\$ 25,958	\$ 227,573	\$ 13,368	\$ 4,226	\$ 5,973	\$ 10,676	\$ -	\$ 287,774
增添	9,423	89,286	8,432	3,239	-	3,732	9,280	123,392
企業合併取得	-	36,153	475	69	369	778	-	37,844
處分	-	(2,049)	(902)	(413)	-	(388)	-	(3,752)
折舊費用	(1,605)	(47,408)	(4,023)	(1,400)	(765)	(2,401)	-	(57,602)
淨兌換差額	1,932	10,930	1,383	(1,034)	282	372	493	14,358
12月31日	<u>\$ 35,708</u>	<u>\$ 314,485</u>	<u>\$ 18,733</u>	<u>\$ 4,687</u>	<u>\$ 5,859</u>	<u>\$ 12,769</u>	<u>\$ 9,773</u>	<u>\$ 402,014</u>
103年12月31日								
成本	\$ 47,458	\$ 582,149	\$ 32,837	\$ 15,184	\$ 8,814	\$ 21,954	\$ 9,773	\$ 718,169
累計折舊	(11,750)	(267,664)	(14,104)	(10,497)	(2,955)	(9,185)	-	(316,155)
	<u>\$ 35,708</u>	<u>\$ 314,485</u>	<u>\$ 18,733</u>	<u>\$ 4,687</u>	<u>\$ 5,859</u>	<u>\$ 12,769</u>	<u>\$ 9,773</u>	<u>\$ 402,014</u>

1. 本集團以融資租賃承租機器設備及汽車等，帳列機器設備及運輸設備，民國 104 年及 103 年 12 月 31 日，租賃資產帳面值分別為 \$68,985 及 \$64,051。

2. 以不動產、廠房及設備提供擔保之資訊，請詳附註八之說明。

(五) 長期預付租金

係本集團與印度尼西亞共和國簽訂位於印尼之設定土地使用權合約，租年限為 50 年，於租約簽訂時業已全額支付。截至民國 104 年及 103 年 12 月 31 日，本集團長期預付租金之帳面金額分別為\$57,961 及\$57,494。民國 104 年及 103 年度分別認列之租金費用為\$1,509 及\$1,491。以長期預付租金提供擔保之資訊，請詳附註八之說明。

(六) 短期借款

借款性質	104年12月31日	103年12月31日
銀行借款		
擔保借款	\$ 139,707	\$ 229,076
利率區間	1.05%-12%	1.51%-13.00%

借款之擔保資產請詳附註八。

(七) 長期借款

借款性質	借款期間	104年12月31日	103年12月31日
擔保借款			
2年期	103年10月~105年9月	\$ 5,760	\$ 14,555
3年期	103年10月~106年9月	1,308	2,190
3年期	104年1月~106年11月	1,427	-
3年期	104年3月~106年11月	2,026	-
		10,521	16,745
減：一年內到期之長期借款		(8,357)	(9,090)
		\$ 2,164	\$ 7,655
利率區間		12.00%	12.00%

借款之擔保資產請詳附註八。

(八) 按公允價值衡量之金融負債-流動

	104年12月31日	103年12月31日
流動項目：		
非避險性之衍生金融負債	\$ 238	\$ 171

1. 本集團持有供交易之金融負債於民國 104 年及 103 年度認列之淨損失分別計\$1,482 及\$2,370。

2. 有關非避險之衍生性金融負債之交易及合約資訊如下：

金融商品	104年12月31日		103年12月31日	
	合約金額 名目本金	到期日	合約金額 名目本金	到期日
遠期外匯	EUR 1,680,000	105/1/11 ~105/6/13	USD 200,000	104/1/20 ~104/2/18

3. 本集團簽訂之遠期外匯交易係屬預售之遠期外匯交易，係為規避外銷價款之匯率風險，惟未適用避險會計。

(九) 應付租賃款

本集團以融資租賃承租機器設備及汽車等，帳列機器設備及運輸設備，租約最後到期日為民國 108 年 12 月。依據租賃合約，未來年度應給付最低租賃給付總額及其現值如下：

	104年12月31日		
	融資租賃 負債總額	未 來 財務費用	融資租賃 負債現值
<u>流動</u>			
不超過1年	\$ 9,863	\$ 1,405	\$ 8,458
<u>非流動</u>			
(列帳於「長期應付票據及款項」)			
超過1年但不超過5年	8,357	665	7,692
	<u>\$ 18,220</u>	<u>\$ 2,070</u>	<u>\$ 16,150</u>
	103年12月31日		
	融資租賃 負債總額	未 來 財務費用	融資租賃 負債現值
<u>流動</u>			
不超過1年	\$ 10,172	\$ 1,315	\$ 8,857
<u>非流動</u>			
(列帳於「長期應付票據及款項」)			
超過1年但不超過5年	9,154	809	8,345
	<u>\$ 19,326</u>	<u>\$ 2,124</u>	<u>\$ 17,202</u>

(十)退休金

1. 合併個體 PT.Patec 係依印度尼西亞共和國政府之規定，訂有確定給付之退休辦法。民國 104 年及 103 年 12 月 31 日，本集團認列於資產負債表之淨負債分別為\$4,296 及\$2,945，確定福利計畫再衡量數認列於其他綜合損益分別為\$1,236 及(\$577)。
2. 其他合併個體均按當地法令按月提撥退休金及養老金，提撥之退休金及養老金由當地政府統籌安排。

(十一)股份基礎給付

1. 本公司於民國 103 年 2 月 28 日經董事會決議通過以 103 年 2 月 28 日為給予日發行員工認股權憑證 1,500 單位，每單位認股權憑證得認購 1,000 股普通股。
2. 本集團之股份基礎給付協議如下：

協議之類型	給與日	給與數量	合約期間	既得條件
員工認股權計畫	103.2.28	1,500 仟股	4 年	2~3 年服務

3. 上述股份基礎給付協議之詳細資訊如下：

	104 年		103 年	
	認股權 數量(股)	加權平均 格(元)	認股權 數量	加權平均 格(元)
1 月 1 日期初流通在外認股權	1,500,000	\$ 28	-	\$ -
本期給與認股權	-	-	1,500,000	28
本期放棄認股權	(55,000)	28	-	-
本期執行認股權	-	-	-	-
12 月 31 日期末流通在外認股權	<u>1,445,000</u>	<u>\$ 28</u>	<u>1,500,000</u>	<u>\$ 28</u>
12 月 31 日期末可執行認股權	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

4. 資產負債表日流通在外之認股權到期日及履約價格如下：

核准發行日	到期日	104 年 12 月 31 日		103 年 12 月 31 日	
		股數 (千股)	履約價格 (元)	股數 (千股)	履約價格 (元)
103.2.28	107.2.28	1,445	\$ 26	1,500	\$ 28

5. 本集團給與日給與之股份基礎給付交易使用 Black-Scholes 選擇權評價模式估計認股選擇權之公允價值，相關資訊如下：

協議之類型	給與日	給與日股票公	履約價格	預期波動率
		允價值(元)	(元)	
員工認股權計畫	103. 2. 28	\$45	\$28	36. 90% ~37. 31%(註)
				每單位公允價值
		預期存續期間	預期股利率	無風險利率
		3~3. 5年	0%	0. 83%~0. 94%
				(元)
				\$20. 39 ~\$21. 12

註：預期波動率係採用最近期與該認股權預期存續期間約當之期間作為樣本區間之股價，並以該期間內股票報酬率之標準差估計而得。

6. 股份基礎給付交易產生之費用如下：

	104年度	103年度
權益交割	\$ 9,977	\$ 8,630

(十二)股本

1. 截至民國 104 年 12 月 31 日止，本公司普通股流通在外股數為 33,867 仟股，實收資本額為\$338,670，每股面額 10 元，本公司以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(仟股)調節如下：

	104年	103年
1月1日	\$ 30,067	\$ 28,567
現金增資	3,800	1,500
12月31日	\$ 33,867	\$ 30,067

2. 本公司於民國103年4月17日經董事會決議通過辦理現金增資發行普通股1,500仟股，每股面額新台幣10元，增資總金額為\$60,000，業已於民國103年5月辦理變更登記完竣。
3. 本公司於民國104年3月27日經董事會決議通過辦理現金增資發行普通股3,800仟股，每股面額新台幣10元，增資總金額為\$137,700(已扣除發行成本\$10,500)，業已於民國104年6月辦理變更登記完竣。

(十三)資本公積

本公司之資本公積，係發行溢價產生。依本公司章程規定，於掛牌期間，本公司無虧損時，除開曼法令另有規定外，得經股東會特別決議，將全部或一部之資本公積中之超過票面金額發行股票所得之溢額或受領贈與之所得撥充資本，發行新股予股東。

(十四) 保留盈餘

1. 本公司得依董事會擬具並經股東會決議通過之利潤分配計畫分配利潤。
2. 本公司應就年度淨利先彌補歷年虧損。依相關法令或主管機關要求，提撥特別盈餘公積；本公司並得分別提撥不超過所餘利潤之 3% 作為董事酬勞及員工紅利。任何所餘利潤得依相關法令，在考量財務、業務及經營因素後進行分配。股利分配之額度不得少於當年度稅後利潤之 10%，且現金股利之額度不得少於當年應分配利潤之 10%。
3. 本公司民國 104 年 6 月 4 日及民國 103 年 6 月 13 日經股東會決議通過民國 103 年度及 102 年度盈餘分配案如下：

	103年度		102年度	
	金額	每股股利(元)	金額	每股股利(元)
現金股利	\$ 45,101	\$ 1.33	\$ 30,067	\$ 1.0

4. 期後事項：

本公司民國 105 年 3 月 25 日經董事會提議民國 104 年度盈餘分配案如下：

	104年度	
	金額	每股股利(元)
現金股利	\$ 13,547	\$ 0.4
股票股利	33,867	1

前述民國 104 年盈餘分配，截至民國 105 年 3 月 25 日止，尚未經股東會決議。

5. 有關員工酬勞(紅利)及董監酬勞資訊，請詳附註六、(十八)。

(十五) 其他收入

	104年度	103年度
壞帳轉回利益	\$ 7,936	\$ 445
逾期應付款轉列利益	10,974	-
利息收入	5,079	7,000
其他收入	4,672	4,419
	<u>\$ 28,661</u>	<u>\$ 11,864</u>

(十六) 其他利益及損失

	104年度	103年度
淨外幣兌換利益(損失)	\$ 1,689	(\$ 25,110)
處分不動產、廠房及設備 利益	201	759
採用權益法之合資利益 之份額	-	92
透過損益按公允價值衡量金融 負債之淨損失	(1,482)	(2,370)
什項收入	2,850	3,238
	<u>\$ 3,258</u>	<u>(\$ 23,391)</u>

(十七) 費用性質之額外資訊

	104年度	103年度
員工福利費用	\$ 369,816	\$ 326,171
不動產、廠房及設備折舊費用	54,501	57,602

(十八) 員工福利費用

	104年度	103年度
薪資費用	\$ 302,730	\$ 254,694
員工認股權	9,977	8,753
保險費用	17,173	14,517
退休金費用	24,174	33,071
其他用人費用	15,762	15,136
	<u>\$ 369,816</u>	<u>\$ 326,171</u>

1. 依本公司章程規定，本公司於分派盈餘時，應分派不超過所剩利潤之 3% 作為董事酬勞及員工紅利。
2. 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 28 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 0.1%，董事酬勞不高於 3%。此章程修正案將提民國 105 年股東會決議。

3. 本公司民國 104 年及 103 年度員工酬勞(紅利)估列金額分別為\$300 及\$0；董事酬勞估列金額分別為\$700 及\$2,040，前述金額帳列薪資費用科目。

民國 104 年係依截至當期止之獲利情況，估列金額與董事會決議金額一致。上述員工酬勞將採現金之方式發放。

民國 103 年係依當年度之稅後淨利，考量法定盈餘公積等因素後，以章程所定成數為基礎估列。經股東會決議之民國 103 年度員工紅利及董事酬勞與民國 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)及董事酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(十九)所得稅

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	\$ 60,621	\$ 40,424
以前年度所得稅低估數	720	302
當期所得稅總額	61,341	40,726
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉(	13,834)	(905)
稅率改變之影響	-	(6,569)
遞延所得稅總額	(13,834)	(7,474)
所得稅費用	\$ 47,507	\$ 33,252

2. 與其他綜合損益相關之所得稅金額

	104年度	103年度
國外營運機構換算差額	\$ -	(\$ 257)
確定福利義務之再衡量數	(310)	143
	(\$ 310)	(\$ 114)

3. 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所得稅	\$ 42,437	\$ 34,767
以前年度所得稅低估數	720	302
按稅法規定剔除項目之所得稅影響數	4,142	3,653
最低稅負制之所得稅影響數	208	1,099
稅率改變之影響數	-	(6,569)
所得稅費用	\$ 47,507	\$ 33,252

4. 因暫時性差異而產生之各遞延所得稅金額如下：

104年度				
			認列於其他	
暫時性差異：	1月1日	認列於損益	綜合淨利	12月31日
遞延所得稅資產：				
未實現出售固定資產利益	\$ 14,418	(\$ 3,860)	\$ -	\$ 10,558
虧損扣抵	-	15,257	-	15,257
其他	2,962	636	(310)	3,288
	<u>\$ 17,380</u>	<u>\$ 12,033</u>	<u>(\$ 310)</u>	<u>\$ 29,103</u>
遞延所得稅負債：				
固定資產折舊財稅差	(\$ 1,821)	\$ 60	\$ -	(1,761)
融資租賃財稅差	(6,463)	724	-	(5,739)
長期股權投資之投資收益	(4,979)	1,017	-	(3,962)
	<u>(\$ 13,263)</u>	<u>\$ 1,801</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 11,462)</u>
103年度				
			認列於其他	
暫時性差異：	1月1日	認列於損益	綜合淨利	12月31日
遞延所得稅資產：				
未實現出售固定資產利益	\$ 14,005	\$ 413	\$ -	\$ 14,418
其他	2,342	477	143	2,962
	<u>\$ 16,347</u>	<u>\$ 890</u>	<u>\$ 143</u>	<u>\$ 17,380</u>
遞延所得稅負債：				
固定資產折舊財稅差	(\$ 1,461)	(\$ 360)	\$ -	(1,821)
融資租賃財稅差	(4,639)	(1,824)	-	(6,463)
長期股權投資之投資收益	(13,491)	8,769	(257)	(4,979)
	<u>(\$ 19,591)</u>	<u>\$ 6,585</u>	<u>(\$ 257)</u>	<u>(\$ 13,263)</u>

5. 本公司尚未使用之課稅損失之有效期限及未認列遞延所得稅資產相關金額如下：

104年12月31日				
未認列遞延				
發生年度	申報數	尚未抵減金額	所得稅資產金額	最後扣抵年度
104	\$ 89,747	\$ 89,747	\$ -	-

6. 本集團將考量公司所處環境及成長階段，因應未來資金需求及長期財務規劃，並滿足股東對現金流入之需求分派股利。依無錫晶心精密機械有限公司及 PT. Patec Presisi Engineering 所在地政府規定，現金股利匯出須分別扣繳 5~10% 及 10~20% 之稅額。

(二十) 每股盈餘

	104年度		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (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	\$ 60,695	32,274	\$ 1.88
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	60,695	32,274	
具稀釋作用之潛在普通股之影響			
員工認股權	-	255	
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利			
加潛在普通股之影響	\$ 60,695	32,529	\$ 1.87
	103年度		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (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	\$ 102,009	29,488	\$ 3.46
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	\$ 102,009	29,488	
具稀釋作用之潛在普通股之影響			
員工認股權	-	205	
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利			
加潛在普通股之影響	\$ 102,009	29,693	\$ 3.44

(二十一) 營業租賃

本集團以營業租賃承租土地及房屋，租約最後到期日為民國 113 年 7 月。民國 104 年及 103 年度分別認列 \$26,694 及 \$25,686 之租金費用。另因不可取消合約之未來最低租賃給付總額如下：

	104年12月31日	103年12月31日
不超過1年	\$ 20,254	\$ 18,341
超過1年不超過5年	41,591	37,702
超過5年	31,413	41,485
	<u>\$ 93,258</u>	<u>\$ 97,528</u>

(二十二) 現金流量補充資訊

	104年度	103年度
不影響現金流量之投資活動：		
以融資租賃方式取得資產	<u>\$ 12,804</u>	<u>\$ 8,272</u>
不影響現金流量之籌資活動：		
已宣告尚未發放之股利	<u>\$ 1,089</u>	<u>\$ -</u>

七、關係人交易

(一)與關係人間之重大交易事項

1. 加工費支出

	104年度	103年度
關聯企業	\$ -	\$ 3,761

本集團對關聯企業之加工費支出，其交易價格由雙方議價決定；其付款條件採月結 30 天方式處理。

2. 租金收入

本集團子公司 PT. Patec 將部分廠房出租予本集團之關聯企業，租金係依當地市場行情依實際使用面積按月計算。民國 103 年度本集團對該原關聯企業之租金收入為 \$286。

3. 其他應付款

民國 103 年度帳列其他關係人 PT. PRESISI CIKARANG MAKMUR 之管理諮詢費用為 \$1,826。截至民國 103 年 12 月 31 日止，其他應付款餘額 \$12,691。

4. 資金貸與關聯企業

(1)對關係人放款

利息收入

	104年度	103年度
關聯企業	\$ -	\$ 152

民國 103 年度之利息係按年利率 6%收取。

(2)向關係人借款

利息費用

	104年度	103年度
本集團主要管理階層	\$ -	\$ 318

民國 103 年度之利息係按年利率 0%~10%收取。

(二)主要管理階層薪酬資訊

	104年度	103年度
短期員工福利	\$ 26,848	\$ 33,205
離職福利	2,082	1,602
股份基礎給付	3,915	3,336
總計	\$ 32,845	\$ 38,143

八、質押之資產

本集團之資產提供擔保明細如下：

資產項目	帳面價值		擔保用途
	104年12月31日	103年12月31日	
不動產、廠房及設備	\$ 118,677	\$ 99,840	長短期借款及應付租賃款
長期預付租金	57,961	57,494	"
其他金融資產-流動			
-定期存款	113,048	167,032	短期借款
	<u>\$ 289,686</u>	<u>\$ 324,366</u>	

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

1. 本期重大承諾及或有事項，請參閱附註六(十)及(二十一)。
2. 本集團之子公司 PATEC 於民國 104 年 3 月 5 日接獲代理商 CW CONTINENTAL CORP(以下簡稱代理商 CW)之律師通知，代理商 CW 主張 PATEC 未能如期交貨而導致其客戶終止其合約，故申請商務糾紛訴訟要求以下損害賠償：(1) 新加坡幣 1,182 仟元之損害賠償 (2) 代理商 CW 可能須支付予最終客戶之賠償金新加坡幣 2,486 仟元 (3) 最終客戶與代理商 CW 間所生之相關訴訟費用。經本集團取得新加坡 Tan Rajah & Cheah 律師事務所律師 ChelvaRetnam Rajah, SC 於民國 104 年 3 月 26 日之訴訟評估意見，本集團至多應給付予代理商 CW 之損害賠償及費用總額僅約新加坡幣約 2,000 仟元(折合新台幣約\$44,500)。因新加坡法律訴訟程序需經由法院召開聽證會，原告及被告需向法院說明理由，法院認為訴訟必要方能立案，另代理商 CW 在新加坡為外國公司，故本集團要求代理商 CW 必須提存訴訟保證金於新加坡法院後，聽證會方可進行。截至財務報告日止，本集團尚未接獲任何法院通知進行聽證程序。

另根據上述律師之訴訟評估意見，內容陳述該案件仍在非常早期階段，且舉證責任主要在代理商 CW 身上，若本集團能證明交貨期程與產品品質皆無問題，則代理商 CW 很可能敗訴。

十、重大之災害損失

無此情形。

十一、重大之期後事項

本期重大之期後事項，請參閱附註六(十四)。

十二、其他

(一)資本管理

本集團之資本管理目標，係為保障集團能繼續經營，維持最佳資本結構以降低資金成本，並為股東提供報酬。為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付予股東之股利金額、退還資本予股東、發行新股或出售資產以降低債務。相關負債及資本比例請詳各期資產負債表。

(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、應收帳款、其他應收款、短期借款、應付帳款、其他應付款及採浮動利率之長期借款)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)風險管理工作由係按照董事會核准之政策執行。本集團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。董事會對整體風險管理訂有書面原則，亦對特定範圍與事項提供書面政策，例如匯率風險、利率風險、信用風險、衍生與非衍生金融工具之使用，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. 本集團係跨國營運，因此受多種不同貨幣所產生之匯率風險，主要為新台幣、新加坡幣、美金、人民幣及匈牙利幣。相關匯率風險來自未來之商業交易、已認列之資產與負債，及對國外營運機構之淨投資。
- B. 本集團管理階層已訂定政策，規定集團內各公司管理相對其功能性貨幣之匯率風險。當未來商業交易、已認列資產或負債係以非該個體之功能性貨幣之外幣計價時，匯率風險便會產生。
- C. 本集團持有若干國外營運機構投資，其淨資產承受外幣換算風險。

- D. 本集團從事之業務涉及若干非功能性貨幣(本公司及子公司之功能性貨幣分別為新臺幣、新加坡幣、美金、人民幣及匈牙利幣)，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			
(外幣:功能性貨幣)	外幣(仟元)	匯率	帳面金額(新台幣)
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
歐元:人民幣	\$ 3,751	7.06	\$ 133,987
美元:人民幣	1,244	6.50	40,905
美元:新加坡幣	2,808	1.42	92,301
印尼盾:美元	31,731,556	0.00007	75,146
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
印尼盾:美元	\$ 3,370	1.42	\$ 110,785
美元:新加坡幣	27,933,230	0.00007	66,151
103年12月31日			
(外幣:功能性貨幣)	外幣(仟元)	匯率	帳面金額(新台幣)
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
歐元:人民幣	\$ 2,625	7.33	\$ 100,510
美元:人民幣	1,527	6.14	48,946
美元:新加坡幣	4,028	1.33	129,077
印尼盾:美元	29,881,997	0.00008	76,781
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
印尼盾:美元	\$ 35,767,288	0.00008	\$ 91,903
美元:新幣	5,831	1.33	186,888

- E. 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利益(損失)(含已實現及未實現)彙總金額分別為\$1,689 及(\$25,110)。

F. 本集團因重大匯率波動影響之外幣市場風險分析如下：

104年度					
(外幣:功能性貨幣)	敏感度分析				
	變動幅度		影響損益		影響其他綜合損益
<u>金融資產</u>					
<u>貨幣性項目</u>					
歐元:人民幣	1%	\$	1,340	\$	-
美元:人民幣	1%		409		-
美金:新加坡幣	1%		923		-
印尼盾:美元	1%		751		-
<u>金融負債</u>					
<u>貨幣性項目</u>					
印尼盾:美元	1%	\$	1,108	\$	-
美元:新加坡幣	1%		662		-
103年度					
(外幣:功能性貨幣)	敏感度分析				
	變動幅度		影響損益		影響其他綜合損益
<u>金融資產</u>					
<u>貨幣性項目</u>					
歐元:人民幣	1%	\$	1,005	\$	-
美元:人民幣	1%		489		-
印尼盾:美元	1%		768		-
美元:新加坡幣	1%		1,291		-
<u>金融負債</u>					
<u>貨幣性項目</u>					
印尼盾:美元	1%		919		-
新加坡幣:匈牙利	1%		1,869		-

利率風險

本集團之利率風險來自於借款。按浮動利率發行之借款使本集團承受現金流量利率風險，部分風險被按浮動利率持有之現金及約當現金抵銷。本集團模擬多項方案並分析利率風險，包含考量再融資、現有部位之續約、其他可採用之融資和避險等，以計算特定利率之變動對損益之影響。就每個模擬方案，所有貨幣均係採用相同之利率變動。此等模擬方案僅運用於計息之重大負債部位。

依模擬之執行結果，利率變動 0.1%對民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日稅後淨利之最大影響分別為增加\$197 及\$203，或減少\$197 及\$203。此等模擬於每季進行，以確認可能之最大損失係在管理階層所訂之限額內。

(2)信用風險

- A. 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及存放於銀行與金融機構之存款，亦有來自於顧客之信用風險，並包括尚未收現之應收帳款。
- B. 管理階層不預期會受交易對手之不履約而產生任何重大損失。
- C. 本集團未逾期且未減損金融資產之信用品質資訊及已逾期惟未減損金融資產之帳齡分析資訊請詳附註六、(二)說明。
- D. 本集團業已發生減損之金融資產分析請詳附註六、(二)之說明。

(3)流動性風險

- A. 現金流量預測是由集團內各營運個體執行，並由集團財務部予以彙總。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，以使集團不致違反相關之借款限額或條款。
- 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，將投資於定期存款，其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. 於民國 104 年及 103 年 12 月 31 日，除非流動負債外，本集團之短期借款、應付帳款及其他應付款均為一年內到期，其一年以內之現金流量餘額係未折現之金額，與資產負債表之各科目餘額一致。
- D. 下表係本集團之非衍生金融負債按相關到期日予以分組，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	3個月	3個月			
	以下	至1年內	1至2年內	2至5年內	5年以上
長期借款 (包括一年或一 營業週期內到 期)	\$ 2,340	\$ 7,020	\$ 2,424	\$ -	\$ -
應付租賃款	2,827	7,036	5,914	2,443	-

103年12月31日	3個月 以下	3個月 至1年內	1至2年內	2至5年內	5年以上
長期借款 (包括一年或一 營業週期內到 期)	\$ 1,754	\$ 5,721	\$ 6,514	\$ 647	\$ -
應付租賃款	4,415	5,256	4,782	4,873	-

E. 本集團並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。

(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。

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負債為第二等級，明細請詳附註六(八)。
4. 遠期外匯合約取得之公允價值估計係根據目前之遠期匯率評價

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：請詳附表一。
2. 為他人背書保證：請詳附表二。
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。
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。
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。
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。
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。

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。

9. 從事衍生工具交易：請詳附註六、(八)。

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：請詳附表三。

(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）：請詳附表四。

(三) 大陸投資資訊

1. 基本資料：請詳附表五。

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：請詳附表三。

十四、營運部門資訊

(一) 一般資訊

本集團管理階層已依據營運決策者於制定決策所使用之報導資訊辨認應報導部門。

本集團依地區分別經營客製化機器設備及汽機車零件之製造及銷售業務，並以地區別資訊提供予營運決策者覆核。本集團目前將銷售接單區域劃分為四個主要地區，分別為新加坡、中國、印尼及歐洲地區。本公司營運決策者於財務管理及評估經營績效時亦以此四個區域分別進行，故在營運部門係以新加坡、中國、印尼及歐洲為應報導部門。

(二) 部門資訊之衡量

本集團營運決策者根據部門收入及稅後損益評估營運部門的績效。

(三) 部門損益與部門之資訊

提供予主要營運決策者之應報導部門資訊如下：

104年度						
	新加坡	印尼	中國	歐洲	調整及沖銷	合計
外部收入						
機器設備	\$ 12,909	\$ -	\$ 12,437	\$ -	\$ -	\$ 25,346
機車用零件	-	123,062	-	-	-	123,062
汽車用零件	-	167,267	1,102,054	91,748	-	1,361,069
加工收入	-	-	30,010	-	-	30,010
	12,909	290,329	1,144,501	91,748	-	1,539,487
內部收入	13,546	-	2,935	-	(16,481)	-
部門收入	<u>\$ 26,455</u>	<u>\$ 290,329</u>	<u>\$ 1,147,436</u>	<u>\$ 91,748</u>	<u>(\$ 16,481)</u>	<u>\$ 1,539,487</u>
部門損益	<u>(\$ 73,444)</u>	<u>(\$ 8,998)</u>	<u>\$ 158,349</u>	<u>(\$ 970)</u>	<u>\$ 3,130</u>	<u>\$ 78,067</u>
部門損益包含：						
折舊	<u>(\$ 3,719)</u>	<u>(\$ 34,458)</u>	<u>(\$ 22,396)</u>	<u>(\$ 5,372)</u>	<u>\$ 11,444</u>	<u>(\$ 54,501)</u>
所得稅費用	<u>\$ 15,257</u>	<u>(\$ 2,078)</u>	<u>(\$ 56,279)</u>	<u>(\$ 1,043)</u>	<u>(\$ 3,364)</u>	<u>(\$ 47,507)</u>
103年度						
	新加坡	印尼	中國	歐洲	調整及沖銷	合計
外部收入						
機器設備	\$ 187,058	\$ -	\$ 31,177	\$ -	\$ -	\$ 218,235
機車用零件	-	274,352	-	-	-	274,352
汽車用零件	-	115,779	929,742	73,648	-	1,119,169
加工收入	-	-	44,000	-	-	44,000
	187,058	390,131	1,004,919	73,648	-	1,655,756
內部收入	41,320	-	63,366	-	(104,686)	-
部門收入	<u>\$ 228,378</u>	<u>\$ 390,131</u>	<u>\$ 1,068,285</u>	<u>\$ 73,648</u>	<u>(\$ 104,686)</u>	<u>\$ 1,655,756</u>
部門損益	<u>\$ 567</u>	<u>\$ 13,842</u>	<u>\$ 134,922</u>	<u>(\$ 22,151)</u>	<u>(\$ 2,136)</u>	<u>\$ 125,044</u>
部門損益包含：						
折舊	<u>(\$ 3,962)</u>	<u>(\$ 26,899)</u>	<u>(\$ 23,594)</u>	<u>(\$ 4,672)</u>	<u>\$ 1,525</u>	<u>(\$ 57,602)</u>
所得稅費用	<u>(\$ 343)</u>	<u>(\$ 10,548)</u>	<u>(\$ 29,816)</u>	<u>(\$ 1,099)</u>	<u>\$ 8,554</u>	<u>(\$ 33,252)</u>

註：由於本集團資產之衡量金額未包括於經主要營運決策者複核之部門資產衡量金額，故依國際財務報導準則第8號「營運部門」規定，應揭露資產之衡量金額為零。

(四) 部門損益之調節資訊

由於本集團營運決策者係以部門收入與部門損益評估部門績效及決定如何分配資源。部門間之銷售係按公允交易原則進行。向主要營運決策者呈報之外部收入，與損益表內之收入採用一致之衡量方式，且部門之會計政策與附註四所述之重要會計政策彙總相同，故無須調整部門損益。

(五) 產品別及勞務別之資訊

請詳附註十四、(三)。

(六)重要客戶資訊

本集團民國 104 年度及 103 年度重要客戶資訊如下：

	104年度		103年度	
	收 入	部 門	收 入	部 門
甲客戶	\$ 610,852	中國	\$ 622,121	中國
乙客戶	179,173	印尼	163,948	印尼

五、公司及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，應列明其對本公司財務狀況之影響：無。

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

單位：新台幣仟元

會計項目 \ 年 度	2014 年	2015 年	差 異	
			金額	%
流動資產	1,406,378	1,345,152	(61,226)	(4.35)
不動產、廠房及設備	402,014	375,966	(26,048)	(6.48)
其他資產	110,486	105,824	(4,662)	(4.22)
資產總額	1,918,878	1,826,942	(91,936)	(4.79)
流動負債	709,500	484,613	(224,887)	(31.70)
長期負債	16,000	9,856	(6,144)	(38.40)
其他負債	16,208	15,758	(450)	(2.78)
負債總額	741,708	510,227	(231,481)	(31.21)
股本	300,670	338,670	38,000	12.64
資本公積	246,484	356,161	109,677	44.50
保留盈餘	334,235	347,318	13,083	3.91
國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	94,070	66,885	(27,185)	(28.90)
股東權益總額	1,177,170	1,316,715	139,545	11.85
前後期變動超過 20%以上者，且變動金額達新台幣 1,000 萬元者，分析說明如下：				
1. 流動負債減少：主係償還短期借款所致。				
2. 負債總額減少：主係償還短期借款所致。				
3. 資本公積增加：主係現金增資溢價發行所致。				
4. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額減少：主係 2015 年新加坡幣兌換台幣匯率較去年度變動較大所致。				

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告，均採用國際財務報導準則編制。

二、財務績效：

(一)財務績效比較分析：

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	2014 年度	2015 年度	增(減)金額	變動比例%
營業收入	1,655,756	1,539,487	(116,269)	(7.02)
營業毛利	499,902	392,121	(107,781)	(21.56)
營業費用	308,421	283,287	(25,134)	(8.15)
營業淨利	191,481	108,834	(82,647)	(43.16)
營業外收入及支出	(33,185)	16,740	49,925	150.44
繼續營業部門稅前損益	158,296	125,574	(32,722)	(20.67)
所得稅費用	33,252	47,507	14,255	42.87
本期淨利	125,044	78,067	(46,977)	(37.57)
其他綜合損益	56,665	(25,490)	(82,155)	(144.98)
本期綜合損益總額	181,709	52,577	(129,132)	(71.07)
前後期變動超過 20%以上者，且變動金額達新台幣 1,000 萬元者，分析說明如下： 1.營業毛利減少，主係 2015 年設備訂單延遲、印尼盾貶值且東協市場不景氣所致。 2.營業淨利減少，主係 2015 年營收減少及營業費用率微幅增加所致。 3.營業外收入及支出增加，主係 2015 年匯兌利益增加且 2015 年壞帳及逾期應付款轉回利益所致。 4.繼續營業部門稅前損益減少，主係 2015 年營業淨利減少所致。 5.所得稅費用增加，主係因 2015 年大陸子公司高新技術企業之優惠稅率到期而回復正常稅率所致。 6.本期淨利減少，主係 2015 年營業淨利減少所致。 7.其他綜合損益減少，主係 2015 年新加坡幣兌換台幣匯率較上年度變動較大所致。 9.本期綜合損益總額減少，主係 2015 年營業淨利減少所致。				

(二)預期未來銷售數量及其依據

本公司主要依據客戶之預估需求，考量產能規劃及過去經營經驗為依據，訂定年度出貨目標。

(三)對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫

本公司所處行業仍屬成長階段，同時，本公司將隨時注意市場需求變動情勢，開發新客戶以提升公司獲利，持續維持穩定良好的財務狀況。

三、現金流量

(一)最近年度流動性分析：

項目\年度	2014 年度	2015 年度	增(減)金額	增(減)比例(%)
營業活動現金流入(出)	19,937	165,341	145,404	729.31
投資活動現金流入(出)	(193,304)	51,665	244,969	126.73
籌資活動現金流入(出)	69,517	(31,324)	(100,841)	(145.06)
最近年度現金流量變動之主要原因如下： (1)營業活動現金流入增加：主係本期應收帳款收款數較前期增加所致。 (2)投資活動現金流入增加：主係前期購置不動產、廠房及設備增加所致。 (3)籌資活動現金流出增加：主係本期償還長短期借款所致。				

(二) 未來一年現金流動性分析

本公司尚無流動性不足之情形。本公司預計 2016 年仍可持續獲利，故預計營業活動呈淨現金流入狀態，應可支應投資及籌資活動之現金流出，尚無流動性不足之虞。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

本公司 2015 年度購置不動產、廠房及設備金額為 29,970 仟元，係配合業務需求進行產能擴充購置生產線機器設備，其資金來源為自有資金，依本公司獲利情形，對公司財務無重大影響。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫

(一) 本公司轉投資政策

本公司專注於本業，轉投資政策均以汽、機車零件及沖壓設備相關為投資標的，由相關執行部門遵循內部控制制度「投資循環」及「取得或處分資產處理辦法」等程序執行，上述辦法或程序已經董事會或股東會討論通過。

(二) 最近年度轉投資獲利或虧損之主要原因及改善計畫

單位：新台幣仟元

轉投資公司名稱	持股比例(%)	2015年度認列之投資利益(損失)	獲利或虧損原因	改善計畫
Patec Pte. Ltd.	100	76,277	主係認列採權益法之投資收入。	無
Press Automation Technology Pte. Ltd.	100	(37,483)	主係因沖壓設備訂單延遲所致。	積極增加設備訂單，並提升行銷能力。
無錫晶心精密機械有限公司	85	135,184	中國汽車零部件市場成長，致獲利提升。	無
無錫百達精密成型設備有限公司	100	(2,383)	主係因沖壓設備訂單延遲所致。	積極增加設備訂單，並提升行銷能力。
鹽城晶心精密機械有限公司	100	5,408	主係沖壓設備本業營運穩定	無
Patec Precision Kft	100	(2,359)	主係汽車廠認證時間長，進入市場門檻較高，尚未達經濟規模。	積極接單，且預計本年度可由虧轉盈。
PT. Patec Presisi Engineering	70	(2,907)	主係因印尼盾貶值且東協市場不景氣所致。	與客戶協商及調整訂單價格，並投入自動化以降低成本。
PT. PDF Presisi Engineering	89	(890)	因汽車大廠認證時間較長，目前尚屬創業階段。	積極接單，且預計本年度可由虧轉盈。
PT. API Precision	81	(6,377)	因汽車大廠認證時間較長，目前尚屬創業階段。	積極接單，並陸續投入生產設備以達經濟規模之生產，降低生產成本。

六、風險事項分析評估

(一) 最近年度利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

1. 利率變動對本集團損益之影響及未來因應措施

本集團為支應營運需求，而有長、短期借款，而利息支出主要係來自銀行貸款及融資租賃產生之利息費用。本集團 2014 年度及 2015 年度之利息費用分別為 21,658 仟元及 15,179 仟元，佔該年度合併營業利益比率分別為 11.31%及 13.95%，面對利率變動對本集團所產生之風險，本集團之具體因應措施如下：

本集團之財務單位將隨時留意利率走向，並與金融機構建立及維持良好往來關係，以取得較低之資金成本，且若公司資金較為豐沛之情況下，適時降低負債，以期降低利率風險。

2. 匯率變動對本集團損益之影響及未來因應措施

本集團係跨國營運，因此受多種不同貨幣所產生之匯率風險，主要有新加坡幣、美金、印尼盾及人民幣。相關匯率風險來自未來之商業交易、已認列之資產與負債，及對國外營運機構之淨投資；本集團 2014 年度及 2015 年度之匯兌(損)益分別為(25,110)仟元及 1,689 仟元，分別佔當年度營業利益比率(13.11%)及 1.55%，面對匯率變動對本集團所產生之風險，本集團財務部門可能採取之因應措施如下：

- (1)財務人員隨時蒐集即時匯市資訊，依據對未來匯率之走勢判斷，維持適當之外匯淨部位並提供予業務做為報價時之參考依據。
- (2)依匯率變化情形調整外幣存款部位，若有必要時，將考量承作避險目的之預購或預售遠期外匯合約與舉借外債等方式，降低匯率風險。
- (3)依「公開發行公司取得或處分資產處理準則」法令訂定「從事衍生性商品處理程序」，作為從事衍生性商品交易事項之依據，使日常營運之匯兌損失限縮在可控制的範圍。

3. 通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

本集團過去之損益尚未因通貨膨脹而產生重大影響，若因通貨膨脹導致進貨成本提高，本集團亦會適當調整銷貨價格，故通貨膨脹對本集團不致產生重大影響。另本集團亦將定期或不定期參考政府及研究機構之經濟數據及報告，檢討並彙集相關資訊供管理階層決策之參考。

(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：

1. 從事高風險、高槓桿投資之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：

本集團專注於本業之經營，並未跨足其他高風險產業，且財務政策以穩健保守為原則，不作高槓桿投資，故風險尚屬有限。

2. 有關資金貸與他人之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：

本集團資金貸予他人之行為僅限於對本公司之子公司與具有業務往來或短期融通資金必要之公司或行號，並遵守本公司「資金貸與他人管理辦法」之規定，辦理資金融通作業，截至年報刊印日止，其對本公司合併財務報表之獲利或虧損尚無影響。本集團日後從事資金貸與亦將繼續遵從前開規定，期以降低風險。

3. 有關背書保證之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

本集團背書保證之行為僅限於對本公司之關係企業及具有業務往來之公司，並遵守本公司「背書保證辦法」之規定，辦理背書保證作業，截至年報刊印日止，其對本集團合併財務報表之獲利或虧損尚無影響。本公司日後從事背書保證亦將繼續遵從前開規定，期以降低風險。

4. 有關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

本集團從事衍生性商品交易之目的，主要均以規避外幣資產或債務因匯率變動所產生之風險，目前主要以預購(售)遠期外匯為主，並依照本公司「從事衍生性商品處理程序」之規定辦理，期以降低風險。

(三)未來研發計劃及預計投入之研發費用：

本集團之各子公司藉由內部教育訓練、經驗傳承及良好之知識管理制度累積研發團隊實力，並且加強原料及產品之規劃與研發創新能力。本公司從事研發之主要範圍係以開發新產品與製程之改良為主，並提升現有技術能力及生產效率、向上提昇產品開發能力，以提供客戶更高品質之產品及服務。未來將持續投入研究發展及製程改良，以確保公司在產業之優勢。

(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：

本集團隨時注意各投資地區之重要政策及法律變動之情形，並適時諮詢法務及會計等相關專家之評估、建議及規劃因應措施，以充分掌握並因應市場環境變化。故最近年度及

截至年報刊印日止，各投資地區重要政策及法律變動未對本集團財務業務造成重大影響。

(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：

本集團除隨時注意並蒐集與分析各種汽機車零組件之市場與技術發展變化，來降低科技改變所帶來的影響外，同時也積極投入開發新產品與沖壓製程之改良，穩定並確保獲利來源。故最近年度及截至年報刊印日止，科技改變及產業變化未對本集團財務業務造成重大影響

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本集團一向秉持專業、誠信之永續經營原則，並重視企業形象和風險控管。截至年報刊印日止本集團並無企業形象重大改變而造成危機管理之情事。

(七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司於 2014 年 5 月決議透過 70% 之子公司 PT. Patec 增加對 API 之持股，使本公司間接持有 API 之股權達 52.5%，該併購產生之預期效益為使 API 成為 PT. Patec 車用零組件專屬 CNC 製程加工生產據點，增進整體營運規模暨降低生產成本，提升公司競爭力；此併購可能產生之風險為 API 營運目前仍呈現虧損狀態，截至 2014 年 12 月 31 日止，其稅後淨損為印尼盾 1,262,940 仟元，折合新台幣約 3,238 仟元，此情況伴隨 API 營收逐年成長，虧損已逐漸縮小，未來在其營收持續提升下，對本集團將產生正面之助益。

(八) 最擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

本集團未來一年未有擴充廠房之計劃。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

1. 進貨集中所面臨之風險及因應措施

本集團重要原物料多有兩家以上之供應商，並保持良好之合作關係，以確保採購彈性並分散進貨來源。

2. 銷貨集中所面臨之風險及因應措施

本集團主要生產及銷售汽機車零組件及沖壓生產線設備，銷售客戶多為國際知名大廠及其子公司，其中對第一大汽車零件客戶之銷售金額占年度營業收入淨額比重逾 30%，主係因汽車產業為少數廠商掌控之封閉市場，加上進入門檻高，且各汽車大廠為掌握產品品質，多有其長期穩定配合之供應商，故銷貨集中於世界前幾大汽車零件廠商乃產業特性所致，惟近年來本集團除持續加強及穩固與銷貨客戶雙方合作關係外，亦積極開發新客戶，分散訂單來源，以期擴大公司營運規模，並進一步降低銷貨集中風險。

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

最近年度及截至年報刊印日止，本公司董事吳美德、黃亮莊及大股東 Hiroyuki Hidaka 因考量公司上市後經營權之穩定，因此共同提撥股份設立 Patec Investments Pte. Ltd.，此股權之移轉對公司並無實質重大之影響，亦無重大之經營風險。

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

截至年報刊印日止，並無經營權移轉之情事。本公司已加強各項公司治理措施，並敦聘具財經、法律專長之獨立董事，成立審計委員會，以期提升整體營運效能，強化股東權益之保障。

(十二) 訴訟或非訟事件：

1. 公司最近二年度及截至本年報刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者：

本集團之子公司 PATEC 於民國 104 年 3 月 5 日接獲代理 CW CONTINENTAL CORP(以下簡稱代理商 CW)之律師通知，代理商 CW 主張 PATEC 未能如期交貨而導致其客戶終止其合約，故申請商務糾紛訴訟要求以下損害賠償：(1) 新加坡幣 1,182 仟元之損害賠償 (2) 代理商 CW 可能須支付予最終客戶之賠償金新加坡幣 2,486 仟元 (3) 最終客戶與代理商 CW 間所生之相關訴訟費用。經本集團取得新加坡 TanRajah & Cheah 律師事務所律師 ChelvaRetnamRajah,SC 於民國 104 年 3 月 26 日之訴訟評估意見，本集團至多應給付予代理商 CW 之損害賠償及費用總額僅約新加坡幣約 2,000 仟元(折合新台幣約 \$44,500)。因新加坡法律訴訟程序需經由法院召開聽證會，原告及被告需向法院說明理由，法院認為訴訟必要方能立案，另代理商 CW 在新加坡為外國公司，故本集團要求代理商 CW 必須提存訴訟保證金於新加坡法院後，聽證會方可進行。本公司參與民國 105 年 3 月召開聽證會，代理商 CW 所提出之證據已被聽證會裁判無效力，代理商再尋求上訴駁回該決定，本案預計於民國 105 年 5 月將確認是否進入法院審理程序，本公司已要求將訴訟保證金從新加坡幣 50 仟元提高至 150 仟元。

根據上述律師之訴訟評估意見，若本集團能證明交貨期程與產品品質皆無問題，則代理商 CW 很可能敗訴。

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

(1)高階管理階層及中階主管流失之風險：

本集團成立以來，有賴於高階管理階層及中階主管的營運策略、業務經驗及其所累積的產業人脈，使本集團在業務擴展方面獲得大幅進展，故高階管理階層及中階主管的留任，對正常營運有重大影響。本集團致力於提供具競爭力之薪酬獎金制度，並輔以員工訓練成長及升遷發展計畫，以及內部工作環境的提升優化，增強高階管理階層及中階主管與公司之認同與向心力，故多年來高階管理階層及中階主管均相當穩定。

(2)經營階層面對成為上市公司之挑戰：

本集團於汽車零組件產業之經營已有顯著之成績，惟股票上市掛牌後，須面對廣大投資者、股東及專業投資機構，且本集團係屬外國企業，對台灣相關證管法令尚待適應及了解。本集團於申請上市前已陸續招募公司營運所需之適任人才，組織優秀之團隊，作為管理階層的強力後盾，以因應成為上市公司所需面對的挑戰。

(3)股東權益之保障：

開曼群島公司法與中華民國公司法有許多不同的規定，兩地法令對於公司運作亦有許多不同規範，投資人無法以投資中華民國公司的法律權益保障觀點，比照及套用在所投資的開曼群島公司上，投資人應確實了解並向專家諮詢，確認投資開曼群島公司是否有無法得到股東權益保障的風險。除上述，本公司另採取之因應措施如下：

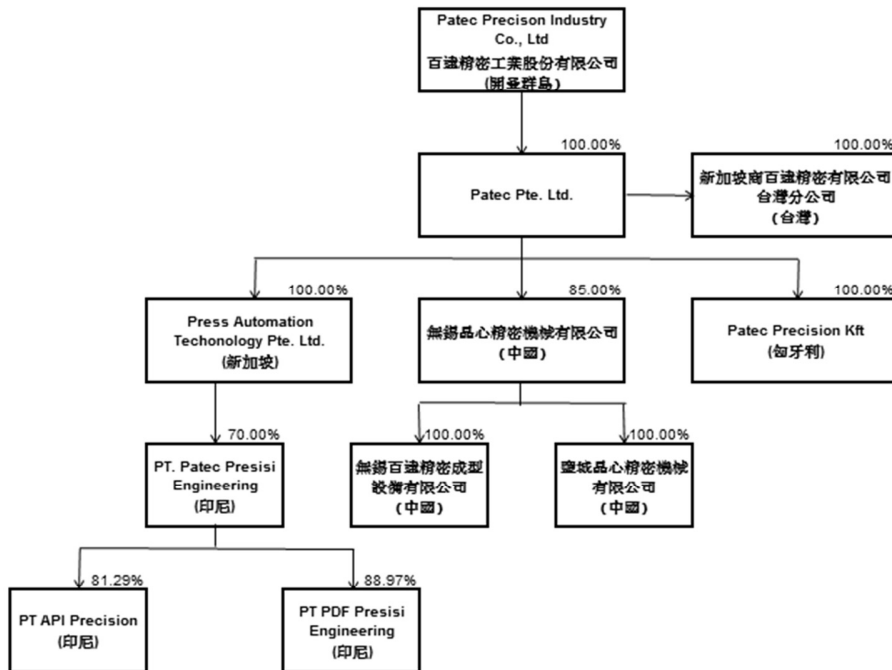
本公司已依臺灣證券交易所(股)公司規定之「外國發行人註冊地股東權益保護事項檢查表」修正公司章程，並將公司章程與檢查表差異部份於年報充分揭露，未來註冊地國開曼群島若有重大法令變動，本公司亦將秉持充分揭露資訊之原則，使投資人、債權人等資訊使用者，有充分足夠且適當之資訊做成投資決策。

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) 關係企業圖：



(二) 關係企業基本資料：

2015 年 12 月 31 日 單位：元

企業名稱	設立時間	地址	實收資本額	主要營業項目
Patec Pte. Ltd.	2006年9月	2 Woodlands Walk, Singapore 738221	新加坡幣 22,286,731	投資控股及買賣沖壓機台
Press Automation Technology Pte. Ltd.	1992年9月	2 Woodlands Walk, Singapore 738221	新加坡幣 7,197,100	機器設備之組裝及銷售
無錫晶心精密機械有限公司	2002年2月	中國江蘇省無錫市新區碩放工業園五期C21-1號地塊	美金 5,000,000	汽車零用件之製造及銷售
Patec Precision Kft Co., Ltd.	2008年7月	3534 Miskolc, Muhi u. 2/a Hungary	匈牙利福林 157,250,000	汽車零用件之製造及銷售
PT. Patec Presisi Engineering	1997年8月	Jl. Angsana Raya Blok L3-01 Delta Silicon Industrial Park, Lippo Cikarang, Bekasi 17550, Indonesia	美金 5,400,000	汽、機車零用件之製造及銷售
無錫百達精密成型設備有限公司	2009年7月	中國江蘇省無錫市新區碩放工業園五期C21-1號地塊	人民幣 10,000,000	機器設備之組裝及銷售
鹽城晶心精密機械有限公司	2013年5月	中國江蘇省鹽城經濟開發區泰山南路68號	人民幣 5,000,000	汽車零用件之製造及銷售
PT. API Precision	2011年3月	Jl. Angsana Raya Blok L3-01 Delta Silicon	美金 1,670,000	汽車零用件之製造及銷售

企業名稱	設立時間	地址	實收資本額	主要營業項目
		Industrial Park, Lippo Cikarang, Bekasi 17550, Indonesia		
PT. PDF Presisi Engineering	2011年9月	Jl. Angsana Raya Blok L3-01 Delta Silicon Industrial Park, Lippo Cikarang, Bekasi 17550, Indonesia	美金 1,360,000	汽車零用件之 製造及銷售

(三)推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無

(四)各關係企業董事、監察人及總經理資料：

2015年12月31日 單位：股

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
Patec Pte. Ltd.	Director Director	黃亮茙 吳美德	- -	- -
Press Automation Technology Pte. Ltd.	Director Director	黃亮茙 吳美德	- -	- -
無錫晶心精密機械有限公司	董事 董事 董事 董事	黃亮茙 吳美德 張平 黃泓杰	- - - -	- - - -
Patec Precision Kft	Director Director Director	黃亮茙 黃泓杰 張平	- - -	- - -
PT. Patec Presisi Engineering	President Director Director Director Director Commisioner	Asan Tatang Budi Wirawan 黃泓杰 莊其平 黃亮茙	- - - - -	- - - - -
無錫百達精密成型設備有限公司	執行董事 監事	黃亮茙 張平	- -	- -
鹽城晶心精密機械有限公司	總經理	張平	-	-
PT. API Precision	President Director Director Director Director President Commisioner Commisioner	Asan Tatang Chng Kee Peng Namio Funabashi Lim Hong Kae 黃亮茙 Budi Wirawan	62,500 - 125,000 125,000 - -	5% - 10% 10% - -
PT. PDF Presisi Engineering	President Director Director Director President Commisioner Commisioner	Asan Tatang 廖澤寰 莊其平 黃亮茙 李淵	- - - - -	- - - - -

(五)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 總額	負債 總額	淨 值	營業 收入	營業 利益 (損失)	本期 損益 (稅後)	每股盈 餘(元) (稅後)
Patec Pte. Ltd.	414,590	903,158	78,276	824,882	13,317	46,607	76,277	註
Press Automation Technology Pte. Ltd.	304,274	238,075	26,704	211,371	17,918	(50,760)	(46,331)	註
無錫晶心精密機械有限公司	195,476	1,067,012	281,000	786,012	1,135,000	191,992	158,349	註
Patec Precision Kft Co., Ltd.	210,643	100,586	27,343	73,243	91,748	(10,950)	(970)	註
PT. Patec Presisi Engineering	173,830	474,064	155,478	318,586	235,640	(9,393)	(10,507)	註
無錫百達精密成型設備有限公司	50,612	77,605	4,332	73,273	12,437	(1,433)	(3,280)	註
鹽城晶心精密機械有限公司	25,306	42,094	2,584	39,510	23,855	8,459	6,598	註
PT. API Precision	41,542	50,471	41,707	8,764	36,945	(5,895)	(11,875)	註
PT. PDF Presisi Engineering	42,255	45,044	11,927	33,117	32,869	1,108	(1,847)	註

註：非股份有限公司，故無法計算每股盈餘。

(六)關係企業合併財務報表：請參閱 61 - 109 頁

(七)關係企業報告書：不適用

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

五、與我國股東權益保障規定重大差異之說明：

本公司已依證交所 2014 年 11 月 10 日公告之「外國發行人註冊地國股東權益保護事項檢查表」內所列之股東權益保護重要事項修改公司章程，惟部分股東權益保護重要事項因在開曼群島法律規定下並不適用，詳見下表之說明(本公司章程係以英文版為準，下列中文內容僅供參考之用)

股東權益保護重要事項	章程規定與差異原因
「特別決議」之定義：係指有代表公司已發行股份總數三分之二以上股東出席之股東會，以出席股東表決權過半數之同意行之。出席股東之股份總數不	依臺灣證券交易所 2010 年 4 月 13 日臺證上字第 0991701319 號函之意旨，公司章程第 38 條及第 2(1)條規定，特別決議為有代表公司已發行有表

足上述定額者，得以有代表已發行股份總數過半數股東之出席，出席股東表決權三分之二以上之同意行之。	決權股份總數過半數股東出席之股東會，由股東親自出席，如為法人股東則由其合法授權代表出席，或以委託書方式出席之股東表決權三分之二以上通過之決議，俾同時符合開曼法令及臺灣公司法對公開發行公司表決成數之要求。
1.公司非依股東會決議減少資本，不得銷除其股份；減少資本，應依股東所持股份比例減少之。 2.公司減少資本，得以現金以外財產退還股款；其退還之財產及抵充之數額，應經股東會決議，並經該收受財產股東之同意。 3.前項財產之價值及抵充之數額，董事會應於股東會前，送交中華民國會計師查核簽證。	開曼群島公司法第 14 條至第 18 條對於公司減資設有嚴格之程序及實體規範，且相關規定係屬強制規定，非得以章程變更之，與股東權益保護事項檢查表對於公司減資之規範要求，有相當差異。為免疑義，經取具開曼律師意見，爰修訂外國發行人公司章程第 14 條規定，使公司減資概依開曼群島法令及上市(櫃)規範所定之程序及條件辦理。至於股東權益保護事項檢查表對於公司減資之規範要求，則改以買回股份方式，規定於本公司章程第 22(1)條，以達成最左欄所定之規範要求。
1.若於中華民國境外召開股東會，應於董事會決議或股東取得主管機關召集許可後二日內申報證券交易所同意。 2.公司於中華民國境外召開股東會時，應於中華民國境內委託專業股務代理機構，受理股東投票事宜。	因公司章程第 30 條規定：「於掛牌期間，本公司股東會均應於中華民國境內召開。」而無例外，故已無另行規範於中華民國境外召開股東會應辦理許可或申報程序之必要。 此外，外國發行人於掛牌期間之股東會固均將於中華民國境內召開，惟外國發行人仍將委託中華民國境內專業股務代理機構受理股東投票事宜。
股東繼續一年以上，持有已發行股份總數百分之三以上者，得以書面記明提議事項及理由，請求董事會召集股東臨時會。請求提出後十五日內，董事會不為召集之通知時，股東得報經主管機關許可，自行召集。	由於外國發行人為依據開曼公司法成立之公司，而開曼當地並無負責審查是否得由股東自行召集股東會之主管機關，故外國發行人現行章程第 31 條規定，繼續一年以上，持有已發行股份總數百分之三以上股份之股東，得以書面載明召集事由及其理由，請求董事會召集股東臨時會，董事會收受該請求後十五日內仍不依書面請求為股東會召集之通知時，前述請求之股東得自行召集股東會，無須報經主管機關許可。此尚符合臺灣證券交易所 2010 年 4 月 13 日臺證上字第 0991701319 號函之意旨，對於股東權益應無不利影響。
以書面或電子方式行使表決權之股東，視為親自出席股東會。	股東以書面或電子方式行使表決權者，在開曼群島，視為指派股東會主席為代理人，故章程第 56

	條後段規定該等情形視為指派股東會主席為代理人。
股東以書面或電子方式行使表決權後，欲親自出席股東會者，應於股東會開會二日前，以與行使表決權相同之方式撤銷前項行使表決權之意思表示；逾期撤銷者，以書面或電子方式行使之表決權為準。	依據 Ogier 之意見，就其所知，目前開曼群島並無相關法院判決。惟英國判例(對開曼群島法院而言具有說服效力之判例)曾認為，縱然未依章程規定方式撤銷代理之委託，亦不妨礙該股東親自行使表決權，而排除受託代理人表決權之計算。 外國發行人章程第 57 條規定：「股東以書面或電子方式行使表決權後，欲親自出席股東會者，至遲應於股東會開會二日前，以與行使表決權相同之方式，撤銷先前行使表決權之意思表示。逾期撤銷者，以書面或電子方式行使之表決權為準。惟股東若實際未按照本條規定寄發撤銷之通知，而仍親自出席股東會行使表決權者，該股東親自出席並行使表決權之行為，應視為其業依本條規定撤銷先前以書面或電子方式行使表決權之意思表示。」 是若股東以書面或電子方式行使表決權後，未按照章程第 57 條規定於股東會開會二日前撤銷先前行使表決權之意思表示，仍親自出席股東會行使表決權時，儘管該股東實際並未寄發撤銷之通知，該股東出席並行使表決權之行為，仍應可視為該股東已按照章程規定撤銷先前以書面或電子方式行使表決權之意思表示，俾以符合開曼法令之規範。
1.繼續一年以上持有公司已發行股份總數百分之三以上之股東，得以書面請求監察人為公司對董事提起訴訟，並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。 2.股東提出請求後三十日內，監察人不提起訴訟時，股東得為公司提起訴訟，並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。	按外國發行人並未設置監察人，故參照我國公司法有關少數股東請求監察人對董事提起訴訟之規定，以獨立董事取代最左欄有關監察人之部分，於公司章程第 85 條規定少數股東得請求董事會授權獨立董事為外國發行人向有管轄權之法院(包括臺灣臺北地方法院)，對執行職務損害本公司或違反開曼法令、上市(櫃)規範或本章程之董事提起訴訟。

玖、最近年度及截至年報刊印日止如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

百達精密工業股份有限公司

董事長：吳美德



