

# 汎德永業汽車股份有限公司

Pan German Universal Motors Ltd.

## 公開說明書

(現金增資發行新股辦理股票上市前公開承銷暨股票初次上市用稿本)

一、公司名稱：汎德永業汽車股份有限公司

二、本公開說明書編印目的：現金增資發行新股辦理股票上市前公開承銷暨股票初次上市用稿本。

(一)發行新股來源：現金增資發行新股。

(二)種類：記名式普通股，每股面額新台幣壹拾元整。

(三)股數：8,968,000 股。

(四)金額：新台幣 89,680,000 元整。

(五)發行條件：

1. 本次現金增資發行普通股 8,968,000 股，每股面額新台幣 10 元，發行價格暫定為每股新台幣 180 元溢價發行，預計募集總金額為新台幣 1,614,240,000 元。

2. 本次現金增資依公司法第 267 條規定，保留 10% 計 897,000 股由員工認購，員工認購不足或放棄部分則授權董事長洽特定人認購之；其餘 90% 計 8,071,000 股全數委由證券承銷商辦理對外公開承銷。

3. 本次現金增資發行新股之權利義務與原已發行普通股份相同。

(六)公開承銷比例：本次現金增資發行新股總數之 90%，共計 8,071,000 股。

(七)承銷及配售方式：同時以競價拍賣及公開申購方式辦理承銷。

三、本次資金運用計畫之用途及預計可能產生效益之概要：請參閱本公開說明書第 57 頁至第 63 頁。

四、本次發行之相關費用：

(一)承銷費用：包括輔導費用及承銷手續費用新臺幣 500 萬元。

(二)上市審查費用：新臺幣 50 萬元。

(三)其它費用：包括會計師、律師及印刷等費用，約新臺幣 200 萬元。

五、本公開說明書，適用於初次申請有價證券上市，並計畫以現金增資發行新股委託證券承銷商辦理上市前之公開銷售。

六、有價證券之生效，不得藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳。

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

八、投資人投資前應至金融監督管理委員會指定之資訊申報網站詳閱本公開說明書之內容，並應注意本公司之風險事項。風險事項請詳閱本公開說明書第 2 頁至第 8 頁。

九、初次上市承銷案件，掛牌後首五個交易日應無漲跌幅限制，投資人應注意交易之風險。

十、本次現金增資所發行之股票，為因應證券市場價格之變動，證券承銷商必要時得依規定進行安定操作。

十一、查詢本公開說明書之網址：公開資訊觀測站：<http://mops.twse.com.tw>

汎德永業汽車股份有限公司 編製  
中華民國一〇九年七月二十刊印



本公司申請已公開發行普通股 71,740,735 股上市乙案，業經臺灣證券交易所股份有限公司依據「臺灣證券交易所股份有限公司有價證券上市審查準則」審查後同意，俟股票公開銷售完畢達到股權分散標準後，列為上市股票，並經臺灣證券交易所於 109 年 1 月 17 日以臺證上一字第 1091800215 號函報請金融監督管理委員會證券期貨局備查。

一、本次發行前實收資本之來源及比率：

單位：新台幣元

| 實收資本來源 | 金 額         | 占實收資本額比率 |
|--------|-------------|----------|
| 設立資本   | 2,000,000   | 0.28%    |
| 現金增資   | 65,900,000  | 9.18%    |
| 收購發行新股 | 40,507,350  | 5.65%    |
| 盈餘轉增資  | 205,767,300 | 28.68%   |
| 合併增資   | 403,232,700 | 56.21%   |
| 合計     | 717,407,350 | 100.00%  |

二、公開說明書之分送計畫：

- (一)陳列處所：依規定函送有關單位外，另陳列於本公司以供查閱。
- (二)分送方式：依金融監督管理委員會證券期貨局規定之方式辦理。
- (三)索取方法：請透過網路至公開資訊觀測站 (<http://mops.twse.com.tw>) 下載檔案。

三、證券承銷商名稱、地址、網址及電話：

|                            |                                                                                 |
|----------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|
| 名稱：群益金鼎證券股份有限公司            | 網址： <a href="http://www.capital.com.tw">http://www.capital.com.tw</a>           |
| 地址：台北市松山區民生東路三段 156 號 11 樓 | 電話：(02)8789-8888                                                                |
| 名稱：永豐金證券股份有限公司             | 網址： <a href="https://securities.sinopac.com">https://securities.sinopac.com</a> |
| 地址：台北市博愛路 17 號 5 樓         | 電話：(02)2381-6288                                                                |
| 名稱：凱基證券股份有限公司              | 網址： <a href="http://www.kgi.com.tw">http://www.kgi.com.tw</a>                   |
| 地址：台北市中山區明水路 700 號 3 樓     | 電話：(02)2181-8888                                                                |

四、公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

五、公司債受託機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

六、股票或公司債簽證機構之名稱、地址、網址及電話：採無實體發行，故不適用。

七、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：群益金鼎證券股份有限公司 股務代理部 網址：<http://www.capital.com.tw>  
地址：台北市敦化南路二段 97 號 B2 電話：(02)2703-5000

八、信用評等機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

九、公司債簽證會計師及律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。

十、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

簽證會計師：施錦川會計師、鄭得蓁會計師  
事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所 地址：台北市松仁路 100 號 20 樓  
網址：<http://www.deloitte.com.tw> 電話：(02)2725-9988

十一、複核律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

複核律師姓名：張朝棟律師  
事務所名稱：理律法律事務所 地址：台北市忠孝東路四段 555 號 8 樓  
網址：<http://www.leeandli.com.tw> 電話：(02)2763-8000

十二、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

|             | 發言人                       | 代理發言人                     |
|-------------|---------------------------|---------------------------|
| 姓 名         | 杜黃旭                       | 紀千田                       |
| 職 稱         | 總經理                       | 會計部協理                     |
| 聯 絡 電 話     | (02)3766-6689             | (02)3766-6689             |
| 電 子 郵 件 信 箱 | contact@email.pgum.com.tw | contact@email.pgum.com.tw |

十三、公司網址：<http://www.pgum.com.tw>

## 發行人之產業、營運及其他重要風險

### 一、產業風險

#### (一)台灣汽車市場規模局限之風險

針對台灣汽車業受國內市場規模限制，近年來台灣汽車市場已趨於飽和狀態，雖近幾年受到政府汽車汰舊換新貨物稅補助政策鼓勵，大幅刺激汽車換購需求，惟效益已持續遞減。

##### 因應對策：

現今消費者意識抬頭，對於安全性的要求也相對嚴格，為使車輛保持在最佳狀態均會定期進廠進行維修保養，且圍繞汽車使用過程中的各種服務，如汽車零件的更換、檢查等，皆充滿商機，因此本公司除了針對產品面持續擴展，亦於售後服務市場持續強化其售後維修保養服務，透過加強工廠技術服務人員教育及培訓，培養素質優良的高技能人才，並提供專業及優質的個人化服務獲取客戶的信任及建立客戶忠誠度，進一步強化市場地位，維持穩定的業績及獲利。

#### (二)進貨集中及供貨穩定性之風險

由於台灣進口汽車銷售市場主要分為國外原廠來台灣設立子公司或分公司直營及台灣廠商代理，無論是原廠直營或台灣廠商代理，下游汽車經銷商經銷單一汽車品牌會有進貨集中之產業特性及供貨穩定性之風險。本公司主要經銷德國 BMW、MINI 及 Porsche 之汽車、零配件及其保養維修服務，因此有進貨集中於 BMW、MINI 之台灣總代理汎德股份有限公司及 Porsche 原廠於台灣設立之子公司台灣保時捷車業股份有限公司之情形。

##### 因應對策：

汽車銷售市場係汽車原廠、總代理及經銷商三方合作之密切關係，經銷商須嚴格遵守與總代理簽訂之經銷商合約各項規範，總代理亦須仰賴經銷商嚴密完善之經銷體系及售後維修品質，包括經銷商必須確保有足夠場地提供豪華品牌汽車陳列及售後維修保養之用，所屬維修及保養人員亦須具備專業技能及經過德國原廠之長期技術認證，以維繫客戶品牌忠誠度，始能讓原廠汽車之銷售蒸蒸日上。

本公司為 BMW & MINI 總代理汎德股份有限公司及 Porsche 總代理台灣保時捷車業股份有限公司最大之經銷商，彼此長期維持良好之合作夥伴關係，本公司除持續強化銷售通路實力，在品牌銷售及服務流程中創造獨特購買及服務體驗，以提升顧客銷售及售後服務的滿意度，並配合原廠策略持續引進新款車型，創造新的購買需求。本公司亦持續進行銷售據點及售後服務中心的擴建與新增，期能在各項軟硬體設施及專業人員提供客戶如同在德國在地化的經營及高品質服務。

另售後維修、保養、保固等業務亦為公司維繫客戶品牌忠誠度之重要服務項目，公司經銷所屬之維修及保養人員，需經過德國原廠之長期技術認證，具備專業之技能，能提供客戶高品質之售後服務，亦是公司維繫經銷權穩定之重要因素。

基於上述本公司具有經銷通路及售後維修、保養、保固等業務之優勢，能穩固本公司所擁有之經銷權，確保供貨來源穩定。

### 二、營運風險

#### (一)主流市場競爭日益激烈之風險

國內各家車商引進之各國豪華進口車品牌崛起，多樣化車款及具競爭力之價格策略持續瓜分市場，不同品牌產品之同質替代性高，競爭日益提升。

##### 因應對策：



1. 連結原廠及總代理品牌行銷策略，透過多元行銷活動傳遞品牌價值與活力，持續發展品牌獨有的特色與形象，經營及維持網路社群及顧客關係，增加品牌競爭力。
2. 透過行銷數據整合顧客消費行為模式及掌握消費者習性，經由產品定位及行銷數據尋找消費客群，並更為主動且有效率的調整產品與銷售計畫，增加對本公司經銷品牌的黏著度及再購意願。

## (二)潛在競爭者跨足市場之風險

因應台灣進口車市場銷售占整體車市比重逐年增加之趨勢，將有更多潛在經銷業者跨足市場，例如 Porsche 全台灣經銷據點除台北市、新北市、桃園、台中、高雄外，總代理台灣保時捷規劃將新增新竹及台南地區經銷商，競爭態勢將更加激烈。

### 因應對策:

1. 豪華品牌汽車之買方一般對價格較不敏感，更著重於購買汽車的可選擇特性及售後服務。本公司運用集團企業資源，提供多元品牌，並透過有效的市場推廣及廣告，提供高水準的服務，以滿足豪華品牌汽車買家的需求，透過集團企業資源來共同銷售及市場推廣活動，此項優勢係目前其他經銷商難以比擬。
2. 本公司經銷所屬之維修及保養人員，均具備專業之技能，且需經過符合德國原廠規範之技術訓練，始能提供客戶高品質之售後服務。本公司透過強化售後維修、保養及保固服務，維持品牌經銷優勢，以維繫客戶品牌忠誠度，此項優勢係目前其他經銷商難以取代。

## 三、其他重要風險

其他重要風險因素，請詳本公開說明書第 2~8 頁說明。

# 汎德永業汽車股份有限公司公開說明書摘要

|                                          |                                                       |                          |                                    |                       |                               |
|------------------------------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------|------------------------------------|-----------------------|-------------------------------|
| 實收資本額：新台幣 717,407 千元                     |                                                       | 公司地址：台北市內湖區行愛路 100 號 6 樓 |                                    | 電話：(02)3766-6689      |                               |
| 設立日期：68 年 11 月 7 日                       |                                                       |                          | 網址：http://www.pgum.com.tw          |                       |                               |
| 上市日期：不適用                                 |                                                       | 上櫃日期：不適用                 |                                    | 公開發行日期：106 年 8 月 28 日 |                               |
| 管理股票日期：不適用                               |                                                       |                          |                                    |                       |                               |
| 負責人：董事長：唐慕蓮<br>總經理：杜黃旭                   |                                                       |                          | 發言人：杜黃旭<br>代理發言人：紀千田               |                       | 職稱：總經理<br>職稱：協理               |
| 股票過戶機構：群益金鼎證券股份有限公司 股務代理部                |                                                       |                          | 電話：(02)2703-5000                   |                       |                               |
| 地址：台北市大安區敦化南路二段 97 號 B2                  |                                                       |                          | 網址：http://www.capital.com.tw       |                       |                               |
| 股票承銷機構：群益金鼎證券股份有限公司                      |                                                       |                          | 電話：(02)8789-8888                   |                       |                               |
| 地址：台北市松山區民生東路三段 156 號 11 樓               |                                                       |                          | 網址：http://www.capital.com.tw       |                       |                               |
| 股票承銷機構：永豐金證券股份有限公司                       |                                                       |                          | 電話：(02)2381-6288                   |                       |                               |
| 地址：台北市博愛路 17 號 5 樓                       |                                                       |                          | 網址：https://securities.sinopac.com  |                       |                               |
| 股票承銷機構：凱基證券股份有限公司                        |                                                       |                          | 電話：(02)2181-8888                   |                       |                               |
| 地址：台北市中山區明水路 700 號 3 樓                   |                                                       |                          | 網址：http://www.kgi.com.tw           |                       |                               |
| 最近年度簽證會計師：                               |                                                       |                          | 電話：(02)2725-9988                   |                       | 網址：http://www.deloitte.com.tw |
| 勤業眾信聯合會計師事務所施錦川、鄭得薰會計師                   |                                                       |                          | 地址：台北市松仁路 100 號 20 樓               |                       |                               |
| 複核律師：                                    |                                                       |                          | 電話：(02)2763-8000                   |                       | 網址：http://www.leeandli.com.tw |
| 理律法律事務所張朝棟律師                             |                                                       |                          | 地址：台北市忠孝東路四段 555 號 8 樓             |                       |                               |
| 信用評等機構：不適用                               |                                                       | 地址：不適用                   |                                    | 電話：不適用                |                               |
| 網址：不適用                                   |                                                       |                          |                                    |                       |                               |
| 評等標的                                     | 發行公司：不適用                                              |                          | 無■； 有□，評等日期：                       |                       | 評等等級：不適用                      |
|                                          | 本次發行公司債：不適用                                           |                          | 無■； 有□，評等日期：                       |                       | 評等等級：不適用                      |
| 董事選任日期：109 年 6 月，任期：三年                   |                                                       |                          | 監察人選任日期：不適用（設置審計委員會）               |                       |                               |
| 全體董事持股比例：30.39%（109 年 6 月 30 日）          |                                                       |                          | 全體監察人持股比率：不適用（設置審計委員會）             |                       |                               |
| 董事、監察人及持股超過 10%股東及其持股比例：（109 年 6 月 30 日） |                                                       |                          |                                    |                       |                               |
| 職 稱                                      | 姓 名                                                   | 持 股 比 例                  | 職 稱                                | 姓 名                   | 持 股 比 例                       |
| 董事長                                      | 韻華(股)公司                                               | 8.61%                    | 董 事                                | 德成(股)公司               | 14.87%                        |
|                                          | 代表人：唐慕蓮                                               | 3.28%                    |                                    | 代表人：唐榮椿               | 5.37%                         |
| 董 事                                      | 李 茂                                                   | —                        | 獨立董事                               | 林義夫                   | —                             |
| 獨立董事                                     | 楊添泉                                                   | —                        | 獨立董事                               | 謝松芳                   | —                             |
| 大股東                                      | 德成(股)公司                                               | 14.87%                   | 大股東                                | 興榮(股)公司               | 17.83%                        |
|                                          |                                                       |                          | 大股東                                | 三傑(股)公司               | 17.83%                        |
| 工廠地址：不適用                                 |                                                       |                          | 電話：不適用                             |                       |                               |
| 主要產品：汽車及零配件進口經銷買賣<br>各種汽車之維修、保養等業務       |                                                       |                          | 市場結構：內銷 100 %                      |                       | 外銷 0 %                        |
|                                          |                                                       |                          | 參閱本文之頁次                            |                       | 42 頁                          |
| 風 險 事 項                                  | 請詳閱本公開說明書公司概況之風險事項                                    |                          |                                    |                       | 參閱本文之頁次                       |
|                                          |                                                       |                          |                                    |                       | 2~8 頁                         |
| 去（ 108 ）年度                               | 營業收入：33,746,375 仟元<br>稅前純益：923,898 仟元<br>每股盈餘：10.20 元 |                          |                                    |                       | 67 頁                          |
| 本次募集發行有價證券種類及金額                          |                                                       | 請參閱公開說明書封面               |                                    |                       |                               |
| 發行條件                                     |                                                       | 請參閱公開說明書封面               |                                    |                       |                               |
| 募集資金用途及預計產生效益概述                          |                                                       | 請參閱公開說明書第 57 頁至 63 頁     |                                    |                       |                               |
| 本次公開說明書刊印日期：109 年 7 月 20 日               |                                                       |                          | 刊印目的：現金增資發行新股辦理上市前公開承銷暨股票初次申請上市用稿本 |                       |                               |
| 其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：請參閱目錄                |                                                       |                          |                                    |                       |                               |

## 公開說明書目錄

|                                                                                                                                                        |    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 壹、公司概况                                                                                                                                                 | 1  |
| 一、公司簡介                                                                                                                                                 | 1  |
| (一)設立日期                                                                                                                                                | 1  |
| (二)總公司、分公司及工廠之地址及電話                                                                                                                                    | 1  |
| (三)公司沿革                                                                                                                                                | 1  |
| 二、風險事項                                                                                                                                                 | 2  |
| (一)風險因素                                                                                                                                                | 2  |
| (二)訴訟或非訴訟事件                                                                                                                                            | 5  |
| (三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響                                                                       | 6  |
| (四)公司於最近一個會計年度或申請上市會計年度內，其子公司符合會計師查核簽證財務報表規則第二條之一第二項重要子公司標準之一者，應增列該子公司之風險事項說明                                                                          | 6  |
| (五)其他重要事項                                                                                                                                              | 8  |
| 三、公司組織                                                                                                                                                 | 9  |
| (一)組織系統                                                                                                                                                | 9  |
| (二)關係企業                                                                                                                                                | 12 |
| (三)總經理、副總經理、協理、各部門與分支機構主管資料                                                                                                                            | 13 |
| (四)董事及監察人資料                                                                                                                                            | 17 |
| (五)發起人                                                                                                                                                 | 21 |
| (六)最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金                                                                                                                            | 22 |
| (七)發行公司之非董事，而實質上執行董事業務或實質控制公司之人事、財務或業務經營而實質指揮董事執行業務者，應增列敘明上開人士之姓名、經（學）歷、持有股份、目前兼任發行公司及其他公司之職務、與發行公司董事及監察人之關係及對發行公司實質控制情形，另外國發行公司尚應敘明上開人士依註冊地國法令規定之法律責任 | 27 |
| 四、資本及股份                                                                                                                                                | 28 |
| (一)股份種類                                                                                                                                                | 29 |
| (二)股本形成經過                                                                                                                                              | 29 |
| (三)最近股權分散情形                                                                                                                                            | 30 |
| (四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料                                                                                                                             | 34 |
| (五)公司股利政策及執行狀況                                                                                                                                         | 35 |
| (六)本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響                                                                                                                           | 35 |
| (七)員工、董事及監察人酬勞                                                                                                                                         | 35 |
| (八)公司買回本公司股份情形                                                                                                                                         | 36 |
| 五、公司債(含海外公司債)辦理情形                                                                                                                                      | 36 |
| 六、特別股辦理情形                                                                                                                                              | 36 |
| 七、參與發行海外存託憑證辦理情形                                                                                                                                       | 36 |
| 八、員工認股權憑證辦理情形                                                                                                                                          | 36 |
| 九、限制員工權利新股辦理情形                                                                                                                                         | 36 |

|                                                                                                                   |           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 十、併購辦理情形                                                                                                          | 36        |
| 十一、受讓他公司股份發行新股辦理情形                                                                                                | 36        |
| <b>貳、營運概況</b>                                                                                                     | <b>37</b> |
| 一、公司之經營                                                                                                           | 37        |
| (一)業務內容                                                                                                           | 37        |
| (二)市場及產銷概況                                                                                                        | 42        |
| (三)最近二年度從業員工人數                                                                                                    | 47        |
| (四)環保支出資訊                                                                                                         | 48        |
| (五)勞資關係                                                                                                           | 50        |
| (六)有無因應景氣變動之能力                                                                                                    | 51        |
| (七)關係人間交易事項是否合理                                                                                                   | 51        |
| 二、不動產、廠房及設備及其他不動產                                                                                                 | 52        |
| (一)自有資產                                                                                                           | 52        |
| (二)使用權資產                                                                                                          | 53        |
| (三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率                                                                                           | 53        |
| 三、轉投資事業                                                                                                           | 54        |
| (一)轉投資事業概況                                                                                                        | 54        |
| (二)綜合持股比例                                                                                                         | 54        |
| (三)上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司財務績效及財務狀況之影響                                     | 54        |
| (四)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第一百八十五條情事或有以部分營業、研發成果移轉子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形，認購相對人之名稱、及其與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數 | 54        |
| 四、重要契約                                                                                                            | 55        |
| <b>參、發行計畫及執行情形</b>                                                                                                | <b>56</b> |
| 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應記載事項                                                                        | 56        |
| 二、本次現金增資、發行公司債、發行員工認股權憑證或限制員工權利新股計畫應記載事項                                                                          | 57        |
| 三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項                                                                                              | 63        |
| 四、本次併購發行新股應記載事項                                                                                                   | 63        |
| <b>肆、財務概況</b>                                                                                                     | <b>66</b> |
| 一、最近五年度簡明財務資料                                                                                                     | 66        |
| (一)簡明資產負債表及綜合損益表                                                                                                  | 66        |
| (二)影響上述簡明財務報表作一致性比較之重要事項如會計變動、公司合併或營業部門停工等及其發生對當年度財務報表之影響                                                         | 70        |
| (三)最近五年度簽證會計師之姓名及查核意見                                                                                             | 70        |
| (四)財務分析                                                                                                           | 71        |
| (五)會計項目重大變動說明                                                                                                     | 74        |
| 二、財務報告應記載事項                                                                                                       | 76        |

|                                                                           |           |
|---------------------------------------------------------------------------|-----------|
| (一)發行人申報募集發行有價證券時之最近二年度財務報告及會計師查核報告，並應加列最近一季依法公告申報之財務報告 .....             | 76        |
| (二)最近二年度發行人經會計師查核簽證之年度個體財務報告 .....                                        | 76        |
| (三)發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印前，如有經會計師查核簽證或核閱之財務報告及個體財務報告，應併予揭露 .....        | 76        |
| 三、財務概況其他重要事項 .....                                                        | 76        |
| (一)公司及其關係企業最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對公司財務狀況之影響 .....            | 76        |
| (二)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條之情事者，應揭露資訊 .....                        | 76        |
| (三)期後事項 .....                                                             | 76        |
| (四)其他 .....                                                               | 76        |
| 四、財務狀況及經營結果之檢討分析 .....                                                    | 77        |
| (一)財務狀況 .....                                                             | 77        |
| (二)財務績效 .....                                                             | 79        |
| (三)現金流量 .....                                                             | 81        |
| (四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響 .....                                               | 81        |
| (五)最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫....                                | 81        |
| (六)其他重要事項 .....                                                           | 82        |
| <b>伍、特別記載事項 .....</b>                                                     | <b>83</b> |
| 一、內部控制制度執行狀況 .....                                                        | 83        |
| (一)最近三年度會計師提出之內部控制改進建議 .....                                              | 83        |
| (二)最近三年度內部稽核發現重大缺失之改善情形 .....                                             | 83        |
| (三)內部控制聲明書 .....                                                          | 83        |
| (四)委託會計師專案審查內部控制者，應列明其原因、會計師審查意見、公司改善措施及缺失事項改善情形 .....                    | 83        |
| 二、委託經金管會核准或認可之信用評等機構等進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告 .....                       | 83        |
| 三、證券承銷商評估總結意見 .....                                                       | 83        |
| 四、律師法律意見書 .....                                                           | 83        |
| 五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見 .....                                           | 83        |
| 六、前次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時，經金融監督管理委員會通知應自行改進事項之改進情形 .....                  | 83        |
| 七、本次募集與發行有價證券於申報生效時經金管會通知應補充揭露之事項 .....                                   | 83        |
| 八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報(請)募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形 .....      | 83        |
| 九、最近年度及截至公開說明書刊印日止，董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容 .....            | 83        |
| 十、最近年度及截至公開說明書刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形 .....     | 83        |
| 十一、發行公司與同屬集團企業公司間有業務往來者，應各出具書面聲明或承諾無非常規交易情事；無業務往來者，應由申請公司出具承諾日後有往來時必無非常規交 |           |

|                                                                                                                 |            |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 易 .....                                                                                                         | 83         |
| 十二、發行公司於申請上市會計年度及其上一會計年度已辦理與辦理中之大量現金增資<br>發行新股，及是否產生相當效益之評估 .....                                               | 83         |
| 十三、發行公司是否有與其他公司共同使用申請貸款額度 .....                                                                                 | 83         |
| 十四、發行公司有無因非正當理由仍有大量資金貸與他人 .....                                                                                 | 83         |
| 十五、具有上市審查準則第六條之一所規定申請之公司者，應增列事項 .....                                                                           | 83         |
| 十六、具有上市審查準則第十六條所規定之公司者，應增加揭露資訊 .....                                                                            | 84         |
| 十七、發行公司有上市審查準則補充規定第十條或第二十六條所列各款情事者，應將該<br>非常規交易詳細內容及處理情形充分揭露，並提報股東會 .....                                       | 84         |
| 十八、本國發行公司為普通申請公司債上市者，應增列下列事項 .....                                                                              | 84         |
| 十九、充分揭露發行公司與證券承銷商共同訂定承銷價格之依據及方式 .....                                                                           | 84         |
| 二十、發行公司分別以承銷價格及於興櫃市場掛牌之最近一個月平均股價為衡量依據，<br>設算其已發行但股份基礎給付交易最終確定日尚未屆至之員工認股權憑證採內含<br>價值法，於申請公司股票上市後對財務報表可能之影響 ..... | 84         |
| 二十一、證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務或會計主管以及與本次<br>申報募集發行有價證券案件有關之經理人等人出具不得退還或收取承銷相關費用<br>之聲明書 .....                     | 84         |
| 二十二、發行人辦理現金增資或募集具股權性質之公司債，並採詢價圈購對外公開承銷之<br>案件，證券承銷商及發行人等出具不得配售予關係人及內部人等對象之聲明書 .....                             | 84         |
| 二十三、其他基於有關規定應出具之書面承諾或聲明 .....                                                                                   | 84         |
| 二十四、發行人視所營事業性質，委請在技術、業務、財務等方面具備專業知識及豐富經<br>驗之專家，就發行人目前營運狀況及本次發行有價證券後之未來發展，進行比較<br>分析並出具意見書，應揭露該等專家之評估意見 .....   | 84         |
| 二十五、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載事項 .....                                                                                 | 84         |
| 二十六、初次申請有價證券上市公司之公司治理相關資訊揭露之情形 .....                                                                            | 103        |
| 二十七、其他必要補充說明事項 .....                                                                                            | 106        |
| <b>陸、重要決議 .....</b>                                                                                             | <b>128</b> |
| 一、與本次發行有關之決議文件 .....                                                                                            | 128        |
| 二、盈餘分配表及公司章程 .....                                                                                              | 128        |
| 三、未來股利發放政策 .....                                                                                                | 128        |
| 四、未來辦理增資計劃及其對獲利能力稀釋作用之影響 .....                                                                                  | 128        |
| 附件：                                                                                                             |            |
| 一、107年度合併財務報告暨會計師查核報告                                                                                           |            |
| 二、108年度合併財務報告暨會計師查核報告                                                                                           |            |
| 三、109年度第一季合併財務報告暨會計師核閱報告                                                                                        |            |
| 四、107年度個體財務報告暨會計師查核報告                                                                                           |            |
| 五、108年度個體財務報告暨會計師查核報告                                                                                           |            |
| 六、股票承銷價格計算書                                                                                                     |            |



## 壹、 公司概况

### 一、公司簡介

(一) 設立日期：民國 68 年 11 月 7 日

(二) 總公司、分公司及工廠之地址及電話

1. 總公司地址：臺北市內湖區行愛路 100 號 6 樓

電 話：(02)3766-6689

2. 分公司地址及電話

| 項 目  | 地 址                     | 電 話           |
|------|-------------------------|---------------|
| 汎德台北 | 臺北市中山區濱江街 337 號         | (02)2518-5511 |
| 汎德台中 | 臺中市南屯區五權西路 2 段 27 號 1 樓 | (04)2252-0303 |
| 汎德台南 | 臺南市永康區小北路 15 號          | (06)2525-666  |
| 汎德高雄 | 高雄市前鎮區新生路 206 號         | (07)822-0999  |
| 永業台北 | 臺北市內湖區石潭路 88 號          | (02)2799-8911 |
| 永業台中 | 臺中市南屯區公益路二段 218 號       | (04)2252-7959 |
| 永業高雄 | 高雄市楠梓區加昌路 639 號         | (07)365-9911  |

3. 工廠地址及電話：無。

(三) 公司沿革

| 年 度      | 項 目                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 民國 68 年  | 本公司原名「捷運企業股份有限公司」，於 68 年 11 月 7 日核准設立。                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 民國 80 年  | 現金增資新台幣 27,000 仟元，增資後資本總額為 29,000 仟元，全額發行。                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 民國 83 年  | 現金增資新台幣 18,000 仟元，增資後資本總額為 47,000 仟元，全額發行。                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 民國 87 年  | 以民國 85 年度盈餘轉增資 10,000 仟元，增資後資本總額及實收資本提高為 57,000 仟元，全額發行。                                                                                                                                                                                                                                          |
| 民國 88 年  | 以民國 87 年度盈餘轉增資 25,000 仟元，增資後資本總額及實收資本均為 82,000 仟元。                                                                                                                                                                                                                                                |
| 民國 91 年  | 以民國 90 年度盈餘轉增資 28,000 仟元，增資後資本總額及實收資本均提高為 110,000 仟元。                                                                                                                                                                                                                                             |
| 民國 103 年 | 本公司資本提高為 1,000,000 仟元，並辦理盈餘轉增資 142,767 仟元，增資後實收資本額則增為 252,767 仟元。<br>申請更名為「汎德永業汽車股份有限公司」。<br>公司遷址至 114 臺北市內湖區行愛路 100 號 6 樓。<br>設立登記永業台北分公司、汎德台中分公司、汎德台南分公司、汎德高雄分公司。<br>發行新股 40,323,270 股，吸收合併福斯汽車股份有限公司、豐德股份有限公司、聯德汽車股份有限公司及高德汽車股份有限公司。<br>合併發行新股後本公司實收資本增為 656,000 仟元，分為 65,600,000 股，每股面額 10 元。 |
| 民國 104 年 | 設立登記永業台中分公司、永業高雄分公司及汎德台北分公司。                                                                                                                                                                                                                                                                      |

|          |                                                                                                                                                |
|----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 民國 105 年 | 依企業併購法規定，以增資發行新股 4,050,735 股予捷立汽車股份有限公司股東(以下簡稱「捷立汽車」)進行股份轉換，增資後實收資本額為新台幣 696,507 仟元。<br>汎德台北濱江二廠售後服務中心落成開幕。                                    |
| 民國 106 年 | 汎德台中 BMW 崇德展示中心落成開幕。<br>汎德高雄 MINI 中華展示中心落成開幕。<br>財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准股票公開發行。<br>現金增資 20,900 仟元，增資後實收資本額 717,407 仟元。<br>財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准股票興櫃掛牌。 |
| 民國107年   | 汎德台南 BMW 5S 全功能旗艦展示暨服務中心開幕。<br>永業高雄 Porsche 展示暨服務中心開幕。                                                                                         |
| 民國108年   | 永業台北 Porsche 敦南展示中心開幕。<br>子公司捷立汽車桃園 Porsche Studio 開幕。                                                                                         |
| 民國109年   | 汎德高雄 BMW 5S 全功能展示暨服務中心開始營運。<br>永業台北 Porsche 內湖潭美全功能展示服務中心開始營運。                                                                                 |

## 二、風險事項

### (一) 風險因素

#### 1. 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

##### (1)利率變動

##### A. 對損益之影響：

單位:新台幣仟元

| 年度<br>項目 | 107 年   | 108 年   |
|----------|---------|---------|
| 利息收入     | 1,462   | 1,293   |
| 利息費用     | 838     | 55,461  |
| 稅前純益     | 975,416 | 923,898 |

據本國金融機構往來存放款加權平均利率，108 年存款利率介於 0.30%~0.69% 相較於前一年度存款利率變動不大，本公司合併財報 107 年度及 108 年度利息收入分別為 1,462 仟元以及 1,293 仟元，僅佔本公司稅前純益約 0.14%~0.15%，相關利息收入亦隨利率僅小幅減少。另 107 年及 108 年借款利率介於 1.05%~1.30%，本公司兩年度借款利息支出分別為 838 仟元以及 9,299 仟元，僅佔本公司稅前純益 0.09% 及 1.01%，故利率變動風險對本公司影響相當有限。

##### B. 未來因應措施：

本公司財務結構尚稱良好，財務規劃以穩健為原則，資金調度首重安全管理，未來除考量公司發展並參考當下之金融市場利率變化，適時調整資金

運用情形，以降低利率變化對本公司產生之影響。

(2) 匯率變動

A. 對損益之影響：

本公司之進貨及銷貨均以新台幣為計價幣別，故匯率變動對本公司並無重大之影響。

B. 因應措施：

本公司雖進貨及銷貨均以新台幣為計價幣別，本公司仍將持續注意觀察國際匯率變化趨勢。

(3) 通貨膨脹

本公司過去損益截至目前為止並未因通貨膨脹而產生重大影響，故通貨膨脹對本公司損益之影響應屬有限。未來本公司將持續注意通貨膨脹是否影響成本之情形，必要時採取適當的調整售價及穩定的成本措施，以降低對公司營運之影響。

2. 從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：  
本公司已訂定「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業辦法」、「取得與處分資產處理準則」等辦法，以適用於本公司之遵循依據。本公司 108 年度以及 109 年度截至公開說明書刊印日止，並未從事高風險、高槓桿投資及衍生性商品交易、資金貸與他人及背書保證之情事。
3. 未來研發計劃及預計投入之研發費用：  
本公司係從事汽車及其配件經銷買賣及汽車維修保養，故並未設立相關研發部門與投入相關研發費用。
4. 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：  
本公司營運均遵循國內外相關法令，且管理階層亦對國內外重要政策發展及法規等相關趨勢與資訊，並不定期指派相關人員從事相關訓練課程，以即時更新並因應相關重要政策與法令。故截至公開說明書刊印日為止，本公司並未受到國外之重要政策及法令變動，進而對本公司財務業務有重大影響之情事。
5. 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：  
本公司從事汽車及其零配件之銷售買賣、維修等業務係為汽車服務產業，除持續掌握產業動態及同業市場訊息，並評估整體對公司營運之影響，做相對應之調整，採行穩健之財務管理策略，以保有市場競爭力，故未來尚不致因科技改變或產業發生變化，致對財務業務產生重大影響之情事。
6. 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司係以誠信及穩健為經營原則，除積極規劃進入資本市場亦盼藉此吸引產業中優秀人才，戮力提升品質管理之能力，並將經營成果回饋股東，除致力於本業之外，對應有之社會責任亦不遺餘力，本公司自成立以來約 40 年，除遵守相關政策法令外，亦積極提升品質管理及績效強化內部管理同時保持和諧之勞資關係，並維持優良企業形象，故本公司截至公開說明書刊印日為止，並無任何影響企業形象之情事。

7. 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司最近年度及截至本公開發行說明書刊印日止，並未有併購他公司之計畫，惟將來若有併購計畫時，將秉持審慎評估之態度，充分考量併購之綜效，以確實保障公司利益及股東權益。

8. 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司對於銷售據點與售後服務廠的改善與更新，均經權責單位審慎的評估，為日趨激烈的豪華進口車市場佔有領先之地位，在車輛銷售方面陸續新增汎德台中 BMW 崇德展示中心、汎德台南永康全功能據點、永業高雄 Porsche 北高雄全功能據點、永業台北 Porsche 敦南展示中心、汎德高雄 MINI 中華展示中心及汎德高雄 BMW 新生展示中心與服務廠，預計再進一步建立更嚴密的經銷據點下，將持續提升營收獲利；在售後服務方面則陸續完成汎德台北濱江二廠、汎德台中專業钣噴中心等，希冀透過硬體設備的更新，能提供台灣頂級車消費族群更優質、更有效率的服務，使客戶滿意度更加提升，進一步創造本公司之獲利，故相關銷售據點與廠房設備之更新，應無重大不利之影響。

9. 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

A. 進貨集中所面臨之風險

本公司 107 年度及 108 年度向汎德及台灣保時捷車業採購之金額占整體進貨金額均超過 30%，有進貨集中之情形。由於台灣汽車銷售市場主要分為原廠直營及台灣廠商總代理，下游經銷商僅能向原廠直營公司或台灣總代理採購車輛，汎德為德國 BMW 及 MINI 汽車位於台灣之總代理，台灣保時捷為 PORSCHE 品牌台灣總代理，而本公司主要經營德國 BMW、MINI 及 Porsche 等豪華進口車之經銷及售後維修保養業務，因此本公司有進貨集中於總代理汎德及台灣保時捷之情形，實係台灣汽車銷售市場之行業特性。

本公司雖因行業特性而有進貨集中之情形，惟汽車銷售市場係汽車原廠、總代理及經銷商三方合作之密切關係，經銷商須嚴格遵守與總代理簽訂之經銷合約各項規範，總代理亦須仰賴經銷商嚴密完善之經銷體系及售後維修品質，包括經銷商必須確保有足夠場地提供豪華品牌汽車陳列及售後維修保養之用，所屬維修及保養人員亦須具備專業技能及經過德國原廠之長期技術認證，以維繫客戶品牌忠誠度，始能讓原廠汽車之銷售蒸蒸日上。

本公司為汎德及台灣保時捷最大之經銷商，各項軟硬體設施及專業人員能提供客戶如同在德國在地化的經營及高品質服務，此為其他經銷商難以取代之優勢，其經銷權尚稱穩固。且若遇有客戶需求或汽車原廠生產配車不及，本公司亦可向總代理授權之其他經銷商採購調車，故供貨來源尚稱穩定。綜上所述，本公司應無進貨集中之風險。

#### B.因應措施

本公司長期以來均能順利達成德國原廠、台灣地區總代理之預期業務目標，持續穩固現有經銷及售後服務體系及與總代理之合作關係，且積極強化銷售通路實力，在品牌銷售及服務流程中創造獨特購買及服務體驗，以提升顧客銷售及售後服務的滿意度，並配合原廠策略持續引進新款車型，創造新的購買需求，藉由提升客戶的再購及增購比率以穩定經銷實力。另外亦透過銷售據點及售後服務中心的擴建與新增，期能透過更優質、更有效率的地化服務，以增加銷售量及提升市占率。

#### (2) 銷貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司銷貨客戶主要係汽車租賃公司、產險理賠公司以及終端消費者，且 107 及 108 年度均無占營業收入 10%以上之銷售客戶，並無銷貨集中之風險。

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

11. 經營權之改變對公司之影響及風險及因應措施：無此情形。

12. 其他重要風險及因應措施：無此情形。

### (二) 訴訟或非訴訟事件

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

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

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

### (三) 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說

明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無此情事。

- (四) 公司於最近一個會計年度或申請上市會計年度內，其子公司符合會計師查核簽證財務報表規則第二條之一第二項重要子公司標準之一者，應增列該子公司之風險事項說明：本公司 107 年度及 108 年度截至本公開說明書刊印日止，符合會計師查核簽證財務報表規則第二條之一第二項之重要子公司計有捷立汽車股份有限公司(以下簡稱捷立公司)，其風險事項說明如下：

1. 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

(1) 利率變動

A. 對損益之影響：

單位:新台幣仟元

| 年度<br>項目 | 107 年   | 108 年  |
|----------|---------|--------|
| 利息收入     | 42      | 162    |
| 利息費用     | 527     | 3,488  |
| 稅前純益     | 110,021 | 81,433 |

據本國金融機構往來存放款加權平均利率，108 年存款利率介於 0.30%~0.69% 相較於前一年度存款利率變動不大，捷立公司 107 年度及 108 年度利息收入分別為 42 仟元以及 162 仟元，均僅佔捷立公司稅前純益約 0.04%~0.20%，相關利息收入亦隨利率僅小幅減少。另 108 年借款利率 1.15%~1.30% 相較前一年度借款利率未有重大變動，捷立公司 107 及 108 年度借款利息支出分別為 527 仟元以及 1,807 仟元，分別佔捷立公司稅前純益 0.48% 及 2.22%，相關利息費用係隨借款金額減少，故利率變動風險對本公司影響相當有限。

B. 未來因應措施：

捷立公司財務結構尚稱良好，財務規劃以穩健為原則，資金調度首重安全管理，未來除考量公司發展並參考當下之金融市場利率變化，適時調整資金運用情形，以降低利率變化對該公司產生之影響。

(2) 匯率變動

A. 對損益之影響：

捷立公司之進貨及銷貨均以新台幣為計價幣別，故匯率變動對該公司並無重大之影響。

B. 因應措施：

捷立公司雖進貨及銷貨均以新台幣為計價幣別，該公司仍將持續注意觀察國際匯率變化趨勢。

### (3)通貨膨脹

捷立公司過去損益截至目前為止並未因通貨膨脹而產生重大影響，故通貨膨脹對該公司損益之影響應屬有限。未來將持續注意通貨膨脹是否影響成本之情形，必要時採取適當的調整售價及穩定的成本措施，以降低對公司營運之影響。

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

捷立公司已訂定「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業辦法」、「取得與處分資產處理準則」等辦法，以適用於本公司之遵循依據。捷立公司 108 年度以及 109 年度截至公開說明書刊印日止，並未從事高風險、高槓桿投資及衍生性商品交易、資金貸與他人及背書保證之情事。

### 3. 未來研發計劃及預計投入之研發費用：

捷立公司係從事汽車及其配件經銷買賣及汽車維修保養，故並未設立相關研發部門與投入相關研發費用。

### 4. 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

捷立公司營運均遵循國內外相關法令，且管理階層亦對國內外重要政策發展及法規等相關趨勢與資訊，並不定期指派相關人員從事相關訓練課程，以即時更新並因應相關重要政策與法令。故截至公開說明書刊印日為止，捷立公司並未受到國外之重要政策及法令變動，進而對該公司財務業務有重大影響之情事。

### 5. 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

捷立公司從事汽車及其零配件之銷售買賣、維修等業務係為汽車服務產業，除持續掌握產業動態及同業市場訊息，並評估整體該公司營運之影響，做相對應之調整，採行穩健之財務管理策略，以保有市場競爭力，故未來尚不致因科技改變或產業發生變化，致對財務業務產生重大影響之情事。

### 6. 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

捷立公司本著誠信及穩健為經營原則，除積極招募產業中優秀人才，戮力提升品質管理之能力，積極提升品質管理及績效強化內部管理同時保持和諧之勞資關係，並維持優良企業形象，截至公開說明書刊印日為止，捷立公司並無任何影響企業形象之情事。

### 7. 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

捷立公司最近年度及截至本公開發行說明書刊印日止，並未有併購他公司之計畫，惟將來若有併購計畫時，將秉持審慎評估之態度，充分考量併購之綜效，以確實保障公司利益及股東權益。

8. 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無此情形。

9. 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

(1) 進貨方面：捷立公司主要經營項目為 PORSCHE 品牌汽車及零配件之經銷買賣及各種汽車之維修、保養等業務，與上游之汽車進口總代理公司間，訂有相關經銷契約書以確保相關經銷供應關係，故應無重大不利之影響。

(2) 銷貨方面：捷立公司銷貨客戶主要係汽車租賃公司、產險理賠公司以及終端消費者，故無銷貨集中之問題，銷貨之營運風險不高。

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

11. 經營權之改變對公司之影響及風險及因應措施：無此情形。

12. 其他重要風險及因應措施：無此情形。

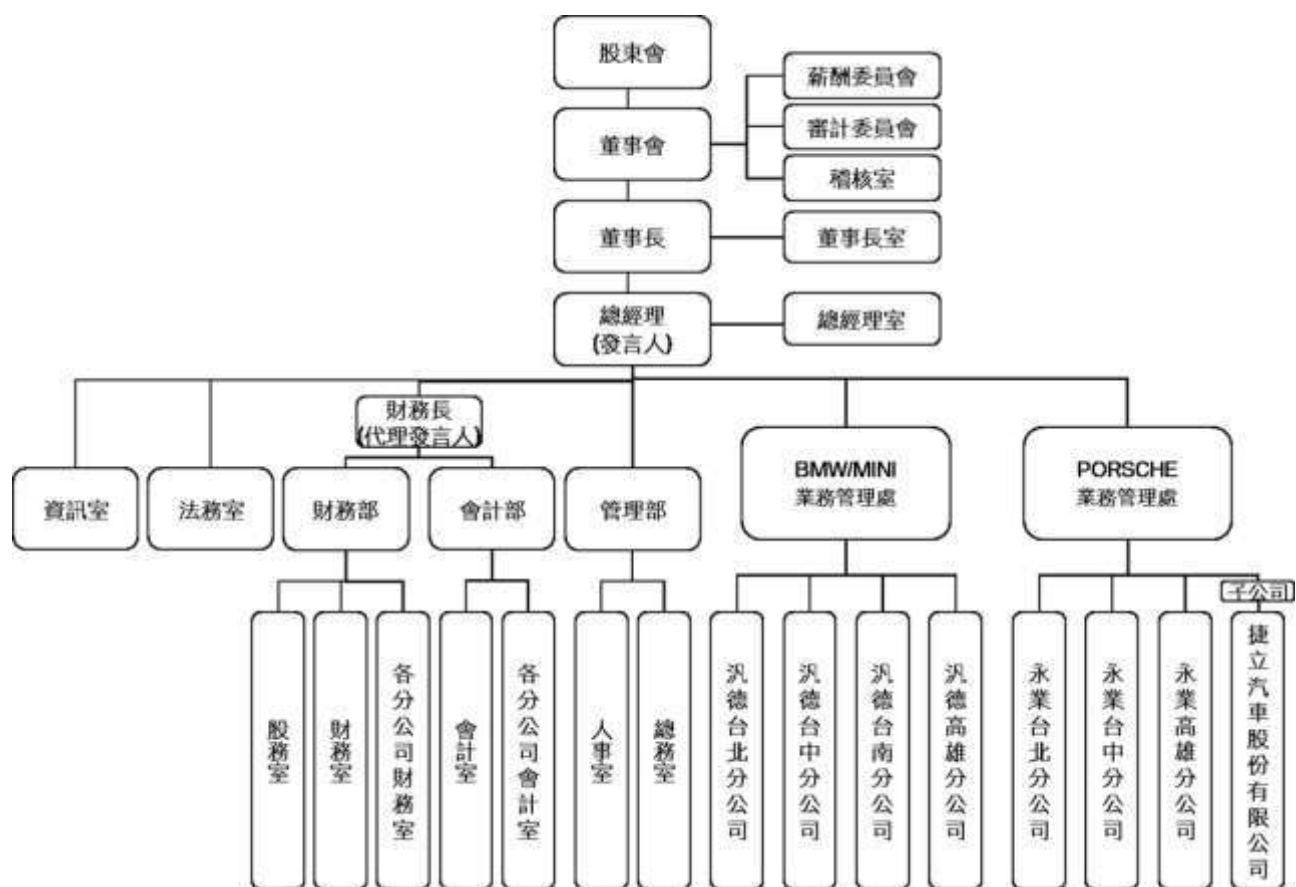
(五) 其他重要事項：無。



### 三、公司組織

#### (一) 組織系統

##### 1. 組織結構



## 2. 各主要部門所營業務

| 主要部門  | 工作職掌                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 董事會   | 公司營運與策略方向之擬訂與規劃。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 稽核室   | 1. 建立與維護公司內稽制度、衡量政策執行之效率並提供改善之建議。<br>2. 進行各項內控作業之內部稽核並定期向相關人員報告稽核情況。<br>3. 各項例行性及專案性之稽核與異常事項之查核。<br>4. 調查、評估各部門內控制度之健全性及年度稽核計劃之執行情形。                                                                                                                                                                                                             |
| 董事長室  | 綜理公司各項經營目標、發展藍圖與召開董事會等相關事務。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 總經理室  | 1. 制定及推動公司整體營運目標與策略，並領導各部門運作，以達成營運目標。<br>2. 公司內外部各項策略執行，監督管理各部門運作。<br>3. 執行經營層主管指示事項之規劃與執行。<br>4. 各部門工作協調整合。                                                                                                                                                                                                                                     |
| 業務管理處 | 營業暨行銷<br>1. 管理並監督分公司銷售與行銷各項 KPI 並確保分公司達到短期及長期目標。<br>2. 與分公司共同制訂行動計畫，強化分公司績效與獲利。<br>3. 定期檢視與優化分公司業務流程，管控營運成本、節省時間與強化品質。<br>4. 定期檢視各別分公司與整體庫存車，促進分公司間庫存車銷售，降低庫存率提高單車毛利。<br><br>售後服務<br>1. 訂定合理一致且定期追蹤與考核之服務營運管理報表及績效獎勵辦法。<br>2. 制定合宜並具激勵之技術人員/廠務人員之場內訓練計畫及人力發展/晉升辦法。<br>3. 規劃有效可行之售後行銷計畫以達成原廠目標。<br>4. 整合各分公司人力/物力資源並與原廠協調共同合作，解決營運障礙並提升售後服務市場競爭力。 |
| 管理部   | 1. 人力資源管理與訓練發展、勞資雙方執行管理。<br>2. 負責硬體設備採購與管理、資訊管理、維護、庶務用品採購與管理、固定資產管理與維護。                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 會計部   | 1. 成本計算及會計交易事項處理。<br>2. 管理會計及預算等事項之規劃。<br>3. 預算編列與控制、會計制度推行、財務報表編擬與統計、分析、稅法規劃、相關專案作業之進行。<br>4. 投資人關係作業等事項處理。                                                                                                                                                                                                                                     |
| 財務部   | 1. 負責資金調度、現金、票據、請款作業管理。<br>2. 出納作業管理、工商登記作業管理。<br>3. 負責董事會與股東會各項事務等股務作業管理。                                                                                                                                                                                                                                                                       |

|     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|-----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 法務室 | 合約及相關法律文件之審核。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 資訊室 | 1. 提供資訊硬體及軟體網路、資料庫維護等服務機能。<br>2. 企業應用系統開發維護及新資訊技術導入。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 分公司 | <p>副總經理室</p> <p>1. 設立績效衡量指標，以評定分公司各部門之績效表現。<br/>2. 控管分公司各項成本支出，確保適當利潤。</p> <p>售前營業部</p> <p>1. 控管年度訂車、銷售、庫存等各項資源及預算。<br/>2. 規劃並達成訂定之銷售策略及營業目標，開發市場潛力。<br/>3. 管理及培訓銷售人員，訂定管理獎懲辦法，提升其工作績效及專業能力。</p> <p>售前行銷部</p> <p>1. 規劃及執行年度行銷活動、專案及廣宣。<br/>2. 開發潛在客戶、維繫現有客戶關係、協調處理客訴案件，以提升客戶滿意度及忠誠度。</p> <p>售後服務部</p> <p>技術支援課</p> <p>1. 處理保固案件及商譽申請，並執行原廠保固召回。<br/>2. 診斷車輛問題並掌握維修狀況，回報特殊故障問題與支援排除。</p> <p>零件課</p> <p>1. 管理零件之進銷存貨、定期盤點，以降低部門呆滯料。<br/>2. 擬定及執行行銷促銷活動，提升零件銷售。</p> <p>引電課&amp;車身課</p> <p>1. 進行車輛維修保養，掌控維修時間並確保修護品質，提升車輛回廠率。<br/>2. 檢查設備、工作區域的整潔與安全，避免工安事件發生。</p> |

## (二) 關係企業圖

### 1. 關係企業圖



### 2. 關係企業間關係、相互持股比例、股份及實際投資金額

109 年 6 月 30 日

單位:新台幣仟元;仟股

| 關係企業名稱    | 與本公司<br>之關係 | 本公司持有關係企業股份 |            |          | 關係企業持有本公司股份 |            |          |
|-----------|-------------|-------------|------------|----------|-------------|------------|----------|
|           |             | 股數          | 實際投<br>資金額 | 持股<br>比率 | 股數          | 實際投<br>資金額 | 持股<br>比率 |
| 捷立汽車(股)公司 | 子公司         | 16,000      | 393,338    | 100%     | —           | —          | —        |

## (三) 總經理、副總經理、協理、各部門與分支機構主管資料

109年6月30日

| 職 稱  | 姓 名 | 性 別 | 國 籍  | 就任日期      | 持有股份    |          | 配偶、<br>未成年子女持有<br>股份 |          | 利用他人<br>名義持有<br>股份 |          | 主要經（學）歷                                  | 目前兼任<br>其他公司<br>之職務                          | 具配偶或二親等<br>以內關係之經理<br>人 |    |    | 經理人<br>取得員<br>工認股<br>權憑證<br>情形 |
|------|-----|-----|------|-----------|---------|----------|----------------------|----------|--------------------|----------|------------------------------------------|----------------------------------------------|-------------------------|----|----|--------------------------------|
|      |     |     |      |           | 股數      | 持股<br>比率 | 股數                   | 持股<br>比率 | 股數                 | 持股<br>比率 |                                          |                                              | 職稱                      | 姓名 | 關係 |                                |
| 總經理  | 杜黃旭 | 男   | 中華民國 | 104/02/01 | 870,864 | 1.21%    | —                    | —        | —                  | —        | 聖約翰科技大學機械工程學士<br>汎德股份有限公司 總經理            | 註 1                                          | —                       | —  | —  | —                              |
| 副總經理 | 吳漢明 | 男   | 中華民國 | 107/06/11 | 195,706 | 0.27%    | —                    | —        | —                  | —        | 淡江大學 機械系<br>汎德股份有限公司 業務部 副總經理            | 益德汽車(股)<br>公司監察人、<br>台北市汽車代<br>理商業同業公<br>會理事 | —                       | —  | —  | —                              |
| 副總經理 | 王照銓 | 男   | 中華民國 | 107/10/01 | 118,741 | 0.17%    | —                    | —        | —                  | —        | 國立政治大學阿拉伯語文學系<br>台灣保時捷車業股份有限公司 銷售處<br>處長 | 捷立汽車(股)<br>公司監察人                             | —                       | —  | —  | —                              |
| 副總經理 | 蕭國淵 | 男   | 中華民國 | 98/05/01  | 94,333  | 0.13%    | —                    | —        | —                  | —        | 私立開平高中職汽車科<br>聯德汽車股份有限公司 副總經理            | —                                            | —                       | —  | —  | —                              |
| 副總經理 | 曾飛忠 | 男   | 中華民國 | 105/01/01 | 123,741 | 0.17%    | —                    | —        | —                  | —        | 景文高職專科電子工程<br>福斯汽車股份有限公司營業部協理            | —                                            | —                       | —  | —  | —                              |
| 副總經理 | 邱成維 | 男   | 中華民國 | 105/01/01 | 55,496  | 0.08%    | —                    | —        | —                  | —        | 中國文化大學財經法律系學士<br>福斯汽車股份有限公司營業部協理         | —                                            | —                       | —  | —  | —                              |
| 副總經理 | 陳文德 | 男   | 中華民國 | 105/10/1  | 126,803 | 0.18%    | —                    | —        | —                  | —        | 桃園縣私立振聲高工工學學系<br>大桐汽車股份有限公司營業部經理         | —                                            | —                       | —  | —  | —                              |

| 職 稱       | 姓 名 | 性 別 | 國 籍  | 就任日期      | 持有股份    |          | 配偶、<br>未成年子女持有<br>股份 |          | 利用他人<br>名義持有<br>股份 |          | 主要經（學）歷                                                    | 目前兼任<br>其他公司<br>之職務 | 具配偶或二親等<br>以內關係之經理<br>人 |    |    | 經理人<br>取得員<br>工認股<br>權憑證<br>情形 |
|-----------|-----|-----|------|-----------|---------|----------|----------------------|----------|--------------------|----------|------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------------|----|----|--------------------------------|
|           |     |     |      |           | 股數      | 持股<br>比率 | 股數                   | 持股<br>比率 | 股數                 | 持股<br>比率 |                                                            |                     | 職稱                      | 姓名 | 關係 |                                |
| 副總經理      | 張振東 | 男   | 中華民國 | 106/6/01  | 8,000   | 0.01%    | —                    | —        | —                  | —        | 國立屏東科技大學車輛工程學系<br>高德汽車股份有限公司 售後服務部經理                       | —                   |                         |    |    |                                |
| 副總經理      | 呂文忠 | 男   | 中華民國 | 107/05/01 | 3,000   | —        | —                    | —        | —                  | —        | 國立台北科技大學機械科<br>汎德股份有限公司 零件部 協理                             | —                   | —                       | —  | —  | —                              |
| 副總經理      | 范台勵 | 男   | 中華民國 | 109/05/01 | 3,000   | —        | —                    | —        | —                  | —        | 私立中興高中<br>保時捷汽車股份有限公司 副總經理                                 | —                   | —                       | —  | —  | —                              |
| 會計部<br>協理 | 紀千田 | 男   | 中華民國 | 105/09/12 | 25,000  | 0.03%    | —                    | —        | —                  | —        | 國立政治大學企業管理學系碩士<br>敦南科技股份有限公司 總經理室 處<br>長                   | 維田科技(股)<br>公司獨立董事   | —                       | —  | —  | —                              |
| 管理部<br>協理 | 李良美 | 女   | 中華民國 | 105/06/01 | 87,284  | 0.12%    | —                    | —        | —                  | —        | 美國加州聖瑪麗山大學學士<br>永業進出口股份有限公司 人資及總務<br>部協理                   | —                   | —                       | —  | —  | —                              |
| 財務部<br>協理 | 湯美蓉 | 女   | 中華民國 | 105/01/01 | 199,856 | 0.28%    | —                    | —        | —                  | —        | 私立致理技術學院企業管理系<br>汎德股份有限公司 財務部協理                            | —                   | —                       | —  | —  | —                              |
| 協理        | 李振宇 | 男   | 中華民國 | 106/4/1   | 7,000   | 0.01%    | —                    | —        | —                  | —        | Lancaster University UK 商學管理研<br>究所 碩士<br>汎德股份有限公司 營業部區域經理 | —                   | —                       | —  | —  | —                              |

| 職 稱 | 姓 名 | 性 別 | 國 籍  | 就任日期      | 持有股份    |          | 配偶、<br>未成年子女持有<br>股份 |          | 利用他人<br>名義持有<br>股份 |          | 主要經（學）歷                                                    | 目前兼任<br>其他公司<br>之職務 | 具配偶或二親等<br>以內關係之經理<br>人 |    |    | 經理人<br>取得員<br>工認股<br>權憑證<br>情形 |
|-----|-----|-----|------|-----------|---------|----------|----------------------|----------|--------------------|----------|------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------------|----|----|--------------------------------|
|     |     |     |      |           | 股數      | 持股<br>比率 | 股數                   | 持股<br>比率 | 股數                 | 持股<br>比率 |                                                            |                     | 職稱                      | 姓名 | 關係 |                                |
| 協理  | 鍾志忠 | 男   | 中華民國 | 107/01/01 | 56,433  | 0.08%    | —                    | —        | —                  | —        | 私立龍華工業專科學校工業管理科<br>永業進出口(股)公司 事業發展部 協理                     | —                   | —                       | —  | —  | —                              |
| 協理  | 陳建禎 | 男   | 中華民國 | 107/01/01 | 120,741 | 0.17%    | —                    | —        | —                  | —        | 私立新埔工業專科學校機械工程科<br>永業進出口(股)公司 售後服務部 協理                     | —                   | —                       | —  | —  | —                              |
| 協理  | 黃士哲 | 男   | 中華民國 | 107/03/01 | 1,000   | —        | —                    | —        | —                  | —        | 日本兵庫縣立大學機械研究所博士<br>昌一汽車(股)公司 服務廠 廠長                        | —                   | —                       | —  | —  | —                              |
| 協理  | 林政興 | 男   | 中華民國 | 108/04/01 | 2,000   | —        | —                    | —        | —                  | —        | 立德管理學院(現為康寧大學)休閒與<br>遊憩管理學系<br>汎德永業汽車股份有限公司台南分公<br>司營業部 經理 | —                   | —                       | —  | —  | —                              |
| 協理  | 羅換伸 | 男   | 中華民國 | 108/04/01 | 71,449  | 0.10%    | —                    | —        | —                  | —        | 明新工業專科學校(現為明新科技大<br>學)化工系<br>汎德永業汽車股份有限公司高雄分公<br>司營業部 經理   | —                   | —                       | —  | —  | —                              |
| 協理  | 許登凱 | 男   | 中華民國 | 108/04/01 | 1,000   | —        | —                    | —        | —                  | —        | 台北市私立大誠中學<br>捷立汽車股份有限公司營業部 經理                              | —                   | —                       | —  | —  | —                              |

| 職 稱 | 姓 名 | 性 別 | 國 籍  | 就任日期      | 持有股份  |          | 配偶、<br>未成年子女持有<br>股份 |          | 利用他人<br>名義持有<br>股份 |          | 主要經（學）歷                                   | 目前兼任<br>其他公司<br>之職務 | 具配偶或二親等<br>以內關係之經理<br>人 |    |    | 經理人<br>取得員<br>工認股<br>權憑證<br>情形 |
|-----|-----|-----|------|-----------|-------|----------|----------------------|----------|--------------------|----------|-------------------------------------------|---------------------|-------------------------|----|----|--------------------------------|
|     |     |     |      |           | 股數    | 持股<br>比率 | 股數                   | 持股<br>比率 | 股數                 | 持股<br>比率 |                                           |                     | 職稱                      | 姓名 | 關係 |                                |
| 協理  | 郭其坤 | 男   | 中華民國 | 108/04/01 | 1,000 | —        | —                    | —        | —                  | —        | 台北市私立東方高級工商職業學校汽車修護科<br>捷立汽車股份有限公司售後服務部經理 | —                   | —                       | —  | —  | —                              |
| 協理  | 蔡俊奇 | 男   | 中華民國 | 109/05/01 | 2,000 | —        | —                    | —        | —                  | —        | 修平科技大學 化工科<br>汎德永業汽車股份有限公司台中分公司營業部 經理     | —                   | —                       | —  | —  | —                              |

註1：益德汽車(股)公司董事長、保時捷汽車(股)公司董事長、依德國際(股)公司董事長(法人指派代表)、財盟小客車租賃(股)公司董事長、財盟租賃(股)公司董事長、捷立汽車(股)公司董事長(法人指派代表)、汎德(股)公司董事、福斯倉儲(股)公司監察人、永鑫租賃(股)公司董事、台灣保時捷車業(股)公司董事(法人指派代表)、台北市汽車代理商業同業公會理事。



## (四) 董事及監察人

## 1. 董事及監察人之姓名、性別、國籍或註冊地、經(學)歷、持有股份及性質

109年6月30日

| 職 稱   | 姓 名                  | 性 別 | 國 籍 或<br>註 冊 地 | 初 次<br>選 任<br>日 期 | 選 任<br>日 期 | 任 期<br>(年) | 選 任 時<br>持 有 股 份 |                   | 現 在<br>持 有 股 數 |                   | 配 偶、未<br>成 年 子 女<br>現 在 持 有<br>股 份 |                   | 利 用 他 人<br>名 義 持 有<br>股 份 |                   | 主 要 經 (學) 歷                                                                               | 目 前<br>兼 任<br>本 公 司 及<br>其 他 公 司 之<br>職 務 | 具 配 偶 或 二 親 等 以 內<br>關 係 之 其 他 主 管、<br>董 事 或 監 察 人 |            |                     |
|-------|----------------------|-----|----------------|-------------------|------------|------------|------------------|-------------------|----------------|-------------------|------------------------------------|-------------------|---------------------------|-------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------|---------------------|
|       |                      |     |                |                   |            |            | 股 數              | 持 股<br>比 率<br>(%) | 股 數            | 持 股<br>比 率<br>(%) | 股 數                                | 持 股<br>比 率<br>(%) | 股 數                       | 持 股<br>比 率<br>(%) |                                                                                           |                                           | 職 稱                                                | 姓 名        | 關 係                 |
| 董 事 長 | 韻 華<br>(股)公<br>司     | —   | 中 華 民 國        | 109/6/12          | 109/6/12   | 3 年        | 6,178,171        | 8.61%             | 6,178,171      | 8.61%             | —                                  | —                 | —                         | —                 | 銘傳女子商業學校<br>豐德股份有限公司 董事<br>長、<br>依德股份有限公司 董事                                              | 註 1                                       | 董 事                                                | 唐榮椿<br>唐如萱 | 直系<br>二親<br>等<br>親屬 |
|       | 代 表 人<br>唐慕蓮         | 女   |                | 85/9/12           |            |            | 2,350,000        | 3.28%             | 2,350,000      | 3.28%             |                                    |                   |                           |                   |                                                                                           |                                           |                                                    |            |                     |
| 董 事   | 福 斯 汽<br>車(股)<br>公 司 | —   | 中 華 民 國        | 106/12/19         | 109/6/12   | 3 年        | 4,958,956        | 6.91%             | 4,958,956      | 6.91%             | —                                  | —                 | —                         | —                 | 淡江大學工商管理系<br>福斯汽車股份有限公司<br>董事長、兆德汽車股份有<br>限公司 監察人                                         | 註 2                                       | 董 事 長<br>董 事                                       | 唐慕蓮<br>唐榮椿 | 直系<br>二親<br>等<br>親屬 |
|       | 代 表 人<br>唐如萱         | 女   |                | 91/12/23          |            |            | 586,492          | 0.82%             | 586,492        | 0.82%             |                                    |                   |                           |                   |                                                                                           |                                           |                                                    |            |                     |
| 董 事 長 | 德 成<br>(股)公<br>司     | —   | 中 華 民 國        | 109/6/12          | 109/6/12   | 3 年        | 10,666,251       | 14.87%            | 10,666,251     | 14.87%            | —                                  | —                 | —                         | —                 | Bachelor of Commerce<br>McGill University, Canada.<br>Chartered Accountant<br>汎德(股)公司 董事長 | 註 3                                       | 董 事 長<br>董 事                                       | 唐慕蓮<br>唐如萱 | 直系<br>二親<br>等<br>親屬 |
|       | 代 表 人<br>唐榮椿         | 男   |                | 91/12/23          |            |            | 3,850,000        | 5.37%             | 3,850,000      | 5.37%             |                                    |                   |                           |                   |                                                                                           |                                           |                                                    |            |                     |

| 職 稱      | 姓 名 | 性 別 | 國 籍 或<br>註 冊 地 | 初 次<br>選 任<br>日 期 | 選 任<br>日 期 | 任 期<br>(年) | 選 任 時<br>持 有 股 份 |                   | 現 在<br>持 有 股 數 |                   | 配 偶、未<br>成 年 子 女<br>現 在 持 有<br>股 份 |                   | 利 用 他 人<br>名 義 持 有<br>股 份 |                   | 主 要 經 (學) 歷                | 目 前<br>兼 任<br>本 公 司 及<br>其 他<br>公 司 之 職<br>務 | 具 配 偶 或 二 親 等 以 內<br>關 係 之 其 他 主 管、<br>董 事 或 監 察 人 |     |     |
|----------|-----|-----|----------------|-------------------|------------|------------|------------------|-------------------|----------------|-------------------|------------------------------------|-------------------|---------------------------|-------------------|----------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----|-----|
|          |     |     |                |                   |            |            | 股 數              | 持 股<br>比 率<br>(%) | 股 數            | 持 股<br>比 率<br>(%) | 股 數                                | 持 股<br>比 率<br>(%) | 股 數                       | 持 股<br>比 率<br>(%) |                            |                                              | 職 稱                                                | 姓 名 | 關 係 |
| 董事       | 李 茂 | 男   | 中 華 民 國        | 106/12/19         | 109/6/12   | 3 年        | —                | —                 | —              | —                 | —                                  | —                 | —                         | —                 | 私立淡江大學法學碩士<br>財政部關稅總局 局長   | 註 4                                          | 無                                                  | 無   | 無   |
| 獨立<br>董事 | 林義夫 | 男   | 中 華 民 國        | 106/12/19         | 109/6/12   | 3 年        | —                | —                 | —              | —                 | —                                  | —                 | —                         | —                 | 國立政治大學會計統計系<br>經歷：經濟部 部長   | 註 5                                          | 無                                                  | 無   | 無   |
| 獨立<br>董事 | 謝松芳 | 男   | 中 華 民 國        | 106/12/19         | 109/6/12   | 3 年        | —                | —                 | —              | —                 | —                                  | —                 | —                         | —                 | 國立政治大學財政研究所<br>台北市稅捐稽徵處 處長 | 無                                            | 無                                                  | 無   | 無   |
| 獨立<br>董事 | 楊添泉 | 男   | 中 華 民 國        | 106/12/19         | 109/6/12   | 3 年        | —                | —                 | —              | —                 | —                                  | —                 | —                         | —                 | 私立淡江大學會計系<br>台灣銀行公庫部 經理    | 註 6                                          | 無                                                  | 無   | 無   |

註 1： 福斯倉儲(股)公司董事、汎德(股)公司董事、永鑫租賃(股)公司董事長、財盟小客車租賃(股)股份有限公司董事、財盟租賃(股)公司董事、永業進出口(股)公司董事、永業物流(股)公司董事、韻豐進出口(股)公司董事長、依德國際(股)公司監察人(法人指派代表)、韻豐(股)公司董事長、韻華(股)公司董事長、興榮(股)公司董事、三傑(股)公司董事、德成(股)公司董事。

註 2： 福斯倉儲(股)公司董事、福斯汽車(股)公司董事長、福斯投資(股)公司董事長、三傑(股)公司董事長、汎德(股)公司董事、財盟小客車租賃(股)公司董事、財盟租賃(股)公司董事、永業進出口(股)公司董事長、保時捷汽車(股)公司董事(法人指派代表)、永業物流(股)公司董事長、韻豐進出口(股)公司董事、興榮(股)公司董事、德成(股)公司監察人、永信顧問有限公司董事長、台北市汽車代理商業同業公會常務理事。

註 3： 福斯倉儲(股)公司董事長、汎德(股)公司董事長、財盟小客車租賃(股)公司董事、財盟租賃(股)公司董事、永業進出口(股)公司董事、保時捷汽車(股)公司董事(法人指派代表)、永業物流(股)公司董事、興榮(股)公司董事長、三傑(股)公司董事、德成(股)公司董事長、德意開發(股)公司董事長、韻華(股)公司董事、台北市汽車代理商業同業公會常務理事。

註 4：三商投資控股股份有限公司獨立董事、遠雄自貿港投資控股股份有限公司獨立董事、耀德科技有限公司董事長。

註 5：環瑞醫投資控股股份有限公司獨立董事、台新金融控股股份有限公司獨立董事、台新國際商業銀行(股)公司獨立董事、南亞塑膠工業(股)公司獨立董事。

註 6：新未來能源(股)公司監察人。

2. 法人股東之主要股東：

109年6月30日

| 法人股東名稱    | 法人股東之主要股東                  |
|-----------|----------------------------|
| 韻華(股)公司   | 唐慕蓮 (83.31%)、施紹華 (16.30%)  |
| 德成(股)公司   | 唐榮椿 (46.76%)、唐貝依梅 (46.76%) |
| 福斯汽車(股)公司 | 陳青芸 (100%)                 |

3. 主要股東為法人者其主要股東：不適用。

4. 董事及監察人所具備之專業知識及獨立性之情形

| 姓名                           | 條件 | 是否具有五年以上工作經驗<br>及下列專業資格                             |                                                 |                                                     | 符合獨立性情形（註） |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    | 兼任<br>他發<br>司董<br>數 | 其開<br>公立<br>家<br>任公<br>行獨<br>事 |
|------------------------------|----|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|------------|---|---|---|---|---|---|---|---|----|----|----|---------------------|--------------------------------|
|                              |    | 商務、法<br>務、會計<br>或公司業<br>務所須相<br>關公私立<br>大專院校<br>師以上 | 法官、檢<br>察官、律<br>師或其<br>他業務<br>之國家<br>領事技<br>術人員 | 商務、法<br>務、會計<br>或公司業<br>務所須相<br>關公私立<br>大專院校<br>師以上 | 1          | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 |                     |                                |
| 福斯汽車<br>(股)公司<br>代表人：<br>唐如萱 |    |                                                     |                                                 | ✓                                                   | ✓          | ✓ | ✓ |   |   | ✓ | ✓ |   | ✓ |    | ✓  |    | —                   |                                |
| 韻華(股)<br>公司代表<br>人：<br>唐慕蓮   |    |                                                     |                                                 | ✓                                                   | ✓          | ✓ |   |   |   | ✓ |   |   | ✓ |    | ✓  |    | —                   |                                |
| 德成(股)<br>公司代表<br>人：<br>唐榮椿   |    |                                                     |                                                 | ✓                                                   | ✓          | ✓ |   |   |   | ✓ | ✓ |   | ✓ |    | ✓  |    | —                   |                                |
| 李 茂                          | ✓  |                                                     |                                                 | ✓                                                   | ✓          | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓  | ✓  | ✓  | 2                   |                                |
| 林義夫                          |    |                                                     |                                                 | ✓                                                   | ✓          | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓  | ✓  | ✓  | 3                   |                                |
| 謝松芳                          |    | ✓                                                   |                                                 | ✓                                                   | ✓          | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓  | ✓  | ✓  | —                   |                                |
| 楊添泉                          |    | ✓                                                   |                                                 | ✓                                                   | ✓          | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓  | ✓  | ✓  | —                   |                                |

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

- (1)非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(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，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數1%以上或持股前十名之自然人股東。
- (4)非(1)所列之經理人或(2)、(3)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數5%以上、持股前五名或依公司法第27條第1項或第2項指派代表人擔任公司董事或監

察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

- (6)非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)
- (7)非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8)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5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數20%以上，未超過50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (9)非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣50萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、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。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- (10)未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (11)未有公司法第30條各款情事之一。
- (12)未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

(五) 發起人：不適用。

(六) 最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1. 最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

(1)一般董事及獨立董事之酬金

108 年 12 月 31 日；單位：新台幣仟元；%

| 職稱                                                 | 姓名              | 董 事 酬 金 |           |          |           |         |           |           |           | A、B、C及D等四項     |           | 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) |           | 董事酬勞(C) |           | 業務執行費用(D) |           | 總額占稅後純益之比例 (%) |           | 薪資、獎金及特支費等(E) |           | 退職退休金(F) |           | 員工酬勞(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 | 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 |                    |
| 現金金額                                               | 股票金額            |         |           |          |           |         |           |           |           |                |           |               |           |          |           | 現金金額    | 股票金額 |           |   |                                 |           |                    |
| 董事長                                                | 唐慕蓮             | 11,082  | 11,082    | —        | —         | 10,500  | 10,500    | 115       | 115       | 2.96           | 2.96      | —             | —         | —        | —         | —       | —    | —         | — | 2.96                            | 2.96      | —                  |
| 董事                                                 | 唐榮椿             |         |           |          |           |         |           |           |           |                |           |               |           |          |           |         |      |           |   |                                 |           |                    |
| 董事                                                 | 李 茂             |         |           |          |           |         |           |           |           |                |           |               |           |          |           |         |      |           |   |                                 |           |                    |
| 董事                                                 | 福斯汽車(股)公司代表人唐如萱 |         |           |          |           |         |           |           |           |                |           |               |           |          |           |         |      |           |   |                                 |           |                    |
| 獨立董事                                               | 林義夫             | 2,880   | 2,880     | —        | —         | —       | —         | 240       | 240       | 0.43           | 0.43      | —             | —         | —        | —         | —       | —    | —         | — | 0.43                            | 0.43      | —                  |
| 獨立董事                                               | 謝松芳             |         |           |          |           |         |           |           |           |                |           |               |           |          |           |         |      |           |   |                                 |           |                    |
| 獨立董事                                               | 楊添泉             |         |           |          |           |         |           |           |           |                |           |               |           |          |           |         |      |           |   |                                 |           |                    |
| 除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：無。 |                 |         |           |          |           |         |           |           |           |                |           |               |           |          |           |         |      |           |   |                                 |           |                    |

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<br>所有公司                | 本公司                          | 財務報告內<br>所有公司                |
| 低於 1,000,000 元                        | 李 茂                          | 李 茂                          | 李 茂                          | 李 茂                          |
| 1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)    | 林義夫、謝松芳、<br>楊添泉              | 林義夫、謝松芳、<br>楊添泉              | 林義夫、謝松芳、<br>楊添泉              | 林義夫、謝松芳、<br>楊添泉              |
| 2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)    |                              |                              |                              |                              |
| 3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)    | 福斯汽車(股)公司<br>代表人：唐如萱、<br>唐榮椿 | 福斯汽車(股)公司<br>代表人：唐如萱、<br>唐榮椿 | 福斯汽車(股)公<br>司代表人：唐如萱<br>、唐榮椿 | 福斯汽車(股)公司<br>代表人：唐如萱、<br>唐榮椿 |
| 5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)   |                              |                              |                              |                              |
| 10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)  | 唐慕蓮                          | 唐慕蓮                          | 唐慕蓮                          | 唐慕蓮                          |
| 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                           | 7人                           | 7人                           | 7人                           |

(2)監察人之酬金：本公司於 106 年 12 月 19 日成立審計委員會取代監察人，故不適用。

## (3)總經理及副總經理之酬金

108年12月31日;單位:新台幣仟元;%

| 職 稱              | 姓 名         | 薪資(A)  |                   | 退職退休金(B) |                   | 獎金及特支費等等(C) |               | 員工酬勞金額(D) |          |               |          | A、B、C及D等四項<br>總額占稅後純益之<br>比例(%) |                   | 有無領<br>取來自<br>子公司<br>以外轉<br>投資事<br>業酬金 |
|------------------|-------------|--------|-------------------|----------|-------------------|-------------|---------------|-----------|----------|---------------|----------|---------------------------------|-------------------|----------------------------------------|
|                  |             | 本公司    | 財務報<br>告內所<br>有公司 | 本公司      | 財務報<br>告內所<br>有公司 | 本公司         | 財務報告內所<br>有公司 | 本公司       |          | 財務報告內<br>所有公司 |          | 本公司                             | 財務報告<br>內所有公<br>司 |                                        |
|                  |             |        |                   |          |                   |             |               | 現金<br>金額  | 股票<br>金額 | 現金<br>金額      | 股票<br>金額 |                                 |                   |                                        |
| 總 經 理            | 杜黃旭         | 32,451 | 35,487            | 2,487    | 2,595             | 9,663       | 10,676        | —         | —        | —             | —        | 6.10                            | 6.66              | —                                      |
| 業 務 管 理 處<br>副 總 | 吳漢明         |        |                   |          |                   |             |               |           |          |               |          |                                 |                   |                                        |
| 業 務 管 理 處<br>副 總 | 王照銓         |        |                   |          |                   |             |               |           |          |               |          |                                 |                   |                                        |
| 分 公 司 副 總        | 林淳和<br>(註1) |        |                   |          |                   |             |               |           |          |               |          |                                 |                   |                                        |
| 分 公 司 副 總        | 蕭國淵         |        |                   |          |                   |             |               |           |          |               |          |                                 |                   |                                        |
| 分 公 司 副 總        | 曾飛忠         |        |                   |          |                   |             |               |           |          |               |          |                                 |                   |                                        |
| 分 公 司 副 總        | 吳永華<br>(註2) |        |                   |          |                   |             |               |           |          |               |          |                                 |                   |                                        |
| 分 公 司 副 總        | 邱成維         |        |                   |          |                   |             |               |           |          |               |          |                                 |                   |                                        |
| 分 公 司 副 總        | 張振東         |        |                   |          |                   |             |               |           |          |               |          |                                 |                   |                                        |
| 子 公 司 副 總        | 陳文德         |        |                   |          |                   |             |               |           |          |               |          |                                 |                   |                                        |

註1. 分公司副總經理林淳和108年02月退休

註2. 分公司副總經理吳永華108年08月離職



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 1,000,000 元                     | 陳文德             |                         |
| 1,000,000 元（含）～ 2,000,000 元（不含）    | 林淳和             | 林淳和                     |
| 2,000,000 元（含）～ 3,500,000 元（不含）    |                 |                         |
| 3,500,000 元（含）～ 5,000,000 元（不含）    | 曾飛忠、吳永華、邱成維、張振東 | 曾飛忠、吳永華、邱成維、張振東、<br>陳文德 |
| 5,000,000 元（含）～ 10,000,000 元（不含）   | 蕭國淵、杜黃旭、吳漢明、王照銓 | 蕭國淵、杜黃旭、吳漢明、王照銓         |
| 10,000,000 元（含）～ 15,000,000 元（不含）  |                 |                         |
| 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                                 | 10人             | 10人                     |

## (4)配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

108年12月31日；單位：新台幣仟元；%

| 分派          | 職 稱       | 姓 名     | 股 票 金 額 | 現 金 金 額 | 總 計 | 總額占稅後純益<br>之 比 例 (%) |
|-------------|-----------|---------|---------|---------|-----|----------------------|
| 經<br>理<br>人 | 總 經 理     | 杜黃旭     | —       | 400     | 400 | —                    |
|             | 業務管理處副總   | 吳漢明     |         |         |     |                      |
|             | 業務管理處副總   | 王照銓     |         |         |     |                      |
|             | 分 公 司 副 總 | 林淳和(註2) |         |         |     |                      |
|             | 分 公 司 副 總 | 蕭國淵     |         |         |     |                      |
|             | 分 公 司 副 總 | 曾飛忠     |         |         |     |                      |
|             | 分 公 司 副 總 | 吳永華(註2) |         |         |     |                      |
|             | 分 公 司 副 總 | 邱成維     |         |         |     |                      |
|             | 分 公 司 副 總 | 張振東     |         |         |     |                      |
|             | 管 理 部 協 理 | 李良美     |         |         |     |                      |
|             | 子 公 司 副 總 | 陳文德     |         |         |     |                      |
|             | 業務管理處協理   | 鍾志忠     |         |         |     |                      |
|             | 業務管理處協理   | 陳建禎     |         |         |     |                      |
|             | 會 計 部 協 理 | 紀千田     |         |         |     |                      |
|             | 財 務 部 協 理 | 湯美蓉     |         |         |     |                      |
|             | 分 公 司 協 理 | 黃達欣(註2) |         |         |     |                      |
|             | 分 公 司 協 理 | 李振宇     |         |         |     |                      |
|             | 分 公 司 協 理 | 黃士哲     |         |         |     |                      |
|             | 分 公 司 協 理 | 呂文忠     |         |         |     |                      |
|             | 分 公 司 協 理 | 林政興(註1) |         |         |     |                      |
|             | 分 公 司 協 理 | 羅煥伸(註1) |         |         |     |                      |
|             | 分 公 司 協 理 | 許登凱(註1) |         |         |     |                      |
|             | 分 公 司 協 理 | 郭其坤(註1) |         |         |     |                      |

註1：於108年新任

註2：於108年卸任

2. 分別比較說明本公司及合併報告所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占個體或個別財務報告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、與經營績效及未來風險之關聯性。

- (1)本公司及合併報表所有公司最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例如下：

單位:新台幣仟元；%

| 職 稱                                    | 107 年度 |        | 108 年度 |        |
|----------------------------------------|--------|--------|--------|--------|
|                                        | 本公司    | 合併報表   | 本公司    | 合併報表   |
| 董 事 酬 金 總 額                            | 25,829 | 25,829 | 24,817 | 24,817 |
| 董 事 酬 金 佔<br>稅 後 純 益 之 比 例             | 3.41%  | 3.41%  | 3.39%  | 3.39%  |
| 監 察 人 酬 金 總 額                          | —      | —      | —      | —      |
| 監 察 人 酬 金 佔<br>稅 後 純 益 之 比 例           | —      | —      | —      | —      |
| 總 經 理 及 副 總 經 理<br>酬 金 總 額             | 49,017 | 53,067 | 44,601 | 48,758 |
| 總 經 理 及 副 總 經 理<br>酬 金 佔 稅 後 純 益 之 比 例 | 6.46%  | 7.00%  | 6.10%  | 6.66%  |

- (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之關聯性：

- (1)董事及監察人酬金給付原則：

本公司之董事及監察人目前領取之酬金包括董事報酬、開會車馬費、業務執行費用及依公司章程規定提撥之酬勞。盈餘分配之酬勞依據本公司公司章程第二十八條規定，當年度獲利以不高於百分之三作為董事酬勞，並由薪資報酬委員會考量整體董事會表現、公司經營績效、公司未來營運及風險胃納，擬具分派建議，酬勞分配基礎係依據「董事會績效評估辦法」辦理。

- (2)總經理及副總經理(級)：

本公司總經理及副總經理之酬金包括薪資及獎金，係依所擔任之職位、所承擔之責任及對本公司之貢獻度，並參酌同業水準議定之，已併同考量公司未來面臨之營運風險及其與經營績效之關聯性。

- (七)發行公司之非董事，而實質上執行董事業務或實質控制公司之人事、財務或業務經營而實質指揮董事執行業務者，應增列敘明上開人士之姓名、經（學）歷、持有股份、目前兼任發行

公司及其他公司之職務、與發行公司董事及監察人之關係及對發行公司實質控制情形，另外  
國發行公司尚應敘明上開人士依註冊地國法令規定之法律責任：無此情形，故不適用。

#### 四、資本及股份

##### (一) 股份種類

單位：股

| 股份種類 | 核定股本       |            |             | 備註               |
|------|------------|------------|-------------|------------------|
|      | 流通在外股份     | 未發行股份      | 合計          |                  |
| 普通股  | 71,740,735 | 28,259,265 | 100,000,000 | 本公司股票非屬上市或上櫃公司股票 |

##### (二) 股本形成經過

###### 1. 公司最近五年度及截至公開說明書刊印日止股本變動之情形

單位：仟股；新台幣仟元

| 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款者 | 其 他                                      |
| 103/11 | 10    | 100,000 | 1,000,000 | 25,277 | 252,767 | 盈餘轉增資<br>142,767 仟元   | —             | 民國 103 年 11 月<br>17 日北府經司字第 1035195926 號 |
| 103/12 | 63.36 | 100,000 | 1,000,000 | 65,600 | 656,000 | 合併發行新股<br>403,233 仟元  | —             | 民國 104 年 02 月<br>24 日經授商字第 10401015730 號 |
| 105/10 | 97.10 | 100,000 | 1,000,000 | 69,651 | 696,507 | 收購股份發行新股<br>40,507 仟元 | —             | 民國 105 年 11 月<br>08 日經授商字第 10501261610 號 |
| 106/08 | 209   | 100,000 | 1,000,000 | 71,741 | 717,407 | 現金增資<br>20,900 仟元     | —             | 民國 106 年 10 月<br>5 日經授商字第 10601140870 號  |

###### 2. 最近年度及截至公開說明書刊印日止私募普通股之辦理情形：無。

(三) 最近股權分散情形

1. 股東結構

109 年 4 月 14 日

| 股東結構<br>數量 | 政府機構 | 金融機構 | 其他法人       | 個 人        | 外國機構<br>及外國人 | 合 計        |
|------------|------|------|------------|------------|--------------|------------|
| 人數         | 0    | 0    | 16         | 797        | 1            | 814        |
| 持有股數       | 0    | 0    | 52,120,559 | 19,619,176 | 1,000        | 71,740,735 |
| 持股比例       | 0    | 0    | 72.65%     | 27.35%     | 0            | 100%       |

2. 股權分散情形（每股面額 10 元）

109 年 4 月 14 日/單位:人;股;%

| 持 股 分 級                   | 股 東 人 數 | 持 有 股 數    | 持 股 比 例 |
|---------------------------|---------|------------|---------|
| 1 至 999                   | 272     | 40,449     | 0.06%   |
| 1,000 至 5,000             | 391     | 654,039    | 0.91%   |
| 5,001 至 10,000            | 23      | 162,835    | 0.23%   |
| 10,001 至 15,000           | 10      | 126,177    | 0.18%   |
| 15,001 至 20,000           | 21      | 387,905    | 0.54%   |
| 20,001 至 30,000           | 21      | 504,312    | 0.70%   |
| 30,001 至 50,000           | 19      | 764,042    | 1.07%   |
| 50,001 至 100,000          | 16      | 1,201,248  | 1.67%   |
| 100,001 至 200,000         | 15      | 2,048,340  | 2.86%   |
| 200,001 至 400,000         | 9       | 2,192,612  | 3.05%   |
| 400,001 至 600,000         | 3       | 1,435,017  | 2.00%   |
| 600,001 至 800,000         | 0       | 0          | 0.00%   |
| 800,001 至 1,000,000       | 2       | 1,680,952  | 2.34%   |
| 1,000,001 以上自行視<br>實際情況分級 | 12      | 60,542,807 | 84.39%  |
| 合 計                       | 814     | 71,740,735 | 100.00% |

### 3. 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占前十名之股東名稱、持股數額及比例)

109 年 4 月 14 日/單位：股；%

| 股份<br>主要股東名稱 | 持有股數       | 持股比例  |
|--------------|------------|-------|
| 三傑股份有限公司     | 12,792,000 | 17.83 |
| 興榮股份有限公司     | 12,792,000 | 17.83 |
| 德成股份有限公司     | 10,666,251 | 14.87 |
| 韻華股份有限公司     | 6,178,171  | 8.61  |
| 福斯汽車股份有限公司   | 4,958,956  | 6.91  |
| 唐榮椿          | 3,850,000  | 5.37  |
| 唐慕蓮          | 2,350,000  | 3.28  |
| 斯紹華          | 2,196,000  | 3.06  |
| 永信顧問有限公司     | 1,591,115  | 2.22  |
| 張玉嬌          | 1,129,151  | 1.57  |

4. 最近二年度及當年度董事、監察人及持股比例超過百分之十之股東放棄現金增資認股之情形
- (1)董事、監察人及大股東放棄現金增資認股情形：無。
- (2)放棄現金增資股洽關係人認購者之情形：不適用。
5. 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過10%股東股權移轉及股權質押變動情形
- (1)董事、監察人、經理人及持股比例超過10%之股東股權變動情形：無。
- (2)董事、監察人、經理人及持股比例超過10%之股東股權移轉之相對人為關係人者之資訊：不適用。
- (3)董事、監察人、經理人及持股比例超過10%之股東股權質押之相對人為關係人者之資訊：不適用。



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

109 年 4 月 14 日

| 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         | 持股比例   | 股數           | 持股比例 | 股數           | 持股比例 | 名稱(或姓名)                                  | 關係             |    |
| 三傑股份有限公司<br>(負責人:唐如萱)   | 12,792,000 | 17.83% | —            | —    | —            | —    | 興榮、德成<br>韻華、永佶<br>福斯汽車                   | 關聯企業           |    |
| 唐如萱                     | 586,492    | 0.83%  | —            | —    | —            | —    | 唐榮椿<br>唐慕蓮                               | 姊弟<br>姊妹       |    |
| 興榮股份有限公司<br>(負責人:唐榮椿)   | 12,792,000 | 17.83% | —            | —    | —            | —    | 三傑、德成<br>韻華、永佶<br>福斯汽車                   | 關聯企業           |    |
| 德成股份有限公司<br>(負責人:唐榮椿)   | 10,666,251 | 14.87% | —            | —    | —            | —    | 三傑、興榮<br>永佶、韻華<br>福斯汽車                   | 關聯企業           |    |
| 韻華股份有限公司<br>(負責人:唐慕蓮)   | 6,178,171  | 8.61%  | —            | —    | —            | —    | 三傑、興榮<br>永佶、德成<br>福斯汽車                   | 關聯企業           |    |
| 福斯汽車股份有限公司<br>(負責人:唐如萱) | 4,958,956  | 6.91%  | —            | —    | —            | —    | 三傑、興榮<br>永佶、韻華<br>德成                     | 關聯企業           |    |
| 唐榮椿                     | 3,850,000  | 5.37%  | —            | —    | —            | —    | 唐如萱<br>唐慕蓮                               | 姊弟<br>兄妹       |    |
| 唐慕蓮                     | 2,350,000  | 3.28%  | —            | —    | —            | —    | 唐榮椿<br>唐如萱<br>斯紹華                        | 兄妹<br>姊妹<br>母子 |    |
| 斯紹華                     | 2,196,000  | 3.06%  | —            | —    | —            | —    | 唐慕蓮                                      | 母子             |    |
| 永佶顧問有限公司<br>(負責人:唐如萱)   | 1,591,115  | 2.22%  | —            | —    | —            | —    | 三傑、興榮<br>德成、韻華<br>福斯汽車                   | 關聯企業           |    |
| 張玉嬌                     | 1,129,151  | 1.57%  | —            | —    | —            | —    | —                                        | —              |    |

(四) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

| 項 目 \ 年 度   |               | 107年度       | 108年度    | 當年度截至109<br>年3月31日 |
|-------------|---------------|-------------|----------|--------------------|
| 每股市價        | 最 高           | 未上市(櫃)      | 未上市(櫃)   | 未上市(櫃)             |
|             | 最 低           | 未上市(櫃)      | 未上市(櫃)   | 未上市(櫃)             |
|             | 平 均           | 未上市(櫃)      | 未上市(櫃)   | 未上市(櫃)             |
| 每股淨值        | 分 配 前         | 118.70      | 120.01   | 121.30             |
|             | 分 配 後         | 111.20      | 111.57   | 112.87             |
| 每股盈餘        | 加 權 平 均 股 數   | 71,741仟股    | 71,741仟股 | 71,741仟股           |
|             | 每 股 盈 餘       | 10.57       | 10.20    | 1.30               |
| 每股股利        | 現 金 股 利       |             | 7.50     | 8.44               |
|             | 無 償 配 股       | 盈 餘 配 股     | —        | —                  |
|             |               | 資 本 公 積 配 股 | —        | —                  |
|             | 累 積 未 付 股 利   |             | —        | —                  |
| 投資報酬<br>分 析 | 本 益 比         | 未上市(櫃)      | 未上市(櫃)   | 未上市(櫃)             |
|             | 本 利 比         | 未上市(櫃)      | 未上市(櫃)   | 未上市(櫃)             |
|             | 現 金 股 利 殖 利 率 | 未上市(櫃)      | 未上市(櫃)   | 未上市(櫃)             |

## （五）公司股利政策及執行狀況

### 1. 本公司章程所訂之股利政策

本公司章程第 29 條規定年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列；其餘額併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。

本公司股利政策係配合公司獲利情形、資本結構及未來營運需求等因素，每年提撥不低於當年度決算稅後淨利 50% 為原則，惟累積可供分配盈餘低於實收股 20% 時，得不予分配；股東股息紅利發放原則採股票股利搭配現金股利之平衡股利政策，其中現金股利之分派比例不低於擬分配股東股息紅利總額 10%。

### 2. 本年度已議股利分配之情形

本公司 108 年盈餘分配案，經 109 年 3 月 6 日董事會及 109 年 6 月 12 日股東會通過分配現金股利 605,315,513 元。

（六）本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：本年度無擬議無償配股之情事，故不適用。

## （七）員工、董事及監察人酬勞

### 1. 公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍：

本公司章程第 28 條規定本公司年度如有獲利，應提撥不低於 0.1% 為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象得包含符合一定條件之從屬公司員工；本公司得以上開獲利數額，由董事會決議提撥不高於 3% 為董事酬勞。員工酬勞及董事酬勞分派案應提股東會報告。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工酬勞及董事酬勞。

### 2. 本期估列員工、董事及監察人酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理。

本公司章程規定提撥並估列員工、董事酬勞金額，年度財務報告通過發佈日前經董事會決議發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，年度財務報告通過發佈日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

### 3. 董事會通過分派酬勞情形：

（1）以現金或股票分派之員工酬勞及董事、監察人酬勞金額。若與認列費用年度估列金額有差異，應揭露差異數、原因及處理情形：

本公司 108 年度員工酬勞及董事酬勞分派案，業經 109 年 3 月 6 日董事會通過，配發員工酬勞 1,550,000 元以及董事酬勞 10,500,000 元，全數以現金為之。董事會通過之員工酬勞及董監事酬勞金額與 108 年度財務報告估列數相同。

(2)以股票分派之員工酬勞，金額占本期稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：  
本次員工酬勞將採現金之方式發放。

4. 股東會報告分派酬勞情形及結果

本公司於109年6月12日股東常會報告，配發員工酬勞1,550,000元以及董事酬勞10,500,000元，全數以現金為之，與董事會決議配發金額一致。

5. 前一年度員工、董事及監人酬勞之實際分派情形(包括分派股數、金額及股價)、其與認列員工、董事及監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：  
本公司107年度員工酬勞及董事、監察人酬勞分配案，業經108年3月29日董事會通過，配發員工酬勞1,250,000元以及董事酬勞10,500,000元，全數以現金為之。董事會通過之員工酬勞及董監事酬勞金額與107年度財務報告估列數相同。

(八) 公司買回本公司股份情形：無此情形。

五、公司債(含海外公司債)辦理情形：無此情形。

六、特別股辦理情形：無此情形。

七、參與發行海外存託憑證之辦理情形：無此情形。

八、員工認股權憑證辦理情形：無此情形。

九、限制員工權利新股辦理情形：無此情形。

十、併購辦理情形：無此情形。

十一、受讓他公司股份發行新股尚在進行中者：無此情形。

## 貳、營運概況

### 一、公司之經營

#### (一) 業務內容

##### 1. 業務範圍

##### (1) 業務之主要內容

本公司主要營業項目為各項汽車及零配件之經銷買賣及各種汽車之維修、保養等業務。

##### (2) 主要產品之營業比重

單位:新台幣仟元; %

| 年度   | 107 年      |         | 108 年      |         |
|------|------------|---------|------------|---------|
| 主要產品 | 銷售金額       | 營業比重    | 銷售金額       | 營業比重    |
| 汽車銷售 | 28,597,736 | 88.39%  | 29,826,196 | 88.38%  |
| 保養維修 | 3,758,072  | 11.61%  | 3,920,179  | 11.62%  |
| 合計   | 32,355,808 | 100.00% | 33,746,375 | 100.00% |

##### (3) 公司目前之商品(服務)項目

#### BMW

1 系列: 五門掀背車

2 系列: 雙門跑車、Active Tourer、Gran Tourer、Gran Coupe

3 系列: 四門房車、Touring 旅行車、Gran Turismo

4 系列: 雙門跑車、Gran Coupe、Convertible

5 系列: 四門房車、Touring

6 系列: Gran Turismo

7 系列: 四門旗艦房車

8 系列: 敞篷跑車、雙門跑車、Gran Coupe

X 系列: X1、X3、X5 SAV 運動休旅車、X7 頂級旗艦休旅車

X2、X4、X6 SAC 運動跑旅車

M 系列: M2 雙門跑車、M3 四門跑車、M4 雙門跑車/敞篷跑車、  
M5 四門跑車、M8 雙門跑車/四門跑車

I 系列: 純電動車 i3、油電混合車 i8/ i8 Roadster

Z 系列: Z4 敞篷跑車

#### MINI

MINI 3-DOOR: 三門掀背車

MINI 5-DOOR: 五門掀背車

MINI Clubman: 旅行車

MINI Cabrio: 雙門敞篷車

MINI Countryman: 中小型休旅車

## PORSCHE

718 車系：雙座中置引擎跑車

911 車系：2+2 後置引擎跑車

Panamera 車系：四座轎跑車

Macan 車系：中小型休旅車

Cayenne 車系：大型休旅車

Cayenne Coupe 車系：高性能跑旅車

### (4)計畫開發之新商品（服務）

本公司皆依照國外原廠與總代理的制度規範營運，並同步提供最新的商品和服務給台灣的消費者。

## 2. 產業概況

### (1)產業概況之現況與發展

國內經濟受到美中貿易戰持續延燒及英國脫歐不確定等因素影響，經濟成長趨緩，連帶影響國內汽車銷售市場買氣。根據台灣車輛工業同業公會統計數據顯示，108 年汽車市場在政府持續汰舊換新貨物稅補助及車商加大促銷力道之下，全年汽車總領牌數達 439,835 台，較 107 年小幅成長 1.08%。惟在進口銷售台數方面，台灣進口車市場銷售台數由 104 年之 159,195 台，增加至 108 年之 214,848 台，占整體車市比重呈逐年增長之趨勢，比重自 104 年之 37.83 %成長至 108 年已達 48.85 %。進口車市場近幾年採取價格導向的競爭策略，推出極具價格競爭力之車款，且因進口車商引進新車效率高於國產品牌的新車開發速度，豐富產品線、提升車款性價比，可望持續帶動車市買氣成長。展望今年台灣汽車市場狀況，政府汽車舊換新政策持續推動市場潛在的換購需求、節能科技與環保風潮逐漸受大眾重視的趨勢、加上 SUV 運動休旅車在台灣持續熱賣，將持續推動新車市場消費動能。

| 年度     | 104 年   | 105 年   | 106 年   | 107 年   | 108 年   |
|--------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 進口銷售台數 | 159,195 | 174,444 | 189,712 | 202,444 | 214,848 |
| 國產銷售台數 | 261,580 | 265,141 | 254,917 | 232,687 | 224,987 |
| 合計     | 420,775 | 439,585 | 444,629 | 435,131 | 439,835 |

資料來源：台灣車輛工業同業公會

### (2)產業上、中、下游之關聯性

汽車產業主要包括上游的製造汽車零組件之協力廠，提供相關零組件，中游為製造、研發、行銷汽車之中心廠，提供組裝、修理及技術服務，以及下游為與消費者直接接觸之經銷商，提供銷售及售後服務。本公司主要經銷豪華進口車BMW、MINI及PORSCHE品牌之汽車，並負責汽車之銷售與售後服務，屬於汽車產業之下游汽車零售業。本公司所屬產業之上、中、下游結構圖如下：

| 上游           | 中游              | 下游                         |
|--------------|-----------------|----------------------------|
| 為製造汽車零組件之協力廠 | 為製造、研發、行銷汽車之中心廠 | 為與消費者直接接觸之經銷商、負責汽車之銷售與售後服務 |

### (3)產品之各種發展趨勢及競爭情形

#### BMW 車款：

BMW 新產品陸續發表，全新世代的產品陣容更加完整，特別在旗艦車款將推出 X7、8 系列與 7 系列的改款，有助於提升 BMW 品牌形象，帶動整體銷售。台灣豪華車市場已飽和，BMW 與 Mercedes Benz 競爭格外激烈，不論在產品、配備、價格都短兵相接；Lexus 與水貨車以低價策略搶攻 100-200 萬的價格區間，分食入門豪華進口車市場。

#### MINI 車款：

MINI 家族全車系現有五種車系，16 種車型選擇，其中以 MINI Countryman 運動休旅車款銷售佔比最高，佔整體銷售超過 50%，全台現有 MINI 車輛已達近 20,000 台，逐漸擴大市佔率中。近年來豪華小車與運動休旅級距有許多新產品加入，100~200 萬間的價格帶百家爭鳴，最新世代的 Mercedes Benz A-Class、Lexus UX、Volvo XC40 為此價格帶中的強勁豪華品牌產品。

#### PORSCHE 車款：

Porsche 品牌車款主要銷售產品為休旅車，除主力車型 Cayenne 休旅車於 107 年四月在台灣正式發表上市、全新 Macan 於 108 年 4 月上市外，第三款全新車型高性能跑旅 Cayenne Coupe 亦正式推出；其他車款除了主力跑車 718 GTS、賽道版本 911，Panamera 也推出充滿更具運動氣息與實用設計的旅行車型：Panamera Sport Turismo，如此豐富且多樣的產品線，預估年度銷售台數可望穩定成長。

### 3. 技術及研發概況

本公司主要營業項目為各項汽車及零配件之經銷買賣及汽車之維修、保養等業務，其有關於製造及研發均由原廠負責，故不適用。

### 4. 長、短期業務發展計畫

#### (1)短期業務計劃

##### A.BMW 部份：

- (a)發揮 BMW 產品多樣化之競爭優勢，以及擴建及新增銷售據點，藉此增加銷售量與提升市佔率。
- (b)配合 BMW 原廠策略持續引進新款車型，創造新購買需求，同時提升忠誠客戶再購與增購比率。

- (c)強化銷售通路實力，優化經銷網路，持續引進最新標準之銷售與售後服務硬體設備，提升客戶滿意度。

**B.MINI 部份：**

- (a)強敵環伺，未來 MINI 將持續溝通獨有的品牌特色因應挑戰，強調「無可取代」的特質，不僅僅販售的是車輛，而應該朝向販售「獨有的生活風格」發展。
- (b)區隔品牌差異化。除了持續強化品牌形象之外，第一線人員的教育訓練、展示中心軟體與硬體優化、車主關係維護、利用網路社群經營在地化客戶群也是目前持續努力的方向。

**C.PORSCHE 部份：**

- (a)強調保時捷融合創新及經典價值之產品競爭優勢，搭配運用在地行銷策略，提升市佔率。
- (b)強化品牌銷售及服務流程中各接觸點環節情境，創造獨特購買及服務體驗，提升顧客銷售及售後服務滿意度。
- (c)持續優化經銷網路，加強通路實力，引進符合保時捷標準的設備，具備完整的新車銷售與售後保養維修服務，提供客戶高品質的專業服務：  
2018 年： 高雄全新全功能展示服務中心開始營運。  
2019 年： 台北敦南展示中心全新落成搬遷營運。  
2020 年： 台北內湖全新全功能展示服務中心開始營運。

**(2)長期業務計劃**

**A.BMW 部份：**

- (a)確保長期獲利表現，持續優化銷售通路，以提升企業價值。
- (b)強化客戶關係之維繫，提升售後服務品質，以確保經銷通路之領先。
- (c)延續與 BMW 總代理之合作關係，以提升銷售市占率與獲利率。
- (d)嚴密完善的經銷與售後服務網的建構下，讓顧客服務滿意度更加提升，創造更高顧客價值。
- (e)追求創新與突破，以期在營收獲利與企業形象上面，締造持續不斷的銷售與獲利佳績。

**B.MINI 部份：**

- (a)持續致力打造品牌形象，維持頂級車廠品牌地位。
- (b)擴大市場與消費客群。
- (c)持續為利益相關人創造穩定獲利。
- (d)參與在地公益活動、回饋社會。

**C.PORSCHE 部份：**

- (a)與台灣保時捷車業股份有限公司密切合作共同規劃符合市場需求之車



款，以提升市占率及獲利。

- (b)企業價值的增長，確保長期獲利表現，持續優化經銷商體系。
- (c)增進客戶關係維繫，提供最佳服務體驗，維持保時捷全台經銷商體系中之領先地位。
- (d)配合未來保時捷電動車產品 Taycan 發展，與台灣保時捷車業股份有限公司合作建構充電站網路，提供客戶便捷充電服務，拓展電動車銷售契機。
- (e)遵循保時捷品牌核心價值，持續宣揚推廣保時捷跑車精神，所生產的跑車均兼具相對價值：傳統與創新、性能與實用性、獨特性與社會接受度、設計感與功能性，上述價值保時捷各式車款皆能完美融合。
- (f)誠信用心經營，鞏固客戶忠誠度；並透過價值創造的流程，以達成企業存在的使命；提升企業公益形象，進而永續發展並回饋社會。

## (二) 市場及產銷概況

### 1. 市場分析

#### (1) 主要商品之銷售地區

本公司及子公司捷立汽車經營的品牌為 BMW、MINI、PORSCHE，主要經營汽車及其零配件之零售買賣，以及上開汽車之維修等業務。銷售及售後服務收入主要係來自全台灣北、中、南地區之高端消費族群。

單位:新台幣仟元; %

| 年度<br>地區 | 107 年度     |        | 108 年度     |        |
|----------|------------|--------|------------|--------|
|          | 銷售金額       | 比率     | 銷售金額       | 比率     |
| 內銷       | 32,355,808 | 100.00 | 33,746,375 | 100.00 |
| 外銷       | —          | —      | —          | —      |
| 合計       | 32,355,808 | 100.00 | 33,746,375 | 100.00 |

#### (2) 市場佔有率

本公司經銷品牌為德國 BMW、MINI 及 Porsche，108 年度佔該品牌總代理市占率分別為 BMW：51.50%、MINI：75.0%及 PORSCHE：85%，且本公司位於全台之 BMW、MINI 及 Porsche 各有 12、3 及 5 個據點，均為各品牌國內規模最大之經銷商。

#### (3) 市場未來之供需狀況與成長性

本公司主要新車銷售品牌 BMW 於 108 年銷量成長，繼 107 年第四季發表新改款 X4 與 X5 豪華休旅車後，108 年亦已發表全新改款 1 系列、3 系列、全新 8 系列豪華轎跑車，與新世代敞篷跑車 Z4，再加上於第二季發表上市的 BMW Luxury Class 頂級車系：全新首創旗艦七人座休旅車 X7，以及全新改款豪華旗艦房車大 7 系列，帶動銷售成長動能；Porsche 主力車款 Cayenne Coupe 美型斜背跑旅、新改款高性能運動化休旅車 Macan 與品牌造車靈魂工藝所在經典車款全新世代 911 跑車，在原廠全力支持台灣市場，銷售配額數量確保無虞下，亦是今年度的重要銷售主力。且隨著電動車產業發展，公司也將持續引進 BMW 及 Porsche 品牌能源車與智能車，預計 Porsche 首款電動車今年即可在台上市。維修保養業務部份，在新車銷售成長帶動下，售後維修保養的需求量同步升高，除最近兩年度已新增台南永康 BMW 5S 全功能旗艦展示服務中心、高雄楠梓 Porsche 全功能展示中心與 BMW 台中專業钣噴中心外。本公司依然持續規劃增設多功能服務中心，其中全台最大 BMW 高雄新生 5S 全功能展示暨服務中心已於本年度開始營運；另外，保時捷全功能展示中心 Porsche 內湖潭美全功能展示服務中心也即將加入營運，成為亞太地區最大的保時捷全功能展示中心，為大台北地區客戶提供更優質的購車體驗及完善的保養服務。

#### (4)競爭利基

##### A.BMW 部份:

- (a)本公司為專業的汽車銷售服務經銷商集團。BMW 汎德在台灣市場深耕 40 餘年，擁有資歷完整的售前售後專業經營團隊，完整的 BMW 客戶資料庫，經營理念深獲消費者肯定。
- (b)緊密配合 BMW 原廠銷售與產品策略，持續銷售多樣化之車型產品，滿足台灣豪華汽車消費市場之需求。
- (c) BMW 品牌形象在台灣深植人心，已成為台灣豪華汽車品牌的首選，不論是入門小型車款、中型豪華房車、大型豪華房車或是豪華休旅車，在國內市場中持續佔有高市佔率。

##### B.MINI 部份:

- (a)獨特的品牌與產品定位。
- (b)富創意的產品行銷策略。
- (c)極富盛名的德國 BMW Group 先進科技與研發技術。
- (d)高質感且與時俱進的銷售據點空間設計。

##### C.PORSCHE 部份:

- (a)本公司為專業的汽車銷售服務經銷商集團。保時捷在台灣市場深耕 40 餘年，擁有資歷完整的售前售後專業經營團隊，完整的保時捷客戶資料庫，經營理念深獲消費者肯定。
- (b)保時捷採用高度客製化銷售策略，客戶可依自己喜好及需求打造專屬的個人化保時捷車輛。
- (c)保時捷新車品質佳、穩定性高且性能優異，在美國已連續 12 年在知名調查機構 J.D.Power 針對汽車效能、運行和設計項目的”新車品牌魅力 (APEAL)” 評比中獲得第一名榮銜，達成 12 連霸佳績！
- (d)品牌形象深具跑車特質，所推出之高性能休旅車產品深獲消費者喜愛，在國內豪華品牌休旅市場中持續佔有高市佔率。

#### (5)發展遠景之有利及不利因素與因應對策

##### A)產業發展

##### 有利因素:

- 國民所得持續成長:我國至 99 年以來國民生產毛額(GDP)持續成長，國民所得持續增加，車輛屬於耐久性消費財，汽車購買力與消費能力呈正比，因此國內汽車市場可望持續成長。
- 汽車車輛平均使用年齡下降:由於汽車車款、外觀、性能及安全性配備變化快速，每年都有新的車種與樣式推出，吸引消費者青睞;國內汽車平均使用年齡近年來已由平均 8 年以上降低為 6 年以下，有利於國內汽車市場發展。

不利因素：

- 國際政治及經濟情勢不確定性風險增加，影響全球及國內景氣發展。
- 政府整體交通建設規劃（如大眾運輸系統建置）對車輛需求產生負面影響。

因應對策：

- 品牌經營：連結原廠及總代理品牌行銷策略，透過多元行銷活動傳遞品牌價值與活力，經營及維持網路社群及顧客關係，增加品牌競爭力。
- 透過行銷數據整合顧客消費行為模式，透過產品定位及行銷數據尋找消費客群，達成車輛銷售目標。

## B) 產品發展

### ● BMW 部份

有利因素：

BMW 原廠將在豪華房車與休旅車市場，持續開發新式車型，且深入研發新世代之駕駛科技，例如互聯網與自動駕駛等；本公司也將與品牌總代理及 BMW 原廠緊密合作，創造更高效率的軟體服務與硬體設備，以與原廠同步的效率，來提供最高品質的產品與技術，同時滿足客戶更高的期待。

不利因素：

豪華汽車市場競爭日益激烈，競爭對手之產品與銷售策略更為積極。

因應對策：

針對市場變化，更為主動且有效率的調整產品與銷售計劃。

### ● MINI 部份

有利因素：

車款特色契合重視能源效率的市場需求現況。

國內各都城市持續高度發展中，敏捷靈活的小車需求將日漸提升。

不利因素：

各大車廠皆投入小車市場，競爭日益提升。

國內進出口貿易與全球各國接軌，全球各國市場動盪將輕易影響國內車輛銷售市場。另國內對於電動車的基礎建設與政策起步較為緩慢，阻礙電動車於國內的發展。

因應對策：

持續發展品牌獨有的特色與形象，藉此與其他競爭品牌差異化。

加強顧客滿意度以提升忠誠度與口碑，建立廣大而長久的銷售客群基礎。

投入與電動車產業相關的觀念推廣。

### ● PORSCHE 部份

有利因素：

保時捷原廠將持續開發未來跑車先驅及多樣車款，除專屬客製化的優勢，在純電動力、數位化、連結性等高科技與時代並進；本公司也將致力創造高效率的專業環境與服務品質，提供德國品質保證的優良產品與技術，以更專業的服務滿足客戶對完美的要求。

不利因素：

Porsche 全台灣經銷據點除台北市、新北市、桃園、台中、高雄外，總代理台灣保時捷規劃將新增新竹及台南地區經銷商，競爭態勢將更加激烈。

因應對策：

豪華品牌汽車之買方一般對價格較不敏感，更著重於購買汽車的可選擇特性及售後服務。本公司提供符合豪華品牌汽車買家的需求、有效的市場推廣及廣告，並提供高水準的服務，是銷售豪華品牌汽車之重要因素，透過集團企業資源來共同銷售及市場推廣活動，是目前其他經銷商難以比擬。另售後維修、保養、保固等業務，亦為本公司維繫客戶品牌忠誠度之重要服務項目，本公司經銷所屬之維修及保養人員，均需經過德國原廠之長期技術認證，具備專業之技能，始能提供客戶高品質之售後服務，這是目前其他經銷商難以取代，亦是公司維繫品牌經銷優勢之重要因素。

## 2. 主要產品之重要用途及產製過程

### (1) 主要產品之重要用途

大眾代步休閒、通勤、洽公等之交通工具，或一般公司行號公務使用。

### (2) 主要產品之產製過程

本公司主要業務範圍為汽車及其零件之零售買賣，與前項有關產品之維修、保養等業務，並無生產製造過程，故不適用。

## 3. 主要原料之供應狀況

本公司非屬生產製造行業，故不適用。

## 4. 最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明

### (1) 毛利變化情形

單位：新台幣仟元；%

| 年度<br>項目 | 107 年      |           |        | 108 年      |           |        | 毛利率<br>變動率 |
|----------|------------|-----------|--------|------------|-----------|--------|------------|
|          | 營業收入       | 營業毛利      | 毛利率    | 營業收入       | 營業毛利      | 毛利率    |            |
| 汽車銷售     | 28,597,736 | 2,109,400 | 7.38%  | 29,826,196 | 2,226,147 | 7.46%  | 1.01%      |
| 保養維修     | 3,758,072  | 1,637,972 | 43.59% | 3,920,179  | 1,752,332 | 44.70% | 2.55%      |
| 合計       | 32,355,808 | 3,747,372 | 11.85% | 33,746,375 | 3,978,479 | 11.79% | 1.81%      |

### (2) 毛利變動分析

本公司最近兩年度毛利率變動未達 20%，故不予以分析。

## 5. 主要進銷貨客戶名單

(1)最近二年度任一年度中曾佔進貨總額百分之十以上之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; %

| 項目 | 107 年 度 |            |                |            | 108 年 度 |            |                |            | 109 年 度截至前一季止 |           |                |            |
|----|---------|------------|----------------|------------|---------|------------|----------------|------------|---------------|-----------|----------------|------------|
|    | 名稱      | 金 額        | 占全年度進貨淨額比率 (%) | 與發行人之關係    | 名稱      | 金 額        | 占全年度進貨淨額比率 (%) | 與發行人之關係    | 名稱            | 金 額       | 占全年度進貨淨額比率 (%) | 與發行人之關係    |
| 1  | 汎德      | 17,180,466 | 54.94%         | 主要股東轉投資之公司 | 汎德      | 18,560,900 | 58.94%         | 主要股東轉投資之公司 | 汎德            | 4,480,629 | 62.38%         | 主要股東轉投資之公司 |
| 2  | 台灣保時捷   | 12,516,531 | 40.03%         | 主要股東轉投資之公司 | 台灣保時捷   | 11,537,130 | 36.64%         | 主要股東轉投資之公司 | 台灣保時捷         | 2,412,774 | 33.59%         | 主要股東轉投資之公司 |
|    | 其他      | 1,572,735  | 5.03%          |            | 其他      | 1,391,627  | 4.42%          |            | 其他            | 289,447   | 4.03%          |            |
|    | 進貨淨額    | 31,269,732 | 100%           |            | 進貨淨額    | 31,489,657 | 100%           |            | 進貨淨額          | 7,182,850 | 100%           |            |

變動分析：

本公司主要經營業務為汽車買賣，其相關新車存貨主要係向品牌總代理購買，最近二年度進貨金額及比例並無重大變動。

(2)最近二年度任一年度中曾佔銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例變動分析：本公司最近兩年度並無銷貨總額百分之十以上客戶。

6. 最近二年度生產量值表：本公司非屬生產製造行業，故不適用。

### 7. 最近二年度銷售量值表

單位：新台幣仟元；台

| 年 度            | 107 年 度 |            |     |   | 108 年 度 |            |     |   |
|----------------|---------|------------|-----|---|---------|------------|-----|---|
| 銷售量值           | 內 銷     |            | 外 銷 |   | 內 銷     |            | 外 銷 |   |
| 主要商品<br>(或部門別) | 量       | 值          | 量   | 值 | 量       | 值          | 量   | 值 |
| 汽車銷售           | 11,171  | 28,597,736 | —   | — | 11,769  | 29,826,196 | —   | — |
| 保養維修           | —       | 3,758,072  | —   | — | —       | 3,920,179  | —   | — |
| 合 計            | —       | 32,355,808 | —   | — | —       | 33,746,375 | —   | — |

### (三) 最近二年度從業員工人數

109 年 06 月 30 日

| 年 度                        |         | 107 年度 | 108 年度 | 截至 109 年 6 月底 |
|----------------------------|---------|--------|--------|---------------|
| 員<br>工<br>人<br>數           | 經 理 人   | 19     | 20     | 22            |
|                            | 一 般 職 員 | 1,498  | 1,575  | 1,561         |
|                            | 合 計     | 1,517  | 1,595  | 1,583         |
| 平 均 年 歲                    |         | 34.6   | 34.4   | 34.8          |
| 平 均 服 務 年 資                |         | 6.75   | 6.32   | 6.49          |
| 學<br>歷<br>分<br>布<br>比<br>率 | 博 士     | 0.1%   | 0.1%   | 0.1%          |
|                            | 碩 士     | 2.6%   | 2.9%   | 3.2%          |
|                            | 大 專     | 60.3%  | 62.01% | 62.90%        |
|                            | 高 中     | 33.7%  | 32.04% | 31.30%        |
|                            | 高 中 以 下 | 3.3%   | 2.95%  | 2.50%         |

(四) 環保支出資訊

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

| 類別       | 廠別      | 環保許可證(文件)申領                                                                         | 污染防治費用繳納             | 環保專責人員設立                 |
|----------|---------|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------------|
| 空氣污染防治   | 汎德台北竹圍廠 | 新北環空字第 1080585218 函                                                                 | 每季按時網路申報空污費繳納        | —                        |
|          | 永業台北服務廠 | 北市環空字第 1083011564 函                                                                 | 每季按時網路申報空污費繳納        | —                        |
| 水污染防治    | 汎德台北竹圍廠 | 新北市環水許字第 05203-02 號許可證                                                              | 水污染防治費每半年定期申報        | —                        |
|          | 永業台中服務廠 | 經濟部工業局台中工業區服務中心 函<br>發文字號：中服單字第 106008 號                                            | 依據汙水排放量，隨台中工業區管理費徵收  | —                        |
|          | 永業高雄服務廠 | 高市府環土簡排字第 01199-00 號許可證                                                             | 水污染防治費每半年定期申報        | —                        |
|          | 捷立      | 經濟部工業局中壢工業區服務中心                                                                     | 依據汙水排放量，隨中壢工業區管理費徵收。 | —                        |
| 廢潤滑油污染防治 | 汎德台北    | 委由銘昌公司清運<br>(新北環廢乙清字第 0216 號許可證)                                                    | —                    | 委外處理<br>(銘昌公司)           |
|          | 汎德台中    | 委由宇臣環保清運<br>(108 台中市廢乙清字第 0029 號許可證)                                                | —                    | 委外處理<br>(宇臣公司)           |
|          | 汎德台南    | 委由聯成環保企業行清運<br>(107 高市環局廢丙清字第 0132 號許可證)                                            | —                    | 委外處理<br>(聯成公司)           |
|          | 汎德高雄    | 委由中德有限公司<br>(107 高雄市廢乙清字第 0002 號許可證)<br>委由瑩越資源股份有限公司<br>(高市環局廢管字第 10541709800 號許可證) | —                    | 委外處理<br>(中德公司)<br>(瑩越公司) |
|          | 永業台中    | 委由盛義環保清運。<br>(106 台中市廢乙清字第 0039 號許可證)                                               | —                    | 委外處理<br>(盛義公司)           |



| 類別        | 廠別   | 環保許可證(文件)申領                             | 污染防治費用繳納 | 環保專責人員設立       |
|-----------|------|-----------------------------------------|----------|----------------|
|           | 永業高雄 | 委由羽昇環保企業行清運<br>(107 高雄市廢乙清字第 0042 號許可證) | -        | 委外處理<br>(羽昇環保) |
|           | 捷立   | 委由聖雄環保清運<br>(新北環廢乙清字第 0768 號許可證)        | -        | 委外處理<br>(聖雄公司) |
| 一般廢棄物污染防治 | 汎德台北 | 委由福詮公司清運<br>(108 台北市廢乙清字 0014 號許可證)     | -        | 委外處理<br>(福詮公司) |
|           | 汎德台中 | 委由欣欣環保公司清運。<br>(106 台中市廢乙清字第 0006 號許可證) | -        | 委外處理<br>(欣欣公司) |
|           | 汎德台南 | 委由群運環保公司清運<br>(107 南市廢甲清字第 0046 號許可證)   | -        | 委外處理<br>(群運公司) |
|           | 汎德高雄 | 委由運鴻環保公司清運<br>(106 高雄市廢乙清字第 0032 號許可證)  | -        | 委外處理<br>(運鴻環保) |
|           | 永業台北 | 委由福詮公司清運<br>(108 台北市廢乙清字第 0014 號許可證)    | -        | 委外處理<br>(福詮公司) |
|           | 永業台中 | 委由欣欣環保公司清運<br>(106 中市廢乙清字第 0006 號許可證)   | -        | 委外處理<br>(欣欣公司) |
|           | 永業高雄 | 委由運鴻環保公司清運<br>(106 高雄市廢乙清字第 0032 號許可證)  | -        | 委外處理<br>(運鴻環保) |
|           | 捷立   | 委由欣榮環保公司清運<br>(108 桃廢處字第 0055-5 號許可證)   | -        | 委外處理<br>(欣榮公司) |

2. 防治環境污染主要設備之投資及其用途可能產生效益：本公司無需設置相關環境污染設備。

3. 最近二年及截至公開說明書刊印日止，公司因污染環境之經過，其有污染糾紛事件者，並應說明其處理經過：無此情形。
4. 最近二年及截至公開說明書刊印日止，公司因污染環境所受損失（包括賠償），處分之總額，並揭露其未來因應對策（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，無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實）：無此情事。
5. 目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及其未來二年度預計之重大環保資本支出：無。

#### （五）勞資關係

1. 公司各項員工福利措施、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情形

##### （1）員工福利措施

於 2015 年 2 月設立汎德永業汽車股份有限公司職工福利委員會。

在勞動節、兩節(端午節、中秋節)、員工生日等節日發放禮券。

且有下列各項不等的員工補助款：院補助、喪葬補助、結婚補助及生育補助、旅遊補助、社團補助、販賣機補助及點心補助；另有意外醫療團體保險。

##### （2）進修及訓練

本公司對新進員工訓練區分為售前及售後訓練，由人資單位統籌辦理並由各分公司訓練單位執行辦理。

##### （3）退休制度與實施狀況

本公司退休制度依據勞動基準法及勞工退休金條例辦理，由員工自行選擇適用方式及提撥比率按每個月定期提撥。

##### （4）勞資協調之情形

本公司每三個月舉辦一次勞資會議，必要時得召開臨時會議。

##### （5）各項員工權益維護措施

本公司其他各項員工權益均依法令辦理。

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

（1）本公司蔡姓離職員工因非自願離職、預告工資以及資遣費等勞資爭議於107年8月向台中市政府勞工局申請勞資爭議調解，本公司與勞方於107年9月於台中

市政府勞工局召開調解會議。上開勞資爭議業經雙方同意，勞方不對本公司請求非自願離職證明、20日預告工資及資遣費，本公司同意給付勞方106年10月份薪資扣款新台幣4,000元；本公司業已支付結案，故該勞資爭議事件對本公司財務業務並無重大影響。

(2) 本公司賴姓離職員工因資遣費計算爭議於108年11月向台中市政府勞工局申請勞資爭議調解，本公司與勞方同月於台中市政府勞工局召開調解會議。上開勞資爭議業經雙方同意以新台幣80,000元和解；本公司業已支付結案，故該勞資爭議事件對本公司財務業務並無重大影響。

(3) 高雄市政府勞工局108年12月10日發文本公司汎德高雄分公司(發文字號高市勞條字第10839982800號)，因加班費計算爭議認定違反勞動基準法24條規定裁處新台幣20,000元罰鍰；本公司業已支付結案，故該勞資爭議事件對本公司財務業務並無重大影響。

(4) 勞動部108年10月2日發文本公司汎德台南分公司(發文字號勞局納字第10801891031號)，因員工個人勞工保險投保薪資計算爭議違反勞工保險條例第14條及其施行細則第27條規定，裁處新台幣9,212元罰鍰；本公司業已支付結案，故該勞資爭議事件對本公司財務業務並無重大影響。

(5) 台北市政府勞動局109年6月12日發文本公司汎德台北分公司(發文字號北市勞動字第10960298581號)，因員工出勤記錄不完備及工作時間認定爭議違反勞動基準法第30條第6項、第36條第2項及第39條規定裁處新台幣60,000元罰鍰；本公司業已支付結案，故該勞資爭議事件對本公司財務業務並無重大影響。

本公司重視勞資關係，勞資溝通順暢，最近兩年度除前述勞資爭議外並無發生重大勞資糾紛，致使公司產生重大損失。

(六) 有無因應景氣變動之能力：

本公司擁有專業的經營團隊，隨時蒐集市場資訊，及分析市場動向，配合原廠及總代理產品策略強化品牌競爭力，使本公司營運能在景氣變化時有立即因應措施，將景氣變化對公司營運影響降至最低。

(七) 發行公司及其各子公司（包括母子公司間交易事項）之關係人間交易事項是否合理：

本公司與關係人之交易均依本公司「特定公司、集團企業與關係人財務業務交易作業程序」及其他相關規定辦理，其交易條件與其他公司亦無重大差異，交易事項請參閱會計師查核簽證或核閱之財務報告附註揭露。

## 二、不動產、廠房及設備、其他不動產及使用權資產

### (一)自有資產

取得成本達實收資本額百分之二十或新台幣（以下同）三億元以上之不動產、廠房及設備名稱、數量、取得日期、取得成本、重估增值及未折減餘額，並揭露其使用及保險情形、設定擔保及權利受限制之其他情事：

109 年 6 月 30 日；新臺幣千元

| 不動產、廠房及設備<br>名稱        | 單 位  | 數 量   | 取 得<br>年 月 | 原 始<br>成 本 | 重<br>估<br>增<br>值 | 未 折 減<br>餘 額 | 利 用 狀 況          |     |     | 保 險<br>情 形 | 設定擔保及權利受限制之其他情事 |
|------------------------|------|-------|------------|------------|------------------|--------------|------------------|-----|-----|------------|-----------------|
|                        |      |       |            |            |                  |              | 本 公 司<br>使 用 部 門 | 出 租 | 閒 置 |            |                 |
| 台南市永康區土地               | 平方公尺 | 5,325 | 103/2      | 253,463    | 無                | 253,463      | 汎德台南分公司          | 不適用 | 不適用 | 無          | 無               |
| 台中市西屯區土地               | 平方公尺 | 5,235 | 109/6      | 498,892    | 無                | 498,892      | 規劃中              | 不適用 | 不適用 | 無          | 無               |
| BMW 台南永康全功能展示暨服務中心     | 棟    | 1     | 107/8      | 554,123    | 無                | 496,397      | 汎德台南分公司          | 不適用 | 不適用 | 有          | 無               |
| BMW 高雄新生展全功能展示暨服務中心(註) | 棟    | 1     | 109/4      | 484,335    | 無                | 477,280      | 汎德高雄分公司          | 不適用 | 不適用 | 有          | 無               |
| Porsche 台北內湖全功能展示暨服務中心 | 棟    | 1     | 109/4      | 435,862    | 無                | 428,761      | 永業台北分公司          | 不適用 | 不適用 | 有          | 無               |
| Porsche 桃園全功能展示暨服務中心   | 棟    | 1     | 105/5      | 169,395    | 無                | 85,733       | 子公司捷立汽車          | 不適用 | 不適用 | 有          | 無               |
| Porsche 高雄楠梓全功能展示暨服務中心 | 棟    | 1     | 107/7      | 441,242    | 無                | 385,620      | 永業高雄分公司          | 不適用 | 不適用 | 有          | 無               |
| BMW 台北汎德濱江展示中心         | 棟    | 1     | 98/12      | 323,284    | 無                | 243,025      | 汎德台北分公司          | 不適用 | 不適用 | 有          | 無               |

註：依據相關租賃契約書約定，公司就興建完成後之建物有合法使用權益。

(二)使用權資產

取得金額達實收資本額百分之二十或新台幣三億元以上之使用權資產租賃標的名稱、數量、租賃期間、出租人名稱、原始帳面金額、未折減餘額，並揭露其保險情形及租約之重要約定事項：

109 年 6 月 30 日；新臺幣千元

| 租賃標的名稱                       | 單位   | 數量                | 租賃期間                | 出租人       | 原始帳面金額  | 未折減餘額   | 保險情形 | 租約之其他重要約定事項 |
|------------------------------|------|-------------------|---------------------|-----------|---------|---------|------|-------------|
| 新北市淡水區中正東路179號建物             | 坪(個) | 1,987 (外加停車位114個) | 107.01.01-121.12.31 | 汎德(股)公司   | 212,086 | 189,363 | 有    | 無           |
| 台北市松山區濱江四小段0609號土地           | 坪    | 884               | 107.01.01-121.12.31 | 汎德(股)公司   | 167,002 | 161,026 | 不適用  | 無           |
| 台北市中山區濱江街339號建物              | 坪    | 2,800             | 105.02.01-120.01.31 | 賓旺汽車有限公司  | 348,762 | 305,467 | 有    | 無           |
| 高雄市前鎮區仁愛段803-5/803-27號土地     | 坪    | 2,633             | 105.08.01-127.07.31 | 大博鋼鐵(股)公司 | 151,535 | 139,928 | 不適用  | 無           |
| 台北市大安區學府一小段91-6、91-8、101-1土地 | 坪    | 379.94            | 103.08.01-122.07.31 | 芳亭企業(股)公司 | 154,939 | 139,003 | 不適用  | 無           |
| 台北市內湖區潭美段五小段39土地             | 坪    | 4,267             | 105.10.01-127.09.30 | 新礎企業(股)公司 | 949,315 | 877,298 | 不適用  | 無           |
| 台中市南區番婆段土地                   | 坪    | 2,508             | 108.01.01-130.12.31 | 盛香堂(股)公司  | 490,628 | 458,699 | 不適用  | 無           |

(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率：不適用。

### 三、轉投資事業

#### (一) 轉投資事業概況

109年3月31日；單位：新台幣仟元；%；仟股

| 轉投資事業     | 主要營業              | 投資成本    | 帳面價值    | 投資股份   |        | 股權淨值    | 市價    | 會計處理方法 | 108年度投資報酬 |        | 持有公司股份數額 |
|-----------|-------------------|---------|---------|--------|--------|---------|-------|--------|-----------|--------|----------|
|           |                   |         |         | 股數     | 股權比例   |         |       |        | 投資損益      | 分配股利   |          |
| 捷立汽車(股)公司 | 汽車及其配件經銷買賣及汽車維修保養 | 393,338 | 465,036 | 16,000 | 100.00 | 465,036 | 未公開發行 | 權益法    | 64,040    | 57,636 | 0        |

#### (二) 綜合持股比例

109年3月31日；單位：新台幣仟元；%；仟股

| 轉投資事業     | 本公司投資  |        | 董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資 |      | 綜合投資   |        |
|-----------|--------|--------|-------------------------|------|--------|--------|
|           | 股數     | 持股比例   | 股數                      | 持股比例 | 股數     | 持股比例   |
| 捷立汽車(股)公司 | 16,000 | 100.00 | 0                       | 0    | 16,000 | 100.00 |

(三) 上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票之情形及其設定質權之情形：不適用。

(四) 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第一百八十五條情事或有以部分營業、研發成果移轉子公司者，應行揭露放棄子公司現金增資認股情形，認購相對人之名稱、及其與公司、董事、監察人及持股超比例超過百分之十股東之關係及認購股數：無此情形。

四、重要契約：除前述租賃資產租約外，本公司其他重要契約列示如下

重要契約(存續且有效)

| 契約性質  | 當事人            | 契約起訖日期                                        | 主要內容                                | 限制條款        |
|-------|----------------|-----------------------------------------------|-------------------------------------|-------------|
| 經銷契約  | 汎德股份有限公司       | 109年1月1日<br>至<br>109年12月31日                   | 授權本公司在經銷區域內，銷售車輛與零配件等，並提供車輛維修及保養服務。 | 特許地區以外之銷售限制 |
| 經銷契約  | 台灣保時捷車業股份有限公司  | 107年1月1日起，無有效期限，得由簽約任一方提前12個月通知而期間至該月底終止經銷合約。 | 授權本公司在經銷區域內，銷售車輛與零配件等，並提供車輛維修及保養服務。 | 特許地區以外之銷售限制 |
| 工程契約書 | 勝堡村營造股份有限公司    | 107年7月(訂約)                                    | 台北市內湖潭美段土木建築                        | 無           |
| 工程契約書 | 山耘室內裝修設計股份有限公司 | 108年3月(訂約)                                    | 台北市內湖潭美段裝修工程                        | 無           |
| 借款合約  | 華南商業銀行         | 109年5月<br>至<br>110年5月                         | 綜合額度信用借款                            | 無           |
| 借款合約  | 彰化商業銀行         | 108年10月<br>至<br>110年5月                        | 短期放款合約                              | 無           |
| 借款合約  | 高雄銀行           | 109年3月<br>至<br>110年3月                         | 短期放款合約                              | 無           |
| 借款合約  | 兆豐商業銀行         | 108年7月<br>至<br>109年7月                         | 短期放款合約                              | 無           |

## 參、發行計畫及執行情形

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

| 項目   | 項目                                  | 106 年現金增資                              |
|------|-------------------------------------|----------------------------------------|
| 計畫內容 | 目的事業主管機關核准日期及文號                     | 民國 106 年 8 月 28 日<br>證櫃審字第 106022169 號 |
|      | 本次計畫所需資金總額                          | 436,810 仟元                             |
|      | 資金來源                                | 發行種類<br>普通股                            |
|      |                                     | 發行數量<br>2,090,000 股                    |
|      |                                     | 募集資金<br>436,810 仟元                     |
|      | 計畫項目                                | 充實營運資金                                 |
|      | 預計進度                                | 106 年第三季                               |
|      | 變更計畫內容、資金之來源與運用、變更前後效益及變更計畫提報股東會之日期 | 不適用                                    |
| 執行情形 | 輸入證期局指定資訊申報網站之日期                    | 不適用                                    |
|      | 實際執行                                | 金額<br>436,810 仟元                       |
|      |                                     | 執行進度<br>100%                           |
|      | 進度超前或落後情形原因及改進計劃                    | 無                                      |

### 增資效益：

單位：新台幣仟元；%

| 財務結構 \ 期間 | 106 年 6 月財報數<br>(增資前) | 106 年 12 月財報數<br>(增資後) |
|-----------|-----------------------|------------------------|
| 流動資產      | 7,436,791             | 8,105,903              |
| 流動負債      | 2,779,853             | 2,910,022              |
| 負債總額      | 3,025,388             | 3,164,666              |
| 負債比率(%)   | 29.27                 | 27.59                  |
| 流動比率(%)   | 267.52                | 278.55                 |
| 速動比率(%)   | 152.38                | 186.11                 |
| 營業收入      | 16,467,732            | 33,642,501             |
| 利息支出      | 1,009                 | 1,671                  |
| 每股盈餘(元)   | 5.33                  | 13.32                  |

本次增資計畫 436,810 仟元全數用於充實營運資金後，可適度支應本公司營運所產



生之購料、預付車貨款及日常營運之經常性支出，其產生之效益除使財務結構更加強化、提升償債能力，進而降低營運風險，對本公司長期成長及永續經營均有正面助益。

## 二、本次現金增資、發行公司債、發行員工認股權憑證計畫或限制員工權利新股計畫：

### (一) 資金來源

(1) 本計畫所需資金總額：新台幣 1,614,240 仟元。

(2) 資金來源：辦理國內現金增資發行普通股 8,968 仟股每股面額新台幣 10 元，每股暫訂發行價格為新台幣 180 元，預計募集資金總額為新台幣 1,614,240 仟元。

(3) 計畫項目、預定資金運用進度及預計可能產生效益

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  |
|--------|------------|-----------|-----------|
|        |            |           | 109 年第三季  |
| 償還銀行借款 | 109 年第 3 季 | 1,030,000 | 1,030,000 |
| 充實營運資金 | 109 年第 3 季 | 584,240   | 584,240   |
| 合計     |            | 1,614,240 | 1,614,240 |

(4) 預計可能產生之效益

#### (1) 償還銀行借款

本公司本次籌資計畫項目中預計償還銀行借款 1,030,000 仟元，以擬償還銀行借款利率設算，經參酌本公司借款之利率水準約為 1.00% 設算，預計 109 年度可減少利息支出 2,575 仟元，未來每年可減少利息支出 10,300 仟元。此外，可進一步強化公司之財務結構、降低負債比率。

#### (2) 充實營運資金

本公司本次募集資金中之 584,240 仟元將用以充實營運資金，調度更為彈性，強化公司長期競爭能力。

(二) 本次發行公司債者，應參照公司法第二百四十八條之規定，揭露有關事項及其償債款項之籌集計畫與保管方法。如有委託經本會核准或認可之信用機構評等者，並應揭露該機構名稱、評等日期及公司債信用評等結果。如附有轉換、交換或認股權利者，並應揭露發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形與股東權益影響：不適用。

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

(四) 上市或上櫃公司發行未上市或未上櫃特別股者，應揭露發行目的、不擬上市或上櫃原因、

對現有股東及潛在投資人權益之影響及未來有無申請上市或上櫃之計畫：不適用。

- (五) 股票依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證券商營業處所買賣興櫃股票審查準則第五條規定核准在證券商營業處所買賣之公司發行新股者，應說明未來上市(櫃)計畫：不適用。
- (六) 本次發行員工認股權憑證者，應揭露員工認股權憑證發行及認股辦法：不適用。
- (七) 本次發行限制員工權利新股者，應揭露限制員工權利新股之發行辦法：不適用。
- (八) 說明本次計畫之可行性、必要性及合理性，並應分析各種資金調度來源對公司申請段及未來一年度每股盈餘稀釋影響：

(1) 本次計畫之可行性

(1) 法定程序之可行性

本公司本次辦理上市前現金增資發行普通股，係配合股票初次上市前辦理股票公開承銷之需要，除依法保留發行股數10%予員工認購外，其餘由原股東全部放棄優先認購權，全數提撥公開承銷，業經106年11月01日董事會及106年12月19日股東臨時會決議通過辦理初次上市前現金增資提撥公開承銷案，並於109年03月06日董事會決議通過本次現金增資股票發行計畫，且授權董事長全權處理相關增資事宜。經查與「公司法」、「證券交易法」、「發行人募集與發行有價證券處理準則」、「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」及其他相關法令規定並無不符，並經律師對本次募集現金增資計畫之內容出具法律意見書，顯示本次現金增資發行普通股計畫確已符合相關法令之規定，故本公司本次計畫於法定程序上應屬適法可行。

(2) 資金募集完成之可行性

本公司本次現金增資計畫發行普通股 8,968 仟股，每股面額新臺幣 10 元，暫訂以每股 180 元溢價發行，預計募集總金額為 1,614,240 仟元，其中依公司法第 267 條規定保留 10%，計 897 仟股由員工認購，其餘 8,071 仟股則依據「臺灣證券交易所股份有限公司有價證券上市審查準則」第 11 條規定及「臺灣證券交易所股份有限公司有價證券上市審查準則補充規定」第 17 條之一規定，以現金增資發行新股方式委託證券承銷商辦理上市前公開銷售，並按證券交易法第 28 條之 1 規定，於 106 年 12 月 19 日股東臨時會決議通過原股東全數放棄優先認購權，排除公司法第 267 條第 3 項原股東優先分認之適用。本次辦理現金增資發行新股係採部份競價拍賣，部份公開申購方式辦理，員工認購不足或放棄認購部分，將授權董事長按發行價格洽特定人認購之，而對外公開承銷認購不足部分，則依「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」規定辦理，應可確保資金募集完成，故本公司本次現金增資計畫之募集完成應具可行性。

(3) 資金運用計畫之可行性

本次辦理現金增資發行新股所募得之資金，可用於償還銀行借款及充實營運資金，以減少本公司利息費用並強化財務結構，使中長期營運資金調度更為彈性，強化公司長期競爭能力，故本次籌資用於充實營運資金應屬合理可行。

(2) 本次計畫之必要性

本次現金增資發行新股係依「臺灣證券交易所股份有限公司有價證券上市審查準則」規定，以現金增資發行新股方式，委託證券承銷商辦理上市前公開銷售故依「發行人募集與發行有價證券處理準則」及「中華民國證券商業同業公會發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告應行記載事項要點」規定，得不適用有關募集資金計畫必要性之規定。

(3) 本次計畫之合理性

(1) 資金運用計畫、預計進度之合理性

本公司本次辦理現金增資發行新股係作為辦理初次上市前公開銷售之用，預計募集資金共計新臺幣 1,614,240 仟元，資金運用目的為償還銀行借款及充實營運資金，提升財務運調度能力及健全財務結構外，並可節省利息支出，提高公司營運競爭力，故資金運用計畫應具合理性。另資金運用之進度，將視主管機關之審查時間、公開承銷期間及繳款作業時程而定，預計於 109 年 9 月完成資金募集作業後，隨即於 109 年第三季償還銀行借款，故其資金運用計畫及預定進度應屬合理。

(2) 預計可能產生效益之合理性

1. 償還銀行借款

本公司本次募集資金計畫項目用於償還銀行借款 1,030,000 仟元，茲就本公司預計償還之銀行借款明細列示如下：

單位：新臺幣仟元

| 貸款機構 | 利率    | 契約期間              | 原貸款用途 | 原貸款金額     | 109 年度    |       | 以後年度   |
|------|-------|-------------------|-------|-----------|-----------|-------|--------|
|      |       |                   |       |           | 償還金額      | 減少利息  | 減少利息   |
| 華南銀行 | 1.00% | 109/5/22~110/5/22 | 營運週轉  | 380,000   | 380,000   | 950   | 3,800  |
| 彰化銀行 | 1.00% | 109/5/29~109/5/31 | 營運週轉  | 400,000   | 400,000   | 1,000 | 4,000  |
| 兆豐銀行 | 1.00% | 108/7/30~109/7/29 | 營運週轉  | 250,000   | 250,000   | 625   | 2,500  |
| 合 計  |       |                   |       | 1,030,000 | 1,030,000 | 2,575 | 10,300 |

本公司本次預計辦理現金增資發行新股，預計 109 年 9 月底完成資金募集作業後即償還銀行借款，若依預計償還金額及融資利率估算，預計 109 年度可節省利息支出 2,575 仟元，以後各年度可節省利息支出約 10,300 仟

元，其預計可能產生利息支出減少之效益應屬合理

## 2. 充實營運資金

| 年度   |                      | 109年度第一季<br>(籌資前) | 籌資後    |
|------|----------------------|-------------------|--------|
| 項目   |                      |                   |        |
| 財務結構 | 負債比率                 | 46.21             | 38.46  |
|      | 長期資金占不動產、<br>廠房及設備比率 | 272.63            | 310.19 |
| 償債能力 | 流動比率                 | 181.13            | 252.52 |
|      | 速動比率                 | 113.99            | 165.23 |

註:本次籌資後之各項財務比率係以109年第一季自結個體財務報表設算。

公司本次募集資金計畫係用於充實營運資金584,240仟元，以109年度第一季自結個體財務報表推估其改善後之財務比率，在財務結構方面，本次辦理現金增資發行新股後，負債比率將由46.21%降至38.46%，自有資本比率則相對提高，可明顯改善公司之財務結構；在償債能力方面，流動比率及速動比率由籌資前的181.13%及113.99%分別提升至252.52%及165.23%，償債能力亦明顯獲得改善。故本次用於充實營運資金所產生之改善財務結構，提升償債能力之效益尚屬合理。

綜上所述，本公司藉由本次辦理現金增資發行新股用以償還銀行借款及充實營運資金，除可健全長短期資金結構外，並得以節省利息支出、改善財務結構及增加短期償債能力，且能提升其銀行資金運用調度之彈性，故本次用以償還銀行借款所產生之效益應屬合理。

### (4)各種資金調度來源對發行人申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響

本公司本次募資計畫係依據「發行人募集與發行有價證券處理準則」第六條第二項第二款之規定，以現金增資發行新股方式辦理初次上市前之公開銷售作業，本公司本次辦理現金增資發行普通股8,968 仟股，加計目前流通在外股數為71,741 仟股，辦理增資後股數為80,709 仟股，每股盈餘將因現金增資後股權稀釋比率為11.11%(8,968 仟股/(8,968 仟股+71,741 仟股))，考量本公司整體營運及獲利均能維持一定水準，且本次辦理現金增資係用於償還銀行借款，其將節省利息支出、改善財務結構及增加短期償債能力，提升其銀行資金運用調度之彈性，對本公司營運發展係有正面之助益，故本次辦理現金增資發行新股對本公司每股盈餘稀釋影響應屬有限，對現有股東權益亦尚無重大影響。

### (5)以低於票面金額發行股票者，應說明公司折價發行新股之必要性與合理性、未採用其他籌資方式之原因與其合理性及所沖減資本公積或保留盈餘之數額：不適用。

(九) 說明本次發行價格、轉換價格、交換價格或認股價格之訂定方式  
請參閱附件六、股票承銷價格計算書。

(十) 資金運用概算及可能產生之效益，如為充實營運資金、償還債務者，應列明下列事項

1. 收購其他公司、擴建或新建不動產、廠房及設備者，應說明本次計畫完成後，預計可能增加之產銷量、值、成本結構(含總成本及單位成本)、獲利能力之變動情形、產品品質之改善情形及其他可能產生之效益：

本公司本次辦理現金增資發行新股之資金用途係用於償還銀行借款及充實營運資金，故不適用。

2. 轉投資其他公司者，應列明下列事項：

本公司本次辦理現金增資發行新股之資金用途係用於償還銀行借款及充實營運資金，故不適用。

3. 充實營運資金、償還債務者，應列明下列事項：

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

A 公司債務逐年到期金額、償還計畫及預計財務負擔減輕情形：不適用。

B 目前營運資金狀況：請參閱 109 年度及 110 年度現金收支預測表。

C 所需之資金額度及預計運用情形

請參閱本公開說明書「叁、二、(一)、3」。

D 申報年度及未來一年度各月份之現金收支預測表：請參閱本公開說明書第 58~59 頁。

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

A 公司申報年度及預計未來一年度應收帳款收款與應付帳款付款政策：

(A) 應收帳款：在應收帳款收款政策方面，本公司銷貨交易條件除售後維修收取產物保險公司理賠款收款期約 30~60 天外，其餘交易均採現銷為主，本公司 108 年度收現天數為 3.5 天，綜上所述，本公司 109 年及 110 年度各月份之現金收支預測表中應收帳款收款期間係以前述收款政策為編製基礎，並考量客戶歷史收款情形與銷貨條件等因素，其編製基礎尚屬合理。

(B) 應付帳款：應付帳款付款政策，本公司新車進貨條件為付款後交車，其餘零、配件進貨主要係根據零配件之特性、供應商性質、進貨數量及市場競爭情形而定，本公司 108 年度平均付現天數為 6 天，預計在未來一年內仍維持現有付款政策，並無太大變化。本公司 109 年度及 110 年度各月份之現金收支預測表中應付帳款付款期間係以前述付款政策為編製基礎，同時考量本公司付款政策、歷史付款情形及配合購料計劃等因素，其編製基礎尚屬合理。

B 資本支出計畫：

本公司資本支出係配合經營策略予以擬定，在不動產、廠房及設備方面預估109及110年度不動產、廠房及設備修造支出分別為727,697仟元及177,744仟元，主要係擴建新營運據點及營運設備之汰舊換新及定期之維修成本，其所需之資金來源為自有資金支應，與本次募集資金用途並無直接關聯，故編製基礎應尚屬合理。

C 財務槓桿及負債占資產比率：

依本公司財務結構而言，本公司109年度第一季自結個體財務報表推估之負債比率為46.21%；流動比率為272.63%；速動比率為113.99%。預估在辦理現金增資發行新股償還借款及充實營運資金後，將可提升自有資金水位，負債占資產比例將會再下降，流動比率及速動比率亦會再提升，對於改善公司財務結構及償債能力將有正面助益。

財務槓桿係衡量公司舉債經營之財務風險，評估利息費用之變動對於營業利益影響之程度，該項指標數值愈高表示公司所承擔之財務風險愈大。本公司109年第一季財務槓桿度為1.08倍，預計本次辦理現金增資發行新股所募集之資金用於償還借款及充實營運資金後，未來將可相對降低對銀行借款的程度，有效控制財務槓桿度。就財務結構而言，負債比率係用以衡量公司財務結構與財務風險。本公司109年第一季負債比率為46.21%，預計在本次辦理現金增資發行新股募集資金後，負債比率可進一步降低，將提升財務結構並增加資金靈活調度之彈性。

(3) 增資計畫如用於償債，應說明原借款用途及其效益達成情形：

本公司本次辦理現金增資預計償還是借款1,030,000仟元，其原借款之用途為支應營運所需之購料、車款及營運周轉所需之資金需求，隨著本公司營運規模持續拓展，購料、營運周轉資金需求增加，為維持正常營運並持續拓展營運規模，故向金融機構進行借款，該借款有其必要性及合理性。本公司107~108年度個體營業收入分別為30,031,769仟元及31,749,326仟元，108年較107年成長5.7%，隨公司營運規模持續成長，營運週轉金之需求更形殷切，將使公司流動性風險增加，故本次增資將可強化財務結構，有效提升公司競爭力，故本次募資用以充實營運資金應有其必要性。

(4) 現金收支預測表中，未來如有重大資本支出及長期股權投資合計之金額達本次募資金額百分之六十者，應敘明其必要性、預計資金來源及效益：

本公司109年與110年之重大資本支出主要為擴建或新增各銷售品牌服務據點，提供給品牌消費族群更優質的環境與服務。相關資金來源將以自有資金支應，未來109年7月~110年12月之資本支出金額合計為253,752仟元，另預計並無長期股權投資支出，故無未來之重大資本支出及長期股權投資合計之金額達本次募資金額百分之六十之情形。

(5)購買營建用地或支付營建工程款或承攬工程者，應詳列預計自購買土地至營建個案銷售完竣或承攬工程完竣所需之資金總額、不足資金之來源及各階段資金投入及工程進度，並就認列損益之時點、金額說明預計可能產生效益：不適用。

(6)購買未完工程並承受賣方未履行契約者，應列明買方轉讓理由、受讓價格決定依據及受讓過程對契約相對人權利義務之影響：不適用。

三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項：不適用。

四、本次併購發行新股應記載事項：不適用。

申報當年度(109 年)各月份現金收支預測表

單位：新台幣仟元

| 109年                       | 一月份       | 二月份         | 三月份       | 四月份       | 五月份       | 六月份       | 七月份       | 八月份       | 九月份       | 十月份       | 十一月份      | 十二月份      |
|----------------------------|-----------|-------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 期初現金餘額1                    | 1,090,715 | 743,206     | 76,307    | 1,366,210 | 1,154,346 | 1,759,959 | 1,887,667 | 1,538,057 | 1,419,168 | 1,799,998 | 988,858   | 1,044,610 |
| 加：非融資性收入2                  |           |             |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 應收款項收現                     | 2,404,051 | 1,795,790   | 3,422,361 | 2,767,605 | 3,548,620 | 3,282,498 | 2,826,433 | 2,005,104 | 2,841,243 | 3,175,403 | 3,339,540 | 3,369,015 |
| 其他收入                       | 287       | 272         | 815       | 162       | 53        | 253       | 234       | 58        | 172       | 168       | 58        | 233       |
| 子公司盈餘匯回                    | -         | -           | -         | -         | -         | -         | -         | -         | 57,636    | -         | -         | -         |
| 合計-2                       | 2,404,338 | 1,796,062   | 3,423,176 | 2,767,767 | 3,548,673 | 3,282,751 | 2,826,667 | 2,005,162 | 2,899,051 | 3,175,571 | 3,339,598 | 3,369,248 |
| 減：非融資性支出3                  |           |             |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 應付購料付現                     | 2,075,849 | 2,965,056   | 1,974,556 | 2,990,924 | 2,326,784 | 2,464,126 | 2,941,693 | 1,899,444 | 2,800,010 | 3,158,992 | 3,063,736 | 2,729,633 |
| 薪資支出付現                     | 241,487   | 112,755     | 115,212   | 112,986   | 115,215   | 121,914   | 128,696   | 123,051   | 122,838   | 117,380   | 118,944   | 149,890   |
| 管銷支出付現                     | 60,397    | 61,057      | 69,443    | 71,108    | 67,469    | 65,733    | 71,337    | 67,034    | 72,294    | 70,536    | 66,699    | 74,554    |
| 租賃負債付現                     | 21,968    | 21,947      | 21,916    | 21,945    | 21,924    | 21,903    | 21,883    | 21,854    | 21,840    | 21,819    | 21,799    | 21,779    |
| 營所稅支付                      | -         | -           | -         | -         | -         | 60,452    | -         | -         | 72,811    | -         | -         | -         |
| 重大資本支出                     | 52,146    | 52,146      | 52,146    | 12,668    | 61,668    | 420,915   | 12,668    | 12,668    | 12,668    | 12,668    | 12,668    | 12,668    |
| 現金股利                       | -         | -           | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         | 605,316   | -         | -         |
| 合計-3                       | 2,451,847 | 3,212,961   | 2,233,273 | 3,209,631 | 2,593,060 | 3,155,043 | 3,176,277 | 2,124,051 | 3,102,461 | 3,986,711 | 3,283,846 | 2,988,524 |
| 要求最低現金餘額4                  | 800,000   | 800,000     | 800,000   | 800,000   | 800,000   | 800,000   | 800,000   | 800,000   | 800,000   | 800,000   | 800,000   | 800,000   |
| 所需資金總額5=3+4                | 3,251,847 | 4,012,961   | 3,033,273 | 4,009,631 | 3,393,060 | 3,955,043 | 3,976,277 | 2,924,051 | 3,902,461 | 4,786,711 | 4,083,846 | 3,788,524 |
| 融資前可供支用現金餘額(短絀)<br>6=1+2-5 | 243,206   | - 1,473,693 | 466,210   | 124,346   | 1,309,959 | 1,087,667 | 738,057   | 619,168   | 415,758   | 188,858   | 244,610   | 625,334   |
| 融資淨額7                      |           |             |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 發行新股                       | -         | -           | -         | -         | -         | -         | -         | -         | 1,614,240 | -         | -         | -         |
| 借款                         | 200,000   | 850,000     | 100,000   | 880,000   | 150,000   | -         | 630,000   | 150,000   | -         | -         | -         | -         |
| 償債(含公司債)                   | 500,000   | 100,000     | -         | 650,000   | 500,000   | -         | 630,000   | 150,000   | 1,030,000 | -         | -         | -         |
| 合計-7                       | - 300,000 | 750,000     | 100,000   | 230,000   | - 350,000 | -         | -         | -         | 584,240   | -         | -         | -         |
| 期末現金餘額(8=1+2-3+7)          | 743,206   | 76,307      | 1,366,210 | 1,154,346 | 1,759,959 | 1,887,667 | 1,538,057 | 1,419,168 | 1,799,998 | 988,858   | 1,044,610 | 1,425,334 |



## 未來一年度(110 年)各月份現金收支預測表

單位：新台幣仟元

| 項目                      | 一月份       | 二月份       | 三月份       | 四月份       | 五月份       | 六月份       | 七月份       | 八月份       | 九月份       | 十月份       | 十一月份      | 十二月份      |
|-------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 期初現金餘額1                 | 1,425,334 | 1,340,031 | 1,253,106 | 1,519,611 | 1,309,829 | 1,733,223 | 1,496,094 | 1,456,880 | 1,468,906 | 1,008,508 | 1,155,101 | 1,494,819 |
| 加：非融資性收入2               |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 應收款項收現                  | 2,454,864 | 1,837,583 | 2,977,355 | 2,566,490 | 3,279,870 | 2,764,641 | 3,411,180 | 2,240,254 | 2,754,896 | 3,345,739 | 3,502,542 | 3,547,299 |
| 其他收入                    | 287       | 272       | 815       | 162       | 53        | 253       | 234       | 58        | 172       | 168       | 58        | 233       |
| 子公司盈餘匯回                 | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         | 72,616    | -         | -         | -         |
| 合計-2                    | 2,455,151 | 1,837,855 | 2,978,170 | 2,566,652 | 3,279,923 | 2,764,894 | 3,411,414 | 2,240,312 | 2,827,684 | 3,345,907 | 3,502,600 | 3,547,532 |
| 減：非融資性支出3               |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 應付購料付現                  | 2,160,487 | 1,724,409 | 2,490,482 | 2,555,783 | 2,567,306 | 2,777,861 | 3,204,103 | 2,016,729 | 2,384,182 | 2,974,967 | 2,940,828 | 3,271,454 |
| 薪資支出付現                  | 278,564   | 102,755   | 115,212   | 112,986   | 115,215   | 121,914   | 138,696   | 108,051   | 117,838   | 117,380   | 118,944   | 147,890   |
| 管銷支出付現                  | 64,823    | 61,057    | 69,443    | 71,108    | 67,469    | 65,733    | 71,337    | 67,034    | 72,294    | 70,536    | 66,699    | 74,554    |
| 租賃負債付現                  | 21,768    | 21,747    | 21,716    | 21,745    | 21,727    | 21,703    | 21,680    | 21,660    | 21,640    | 21,619    | 21,599    | 21,579    |
| 營所稅支付                   | -         | -         | -         | -         | 70,000    | -         | -         | -         | 72,000    | -         | -         | -         |
| 重大資本支出                  | 14,812    | 14,812    | 14,812    | 14,812    | 14,812    | 14,812    | 14,812    | 14,812    | 14,812    | 14,812    | 14,812    | 14,812    |
| 現金股利                    | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         | 605,316   | -         | -         | -         |
| 合計-3                    | 2,540,454 | 1,924,780 | 2,711,665 | 2,776,434 | 2,856,529 | 3,002,023 | 3,450,628 | 2,228,286 | 3,288,082 | 3,199,314 | 3,162,882 | 3,530,289 |
| 要求最低現金餘額4               | 800,000   | 800,000   | 800,000   | 800,000   | 800,000   | 800,000   | 800,000   | 800,000   | 800,000   | 800,000   | 800,000   | 800,000   |
| 所需資金總額5=3+4             | 3,340,454 | 2,724,780 | 3,511,665 | 3,576,434 | 3,656,529 | 3,802,023 | 4,250,628 | 3,028,286 | 4,088,082 | 3,999,314 | 3,962,882 | 4,330,289 |
| 融資前可供支用現金餘額(短絀) 6=1+2-5 | 540,031   | 453,106   | 719,611   | 509,829   | 933,223   | 696,094   | 656,880   | 668,906   | 208,508   | 355,101   | 694,819   | 712,062   |
| 融資淨額7                   |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 發行新股                    | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         |
| 借款                      | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         |
| 償債(含公司債)                | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         |
| 合計-7                    | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         |
| 期末現金餘額(8=1+2-3+7)       | 1,340,031 | 1,253,106 | 1,519,611 | 1,309,829 | 1,733,223 | 1,496,094 | 1,456,880 | 1,468,906 | 1,008,508 | 1,155,101 | 1,494,819 | 1,512,062 |

## 肆、財務概況

### 一、最近五年度簡明財務資料

#### (一)簡明資產負債表及綜合損益表

##### 1. 簡明資產負債表－國際財務報導準則（合併）

單位：新台幣仟元

| 年 度<br>項 目               |       | 最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註1) |            |            |            |            | 當年度截至<br>109年3月31日<br>財務資料(註3) |
|--------------------------|-------|------------------------|------------|------------|------------|------------|--------------------------------|
|                          |       | 104年                   | 105年       | 106年       | 107年       | 108年       |                                |
| 流 動 資 產                  |       | 7,201,500              | 7,729,088  | 8,105,903  | 7,748,814  | 8,006,582  | 8,064,068                      |
| 不動產、廠房及設備                |       | 1,592,287              | 2,249,307  | 3,123,148  | 4,050,631  | 4,480,580  | 4,647,990                      |
| 無 形 資 產                  |       | 30,121                 | 22,450     | 12,936     | 13,345     | 9,944      | 11,547                         |
| 其 他 資 產                  |       | 284,248                | 214,909    | 224,363    | 326,355    | 3,471,700  | 3,459,985                      |
| 資 產 總 額                  |       | 9,108,156              | 10,215,754 | 11,466,350 | 12,139,145 | 15,968,806 | 16,183,590                     |
| 流 動 負 債                  | 分 配 前 | 2,630,007              | 2,677,554  | 2,910,022  | 3,494,560  | 4,190,199  | 4,358,583                      |
|                          | 分 配 後 | 2,630,007              | 3,025,808  | 3,483,947  | 4,032,616  | 4,795,515  | 4,963,899                      |
| 非 流 動 負 債                |       | 328,091                | 251,503    | 254,644    | 129,255    | 3,169,186  | 3,122,572                      |
| 負 債 總 額                  | 分 配 前 | 2,958,098              | 2,929,057  | 3,164,666  | 3,623,815  | 7,359,385  | 7,481,155                      |
|                          | 分 配 後 | 2,958,098              | 3,277,311  | 3,738,591  | 4,161,871  | 7,964,701  | 8,086,471                      |
| 歸 屬 於 母 公 司<br>業 主 之 權 益 |       | 5,803,612              | 7,286,697  | 8,301,684  | 8,515,330  | 8,609,421  | 8,702,435                      |
| 股 本                      |       | 656,000                | 696,507    | 717,407    | 717,407    | 717,407    | 717,407                        |
| 資 本 公 積                  |       | 1,626,904              | 1,979,735  | 2,049,109  | 2,049,109  | 2,049,109  | 2,049,109                      |
| 保 留 盈 餘                  | 分 配 前 | 3,494,015              | 4,582,778  | 5,517,595  | 5,702,035  | 5,809,603  | 5,902,617                      |
|                          | 分 配 後 | 3,494,015              | 4,582,778  | 4,943,670  | 5,163,979  | 5,204,287  | 5,297,301                      |
| 其 他 權 益                  |       | 26,693                 | 27,677     | 17,573     | 46,779     | 33,302     | 33,302                         |
| 庫 藏 股 票                  |       | —                      | —          | —          | —          | —          | —                              |
| 非 控 制 權 益                |       | 148,972                | —          | —          | —          | —          | —                              |
| 權 益 總 額                  | 分 配 前 | 6,150,058              | 7,286,697  | 8,301,684  | 8,515,330  | 8,609,421  | 8,702,435                      |
|                          | 分 配 後 | 6,150,058              | 6,938,443  | 7,727,759  | 7,977,274  | 8,004,105  | 8,097,119                      |

註1：104~108年度財務資料係經會計師查核簽證之財務報告。

註2：本公司係於105年10月1日收購子公司捷立汽車股權適用共同控制下之組織重組編製合併報表，並依會計研究發展基金會函釋規定追溯編製合併前104年度合併財務報表。

註3：109年第一季財務資料係經簽證會計師核閱。

## 2. 簡明綜合損益表－國際財務報導準則（合併）

單位：新台幣仟元

| 年 度<br>項 目              | 最 近 五 年 度 財 務 資 料（註1） |            |            |            |            | 當年度截至<br>109年3月31日<br>財務資料(註 |
|-------------------------|-----------------------|------------|------------|------------|------------|------------------------------|
|                         | 104 年                 | 105 年      | 106 年      | 107 年      | 108 年      |                              |
| 營 業 收 入                 | 36,506,330            | 35,242,813 | 33,642,501 | 32,355,808 | 33,746,375 | 8,112,171                    |
| 營 業 毛 利                 | 3,742,207             | 4,006,630  | 3,960,778  | 3,747,372  | 3,978,479  | 842,165                      |
| 營 業 損 益                 | 1,534,028             | 1,439,050  | 1,189,161  | 941,703    | 924,092    | 129,032                      |
| 營業外收入及支出                | 109,437               | 68,018     | 60,607     | 33,713     | (194)      | (8,967)                      |
| 稅 前 淨 利                 | 1,643,465             | 1,507,068  | 1,249,768  | 975,416    | 923,898    | 120,065                      |
| 繼續營業單位本期                | 1,211,856             | 1,115,491  | 934,817    | 758,365    | 731,686    | 93,014                       |
| 停業單位損失                  | -                     | -          | -          | -          | -          | -                            |
| 本 期 淨 利                 | 1,211,856             | 1,115,491  | 934,817    | 758,365    | 731,686    | 93,014                       |
| 本期其他綜合損益<br>（稅後淨額）      | 18,097                | 984        | (10,104)   | 29,206     | (13,477)   | -                            |
| 本期綜合損益總額                | 1,229,953             | 1,116,475  | 924,713    | 787,571    | 718,209    | 93,014                       |
| 淨利歸屬於母公司                | 1,136,511             | 1,088,763  | 934,817    | 758,365    | 731,686    | 93,014                       |
| 淨利歸屬於非控制                | 75,345                | 26,728     | -          | -          | -          | -                            |
| 綜合損益總額歸屬<br>於 母 公 司 業 主 | 1,154,608             | 1,089,747  | 924,713    | 787,571    | 718,209    | 93,014                       |
| 綜合損益總額歸屬<br>於 非 控 制 權 益 | 75,345                | 26,728     | -          | -          | -          | -                            |
| 每 股 盈 餘                 | 17.32                 | 16.34      | 13.32      | 10.57      | 10.20      | 1.30                         |

註1：104~108年度財務資料係經會計師查核簽證之財務報告。

註2：本公司係於105年10月1日收購子公司捷立汽車股權適用共同控制下之組織重組編製合併報表，並依會計研究發展基金會函釋規定追溯編製合併前104年度合併財務報表。

註3：109年第一季財務資料係經簽證會計師核閱。

3. 簡明資產負債表－國際財務報導準則（個體）

單位：新台幣仟元

| 年 度<br>項 目       |       | 最 近 五 年 度 財 務 資 料（註1） |           |            |            |            | 當年度截至<br>109年3月31日<br>財務資料 |
|------------------|-------|-----------------------|-----------|------------|------------|------------|----------------------------|
|                  |       | 104年                  | 105年      | 106年       | 107年       | 108年       |                            |
| 流 動 資 產          |       | 6,939,780             | 7,393,814 | 7,667,441  | 7,177,347  | 7,328,124  | 不<br>適<br>用                |
| 不動產、廠房及設         |       | 1,260,498             | 1,810,102 | 2,744,892  | 3,709,363  | 4,149,228  |                            |
| 無 形 資 產          |       | 30,121                | 22,450    | 12,936     | 12,656     | 9,362      |                            |
| 其 他 資 產          |       | 466,047               | 637,593   | 690,215    | 784,218    | 3,789,298  |                            |
| 資 產 總 額          |       | 8,696,446             | 9,863,959 | 11,115,484 | 11,683,584 | 15,276,012 |                            |
| 流<br>動<br>負<br>債 | 分 配 前 | 2,367,269             | 2,325,759 | 2,559,156  | 3,038,999  | 3,608,289  |                            |
|                  | 分 配 後 | 2,367,269             | 2,674,013 | 3,133,081  | 3,577,055  | 4,213,605  |                            |
| 非 流 動 負 債        |       | 328,091               | 251,503   | 254,644    | 129,255    | 3,058,302  |                            |
| 負<br>債<br>總<br>額 | 分 配 前 | 2,695,360             | 2,577,262 | 2,813,800  | 3,168,254  | 6,666,591  |                            |
|                  | 分 配 後 | 2,695,360             | 2,925,516 | 3,387,725  | 3,706,310  | 7,271,907  |                            |
| 股 本              |       | 656,000               | 696,507   | 717,407    | 717,407    | 717,407    |                            |
| 資 本 公 積          |       | 1,626,904             | 1,979,735 | 2,049,109  | 2,049,109  | 2,049,109  |                            |
| 保<br>留<br>盈<br>餘 | 分 配 前 | 3,494,015             | 4,582,778 | 5,517,595  | 5,702,035  | 5,809,603  |                            |
|                  | 分 配 後 | 3,494,015             | 4,582,778 | 4,943,670  | 5,163,979  | 5,204,287  |                            |
| 其 他 權 益          |       | 26,693                | 27,677    | 17,573     | 46,779     | 33,302     |                            |
| 庫 藏 股 票          |       | -                     | -         | -          | -          | -          |                            |
| 共同控制下前手          |       | 197,474               | -         | -          | -          | -          |                            |
| 權<br>益<br>總<br>額 | 分 配 前 | 6,001,086             | 7,286,697 | 8,301,684  | 8,515,330  | 8,609,421  |                            |
|                  | 分 配 後 | 6,001,086             | 6,938,443 | 7,727,759  | 7,977,274  | 8,004,105  |                            |

註1：104~108年度財務資料係經會計師查核簽證之財務報告。

註2：本公司係於105年10月1日收購子公司捷立汽車股權適用共同控制下之組織重組編製合併報表，會計研究發展基金會函釋規定追溯編製合併前104年度合併財務報表。

4. 簡明綜合損益表－國際財務報導準則（個體）

單位：新台幣仟元

| 項 目 \ 年 度          | 最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註 1) |            |            |            |            | 當年度截至<br>109 年 3 月 31 日<br>財務資料 |
|--------------------|-------------------------|------------|------------|------------|------------|---------------------------------|
|                    | 104 年                   | 105 年      | 106 年      | 107 年      | 108 年      |                                 |
| 營 業 收 入            | 34,341,692              | 33,029,277 | 31,561,812 | 30,031,769 | 31,749,326 | 不<br>適<br>用                     |
| 營 業 毛 利            | 3,484,587               | 3,723,808  | 3,660,170  | 3,456,573  | 3,698,815  |                                 |
| 營 業 損 益            | 1,377,943               | 1,327,964  | 1,079,402  | 834,645    | 842,134    |                                 |
| 營業外收入及支出           | 180,553                 | 127,641    | 148,420    | 118,443    | 64,371     |                                 |
| 稅 前 淨 利            | 1,558,496               | 1,455,605  | 1,228,222  | 953,088    | 906,505    |                                 |
| 繼續營業單位本期淨利         | 1,211,856               | 1,115,491  | 934,817    | 758,365    | 731,686    |                                 |
| 停 業 單 位 損 失        | -                       | -          | -          | -          | -          |                                 |
| 本 期 淨 利            | 1,211,856               | 1,115,491  | 934,817    | 758,365    | 731,686    |                                 |
| 本期其他綜合損益<br>(稅後淨額) | 18,097                  | 984        | (10,104)   | 29,206     | (13,477)   |                                 |
| 本期綜合損益總額           | 1,229,953               | 1,116,475  | 924,713    | 787,571    | 718,209    |                                 |
| 淨利歸屬於母公司業主         | 1,136,511               | 1,088,763  | 934,817    | 758,365    | 731,686    |                                 |
| 淨利歸屬於共同控制下<br>前手權益 | 75,345                  | 26,728     | -          | -          | -          |                                 |
| 每 股 盈 餘            | 17.32                   | 16.34      | 13.32      | 10.57      | 10.20      |                                 |

註 1：104~108 年度財務資料係經會計師查核簽證之財務報告。

註 2：本公司係於 105 年 10 月 1 日收購子公司捷立汽車股權適用共同控制下之組織重組編製合併報表，並依會計研究發展基金會函釋規定追溯編製合併前 104 年度合併財務報表。

(二)影響上述財務報表做一致性比較之重要事項如會計變動、公司合併或營業部門停工等及其發生對當年度財務報表之影響：

1. 本公司於 105 年 10 月 1 日取得捷立汽車之股權係依國際會計準則第 3 號「企業合併」對於共同控制下之組織調整，汎德永業汽車股份有限公司以捷立汽車帳上之全部資產及負債帳面價值入帳，並據此編製合併資產負債表，並依財團法人中華民國會計研究發展基金會(100)基秘字第 248 號函釋之規定追溯編製 104 年度擬制合併之合併財務報表。
2. 本公司於 108 年起首次適用 IFRS 16「租賃」取代 IAS 17「租賃」及相關解釋，除低價值標的資產租賃及短期租賃選擇按直線基礎認列費用外，其他承租人租賃合約將於合併資產負債表認列使用權資產及租賃負債。本公司首次採用選擇將追溯適用 IFRS 16 之累積影響數調整於 108 年 1 月 1 日保留盈餘，不重編比較資訊，並將屬承租人之租賃合約，調增使用權資產及租賃負債各 3,597,293 仟元及 3,683,355 仟元。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

1. 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

| 年度  | 會計師事務所名稱     | 會計師姓名   | 查核意見或核閱報告  |
|-----|--------------|---------|------------|
| 104 | 勤業眾信聯合會計師事務所 | 施錦川、鄭得蓁 | 無保留意見      |
| 105 | 勤業眾信聯合會計師事務所 | 施錦川、鄭得蓁 | 修正式無保留意見   |
| 106 | 勤業眾信聯合會計師事務所 | 施錦川、鄭得蓁 | 無保留意見      |
| 107 | 勤業眾信聯合會計師事務所 | 施錦川、鄭得蓁 | 無保留意見      |
| 108 | 勤業眾信聯合會計師事務所 | 施錦川、鄭得蓁 | 無保留意見加強調事項 |

2. 最近五年度更換會計師之情事者，應列示公司、前任及繼任會計師對更換原因之說明：104 年為符合公開發行法令之規定，增聘鄭得蓁會計師為簽證會計師。

3. 本國發行公司自公開發行後最近連續七年，或外國發行公司最近連續七年財務報告

皆由相同會計師查核簽證者，應說明未更換會計師之原因、目前簽證會計師之獨立性暨公司對強化會計師簽證獨立性之具體因應措施：不適用。

#### (四)財務分析

##### 1. 最近五年度財務比率分析－國際財務報導準則（合併）

| 分析項目 |                     | 最近五年度財務分析 |        |        |          |        | 當年度截至<br>109年3月31日 |
|------|---------------------|-----------|--------|--------|----------|--------|--------------------|
|      |                     | 104年      | 105年   | 106年   | 107年     | 108年   |                    |
| 財務結構 | 負債占資產比率(%)          | 32.47     | 28.67  | 27.59  | 29.85    | 46.09  | 46.23              |
|      | 長期資金占不動產、廠房及設備比率(%) | 406.84    | 335.13 | 273.96 | 213.41   | 262.88 | 254.41             |
| 償債能力 | 流動比率(%)             | 273.82    | 288.66 | 278.55 | 221.74   | 191.08 | 185.02             |
|      | 速動比率(%)             | 173.11    | 171.26 | 186.11 | 116.20   | 101.76 | 112.29             |
|      | 利息保障倍數              | 6,021.01  | 800.92 | 748.91 | 1,164.98 | 17.66  | 10.64              |
| 經營能力 | 應收款項週轉率(次)          | 60.99     | 139.13 | 112.32 | 101.01   | 104.56 | 101.37             |
|      | 平均收現日數              | 5.98      | 2.62   | 3.24   | 3.61     | 3.49   | 3.60               |
|      | 存貨週轉率(次)            | 13.07     | 10.95  | 10.32  | 9.08     | 8.10   | 8.51               |
|      | 應付款項週轉率(次)          | 127.13    | 91.51  | 80.11  | 72.23    | 62.70  | 52.57              |
|      | 平均銷貨日數              | 27.92     | 33.33  | 35.36  | 40.19    | 45.06  | 42.89              |
|      | 不動產、廠房及設備週轉率(次)     | 26.25     | 18.34  | 12.52  | 9.02     | 7.91   | 7.11               |
|      | 總資產週轉率(次)           | 4.11      | 3.64   | 3.10   | 2.74     | 2.40   | 2.02               |
| 獲利能力 | 資產報酬率(%)            | 13.66     | 11.56  | 8.63   | 6.43     | 5.52   | 2.56               |
|      | 權益報酬率(%)            | 21.00     | 16.60  | 11.99  | 9.02     | 8.55   | 4.30               |
|      | 稅前純益占實收資本比率(%)      | 250.52    | 216.37 | 174.20 | 135.96   | 128.78 | 66.94              |
|      | 純益率(%)              | 3.31      | 3.16   | 2.77   | 2.34     | 2.17   | 1.15               |
|      | 每股盈餘(元)             | 17.32     | 16.34  | 13.32  | 10.57    | 10.20  | 1.30               |
| 現金流量 | 現金流量比率(%)           | 64.29     | 13.22  | 77.77  | 24.49    | 49.82  | 7.25               |
|      | 現金流量允當比率(%)         | 69.90     | 59.71  | 65.72  | 48.17    | 52.01  | 46.36              |
|      | 現金再投資比率(%)          | 16.62     | 4.32   | 20.54  | 2.96     | 15.75  | 3.16               |
| 槓桿度  | 營運槓桿度               | 1.17      | 1.26   | 1.38   | 1.55     | 2.04   | 2.88               |
|      | 財務槓桿度               | 1.00      | 1.00   | 1.00   | 1.00     | 1.06   | 1.11               |

最近二年度各項財務比率變動原因（增減變動達20%者）：

1. 本公司自108年起採用IFRS 16「租賃」會計處理，同時認列使用權資產及租賃負債，致108年負債占資產比率及長期資金占不動產、廠房及設備比率大幅增加及資產報酬率大幅減少。
2. 流動比率及速動比率下降：係本期新增、改建營運據點，致銀行存款減少及借款增加所致。
3. 利息保障倍數下降：係採用IFRS 16「租賃」會計處理，租賃負債利息費用大幅增加所致。
4. 不動產、廠房及設備週轉率下降：係新增、改建營運據點，不動產、廠房及設備淨額增加所致。
5. 現金流量比率上升：主要係本期來自營運活動之淨現金流入較前期增加。
6. 現金流量允當比率及現金再投資比率上升：主要係因本期來自營運活動之淨現金流入較前期增加，致現金流量允當比率下降。

註1：104~108年度財務資料係經會計師查核。

註2：109年第一季財務資料係經簽證會計師核閱。

2. 最近五年度財務比率分析－國際財務報導準則（個體）

| 分析項目     |                     | 年 度 | 最 近 五 年 度 財 務 分 析 |          |          |          |        | 當年度截至<br>109 年 3 月 31 日 |
|----------|---------------------|-----|-------------------|----------|----------|----------|--------|-------------------------|
|          |                     |     | 104 年             | 105 年    | 106 年    | 107 年    | 108 年  |                         |
| 財務<br>結構 | 負債占資產比率(%)          |     | 30.99             | 26.12    | 25.31    | 27.12    | 43.64  | 不<br>適<br>用             |
|          | 長期資金占不動產、廠房及設備比率(%) |     | 502.11            | 416.45   | 311.71   | 233.05   | 281.20 |                         |
| 償債<br>能力 | 流動比率(%)             |     | 293.15            | 317.90   | 299.60   | 236.17   | 203.09 |                         |
|          | 速動比率(%)             |     | 184.56            | 191.26   | 200.17   | 123.75   | 108.93 |                         |
|          | 利息保障倍數              |     | 5,773.21          | 45,488.6 | 4,953.50 | 3,065.59 | 18.44  |                         |
| 經營<br>能力 | 應收款項週轉率(次)          |     | 58.41             | 137.41   | 113.70   | 101.77   | 102.92 |                         |
|          | 平均收現日數              |     | 6.24              | 2.65     | 3.21     | 3.59     | 3.55   |                         |
|          | 存貨週轉率(次)            |     | 12.95             | 10.79    | 10.31    | 9.03     | 8.33   |                         |
|          | 應付款項週轉率(次)          |     | 126.03            | 89.40    | 77.94    | 69.38    | 62.01  |                         |
|          | 平均銷貨日數              |     | 28.18             | 33.82    | 35.40    | 40.42    | 43.81  |                         |
|          | 不動產、廠房及設備週轉率        |     | 28.93             | 21.51    | 13.85    | 9.31     | 8.08   |                         |
|          | 總資產週轉率(次)           |     | 4.07              | 3.55     | 3.00     | 2.63     | 2.36   |                         |
| 獲利<br>能力 | 資產報酬率(%)            |     | 14.38             | 12.02    | 8.91     | 6.65     | 5.74   |                         |
|          | 權益報酬率(%)            |     | 21.69             | 16.78    | 11.99    | 9.02     | 8.55   |                         |
|          | 稅前純益占實收資本比率         |     | 237.58            | 208.98   | 171.20   | 132.85   | 126.36 |                         |
|          | 純益率(%)              |     | 3.53              | 3.37     | 2.96     | 2.53     | 2.30   |                         |
|          | 每股盈餘(元)             |     | 17.32             | 16.34    | 13.32    | 10.57    | 10.20  |                         |
| 現金<br>流量 | 現金流量比率(%)           |     | 63.60             | 15.04    | 80.14    | 27.13    | 52.35  |                         |
|          | 現金流量允當比率(%)         |     | 69.15             | 60.52    | 63.93    | 47.06    | 50.14  |                         |
|          | 現金再投資比率(%)          |     | 14.31             | 4.29     | 18.46    | 2.68     | 14.04  |                         |
| 槓桿<br>度  | 營運槓桿度               |     | 1.19              | 1.25     | 1.35     | 1.53     | 2.04   |                         |
|          | 財務槓桿度               |     | 1.00              | 1.00     | 1.00     | 1.00     | 1.07   |                         |

最近二年度各項財務比率變動原因（增減變動達20%者）：

1. 本公司自108年起採用IFRS 16「租賃」會計處理，同時認列使用權資產及租賃負債，致108年負債占資產比率及長期資金占不動產、廠房及設備比率大幅增加及資產報酬率大幅減少。
2. 流動比率及速動比率下降：係本期新增、改建營運據點，致銀行存款減少及借款增加所致。
3. 利息保障倍數下降：係採用IFRS 16「租賃」會計處理，租賃負債利息費用大幅增加所致。
4. 不動產、廠房及設備週轉率下降：係新增、改建營運據點，不動產、廠房及設備淨額增加所致。
5. 現金流量比率上升：主要係本期來自營運活動之淨現金流入較前期增加。
6. 現金流量允當比率及現金再投資比率上升：主要係因本期來自營運活動之淨現金流入較前期增加，致現金流量允當比率下降。

註1：104~108年度財務資料係經會計師查核。



## 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 = (股東權益淨額 + 長期負債) / 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) 固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均固定資產淨額。

(7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額。

## 4. 獲利能力

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

(2) 股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額。

(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

(4) 每股盈餘 = (稅後淨利 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。(註 4)

## 5. 現金流量

(1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。

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

(3) 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (固定資產毛額 + 長期投資 + 其他資產 +  
營運資金)。

(註 5)

## 6. 槓桿度

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

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

(五)會計項目重大變動說明

比較最近二年度資產負債表及綜合損益表之會計科目，若金額變動達百分之十以上，且金額達當年度資產總額百分之一者，應予以分析

1. 國際財務會計準則（合併）

單位：新台幣仟元；%

| 年<br>度<br><br>會計科目 | 107 年度    |            | 108 年度    |            | 增減變動      |            | 說明                              |
|--------------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|------------|---------------------------------|
|                    | 金額        | %<br>(註 1) | 金額        | %<br>(註 1) | 金額        | %<br>(註 2) |                                 |
| 現金及約當現金            | 1,545,733 | 13         | 1,319,083 | 8          | (226,650) | (15)       | 本期持續投入資本支出，致現金及約當現金減少。          |
| 其他應收款-關係人          | 513,122   | 4          | 931,119   | 6          | 417,997   | 81         | 主要係應收 BMW 總代理汎德(股)公司款項增加。       |
| 不動產、廠房及設備          | 4,050,631 | 34         | 4,480,580 | 28         | 429,949   | 11         | 主要係各分公司進行營業據點增設或改建所致。           |
| 使用權資產              | -         | -          | 3,102,661 | 20         | 3,102,661 | 100        | 108 年起採用 IFRS16 租賃會計處理，認列使用權資產。 |
| 短期借款               | 620,000   | 5          | 800,000   | 5          | 180,000   | 29         | 主要係本期資金需求，向金融機構舉借短期借款。          |
| 租賃負債               | -         | -          | 3,332,645 | 21         | 3,332,645 | 100        | 108 年起採用 IFRS16 租賃會計處理，認列租賃負債。  |

註 1：%指該項目於各相關報表之同型比率。

註 2：%指以前一年度為 100%所計算出之變動比率。

## 2. 國際財務會計準則（個體）

單位：新台幣仟元；%

| 會計科目 \ 年度 | 107 年度    |            | 108 年度    |            | 增減變動      |            | 說明                              |
|-----------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|------------|---------------------------------|
|           | 金額        | %<br>(註 1) | 金額        | %<br>(註 1) | 金額        | %<br>(註 2) |                                 |
| 現金及約當現金   | 1,396,019 | 12         | 1,090,715 | 7          | (305,304) | (22)       | 本期持續投入資本支出，致現金及約當現金減少。          |
| 其他應收款－關係人 | 510,473   | 4          | 906,672   | 6          | 306,199   | 60         | 主要係應收 BMW 總代理汎德(股)公司款項增加。       |
| 不動產、廠房及設備 | 3,709,363 | 32         | 4,149,228 | 27         | 439,865   | 12         | 主要係各分公司進行營業據點增設或改建所致。           |
| 使用權資產     | —         | —          | 2,985,983 | 20         | 2,985,983 | 100        | 108 年起採用 IFRS16 租賃會計處理，認列使用權資產。 |
| 短期借款      | 450,000   | 4          | 600,000   | 4          | 150,000   | 33         | 主要係本期資金需求，向金融機構舉借短期借款。          |
| 租賃負債      | —         | —          | 3,209,795 | 19         | 3,209,795 | 100        | 108 年起採用 IFRS16 租賃會計處理，認列租賃負債。  |

註 1：%指該項目於各相關報表之同型比率。

註 2：%指以前一年度為 100%所計算出之變動比率。

## 二、財務報表應行記載事項

- (一) 發行人申報募集發行有價證券時之最近二年度財務報告及會計師查核報告，並應加列最近一季依法公告申報之財務報告：
  - 1. 107 年度合併財務報表及會計師查核報告：請參閱附件一
  - 2. 108 年度合併財務報表及會計師查核報告：請參閱附件二。
  - 3. 109 年第一季合併財務報表及會計師核閱報告：請參閱附件三。
- (二) 最近二年度發行人經會計師查核簽證之年度個體財務報告。但不包括重要會計項目明細表：
  - 1. 107 年度個體財務報表及會計師查核報告：請參閱附件四。
  - 2. 108 年度個體財務報告及會計師查核報告：請參閱附件五。
- (三) 發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告及個體財務報告：無。

## 三、財務概況及其他重要事項應記載事項

- (一) 公司及其關係企業最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無此情形。
- (二) 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有無發生公司法第一百八十五條情事者，應揭露事項：無。
- (三) 期後事項：無。
- (四) 其他：無。

#### 四、財務狀況及經營結果檢討分析

##### (一) 財務狀況

最近二年度資產、負債及權益發生重大變動之主要原因及其影響數，若影響數重大者

應說明未來因應計畫：

##### 1. 財務狀況 - 國際財務報導準則(合併)

單位:新台幣仟元; %

| 項目 \ 年度                                                             | 107年度      | 108年度      | 差異        |         |
|---------------------------------------------------------------------|------------|------------|-----------|---------|
|                                                                     |            |            | 金額        | 變動比率(%) |
| 流動資產                                                                | 7,748,814  | 8,006,582  | 257,768   | 3.33    |
| 不動產、廠房及設備                                                           | 4,050,631  | 4,480,580  | 429,949   | 10.61   |
| 其他資產                                                                | 339,700    | 3,481,644  | 3,141,944 | 924.92  |
| 資產總額                                                                | 12,139,145 | 15,968,806 | 3,829,661 | 31.55   |
| 流動負債                                                                | 3,494,560  | 4,190,199  | 695,639   | 19.91   |
| 非流動負債                                                               | 129,255    | 3,169,186  | 3,039,931 | 2351.89 |
| 負債總額                                                                | 3,623,815  | 7,359,385  | 3,735,570 | 103.08  |
| 股本                                                                  | 717,407    | 717,407    | 0         | 0.00    |
| 資本公積                                                                | 2,049,109  | 2,049,109  | 0         | 0.00    |
| 保留盈餘                                                                | 5,702,035  | 5,809,603  | 107,568   | 1.89    |
| 其他權益                                                                | 46,779     | 33,302     | (13,477)  | (28.81) |
| 權益總額                                                                | 8,515,330  | 8,609,421  | 94,091    | 1.10    |
| 最近二年度資產、負債及權益發生重大變動(變動達百分之二十以上,且變動金額達新台幣一仟萬元者)之主要原因及其影響與未來因應計劃說明如下: |            |            |           |         |
| 1. 不動產、廠房及設備增加:主要係進行增設全新營業據點所致。                                     |            |            |           |         |
| 2. 其他資產增加:108年起採用IFRS16租賃會計處理,認列使用權資產。                              |            |            |           |         |
| 3. 流動負債增加:主要係本年度因借款增加所致。                                            |            |            |           |         |
| 4. 非流動負債增加:108年起採用IFRS16租賃會計處理,認列租賃負債。                              |            |            |           |         |

2. 財務狀況 - 國際財務報導準則(個體)

單位:新台幣仟元; %

| 項目 \ 年度                                                             | 107年度      | 108年度      | 差異        |         |
|---------------------------------------------------------------------|------------|------------|-----------|---------|
|                                                                     |            |            | 金額        | 變動比率(%) |
| 流動資產                                                                | 7,177,347  | 7,328,124  | 150,777   | 2.10    |
| 採用權益法之投資                                                            | 477,928    | 457,706    | (20,222)  | (4.23)  |
| 不動產、廠房及設備                                                           | 3,709,363  | 4,149,228  | 439,865   | 11.86   |
| 其他資產                                                                | 318,946    | 3,340,954  | 3,022,008 | 947.50  |
| 資產總額                                                                | 11,683,584 | 15,276,012 | 3,592,428 | 30.75   |
| 流動負債                                                                | 3,038,999  | 3,608,289  | 569,290   | 18.73   |
| 非流動負債                                                               | 129,255    | 3,058,302  | 2,929,047 | 2266.10 |
| 負債總額                                                                | 3,168,254  | 6,666,591  | 3,498,337 | 110.42  |
| 股本                                                                  | 717,407    | 717,407    | 0         | 0.00    |
| 資本公積                                                                | 2,049,109  | 2,049,109  | 0         | 0.00    |
| 保留盈餘                                                                | 5,702,035  | 5,809,603  | 107,568   | 1.89    |
| 其他權益                                                                | 46,779     | 33,302     | (13,477)  | (28.81) |
| 權益總額                                                                | 8,515,330  | 8,609,421  | 94,091    | 1.10    |
| 最近二年度資產、負債及權益發生重大變動(變動達百分之二十以上,且變動金額達新台幣五仟萬元者)之主要原因及其影響與未來因應計劃說明如下: |            |            |           |         |
| 1. 不動產、廠房及設備增加:主要係進行增設全新營業據點所致。                                     |            |            |           |         |
| 2. 其他資產增加:108年起採用IFRS16租賃會計處理,認列使用權資產。                              |            |            |           |         |
| 3. 非流動負債增加:108年起採用IFRS16租賃會計處理,認列租賃負債。                              |            |            |           |         |

(二) 財務績效

最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因及預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫

1. 財務績效比較分析－國際財務報導準則(合併)

單位:新台幣仟元; %

| 項目 \ 年度                          | 107年度      | 108年度      | 增(減)變動    |          |
|----------------------------------|------------|------------|-----------|----------|
|                                  |            |            | 金額        | 變動比率(%)  |
| 營業收入                             | 32,355,808 | 33,746,375 | 1,390,567 | 4.30     |
| 營業成本                             | 28,608,436 | 29,767,896 | 1,159,460 | 4.05     |
| 營業毛利                             | 3,747,372  | 3,978,479  | 231,107   | 6.17     |
| 營業費用                             | 2,847,328  | 3,155,475  | 308,147   | 10.82    |
| 其他收益及費損淨額                        | 41,659     | 101,088    | 59,429    | 142.66   |
| 營業利益                             | 941,703    | 924,092    | (17,611)  | (1.87)   |
| 營業外收入及支出                         | 33,713     | (194)      | (33,907)  | (100.58) |
| 稅前淨利                             | 975,416    | 923,898    | (51,518)  | (5.28)   |
| 所得稅費用                            | 217,051    | 192,212    | (24,839)  | (11.44)  |
| 本期淨利                             | 758,365    | 731,686    | (26,679)  | (3.52)   |
| 1. 營業費用增加：主要係因售前及售後相關營運費用增加所致。   |            |            |           |          |
| 2. 其他收益及費損淨額增加：本期處分供營運之運輸設備利益增加。 |            |            |           |          |
| 3. 營業外收入及支出減少：本期認列租賃負債利息費用所致。    |            |            |           |          |

## 2. 財務績效比較分析－國際財務報導準則(個體)

單位:新台幣仟元;%

| 項目 \ 年度                                                                                             | 107年度      | 108年度      | 增(減)變動    |         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|-----------|---------|
|                                                                                                     |            |            | 金額        | 變動比率(%) |
| 營業收入                                                                                                | 30,031,769 | 31,749,326 | 1,717,557 | 5.72    |
| 營業成本                                                                                                | 26,575,196 | 28,050,511 | 1,475,315 | 5.55    |
| 營業毛利                                                                                                | 3,456,573  | 3,698,815  | 242,242   | 7.01    |
| 營業費用                                                                                                | 2,663,011  | 2,953,164  | 290,153   | 10.90   |
| 其他收益及費損淨額                                                                                           | 41,083     | 96,483     | 55,400    | 134.85  |
| 營業利益                                                                                                | 834,645    | 842,134    | 7,489     | 0.90    |
| 營業外收入及支出                                                                                            | 118,443    | 64,371     | (54,072)  | (45.65) |
| 稅前淨利                                                                                                | 953,088    | 906,505    | (46,583)  | (4.89)  |
| 減：所得稅費用                                                                                             | 194,723    | 174,819    | (19,904)  | (10.22) |
| 本期淨利                                                                                                | 758,365    | 731,686    | (26,679)  | (3.52)  |
| 1. 營業費用增加：主要係因售前及售後相關營運費用增加所致。<br>2. 其他收益及費損淨額增加：本期處分供營運之運輸設備利益增加。<br>3. 營業外收入及支出減少：本期認列租賃負債利息費用所致。 |            |            |           |         |



### (三) 現金流量

#### 1. 最近年度現金流量變動之分析：

單位：新台幣仟元；%

| 項目 \ 年度                                           | 107年度       | 108年度       | 增（減）變動    |         |
|---------------------------------------------------|-------------|-------------|-----------|---------|
|                                                   |             |             | 金額        | 變動比率(%) |
| 營業活動淨現金流入                                         | 855,729     | 2,087,671   | 1,231,942 | 143.96  |
| 投資活動淨現金流出                                         | (1,375,579) | (1,719,566) | (343,987) | 25.01   |
| 籌資活動淨現金流入(出)                                      | (53,925)    | (594,755)   | (540,830) | 1002.93 |
| 淨現金流入(出)數                                         | (573,775)   | (226,650)   | 347,125   | (60.50) |
| 變動分析說明：                                           |             |             |           |         |
| (1) 營業活動淨現金流入增加：主要係因107年度存貨增加，致營業活動現金流入減少，本期無此情事。 |             |             |           |         |
| (2) 投資活動淨現金流出增加：主要係因107年度無活絡市場之債務工具投資變現所致。        |             |             |           |         |
| (3) 籌資活動淨現金流出減少：主要係本年度新增短期借款所致。                   |             |             |           |         |

#### 2. 流動性不足之改善計畫：

本公司無現金不足之情形，故不適用。

#### 3. 未來一年(109)現金流動性分析

| 期初現金餘額                                | 預計全年來自營業活動淨現金流量 | 全年來自投資及籌資活動淨現金流量 | 預計現金剩餘數   | 預計現金不足之補救措施 |      |
|---------------------------------------|-----------------|------------------|-----------|-------------|------|
| 1,090,715                             | 653,392         | (318,773)        | 1,425,334 | 投資計畫        | 理財計畫 |
|                                       |                 |                  |           | —           | —    |
| 1. 現金流量變動情形分析                         |                 |                  |           |             |      |
| (1) 營業活動現金流入：係正常營運所產生之淨現金流入。          |                 |                  |           |             |      |
| (1) 投資及籌資活動現金流出：主係增加及擴建營運據點與設備支出增加所致。 |                 |                  |           |             |      |
| 2. 預計現金不足額之補救措施：不適用。                  |                 |                  |           |             |      |

(四) 最近年度重大資本支出對財務業務之影響：本公司營運資金、短期投資及銀行提供之借款額度，足以支付最近年度之資本支出，是以最近年度重大資本支出對財務業務並無重大影響。。

(五) 最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

#### 1. 轉投資政策

本公司轉投資政策係基於營運成長性考量，並依主管機關訂定之「公開發行公司取得或處分資產處理準則」訂立相關內控投資循環與辦法做為

本公司轉投資之依據，另為提升對轉投資公司之監督管理，於內控控制制度「對子公司之監督與管理辦法」，針對其資訊揭露、財務、存貨及等管理制定相關規範，以達監控之作用。

2. 最近年度轉投資政策其獲利或虧損之主要原因及改善計畫

| 轉投資事業      | 主要營業項目                     | 108 年度認列  | 獲利之主要原因                    | 改善計畫 |
|------------|----------------------------|-----------|----------------------------|------|
| 捷立汽車股份有限公司 | 汽車及其配件<br>經銷買賣及汽車<br>車維修保養 | 64,040 仟元 | 主要為桃園地區<br>保時捷車輛之銷售<br>與維修 | 無    |

3. 未來一年投資計畫：未來一年尚無重大轉投資計畫

(六) 其他重要事項：無。

## 伍、特別記載事項

### 一、內部控制制度執行狀況

(一) 列明最近三年度會計師提出之內部控制改進建議及內部稽核發現重大缺失之改善情形：

1. 最近三年度會計師提出之內部控制改進建議：無。
2. 最近三年度內部稽核發現重大缺失之改善情形：無。

(二) 內部控制聲明書

請參閱本公開說明書第 129 頁至 130 頁。

(三) 委託會計師專案審查內部控制者，列明其原因、會計師審查意見、公司改善措施及缺失事項改善情況：經委託會計師進行內部控制專案審查，並未發現重大缺失，請參閱本公開說明書第 131 頁。

二、委託經金融監督管理委員會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告：不適用。

三、證券承銷商評估總結意見：請參閱本公開說明書第 132 頁。

四、律師法律意見書：請參閱本公開說明書第 133 頁。

五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢察表會總意見：不適用。

六、前次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經金融監督管理委員會通知應自行改進事項之改進情形：無。

七、本次募集與發行有價證券於申報生效時經金融監督管理委員會通知應補充之揭露事項：無。

八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報(請)募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形：不適用。

九、最近年度及截至公開說明書刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：無。

十、最近年度及截至公開說明書刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰，主要缺失與改善情形：無。

十一、發行公司與同屬集團企業公司間有業務往來者，應各出具書面聲明或承諾無非常規交易情事；無業務往來者，應由申請公司出具承諾日後有往來時必無非常規交易：請參閱本公開說明書第 134 頁至 144 頁。

十二、發行公司於申請上市會計年度及其上一會計年度已辦理與辦理中之大量現金增資發行新股，及是否產生相當效益之評估：不適用。

十三、發行公司是否有與其他公司共同使用申請貸款額度：無。

十四、發行公司有無因非正當理由仍有大量資金貸與他人：無。

十五、具有上市審查準則第六條之一所規定申請之公司者，應增列事項：不適用。

- 十六、具有上市審查準則第十六條所規定之公司者，應增加揭露資訊：不適用。
- 十七、發行公司有上市審查準則補充規定第十條或第二十六條所列各款情事者，應將該非常規交易詳細內容及處理情形充分揭露，並提報股東會：不適用。
- 十八、本國發行公司為普通申請公司債上市者，應增列下列事項：不適用。
- 十九、充分揭露發行公司與證券承銷商共同訂定承銷價格之依據及方式：請參閱附件六、股票承銷價格計算書。
- 二十、發行公司分別以承銷價格及於興櫃市場掛牌之最近一個月平均股價為衡量依據，設算其已發行但股份基礎給付交易最終確定日尚未屆至之員工認股權憑證採內含價值法，於申請公司股票上市後對財務報表可能之影響：不適用。
- 二十一、證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務或會計主管以及與本次申報募集發行有價證券案件有關之經理人等人出具不得退還或收取承銷相關費用之聲明書：請參閱本公開說明書第 145 頁至 205 頁。
- 二十二、發行人辦理現金增資或募集具股權性質之公司債，並採詢價圈購對外公開承銷之案件，證券承銷商及發行人等出具不得配售予關係人及內部人等對象之聲明書：不適用。
- 二十三、其他基於有關規定應出具之書面承諾或聲明：請參閱本公開說明書第 206 頁至 208 頁。
- 二十四、發行人視所營事業性質，委請在技術、業務、財務等方面具備專業知識及豐富經驗之專家，就發行人目前營運狀況及本次發行有價證券後之未來發展，進行比較分析並出具意見書，應揭露該等專家之評估意見：無。
- 二十五、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載事項：

(一)董事會運作情形

1. 董事會運作情形資訊：

最近年度(108 年)及截至公開說明書刊印日止，董事會開會 11 次(A)，其中前屆董事會開會 10 次，本屆董事會（就任日期 109 年 06 月 12 日）開會 1 次，全體董事出席情形如下：

| 職 稱   | 姓 名(註1)              | 實際出(列)席次數(B) | 委託出席次數 | 實際出(列)席率(%)【B/A】(註2) | 備註 |
|-------|----------------------|--------------|--------|----------------------|----|
| 董 事 長 | 唐慕蓮                  | 9            | 1      | 90%                  | 舊任 |
| 董 事   | 唐榮椿                  | 10           | 0      | 100%                 | 舊任 |
| 董 事   | 福斯汽車(股)公司<br>代表人：唐如萱 | 10           | 1      | 91%                  | 連任 |
| 董 事   | 李 茂                  | 11           | 0      | 100%                 | 連任 |
| 獨立董事  | 林義夫                  | 11           | 0      | 100%                 | 連任 |

|                                                                                                                                                                                                                             |                    |                                                        |                                    |                                                                |    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------------------------------|----|
| 獨立董事                                                                                                                                                                                                                        | 謝松芳                | 11                                                     | 0                                  | 100%                                                           | 連任 |
| 獨立董事                                                                                                                                                                                                                        | 楊添泉                | 11                                                     | 0                                  | 100%                                                           | 連任 |
| 董事長                                                                                                                                                                                                                         | 韻華(股)公司<br>代表人：唐慕蓮 | 1                                                      | 0                                  | 100%                                                           | 新任 |
| 董事                                                                                                                                                                                                                          | 德成(股)公司<br>代表人：唐榮椿 | 1                                                      | 0                                  | 100%                                                           | 新任 |
| <p>其他應記載事項：</p> <p>一、董事會之運作如有下列情形之一者，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：</p> <p>(一) 證券交易法第14條之3所列事項：無。</p> <p>(二) 除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：無。</p> <p>二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：</p> |                    |                                                        |                                    |                                                                |    |
| 董事會日期                                                                                                                                                                                                                       | 年(屆)次              | 議案內容                                                   | 董事會決議結果                            | 利益迴避原因                                                         |    |
| 108/01/21                                                                                                                                                                                                                   | 108年第1次            | 本公司董事長及經理人107年度年終獎金發放案。                                | 經代理主席獨立董事林義夫徵詢出席董事（不含迴避董事）無異議照案通過。 | 董事 唐慕蓮女士因擔任本公司董事長，本議案涉及自身利益關係，故須依法迴避不參與討論及表決。                  |    |
| 108/08/12                                                                                                                                                                                                                   | 108年第4次            | 本公司108年度董事長及經理人調薪案。                                    | 經代理主席獨立董事林義夫徵詢出席董事（不含迴避董事）決議通過。    | 董事 唐慕蓮女士因擔任本公司董事長，本議案涉及自身利益關係，故須依法迴避不參與討論及表決。                  |    |
| 108/12/27                                                                                                                                                                                                                   | 108年第6次            | 本公司向汎德股份有限公司承租天母展示中心房地及總公司辦公室，依「公開發行公司取得或處分資產處理準則」辦理案。 | 經代理主席獨立董事林義夫徵詢出席董事（不含迴避董事）決議通過。    | 董事長 唐慕蓮、董事唐榮椿及董事 唐如萱，因擔任汎德股份有限公司董事，本議案涉及自身利益關係，故須依法迴避不參與討論及表決。 |    |

|           |         |                                                                 |                                 |                                                                                    |
|-----------|---------|-----------------------------------------------------------------|---------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|
| 109/01/17 | 109年第1次 | 本公司董事長及經理人108年度年終獎金發放案。                                         | 經代理主席獨立董事林義夫徵詢出席董事（不含迴避董事）決議通過。 | 董事 唐慕蓮女士因擔任本公司董事長，本議案涉及自身利益關係，故須依法迴避不參與討論及表決。                                      |
| 109/04/29 | 109年第3次 | 汎德台北分公司向「永業進出口股份有限公司」及「韻豐進出口股份有限公司」承租房屋做為汎德台北原廠認證中古車展示中心及交車中心案。 | 經代理主席獨立董事林義夫徵詢出席董事（不含迴避董事）決議通過。 | 董事長 唐慕蓮、董事 唐榮椿及董事 唐如萱，因擔任「永業進出口股份有限公司」及「韻豐進出口股份有限公司」董事，本議案涉及自身利益關係，故須依法迴避不參與討論及表決。 |

三、上市上櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊，併填列附表二(2)董事會評鑑執行情形。

| 評估週期<br>(註1) | 評估期間<br>(註2)                       | 評估範圍<br>(註3)           | 評估方式<br>(註4)           | 評估內容<br>(註5)                                                        |
|--------------|------------------------------------|------------------------|------------------------|---------------------------------------------------------------------|
| 每年執行一次       | 對董事會<br>108年1月1日至108年12月31日之績效進行評估 | 董事會、個別董事成員及功能性委員會之績效評估 | 董事會內部自評、董事成員自評方式進行績效評估 | 1.對公司營運之參與程度<br>2.提升董事會決策品質<br>3.董事會組成與結構<br>4.董事之選任及持續進修<br>5.內部控制 |

註1：係填列董事會評鑑之執行週期，例如：每年執行一次。

註2：係填列董事會評鑑之涵蓋期間，例如：對董事會 108 年 1 月 1 日至 108 年 12 月 31 日之績效進行評估。

註3：評估之範圍包括董事會、個別董事成員及功能性委員會之績效評估。

註4：評估之方式包括董事會內部自評、董事成員自評、同儕評估、委任外部專業機構、專家或其他適當方式進行績效評估。

註5：評估內容依評估範圍至少包括下列項目：

- (1) 董事會績效評估：至少包括對公司營運之參與程度、董事會決策品質、董事會組成與結構、董事的選任及持續進修、內部控制等。
- (2) 個別董事成員績效評估：至少包括公司目標與任務之掌握、董事職責認知對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修、內部控制等。

(3) 功能性委員會績效評估：對公司營運之參與程度、功能性委員會職責認知、功能性委員會決策品質、功能性委員會組成及成員選任、內部控制等。

四、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估。

- 1.董事會議事效能及評估：本公司董事會參照「公開發行公司董事會議事辦法」之規範，訂定「董事會議事規則」以資遵循，另為提升 議會績效，董事會訂定「董事會績效評估辦法」，以每年定期檢討董事會職能及運作情形。
- 2.設立審計委員會：本公司依據證券交易法第14條之4規定，於民國106年11月01日董事會決議通過增訂「審計委員會組織規程」，同年12月19日董事會決議通過審計委員會之設立，並完成審計委員會之委員聘任案，以監督及提升公司經營績效。
- 3.另本公司於106年10月18日成立薪酬委員會，負責執行建議、評估與監督公司整體薪酬政策、總經理及經理人薪酬水準、員工認股計劃與員工酬勞計劃或其他員工激勵性計劃。
- 4.提昇資訊透明度：本公司財務資訊、重大議事決議、董事參加進修課程等資訊均已依相關法令規定公佈於公開資訊觀測站，本公司之財務業務資訊亦揭露於公司網站上，投資大眾均可即時獲得資訊。

註1：董事屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

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

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

## (二) 審計委員會運作情形

1. 本公司最近年度(108年)及截至公開說明書刊印日止開會9次（A），獨立董事出席情形如下：

| 職 稱                                                                                               | 姓 名                 | 實際出席次數<br>(B)                                                                                                                                                                                       | 委託出席次數                                                         | 實際出席率<br>(%) (B/A)                                     | 備註 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|----|
| 獨立董事                                                                                              | 林義夫                 | 9                                                                                                                                                                                                   | 0                                                              | 100%                                                   | 連任 |
| 獨立董事                                                                                              | 謝松芳                 | 9                                                                                                                                                                                                   | 0                                                              | 100%                                                   | 連任 |
| 獨立董事                                                                                              | 楊添泉                 | 9                                                                                                                                                                                                   | 0                                                              | 100%                                                   | 連任 |
| 其他應記載事項：<br>一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，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。<br>（一）證券交易法第14條之5所列事項： |                     |                                                                                                                                                                                                     |                                                                |                                                        |    |
| 董事會日期                                                                                             | 年(屆)次               | 議 案 內 容                                                                                                                                                                                             | 審計委員會<br>決議結果                                                  | 公司對審計委員會意見之處理                                          |    |
| 108/01/21                                                                                         | 第一屆第6次<br>(108年第1次) | 1. 修訂本公司「取得與處分資產處理準則」案。                                                                                                                                                                             | 同意                                                             | 照案通過                                                   |    |
| 108/03/29                                                                                         | 第一屆第7次<br>(108年第2次) | 1. 本公司107年度營業報告書案。<br>2. 本公司107年度個體財務報告暨合併財務報告案。<br>3. 本公司107年度盈餘分派案。<br>4. 本公司107年度內部控制制度聲明書案。<br>5. 本公司評估簽證會計師之獨立性及適任性暨委任案。<br>6. 修訂本公司「公司章程」案。<br>7. 修訂本公司「背書保證作業辦法」案。<br>8. 修訂本公司「資金貸與他人作業程序」案。 | 同意<br><br><br><br><br><br><br><br>同意修正<br>第四條第<br>二項部份<br>文字通過 | 照案通過<br><br><br><br><br><br><br><br>修正第四條第二<br>項部份文字通過 |    |
| 108/06/05                                                                                         | 第一屆第8次<br>(108年第3次) | 無討論事項。                                                                                                                                                                                              | 無討論事項。                                                         | 無討論事項。                                                 |    |



|           |                      |                                                                                                                                                                         |    |      |
|-----------|----------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|------|
| 108/08/12 | 第一屆第9次<br>(108年第4次)  | 1.本公司108年第二季合併財務報告案。                                                                                                                                                    | 同意 | 照案通過 |
| 108/11/13 | 第一屆第10次<br>(108年第5次) | 1. 本公司109年度稽核計畫案。<br>2. 本公司向汎德股份有限公司承租天母展示中心房地及總公司辦公室案。<br>3. 本公司108年度財務報表查核簽證會計師之報酬案。<br>4. 本公司為辦理股票初次申請上市之「內部控制制度聲明書」案。<br>5. 本公司「公司治理自評報告」案。<br>6. 修訂本公司「公司誠信經營守則」案。 | 同意 | 照案通過 |
| 108/12/27 | 第一屆第11次<br>(108年第6次) | 1. 本公司向汎德股份有限公司承租天母展示中心房地及總公司辦公室，依「公開發行公司取得或處分資產處理準則」辦理案。                                                                                                               | 同意 | 照案通過 |
| 109/3/6   | 第一屆第12次<br>(108年第7次) | 1. 本公司108年度個體財務報告暨合併財務報告案。<br>2. 本公司108年度盈餘分派案。<br>3. 本公司108年度內部控制制度聲明書案。<br>4. 本公司評估簽證會計師之獨立性及適任性暨委任案。<br>5. 本公司擬辦理現金增資發行新股以供本公司上市前公開承銷案。<br>6. 本公司購置台中土地案。            | 同意 | 照案通過 |
| 109/04/29 | 第一屆第13次<br>(109年第2次) | 1. 本公司 108 年度營業報告書案。<br>2. 訂本公司「誠信經營作業程                                                                                                                                 | 同意 | 照案通過 |

|           |                      |                                                                                                         |    |      |
|-----------|----------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|------|
|           |                      | 序及行為指南」案。<br>3. 汎德台北分公司向「永業進出口股份有限公司」及「韻豐進出口股份有限公司」承租房屋做為汎德台北原廠認證中古車展示中心及交車中心案。<br>4. 修訂本公司「公司治理實務守則」案。 |    |      |
| 109/05/26 | 第一屆第14次<br>(109年第3次) | 1. 汎德台中 BMW 經銷服務據點依據長期發展規劃購置1,583.46坪購地案。<br>2. 本公司稽核主管異動案。                                             | 同意 | 照案通過 |

(二) 除前開事項外，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：無。

二、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：無。

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（應包括就公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等）：審計委員與會計師針對公司財務報告、新頒訂的會計原則等進行溝通與了解；且審計委員對於每月內部稽核報告及每季之追蹤報告，持續追蹤負責單位對前項缺失及異常事項所採取的改善措施及實際的改善情形並視需要進行溝通，一直以來運作順暢，亦能協助審計委員會發揮監督功能。

1.獨立董事與內部稽核主管溝通重點摘要

| 日期        | 溝通重點摘要                                    |
|-----------|-------------------------------------------|
| 108/01/21 | 107 年 11~12 月內部稽核業務報告                     |
| 108/03/29 | 108 年 1~2 月內部稽核業務報告                       |
| 108/06/05 | 108 年 3~4 月內部稽核業務報告                       |
| 108/08/12 | 108 年 5~6 月內部稽核業務報告                       |
| 108/11/13 | 108 年 7~10 月內部稽核業務報告<br>提報本公司 109 年度稽核計畫案 |
| 108/12/27 | 108 年 11 月內部稽核業務報告                        |
| 109/03/06 | 108 年 12 月至 109 年 1 月內部稽核業務報告             |
| 109/04/29 | 109 年 2~3 月內部稽核業務報告                       |

2.獨立董事與會計師溝通重點摘要

| 日期        | 溝通重點摘要                                      |
|-----------|---------------------------------------------|
| 108/03/29 | 1. 107 年度查核範圍及方法等說明。<br>2. 107 年度會計師查核結論報告。 |

|           |                     |
|-----------|---------------------|
| 109/01/17 | 1. 108 年度會計師規劃查核。   |
| 109/03/06 | 1. 108 年度會計師查核結論報告。 |

(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<br>治理實務守則<br>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？                             | ✓       |   | 本公司於106年9月11日經董事會通過訂定「公司治理實務守則」，並依法於公司網站及公開資訊觀測站揭露之。                 | 無重大差異。                       |
| 二、公司股權結構及股東權益                                                    |         |   |                                                                      |                              |
| (一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？                        | ✓       |   | (一) 本公司依「上市櫃公司治理實務守則」之規定建立發言人制度以處理股東建議、疑義或糾紛，惟目前尚未發生糾紛之情事。           | 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？                              | ✓       |   | (二) 本公司每月董事、經理人及主要股東持股情形，依法定期揭露董事、經理人及主要股東之股權資料。                     | 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？                                  | ✓       |   | (三) 本公司已依法令於內部控制制度中建立相關控管，彼此之往來或交易皆依法令或規定辦理。                         | 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？                          | ✓       |   | (四) 本公司已訂定「內部重大資訊處理暨防範內線交易管理作業程序」，避免本公司董事、經理人及受僱人因未諳法規規範而觸犯內線交易相關規定。 | 無重大差異。                       |
| 三、董事會之組成及職責                                                      |         |   |                                                                      |                              |
| (一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？                                      | ✓       |   | (一) 本公司董事會成員已符合規定。                                                   | 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外，是否自願設置其他各類功能性委員會？                      |         | ✓ | (二) 本公司尚未設置其他功能性委員會。                                                 | 對於其他功能性委員會，未來將視需求自願設置。       |
| (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，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報 |         | ✓ | (三) 本公司每年針對董事之出席率與進修時數等定期紀錄及追蹤，並已訂定董事會績效評估辦法及其評估方式。                  | 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                                                                                                              |                      |
| 酬及提名續任之參考？<br>(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？                                                                                                |      |   | (四) 本公司簽證會計師對委辦事項及本身有直接或間接利害關係者已迴避，且本公司定期評估簽證會計師之獨立性。                                                             | 無重大差異。               |
| 四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務（包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等）？ | ✓    |   | 公司指定由財務部專人負責公司治理相關事務。                                                                                             | 無重大差異。               |
| 五、公司是否建立與利害關係人（包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等）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？                                                  | ✓    |   | 本公司發言人為與利害關係人聯繫溝通之窗口。                                                                                             | 無重大差異。               |
| 六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？                                                                                                           | ✓    |   | 本公司已委任群益金鼎證券股份有限公司股務代理部辦理股東會相關事務。                                                                                 | 無重大差異。               |
| 七、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？                                                                                                        | ✓    |   | (一) 本公司設有網站 ( <a href="http://www.pgum.com.tw">http://www.pgum.com.tw</a> )，隨時揭露財務業務及公司治理相關資訊，另可藉由開觀測站查詢本司各項相關資訊。 | 無重大差異。               |
| (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                                                                                                 | ✓    |   | (二) 依規定設有發言人及代理發言人，並指定專人負責公開資訊觀測站申報各項財務、                                                                          | 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                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                         |
| <p>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)？</p> <p>(三)公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？</p>                     | ✓    |   | <p>業務資訊及公司網站資訊揭露；法人說明會相關資料亦可連結至公開資訊觀測站查看。</p> <p>(三)本公司目前依規定在會計年度結束後三個月內申報年度財務報告。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 未來將持續提升會計作業流程期能於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告。 |
| <p>八、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)？</p> | ✓    |   | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 員工權益及僱員關懷：請參閱本公開說明書一勞資關係。</li> <li>2. 投資者關係：本公司設有發言人及代理發言人，負責公司對外關係之溝通，且指派專人依據法令規定於公開資訊觀測站中揭露本公司資訊。</li> <li>3. 供應商關係：依公司政策與供應商建立長期且互信、互利之關係。</li> <li>4. 利害關係人之權利：本公司與員工、往來客戶及供應商等均保持良好之溝通管道，並尊重且維護其合法之權益。</li> <li>5. 風險管理政策及衡量標準之執行情形：業已依法訂定各種內部規章，進行各種風險管理及評估，並執行之。</li> <li>6. 董事及監察人進修之情形：為落實公司治理，本公司主動告知董事及監察人相關公司治理資訊，並將不定期依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」參考範例，為董事及監察人安排相關財務、業務及商務等系列之進修課程。</li> <li>7. 客戶政策之執行情形：本公司與客戶維持穩定良好關係，以創造公司利潤。</li> </ol> | 無重大差異。                                  |

| 評 估 項 目                                                                            | 運 作 情 形 |   |                                              | 與上市上櫃公司<br>治 理 實 務 守 則<br>差異情形及原因 |
|------------------------------------------------------------------------------------|---------|---|----------------------------------------------|-----------------------------------|
|                                                                                    | 是       | 否 | 摘 要 說 明                                      |                                   |
|                                                                                    |         |   | 8. 公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司已於107年初為全體董事購買責任保險。 |                                   |
| 九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施：本公司尚未列入受評公司，故不適用。 |         |   |                                              |                                   |

#### (四) 本公司薪資報酬委員會之組成、職責及運作情形

##### 1. 薪資報酬委員會成員資料：

| 身份別<br>(註1) | 條件<br>姓名 | 是否具有五年以上工作經驗<br>及下列專業資格                                            |                                                                              |                                           | 符合獨立性情形(註2) |   |   |   |   |   |   |   |   |    | 兼任其<br>他公開<br>發行公<br>司薪資<br>報酬委<br>員會成<br>員家數 | 備註 |
|-------------|----------|--------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------|---|---|---|---|---|---|---|---|----|-----------------------------------------------|----|
|             |          | 商務、法<br>務、財務<br>、會計或<br>公司業務<br>所需相關<br>料系之公<br>私立大專<br>院校講師<br>以上 | 法官、檢察<br>官、律師、<br>會計師或其<br>他與公司業<br>務所需之國<br>家考試及格<br>領有證書之<br>專門職業及<br>技術人員 | 具有商務、法<br>務、財務、會<br>計或公司業務<br>所需之工作經<br>驗 | 1           | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |                                               |    |
| 獨立<br>董事    | 林義夫      |                                                                    |                                                                              | ✓                                         | ✓           | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓  | 3                                             | —  |
| 獨立<br>董事    | 謝松芳      |                                                                    | ✓                                                                            | ✓                                         | ✓           | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓  | —                                             | —  |
| 獨立<br>董事    | 楊添泉      |                                                                    | ✓                                                                            | ✓                                         | ✓           | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓  | —                                             | —  |

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(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，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數1%以上或持股前十名之自然人股東。
- (4)非(1)所列之經理人或(2)、(3)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數5%以上、持股前五名或依公司法第27條第1項或第2項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6)非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7)非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8)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5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數20%以上，未超過50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (9)非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣50萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、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。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- (10)未有公司法第30條各款情事之一。。



2. 薪酬委員會職責依據本公司「薪資報酬委員會組織規程」第七條職責範圍：

本委員會應以善良管理人之注意，忠實履行下列職權，並將所提建議提交董事會討論。

- (1) 定期檢討本規程並提出修正建議。
- (2) 訂定並定期檢討本公司董事及經理人年度及長期之績效目標與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。
- (3) 定期評估本公司董事及經理人之績效目標達成情形，並訂定其個別薪資報酬之內容及數額。

3. 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) 本公司最近年度(108年)及截至公開說明書刊印日止，薪資報酬委員會開會7次(A)，委員出席情形如下：

| 職 稱                                                                                                                                                                                                  | 姓 名 | 實際出席<br>次數(B) | 委託出席<br>次 數 | 實際出席率(%)<br>(B/A)(註) | 備註 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|---------------|-------------|----------------------|----|
| 召集人                                                                                                                                                                                                  | 林義夫 | 7             | 0           | 100%                 | 續任 |
| 委 員                                                                                                                                                                                                  | 謝松芳 | 7             | 0           | 100%                 | 續任 |
| 委 員                                                                                                                                                                                                  | 楊添泉 | 7             | 0           | 100%                 | 續任 |
| 其他應記載事項：<br>一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理（如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因）：無。<br>二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無。 |     |               |             |                      |    |

(五) 履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因：

| 評估項目                                                                                                                                   | 運作情形 (註 1)              |   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因                         |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
|                                                                                                                                        | 是                       | 否 | 摘要說明(註 2)                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                  |
| 一、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？(註3)                                                                           | ✓                       |   | 本公司有考量風險因素建立適合的內部控制制度，並進行持續性作業監督與專案個別監督，評估執行狀況，並修訂設計與強化執行。                                                                                                                                                                                                                                                        | 無重大差異                                            |
| 二、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？                                                                                   |                         | ✓ | 本公司雖未設置推動企業社會責任專（兼）職單位，但對內透過教育訓練及會議方式向員工說明環境管理系統、提升環保意識。                                                                                                                                                                                                                                                          | 未來將視公司發展需要及法令規定辦理。                               |
| 三、環境議題<br>(一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？<br>(二) 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？<br><br>(三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？ | ✓<br><br><br>✓<br><br>✓ |   | (一) 配合本公司產業相關法令要求進行。<br><br>(二) 本公司致力推動環境資源保護不遺餘力，除透過垃圾分類、使用回收紙，自備環保碗筷等行動外，也不斷致力提升各項資源之利用效率。<br><br>(三) 本公司對於氣候變遷暖化可能造成的潛在風險及損害，投保產險，降低展廳、維修廠、設備及存貨之損失風險外，並制定相對應之應變計畫，將可能的潛在風險所造成的損失降到最低；此外，對於氣候變遷所造成的暖化問題，本公司除新建展廳建造過程中一併投資太陽發電設備，降低碳排放量外，也不斷致力提升各項資源之利用效率。<br><br>(四) 本公司尚未統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量等資訊；惟本公司透過採用 | 無重大差異<br><br>無重大差異<br><br>無重大差異<br><br>未來依法規定求辦理 |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                       |   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                               |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|---|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| <p>(四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？</p>                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                       | ✓ | <p>節能燈管、合理使用冷氣、使用回收紙等措施，讓員工從工作環境深植節能減碳的生活概念，持續減少用電量，達到碳排放量之減量。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                               |
| <p>四、社會議題</p> <p>(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？</p> <p>(二) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等)，並將經營績效獲成果適當反映於員工薪酬？</p> <p>(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？</p> <p>(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？</p> <p>(五) 對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？</p> <p>(六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？</p> | <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> |   | <p>(一) 本公司依勞基法等勞動法規，制定各項管理辦法，保障員工之合法權益。</p> <p>(二) 本公司每年檢視內、外部薪資，制定合理薪酬政策及提供員工多項福利措施。並將經營成果運用於調薪、晉升、各項獎金、員工分紅等措施上。</p> <p>(三) 本公司提供良好工作環境，定期舉辦員工健康檢查，並定期或不定期實施安全衛生教育訓練。</p> <p>(四) 本公司提供相關內、外部專業教育訓練以充實員工職涯技能。</p> <p>(五) 公司產品與服務之行銷及標示，均遵循國外原廠規範及國內相關法規辦理；並制定相關作業程序及於公司外部網站建立聯絡與溝通管道。</p> <p>(六) 本公司與供應商往來前，供應商需填寫供應商資料表，對於供應商過去有無影響環境與社會責任政策之情形，也會給予客觀的評量，是否於供應商的基本資料中要求，將視未來需求情況評估。</p> | <p>無重大差異</p> <p>無重大差異</p> <p>無重大差異</p> <p>無重大差異</p> <p>無重大差異</p> <p>無重大差異</p> |
| <p>五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務性資訊之報告？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？</p>                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                       | ✓ | <p>本公司尚未依國際通用準則或指引編製企業社會責任報告書。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | <p>未來將視公司發展需要及法令規定辦理。</p>                                                     |

|                                                                                                                                        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」定有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：<br>本公司已訂定「公司企業社會責任實務守則」，日常營運則依落實公司治理、發展永續環境、維護社會公益和加強企業社會責任資訊揭露等原則實施，並無差異情形。 |
| 七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：<br>請參閱本公司網站 <a href="http://www.pgum.com.tw">http://www.pgum.com.tw</a> 。                                    |

(六) 誠信經營情形及上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因：

| 評 估 項 目                                                                                               | 運 作 情 形 |   |                                                                                                             | 與上市上櫃公司<br>誠信經營守則<br>差異情形及原因 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|
|                                                                                                       | 是       | 否 | 摘 要 說 明                                                                                                     |                              |
| 一、訂定誠信經營政策及方案                                                                                         |         |   |                                                                                                             |                              |
| (一) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？                               | ✓       |   | 本公司已依據「上市上櫃公司誠信經營守則」制定公司誠信經營守則。本公司訂有「誠信經營守則」及「道德行為準則」，其制定及修正皆經董事會決議通過後，於本公司網站揭露，明確規定人員應恪遵誠實信用原則，不得從事不誠信之行為。 | 無重大差異。                       |
| (二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？ | ✓       |   | 本公司已依據「上市上櫃公司誠信經營守則」制定公司誠信經營守則。                                                                             | 無重大差異。                       |
| (三) 公司是否於防範不誠信行為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，並定期檢討修正前揭方案？                                          | ✓       |   | 本公司以於已於董事會通過訂定「誠信經營作業程序及行為指南」，將各項規範均明列其中。                                                                   | 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                                                                         |                      |
| 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？                                                   | ✓    |   | 本公司以公平與透明之方式進行商業活動，並於商業往來前進行客戶徵信及供應商評估作業，避免與不誠信公司交易。                         | 無重大差異。               |
| (二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？                         | ✓    |   | 本公司內部稽核單位負責稽查企業內部是否違反誠信經營之情事，定期向董事會報告執行情形。                                   | 無重大差異。               |
| (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？                                                              | ✓    |   | 公司已於「道德行為準則」及「誠信經營守則」中訂定防止利益衝突之相關規定。董事會各項議案，有利益衝突時，與議案相關之董事皆依迴避原則離席，不參與討論表決。 | 無重大差異。               |
| (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，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？ | ✓    |   | 為確保誠信經營之落實，公司已建立有效之會計制度及內部控制制度，並由稽核室定期查核前項制度之遵循情形。會計師事務所每年亦會對公司之內部控制制度進行查核。  | 無重大差異。               |
| (五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？                                                                     | ✓    |   | 本公司訂有誠信經營事項，並不定期向員工宣導誠信經營之重要性。                                               | 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                                                    | ✓    |   | 本公司網站設有檢舉信箱，指派專責人員負責處理檢舉等相關事務，另於「管理規章」明訂員工意見申訴管道。                            | 無重大差異。               |

|                                                                                                        |   |  |                                                              |        |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|--|--------------------------------------------------------------|--------|
| 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調查完成後應採取之後後續措施及相關保密機制？                                                        | ✓ |  | 本公司對於檢舉事項會指派專責人員進行了解，關於檢舉人及檢舉事項均妥善保密，並針對個案性質透過適當途徑向權責高層主管彙報。 | 無重大差異。 |
| (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？                                                                         | ✓ |  | 除對檢舉人身分嚴加保密外並確保檢舉人不因檢舉而遭受不當處置。                               | 無重大差異。 |
| 四、加強資訊揭露<br>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？                                                       | ✓ |  | 本公司誠信經營守則內容已揭示於本公司網站及公開資訊觀測站。                                | 無重大差異。 |
| 五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定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：無差異。                                                |   |  |                                                              |        |
| 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）<br>本公司依照法規檢視誠信經營守則，並根據實際運作情形檢討修正，對往來的客戶都秉持著誠信原則，並加強宣傳。 |   |  |                                                              |        |

(七) 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式

請參閱公開資訊觀測站<http://mops.twse.com.tw>。

(八) 最近年度及截至公開說明書刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管、公司治理主管及研發主管等辭職解任情形之彙總公司有關係人士辭職解任情形彙總表

| 職稱     | 姓名  | 到任日期      | 解任日期      | 辭職或解任原因 |
|--------|-----|-----------|-----------|---------|
| 內部稽核主管 | 吳蕙珊 | 107/02/05 | 109/05/26 | 職務調整    |

(九) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露

本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」，並將此制度告知所有員工、經理人及董事，避免其違反規定之情事，另公開資訊觀測站亦提供查詢，其網址<http://mops.twse.com.tw>。

二十六、初次申請有價證券上市公司之公司治理相關資訊揭露之情形

| 項目                                   | 是否<br>已執行 | 簡述執行情形                                                                                                     | 未執行<br>之原因 | 改善計畫或<br>因應措施 | 備註 |
|--------------------------------------|-----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|---------------|----|
| 一、公司治理架構及規則                          |           |                                                                                                            |            |               |    |
| (一) 公司是否建置公司治理制度並涵蓋主要治理原則            | 是         | 本公司已依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定「汎德永業汽車公司治理實務守則」並經董事會決議通過。                                                           | —          | —             | —  |
| (二) 公司是否建立完備之內部控制制度並有效執行             | 是         | 本公司考量本身及子公司實際作業流程，依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」之規定，設計並確實執行內部控制制度，且隨時檢討改進，稽核單位並依照年度稽核計畫執行內部稽核工作，以確保內控制度之設計及執行持續有效。 | —          | —             | —  |
| 二、公司股權結構及股東權益                        |           |                                                                                                            |            |               |    |
| (一) 公司是否訂有股東會議事規則                    | 是         | 本公司訂有股東會議議事規則，並遵照該辦法辦理股東會相關業務。                                                                             | —          | —             | —  |
| (二) 公司是否設有專責人員處理股東建議或糾紛等問題           | 是         | 本公司為確保股東權益，設有發言人及代理發言人以妥善處理股東建議、疑義及糾紛事項。                                                                   | —          | —             | —  |
| (三) 公司是否隨時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 | 是         | 本公司已掌握董事、經理人及持股 10%以上大股東之持股情形，每月並依規定申報其股權異動資訊。                                                             | —          | —             | —  |
| (四) 公司是否揭露主要股東有關質押、增加或減少公司股份等重要事項    | 是         | 本公司已依相關法令規定，申報董事、經理人及大股東之持股、轉讓及質押情形。                                                                       | —          | —             | —  |
| (五) 公司與關係企業是否建立適當風險控管機制及防火牆          | 是         | 本公司已訂定「集團企業、特定公司及關係人交易作業程序」、「對子公司之監督與管理辦法」等內部控制制度，並依規定程序執行。                                                | —          | —             | —  |
| 三、董事會結構及獨立性                          |           |                                                                                                            |            |               |    |

| 項目                                  | 是否<br>已執行 | 簡述執行情形                                                   | 未執行<br>之原因 | 改善計畫或<br>因應措施 | 備註    |
|-------------------------------------|-----------|----------------------------------------------------------|------------|---------------|-------|
| (一) 公司是否設置二席以上獨立董事                  | 是         | 本公司業依證交法規定選任設置三席獨立董事，且獨立董事席次亦超過董事席次之五分之一。                | —          | —             | —     |
| (二) 公司董事會是否設審計委員會                   | 是         | 本公司已於106年12月19日設置審計委員會，其成員由三名(全體)獨立董事組成，並由獨立董事中推選一人為召集人。 | —          | —             | —     |
| (三) 公司董事長、總經理是否由不同人擔任，或是否無配偶或一等親之關係 | 是         | 本公司之董事長與總經理由不同人擔任，且彼此間非為配偶或一等親之關係。                       | —          | —             | —     |
| (四) 董事對於有利害關係議案之迴避是否確實執行            | 是         | 董事針對有利害關係之議案業已確實迴避，請參閱本公開說明書董事會運作情形。                     | —          | —             | —     |
| 四、董事會及經理人之職責                        |           |                                                          |            |               |       |
| (一) 公司是否訂有董事會議事規則                   | 是         | 本公司訂有「董事會議事規責」，董事會之運作並依規定辦理。                             | —          | —             | —     |
| (二) 公司是否訂定各專門委員會行使職權規章              | 是         | 本公司已設置薪資報酬委員會及審計委員會，並分別訂定「薪資報酬委員會組織規程」、「審計委員會組織規程」以資遵循。  | —          | —             | —     |
| (三) 公司董事會是否定期評估簽證會計師之獨立性            | 是         | 本公司董事會定期評估簽證會計師之獨立性。                                     | —          | —             | —     |
| (四) 公司是否有為董事購買責任保險                  | 是         | 本公司已為全體董事投保董事責任保險。                                       | —          | —             | —     |
| (五) 公司是否訂有董事進修制度                    | 是         | 本公司已依據「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」辦理董事進修事宜。                      | —          | —             | —     |
| (六) 公司是否訂定風險管理政策及風險衡量標準並落實執行        | 不適用       | —                                                        | —          | —             | 證券商適用 |
| 五、監察人之組成、職責及獨立性                     |           |                                                          |            |               |       |



| 項目                              | 是否<br>已執行 | 簡述執行情形                                                        | 未執行<br>之原因 | 改善計畫或<br>因應措施 | 備註    |
|---------------------------------|-----------|---------------------------------------------------------------|------------|---------------|-------|
| (一) 公司是否設置一席以上獨立監察人             | 不適用       | 本公司已於106年12月19日設置審計委員會替代監察人。                                  | —          | —             | —     |
| (二) 監察人與公司之員工、股東及利害關係人是否建立溝通管道  | 不適用       | 本公司已於106年12月19日設置審計委員會替代監察人。                                  | —          | —             | —     |
| (三) 公司是否成立監察人會或訂定議事規則           | 不適用       | 本公司已於106年12月19日設置審計委員會替代監察人。                                  | —          | —             | —     |
| (四) 公司是否有為監察人購買責任保險             | 不適用       | 本公司已於106年12月19日設置審計委員會替代監察人。                                  | —          | —             | —     |
| (五) 公司是否訂有監察人進修制度               | 不適用       | 本公司已於106年12月19日設置審計委員會替代監察人。                                  | —          | —             | —     |
| 六、利害關係人之權利及關係                   |           |                                                               |            |               |       |
| (一) 公司是否建立與利害關係人之溝通管道           | 是         | 本公司已於公司網站設置利害關係人專區，設有電子郵件等溝通管道，以及時妥善處理對於利害關係人所關切之重要企業社會責任等議題。 | —          | —             | —     |
| (二) 公司是否重視公司之社會責任               | 是         | 請參閱本公開說明書揭露之其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊。                           | —          | —             | —     |
| (三) 公司是否訂定保護消費者或客戶之政策並定期考核其執行情形 | 不適用       | —                                                             | —          | —             | 證券商適用 |
| 七、資訊公開                          |           |                                                               |            |               |       |
| (一) 公司是否指定專人負責公司資訊蒐集及揭露工作       | 是         | 本公司由專人負責資訊之蒐集與揭露、落實發言人制度，並及時於公開資訊觀測站揭露。                       | —          | —             | —     |
| (二) 公司是否建立發言人制度                 | 是         | 本公司設有發言人及代理發言人以妥善處理投資人相關事宜。                                   | —          | —             | —     |
| (三) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊      | 是         | 本公司已架設公司網站，定期揭露公司財務業務及公司治理相關資訊。                               | —          | —             | —     |
| 八、其他應揭露事項：無。                    |           |                                                               |            |               |       |

二十七、其他必要補充說明事項：

本公司依臺灣證券交易所股份有限公司暨上市審議委員會要求之補充揭露事項，依據臺灣證券交易所股份有限公司109年1月17日臺證上一字第1091800215號函除依「初次申請有價證券上市公開說明書應行記載事項準則」之規定揭露相關事項外，尚應於公開說明書特別記載事項乙節中揭露下列事項：

(一)最近三年度及109年第一季業績變化合理性之評估。

公司說明：

本公司主係從事德國豪華汽車品牌 BMW、MINI 及 Porsche 之汽車與零配件之經銷及售後之保養維修業務，營運模式主要為該公司銷售給個人消費者，或消費者因財務租稅考量而透過汽車租賃業者向該公司購買，茲將本公司最近三個年度及最近期之業績變化之原因說明如下：

一、合併報表

106~108 年度及 109 年第一季合併損益表

單位：除每股盈餘為新台幣元外，其餘為千元

| 項目 \ 年度   | 106 年度     |        | 107 年度     |        | 108 年度     |        | 109 年第一季  |        |
|-----------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|-----------|--------|
|           | 金額         | %      | 金額         | %      | 金額         | %      | 金額        | %      |
| 營業收入      | 33,642,501 | 100.00 | 32,355,808 | 100.00 | 33,746,375 | 100.00 | 8,112,171 | 100.00 |
| 營業成本      | 29,681,723 | 88.23  | 28,608,436 | 88.42  | 29,767,896 | 88.21  | 7,270,006 | 89.62  |
| 營業毛利      | 3,960,778  | 11.77  | 3,747,372  | 11.58  | 3,978,479  | 11.79  | 842,165   | 10.38  |
| 營業費用      | 2,797,209  | 8.31   | 2,847,328  | 8.80   | 3,155,475  | 9.35   | 743,728   | 9.17   |
| 其他收益及費損淨額 | 25,592     | 0.08   | 41,659     | 0.13   | 101,088    | 0.30   | 30,595    | 0.38   |
| 營業利益      | 1,189,161  | 3.54   | 941,703    | 2.91   | 924,092    | 2.74   | 129,032   | 1.59   |
| 營業外收入及支出  | 60,607     | 0.18   | 33,713     | 0.10   | (194)      | 0.00   | (8,967)   | (0.11) |
| 稅前淨利      | 1,249,768  | 3.71   | 975,416    | 3.01   | 923,898    | 2.74   | 120,065   | 1.48   |
| 本期淨利      | 934,817    | 2.78   | 758,365    | 2.34   | 731,686    | 2.17   | 93,014    | 1.15   |
| 期末資本額     | 717,407    |        | 717,407    |        | 717,407    |        | 717,407   |        |
| 每股盈餘（元）   | 13.32      |        | 10.57      |        | 10.20      |        | 1.30      |        |

資料來源：106~108 年度及 109 年第一季經會計師查核簽證或核閱財務報告。

(一)營業收入變化原因及合理性

本公司 106~108 年度及 109 年第一季之營業收入分別為 33,642,501 千元、32,355,808 千元、33,746,375 千元及 8,112,171 千元。茲針對主要產品別之營業收入變化原因說明以下：

單位：新台幣千元；%

| 主要產品 \ 年度 | 106 年度     |        | 107 年度     |        | 108 年度     |        | 109 年第一季  |        |
|-----------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|-----------|--------|
|           | 金額         | %      | 金額         | %      | 金額         | %      | 金額        | %      |
| 汽車銷售      | 30,111,327 | 89.50  | 28,597,736 | 88.39  | 29,826,196 | 88.38  | 7,173,133 | 88.42  |
| 保養維修服務    | 3,531,174  | 10.50  | 3,758,072  | 11.61  | 3,920,179  | 11.62  | 939,038   | 11.58  |
| 合計        | 33,642,501 | 100.00 | 32,355,808 | 100.00 | 33,746,375 | 100.00 | 8,112,171 | 100.00 |

#### 1. 汽車銷售

本公司 106~108 年度及 109 年第一季汽車銷售之營業收入分別為 30,111,327 仟元、28,597,736 仟元、29,826,196 仟元及 7,173,133 仟元，其中 107 年度營業收入較 106 年度減少 1,513,591 仟元，下滑幅度為 5.03%，雖 Porsche 之第 3 代 Cayenne 受終端市場歡迎而銷售暢旺，惟 BMW 品牌新車改款數量有限且消費者預期 108 年度有較多新車發表下致終端市場需求下滑，使 BMW 汽車營業收入下滑，致 107 年度整體汽車營業收入小幅下滑；108 年度較 107 年度增加 1,228,460 仟元，上升幅度為 4.30%，主係因 108 年度下半年新車發表密集帶動銷售所致；109 年第一季較去年同期 6,266,638 仟元，增加 906,495 仟元，上升幅度達 14.47%，主係因延續 108 年度下半新車發表後銷售暢旺，連帶熱門車款例如 BMW X6 及保時捷品牌休旅車 Cayenne Coupe 交車較多。

#### 2. 保養維修服務

本公司 106~108 年度及 109 年第一季維修保養服務之營業收入分別為 3,531,174 仟元、3,758,072 仟元、3,920,179 仟元及 939,038 仟元，佔營業收入比重分別為 10.50%、11.61%、11.62%及 11.58%，呈逐年上升趨勢，主係因 BMW、MINI 及 Porsche 累計車輛增加，維修及保養需求持續上升，及本公司為提升顧客滿意體驗，新增展示中心及維修服務中心等營業處所所致。

### (二) 營業成本及營業毛利

本公司 106~108 年度及 109 年第一季之營業成本分別為 29,681,723 仟元、28,608,436 仟元、29,767,896 仟元及 7,270,006 仟元，營業毛利分別為 3,960,778 仟元、3,747,372 仟元、3,978,479 仟元及 842,165 仟元，毛利率分別為 11.77%、11.58%、11.79%及 10.38%，茲依主要產品別說明營業成本、營業毛利及毛利率之變化情形。

#### 主要產品別銷貨成本變動表

單位：新台幣千元；%

| 主要產品 \ 年度 | 106 年度     |        | 107 年度     |        | 108 年度     |        | 109 第一季   |        |
|-----------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|-----------|--------|
|           | 金額         | %      | 金額         | %      | 金額         | %      | 金額        | %      |
| 汽車銷售      | 27,797,530 | 93.65  | 26,488,336 | 92.59  | 27,600,049 | 92.72  | 6,750,346 | 92.85  |
| 保養維修服務    | 1,884,193  | 6.35   | 2,120,100  | 7.41   | 2,167,847  | 7.28   | 519,660   | 7.15   |
| 合計        | 29,681,723 | 100.00 | 28,608,436 | 100.00 | 29,767,896 | 100.00 | 7,270,006 | 100.00 |

### 主要產品別銷貨毛利變動表

單位：新台幣千元；%

| 主要產品 \ 年度 | 106 年度    |        | 107 年度    |        | 108 年度    |        | 109 第一季 |        |
|-----------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|---------|--------|
|           | 金額        | %      | 金額        | %      | 金額        | %      | 金額      | %      |
| 汽車銷售      | 2,313,797 | 58.42  | 2,109,400 | 56.29  | 2,226,147 | 55.95  | 422,787 | 50.20  |
| 保養維修服務    | 1,646,981 | 41.58  | 1,637,972 | 43.71  | 1,752,332 | 44.05  | 419,378 | 49.80  |
| 合計        | 3,960,778 | 100.00 | 3,747,372 | 100.00 | 3,978,479 | 100.00 | 842,165 | 100.00 |

#### 1. 新車銷售

本公司 106~108 年度及 109 年第一季營業成本分別為 27,797,530 仟元、26,488,336 仟元、27,600,049 仟元及 6,750,346 仟元，營業毛利分別為 2,313,797 仟元、2,109,400 仟元、2,226,147 仟元及 422,787 仟元，毛利率分別為 7.68%、7.38%、7.46%及 5.89%，其中 107 年度營業成本、營業毛利及毛利率較 106 年度，分別減少 1,309,194 仟元、204,397 仟元及 0.3%，其中營業成本及營業毛利方面，主係因 BMW 品牌新車改款數量有限且消費者預期 108 年度有較多新車發表下致終端市場需求下滑所致，在毛利率方面，主係受德國 Porsche 總代理轉換調整期及重新議定經銷合約影響，致 107 年度之毛利率較 106 年度微幅下滑；108 年度均較 107 年度上升，其中營業成本、營業毛利及毛利率分別增加 1,111,713 仟元、116,747 仟元及 0.08%，其中營業成本及營業毛利方面，主係因 108 年度下半年密集新車發表，帶動營運成長所致，另在毛利率方面，變動微小，故尚無重大異常；109 年第一季營業成本、營業毛利及毛利率分別較去年同期 5,834,254 仟元、432,384 仟元及 6.90%，其中營業成本上升 916,092 仟元，上升幅度達 15.70%，主係因延續 108 年度下半新車發表後銷售暢旺，連帶熱門車款例如 BMW X6 及保時捷品牌休旅車 Cayenne Coupe 交車較多，另營業毛利較 108 年第一季，微幅下滑 9,597 仟元，減少幅度為 2.22%，而毛利率方面，減少 1.01%，主係因市場價格競爭影響。

#### 2. 保養維修服務

本公司 106~108 年度及 109 年第一季維修保養服務之營業成本分別為 1,884,193 仟元、2,120,100 仟元、2,167,847 仟元及 519,660 仟元，呈逐期上升趨勢，主係維修保養服務之營業收入成長所致，在毛利率方面，分別為 46.64%、43.59%、44.70%及 44.66%，其中 107 年度較 106 年度下滑 3.05%，主係德國 Porsche 原廠主動針對部份車款提供專案保固更換零件，致保養維修服務之營業毛利率下降所致；其餘期間毛利率變動幅度微小。

#### (三) 營業費用、其他收益及費損淨額，以及營業利益

本公司營業費用主要包含推銷費用、管理費用及其他收入及費損，茲分項說明如下：

單位：新臺幣千元；%

| 項目 \ 年度  | 106 年度    |      | 107 年度    |      | 108 年度    |      | 109 年第一季 |      |
|----------|-----------|------|-----------|------|-----------|------|----------|------|
|          | 金額        | %    | 金額        | %    | 金額        | %    | 金額       | %    |
| 推銷費用     | 2,638,220 | 7.84 | 2,658,170 | 8.22 | 2,969,817 | 8.80 | 704,924  | 8.69 |
| 管理費用     | 158,989   | 0.47 | 188,943   | 0.58 | 185,578   | 0.55 | 38,688   | 0.48 |
| 預期信用減損損失 | -         | -    | 215       | 0.00 | 80        | 0.00 | 116      | 0.00 |
| 營業費用合計   | 2,797,209 | 8.31 | 2,847,328 | 8.80 | 3,155,475 | 9.35 | 743,728  | 9.17 |
| 其他收入及費損  | 25,592    | 0.08 | 41,659    | 0.13 | 101,088   | 0.30 | 30,595   | 0.38 |
| 營業利益     | 1,189,161 | 3.54 | 941,703   | 2.91 | 924,092   | 2.74 | 129,032  | 1.59 |

資料來源：106~108 年度及 109 年第一季經會計師查核簽證或核閱財務報告。

### 1. 推銷費用

推銷費用之主要項目為薪資、銷售獎金、租金支出、折舊及業務推廣費等，本公司 106~108 年度及 109 年第一季之推銷費用分別為 2,638,220 仟元、2,658,170 仟元、2,969,817 仟元及 704,924 仟元，佔營業收入比率分別為 7.84%、8.22%、8.80% 及 8.69%，呈逐年上升趨勢，主係因本公司為提升售後服務品質及效率，除持續更新及增加硬體設備外，亦增加銷售據點，故連帶增加相關薪資、租金支出及折舊費用所致。

### 2. 管理費用

管理費用之主要項目為薪資、獎金、伙食費及退休金等，本公司 106~108 年度及 109 年第一季之管理費用分別為 158,989 仟元、188,943 仟元、185,578 仟元及 38,688 仟元，佔營業收入比率分別為 0.47%、0.58%、0.55% 及 0.48%，均為逐期上升之趨勢，其中 107 年較 106 年度增加主係因本公司隨增加銷售據點而相應增加管理人員，而使薪資費用上升所致；108 年與 107 年度相較減少 3,365 仟元，下滑幅度僅為 1.78%，因差異不大，故尚無重大異常；109 年第一季與去年同期相比減少 887 仟元，下滑幅度為 2.24%，因金額微小，且差異不大，故尚無重大異常。

### 3. 預期信用減損損失

本公司 107~108 年度及 109 年第一季來自預期信用減損損失分別為 215 仟元、80 仟元及 116 仟元，因其金額微小，且差異不大，故尚無重大異常。

### 4. 其他收入及費損

主係為本公司處分試乘車之利益，本公司 106~108 年度及 109 年第一季之其他收入及費損分別為 25,592 仟元、41,659 仟元、101,088 仟元及 30,595 仟元，分別佔營業收入比率為 0.08%、0.13%、0.30% 及 0.38，呈逐期上升趨勢，主係因德國原廠新車款發表上市，而本公司為持續提供潛在終端客戶新款產品體驗而處分試乘車所致，另就交易性質及經濟實質而言，係屬本公司經常性之營業行為，屬正常營運範圍。綜上所述，106~108 年度及 109 年第一季營業費用逐期上升，主係因本公司為提升售後服務品質及效率，除持續更新及增加硬體設備外，亦增加銷售據點，連帶增加相關薪資、租金支出及折舊費用所致。

## 5.營業利益

本公司 106~108 年度及 109 年第一季止之營業利益分別為 1,189,161 仟元、941,703 仟元、924,092 仟元及 129,032 仟元，營業利益率分別為 3.54%、2.91%、2.74%及 1.59%，呈逐期下滑趨勢，主係因本公司為提升顧客滿意體驗，增加展示中心及維修場所等營業處所，使相關折舊費用上升，並相應增加員工連帶薪資費用上升所致。

### (四)營業外收入及支出

單位：新臺幣千元；%

| 期 間<br>項 目 | 106 年度  |        | 107 年度  |        | 108 年度   |        | 109 年第一季 |        |
|------------|---------|--------|---------|--------|----------|--------|----------|--------|
|            | 金額      | %      | 金額      | %      | 金額       | %      | 金額       | %      |
| 利息收入       | 1,593   | 0.00   | 1,462   | 0.00   | 1,293    | 0.00   | 41       | 0.00   |
| 租金收入       | 871     | 0.00   | 1,523   | 0.00   | 2,175    | 0.00   | 866      | 0.01   |
| 其他收入       | 60,599  | 0.18   | 32,787  | 0.10   | 52,420   | 0.16   | 7,584    | 0.09   |
| 利息費用       | (1,671) | (0.00) | (838)   | (0.00) | (55,461) | (0.16) | (12,455) | (0.15) |
| 什項支出       | (785)   | (0.00) | (1,221) | (0.00) | (621)    | 0.00   | (5,003)  | (0.06) |
| 營業外收入及支出合計 | 60,607  | 0.18   | 33,713  | 0.10   | (194)    | (0.00) | (8,967)  | (0.11) |

資料來源：106~108 年度及 109 年第一季經會計師查核簽證或核閱財務報告。

本公司 106~108 年度及 109 年第一季營業外收入及支出淨額分別為 60,607 仟元、33,713 仟元、(194)仟元及(8,967)仟元，其中利息及租金收入佔營業收入微小且各期變化不大；在其他收入方面，106~108 年度及 109 年第一季分別為 60,599 仟元、32,787 仟元、52,420 仟元及 7,584 仟元，佔營業收入比率分別為 0.18%、0.10%、0.16%及 0.09%，主係為來自車主因故退訂產生之退購收入、行銷活動分攤收入及超刷手續費收入等，其佔營業收入微小且各期變化不大。

本公司 106~108 年度及 109 年第一季來自利息費用金額分別為 1,671 仟元、838 仟元、55,461 仟元及 12,455 仟元，佔營業收入比重分別為 0.00%、0.00%、0.16%及 0.15%，呈逐期上升之趨勢，係因本公司為因應 IFRS 16「租賃」於 108 年 1 月 1 日起適用，而認列租賃負債利息所致；109 年第一季與去年同期 13,093 仟元相較，減少 638 仟元，下滑幅度僅為 4.87%，因金額微小，且差異不大。

(五)稅前淨利、本期淨利及每股稅後淨利

單位：新臺幣千元；%

| 項目 \ 年度  | 106 年度    | 107 年度  | 108 年度  | 109 年<br>第一季 |
|----------|-----------|---------|---------|--------------|
| 稅前淨利     | 1,249,768 | 975,416 | 923,898 | 120,065      |
| 稅前淨利率%   | 3.71      | 3.01    | 2.74    | 1.48         |
| 稅後淨利     | 934,817   | 758,365 | 731,686 | 93,014       |
| 稅後淨利率%   | 2.78      | 2.34    | 2.17    | 1.15         |
| 基本每股稅後盈餘 | 13.32     | 10.57   | 10.20   | 1.30         |

資料來源：106 年度至 108 年度及 109 年第一季經會計師查核或核閱簽證之財務報告。

本公司 106~108 年度及 109 年第一季稅前淨利之金額分別為 1,249,768 仟元、975,416 仟元、923,898 仟元及 120,065 仟元，基本每股稅後盈餘分別為 13.32 元、10.57 元、10.20 元及 1.30 元，其中 107 年度較 106 年度為低，主係因 BMW 品牌新車改款數量有限且消費者預期 108 年度有較多新車發表下致終端市場需求下滑所致；108 年度較 107 年度為低，主係因本公司除為提升售後服務品質及效率，除持續更新及增加硬體設備外，亦增加銷售據點，故連帶增加相關薪資、租金支出及折舊費用；109 年第一季稅前淨利及基本每股稅後盈餘較去年同期分別為 139,757 仟元及 1.54 元，減少金額分別為 19,692 仟元及 0.24 元，下滑幅度分別為 14.09%及 15.58%，主係因受市場價格競爭影響所致。

二、個體報表

單位：除每股盈餘為新台幣元外，其餘為仟元

| 項目 \ 年度      | 106 年度     |        | 107 年度     |        | 108 年度     |        |
|--------------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|
|              | 金額         | %      | 金額         | %      | 金額         | %      |
| 營業收入         | 31,561,812 | 100.00 | 30,031,769 | 100.00 | 31,749,326 | 100.00 |
| 營業成本         | 27,901,642 | 88.40  | 26,575,196 | 88.49  | 28,050,511 | 88.35  |
| 營業毛利         | 3,660,170  | 11.60  | 3,456,573  | 11.51  | 3,698,815  | 11.65  |
| 營業費用         | 2,608,977  | 8.27   | 2,663,011  | 8.87   | 2,953,164  | 9.30   |
| 其他收益及費損淨額    | 28,209     | 0.09   | 41,083     | 0.14   | 96,483     | 0.30   |
| 營業利益         | 1,079,402  | 3.42   | 834,645    | 2.78   | 842,134    | 2.65   |
| 營業外收入及支出     | 148,820    | 0.47   | 118,443    | 0.39   | 64,371     | 0.20   |
| 稅前淨利         | 1,228,222  | 3.89   | 953,088    | 3.17   | 906,505    | 2.86   |
| 本期淨利         | 934,817    | 2.96   | 758,365    | 2.53   | 731,686    | 2.30   |
| 期末資本額        | 717,407    |        | 717,407    |        | 717,407    |        |
| 每股稅後淨利(損)(元) | 13.32      |        | 10.57      |        | 10.20      |        |

資料來源：106~108 年度經會計師查核簽證財務報告。

由於個體財報之營運、業務及其業績變化均與合併財報相同，故請詳上開「一、」之說明。

### 承銷商評估：

該公司主要從事豪華進口車品牌 BMW、MINI 及 Porsche 汽車、零配件之經銷及售後之保養維修服務。茲就 106~108 年及 109 年第一季之合併及個體業績變化情形說明如下：

#### 一、合併財務報表

單位：除每股盈餘為新台幣元外，其餘為千元

| 項目 \ 年度   | 106 年度     |        | 107 年度     |        | 108 年度     |        | 109 年第一季  |        |
|-----------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|-----------|--------|
|           | 金額         | %      | 金額         | %      | 金額         | %      | 金額        | %      |
| 營業收入      | 33,642,501 | 100.00 | 32,355,808 | 100.00 | 33,746,375 | 100.00 | 8,112,171 | 100.00 |
| 營業成本      | 29,681,723 | 88.23  | 28,608,436 | 88.42  | 29,767,896 | 88.21  | 7,270,006 | 89.62  |
| 營業毛利      | 3,960,778  | 11.77  | 3,747,372  | 11.58  | 3,978,479  | 11.79  | 842,165   | 10.38  |
| 營業費用      | 2,797,209  | 8.31   | 2,847,328  | 8.80   | 3,155,475  | 9.35   | 743,728   | 9.17   |
| 其他收益及費損淨額 | 25,592     | 0.08   | 41,659     | 0.13   | 101,088    | 0.30   | 30,595    | 0.38   |
| 營業利益      | 1,189,161  | 3.54   | 941,703    | 2.91   | 924,092    | 2.74   | 129,032   | 1.59   |
| 營業外收入及支出  | 60,607     | 0.18   | 33,713     | 0.10   | (194)      | 0.00   | (8,967)   | (0.11) |
| 稅前淨利      | 1,249,768  | 3.71   | 975,416    | 3.01   | 923,898    | 2.74   | 120,065   | 1.48   |
| 本期淨利      | 934,817    | 2.78   | 758,365    | 2.34   | 731,686    | 2.17   | 93,014    | 1.15   |
| 期末資本額     | 717,407    |        | 717,407    |        | 717,407    |        | 717,407   |        |
| 每股盈餘 (元)  | 13.32      |        | 10.57      |        | 10.20      |        | 1.30      |        |

資料來源：106~108 年度及 109 年第一季經會計師查核簽證或核閱財務報告。

#### 1. 該公司所處行業之產業概況

2015~2021 年 我國汽車整車銷量及電動車占比分析



資料來源：車輛公會(2019/10)；工研院產科國際所(2019/10)



依據工研院產科國際所2019年10月之報告指出，近年來車廠藉由暢銷車型改款，持續導入節能新動力及智慧化技術，吸引部分潛在購車者等候購買車型改款車，期以相近價格能購入搭載先進主被動安全系統的新車款。因應台灣2022年起實施的嚴格油耗法規，各家車商在台灣已持續提高節能車的銷售比重或是有引進純電動車款的計畫。根據統計，我國電動車市場於2018年銷售量為1萬輛，預估2019年電動乘用車銷售量將達2.3萬輛，當年度對汽車總銷量占比提升至5.5%，2020年及2021年電動乘用車銷量預估均為2.7萬輛，當年度對汽車總銷量占比分別為6.2%及6.4%，呈逐年成長的趨勢。未來進口車於智能配備領先優勢及油電混合車與電動車之需求帶動下，銷售量預估將持續成長。而該公司經銷品牌Porsche首款純電跑車Taycan已於2019年9月發表，預計於2020年第三季引進台灣上市，BMW原廠2020年預計將推出電動車iX3，及2021年推出i4，預計於2023年前計畫推出12款純電動車和13款混合動力車。綜上所述，我國進口車市場未來在暢銷車改款發表上市，以及智能汽車、電動車的陸續推出下，預估銷售量將持續成長。

## 2.該公司最近三年度及 2019 前三季之損益狀況變動原因與合理性說明，並與同業之比較

該公司主要業務為豪華進口車品牌BMW、MINI及Porsche汽車、零配件之經銷買賣及汽車之保養維修。綜觀目前國內上市櫃公司，考量產品、產業屬性、業務內容、營運模式等因素，選取從事日本Nissan及INFINITI車系轎車、休旅車之設計、研究開發、銷售及其零配件銷售之裕隆日產汽車股份有限公司(證券代號2227，以下簡稱裕隆日產)，從事日本Toyota、LEXUS、HINO車系汽車及其零組件之進口、買賣及銷售維修服務，以及各種車輛之分期買賣及租賃、中古車買賣交易與各項產物保險業務之和泰汽車股份有限公司(證券代號2207，以下簡稱和泰汽車)，經營日本Mitsubishi三菱車系汽車及其零組件之製造裝配、維修、設計、行銷及進出口買賣之中華汽車工業股份有限公司(證券代號2204，以下簡稱中華汽車)作為該公司之採樣同業。

單位：新台幣千元；%

| 項目   | 公司   | 106 年度      | 107 年度      |         | 108 年度      |         | 109 年第一季   |         |
|------|------|-------------|-------------|---------|-------------|---------|------------|---------|
|      | 名稱   | 金額          | 金額          | 成長率     | 金額          | 成長率     | 金額         | 成長率     |
| 營業收入 | 汎德永業 | 33,642,501  | 32,355,808  | (3.82)  | 33,746,375  | 4.30    | 8,112,171  | 13.28   |
|      | 裕隆日產 | 33,221,774  | 31,257,730  | (5.91)  | 32,498,607  | 3.97    | 7,360,633  | (16.70) |
|      | 和泰汽車 | 154,738,604 | 158,221,271 | 2.25    | 181,101,787 | 14.46   | 48,750,154 | 37.57   |
|      | 中華汽車 | 38,908,093  | 34,869,514  | (10.38) | 32,067,972  | (8.03)  | 7,662,219  | (12.20) |
| 營業毛利 | 汎德永業 | 3,960,778   | 3,747,372   | (5.39)  | 3,978,479   | 6.17    | 842,165    | 1.76    |
|      | 裕隆日產 | 6,184,455   | 5,326,727   | (13.87) | 4,848,222   | (8.98)  | 1,058,628  | (29.57) |
|      | 和泰汽車 | 註           | 註           | 註       | 註           | 註       | 註          | 註       |
|      | 中華汽車 | 6,521,213   | 6,190,557   | (5.07)  | 5,298,392   | (14.41) | 1,325,366  | (18.31) |
| 營業淨利 | 汎德永業 | 1,189,161   | 941,703     | (20.81) | 924,092     | (1.87)  | 129,032    | (10.52) |
|      | 裕隆日產 | 2,075,688   | 1,336,754   | (35.60) | 1,364,489   | 2.07    | 2,398      | (99.35) |

| 項目               | 公司   | 106 年度     | 107 年度     |         | 108 年度      |          | 109 年第一季  |         |
|------------------|------|------------|------------|---------|-------------|----------|-----------|---------|
|                  | 名稱   | 金額         | 金額         | 成長率     | 金額          | 成長率      | 金額        | 成長率     |
|                  | 和泰汽車 | 註          | 註          | 註       | 註           | 註        | 註         | 註       |
|                  | 中華汽車 | 2,434,560  | 1,898,041  | (22.04) | 1,819,908   | (4.12)   | 514,347   | (8.49)  |
| 營業外<br>收入及<br>支出 | 汎德永業 | 60,607     | 33,713     | (44.37) | (194)       | (100.58) | (8,967)   | 101.73  |
|                  | 裕隆日產 | 5,927,733  | 6,339,806  | 6.95    | 7,747,778   | 22.21    | 225,882   | (85.18) |
|                  | 和泰汽車 | 註          | 註          | 註       | 註           | 註        | 註         | 註       |
|                  | 中華汽車 | 2,441,447  | 2,412,672  | (1.18)  | (3,500,171) | (245.07) | 186,526   | (58.64) |
| 稅前淨<br>利(損)      | 汎德永業 | 1,249,768  | 975,416    | (21.95) | 923,898     | (5.28)   | 120,065   | (14.09) |
|                  | 裕隆日產 | 8,003,421  | 7,676,560  | (4.08)  | 9,112,267   | 18.70    | 228,280   | (87.94) |
|                  | 和泰汽車 | 14,284,042 | 15,195,274 | 6.38    | 17,372,986  | 14.33    | 5,178,433 | 38.60   |
|                  | 中華汽車 | 4,876,007  | 4,310,713  | (11.59) | (1,680,263) | (138.98) | 700,873   | (30.82) |
| 本期淨<br>利(損)      | 汎德永業 | 934,817    | 758,365    | (18.88) | 731,686     | (3.52)   | 93,014    | (15.57) |
|                  | 裕隆日產 | 6,642,500  | 5,890,046  | (11.33) | 7,281,897   | 23.63    | 178,586   | (88.21) |
|                  | 和泰汽車 | 11,564,595 | 11,599,830 | 0.30    | 13,584,899  | 17.11    | 4,077,415 | 40.11   |
|                  | 中華汽車 | 4,540,190  | 3,892,042  | (14.28) | (2,308,373) | (159.31) | 613,824   | (25.45) |

資料來源：各公司經會計查核簽證或核閱之財務報告

註：和泰汽車106年度~108年度及109年第一季後之綜合損益表係採「單站式」出具，故無營業毛利、營業損益及營業外收入及支出金額。

#### (1)營業收入變動分析

該公司 106~108 年度及 109 年第一季之營業收入分別為 33,642,501 仟元、32,355,808 仟元、33,746,375 仟元及 8,112,171 仟元，其中 107 年度營業收入較 106 年度減少 1,286,693 仟元，下滑幅度為 3.82%，主係因雖 Porsche 之第 3 代 Cayenne 受終端市場歡迎而銷售暢旺，惟 BMW 品牌新車改款數量有限且預期 108 年度有較多新車發表下致終端市場需求下滑，使 BMW 汽車營業收入下滑幅度大於 Porsche 汽車增加幅度所致；108 年度較 107 年度增加 1,390,567 仟元，上升幅度為 4.30%，主係因 108 年下半年有較多的新車發表，帶動營運成長所致，尚無重大異常；109 年第一季較去年同期 7,160,986 仟元，增加 951,185 仟元，上升幅度為 13.28%，主係因延續新車發表後銷售暢旺，連帶熱門車款例如 BMW X6 及保時捷品牌休旅車 Cayenne Coupe 交車較多所致。

與採樣同業比較，該公司均介於同業間，故尚無發現重大異常情事。

此外，茲就該公司 106~108 年度及 109 年第一季之主要銷售對象變化情形觀之：

單位：新台幣千元；%

| 項目 | 106 年度 |            |            | 107 年度 |            |            | 108 年度 |            |            | 109 年第一季 |           |            |
|----|--------|------------|------------|--------|------------|------------|--------|------------|------------|----------|-----------|------------|
|    | 公司名稱   | 金額         | 佔銷貨淨額比率(%) | 公司名稱   | 金額         | 佔銷貨淨額比率(%) | 公司名稱   | 金額         | 佔銷貨淨額比率(%) | 公司名稱     | 金額        | 佔銷貨淨額比率(%) |
| 1  | 財盟小客車  | 1,835,668  | 5.46       | 財盟小客車  | 1,335,173  | 4.13       | 財盟小客車  | 1,252,773  | 3.71       | 財盟小客車    | 365,565   | 4.51       |
| 2  | 永鑫租賃   | 923,747    | 2.75       | 永鑫租賃   | 749,287    | 2.32       | 永鑫租賃   | 749,487    | 2.22       | 永鑫租賃     | 193,059   | 2.38       |
| 3  | 依德國際   | 827,784    | 2.46       | 依德國際   | 623,258    | 1.93       | 和運租車   | 631,508    | 1.87       | 依德國際     | 152,075   | 1.87       |
| 4  | 和運租車   | 467,872    | 1.39       | 和運租車   | 517,903    | 1.60       | 依德國際   | 592,520    | 1.76       | 和運租車     | 127,709   | 1.57       |
| 5  | 華南產物   | 385,334    | 1.15       | 格上汽車   | 485,545    | 1.50       | 格上汽車   | 514,779    | 1.53       | 格上汽車     | 125,819   | 1.55       |
| 6  | 格上汽車   | 372,834    | 1.11       | 汎德     | 434,763    | 1.34       | 汎德     | 480,918    | 1.43       | 華南產物     | 92,402    | 1.14       |
| 7  | 大桐     | 330,750    | 0.98       | 大桐     | 396,333    | 1.22       | 華南產物   | 387,782    | 1.15       | 遠銀國際     | 81,267    | 1.00       |
| 8  | 永業     | 273,142    | 0.81       | 華南產物   | 365,124    | 1.13       | 遠銀國際   | 378,028    | 1.12       | 大桐       | 79,348    | 0.98       |
| 9  | 汎德     | 262,239    | 0.78       | 中租汽車   | 255,067    | 0.79       | 大桐     | 331,396    | 0.98       | 汎德       | 73,798    | 0.91       |
| 10 | 尚德     | 244,370    | 0.73       | 遠銀國際   | 246,290    | 0.76       | 富邦產物   | 261,177    | 0.77       | 富邦產物     | 73,470    | 0.91       |
|    | 其他     | 27,718,761 | 82.38      | 其他     | 26,947,065 | 83.28      | 其他     | 28,166,007 | 83.46      | 其他       | 6,747,659 | 83.18      |
|    | 銷貨淨額   | 33,642,501 | 100.00     | 銷貨淨額   | 32,355,808 | 100.00     | 銷貨淨額   | 33,746,375 | 100.00     | 銷貨淨額     | 8,112,171 | 100.00     |

資料來源：該公司提供

該公司 106~108 年及 109 年第一季之主要銷售對象除一般消費者外，可約略分為汽車租賃公司、產物保險公司、同業經銷商(調車收入)、汽車總代理(保固收入)，其中在前十大銷售對象中來自汽車租賃公司之營業收入比重分別為 13.17%、13.03%、12.21%及 12.88%，其變化尚屬穩定。當消費者選擇以汽車租賃方式購車時，該公司依據消費者需求，推薦財盟小客車、永鑫租賃及依德國際等關係企業予消費者外，消費者亦可自行選擇和運租車、格上租車、遠銀國際租賃或中租汽車等公司做為汽車租賃之對象，該公司為分散客源與汽車租賃市場競爭下，該公司最近三年度及 109 年第一季來自財盟小客車、永鑫租賃及依德國際之銷貨收入呈下降趨勢，其變化原因尚屬合

理。來自產物保險公司之營業收入比重分別為 1.15%、1.13%、1.92%及 2.05%；來自同業經銷商之營業收入比重分別為 1.71%、1.22%、0.98%及 0.98%，相關變化係隨經銷商臨時性需求而定；來自總代理之營業收入比重分別為 1.59%、1.34%、1.43%及 0.91%，主要受消費者之保固需求而變化，其變化原因尚屬合理。該公司銷售客戶主要為一般消費者，單一銷貨客戶比重均未超過 10%，故無銷貨集中之風險。

## (2)營業毛利變動分析

該公司與採樣同業各年度營業毛利及營業毛利率

單位：新台幣千元；%

| 分析項目  | 年度   | 106 年度    | 107 年度    | 108 年度    | 109 年第一季  |
|-------|------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|       | 公司   |           |           |           |           |
| 營業毛利  | 汎德永業 | 3,960,778 | 3,747,372 | 3,978,479 | 842,165   |
|       | 裕隆日產 | 6,184,455 | 5,326,727 | 4,848,222 | 1,058,628 |
|       | 和泰汽車 | 註         | 註         | 註         | 註         |
|       | 中華汽車 | 6,521,213 | 6,190,557 | 5,298,392 | 1,325,366 |
| 營業毛利率 | 汎德永業 | 11.77     | 11.58     | 11.79     | 10.38     |
|       | 裕隆日產 | 18.62     | 17.04     | 14.92     | 14.38     |
|       | 和泰汽車 | 註         | 註         | 註         | 註         |
|       | 中華汽車 | 16.76     | 17.75     | 16.52     | 17.30     |

資料來源：汎德永業及各採樣同業 105~2018 年度及 108 年第三季經會計師查核簽證或核閱之合併財務報告

註：和泰汽車 2017 年度、2018 年度及 108 年第三季後之綜合損益表係採「單站式」出具，故無營業毛利。

該公司106~108年度及109年第一季之營業毛利金額分別為3,960,778仟元、3,747,372仟元、3,978,479仟元及842,165仟元；毛利率分別為11.77%、11.58%、11.79%及10.38%，其中107年度營業毛利較106年度減少213,406仟元，毛利率亦下滑0.19%，主係因BMW品牌新車改款數量有限且消費者預期108年度有較多新車發表下致終端市場需求下滑，連帶使該公司營業毛利下滑，在毛利率方面，主係受德國Porsche總代理轉換調整期及重新議定經銷合約影響，致107年度之毛利率較106年度微幅下滑；108年度營業毛利及營業毛利率分別較107年度，增加231,107仟元及0.21%，均呈上升趨勢，主係因該公司隨108年度下半年密集性新車發表，帶動營運成長外，另台南永康及高雄楠梓之營業及維修據點完工後，使毛利率較高之維修保養服務佔銷貨比重逐漸上升，且認列帳列於銷貨成本減項之目標及形象獎勵金增加所致；109年第一季營業毛利及毛利率分別較去年同期827,627仟元及11.56%，增加14,538仟元及減少1.18%，其中營業毛利方面，主係因延續新車發表後銷售暢旺，連帶熱門車款例如BMW X6及保時捷品牌休旅車Cayenne Coupe交車較多所致，而在營業毛利率方面，主係因市場價格競爭影響所致，故尚無重大異常。

與採樣同業相較，僅106~108年度高於和泰汽車，109年第一季與和泰汽車相當，主係因該公司與採樣同業因銷售產品、銷售策略、國產與進口車市場區隔不同，造成營業毛利率差異，尚無發現重大異常情事。

### (3)營業淨利

該公司與採樣同業各年度之營業淨利及營業利益率

單位：新台幣千元；%

| 分析項目  | 公司 \ 年度 | 106 年度    | 107 年度    | 108 年度    | 109 年第一季 |
|-------|---------|-----------|-----------|-----------|----------|
| 營業淨利  | 汎德永業    | 1,189,161 | 941,703   | 924,092   | 129,032  |
|       | 裕隆日產    | 2,075,688 | 1,336,754 | 1,364,489 | 2,398    |
|       | 和泰汽車    | 註         | 註         | 註         | 註        |
|       | 中華汽車    | 2,434,560 | 1,898,041 | 1,819,908 | 514,347  |
| 營業利益率 | 汎德永業    | 3.54      | 2.91      | 2.74      | 1.59     |
|       | 裕隆日產    | 6.25      | 4.28      | 4.20      | 0.03     |
|       | 和泰汽車    | 註         | 註         | 註         | 註        |
|       | 中華汽車    | 6.26      | 5.44      | 5.68      | 6.71     |

資料來源：汎德永業及各採樣同業 106~108 年度及 109 年第一季經會計師查核簽證或核閱之合併財務報告  
註：和泰汽車 106~108 年度及 109 年第一季之綜合損益表係採「單站式」出具，故無營業損益。

該公司 106~108 年度及 109 年第一季之營業淨利分別為 1,189,161 仟元、941,703 仟元、924,092 仟元及 129,032 仟元，營業淨利率分別為 3.54%、2.91%、2.74% 及 1.59%，呈逐期下降趨勢，係由於該公司 106 年度至 108 年度及 109 年第一季營業費用分別為 2,771,617 仟元、2,805,669 仟元、3,054,387 仟元及 713,133 仟元，呈逐期上升趨勢，主係因該公司為提升顧客滿意體驗，增加展示中心及維修場所等營業處所，使相關折舊費用上升，並相應增加員工連帶薪資費用上升所致。

與採樣同業相較，該公司 106~108 年度均低於採樣同業，主係因該公司為提升顧客滿意體驗，增加展示中心及維修場所等營業處所，使相關折舊費用上升，並相應增加員工連帶薪資費用上升，使營業利益率逐期下降所致，惟 109 年第一季介於採樣同業間，故尚無發現重大異常情事。

### (4)營業外收入及支出變動分析

單位：新台幣千元；%

| 項目       | 公司名稱 | 106 年度    | 107 年度    |         | 108 年度      |          | 109 年第一季 |         |
|----------|------|-----------|-----------|---------|-------------|----------|----------|---------|
|          |      | 金額        | 金額        | 成長率     | 金額          | 成長率      | 金額       | 成長率     |
| 營業外收入及支出 | 汎德永業 | 60,607    | 33,713    | (44.37) | (194)       | (100.58) | (8,967)  | 101.73  |
|          | 裕隆日產 | 5,927,733 | 6,339,806 | 6.95    | 7,747,778   | 22.21    | 225,882  | (85.18) |
|          | 和泰汽車 | 註         | 註         | 註       | 註           | 註        | 註        | 註       |
|          | 中華汽車 | 2,441,447 | 2,412,672 | (1.18)  | (3,500,171) | (245.07) | 186,526  | (58.64) |

註：和泰汽車 106~108 年度及 109 年第一季後之綜合損益表係採「單站式」出具，故無營業外收入及支出。

該公司 106~108 年度及 109 年第一季營業外收入及支出淨額分別為 60,607 仟元、33,713 仟元、(194) 仟元及 (8,967) 仟元，其中 107 年較 106 年減少 26,894 仟元，變動幅度為 44.37%，主係因 106 年將訴訟賠償準備款迴轉，而 107 年無此情形所致；108 年度較 107 年度下滑，

主係因該公司為因應 IFRS 16 之會計準則，而認列租賃負債利息所致；109 第一季與去年同期相較，減少 4,522 仟元，下滑幅度為 101.73%，主係因估列訴訟賠償準備所致，故尚無重大異常。

與採樣同業相較，107 年度及 108 年度裕隆日產均高於同業間，主係因認列投資損益所致，而 109 年第一季成長率高於採樣同業，主係因該公司自 108 年度始認列租賃負債利息所致，整體而言，該公司營業外收入及支出與採樣同業相較，尚無重大異常。

#### (5)稅前淨利及本期淨利變動分析

單位：新台幣千元；%

| 項目   | 公司名稱 | 106 年度     |          | 107 年度     |          | 108 年度      |          | 109 年第一季  |          |
|------|------|------------|----------|------------|----------|-------------|----------|-----------|----------|
|      |      | 金額         | 佔營業收入比率% | 金額         | 佔營業收入比率% | 金額          | 佔營業收入比率% | 金額        | 佔營業收入比率% |
| 稅前淨利 | 汎德永業 | 1,249,768  | 3.71     | 975,416    | 3.01     | 923,898     | 2.74     | 120,065   | 1.48     |
|      | 裕隆日產 | 8,003,421  | 24.09    | 7,676,560  | 24.56    | 9,112,267   | 28.04    | 228,280   | 3.10     |
|      | 和泰汽車 | 14,284,042 | 9.23     | 15,195,274 | 9.60     | 17,372,986  | 9.59     | 5,178,433 | 10.62    |
|      | 中華汽車 | 4,876,007  | 12.53    | 4,310,713  | 12.36    | (1,680,263) | (5.24)   | 700,873   | 9.15     |
| 本期淨利 | 汎德永業 | 934,817    | 2.78     | 758,365    | 2.34     | 731,686     | 2.17     | 93,014    | 1.15     |
|      | 裕隆日產 | 6,642,500  | 19.99    | 5,890,046  | 18.84    | 7,281,897   | 22.41    | 178,586   | 2.43     |
|      | 和泰汽車 | 11,564,595 | 7.47     | 11,599,830 | 7.33     | 13,584,899  | 7.50     | 4,077,415 | 8.36     |
|      | 中華汽車 | 4,540,190  | 11.67    | 3,892,042  | 11.16    | (2,308,373) | (7.20)   | 613,824   | 8.01     |

資料來源：各公司經會計師查核簽證或核閱之財務報告。

該公司 106~108 年度及 109 年第一季之稅前淨利分別為 1,249,768 仟元、975,416 仟元、923,898 仟元及 120,065 仟元，本期淨利則分別為 934,817 仟元、758,365 仟元、731,686 仟元及 93,014 仟元；主係隨營業毛利、營業利益及營業外收入及支出變化而變動。

與採樣同業相較，該公司 106~108 年度及 109 年第一季之稅前淨利及本期淨利率均低於同業，主係因該公司銷售產品、銷售策略、國產與進口車市場區隔不同，造成營業毛利率差異，且為持續提供終端消費者符合德國原廠標準之乘車體驗，並兼具便捷效率專業之維修服務，而不斷的更新軟硬體設備及擴增全功能展示中心，而使相關折舊費用及員工薪資增加所致，尚無重大異常。

#### 3.綜合結論

該公司主要從事豪華進口車品牌 BMW、MINI 及 PORSCHE 汽車、零配件之經銷買賣及汽車之保養維修。107 年度進口車市佔率已達 45.34%，隨國內進口車佔比越來越高及自 111 年起台灣實施的嚴格油耗法規，未來進口車於智能配備領先優勢及油電混合車與電動車之需求將逐漸成長。而該公司經銷品牌 Porsche 首款純電跑車 Taycan 已於 108 年 9 月發表，預計於 109 年度引進台灣上市，BMW 原廠 109 年預計將推出電動車 iX3，及 2021 年推出 i4，預計於 112 年前計畫推出 12 款純電動車和 13 款混合動力車。進口車之車型改款周期為平均 6~7

年會大改款，3 年小改款，因此該公司所經銷之 BMW 及 PORSCHE 汽車是否有改款新車推出直接影響到銷售量。該公司近三年及最近期營業收入變化，除 PORSCHE 總代理轉換前後受車輛重新檢驗及申請車輛合格證影響交車進度外，主要係隨著 BMW 或 Porsche 新車改款上市進度影響銷售量，使營業收入微幅下滑，另與採樣同業相較營業收入成長率均介於同業間，顯示該公司營收與採樣同業相較表現仍不俗，且該公司為強化競爭優勢，積極佈建展示中心及維修場所等，使相關折舊費用及薪資費用上升，致近三年及最近期之本期淨利減少，其變化原因尚屬合理。

## 二、個體財報

單位：新台幣仟元；%

| 項目       | 公司名稱 | 106 年度      | 107 年度      |         | 108 年度      |          |
|----------|------|-------------|-------------|---------|-------------|----------|
|          |      | 金額          | 金額          | 成長率     | 金額          | 成長率      |
| 營業收入     | 汎德永業 | 31,561,812  | 30,031,769  | (4.85)  | 31,749,326  | 5.72     |
|          | 裕隆日產 | 33,221,774  | 31,257,730  | (5.91)  | 32,498,607  | 3.97     |
|          | 和泰汽車 | 112,264,170 | 109,034,011 | (2.88)  | 126,892,633 | 16.38    |
|          | 中華汽車 | 30,234,697  | 26,585,972  | (12.07) | 26,365,024  | (0.83)   |
| 營業毛利     | 汎德永業 | 3,660,170   | 3,456,573   | (5.56)  | 3,698,815   | 7.01     |
|          | 裕隆日產 | 6,184,455   | 5,326,727   | (13.87) | 4,848,222   | (8.98)   |
|          | 和泰汽車 | 9,753,770   | 9,571,323   | (1.87)  | 10,737,805  | 12.19    |
|          | 中華汽車 | 4,601,236   | 4,483,069   | (2.57)  | 4,179,219   | (6.78)   |
| 營業淨利     | 汎德永業 | 1,079,402   | 834,645     | (22.68) | 842,134     | 0.90     |
|          | 裕隆日產 | 2,096,150   | 1,360,274   | (35.11) | 1,394,245   | 2.50     |
|          | 和泰汽車 | 6,409,383   | 6,124,435   | (4.45)  | 6,889,079   | 12.49    |
|          | 中華汽車 | 2,064,434   | 1,807,663   | (12.44) | 1,814,933   | 0.40     |
| 營業外收入及支出 | 汎德永業 | 148,820     | 118,443     | (20.41) | 64,371      | (45.65)  |
|          | 裕隆日產 | 5,907,271   | 6,316,286   | 6.92    | 7,718,022   | 22.19    |
|          | 和泰汽車 | 5,352,555   | 5,808,161   | 8.51    | 6,848,237   | 17.91    |
|          | 中華汽車 | 2,275,209   | 2,088,336   | (8.21)  | (3,807,506) | (282.32) |
| 稅前淨利(損)  | 汎德永業 | 1,228,222   | 953,088     | (22.40) | 906,505     | (4.89)   |
|          | 裕隆日產 | 8,003,421   | 7,676,560   | (4.08)  | 9,112,267   | 18.70    |
|          | 和泰汽車 | 11,761,938  | 11,932,596  | 1.45    | 13,737,316  | 15.12    |
|          | 中華汽車 | 4,339,643   | 3,895,999   | (10.22) | (1,992,573) | (151.14) |
| 本期淨利(損)  | 汎德永業 | 934,817     | 758,365     | (18.88) | 731,686     | (3.52)   |
|          | 裕隆日產 | 6,642,500   | 5,890,046   | (11.33) | 7,281,897   | 23.63    |
|          | 和泰汽車 | 10,115,607  | 10,025,535  | (0.89)  | 11,768,815  | 17.39    |
|          | 中華汽車 | 4,105,643   | 3,592,999   | (12.49) | (2,465,573) | (168.62) |

資料來源：各公司經會計查核簽證或核閱之財務報告



由於個體財報之營運、業務及其業績變化均與合併財報相同，相關變動與同業說明請詳「一、」。

會計師說明：

申請公司最近三年度及109年第一季營運表現請參詳申請公司上述說明一、合併報表之說明。申請公司106年到109年第一季營收表現呈現上下震盪，主要原因如下：1. 106年度保時捷指定台灣總代理轉換，導致交車延遲；2. 107年度BMW受到主要競爭對手賓士之大量改款且BMW預計在108年度會發表新車，故影響107年度BMW銷量；3. 108下半年度因BMW新車改款陸續發布，因此營收表現同步回升，然申請公司之毛利率均穩定維持在10%~12%間，經本會計師執行相關查核/核閱程序，並未發現重大異常之情事。

(二).公司主要從事進口汽車區域經銷及維修保養服務，在「原廠、台灣總代理及區域

經銷商」三方體系中，其與原廠、總代理間關係之維繫，說明其風險、競爭優勢及

面對任一方變動之因應措施。

#### 公司說明：

本公司主要從事豪華進口車品牌 BMW、MINI 及 Porsche 汽車、零配件之經銷買賣及汽車之保養維修服務等業務。汽車銷售市場係由汽車原廠、台灣總代理及區域經銷商三方合作之密切合作關係，不論是原廠直營或台灣廠商負責總代理，均需仰賴當地經銷商投入大量之人力、財力、物力佈建嚴密完善之經銷體系及售後服務中心，來鞏固當地消費市場，因此不會輕易更換經銷商，再者，本公司長期以來均能順利達成德國原廠、台灣地區代理商之預期業務目標，有利於穩固現有經銷及售後維修服務體系，經銷權變動之風險有限。以下茲就本公司競爭優勢及面對任一方變動之因應措施，說明如下：

#### 1. 競爭優勢

- (1)長期深耕台灣市場，具備早期進入的先行者優勢，在全台灣北中南重要的大城市均設有展示中心及售後服務據點，並擁有獨家經銷權，掌握客戶通路，並達成原廠或代理商之銷售及服務目標。
- (2)本公司在台灣豪華進口車市場已累積超過 40 年的專業服務經驗，具備完善的零售與維修保養經銷據點，並持續斥資打造多功能展示服務中心，於各大都會區據點更新、擴建工程，打造多功能展示服務中心及奢華的客休區，導入全新思維產品體驗及菁英服務，尊榮對待每位上門的顧客，創造全方位的品牌體驗。
- (3)擁有資歷完整的售前售後專業經營團隊，所屬維修及保養人員亦具備專業技能及經過德國原廠之長期技術認證，能提供客戶高品質之售後服務，因此能長期維繫客戶品牌忠誠度及滿意度。
- (4)本公司為台灣區 BMW、MINI、Porsche 品牌進口汽車之最大經銷商，經銷品牌車型完整，能滿足消費者需求。除能協助原廠維持品牌獨特性的格調外，並擁有足以提供符合原廠要求場地之能力，提供豪華品牌汽車陳列及售後維修服務之用。
- (5)本公司可符合原廠每年對經銷商之控管及檢核要求。在 Porsche 方面，依據 Porsche 與經銷商訂定之經銷合約中，經銷商應依據「經銷商銷售暨服務指南」規定成立保時捷服務中心，必須符合基本原則、設施與設備(包含展間應包含之銷售區域、工作位數量、尺寸、大型工作位百分比、汽車升降機數量、設備與零件存放設施之空間標準、新車安全庫存量、試乘車、代步車數量)、組織與人員(各部門人員應有人數、員工訓練計劃、資格審查及認證等)、資訊系統、財務與管理及行銷與客戶關懷等六大項規範，於設立前及營運期間，Porsche 總代理將定期或不定期稽核經銷商是否遵守該六大項規範；在 BMW 方面，原廠設有全球年度 RS(Retail Standards)檢核，並由總代理汎德與原廠再針對台灣市場標準微調內容，並委託第三方檢核機構，對全台灣 13 家經銷商進行年度(售前、售後、人員組織、客戶關懷...等)及按季別之品質檢核，並出具各經銷商檢核結果報告。本公司 BMW 及 Porsche 各經銷據點每年均能取得優異成績。

(6)本公司多年來獲得媒體及原廠多項獎項：

- A.本公司榮獲 Cheers 快樂工作人雜誌”2017 年新世代最嚮往企業-汽車經銷行業中冠軍”。
- B.捷立獲得 2016 年原廠 PSDR 售後傑出服務獎。
- C.汎德台南獲得 2018 年 BMW 最佳經銷行銷團隊獎第一名、最佳經營績效獎第二名。
- D.汎德高雄獲得 2018 年 BMW 最佳經營績效獎第三名、2018 年最佳 MINI 經銷商審核獎第一名、營運績效獎第一名、神秘客訪滿意度獎第一名。
- E.年度經銷商銷售顧問大獎，前十名有半數以上為該公司員工得獎。

2. 面對任一方變動之因應措施

(1) 持續與原廠及總代理緊密合作，並獲得原廠及總代理認同

本公司的核心理念「同步德國、在地經營」，從品牌理念、產品組合、人員培訓到設備服務皆同步於德國，並在台灣建立對市場的敏銳度與強而有力的經銷網絡，以獲得原廠與總代理之認同。

(2) 持續強化售前售後之競爭優勢，維持不被取代之經銷地位及進入障礙

就豪華品牌汽車銷售而言，原廠或代理商一般會依賴較大型經銷商而非規模較小的經銷商，大型經銷商可協助維持品牌獨特性的格調，並確保擁有足夠展示場地供用作豪華品牌汽車陳列。另就豪華品牌汽車之買方而言，一般對價格較不敏感，更著重於購買汽車的可選擇特性及售後服務。本公司持續斥資打造多功能展示服務中心，於各大都會區據點更新、擴建工程，包括已於今年第一季在台北市精華地段的敦南商圈打造營業面積高達 500 坪的保時捷台北敦南展示中心，係全台首家採用原廠最新 CI(企業識別)設計的 Exclusive 精品配件展示櫃的經銷據點，搭配特別闢建的專屬賞車區獨家展示德國原廠 Porsche Exclusive Manufaktur 展示車，能夠直接與德國原廠溝通 Exclusive 訂製方案內容，提供顧客零時差的尊榮服務，為台北市內第一家擁有 VIP Lounge 的據點。另外 BMW 高雄新生廠及 Porsche 內湖潭美廠即將於 2020 年第一季完工開幕，其中 Porsche 內湖潭美廠將成為東南亞最大的保時捷展示中心，期能在各項軟硬體設施及專業人員提供客戶如同在德國在地化的經營及高品質服務力保未來經銷優勢。

(3) 持續符合原廠對經銷商之控管及檢核要求，提升高水準銷售與售後服務品質

在上述持續提升售前售後設施、銷售及服務品質之競爭優勢下，本公司各經銷據點亦將持續每年達到 BMW 的 RS 考核及 Porsche「經銷商銷售暨服務指南」標準，以優異的檢核成績加深原廠對本公司之信任，並同時提升售後維修、保養及保固服務，尊榮對待每位上門的顧客，創造全方位的品牌體驗，維持品牌經銷優勢，並滿足豪華品牌汽車買家的需求。

綜合上述，本公司將持續強化競爭優勢及維持不被取代之經銷地位，且原廠亦會綜合考量本公司經銷市佔率及資源配置結構改變是否能產生相對應的經濟效益，即使總代理被原廠收回或更換代理商，也並不會輕易更換或增加經銷商，本公司經銷權尚稱穩定。

## 承銷商說明：

該公司主要從事豪華進口車品牌 BMW、MINI 及 Porsche 汽車、零配件之經銷買賣及汽車之保養維修，雖近年來國外汽車原廠陸續收回代理權，包括 Volvo、Mercedes-Benz、Audi、馬自達、福斯、福斯商旅、Skoda、Porsche、Jaguar Land Rover，其中 Mercedes-Benz 之代理權於 2001 年由中華賓士轉換為德國原廠與中華賓士合資的台灣賓士，惟中華賓士、台隆賓士、台明賓士等原經銷商至今仍擁有經銷權；馬自達之代理權於 2014 年由福特六和轉換為原廠來台設立之子公司台灣馬自達直營，惟北達汽車、三和汽車等原經銷商至今仍擁有經銷權；福斯汽車也在 2015 年成立奧迪福斯汽車公司，收回旗下包括福斯、福斯商旅、Audi、Skoda 等 4 個品牌的台灣代理權直營，惟至今經銷權仍為原總代理太古汽車擁有；Jaguar Land Rover 原廠 2018 年 4 月在台成立子公司直營代理業務，原總代理兼經銷商之九和汽車至今仍為最大經銷商。由上述可知，汽車銷售市場係由汽車原廠、台灣總代理及區域經銷商三方合作之密切合作關係，即使總代理更動，仍須仰賴在地經營之經銷商，且經分析該公司之競爭優勢及面對任一方變動之因應措施，經銷權變動之風險有限，說明如下：

### 1. 競爭優勢

經核閱該公司財務報表、參考「台灣經濟研究院產經資料庫」之研究報告及訪談該公司管理階層，了解台灣進口車通路市場現況與發展、汎德永業經營理念及銷售實績，說明該公司競爭優勢如下：

- (1) 就經銷實力分析：該公司深耕台灣汽車通路市場已超過 40 年，在全台灣各大重要都市，包括台北市、桃園市、台中市、台南市、高雄市等地設有經銷據點，且均位於北中南人口稠密都會區，已建立穩固且嚴密之經銷體系，且不斷斥資更新或擴建展示服務中心等硬體設備。
- (2) 就經營實績分析：該公司最近五年均維持每年 300 億元以上之營收規模，為上述三大品牌位於台灣規模最大之經銷商，且每年均符合原廠對經銷商之控管及檢核要求。
- (3) 就經營團隊分析：該公司之主要經營團隊年資達 20 年以上，維修保養團隊人數達 800 人以上，占全公司員工比重 53% 以上，具備專業技能並經過德國原廠之長期培訓及技術認證。
- (4) 就企業形象分析：該公司近年來陸續獲得媒體及原廠多項獎項，且該公司持續營造良好的工作環境，吸引並培育更多優秀人才，企業形象深受年輕世代肯定。

綜上所述，該公司競爭優勢之說明尚有其依據。

### 2. 任一方變動之因應措施

以下茲就該公司與原廠、總代理之合作關係、經營實績及持續更新與擴展展示與服務據點並提升銷售與售後服務品質，分析該公司為穩定經銷權之因應措施說明如下：

#### (1) 強化與原廠及總代理之合作關係

經檢視該公司與總代理 PTW 及汎德之經銷合約、訪談該公司管理階層，該公司經營 Porsche 長達 40 年，已與 Porsche 原廠於台灣設立之子公司 PTW 建立良好之股權合作關係，並已簽訂無有效期限之長期經銷合約，雖合約約定得由簽約任一方提前 12 個月通知至該月底終止經銷合約，惟長期合作態勢明確，且該公司在台北市、桃園市、台中都會區及高雄都會區擁有獨家經銷權，其他廠商無法至上述區域設立經銷據點，該公司為 PTW 最大之經銷

商；在與德國原廠 BMW、MINI 及總代理汎德之合作關係方面，汎德及該公司經營 BMW 及 MINI 已達 47 年及 18 年，以汎德深耕台灣豪華進口車之經驗，具備總代理應有之條件(預備較多資金、營運靈活度、企業形象及專業度)及進入障礙，加以台灣市場銷售規模及知名度相近之豪華進口車之競爭關係(例如 BMW 與 Mercedes-Benz)，由同一總代理經營之可能性較低，故總代理被其他廠商取代之機會不高，即使未來由原廠來台直營總代理業務，以目前汎德授權之全台經銷商中，BMW 展示中心有 22 個據點，服務中心有 19 個據點，該公司在北中南各地占其中 12 個展示中心據點及 9 個服務中心據點，為總代理汎德最大之經銷商，該公司經銷權尚不致輕易被取代或更換。

## (2)汎德永業經營實績

經分析該公司 105~107 年度及 108 年前三季之營運狀況，除 106 年第四季開始受 Porsche 總代理轉換前後汽車進口之各項車輛重新檢驗及申請車輛合格證影響，致車輛供應及交車進度延後，連帶影響該公司銷售外，其餘年度之營業收入變化主係隨著新車改款發表時間而變動，且在維修保養服務營業收入方面，係呈現逐年增加之趨勢，最近五年均維持每年 300 億元以上之營收規模，顯見總代理轉換對該公司業績變化之影響不大。且該公司各經銷據點每年均可達到 BMW 的 RS 考核及 Porsche「經銷商銷售暨服務指南」標準，應可以優異的檢核成績加深原廠對該公司之信任。

## (3)持續更新與擴展展示與服務據點並提升銷售與售後服務品質

就產業現況及發展分析，在我國進口車市場方面，進口車因以高所得族群為主，近幾年國內貧富差距擴大，高所得民眾增加，同時油價上揚對高所得民眾的衝擊較低，加上豪華進口車因車型量產規模及配備與國際趨勢同步使進口車售價競爭力提升，使得近幾年進口車之銷售比重呈現上揚走勢，依據「工研院產科國際所」2019 年 10 月之報告指出，2018 年度進口車銷量達 197,281 輛，年增 6.33%，市場占有率達 45.34%，創下近 20 年來新高紀錄，預估 2019 年進口車銷量與 2018 年相當，2019 年進口車市場占有率可望微幅成長，另展望未來，進口車於智能配備領先優勢及環保意識帶動之新能源車(包含油電及電動車)等需求逐漸成長之趨勢下，該公司斥資打造多功能展示服務中心，於各大都會區據點更新、擴建工程，秉持「同步德國，在地經營」理念持續提升高水準銷售品質及售後維修、保養及保固服務，應可吸引更多潛在消費族群購車意願，對該公司之營收獲利應有相當助益。

綜合上述分析，由於台灣進口車市場係呈現成長之趨勢，該公司持續強化售前售後之競爭優勢，且該公司與總代理合作關係良好，具備不易被取代之經銷地位及進入障礙；在售後服務相對重要的豪華進口車市場中，該公司擁有資歷完整的售前售後專業經營團隊、具備專業技能之維修及保養人員及經過德國原廠長期技術認證之技師，即使總代理被原廠收回直營或更換，新代理商難以在短時間內覓得符合原廠規範及經驗之經銷商，故尚不致影響該公司經銷權；另就經營實績觀之，其業績受 Porsche 總代理轉換影響有限。經評估該公司所採行之因應措施尚屬合理可行。

## 陸、重要決議

一、與本次發行有關之決議文件：請參閱本公開說明書第 209 至第 214 頁。

二、盈餘分配表及公司章程：請參閱本公開說明書第 215 頁至第 221 頁。

三、未來股利發放政策：本公司年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補虧損及提法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列；其餘額併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。本公司股利政策係配合公司獲利情形、資本結構及未來營運需求等因素，每年提撥不低於當年度決算稅後淨利 50% 為原則，惟累積可供分配盈餘低於實收股本 20% 時，得不予分配；股東股息紅利發放原則採股票股利搭配現金股利之平衡股利政策，其中現金股利之分派比例不低於擬分配股東股息紅利總額 10%。

四、未來辦理增資計劃及其對獲利能力稀釋作用之影響：未來現金增資發行價格之訂定，主要係考量產業前景、公司競爭利基、未來營運狀況及發行市場環境等因素後，與證券承銷商協商後共同訂定承銷價格，而實際發行價格，則待主管機關核准之，再由本公司與證券承銷商視當時市場之狀況及最近期之營運情形，經董事會議定之，其計畫內容及對獲利能力稀釋作用之影響尚無法揭露。

汎德永業汽車股份有限公司  
內部控制制度聲明書

日期：108年11月13日

本公司民國 107 年 10 月 1 日至 108 年 9 月 30 日之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標之達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國108年9月30日之內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、為辦理股票初次申請上市之需要，本公司依據「處理準則」第二十五條之規定，委託會計師專業審查上開期間與外部財務報導之可靠性及與保障資產安全(使資產不致在未經授權之情況下取得、使用或處分)有關的內部控制制度，如前項所述，其設計及執行係屬有效，並無影響財務資訊之記錄、處理、彙總及報告可靠性之重大缺失，亦無影響保障資產安全，使資產在未經授權之情況下進行取得、使用或處分之重大缺失。
- 七、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。
- 八、本聲明書業經本公司民國一〇八年十一月十三日董事會通過，出席董事七人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

汎德永業汽車股份有限公司

董事長：唐基達

總經理：杜黃旭

簽章

簽章



汎德永業汽車股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：109 年 3 月 6 日

本公司民國一〇八年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標之達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境、2.風險評估、3.控制作業、4.資訊與溝通、及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國一〇八年十二月三十一日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國一〇九年三月六日董事會通過，出席董事7人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

汎德永業汽車股份有限公司

董事長：唐慕蓮

總經理：杜貴旭





### 內部控制制度審查報告

後附汎德永業汽車股份有限公司民國 108 年 11 月 13 日謂經評估認為其與外部財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國 108 年 9 月 30 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，以合理確信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，故汎德永業汽車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，汎德永業汽車股份有限公司與外部財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國 108 年 9 月 30 日之設計及執行，在所有重大方面可維持有效性；汎德永業汽車股份有限公司於民國 108 年 11 月 13 日所出具謂經評估認為其上述與外部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。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 施錦川

於銘人

會計師 鄭得泰

鄭得泰

中華民國 108 年 11 月 15 日



## 壹、承銷商總結意見

汎德永業汽車股份有限公司(以下簡稱汎德永業公司或該公司)本次為辦理初次上市前現金增資發行新股普通股 8,968,000 股，每股面額新台幣 10 元，合計總金額新台幣 89,680,000 元整，依法向臺灣證券交易所股份有限公司提出申報。業經本承銷商採用必要之輔導及評估程序，包括實地了解汎德永業公司之營運狀況，與該公司董事、經理人、及其他相關人員面談或舉行會議，蒐集、整理、查證及比較分析相關資料等，予以審慎評估。特依金融監督管理委員會「發行人募集與發行有價證券處理準則」及中華民國證券商業同業公會「發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告應行記載事項要點」及「證券承銷商受託辦理發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告之評估查核程序」規定，出具本承銷商總結意見。

依本承銷商之意見，汎德永業公司本次募集與發行有價證券符合「發行人募集與發行有價證券處理準則」及相關法令之規定，暨其計畫具可行性及必要性，其資金用途、進度及預計可能產生效益亦具合理性。

群益金鼎證券股份有限公司



負責人：王濱智



承銷部門主管：張嘉紋



中 華 民 國 一 〇 九 年

. 7月17

日

11072 台北市忠孝東路四段 555 號 8 樓  
8F, No. 555, Sec. 4, Zhongxiao E. Rd.  
Taipei 11072, Taiwan, R.O.C.  
Tel: 886-2-27638000 Fax: 886-2-27665566  
E-mail: attorneys@leeandli.com  
Website: http://www.leeandli.com



理律法律事務所  
LEE AND LI  
ATTORNEYS-AT-LAW

新竹事務所  
Hsinchu Office  
台中事務所  
Taichung Office  
南部辦公室  
Southern Taiwan Office

Tel: 886-3-5799911  
Fax: 886-3-5797880  
Tel: 886-4-22526161  
Fax: 886-4-22529933  
Tel: 886-7-5372188  
Fax: 886-7-5371717

### 律師法律意見書

汎德永業汽車股份有限公司本次辦理現金增資發行普通股 8,968,000 股，每股面額為新臺幣 10 元，總金額為新臺幣 89,680,000 元整，向臺灣證券交易所股份有限公司提出申報。經本律師採取必要審核程序，包括實地瞭解，與公司董事、經理人及相關人員面談或舉行會議，蒐集、整理、查證公司議事錄、重要契約及其他相關文件、資料，並參酌相關專家之意見等。特依「發行人募集與發行有價證券處理準則」規定，出具本律師法律意見書。

依本律師意見，汎德永業汽車股份有限公司本次向臺灣證券交易所股份有限公司提出之法律事項檢查表所載事項，並未發現有違反法令致影響有價證券募集與發行之情事。

此致

汎德永業汽車股份有限公司

理律法律事務所  
張朝棟律師



中 華 民 國 109 年 7 月 16 日

## 聲明書

茲聲明本公司與韻豐進出口股份有限公司、福斯倉儲股份有限公司、永業物流股份有限公司、三傑股份有限公司及興榮股份有限公司間無財務、業務往來之情事，日後若有財務、業務往來時，一切依本公司所訂之各項管理規章正常運作，必無非常規交易之情事。

特此聲明

聲明人： 汎德永業汽車股份有限公司



董事長： 唐慕蓮



中 華 民 國      一   〇   八      年      //      月      22      日

## 聲明書

茲聲明本公司與捷立汽車股份有限公司、永業進出口股份有限公司、益德汽車股份有限公司、永鑫租賃股份有限公司、汎德股份有限公司、財盟小客車租賃股份有限公司、財盟租賃股份有限公司、依德國際股份有限公司及保時捷汽車股份有限公司間之財務、業務往來，悉依本公司相關作業規章辦理，並無非常規交易之情事。

特此聲明

聲明人：汎德永業汽車股份有限公司



董事長：唐慕蓮



中華民國 一〇八年 11 月 22 日



## 聲明書

茲聲明本公司與汎德永業汽車股份有限公司間之財務、業務往來，悉依本公司相關作業規章辦理，並無非常規交易之情事。

特此聲明

聲明人：捷立汽車股份有限公司



董事長：杜黃旭



中華民國 一〇八年 11 月 22 日

## 聲明書

茲聲明本公司與汎德永業汽車股份有限公司間之財務、業務往來，悉依本公司相關作業規章辦理，並無非常規交易之情事。

特此聲明

聲明人：永業進出口股份有限公司



董事長：唐如萱



中華民國 一〇八年 11 月 22 日

## 聲明書

茲聲明本公司與汎德永業汽車股份有限公司間之財務、業務往來，悉依本公司相關作業規章辦理，並無非常規交易之情事。

特此聲明

聲明人：益德汽車股份有限公司



董事長：杜黃旭



中華民國 一〇八年 11 月 22 日

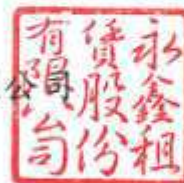


## 聲明書

茲聲明本公司與汎德永業汽車股份有限公司間之財務、業務往來，悉依本公司相關作業規章辦理，並無非常規交易之情事。

特此聲明

聲明人：永鑫租賃股份有限公司



董事長：唐慕蓮



中華民國 一〇八年 11 月 22 日

## 聲明書

茲聲明本公司與汎德永業汽車股份有限公司間之財務、業務往來，悉依本公司相關作業規章辦理，並無非常規交易之情事。

特此聲明

聲明人：汎德股份有限公司



董事長：唐榮梅



中華民國 一〇八年 11 月 22 日

## 聲明書

茲聲明本公司與汎德永業汽車股份有限公司間之財務、業務往來，悉依本公司相關作業規章辦理，並無非常規交易之情事。

特此聲明

聲明人：財盟小客車租賃股份有限公司



董事長：杜黃旭



中華民國 一〇八年 11 月 22 日

## 聲明書

茲聲明本公司與汎德永業汽車股份有限公司間之財務、業務往來，悉依本公司相關作業規章辦理，並無非常規交易之情事。

特此聲明

聲明人：財盟租賃股份有限公司



董事長：杜黃旭



中華民國 一〇八年 11 月 22 日

## 聲明書

茲聲明本公司與汎德永業汽車股份有限公司間之財務、業務往來，悉依本公司相關作業規章辦理，並無非常規交易之情事。

特此聲明

聲明人：依德國際股份有限公司



董事長：杜黃旭



中華民國 一〇八年 11 月 22 日

## 聲明書

茲聲明本公司與汎德永業汽車股份有限公司間之財務、業務往來，悉依本公司相關作業規章辦理，並無非常規交易之情事。

特此聲明

聲明人：保時捷汽車股份有限公司



董事長：杜黃旭



中華民國 一〇八年 11 月 22 日

本公司茲承諾遵守下列事項，如有違反，願依 貴公司相關規定處理，並自負證券交易法第 171 條、第 174 條及其他相關法律責任。

- 一、切實遵守「上市上櫃公司誠信經營守則」，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，亦絕無虛偽或隱匿之情事。
- 二、知悉並遵守「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」第 36 條及第 43 條之 1 有關承銷禁止對象之規定。

特此聲明

此致

臺灣證券交易所股份有限公司

申請人：汎德永業汽車股份有限公司



負責人：唐慕蓮

中 華 民 國      1 0 9      年      月      7. 17      日

本人為汎德永業汽車股份有限公司之法人董事代表人，茲承諾遵守下列事項，如有違反，願依 貴公司相關規定處理，並自負證券交易法第171條、第174條及其他相關法律責任。

- 一、切實遵守「上市上櫃公司誠信經營守則」，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，亦絕無虛偽或隱匿之情事。
- 二、知悉並遵守「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」第36條及第43條之1有關承銷禁止參與對象之規定。

特此聲明

此致

臺灣證券交易所股份有限公司

法人董事代表人：唐慕蓮



所代表法人董事：韻華股份有限公司

中華民國 一〇九 年

7月17

日



本公司為汎德永業汽車股份有限公司之董事，茲承諾遵守下列事項，如有違反，願依貴公司相關規定處理，並自負證券交易法第 171 條、第 174 條及其他相關法律責任。

- 一、切實遵守「上市上櫃公司誠信經營守則」，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，亦絕無虛偽或隱匿之情事。
- 二、知悉並遵守「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」第 36 條及第 43 條之 1 有關承銷禁止參與對象之規定。

特此聲明

此致

臺灣證券交易所股份有限公司

汎德永業汽車股份有限公司

法人董事：韻華股份有限公司

負責人：唐慕蓮



中華民國 一〇九 年

7月17

日

本人為汎德永業汽車股份有限公司之法人董事代表人，茲承諾遵守下列事項，如有違反，願依 貴公司相關規定處理，並自負證券交易法第 171 條、第 174 條及其他相關法律責任。

- 一、切實遵守「上市上櫃公司誠信經營守則」，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，亦絕無虛偽或隱匿之情事。
- 二、知悉並遵守「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」第 36 條及第 43 條之 1 有關承銷禁止參與對象之規定。

特此聲明

此致

臺灣證券交易所股份有限公司

法人董事代表人：唐榮椿



所代表法人董事：德成股份有限公司

中 華 民 國      一   ○   九   年

7.月17

日

本公司為汎德永業汽車股份有限公司之董事，茲承諾遵守下列事項，如有違反，願依 貴公司相關規定處理，並自負證券交易法第 171 條、第 174 條及其他相關法律責任。

- 一、切實遵守「上市上櫃公司誠信經營守則」，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，亦絕無虛偽或隱匿之情事。
- 二、知悉並遵守「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」第 36 條及第 43 條之 1 有關承銷禁止參與對象之規定。

特此聲明

此致

臺灣證券交易所股份有限公司

汎德永業汽車股份有限公司

法人董事：德成股份有限公司

負責人：唐榮椿



中 華 民 國      一   ○   九   年

7月17

日

本人為汎德永業汽車股份有限公司之法人董事代表人，茲承諾遵守下列事項，如有違反，願依 貴公司相關規定處理，並自負證券交易法第171條、第174條及其他相關法律責任。

- 一、切實遵守「上市上櫃公司誠信經營守則」，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，亦絕無虛偽或隱匿之情事。
- 二、知悉並遵守「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」第36條及第43條之1有關承銷禁止參與對象之規定。

特此聲明

此致

臺灣證券交易所股份有限公司

法人董事代表人： 簽

所代表法人董事：福斯汽車股份有限公司

中華民國 一〇九 年

7月17

日

本公司為汎德永業汽車股份有限公司之董事，茲承諾遵守下列事項，如有違反，願依貴公司相關規定處理，並自負證券交易法第171條、第174條及其他相關法律責任。

- 一、切實遵守「上市上櫃公司誠信經營守則」，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，亦絕無虛偽或隱匿之情事。
- 二、知悉並遵守「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」第36條及第43條之1有關承銷禁止參與對象之規定。

特此聲明

此致

臺灣證券交易所股份有限公司

汎德永業汽車股份有限公司

法人董事 福斯汽車股份有限公司 唐如瑩

負責人：唐如瑩

中華民國 一〇九 年

7月17

日

本人為汎德永業汽車股份有限公司之董事，茲承諾遵守下列事項，如有違反，願依 貴公司相關規定處理，並自負證券交易法第 171 條、第 174 條及其他相關法律責任。

- 一、切實遵守「上市上櫃公司誠信經營守則」，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，亦絕無虛偽或隱匿之情事。
- 二、知悉並遵守「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」第 36 條及第 43 條之 1 有關承銷禁止參與對象之規定。

特此聲明

此致

臺灣證券交易所股份有限公司

汎德永業汽車股份有限公司

董事：李茂



中 華 民 國    一 ○ 九    年    七    月    九    日

本人為汎德永業汽車股份有限公司之獨立董事，茲承諾遵守下列事項，如有違反，願依 貴公司相關規定處理，並自負證券交易法第 171 條、第 174 條及其他相關法律責任。

- 一、切實遵守「上市上櫃公司誠信經營守則」，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，亦絕無虛偽或隱匿之情事。
- 二、知悉並遵守「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」第 36 條及第 43 條之 1 有關承銷禁止參與對象之規定。

特此聲明

此致

臺灣證券交易所股份有限公司

汎德永業汽車股份有限公司

獨立董事：林義夫



中 華 民 國    一   ○   九   年

7.17

日

本人為汎德永業汽車股份有限公司之獨立董事，茲承諾遵守下列事項，如有違反，願依 貴公司相關規定處理，並自負證券交易法第 171 條、第 174 條及其他相關法律責任。

- 一、切實遵守「上市上櫃公司誠信經營守則」，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，亦絕無虛偽或隱匿之情事。
- 二、知悉並遵守「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」第 36 條及第 43 條之 1 有關承銷禁止參與對象之規定。

特此聲明

此致

臺灣證券交易所股份有限公司

汎德永業汽車股份有限公司

獨立董事：謝松芳

謝松芳

中 華 民 國    一 ○ 九    年    7    月    10    日



本人為汎德永業汽車股份有限公司之獨立董事，茲承諾遵守下列事項，如有違反，願依貴公司相關規定處理，並自負證券交易法第 171 條、第 174 條及其他相關法律責任。

- 一、切實遵守「上市上櫃公司誠信經營守則」，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，亦絕無虛偽或隱匿之情事。
- 二、知悉並遵守「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」第 36 條及第 43 條之 1 有關承銷禁止參與對象之規定。

特此聲明

此致

臺灣證券交易所股份有限公司

汎德永業汽車股份有限公司

獨立董事：楊添泉



中華民國 一〇九 年

7月17

日

本人為汎德永業汽車股份有限公司之經理人，茲承諾遵守下列事項，如有違反，願依 貴公司相關規定處理，並自負證券交易法第 171 條、第 174 條及其他相關法律責任。

- 一、切實遵守「上市上櫃公司誠信經營守則」，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，亦絕無虛偽或隱匿之情事。
- 二、知悉並遵守「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」第 36 條及第 43 條之 1 有關承銷禁止參與對象之規定。

特此聲明

此致

臺灣證券交易所股份有限公司

汎德永業汽車股份有限公司

經理人：



中 華 民 國      一   ○   九   年

7月17

日

本人為汎德永業汽車股份有限公司之經理人，茲承諾遵守下列事項，如有違反，願依 貴公司相關規定處理，並自負證券交易法第 171 條、第 174 條及其他相關法律責任。

- 一、切實遵守「上市上櫃公司誠信經營守則」，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，亦絕無虛偽或隱匿之情事。
- 二、知悉並遵守「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」第 36 條及第 43 條之 1 有關承銷禁止參與對象之規定。

特此聲明

此致

臺灣證券交易所股份有限公司

汎德永業汽車股份有限公司

經理人：

曾飛忠

中 華 民 國    一   ○   九   年

7月17

日

本人為汎德永業汽車股份有限公司之經理人，茲承諾遵守下列事項，如有違反，願依 貴公司相關規定處理，並自負證券交易法第 171 條、第 174 條及其他相關法律責任。

- 一、切實遵守「上市上櫃公司誠信經營守則」，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，亦絕無虛偽或隱匿之情事。
- 二、知悉並遵守「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」第 36 條及第 43 條之 1 有關承銷禁止參與對象之規定。

特此聲明

此致

臺灣證券交易所股份有限公司

汎德永業汽車股份有限公司

經理人：邱成維

中 華 民 國    一   ○   九   年

7月17

日

本人為汎德永業汽車股份有限公司之經理人，茲承諾遵守下列事項，如有違反，願依 貴公司相關規定處理，並自負證券交易法第 171 條、第 174 條及其他相關法律責任。

- 一、切實遵守「上市上櫃公司誠信經營守則」，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，亦絕無虛偽或隱匿之情事。
- 二、知悉並遵守「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」第 36 條及第 43 條之 1 有關承銷禁止參與對象之規定。

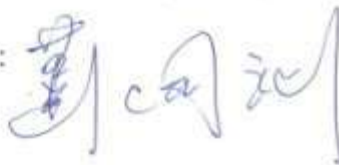
特此聲明

此致

臺灣證券交易所股份有限公司

汎德永業汽車股份有限公司

經理人：



中 華 民 國    一   ○   九   年

7. 17

日

本人為汎德永業汽車股份有限公司之經理人，茲承諾遵守下列事項，如有違反，願依 貴公司相關規定處理，並自負證券交易法第 171 條、第 174 條及其他相關法律責任。

- 一、切實遵守「上市上櫃公司誠信經營守則」，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，亦絕無虛偽或隱匿之情事。
- 二、知悉並遵守「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」第 36 條及第 43 條之 1 有關承銷禁止參與對象之規定。

特此聲明

此致

臺灣證券交易所股份有限公司

汎德永業汽車股份有限公司

經理人：陳子德

中 華 民 國    一   ○   九   年

7.17

日

本人為汎德永業汽車股份有限公司之經理人，茲承諾遵守下列事項，如有違反，願依貴公司相關規定處理，並自負證券交易法第171條、第174條及其他相關法律責任。

- 一、切實遵守「上市上櫃公司誠信經營守則」，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，亦絕無虛偽或隱匿之情事。
- 二、知悉並遵守「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」第36條及第43條之1有關承銷禁止參與對象之規定。

特此聲明

此致

臺灣證券交易所股份有限公司

汎德永業汽車股份有限公司

經理人：



中華民國 一〇九 年

7月17

日

本人為汎德永業汽車股份有限公司之經理人，茲承諾遵守下列事項，如有違反，願依貴公司相關規定處理，並自負證券交易法第171條、第174條及其他相關法律責任。

- 一、切實遵守「上市上櫃公司誠信經營守則」，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，亦絕無虛偽或隱匿之情事。
- 二、知悉並遵守「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」第36條及第43條之1有關承銷禁止參與對象之規定。

特此聲明

此致

臺灣證券交易所股份有限公司

汎德永業汽車股份有限公司

經理人：



中華民國 一〇九 年

7月17

日



本人為汎德永業汽車股份有限公司之經理人，茲承諾遵守下列事項，如有違反，願依 貴公司相關規定處理，並自負證券交易法第 171 條、第 174 條及其他相關法律責任。

- 一、切實遵守「上市上櫃公司誠信經營守則」，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，亦絕無虛偽或隱匿之情事。
- 二、知悉並遵守「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」第 36 條及第 43 條之 1 有關承銷禁止參與對象之規定。

特此聲明

此致

臺灣證券交易所股份有限公司

汎德永業汽車股份有限公司

經理人：王照鈺

中 華 民 國    一   ○   九   年

7.17

日

本人為汎德永業汽車股份有限公司之經理人，茲承諾遵守下列事項，如有違反，願依 貴公司相關規定處理，並自負證券交易法第 171 條、第 174 條及其他相關法律責任。

- 一、切實遵守「上市上櫃公司誠信經營守則」，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，亦絕無虛偽或隱匿之情事。
- 二、知悉並遵守「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」第 36 條及第 43 條之 1 有關承銷禁止參與對象之規定。

特此聲明

此致

臺灣證券交易所股份有限公司

汎德永業汽車股份有限公司

經理人：

楊美芳

中 華 民 國      一   ○   九   年

7.月17

日

本人為汎德永業汽車股份有限公司之經理人，茲承諾遵守下列事項，如有違反，願依 貴公司相關規定處理，並自負證券交易法第 171 條、第 174 條及其他相關法律責任。

- 一、切實遵守「上市上櫃公司誠信經營守則」，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，亦絕無虛偽或隱匿之情事。
- 二、知悉並遵守「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」第 36 條及第 43 條之 1 有關承銷禁止參與對象之規定。

特此聲明

此致

臺灣證券交易所股份有限公司

汎德永業汽車股份有限公司

經理人：



中 華 民 國    一   ○   九   年

7.17

日

本人為汎德永業汽車股份有限公司之經理人，茲承諾遵守下列事項，如有違反，願依 貴公司相關規定處理，並自負證券交易法第 171 條、第 174 條及其他相關法律責任。

- 一、切實遵守「上市上櫃公司誠信經營守則」，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，亦絕無虛偽或隱匿之情事。
- 二、知悉並遵守「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」第 36 條及第 43 條之 1 有關承銷禁止參與對象之規定。

特此聲明

此致

臺灣證券交易所股份有限公司

汎德永業汽車股份有限公司

經理人： 紀 千 田

中 華 民 國    一   ○   九   年

7.17

日

本人為汎德永業汽車股份有限公司之經理人，茲承諾遵守下列事項，如有違反，願依 貴公司相關規定處理，並自負證券交易法第 171 條、第 174 條及其他相關法律責任。

- 一、切實遵守「上市上櫃公司誠信經營守則」，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，亦絕無虛偽或隱匿之情事。
- 二、知悉並遵守「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」第 36 條及第 43 條之 1 有關承銷禁止參與對象之規定。

特此聲明

此致

臺灣證券交易所股份有限公司

汎德永業汽車股份有限公司

經理人：



中 華 民 國    一   ○   九   年

7.月17

日

本人為汎德永業汽車股份有限公司之經理人，茲承諾遵守下列事項，如有違反，願依 貴公司相關規定處理，並自負證券交易法第 171 條、第 174 條及其他相關法律責任。

- 一、切實遵守「上市上櫃公司誠信經營守則」，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，亦絕無虛偽或隱匿之情事。
- 二、知悉並遵守「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」第 36 條及第 43 條之 1 有關承銷禁止參與對象之規定。

特此聲明

此致

臺灣證券交易所股份有限公司

汎德永業汽車股份有限公司

經理人：



中華民國 一〇九 年 7 月 17 日

本人為汎德永業汽車股份有限公司之經理人，茲承諾遵守下列事項，如有違反，願依貴公司相關規定處理，並自負證券交易法第171條、第174條及其他相關法律責任。

- 一、切實遵守「上市上櫃公司誠信經營守則」，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行爲，且無收取或要求承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，亦絕無虛偽或隱匿之情事。
- 二、知悉並遵守「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」第36條及第43條之1有關承銷禁止參與對象之規定。

特此聲明

此致

臺灣證券交易所股份有限公司

汎德永業汽車股份有限公司

經理人：



中華民國 一〇九 年 月 日

本人為汎德永業汽車股份有限公司之經理人，茲承諾遵守下列事項，如有違反，願依 貴公司相關規定處理，並自負證券交易法第 171 條、第 174 條及其他相關法律責任。

- 一、切實遵守「上市上櫃公司誠信經營守則」，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，亦絕無虛偽或隱匿之情事。
- 二、知悉並遵守「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」第 36 條及第 43 條之 1 有關承銷禁止參與對象之規定。

特此聲明

此致

臺灣證券交易所股份有限公司

汎德永業汽車股份有限公司

經理人：黃士哲

中華民國 一〇九 年

7.17

日



本人為汎德永業汽車股份有限公司之經理人，茲承諾遵守下列事項，如有違反，願依貴公司相關規定處理，並自負證券交易法第 171 條、第 174 條及其他相關法律責任。

- 一、切實遵守「上市上櫃公司誠信經營守則」，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，亦絕無虛偽或隱匿之情事。
- 二、知悉並遵守「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」第 36 條及第 43 條之 1 有關承銷禁止參與對象之規定。

特此聲明

此致

臺灣證券交易所股份有限公司

汎德永業汽車股份有限公司

經理人：



中華民國 一〇九 年

7.17

日

本人為汎德永業汽車股份有限公司之經理人，茲承諾遵守下列事項，如有違反，願依貴公司相關規定處理，並自負證券交易法第 171 條、第 174 條及其他相關法律責任。

- 一、切實遵守「上市上櫃公司誠信經營守則」，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，亦絕無虛偽或隱匿之情事。
- 二、知悉並遵守「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」第 36 條及第 43 條之 1 有關承銷禁止參與對象之規定。

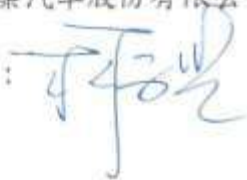
特此聲明

此致

臺灣證券交易所股份有限公司

汎德永業汽車股份有限公司

經理人：



中華民國 一〇九 年

7.17

日

本人為汎德永業汽車股份有限公司之經理人，茲承諾遵守下列事項，如有違反，願依 貴公司相關規定處理，並自負證券交易法第 171 條、第 174 條及其他相關法律責任。

- 一、切實遵守「上市上櫃公司誠信經營守則」，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，亦絕無虛偽或隱匿之情事。
- 二、知悉並遵守「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」第 36 條及第 43 條之 1 有關承銷禁止參與對象之規定。

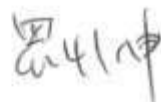
特此聲明

此致

臺灣證券交易所股份有限公司

汎德永業汽車股份有限公司

經理人：



中 華 民 國    一   ○   九   年

7.17

日

本人為汎德永業汽車股份有限公司之經理人，茲承諾遵守下列事項，如有違反，願依 貴公司相關規定處理，並自負證券交易法第 171 條、第 174 條及其他相關法律責任。

- 一、切實遵守「上市上櫃公司誠信經營守則」，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，亦絕無虛偽或隱匿之情事。
- 二、知悉並遵守「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」第 36 條及第 43 條之 1 有關承銷禁止參與對象之規定。

特此聲明

此致

臺灣證券交易所股份有限公司

汎德永業汽車股份有限公司

經理人：



中 華 民 國    一   ○   九   年

7.17

日

本人為汎德永業汽車股份有限公司之經理人，茲承諾遵守下列事項，如有違反，願依 貴公司相關規定處理，並自負證券交易法第 171 條、第 174 條及其他相關法律責任。

- 一、切實遵守「上市上櫃公司誠信經營守則」，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，亦絕無虛偽或隱匿之情事。
- 二、知悉並遵守「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」第 36 條及第 43 條之 1 有關承銷禁止參與對象之規定。

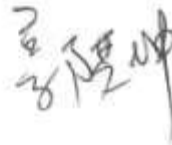
特此聲明

此致

臺灣證券交易所股份有限公司

汎德永業汽車股份有限公司

經理人：



中 華 民 國      一   ○   九   年

7.月7

日

本人為汎德永業汽車股份有限公司之經理人，茲承諾遵守下列事項，如有違反，願依 貴公司相關規定處理，並自負證券交易法第 171 條、第 174 條及其他相關法律責任。

- 一、切實遵守「上市上櫃公司誠信經營守則」，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，亦絕無虛偽或隱匿之情事。
- 二、知悉並遵守「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」第 36 條及第 43 條之 1 有關承銷禁止參與對象之規定。

特此聲明

此致

臺灣證券交易所股份有限公司

汎德永業汽車股份有限公司

經理人：

中 華 民 國      一   ○   九   年

7月17

日

本人為汎德永業汽車股份有限公司之經理人，茲承諾遵守下列事項，如有違反，願依貴公司相關規定處理，並自負證券交易法第 171 條、第 174 條及其他相關法律責任。

- 一、切實遵守「上市上櫃公司誠信經營守則」，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，亦絕無虛偽或隱匿之情事。
- 二、知悉並遵守「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」第 36 條及第 43 條之 1 有關承銷禁止參與對象之規定。

特此聲明

此致

臺灣證券交易所股份有限公司

汎德永業汽車股份有限公司

經理人：蔡俊奇

中華民國 一〇九 年

7月17

日

本人為汎德永業汽車股份有限公司之受僱人，茲承諾遵守下列事項，如有違反，願依 貴公司相關規定處理，並自負證券交易法第 171 條、第 174 條及其他相關法律責任。

- 一、切實遵守「上市上櫃公司誠信經營守則」，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行爲，且無收取或要求承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，亦絕無虛偽或隱匿之情事。
- 二、知悉並遵守「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」第 36 條及第 43 條之 1 有關承銷禁止參與對象之規定。

特此聲明

此致

臺灣證券交易所股份有限公司

汎德永業汽車股份有限公司

受僱人：楊宗憲 

唐淑惠 

傅耕郁 

王坤璇 

中 華 民 國      一   ○   九   年

7.17

日



本公司及本公司相關人員輔導並承銷汎德永業汽車股份有限公司申請有價證券上市案，茲承諾遵守下列事項，如有違反，願依 貴公司相關規定處理，並自負證券交易法第 56 條、第 66 條、第 171 條、第 174 條及其他相關法律之責任。

- 一、本案絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或其所指定之人等，亦絕無虛偽或隱匿之情事。
- 二、知悉並遵守「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」第 36 條及第 43 條之 1 有關承銷禁止參與對象之規定。

特此聲明

此致

臺灣證券交易所股份有限公司

主辦證券承銷商：群益金鼎證券股份有限公司

負責人：王濬智



中 華 民 國

年

7.17

日

本公司及本公司相關人員輔導並承銷汎德永業汽車股份有限公司申請有價證券上市案，茲承諾遵守下列事項，如有違反，願依 貴公司相關規定處理，並自負證券交易法第 56 條、第 66 條、第 171 條、第 174 條及其他相關法律之責任。

一、本案絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或其所指定之人等，亦絕無虛偽或隱匿之情事。

二、知悉並遵守「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」第 36 條及第 43 條之 1 有關承銷禁止參與對象之規定。

特此聲明

此致

臺灣證券交易所股份有限公司

協辦證券承銷商：永豐金證券股份有限公司



負責人：朱士廷



中華民國

一〇九 年

7月17

日

本公司及本公司相關人員輔導並承銷汎德永業汽車股份有限公司申請有價證券上市案，茲承諾遵守下列事項，如有違反，願依 貴公司相關規定處理，並自負證券交易法第 56 條、第 66 條、第 171 條、第 174 條及其他相關法律之責任。

- 一、 本案絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或其所指定之人等，亦絕無虛偽或隱匿之情事。
- 二、 知悉並遵守「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」第 36 條及第 43 條之 1 有關承銷禁止參與對象之規定。

特此聲明

此致

臺灣證券交易所股份有限公司

協辦證券承銷商：凱基證券股份有限公司



負責人：方維



中華民國      一〇九      年      7月17      日

本律師承辦汎德永業汽車股份有限公司申請有價證券上市案，茲承諾遵守下列事項，如有違反，願自負法律責任。

- 一、秉持律師倫理規範執行職務並本於誠信，本案審查期間絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為。
- 二、知悉並遵守「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」第 36 條及第 43 條之 1 有關承銷禁止參與對象之規定。

特此聲明

此致

臺灣證券交易所股份有限公司

律師事務所：理律法律事務所

律師：張朝棟律師



中 華 民 國    一 ○ 九    年    七    月    十 六    日

本會計師承辦汎德永業汽車股份有限公司申請有價證券上市案，茲承諾遵守下列事項，如有違反，願自負法律責任。

一、絕對保持超然獨立之精神並本於誠信，本案審查期間絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為。

二、知悉並遵守「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」第 36 條及第 43 條之 1 有關承銷禁止參與對象之規定。

特此聲明

此致

臺灣證券交易所股份有限公司

會計師事務所：勤業眾信聯合會計師事務所

會計師：施錦川



鄭得薰



中華民國 一〇九 年 七 月 十 日

## 聲 明 書

本公司、本公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與本公司申報募集與發行一〇九年度現金增資發行新股乙案有關之經理人、受僱人，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人

發行人：汎德永業汽車股份有限公司



負責人：唐慕蓮

中 華 民 國 一 〇 九 年 7月17 日

## 聲 明 書

本人係汎德永業汽車股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之法人董事代表人，於該公司申報募集與發行一〇九年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人

法人董事之代表人：唐慕蓮



中 華 民 國 一 〇 九 年

7.17

日



## 聲 明 書

本公司係汎德永業汽車股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之法人董事，於該公司申報募集與發行一〇九年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人

法人董事：韻華股份有限公司



負責人：唐慕蓮



中 華 民 國 一 〇 九 年

7.17

日



## 聲 明 書

本人係汎德永業汽車股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之法人董事代表人，於該公司申報募集與發行一〇九年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人

法人董事之代表人：唐榮椿



中 華 民 國 一 〇 九 年

7.17

日

## 聲 明 書

本公司係汎德永業汽車股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之法人董事，於該公司申報募集與發行一〇九年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人

法人董事：德成股份有限公司



負責人：唐榮椿



中 華 民 國 一 〇 九 年

7.17

日

## 聲 明 書

本人係汎德永業汽車股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之法人董事代表人，於該公司申報募集與發行一〇九年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人

法人董事之代表人：



唐如瑩

中 華 民 國 一 〇 九 年

7月17

日

## 聲 明 書

本公司係汎德永業汽車股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之法人董事，於該公司申報募集與發行一〇九年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人

法人董事：福斯汽車股份有限公司



負責人：唐如萱

中 華 民 國 一 〇 九 年

7月17

日

## 聲 明 書

本人係汎德永業汽車股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之董事，於該公司申報募集與發行一〇九年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人

董事：李茂



中 華 民 國 一 〇 九 年 七 月 九 日

## 聲 明 書

本人係汎德永業汽車股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之獨立董事，於該公司申報募集與發行一〇九年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人

獨立董事：林義夫



中 華 民 國 一 〇 九 年

7月17

日

## 聲 明 書

本人係汎德永業汽車股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之獨立董事，於該公司申報募集與發行一〇九年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人

獨立董事：謝松芳



中 華 民 國 一 〇 九 年

7.17

日

## 聲 明 書

本人係汎德永業汽車股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之獨立董事，於該公司申報募集與發行一〇九年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人

獨立董事：楊添泉

中 華 民 國 一 〇 九 年

7月17

日



## 聲 明 書

本人係汎德永業汽車股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之總經理，於該公司申報募集與發行一〇九年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人



總經理：杜黃旭

中 華 民 國 一 〇 九 年 7月17 日

## 聲 明 書

本人係汎德永業汽車股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之財務主管，於該公司申報募集與發行一〇九年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人



財務主管：湯美蓉

中 華 民 國 一 〇 九 年

7. 17  
月

日

## 聲 明 書

本人係汎德永業汽車股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之會計主管，於該公司申報募集與發行一〇九年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人

會計主管：紀千田

紀千田

中 華 民 國 一 〇 九 年 7月17日

## 聲 明 書

本人係汎德永業汽車股份有限公司(以下簡稱「該公司」)之受僱人，於該公司申報募集與發行一〇九年度現金增資發行新股乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予該公司或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人

受僱人：楊宗憲



唐淑惠



傅耕郁



王坤璇



中 華 民 國 一 〇 九 年

7月17日

日

## 聲 明 書

本公司受汎德永業汽車股份有限公司（下稱汎德永業公司）委託，擔任汎德永業公司募集與發行一〇九年度現金增資發行新股乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

- 一、 汎德永業公司本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。
- 二、 本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。
- 三、 如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

證券承銷商：群益金鼎證券股份有限公司

負責人：王濟智



中 華 民 國      一      〇      九      年

7月17

日

## 聲 明 書

本公司受汎德永業汽車股份有限公司（下稱汎德永業公司）委託，擔任汎德永業公司募集與發行一〇九年度現金增資發行新股乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

- 一、 汎德永業公司本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。
- 二、 本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。
- 三、 如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

證券承銷商：永豐金證券股份有限公司

負責人：朱士廷



中 華 民 國      一      〇      九      年

月 17

日

## 聲 明 書

本公司受汎德永業汽車股份有限公司（下稱汎德永業公司）委託，擔任汎德永業公司募集與發行一〇九年度現金增資發行新股乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

- 一、 汎德永業公司本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。
- 二、 本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。
- 三、 如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

證券承銷商：凱基證券股份有限公司

代表人：董事長 許道義



中 華 民 國      一      〇      九      年

7.17

日

## 聲 明 書

茲聲明本公司本次辦理初次上市前現金增資發行新股案件，將不受理下列對象之投標單：

- 一、發行公司（發行機構）採權益法評價之被投資公司。
- 二、對發行公司（發行機構）之投資採權益法評價之投資者。
- 三、公司之董事長或總經理與發行公司（發行機構）之董事長或總經理為同一人，或具有配偶關係者。
- 四、受發行公司（發行機構）捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。
- 五、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。
- 六、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理之配偶。
- 七、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶。
- 八、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

特此聲明

此致

臺灣證券交易所股份有限公司

聲明人：汎德永業汽車股份有限公司

負責人：唐慕蓮



中 華 民 國      一   ○   九   年

7月17

日



## 聲 明 書

茲聲明本公司本次辦理汎德永業汽車股份有限公司初次上市前現金增資發行新股將不受理下列對象投標單：

- 一、發行公司（發行機構）採權益法評價之被投資公司。
- 二、對發行公司（發行機構）之投資採權益法評價之投資者。
- 三、公司之董事長或總經理與發行公司（發行機構）之董事長或總經理為同一人，或具有配偶關係者。
- 四、受發行公司（發行機構）捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。
- 五、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。
- 六、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理之配偶。
- 七、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶。
- 八、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

特此聲明

此致

臺灣證券交易所股份有限公司

聲明人：群益金鼎證券股份有限公司

負責人：王濬智



中 華 民 國      一   ○   九   年

7月17

日

## 聲 明 書

茲聲明本公司本次辦理汎德永業汽車股份有限公司初次上市前現金增資發行新股將不受理下列對象投標單：

- 一、發行公司（發行機構）採權益法評價之被投資公司。
- 二、對發行公司（發行機構）之投資採權益法評價之投資者。
- 三、公司之董事長或總經理與發行公司（發行機構）之董事長或總經理為同一人，或具有配偶關係者。
- 四、受發行公司（發行機構）捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。
- 五、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。
- 六、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理之配偶。
- 七、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶。
- 八、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

特此聲明

此致

臺灣證券交易所股份有限公司

聲明人：永豐金證券股份有限公司

負責人：朱士廷



中 華 民 國      一   ○   九   年

7月17

日

## 聲 明 書

茲聲明本公司本次辦理汎德永業汽車股份有限公司初次上市前現金增資發行新股將不受理下列對象投標單：

- 一、發行公司（發行機構）採權益法評價之被投資公司。
- 二、對發行公司（發行機構）之投資採權益法評價之投資者。
- 三、公司之董事長或總經理與發行公司（發行機構）之董事長或總經理為同一人，或具有配偶關係者。
- 四、受發行公司（發行機構）捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。
- 五、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。
- 六、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理之配偶。
- 七、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶。
- 八、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

特此聲明

此致

臺灣證券交易所股份有限公司

聲明人：凱基證券股份有限公司

代表人：董事長 許道義



中 華 民 國      一   ○   九   年

7月17

日

為維持本公司股權穩定，本公司承諾韻華股份有限公司及永信顧問有限公司同意將其持股提交辦理股票集中保管，自上市買賣日起屆滿半年後始得領回二分之一，其餘股票部份自上市買賣開始日起屆滿一年後始得全數領回。

此致

臺灣證券交易所股份有限公司

申請人：汎德永業證券股份有限公司

負責人：唐慕蓮



中華民國

年 109. 1. -2 月

日

本人陳青芸持有福斯汽車股份有限公司(以下稱福斯汽車)股份4,999,999股，持股比率為100.00%，福斯汽車擔任汎德永業汽車股份有限公司(以下稱汎德永業)法人董事，為維持汎德永業股權穩定，本人承諾自汎德永業上市買賣日起，於福斯汽車提交辦理股票集中保管期間，本人不移轉持有福斯汽車之股份。

此致

臺灣證券交易所股份有限公司

聲明人：陳青芸



中華民國 109 年 1 月 7 日

為維持本公司股權穩定，本公司承諾法人董事福斯汽車股份有限公司(以下稱福斯汽車)之股東陳青芸，自本公司上市買賣日起，於福斯汽車提交辦理股票集中保管期間，不移轉其持有福斯汽車之股份。

此致

臺灣證券交易所股份有限公司

申請人：汎德永業汽車股份有限公司

負責人：唐慕蓮



中華民國 109 年 1 月 7 日



汎德永業 106 年第 5 次董事會 1061101

汎德永業股份有限公司  
106 年第 5 次董事會 議事錄(摘錄)

時間：中華民國（以下同）106 年 11 月 01 日（星期三）上午 10 時 00 分。

地點：台北市內湖區行愛路 100 號 81 樓 2 號會議室。

出席董事 5 位：唐慕蓮、唐如萱、杜黃旭、李智龍、毛千萍(李智龍代)。

請假董事：無。

缺席董事：無。

列席監察人：吳婉順、林佳美。

其他列席人：杜黃旭總經理、會計部 紀千田協理、稽核室 律文玲經理。

群益金鼎證券股份有限公司 陳宗樹副總裁、群益金鼎證券股份有限公司 林育榮經理、

群益金鼎證券股份有限公司 孫泓毅副理。

主席：唐慕蓮

紀錄：唐淑惠

宣佈開會：出席董事已達法定人數，主席宣佈開會。

壹、主席致詞：略。

貳、報告事項：

- 一、上次會議紀錄暨執行情形報告：無。
- 二、重要財務業務報告：無。
- 三、內部稽核業務報告：無。
- 四、其他重要報告事項：無。

參、承認及討論事項：

- 一、上次會議保留之討論事項：無。
- 二、本次會議預定討論事項。

案由一～案由六：略。

案由七、本公司擬申請股票上市(櫃)案，提請 討論。(董事會提案)

說 明：

1. 為配合公司永續經營及促進公司業務成長，擬於適當時機向「台灣證券交易所」申請股票上市或向「財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心」申請股票上櫃。
2. 有關申請股票上市(櫃)之送件時間及相關事宜，擬授權董事長依相關法令規定全權處理，提請 討論。

決 議：主席徵詢全體出席董事無異議後照案通過。



案由八、本公司於初次上市(櫃)前辦理之現金增資發行新股，擬請原股東放棄優先認購權利案，提請討論。(董事會提案)

說明：

1. 為配合公司股票初次上市或上櫃前辦理股票公開承銷之需要，擬俟主管機關核准上市或上櫃案後，於適當時機辦理現金增資發行新股，作為初次上市或上櫃提出公開承銷之股份來源。
2. 該次發行新股，除依法令規定保留發行新股總數 10%至 15%之股份由公司員工承購外，其餘由原股東全部放棄並全數提撥公開承銷。
3. 本公司員工若有認購不足或放棄認購部份，擬請授權董事長洽特定人認購之。
4. 該次發行新股之權利義務與本公司已發行之普通股相同。
5. 有關該次發行新股所定發行股數、發行價格、發行條件或其他相關事宜等，若因法令修正或主管機關規定及基於營運評估或客觀環境之影響需變更或修正時，授權董事會依法令及當時市場狀況修訂之。

決議：經主席徵詢全體出席董事無異議後照案通過。

案由九～案由二十二：略。

肆、臨時動議。

伍、散會時間：上午 10 時 45 分。



  
汎德永業汽車股份有限公司  
106 年第一次股東臨時會議事錄(摘錄)

時會時間：中華民國 106 年 12 月 19 日（星期二）上午 10：00 整。

開會地點：國泰金融會議廳 G 廳會議室(地址：台北市松仁路九號一樓)。

出席：本公司已發行股份總數：71,740,735 股

出席股東股份總數：64,564,942 股

出席股數占全部已發行股數：89.99 %

出席董事：唐慕蓮、唐如萱、杜黃旭、李智龍

列席：勤業眾信聯合會計師事務所 施錦川會計師

理律法律事務所 張朝棟律師

主席：唐慕蓮

記錄：唐淑惠

出席股東代表股數已達法定數，主席宣佈會議開始。

壹、主席致詞：略

貳、報告事項：略

參、討論事項

第一案：本公司擬申請股票上市(櫃)案，謹提請 討論。

說明：

1. 為配合公司永續經營及促進公司業務成長，擬於適當時機向「臺灣證券交易所」申請股票上市或向「財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心」申請股票上櫃。
2. 有關申請股票上市或上櫃之送件時間及相關事宜，擬授權董事長依相關法令規定全權處理。

決議：本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東有效表決權數：64,564,942 權

| 表決結果               | 占出席股東表決權數% |
|--------------------|------------|
| 贊成權數： 64,564,942 權 | 100 %      |
| 反對權數： 0 權          | %          |
| 無效權數： 0 權          | %          |
| 棄權與未投票權數： 0 權      | %          |

本案照原案表決通過

第二案：本公司於初次上市(櫃)前辦理之現金增資發行新股，擬請原股東放棄優先認購權利案，謹提請 討論。

說明：

1. 為配合公司股票初次上市或上櫃前辦理股票公開承銷之需要，擬俟主管機關核准上市或上櫃案後，於適當時機辦理現金增資發行新股。
2. 該次發行新股，除依法令規定保留發行新股總數 10%至 15%之股份由公司員工承購外，其餘由原股東全部放棄優先認購權，並全數提撥公開承銷。
3. 本公司員工若有認購不足或放棄認購部份，擬請授權董事長洽特定人認購之。
4. 該次發行新股之權利義務與本公司已發行之普通股相同。
5. 有關該次發行新股之發行計畫（包括發行股數、發行價格、發行條件或其他相關事宜）暨其他一切發行計畫有關事宜，或因法令修正、主管機關規定及／或核示及／或基於營運評估或客觀環境之影響及／或因其他情事需變更或修正時，暨本案未盡事宜之處，擬授權董事會依法令及當時市場狀況全權處理及／或修訂之。
6. 擬授權董事長於實際辦理公開承銷時，代表本公司簽署相關文件（包括但不限於承銷契約、代收股款合約及／或存儲價款合約），訂定本次現金增資發行新股之股款繳納期間、增資基準日及其他相關事項。

決議：本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東有效表決權數：64,564,942 權

| 表決結果               | 占出席股東表決權數% |
|--------------------|------------|
| 贊成權數： 64,564,942 權 | 100 %      |
| 反對權數： 0 權          | %          |
| 無效權數： 0 權          | %          |
| 棄權與未投票權數： 0 權      | %          |

本案照原案表決通過

第三案~第九案：略。

肆、選舉事項：略。

伍、其他議案：略。

陸、臨時動議：無。

柒、散會：散會時間同日上午 11 點 29 分



汎德永業

109 年第 2 次董事會 1090306

汎德永業汽車股份有限公司  
109 年第 2 次董事會議事錄(摘錄)

時 間：109 年 3 月 6 日（星期五）下午 15 時 11 分

地 點：台北市內湖區行愛路 100 號 81 樓 1 號會議室

出席董事：董 事：唐慕蓮、唐如萱、唐榮椿、李茂

獨立董事：林義夫、謝松芳、楊添泉

請假董事：無

缺席董事：無

列席人員：杜黃旭總經理、財務長 紀千田協理、管理部 李良美協理、稽核室 吳蕙珊副理

勤業眾信聯合會計師事務所 施錦川會計師、王坤璇經理

群益金鼎證券股份有限公司 林育瑩副總裁、陳佑鎮資深副理

主 席：唐慕蓮

紀 錄：唐淑惠

宣布開會：出席董事已達法定人數，主席宣布開會。

壹、主席致詞：略。

貳、報告事項：

- 一、上次會議紀錄及執行情形：略。
- 二、重要財務業務報告：略。
- 三、內部稽核業務報告：略。
- 四、其他重要報告事項：略。

參、討論事項：

- 一、上次會議保留之討論事項：無。
- 二、本次會議討論事項。

第一案~第七案：略。

第八案：本公司擬辦理現金增資發行新股以供本公司上市前公開承銷案，提請討論。(會計部提案)

說 明：

1. 本公司股票初次上市申請案，業經臺灣證券交易所 109 年 1 月 2 日上市審議委員會及 109 年 1 月 14 日董事會決議通過。
2. 本公司業於 106 年 12 月 19 日股東臨時會決議通過，配合上市相關法令，辦理現金增資發行新股，作為上市前公開承銷之股份來源案，並授權董事會全權處理相關事宜。
3. 本公司擬辦理現金增資發行新股 8,968 仟股，每股面額新台幣 10 元，暫定發行價格為每股新台幣 180 元溢價發行，實際發行價格擬提請董事會授權董事長參酌市場狀況，並依相關證券法令與主辦承銷商共同議定之。
4. 本次現金增資之資金用途為償還銀行借款及充實營運資金。
5. 本次現金增資 8,968 仟股，除依公司法第 267 條規定，保留發行總數之 10%計 897 仟股由本公司員工認購外，餘 8,071 仟股依據證券交易法第 28 條之 1 與本公司 106 年 12 月

- 19 日股東臨時會決議通過，由原股東全部放棄優先認股權利，全數委由承銷商辦理上市前公開承銷事宜，不受公司法第 267 條按照原有股份比例儘先分認之規定限制。員工認購不足或放棄認購之部分，授權董事長洽特定人認購之。對外公開承銷認購不足部分，依「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」規定辦理。
6. 本次現金增資發行之股份均採無實體發行，發行之新股權利及義務與原有股份相同。
7. 本次現金增資發行新股所定發行價格、發行條件及其他有關事項，如因法律規定或主管機關要求，基於營運評估或客觀環境需予修正變更時，提請董事會授權董事長全權處理。
8. 本次現金增資案俟主管機關申報生效後，授權董事長訂定增資基準日等發行新股之相關事宜。
9. 本案業經 109 年 3 月 6 日第一屆第 12 次審計委員會審議通過，提請董事會審議。
- 決 議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

第九案~第二十三案：略。

肆、臨時動議：無。

伍、散會時間：下午 16 時 12 分。

汎德永業汽車股份有限公司  
盈餘分配表  
民國 108 年度

單位：新台幣元

| 項 目            | 金 額              | 備 註         |
|----------------|------------------|-------------|
| 期初未分配盈餘        | \$ 4,551,411,858 |             |
| IFRS 16追溯重編影響數 | ( 86,061,857)    |             |
| 重編後期初未分配盈餘     | 4,465,350,001    |             |
| 加：108年稅後淨利     | 731,686,111      |             |
| 減：提列10%法定盈餘公積  | ( 73,168,611)    |             |
| 期末可供分配盈餘       | \$ 5,123,867,501 |             |
| 盈餘分配項目         |                  |             |
| 現金股利           | ( 605,315,513)   | 每股分配8.4375元 |
| 期末未分配盈餘        | \$ 4,518,551,988 |             |

董事長：唐慕蓮



經理人：杜黃旭



會計主管：紀千田





# 汎德永業汽車股份有限公司



## 第一章 總 則

- 第一條 本公司依照公司法股份有限公司之規定組織之，定名為「汎德永業汽車股份有限公司」，其英文名稱定為「Pan German Universal Motors Ltd.」。
- 第二條 本公司所營事業如下：  
一、F113020 電器批發業。  
二、F114010 汽車批發業。  
三、F114030 汽、機車零件配備批發業。  
四、F213010 電器零售業。  
五、F214010 汽車零售業。  
六、F214030 汽、機車零件配備零售業。  
七、JA01010 汽車修理業。  
八、JA02020 機車修理業。  
九、F114020 機車批發業。  
十、F214020 機車零售業。  
十一、E701030 電信管制射頻器材裝設工程業。  
十二、F401010 國際貿易業。  
十三、ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。
- 第二條之一 本公司得對外保證，其作業依照本公司背書保證作業辦法辦理。
- 第二條之二 本公司為業務之需要，得轉投資其他事業，且不受公司法第十三條投資總額不得超過本公司資本百分之四十之限制。
- 第三條 本公司設總公司於台北市，並得視實際需要於國內外適當地點設立分支機構。
- 第三條之一 本公司之公告方法，依照公司法規定辦理。

## 第二章 股 份

- 第四條 本公司資本總額定為新台幣壹拾億元整，分為壹億股，每股新台幣壹拾元整，得分次發行。
- 第五條 本公司印製之股票概為記名股票，並依公司法或其他相關法令規定發行之。本公司股份得免印製股票，但應洽證券商集中保管事業機構登錄，並依該機構之規定辦理。

## 汎德永業汽車股份有限公司 公司章程

- 第六條 本公司股票事務之處理悉依主管機關之有關規定辦理。
- 第七條 (本條刪除)
- 第八條 本公司股東辦理股票轉讓、設定權利質押、掛失、繼承、贈與及印鑑掛失、變更或地址變更等股務事項，除法令及證券規章另有規定外，悉依「公開發行股票公司股務處理準則」辦理。
- 第九條 股份轉讓之登記，於股東常會開會前六十日內，股東臨時會開會前三十日內，或公司決定分派股息及紅利或其他利益之基準日前五日內，不得為之。
- 第十條 (本條刪除)
- 第三章 股東會
- 第十一條 本公司股東會分下列兩種：  
一、股東常會於每會計年度終了後六個月內，由董事會召開之。  
二、股東臨時會經董事會認為必要時，或依公司法或相關規定召集之。
- 第十一條之一 本公司股票公開發行後，如擬停止公開發行，應有代表已發行股份總數三分之二以上之股東出席股東會，以出席股東表決權過半數之同意，始得為之，出席股東之股份總數不足前述定額者，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，始得為之。
- 第十二條 股東常會之召集應於三十日前，股東臨時會之召集應於十五日前，將開會之日期、地點及召集事由通知各股東並公告之，股東會之召集通知經相對人同意者，得以電子方式為之。
- 第十三條 股東會之決議，除公司法另有規定外，應有代表已發行股份總數過半數之股東之出席，以出席股東表決權過半數之同意行之。
- 第十四條 本公司各股東，除法令另有規定外，每股有一表決權。
- 第十四條之二 本公司上市(櫃)後召開股東會時，應將電子方式列為表決權行使管道之一，以電子方式行使表決權之股東，視為親自出席股東會，其相關事宜悉依法令規定辦理。

## 汎德永業汽車股份有限公司 公司章程

第十五條 股東因故不能出席股東會時，得出具公司印發之委託書載明授權範圍委託代理人出席股東會。股東委託出席之辦法，除依公司法第一七七條規定外，悉依主管機關頒佈之「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」規定辦理。

第十六條 股東會由董事會召集者，以董事長為主席。董事長請假或因故不能行使職權時，由董事長指定董事一人代理；董事長未指定時，由董事互推一人代理之；由董事會以外之其他召集權人召集，主席由該召集權人擔任，召集權人有二人以上時應互推一人擔任。

第十七條 股東會議事錄由主席簽名或蓋章，連同出席股東之簽名簿及代理出席之委託書一併保存於本公司，並於會後二十日內將議事錄分發各股東。前項議事錄之分發得以公告方式為之。

### 第四章 董 事

第十八條 本公司設董事五至九人，任期三年，由股東會依公司法之規定就有行為能力之人選任之，連選得連任。  
本公司董事採候選人提名制度，股東應就董事候選人名單中選任之，前項董事名額中，設置獨立董事人數不少於三人，且不得少於董事席次五分之一。本公司得於董事任期內就其執行業務範圍依法應負之賠償責任為其購買責任保險。有關責任保險之投保事宜，授權董事會全權處理。  
本公司董事會得因業務運作之需要，設置薪資報酬委員會或其他功能性委員會。

第十九條 董事會由董事組織之，其職權如下：  
一、造具營業報告書及財務報表。  
二、提出盈餘分派或虧損彌補之議案。  
三、提出資本增減之議案。  
四、審定重要章則及契約。  
五、委任及解任本公司之總經理及經理人。  
六、分支機構之設置及裁撤。  
七、審核公司營運計劃。  
八、其他依法令或股東會決議賦予之職權。



## 汎德永業汽車股份有限公司 公司章程

- 第二十條 董事會應由三分之二以上董事之出席及出席董事過半數之同意，互選一人為董事長。董事長代表本公司主持一切業務。如董事長請假或因故不能行使職權時，其代理依公司法第二〇八條規定辦理。
- 第二十一條 董事會除公司法另有規定外，由董事長召集之。召集時應載明事由，於七日前通知各董事，但遇有緊急情事時，得隨時召集之。董事會召集通知得以書面、傳真或電子方式為之。  
董事會之決議，除公司法另有規定，應有過半數董事之出席，出席董事過半數之同意行之。
- 第二十二條 董事因故不能親自出席董事會時，得出具委託書，並列舉召集事由之授權範圍委託其他董事依法代理出席，前項代理人以受一人之委託為限。  
董事會開會時，得以視訊會議為之。董事以視訊參與會議者，視為親自出席。
- 第二十三條 本公司依據證券交易法第十四條之四規定設置審計委員會，審計委員會應由全體獨立董事組成，負責執行公司法、證券交易法暨其他法令規定監察人之職權。審計委員會之人數、任期、職權、議事規則及行使職權時公司應提供資源等事項，以審計委員會組織規程另訂之。
- 第二十四條 (刪除)
- 第二十五條 本公司全體董事得支領車馬費。董事之報酬，依其對本公司營運參與之程度及貢獻之價值，授權董事會依同業通常水平支給議定之。
- 第 五 章 經 理 人
- 第二十六條 本公司得設總經理一人及經理人，其委任、解任及報酬依照公司法第二十九條規定辦理。
- 第 六 章 會 計
- 第二十七條 本公司應於每會計年度終了，由董事會造具下列各項表冊，提交股東常會請求承認：一、營業報告書；二、財務報表；三、盈餘分派或虧損撥補之議案。
- 第二十八條 本公司年度如有獲利，應提撥不低於 0.1% 為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放；本公司得以上開獲利數額，由董事會決議提撥不高於 3% 為董事酬勞，惟獨立董事不得參與酬勞之分配。員工酬勞及董事酬勞分派案應

## 汎德永業汽車股份有限公司 公司章程

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，並提股東會報告。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工酬勞及董事酬勞。

本公司執行員工庫藏股、員工認股權憑證、員工承購新股、限制員工權利新股及員工酬勞等給付對象得包含符合一定條件之控制或從屬公司員工。

第二十九條 本公司年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補虧損及提法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列；其餘額併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。本公司股利政策係配合公司獲利情形、資本結構及未來營運需求等因素，每年提撥不低於當年度決算稅後淨利 50% 為原則，惟累積可供分配盈餘低於實收股本 20% 時，得不予分配；股東股息紅利發放原則採股票股利搭配現金股利之平衡股利政策，其中現金股利之分派比例不低於擬分配股東股息紅利總額 10%。

第三十條 股東股利之分派，以股利基準日記載於股東名簿之股東為限。

第三十一條 本公司股東或董事充任經理人或職工者概視同一般之職工支領薪資。

### 第七章 附 則

第三十二條 本公司組織及辦事細則另定之。

第三十三條 本章程如有未定事宜，悉依公司法規定辦理。

第三十四條 本章程訂立於民國六十八年九月十七日。  
第一次修正於民國六十八年十月十五日。  
第二次修正於民國七十年十月三十日。  
第三次修正於民國七十一年五月十日。  
第四次修正於民國七十五年二月一日。  
第五次修正於民國七十八年六月十日。  
第六次修正於民國七十九年十二月十三日。  
第七次修正於民國八十二年一月六日。  
第八次修正於民國八十三年二月廿四日。  
第九次修正於民國八十五年九月十二日。  
第十次修正於民國八十六年十二月八日。  
第十一次修正於民國八十六年十二月三十日。

## 汎德永業汽車股份有限公司 公司章程

第十二次修正於民國八十八年六月三十日。  
第十三次修正於民國八十九年四月廿七日。  
第十四次修正於民國九十一年五月十九日。  
第十五次修正於民國九十四年三月廿四日。  
第十六次修正於民國一〇三年六月十七日。  
第十七次修正於民國一〇三年十一月二十一日。  
第十八次修正於民國一〇四年六月十五日。  
第十九次修正於民國一〇五年六月一日。  
第二十次修正於民國一〇六年六月十五日。  
第二十一次修正於民國一〇六年十二月十九日。  
第二十二次修正於民國一〇八年六月十八日。



汎德永業汽車股份有限公司

董事長 唐慕蓮



附件一

107年度合併財務報告  
暨會計師查核報告

汎德永業汽車股份有限公司  
及子公司

合併財務報告暨會計師查核報告  
民國 107 及 106 年度

地址：臺北市內湖區行愛路100號6樓

電話：(02)37666689

## § 目 錄 §

| 項 目                       | 頁 次          | 財 務 報 告<br>附 註 編 號 |
|---------------------------|--------------|--------------------|
| 一、封 面                     | 1            | -                  |
| 二、目 錄                     | 2            | -                  |
| 三、關係企業合併財務報告聲明書           | 3            | -                  |
| 四、會計師查核報告                 | 4~7          | -                  |
| 五、合併資產負債表                 | 8            | -                  |
| 六、合併綜合損益表                 | 9~10         | -                  |
| 七、合併權益變動表                 | 11           | -                  |
| 八、合併現金流量表                 | 12~13        | -                  |
| 九、合併財務報表附註                |              |                    |
| (一) 公司沿革                  | 14           | 一                  |
| (二) 通過財務報告之日期及程序          | 14           | 二                  |
| (三) 新發布及修訂準則及解釋之適用        | 14~18        | 三                  |
| (四) 重大會計政策之彙總說明           | 18~27        | 四                  |
| (五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源 | 27~28        | 五                  |
| (六) 重要會計項目之說明             | 28~45        | 六~二三               |
| (七) 關係人交易                 | 45~51        | 二四                 |
| (八) 質押之資產                 | 51           | 二五                 |
| (九) 重大或有負債及未認列之合約承諾       | 51~52        | 二六                 |
| (十) 重大之災害損失               | -            | -                  |
| (十一) 重大之期後事項              | -            | -                  |
| (十二) 其 他                  | -            | -                  |
| (十三) 附註揭露事項               | 52~53, 56~60 | 二七                 |
| 1. 重大交易事項相關資訊             |              |                    |
| 2. 轉投資事業相關資訊              |              |                    |
| 3. 大陸投資資訊                 |              |                    |
| (十四) 部門資訊                 | 53~55        | 二八                 |

關係企業合併財務報告聲明書

本公司 107 年度（自 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報告之公司與依國際財務報導準則第 10 號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報告所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報告。

特此聲明

公司名稱：汎德永業汽車股份有限公司



負責人：唐 慕 蓮



中 華 民 國 108 年 3 月 29 日

## 會計師查核報告

汎德永業汽車股份有限公司 公鑒：

### 查核意見

汎德永業汽車股份有限公司及其子公司（以下簡稱「合併公司」）民國 107 年及 106 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達合併公司民國 107 年及 106 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

### 查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與合併公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以做為表示查核意見之基礎。

### 關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對合併公司民國 107 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該事項單獨表示意見。



## 收入認列

依據合併財務報表之附註四、重大會計政策之彙總說明(十)所述，合併公司收入於完全滿足認列條件時認列收入，而其汽車銷貨收入約占合併營業收入之 88%，係合併公司主要營業收入來源，因此本會計師認為該部分之收入認列對公司營運存在重大影響，因是將收入認列列為關鍵查核事項。

本會計師針對汽車銷貨收入內部控制制度設計及執行有效性測試，並就汽車銷售客戶選取收入樣本，檢視收入認列憑證並核對銷貨相關文件，以確認收入認列是否適當。

## **其他事項**

汎德永業汽車股份有限公司業已編製民國 107 及 106 年度之個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

## **管理階層與治理單位對合併財務報表之責任**

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

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

合併公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

## **會計師查核合併財務報表之責任**

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

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

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

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對合併公司民國 107 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 施 錦 川



施錦川

會計師 鄭 得 泰



鄭得泰

證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0930128050 號

金融監督管理委員會核准文號  
金管證審字第 1000028068 號

中 華 民 國 108 年 3 月 29 日

汎德永業汽車股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國 107 年 12 月 31 日及 106 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

|                   |   | 107年12月31日                       |   |    | 106年12月31日 |     |    |            |     |
|-------------------|---|----------------------------------|---|----|------------|-----|----|------------|-----|
| 代                 | 碼 | 資                                | 產 | 金  | 額          | %   | 金  | 額          | %   |
| 流動資產              |   |                                  |   |    |            |     |    |            |     |
| 1100              |   | 現金及約當現金（附註三、四、六及二三）              |   | \$ | 1,545,733  | 13  | \$ | 2,119,508  | 19  |
| 1136              |   | 按攤銷後成本衡量之金融資產－流動（附註三、四、七、二三及二五）  |   |    | 5,400      | -   |    | -          | -   |
| 1148              |   | 無活絡市場之債務工具投資－流動（附註三、四、八、二三及二五）   |   |    | -          | -   |    | 505,400    | 4   |
| 1150              |   | 應收票據淨額（附註三、四、九及二三）               |   |    | 9,089      | -   |    | 20,716     | -   |
| 1160              |   | 應收票據－關係人（附註三、四、二三及二四）            |   |    | 43         | -   |    | 561        | -   |
| 1170              |   | 應收帳款淨額（附註三、四、九及二三）               |   |    | 161,283    | 2   |    | 169,093    | 1   |
| 1180              |   | 應收帳款－關係人淨額（附註三、四、二三及二四）          |   |    | 153,738    | 1   |    | 122,431    | 1   |
| 1210              |   | 其他應收款－關係人（附註三、二三及二四）             |   |    | 513,122    | 4   |    | 654,940    | 6   |
| 130X              |   | 存貨（附註四、十及十二）                     |   |    | 3,627,831  | 30  |    | 2,644,270  | 23  |
| 1421              |   | 預付貨款（附註二四）                       |   |    | 1,578,896  | 13  |    | 1,799,636  | 16  |
| 1479              |   | 預付費用及其他流動資產（附註二四）                |   |    | 153,679    | 1   |    | 69,348     | 1   |
| 11XX              |   | 流動資產總計                           |   |    | 7,748,814  | 64  |    | 8,105,903  | 71  |
| 非流動資產             |   |                                  |   |    |            |     |    |            |     |
| 1540              |   | 按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動（附註三、四、七、二三及二五） |   |    | 113,568    | 1   |    | -          | -   |
| 1546              |   | 無活絡市場之債務工具投資－非流動（附註三、四、八、二三及二五）  |   |    | -          | -   |    | 4,368      | -   |
| 1600              |   | 不動產、廠房及設備（附註四、十二及二四）             |   |    | 4,050,631  | 34  |    | 3,123,148  | 27  |
| 1821              |   | 無形資產（附註四及二四）                     |   |    | 13,345     | -   |    | 12,936     | -   |
| 1840              |   | 遞延所得稅資產（附註四及十九）                  |   |    | 43,147     | -   |    | 46,362     | 1   |
| 1915              |   | 預付設備款（附註十二及二四）                   |   |    | 7,530      | -   |    | 36,870     | -   |
| 1920              |   | 存出保證金（附註三、二一及二三）                 |   |    | 121,672    | 1   |    | 92,875     | 1   |
| 1984              |   | 其他金融資產－非流動（附註三及二三）               |   |    | 1,380      | -   |    | 1,380      | -   |
| 1995              |   | 長期預付費用                           |   |    | 39,058     | -   |    | 42,508     | -   |
| 15XX              |   | 非流動資產總計                          |   |    | 4,390,331  | 36  |    | 3,360,447  | 29  |
| 1XXX              |   | 資 產 總 計                          |   | \$ | 12,139,145 | 100 | \$ | 11,466,350 | 100 |
| 負債及權益             |   |                                  |   |    |            |     |    |            |     |
| 流動負債              |   |                                  |   |    |            |     |    |            |     |
| 2100              |   | 短期借款（附註十三及二三）                    |   | \$ | 620,000    | 5   | \$ | 100,000    | 1   |
| 2150              |   | 應付票據（附註十四及二三）                    |   |    | 98,298     | 1   |    | 87,712     | 1   |
| 2160              |   | 應付票據－關係人（附註二三及二四）                |   |    | 21,442     | -   |    | 44,228     | -   |
| 2170              |   | 應付帳款（附註十四及二三）                    |   |    | 46,016     | -   |    | 80,618     | 1   |
| 2180              |   | 應付帳款－關係人（附註二三及二四）                |   |    | 235,625    | 2   |    | 178,162    | 2   |
| 2200              |   | 其他應付款（附註十五、二三及二四）                |   |    | 599,615    | 5   |    | 482,109    | 4   |
| 2230              |   | 本期所得稅負債（附註四及十九）                  |   |    | 112,297    | 1   |    | 187,463    | 2   |
| 2311              |   | 預收貨款（附註二四）                       |   |    | 1,641,520  | 14  |    | 1,656,390  | 14  |
| 2399              |   | 其他流動負債                           |   |    | 119,747    | 1   |    | 93,340     | 1   |
| 21XX              |   | 流動負債總計                           |   |    | 3,494,560  | 29  |    | 2,910,022  | 26  |
| 非流動負債             |   |                                  |   |    |            |     |    |            |     |
| 2550              |   | 其他非流動負債                          |   |    | 4,958      | -   |    | -          | -   |
| 2640              |   | 淨確定福利負債－非流動（附註四、五及十六）            |   |    | 124,297    | 1   |    | 254,644    | 2   |
| 25XX              |   | 非流動負債總計                          |   |    | 129,255    | 1   |    | 254,644    | 2   |
| 2XXX              |   | 負債總計                             |   |    | 3,623,815  | 30  |    | 3,164,666  | 28  |
| 歸屬於本公司之業主權益（附註十七） |   |                                  |   |    |            |     |    |            |     |
| 股 本               |   |                                  |   |    |            |     |    |            |     |
| 3110              |   | 普通股股本                            |   |    | 717,407    | 6   |    | 717,407    | 6   |
| 3200              |   | 資本公積                             |   |    | 2,049,109  | 17  |    | 2,049,109  | 18  |
| 保留盈餘              |   |                                  |   |    |            |     |    |            |     |
| 3310              |   | 法定盈餘公積                           |   |    | 536,731    | 4   |    | 443,249    | 4   |
| 3350              |   | 未分配盈餘                            |   |    | 5,165,304  | 43  |    | 5,074,346  | 44  |
| 3300              |   | 保留盈餘總計                           |   |    | 5,702,035  | 47  |    | 5,517,595  | 48  |
| 3400              |   | 其他權益（附註四及十七）                     |   |    | 46,779     | -   |    | 17,573     | -   |
| 3XXX              |   | 權益總計                             |   |    | 8,515,330  | 70  |    | 8,301,684  | 72  |
| 負 債 與 權 益 總 計     |   |                                  |   | \$ | 12,139,145 | 100 | \$ | 11,466,350 | 100 |

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：唐基遠

經理人：杜黃旭

會計主管：紀千田

汎德永業汽車股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟  
每股盈餘為元

| 代 碼  |                      | 107年度             |           | 106年度             |           |
|------|----------------------|-------------------|-----------|-------------------|-----------|
|      |                      | 金 額               | %         | 金 額               | %         |
| 4000 | 營業收入淨額（附註四及二四）       | \$ 32,355,808     | 100       | \$ 33,642,501     | 100       |
| 5000 | 營業成本（附註十、十八及二四）      | <u>28,608,436</u> | <u>88</u> | <u>29,681,723</u> | <u>88</u> |
| 5900 | 營業毛利                 | <u>3,747,372</u>  | <u>12</u> | <u>3,960,778</u>  | <u>12</u> |
|      | 營業費用（附註十六、十八及二四）     |                   |           |                   |           |
| 6100 | 推銷費用                 | 2,658,385         | 8         | 2,638,220         | 8         |
| 6200 | 管理費用                 | <u>188,943</u>    | <u>1</u>  | <u>158,989</u>    | -         |
| 6000 | 營業費用合計               | <u>2,847,328</u>  | <u>9</u>  | <u>2,797,209</u>  | <u>8</u>  |
| 6500 | 其他收益及費損淨額（附註四、十八及二四） | <u>41,659</u>     | -         | <u>25,592</u>     | -         |
| 6900 | 營業淨利                 | <u>941,703</u>    | <u>3</u>  | <u>1,189,161</u>  | <u>4</u>  |
|      | 營業外收入及支出             |                   |           |                   |           |
| 7100 | 利息收入                 | 1,462             | -         | 1,593             | -         |
| 7110 | 租金收入                 | 1,523             | -         | 871               | -         |
| 7190 | 其他收入（附註二四）           | 32,787            | -         | 60,599            | -         |
| 7510 | 利息費用                 | ( 838)            | -         | ( 1,671)          | -         |
| 7590 | 什項支出                 | <u>( 1,221)</u>   | -         | <u>( 785)</u>     | -         |
| 7000 | 營業外收入及支出合計           | <u>33,713</u>     | -         | <u>60,607</u>     | -         |
| 7900 | 稅前淨利                 | 975,416           | 3         | 1,249,768         | 4         |
| 7950 | 所得稅費用（附註四及十九）        | <u>217,051</u>    | <u>1</u>  | <u>314,951</u>    | <u>1</u>  |
| 8200 | 本期淨利                 | 758,365           | 2         | 934,817           | 3         |

（接次頁）

(承前頁)

| 代 碼  |                                      | 107年度      |   | 106年度       |   |
|------|--------------------------------------|------------|---|-------------|---|
|      |                                      | 金 額        | % | 金 額         | % |
| 8300 | 其他綜合損益（淨額）                           |            |   |             |   |
| 8310 | 不重分類至損益之項目                           |            |   |             |   |
| 8311 | 確定福利計畫之再<br>衡量數（附註<br>四、五、十六及<br>十七） | \$ 29,206  | - | (\$ 10,104) | - |
| 8500 | 本期綜合損益總額                             | \$ 787,571 | 2 | \$ 924,713  | 3 |
|      | 淨利歸屬於：                               |            |   |             |   |
| 8610 | 本公司業主                                | \$ 758,365 | 2 | \$ 934,817  | 3 |
|      | 綜合損益總額歸屬於：                           |            |   |             |   |
| 8710 | 本公司業主                                | \$ 787,571 | 2 | \$ 924,713  | 3 |
|      | 每股盈餘（附註二十）                           |            |   |             |   |
| 9750 | 基 本                                  | \$ 10.57   |   | \$ 13.32    |   |
| 9850 | 稀 釋                                  | \$ 10.57   |   | \$ 13.32    |   |

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：唐慕蓮



經理人：杜黃旭



會計主管：紀千田





汎德永業汽車股份有限公司  
合併資產負債表

民國 107 年 及 106 年 12 月 31 日

單位：除另予註明者外，  
係新台幣仟元

| 代碼  | 106 年 1 月 1 日餘額   | 股數 ( 仟 股 ) | 金 額        | 資 本 公 積      | 法 定 盈 餘 公 積 | 未 分 配 盈 餘    | 確 定 福 利 計 畫<br>再 衡 量 數 | 權 益 總 額      |
|-----|-------------------|------------|------------|--------------|-------------|--------------|------------------------|--------------|
| A1  | 106 年 1 月 1 日餘額   | 69,651     | \$ 696,507 | \$ 1,979,735 | \$ 334,372  | \$ 4,248,406 | \$ 27,677              | \$ 7,286,697 |
| B1  | 105 年度盈餘分配        | -          | -          | -            | 108,877     | ( 108,877 )  | -                      | -            |
| C15 | 提列法定盈餘公積          | -          | -          | ( 348,254 )  | -           | -            | -                      | ( 348,254 )  |
| D1  | 資本公積配發現金股利        | -          | -          | -            | -           | 934,817      | -                      | 934,817      |
| D3  | 106 年度淨利          | -          | -          | -            | -           | -            | ( 10,104 )             | ( 10,104 )   |
| E1  | 106 年度其他綜合損益      | -          | -          | -            | -           | -            | -                      | -            |
| N1  | 現金增資              | 2,090      | 20,900     | 415,910      | -           | -            | -                      | 436,810      |
| Z1  | 員工認股酬勞成本          | -          | -          | 1,718        | -           | -            | -                      | 1,718        |
| B1  | 106 年 12 月 31 日餘額 | 71,741     | 717,407    | 2,049,109    | 443,249     | 5,074,346    | 17,573                 | 8,301,684    |
| B5  | 106 年度盈餘分配        | -          | -          | -            | 93,482      | ( 93,482 )   | -                      | -            |
| D1  | 提列法定盈餘公積          | -          | -          | -            | -           | ( 573,925 )  | -                      | ( 573,925 )  |
| D3  | 本公司股東現金股利         | -          | -          | -            | -           | 758,365      | -                      | 758,365      |
| Z1  | 107 年度淨利          | -          | -          | -            | -           | -            | 29,206                 | 29,206       |
| D3  | 107 年度其他綜合損益      | -          | -          | -            | -           | -            | -                      | -            |
| Z1  | 107 年 12 月 31 日餘額 | 71,741     | \$ 717,407 | \$ 2,049,109 | \$ 536,731  | \$ 5,165,304 | \$ 46,779              | \$ 8,515,330 |

後附之附註係本合併財務報告之一部分。



董事長：唐慕蓮



經理人：杜黃旭



會計主管：紀千田



汎德永業汽車股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

| 代 碼    |                   | 107年度      | 106年度        |
|--------|-------------------|------------|--------------|
|        | 營業活動之現金流量         |            |              |
| A10000 | 本期稅前淨利            | \$ 975,416 | \$ 1,249,768 |
| A20010 | 收益費損項目            |            |              |
| A20100 | 折舊費用              | 536,346    | 464,897      |
| A20200 | 攤銷費用              | 13,840     | 10,656       |
| A20300 | 預期信用減損損失          | 215        | 342          |
| A29900 | 存貨跌價及呆滯損失         | -          | 3,705        |
| A23800 | 存貨跌價及呆滯回升利益       | ( 1,058)   | -            |
| A29900 | 長期預付費用攤銷          | 5,602      | 4,990        |
| A20900 | 利息費用              | 838        | 1,671        |
| A21200 | 利息收入              | ( 1,462)   | ( 1,593)     |
| A21900 | 員工認股酬勞成本          | -          | 1,718        |
| A22500 | 處分不動產、廠房及設備利益     | ( 41,659)  | ( 25,592)    |
| A30000 | 與營業活動相關之資產／負債變動數  |            |              |
| A31130 | 應收票據減少(增加)        | 11,627     | ( 12,945)    |
| A31140 | 應收票據－關係人減少        | 518        | 3,116        |
| A31150 | 應收帳款減少(增加)        | 7,794      | ( 11,568)    |
| A31160 | 應收帳款－關係人增加        | ( 31,506)  | ( 8,692)     |
| A31190 | 其他應收款－關係人減少       | 141,818    | 46,631       |
| A31200 | 存貨(增加)減少          | ( 567,174) | 715,170      |
| A31220 | 預付貨款減少(增加)        | 220,740    | ( 467,206)   |
| A31230 | 長期預付費用增加          | ( 3,244)   | ( 1,011)     |
| A31240 | 預付費用及其他流動資產(增加)減少 | ( 84,581)  | 23,993       |
| A32130 | 應付票據增加            | 10,586     | 30,974       |
| A32140 | 應付票據－關係人(減少)增加    | ( 22,786)  | 17,919       |
| A32150 | 應付帳款(減少)增加        | ( 34,602)  | 21           |
| A32160 | 應付帳款－關係人增加(減少)    | 57,463     | ( 8,464)     |
| A32180 | 其他應付款增加(減少)       | 33,497     | ( 148,935)   |
| A32210 | 預收貨款(減少)增加        | ( 14,870)  | 693,562      |
| A32230 | 其他流動負債增加          | 26,407     | 37,073       |

(接次頁)



(承前頁)

| 代 碼        |                  | 107年度               | 106年度               |
|------------|------------------|---------------------|---------------------|
| A32200     | 其他非流動負債增加        | \$ 4,958            | \$ -                |
| A32240     | 淨確定福利負債減少        | ( 93,046)           | ( 9,032)            |
| A33000     | 營運產生之現金流入        | 1,151,677           | 2,611,168           |
| A33100     | 收取之利息            | 1,712               | 1,340               |
| A33300     | 支付之利息            | ( 563)              | ( 1,657)            |
| A33500     | 支付之所得稅           | ( 297,097)          | ( 347,525)          |
| AAAA       | 營業活動之淨現金流入       | <u>855,729</u>      | <u>2,263,326</u>    |
| 投資活動之現金流量  |                  |                     |                     |
| B00050     | 處分按攤銷後成本衡量之金融資產  | 390,800             | -                   |
| B00600     | 取得無活絡市場之債務工具投資   | -                   | ( 150,000)          |
| B02700     | 購置不動產、廠房及設備      | ( 2,699,717)        | ( 2,421,552)        |
| B02800     | 處分不動產、廠房及設備價款    | 1,075,559           | 834,643             |
| B03700     | 存出保證金增加          | ( 28,797)           | ( 1,239)            |
| B04500     | 購置無形資產           | ( 7,644)            | ( 1,142)            |
| B04600     | 處分無形資產價款         | 395                 | -                   |
| B07100     | 預付設備款增加          | ( 106,175)          | ( 25,459)           |
| BBBB       | 投資活動之淨現金流出       | <u>( 1,375,579)</u> | <u>( 1,764,749)</u> |
| 籌資活動之淨現金流量 |                  |                     |                     |
| C00100     | 短期借款增加(減少)       | 520,000             | ( 350,000)          |
| C04500     | 發放現金股利           | ( 573,925)          | ( 348,254)          |
| C04600     | 現金增資             | -                   | 436,810             |
| CCCC       | 籌資活動之淨現金流出       | <u>( 53,925)</u>    | <u>( 261,444)</u>   |
| EEEE       | 本期現金及約當現金(減少)增加數 | ( 573,775)          | 237,133             |
| E00100     | 期初現金及約當現金餘額      | <u>2,119,508</u>    | <u>1,882,375</u>    |
| E00200     | 期末現金及約當現金餘額      | <u>\$ 1,545,733</u> | <u>\$ 2,119,508</u> |

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：唐慕蓮



經理人：杜黃旭



會計主管：紀千田





汎德永業汽車股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

## 一、公司沿革

### 母公司沿革及營業

汎德永業汽車股份有限公司（以下簡稱汎德永業公司或本公司）成立於 68 年，主要經營汽車及其零配件之經銷買賣及各種汽車之維修、保養等業務。

汎德永業公司股票於 106 年 10 月 31 日起經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准，於該中心之興櫃股票櫃檯買賣。

### 子公司沿革及營業

捷立汽車股份有限公司（以下簡稱捷立公司）成立於 99 年，主要經營汽車及其零配件之經銷買賣及各種汽車之維修、保養等業務。

本合併財務報告係以汎德永業公司之功能性貨幣新台幣表達。

## 二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 108 年 3 月 29 日經董事會通過。

## 三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（以下稱「IFRSs」）

除下列說明外，適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成合併公司會計政策之重大變動：

- IFRS 9「金融工具」及相關修正

IFRS 9「金融工具」取代 IAS 39「金融工具：認列與衡量」，並配套修正 IFRS 7「金融工具：揭露」等其他準則。IFRS 9 之新

規定涵蓋金融資產之分類、衡量與減損及一般避險會計，相關會計政策請參閱附註四。

#### 金融資產之分類、衡量與減損

合併公司依據 107 年 1 月 1 日所存在之事實及情況，於該日評估已存在金融資產之分類予以追溯調整，並選擇不予重編比較期間。於 107 年 1 月 1 日，各類別金融資產依 IAS 39 及 IFRS 9 所決定之衡量種類及帳面金額及其變動情形彙總如下：

| 金融資產類別            | 衡 量 種 類 |          | 帳 面 金 額      |              |
|-------------------|---------|----------|--------------|--------------|
|                   | IAS 39  | IFRS 9   | IAS 39       | IFRS 9       |
| 現金及約當現金           | 放款及應收款  | 按攤銷後成本衡量 | \$ 2,119,508 | \$ 2,119,508 |
| 用途受限制之定期存款及可轉讓定存單 | 放款及應收款  | 按攤銷後成本衡量 | 509,768      | 509,768      |
| 應收票據、應收帳款及其他應收款   | 放款及應收款  | 按攤銷後成本衡量 | 967,741      | 967,741      |
| 存出保證金             | 放款及應收款  | 按攤銷後成本衡量 | 92,875       | 92,875       |
| 其他金融資產            | 放款及應收款  | 按攤銷後成本衡量 | 1,380        | 1,380        |

|                    | 107年1月1日<br>帳面金額<br>(IAS 39) | 重 分 類       | 再 衡 量 | 107年1月1日<br>帳面金額<br>(IFRS 9) | 107年1月1日<br>保留盈餘<br>影響數 | 107年1月1日<br>其他權益<br>影響數 |
|--------------------|------------------------------|-------------|-------|------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 按攤銷後成本衡量之金融資產      | \$ -                         | \$ -        | \$ -  | \$ -                         | \$ -                    | \$ -                    |
| 加：自放款及應收款 (IAS 39) |                              |             |       |                              |                         |                         |
| 重分類                | -                            | 3,691,272   | -     | 3,691,272                    | -                       | -                       |
| 合 計                | \$ -                         | \$3,691,272 | \$ -  | \$3,691,272                  | \$ -                    | \$ -                    |

應收票據、應收帳款及其他應收款原依 IAS 39 分類為放款及應收款，依 IFRS 9 則分類為以攤銷後成本衡量之金融資產，並評估預期信用損失。107 年 1 月 1 日之備抵損失、遞延所得稅資產、保留盈餘均未有調整。

#### (二) 108 年適用之證券發行人財務報告編製準則及金管會認可之 IFRSs

| 新 發 布 / 修 正 / 修 訂 準 則 及 解 釋 | IASB 發布之生效日(註 1)     |
|-----------------------------|----------------------|
| 「2015-2017 週期之年度改善」         | 2019 年 1 月 1 日       |
| IFRS 9 之修正「具負補償之提前還款特性」     | 2019 年 1 月 1 日 (註 2) |
| IFRS 16「租賃」                 | 2019 年 1 月 1 日       |
| IAS 19 之修正「計畫修正、縮減或清償」      | 2019 年 1 月 1 日 (註 3) |
| IAS 28 之修正「對關聯企業及合資之長期權益」   | 2019 年 1 月 1 日       |
| IFRIC 23「所得稅務處理之不確定性」       | 2019 年 1 月 1 日       |

註 1：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度期間生效。

註 2：金管會允許我國企業得選擇提前於 107 年 1 月 1 日適用此項修正。

註 3：2019 年 1 月 1 日以後發生之計畫修正、縮減或清償適用此項修正。

- IFRS 16「租賃」

IFRS 16 規範租賃協議之辨認與出租人及承租人會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及 IFRIC 4「決定一項安排是否包含租賃」等相關解釋。

租賃定義

首次適用 IFRS 16 時，合併公司將選擇僅就 108 年 1 月 1 日以後簽訂（或變動）之合約依 IFRS 16 評估是否係屬（或包含）租賃，目前已依 IAS 17 及 IFRIC 4 辨認為租賃之合約將不予重新評估並將依 IFRS 16 之過渡規定處理。

合併公司為承租人

首次適用 IFRS 16 時，除低價值標的資產租賃及短期租賃選擇按直線基礎認列費用外，其他租賃將於合併資產負債表認列使用權資產及租賃負債。合併綜合損益表將分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。於合併現金流量表中，償付租賃負債之本金金額將表達為籌資活動，支付利息部分將列為營業活動。適用 IFRS 16 前，分類為營業租賃之合約係按直線基礎認列費用。營業租賃現金流量於合併現金流量表係表達於營業活動。分類為融資租賃之合約係於合併資產負債表認列租賃資產及應付租賃款。

合併公司預計選擇將追溯適用 IFRS 16 之累積影響數調整於 108 年 1 月 1 日保留盈餘，不重編比較資訊。

合併公司預計將適用下列權宜作法：

1. 對具有合理類似特性之租賃組合使用單一折現率衡量租賃負債。
2. 進行租賃負債之衡量時，對諸如租賃期間之決定將使用後見之明。

對於依 IAS 17 分類為融資租賃之租賃，將以 107 年 12 月 31 日租賃資產及租賃負債之帳面金額作為使用權資產及租賃負債於 108 年 1 月 1 日之帳面金額。

合併公司為出租人

於過渡時對出租人之租賃將不作任何調整，且自 108 年 1 月 1 日起始適用 IFRS 16。

108 年 1 月 1 日資產、負債及權益之預計影響

|           | 107年12月31日<br>帳面金額 | 首次適用<br>之調整  | 108年1月1日<br>調整後<br>帳面金額 |
|-----------|--------------------|--------------|-------------------------|
| 使用權資產     | \$ -               | \$ 3,597,293 | \$ 3,597,293            |
| 資產影響      | \$ -               | \$ 3,597,293 | \$ 3,597,293            |
| 應付租賃款—流動  | \$ -               | \$ 355,485   | \$ 355,485              |
| 應付租賃款—非流動 | -                  | 3,448,472    | 3,448,472               |
| 應付票據      | 98,298             | ( 67,242 )   | 31,056                  |
| 其他應付款     | 599,615            | ( 53,360 )   | 546,255                 |
| 負債影響      | \$ 697,913         | \$ 3,683,355 | \$ 4,381,268            |
| 保留盈餘      | \$ 5,702,035       | (\$ 86,062)  | \$ 5,615,973            |
| 權益影響      | \$ 5,702,035       | (\$ 86,062)  | \$ 5,615,973            |

除上述影響外，截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司評估其他準則、解釋之修正將不致對財務狀況與財務績效造成重大影響。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

| 新發布／修正／修訂準則及解釋                              | IASB 發布之生效日(註1)     |
|---------------------------------------------|---------------------|
| IFRS 3 之修正「業務之定義」                           | 2020 年 1 月 1 日 (註2) |
| IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」 | 未定                  |
| IFRS 17「保險合約」                               | 2021 年 1 月 1 日      |
| IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」                   | 2020 年 1 月 1 日 (註3) |

註 1：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度期間生效。

註 2：收購日在年度報導期間開始於 2020 年 1 月 1 日以後之企業合併及於前述日期以後發生之資產取得適用此項修正。

註 3：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

#### 四、重大會計政策之彙總說明

##### (一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可並發布生效之 IFRSs 編製。

##### (二) 編製基礎

除按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨定福利負債外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。

##### (三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

##### (四) 合併基礎

本合併財務報告係包含汎德永業公司及由汎德永業公司所控制個體（子公司）之財務報告。合併綜合損益表已納入被收購或被處分子公司於當期自收購日起或至處分日止之營運損益。子公司之財

務報告已予調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。子公司之綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

當合併公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。合併公司及非控制權益之帳面金額已予調整，以反映其於子公司相對權益之變動。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，係直接認列為權益且歸屬於本公司業主。

子公司明細、持股比例及營業項目，參閱附註十一。

#### (五) 存 貨

存貨包括汽車、零件及配件。存貨係以成本與淨變現價值孰低計價，比較成本與淨變現價值時，除同類別存貨外，係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除預計銷售費用後之餘額。存貨成本之計算，汽車採個別認定法，零件及配件採加權平均法。

#### (六) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

建造中之不動產、廠房及設備係以成本減除累計減損損失後之金額認列。成本包括專業服務費用及符合資本化條件之借款成本。該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產、廠房及設備之適當類別並開始提列折舊。

不動產、廠房及設備除運輸設備採定率遞減法提列折舊外，其餘均於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。若租賃期間較耐用年限短者，則於租賃期間內提列折舊。合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

## (七) 無形資產

### 1. 單獨取得

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷，並且至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。非確定耐用年限無形資產係以成本減除累計減損損失列報。

### 2. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當期損益。

## (八) 有形及無形資產之減損

合併公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形及無形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，合併公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。共用資產係依合理一致基礎分攤至最小現金產生單位群組。

針對非確定耐用年限及尚未可供使用之無形資產，至少每年及有減損跡象時進行減損測試。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

## (九) 金融工具

金融資產與金融負債於合併公司成為該工具合約條款之一方時認列於合併資產負債表。



原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

#### 1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

##### (1) 衡量種類

###### 107 年

合併公司所持有之金融資產種類為按攤銷後成本衡量之金融資產。

- 按攤銷後成本衡量之金融資產

合併公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

A. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及

B. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之應收款項、用途受限制之定期存款、可轉讓定存單、其他應收款、存出保證金及其他金融資產）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

A. 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。

B.非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，應自信用減損後之次一報導期間起以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算利息收入。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款，係用於滿足短期現金承諾。

#### 106 年

合併公司所持有之金融資產種類為放款及應收款。

- 放款及應收款

放款及應收款（包括應收票據及帳款（含關係人）、其他應收款、現金及約當現金、無活絡市場之債務工具投資、存出保證金及其他金融資產）係採用有效利息法按攤銷後成本減除減損損失後之金額衡量，惟短期應收帳款之利息認列不具重大性之情況除外。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款，係用於滿足短期現金承諾。

#### (2) 金融資產之減損

#### 107 年

合併公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收帳款）之減損損失。

應收帳款按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續

期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額，惟透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之備抵損失係認列於其他綜合損益，並不減少其帳面金額。

#### 106 年

合併公司係於每一資產負債表日評估其他金融資產是否有減損客觀證據，當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事項，致使金融資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

按攤銷後成本列報之金融資產，如應收帳款，該資產若經個別評估未有客觀減損證據，另再集體評估減損。應收款集體存在之客觀減損證據可能包含合併公司過去收款經驗，以及與應收款拖欠有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

按攤銷後成本列報之金融資產之減損損失金額係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。

按攤銷後成本列報之金融資產於後續期間減損損失金額減少，且經客觀判斷該減少與認列減損後發生之事項有關，則先前認列之減損損失直接或藉由調整備抵帳戶予以迴轉認列於損益，惟該迴轉不得使金融資產帳面金額超過若未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收帳款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收帳款無法收回時，係沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後續收回之款項則貸記備抵帳戶。除因應收帳款無法收回而沖銷備抵帳戶外，備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

### (3) 金融資產之除列

合併公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

106 年（含）以前，於一金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。自 107 年起，於一按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。

## 2. 金融負債

### (1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

### (2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面價值與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

## (十) 收入認列

### 107 年

合併公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

移轉商品或勞務與收取對價之時間間隔在 1 年以內之合約，其重大財務組成部分不予調整交易價格。

#### 1. 商品銷貨收入

商品銷貨收入來自汽車商品之銷售。汽車商品係於所有權移轉時認列收入。

#### 2. 勞務收入

勞務收入來自車輛維修服務。

隨合併公司提供之車輛維修服務，合約約定客戶係於車輛維修完成後付款，故合併公司於車輛維修完成時認列收入。

## 106 年

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量，並扣除估計之客戶退貨、折扣及其他類似之折讓。

### 1. 商品之銷售

銷售商品係於下列條件完全滿足時認列收入：

- (1) 合併公司已將商品所有權之重大風險及報酬移轉予買方；
- (2) 合併公司對於已經出售之商品既不持續參與管理，亦未維持有效控制；
- (3) 收入金額能可靠衡量；
- (4) 與交易有關之經濟效益很有可能流入合併公司；及
- (5) 與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量。

### 2. 勞務之提供

勞務收入係於勞務提供完成時予以認列。

## (十一) 租賃

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

### 1. 合併公司為出租人

營業租賃之租賃收益係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。

### 2. 合併公司為承租人

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

### 3. 租賃之土地及建築物

當租賃同時包含土地及建築物要素時，合併公司係依附屬於各要素所有權之幾乎所有風險與報酬是否已移轉予承租人以評估各要素之分類係為融資租賃或營業租賃。最低租賃給付應按租賃開始日土地及建築物租賃權益之公允價值相對比例分攤予土地及建築物。

若租賃給付能可靠地分攤至此兩項要素，各要素係按所適用之租賃分類處理。若租賃給付無法可靠地分攤至此兩項要

素，則整體租賃係分類為融資租賃，惟若此兩項要素均明顯符合營業租賃標準，則整體租賃分類為營業租賃。

## (十二) 員工福利

### 1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

### 2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本（含當期服務成本）及淨確定福利負債（資產）淨利息於發生時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入其他權益，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利負債（資產）係確定福利退休計畫之提撥短絀（剩餘）。淨確定福利資產不得超過從該計畫退還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

## (十三) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

### 1. 當期所得稅

依我國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

### 2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異使用時認列。

與投資子公司相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟合併公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能有足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映合併公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

### 3. 當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。若當期所得稅或遞延所得稅係自企業合併所產生，其所得稅影響數納入企業合併之會計處理。

## 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

合併公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

#### 確定福利計畫之認列

確定福利退休計畫應認列之確定福利成本及淨確定福利負債（資產）係使用預計單位福利法進行精算評價，其採用之精算假設包括折現率、離職率及薪資預期增加率等估計，若該等估計因市場與經濟情況之改變而有所變動，可能會重大影響應認列之費用與負債金額。

#### 六、現金及約當現金

|           | 107年12月31日          | 106年12月31日          |
|-----------|---------------------|---------------------|
| 庫存現金及週轉金  | \$ 3,941            | \$ 2,620            |
| 銀行支票及活期存款 | <u>1,541,792</u>    | <u>2,116,888</u>    |
|           | <u>\$ 1,545,733</u> | <u>\$ 2,119,508</u> |

#### 七、按攤銷後成本衡量之金融資產－107年

|              | 107年12月31日       |
|--------------|------------------|
| <u>流 動</u>   |                  |
| 國內投資         |                  |
| 用途受限制之定期存款   | \$ 5,400         |
| 減：備抵損失       | <u>-</u>         |
|              | <u>\$ 5,400</u>  |
| <u>非 流 動</u> |                  |
| 國內投資         |                  |
| 用途受限制之定期存款   | \$113,568        |
| 減：備抵損失       | <u>-</u>         |
|              | <u>\$113,568</u> |

用途受限制之定期存款原依 IAS 39 分類為無活絡市場之債務工具投資，其重分類及 106 年資訊，請參閱附註三及附註八。

按攤銷後成本衡量之金融資產質押之資訊，參閱附註二五。

#### 八、無活絡市場之債務工具投資－106年

|              | 106年12月31日        |
|--------------|-------------------|
| <u>流 動</u>   |                   |
| 用途受限制之定期存款   | \$ 5,400          |
| 可轉讓定存單       | <u>500,000</u>    |
|              | <u>\$ 505,400</u> |
| <u>非 流 動</u> |                   |
| 用途受限制之定期存款   | <u>\$ 4,368</u>   |



無活絡市場之債務工具投資質押之資訊，參閱附註二五。

九、應收票據及帳款

|                 | 107年12月31日          | 106年12月31日           |
|-----------------|---------------------|----------------------|
| <u>應收票據</u>     |                     |                      |
| 按攤銷後成本衡量        |                     |                      |
| 總帳面金額           | \$ 9,089            | \$ 20,716            |
| 減：備抵損失          | -                   | -                    |
|                 | <u>\$ 9,089</u>     | <u>\$ 20,716</u>     |
| <br>因營業而發生      | <br><u>\$ 9,089</u> | <br><u>\$ 20,716</u> |
| <br><u>應收帳款</u> |                     |                      |
| 按攤銷後成本衡量        |                     |                      |
| 總帳面金額           | \$ 162,467          | \$ 170,260           |
| 減：備抵損失          | ( <u>1,184</u> )    | ( <u>1,167</u> )     |
|                 | <u>\$ 161,283</u>   | <u>\$ 169,093</u>    |

107 年度

合併公司對商品銷售之平均授信期間為 60 天，應收帳款不予計息。合併公司採行之政策係使用歷史交易紀錄對主要客戶予以評等，並於資產負債表日逐一複核應收帳款之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當備抵損失。據此，合併公司管理階層認為本公司之信用風險已顯著減少。

除個別客戶於發生明顯減損跡象時提列備抵損失外，合併公司採用 IFRS 9 之簡化作法按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況。因合併公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，僅以應收帳款逾期天數訂定預期信用損失率。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且合併公司無法合理預期可回收金額，例如交易對方正進行清算，合併公司直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

合併公司依準備矩陣衡量應收帳款之備抵損失如下：

107 年 12 月 31 日

|                      | 未 逾 期             | 逾期 1~60 天        | 逾期超過 61 天     | 個 別 評 估      | 合 計               |
|----------------------|-------------------|------------------|---------------|--------------|-------------------|
| 預期信用損失率              | 0.50%             | 1.00%            | 1.00%         |              |                   |
| 總帳面金額                | \$ 150,592        | \$ 10,582        | \$ 946        | \$ 347       | \$ 162,467        |
| 備抵損失（存續期間<br>預期信用損失） | ( 753 )           | ( 106 )          | ( 9 )         | ( 316 )      | ( 1,184 )         |
| 攤銷後成本                | <u>\$ 149,839</u> | <u>\$ 10,476</u> | <u>\$ 937</u> | <u>\$ 31</u> | <u>\$ 161,283</u> |

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

|                 | 107年度           |
|-----------------|-----------------|
| 年初餘額（IAS 39）    | \$ 1,167        |
| 追溯適用 IFRS 9 調整數 | -               |
| 年初餘額（IFRS 9）    | 1,167           |
| 加：本年度提列減損損失     | 16              |
| 尾 差             | 1               |
| 年底餘額            | <u>\$ 1,184</u> |

106 年度

合併公司於 106 年之授信政策與前述 107 年授信政策相同。於決定應收票據及帳款可回收性時，合併公司考量應收票據及帳款自原始授信日至資產負債表日信用品質之任何改變。合併公司備抵呆帳係參考交易對方過去拖欠記錄及分析其目前財務狀況，以估計無法回收之金額。

於資產負債表日已逾期但合併公司尚未認列備抵呆帳之應收帳款，因其信用品質並未重大改變，合併公司管理階層認為仍可回收其金額，合併公司對該等應收帳款並未持有任何擔保品或其他信用增強保障。

(一) 應收票據及帳款之帳齡分析如下：

|         | 106年12月31日        |
|---------|-------------------|
| 未 逾 期   | \$ 182,827        |
| 1~30 天  | 5,753             |
| 31~60 天 | 1,229             |
| 61 天以上  | 1,167             |
| 合 計     | <u>\$ 190,976</u> |

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

(二) 已逾期但未減損應收票據及帳款之帳齡分析如下：

|         | 106年12月31日      |
|---------|-----------------|
| 1~30 天  | \$ 902          |
| 31~60 天 | 366             |
| 合 計     | <u>\$ 1,268</u> |

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

(三) 應收票據及帳款之備抵呆帳變動資訊如下：

|                   | 個 別 評 估<br>減 損 損 失 | 群 組 評 估<br>減 損 損 失 | 合 計             |
|-------------------|--------------------|--------------------|-----------------|
| 106 年 1 月 1 日餘額   | \$ -               | \$ 882             | \$ 882          |
| 加：本年度提列呆帳費用       | 285                | -                  | 285             |
| 106 年 12 月 31 日餘額 | <u>\$ 285</u>      | <u>\$ 882</u>      | <u>\$ 1,167</u> |

#### 十、存 貨

|         | 107年12月31日          | 106年12月31日          |
|---------|---------------------|---------------------|
| 汽 車     | \$ 3,309,468        | \$ 2,341,568        |
| 汽車零件及配件 | 318,363             | 302,702             |
|         | <u>\$ 3,627,831</u> | <u>\$ 2,644,270</u> |

107 及 106 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 28,608,436 仟元及 29,681,723 仟元。銷貨成本包括存貨回升利益(跌價損失)分別為 1,058 仟元及(3,705)仟元。

#### 十一、子 公 司

##### 列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

| 投 資 公 司 名 稱  | 子 公 司 名 稱  | 業 務 性 質     | 所 持 股 權 百 分 比  |                |
|--------------|------------|-------------|----------------|----------------|
|              |            |             | 107年<br>12月31日 | 106年<br>12月31日 |
| 汎德永業汽車股份有限公司 | 捷立汽車股份有限公司 | 汽車經銷買賣及維修保養 | 100%           | 100%           |

#### 十二、不動產、廠房及設備

| 成 本               | 自 有 土 地           | 建 築 物             | 機 器 設 備           | 運 輸 設 備           | 生 財 器 具           | 租 賃 改 良           | 建 造 中 之<br>不 動 產  | 合 計                 |
|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| 106 年 1 月 1 日餘額   | \$ 253,463        | \$ 741,268        | \$ 279,357        | \$ 610,076        | \$ 133,468        | \$ 645,478        | \$ 264,526        | \$ 2,927,636        |
| 增 添               | -                 | 399               | 22,939            | 1,580,531         | 21,139            | 157,198           | 637,650           | 2,419,856           |
| 處 分               | -                 | -                 | ( 40,484)         | ( 959,734)        | ( 20,185)         | ( 75,454)         | -                 | ( 1,095,857)        |
| 重 分 類             | -                 | -                 | 480               | ( 360,846)        | 7,984             | 50,036            | ( 48,592)         | ( 350,938)          |
| 106 年 12 月 31 日餘額 | <u>\$ 253,463</u> | <u>\$ 741,667</u> | <u>\$ 262,292</u> | <u>\$ 870,027</u> | <u>\$ 142,406</u> | <u>\$ 777,258</u> | <u>\$ 853,584</u> | <u>\$ 3,900,697</u> |

( 接 次 頁 )

(承前頁)

|              | 自有土地              | 建築物                 | 機器設備              | 運輸設備                | 生財器具              | 租賃改良              | 建造中之不動產           | 合計                  |
|--------------|-------------------|---------------------|-------------------|---------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| 累計折舊         |                   |                     |                   |                     |                   |                   |                   |                     |
| 106年1月1日餘額   | \$ -              | \$ 91,171           | \$ 149,347        | \$ 99,691           | \$ 65,313         | \$ 272,807        | \$ -              | \$ 678,329          |
| 折舊費用         | -                 | 54,367              | 35,588            | 268,998             | 23,541            | 82,403            | -                 | 464,897             |
| 處分           | -                 | -                   | (40,248)          | (153,835)           | (20,142)          | (72,581)          | -                 | (286,806)           |
| 重分類          | -                 | -                   | -                 | (78,871)            | -                 | -                 | -                 | (78,871)            |
| 106年12月31日餘額 | <u>\$ -</u>       | <u>\$ 145,538</u>   | <u>\$ 144,687</u> | <u>\$ 135,983</u>   | <u>\$ 68,712</u>  | <u>\$ 282,629</u> | <u>\$ -</u>       | <u>\$ 777,549</u>   |
| 106年12月31日淨額 | <u>\$ 253,463</u> | <u>\$ 596,129</u>   | <u>\$ 117,605</u> | <u>\$ 734,044</u>   | <u>\$ 73,694</u>  | <u>\$ 494,629</u> | <u>\$ 853,584</u> | <u>\$ 3,123,148</u> |
| 成本           |                   |                     |                   |                     |                   |                   |                   |                     |
| 107年1月1日餘額   | \$ 253,463        | \$ 741,667          | \$ 262,292        | \$ 870,027          | \$ 142,406        | \$ 777,258        | \$ 853,584        | \$ 3,900,697        |
| 增添           | -                 | 403,842             | 74,683            | 1,917,810           | 51,092            | 79,412            | 361,515           | 2,888,354           |
| 處分           | -                 | -                   | (39,672)          | (1,225,714)         | (20,331)          | (73,611)          | -                 | (1,359,328)         |
| 重分類          | -                 | 753,831             | 20,217            | (507,406)           | 23,211            | 170,305           | (942,861)         | (482,703)           |
| 107年12月31日餘額 | <u>\$ 253,463</u> | <u>\$ 1,899,340</u> | <u>\$ 317,520</u> | <u>\$ 1,054,717</u> | <u>\$ 196,378</u> | <u>\$ 953,364</u> | <u>\$ 272,238</u> | <u>\$ 4,947,020</u> |
| 累計折舊         |                   |                     |                   |                     |                   |                   |                   |                     |
| 107年1月1日餘額   | \$ -              | \$ 145,538          | \$ 144,687        | \$ 135,983          | \$ 68,712         | \$ 282,629        | \$ -              | \$ 777,549          |
| 折舊費用         | -                 | 86,480              | 40,152            | 281,931             | 30,949            | 96,835            | -                 | 536,347             |
| 處分           | -                 | -                   | (38,955)          | (192,693)           | (20,248)          | (73,533)          | -                 | (325,429)           |
| 重分類          | -                 | -                   | -                 | (92,078)            | -                 | -                 | -                 | (92,078)            |
| 107年12月31日餘額 | <u>\$ -</u>       | <u>\$ 232,018</u>   | <u>\$ 145,884</u> | <u>\$ 133,143</u>   | <u>\$ 79,413</u>  | <u>\$ 305,931</u> | <u>\$ -</u>       | <u>\$ 896,389</u>   |
| 107年12月31日淨額 | <u>\$ 253,463</u> | <u>\$ 1,667,322</u> | <u>\$ 171,636</u> | <u>\$ 921,574</u>   | <u>\$ 116,965</u> | <u>\$ 647,433</u> | <u>\$ 272,238</u> | <u>\$ 4,050,631</u> |

107及106年度重分類主係預付設備款轉入及轉列存貨。

由於107及106年度並無任何減損跡象，故合併公司未進行減損評估。

合併公司之不動產、廠房及設備除運輸設備係採定率遞減法按耐用年數5至6年提列折舊外，其餘均係以直線基礎按下列耐用年數计提：

|          |       |
|----------|-------|
| 建築物      |       |
| 主建物及裝潢工程 | 5至51年 |
| 水電及通信工程  | 3至8年  |
| 機器設備     | 1至13年 |
| 生財器具     | 2至10年 |
| 租賃改良     | 1至16年 |

截至107年12月31日止，合併公司重要之建造中之不動產合約如下：

| 簽約對象          | 簽約日    | 合約總價款   | 已支付價款             |
|---------------|--------|---------|-------------------|
| 麗明營造股份有限公司    | 107年4月 | 371,429 | \$ 141,143        |
| 銘利電業工程有限公司    | 107年4月 | 100,952 | 20,190            |
| 勝堡村營造工程股份有限公司 | 107年7月 | 402,857 | 80,571            |
|               |        |         | <u>\$ 241,904</u> |

上列建造中之不動產合約均係合併公司全省各點新建營業據點之工程合約，截至 107 年 12 月 31 日止，因整體工程尚未驗收完工，因此已支付價款帳列建造中之不動產項下。

### 十三、短期借款

|                  | 107年12月31日 |                   | 106年12月31日 |                   |
|------------------|------------|-------------------|------------|-------------------|
|                  | 利率區間%      | 金 額               | 利率區間%      | 金 額               |
| 無擔保借款－銀行<br>信用借款 | 1.1%~1.3%  | <u>\$ 620,000</u> | 1.3%       | <u>\$ 100,000</u> |

截至 107 年 12 月 31 日，銀行信用借款 450,000 仟元係由汎德永業公司董事唐慕蓮小姐、唐榮椿先生、唐如萱小姐及總經理杜黃旭先生提供連帶保證；另 170,000 仟元係由捷立公司董事長杜黃旭先生提供連帶保證。截至 106 年 12 月 31 日，銀行信用借款係由捷立公司董事長杜黃旭先生提供連帶保證。

### 十四、應付票據及帳款

|      | 107年12月31日        | 106年12月31日        |
|------|-------------------|-------------------|
| 應付票據 | \$ 98,298         | \$ 87,712         |
| 應付帳款 | <u>46,016</u>     | <u>80,618</u>     |
|      | <u>\$ 144,314</u> | <u>\$ 168,330</u> |

合併公司應付票據及帳款主要係應付廠商之貨款。

### 十五、其他應付款

|           | 107年12月31日        | 106年12月31日        |
|-----------|-------------------|-------------------|
| 應付薪資及年獎   | \$ 186,046        | \$ 197,475        |
| 應付銷售獎金    | 129,249           | 116,475           |
| 應付設備款     | 94,608            | 10,874            |
| 應付租金      | 30,902            | 19,015            |
| 應付廣告費     | 21,216            | 11,647            |
| 應付保險費     | 17,740            | 18,634            |
| 應付退訂款     | 17,276            | 26,498            |
| 應付退休金     | 13,648            | 13,882            |
| 應付員工及董事酬勞 | 12,974            | 15,486            |
| 應付勞務費     | 10,375            | 4,809             |
| 應付交車費用    | 8,985             | 9,243             |
| 應付其他      | <u>56,596</u>     | <u>38,071</u>     |
|           | <u>\$ 599,615</u> | <u>\$ 482,109</u> |

## 十六、退職後福利計畫

### (一) 確定提撥計畫

合併公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

### (二) 確定福利計畫

合併公司中之汎德永業公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休前 6 個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額 5% 提撥退休金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

列入合併資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

|          | 107年12月31日        | 106年12月31日        |
|----------|-------------------|-------------------|
| 確定福利義務現值 | \$ 235,537        | \$ 395,115        |
| 計畫資產公允價值 | ( 111,240)        | ( 140,471)        |
| 淨確定福利負債  | <u>\$ 124,297</u> | <u>\$ 254,644</u> |

淨確定福利負債（資產）變動如下：

|                     | 確定福利義務現值          | 計畫資產公允價值            | 淨確定福利負債（資產）       |
|---------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| 106年1月1日            | <u>\$ 383,763</u> | <u>(\$ 132,260)</u> | <u>\$ 251,503</u> |
| 服務成本                |                   |                     |                   |
| 當期服務成本              | 1,486             | -                   | 1,486             |
| 利息費用（收入）            | <u>5,277</u>      | <u>( 1,902)</u>     | <u>3,375</u>      |
| 認列於損益               | <u>6,763</u>      | <u>( 1,902)</u>     | <u>4,861</u>      |
| 再衡量數                |                   |                     |                   |
| 計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外） | -                 | 630                 | 630               |

（接次頁）

(承前頁)

|                         | 確 定 福 利<br>義 務 現 值 | 計 畫 資 產<br>公 允 價 值  | 淨確定福利<br>負債(資產)   |
|-------------------------|--------------------|---------------------|-------------------|
| 精算損失—人口統計假<br>設變動       | \$ 1,330           | \$ -                | \$ 1,330          |
| 精算損失(利益)—經驗<br>調整       | 10,213             | -                   | 10,213            |
| 認列於其他綜合損益               | 11,543             | 630                 | 12,173            |
| 雇主提撥                    | -                  | ( 13,893)           | ( 13,893)         |
| 福利支付                    | ( 6,954)           | 6,954               | -                 |
| 106 年 12 月 31 日         | <u>\$ 395,115</u>  | <u>(\$ 140,471)</u> | <u>\$ 254,644</u> |
| 107 年 1 月 1 日           | <u>\$ 395,115</u>  | <u>(\$ 140,471)</u> | <u>\$ 254,644</u> |
| 服務成本                    |                    |                     |                   |
| 當期服務成本                  | 1,284              | -                   | 1,284             |
| 利息費用(收入)                | 5,403              | ( 2,004)            | 3,399             |
| 認列於損益                   | 6,687              | ( 2,004)            | 4,683             |
| 再衡量數                    |                    |                     |                   |
| 計畫資產報酬(除包含於<br>淨利息之金額外) | -                  | ( 3,623)            | ( 3,623)          |
| 精算損失(利益)損失              |                    |                     |                   |
| —人口統計假設變動               | 9,558              | -                   | 9,558             |
| —經驗調整                   | ( 43,236)          | -                   | ( 43,236)         |
| 認列於其他綜合損益               | ( 33,678)          | ( 3,623)            | ( 37,301)         |
| 雇主提撥                    | -                  | ( 97,729)           | ( 97,729)         |
| 福利支付                    | ( 132,587)         | 132,587             | -                 |
| 107 年 12 月 31 日         | <u>\$ 235,537</u>  | <u>(\$ 111,240)</u> | <u>\$ 124,297</u> |

確定福利計畫認列於損益之金額依功能別彙總如下：

|      | 107年度           | 106年度           |
|------|-----------------|-----------------|
| 營業費用 | <u>\$ 4,683</u> | <u>\$ 4,861</u> |

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內(外)權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟本公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行2年定期存款利率計算而得之收益。

2. 利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。

3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

|         | 107年12月31日 | 106年12月31日 |
|---------|------------|------------|
| 折現率     | 1.250%     | 1.375%     |
| 薪資預期增加率 | 2.75%      | 2.75%      |

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

|          | 107年12月31日 | 106年12月31日  |
|----------|------------|-------------|
| 折現率      |            |             |
| 增加 0.25% | (\$ 7,918) | (\$ 12,757) |
| 減少 0.25% | \$ 8,290   | \$ 13,338   |
| 薪資預期增加率  |            |             |
| 增加 0.25% | \$ 8,030   | \$ 12,935   |
| 減少 0.25% | (\$ 7,712) | (\$ 12,438) |

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

|              | 107年12月31日 | 106年12月31日 |
|--------------|------------|------------|
| 預期1年內提撥金額    | \$ 9,869   | \$ 14,906  |
| 確定福利義務平均到期期間 | 13.7年      | 13.4年      |

## 十七、權益

### (一) 股本

#### 普通股

|                      | 107年12月31日   | 106年12月31日   |
|----------------------|--------------|--------------|
| 額定股數（仟股）             | 100,000      | 100,000      |
| 額定股本                 | \$ 1,000,000 | \$ 1,000,000 |
| 已發行且已收足股款之股數<br>（仟股） | 71,741       | 71,741       |
| 已發行股本                | \$ 717,407   | \$ 717,407   |



汎德永業公司於106年7月19日經董事會決議現金增資發行新股2,090仟股，每股面額10元，並以每股新台幣209元溢價發行，增資後汎德永業公司實收資本額為717,407仟元，分為71,741仟股，每股面額10元，均為普通股。上述現金增資案業經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心於106年8月28日核准申報生效，並經董事會決議，以106年9月27日為增資基準日。

## (二) 員工認股

汎德永業公司於106年7月19日經董事會決議現金增資時保留由員工認購之普通股股份計209仟股，經使用Black-Scholes評價模式評價，於106年度認列員工酬勞成本1,718仟元。評價模式所採用之參數如下：

|        |          |
|--------|----------|
| 加權平均股價 | 216.59 元 |
| 行使價格   | 209 元    |
| 預期波動率  | 17.30%   |
| 預期存續期間 | 15 日     |
| 無風險利率  | 0.33%    |

預期波動率係汎德永業公司同業最近六個月之日報酬率年化標準差平均值。

## (三) 資本公積

|                             | 107年12月31日          | 106年12月31日          |
|-----------------------------|---------------------|---------------------|
| <u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(1)</u> |                     |                     |
| 股票發行溢價                      | \$ 1,694,560        | \$ 1,694,560        |
| 實際取得子公司股權價格與帳面價值差額          | <u>352,831</u>      | <u>352,831</u>      |
|                             | 2,047,391           | 2,047,391           |
| <u>僅得以彌補虧損(2)</u>           |                     |                     |
| 其 他                         | <u>1,718</u>        | <u>1,718</u>        |
|                             | <u>\$ 2,049,109</u> | <u>\$ 2,049,109</u> |

(1) 此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

(2) 係執行員工認股權時資本公積由員工認股權轉列股票發行溢價，此類型資本公積僅可作為彌補虧損之用。

(四) 保留盈餘及股利政策

依汎德永業公司 106 年 6 月 15 日股東常會決議通過之修正後章程之盈餘分派政策規定，汎德永業公司年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股息紅利。

汎德永業公司股利政策係配合公司獲利情形、資本結構及未來營運需求等因素，每年就可供分配盈餘提撥不低於 10% 分配股東股息紅利，惟累積可供分配盈餘低於實收股本 20% 時，得不予分配；股東股息紅利發放原則採股票股利搭配現金股利之平衡股利政策，其中現金股利之分派比例不低於擬分配股東股息紅利總額 10%。修正後章程之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註十八之(四)員工酬勞及董事酬勞。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達汎德永業公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

汎德永業公司於 107 年 6 月 29 日及 106 年 6 月 15 日舉行股東常會，分別決議通過 106 及 105 年度盈餘分配案如下：

|        | 盈 餘 分 配 案 |            | 每 股 股 利 ( 元 ) |       |
|--------|-----------|------------|---------------|-------|
|        | 106年度     | 105年度      | 106年度         | 105年度 |
| 法定盈餘公積 | \$ 93,482 | \$ 108,877 | \$ -          | \$ -  |
| 現金股利   | 573,925   | -          | 8             | -     |

另汎德永業公司股東會於 106 年 6 月 15 日決議以資本公積 348,254 仟元發放現金。

汎德永業公司 108 年 3 月 29 日董事會擬議 107 年度盈餘分配案如下：

|        | 盈 餘 分 配 案 | 每 股 股 利 ( 元 ) |
|--------|-----------|---------------|
| 法定盈餘公積 | \$ 75,836 | \$ -          |
| 現金股利   | 538,056   | 7.5           |

有關 107 年度之盈餘分配案尚待預計於 108 年 6 月 18 日召開之股東常會決議。

(五) 其他權益項目

確定福利計畫之再衡量數

|             | 107年度            | 106年度            |
|-------------|------------------|------------------|
| 年初餘額        | \$ 17,573        | \$ 27,677        |
| 稅率變動        | ( 635)           | -                |
| 再衡量數 (附註十六) | 37,301           | ( 12,173)        |
| 相關所得稅       | ( 7,460)         | 2,069            |
| 年底餘額        | <u>\$ 46,779</u> | <u>\$ 17,573</u> |

十八、淨利

本年度淨利包含以下項目：

(一) 其他收益及費損淨額

|               | 107年度            | 106年度            |
|---------------|------------------|------------------|
| 處分不動產、廠房及設備利益 | <u>\$ 41,659</u> | <u>\$ 25,592</u> |

(二) 折舊及攤銷

|                         | 107年度             | 106年度             |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| <u>折舊費用</u>             |                   |                   |
| 不動產、廠房及設備               | <u>\$ 536,346</u> | <u>\$ 464,897</u> |
| <u>攤銷費用</u>             |                   |                   |
| 電腦軟體                    | 13,840            | 10,656            |
| 長期預付費用                  | <u>5,602</u>      | <u>4,990</u>      |
|                         | <u>19,442</u>     | <u>15,646</u>     |
| 折舊費用及攤銷費用合計<br>(帳列營業費用) | <u>\$ 555,788</u> | <u>\$ 480,543</u> |

(三) 員工福利費用

|               | 107年度               | 106年度               |
|---------------|---------------------|---------------------|
| 退職後福利         |                     |                     |
| 確定提撥計畫        | \$ 56,138           | \$ 50,835           |
| 確定福利計畫 (附註十六) | 4,683               | 4,861               |
| 其他員工福利        | <u>1,512,527</u>    | <u>1,545,874</u>    |
| 員工福利費用合計      | <u>\$ 1,573,348</u> | <u>\$ 1,601,570</u> |

(接次頁)

(承前頁)

|        | 107年度               | 106年度               |
|--------|---------------------|---------------------|
| 依功能別彙總 |                     |                     |
| 營業成本   | \$ 228,764          | \$ 216,945          |
| 營業費用   | <u>1,344,584</u>    | <u>1,384,625</u>    |
|        | <u>\$ 1,573,348</u> | <u>\$ 1,601,570</u> |

#### (四) 員工酬勞及董事酬勞

汎德永業公司於 106 年 6 月 15 日經股東會決議之修正章程，係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以不低於 0.1% 及不高於 3% 提撥員工酬勞及董事酬勞。107 及 106 年度員工酬勞及董事酬勞分別於 108 年 3 月 29 日及 107 年 4 月 10 日經董事會決議如下：

##### 估列比例

|      | 107年度 | 106年度 |
|------|-------|-------|
| 員工酬勞 | 0.1%  | 0.1%  |
| 董事酬勞 | 1%    | 1%    |

##### 金 額

|      | 107年度    | 106年度    |
|------|----------|----------|
| 員工酬勞 | \$ 1,250 | \$ 1,250 |
| 董事酬勞 | 10,500   | 13,000   |

年度合併財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

106 及 105 年度之員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 106 及 105 年度合併財務報告認列之金額並無差異。

有關汎德永業公司 108 及 107 年董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

## 十九、所得稅

### (一) 認列於損益之所得稅費用主要組成項目

|             | 107年度            | 106年度            |
|-------------|------------------|------------------|
| 當期所得稅       |                  |                  |
| 本年度產生者      | \$192,221        | \$210,090        |
| 未分配盈餘加徵     | 26,741           | 100,644          |
| 以前年度之調整     | <u>2,969</u>     | <u>-</u>         |
|             | <u>221,931</u>   | <u>310,734</u>   |
| 遞延所得稅       |                  |                  |
| 本年度產生者      | 7,452            | 4,217            |
| 稅率變動        | ( 9,344)         | -                |
| 以前年度之調整     | <u>( 2,988)</u>  | <u>-</u>         |
|             | <u>( 4,880)</u>  | <u>4,217</u>     |
| 認列於損益之所得稅費用 | <u>\$217,051</u> | <u>\$314,951</u> |

會計所得與所得稅費用之調節如下：

|              | 107年度             | 106年度              |
|--------------|-------------------|--------------------|
| 稅前淨利         | <u>\$ 975,416</u> | <u>\$1,249,768</u> |
| 稅前淨利按法定稅率計算之 |                   |                    |
| 所得稅費用        | \$ 195,083        | \$ 212,460         |
| 稅上不可減除之費損    | 4,617             | 1,870              |
| 稅上已實現之費損     | ( 27)             | ( 23)              |
| 未分配盈餘加徵      | 26,741            | 100,644            |
| 稅率變動         | ( 9,344)          | -                  |
| 以前年度之當期及遞延所得 |                   |                    |
| 稅費用於本年度之調整   | <u>( 19)</u>      | <u>-</u>           |
| 認列於損益之所得稅費用  | <u>\$ 217,051</u> | <u>\$ 314,951</u>  |

合併公司於106年所適用之稅率為17%。107年2月修正後中華民國所得稅法將營利事業所得稅稅率由17%調整為20%，並自107年度施行。此外，107年度未分配盈餘所適用之稅率將由10%調降為5%。

由於108年度股東會盈餘分配情形尚具不確定性，故107年度未分配盈餘加徵5%所得稅之潛在所得稅後果尚無法可靠決定。

### (二) 本期所得稅負債

|       | 107年12月31日        | 106年12月31日        |
|-------|-------------------|-------------------|
| 應付所得稅 | <u>\$ 112,297</u> | <u>\$ 187,463</u> |

### (三) 遞延所得稅資產

遞延所得稅資產之變動如下：

#### 107 年 度

|               | 年 初 餘 額          | 認列於損益           | 認列於其他<br>綜 合 損 益  | 年 底 餘 額          |
|---------------|------------------|-----------------|-------------------|------------------|
| 遞 延 所 得 稅 資 產 |                  |                 |                   |                  |
| 暫時性差異         |                  |                 |                   |                  |
| 確定福利退休計畫      | \$ 43,290        | (\$ 10,336)     | (\$ 8,095)        | \$ 24,859        |
| 備抵存貨跌價損失      | 2,378            | 208             | -                 | 2,586            |
| 未實現銷貨折讓       | 164              | ( 123)          | -                 | 41               |
| 未實現費損         | 530              | ( 2)            | -                 | 528              |
| 銷貨收入／遞延收<br>入 | -                | 15,133          | -                 | 15,133           |
|               | <u>\$ 46,362</u> | <u>\$ 4,880</u> | <u>(\$ 8,095)</u> | <u>\$ 43,147</u> |

#### 106 年 度

|               | 年 初 餘 額          | 認列於損益             | 認列於其他<br>綜 合 損 益 | 年 底 餘 額          |
|---------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|
| 遞 延 所 得 稅 資 產 |                  |                   |                  |                  |
| 暫時性差異         |                  |                   |                  |                  |
| 確定福利退休計畫      | \$ 42,756        | (\$ 1,535)        | \$ 2,069         | \$ 43,290        |
| 備抵存貨跌價損失      | 1,748            | 630               | -                | 2,378            |
| 未實現銷貨折讓       | 164              | -                 | -                | 164              |
| 未實現費損         | 3,842            | ( 3,312)          | -                | 530              |
|               | <u>\$ 48,510</u> | <u>(\$ 4,217)</u> | <u>\$ 2,069</u>  | <u>\$ 46,362</u> |

### (四) 所得稅核定情形

汎德永業公司及捷立公司歷年營利事業所得稅結算申報案，均業經稅捐稽徵機關核定至 105 年度。

### 二十、每股盈餘

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

#### 本年度淨利

|                      | 107年度             | 106年度             |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| 歸屬於本公司業主之淨利          |                   |                   |
| 用以計算基本／稀釋每股<br>盈餘之淨利 | <u>\$ 758,365</u> | <u>\$ 934,817</u> |

| 股 數                  | 單位：仟股         |               |
|----------------------|---------------|---------------|
|                      | 107年度         | 106年度         |
| 用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數 | 71,741        | 70,195        |
| 具稀釋作用潛在普通股之影響：       |               |               |
| 員工酬勞或員工分紅            | 7             | 5             |
| 用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數 | <u>71,748</u> | <u>70,200</u> |

若合併公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度董事會決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

## 二一、營業租賃協議

營業租賃係承租營業處所需之土地及建築物，租賃期間為 1～22 年。租賃期間較長之營業租賃均包括依市場行情調整租金之檢視條款。於租賃期間終止時，合併公司對租賃土地並無優惠承購權。

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

|       | 107年12月31日          | 106年12月31日          |
|-------|---------------------|---------------------|
| 不超過1年 | \$ 402,011          | \$ 305,926          |
| 1～5年  | 1,334,488           | 1,069,590           |
| 超過5年  | <u>2,385,900</u>    | <u>1,988,232</u>    |
|       | <u>\$ 4,122,399</u> | <u>\$ 3,363,748</u> |

截至 107 年及 106 年 12 月 31 日止，合併公司提供出租人之履約保證金分別為 102,900 仟元及 88,842 仟元，帳列非流動資產－存出保證金項下。

## 二二、資本風險管理

合併公司進行資本管理以確保能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。合併公司之整體策略並無變化。

合併公司資本結構係由合併公司之淨債務及權益組成。

合併公司無其他外部資本規定。

## 二三、金融工具

### (一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

合併公司所持有非按公允價值衡量之金融工具係按攤銷後成本衡量之用途受限制之定期存款及可轉讓定存單，合併公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值或其公允價值無法可靠衡量。

### (二) 金融工具之種類

|                   | 107年12月31日 | 106年12月31日   |
|-------------------|------------|--------------|
| <u>金融資產</u>       |            |              |
| 放款及應收款（註1）        | \$ -       | \$ 3,691,272 |
| 按攤銷後成本衡量之金融資產（註2） | 2,625,028  | -            |
| <u>金融負債</u>       |            |              |
| 按攤銷後成本衡量（註3）      | 1,620,996  | 972,829      |

註1：餘額係包含現金及約當現金、無活絡市場之債務工具投資、應收票據及帳款、其他應收款、存出保證金及其他金融資產等以攤銷後成本衡量之放款及應收款。

註2：餘額係包含現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產、應收票據及帳款、其他應收款、存出保證金及其他金融資產。

註3：餘額係包含短期借款、應付票據及帳款及其他應付款等以攤銷後成本衡量之金融負債。

### (三) 財務風險管理目的與政策

合併公司主要金融工具包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產、應收票據及帳款（含關係人）、其他應收款－關係人、存出保證金、其他金融資產、應付票據及帳款（含關係人）、其他應付款及短期借款。合併公司之財務風險管理係為管理與營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（主係利率風險）、信用風險及流動性風險。



財務管理部門不定期對合併公司之管理階層提出報告，管理階層依據其職責進行監控風險及政策之執行以減輕風險之暴險。

#### 1. 市場風險

合併公司之營運活動使合併公司承擔之主要財務風險為利率變動風險。

##### 利率風險

合併公司短期借款係屬浮動之債務，因而產生利率暴險。

合併公司短期借款因借款期間不長，故無重大利率風險。

#### 2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成集團財務損失之風險。截至資產負債表日，合併公司可能因交易對方未履行義務財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於：

合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

合併公司採行之政策係與信用良好之對象進行交易，又客戶群廣大且相互無關聯，故預期無重大信用風險。

#### 3. 流動性風險

流動性風險係當合併公司無法交付現金或其他金融資產以清償金融債務，未能履行相關義務之風險。目前合併公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險，合併公司未動用之融資額度於 107 年及 106 年 12 月 31 日分別為 780,000 仟元及 50,000 仟元。

### 二四、關係人交易

#### (一) 關係人名稱及其關係

| 關 係 人 名 稱     | 與 本 公 司 之 關 係 |
|---------------|---------------|
| 汎德股份有限公司      | 該個體為合資者之合資    |
| 財盟小客車租賃股份有限公司 | 該個體為合資者之合資    |
| 依德國際股份有限公司    | 該個體為合資者之合資    |
| 財盟租賃股份有限公司    | 該個體為合資者之合資    |
| 益德汽車股份有限公司    | 該個體為合資者之合資    |
| 永業進出口股份有限公司   | 該個體為合資者之合資    |
| 永鑫租賃股份有限公司    | 該個體為合資者之合資    |
| 保時捷汽車股份有限公司   | 該個體為合資者之合資    |
| 台灣保時捷車業股份有限公司 | 其他關係人         |

(二) 營業收入

| 關 係 人 類 別  | 107年度               | 106年度               |
|------------|---------------------|---------------------|
| 該個體為合資者之合資 | \$ 3,228,434        | \$ 4,192,202        |
| 其他關係人      | <u>195,941</u>      | <u>-</u>            |
|            | <u>\$ 3,424,375</u> | <u>\$ 4,192,202</u> |

合併公司對關係人之銷貨條件除對汎德股份有限公司、永業進出口股份有限公司及台灣保時捷車業股份有限公司係屬單一性質，無非關係人可供比較外，其餘與非關係人一致。

(三) 進 貨

| 關 係 人 類 別 / 名 稱   | 107年度                | 106年度                |
|-------------------|----------------------|----------------------|
| 該個體為合資者之合資        |                      |                      |
| 汎德股份有限公司          | \$ 17,180,466        | \$ 19,336,059        |
| 永業進出口股份有限公司       | 680,320              | 10,346,877           |
| 其 他               | 15,467               | 4,639                |
| 其他關係人             |                      |                      |
| 台灣保時捷車業股份有限<br>公司 | <u>12,516,531</u>    | <u>-</u>             |
|                   | <u>\$ 30,392,784</u> | <u>\$ 29,687,575</u> |

合併公司對關係人之進貨條件屬單一性質，無非關係人可供比較。

(四) 應收票據及帳款－關係人

| 項 目    | 關 係 人 類 別 / 名 稱 | 107年12月31日        | 106年12月31日        |
|--------|-----------------|-------------------|-------------------|
| 應收票據   | 該個體為合資者之合資      | \$ 43             | \$ 561            |
|        | 減：備抵損失          | <u>-</u>          | <u>-</u>          |
|        | 應收票據淨額          | <u>\$ 43</u>      | <u>\$ 561</u>     |
| 應收帳款   | 該個體為合資者之合資      |                   |                   |
|        | 汎德股份有限公司        | \$ 135,623        | \$ 73,968         |
|        | 永業進出口股份<br>有限公司 | -                 | 46,321            |
|        | 其 他             | <u>2,151</u>      | <u>2,721</u>      |
|        |                 | 137,774           | 123,010           |
|        | 其他關係人           | <u>16,742</u>     | <u>-</u>          |
|        |                 | 154,516           | 123,010           |
|        | 減：備抵呆帳          | <u>( 778 )</u>    | <u>( 579 )</u>    |
|        |                 | <u>\$ 153,738</u> | <u>\$ 122,431</u> |
| 應收款項合計 |                 | <u>\$ 153,781</u> | <u>\$ 122,992</u> |

應收票據及帳款－關係人係因銷售行為所產生之應收款項，流通在外之應收票據及帳款－關係人未收取保證。

合併公司應收帳款授信期間及信用風險管理政策請參閱附註九。

合併公司依準備矩陣衡量應收帳款－關係人之備抵損失如下：

107 年 12 月 31 日

|                      | 未 逾 期             | 逾期 1~60 天     | 逾 期<br>超 過 61 天 | 合 計               |
|----------------------|-------------------|---------------|-----------------|-------------------|
| 預期信用損失率              | 0.50%             | 1.00%         | 1.00%           |                   |
| 總帳面金額                | \$ 153,589        | \$ 244        | \$ 683          | \$ 154,516        |
| 備抵損失(存續期間<br>預期信用損失) | ( 768 )           | ( 3 )         | ( 7 )           | ( 778 )           |
| 攤銷後成本                | <u>\$ 152,821</u> | <u>\$ 241</u> | <u>\$ 676</u>   | <u>\$ 153,738</u> |

應收帳款－關係人備抵損失之變動資訊如下：

|                 | 107年度         |
|-----------------|---------------|
| 年初餘額 (IAS 39)   | \$ 579        |
| 追溯適用 IFRS 9 調整數 | -             |
| 年初餘額 (IFRS 9)   | 579           |
| 加：本年度提列減損損失     | 199           |
| 年底餘額            | <u>\$ 778</u> |

106 年度

1. 應收票據及帳款－關係人之帳齡分析如下：

|         | 106年12月31日        |
|---------|-------------------|
| 未 逾 期   | \$ 122,775        |
| 1~30 天  | 211               |
| 31~60 天 | 26                |
| 61 天以上  | 559               |
|         | <u>123,571</u>    |
| 減：備抵呆帳  | ( 579 )           |
| 合 計     | <u>\$ 122,992</u> |

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

2. 合併公司於 106 年 12 月 31 日無已逾期但未減損之應收票據及帳款－關係人。

3. 應收帳款－關係人之備抵呆帳變動資訊如下：

|                   | 個 別 評 估<br>減 損 損 失 | 群 組 評 估<br>減 損 損 失 | 合 計           |
|-------------------|--------------------|--------------------|---------------|
| 106 年 1 月 1 日餘額   | \$ -               | \$ 522             | \$ 522        |
| 加：本年度提列呆帳費用       | -                  | 57                 | 57            |
| 106 年 12 月 31 日餘額 | <u>\$ -</u>        | <u>\$ 579</u>      | <u>\$ 579</u> |

(五) 應付票據及帳款－關係人

| 項 目  | 關 係 人 類 別 / 名 稱            | 107年12月31日        | 106年12月31日        |
|------|----------------------------|-------------------|-------------------|
| 應付票據 | 該個體為合資者之合資<br>汎德股份有限公司     | <u>\$ 21,442</u>  | <u>\$ 44,228</u>  |
| 應付帳款 | 該個體為合資者之合資<br>汎德股份有限公司     | \$ 180,997        | \$ 122,484        |
|      | 永業進出口股份<br>有限公司            | -                 | 55,678            |
|      | 其 他                        | 17                | -                 |
|      | 其他關係人<br>台灣保時捷車業股<br>份有限公司 | <u>54,611</u>     | <u>-</u>          |
|      |                            | <u>\$ 235,625</u> | <u>\$ 178,162</u> |

流通在外之應付票據及帳款－關係人餘額係未提供擔保。

(六) 其他應收款－關係人

| 關 係 人 類 別 / 名 稱        | 107年12月31日        | 106年12月31日        |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 該個體為合資者之合資<br>汎德股份有限公司 | \$ 493,325        | \$ 439,446        |
| 永業進出口股份有限<br>公司        | -                 | 214,993           |
| 其 他                    | 252               | 89                |
| 其他關係人                  | <u>19,545</u>     | <u>412</u>        |
|                        | <u>\$ 513,122</u> | <u>\$ 654,940</u> |

其他應收款－關係人主係應向總代理收取之目標及形象獎勵金及應收進貨退回款項。

(七) 預付貨款

| 關 係 人 類 別 / 名 稱   | 107年12月31日          | 106年12月31日          |
|-------------------|---------------------|---------------------|
| 該個體為合資者之合資        |                     |                     |
| 汎德股份有限公司          | \$ 926,217          | \$ 1,424,018        |
| 永業進出口股份有限<br>公司   | -                   | 366,402             |
| 其他關係人             |                     |                     |
| 台灣保時捷車業股份有<br>限公司 | 648,446             | -                   |
|                   | <u>\$ 1,574,663</u> | <u>\$ 1,790,420</u> |

(八) 預付租金

| 關 係 人 類 別 / 名 稱 | 107年12月31日      | 106年12月31日      |
|-----------------|-----------------|-----------------|
| 該個體為合資者之合資      |                 |                 |
| 汎德股份有限公司        | \$ 2,117        | \$ 1,509        |
| 其 他             | 1,088           | -               |
|                 | <u>\$ 3,205</u> | <u>\$ 1,509</u> |

(九) 預收貨款

| 關 係 人 類 別 / 名 稱 | 107年12月31日       | 106年12月31日       |
|-----------------|------------------|------------------|
| 該個體為合資者之合資      | \$ 21,259        | \$ 93,866        |
| 其他關係人           | 121              | -                |
|                 | <u>\$ 21,380</u> | <u>\$ 93,866</u> |

(十) 其他應付款

| 關 係 人 類 別 / 名 稱 | 107年12月31日       | 106年12月31日       |
|-----------------|------------------|------------------|
| 該個體為合資者之合資      | \$ 22,540        | \$ 19,677        |
| 其他關係人           | 6,581            | -                |
|                 | <u>\$ 29,121</u> | <u>\$ 19,677</u> |

其他應付款－關係人主係對關係人之應付租金、應付廣告費、應付設備款、應付修繕費、應付水電瓦斯費及應付交車費等。

(十一) 其他關係人交易

| 項 目  | 關 係 人 類 別 / 名 稱 | 107年度             | 106年度             |
|------|-----------------|-------------------|-------------------|
| 營業費用 | 該個體為合資者之合資      | \$ 200,410        | \$ 240,330        |
|      | 其他關係人           | 8,437             | -                 |
|      |                 | <u>\$ 208,847</u> | <u>\$ 240,330</u> |

(接次頁)

(承前頁)

| 項 目                        | 關 係 人 類 別 / 名 稱 | 107年度             | 106年度             |
|----------------------------|-----------------|-------------------|-------------------|
| 其他收入                       | 該個體為合資者之合資      |                   |                   |
|                            | 汎德股份有限公司        | \$ 7,962          | \$ 8,967          |
|                            | 永業進出口股份         | 739               | 7,909             |
|                            | 有限公司            |                   |                   |
|                            | 其他關係人           | 2,920             | -                 |
|                            |                 | <u>\$ 11,621</u>  | <u>\$ 16,876</u>  |
| 目標及形象獎勵金<br>(帳列銷貨成本<br>減項) | 該個體為合資者之合資      |                   |                   |
|                            | 汎德股份有限公司        | \$ 441,286        | \$ 494,996        |
|                            | 永業進出口股份         | 16,863            | 232,198           |
|                            | 有限公司            |                   |                   |
|                            | 其他關係人           | 9,747             | -                 |
|                            |                 | <u>\$ 467,896</u> | <u>\$ 727,194</u> |

營業費用－關係人主係對關係人之租金支出、業務推廣費、雜項購置、修繕費、訓練費等。

其他收入－關係人主係總代理之車輛補助收入及行銷活動補助收入。

目標及形象獎勵金係總代理給予經銷商之銷售額達成目標獎勵金及品牌形象獎勵金，帳列銷貨成本減項。

## (十二) 取得之不動產、廠房及設備

| 關 係 人 類 別  | 取 得 價 款 | 107年度            | 106年度             |
|------------|---------|------------------|-------------------|
| 該個體為合資者之合資 |         | \$ 91,881        | \$ 113,237        |
| 其他關係人      |         | 1,200            | -                 |
|            |         | <u>\$ 93,081</u> | <u>\$ 113,237</u> |

107 及 106 年度取得價款中分別包含帳列預付設備款分別為 12,648 仟元及 15,702 仟元，其餘主係取得運輸設備。

(十三) 處分不動產、廠房及設備

| 關 係 人 類 別 | 處 分               | 價 款               | 處 分 ( 損 ) 益      |                 |
|-----------|-------------------|-------------------|------------------|-----------------|
|           | 107年度             | 106年度             | 107年度            | 106年度           |
| 該個體為合資者之  |                   |                   |                  |                 |
| 合資        |                   |                   |                  |                 |
| 益德汽車股份    |                   |                   |                  |                 |
| 有限公司      | \$ 452,405        | \$ 382,322        | \$ 7,909         | \$ 4,479        |
| 其 他       | <u>103,664</u>    | <u>51,431</u>     | <u>6,012</u>     | <u>1,314</u>    |
|           | <u>\$ 556,069</u> | <u>\$ 433,753</u> | <u>\$ 13,921</u> | <u>\$ 5,793</u> |

107 及 106 年度主係處分運輸設備，處分損益帳列其他收益及費損淨額項下。

(十四) 主要管理階層薪酬

|        | 107年度            | 106年度            |
|--------|------------------|------------------|
| 短期員工福利 | <u>\$ 88,955</u> | <u>\$ 83,596</u> |

董事及其他主要管理階層之薪酬係依照個人績效及市場趨勢決定。

二五、質押之資產

合併公司下列資產業已提供作為租賃土地及經銷合約履約保證之擔保品：

|                         | 107年12月31日        | 106年12月31日      |
|-------------------------|-------------------|-----------------|
| 質押定期存款（帳列按攤銷後成本衡量之金融資產） | \$ 118,968        | \$ -            |
| 質押定期存款（帳列無活絡市場之債務工具投資）  | <u>-</u>          | <u>9,768</u>    |
|                         | <u>\$ 118,968</u> | <u>\$ 9,768</u> |

二六、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 重要契約

截至 107 年 12 月 31 日止，合併公司所簽訂之重要契約彙總如下：

| 契約性質 | 契 約 對 象  | 起 訖 日 期           | 主 要 內 容                                   |
|------|----------|-------------------|-------------------------------------------|
| 經銷契約 | 汎德股份有限公司 | 108.1.1~108.12.31 | 授權合併公司在經銷區域內，銷售該公司所提供之車輛及零配件，並提供車輛維修保養服務。 |

(接次頁)

(承前頁)

| 契約性質 | 契約對象          | 起訖日期                                             | 主要內容                                      |
|------|---------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------|
| 經銷契約 | 台灣保時捷車業股份有限公司 | 107.1.1~無有效期限<br>得由簽約任一方提前 12 個月通知，而期間至該月底終止經銷合約 | 授權合併公司在經銷區域內，銷售該公司所提供之車輛及零配件，並提供車輛維修保養服務。 |

(二) 已簽約但尚未發生之資本支出

|        | 107年12月31日        | 106年12月31日        |
|--------|-------------------|-------------------|
| 在建工程合約 | <u>\$ 639,849</u> | <u>\$ 471,084</u> |

(三) 重要承諾

截至 107 年及 106 年 12 月 31 日止，合併公司所開立本票及保證票據如下：

|            | 107年12月31日        | 106年12月31日        |
|------------|-------------------|-------------------|
| 銀行借款還款保證本票 | \$ 600,000        | \$ 600,000        |
| 工程款履約保證票據  | <u>56,240</u>     | <u>-</u>          |
|            | <u>\$ 656,240</u> | <u>\$ 600,000</u> |

二七、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人。(無)
2. 為他人背書保證。(無)
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臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(附表一)
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(附表二)



8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(附表三)
9. 從事衍生工具交易。(無)
10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額。(附表四)
11. 被投資公司資訊。(附表五)

(三) 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額。(無)
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：(無)
  - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。
  - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比。
  - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。
  - (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。
  - (5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額。
  - (6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。

二八、部門資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於每一交付或提供之產品或勞務之種類。合併公司之應報導部門如下：

汽車銷售及維修服務－BMW 及 MINI  
－PORSCHÉ

(一) 部門收入與營運結果

合併公司之收入與營運結果依應報導部門分析如下：

|                | BMW<br>及 MINI        | PORSCHE              | 總 計                  |
|----------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <u>107 年度</u>  |                      |                      |                      |
| 來自外部客戶收入       | \$ 18,552,678        | \$ 13,803,130        | \$ 32,355,808        |
| 部門間收入          | <u>77,815</u>        | <u>318,141</u>       | <u>395,956</u>       |
| 部門收入           | 18,630,493           | 14,121,271           | 32,751,764           |
| 內部沖銷           | ( <u>77,815</u> )    | ( <u>318,141</u> )   | ( <u>395,956</u> )   |
| 合併收入           | <u>\$ 18,552,678</u> | <u>\$ 13,803,130</u> | <u>\$ 32,355,808</u> |
| 部門損益           | <u>\$ 343,669</u>    | <u>\$ 719,489</u>    | \$ 1,063,158         |
| <u>未列入部門損益</u> |                      |                      |                      |
| 總管理處部門損益       |                      |                      | ( 74,768)            |
| 員工及董監事酬勞       |                      |                      | ( <u>12,974</u> )    |
| 稅前淨利           |                      |                      | <u>\$ 975,416</u>    |
| <u>106 年度</u>  |                      |                      |                      |
| 來自外部客戶收入       | \$ 21,665,300        | \$ 11,977,201        | \$ 33,642,501        |
| 部門間收入          | <u>46,927</u>        | <u>266,324</u>       | <u>313,251</u>       |
| 部門收入           | 21,712,227           | 12,243,525           | 33,955,752           |
| 內部沖銷           | ( <u>46,927</u> )    | ( <u>266,324</u> )   | ( <u>313,251</u> )   |
| 合併收入           | <u>\$ 21,665,300</u> | <u>\$ 11,977,201</u> | <u>\$ 33,642,501</u> |
| 部門損益           | <u>\$ 497,470</u>    | <u>\$ 833,830</u>    | \$ 1,331,300         |
| <u>未列入部門損益</u> |                      |                      |                      |
| 總管理處部門損益       |                      |                      | ( 66,046)            |
| 員工及董監事酬勞       |                      |                      | ( <u>15,486</u> )    |
| 繼續營業單位稅前淨利     |                      |                      | <u>\$ 1,249,768</u>  |

部門利益係指各個部門所賺取之利潤，不包含應分攤之總管理處管理成本與員工及董監事酬勞及所得稅費用。此衡量金額係提供予主要營運決策者，用以分配資源予部門及評量其績效。

(二) 部門總資產

|                        | BMW<br>及 MINI       | PORSCHE             | 總 計                  |
|------------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
| <u>107 年 12 月 31 日</u> |                     |                     |                      |
| 部門資產總額                 | <u>\$ 6,474,640</u> | <u>\$ 4,023,719</u> | \$ 10,498,359        |
| 未分攤之資產                 |                     |                     | <u>1,640,786</u>     |
| 合併資產總額                 |                     |                     | <u>\$ 12,139,145</u> |

(接次頁)

(承前頁)

|                 | BMW<br>及 MINI       | PORSCHE             | 總計                   |
|-----------------|---------------------|---------------------|----------------------|
| 106 年 12 月 31 日 |                     |                     |                      |
| 部門資產總額          | <u>\$ 6,249,384</u> | <u>\$ 2,504,256</u> | \$ 8,753,640         |
| 未分攤之資產          |                     |                     | <u>2,712,710</u>     |
| 合併資產總額          |                     |                     | <u>\$ 11,466,350</u> |

基於監督部門績效及分配資源予各部門之目的：

除當期及遞延所得稅資產以外之所有資產均分攤至應報導部門。應報導部門共同使用之資產係按各別應報導部門所賺取之收入為基礎分攤。上述部門總資產不包含總管理處之資產。

合併公司之應報導部門總負債及其他部門資訊，由於該等資訊未提供予營運決策者，故不予揭露。

### (三) 主要客戶資訊

107 及 106 年度無其他來自單一客戶之收入達合併公司收入總額之 10% 以上者。

### (四) 地區別資訊

合併公司主要營運為單一地區－台灣，故未予揭露合併公司來自外部客戶之繼續營業單位收入依營運地點區分與非流動資產按資產所在地區分之資訊。

汎德永業汽車股份有限公司及子公司  
 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上  
 民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：除另予註明者外  
 ，為新台幣仟元

| 取得不動產之公司 | 財產名稱    | 事實發生日  | 交易金額       | 價款支付情形     | 交易對象          | 關係 | 交易對象為關係人者，其前次移轉資料 |         |      |     | 價格決定之參考依據 | 取得目的及使用情形 | 其他約定事項 |
|----------|---------|--------|------------|------------|---------------|----|-------------------|---------|------|-----|-----------|-----------|--------|
|          |         |        |            |            |               |    | 所有人               | 與發行人之關係 | 移轉日期 | 金額  |           |           |        |
| 汎德永業公司   | 建造中之不動產 | 107年4月 | \$ 371,429 | \$ 141,143 | 麗明營造股份有限公司    | -  | 不適用               | 不適用     | 不適用  | 不適用 | 比價及議價     | 營運展示據點    | 無      |
| 汎德永業公司   | 建造中之不動產 | 107年6月 | 402,857    | 80,571     | 勝堡村營造工程股份有限公司 | -  | 不適用               | 不適用     | 不適用  | 不適用 | 比價及議價     | 營運展示據點    | 無      |

註 1：所取得之資產依規定應鑑價者，應於「價格決定之參考依據」欄中註明鑑價結果。

註 2：實收資本額係指本公司之實收資本額。發行人股票無面額或每股面額非屬新臺幣 10 元者，有關實收資本額 20% 之交易金額規定，以資產負債表歸屬於本公司業主之權益 10% 計算之。

汎德永業汽車股份有限公司及子公司  
與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上  
民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：除另予註明者外  
，為新台幣仟元

| 進（銷）貨之公司 | 交易對象名稱        | 關係         | 交易情形  |               |            |      | 交易條件與一般交易不同之情形及原因 |           | 應收（付）票據、帳款   |                 | 備註                 |
|----------|---------------|------------|-------|---------------|------------|------|-------------------|-----------|--------------|-----------------|--------------------|
|          |               |            | 進（銷）貨 | 金額            | 佔總進（銷）貨之比率 | 授信期間 | 單價                | 授信期間      | 餘額           | 佔總應收（付）票據、帳款之比率 |                    |
| 汎德永業公司   | 汎德股份有限公司      | 該個體為合資者之合資 | 進貨    | \$ 17,176,230 | 59%        | 註 1  | 無非關係人可供比較         | 無非關係人可供比較 | (\$ 201,811) | 52%             | 預付貨款<br>\$ 926,217 |
| 汎德永業公司   | 永業進出口股份有限公司   | 該個體為合資者之合資 | 進貨    | 582,109       | 2%         | 註 1  | 無非關係人可供比較         | 無非關係人可供比較 | -            | -               |                    |
| 汎德永業公司   | 台灣保時捷車業股份有限公司 | 其他關係人      | 進貨    | 10,293,933    | 35%        | 註 2  | 無非關係人可供比較         | 無非關係人可供比較 | ( 42,455)    | 11%             | 預付貨款<br>\$ 526,020 |
| 汎德永業公司   | 捷立汽車股份有限公司    | 子 公 司      | 進貨    | 146,358       | 1%         | 即期付款 | 無非關係人可供比較         | 無非關係人可供比較 | ( 27)        | -               |                    |
| 汎德永業公司   | 汎德股份有限公司      | 該個體為合資者之合資 | 銷貨    | 407,361       | 1%         | 即期收款 | 與非關係人一致           | 與非關係人一致   | 129,491      | 43%             |                    |
| 汎德永業公司   | 財盟小客車租賃股份有限公司 | 該個體為合資者之合資 | 銷貨    | 1,133,338     | 4%         | 即期收款 | 與非關係人一致           | 與非關係人一致   | 1,402        | -               |                    |
| 汎德永業公司   | 永鑫租賃股份有限公司    | 該個體為合資者之合資 | 銷貨    | 749,287       | 2%         | 即期收款 | 與非關係人一致           | 與非關係人一致   | 16           | -               |                    |
| 汎德永業公司   | 依德國際股份有限公司    | 該個體為合資者之合資 | 銷貨    | 623,258       | 2%         | 即期收款 | 與非關係人一致           | 與非關係人一致   | 30           | -               |                    |
| 汎德永業公司   | 台灣保時捷車業股份有限公司 | 其他關係人      | 銷貨    | 159,278       | 1%         | 即期收款 | 與非關係人一致           | 與非關係人一致   | 8,075        | 3%              |                    |
| 汎德永業公司   | 捷立汽車股份有限公司    | 子 公 司      | 銷貨    | 160,798       | 1%         | 即期收款 | 無非關係人可供比較         | 無非關係人可供比較 | 3,510        | 1%              |                    |
| 汎德永業公司   | 益德汽車股份有限公司    | 該個體為合資者之合資 | 銷貨    | 475,598       | -          | 即期收款 | 與非關係人一致           | 與非關係人一致   | 122          | -               | 註 3                |
| 捷立公司     | 台灣保時捷車業股份有限公司 | 其他關係人      | 進貨    | 2,222,597     | 89%        | 註 2  | 無非關係人可供比較         | 無非關係人可供比較 | ( 12,155)    | 79%             | 預付貨款<br>\$ 122,426 |
| 捷立公司     | 汎德永業公司        | 母 公 司      | 進貨    | 160,798       | 6%         | 即期付款 | 無非關係人可供比較         | 無非關係人可供比較 | ( 3,510)     | 23%             | 預付貨款<br>\$ -       |
| 捷立公司     | 財盟小客車租賃股份有限公司 | 該個體為合資者之合資 | 銷貨    | 201,834       | 8%         | 即期收款 | 與非關係人一致           | 與非關係人一致   | -            | -               |                    |
| 捷立公司     | 汎德永業公司        | 母 公 司      | 銷貨    | 146,358       | 6%         | 即期收款 | 無非關係人可供比較         | 無非關係人可供比較 | 27           | -               |                    |

註 1：車輛於交付前應收付清貨款；零件採月結 45 天付款。

註 2：車輛於交付前應收付清貨款；零件採月結 15 天付款。

註 3：對益德汽車之銷貨包含出售供營業用之運輸設備（帳列不動產、廠房及設備項下）451,062 仟元，並產生利得 7,863 仟元。

汎德永業汽車股份有限公司及子公司  
 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上  
 民國 107 年 12 月 31 日

附表三
 

單位：除另予註明者外  
 ，為新台幣仟元

| 帳列應收款項之公司 | 交易對象名稱   | 關係         | 應收關係人款項餘額  | 週轉率 | 逾期應收關係人款項 |      | 應收關係人款項<br>期後收回金額 | 提列備抵<br>損失金額 |
|-----------|----------|------------|------------|-----|-----------|------|-------------------|--------------|
|           |          |            |            |     | 金額        | 處理方式 |                   |              |
| 汎德永業公司    | 汎德股份有限公司 | 該個體為合資者之合資 | \$ 622,662 | -   | \$ 589    | —    | \$ 399,206        | \$ 650       |

註 1：本公司對汎德股份有限公司之應收關係人款項 622,662 仟元，包含應收票據 43 仟元、應收帳款 129,448 仟元及其他應收款 493,171 仟元。

汎德永業汽車股份有限公司及子公司  
母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額  
民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：除另與註明者外  
，為新台幣仟元

| 編號<br>(註 1) | 交易人名稱  | 交易往來對象 | 與交易人之關係<br>(註 2) | 交易往來情形    |            |                 | 佔合併總營收或<br>總資產之比率<br>(註 3) |
|-------------|--------|--------|------------------|-----------|------------|-----------------|----------------------------|
|             |        |        |                  | 科目        | 金額         | 交易條件            |                            |
| 0           | 汎德永業公司 | 捷立公司   | (1)              | 銷貨收入      | \$ 160,798 | 屬單一性質，無非關係人可供比較 | -                          |
| 0           | 汎德永業公司 | 捷立公司   | (1)              | 進 貨       | 146,358    | 屬單一性質，無非關係人可供比較 | -                          |
| 0           | 汎德永業公司 | 捷立公司   | (1)              | 應收帳款－關係人  | 215        | 即期收款            | -                          |
| 0           | 汎德永業公司 | 捷立公司   | (1)              | 應收票據－關係人  | 3,295      | 即期收款            | -                          |
| 0           | 汎德永業公司 | 捷立公司   | (1)              | 其他應收款－關係人 | 329        | 月結 60 天         | -                          |
| 0           | 汎德永業公司 | 捷立公司   | (1)              | 應付帳款－關係人  | 27         | 即期付款            | -                          |

註 1： 母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

(1) 母公司填 0。

(2) 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2： 與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

(1) 母公司對子公司。

(2) 子公司對母公司。

(3) 子公司對子公司。

註 3： 交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。



汎德永業汽車股份有限公司及子公司  
 被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊  
 民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

| 投資公司名稱       | 被投資公司名稱    | 所在地區 | 主要營業項目             | 原始投資金額     |            | 期末持有       |      |            | 被投資公司<br>本期損益 | 本期認列之<br>投資損益 | 備註 |
|--------------|------------|------|--------------------|------------|------------|------------|------|------------|---------------|---------------|----|
|              |            |      |                    | 本期期末       | 去年年底       | 股數         | 比率   | 帳面金額       |               |               |    |
| 汎德永業汽車股份有限公司 | 捷立汽車股份有限公司 | 台灣   | 汽車及其零配件經銷買賣及汽車維修保養 | \$ 393,338 | \$ 393,338 | 16,000,000 | 100% | \$ 477,928 | \$ 87,693     | \$ 87,693     |    |



附件二

108年度合併財務報告  
暨會計師查核報告

汎德永業汽車股份有限公司  
及子公司

合併財務報告暨會計師查核報告  
民國 108 及 107 年度

地址：臺北市內湖區行愛路100號6樓

電話：(02)37666689

# § 目 錄 §

| 項  | 目                         | 頁            | 次 | 財 務 報 告<br>附 註 編 號 |
|----|---------------------------|--------------|---|--------------------|
| 一、 | 封 面                       | 1            |   | -                  |
| 二、 | 目 錄                       | 2            |   | -                  |
| 三、 | 關係企業合併財務報告聲明書             | 3            |   | -                  |
| 四、 | 會計師查核報告                   | 4~7          |   | -                  |
| 五、 | 合併資產負債表                   | 8            |   | -                  |
| 六、 | 合併綜合損益表                   | 9~10         |   | -                  |
| 七、 | 合併權益變動表                   | 11           |   | -                  |
| 八、 | 合併現金流量表                   | 12~13        |   | -                  |
| 九、 | 合併財務報表附註                  |              |   |                    |
|    | (一) 公司沿革                  | 14           |   | 一                  |
|    | (二) 通過財務報告之日期及程序          | 14           |   | 二                  |
|    | (三) 新發布及修訂準則及解釋之適用        | 14~17        |   | 三                  |
|    | (四) 重大會計政策之彙總說明           | 17~26        |   | 四                  |
|    | (五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源 | 26           |   | 五                  |
|    | (六) 重要會計項目之說明             | 26~44        |   | 六~二二               |
|    | (七) 關係人交易                 | 44~50        |   | 二三                 |
|    | (八) 質押之資產                 | 51           |   | 二四                 |
|    | (九) 重大或有負債及未認列之合約承諾       | 51           |   | 二五                 |
|    | (十) 重大之災害損失               | -            |   | -                  |
|    | (十一) 重大之期後事項              | -            |   | -                  |
|    | (十二) 其 他                  | -            |   | -                  |
|    | (十三) 附註揭露事項               | 52~53, 55~58 |   | 二六                 |
|    | 1. 重大交易事項相關資訊             |              |   |                    |
|    | 2. 轉投資事業相關資訊              |              |   |                    |
|    | 3. 大陸投資資訊                 |              |   |                    |
|    | (十四) 部門資訊                 | 53~54        |   | 二七                 |

## 關係企業合併財務報告聲明書

本公司 108 年度（自 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報告之公司與依國際財務報導準則第 10 號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報告所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報告。

特此聲明

公司名稱：汎德永業汽車股份有限公司

負責人：唐 慕 蓮



中 華 民 國 109 年 3 月 6 日

### 會計師查核報告

汎德永業汽車股份有限公司 公鑒：

#### 查核意見

汎德永業汽車股份有限公司及其子公司（以下簡稱「合併公司」）民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達合併公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

#### 查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與合併公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以做為表示查核意見之基礎。

#### 關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對合併公司民國 108 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該事項單獨表示意見。

## 收入認列

依據合併財務報表之附註四、重大會計政策之彙總說明(十)所述，合併公司收入於完全滿足認列條件時認列收入，而其汽車銷貨收入約占合併營業收入之 88%，係合併公司主要營業收入來源，因此本會計師認為該部分之收入認列對公司營運存在重大影響，因是將收入認列列為關鍵查核事項。

本會計師針對汽車銷貨收入內部控制制度設計及執行有效性測試，並就汽車銷售客戶選取收入樣本，檢視收入認列憑證並核對銷貨相關文件，以確認收入認列是否適當。

## **強調事項**

如合併財務報表附註三所述，汎德永業汽車股份有限公司及其子公司自 108 年起開始適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可並發布生效 108 年適用之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告，因此追溯適用前述準則、解釋及解釋公告，並選擇不重編比較期間資訊。本會計師未因此而修正查核意見。

## **其他事項**

汎德永業汽車股份有限公司業已編製民國 108 及 107 年度之個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見加強調事項段落之查核報告在案，備供參考。

## **管理階層與治理單位對合併財務報表之責任**

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

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

合併公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

## **會計師查核合併財務報表之責任**

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存在導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信

係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

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

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對合併公司民國 108 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 施 錦 川

施錦川



會計師 鄭 得 葵

鄭得葵



證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0930128050 號

金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1000028068 號

中 華 民 國 109 年 3 月 6 日



| 代 碼  | 資 產                              | 108年12月31日    |     | 107年12月31日    |     |
|------|----------------------------------|---------------|-----|---------------|-----|
|      |                                  | 金 額           | %   | 金 額           | %   |
|      | 流動資產                             |               |     |               |     |
| 1100 | 現金及約當現金（附註三、四、六及二二）              | \$ 1,319,083  | 8   | \$ 1,545,733  | 13  |
| 1136 | 按攤銷後成本衡量之金融資產－流動（附註三、四、七、二二及二四）  | 5,400         | -   | 5,400         | -   |
| 1150 | 應收票據淨額（附註三、四、八及二二）               | 687           | -   | 9,089         | -   |
| 1160 | 應收票據－關係人（附註三、四、二二及二三）            | 997           | -   | 43            | -   |
| 1170 | 應收帳款淨額（附註三、四、八及二二）               | 218,732       | 1   | 161,283       | 2   |
| 1180 | 應收帳款－關係人淨額（附註三、四、二二及二三）          | 96,944        | 1   | 153,738       | 1   |
| 1210 | 其他應收款－關係人（附註三、二二及二三）             | 931,119       | 6   | 513,122       | 4   |
| 130X | 存貨（附註四、九及十二）                     | 3,680,807     | 23  | 3,627,831     | 30  |
| 1421 | 預付貨款（附註二三）                       | 1,649,661     | 10  | 1,578,896     | 13  |
| 1479 | 預付費用及其他流動資產（附註二三）                | 103,152       | 1   | 153,679       | 1   |
| 11XX | 流動資產總計                           | 8,006,582     | 50  | 7,748,814     | 64  |
|      | 非流動資產                            |               |     |               |     |
| 1540 | 按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動（附註三、四、七、二二及二四） | 113,957       | 1   | 113,568       | 1   |
| 1600 | 不動產、廠房及設備（附註四、十一及二三）             | 4,480,580     | 28  | 4,050,631     | 34  |
| 1755 | 使用權資產（附註三、四及十二）                  | 3,102,661     | 20  | -             | -   |
| 1821 | 無形資產（附註四）                        | 9,944         | -   | 13,345        | -   |
| 1840 | 遞延所得稅資產（附註四及十九）                  | 52,895        | -   | 43,147        | -   |
| 1915 | 預付設備款（附註二三）                      | 51,140        | -   | 7,530         | -   |
| 1920 | 存出保證金（附註二二）                      | 114,854       | 1   | 121,672       | 1   |
| 1984 | 其他金融資產－非流動（附註二二）                 | 1,380         | -   | 1,380         | -   |
| 1995 | 長期預付費用                           | 34,813        | -   | 39,058        | -   |
| 15XX | 非流動資產總計                          | 7,962,224     | 50  | 4,390,331     | 36  |
| 1XXX | 資 產 總 計                          | \$ 15,968,806 | 100 | \$ 12,139,145 | 100 |
|      | 負債及權益                            |               |     |               |     |
|      | 流動負債                             |               |     |               |     |
| 2100 | 短期借款（附註十三及二二）                    | \$ 800,000    | 5   | \$ 620,000    | 5   |
| 2150 | 應付票據（附註十四及二二）                    | 8,398         | -   | 98,298        | 1   |
| 2160 | 應付票據－關係人（附註二二及二三）                | 7,382         | -   | 21,442        | -   |
| 2170 | 應付帳款（附註十四及二二）                    | 203,793       | 1   | 46,016        | -   |
| 2180 | 應付帳款－關係人（附註二二及二三）                | 328,621       | 2   | 235,625       | 2   |
| 2200 | 其他應付款（附註十五、二二及二三）                | 585,700       | 4   | 599,615       | 5   |
| 2230 | 本期所得稅負債（附註四及十九）                  | 89,922        | -   | 112,297       | 1   |
| 2280 | 租賃負債－流動（附註十二、二二及二三）              | 303,978       | 2   | -             | -   |
| 2310 | 預收貨款（附註二三）                       | 1,730,075     | 11  | 1,641,520     | 14  |
| 2399 | 其他流動負債                           | 132,330       | 1   | 119,747       | 1   |
| 21XX | 流動負債總計                           | 4,190,199     | 26  | 3,494,560     | 29  |
|      | 非流動負債                            |               |     |               |     |
| 2550 | 其他非流動負債                          | 5,658         | -   | 4,958         | -   |
| 2580 | 租賃負債－非流動（附註十二、二二及二三）             | 3,028,667     | 19  | -             | -   |
| 2640 | 淨確定福利負債－非流動（附註四及十六）              | 134,861       | 1   | 124,297       | 1   |
| 25XX | 非流動負債總計                          | 3,169,186     | 20  | 129,255       | 1   |
| 2XXX | 負債總計                             | 7,359,385     | 46  | 3,623,815     | 30  |
|      | 歸屬於本公司之業主權益（附註十七）                |               |     |               |     |
|      | 股 本                              |               |     |               |     |
| 3110 | 普通股股本                            | 717,407       | 5   | 717,407       | 6   |
| 3200 | 資本公積                             | 2,049,109     | 13  | 2,049,109     | 17  |
|      | 保留盈餘                             |               |     |               |     |
| 3310 | 法定盈餘公積                           | 612,567       | 4   | 536,731       | 4   |
| 3350 | 未分配盈餘                            | 5,197,036     | 32  | 5,165,304     | 43  |
| 3300 | 保留盈餘總計                           | 5,809,603     | 36  | 5,702,035     | 47  |
| 3400 | 其他權益                             | 33,302        | -   | 46,779        | -   |
| 3XXX | 權益總計                             | 8,609,421     | 54  | 8,515,330     | 70  |
|      | 負債與權益總計                          | \$ 15,968,806 | 100 | \$ 12,139,145 | 100 |

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 109 年 3 月 6 日查核報告）

董事長：唐基遠

經理人：杜黃旭

會計主管：紀千四



汎德永業汽車股份有限公司及子公司

合併損益表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟  
每股盈餘為元

| 代 碼  |                      | 108年度             |           | 107年度             |           |
|------|----------------------|-------------------|-----------|-------------------|-----------|
|      |                      | 金 額               | %         | 金 額               | %         |
| 4000 | 營業收入淨額（附註四及二三）       | \$ 33,746,375     | 100       | \$ 32,355,808     | 100       |
| 5000 | 營業成本（附註九、十八及二三）      | <u>29,767,896</u> | <u>88</u> | <u>28,608,436</u> | <u>88</u> |
| 5900 | 營業毛利                 | <u>3,978,479</u>  | <u>12</u> | <u>3,747,372</u>  | <u>12</u> |
|      | 營業費用（附註十六、十八及二三）     |                   |           |                   |           |
| 6100 | 推銷費用                 | 2,969,817         | 9         | 2,658,170         | 8         |
| 6200 | 管理費用                 | 185,578           | -         | 188,943           | 1         |
| 6450 | 預期信用減損損失             | <u>80</u>         | <u>-</u>  | <u>215</u>        | <u>-</u>  |
| 6000 | 營業費用合計               | <u>3,155,475</u>  | <u>9</u>  | <u>2,847,328</u>  | <u>9</u>  |
| 6500 | 其他收益及費損淨額（附註四、十八及二三） | <u>101,088</u>    | <u>-</u>  | <u>41,659</u>     | <u>-</u>  |
| 6900 | 營業淨利                 | <u>924,092</u>    | <u>3</u>  | <u>941,703</u>    | <u>3</u>  |
|      | 營業外收入及支出             |                   |           |                   |           |
| 7100 | 利息收入                 | 1,293             | -         | 1,462             | -         |
| 7110 | 租金收入                 | 2,175             | -         | 1,523             | -         |
| 7190 | 其他收入（附註二三）           | 52,420            | -         | 32,787            | -         |
| 7510 | 利息費用（附註十八）           | ( 55,461)         | -         | ( 838)            | -         |
| 7590 | 什項支出                 | ( <u>621</u> )    | <u>-</u>  | ( <u>1,221</u> )  | <u>-</u>  |
| 7000 | 營業外收入及支出合計           | ( <u>194</u> )    | <u>-</u>  | <u>33,713</u>     | <u>-</u>  |

（接次頁）

(承前頁)

| 代 碼  |                                      | 108年度             |          | 107年度             |          |
|------|--------------------------------------|-------------------|----------|-------------------|----------|
|      |                                      | 金 額               | %        | 金 額               | %        |
| 7900 | 稅前淨利                                 | \$ 923,898        | 3        | \$ 975,416        | 3        |
| 7950 | 所得稅費用(附註四及十九)                        | <u>192,212</u>    | <u>1</u> | <u>217,051</u>    | <u>1</u> |
| 8200 | 本期淨利                                 | 731,686           | 2        | 758,365           | 2        |
| 8300 | 其他綜合損益(淨額)                           |                   |          |                   |          |
| 8310 | 不重分類至損益之項目                           |                   |          |                   |          |
| 8311 | 確定福利計畫之再<br>衡量數(附註<br>四、五、十六及<br>十七) | ( <u>13,477</u> ) | <u>-</u> | <u>29,206</u>     | <u>-</u> |
| 8500 | 本期綜合損益總額                             | <u>\$ 718,209</u> | <u>2</u> | <u>\$ 787,571</u> | <u>2</u> |
|      | 淨利歸屬於：                               |                   |          |                   |          |
| 8610 | 本公司業主                                | <u>\$ 731,686</u> | <u>2</u> | <u>\$ 758,365</u> | <u>2</u> |
|      | 綜合損益總額歸屬於：                           |                   |          |                   |          |
| 8710 | 本公司業主                                | <u>\$ 718,209</u> | <u>2</u> | <u>\$ 787,571</u> | <u>2</u> |
|      | 每股盈餘(附註二十)                           |                   |          |                   |          |
| 9750 | 基 本                                  | <u>\$ 10.20</u>   |          | <u>\$ 10.57</u>   |          |
| 9850 | 稀 釋                                  | <u>\$ 10.20</u>   |          | <u>\$ 10.57</u>   |          |

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國109年3月6日查核報告)

董事長：唐慕蓮



經理人：杜黃旭



會計主管：紀千田



汎德永業汽

子公司

民國 108 年及

12 月 31 日

單位：除另予註明者外  
，係新台幣仟元

| 代碼 | 107 年 1 月 1 日餘額 | 股本         | 資本公積         | 保留盈餘公積     | 未分配盈餘        | 其他權益項目     |              | 權益總額 |
|----|-----------------|------------|--------------|------------|--------------|------------|--------------|------|
|    |                 |            |              |            |              | 確定福利計畫再衡量數 | 權益總額         |      |
| A1 | 71,741          | \$ 717,407 | \$ 2,049,109 | \$ 443,249 | \$ 5,074,346 | \$ 17,573  | \$ 8,301,684 |      |
| B1 | -               | -          | -            | 93,482     | ( 93,482)    | -          | -            |      |
| B5 | -               | -          | -            | -          | ( 573,925)   | -          | ( 573,925)   |      |
| D1 | -               | -          | -            | -          | 758,365      | -          | • 758,365    |      |
| D3 | -               | -          | -            | -          | -            | 29,206     | 29,206       |      |
| Z1 | 71,741          | 717,407    | 2,049,109    | 536,731    | 5,165,304    | 46,779     | 8,515,330    |      |
| A3 | -               | -          | -            | -          | ( 86,062)    | -          | ( 86,062)    |      |
| A5 | 71,741          | 717,407    | 2,049,109    | 536,731    | 5,079,242    | 46,779     | 8,429,268    |      |
| B1 | -               | -          | -            | 75,836     | ( 75,836)    | -          | -            |      |
| B5 | -               | -          | -            | -          | ( 538,056)   | -          | ( 538,056)   |      |
| D1 | -               | -          | -            | -          | 731,686      | -          | 731,686      |      |
| D3 | -               | -          | -            | -          | -            | ( 13,477)  | ( 13,477)    |      |
| Z1 | 71,741          | \$ 717,407 | \$ 2,049,109 | \$ 612,567 | \$ 5,197,036 | \$ 33,302  | \$ 8,609,421 |      |

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 109 年 3 月 6 日查核報告)

經理人：杜黃旭

會計主管：紀千田

董事長：唐基達



汎德永業汽車股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

| 代 碼    |                     | 108年度      | 107年度      |
|--------|---------------------|------------|------------|
|        | 營業活動之現金流量           |            |            |
| A10000 | 本期稅前淨利              | \$ 923,898 | \$ 975,416 |
| A20010 | 收益費損項目              |            |            |
| A20100 | 折舊費用                | 1,045,458  | 536,346    |
| A20200 | 攤銷費用                | 10,223     | 13,840     |
| A29900 | 長期預付費用攤銷            | 5,038      | 5,602      |
| A20300 | 預期信用減損損失            | 80         | 215        |
| A23800 | 存貨跌價及呆滯損失（回升利<br>益） | 11,831     | ( 1,058)   |
| A20900 | 利息費用                | 55,461     | 838        |
| A21200 | 利息收入                | ( 1,293)   | ( 1,462)   |
| A22500 | 處分不動產、廠房及設備利益       | ( 101,088) | ( 41,659)  |
| A30000 | 營業資產及負債之淨變動數        |            |            |
| A31130 | 應收票據                | 8,402      | 11,627     |
| A31140 | 應收票據－關係人            | ( 954)     | 518        |
| A31150 | 應收帳款                | ( 57,813)  | 7,794      |
| A31160 | 應收帳款－關係人            | 57,078     | ( 31,506)  |
| A31190 | 其他應收款－關係人           | ( 417,997) | 141,818    |
| A31200 | 存 貨                 | 544,109    | ( 567,174) |
| A31220 | 預付貨款                | ( 70,765)  | 220,740    |
| A31230 | 長期預付費用              | ( 793)     | ( 3,244)   |
| A31240 | 預付費用及其他流動資產         | 50,527     | ( 84,581)  |
| A32130 | 應付票據                | ( 89,900)  | 10,586     |
| A32140 | 應付票據－關係人            | ( 14,060)  | ( 22,786)  |
| A32150 | 應付帳款                | 157,777    | ( 34,602)  |
| A32160 | 應付帳款－關係人            | 92,996     | 57,463     |
| A32180 | 其他應付款               | 58,161     | 33,497     |
| A32210 | 預收貨款                | 88,555     | ( 14,870)  |
| A32230 | 其他流動負債              | 12,583     | 26,407     |
| A32200 | 其他非流動負債             | 700        | 4,958      |
| A32240 | 淨確定福利負債             | ( 6,282)   | ( 93,046)  |
| A33000 | 營運產生之現金流入           | 2,361,932  | 1,151,677  |

（接次頁）

(承前頁)

| 代 碼        |                 | 108年度               | 107年度               |
|------------|-----------------|---------------------|---------------------|
| A33100     | 收取之利息           | \$ 1,293            | \$ 1,712            |
| A33300     | 支付之利息           | ( 54,588)           | ( 563)              |
| A33500     | 支付之所得稅          | ( 220,966)          | ( 297,097)          |
| AAAA       | 營業活動之淨現金流入      | <u>2,087,671</u>    | <u>855,729</u>      |
| 投資活動之現金流量  |                 |                     |                     |
| B00040     | 取得按攤銷後成本衡量之金融資產 | ( 389)              | -                   |
| B00050     | 處分按攤銷後成本衡量之金融資產 | -                   | 390,800             |
| B02700     | 購置不動產、廠房及設備     | ( 2,694,387)        | ( 2,699,717)        |
| B02800     | 處分不動產、廠房及設備價款   | 1,020,961           | 1,075,559           |
| B03700     | 存出保證金減少(增加)     | 6,818               | ( 28,797)           |
| B04500     | 購置無形資產          | ( 6,822)            | ( 7,644)            |
| B04600     | 處分無形資產價款        | -                   | 395                 |
| B07100     | 預付設備款增加         | ( 45,747)           | ( 106,175)          |
| BBBB       | 投資活動之淨現金流出      | <u>( 1,719,566)</u> | <u>( 1,375,579)</u> |
| 籌資活動之淨現金流量 |                 |                     |                     |
| C00100     | 短期借款增加          | 180,000             | 520,000             |
| C04020     | 租賃本金償還          | ( 236,699)          | -                   |
| C04500     | 發放現金股利          | ( 538,056)          | ( 573,925)          |
| CCCC       | 籌資活動之淨現金流出      | <u>( 594,755)</u>   | <u>( 53,925)</u>    |
| EEEE       | 本期現金及約當現金減少數    | ( 226,650)          | ( 573,775)          |
| E00100     | 期初現金及約當現金餘額     | <u>1,545,733</u>    | <u>2,119,508</u>    |
| E00200     | 期末現金及約當現金餘額     | <u>\$ 1,319,083</u> | <u>\$ 1,545,733</u> |

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國109年3月6日查核報告)

董事長：唐慕蓮

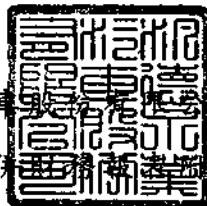


經理人：杜黃旭



會計主管：紀千田





汎德永業汽車股份有限公司及子公司

合併財務報告

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

## 一、公司沿革

### 母公司沿革及營業

汎德永業汽車股份有限公司（以下簡稱汎德永業公司或本公司）成立於 68 年，主要經營汽車及其零配件之經銷買賣及各種汽車之維修、保養等業務。

汎德永業公司股票於 106 年 10 月 31 日起經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准，於該中心之興櫃股票櫃檯買賣。

### 子公司沿革及營業

捷立汽車股份有限公司（以下簡稱捷立公司）成立於 99 年，主要經營汽車及其零配件之經銷買賣及各種汽車之維修、保養等業務。

本合併財務報告係以汎德永業公司之功能性貨幣新台幣表達。

## 二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 109 年 3 月 6 日經董事會通過。

## 三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（以下稱「IFRSs」）

除下列說明外，適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成合併公司會計政策之重大變動：

### IFRS 16「租賃」

IFRS 16 規範租賃協議之辨認與出租人及承租人會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及 IFRIC 4「決定一項安排是否包含租賃」等相關解釋。相關會計政策請參閱附註四。

### 租賃定義

合併公司選擇僅就 108 年 1 月 1 日以後簽訂（或變動）之合約依 IFRS 16 評估是否係屬（或包含）租賃，先前已依 IAS 17 及 IFRIC 4 辨認為租賃之合約不予重新評估並依 IFRS 16 之過渡規定處理。

### 合併公司為承租人

除低價值標的資產租賃及短期租賃選擇按直線基礎認列費用外，其他租賃係於資產負債表認列使用權資產及租賃負債。綜合損益表係分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。於現金流量表中，償付租賃負債之本金金額將表達為籌資活動，支付利息部分則列為營業活動。適用 IFRS 16 前，分類為營業租賃之合約係按直線基礎認列費用。營業租賃現金流量於現金流量表係表達於營業活動。分類為融資租賃之合約係於資產負債表認列租賃資產及應付租賃款。

合併公司選擇將追溯適用 IFRS 16 之累積影響數調整於 108 年 1 月 1 日保留盈餘，不重編比較資訊。

先前依 IAS 17 以營業租賃處理之協議，於 108 年 1 月 1 日租賃負債之衡量係以剩餘租賃給付按該日承租人之增額借款利率折現，全部使用權資產係按前述利率折現並以如同於租賃開始日已適用 IFRS 16 之方式衡量。所認列之使用權資產均適用 IAS 36 評估減損。

合併公司亦將適用下列權宜作法：

1. 對具有合理類似特性之租賃組合使用單一折現率衡量租賃負債。
2. 進行租賃負債之衡量時，對諸如租賃期間之決定將使用後見之明。



合併公司於 108 年 1 月 1 日認列租賃負債所適用之增額借款利率加權平均數為 1.3%，該租賃負債金額與 107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額之差異說明如下：

107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給

|                             |                     |
|-----------------------------|---------------------|
| 付總額                         | \$ 4,122,399        |
| 減：適用豁免之短期租賃                 | ( 6,523 )           |
| 108 年 1 月 1 日未折現總額          | <u>\$ 4,115,876</u> |
| 按 108 年 1 月 1 日增額借款利率折現後之現值 | \$ 3,601,141        |
| 加：因延長租賃選擇權處理不同產生之調整         | <u>82,214</u>       |
| 108 年 1 月 1 日租賃負債餘額         | <u>\$ 3,683,355</u> |

#### 合併公司為出租人

於過渡時對出租人之租賃將不作任何調整，且自 108 年 1 月 1 日起始適用 IFRS 16。

首次適用 IFRS 16 對 108 年 1 月 1 日各資產、負債及權益項目調整如下：

|           | 108 年 1 月 1 日<br>重編前金額 | 首次適用<br>之調整          | 108 年 1 月 1 日<br>重編後金額 |
|-----------|------------------------|----------------------|------------------------|
| 使用權資產     | \$ -                   | \$ 3,597,293         | <u>\$ 3,597,293</u>    |
| 資產影響      | <u>\$ -</u>            | <u>\$ 3,597,293</u>  | <u>\$ 3,597,293</u>    |
| 應付租賃款－流動  | \$ -                   | \$ 355,485           | \$ 355,485             |
| 應付租賃款－非流動 | -                      | 3,448,472            | 3,448,472              |
| 應付票據      | 98,298                 | ( 67,242 )           | 31,056                 |
| 其他應付款     | <u>599,615</u>         | ( <u>53,360</u> )    | <u>546,255</u>         |
| 負債影響      | <u>\$ 697,913</u>      | <u>\$ 3,683,355</u>  | <u>\$ 4,381,268</u>    |
| 保留盈餘      | \$ 5,702,035           | ( \$ 86,062 )        | <u>\$ 5,615,973</u>    |
| 權益影響      | <u>\$ 5,702,035</u>    | ( <u>\$ 86,062</u> ) | <u>\$ 5,615,973</u>    |

除上述影響外，截至本財務報告通過發布日止，合併公司評估其他準則、解釋之修正將不致對財務狀況與財務績效造成重大影響。

(二) 109 年適用之金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)認可之 IFRSs

| 新發布／修正／修訂準則及解釋                     | IASB 發布之生效日         |
|------------------------------------|---------------------|
| IFRS 3 之修正「業務之定義」                  | 2020 年 1 月 1 日(註 1) |
| IFRS 9、IAS 39 及 IFRS 7 之修正「利率指標變革」 | 2020 年 1 月 1 日(註 2) |
| IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」          | 2020 年 1 月 1 日(註 3) |

註 1：收購日在年度報導期間開始於 2020 年 1 月 1 日以後之企業合併及於前述日期以後發生之資產取得適用此項修正。

註 2：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間追溯適用此項修正。

註 3：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

| 新發布／修正／修訂準則及解釋                              | IASB 發布之生效日(註 1) |
|---------------------------------------------|------------------|
| IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」 | 未 定              |
| IFRS 17「保險合約」                               | 2021 年 1 月 1 日   |
| IAS 1 之修正「將負債分類為流動或非流動」                     | 2022 年 1 月 1 日   |

註 1：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度報導期間生效。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可並發布生效之 IFRSs 編製。

(二) 編製基礎

除按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債外，本財務報告係依歷史成本基礎編製。

### (三) 合併基礎

本合併財務報告係包含汎德永業公司及由汎德永業公司所控制個體（子公司）之財務報告。合併綜合損益表已納入被收購或被處分子公司於當期自收購日起或至處分日止之營運損益。子公司之財務報告已予調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。子公司之綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

當合併公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。合併公司及非控制權益之帳面金額已予調整，以反映其於子公司相對權益之變動。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，係直接認列為權益且歸屬於本公司業主。

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註十及附表四。

### (四) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

### (五) 存 貨

存貨包括汽車、零件及配件。存貨係以成本與淨變現價值孰低計價，比較成本與淨變現價值時，除同類別存貨外，係以個別項目

為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除預計銷售費用後之餘額。存貨成本之計算，汽車採個別認定法，零件及配件採加權平均法。

#### (六) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

建造中之不動產、廠房及設備係以成本減除累計減損損失後之金額認列。成本包括專業服務費用及符合資本化條件之借款成本。該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產、廠房及設備之適當類別並開始提列折舊。

不動產、廠房及設備除運輸設備採用定率遞減法提列折舊外，其餘均於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。若租賃期間較耐用年限短者，則於租賃期間內提列折舊。合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

#### (七) 無形資產

##### 1. 單獨取得

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷，並且至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。非確定耐用年限無形資產係以成本減除累計減損損失列報。

##### 2. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當期損益。

## (八) 有形及無形資產之減損

合併公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形及無形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，合併公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。共用資產係依合理一致基礎分攤至最小現金產生單位群組。

針對非確定耐用年限及尚未可供使用之無形資產，至少每年及有減損跡象時進行減損測試。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

## (九) 金融工具

金融資產與金融負債於合併公司成為該工具合約條款之一方時認列於資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

### 1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

#### (1) 衡量種類

合併公司所持有之金融資產種類為按攤銷後成本衡量之金融資產。

- 按攤銷後成本衡量之金融資產

合併公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

- A. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- B. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之應收款項、用途受限制之定期存款、可轉讓定存單、其他應收款、存出保證金及其他金融資產）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

- A. 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。
- B. 非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，應自信用減損後之次一報導期間起以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算利息收入。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款，係用於滿足短期現金承諾。

## (2) 金融資產之減損

合併公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收帳款）之減損損失。

應收帳款按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額，惟透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之備抵損失係認列於其他綜合損益，並不減少其帳面金額。

### (3) 金融資產之除列

合併公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。

## 2. 金融負債

### (1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

### (2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面價值與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

## (十) 收入認列

合併公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

移轉商品或勞務與收取對價之時間間隔在 1 年以內之合約，其重大財務組成部分不予調整交易價格。

### 1. 商品銷貨收入

商品銷貨收入來自汽車商品之銷售。汽車商品係於所有權移轉時認列收入。

## 2. 勞務收入

勞務收入來自車輛維修服務。

隨合併公司提供之車輛維修服務，合約約定客戶係於車輛維修完成後付款，故合併公司於車輛維修完成時認列收入。

## (十一) 租賃

### 108 年

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

#### 1. 合併公司為出租人

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。因取得營業租賃所發生之原始直接成本，係加計至標的資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

#### 2. 合併公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因、原始直接成本及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於合併資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付及取決於指數或費率之變動租賃給付）之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。



後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間或用於決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動，合併公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於資產負債表。

## 107 年

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

### 1. 合併公司為出租人

營業租賃之租賃收益係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。

### 2. 合併公司為承租人

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

### 3. 租賃之土地及建築物

當租賃同時包含土地及建築物要素時，合併公司係依附屬於各要素所有權之幾乎所有風險與報酬是否已移轉予承租人以評估各要素之分類係為融資租賃或營業租賃。最低租賃給付應按租賃開始日土地及建築物租賃權益之公允價值相對比例分攤予土地及建築物。

若租賃給付能可靠地分攤至此兩項要素，各要素係按所適用之租賃分類處理。若租賃給付無法可靠地分攤至此兩項要素，則整體租賃係分類為融資租賃，惟若此兩項要素均明顯符合營業租賃標準，則整體租賃分類為營業租賃。

## (十二) 員工福利

### 1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

## 2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本（含當期服務成本）及淨確定福利負債（資產）淨利息於發生時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入其他權益，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利負債（資產）係確定福利退休計畫之提撥短絀（剩餘）。淨確定福利資產不得超過從該計畫退還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

## (十三) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

### 1. 當期所得稅

依我國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

### 2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異使用時認列。

與投資子公司相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟本公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能有足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映本公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

### 3. 當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。

## 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

合併公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

## 六、現金及約當現金

|           | 108年12月31日          | 107年12月31日          |
|-----------|---------------------|---------------------|
| 庫存現金及週轉金  | \$ 4,582            | \$ 3,941            |
| 銀行支票及活期存款 | <u>1,314,501</u>    | <u>1,541,792</u>    |
|           | <u>\$ 1,319,083</u> | <u>\$ 1,545,733</u> |

七、按攤銷後成本衡量之金融資產

|              | 108年12月31日       | 107年12月31日       |
|--------------|------------------|------------------|
| <u>流 動</u>   |                  |                  |
| 國內投資         |                  |                  |
| 用途受限制之定期存款   | \$ 5,400         | \$ 5,400         |
| 減：備抵損失       | -                | -                |
|              | <u>\$ 5,400</u>  | <u>\$ 5,400</u>  |
| <u>非 流 動</u> |                  |                  |
| 國內投資         |                  |                  |
| 用途受限制之定期存款   | \$113,957        | \$113,568        |
| 減：備抵損失       | -                | -                |
|              | <u>\$113,957</u> | <u>\$113,568</u> |

按攤銷後成本衡量之金融資產質押之資訊，參閱附註二四。

八、應收票據及帳款

|             | 108年12月31日        | 107年12月31日        |
|-------------|-------------------|-------------------|
| <u>應收票據</u> |                   |                   |
| 按攤銷後成本衡量    |                   |                   |
| 總帳面金額       | \$ 687            | \$ 9,089          |
| 因營業而發生      | \$ 687            | \$ 9,089          |
| <u>應收帳款</u> |                   |                   |
| 按攤銷後成本衡量    |                   |                   |
| 總帳面金額       | \$ 220,242        | \$ 162,467        |
| 減：備抵損失      | ( 1,510)          | ( 1,184)          |
|             | <u>\$ 218,732</u> | <u>\$ 161,283</u> |

合併公司對商品銷售之平均授信期間為月結 60 天，應收帳款不予計息。合併公司採行之政策係使用歷史交易紀錄對主要客戶予以評等，並於資產負債表日逐一複核應收帳款之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當備抵損失。據此，合併公司管理階層認為合併公司之信用風險已顯著減少。

除個別客戶於發生明顯減損跡象時提列備抵損失外，合併公司採用 IFRS 9 之簡化作法按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況。因合併公司之信用損失歷史經驗顯示，不同

客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，僅以應收帳款逾期天數訂定預期信用損失率。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且合併公司無法合理預期可回收金額，例如交易對方正進行清算，合併公司直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

合併公司依準備矩陣衡量應收帳款之備抵損失如下：

#### 108 年 12 月 31 日

|                      | 未逾期               | 逾期 1~60 天        | 逾期超過 61 天       | 個別評估         | 合計                |
|----------------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------|-------------------|
| 預期信用損失率              | 0.50%             | 1.00%            | 1.00%           |              |                   |
| 總帳面金額                | \$ 192,060        | \$ 21,521        | \$ 6,360        | \$ 301       | \$ 220,242        |
| 備抵損失（存續期間<br>預期信用損失） | ( 960 )           | ( 215 )          | ( 64 )          | ( 271 )      | ( 1,510 )         |
| 攤銷後成本                | <u>\$ 191,100</u> | <u>\$ 21,306</u> | <u>\$ 6,296</u> | <u>\$ 30</u> | <u>\$ 218,732</u> |

#### 107 年 12 月 31 日

|                      | 未逾期               | 逾期 1~60 天        | 逾期超過 61 天     | 個別評估         | 合計                |
|----------------------|-------------------|------------------|---------------|--------------|-------------------|
| 預期信用損失率              | 0.50%             | 1.00%            | 1.00%         |              |                   |
| 總帳面金額                | \$ 150,592        | \$ 10,582        | \$ 946        | \$ 347       | \$ 162,467        |
| 備抵損失（存續期間<br>預期信用損失） | ( 753 )           | ( 106 )          | ( 9 )         | ( 316 )      | ( 1,184 )         |
| 攤銷後成本                | <u>\$ 149,839</u> | <u>\$ 10,476</u> | <u>\$ 937</u> | <u>\$ 31</u> | <u>\$ 161,283</u> |

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

|             | 108年度           | 107年度           |
|-------------|-----------------|-----------------|
| 年初餘額        | \$ 1,184        | \$ 1,168        |
| 加：本年度提列減損損失 | 364             | 16              |
| 減：本年度實際沖銷   | ( 38 )          | -               |
| 年底餘額        | <u>\$ 1,510</u> | <u>\$ 1,184</u> |

#### 九、存 貨

|         | 108年12月31日          | 107年12月31日          |
|---------|---------------------|---------------------|
| 汽 車     | \$ 3,306,049        | \$ 3,309,468        |
| 汽車零件及配件 | <u>374,758</u>      | <u>318,363</u>      |
|         | <u>\$ 3,680,807</u> | <u>\$ 3,627,831</u> |

108 及 107 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 29,767,896 仟元及 28,608,436 仟元。銷貨成本包括存貨跌價損失(回升利益)分別為 11,831 仟元及(1,058)仟元。

108 年及 107 年 12 月 31 日汽車零件之備抵存貨跌價損失分別為 24,759 仟元及 12,928 仟元。

## 十、子 公 司

### 列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

| 投資公司名稱       | 子公司名稱      | 業務性質        | 所持股權百分比        |                |
|--------------|------------|-------------|----------------|----------------|
|              |            |             | 108年<br>12月31日 | 107年<br>12月31日 |
| 汎德永業汽車股份有限公司 | 捷立汽車股份有限公司 | 汽車經銷買賣及維修保養 | 100%           | 100%           |

## 十一、不動產、廠房及設備

|                   | 自有土地       | 建築物          | 機器設備       | 運輸設備         | 生財器具       | 租賃改良       | 建造中之<br>不動產 | 合 計          |
|-------------------|------------|--------------|------------|--------------|------------|------------|-------------|--------------|
| 應 本               |            |              |            |              |            |            |             |              |
| 107 年 1 月 1 日餘額   | \$ 253,463 | \$ 741,667   | \$ 262,292 | \$ 870,027   | \$ 142,406 | \$ 777,258 | \$ 853,584  | \$ 3,900,697 |
| 增 添               | -          | 403,842      | 74,683     | 1,917,810    | 51,092     | 79,412     | 361,515     | 2,888,354    |
| 處 分               | -          | -            | ( 39,672)  | ( 1,225,714) | ( 20,331)  | ( 73,611)  | -           | ( 1,359,328) |
| 重 分 類             | -          | 753,831      | 20,217     | ( 507,406)   | 23,211     | 170,305    | ( 942,861)  | ( 482,703)   |
| 107 年 12 月 31 日餘額 | \$ 253,463 | \$ 1,899,340 | \$ 317,520 | \$ 1,054,717 | \$ 196,378 | \$ 953,364 | \$ 272,238  | \$ 4,947,020 |
| 累計折舊              |            |              |            |              |            |            |             |              |
| 107 年 1 月 1 日餘額   | \$ -       | \$ 145,538   | \$ 144,687 | \$ 135,983   | \$ 68,712  | \$ 282,629 | \$ -        | \$ 777,549   |
| 折舊費用              | -          | 86,480       | 40,152     | 281,930      | 30,949     | 96,835     | -           | 536,346      |
| 處 分               | -          | -            | ( 38,955)  | ( 192,692)   | ( 20,248)  | ( 73,533)  | -           | ( 325,428)   |
| 重 分 類             | -          | -            | -          | ( 92,078)    | -          | -          | -           | ( 92,078)    |
| 107 年 12 月 31 日餘額 | \$ -       | \$ 232,018   | \$ 145,884 | \$ 133,143   | \$ 79,413  | \$ 305,931 | \$ -        | \$ 896,389   |
| 107 年 12 月 31 日淨額 | \$ 253,463 | \$ 1,667,322 | \$ 171,636 | \$ 921,574   | \$ 116,965 | \$ 647,433 | \$ 272,238  | \$ 4,050,631 |
| 應 本               |            |              |            |              |            |            |             |              |
| 108 年 1 月 1 日餘額   | \$ 253,463 | \$ 1,899,340 | \$ 317,520 | \$ 1,054,717 | \$ 196,378 | \$ 953,364 | \$ 272,238  | \$ 4,947,020 |
| 增 添               | -          | 6,223        | 7,511      | 1,869,853    | 4,612      | 8,917      | 680,933     | 2,578,049    |
| 處 分               | -          | -            | ( 24,066)  | ( 1,145,573) | ( 13,385)  | ( 10,201)  | -           | ( 1,193,225) |
| 重 分 類             | -          | -            | 787        | ( 723,874)   | 9,233      | 6,442      | 29,065      | ( 678,347)   |
| 108 年 12 月 31 日餘額 | \$ 253,463 | \$ 1,905,563 | \$ 301,251 | \$ 1,055,123 | \$ 196,838 | \$ 958,522 | \$ 982,236  | \$ 5,653,497 |
| 累計折舊              |            |              |            |              |            |            |             |              |
| 108 年 1 月 1 日餘額   | \$ -       | \$ 232,018   | \$ 145,884 | \$ 133,143   | \$ 79,413  | \$ 305,931 | \$ -        | \$ 896,389   |
| 折舊費用              | -          | 123,820      | 44,262     | 346,493      | 36,958     | 113,303    | -           | 664,836      |
| 處 分               | -          | -            | ( 24,066)  | ( 225,719)   | ( 13,366)  | ( 10,201)  | -           | ( 273,352)   |
| 重 分 類             | -          | -            | -          | ( 114,256)   | -          | -          | -           | ( 114,956)   |
| 108 年 12 月 31 日餘額 | \$ -       | \$ 355,838   | \$ 166,080 | \$ 138,961   | \$ 103,005 | \$ 409,033 | \$ -        | \$ 1,172,917 |
| 108 年 12 月 31 日淨額 | \$ 253,463 | \$ 1,549,725 | \$ 135,172 | \$ 916,162   | \$ 93,833  | \$ 549,489 | \$ 982,236  | \$ 4,480,580 |

108 及 107 年度重分類主係預付設備款轉入及轉列存貨。

由於 108 及 107 年度並無任何減損跡象，故合併公司未進行減損評估。

合併公司之不動產、廠房及設備除運輸設備係採定率遞減法按耐用年數 5 至 6 年提列折舊外，其餘均係以直線基礎按下列耐用年數計提：

|          |       |
|----------|-------|
| 房屋及建築物   |       |
| 主建物及裝潢工程 | 8至51年 |
| 水電及通信工程  | 3至16年 |
| 機器設備     | 1至13年 |
| 生財器具     | 2至10年 |
| 租賃改良     | 1至14年 |

截至 108 年 12 月 31 日止，合併公司重要之建造中之不動產合約如下：

| 簽 約 對 象        | 簽 約 日  | 合 約 總 價 款  | 已 支 付 價 款         |
|----------------|--------|------------|-------------------|
| 銘利電業工程有限公司     | 107年4月 | \$ 100,952 | \$ 75,714         |
| 麗明營造股份有限公司     | 107年4月 | 371,429    | 323,143           |
| 勝堡村營造工程股份有限公司  | 107年7月 | 402,857    | 362,451           |
| 山耘室內裝修設計股份有限公司 | 108年3月 | 121,905    | 85,333            |
|                |        |            | <u>\$ 846,641</u> |

上列建造中之不動產合約均係合併公司全省各點新建營業據點之工程合約，截至 108 年 12 月 31 日止，因整體工程尚未驗收完工，因此已支付價款帳列建造中之不動產項下。

## 十二、租賃協議

### (一) 使用權資產－108 年

|            | 108年12月31日          |
|------------|---------------------|
| 使用權資產帳面金額  |                     |
| 土 地        | \$ 2,179,903        |
| 建 築 物      | <u>922,758</u>      |
|            | <u>\$ 3,102,661</u> |
|            | 108年度               |
| 使用權資產之增添   | <u>\$ 29,343</u>    |
| 使用權資產之折舊費用 |                     |
| 土 地        | \$ 175,352          |
| 建 築 物      | <u>205,270</u>      |
|            | <u>\$ 380,622</u>   |

(二) 租賃負債－108 年

|          | 108年12月31日         |
|----------|--------------------|
| 租賃負債帳面金額 |                    |
| 流    動   | \$ 303,978         |
| 非 流 動    | <u>\$3,028,667</u> |

租賃負債之折現率區間如下：

|         | 108年12月31日 |
|---------|------------|
| 土    地  | 1.3%       |
| 建  築  物 | 1.3%       |

(三) 其他租賃資訊

108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，合併公司因租賃期間修改，故使用權資產及租賃負債均下降 143,354 仟元。

108 年

|             | 108年度               |
|-------------|---------------------|
| 短期租賃費用      | <u>\$ 34,726</u>    |
| 租賃之現金（流出）總額 | <u>(\$ 316,708)</u> |

合併公司選擇對符合短期租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

107 年

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

|       | 107年12月31日         |
|-------|--------------------|
| 不超過1年 | \$ 402,011         |
| 1~5年  | 1,334,488          |
| 超過5年  | <u>2,385,900</u>   |
|       | <u>\$4,122,399</u> |

截至 107 年 12 月 31 日止，合併公司提供出租人之履約保證金分別為 102,900 仟元，帳列非流動資產－存出保證金項下。



### 十三、短期借款

|                  | 108年12月31日 |                   | 107年12月31日 |                   |
|------------------|------------|-------------------|------------|-------------------|
|                  | 利率區間 %     | 金 額               | 利率區間 %     | 金 額               |
| 無擔保借款－銀行<br>信用借款 | 1.04%~1.3% | <u>\$ 800,000</u> | 1.1%~1.3%  | <u>\$ 620,000</u> |

截至 108 年及 107 年 12 月 31 日，銀行信用借款分別有 600,000 仟元及 450,000 仟元係由汎德永業公司董事唐慕蓮小姐、唐榮椿先生、唐如萱小姐及總經理杜黃旭先生提供連帶保證；另分別有 200,000 仟元及 170,000 仟元係由捷立公司董事長杜黃旭先生提供連帶保證。

### 十四、應付票據及帳款

|      | 108年12月31日        | 107年12月31日        |
|------|-------------------|-------------------|
| 應付票據 | \$ 8,398          | \$ 98,298         |
| 應付帳款 | <u>203,793</u>    | <u>46,016</u>     |
|      | <u>\$ 212,191</u> | <u>\$ 144,314</u> |

合併公司應付票據及帳款主要係應付廠商之貨款。

### 十五、其他應付款

|           | 108年12月31日        | 107年12月31日        |
|-----------|-------------------|-------------------|
| 應付薪資及獎金   | \$ 342,809        | \$ 315,295        |
| 應付設備款     | 21,660            | 94,608            |
| 應付租金      | 4,449             | 30,902            |
| 應付員工及董事酬勞 | 12,650            | 12,974            |
| 應付其他      | <u>204,132</u>    | <u>145,836</u>    |
|           | <u>\$ 585,700</u> | <u>\$ 599,615</u> |

### 十六、退職後福利計畫

#### (一) 確定提撥計畫

合併公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

## (二) 確定福利計畫

合併公司中之汎德永業公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休前 6 個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額 5% 提撥退休金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

列入合併資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

|          | 108年12月31日        | 107年12月31日        |
|----------|-------------------|-------------------|
| 確定福利義務現值 | \$ 158,844        | \$ 235,537        |
| 計畫資產公允價值 | ( 23,983)         | ( 111,240)        |
| 淨確定福利負債  | <u>\$ 134,861</u> | <u>\$ 124,297</u> |

淨確定福利負債（資產）變動如下：

|                         | 確定福利<br>義務現值      | 計畫資產<br>公允價值        | 淨確定福利<br>負債（資產）   |
|-------------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| 107年1月1日                | <u>\$ 395,115</u> | <u>(\$ 140,471)</u> | <u>\$ 254,644</u> |
| 服務成本                    |                   |                     |                   |
| 當期服務成本                  | 1,284             | -                   | 1,284             |
| 利息費用（收入）                | <u>5,403</u>      | <u>( 2,004)</u>     | <u>3,399</u>      |
| 認列於損益                   | <u>6,687</u>      | <u>( 2,004)</u>     | <u>4,683</u>      |
| 再衡量數                    |                   |                     |                   |
| 計畫資產報酬（除包含於<br>淨利息之金額外） | -                 | ( 3,623)            | ( 3,623)          |
| 精算損失（利益）損失              |                   |                     |                   |
| — 人口統計假設變動              | 9,558             | -                   | 9,558             |
| — 經驗調整                  | <u>( 43,236)</u>  | <u>-</u>            | <u>( 43,236)</u>  |
| 認列於其他綜合損益               | <u>( 33,678)</u>  | <u>( 3,623)</u>     | <u>( 37,301)</u>  |
| 雇主提撥                    | -                 | ( 97,729)           | ( 97,729)         |
| 福利支付                    | <u>( 132,587)</u> | <u>132,587</u>      | <u>-</u>          |
| 107年12月31日              | <u>\$ 235,537</u> | <u>(\$ 111,240)</u> | <u>\$ 124,297</u> |

（接次頁）

(承前頁)

|                         | 確定福利<br>義務現值      | 計畫資產<br>公允價值        | 淨確定福利<br>負債(資產)   |
|-------------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| 108年1月1日                | <u>\$ 235,537</u> | <u>(\$ 111,240)</u> | <u>\$ 124,297</u> |
| 服務成本                    |                   |                     |                   |
| 當期服務成本                  | 338               | -                   | 338               |
| 利息費用(收入)                | <u>2,306</u>      | <u>( 814)</u>       | <u>1,492</u>      |
| 認列於損益                   | <u>2,644</u>      | <u>( 814)</u>       | <u>1,830</u>      |
| 再衡量數                    |                   |                     |                   |
| 計畫資產報酬(除包含於<br>淨利息之金額外) | -                 | ( 5,173)            | ( 5,173)          |
| 精算損失(利益)損失              |                   |                     |                   |
| —人口統計假設變動               | 1,026             | -                   | 1,026             |
| —財務假設變動                 | 5,829             | -                   | 5,829             |
| —經驗調整                   | <u>15,164</u>     | <u>-</u>            | <u>15,164</u>     |
| 認列於其他綜合損益               | <u>22,019</u>     | <u>( 5,173)</u>     | <u>16,846</u>     |
| 雇主提撥                    | -                 | ( 8,112)            | ( 8,112)          |
| 福利支付                    | <u>( 101,356)</u> | <u>101,356</u>      | <u>-</u>          |
| 108年12月31日              | <u>\$ 158,844</u> | <u>(\$ 23,983)</u>  | <u>\$ 134,861</u> |

確定福利計畫認列於損益之金額依功能別彙總如下：

|      | 108年度           | 107年度           |
|------|-----------------|-----------------|
| 營業費用 | <u>\$ 1,830</u> | <u>\$ 4,683</u> |

合併公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內(外)權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟本公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行2年定期存款利率計算而得之收益。
2. 利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。
3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

合併公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

|         | 108年12月31日 | 107年12月31日 |
|---------|------------|------------|
| 折現率     | 1.00%      | 1.25%      |
| 薪資預期增加率 | 2.75%      | 2.75%      |

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

|          | 108年12月31日 | 107年12月31日 |
|----------|------------|------------|
| 折現率      |            |            |
| 增加 0.25% | (\$ 5,838) | (\$ 7,918) |
| 減少 0.25% | \$ 6,128   | \$ 8,290   |
| 薪資預期增加率  |            |            |
| 增加 0.25% | \$ 5,922   | \$ 8,030   |
| 減少 0.25% | (\$ 5,674) | (\$ 7,712) |

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

|              | 108年12月31日 | 107年12月31日 |
|--------------|------------|------------|
| 預期 1 年內提撥金額  | \$ 7,004   | \$ 9,869   |
| 確定福利義務平均到期期間 | 15年        | 13.7年      |

## 十七、權益

### (一) 股本

#### 普通股

|                      | 108年12月31日   | 107年12月31日   |
|----------------------|--------------|--------------|
| 額定股數（仟股）             | 100,000      | 100,000      |
| 額定股本                 | \$ 1,000,000 | \$ 1,000,000 |
| 已發行且已收足股款之股數<br>（仟股） | 71,741       | 71,741       |
| 已發行股本                | \$ 717,407   | \$ 717,407   |

## (二) 資本公積

|                             | 108年12月31日          | 107年12月31日          |
|-----------------------------|---------------------|---------------------|
| <u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(1)</u> |                     |                     |
| 股票發行溢價                      | \$ 1,694,560        | \$ 1,694,560        |
| 實際取得子公司股權價格與帳面價值差額          | <u>352,831</u>      | <u>352,831</u>      |
|                             | 2,047,391           | 2,047,391           |
| <u>僅得以彌補虧損(2)</u>           |                     |                     |
| 其 他                         | <u>1,718</u>        | <u>1,718</u>        |
|                             | <u>\$ 2,049,109</u> | <u>\$ 2,049,109</u> |

(1) 此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

(2) 係執行員工認股權時資本公積由員工認股權轉列股票發行溢價，此類型資本公積僅可作為彌補虧損之用。

## (三) 保留盈餘及股利政策

依汎德永業公司章程之盈餘分派政策規定，汎德永業公司年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股息紅利。

汎德永業公司股利政策係配合公司獲利情形、資本結構及未來營運需求等因素，每年就可供分配盈餘提撥不低於 10% 分配股東股息紅利，惟累積可供分配盈餘低於實收股本 20% 時，得不予分配；股東股息紅利發放原則採股票股利搭配現金股利之平衡股利政策，其中現金股利之分派比例不低於擬分配股東股息紅利總額 10%。修正後章程之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註十八之(五)員工酬勞及董事酬勞。

另自 108 年度起，依 108 年 6 月 18 日修正後之章程，汎德永業公司股利政策係配合公司獲利情形、資本結構及未來營運需求等因素，每年提撥不低於當年度決算稅後淨利 50% 為原則，惟累積可供

分配盈餘低於實收股本 20%時，得不予分配；股東股息紅利發放原則採股票股利搭配現金股利之平衡股利政策，其中現金股利之分派比例不低於擬分配股東股息紅利總額 10%。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達汎德永業公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25%之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

汎德永業公司於 108 年 6 月 18 日及 107 年 6 月 29 日舉行股東常會，分別決議通過 107 及 106 年度盈餘分配案如下：

|        | 盈 餘 分 配 案 |           | 每 股 股 利 ( 元 ) |       |
|--------|-----------|-----------|---------------|-------|
|        | 107年度     | 106年度     | 107年度         | 106年度 |
| 法定盈餘公積 | \$ 75,836 | \$ 93,482 | \$ -          | \$ -  |
| 現金股利   | 538,056   | 573,925   | 7.5           | 8     |

汎德永業公司 109 年 3 月 6 日董事會擬議 108 年度盈餘分配案如下：

|        | 盈 餘 分 配 案 | 每 股 股 利 ( 元 ) |
|--------|-----------|---------------|
| 法定盈餘公積 | \$ 73,169 | \$ -          |
| 現金股利   | 605,316   | 8.4375        |

有關 108 年度之盈餘分配案尚待預計於 109 年 6 月 12 日召開之股東常會決議。

#### (五) 其他權益項目

##### 確定福利計畫之再衡量數

|            | 108年度            | 107年度            |
|------------|------------------|------------------|
| 年初餘額       | \$ 46,779        | \$ 17,573        |
| 稅率變動       | -                | ( 635)           |
| 再衡量數(附註十六) | ( 16,846)        | 37,301           |
| 相關所得稅      | 3,369            | ( 7,460)         |
| 年底餘額       | <u>\$ 33,302</u> | <u>\$ 46,779</u> |

# 十八、淨 利

本年度淨利包含以下項目：

## (一) 其他收益及費損淨額

|               | 108年度             | 107年度            |
|---------------|-------------------|------------------|
| 處分不動產、廠房及設備利益 | <u>\$ 101,088</u> | <u>\$ 41,659</u> |

## (二) 財務成本

|        | 108年度            | 107年度         |
|--------|------------------|---------------|
| 銀行借款利息 | \$ 9,299         | \$ 838        |
| 租賃負債利息 | <u>46,162</u>    | <u>-</u>      |
|        | <u>\$ 55,461</u> | <u>\$ 838</u> |

## (三) 折舊及攤銷

|                         | 108年度               | 107年度             |
|-------------------------|---------------------|-------------------|
| <u>折舊費用</u>             |                     |                   |
| 不動產、廠房及設備               | \$ 664,836          | \$ 536,346        |
| 使用權資產                   | <u>380,622</u>      | <u>-</u>          |
|                         | <u>\$ 1,045,458</u> | <u>\$ 536,346</u> |
| <u>攤銷費用</u>             |                     |                   |
| 電腦軟體                    | 10,223              | 13,840            |
| 長期預付費用                  | <u>5,038</u>        | <u>5,602</u>      |
|                         | <u>15,261</u>       | <u>19,442</u>     |
| 折舊費用及攤銷費用合計<br>(帳列營業費用) | <u>\$ 1,060,719</u> | <u>\$ 555,788</u> |

## (四) 員工福利費用

|               | 108年度               | 107年度               |
|---------------|---------------------|---------------------|
| 退職後福利         |                     |                     |
| 確定提撥計畫        | \$ 55,341           | \$ 56,138           |
| 確定福利計畫 (附註十六) | 1,830               | 4,683               |
| 其他員工福利        | <u>1,612,959</u>    | <u>1,512,527</u>    |
| 員工福利費用合計      | <u>\$ 1,670,130</u> | <u>\$ 1,573,348</u> |
| 依功能別彙總        |                     |                     |
| 營業成本          | \$ 239,476          | \$ 228,764          |
| 營業費用          | <u>1,430,654</u>    | <u>1,344,584</u>    |
|               | <u>\$ 1,670,130</u> | <u>\$ 1,573,348</u> |

(五) 員工酬勞及董事酬勞

依汎德永業公司章程規定，係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以不低於 0.1% 及不高於 3% 提撥員工酬勞及董事酬勞。108 及 107 年度員工酬勞及董事酬勞分別於 109 年 3 月 6 日及 108 年 3 月 29 日經董事會決議如下：

估列比例

|      | 108年度 | 107年度 |
|------|-------|-------|
| 員工酬勞 | 0.17% | 0.13% |
| 董事酬勞 | 1.14% | 1.09% |

金 額

|      | 108年度    | 107年度    |
|------|----------|----------|
| 員工酬勞 | \$ 1,550 | \$ 1,250 |
| 董事酬勞 | 10,500   | 10,500   |

年度合併財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

107 及 106 年度之員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 107 及 106 年度合併財務報告認列之金額並無差異。

有關汎德永業公司 108 及 107 年董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

十九、所 得 稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

|         | 108年度          | 107年度          |
|---------|----------------|----------------|
| 當期所得稅   |                |                |
| 本年度產生者  | \$186,460      | \$192,221      |
| 未分配盈餘加徵 | 3,777          | 26,741         |
| 其 他     | 8,354          | 2,969          |
|         | <u>198,591</u> | <u>221,931</u> |

(接次頁)



(承前頁)

|             | 108年度            | 107年度            |
|-------------|------------------|------------------|
| 遞延所得稅       |                  |                  |
| 本年度產生者      | \$ 1,975         | \$ 7,452         |
| 稅率變動        | -                | ( 9,344)         |
| 其 他         | ( 8,354)         | ( 2,988)         |
|             | ( 6,379)         | ( 4,880)         |
| 認列於損益之所得稅費用 | <u>\$192,212</u> | <u>\$217,051</u> |

會計所得與所得稅費用之調節如下：

|              | 108年度             | 107年度             |
|--------------|-------------------|-------------------|
| 稅前淨利         | <u>\$ 923,898</u> | <u>\$ 975,416</u> |
| 稅前淨利按法定稅率計算之 |                   |                   |
| 所得稅費用        | \$ 184,780        | \$ 195,083        |
| 稅上不可減除之費損    | 3,682             | 4,617             |
| 稅上已實現之費損     | ( 27)             | ( 27)             |
| 未分配盈餘加徵      | 3,777             | 26,741            |
| 稅率變動         | -                 | ( 9,344)          |
| 以前年度之當期及遞延所得 |                   |                   |
| 稅費用於本年度之調整   | -                 | ( 19)             |
| 認列於損益之所得稅費用  | <u>\$ 192,212</u> | <u>\$ 217,051</u> |

我國於 107 年修正中華民國所得稅法，將營利事業所得稅稅率由 17%調整為 20%。該修正並規定 107 年度未分配盈餘所適用之稅率由 10%調降為 5%。

我國於 108 年 7 月經總統公布修正產業創新條例，明訂以 107 年度起之未分配盈餘興建或購置特定資產或技術得列為計算未分配盈餘之減除項目，合併公司於 108 年計算未分配盈餘稅時，業已減除以 107 年度未分配盈餘進行再投資之資本支出金額。

(二) 本期所得稅負債

|       | 108年12月31日       | 107年12月31日        |
|-------|------------------|-------------------|
| 應付所得稅 | <u>\$ 89,922</u> | <u>\$ 112,297</u> |

(三) 遞延所得稅資產

遞延所得稅資產之變動如下：

108 年度

|                | 年初餘額             | 認列於損益           | 認列於其他<br>綜合損益   | 年底餘額             |
|----------------|------------------|-----------------|-----------------|------------------|
| <u>遞延所得稅資產</u> |                  |                 |                 |                  |
| 暫時性差異          |                  |                 |                 |                  |
| 確定福利退休計畫       | \$ 24,859        | (\$ 1,256)      | \$ 3,369        | \$ 26,972        |
| 直線法租金          | -                | 7,206           | -               | 7,206            |
| 負債準備           | -                | 90              | -               | 90               |
| 備抵存貨跌價損失       | 2,586            | 2,366           | -               | 4,952            |
| 未實現銷貨折讓        | 41               | ( 137)          | -               | ( 96)            |
| 未實現費損          | 528              | -               | -               | 528              |
| 銷貨收入／遞延收<br>入  | 15,133           | ( 1,890)        | -               | 13,243           |
|                | <u>\$ 43,147</u> | <u>\$ 6,379</u> | <u>\$ 3,369</u> | <u>\$ 52,895</u> |

107 年度

|                | 年初餘額             | 認列於損益           | 認列於其他<br>綜合損益     | 年底餘額             |
|----------------|------------------|-----------------|-------------------|------------------|
| <u>遞延所得稅資產</u> |                  |                 |                   |                  |
| 暫時性差異          |                  |                 |                   |                  |
| 確定福利退休計畫       | \$ 43,290        | (\$ 10,336)     | (\$ 8,095)        | \$ 24,859        |
| 備抵存貨跌價損失       | 2,378            | 208             | -                 | 2,586            |
| 未實現銷貨折讓        | 164              | ( 123)          | -                 | 41               |
| 未實現費損          | 530              | ( 2)            | -                 | 528              |
| 銷貨收入／遞延收<br>入  | -                | 15,133          | -                 | 15,133           |
|                | <u>\$ 46,362</u> | <u>\$ 4,880</u> | <u>(\$ 8,095)</u> | <u>\$ 43,147</u> |

(四) 所得稅核定情形

本公司及捷立公司歷年營利事業所得稅結算申報案，均業經稅捐稽徵機關核定至 106 年度。

## 二十、每股盈餘

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

### 本年度淨利

|                      | 108年度             | 107年度             |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| 歸屬於本公司業主之淨利          |                   |                   |
| 用以計算基本／稀釋每股<br>盈餘之淨利 | <u>\$ 731,686</u> | <u>\$ 758,365</u> |

### 股 數

單位：仟股

|                          | 108年度         | 107年度         |
|--------------------------|---------------|---------------|
| 用以計算基本每股盈餘之普通<br>股加權平均股數 | 71,741        | 71,741        |
| 具稀釋作用潛在普通股之影響：           |               |               |
| 員工酬勞或員工分紅                | <u>7</u>      | <u>7</u>      |
| 用以計算稀釋每股盈餘之普通<br>股加權平均股數 | <u>71,718</u> | <u>71,748</u> |

若合併公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度董事會決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

## 二一、資本風險管理

合併公司進行資本管理以確保能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。合併公司之整體策略並無變化。

合併公司資本結構係由合併公司之淨債務及權益組成。

合併公司無其他外部資本規定。

## 二二、金融工具

### (一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

合併公司所持有非按公允價值衡量之金融工具係按攤銷後成本衡量之用途受限制之定期存款及可轉讓定存單，合併公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值或其公允價值無法可靠衡量。

### (二) 金融工具之種類

|                    | 108年12月31日   | 107年12月31日   |
|--------------------|--------------|--------------|
| <u>金融資產</u>        |              |              |
| 按攤銷後成本衡量之金融資產 (註1) | \$ 2,803,153 | \$ 2,625,028 |
| <u>金融負債</u>        |              |              |
| 按攤銷後成本衡量 (註2)      | 5,266,539    | 1,620,996    |

註1：餘額係包含現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產、應收票據及應收帳款、其他應收款、存出保證金及其他金融資產等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註2：餘額係包含短期借款、應付票據及帳款、其他應付款及租賃負債等按攤銷後成本衡量之金融負債。

### (三) 財務風險管理目的與政策

合併公司主要金融工具包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產、應收票據及帳款(含關係人)、其他應收款－關係人、存出保證金、其他金融資產、應付票據及帳款(含關係人)、其他應付款、短期借款及租賃負債。合併公司之財務風險管理係為管理與營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險(主係利率風險)、信用風險及流動性風險。

財務管理部門不定期對合併公司之管理階層提出報告，管理階層依據其職責進行監控風險及政策之執行以減輕風險之暴險。

#### 1. 市場風險

合併公司之營運活動使合併公司承擔之主要財務風險為利率變動風險。

### 利率風險

合併公司短期借款係屬浮動之債務，因而產生利率暴險。  
合併公司短期借款因借款期間不長，故無重大利率風險。

### 敏感度分析

下列敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之負債金額於報導期間皆流通在外。集團內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少 10% 基點，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加／減少 10%，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 108 年度及 107 年度之損益將分別減少／增加 930 仟元及 84 仟元。

## 2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成集團財務損失之風險。截至資產負債表日，合併公司可能因交易對方未履行義務財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於：

合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

合併公司採行之政策係與信用良好之對象進行交易，又客戶群廣大且相互無關聯，故預期無重大信用風險。

## 3. 流動性風險

流動性風險係當合併公司無法交付現金或其他金融資產以清償金融債務，未能履行相關義務之風險。目前合併公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險，合併公司未動用之融資額度於 108 年及 107 年 12 月 31 日分別為 1,250,000 仟元及 780,000 仟元。

## 二三、關係人交易

本公司及子公司（係本公司之關係人）間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。合併公司與其他關係人間之交易如下。

(一) 關係人名稱及其關係

| 關 係 人 名 稱     | 與 合 併 公 司 之 關 係 |
|---------------|-----------------|
| 汎德股份有限公司      | 該個體為合資者之合資      |
| 財盟小客車租賃股份有限公司 | 該個體為合資者之合資      |
| 依德國際股份有限公司    | 該個體為合資者之合資      |
| 財盟租賃股份有限公司    | 該個體為合資者之合資      |
| 益德汽車股份有限公司    | 該個體為合資者之合資      |
| 永業進出口股份有限公司   | 該個體為合資者之合資      |
| 永鑫租賃股份有限公司    | 該個體為合資者之合資      |
| 保時捷汽車股份有限公司   | 該個體為合資者之合資      |
| 台灣保時捷車業股份有限公司 | 其他關係人           |

(二) 營業收入

| 關 係 人 類 別  | 108年度               | 107年度               |
|------------|---------------------|---------------------|
| 該個體為合資者之合資 | \$ 3,200,849        | \$ 3,228,434        |
| 其他關係人      | <u>78,722</u>       | <u>195,941</u>      |
|            | <u>\$ 3,279,571</u> | <u>\$ 3,424,375</u> |

合併公司對關係人之銷貨條件除對汎德股份有限公司、永業進出口股份有限公司及台灣保時捷車業股份有限公司係屬單一性質，無非關係人可供比較外，其餘與非關係人一致。

(三) 進 貨

| 關 係 人 類 別 / 名 稱   | 108年度                | 107年度                |
|-------------------|----------------------|----------------------|
| 該個體為合資者之合資        |                      |                      |
| 汎德股份有限公司          | \$18,560,900         | \$17,180,466         |
| 其 他               | 19,048               | 695,787              |
| 其他關係人             |                      |                      |
| 台灣保時捷車業股份有限<br>公司 | <u>11,537,130</u>    | <u>12,516,531</u>    |
|                   | <u>\$ 30,117,078</u> | <u>\$ 30,392,784</u> |

合併公司對關係人之進貨條件屬單一性質，無非關係人可供比較外，其餘與非關係人一致。

(四) 應收票據及帳款－關係人

| 項 目    | 關係人類別／名稱   | 108年12月31日       | 107年12月31日        |
|--------|------------|------------------|-------------------|
| 應收票據   | 該個體為合資者之合資 | \$ 997           | \$ 43             |
| 應收帳款   | 該個體為合資者之合資 |                  |                   |
|        | 汎德股份有限公司   | \$ 71,601        | \$ 135,623        |
|        | 其 他        | <u>1,371</u>     | <u>2,151</u>      |
|        |            | 72,972           | 137,774           |
|        | 其他關係人      | <u>24,466</u>    | <u>16,742</u>     |
|        |            | 97,438           | 154,516           |
|        | 減：備抵損失     | ( <u>494</u> )   | ( <u>778</u> )    |
|        |            | <u>\$ 96,944</u> | <u>\$ 153,738</u> |
| 應收款項合計 |            | <u>\$ 97,941</u> | <u>\$ 153,781</u> |

應收票據及帳款－關係人係因銷售行為所產生之應收款項，流通在外之應收票據及帳款－關係人未收取保證。

合併公司應收帳款授信期間及信用風險管理政策請參閱附註八。

合併公司依準備矩陣衡量應收帳款－關係人之備抵損失如下：

108 年 12 月 31 日

|                      | 未 逾 期            | 逾期 1~60 天     | 逾 期<br>超 過 61 天 | 合 計              |
|----------------------|------------------|---------------|-----------------|------------------|
| 預期信用損失率              | 0.50%            | 1.00%         | 1.00%           |                  |
| 總帳面金額                | \$ 96,362        | \$ 712        | \$ 364          | \$ 97,438        |
| 備抵損失(存續期間<br>預期信用損失) | ( <u>483</u> )   | ( <u>7</u> )  | ( <u>4</u> )    | ( <u>494</u> )   |
| 攤銷後成本                | <u>\$ 95,879</u> | <u>\$ 705</u> | <u>\$ 360</u>   | <u>\$ 96,944</u> |

107 年 12 月 31 日

|                      | 未 逾 期             | 逾期 1~60 天     | 逾 期<br>超 過 61 天 | 合 計               |
|----------------------|-------------------|---------------|-----------------|-------------------|
| 預期信用損失率              | 0.50%             | 1.00%         | 1.00%           |                   |
| 總帳面金額                | \$ 153,589        | \$ 244        | \$ 683          | \$ 154,516        |
| 備抵損失(存續期間<br>預期信用損失) | ( <u>768</u> )    | ( <u>3</u> )  | ( <u>7</u> )    | ( <u>778</u> )    |
| 攤銷後成本                | <u>\$ 152,821</u> | <u>\$ 241</u> | <u>\$ 676</u>   | <u>\$ 153,738</u> |

應收帳款－關係人備抵損失之變動資訊如下：

|            | 108年度         | 107年度         |
|------------|---------------|---------------|
| 期初餘額       | \$ 778        | \$ 579        |
| 加：本期提列減損損失 | -             | 199           |
| 減：本期迴轉減損損失 | ( 284)        | -             |
| 期末餘額       | <u>\$ 494</u> | <u>\$ 778</u> |

(五) 應付票據及帳款－關係人

| 項 目  | 關係人類別／名稱      | 108年12月31日        | 107年12月31日        |
|------|---------------|-------------------|-------------------|
| 應付票據 | 該個體為合資者之合資    |                   |                   |
|      | 汎德股份有限公司      | \$ -              | \$ 21,442         |
|      | 其 他           | 709               | -                 |
|      | 其他關係人         |                   |                   |
|      | 台灣保時捷車業股份有限公司 | <u>6,673</u>      | <u>-</u>          |
|      |               | <u>\$ 7,382</u>   | <u>\$ 21,442</u>  |
| 應付帳款 | 該個體為合資者之合資    |                   |                   |
|      | 汎德股份有限公司      | \$ 283,957        | \$ 180,997        |
|      | 其 他           | 6                 | 17                |
|      | 其他關係人         |                   |                   |
|      | 台灣保時捷車業股份有限公司 | <u>44,658</u>     | <u>54,611</u>     |
|      |               | <u>\$ 328,621</u> | <u>\$ 235,625</u> |

流通在外之應付票據及帳款－關係人餘額係未提供擔保。

(六) 其他應收款－關係人

| 關係人類別／名稱   | 108年12月31日        | 107年12月31日        |
|------------|-------------------|-------------------|
| 該個體為合資者之合資 |                   |                   |
| 汎德股份有限公司   | \$ 808,819        | \$ 493,325        |
| 其 他        | 1,073             | 252               |
| 其他關係人      | <u>121,227</u>    | <u>19,545</u>     |
|            | <u>\$ 931,119</u> | <u>\$ 513,122</u> |

其他應收款－關係人主係應向總代理收取之目標及形象獎勵金及應收進貨退回款項。



(七) 預付貨款

| 關係人類別 / 名稱        | 108年12月31日          | 107年12月31日          |
|-------------------|---------------------|---------------------|
| 該個體為合資者之合資        |                     |                     |
| 汎德股份有限公司          | \$ 1,166,241        | \$ 926,217          |
| 其他關係人             |                     |                     |
| 台灣保時捷車業股份有<br>限公司 | <u>478,591</u>      | <u>648,446</u>      |
|                   | <u>\$ 1,644,832</u> | <u>\$ 1,574,663</u> |

(八) 預付租金

| 關係人類別 / 名稱 | 108年12月31日      | 107年12月31日      |
|------------|-----------------|-----------------|
| 該個體為合資者之合資 |                 |                 |
| 汎德股份有限公司   | \$ 4,495        | \$ 2,117        |
| 其 他        | <u>5,117</u>    | <u>1,088</u>    |
|            | <u>\$ 9,612</u> | <u>\$ 3,205</u> |

(九) 預收貨款

| 關係人類別 / 名稱 | 108年12月31日       | 107年12月31日       |
|------------|------------------|------------------|
| 該個體為合資者之合資 | \$ 38,714        | \$ 21,259        |
| 其他關係人      | <u>-</u>         | <u>121</u>       |
|            | <u>\$ 38,714</u> | <u>\$ 21,380</u> |

(十) 其他應付款

| 關係人類別 / 名稱 | 108年12月31日       | 107年12月31日       |
|------------|------------------|------------------|
| 該個體為合資者之合資 | \$ 18,328        | \$ 22,540        |
| 其他關係人      | <u>25,149</u>    | <u>6,581</u>     |
|            | <u>\$ 43,477</u> | <u>\$ 29,121</u> |

其他應付款－關係人主係對關係人之應付租金、應付廣告費、應付設備款、應付修繕費、應付水電瓦斯費及應付交車費等。

(十一) 其他關係人交易

| 項 目                        | 關 係 人 類 別 / 名 稱 | 108年度             | 107年度             |
|----------------------------|-----------------|-------------------|-------------------|
| 營業費用                       | 該個體為合資者之合資      | \$ 134,227        | \$ 200,410        |
|                            | 其他關係人           | <u>30,066</u>     | <u>8,437</u>      |
|                            |                 | <u>\$ 164,293</u> | <u>\$ 208,847</u> |
| 其他收入                       | 該個體為合資者之合資      |                   |                   |
|                            | 汎德股份有限公司        | \$ 5,444          | \$ 7,962          |
|                            | 其 他             | 2,678             | 739               |
|                            | 其他關係人           | <u>4,998</u>      | <u>2,920</u>      |
|                            |                 | <u>\$ 13,120</u>  | <u>\$ 11,621</u>  |
| 目標及形象獎勵金<br>(帳列銷貨成本<br>減項) | 該個體為合資者之合資      |                   |                   |
|                            | 汎德股份有限公司        | \$ 567,600        | \$ 441,286        |
|                            | 其 他             | -                 | 16,863            |
|                            | 其他關係人           | <u>82,908</u>     | <u>9,747</u>      |
|                            |                 | <u>\$ 650,508</u> | <u>\$ 467,896</u> |

營業費用－關係人主係對關係人之業務推廣費、雜項購置、修繕費、訓練費等。

其他收入－關係人主係總代理之行銷活動補助收入。

目標及形象獎勵金係總代理給予經銷商之銷售額達成目標獎勵金及品牌形象獎勵金，帳列銷貨成本減項。

(十二) 取得之不動產、廠房及設備

| 關 係 人 類 別  | 取 得 價 款 | 108年度            | 107年度            |
|------------|---------|------------------|------------------|
| 該個體為合資者之合資 |         | \$ 7,968         | \$ 91,881        |
| 其他關係人      |         | <u>2,805</u>     | <u>1,200</u>     |
|            |         | <u>\$ 10,773</u> | <u>\$ 93,081</u> |

108 及 107 年度取得價款中分別包含帳列預付設備款分別為 6,654 仟元及 12,648 仟元。

(十三) 處分不動產、廠房及設備

| 關係人類別       | 處分                | 價款                | 處分 (損) 益         |                  |
|-------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
|             | 108年度             | 107年度             | 108年度            | 107年度            |
| 該個體為合資者之合資  |                   |                   |                  |                  |
| 益德汽車股份有限公司  | \$ 246,995        | \$ 452,405        | \$ 22,758        | \$ 7,909         |
| 其他          | 10,334            | 12,609            | 2,243            | 871              |
| 保時捷汽車股份有限公司 | <u>228,663</u>    | <u>91,055</u>     | <u>11,489</u>    | <u>5,141</u>     |
|             | <u>\$ 485,992</u> | <u>\$ 556,069</u> | <u>\$ 36,490</u> | <u>\$ 13,921</u> |

108 及 107 年度主係處分運輸設備，處分損益帳列其他收益及費損淨額項下。

(十四) 承租協議

| 帳列項目 | 關係人類別 / 名稱 | 108年12月31日        | 107年12月31日  |
|------|------------|-------------------|-------------|
| 租賃負債 | 該個體為合資者之合資 | <u>\$ 365,593</u> | <u>\$ -</u> |

| 關係人類別 / 名稱 | 108年度            | 107年度            |
|------------|------------------|------------------|
| 租賃費用       |                  |                  |
| 該個體為合資者之合資 | <u>\$ 12,843</u> | <u>\$ 96,197</u> |

合併公司自 108 年起開始適用 IFRS 16「租賃」(請參閱附註三及四)，若未適用該號公報，則 108 年度應有之租賃費用為 88,340 仟元。

(十五) 主要管理階層薪酬

|        | 108年度            | 107年度            |
|--------|------------------|------------------|
| 短期員工福利 | <u>\$ 92,810</u> | <u>\$ 88,955</u> |

董事及其他主要管理階層之薪酬係依照個人績效及市場趨勢決定。

#### 二四、質押之資產

合併公司下列資產業已提供作為租賃土地及經銷合約履約保證之擔保品：

|                         | 108年12月31日        | 107年12月31日        |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| 質押定期存款（帳列按攤銷後成本衡量之金融資產） | <u>\$ 119,357</u> | <u>\$ 118,968</u> |

#### 二五、重大或有負債及未認列之合約承諾

##### (一) 重要契約

截至 108 年 12 月 31 日止，合併公司所簽訂之重要契約彙總如下：

| 契約性質 | 契約對象          | 起訖日期                                             | 主要內容                                      |
|------|---------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------|
| 經銷契約 | 汎德股份有限公司      | 109.1.1~109.12.31                                | 授權合併公司在經銷區域內，銷售該公司所提供之車輛及零配件，並提供車輛維修保養服務。 |
| 經銷契約 | 台灣保時捷車業股份有限公司 | 107.1.1~無有效期限<br>得由簽約任一方提前 12 個月通知，而期間至該月底終止經銷合約 | 授權合併公司在經銷區域內，銷售該公司所提供之車輛及零配件，並提供車輛維修保養服務。 |

##### (二) 已簽約但尚未發生之資本支出

|        | 108年12月31日        | 107年12月31日        |
|--------|-------------------|-------------------|
| 在建工程合約 | <u>\$ 201,994</u> | <u>\$ 639,849</u> |

##### (三) 重大承諾

截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，合併公司所開立本票及保證票據如下：

|            | 108年12月31日        | 107年12月31日        |
|------------|-------------------|-------------------|
| 銀行借款還款保證本票 | \$ 600,000        | \$ 600,000        |
| 工程款履約保證票據  | <u>57,266</u>     | <u>56,240</u>     |
|            | <u>\$ 657,266</u> | <u>\$ 656,240</u> |

## 二六、附註揭露事項

### (一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人。(無)
2. 為他人背書保證。(無)
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臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上。(無)
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上。(無)
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上。(無)
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上。(附表一)
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上。(附表二)
9. 從事衍生工具交易。(無)
10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額。(附表三)
11. 被投資公司資訊。(附表四)

### (三) 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額。(無)
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：(無)
  - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。
  - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比。
  - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。
  - (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。

(5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額。

(6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。

## 二七、部門資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於每一交付或提供之產品或勞務之種類。合併公司之應報導部門如下：

### 汽車銷售及維修服務－BMW 及 MINI －PORSCHE

#### (一) 部門收入與營運結果

合併公司之收入與營運結果依應報導部門分析如下：

|                | BMW<br>及 MINI        | PORSCHE              | 總計                   |
|----------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <u>108 年度</u>  |                      |                      |                      |
| 來自外部客戶收入       | \$ 20,935,346        | \$ 12,811,029        | \$ 33,746,375        |
| 部門間收入          | <u>140,395</u>       | <u>361,239</u>       | <u>501,634</u>       |
| 部門收入           | 21,075,741           | 13,172,268           | 34,248,009           |
| 內部沖銷           | ( <u>140,395</u> )   | ( <u>361,239</u> )   | ( <u>501,634</u> )   |
| 合併收入           | <u>\$ 20,935,346</u> | <u>\$ 12,811,029</u> | <u>\$ 33,746,375</u> |
| 部門損益           | <u>\$ 488,589</u>    | <u>\$ 529,765</u>    | \$ 1,018,354         |
| <u>未列入部門損益</u> |                      |                      |                      |
| 總管理處部門損益       |                      |                      | ( 81,806)            |
| 員工及董監事酬勞       |                      |                      | ( <u>12,650</u> )    |
| 稅前淨利           |                      |                      | <u>\$ 923,898</u>    |
| <u>107 年度</u>  |                      |                      |                      |
| 來自外部客戶收入       | \$ 18,552,678        | \$ 13,803,130        | \$ 32,355,808        |
| 部門間收入          | <u>77,815</u>        | <u>318,141</u>       | <u>395,956</u>       |
| 部門收入           | 18,630,493           | 14,121,271           | 32,751,764           |
| 內部沖銷           | ( <u>77,815</u> )    | ( <u>318,141</u> )   | ( <u>395,956</u> )   |
| 合併收入           | <u>\$ 18,552,678</u> | <u>\$ 13,803,130</u> | <u>\$ 32,355,808</u> |
| 部門損益           | <u>\$ 343,669</u>    | <u>\$ 719,489</u>    | \$ 1,063,158         |
| <u>未列入部門損益</u> |                      |                      |                      |
| 總管理處部門損益       |                      |                      | ( 74,768)            |
| 員工及董監事酬勞       |                      |                      | ( <u>12,974</u> )    |
| 繼續營業單位稅前淨利     |                      |                      | <u>\$ 975,416</u>    |

部門利益係指各個部門所賺取之利潤，不包含應分攤之總管理處管理成本與員工及董監事酬勞及所得稅費用。此衡量金額係提供予主要營運決策者，用以分配資源予部門及評量其績效。

## (二) 部門總資產

|                        | BMW<br>及 MINI       | PORSCHE             | 總計                   |
|------------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
| <u>108 年 12 月 31 日</u> |                     |                     |                      |
| 部門資產總額                 | <u>\$ 8,510,745</u> | <u>\$ 5,622,799</u> | \$ 14,133,544        |
| 未分攤之資產                 |                     |                     | <u>1,835,262</u>     |
| 合併資產總額                 |                     |                     | <u>\$ 15,968,806</u> |
| <u>107 年 12 月 31 日</u> |                     |                     |                      |
| 部門資產總額                 | <u>\$ 6,474,640</u> | <u>\$ 4,023,719</u> | \$ 10,498,359        |
| 未分攤之資產                 |                     |                     | <u>1,640,786</u>     |
| 合併資產總額                 |                     |                     | <u>\$ 12,139,145</u> |

基於監督部門績效及分配資源予各部門之目的：

除當期及遞延所得稅資產以外之所有資產均分攤至應報導部門。應報導部門共同使用之資產係按各別應報導部門所賺取之收入為基礎分攤。上述部門總資產不包含總管理處之資產。

合併公司之應報導部門總負債及其他部門資訊，由於該等資訊未提供予營運決策者，故不予揭露。

## (三) 主要客戶資訊

108 及 107 年度無其他來自單一客戶之收入達合併公司收入總額之 10% 以上者。

## (四) 地區別資訊

合併公司主要營運為單一地區—台灣，故未予揭露合併公司來自外部客戶之繼續營業單位收入依營運地點區分與非流動資產按資產所在地區分之資訊。

汎德永業汽車股份有限公司及子公司

與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：除另予註明者外  
，為新台幣仟元

附表一

| 進(銷)公司 | 交易對象名稱        | 關係         | 交易之情形 | 交易情形          |            |      | 一般交易及原    | 應收(付)票據、應收(付)票據、應收(付)票據 | 註                |
|--------|---------------|------------|-------|---------------|------------|------|-----------|-------------------------|------------------|
|        |               |            |       | 金額            | 佔總進(銷)貨之比率 | 授信期  |           | 額之比率                    |                  |
| 汎德永業公司 | 汎德股份有限公司      | 該個體為合資者之合資 | 進     | \$ 18,555,779 | 63%        | 註 1  | 無非關係人可供比較 | (\$ 283,034)            | 預付貨款 \$1,116,241 |
| 汎德永業公司 | 台灣保時捷車業股份有限公司 | 其他關係人      | 進     | 9,551,207     | 32%        | 註 2  | 無非關係人可供比較 | ( 35,335)               | 預付貨款 \$405,022   |
| 汎德永業公司 | 捷立汽車股份有限公司    | 子公司        | 進     | 129,607       | -          | 即期付款 | 無非關係人可供比較 | ( 131)                  | -                |
| 汎德永業公司 | 汎德股份有限公司      | 該個體為合資者之合資 | 銷     | 444,424       | 1%         | 即期收款 | 與非關係人一致   | 67,640                  | 22%              |
| 汎德永業公司 | 財盟小客車租賃股份有限公司 | 該個體為合資者之合資 | 銷     | 1,075,224     | 3%         | 即期收款 | 與非關係人一致   | 727                     | -                |
| 汎德永業公司 | 永鑫租賃股份有限公司    | 該個體為合資者之合資 | 銷     | 749,487       | 2%         | 即期收款 | 與非關係人一致   | -                       | -                |
| 汎德永業公司 | 依德國際股份有限公司    | 該個體為合資者之合資 | 銷     | 592,520       | 2%         | 即期收款 | 與非關係人一致   | 34                      | -                |
| 汎德永業公司 | 保時捷汽車股份有限公司   | 該個體為合資者之合資 | 銷     | 269,429       | 1%         | 即期收款 | 與非關係人一致   | 384                     | 預收貨款 \$3,310     |
| 汎德永業公司 | 捷立汽車股份有限公司    | 子公司        | 銷     | 200,259       | 1%         | 即期收款 | 無非關係人可供比較 | 15,187                  | 註 4              |
| 汎德永業公司 | 益德汽車股份有限公司    | 該個體為合資者之合資 | 銷     | 255,900       | -          | 即期收款 | 與非關係人一致   | 220                     | 註 3              |
| 捷立公司   | 台灣保時捷車業股份有限公司 | 其他關係人      | 進     | 1,985,923     | 7%         | 註 2  | 無非關係人可供比較 | ( 15,995)               | 預付貨款 \$73,569    |
| 捷立公司   | 汎德永業公司        | 母公司        | 進     | 200,259       | 1%         | 即期付款 | 無非關係人可供比較 | ( 267)                  | -                |
| 捷立公司   | 財盟小客車租賃股份有限公司 | 該個體為合資者之合資 | 銷     | 177,549       | 1%         | 即期收款 | 與非關係人一致   | -                       | -                |
| 捷立公司   | 汎德永業公司        | 母公司        | 銷     | 129,607       | -          | 即期收款 | 與非關係人一致   | 3,462                   | 1%               |

註 1：車輛於交付前應收付清貨款；零件採月結 45 天付款。

註 2：車輛於交付前應收付清貨款；零件採月結 15 天付款。

註 3：汎德永業公司對益德汽車之銷貨包含出售供營業用之運輸設備（帳列不動產、廠房及設備項下）246,995 仟元，並產生利得 22,758 仟元。

註 4：汎德永業公司對保時捷汽車之銷貨包含出售供營業用之運輸設備（帳列不動產、廠房及設備項下）187,453 仟元，並產生利得 8,359 仟元。



汎德永業汽車股份有限公司及子公司  
應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上

民國 108 年 12 月 31 日

附表二

單位：除另予註明者外  
，為新台幣仟元

| 帳列應收款項之公司 | 交易對象名稱   | 關係         | 應收款項餘額     | 人週轉率 | 逾期逾金     | 應收金額 | 收處 | 關係人款項 | 應收後收回金額    | 提列損失 | 備抵金額 |
|-----------|----------|------------|------------|------|----------|------|----|-------|------------|------|------|
|           |          |            |            |      |          |      |    |       |            |      |      |
| 汎德永業公司    | 汎德股份有限公司 | 該團體為合資者之合資 | \$ 876,459 | -    | \$ 1,270 |      |    | -     | \$ 567,893 | \$   | 340  |

註 1：本公司對汎德股份有限公司之應收關係人款項 867,459 仟元，包含應收票據 991 仟元、應收帳款 66,649 仟元及其他應收款 808,819 仟元。

汎德永業汽車股份有限公司及子公司  
母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表三  
單位：除另與註明者外，為新台幣千元

| 編號<br>(註1) | 交易人<br>名稱 | 交易往來對象 | 與交易人<br>之關係<br>(註2) | 交易<br>科目  | 往來 |            | 情 形             |   | 佔合併總資產或<br>總負債之比率<br>(註3) |
|------------|-----------|--------|---------------------|-----------|----|------------|-----------------|---|---------------------------|
|            |           |        |                     |           | 目  | 金額         | 易               | 件 |                           |
| 0          | 汎德永業公司    | 捷立公司   | (1)                 | 銷貨收入      |    | \$ 200,259 | 屬單一性質，無非關係人可供比較 | - | -                         |
| 0          | 汎德永業公司    | 捷立公司   | (1)                 | 進貨        |    | 129,607    | 屬單一性質，無非關係人可供比較 | - | -                         |
| 0          | 汎德永業公司    | 捷立公司   | (1)                 | 應收帳款－關係人  |    | 2,880      | 即期收款            | - | -                         |
| 0          | 汎德永業公司    | 捷立公司   | (1)                 | 應收票據－關係人  |    | 12,307     | 即期收款            | - | -                         |
| 0          | 汎德永業公司    | 捷立公司   | (1)                 | 其他應收款－關係人 |    | 539        | 月結 60 天         | - | -                         |
| 0          | 汎德永業公司    | 捷立公司   | (1)                 | 應付帳款－關係人  |    | 131        | 即期付款            | - | -                         |

註 1：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

(1)母公司填 0。

(2)子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

(1)母公司對子公司。

(2)子公司對母公司。

(3)子公司對子公司。

註 3：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

汎德永業汽車股份有限公司及子公司  
被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：除另予註明者外  
，為新台幣仟元

| 投資公司名稱       | 被投資公司名稱    | 所屬地區 | 主要營業項目             | 原本期        | 投資金額       |            | 期末數        | 持股比例 |            | 有被投資公司本期損益 | 本期認列之損益   | 註 |
|--------------|------------|------|--------------------|------------|------------|------------|------------|------|------------|------------|-----------|---|
|              |            |      |                    |            | 始期         | 末去         |            | 率帳   | 面金         |            |           |   |
| 汎德永業汽車股份有限公司 | 捷立汽車股份有限公司 | 台灣   | 汽車及其零配件經銷買賣及汽車維修保養 | \$ 393,338 | \$ 393,338 | \$ 393,338 | 16,000,000 | 100% | \$ 457,706 | \$ 64,040  | \$ 64,040 |   |



附件三

109年度第一季合併財務報告  
暨會計師核閱報告

汎德永業汽車股份有限公司  
及子公司

合併財務報告暨會計師核閱報告  
民國109及108年第1季

地址：臺北市內湖區行愛路100號6樓

電話：(02)37666689

# § 目 錄 §

| 項  | 目                                              | 頁            | 次 | 財 務 報 告<br>附 註 編 號 |
|----|------------------------------------------------|--------------|---|--------------------|
| 一、 | 封 面                                            | 1            |   | -                  |
| 二、 | 目 錄                                            | 2            |   | -                  |
| 三、 | 會 計 師 核 閱 報 告                                  | 3            |   | -                  |
| 四、 | 合 併 資 產 負 債 表                                  | 4            |   | -                  |
| 五、 | 合 併 綜 合 損 益 表                                  | 5~6          |   | -                  |
| 六、 | 合 併 權 益 變 動 表                                  | 7            |   | -                  |
| 七、 | 合 併 現 金 流 量 表                                  | 8~9          |   | -                  |
| 八、 | 合 併 財 務 報 表 附 註                                |              |   |                    |
|    | (一) 公 司 沿 革                                    | 10           |   | 一                  |
|    | (二) 通 過 財 務 報 告 之 日 期 及 程 序                    | 10           |   | 二                  |
|    | (三) 新 發 布 及 修 訂 準 則 及 解 釋 之 適 用                | 10~11        |   | 三                  |
|    | (四) 重 大 會 計 政 策 之 彙 總 說 明                      | 11~12        |   | 四                  |
|    | (五) 重 大 會 計 判 斷、估 計 及 假 設 不 確<br>定 性 之 主 要 來 源 | 12           |   | 五                  |
|    | (六) 重 要 會 計 項 目 之 說 明                          | 12~25        |   | 六 ~ 二 一            |
|    | (七) 關 係 人 交 易                                  | 25~31        |   | 二 二                |
|    | (八) 質 押 之 資 產                                  | 31           |   | 二 三                |
|    | (九) 重 大 或 有 負 債 及 未 認 列 之 合 約<br>承 諾           | 31~32        |   | 二 四                |
|    | (十) 重 大 之 災 害 損 失                              | -            |   | -                  |
|    | (十一) 重 大 之 期 後 事 項                             | -            |   | -                  |
|    | (十二) 其 他                                       | -            |   | -                  |
|    | (十三) 附 註 揭 露 事 項                               | 32~33, 36~39 |   | 二 五                |
|    | 1. 重 大 交 易 事 項 相 關 資 訊                         |              |   |                    |
|    | 2. 轉 投 資 事 業 相 關 資 訊                           |              |   |                    |
|    | 3. 大 陸 投 資 資 訊                                 |              |   |                    |
|    | (十四) 部 門 資 訊                                   | 33~35        |   | 二 六                |

### 會計師核閱報告

汎德永業汽車股份有限公司 公鑒：

#### 前 言

汎德永業汽車股份有限公司及其子公司（以下簡稱「合併公司」）民國 109 年及 108 年 3 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師核閱竣事。依證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第 34 號「期中財務報導」編製允當表達之合併財務報表係管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對合併財務報表作成結論。

#### 範 圍

本會計師係依照審計準則公報第 65 號「財務報表之核閱」執行核閱工作。核閱合併財務報表時所執行之程序包括查詢（主要向負責財務與會計事務之人員查詢）、分析性程序及其他核閱程序。核閱工作之範圍明顯小於查核工作之範圍，因此本會計師可能無法察覺所有可藉由查核工作辨認之重大事項，故無法表示查核意見。

#### 結 論

依本會計師核閱結果，並未發現上開合併財務報表在所有重大方面有未依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第 34 號「期中財務報導」編製，致無法允當表達合併公司民國 109 年及 108 年 3 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量之情事。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 施 錦 川



會計師 鄭 得 泰



證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0930128050 號

金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1000028068 號

中 華 民 國 109 年 4 月 29 日



汎德永業汽車股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國 109 年 3 月 31 日暨民國 108 年 12 月 31 日及 3 月 31 日

單位：新台幣仟元

| 代 碼               | 資                            | 109年3月31日（經核閱） |    |              | 108年12月31日（經查核） |    |              | 108年3月31日（經核閱） |    |              |     |
|-------------------|------------------------------|----------------|----|--------------|-----------------|----|--------------|----------------|----|--------------|-----|
|                   |                              | 產              | 金  | 額            | %               | 金  | 額            | %              | 金  | 額            | %   |
| 流動資產              |                              |                |    |              |                 |    |              |                |    |              |     |
| 1100              | 現金及約當現金（附註六及二一）              |                | \$ | 1,616,259    | 10              | \$ | 1,319,083    | 8              | \$ | 1,080,464    | 7   |
| 1136              | 按攤銷後成本衡量之金融資產－流動（附註七、二一及二三）  |                |    | 5,400        | -               |    | 5,400        | -              |    | 5,400        | -   |
| 1150              | 應收票據淨額（附註八及二一）               |                |    | 1,340        | -               |    | 687          | -              |    | 10,871       | -   |
| 1160              | 應收票據－關係人（附註二一及二二）            |                |    | -            | -               |    | 997          | -              |    | 4,974        | -   |
| 1170              | 應收帳款淨額（附註八及二一）               |                |    | 215,613      | 1               |    | 218,732      | 1              |    | 159,040      | 1   |
| 1180              | 應收帳款－關係人淨額（附註二一及二二）          |                |    | 101,767      | 1               |    | 96,944       | 1              |    | 131,030      | 1   |
| 1200              | 其他應收款－關係人（附註二一及二二）           |                |    | 585,241      | 4               |    | 931,119      | 6              |    | 585,540      | 4   |
| 130X              | 存貨（附註九）                      |                |    | 3,099,948    | 19              |    | 3,680,807    | 23             |    | 2,727,730    | 18  |
| 1421              | 預付貨款（附註二二）                   |                |    | 2,331,283    | 14              |    | 1,649,661    | 10             |    | 2,249,205    | 15  |
| 1479              | 預付費用及其他流動資產（附註二二）            |                |    | 107,217      | 1               |    | 103,152      | 1              |    | 111,606      | 1   |
| 11XX              | 流動資產總計                       |                |    | 8,064,068    | 50              |    | 8,006,582    | 50             |    | 7,065,860    | 47  |
| 非流動資產             |                              |                |    |              |                 |    |              |                |    |              |     |
| 1535              | 按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動（附註七、二一及二三） |                |    | 113,957      | 1               |    | 113,957      | 1              |    | 113,568      | 1   |
| 1600              | 不動產、廠房及設備（附註十一及二二）           |                |    | 4,647,990    | 29              |    | 4,480,580    | 28             |    | 4,125,223    | 28  |
| 1755              | 使用權資產（附註十二）                  |                |    | 3,074,237    | 19              |    | 3,102,661    | 20             |    | 3,501,806    | 23  |
| 1821              | 無形資產                         |                |    | 11,547       | -               |    | 9,944        | -              |    | 16,189       | -   |
| 1840              | 遞延所得稅資產                      |                |    | 52,871       | -               |    | 52,895       | -              |    | 42,827       | -   |
| 1915              | 預付設備款（附註二二）                  |                |    | 69,048       | -               |    | 51,140       | -              |    | 11,430       | -   |
| 1920              | 存出保證金（附註十二及二一）               |                |    | 114,506      | 1               |    | 114,854      | 1              |    | 122,484      | 1   |
| 1984              | 其他金融資產－非流動（附註二一）             |                |    | 1,380        | -               |    | 1,380        | -              |    | 1,380        | -   |
| 1995              | 長期預付費用                       |                |    | 33,986       | -               |    | 34,813       | -              |    | 37,614       | -   |
| 15XX              | 非流動資產總計                      |                |    | 8,119,522    | 50              |    | 7,962,224    | 50             |    | 7,972,521    | 53  |
| 1XXX              | 資 產 總 計                      |                |    | \$16,183,590 | 100             |    | \$15,968,806 | 100            |    | \$15,038,381 | 100 |
| 負債及權益             |                              |                |    |              |                 |    |              |                |    |              |     |
| 流動負債              |                              |                |    |              |                 |    |              |                |    |              |     |
| 2100              | 短期借款（附註十三及二一）                |                | \$ | 1,400,000    | 9               | \$ | 800,000      | 5              | \$ | 500,000      | 4   |
| 2150              | 應付票據（附註十四及二一）                |                |    | 28,610       | -               |    | 8,398        | -              |    | 27,776       | -   |
| 2160              | 應付票據－關係人（附註二一及二二）            |                |    | 16,252       | -               |    | 7,382        | -              |    | 29,827       | -   |
| 2170              | 應付帳款（附註十四及二一）                |                |    | 109,613      | 1               |    | 203,793      | 1              |    | 47,067       | -   |
| 2180              | 應付帳款－關係人（附註二一及二二）            |                |    | 403,572      | 2               |    | 328,621      | 2              |    | 187,008      | 1   |
| 2200              | 其他應付款（附註十五、二一及二二）            |                |    | 420,261      | 3               |    | 585,700      | 4              |    | 360,132      | 3   |
| 2230              | 本期所得稅負債                      |                |    | 116,949      | 1               |    | 89,922       | -              |    | 141,567      | 1   |
| 2280              | 租賃負債－流動（附註十二及二二）             |                |    | 326,152      | 2               |    | 303,978      | 2              |    | 338,175      | 2   |
| 2311              | 預收貨款（附註二二）                   |                |    | 1,452,066    | 9               |    | 1,730,075    | 11             |    | 1,246,595    | 8   |
| 2399              | 其他流動負債                       |                |    | 85,108       | -               |    | 132,330      | 1              |    | 115,697      | 1   |
| 21XX              | 流動負債總計                       |                |    | 4,358,583    | 27              |    | 4,190,199    | 26             |    | 2,993,844    | 20  |
| 非流動負債             |                              |                |    |              |                 |    |              |                |    |              |     |
| 2550              | 其他非流動負債                      |                |    | 5,658        | -               |    | 5,658        | -              |    | 4,958        | -   |
| 2580              | 租賃負債－非流動（附註十二及二二）            |                |    | 2,983,442    | 18              |    | 3,028,667    | 19             |    | 3,377,617    | 22  |
| 2640              | 淨確定福利負債－非流動（附註四）             |                |    | 133,472      | 1               |    | 134,861      | 1              |    | 122,528      | 1   |
| 25XX              | 非流動負債總計                      |                |    | 3,122,572    | 19              |    | 3,169,186    | 20             |    | 3,505,103    | 23  |
| 2XXX              | 負債總計                         |                |    | 7,481,155    | 46              |    | 7,359,385    | 46             |    | 6,498,947    | 43  |
| 歸屬於本公司之業主權益（附註十七） |                              |                |    |              |                 |    |              |                |    |              |     |
| 股本                |                              |                |    |              |                 |    |              |                |    |              |     |
| 3110              | 普通股股本                        |                |    | 717,407      | 4               |    | 717,407      | 5              |    | 717,407      | 5   |
| 3200              | 資本公積                         |                |    | 2,049,109    | 13              |    | 2,049,109    | 13             |    | 2,049,109    | 14  |
| 保留盈餘              |                              |                |    |              |                 |    |              |                |    |              |     |
| 3310              | 法定盈餘公積                       |                |    | 612,567      | 4               |    | 612,567      | 4              |    | 536,731      | 4   |
| 3350              | 未分配盈餘                        |                |    | 5,290,050    | 33              |    | 5,197,036    | 32             |    | 5,189,408    | 34  |
| 3300              | 保留盈餘總計                       |                |    | 5,902,617    | 37              |    | 5,809,603    | 36             |    | 5,726,139    | 38  |
| 3400              | 其他權益                         |                |    | 33,302       | -               |    | 33,302       | -              |    | 46,779       | -   |
| 3XXX              | 權益總計                         |                |    | 8,702,435    | 54              |    | 8,609,421    | 54             |    | 8,539,434    | 57  |
| 負債與權益總計           |                              |                |    | \$16,183,590 | 100             |    | \$15,968,806 | 100            |    | \$15,038,381 | 100 |

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：唐基蓮

經理人：杜黃旭

會計主管：紀千田



汎德永業汽車股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元，惟  
每股盈餘為元

| 代 碼  |                          | 109年1月1日至3月31日    |           | 108年1月1日至3月31日    |           |
|------|--------------------------|-------------------|-----------|-------------------|-----------|
|      |                          | 金 額               | %         | 金 額               | %         |
| 4000 | 營業收入淨額（附註二二）             | \$ 8,112,171      | 100       | \$ 7,160,986      | 100       |
| 5000 | 營業成本（附註九、十八及<br>二二）      | <u>7,270,006</u>  | <u>90</u> | <u>6,333,359</u>  | <u>88</u> |
| 5900 | 營業毛利                     | <u>842,165</u>    | <u>10</u> | <u>827,627</u>    | <u>12</u> |
|      | 營業費用（附註十六、十八<br>及二二）     |                   |           |                   |           |
| 6100 | 推銷費用                     | 704,924           | 9         | 656,070           | 9         |
| 6200 | 管理費用                     | 38,688            | -         | 39,575            | 1         |
| 6450 | 預期信用減損損失（利<br>益）（附註八及二二） | <u>116</u>        | <u>-</u>  | <u>( 39 )</u>     | <u>-</u>  |
| 6000 | 營業費用合計                   | <u>743,728</u>    | <u>9</u>  | <u>695,606</u>    | <u>10</u> |
| 6500 | 其他收益及費損淨額（附註<br>十八及二二）   | <u>30,595</u>     | <u>-</u>  | <u>12,181</u>     | <u>-</u>  |
| 6900 | 營業淨利                     | <u>129,032</u>    | <u>1</u>  | <u>144,202</u>    | <u>2</u>  |
|      | 營業外收入及支出                 |                   |           |                   |           |
| 7100 | 利息收入                     | 41                | -         | 588               | -         |
| 7110 | 租金收入                     | 866               | -         | 456               | -         |
| 7190 | 其他收入（附註二二）               | 7,584             | -         | 7,627             | -         |
| 7510 | 利息費用（附註十八）               | <u>( 12,455 )</u> | <u>-</u>  | <u>( 13,093 )</u> | <u>-</u>  |
| 7590 | 什項支出                     | <u>( 5,003 )</u>  | <u>-</u>  | <u>( 23 )</u>     | <u>-</u>  |
| 7000 | 營業外收入及支出<br>合計           | <u>( 8,967 )</u>  | <u>-</u>  | <u>( 4,445 )</u>  | <u>-</u>  |

(接次頁)

(承前頁)

| 代 碼  |               | 109年1月1日至3月31日 |   | 108年1月1日至3月31日 |   |
|------|---------------|----------------|---|----------------|---|
|      |               | 金 額            | % | 金 額            | % |
| 7900 | 稅前淨利          | \$ 120,065     | 1 | \$ 139,757     | 2 |
| 7950 | 所得稅費用(附註四及十九) | 27,051         | - | 29,591         | - |
| 8200 | 本期淨利          | 93,014         | 1 | 110,166        | 2 |
| 8500 | 本期綜合損益總額      | \$ 93,014      | 1 | \$ 110,166     | 2 |
|      | 淨利歸屬於：        |                |   |                |   |
| 8610 | 本公司業主         | \$ 93,014      | 1 | \$ 110,166     | 2 |
|      | 綜合損益總額歸屬於：    |                |   |                |   |
| 8710 | 本公司業主         | \$ 93,014      | 1 | \$ 110,166     | 2 |
|      | 每股盈餘(附註二十)    |                |   |                |   |
| 9750 | 基 本           | \$ 1.30        |   | \$ 1.54        |   |
| 9850 | 稀 釋           | \$ 1.30        |   | \$ 1.54        |   |

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：唐慕蓮



經理人：杜黃旭



會計主管：紀千田





汎德永業汽車股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

(僅經核閱，未依一般公認會計準則查核)

單位：除另予註明者外，  
係新台幣千元

| 代碼 |                           | 股<br>數 ( 仟 股 ) | 金<br>額     | 本<br>額       | 資<br>本     | 公<br>積       | 保<br>法<br>定<br>盈<br>餘<br>公<br>積 | 留<br>盈<br>餘<br>公<br>積 | 未<br>分<br>配<br>盈<br>餘 | 盈<br>餘 | 其他權益項目         |      |
|----|---------------------------|----------------|------------|--------------|------------|--------------|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|--------|----------------|------|
|    |                           |                |            |              |            |              |                                 |                       |                       |        | 確定福利計畫<br>再衡量數 | 權益總額 |
| A1 | 108 年 1 月 1 日餘額           | 71,741         | \$ 717,407 | \$ 2,049,109 | \$ 536,731 | \$ 5,079,242 | \$ 46,779                       | \$ 8,429,268          |                       |        |                |      |
| D1 | 108 年 1 月 1 日至 3 月 31 日淨利 | -              | -          | -            | -          | 110,166      | -                               | 110,166               |                       |        |                |      |
| Z1 | 108 年 3 月 31 日餘額          | 71,741         | \$ 717,407 | \$ 2,049,109 | \$ 536,731 | \$ 5,189,408 | \$ 46,779                       | \$ 8,539,434          |                       |        |                |      |
| A1 | 109 年 1 月 1 日餘額           | 71,741         | \$ 717,407 | \$ 2,049,109 | \$ 612,567 | \$ 5,197,036 | \$ 33,302                       | \$ 8,609,421          |                       |        |                |      |
| D1 | 109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日淨利 | -              | -          | -            | -          | 93,014       | -                               | 93,014                |                       |        |                |      |
| Z1 | 109 年 3 月 31 日餘額          | 71,741         | \$ 717,407 | \$ 2,049,109 | \$ 612,567 | \$ 5,290,050 | \$ 33,302                       | \$ 8,702,435          |                       |        |                |      |

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：唐慕蓮

經理人：杜黃旭

會計主管：紀千田



汎德永業汽車股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

| 代 碼    |               | 109年1月1日<br>至3月31日 | 108年1月1日<br>至3月31日 |
|--------|---------------|--------------------|--------------------|
|        | 營業活動之現金流量     |                    |                    |
| A10000 | 本期稅前淨利        | \$ 120,065         | \$ 139,757         |
| A20010 | 收益費損項目        |                    |                    |
| A20100 | 折舊費用          | 270,930            | 260,866            |
| A20200 | 攤銷費用          | 1,614              | 3,979              |
| A29900 | 長期預付費用攤銷      | 978                | 1,444              |
| A20900 | 利息費用          | 12,455             | 13,093             |
| A21200 | 利息收入          | ( 41)              | ( 588)             |
| A23700 | 存貨跌價損失        | 4,363              | 2,362              |
| A20300 | 預期信用減損損失(利益)  | 116                | ( 39)              |
| A22500 | 處分不動產、廠房及設備利益 | ( 30,595)          | ( 12,181)          |
| A30000 | 營業資產及負債之淨變動數  |                    |                    |
| A31130 | 應收票據          | ( 653)             | ( 1,782)           |
| A31140 | 應收票據－關係人      | 997                | ( 4,931)           |
| A31150 | 應收帳款          | 3,111              | 2,265              |
| A31160 | 應收帳款－關係人      | ( 4,931)           | 22,724             |
| A31190 | 其他應收款－關係人     | 345,878            | ( 72,418)          |
| A31200 | 存 貨           | 806,233            | 1,069,628          |
| A31220 | 長期預付費用        | ( 151)             | -                  |
| A31230 | 預付貨款          | ( 681,622)         | ( 670,309)         |
| A31240 | 預付費用及其他流動資產   | ( 4,068)           | 42,070             |
| A32130 | 應付票據          | 20,212             | ( 70,522)          |
| A32140 | 應付票據－關係人      | 8,870              | 8,385              |
| A32150 | 應付帳款          | ( 94,180)          | 1,051              |
| A32160 | 應付帳款－關係人      | 74,951             | ( 48,617)          |
| A32180 | 其他應付款         | ( 198,341)         | ( 122,917)         |
| A32210 | 預收貨款          | ( 278,009)         | ( 394,925)         |
| A32230 | 其他流動負債        | ( 47,222)          | ( 4,050)           |
| A32240 | 淨確定福利負債       | ( 1,389)           | ( 1,769)           |
| A33000 | 營運產生之現金流入     | 329,571            | 162,576            |

(接次頁)

(承前頁)

| 代 碼       |                  | 109年1月1日<br>至3月31日  | 108年1月1日<br>至3月31日  |
|-----------|------------------|---------------------|---------------------|
| A33100    | 收取之利息            | \$ 44               | \$ 591              |
| A33300    | 支付之利息            | ( 13,540)           | ( 12,058)           |
| AAAA      | 營業活動之淨現金流入       | <u>316,075</u>      | <u>151,109</u>      |
| 投資活動之現金流量 |                  |                     |                     |
| B02700    | 購置不動產、廠房及設備      | ( 725,037)          | ( 596,622)          |
| B02800    | 處分不動產、廠房及設備價款    | 242,540             | 189,849             |
| B03700    | 存出保證金減少(增加)      | 348                 | ( 812)              |
| B04500    | 取得無形資產           | ( 3,217)            | ( 6,823)            |
| B07100    | 預付設備款增加          | ( 44,624)           | ( 4,094)            |
| BBBB      | 投資活動之淨現金流出       | <u>( 529,990)</u>   | <u>( 418,502)</u>   |
| 籌資活動之現金流量 |                  |                     |                     |
| C00100    | 短期借款增加(減少)       | 600,000             | ( 120,000)          |
| C04020    | 租賃負債本金償還         | ( 88,909)           | ( 77,876)           |
| CCCC      | 籌資活動之淨現金流入(出)    | <u>511,091</u>      | <u>( 197,876)</u>   |
| EEEE      | 本期現金及約當現金增加(減少)數 | 297,176             | ( 465,269)          |
| E00100    | 期初現金及約當現金餘額      | <u>1,319,083</u>    | <u>1,545,733</u>    |
| E00200    | 期末現金及約當現金餘額      | <u>\$ 1,616,259</u> | <u>\$ 1,080,464</u> |

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：唐慕蓮



經理人：杜黃旭



會計主管：紀千田





汎德永業汽車股份有限公司及子公司

合併財務報告附註

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

## 一、公司沿革

### 母公司沿革及營業

汎德永業汽車股份有限公司（以下簡稱汎德永業公司或本公司）成立於 68 年，主要經營汽車及其零配件之經銷買賣及各種汽車之維修、保養等業務。

本公司股票於 106 年 10 月 31 日起經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准，於該中心之興櫃股票櫃檯買賣。

### 子公司沿革及營業

捷立汽車股份有限公司（以下簡稱捷立公司）成立於 99 年，主要經營汽車及其零配件之經銷買賣及各種汽車之維修、保養等業務。

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

## 二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 109 年 4 月 29 日經提報本公司董事會後發布。

## 三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) IASB 已發布但尚未經金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（以下稱「IFRSs」）

| 新發布／修正／修訂準則及解釋                              | IASB 發布之生效日(註1) |
|---------------------------------------------|-----------------|
| IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」 | 未定              |
| IFRS 17「保險合約」                               | 2021 年 1 月 1 日  |
| IAS 1 之修正「將負債分類為流動或非流動」                     | 2022 年 1 月 1 日  |

註 1：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度期間生效。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

#### 四、重大會計政策之彙總說明

##### (一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可並發布生效之 IAS 34「期中財務報導」編製。本合併財務報告並未包含整份年度財務報告所規定之所有 IFRSs 揭露資訊。

##### (二) 編製基礎

除按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。

##### (三) 合併基礎

本合併財務報告係包含汎德永業公司及由汎德永業公司所控制個體（子公司）之財務報告。合併綜合損益表已納入被收購或被處分子公司於當期自收購日起或至處分日止之營運損益。子公司之財務報告已予調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。子公司之綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

當合併公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。合併公司及非控制權益之帳面金額已予調整，以反映其於子公司相對權益之變動。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，係直接認列為權益且歸屬於本公司業主。

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註十及附表四。

##### (四) 其他重大會計政策

除下列說明外，請參閱 108 年度合併財務報告之重大會計政策彙總說明。



## 1. 確定福利退職後福利

期中期間之退休金成本係採用前一年度結束日依精算決定之退休金成本率，以年初至當期末為基礎計算，並針對本期之重大市場波動，及重大計畫修正、清償或其他重大一次性事項加以調整。

## 2. 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。期中期間之所得稅係以年度為基礎進行評估，以預期年度總盈餘所適用之稅率，就期中稅前利益予以計算。

## 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本合併財務報告所採用之重大會計判斷、估計及假設不確定性主要來源請參閱 108 年度合併財務報告。

## 六、現金及約當現金

|           | 109年3月31日          | 108年12月31日         | 108年3月31日          |
|-----------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 庫存現金及週轉金  | \$ 2,745           | \$ 4,582           | \$ 2,234           |
| 銀行支票及活期存款 | <u>1,613,514</u>   | <u>1,314,501</u>   | <u>1,078,230</u>   |
|           | <u>\$1,616,259</u> | <u>\$1,319,083</u> | <u>\$1,080,464</u> |

## 七、按攤銷後成本衡量之金融資產

|              | 109年3月31日         | 108年12月31日        | 108年3月31日         |
|--------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <u>流 動</u>   |                   |                   |                   |
| 國內投資         |                   |                   |                   |
| 用途受限制之定期存款   | \$ 5,400          | \$ 5,400          | \$ 5,400          |
| 減：備抵損失       | <u>-</u>          | <u>-</u>          | <u>-</u>          |
|              | <u>\$ 5,400</u>   | <u>\$ 5,400</u>   | <u>\$ 5,400</u>   |
| <u>非 流 動</u> |                   |                   |                   |
| 國內投資         |                   |                   |                   |
| 用途受限制之定期存款   | \$ 113,957        | \$ 113,957        | \$ 113,568        |
| 減：備抵損失       | <u>-</u>          | <u>-</u>          | <u>-</u>          |
|              | <u>\$ 113,957</u> | <u>\$ 113,957</u> | <u>\$ 113,568</u> |

按攤銷後成本衡量之金融資產質押之資訊，參閱附註二三。

## 八、應收票據及帳款

|             | 109年3月31日         | 108年12月31日        | 108年3月31日         |
|-------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <u>應收票據</u> |                   |                   |                   |
| 按攤銷後成本衡量    |                   |                   |                   |
| 總帳面金額       | \$ 1,340          | \$ 687            | \$ 10,871         |
| 減：備抵損失      | <u>-</u>          | <u>-</u>          | <u>-</u>          |
|             | <u>\$ 1,340</u>   | <u>\$ 687</u>     | <u>\$ 10,871</u>  |
| <u>應收帳款</u> |                   |                   |                   |
| 按攤銷後成本衡量    |                   |                   |                   |
| 總帳面金額       | \$ 217,131        | \$ 220,242        | \$ 160,165        |
| 減：備抵損失      | ( <u>1,518</u> )  | ( <u>1,510</u> )  | ( <u>1,125</u> )  |
|             | <u>\$ 215,613</u> | <u>\$ 218,732</u> | <u>\$ 159,040</u> |

合併公司對商品銷售之平均授信期間為月結 60 天，應收帳款不予計息。合併公司採行之政策係使用歷史交易記錄對主要客戶予以評等，並於資產負債表日逐一複核應收款項之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當備抵損失。據此，合併公司管理階層認為合併公司之信用風險已顯著減少。

除個別客戶於發生明顯減損跡象時提列備抵損失外，合併公司採用 IFRS 9 之簡化作法按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況。因合併公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，僅以應收帳款逾期天數訂定預期信用損失率。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且合併公司無法合理預期可回收金額，例如交易對方正進行清算，合併公司直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

合併公司依準備矩陣衡量應收帳款之備抵損失如下：

### 109 年 3 月 31 日

|                      | 未逾期               | 逾期 1~60 天        | 逾期超過 61 天       | 個別評估           | 合計                |
|----------------------|-------------------|------------------|-----------------|----------------|-------------------|
| 預期信用損失率              | 0.50%             | 1.00%            | 1.00%           |                |                   |
| 總帳面金額                | \$ 183,865        | \$ 26,048        | \$ 6,917        | \$ 301         | \$ 217,131        |
| 備抵損失(存續期間<br>預期信用損失) | ( <u>918</u> )    | ( <u>260</u> )   | ( <u>69</u> )   | ( <u>271</u> ) | ( <u>1,518</u> )  |
| 攤銷後成本                | <u>\$ 182,947</u> | <u>\$ 25,788</u> | <u>\$ 6,848</u> | <u>\$ 30</u>   | <u>\$ 215,613</u> |

# 108 年 12 月 31 日

|                       | 未 逾 期             | 逾期 1~60 天        | 逾期超過 61 天       | 個 別 評 估      | 合 計               |
|-----------------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------|-------------------|
| 預期信用損失率               | 0.50%             | 1.00%            | 1.00%           |              |                   |
| 總帳面金額                 | \$ 192,060        | \$ 21,521        | \$ 6,360        | \$ 301       | \$ 220,242        |
| 備抵損失 (存續期間<br>預期信用損失) | ( 960 )           | ( 215 )          | ( 64 )          | ( 271 )      | ( 1,510 )         |
| 攤銷後成本                 | <u>\$ 191,100</u> | <u>\$ 21,306</u> | <u>\$ 6,296</u> | <u>\$ 30</u> | <u>\$ 218,732</u> |

# 108 年 3 月 31 日

|                       | 未 逾 期             | 逾期 1~60 天       | 逾期超過 61 天     | 個 別 評 估      | 合 計               |
|-----------------------|-------------------|-----------------|---------------|--------------|-------------------|
| 預期信用損失率               | 0.50%             | 1.00%           | 1.00%         |              |                   |
| 總帳面金額                 | \$ 150,018        | \$ 9,273        | \$ 568        | \$ 306       | \$ 160,165        |
| 備抵損失 (存續期間<br>預期信用損失) | ( 750 )           | ( 93 )          | ( 6 )         | ( 276 )      | ( 1,125 )         |
| 攤銷後成本                 | <u>\$ 149,268</u> | <u>\$ 9,180</u> | <u>\$ 562</u> | <u>\$ 30</u> | <u>\$ 159,040</u> |

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

|                 | 109年1月1日<br>至3月31日 | 108年1月1日<br>至3月31日 |
|-----------------|--------------------|--------------------|
| 期初餘額            | \$ 1,510           | \$ 1,184           |
| 加：本期提列減損損失 (迴轉) | 8                  | ( 21 )             |
| 減：本期實際沖銷        | -                  | ( 38 )             |
| 期末餘額            | <u>\$ 1,518</u>    | <u>\$ 1,125</u>    |

## 九、存 貨

|         | 109年3月31日           | 108年12月31日          | 108年3月31日           |
|---------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 汽 車     | \$ 2,689,638        | \$ 3,306,049        | \$ 2,385,673        |
| 汽車零件及配件 | <u>410,310</u>      | <u>374,758</u>      | <u>342,057</u>      |
|         | <u>\$ 3,099,948</u> | <u>\$ 3,680,807</u> | <u>\$ 2,727,730</u> |

109 年及 108 年 1 月 1 日至 3 月 31 日與存貨相關之銷貨成本分別為 7,270,006 仟元及 6,333,359 仟元，存貨跌價損失分別為 4,363 仟元及 2,362 仟元。

109 年 3 月 31 日暨 108 年 12 月 31 日及 3 月 31 日汽車零件之備抵存貨跌價損失分別為 29,122 仟元、24,759 仟元及 15,290 仟元。

# 十、子 公 司

## 列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

| 投資公司名稱       | 子公司名稱      | 業務性質        | 所 持 股 權 百 分 比 |                |               |
|--------------|------------|-------------|---------------|----------------|---------------|
|              |            |             | 109年<br>3月31日 | 108年<br>12月31日 | 108年<br>3月31日 |
| 汎德永業汽車股份有限公司 | 捷立汽車股份有限公司 | 汽車經銷買賣及維修保養 | 100%          | 100%           | 100%          |

# 十一、不動產、廠房及設備

|                       | 自有土地       | 建 築 物        | 機器設備       | 運輸設備         | 生財器具       | 租賃改良       | 建 造 中 之<br>不 動 產 | 合 計          |
|-----------------------|------------|--------------|------------|--------------|------------|------------|------------------|--------------|
| <b>成 本</b>            |            |              |            |              |            |            |                  |              |
| 109年1月1日餘額            | \$ 253,463 | \$ 1,905,563 | \$ 301,732 | \$ 1,055,123 | \$ 196,838 | \$ 958,522 | \$ 982,236       | \$ 5,653,497 |
| 增 添                   | -          | -            | 8,013      | 634,978      | 2,585      | 1,089      | 112,359          | 759,024      |
| 處 分                   | -          | -            | ( 2,287)   | ( 265,046)   | -          | ( 306)     | -                | ( 267,639)   |
| 重 分 類                 | -          | -            | 15,455     | ( 256,099)   | 10,151     | -          | 1,109            | ( 229,384)   |
| 109年3月31日餘額           | \$ 253,463 | \$ 1,905,563 | \$ 322,933 | \$ 1,168,956 | \$ 209,574 | \$ 959,305 | \$ 1,095,704     | \$ 5,915,498 |
| <b>累計折舊</b>           |            |              |            |              |            |            |                  |              |
| 109年1月1日餘額            | \$ -       | \$ 355,838   | \$ 166,080 | \$ 138,961   | \$ 103,005 | \$ 409,033 | \$ -             | \$ 1,172,917 |
| 折舊費用                  | -          | 30,899       | 10,865     | 97,867       | 9,442      | 27,575     | -                | 176,648      |
| 處 分                   | -          | -            | ( 2,287)   | ( 53,102)    | -          | ( 305)     | -                | ( 55,694)    |
| 重 分 類                 | -          | -            | -          | ( 26,363)    | -          | -          | -                | ( 26,363)    |
| 109年3月31日餘額           | \$ -       | \$ 386,737   | \$ 174,658 | \$ 157,363   | \$ 112,447 | \$ 436,303 | \$ -             | \$ 1,267,508 |
| 109年3月31日淨額           | \$ 253,463 | \$ 1,518,826 | \$ 148,275 | \$ 1,011,593 | \$ 97,127  | \$ 523,002 | \$ 1,095,704     | \$ 4,647,990 |
| 108年12月31日及109年1月1日淨額 | \$ 253,463 | \$ 1,549,725 | \$ 135,672 | \$ 916,162   | \$ 93,833  | \$ 540,489 | \$ 982,236       | \$ 4,480,580 |
| <b>成 本</b>            |            |              |            |              |            |            |                  |              |
| 108年1月1日餘額            | \$ 253,463 | \$ 1,899,340 | \$ 317,520 | \$ 1,054,717 | \$ 196,378 | \$ 953,364 | \$ 272,238       | \$ 4,947,020 |
| 增 添                   | -          | 6,044        | 807        | 357,009      | 793        | 1,068      | 223,612          | 589,333      |
| 處 分                   | -          | -            | ( 345)     | ( 212,702)   | ( 1,684)   | ( 2,785)   | -                | ( 217,516)   |
| 重 分 類                 | -          | -            | 195        | ( 199,026)   | -          | 1,525      | ( 1,525)         | ( 198,831)   |
| 108年3月31日餘額           | \$ 253,463 | \$ 1,905,384 | \$ 318,177 | \$ 999,998   | \$ 195,487 | \$ 953,172 | \$ 494,325       | \$ 5,120,006 |
| <b>累計折舊</b>           |            |              |            |              |            |            |                  |              |
| 108年1月1日餘額            | \$ -       | \$ 232,018   | \$ 145,884 | \$ 133,143   | \$ 79,413  | \$ 305,931 | \$ -             | \$ 896,389   |
| 折舊費用                  | -          | 31,038       | 11,526     | 85,178       | 9,441      | 28,197     | -                | 165,380      |
| 處 分                   | -          | -            | ( 345)     | ( 35,034)    | ( 1,684)   | ( 2,785)   | -                | ( 39,848)    |
| 重 分 類                 | -          | -            | -          | ( 27,138)    | -          | -          | -                | ( 27,138)    |
| 108年3月31日餘額           | \$ -       | \$ 263,056   | \$ 157,065 | \$ 156,149   | \$ 87,170  | \$ 331,343 | \$ -             | \$ 994,783   |
| 108年3月31日淨額           | \$ 253,463 | \$ 1,642,328 | \$ 161,112 | \$ 843,849   | \$ 108,317 | \$ 621,829 | \$ 494,325       | \$ 4,125,223 |

109年及108年1月1日至3月31日重分類主係預付設備款轉入及轉列至存貨。

由於109年及108年1月1日至3月31日並無任何減損跡象，故合併公司未進行減損評估。

合併公司之不動產、廠房及設備除運輸設備採定率遞減法按耐用年數 5 至 6 年提列折舊外，其餘均係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

|          |       |
|----------|-------|
| 房屋及建築物   |       |
| 主建物及裝潢工程 | 8至51年 |
| 水電及通信工程  | 3至16年 |
| 機器設備     | 1至13年 |
| 生財器具     | 2至10年 |
| 租賃改良     | 1至14年 |

截至 109 年 3 月 31 日止，合併公司重要之建造中之不動產合約如下：

| 簽 約 對 象        | 簽 約 日  | 合 約 總 價 款  | 已 支 付 價 款         |
|----------------|--------|------------|-------------------|
| 銘利電業工程有限公司     | 107年4月 | \$ 100,952 | \$ 90,857         |
| 麗明營造股份有限公司     | 107年4月 | 371,429    | 352,857           |
| 勝堡村營造工程股份有限公司  | 107年7月 | 402,857    | 382,594           |
| 山耘室內裝修設計股份有限公司 | 108年3月 | 121,905    | 103,619           |
|                |        |            | <u>\$ 929,927</u> |

上列建造中之不動產合約均係合併公司全省各點新建營業據點之工程合約，截至 109 年 3 月 31 日止，因整體工程尚未驗收完工，因此已支付價款帳列建造中之不動產項下。

## 十二、租賃協議

### (一) 使用權資產

|            | 109年3月31日           | 108年12月31日          | 108年3月31日           |
|------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 使用權資產帳面金額  |                     |                     |                     |
| 土 地        | \$ 2,139,258        | \$ 2,179,903        | \$ 2,454,024        |
| 建 築 物      | <u>934,979</u>      | <u>922,758</u>      | <u>1,047,782</u>    |
|            | <u>\$ 3,074,237</u> | <u>\$ 3,102,661</u> | <u>\$ 3,501,806</u> |
|            | 109年1月1日<br>至3月31日  |                     | 108年1月1日<br>至3月31日  |
| 使用權資產之增添   | <u>\$ 65,858</u>    |                     | <u>\$ 177,157</u>   |
| 使用權資產之折舊費用 |                     |                     |                     |
| 土 地        | \$ 43,312           |                     | \$ 42,349           |
| 建 築 物      | <u>50,970</u>       |                     | <u>53,137</u>       |
|            | <u>\$ 94,282</u>    |                     | <u>\$ 95,486</u>    |

## (二) 租賃負債

|          | 109年3月31日           | 108年12月31日          | 108年3月31日           |
|----------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 租賃負債帳面金額 |                     |                     |                     |
| 流動       | <u>\$ 326,152</u>   | <u>\$ 303,978</u>   | <u>\$ 338,175</u>   |
| 非流動      | <u>\$ 2,983,442</u> | <u>\$ 3,028,667</u> | <u>\$ 3,377,617</u> |

租賃負債之折現率區間如下：

|     | 109年3月31日 | 108年12月31日 | 108年3月31日 |
|-----|-----------|------------|-----------|
| 土地  | 1.30%     | 1.30%      | 1.30%     |
| 建築物 | 1.30%     | 1.30%      | 1.30%     |

## (三) 其他租賃資訊

|             | 109年1月1日<br>至3月31日  | 108年1月1日<br>至3月31日 |
|-------------|---------------------|--------------------|
| 短期租賃費用      | <u>\$ 10,449</u>    | <u>\$ 8,426</u>    |
| 租賃之現金（流出）總額 | <u>(\$ 110,216)</u> | <u>(\$ 96,822)</u> |

合併公司選擇對符合短期租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

## 十三、短期借款

|              | 109年3月31日                      | 108年12月31日                   | 108年3月31日                   |
|--------------|--------------------------------|------------------------------|-----------------------------|
|              | 利率區間% 金額                       | 利率區間% 金額                     | 利率區間% 金額                    |
| 無擔保借款－銀行信用借款 | 1.04%~1.15% <u>\$1,400,000</u> | 1.04%~1.3% <u>\$ 800,000</u> | 1.1%~1.3% <u>\$ 500,000</u> |

截至 109 年 3 月 31 日暨 108 年 12 月 31 日及 3 月 31 日，銀行信用借款分別有 1,150,000 仟元、600,000 仟元及 400,000 仟元係由汎德永業公司董事唐慕蓮小姐、唐榮椿先生、唐如萱小姐及總經理杜黃旭先生提供連帶保證；另分別有 250,000 仟元、200,000 仟元及 100,000 仟元係由捷立公司董事長杜黃旭先生提供連帶保證。

## 十四、應付票據及帳款

|      | 109年3月31日         | 108年12月31日        | 108年3月31日        |
|------|-------------------|-------------------|------------------|
| 應付票據 | <u>\$ 28,610</u>  | <u>\$ 8,398</u>   | <u>\$ 27,776</u> |
| 應付帳款 | <u>109,613</u>    | <u>203,793</u>    | <u>47,067</u>    |
|      | <u>\$ 138,223</u> | <u>\$ 212,191</u> | <u>\$ 74,843</u> |

合併公司應付票據及帳款主要係應付廠商之貨款。

## 十五、其他應付款

|           | 109年3月31日         | 108年12月31日        | 108年3月31日         |
|-----------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 應付薪資及獎金   | \$ 167,262        | \$ 342,809        | \$ 133,488        |
| 應付租金      | 5,267             | 4,449             | 2,510             |
| 應付員工及董監酬勞 | 15,650            | 12,650            | 14,594            |
| 應付設備款     | 55,647            | 21,660            | 87,319            |
| 應付其他      | <u>176,435</u>    | <u>204,132</u>    | <u>122,221</u>    |
|           | <u>\$ 420,261</u> | <u>\$ 585,700</u> | <u>\$ 360,132</u> |

## 十六、退職後福利計畫

109年及108年1月1日至3月31日認列之確定福利計畫相關退休金費用係以108年及107年12月31日精算決定之退休金成本率計算，金額分別為396仟元及458仟元。

## 十七、權益

### (一) 股本

#### 普通股

|                      | 109年3月31日           | 108年12月31日          | 108年3月31日           |
|----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 額定股數(仟股)             | <u>100,000</u>      | <u>100,000</u>      | <u>100,000</u>      |
| 額定股本                 | <u>\$ 1,000,000</u> | <u>\$ 1,000,000</u> | <u>\$ 1,000,000</u> |
| 已發行且已收足股款之<br>股數(仟股) | <u>71,741</u>       | <u>71,741</u>       | <u>71,741</u>       |
| 已發行股本                | <u>\$ 717,407</u>   | <u>\$ 717,407</u>   | <u>\$ 717,407</u>   |

### (二) 資本公積

|                             | 109年3月31日           | 108年12月31日          | 108年3月31日           |
|-----------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| <u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(1)</u> |                     |                     |                     |
| 股票發行溢價                      | \$ 1,694,560        | \$ 1,694,560        | \$ 1,694,560        |
| 實際取得子公司股權價格與帳面價值差額          | <u>352,831</u>      | <u>352,831</u>      | <u>352,831</u>      |
|                             | 2,047,391           | 2,047,391           | 2,047,391           |
| <u>僅得以彌補虧損(2)</u>           |                     |                     |                     |
| 其他                          | <u>1,718</u>        | <u>1,718</u>        | <u>1,718</u>        |
|                             | <u>\$ 2,049,109</u> | <u>\$ 2,049,109</u> | <u>\$ 2,049,109</u> |

(1) 此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

(2) 係執行員工認股權時資本公積由員工認股權轉列股票發行溢價，此類型資本公積僅可作為彌補虧損之用。

### (三) 保留盈餘及股利政策

依汎德永業公司章程之盈餘分派政策規定，汎德永業公司年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股息紅利。

汎德永業公司股利政策係配合公司獲利情形、資本結構及未來營運需求等因素，每年就可供分配盈餘提撥不低於 10% 分配股東股息紅利，惟累積可供分配盈餘低於實收股本 20% 時，得不予分配；股東股息紅利發放原則採股票股利搭配現金股利之平衡股利政策，其中現金股利之分派比例不低於擬分配股東股息紅利總額 10%。員工及董事酬勞分派政策，參閱附註十八之(五)員工酬勞及董事酬勞。

另自 108 年度起，依 108 年 6 月 18 日修正後之章程，汎德永業公司股利政策係配合公司獲利情形、資本結構及未來營運需求等因素，每年提撥不低於當年度決算稅後淨利 50% 為原則，惟累積可供分配盈餘低於實收股本 20% 時，得不予分配；股東股息紅利發放原則採股票股利搭配現金股利之平衡股利政策，其中現金股利之分派比例不低於擬分配股東股息紅利總額 10%。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達汎德永業公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

汎德永業公司於 109 年 3 月 6 日舉行董事會及 108 年 6 月 18 日舉行股東常會，分別擬議及決議通過 108 及 107 年度盈餘分配案如下：

|        | 盈 餘 分 配 案 |           | 每 股 股 利 ( 元 ) |       |
|--------|-----------|-----------|---------------|-------|
|        | 108年度     | 107年度     | 108年度         | 107年度 |
| 法定盈餘公積 | \$ 73,169 | \$ 75,836 | \$ -          | \$ -  |
| 現金股利   | 605,316   | 538,056   | 8.4           | 7.5   |



有關 108 年之盈餘分配案尚待預計於 109 年 6 月 12 日召開之股東常會決議。

(四) 其他權益項目

其他權益項目於 109 年及 108 年 1 月 1 日至 3 月 31 日並無重大變動。

十八、淨利

(一) 其他收益及（費損）淨額

|               | 109年1月1日<br>至3月31日 | 108年1月1日<br>至3月31日 |
|---------------|--------------------|--------------------|
| 處分不動產、廠房及設備利益 | <u>\$ 30,595</u>   | <u>\$ 12,181</u>   |

(二) 利息費用

|        | 109年1月1日<br>至3月31日 | 108年1月1日<br>至3月31日 |
|--------|--------------------|--------------------|
| 銀行借款利息 | \$ 1,563           | \$ 1,230           |
| 租賃負債利息 | <u>10,892</u>      | <u>11,863</u>      |
|        | <u>\$ 12,455</u>   | <u>\$ 13,093</u>   |

(三) 折舊及攤銷

|                         | 109年1月1日<br>至3月31日 | 108年1月1日<br>至3月31日 |
|-------------------------|--------------------|--------------------|
| <u>折舊費用</u>             |                    |                    |
| 不動產、廠房及設備               | \$ 176,648         | \$ 165,380         |
| 使用權資產                   | <u>94,282</u>      | <u>95,486</u>      |
|                         | <u>270,930</u>     | <u>260,866</u>     |
| <u>攤銷費用</u>             |                    |                    |
| 電腦軟體                    | 1,614              | 3,979              |
| 長期預付費用                  | <u>978</u>         | <u>1,444</u>       |
|                         | <u>2,592</u>       | <u>5,423</u>       |
| 折舊費用及攤銷費用合計<br>（帳列營業費用） | <u>\$ 273,522</u>  | <u>\$ 266,289</u>  |

(四) 員工福利費用

|             | 109年1月1日<br>至3月31日 | 108年1月1日<br>至3月31日 |
|-------------|--------------------|--------------------|
| 退職後福利(附註十六) |                    |                    |
| 確定提撥計畫      | \$ 14,625          | \$ 13,757          |
| 確定福利計畫      | 396                | 458                |
| 其他員工福利      | <u>365,701</u>     | <u>340,583</u>     |
| 員工福利費用合計    | <u>\$ 380,722</u>  | <u>\$ 354,798</u>  |
| 依功能別彙總      |                    |                    |
| 營業成本        | \$ 60,465          | \$ 56,148          |
| 營業費用        | <u>320,257</u>     | <u>298,650</u>     |
|             | <u>\$ 380,722</u>  | <u>\$ 354,798</u>  |

(五) 員工酬勞及董事酬勞

依汎德永業公司章程規定，係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以不低於 0.1%及不高於 3%提撥員工酬勞及董事酬勞。109 年及 108 年 1 月 1 日至 3 月 31 日估列之員工酬勞及董事酬勞如下：

估列比例

|      | 109年1月1日<br>至3月31日 | 108年1月1日<br>至3月31日 |
|------|--------------------|--------------------|
| 員工酬勞 | 0.2%               | 0.1%               |
| 董事酬勞 | 2.2%               | 1.0%               |

金 額

|      | 109年1月1日<br>至3月31日 | 108年1月1日<br>至3月31日 |
|------|--------------------|--------------------|
| 員工酬勞 | <u>\$ 273</u>      | <u>\$ 140</u>      |
| 董事酬勞 | <u>\$ 2,727</u>    | <u>\$ 1,398</u>    |

年度合併財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

108 及 107 年度員工酬勞及董事酬勞分別於 109 年 3 月 6 日及 108 年 3 月 29 日經董事會決議如下：

|      | 108年度 |        | 107年度 |        |
|------|-------|--------|-------|--------|
|      | 現     | 金      | 現     | 金      |
| 員工酬勞 | \$    | 1,550  | \$    | 1,250  |
| 董事酬勞 |       | 10,500 |       | 10,500 |

108 及 107 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 108 及 107 年度合併財務報告認列之金額並無差異。

有關本公司 109 及 108 年董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

## 十九、所得稅

### (一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

|             | 109年1月1日<br>至3月31日 | 108年1月1日<br>至3月31日 |
|-------------|--------------------|--------------------|
| 當期所得稅       |                    |                    |
| 本期產生者       | \$ 27,027          | \$ 29,271          |
| 遞延所得稅       |                    |                    |
| 本期產生者       | 24                 | 320                |
| 認列於損益之所得稅費用 | <u>\$ 27,051</u>   | <u>\$ 29,591</u>   |

### (二) 所得稅核定情形

本公司及捷立公司歷年營利事業所得稅結算申報案，業經稅捐稽徵機關核定 106 年度及 107 年度。

## 二十、每股盈餘

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

### 本期淨利

|             | 109年1月1日<br>至3月31日 | 108年1月1日<br>至3月31日 |
|-------------|--------------------|--------------------|
| 歸屬於本公司業主之淨利 |                    |                    |
| 用以計算基本／稀釋每股 |                    |                    |
| 盈餘之淨利       | <u>\$ 93,014</u>   | <u>\$ 110,166</u>  |

| 股 數                      | 單位：仟股              |                    |
|--------------------------|--------------------|--------------------|
|                          | 109年1月1日<br>至3月31日 | 108年1月1日<br>至3月31日 |
| 用以計算基本每股盈餘之普通<br>股加權平均股數 | 71,741             | 71,741             |
| 具稀釋作用潛在普通股之影響：           |                    |                    |
| 員工酬勞                     | 6                  | 6                  |
| 用以計算稀釋每股盈餘之普通<br>股加權平均股數 | <u>71,747</u>      | <u>71,747</u>      |

若本公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度董事會決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

## 二一、金融工具

### (一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

合併公司所持有非按公允價值衡量之金融工具係按攤銷後成本衡量之用途受限制之定期存款及可轉讓定存單，合併公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值或其公允價值無法可靠衡量。

### (二) 金融工具之種類

|                       | 109年3月31日    | 108年12月31日   | 108年3月31日    |
|-----------------------|--------------|--------------|--------------|
| <u>金融資產</u>           |              |              |              |
| 按攤銷後成本衡量之金<br>融資產（註1） | \$ 2,755,463 | \$ 2,803,153 | \$ 2,214,751 |
| <u>金融負債</u>           |              |              |              |
| 按攤銷後成本衡量（註2）          | 5,687,902    | 5,266,539    | 4,867,602    |

註1：餘額係包含現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產、應收票據及應收帳款、其他應收款、存出保證金及其他金融資產。

註2：餘額係包含短期借款、應付票據、應付帳款、其他應付款及租賃負債等按攤銷後成本衡量之金融負債。

### (三) 財務風險管理目的與政策

合併公司主要金融工具包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產、應收票據及帳款(含關係人)、其他應收款—關係人、存出保證金、其他金融資產、應付票據及帳款(含關係人)、其他應付款、短期借款及租賃負債。合併公司之財務風險管理係為管理與營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險(主係利率風險)、信用風險及流動性風險。

財務管理部門不定期對合併公司之管理階層提出報告，管理階層依據其職責進行監控風險及政策之執行以減輕風險之暴險。

#### 1. 市場風險

合併公司之營運活動使合併公司承擔之主要財務風險為利率變動風險。

##### 利率風險

合併公司短期借款係屬浮動之債務，因而產生利率暴險。合併公司短期借款因借款期間不長，故無重大利率風險。

##### 敏感度分析

下列敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之負債金額於報導期間皆流通在外。集團內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少 10% 基點，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加／減少 10%，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 109 年及 108 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之損益將分別減少／增加 156 仟元及 123 仟元。

#### 2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成集團財務損失之風險。截至資產負債表日，合併公司可能因交易對方未履行義務財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於：

合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

合併公司採行之政策係與信用良好之對象進行交易，又客戶群廣大且相互無關聯，故預期無重大信用風險。

### 3. 流動性風險

流動性風險係當合併公司無法交付現金或其他金融資產以清償金融債務，未能履行相關義務之風險。目前合併公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險，合併公司未動用之融資額度於109年3月31日暨108年12月31日及3月31日分別為750,000仟元、1,250,000仟元及1,000,000仟元。

## 二二、關係人交易

本公司及子公司（係本公司之關係人）間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。合併公司與其他關係人間之交易如下。

### (一) 關係人名稱及其關係

| 關 係 人 名 稱     | 與 合 併 公 司 之 關 係 |
|---------------|-----------------|
| 汎德股份有限公司      | 該個體為合資者之合資      |
| 財盟小客車租賃股份有限公司 | 該個體為合資者之合資      |
| 依德國際股份有限公司    | 該個體為合資者之合資      |
| 財盟租賃股份有限公司    | 該個體為合資者之合資      |
| 益德汽車股份有限公司    | 該個體為合資者之合資      |
| 永業進出口股份有限公司   | 該個體為合資者之合資      |
| 永鑫租賃股份有限公司    | 該個體為合資者之合資      |
| 保時捷汽車股份有限公司   | 該個體為合資者之合資      |
| 台灣保時捷車業股份有限公司 | 其他關係人           |

### (二) 營業收入

| 關 係 人 類 別  | 109年1月1日<br>至3月31日 | 108年1月1日<br>至3月31日 |
|------------|--------------------|--------------------|
| 該個體為合資者之合資 | \$ 825,730         | \$ 724,893         |
| 其他關係人      | 19,187             | 18,258             |
|            | <u>\$ 844,917</u>  | <u>\$ 743,151</u>  |

合併公司對關係人之銷貨條件，除對汎德股份有限公司、永業進出口股份有限公司及台灣保時捷車業股份有限公司係屬單一性質，無非關係人可供比較外，其餘與非關係人一致。

(三) 進 貨

| 關 係 人 類 別 / 名 稱   | 109年1月1日<br>至3月31日  | 108年1月1日<br>至3月31日  |
|-------------------|---------------------|---------------------|
| 該個體為合資者之合資        |                     |                     |
| 汎德股份有限公司          | \$ 4,480,629        | \$ 3,738,452        |
| 其 他               | <u>20,705</u>       | <u>-</u>            |
|                   | 4,501,334           | 3,738,452           |
| 其他關係人             |                     |                     |
| 台灣保時捷車業股份有<br>限公司 | <u>2,412,774</u>    | <u>1,569,180</u>    |
|                   | <u>\$ 6,914,108</u> | <u>\$ 5,307,632</u> |

合併公司對關係人之進貨條件係屬單一性質，無非關係人可供比較外，其餘與非關係人一致。

(四) 應收票據及帳款－關係人

| 項 目  | 關 係 人 類 別 / 名 稱   | 109年3月31日         | 108年12月31日       | 108年3月31日         |
|------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| 應收票據 | 該個體為合資者之合資        |                   |                  |                   |
|      | 汎德股份有限公司          | \$ -              | \$ 997           | \$ 4,974          |
|      | 其 他               | <u>-</u>          | <u>-</u>         | <u>-</u>          |
|      | 應收票據總額            | -                 | 997              | 4,974             |
|      | 減：備抵損失            | <u>-</u>          | <u>-</u>         | <u>-</u>          |
|      |                   | <u>\$ -</u>       | <u>\$ 997</u>    | <u>\$ 4,974</u>   |
| 應收帳款 | 該個體為合資者之合資        |                   |                  |                   |
|      | 汎德股份有限公司          | \$ 71,060         | \$ 71,601        | \$ 122,475        |
|      | 其 他               | <u>1,965</u>      | <u>1,371</u>     | <u>1,163</u>      |
|      |                   | 73,025            | 72,972           | 123,638           |
|      | 其他關係人             |                   |                  |                   |
|      | 台灣保時捷車業股份<br>有限公司 | <u>29,344</u>     | <u>24,466</u>    | <u>8,152</u>      |
|      |                   | 102,369           | 97,438           | 131,790           |
|      | 減：備抵損失            | <u>( 602 )</u>    | <u>( 494 )</u>   | <u>( 760 )</u>    |
|      |                   | <u>\$ 101,767</u> | <u>\$ 96,944</u> | <u>\$ 131,030</u> |

應收票據及帳款－關係人係因銷售行為所產生之應收款項，流通在外之應收票據及帳款－關係人未收取保證。

合併公司應收帳款授信期間及信用風險管理政策請參閱附註八。

合併公司依準備矩陣衡量應收帳款－關係人之備抵損失如下：

109 年 3 月 31 日

|                      | 未 逾 期            | 逾期 1~60 天        | 逾 期<br>超 過 61 天 | 合 計               |
|----------------------|------------------|------------------|-----------------|-------------------|
| 預期信用損失率              | 0.50%            | 1.00%            | 1.00%           |                   |
| 總帳面金額                | \$ 84,004        | \$ 18,170        | \$ 195          | \$ 102,369        |
| 備抵損失(存續期間<br>預期信用損失) | ( <u>422</u> )   | ( <u>178</u> )   | ( <u>2</u> )    | ( <u>602</u> )    |
| 攤銷後成本                | <u>\$ 83,582</u> | <u>\$ 17,992</u> | <u>\$ 193</u>   | <u>\$ 101,767</u> |

108 年 12 月 31 日

|                      | 未 逾 期            | 逾期 1~60 天     | 逾 期<br>超 過 61 天 | 合 計              |
|----------------------|------------------|---------------|-----------------|------------------|
| 預期信用損失率              | 0.50%            | 1.00%         | 1.00%           |                  |
| 總帳面金額                | \$ 96,362        | \$ 712        | \$ 364          | \$ 97,438        |
| 備抵損失(存續期間<br>預期信用損失) | ( <u>483</u> )   | ( <u>7</u> )  | ( <u>4</u> )    | ( <u>494</u> )   |
| 攤銷後成本                | <u>\$ 95,879</u> | <u>\$ 705</u> | <u>\$ 360</u>   | <u>\$ 96,944</u> |

108 年 3 月 31 日

|                      | 未 逾 期             | 逾期 1~60 天        | 逾 期<br>超 過 61 天 | 合 計               |
|----------------------|-------------------|------------------|-----------------|-------------------|
| 預期信用損失率              | 0.50%             | 1.00%            | 1.00%           |                   |
| 總帳面金額                | \$ 111,668        | \$ 19,264        | \$ 858          | \$ 131,790        |
| 備抵損失(存續期間<br>預期信用損失) | ( <u>558</u> )    | ( <u>193</u> )   | ( <u>9</u> )    | ( <u>760</u> )    |
| 攤銷後成本                | <u>\$ 111,110</u> | <u>\$ 19,071</u> | <u>\$ 849</u>   | <u>\$ 131,030</u> |

應收帳款－關係人備抵損失之變動資訊如下：

|            | 109年1月1日<br>至3月31日 | 108年1月1日<br>至3月31日 |
|------------|--------------------|--------------------|
| 期初餘額       | \$ 494             | \$ 778             |
| 加：本期提列減損損失 | 108                | -                  |
| 減：本期迴轉減損損失 | -                  | ( <u>18</u> )      |
| 期末餘額       | <u>\$ 602</u>      | <u>\$ 760</u>      |



(五) 應付票據及帳款－關係人

| 項 目  | 關 係 人 類 別 / 名 稱 | 109年3月31日         | 108年12月31日        | 108年3月31日         |
|------|-----------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 應付票據 | 該個體為合資者之合資      |                   |                   |                   |
|      | 汎德股份有限公司        | \$ 1,776          | \$ -              | \$ 29,827         |
|      | 其 他             | 912               | 709               | -                 |
|      | 其他關係人           |                   |                   |                   |
|      | 台灣保時捷車業股份有限公司   | <u>13,564</u>     | <u>6,673</u>      | <u>-</u>          |
|      |                 | <u>\$ 16,252</u>  | <u>\$ 7,382</u>   | <u>\$ 29,827</u>  |
| 應付帳款 | 該個體為合資者之合資      |                   |                   |                   |
|      | 汎德股份有限公司        | \$ 348,147        | \$ 283,957        | \$ 129,838        |
|      | 其 他             | -                 | 6                 | -                 |
|      | 其他關係人           |                   |                   |                   |
|      | 台灣保時捷車業股份有限公司   | <u>55,425</u>     | <u>44,658</u>     | <u>57,170</u>     |
|      |                 | <u>\$ 403,572</u> | <u>\$ 328,621</u> | <u>\$ 187,008</u> |

流通在外之應付票據及帳款－關係人餘額皆未提供擔保。

(六) 其他應收款－關係人

| 關 係 人 類 別     | 109年3月31日         | 108年12月31日        | 108年3月31日         |
|---------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 該個體為合資者之合資    |                   |                   |                   |
| 汎德股份有限公司      | \$ 470,313        | \$ 808,819        | \$ 570,061        |
| 其 他           | 622               | 1,073             | 244               |
| 其他關係人         |                   |                   |                   |
| 台灣保時捷車業股份有限公司 | <u>114,306</u>    | <u>121,227</u>    | <u>15,235</u>     |
|               | <u>\$ 585,241</u> | <u>\$ 931,119</u> | <u>\$ 585,540</u> |

其他應收款－關係人主係應向總代理收取之目標及形象獎勵金及應收進貨退回款項。

(七) 預付貨款

| 關 係 人 名 稱     | 109年3月31日           | 108年12月31日          | 108年3月31日           |
|---------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 該個體為合資者之合資    |                     |                     |                     |
| 汎德股份有限公司      | \$ 1,183,386        | \$ 1,166,241        | \$ 620,999          |
| 其他關係人         |                     |                     |                     |
| 台灣保時捷車業股份有限公司 | <u>1,144,544</u>    | <u>478,591</u>      | <u>1,618,484</u>    |
|               | <u>\$ 2,327,930</u> | <u>\$ 1,644,832</u> | <u>\$ 2,239,483</u> |

## (八) 預付租金

| 關 係 人 名 稱  | 109年3月31日       | 108年12月31日      | 108年3月31日        |
|------------|-----------------|-----------------|------------------|
| 該個體為合資者之合資 |                 |                 |                  |
| 汎德股份有限公司   | \$ 2,710        | \$ 4,495        | \$ 12,950        |
| 財盟小客車租賃股   |                 |                 |                  |
| 份有限公司      | 874             | 5,014           | 2,094            |
| 其 他        | 456             | 103             | 368              |
|            | <u>\$ 4,040</u> | <u>\$ 9,612</u> | <u>\$ 15,412</u> |

## (九) 預收貨款

| 關 係 人 類 別  | 109年3月31日        | 108年12月31日       | 108年3月31日     |
|------------|------------------|------------------|---------------|
| 該個體為合資者之合資 | <u>\$ 10,105</u> | <u>\$ 38,714</u> | <u>\$ 286</u> |

## (十) 其他應付款

| 關 係 人 類 別  | 109年3月31日        | 108年12月31日       | 108年3月31日        |
|------------|------------------|------------------|------------------|
| 該個體為合資者之合資 | \$ 12,469        | \$ 18,328        | \$ 10,924        |
| 其他關係人      | 21,231           | 25,149           | 3,176            |
|            | <u>\$ 33,700</u> | <u>\$ 43,477</u> | <u>\$ 14,100</u> |

其他應付款－關係人主係對關係人之應付租金、應付廣告費、應付設備款、應付修繕費、應付水電瓦斯費及應付交車費等。

## (十一) 其他關係人交易

| 帳 列 項 目 | 關 係 人 類 別  | 109年1月1日<br>至3月31日 | 108年1月1日<br>至3月31日 |
|---------|------------|--------------------|--------------------|
| 營業費用    | 該個體為合資者之合資 | \$ 31,432          | \$ 24,781          |
|         | 其他關係人      | 4,965              | 1,195              |
|         |            | <u>\$ 36,397</u>   | <u>\$ 25,976</u>   |
| 其他收入    | 該個體為合資者之合資 |                    |                    |
|         | 汎德股份有限公司   | \$ 1,403           | \$ 1,640           |
|         | 其 他        | 567                | 353                |
|         | 其他關係人      |                    |                    |
|         | 台灣保時捷車業股   | 2,762              | 2,494              |
|         | 份有限公司      |                    |                    |
|         |            | <u>\$ 4,732</u>    | <u>\$ 4,487</u>    |

(接次頁)

(承前頁)

| 帳 列 項 目                    | 關 係 人 類 別                                            | 109年1月1日<br>至3月31日                                   | 108年1月1日<br>至3月31日                                |
|----------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| 目標及形象獎勵金<br>(帳列銷貨成本<br>減項) | 該個體為合資者之合資<br>汎德股份有限公司<br>其他關係人<br>台灣保時捷車業股<br>份有限公司 | \$ 115,253<br><br><u>27,057</u><br><u>\$ 142,310</u> | \$ 66,313<br><br><u>1,200</u><br><u>\$ 67,513</u> |

營業費用－關係人主係對關係人之業務推廣費、雜項購置、修繕費、訓練費等。

其他收入－關係人主係總代理之行銷活動補助等收入。

目標及形象獎勵金係總代理給予經銷商之銷售額達成目標獎勵金及品牌形象獎勵金，帳列銷貨成本減項。

## (十二) 取得之不動產、廠房及設備

| 關 係 人 類 別  | 取 得                | 價 款                |
|------------|--------------------|--------------------|
|            | 109年1月1日<br>至3月31日 | 108年1月1日<br>至3月31日 |
| 該個體為合資者之合資 | \$ 1,950           | \$ 2,979           |
| 其他關係人      | <u>691</u>         | <u>292</u>         |
|            | <u>\$ 2,641</u>    | <u>\$ 3,271</u>    |

109年1月1日至3月31日取得價款中分別包含帳列預付設備款53仟元。

## (十三) 處分不動產、廠房及設備

| 關 係 人 類 別       | 109年1月1日至3月31日   |                 | 108年1月1日至3月31日    |                 |
|-----------------|------------------|-----------------|-------------------|-----------------|
|                 | 處 分 價 款          | 處 分 利 益         | 處 分 價 款           | 處 分 (損) 益       |
| 該個體為合資者之合資      |                  |                 |                   |                 |
| 益德汽車股份有限<br>公司  | \$ 6,962         | \$ 749          | \$ 102,769        | \$ 5,279        |
| 保時捷汽車股份有<br>限公司 | 31,487           | 987             | 20,530            | ( 56)           |
| 其 他             | <u>2,286</u>     | <u>636</u>      | <u>-</u>          | <u>-</u>        |
|                 | <u>\$ 40,735</u> | <u>\$ 2,372</u> | <u>\$ 123,299</u> | <u>\$ 5,223</u> |

109 年及 108 年 1 月 1 日至 3 月 31 日主係處分運輸設備，處分損益帳列其他收益及費損淨額項下。

(十四) 承租協議

| 帳列項目 | 關係人類別／名稱   | 109年3月31日         | 108年12月31日        | 108年3月31日         |
|------|------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 租賃負債 | 該個體為合資者之合資 | <u>\$ 408,381</u> | <u>\$ 407,002</u> | <u>\$ 452,419</u> |

| 關係人類別／名稱   | 109年1月1日<br>至3月31日 | 108年1月1日<br>至3月31日 |
|------------|--------------------|--------------------|
| 租賃費用       |                    |                    |
| 該個體為合資者之合資 | <u>\$ 4,088</u>    | <u>\$ 4,568</u>    |

(十五) 主要管理階層薪酬

|        | 109年1月1日<br>至3月31日 | 108年1月1日<br>至3月31日 |
|--------|--------------------|--------------------|
| 短期員工福利 | <u>\$ 15,305</u>   | <u>\$ 13,689</u>   |

董事及其他主要管理階層之薪酬係依照個人績效及市場趨勢決定。

二三、質押之資產

合併公司下列資產業已提供作為租賃土地及經銷合約履約保證之擔保品：

|                            | 109年3月31日         | 108年12月31日        | 108年3月31日         |
|----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 質押定存單（帳列按攤銷後<br>成本衡量之金融資產） | <u>\$ 119,357</u> | <u>\$ 119,357</u> | <u>\$ 118,968</u> |

二四、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 重要契約

截至 109 年 3 月 31 日止，合併公司所簽訂之重要契約彙總如下：

| 契約性質 | 契約對象     | 起訖日期              | 主要內容                                      |
|------|----------|-------------------|-------------------------------------------|
| 經銷契約 | 汎德股份有限公司 | 109.1.1~109.12.31 | 授權合併公司在經銷區域內，銷售該公司所提供之車輛及零配件，並提供車輛維修保養服務。 |

| 契約性質 | 契約對象          | 起訖日期                                               | 主要內容                                      |
|------|---------------|----------------------------------------------------|-------------------------------------------|
| 經銷契約 | 台灣保時捷車業股份有限公司 | 107.1.1~無有效期限<br>得由簽約任一方提前12個月通知，而期間至該月底終止<br>經銷合約 | 授權合併公司在經銷區域內，銷售該公司所提供之車輛及零配件，並提供車輛維修保養服務。 |

(二) 已簽約但尚未發生之資本支出

|        | 109年3月31日         | 108年12月31日        | 108年3月31日         |
|--------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 在建工程合約 | <u>\$ 113,450</u> | <u>\$ 201,994</u> | <u>\$ 581,613</u> |

(三) 重大承諾

截至 109 年 3 月 31 日暨 108 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止，合併公司所開立本票及保證票據如下：

|            | 109年3月31日         | 108年12月31日        | 108年3月31日         |
|------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 銀行借款還款保證本票 | <u>\$ 600,000</u> | <u>\$ 600,000</u> | <u>\$ 600,000</u> |

二五、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人。(無)
2. 為他人背書保證。(無)
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臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(附表一)

8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(附表二)
9. 從事衍生工具交易。(無)
10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額。(附表三)
11. 被投資公司資訊。(附表四)

(三) 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額。(無)
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：(無)
  - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。
  - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比。
  - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。
  - (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。
  - (5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額。
  - (6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。

二六、部門資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於每一交付或提供之產品或勞務之種類。合併公司之應報導部門如下：

汽車銷售及維修服務－BMW 及 MINI  
－Porsche

# (一) 部門收入與營運結果

合併公司之收入與營運結果依應報導部門分析如下：

|                      | BMW 及 MINI          | PORSCHE             | 總 計                 |
|----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| <u>109 年 1 月 1 日</u> |                     |                     |                     |
| <u>至 3 月 31 日</u>    |                     |                     |                     |
| 來自外部客戶收入             | \$ 4,998,780        | \$ 3,113,391        | \$ 8,112,171        |
| 部門間收入                | <u>10,691</u>       | <u>75,073</u>       | <u>85,764</u>       |
| 部門收入                 | 5,009,471           | 3,188,464           | 8,197,935           |
| 內部沖銷                 | ( <u>10,691</u> )   | ( <u>75,073</u> )   | ( <u>85,764</u> )   |
| 合併收入                 | <u>\$ 4,998,780</u> | <u>\$ 3,113,391</u> | <u>\$ 8,112,171</u> |
| 部門損益                 | <u>\$ 50,415</u>    | <u>\$ 91,046</u>    | <u>\$ 141,461</u>   |
| <u>未列入部門損益</u>       |                     |                     |                     |
| 總管理處部門損益             |                     |                     | ( 18,396)           |
| 董事及員工酬勞              |                     |                     | ( 3,000)            |
| 稅前淨利                 |                     |                     | <u>\$ 120,065</u>   |
| <u>108 年 1 月 1 日</u> |                     |                     |                     |
| <u>至 3 月 31 日</u>    |                     |                     |                     |
| 來自外部客戶收入             | \$ 4,635,385        | \$ 2,525,601        | \$ 7,160,986        |
| 部門間收入                | <u>47,516</u>       | <u>87,314</u>       | <u>134,830</u>      |
| 部門收入                 | 4,682,901           | 2,612,915           | 7,295,816           |
| 內部沖銷                 | ( <u>47,516</u> )   | ( <u>87,314</u> )   | ( <u>134,830</u> )  |
| 合併收入                 | <u>\$ 4,635,385</u> | <u>\$ 2,525,601</u> | <u>\$ 7,160,986</u> |
| 部門損益                 | <u>\$ 60,643</u>    | <u>\$ 101,035</u>   | <u>\$ 161,678</u>   |
| <u>未列入部門損益</u>       |                     |                     |                     |
| 總管理處部門損益             |                     |                     | ( 20,300)           |
| 董事及員工酬勞              |                     |                     | ( 1,621)            |
| 稅前淨利                 |                     |                     | <u>\$ 139,757</u>   |

部門利益係指各個部門所賺取之利潤，不包含應分攤之總管理處管理成本與員工及董監事酬勞及所得稅費用。此衡量金額係提供予主要營運決策者，用以分配資源予部門及評量其績效。

# (二) 部門總資產

|                       | BMW 及 MINI          | PORSCHE             | 總 計                  |
|-----------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
| <u>109 年 3 月 31 日</u> |                     |                     |                      |
| 部門資產總額                | <u>\$ 8,151,484</u> | <u>\$ 6,332,357</u> | <u>\$ 14,483,841</u> |
| 未分攤之資產                |                     |                     | <u>1,699,749</u>     |
| 合併資產總額                |                     |                     | <u>\$ 16,183,590</u> |

(接次頁)

(承前頁)

|                        | BMW 及 MINI          | PORSCHE             | 總 計                  |
|------------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
| <u>108 年 12 月 31 日</u> |                     |                     |                      |
| 部門資產總額                 | <u>\$ 8,510,745</u> | <u>\$ 5,622,799</u> | \$ 14,133,544        |
| 未分攤之資產                 |                     |                     | <u>1,835,262</u>     |
| 合併資產總額                 |                     |                     | <u>\$ 15,968,806</u> |
| <u>108 年 3 月 31 日</u>  |                     |                     |                      |
| 部門資產總額                 | <u>\$ 7,401,043</u> | <u>\$ 6,487,687</u> | \$ 13,888,730        |
| 未分攤之資產                 |                     |                     | <u>1,149,651</u>     |
| 合併資產總額                 |                     |                     | <u>\$ 15,038,381</u> |

基於監督部門績效及分配資源予各部門之目的：

除當期及遞延所得稅資產以外之所有資產均分攤至應報導部門。應報導部門共同使用之資產係按各別應報導部門所賺取之收入為基礎分攤。上述部門總資產不包含總管理處之資產。

合併公司之應報導部門總負債及其他部門資訊，由於該等資訊未提供予營運決策者，故不予揭露。



汎德永業汽車股份有限公司及其子公司  
與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上  
民國 109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表一

單位：除另予註明者外，  
為新台幣千元

| 進(銷)貨之公司 | 交易對象名稱        | 關係         | 交易情形             |            |      | 交易條件與一般交易原則及 |           |           | 應收(付)票據之   |              | 註                 |
|----------|---------------|------------|------------------|------------|------|--------------|-----------|-----------|------------|--------------|-------------------|
|          |               |            | 進(銷)貨金額          | 佔總進(銷)貨之比率 | 授信期間 | 單            | 價         | 信用        | 額          | 佔總應收(付)票據之比率 |                   |
| 汎德永業公司   | 汎德股份有限公司      | 該個體為合資者之合資 | 進 貨 \$ 4,479,242 | 65%        | 註 1  | 無非關係人可供比較    | 無非關係人可供比較 | 無非關係人可供比較 | \$ 348,854 | ( 64%)       | 預付貨款 \$ 1,183,386 |
| 汎德永業公司   | 台灣保時捷車業股份有限公司 | 其他關係人      | 進 貨 2,025,460    | 30%        | 註 2  | 無非關係人可供比較    | 無非關係人可供比較 | 無非關係人可供比較 | ( 54,462)  | ( 10%)       | 預付貨款 966,245      |
| 汎德永業公司   | 財盟小客車租賃股份有限公司 | 該個體為合資者之合資 | 銷 貨 320,236      | 4%         | 即期收款 | 與非關係人一致      | 與非關係人一致   | 與非關係人一致   | 1,363      | -            |                   |
| 汎德永業公司   | 永鑫租賃股份有限公司    | 該個體為合資者之合資 | 銷 貨 193,059      | 2%         | 即期收款 | 與非關係人一致      | 與非關係人一致   | 與非關係人一致   | 7          | -            |                   |
| 汎德永業公司   | 依德國際股份有限公司    | 該個體為合資者之合資 | 銷 貨 152,075      | 2%         | 即期收款 | 與非關係人一致      | 與非關係人一致   | 與非關係人一致   | -          | -            |                   |
| 捷立公司     | 台灣保時捷車業股份有限公司 | 其他關係人      | 進 貨 387,313      | 95%        | 註 2  | 無非關係人可供比較    | 無非關係人可供比較 | 無非關係人可供比較 | ( 14,527)  | ( 83%)       | 預付貨款 1,058        |

註 1：車輛於交付前應先付清貨款；零件款採月結 45 天付款。

註 2：車輛於交付前應先付清貨款；零件款採月結 15 天付款。

汎德永業汽車股份有限公司及子公司  
應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上  
民國 109 年 3 月 31 日

附表二

單位：除另予註明者外  
，為新台幣仟元

| 帳列應收款項之公司 | 交易對象名稱            | 關係人        | 應收關係人款項餘額  | 週轉率 | 逾期逾金     | 應收金額 | 關係人款項式 | 應收關係人款項金額  | 提列帳額 | 抵償金額 |
|-----------|-------------------|------------|------------|-----|----------|------|--------|------------|------|------|
|           |                   |            |            |     |          |      |        |            |      |      |
| 汎德永業公司    | 汎德股份有限公司(註1)      | 該國體為合資者之合資 | \$ 533,384 | -   | \$ 7,680 |      |        | \$ 152,495 | \$   | 77   |
| 汎德永業公司    | 台灣保時捷車業股份有限公司(註2) | 其他關係人      | 117,868    | -   | 8,683    |      |        | 15,466     |      | 147  |

註 1：汎德永業公司對汎德股份有限公司之應收關係人款項 533,384 仟元，包含應收帳款 63,071 仟元及其他應收款 470,313 仟元。

註 2：汎德永業公司對台灣保時捷車業股份有限公司之應收關係人款項 117,868 仟元，包含應收帳款 20,816 仟元及其他應收款 97,052 仟元。

汎德永業汽車股份有限公司及其子公司  
 母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額  
 民國 109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表三

單位：除另與註明者外  
 ，為新台幣仟元

| 編號<br>(註1) | 交易人<br>名稱 | 交易往來對象 | 與交易人<br>之關係<br>(註2) | 交易<br>科目  | 往<br>來<br>金<br>額 | 來<br>往<br>情<br>形 |        | 形<br>估<br>合<br>併<br>總<br>資<br>產<br>之<br>比<br>率<br>(註3) |
|------------|-----------|--------|---------------------|-----------|------------------|------------------|--------|--------------------------------------------------------|
|            |           |        |                     |           |                  | 交<br>易<br>金<br>額 | 件<br>件 |                                                        |
| 0          | 汎德永業公司    | 捷立公司   | (1)                 | 銷貨收入      | \$ 17,177        | 屬單一性質，無非關係人可供比較  | -      | -                                                      |
| 0          | 汎德永業公司    | 捷立公司   | (1)                 | 運費        | 35,469           | 屬單一性質，無非關係人可供比較  | -      | -                                                      |
| 0          | 汎德永業公司    | 捷立公司   | (1)                 | 應收票據—關係人  | 11,561           | 即期收款             | -      | -                                                      |
| 0          | 汎德永業公司    | 捷立公司   | (1)                 | 應收帳款—關係人  | 254              | 即期收款             | -      | -                                                      |
| 0          | 汎德永業公司    | 捷立公司   | (1)                 | 其他應收款—關係人 | 436              | 月結 60 天          | -      | -                                                      |
| 0          | 汎德永業公司    | 捷立公司   | (1)                 | 應付帳款—關係人  | 182              | 即期付款             | -      | -                                                      |

註 1：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

(1)母公司填 0。

(2)子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

(1)母公司對子公司。

(2)子公司對母公司。

(3)子公司對子公司。

註 3：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

汎德永業汽車股份有限公司及子公司  
被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊  
民國 109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表四

單位：除另予註明者外  
，為新台幣仟元

| 投資公司名稱       | 被投資公司名稱    | 所在地區 | 主要營業項目                 | 原始投資金額     | 截至去年底      | 期末數        | 持股比例 | 持帳面金額      | 被投資公司本期損益 | 本期認列之投資損益 | 備註 |
|--------------|------------|------|------------------------|------------|------------|------------|------|------------|-----------|-----------|----|
| 汎德永業汽車股份有限公司 | 捷立汽車股份有限公司 | 台灣   | 汽車及其零配件經銷<br>買賣及汽車維修保養 | \$ 393,338 | \$ 393,338 | 16,000,000 | 100% | \$ 465,036 | \$ 7,330  | \$ 7,330  |    |

## 附件四

### 107年度個體財務報告 暨會計師查核報告

汎德永業汽車股份有限公司

個體財務報告暨會計師查核報告  
民國107及106年度

地址：臺北市內湖區行愛路100號6樓

電話：(02)37666689

## § 目 錄 §

| 項  | 目                                              | 頁     | 次 | 財 務 報 告<br>附 註 編 號 |
|----|------------------------------------------------|-------|---|--------------------|
| 一、 | 封 面                                            | 1     |   | -                  |
| 二、 | 目 錄                                            | 2     |   | -                  |
| 三、 | 會 計 師 查 核 報 告                                  | 3~6   |   | -                  |
| 四、 | 個 體 資 產 負 債 表                                  | 7     |   | -                  |
| 五、 | 個 體 綜 合 損 益 表                                  | 8~9   |   | -                  |
| 六、 | 個 體 權 益 變 動 表                                  | 10    |   | -                  |
| 七、 | 個 體 現 金 流 量 表                                  | 11~12 |   | -                  |
| 八、 | 個 體 財 務 報 表 附 註                                |       |   |                    |
|    | (一) 公 司 沿 革                                    | 13    |   | 一                  |
|    | (二) 通 過 財 務 報 告 之 日 期 及 程 序                    | 13    |   | 二                  |
|    | (三) 新 發 布 及 修 訂 準 則 及 解 釋 之 適 用                | 13~17 |   | 三                  |
|    | (四) 重 大 會 計 政 策 之 彙 總 說 明                      | 17~27 |   | 四                  |
|    | (五) 重 大 會 計 判 斷、估 計 及 假 設 不 確<br>定 性 之 主 要 來 源 | 27~28 |   | 五                  |
|    | (六) 重 要 會 計 科 目 之 說 明                          | 28~45 |   | 六 ~ 二 三            |
|    | (七) 關 係 人 交 易                                  | 46~51 |   | 二 四                |
|    | (八) 質 押 之 資 產                                  | 52    |   | 二 五                |
|    | (九) 重 大 或 有 負 債 及 未 認 列 之 合 約<br>承 諾           | 52    |   | 二 六                |
|    | (十) 重 大 之 災 害 損 失                              | -     |   | -                  |
|    | (十一) 重 大 之 期 後 事 項                             | -     |   | -                  |
|    | (十二) 其 他                                       | -     |   | -                  |
|    | (十三) 附 註 揭 露 事 項                               | 53~58 |   | 二 七                |
|    | 1. 重 大 交 易 事 項 相 關 資 訊                         |       |   |                    |
|    | 2. 轉 投 資 事 業 相 關 資 訊                           |       |   |                    |
|    | 3. 大 陸 投 資 資 訊                                 |       |   |                    |
| 九、 | 重 要 會 計 項 目 明 細 表                              | 59~66 |   | -                  |

## 會計師查核報告

汎德永業汽車股份有限公司 公鑒：

### 查核意見

汎德永業汽車股份有限公司民國 107 年及 106 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表以及個體財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達汎德永業汽車股份有限公司民國 107 年及 106 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

### 查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與汎德永業汽車股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以做為表示查核意見之基礎。

### 關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對汎德永業汽車股份有限公司民國 107 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該事項單獨表示意見。



## 收入認列

依據個體財務報表之附註四、重大會計政策之彙總說明(十)所述，汎德永業汽車股份有限公司收入於完全滿足認列條件時認列收入，而其汽車銷貨收入約占營業收入之 88%，係公司主要營業收入來源，因此本會計師認為該部分之收入認列對公司營運存在重大影響，因是將收入認列列為關鍵查核事項。

本會計師針對汽車銷貨收入內部控制制度設計及執行有效性測試，並就汽車銷售客戶選取收入樣本，檢視收入認列憑證並核對銷貨相關文件，以確認收入認列是否適當。

## **管理階層與治理單位對個體財務報表之責任**

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

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

汎德永業汽車股份有限公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

## **會計師查核個體財務報表之責任**

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

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

1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實

聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。

2. 對於查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對汎德永業汽車股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使汎德永業汽車股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報表使用者注意個體財務報表之相關揭露，或該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致汎德永業汽車股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估個體財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於汎德永業汽車股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成汎德永業汽車股份有限公司查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對汎德永業汽車股份有限公司民國 107 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 施 錦 川



張錦川

會計師 鄭 得 泰



鄭得泰

證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0930128050 號

金融監督管理委員會核准文號  
金管證審字第 1000028068 號

中 華 民 國 108 年 3 月 29 日

訊德永經銷車船貨物有限公司

個體資產負債表

民國 107 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

| 代 碼  | 資 產                              | 107年12月31日 |               |     | 106年12月31日 |               |     |
|------|----------------------------------|------------|---------------|-----|------------|---------------|-----|
|      |                                  | 全          | 額             | %   | 全          | 額             | %   |
|      | 流動資產                             |            |               |     |            |               |     |
| 1100 | 現金及約當現金（附註三、四、六及二三）              | \$         | 1,396,019     | 12  | \$         | 1,943,149     | 17  |
| 1136 | 按攤銷後成本衡量之金融資產—流動（附註三、四、七、二三及二五）  |            | 5,400         | -   |            | -             | -   |
| 1148 | 無活絡市場之債務工具投資—流動（附註三、四、八、二三及二五）   |            | -             | -   |            | 505,400       | 5   |
| 1150 | 應收票據淨額（附註三、四、九及二三）               |            | 9,089         | -   |            | 19,607        | -   |
| 1160 | 應收票據—關係人（附註三、四、二三及二四）            |            | 3,338         | -   |            | 636           | -   |
| 1170 | 應收帳款淨額（附註三、四、九及二三）               |            | 150,600       | 1   |            | 155,305       | 1   |
| 1180 | 應收帳款—關係人淨額（附註三、四、二三及二四）          |            | 139,186       | 1   |            | 108,911       | 1   |
| 1210 | 其他應收款—關係人（附註三、二三及二四）             |            | 510,473       | 4   |            | 616,872       | 6   |
| 130X | 存貨（附註四、十及十二）                     |            | 3,358,050     | 29  |            | 2,500,094     | 22  |
| 1421 | 預付貨款（附註二四）                       |            | 1,456,470     | 13  |            | 1,749,354     | 16  |
| 1479 | 預付費用及其他流動資產（附註二四）                |            | 148,722       | 1   |            | 68,113        | 1   |
| 11XX | 流動資產總計                           |            | 7,177,347     | 61  |            | 7,667,441     | 69  |
|      | 非流動資產                            |            |               |     |            |               |     |
| 1535 | 按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動（附註三、四、七、二三及二五） |            | 98,368        | 1   |            | -             | -   |
| 1546 | 無活絡市場之債務工具投資—非流動（附註三、四、八、二三及二五）  |            | -             | -   |            | 4,368         | -   |
| 1550 | 採用權益法之投資（附註四及十一）                 |            | 477,928       | 4   |            | 470,856       | 4   |
| 1600 | 不動產、廠房及設備（附註四、十二及二四）             |            | 3,709,363     | 32  |            | 2,744,892     | 25  |
| 1821 | 無形資產（附註四）                        |            | 12,656        | -   |            | 12,936        | -   |
| 1840 | 遞延所得稅資產（附註四及十九）                  |            | 42,154        | 1   |            | 45,994        | 1   |
| 1915 | 預付設備款（附註十二及二四）                   |            | 7,530         | -   |            | 36,870        | -   |
| 1920 | 存出保證金（附註三、二一及二三）                 |            | 118,646       | 1   |            | 90,859        | 1   |
| 1984 | 其他金融資產—非流動（附註三及二三）               |            | 1,380         | -   |            | 1,380         | -   |
| 1995 | 長期預付費用                           |            | 38,212        | -   |            | 39,888        | -   |
| 15XX | 非流動資產總計                          |            | 4,506,237     | 39  |            | 3,448,043     | 31  |
| 1XXX | 資 產 總 計                          |            | \$ 11,683,584 | 100 |            | \$ 11,115,484 | 100 |
|      | 流動負債                             |            |               |     |            |               |     |
| 2100 | 短期借款（附註十三及二三）                    | \$         | 450,000       | 4   | \$         | -             | -   |
| 2150 | 應付票據（附註十四及二三）                    |            | 96,335        | 1   |            | 86,725        | 1   |
| 2160 | 應付票據—關係人（附註二三及二四）                |            | 21,442        | -   |            | 44,228        | -   |
| 2170 | 應付帳款（附註十四及二三）                    |            | 45,573        | -   |            | 80,438        | 1   |
| 2180 | 應付帳款—關係人（附註二三、二四）                |            | 222,868       | 2   |            | 168,462       | 1   |
| 2200 | 其他應付款（附註十五、二三及二四）                |            | 579,423       | 5   |            | 467,427       | 4   |
| 2230 | 本期所得稅負債（附註四及十九）                  |            | 99,301        | 1   |            | 175,260       | 2   |
| 2311 | 預收貨款（附註二四）                       |            | 1,407,635     | 12  |            | 1,452,394     | 13  |
| 2399 | 其他流動負債                           |            | 116,422       | 1   |            | 84,222        | 1   |
| 21XX | 流動負債總計                           |            | 3,038,999     | 26  |            | 2,559,156     | 23  |
|      | 非流動負債                            |            |               |     |            |               |     |
| 2550 | 其他非流動負債                          |            | 4,958         | -   |            | -             | -   |
| 2640 | 淨確定福利負債—非流動（附註四、五及十六）            |            | 124,297       | 1   |            | 254,644       | 2   |
| 25XX | 非流動負債總計                          |            | 129,255       | 1   |            | 254,644       | 2   |
| 2XXX | 負債總計                             |            | 3,168,254     | 27  |            | 2,813,800     | 25  |
|      | 權益（附註十七）                         |            |               |     |            |               |     |
|      | 股 本                              |            |               |     |            |               |     |
| 3110 | 普通股股本                            |            | 717,407       | 6   |            | 717,407       | 7   |
| 3200 | 資本公積                             |            | 2,049,109     | 18  |            | 2,049,109     | 18  |
|      | 保留盈餘                             |            |               |     |            |               |     |
| 3310 | 法定盈餘公積                           |            | 536,731       | 5   |            | 443,249       | 4   |
| 3350 | 未分配盈餘                            |            | 5,165,304     | 44  |            | 5,074,346     | 46  |
| 3300 | 保留盈餘總計                           |            | 5,702,035     | 49  |            | 5,517,595     | 50  |
| 3400 | 其他權益（附註四及十七）                     |            | 46,779        | -   |            | 17,573        | -   |
| 3XXX | 權益總計                             |            | 8,515,330     | 73  |            | 8,301,684     | 75  |
|      | 負 債 與 權 益 總 計                    |            | \$ 11,683,584 | 100 |            | \$ 11,115,484 | 100 |

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：唐基遠

經理人：杜貴旭

會計主管：紀千田

汎德永業汽車股份有限公司

個體綜合損益表

民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟  
每股盈餘為元

| 代 碼  |                          | 107年度             |           | 106年度             |           |
|------|--------------------------|-------------------|-----------|-------------------|-----------|
|      |                          | 金 額               | %         | 金 額               | %         |
| 4000 | 營業收入（附註四及二四）             | \$ 30,031,769     | 100       | \$ 31,561,812     | 100       |
| 5000 | 營業成本（附註十、十八及二四）          | <u>26,575,196</u> | <u>88</u> | <u>27,901,642</u> | <u>89</u> |
| 5900 | 營業毛利                     | <u>3,456,573</u>  | <u>12</u> | <u>3,660,170</u>  | <u>11</u> |
|      | 營業費用（附註十六、十八及二四）         |                   |           |                   |           |
| 6100 | 推銷費用                     | 2,479,798         | 8         | 2,453,909         | 8         |
| 6200 | 管理費用                     | <u>183,213</u>    | <u>1</u>  | <u>155,068</u>    | <u>-</u>  |
| 6000 | 營業費用合計                   | <u>2,663,011</u>  | <u>9</u>  | <u>2,608,977</u>  | <u>8</u>  |
| 6500 | 其他收益及費損淨額（附註四、十八及二四）     | <u>41,083</u>     | <u>-</u>  | <u>28,209</u>     | <u>-</u>  |
| 6900 | 營業淨利                     | <u>834,645</u>    | <u>3</u>  | <u>1,079,402</u>  | <u>3</u>  |
|      | 營業外收入及支出                 |                   |           |                   |           |
| 7100 | 利息收入                     | 1,420             | -         | 1,569             | -         |
| 7110 | 租金收入                     | 1,523             | -         | 871               | -         |
| 7190 | 其他收入（附註二四）               | 29,339            | -         | 57,834            | -         |
| 7370 | 採用權益法認列之子公司利益之份額（附註四及十一） | 87,693            | -         | 89,579            | 1         |
| 7510 | 利息費用                     | ( 311 )           | -         | ( 248 )           | -         |
| 7590 | 什項支出                     | ( <u>1,221</u> )  | <u>-</u>  | ( <u>785</u> )    | <u>-</u>  |
| 7000 | 營業外收入及支出合計               | <u>118,443</u>    | <u>-</u>  | <u>148,820</u>    | <u>1</u>  |

（接次頁）

(承前頁)

| 代 碼  |                                      | 107年度             |          | 106年度             |          |
|------|--------------------------------------|-------------------|----------|-------------------|----------|
|      |                                      | 金 額               | %        | 金 額               | %        |
| 7900 | 稅前淨利                                 | \$ 953,088        | 3        | \$ 1,228,222      | 4        |
| 7950 | 所得稅費用(附註四及十九)                        | <u>194,723</u>    | <u>-</u> | <u>293,405</u>    | <u>1</u> |
| 8200 | 本期淨利                                 | 758,365           | 3        | 934,817           | 3        |
| 8300 | 其他綜合損益(淨額)                           |                   |          |                   |          |
| 8310 | 不重分類至損益之項目                           |                   |          |                   |          |
| 8311 | 確定福利計畫之再<br>衡量數(附註<br>四、五、十六及<br>十七) | <u>29,206</u>     | <u>-</u> | <u>(10,104)</u>   | <u>-</u> |
| 8500 | 本期綜合損益總額                             | <u>\$ 787,571</u> | <u>3</u> | <u>\$ 924,713</u> | <u>3</u> |
|      | 淨利歸屬於：                               |                   |          |                   |          |
| 8610 | 本公司業主                                | <u>\$ 758,365</u> | <u>3</u> | <u>\$ 934,817</u> | <u>3</u> |
|      | 綜合損益歸屬於：                             |                   |          |                   |          |
| 8710 | 本公司業主                                | <u>\$ 787,571</u> | <u>3</u> | <u>\$ 924,713</u> | <u>3</u> |
|      | 每股盈餘(附註二十)                           |                   |          |                   |          |
| 9750 | 基 本                                  | <u>\$ 10.57</u>   |          | <u>\$ 13.32</u>   |          |
| 9850 | 稀 釋                                  | <u>\$ 10.57</u>   |          | <u>\$ 13.32</u>   |          |

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：唐慕蓮



經理人：杜黃旭



會計主管：紀千田





汎德水業江東股份有限公司

個體財務報告

民國 107 年及 106 年 12 月 31 日

單位：除另予註明者外，係新台幣千元

| 代碼  | 股數 ( 仟股 )         | 金      | 額       | 資       | 本 | 公         | 積         | 法       | 定  | 盈       | 餘        | 未         | 分         | 配 | 盈      | 餘      | 確 | 定 | 福 | 利 | 計 | 量 | 數 | 權  | 益         | 總 | 額 |
|-----|-------------------|--------|---------|---------|---|-----------|-----------|---------|----|---------|----------|-----------|-----------|---|--------|--------|---|---|---|---|---|---|---|----|-----------|---|---|
| A1  | 106 年 1 月 1 日餘額   | 69,651 | \$      | 696,507 |   | \$        | 1,979,735 |         | \$ | 334,372 |          | \$        | 4,248,406 |   | \$     | 27,677 |   |   |   |   |   |   |   | \$ | 7,286,697 |   |   |
| B1  | 105 年度盈餘分配        | -      | -       | -       | - | -         | -         | 108,877 | -  | (       | 108,877) | -         | -         | - | -      | -      | - | - | - | - | - | - | - | -  | -         | - | - |
| C15 | 提列法定盈餘公積          | -      | -       | -       | - | (         | 348,254)  | -       | -  | -       | -        | -         | -         | - | -      | -      | - | - | - | - | - | - | - | (  | 348,254)  | - |   |
| D1  | 資本公積配發現金股利        | -      | -       | -       | - | -         | -         | -       | -  | -       | -        | 934,817   | -         | - | -      | -      | - | - | - | - | - | - | - | -  | 934,817   | - |   |
| D3  | 106 年度淨利          | -      | -       | -       | - | -         | -         | -       | -  | -       | -        | -         | -         | - | -      | -      | - | - | - | - | - | - | - | (  | 10,104)   | - |   |
| D3  | 106 年度其他綜合損益      | -      | -       | -       | - | -         | -         | -       | -  | -       | -        | -         | -         | - | -      | -      | - | - | - | - | - | - | - | (  | 10,104)   | - |   |
| E1  | 現金增資              | 2,090  | 20,900  |         |   | 415,910   |           | -       | -  | -       | -        | -         | -         | - | -      | -      | - | - | - | - | - | - | - | -  | 436,810   | - |   |
| N1  | 員工認股酬勞成本          | -      | -       | -       | - | 1,718     |           | -       | -  | -       | -        | -         | -         | - | -      | -      | - | - | - | - | - | - | - | -  | 1,718     | - |   |
| Z1  | 106 年 12 月 31 日餘額 | 71,741 | 717,407 |         |   | 2,049,109 |           | 443,249 |    |         |          | 5,074,346 |           |   | 17,573 |        |   |   |   |   |   |   |   |    | 8,301,684 | - |   |
| B1  | 106 年度盈餘分配        | -      | -       | -       | - | -         | -         | 93,482  | -  | (       | 93,482)  | -         | -         | - | -      | -      | - | - | - | - | - | - | - | -  | -         | - | - |
| B5  | 提列法定盈餘公積          | -      | -       | -       | - | -         | -         | -       | -  | -       | -        | (         | 573,925)  | - | -      | -      | - | - | - | - | - | - | - | (  | 573,925)  | - |   |
| D1  | 本公司股東現金股利         | -      | -       | -       | - | -         | -         | -       | -  | -       | -        | 758,365   | -         | - | -      | -      | - | - | - | - | - | - | - | -  | 758,365   | - |   |
| D3  | 107 年度淨利          | -      | -       | -       | - | -         | -         | -       | -  | -       | -        | -         | -         | - | -      | -      | - | - | - | - | - | - | - | -  | 29,206    | - |   |
| D3  | 107 年度其他綜合損益      | -      | -       | -       | - | -         | -         | -       | -  | -       | -        | -         | -         | - | -      | -      | - | - | - | - | - | - | - | -  | 29,206    | - |   |
| Z1  | 107 年 12 月 31 日餘額 | 71,741 | \$      | 717,407 |   | \$        | 2,049,109 |         | \$ | 536,731 |          | \$        | 5,165,304 |   | \$     | 46,779 |   |   |   |   |   |   |   | \$ | 8,515,330 | - |   |

後附之附註係本個體財務報告之一部分。



董事長：唐基達



經理人：杜黃旭



會計主管：紀千田



汎德永業汽車股份有限公司

個體現金流量表

民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

| 代 碼    |                   | 107年度      | 106年度        |
|--------|-------------------|------------|--------------|
|        | 營業活動之現金流量         |            |              |
| A10000 | 本期稅前淨利            | \$ 953,088 | \$ 1,228,222 |
| A20010 | 收益費損項目            |            |              |
| A20100 | 折舊費用              | 468,473    | 401,214      |
| A20200 | 攤銷費用              | 13,630     | 10,656       |
| A29900 | 長期預付費用攤銷          | 3,828      | 3,246        |
| A20300 | 預期信用減損損失          | 160        | 336          |
| A23700 | 存貨跌價及呆滯損失         | -          | 3,700        |
| A23800 | 存貨跌價及呆滯回升利益       | ( 1,360)   | -            |
| A20900 | 利息費用              | 311        | 248          |
| A21200 | 利息收入              | ( 1,420)   | ( 1,569)     |
| A21900 | 員工認股酬勞成本          | -          | 1,718        |
| A22400 | 採用權益法認列之子公司利益之份額  | ( 87,693)  | ( 89,579)    |
| A22500 | 處分不動產、廠房及設備利益     | ( 41,083)  | ( 28,209)    |
| A30000 | 營業資產及負債之淨變動數      |            |              |
| A31130 | 應收票據減少(增加)        | 10,518     | ( 11,836)    |
| A31140 | 應收票據—關係人(增加)減少    | ( 2,702)   | 3,041        |
| A31150 | 應收帳款減少(增加)        | 4,669      | ( 2,450)     |
| A31160 | 應收帳款—關係人增加        | ( 30,399)  | ( 5,861)     |
| A31190 | 其他應收款—關係人減少       | 106,399    | 52,377       |
| A31200 | 存貨(增加)減少          | ( 441,267) | 662,574      |
| A31220 | 預付貨款減少(增加)        | 292,884    | ( 436,257)   |
| A31230 | 長期預付費用增加          | ( 3,243)   | ( 739)       |
| A31240 | 預付費用及其他流動資產(增加)減少 | ( 80,860)  | 23,779       |
| A32130 | 應付票據增加            | 9,610      | 30,486       |
| A32140 | 應付票據—關係人(減少)增加    | ( 22,786)  | 17,919       |
| A32150 | 應付帳款(減少)增加        | ( 34,865)  | 208          |
| A32160 | 應付帳款—關係人增加(減少)    | 54,406     | ( 4,880)     |
| A32180 | 其他應付款增加(減少)       | 28,035     | ( 143,581)   |
| A32210 | 預收貨款(減少)增加        | ( 44,759)  | 635,082      |

(接次頁)



(承前頁)

| 代 碼       |                  | 107年度               | 106年度               |
|-----------|------------------|---------------------|---------------------|
| A32230    | 其他流動負債增加         | \$ 32,200           | \$ 29,207           |
| A32200    | 其他非流動負債增加        | 4,958               | -                   |
| A32240    | 淨確定福利負債減少        | ( 93,046)           | ( 9,032)            |
| A33000    | 營運產生之現金流入        | 1,097,686           | 2,370,020           |
| A33100    | 收取之利息            | 1,670               | 1,316               |
| A33300    | 支付之利息            | ( 2)                | ( 268)              |
| A33500    | 支付之所得稅           | ( 274,937)          | ( 320,143)          |
| AAAA      | 營業活動之淨現金流入       | <u>824,417</u>      | <u>2,050,925</u>    |
| 投資活動之現金流量 |                  |                     |                     |
| B00050    | 處分按攤銷後成本衡量之金融資產  | 406,000             | -                   |
| B00600    | 取得無活絡市場之債務工具投資   | -                   | ( 150,000)          |
| B02700    | 購置不動產、廠房及設備      | ( 2,653,230)        | ( 2,402,840)        |
| B02800    | 處分不動產、廠房及設備價款    | 1,059,299           | 824,479             |
| B03700    | 存出保證金增加          | ( 27,787)           | ( 1,717)            |
| B04500    | 取得無形資產           | ( 6,745)            | ( 1,142)            |
| B04600    | 處分無形資產價款         | 395                 | -                   |
| B07100    | 預付設備款增加          | ( 106,175)          | ( 25,459)           |
| B07600    | 收取之股利            | <u>80,621</u>       | <u>48,000</u>       |
| BBBB      | 投資活動之淨現金流出       | <u>( 1,247,622)</u> | <u>( 1,708,679)</u> |
| 籌資活動之現金流量 |                  |                     |                     |
| C00100    | 短期借款增加(減少)       | 450,000             | ( 300,000)          |
| C04500    | 發放現金股利           | ( 573,925)          | ( 348,254)          |
| C04600    | 現金增資             | -                   | <u>436,810</u>      |
| CCCC      | 籌資活動之淨現金流出       | <u>( 123,925)</u>   | <u>( 211,444)</u>   |
| EEEE      | 本期現金及約當現金(減少)增加數 | ( 547,130)          | 130,802             |
| E00100    | 期初現金及約當現金餘額      | <u>1,943,149</u>    | <u>1,812,347</u>    |
| E00200    | 期末現金及約當現金餘額      | <u>\$ 1,396,019</u> | <u>\$ 1,943,149</u> |

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：唐慕蓮



經理人：杜黃旭



會計主管：紀千田



汎德永業汽車股份有限公司

個體財務報告附註

民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

#### 一、公司沿革

汎德永業汽車股份有限公司(以下簡稱「本公司」)成立於 68 年，主要經營汽車及其零配件之經銷買賣及各種汽車之維修、保養等業務。

本公司股票於 106 年 10 月 31 日起經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准，於該中心之興櫃股票櫃檯買賣。

本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

#### 二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告於 108 年 3 月 29 日經董事會通過。

#### 三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)認可並發布生效之國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)(以下稱「IFRSs」)

除下列說明外，適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成本公司會計政策之重大變動：

##### • IFRS 9「金融工具」及相關修正

IFRS 9「金融工具」取代 IAS 39「金融工具：認列與衡量」，並配套修正 IFRS 7「金融工具：揭露」等其他準則。IFRS 9 之新規定涵蓋金融資產之分類、衡量與減損及一般避險會計，相關會計政策請參閱附註四。

##### 金融資產之分類、衡量與減損

本公司依據 107 年 1 月 1 日所存在之事實及情況，於該日評估已存在金融資產之分類予以追溯調整，並選擇不予重編比較期間。

於 107 年 1 月 1 日，各類別金融資產依 IAS 39 及 IFRS 9 所決定之衡量種類及帳面金額及其變動情形彙總如下：

| 金融資產類別            | 衡 量 種 類 |          | 帳 面 金 額      |              |
|-------------------|---------|----------|--------------|--------------|
|                   | IAS 39  | IFRS 9   | IAS 39       | IFRS 9       |
| 現金及約當現金           | 放款及應收款  | 按攤銷後成本衡量 | \$ 1,943,149 | \$ 1,943,149 |
| 用途受限制之定期存款及可轉讓定存單 | 放款及應收款  | 按攤銷後成本衡量 | 509,768      | 509,768      |
| 應收票據、應收帳款及其他應收款   | 放款及應收款  | 按攤銷後成本衡量 | 901,331      | 901,331      |
| 存出保證金             | 放款及應收款  | 按攤銷後成本衡量 | 90,859       | 90,859       |
| 其他金融資產            | 放款及應收款  | 按攤銷後成本衡量 | 1,380        | 1,380        |

|                    | 107年1月1日         |              |       | 107年1月1日         |                  |                  |
|--------------------|------------------|--------------|-------|------------------|------------------|------------------|
|                    | 帳面金額<br>(IAS 39) | 重 分 類        | 再 衡 量 | 帳面金額<br>(IFRS 9) | 保 留 盈 餘<br>影 響 數 | 其 他 權 益<br>影 響 數 |
| 按攤銷後成本衡量之金融資產      | \$ -             | \$ -         | \$ -  | \$ -             | \$ -             | \$ -             |
| 加：自放款及應收款 (IAS 39) | -                | 3,446,487    | -     | 3,446,487        | -                | -                |
| 重分類                | -                | 3,446,487    | -     | 3,446,487        | -                | -                |
| 合 計                | \$ -             | \$ 3,446,487 | \$ -  | \$ 3,446,487     | \$ -             | \$ -             |

應收票據、應收帳款及其他應收款原依 IAS 39 分類為放款及應收款，依 IFRS 9 則分類為以攤銷後成本衡量之金融資產，並評估預期信用損失。107 年 1 月 1 日之備抵損失、遞延所得稅資產、保留盈餘均未有調整。

## (二) 108 年適用之證券發行人財務報告編製準則及金管會認可之 IFRSs

| 新 發 布 / 修 正 / 修 訂 準 則 及 解 釋 | IASB 發布之生效日(註 1)     |
|-----------------------------|----------------------|
| 「2015-2017 週期之年度改善」         | 2019 年 1 月 1 日       |
| IFRS 9 之修正「具負補償之提前還款特性」     | 2019 年 1 月 1 日 (註 2) |
| IFRS 16「租賃」                 | 2019 年 1 月 1 日       |
| IAS 19 之修正「計畫修正、縮減或清償」      | 2019 年 1 月 1 日 (註 3) |
| IAS 28 之修正「對關聯企業及合資之長期權益」   | 2019 年 1 月 1 日       |
| IFRIC 23「所得稅務處理之不確定性」       | 2019 年 1 月 1 日       |

註 1：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度期間生效。

註 2：金管會允許我國企業得選擇提前於 107 年 1 月 1 日適用此項修正。

註 3：2019 年 1 月 1 日以後發生之計畫修正、縮減或清償適用此項修正。

- IFRS 16「租賃」

IFRS 16 規範租賃協議之辨認與出租人及承租人會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及 IFRIC 4「決定一項安排是否包含租賃」等相關解釋。

租賃定義

首次適用 IFRS 16 時，本公司將選擇僅就 108 年 1 月 1 日以後簽訂（或變動）之合約依 IFRS 16 評估是否係屬（或包含）租賃，目前已依 IAS 17 及 IFRIC 4 辨認為租賃之合約將不予重新評估並將依 IFRS 16 之過渡規定處理。

本公司為承租人

首次適用 IFRS 16 時，除低價值標的資產租賃及短期租賃選擇按直線基礎認列費用外，其他租賃將於個體資產負債表認列使用權資產及租賃負債。個體綜合損益表將分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。於個體現金流量表中，償付租賃負債之本金金額將表達為籌資活動，支付利息部分將列為營業活動。適用 IFRS 16 前，分類為營業租賃之合約係按直線基礎認列費用。營業租賃現金流量於個體現金流量表係表達於營業活動。分類為融資租賃之合約係於個體資產負債表認列租賃資產及應付租賃款。

本公司預計選擇將追溯適用 IFRS 16 之累積影響數調整於 108 年 1 月 1 日保留盈餘，不重編比較資訊。

本公司預計將適用下列權宜作法：

1. 對具有合理類似特性之租賃組合使用單一折現率衡量租賃負債。
2. 進行租賃負債之衡量時，對諸如租賃期間之決定將使用後見之明。

對於依 IAS 17 分類為融資租賃之租賃，將以 107 年 12 月 31 日租賃資產及租賃負債之帳面金額作為使用權資產及租賃負債於 108 年 1 月 1 日之帳面金額。

### 本公司為出租人

於過渡時對出租人之租賃將不作任何調整，且自 108 年 1 月 1 日起始適用 IFRS 16。

### 108 年 1 月 1 日資產、負債及權益之預計影響

|           | 107年12月31日<br>帳面金額  | 首次適用<br>調整          | 108年1月1日<br>調整後<br>帳面金額 |
|-----------|---------------------|---------------------|-------------------------|
| 使用權資產     | \$ -                | \$ 3,468,008        | \$ 3,468,008            |
| 採用權益法之投資  | 477,928             | ( 5,339 )           | 472,589                 |
| 資產影響      | <u>\$ 477,928</u>   | <u>\$ 3,462,669</u> | <u>\$ 3,904,597</u>     |
| 應付租賃款—流動  | \$ -                | \$ 343,711          | \$ 343,711              |
| 應付租賃款—非流動 | -                   | 3,325,622           | 3,325,622               |
| 應付票據      | 96,335              | ( 53,360 )          | 42,975                  |
| 其他應付款     | 579,423             | ( 67,242 )          | 512,181                 |
| 負債影響      | <u>\$ 675,758</u>   | <u>\$ 3,548,731</u> | <u>\$ 4,224,489</u>     |
| 保留盈餘      | \$ 5,702,035        | (\$ 86,062)         | \$ 5,615,973            |
| 權益影響      | <u>\$ 5,702,035</u> | <u>(\$ 86,062)</u>  | <u>\$ 5,615,973</u>     |

採用權益法之投資係依被投資公司首次適用 IFRS 16 之影響數，本公司依持有比例認列相關首次適用影響數，107 年 1 月 1 日之採用權益法之投資及保留盈餘均調整減少 5,339 仟元。

除上述影響外，截至本個體財務報告通過發布日止，本公司評估其他準則、解釋之修正將不致對財務狀況與財務績效造成重大影響。

### (三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

| 新發布／修正／修訂準則及解釋                              | IASB 發布之生效日(註1)    |
|---------------------------------------------|--------------------|
| IFRS 3 之修正「業務之定義」                           | 2020 年 1 月 1 日(註2) |
| IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」 | 未定                 |
| IFRS 17「保險合約」                               | 2021 年 1 月 1 日     |
| IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」                   | 2020 年 1 月 1 日(註3) |

註 1：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度期間生效。

註 2：收購日在年度報導期間開始於 2020 年 1 月 1 日以後之企業合併及於前述日期以後發生之資產取得適用此項修正。

註 3：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

#### 四、重大會計政策之彙總說明

##### (一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

##### (二) 編製基礎

除按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債外，本個體財務報告係依歷史成本基礎編製。

本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司係採權益法處理。為使本個體財務報告之本年度損益、其他綜合損益及權益與本公司個體財務報告中歸屬於本公司業主之本年度損益、其他綜合損益及權益相同，個體基礎與合併基礎下若干會計處理差異係調整「採用權益法之投資」及「採用權益法之子公司損益份額」。

##### (三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

#### (四) 存 貨

存貨包括汽車、零件及配件。存貨係以成本與淨變現價值孰低計價，比較成本與淨變現價值時，除同類別存貨外，係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除預計銷售費用後之餘額。存貨成本之計算，汽車採個別認定法，零件及配件採加權平均法。

#### (五) 投資子公司

本公司採用權益法處理對子公司之投資。

子公司係指本公司具有控制之個體。

權益法下，投資原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之子公司損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對本公司可享有子公司其他權益之變動係按持股比例認列。

當本公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。投資帳面金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益。

當本公司對子公司之損失份額等於或超過其在該子公司之權益（包括權益法下子公司之帳面金額及實質上屬於本公司對該子公司淨投資組成部分之其他長期權益）時，係繼續按持股比例認列損失。

取得成本超過本公司於取得日所享有子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；本公司於取得日所享有子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當期收益。

本公司評估減損時，係以財務報告整體考量現金產生單位並比較其可回收金額與帳面金額。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面金額，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列攤銷後之帳面金額。歸屬於商譽之減損損失不得於後續期間迴轉。

當喪失對子公司控制時，本公司係按喪失控制日之公允價值衡量其對前子公司之剩餘投資，剩餘投資之公允價值及任何處分價款與喪失控制當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該子公司有關之所有金額，其會計處理係與本公司直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

本公司與子公司之順流交易未實現損益於個體財務報告予以銷除。本公司與子公司之逆流及側流交易所產生之損益，僅在與本公司對子公司權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

#### (六) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

建造中之不動產、廠房及設備係以成本減除累計減損損失後之金額認列。成本包括專業服務費用及符合資本化條件之借款成本。該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產、廠房及設備之適當類別並開始提列折舊。

不動產、廠房及設備除運輸設備採用定率遞減法提列折舊外，其餘均於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。若租賃期間較耐用年限短者，則於租賃期間內提列折舊。本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

#### (七) 無形資產

##### 1. 單獨取得

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷，並且至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。非確定耐用年限無形資產係以成本減除累計減損損失列報。



## 2. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當期損益。

### (八) 有形及無形資產之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形及無形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，本公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。共用資產係依合理一致基礎分攤至最小現金產生單位群組。

針對非確定耐用年限及尚未可供使用之無形資產，至少每年及有減損跡象時進行減損測試。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

### (九) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於個體資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

## 1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

### (1) 衡量種類

#### 107 年

本公司所持有之金融資產種類為按攤銷後成本衡量之金融資產。

- 按攤銷後成本衡量之金融資產

本公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

- A. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- B. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之應收款項、用途受限制之定期存款、可轉讓定存單、其他應收款、存出保證金及其他金融資產）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

- A. 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。
- B. 非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，應自信用減損後之次一報導期間起以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算利息收入。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款，係用於滿足短期現金承諾。

## 106 年

本公司所持有之金融資產種類為放款及應收款。

- 放款及應收款

放款及應收款（包括應收票據及帳款（含關係人）、其他應收款、現金及約當現金、無活絡市場之債務工具投資、存出保證金及其他金融資產）係採用有效利息法按攤銷後成本減除減損損失後之金額衡量，惟短期應收帳款之利息認列不具重大性之情況除外。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款，係用於滿足短期現金承諾。

## (2) 金融資產之減損

### 107 年

本公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收帳款）之減損損失。

應收帳款按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額，惟透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之備抵損失係認列於其他綜合損益，並不減少其帳面金額。

### 106 年

本公司係於每一資產負債表日評估其他金融資產是否有減損客觀證據，當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事項，致使金融資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

按攤銷後成本列報之金融資產，如應收帳款，該資產若經個別評估未有客觀減損證據，另再集體評估減損。應收款集體存在之客觀減損證據可能包含本公司過去收款經驗，以及與應收款拖欠有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

按攤銷後成本列報之金融資產之減損損失金額係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。

按攤銷後成本列報之金融資產於後續期間減損損失金額減少，且經客觀判斷該減少與認列減損後發生之事項有關，則先前認列之減損損失直接或藉由調整備抵帳戶予以迴轉認列於損益，惟該迴轉不得使金融資產帳面金額超過若未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收帳款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收帳款無法收回時，係沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後續收回之款項則貸記備抵帳戶。除因應收帳款無法收回而沖銷備抵帳戶外，備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

### (3) 金融資產之除列

本公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

106 年（含）以前，於一金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。自 107 年起，於一按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。

## 2. 金融負債

### (1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

### (2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面價值與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

## (十) 收入認列

### 107 年

本公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

移轉商品或勞務與收取對價之時間間隔在 1 年以內之合約，其重大財務組成部分不予調整交易價格。

#### 1. 商品銷貨收入

商品銷貨收入來自汽車商品之銷售。汽車商品係於所有權移轉時認列收入。

#### 2. 勞務收入

勞務收入來自車輛維修服務。

隨本公司提供之車輛維修服務，合約約定客戶係於車輛維修完成後付款，故本公司於車輛維修完成時認列收入。

### 106 年

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量，並扣除估計之客戶退貨、折扣及其他類似之折讓。

## 1. 商品之銷售

銷售商品係於下列條件完全滿足時認列收入：

- (1) 本公司已將商品所有權之重大風險及報酬移轉予買方；
- (2) 本公司對於已經出售之商品既不持續參與管理，亦未維持有效控制；
- (3) 收入金額能可靠衡量；
- (4) 與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司；及
- (5) 與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量。

## 2. 勞務之提供

勞務收入係於勞務提供完成時予以認列。

## (十一) 租賃

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

### 1. 本公司為出租人

營業租賃之租賃收益係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。

### 2. 本公司為承租人

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

### 3. 租賃之土地及建築物

當租賃同時包含土地及建築物要素時，本公司係依附屬於各要素所有權之幾乎所有風險與報酬是否已移轉予承租人以評估各要素之分類係為融資租賃或營業租賃。最低租賃給付應按租賃開始日土地及建築物租賃權益之公允價值相對比例分攤予土地及建築物。

若租賃給付能可靠地分攤至此兩項要素，各要素係按所適用之租賃分類處理。若租賃給付無法可靠地分攤至此兩項要素，則整體租賃係分類為融資租賃，惟若此兩項要素均明顯符合營業租賃標準，則整體租賃分類為營業租賃。

## (十二) 員工福利

### 1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

### 2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本（含當期服務成本）及淨確定福利負債（資產）淨利息於發生時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入其他權益，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利負債（資產）係確定福利退休計畫之提撥短絀（剩餘）。淨確定福利資產不得超過從該計畫退還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

## (十三) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

### 1. 當期所得稅

依我國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

### 2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異使用時認列。

與投資子公司相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟本公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能有足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映本公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

### 3. 當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。

## 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

### 確定福利計畫之認列

確定福利退休計畫應認列之確定福利成本及淨確定福利負債（資產）係使用預計單位福利法進行精算評價，其採用之精算假設包括折



現率、離職率及薪資預期增加率等估計，若該等估計因市場與經濟情況之改變而有所變動，可能會重大影響應認列之費用與負債金額。

#### 六、現金及約當現金

|           | 107年12月31日         | 106年12月31日         |
|-----------|--------------------|--------------------|
| 庫存現金及週轉金  | \$ 3,767           | \$ 2,331           |
| 銀行支票及活期存款 | <u>1,392,252</u>   | <u>1,940,818</u>   |
|           | <u>\$1,396,019</u> | <u>\$1,943,149</u> |

#### 七、按攤銷後成本衡量之金融資產－107 年

|              | 107年12月31日       |
|--------------|------------------|
| <u>流 動</u>   |                  |
| 國內投資         |                  |
| 用途受限制之定期存款   | \$ 5,400         |
| 減：備抵損失       | ( <u>-</u> )     |
|              | <u>\$ 5,400</u>  |
| <u>非 流 動</u> |                  |
| 國內投資         |                  |
| 用途受限制之定期存款   | \$ 98,368        |
| 減：備抵損失       | ( <u>-</u> )     |
|              | <u>\$ 98,368</u> |

用途受限制之定期存款原依 IAS 39 分類為無活絡市場之債務工具投資，其重分類及 106 年資訊，請參閱附註三及附註八。

按攤銷後成本衡量之金融資產質押之資訊，參閱附註二五。

#### 八、無活絡市場之債務工具投資－106 年

|              | 106年12月31日        |
|--------------|-------------------|
| <u>流 動</u>   |                   |
| 用途受限制之定期存款   | \$ 5,400          |
| 可轉讓定存單       | <u>500,000</u>    |
|              | <u>\$ 505,400</u> |
| <u>非 流 動</u> |                   |
| 用途受限制之定期存款   | <u>\$ 4,368</u>   |

無活絡市場之債務工具投資質押之資訊，參閱附註二五。

## 九、應收票據及帳款

|                 | 107年12月31日             | 106年12月31日             |
|-----------------|------------------------|------------------------|
| <u>應收票據</u>     |                        |                        |
| 按攤銷後成本衡量        |                        |                        |
| 總帳面金額           | \$ 9,089               | \$ 19,607              |
| 減：備抵損失          | ( <u>          -</u> ) | ( <u>          -</u> ) |
|                 | <u>\$ 9,089</u>        | <u>\$ 19,607</u>       |
| <br>因營業而發生      | <br><u>\$ 9,089</u>    | <br><u>\$ 19,607</u>   |
| <br><u>應收帳款</u> |                        |                        |
| 按攤銷後成本衡量        |                        |                        |
| 總帳面金額           | \$ 151,730             | \$ 156,399             |
| 減：備抵損失          | ( <u>    1,130</u> )   | ( <u>    1,094</u> )   |
|                 | <u>\$ 150,600</u>      | <u>\$ 155,305</u>      |

### 107 年度

本公司對商品銷售之平均授信期間為 60 天，應收帳款不予計息。本公司採行之政策係使用歷史交易紀錄對主要客戶予以評等，並於資產負債表日逐一複核應收帳款之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當備抵損失。據此，本公司管理階層認為本公司之信用風險已顯著減少。

除個別客戶於發生明顯減損跡象時提列備抵損失外，本公司採用 IFRS 9 之簡化作法按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況。因本公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，僅以應收帳款逾期天數訂定預期信用損失率。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且本公司無法合理預期可回收金額，例如交易對方正進行清算，本公司直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

本公司依準備矩陣衡量應收帳款之備抵損失如下：

107 年 12 月 31 日

|                      | 未 逾 期             | 逾期 1~60 天        | 逾期超過 61 天     | 個 別 評 估        | 合 計               |
|----------------------|-------------------|------------------|---------------|----------------|-------------------|
| 預期信用損失率              | 0.50%             | 1.00%            | 1.00%         |                |                   |
| 總帳面金額                | \$ 139,879        | \$ 10,558        | \$ 946        | \$ 347         | \$ 151,730        |
| 備抵損失（存續期間<br>預期信用損失） | ( <u>699</u> )    | ( <u>106</u> )   | ( <u>9</u> )  | ( <u>316</u> ) | ( <u>1,130</u> )  |
| 攤銷後成本                | <u>\$ 139,180</u> | <u>\$ 10,452</u> | <u>\$ 937</u> | <u>\$ 31</u>   | <u>\$ 150,600</u> |

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

|                 | 107年度           |
|-----------------|-----------------|
| 期初餘額（IAS 39）    | \$ 1,094        |
| 追溯適用 IFRS 9 調整數 | -               |
| 期初餘額（IFRS 9）    | 1,094           |
| 加：本期提列減損損失      | 36              |
| 期末餘額            | <u>\$ 1,130</u> |

106 年度

本公司於 106 年之授信政策與前述 107 年授信政策相同。於決定應收票據及帳款可回收性時，本公司考量應收票據及帳款自原始授信日至資產負債表日信用品質之任何改變。本公司備抵呆帳係參考交易對方過去拖欠記錄及分析其目前財務狀況，以估計無法回收之金額。

於資產負債表日已逾期但本公司尚未認列備抵呆帳之應收帳款，因其信用品質並未重大改變，本公司管理階層認為仍可回收其金額，本公司對該等應收帳款並未持有任何擔保品或其他信用增強保障。

(一) 應收票據及帳款之帳齡分析如下：

|         | 106年12月31日        |
|---------|-------------------|
| 未 逾 期   | \$ 168,113        |
| 1~30 天  | 5,497             |
| 31~60 天 | 1,229             |
| 61 天以上  | 1,167             |
| 合 計     | <u>\$ 176,006</u> |

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

(二) 已逾期但未減損應收票據及帳款之帳齡分析如下：

|         | 106年12月31日      |
|---------|-----------------|
| 1~30 天  | \$ 646          |
| 31~60 天 | 366             |
| 合 計     | <u>\$ 1,012</u> |

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

(三) 應收票據及帳款之備抵呆帳變動資訊如下：

|                   | 個 別 評 估<br>減 損 損 失 | 群 組 評 估<br>減 損 損 失 | 合 計             |
|-------------------|--------------------|--------------------|-----------------|
| 106 年 1 月 1 日餘額   | \$ -               | \$ 815             | \$ 815          |
| 加 (減)：本年度提列(迴轉)   |                    |                    |                 |
| 呆帳費用              | 285                | ( 6)               | 279             |
| 106 年 12 月 31 日餘額 | <u>\$ 285</u>      | <u>\$ 809</u>      | <u>\$ 1,094</u> |

#### 十、存 貨

|         | 107年12月31日          | 106年12月31日          |
|---------|---------------------|---------------------|
| 汽 車     | \$ 3,074,876        | \$ 2,227,034        |
| 汽車零件及配件 | 283,174             | 273,060             |
|         | <u>\$ 3,358,050</u> | <u>\$ 2,500,094</u> |

107 及 106 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 26,575,196 仟元及 27,901,642 仟元。銷貨成本包括存貨回升利益(跌價損失)分別為 1,360 仟元及(3,700)仟元。

107 年及 106 年 12 月 31 日汽車及汽車零件及配件之備抵存貨跌價損失分別為 7,817 仟元及 4,766 仟元與 8,184 仟元及 5,759 仟元。

#### 十一、採用權益法之投資

|              | 107年12月31日             | 106年12月31日             |
|--------------|------------------------|------------------------|
|              | 帳 面 金 額 股 權 %          | 帳 面 金 額 股 權 %          |
| 投資子公司－非上市櫃公司 |                        |                        |
| 捷立汽車股份有限公司   | <u>\$ 477,928</u> 100% | <u>\$ 470,856</u> 100% |

採用權益法認列之子公司損益之份額如下：

| 公 司 名 稱    | 107年度            | 106年度            |
|------------|------------------|------------------|
| 捷立汽車股份有限公司 | <u>\$ 87,693</u> | <u>\$ 89,579</u> |
| 歸屬於本公司業主   | <u>\$ 87,693</u> | <u>\$ 89,579</u> |

本公司 107 及 106 年度採用權益法之子公司之損益及其他綜合損益份額，係依據同期間經會計師查核之財務報告認列。

## 十二、不動產、廠房及設備

|                   | 自有土地              | 建築物                | 機器設備              | 運輸設備               | 生財器具              | 租賃改良              | 建造中之不動產           | 合計                 |
|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| 成本                |                   |                    |                   |                    |                   |                   |                   |                    |
| 106 年 1 月 1 日餘額   | \$ 253,463        | \$ 323,284         | \$ 247,349        | \$ 605,055         | \$ 111,996        | \$ 632,536        | \$ 264,526        | \$2,438,209        |
| 增添                | -                 | -                  | 19,811            | 1,568,942          | 20,740            | 157,198           | 637,650           | 2,404,341          |
| 處分                | -                 | -                  | ( 40,484)         | ( 948,094)         | ( 20,099)         | ( 62,512)         | -                 | ( 1,071,189)       |
| 重分類               | -                 | -                  | 480               | ( 360,846)         | 7,984             | 50,036            | ( 48,592)         | ( 350,938)         |
| 106 年 12 月 31 日餘額 | <u>\$ 253,463</u> | <u>\$ 323,284</u>  | <u>\$ 227,156</u> | <u>\$ 865,057</u>  | <u>\$ 120,621</u> | <u>\$ 777,258</u> | <u>\$ 853,584</u> | <u>\$3,420,423</u> |
| 累計折舊              |                   |                    |                   |                    |                   |                   |                   |                    |
| 106 年 1 月 1 日餘額   | \$ -              | \$ 59,216          | \$ 144,950        | \$ 98,280          | \$ 61,709         | \$ 263,952        | \$ -              | \$ 628,107         |
| 折舊費用              | -                 | 6,012              | 28,712            | 267,220            | 18,081            | 81,189            | -                 | 401,214            |
| 處分                | -                 | -                  | ( 40,248)         | ( 152,060)         | ( 20,099)         | ( 62,512)         | -                 | ( 274,919)         |
| 重分類               | -                 | -                  | -                 | ( 78,871)          | -                 | -                 | -                 | ( 78,871)          |
| 106 年 12 月 31 日餘額 | <u>\$ -</u>       | <u>\$ 65,228</u>   | <u>\$ 133,414</u> | <u>\$ 134,569</u>  | <u>\$ 59,691</u>  | <u>\$ 282,629</u> | <u>\$ -</u>       | <u>\$ 675,531</u>  |
| 106 年 12 月 31 日淨額 | <u>\$ 253,463</u> | <u>\$ 258,056</u>  | <u>\$ 93,742</u>  | <u>\$ 730,488</u>  | <u>\$ 60,930</u>  | <u>\$ 494,629</u> | <u>\$ 853,584</u> | <u>\$2,744,892</u> |
| 成本                |                   |                    |                   |                    |                   |                   |                   |                    |
| 107 年 1 月 1 日餘額   | \$ 253,463        | \$ 323,284         | \$ 227,156        | \$ 865,057         | \$ 120,621        | \$ 777,258        | \$ 853,584        | \$3,420,423        |
| 增添                | -                 | 403,413            | 74,463            | 1,872,661          | 50,321            | 79,412            | 361,514           | 2,841,784          |
| 處分                | -                 | -                  | ( 39,672)         | ( 1,206,085)       | ( 20,331)         | ( 73,611)         | -                 | ( 1,339,699)       |
| 重分類               | -                 | 753,831            | 20,217            | ( 507,407)         | 23,211            | 170,305           | ( 942,860)        | ( 482,703)         |
| 107 年 12 月 31 日餘額 | <u>\$ 253,463</u> | <u>\$1,480,528</u> | <u>\$ 282,164</u> | <u>\$1,024,226</u> | <u>\$ 173,822</u> | <u>\$ 953,364</u> | <u>\$ 272,238</u> | <u>\$4,439,805</u> |
| 累計折舊              |                   |                    |                   |                    |                   |                   |                   |                    |
| 107 年 1 月 1 日餘額   | \$ -              | \$ 65,228          | \$ 133,414        | \$ 134,569         | \$ 59,691         | \$ 282,629        | \$ -              | \$ 675,531         |
| 折舊費用              | -                 | 37,940             | 33,348            | 274,875            | 25,476            | 96,834            | -                 | 468,473            |
| 處分                | -                 | -                  | ( 38,956)         | ( 188,748)         | ( 20,247)         | ( 73,533)         | -                 | ( 321,484)         |
| 重分類               | -                 | -                  | -                 | ( 92,078)          | -                 | -                 | -                 | ( 92,078)          |
| 107 年 12 月 31 日餘額 | <u>\$ -</u>       | <u>\$ 103,168</u>  | <u>\$ 127,806</u> | <u>\$ 128,618</u>  | <u>\$ 64,920</u>  | <u>\$ 305,930</u> | <u>\$ -</u>       | <u>\$ 730,442</u>  |
| 107 年 12 月 31 日淨額 | <u>\$ 253,463</u> | <u>\$1,377,360</u> | <u>\$ 154,358</u> | <u>\$ 895,608</u>  | <u>\$ 108,902</u> | <u>\$ 647,434</u> | <u>\$ 272,238</u> | <u>\$3,709,363</u> |

107 及 106 年度重分類主係預付設備款轉入及轉列存貨。

由於 107 及 106 年度並無任何減損跡象，故本公司未進行減損評估。

本公司之不動產、廠房及設備除運輸設備係採用定率遞減法按耐用年數 5 至 6 年提列折舊外，其餘均係以直線基礎按下列耐用年數计提：

|          |       |
|----------|-------|
| 建築物      |       |
| 主建物及裝潢工程 | 5至51年 |
| 機器設備     | 1至13年 |
| 生財器具     | 2至10年 |
| 租賃改良     | 1至16年 |

截至 107 年 12 月 31 日止，本公司重要之建造中之不動產合約如下：

| 簽 約 對 象       | 簽 約 日  | 合 約 總 價 款  | 已 支 付 價 款         |
|---------------|--------|------------|-------------------|
| 麗明營造股份有限公司    | 107年4月 | \$ 371,429 | \$ 141,143        |
| 銘利電業工程有限公司    | 107年4月 | 100,952    | 20,190            |
| 勝堡村營造工程股份有限公司 | 107年7月 | 402,857    | 80,571            |
|               |        |            | <u>\$ 241,904</u> |

上列建造中之不動產合約均係本公司全省各點新建營業據點之工程合約，截至 107 年 12 月 31 日止，因整體工程尚未驗收完工，因此已支付價款帳列建造中之不動產項下。

### 十三、短期借款

|              | 107年12月31日 |                   | 106年12月31日 |             |
|--------------|------------|-------------------|------------|-------------|
|              | 利率區間%      | 金 額               | 利率區間%      | 金 額         |
| 無擔保借款－銀行信用借款 | 1.1%       | <u>\$ 450,000</u> | -          | <u>\$ -</u> |

截至 107 年 12 月 31 日之銀行信用借款係由本公司之董事唐慕蓮小姐、唐榮椿先生、唐如萱小姐及總經理杜黃旭先生提供連帶保證。

### 十四、應付票據及帳款

|      | 107年12月31日        | 106年12月31日        |
|------|-------------------|-------------------|
| 應付票據 | \$ 96,335         | \$ 86,725         |
| 應付帳款 | <u>45,573</u>     | <u>80,438</u>     |
|      | <u>\$ 141,908</u> | <u>\$ 167,163</u> |

本公司應付票據及帳款主要係應付廠商之貨款。

### 十五、其他應付款

|         | 107年12月31日 | 106年12月31日 |
|---------|------------|------------|
| 應付薪資及年獎 | \$ 179,949 | \$ 191,972 |
| 應付銷售獎金  | 123,695    | 114,125    |
| 應付設備款   | 94,526     | 10,874     |
| 應付租金    | 30,875     | 18,990     |
| 應付廣告費   | 19,422     | 11,197     |
| 應付保險費   | 16,862     | 17,757     |

( 接次頁 )

(承前頁)

|           | 107年12月31日        | 106年12月31日        |
|-----------|-------------------|-------------------|
| 應付退訂款     | \$ 15,471         | \$ 24,275         |
| 應付退休金     | 13,128            | 13,345            |
| 應付員工及董事酬勞 | 11,750            | 14,250            |
| 應付勞務費     | 10,175            | 4,609             |
| 應付交車費用    | 8,917             | 9,181             |
| 應付其他      | 54,653            | 36,852            |
|           | <u>\$ 579,423</u> | <u>\$ 467,427</u> |

## 十六、退職後福利計畫

### (一) 確定提撥計畫

本公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

### (二) 確定福利計畫

本公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休前 6 個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額 5% 提撥退休金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

列入個體資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

|          | 107年12月31日        | 106年12月31日        |
|----------|-------------------|-------------------|
| 確定福利義務現值 | \$ 235,537        | \$ 395,115        |
| 計畫資產公允價值 | ( 111,240 )       | ( 140,471 )       |
| 淨確定福利負債  | <u>\$ 124,297</u> | <u>\$ 254,644</u> |

淨確定福利負債（資產）變動如下：

|                         | 確 定 福 利<br>義 務 現 值 | 計 畫 資 產<br>公 允 價 值  | 淨 確 定 福 利<br>負 債（資 產） |
|-------------------------|--------------------|---------------------|-----------------------|
| 106 年 1 月 1 日           | <u>\$ 383,763</u>  | <u>(\$ 132,260)</u> | <u>\$ 251,503</u>     |
| 服務成本                    |                    |                     |                       |
| 當期服務成本                  | 1,486              | -                   | 1,486                 |
| 利息費用（收入）                | <u>5,277</u>       | <u>( 1,902)</u>     | <u>3,375</u>          |
| 認列於損益                   | <u>6,763</u>       | <u>( 1,902)</u>     | <u>4,861</u>          |
| 再衡量數                    |                    |                     |                       |
| 計畫資產報酬（除包含於<br>淨利息之金額外） | -                  | 630                 | 630                   |
| 精算損失－人口統計假<br>設變動       | 1,330              | -                   | 1,330                 |
| 精算損失（利益）－經驗<br>調整       | <u>10,213</u>      | <u>-</u>            | <u>10,213</u>         |
| 認列於其他綜合損益               | <u>11,543</u>      | <u>630</u>          | <u>12,173</u>         |
| 雇主提撥                    | -                  | ( 13,893)           | ( 13,893)             |
| 福利支付                    | <u>( 6,954)</u>    | <u>6,954</u>        | <u>-</u>              |
| 106 年 12 月 31 日         | <u>\$ 395,115</u>  | <u>(\$ 140,471)</u> | <u>\$ 254,644</u>     |
| 107 年 1 月 1 日           | <u>\$ 395,115</u>  | <u>(\$ 140,471)</u> | <u>\$ 254,644</u>     |
| 服務成本                    |                    |                     |                       |
| 當期服務成本                  | 1,284              | -                   | 1,284                 |
| 利息費用（收入）                | <u>5,403</u>       | <u>( 2,004)</u>     | <u>3,399</u>          |
| 認列於損益                   | <u>6,687</u>       | <u>( 2,004)</u>     | <u>4,683</u>          |
| 再衡量數                    |                    |                     |                       |
| 計畫資產報酬（除包含於<br>淨利息之金額外） | -                  | ( 3,623)            | ( 3,623)              |
| 精算損失（利益）損失<br>－人口統計假設變動 | 9,558              | -                   | 9,558                 |
| －經驗調整                   | <u>( 43,236)</u>   | <u>-</u>            | <u>( 43,236)</u>      |
| 認列於其他綜合損益               | <u>( 33,678)</u>   | <u>( 3,623)</u>     | <u>( 37,301)</u>      |
| 雇主提撥                    | -                  | ( 97,729)           | ( 97,729)             |
| 福利支付                    | <u>( 132,587)</u>  | <u>132,587</u>      | <u>-</u>              |
| 107 年 12 月 31 日         | <u>\$ 235,537</u>  | <u>(\$ 111,240)</u> | <u>\$ 124,297</u>     |

確定福利計畫認列於損益之金額依功能別彙總如下：

|      | 107年度           | 106年度           |
|------|-----------------|-----------------|
| 營業費用 | <u>\$ 4,683</u> | <u>\$ 4,861</u> |



本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟本公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行 2 年定期存款利率計算而得之收益。
2. 利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。
3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

|         | 107年12月31日 | 106年12月31日 |
|---------|------------|------------|
| 折現率     | 1.250%     | 1.375%     |
| 薪資預期增加率 | 2.75%      | 2.75%      |

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

|          | 107年12月31日 | 106年12月31日  |
|----------|------------|-------------|
| 折現率      |            |             |
| 增加 0.25% | (\$ 7,918) | (\$ 12,757) |
| 減少 0.25% | \$ 8,290   | \$ 13,338   |
| 薪資預期增加率  |            |             |
| 增加 0.25% | \$ 8,030   | \$ 12,935   |
| 減少 0.25% | (\$ 7,712) | (\$ 12,438) |

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

|              | 107年12月31日 | 106年12月31日 |
|--------------|------------|------------|
| 預期 1 年內提撥金額  | \$ 9,869   | \$ 14,906  |
| 確定福利義務平均到期期間 | 13.7年      | 13.4年      |

## 十七、權益

### (一) 股本

#### 普通股

|                      | 107年12月31日          | 106年12月31日          |
|----------------------|---------------------|---------------------|
| 額定股數(仟股)             | <u>100,000</u>      | <u>100,000</u>      |
| 額定股本                 | <u>\$ 1,000,000</u> | <u>\$ 1,000,000</u> |
| 已發行且已收足股款之股數<br>(仟股) | <u>71,741</u>       | <u>71,741</u>       |
| 已發行股本                | <u>\$ 717,407</u>   | <u>\$ 717,407</u>   |

本公司於106年7月19日經董事會決議現金增資發行新股2,090仟股，每股面額10元，並以每股新台幣209元溢價發行，增資後本公司實收資本額為717,407仟元，分為71,741仟股，每股面額10元，均為普通股。上述現金增資案業經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心於106年8月28日核准申報生效，並經董事會決議，以106年9月27日為增資基準日。

### (二) 員工認股

本公司於106年7月19日經董事會決議現金增資時保留由員工認購之普通股股份計209仟股，經使用Black-Scholes評價模式評價，於106年度認列員工酬勞成本1,718仟元。評價模式所採用之參數如下：

|        |         |
|--------|---------|
| 加權平均股價 | 216.59元 |
| 行使價格   | 209元    |
| 預期波動率  | 17.30%  |
| 預期存續期間 | 15日     |
| 無風險利率  | 0.33%   |

預期波動率係本公司同業最近六個月之日報酬率年化標準差平均值。

### (三) 資本公積

|                      | 107年12月31日          | 106年12月31日          |
|----------------------|---------------------|---------------------|
| 得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(1) |                     |                     |
| 股票發行溢價               | \$ 1,694,560        | \$ 1,694,560        |
| 實際取得子公司股權價格與帳面價值差額   | <u>352,831</u>      | <u>352,831</u>      |
|                      | 2,047,391           | 2,047,391           |
| 僅得以彌補虧損(2)           |                     |                     |
| 其 他                  | <u>1,718</u>        | <u>1,718</u>        |
|                      | <u>\$ 2,049,109</u> | <u>\$ 2,049,109</u> |

(1) 此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

(2) 係執行員工認股權時資本公積由員工認股權轉列股票發行溢價，此類型資本公積僅可作為彌補虧損之用。

### (四) 保留盈餘及股利政策

依本公司 106 年 6 月 15 日股東常會決議通過之修正後章程之盈餘分派政策規定，本公司年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股息紅利。

本公司股利政策係配合公司獲利情形、資本結構及未來營運需求等因素，每年就可供分配盈餘提撥不低於 10% 分配股東股息紅利，惟累積可供分配盈餘低於實收股本 20% 時，得不予分配；股東股息紅利發放原則採股票股利搭配現金股利之平衡股利政策，其中現金股利之分派比例不低於擬分配股東股息紅利總額 10%。修正後章程之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註十八之(四)員工酬勞及董事酬勞。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司於 107 年 6 月 29 日及 106 年 6 月 15 日舉行股東常會，分別決議通過 106 及 105 年度盈餘分配案如下：

|        | 盈 餘 分 配 案 |            | 每 股 股 利 ( 元 ) |       |
|--------|-----------|------------|---------------|-------|
|        | 106年度     | 105年度      | 106年度         | 105年度 |
| 法定盈餘公積 | \$ 93,482 | \$ 108,877 | \$ -          | \$ -  |
| 現金股利   | 573,925   | -          | 8             | -     |

另本公司股東會於 106 年 6 月 15 日決議以資本公積 348,254 仟元發放現金。

本公司 108 年 3 月 29 日董事會擬議 107 年度盈餘分配案如下：

|        | 盈 餘 分 配 案 | 每 股 股 利 ( 元 ) |
|--------|-----------|---------------|
| 法定盈餘公積 | \$ 75,836 | \$            |
| 現金股利   | 538,056   | 7.5           |

有關 107 年度之盈餘分配案尚待預計於 108 年 6 月 18 日召開之股東常會決議。

#### (五) 其他權益項目

##### 確定福利計畫之再衡量數

|             | 107年度            | 106年度            |
|-------------|------------------|------------------|
| 年初餘額        | \$ 17,573        | \$ 27,677        |
| 稅率變動        | ( 635)           | -                |
| 再衡量數 (附註十六) | 37,301           | ( 12,173)        |
| 相關所得稅       | ( 7,460)         | 2,069            |
| 年底餘額        | <u>\$ 46,779</u> | <u>\$ 17,573</u> |

#### 十八、淨 利

本期淨利包含以下項目：

##### (一) 其他收益及費損淨額

|               | 107年度            | 106年度            |
|---------------|------------------|------------------|
| 處分不動產、廠房及設備利益 | <u>\$ 41,083</u> | <u>\$ 28,209</u> |

(二) 折舊及攤銷

|                         | 107年度             | 106年度             |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| 折舊費用                    |                   |                   |
| 不動產、廠房及設備               | \$ 468,473        | \$ 401,214        |
| 攤銷費用                    |                   |                   |
| 電腦軟體                    | 13,630            | 10,656            |
| 長期預付費用                  | 3,828             | 3,246             |
|                         | <u>17,458</u>     | <u>13,902</u>     |
| 折舊費用及攤銷費用合計<br>(帳列營業費用) | <u>\$ 485,931</u> | <u>\$ 415,116</u> |

(三) 員工福利費用

|              | 107年度               | 106年度               |
|--------------|---------------------|---------------------|
| 退職後福利        |                     |                     |
| 確定提撥計畫       | \$ 53,040           | \$ 47,694           |
| 確定福利計畫(附註十六) | 4,683               | 4,861               |
| 其他員工福利       | <u>1,436,136</u>    | <u>1,469,741</u>    |
| 員工福利費用合計     | <u>\$ 1,493,859</u> | <u>\$ 1,522,296</u> |
| 依功能別彙總       |                     |                     |
| 營業成本         | \$ 220,292          | \$ 210,011          |
| 營業費用         | <u>1,273,567</u>    | <u>1,312,285</u>    |
|              | <u>\$ 1,493,859</u> | <u>\$ 1,522,296</u> |

(四) 員工酬勞及董事酬勞

本公司於 106 年 6 月 15 日經股東會決議之修正章程，係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以不低於 0.1% 及不高於 3% 提撥員工酬勞及董事酬勞。107 及 106 年度員工酬勞及董事酬勞分別於 108 年 3 月 29 日及 107 年 4 月 10 日經董事會決議如下：

估列比例

|      | 107年度 | 106年度 |
|------|-------|-------|
| 員工酬勞 | 0.1%  | 0.1%  |
| 董事酬勞 | 1%    | 1%    |

金 額

|      | 107年度    | 106年度    |
|------|----------|----------|
| 員工酬勞 | \$ 1,250 | \$ 1,250 |
| 董事酬勞 | 10,500   | 13,000   |

年度個體財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

106 及 105 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 106 及 105 年度個體財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司 108 及 107 年董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

## 十九、所得稅

### (一) 認列於損益之所得稅費用主要組成項目

|             | 107年度             | 106年度             |
|-------------|-------------------|-------------------|
| 當期所得稅       |                   |                   |
| 本年度產生者      | \$ 169,489        | \$ 190,838        |
| 未分配盈餘加徵     | 26,741            | 97,989            |
| 以前年度之調整     | <u>2,748</u>      | <u>-</u>          |
|             | <u>198,978</u>    | <u>288,827</u>    |
| 遞延所得稅       |                   |                   |
| 本年度產生者      | 7,752             | 4,578             |
| 稅率變動        | ( 9,240)          | -                 |
| 以前年度之調整     | <u>( 2,767)</u>   | <u>-</u>          |
|             | <u>( 4,255)</u>   | <u>4,578</u>      |
| 認列於損益之所得稅費用 | <u>\$ 194,723</u> | <u>\$ 293,405</u> |

會計所得與所得稅費用之調節如下：

|               | 107年度             | 106年度               |
|---------------|-------------------|---------------------|
| 繼續營業單位稅前淨利    | <u>\$ 953,088</u> | <u>\$ 1,228,222</u> |
| 稅前淨利按法定稅率計算之所 |                   |                     |
| 得稅費用          | \$ 190,618        | \$ 208,797          |
| 子公司盈餘之所得稅影響數  | ( 17,539)         | ( 15,228)           |
| 稅上不可減除之費損     | 4,189             | 1,870               |
| 稅上已實現之費損      | ( 27)             | ( 23)               |
| 未分配盈餘加徵       | 26,741            | 97,989              |
| 稅率變動          | ( 9,240)          | -                   |
| 以前年度之當期及遞延所得稅 |                   |                     |
| 費用於本年度之調整     | <u>( 19)</u>      | <u>-</u>            |
| 認列於損益之所得稅費用   | <u>\$ 194,723</u> | <u>\$ 293,405</u>   |

本公司於 106 年所適用之稅率為 17%。107 年 2 月修正後中華民國所得稅法將營利事業所得稅稅率由 17%調整為 20%，並自 107 年

度施行。此外，107 年度未分配盈餘所適用之稅率將由 10%調降為 5%。

由於 108 年度股東會盈餘分配情形尚具不確定性，故 107 年度未分配盈餘加徵 5%所得稅之潛在所得稅後果尚無法可靠決定。

(二) 本期所得稅負債

|       | 107年12月31日       | 106年12月31日        |
|-------|------------------|-------------------|
| 應付所得稅 | <u>\$ 99,301</u> | <u>\$ 175,260</u> |

(三) 遞延所得稅資產

遞延所得稅資產之變動如下：

107 年度

|                      | 年 初 餘 額          | 認列於損益           | 認列於其他<br>綜 合 損 益  | 年 底 餘 額          |
|----------------------|------------------|-----------------|-------------------|------------------|
| <u>遞 延 所 得 稅 資 產</u> |                  |                 |                   |                  |
| 暫時性差異                |                  |                 |                   |                  |
| 確定福利退休計畫             | \$ 43,290        | (\$ 10,336)     | (\$ 8,095)        | \$ 24,859        |
| 備抵存貨跌價損失             | 2,370            | 147             | -                 | 2,517            |
| 未實現銷貨折讓              | 164              | ( 123)          | -                 | 41               |
| 未實現費損                | 170              | 30              | -                 | 200              |
| 銷貨收入／遞延收入            | -                | 14,537          | -                 | 14,537           |
|                      | <u>\$ 45,994</u> | <u>\$ 4,255</u> | <u>(\$ 8,095)</u> | <u>\$ 42,154</u> |

106 年度

|                      | 年 初 餘 額          | 認列於損益             | 認列於其他<br>綜 合 損 益 | 年 底 餘 額          |
|----------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|
| <u>遞 延 所 得 稅 資 產</u> |                  |                   |                  |                  |
| 暫時性差異                |                  |                   |                  |                  |
| 確定福利退休計畫             | \$ 42,756        | (\$ 1,535)        | \$ 2,069         | \$ 43,290        |
| 備抵存貨跌價損失             | 1,741            | 629               | -                | 2,370            |
| 未實現銷貨折讓              | 164              | -                 | -                | 164              |
| 未實現費損                | 3,842            | ( 3,672)          | -                | 170              |
|                      | <u>\$ 48,503</u> | <u>(\$ 4,578)</u> | <u>\$ 2,069</u>  | <u>\$ 45,994</u> |

(四) 所得稅核定情形

本公司歷年營利事業所得稅結算申報案，業經稅捐稽徵機關核定至 105 年度。

## 二十、每股盈餘

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

### 本年度淨利

|                      | 107年度             | 106年度             |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| 歸屬於本公司業主之淨利          |                   |                   |
| 用以計算基本／稀釋每股<br>盈餘之淨利 | <u>\$ 758,365</u> | <u>\$ 934,817</u> |

### 股 數

單位：仟股

|                          | 107年度         | 106年度         |
|--------------------------|---------------|---------------|
| 用以計算基本每股盈餘之普通<br>股加權平均股數 | 71,741        | 70,195        |
| 具稀釋作用潛在普通股之影響：           |               |               |
| 員工酬勞                     | <u>7</u>      | <u>5</u>      |
| 用以計算稀釋每股盈餘之普通<br>股加權平均股數 | <u>71,748</u> | <u>70,200</u> |

若本公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度董事會決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

## 二一、營業租賃協議

營業租賃係承租營業處所所需之土地及建築物，租賃期間為 1～22 年。租賃期間較長之營業租賃均包括依市場行情調整租金之檢視條款。於租賃期間終止時，本公司對租賃土地並無優惠承購權。

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

|         | 107年12月31日          | 106年12月31日          |
|---------|---------------------|---------------------|
| 不超過 1 年 | \$ 387,189          | \$ 298,582          |
| 1～5 年   | 1,279,587           | 1,039,551           |
| 超過 5 年  | <u>2,308,446</u>    | <u>1,971,040</u>    |
|         | <u>\$ 3,975,221</u> | <u>\$ 3,309,173</u> |



截至 107 年及 106 年 12 月 31 日止，本公司提供出租人之履約保證金分別為 99,880 仟元及 87,042 仟元，帳列非流動資產－存出保證金項下。

## 二二、資本風險管理

本公司進行資本管理以確保能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。本公司之整體策略並無變化。

本公司資本結構係由本公司之淨債務及權益組成。

本公司無其他外部資本規定。

## 二三、金融工具

### (一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

本公司所持有非按公允價值衡量之金融工具係按攤銷後成本衡量之用途受限制之定期存款及可轉讓定存單，本公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值或其公允價值無法可靠衡量。

### (二) 金融工具之種類

|                   | 107年12月31日 | 106年12月31日   |
|-------------------|------------|--------------|
| <u>金融資產</u>       |            |              |
| 放款及應收款（註1）        | \$ -       | \$ 3,446,487 |
| 按攤銷後成本衡量之金融資產（註2） | 2,432,499  | -            |
| <u>金融負債</u>       |            |              |
| 按攤銷後成本衡量（註3）      | 1,415,641  | 847,280      |

註1：餘額係包含現金及約當現金、無活絡市場之債務工具投資、應收票據及帳款、其他應收款、存出保證金及其他金融資產等以攤銷後成本衡量之放款及應收款。

註2：餘額係包含現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產、應收票據及帳款、其他應收款、存出保證金及其他金融資產。

註 3：餘額係包含短期借款、應付票據及帳款及其他應付款等以攤銷後成本衡量之金融負債。

### (三) 財務風險管理目的與政策

本公司主要金融工具包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產、應收票據及帳款（含關係人）、其他應收款－關係人、存出保證金、其他金融資產、權益投資、應付票據及帳款（含關係人）、其他應付款及短期借款。本公司之財務風險管理係為管理與營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（主係利率風險）、信用風險及流動性風險。

財務管理部門不定期對本公司之管理階層提出報告，管理階層依據其職責進行監控風險及政策之執行以減輕風險之暴險。

#### 1. 市場風險

本公司之營運活動使本公司承擔之主要財務風險為利率變動風險。

##### 利率風險

本公司短期借款係屬浮動之債務，因而產生利率暴險。本公司短期借款因借款期間不長，故無重大利率風險。

#### 2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成本公司財務損失之風險。截至資產負債表日，本公司可能因交易對方未履行義務財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於：

個體資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

本公司採行之政策係與信用良好之對象進行交易，又客戶群廣大且相互無關聯，故預期無重大信用風險。

#### 3. 流動性風險

流動性風險係當本公司無法交付現金或其他金融資產以清償金融債務，未能履行相關義務之風險。目前本公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險，本公司未動用之融資額度於 107 年及 106 年 12 月 31 日分別為 750,000 仟元及 0 仟元。

## 二四、關係人交易

本公司與關係人間之交易如下：

### (一) 關係人名稱及其關係

| 關 係 人 名 稱     | 與 本 公 司 之 關 係 |
|---------------|---------------|
| 捷立汽車股份有限公司    | 子 公 司         |
| 汎德股份有限公司      | 該個體為合資者之合資    |
| 財盟小客車租賃股份有限公司 | 該個體為合資者之合資    |
| 依德國際股份有限公司    | 該個體為合資者之合資    |
| 財盟租賃股份有限公司    | 該個體為合資者之合資    |
| 益德汽車股份有限公司    | 該個體為合資者之合資    |
| 永業進出口股份有限公司   | 該個體為合資者之合資    |
| 永鑫租賃股份有限公司    | 該個體為合資者之合資    |
| 保時捷汽車股份有限公司   | 該個體為合資者之合資    |
| 台灣保時捷車業股份有限公司 | 其他關係人         |

### (二) 營業收入

| 關 係 人 類 別  | 107年度               | 106年度               |
|------------|---------------------|---------------------|
| 該個體為合資者之合資 | \$ 2,997,135        | \$ 3,863,398        |
| 子 公 司      | 160,798             | 99,175              |
| 其他關係人      | 159,278             | -                   |
|            | <u>\$ 3,317,211</u> | <u>\$ 3,962,573</u> |

本公司對關係人之銷貨條件除對汎德股份有限公司、永業進出口股份有限公司、台灣保時捷車業股份有限公司及捷立汽車股份有限公司係屬單一性質，無非關係人可供比較外，其餘與非關係人一致。

### (三) 進 貨

| 關 係 人 類 別         | 107年度                | 106年度                |
|-------------------|----------------------|----------------------|
| 該個體為合資者之合資        |                      |                      |
| 汎德股份有限公司          | \$ 17,176,230        | \$ 19,336,059        |
| 永業進出口股份有限公司       | 582,109              | 8,440,692            |
| 其 他               | 15,467               | 4,639                |
| 子 公 司             | 146,358              | 150,698              |
| 其他關係人             |                      |                      |
| 台灣保時捷車業股份有限<br>公司 | 10,293,933           | -                    |
|                   | <u>\$ 28,214,097</u> | <u>\$ 27,932,088</u> |

本公司對關係人之進貨條件屬單一性質，無非關係人可供比較。

(四) 應收票據及帳款－關係人

| 項 目  | 關 係 人 類 別                                   | 107年12月31日        | 106年12月31日          |
|------|---------------------------------------------|-------------------|---------------------|
| 應收票據 | 該個體為合資者之合資<br>子 公 司                         | \$ 43             | \$ 561              |
|      | 捷立汽車股份有限<br>公 司                             | <u>3,295</u>      | <u>75</u>           |
|      | 應收票據總額                                      | <u>3,338</u>      | <u>636</u>          |
|      | 減：備抵損失                                      | ( <u>-</u> )      | ( <u>-</u> )        |
|      | 應收票據淨額                                      | <u>\$ 3,338</u>   | <u>\$ 636</u>       |
| 應收帳款 | 該個體為合資者之合資<br>汎德股份有限公司<br>永業進出口股份有<br>限 公 司 | \$ 129,448<br>-   | \$ 73,968<br>32,263 |
|      | 其 他<br>子 公 司                                | 2,151<br>215      | 2,721<br>538        |
|      | 其他關係人                                       | <u>8,075</u>      | <u>-</u>            |
|      |                                             | 139,889           | 109,490             |
|      | 減：備抵損失                                      | ( <u>703</u> )    | ( <u>579</u> )      |
|      | 應收帳款淨額                                      | <u>\$ 139,186</u> | <u>\$ 108,911</u>   |
|      | 應收款項合計                                      | <u>\$ 142,524</u> | <u>\$ 109,547</u>   |

應收票據及帳款－關係人係因銷售行為所產生之應收款項，流通在外之應收票據及帳款－關係人未收取保證。

本公司應收帳款授信期間及信用風險管理政策請參閱附註九。

本公司依準備矩陣衡量應收帳款－關係人之備抵損失如下：

107 年 12 月 31 日

|                      | 未 逾 期             | 逾期 1~60 天     | 逾 期<br>超 過 61 天 | 合 計               |
|----------------------|-------------------|---------------|-----------------|-------------------|
| 預期信用損失率              | 0.50%             | 1.00%         | 1.00%           |                   |
| 總帳面金額                | \$ 139,168        | \$ 235        | \$ 486          | \$ 139,889        |
| 備抵損失(存續期間<br>預期信用損失) | ( <u>696</u> )    | ( <u>2</u> )  | ( <u>5</u> )    | ( <u>703</u> )    |
| 攤銷後成本                | <u>\$ 138,472</u> | <u>\$ 233</u> | <u>\$ 481</u>   | <u>\$ 139,186</u> |

應收帳款－關係人備抵損失之變動資訊如下：

|                 | 107年度         |
|-----------------|---------------|
| 期初餘額 (IAS 39)   | \$ 579        |
| 追溯適用 IFRS 9 調整數 | -             |
| 期初餘額 (IFRS 9)   | 579           |
| 加：本期提列減損損失      | 124           |
| 期末餘額            | <u>\$ 703</u> |

#### 106 年度

1. 應收票據及帳款－關係人之帳齡分析如下：

|         | 106年12月31日        |
|---------|-------------------|
| 未逾期     | \$ 109,330        |
| 1~30 天  | 211               |
| 31~60 天 | 26                |
| 61 天以上  | <u>559</u>        |
|         | 110,126           |
| 減：備抵呆帳  | ( <u>579</u> )    |
| 合 計     | <u>\$ 109,547</u> |

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

2. 本公司於 106 年 12 月 31 日無已逾期但未減損之應收票據及帳款－關係人。

3. 應收帳款－關係人之備抵呆帳變動資訊如下：

|                   | 個 別 評 估<br>減 損 損 失 | 群 組 評 估<br>減 損 損 失 | 合 計           |
|-------------------|--------------------|--------------------|---------------|
| 106 年 1 月 1 日餘額   | \$ -               | \$ 522             | \$ 522        |
| 加：本年度提列呆帳費用       | -                  | 57                 | 57            |
| 106 年 12 月 31 日餘額 | <u>\$ -</u>        | <u>\$ 579</u>      | <u>\$ 579</u> |

#### (五) 應付票據及帳款－關係人

| 項 目  | 關 係 人 類 別                                 | 107年12月31日       | 106年12月31日           |
|------|-------------------------------------------|------------------|----------------------|
| 應付票據 | 該個體為合資者之合資<br>汎德股份有限公司                    | <u>\$ 21,442</u> | <u>\$ 44,228</u>     |
| 應付帳款 | 該個體為合資者之合資<br>汎德股份有限公司<br>永業進出口股份有<br>限公司 | \$ 180,369<br>-  | \$ 122,484<br>45,292 |

(接次頁)

(承前頁)

| 項 目 | 關 係 人 類 別         | 107年12月31日        | 106年12月31日        |
|-----|-------------------|-------------------|-------------------|
|     | 其 他               | \$ 17             | \$ -              |
|     | 子 公 司             | 27                | 686               |
|     | 其他關係人             |                   |                   |
|     | 台灣保時捷車業股<br>份有限公司 | <u>42,455</u>     | <u>-</u>          |
|     |                   | <u>\$ 222,868</u> | <u>\$ 168,462</u> |

流通在外之應付票據及帳款－關係人餘額係未提供擔保。

(六) 其他應收款－關係人

| 關 係 人 類 別   | 107年12月31日        | 106年12月31日        |
|-------------|-------------------|-------------------|
| 該個體為合資者之合資  |                   |                   |
| 汎德股份有限公司    | \$ 493,171        | \$ 439,446        |
| 永業進出口股份有限公司 | -                 | 173,538           |
| 其 他         | 191               | 85                |
| 子 公 司       | 329               | 3,434             |
| 其他關係人       | <u>16,782</u>     | <u>369</u>        |
|             | <u>\$ 510,473</u> | <u>\$ 616,872</u> |

其他應收款－關係人主係應向總代理收取之目標及形象獎勵金及應收進貨退回款項。

(七) 預付貨款

| 關 係 人 類 別         | 107年12月31日          | 106年12月31日          |
|-------------------|---------------------|---------------------|
| 該個體為合資者之合資        |                     |                     |
| 汎德股份有限公司          | \$ 926,217          | \$ 1,424,018        |
| 永業進出口股份有限公司       | -                   | 316,120             |
| 其他關係人             |                     |                     |
| 台灣保時捷車業股份有限<br>公司 | <u>526,020</u>      | <u>-</u>            |
|                   | <u>\$ 1,452,237</u> | <u>\$ 1,740,138</u> |

(八) 預付租金

| 關 係 人 名 稱  | 107年12月31日      | 106年12月31日      |
|------------|-----------------|-----------------|
| 該個體為合資者之合資 |                 |                 |
| 汎德股份有限公司   | \$ 2,117        | \$ 1,509        |
| 其 他        | <u>636</u>      | <u>-</u>        |
|            | <u>\$ 2,753</u> | <u>\$ 1,509</u> |

(九) 預收貨款

| 關 係 人 名 稱  | 107年12月31日       | 106年12月31日       |
|------------|------------------|------------------|
| 該個體為合資者之合資 | \$ 14,642        | \$ 87,680        |
| 其他關係人      | <u>121</u>       | <u>-</u>         |
|            | <u>\$ 14,763</u> | <u>\$ 87,680</u> |

(十) 其他應付款

| 關 係 人 名 稱  | 107年12月31日       | 106年12月31日       |
|------------|------------------|------------------|
| 該個體為合資者之合資 | \$ 22,539        | \$ 19,302        |
| 子 公 司      | -                | 50               |
| 其他關係人      | <u>6,102</u>     | <u>-</u>         |
|            | <u>\$ 28,641</u> | <u>\$ 19,352</u> |

其他應付款－關係人主係對關係人之應付租金、應付廣告費、應付設備款、應付修繕費、應付水電瓦斯費及應付交車費等。

(十一) 其他關係人交易

| 帳 列 項 目                    | 關 係 人 類 別       | 107年度             | 106年度             |
|----------------------------|-----------------|-------------------|-------------------|
| 營業費用                       | 該個體為合資者之合資      | \$ 194,166        | \$ 227,348        |
|                            | 子 公 司           | -                 | 48                |
|                            | 其他關係人           | <u>7,531</u>      | <u>-</u>          |
|                            |                 | <u>\$ 201,697</u> | <u>\$ 227,396</u> |
| 其他收入                       | 該個體為合資者之合資      |                   |                   |
|                            | 汎德股份有限公司        | \$ 7,248          | \$ 8,967          |
|                            | 永業進出口股份有<br>限公司 | 560               | 5,909             |
|                            | 其他關係人           | <u>2,270</u>      | <u>-</u>          |
|                            |                 | <u>\$ 10,078</u>  | <u>\$ 14,876</u>  |
| 目標及形象獎勵金<br>(帳列銷貨成本<br>減項) | 該個體為合資者之合資      |                   |                   |
|                            | 汎德股份有限公司        | \$ 441,286        | \$ 494,996        |
|                            | 永業進出口股份有<br>限公司 | 14,140            | 190,418           |
|                            | 其他關係人           | <u>7,850</u>      | <u>-</u>          |
|                            |                 | <u>\$ 463,276</u> | <u>\$ 685,414</u> |

營業費用－關係人主係對關係人之租金支出、業務推廣費、雜項購置、修繕費、訓練費等。

其他收入－關係人主係總代理之車輛補助收入及行銷活動補助收入。

目標及形象獎勵金係總代理給予經銷商之銷售額達成目標獎勵金及品牌形象獎勵金，帳列銷貨成本減項。

(十二) 取得之不動產、廠房及設備

| 關 係 人 類 別  | 取 得              | 價 款               |
|------------|------------------|-------------------|
|            | 107年度            | 106年度             |
| 該個體為合資者之合資 | \$ 78,051        | \$ 101,648        |
| 其他關係人      | <u>1,200</u>     | <u>-</u>          |
|            | <u>\$ 79,251</u> | <u>\$ 101,648</u> |

107 及 106 年度取得價款中包含帳列預付設備款分別為 12,648 仟元及 15,702 仟元，其餘主係取得運輸設備。

(十三) 處分不動產、廠房及設備

| 關 係 人 類 別  | 處 分               | 價 款               | 處 分 ( 損 )        | 益               |
|------------|-------------------|-------------------|------------------|-----------------|
|            | 107年度             | 106年度             | 107年度            | 106年度           |
| 該個體為合資者之合資 |                   |                   |                  |                 |
| 益德汽車股份     |                   |                   |                  |                 |
| 有限公司       | \$ 451,062        | \$ 382,322        | \$ 7,863         | \$ 4,479        |
| 其 他        | <u>88,747</u>     | <u>42,685</u>     | <u>5,582</u>     | <u>1,106</u>    |
|            | <u>\$ 539,809</u> | <u>\$ 425,007</u> | <u>\$ 13,445</u> | <u>\$ 5,585</u> |

107 及 106 年度主係處分運輸設備，處分損益帳列其他收益及費損淨額項下。

(十四) 主要管理階層薪酬

|        | 107年度            | 106年度            |
|--------|------------------|------------------|
| 短期員工福利 | <u>\$ 84,635</u> | <u>\$ 79,259</u> |

董事及其他主要管理階層之薪酬係依照個人績效及市場趨勢決定。



## 二五、質押之資產

本公司下列資產業已提供作為租賃土地及經銷合約履約保證之擔保品：

|                            | 107年12月31日        | 106年12月31日      |
|----------------------------|-------------------|-----------------|
| 質押定存單（帳列按攤銷後成本<br>衡量之金融資產） | \$ 103,768        | \$ -            |
| 質押定存單（帳列無活絡市場之<br>債務工具投資）  | -                 | 9,768           |
|                            | <u>\$ 103,768</u> | <u>\$ 9,768</u> |

## 二六、重大或有負債及未認列之合約承諾

### （一）重要契約

截至 107 年 12 月 31 日止，本公司所簽訂之重要承諾事項彙總如下：

| 契約性質 | 契約對象          | 起訖日期                                             | 主要內容                                     |
|------|---------------|--------------------------------------------------|------------------------------------------|
| 經銷契約 | 汎德股份有限公司      | 108.1.1~108.12.31                                | 授權本公司在經銷區域內，銷售該公司所提供之車輛及零配件，並提供車輛維修保養服務。 |
| 經銷契約 | 台灣保時捷車業股份有限公司 | 107.1.1~無有效期限<br>得由簽約任一方提前 12 個月通知，而期間至該月底終止經銷合約 | 授權本公司在經銷區域內，銷售該公司所提供之車輛及零配件，並提供車輛維修保養服務。 |

### （二）已簽約但尚未發生之資本支出

|        | 107年12月31日        | 106年12月31日        |
|--------|-------------------|-------------------|
| 在建工程合約 | <u>\$ 639,849</u> | <u>\$ 471,084</u> |

### （三）重要承諾

截至 107 年及 106 年 12 月 31 日止，本公司所開立本票及保證票據如下：

|             | 107年12月31日        | 106年12月31日        |
|-------------|-------------------|-------------------|
| 銀行短期借款之還款保證 |                   |                   |
| 本票          | \$ 600,000        | \$ 600,000        |
| 工程款履約保證票據   | 56,240            | -                 |
|             | <u>\$ 656,240</u> | <u>\$ 600,000</u> |

## 二七、附註揭露事項

### (一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人。(無)
2. 為他人背書保證。(無)
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臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(附表一)
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(附表二)
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(附表三)
9. 從事衍生工具交易。(無)
10. 被投資公司資訊。(附表四)

### (三) 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額。(無)
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：(無)
  - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。
  - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比。
  - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。
  - (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。

- (5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額。
- (6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。

汎德永業汽車股份有限公司  
取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上  
民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

| 取得不動產之公司 | 財產名稱    | 事實發生日  | 交易金額       | 價款支付情形     | 交易對象          | 關係 | 交易對象為關係人者，其前次移轉資料 |         |      |     | 價格決定之參考依據 | 取得目的及使用情形 | 其他約定事項 |
|----------|---------|--------|------------|------------|---------------|----|-------------------|---------|------|-----|-----------|-----------|--------|
|          |         |        |            |            |               |    | 所有人               | 與發行人之關係 | 移轉日期 | 金額  |           |           |        |
| 汎德永業公司   | 建造中之不動產 | 107年4月 | \$ 371,429 | \$ 141,143 | 麗明營造股份有限公司    | -  | 不適用               | 不適用     | 不適用  | 不適用 | 比價及議價     | 營運展示據點    | 無      |
| 汎德永業公司   | 建造中之不動產 | 107年6月 | 402,857    | 80,571     | 勝堡村營造工程股份有限公司 | -  | 不適用               | 不適用     | 不適用  | 不適用 | 比價及議價     | 營運展示據點    | 無      |

註 1：所取得之資產依規定應鑑價者，應於「價格決定之參考依據」欄中註明鑑價結果。

註 2：實收資本額係指本公司之實收資本額。發行人股票無面額或每股面額非屬新臺幣 10 元者，有關實收資本額 20% 之交易金額規定，以資產負債表歸屬於本公司業主之權益 10% 計算之。

註 3：事實發生日，係指交易簽約日、付款日、委託成交日、過戶日、董事會決議日或其他足資確定交易對象及交易金額之日等日期孰前者。

汎德永業汽車股份有限公司  
與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上  
民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

| 進（銷）貨之公司 | 交易對象名稱        | 關係         | 交易情形  |               |            |      | 交易條件與一般交易不同之情形及原因 |           | 應收（付）票據、帳款   |                 | 備註                 |
|----------|---------------|------------|-------|---------------|------------|------|-------------------|-----------|--------------|-----------------|--------------------|
|          |               |            | 進（銷）貨 | 金額            | 佔總進（銷）貨之比率 | 授信期間 | 單價                | 授信期間      | 餘額           | 佔總應收（付）票據、帳款之比率 |                    |
| 汎德永業公司   | 汎德股份有限公司      | 該個體為合資者之合資 | 進貨    | \$ 17,176,230 | 59%        | 註 1  | 無非關係人可供比較         | 無非關係人可供比較 | (\$ 201,811) | 52%             | 預付貨款<br>\$ 926,217 |
| 汎德永業公司   | 永業進出口股份有限公司   | 該個體為合資者之合資 | 進貨    | 582,109       | 2%         | 註 1  | 無非關係人可供比較         | 無非關係人可供比較 | -            | -               |                    |
| 汎德永業公司   | 台灣保時捷車業股份有限公司 | 其他關係人      | 進貨    | 10,293,933    | 35%        | 註 2  | 無非關係人可供比較         | 無非關係人可供比較 | ( 42,455)    | 11%             |                    |
| 汎德永業公司   | 捷立汽車股份有限公司    | 子 公 司      | 進貨    | 146,358       | 1%         | 即期付款 | 無非關係人可供比較         | 無非關係人可供比較 | ( 27)        | -               | 預付貨款<br>\$ 526,020 |
| 汎德永業公司   | 汎德股份有限公司      | 該個體為合資者之合資 | 銷貨    | 407,361       | 1%         | 即期收款 | 與非關係人一致           | 與非關係人一致   | 129,491      | 43%             |                    |
| 汎德永業公司   | 財盟小客車租賃股份有限公司 | 該個體為合資者之合資 | 銷貨    | 1,133,338     | 4%         | 即期收款 | 與非關係人一致           | 與非關係人一致   | 1,402        | -               |                    |
| 汎德永業公司   | 永鑫租賃股份有限公司    | 該個體為合資者之合資 | 銷貨    | 749,287       | 2%         | 即期收款 | 與非關係人一致           | 與非關係人一致   | 16           | -               |                    |
| 汎德永業公司   | 依德國際股份有限公司    | 該個體為合資者之合資 | 銷貨    | 623,258       | 2%         | 即期收款 | 與非關係人一致           | 與非關係人一致   | 30           | -               |                    |
| 汎德永業公司   | 台灣保時捷車業股份有限公司 | 其他關係人      | 銷貨    | 159,278       | 1%         | 即期收款 | 與非關係人一致           | 與非關係人一致   | 8,075        | 3%              |                    |
| 汎德永業公司   | 捷立汽車股份有限公司    | 子 公 司      | 銷貨    | 160,798       | 1%         | 即期收款 | 無非關係人可供比較         | 無非關係人可供比較 | 3,510        | 1%              | 註 3                |
| 汎德永業公司   | 益德汽車股份有限公司    | 該個體為合資者之合資 | 銷貨    | 475,598       | -          | 即期收款 | 與非關係人一致           | 與非關係人一致   | 122          | -               |                    |
| 捷立公司     | 台灣保時捷車業股份有限公司 | 其他關係人      | 進貨    | 2,222,597     | 89%        | 註 2  | 無非關係人可供比較         | 無非關係人可供比較 | ( 12,155)    | 79%             |                    |
| 捷立公司     | 汎德永業公司        | 母 公 司      | 進貨    | 160,798       | 6%         | 即期付款 | 無非關係人可供比較         | 無非關係人可供比較 | ( 3,510)     | 23%             | 預付貨款<br>\$ 122,426 |
| 捷立公司     | 財盟小客車租賃股份有限公司 | 該個體為合資者之合資 | 銷貨    | 201,834       | 8%         | 即期收款 | 與非關係人一致           | 與非關係人一致   | -            | -               |                    |
| 捷立公司     | 汎德永業公司        | 母 公 司      | 銷貨    | 146,358       | 6%         | 即期收款 | 無非關係人可供比較         | 無非關係人可供比較 | 27           | -               |                    |

註 1：車輛於交付前應先付清貨款；零件採月結 45 天付款。

註 2：車輛於交付前應先付清貨款；零件採月結 15 天付款。

註 3：汎德永業公司對益德汽車之銷貨包含出售供營業用之運輸設備（帳列不動產、廠房及設備項下）451,062 仟元，並產生利得 7,863 仟元。

汎德永業汽車股份有限公司  
應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上  
民國 107 年 12 月 31 日

附表三

單位：除另予註明者外  
，為新台幣仟元

| 帳列應收款項之公司 | 交易對象名稱   | 關係         | 應收關係人款項餘額  | 週轉率 | 逾期應收關係人款項 |      | 應收關係人款項<br>期後收回金額 | 提列備抵<br>損失金額 |
|-----------|----------|------------|------------|-----|-----------|------|-------------------|--------------|
|           |          |            |            |     | 金額        | 處理方式 |                   |              |
| 汎德永業公司    | 汎德股份有限公司 | 該個體為合資者之合資 | \$ 622,662 | -   | \$ 589    | -    | \$ 399,206        | \$ 650       |

註 1：本公司對汎德股份有限公司之應收關係人款項 622,662 仟元，包含應收票據 43 仟元、應收帳款 129,448 仟元及其他應收款 493,171 仟元。

汎德永業汽車股份有限公司  
被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊  
民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：除另予註明者外  
，為新台幣仟元

| 投資公司名稱       | 被投資公司名稱    | 所在地區 | 主要營業項目             | 原始投資金額     |            | 期末持有       |      |            | 被投資公司<br>本期損益 | 本期認列之<br>投資損益 | 備註 |
|--------------|------------|------|--------------------|------------|------------|------------|------|------------|---------------|---------------|----|
|              |            |      |                    | 本期期末       | 去年年底       | 股數         | 比率   | 帳面金額       |               |               |    |
| 汎德永業汽車股份有限公司 | 捷立汽車股份有限公司 | 台灣   | 汽車及其零配件經銷買賣及汽車維修保養 | \$ 393,338 | \$ 393,338 | 16,000,000 | 100% | \$ 477,928 | \$ 87,693     | \$ 87,693     |    |

## §重要會計項目明細表目錄§

| 項                          | 目 | 編 號 / 索 引 |
|----------------------------|---|-----------|
| 資產、負債及權益項目明細表              |   |           |
| 現金及約當現金明細表                 |   | 附註六       |
| 按攤銷後成本衡量之金融資產－流動明細表        |   | 附註七       |
| 應收票據及帳款－關係人明細表             |   | 附註二四      |
| 其他應收款－關係人明細表               |   | 附註二四      |
| 存貨明細表                      |   | 附註十       |
| 預付貨款明細表                    |   | 明細表一      |
| 採用權益法之投資變動明細表              |   | 明細表二      |
| 不動產、廠房及設備變動明細表             |   | 附註十二      |
| 不動產、廠房及設備累計折舊變動明細表         |   | 附註十二      |
| 遞延所得稅資產明細表                 |   | 附註十九      |
| 短期借款明細表                    |   | 附註十三      |
| 應付票據及帳款－關係人明細表             |   | 附註二四      |
| 其他應付款明細表                   |   | 附註十五      |
| 預收貨款明細表                    |   | 明細表三      |
| 損益項目明細表                    |   |           |
| 營業收入明細表                    |   | 明細表四      |
| 營業成本明細表                    |   | 明細表五      |
| 營業費用明細表                    |   | 明細表六      |
| 其他收益及費損淨額明細表               |   | 個體綜合損益表   |
| 財務成本明細表                    |   | 個體綜合損益表   |
| 本期發生之員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別明細表 |   | 明細表七      |



汎德永業汽車股份有限公司

預付貨款明細表

民國 107 年 12 月 31 日

明細表一

單位：新台幣仟元

| 廠 商 名 稱       | 摘 要 | 金 額                 |
|---------------|-----|---------------------|
| 汎德股份有限公司      | 進 貨 | \$ 926,217          |
| 台灣保時捷車業股份有限公司 | 進 貨 | 526,020             |
| 其他（註）         | 進 貨 | <u>4,233</u>        |
|               |     | <u>\$ 1,456,470</u> |

註：個別對象餘額未超過本科目金額百分之五者。

汎德永業汽車股份有限公司  
採用權益法之投資變動明細表  
民國 107 年度

明細表二

單位：新台幣仟元

| 名          | 稱 | 期<br>初<br>股<br>數 | 金<br>額            | 本<br>期<br>股<br>數 | 增<br>加<br>金<br>額 | 本<br>期<br>股<br>數 | 減<br>少<br>金<br>額   | 投資（損）益           | 期<br>末<br>股<br>數 | 持<br>股<br>% | 餘<br>金<br>額       | 評<br>價<br>基<br>礎 | 提<br>供<br>擔<br>保<br>或<br>質<br>押<br>情<br>形 |
|------------|---|------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|------------------|------------------|-------------|-------------------|------------------|-------------------------------------------|
| 捷立汽車股份有限公司 |   | 16,000,000       | <u>\$ 470,856</u> | -                | <u>\$ -</u>      | -                | <u>(\$ 80,621)</u> | <u>\$ 87,693</u> | 16,000,000       | 100%        | <u>\$ 477,928</u> | 權 益 法            | 無                                         |

註：本期減少數係被投資公司本期發放現金股利 80,621 仟元。

汎德永業汽車股份有限公司

預收貨款明細表

民國 107 年 12 月 31 日

明細表三

單位：新台幣仟元

| 性           | 質 | 金                  | 額 |
|-------------|---|--------------------|---|
| 預收銷售新車貨款（註） |   | <u>\$1,407,635</u> |   |

註：個別對象餘額未超過本科目金額百分之五者。

汎德永業汽車股份有限公司

營業收入明細表

民國 107 年度

明細表四

單位：新台幣仟元

| 項      | 目      | 摘 | 要 | 金                    | 額 |
|--------|--------|---|---|----------------------|---|
| 銷貨收入淨額 |        |   |   |                      |   |
|        | 商品銷貨收入 |   |   | \$ 26,527,791        |   |
|        | 維修保養收入 |   |   | <u>3,503,978</u>     |   |
|        |        |   |   | <u>\$ 30,031,769</u> |   |

汎德永業汽車股份有限公司

營業成本明細表

民國 107 年度

明細表五

單位：新台幣仟元

| 名           | 稱 | 金  | 額                    |
|-------------|---|----|----------------------|
| 外購商品銷貨成本    |   |    |                      |
| 期初存貨－商品     |   | \$ | 2,514,037            |
| 加：本期進貨      |   |    | 29,087,834           |
| 不動產、廠房及設備轉入 |   |    | 415,329              |
| 減：期末存貨－商品   |   | (  | 3,370,633)           |
| 存貨轉供自用      |   | (  | <u>1,827,027</u> )   |
| 進銷成本        |   |    | 26,819,540           |
| 勞務成本        |   |    | 220,292              |
| 目標及形象獎勵金（註） |   | (  | 463,276)             |
| 其他營業成本      |   |    |                      |
| 存貨回升利益      |   | (  | <u>1,360</u> )       |
|             |   |    | <u>\$ 26,575,196</u> |

註：目標及形象獎勵金帳列銷貨成本減項。

汎德永業汽車股份有限公司

營業費用明細表

民國 107 年度

明細表六

單位：除另予註明者外  
，係新台幣仟元

| 名 稱     | 推 銷 費 用             | 管 理 費 用           | 合 計                 |
|---------|---------------------|-------------------|---------------------|
| 薪資及年終獎金 | \$ 906,302          | \$ 141,564        | \$ 1,047,866        |
| 租金支出    | 411,653             | 4,147             | 415,800             |
| 文具用品    | 10,853              | 45                | 10,898              |
| 旅 費     | 3,020               | 474               | 3,494               |
| 運 費     | 21,261              | -                 | 21,261              |
| 郵 電 費   | 9,895               | 285               | 10,180              |
| 修繕費     | 41,455              | 23                | 41,478              |
| 廣 告 費   | 5,416               | 2                 | 5,418               |
| 水電瓦斯費   | 39,652              | 369               | 40,021              |
| 保 險 費   | 104,218             | 9,359             | 113,577             |
| 折 舊     | 468,140             | 333               | 468,473             |
| 各項攤提    | 17,458              | -                 | 17,458              |
| 伙食費     | 31,045              | 3,225             | 34,270              |
| 職工福利    | 22,248              | 1,480             | 23,728              |
| 訓練費     | 11,343              | 72                | 11,415              |
| 什項購置    | 16,850              | 296               | 17,146              |
| 退休金     | 52,196              | 5,527             | 57,723              |
| 勞務費     | 12,137              | 1,161             | 13,298              |
| 其他費用    | 294,656             | 14,851            | 309,507             |
|         | <u>\$ 2,479,798</u> | <u>\$ 183,213</u> | <u>\$ 2,663,011</u> |

汎德永業汽車股份有限公司

本期發生之員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別明細表

民國 107 及 106 年度

明細表七

單位：新台幣仟元

|          | 107年度             |                     |                     | 106年度             |                     |                     |
|----------|-------------------|---------------------|---------------------|-------------------|---------------------|---------------------|
|          | 屬於營業<br>成本者       | 屬於營業<br>費用者         | 合計                  | 屬於營業<br>成本者       | 屬於營業<br>費用者         | 合計                  |
| 員工福利費用   |                   |                     |                     |                   |                     |                     |
| 薪資費用     | \$ 220,292        | \$ 1,024,366        | \$ 1,244,658        | \$ 210,011        | \$ 1,075,896        | \$ 1,285,907        |
| 勞健保費用    | -                 | 97,872              | 97,872              | -                 | 93,520              | 93,520              |
| 退休金費用    | -                 | 57,723              | 57,723              | -                 | 52,555              | 52,555              |
| 董事酬金     | -                 | 23,500              | 23,500              | -                 | 23,195              | 23,195              |
| 其他員工福利費用 | -                 | 70,106              | 70,106              | -                 | 67,119              | 67,119              |
|          | <u>\$ 220,292</u> | <u>\$ 1,273,567</u> | <u>\$ 1,493,859</u> | <u>\$ 210,011</u> | <u>\$ 1,312,285</u> | <u>\$ 1,522,296</u> |
| 折舊費用     | <u>\$ -</u>       | <u>\$ 468,473</u>   | <u>\$ 468,473</u>   | <u>\$ -</u>       | <u>\$ 401,214</u>   | <u>\$ 401,214</u>   |
| 攤銷費用     | <u>\$ -</u>       | <u>\$ 17,458</u>    | <u>\$ 17,458</u>    | <u>\$ -</u>       | <u>\$ 13,902</u>    | <u>\$ 13,902</u>    |

附註：本年度及前一年度之員工人數分別為 1,447 人及 1,429 人，其中未兼任員工之董事人數均為 7 人。

附件五

108年度個體財務報告  
暨會計師查核報告



汎德永業汽車股份有限公司

個體財務報告暨會計師查核報告  
民國108及107年度

地址：臺北市內湖區行愛路100號6樓

電話：(02)37666689

# § 目 錄 §

| 項  | 目                                              | 頁     | 次 | 財 務 報 告<br>附 註 編 號 |
|----|------------------------------------------------|-------|---|--------------------|
| 一、 | 封 面                                            | 1     |   | -                  |
| 二、 | 目 錄                                            | 2     |   | -                  |
| 三、 | 會 計 師 查 核 報 告                                  | 3~6   |   | -                  |
| 四、 | 個 體 資 產 負 債 表                                  | 7     |   | -                  |
| 五、 | 個 體 綜 合 損 益 表                                  | 8~9   |   | -                  |
| 六、 | 個 體 權 益 變 動 表                                  | 10    |   | -                  |
| 七、 | 個 體 現 金 流 量 表                                  | 11~12 |   | -                  |
| 八、 | 個 體 財 務 報 表 附 註                                |       |   |                    |
|    | (一) 公 司 沿 革                                    | 13    |   | 一                  |
|    | (二) 通 過 財 務 報 告 之 日 期 及 程 序                    | 13    |   | 二                  |
|    | (三) 新 發 布 及 修 訂 準 則 及 解 釋 之 適 用                | 13~16 |   | 三                  |
|    | (四) 重 大 會 計 政 策 之 彙 總 說 明                      | 16~26 |   | 四                  |
|    | (五) 重 大 會 計 判 斷、估 計 及 假 設 不 確<br>定 性 之 主 要 來 源 | 26    |   | 五                  |
|    | (六) 重 要 會 計 科 目 之 說 明                          | 26~43 |   | 六 ~ 二 二            |
|    | (七) 關 係 人 交 易                                  | 43~49 |   | 二 三                |
|    | (八) 質 押 之 資 產                                  | 50    |   | 二 四                |
|    | (九) 重 大 或 有 負 債 及 未 認 列 之 合 約<br>承 諾           | 50    |   | 二 五                |
|    | (十) 重 大 之 災 害 損 失                              | -     |   | -                  |
|    | (十一) 重 大 之 期 後 事 項                             | -     |   | -                  |
|    | (十二) 其 他                                       | -     |   | -                  |
|    | (十三) 附 註 揭 露 事 項                               | 51~54 |   | 二 六                |
|    | 1. 重 大 交 易 事 項 相 關 資 訊                         |       |   |                    |
|    | 2. 轉 投 資 事 業 相 關 資 訊                           |       |   |                    |
|    | 3. 大 陸 投 資 資 訊                                 |       |   |                    |
| 九、 | 重 要 會 計 項 目 明 細 表                              | 55~65 |   | -                  |

### 會計師查核報告

汎德永業汽車股份有限公司 公鑒：

#### 查核意見

汎德永業汽車股份有限公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表以及個體財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達汎德永業汽車股份有限公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

#### 查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與汎德永業汽車股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以做為表示查核意見之基礎。

#### 關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對汎德永業汽車股份有限公司民國 108 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該事項單獨表示意見。

## 收入認列

依據個體財務報表之附註四、重大會計政策之彙總說明(十)所述，汎德永業汽車股份有限公司收入於完全滿足認列條件時認列收入，而其汽車銷貨收入約占營業收入之 88%，係公司主要營業收入來源，因此本會計師認為該部分之收入認列對公司營運存在重大影響，因是將收入認列列為關鍵查核事項。

本會計師針對汽車銷貨收入內部控制制度設計及執行有效性測試，並就汽車銷售客戶選取收入樣本，檢視收入認列憑證並核對銷貨相關文件，以確認收入認列是否適當。

## **強調事項**

如合併財務報表附註三所述，汎德永業汽車股份有限公司自 108 年起開始適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可並發布生效 108 年適用之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告，因此追溯適用前述準則、解釋及解釋公告，並選擇不重編比較期間資訊。本會計師未因此而修正查核意見。

## **管理階層與治理單位對個體財務報表之責任**

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

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

汎德永業汽車股份有限公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

## **會計師查核個體財務報表之責任**

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實

表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

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

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對汎德永業汽車股份有限公司民國 108 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 施 錦 川

張錦川



會計師 鄭 得 泰

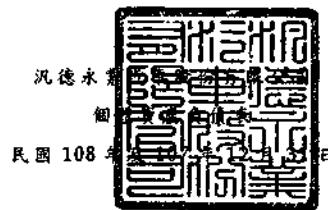
鄭得泰



證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0930128050 號

金融監督管理委員會核准文號  
金管證審字第 1000028068 號

中 華 民 國 109 年 3 月 6 日



沉德永

個

民國 108 年

單位：新台幣仟元

|               |                                | 108年12月31日    |     | 107年12月31日    |     |
|---------------|--------------------------------|---------------|-----|---------------|-----|
| 代 碼           | 資 產                            | 金 額           | %   | 金 額           | %   |
| 流動資產          |                                |               |     |               |     |
| 1100          | 現金及約當現金（附註四、六及二二）              | \$ 1,090,715  | 7   | \$ 1,396,019  | 12  |
| 1136          | 按攤銷後成本衡量之金融資產—流動（附註四、七、二二及二四）  | 5,400         | -   | 5,400         | -   |
| 1150          | 應收票據淨額（附註四、八及二二）               | 687           | -   | 9,089         | -   |
| 1160          | 應收票據—關係人（附註四、二二及二三）            | 13,304        | -   | 3,338         | -   |
| 1170          | 應收帳款淨額（附註四、八及二二）               | 208,426       | 1   | 150,600       | 1   |
| 1180          | 應收帳款—關係人淨額（附註四、二二及二三）          | 88,592        | 1   | 139,186       | 1   |
| 1210          | 其他應收款—關係人（附註二二及二三）             | 906,672       | 6   | 510,473       | 4   |
| 130X          | 存貨（附註四及九）                      | 3,337,817     | 22  | 3,358,050     | 29  |
| 1421          | 預付貸款（附註二三）                     | 1,576,093     | 10  | 1,456,470     | 13  |
| 1479          | 預付費用及其他流動資產（附註二三）              | 100,418       | 1   | 148,722       | 1   |
| 11XX          | 流動資產總計                         | 7,328,124     | 48  | 7,177,347     | 61  |
| 非流動資產         |                                |               |     |               |     |
| 1535          | 按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動（附註四、七、二二及二四） | 98,757        | 1   | 98,368        | 1   |
| 1550          | 採用權益法之投資（附註四及十）                | 457,706       | 3   | 477,928       | 4   |
| 1600          | 不動產、廠房及設備（附註四、十一及二三）           | 4,149,228     | 27  | 3,709,363     | 32  |
| 1755          | 使用權資產（附註三、四及十二）                | 2,985,983     | 20  | -             | -   |
| 1821          | 無形資產（附註四）                      | 9,362         | -   | 12,656        | -   |
| 1840          | 遞延所得稅資產（附註四及十九）                | 51,807        | -   | 42,154        | 1   |
| 1915          | 預付設備款（附註二三）                    | 46,993        | -   | 7,530         | -   |
| 1920          | 存出保證金（附註十二及二二）                 | 112,048       | 1   | 118,646       | 1   |
| 1984          | 其他金融資產—非流動（附註二二）               | 1,380         | -   | 1,380         | -   |
| 1995          | 長期預付費用                         | 34,624        | -   | 38,212        | -   |
| 15XX          | 非流動資產總計                        | 7,947,888     | 52  | 4,506,237     | 39  |
| 1XXX          | 資 產 總 計                        | \$ 15,276,012 | 100 | \$ 11,683,584 | 100 |
| 負債及權益         |                                |               |     |               |     |
| 流動負債          |                                |               |     |               |     |
| 2100          | 短期借款（附註十三及二二）                  | \$ 600,000    | 4   | \$ 450,000    | 4   |
| 2150          | 應付票據（附註十四及二二）                  | 8,396         | -   | 96,335        | 1   |
| 2160          | 應付票據—關係人（附註二二及二三）              | 709           | -   | 21,442        | -   |
| 2170          | 應付帳款（附註十四及二二）                  | 190,855       | 1   | 45,573        | -   |
| 2180          | 應付帳款—關係人（附註二二及二三）              | 318,506       | 2   | 222,868       | 2   |
| 2200          | 其他應付款（附註十五、二二及二三）              | 552,405       | 4   | 579,423       | 5   |
| 2230          | 本期所得稅負債（附註四及十九）                | 83,801        | 1   | 99,301        | 1   |
| 2280          | 租賃負債—流動（附註三、四、十二、二二及二三）        | 292,012       | 2   | -             | -   |
| 2310          | 預收貸款（附註二三）                     | 1,434,126     | 9   | 1,407,635     | 12  |
| 2399          | 其他流動負債                         | 127,479       | 1   | 116,422       | 1   |
| 21XX          | 流動負債總計                         | 3,608,289     | 24  | 3,038,999     | 26  |
| 非流動負債         |                                |               |     |               |     |
| 2550          | 其他非流動負債                        | 5,658         | -   | 4,958         | -   |
| 2580          | 租賃負債—非流動（附註三、四、十二、二二及二三）       | 2,917,783     | 19  | -             | -   |
| 2640          | 淨確定福利負債—非流動（附註四及十六）            | 134,861       | 1   | 124,297       | 1   |
| 25XX          | 非流動負債總計                        | 3,058,302     | 20  | 129,255       | 1   |
| 20XX          | 負債總計                           | 6,666,591     | 44  | 3,168,254     | 27  |
| 權益（附註十七）      |                                |               |     |               |     |
| 股 本           |                                |               |     |               |     |
| 3110          | 普通股股本                          | 717,407       | 5   | 717,407       | 6   |
| 3200          | 資本公積                           | 2,049,109     | 13  | 2,049,109     | 18  |
| 保留盈餘          |                                |               |     |               |     |
| 3310          | 法定盈餘公積                         | 612,567       | 4   | 536,731       | 5   |
| 3350          | 未分配盈餘                          | 5,197,036     | 34  | 5,165,304     | 44  |
| 3300          | 保留盈餘總計                         | 5,809,603     | 38  | 5,702,035     | 49  |
| 3400          | 其他權益                           | 33,302        | -   | 46,779        | -   |
| 3XXX          | 權益總計                           | 8,609,421     | 56  | 8,515,330     | 73  |
| 負 債 與 權 益 總 計 |                                | \$ 15,276,012 | 100 | \$ 11,683,584 | 100 |

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所 108 年 3 月 6 日查核報告）

董事長：唐基遠

經理人：杜黃旭

會計主管：紀千田



汎德永業有限公司

個體綜合損益表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟  
每股盈餘為元

| 代 碼  |                         | 108年度             |           | 107年度             |           |
|------|-------------------------|-------------------|-----------|-------------------|-----------|
|      |                         | 金 額               | %         | 金 額               | %         |
| 4000 | 營業收入（附註四及二三）            | \$ 31,749,326     | 100       | \$ 30,031,769     | 100       |
| 5000 | 營業成本（附註九、十八及二三）         | <u>28,050,511</u> | <u>88</u> | <u>26,575,196</u> | <u>88</u> |
| 5900 | 營業毛利                    | <u>3,698,815</u>  | <u>12</u> | <u>3,456,573</u>  | <u>12</u> |
|      | 營業費用（附註十六、十八及二三）        |                   |           |                   |           |
| 6100 | 推銷費用                    | 2,772,334         | 9         | 2,479,638         | 8         |
| 6200 | 管理費用                    | 180,715           | -         | 183,213           | 1         |
| 6450 | 預期信用減損損失（附註八及二三）        | <u>115</u>        | <u>-</u>  | <u>160</u>        | <u>-</u>  |
| 6000 | 營業費用合計                  | <u>2,953,164</u>  | <u>9</u>  | <u>2,663,011</u>  | <u>9</u>  |
| 6500 | 其他收益及費損淨額（附註四、十八及二三）    | <u>96,483</u>     | <u>-</u>  | <u>41,083</u>     | <u>-</u>  |
| 6900 | 營業淨利                    | <u>842,134</u>    | <u>3</u>  | <u>834,645</u>    | <u>3</u>  |
|      | 營業外收入及支出                |                   |           |                   |           |
| 7100 | 利息收入                    | 1,131             | -         | 1,420             | -         |
| 7110 | 租金收入                    | 1,746             | -         | 1,523             | -         |
| 7190 | 其他收入（附註二三）              | 50,049            | -         | 29,339            | -         |
| 7370 | 採用權益法認列之子公司利益之份額（附註四及十） | 64,040            | -         | 87,693            | -         |
| 7510 | 利息費用（附註十八）              | ( 51,973)         | -         | ( 311)            | -         |
| 7590 | 什項支出                    | ( 622)            | -         | ( 1,221)          | -         |
| 7000 | 營業外收入及支出合計              | <u>64,371</u>     | <u>-</u>  | <u>118,443</u>    | <u>-</u>  |

（接次頁）



(承前頁)

| 代 碼  |                                | 108年度             |          | 107年度             |          |
|------|--------------------------------|-------------------|----------|-------------------|----------|
|      |                                | 金 額               | %        | 金 額               | %        |
| 7900 | 稅前淨利                           | \$ 906,505        | 3        | \$ 953,088        | 3        |
| 7950 | 所得稅費用(附註四及十九)                  | <u>174,819</u>    | <u>1</u> | <u>194,723</u>    | <u>-</u> |
| 8200 | 本期淨利                           | 731,686           | 2        | 758,365           | 3        |
| 8300 | 其他綜合損益(淨額)                     |                   |          |                   |          |
| 8310 | 不重分類至損益之項目                     |                   |          |                   |          |
| 8311 | 確定福利計畫之再<br>衡量數(附註<br>四、十六及十七) | ( <u>13,477</u> ) | <u>-</u> | <u>29,206</u>     | <u>-</u> |
| 8500 | 本期綜合損益總額                       | <u>\$ 718,209</u> | <u>2</u> | <u>\$ 787,571</u> | <u>3</u> |
|      | 每股盈餘(附註二十)                     |                   |          |                   |          |
| 9750 | 基 本                            | <u>\$ 10.20</u>   |          | <u>\$ 10.57</u>   |          |
| 9850 | 稀 釋                            | <u>\$ 10.20</u>   |          | <u>\$ 10.57</u>   |          |

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國109年3月6日查核報告)

董事長：唐慕蓮

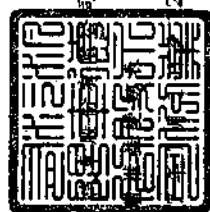


經理人：杜黃旭



會計主管：紀千田





況德永業  
個

民國 108 年及 107 年 12 月 31 日

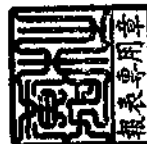
單位：除另予註明者外  
，係新台幣千元

| 代碼                    | 股數 (仟股) | 金          | 本額 | 實            | 本公積        | 保            | 留          | 盈            | 餘 | 確定福利計畫<br>再衡量數 | 權益總額 |
|-----------------------|---------|------------|----|--------------|------------|--------------|------------|--------------|---|----------------|------|
| A1                    | 71,741  | \$ 717,407 |    | \$ 2,049,109 | \$ 443,249 | \$ 5,074,346 | \$ 17,573  | \$ 8,301,684 |   |                |      |
| 107 年 1 月 1 日餘額       |         |            |    |              |            |              |            |              |   |                |      |
| 106 年度盈餘分配            |         |            |    |              |            |              |            |              |   |                |      |
| B1 提列法定盈餘公積           | -       | -          | -  | -            | 93,482     | ( 93,482 )   | -          | -            | - | -              | -    |
| B5 本公司股東現金股利          | -       | -          | -  | -            | -          | ( 573,925 )  | -          | ( 573,925 )  | - | ( 573,925 )    |      |
| D1 107 年度淨利           | -       | -          | -  | -            | -          | 758,365      | -          | 758,365      | - | 758,365        |      |
| D3 107 年度其他綜合損益       | -       | -          | -  | -            | -          | -            | 29,206     | 29,206       | - | 29,206         |      |
| Z1 107 年 12 月 31 日餘額  | 71,741  | 717,407    |    | 2,049,109    | 536,731    | 5,165,304    | 46,779     | 8,515,330    |   | 8,515,330      |      |
| A3 追溯適用及追溯重編之影響數      | -       | -          | -  | -            | -          | ( 86,062 )   | -          | ( 86,062 )   | - | ( 86,062 )     |      |
| A5 108 年 1 月 1 日重編後餘額 | 71,741  | 717,407    |    | 2,049,109    | 536,731    | 5,079,242    | 46,779     | 8,429,268    |   | 8,429,268      |      |
| 107 年度盈餘分配            |         |            |    |              |            |              |            |              |   |                |      |
| B1 提列法定盈餘公積           | -       | -          | -  | -            | 75,836     | ( 75,836 )   | -          | -            | - | -              | -    |
| B5 本公司股東現金股利          | -       | -          | -  | -            | -          | ( 538,056 )  | -          | ( 538,056 )  | - | ( 538,056 )    |      |
| D1 108 年度淨利           | -       | -          | -  | -            | -          | 731,686      | -          | 731,686      | - | 731,686        |      |
| D3 108 年度其他綜合損益       | -       | -          | -  | -            | -          | -            | ( 13,477 ) | ( 13,477 )   | - | ( 13,477 )     |      |
| Z1 108 年 12 月 31 日餘額  | 71,741  | \$ 717,407 |    | \$ 2,049,109 | \$ 612,567 | \$ 5,197,036 | \$ 33,302  | \$ 8,609,421 |   | \$ 8,609,421   |      |

後附之附註係本個體財務報告之一部分。  
(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 109 年 3 月 6 日查核報告)



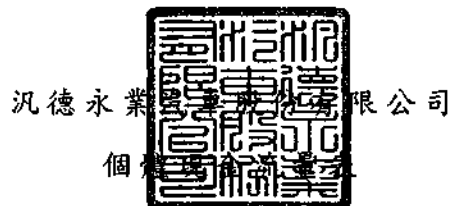
董事長：唐慕蓮



經理人：杜資旭



會計主管：紀千田



民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

| 代 碼    |                      | 108年度      | 107年度      |
|--------|----------------------|------------|------------|
|        | 營業活動之現金流量            |            |            |
| A10000 | 本期稅前淨利               | \$ 906,505 | \$ 953,088 |
| A20010 | 收益費損項目               |            |            |
| A20100 | 折舊費用                 | 958,797    | 468,473    |
| A20200 | 攤銷費用                 | 9,680      | 13,630     |
| A29900 | 長期預付費用攤銷             | 4,217      | 3,828      |
| A20300 | 預期信用減損損失             | 115        | 160        |
| A23700 | 存貨跌價及呆滯損失（回升利<br>益）  | 11,749     | ( 1,360)   |
| A20900 | 利息費用                 | 51,973     | 311        |
| A21200 | 利息收入                 | ( 1,131)   | ( 1,420)   |
| A22400 | 採用權益法認列之子公司利益<br>之份額 | ( 64,040)  | ( 87,693)  |
| A22500 | 處分不動產、廠房及設備利益        | ( 96,483)  | ( 41,083)  |
| A30000 | 營業資產及負債之淨變動數         |            |            |
| A31130 | 應收票據                 | 8,402      | 10,518     |
| A31140 | 應收票據－關係人             | ( 9,966)   | ( 2,702)   |
| A31150 | 應收帳款                 | ( 58,192)  | 4,669      |
| A31160 | 應收帳款－關係人             | 50,845     | ( 30,399)  |
| A31190 | 其他應收款－關係人            | ( 396,199) | 106,399    |
| A31200 | 存 貨                  | 617,402    | ( 441,267) |
| A31220 | 預付貨款                 | ( 119,623) | 292,884    |
| A31230 | 長期預付費用               | ( 629)     | ( 3,243)   |
| A31240 | 預付費用及其他流動資產          | 48,304     | ( 80,860)  |
| A32130 | 應付票據                 | ( 87,939)  | 9,610      |
| A32140 | 應付票據－關係人             | ( 20,733)  | ( 22,786)  |
| A32150 | 應付帳款                 | 145,282    | ( 34,865)  |
| A32160 | 應付帳款－關係人             | 95,638     | 54,406     |
| A32180 | 其他應付款                | 49,442     | 28,035     |
| A32210 | 預收貨款                 | 26,491     | ( 44,759)  |
| A32230 | 其他流動負債               | 11,057     | 32,200     |
| A32200 | 其他非流動負債              | 700        | 4,958      |
| A32240 | 淨確定福利負債              | ( 6,282)   | ( 93,046)  |
| A33000 | 營運產生之現金流入            | 2,135,382  | 1,097,686  |

（接次頁）

(承前頁)

| 代 碼       |                 | 108年度               | 107年度               |
|-----------|-----------------|---------------------|---------------------|
| A33100    | 收取之利息           | \$ 1,131            | \$ 1,670            |
| A33300    | 支付之利息           | ( 51,131)           | ( 2)                |
| A33500    | 支付之所得稅          | ( 196,603)          | ( 274,937)          |
| AAAA      | 營業活動之淨現金流入      | <u>1,888,779</u>    | <u>824,417</u>      |
| 投資活動之現金流量 |                 |                     |                     |
| B00040    | 取得按攤銷後成本衡量之金融資產 | ( 389)              | -                   |
| B00050    | 處分按攤銷後成本衡量之金融資產 | -                   | 406,000             |
| B02700    | 購置不動產、廠房及設備     | ( 2,589,491)        | ( 2,653,230)        |
| B02800    | 處分不動產、廠房及設備價款   | 971,243             | 1,059,299           |
| B03700    | 存出保證金減少(增加)     | 6,598               | ( 27,787)           |
| B04500    | 取得無形資產          | ( 6,386)            | ( 6,745)            |
| B04600    | 處分無形資產價款        | -                   | 395                 |
| B07100    | 預付設備款增加         | ( 41,600)           | ( 106,175)          |
| B07600    | 收取之股利           | <u>78,924</u>       | <u>80,621</u>       |
| BBBB      | 投資活動之淨現金流出      | <u>( 1,581,101)</u> | <u>( 1,247,622)</u> |
| 籌資活動之現金流量 |                 |                     |                     |
| C00100    | 短期借款增加          | 150,000             | 450,000             |
| C04020    | 租賃本金償還          | ( 224,926)          | -                   |
| C04500    | 發放現金股利          | ( 538,056)          | ( 573,925)          |
| CCCC      | 籌資活動之淨現金流出      | <u>( 612,982)</u>   | <u>( 123,925)</u>   |
| EEEE      | 本期現金及約當現金減少數    | ( 305,304)          | ( 547,130)          |
| E00100    | 期初現金及約當現金餘額     | <u>1,396,019</u>    | <u>1,943,149</u>    |
| E00200    | 期末現金及約當現金餘額     | <u>\$ 1,090,715</u> | <u>\$ 1,396,019</u> |

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國109年3月6日查核報告)

董事長：唐慕蓮



經理人：杜黃旭



會計主管：紀千田



汎德永業汽車股份有限公司

個體財務報告



民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

## 一、公司沿革

汎德永業汽車股份有限公司(以下簡稱「本公司」)成立於 68 年，主要經營汽車及其零配件之經銷買賣及各種汽車之維修、保養等業務。

本公司股票於 106 年 10 月 31 日起經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准，於該中心之興櫃股票櫃檯買賣。

本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

## 二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告於 109 年 3 月 6 日經董事會通過。

## 三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)認可並發布生效之國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)(以下稱「IFRSs」)

除下列說明外，適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成本公司會計政策之重大變動：

### • IFRS 16「租賃」

IFRS 16 規範租賃協議之辨認與出租人及承租人會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及 IFRIC 4「決定一項安排是否包含租賃」等相關解釋。相關會計政策請參閱附註四。

### 租賃定義

本公司選擇僅就 108 年 1 月 1 日以後簽訂(或變動)之合約依 IFRS 16 評估是否係屬(或包含)租賃，先前已依 IAS 17 及 IFRIC 4 辨認為租賃之合約不予重新評估並依 IFRS 16 之過渡規定處理。

#### 本公司為承租人

除低價值標的資產租賃及短期租賃選擇按直線基礎認列費用外，其他租賃係於資產負債表認列使用權資產及租賃負債。綜合損益表係分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。於現金流量表中，償付租賃負債之本金金額將表達為籌資活動，支付利息部分則列為營業活動。適用 IFRS 16 前，分類為營業租賃之合約係按直線基礎認列費用。營業租賃現金流量於現金流量表係表達於營業活動。分類為融資租賃之合約係於資產負債表認列租賃資產及應付租賃款。

本公司選擇將追溯適用 IFRS 16 之累積影響數調整於 108 年 1 月 1 日保留盈餘，不重編比較資訊。

先前依 IAS 17 以營業租賃處理之協議，於 108 年 1 月 1 日租賃負債之衡量係以剩餘租賃給付按該日承租人之增額借款利率折現，全部使用權資產係按前述利率折現並以如同於租賃開始日已適用 IFRS 16 之方式衡量。所認列之使用權資產均適用 IAS 36 評估減損。

本公司亦適用下列權宜作法：

1. 對具有合理類似特性之租賃組合使用單一折現率衡量租賃負債。
2. 進行租賃負債之衡量時，對諸如租賃期間之決定將使用後見之明。

本公司於 108 年 1 月 1 日認列租賃負債所適用之增額借款利率加權平均數為 1.3%，該租賃負債金額與 107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額之差異說明如下：

|                                    |                     |
|------------------------------------|---------------------|
| 107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額 | \$ 3,975,221        |
| 減：適用豁免之短期租賃                        | ( 6,355 )           |
| 108 年 1 月 1 日未折現總額                 | <u>\$ 3,968,866</u> |
| 按 108 年 1 月 1 日增額借款利率折現後之現值        | \$ 3,466,518        |
| 加：因延長租賃選擇權處理不同產生之調整                | <u>82,214</u>       |
| 108 年 1 月 1 日租賃負債餘額                | <u>\$ 3,548,732</u> |

本公司為出租人

於過渡時對出租人之租賃將不作任何調整，且自 108 年 1 月 1 日起始適用 IFRS 16。

首次適用 IFRS 16 對 108 年 1 月 1 日各資產、負債及權益項目調整如下：

|           | 108年1月1日<br>重編前金額   | 首次適用<br>之調整          | 108年1月1日<br>重編後金額   |
|-----------|---------------------|----------------------|---------------------|
| 使用權資產     | \$ -                | \$ 3,468,008         | \$ 3,468,008        |
| 採用權益法之投資  | <u>3,709,363</u>    | <u>( 5,338 )</u>     | <u>3,704,025</u>    |
| 資產影響      | <u>\$ 3,709,363</u> | <u>\$ 3,462,670</u>  | <u>\$ 7,172,033</u> |
| 應付租賃款—流動  | \$ -                | \$ 343,712           | \$ 343,712          |
| 應付租賃款—非流動 | -                   | 3,325,622            | 3,325,622           |
| 應付票據      | 96,335              | ( 67,242 )           | 29,093              |
| 其他應付款     | <u>579,423</u>      | <u>( 53,360 )</u>    | <u>526,063</u>      |
| 負債影響      | <u>\$ 675,758</u>   | <u>\$ 3,548,732</u>  | <u>\$ 4,224,490</u> |
| 保留盈餘      | <u>\$ 5,702,035</u> | <u>( \$ 86,062 )</u> | <u>\$ 5,615,973</u> |
| 權益影響      | <u>\$ 5,702,035</u> | <u>( \$ 86,062 )</u> | <u>\$ 5,615,973</u> |

除上述影響外，截至本個體財務報告通過發布日止，本公司評估其他準則、解釋之修正將不致對財務狀況與財務績效造成重大影響。

(二) 109 年適用之金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可之 IFRSs

| 新發布／修正／修訂準則及解釋                     | IASB 發布之生效日         |
|------------------------------------|---------------------|
| IFRS 3 之修正「業務之定義」                  | 2020 年 1 月 1 日（註 1） |
| IFRS 9、IAS 39 及 IFRS 7 之修正「利率指標變革」 | 2020 年 1 月 1 日（註 2） |
| IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」          | 2020 年 1 月 1 日（註 3） |

註 1：收購日在年度報導期間開始於 2020 年 1 月 1 日以後之企業合併及於前述日期以後發生之資產取得適用此項修正。

註 2：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間追溯適用此項修正。

註 3：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

| 新發布／修正／修訂準則及解釋                              | IASB 發布之生效日(註1) |
|---------------------------------------------|-----------------|
| IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」 | 未定              |
| IFRS 17「保險合約」                               | 2021 年 1 月 1 日  |
| IAS 1 之修正「將負債分類為流動或非流動」                     | 2022 年 1 月 1 日  |

註 1：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度報導期間生效。

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

(二) 編製基礎

除按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債外，本個體財務報告係依歷史成本基礎編製。

本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司係採權益法處理。為使本個體財務報告之本年度損益、其他綜合損益及權益與本公司合併財務報告中歸屬於本公司業主之本年度損益、其他綜合損益及權益相同，個體基礎與合併基礎下若干會計處理差異係調整「採用權益法之投資」及「採用權益法之子公司損益份額」。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。



流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

#### (四) 存 貨

存貨包括汽車、零件及配件。存貨係以成本與淨變現價值孰低計價，比較成本與淨變現價值時，除同類別存貨外，係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除預計銷售費用後之餘額。存貨成本之計算，汽車採個別認定法，零件及配件採加權平均法。

#### (五) 投資子公司

本公司採用權益法處理對子公司之投資。

子公司係指本公司具有控制之個體。

權益法下，投資原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之子公司損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對本公司可享有子公司其他權益之變動係按持股比例認列。

當本公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。投資帳面金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益。

當本公司對子公司之損失份額等於或超過其在該子公司之權益（包括權益法下子公司之帳面金額及實質上屬於本公司對該子公司淨投資組成部分之其他長期權益）時，係繼續按持股比例認列損失。

取得成本超過本公司於取得日所享有子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；本公司於取得日所享有子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當期收益。

本公司評估減損時，係以財務報告整體考量現金產生單位並比較其可回收金額與帳面金額。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面金額，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列攤銷後之帳面金額。歸屬於商譽之減損損失不得於後續期間迴轉。

當喪失對子公司控制時，本公司係按喪失控制日之公允價值衡量其對前子公司之剩餘投資，剩餘投資之公允價值及任何處分價款與喪失控制當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該子公司有關之所有金額，其會計處理係與本公司直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

本公司與子公司之順流交易未實現損益於個體財務報告予以銷除。本公司與子公司之逆流及側流交易所產生之損益，僅在與本公司對子公司權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

#### (六) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

建造中之不動產、廠房及設備係以成本減除累計減損損失後之金額認列。成本包括專業服務費用及符合資本化條件之借款成本。該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產、廠房及設備之適當類別並開始提列折舊。

不動產、廠房及設備除運輸設備採用定率遞減法提列折舊外，其餘均於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。若租賃期間較耐用年限短者，則於租賃期間內提列折舊。本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

## (七) 無形資產

### 1. 單獨取得

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷，並且至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。非確定耐用年限無形資產係以成本減除累計減損損失列報。

### 2. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當期損益。

## (八) 有形及無形資產之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形及無形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，本公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。共用資產係依合理一致基礎分攤至最小現金產生單位群組。

針對非確定耐用年限及尚未可供使用之無形資產，至少每年及有減損跡象時進行減損測試。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

## (九) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

#### 1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

##### (1) 衡量種類

本公司所持有之金融資產種類為按攤銷後成本衡量之金融資產。

##### • 按攤銷後成本衡量之金融資產

本公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

- A. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- B. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之應收款項、用途受限制之定期存款、其他應收款、存出保證金及其他金融資產）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

- A. 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。
- B. 非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，應自信用減損後之次一報導期間起以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算利息收入。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款，係用於滿足短期現金承諾。

## (2) 金融資產之減損

本公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收帳款）之減損損失。

應收帳款按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額，惟透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之備抵損失係認列於其他綜合損益，並不減少其帳面金額。

## (3) 金融資產之除列

本公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。

## 2. 金融負債

### (1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

## (2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面價值與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認為損益。

## (十) 收入認列

本公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

移轉商品或勞務與收取對價之時間間隔在 1 年以內之合約，其重大財務組成部分不予調整交易價格。

### 1. 商品銷貨收入

商品銷貨收入來自汽車商品之銷售。汽車商品係於所有權移轉時認列收入。

### 2. 勞務收入

勞務收入來自車輛維修服務。

隨本公司提供之車輛維修服務，合約約定客戶係於車輛維修完成後付款，故本公司於車輛維修完成時認列收入。

## (十一) 租 賃

### 108 年

本公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

### 1. 本公司為出租人

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。因取得營業租賃所發生之原始直接成本，係加計至標的資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

## 2. 本公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因、原始直接成本及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於個體資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付及取決於指數或費率之變動租賃給付）之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間、用於決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動，本公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於個體資產負債表。

## 107 年

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

### 1. 本公司為出租人

營業租賃之租賃收益係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。

### 2. 本公司為承租人

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

### 3. 租賃之土地及建築物

當租賃同時包含土地及建築物要素時，本公司係依附屬於各要素所有權之幾乎所有風險與報酬是否已移轉予承租人以評估各要素之分類係為融資租賃或營業租賃。最低租賃給付應按租賃開始日土地及建築物租賃權益之公允價值相對比例分攤予土地及建築物。

若租賃給付能可靠地分攤至此兩項要素，各要素係按所適用之租賃分類處理。若租賃給付無法可靠地分攤至此兩項要素，則整體租賃係分類為融資租賃，惟若此兩項要素均明顯符合營業租賃標準，則整體租賃分類為營業租賃。

## (十二) 員工福利

### 1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

### 2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本（含當期服務成本）及淨確定福利負債（資產）淨利息於發生時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入其他權益，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利負債（資產）係確定福利退休計畫之提撥短絀（剩餘）。淨確定福利資產不得超過從該計畫退還提撥金或可減少未來提撥金之現值。



### (十三) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

#### 1. 當期所得稅

依我國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

#### 2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異使用時認列。

與投資子公司相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟本公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能有足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映本公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

### 3. 當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。

### 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

### 六、現金及約當現金

|           | 108年12月31日          | 107年12月31日          |
|-----------|---------------------|---------------------|
| 庫存現金及週轉金  | \$ 4,402            | \$ 3,767            |
| 銀行支票及活期存款 | 1,086,313           | 1,392,252           |
|           | <u>\$ 1,090,715</u> | <u>\$ 1,396,019</u> |

### 七、按攤銷後成本衡量之金融資產

|            | 108年12月31日          | 107年12月31日          |
|------------|---------------------|---------------------|
| <u>流動</u>  |                     |                     |
| 國內投資       |                     |                     |
| 用途受限制之定期存款 | \$ 5,400            | \$ 5,400            |
| 減：備抵損失     | ( <u>        </u> ) | ( <u>        </u> ) |
|            | <u>\$ 5,400</u>     | <u>\$ 5,400</u>     |
| <u>非流動</u> |                     |                     |
| 國內投資       |                     |                     |
| 用途受限制之定期存款 | \$ 98,757           | \$ 98,368           |
| 減：備抵損失     | ( <u>        </u> ) | ( <u>        </u> ) |
|            | <u>\$ 98,757</u>    | <u>\$ 98,368</u>    |

按攤銷後成本衡量之金融資產質押之資訊，參閱附註二四。

# 八、應收票據及帳款

|             | 108年12月31日        | 107年12月31日        |
|-------------|-------------------|-------------------|
| <u>應收票據</u> |                   |                   |
| 按攤銷後成本衡量    |                   |                   |
| 總帳面金額       | \$ 687            | \$ 9,089          |
| 減：備抵損失      | ( <u>-</u> )      | ( <u>-</u> )      |
|             | <u>\$ 687</u>     | <u>\$ 9,089</u>   |
| <u>應收帳款</u> |                   |                   |
| 按攤銷後成本衡量    |                   |                   |
| 總帳面金額       | \$ 209,884        | \$ 151,730        |
| 減：備抵損失      | ( <u>1,458</u> )  | ( <u>1,130</u> )  |
|             | <u>\$ 208,426</u> | <u>\$ 150,600</u> |

本公司對商品銷售之平均授信期間為 60 天，應收帳款不予計息。本公司採行之政策係使用歷史交易紀錄對主要客戶予以評等，並於資產負債表日逐一複核應收帳款之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當備抵損失。據此，本公司管理階層認為本公司之信用風險已顯著減少。

除個別客戶於發生明顯減損跡象時提列備抵損失外，本公司採用 IFRS 9 之簡化作法按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況。因本公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，僅以應收帳款逾期天數訂定預期信用損失率。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且本公司無法合理預期可回收金額，例如交易對方正進行清算，本公司直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

本公司依準備矩陣衡量應收帳款之備抵損失如下：

## 108 年 12 月 31 日

|                      | 未逾期               | 逾期 1~60 天        | 逾期超過 61 天       | 個別評估           | 合計                |
|----------------------|-------------------|------------------|-----------------|----------------|-------------------|
| 預期信用損失率              | 0.5%              | 1%               | 1%              |                |                   |
| 總帳面金額                | \$ 181,701        | \$ 21,521        | \$ 6,360        | \$ 302         | \$ 209,884        |
| 備抵損失（存續期間<br>預期信用損失） | ( <u>909</u> )    | ( <u>215</u> )   | ( <u>64</u> )   | ( <u>270</u> ) | ( <u>1,458</u> )  |
| 攤銷後成本                | <u>\$ 180,792</u> | <u>\$ 21,306</u> | <u>\$ 6,296</u> | <u>\$ 32</u>   | <u>\$ 208,426</u> |

107 年 12 月 31 日

|            | 未 逾 期             | 逾期 1~60 天        | 逾期超過 61 天     | 個 別 評 估      | 合 計               |
|------------|-------------------|------------------|---------------|--------------|-------------------|
| 預期信用損失率    | 0.50%             | 1.00%            | 1.00%         |              |                   |
| 總帳面金額      | \$ 139,879        | \$ 10,558        | \$ 946        | \$ 347       | \$ 151,730        |
| 備抵損失(存續期間) |                   |                  |               |              |                   |
| 預期信用損失)    | ( 699)            | ( 106)           | ( 9)          | ( 316)       | ( 1,130)          |
| 攤銷後成本      | <u>\$ 139,180</u> | <u>\$ 10,452</u> | <u>\$ 937</u> | <u>\$ 31</u> | <u>\$ 150,600</u> |

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

|             | 108年度           | 107年度           |
|-------------|-----------------|-----------------|
| 年初餘額        | \$ 1,130        | \$ 1,094        |
| 加：本年度提列減損損失 | 366             | 36              |
| 減：本年度實際沖銷   | ( 38)           | ( -)            |
| 年底餘額        | <u>\$ 1,458</u> | <u>\$ 1,130</u> |

九、存 貨

|         | 108年12月31日          | 107年12月31日          |
|---------|---------------------|---------------------|
| 汽 車     | \$ 3,006,635        | \$ 3,074,876        |
| 汽車零件及配件 | <u>331,182</u>      | <u>283,174</u>      |
|         | <u>\$ 3,337,817</u> | <u>\$ 3,358,050</u> |

108 及 107 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 28,050,511 仟元及 26,575,196 仟元。銷貨成本包括存貨(跌價損失)回升利益分別為(11,749)仟元及 1,360 仟元。

108 年及 107 年 12 月 31 日汽車零件之備抵存貨跌價損失分別為 24,332 仟元及 12,583 仟元。

十、採用權益法之投資

|              | 108年12月31日        |       | 107年12月31日        |       |
|--------------|-------------------|-------|-------------------|-------|
|              | 帳 面 金 額           | 股 權 % | 帳 面 金 額           | 股 權 % |
| 投資子公司－非上市櫃公司 |                   |       |                   |       |
| 捷立汽車股份有限公司   | <u>\$ 457,706</u> | 100%  | <u>\$ 477,928</u> | 100%  |

採用權益法認列之子公司損益之份額如下：

| 公 司 名 稱    | 108年度            | 107年度            |
|------------|------------------|------------------|
| 捷立汽車股份有限公司 | <u>\$ 64,040</u> | <u>\$ 87,693</u> |
| 歸屬於本公司業主   | <u>\$ 64,040</u> | <u>\$ 87,693</u> |

本公司 108 及 107 年度採用權益法之子公司之損益及其他綜合損益份額，係依據同期間經會計師查核之財務報告認列。

#### 十一、不動產、廠房及設備

|                   | 自有土地              | 建築物                | 機器設備              | 運輸設備               | 生財器具              | 租賃改良              | 建造中之不動產           | 合計                 |
|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| <b>應 本</b>        |                   |                    |                   |                    |                   |                   |                   |                    |
| 107 年 1 月 1 日餘額   | \$ 253,463        | \$ 323,284         | \$ 227,156        | \$ 865,057         | \$ 120,621        | \$ 777,258        | \$ 853,584        | \$3,420,423        |
| 增 添               | -                 | 403,413            | 74,463            | 1,872,661          | 50,321            | 79,412            | 361,514           | 2,841,784          |
| 處 分               | -                 | -                  | ( 39,672)         | ( 1,206,085)       | ( 20,331)         | ( 73,611)         | -                 | ( 1,339,699)       |
| 重 分 類             | -                 | 753,831            | 20,217            | ( 507,407)         | 23,211            | 170,305           | ( 942,860)        | ( 482,703)         |
| 107 年 12 月 31 日餘額 | <u>\$ 253,463</u> | <u>\$1,480,528</u> | <u>\$ 282,164</u> | <u>\$1,024,226</u> | <u>\$ 173,822</u> | <u>\$ 953,364</u> | <u>\$ 272,238</u> | <u>\$4,439,805</u> |
| <b>累計折舊</b>       |                   |                    |                   |                    |                   |                   |                   |                    |
| 107 年 1 月 1 日餘額   | \$ -              | \$ 65,228          | \$ 133,414        | \$ 134,569         | \$ 59,691         | \$ 282,629        | \$ -              | \$ 675,531         |
| 折舊費用              | -                 | 37,940             | 33,348            | 274,875            | 25,476            | 96,834            | -                 | 468,473            |
| 處 分               | -                 | -                  | ( 38,956)         | ( 188,748)         | ( 20,247)         | ( 73,533)         | -                 | ( 321,484)         |
| 重 分 類             | -                 | -                  | -                 | ( 92,078)          | -                 | -                 | -                 | ( 92,078)          |
| 107 年 12 月 31 日餘額 | <u>\$ -</u>       | <u>\$ 103,168</u>  | <u>\$ 127,806</u> | <u>\$ 128,618</u>  | <u>\$ 64,920</u>  | <u>\$ 305,930</u> | <u>\$ -</u>       | <u>\$ 730,442</u>  |
| 107 年 12 月 31 日淨額 | <u>\$ 253,463</u> | <u>\$1,377,360</u> | <u>\$ 154,358</u> | <u>\$ 895,608</u>  | <u>\$ 108,902</u> | <u>\$ 647,434</u> | <u>\$ 272,238</u> | <u>\$3,709,363</u> |
| <b>應 本</b>        |                   |                    |                   |                    |                   |                   |                   |                    |
| 108 年 1 月 1 日餘額   | \$ 253,463        | \$1,480,528        | \$ 282,164        | \$1,024,226        | \$ 173,822        | \$ 953,364        | \$ 272,238        | \$4,439,805        |
| 增 添               | -                 | 6,044              | 7,337             | 1,800,272          | 4,025             | 8,917             | 680,933           | 2,507,528          |
| 處 分               | -                 | -                  | ( 23,213)         | ( 1,086,764)       | ( 13,372)         | ( 10,200)         | -                 | ( 1,133,549)       |
| 重 分 類             | -                 | -                  | 787               | ( 723,874)         | 9,233             | 6,442             | ( 9,664)          | ( 717,076)         |
| 108 年 12 月 31 日餘額 | <u>\$ 253,463</u> | <u>\$1,486,572</u> | <u>\$ 267,075</u> | <u>\$1,013,860</u> | <u>\$ 173,708</u> | <u>\$ 958,523</u> | <u>\$ 943,507</u> | <u>\$5,026,708</u> |
| <b>累計折舊</b>       |                   |                    |                   |                    |                   |                   |                   |                    |
| 108 年 1 月 1 日餘額   | \$ -              | \$ 103,168         | \$ 127,806        | \$ 128,618         | \$ 64,920         | \$ 305,930        | \$ -              | \$ 730,442         |
| 折舊費用              | -                 | 75,627             | 37,497            | 331,535            | 32,821            | 113,303           | -                 | 590,783            |
| 處 分               | -                 | -                  | ( 23,213)         | ( 212,022)         | ( 13,353)         | ( 10,201)         | -                 | ( 258,789)         |
| 重 分 類             | -                 | -                  | -                 | ( 114,956)         | -                 | -                 | -                 | ( 114,956)         |
| 108 年 12 月 31 日餘額 | <u>\$ -</u>       | <u>\$ 178,795</u>  | <u>\$ 142,090</u> | <u>\$ 133,175</u>  | <u>\$ 84,388</u>  | <u>\$ 409,032</u> | <u>\$ -</u>       | <u>\$ 947,480</u>  |
| 108 年 12 月 31 日淨額 | <u>\$ 253,463</u> | <u>\$1,307,777</u> | <u>\$ 124,985</u> | <u>\$ 880,685</u>  | <u>\$ 89,320</u>  | <u>\$ 549,491</u> | <u>\$ 943,507</u> | <u>\$4,149,228</u> |

108 及 107 年度重分類主係預付設備款轉入及轉列存貨。

由於 108 及 107 年度並無任何減損跡象，故本公司未進行減損評估。

本公司之不動產、廠房及設備除運輸設備係採用定率遞減法按耐用年數 5 至 6 年提列折舊外，其餘均係以直線基礎按下列耐用年數計提：

|          |       |
|----------|-------|
| 建築物      |       |
| 主建物及裝潢工程 | 8至51年 |
| 水電及通信工程  | 3至16年 |
| 機器設備     | 2至13年 |
| 生財器具     | 2至10年 |
| 租賃改良     | 1至14年 |

截至 108 年 12 月 31 日止，本公司重要之建造中之不動產合約如下：

| 簽約對象           | 簽約日       | 合約總價款      | 已支付價款             |
|----------------|-----------|------------|-------------------|
| 銘利電業工程有限公司     | 107 年 4 月 | \$ 100,952 | \$ 75,714         |
| 麗明營造股份有限公司     | 107 年 4 月 | 371,429    | 323,143           |
| 勝堡村營造工程股份有限公司  | 107 年 7 月 | 402,857    | 362,451           |
| 山耘室內裝修設計股份有限公司 | 108 年 3 月 | 121,905    | 85,333            |
|                |           |            | <u>\$ 846,641</u> |

上列建造中之不動產合約均係本公司全省各點新建營業據點之工程合約，截至 108 年 12 月 31 日止，因整體工程尚未驗收完工，因此已支付價款帳列建造中之不動產項下。

## 十二、租賃協議

### (一) 使用權資產－108 年

|            | 108年12月31日          |
|------------|---------------------|
| 使用權資產帳面金額  |                     |
| 土地         | \$ 2,144,901        |
| 建築物        | 841,082             |
|            | <u>\$ 2,985,983</u> |
|            | 108年度               |
| 使用權資產之增添   | <u>\$ 29,343</u>    |
| 使用權資產之折舊費用 |                     |
| 土地         | \$ 168,685          |
| 建築物        | 199,329             |
|            | <u>\$ 368,014</u>   |

### (二) 租賃負債－108 年

|          | 108年12月31日          |
|----------|---------------------|
| 租賃負債帳面金額 |                     |
| 流動       | <u>\$ 292,012</u>   |
| 非流動      | <u>\$ 2,917,783</u> |

租賃負債之折現率區間如下：

|     | 108年12月31日 |
|-----|------------|
| 土地  | 1.30%      |
| 建築物 | 1.30%      |

### (三) 其他租賃資訊

108年1月1日至12月31日，本公司因租賃期間修改，故使用權資產及租賃負債均下降143,354仟元。

#### 108年

|             | 108年度              |
|-------------|--------------------|
| 短期租賃費用      | <u>\$ 33,436</u>   |
| 租賃之現金（流出）總額 | <u>(\$301,964)</u> |

本公司選擇對符合短期租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

#### 107年

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

|       | 107年12月31日         |
|-------|--------------------|
| 不超過1年 | \$ 387,189         |
| 1~5年  | 1,279,587          |
| 超過5年  | <u>2,308,446</u>   |
|       | <u>\$3,975,221</u> |

截至107年12月31日止，本公司提供出租人之履約保證金為99,880仟元，帳列非流動資產－存出保證金項下。

### 十三、短期借款

|              | 108年12月31日 |                   | 107年12月31日 |                   |
|--------------|------------|-------------------|------------|-------------------|
|              | 利率區間%      | 金 額               | 利率區間%      | 金 額               |
| 無擔保借款－銀行信用借款 | 1.04%~1.1% | <u>\$ 600,000</u> | 1.1%       | <u>\$ 450,000</u> |

截至108年12月31日之銀行信用借款係由本公司之董事唐慕蓮小姐、唐榮椿先生、唐如萱小姐及總經理杜黃旭先生提供連帶保證。

### 十四、應付票據及帳款

|      | 108年12月31日       | 107年12月31日       |
|------|------------------|------------------|
| 應付票據 | \$ 8,396         | \$ 96,335        |
| 應付帳款 | <u>190,855</u>   | <u>45,573</u>    |
|      | <u>\$199,251</u> | <u>\$141,908</u> |

本公司應付票據及帳款主要係應付廠商之貨款。

## 十五、其他應付款

|           | 108年12月31日        | 107年12月31日        |
|-----------|-------------------|-------------------|
| 應付薪資及獎金   | \$ 332,403        | \$ 303,644        |
| 應付設備款     | 17,224            | 94,526            |
| 應付租金      | 4,333             | 30,875            |
| 應付員工及董事酬勞 | 12,050            | 11,750            |
| 應付其他      | 186,395           | 138,628           |
|           | <u>\$ 552,405</u> | <u>\$ 579,423</u> |

## 十六、退職後福利計畫

### (一) 確定提撥計畫

本公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

### (二) 確定福利計畫

本公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休前 6 個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額 5% 提撥退休金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

列入個體資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

|          | 108年12月31日        | 107年12月31日        |
|----------|-------------------|-------------------|
| 確定福利義務現值 | \$ 158,844        | \$ 235,537        |
| 計畫資產公允價值 | ( 23,983 )        | ( 111,240 )       |
| 淨確定福利負債  | <u>\$ 134,861</u> | <u>\$ 124,297</u> |



淨確定福利負債（資產）變動如下：

|                         | 確 定 福 利<br>義 務 現 值 | 計 畫 資 產<br>公 允 價 值  | 淨 確 定 福 利<br>負 債（資 產） |
|-------------------------|--------------------|---------------------|-----------------------|
| 107 年 1 月 1 日           | <u>\$ 395,115</u>  | <u>(\$ 140,471)</u> | <u>\$ 254,644</u>     |
| 服務成本                    |                    |                     |                       |
| 當期服務成本                  | 1,284              | -                   | 1,284                 |
| 利息費用（收入）                | <u>5,403</u>       | <u>( 2,004)</u>     | <u>3,399</u>          |
| 認列於損益                   | <u>6,687</u>       | <u>( 2,004)</u>     | <u>4,683</u>          |
| 再衡量數                    |                    |                     |                       |
| 計畫資產報酬（除包含於<br>淨利息之金額外） | -                  | ( 3,623)            | ( 3,623)              |
| 精算損失（利益）損失              |                    |                     |                       |
| —人口統計假設變動               | 9,558              | -                   | 9,558                 |
| —經驗調整                   | <u>( 43,236)</u>   | <u>-</u>            | <u>( 43,236)</u>      |
| 認列於其他綜合損益               | <u>( 33,678)</u>   | <u>( 3,623)</u>     | <u>( 37,301)</u>      |
| 雇主提撥                    | -                  | ( 97,729)           | ( 97,729)             |
| 福利支付                    | <u>( 132,587)</u>  | <u>132,587</u>      | <u>-</u>              |
| 107 年 12 月 31 日         | <u>\$ 235,537</u>  | <u>(\$ 111,240)</u> | <u>\$ 124,297</u>     |
| 108 年 1 月 1 日           | <u>\$ 235,537</u>  | <u>(\$ 111,240)</u> | <u>\$ 124,297</u>     |
| 服務成本                    |                    |                     |                       |
| 當期服務成本                  | 338                | -                   | 338                   |
| 利息費用（收入）                | <u>2,306</u>       | <u>( 814)</u>       | <u>1,492</u>          |
| 認列於損益                   | <u>2,644</u>       | <u>( 814)</u>       | <u>1,830</u>          |
| 再衡量數                    |                    |                     |                       |
| 計畫資產報酬（除包含於<br>淨利息之金額外） | -                  | ( 5,173)            | ( 5,173)              |
| 精算損失（利益）損失              |                    |                     |                       |
| —人口統計假設變動               | 1,026              | -                   | 1,026                 |
| —財務假設變動                 | 5,829              | -                   | 5,829                 |
| —經驗調整                   | <u>15,164</u>      | <u>-</u>            | <u>15,164</u>         |
| 認列於其他綜合損益               | <u>22,019</u>      | <u>( 5,173)</u>     | <u>16,846</u>         |
| 雇主提撥                    | -                  | ( 8,112)            | ( 8,112)              |
| 福利支付                    | <u>( 101,356)</u>  | <u>101,356</u>      | <u>-</u>              |
| 108 年 12 月 31 日         | <u>\$ 158,844</u>  | <u>(\$ 23,983)</u>  | <u>\$ 134,861</u>     |

確定福利計畫認列於損益之金額依功能別彙總如下：

|      | 108年度           | 107年度           |
|------|-----------------|-----------------|
| 營業費用 | <u>\$ 1,830</u> | <u>\$ 4,683</u> |

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟本公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行 2 年定期存款利率計算而得之收益。
2. 利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。
3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

|         | 108年12月31日 | 107年12月31日 |
|---------|------------|------------|
| 折現率     | 1.00%      | 1.25%      |
| 薪資預期增加率 | 2.75%      | 2.75%      |

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

|          | 108年12月31日 | 107年12月31日 |
|----------|------------|------------|
| 折現率      |            |            |
| 增加 0.25% | (\$ 5,838) | (\$ 7,918) |
| 減少 0.25% | \$ 6,128   | \$ 8,290   |
| 薪資預期增加率  |            |            |
| 增加 0.25% | \$ 5,922   | \$ 8,030   |
| 減少 0.25% | (\$ 5,674) | (\$ 7,712) |

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

|              | 108年12月31日 | 107年12月31日 |
|--------------|------------|------------|
| 預期 1 年內提撥金額  | \$ 7,004   | \$ 9,869   |
| 確定福利義務平均到期期間 | 15年        | 13.7年      |

## 十七、權益

### (一) 股本

#### 普通股

|                      | 108年12月31日          | 107年12月31日          |
|----------------------|---------------------|---------------------|
| 額定股數(仟股)             | <u>100,000</u>      | <u>100,000</u>      |
| 額定股本                 | <u>\$ 1,000,000</u> | <u>\$ 1,000,000</u> |
| 已發行且已收足股款之股數<br>(仟股) | <u>71,741</u>       | <u>71,741</u>       |
| 已發行股本                | <u>\$ 717,407</u>   | <u>\$ 717,407</u>   |

### (二) 資本公積

|                                  | 108年12月31日          | 107年12月31日          |
|----------------------------------|---------------------|---------------------|
| <u>得用以彌補虧損、發放現金或<br/>撥充股本(1)</u> |                     |                     |
| 股票發行溢價                           | \$ 1,694,560        | \$ 1,694,560        |
| 實際取得子公司股權價格與<br>帳面價值差額           | <u>352,831</u>      | <u>352,831</u>      |
|                                  | 2,047,391           | 2,047,391           |
| <u>僅得以彌補虧損(2)</u>                |                     |                     |
| 其他                               | <u>1,718</u>        | <u>1,718</u>        |
|                                  | <u>\$ 2,049,109</u> | <u>\$ 2,049,109</u> |

(1) 此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

(2) 係執行員工認股權時資本公積由員工認股權轉列股票發行溢價，此類型資本公積僅可作為彌補虧損之用。

### (三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之規定，本公司年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股息紅利。

本公司股利政策係配合公司獲利情形、資本結構及未來營運需求等因素，每年就可供分配盈餘提撥不低於 10% 分配股東股息紅利，惟累積可供分配盈餘低於實收股本 20% 時，得不予分配；股東股息紅利發放原則採股票股利搭配現金股利之平衡股利政策，其中現金股利之分派比例不低於擬分配股東股息紅利總額 10%。修正後章程之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註十八之(五)員工酬勞及董事酬勞。

另自 108 年度起，依 108 年 6 月 18 日修正後之章程，本公司股利政策係配合公司獲利情形、資本結構及未來營運需求等因素，每年提撥不低於當年度決算稅後淨利 50% 為原則，惟累積可供分配盈餘低於實收股本 20% 時，得不予分配；股東股息紅利發放原則採股票股利搭配現金股利之平衡股利政策，其中現金股利之分派比例不低於擬分配股東股息紅利總額 10%。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司於 108 年 6 月 18 日及 107 年 6 月 29 日舉行股東常會，分別決議通過 107 及 106 年度盈餘分配案如下：

|        | 盈 餘 分 配 案 |           | 每 股 股 利 ( 元 ) |       |
|--------|-----------|-----------|---------------|-------|
|        | 107年度     | 106年度     | 107年度         | 106年度 |
| 法定盈餘公積 | \$ 75,836 | \$ 93,482 | \$ -          | \$ -  |
| 現金股利   | 538,056   | 573,925   | 7.5           | 8     |

本公司 109 年 3 月 6 日董事會擬議 108 年度盈餘分配案如下：

|        | 盈 餘 分 配 案 | 每 股 股 利 ( 元 ) |
|--------|-----------|---------------|
| 法定盈餘公積 | \$ 73,169 | \$ -          |
| 現金股利   | 605,316   | 8.4375        |

有關 108 年度之盈餘分配案尚待預計於 109 年 6 月 12 日召開之股東常會決議。

(五) 其他權益項目

確定福利計畫之再衡量數

|             | 108年度            | 107年度            |
|-------------|------------------|------------------|
| 年初餘額        | \$ 46,779        | \$ 17,573        |
| 稅率變動        | -                | ( 635)           |
| 再衡量數 (附註十六) | ( 16,846)        | 37,301           |
| 相關所得稅       | 3,369            | ( 7,460)         |
| 年底餘額        | <u>\$ 33,302</u> | <u>\$ 46,779</u> |

十八、淨利

本期淨利包含以下項目：

(一) 其他收益及費損淨額

|               | 108年度            | 107年度            |
|---------------|------------------|------------------|
| 處分不動產、廠房及設備利益 | <u>\$ 96,483</u> | <u>\$ 41,083</u> |

(二) 財務成本

|        | 108年度            | 107年度         |
|--------|------------------|---------------|
| 銀行借款利息 | \$ 7,492         | \$ 311        |
| 租賃負債利息 | 44,481           | -             |
|        | <u>\$ 51,973</u> | <u>\$ 311</u> |

(三) 折舊及攤銷

|                         | 108年度             | 107年度             |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| <u>折舊費用</u>             |                   |                   |
| 不動產、廠房及設備               | \$ 590,783        | \$ 468,473        |
| 使用權資產                   | 368,014           | -                 |
|                         | <u>958,797</u>    | <u>468,473</u>    |
| <u>攤銷費用</u>             |                   |                   |
| 電腦軟體                    | 9,680             | 13,630            |
| 長期預付費用                  | 4,217             | 3,828             |
|                         | <u>13,897</u>     | <u>17,458</u>     |
| 折舊費用及攤銷費用合計<br>(帳列營業費用) | <u>\$ 972,694</u> | <u>\$ 485,931</u> |

#### (四) 員工福利費用

|             | 108年度              | 107年度              |
|-------------|--------------------|--------------------|
| 退職後福利(附註十六) |                    |                    |
| 確定提撥計畫      | \$ 52,197          | \$ 53,040          |
| 確定福利計畫      | 1,830              | 4,683              |
| 其他員工福利      | <u>1,540,952</u>   | <u>1,436,136</u>   |
| 員工福利費用合計    | <u>\$1,594,979</u> | <u>\$1,493,859</u> |
| 依功能別彙總      |                    |                    |
| 營業成本        | \$ 231,408         | \$ 220,292         |
| 營業費用        | <u>1,363,571</u>   | <u>1,273,567</u>   |
|             | <u>\$1,594,979</u> | <u>\$1,493,859</u> |

#### (五) 員工酬勞及董事酬勞

依本公司章程規定，係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以不低於 0.1% 及不高於 3% 提撥員工酬勞及董事酬勞。108 及 107 年度員工酬勞及董事酬勞分別於 109 年 3 月 6 日及 108 年 3 月 29 日經董事會決議如下：

##### 估列比例

|      | 108年度 | 107年度 |
|------|-------|-------|
| 員工酬勞 | 0.17% | 0.13% |
| 董事酬勞 | 1.14% | 1.09% |

##### 金 額

|      | 108年度    | 107年度    |
|------|----------|----------|
| 員工酬勞 | \$ 1,550 | \$ 1,250 |
| 董事酬勞 | 10,500   | 10,500   |

年度個體財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

107 及 106 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 107 及 106 年度個體財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司 109 及 108 年董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

## 十九、所得稅

### (一) 認列於損益之所得稅費用主要組成項目

|             | 108年度             | 107年度             |
|-------------|-------------------|-------------------|
| 當期所得稅       |                   |                   |
| 本年度產生者      | \$ 168,973        | \$ 169,489        |
| 未分配盈餘加徵     | 3,777             | 26,741            |
| 其 他         | <u>8,353</u>      | <u>2,748</u>      |
|             | <u>181,103</u>    | <u>198,978</u>    |
| 遞延所得稅       |                   |                   |
| 本年度產生者      | 2,069             | 7,752             |
| 稅率變動        | -                 | ( 9,240)          |
| 其 他         | <u>( 8,353)</u>   | <u>( 2,767)</u>   |
|             | <u>( 6,284)</u>   | <u>( 4,255)</u>   |
| 認列於損益之所得稅費用 | <u>\$ 174,819</u> | <u>\$ 194,723</u> |

會計所得與所得稅費用之調節如下：

|                        | 108年度             | 107年度             |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 繼續營業單位稅前淨利             | <u>\$ 906,505</u> | <u>\$ 953,088</u> |
| 稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用      | \$ 181,301        | \$ 190,618        |
| 子公司盈餘之所得稅影響數           | ( 12,808)         | ( 17,539)         |
| 稅上不可減除之費損              | 2,576             | 4,189             |
| 稅上已實現之費損               | ( 27)             | ( 27)             |
| 未分配盈餘加徵                | 3,777             | 26,741            |
| 稅率變動                   | -                 | ( 9,240)          |
| 以前年度之當期及遞延所得稅費用於本年度之調整 | <u>-</u>          | <u>( 19)</u>      |
| 認列於損益之所得稅費用            | <u>\$ 174,819</u> | <u>\$ 194,723</u> |

我國於 107 年修正中華民國所得稅法，將營利事業所得稅稅率由 17%調整為 20%。該修正並規定 107 年度未分配盈餘所適用之稅率由 10%調降為 5%。

我國於 108 年 7 月經總統公布修正產業創新條例，明訂以 107 年度起之未分配盈餘興建或購置特定資產或技術得列為計算未分配盈餘之減除項目，本公司於 108 年計算未分配盈餘稅時，業已減除以 107 年度未分配盈餘進行再投資之資本支出金額。

(二) 本期所得稅負債

|       | 108年12月31日       | 107年12月31日       |
|-------|------------------|------------------|
| 應付所得稅 | <u>\$ 83,801</u> | <u>\$ 99,301</u> |

(三) 遞延所得稅資產

遞延所得稅資產之變動如下：

108 年度

|           | 年初餘額             | 認列於損益           | 認列於其他<br>綜合損益   | 年底餘額             |
|-----------|------------------|-----------------|-----------------|------------------|
| 遞延所得稅資產   |                  |                 |                 |                  |
| 暫時性差異     |                  |                 |                 |                  |
| 確定福利退休計畫  | \$ 24,859        | (\$ 1,256)      | \$ 3,369        | \$ 26,972        |
| 直線法租金     | -                | 7,206           | -               | 7,206            |
| 負債準備      | -                | 90              | -               | 90               |
| 備抵存貨跌價損失  | 2,517            | 2,350           | -               | 4,867            |
| 未實現銷貨折讓   | 41               | ( 41)           | -               | -                |
| 未實現費損     | 200              | -               | -               | 200              |
| 銷貨收入／遞延收入 | <u>14,537</u>    | <u>( 2,065)</u> | <u>-</u>        | <u>12,472</u>    |
|           | <u>\$ 42,154</u> | <u>\$ 6,284</u> | <u>\$ 3,369</u> | <u>\$ 51,807</u> |

107 年度

|           | 年初餘額             | 認列於損益           | 認列於其他<br>綜合損益     | 年底餘額             |
|-----------|------------------|-----------------|-------------------|------------------|
| 遞延所得稅資產   |                  |                 |                   |                  |
| 暫時性差異     |                  |                 |                   |                  |
| 確定福利退休計畫  | \$ 43,290        | (\$ 10,336)     | (\$ 8,095)        | \$ 24,859        |
| 備抵存貨跌價損失  | 2,370            | 147             | -                 | 2,517            |
| 未實現銷貨折讓   | 164              | ( 123)          | -                 | 41               |
| 未實現費損     | 170              | 30              | -                 | 200              |
| 銷貨收入／遞延收入 | <u>-</u>         | <u>14,537</u>   | <u>-</u>          | <u>14,537</u>    |
|           | <u>\$ 45,994</u> | <u>\$ 4,255</u> | <u>(\$ 8,095)</u> | <u>\$ 42,154</u> |

(四) 所得稅核定情形

本公司歷年營利事業所得稅結算申報案，業經稅捐稽徵機關核定至 106 年度。



## 二十、每股盈餘

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

### 本年度淨利

|                      | 108年度             | 107年度             |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| 歸屬於本公司業主之淨利          |                   |                   |
| 用以計算基本／稀釋每股<br>盈餘之淨利 | <u>\$ 731,686</u> | <u>\$ 758,365</u> |

### 股 數

單位：仟股

|                          | 108年度         | 107年度         |
|--------------------------|---------------|---------------|
| 用以計算基本每股盈餘之普通<br>股加權平均股數 | 71,741        | 71,741        |
| 具稀釋作用潛在普通股之影響：           |               |               |
| 員工酬勞                     | <u>7</u>      | <u>7</u>      |
| 用以計算稀釋每股盈餘之普通<br>股加權平均股數 | <u>71,718</u> | <u>71,748</u> |

若本公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度董事會決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

## 二一、資本風險管理

本公司進行資本管理以確保能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。本公司之整體策略並無變化。

本公司資本結構係由本公司之淨債務及權益組成。

本公司無其他外部資本規定。

## 二二、金融工具

### (一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

本公司所持有非按公允價值衡量之金融工具係按攤銷後成本衡量之用途受限制之定期存款，本公司管理階層認為非按公允價值衡

量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值或其公允價值無法可靠衡量。

(二) 金融工具之種類

|                    | 108年12月31日   | 107年12月31日   |
|--------------------|--------------|--------------|
| <u>金融資產</u>        |              |              |
| 按攤銷後成本衡量之金融資產 (註1) | \$ 2,525,981 | \$ 2,432,499 |
| <u>金融負債</u>        |              |              |
| 按攤銷後成本衡量 (註2)      | 4,880,666    | 1,415,641    |

註1：餘額係包含現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產、應收票據及帳款、其他應收款、存出保證金及其他金融資產等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註2：餘額係包含短期借款、應付票據及帳款、其他應付款及租賃負債等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(三) 財務風險管理目的與政策

本公司主要金融工具包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產、應收票據及帳款(含關係人)、其他應收款—關係人、存出保證金、其他金融資產、權益投資、應付票據及帳款(含關係人)、其他應付款、租賃負債及短期借款。本公司之財務風險管理係為管理與營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險(主係利率風險)、信用風險及流動性風險。

財務管理部門不定期對本公司之管理階層提出報告，管理階層依據其職責進行監控風險及政策之執行以減輕風險之暴險。

1. 市場風險

本公司之營運活動使本公司承擔之主要財務風險為利率變動風險。

利率風險

本公司短期借款係屬浮動之債務，因而產生利率暴險。本公司短期借款因借款期間不長，故無重大利率風險。

### 敏感度分析

下列敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之負債金額於報導期間皆流通在外。集團內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少 10% 基點，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加／減少 10%，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之損益將分別減少／增加 749 仟元及 31 仟元。

### 2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成本公司財務損失之風險。截至資產負債表日，本公司可能因交易對方未履行義務財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於：

個體資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

本公司採行之政策係與信用良好之對象進行交易，又客戶群廣大且相互無關聯，故預期無重大信用風險。

### 3. 流動性風險

流動性風險係當本公司無法交付現金或其他金融資產以清償金融債務，未能履行相關義務之風險。目前本公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險，本公司未動用之融資額度於 108 年及 107 年 12 月 31 日分別為 950,000 仟元及 750,000 仟元。

## 二三、關係人交易

本公司與關係人間之交易如下：

### (一) 關係人名稱及其關係

| <u>關 係 人 名 稱</u> | <u>與 本 公 司 之 關 係</u> |
|------------------|----------------------|
| 捷立汽車股份有限公司       | 子 公 司                |
| 汎德股份有限公司         | 該個體為合資者之合資           |
| 財盟小客車租賃股份有限公司    | 該個體為合資者之合資           |
| 依德國際股份有限公司       | 該個體為合資者之合資           |

(接次頁)

(承前頁)

| 關 係 人 名 稱     | 與 本 公 司 之 關 係 |
|---------------|---------------|
| 財盟租賃股份有限公司    | 該個體為合資者之合資    |
| 益德汽車股份有限公司    | 該個體為合資者之合資    |
| 永業進出口股份有限公司   | 該個體為合資者之合資    |
| 永鑫租賃股份有限公司    | 該個體為合資者之合資    |
| 保時捷汽車股份有限公司   | 該個體為合資者之合資    |
| 台灣保時捷車業股份有限公司 | 其他關係人         |

(二) 營業收入

| 關 係 人 類 別  | 108年度               | 107年度               |
|------------|---------------------|---------------------|
| 該個體為合資者之合資 | \$ 2,986,775        | \$ 2,997,135        |
| 子 公 司      | 200,259             | 160,798             |
| 其他關係人      | 62,557              | 159,278             |
|            | <u>\$ 3,249,591</u> | <u>\$ 3,317,211</u> |

本公司對關係人之銷貨條件除對汎德股份有限公司、永業進出口股份有限公司、台灣保時捷車業股份有限公司及捷立汽車股份有限公司係屬單一性質，無非關係人可供比較外，其餘與非關係人一致。

(三) 進 貨

| 關 係 人 類 別         | 108年度                | 107年度                |
|-------------------|----------------------|----------------------|
| 該個體為合資者之合資        |                      |                      |
| 汎德股份有限公司          | \$ 18,555,779        | \$ 17,176,230        |
| 其 他               | 19,048               | 597,576              |
| 子 公 司             | 129,607              | 146,358              |
| 其他關係人             |                      |                      |
| 台灣保時捷車業股份有限<br>公司 | 9,551,207            | 10,293,933           |
|                   | <u>\$ 28,255,641</u> | <u>\$ 28,214,097</u> |

本公司對關係人之進貨條件屬單一性質，無非關係人可供比較。

(四) 應收票據及帳款－關係人

| 項 目  | 關 係 人 類 別              | 108年12月31日                 | 107年12月31日                 |
|------|------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 應收票據 | 該個體為合資者之合資<br>子 公 司    | \$ 997                     | \$ 43                      |
|      | 捷立汽車股份有限<br>公 司        | <u>12,307</u>              | <u>3,295</u>               |
|      | 應收票據總額                 | 13,304                     | 3,338                      |
|      | 減：備抵損失                 | ( <u>      -      </u> )   | ( <u>      -      </u> )   |
|      | 應收票據淨額                 | <u>\$ 13,304</u>           | <u>\$ 3,338</u>            |
| 應收帳款 | 該個體為合資者之合資<br>汎德股份有限公司 | \$ 66,649                  | \$ 129,448                 |
|      | 其 他                    | 1,359                      | 2,151                      |
|      | 子 公 司                  | 2,880                      | 215                        |
|      | 其他關係人                  | <u>18,156</u>              | <u>8,075</u>               |
|      |                        | 89,044                     | 139,889                    |
|      | 減：備抵損失                 | ( <u>      452      </u> ) | ( <u>      703      </u> ) |
|      | 應收帳款淨額                 | <u>\$ 88,592</u>           | <u>\$ 139,186</u>          |

應收票據及帳款－關係人係因銷售行為所產生之應收款項，流通在外之應收票據及帳款－關係人未收取保證。

本公司應收帳款授信期間及信用風險管理政策請參閱附註八。

本公司依準備矩陣衡量應收帳款－關係人之備抵損失如下：

108 年 12 月 31 日

|                      | 未 逾 期                      | 逾期 1~60 天                | 逾 期<br>超 過 61 天          | 合 計                        |
|----------------------|----------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------------|
| 預期信用損失率              | 0.50%                      | 1.00%                    | 1.00%                    |                            |
| 總帳面金額                | \$ 87,721                  | \$ 959                   | \$ 364                   | \$ 89,044                  |
| 備抵損失(存續期間<br>預期信用損失) | ( <u>      440      </u> ) | ( <u>      9      </u> ) | ( <u>      3      </u> ) | ( <u>      452      </u> ) |
| 攤銷後成本                | <u>\$ 87,281</u>           | <u>\$ 950</u>            | <u>\$ 361</u>            | <u>\$ 88,592</u>           |

107 年 12 月 31 日

|                      | 未 逾 期                      | 逾期 1~60 天                | 逾 期<br>超 過 61 天          | 合 計                        |
|----------------------|----------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------------|
| 預期信用損失率              | 0.50%                      | 1.00%                    | 1.00%                    |                            |
| 總帳面金額                | \$ 139,168                 | \$ 235                   | \$ 486                   | \$ 139,889                 |
| 備抵損失(存續期間<br>預期信用損失) | ( <u>      696      </u> ) | ( <u>      2      </u> ) | ( <u>      5      </u> ) | ( <u>      703      </u> ) |
| 攤銷後成本                | <u>\$ 138,472</u>          | <u>\$ 233</u>            | <u>\$ 481</u>            | <u>\$ 139,186</u>          |

應收帳款－關係人備抵損失之變動資訊如下：

|            | 108年度          | 107年度         |
|------------|----------------|---------------|
| 期初餘額       | \$ 703         | \$ 579        |
| 加：本期提列減損損失 | -              | 124           |
| 減：本期迴轉減損損失 | ( <u>251</u> ) | <u>-</u>      |
| 期末餘額       | <u>\$ 452</u>  | <u>\$ 703</u> |

(五) 應付票據及帳款－關係人

| 項 目  | 關 係 人 類 別         | 108年12月31日        | 107年12月31日        |
|------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 應付票據 | 該個體為合資者之合資        |                   |                   |
|      | 汎德股份有限公司          | \$ -              | \$ 21,442         |
|      | 其 他               | <u>709</u>        | <u>-</u>          |
|      |                   | <u>\$ 709</u>     | <u>\$ 21,442</u>  |
| 應付帳款 | 該個體為合資者之合資        |                   |                   |
|      | 汎德股份有限公司          | \$ 283,034        | \$ 180,369        |
|      | 其 他               | 6                 | 17                |
|      | 子 公 司             | 131               | 27                |
|      | 其他關係人             |                   |                   |
|      | 台灣保時捷車業股<br>份有限公司 | <u>35,335</u>     | <u>42,455</u>     |
|      |                   | <u>\$ 318,506</u> | <u>\$ 222,868</u> |

流通在外之應付票據及帳款－關係人餘額係未提供擔保。

(六) 其他應收款－關係人

| 關 係 人 類 別  | 108年12月31日        | 107年12月31日        |
|------------|-------------------|-------------------|
| 該個體為合資者之合資 |                   |                   |
| 汎德股份有限公司   | \$ 808,819        | \$ 493,171        |
| 其 他        | 1,073             | 191               |
| 子 公 司      | 539               | 329               |
| 其他關係人      | <u>96,241</u>     | <u>16,782</u>     |
|            | <u>\$ 906,672</u> | <u>\$ 510,473</u> |

其他應收款－關係人主係應向總代理收取之目標及形象獎勵金及應收進貨退回款項。

(七) 預付貨款

| 關 係 人 類 別         | 108年12月31日          | 107年12月31日          |
|-------------------|---------------------|---------------------|
| 該個體為合資者之合資        |                     |                     |
| 汎德股份有限公司          | \$ 1,166,241        | \$ 926,217          |
| 其他關係人             |                     |                     |
| 台灣保時捷車業股份有限<br>公司 | <u>405,022</u>      | <u>526,020</u>      |
|                   | <u>\$ 1,571,263</u> | <u>\$ 1,452,237</u> |

(八) 預付租金

| 關 係 人 名 稱         | 108年12月31日      | 107年12月31日      |
|-------------------|-----------------|-----------------|
| 該個體為合資者之合資        |                 |                 |
| 汎德股份有限公司          | \$ 4,495        | \$ 2,117        |
| 永業進出口股份有限公<br>司   | 103             | 103             |
| 財盟小客車租賃股份有<br>限公司 | <u>3,753</u>    | <u>533</u>      |
|                   | <u>\$ 8,351</u> | <u>\$ 2,753</u> |

(九) 預收貨款

| 關 係 人 名 稱  | 108年12月31日       | 107年12月31日       |
|------------|------------------|------------------|
| 該個體為合資者之合資 | \$ 32,532        | \$ 14,642        |
| 其他關係人      | <u>-</u>         | <u>121</u>       |
|            | <u>\$ 32,532</u> | <u>\$ 14,763</u> |

(十) 其他應付款

| 關 係 人 名 稱  | 108年12月31日       | 107年12月31日       |
|------------|------------------|------------------|
| 該個體為合資者之合資 | \$ 18,328        | \$ 22,539        |
| 子 公 司      | 1,577            | -                |
| 其他關係人      | <u>20,193</u>    | <u>6,102</u>     |
|            | <u>\$ 40,098</u> | <u>\$ 28,641</u> |

其他應付款－關係人主係對關係人之應付租金、應付廣告費、應付設備款、應付修繕費及應付電腦軟體維護費等。

(十一) 其他關係人交易

| 帳 列 項 目                    | 關 係 人 類 別  | 108年度             | 107年度             |
|----------------------------|------------|-------------------|-------------------|
| 營業費用                       | 該個體為合資者之合資 | \$ 129,701        | \$ 194,166        |
|                            | 其他關係人      | <u>27,040</u>     | <u>7,531</u>      |
|                            |            | <u>\$ 156,741</u> | <u>\$ 201,697</u> |
| 其他收入                       | 該個體為合資者之合資 |                   |                   |
|                            | 汎德股份有限公司   | \$ 5,444          | \$ 7,248          |
|                            | 其 他        | 2,530             | 560               |
|                            | 子 公 司      | 1,174             | -                 |
|                            | 其他關係人      | <u>3,983</u>      | <u>2,270</u>      |
|                            |            | <u>\$ 13,131</u>  | <u>\$ 10,078</u>  |
| 目標及形象獎勵金<br>(帳列銷貨成本<br>減項) | 該個體為合資者之合資 |                   |                   |
|                            | 汎德股份有限公司   | \$ 567,600        | \$ 441,286        |
|                            | 其 他        | -                 | 14,140            |
|                            | 其他關係人      | <u>65,590</u>     | <u>7,850</u>      |
|                            |            | <u>\$ 633,190</u> | <u>\$ 463,276</u> |

營業費用－關係人主係對關係人之租金支出、業務推廣費、雜項購置、修繕費、訓練費等。

其他收入－關係人主係總代理之行銷活動補助收入。

目標及形象獎勵金係總代理給予經銷商之銷售額達成目標獎勵金及品牌形象獎勵金，帳列銷貨成本減項。

(十二) 取得之不動產、廠房及設備

| 關 係 人 類 別  | 取 得              | 價 款              |
|------------|------------------|------------------|
|            | 108年度            | 107年度            |
| 該個體為合資者之合資 | \$ 7,968         | \$ 78,051        |
| 其他關係人      | <u>2,805</u>     | <u>1,200</u>     |
|            | <u>\$ 10,773</u> | <u>\$ 79,251</u> |

108及107年度取得價款中包含帳列預付設備款分別為6,654仟元及12,648仟元，其餘主係取得運輸設備。



(十三) 處分不動產、廠房及設備

| 關 係 人 類 別   | 處 分               | 價 款               | 處 分 ( 損 ) 益      |                  |
|-------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
|             | 108年度             | 107年度             | 108年度            | 107年度            |
| 該個體為合資者之合資  |                   |                   |                  |                  |
| 益德汽車股份有限公司  | \$ 246,995        | \$ 451,062        | \$ 22,758        | \$ 7,863         |
| 保時捷汽車股份有限公司 | 187,453           | 76,137            | 8,359            | 4,711            |
| 其 他         | 10,334            | 12,610            | 2,243            | 871              |
| 子 公 司       | <u>190</u>        | <u>-</u>          | <u>55</u>        | <u>-</u>         |
|             | <u>\$ 444,972</u> | <u>\$ 539,809</u> | <u>\$ 33,415</u> | <u>\$ 13,445</u> |

108 及 107 年度主係處分運輸設備，處分損益帳列其他收益及費損淨額項下。

(十四) 承租協議

| 帳 列 項 目 | 關 係 人 類 別 / 名 稱 | 108年12月31日        | 107年12月31日  |
|---------|-----------------|-------------------|-------------|
| 租賃負債    | 該個體為合資者之合資      | <u>\$ 365,593</u> | <u>\$ -</u> |

| 關 係 人 類 別 / 名 稱 | 108年度            | 107年度            |
|-----------------|------------------|------------------|
| 租賃費用            |                  |                  |
| 該個體為合資者之合資      | <u>\$ 12,843</u> | <u>\$ 96,197</u> |

本公司自 108 年起開始適用 IFRS 16「租賃」(請參閱附註三及四)，若未適用該號公報，則 108 年度應有之租賃費用為 88,340 仟元。

(十五) 主要管理階層薪酬

|        | 108年度            | 107年度            |
|--------|------------------|------------------|
| 短期員工福利 | <u>\$ 85,783</u> | <u>\$ 84,635</u> |

董事及其他主要管理階層之薪酬係依照個人績效及市場趨勢決定。

#### 二四、質押之資產

本公司下列資產業已提供作為租賃土地及經銷合約履約保證之擔保品：

|                            | 108年12月31日        | 107年12月31日        |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| 質押定存單（帳列按攤銷後成本<br>衡量之金融資產） | <u>\$ 104,157</u> | <u>\$ 103,768</u> |

#### 二五、重大或有負債及未認列之合約承諾

##### （一）重要契約

截至 108 年 12 月 31 日止，本公司所簽訂之重要承諾事項彙總如下：

| 契約性質 | 契約對象          | 起訖日期                                             | 主要内容                                     |
|------|---------------|--------------------------------------------------|------------------------------------------|
| 經銷契約 | 汎德股份有限公司      | 109.1.1~109.12.31                                | 授權本公司在經銷區域內，銷售該公司所提供之車輛及零配件，並提供車輛維修保養服務。 |
| 經銷契約 | 台灣保時捷車業股份有限公司 | 107.1.1~無有效期限<br>得由簽約任一方提前 12 個月通知，而期間至該月底終止經銷合約 | 授權本公司在經銷區域內，銷售該公司所提供之車輛及零配件，並提供車輛維修保養服務。 |

##### （二）已簽約但尚未發生之資本支出

|        | 108年12月31日        | 107年12月31日        |
|--------|-------------------|-------------------|
| 在建工程合約 | <u>\$ 200,884</u> | <u>\$ 639,849</u> |

##### （三）重要承諾

截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，本公司所開立本票及保證票據如下：

|             | 108年12月31日        | 107年12月31日        |
|-------------|-------------------|-------------------|
| 銀行短期借款之還款保證 |                   |                   |
| 本票          | \$ 600,000        | \$ 600,000        |
| 工程款履約保證票據   | <u>57,266</u>     | <u>56,240</u>     |
|             | <u>\$ 657,266</u> | <u>\$ 656,240</u> |

## 二六、附註揭露事項

### (一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人。(無)
2. 為他人背書保證。(無)
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臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上。(無)
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上。(無)
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上。(無)
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上。(附表一)
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上。(附表二)
9. 從事衍生工具交易。(無)
10. 被投資公司資訊。(附表三)

### (三) 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額。(無)
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：(無)
  - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。
  - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比。
  - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。
  - (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。
  - (5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額。
  - (6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。

汎德永業汽車股份有限公司

與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：除另予註明者外  
，為新台幣仟元

| 進(銷)公司 | 交易對象名稱        | 關係         | 交易情形  |               |            | 交易條件與一般交易原則及 |           | 同因        | 應收(付)票據、帳款    |                      | 註 |
|--------|---------------|------------|-------|---------------|------------|--------------|-----------|-----------|---------------|----------------------|---|
|        |               |            | 進(銷)貨 | 金額            | 佔總進(銷)貨之比率 | 授信期間         | 授信期       | 授信期       | 應收(付)票據、帳款之比率 | 應收(付)票據、帳款之比率        |   |
| 汎德永業公司 | 汎德股份有限公司      | 該個體為合資者之合資 | 進     | \$ 18,555,779 | 63%        | 註 1          | 無非關係人可供比較 | 無非關係人可供比較 | 55%           | 預付貨款<br>\$ 1,116,241 |   |
| 汎德永業公司 | 台灣保時捷車業股份有限公司 | 其他關係人      | 進     | 9,551,207     | 32%        | 註 2          | 無非關係人可供比較 | 無非關係人可供比較 | 6%            | 預付貨款<br>\$ 405,022   |   |
| 汎德永業公司 | 捷立汽車股份有限公司    | 子公司        | 進     | 129,607       | -          | 即期收款         | 無非關係人可供比較 | 無非關係人可供比較 | -             | -                    |   |
| 汎德永業公司 | 汎德股份有限公司      | 該個體為合資者之合資 | 銷     | 444,424       | 1%         | 即期收款         | 與非關係人一致   | 與非關係人一致   | 22%           | -                    |   |
| 汎德永業公司 | 財盟小客車租賃股份有限公司 | 該個體為合資者之合資 | 銷     | 1,075,224     | 3%         | 即期收款         | 與非關係人一致   | 與非關係人一致   | -             | 預收貨款<br>\$ 29,222    |   |
| 汎德永業公司 | 永鑫租賃股份有限公司    | 該個體為合資者之合資 | 銷     | 749,487       | 2%         | 即期收款         | 與非關係人一致   | 與非關係人一致   | -             | -                    |   |
| 汎德永業公司 | 依德國際股份有限公司    | 該個體為合資者之合資 | 銷     | 592,520       | 2%         | 即期收款         | 與非關係人一致   | 與非關係人一致   | -             | 預收貨款<br>\$ 3,310     |   |
| 汎德永業公司 | 保時捷汽車股份有限公司   | 該個體為合資者之合資 | 銷     | 269,429       | 1%         | 即期收款         | 與非關係人一致   | 與非關係人一致   | -             | -                    |   |
| 汎德永業公司 | 捷立汽車股份有限公司    | 子公司        | 銷     | 200,259       | 1%         | 即期收款         | 無非關係人可供比較 | 無非關係人可供比較 | 5%            | -                    |   |
| 汎德永業公司 | 益德汽車股份有限公司    | 該個體為合資者之合資 | 銷     | 255,900       | -          | 即期收款         | 與非關係人一致   | 與非關係人一致   | -             | 註 3                  |   |
| 捷立公司   | 台灣保時捷車業股份有限公司 | 其他關係人      | 進     | 1,985,923     | 7%         | 註 2          | 無非關係人可供比較 | 無非關係人可供比較 | 3%            | 預付貨款<br>\$ 73,569    |   |
| 捷立公司   | 汎德永業公司        | 母公司        | 進     | 200,259       | 1%         | 即期收款         | 無非關係人可供比較 | 無非關係人可供比較 | -             | -                    |   |
| 捷立公司   | 財盟小客車租賃股份有限公司 | 該個體為合資者之合資 | 銷     | 177,549       | 1%         | 即期收款         | 與非關係人一致   | 與非關係人一致   | -             | -                    |   |
| 捷立公司   | 汎德永業公司        | 母公司        | 銷     | 129,607       | -          | 即期收款         | 與非關係人一致   | 與非關係人一致   | 1%            | -                    |   |

註 1：車輛於交付前應先付清貨款；零件採月結 45 天付款。

註 2：車輛於交付前應先付清貨款；零件採月結 15 天付款。

註 3：汎德永業公司對益德汽車之銷貨包含出售供營業用之運輸設備（帳列不動產、廠房及設備項下）246,995 仟元，並產生利得 22,758 仟元。

註 4：汎德永業公司對保時捷汽車之銷貨包含出售供營業用之運輸設備（帳列不動產、廠房及設備項下）187,453 仟元，並產生利得 8,359 仟元。

汎德永業汽車股份有限公司

應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上

民國 108 年 12 月 31 日

附表二

單位：除另予註明者外  
，為新台幣仟元

| 帳列應收款項之公司 | 交易對象名稱   | 關係人 | 應收關係人款項餘額  | 逾期金額 | 逾期應收額    | 收處 | 關係人款項式期 | 應收關係人款項收回金額 | 提列損失額 | 備抵金額 |
|-----------|----------|-----|------------|------|----------|----|---------|-------------|-------|------|
|           |          |     |            |      |          |    |         |             |       |      |
| 汎德永業公司    | 汎德股份有限公司 |     | 該個體為合資者之合資 | -    | \$ 1,270 |    | -       | \$ 567,893  | \$    | 340  |

註 1：本公司對汎德股份有限公司之應收關係人款項 876,459 仟元，包含應收票據 991 仟元、應收帳款 66,649 仟元及其他應收款 808,819 仟元。

汎德永業汽車股份有限公司  
被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊  
民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表三

單位：除另予註明者外  
，為新台幣仟元

| 投資公司名稱       | 被投資公司名稱    | 所在地區 | 主要營業項目             | 原<br>本<br>期<br>初 | 投 資 金 額          |             | 求<br>數<br>比 | 持 有 權 面 額  |           | 被投資公司<br>本期損益 | 本期認列之<br>投資損益 | 註 |
|--------------|------------|------|--------------------|------------------|------------------|-------------|-------------|------------|-----------|---------------|---------------|---|
|              |            |      |                    |                  | 去<br>年<br>末<br>期 | 年<br>底<br>額 |             | 率<br>%     | 金 額       |               |               |   |
| 汎德永業汽車股份有限公司 | 捷立汽車股份有限公司 | 台 灣  | 汽車及其零配件經銷買賣及汽車維修保養 | \$ 393,338       | \$ 393,338       | 16,000,000  | 100%        | \$ 457,706 | \$ 64,040 | \$ 64,040     |               |   |

## §重要會計項目明細表目錄§

| 項                          | 目 | 編 號 / 索 引 |
|----------------------------|---|-----------|
| 資產、負債及權益項目明細表              |   |           |
| 現金及約當現金明細表                 |   | 附註六       |
| 按攤銷後成本衡量之金融資產明細表           |   | 附註七       |
| 應收票據及帳款－關係人明細表             |   | 附註二三      |
| 其他應收款－關係人明細表               |   | 附註二三      |
| 存貨明細表                      |   | 附註九       |
| 預付貨款明細表                    |   | 明細表一      |
| 採用權益法之投資變動明細表              |   | 明細表二      |
| 不動產、廠房及設備變動明細表             |   | 附註十一      |
| 不動產、廠房及設備累計折舊變動明細表         |   | 附註十一      |
| 使用權資產變動明細表                 |   | 明細表三      |
| 使用權資產累計折舊變動明細表             |   | 明細表四      |
| 遞延所得稅資產明細表                 |   | 附註十九      |
| 短期借款明細表                    |   | 附註十三      |
| 應付票據及帳款－關係人明細表             |   | 附註二三      |
| 其他應付款明細表                   |   | 附註十五      |
| 預收貨款明細表                    |   | 明細表五      |
| 租賃負債明細表                    |   | 明細表六      |
| 損益項目明細表                    |   |           |
| 營業收入明細表                    |   | 明細表七      |
| 營業成本明細表                    |   | 明細表八      |
| 推銷及管理費用明細表                 |   | 明細表九      |
| 其他收益及費損淨額明細表               |   | 個體綜合損益表   |
| 財務成本明細表                    |   | 附註十八      |
| 本期發生之員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別明細表 |   | 明細表十      |





汎德永業汽車股份有限公司

預付貨款明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表一

單位：新台幣仟元

| 廠 商 名 稱       | 摘 要 | 金 額                 |
|---------------|-----|---------------------|
| 汎德股份有限公司      | 進 貨 | \$ 1,166,241        |
| 台灣保時捷車業股份有限公司 | 進 貨 | 405,022             |
| 其他（註）         | 進 貨 | <u>4,830</u>        |
|               |     | <u>\$ 1,576,093</u> |

註：個別對象餘額未超過本科目金額百分之五者。

況德永業汽車股份有限公司  
採用權益法之投資變動明細表

民國 108 年度

明細表二

單位：新台幣仟元

| 名 稱        | 期 股 | 初 數        | 金 額        | 本 期 增 加 額 | 本 期 股 數 | 金 額  | 減 少 額       | 投 資 (損) 益 | 期 股        | 本 期 持 股 數 | 金 額        | 評 價 基 礎 | 提供擔保或<br>質押情形 |
|------------|-----|------------|------------|-----------|---------|------|-------------|-----------|------------|-----------|------------|---------|---------------|
| 捷立汽車股份有限公司 |     | 16,000,000 | \$ 477,928 |           | -       | \$ - | (\$ 84,262) | \$ 64,040 | 16,000,000 | 100%      | \$ 457,706 | 權益法     | 無             |

註：本期減少數係被投資公司本期發放現金股利 78,924 仟元及被投資公司首次適用 IFRS 16 之權益調整數 5,338 仟元。

汎德永業汽車股份有限公司

使用權資產變動明細表

民國 108 年度

明細表三

單位：新台幣仟元

| 項 目   | 期 初 餘 額<br>( 註 )   | 本 期 增 加          | 本 期 減 少             | 租 賃 修 改               | 期 末 餘 額            | 備 註 |
|-------|--------------------|------------------|---------------------|-----------------------|--------------------|-----|
| 土 地   | \$2,452,353        | \$ 4,587         | \$ -                | (\$ 143,354)          | \$2,313,586        |     |
| 建 築 物 | <u>1,015,655</u>   | <u>24,756</u>    | ( <u>4,883</u> )    | -                     | <u>1,035,528</u>   |     |
| 合 計   | <u>\$3,468,008</u> | <u>\$ 29,343</u> | ( <u>\$ 4,883</u> ) | ( <u>\$ 143,354</u> ) | <u>\$3,349,114</u> |     |

註：期初餘額係本年度首次適用 IFRS 16 之調整數。

汎德永業汽車股份有限公司  
使用權資產累計折舊變動明細表  
民國 108 年度

明細表四

單位：新台幣仟元

| 項 目   | 期 初 餘 額 | 本期增加額      | 本期減少額        | 期 末 餘 額    | 備 註 |
|-------|---------|------------|--------------|------------|-----|
| 土 地   | \$ -    | \$ 168,685 | \$ -         | \$ 168,685 |     |
| 建 築 物 | -       | 199,329    | ( 4,883 )    | 194,446    |     |
| 合 計   | \$ -    | \$ 368,014 | ( \$ 4,883 ) | \$ 363,131 |     |

汎德永業汽車股份有限公司

預收貨款明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表五

單位：新台幣仟元

| 性           | 質 | 金 | 額                  |
|-------------|---|---|--------------------|
| 預收銷售新車貨款（註） |   |   | <u>\$1,434,126</u> |

註：個別對象餘額未超過本科目金額百分之五者。

汎德永業汽車股份有限公司

租賃負債明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表六

單位：新台幣仟元

| 項 目   | 租 賃 期 間 | 折 現 率 | 期 末 餘 額             | 備 註 |
|-------|---------|-------|---------------------|-----|
| 土 地   | 1~41 年  | 1.3%  | \$ 2,216,481        |     |
| 建 築 物 | 1~41 年  | 1.3%  | <u>993,314</u>      |     |
| 合 計   |         |       | <u>\$ 3,209,795</u> |     |

汎德永業汽車股份有限公司

營業收入明細表

民國 108 年度

明細表七

單位：新台幣仟元

| 項      | 目      | 摘 | 要 | 金                   | 額 |
|--------|--------|---|---|---------------------|---|
| 銷貨收入淨額 |        |   |   |                     |   |
|        | 商品銷貨收入 |   |   | \$ 28,095,929       |   |
|        | 維修保養收入 |   |   | <u>3,653,397</u>    |   |
|        |        |   |   | <u>\$31,749,326</u> |   |

汎德永業汽車股份有限公司

營業成本明細表

民國 108 年度

明細表八

單位：新台幣仟元

| 名           | 稱 | 金                    | 額 |
|-------------|---|----------------------|---|
| 外購商品銷貨成本    |   |                      |   |
| 期初存貨－商品     |   | \$ 3,370,633         |   |
| 加：本期進貨      |   | 29,623,562           |   |
| 不動產、廠房及設備轉入 |   | 608,918              |   |
| 減：期末存貨－商品   |   | ( 3,362,149)         |   |
| 存貨轉供自用      |   | ( 1,800,420)         |   |
| 進銷成本        |   | 28,440,544           |   |
| 勞務成本        |   | 231,408              |   |
| 目標及形象獎勵金（註） |   | ( 633,190)           |   |
| 其他營業成本      |   |                      |   |
| 存貨跌價損失      |   | 11,749               |   |
|             |   | <u>\$ 28,050,511</u> |   |

註：目標及形象獎勵金帳列銷貨成本減項。



汎德永業汽車股份有限公司

推銷及管理費用明細表

民國 108 年度

明細表九

單位：除另予註明者外  
，係新台幣仟元

| 名       | 稱 | 推 銷 費 用             | 管 理 費 用           | 合 計                 |
|---------|---|---------------------|-------------------|---------------------|
| 薪資及年終獎金 |   | \$ 988,031          | \$ 142,010        | \$ 1,130,041        |
| 租金支出    |   | 33,274              | 162               | 33,436              |
| 文具用品    |   | 9,971               | 138               | 10,109              |
| 旅 費     |   | 3,334               | 1,685             | 5,019               |
| 運 費     |   | 23,408              | -                 | 23,408              |
| 郵 電 費   |   | 9,290               | 437               | 9,727               |
| 修繕費     |   | 42,578              | 277               | 42,855              |
| 廣 告 費   |   | 9,882               | -                 | 9,882               |
| 水電瓦斯費   |   | 40,140              | 599               | 40,739              |
| 保 險 費   |   | 108,648             | 9,250             | 117,898             |
| 折 舊     |   | 950,849             | 7,948             | 958,797             |
| 各項攤提    |   | 13,442              | 455               | 13,897              |
| 伙食費     |   | 32,084              | 3,153             | 35,237              |
| 職工福利    |   | 27,152              | 1,701             | 28,853              |
| 訓練費     |   | 13,545              | 119               | 13,664              |
| 什項購置    |   | 11,591              | 149               | 11,740              |
| 退休金     |   | 49,048              | 4,979             | 54,027              |
| 勞務費     |   | 4,796               | 2,592             | 7,388               |
| 其他費用    |   | 401,271             | 5,061             | 406,332             |
|         |   | <u>\$ 2,772,334</u> | <u>\$ 180,715</u> | <u>\$ 2,953,049</u> |

汎德永業汽車股份有限公司

本期發生之員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別明細表

民國 108 及 107 年度

明細表十

單位：新台幣仟元

|          | 108年度             |                     |                     | 107年度             |                     |                     |
|----------|-------------------|---------------------|---------------------|-------------------|---------------------|---------------------|
|          | 屬於營業<br>成本者       | 屬於營業<br>費用者         | 合計                  | 屬於營業<br>成本者       | 屬於營業<br>費用者         | 合計                  |
| 員工福利費用   |                   |                     |                     |                   |                     |                     |
| 薪資費用     | \$ 231,408        | \$ 1,105,223        | \$ 1,336,631        | \$ 220,292        | \$ 1,024,366        | \$ 1,244,658        |
| 勞健保費用    | -                 | 101,010             | 101,010             | -                 | 97,872              | 97,872              |
| 退休金費用    | -                 | 54,027              | 54,027              | -                 | 57,723              | 57,723              |
| 董事酬金     | -                 | 24,818              | 24,818              | -                 | 23,500              | 23,500              |
| 其他員工福利費用 | -                 | 78,493              | 78,493              | -                 | 70,106              | 70,106              |
|          | <u>\$ 231,408</u> | <u>\$ 1,363,571</u> | <u>\$ 1,594,979</u> | <u>\$ 220,292</u> | <u>\$ 1,273,567</u> | <u>\$ 1,493,859</u> |
| 折舊費用     | <u>\$ -</u>       | <u>\$ 958,797</u>   | <u>\$ 958,797</u>   | <u>\$ -</u>       | <u>\$ 468,473</u>   | <u>\$ 468,473</u>   |
| 攤銷費用     | <u>\$ -</u>       | <u>\$ 13,897</u>    | <u>\$ 13,897</u>    | <u>\$ -</u>       | <u>\$ 17,458</u>    | <u>\$ 17,458</u>    |

附註：本年度及前一年度之員工人數分別為 1,525 人及 1,447 人，其中未兼任員工之董事人數均為 7 人。

# 社團法人台北市會計師公會會員印鑑證明書

北市財證字第 1090553 號

會員姓名：  
(1) 施 錦 川

(2) 鄭 得 蓁

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

事務所地址：台北市信義區松仁路 100 號 20 樓

事務所電話：27259988

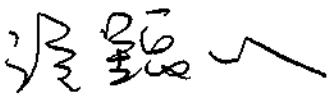
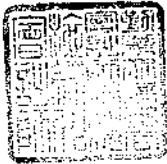
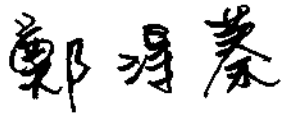
事務所統一編號：94998251

會員證書字號：  
(1) 北市會證字第 2646 號

委託人統一編號：20838245

(2) 北市會證字第 3355 號

印鑑證明書用途：辦理汎德永業汽車股份有限公司 108 年度（自民國 108 年 1 月 1 日至 108 年 12 月 31 日）財務報表之查核簽證。

|        |                                                                                     |         |                                                                                       |
|--------|-------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| 簽名式（一） |  | 存會印鑑（一） |  |
| 簽名式（二） |  | 存會印鑑（二） |  |

理事長：



對人：



中 華 民 國

109 年

月

17

日



## 附件六

### 股票承銷價格計算書

# 汎德永業汽車股份有限公司

## 股票承銷價格計算書

### 一、承銷總股數說明

- (一)汎德永業汽車股份有限公司（以下簡稱汎德永業或該公司）股票初次申請上市時之實收資本額為新台幣 717,407,350 元，每股面額新台幣 10 元整，已發行股數為 71,740,735 股。該公司擬於股票初次申請上市案經主管機關審查通過後，辦理現金增資發行新股 8,968,000 股以辦理上市前公開承銷作業，預計股票上市掛牌時之實收資本額為新台幣 807,087,350 元，發行股數為 80,708,735 股。
- (二)依「臺灣證券交易所股份有限公司有價證券上市審查準則」第十一條規定，採用現金增資發行新股之方式辦理上市前公開承銷，並依「臺灣證券交易所股份有限公司有價證券上市審查準則補充規定」第十七之一條規定，公開發行公司初次申請股票上市時，至少應提出擬上市股份總額 10%之股份，委託證券承銷商辦理公開銷售。該公司依擬上市股份總額之 10%計算應提出公開承銷股數，預計現金增資發行新股 8,968,000 股，扣除依公司法規定保留 10%予員工認購之股後，餘 8,071,000 股依據「證券交易法」第二十八條之一規定排除公司法第二百六十七條第三項原股東優先認購之適用，亦經該公司 106 年 12 月 19 日股東臨時會決議通過由原股東全部放棄優先認購權，並全數提撥公開承銷。
- (三)依據「中華民國證券商業同業公會承銷商辦理初次上市(櫃)案件承銷作業應行注意事項要點」第二條第一項第一款之規定，主辦承銷商應要求發行公司協調其股東就當次依法令規定委託證券商辦理公開承銷股數 15%之額度(上限)，提供已發行普通股股票供主辦證券承銷商辦理過額配售，惟主辦承銷商得依市場需求決定過額配售數量。該公司業經 108 年 11 月 13 日董事會決議通過與證券承銷商簽訂已發行股份配合股票初次上市(櫃)公開承銷協議書，將協調股東提出委託證券承銷商辦理公開承銷股數 15%之額度內，上限計 1,210,000 股供證券承銷商辦理過額配售，惟證券承銷商得依市場需求決定過額配售數量。
- (四)該公司截至 109 年 4 月 14 日止，記名股東人數共計 814 人，其中公司內部人及該等內部人持股逾百分之五十之法人以外之記名股東人數 783 人，且其所持股份總額合計 12,665,619 股，占目前發行股份總 17.65%，尚未符合「臺灣證券交易所股份有限公司有價證券上市審查準則」第四條有關股權分散之標準，惟該公司業已出具承諾書，承諾將於上市掛牌前完成股權分散事宜。

### 二、承銷價格

- (一)承銷價格訂定所採用的方法、原則或計算方式及與適用國際慣用之市場法、成本法及收益法之比較。

## 1.承銷價格訂定所採用的方法、原則或計算方式

本證券承銷商依一般市場承銷價格訂定方式作為該公司辦理股票公開承銷之參考價格訂定依據，主要係參考市場法、成本法及收益法等方式。股票價值評估的方式多樣，各有其優缺點，評估之結果亦有所差異，市場法如本益比法及股價淨值比法，係透過已公開的資訊，和整個市場、產業性質相近的同業及被評價公司歷史軌跡比較，作為評量企業的價值，再根據被評價公司本身異於採樣公司之部分作折溢價的調整；成本法如淨值法則係以帳面之歷史成本資料為公司價值評定之基礎；另收益法如現金流量折現法係根據公司未來預估之獲利及現金流量，以涵蓋風險的折現率來折算現金流量，同時考慮實質現金及貨幣之時間價值。茲將本益比法、股價淨值比法、帳面價值法及現金流量折現法等計算方式、優缺點列示如下：

| 方法   | 市場法                                                                                                                                                                              |                                                                                                                  | 成本法                                                                                                                                    | 收益法                                                                                                                                                 |
|------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|      | 本益比法                                                                                                                                                                             | 股價淨值比法                                                                                                           | 帳面價值法                                                                                                                                  | 現金流量折現法                                                                                                                                             |
| 計算方式 | 依據公司之財務資料，計算每股帳面盈餘，並以上市櫃公司或產業性質相近的同業平均本益比估算股價，最後再調整溢價或折價以反應與類似公司不同之處。                                                                                                            | 依據公司之財務資料，計算每股帳面淨值，比較上市櫃公司或產業性質相近的同業平均股價淨值比估算股價，最後再調整溢價或折價以反應與類似公司不同之處。                                          | 以帳面之歷史成本資料為公司價值評定之基礎，即以資產負債表帳面資產總額減去帳面負債總額，並考量資產及負債之市場價格而進行帳面價值之調整。                                                                    | 根據公司預估之獲利及現金流量，以涵蓋風險的折現率來折算現金流量，同時考慮實質現金及貨幣之時間價值。                                                                                                   |
| 優點   | <ol style="list-style-type: none"> <li>1.最具經濟效益與時效性，為一般投資人投資股票最常用之參考依據，具有相當之參考價值。</li> <li>2.所估算之價值與市場的股價較接近。</li> <li>3.較能反映市場、研判多空氣氛及投資價值認定。</li> <li>4.市場價格資料容易取得。</li> </ol> | <ol style="list-style-type: none"> <li>1.淨值係長期且穩定之指標。</li> <li>2.當盈餘為負時之替代評估法。</li> <li>3.市場價格資料容易取得。</li> </ol> | <ol style="list-style-type: none"> <li>1.資料取得容易。</li> <li>2.使用財務報表之資料，較客觀公正。</li> </ol>                                                | <ol style="list-style-type: none"> <li>1.符合學理上對價值的推論，能依不同關鍵變數的預期來評價公司。</li> <li>2.較不受會計原則或會計政策不同影響。</li> <li>3.反應企業之永續經營價值，並考量企業之成長性及風險。</li> </ol> |
| 缺點   | <ol style="list-style-type: none"> <li>1.盈餘品質受會計方法之選擇所影響。</li> <li>2.即使身處同一產業，不同公司間之本質上仍有相當差異。</li> <li>3.企業盈餘為負時不適用。</li> </ol>                                                 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1.帳面價值受會計方法之選擇所影響。</li> <li>2.即使身處同一產業，不同公司間之本質上仍有相當差異。</li> </ol>        | <ol style="list-style-type: none"> <li>1.資產帳面價值與市場價值差距甚大。</li> <li>2.未考量公司經營成效之優劣。</li> <li>3.不同種類資產需使用不同分析方法，且部分資產價值計算較困難。</li> </ol> | <ol style="list-style-type: none"> <li>1.使用程序繁瑣，需估計大量變數，花費成本大且不確定性高。</li> <li>2.對於投資者，現金流量觀念不易瞭解。</li> <li>3.預測期間較長。</li> </ol>                     |
| 適用時機 | 適合評估風險水準、成長率及股利政策穩定                                                                                                                                                              | 適合評估有鉅額資產但股價偏低的公司。                                                                                               | 適合用於評估如傳統產業類股或公營                                                                                                                       | 1.當可取得公司詳細的現金流量與                                                                                                                                    |

| 方法 | 市場法  |        | 成本法   | 收益法                              |
|----|------|--------|-------|----------------------------------|
|    | 本益比法 | 股價淨值比法 | 帳面價值法 | 現金流量折現法                          |
|    | 的公司。 |        | 事業。   | 資金成本的預測資訊時。<br>2.企業經營穩定，無鉅額資本支出。 |

## 2.與適用國際慣用之市場法、成本法及收益法之比較

汎德永業主要從事豪華進口汽車之經銷買賣及售後維修、保養，目前經銷商品為德國BMW、MINI及PORSCHÉ各車系之車輛及零配件，其擬上市掛牌之產業類別為汽車工業類。綜觀目前國內上市櫃公司，考量產品、產業屬性、業務內容、營運模式等因素，選取從事日本Nissan及INFINITI車系轎車、休旅車之設計、研究開發、銷售及其零配件銷售之裕隆日產汽車股份有限公司(證券代號2227，以下簡稱裕隆日產)，從事日本Toyota、LEXUS、HINO車系汽車及其零組件之進口、買賣及銷售維修服務，以及各種車輛之分期買賣及租賃、中古車買賣交易與各項產物保險業務之和泰汽車股份有限公司(證券代號2207，以下簡稱和泰汽車)，經營日本Mitsubishi三菱車系汽車及其零組件之製造裝配、維修、設計、行銷及進出口買賣之中華汽車工業股份有限公司(證券代號2204，以下簡稱中華汽車)作為該公司之採樣同業。

### (1)市場法

#### A.本益比法

茲就採樣同業及上市汽車工業類股最近三個月(109年4月~109年06月)之本益比區間列示如下：

單位：倍

| 採樣公司<br>月份 | 裕隆日產<br>(2227) | 和泰汽車<br>(2207) | 中華汽車<br>(2204) | 上市    |        |
|------------|----------------|----------------|----------------|-------|--------|
|            |                |                |                | 大盤平均  | 汽車工業類股 |
| 109年4月     | 12.43          | 21.64          | (16.22)        | 17.84 | 168.99 |
| 109年5月     | 13.24          | 22.64          | (18.75)        | 18.56 | -(註)   |
| 109年6月     | 13.67          | 27.89          | (21.03)        | 19.73 | -(註)   |
| 平均本益比      | 13.11          | 24.05          | (18.67)        | 18.71 | -      |

資料來源：台灣證券交易所網站及群益金鼎證券整理

註：未公告相關資訊

依上表所示，該公司之採樣同業、上市大盤平均及汽車工業類股最近三個月(109年4月~109年6月)平均本益比，考量中華汽車最近四季合計數每股盈餘為虧損1.82元，及上市汽車工業平均本益於109年5月及109年6月未公布而不擬採用外，約在13.11~24.05倍之間。若以該公司最近四季(108年第二季至109年第一季)之稅後淨利為714,534仟元，依擬掛牌時股份總數



80,709仟股計算之每股盈餘8.85元為計算基礎，價格區間為116.02元~212.84元。

#### B.股價淨值比法

茲就採樣同業及上市汽車工業類股最近三個月(109年4月~109年06月)之股價淨值比區間列示如下：

單位：倍

| 採樣公司<br>月份 | 裕隆日產<br>(2227) | 和泰汽車<br>(2207) | 中華汽車<br>(2204) | 上市   |        |
|------------|----------------|----------------|----------------|------|--------|
|            |                |                |                | 大盤平均 | 汽車工業類股 |
| 109年4月     | 3.40           | 4.55           | 0.41           | 1.7  | 2.14   |
| 109年5月     | 3.62           | 4.76           | 0.48           | 1.43 | 1.78   |
| 109年6月     | 3.74           | 5.87           | 0.53           | 1.78 | 2.40   |
| 平均股價淨值比    | 3.59           | 5.06           | 0.47           | 1.64 | 2.11   |

資料來源：台灣證券交易所網站及群益金鼎證券整理

該公司之採樣同業、上市大盤平均及汽車工業類股最近三個月(109年4月~109年6月)平均股價淨值比，考量裕隆日產、和泰汽車及中華汽車之平均股價淨值比因與大盤及汽車工業類股平均差異甚多而不擬採用外，在1.64~2.11倍之間。若依據該公司109年第一季之股東權益8,702,435仟元，依擬掛牌時股份總數80,709仟股計算之每股淨值107.82元為計算基礎，價格區間為176.82元~227.50元，惟股價淨值法使用歷史性財務資料，無法反映公司未來成長性，且較常用於評估獲利波動度較大或有鉅額資產但股價偏低之公司，故本證券承銷商僅參考此法作為議定承銷價格參考之依據。

#### (2)成本法(帳面價值法)

成本法為帳面價值法，係以帳面之歷史成本資料為公司價值評定之基礎，即以資產負債表帳面資產總額減去帳面負債總額，並考量資產及負債之市場價格進行帳面價值之調整。由於該公司近年來營運為穩定獲利，而此評價方式係以歷史成本為計算依據，但公司價值應考慮其所能創造之未來經濟價值，故此方式將可能低估公司之企業價值，且在評定資產總額及負債總額時，亦未考慮資產與負債之市價，忽略市場環境因素，無法表達資產實際經濟價值，因此國際上以成本法評價初次上市櫃公司之企業價值者不多見。以該公司109年第一季經會計師核閱之財務報告淨值8,702,435仟元，以擬上市掛牌股計80,709仟股計算之每股淨值為107.82元，由於此法未考慮公司未來獲利能力與現金流量，故此方法所計算得出之價格尚需經過調整，較不具參考性，故本次不擬採用此方法做為承銷價格訂定之依據。

### (3)收益法(現金流量折現法)

收益法之方法為現金流量折現法，係以未來各期所創造現金流量之折現值合計數認定為股東權益價值，由於未來之現金流量無法精確掌握，且評價使用之相關參數並無一致標準，可能無法合理評估公司應有價值，故在相關參數之參考價值相對較低下，國內實務上較少採用，茲將收益法之基本假設及評估參數分述如下：

#### A.模型介紹

收益法主要假設目標企業之價值為未來各期創造之收益之折現值，以其加權平均資金成本作為折現率，將目標企業未來各期預期產生的收益予以折現後，即可得到目標企業之總體價值，採用三階段現金流量折現，其計算公式如下：

$$P_0 = V_E / N = (V_0 - V_D) / \text{Shares}$$

$$V_0 = \sum_{t=1}^{t=n} \frac{FCFF_t}{(1+K1)^t} + \sum_{t=n+1}^{t=m} \frac{FCFF_t}{(1+K1)^n \times (1+K2)^{t-n}} + \frac{FCFF_{m+1}}{(1+K1)^n \times (1+K2)^{m-n} \times (K3-G)}$$

$$FCFF_t = EBIT_t \times (1 - \text{tax rate}_t) + Dep_t \& Amo_t - Capital\ Exp_t - \Delta NWC_t$$

$$Ki = \frac{D}{A} \times Kd (1 - \text{tax rate}) + \frac{E}{A} \times Ke$$

$$Ke = Rf + \beta j (Rm - Rf)$$

|                     |   |                                                                                          |
|---------------------|---|------------------------------------------------------------------------------------------|
| $P_0$               | = | 每股價值                                                                                     |
| $V_0$               | = | 企業總體價值 = $V_E + V_D$ = 股東權益價值 + 負債價值                                                     |
| $N$                 | = | 擬上市股數 80,709 千股                                                                          |
| $FCFF_t$            | = | 第 t 期之自由現金流量                                                                             |
| $Ki$                | = | 加權平均資金成本 $i=1,2,3$                                                                       |
|                     | = | $D(\text{付息負債}) / (D+E) \times Kd(1 - \text{tax rate}) + E(\text{權益}) / (D+E) \times Ke$ |
| $G$                 | = | 營業收入淨額成長率                                                                                |
| $n$                 | = | 5 第一階段之經營年限：109 年度～113 年度                                                                |
| $m$                 | = | 10 第二階段之經營年限：114 年度～118 年度                                                               |
| $EBIT_t$            | = | 第 t 期之息前稅前淨利                                                                             |
| $\text{tax rate}_t$ | = | 第 t 期之稅率                                                                                 |
| $Dep_t \& Amo_t$    | = | 第 t 期之折舊與攤銷費用                                                                            |

|                  |   |                                             |
|------------------|---|---------------------------------------------|
| $Capital\ Exp_t$ | = | 第 t 期之資本支出                                  |
|                  | = | 第 t 期之購置固定資產支出                              |
| $\Delta NWC_t$   | = | 第 t 期之淨營運資金－第 t-1 期之淨營運資金                   |
|                  | = | (第 t 期之流動資產－不付息流動負債)－(第 t-1 期之流動資產－不付息流動負債) |
| $D$              | = | 付息負債                                        |
| $E$              | = | 權益                                          |
| $D/A$            | = | 負債資產比                                       |
| $E/A$            | = | 權益資產比 = $1 - D/A$                           |
| $Kd$             | = | 負債資金成本率                                     |
| $Ke$             | = | 權益資金成本率                                     |
| $Rf$             | = | 無風險利率                                       |
| $Rm$             | = | 市場平均報酬率                                     |
| $\beta_j$        | = | 系統風險；衡量公司風險相對於市場風險之指標                       |

#### B.加權平均資金成本之參數設定及計算結果

| 項目        | 期間I<br>109~113年度 | 期間II<br>114~118年度 | 期間III<br>119年度後 | 說明                                                                                                                                                     |
|-----------|------------------|-------------------|-----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| $D/A$     | 13.8600%         | 9.9300%           | 6.0000%         | 該公司為持續提供終端消費者同步德國原廠標準之最新建築設計與硬體設備，以及高效率的專業環境及服務品質，預期未來將陸續更新軟硬體設備及擴點，故期間I為依該公司109年第一季之付息負債占(付息負債+權益)比率計算；期間II為採用期間I及期間III之平均數；期間III為該公司預期未來因應營運週轉之銀行借款。 |
| $Kd$      | 1.1100%          | 1.1100%           | 1.1100%         | 配合財務結構之假設，係以該公司109年第一季財務報告之付息債務預估未來之負債資金成本率。                                                                                                           |
| $T$       | 20.0000%         | 20.0000%          | 20.0000%        | 依財政部新制營利事業所得稅率20%估計。                                                                                                                                   |
| $Rf$      | 0.5505%          | 0.5505%           | 0.5505%         | 採用109年7月13日櫃買中心10年以上之加權平均公債殖利率。                                                                                                                        |
| $Rm$      | 8.7128%          | 8.7128%           | 8.7128%         | 係採用最近十年臺灣證券交易所發行量加權股價指數之算術平均報酬率估計。                                                                                                                     |
| $\beta_j$ | 0.7986           | 0.8993            | 1.0000          | 期間I係以採用TEJ資料庫計算之採                                                                                                                                      |

| 項目             | 期間I<br>109~113年度 | 期間II<br>114~118年度 | 期間III<br>119年度後 | 說明                                                                                                                                                            |
|----------------|------------------|-------------------|-----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                |                  |                   |                 | 樣同業裕隆日產、和泰汽車及中華汽車最近五年股價報酬率對集中交易市場發行人加權股價報酬指數之風險係數，並取其平均值；期間III預期永續經營期之系統風險將逐步貼近市場之系統風險，故假設為1；期間II之系統風險假設介於期間I及期間III之間。                                        |
| $Ke$           | 7.0689%          | 7.8909%           | 8.7128%         | $= R_f + \beta_j * (R_m - R_f)$ 。其中 $R_f$ ：無風險報酬率； $\beta$ ：類股與大盤走勢之相關係數； $R_m$ ：市場風險報酬率。                                                                     |
| $Ki$           | 6.2111%          | 7.1947%           | 8.2429%         | $= \frac{D}{A} \times K_d(1 - \text{tax rate}) + \frac{E}{A} \times Ke$<br>加權平均資金成本。                                                                          |
| $g(\text{保守})$ | 1.3600%          | 0.6800%           | 0.0000%         | 由於該公司因德國原廠於2019年下半年至2020年上半年陸續密集推出新車款，帶動該公司109年第一季整體營業收入較去年同期成長13.28%，故期間I以主計處公告之2020年經濟成長率2.7200%之50%估計；期間III為由於台灣汽車市場呈飽和情形故以0.0000%成長率估計；期間II為期間I及期間III之平均。 |
| $g(\text{樂觀})$ | 2.7200%          | 2.6600%           | 2.6000%         | 期間I為依主計處公告之2020年經濟成長率2.7200%為估算；期間III係依PWC發布之「The Word in 2050」報告預估2016到2050年全球平均經濟成長率2.6000%估算；期間II係為期間I及期間III之平均。                                           |

### C.每股價值計算結果

#### (A)保守情境

$$P_0 = (V_0 - V_D) / \text{Shares}$$

$$= \{ (5,541,731 \text{ 仟元(期間 I)} + 3,971,084 \text{ 仟元(期間 II)} + 8,123,555 \text{ 仟元(期間 III)} - 3,790,657 \text{ 仟元}) \} / 80,709 \text{ 仟股}$$

$$= 13,845,712 \text{ 仟元} / 80,709 \text{ 仟股}$$

$$= 171.55 \text{ 元/股}$$

(B)樂觀情境

$$P_0 = (V_0 - V_D) / \text{Shares}$$

$$= \{ (5,761,650 \text{ 仟元(期間 I)} + 4,570,318 \text{ 仟元(期間 II)} + 14,345,135 \text{ 仟元(期間 III)} - 3,790,657 \text{ 仟元}) \} / 80,709 \text{ 仟股}$$

$$= 20,886,446 \text{ 仟元} / 80,709 \text{ 仟股}$$

$$= 258.79 \text{ 元/股}$$

依據上述假設及公式，該公司依自由現金流量折現法計算之參考價格區間為171.55~258.79元，雖暫訂承銷價180元落於該價格區間內，惟此法主要係以未來各期創造現金流量之折現值合計認定為股東權益價值，然因未來之現金流量無法精確掌握，評價方法所使用之相關參數，如未來營收成長率、資本支出之假設多為預估性質，在永續經營假設下，產業快速變化之特性使對未來之預估更具不確定性，較無法合理評估公司應有之價值，故在未來現金流量及加權平均資金成本無法精確掌握情況下，且相關參數之參考價值相對較為主觀之情形下，本次承銷價格訂定僅參考此方法評估。

(二)發行公司與已上市櫃同業之財務狀況、獲利情形及本益比之比較情形。

茲就該公司與採樣同業公司裕隆日產、和泰汽車及中華汽車之財務狀況、獲利情形及本益比之比較分析列示如下：

#### 1.財務狀況

| 分析項目 |                    | 公司別  | 106 年度   | 107 年度   | 108 年度 | 109 年第一季 |
|------|--------------------|------|----------|----------|--------|----------|
| 財務結構 | 負債占資產比率(%)         | 汎德永業 | 27.59    | 29.85    | 46.09  | 46.23    |
|      |                    | 裕隆日產 | 17.78    | 21.62    | 24     | 21       |
|      |                    | 和泰汽車 | 73.44    | 74.61    | 70.41  | 69.85    |
|      |                    | 中華汽車 | 14.28    | 13.53    | 18.07  | 14.34    |
|      |                    | 同業平均 | 45.70    | 47.50    | -      | -        |
|      | 長期資金占不動產廠房及設備比率(%) | 汎德永業 | 273.96   | 213.41   | 262.88 | 254.41   |
|      |                    | 裕隆日產 | 1,570.50 | 1,270.16 | 1,286  | 1,412    |
|      |                    | 和泰汽車 | 214.64   | 188.51   | 209.23 | 213.39   |
|      |                    | 中華汽車 | 851.93   | 892.02   | 682.42 | 664.33   |
|      |                    | 同業平均 | 158.23   | 156.49   | -      | -        |

| 分析項目 |                     | 公司別  | 106 年度    | 107 年度   | 108 年度  | 109 年第一季 |
|------|---------------------|------|-----------|----------|---------|----------|
| 償債能力 | 流動比率（%）             | 汎德永業 | 278.55    | 221.74   | 191.08  | 185.02   |
|      |                     | 裕隆日產 | 345.05    | 251.69   | 405     | 552      |
|      |                     | 和泰汽車 | 109.13    | 103.83   | 108.00  | 109.67   |
|      |                     | 中華汽車 | 315.55    | 332.71   | 226.66  | 280.63   |
|      |                     | 同業平均 | 143.5     | 138.10   | -       | -        |
|      | 速動比率（%）             | 汎德永業 | 186.11    | 116.20   | 101.76  | 112.29   |
|      |                     | 裕隆日產 | 344.14    | 251.32   | 399     | 539      |
|      |                     | 和泰汽車 | 99.20     | 92.84    | 95.38   | 99.12    |
|      |                     | 中華汽車 | 232.23    | 253.61   | 133.21  | 211.51   |
|      |                     | 同業平均 | 90.80     | 85.30    | -       | -        |
|      | 利息保障倍數（倍）           | 汎德永業 | 748.91    | 1,164.98 | 17.66   | 10.64    |
|      |                     | 裕隆日產 | 718.28    | 7,700.66 | 1,147   | 120      |
|      |                     | 和泰汽車 | 362.21    | 223.71   | 118.02  | 162.52   |
|      |                     | 中華汽車 | 366.82    | 295.47   | (78.05) | 137.94   |
|      |                     | 同業平均 | 4,897.70  | 4,603.60 | -       | -        |
| 經營能力 | 應收款項週轉率(次)          | 汎德永業 | 112.32    | 101.01   | 104.56  | 101.37   |
|      |                     | 裕隆日產 | 43.66     | 33.53    | 41      | 40       |
|      |                     | 和泰汽車 | 1.39      | 1.24     | 1.28    | 1.30     |
|      |                     | 中華汽車 | 13.51     | 11.54    | 10.62   | 11.63    |
|      |                     | 同業平均 | 99.80     | 101.80   | -       | -        |
|      | 存貨週轉率(次)<br>(註 5)   | 汎德永業 | 10.32     | 9.08     | 8.10    | 8.51     |
|      |                     | 裕隆日產 | 21,552.27 | -        | -       | 700,223  |
|      |                     | 和泰汽車 | 16.10     | 15.45    | 13.46   | 14.40    |
|      |                     | 中華汽車 | 6.81      | 6.72     | 6.17    | 5.93     |
|      |                     | 同業平均 | 76.30     | 131.00   | -       | -        |
|      | 不動產、廠房及<br>設備週轉率(次) | 汎德永業 | 12.52     | 9.02     | 7.91    | 7.11     |
|      |                     | 裕隆日產 | 20.88     | 19.10    | 17      | 16       |
|      |                     | 和泰汽車 | 4.50      | 4.12     | 4.13    | 4.25     |
|      |                     | 中華汽車 | 5.77      | 5.18     | 4.79    | 4.51     |

| 分析項目          |  | 公司別  | 106 年度 | 107 年度 | 108 年度 | 109 年第一季 |
|---------------|--|------|--------|--------|--------|----------|
| 總資產週轉率<br>(次) |  | 同業平均 | 115.30 | 75.90  | -      | -        |
|               |  | 汎德永業 | 3.10   | 2.74   | 2.40   | 2.02     |
|               |  | 裕隆日產 | 1.20   | 1.21   | 1      | 1        |
|               |  | 和泰汽車 | 0.80   | 0.73   | 0.75   | 0.76     |
|               |  | 中華汽車 | 0.60   | 0.52   | 0.53   | 0.58     |
|               |  | 同業平均 | 2.40   | 2.40   | -      | -        |

資料來源：1.各公司經會計師查核簽證或核閱之合併財務報告及公開資訊觀測站。

2.同業之財務比率則係取自「財團法人金融聯合徵信中心」出版之「中華民國台灣地區主要行業財務比率」，行業類別為「零售業 G48」，統計數採簡單算術平均數。

3.因營業活動為淨現金流出或扣除現金股利為負數，故不予計算。

4.公開資訊觀測站公告之「財務分析資料」資訊不足，故不予計算。

5.裕隆日產及中華汽車財報未揭露備抵存貨跌價及呆滯損失金額，故該採樣同業存貨週轉率係以存貨淨額計算，其餘採樣同業以存貨總額計算。

6.和泰汽車 106 年度、107 年度及 108 年第三季後之綜合損益表係採「單站式」出具，故無營業毛利、營業損益及營業外收入及支出金額。

#### (1)財務結構

##### A.負債占資產比率

該公司 106~108 年底及 109 年第一季負債占資產比率分別為 27.59%、29.85%、46.09%及 46.23%。其中 107 年度較 106 年度增加，主係因為支應日常營運資金需求，新增短期借款 520,000 仟元，致使負債占資產比率上升；108 年度較 107 年度增加，因 IFRS 16「租賃」於 108 年 1 月 1 日起適用，該公司於 108 年度分別認列使用權資產 3,102,661 仟元及租賃負債 3,332,645 仟元，因負債增加幅度高於資產增加幅度，致 108 年度負債占資產比率大幅增加至 46.09%；109 年第一季較 108 年度增加，主係因為支應日常營運資金需求，新增短期借款 600,000 仟元，致負債佔資產比率微幅上升。

與採樣公司及同業平均相較，該公司 106~108 年底及 109 年第一季負債占資產比率皆介於採樣公司及同業平均間，經評估其負債占資產比率變動尚無重大異常之情事。

##### B.長期資金占不動產、廠房及設備比率

該公司 106~108 年度及 109 年第一季長期資金占不動產、廠房及設備比率分別為 273.96%、213.41%、262.88%及 254.41%。其中 107 年度較 106 年度降低，主係因該公司近幾年持續進行銷售據點及售後服務中心的擴建

與新增，致使 107 年度不動產、廠房及設備逐年增加，長期資金占不動產、廠房及設備比率隨之下降；108 年度長期資金占不動產、廠房及設備比率較 107 年度上升，主係因 IFRS 16「租賃」於 108 年 1 月 1 日起適用，該公司認列租賃負債-非流動 3,028,667 仟元，使長期負債大幅增加所致；109 年第一季較 108 年度下降，主係因隨租賃之到期日逐年遞減，租賃負債-非流動較 108 年減少 45,225 仟元，使長期負債減少，致 109 年第一季長期資金占不動產、廠房及設備比率較 108 年度下降。

與採樣同業及同業平均相較，該公司 106~108 年度及 109 年第一季長期資金占不動產、廠房及設備比率皆介於採樣公司及同業平均之間，且均高於 100%，顯示其並無仰賴短期資金支應資本支出之情事，經評估其長期資金占不動產、廠房及設備比率之變動尚無重大異常之情事。

綜上所述，該公司 106~108 年度及 109 年第一季之財務結構尚屬健全，尚無重大異常之情事。

## (2)償債能力

### A.流動比率及速動比率

該公司 106~108 年度及 109 年第一季流動比率分別為 278.55%、221.74%、191.08%及 185.02%，速動比率分別為 186.11%、116.20%、101.76%及 112.29%。其中 107 年度較 106 年度下降，主係因為支應日常營運資金需求，新增短期借款 520,000 仟元，致流動比率下降，另由於 107 年度因下半年新增兩處全功能展示服務據點，加上 BMW 改款新車集中於第四季上市，故年底備貨增加，現金及約當現金減少，致速動資產減少，速動比率下降；108 年度流動比率及速動比率較 107 年度下降，主係因 IFRS 16「租賃」於 108 年 1 月 1 日起適用，故該公司於 108 年度認列租賃負債-流動 303,978 仟元，使流動負債增加所致；109 年第一季流動比率較 108 年度小幅下滑，主係因 109 年第一季該公司為支應日常營運資金需求，短期借款增加致流動負債增加，另速動比率上升較 108 年度上升，主係因新車發表後銷售暢旺，帶動營運成長致現金及約當現金增加 297,167 仟元。

與採樣同業及同業平均相較，該公司 106~108 年度及 109 年第一季之流動比率及速動比率皆介於採樣公司及同業平均間，且均高於 100%，顯現其短期營運資金尚足以支應日常營運需求，經分析其變化合理，應無重大異常情形。

### B.利息保障倍數



該公司 106~108 年度及 109 年第一季之利息保障倍數分別為 748.91 倍、1,164.98 倍、17.66 倍及 10.64 倍。其中 107 年度利息保障倍數較 106 年度上升，主係因當年度於 107 年底始動撥短期借款，故 107 年度利息費用大幅減少所致；108 年度息保障倍數較 107 年度大幅下降，主係因 108 年度因 IFRS 16「租賃」於 108 年 1 月 1 日起適用，租賃負債之利息費用增加，致利息保障倍數下降；109 年第一季利息保障倍數較 108 年度微幅下降，主係因 108 年中至 109 年第一季因陸續新增展示中心並開幕營運，折舊費用增加，稅前利益減少所致。與採樣同業及同業平均相較，該公司除 109 年第一季息保障倍數較低外，其 106~108 年度之利息保障倍數皆介於採樣公司及同業平均間。

綜上所述，該公司 106~108 年度及 109 年第一季之償債能力各項指標變動尚屬合理，顯示其短期償債能力尚無疑慮。

### (3)經營能力

#### A.應收款項週轉率

該公司 106~108 年度及 109 年第一季之應收款項週轉率分別為 112.32 次、101.01 次、104.56 次及 101.37 次。107 年度之應收款項週轉率微幅下降，主係因該公司向代理商辦理產品保固服務較多，致使應收款項增加。108 年度因來自汎德股份有限公司(BMW 總代理)之產品保固服務收入收款順暢，致平均應收款項金額降低，應收帳款週轉率提高。109 年第一季，因受新冠肺炎影響銷售狀況，連帶年化營業收入較低，使應收款項增加致應收帳款週轉率下降。整體而言，其變化情形尚屬合理。

與採樣公司及同業平均相較，該公司除 107 年度應收款項週轉率與同業平均相當外，106 年度、108 年度及 109 年第一季之應收款項週轉率皆高於採樣同業及同業平均，顯示其應收款項管理情形尚屬良好，經評估尚無重大異常之情事。

#### B.存貨週轉率

該公司 106~108 年度及 109 年第一季之存貨週轉率分別為 10.32 次、9.08 次、8.10 次及 8.51 次。107 年度及 108 年度存貨週轉率持續下降，主係因 107 至 108 年度陸續新增四處全功能展示服務據點，加上 BMW 及 Porsche 改款新車集中於年底上市，故 107 年及 108 年第四季年底備貨均增加所致，其變化情形尚屬合理。109 年第一季因 108 年底增加備貨之新車順利去化，存貨金額降低，致存貨周轉率提高。

與採樣公司及同業平均相較，除裕隆日產與汽車代工製造廠裕隆汽車製造公司簽訂有長期供應合約，裕隆日產並無實際庫存之需要，該公司 106~108 年度及 109 年第一季之存貨週轉率皆介於採樣公司及同業平均間，經評估尚無重大異常之情事。

#### C.不動產、廠房及設備週轉率及總資產週轉率

該公司 106~108 年度及 109 年第一季之不動產、廠房及設備週轉率分別為 12.52 次、9.02 次、7.91 次及 7.11 次，總資產週轉率分別為 3.10 次、2.74 次、2.40 次及 2.02 次。該公司為在競爭日趨激烈之豪華進口車市場佔有領先地位，持續進行銷售據點及售後服務中心的擴建與新增，故不動產、廠房及設備逐年增加，不動產、廠房及設備週轉率隨之逐年下降，且因 IFRS 16「租賃」於 108 年 1 月 1 日起適用，該公司於 108 年底認列使用權資產 3,102,661 仟元，亦使平均資產逐年增加，致使總資產週轉率逐年下降，其變化情形尚屬合理。

與採樣公司及同業平均相較，該公司 106~108 年度及 109 年第一季之不動產、廠房及設備週轉率皆介於採樣同業及同業平均之間，而總資產週轉率皆高於採樣公司及同業平均，經評估尚無重大異常之情事。

綜上所述，該公司 106~108 年度及 109 年第一季各項經營能力尚屬良好，尚無重大異常之情事。

#### 2.獲利情形

| 分析項目 |           | 公司別  | 106 年度 | 107 年度 | 108 年度 | 109 年第一季 |
|------|-----------|------|--------|--------|--------|----------|
| 獲利能力 | 總資產報酬率(%) | 汎德永業 | 8.63   | 6.43   | 5.52   | 2.56     |
|      |           | 裕隆日產 | 23.96  | 22.71  | 27     | 3        |
|      |           | 和泰汽車 | 6.02   | 5.35   | 5.65   | 6.38     |
|      |           | 中華汽車 | 7.24   | 6.10   | (3.95) | 4.89     |
|      |           | 同業平均 | 5.10   | 2.60   | -      | -        |
|      | 權益報酬率(%)  | 汎德永業 | 11.99  | 9.02   | 8.55   | 4.30     |
|      |           | 裕隆日產 | 31.08  | 28.28  | 35     | 3        |
|      |           | 和泰汽車 | 21.93  | 20.51  | 20.30  | 21.21    |
|      |           | 中華汽車 | 8.47   | 7.06   | (4.71) | 5.80     |
|      |           | 同業平均 | 8.90   | (2.2)  | -      | -        |

| 分析項目 |                 | 公司別  | 106 年度 | 107 年度 | 108 年度  | 109 年第一季 |
|------|-----------------|------|--------|--------|---------|----------|
|      | 營業利益占實收資本額比率(%) | 汎德永業 | 165.76 | 131.26 | 128.81  | 71.94    |
|      |                 | 裕隆日產 | 69.19  | 44.56  | 45.48   | 0.32     |
|      |                 | 和泰汽車 | 註 6    | 註 6    | 註 6     | 註 6      |
|      |                 | 中華汽車 | 17.59  | 13.71  | 32.87   | 37.16    |
|      |                 | 同業平均 | -      | -      | -       | -        |
|      | 稅前純益占實收資本額比率(%) | 汎德永業 | 174.20 | 135.96 | 128.78  | 66.94    |
|      |                 | 裕隆日產 | 266.78 | 255.89 | 304     | 30       |
|      |                 | 和泰汽車 | 261.53 | 278.21 | 318.08  | 379.25   |
|      |                 | 中華汽車 | 35.23  | 31.15  | (30.35) | 50.64    |
|      |                 | 同業平均 | -      | -      | -       | -        |
|      | 純益率(%)          | 汎德永業 | 2.77   | 2.34   | 2.17    | 1.15     |
|      |                 | 裕隆日產 | 19.99  | 18.84  | 22      | 2        |
|      |                 | 和泰汽車 | 7.47   | 7.33   | 7.50    | 8.36     |
|      |                 | 中華汽車 | 12.13  | 11.62  | (7.53)  | 8.35     |
|      |                 | 同業平均 | 2.60   | 1.50   | -       | -        |
|      | 每股稅後盈餘(元)       | 汎德永業 | 13.32  | 10.57  | 10.20   | 1.30     |
|      |                 | 裕隆日產 | 22.14  | 19.63  | 24.27   | 0.60     |
|      |                 | 和泰汽車 | 18.52  | 18.36  | 21.55   | 6.35     |
|      |                 | 中華汽車 | 3.01   | 2.64   | (2.38)  | 1.10     |
|      |                 | 同業平均 | -      | -      | -       | -        |

資料來源：1.各公司經會計師查核簽證或核閱之合併財務報告及公開資訊觀測站。

2.同業之財務比率則係取自「財團法人金融聯合徵信中心」出版之「中華民國台灣地區主要行業財務比率」，行業類別為「零售業 G48」，統計數採簡單算術平均數。

3.因營業活動為淨現金流出或扣除現金股利為負數，故不予計算。

4.公開資訊觀測站公告之「財務分析資料」資訊不足，故不予計算。

5.裕隆日產及中華汽車財報未揭露備抵存貨跌價及呆滯損失金額，故該採樣同業存貨週轉率係以存貨淨額計算，其餘採樣同業以存貨總額計算。

6.和泰汽車 106 年度、107 年度及 108 年第三季後之綜合損益表係採「單站式」出具，故無營業毛利、營業損益及營業外收入及支出金額。

#### (1)總資產報酬率及權益報酬率

該公司 106~108 年度及 109 年第一季之總資產報酬率分別為 8.63%、6.43%、5.52%及 2.56%，權益報酬率分別為 11.99%、9.02%、8.55%及 4.30%。

因 107 年度 BMW 品牌新車改款數量有限且消費者預期 108 年度有較多新車發表致終端市場需求下滑，且該公司為在競爭日趨激烈之豪華進口車市場佔有領先地位，持續進行銷售據點及售後服務中心的擴建與新增，致使不動產、廠房及設備逐年增加，折舊費用增加，稅後利益減少，致使總資產報酬率及權益報酬率逐年下降，其變化情形尚屬合理。

與採樣公司及同業平均相較，除 109 年第一季因不動產、廠房及設備逐年增加，折舊費用增加，稅後利益減少，其總資產報酬率微幅低於採樣公司及同業平均外，該公司 106~108 年度及 109 年第一季之總資產報酬率及權益報酬率皆介於採樣公司及同業平均間，經評估尚無重大異常之情事。

## (2)營業利益及稅前純益占實收資本額比率

該公司 106~108 年度及 109 年第一季之營業利益占實收資本額比率分別為 165.76%、131.26%、128.81%及 71.94%，稅前純益占實收資本額比率分別為 174.20%、135.96%、128.78%及 66.94%。其中 107 年度與 106 年度相較，因 107 年度 BMW 品牌新車改款數量有限且預期 108 年度有較多新車發表下致終端市場需求下滑，使該公司營業毛利下滑，營業利益及稅前純益隨之減少；108 年度及 109 年第一季，該公司為在競爭日趨激烈之豪華進口車市場佔有領先地位，持續進行銷售據點及售後服務中心的擴建與新增，致營業利益及稅前淨利減少，因上述原因，致使該公司 106~108 年度及 109 年第一季之營業利益及稅前純益占實收資本額比率逐年下降，其變化情形尚屬合理。

與採樣公司及同業平均相較，該公司 106~108 年度及 109 年第一季之營業利益占實收資本額比率高於採樣公司及同業平均，稅前純益占實收資本額比率則介於採樣公司及同業平均間，經評估尚無重大異常之情事。

## (3)純益率及每股稅後盈餘

該公司 106~108 年度及 109 年第一季之純益率分別為 2.77%、2.34%、2.17%及 1.15%，每股稅後盈餘分別為 13.32 元、10.57 元、10.20 元及 1.30 元。因該公司 106~108 年度及 109 年第一季折舊費用逐年增加，且 107 年度因 BMW 品牌新車改款數量有限且預期 108 年度有較多新車發表下致終端市場需求下滑，營業收入減少，致使 106~108 年度及 109 年第一季之純益率及每股稅後盈餘逐年下降，其變化情形尚屬合理。

與採樣公司及同業平均相較，該公司除 109 年第一季純益率微幅低於採樣公司外，其餘 106~108 年度及 109 年第一季之純益率及每股稅後盈餘皆介於採樣公司及同業平均間，經評估尚無重大異常之情事。

綜上所述，該公司 106~108 年度及 109 年第一季之獲利能力各項指標變動尚屬合理。

### 3.本益比

請詳前述二、（一）、2、(1)、A 本益比法之評估說明。

(三)所議定之承銷價若參考財務專家意見或鑑價機構之鑑價報告者，應說明該專家意見或鑑價報告內容及結論。

本次承銷價格之議訂並無參考財務專家意見或鑑價報告。

(四)發行公司於興櫃市場掛牌之最近一個月平均股價及成交量資料。

單位：新台幣元/股

| 月份          | 成交數量(股)   | 平均成交價(元) |
|-------------|-----------|----------|
| 109 年 06 月份 | 2,094,643 | 278.34   |

資料來源：財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心網站

(五)證券承銷商就其與發行公司所共同議定承銷價格合理性之評估意見。

本證券承銷商與該公司議定之暫訂承銷價格，係依一般市場承銷價格訂定方式，參考同業本益比及該公司最近一個月之興櫃市場平均成交價等方式，以推算合理之承銷價格，作為該公司辦理股票承銷之參考價值主要訂定依據。綜上考量，經參考採樣同業、上市大盤平均及汽車工業類股最近三個月之本益比，計算該公司股價介於 116.02 元~212.84 元之間，另參考興櫃市場價格，該公司最近一個月(109 年 6 月份)於興櫃市場平均成交價格為 278.34 元，並考量該公司經營績效、未來成長性及流通性風險貼水後，本證券承銷商與該公司共同議定承銷價格暫定為每股 180 元，應尚屬合理。惟該公司未來之業務計畫及財務狀況等經營條件假設，可能受到不確定因素之影響，致使實際結果與現在預期情形有所差異，故本證券承銷商擬於該公司申請股票初次上市獲得證券主管機關同意後，於辦理公開銷售前，視當時整體經濟環境、產業前景及市場供需變化、公司營運狀況及其最近期財務報告等資訊，與該公司另行議定合理之承銷價格。

發行公司：汎德永業汽車股份有限公司



負責人：唐慕蓮



中 華 民 國 一 ○ 九 年 7月17 日

( 本用印僅限於汎德永業汽車股份有限公司股票初次上市承銷價格計算書使用 )

主辦證券承銷商：群益金鼎證券股份有限公司



代表人：王濬智



中 華 民 國 一 ○ 九 年 七 月 十 七 日

(本用印頁僅限於汎德永業汽車股份有限公司股票初次上市前現金增資承銷價格計算書使用)

證券承銷商：永豐金證券股份有限公司



代表人：朱士廷



中 華 民 國 一 ○ 九 年 七 月 十 七 日  
(本用印頁僅限於汎德永業汽車股份有限公司股票初次上市前現金增資承銷價格計算書使用)



證券承銷商：凱基證券股份有限公司



代表人：董事長 許道義



中 華 民 國 一 〇 九 年 七 月 十 七 日

(本用印頁僅限於汎德永業汽車股份有限公司股票初次上市前現金增資承銷價格計算書使用)

汎德永業汽車股份有限公司



董事長：唐慕蓮

