

崇友實業股份有限公司

2026年股東常會議事錄



召開方式：實體並以視訊輔助召開

時間：西元2026年6月23日（星期二）上午十時整

地點：台北市中正區公園路30號10樓（崇友文教基金會會館）

視訊會議使用平台：集保公司(<https://stockservices.tdcc.com.tw>)

主席：唐伯龍董事長



紀錄：李立鼎



董事出席：大樟利(股)公司代表人唐董事伯龍、長江物產(股)公司代表人唐董事秋鈴、樺榮投資(股)公司代表人黃董事培根、洪董事詩茜、鄭獨立董事明松(審計委員會召集人)、林獨立董事姿儀、江獨立董事耀宗（全部董事7席，實際出席董事7席）。

列席：劉榮進會計師、藍弘仁律師。

股務代辦機構：元大證券股份有限公司。

※本次股東會自承認事項起對各項議案逐案討論，一次分案投票表決。※

一、報告出席股數：股東及股東代理人代表股份128,715,268股，佔本公司已發行股份總數177,012,000股之72.71%。

二、宣佈開會：出席股權已超過法定股數，主席宣佈開會。

三、主席致詞：(略)。

四、報告事項

(一) 2025年度營業報告(如附件一，第5頁～第7頁)。

(二) 審計委員會審查2025年度決算表冊報告(如附件二，第8頁)。

(三) 2025年度董事酬勞暨員工酬勞分派情形報告。

說明：本公司2025年度董事酬勞暨員工酬勞分派案，業經2026年3月11日董事會決議通過，2025年員工酬勞及董事酬勞均以現金發放：

- (1)員工酬勞：17,362,179元，提撥比率為1.2%。上述員工酬勞中包含基層員工分派酬勞—新台幣8,744,173元，提撥比率為0.60436%，基層員工人數1,408人。
- (2)董事酬勞：6,510,817元，提撥比率為0.45%。
- (3)董事酬勞及員工酬勞原估列金額與董事會通過提撥金額均無差異。

(四) 修訂「永續發展實務守則」報告(如附件六，第27頁)。

五、承認事項

第一案（董事會提）

案由：承認2025年度各項財務決算表冊案。

說明：本公司2025年度各項財務決算表冊暨合併財務決算表冊，業經董事會決議通過，且經安永聯合會計師事務所徐榮煌會計師及劉榮進會計師查核完竣，上述表冊併同營業報告書、盈餘分配表並送請審計委員會審查竣事，敬請 承認。（如附件三，第9頁～24頁）

決議：本案經投票表決結果，贊成權數：128,296,364權，占出席股東表決總權數(128,715,268權)99.67%，反對權數：21,687權，無效權數：0權，棄權/未投票權數：397,217權，主席宣布本案依董事會所提議案表決通過。

第二案（董事會提）

案由：承認2025年度盈餘分配案。

說明：1.本公司2025年度盈餘分配案，業經董事會決議通過。

2.依公司章程第十七條之二規定，擬分配股東股息新台幣938,163,600元，全部以現金發放，盈餘分配表詳附件四(第25頁)。

3.各股東分配之股息計算金額至元為止，元以下全部捨去，分配未滿

一元之畸零款合計數列入股東權益項下，並俟股東常會通過後授權董事會另訂除息基準日，以基準日股東持有之股數為準，預計每股配發現金股息新台幣5.30元。如嗣後因買回本公司股份、庫藏股轉讓或註銷等因素，致影響流通在外股份數量，股東配息率因此發生變動時，授權董事會就每股分配比率予以配合修正，敬請 承認。

決議：本案經投票表決結果，贊成權數：128,298,430權，占出席股東表決總權數(128,715,268權) 99.67%，反對權數：23,621權，無效權數：0權，棄權/未投票權數：393,217權，主席宣布本案依董事會所提議案表決通過。

六、討論事項

第一案（董事會提）

案由：修訂「公司章程」案。

說明：1.依金融監督管理委員會規定，於證券櫃檯買賣中心上櫃買賣之公司應於章程訂明「基層員工範圍」提董事會定期評估之頻率，擬修訂公司章程第十七條之一條文內容；另依公司法第237條第1項規定，公司於分派盈餘時，應先提列法定盈餘公積，但法定盈餘公積累積已達公司實收資本總額時，不在此限，擬修訂公司章程第十七條之二條文內容。

2.謹擬具公司章程修訂對照表，如附件五(第26頁)。

決議：本案經投票表決結果，贊成權數：128,298,692權，占出席股東表決總權數(128,715,268權) 99.67%，反對權數：24,114權，無效權數：0權，棄權/未投票權數：392,462權，主席宣布本案依董事會所提議案表決通過。

股東(戶號41034)以電子郵件方式提問：提問之回覆，由主席或主席指定之主管回覆如下：

提問一：2025年的合約負債維持在33億~35億之間，跟前幾年持續堆疊成長的趨勢相比，近期的合約負債擴張趨緩。年報中提到，2026年預期

銷售完工量為2,546台，與過去三年的新梯完工台數相近。是公司刻意的放緩接單，維持100億元的在手訂單金額？還是整體電梯市場不佳，接單競爭？公司有沒有持續擴大品牌市佔率的目標？

游本立總經理：近年接單均已達目標，在手訂單仍持續累積。今年受整體房地產推案量下調，將影響部分新梯接單。對此，公司已調升機能更新業務之銷售目標，目前接單狀況尚屬順利達標，預估2026年整體營收將可較2025年成長約3%至5%。

提問二、維保業務是公司主要淨現金流入的主要來源，過去五年，維保每年新增台數約1500台~1600台。2026年第一季維保新增台數僅增加212台，請問2026年維保台數的新增目標，是否能維持前幾年1500台~1600台的水準？

游本立總經理：公司內部是以維保實際收入金額（而非台數）為主要管理指標。2026年Q1與2025年Q1相比仍呈成長。預估2026年整體維保業務可維持往年水準，並有約3%至5%的成長。

提問三、銷售部門的營益率近年提升許多，2025年已經提升到14%，這歸功於前幾年漲價效應，以及產品組合優化。今年一月到五月，商辦及廠辦等非住宅案源出貨金額較去年同期成長18%，以目前在手訂單及排程來看，下半年商辦及廠辦的出貨金額，是否有機會維持第一季亮眼的成長？

游本立總經理：依2026年1月至5月的銷售毛利及結案金額，兩項指標均已超越2025年同期。預估2026年全年可維持2025年的獲利水準。

股東(戶號41830)於視訊會議平台提問：

提問、AI發展浪潮席捲全球，也是解決少子化人力不足與降低成本的方向

(1) 公司在生產流程上有無應用AI提升生產效率的想法與做法？

(2) 電梯實際使用上是否可結合AI改善使用體驗、增加產品附加價值？

游本立總經理：本公司自2025年下半年起開始推行AI應用，項目包括：業務銷售合約管理、合約轉內部工委單作業、設計簡化作業流

程以及研發導入AI協助軟體程式編寫。也建立維保現場「老師傅」系統，以協助現場技師快速診斷處理電梯異常問題。於商業大樓部分，亦導入AI學習「群管理派車系統」已應用於現場以提升派車效率。

股東(戶號38167)現場提問：

提問、過去五年公司市佔率是降低還是上升？未來展望為何？

游本立總經理：本公司近十年來，市佔率維持於台灣市場20%至25%之間，目前仍維持此水準。由於台灣電梯市場總量有限，若強行提升市佔率，依過往經驗恐需大幅犧牲價格競爭。因此，公司策略以維持現有市佔率為基準，再增加推展機能更新業務，補足新梯接單缺口，確保總體營收穩定成長。

唐伯龍董事長：電梯產業成長的最大瓶頸在於現場安裝及維修保養的人力。台灣少子化問題嚴峻，若不積極應對，難以進一步提升市佔率。未來亦將積極朝AI及機器人方向探索解方。能維持現有市佔率，已屬相當不易的成就。

七、臨時動議：無。

八、散會

(註：本股東常會議事錄記載發言內容僅為摘要，實際發言情形以現場錄影、錄音為準。)

附件一

崇友實業股份有限公司
2025年度營業報告



一、經營方針：

承蒙各位股東的支持與愛護，回顧2025在新梯及機能更新接單銷售業務，雖受到政府對房地產策略性調控影響，但在全體員工的努力下完成預期接單目標。因工廠出貨量增加，現地工程安裝、調整人員不足，致使部分工程進度受到影響，但在有效工程管理及成本管控下，在新梯及機能更新的營收及獲利呈現雙雙成長。

在營收、獲利皆有提升，其2025年度實際合併營業收入六十億二千零八十二萬元，較2024年度的五十四億八千六百四十二萬元增加9.74%；稅前淨利為十四億二千八百九十五萬元，較2024年增加16.69%。

秉持創業以來的「誠信」與「創新」的經營理念，在大型工程當中厚植深厚實力並提升競爭力，亦持續致力開發新科技與節能環保的綠色產品，在產品創新上為爭取高端市場，已完成超高速電梯的開發，預定在本年度完成高速無機房電梯及新一代智能化電梯開發，亦進行重載高運輸量的雙層電梯開發，以創新的思維與活動，提供滿足顧客需求及更加優質的產品與完善的售後服務。

公司治理上，公司亦持續在〈維護股東權益及平等對待股東〉、〈強化董事會結構與運作〉、〈提升資訊透明度〉、〈落實企業社會責任〉等四大面向不斷精進與提昇，本公司再次榮獲2025年度全體上櫃公司治理評鑑排名前5%優等企業殊榮。

2026年推估房地產、營建業景氣會有往下調整的趨勢，在新梯接單將受到部份影響，會加強提升推展機能更新業務，面對未來，本公司全體人員仍將以專業、穩健及永續經營的態度，充分結合台灣廠與上海廠的各項資源，為顧客提供最安全的設備以及最優質的服務，並持續為所有股東創造最大的利潤，敬請各位股東繼續給予公司支持與鼓勵，謝謝大家。

敬祝 身體健康、萬事如意

二、2025年度營業計畫實施成果：

2025年度實際合併營業收入六十億二千零八十二萬元，較2024年度的五十四億八千六百四十二萬元增加9.74%；稅前淨利為十四億二千八百九十五萬元，較2024年增加16.69%。

三、預算執行情形：

單位：新台幣仟元

項目	2025 年度實際數	2025年度預算數	達成率
營業收入	6,020,818	未公開財務預測	不適用
營業成本	4,062,665		
營業毛利	1,958,153		
營業費用	657,811		
營業利益	1,300,342		
營業外收入及支出	128,608		
稅前淨利	1,428,950		
所得稅費用	274,667		
本期淨利	1,154,283		

四、財務收支及獲利能力分析：

1.財務收支

單位：新台幣仟元

項目	合併財務報告	
	2025年度	2024年度
營業利益	1,300,342	1,106,506
營業外收入	129,052	118,315
營業外支出	444	296
稅前淨利	1,428,950	1,224,525

2.獲利能力

項目		合併財務報告	
		2025年度	2024年度
資產報酬率(%)		10.77	10.07
權益報酬率(%)		20.32	18.41
占實收資本比率(%)	營業利益	73.46	62.51
	稅前純益	80.73	69.18
純益率(%)		19.17	18.02
每股盈餘(元)		6.52	5.58

五、研究發展狀況：

掌握市場、客戶及環境永續需求，以開發智慧型、高速度、大容量及兼具綠能環保之電梯產品為目標，訂定之研究發展及開發設計項目如下列：

- 1、高速無機房電梯：為克服現代新建大樓內，服務於分段樓層間轉乘用之無機房電梯常受限於梯速、噪音、振動等先天因素而進行本開發。目前已完成國內首見自製速度達150M/Min之無機房電梯，大幅提升運轉速度，增加競爭優勢。
- 2、電梯監控EMCS系統優化：除了已應用IoT技術回饋電梯實際運轉數據傳輸回中控中心以外，並可增加建物端管理室之電梯能耗監看畫面及更全面性的電梯狀態、信號監看，監視畫面並可搭配大樓電梯配置平面圖做實際比例顯示，更為人性化與易讀。該系統亦已於國內公共運輸站體內設置完成使用中。
- 3、於國立成功大學防火實驗中心，進行新一代電梯防火門遮焰性之構件測試。已成功完成兩片對開/單片側開門之防火門燒測驗證。
- 4、超高速電梯之開發：展望未來新建大型高樓層建築物，以及舊有高層大樓電梯更新之需求，目前已完成360M/Min超高速電梯之開發，完全使用國內自行開發技術、契合市場需求，並積極爭取CE認證標準，以取得高端競爭優勢。
- 5、車廂絕對位置檢知系統開發：去除調速機PG、各樓著床板相對位置檢出之傳統作法，將整個升降路數位化、絕對化，以獲得更精確之位置資料，增進控制迴路之數據採樣比，藉此大幅提升車廂著床精度及舒適度。此系統亦已於國內高層建物案場上線使用中。

- 6、新一代智能化電梯開發：在全球淨零減碳的大趨勢之下，電梯可嘗試運用電力再生、儲能、AI、物聯網及大數據等最新資訊科技融合，以配合智慧樓宇的管理需求，實現建築淨零碳排的未來目標。同時控制盤體縮小，降低製造工時，也是公司減少碳足跡的貢獻方式之一。
- 7、雙層電梯開發：著手嘗試單一升降路搭配雙層車廂運行之機械結構、車廂配置、大功率馬達驅動及單、雙層派車法則開發。
- 8、超薄型主機無機房電梯開發：徹底解決 CNS15827 對於無機房電梯主機侵入車廂投影面積之限制，同時改善面積利用效率，增加電梯之潛在價值。
- 9、儲能型鋁電池模組電梯開發：有別於將回生電力反饋給市電的做法，開發將電梯重載下降或空載上升所產生之回生電力，儲存於電梯控盤內的鋁電池模組當中；則當電梯需要消耗電力作功時，系統自動釋放電池中電力以輔助電梯馬達運轉，減少其自市電汲取之電力，達到節能、省電、降碳之效果。

董事長：唐伯龍



經理人：游本立



主辦會計：呂英楨



附件二

審計委員會審查報告書

董事會造送本公司2025年度營業報告書、財務報表(含合併及個體財務報表)及盈餘分配議案，其中財務報表業經安永聯合會計師事務所徐榮煌會計師及劉榮進會計師查核簽證竣事，出具查核報告。上述營業報告書、財務報表及盈餘分配議案經本審計委員會查核，認為尚無不符，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二一九條之規定繕具報告，敬請 鑒核。

此致

崇友實業股份有限公司2026年股東常會

審計委員會召集人：鄭明松



西 元 2026 年 3 月 11 日

附件三

崇友實業股份有限公司 會計師查核報告

崇友實業股份有限公司 公鑒：

查核意見

崇友實業股份有限公司民國一一四年十二月三十一日及民國一一三年十二月三十一日之個體資產負債表，暨民國一一四年一月一日至十二月三十一日及民國一一三年一月一日至十二月三十一日之個體綜合損益表、個體權益變動表及個體現金流量表，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，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告(請參閱其他事項段)，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，足以允當表達崇友實業股份有限公司民國一一四年十二月三十一日及民國一一三年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一一四年一月一日至十二月三十一日及民國一一三年一月一日至十二月三十一日之財務績效及現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及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，與崇友實業股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作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，對崇友實業股份有限公司民國一一四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，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

應收帳款之備抵損失

崇友實業股份有限公司民國一一四年十二月三十一日之應收帳款淨額604,730千元，占個體總資產5%，對財務報表影響係屬重大。由於應收帳款之備抵損失金額係以存續期間之預期信用損失衡量，衡量過程須對應收帳款適當區分群組，並判斷分析衡量過程相關假設之運用，包括適當之帳齡區間、各帳齡區間損失率及其前瞻資訊之考量，基於衡量預期信用損失涉及判斷、分析及估計，且衡量結果影響應收帳款淨額，本會計師認為對財務報表之查核係屬重要，因此決定為關鍵查核事項。本會計師之查核程序包括(但不限於)瞭解管理階層針對應收帳款收現管理所建立之內部控制並測試內部控制之有效性；評估備抵損失提列政策之適當性及損失率之合理性，對衡量備抵損失採用之準備矩陣進行測試，包括評估各組帳齡區間之決定及其損失率之估計是否合理，並針對基礎資訊抽核原始憑證檢查其正確性；測試以滾動率計算損失率相關統計資訊；考量納入損失率評估之前瞻資訊合理性；評估該等前瞻資訊是否影響損失率；複核應收帳款期後之收款情形並考量其可回收性之評估是否合理；實施分析性覆核，評估應收帳款之周轉率。本會計師亦考量個體財務報表附註四、五及六有關應收帳款揭露之適當性。

存貨評價

崇友實業股份有限公司民國一一四年十二月三十一日之存貨淨額3,034,158千元，占個體總資產之28%，對財務報表影響係屬重大。因電梯生產之技術日新月異，以致存貨可能過時或售價下跌，由於存貨其淨變現價值估計及備抵跌價提列涉及管理階層重大判

斷，本會計師認為存貨評價對財務報表之查核係屬重要，因此決定為關鍵查核事項。本會計師之查核程序包括(但不限於)：瞭解並評估管理階層針對存貨跌價及呆滯損失所建立內部控制之適當性並測試其有效性；期末取具存貨盤點清冊，於存貨存放現場實施抽樣盤點，觀察現場是否有呆滯陳舊之存貨；抽核測試在建工程之累積存貨成本，以評估期末在建工程之相關成本已適當歸屬及分類；評估管理階層所提列備抵跌價之合理性。本會計師亦考量個體財務報表附註四、五及六有關存貨揭露之適當性。

收入之認列

崇友實業股份有限公司主要收入來源為電梯相關商品銷售及維修保養，由於各項收入來源特性有其相異之處，需判斷履約義務及其適用之收入認列方式究屬隨時間經過或某一時點，對於收入認列之金額及其認列方式涉及判斷及分析，本會計師認為對財務報表之查核係屬重要，因此決定為關鍵查核事項。本會計師之查核程序包括(但不限於)瞭解管理階層對電梯相關商品銷售安裝工程及維修保養所建立之內部控制並測試內部控制之有效性；評估收入認列會計政策之適當性；評估管理階層對於收入相關之履約義務辨認及認列時點之判斷是否合理；複核重大交易合約條款並抽核已移轉商品或勞務之履約相關文件；針對毛利率及重大銷貨客戶實施分析性覆核。本會計師亦考量個體財務報表附註四及六有關收入認列會計政策及相關揭露之適當性。

其他事項一提及其他會計師之查核

上開個體財務報表之被投資公司中，部分被投資公司之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開個體財務報表所表示之意見中，有關該等被投資公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國一一四年十二月三十一日及民國一一三年十二月三十一日該等採用權益法之投資餘額分別為14,348千元及25,875千元，分別佔個體資產總額之0.1%及0.3%，民國一一四年一月一日至十二月三十一日及民國一一三年一月一日至十二月三十一日相關之採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額分別為3,867千元及(950)千元，分別佔個體稅前淨利之0.3%及(0.1)%，採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益份額分別為(889)千元及1,160千元，分別佔個體其他綜合損益淨額之2.8%及8.3%。

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崇友實業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崇友實業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。

崇友實業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。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。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.對與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，惟其目的非對崇友實業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，以及使崇友實業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，或於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崇友實業股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
 - 5.評估財務報表(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.對於集團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。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

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，決定對崇友實業股份有限公司民國一一四年度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。

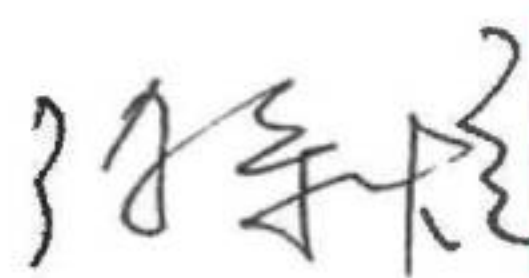
安永聯合會計師事務所

主管機關核准辦理公開發行公司財務報告

查核簽證文號：(93)金管證(六)字第0930133943號

(109)金管證審字第1090336359號

徐榮煌



會計師：

劉榮進



中華民國一五年三月十一日



民國一十四年十二月三十一日

單位：新台幣千元

代碼	資產項目	民國一十四年十二月三十一日		民國一十三年十二月三十一日	
		金額	%	金額	%
1100	流動資產				
1110	現金及約當現金	\$2,880,436	26	\$2,325,821	23
1136	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	1,194,746	11	1,055,828	11
1150	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動	23,331	-	7,563	-
1170	應收票據淨額	56,700	1	117,770	1
1180	應收帳款淨額	604,730	5	697,279	7
1200	應收帳款—關係人淨額	16	-	16	-
1210	其他應收款	22,937	-	16,559	-
130x	其他應收款—關係人	276	-	276	-
1410	存貨	3,034,158	28	2,745,776	27
1470	預付款項	59,238	1	103,996	1
11xx	其他流動資產	9,560	-	7,729	-
	流動資產合計	7,886,128	72	7,078,613	70
	非流動資產				
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	13,315	-	11,571	-
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動	84,564	1	97,857	1
1550	採用權益法之投資	440,333	4	438,256	4
1600	不動產、廠房及設備	1,052,907	10	1,068,669	11
1755	使用權資產	22,522	-	11,783	-
1760	投資性不動產淨額	813,960	7	817,028	8
1780	無形資產	78,421	1	76,101	1
1840	遞延所得稅資產	213,747	2	199,058	2
1920	存出保證金	363,660	3	343,219	3
1990	其他非流動資產—其他	17,739	-	16,221	-
15xx	非流動資產合計	3,101,168	28	3,079,763	30
1xxx	資產總計	\$10,987,296	100	\$10,158,376	100

(請參閱個體財務報表附註)



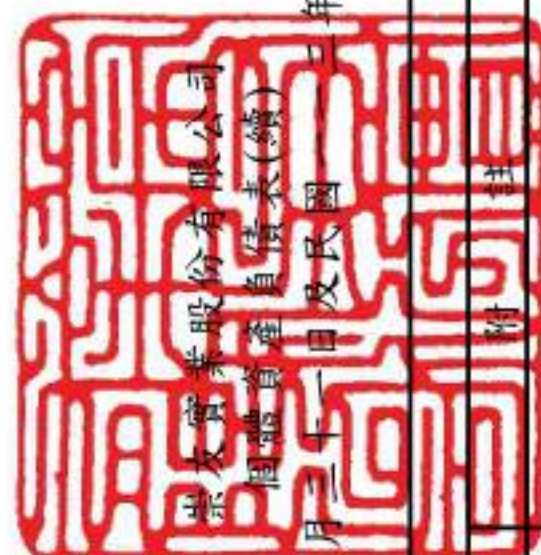
董事長：唐伯龍



總經理：游本立

會計主管：呂英祺





民國一〇四年十二月三十一日

單位：新台幣千元

代碼	負債及權益項目	民國一〇四年十二月三十一日		民國一〇三年十二月三十一日	
		金額	%	金額	%
2130	流動負債				
2150	合約負債—流動	\$3,490,524	32	\$3,106,993	31
2160	應付票據	83,034	1	90,367	1
2170	應付票據—關係人	137	-	231	-
2180	應付帳款	296,496	3	341,478	3
2200	應付帳款—關係人	88	-	13,671	-
2230	其他應付款	838,981	8	747,049	7
2250	本期所得稅負債	174,328	1	127,113	1
2280	負債準備—流動	162,154	1	140,720	2
2300	租賃負債—流動	9,152	-	7,220	-
2300	其他流動負債	27,428	-	26,260	-
21xx	流動負債合計	5,082,322	46	4,601,102	45
2570	非流動負債				
2580	遞延所得稅負債	152	-	1,113	-
2640	租賃負債—非流動	13,512	-	4,808	-
2650	淨確定福利負債—非流動	40,319	1	26,055	1
2670	採用權益法之投資	109	-	44	-
25xx	其他非流動負債—其他	7,763	-	8,103	-
2xxx	非流動負債合計	61,855	1	40,123	1
3100	負債總計	5,144,177	47	4,641,225	46
3110	股本				
3200	普通股股本	1,770,120	16	1,770,120	17
3300	資本公積	63,404	1	63,404	1
3310	保留盈餘				
3320	法定盈餘公積	1,599,728	14	1,500,459	15
3350	特別盈餘公積	58,451	1	68,292	1
	未分配盈餘	2,421,464	22	2,173,327	21
	保留盈餘合計	4,079,643	37	3,742,078	37
3400	其他權益	(70,048)	(1)	(58,451)	(1)
3xxx	權益總計	5,843,119	53	5,517,151	54
	負債及權益總計	\$10,987,296	100	\$10,158,376	100

(請參閱個體財務報表附註)



董事長：唐伯龍



總經理：游本立



會計主管：呂英祺



業友實業股份有限公司
民國一四一一年一月十一日
及民國一四一一年一月十一日

代 碼	會 計 項 目	附 註	民國一四一一年度		民國一四一二年度	
			金 額	%	金 額	%
4000	營業收入	四、六.15及七	\$5,909,919	100	\$5,377,909	100
5000	營業成本	四、六.7、六.18及七	(4,018,298)	(68)	(3,730,167)	(69)
5900	營業毛利		1,891,621	32	1,647,742	31
6000	營業費用	六.16、六.17、六.18及七	(144,933)	(3)	(144,243)	(2)
6100	推銷費用		(431,445)	(7)	(405,325)	(8)
6200	管理費用		(44,771)	(1)	(43,418)	(1)
6300	研究發展費用		(3,876)	-	5,222	-
6450	預期信用減損(損失)利益		(625,025)	(11)	(587,764)	(11)
6900	營業費用合計		1,266,596	21	1,059,978	20
7000	營業利益	四、六.19及七	40,292	1	28,207	-
7100	營業外收入及支出		33,785	-	34,958	1
7010	利息收入		34,220	1	35,726	1
7020	其他收入		(444)	-	(296)	-
7050	其他利益及損失		48,527	1	55,073	1
7070	財務成本		156,380	3	153,668	3
7900	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額		1,422,976	24	1,213,646	23
7900	營業外收入及支出合計		(268,652)	(4)	(225,087)	(4)
7950	稅前淨利	四及六.21	1,154,324	20	988,559	19
8200	所得稅費用	四、六.20及六.21	(27,781)	(1)	1,301	-
8300	本期淨利		1,778	-	2,011	-
8310	其他綜合損益		(1,571)	-	(130)	-
8311	不重分類至損益之項目		4,722	-	(260)	-
8316	確定福利計畫之再衡量數		(11,188)	-	13,814	-
8330	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益		2,238	-	(2,763)	-
8330	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益之份額一不重分類至損益之項目		(31,802)	(1)	13,973	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅		\$1,122,522	19	\$1,002,532	19
8360	後續可能重分類至損益之項目					
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額					
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅					
8500	本期其他綜合損益(稅後淨額)					
8500	本期綜合損益總額					
9750	普通股每股盈餘(元)	六.22	#DIV/0!		\$5.58	
9850	基本每股盈餘		\$6.52		\$5.58	
9850	稀釋每股盈餘					

(請參閱個體財務報表附註)



董事長：唐伯龍

總經理：游本立



會計主管：呂英楨





景友實業股份有限公司
個體權益變動表

民國一十二年一月一日至十二月三十一日
及民國一十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元										
代碼	項 目	股 本	資本公積	留 盈 餘			其他權益項目		權益總額	
				法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	透過其他綜合損 益按公允價值衡 量之金融資產未 實現評價(損)益		
A1	民國113年1月1日餘額	3100	3200	3310	3320	3350	3410	3420	3XXX	\$5,222,667
B1	民國112年度盈餘指撥及分配：									
B3	提列法定盈餘公積	-	-	88,056	-	(88,056)	-	-	-	-
B5	提列特別盈餘公積	-	-	-	888	(888)	-	-	-	-
	普通股現金股利	-	-	-	-	(708,048)	-	-	-	(708,048)
D1	民國113年度淨利	-	-	-	-	988,559	-	-	-	988,559
D3	民國113年度其他綜合損益	-	-	-	-	1,041	11,051	1,881	1,881	13,973
D5	本期綜合損益總額	-	-	-	-	989,600	11,051	1,881	1,881	1,002,532
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	3,091	-	(3,091)	-	-
Z1	民國113年12月31日餘額	\$1,770,120	\$63,404	\$1,500,459	\$68,292	\$2,173,327	\$1,951	\$ (60,402)	\$ (60,402)	\$5,517,151
A1	民國114年1月1日餘額	\$1,770,120	\$63,404	\$1,500,459	\$68,292	\$2,173,327	\$1,951	\$ (60,402)	\$ (60,402)	\$5,517,151
B1	民國113年度盈餘指撥及分配：									
B5	提列法定盈餘公積	-	-	99,269	-	(99,269)	-	-	-	-
B5	普通股現金股利	-	-	-	-	(796,554)	-	-	-	(796,554)
B17	迴轉特別盈餘公積	-	-	-	(9,841)	9,841	-	-	-	-
D1	民國114年度淨利	-	-	-	-	1,154,324	-	-	-	1,154,324
D3	民國114年度其他綜合損益	-	-	-	-	(23,059)	(8,950)	207	207	(31,802)
D5	本期綜合損益總額	-	-	-	-	1,131,265	(8,950)	207	207	1,122,522
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	2,854	-	(2,854)	-	-
Z1	民國114年12月31日餘額	\$1,770,120	\$63,404	\$1,599,728	\$58,451	\$2,421,464	\$ (6,999)	\$ (63,049)	\$ (63,049)	\$5,843,119

單位：新台幣千元

(請參閱個體財務報表附註)



董事長 董事長：唐伯龍



總經理：游本立



會計主管：呂英模



榮發實業股份有限公司
個體現金流量表

民國一四一一年一月一日至十二月三十一日
及民國一三三一年一月一日至十二月三十一日

代 碼	項 目	民國一四一一年度		民國一三三一年度	
		金 額	金 額	金 額	金 額
AAAA	營業活動之現金流量：				
A10000	本期稅前淨利	\$1,422,976	\$1,213,646	34	-
A20000	調整項目：			(2,475)	(76,505)
A20010	收益費損項目：			(158,000)	(339,401)
A20100	折舊費用	56,754	55,844	55,525	342,696
A20200	攤銷費用	7,967	7,176	9,000	-
A20300	預期信用減損損失(利益)數	3,876	(5,222)	(30,069)	(25,368)
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨利益	(36,549)	(31,400)	1,929	395
A20900	利息費用	444	296	(20,441)	(47,470)
A21200	利息收入	(40,292)	(28,207)	(5,453)	-
A21300	股利收入	(872)	(1,143)	(3)	-
A22400	採用權益法之子公司、關聯企業及合資損益之份額	(48,527)	(55,073)	25,989	30,754
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備	(762)	(395)	(123,964)	(114,899)
A23200	處分採用權益法之投資利益	(255)	-		
A20010	收益費損項目合計	(58,216)	(58,124)		
A30000	與營業活動相關之資產/負債變動數：				
A31130	應收票據減少	61,191	24,648	(340)	(433)
A31150	應收帳款減少	88,226	53,158	(9,322)	(9,451)
A31160	應收帳款－關係人減少	-	903	(796,554)	(708,048)
A31180	其他應收款減少(增加)	817	(13,830)	(806,216)	(717,932)
A31190	其他應收款－關係人增加	-	(276)		
A31200	存貨增加	(288,382)	(552,929)		
A31230	預付款項減少(增加)	44,761	(33,121)		
A31240	其他流動資產(增加)減少	(1,831)	6,517		
A31990	其他營業資產增加	(6,352)	(4,507)		
A32125	合約負債增加	383,531	500,350		
A32130	應付票據(減少)增加	(7,333)	15,703		
A32140	應付票據－關係人(減少)增加	(94)	201		
A32150	應付帳款(減少)增加	(44,982)	44,023		
A32160	應付帳款－關係人(減少)增加	(13,583)	13,535		
A32180	其他應付款增加	91,932	95,342		
A32200	負債準備－流動增加	21,434	9,310		
A32230	其他流動負債增加	1,168	7,763		
A32240	淨確定福利負債減少	(8,795)	(18,387)		
A33000	營運產生之現金流入	1,686,468	1,303,925		
A33100	收取之利息	33,423	37,441	554,615	308,334
A33300	支付之利息	(247)	(86)	2,325,821	2,017,487
A33500	支付之所得稅	(234,849)	(200,115)		
AAAA	營業活動之淨現金流入	1,484,795	1,141,165	\$2,880,436	\$2,325,821

(請參閱個體財務報表附註)



董事長：唐伯龍

總經理：游本立



會計主管：呂英祺



崇友實業股份有限公司及其子公司
會計師查核報告

崇友實業股份有限公司 公鑒：

查核意見

崇友實業股份有限公司及其子公司民國一一四年十二月三十一日及民國一一三年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一一四年一月一日至十二月三十一日及民國一一三年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，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，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告(請參閱其他事項段)，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暨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、國際財務報導解釋及解釋公告編製，足以允當表達崇友實業股份有限公司及其子公司民國一一四年十二月三十一日及民國一一三年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一一四年一月一日至十二月三十一日及民國一一三年一月一日至十二月三十一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受託查核簽證財務報表規則及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，與崇友實業股份有限公司及其子公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作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，對崇友實業股份有限公司及其子公司民國一一四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，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

應收帳款之備抵損失

崇友實業股份有限公司及其子公司民國一一四年十二月三十一日之應收帳款淨額為607,373千元，占合併總資產5%，對合併財務報表影響係屬重大。由於應收帳款之備抵損失金額係以存續期間之預期信用損失衡量，衡量過程須對應收帳款適當區分群組，並判斷分析衡量過程相關假設之運用，包括適當之帳齡區間、各帳齡區間損失率及其前瞻資訊之考量，基於衡量預期信用損失涉及判斷、分析及估計，且衡量結果影響應收帳款淨額，本會計師認為對合併財務報表之查核係屬重要，因此決定為關鍵查核事項。本會計師之查核程序包括(但不限於)瞭解管理階層針對應收帳款收現管理所建立之內部控制並測試內部控制之有效性；評估備抵損失提列政策之適當性及損失率之合理性，對衡量備抵損失採用之準備矩陣進行測試，包括評估各組帳齡區間之決定及其損失率之估計是否合理，並針對基礎資訊抽核原始憑證檢查其正確性；測試以滾動率計算損失率相關統計資訊；考量納入損失率評估之前瞻資訊合理性；評估該等前瞻資訊是否影響損失率；複核應收帳款期後之收款情形並考量其可回收性之評估是否合理；實施分析性覆核，評估應收帳款之周轉率。本會計師亦考量合併財務報表附註四、五及六有關應收帳款揭露之適當性。

存貨評價

崇友實業股份有限公司及其子公司民國一一四年十二月三十一日之存貨淨額為3,106,276千元，占合併總資產之28%，因電梯生產之技術日新月異，以致存貨可能過時或售價下跌，由於存貨其淨變現價值估計及備抵跌價提列涉及管理階層重大判斷，本會計

師認為存貨評價對財務報表之查核係屬重要，因此決定為關鍵查核事項。本會計師之查核程序包括(但不限於)：瞭解並評估管理階層針對存貨跌價及呆滯損失所建立內部控制之適當性並測試其有效性；期末取具存貨盤點清冊，於存貨存放現場實施抽樣盤點，觀察現場是否有呆滯陳舊之存貨；抽核測試在建工程之累積存貨成本，以評估期末在建工程之相關成本已適當歸屬及分類；評估管理階層所提列備抵跌價之合理性。本會計師亦考量合併財務報表附註四、五及六有關存貨揭露之適當性。

收入之認列

崇友實業股份有限公司及其子公司主要收入來源為電梯相關商品銷售及維修保養，由於各項收入來源特性有其相異之處，需判斷履約義務及其適用之收入認列方式究屬隨時間經過或某一時點，對於收入認列之金額及其認列方式涉及判斷及分析，本會計師認為對合併財務報表之查核係屬重要，因此決定為關鍵查核事項。本會計師之查核程序包括(但不限於)瞭解管理階層對電梯相關商品銷售安裝工程及維修保養所建立之內部控制並測試內部控制之有效性；評估收入認列會計政策之適當性；評估管理階層對於收入相關之履約義務辨認及認列時點之判斷是否合理；複核重大交易合約條款並抽核已移轉商品或勞務之履約相關文件；針對毛利率及重大銷貨客戶實施分析性覆核。本會計師亦考量合併財務報表附註四及六有關收入認列會計政策及相關揭露之適當性。

其他事項一提及及其他會計師之查核

上開合併財務報表之被投資公司中，部分被投資公司之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關該等被投資公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國一一四年十二月三十一日及民國一一三年十二月三十一日對該等採用權益法之投資餘額分別為14,348千元及25,875千元，分別佔合併資產總額之0.1%及0.3%，民國一一四年一月一日至十二月三十一日及民國一一三年一月一日至十二月三十一日相關之採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額分別為3,867千元及(950)千元，分別佔合併稅前淨利之0.3%及(0.1)%，採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益份額分別為(889)千元及1,160千元，分別佔合併其他綜合損益淨額之2.8%及8.3%。

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暨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、國際財務報導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崇友實業股份有限公司及其子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崇友實業股份有限公司及其子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

崇友實業股份有限公司及其子公司之治理單位(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。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。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. 對與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，惟其目的非對崇友實業股份有限公司及其子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，以及使崇友實業股份有限公司及其子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，或於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崇友實業股份有限公司及其子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. 對於集團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。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

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，決定對崇友實業股份有限公司及其子公司民國一一四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。

其他

崇友實業股份有限公司已編製民國一一四年度及一一三年度之個體財務報告，並經本會計師出具包含其他事項段之無保留意見查核報告在案，備供參考。

安永聯合會計師事務所

主管機關核准辦理公開發行公司財務報告

查核簽證文號：(93)金管證(六)字第0930133943號

(109)金管證審字第 1090336359 號

徐 榮 煌

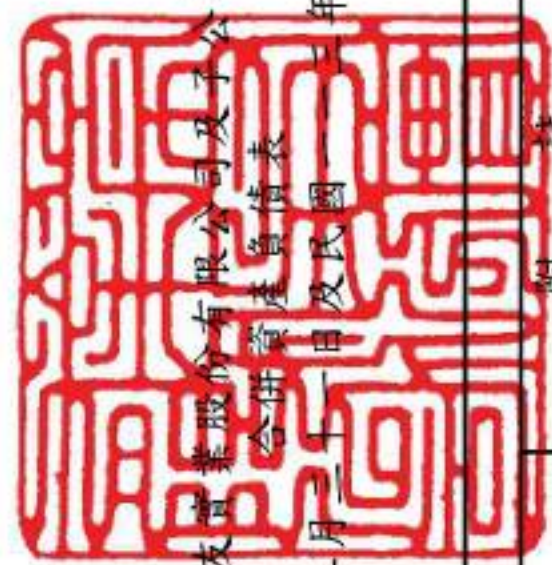


會計師：

劉 榮 進



中華民國一一五年三月十一日



崇友實業股份有限公司及子公司
合併資產負債表

民國一〇一四年十二月三十一日及民國一〇一三年十二月三十一日

單位：新台幣千元

代碼	資 產 項 目	民國一〇一四年十二月三十一日		民國一〇一三年十二月三十一日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金	\$3,368,373	30	\$2,792,171	27
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	1,194,746	11	1,055,828	11
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動	23,331	-	7,563	-
1150	應收票據淨額	57,921	1	119,213	1
1170	應收帳款淨額	607,373	5	701,521	7
1200	其他應收款	24,907	-	18,604	-
130x	存貨	3,106,276	28	2,804,685	27
1410	預付款項	62,540	1	106,608	1
1470	其他流動資產	9,842	-	7,932	-
11xx	流動資產合計	8,455,309	76	7,614,125	74
	非流動資產				
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	15,845	-	14,927	-
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動	84,564	1	97,857	1
1550	採用權益法之投資	14,348	-	25,875	-
1600	不動產、廠房及設備	1,061,648	10	1,078,670	11
1755	使用權資產	22,522	-	11,783	-
1760	投資性不動產淨額	813,960	7	817,028	8
1780	無形資產	78,421	1	76,101	1
1840	遞延所得稅資產	213,957	2	199,311	2
1920	存出保證金	363,660	3	343,219	3
1990	其他非流動資產—其他	17,860	-	16,581	-
15xx	非流動資產合計	2,686,785	24	2,681,352	26
1xxx	資產總計	\$11,142,094	100	\$10,295,477	100

董事長：唐伯龍



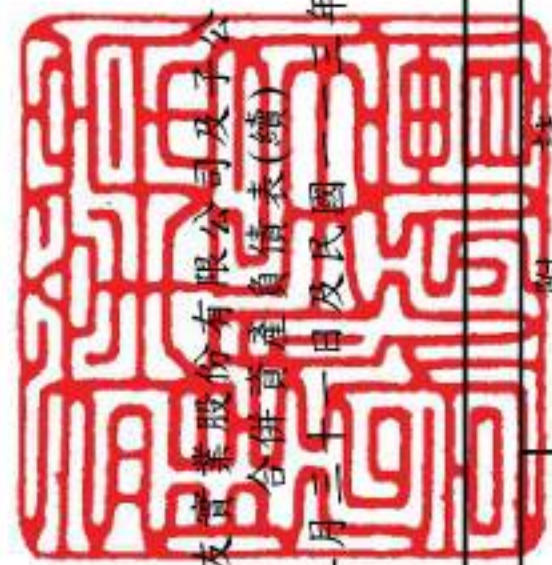
(請參閱合併財務報表附註)

總經理：游本立



會計主管：呂英祺





崇友實業股份有限公司及子公司

合併資產負債表(續)

民國一〇一四年十二月三十一日及民國一〇一三年十二月三十一日

單位：新台幣千元

代碼	負債及權益 會計項目	民國一〇一四年十二月三十一日		民國一〇一三年十二月三十一日	
		金額	%	金額	%
2130	流動負債				
2150	合約負債—流動	\$3,580,454	32	\$3,180,954	31
2170	應付票據	84,386	1	91,174	1
2200	應付帳款	333,165	3	387,098	4
2230	其他應付款	851,672	8	759,568	7
2250	本期所得稅負債	178,240	2	134,718	1
2280	負債準備—流動	162,929	1	141,873	2
2300	租賃負債—流動	9,152	-	7,220	-
2300	其他流動負債	37,563	-	35,939	-
21xx	流動負債合計	5,237,561	47	4,738,544	46
2570	非流動負債				
2570	遞延所得稅負債—非流動	152	-	1,113	-
2580	租賃負債—非流動	13,512	-	4,808	-
2640	淨確定福利負債—非流動	40,319	1	26,055	-
2670	其他非流動負債—其他	7,763	-	8,103	-
25xx	非流動負債合計	61,746	1	40,079	-
2xxx	負債總計	5,299,307	48	4,778,623	46
31xx	歸屬於母公司業主之權益				
3100	股本				
3110	普通股股本	1,770,120	16	1,770,120	17
3200	資本公積	63,404	1	63,404	1
3300	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	1,599,728	14	1,500,459	14
3320	特別盈餘公積	58,451	-	68,292	1
3350	未分配盈餘	2,421,464	22	2,173,327	21
3300	保留盈餘合計	4,079,643	36	3,742,078	36
3400	其他權益	(70,048)	(1)	(58,451)	-
36xx	其他權益合計	(332)	-	(297)	-
3xxx	非控制權益				
3xxx	權益總計	5,842,787	52	5,516,854	54
3x2x	負債及權益總計	\$11,142,094	100	\$10,295,477	100



董事長：唐伯龍

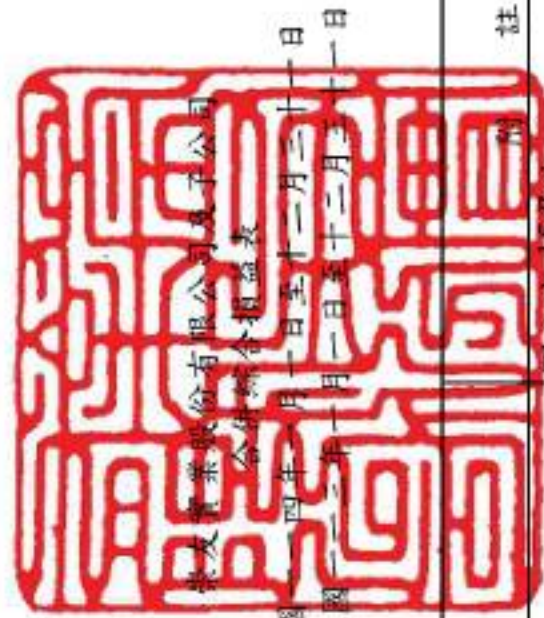
(請參閱合併財務報表附註)



總經理：游本立



會計主管：呂英祺



英商太古洋行有限公司
合併財務報表
民國一〇四年一月一日至十二月三十一日
及民國一〇三年一月一日至十二月三十一日

代 碼	會 計 項 目	民國一〇四年度		民國一〇三年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入	\$6,020,818	100	\$5,486,423	100
5000	營業成本	(4,062,665)	(67)	(3,762,270)	(69)
5900	營業毛利	1,958,153	33	1,724,153	31
6000	營業費用				
6100	推銷費用	(155,306)	(3)	(154,352)	(3)
6200	管理費用	(453,889)	(7)	(426,633)	(7)
6300	研究發展費用	(44,772)	(1)	(43,418)	(1)
6450	預期信用減損(損失)利益	(3,844)	-	6,756	-
6900	營業費用合計	(657,811)	(11)	(617,647)	(11)
7000	營業利益	1,300,342	22	1,106,506	20
7100	營業外收入及支出				
7100	利息收入	52,964	1	40,866	1
7010	其他收入	39,578	1	42,496	1
7020	其他利益及損失	34,192	-	35,903	-
7050	財務成本	(444)	-	(296)	-
7060	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	2,318	-	(950)	-
7900	營業外收入及支出合計	128,608	2	118,019	2
7900	稅前淨利	1,428,950	24	1,224,525	22
7950	所得稅費用	(274,667)	(5)	(236,025)	(4)
8200	本期淨利	1,154,283	19	988,500	18
8300	其他綜合損益				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數	(27,781)	-	1,301	-
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	1,096	-	721	-
8320	採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額一不重分類至損益之項目	(889)	-	1,160	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅	4,722	-	(260)	-
8360	後續可能重分類至損益之項目				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(11,182)	-	13,817	-
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅	2,238	-	(2,763)	-
8500	本期其他綜合損益(稅後淨額)	(31,796)	-	13,976	-
	本期綜合損益總額	\$1,122,487	19	\$1,002,476	18
8610	淨利(損)歸屬於：				
8620	母公司業主	\$1,154,324		\$988,559	
	非控制權益	\$(41)		\$(59)	
8710	綜合損益總額歸屬於：				
8720	母公司業主	\$1,122,522		\$1,002,532	
	非控制權益	\$(35)		\$(56)	
9750	普通股每股盈餘(元)				
9850	基本每股盈餘	\$6.52		\$5.58	
	稀釋每股盈餘	\$6.52		\$5.58	

(請參閱合併財務報表附註)



董事長：唐伯龍



總經理：游本立



會計主管：呂英祺

會計主管：呂英楨

總經理：游本立

董事長：唐伯龍



英棋股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國一〇一三年一月一日至十二月三十一日

及民國一〇一二年一月一日至十二月三十一日

代 碼	項 目	民國一〇一四年度		代 碼	項 目	民國一〇一三年度	
		金 額	金 額			金 額	金 額
AAAA	營業活動之現金流量：			BBBB	投資活動之現金流量：		
A10000	本期稅前淨利	\$1,428,950		B00030	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產減資退回股款	34	-
A20000	調整項目：			B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(2,475)	(76,505)
A20010	收益費損項目：			B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(158,000)	(339,401)
A20100	折舊費用		59,828	B00200	處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	55,525	342,696
A20200	攤銷費用		8,199	B01900	處分採用權益法之投資	9,000	-
A20300	預期信用減損損失(利益)數		3,844	B02700	取得不動產、廠房及設備	(31,935)	(25,385)
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨利益		(36,549)	B02800	處分不動產、廠房及設備	1,934	395
A20900	利息費用		444	B03700	存出保證金增加	(20,441)	(47,470)
A21200	利息收入		(52,964)	B04500	取得無形資產	(5,453)	-
A21300	股利收入		(1,535)	B07100	預付設備款增加	(3)	-
A22300	採用權益法之關聯企業及合資損益之份額		(2,318)	B07600	收取之股利	5,852	11,745
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備利益		(767)	BBBB	投資活動之淨現金流出	(145,962)	(133,925)
A23200	處分採用權益法之投資利益		(255)				
A20010	收益費損項目合計	(22,073)		CCCC	籌資活動之現金流量：		
A30000	與營業活動相關之資產/負債變動數：		(15,069)	C03100	存入保證金減少	(340)	(433)
A31130	應收票據減少	61,413		C04020	租賃本金償還	(9,322)	(9,451)
A31150	應收帳款減少	89,878		C04500	發放現金股利	(796,554)	(708,048)
A31180	其他應收款減少(增加)	1,083		CCCC	籌資活動之淨現金流出	(806,216)	(717,932)
A31200	存貨增加	(301,591)					
A31230	預付款項減少(增加)	44,068					
A31240	其他流動資產(增加)減少	(1,910)					
A31990	其他營業資產增加	(6,349)					
A32125	合約負債增加	399,500					
A32130	應付票據(減少)增加	(6,788)					
A32150	應付帳款(減少)增加	(53,933)					
A32180	其他應付款增加	92,104					
A32200	負債準備一流動增加	21,056					
A32230	其他流動負債增加	1,624					
A32240	淨確定福利負債一非流動減少	(8,795)					
A33000	營運產生之現金流入	1,738,237		DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(11,417)	15,476
A33100	收取之利息	46,321		EEEE	本期現金及約當現金增加數	576,202	351,084
A33300	支付之利息	(247)		E00100	期初現金及約當現金餘額	2,792,171	2,441,087
A33500	支付之所得稅	(244,514)		E00200	期末現金及約當現金餘額	\$3,368,373	\$2,792,171
AAAA	營業活動之淨現金流入	1,539,797					

董事長：唐伯龍



總經理：游本立



(請參閱合併財務報表附註)

會計主管：呂英棋



附件四



西元 2025 年 12 月 31 日

單位：新台幣元

項目	金額
期初未分配盈餘	1,287,346,541
加：2025 年度稅後淨利	1,154,323,515
加：處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具轉入保留盈餘	2,853,290
加：2025 度其他綜合損益(確定福利計畫之再衡量數轉入保留盈餘)	(23,059,520)
小計	2,421,463,826
提列項目：	
減：提列法定盈餘公積(10%)	(113,411,729)
加：提列特別盈餘公積(註)	(11,597,313)
可供分配盈餘小計	2,296,454,784
分配項目	
減：股東股息-現金股利(@5.30 元)	(938,163,600)
減：股東紅利	-
期末未分配盈餘	1,358,291,184

註：1.提列與其他權益減項淨額相關之特別盈餘公積，係依證券交易法第 41 條第一項及金融監督管理委員會 2021.03.31 金管證發字第 1090150022 號函規定辦理。

2.本公司 2025 年度盈餘分配案，業經 2026 年 3 月 11 日董事會決議。

董事長：唐伯龍



經理人：游本立



主辦會計：呂英楨



附件五

公司章程修訂對照表

修正後條文內容	修正前條文內容	說明
第十七條之一： 公司年度如有獲利，應提撥下列酬勞經董事會決議分配之，但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，其當年度提撥比率或金額之決定，經董事會決議之： 1. 員工酬勞： 1-1. 提撥率不低於百分之零點五，一年分派一次，可採一次全額發放或分次發放，其對象為本公司員工；發放方式得以現金或發行股票為之。 1-2. 前項員工酬勞數額中，應提撥不低於百分之五十為基層員工分派酬勞；發放方式得以現金或發行股票為之。 1-3. 「<u>基層員工範圍</u>」提董事會決議，暨「<u>定期每年評估一次是否需進行調整</u>」。 2. 董事酬勞：提撥率不高於百分之零點五，經薪資報酬委員會審議通過後提報董事會。	第十七條之一： 公司年度如有獲利，應提撥下列酬勞經董事會決議分配之，但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額： 1. 員工酬勞： 1-1. 提撥率不低於百分之零點五，一年分派一次，可採一次全額發放或分次發放，其對象為本公司員工；發放方式得以現金或發行股票為之。 1-2. 前項員工酬勞數額中，應提撥不低於百分之五十為基層員工分派酬勞；發放方式得以現金或發行股票為之。 2. 董事酬勞：提撥率不高於百分之零點五，經薪資報酬委員會審議通過後提報董事會。	依金融監督管理委員會規定，修訂公司章程。
第十七條之二： 公司年度總決算如有盈餘，除先提繳稅款、彌補虧損，並應提百分之十為法定盈餘公積，<u>但法定盈餘公積累積已達本公司實收資本額時，不在此限</u>；次提撥或迴轉特別盈餘公積，如尚有餘額併同期初未分配盈餘由董事會擬具盈餘分配案後提報股東會同意分配之。	第十七條之二： 公司年度總決算如有盈餘，除先提繳稅款、彌補虧損，並應提百分之十為法定盈餘公積，次提撥或迴轉特別盈餘公積，如尚有餘額併同期初未分配盈餘由董事會擬具盈餘分配案後提報股東會同意分配之。	依公司法第 237 條，修訂公司章程。
第二十條：本章程訂於中華民國六十三年五月十三日。 第一次..... 第四十四次於民國一〇六年六月二十六日修正。第四十五次於民國一一一年六月二十七日修正。第四十六次於民國一一四年六月二十三日修正。<u>第四十七次於民國一一五年六月二十三日修正。</u>	第二十條：本章程訂於中華民國六十三年五月十三日。 第一次..... 第四十四次於民國一〇六年六月二十六日修正。第四十五次於民國一一一年六月二十七日修正。第四十六次於民國一一四年六月二十三日修正。	增訂修訂日期

附件六

永續發展實務守則修訂對照表

修正後條文內容	修正前條文內容	說明
第十五條 本公司宜考慮營運對生態效益之影響，促進及宣導永續消費之概念，並依下列原則從事研發、採購、生產、作業及服務等營運活動，以降低公司營運對自然環境、<u>生物及人類之衝擊</u>： 七、<u>提升對海洋或陸域生物多樣性及生態系之保育、資源永續利用及公平合理效益。</u>	第十五條 本公司宜考慮營運對生態效益之影響，促進及宣導永續消費之概念，並依下列原則從事研發、採購、生產、作業及服務等營運活動，以降低公司營運對自然環境及人類之衝擊：	配合櫃檯買賣中心公告「上市上櫃公司永續發展實務守則」修正條文辦理本守則修訂。 1. 修正第十五條文字，並增訂第七款。
第二十一條 本公司宜建立產學合作計畫，<u>培育產業種子人才。</u>		2. 爰增訂第二十一條第二項，並調整現行第二項至第三項。
修訂日期： 第一次…… 第二次2020年03月23日董事會通過 第三次2022年03月25日董事會通過 第四次2023年03月24日董事會通過 第五次2025年12月10日董事會通過	修訂日期： 第一次…… 第二次2020年03月23日董事會通過 第三次2022年03月25日董事會通過 第四次2023年03月24日董事會通過	