



股票代碼：2066

世德工業股份有限公司

Sumeeko Industries Co., Ltd

公開發行說明書

【申請登錄興櫃股票櫃檯買賣用稿本】

一、公司名稱：世德工業股份有限公司

二、本公開說明書編印目的：申請登錄興櫃股票櫃檯買賣用。

(一)已發行股票種類：記名式普通股，每股面額新台幣10元整。

(二)已發行股數：30,050,000股。

(三)已發行股份金額：新台幣300,500,000元整。

(四)發行條件：不適用。

(五)公開承銷比例：不適用。

(六)承銷及配售方式：不適用。

三、本次資金運用計畫之用途及預計可能產生效益之概要：不適用。

四、本次發行之相關費用：

(一)承銷費用：不適用。

(二)其他費用(包括會計師、律師等其他費用)：登錄興櫃處理費新台幣貳萬元整。

五、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。

六、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。

七、投資人應詳閱本公開說明書之內容，並應注意本公司之風險事項。風險事項請參閱本公開說明書第2頁至第4頁。

八、查詢本公開說明書電子檔案之網址：

公開資訊觀測站：<http://newmops.twse.com.tw>。

世德工業股份有限公司 編製

中華民國 一〇〇 年 十 月 十九日 刊印

一、本次發行前實收資本額之來源:

單位：新台幣元

實收資本額來源	金 額	占實收資本額比例(%)
設立資本	500,000	0.00%
現金增資	300,000,000	100.00%
合 計	300,500,000	100.00%

二、公開說明書之分送計劃:

陳列處所:依規定函送有關單位外,另放置本公司以供查閱。

分送方式:依行政院金融監督管理委員會證券期貨局規定之方式辦理。

索取方式:請透過網路至公開資訊觀測站下載(<http://newmops.twse.com.tw>)。

三、證券承銷商名稱、地址、網址及電話:不適用。

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:

名稱:中國信託商業銀行股份有限公司信託部 地址:臺北市重慶南路一段 83 號 7 樓

網址: <https://www.chinatrust.com.tw> 電話:(02)2312-2878

七、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話:

名稱:台新國際商業銀行股份有限公司股務代 地址:台北市建國北路一段 96 號地下一樓
理部

網址:<http://www.taishinbank.com.tw> 電話:(02)2504-8125

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:

事務所名稱:資誠聯合會計師事務所 簽證會計師:王國華、林億彰

地址:高雄市新興區民族二路 95 號 22 樓 電話:(07)237-3116

網址:<http://www.pwc.com/tw>

十一、複核律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話:不適用。

十二、本公司發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱:

發 言 人 姓 名 : 顏 蘋 職 稱 : 財務長

聯 絡 電 話 : (07)788-9168 電子郵件信箱: mandy@sumeeko.com

代理發言人姓名: 黃雅鈴 職 稱 : 資深管理師

聯 絡 電 話 : (07)788-9168 電子郵件信箱: bell@sumeeko.com

十三、公司網址: <http://www.sumeeko.com>

世德工業股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額:300,500,000 元		公司地址:高雄市大寮區華西路 20 號		電話:(07)788-9168	
設立日期:77 年 1 月 29 日			網址: http://www.sumeeko.com		
上市日期:不適用		上櫃日期:不適用		公開發行日期: 100 年 9 月 30 日	
管理股票日期:不適用					
負責人: 陳光裕			發 言 人: 顏 蘋 財務長 代理發言人: 黃雅鈴 資深管理師		
股票過戶機構:台新國際商業銀行(股)公司股務代理部			電話:(02)2504-8125 網址:http://www.taishinbank.com.tw 地址:台北市建國北路一段 96 號地下一樓		
股票承銷機構:不適用			電話:- 網址:- 地址:-		
最近年度簽證會計師:資誠聯合會計師事務所 王國華會計師、林億彰會計師			電話: (07)237-3116 網址:http://www.pwc.com/tw 地址: 高雄市新興區民族二路 95 號 22 樓		
複核律師:不適用			電話:- 網址:- 地址:-		
信用評等機構:不適用		電話:不適用		網址:不適用 地址:不適用	
最近一次經信用評等日期:- 評等標的:- 評等結果:-					
董事選任日期:民國 100 年 6 月 23 日,任期:三年			監察人選任日期:民國 100 年 6 月 23 日,任期:三年		
全體董事持股比例:66.65% (100 年 9 月 30 日)			全體監察人持股比例:9.44% (100 年 9 月 30 日)		
董事、監察人及持股 10%以上股東及其持股比例:(100 年 9 月 30 日)					
職 稱	姓 名	持股比例	職 稱	姓 名	持股比例
董事長	陳光裕	55.01%	董事	顏蘋	0.83%
董事	岡部株式會社 代表人:大谷和正	9.98%	監察人	陳彬	0.95%
董事	吳森富	-	監察人	鄭守益	8.49%
董事	陳全勝	0.83%			
工廠地址:高雄市大寮區華西路 20 號 電話:(07) 788-9168					
主要產品: 汽車、機械等零組件產品			市場結構(99 年度):內銷 2.09% 外銷 97.91%		參閱本文第 32 頁
風 險 事 項	參閱本文第 2~4 頁。				
去 (9 9) 年 度	營業收入: 921,537 仟元 稅前純益: 78,671 仟元 每股稅後盈餘:2.12 元				參閱本文第 43 頁
本次募集發行有價證券種類及金額	不適用				
發 行 條 件	不適用				
募集資金用途及預計產生效益概述	不適用				
本次公開說明書刊印日期: 100 年 10 月 19 日			刊印目的:申請登錄興櫃股票櫃檯買賣用		
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次:請參閱目錄。					

世德工業股份有限公司

公開說明書目錄

壹、公司概況	頁次
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) 訴訟或非訟事件.....	4
(三) 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十的大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止,如有發生財務週轉困難或喪失債信情事,應列明其對公司財務狀況之影響.....	4
(四) 其他重要事項.....	4
三、公司組織.....	5
(一) 組織系統.....	5
(二) 關係企業圖.....	7
(三) 總經理、副總經理、協理、各部門與分支機構主管之資料.....	7
(四) 董事及監察人資料.....	8
(五) 發起人資料.....	11
(六) 董事、監察人、總經理及副總經理之酬勞.....	12
四、資本及股份.....	16
(一) 股本種類.....	16
(二) 股本形成經過.....	16
(三) 最近股權分散情形.....	17
(四) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料.....	21
(五) 公司股利政策及執行狀況.....	21
(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.....	21
(七) 員工分紅及董事、監察人酬勞.....	21
(八) 公司買回本公司股份情形.....	22
五、公司債(含海外公司債)辦理情形.....	22
六、特別股辦理情形.....	22
七、參與發行海外存託憑證之辦理情形.....	22
八、員工認股權憑證發行情形.....	22
九、併購(含合併、收購及分割)辦理情形.....	23
十、受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	23
貳、營運概況	
一、公司之經營.....	24
(一) 業務內容.....	24
(二) 市場及產銷概況.....	32
(三) 最近二年度從業員工人數.....	37
(四) 環保支出資訊.....	37
(五) 勞資關係.....	38

二、固定資產及其他不動產	39
(一) 自有資產	39
(二) 租賃資產	39
(三) 各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率	39
三、轉投資事業	40
(一) 轉投資事業概況	40
(二) 綜合持股比例	40
(三) 上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止,子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形,並列明資金來源及其對公司經營結果及財務狀況之影響	40
(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、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數	40
四、重要契約	40
 參、發行計畫及執行情形	
一、前次現金增資、併購、受讓他公司股份或發行公司債資金運用計畫分析	41
二、本次現金增資、發行公司債或發行員工認股權憑證計畫應記載事項	41
三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項	41
四、本次併購發行新股應記載事項	41
 肆、財務概況	
一、最近五年度簡明財務資料	42
(一) 簡明資產負債表及損益表	42
(二) 影響上述財務報表作一致性比較之重要事項如會計變動、公司合併或營業部門停工等及其發生對當年度財務報表之影響	43
(三) 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見	43
(四) 財務分析	45
(五) 會計科目重大變動說明	47
二、財務報表	48
(一) 最近二年度經會計師查核簽證之財務報表	48
(二) 最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	48
(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之財務報表,應併予揭露	48
三、財務概況及其他重要事項	48
(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形,應列明其對公司財務狀況之影響	48
(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情事者,應揭露資訊	48
(三) 期後事項	48
(四) 其他	48
四、財務狀況及經營結果之檢討分析應記載事項	49
(一) 財務狀況	49
(二) 經營結果	49

(三) 現金流量	50
(四) 最近年度重大資本支出對財務業務之影響	50
(五) 最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計劃	50
(六) 其他重要事項	50

伍、特別記載事項

一、內部控制制度執行狀況	51
二、委託經行政院金融監督管理委員會證券期貨局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	51
三、證券承銷商評估總結意見	51
四、律師法律意見書	51
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見	51
六、前次募集與發行有價證券於申報生效時經行政院金融監督管理委員會證券期貨局通知應自行改進事項之改進情形	51
七、本次募集與發行有價證券於申報生效時經行政院金融監督管理委員會證券期貨局通知應補充揭露之事項	51
八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形	51
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	51
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	51
十一、最近年度及截至公開說明書刊印日止,上市上櫃公司治理運作情形	51
十二、其他必要補充說明事項	51

陸、重要決議

一、重要決議	57
--------------	----

壹、公司概况

一、公司简介

(一)設立日期：77年1月29日

(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話

總公司及工廠：高雄市大寮區華西路 20 號

電 話：(07)788-9168

分公司：無

(三)公司沿革

- | | |
|------|---|
| 77 年 | 世德工業股份有限公司成立，實收資本額為新台幣 500 萬元，並開始從事碳鋼螺絲歐美國際貿易行銷。 |
| 80 年 | 公司遷址於高雄市新興區六合一路 55-6 號 12 樓之 1。 |
| 83 年 | 響應政府亞太營運計劃，公司遷址於高雄市前鎮區新衙路 286-3 號 5 樓之 1。
投入組合螺絲的研發。 |
| 84 年 | 設廠於高雄市路竹區設立小型組合螺絲生產工廠。 |
| 85 年 | 辦理現金增資 2,000 萬元，增資後實收資本額為 2,500 萬元，致力於機械零扣件的研發與生產。 |
| 86 年 | 取得 ISO 9002 品質系統認證。 |
| 87 年 | 取得 CNLA(中華民國實驗室認證體系)實驗室認證。 |
| 88 年 | 取得 QS9000 品質管理系統認證。 |
| 89 年 | 辦理現金增資 7,500 萬元，增資後實收資本額為 10,000 萬元。 |
| 90 年 | 日商岡部株式會社正式加入本公司經營管理團隊。 |
| 93 年 | 正式投入汽車零組件之扣件研發與生產。
取得美商 Mathread Incorporated 提供『高效率防錯牙螺絲』專門技術授權使用於技術合作產品。
實施廠辦合一，遷廠至佔地 2400 坪之高雄市大寮區華西路 20 號。
取得 ISO/TS-16949 系統認證。 |
| 94 年 | 辦理現金增資 2 億元，增資後實收資本額為 3 億元。
通過 MAGNI LINE 獲得合格認證。 |
| 95 年 | 取得 ISO 14001 認證。
通過美國汽車廠合格供應商 Tier 1 資格認證。 |
| 96 年 | 取得「平板焊接螺帽」專利權(台灣)。
取得「分批集料裝置」專利權(台灣)。
取得「螺絲自動旋浸機」專利權(台灣)。
取得「防鬆止洩螺帽」專利權(台灣)。 |
| 97 年 | 取得「鉛電極扣件」專利權(台灣)。
取得「軸承蓋」專利權(台灣)。
取得 TAF ISO/IEC 17025 合格認證。 |

98 年	取得「平板焊接螺帽」專利權(美國)。 取得『水污染防治許可證』發證。 辦理現金增資 50 萬元；登記資本額為 50,000 萬元，增資後實收資本額為 30,050 萬元。
99 年	通過美國汽車廠合格供應商 Tier 1 資格認證。 通過日本汽車廠合格供應商 Tier 2 資格認證。 輔導供應商通過美國汽車廠熱處理合格供應鏈資格認證。
100 年	輔導供應商通過美國汽車廠表面處理合格供應鏈資格認證。 股票核准公開發行

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)利率變動影響

本公司98年度及99年度利息支出分別為1,961仟元及1,604仟元，而各當期短期借款及長期借款金額分別為102,874仟元及92,978仟元，利息支出比重仍低，本公司基於穩健保守之財務管理基礎下，財務部門平日與往來銀行維持密切聯繫，並密切掌握利率變動的相關訊息以研判未來利率之走勢，以適當調整借款利率。

(2)匯率變動影響

本公司98年度及99年度兌換損失分別為1,149仟元及22,377仟元，佔營業收入淨額比率分別為0.23%及2.43%，由於99年台幣匯率波動較大，故其影響損益之金額亦較大。本公司財務部門平日與往來銀行維持密切聯繫，並密切掌握匯率變動的相關訊息以研判未來匯率之走勢，以降低匯率變動對公司的營業利潤產生影響。

(3)通貨膨脹

公司截至目前為止尚未有因通貨膨脹而對本公司損益有重大影響之情事。本公司除了密切觀察市場物價波動，積極開發原物料供貨來源，以試圖降低生產成本外，並與客戶維持良好的關係適時的向客戶反應生產成本，故尚能有效降低通貨膨脹對本公司獲利的影響。

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

(1)本公司一向秉持專注本業及務實原則經營事業,財務政策以穩健保守為原則,並無從事高風險、高槓桿之投資。

(2)本公司99年度及100年度截至公開說明書刊印日止並無為他人背書保證及資金貸予他人之情事,未來若有為他人背書保證及資金貸予他人之需要,亦將依本公司訂定之「資金貸與及背書保證管理辦法」辦理,並依法令規定公告各項交易資訊。

(3)本公司目前並未有衍生性金融商品之交易,未來若有因業務發展或避險需求而有衍生性交易商品之需求,亦將依本公司訂定之「取得或處分資產處理程序」辦理,並依法令規定公告各項交易資訊。

3.未來研發計畫及預計投入之研發費用

本公司未來除開發更多應用領域的汽車扣件產品外,並投入航太扣件、建築扣件等高附加價值產品之開發,藉以朝向開發多元化產品發展,預計研發費用將逐年成長。

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

本公司之經營一向秉持誠信原則,遵循國內外相關政府與機構頒佈之法規。除依照現行法律規條執行業務外,並密切關注與本公司營運相關之國內外重要政策走向、政策形成、立法進程及細部內涵,並據以適時主動提出因應措施。截至公開說明書刊印日止本公司並未受到國內外重要政策及法律變動而有影響財務及業務之情事。

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

本公司將隨時注意產業技術變化之發展演變,並著手評估對公司財務業務影響,截至目前為止科技改變及產業變化對公司財務業務並無重大影響。

6.最近年度及截至公開說明書刊印日止企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司自成立以來,遵守相關法令規定,積極強化內部管理與提昇管理品質及績效,同時保持和諧之勞資關係,以持續維持優良企業形象,本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止,並無任何影響企業形象之情事。

7.最近年度及截至公開說明書刊印日止進行併購之預期效益、可能風險及因應措施:無。

8.擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施:無。

9.進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

(1)進貨集中

最近年度及截至公開說明書刊印日止,本公司與主要供應商往來多年,相互扶持共同成長,除了本公司對中鋼進貨比重較高,應屬行業特性外,餘與供應商維持良好合作關係外,且對於主要原料之採購採取多家供應商之政策,確保供貨來源穩定且多元,未有供貨短缺或中斷以致影響生產作業之情事。

(2)銷貨集中

本公司之銷售係以外銷市場為主,銷售區域則以歐洲及美洲為主;亞洲次之。最近三年度主要銷貨客戶之排行雖略有變動,但前十大客戶個別營收淨額比重未達50%。本公司銷貨之結構穩定且配置分散,並無過於集中之風險。

10.最近年度及截至公開說明書刊印日止董事、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:

截至公開說明書刊印日止,本公司主要董事、監察人及主要股東並無股權大量移轉之情事,移轉原因多為股東自身理財之因素,並不影響本公司實際經營狀況,故對公司並無重大影響。

11.最近年度及截至公開說明書刊印日止經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施:

100年6月為辦理公開發行作業,董事席次由三席增加為五席,並改選董事,改選後董事長均為同一人,且對公司之財務業務並無重大影響。

12.其他重要風險及因應措施:無。

(二)訴訟或非訟事件

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

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

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

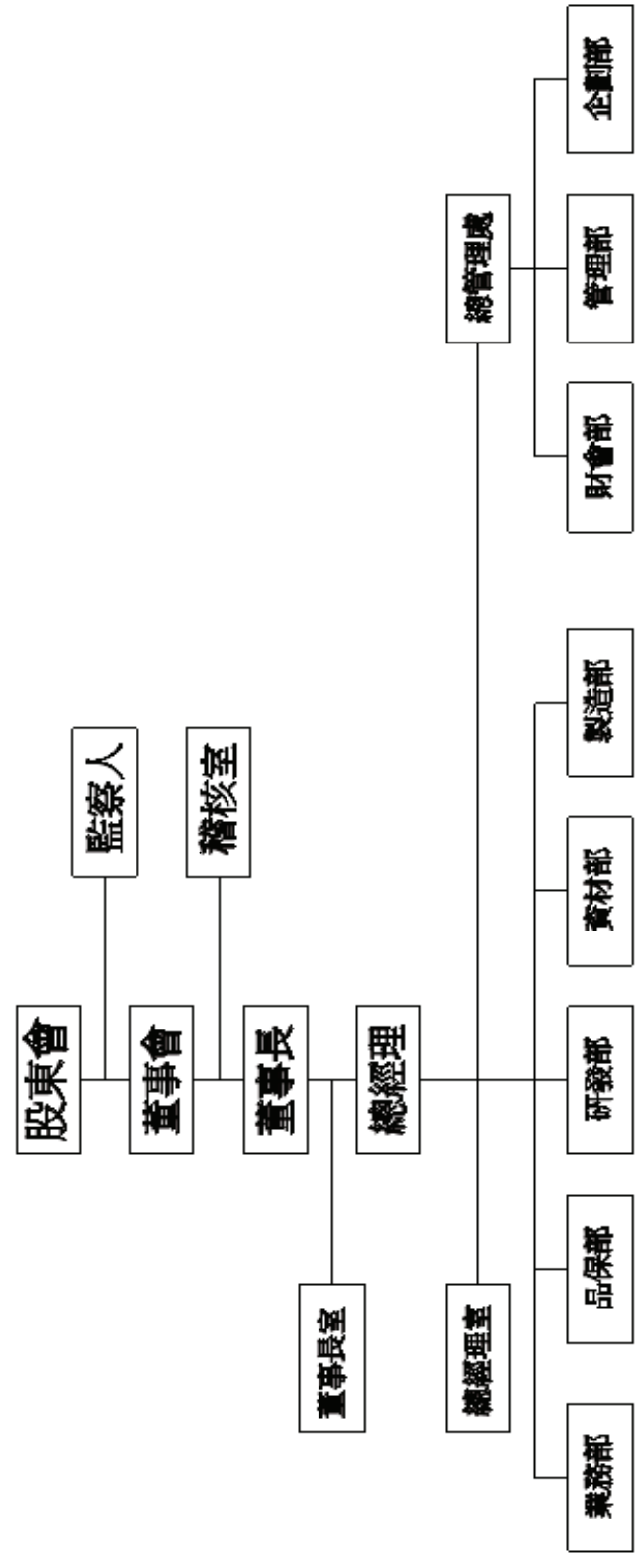
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止,如有發生財務週轉困難或喪失債信情事,應列明其對公司財務狀況之影響:無。

(四)其他重要事項:無。

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	主 要 職 掌
業務部	負責有關產品銷售、市場開發、合約審核與簽訂、市場規劃、與客訴之受理；客戶特定要求服務與定期客戶訪問、拜訪。 對外處理產品廣告事務與接洽相關產品廣告之製作。 相關產品之展覽、開發與拓展。
品保部	品質管理文件及品保制度之落實與推動、稽核與改進規劃。 生產性零組件核准程序作業、量測系統分析、統計製程管制之規劃與執行。 廠內外產品物理性質測試及相關物性檢驗報告製作。 品質異常時之效果追蹤管制作業計劃、統計分析與檢討。 實驗室管理作業系統規劃執行與維護。 檢測實驗室檢驗人員負責確實執行相關測試與記錄。
研發部	先期產品品質規劃作業系統與持續改善作業。 負責公司內部和客戶下單之圖面管理、新產品之設計開發。 協助製造部開發新產品技術問題之支援。 智慧財產權及專利權之申請及管理。
資材部	依據年度銷售目標與本公司存量需求，訂定生產計劃和安排生產。 供應商資料之建立、採購、需求量與庫存管理。 外包廠商排程、加工合約製作。 廠內生產作業規劃安排、查核與調整。 產品物流船務安排配合如期交貨。
製造部	進料檢驗工作之執行與判定、廠內生產及生產產品品質之責任。 填報各項生產資料，掌握生產進度；現場環境維護，人員考核督導。 主要設備之預防保養及模具之管理，設施之改善。 規劃與推動公司勞工安全衛生業務，降低工傷發生率，以避免重大職災發生。
財會部	財務制度及作業程序之規劃及擬訂；資金運用調度及風險管理。 財務、會計、成本、稅務、股務管理與作業，決策支援分析與報告。 每年定期發佈股東會、董事會等召開與相關配合事宜。 公開發行與會計師審核，券商輔導上市櫃。 公司各類契約、文件之審核。
管理部	辦公室事務、門禁保全維護；提案制度改善與推動。 人事管理、薪工福利之規劃與執行，人力資源規劃、人才培育制度之建立與執行作業。 產品以外之所有物件之詢價及價格表建立及設備財產管理。
企劃部	電腦網路與應用系統開發、維護，電腦硬體、週邊設備、資訊檔案維護與管理、系統安全之規劃與執行。 公司軟、硬體之採購、驗收及維修、送修等工作。
稽核室	營業活動、作業流程，例行稽核及內部控制制度執行與改善，並提供管理階層相關分析與報告

(二)關係企業圖

1.關係企業組織圖：無

2.各關係企業間之關係、相互持股比例、股份及實際投資金額：無

(三)總經理、副總經理、協理及各部門與分支機構主管之資料

職稱 (註1)	姓名	就任 日期	持有股份		配偶、未成年 子女持有股 份		利用他人名 義持有股份		主要經(學)歷(註2)	目前兼任 其他公司之職務	具配偶或二親 等以內關係之 經理人			經理人 取得工認證 權情形
			股數	持股比 率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職 稱	姓 名	關 係	
總經理兼研 發主管	吳森富	99.02.01	0	0%	0	0%	0	0%	台灣工業技術學院機械工程系 洽昌工業(股)公司開發工程師	無	無	無	無	564,000 單位
業務部協理	陳全勝	99.02.01	250,000	0.83%	0	0%	0	0%	文藻語專應用英語科	無	無	無	無	
業務部副理	曾飛誠	100.08.16	0	0%	0	0%	0	0%	東海大學國貿系畢 致豐科技(股)公司貿易部副理 日商台灣東電化(股)公司營業部課長	無	無	無	無	
製造部副理	楊漢庭	100.05.01	0	0%	0	0%	0	0%	長榮中學機械科 台南紡織技術員	無	無	無	無	
資材部副理	吳孟謙	100.05.01	0	0%	0	0%	0	0%	高雄工業學院資訊工程科肄業 家具公司工務主任	無	無	無	無	
品保部副理	王智弘	100.08.16	0	0%	0	0%	0	0%	崑山科技大學機械工程系 長城鐵工廠(股)公司機械設計工程師	無	無	無	無	
財務長	顏蘋	99.02.01	250,000	0.83%	0	0%	0	0%	中山大學高階經營管理系肄業 惠眾會計師事務所查帳員	無	無	無	無	
稽核	呂仲康	100.03.21	0	0%	0	0%	0	0%	逢甲大學財稅學系 黃桂珠會計師事務所查帳員	無	無	無	無	

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

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

(四)董事及監察人
1.董事及監察人資料

100 年 9 月 30 日

職稱 (註一)	姓名	初次 選任 日期 (註二)	選任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人 名義持有股份		主要經(學)歷 (註三)	目前兼任本公司 及其他公司之職 務	具配偶或二親 等以內關係之 其他主管、董事 或監察人		
					股數(股)	持股 比率	股數(股)	持股 比率	股數 (股)	持股 比率	股數 (股)	持股 比率			職稱	姓名	關係
董事長	陳光裕	89.7.18	100.6.23	3 年	19,535,000	65.01%	16,530,000	55.01%	1,040,000	3.46%	-	-	中山大學高階經理管理系 運通企業(股)公司總經理	貿匯企業股份有 限公司董事長	監察人	陳 彬	父子
董事	岡部株式 會社	90.7.6	100.6.23	3 年	3,000,000	9.98%	3,000,000	9.98%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	代表人： 大谷和正	98.11.6	100.6.23	3 年	-	-	-	-	-	-	-	-	東京大学法学部 Mizuho Corporate Bank(瑞穗實 業銀行) Risk Monitoring Division 部長	岡部株式會社取 締役	-	-	-
董事	吳森富	98.11.6	100.6.23	3 年	-	-	-	-	-	-	-	-	台灣工業技術學院機械工程系 洽昌工業(股)公司開發工程師	世德工業(股)公 司總經理	-	-	-
董事	陳全勝	100.6.23	100.6.23	3 年	-	-	250,000	0.83%	-	-	-	-	文藻語專應用英語科 世德工業(股)公司業務部經理	世德工業(股)公 司業務部協理	-	-	-
董事	顏 頻	100.6.23	100.6.23	3 年	-	-	250,000	0.83%	-	-	-	-	中山大學高階經營管理系肄業 惠眾會計師事務所查帳員	世德工業(股)公 司財務長	-	-	-
監察人	陳 彬	100.6.23	100.6.23	3 年	65,000	0.22%	285,000	0.95%	285,000	0.95%	-	-	陸軍官校	-	董事長	陳 光 裕	父子
監察人	鄭守益	100.6.23	100.6.23	3 年	-	-	2,550,000	8.49%	-	-	-	-	昆山技術學院 耀鋼企業(股)公司 採購人員 貿匯企業(股)公司 品管經理 世德工業(股)公司 副總經理	韋奕工業股份有 限公司監察人	-	-	-

註一：屬法人股東代表者，應註明法人股東名稱並應填列下表一。

註二：填列首次擔任公司董事或監察人之時間，如有中斷情事，應附註說明。

註三：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

2.法人股東之主要股東

99 年 12 月 31 日

法人股東名稱(註 1)	法人股東之主要股東(註 2)
岡部株式會社	小林産業株式会社(10.65%)
	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口)(7.20%)
	株式会社みずほ銀行(4.36%)
	株式会社三菱東京 UFJ 銀行(4.13%)
	日本マスタートラスト信託銀行株式会社(3.95%)
	日本生命保險相互会社(2.85%)
	岡部和子(1.86%)
	岡部聯合控股公司合作(1.71%)
	東京海上日動火災保險有限公司(1.68%)
	第一生命保險株式会社(1.61%)

註 1:董事監察人屬法人股東代表者,應填寫該法人股東名稱。

註 2:填寫該法人股東之主要股東名稱(其股權比例超過百分之十或股權比例占前十名)。若其主要股東為法人者,應再填列下表。

3.法人股東之主要股東屬法人者其主要股東：

法人股東名稱(註 1)	法人股東之主要股東
小林産業株式会社	濱中ナット株式会社(34.3%)
	岡部株式会社(12.5%)
	小林産業取引先持株会(3.8%)
	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(中央三井アセット信託銀行再信託分・CMTB エクイティインベストメンツ株式会社信託口)(2.90%)
	株式会社三井住友銀行(2.80%%)
	株式会社メタルワン(2.50%)
	天雲産業株式会社(1.70%)
	日亜鋼業株式会社(1.30%)
	明治安田生命保險相互会社(1.10%)
	株式會社りそな銀行(0.90%)
日本トラスティ・サービス 信託銀行株式会社	りそな銀行(33.33%)ト
	住友信託銀行(33.33%)
	三井住友トラスティ・ホールディングス(33.33%)
株式会社みずほ銀行	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口)(5.62%)
	日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)(3.95%)
	SSBT OD05 OMNIBUS ACCOUNT - TREATY CLIENTS (常任代理人 香港上海銀行)(1.54%)
	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(1.37%)
	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口 4)(1.23%)
	CHASE MANHATTAN BANK GTS CLIENTS ACCOUNT ESCROW (常任代理人 株式会社みずほコーポレート銀行)(1.04%)
	第一生命保險株式会社(0.97%)
	STATE STREET BANK - WEST PENSION FUND CLIENTS - EXEMPT (常任代理人 株式会社みずほコーポレート銀行)(0.85%)
	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口 1)(0.79%)
	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY 505225 (常任代理人 株式会社みずほコーポレート銀行)(0.75%)
株式会社三菱東京 UFJ 銀行	株式會社三菱 UFJ Financial Group(100% 持股)
日本マスタートラスト信託	三菱 UFJ 信託銀行株式会社(46.5%)

法人股東名稱(註 1)	法人股東之主要股東
銀行株式会社	日本生命保險相互会社(33.5%)
	明治安田生命保險相互会社(10.0%)
	農中信託銀行株式会社(10%)
東京海上日動火災保險有限公司	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社信託口(5.6%)
	日本マスタートラスト信託銀行株式会社信託口(5.5%)
	明治安田生命保險相互会社(2.4%)
	SSBT OD05OMNIBUS ACCOUNT - TREATY CLIENTS(2.0%)
	株式会社三菱東京UFJ銀行(2.0%)
	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社信託口9(1.8%)
	みずほ信託銀行株式会社(1.7%)
	モクスレイ・アンド・カンパニー(1.7%)
	東海日動従業員持株会(1.4%)
	日本マスタートラスト信託銀行株式会社退職給付信託口・三菱商事株式会社口(1.3%)
第一生命保險株式会社	株式会社みずほコーポレート銀行(4.5%)
	株式会社損害保險ジャパン(4.00%)
	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口)(3.23%)
	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY(3.03%)
	日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)(2.56%)
	株式会社三菱東京UFJ銀行(2.2%)
	CBNY - ORBIS FUNDS(1.91%)
	CBNY - ORBIS SICAV(1.69%)
	SSBT OD05 OMNIBUS ACCOUNT - TREATY CLIENTS(1.52%)
	株式会社三井住友銀行(1.30%)

4.董事及監察人所具專業知識及獨立性之情形

董事及監察人資料

姓名 (註 1)	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註 2)										兼任 其他 公開 發行 公司 獨立 董事 家數
		商 務 、 法 務、財務、 會 計 或 公 司 業 務 所 須 相 關 科 系 之 公 私 立 大 專 院 校 講 師 以 上	法 官 、 檢 察 官、律師、會 計 師 或 其 他 與 公 司 業 務 所 需 之 國 家 考 試 及 格 領 有 證 書 之 專 門 職 業 及 技 術 人 員	商 務 、 法 務、財務、 會 計 或 公 司 業 務 所 須 之 工 作 經 驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
陳光裕			✓	✓	-	-	-	-	✓	✓	-	✓	✓	-	
岡部株式會社代表 人：大谷和正			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
吳森富			✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	
陳全勝			✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	
顏蘋			✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	
陳彬			✓	✓	-	-	-	-	✓	✓	-	✓	✓	-	
鄭守益			✓	-	-	-	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	-	

註 1:欄位多寡視實際數調整。

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

(1)非為公司或其關係企業之受僱人。

(2)非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者,不在此限)。

(3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。

(4)非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。

(5)非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人,或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。

(6)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。

(7)非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。

(8)未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。

(9)未有公司法第 30 條各款情事之一。

(10)未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

(五)發起人:不適用。

(六)董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1.最近年度(99)支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金：

(1)董事(含獨立董事)之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(註11)		薪資、獎金及特支費等(E)(註5)		退職退休金(F)		兼任員工領取相關酬金				員工認股權憑證得認購股數(H)(註7)		A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例(註11)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註12)
		報酬(A)(註2)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞(C)(註3)		業務執行費用(D)(註4)		合併報表內所有公司(註8)		合併報表內所有公司(註8)		合併報表內所有公司(註8)		合併報表內所有公司(註8)		合併報表內所有公司(註8)		
		本公司	合併報表內所有公司(註8)	本公司	合併報表內所有公司(註8)	本公司	合併報表內所有公司(註8)	本公司	合併報表內所有公司(註8)	本公司	合併報表內所有公司(註8)	本公司	合併報表內所有公司(註8)	本公司	合併報表內所有公司(註8)	本公司	合併報表內所有公司(註8)	本公司	合併報表內所有公司(註8)	
董事長	陳光裕	-	-	-	240	0.38	0.38	6,843	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11.10	11.10	無
董事	岡部株式會社 代表人：大谷和正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
董事	吳森富	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

董事酬金級距表

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(註 9)	合併報表內所有 公司(註 10) I	本公司(註 9)	合併報表內所有 公司(註 10) I
低於 2,000,000 元	陳光裕、岡部株式會社代表人：大谷和正、吳森富	陳光裕、岡部株式會社代表人：大谷和正、吳森富	岡部株式會社代表人：大谷和正	岡部株式會社代表人：大谷和正
2,000,000 元(含)~5,000,000 元		-	陳光裕、吳森富	陳光裕、吳森富
5,000,000 元(含)~10,000,000 元	-	-	-	-
10,000,000 元(含)~15,000,000 元	-	-	-	-
15,000,000 元(含)~30,000,000 元	-	-	-	-
30,000,000 元(含)~50,000,000 元	-	-	-	-
50,000,000 元(含)~100,000,000 元	-	-	-	-
100,000,000 元以上	-	-	-	-
總計	3 人	3 人	3 人	3 人

註 1:董事姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示),以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及下表(3-1)或(3-2)。

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

註 3:係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發之董事酬勞金額。

註 4:係指最近年度董事之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時,應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者,請附註說明公司給付該司機之相關報酬,但不計入酬金。

註 5:係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)所領取包括薪資、職務加給、退職退休金、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時,應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者,請附註說明公司給付該司機之相關報酬,但不計入酬金。

註 6:係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工紅利(含股票紅利及現金紅利)者,應揭露最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發員工紅利金額,若無法預估者則按去年實際配發金額比例計算今年擬配發金額,並另應填列附表六。

註 7:係指截至公開說明書刊印日止董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工認股權憑證得認購股數(不包括已執行部分),除填列本表外,尚應填列附表二十八。

註 8:應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司董事各項酬金之總額。

註 9:本公司給付每位董事各項酬金總額,於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 10:合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位董事各項酬金總額,於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 11:稅後純益係指最近年度之稅後純益。

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

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

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

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

2.最近年度(99)支付監察人之酬金：

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B 及 C 等三項總額占稅後純益之比例(註 8)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註 9)
		報酬(A)(註 2)		盈餘分配之酬勞(B)(註 3)		業務執行費用(C)(註 4)				
		本公司	合併報表內所有公司(註 5)	本公司	合併報表內所有公司(註 5)	本公司	合併報表內所有公司(註 5)	本公司	合併報表內所有公司(註 5)	
監察人	陳彬	-	-	-	-	392	392	0.61	0.61	無

監察人酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前四項酬金總額(A+B+C)	
	本公司(註6)	合併報表內所有公司(註7)D
低於2,000,000元	陳彬	陳彬
2,000,000元(含)~5,000,000元	-	-
5,000,000元(含)~10,000,000元	-	-
10,000,000元(含)~15,000,000元	-	-
15,000,000元(含)~30,000,000元	-	-
30,000,000元(含)~50,000,000元	-	-
50,000,000元(含)~100,000,000元	-	-
100,000,000元以上	-	-
總計	1人	1人

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

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

註3：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發之監察人酬勞金額。

註4：係指最近年度給付監察人之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時,應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者,請附註說明公司給付該司機之相關報酬,但不計入酬金。

註5：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司監察人各項酬金之總額。

註6：本公司給付每位監察人各項酬金總額,於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

註7：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位監察人各項酬金總額,於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

註8：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註9：a.本欄應明確填列公司監察人「有」或「無」領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金。

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

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

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

3.最近年度(99)支付總經理及副總經理之酬金

單位:新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A) (註2)		退職退休金 (B)		獎金及特支費等 (C)(註3)		盈餘分配之員工紅利金額(D) (註4)				A、B、C及D等四 項總額占稅後純益 之比例(%) (註9)		取得員工認股權 憑證數額(註5)		有無領取 來自子公 司以外轉 投資事業 酬金 (註10)
		本公司	合併報表 內所有公 司(註6)	本公司	合併報表 內所有公 司(註6)	本公司	合併報表 內所有公 司(註6)	本公司	現金紅 利金額	股票紅 利金額	合併報表內所有 公司(註5)	本公司	所有公司 (註6)	本公司	內所有公 司(註6)	
總經理	吳森富	3,505	3,505	-	-	314	314	-	-	-	-	5.98	5.98	-	-	-
財務長	顏蘋															無

總經理及副總經理酬金級距表

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(註7)	合併報表內所有公司(註8)E
低於2,000,000元	顏蘋	顏蘋
2,000,000元(含)~5,000,000元	吳森富	吳森富
5,000,000元(含)~10,000,000元	-	-
10,000,000元(含)~15,000,000元		
15,000,000元(含)~30,000,000元	-	-
30,000,000元(含)~50,000,000元	-	-
50,000,000元(含)~100,000,000元	-	-
100,000,000元以上	-	-
總計	2人	2人

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

註2:係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、退職退休金、離職金。

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

註4:係填列最近年度盈餘分配議案股東會通過擬議配發總經理及副總經理之員工紅利金額(含股票紅利及現金紅利),若無法預估者則按去年實際配發金額比例計算今年擬議金額,並另應填列附表六。稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註5:係指截至公開說明書刊印日止總經理及副總經理取得員工認股權憑證得認購股數(不包括已執行部分),除填列本表外,尚應填列附表十五。

註6:應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司總經理及副總經理各項酬金之總額。

註7:本公司給付每位總經理及副總經理各項酬金總額,於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註8:合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位總經理及副總經理各項酬金總額,於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註9:稅後純益係指最近年度之稅後純益。

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

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

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

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

4.最近年度配發員工紅利之經理人姓名及配發情形:無。

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

單位:新台幣仟元

分析項目		98 年度	99 年度	差異%
占稅後純益之比例	董事酬金總額	26.91	11.10	58.75
	監察人酬金總額	2.55	0.61	76.08
	總經理及副總經理酬金總額	14.16	5.98	57.77
稅後純益		(18,092)	63,834	452.83

本公司董事及監察人酬勞及總經理及副總經理之酬金等,係依本公司薪資相關管理規定執行,應足以表彰其所承擔的責任及風險。

四、資本及股份

(一)股份種類

100 年 9 月 30 日;單位:股

股 份 種 類	核 定 股 本					備 註
	流 通 在 外 股 份			未發行股份	合 計	
	已上市(櫃)	未上市(櫃)	合計			
普通股	—	30,050,000	30,050,000	69,950,000	100,000,000	本公司股票非屬上市或上櫃股票

(二)股本形成經過

100 年 9 月 30 日 單位:股;新台幣元

年 月	發 行 價 格 (元)	核 定 股 本		實 收 股 本		備 註		
		股 數	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
77.01	1,000	500	500,000	500	500,000	現金設立	無	註 1
85.09	1,000	25,000	25,000,000	25,000	25,000,000	現金增資	無	註 2
89.12	1,000	100,000	100,000,000	100,000	100,000,000	現金增資	無	註 3
94.04	10	30,000,000	300,000,000	30,000,000	300,000,000	現金增資	無	註 4
98.12	10	50,000,000	500,000,000	30,050,000	300,500,000	現金增資	無	註 5
100.7	10	100,000,000	1,000,000,000	30,050,000	300,500,000	無	無	註 6

註 1:高雄市建設二字第 11431400 號函核准。

註 2:高雄市建設二字第 10441300 號函核准。

註 3:經濟部 89.12.18- 經(089)商字第 089147295 號函核准。

註 4: 經濟部 94.4.22- 經授中字第 09432021590 號函核准。

註 5: 經濟部 98.12.11- 經授中字第 09835114960 號函核准。

註 6: 經濟部 100.7.20- 高市府四維經商公字第 10001284300 號函核准。

(三)最近股權分散情形

1.股東結構

100年9月30日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外人	合計
人數	-	-	3	9	1	13
持有股數(股)	-	-	4,720,000	22,330,000	3,000,000	30,050,000
持股比例(%)	-	-	15.71%	74.31%	9.98%	100.00%

2.股權分散情形

普通股
每股面額十元

100年9月30日

持股分級	股東人數	持有股份(股)	持股比例(%)
1~ 999	-	-	-
1,000~ 5,000	-	-	-
5,001~ 10,000	-	-	-
10,001~ 15,000	-	-	-
15,001~ 20,000	-	-	-
20,001~ 30,000	-	-	-
30,001~ 50,000	-	-	-
50,001~ 100,000	1	100,000	0.33
100,001~ 200,000	-	-	-
200,001~ 400,000	4	1,070,000	3.56
400,001~ 600,000	-	-	-
600,001~ 800,000	-	-	-
800,001~ 1,000,000	-	-	-
1,000,001 以上	8	28,880,000	96.11
合 計	13	30,050,000	100.00

3.主要股東名單(持股比例達百分之五以上之股東或持股比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例)

100年9月30日

主要股東名稱	股份 持有股數(股)	持股比例(%)
陳光裕	16,530,000	55.01%
岡部株式會社	3,000,000	9.98%
鄭守益	2,550,000	8.49%
裕璽投資股份有限公司	1,860,000	6.19%
貿匯企業股份有限公司	1,500,000	4.99%
呈宇投資有限公司	1,360,000	4.53%
王秀娟	1,040,000	3.46%
陳韻雯	1,040,000	3.46%
陳彬	285,000	0.95%
陳鄧掌珠	285,000	0.95%

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、監察人及持股比例超過百分之十之股東放棄現金增資認股情形

單位:股

職稱	姓名	98 年度 (註 1.2.)		99 年度 (註 1.2.)		截至 100 年 9 月 30 日		備註
		可認股數	實認股數	可認股數	實認股數	可認股數	實認股數	
董事、大股東	陳光裕	32,558	-	-	-	-	-	-
董事	岡部株式會社	5,000	-	-	-	-	-	-
	代表人：大谷和正	-	-	-	-	-	-	-
董事	吳森富	-	-	-	-	-	-	-
董事	陳全勝	-	-	-	-	-	-	-
董事	顏蘋	-	-	-	-	-	-	-
監察人	陳彬	25	50,000	-	-	-	-	-
監察人	鄭守益	4,250	-	-	-	-	-	-
合計		41,833	50,000	-	-	-	-	-

註 1：持有公司股份總額超過百分之十股東應註明為大股東,並分別列示。

註 2：所放棄之現金增資股洽關係人認購者,尚應填列下表。

(2)放棄現金增資股洽關係人認購者之情形：

單位:股；元

日期(註)	認購人姓名	與公司、董事、監察人、持股比例超過百分之十股東之關係	認購股數	價格
98 年度	陳彬	本公司監察人	50,000	10

註：係填列公司現金增資年度。

5.最近二年度及截至公開說明書刊印日止,董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形

(1)董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權變動情形

單位:股

職稱	姓名	98 年度		99 年度		100 年截至 9 月 30 日止	
		持有股數增(減)數	質押股數增(減)數	持有股數增(減)數	質押股數增(減)數	持有股數增(減)數	質押股數增(減)數
董事、大股東	陳光裕	-	-	-	-	(3,005,000)	-
董事	岡部株式會社	-	-	-	-	-	-
	代表人：大谷和正	-	-	-	-	-	-
董事、總經理	吳森富	-	-	-	-	-	-
董事	陳全勝	-	-	-	-	250,000	-
董事	顏蘋	-	-	-	-	250,000	-
監察人	陳彬	50,000	-	-	-	220,000	-
監察人	鄭守益	-	-	-	-	-	-
財務長	顏蘋	-	-	-	-	250,000	-
業務協理	陳全勝	-	-	-	-	250,000	-

(2)股權移轉之相對人為關係人之資訊:

姓名	股權移轉原因	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數	交易價格
陳光裕	買賣	100.7.20	貿匯企業股份有限公司	與本公司董事長同一人	1,000,000	13.0
	買賣	100.9.28	貿匯企業股份有限公司	與本公司董事長同一人	500,000	13.8
		100.9.28	裕璽投資股份有限公司	公司董事長與本公司董事長為二親等	500,000	
		100.9.29	陳全勝	本公司董事	250,000	
		100.9.29	顏蘋	本公司董事	250,000	
	贈與	100.9.1	陳彬	董事長二親等	220,000	
		100.9.1	陳鄧掌珠		285,000	

(3)股權質押之相對人為關係人之資訊:無。

6.持股比例占前十名之股東,其相互間為財務會計準則公報第六號關係人或配偶、二親等之資訊

100年9月30日;單位:股/%

姓名(註1)	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者,其名稱或姓名及關係。(註3)		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱	關係	
陳光裕	16,530,000	55.01%	1,040,000	3.46%			陳韻雯、陳鄧掌珠、陳彬	二親等	
							王秀娟	配偶	
							貿匯企業股份有限公司	與本公司董事長同一人	
							裕璽投資股份有限公司	該公司董事長與董事長為二親等	
岡部株式會社 代表人:大谷和正	3,000,000	9.98%	-	-	-	-	-	-	
鄭守益	2,550,000	8.49%	-	-	-	-	-	-	
裕璽投資股份有限公司 代表人:陳韻雯	1,860,000	6.19%					王秀娟、陳彬、陳鄧掌珠、陳光裕、貿匯企業股份有限公司	該公司董事長為二親等	
貿匯企業股份有限公司	1,500,000	4.99%	-	-	-	-	陳光裕	與本公司董事長同一人	
							王秀娟、陳韻雯、陳彬、陳鄧掌珠	二親等	
							裕璽投資股份有限公司	該公司董事長為二親等	
呈宇投資有限公	1,360,000	4.53%	-	-	-	-	-	-	

姓名(註 1)	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者,其名稱或姓名及關係。(註 3)		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱	關係	
司									
王秀娟	1,040,000	3.46%	16,530,000	55.01%	-		陳彬、陳韻雯、陳光裕、陳鄧掌珠	二親等	
							貿匯企業股份有限公司	該公司董事長為二親等	
							裕璽投資股份有限公司	該公司董事長為二親等	
陳韻雯	1,040,000	3.46%	-	-	-		陳光裕、陳彬、王秀娟	二親等	
							貿匯企業股份有限公司	該公司董事長為二親等	
							裕璽投資股份有限公司	董事長為同一人	
陳鄧掌珠	285,000	0.95%	285,000	0.95%	-		陳光裕、王秀娟、陳韻雯	二親等	
							陳彬	配偶	
							裕璽投資股份有限公司、貿匯企業股份有限公司	董事長為二親等	
陳彬	285,000	0.95%	285,000	0.95%	-		陳光裕、王秀娟、陳韻雯	二親等	
							陳鄧掌珠	配偶	
							裕璽投資股份有限公司、貿匯企業股份有限公司	董事長為二親等	

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

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

註 3:將前揭所列示之股東包括法人及自然人,應揭露彼此間之關係。

(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位:新台幣元

項目		年度	98年度	99年度
每股市價	最高		未上市/櫃	未上市/櫃
	最低		未上市/櫃	未上市/櫃
	平均		未上市/櫃	未上市/櫃
每股淨值	分配前		8.12	10.24
	分配後		8.12	10.24
每股盈餘	加權平均股數(仟股)		30,050	30,050
	每股盈餘		(0.60)	2.12
每股股利	現金股利(註2)		-	-
	無償配股	盈餘配股	-	-
		資本公積配股	-	-
	累積未付股利		-	-
投資報酬分析	本益比		未上市/櫃	未上市/櫃
	本利比		未上市/櫃	未上市/櫃
	現金股利殖利率		未上市/櫃	未上市/櫃

(五)公司股利政策及執行狀況

1.股利政策

本公司每年決算所得純益，除依法扣繳所得稅外，應先彌補以往年度虧損，次就其餘額提存百分之十為法定盈餘公積金及依法提列特別盈餘公積後，其餘由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派之。其中員工紅利(其中若有分配股票股利，得包含符合一定條件之從屬公司員工)不低於百分之三，董監事酬勞不得高於百分之四。

本公司股利政策係採剩餘股利政策，並以現金股利與股票股利搭配方式發放，原則上以股票股利發放為優先考量，惟現金股利分配總額仍以不低於股利分派總額百分之十為原則。

2.本年度擬(已)議股利分配之情形:

本公司於100年6月23日股東會決議通過99年盈虧撥補案，且不配發股利。

(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:不適用。

(七)員工分紅及董事、監察人酬勞

1.公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數及範圍:參閱(五)。

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

員工紅利及董監酬勞係依管理階層預估可能發放金額為基礎,嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有重大差異時，則列為次年度之損益。

3.盈餘分配議案業經董事會通過,尚未經股東會決議者:無。

4.盈餘分配議案業經股東會決議者:本公司99年度盈虧撥補案於100年6月23日經股東會決議通過。

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

100 年本公司並無配發 99 年度之董監酬勞及配發員工現金紅利,其實際配發情形與認列員工分紅並無差異。

(八)公司買回本公司股份情形:無。

五、公司債(含海外公司債)辦理情形:無。

六、特別股辦理情形:無。

七、參與發行海外存託憑證辦理情形:無。

八、員工認股權憑證辦理情形：

(一)公司尚未屆期之員工認股權憑證辦理情形及對股東權益之影響：

100 年 9 月 30 日

員工認股權憑證種類	第一次（期）員工認股權憑證
主管機關核准日期	-
發行日期	100.8.16
認股存續期間	4.375 年
發行單位數	1,500,000 單位，每單位得認購 1 股
得認購股數占已發行股份總數比率	0.50%
得認股期間	102.8.16~104.12.31
履約方式	以發行新股交付
限制認股期間及比率(%)	屆滿 2 年 30% 屆滿 4 年 100% 屆滿 3 年 60%
已執行取得股數	-
已執行認股金額	-
未執行認股數量	1,500,000 股
未執行認股者其每股認購價格	17 元
未執行認股數量占已發行股份總數比率(%)	0.50%
對股東權益影響	公司吸引及留任公司所需之專業人才，並提高員工對公司之向心力及歸屬感，以共同創造公司及股東之利益，對股東權益具有正面影響。

(二)累積至公開說明書刊印日止,取得員工認股權憑證之經理人及取得認股權憑證可認股數前十大且得認購金額達三仟萬元以上員工之姓名、取得及認購情形：

	職稱 (註1)	姓名	取得 認股 數量	取得 認股 數量 占已 發行 股份 總數 比率	已執行（註2）				未執行（註2）			
					已執 行認 股數 量	已執 行認 股價 格	已執 行認 股金 額	已執 行認 股數 量占 已發 行股 份總 數比 率	未執 行認 股數 量	未執 行認 股價 格	未執 行認 股金 額 (仟元)	未執 行認 股數 量占 已發 行股 份總 數比 率
經 理 人	總經理兼 研發主管	吳森富	420,000	1.40	-	-	-	-	420,000	17	7,140	1.40
	業務協理	陳全勝										
	財務長	顏蘋										

(三)最近三年度私募員工認股權憑證辦理情形,應揭露股東會通過日期與數額、價格訂定之依據及合理性、特定人選擇之方式(其已洽定應募人者,並敘明應募人姓名及其與公司之關係)、辦理私募之必要理由及截至公開說明書刊印日止執行情形:

本公司最近三年度並無私募員工認股權憑證辦理情形,故不適用。

九、併購(含合併、收購及分割)辦理情形:無。

十、受讓他公司股份發行新股尚在進行中者辦理情形,應揭露事項:無。

貳、營運概況

一、公司之經營

(一)業務內容

1.業務範圍

(1)所營業務之主要內容

- ①螺絲、螺帽、螺絲釘及鉚釘等製品製造業。
- ②建材批發業。
- ③汽機車零件配備批發業。
- ④電子材料批發業。
- ⑤各種五金零件、機械零件、螺絲製造加工修理及木製家具、建築材料及什貨之買賣業務。
- ⑥工作母機、五金機械、金屬加工機械、包裝機械、手工具、模具之買賣業務。
- ⑦有關前項各產品之製造機器整廠輸出業務。
- ⑧前各項有關國內外廠商產品之進出口代理採購投標經銷業務。

(2)營業比重

單位：新台幣仟元；%

產 品 別	98 年		99 年	
	銷售金額	銷售比例	銷售金額	銷售比例
扣件-汽車零件	287,094	58.78	579,808	62.92
扣件-機械	105,046	21.51	220,039	23.88
扣件-電器	38,314	7.84	62,270	6.75
扣件-營建	55,327	11.33	50,611	5.49
其他	2,637	0.54	8,809	0.96
營業收入淨額	488,418	100.00	921,537	100.00

(3)目前主要產品及服務項目

本公司為OEM零組件通路商，主要產品應用於汽車、農機、機械、家電產品及其他等扣件及零組件，而本公司所生產的扣件及零組件主要運用在汽車工業，比重佔整體營收的60%以上，最終客戶包括有美國汽車廠及日本汽車廠，且訂單業務主要係採接單式生產，以提供客戶整合配套服務為主要營業內容。茲概述目前之核心商品及服務項目如下：

①核心商品：

本公司銷售商品為OEM市場扣件-汽車零件及機械、電器與營建等所使用扣件產品，其中扣件-汽車業零件佔營收總額達60%，以汽車懸吊系統、傳動系統作為本公司之核心商品。

②核心服務：

本公司為專業OEM零組件製造商及通路商，在客戶與供應體系之間發揮資源整合與運籌散功能。本公司提供之核心加值服務如下：

- A.採購整合：整合跨區域多供應商，滿足客戶多產品配套需求。
- B.庫存代管：提供客戶遠端庫存代管機制與自動補貨服務。
- C.授權製造：導入美商Mathread Incorporated生產技術授權，滿足客戶產品需求。
- D.加值加工：提供光學分檢、二次加工及多件組裝等加值服務。

(4)計劃開發之新產品

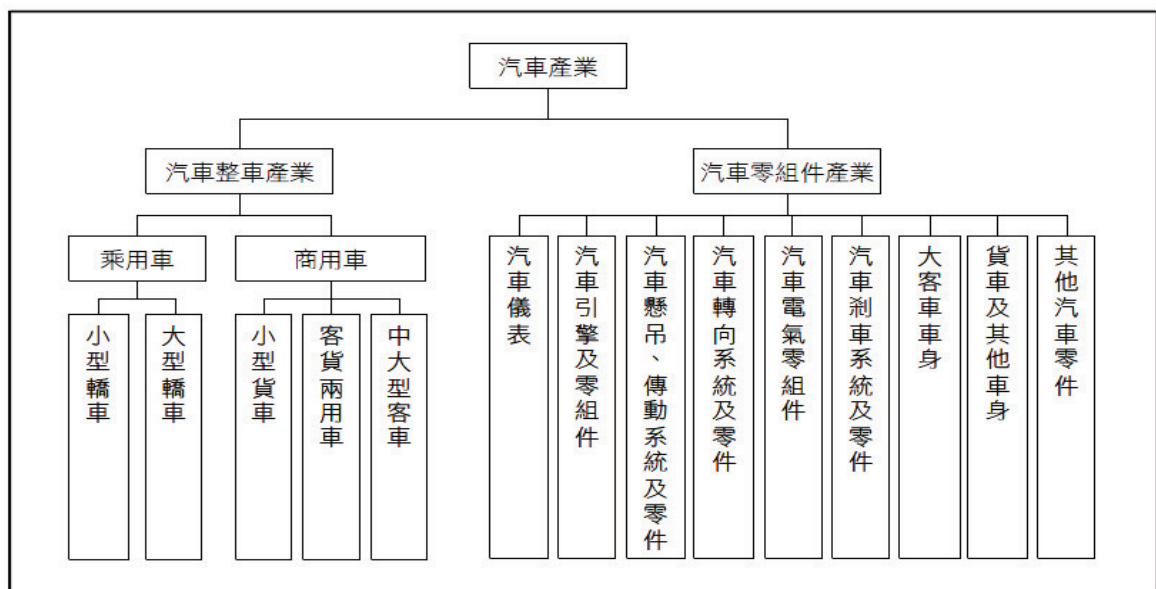
本公司短期內計畫開發之新產品及服務項目分述如下：

隨著國際汽車廠新車種陸續推出，本公司亦持續開發推出更新材質更佳及製程改良之新產品，並兼及相關原材料、熱處理、表面處理、全數分檢等製程工藝及設備之研發。

2.產業概況

(1) 產業現況與發展

全球汽車銷售 2008 年及 2009 年連續兩年下滑後，在 2010 年呈現大幅度反彈，一方面係全球經濟局勢已步出谷底，另一方面新興市場的強勁需求成為汽車市場的最大動力。依據工研院研究報告顯示，汽車產業分為汽車整車產業及汽車零組件產業，茲就汽車產業分類如下：



註：1.依工業生產統計分類方式。

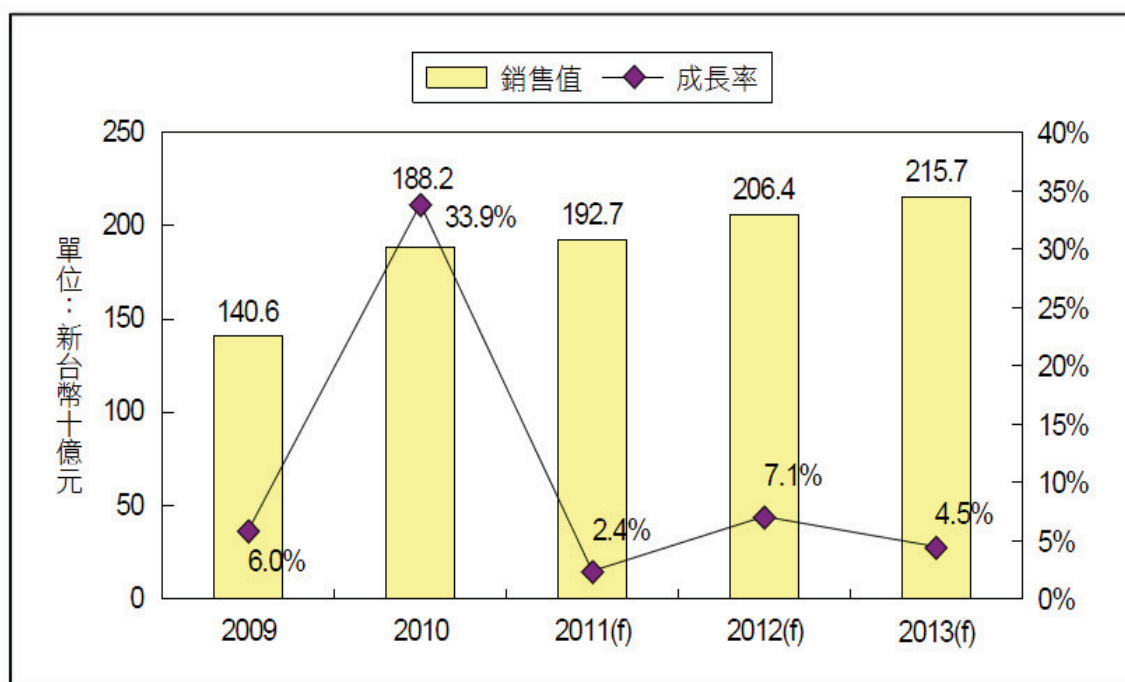
2.其他汽車零件包括汽車車架大樑、車身沖壓件、汽車保險桿、汽車排氣管、汽車鑄件、輔助氣囊系統、汽車座椅安全帶、其他未列名汽車零組件。

資料來源：工研院 IEK(2010/04)

從全球汽車市場的發展趨勢來看，雖然汽車產業已是相當成熟且整個產業鏈的架構亦很完整，不過在獲利及成本的壓力下，近年來全球各大車廠在擴大生產規模時，不再沿用過去一貫化生產方式，整車廠汽車零組件的自製率降低，提升外部汽車零組件廠依賴程度逐漸提高，而主要零組件廠商為降低製造成本，紛紛採取委外代工或合資設廠等方式。另外汽車製造商受到外在環境因素下，逐漸轉為以客戶導向為主的企業經營型態，未來將著重於產品設計及客戶關係管理方面，亦可代表著汽車製造商將外包比例增加，零組件供應商承接汽車製造的程度提高，不僅僅是傳統代工，還囊括產品的設計開發、製、品質檢驗、前置時間掌控及售後服務等，此外，整車廠與零組件供應商的供應模式也從原本單一零件或組件的供應，轉變成「模組」供應，顯示模組化已為全球汽車零組件發展趨勢。

根據專業機構統計全球汽車產業規模逐漸擴大，而台灣汽車產業發展經多年努力，汽車零組件業已具有少量多樣、彈性製造之優勢，在業者不斷投入研發及提升生產技術後，已具備國際競爭實力。汽車零組件內需市場規模主要受到整車生產的影響而起伏，2009 年與 2010 年整車市場的波動，亦帶動汽車零組件市場規模分別達到 1,406 億元及 1,882 億元，成長率由 2009 年之 6% 上升至 2010 年之 33.9%，雖然整車內銷市場震盪起伏，但汽車零組件廠商在累積競爭實力後，外銷金額均持續擴大，估計 2011 年可達 1,927 億元。

2009~2013 年我國汽車零組件內需市場規模分析

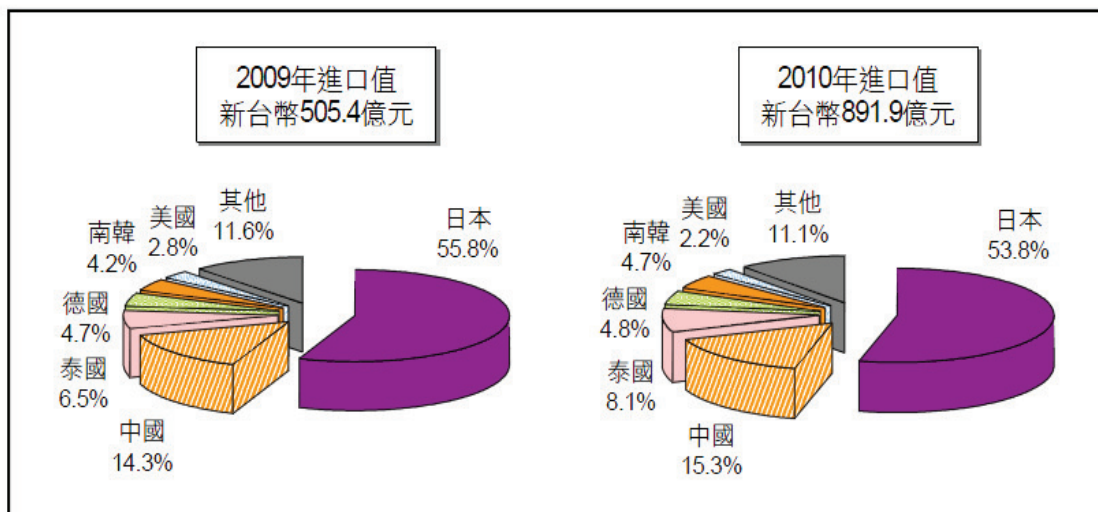


資料來源：經濟部統計局；海關進出口資料庫；工研院 IEK(2011/04)

由於汽車產業產品本身涉及顧客的安全性，對品質的要求也最為嚴格，故汽車零組件屬於較高單價的產品，汽車零組件業特性在於產品種類眾多，非單一廠商所能獨立生產，為設計製造符合整體性、變化性及獨特性之產品，廠商須朝專業化發展，在業者不斷投入研發後，部份項目已具有國際競爭力。

依海關進出口資料庫資料顯示，2010 年我國汽車零組件進出口規模相較於 2009 年分別成長 76%與 30%。其中進口方面，2010 年進口值 891.9 億元較 2009 年 505.4 億元，增加 386.5 億元，主要以日本進口為大宗，2009 年及 2010 年由日本進口佔整體分別為 55.8%及 53.8%。

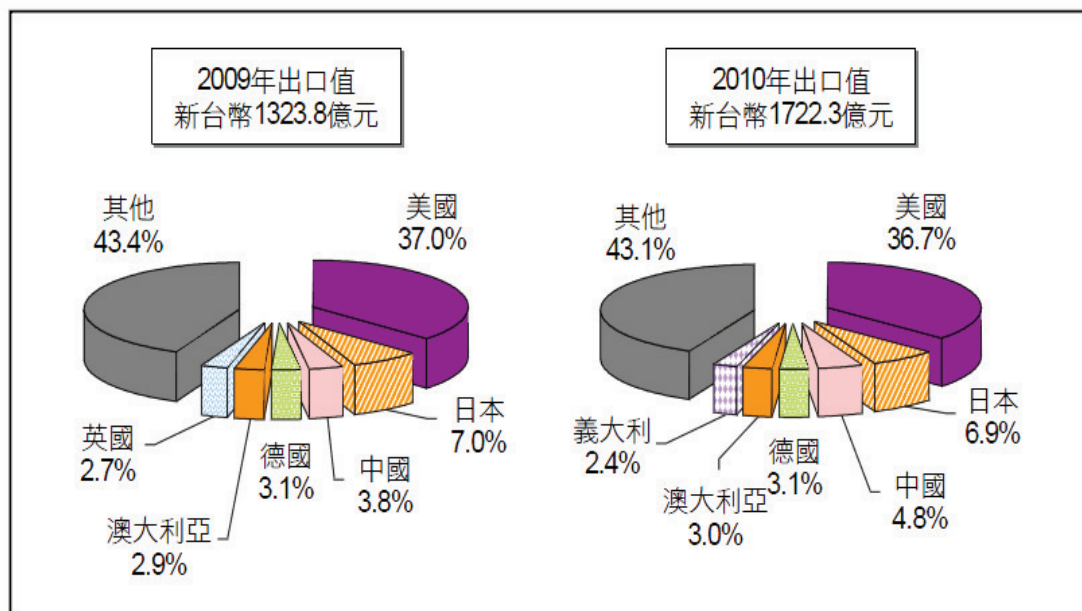
我國汽車零組件主要進口來源國



資料來源：海關進出口資料庫；工研院 IEK(2011/04)

外銷方面，北美地區一向是國內汽車零組件業者主要外銷市場，依海關進出口資料庫顯示，2010 年汽車零組件出口值為 1722.3 億元，較 2009 年增加 398.5 億元，其 2010 年出口值按地區前五名排名依序為美國(36.7%)、日本(6.9%)、中國(4.8%)、德國(3.1%)及澳大利亞(3.0%)。

我國汽車零組件主要出口市場



資料來源：海關進出口資料庫；工研院 IEK(2011/04)

由於消費者意識抬頭及生產車款日益增多，藉由客製化的製造模式，產品技術有顯著提升，除了少數引擎及傳動零組件外，台灣汽車零組件業者已有能力製造大部分汽車零組件，供應體系相當完整，然而本公司已成功打入國際汽車廠之傳動零組件，以擴展業務開發。一般而言，汽車零組件廠商可

分為直接供應整車製造廠組裝成車的 OEM 零組件製造廠以及供應全球汽車維修(AM,After Market)的售後服務零組件製造廠。

以OEM 市場來看，台灣汽車零組件的OEM 市場因受限於國內市場規模小，加上原廠汽車零件品質要求及控管均較為嚴格，故發展上遭受瓶頸。但近年來，業者致力於研發投入，藉由局部製程自動化而發展出少量多樣的彈性製造技術，品質亦符合國際水準，在生產技術及產品品質上均已大幅提昇，部分零組件並具有國際競爭力，已逐步走向全球市場發展。此外，因配合整車廠新車款的推出，市場規模較售後服務(AM)市場大，且訂單亦較穩定，不過相對於車廠要求降價時，其議價能力較小；相較於OEM 市場的不易發展，售後服務(AM)市場為台灣汽車零組件發展主流，其中又以出口至美國為最大宗。與OEM 市場相比，其自主性、機動性較高，有少量多樣的特性，售後服務(AM)市場產品大都外銷，且較不受限於原廠，惟訂單則不若OEM 穩定。

本公司現階段零組件產品，主要應用產業包括汽車、電器、農用機械和設備及商業大樓和基礎設施建設等。在汽車方面，平均一輛汽車使用 1,000~2,000 多個扣件及其他用於引擎、懸吊系統、車體、內裝等不同子系統，由於鋼價不斷上漲及製造成本高，在歐、美當地製造汽車零組件已漸失競爭力，因此國內接獲歐美汽車零組件訂單越來越多，陸續有廠商接到國際汽車廠的零組件訂單。另外在建築零扣件朝向減少 30%能源浪費的方向發展，藉由品質優勢利基，專業技術核心能力在於發展高單價、高強度鋼種，並結合扣件週邊商品成為零組件商品，將可創造無限大的商機。

(2)產業上、中、下游之關聯性

汽機車零組件工業依材料性質可分為金屬材料及非金屬材料，各項零組件材質包含塑膠、橡膠、玻璃、金屬等，涵蓋之產業包括塑(橡)膠、鋼鐵、石化、玻璃、電機、電子等工業，產業涵蓋較廣。

上游產業	中游產業	下游產業
鋼板、玻璃原料、鐵材、電子零件、人造纖維、煉解油、塑膠原料(PVC、ABS、PP 等)	汽車零組件	整車配置、組裝 維修市場

汽車零件供應商分類如下：

零件技術系統	產品內容
引擎系統	引擎、活塞環、曲軸、汽缸體、化油器、分電盤
引擎附件	排氣管、浮筒、電容器、高壓線圈
電器裝配產品	音響、線簇、燈類、儀表板、電氣控制
底盤系統	轉向連桿、方向盤、輪胎、避震器、煞車鉗夾、煞車油管，倍力增壓器、鋼圈
車身板金系統	引擎蓋、車門、車頂、外觀鐵板金屬、車體結構
車體裝飾產品	保險桿、座椅、安全帶、雨刷、車窗、天井
其他	鍛造、鑄造件

資料來源：台灣汽車產業概況

(3)產品之各種發展趨勢

全球第一輛汽車問世之後，改變了人類交通方式與移動速度，現代人享受汽車所帶來的便利與方便；在現今社會，地球暖化、環保、能源耗竭等議題，逐漸被各國所重視，目前汽車產業亦朝向輕量化、環保及節約能源等方

向著手，而汽車工業屬於資本、技術密集，為高附加價值的綜合產業，其生產製造流程相當複雜，需要各種產業相互密切配合，並可帶動鋼鐵、橡膠、機電、玻璃及塗料等相關產業成長，產業榮衰與經濟景氣息息相關，汽車零組件產品之發展趨勢說明如下：

①降低成本：

歐美市場為台灣汽車零組件業主要出口市場，然而台灣汽車零組件業的發展是受到歐美技術移轉所致，從早期的標準化低階產品，到近年來歐美國際大廠因應全球競爭和持續降價壓力，迫使其增加直接自海外進口之比率，過去不輕易外包的 OEM 汽車零組件產品也逐漸外移，零組件訂單已逐漸轉入亞太地區等低製造成本區域。這表示整車廠在擴大生產規模的同時，將逐漸降低汽車零件的自製率；而隨著外包比例的增加，整車廠對零件廠商的依賴程度也就越高，相對於零件廠商而言，所要承括的範圍不僅僅是傳統代工，還包含產品的設計開發、製造、品質檢驗、前置時間掌控及售後服務等。預計未來零件廠商提供相關專業技術，並與整車廠共同參與新車開發，進而與車廠共同達成零件「標準化」、「通用性」的目標。

②提高產品附加價值：

產品存在之原因在於提供其價值(功能)，當產品發展成熟，若非走上降價之路，便必須持續研發創新，推出新產品及新服務，以謀價值及功能之提升。就零組件產業而言，與提升價值相關之主要發展趨勢如下：

A.提升產品功能：近年來台灣業者針對產品應用面，創新設計以提升產品功能，為客戶創造價值。為因應歐盟環保需求衍生出無環境污染之三價鉻及無鉻電鍍製程、為提升汽車引擎寧靜度開發出氣門蓋特殊消音避震螺絲、改進焊接技術提升汽車引擎強度等。

B.專業分工之生產優勢：台灣汽車零組件產業歷經數十年之發展，已發展出完整上下游之供應鏈體系，生產所需的原料、生產機具，都可以在台灣取得品質優、價格合理的產品；其製造流程的每一個階段如模具、熱處理、表面處理、電鍍和包裝等，透過協力廠商可以找到合適外包廠或供應商，另外群聚於地理鄰近地區，產銷供應方便，價值鍊富彈性等優點，來滿足不同等級之客戶所需。

③提升品質水準：

提升產品品質，不但能增進組裝效能，降低產品失敗及召回風險，亦可免除收料檢驗之成本。近年來，自動化裝配線已普遍應用於各個產業，消費者安全意識亦持續高漲，客戶對零組件的允收水準不斷上調；例如汽車產業產品本身涉及顧客的安全性，所以對品質要求也最為嚴格，美國汽車廠商要求供應商所提供的生產零組件必須通過 TS16949 的認證。就零組件業而言，優良品質已非競爭優勢，而是生存之要件。

(4)產品之競爭情形

一般而言，汽車零組件廠商可分為直接供應整車製造廠組裝成車的 OEM (Original equipment manufacturer) 零組件製造廠以及供應全球汽車維修 (AM,after market)的售後服務零組件製造廠。茲說明如下：

①OEM 市場

台灣汽車零組件的 OEM 市場因受限於國內市場規模小，加上原廠汽車零組件品質要求及控管均較為嚴格，故發展上遭受瓶頸。但近年來，業者致力於研發投入，在生產技術及產品品質上均已大幅提昇，部分零組件並具有國際競爭力，已逐步走向全球市場發展。此外，因需配合車廠新車款的推出，市場規模較售後服務(AM)市場大，且訂單亦較穩定，不過相對於車廠要求降價時，其議價能力較小。近年來除面對國內勞工短缺，人力來源不穩定，加上南韓、中國大陸及東南亞地區國家挾其勞工成本低廉、當地政府補貼及輔植政策的競爭優勢，分食外銷市場，然而韓國汽車製造工業發達，零配件生產甚具規模，為我國在 OEM 市場之主要競爭對手。

②AM 市場

台灣汽車零件外銷產品以塑膠件、沖壓金屬件、車燈及輪胎等一般維修件及零配件產品，主要以國際售後服務之 AM 市場為經營主軸。以量少樣多的生產利基，對於其開拓售後服務(AM)市場上形成一優勢。售後服務(AM)市場產品大都外銷，且較不受限於原廠，但訂單則不若 OEM 穩定。據貿協表示，由於我國汽車零組件主要以售後維修市場為主，品質要求不若原廠裝配用零組件嚴格，市場之價格競爭也比較明顯，故來自開發中國家之產品，威脅也較大，其中以大陸及印度均有廣大的國內市場，工業發展已具基礎，日後對我國產品之威脅不容忽視。

3.技術及研發概況

(1)所營業務之技術層次及研究發展

本公司一直致力於開發更廣泛用途的汽車零組件產品，未來將繼續擴充人力，增加研究發展投資經費，開發新製程技術與高附加價值的新產品，期以多元化產品及高階製造技術擴大市場佔有率。同時致力於改善工法降低生產成本鞏固既有產品之競爭優勢。

(2)研究發展人員與其學經歷

單位:人;年

年度	97 年度		98 年度		99 年度		100 年 9 月 30 日	
學歷	人數	平均年資	人數	平均年資	人數	平均年資	人數	平均年資
博 士 及 碩 士	-	2.37	-	3.44	1	2.67	1	3.83
大 學 、 專 科	8		7		5		4	
高 中 職	-		-		-		-	
合 計	8		7		6		5	

(3)最近五年度每年投入之研發費用

單位:新台幣仟元；%

年度	95 年	96 年	97 年	98 年	99 年
研發費用	4,939	4,913	3,090	4,511	5,290
營收淨額	643,987	579,876	578,323	488,418	921,537
占營收淨額%	0.77	0.85	0.53	0.92	0.57

(4)開發成功之技術或產品

本公司最近三年度所研發成功之產品主要有以下項目：

年度	研發成果
97	汽車油塞螺絲
98	汽車底盤懸吊系統連接桿
99	灌包塑膠金屬螺帽
100	汽車底盤懸吊系統防轉動及防水軸襯

4.長、短期業務發展計劃

(1)短期發展計劃

①提供協力廠商通過認證

本公司將整合協力廠商之技術，並提供協力廠商通過汽車廠認證，以強化本公司產品品質，及有效解決客戶需求，提供一次購足之服務。

②開發高利潤產品線，藉以提高銷售組合利潤

本公司近年來不斷擴增高利潤新產品線的規模，透過交貨準時及產品品質控管等，藉以強化客戶服務，提高本公司競爭優勢。

(2)中長期發展計劃

①積極開拓中國大陸市場

根據AAIA之統計數據顯示，中國大陸轎車型市場規模已超過350億元，其中車齡在4-9年比例約有50%，顯示汽車零組件市場需求在未來顯而易見。在簽署ECFA後，汽車零組件產品已在早收清單之列，預計以台灣為生產基地外銷中國大陸，未來兩年內稅額將可由10%降至0%，且ECFA後，政府積極推動與歐、美、日及東協國家等主要貿易夥伴洽簽FTA(自由貿易協定)，對以國內為生產及外銷為主的世德而言，更具競爭優勢。

②台灣市場高齡車輛汰舊換新潮

由於高齡車輛的汰換為驅動汽車市場的潛在動力，估計至2010年11月為止，台灣10年以上之小客車數量已累積至270.3萬輛，佔小客車保有量總數的47%。在普遍看好2011年經濟景氣趨勢下，預估2011年全年汽車產業產值可達到新台幣3,798.1億元，較2010年全年成長13.5%，其中整車產值為新台幣1,878.5億元，較2010年成長16.7%；零組件產值則為新台幣1,919.6億元，較2010年成長10.6%。

③長期將充分利用資本市場，以獲得更多資金籌措管道作為營運發展之後盾，並藉此強化財務結構。

④秉持企業永續經營之理念，藉由人才擴編、機器設備擴充、技術層次提昇與產品多元化發展等多方面之長期規劃，以持續擴充營運規模。

(二)市場及產銷概況

1.市場分析

(1)產品之銷售地區

單位:新台幣仟元, %

銷售區域	年度	98 年度		99 年度	
		銷售金額	%	銷售金額	%
內	銷	7,590	1.55	19,265	2.09
外	美洲	283,409	58.03	546,513	59.30
	歐洲	186,589	38.20	311,433	33.80
	其他	10,830	2.22	44,326	4.82
	小計	480,828	98.45	902,272	97.91
合	計	488,418	100.00	921,537	100.00

(2)市場佔有率

台灣零組件產業以出口外銷為主，若以本公司之出口值佔全台出口總額之比率作為市場佔有率計算之依據，本公司過去二年市場佔有率分別為 0.36% 及 0.54%。唯本公司主攻 OEM 市場，尤以北美汽車產業為標的，而全台出口係以 AM 產品居多，以汽車業零組件出口金額計算，本公司市場佔有率與前期差異不大，但持穩上升。

世德出口值佔台灣扣件出口值之市佔率表

單位：億元

項目	98 年度	99 年度
世德出口總額	4.81	9.02
全台灣出口總額	1,323.8	1,722.3
市佔率	0.36%	0.54%

資料來源：海關進出口資料庫；工研院 IEK(2011/04)

(3)市場未來之供需狀況與成長性

2011 年歐美地區因債信問題及失業率仍處於危險邊緣，使內需不振，然中國大陸正積極擴大內需市場，加上歐、美國家為刺激經濟持續推動量化寬鬆政策，帶動經濟成長推動出口，及新興市場及亞洲國家需求處於旺盛，將持續帶動對於汽車的需求，且全球貿易量維持成長趨勢下，我國零組件出口可望維持穩定成長。

在大陸市場方面，由於中國加入 WTO 後大幅減少對於汽車工業的保護政策，汽車需求呈現爆發性成長，使中國汽車市場跳升至全球最有發展潛力的市場，汽車工業衍然成為推動中國經濟持續發展的重要產業，根據中國汽車工業統計，2010 年中國汽車產量及銷量分別為 1,826.47 萬輛及 1,806 萬輛，成長 32.44%及 32.37%，2010 年產量較 2009 年淨增 447.37 萬輛，另中國大陸截至 2010 年底汽車保有量已逾 8,500 萬輛，與 2009 年相比，增加達 881 萬輛，2011 年由於汽車下鄉及汰舊換新等政策停止執行，各車廠在銷量目標制定上持保守態度。

中國汽車工業協會預估中國在 2012 年的汽車銷量將有機會達到一年 2,000 萬輛的目標，推算 2011~2013 年成長率亦將達 15%以上。以目前中國大陸每千人保有數不及 50 輛的情況下，未來 5~10 年的汽車成長率仍會維持

10%~15%的水準。

美國及歐盟為台灣汽車零配件主要的出口地區，係屬成熟市場，目前廠商著重於具高成長性的新興市場如中國大陸、印度、俄羅斯以及巴西等國家，未來成為汽車零組件需求增加的主要區域。台灣汽車零配件出口以北美居大宗，面對韓國、中國以及東南亞國家的競爭，除了切入 OEM 市場及降低成本，並開發機械、電子產業，以模組化方式進行研發，將是未來汽車產業發展的重點。

(4)競爭利基

本公司競爭利基在於順應全球化、整合化之趨勢，整合上游衛星工廠供應商，加上本身所提供之多元加值服務，以量身訂做客製化產品，滿足下游末端客戶多樣且複雜之完整需求。茲說明本公司主要競爭利基如下所述：

①提供客戶客製化產品，並致力於產品與製程持續研發創新，透過研發部門與供應商之協同合作，能有效滿足客戶新產品、新製程研發需求。

②本公司為提升自我品質與技術，對於各種專業認證上不遺餘力，截至目前已取得 TS16949、ISO 14001、ISO/IEC 17025、ISO 9002、QS9000 品質管理系統等認證。

(5)未來發展遠景之有利及不利因素與因應對策

①有利因素

A.零組件產業供應鏈體系完備

2003 年我國 10 家汽車廠旗下的代工(Original Equipment Manufacturing, OEM)供應商約有 300 家左右，加上第二級、第三級衛星廠，以及供應售後維修體系的零組件供應廠商，汽車零組件供應商約有 2,800 多家。本公司已緊密結合各優秀之協力廠商，對於品質及製程進度皆能掌控，提升本公司產品之競爭力。

B.產品品質通過認證

本公司產品通過多項國際品質認證標準，在汽車零組件市場擁有良好商譽。目前已取得 TS16949、ISO14004 及 ISO/IEC 17025 之品質認證，提高其競爭力，本公司陸續取得國際汽車廠等 Tier1 及 Tier2 合格供應商，亦為本公司順利爭取業務及擴展市場地位之關鍵因素。

②.不利因素及其因應對策

A.同業削價競爭

汽車製造業為典型的中心廠，零件供應商等同於衛星廠，由於台灣無法完全自製引擎，但對於引擎系統及其附件的鑄造加工類有大幅成長，國內汽車零組件廠近年來在研發及國際行銷能力為有效提昇，因此為了保有一定成長，亦都採用低價搶單的競爭型態，影響業界的產銷秩序。除此之外，東南亞及中國大陸汽車零組件業者挾其廉價勞工、土地成本及大量生產的優勢，以低價產品策略開始搶占全球市場。

因應對策：

就汽車零組件供應鏈垂直分工而言，自上游原材料及相關機器設備、模具等周邊支援產業，中游扣件生產製造和後製程之熱處理、表面處理等，均已形成產業群聚專業分工之合作模式，本公司藉由與協力廠商充分合作，為了降低成本，提高生產效率，以達到及時交貨的目的，為此除本公司不斷提升自我競爭力外，亦輔導合作廠商同樣提高競爭力，以達到垂直整合分工。且本公司注重技術之提昇及開發，朝向高附加價值之產品發展，以不斷提昇產品品質及技術層次，避免併入削價競爭之列。

B. 中小企業體質，投資力度有所不足：

以全球產業之角度，本公司仍屬區域型中小企業，欲掌握商機達成公司願景，有待持續投資、提升競爭優勢、擴大營運規模，方足以面對來自全球各層面之競爭。

因應對策：

審慎使用有效資源，並透過資本市場機制爭取同業合作投資之機會，以創造商機。

C. 人工聘用困難及成本逐年上升

隨著產業外移、傳統產業人才逐漸流失，及面對高科技產業造成排擠效應，面對此趨勢，本公司除了提高員工之福利，在產業升級、轉型開發高附加價值產品的同時未來將加強自動化的引進和工作環境之改善。

因應對策：

本公司與員工建力良好溝通管道，加強人員管理，除了提高員工自身福利外，經由建立完備之教育訓練機制及整合資料處理系統平台之應用以防止關鍵人力資源之流失，並持续提升作業系統自動化及工作環境之改善。

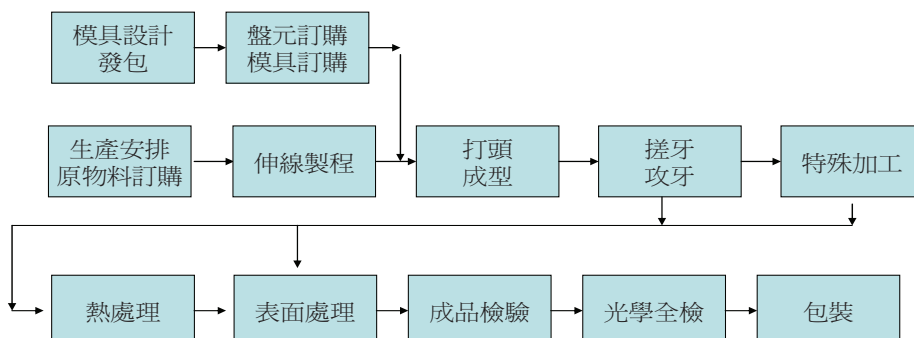
2. 主要產品之重要用途及產製過程

① 主要產品之重要用途

本公司生產產品在汽車、農業、機器及耐久財製造產業之重要一環，主要應用於機械、汽車零組件製造業、3C 電子及營建業等，且汽車為零組件件最大的應用產業。

② 產製過程

產品製造流程簡介



3.主要原料供應狀況

主要原料	供應廠商	供應狀況
盤元	中國鋼鐵股份有限公司	良好、穩定
線材	元山鋼企業有限公司、岡大企業有限公司	良好、穩定
華司	合正企業有限公司、立進興業有限公司	良好、穩定

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)最近二年度銷貨毛利分析表

單位：%

項目	98 年	99 年	增減變動(%)
毛利率(%)	15.86	21.59	36.13

(2)毛利率重大變化之說明：

由於 98 年遭遇全球金融風暴之影響，使本公司營業額下滑，隨著各國政府釋出擴張政策，使 99 年全球景氣逐步復甦，使得 99 年營收較 98 年增加 433,119 仟元，較去年同期成長 88.68%，使產能利用率大幅提高，使 99 年各主要產品之毛利率大幅上升。

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

5.最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上廠商名單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	98 年				99 年			
	名稱	金額	佔進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	佔進貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	中國鋼鐵	73,852	28.94	無	中國鋼鐵	87,746	17.09	無
2	韋奕工業	36,361	14.25	註 1	元山鋼	61,218	11.92	無
3	甲企業	30,078	11.78	無	甲企業	52,938	10.31	無
4	丙工業	26,814	10.51	無	乙企業	52,091	10.14	無
5	乙企業	12,526	4.91	無	丙工業	43,545	8.48	無
6	元山鋼	9,894	3.88	無	韋奕工業	15,824	3.08	無
其他		65,703	25.73		其他	200,181	38.98	
合計		255,228	100.00		合計	513,543	100.00	

註 1：係為本公司被投資公司，已於 98 年處份

增減變動說明：

本公司生產所需之原料以盤元、線材及華司為主,公司主要供應客製化扣件產品，為滿足客戶少量多樣的需求，必須建構完善而快速的供應鏈，因此本公司採取分散供應商之進貨策略。本公司最近二年度供應商進貨金額占全年度進貨淨額超過 10%以上分別為中國鋼鐵、元山鋼、韋奕工業、甲企業、丙工業、乙企業等，其中主要進貨盤元對象為中國鋼鐵，係為國內最大之鋼鐵公司，其餘供應商係配合本公司客製化產品之委外供應商，故無供貨不足之風險。

6.最近二年度任一年度中曾占銷貨金額百分之十以上客戶名單及其銷貨金額與比例,並說明其增減變動原因

單位：新台幣仟元

項目	98 年				99 年			
	名稱	金額	佔全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	佔全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	A 公司	37,574	7.69	無	A 公司	107,838	11.70	無
2	其他	450,844	92.31		其他	813,699	88.30	
	合計	488,418	100.00		合計	921,537	100.00	

增減變動說明：

本公司主要銷貨客戶極為分散，最近二年度前十大客戶比重均未達全年度銷貨淨額之 50%，且其中僅一家客戶超過 10%以上，顯示本公司在銷貨結構上呈現穩定成長及分散程度，並無過度集中之風險。本公司為提高全球市場佔有率及分散客戶訂單來源，以維持穩健成長，因此於努力滿足舊客戶訂單之際，亦致力於開發新客源，並持續與其它國際大廠接觸，積極爭取合作關係。

7.最近二年度生產量值表

單位：仟顆；新台幣仟元

年度 生產量值 主要商品	98			99		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
扣件-汽車零件	1,328,200	325,732	215,168	1,366,000	670,630	400,358
扣件-機械		225,134	94,578		326,720	182,139
扣件-電器		126,061	29,332		225,633	47,809
扣件-營建		42,515	27,699		46,941	33,758
其他		1,515	496		1,653	1,625
合計		720,957	367,273		1,271,577	665,689

增減變動說明：

98 年因金融風暴襲捲全球開始，高度連動的衝擊帶來持續疲弱的景氣，使終端客戶需求減少，使得國內廠商面臨嚴峻危機，致產量下滑為 720,957 仟顆，而 98 年下半年因經濟景氣出現回升跡象而逐漸增加生產量，使得 99 年較 98 年增加 76.37%，產值成長至 665,689 仟元。

8.最近二年度銷售量值表

單位：仟顆,新台幣仟元

年度 銷售量值 主要商品	98 年				99 年			
	內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
扣件-汽車零件	368	1,316	336,198	285,777	6,727	6,683	684,794	573,125
扣件-機械	4,161	451	219,031	104,596	5,937	768	331,127	219,271
扣件-電器	-	-	139,274	38,314	3,600	1,102	222,193	61,168
扣件-營建	955	4,200	46,315	51,127	1,132	4,300	47,819	46,311
其他	17,683	1,623	5,752	1,014	217,964	6,412	14,076	2,397
合計	23,167	7,590	767,310	480,828	235,360	19,265	1,300,009	902,272

增減變動說明：

本公司最近二年度外銷比重均達到 95%以上，加上金融風暴後，全球景氣逐步復甦，使 99 年營收大幅度成長，致整體內、外銷售量值均較 98 年提升。

(三)最近二年度從業員工人數

單位:人

年度		98 年底	99 年底	截至 100 年 9 月 30 日
員工人數	直接	77	81	69
	間接	83	78	79
	合計	160	159	148
平均年歲(歲)		34.57	34.81	34.44
平均服務年資(年)		3.73	3.86	4.16
學歷分佈比率(%)	博士	-	-	-
	碩士	2.50%	3.77%	2.71%
	大專	51.87%	54.72%	47.29%
	高中(含以下)	45.63%	41.51%	50.00%

(四)環保支出資訊

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

- (1)本公司已取具下列固定污染源設置及操作許可證

項目	證號
水污染防治許可證(文件)	高縣府環三排字第 01437-00 號

- (2)繳納防治污染費用情形

本公司係委託環保機關認可之合法廢棄物處理公司處理廢棄物相關問題，本公司對於廢水排放及廢棄物等程序均依法規規定處理。

- (3)環保專責人員設立情形：不適用。

- 2.公司有關對防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益：

單位:新台幣仟元

設備名稱	數量	取得日期	投資成本	未折減餘額	用途及預計可能產生效益
廢水處理設備	一式	93.09	370	41	將廢水處理至工業區規定廢水排放標準

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

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

- 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：

(1)本公司目前在廢氣、廢水、廢棄物之各方面處理均符合法規之要求,且已設置相關設備處理。未來二年之環保支出佔本公司之資本比例較低,不致影響公司之盈餘,且本公司因重視環境污染之預防,符合環保法規要求,對於競爭地位應有正面績效。

(2)未來二年度預計之重大環保資本支出：本公司已引進針對防治環境污染之主要設備,故未來尚無預計之重大環保資本支出。

(五)勞資關係

1.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措施情形：

本公司於民國 95 年 6 月成立職工福利委員會,辦理下列福利措施：

(1)每月慶生會贈送壽星生日禮券。

(2)每月有婚、產、喪假時均發放補助金。

(3)每年節慶發放年節禮券或禮品。

(4)每年定期舉辦員工旅遊。

2.除加入勞工保險及健康保險外,每位員工均加保團體福利保險,保險費由公司支付。

3.每年辦理員工健康檢查。

4.急難救助方案：積極協助家庭遇到困難或天災急難,迫切需要幫忙的公司員工,讓員工及其子女能獲得更好的照顧與發展,並鼓勵同仁投入公益活動,同時為提高公司員工的人文素養,特成立急難救助方案,內含急難救助、公益活動贊助等。

5.每年選出傑出及模範員工,分別頒發獎金及獎牌。

6.員工子女獎學金：為鼓勵員工子女在學優秀成績之表現，設立獎助學金，每年三月及九月分兩次舉辦，分為公私立大專院校(含研究所)、高中及國中等組別，依照獎學金實行辦法之資格申請，以茲鼓勵。

7.利潤分享：每年依營運狀況,發給員工年終獎金及員工紅利。

8.員工進修及訓練：為鼓勵員工於工作中持續學習與進修,除安排相關教育訓練課程外並補助員工教育訓練費等。

9.退休制度

本公司依勞動基準法規定，按月依薪資總額 2%提撥勞工退休準備金，專戶儲存於台灣銀行。另因應「勞工退休金條例」施行,本公司依法按月提繳退休金儲存至勞保局設立之勞工退休金個人專戶,提撥率為每月工資 6%。本公司員工得在其每月工資 6%範圍內,自願另行提繳退休金。

10.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損失,並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：

因本公司 99 年因違反勞動基準法處以罰鍰新台幣 6,000 元，業已繳納完畢且均依規定辦理。99 年 3 月本公司試用員工之勞資爭議案件，該員工因試用期間工作成效未達主管要求，主管與該員工溝通改善時該員工提出辭呈，該員工申請勞資爭議案，而勞資協調時該名員工未出席致調解不成立，故無勞資糾紛之發生及因而所發生之損失。在本公司秉持勞資互利、利益共享之宗旨下,未來可能發生勞資糾紛損失之可能性極微,並無發生之虞。

二、固定資產及其他不動產

(一)自有資產

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

(二)租賃資產

- 1.資本租賃：無。
- 2.營業租賃(每年租金達五百萬元以上之營業租賃資產)：無

(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率

1.各生產工廠之使用狀況

100 年 9 月 30 日

項目 工廠	建物面積	員工人數(人)	生產商品種類	目前使用狀況
大發工業區廠房	8,064 平方公尺	148	扣件	正常

2.最近二年度設備產能利用率

單位：仟顆;新台幣仟元

年 度	98 年度				99 年度			
	產能 (註 1)	產量 (註 2)	產能 利用率%	產值	產能 (註 1)	產量 (註 2)	產能 利用率%	產值
扣件-汽車零件	1,328,200	720,957	54.28	396,273	1,366,000	1,271,577	93.09	665,689
扣件-機械								
扣件-電器								
扣件-營建								
其他								
註1：產能係指公司經衡量必要停工、假日等因素後,利用現有生產設備,在正常運作下所能生產的數量。								
註2：該公司考量產能可調配，故以彙總方式表達。								

三、轉投資事業

(一)轉投資事業概況：無。

(二)綜合持股比例：無。

(三)上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止,子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形,並列明資金來源及其對公司經營結果及財務狀況之影響：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份營業、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：無。

四、重要契約：無。

參、發行計劃及執行情形

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劃分析

本公司前各次現金增資計劃尚未完成及計劃實際完成日距申報時未逾三年者，為98年度辦理新台幣500仟元之現金增資，茲就其各次計劃內容、執行情形及效益分析如下：

(一)98 年度現金增資

1.計劃內容

(1)計劃所需資金總額：現金增資50,000 股，每股發行價格為10元，總金額為新台幣500仟元。

(2)主管機關核准日期及文號:98年12月14日經授中字第09835114960號。

(3)資金用途:充實營運資金。

(4)本計畫輸入證期局指定申報網站日期:不適用。

2.執行情形

計劃項目	執行狀況			進度超前或落後之原因及改進計劃
充實營運資金	支用金額	預定	500 仟元	已於 98 年 12 月份執行完畢
		實際	500 仟元	
	執行進度	預定	100%	
		實際	100%	

3.執行效益

單位:新台幣仟元

項目/年度		97 年底(增資前)	98 年底(增資後)
負債總額		227,068	213,829
營業收入		578,323	488,418
財務結構	自有資本比率(%)	53.53%	53.29%
	長期資金/固定資產比率(%)	229.80	234.82
償債能力	流動比率(%)	186.38	181.46
	速動比率(%)	85.18	94.77

本公司預期營運規模擴增,對於營運週轉所需之資金日益殷切,故本公司於98 年 12 月辦理現金增資共 500 仟元用以充實營運資金,並於 98 年 12 月執行完畢。本公司增資後,足見該次增資效益已顯現。

二、本次現金增資、發行公司債或發行員工認股權憑證計畫應記載事項: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。

肆、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)簡明資產負債表及損益表

1.簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

年 度 項 目		最近五年度財務資料				
		95 年	96 年	97 年	98 年	99 年
流動資產		264,588	299,219	302,168	323,406	416,767
基金及投資		47,159	48,364	40,111	-	-
固定資產		133,236	131,681	132,532	117,939	121,302
無形資產		-	-	-	1,909	3,092
其他資產		18,075	20,054	13,818	14,544	8,838
資產總額		463,059	499,318	488,629	457,798	549,999
流動負債	分配前	152,970	156,441	162,123	178,224	214,917
	分配後	152,970	156,441	162,123	178,224	214,917
長期負債		23,967	52,729	43,002	32,970	23,011
其他負債		2,514	14,814	21,943	2,635	4,268
負債總額	分配前	179,451	223,984	227,068	213,829	242,196
	分配後	179,451	223,984	227,068	213,829	242,196
股本		300,000	300,000	300,000	300,500	300,500
資本公積		-	-	-	-	-
保留盈餘	分配前	(16,392)	(24,666)	(38,439)	(56,531)	7,303
	分配後	(16,392)	(24,666)	(38,439)	(56,531)	7,303
金融商品未實現損益		-	-	-	-	-
累積換算調整數		-	-	-	-	-
未認列為退休金成本之淨損失		-	-	-	-	-
股東權益總額	分配前	283,608	275,334	261,561	243,969	307,803
	分配後	283,608	275,334	261,561	243,969	307,803

註 1：上開財務資料均經會計師查核簽證。

2.簡明損益表

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	最近五年度財務資料(註1)				
	95年	96年	97年	98年	99年
營業收入淨額	643,987	579,876	578,323	488,418	921,537
營業毛利	105,933	71,808	75,206	77,460	198,918
營業(損)益	8,451	(22,134)	(8,189)	(3,050)	94,465
營業外收入及利益	19,959	22,315	6,238	6,306	8,304
營業外費用及損失	17,007	12,589	7,949	18,876	24,098
繼續營業部門稅前(損)益	11,403	(12,408)	(9,899)	(15,620)	78,671
繼續營業部門(損)益	8,135	(8,274)	(7,779)	(18,092)	63,834
本期(損)益	8,135	(8,274)	(7,779)	(18,092)	63,834
每股盈餘 (註2)(元)	0.27	(0.28)	(0.26)	(0.60)	2.12

註1：上開財務資料均經會計師查核簽證。

註2：普通股每股盈餘係以稅後淨利除以普通股流通在外加權平均股數計算之，其因盈餘或資本公積轉作資本而增加之股數，則追溯調整計算。

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

1.存貨之會計處理準則

本公司自 98 年 1 月 1 日起採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。此項會計變動，使 98 年度淨利減少 14,909 千元，稅後基本每股盈餘減少 0.5 元。

2.退休金之會計處理

本公司自 98 年 12 月 31 日起，首次依財務準則公報第十八號「退休金會計處理準則」辦理，此項會計原則變動使本公司民國 98 年 12 月 31 月資產增加 1,909 千元，負債增加 1,909 千元。

(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其查核意見：

年度	會計師事務所	會計師姓名	查核意見
95	鑫大會計師事務所	林福坤	無保留意見
96	鑫大會計師事務所	林福坤	無保留意見
97	鑫大會計師事務所	林福坤	無保留意見
98	資誠聯合會計師事務所	王國華	修正式無保留意見
99	資誠聯合會計師事務所	王國華、林億彰	修正式無保留意見

2.最近五年度如有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：

本公司95~97年簽證會計師為鑫大會計師事務所，98年後為了增加會計專業情事之諮詢管道，建立更多元之服務資源，故變更簽證會計師為資誠聯合會計師事務所。

(1)關於前任會計師：

更 換 日 期	民國九十八年十二月十四日		
更換原因及說明	本公司簽證會計師原委由鑫大會計師事務所林福坤會計師為之，因應會計專業情形諮詢管道之需要，故改委由資誠聯合會計師事務所之 王國華及林億彰兩位會計師續為之。本公司並依公司法第二十條第三項準用同法第二十九條第一項規定，由董事會以董事過半數之出席，及出席董事過半數同意決議之。		
	當事人		會計師
	情 況		委任人
	主動終止委任		V
	不再接受(繼續)委任		V
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無		
與發行人有無不同意見	有		會計原則或實務
			財務報告之揭露
			查核範圍或步驟
			其 他
	無	√	
	說明	無	
其他揭露事項 (本準則第十條第五款第一目第四點應加以揭露者)	無		

(2)關於繼任會計師：

事務所名稱	資誠聯合會計師事務所
會計師姓名	王國華、林億彰會計師
委任之日期	民國九十八年十二月二十一日
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	無
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無

(3)前任會計師對財務報表編製準則第10條第5款第1目及第2目之3事項之復函：無。

- 3.本國發行人自公開發行後最近連續五年或外國發行人最近連續五年由相同會計師查核簽證者,應增列說明未更換之原因、目前簽證會計師之獨立性暨發行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

分析項目		年度	最近五年度財務資料(註 3)				
			95 年	96 年	97 年	98 年	99 年
財務結構(%)	負債占資產比率		38.75	44.86	46.47	46.71	44.04
	長期資金占固定資產比率		230.85	249.13	229.80	234.82	272.72
償債能力(%)	流動比率		172.97	191.27	186.38	181.46	193.92
	速動比率		105.73	112.86	85.18	94.77	107.75
	利息保障倍數(倍)		6.86	-	-	-	50.05
經營能力	應收款項週轉率(次)		3.95	4.97	4.46	3.58	6.44
	平均收現日數		92	73	82	102	57
	存貨週轉率(次)		6.82	4.88	3.69	2.55	4.07
	應付款項週轉率(次)		4.11	5.27	6.81	5.43	7.45
	平均銷貨日數		53	75	99	143	90
	固定資產週轉率(次)		4.83	4.40	4.36	5.52	10.13
	總資產週轉率(次)		1.39	1.16	1.18	1.42	2.23
獲利能力	資產報酬率(%)		1.97	(1.48)	(1.11)	(4.63)	16.73
	股東權益報酬率(%)		2.91	(2.96)	(2.90)	(9.29)	22.42
	占實收資本比率(%)	營業淨利	2.82	(7.38)	(2.73)	(1.05)	31.44
		稅前淨利	3.80	(4.14)	(3.30)	(5.20)	26.18
	純益率(%)		1.26	(1.43)	(1.35)	(3.70)	6.93
	每股盈餘(註 2)(元)		0.27	(0.28)	(0.26)	(0.60)	2.12
現金流量	現金流量比率(%)		86.69	(50.47)	(32.76)	12.24	42.21
	現金流量允當比率(%)		15.42	(17.98)	(52.68)	(58.97)	64.10
	現金再投資比率(%)		39.58	(20.88)	(14.22)	6.55	22.85
槓桿度	營運槓桿度		2.49	0.35	(0.63)	(2.66)	1.13
	財務槓桿度		1.30	0.93	0.73	0.62	1.02

註 1：每股盈餘係按當年度加權平均股數計算

註 2：各項財務比率係以經會計師查核簽證之財務報表資料計算

計算公式：

1.財務結構：

- (1)負債占資產比率 = 負債總額/資產總額
- (2)長期資金占固定資產比率=(股東權益淨額+長期負債)/固定資產淨額

2.償債能力：

- (1)流動比率 = 流動資產/流動負債
- (2)速動比率 = (流動資產-存貨-預付費用)/流動負債
- (3)利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益/本期利息支出

3.經營能力：

- (1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率 = 銷貨淨額/各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額
- (2)平均收現日數 = 365/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=進貨淨額/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/資產總額

4.獲利能力：

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

5.現金流量：

- (1)淨現金流量比率 = 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)。

6.槓桿度：

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

2.最近二年度財務比率變動增減達 20%原因分析：

分析項目		增(減) 變動(%)	說 明
償債能力	利息保障倍數(倍)	819.11	主係 99 年稅前淨利增加所致
經營能力	應收款項週轉率(次)	(79.89)	主係 99 年營收大幅增加，且應收款項控管所致。
	平均收現天數	(44.12)	
	存貨週轉率(次)	(59.61)	主因營業額增加，銷貨成本隨之增加，且存貨庫存管控得宜所致。
	應付款項週轉率(次)	(37.20)	
	平均銷貨日數	(37.06)	
	固定資產週轉率(次)	83.51	主係 99 年隨全球景氣復甦，營業額增加所致。
	總資產週轉率(次)	57.04	
獲利能力	資產報酬率(%)	461.34	主係 99 年獲利大幅增加所致。
	股東權益報酬率(%)	341.33	
	占實收資本比率	營業利益 3,094.29 稅前純益 603.46	主係 99 年營業額增加，致營業利益及稅前純益均較去年同期增加所致。
	純益率(%)	287.30	
	每股盈餘(元)	453.33	主係 99 年稅後淨利較去年同期增加所致。
現金流量	現金流量比率	244.85	主係 99 年本期淨利增加，使營業活動產生淨現金流入較去年同期增加所致。
	現金流量允當比率	208.70	主係 99 年之最近五年度營業活動淨現金流量較去年同期增加所致。
	現金再投資比率	248.85	主係 99 年營業活動淨現金流入較去年同期增加所致。
槓桿度	營運槓桿度	(142.48)	主係 99 年營收增加，變動營業成本及費用隨之增加所致。
	財務槓桿度	64.52	主係 99 年營業利益增加所致。

3.編製合併報表,得一併揭露合併財務比率分析：無。

(五)會計科目重大變動說明

比較最近兩年度資產負債表及損益表之會計科目,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以上者,其變動原因說明如下：

單位：新台幣仟元

會計科目	99 年度		98 年度		增(減)變動		說 明
	金 額	%(註 1)	金 額	%(註 1)	金 額	%(註 2)	
現金及約當現金	80,115	14.57	14,443	3.15	65,672	454.70	主係 99 年營收成長及獲利增加所致。
存貨	182,634	33.21	149,824	32.73	32,810	21.90	主係 99 年營收成長，備庫存以供支應所致。
應付票據	56,771	10.32	43,009	9.39	13,762	32.00	主係 99 年營收增加，進貨隨之增加所致。
應付帳款	52,454	9.54	38,336	8.37	14,118	36.83	主係 99 年營收增加，進貨隨之增加所致。
應付所得稅	9,552	1.74	903	0.20	8,649	957.81	主係 99 年獲利增加使應付所得稅增加。
長期借款	23,011	4.18	32,970	7.20	(9,959)	(30.21)	主係陸續償還到期之長期借款所致。
保留盈餘	7,303	1.33	(56,531)	(12.35)	63,834	112.92	主係 99 年本期損益較去年同期增加，且彌補虧損所致。

會計科目	99 年度		98 年度		增(減)變動		說 明
	金 額	%(註 1)	金 額	%(註 1)	金 額	%(註 2)	
營業收入淨額	921,537	100.00	488,418	100.00	433,119	88.68	主係 99 年產業景氣回升營收成長所致。
銷貨成本	722,619	78.41	410,958	84.14	311,661	75.84	主係 99 年營收增加，銷貨成本相對增加。
營業毛利	198,918	21.59	77,460	15.86	121,458	156.80	主係 99 年營收成長所致。
營業費用	104,453	11.33	80,510	16.48	23,943	29.74	主係 99 年營收成長，相對推銷費用-運費增加所致。
營業淨利(損)	94,465	10.25	(3,050)	0.62	97,515	(3,197.21)	主係 99 年營收及毛利增加，致營業淨利成長所致。
處分長期投資損失	-	-	15,559	3.19	(15,559)	(100.00)	主係 98 年將長期投資出售所致。
兌換損失	22,377	2.43	1,149	0.24	21,228	1,847.52	主係 99 年新台幣匯率波動較大所致。
稅前淨利(損)	78,671	8.54	(15,620)	(3.20)	94,291	603.66	主係 99 年營業淨利增加所致。
所得稅費用	14,837	1.61	2,472	0.51	12,365	500.20	主係 99 年獲利增加，隨之所得稅費用增加。
本期淨利(損)	63,834	6.93	(18,092)	(3.70)	81,926	452.83	主係 99 年營收成長獲利增加所致。

註 1：% 指該科目於各相關報表之同型比率。

註 2：% 指以前一年為 100%所計算出之變動比率。

二、財務報表

(一)最近二年度財務報表及會計師查核報告：

1.98 年度財務報表及會計師查核報告：請參閱第 67 頁至第 90 頁。

2.99 年度財務報表及會計師查核報告：請參閱第 91 頁至第 114 頁。

(二)最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：無。

(三)發行人申報(請)募集發行有價證券後,截至公開說明書刊印日前,如最近期經會計師查核簽證之財務報表,應併予揭露：無。

三、財務概況其他重要事項

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

(二)最近二年度及截至公開說明書刊印日止,有發生公司法第一百八十五條之情事,應揭露資訊：無。

(三)期後事項：無。

(四)其他：無。

四、財務狀況及經營結果之檢討分析應記載事項

(一)財務狀況

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	99 年底	98 年底	差異	
				金額	%
流動資產		416,767	323,406	93,361	28.87
固定資產		121,302	117,939	3,363	2.85
其他資產(含無形資產)		11,930	16,453	(4,523)	(27.49)
資產總額		549,999	457,798	92,201	20.14
流動負債		214,917	178,224	36,693	20.59
長期負債		23,011	32,970	(9,959)	(30.21)
其他負債		4,268	2,635	1,633	61.97
負債總額		242,196	213,829	28,367	13.27
股 本		300,500	300,500	-	-
資本公積		-	-	-	-
保留盈餘		7,303	(56,531)	63,834	112.92
股東權益總額		307,803	243,969	63,834	26.16
1.增減比例變動分析說明：					
(1)流動資產增加主係營收增加,現金及約當現金增加，且備其庫存以供營運之所需。					
(2)其他資產減少主係本期獲利，使虧損扣抵減少致遞延所得稅資產-非流動降低所致					
(3)流動負債增加,主係本期購料,致應付票據及帳款增加所致。					
(4)長期負債減少主係陸續償還借款所致。					
(5)其他負債增加主係本期應付退休金負債增加所致。					
(6)保留盈餘及股東權益增加,主係本期獲利能力大幅增加所致。					
2.影響重大者之未來因應計畫：無。					

(二)經營結果

1.經營結果比較分析

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	99 年度	98 年度	增(減)金額	變動比例(%)
營 業 收 入		934,506	497,431	437,075	87.87
減：銷貨退回及折讓		12,969	9,013	3,956	43.89
營 業 收 入 淨 額		921,537	488,418	433,119	88.68
營 業 成 本		722,619	410,958	311,661	75.84
營 業 毛 利		198,918	77,460	121,458	156.80
營 業 費 用		104,453	80,510	23,943	29.74
營 業 利 益 (損 失)		94,465	(3,050)	97,515	3,197.21
營 業 外 收 入 及 利 益		8,304	6,306	1,998	31.68
營 業 外 費 用 及 損 失		24,098	18,876	5,222	27.66
稅 前 淨 利 (損)		78,671	(15,620)	94,291	603.66
所 得 稅 利 益 (費 用)		(14,837)	(2,472)	(12,365)	500.20
純 益 (損)		63,834	(18,092)	81,926	452.83
增減比例變動分析說明：					
(1) 營業收入及成本增加主係本公司接單量增加,相關投入成本亦隨之增加。					
(2) 營業毛利增加主係營運規模擴增,並降低單位生產成本,使得毛利上升。					
(3) 營業利益增加主係營收增加,成本費用控制得宜所致。					
(4) 營業外收入增加主係本期什項收入增加所致。					
(5) 營業外支出增加主係兌換損失增加,另上期因處分長期投資損失,而本期則無此情形。					
(6) 純益增加主係營收增加,成本費用控制得宜,使獲利大幅提升。					

2.預期未來一年銷售數量及其依據：

本公司依據 99 年銷售目標，並參酌市場需求、公司產能及客戶未來前景等因素合理編製而成，預估本公司業績未來將呈穩定之成長，將對本公司帶來正面助益。

(三)現金流量

1.現金流量變動情形分析

單位：新台幣仟元；%

項目	98年度	99年度	增(減)變動%
現金流量比率(%)	12.24	42.21	244.85
現金流量允當比率(%)	(58.97)	64.10	208.70
現金再投資比率(%)	6.55	22.85	248.85
變動情形分析：			
(1)現金流量比率：主係99年本期淨利增加，使營業活動產生淨現金流入較98年增加68,898仟元所致。			
(2)現金流量允當比率：主係99年獲利成長，使最近五年度營業活動淨現金流量較98年同期成長，及因應營運所需存貨增加所致。			
(3)現金再投資比率：主係99年營業活動淨現金流入較去年同期增加所致。			

2.流動性不足之改善計畫：無。

3.未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額 (1)	預計全年來自營業活動淨現金流量 (2)	預計全年現金流量 (3)	預計現金剩餘(不足)數額 (1)+(2)+(3)	預計現金不足額之補救措施	
				投資計劃	融資計劃
80,115	97,948	(40,521)	137,542	-	-
分析說明：					
100 年度現金流動性分析：					
(1)營業活動：預計營收持續增加，營業活動現金流維持流入。					
(2)投資活動：預計購置機器設備及擴充辦公室所產生現金流出。					
(3)融資活動：預計無重大融資支出。					

(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響

1. 重大資本支出之運用情形及資金來源

單位：新台幣仟元

計劃項目	實際或預期之資金來源	實際或預期完工日期	所需資金總額	實際或預定資金運用情形	
				100 年度	101 年度
建物	借款及自有資金	100 年	20,000	20,000	-
機器設備	借款及自有資金	101 年	33,000	10,000	23,000

2.預期可能產生效益

本公司為因應營運規模持續增加，將自有土地用來興建廠辦大樓，預計 100 年底完工，興建完成後所有研發及生產人員將遷至新大樓，並於 101 年正式啟用。除了可改善工作環境、提高行政效率、擴充研發人員及研發設備所需空間，且可提昇公司形象、吸引優秀人才，因應未來發展契機。

(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：無。

(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)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：

年度	查核發現	改善情形
97 年度	固定資產未黏貼財產標籤	已改善
98 年度	訂單處理作業部分使用表單與內部控制辦法規定之名稱不一致。	公司業已修改相關辦法之內容以符合現況。
99 年度	無	無

(二)內部控制聲明書：詳第52~53頁。

(三)委託會計師專案審查內部控制者，應列明其原因、會計師審查意見、公司改善措施及缺失事項改善情形：請參閱第54頁至第55頁。

二、委託經行政院金融監督管理委員會證券期貨局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：不適用。

四、律師法律意見書：不適用。

五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：詳第56頁。

六、前次募集與發行有價證券於申報生效時經行政院金融監督管理委員會證券期貨局通知應自行改進事項之改進情形：不適用。

七、本次募集與發行有價證券於申報生效時經行政院金融監督管理委員會證券期貨局通知應補充揭露之事項：不適用。

八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形：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：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、最近年度及截至公開說明書刊印日止,上市上櫃公司治理運作情形：無。

十二、其他必要補充說明事項：不適用。

世德工業股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：一〇〇年五月十三日

本公司民國九十九年一月一日至九十九年十二月三十一日之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據行政院金融監督管理委員會證券期貨局訂頒「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊及溝通，及 5. 監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司上開期間的內部控制制度，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。

- 六、為首次辦理股票公開發行之需要，本公司依據「處理準則」第二十五條之規定，委託會計師專案審查上開期間與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、使用或處份)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，使資產未經授權之情況下逕行取得、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一〇〇年五月十三日董事會通過，出席董事三人(含視訊一人)，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

世德工業股份有限公司

董事長：陳光裕

總經理：吳森富

世德工業股份有限公司

內部控制制度審查報告

後附世德工業股份有限公司民國 100 年 5 月 13 日謂經評估認為其與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國 99 年 12 月 31 日係有效設計及執行之聲明書，業經本會計師審查竣事。維持有效之內部控制制度及評估其有效性係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據審查結果對公司內部控制制度之有效性及上開公司之內部控制制度聲明書表示意見。

本會計師係依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」及一般公認審計準則規劃並執行審查工作，以合理確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，故世德工業股份有限公司上述內部控制制度仍可能未能預防或偵測出業已發生之錯誤或舞弊。此外，未來之環境可能變遷，遵循內部控制制度之程度亦可能降低，故在本期有效之內部控制制度，並不表示在未來亦必有效。

依本會計師意見，依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」之內部控制有效性判斷項目判斷，世德工業股份有限公司與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國 99 年 12 月 31 日之設計及執行，在所有重大方面可維持有效性；世德工業股份有限公司於民國 100 年 5 月 13 日所出具謂經評估認為其上述與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度係有效設計及執行之聲明書，在所有重大方面則屬允當。

世德工業股份有限公司業已依照「公開發行公司取得或處分資產處理準則」、「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則」及「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」

針對取得或處分資產、從事衍生性商品交易、資金貸與他人之管理、為他人背書或提供背書保證之管理、關係人交易之管理、財務報表編製流程之管理及對子公司之監督與管理訂定相關作業程序。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

王國華

會 計 師

林億彰

前財政部證券暨期貨管理委員會

核准簽證文號：(87)台財證(六)第 68790 號

前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(79)台財證(一)第 37504 號

中華民國 100 年 8 月 24 日

世德工業股份有限公司申報案件檢查表

會計師複核彙總意見

世德工業股份有限公司本次為首次辦理股票公開發行普通股 30,050,000 股，每股面額新台幣 10 元，總計新台幣 300,500,000 元及已發行未執行員工認股權憑證 1,500,000 單位，每單位可認購普通股 1 股，共可認購普通股 1,500,000 股，向行政院金融監督管理委員會提出申報，業依規定填報案件檢查表，並經本會計師採取必要程序予以複核，特依「發行人募集與發行有價證券處理準則」（以下簡稱處理準則）規定，出具本複核意見。

依本會計師意見，世德工業股份有限公司本次向行政院金融監督管理委員會提出之案件檢查表所載事項，並未發現有違反法令致影響首次辦理股票公開發行之情事。

此致

世德工業股份有限公司

資誠聯合會計師事務所

會計師 王 國 華

中華民國 100 年 8 月 26 日

陸、重要決議

一、重要決議

- (一) 與本次發行有關之決議文：請參閱第58頁。
- (二) 章程新舊條文對照表：請參閱第60頁。
- (三) 盈餘分配表：請參閱第66頁。

(一)與本次發行有關之決議文

世德工業股份有限公司 一百年第二次董事會議事錄-節錄本

- 一、時間：民國 100 年 8 月 15 日上午 9 時
二、地點：本公司會議室
三、主席：陳光裕 記 錄：顏 蘋
四、出席人員：陳光裕、吳森富、大谷和正（視訊）
五、列席人員：監察人 陳 彬、財務長 顏 蘋
六、主席致詞：略
七、報告事項：
（一）上次會議決議執行情形：略
（二）重要財務業務報告：略
八、承認及討論事項：
（一）上次會議保留之討論事項：略
（二）本次會議討論事項：

案由一：本公司訂定「一〇〇年度員工認股權憑證發行及認股辦法」並決議發行員工認股權憑證 1,500 單位，提請 討論。

說 明：1、本公司訂定「一〇〇年度員工認股權憑證發行及認股辦法」（詳附件），擬發行員工認股權憑證 1,500 單位，每單位可認購本公司普通股 1,000 股，認購價格不低於每次發行日最近期財務報表之每股淨值。

2、本公司將參酌職級、工作績效、整體貢獻、特殊功績或年資等核計可授予之認股權數量，實際發行日期與認購相關事宜授權由董事長另訂辦理之。

3、謹提請 討論。

決 議：出席董事全體無異議照案通過。

案由二：為配合申請登錄興櫃相關法令規定，擬通過本公司實體股票全面轉換無實體發行案，提請 決議。

說明：1、依「發行人發行與募集有價證券處理準則」第十條及「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」第六條之規定辦理。

2、本公司於 100 年 6 月 23 日經股東常會決議通過，依公司法修訂本公司章程得以無實體發行股票，並應洽證券集中保管事業機構登錄。

3、有關股票全面無實體轉換日期及相關事宜，擬提請董事會授權董事長全權處理。

4、謹請 決議。

決 議：出席董事全體無異議照案 通過。

案由三：本公司擬申請登錄股票櫃檯買賣案，提請 決議

說 明：為配合本公司營運需要，擬向財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心申請
登錄櫃檯買賣。

決 議：出席董事全體無異議照案通過。

(餘略)

九、臨時動議：無。

十、散 會

(二) 章程新舊條文對照表

世德工業股份有限公司章程修正條文對照表(第十一次)

	修 正 前 條 文		修 正 後 條 文
第 一 條	本公司依照公司法規定組織之，定名為世德工業股份有限公司。	第 一 條	本公司依照公司法規定組織之，定名為「 <u>世德工業股份有限公司</u> 」。 <u>英文名稱為 Sumeeko Industries Co., Ltd.</u>
第 二 條	本公司所營事業如左： 1.各種五金零件、機械零件、螺絲製造加工修理及木製 家具、建築材料及什貨之買賣業務。 2.工作母機、五金機械、金屬加工機械、包裝機械、手工具、模具之買賣業務。 3.有關前項各產品之製造機器整廠輸出業務。 4.前各項有關國內外廠商產品之進出口代理採購投標經銷業務。 5.CA02030 螺絲、螺帽、螺絲釘及鉚釘等製品製造業。 6.F111090 建材批發業。 7.F114030 汽、機車零件配備批發業。 8.F119010 電子材料批發業。 9.除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。	第 二 條	本公司所營事業如左： 1.各種五金零件、機械零件、螺絲製造加工修理及木製 家具、建築材料及什貨之買賣業務。 2.工作母機、五金機械、金屬加工機械、包裝機械、手工具、模具之買賣業務。 3.有關前項各產品之製造機器整廠輸出業務。 4.前各項有關國內外廠商產品之進出口代理採購投標經銷業務。 5.CA02030 螺絲、螺帽、螺絲釘及鉚釘等製品製造業。 6.F111090 建材批發業。 7.F114030 汽、機車零件配備批發業。 8.F119010 電子材料批發業。 9. <u>ZZ9999</u> 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。
第 三 條	本公司轉投資得超過實收資本額百分之四十以上及得為對外保證。	第 三 條	本公司轉投資 <u>總額不受公司法第十三條有關轉投資不得超過實收股本百分之四十之限制。</u> <u>本公司為業務上之需要，得為同業間之對外保證，並依公司對外保證管理辦法處理之。</u>
第 四 條	本公司設總公司於高雄縣，必要時經董事會之決議在國內外設立分公司。	第 四 條	本公司設總公司於高雄 <u>市</u> ，必要時經董事會之決議在國內外設立分公司。
第 五 條	本公司之公告方法依照公司法第廿八條規定辦理。	第 五 條	本公司之公告方法依照公司法第廿八條規定辦理， <u>並得依證券管理機關規定方式公告之。</u>

	修 正 前 條 文		修 正 後 條 文
第 六 條	本公司資本總額定為新台幣伍億元，分為伍仟萬股。每股金額新台幣壹拾元整，得分次發行。	第 六 條	本公司資本總額定為新台幣 <u>壹拾億</u> 元整，分為 <u>壹億</u> 股，每股新台幣壹拾元整， <u>授權董事會分次發行之。</u> <u>第一項資本總額內保留新台幣壹仟萬元供發行員工認股權憑證，共計壹佰萬股，每股新台幣壹拾元，得分次發行。</u>
第 七 條	本公司實際發行股份為參仟零伍萬股，計新台幣參億零伍拾萬元。	第 七 條	本公司以低於實際買回股份之平均價格轉讓予員工，或以低於市價(每股淨值)之認股價格發行之員工認股權證，應有代表發已發行股份總數過半數股東之出席，出席股東表決權 <u>三分之二以上同意行之。</u>
第 八 條	本公司股票概為記名式由董事三人以上簽名蓋章，經依法簽證後發行之。	第 八 條	本公司股票概為記名式， <u>由董事三人以上簽名或蓋章，依法經簽證後發行之。</u> <u>本公司公開發行後發行之股票得就該次發行總數合併印製股票，但應洽證券集中保管事業機構保管。</u> <u>本公司於公開發行後發行之股份得免印製股票，但應洽證券集中保管事業機構登錄。</u> <u>本公司股東辦理股票轉讓過戶、設定質權、遺失補發、繼承、贈與及印鑑掛失、更換或地址變更等股務事項，除法令及證券規章另有規定外，應依『公開發行股票公司股務處理準則』辦理。</u>
第 九 條	股票之更名過戶，自股東常會開會前三十日內，股東臨時會開會前十五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均停止之。	第 九 條	股票之更名過戶，自股東常會開會前三十日內，股東臨時會開會前十五日內， <u>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均停止之。</u> <u>本公司公開發行後辦理股東名簿之變更，則為股東常會開會前六十日內，股東臨時會開會前三十日內，不得為之。</u>

	修 正 前 條 文		修 正 後 條 文
第 十 條	股東會分常會及臨時會二種，常會每年召開一次，於每會計年度終結後六個月內由董事會依法召開之。臨時會於必要時依法召集之。 。	第 十 條	股東會分常會及臨時會二種，常會每年 <u>至少</u> 召開一次，於每會計年度終 <u>了</u> 後六個月內由董事會依法召開之。臨時會於必要時依法召集之。 <u>股東會由董事會召集，以董事長為主席，遇董事長缺席時，由董事長指定董事一人代理，未指定時，由董事推選一人代理；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。</u> <u>股東常會之召集依公司法第一百七十二條規定辦理。</u> <u>股東會之召集通知經相對人同意者，得以電子方式為之。持有記名股票未滿一千股之股東，前項召集通知，得以公告方式為之。</u> <u>前項通知及公告應載明召集事由。</u>
第 十 一 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，簽名蓋章委託代理人出席。	第 十 一 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。 <u>股東委託出席之辦法，除公司法另有規定外，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』辦理。</u>
第 十 二 條	本公司股東每股有一表決權，但公司依法自己持有之股份，無表決權。董監事之選任以每一股份一票，當選方式由所得選票較高者依序當選之。	第 十 二 條	本公司股東每股有一表決權，但 <u>有公司法一百七十九條第二項規定之情事者，無表決權。</u>
		第十三條之一 (增 訂)	股東會之議決事項應作成議事錄，由主席簽名或蓋章，並於會後二十日內將議事錄分發給各股東，依法分發或公告。議事錄應記載議事經過之要領及其結果，議事錄應與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。 在公司存續期間，議事錄應永久保存。出席股東之簽名簿及代理出席之委託書保存期限，除公司法另有規定外，保存期限至少一年。

	修 正 前 條 文		修 正 後 條 文
第 十 四 條	本公司設董事三人，監察人一人，任期三年，由股東會就有行為能力之人中選任，連選得連任。	第 十 四 條	本公司設董事 <u>五至七</u> 人，監察人 <u>二至三</u> 人，任期三年， <u>均</u> 由股東會就有行為能力之人中選任，連選得連任。 <u>任期屆滿不及改選時，延長職務至改選就任為止。其全體董事及監察人所持有股份總額不得少於本公司已發行股份總額一定之成數，其成數依主管機關規定。</u> <u>本公司於公開發行後於上述董事名額中，獨立董事人數不得少於二人，且不得少於董事席次五分之一，採候選人提名制度，由股東會就獨立董事候選人名單選任之。有關於獨立董事之專業資格、持股、兼職限制、提名與選任方式及其他應遵行事項，依證券主管機關之相關規定辦理。</u>
第 十 五 條	董事會由董事組織之，由三分之二以上董事之出席及出席董事過半數之同意互推董事長一人對外代表本公司。	第 十 五 條	董事會由董事組織之，由三分之二以上之董事出席及出席董事過半數之同意互推董事長一人， <u>董事長</u> 對外代表本公司。
第十五條之一	董事未能親自出席董事會時，得依公司法第二百零五條規定，委託其他董事代理出席董事會。	第十五條之一	<u>本公司得為董事及監察人於任期內就執行業務範圍依法應負之賠償責任，為其購買責任保險，其保險額度授權董事會依同業投保水準議定之。</u>
第 十 六 條	董事長請假或因故不能行使職權時，其代理依公司法第二百零八條規定辦理。	第 十 六 條	<u>董事會每三個月召開一次，但有必要時得召開臨時董事會，董事會休會期間，由董事長隨時召集董事會執行公司業務。</u> <u>董事會之召集，應載明事由，於七日前通知各董事及監察人，但有緊急情事時，得隨時召集之。董事會召集通知得以傳真、電子郵件(E-mail)等方式。</u> <u>董事長請假或因故不能行使職權時，其代理依公司法第二百零八條規定辦理。董事如因故不能出席董事會時，得委託其他董事代理出席，但應於每次出具委託書，載明授權範圍，並以受一人委託為限。</u>
		第十六條之一 (增 訂)	<u>監察人之職權如左：</u> <u>一、年度決算報告之審查。</u> <u>二、監督公司業務之執行。</u> <u>三、得列席董事會。</u> <u>四、其他依法得以監察之職權。</u>

	修 正 前 條 文		修 正 後 條 文
第 十 七 條	全體董事及監察人之報酬授權董事會依董事、監察人對本公司營運參與之程度及貢獻之價值暨同業通常水準支給議定。	第 十 七 條	全體董事及監察人之報酬， <u>不論盈虧，按個別董事及監察人對公司營運參與之程度及貢獻之價值，依照國內同業水準，授權董事會分別議定之。</u>
第 十 九 條	本公司應於每會計年度終了，由董事會造具左列各項表冊，依法提交股東常會，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 十 九 條	本公司 <u>之會計年度以每年自一月一日起至十二月卅一日止。每會計年度終了，董事會應編造下列表冊，於股東常會開會三十日前送交監察人查核後，提請股東常會承認：</u> (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 條	本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補已往虧損，次提百分之十為法定盈餘公積金，其餘派付股息外，如尚有盈餘由董事會擬具分派議案，提請股東會決議分派，分派時，員工紅利不得低於百分之五。	第 二 十 條	本公司 <u>每年決算所得純益，除依法扣繳所得稅外，應先彌補以往年度虧損，次就其餘額提存百分之十為法定盈餘公積金及依法提列特別盈餘公積後，如尚有盈餘除分派股息外，由董事會擬具分派議案，提請股東會決議分派之。其中員工紅利不低於百分之三，董監事酬勞不得高於百分之四。</u> <u>前項員工紅利得以股票支付之，於分派員工股票股利時，得包含符合一定條件之從屬公司員工。</u> <u>本公司股利政策係採剩餘股利政策，並以現金股利與股票股利搭配方式發放，將就可分配盈餘提撥百分之十以上分派股息及股東紅利，現金股利分配總額不低於股利分派總額百分之十。</u>

第 廿 一 條	本章程未訂事項，悉依公司法規定辦理。	第 廿 一 條	本章程未 <u>盡事宜悉依照公司法及有關法令之規定辦理</u> 。
第廿二條	本章程訂立於中華民國七十七年一月二十日。 第一次修正於民國八十三年十二月七日。 第二次修正於民國八十五年八月二十七日。 第三次修正於民國八十九年十一月十六日。 第四次修正於民國九十年五月二十五日。 第五次修正於民國九十一年六月二十七日。 第六次修正於民國九十二年七月二十五日。 第七次修正於民國九十三年八月十五日。 第八次修正於民國九十三年十二月一日。 第九次修正於民國九十四年三月二十六日。 第十次修正於民國九十八年十一月六日。	第廿二條	本章程訂立於中華民國七十七年一月二十日。 第一次修正於民國八十三年十二月七日。 第二次修正於民國八十五年八月二十七日。 第三次修正於民國八十九年十一月十六日。 第四次修正於民國九十年五月二十五日。 第五次修正於民國九十一年六月二十七日。 第六次修正於民國九十二年七月二十五日。 第七次修正於民國九十三年八月十五日。 第八次修正於民國九十三年十二月一日。 第九次修正於民國九十四年三月二十六日。 第十次修正於民國九十八年十一月六日。 <u>第十一次修正於民國一〇〇年六月二十三日。</u>

(三) 盈餘分配表

世德工業股份有限公司

九十九年度盈虧撥補表

	(單位:新台幣元)
項 目	金 額
期初餘額	-\$ 56,530,679
加: 本年度稅後淨利	\$ 63,834,079
可供分配盈餘	\$ 7,303,400
減: 提列法定盈餘公積	\$ 730,340
股東權益減項特別盈餘公積	\$ -
分配項目:	
股東紅利--現金(每股配發_元)	\$ -
股東紅利--股票(每股配發_元)	\$ -
期末未分配盈餘	\$ 6,573,060
附註:	
配發員工現金紅利 0 元	
配發董監事酬勞 0 元	

董事長：陳光裕

經理人：吳森富

會計主管：顏蘋

會計師查核報告

(99)財審報字第 09004274 號

世德工業股份有限公司 公鑒：

世德工業股份有限公司民國九十八年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十八年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。貴公司民國九十八年度採權益法評價之被投資公司係依其他會計師查核之財務報表評價而得，本會計師並未查核該等財務報表。民國九十八年度依據其他會計師查核之財務報表認列之投資收益為新台幣 1,613,915 元，截至民國九十八年十二月三十一日止，此項長期投資已全數出售。貴公司民國九十七年度之財務報表係由其他會計師查核，並於民國九十八年五月十日出具無保留意見之查核報告。

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

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述民國九十八年度財務報表在所有重大方面係依照「商業會計法」、「商業會計處理準則」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達世德工業股份有限公司民國九十八年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十八年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

如財務報表附註三(一)所述，貴公司自民國九十八年一月一日起，採用新修訂之財務會計準則第十號「存貨之會計處理準則」。

如財務報表附註三(二)所述，貴公司自民國九十八年十二月三十一日起，首次依財務準則公報第十八號「退休金會計處理準則」辦理。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

會計師

中 華 民 國 九 十 九 年 六 月 十 七 日

世德工業股份有限公司

資產負債表

民國98年及97年12月31日

單位：新台幣元

	98年	12月	31日	97年	12月	31日	98年	12月	31日
資	金	額	%	金	額	%	金	額	%
產									
流動資產									
現金及銀行存款(附註四(一))	\$	14,442,859	3	\$	6,108,350	1	\$	60,000,000	13
應收票據淨額		962,813	-		344,434	-		43,009,686	10
應收帳款淨額(附註四(二))		143,651,432	32		127,878,879	26		-	-
其他應收款		5,906,299	1		3,758,736	1		38,335,738	8
存貨(附註四(三))		149,823,985	33		157,526,481	32		3,532,712	1
其他流動資產(附註四(十二))		8,618,774	2		6,551,365	2		21,695,220	5
流動資產合計		323,406,162	71		302,168,245	62		9,903,996	2
基金及投資								1,746,898	-
採權益法之長期股權投資					40,111,326	8		178,224,250	39
(附註四(四))					40,111,326	8			
基金及投資合計									
固定資產(附註四(五)、五(二)及六)									
成本								32,969,512	7
土地									
房屋及建築		56,838,453	12		56,838,453	12			
機械設備		18,567,196	4		18,567,196	4		21,278,457	4
運輸設備		88,745,952	19		86,123,042	18		2,540,933	1
生財器具		3,992,857	1		4,561,857	1		570,552	-
出租資產		2,659,891	1		2,661,291	-		94,000	-
其他設備		8,575,659	2		8,575,659	2		-	-
成本及重估增值		2,537,274	1		2,168,514	-		213,828,695	47
減：累計折舊		181,917,282	40		179,496,012	37			
未完工程及預付設備款	(	57,182,479)	(13)	(	47,092,821)	(10)	(	56,530,679)	(12)
固定資產淨額		124,734,803	27		132,531,591	27		243,969,321	53
無形資產									
遞延退休金成本(附註四(八))		1,909,348	-		-	-			
無形資產合計		1,909,348	-		-	-			
其他資產									
存出保證金(附註六)		2,831,300	1		2,898,300	1		300,500,000	65
未攤銷費用		979,017	-		1,474,416	-			
遞延所得稅資產 - 非流動									
(附註四(十二))		3,937,386	1		9,445,258	2			
其他資產合計		7,747,703	2		13,817,974	3			
資產總計	\$	457,798,016	100	\$	488,629,136	100	\$	457,798,016	100
負債及股東權益總計									
流動負債									
短期借款(附註四(六))									
應付票據									
應付票據-關係人(附註五(二))									
應付帳款									
應付帳款-關係人(附註五(二))									
應付費用									
一年或一營業週期內到期長期負債(附註四(七)及六)									
其他流動負債									
流動負債合計									
長期負債									
長期借款(附註四(七)及六)									
其他負債									
股東往來(附註五(二))									
應計退休金負債(附註四(八))									
存入保證金									
負債總計									
股東權益									
股本									
股本(附註一及四(九))									
保留盈餘(附註四(十一))									
累積虧損									
股東權益總計									

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所王國華會計師民國九十九年六月十七日查核報告。

負責人：

經理人：

主辦會計：

世德工業股份有限公司
損益表
民國98年及97年1月1日至12月31日

單位：新台幣元

	98	年	度	97	年	度		
	金	額	%	金	額	%		
營業收入淨額(附註五(二))	\$	488,417,985	100	\$	578,323,080	100		
營業成本(附註四(三)(十四)及五(二))	(	410,958,371)	(84)	(	503,117,472)	(87)		
營業毛利		77,459,614	16		75,205,608	13		
營業費用(附註四(十四))								
推銷費用	(	46,629,133)	(9)	(	50,502,657)	(9)		
管理費用	(	29,486,539)	(6)	(	29,801,216)	(5)		
研發費用	(	4,511,076)	(1)	(	3,090,344)	-		
營業費用合計	(	80,626,748)	(16)	(	83,394,217)	(14)		
營業淨損	(	3,167,134)	-	(	8,188,609)	(1)		
營業外收入及利益								
利息收入		29,885	-		245,471	-		
採權益法認列之投資收益(附註四(四))		1,613,915	-		-	-		
其他收入		4,662,956	1		5,992,369	1		
營業外收入合計		6,306,756	1		6,237,840	1		
營業外費用及損失								
利息支出	(	1,960,915)	(1)	(	3,062,168)	(1)		
採權益法認列之投資損失(附註四(四))		-	-	(	2,257,745)	(1)		
處分長期投資損失(附註四(四))	(	15,559,241)	(3)		-	-		
兌換損失	(	1,148,722)	-	(	1,826,059)	-		
其他損失	(	89,982)	-	(	802,745)	-		
營業外支出合計	(	18,758,860)	(4)	(	7,948,717)	(2)		
稅前淨損	(	15,619,238)	(3)	(	9,899,486)	(2)		
所得稅利益(費用)(附註四(十二))	(	2,472,165)	(1)		2,120,767	1		
本期淨損	(\$	18,091,403)	(4)	(\$	7,778,719)	(1)		
	稅	前	稅	稅	前	稅		
普通股每股虧損(附註四(十三))								
本期淨損	(\$	0.52)	(\$	0.60)	(\$	0.33)	(\$	0.26)

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
王國華會計師民國九十九年六月十七日查核報告。

負責人：

經理人：

主辦會計：

世德工業股份有限公司
股東權益變動表

民國 98 年及 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣元

	股	本	累	積	虧	損	合	計
民國 97 年 1 月 1 日餘額	\$	300,000,000	(\$		24,666,061)	\$		275,333,939
長期投資非按持股比例認購		-	(		5,994,496)	(		5,994,496)
民國 97 年度稅後淨損		-	(		7,778,719)	(		7,778,719)
民國 97 年 12 月 31 日餘額	\$	300,000,000	(\$		38,439,276)	\$		261,560,724
民國 98 年 1 月 1 日餘額	\$	300,000,000	(\$		38,439,276)	\$		261,560,724
現金增資		500,000			-			500,000
民國 98 年度稅後淨損		-	(		18,091,403)	(		18,091,403)
民國 98 年 12 月 31 日餘額	\$	300,500,000	(\$		56,530,679)	\$		243,969,321

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所王國華會計師民國九十九年六月十七日查核報告。

負責人：

經理人：

主辦會計：

世德工業股份有限公司
現金流量表
民國 98 年及 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣元

	<u>98</u>	<u>年</u>	<u>度</u>	<u>97</u>	<u>年</u>	<u>度</u>
<u>營業活動之現金流量</u>						
本期淨損	(\$	18,091,403)		(\$	7,778,719)	
調整項目						
壞帳費用		1,720,748			-	
存貨跌價及呆滯損失		14,909,130			-	
採權益法認列之投資(利益)損失	(	1,613,915)			2,257,745	
處分投資(利益)損失		15,559,241		(	24,043)	
折舊費用		10,549,317			11,861,856	
處分固定資產損失		88,648			237,437	
各項攤提		929,566			1,458,127	
遞延所得稅淨變動數		1,568,811		(	2,130,221)	
資產及負債科目之變動						
應收票據	(	618,379)			334,831	
應收帳款	(	17,493,301)			1,920,442	
應收帳款-關係人		-			706,442	
其他應收款	(	2,147,563)			1,170,972	
存貨	(	7,206,634)		(	42,069,939)	
預付費用	(	424,219)			7,040,949	
其他流動資產		2,295,871		(	6,391,069)	
應付票據		12,290,465		(	9,919,246)	
應付票據-關係人	(	6,533,266)			6,533,266	
應付帳款		14,250,905		(	12,581,061)	
應付帳款-關係人	(	1,624,637)			1,293,211	
應付費用		1,896,405		(	3,905,104)	
其他流動負債		1,447,897		(	3,131,244)	
應計退休金負債		61,033			-	
營業活動之淨現金流入(流出)		<u>21,814,720</u>		(	<u>53,115,368</u>)	
<u>投資活動之現金流量</u>						
出售短期投資價款		-			24,043	
出售長期投資價款		26,166,000			-	
購置固定資產	(	1,938,606)		(	7,118,495)	
處分固定資產價款		525,429			1,197,810	
存出保證金減少		67,000			59,000	
未攤銷費用增加	(	434,167)		(	180,000)	
投資活動之淨現金流入(流出)		<u>24,385,656</u>		(	<u>6,017,642</u>)	

(續次頁)

世德工業股份有限公司
現金流量表
民國 98 年及 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣元

	<u>98</u> <u>年</u> <u>度</u>	<u>97</u> <u>年</u> <u>度</u>
<u>融資活動之現金流量</u>		
短期借款(減少)增加	(\$ 7,273,983)	\$ 27,273,983
長期借款減少	(9,813,427)	(9,608,759)
股東往來(減少)增加	(21,278,457)	7,178,457
存入保證金(減少)	-	(49,073)
現金增資	<u>500,000</u>	<u>-</u>
融資活動之淨現金(流出)流入	(37,865,867)	<u>24,794,608</u>
本期現金及銀行存款增加(減少)	8,334,509	(34,338,402)
期初現金及銀行存款餘額	<u>6,108,350</u>	<u>40,446,752</u>
期末現金及銀行存款餘額	<u>\$ 14,442,859</u>	<u>\$ 6,108,350</u>
<u>現金流量資訊之補充揭露</u>		
本期支付利息	<u>\$ 2,008,998</u>	<u>\$ 3,033,002</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 538</u>	<u>\$ 20,148</u>
<u>僅有部分現金支出之投資活動：</u>		
固定資產增加數	\$ 3,366,606	\$ 7,118,495
加：期初應付設備款(帳列應付票據)	-	-
減：期末應付設備款(帳列應付票據)	(1,428,000)	-
固定資產實際付現數	<u>\$ 1,938,606</u>	<u>\$ 7,118,495</u>
<u>不影響現金流量之投資及融資活動：</u>		
長期借款轉列一年內到期之長期借款	<u>\$ 9,903,996</u>	<u>\$ 9,684,864</u>

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
王國華會計師民國九十九年六月十七日查核報告。

負責人：

經理人：

主辦會計：

世 德 工 業 股 份 有 限 公 司

財 務 報 表 附 註

民國 98 年及 97 年 12 月 31 日

單位：新台幣元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

本公司設立於民國 77 年 1 月，經多次增資後截至民國 98 年 12 月 31 日止，實收資本額為\$300,500,000，分為 30,050,000 股，每股面額\$10，主要經營業務係各種五金零件、機械零件、螺絲加工、修理及買賣。截至民國 98 年及 97 年 12 月 31 日止，本公司員工人數分別為 160 人及 150 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照「商業會計法」、「商業會計處理準則」及中華民國一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

(一)外幣交易

1. 本公司之會計紀錄係以新台幣為記帳單位。外幣交易按交易當日之即期匯率折算成記帳單位入帳，其與實際收付時之兌換差異，列為當年度損益。
2. 期末就外幣貨幣性資產或負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益。
3. 期末就外幣非貨幣性資產或負債餘額，屬依公平價值衡量且變動列入損益者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益；屬依公平價值衡量且變動列入股東權益調整項目者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額，列為股東權益調整項目；屬非依公平價值衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

(二)資產負債區分流動及非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，列為流動資產；資產不屬於流動資產者為非流動資產：
 - (1) 因營業所產生之資產，預期將於正常營業週期中變現、消耗或意圖出售者。
 - (2) 主要為交易目的而持有者。
 - (3) 預期於資產負債表日後十二個月內將變現者。
 - (4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者除外。

2. 負債符合下列條件之一者，列為流動負債；負債不屬於流動負債者為非流動負債：

(1) 因營業而發生之債務，預期將於正常營業週期中清償者。

(2) 主要為交易目的而發生者。

(3) 須於資產負債表日後十二個月內清償者。

(4) 不能無條件延期至資產負債表日後逾十二個月清償之負債。

(三) 應收帳款

係因出售商品或勞務而發生之應收帳款，按設算利率計算其折現值為入帳基礎，惟到期日在一年以內者者，其折現值與到期值差異不大，則不依折現值評價，一年期以上者按面值評價。

(四) 備抵呆帳

備抵呆帳係依據過去實際發生呆帳之經驗，衡量資產負債表日應收票據及應收帳款等各項債權之帳齡情形及其收回可能性，予以評估提列。

(五) 存貨

存貨採永續盤存制，成本結轉按加權平均法計算。期末存貨除就呆滯部份提列備抵呆滯損失外，採成本與市價孰低法衡量，比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法，淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及推銷費用後之餘額。

(六) 固定資產

1. 固定資產按估計經濟耐用年限，按平均法計提折舊，到期已折足而尚在使用之固定資產，仍繼續提列折舊。各項資產耐用年數如下：

房屋及建築	8年 ~ 55年
機械設備	3年 ~ 10年
運輸設備	5年
生財器具	3年 ~ 10年
其他設備	3年 ~ 10年

2. 凡支出效益及於以後各期之重大改良或大修支出列為資本支出，經常性維護或修理支出則列為當期費用。

3. 固定資產發生閒置或已無使用價值時，按其淨公平價值或帳面價值較低者，轉列其他資產，差額列為當期損失，當期提列之折舊費用列為營業外支出。

(七) 未攤銷費用

未攤銷費用主係資訊系統、船型桶等，按其估計效用年數 3~5 年採平均法攤銷。

(八) 非金融資產減損

本公司於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當

可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。當以前年度認列資產減損之情況不再存在時，則在以前年度提列損失金額之範圍內予以迴轉。商譽、非確定耐用年限無形資產及尚未可供使用無形資產，應定期估計其可回收額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。商譽減損之減損損失於以後年度不得迴轉。

(九) 退休金

退休金辦法屬確定給付退休辦法者，係按月就薪資總額2%認列退休金費用，並提撥等額之退休基金，專戶儲存於台灣銀行。勞工退休準備金未列入本公司財務報表。勞工退休時，由勞工退休準備金支付。並自民國98年度起，首次依財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」辦理，依據精算結果認列應計退休金負債。退休金辦法屬確定提撥退休辦法者，則依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。

(十) 所得稅

1. 所得稅之會計處理採跨期間與同期間之所得稅分攤，以前年度溢低估之所得稅，列為當期所得稅費用之調整項目。
2. 未分配盈餘依所得稅法加徵10%之營利事業所得稅，於股東會決議分配盈餘後列為當期費用。

(十一) 員工分紅及董監酬勞

自民國97年1月1日起，本公司員工分紅及董監酬勞成本，依民國96年3月16日財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第052號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，於具法律義務或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有重大差異時，則列為次年度之損益。本公司以最近一期經會計師查核之財務報告淨值，計算股票紅利之股數。

(十二) 收入及成本

收入於獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列。相關成本配合收入於發生時承認。費用則依權責發生制於發生時認列為當期費用。

(十三) 會計估計

本公司於編製財務報表時，業已依照一般公認會計原則之規定，對財務報表所列金額及或有事項，作必要之衡量、評估與揭露，其中包括若假設及估計之採用，惟該等假設及估計與實際結果可能存有差異。

三、會計變動之理由及其影響

(一)存貨

本公司自民國 98 年 1 月 1 日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」，此項會計原則變動使本公司民國 98 年度淨利減少 \$14,909,130，每股盈餘減少 \$0.50。

(二)退休金

本公司自民國 98 年 12 月 31 日起，首次依財務準則公報第十八號「退休金會計處理準則」辦理，此項會計原則變動使本公司民國 98 年 12 月 31 日資產增加 \$1,909,348，負債增加 \$1,909,348。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及銀行存款

	98年12月31日	97年12月31日
庫存現金	\$ 12,917	\$ 2,074
活期存款	10,363,978	4,848,706
支票存款	149,961	1,257,570
外幣存款	3,916,003	-
	<u>\$ 14,442,859</u>	<u>\$ 6,108,350</u>

(二)應收帳款淨額

	98年12月31日	97年12月31日
應收帳款	\$ 147,526,640	\$ 130,033,339
減：備抵呆帳	(3,875,208)	(2,154,460)
	<u>\$ 143,651,432</u>	<u>\$ 127,878,879</u>

(三)存 貨

	98年12月31日	97年12月31日
原 料	\$ 87,003,609	\$ 89,991,044
在製品	62,455,981	61,526,164
製成品	15,179,888	5,858,809
商品	93,637	150,464
小 計	164,733,115	157,526,481
減：備抵存貨跌價及呆滯損失	(14,909,130)	-
淨 額	<u>\$ 149,823,985</u>	<u>\$ 157,526,481</u>

當期認列之存貨相關費損：

	98年度	97年度
已出售存貨成本	\$ 396,049,241	\$ 503,117,472
存貨呆滯及跌價損失	14,909,130	-
其他	-	-
	<u>\$ 410,958,371</u>	<u>\$ 503,117,472</u>

(四)採權益法之長期股權投資

長期股權投資明細如下：

	98年12月31日		97年12月31日	
被投資公司	金額	持股比例	金額	持股比例
韋奕工業股份有限公司	<u>\$ -</u>	0%	<u>\$40,111,326</u>	20%

有關長期股權投資之投資(損)益認列情形如下：

被投資公司	98年度	97年度
韋奕工業股份有限公司	<u>\$ 1,613,915</u>	<u>(\$ 2,257,745)</u>

1. 本公司非按持股比例認購被投資公司民國 97 年度發行新股，致使投資比例發生變動，使本公司所投資之股權淨值減少，予以沖銷累積盈虧 \$5,994,496。
2. 本公司於民國 98 年 12 月 17 日與非關係人簽約出售本公司所持有之韋奕工業股份有限公司之全數股份 1,246 仟股，並已於民國 98 年 12 月完成過戶轉讓，買賣價金為 \$26,166,000，認列處分損失為 \$15,559,241。此交易過戶完成前，本公司依權益法認列之投資利益計 \$1,613,915。

(五) 固定資產

	98 年	12 月	31 日
	<u>原始成本</u>	<u>累計折舊</u>	<u>帳面價值</u>
土地	\$ 56,838,453	\$ -	\$ 56,838,453
房屋及建築	18,567,196	(2,543,253)	16,023,943
機械設備	88,745,952	(47,003,744)	41,742,208
運輸設備	3,992,857	(2,413,190)	1,579,667
生財器具	2,659,891	(1,956,135)	703,756
出租資產	8,575,659	(1,779,936)	6,795,723
其他設備	2,537,274	(1,486,221)	1,051,053
未完工程及預付設備款	-	-	-
	<u>\$ 181,917,282</u>	<u>(\$ 57,182,479)</u>	<u>\$ 124,734,803</u>

	97 年	12 月	31 日
	原始成本	累計折舊	帳面價值
土地	\$ 56,838,453	\$ -	\$ 56,838,453
房屋及建築	18,567,196	(2,070,840)	16,496,356
機械設備	86,123,042	(38,455,592)	47,667,450
運輸設備	4,561,857	(2,048,020)	2,513,837
生財器具	2,661,291	(1,686,800)	974,491
出租資產	8,575,659	(1,663,272)	6,912,387
其他設備	2,168,514	(1,168,297)	1,000,217
未完工程及預付設備款	128,400	-	128,400
	<u>\$ 179,624,412</u>	<u>(\$ 47,092,821)</u>	<u>\$ 132,531,591</u>

1. 上列固定資產部分已提供作為借款之擔保品，請參閱附註六一質押之資產。
 2. 本公司部分土地及房屋用於出租他人，其帳面價值業已轉列出租資產，主要為營業租賃。
 3. 民國 98 年及 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 日固定資產均無利息資本化情事。
 4. 另請參閱附註五(二)－與關係人之重大交易事項之第 3 點之說明。
- (六) 短期借款

	98年12月31日	97年12月31日
銀行信用借款	<u>\$ 60,000,000</u>	<u>\$ 67,273,983</u>
利率區間	<u>1.60%~2.588%</u>	<u>2.33%~3.75%</u>

(七)長期借款及一年內到期長期借款

性 質	期 間	還 款 條 件	98年12月31日	97年12月31日	抵押或擔保
擔保借款	民國95年8月至103年9月	依約定分期償還。	\$ 42,873,508	\$ 52,686,935	註
		減：一年內到期長期負債	(9,903,996)	(9,684,864)	
			\$ 32,969,512	\$ 43,002,071	
		利率區間	1.77%~2.55%	2.30%~2.95%	

註：上述長期借款係按雙方約定分期償還，其擔保品請參閱附註六－質押之資產。

(以下空白)

(八) 退休金

2. 自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按薪資之 6% 提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。民國 98 年度及 97 年度本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 \$2,635,426 及 \$2,688,715。
3. 自民國 98 年度起，本公司首度採用財務會計準則公報第十八號「退休金之會計處理準則」，本公司依精算報告認列之相關資訊如下：

(1) 有關退休金之精算假設彙總如下：

民國 98 年度精算假設中之折現率為 2.5%，退休基金預期報酬率為 2.5%，薪資調整率為 2.0%。依精算法計算之未認列過渡性淨給付資產按 16 年平均分攤。

(2) 退休金提撥狀況表：

	98年12月31日
給付義務：	
既得給付義務	(\$ 598,000)
非既得給付義務	(8,368,000)
累積給付義務	(8,966,000)
未來薪資增加影響數	(3,205,000)
預計給付義務	(12,171,000)
退休基金資產公平價值	6,425,067
提撥狀況	(5,745,933)
未認列過渡性淨給付資產	5,114,348
未認列退休金損益	-
補列之應計退休金負債	(1,909,348)
應計退休金負債	(2,540,933)

(九) 股本

1. 截至民國 98 年 12 月 31 日，本公司額定資本額為 \$500,000,000，分為 50,000 仟股，實收資本額為 \$300,500,000，每股面額 10 元。
2. 本公司於民國 98 年 11 月 6 日經股東臨時會決議，辦理現金增資計 50 仟股，增資後實收資本額為 \$300,500,000，該項增資案業已於民國 98 年 12 月 11 日辦理變更登記完竣。

(十) 資本公積

依公司法規定，資本公積除超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得於公司無累積虧損時，以其全部或一部撥充資本。公司非於盈

餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

(十一) 保留盈餘

1. 依本公司章程規定，年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補已往虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，其餘派付股息外，如尚有盈餘由董事會擬具分派議案，提請股東會決議分派，分派時，員工紅利不得低於百分之五。
2. 法定盈餘公積除彌補公司虧損及撥充資本外，不得使用之，惟撥充資本時，以此項公積已達實收資本額50%，並以撥充其半數為限。
3. 本公司民國 97 年及 96 年度係為虧損，故無分配盈餘。
4. 截至民國 98 年及 97 年 12 月 31 日止，本公司股東可扣抵稅額餘額分別為\$3,366,834及\$1,782,260。

(十二) 所得稅

1. 所得稅費用及應付所得稅調節如下：

	98 年 度	97 年 度
稅前淨損依法定稅率計算之所得稅	(\$ 3,904,810)	(\$ 2,130,221)
永久性差異等之所得稅影響數	8,585,418	-
投資抵減之所得稅影響數	(1,845,030)	-
虧損扣抵之所得稅影響數	(1,930,814)	-
以前年度所得稅高估數	-	9,454
當期暫時性差異當期稅率與實現年度稅率差異影響數	348,603	-
稅法修正之所得稅影響數	1,218,798	-
所得稅費用(利益)	2,472,165	(2,120,767)
遞延所得稅影響數	(1,568,811)	2,130,221
以前年度所得稅高估數	-	(9,454)
暫繳及扣繳稅款	(538)	(20,148)
應付(預付)所得稅	\$ 902,816	(\$ 20,148)

2. 因暫時性差異而產生之各項遞延所得稅資產明細如下：

項 目	98年12月31日		97年12月31日	
	金 額	所得稅 影響數	金 額	所得稅 影響數
流動項目(表列其他流動資產)：				
備抵呆帳	\$ 2,390,313	\$ 478,063	\$ -	\$ -
備抵存貨呆滯	14,909,130	2,981,826	-	-
損失				
未實現兌換損失	2,395,861	479,172	-	-
		<u>\$3,939,061</u>		<u>\$ -</u>
非流動項目(表列遞延所得稅資產-非流動)：				
虧損扣抵	\$11,652,719	\$2,330,544	\$24,375,975	\$6,093,993
投資抵減		<u>1,606,842</u>		<u>3,351,265</u>
		<u>\$3,937,386</u>		<u>\$9,445,258</u>

3. 所得稅抵減之法令依據、抵減項目、可抵減總額、尚未抵減餘額及最後抵減年度如下：

法令依據	抵減項目	可抵減總額	尚未抵減餘額	最 後 抵減年度
促進產業升級條例	機器設備	\$ 786,925	\$ 786,925	99
促進產業升級條例	機器設備	219,660	219,660	100
促進產業升級條例	機器設備	458,500	458,500	101
促進產業升級條例	機器設備	141,757	141,757	102
			<u>\$ 1,606,842</u>	

4. 截至民國98年12月31日止，本公司尚未使用之虧損扣抵之有效期限及所得稅影響數情況如下：

發生年度	核定數/申報數	可抵減 虧損扣抵餘額	尚未抵減稅額	最 後 抵減年度
96	\$ 9,550,602	\$ 1,827,346	\$ 365,469	106
97	9,825,373	9,825,373	<u>1,965,075</u>	107
			<u>\$ 2,330,544</u>	

5. 本公司營利事業所得稅結算申報，業經稅捐稽徵機關核定至民國 96 年度，且截至目前尚無稅務行政救濟之情事。

(十三) 普通股每股盈餘

	98 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日				
	金 額		加權平均流通 在外股數	每 股 虧 損	
	稅 前	稅 後		稅前	稅後
本期淨損	(\$15,619,238)	(\$18,091,403)			
基本每股虧損					
屬於普通股股東					
之本期淨損	(\$15,619,238)	(\$18,091,403)	30,050,000	(\$0.52)	(\$0.60)

	97 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日				
	金 額		加權平均流通 在外股數	每 股 虧 損	
	稅 前	稅 後		稅前	稅後
本期淨損	(\$ 9,899,486)	(\$ 7,778,719)			
基本每股虧損					
屬於普通股股東					
之本期淨損	(\$ 9,899,486)	(\$ 7,778,719)	30,000,000	(\$0.33)	(\$0.26)

(十四) 用人、折舊及攤提費用功能別彙總表

本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

功能別 性質別	98 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
用人費用	\$ 37,977,955	\$ 31,108,420	\$ 69,086,375
薪資費用	31,129,434	25,750,844	56,880,278
勞健保費用	3,231,109	2,170,636	5,401,745
退休金費用	1,876,789	1,132,766	3,009,555
其他用人費用	1,740,623	2,054,174	3,794,797
折舊費用	\$ 9,183,911	\$ 1,365,406	\$ 10,549,317
攤銷費用	\$ 401,775	\$ 527,791	\$ 929,566

功能別 性質別	97 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
用人費用	\$ 31,219,435	\$ 27,142,709	\$ 58,362,144
薪資費用	23,624,038	22,820,628	46,444,666
勞健保費用	3,491,402	1,819,464	5,310,866
退休金費用	2,080,077	986,040	3,066,117
其他用人費用	2,023,918	1,516,577	3,540,495
折舊費用	\$ 10,187,277	\$ 1,674,579	\$ 11,861,856
攤銷費用	\$ 451,607	\$ 1,006,520	\$ 1,458,127

五、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
陳光裕	本公司董事長
陳怡樺	本公司董事長之一等親
岡部株式會社	本公司之董事
韋奕工業股份有限公司(韋奕工業)	採權益法評價之被投資公司
貿匯企業股份有限公司(貿匯企業)	董事長相同

(二)與關係人之重大交易事項

1. 銷貨

	98 年 度		97 年 度	
	估本公司 銷貨淨額		估本公司 銷貨淨額	
	金 額	百 分 比	金 額	百 分 比
岡部株式會社	\$ 194,456	-	\$ 932,701	-
	\$ 194,456	-	\$ 932,701	-

上開銷貨之交易價格及收款條件係依雙方約定辦理。

2. 進貨

	98 年 度	97 年 度
	估本公司 進貨淨額 金 額 百 分 比	估本公司 進貨淨額 金 額 百 分 比
韋奕工業	\$ 36,361,009 9	\$ 34,609,125 10
岡部株式會社	- -	810,590 -
	<u>\$ 36,361,009 9</u>	<u>\$ 35,419,715 10</u>

上開進貨之交易價格及付款條件係依雙方約定辦理。

3. 財產交易

	98 年 度	
	交易項目	出售價款 出售(損)益
貿匯企業	機械設備	\$ 371,700 \$ 941
陳怡樺	運輸設備	180,000 (89,356)
		<u>\$ 551,700 (\$ 88,415)</u>

	97 年 度	
	交易項目	出售價款 出售(損)益
貿匯企業	機械設備及其他設備	\$ 180,000 \$ 18,878
		<u>\$ 180,000 \$ 18,878</u>

4. 應付票據

	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
	估本公司 應付票據 金 額 百 分 比	估本公司 應付票據 金 額 百 分 比
韋奕工業	\$ - -	\$ 6,533,266 18

5. 應付帳款

	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
	估本公司 應付帳款 金 額 百 分 比	估本公司 應付帳款 金 額 百 分 比
韋奕工業	\$ 3,135,668 7	\$ 5,157,349 18
岡部株式會社	397,044 1	- -
	<u>\$ 3,532,712 8</u>	<u>\$ 5,157,349 18</u>

6. 資金融通情形

	98 年 度		97 年 度	
<u>股東往來</u>	<u>最高餘額</u>	<u>期末餘額</u>	<u>最高餘額</u>	<u>期末餘額</u>
陳光裕	<u>\$56,861,457</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$39,700,157</u>	<u>\$21,278,457</u>

上開資金融通交易均為無息貸與公司供營運週轉使用，並未約定償還期限，亦未提供擔保品。

六、抵(質)押之資產

本公司資產提供抵押擔保明細如下：

<u>資 產 名 稱</u>	<u>98年12月31日</u>	<u>97年12月31日</u>	<u>擔 保 用 途</u>
土地	\$ 56,838,453	\$ 56,838,453	銀行長期借款
房屋及建築	16,023,943	16,496,356	銀行長期借款
存出保證金-定期存款	<u>124,000</u>	<u>-</u>	履約保證金
	<u>\$ 72,986,396</u>	<u>\$ 73,334,809</u>	

七、重大承諾事項及或有事項

無。

八、重大之災害損失

無。

九、重大之期後事項

無。

十、其他

(一)財務報表之表達

本公司民國 97 年度財務報表之部分科目業予重分類，俾便與民國 98 年度財務報表比較閱讀。

(二)金融商品之公平價值

	98 年 12 月 31 日		
	公平價值		
	帳面價值	公開報價 決定之金額	評價方法 估計之金額
<u>非衍生性金融商品</u>			
<u>資 產</u>			
公平價值與帳面價值相等 之金融資產	\$ 164,963,403	\$ -	\$ 164,963,403
存出保證金	2,831,300	-	2,812,457
	<u>\$ 167,794,703</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 167,775,860</u>
<u>負 債</u>			
公平價值與帳面價值相等 之金融負債	\$ 177,380,168	\$ -	\$ 177,380,168
長期借款	32,969,512	-	32,969,512
	<u>\$ 210,349,680</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 210,349,680</u>
衍生性金融商品：無。			

	97 年 12 月 31 日		
	公平價值		
	帳面價值	公開報價 決定之金額	評價方法 估計之金額
<u>非衍生性金融商品</u>			
<u>資 產</u>			
公平價值與帳面價值相等 之金融資產	\$ 138,090,399	\$ -	\$ 138,090,399
存出保證金	2,898,300	-	2,858,566
	<u>\$ 140,988,699</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 140,948,965</u>
<u>負 債</u>			
公平價值與帳面價值相等 之金融負債	\$ 161,824,331	\$ -	\$ 161,824,331
長期借款	43,002,071	-	43,002,071
	<u>\$ 204,826,402</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 204,826,402</u>
衍生性金融商品：無。			

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 短期金融商品，因折現值影響不大，故以帳面價值估計其公平價值。
此方法應用於現金及銀行存款、應收票據淨額、應收帳款淨額、其他應收款、短期借款、應付票據、應付票據-關係人、應付帳款、應付帳

款-關係人、應付費用、一年或一營業週期內到期長期負債及其他流動負債(不含預收款及暫收款項)。

2. 存出保證金係以其預期現金流量之折現值估計公平市價，折現率則以期末郵政儲金匯業局一年期定期存款固定利率為準。

3. 長期借款因採浮動利率計息，故以帳面價值為其估計公平價值。

(三) 本公司民國 98 年及 97 年 12 月 31 日具利率變動之現金流量風險之金融負債分別為\$102,873,508 及\$119,960,918。

(四) 本公司民國 98 年度及 97 年度非公平價值變動認列損益之金融資產及金融負債，其利息收入總額分別為\$29,885 及\$245,471，利息費用總額分別為\$1,960,915 及\$3,062,168。

(五) 財務風險控制及避險策略

本公司採用全面風險管理與控制系統，以辨認本公司所有風險(包含市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險)，使本公司之管理階層能有效從事控制並衡量市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險。本公司市場風險管理目標，係適當考慮經濟環境、競爭狀況及市場價值風險之影響下，達到最佳化之風險部位、維持適當流動性部位及集中管理所有市場風險。

(六) 重大財務風險資訊

1. 應收款項

項 目	98年12月31日	97年12月31日
應收票據淨額	\$ 962,813	\$ 344,434
應收帳款淨額	143,651,432	127,878,879
	<u>\$ 144,614,245</u>	<u>\$ 128,223,313</u>

(1) 市場風險

本公司之應收款項均為一年內到期，因此經評估無重大之市場風險。

(2) 信用風險

本公司應收款項債務人之信用良好，因此經評估並無重大之信用風險，而最大之信用風險金額為其帳面價值。

(3) 流動性風險

本公司之應收款項均為一年內到期，預期不致發生重大之流動性風險。

(4) 利率變動之現金流量風險

本公司之應收款項均為一年內到期，因此經評估無重大之利率變動

之現金流量風險。

2. 其他金融資產

項 目	98年12月31日	97年12月31日
其他金融資產	\$ 23,180,458	\$ 12,765,386

其他金融資產係包含現金及銀行存款、其他應收款及存出保證金，經本公司評估後，無重大之市場、信用、流動性及利率變動之現金流量等風險。

3. 借 款

項 目	98年12月31日	97年12月31日
短期借款	\$ 60,000,000	\$ 67,273,983
一年或一營業週期內到期長期負債	9,903,996	9,684,864
長期借款	32,969,512	43,002,071
	<u>\$ 102,873,508</u>	<u>\$ 119,960,918</u>

(1) 市場風險

本公司借入之款項，係為浮動利率之銀行借款，故預期不致發生重大之市場風險。

(2) 信用風險

無。

(3) 流動性風險

本公司之營運資金尚足以支應，故預計不致發生因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

(4) 利率變動之現金流量風險

本公司民國 98 年及 97 年度從事之借款屬浮動利率之債務，市場利率變動將使其有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動，市場利率增加 1%，將使本公司現金流出分別為 \$1,028,735 及 \$1,199,609。

4. 其他金融負債

項 目	98年12月31日	97年12月31日
其他金融負債	\$ 107,476,172	\$ 84,865,484

其他金融負債係包含應付票據、應付票據-關係人、應付帳款、應付帳款-關係人、應付費用、其他流動負債(不含預收款項及暫收款)，經本公司評估後，尚無重大之市場、信用、流動性及利率變動之現金流量等風險。

(七) 公平價值避險、現金流量避險及國外營運機構淨投資避險

無此情形。(以下空白)

會計師查核報告

(100)財審報字第 10004749 號

世德工業股份有限公司 公鑒：

世德工業股份有限公司民國 99 年 12 月 31 日及 98 年 12 月 31 日之資產負債表，暨民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。貴公司民國 98 年度採權益法評價之被投資公司係依其他會計師查核之財務報表評價而得，本會計師並未查核該等財務報表。民國 98 年度依據其他會計師查核之財務報表認列之投資收益為新台幣 1,614 仟元，截至民國 98 年 12 月 31 日止，此項長期投資已全數出售。

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

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」、「商業會計法」、「商業會計處理準則」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達世德工業股份有限公司民國 99 年 12 月 31 日及 98 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之經營成果與現金流量。

如財務報表附註三(一)所述，貴公司自民國 98 年 1 月 1 日起，採用新修訂之財務會計準

則第十號「存貨之會計處理準則」。

如財務報表附註三(二)所述，貴公司自民國 98 年 12 月 31 日起，首次依財務準則公報第十八號「退休金會計處理準則」辦理。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

王國華

會計師

林億彰

前財政部證券暨期貨管理委員會

核准簽證文號：(87)台財證(六)第 68790 號

前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(79)台財證(一)第 37504 號

中 華 民 國 1 0 0 年 5 月 1 6 日

世德工業股份有限公司

資產負債表

民國99年及98年12月31日

單位：新台幣仟元

	99 年 12 月 31 日		98 年 12 月 31 日		99 年 12 月 31 日		98 年 12 月 31 日	
	金	額	金	額	金	額	金	額
資 產								
流動資產								
1100 現金及約當現金(附註四(一))	\$	80,115	15	14,443	3	2100	\$	60,000
1120 應收票據淨額		2,951	1	963	-	2120		56,771
1140 應收帳款淨額(附註四(二))		138,674	25	143,651	32	2140		52,454
1160 其他應收款		6,371	1	5,906	1	2150		-
120X 存貨(附註四(三))		182,634	33	149,824	33	2160		9,552
1250 預付款項		2,568	-	4,680	1	2170		25,550
1286 遞延所得稅資產-流動(附註四(十二))		3,454	1	3,939	1	2270		9,967
11XX 流動資產合計		416,767	76	323,406	71	2280		623
固定資產(附註四(五)及六)								
成本								
1501 土地		56,838	10	56,838	12	2420		23,011
1521 房屋及建築		20,322	4	18,567	4			32,970
1531 機器設備		96,736	18	88,746	19	2810		4,174
1551 運輸設備		4,610	1	3,993	1	2820		94
1561 辦公設備		1,749	-	2,660	1	28XX		-
1681 其他設備		2,417	-	2,537	1	2XXX		2,635
15XY 成本及重估增值		182,672	33	173,341	38			213,829
15X9 累積折舊	(	65,049)	(12)	55,402)	(12)			
1670 未完工程及預付設備款		3,679	1	-	-	3110		300,500
15XX 固定資產淨額		121,302	22	117,939	26			55
無形資產								
1770 遞延退休金成本(附註四(九))		3,092	-	1,909	-	3350		7,303
17XX 無形資產合計		3,092	-	1,909	-	3XXX		307,803
其他資產								
1800 出租資產(附註四(六))		6,679	2	6,796	1			300,500
1820 存出保證金(附註六)		940	-	2,831	1			65
1830 未攤銷費用		1,142	-	979	-			(
1860 遞延所得稅資產-非流動(附註四(十二))		77	-	3,938	1			56,531)
18XX 其他資產合計		8,838	2	14,544	3			243,969
1XXX 資產總額	\$	549,999	100	457,798	100		\$	457,798
負債及股東權益總計								100
負債								
流動負債								
短期借款(附註四(七))								
應付票據								
應付帳款								
應付帳款-關係人(附註五(二))								
應付所得稅(附註四(十二))								
應付費用								
一年內到期長期借款(附註四(八)及六)								
其他流動負債								
流動負債合計								
長期負債								
長期借款(附註四(八)及六)								
其他負債								
應計退休金負債(附註四(九))								
存入保證金								
其他負債合計								
負債總額								
股東權益								
股本								
普通股股本(附註一及四(十))								
保留盈餘(附註四(十一))								
累積盈虧								
股東權益總額								
重大承諾事項及或有負債(附註七)								

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所王國華、林億彰會計師民國100年5月16日查核報告。

董事長：陳光裕

經理人：吳森富

會計主管：顏蘋

世德工業股份有限公司
損 益 表
民國 99 年及 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	99	年	度	98	年	度		
	金	額	%	金	額	%		
營業收入(附註五(二))								
4110 銷貨收入	\$	934,506	101	\$	497,431	102		
4170 銷貨退回	(	2,676)	-	(	8,290)	(2)		
4190 銷貨折讓	(	10,293)	(1)	(	723)	-		
4100 營業收入合計		<u>921,537</u>	<u>100</u>		<u>488,418</u>	<u>100</u>		
營業成本(附註四(三)(十四)及五(二))								
5110 銷貨成本	(	722,619)	(79)	(	410,958)	(84)		
5910 營業毛利		<u>198,918</u>	<u>21</u>		<u>77,460</u>	<u>16</u>		
營業費用(附註四(十四))								
6100 推銷費用	(	67,836)	(7)	(	46,629)	(9)		
6200 管理及總務費用	(	31,327)	(3)	(	29,370)	(6)		
6300 研究發展費用	(	5,290)	(1)	(	4,511)	(1)		
6000 營業費用合計	(	104,453)	(11)	(	80,510)	(16)		
6900 營業淨利(損)		<u>94,465</u>	<u>10</u>	(	3,050)	-		
營業外收入及利益								
7110 利息收入		23	-		30	-		
7121 權益法認列之投資收益(附註四(四))		-	-		1,614	-		
7480 什項收入		<u>8,281</u>	<u>1</u>		<u>4,662</u>	<u>1</u>		
7100 營業外收入及利益合計		<u>8,304</u>	<u>1</u>		<u>6,306</u>	<u>1</u>		
營業外費用及損失								
7510 利息費用	(	1,604)	-	(	1,961)	(1)		
7540 處分長期投資損失(附註四(四))		-	-	(	15,559)	(3)		
7560 兌換損失	(	22,377)	(2)	(	1,149)	-		
7880 什項支出(附註五(二))	(	117)	-	(	207)	-		
7500 營業外費用及損失合計	(	24,098)	(2)	(	18,876)	(4)		
7900 繼續營業單位稅前淨利(損)		78,671	9	(	15,620)	(3)		
8110 所得稅費用(附註四(十二))	(	14,837)	(2)	(	2,472)	(1)		
9600 本期淨利(損)	\$	<u>63,834</u>	<u>7</u>	(\$	<u>18,092</u>	<u>(4)</u>		
	稅	前	稅	稅	前	稅	後	
普通股每股盈餘(虧損)(附註四(十三))								
9750 本期淨利(損)	\$	2.62	\$	2.12	(\$	0.52)	(\$	0.60)

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
王國華、林億彰會計師民國 100 年 5 月 16 日查核報告。

董事長：陳光裕

經理人：吳森富

會計主管：顏蘋

世德工業股份有限公司
股東權益變動表
民國 99 年及 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	<u>普 通 股 股 本</u>	<u>累 積 盈 虧</u>	<u>合 計</u>
<u>民 國 98 年 度</u>			
98 年 1 月 1 日餘額	\$ 300,000	(\$ 38,439)	\$ 261,561
現金增資	500	-	500
民國 98 年度稅後淨損	-	(18,092)	(18,092)
98 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 300,500</u>	<u>(\$ 56,531)</u>	<u>\$ 243,969</u>
<u>民 國 99 年 度</u>			
99 年 1 月 1 日餘額	\$ 300,500	(\$ 56,531)	\$ 243,969
民國 99 年度稅後淨利	-	63,834	63,834
99 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 300,500</u>	<u>\$ 7,303</u>	<u>\$ 307,803</u>

(以下空白)

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
王國華、林億彰會計師民國 100 年 5 月 16 日查核報告。

董事長：陳光裕

經理人：吳森富

會計主管：顏蘋

世德工業股份有限公司
現金流量表
民國 99 年及 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	99 年 度	98 年 度
<u>營業活動之現金流量</u>		
本期淨利(損)	\$ 63,834	(\$ 18,092)
調整項目		
折舊費用	11,369	10,432
出租資產之折舊費用(表列什項支出)	117	117
攤銷費用	847	930
呆帳費用提列(轉列收入)數	(191)	1,721
存貨跌價、報廢及呆滯損失(回升利益)	(7,230)	14,909
權益法認列之投資損失(利益)	- (	1,614)
處分及報廢固定資產損失(利益)	(30)	89
處分採權益法之長期股權投資損失(利益)	-	15,559
遞延所得稅淨變動數	4,346	1,569
資產及負債科目之變動		
應收票據	(1,988) (	619)
應收帳款	5,169 (	17,493)
其他應收款	(465) (	2,147)
存貨	(25,580) (	7,206)
預付費用	2,112	1,871
應付票據	13,657	5,757
應付帳款	14,118	14,251
應付帳款-關係人	(3,533) (	1,624)
應付所得稅	8,649	903
應付費用	5,283	1,896
其他流動負債	(221)	545
應計退休金負債	450	61
營業活動之淨現金流入	<u>90,713</u>	<u>21,815</u>
<u>投資活動之現金流量</u>		
處分採權益法之長期股權投資價款	-	26,166
購置固定資產	(16,407) (	1,939)
處分固定資產價款	381	525
存出保證金減少	1,891	67
未攤銷費用增加	(1,010) (	434)
投資活動之淨現金(流出)流入	<u>(15,145)</u>	<u>24,385</u>

(續次頁)

世德工業股份有限公司
現金流量表
民國 99 年及 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	99 年 度	98 年 度
<u>融資活動之現金流量</u>		
短期借款減少	\$ -	(\$ 7,274)
長期借款減少	(9,896)	(9,813)
股東往來減少	-	(21,278)
現金增資	-	500
融資活動之淨現金流出	(9,896)	(37,865)
本期現金及約當現金增加	65,672	8,335
期初現金及約當現金餘額	14,443	6,108
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 80,115</u>	<u>\$ 14,443</u>
<u>現金流量資訊之補充揭露</u>		
1. 本期支付利息	<u>\$ 1,560</u>	<u>\$ 2,009</u>
2. 本期支付所得稅	<u>\$ 1,842</u>	<u>\$ -</u>
<u>僅有部分現金支出之投資活動：</u>		
固定資產增加數	\$ 15,084	\$ 3,367
加：期初應付設備款(帳列應付票據)	1,428	-
減：期末應付設備款(帳列應付票據)	(105)	(1,428)
固定資產實際付現數	<u>\$ 16,407</u>	<u>\$ 1,939</u>
<u>不影響現金流量之投資及融資活動：</u>		
長期借款轉列一年內到期之長期借款	<u>\$ 9,967</u>	<u>\$ 9,904</u>

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
王國華、林億彰會計師民國 100 年 5 月 16 日查核報告。

董事長：陳光裕

經理人：吳森富

會計主管：顏蘋

世 德 工 業 股 份 有 限 公 司

財 務 報 表 附 註

民國 99 年及 98 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

本公司設立於民國 77 年 1 月，經多次增資後截至民國 99 年 12 月 31 日止，實收資本額為\$300,500，分為 30,050 仟股，每股面額\$10，主要經營業務係各種五金零件、機械零件、螺絲加工、修理及買賣。截至民國 99 年及 98 年 12 月 31 日止，本公司員工人數分別為 159 人及 160 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照「證券發行人財務報告編製準則」、「商業會計法」、「商業會計處理準則」及中華民國一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

(一)外幣交易

1. 本公司之會計紀錄係以新台幣為記帳單位。外幣交易按交易當日之即期匯率折算成記帳單位入帳，其與實際收付時之兌換差異，列為當年度損益。
2. 期末就外幣貨幣性資產或負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益。
3. 期末就外幣非貨幣性資產或負債餘額，屬依公平價值衡量且變動列入損益者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益；屬依公平價值衡量且變動列入股東權益調整項目者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額，列為股東權益調整項目；屬非依公平價值衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

(二)資產負債區分流動及非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，列為流動資產；資產不屬於流動資產者為非流動資產：
 - (1)因營業所產生之資產，預期將於正常營業週期中變現、消耗或意圖出售者。
 - (2)主要為交易目的而持有者。
 - (3)預期於資產負債表日後十二個月內將變現者。
 - (4)現金或約當現金，但於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者除外。
2. 負債符合下列條件之一者，列為流動負債；負債不屬於流動負債者為非流動負債：
 - (1)因營業而發生之債務，預期將於正常營業週期中清償者。
 - (2)主要為交易目的而發生者。

(3)須於資產負債表日後十二個月內清償者。

(4)不能無條件延期至資產負債表日後逾十二個月清償之負債。

(三)應收帳款

係因出售商品或勞務而發生之應收帳款，按設算利率計算其折現值為入帳基礎，惟到期日在一年以內者，其折現值與到期值差異不大，則不依折現值評價，一年期以上者按面值評價。

(四)備抵呆帳

備抵呆帳係依據過去實際發生呆帳之經驗，衡量資產負債表日應收票據及應收帳款等各項債權之帳齡情形及其收回可能性，予以評估提列。

(五)存貨

存貨採永續盤存制，成本結轉按加權平均法計算。期末存貨除就呆滯部份提列備抵呆滯損失外，採成本與市價孰低法衡量，比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法，淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及推銷費用後之餘額。

(六)固定資產及出租資產

1. 除已依法辦理資產重估之項目外，固定資產以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。

2. 固定資產按估計經濟耐用年限，按平均法計提折舊，到期已折足而尚在使用之固定資產，仍繼續提列折舊。各項資產耐用年數如下：

房屋及建築	8年 ~ 55年
機械設備	3年 ~ 15年
運輸設備	5年
辦公設備	3年 ~ 7年
其他設備	2年 ~ 10年
出租資產	55年

3. 凡支出效益及於以後各期之重大改良或大修支出列為資本支出，經常性維護或修理支出則列為當期費用。

4. 以營業租賃方式出租予他人之固定資產列為出租資產。

5. 固定資產發生閒置或已無使用價值時，按其淨公平價值或帳面價值較低者，轉列其他資產，差額列為當期損失，當期提列之折舊費用列為營業外支出。

(七)未攤銷費用

未攤銷費用主係資訊系統、船型桶等，按其估計效用年數 3~5 年採平均法攤銷。

(八)非金融資產減損

本公司於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。當以前年度認列資產減損之情

況不再存在時，則在以前年度提列損失金額之範圍內予以迴轉。

商譽、非確定耐用年限無形資產及尚未可供使用無形資產，應定期估計其可回收額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。商譽減損之減損損失於以後年度不得迴轉。

(九) 退休金

退休金辦法屬確定給付退休辦法者，民國 99 年 1 月 1 日起係依據精算結果認列淨退休金成本，而民國 98 年係按月就薪資總額 2%認列退休金費用，並提撥等額之退休基金，專戶儲存於台灣銀行。勞工退休準備金未列入本公司財務報表。勞工退休時，由勞工退休準備金支付。並自民國 98 年底，首次依財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」辦理，依據精算結果認列應計退休金負債。退休金辦法屬確定提撥退休辦法者，則依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。

(十) 所得稅

1. 所得稅之會計處理採跨期間與同期間之所得稅分攤，以前年度溢低估之所得稅，列為當期所得稅費用之調整項目。
2. 未分配盈餘依所得稅法加徵 10%之營利事業所得稅，於股東會決議分配盈餘後列為當期費用。

(十一) 員工分紅及董監酬勞

自民國 97 年 1 月 1 日起，本公司員工分紅及董監酬勞成本，依民國 96 年 3 月 16 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，於具法律義務或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有重大差異時，則列為次年度之損益。本公司以最近一期經會計師查核之財務報告淨值，計算股票紅利之股數。

(十二) 收入及成本

收入於獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列。相關成本配合收入於發生時承認。費用則依權責發生制於發生時認列為當期費用。

(十三) 會計估計

本公司於編製財務報表時，業已依照一般公認會計原則之規定，對財報表所列金額及或有事項，作必要之衡量、評估與揭露，其中包括若假設及估計之採用，惟該等假設及估計與實際結果可能存有差異。

三、會計變動之理由及其影響

(一) 存貨

本公司自民國 98 年 1 月 1 日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」，此項會計原則變動使本公司民國 98 年度淨利減少 \$14,909，每股盈餘減少 \$0.50。

(二) 退休金

本公司自民國 98 年 12 月 31 日起，首次依財務準則公報第十八號「退休金

會計處理準則」辦理，此項會計原則變動使本公司民國 98 年 12 月 31 日資產增加\$1,909，負債增加\$1,909。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及銀行存款

	99年12月31日	98年12月31日
庫存現金	\$ 15	\$ 13
活期存款	77,134	10,364
支票存款	1,948	150
外幣存款	1,018	3,916
	<u>\$ 80,115</u>	<u>\$ 14,443</u>

(二)應收帳款淨額

	99年12月31日	98年12月31日
應收帳款	\$ 142,358	\$ 147,526
減：備抵呆帳	(3,684)	(3,875)
	<u>\$ 138,674</u>	<u>\$ 143,651</u>

本公司於民國 99 年及 98 年 12 月 31 日與各銀行間簽訂應收帳款讓售合約，本公司依合約規定不須承擔應收帳款無法收回之風險，須負擔因商業糾紛所造成之損失，因此本公司並無除列讓售之應收帳款，相關預支之價款帳列短期借款項下。

截至民國 99 年及 98 年 12 月 31 日止，尚未到期之讓售應收帳款相關資訊如下：

99年12月31日

讓售對象	讓售應收 帳款金額	額度	已預支金額	已預支金額 之利率區間	擔保品
匯豐銀行	\$ 18,117	\$ 37,916	\$ -	-	-
華南銀行	12,866	39,912	-	-	-
台灣銀行	1,619	2,908	-	-	-
	<u>\$ 32,602</u>	<u>\$ 80,736</u>	<u>\$ -</u>		

98年12月31日

讓售對象	讓售應收 帳款金額	額度	已預支金額	已預支金額 之利率區間	擔保品
匯豐銀行	\$ 16,160	\$ 28,252	\$ -	-	-
華南銀行	8,103	33,646	-	-	-
	<u>\$ 24,263</u>	<u>\$ 61,898</u>	<u>\$ -</u>		

(三) 存 貨

99年12月31日			
	成本	備抵跌價損失	帳面價值
原料	\$ 40,140	(\$ 1,235)	\$ 38,905
在製品	102,687	(3,058)	99,629
製成品	47,486	(3,386)	44,100
合計	<u>\$ 190,313</u>	<u>(\$ 7,679)</u>	<u>\$ 182,634</u>

98年12月31日			
	成本	備抵跌價損失	帳面價值
原料	\$ 87,004	(\$ 7,205)	\$ 79,799
在製品	62,456	(7,444)	\$ 55,012
製成品	15,180	(260)	\$ 14,920
商品	93	-	93
合計	<u>\$ 164,733</u>	<u>(\$ 14,909)</u>	<u>\$ 149,824</u>

當期認列之存貨相關費損：

	99年度	98年度
已出售存貨成本	\$ 729,849	\$ 396,049
跌價損失	-	14,909
回升利益	(7,230)	-
	<u>\$ 722,619</u>	<u>\$ 410,958</u>

民國 99 年度之回升利益主係市價下跌之產品已出售所致。

(四) 採權益法之長期股權投資

本公司於民國 98 年 12 月 17 日與非關係人簽約出售本公司所持有之韋奕工業股份有限公司之全數股份 1,246 仟股，並已於民國 98 年 12 月完成過戶轉讓，買賣價金為\$26,166，認列處分損失為\$15,559。此交易過戶完成前，本公司依權益法認列之投資利益計\$1,614。

(五) 固定資產

	99 年	12 月	31 日
	原始成本	累計折舊	帳面價值
土 地	\$ 56,838	\$ -	\$ 56,838
房屋及建築	20,322	(3,021)	17,301
機械設備	96,736	(56,539)	40,197
運輸設備	4,610	(2,340)	2,270
辦公設備	1,749	(1,552)	197
其他設備	2,417	(1,597)	820
未完工程及預付設備款	3,679	-	3,679
	<u>\$ 186,351</u>	<u>(\$ 65,049)</u>	<u>\$ 121,302</u>

	98 年	12 月	31 日
	原始成本	累計折舊	帳面價值
土地	\$ 56,838	\$ -	\$ 56,838
房屋及建築	18,567	(2,543)	16,024
機械設備	88,746	(47,004)	41,742
運輸設備	3,993	(2,413)	1,580
辦公設備	2,660	(1,956)	704
其他設備	2,537	(1,486)	1,051
未完工程及預付設備款	-	-	-
	<u>\$ 173,341</u>	<u>(\$ 55,402)</u>	<u>\$ 117,939</u>

1. 上列固定資產部分已提供作為借款之擔保品，請參閱附註六－(抵)質押之資產。

2. 民國 99 年及 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日固定資產均無利息資本化情事。

(六) 出租資產

	99 年	12 月	31 日
	原始成本	累計折舊	帳面價值
土地	\$ 2,061	\$ -	\$ 2,061
房屋及建築物	6,514	(1,896)	4,618
	<u>\$ 8,575</u>	<u>(\$ 1,896)</u>	<u>\$ 6,679</u>
	98 年	12 月	31 日
	原始成本	累計折舊	帳面價值
土地	\$ 2,061	\$ -	\$ 2,061
房屋及建築物	6,514	(1,779)	4,735
	<u>\$ 8,575</u>	<u>(\$ 1,779)</u>	<u>\$ 6,796</u>

上列出租資產已提供作為借款之擔保品，目前與設定擔保之銀行間無借貸關係，然尚未辦理設定擔保塗銷。

(七) 短期借款

	99年12月31日	98年12月31日
銀行信用借款	<u>\$ 60,000</u>	<u>\$ 60,000</u>
利率區間	<u>1.59%~1.597%</u>	<u>1.60%~2.588%</u>

(八)長期借款及一年內到期長期借款

放款銀行	性 質	期 間	還 款 條 件	99年12月31日	98年12月31日	抵押或擔保
華南銀行	擔保借款	民國95年8月至103年9月	依約定分期償還。	\$ 32,978	\$ 42,874	註
			減：一年內到期長期負債(	9,967)	(9,904)	
				\$ 23,011	\$ 32,970	
	利率區間			2.14%	1.77%-2.55%	

註：上述長期借款係按雙方約定分期償還，其擔保品請參閱附註六一抵(質)押之資產。

(九)退休金

1. 本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定給付之退休辦法，適用於民國 94 年 7 月 1 日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前 6 個月之平均薪資計算，十五年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過十五年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以四十五個基數為限。本公司按已付薪資總額 2%之退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於台灣銀行。本公司民國 99 年及 98 年度認列之退休金費用分別為\$815 及\$374。

2. 自民國 98 年 12 月 31 日起，本公司首度採用財務會計準則公報第十八號「退休金之會計處理準則」，本公司依精算報告認列之相關資訊如下：

(1)有關退休金之精算假設彙總如下：

民國 99 年及 98 年度精算假設中之折現率為 2.25%及 2.5%，退休基金預期報酬率為 2.25%及 2.5%，薪資調整率為 2.0%及 2.0%。依精算法計算之未認列過渡性淨給付資產按 16 年平均分攤。

(2)退休金提撥狀況表：

	99年12月31日	98年12月31日
給付義務：		
既得給付義務	(\$ 662)	(\$ 598)
非既得給付義務	(10,407)	(8,368)
累積給付義務	(11,069)	(8,966)
未來薪資增加影響數	(3,992)	(3,205)
預計給付義務	(15,061)	(12,171)
退休基金資產公平價值	6,895	6,425
提撥狀況	(8,166)	(5,746)
未認列過渡性淨給付資產	4,795	5,114
未認列退休金損益	2,289	-
補列之應計退休金負債	(3,092)	(1,909)
應計退休金負債	(4,174)	(2,541)

(3)淨退休金成本

	99 年 度
服務成本	\$ 357
利息成本	304
退休基金資產預期報酬	(165)
未認列過渡性淨義務之攤銷	319
淨退休金成本	\$ 815

3. 自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按薪資之 6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。民國 99 年度及 98

年度本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為\$2,686 及\$2,635。

(十)股本

1. 截至民國 99 年 12 月 31 日，本公司額定資本額為\$500,000，分為 50,000 仟股，實收資本額為\$300,500，每股面額 10 元。
2. 本公司於民國 98 年 11 月 6 日經股東臨時會決議，辦理現金增資計 50 仟股，增資後實收資本額為\$300,500，該項增資案業已於民國 98 年 12 月 11 日辦理變更登記完竣。

(十一)保留盈餘

1. 依本公司章程規定，年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補已往虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，其餘派付股息外，如尚有盈餘由董事會擬具分派議案，提請股東會決議分派，分派時，員工紅利不得低於百分之五。
2. 法定盈餘公積除彌補公司虧損及撥充資本外，不得使用之，惟撥充資本時，以此項公積已達實收資本額 50%，並以撥充其半數為限。
3. 本公司民國 98 年及 97 年度係為虧損，故無分配盈餘。
4. 本公司民國 99 年度員工紅利估列金額為\$329，係符合公司章程不低於 5%之規定，認列為民國 99 年度之營業成本或營業費用，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為民國 100 年度之損益。本公司截至民國 98 年 12 月 31 日係累積虧損，尚無可供分配盈餘，並無估列員工紅利。

(十二)所得稅

1. 所得稅費用及應付所得稅調節如下：

	99 年 度	98 年 度
稅前淨損依法定稅率計算之所得稅	\$ 13,374	(\$ 3,905)
依稅法規定調整之所得稅影響數	3,106	8,585
投資抵減之所得稅影響數	(1,607)	(1,845)
虧損扣抵之所得稅影響數	(976)	(1,931)
當期暫時性差異當期稅率與實現年度稅率差異影響數	-	349
稅法修正之所得稅影響數	940	1,219
所得稅費用(利益)	14,837	2,472
遞延所得稅影響數	(4,346)	(1,569)
暫繳及扣繳稅款	(939)	-
應付(預付)所得稅	\$ 9,552	\$ 903

2. 遞延所得稅資產：

	99年12月31日	98年12月31日
遞延所得稅資產－流動	\$ 3,454	\$ 3,939
遞延所得稅資產－非流動	77	3,938
	\$ 3,531	\$ 7,877

3. 因暫時性差異而產生之各項遞延所得稅資產明細如下：

項 目	99年12月31日		98年12月31日	
	金 額	所得稅 影響數	金 額	所得稅 影響數
流動項目：				
備抵呆帳	\$ 2,231	\$ 379	\$ 2,390	\$ 478
備抵存貨呆滯損失	7,679	1,305	14,909	2,982
未實現兌換損失	7,416	1,261	2,396	479
其他	2,992	509		-
		<u>\$ 3,454</u>		<u>\$ 3,939</u>
非流動項目：				
虧損扣抵	\$ -	\$ -	\$ 11,653	\$ 2,330
投資抵減		-		1,607
應計退休金負債	450	77		-
		<u>\$ 77</u>		<u>\$ 3,937</u>

4. 本公司營利事業所得稅結算申報，業經稅捐稽徵機關核定至民國 97 年度，且截至目前尚無稅務行政救濟之情事。

5. 未分配盈餘(待彌補虧損)相關資訊

	99年12月31日	98年12月31日
A. 86年度以前	\$ -	\$ -
B. 87年度以後		
a. 未加徵10%營利事業所得稅未分配盈餘	7,303	-
b. 未加徵10%營利事業所得稅待彌補虧損	-	(18,092)
c. 已加徵10%營利事業所得稅待彌補虧損	-	(38,439)
合 計	<u>\$ 7,303</u>	<u>(\$ 56,531)</u>

6. 截至民國 99 年及 98 年 12 月 31 日止，本公司股東可扣抵稅額餘額分別為 \$5,209 及 \$3,367。由於本公司截至民國 98 年 12 月 31 日止係累積虧損，尚無盈餘可供分配；民國 99 年度盈餘分配之稅額扣抵比率預計為 20.48%。民國 99 年度預計稅額扣抵比率係按民國 99 年 12 月 31 日股東可扣抵稅額帳戶餘額計算之，由於本公司得分配予股東之可扣抵稅額，應以股息紅利分配日之股東可扣抵稅額帳戶之餘額為計算基礎，是以本公司股東於分配 99 年度之盈餘時，所適用之稅額扣抵比率尚需調整股利或盈餘分配日前，本公司依所得稅規定可能產生之各項可扣抵稅額。

(十三) 普通股每股盈餘(虧損)

99 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日					
	金 額		加權平均流通 在外股數	每 股 盈 餘	
	稅 前	稅 後		稅前	稅後
本期淨利	\$ 78,671	\$ 63,834			
基本每股盈餘					
屬於普通股股東					
之本期淨利	\$ 78,671	\$ 63,834	30,050	\$2.62	\$2.12
98 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日					
	金 額		加權平均流通 在外股數	每 股 虧 損	
	稅 前	稅 後		稅前	稅後
本期淨損	(\$ 15,620)	(\$ 18,092)			
基本每股虧損					
屬於普通股股東					
之本期淨損	(\$ 15,620)	(\$ 18,092)	30,050	\$0.52	\$0.60

(十四) 用人、折舊及攤提費用功能別彙總表

本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

功能別 性質別	99 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
用人費用	\$ 38,942	\$ 35,834	\$ 74,776
薪資費用	31,698	30,191	61,889
勞健保費用	3,041	2,358	5,399
退休金費用	2,086	1,415	3,501
其他用人費用	2,117	1,870	3,987
折舊費用	\$ 9,987	\$ 1,382	\$ 11,369
攤銷費用	\$ 619	\$ 228	\$ 847

功能別 性質別	98 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
用人費用	\$ 37,978	\$ 31,108	\$ 69,086
薪資費用	31,129	25,751	56,880
勞健保費用	3,231	2,171	5,402
退休金費用	1,877	1,132	3,009
其他用人費用	1,741	2,054	3,795
折舊費用	\$ 9,184	\$ 1,248	\$ 10,432
攤銷費用	\$ 402	\$ 528	\$ 930

五、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
陳光裕	本公司董事長
陳怡樺	本公司董事長之一等親
岡部株式會社	本公司之董事
韋奕工業股份有限公司(韋奕工業)	採權益法評價之被投資公司(已於98年處分)
貿匯企業股份有限公司(貿匯企業)	董事長相同

(二) 與關係人之重大交易事項

1. 銷貨

	99	年	度	98	年	度
	估本公司 銷貨淨額			估本公司 銷貨淨額		
	金	額	百 分 比	金	額	百 分 比
岡部株式會社	\$	-	-	\$	194	-

上開銷貨之交易價格及收款條件係依雙方約定辦理。

2. 進貨

	99	年	度	98	年	度
	估本公司 進貨淨額			估本公司 進貨淨額		
	金	額	百 分 比	金	額	百 分 比
韋奕工業	\$	-	-	\$	36,361	14

上開進貨之交易價格及付款條件係依雙方約定辦理。

3. 財產交易

99年度無此交易情事。

	98	年	度
	交易項目	出售價款	出售(損)益
貿匯企業	機械設備	\$ 372	\$ 1
陳怡樺	運輸設備	180	(89)
		\$ 552	(\$ 88)

4. 應付帳款

	99	年	12	月	31	日	98	年	12	月	31	日
	估本公司 應付帳款						估本公司 應付帳款					
	金	額	百 分 比	金	額	百 分 比	金	額	百 分 比	金	額	百 分 比
韋奕工業	\$	-	-	\$	3,136	7	\$	3,136	7	\$	3,136	7
岡部株式會社		-	-		397	1		397	1		397	1
	\$	-	-	\$	3,533	8	\$	3,533	8	\$	3,533	8

5. 資金融通情形

	99 年 度		98 年 度	
股東往來	最高餘額	期末餘額	最高餘額	期末餘額
陳光裕	\$ -	\$ -	\$ 56,861	\$ -

上開資金融通交易均為無息貸與公司供營運週轉使用，並未約定償還期限，亦未提供擔保品。

6. 董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬資訊

	99年度	98年度
薪資	\$ 5,512	\$ 5,259
獎金	2,875	641
業務執行費用	439	472
盈餘分配項目	-	-
	\$ 8,826	\$ 6,372

(1) 薪資包括薪資、職務加給、退職退休金及離職金等。

(2) 獎金包括各種獎金及獎勵金等。

(3) 業務執行費包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍及配車等實物提供。

(4) 盈餘分配項目係指當期估列之董監酬勞及員工紅利。

六、抵(質)押之資產

本公司資產提供抵押擔保明細如下：

資 產 名 稱	99年12月31日	98年12月31日	擔 保 用 途
土地	\$ 56,838	\$ 56,838	銀行長期借款
房屋及建築	17,301	16,024	銀行長期借款
存出保證金-定期存款	-	124	履約保證金
	\$ 74,139	\$ 72,986	

七、重大承諾事項及或有事項

截至民國 99 年及 98 年 12 月 31 日止，已簽訂之合約總價款各約分別為 \$ 2,198 及 \$ 1,428，尚未付款各約分別為 \$ 1,498 及 \$ 1,428

八、重大之災害損失

無。

九、重大之期後事項

無。

十、其他

(一) 財務報表之表達

本公司民國 98 年度財務報表之部分科目業予重分類，俾便與民國 99 年度財務報表比較閱讀。

(二) 金融商品之公平價值

	99 年 12 月 31 日		
	公平價值		
	帳面價值	公開報價 決定之金額	評價方法 估計之金額
<u>非衍生性金融商品</u>			
<u>資 產</u>			
公平價值與帳面價值相等 之金融資產	\$ 228,111	\$ -	\$ 228,111
存出保證金	940	-	930
	<u>\$ 229,051</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 229,041</u>
<u>負 債</u>			
公平價值與帳面價值相等 之金融負債	\$ 204,742	\$ -	\$ 204,742
長期借款	23,011	-	23,011
存入保證金	94	-	93
	<u>\$ 227,847</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 227,846</u>
衍生性金融商品：無			

	98	年	12	月	31	日
	公平價值					
	帳面價值	公開報價 決定之金額		評價方法 估計之金額		
<u>非衍生性金融商品</u>						
<u>資 產</u>						
公平價值與帳面價值相等	\$	164,963	\$	-	\$	164,963
之金融資產						
存出保證金		2,831		-		2,812
	\$	167,794	\$	-	\$	167,775
<u>負 債</u>						
公平價值與帳面價值相等	\$	176,477	\$	-	\$	176,477
之金融負債						
長期借款		32,970		-		32,970
存入保證金		94		-		93
	\$	209,541	\$	-	\$	209,540
衍生性金融商品：無						

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 短期金融商品，因折現值影響不大，故以帳面價值估計其公平價值。此方法應用於現金及銀行存款、應收票據淨額、應收帳款淨額、其他應收款、短期借款、應付票據、應付帳款、應付帳款-關係人、應付費用、一年或一營業週期內到期長期負債及其他流動負債(不含預收款及暫收款項)。
 2. 存出保證金及存入保證金係以其預期現金流量之折現值估計公平市價，折現率則以期末郵政儲金匯業局一年期定期存款固定利率為準。
 3. 長期借款因採浮動利率計息，故以帳面價值為其估計公平價值。
- (三) 本公司民國 99 年及 98 年 12 月 31 日具利率變動之現金流量風險之金融負債分別為\$92,978 及\$102,874。
- (四) 本公司民國 99 年度及 98 年度非公平價值變動認列損益之金融資產及金融負債，其利息收入總額分別為\$23 及\$30，利息費用總額分別為\$1,604 及\$1,961。
- (五) 財務風險控制及避險策略

本公司採用全面風險管理與控制系統，以辨認本公司所有風險(包含市場險、信用風險、流動性風險及現金流量風險)，使本公司之管理階層能有效從事控制並衡量市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險。

本公司市場風險管理目標，係適當考慮經濟環境、競爭狀況及市場價值風險之影響下，達到最佳化之風險部位、維持適當流動性部位及集中管理所有市場風險。

(六) 重大財務風險資訊

1. 市場風險

(1) 匯率風險

本公司從事之業務涉及若干非功能性貨幣，故受匯率波動之影響，具重大匯率波動之影響之外幣資產及負債資訊如下：

(外幣：功能性貨幣)	99 年 12 月 31 日		98 年 12 月 31 日	
	外 幣	匯 率	外 幣	匯 率
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美元：新台幣	\$	3,733	29.08	\$ 3,212 31.94
歐元：新台幣		888	38.72	1,241 47.60
英鎊：新台幣		27	44.98	55 51.39
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美元：新台幣	\$	160	29.18	\$ 171 32.04
日圓：新台幣		-	-	1,455 0.3492
歐元：新台幣		23	39.12	14 46.38

本公司主要之銷貨係以美金為計價單位，公平價值隨市場匯率波動而改變，因此具有匯率變動之風險。若依資產負債表日持有之部位推算，當美金升值1分，將使其99年及98年12月31日公平價值分別增加\$3,702及\$3,147。

(2) 利率風險

無此情形。

(3) 價格風險

無此情形。

2. 信用風險

本公司應收款項債務人之信用正常，因此經評估並無重大信用風險，而最大之信用風險金額為其帳面價值。

3. 流動性風險

- (1)本公司之應收款項均為一年內到期，預期不致發生重大之流動性風險。
(2)本公司之營運資金足以支應借入款項之資金需求，故經評估並無無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

4. 利率變動之現金流量風險

本公司民國99年及98年12月31日之短期借款、一年或一營業週期內到期之長期借款及長期借款，係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使短期借款、一年或一營業週期內到期之長期借款及長期借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動，當市場利率增加1%，將分別增加本公司現金流出\$930及\$1,029。

(七) 公平價值避險、現金流量避險及國外營運機構淨投資避險 無此情形。

十一、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊

茲就民國99年度重大交易事項相關資訊揭露如下：

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：無。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
7. 與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
9. 衍生性商品交易：無。
10. 被投資公司之相關資訊：無。

(二) 轉投資事業相關資訊

茲就民國99年度轉投資事業相關資訊揭露如下：

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：無。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
7. 與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
9. 衍生性商品交易：無。

(三) 大陸投資資訊

茲就民國99年度大陸投資資訊揭露如下：

1. 大陸投資資訊：無。
2. 與大陸被投資公司直接或間接由第三地區所發生之重大交易事項：無。

十二、部門別財務資訊

(一)產業別財務資訊

本公司屬於金屬加工之單一產業，故不適用。

(二)地區別財務資訊

本公司無國外營運部門，故不適用。

(三)外銷銷貨資訊

外 銷 地 區	對企業以外客戶之外銷金額	
	99 年 度	98 年 度
美洲	\$ 546,513	\$ 283,409
歐洲	311,433	186,589
其他地區(未達10%標準)	44,326	10,830
	<u>\$ 902,272</u>	<u>\$ 480,828</u>

(四)重要客戶資訊

銷貨收入佔營業收入淨額 10% 以上之客戶如下：

客 戶	99 年 度		98 年 度	
	金 額	佔銷貨淨額(%)	金 額	佔銷貨淨額(%)
B公司	<u>\$ 107,838</u>	<u>11%</u>	<u>\$ 37,574</u>	<u>8%</u>

世 德 工 業 股 份 有 限 公 司

董 事 長 ： 陳 光 裕