

健椿工業股份有限公司  
KENTURN NANO. TEC. CO., LTD.

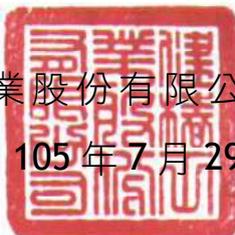
公開說明書

(一〇五年度現金增資發行普通股申報用稿本)

- 一、公司名稱：健椿工業股份有限公司
- 二、本公開發行說明書編印目的：105 年度現金增資發行新股
  - (一)發行新股之來源：現金增資發行新股。
  - (二)新股種類：記名式普通股。
  - (三)新股股數：4,950,000 股。
  - (四)新股金額：每股面額新台幣壹拾元整，計新台幣 49,500,000 元整。
  - (五)發行條件：
    - 1.預定發行價格：每股暫定新台幣 20 元整。
    - 2.本次現金增資發行新股依公司法第 267 條規定，保留 10%之股份計 495,000 股供本公司員工認購，其餘 90%計 4,455,000 股由原股東按認股基準日股東名簿所載持有股份比例認購，認購不足或放棄認購部分及不滿一股之畸零股，由股東間自行合併一股後認購。屆時未認購者視為棄權，未認足部分得授權董事長洽特定人認購之。
    - 3.本次發行之新股，其權利義務與已發行之普通股股份相同。
  - (六)公開承銷比例：不適用。
  - (七)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：請參閱本公開說明書第 20 頁。
- 四、本次發行之相關費用
  - (一)承銷費用：不適用。
  - (二)其他費用(主要包含會計師及印刷等費用)：約計新台幣 10 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發行說明書上簽名或蓋章者依法負責。
- 七、投資人投資前應至金融監督管理委員會指定之資訊申報網站詳閱本公開說明書之內容，並應注意公司之風險事項，請參閱本公開說明書第 2~5 頁。
- 八、查詢本公開說明書之網址：公開資訊觀測站：<http://mops.twse.com.tw>。
- 九、本公司股票未在證券交易所上市或未在證券商營業處所買賣。

健椿工業股份有限公司 編製

中華民國 105 年 7 月 29 日 刊印



一、本次發行前實收資本之來源：

單位：新台幣仟元；%

實收資本來源	金額	占實收資本額之比例
設立資本	1,000	0.23
現金增資	153,430	36.00
盈餘轉增資	240,393	56.42
債權抵繳股款	31,319	7.35
合計	426,142	100.00

二、公開說明書之分送計畫：

- (一)陳列處所：依規定函送有關單位外，另陳列於本公司以供查閱。  
(二)分送方式：依金融監督管理委員會證券期貨局規定之方式辦理。  
(三)索取方法：請附回郵信封或親臨本公司索取或上網至公開資訊觀測站  
(<http://mops.twse.com.tw>)查詢且下載檔案。

三、證券承銷商之名稱、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：第一商業銀行信託處  
地址：台北市重慶南路一段 30 號 17 樓  
網址：<http://www.firstbank.com.tw>  
電話：(02)2348-1378

七、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：第一金證券股份有限公司  
地址：台北市長安東路一段 22 號 5 樓  
網址：<http://www.ftsi.com.tw>  
電話：(02)2563-5711

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：

會計師姓名：郭士華會計師、張字信會計師  
事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所  
網址：<http://www.kpmg.com.tw>  
地址：台北市信義區信義路五段 7 號 68 樓  
電話：(02)8101-6666

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、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：楊佩真 職稱：財會部副理  
聯絡電話：(04)791-0271 郵件信箱：[penny@kenturn.com.tw](mailto:penny@kenturn.com.tw)  
代理發言人：柯霈宸 職稱：財會部副課長  
聯絡電話：(04)791-0271 郵件信箱：[nana@kenturn.com.tw](mailto:nana@kenturn.com.tw)

十三、本公司網址：[www.kenturn.com.tw](http://www.kenturn.com.tw)。

## 健椿工業股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：426,142,350 元		公司地址：彰化縣線西鄉彰濱工業區彰濱東七路 16 號		電話：(04)791-0271	
設立日期：72 年 12 月 14 日			網址：www.kenturn.com.tw		
上市日期：不適用		上櫃日期：不適用		公開發行日期：104 年 08 月 24 日	
管理股票日期：不適用		董事長：葉橫燦		發言人姓名：楊佩真	
負責人：		總經理：葉橫燦		職稱：財會部副理	
		代理發言人姓名：柯霽宸		職稱：財會部副課長	
股票過戶機構：第一金證券股份有限公司		電話：(02)2563-5711		網址：http://www.ftsi.com.tw	
		地址：台北市長安東路一段 22 號 5 樓			
股票承銷機構：不適用		電話：不適用		網址：不適用	
		地址：不適用			
最近年度簽證會計師：郭士華會計師		電話：(02)8101-6666		網址：http://www.kpmg.com.tw	
張字信會計師		地址：台北市信義區信義路五段 7 號 68 樓			
複核律師：不適用		電話：不適用		網址：不適用	
		地址：不適用			
信用評等機構：不適用		電話：不適用		網址：不適用	
		地址：不適用			
評等標的	發行公司：不適用		無■；有□，評等日期：不適用		評等等級：不適用
	本次發行公司債：不適用		無■；有□，評等日期：不適用		評等等級：不適用
董事選任日期：104 年 5 月 21 日，任期：3 年			監察人選任日期：104 年 5 月 21 日，任期：3 年		
全體董事持股比例：42.61%(105 年 07 月 11 日)			全體監察人持股比率：5.50%(105 年 07 月 11 日)		
董事、監察人及持股超過 10% 股東及其持股比例：(105 年 07 月 11 日)					
職 稱	姓 名	持 股 比 例	職 稱	姓 名	持 股 比 例
董事長	葉橫燦	27.57%	董 事	均得投資(股)公司	2.97%
董 事	葉蔡秀華	10.00%		代表人：陳淑敏	0.00%
董 事	吳美玉	0.59%	董 事	胡智凱	1.48%
			監察人	貝咨投資有限公司	4.61%
				代表人：葉冠妘	1.58%
			監察人	鄭勝全	0.89%
工廠地址：彰化縣線西鄉彰濱工業區彰濱東七路 16 號			電話：(04)791-0271		
主要產品：精密主軸		市場結構：		內銷 35.35%	
				外銷 64.65%	
風 險 事 項		請參閱公開說明書公司概況之風險事項。			參閱本文之頁次
					第 2 頁
去 (104) 年度		營業收入：523,584 仟元		參閱本文之頁次	
		稅前純益：70,949 仟元		每股盈餘(稅後)：1.51 元	
				附錄二	
本 次 募 集 發 行 有 價 證 券 種 類 及 金 額 請參閱本公開說明書封面					
發 行 條 件 請參閱本公開說明書封面					
募 集 資 金 用 途 及 預 計 產 生 效 益 概 述 請參閱本公開說明書第 20 頁-第 30 頁					
本次公開說明書刊印日期：105 年 7 月 29 日			刊印目的：105 年度現金增資發行新股稿本		
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：請參閱本公開說明書目錄。					

# 健椿工業股份有限公司

## 公開說明書目錄

<b>壹、公司概況</b>	<b>1</b>
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：	5
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響	5
(四)其他重要事項	5
三、公司組織	5
(一)關係企業圖	5
(二)董事及監察人	6
四、資本及股份	8
(一)股本形成經過	8
(二)最近股權分散情形	9
(三)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料	10
(四)員工、董事及監察人酬勞	10
<b>貳、營運概況</b>	<b>11</b>
一、公司之經營	11
(一)業務內容	11
(二)市場及產銷概況	17
二、轉投資事業	19
(一)轉投資事業概況	19
(二)上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司財務績效及財務狀況之影響	19
三、重要契約	19
<b>參、發行計畫及執行情形</b>	<b>20</b>
一、本次現金增資、發行公司債、發行員工認股權憑證或限制員工權利新股計畫	20
二、本次受讓其他公司股份發行新股	30
三、本次併購發行新股	30
<b>肆、財務概況</b>	<b>31</b>
一、最近五年度簡明財務資料	31
(一)財務分析	31

二、財務報告	34
(一)發行人申報募集發行有價證券時之最近兩年度財務報表及會計師查核報告，並應加列最近一季依法公告申報之財務報告	34
(二)最近二年度發行人經會計師查核簽證之年度個體財務報告	34
(三)發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告及個體財務報告，應併予揭露	34
三、財務概況其他重要事項	34
(一)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	34
四、財務狀況及經營結果檢討分析	35
(一)財務狀況	35
(二)財務績效	36
(三)現金流量	36
(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響	37
(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	38
(六)其他重要事項	38
<b>伍、特別記載事項</b>	<b>39</b>
一、內部控制制度執行狀況	39
二、委託經金融監督管理委員會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告	39
三、證券承銷商評估總結意見	39
四、律師法律意見書	39
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見	39
六、本次募集與發行有價證券於申報生效時經金融監督管理委員會通知應補充揭露之事項	39
七、最近年度及截至公開說明書刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容	39
八、證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務或會計主管以及與本次申報募集發行有價證券案件有關之經理人等人出具不得退還或收取承銷相關費用之聲明書	39
九、發行人辦理現金增資或募集具股權性質之公司債，並採詢價圈購對外公開承銷之案件，證券承銷商及發行人等出具不得配售予關係人及內部人等對象之聲明書	39
十、上市上櫃公司應就公司治理運作情形	39
<b>附錄一、會計師複核之案件檢查表彙總意見</b>	
<b>附錄二、103 年度財務報表及會計師查核報告</b>	
<b>附錄三、104 年度財務報表及會計師查核報告</b>	

# 壹、公司概況

## 一、公司簡介

(一)設立日期：中華民國 72 年 12 月 14 日。

(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話：

1.總公司及工廠地址：彰化縣線西鄉彰濱工業區彰濱東七路 16 號  
彰化縣線西鄉彰濱工業區線工路 1 號、3 號  
電話：(04)791-0271

2.分公司之地址及電話：無。

(三)公司沿革

年度	重要記事
民國 72 年	成立於彰化縣和美鎮，生產量測設備與研磨主軸。
民國 74 年	生產內藏高頻馬達主軸與專用機主軸。
民國 77 年	生產鏡面加工機主軸與特殊精密治具。
民國 79 年	生產 CNC 綜合加工機主軸、CNC 車床主軸、CNC 內藏式馬達主軸。
民國 83 年	生產水車專用主軸與工作站定位盤。
民國 86 年	生產微鑽頭加工主軸與治具。
民國 89 年	研發 TFT 生產設備零組件及各種主軸標準化。
民國 92 年	研發計畫生產切削刀具。
民國 94 年	彰濱一廠落成啟用並研發高速台車驅動組合與機器人驅動組合。
民國 95 年	臥搪銑主軸與 BT60 銑床主軸開發。
民國 97 年	內藏式雙面磨刀主軸開發。
民國 98 年	內藏式車床主軸開發、齒輪箱開發。
民國 99 年	彰濱一廠房擴建。
民國 99 年	通過 ISO9001:2008 國際品質認證。
民國 100 年	BIG PLUS 簽約授權認可廠商。
民國 101 年	彰濱二廠動土興建，土地面積 47,780.5 平方公尺。
民國 103 年	通過 ISO14001 及 OHSAS18001 認證。
民國 104 年 6 月	彰濱二廠完工啟用。
民國 104 年 8 月	通過財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心審查，辦理股票首次公開發行。

## 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：

##### A.對本公司損益之影響：

單位：新台幣仟元、%

項目	年度	103 年度	104 年度
利息收入		283	230
利息費用		15,148	16,545
營業收入淨額		588,695	523,584
(利息費用－利息收入)/營業收入淨額(%)		2.53%	3.12%

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告。

本公司 103 年及 104 年度之利息收支佔營收之比重分別為 2.53%及 3.12%，主係因本公司興建廠房及購置機械設備所需，故使利息費用相對較高，惟本公司營運規模維持一定水平，且營運資金控制得宜，故利率變動對本公司損益尚未產生重大影響。

##### B.未來因應措施：

本公司定期評估銀行借款利率，與銀行間保持密切往來以取得較優惠之利率條件，以降低利息支出。本公司並時時觀察市場利率變化趨勢，善用各式籌資工具，以降低利率變動對公司損益之影響。

##### (2)匯率變動：

##### A.對本公司損益之影響：

單位：新台幣仟元；%

項目	年度	103 年度	104 年度
淨匯兌(損)益		7,219	1,980
營業收入淨額		588,695	523,584
淨匯兌(損)益/營業收入淨額(%)		1.23%	0.38%

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告。

由於本公司主要係以外銷為主，且多以美元報價及收款為主，故匯率變動對本公司之損益有一定之影響性，103 年及 104 年度淨匯兌利損佔營業收入淨額比重分別為 1.23%及 0.38%，主要係因美元走勢逐漸升值影響所致。

##### B.未來因應措施：

本公司主要銷貨收入以美元計價為主，主要原物料之採購以新台幣為主，能達到外幣收支自然避險之程度有限，若美元兌新台幣匯率大幅波動，將對本公司盈餘產生相當程度之影響，本公司為有效降低匯率變動對整體獲利之影響性，提出具體因應措施如下：

- a.與金融機構保持密切聯繫，隨時掌握匯率變化趨勢，以適度調節外幣資產部位，降低匯兌風險。

- b. 持續觀察美元走勢以充分掌握市場資訊，並預估長、短期匯率走勢；另遇匯率變動幅度較大時，適度與往來客戶重新商議交易價格，以減緩匯率波動對本公司及子公司營收與獲利之衝擊。
- c. 本公司於「取得或處分資產處理程序」中訂有外匯避險相關規範，其交易之商品應選擇使用規避本公司業務經營所產生之風險為主，由權責主管採取適當避險性操作並嚴格控管避險部位，以降低匯率變動風險。

**(3) 通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：**

根據行政院主計處公佈 104 年 12 月份消費者物價指數(CPI)為 103.70，較 103 年(103.56)同月漲 0.14%，104 全年累計平均 103.65，較 103 全年累計平均 103.97 同期跌 0.31%；104 年 12 月份躉售物價指數(WPI)為 84.99，較 103 年(91.68)同月跌 6.69%，104 全年累計平均 87.41 較 103 年同期 95.89 跌 6.69%。本公司未來將密切觀察物價指數變化及注意市場價格之波動，並與客戶及供應商保持良好的互動關係，視通貨膨脹對本公司之影響，適時調整產品售價以反應成本上揚情形，減緩本公司承擔通貨膨脹之壓力。

**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 104 年度及截至公開說明書刊印日止並未從事高風險、高槓桿投資及衍生性商品交易。未來針對衍生性商品交易，皆依據本公司「取得或處分資產處理程序」所訂定之政策及內控程序辦理，並依法令規定即時且正確公告各項資訊。

**(2)** 本公司 104 年度及截至公開說明書刊印日止並未從事資金貸與他人及背書保證之行為。未來針對資金貸與他人、背書保證等交易，將依照本公司經股東會決議之「資金貸與他人作業程序」及「背書保證作業程序」所訂定之政策及內控程序辦理，並依法令規定即時且正確公告各項資訊。

**3. 未來研發計畫及預計投入之研發費用：**

本公司研發計畫係依據對市場訊息脈動之掌握與應用導向判定未來市場需求，結合公司主軸策略，進而展開中長期研發與創新方向，再依據年度經營會議與業務部策略計畫，形成新產品與新技術研究發展計畫，目的在於滿足顧客需求並兼顧公司長期與短期投資效益、潛在市場成長與強化產業競爭態勢，針對目標顧客與潛在顧客提供適合之產品組合與定價。因此對於產品開發的時效性、產品製作品質要求及交期準確性，均採用高標準的規範來自我要求，也因此對於強化研發人員的產品設計能力及開發能力、機電整合能力，一直保持著兢兢業業的態度，不斷的要求提升，也延攬相關技術領域的優秀人才，提高本公司本身的研發能量。此外本公司將擴展目前所擁有的主軸製造技術，跨足生產汽車生產設備產業及醫療領域所需之專用機主軸以增加生產競爭力，並擴大企業版圖進軍國際。

**(1) 本公司未來的研發計畫將朝以下方向發展：**

- A. 持續整合各類主軸既有產品的材料共用性，以降低生產成本提高生產速率。
- B. 內藏式主軸之技術開發及應用。
- C. 增加客製化之專用機主軸的推出，並朝較高毛利及技術層次較高的類別發展，加強產品品牌的深度。
- D. 主動推出更有市場競爭力的產品。

(2)預計投入之研發費用：

本公司預計持續且擴大投入研發費用，主要用於研發人才的聘任、研發設備的投資、新產品研發的支出等。未來在研發費用的規劃將更著重於發展精密主軸主要核心技術及投入齒輪箱、精密刀具等相關項目開發。

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：

本公司各項業務之執行均依照法令規定辦理，而最近年度本公司並無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，故重要政策及法律變動對本公司並無重大影響，而未來本公司管理階層，將隨時觀察注意國內外重要政策及法律變動，並適時主動提出因應措施。

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：

本公司所生產之產品為工具機母機之關鍵零組件，本公司持續關注工具機產業之變化與技術之進步，並投入產品技術之開發亦適時調整相關對策，對科技改變及產業變化能有效避免可能之衝擊。

6.企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司秉持誠實穩健，回饋社會的經營理念，未來將持續事業的經營與發展，以回饋社會大眾。最近年度及截至公開說明書刊印日止，本公司尚無因企業形象改變而產生企業危機重大影響之情事。

7.進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，並未有併購他公司之計畫。將來若有併購計畫，亦將秉持審慎評估之態度，充分考量合併之效，以確保股東權益。

8.擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

(1)預期效益：

為因應產能擴充及發展新產品，本公司於 103 年第四季於彰濱產業園區線西區興建一期廠房完工並取得使用執照及工廠登記証，目前廠房之機器設備陸續安裝驗收完成。本廠房除擴充原有主軸零件生產製造以外，還將投入生產工業用途之專用耗材，期將增加本公司之營業收入。

(2)可能風險及因應措施：

本公司著重市場發展，擴建新廠投資係為資本密集，可能風險為當訂單不如預期，產能利用率低時，不易獲利，本公司將透過自動化生產與管理，培育研發和製造人才，改善製程以縮短製造時間，來提升生產效率，並積極拓展客戶訂單，以降低產能利用率不足之風險。

9.進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

(1)進貨集中：

本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，有單一供應商進貨占整體進貨金額比例達 20%以上之情形，基於行業特性、品質良率、交期配合及市場供需狀況，主要係向該供應商採購軸承，該供應商為全球知名軸承生產廠商，產品品質優良。且本公司與該廠商維持長期友好之合作關係。本公司為避免因集中在單一供應商造成短缺料及成本無法控制之風險，除與供應商皆維持良好之關係外，尚有與相同性質之供應商做分散採購，主要原物料均有二家以上的供應商，以保持供貨之彈性，

降低進貨集中之風險。

(2)銷貨集中：

本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，有銷售予單一客戶金額占整體銷貨金額比例達 20%以上之情形，主要係本公司銷售國外客戶係透過經銷商銷售，本公司與該客戶合作多年，長期關係良好。為降低銷貨集中風險，本公司除在國外市場已擴展二家以上之經銷商外，亦積極持續開發新產品暨拓展新客戶，以降低銷貨集中之風險。

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

最近年度及截至公開說明書刊印日止，本公司董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，並無股權移轉之情事

11.經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

最近年度及截至公開說明書刊印日止，本公司並無經營權改變之情事。

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。揭露資料同本款第一目：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)關係企業圖

1.關係企業組織圖：本公司截至目前為止並無公司法第 369-1 條所定義之關係企業。

2.公司與關係企業間之關係、相互持股比例、股份及實際投資金額：不適用。

(二)董事及監察人

1.董事及監察人之姓名、國籍或註冊地、學(經)歷、持有股份及性質：

105年07月11日 單位：股、%

職稱	姓名	國籍或註冊地	初次選任日期	選(就)任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
						股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
董事長	葉橫燦	中華民國	74.12.14	104.05.21	3年	10,658,753	27.73	11,747,889	27.57	4,261,512	10.00	3,129,863	7.34	健椿工業董事長 彰濱產業園區廠商協進會理事長 台灣智慧自動化與機器人協會理事 彰化縣工商發展投資策進會委員	本公司總經理	董事 監察人	葉蔡秀華 貝咨投資有限公司代表人:葉冠妘	配偶 父女
董事	葉蔡秀華	中華民國	104.05.21	104.05.21	3年	3,874,102	10.08	4,261,512	10.00	11,747,889	27.57	1,682,716	3.95	健椿工業副董事長	本公司副董事長	董事長 監察人	葉橫燦 貝咨投資有限公司代表人:葉冠妘	配偶 母女
董事	胡智凱	中華民國	104.05.21	104.05.21	3年	575,000	1.50	632,500	1.48	632,500	1.48	—	—	國立彰化師範大學企管研究所碩士 善德生化科技(股)公司董事長 金可國際公司監察人 長青人力仲介(股)公司監察人 長泓人力資源(股)公司監察人	—	—	—	—
董事	吳美玉	中華民國	104.05.21	104.05.21	3年	230,000	0.60	253,000	0.59	—	—	—	—	國立中正大學企管研究所碩士 吳氏碳化鎢(股)負責人	—	—	—	—
董事	均得投資(股)公司	中華民國	104.05.21	104.05.21	3年	1,150,000	2.99	1,265,000	2.97	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	代表人:陳淑敏	中華民國	104.05.21	104.05.21	3年	—	—	—	—	—	—	—	—	國立暨南國際大學企管研究所碩士	—	—	—	—
監察人	鄭勝全	中華民國	104.05.21	104.05.21	3年	345,000	0.90	379,500	0.89	—	—	—	—	國立清華大學經濟研究所碩士	新鉅科技(股)董事長	—	—	—
監察人	貝咨投資有限公司	中華民國	104.05.21	104.05.21	3年	1,786,921	4.65	1,965,613	4.61	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	代表人:葉冠妘	中華民國	104.05.21	104.05.21	3年	610,987	1.59	672,086	1.58	—	—	—	—	中州科技大學機械工程系	—	董事長 董事	葉橫燦 葉蔡秀華	父女 母女

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

2.法人股東之主要股東：

105年07月11日

法人股東名稱(註1)	法人股東之主要股東	持股比例
均得投資股份有限公司	陳淑敏	98.88%
貝咨投資有限公司	葉珊綿(20.00%)、葉展碩(20.00%)、 葉冠妘(20.00%)、葉玲君(20.00%)、 葉儒潔(20.00%)、	100.00%

註1：股東名單為持股比例占前十名之股東，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為法人者其主要股東：無。

4.董事、監察人所具專業知識及獨立性之情形：

105年07月11日

條件 姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註1)										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	
葉橫燦	—	—	✓	—	✓	—	—	—	✓	✓	—	✓	✓	—
葉蔡秀華	—	—	✓	—	✓	—	—	—	✓	✓	—	✓	✓	—
胡智凱	—	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
吳美玉	—	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
均得投資 代表人： 陳淑敏	—	—	✓	✓	✓	✓	—	—	✓	✓	✓	✓	—	—
鄭勝全	—	—	✓	✓	✓	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
貝咨投資 代表人： 葉冠妘	—	—	✓	✓	✓	✓	—	—	✓	✓	—	✓	—	—

註1：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)非公司之關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
- (3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4)非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5)非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7)非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。
- (8)未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9)未有公司法第30條各款情事之一。
- (10)未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

#### 四、資本及股份

##### (一)股本形成經過

##### 1.最近五年度及截至公開說明書刊印日止股本變動之情形：

105年07月25日

單位：仟股、新台幣仟元

年/月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外財產抵充股款者	其他
72/12	10	100	1,000	100	1,000	現金設立	無	註 1
80/10	10	500	5,000	500	5,000	現金增資 4,000 仟元	無	註 2
85/08	10	2,000	20,000	2,000	20,000	現金增資 15,000 仟元	無	註 3
92/11	10	4,620	46,200	4,620	46,200	現金增資 26,200 仟元	無	註 4
94/10	10	6,020	60,200	6,020	60,200	現金增資 14,000 仟元	無	註 5
98/12	10	6,370	63,700	6,370	63,700	盈餘轉增資 3,500 仟元	無	註 6
99/09	10	10,000	100,000	10,000	100,000	盈餘轉增資 4,981 仟元 債權抵繳股款 31,319 仟元	無	註 7
100/07	10	13,600	136,000	13,600	136,000	盈餘轉增資 22,350 仟元 現金增資 13,650 仟元	無	註 8
101/09	10	18,600	186,000	18,600	186,000	盈餘轉增資 50,000 仟元	無	註 9
102/07	10	20,700	207,000	20,700	207,000	盈餘轉增資 21,000 仟元	無	註 10
103/05	10	32,800	328,000	32,800	328,000	盈餘轉增資 40,420 仟元 現金增資 80,580 仟元	無	註 11
104/06	10	50,000	500,000	38,440	384,400	盈餘轉增資 56,400 仟元	無	註 12
105/07	10	50,000	500,000	42,614	426,142	盈餘轉增資 41,742 仟元	無	註 13

註 1：台建商新字第 151227 號函核准。

註 2：建設廳 72 建三字第 241831 號函核准。

註 3：建設廳 80 建三丙字第 351959 號函核准。

註 4：建設廳 85 建三字第 223974 號函核准。

註 5：經濟部經授中字第 09432968890 號函核准。

註 6：經濟部經授中字第 09835174570 號函核准。

註 7：經濟部經授中字第 09932630040 號函核准。

註 8：經濟部經授中字第 10032292110 號函核准。

註 9：經濟部經授中字第 10132547710 號函核准。

註 10：經濟部經授中字第 10233761300 號函核准。

註 11：經濟部經授中字第 10333352480 號函核准。

註 12：經濟部經授中字第 10433414320 號函核准。

註 13：經濟部經授中字第 10534167050 號函核准。

##### 2.最近三年度及截至公開說明書刊印日止，私募普通股辦理情形：無。

(二)最近股權分散情形

1.主要股東名單(持股比例達百分之五以上或持股比例占前十名之股東)：

105年07月11日；單位：股

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
葉橫燦		11,747,889	27.57%
葉蔡秀華		4,261,512	10.00%
第一商業銀行受託信託財產專戶		3,300,000	7.74%
鎔穩投資有限公司		3,129,863	7.34%
貝咨投資有限公司		1,965,613	4.61%
仁右國際有限公司		1,682,716	3.95%
均得投資股份有限公司		1,265,000	2.97%
葉展碩		1,192,244	2.80%
葉珊綿		871,962	2.05%
葉儒潔		707,931	1.66%

2.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之情形：

單位：股

職稱	姓名	103 年度		104 年度		105 年度截至 7 月 11 日止	
		可認股數	實認股數	可認股數	實認股數	可認股數	實認股數
董事長暨 10%大股東	葉橫燦	3,018,527	—	—	—	—	—
董事	葉冠妣(註 2)	109,589	—	—	—	—	—
董事	葉珊綿(註 1、2)	155,519	—	—	—	—	—
監察人	葉展碩(註 1、2)	243,352	—	—	—	—	—
董事	葉展碩(註 1、2)	243,352	—	—	—	—	—
監察人	葉珊綿(註 1、2)	155,519	—	—	—	—	—
董事暨 10%大股東	葉蔡秀華(註 2)	1,097,500	—	—	—	—	—
董事	胡智凱(註 2)	—	500,000	—	—	—	—
董事	吳美玉(註 2)	—	200,000	—	—	—	—
董事	均得投資(股)公司(註 2)	—	1,000,000	—	—	—	—
	代表人：陳淑敏	—	—	—	—	—	—
監察人	鄭勝全(註 2)	—	300,000	—	—	—	—
監察人	貝咨投資有限公司(註 2)	506,042	—	—	—	—	—
	代表人：葉冠妣	109,589	—	—	—	—	—

註 1：係 103 年 5 月 12 日股東常會全面改選之董監事(任期：103.05.16-106.05.15)，葉珊綿原為董事轉任為監察人；葉展碩原為監察人轉任為董事。

註 2：係 104 年 5 月 21 日股東常會全面改選之董監事(任期：104.05.21-107.05.20)，董事葉冠妣、葉展碩及監察人葉珊綿辭任；葉蔡秀華、胡智凱、吳美玉、均得投資(股)公司為新任董事；鄭勝全及貝咨投資有限公司為新任監察人。

(2)所放棄之現金增資股洽關係人認購者情形：無。

(三)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元

年度項目		103 年度	104 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	13.89	13.22	
	分配後	11.59	11.74	
每股盈餘	加權平均股數(仟股)	29,842	38,162	
	每股盈餘	調整前	2.47	1.51
		調整後	2.42	1.48
每股股利	現金股利	0.5	0.2	
	無償配股	盈餘配股	1.5	1
		資本公積配股	—	—
	累積未付股利	—	—	
投資報酬分析	本益比	不適用	不適用	
	本利比	不適用	不適用	
	現金股利殖利率	不適用	不適用	

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告

(四)員工、董事及監察人酬勞：

1.公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍：

本公司年度如有獲利，應提撥千分之一至百分之十五為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象包含符合一定條件之從屬公司員工；本公司得以上開獲利數額，由董事會決議提撥不高於百分之五之董事、監察人酬勞。員工酬勞及董監酬勞分派案應提股東會報告。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工酬勞及董監酬勞。

2.本期估列員工、董事及監察人酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理：若實際分派金額與估列數有差異時，則依會計估計變動處理，並將該差異認列為次年度之損益。

3.董事會通過分派酬勞情形：

(1)以現金或股票分派之員工酬勞及董事、監察人酬勞金額。若與認列費用年度估列金額有差異，應揭露差異數、原因及處理情形：本公司經 105 年 6 月 8 日董事會通過 104 年度擬提撥員工酬勞計新台幣 6,750 仟元，以股票發放，俟提報股東會後，授權董事會決定發放日期。員工酬勞及董監酬勞決議發放金額與帳上估列計算之差異，調整於發放年度之損益中。

(2)以股票分派之員工酬勞金額占本期稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：本公司 104 年度擬提撥員工酬勞計新台幣 6,750 仟元，以股票發放，占本期稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例分別為 11.70%及 100%。

4.股東會報告分派酬勞情形及結果：104 年度擬議分派之酬勞提報 105 年 6 月 27 日股東常會並經股東會決議通過。

5.前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形(包括分派股數、金額及股價)、其與認列員工、董事及監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：104 年度發放員工、董事及監察人酬勞與 103 年度估列員工、董事及監察人酬勞並無差異。

## 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：

CB01010 機械設備製造業

CB01990 其他機械製造業

F4 01010 國際貿易業

ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

##### (2)營業比重：

單位：新台幣仟元、%

主要產品	103 年		104 年	
	營業收入金額	比重(%)	營業收入金額	比重(%)
精密主軸	588,695	100.00	523,584	100.00
合計	588,695	100.00	523,584	100.00

##### (3)公司目前之商品(服務)項目：

- A.精密車床主軸。
- B.精密綜合加工機主軸。
- C.精密磨床主軸。
- D.精密專用機主軸。

##### (4)公司計畫開發之新產品(服務)：

- A.精密齒輪箱
- B.精密刀具

### 2.產業概況

#### (1)產業之現況與發展

本公司成立於民國 74 年 12 月 14 日，為國內研發及製造各項工具機精密主軸之廠商，主要產品如：精密車床主軸、精密綜合加工機主軸、精密磨床主軸、精密專用機主軸等。

主軸為工具機進行加工時，直接帶動刀具或工件旋轉，進行切削、研磨等加工程序之重要單元，主軸之良窳將直接影響工具機產出之加工件精度。

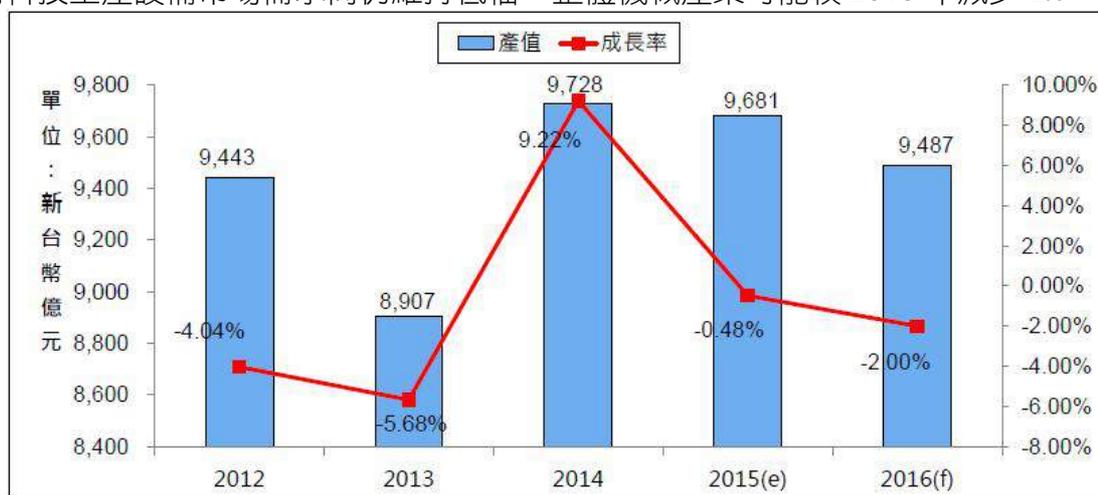
精密主軸設計主要元素大略分為以下四項：

- A.主軸驅動方式：齒輪/皮帶式，直結式，內藏式。
- B.主軸軸承：軸承形式，軸承剛性，排列方式，跨距，潤滑方式。
- C.主軸組裝技術：主軸精度，預壓值確認，潤滑油量。
- D.主軸概念：刀把規格，主軸速度，主軸剛性。

精密主軸設計架構主要分為心軸、軸承、刀具夾持系統、冷卻系統、潤滑系統、密封系統及其他零配件等組成，係工具機中不可或缺之重要組件，廣泛運用於航太、汽車、機車、生物科技、木工機、造船、醫學設備、電子半導體製造工業、IT 產業等行業。

工具機 (Machine Tool) 根據國際標準機構 (International Organization for Standardization, 簡稱 ISO) 與美國工具機博覽會 (International Manufacturing Technology Show, 簡稱 IMTS) 對工具機之綜合定義為：「一種利用動力驅動且無法以人力攜帶的設備，藉由切削、衝擊等物理、化學或其他方法的組合，以達到加工物料目的之機器皆可定義為工具機。」即指動力機械製造裝置，通常用於精密切削金屬以生產其他機器或加工之金屬零件。工具機除可製造汽車、航太、國防、機械、模具、發電機等產業金屬零件外，在半導體、面版等高科技產業方面，其部份製程或零組件、耗材之加工，也需透過工具機製造，成為製作各種機械設備金屬零件之加工機械，因此素有「機械之母」之稱，工具機產業的發展是一個國家產業發展的重要基礎，也是工業的重要命脈。

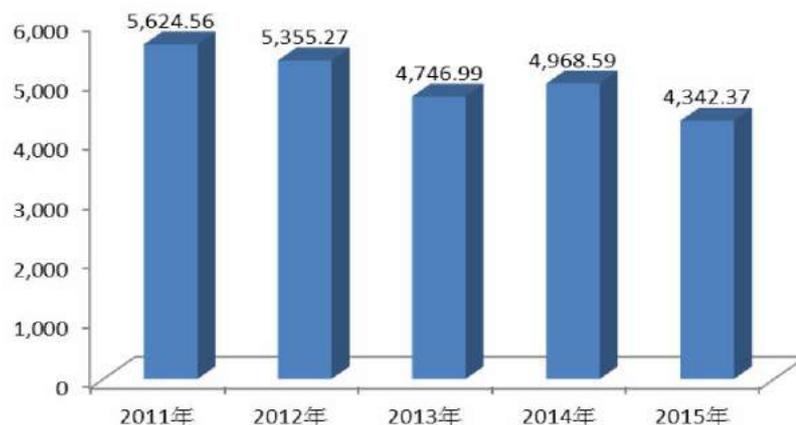
根據 IEK (工研院產業經濟與趨勢研究中心) 統計資料，2015 年整體機械產業產值約新台幣 9,681 億元，較 2014 年減少 0.48%，2016 年預估仍持續減少 2%。其中工具機 2015 年產值約為新台幣 1352 億，較 2014 年衰退 10.4%，但高科技生產設備 2015 年產值約為 1249 億元，較 2014 年微幅成長 1.1%。預估 2016 年工具機與高科技生產設備市場需求尚仍維持低檔，整體機械產業可能較 2015 年減少 2%。



資料來源：ITIS計畫；工研院IEK(2015/11)

工具機向為我國機械產業的最大分項，IEK 統計資料顯示其所佔比重約 15%，並以「中品質、低價位」策略出口至世界各地，也是全球工具機的第七大生產國。2011 年臺灣工具機產值達到 5,624.56 百萬美元的相對高點，隨即下挫至 2012 年的 5,355.27 百萬美元，衰退幅度為 -4.3%，往後各年呈現起伏波動狀況，分別為 2013 年的 4,746.99 百萬美元、2014 年的 4,968.59 百萬美元、及 2015 年的 4,342.37 百萬美元，變化幅度介於 -10.9%~6.8% 之間，臺灣現階段面臨全球消費市場趨緩導致全球製造業衰退，以至於全球工具機需求減少，進而影響臺灣工具機的訂單與銷售。整體而言仍屬衰退局面，主要因為中國大陸成長趨緩，以及歐美、東南亞等國家需求疲軟，詳見下圖：台灣工具機產值統計。

臺灣工具機產值統計



註：單位為百萬美元  
資料來源：工研院 IEK 整理(2016/03)

以出口統計來看，2015 年臺灣工具機出口值為 3,231.14 百萬美元，與 2014 年的 3,973.17 百萬美元相較衰退-10.5%，出口比例為 74.4%，屬於出口導向型產業。中國大陸為臺灣工具機的最大出口國，2015 年出口值為 934.01 百萬美元，佔 29% 的比重，此乃因當地製造業發展的工具機需求，加上臺灣工具機廠在中國大陸深耕多年，故成為臺灣工具機的最大出口國，近年來當地工具機廠商的快速崛起，以及當地製造業轉型與升級策略，導致當地工具機市場成長有限，以及兩岸關稅協議等相關議題，皆可能影響我國廠商在當地市場的發展。

其次為美國地區，2015 年的出口值為 378.77 百萬美元，佔 12% 的比重，由於當地工具機進口依存度超過八成，也是臺灣工具機的重要出口國家，特別是 2013~2014 年航太及汽車產業的快速成長，加上當地製造業回流的設備購置需求，帶動了當地工具機市場持續加溫，更重要的是新製程發展的應用需求；但是，臺灣工具機廠多半透過代理商銷售，對於終端顧客的應用需求掌握相當有限，多數國內廠商僅能提供標準化單機，很難滿足特定顧客需求的客製化產品，也顯示出特定市場區隔的發展限制，其次依序為土耳其、越南、泰國...等出口國家，唯所佔比重皆不及 5%，多數為高度價格競爭的新興市場，如下圖 2015 年台灣工具機出口國家佔比所示：

2015 年臺灣工具機出口國家佔比



註：1. 單位為%  
2. 統計範疇為 8454~8463 的海關碼  
資料來源：工研院 IEK 整理(2016/03)

台灣工具機係為台灣產值最大之機械行業，依台灣區機械工業同業公會及海關進出口統計月報資料顯示，2015 年度台灣機械設備出口值中，工具機所占比重為 15.8%。由於全球景氣表現未優於 2014 年，使致機械設備產業 2015 年出口較衰退 2014 年整體衰退 6.8%。

2015 年 1~12 月台灣機械出口機種別統計分析表  
Exports of Taiwan General Machinery in 2015(Jan-Dec) by Products

單位：美金仟元

排名 Rank	出口產品 Products	2014 年 1-12 月 金額 Value	2015 年 1-12 月		2015 年 1-12 月/ 2014 年 1-12 月 Change(%)
			金額 Value	佔出口 比率%	
1	工具機 Machine Tools	3,753,339	3,184,197	15.80%	-15.20%
2	軸承、齒輪、滾珠螺桿 Bearings, Gears, Ball Screws	1,436,861	1,338,397	6.70%	-6.90%
3	流體機械 Pumps, Compressors, Fans	1,317,632	1,215,927	6.00%	-7.70%
4	塑橡膠機械 Plastics & Rubber Machinery	1,257,319	1,121,951	5.60%	-10.80%
5	閥類 Valves & Parts	1,235,591	1,090,755	5.40%	-11.70%
6	特殊功能機械 Other Special Machinery	1,132,846	1,061,812	5.30%	-6.30%
7	工具機零組件 Parts & components	961,762	892,297	4.40%	-7.20%
8	造紙、印刷機械 Paper Making, Printing Machinery	932,255	890,964	4.40%	-4.40%
9	紡織機械(縫紉機除外) Textile Machinery	569,774	561,482	2.80%	-1.50%
10	運搬機械 Material Handling Equipment	565,577	557,150	2.80%	-1.50%
11	食品包裝機械 Food & Packaging Machinery	532,845	539,716	2.70%	1.30%
12	木工機械 Wood Working Machinery	585,507	521,523	2.60%	-10.90%
13	縫紉機 Sewing Machines, 皮革與製鞋機械 Leather & Shoes Making Machines	560,725	502,409	2.50%	-10.40%
14	模具 Molds & Dies	500,223	466,625	2.30%	-6.70%
	其他 Others	6,248,709	6,179,938	30.70%	-1.10%
	機械設備合計 Total	21,590,965	20,125,143	100.00%	-6.80%

資料來源：海關進出口統計月報

製表：TAMI,機械公會

2015 年 1~12 月台灣機械出口國家別統計分析表  
Exports of Taiwan General Machinery in 2015 (Jan-Dec) by Destination

單位：美金仟元

排名 Rank	出口國家/地區 Country	2014 年 1-12 月 金額 Value	2015 年 1-12 月		2015 年 1-12 月/ 2014 年 1-12 月 Change(%)
			金額 Value	佔出口 比率%	
1	中國大陸 China	5,841,330	5,091,968	25.3%	-12.8%
2	美國 USA	3,589,679	3,585,032	17.8%	-0.1%
3	日本 Japan	1,254,009	1,222,312	6.1%	-2.5%
4	越南 Vietnam	905,903	973,734	4.8%	7.5%
5	泰國 Thailand	700,044	624,729	3.1%	-10.8%
6	德國 Germany	629,945	611,789	3.0%	-2.9%
7	韓國 Korea	527,589	550,968	2.7%	4.4%
8	印尼 Indonesia	632,932	532,740	2.6%	-15.8%
9	菲律賓 Philippines	473,949	495,209	2.5%	4.5%
10	印度 India	430,805	441,447	2.2%	2.5%
11	馬來西亞 Malaysia	470,466	386,388	1.9%	-17.9%
12	新加坡 Singapore	425,343	363,609	1.8%	-14.5%
13	荷蘭 Netherlands	441,777	349,956	1.7%	-20.8%
14	土耳其 Turkey	404,705	347,605	1.7%	-14.1%
15	英國 UK	314,887	278,798	1.4%	-11.5%
16	義大利 Italy	251,234	257,904	1.3%	2.7%
17	澳大利亞 Australia	214,949	232,678	1.2%	8.2%
18	加拿大 Canada	235,659	224,753	1.1%	-4.6%
19	墨西哥 Mexico	201,575	209,529	1.0%	3.9%
20	俄羅斯 Russia	233,845	181,977	0.9%	-22.2%
21	法國 France	208,674	175,123	0.9%	-16.1%
22	阿拉伯聯合大公國 United Arab Emirates	160,467	155,773	0.8%	-2.9%
23	巴西 Brazil	205,837	129,689	0.6%	-37.0%
24	沙烏地阿拉伯 Saudi Arabia	108,395	123,169	0.6%	13.6%
25	西班牙 Spain	111,633	111,351	0.6%	-0.3%
	芬蘭 Finland	56,067	35,510	0.2%	-36.7%
	其他 Others	2,559,267	2,431,403	12.1%	-5.0%
	合計 Total	21,590,965	20,125,143	100.0%	-6.8%

資料來源：海關進出口統計月報

製表：TAMI,機械公會

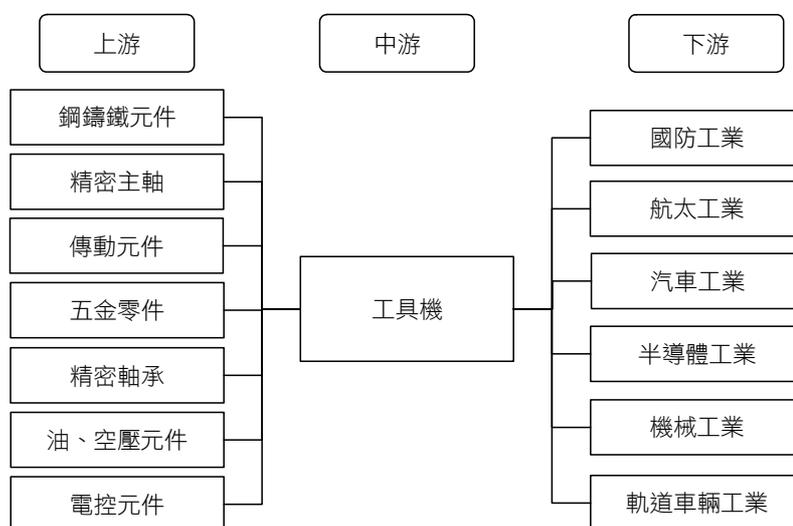
面對全球經濟成長趨緩，台灣的機械產業須加速升級才能掌握發展契機，應拓展航太領域的工具機市場及發展工業 4.0/生產力 4.0 智慧化機台設備的研發，同時配合中國製造 2025 政策，各種支持高端裝備製造所需的高值機械設備與智慧製造設備仍有成長機會。智慧化工具機利用感測器透過物聯網和雲端平台將收集到的巨量資料分析回饋給使用者，透過數位化使工具機具有更好的程序控制、機台運作監控、預防維護、能源管理等。

本公司研發、製造之產品為工具機精密主軸，並擁有台灣主軸製造界罕見的研發設計團隊，多位資深設計工程師皆專業涵養豐厚及深具實務經驗，能提供高品質且合理價格之主軸產品，可協助國內工具機精密主軸之自主供應能力，整合提升國內主軸產品研發及生產能量，開創前瞻性精密主軸，帶動國內設備產業快速發展，提升國家競爭力。

## (2) 產業上、中、下游之關聯性

本產業分為上游元件、中游設計、加工工具機及下游機械組裝設備。在上游元件部分，分為鋼鑄鐵元件、傳動元件、五金元件及零配件、精密主軸、油空壓元件、電控元件、機械設備之沖壓零組件等。在中游部分，國內工具機產業之加工過程較為繁雜，所需之零組件除部分，除關鍵零組件需向國外採購外，其餘零組件皆可由國內協力廠商供貨加工。在下游設備部分，分為金屬加工用機械、輸送機械及零配件、車用機械傳動設備及零配件、機電系統工程、手工具機、自動販賣機、冷凍空調設備及零件、金屬加工處理以及產業專用機械等。

產業上、中、下游



就精密主軸之生產製造之關聯性為：

- A. 上游產業：主係為原料供應如：合金鋼/不銹鋼/鐵材、五金零件等。
- B. 中游產業：包含含精密軸承、聯軸器、加工業及支援配合產業。其加工業及支援配合產業概述如下：加工業：精密車床/鑽/銑/攻/切削加工、鍛/鑄造、熱處理、表面處理，支援配合產業：專用加工機械、精密刀具。
- C. 下游產業：各行業所需之機械製造行業。

### (3)產品之各種發展趨勢

本公司從事精密主軸之研發、製造與銷售，其主要應用於車床類工具機、綜合加工機、磨床類工具機、各類專用機、電子業、醫療級工業等多元化產業。本公司為國內少數擁有客製化精密主軸研發及生產能力之團隊，並致力於各項研發計畫，藉由高精密製程，嚴格檢驗測試過程，提供客戶多樣化，高品質的主軸產品。

### (4)產品之競爭情形

為了滿足製造業生產的彈性化與自動化發展，工具機的智慧化程度也需不斷提高且面對日益複雜的加工件與對製造效率的要求提高，本公司已擁有高生產及研發技術能製造出客製化、複合化、高精密、高可靠度及高剛性之精密主軸以滿足客戶所需，不易被標準化產品取代，並於今年開發多項齒輪式精密主軸及內藏式主軸產品。

## 3.技術及研發概況:

### (1)所營業務之技術層次

本公司各類精密主軸產品之發展趨勢朝著高精密、高轉度、高負荷、高剛性、低震動、低成本、持續改善加工效能而發展；另外在環保節能日趨重要之議題上投入於低汙染的低噪音設計，耗能改善設計之開發。由於主軸產品範圍不斷地擴大，性能不斷地提高，成本及結構不斷地改善，能提供給客戶更優質的選擇。

本公司的在主軸製造業的技術層次於台灣業界應為箇中翹楚，研發人員的實務經驗皆相當豐富，基礎功夫紮實深厚，能處理各類客戶所提出的技術問題。本公司研發部門之主要業務如下：

- A.新產品的開發與設計
- B.製程更新及改善
- C.產品標準建立
- D.各類圖面繪製

因此除加強自有技術提升與創新外，更積極研發新產品及開發新技術，並將所開發的技術與產品申請多國專利，用於公司產品製造生產，持續不斷的優化精密主軸的生產製程及改善產品設計來因應市場的需求。

### (2)研究發展人員與其學經歷

105年07月11日

學歷	人數	所佔比例
碩士以上(含)	2	16.67%
大學(專)	8	66.66%
高中(職)	2	16.67%
合計	12	100.00%

### (3)最近五年度每年投入之研發費用

單位：新台幣仟元

項目	年度				
	100年度	101年度	102年度	103年度	104年度
研發費用(A)	4,229	3,602	4,293	5,161	9,614
營業收入淨額(B)	392,217	274,458	438,184	588,695	523,584
研發費用占營業收入比率(%) (A/B)	1.08%	1.31%	0.98%	0.88%	1.84%

(4)最近年度及截至公開說明書刊印日止開發成功之技術或產品：

年度	研發成果
99	GHB0610系列內藏式研磨主軸
100	KT22025系列油霧式車床主軸
101	PSB0912系列內藏式研磨主軸 PSB1112系列內藏式研磨主軸 MD1408系列專用機式主軸
102	GHB0580系列內藏式研磨主軸 GHB0850系列內藏式研磨主軸
103	KTG2204系列齒輪式車床主軸 KTG2803系列齒輪式車床主軸
104	MVB1318系列內藏式綜合加工機主軸 MVB1124系列內藏式超音波綜合加工機主軸

(二)市場及產銷概況

1.市場分析

(1)主要商品(服務)之銷售(提供)地區

單位：新台幣仟元

地區	年度	102 年度		103 年度		104 年度	
		銷售金額	百分比	銷售金額	百分比	銷售金額	百分比
內銷		162,971	37.19	178,491	30.32	185,095	35.35
外銷	亞洲	268,080	61.18	397,443	67.51	329,769	62.98
	美洲	7,046	1.61	12,022	2.04	7,860	1.50
	歐洲	87	0.02	739	0.13	860	0.17
合計		438,184	100.00	588,695	100.00	523,584	100.00

(2)市場占有率

根據經濟部統計處對我國 104 年度機械傳動設備製造業的統計資料顯示，機械傳動設備製造業 104 年度的產值約 374.41 億元，而本公司 104 年度營業收入為 5.24 億元，以此推算本公司市場占有率約為 1.40%。

(3)市場未來之供需狀況與成長性

全球景氣復甦，美、英景氣持續向上成長，且東南亞市場恢復高度成長，因擴廠所需，對工具機之需要亦較以往高。中國大陸進行結構調整、消化過剩產能、強化自主供應鏈，且進口轉向高附加價值及高端製造產品，而中日關係惡化有利於我國本產業在中國市場的發展；國內市場方面，機械業訂單明顯提升，同時機械業者持續增加對國內廠商採購規模，讓本產業的內銷可望維持成長態勢，因此在國內外市場需求回升下，2014 年本產業生產值年增率呈現成長走勢，且多家國際研究機構皆預期 2015 年全球經濟成長表現將優於 2014 年，同時製造業投資信心提升將助於產業擴產的需求上揚，尤其美國汽車、航太等產業持續成長，我國工具機業者亦積極開發中、大型機種，可望因而受惠。

展望 2016 年全球景氣有機會在下半年度可緩步復甦，且東南亞市場成長快速，因擴廠所需，對工具機之需要應維持一定的動能。中國大陸配合 2025 政策，進行結構調整、消化過剩產能、強化自主供應鏈，且進口轉向高附加價值及高端製造產品；國內市場方面，機械業訂單已有回溫，同時機械業者持續增加對國內廠商採購規模，讓本產業的內銷可望維持成長態勢，因此在國內外市場需求回升下，如製造業投資信心提升將助於產業擴產的需求上揚，尤其美國汽車、航太等產業持續成長，我國工具機業者亦積極開發中、大型機種及涉入工業 4.0 開發智慧化工具機，可望因而受惠。

在全球布局上，台商具備技術、管理及經營彈性的優勢，長期以來在歐美市場具備國際競爭力，而大陸則是未來世界的消費重心，建立兩岸分工的產業網絡，即掌握微笑曲線的兩端，透過軟實力掌握創造品牌，極大化自由貿易的效益。近年來大陸市場成長快速，包括中國大陸十二五建設，大力發展石化、能源及造船等項目，加上家電下鄉、汽車下鄉等政策，皆有助於公司產品在大陸市場的拓展。另兩岸簽訂 ECFA 後，台灣成為日本、美國等廠商進入大陸市場的跳板，台灣應掌握這項利基，降低出口成本，提升業者在大陸市場競爭力。

#### (4)競爭利基

- A. 擁有領先業界精湛的精密主軸設計製造技術。
- B. 組織健全，運作靈活。
- C. 不斷培養研發人員投入新產品開發。
- D. 產品品質穩定。
- E. 可提供客戶最佳解決方案。

#### (5)發展遠景之有利、不利因素與因應對策

##### A. 有利因素

- a. 本公司的技術團隊擁有30餘年的經驗累積，可滿足客戶客製化產品要求。
- b. 不斷投入資本資出，購置世界頂尖的機器設備用於生產製造高精度的產品。
- c. 研發團隊不斷的投入創新設計或優化製程來提升產品品質。

##### B. 不利因素及因應對策

###### a. 人才招募、培養不易

因應對策：本公司主要技術多為自行研究開發而得，需要較長內部培訓期間，未來除了加強技術面的教育訓練培植後進以外，亦逐漸提昇公司各項福利政策冀能吸引並留住優秀人才。

###### b. 籌措營運資金方法的選擇性少

因應對策：通過公開發行之後，朝上市櫃方向努力，將來透過資本市場取得營運資金，用以投入公司營運規模的擴充及未來佈局的達成。

###### c. 市場以價格競爭為主

因應對策：本公司的產品除了可以提供規格品以外，發展的主力在於本公司有之技術能力能滿足少量多樣客製化的需求，產品的應用類別廣泛，並積極拓展工具機以外的市場。可與其他同業的產品有市場區隔，降低削價競爭帶來的風險。且公司積極提升技術面和財務面的優勢，期能朝永續經營發展。

2.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)最近二年度部門別毛利率變化情形

單位：新台幣仟元；%

	103 年度	104 年度	增減變動	變動比率(%)
營業收入淨額	588,695	523,584	(65,111)	(11.06)
營業成本	414,805	366,843	(47,962)	(11.56)
營業毛利	173,890	156,741	(17,149)	(9.86)
毛利率(%)	29.54	29.94	0.4	1.35

(2)毛利率變化說明：因最近兩年度毛利率變動未達百分之二十，故不擬分析。

二、轉投資事業

(一)轉投資事業概況：本公司並無轉投資事業。

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

三、重要契約：

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
借款契約	台灣中小企業銀行彰化分行	92.11.06~107.11.06	中長期借款	無
借款契約	台灣中小企業銀行彰化分行	100.02.22~105.02.22	中長期借款	無
借款契約	台灣中小企業銀行彰化分行	102.03.11~107.03.11	中長期借款	無
借款契約	台灣中小企業銀行彰化分行	100.06.22~105.06.22	中長期借款	無
借款契約	台灣中小企業銀行彰化分行	104.01.14~108.12.15	中長期借款	無
借款契約	玉山銀行台中分行	102.01.28~107.01.28	中長期借款	無
借款契約	玉山銀行台中分行	104.01.15~109.01.15	中長期借款	無
借款契約	第一銀行彰化分行	100.09.27~105.09.27	中長期借款	無
借款契約	第一銀行彰化分行	104.05.06~118.05.06	中長期借款	無
借款契約	台灣銀行鹿港分行	101.09.11~116.09.11	中長期借款	無
借款契約	台灣銀行鹿港分行	104.10.08~111.10.08	中長期借款	無
借款契約	中國信託台中分行	105.02.22~107.02.22	中長期借款	無
借款契約	台中商銀伸港分行	101.12.12~105.12.12	中長期借款	無
租賃契約	中華民國經濟部	092.01.27~112.01.26	長期土地租賃	無
租賃契約	中華民國經濟部	100.03.04~120.03.03	長期土地租賃	無

## 參、發行計畫及執行情形

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

#### (一)資金來源

1.本次計畫所需資金總額：新台幣 99,000 仟元。

#### 2.資金來源：

(1)面額：新台幣 10 元

(2)增資發行新股股數：4,950 仟股

(3)發行價格：每股暫定新台幣 20 元

(4)募集總金額：新台幣 99,000 仟元

3.本計畫擬辦理之現金增資發行普通股，本次募集之資金如有不足資金其籌措方法及來源：本次計畫現金增資發行新股，惟資金募集不足時，本公司將減少償還銀行借款。

#### 4.計畫項目及預定資金運用進度：

單位：新台幣仟元

計畫項目	預計完成日期	所需資金總額	預計資金運用進度				
			105 年度		106 年度		
			第三季	第四季	第一季	第二季	第三季
償還銀行借款	106 年第 1 季	99,000	—	53,250	45,750	—	—
合計		99,000	—	53,250	45,750	—	—

#### 5.預計產生效益

預計可減少向銀行借款之利息支出，依據該等借款目前之利率水準約在 1.66%~2.345%計算，105 年度可節省利息支出 182 仟元及 106 年第一季可節省利息支出 219 仟元，預估每年度約可節省利息支出 1,968 仟元。本次募資計畫除可減少本公司之財務負擔外，預期亦能增加資金運用效率、改善財務結構並降低營運風險、增加資金靈活運用空間。

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

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

(四)上市或上櫃公司發行未上市或未上櫃特別股者，應揭露發行目的、不擬上市或上櫃原因、對現有股東及潛在投資人權益之影響及未來有無申請上市或上櫃之計畫：不適用。

(五)股票依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證券商營業處所買賣與櫃股票審查準則第五條規定核准在證券商營業處所買賣之公司發行新股者，應說明未來上市(櫃)計畫：將考量未來營收及獲利狀況，於董事會提報規劃未來上市(櫃)計畫。

(六)本次發行員工認股權憑證者，應揭露員工認股權憑證發行及認股辦法：不適用。

(七)本次發行限制員工權利新股者，應揭露限制員工權利新股之發行辦法：不適用。

(八)說明本次計畫之可行性、必要性及合理性，並應分析各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響。以低於票面金額發行股票者，應說明公司折價發行新股之必要性與合理性、未採用其他籌資方式之原因與其合理性及所沖減資本公積或保留盈餘之數額。

#### 1. 本次募集與發行有價證券計畫之可行性評估

##### (1) 法定程序上之可行性

本公司本次辦理現金增資發行新股，業經 105 年 6 月 8 日董事會決議通過，並授權董事長全權處理相關增資事宜。本公司本次募集與發行有價證券計畫內容及決議程序均符合「公司法」、「證券交易法」及「發行人募集與發行有價證券處理準則」等相關法令規定，經洽請會計師針對本次募集與發行案件出具複核意見書，顯示本次現金增資發行普通股計畫於法定程序上尚屬適法可行。

##### (2) 本次增資計畫募集完成之可行性

本次計畫採現金增資方式，發行普通股新股 4,950 仟股，每股面額 10 元，每股暫定以 20 元溢價發行，預計募集資金為新台幣 99,000 仟元，本次現金增資發行新股除依公司法第 267 條規定保留 495 仟股(10%)供員工認購，其餘 90%由原股東依照認股基準日之股東持股比例認購。原股東或員工若有放棄認購或認購不足一股之畸零股，授權董事長洽特定人認購之，故本次現金增資計畫之募集完成應具可行性。

##### (3) 資金運用項目之可行性

本公司本次資金募集計畫預計將所募集之資金 99,000 仟元全數用以償還金融機構借款，其以節省利息支出、改善財務結構及強化競爭力。依本次預計償還借款之借款合同及融資動撥情形，該等借款確實存在且其合約內容並無不得提前償還或其他特殊限制條款之約定。故待本次資金募集完成後，即可依預定資金運用計畫進行償還借款作業，償還借款計畫應具可行性。

#### 2. 本次募集資金與發行有價證券資金計畫之必要性評估

##### (1) 降低利息對獲利之侵蝕並提高營運競爭力

單位:新台幣仟元；%

項目/年度	102 年度	103 年度	104 年度
營業收入	438,184	588,695	523,584
營業利益	69,134	109,718	84,909
利息費用	15,918	15,148	16,545
利息費用佔營業利益比率	23.00%	13.81%	19.49%

資料來源：本公司 102-104 年度經會計師查核簽證之個體財務報告

由上表可知，本公司 102、103 及 104 年度其利息支出佔營業淨利比重分別為 23.02%、13.81%及 19.49%。本公司本次籌資計畫擬以募集資金 99,000 仟元用以償還銀行借款，預計於 105 年第 4 季及 106 年第一季償還借款後，105 年度可節省利息支出 182 仟元及 106 年第一季可節省利息支出 219 仟元，預估每年度約可節省利息支出 1,968 仟元，將更有效降低本公司利息費用，減少公司營運壓力以進一步提升本公司營運績效與競爭力。

## (2)降低對銀行依存度及流動性風險

單位:新台幣仟元；%

項目/年度	102 年度	103 年度	104 年度
銀行借款	298,693	375,771	522,157
總負債	761,939	878,993	894,518
銀行借款/總負債	39.20%	42.75%	58.37%

資料來源：本公司 102-104 年度經會計師查核簽證之個體財務報告

本公司因新建二廠工程自 101 年起至 104 年間陸續向銀行借款，總建築融資金額約為 255,000 仟元，及二廠完工後購置新機器設備亦在 104 年間向銀行借款約 127,680 仟元，因上述資本支出使本公司借款金額逐年攀高，導致本公司財務結構出現較高負債比，並且加重其利息負擔，對本公司的獲利有所侵蝕。如能藉由本次所募集資金用以償還銀行借款，可提高本公司之流動比率及速動比率，並可降低對銀行貸款之依存度，保留較多銀行融資額度，增加資金靈活運用空間，以支應未來營運規模成長所需，將有助於提升公司對產業景氣之應變能力並降低財務風險。

綜上所述，本公司本次辦理現金增資募集之資金用以償還銀行借款，可改善財務結構，亦可減輕利息支出對獲利之侵蝕，故本次現金增資計畫應有其必要。

### 3.本次募集與發行有價證券資金運用計畫、預計進度及預計可能產生效益之合理性評估

#### (1)本次現金增資計畫、預計進度之合理性

單位：新台幣仟元

計畫項目	預計完成日期	所需資金總額	預計資金運用進度					
			105 年度		106 年度			
			第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	
償還銀行借款	106 年第 1 季	99,000		53,250	45,750			
合計		99,000		53,250	45,750			

本次募資計畫擬於 105 年 7 月向金融監督管理委員會證券期貨局提出申報，經考量主管機關審查時間及繳款作業等因素，預計於 105 第四季募集完成，並於 105 年第四季及 106 年第一季即用以償還銀行借款。由於其銀行借款期限均尚未到期，且銀行借款合約中並無對提前還款之限制，可俟資金募足完成後，再行償還銀行借款，故其資金運用計畫及預計進度應屬合理。

#### (2)預計可能產生效益之合理性

##### A.強化財務結構，降低營運風險

項目/年度		104年度 (募資前)	105年12月底 (募資後)
償債能力	流動比率(%)	184.34%	271.68%
	速動比率(%)	78.38%	131.48%
財務結構	負債占資產比率(%)	63.77%	56.82%
	長期資金占固定資產(%)	120.78%	134.46%

本公司預計於 105 年度第 3 季辦理現金增資發行普通股，隨即依資金運用進度於 105 年第 4 季及 106 年第 1 季用於償還銀行借款，本公司用於償還銀行借款部分，預計將使本公司流動比率及速動比率提高，流動比率及速動比率可由 104 年 12 月底之 184.34%及 78.38%提高至 105 年 12 月底之 271.68%及 131.48%，其償債能力將有所改善；而財務結構方面，將使 104 年 12 月底之長期資金佔固定資產之比率 120.78%提高至 105 年 12 月底之 134.46%。以及使 105 年 12 月底之負債占資產比率較 104 年 12 月底下降，由 63.77%下降至 56.82%，將可使本公司財務結構改善，並可降低營運風險。故本次資金募集計畫以償還銀行借款，改善財務結構、強化償債能力之效益應屬合理。

B.降低金融機構依存度，增加資金靈活運用空間

單位：新台幣仟元

貸款機構	利率(%)	契約期間	原貸款用途	105 年度第四季		106 年度第一季		未來全年度	
				償還金額	可減少利息	償還金額	可減少利息	償還金額	可減少利息
中國信託	1.79	105.02.22-107.02.22	長期借款	-	-	10,000	51	10,000	204
台灣中小企銀	2.345	105.04.21-106.04.21	營運資金	9,000	36	-	-	9,000	216
台灣中小企銀	2.04	105.04.21-106.04.21	營運資金	25,000	86	-	-	25,000	516
台灣中小企銀	1.99	92.11.06-107.11.06	長期借款	-	-	8,206	42	8,206	168
玉山銀行	1.66	105.05.16-106.05.16	營運資金	9,250	26	-	-	9,250	156
兆豐銀行	1.99	105.02.15-105.08.13	營運資金	10,000	34	-	-	10,000	204
兆豐銀行	2.278	104.08.10-109.08.10	長期借款	-	-	7,200	42	7,200	168
第一銀行	1.66	104.08.28-109.08.28	長期借款	-	-	20,344	84	20,344	336
合計				53,250	182	45,750	219	99,000	1,968

本公司本次預計償還之銀行借款金額為 99,000 仟元，105 年度可節省利息支出 182 仟元及 106 年第一季可節省利息支出 219 仟元，預估每年度約可節省利息支出 1,968 仟元，將可緩和資金調度壓力及節省利息支出，降低利息支出對獲利之侵蝕，對本公司未來獲利之提昇亦將有所助益，故本次辦理現金增資發行普通股用以償還銀行借款預計可能產生節省利息費用、減少營運風險之效益應屬合理。

4.分析比較各種資金調度來源對發行人當年度每股盈餘稀釋、財務負擔、股權之可能稀釋情形及對現有股東權益之影響。發行人如辦理「發行人募集與發行有價證券處理準則」第六條第二項第二款規定之案件，得僅就發行新股對當年度每股盈餘稀釋情形進行評估

(1)茲將各項籌資方式之比較彙總如下：

方式	說明	
	有利因素	不利因素
1.銀行借款或發行銀行承兌匯票	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.資金挹注能暫時解決公司現金需求。</li> <li>2.有效運用財務槓桿，創造較高之利潤。</li> <li>3.資金籌措因不須經主管機關審核，程序較為簡便，籌資時間較短。</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.利息負擔易侵蝕公司獲利。</li> <li>2.易導致財務結構惡化，降低與同業競爭力。</li> <li>3.短期借款到期後，需另籌措資金，增加資金調度的壓力。</li> <li>4.公司多需提供相對之擔保品。</li> </ol>
2.發行普通公司債	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.每股盈餘未有被稀釋之顧慮。</li> <li>2.公司債之債權人對公司沒有管理權，對經營權掌握不會造成重大影響。</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.利息負擔大，負債增加，易侵蝕公司獲利。</li> <li>2.易導致財務結構惡化，降低與同業競爭力。</li> <li>3.公司債期限屆滿時，公司即面臨龐大資金籌措壓力。</li> <li>4.國內目前缺乏客觀之債信評等，債券流通性低，故對投資人吸引力不若股票，資金募集較不易。</li> </ol>
3.發行轉換公司債	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.因其附有「轉換權」、票面利率較長期性借款為低，故其資金募集成本較低。</li> <li>2.轉換公司債轉換成普通股之轉換價格，一般皆高於發行轉換公司債時普通股之時價，發行公司相當於以較高價格溢價發行股票。</li> <li>3.稀釋盈餘的壓力較低，對經營控制權影響較小。</li> <li>4.轉換公司債經債權人請求轉換後，即由負債轉變成資本，除可節省利息支出外，亦可避免到期還本之龐大資金壓力。</li> <li>5.債權人請求轉換時點不一，將延緩對每股盈餘之稀釋效果。</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.轉換公司債之轉換權利屬於債權人，發行公司較難以確認其長期資金調度計畫。</li> <li>2.轉換公司債發行時公司無法改善財務結構，惟當債權人轉換時，方可改善財務結構。</li> <li>3.債權人要求贖回或到期無人轉換時，發行公司將面臨較大之資金壓力。</li> <li>4.目前市場性偏重法人，募資成功須視發行條件、轉換溢價及轉換可能性而定。</li> <li>5.可轉換公司債流通性較普通股低。</li> </ol>
4.現金增資發行新股	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.可改善財務結構，減低財務風險，提升市場競爭力。</li> <li>2.目前市場最常見之金融商品，因其具流通性，一般投資者接受程度高，資金募集計畫較易順利進行。</li> <li>3.增加自有資本可加強對同業之競爭力，避免營運風險。</li> <li>4.依法應保留 10%~15%由員工承購，員工成為公司股東之一份子，可提高員工對公司認同感及向心力。</li> <li>5.無到期日，無須面對到期還本之資金壓力。</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.獲利水準因股本膨脹而被稀釋，公司經營階層承受壓力升高。</li> <li>2.對於股權較不集中的公司，其經營權易受威脅。</li> <li>3.承銷價與市場價格若無合理差價，較不易籌資成功。</li> </ol>

綜合分析，本公司綜合考量企業規模、知名度等因素，國內普通公司債及可轉換公司債現階段尚不適用於本公司之資本規劃，且考量本公司現階段財務結構、負債比率及營運風險等因素，為節省利息支出減輕財務負擔、降低負債比率改善財務結構，及提高公司長期競爭力，仍以現金增資為最適宜之籌資方式。

(2)各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋之影響

本次現金增資發行新股 4,950,000 股，籌資前流通在外股數 42,614,250 股，故籌資後對每股盈餘稀釋度為 10.41%。

A.每股盈餘稀釋之影響

本次擬辦理現金增資 99,000 仟元，其資金成本低於銀行借款，雖其股本增加幅度及對股權稀釋程度相對較高，但有助於改善財務結構，亦可避免公司於債務到期時發生償還本金之壓力，減少公司財務負擔並降低財務風險。

B.對財務負擔之影響

本公司採取現金增資發行新股，並無增加公司財務負擔之疑慮，可減少借款金額，有利於提升公司資金運用之靈活性；因此，本公司採現金增資發行普通股可減少公司財務負擔並降低財務風險，較有利於公司之中長期發展，為公司較佳之資金籌措方式。

C.對股權稀釋及股東權益之影響

現金增資發行新股會對股權產生稀釋之情形，以現有股東權益之影響觀之，以銀行借款方式籌資，雖股本不會立即增加，然其資金成本較高，容易有侵蝕公司營運績效之情形，且不僅增加公司負債，淨值並無法立即提高，對永續經營之助益有限，而以現金增資發行新股則可提升公司每股淨值，就長期而言對現有股東權益較得以保障。

5.以低於票面金額發行股票者，應說明公司折價發行新股之必要與合理性、未採用其他籌資方式之原因及其合理性暨所沖減資本公積或保留盈餘之數額：不適用。

(九)說明本次發行價格、轉換價格、交換價格或認股價格之訂定方式：

本次現金增資發行新股係依發行人募集與發行有價證券處理準則第十八條第一項第四款之規定，無須辦理對外公開承銷，本次發行價格主係衡量目前經營績效、資本市場狀況及產業前景發展下訂定，並於經 105 年 6 月 27 經董事會決議通過，發行價格暫訂為每股新台幣 20 元，預計募集資金新台幣 99,000 仟元。

(十)資金運用概算及可能產生之效益：說明資金之運用進度及本計畫完成後預計可能產生之效益：

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

2.轉投資其他公司者，應列明下列事項：

(1)轉投資事業最近二年度之稅後淨利、轉投資之目的、資金計畫用途及其所營事業與公司業務之關聯性、預計投資損益情形及對公司經營之影響。如持有該轉投資事業普通股股權百分之二十以上者，應列明轉投資事業預計之資金運用進度、資金回收年限、資金回收之前各年度預計產生之效益與其對公司獲利能力及每股盈餘之影響：不適用。

(2)轉投資特許事業者，應敘明特許事業主管機關核准或許可情形及其核准或許可之附帶事項是否有影響本次募集與發行有價證券：不適用。

3.充實營運資金、償還債務者，應列明下列事項：

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

A.公司債務逐年到期金額、償還計畫及預計財務負擔減輕情形：

本公司 104 年度年底銀行短期借款為 53,250 仟元，銀行長期借款為 402,989 仟元，一年內到期之長期借款為 65,918 仟元，藉由本次現金增資之 99,000 仟元在 105 年第四季優先用於償還全數短期借款 53,250 仟元，於 45,750 仟元用以償還部分長期借款，因長期借款銀行辦理塗銷及解除原先借款之動保設定等作業時間較長故將於 106 年 1 月份完成償還計畫。預計能再往後年度減輕本公司每年約 1,986 仟元之利息費用。

B.目前營運資金狀況：

為因應本公司現階段業績擴展，營運資金因營運、購料支出等需求，如有出現資金不足之情形，目前係以銀行借款支應，故本次募集資，係以改善財務結構為主要目的。

C.所需之資金額度及預計運用情形：

本次所需資金額度總計為 99,000 仟元，其運用情形如下：

單位：新台幣仟元

計畫項目	預計完成日期	所需資金總額	預計資金運用進度				
			105 年度		106 年度		
			第三季	第四季	第一季	第二季	第三季
償還銀行借款	106 年第 1 季	99,000	—	53,250	45,750	—	—
合計		99,000	—	53,250	45,750	—	—

D.申報年度及未來一年度各月份之現金收支預測表：

a.105年度各月份之現金收支預測表

單位：新台幣仟元

項目\月份 (105年度)	一月份	二月份	三月份	四月份	五月份	六月份	七月份	八月份	九月份	十月份	十一月份	十二月份	合計
期初現金餘額 1	113,013	116,258	112,676	124,883	123,131	127,666	145,616	144,066	133,578	129,528	224,478	164,978	113,013
加：非融資性收入 2													
應收帳款與應收票據收現	31,000	32,000	44,000	34,000	49,000	57,000	55,000	50,000	45,000	45,000	45,000	45,000	532,000
其他收入	-	-	-	-	-	50	-	-	-	-	-	50	100
合計(2)	31,000	32,000	44,000	34,000	49,000	57,050	55,000	50,000	45,000	45,000	45,000	45,050	532,100
減：非融資性支出 3													
應付帳款與應付票據付現	15,000	18,000	19,000	22,452	30,000	25,000	41,250	37,500	33,750	33,750	33,750	33,750	343,202
其他費用支出	3,000	3,000	3,000	3,000	3,865	3,500	4,500	4,500	4,500	4,500	4,500	4,500	46,365
薪資支出	5,000	9,827	5,000	5,500	5,800	5,800	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000	72,927
資本支出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,500	2,500	5,000
利息支出	755	755	793	800	800	800	800	800	800	800	500	500	8,903
合計(3)	23,755	31,582	27,793	31,752	40,465	35,100	52,550	48,800	45,050	45,050	47,250	47,250	476,397
要求最低現金餘額(4)	80,000	80,000	80,000	80,000	80,000	80,000	80,000	80,000	80,000	80,000	80,000	80,000	80,000
所需資金總額(5=3+4)	103,755	111,582	107,793	111,752	120,465	115,100	132,550	128,800	125,050	125,050	127,250	127,250	556,397
融資前可供支用現金餘額 (短絀)(6=1+2-5)	40,258	36,676	48,883	47,131	51,666	69,616	68,066	65,266	53,528	49,478	142,228	82,778	88,716
融資淨額 7													
償還借款	(4,000)	(4,000)	(4,000)	(4,000)	(4,000)	(4,000)	(4,000)	(4,000)	(4,000)	(4,000)	(57,250)	(4,000)	(101,250)
現金增資										99,000			99,000
現金股利								(7,688)					(7,688)
合計(7)	(4,000)	(4,000)	(4,000)	(4,000)	(4,000)	(4,000)	(4,000)	(11,688)	(4,000)	95,000	(57,250)	(4,000)	(2,250)
期末現金餘額(8=1+2-3+7)	116,258	112,676	124,883	123,131	127,666	145,616	144,066	133,578	129,528	224,478	164,978	158,778	158,778

b.106年度各月份之現金收支預測表

單位：新台幣仟元

項目\月份 (106年度)	一月份	二月份	三月份	四月份	五月份	六月份	七月份	八月份	九月份	十月份	十一月份	十二月份	合計
期初現金餘額 1	158,778	122,528	113,028	116,028	113,576	115,711	116,461	112,961	112,461	123,961	135,461	147,461	158,778
加：非融資性收入 2													
應收帳款與應收票據收現	50,000	40,000	45,000	45,000	50,000	50,000	50,000	60,000	60,000	60,000	60,000	50,000	620,000
其他收入	-	-	-	-	-	50	-	-	-	-	-	50	100
合計(2)	50,000	40,000	45,000	45,000	50,000	50,050	50,000	60,000	60,000	60,000	60,000	50,050	620,100
減：非融資性支出 3													
應付帳款與應付票據付現	31,500	30,000	30,000	30,000	30,000	31,500	35,000	35,000	35,000	35,000	35,000	35,000	393,000
其他費用支出	3,000	3,000	3,000	3,452	3,865	3,500	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000	43,817
薪資支出	5,500	13,000	5,500	5,500	5,500	5,800	6,000	6,000	6,000	6,000	5,500	5,500	75,800
資本支出	-	-	-	5,000	5,000	5,000	5,000	-	-	-	-	-	20,000
利息支出	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	6,000
合計(3)	40,500	46,500	39,000	44,452	44,865	46,300	50,500	45,500	45,500	45,500	45,000	45,000	538,617
要求最低現金餘額(4)	80,000	80,000	80,000	80,000	80,000	80,000	80,000	80,000	80,000	80,000	80,000	80,000	80,000
所需資金總額(5=3+4)	120,500	126,500	119,000	124,452	124,865	126,300	130,500	125,500	125,500	125,500	125,000	125,000	618,617
融資前可供支用現金餘額 (短絀)(6=1+2-5)	88,278	36,028	39,028	36,576	38,711	39,461	35,961	47,461	46,961	58,461	70,461	72,511	160,261
融資淨額 7													
償還借款	(45,750)	(3,000)	(3,000)	(3,000)	(3,000)	(3,000)	(3,000)	(3,000)	(3,000)	(3,000)	(3,000)	(3,000)	(78,750)
現金增資													
現金股利								(12,000)					(12,000)
合計(7)	(45,750)	(3,000)	(3,000)	(3,000)	(3,000)	(3,000)	(3,000)	(15,000)	(3,000)	(3,000)	(3,000)	(3,000)	(78,750)
期末現金餘額(8=1+2-3+7)	122,528	113,028	116,028	113,576	115,711	116,461	112,961	112,461	123,961	135,461	147,461	149,511	149,511

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

A.應收帳款收款及應付帳款付款政策：

本公司在應收帳款收款政策方面，主要係考量客戶性質、歷次交易情形、營運規模、財務狀況、對本公司往來情形以及債信記錄等因素後，予以適當之授信額度及收款條件，收款政策為 T/T in Advance 至月結 150 天區間內。

本公司之應付帳款主要為生產精密主軸所需之材料或加工費用而產生之貨款，考慮進貨成本、市場供需狀況及需求程度並參酌市場行情而定，主要進貨對象之付款政策原則上為月結 60~120 天，本公司以此作為現金收支預測表之編製基礎，應屬合理。

B.資本支出計畫：

本公司申報年度及未來一年度之資本支出計畫主要係依目前產業狀況、市場需求及產能配置等因素所擬定，本公司 105~106 年度未估列重大資本支出計畫。

C.財務槓桿及負債比率

年度/項目	103 年度	104 年度
財務槓桿	1.16	1.24
負債比率	65.86%	63.77%

財務槓桿度係為衡量公司舉債經營之風險，評估利息費用之變動對於營業利益之影響程度，該指標越高表示利息費用占本公司營業利益比重越大，公司所承擔之財務風險越高。以本公司最近年度財務槓桿觀之，財務槓桿度皆大於 1。就財務槓桿操作而言，需考慮財務結構之安全性及資金之流動性與週轉性，由於本次係辦理現金增資發行新股，並非採發行轉換公司債或舉債方式，因此計畫經執行後，對本公司之財務槓桿度應無不利之影響。

本公司 103 年度~104 年度之負債比分別為 65.86%及 63.77%，為兼顧永續經營及維持財務結構安全性之原則，辦理現金增資發行新股，募集資金並償還銀行借款，預估 105 年 12 月底之負債比率降為 56.82%、改善財務結構，確有其必要性。

(3)增資計畫如用於償債，應說明原借款用途及其效益達成情形。若原借款係用以購買營建用地、支付營建工程款或承攬工程，應就預計自購置該營建用地至營建個案銷售完竣或承攬工程完竣所需之資金總額、不足資金之來源及各階段資金投入及工程進度，說明原借款原因，並就認列損益之時點、金額說明預計可能產生效益及其達成情形：

單位：新台幣仟元

貸款機構	利率(%)	契約期間	原貸款用途	105年度第四季		106年度第一季		未來全年度	
				償還金額	可減少利息	償還金額	可減少利息	償還金額	可減少利息
中國信託	1.79	105.02.22-107.02.22	長期借款	-	-	10,000	51	10,000	204
台灣中小企銀	2.345	105.04.21-106.04.21	營運資金	9,000	36	-	-	9,000	216
台灣中小企銀	2.04	105.04.21-106.04.21	營運資金	25,000	86	-	-	25,000	516
台灣中小企銀	1.99	92.11.06-107.11.06	長期借款	-	-	8,206	42	8,206	168
玉山銀行	1.66	105.05.16-106.05.16	營運資金	9,250	26	-	-	9,250	156
兆豐銀行	1.99	105.02.15-105.08.13	營運資金	10,000	34	-	-	10,000	204
兆豐銀行	2.278	104.08.10-109.08.10	長期借款	-	-	7,200	42	7,200	168
第一銀行	1.66	104.08.28-109.08.28	長期借款	-	-	20,344	84	20,344	336
合計				53,250	182	45,750	219	99,000	1,968

本公司本次計畫預計償還之銀行借款，主要係支應營運週轉之用，主要係因 104 年度全球景氣需求不振，期望 105 年經濟復甦帶動市場需求，因此為提昇本公司業務規模及競爭力，與因應新產品及新客戶開發需要，向銀行借款以支應日常營運週轉及資本支出需之資金，104 年度營業收入 523,584 仟元較 103 年度 588,695 仟元僅微幅衰退 11.07%，證明原經營策略方向是正確，隨著整體營運規模持續增高及產品良率提升，營運獲利情況可望改善及穩定增長。

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

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

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

二、本次受讓他公司股份發行新股：不適用。

三、本次併購發行新股：不適用。

## 肆、財務概況

### 一、最近五年度簡明財務資料

#### (一)財務分析

1.財務分析-國際財務報導準則(合併)：本公司無子公司，並無編製合併財務報告。

2.財務分析-國際財務報導準則(個體)：

分析項目(註 3)		最近五年度財務分析					
		年度(註 1)	100年 (註 2)	101年 (註 2)	102年 (註 2)	103年	104年
財務結構	負債占資產比率(%)		—	—	—	65.86	63.77
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)		—	—	—	133.23	120.78
償債能力	流動比率(%)		—	—	—	169.77	184.34
	速動比率(%)		—	—	—	103.19	78.38
	利息保障倍數		—	—	—	7.73	5.29
經營能力	應收款項週轉率(次)		—	—	—	6.59	5.91
	平均收現日數		—	—	—	55.39	61.76
	存貨週轉率(次)		—	—	—	2.06	1.60
	應付款項週轉率(次)		—	—	—	5.19	5.03
	平均銷貨日數		—	—	—	177.18	228.13
	不動產、廠房及設備週轉率(次)		—	—	—	0.80	0.55
	總資產週轉率(次)		—	—	—	0.44	0.37
獲利能力	資產報酬率(%)		—	—	—	8.21	5.22
	權益報酬率(%)		—	—	—	23.26	11.97
	稅前純益占實收資本比率(%)		—	—	—	31.07	18.46
	純益率(%)		—	—	—	14.38	11.02
	每股盈餘(元)		—	—	—	2.47	1.51
現金流量	現金流量比率(%)		—	—	—	35.51	10.16
	現金流量允當比率(%)		—	—	—	50.29	30.69
	現金再投資比率(%)		—	—	—	10.35	0.58
槓桿度	營運槓桿度		—	—	—	1.24	1.41
	財務槓桿度		—	—	—	1.16	1.24

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20%者可免分析)

各項財務比率變動達 20%以上，分析如下：

- 1.速動比率降低，主要係營收減少致現金及應收帳款等資產減少所致。
- 2.利息保障倍數降低，主要係 104 年度營收衰退，獲利減少及擴大研發支出使稅前利益減少所致。
- 3.存貨週轉率降低、平均銷貨日數增加係 104 年度營收衰退所致。
- 4.不動產、廠房及設備週轉率降低係 104 年度營收減少及新建廠房增加資本支出所致。
- 5.資產報酬率降低係 104 年度營收減少及新建廠房增加資本支出所致。
- 6.股東權益報酬率、營業利益及稅前利益占實收資本比率、純益率、每股盈餘降低係本期營收減少及股本增加所致。
- 7.現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率降低係 104 年度營業活動之淨現金流量較 103 年度減少及 104 年因新建廠房使不動產、廠房及設備增加所致。

註 1：上開財務報表經會計師查核。

註 2：該年度本公司未公開發行，不適用國際財務報導準則。

註 3：本表之計算公式如下。

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

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

2. 償債能力

(1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

(3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3. 經營能力

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

(2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。

(3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。

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

(5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

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

(7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額。

4. 獲利能力

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

(2) 權益報酬率 = 稅後損益 / 平均權益總額。

(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

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

5. 現金流量

(1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。

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

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

6. 槓桿度：

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

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

註 4：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1. 以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。

2. 凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。

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

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

註 5：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1. 營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。

2. 資本支出係指每年資本投資之現金流出數。

3. 存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。

4. 現金股利包括普通股及特別股之現金股利。

5. 不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前之不動產、廠房及設備總額。

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

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

3.財務分析-我國財務會計準則(合併)：本公司無子公司，並無編製合併財務報告。

4.財務分析-我國財務會計準則(個別)：

分析項目(註3)		年度(註1)	最近五年度財務分析					
			100年度	101年度	102年度	103年度	104年度 (註2)	
財務結構	負債占資產比率(%)		64.38	60.97	73.68	65.84	不適用	
	長期資金占固定資產比率(%)		148.59	143.91	106.00	132.19		
償債能力	流動比率(%)		135.56	138.27	109.10	169.64		
	速動比率(%)		66.63	48.12	47.31	103.11		
	利息保障倍數		13.52	6.89	4.41	7.70		
經營能力	應收款項週轉率(次)		4.88	3.61	6.58	6.59		
	平均收現日數		75	101	55	55		
	存貨週轉率(次)		2.20	1.10	1.61	2.06		
	應付款項週轉率(次)		3.72	3.10	6.84	5.19		
	平均銷貨日數		166	330	227	177		
	固定資產週轉率(次)		1.92	1.15	0.65	0.80		
	總資產週轉率(次)		0.72	0.47	0.42	0.44		
獲利能力	資產報酬率(%)		10.94	4.86	7.20	8.18		
	股東權益報酬率(%)		29.32	11.12	18.02	23.16		
	占實收資本比率(%)	營業利益		44.32	15.01	33.40		33.33
		稅前純益		42.50	15.17	26.23		30.95
	純益率(%)		12.19	8.53	10.27	14.31		
每股盈餘(元)		4.16	1.58	1.32	2.82			
現金流量	現金流量比率(%)		4.97	(2.61)	31.77	44.18		
	現金流量允當比率(%)		18.45	1.82	25.00	55.94		
	現金再投資比率(%)		2.95	(1.39)	11.55	12.89		
槓桿度	營運槓桿度		1.33	1.7	1.35	1.24		
	財務槓桿度		1.08	1.21	1.30	1.16		
請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20%者可免分析)：不適用								

註1：上開財務報表經會計師查核。

註2：該年度本公司已公開發行，不適用我國財務會計準則。

註3：本表之計算公式如下。

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=銷貨成本/各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

(5)平均銷貨日數=365/存貨週轉率。

(6)固定資產週轉率=銷貨淨額/平均固定資產淨額。

(7)總資產週轉率=銷貨淨額/平均資產總額。

#### 4.獲利能力

(1)資產報酬率=[稅後損益+利息費用×(1-稅率)]/平均資產總額。

(2)股東權益報酬率=稅後損益/平均股東權益淨額。

(3)純益率=稅後損益/銷貨淨額。

(4)每股盈餘=(稅後淨利-特別股股利)/加權平均已發行股數。(註 4)

#### 5.現金流量

(1)現金流量比率=營業活動淨現金流量/流動負債。

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

(3)現金再投資比率=(營業活動淨現金流量-現金股利)/(固定資產毛額+長期投資+其他資產+營運資金)。(註 5)

#### 6.槓桿度：

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

(2)財務槓桿度=營業利益/(營業利益-利息費用)。

註 4：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1.以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。

2.凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。

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

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

註 5：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1.營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。

2.資本支出係指每年資本投資之現金流出數。

3.存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。

4.現金股利包括普通股及特別股之現金股利。

5.固定資產毛額係指扣除累計折舊前之固定資產總額。

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

## 二、財務報告

(一)發行人申報募集發行有價證券時之最近兩年度財務報表及會計師查核報告，並應加列最近一季依法公告申報之財務報告：

1.民國 103 年度合併財務報告及會計師查核報告：無。

2.民國 104 年度合併財務報告及會計師查核報告：無。

(二)最近二年度發行人經會計師查核簽證之年度個體財務報告。但不包括重要會計項目明細表：

1.民國 103 年度個體財務報告及會計師查核報告：請參閱附錄二。

2.民國 104 年度個體財務報告及會計師查核報告：請參閱附錄三。

(三)發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告及個體財務報告，應併予揭露：無。

## 三、財務概況其他重要事項

(一)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：

1.受讓(讓與)營業(資產)之價格、付款條件、付款情形與發展遠景：無。

2.受讓(讓與)他公司部份營業、研發成果後，目前與未來之經營策略及對公司研發、技術、銷售獲利能力與產能之影響：無。

#### 四、財務狀況及經營結果檢討分析

##### (一)財務狀況

最近二年度資產、負債及權益發生重大變動之主要原因及其影響，若影響重大者應說明未來因應計畫。

單位：新台幣仟元

項目	年度	104 年度	103 年度	差異	
				金額	變動比率%
流動資產		438,305	569,017	(130,712)	(22.97)
備供出售金融資產-非流動		—	—	—	—
不動產、廠房及設備		946,444	733,067	213,377	29.11
無形資產		470	559	(89)	(15.92)
遞延所得稅資產		2,726	657	2,069	314.92
其他資產		14,703	31,330	(16,627)	53.07
<b>資產總額</b>		<b>1,402,648</b>	<b>1,334,630</b>	<b>68,018</b>	<b>5.10</b>
流動負債		237,771	335,170	(97,399)	(29.06)
非流動負債		656,747	543,823	112,924	20.76
<b>負債總額</b>		<b>894,518</b>	<b>878,993</b>	<b>15,525</b>	<b>1.77</b>
歸屬於母公司業主之權益		—	—	—	—
股本		384,400	328,000	56,400	17.20
資本公積		46,127	43,326	2,801	6.46
保留盈餘		77,603	84,311	(6,708)	7.96
其他權益		—	—	—	—
庫藏股票		—	—	—	—
非控制權益		—	—	—	—
<b>權益總額</b>		<b>508,130</b>	<b>455,637</b>	<b>52,493</b>	<b>11.52</b>
變動原因說明(變動達 20%以上，且變動金額達新臺幣一仟萬元者)： <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 流動資產較上年度減少，主係因本年度擴大資本支出及營收減少使致現金及約當現金減少所致。</li> <li>2. 不動產、廠房及設備較上年度增加，主係因本年度擴建廠房及新購置機械設備所致。</li> <li>3. 其他資產較上年度減少，主係因上年度訂購機械設備開立信用狀而增加受限制資產，本年度無此情事所致。</li> <li>4. 流動負債較上年度減少，主係因營收減少而使應付款項減少所致。</li> <li>5. 非流動負債較上年度增加，主係因新建廠房及購置機械設備而向銀行貸放長期借款所致。</li> </ol>					

## (二)財務績效

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

### 1.經營結果分析比較：

單位：新台幣仟元

項目	年度	104 年度	103 年度	差異	
				金額	變動比率%
營業收入淨額		523,584	588,695	(65,111)	(11.06)
營業成本		366,843	414,805	(47,962)	(11.56)
營業毛利		156,741	173,890	(17,149)	(9.86)
營業費用		71,832	64,172	7,660	11.94
營業淨利(損)		84,909	109,718	(24,809)	(22.61)
營業外收入及支出		(13,960)	(7,800)	6,160	78.97
稅前淨利(損)		70,949	101,918	(30,969)	(30.39)
所得稅費用		13,251	17,267	(4,016)	(23.26)
稅後純益		57,698	84,651	(26,953)	(31.84)

變動原因說明(變動達 20%以上，且變動金額達新臺幣一仟萬元者)：

- 1.營業淨利較上年度減少，主要係因營收減少及增加研發費用支出所致。
- 2.稅前淨利較上年度減少，主要係因營收減少、增加研發費用及外幣兌換利益減少所致。
- 3.稅後純益較上年度減少，主要係因營收減少、增加研發費用及外幣兌換利益減少所致。

### 2.預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

本公司以外銷大陸地區市場為主，預期未來一年銷售數量將可穩定成長，本公司除將不斷投入研發創新及提升生產技術能力外，亦將持續改善產品品質及開拓新客源，對於營收成長將有所助益。

## (三)現金流量

### 1.最近年度現金流量變動之分析說明：

單位：新台幣仟元

期初現金餘額 (1)	全年來自營業活動 淨現金流量 (2)	全年現金 流入(出)量 (3)	現金剩餘 (不足)數額 (1)+(3)	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
237,063	24,150	(148,200)	113,013	不適用	不適用

年度現金流量變動情形分析：

- 1.營業活動：淨現金流入 24,150 仟元，主要係營業獲利產生流入所致。
- 2.投資活動：淨現金流出 278,186 仟元，主要係新建廠房及購置機器設備所致。
- 3.融資活動：淨現金流入 129,986 仟元，主要係本期辦理銀行長期建築及設備融資所致。

### 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)	全年來自營業活動 淨現金流量 (2)	全年其他活動 淨現金流量 (3)	現金剩餘 (不足)數額 (1)+(2)+(3)	現金不足額 之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
113,013	60,703	(113,938)	59,778	不適用	不適用
1.全年度現金流量變動情形分析： (1)營業活動：營業活動之現金流入量主要係預計 105 年度營收獲利產生流入。 (2)投資活動：投資活動之現金流出量主要係預計 105 年度購置不動產、機械設備約 5,000 仟元。 (3)融資活動：融資活動之現金流入量主要係預計 105 年度償還銀行借款約 101,250 仟元及發放現金股利 7,688 仟元。 2.預計現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用，如未辦理本次現金增資，期末餘額將會低於本公司為因應日常營運需求之要求最低現金餘額 80,000 仟元(詳第 27 頁)。					

#### (四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

本公司擴建廠房之必要性、擴廠進度、資金來源及預計效益之說明。

#### 1.本公司擴建廠房之必要性有下列兩點：

- (1)本公司深耕精密主軸市場 30 餘年，累積豐厚的研發及製造技術。精密主軸除可應用於 CNC 工具機產業之外，日益增廣其產品適用產業如機械零組件生產設備、汽車生產設備製造產業、生技生產設備之專用機或齒輪箱等，故本公司業務開發的市場不斷擴大。如欲滿足未來訂單需求本公司目前之生產基地之預計產能將不敷未來市場需求成長所需，遂規劃建置新廠房並增添相關機器設備提高廠內自製率來滿足客戶的需求。
- (2)另本公司不斷的投入研發新產品，已成功研發多種類的精密鎢鋼刀具，準備跨足工業耗材之精密刀具製造，預計以自動化生產模式大量製造規格品的精密鎢鋼刀具在市場銷售。以目前廠房規劃並無合適且足夠之空間可供生產設備之擺放及架設自動化之生產動線。有鑑於此，遂規劃建置新廠房並增添相關機器設備投入精密鎢鋼刀具之製造與銷售。

#### 2.擴廠進度

本公司於 100 年 6 月 30 日經董事會決議，為因應擴充產能需求及新產品線設立之需求，於彰濱工業區線西鄉西興段承租一土地(以下稱二廠)，面積 47,780.5 平方公尺，興建高科技自動化廠房，用於投入生產工業用途之專用耗材及提升精密主軸零組件自製比率之用。目前廠房已陸續驗收完工，且精密主軸零件生產之所需機器設備已陸續安裝定位完成，於 104 年第二季加入生產之列。

#### 3.擴廠之資金來源

本公司之二廠建廠計畫初步規劃預計投資金額為 6 億元，包括新建廠房工程款及新購機器設備款等。資金來源多以中長期銀行借款及自有資金。

#### 4.擴廠之預計效益

目前本公司積極投入國內外潛在精密主軸應用之市場業務開發，預計本次擴廠將可提高廠內自製比率將可更能掌握產品交期、滿足量少樣多客製化的高精密產品，多生產製造高毛利率產品，望能推升營業毛利率。

而精密刀具處於投產初期，雖對 104 年度之預計營收挹注有限，但隨產線的良率提升、自動化產線生產、經濟規模效益將逐漸顯現；且該產品屬於工業生產所需之耗材，預估市場需求遠大於耐久財市場，預估將伴隨而來相當營收及獲利。

綜上所述，本公司預估之擴產效益應屬合理。

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

- 1.最近年度轉投資政策：本公司對轉投資之管理訂有明確之政策，對關係企業及特定公司訂有「集團企業、關係人及特定人交易作業程序」，另針對子公司之管理，除於本公司投資循環作業有規範外，另訂有「對子公司監控管理辦法」以規範子公司之各項作業。
- 2.最近年度轉投資獲利或虧損之主要原因及改善計畫：本公司截至公開說明書刊印日期止，尚無轉投資公司。
- 3.未來一年投資計畫：本公司未來一年度並無新增投資計畫。

(六)其他重要事項：無。

## 伍、特別記載事項

### 一、內部控制制度執行狀況

(一)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：不適用。

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

三、證券承銷商評估總結意見：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：請參閱本公開說明書附錄一。

六、本次募集與發行有價證券於申報生效時經金融監督管理委員會通知應補充揭露之事項：不適用。

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

八、證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務或會計主管以及與本次申報募集發行有價證券案件有關之經理人等人出具不得退還或收取承銷相關費用之聲明書：不適用。

九、發行人辦理現金增資或募集具股權性質之公司債，並採詢價圈購對外公開承銷之案件，證券承銷商及發行人等出具不得配售予關係人及內部人等對象之聲明書：不適用。

十、上市上櫃公司應就公司治理運作情形：不適用。

附錄一、

會計師複核之案件檢查表彙總意見

健椿工業股份有限公司申報案件檢查表

會計師複核彙總意見

健椿工業股份有限公司本次為現金發行普通股 4,950,000 股，每股面額新台幣 10 元，共計新台幣 49,500,000 元，向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」規定，出具本複核意見。

依本會計師意見，健椿工業股份有限公司本次向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有價證券募集與發行之情事。

此致

健椿工業股份有限公司

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

郭士章



中華民國 105 年 7 月 29 日

附錄二、

**103年度財務報表及會計師查核報告**

# 健椿工業股份有限公司

## 財 務 報 告

民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日

公司地址：彰化縣線西鄉彰濱東七路16號  
電 話：(04)791-0271

# 目 錄

項 目	頁 次
一、封 面	1
二、目 錄	2
三、會計師查核報告	3
四、資產負債表	4
五、損益表	5
六、股東權益變動表	6
七、現金流量表	7
八、財務報表附註	
(一)公司沿革	8
(二)重要會計政策之彙總說明	8~12
(三)會計變動之理由及其影響	12
(四)重要會計科目之說明	12~22
(五)關係人交易	23
(六)抵質押之資產	23
(七)重大承諾事項及或有事項	23
(八)重大之災害損失	23
(九)重大之期後事項	23
(十)其 他	23~29
(十一)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	29
2.轉投資事業相關資訊	29
3.大陸投資資訊	29
(十二)營運部門資訊	30~31



## 安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

台北市11049信義路5段7號68樓(台北101大樓)  
68F, TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5,  
Xinyi Road, Taipei, 11049, Taiwan, R.O.C.

Telephone 電話 +886 (2) 8101 6666  
Fax 傳真 +886 (2) 8101 6667  
Internet 網址 kpmg.com/tw

### 會計師查核報告

健椿工業股份有限公司董事會 公鑒：

健椿工業股份有限公司民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日之資產負債表，暨截至各該日止之民國一〇三年度及一〇二年度之損益表、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。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達健椿工業股份有限公司民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日之財務狀況，暨截至各該日止之民國一〇三年度及一〇二年度之經營成果與現金流量。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

郭士華  
次字信



證券主管機關：金管證六字第0950103298號  
核准簽證文號：金管證六字第0940100754號  
民國一〇四年四月二十日

## 健椿工業股份有限公司

## 資產負債表

民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	103.12.31		102.12.31			103.12.31		102.12.31	
	金額	%	金額	%		金額	%	金額	%
<b>資 產</b>									
<b>流動資產：</b>									
1100	\$ 237,063	18	55,121	5	2100	53,250	4	51,250	5
1120	97,198	7	80,599	8	2140	105,161	8	54,680	5
1190	10,247	1	10,451	1	2160	12,492	1	6,638	1
1210	210,973	16	188,148	18	2170	50,998	4	26,402	3
1280	13,536	1	8,374	1	2222	41,095	3	85,354	8
	<u>569,017</u>	<u>43</u>	<u>342,693</u>	<u>33</u>	2270	43,074	3	50,863	5
1440	25,018	2	10,233	1	2288				
<b>其他金融資產—非流動(附註六)</b>									
<b>固定資產(附註四(五)、(九)及六)：</b>									
<b>成 本：</b>									
1521	266,081	20	105,360	10	2280	9,142	1	4,107	-
1531	241,402	18	231,597	22	2850	20,223	1	20,202	3
1551	3,771	-	3,414	-		-	-	14,611	1
1611	263,491	20	263,491	26		<u>335,435</u>	<u>25</u>	<u>314,107</u>	<u>31</u>
1681	8,141	-	9,427	1					
	782,886	58	613,289	59					
15X9	(176,433)	(13)	(155,038)	(15)	2420	279,447	21	196,580	19
1670	132,406	10	221,013	22	2446	241,597	18	251,252	24
	<u>738,859</u>	<u>55</u>	<u>679,264</u>	<u>66</u>		<u>521,044</u>	<u>39</u>	<u>447,832</u>	<u>43</u>
<b>無形資產：</b>									
1780	559	-	1,120	-					
<b>其他資產：</b>									
1820	520	-	800	-					
<b>資產總計</b>									
	<u>\$ 1,333,973</u>	<u>100</u>	<u>1,034,110</u>	<u>100</u>					
<b>負債及股東權益</b>									
<b>流動負債：</b>									
					2100	53,250	4	51,250	5
					2140	105,161	8	54,680	5
					2160	12,492	1	6,638	1
					2170	50,998	4	26,402	3
					2222	41,095	3	85,354	8
					2270	43,074	3	50,863	5
					2288	9,142	1	4,107	-
					2280	20,223	1	20,202	3
					2850	-	-	14,611	1
						<u>335,435</u>	<u>25</u>	<u>314,107</u>	<u>31</u>
<b>長期負債：</b>									
					2420	279,447	21	196,580	19
					2446	241,597	18	251,252	24
						<u>521,044</u>	<u>39</u>	<u>447,832</u>	<u>43</u>
<b>其他負債：</b>									
					2810	21,857	2	-	-
						<u>21,857</u>	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>負債合計</b>									
<b>股東權益(附註四(十一))：</b>									
					3110	328,000	25	207,000	20
					3210	43,326	3	3,036	-
					3310	17,673	1	13,174	1
					3350	88,307	7	48,961	5
						<u>105,980</u>	<u>8</u>	<u>62,135</u>	<u>6</u>
					3430	(21,669)	(2)	-	-
						<u>455,637</u>	<u>34</u>	<u>272,171</u>	<u>26</u>
<b>重大承諾事項及或有事項(附註七)</b>									
<b>負債及股東權益總計</b>									
	<u>\$ 1,333,973</u>	<u>100</u>	<u>1,034,110</u>	<u>100</u>		<u>\$ 1,333,973</u>	<u>100</u>	<u>1,034,110</u>	<u>100</u>

董事長：



經理人：



會計主管：



(請詳閱後附財務報表附註)

健椿工業股份有限公司

損益表

民國一〇三年及一〇二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	103年度		102年度	
	金額	%	金額	%
4100 營業收入總額	593,281	101	439,304	100
4170 減：銷貨退回	3,847	1	530	-
4190 銷貨折讓	739	-	590	-
銷貨收入淨額	588,695	100	438,184	100
5000 營業成本(附註四(四)、(六)及(十))	414,805	70	322,111	73
營業毛利	173,890	30	116,073	27
營業費用(附註四(六)及(十))：				
6100 推銷費用	14,627	2	13,383	3
6200 管理及總務費用	44,770	8	29,263	7
6300 研究發展費用	5,161	1	4,293	1
	64,558	11	46,939	11
營業淨利	109,332	19	69,134	16
營業外收入及利益：				
7110 利息收入	283	-	146	-
7160 兌換利益淨額	7,219	1	791	-
7210 租金收入	-	-	465	-
7480 什項收入淨額(附註四(一))	575	-	112	-
	8,077	1	1,514	-
營業外費用及損失：				
7510 利息費用(附註四(五))	15,148	3	15,918	4
7530 處分固定資產及無形資產損失	729	-	442	-
7521	15,877	3	16,360	4
稅前淨利	101,532	17	54,288	12
8110 所得稅費用(附註四(十二))	17,267	3	9,301	2
本期淨利	\$ 84,265	14	\$ 44,987	10
	稅前	稅後	稅前	稅後
每股盈餘(元)(附註四(十三))				
基本每股盈餘(元)	\$ 3.40	2.82	2.62	2.17
基本每股盈餘(元)-追溯調整			\$ 2.19	1.82
稀釋每股盈餘(元)	\$ 3.32	2.76		

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



健椿工業股份有限公司

股東權益變動表

民國一〇三年及一〇二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	普通股 股本	資本公積	保留盈餘		未認列為	合 計
			法定盈 餘公積	未提撥 保留 盈餘	退休金成 本之淨損失	
民國一〇二年一月一日期初餘額	\$ 186,000	3,036	10,833	27,387	-	227,256
民國一〇二年度淨利	-	-	-	44,987	-	44,987
盈餘指撥及分配：						
提列法定盈餘公積	-	-	2,341	(2,341)	-	-
現金股息	-	-	-	(72)	-	(72)
盈餘轉增資	21,000	-	-	(21,000)	-	-
民國一〇二年十二月三十一日餘額	207,000	3,036	13,174	48,961	-	272,171
民國一〇三年度淨利	-	-	-	84,265	-	84,265
盈餘指撥及分配：						
提列法定盈餘公積	-	-	4,499	(4,499)	-	-
盈餘轉增資	40,420	-	-	(40,420)	-	-
現金增資	80,580	40,290	-	-	-	120,870
未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	(21,669)	(21,669)
民國一〇三年十二月三十一日餘額	<u>\$ 328,000</u>	<u>43,326</u>	<u>17,673</u>	<u>88,307</u>	<u>(21,669)</u>	<u>455,637</u>

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



健椿工業股份有限公司

現金流量表

民國一〇三年及一〇二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	103年度	102年度
<b>營業活動之現金流量：</b>		
<b>本期淨利</b>	\$ 84,265	44,987
<b>調整項目：</b>		
折舊費用	26,165	23,235
攤銷費用	491	763
存貨跌價及呆滯損失	3,866	-
應收帳款減損提列數	167	292
處分固定資產損失	659	392
處分無形資產損失	70	50
金融資產及負債評價損失	-	2
<b>營業資產及負債之淨變動：</b>		
應收票據	6,216	(9,219)
應收帳款	(22,982)	(19,618)
存貨	(26,691)	23,505
預付款項及其他流動資產	(5,162)	(178)
應付票據	12,660	(1,416)
應付帳款	37,821	16,598
應付所得稅	5,854	6,470
應付費用	24,596	11,545
遞延所得稅負債	175	124
其他流動負債	(154)	2,263
應計退休金負債增加	188	-
<b>營業活動之淨現金流入</b>	<u>148,204</u>	<u>99,795</u>
<b>投資活動之現金流量：</b>		
處分固定資產價款	67	-
購置固定資產	(135,365)	(176,968)
購置無形資產	-	(190)
存出保證金減少	280	-
受限制銀行存款(增加)減少	(14,581)	798
<b>投資活動之淨現金流出</b>	<u>(149,599)</u>	<u>(176,360)</u>

(續)

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



健椿工業股份有限公司

現金流量表  
(承上頁)

民國一〇三年及一〇二年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	103年度	102年度
<b>融資活動之現金流量：</b>		
短期借款增加	2,000	5,000
舉借長期借款	128,350	159,405
償還長期借款	(53,272)	(59,278)
現金增資	120,870	-
股東往來減少	(14,611)	(21,589)
發放現金股利	-	(72)
<b>融資活動之淨現金流入</b>	<b>183,337</b>	<b>83,466</b>
<b>本期現金及銀行存款淨增加數</b>	<b>181,942</b>	<b>6,901</b>
<b>期初現金及銀行存款餘額</b>	<b>55,121</b>	<b>48,220</b>
<b>期末現金及銀行存款餘額</b>	<b>\$ 237,063</b>	<b>\$ 55,121</b>
<b>現金流量資訊之補充揭露：</b>		
本期支付利息	<u>\$ 15,022</u>	<u>15,812</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 11,239</u>	<u>2,707</u>
<b>不影響現金流量之投資及融資活動：</b>		
一年內到期之長期負債	<u>\$ 52,216</u>	<u>54,970</u>
盈餘轉增資	<u>\$ 40,420</u>	<u>21,000</u>
<b>同時影響現金及非現金項目之投資活動：</b>		
固定資產增加數	\$ 86,486	464,887
應付設備款(增)減	44,259	(48,587)
長期應付租賃款(增)減	4,620	(239,332)
購買固定資產支付現金數	<u>\$ 135,365</u>	<u>176,968</u>

董事長：



(請詳閱後附財務報表附註)

經理人：



會計主管：



**健椿工業股份有限公司**  
**財務報表附註**  
民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日  
(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

**一、公司沿革**

健椿工業股份有限公司(以下稱本公司)於民國七十二年十二月十四日成立，主要之營業項目為精密機械(工作母機)之精密主軸油壓、空壓、零件之製造加工及買賣業務。

截至民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日止，本公司員工人數分別為129人及118人。

**二、重要會計政策之彙總說明**

本公司財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製。重要會計政策及衡量基礎彙總說明如下：

**(一)會計估計**

本公司於編製財務報表時，業已依規定對財務報表所列資產、負債、收益、費損及或有事項，採用必要之假設及估計加以衡量、評估與揭露，惟該等估計與實際結果可能存有差異。

**(二)外幣交易及外幣財務報表之換算**

本公司以新台幣記帳。非衍生性商品之外幣交易依交易日之即期匯率入帳；資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，依當日之即期匯率換算，產生之兌換差額列為當期損益。外幣非貨幣性資產或負債按交易日之歷史匯率衡量；但以公平價值衡量之外幣非貨幣性資產或負債，則按資產負債表日即期匯率換算，如屬公平價值變動認列為當期損益者，兌換差額亦認列為當期損益；如屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，兌換差額亦認列為股東權益調整項目。

**(三)資產與負債區分流動與非流動之分類標準**

現金、為交易目的而持有或預期於資產負債表日後十二個月將變現之資產，列為流動資產；非屬流動資產者列為非流動資產。

負債因交易目的而發生或預期於資產負債表日後十二個月內清償者列為流動負債；非屬流動負債者列為非流動負債。

**(四)資產減損**

本公司於資產負債表日就有減損跡象之資產，估計其可收回金額，就可回收金額低於帳面價值之資產，認列減損損失。以前年度所認列之累計減損損失，嗣後若已不存在或減少，即予迴轉，增加資產帳面價值至可回收金額，惟不超過資產在未認列減損損失下，減除應提列折舊或攤銷後之數。減損損失及減損迴轉利益列為營業外收支。

## 健椿工業股份有限公司財務報表附註(續)

### (五)金融商品

- 1.公平價值變動列入損益之金融資產或負債：本公司取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回之交易目的金融商品，及所持有之衍生性金融商品，除被指定且為有效之避險工具外，餘歸類為此類金融資產或負債。原始認列時，係以公平價值衡量，交易成本列為原始成本；續後評價以公平價值衡量且公平價值變動認列為當期損益。依交易慣例購買或出售金融資產或負債時，採用交易日會計處理。
- 2.應收票據及帳款、其他應收款：應收票據及帳款係因出售商品或勞務而發生之債權，其他應收款係屬非因營業而產生之其他應收款及票據。  
針對金融資產，本公司首先評估以攤銷後成本衡量之金融資產，是否存在客觀證據，顯示重大個別金融資產發生減損，以及非屬重大之個別金融資產單獨或共同發生減損。個別評估減損並已認列或持續認列減損損失之金融資產，無須再進行組合減損評估。減損金額為金融資產之帳面價值與其估計未來現金流量採原始有效利率折現之現值間之差額。金融資產之帳面價值係藉由備抵帳戶調降之，減損金額列為當期損益。於決定減損金額時，預期未來現金流量之估計係包括擔保品及相關保險之可回收金額。若後續期間減損金額減少，且明顯與認列減損後發生之事件有關，則先前認列之金融資產減損金額直接或藉由調整備抵帳戶迴轉，但該迴轉不使金融資產帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本。迴轉之金額認列為當期損益。

### (六)存貨

存貨之原始成本為使存貨達到可供銷售或可供生產之狀態及地點所發生之必要支出，其中固定製造費用係按生產設備之正常產能分攤至製成品及在製品，變動製造費用則以實際產量為分攤基礎。惟，當實際產量與正常產能差異不大，得按實際產量分攤固定製造費用；實際產量若異常高於正常產能，則應以實際產能分攤固定製造費用。續後，以成本與淨變現價值孰低衡量，成本係採加權平均法計算，淨變現價值則以資產負債表日正常營業下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用為計算基礎。

### (七)固定資產及其折舊

固定資產以取得成本入帳。其達可使用狀態前所發生之相關利息予以資本化，列入取得成本中。重大增添、改良及重置支出予以資本化，維護及修理費用於發生時列為當期費用。

## 健椿工業股份有限公司財務報表附註(續)

固定資產之任一組成部分，相對於總成本而言係屬重大時，則該部分係個別提列折舊。本公司每年定期於會計年度終了時，評估固定資產剩餘耐用年限、折舊方法及殘值。剩餘耐用年限、折舊方法及殘值之變動，均視為會計估計變動。

固定資產之折舊係按估計可使用年限採平均法提列，折舊性資產耐用年限屆滿仍繼續使用者，就其殘值自該屆滿日起估計尚可使用年限繼續提列折舊。

主要固定資產之耐用年數如下：

- 房屋及建築物：10~50年
- 機器設備：5~15年
- 運輸設備：6年
- 其他設備：3~10年

處分固定資產之損益列為營業外收支。

### (八)無形資產

屬內部產生之無形資產，其研究階段之支出於發生時即認列為費用；發展階段之支出於同時符合下列所有條件時，認列為無形資產；未同時符合者，於發生時即認列為費用：

1. 完成該無形資產已達技術可行性，使該無形資產將可供使用或出售。
2. 意圖完成該無形資產，並加以使用或出售。
3. 有能力使用或出售該無形資產。
4. 無形資產將很有可能產生未來經濟效益。
5. 具充足之技術、財務及其他資源，以完成此項發展專案計畫。
6. 發展階段歸屬於無形資產之支出能可靠衡量。

資本化之發展階段支出以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額作為帳面價值。資本化之發展階段支出於該專案計畫已達可供使用狀態時，以原始成本減除殘值後之金額為可攤銷金額，並以直線法依耐用年限平均攤銷。

屬外部取得之無形資產於原始認列時以成本衡量。續後，以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額作為帳面價值。

各項外部產生之無形資產耐用年限如下：

1. 專利商標：九~十年
2. 電腦軟體：三~五年

每年至少於會計年度終了時評估無形資產之殘值、攤銷期間及攤銷方法。殘值、攤銷期間及攤銷方法之變動，均視為會計估計變動。

## 健椿工業股份有限公司財務報表附註(續)

### (九)退休金

本公司訂有職工退休辦法，涵蓋所有正式員工。依該辦法規定，員工退休金之支付，係根據服務年資所獲得之基數及其退休前六個月之平均薪資計算。其中所獲得之基數係依每位員工前十五年之服務，每服務滿一年可獲得二個基數，自第十六年起，每服務滿一年可獲得一個基數，最高以四十五個基數為限。本公司依勞動基準法規定，按月依提撥率(目前為薪資總額之2%)提撥勞工退休準備金，專戶儲存於台灣銀行並認列退休金費用。平時以撥補數認列退休金費用，實際支付退休金時，先自該準備金專戶支用，如有不足再認列當期費用。

本公司採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，採確定給退休金辦法部分以資產負債表日為衡量日完成精算，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部分，於資產負債表認列最低退休金負債。並依公報之規定認列淨退休金成本，包括當期服務成本等及過度性淨資產、前期服務成本與退金損益依員工平均剩於服務年限攤銷之數。

本公司配合勞工退休金條例(以下簡稱「新制」)之實施，原適用該辦法之員工如經選擇適用新制後之服務年資或新制實施後到職之員工其服務年資改採確定提撥制，其退休金之給付由本公司按月以每月工資百分之六提繳退休金，儲存於勞工退休金個人專戶，提撥數列為當期費用。

### (十)營業收入

係於商品交付且風險及報酬移轉予客戶時認列。

### (十一)所得稅

所得稅估計以會計所得調整永久性差異數後之餘額為基礎，資產及負債之帳面價值與課稅基礎之差異，依預計回轉年度之適用稅率計算認列為遞延所得稅。應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債；可減除暫時性差異、虧損扣除及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額。

當稅法修正致稅率改變時，於公布日之年度按新規定將遞延所得稅負債或資產(包含直接借記或貸記股東權益項目所認列之遞延所得稅資產或負債)重新計算，以預期未來遞延所得稅負債或資產清償或實現年度之稅率，作為適用之稅率，其重新計算遞延所得稅負債或資產與原列金額之差額，列入當期繼續營業部門之所得稅費用(利益)。

遞延所得稅負債或資產依其相關資產或負債之分類，劃分為流動或非流動項目，非與資產或負債相關者，則依預期回轉期間之長短劃分。

因購置機器設備、研究發展及人才培訓等所產生之所得稅抵減採當期認列法。

本公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部分，於股東會決議分配盈餘之後列為當期費用。

## 健椿工業股份有限公司財務報表附註(續)

### (十二)員工紅利及董監酬勞

本公司依公司法及公司章程規定分配之員工紅利及董監酬勞，係依會計研究發展基金會(96)基秘字第052號解釋函之規定，估計員工紅利及董監酬勞金額，並依員工紅利及董監酬勞之性質列為營業成本或營業費用項下之適當會計科目。嗣後股東會決議與財務報表估列數如有差異，視為估計變動，列為股東會決議年度之當期損益。

### (十三)普通股每股盈餘

普通股每股盈餘係以本期淨利除以已發行普通股流通在外加權平均股數計算。若有盈餘、資本公積或民國九十七年度(含)以前股東會決議分配之員工紅利轉增資而新增之股數則採追溯調整計算。依照會計研究發展基金會(97)基秘字第169號函規定，於計算稀釋每股盈餘時，假設依會計研究發展基金會(96)基秘字第052號函規定估列之員工紅利將採發放股票方式，以資產負債表日之公平價值並考量最近期除權除息之影響作為發行股數之判斷依據，列為潛在普通股，於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數計算。潛在普通股如未具稀釋作用，僅揭露基本每股盈餘，反之則除揭露基本每股盈餘外，並揭露稀釋每股盈餘。

### (十四)營運部門資訊

營運部門係本公司之組成單位，從事可能獲得收入並發生費用(包括與本公司內其他組成單位間交易所產生之收入與費用)之經營活動。營運部門之營運結果定期由本公司之營運決策者複核，以制定分配予該部門資源之決策，並評估該部門之績效，同時具個別分離之財務資訊。

三、會計變動之理由及其影響：無。

## 四、重要會計科目之說明

### (一)金融商品

#### 衍生性金融商品

本公司與銀行簽訂之外幣選擇權及利率交換等金融商品合約，主要係為規避匯率風險為主要目的。民國一〇二年度因公平價值變動產生之評價淨損失為2千元，列於其他收入淨額項下。

健椿工業股份有限公司財務報表附註(續)

(二)現金及銀行存款

	<u>103.12.31</u>	<u>102.12.31</u>
現金及零用金	\$ 39	32
銀行存款：		
活期存款	126,205	9,730
外幣存款	108,522	43,758
支票存款	2,297	1,601
小計	<u>237,024</u>	<u>55,089</u>
	<u>\$ 237,063</u>	<u>55,121</u>

(三)應收票據及帳款

	<u>103.12.31</u>	<u>102.12.31</u>
應收票據	\$ 12,771	18,987
應收帳款	85,002	62,020
減：備抵減損損失	<u>(575)</u>	<u>(408)</u>
	<u>\$ 97,198</u>	<u>80,599</u>

本公司應收票據及帳款均未貼現或提供作為擔保品。

到期期間短之流動應收帳款及應收票據並未折現，其帳面金額假設為公允價值之近似值。

(四)存 貨

	<u>103.12.31</u>	<u>102.12.31</u>
製 成 品	\$ 121,350	21,652
減：備抵跌價損失	<u>(1,372)</u>	<u>-</u>
	<u>119,978</u>	<u>21,652</u>
在 製 品	28,443	-
減：備抵跌價損失	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>28,443</u>	<u>-</u>
原 料	65,046	166,496
減：備抵跌價損失	<u>(2,494)</u>	<u>-</u>
	<u>62,552</u>	<u>166,496</u>
	<u>\$ 210,973</u>	<u>188,148</u>

健椿工業股份有限公司財務報表附註(續)

認列存貨相關損失(利益)之明細如下：

	103年度	102年度
存貨跌價及呆滯損失	\$ 3,866	-
出售下腳收入	(271)	(110)
列入營業成本	<u>\$ 3,595</u>	<u>(110)</u>

截至民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日止，存貨均未提供作為擔保品。

(五)固定資產

本公司民國一〇三年度及一〇二年度依平均借款利率計算利息費用資本化之金額分別為2,417千元及1,116千元。另，本公司固定資產提供擔保情形，請詳附註六。

(六)無形資產

本公司民國一〇三年度及一〇二年度無形資產原始成本及累計攤銷明細如下：

1.原始成本

	專利商標	電腦軟體	合計
民國一〇三年一月一日餘額	\$ 2,838	1,851	4,689
本期減少	(695)	(1,470)	(2,165)
民國一〇三年十二月三十一日餘額	<u>\$ 2,143</u>	<u>381</u>	<u>2,524</u>
民國一〇二年一月一日餘額	\$ 3,338	2,761	6,099
本期外購	-	190	190
本期減少	(500)	(1,100)	(1,600)
民國一〇二年十二月三十一日餘額	<u>\$ 2,838</u>	<u>1,851</u>	<u>4,689</u>

2.累計攤銷

	專利權	電腦軟體	合計
民國一〇三年一月一日餘額	\$ 2,159	1,410	3,569
本期認列攤銷金額	209	282	491
本期減少	(625)	(1,470)	(2,095)
民國一〇三年十二月三十一日餘額	<u>\$ 1,743</u>	<u>222</u>	<u>1,965</u>
民國一〇二年一月一日餘額	\$ 2,331	2,025	4,356
本期認列攤銷金額	278	485	763
本期減少	(450)	(1,100)	(1,550)
民國一〇二年十二月三十一日餘額	<u>\$ 2,159</u>	<u>1,410</u>	<u>3,569</u>

本公司民國一〇三年度及一〇二年度認列無形資產攤銷費用分別為491千元及763千元，列於營業成本及營業費用項下。

健椿工業股份有限公司財務報表附註(續)

(七)短期借款

	<u>103.12.31</u>	<u>102.12.31</u>
信用借款	\$ 17,000	17,000
擔保借款	36,250	34,250
合計	<u>\$ 53,250</u>	<u>51,250</u>
未動用額度	<u>\$ 10,750</u>	<u>10,750</u>
年利率區間	<u>1.88%~2.555%</u>	<u>1.88%~2.555%</u>
		<u>%</u>

上述短期借款係以土地、房屋及建築及定存單為擔保品，請詳附註六之說明。

(八)長期借款

<u>貸款銀行</u>	<u>借款期間</u>	<u>103.12.31</u>	<u>102.12.31</u>
台中商業銀行	98.03.24~103.03.24	\$ -	690
台中商業銀行	99.04.19~104.04.19	-	5,008
台中商業銀行	100.07.01~103.07.01	-	3,003
台中商業銀行	101.12.12~105.12.12	15,375	22,778
台灣中小企業銀行	92.11.06~107.11.06	3,284	4,077
台灣中小企業銀行	93.01.08~107.11.06	9,826	12,210
台灣中小企業銀行	98.05.27~103.04.15	-	1,138
台灣中小企業銀行	99.06.02~103.04.15	-	262
台灣中小企業銀行	100.02.22~115.02.22	7,945	8,565
台灣中小企業銀行	100.06.22~105.06.22	1,853	3,054
台灣中小企業銀行	102.03.11~107.03.11	9,951	12,865
玉山銀行	100.05.23~103.05.23	-	2,853
玉山銀行	102.01.28~107.01.28	21,976	28,804
元大銀行	100.03.10~103.03.10	-	826
兆豐國際商業銀行	98.07.28~103.10.22	-	5,650
第一銀行	100.09.27~105.09.27	5,076	7,890
第一銀行	102.11.06~118.05.06	81,120	11,520
台灣銀行	101.09.11~116.09.11	147,115	91,250
中國信託	102.02.22~107.02.22	19,000	25,000
		322,521	247,443
	減：一年內到期長期借款	(43,074)	(50,863)
		<u>\$ 279,447</u>	<u>196,580</u>
未動用額度		<u>\$ 4,221</u>	<u>79,450</u>
年利率區間		<u>1.85%~2.99%</u>	<u>1.85%~2.995%</u>

健椿工業股份有限公司財務報表附註(續)

民國一〇三年十二月三十一日之長期借款餘額，未來應償還情形如下：

<u>期</u>	<u>間</u>	<u>金</u>	<u>額</u>
104.01.01~104.12.31		\$	43,074
105.01.01~105.12.31			42,289
106.01.01~106.12.31			35,631
107.01.01~107.12.31			23,961
108.01.01~108.12.31			18,200
109.01.01以後			<u>159,366</u>
		\$	<u><u>322,521</u></u>

上述長期借款係以定存單、土地、房屋及建築及機器設備為擔保品，請詳附註六之說明。

(九)長期應付租賃款

民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日租賃資產之明細如下：

	<u>103.12.31</u>	<u>102.12.31</u>
租賃資產－土地	<u>\$ 263,491</u>	<u>263,491</u>

民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日及應付租賃款明細如下：

<u>出租人</u>	<u>租賃期間</u>	<u>優惠承購權</u>	<u>103.12.31</u>	<u>102.12.31</u>
中華民國經濟部	92年1月至112年1月	租賃期間得以售價 抵減已繳納之租金 及擔保金外加總承 購價款之1%承購	\$ 12,794	14,652
中華民國經濟部	100年3月至120年3月	租賃期間得以售價 抵減已繳納之租金 及擔保金外加總承 購價款之1%承購	<u>237,945</u>	<u>240,707</u>
			250,739	255,359
減：一年內到期部份			<u>(9,142)</u>	<u>(4,107)</u>
			<u>\$ 241,597</u>	<u>251,252</u>

民國一〇三年十二月三十一日，本公司應付之租賃款如下：

<u>到期年度</u>	<u>金額</u>
民國一〇四年度	\$ 9,142
民國一〇五年度	9,532
民國一〇六年度	13,918
民國一〇七年度	14,512
民國一〇八年度以後	<u>203,635</u>
	<u>\$ 250,739</u>

## 健椿工業股份有限公司財務報表附註(續)

上述長期應付租賃款係以定存單為擔保品，請詳附註六之說明。

### (十) 退休金

本公司民國一〇三年十二月三十一日確定給付制退休辦法下之基金提撥狀況與帳載預付退休金調節如下：

	<u>103.12.31</u>
既得給付義務	\$ (17,228)
非既得給付義務	<u>(3,645)</u>
累積給付義務	(20,873)
未來薪資增加之影響數	<u>(2,781)</u>
預計給付義務	(23,654)
退休基金資產公平價值	<u>1,797</u>
提撥狀況	(21,857)
未認列退休金利益	<u>-</u>
應計退休金負債	<u><u>\$ (21,857)</u></u>

民國一〇三年十二月三十一日確定給付制下相關之重要精算假設如下：

	<u>103.12.31</u>
折 現 率	2.00%
未來薪資水準增加率	2.00%
退休基金資產預期長期投資報酬率	2.00%

民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日有關退休金資料如下：

	<u>103.12.31</u>	<u>102.12.31</u>
勞工退休準備金專戶餘額	<u>\$ 1,797</u>	<u>1,507</u>
	<u>103年</u>	<u>102年度</u>
	<u>度</u>	
當期退休金費用：		
採用確定給付退休辦法之淨退休金成本	\$ 427	120
採用確定提撥退休辦法之淨退休金成本	<u>2,164</u>	<u>2,312</u>
	<u><u>\$ 2,591</u></u>	<u><u>2,432</u></u>

## 健椿工業股份有限公司財務報表附註(續)

### (十一)股東權益

#### 1.股本

本公司於民國一〇二年六月二十八日經股東會決議以盈餘21,000千元轉增資，發行新股2,100千股，每股面額10元，並經董事會決議以民國一〇二年七月十日為增資基準日，另於民國一〇三年一月十六日經董事會決議通過現金增資120,870千元，每股面額10元，發行新股8,058千股，每股以15元溢價發行，增資基準日訂為民國一〇三年五月十五日，及於民國一〇三年五月十二日經股東會決議以盈餘40,420千元轉增資，發行新股4,042千股，每股面額10元，並經董事會決議以民國一〇三年六月六日為增資基準日。前述增資案業已辦妥相關法定登記程序。

截至民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日止，本公司額定股本及實收股本分別為328,000千元及207,000千元，每股面額為10元，皆為普通股。

#### 2.資本公積

依公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得以已實現之資本公積轉作資本或發放現金。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得。

#### 3.法定盈餘公積

依公司法規定，公司應就稅後純益提撥百分之十為法定盈餘公積，直至與資本總額相等為止。公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發給新股或現金，惟以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

#### 4.盈餘分派及股利政策

依本公司章程規定，年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以前年度虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，其餘除派付股息外，若再有盈餘分配時由董事會擬具盈餘分配案提請股東會決議。其中員工紅利不得低於百分之零點五。

本公司分別於民國一〇三年五月十二日及一〇二年六月二十八日經股東會決議分配民國一〇二年度及一〇一年度股東股息、員工紅利及董監酬勞發放如下：

	102年度	101年度
現金股息	\$ -	72
股票股息(依面額計價)	40,420	21,000
	<u>\$ 40,420</u>	<u>21,072</u>

本公司民國一〇二年度及一〇一年度盈餘實際配發之員工紅利及董監酬勞與本公司民國一〇二年度及一〇一年度財務報表認列之金額無差異。

本公司民國一〇三年度以預計分派之保留盈餘乘上本公司章程所定之分配成數範圍內，估計員工紅利10,000千元，嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則視為會計估計變動，列為民國一〇四年度之損益。

健椿工業股份有限公司財務報表附註(續)

(十二)所得稅

本公司民國一〇三年度及一〇二年度適用之營利事業所得稅法定稅率皆為百分之十七，並依「所得基本稅額條例」計算基本稅額。民國一〇三年度及一〇二年度所得稅費用項目組成如下：

	103 年 度	102年度
當 期	\$ 17,085	9,177
遞 延	175	124
未分配盈餘加徵10%	7	-
	<u>\$ 17,267</u>	<u>9,301</u>

本公司民國一〇三年度及一〇二年度稅前淨利依法定稅率計算之所得稅額與帳載所得稅費用間之差異列示如下：

	103.12.31	102.12.31
稅前淨利計算之所得稅費用	\$ 17,260	9,229
其他依稅法調整數之稅額影響數	-	41
以前年度所得稅低估數	-	31
未分配盈餘加徵10%	7	-
所得稅費用	<u>\$ 17,267</u>	<u>9,301</u>

本公司截至民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日止之遞延所得稅資產(負債)主要由下列暫時性差異之所得稅影響數組成：

	103.12.31	102.12.31
遞延所得稅資產(負債)－流動：		
存貨跌價及呆滯損失	\$ 657	-
未實現兌換損失(利益)	(922)	(90)
遞延所得稅資產(負債)－流動	<u>\$ (265)</u>	<u>(90)</u>

本公司之營利事業所得稅結算申報經主管稅捐機關核定至民國一〇二年度。

兩稅合一相關資訊：

	103.12.31	102.12.31
未分配盈餘所屬年度：		
八十六年度以前	\$ 3,944	3,944
八十七年度以後	84,363	45,017
合 計	<u>\$ 88,307</u>	<u>48,961</u>
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 4,622</u>	<u>2,515</u>
	103 年 度	102年度
盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>5.48%(預計)</u>	<u>20.33%(實際)</u>

健椿工業股份有限公司財務報表附註(續)

(十三)每股盈餘

民國一〇三年度及一〇二年度本公司每股盈餘計算如下：

	103年度		102年度	
	稅前	稅後	稅前	稅後
基本每股盈餘(元)				
本期淨利	\$ 101,532	84,265	54,288	44,987
加權平均流通在外股數(千股)(註1)	29,842	29,842	20,700	20,700
	\$ 3.40	2.82	2.62	2.17
基本每股盈餘—追溯調整102年：				
本期淨利			\$ 54,288	44,987
加權平均流通在外股數(千股)			24,742	24,742
每股盈餘(元)			\$ 2.19	1.82
稀釋每股盈餘(元)				
加權平均流通在外股數(千股)	29,842	29,842		
具稀釋作用之潛在普通股之影響				
—員工紅利分配股數(註2)	720	720		
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數(千股)	30,562	30,562		
每股盈餘(元)	\$ 3.32	2.76		

註1：民國一〇二年度之普通股流通在外股數已考慮追溯調整影響數。

註2：計算民國一〇三年度之稀釋每股盈餘時，員工分紅之股票發放數係採用民國一〇三年十二月三十一日之每股淨值換算得知。

(十四)金融商品相關資訊

1. 民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日，本公司金融資產及金融負債之公平價值資訊如下：

	103.12.31		102.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
金融資產：				
現金及銀行存款	\$ 237,063	237,063	55,121	55,121
應收票據及帳款淨額	97,198	97,198	80,599	80,599
其他金融資產—流動	10,247	10,247	10,451	10,451
存出保證金	520	520	800	800
其他金融資產—非流動	25,018	25,018	10,233	10,233
金融負債：				
短期借款	53,250	53,250	51,250	51,250
應付票據及帳款	105,161	105,161	54,680	54,680
應付費用	50,998	50,998	26,402	26,402
應付工程及設備款	41,095	41,095	85,354	85,354
長期借款(含一年內到期)	322,521	322,521	247,443	247,443
長期應付租賃款(含一年內到期)	250,739	250,739	255,359	255,359

## 健椿工業股份有限公司財務報表附註(續)

2. 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) 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值；因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及銀行存款、應收及應付票據及帳款、其他金融資產—流動、短期借款、應付費用。
- (2) 金融資產或負債如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計，所使用之估計與假設係與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致。
- (3) 長期借款及應付長期租賃款因係另付利息，故以其帳面值為其公平價值。
- (4) 存出保證金因係以現金收支，故以帳面價值為其公平價值。

3. 本公司以活絡市場公開報價及以評價方法估計之金融資產及金融負債之公平價值明細如下：

	103.12.31		102.12.31	
	公開報價 決定之金 額	評價方式 估計之 金額	公開報價 決定之 金額	評價方式 估計之 金額
金融資產：				
現金及銀行存款	\$ 237,063	-	55,121	-
應收票據及帳款淨額	-	97,198	-	80,599
其他金融資產-流動	10,247	-	10,451	-
存出保證金	520	-	800	-
其他金融資產-非流動	25,018	-	10,233	-
金融負債：				
短期借款	-	53,250	-	51,250
應付票據及帳款	-	105,161	-	54,680
應付費用	-	50,998	-	26,402
應付工程及設備款	-	41,095	-	85,354
長期借款 (含一年內到期)	-	322,521	-	247,443
長期應付租賃款 (含一年內到期)	-	250,739	-	255,359

### (1) 市場風險

本公司部份應收帳款及應付帳款係以外幣計價，因此本公司將暴露於因匯率波動產生之市場價格變動風險。

### (2) 信用風險

本公司主要的潛在信用風險係源自於現金及銀行存款與應收帳款之金融商品。本公司之現金及銀行存款存放於不同之金融機構。本公司控制暴露於每一金融機構之信用風險，而且認為本公司之現金及銀行存款不會有重大之信用風險顯著集中之虞。

## 健椿工業股份有限公司財務報表附註(續)

本公司主要潛在信用風險係源自於應收票據及帳款之金融商品，雖主要來自於數家客戶，但已定期評估財務狀況並適時調整授信額度及期間。

### (3) 流動性風險

本公司之資本及營運資金足以支應履行所有合約義務，故未有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

本公司之短期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及長期借款之有效利率隨之變動。依民國一〇三年及一〇二年十二月三十一之借款餘額計算，市場利率增加1%，將使本公司每年現金流出分別增加約3,758元及2,987元。

## 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
葉橫燦	本公司董事長
葉展碩	本公司監察人
葉玲君	本公司董事長之一親等親屬
葉儒潔	本公司董事長之一親等親屬
葉珊綿	本公司董事長之一親等親屬
葉冠姘	本公司董事長之一親等親屬

### (二) 與關係人之間之重大交易事項

#### 資金融通

本公司與關係人資金融通(均未計息亦未提供擔保品)情形如下：

	103年度		102年度	
	最高餘額	期末餘額	最高餘額	期末餘額
葉橫燦	\$ 14,611	-	40,779	14,611
葉展碩	-	-	600	-
葉玲君	-	-	600	-
葉儒潔	-	-	600	-
葉珊綿	-	-	600	-
葉冠姘	-	-	600	-
		\$ -		14,611

## 健椿工業股份有限公司財務報表附註(續)

### (三)主要管理階層薪酬總額

本公司民國一〇三年度及一〇二年度給付董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬總額之有關資訊如下：

	103年度	102年度
薪資	\$ 5,389	2,180

上述金額包含董監酬勞及員工紅利估列數，詳細估列方式請詳附註四(十一)「股東權益」項下之說明。

### 六、抵質押之資產

抵(質)押之資產	抵(質)押擔保標的	帳面價值	
		103.12.31	102.12.31
土地	長短期借款	\$ 20,238	20,238
房屋及建築物	長短期借款	234,265	78,584
機器設備	長期借款	40,191	45,428
受限制銀行存款 (列於其他金融資產－流動)	長短期借款	10,247	10,451
受限制定期存款 (列於其他金融資產－非流動)	土地租賃、機器設備	25,018	10,233
		\$ 329,959	164,934

### 七、重大承諾事項及或有事項：

截至民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日止，本公司重大承諾如下：

- (一)已簽約尚未購入之設備分別約為42,286千元及151,771千元。
- (二)已開立尚未使用之信用狀分別約為76,140千元及0元。

### 八、重大之災害損失：無。

### 九、重大之期後事項：無。

### 十、其他

(一)用人及折舊費用依其功能別彙總如下：

功能別 性質別	103年度			102年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
用人費用						
薪資費用	45,453	28,816	74,269	32,498	17,368	49,866
勞健保費用	3,537	1,265	4,802	3,102	1,969	5,071
退休金費用	1,660	931	2,591	1,460	972	2,432
其他用人費用	1,424	2,092	3,516	1,196	1,315	2,511
折舊費用	22,946	3,219	26,165	21,137	2,098	23,235
攤銷費用	63	428	491	5	758	763

## 健椿工業股份有限公司財務報表附註(續)

(二)本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：新台幣千元/外幣千元

	103.12.31				102.12.31			
	外幣	匯率		新台幣	外幣	匯率 (註2)		新台幣
<b>金融資產</b>								
<b>貨幣性項目</b>								
美金	USD	4,363	31.65 \$	138,089	USD	943	29.805 \$	28,106
日幣	JPY	2,287	0.2646	605	JPY	2,287	0.2839	649
歐元	EUR	15	38.47	577	EUR	6	41.09	247
瑞士法郎	CHF	10	31.975	320	CHF	10	33.485	335

(註1)係民國一〇三年十二月三十一日台灣銀行買入賣出平均匯率。

(註2)係民國一〇二年十二月三十一日台灣銀行買入賣出平均匯率。

(三)本公司民國一〇三年十二月三十一日已簽訂之租賃契約，未來年度應支付租金如下：

期 間	金 額
104.01.01~104.12.31	\$ 1,190
105.01.01~105.12.31	781
106.01.01~106.12.31	520
	<b>\$ 2,491</b>

(四)採用IFRSs揭露事項：

1. 依金融監督管理委員會(以下稱金管會)民國103年3月4日金管證審字第1030005615號令規定，非上市上櫃之公開發行公司應自民國104年起依金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱「金管會認可之國際財務報導準則」)編製財務報告，為因應上開修正，本公司業已成立專案小組，並訂定採用金管會認可之國際財務報導準則之計畫，該計畫係由楊佩真副理統籌負責，謹將該計畫之重要內容、預計完成時程及目前執行情形說明如下：

健椿工業股份有限公司財務報表附註(續)

計 畫 內 容	主要執行單位 (或負責人員)	目前執行情形
1.評估階段：(101年1月1日至102年12月31日) ◎訂定採用金管會認可之國際財務報導準則計畫 及成立專案小組 ◎進行第一階段之員工內部訓練 ◎比較分析現行會計政策與金管會認可之國際財 務報導準則之差異 ◎評估現行會計政策應作之調整 ◎評估「首次採用國際會計準則」公報之適用 ◎評估相關資訊系統及內部控制應作之調整	會計部門 人事部門 會計部門 會計部門 會計部門 稽核部門、 資訊部門	已完成 已完成 已完成 已完成 已完成 已完成
2.準備階段：(102年1月1日至103年12月31日) ◎決定如何依金管會認可之國際財務報導準則調 整現行會計政策 ◎決定如何適用「首次採用國際會計準則」公報 ◎調整相關資訊系統及內部控制 ◎進行第二階段之員工內部訓練	會計部門 會計部門 稽核部門、 資訊部門 人事部門	已完成 已完成 已完成 已完成
3.實施階段：(103年1月1日至104年12月31日) ◎測試相關資訊系統之運作情形 ◎蒐集資料準備依金管會認可之國際財務報導準 則編製開帳日資產負債表及比較財務報表 ◎依金管會認可之國際財務報導準則編製財務報 表	資訊部門 會計部門 會計部門	積極進行中 積極進行中 積極進行中

## 健椿工業股份有限公司財務報表附註(續)

2. 合併公司係依金管會民國一〇三年三月四日金管證審字第1030005615號令規定，以2013年版之國際財務報導準則作為評估之依據。惟下列現行會計政策與未來依金管會認可之國際財務報導準則編製財務報表所使用之會計政策二者間可能產生之重大差異與其可能影響金額，及依IFRS第1號公報「首次採用國際財務報導準則」規定所選擇之會計政策，係依目前環境與狀況所作成之初步決定，嗣後可能因環境或狀況改變而變更。

3. 因本公司作業時程未及，謹就本公司初步評估目前會計政策與依2010年版國際財務報導準則編製合併財務報表所使用之會計政策，二者間可能產生之重大差異及影響說明如下：

(1) 民國103年1月1日資產負債調節表

單位：千元

	我國會計準則	影響金額	金管會認可之國際財務報導準則
流動資產(A及B)	342,693	-	342,693
固定資產(C)	679,264	-	679,264
無形資產	1,120	-	1,120
其他資產(A及C)	11,033	-	11,033
<b>總資產</b>	<b>1,034,110</b>	<b>-</b>	<b>1,034,110</b>
流動負債(A及D)	314,107	296	314,403
長期負債	447,832	-	447,832
其他負債(A及E)	-	21,759	21,759
<b>總負債</b>	<b>761,939</b>	<b>22,055</b>	<b>783,994</b>
股本	207,000	-	207,000
資本公積	3,036	-	3,036
保留盈餘(D及E)	62,135	(22,055)	40,080
<b>股東權益</b>	<b>272,171</b>	<b>(22,055)</b>	<b>250,116</b>
<b>負債及股東權益總額</b>	<b>1,034,110</b>	<b>-</b>	<b>1,034,110</b>

健椿工業股份有限公司財務報表附註(續)

(2)民國103年12月31日資產負債調節表

單位：千元

	我國會計準則	影響金額	金管會認可之國際財務報導準則
流動資產(A及B)	569,017	-	569,017
固定資產(C)	738,859	(5,792)	733,067
無形資產	559	-	559
其他資產(A及C)	25,538	6,449	31,987
<b>總資產</b>	<b>1,333,973</b>	<b>657</b>	<b>1,334,630</b>
流動負債(A)	335,435	(265)	335,170
長期負債	521,044	-	521,044
其他負債(A)	21,857	922	22,779
<b>總負債</b>	<b>878,336</b>	<b>657</b>	<b>878,993</b>
股本	328,000	-	328,000
資本公積	43,326	-	43,326
保留盈餘(E)	105,980	(21,669)	84,311
其他權益(E)	(21,669)	21,669	-
<b>股東權益</b>	<b>455,637</b>	<b>-</b>	<b>455,637</b>
<b>負債及股東權益總額</b>	<b>1,333,973</b>	<b>657</b>	<b>1,334,630</b>

(3)民國103年度損益調節表

單位：千元

	我國會計準則	影響金額	金管會認可之國際財務報導準則
營業收入	588,695	-	588,695
營業成本	414,805	-	414,805
營業費用	64,558	-	64,558
營業淨利	109,332	-	109,332
營業外收入及利益	8,077	-	8,077
營業外支出及費用	15,877	-	15,877
稅前淨利	101,532	-	101,532
所得稅費用	17,267	-	17,267
稅後淨利	84,265	-	84,265

## 健椿工業股份有限公司財務報表附註(續)

### (4)各項調節說明：

- (A)本公司於所得稅估列時，考量各項投資抵減及暫時性差異等因素估列之遞延所得稅資產及負債，依金管會認可之國際財務報導準則規定應分類為非流動資產及非流動負債項下，且僅於有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵及其他相關條件時，始應將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵；依此，本公司於民國103年1月1日及12月31日將依我國會計準則以互抵後淨額表達之遞延所得稅資產－流動與遞延所得稅負債－非流動，重分類至遞延所得稅資產－非流動之金額分別為0元及657千元，重分類至遞延所得稅負債－非流動之金額分別為90千元及922千元。
- (B)本公司轉換至國際財務報導準則後，存款期間超過三個月以上之定期存款，若確實作為本公司短期資金運用，則仍可分類為約當現金，惟隨著期間拉長將降低其可能性，依此本公司於民國103年1月1日及12月31日將依我國會計準則原帳列受限制銀行存款重分類至現金及約當現金之金額分別為10,247千元及10,451千元。
- (C)本公司轉換至國際財務報導準則後，先前將預付設備款帳列在固定資產項下，依其交易性質重分類至其他資產項下，此項重分類於民國103年1月1日及12月31日之金額分別為0元及5,792千元。
- (D)本公司對因員工過去提供服務而給與之累積帶薪假負有現時法定或推定支付義務，依此，本公司將支付累積帶薪假之預期成本認列為應計負債，並於民國103年1月1日調整保留盈餘之金額為386千元。
- (E)本公司提供與員工之退職後確定福利計劃，係採用精算技術衡量確定福利計畫之退職後福利義務，其因經驗調整及精算假設變動產生之精算損益，依我國會計準則原係依員工剩餘服務期間攤銷並認列於損益；採用金管會認可之國際財務報導準則後，本公司選擇將精算損益立即認列於其他綜合損益。另，因我國會計準則於精算假設有關於折現率及計畫資產預期報酬率之採用，不同於金管會認可之國際財務報導準則。本公司採用IFRS1選擇豁免之規定，於民國103年1月1日及12月31日轉換日將前述精算損益之差異立即認列於保留盈餘計21,669千元，並於民國103年1月1日調整增列應計退休金負債21,669千元。
- 4.依IFRS1規定，除依選擇性豁免及強制性例外規定辦理者外，原則上公司於首次採用國際會計準則時，應依所有在首次採用國際會計準則時已生效之會計準則規定編製財務報表，並予以追溯調整。本公司擬依選擇性豁免規定辦理，不產生差異調整之項目則擇要說明如下：
- (1)對於民國102年12月31日以前發生之企業併購、取得子公司及關聯企業交易，不予追溯重編。

## 健椿工業股份有限公司財務報表附註(續)

(2)對於截至民國102年12月31日止不再流通在外之應付可轉換公司債(屬複合金融工具)，不予追溯重新計算及調整負債組成部分與權益組成部分。

### 十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

- 1.資金貸與他人：無。
- 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：

單位：新台幣千元

取得之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其他約定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期	金額			
本公司	廠房	103.10	160,721	159,585	亞聖營造功發鋼構大展現機電	非關係人	-	-	-	-	無前手參考價格	興建新廠房	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。
- 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者：無。
- 9.從事衍生性商品交易：無。

(二)轉投資事業相關資訊：

- 1.被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊：無。
- 2.資金貸與他人：無。
- 3.為他人背書保證：無。
- 4.期末持有有價證券情形：無。
- 5.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。
- 6.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。
- 7.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。
- 8.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
- 9.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者：無。
- 10.從事衍生性商品交易：無。

(三)大陸投資資訊：無。

## 健椿工業股份有限公司財務報表附註(續)

### 十二、營運部門資訊：

#### (一)一般性資訊

本公司之應報導部門僅有專業主軸部門，該部門主要從事精密機械之製造與銷售等業務。

#### (二)應報導部門損益、部門資產、部門負債及其衡量基礎與調節之資訊

本公司應報導部門之損益包含折舊與攤銷、所得稅費用、非經常發生之損益及其他之重大非現金項目。報導之金額與營運決策者使用之報告一致。

本公司應報導部門損益、部門資產、部門負債資訊與財務報表一致，請詳資產負債表及損益表。

營運部門之會計政策皆與附註二所述之重要會計政策彙總相同。本公司營運部門損益係以稅後營業損益衡量，並作為評估績效之基礎。

本公司營運部門資訊如下：

	專業主軸部門	
	103年度	102年度
收入		
來自外部客戶收入	\$ 588,695	438,184
部門間收入	-	-
利息收入	283	146
租金收入	-	465
收入合計	<b>\$ 588,978</b>	<b>438,795</b>
利息費用	<b>\$ 15,148</b>	<b>15,918</b>
折舊與攤銷	<b>\$ 26,656</b>	<b>23,998</b>
部門損益	<b>\$ 84,265</b>	<b>44,987</b>
部門資產	<b>\$ 1,333,973</b>	<b>1,034,110</b>
部門負債	<b>\$ 878,336</b>	<b>761,939</b>

#### (三)企業整體資訊

##### 1.產品別資訊：

公司主要產業部門係經營精密機械製造與銷售之專業主軸部門。因該部門之營業收入、營業利益及所使用之可辨認資產均佔營業收入、營業利益及總資產百分之九十以上，故屬單一產品別。

## 健椿工業股份有限公司財務報表附註(續)

### 2.地區別資訊：

本公司地區別資訊如下，其中收入係依據客戶所在地理位置為基礎歸類，而非流動資產則依據資產所在地理位置歸類。

來自外部客戶收入：

地 區	103年度	102年度
中國大陸	\$ 389,047	265,632
臺 灣	178,491	162,971
美 國	12,022	6,931
印 度	7,038	1,895
其他國家	2,097	755
	<b>\$ 588,695</b>	<b>438,184</b>

非流動資產：

地 區	103.12.31	102.12.31
臺 灣	\$ 739,418	680,384

### 3.重要客戶資訊：

	103年度	102年度
本公司總收入中來自主軸部門之X客戶金額	\$ 203,830	101,259
本公司總收入中來自主軸部門之Y客戶金額	120,414	126,392
	<b>\$ 324,244</b>	<b>227,651</b>

附錄三、

**104年度財務報表及會計師查核報告**

股票代碼：4561

# 健椿工業股份有限公司

## 財務報告

民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日  
(內附會計師查核報告)

公司地址：彰化縣線西鄉彰濱東七路16號  
電話：(04)791-0271

# 目 錄

項 目	頁 次
一、封 面	1
二、目 錄	2
三、會計師查核報告書	3
四、資產負債表	4
五、綜合損益表	5
六、權益變動表	6
七、現金流量表	7
八、財務報告附註	
(一)公司沿革	8
(二)通過財務報告之日期及程序	8
(三)新發布及修訂準則及解釋之適用	8~9
(四)重大會計政策之彙總說明	9~17
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	18
(六)重要會計項目之說明	18~37
(七)關係人交易	36
(八)質押之資產	38
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	38
(十)重大之災害損失	38
(十一)重大之期後事項	38
(十二)其 他	37
(十三)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	39
2.轉投資事業相關資訊	39
3.大陸投資資訊	39
(十四)部門資訊	39~40
(十五)首次採用國際財務報導準則	41~44



## 安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

台北市11049信義路5段7號68樓(台北101大樓)  
68F, TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5,  
Xinyi Road, Taipei, 11049, Taiwan, R.O.C.

Telephone 電話 +886 (2) 8101 6666  
Fax 傳真 +886 (2) 8101 6667  
Internet 網址 kpmg.com/tw

### 會計師查核報告

健椿工業股份有限公司董事會 公鑒：

健椿工業股份有限公司民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日及一〇三年一月一日之資產負債表，暨民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日之綜合損益表、權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報告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告表示意見。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報告有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報告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告所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報告整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達健椿工業股份有限公司民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日及一〇三年一月一日之財務狀況，暨民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日之財務績效與現金流量。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

郭士華  
次字信



證券主管機關：金管證六字第0950103298號  
核准簽證文號：金管證六字第0940100754號  
民國一〇五年三月二十五日

健椿工業股份有限公司

資產負債表

民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日及一〇三年一月一日

單位:新台幣千元

資 產	104.12.31		103.12.31		103.1.1		負債及權益	104.12.31		103.12.31		103.1.1	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%		金 額	%	金 額	%	金 額	%
<b>流動資產：</b>													
1100 現金及約當現金(附註六(一))	\$ 113,013	8	237,063	18	55,121	5	2100 短期借款(附註六(八)及八)	\$ 53,250	4	53,250	4	51,250	5
1150 應收票據(附註六(三))	6,923	-	12,771	1	18,987	2	2150 應付票據	30,185	2	41,613	3	28,953	3
1170 應收帳款淨額(附註六(三))	71,568	5	84,427	6	61,612	6	2170 應付帳款	10,460	1	63,548	5	25,727	2
1200 其他應收款(附註六(三))	29	-	4,552	-	1,845	-	2200 其他應付款	56,864	4	109,469	8	124,497	13
1310 存貨(附註六(四))	228,138	16	210,973	16	188,148	18	2230 本期所得稅負債	6,546	-	12,492	1	6,638	1
1470 其他流動資產(附註六(七))	8,387	1	8,984	1	6,530	1	2300 其他流動負債	4,994	-	2,582	-	22,368	2
1476 其他金融資產-流動(附註六(二)、(七)及八)	10,247	1	10,247	1	10,451	1	2322 一年或一營業週期內到期長期借款(附註六(九)及八)	65,918	5	43,074	3	50,863	5
	<u>438,305</u>	<u>31</u>	<u>569,017</u>	<u>43</u>	<u>342,694</u>	<u>33</u>	2355 應付租賃款-流動(附註六(十)及九)	9,554	1	9,142	1	4,107	-
<b>非流動資產：</b>													
1600 不動產、廠房及設備(附註六(五)及八)	946,444	68	733,067	55	679,263	66	2540 長期借款(附註六(九)及八)	402,989	29	279,447	21	196,580	19
1780 無形資產(附註六(六))	470	-	559	-	1,120	-	2570 遞延所得稅負債(附註六(十二))	1,000	-	922	-	90	-
1840 遞延所得稅資產(附註六(十二))	2,726	-	657	-	-	-	2613 應付租賃款-非流動 (附註六(十)及九)	232,022	17	241,597	18	251,252	24
1920 存出保證金(附註六(七))	520	-	520	-	800	-	2640 淨確定福利負債-非流動(附註六(十一))	20,736	1	21,857	2	21,669	2
1980 其他金融資產-非流動 (附註六(二)、(七)及八)	10,233	1	25,018	2	10,233	1		<u>656,747</u>	<u>47</u>	<u>543,823</u>	<u>41</u>	<u>469,591</u>	<u>45</u>
1915 預付設備款(附註六(七))	3,950	-	5,792	-	-	-		<u>894,518</u>	<u>64</u>	<u>878,993</u>	<u>66</u>	<u>783,994</u>	<u>76</u>
	<u>964,343</u>	<u>69</u>	<u>765,613</u>	<u>57</u>	<u>691,416</u>	<u>67</u>	<b>負債總計</b>						
<b>權益(附註六(十三))：</b>													
<b>資 產 總 計</b>													
	<u>\$ 1,402,648</u>	<u>100</u>	<u>1,334,630</u>	<u>100</u>	<u>1,034,110</u>	<u>100</u>	3100 股本	384,400	27	328,000	25	207,000	20
							3200 資本公積	46,127	3	43,326	3	3,036	-
							3300 保留盈餘	77,603	6	84,311	6	40,080	4
							<b>權益總計</b>						
								<u>508,130</u>	<u>36</u>	<u>455,637</u>	<u>34</u>	<u>250,116</u>	<u>24</u>
							<b>負債及權益總計</b>						
								<u>\$ 1,402,648</u>	<u>100</u>	<u>1,334,630</u>	<u>100</u>	<u>1,034,110</u>	<u>100</u>

董事長：



經理人：



(請詳閱後附財務報告附註)

會計主管：



健椿工業股份有限公司

綜合損益表

民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	104年度		103年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(十五))	\$ 523,584	100	588,695	100
5000 營業成本(附註六(四)及(六))	366,843	70	414,805	70
營業毛利	156,741	30	173,890	30
營業費用(附註六(六)及(十一)):				
6100 推銷費用	15,024	3	14,627	2
6200 管理費用	47,194	9	44,384	8
6300 研發費用	9,614	2	5,161	1
	71,832	14	64,172	11
營業淨利	84,909	16	109,718	19
營業外收入及支出(附註六(十七)):				
7010 其他收入	1,173	-	858	-
7020 其他利益及損失	1,412	-	6,490	1
7050 財務成本	(16,545)	(3)	(15,148)	(3)
	(13,960)	(3)	(7,800)	(2)
7900 稅前淨利	70,949	13	101,918	17
7950 減: 所得稅費用(附註六(十二))	13,251	2	17,267	3
8200 本期淨利	57,698	11	84,651	14
8300 其他綜合損益:				
8310 不重分類至損益之項目:				
8311 確定福利計畫之再衡量數 (附註六(十一))	1,194	-	-	-
8300 本期其他綜合損益(稅後淨額)	1,194	-	-	-
本期綜合損益總額	\$ 58,892	11	84,651	14
每股盈餘(元)(附註六(十四))				
9750 基本每股盈餘(元)	\$ 1.51		2.47	
9850 稀釋每股盈餘(元)	\$ 1.48		2.42	

董事長:



(請詳閱後附財務報告附註)

經理人:



會計主管:



健椿工業股份有限公司

權益變動表

民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	普通股 股本	資本公積	保留盈餘		合計	權益總額
			法定盈 餘公積	未分配 盈餘		
民國一〇三年一月一日餘額	\$ 207,000	3,036	13,174	26,906	40,080	250,116
盈餘指撥及分配:(註1)						
提列法定盈餘公積	-	-	4,499	(4,499)	-	-
股東股票股利	40,420	-	-	(40,420)	(40,420)	-
現金增資	80,580	40,290	-	-	-	120,870
	<u>328,000</u>	<u>43,326</u>	<u>17,673</u>	<u>(18,013)</u>	<u>(340)</u>	<u>370,986</u>
本期淨利	-	-	-	84,651	84,651	84,651
本期綜合損益總額	-	-	-	84,651	84,651	84,651
民國一〇三年十二月三十一日餘額	<u>\$ 328,000</u>	<u>43,326</u>	<u>17,673</u>	<u>66,638</u>	<u>84,311</u>	<u>455,637</u>
民國一〇四年一月一日餘額	\$ 328,000	43,326	17,673	66,638	84,311	455,637
盈餘指撥及分配:(註2)						
提列法定盈餘公積	-	-	8,427	(8,427)	-	-
股東現金股利	-	-	-	(16,400)	(16,400)	(16,400)
股東股票股利	49,200	-	-	(49,200)	(49,200)	-
員工紅利轉增資	7,200	2,801	-	-	-	10,001
	<u>384,400</u>	<u>46,127</u>	<u>26,100</u>	<u>(7,389)</u>	<u>18,711</u>	<u>449,238</u>
本期淨利	-	-	-	57,698	57,698	57,698
本期其他綜合損益	-	-	-	1,194	1,194	1,194
本期綜合損益總額	-	-	-	58,892	58,892	58,892
民國一〇四年十二月三十一日餘額	<u>\$ 384,400</u>	<u>46,127</u>	<u>26,100</u>	<u>51,503</u>	<u>77,603</u>	<u>508,130</u>

註1:董監酬勞0元及員工紅利0元已於綜合損益表中扣除。

註2:董監酬勞1,400千元及員工紅利10,000千元已於綜合損益表中扣除,實際配發數佔列數之差異列於民國一〇四年度之損益。

(請詳閱後附財務報告附註)

董事長:



經理人:



會計主管:



## 健椿工業股份有限公司

## 現金流量表

民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	104年度	103年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 70,949	101,918
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	34,230	26,165
攤銷費用	201	491
呆帳費用提列數	456	167
利息費用	16,545	15,148
利息收入	(230)	(283)
處分不動產、廠房及設備損失	568	659
處分無形資產損失	-	70
存貨跌價、報廢及呆滯損失	11,543	3,866
收益費損項目合計	63,313	46,283
與營業活動相關之資產及負債之變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動：		
應收票據減少	5,848	6,216
應收帳款減少(增加)	12,403	(22,982)
其他應收款減少(增加)	4,523	(2,706)
存貨增加	(28,708)	(26,691)
其他流動資產減少(增加)	597	(2,454)
其他金融資產減少(增加)	14,785	(14,581)
與營業活動相關之資產之淨變動	9,448	(63,198)
與營業活動相關之負債之淨變動：		
應付票據增加(減少)	(11,428)	12,660
應付帳款增加(減少)	(53,088)	37,821
其他應付款增加(減少)	(20,124)	29,105
其他流動負債增加(減少)	2,412	(19,786)
確定福利負債增加	73	188
與營業活動相關之負債之淨變動	(82,155)	59,988
調整項目	(9,394)	43,073
營運產生之現金	61,555	144,991
支付之利息	(16,447)	(15,022)
收取之利息	230	282
支付所得稅	(21,188)	(11,238)
營業活動之淨現金流入	24,150	119,013
投資活動之現金流量：		
取得不動產、廠房及設備	(276,884)	(129,574)
處分不動產、廠房及設備	-	67
存出保證金減少	-	280
取得無形資產	(112)	-
預付設備款增加	(1,190)	(5,792)
投資活動之淨現金流出	(278,186)	(135,019)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	-	2,000
舉借長期借款	206,772	128,350
償還長期借款	(60,386)	(53,272)
現金增資	-	120,870
發放現金股利	(16,400)	-
籌資活動之淨現金流入	129,986	197,948
本期現金及約當現金增加(減少)數	(124,050)	181,942
期初現金及約當現金餘額	237,063	55,121
期末現金及約當現金餘額	\$ 113,013	237,063

(請詳閱後附財務報告附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



健椿工業股份有限公司  
財務報告附註

民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日  
(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

## 一、公司沿革

健椿工業股份有限公司(以下稱「本公司」)，於民國七十二年十二月十四日奉經濟部核准設立，註冊地址為彰化縣線西鄉彰濱東七路16號。主要之營業項目為精密機械(工作母機)之精密主軸油壓、空壓、零件之製造加工及買賣業務，請詳附註十四。本公司股票已於民國一〇四年八月二十四日經核准公開發行。

## 二、通過財務報告之日期及程序

本財務報告已於民國一〇五年三月二十五日經董事會通過發佈。

## 三、新發布及修訂準則及解釋之適用

### (一)金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

下表彙列國際會計準則理事會(以下稱理事會)已發布，惟截至報導日止尚未經金管會認可及公布生效日之準則及解釋：

<u>新發布／修正／修訂準則及解釋</u>	<u>理事會 發布之生效日</u>
國際財務報導準則第9號「金融工具」	2018年1月1日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	尚待理事會決定
國際財務報導準則第10號、國際財務報導準則第12號及國際會計準則第28號之修正「投資個體：適用合併報表例外規定」	2016年1月1日
國際財務報導準則第11號之修正「取得聯合營運權益之會計處理」	2016年1月1日
國際財務報導準則第14號「管制遞延帳戶」	2016年1月1日
國際財務報導準則第15號「來自客戶合約之收入」	2018年1月1日
國際財務報導準則第16號「租賃」	2019年1月1日
國際會計準則第1號之修正「揭露倡議」	2016年1月1日
國際會計準則第7號之修正「揭露倡議」	2017年1月1日
國際會計準則第12號之修正「因未實現損失所產生遞延所得稅資產之認列」	2017年1月1日
國際會計準則第16號及國際會計準則第38號之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」	2016年1月1日
國際會計準則第16號及國際會計準則第41號之修正「農業：生產性植物」	2016年1月1日
國際會計準則第19號之修正「確定福利計畫：員工提撥」	2014年7月1日
國際會計準則第27號之修正「單獨財務報表之權益法」	2016年1月1日
國際會計準則第36號之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014年1月1日

## 健椿工業股份有限公司財務報告附註(續)

<u>新發布／修正／修訂準則及解釋</u>	<u>理事會 發布之生效日</u>
國際會計準則第39號之修正「衍生工具之約務更替與避險會計之持續適用」	2014年1月1日
2010-2012及2011-2013週期之年度改善	2014年7月1日
2012-2014年國際財務報導年度改善	2016年1月1日
國際財務報導解釋第21號「公課」	2014年1月1日

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

#### 四、重大會計政策之彙總說明

本財務報告所採用之重大會計政策彙總說明如下。除另有說明者外，下列會計政策已一致適用於本財務報告之所有表達期間，及為轉換至金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱「金管會認可之國際財務報導準則」)目的所編製之民國一〇三年一月一日初始國際財務報導準則資產負債表。

##### (一) 遵循聲明

本財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則(以下簡稱「編製準則」)及金管會認可之國際財務報導準則編製。

本財務報告係首份依編製準則及金管會認可之國際財務報導準則所編製之年度財務報告，且已適用金管會認可之國際財務報導準則第一號「首次採用國際財務報導準則」。轉換至金管會認可之國際財務報導準則對本公司之財務狀況、財務績效及現金流量之影響說明，請詳附註十五。

##### (二) 編製基礎

###### 1. 衡量基礎

除下列資產負債表之重要項目外，本財務報告係依歷史成本為基礎編製：

(1) 淨確定福利負債，係依退休基金資產之公允價值減除確定福利義務現值衡量。

###### 2. 功能性貨幣及表達貨幣

本公司係以營運機構所處主要經濟環境之貨幣為其功能性貨幣。本財務報告係以本公司之功能性貨幣，新台幣表達。所有以新台幣表達之財務資訊均以新台幣千元為單位。

##### (三) 外幣

外幣交易依交易日之匯率換算為功能性貨幣。報導期間結束日(以下稱報導日)之外幣貨幣性項目依當日之匯率換算為功能性貨幣，其兌換損益係指期初以功能性貨幣計價之攤銷後成本，調整當期之有效利息及付款後之金額，與依外幣計價之攤銷後成本按報導日匯率換算金額間之差異。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目依衡量公允價值當日之匯率重新換算為功能性貨幣，以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目則依交易日之匯率換算。

## 健椿工業股份有限公司財務報告附註(續)

### (四)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

符合下列條件之一之資產列為流動資產，非屬流動資產之所有其他資產則列為非流動資產：

- 1.預期於本公司正常營業週期中實現，或意圖將其出售或消耗者。
- 2.主要為交易目的而持有者。
- 3.預期將於資產負債表日後十二個月內實現者。
- 4.現金或約當現金，但不包括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。

符合下列條件之一之負債列為流動負債，非屬流動負債之所有其他負債則列為非流動負債：

- 1.預期將於本公司正常營業週期中清償者。
- 2.主要為交易目的而持有者。
- 3.預期將於資產負債表日後十二個月內到期清償者。
- 4.本公司不能無條件將清償期限延期至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響其分類。

### (五)現金及約當現金

現金包括庫存現金及活期存款。約當現金係指可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資。定期存款符合前述定義且持有目的係滿足短期現金承諾而非投資或其他目的者，列報於約當現金。

### (六)金融工具

金融資產與金融負債係於本公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。

#### 1.金融資產

本公司之金融資產為：放款及應收款。

##### (1)放款及應收款

放款及應收款係無活絡市場公開報價，且具固定或可決定付款金額之金融資產，包括應收款項及其他應收款。原始認列時按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量，後續評價採有效利率法以攤銷後成本減除減損損失衡量，惟短期應收款項之利息認列不具重大性之情況除外。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

利息收入係列報於營業外收入及支出項下。

##### (2)金融資產減損

非透過損益按公允價值衡量之金融資產，於每一報導日評估減損。當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事件，致使該資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

金融資產減損之客觀證據包括發行人或債務人之重大財務困難、違約(如利息

## 健椿工業股份有限公司財務報告附註(續)

或本金支付之延滯或不償付)、債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增，及由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失等。此外，備供出售權益投資之公允價值大幅或持久性下跌至低於其成本時，亦屬客觀之減損證據。

針對應收帳款個別評估未有減損後，另再以群組基礎評估減損。應收款組合之客觀減損證據可能包含本公司過去收款經驗、該群組超過平均授信期間之延遲付款增加情況，以及與應收款拖欠有關之全國性或區域性經濟情勢變化。

以攤銷後成本衡量之金融資產，認列之減損損失金額係該資產之帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

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

當金融資產以攤銷後成本衡量時，若後續期間減損損失金額減少，且該減少客觀地連結至認列減損後發生之事項，則先前認列之減損損失予以迴轉認列於損益，惟該投資於減損迴轉日之帳面金額不得大於若未認列減損情況下應有之攤銷後成本。

應收帳款之呆帳損失及迴升係列報於管理費用。應收帳款以外金融資產之減損損失及迴升係列報於營業外收入及支出項下。

### (3) 金融資產之除列

本公司僅於對來自該資產現金流量之合約權利終止，或已移轉金融資產且該資產所有權幾乎所有之風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

除列單一金融資產之整體時，其帳面金額與已收取或可收取對價總額加計認列於其他綜合損益並累計於「其他權益-備供出售金融資產未實現損益」之金額間之差額係認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下。

當非除列單一金融資產之整體時，本公司以移轉日各部分之相對公允價值為基礎，將該金融資產之原帳面金額分攤至因持續參與而持續認列之部分及除列之部分。分攤予除列部分之帳面金額與因除列部分所收取之對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失中分攤予除列部分之總和間之差額係認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下。已認列於其他綜合損益之累計利益或損失，係依其相對公允價值分攤予持續認列部分與除列部分。

## 2. 金融負債及權益工具

### (1) 負債或權益之分類

本公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

權益工具係指表彰本公司於資產減除其所有負債後剩餘權益之任何合約。本

## 健椿工業股份有限公司財務報告附註(續)

公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

與金融負債相關之利息及損失或利益係認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下。

金融負債於轉換時重分類為權益，其轉換不產生損益。

### (2)其他金融負債

金融負債非屬持有供交易且未指定為透過損益按公允價值衡量者(包括長短期借款、應付帳款及其他應付款)，原始認列時係按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量；後續評價採有效利率法以攤銷後成本衡量。未資本化為資產成本之利息費用係認列於損益，並列報於營業外收入及支出項下。

### (3)金融負債之除列

本公司係於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。

除列金融負債時，其帳面金額與所支付或應支付對價總額(包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債)間之差額認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下。

### (4)金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於本公司有法定權利進行互抵及有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方予以互抵並以淨額表達於資產負債表。

### (七)存 貨

存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量。成本包括使其達可供使用的地點及狀態所發生之取得、產製或加工成本及其他成本，並採加權平均法計算。製成品及在製品存貨之成本包括依適當比例按正常產能分攤之製造費用。

淨變現價值係指正常營業下之估計售價減除估計完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。

### (八)不動產、廠房及設備

#### 1.認列與衡量

不動產、廠房及設備之認列及衡量係採成本模式，依成本減除累計折舊與累計減損後之金額衡量。成本包含可直接歸屬於取得資產之支出。自建資產成本包含原料及直接人工、任何其他使資產達預計用途之可使用狀態的直接可歸屬成本、拆卸與移除該項目及復原所在地點之成本，以及符合要件資產資本化之借款成本。此外，成本亦包含因外幣計價之不動產、廠房及設備採購。

當不動產、廠房及設備包含不同組成部分，且相對於該項目之總成本若屬重大而採用不同之折舊率或折舊方法較為合宜時，則視為不動產、廠房及設備之單獨項目(主要組成部分)處理。

## 健椿工業股份有限公司財務報告附註(續)

不動產、廠房及設備之處分損益，係由不動產、廠房及設備之帳面金額與處分價款之差額決定，並以淨額認列於損益項下之「其他利益及損失」。

### 2. 後續成本

若不動產、廠房及設備項目後續支出所預期產生之未來經濟效益很有可能流入本公司，且其金額能可靠衡量，則該支出認列為該項目帳面金額之一部分，被重置部分之帳面金額則予以除列。不動產、廠房及設備之日常維修成本於發生時認列為損益。

### 3. 折 舊

折舊係依資產成本減除殘值後按估計耐用年限採直線法計算，並依資產之各別重大組成部分評估，若一組成部分之耐用年限不同於資產之其他部分，則此組成部分應單獨提列折舊。折舊之提列認列為損益。

土地無須提列折舊。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

- (1) 房屋及建築：10~50年
- (2) 機器設備：5~15年
- (3) 運輸設備：3~5年
- (4) 辦公及其他設備：3~10年
- (5) 廠房、建築物及機器設備之重大組成項目及其耐用年限如下：

組成項目	耐用年限	組成項目	耐用年限
房屋及建築：		機器設備：	
主建物	10~50年	磨床機	9~15年
廠房	30年	綜合加工機	8~12年
其他	20~30年	其他	5~10年

本公司至少於每一年度報導日檢視折舊方法、耐用年限及殘值，若預期值與先前之估計不同時，於必要時適當調整，該變動按會計估計變動規定處理。

### (九) 租 賃

#### 承租人

依租賃條件，當本公司承擔租賃資產所有權之幾乎所有風險與報酬者，分類為融資租賃。原始認列時，該租賃資產依公允價值及最低租賃給付現值孰低衡量，續後，則依該資產相關之會計政策處理。

融資租賃之最低租賃給付依比例分攤於財務成本及降低尚未支付之負債。財務成本則依負債餘額按固定之期間利率分攤於各租賃期間。

其他營業租賃，該等租賃資產未認列於本公司之資產負債表。

## 健椿工業股份有限公司財務報告附註(續)

營業租賃之租金給付(不包括保險及維護等服務成本)依直線基礎於租賃期間認列為費用。由出租人提供為達成租賃安排之誘因總利益於租賃期間內以直線法認列為租金支出之減少。

### (十)無形資產

#### 1.研究與發展

研究階段係指預期為獲取及瞭解嶄新的科學或技術知識而進行之活動，相關支出於發生時認列於損益。

發展階段之支出於同時符合下列所有條件時，認列為無形資產；未同時符合者，於發生時即認列於損益：

- (1)完成無形資產之技術可行性已達成，將使該無形資產將可供使用或出售。
- (2)意圖完成該無形資產，並加以使用或出售。
- (3)有能力使用或出售該無形資產。
- (4)無形資產將很有可能產生未來經濟效益。
- (5)具充足之技術、財務及其他資源，以完成此項發展，並使用或出售該無形資產。
- (6)歸屬於該無形資產發展階段之支出能可靠衡量。

資本化之發展階段支出以其成本減除累計攤銷及累計減損衡量之。

#### 2.其他無形資產

本公司取得無形資產係以成本減除累計攤銷與累計減損衡量之。

#### 3.後續支出

後續支出僅於可增加相關特定資產的未來經濟效益時，方可將其資本化。所有其他支出於發生時認列於損益，包括內部發展之商譽品牌。

#### 4.攤銷

攤銷時係以資產成本減除殘值後金額為可攤銷金額。

無形資產自達可供使用狀態起，依下列估計耐用年限採直線法攤銷，攤銷數認列於損益：

- (1)商標專利權：9~10年。
- (2)電腦軟體：3年。

本公司至少於每一年度報導日檢視無形資產之殘值、攤銷期間及攤銷方法，若有變動，視為會計估計變動。

### (十一)非金融資產減損

針對存貨、遞延所得稅資產及員工福利產生之資產以外之非金融資產，本公司於每一報導日評估是否發生減損，並就有減損跡象之資產估計其可回收金額。若無法估計個別資產之可回收金額，則本公司估計該項資產所屬現金產生單位之可回收金額以評估減損。

## 健椿工業股份有限公司財務報告附註(續)

可回收金額為個別資產或現金產生單位之公允價值減處分成本與其使用價值孰高者。

個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則將該個別資產或現金產生單位之帳面金額調整減少至可回收金額，並認列減損損失。減損損失係立即認列於當期損益。

本公司於每一報導期間結束日重新評估是否有跡象顯示，非金融資產於以前年度所認列之減損損失可能已不存在或減少。若用以決定可回收金額之估計有任何改變，則迴轉減損損失，以增加個別資產或現金產生單位之帳面金額至其可回收金額，惟不超過若以前年度該個別資產或現金產生單位未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面金額。

### (十二)收入認列

正常活動中銷售商品所產生之收入，係考量退回、商業折扣及數量折扣後，按已收或應收對價之公允價值衡量。收入係俟具說服力之證據存在(通常為已簽訂銷售協議)、所有權之重大風險及報酬已移轉予買方、價款很有可能收回、相關成本與可能之商品退回能可靠估計、不持續參與商品之管理及收入金額能可靠衡量時加以認列。若折扣很有可能發生且金額能可靠衡量時，則於銷售認列時予以認列作為收入之減項。

風險及報酬移轉之時點係視銷售合約個別條款而定。外銷交易主要採起運點交貨，風險及報酬係於港口將貨品運裝上船時移轉予買方；對於內銷交易，風險及報酬則通常於商品送達客戶倉庫驗收時移轉。

### (十三)員工福利

#### 1.確定提撥計畫

確定提撥退休金計畫之提撥義務係於員工提供勞務期間內認列為損益項下之員工福利費用。

#### 2.確定福利計畫

非屬確定提撥計畫之退職福利計畫為確定福利計畫。本公司在確定福利退休金計畫下之淨義務係分別針對各項福利計畫以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折算為現值計算。任何計畫資產的公允價值均予以減除。折現率係以到期日與本公司淨義務期限接近，且計價幣別與預期支付福利金相同之政府公債之市場殖利率於財務報導日之利率為主。

企業淨義務每年由合格精算師以預計單位福利法精算。當計算結果對本公司有利時，認列資產係以未來得以從該計畫退還之資金或減少未來對該計畫之提撥等方式所可獲得經濟效益現值之總額為限。計算經濟效益現值時應考量任何適用於本公司任何計畫之最低資金提撥需求。一項效益若能在計畫期間內或計畫負債清償時實現，對本公司而言，即具有經濟效益。

## 健椿工業股份有限公司財務報告附註(續)

當計畫內容之福利改善，因員工過去服務使福利增加之部分，相關費用立即認列為損益。

淨確定福利負債(資產)之再衡量包含(1)精算損益；(2)計畫資產報酬，但不包括包含於淨確定福利負債(資產)淨利息之金額；及(3)資產上限影響之之任何變動，但不包括包含於淨確定福利負債(資產)淨利息之金額。淨確定福利負債(資產)再衡量認列於其他綜合損益項目下。本公司將確定福利計畫之再衡量認列於保留盈餘。

本公司於縮減或清償發生時，認列確定福利計畫之縮減或清償損益。縮減或清償損益包括任何計畫資產公允價值之變動及確定福利義務現值之變動。

### 3.短期員工福利

短期員工福利義務係以未折現之基礎衡量，且於提供相關服務時認列為費用。

有關短期現金紅利或分紅計畫下預期支付之金額，若係因員工過去提供服務而使本公司負有現時之法定或推定支付義務，且該義務能可靠估計時，將該金額認列為負債。

### (十四)股份基礎給付交易

給與員工之股份基礎給付獎酬以給與日之公允價值，於員工達到可無條件取得報酬之期間內，認列酬勞成本並增加相對權益。認列之酬勞成本係隨預期符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量予以調整；而最終認列之金額係以既得日符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量為基礎衡量。

有關股份基礎給付獎酬之非既得條件，已反映於股份基礎給付給與日公允價值之衡量，且預期與實際結果間之差異無須作核實調整。

應給付予員工之股份增值權，係以該股份增值權之公允價值衡量後採現金交割者，於員工達到可無條件取得報酬之期間內，認列費用並增加相對負債。相關負債於各報導日及交割日應予重新衡量，其公允價值之任何變動認列為損益項下之人事費用。

### (十五)所得稅

所得稅費用包括當期及遞延所得稅。除與企業合併、直接認列於權益或其他綜合損益之項目相關者外，當期所得稅及遞延所得稅應認列於損益。

當期所得稅包括當年度課稅所得(損失)按報導日之法定稅率或實質性立法稅率計算之預計應付所得稅或應收退稅款，及任何對以前年度應付所得稅的調整。

遞延所得稅係就資產及負債於財務報導目的之帳面金額與其課稅基礎之暫時性差異予以衡量認列。下列情況產生之暫時性差異不予認列遞延所得稅：

- 1.非屬企業合併之交易原始認列之資產或負債，且於交易當時不影響會計利潤及課稅所得(損失)者。

## 健椿工業股份有限公司財務報告附註(續)

- 2.因投資子公司及合資權益所產生，且很有可能於可預見之未來不會迴轉者。
- 3.商譽之原始認列。

遞延所得稅係以預期資產實現或負債清償當期之稅率衡量，並以報導日之法定稅率或實質性立法稅率為基礎。

本公司僅於同時符合下列條件時，始將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵：

- 1.有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；且
- 2.遞延所得稅資產及遞延所得稅負債與下列由同一稅捐機關課徵所得稅之納稅主體之一有關；
  - (1)同一納稅主體；或
  - (2)不同納稅主體，惟各主體意圖在重大金額之遞延所得稅資產預期回收及遞延所得稅負債預期清償之每一未來期間，將當期所得稅負債及資產以淨額基礎清償，或同時實現資產及清償負債。

對於未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減遞轉後期，與可減除暫時性差異，在很有可能未來課稅所得可供使用之範圍內，認列為遞延所得稅資產。並於每一報導日予以重評估，就相關所得稅利益非屬很有可能實現之範圍內予以調減。

### (十六)每股盈餘

本公司列示歸屬於本公司普通股權益持有人之基本及稀釋每股盈餘。本公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之損益，除以當期加權平均流通在外普通股股數計算之。稀釋每股盈餘則係將歸屬於本公司普通股權益持有人之損益及加權平均流通在外普通股股數，分別調整所有潛在稀釋普通股之影響後計算之。本公司之潛在稀釋普通股包括員工紅利估列數。

### (十七)部門資訊

營運部門係本公司之組成部分，從事可能賺得收入並發生費用(包括與本公司內其他組成部分間交易相關之收入及費用)之經營活動。所有營運部門之營運結果均定期由本公司主要營運決策者複核，以制定分配資源予該部門之決策並評量其績效。各營運部門均具單獨之財務資訊。

## 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

管理階層依金管會認可之國際財務報導準則編製本財務報告時，必須作出判斷、估計及假設，其將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。實際結果可能與估計存有差異。

管理當局持續檢視估計及基本假設，會計估計變動於變動期間及受影響之未來期間予以認列。

健椿工業股份有限公司財務報告附註(續)

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	<u>104.12.31</u>	<u>103.12.31</u>	<u>103.1.1</u>
現金及零用金	\$ 49	39	32
支票存款	1,535	2,297	1,601
活期存款	48,123	126,205	9,730
外幣存款	<u>63,306</u>	<u>108,522</u>	<u>43,758</u>
現金流量表所列之現金及約當現金	<u><b>\$ 113,013</b></u>	<u><b>237,063</b></u>	<u><b>55,121</b></u>

本公司金融資產及負債之利率風險及敏感度分析之揭露請詳附註六(十八)。

(二)金融資產

	<u>104.12.31</u>	<u>103.12.31</u>	<u>103.1.1</u>
其他金融資產—流動	\$ 10,247	10,247	10,451
其他金融資產—非流動	<u>10,233</u>	<u>25,018</u>	<u>10,233</u>
	<u><b>\$ 20,480</b></u>	<u><b>35,265</b></u>	<u><b>20,684</b></u>

截至民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日及一〇三年一月一日止，其他金融資產—流動及其他金融資產—非流動之質押擔保情形請詳附註八。

(三)應收票據、應收帳款及其他應收款

	<u>104.12.31</u>	<u>103.12.31</u>	<u>103.1.1</u>
應收票據—因營業而發生	\$ 6,923	12,771	18,987
應收帳款	72,599	85,002	62,020
其他應收款	\$ 29	4,958	2,251
減：備抵減損損失	<u>(1,031)</u>	<u>(981)</u>	<u>(814)</u>
	<u><b>\$ 78,520</b></u>	<u><b>101,750</b></u>	<u><b>82,444</b></u>

本公司已逾期但未減損應收票據、應收帳款及其他應收款之帳齡分析如下：

	<u>104.12.31</u>	<u>103.12.31</u>	<u>103.1.1</u>
逾期60天以下	\$ 8,224	2,780	3,556
逾期60天~240天	-	387	319
逾期240天以上	<u>-</u>	<u>1,017</u>	<u>1,017</u>
	<u><b>\$ 8,224</b></u>	<u><b>4,184</b></u>	<u><b>4,892</b></u>

健椿工業股份有限公司財務報告附註(續)

本公司民國一〇四年度及一〇三年度之應收票據、應收帳款及其他應收款備抵呆帳變動如下：

	<u>個別評估之減損損失</u>
民國104年1月1日餘額	\$ 981
認列應收帳款之減損損失	456
本年度因無法收回而沖銷之金額	<u>(406)</u>
104年12月31日餘額	<u>\$ 1,031</u>

	<u>個別評估之減損損失</u>
民國103年1月1日餘額	\$ 814
認列應收帳款之減損損失	<u>167</u>
民國103年12月31日餘額	<u>\$ 981</u>

本公司對於上述應收帳款、應收票據及其他應收款之備抵呆帳係參考交易對方過去拖欠記錄及分析其目前財務狀況，估計無法回收之金額。

本公司認為除上述情況外，基於歷史之付款行為及分析其信用評等後，本公司認為未提列備抵減損之應收款仍可收回，故無須提列備抵減損。

備抵呆帳其中以個別評估所認列之減損為應收帳款帳面金額與預期清算回收金額現值之差額。本公司對該等餘額並未持有任何擔保品。

截至民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日止，本公司應收票據及帳款均未貼現或提供作為擔保品。

(四)存貨

	<u>104.12.31</u>	<u>103.12.31</u>	<u>103.1.1</u>
製成品	\$ 43,135	25,578	21,652
半成品	94,486	94,400	-
在製品	43,115	28,443	-
原物料	<u>47,402</u>	<u>62,552</u>	<u>166,496</u>
	<u>\$ 228,138</u>	<u>210,973</u>	<u>188,148</u>

## 健椿工業股份有限公司財務報告附註(續)

存貨相關費損及(利益)之明細如下：

	104年度	103年度
存貨跌價及呆滯損失	\$ 11,543	3,866
出售下腳收入	(141)	(271)
列入營業成本	<b>\$ 11,402</b>	<b>3,595</b>

截至民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日及一〇三年一月一日，本公司之存貨均未有提供作質押擔保之情形。

### (五)不動產、廠房及設備

本公司民國一〇四年度及一〇三年度不動產、廠房及設備之成本、折舊及減損損失變動明細如下：

	租賃資產 土地	房屋及建築	機器設備	運輸設備	其他設備	未完工程	總計
成本或認定成本：							
民國104年1月1日餘額	\$ 263,491	266,081	241,402	3,771	8,141	126,614	909,500
本期增添	-	1,127	207,216	4,035	2,795	29,970	245,143
本期處分	-	(370)	(10,221)	-	(5,301)	-	(15,892)
重分類	-	-	2,267	370	395	-	3,032
民國104年12月31日餘額	<b>\$ 263,491</b>	<b>266,838</b>	<b>440,664</b>	<b>8,176</b>	<b>6,030</b>	<b>156,584</b>	<b>1,141,783</b>
民國103年1月1日餘額	\$ 263,491	105,359	231,597	3,414	9,427	221,013	834,301
本期增添	-	-	13,350	717	305	66,323	80,695
本期處分	-	-	(3,545)	(360)	(1,591)	-	(5,496)
重分類	-	160,722	-	-	-	(160,722)	-
民國103年12月31日餘額	<b>\$ 263,491</b>	<b>266,081</b>	<b>241,402</b>	<b>3,771</b>	<b>8,141</b>	<b>126,614</b>	<b>909,500</b>
折舊及減損損失：							
民國104年1月1日餘額	\$ -	31,816	135,507	2,451	6,659	-	176,433
本期折舊	-	8,433	24,517	598	682	-	34,230
本期處分	-	(278)	(9,859)	-	(5,187)	-	(15,324)
民國104年12月31日餘額	<b>\$ -</b>	<b>39,971</b>	<b>150,165</b>	<b>3,049</b>	<b>2,154</b>	<b>-</b>	<b>195,339</b>
民國103年1月1日餘額	\$ -	26,775	119,551	2,190	6,522	-	155,038
本期折舊	-	5,041	19,142	531	1,451	-	26,165
本期處分	-	-	(3,186)	(270)	(1,314)	-	(4,770)
民國103年12月31日餘額	<b>\$ -</b>	<b>31,816</b>	<b>135,507</b>	<b>2,451</b>	<b>6,659</b>	<b>-</b>	<b>176,433</b>
帳面價值：							
民國104年12月31日	<b>\$ 263,491</b>	<b>226,867</b>	<b>290,499</b>	<b>5,127</b>	<b>3,876</b>	<b>156,584</b>	<b>946,444</b>
民國103年1月1日	<b>\$ 263,491</b>	<b>78,584</b>	<b>112,046</b>	<b>1,224</b>	<b>2,905</b>	<b>221,013</b>	<b>679,263</b>
民國103年12月31日	<b>\$ 263,491</b>	<b>234,265</b>	<b>105,895</b>	<b>1,320</b>	<b>1,482</b>	<b>126,614</b>	<b>733,067</b>

#### 1.租賃土地

本公司以融資租賃安排承租土地，此租賃提供本公司得以優惠價格購買該等土地之選擇權。其中一項安排之法律形式非屬租賃，惟依據該安排之條款及條件，以融資租賃處理，請詳附註六(十)。租賃之土地係作為租賃義務之擔保。於民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日及一〇三年一月一日，租賃土地之淨帳面金額均為263,491千元。

## 健椿工業股份有限公司財務報告附註(續)

### 2.擔保

截至民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日及一〇三年一月一日已作為長期借款及融資額度擔保之明細，請詳附註八。

### (六)無形資產

本公司民國一〇四年度及一〇三年度無形資產之成本、攤銷及減損損失明細如下：

	電腦軟體成本	專利權及商標	總計
<b>成 本：</b>			
民國104年1月1日餘額	\$ 381	2,143	2,524
本期取得	112	-	112
民國104年12月31日餘額	<u>\$ 493</u>	<u>2,143</u>	<u>2,636</u>
民國103年1月1日餘額	\$ 1,851	2,838	4,689
本期處分	(1,470)	(695)	(2,165)
民國103年12月31日餘額	<u>\$ 381</u>	<u>2,143</u>	<u>2,524</u>
<b>攤銷及減損損失：</b>			
民國104年1月1日餘額	\$ 222	1,743	1,965
本期攤銷	104	97	201
民國104年12月31日餘額	<u>\$ 326</u>	<u>1,840</u>	<u>2,166</u>
民國103年1月1日餘額	\$ 1,410	2,159	3,569
本期攤銷	282	209	491
本期處分	(1,470)	(625)	(2,095)
民國103年12月31日餘額	<u>\$ 222</u>	<u>1,743</u>	<u>1,965</u>
<b>帳面價值：</b>			
民國104年12月31日	<u>\$ 167</u>	<u>303</u>	<u>470</u>
民國103年1月1日	<u>\$ 441</u>	<u>679</u>	<u>1,120</u>
民國103年12月31日	<u>\$ 159</u>	<u>400</u>	<u>559</u>

### 1.攤銷費用

民國一〇四年度及一〇三年度無形資產攤銷費用列報於綜合損益表之下列項目：

	104年度	103年度
營業成本	<u>\$ 63</u>	<u>63</u>
營業費用	<u>\$ 138</u>	<u>428</u>

### 2.擔保

截至民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日及一〇三年一月一日，本公司無形資產均未有提供作質押擔保之情形。

### (七)其他流動資產及其他非流動資產

本公司其他流動資產及其他資產之明細如下：

健椿工業股份有限公司財務報告附註(續)

	<u>104.12.31</u>	<u>103.12.31</u>	<u>103.1.1</u>
其他金融資產－流動	\$ 10,247	10,247	10,451
其他金融資產－非流動	10,233	25,018	10,233
存出保證金	520	520	800
其他流動資產：			
預付貨款	3,648	4,786	3,596
預付費用	3,748	3,524	1,604
其他	991	674	1,330
預付設備款	<u>3,950</u>	<u>5,792</u>	<u>-</u>
	<u><b>\$ 33,337</b></u>	<u><b>50,561</b></u>	<u><b>28,014</b></u>

- 1.其他金融資產－流動主要係受限制銀行存款作為銀行借款之擔保，該等質押擔保情形，請詳附註八。
- 2.其他金融資產－非流動主要係土地及廠房租賃作為銀行借款之擔保，該等質押擔保情形，請詳附註八。

(八)短期借款

	<u>104.12.31</u>	<u>103.12.31</u>	<u>103.1.1</u>
無擔保銀行借款	\$ 11,500	17,000	17,000
擔保銀行借款	<u>41,750</u>	<u>36,250</u>	<u>34,250</u>
合計	<u><b>\$ 53,250</b></u>	<u><b>53,250</b></u>	<u><b>51,250</b></u>
尚未使用額度	<u><b>\$ 25,750</b></u>	<u><b>10,750</b></u>	<u><b>10,750</b></u>
利率區間	<u><b>1.81%~2.485%</b></u>	<u><b>1.88%~2.555%</b></u>	<u><b>1.88%~2.555%</b></u>

本公司以資產設定抵押銀行借款之擔保情形請詳附註八。

(九)長期借款

本公司長期借款之明細、條件與條款如下：

	<u>104.12.31</u>			
	<u>幣別</u>	<u>利率區間</u>	<u>到期年度</u>	<u>金額</u>
無擔保銀行借款	台幣	1.78%~2.42%	105~119年	\$ 55,525
擔保銀行借款	台幣	1.78%~2.42%	105~119年	<u>413,382</u>
				468,907
減：一年內到期部分				<u>(65,918)</u>
合計				<u><b>\$ 402,989</b></u>
尚未使用額度				<u><b>\$ 20,924</b></u>

健椿工業股份有限公司財務報告附註(續)

103.12.31				
	幣別	利率區間	到期年度	金額
無擔保銀行借款	台幣	2.10%~2.99%	105~107年	\$ 37,351
擔保銀行借款	台幣	1.85%~2.30%	105~118年	285,170
				<u>322,521</u>
減：一年內到期部分				<u>(43,074)</u>
合計				<u>\$ 279,447</u>
尚未使用額度				<u>\$ 4,221</u>

103.1.1				
	幣別	利率區間	到期年度	金額
無擔保銀行借款	台幣	2.10%~2.82%	103~107年	51,965
擔保銀行借款	台幣	1.95%~2.82%	105~118年	195,478
				<u>247,443</u>
減：一年內到期部分				<u>(50,863)</u>
合計				<u>\$ 196,580</u>
尚未使用額度				<u>\$ 79,450</u>

本公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

(十)融資租賃負債

本公司應付之融資租賃負債如下：

	104.12.31			103.12.31			103.1.1		
	未來最低租金	利息	最低租金給付	未來最低租金	利息	最低租金給付	未來最低租金	利息	最低租金給付
一年內	19,348	9,794	9,554	19,327	10,185	9,142	14,789	10,682	4,107
一年至五年	92,897	33,462	59,435	88,939	35,845	53,094	84,339	38,697	45,642
五年以上	209,548	36,961	172,587	232,895	44,392	188,503	258,845	53,235	205,610
	<u>321,793</u>	<u>80,217</u>	<u>241,576</u>	<u>341,161</u>	<u>90,422</u>	<u>250,739</u>	<u>357,973</u>	<u>102,614</u>	<u>255,359</u>

本公司分別於民國九十二年一月及民國一〇〇年三月與經濟部工業局簽訂土地租賃契約，利率分別為4.8%及4.2%，租賃期間結束日分別為民國一一二年一月及民國一二〇年三月。

## 健椿工業股份有限公司財務報告附註(續)

### (十一)員工福利

#### 1.確定福利計畫

本公司確定福利義務現值與計畫資產公允價值之調節如下：

	<b>104.12.31</b>	<b>103.12.31</b>	<b>103.1.1</b>
確定福利義務現值	\$ 22,940	23,654	23,190
計畫資產之公允價值	(2,204)	(1,797)	(1,521)
淨確定福利負債	<b>\$ 20,736</b>	<b>21,857</b>	<b>21,669</b>

本公司員工福利負債明細如下：

	<b>104.12.31</b>	<b>103.12.31</b>	<b>103.1.1</b>
短期帶薪假負債	<b>\$ 386</b>	<b>-</b>	<b>386</b>

本公司之確定福利計畫提撥至台灣銀行之勞工退休準備金專戶。適用勞動基準法之每位員工之退休支付，係依據服務年資所獲得之基數及其退休前六個月之平均薪資計算。

#### (1)計畫資產組成

本公司依勞動基準法提撥之退休基金係由勞動部勞動基金運用局(以下簡稱勞動基金局)統籌管理，依「勞工退休基金收支保管及運用辦法」規定，基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益。

截至報導日，本公司之台灣銀行勞工退休準備金專戶餘額計2,204千元。勞工退休基金資產運用之資料包括基金收益率以及基金資產配置，請詳勞動部勞動基金運用局網站公布之資訊。

#### (2)確定福利義務現值之變動

本公司民國一〇四年度及一〇三年度確定福利義務現值變動如下：

	<b>104年度</b>	<b>103年度</b>
1月1日確定福利義務	\$ 23,654	23,190
當期服務成本及利息	461	464
淨確定福利負債再衡量數		
—因財務假設變動所產生之精算損益	152	-
—因經驗調整所產生之精算損益	(1,327)	-
12月31日確定福利義務	<b>\$ 22,940</b>	<b>23,654</b>

## 健椿工業股份有限公司財務報告附註(續)

### (3) 計畫資產公允價值之變動

本公司民國一〇四年度及一〇三年度確定福利計畫資產公允價值之變動如下：

	104年度	103年度
1月1日計畫資產之公允價值	\$ 1,797	1,521
利息收入	27	36
淨確定福利負債再衡量數		
— 計畫資產報酬(不含當期利息)	19	-
已提撥至計畫之金額	361	240
12月31日計畫資產之公允價值	\$ 2,204	1,797

### (4) 認列為損益之費用

本公司民國一〇四年度及一〇三年度認列為費用之明細如下：

	104年度	103年度
淨確定福利負債之淨利息	\$ 434	428
管理費用	\$ 434	428

### (5) 認列為其他綜合損益之淨確定福利負債之再衡量數

本公司截至民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日及民國一〇三年一月一日累計認列於其他綜合損益之淨確定福利負債之再衡量數如下：

	104年度	103年度
1月1日累積餘額	\$ -	-
本期認列	(1,194)	-
12月31日累積餘額	\$ (1,194)	-

### (6) 精算假設

本公司於財務報導結束日用以決定確定福利義務現值之重大精算假設如下：

	104.12.31	103.12.31	103.1.1
折現率	1.875%	2.0%	- %
未來薪資增加	2.0%	2.0%	- %

本公司預計於民國一〇四年度報導日後之一年內支付予確定福利計畫之提撥金額為360千元。

確定福利計畫之加權平均存續期間為20.47年。

### (7) 敏感度分析

計算確定福利義務現值時，本公司必須運用判斷及估計以決定資產負債表日相關精算假設，包含折現率及未來薪資變動等。任何精算假設之變動，均可能重大影響本公司確定福利義務之金額。

## 健椿工業股份有限公司財務報告附註(續)

民國一〇四年十二月三十一日當採用之主要精算假設變動對確定福利義務現值之影響如下：

	對確定福利義務之影響	
	增加0.25%	減少0.25%
104年12月31日		
折現率	\$ (300)	314
未來薪資增加	307	(294)

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

本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

### 2. 確定提撥計畫

本公司之確定提撥計畫係依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資6%之提繳率，提撥至勞工保險局之勞工退休金個人專戶。在此計畫下本公司提撥固定金額至勞工保險局後，即無支付額外金額之法定或推定義務。

本公司民國一〇四年度及一〇三年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為2,371千元及2,164千元，已提撥至勞工保險局。

### (十二) 所得稅

本公司民國一〇四年度及一〇三年度之所得稅費用明細如下：

	104年度	103年度
當期所得稅費用		
當期產生	\$ 15,155	17,092
調整前期之當期所得稅	87	-
	15,242	17,092
遞延所得稅費用		
暫時性差異之發生及迴轉	(1,991)	175
所得稅費用	\$ 13,251	17,267

健椿工業股份有限公司財務報告附註(續)

本公司民國一〇四年度及一〇三年度之所得稅費用與稅前淨利之關係調節如下：

	104年度	103年度
稅前淨利	\$ 70,949	101,918
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅	12,061	17,326
依稅法規定調整數	79	(66)
前期低估	87	-
未分配盈餘加徵10%	1,024	7
所得稅費用	<u>\$ 13,251</u>	<u>17,267</u>

2. 遞延所得稅資產及負債

已認列遞延所得稅資產及負債

民國一〇四年度及一〇三年度遞延所得稅資產及負債之變動如下：

遞延所得負債：

	<u>未實現兌換利益</u>
民國104年1月1日餘額	\$ 922
借記損益表	78
民國104年12月31日	<u>\$ 1,000</u>

	<u>未實現兌換利益</u>
民國103年1月1日餘額	\$ 90
借記損益表	832
民國103年12月31日餘額	<u>\$ 922</u>

遞延所得稅資產：

	存貨跌 價損失	未休假 獎金	其他	合計
民國104年1月1日餘額	\$ 657	-	-	657
貸記損益表	1,962	66	41	2,069
民國104年12月31日	<u>\$ 2,619</u>	<u>66</u>	<u>41</u>	<u>2,726</u>

	存貨跌 價損失	未休假 獎金	其他	合計
民國103年1月1日餘額	\$ -	-	-	-
貸記損益表	657	-	-	657
民國103年12月31日餘額	<u>\$ 657</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>657</u>

## 健椿工業股份有限公司財務報告附註(續)

### 3. 所得稅核定情形：

本公司營利事業所得稅結算申報已奉稽徵機關核定至民國一〇二年度。

### 4. 兩稅合一相關資訊

本公司兩稅合一相關資訊如下：

	<b>104.12.31</b>	<b>103.12.31</b>	<b>103.1.1</b>
屬民國八十六年度以前之未分配盈餘	\$ 3,944	3,944	3,944
屬民國八十七年度以後之未分配盈餘	47,559	62,694	22,962
	\$ 51,503	66,638	26,906
可扣抵稅額帳戶餘額	<b>\$ 10,715</b>	<b>4,622</b>	<b>2,515</b>
	<b>104年度(預計)</b>	<b>103年度(實際)</b>	
對中華民國居住者盈餘分配之稅額扣抵比率	<b>20.48%</b>	<b>20.39%</b>	

前述兩稅合一相關資訊係依據財政部民國一〇二年十月十七日台財稅第10204562810號函規定處理之金額。依新修正之所得稅法第66條之6，屬於中華民國境內居住之個人股東其可扣抵稅額比率予以減半，並自民國一〇四年一月一日起分派盈餘時開始適用。

### (十三) 資本及其他權益

民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日及一〇三年一月一日，本公司額定股本總額分別為500,000千元、328,000千元、207,000千元，每股面額10元，分別為50,000千股、32,800千股及20,700千股。實收股本分別為384,400千元、328,000千元及207,000千元，每股面額10元。所有已發行股份之股款均已收取。

本公司民國一〇四年度及一〇三年度流通在外股數調節表如下：

	普 通 股	
	<b>104年度</b>	<b>103年度</b>
(以千股表達)		
1月1日期初餘額	32,800	20,700
現金增資	-	8,058
盈餘轉增資	4,920	4,042
員工紅利轉增資	720	-
12月31日期末餘額	<b>38,440</b>	<b>32,800</b>

#### 1. 普通股之發行

本公司於民國一〇三年一月十六日經董事會決議通過現金增資120,870千元，每股面額10元，發行新股8,058千股，每股以15元溢價發行，增資基準日訂為民國一〇三年五月十五日，前述增資案業已辦妥相關法定登記程序。

本公司分別於民國一〇四年五月二十一日及一〇三年五月十二日經股東會決議，以未分配盈餘轉增資分別為49,200千元及40,420千元，並經董事會決議分別以民國一〇四年五月二十九日及民國一〇三年六月六日為增資基準日。

## 健椿工業股份有限公司財務報告附註(續)

本公司於民國一〇四年五月二十一日經股東會決議，以員工紅利轉增資10,001千元，每股面額10元，發行新股720千股，每股以13.89元溢價發行，並經董事會決議以民國一〇四年五月二十九日為增資基準日。

### 2. 資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	<u>104.12.31</u>	<u>103.12.31</u>	<u>103.1.1</u>
發行股票溢價	<u>\$ 46,127</u>	<u>43,326</u>	<u>3,036</u>

依民國一〇一年一月修正之公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得按股東原有股份之比例以已實現之資本公積發給新股或現金。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得。依發行人募集與發行有價證券處理準則規定，得撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。

### 3. 保留盈餘

依本公司章程規定，本公司年度如有獲利，應提撥千分之一至百分之十五為員工酬勞及提撥不高於百分之五之董事、監察人酬勞，但公司尚有累積虧損時，應先彌補之。

依本公司章程規定，每年決算如有盈餘，應先提繳稅捐，彌補往年虧損，次提存百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積累積已達資本總額時，不在此限，並依法令規定或營運必要提列或迴轉特別盈餘公積，如尚有餘額時，由董事會得就該餘額併同以往年度之累積未分配盈餘擬具股東紅利分配議案，提請股東會決議分配之。

本公司股利政策係考量以公司永續經營、穩定成本及維護股東權益、健全財務結構為目標，由董事會依公司資金需求擬訂盈餘分配案。若公司股東會決議發放股東股利時，現金股利之分派比率以不得低於股東紅利總額百分之十，惟此項盈餘分派之種類及比率得視當年度實際獲及資金狀況，由董事會擬具分配方案後，經股東會決議調整之。

依民國一〇四年五月修正之公司法規定，員工紅利及董事及監察人酬勞已不屬於盈餘分配項目，本公司於民國一〇四年十二月十八日董事會配合公司法修正而修改之公司章程，尚待預計於民國一〇五年度召開之股東常會決議。員工及董事、監察人酬勞估列基礎請詳附註六(十六)說明。

#### (1) 法定盈餘公積

依民國一〇一年一月修正之公司法規定，公司應就稅後純益提撥百分之十為法定盈餘公積，直至與資本總額相等為止。公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發給新股或現金，惟以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

## 健椿工業股份有限公司財務報告附註(續)

### (2) 盈餘分配

本公司民國一〇三年度員工紅利實際配發金額為10,001千元，董事及監察人酬勞實際配發金額為1,400千元，其中員工股票紅利係以民國一〇三年度財務報表之每股淨值13.89元計算，計配發720千股。

本公司民國一〇三年度員工紅利及董監酬勞經股東會決議分派數與財務報告認列之差異數視為會計估計變動，列為民國一〇四年度之損益，實際發放數與與財務報告認列金額之差異如下：

103年度			
股東會決議 分派情形	盈餘	財務報告認列 之金額	差異數
員工紅利—股票	\$ 10,001	10,000	1
董監酬勞	1,400	1,400	-
	<b>\$ 11,401</b>	<b>11,400</b>	<b>1</b>

本公司分別於民國一〇四年五月二十一日及一〇三年五月十二日經股東常會決議民國一〇三年度及一〇二年度盈餘分配案，有關分派予業主之股利如下：

	103年度		102年度	
	配股率(元)	金額	配股率(元)	金額
分派予普通股業主之股利：				
現金	\$ 0.50	16,400	-	-
股票	1.50	49,200	1.95	40,420
合計	<b>\$ 2.00</b>	<b>65,600</b>	<b>1.95</b>	<b>40,420</b>

### (十四) 每股盈餘

民國一〇四年度及一〇三年度基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

	104年度	103年度
<b>基本每股盈餘</b>		
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利	<b>\$ 57,698</b>	<b>84,651</b>
普通股加權平均通在外股數	<b>38,162</b>	<b>34,318</b>
	<b>\$ 1.51</b>	<b>2.47</b>
<b>稀釋每股盈餘</b>		
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利	<b>\$ 57,698</b>	<b>84,651</b>
普通股加權平均流通在外股數	38,162	34,318
員工紅利分配之影響	789	720
普通股加權平均流通在外股數(調整稀釋性潛在普通股影響數後)	<b>38,951</b>	<b>35,038</b>
	<b>\$ 1.48</b>	<b>2.42</b>

## 健椿工業股份有限公司財務報告附註(續)

### (十五)收入

本公司民國一〇四年度及一〇三年度之收入明細如下：

	104年度	103年度
商品銷售	\$ 523,584	588,695

### (十六)員工及董事、監察人酬勞

依本公司董事會通過尚未經股東會決議之公司章程規定，年度如有獲利，應提撥千分之一至百分之十五為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分配發放，其發放對象包含符合一定條件之從屬公司員工；本公司得以上開獲利數額，由董事會決議提撥不高於百分之五之董事、監察人酬勞。員工酬勞及董監酬勞分派案應提股東會報告。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。再依前項比例提撥員工酬勞及董監酬勞。

本公司民國一〇四年度員工酬勞及董事及監察人酬勞估列金額分別為6,750千元及0元，係以本公司各該段期間之稅前淨利扣除員工及董事、監察人酬勞前之金額乘上本公司章程擬訂定之員工酬勞及董事及監察人酬勞分派成數為估計基礎，並列報為民國一〇四年度之營業費用，中員工酬勞以股票發放者，係依據民國一〇五年三月二十五日董事會決議前一日依評價技術等方式估計之每股公允價值20.44元計算，計配發330千股，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。若實際分派金額與估列數有差異時，則依會計估計變動處理，並將該差異認列為民國一〇五年度之損益。

### (十七)營業外收入及支出

#### 1.其他收入

本公司民國一〇四年度及一〇三年度之其他收入明細如下：

	104年度	103年度
利息收入-銀行存款	\$ 230	283
其他	943	575
	\$ 1,173	858

#### 2.其他利益及損失

本公司民國一〇四年度及一〇三年度之其他利益及損失明細如下：

	104年度	103年度
外幣兌換利益	\$ 1,980	7,219
處分不動產、廠房及設備淨損失	(568)	(659)
處分無形資產損失	-	(70)
	\$ 1,412	6,490

#### 3.財務成本

本公司民國一〇四年度及一〇三年度之財務成本明細如下：

	104年度	103年度
利息費用-銀行借款	\$ (16,545)	(15,148)

## 健椿工業股份有限公司財務報告附註(續)

### (十八)金融工具

#### 1.信用風險

##### (1)信用風險之暴險

金融資產之帳面金額代表最大信用暴險金額。

##### (2)信用風險集中情形

本公司之客戶集中在廣大之主軸零組件客戶群，為減低應收帳款信用風險，本公司持續地評估客戶之財務狀況，必要時會要求對方提供擔保或保證。本公司仍定期評估應收帳款回收之可能性並提列備抵呆帳，而呆帳損失總在管理人員預期內。本公司於民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日及一〇三年一月一日，應收票據及應收帳款餘額中分別有50%、56%及57%係由五家客戶組成，使本公司有信用風險顯著集中之情形。

#### 2.流動性風險

下表為金融負債之合約到期日，包含估計利息但不包含淨額協議之影響。

	帳面金額	合約 現金流量	一年 以內	1-2年	2-5年	超過5年
<b>104年12月31日</b>						
非衍生金融負債						
無擔保銀行借款(含一年內到期)	\$ 67,025	68,053	29,392	16,231	22,430	-
擔保銀行借款(含一年內到期)	455,132	476,166	91,088	51,689	131,374	202,015
應付票據、帳款及其他應付款	97,509	97,509	97,509	-	-	-
應付租賃款	241,576	402,011	29,142	32,508	93,852	246,509
	<u>\$ 861,242</u>	<u>1,043,739</u>	<u>247,131</u>	<u>100,428</u>	<u>247,656</u>	<u>448,524</u>
<b>103年12月31日</b>						
非衍生金融負債						
無擔保銀行借款(含一年內到期)	\$ 54,351	56,327	32,459	15,806	8,062	-
擔保銀行借款(含一年內到期)	321,420	355,474	65,846	28,904	72,760	187,964
應付票據、帳款及其他應付款	214,630	214,630	214,630	-	-	-
應付租賃款	250,739	409,342	29,514	29,123	73,418	277,287
	<u>\$ 841,140</u>	<u>1,035,773</u>	<u>342,449</u>	<u>73,833</u>	<u>154,240</u>	<u>465,251</u>
<b>103年1月1日</b>						
非衍生金融負債						
無擔保銀行借款(含一年內到期)	\$ 68,965	70,426	31,612	21,268	17,546	-
擔保銀行借款(含一年內到期)	229,728	246,122	72,151	31,141	64,740	78,090
應付票據、帳款及其他應付款	179,177	179,177	179,177	-	-	-
應付租賃款	255,359	470,301	25,471	29,363	103,386	312,081
	<u>\$ 733,229</u>	<u>966,026</u>	<u>308,411</u>	<u>81,772</u>	<u>185,672</u>	<u>390,171</u>

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

## 健椿工業股份有限公司財務報告附註(續)

### 3. 匯率風險

#### (1) 匯率風險之暴險

本公司暴露於重大外幣匯率風險之金融資產及負債如下：

	104.12.31			103.12.31			103.1.1			
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣	
<u>金融資產</u>										
<u>貨幣性項目</u>										
美金	USD	2,561	32.825	84,065	4,363	31.65	138,089	1,303	29.805	38,836
日幣	JPY	2,287	0.2727	624	2,287	0.2646	605	2,287	0.2839	649

#### (2) 敏感性分析

本公司之匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金及應收帳款，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日當新台幣相對於美金及日圓貶值或升值1%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一〇四年度及一〇三年度之稅後淨利將分別增加或減少703千元及1,151千元。兩期分析係採用相同基礎。

由於本公司功能性貨幣種類繁多，故採彙整方式揭露貨幣性項目之兌換損益資訊，民國一〇四年度及一〇三年度外幣兌換損益(含已實現及未實現)分別為1,980千元及7,219千元。

### 4. 利率分析

本公司之金融資產及金融負債利率暴險於本附註之流動性風險管理中說明。

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於報導日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設報導日流通在外之負債金額於整年度皆流通在外。本公司內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少1%，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加或減少1%，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司民國一〇四年度及一〇三年度之稅後淨利將減少或增加4,334千元及3,119千元，主因係本公司之變動利率借款之影響。

健椿工業股份有限公司財務報告附註(續)

5.公允價值資訊

(1)金融工具之種類及公允價值

本公司金融資產及金融負債之帳面金額及公允價值(包括公允價值等級資訊，但非按公允價值衡量金融工具之帳面金額為公允價值之合理近似值者，及於活絡市場無報價且公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，依規定無須揭露公允價值資訊)列示如下：

	104.12.31				
	帳面金額	公允價值			合計
		第一級	第二級	第三級	
<b>放款及應收款</b>					
現金及約當現金	\$ 113,013	-	-	-	-
應收票據、應收帳款及其他應收款	78,520	-	-	-	-
其他金融資產—流動	10,247	-	-	-	-
存出保證金	520	-	-	-	-
其他金融資產—非流動	10,233	-	-	-	-
	<b>\$ 212,533</b>	-	-	-	-
<b>按攤銷後成本衡量之金融負債</b>					
短期借款	\$ 53,250	-	-	-	-
應付票據、帳款及其他應付款	97,509	-	-	-	-
長期借款(含一年內到期)	468,907	-	-	-	-
應付租賃款	241,576	-	-	-	-
	<b>\$ 861,242</b>	-	-	-	-
103.12.31					
	帳面金額	公允價值			合計
		第一級	第二級	第三級	
<b>放款及應收款</b>					
現金及約當現金	\$ 237,063	-	-	-	-
應收票據、應收帳款及其他應收款	101,750	-	-	-	-
其他金融資產—流動	10,247	-	-	-	-
存出保證金	520	-	-	-	-
其他金融資產—非流動	25,018	-	-	-	-
	<b>\$ 374,598</b>	-	-	-	-
<b>按攤銷後成本衡量之金融負債</b>					
短期借款	\$ 53,250	-	-	-	-
應付票據、帳款及其他應付款	214,630	-	-	-	-
長期借款(含一年內到期)	322,521	-	-	-	-
應付租賃款	250,739	-	-	-	-
	<b>\$ 841,140</b>	-	-	-	-

健椿工業股份有限公司財務報告附註(續)

103.1.1

	帳面金額	公允價值			合計
		第一級	第二級	第三級	
<b>放款及應收款</b>					
現金及約當現金	\$ 55,121	-	-	-	-
應收票據、應收帳款及其他應收款	82,444	-	-	-	-
其他金融資產－流動	10,451	-	-	-	-
存出保證金	800	-	-	-	-
其他金融資產－非流動	10,233	-	-	-	-
	<b>\$ 159,049</b>	-	-	-	-
<b>按攤銷後成本衡量之金融負債</b>					
短期借款	\$ 51,250	-	-	-	-
應付票據、帳款及其他應付款	179,177	-	-	-	-
長期借款(含一年內到期)	247,443	-	-	-	-
應付租賃款	255,359	-	-	-	-
	<b>\$ 733,229</b>	-	-	-	-

(2)非按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

本公司估計非按公允價值衡量之工具所使用之方法及假設如下：

按攤銷後成本衡量之金融負債若有成交或造市者之報價資料者，則以最近成交價格及報價資料作為評估公允價值之基礎。若無市場價值可供參考時，則採用評價方法估計。採用評價方法所使用之估計及假設為現金流量之折現值估計公允價值。

(3)第一等級與第二等級間之移轉

民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日並無任何移轉。

(十九)財務風險管理

1.概要

本公司因金融工具之使用而暴露於下列風險：

- (1)信用風險
- (2)流動性風險
- (3)市場風險

本附註表達本公司上述各項風險之暴險資訊、本公司衡量及管理風險之目標、政策及程序。進一步量化揭露請詳本公司財務報告各該附註。

2.風險管理架構

本公司之財務管理部門為各業務提供服務，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理本公司營運有關之財務風險。本公司透過衍生金融工具規避暴險，以減輕該等風險之影響。衍生金融工具之運用受本公司董事會通過之政策所規範，其為匯率風險、利率風險、信用風險、衍生金融工具與非衍生金融工具之運用以及剩餘流動資金之投資之書面原則。內部稽核人員持續地針對政策之遵循與暴險額度進行覆核。本公

## 健椿工業股份有限公司財務報告附註(續)

司並未以投機為目的進行金融工具（包括衍生金融工具）之交易。

### 3.信用風險

信用風險係本公司因客戶或金融工具之交易對手無履行合約義務而產生財務損失之風險，主要來自於本公司應收客戶之帳款。

#### (1)應收帳款及其他應收款

本公司採行之政策係僅與信譽卓著之對象進行交易，並於必要情形下取得擔保品以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。本公司僅與評等相當於投資等級之企業進行交易。該等資訊係由獨立評等機構提供；倘無法取得該等資訊，本公司將使用其他公開可取得之財務資訊及彼此交易紀錄對主要客戶進行評等。本公司持續監督信用暴險以及交易對方之信用評等，並將總交易金額分散至各信用評等合格之客戶，並定期覆核及核准之交易對方信用額度限額控制信用暴險。

本公司未持有任何擔保品其他信用增強以規避金融資產之信用風險。

#### (2)投 資

銀行存款之信用風險，係由本公司財務部門衡量並監控。由於本公司之交易對象及履約他方均係信用良好之金融機構，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

#### (3)保 證

本公司均無提供任何背書保證。

### 4.流動性風險

本公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應本公司營運並減輕現金流量波動之影響。本公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循。

銀行借款對本公司而言係一項重要流動性來源。民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日及一〇三年一月一日，本公司未動用之長短期銀行融資額度分別為46,674千元、14,971千元及90,200千元。

### 5.市場風險

市場風險係指因市價格變動，如匯率、利率、權益工具價格變動，而影響本公司之收益或所持有金融工具價值之風險。市場風險管理之目標係管控市場風險之暴險程度在可承受範圍內，並將投資報酬最佳化。

#### (1)匯率風險

本公司暴露於非以功能性貨幣計價之銷售及採購交易所產生之匯率風險。本公司之功能性貨幣以新台幣為主。該等交易主要之計價貨幣有新台幣及美元及歐元。

## 健椿工業股份有限公司財務報告附註(續)

### (2)利率風險

本公司藉由維持一適當之固定及浮動利率組合，以及使用利率交換合約來管理利率風險。本公司定期評估避險活動，使其與利率觀點及既定之風險偏好一致，以確保採用最符合成本效益之避險策略。

### (二十)資本管理

本公司之資本管理目標係保障繼續經營之能力，以持續提供股東報酬及其他利害關係人利益，並維持最佳資本結構以降低資金成本。

為維持或調整資本結構，本公司可能調整支付予股東之股利、減資退還股東股款、發行新股或出售資產以清償負債。

本公司與同業相同，係以負債資本比率為基礎控管資本。該比率係以淨負債除以資本總額計算。淨負債係資產負債表所列示之負債總額減去現金及約當現金。資本總額係權益之全部組成部分(亦即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益)加上淨負債。

民國一〇四年度本公司之資本管理策略與民國一〇三年度一致，即維持負債資本比率低於75%，確保能以合理之成本進行融資。民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日及一〇三年一月一日之負債資本比率如下：

	104.12.31	103.12.31	103.1.1
負債總額	\$ 894,518	878,993	783,994
減：現金及約當現金	113,013	237,063	55,121
淨負債	781,505	641,930	728,873
權益總額	508,130	455,637	250,116
資本總額	<u>\$ 1,289,635</u>	<u>1,097,567</u>	<u>978,989</u>
負債資本比率	<u>60.60%</u>	<u>58.49%</u>	<u>74.45%</u>

截至民國一〇四年十二月三十一日，本公司資本管理之方式並未改變。

### (二十一)非現金交易之投資及籌資活動

本公司於民國一〇四年度及一〇三年度之非現金交易投資及籌資活動係以直接承擔負債及融資租賃方式取得土地，請詳附註六(十)。

## 七、關係人交易

### (一)主要管理階層人員交易

主要管理階層人員報酬包括：

	104年度	103年度
短期員工福利	\$ 12,879	5,389
退職後福利	-	-
離職福利	-	-
其他長期福利	-	-
股份基礎給付	-	-
	<u>\$ 12,879</u>	<u>5,389</u>

健椿工業股份有限公司財務報告附註(續)

八、質押之資產

本公司提供質押擔保之資產帳面價值明細如下：

抵(質)押之資產	抵(質)押擔保標的	104.12.31	103.12.31	103.1.1
土地	銀行借款之擔保	\$ 20,238	20,238	20,238
建築物	銀行借款之擔保	226,867	234,265	78,584
機器設備	銀行借款之擔保	260,872	40,191	45,428
其他金融資產-流動	銀行借款之擔保	10,247	10,247	10,451
其他金融資產-非流動	租賃土地、機械設備	10,233	25,018	10,233
		<u>\$ 528,457</u>	<u>329,959</u>	<u>164,934</u>

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)重大未認列之合約承諾

	104.12.31	103.12.31	103.1.1
1.已簽約尚未支付之設備款	<u>\$ 17,128</u>	<u>42,286</u>	<u>151,771</u>
2.已開立未使用之信用狀	<u>\$ -</u>	<u>76,140</u>	<u>-</u>

(二)本公司分別於民國九十二年一月及民國一〇〇年三月以融資租賃方式向經濟部工業局承租彰濱工業區土地，租賃期間各為十年，租賃期間結束日分別為民國一一二年一月及民國一二〇年三月。截至一〇四年十二月三十一日止，未來應付最低租金為321,793千元。

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：無。

十二、其 他

員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總如下：

功 能 別	104年度			103年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
員工福利費用						
薪資費用	45,787	29,188	74,975	45,453	28,430	73,883
勞健保費用	3,998	1,820	5,818	3,537	1,265	4,802
退休金費用	1,793	1,012	2,805	1,660	932	2,592
其他員工福利費用	1,368	2,101	3,469	1,424	2,092	3,516
折舊費用	30,263	3,967	34,230	22,946	3,219	26,165
攤銷費用	63	138	201	63	428	491

本公司民國一〇四年度及一〇三年度員工人數分別為136人及129人。

## 健椿工業股份有限公司財務報告附註(續)

### 十三、其他附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：無。

- 1.資金貸與他人：無。
- 2.為他人背書保證：無。
- 3.期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分)：無。
- 4.累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- 5.取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- 6.處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- 7.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：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.從事衍生性商品交易：無。

(二)轉投資事業相關資訊：無。

(三)大陸投資資訊：無。

### 十四、部門資訊

(一)一般性資訊

本公司之應報導營運部門僅有專業主軸部門。專業主軸部門主要係從事於有關經精密機械之製造、銷售、測試與其他製造等業務。

(二)應報導部門損益、資產、負債及其衡量基礎與調節之資訊

本公司係以主要營運決策者複核之內部管理報告之部門稅後損益作為管理階層資源分配與評估績效之基礎。本公司應報導部門之損益包含折舊與攤銷、所得稅費用(利益)、非經常發生之損益及其他之重大非現金項目。報導之金額與營運決策者使用之報告一致。

營運部門之會計政策皆與附註四所述之「重要會計政策之彙總說明」相同。

本併公司營運部門資訊及調節如下：

	專業主軸部門	
	104年度	103年度
收入：		
來自外部客戶收入	\$ 523,584	588,695
利息收入	230	283
收入合計	<b>\$ 523,814</b>	<b>588,978</b>
利息費用	<b>\$ 16,545</b>	<b>15,148</b>
折舊與攤銷	<b>\$ 34,431</b>	<b>26,656</b>
應報導部門損益	<b>\$ 57,698</b>	<b>84,651</b>
非流動資產資本支出	<b>\$ (280,028)</b>	<b>(129,574)</b>

健椿工業股份有限公司財務報告附註(續)

	<u>104.12.31</u>	<u>103.12.31</u>	<u>103.1.1</u>
應報導部門資產	\$ <u>1,402,648</u>	<u>1,334,630</u>	<u>1,034,110</u>
應報導部門負債	\$ <u>894,518</u>	<u>878,993</u>	<u>783,994</u>

(三)產品別及勞務別資訊

本公司主要產業部門係經營精密機械製造與銷售之專業主軸部門。因該部門之營業收入、營業利益及所使用之可辨認資產均佔營業收入、營業利益及總資產百分之九十以上，故屬單一產品別。

(四)地區別資訊

本公司地區別資訊如下，其中收入係依據客戶所在地理位置為基礎歸類，而非流動資產則依據資產所在地理位置歸類。

<u>地 區 別</u>	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
來自外部客戶收入：		
中 國	\$ 318,895	389,047
臺 灣	185,095	178,491
美 國	7,860	12,022
印 度	10,442	7,038
其他國家	1,292	2,097
	<u>\$ 523,584</u>	<u>588,695</u>
非流動資產：	<u>104.12.31</u>	<u>103.12.31</u>
臺 灣	<u>\$ 950,864</u>	<u>739,418</u>
	<u>103.1.1</u>	<u>680,383</u>

非流動資產包含不動產、廠房及設備、無形資產及其他資產，惟不包含金融工具及遞延所得稅資產之非流動資產。

(五)主要客戶資訊

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
本公司總收入中來自主軸部門之G客戶銷售金額	\$ 147,624	203,830
本併公司總收入中來自主軸部門之R客戶銷售金額	93,968	120,414
	<u>\$ 241,592</u>	<u>324,244</u>

## 健椿工業股份有限公司財務報告附註(續)

### 十五、首次採用國際財務報導準則

本公司民國一〇三年十二月三十一日之財務報告原係依據先前一般公認會計準則所編製，如附註四(一)所述，本財務報告係包含於首份依據證券發行人財務報告編製準則及金管會認可之國際財務報導準則編製之年度財務報告涵蓋期間內，且已適用金管會認可之國際財務報導準則第一號「首次採用國際財務報導準則」。

附註四所列示之會計政策已適用於編製民國一〇三年度之比較財務報告、民國一〇三年十二月三十一日資產負債表及民國一〇三年一月一日(本公司之轉換日)初始國際財務報導準則資產負債表。

於編製民國一〇三年度相關報告時，本公司係以依先前一般公認會計原則編製之財務報告報導金額為調整之起始點，將由先前一般公認會計原則轉換至金管會認可之國際財務報導準則對本公司各該時點或期間之財務狀況、財務績效及現金流量的影響及說明列示於下表及其附註。

#### (一)權益調節

	103.12.31			103.1.1		
	先前之一般公認會計原則	轉換至IFRSs影響數	IFRSs	先前之一般公認會計原則	轉換至IFRSs影響數	IFRSs
資 產						
現金及約當現金	\$ 237,063	-	237,063	55,121	-	55,121
應收票據	12,771	-	12,771	18,987	-	18,987
應收帳款	84,427	-	84,427	61,612	-	61,612
其他應收款	4,552	-	4,552	1,845	-	1,845
存 貨	210,973	-	210,973	188,148	-	188,148
其他流動資產	8,984	-	8,984	6,530	-	6,530
其他金融資產-流動	10,247	-	10,247	10,451	-	10,451
流動資產合計	569,017	-	569,017	342,694	-	342,694
不動產、廠房及設備	738,859	(5,792)	733,067	679,263	-	679,263
無形資產	559	-	559	1,120	-	1,120
遞延所得稅資產	-	657	657	-	-	-
存出保證金	520	-	520	800	-	800
其他金融資產-非流動	25,018	-	25,018	10,233	-	10,233
其他非流動資產	-	5,792	5,792	-	-	-
非流動資產合計	764,956	657	765,613	691,416	-	691,416
資產總計	<b>\$ 1,333,973</b>	<b>657</b>	<b>1,334,630</b>	<b>1,034,110</b>	<b>-</b>	<b>1,034,110</b>

## 健椿工業股份有限公司財務報告附註(續)

負債						
短期借款	\$ 53,250	-	53,250	51,250	-	51,250
應付票據	41,613	-	41,613	28,953	-	28,953
應付帳款	63,548	-	63,548	25,727	-	25,727
其他應付款	109,469	-	109,469	124,111	386	124,497
當期所得稅負債	12,492	-	12,492	6,638	-	6,638
其他流動負債	2,847	(265)	2,582	22,458	(90)	22,368
一年或一營業週期內到期長期負債	43,074	-	43,074	50,863	-	50,863
應付租賃款-流動	9,142	-	9,142	4,107	-	4,107
流動負債合計	<u>335,435</u>	<u>(265)</u>	<u>335,170</u>	<u>314,107</u>	<u>296</u>	<u>314,403</u>
長期借款	279,447	-	279,447	196,580	-	196,580
遞延所得稅負債	-	922	922	-	90	90
應付租賃款-非流動	241,597	-	241,597	251,252	-	251,252
確定福利負債-非流動	21,857	-	21,857	-	21,669	21,669
非流動負債合計	<u>542,901</u>	<u>922</u>	<u>543,823</u>	<u>447,832</u>	<u>21,759</u>	<u>469,591</u>
負債總計	<u>878,336</u>	<u>657</u>	<u>878,993</u>	<u>761,939</u>	<u>22,055</u>	<u>783,994</u>
歸屬於母公司之業主權益						
股本	328,000	-	328,000	207,000	-	207,000
資本公積	43,326	-	43,326	3,036	-	3,036
保留盈餘	105,980	(21,669)	84,311	62,135	(22,055)	40,080
其他權益	(21,669)	21,669	-	-	-	-
權益總計	<u>455,637</u>	<u>-</u>	<u>455,637</u>	<u>272,171</u>	<u>(22,055)</u>	<u>250,116</u>
負債及權益總計	<u>\$ 1,333,973</u>	<u>657</u>	<u>1,334,630</u>	<u>1,034,110</u>	<u>-</u>	<u>1,034,110</u>

### (二)綜合損益調節

	103年度		
	先前之一 般公認會 計原則	轉換至 IFRSs 影響數	IFRSs
營業收入	\$ 588,695	-	588,695
營業成本	(414,805)	-	(414,805)
營業毛利	173,890	-	173,890
推銷費用	14,627	-	14,627
管理費用	44,770	(386)	44,384
研發費用	5,161	-	5,161
營業費用合計	64,558	(386)	64,172
營業淨利	109,332	386	109,718
營業外收入及支出			
其他收入	858	-	858
其他利益及損失	6,490	-	6,490
財務成本	(15,148)	-	(15,148)
稅前淨利	101,532	386	101,918
所得稅費用	(17,267)	-	(17,267)
本期淨利	84,265	386	84,651
本期綜合損益總額	<u>\$ 84,265</u>	<u>386</u>	<u>84,651</u>
每股盈餘			
基本每股盈餘(元)	<u>\$ 2.84</u>	<u>-</u>	<u>2.84</u>
稀釋每股盈餘(元)	<u>\$ 2.77</u>	<u>-</u>	<u>2.77</u>

健椿工業股份有限公司財務報告附註(續)

(三)現金流量表之重大調整

本公司民國一〇三年十二月三十一日及一月一日依金管會認可之國際財務報導準則編製之現金流量表與依先前一般公認會計原則所編製者，並無重大差異。

(四)調節說明

- 1.本公司對因員工過去提供服務而給與之累積帶薪假負有現時法定或推定支付義務，依此，本公司將支付累積帶薪假之預期成本認列為應計負債，調整保留盈餘之金額。

茲彙總此項變動之影響如下：

	<u>103年度</u>	
	<u>103.12.31</u>	<u>103.1.1</u>
綜合損益表		
管理費用	\$	<u>(386)</u>
資產負債表		
員工福利	\$	<u>-</u>
保留盈餘調整增加(減少)數	\$	<u><u>(386)</u></u>

- 2.本公司提供與員工之退職後確定福利計劃，係採用精算技術衡量確定福利計畫之退職後福利義務，其因經驗調整及精算假設變動產生之確定福利負債之再衡量數，依先前一般公認會計原則原係依員工剩餘服務期間攤銷並認列於損益，本公司採用金管會認可之國際財務報導準則第一號選擇豁免之規定，於轉換日將該等確定福利負債之再衡量數立即認列於權益。另，因先前一般公認會計原則於精算假設有關於折現率之採用，不同於金管會認可之國際財務報導準則之規定，並因此調整應認列之退休金費用。

茲彙總此項變動之影響如下：

	<u>103年度</u>	
	<u>103.12.31</u>	<u>103.1.1</u>
綜合損益表		
管理費用	\$	<u>-</u>
資產負債表		
員工福利	\$	<u>(21,669)</u>
保留盈餘調整減少數	\$	<u><u>(21,669)</u></u>

- 3.本公司於所得稅估列時，考量各項投資抵減及暫時性差異等因素估列之遞延所得稅資產及負債，依金管會認可之國際財務報導準則規定應分類為非流動資產及非流動負債項下，且僅於有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵及其他相關條件時，始應將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵；依此，本公司於民國一〇三年十二月三十一日及一月一日將依我國會計準則以互抵後淨額表達之遞延所得稅資產－流動與遞延所得稅負債－流動，重分類至遞延所得稅資產－非流動之金額分別為657千元及0元，重分類至遞延所得稅負債－非流動之金額分別為922千元及90千元。
- 4.本公司依金管會認可之國際財務報導準則規定，預付設備款屬預付款項，揭露在其他非流動項下；此項重分類於民國一〇三年十二月三十一日及一月一日分別為5,792千元及0元。
- 5.上述變動減少保留盈餘彙總如下：

	<u>103.12.31</u>	<u>103.1.1</u>
員工福利	<u>\$ (21,669)</u>	<u>(22,055)</u>