

股票代碼:4419

 **MTI** 松懋工業股份有限公司

METALTECH INDUSTRIAL CO., LTD

103 年度年報

中華民國 104 年 5 月 20 日 刊印

可查詢本年報之網址：

公開資訊觀測站：<http://mops.twse.com.tw>

本公司網站：<http://www.metaltech.com.tw>

一、本公司發言人、代理發言人

發言人姓名：林春秀

職 稱：總經理室特別助理

聯絡電話：(04) 8883072

電子郵件：L1254785@ms27.hinet.net

代理發言人：杜宜庭

職 稱：稽核經理

聯絡電話：(04) 8883072

電子郵件：L1254785@ms27.hinet.net

二、總公司/工廠之地址及電話

地址：彰化縣北斗鎮大新里四海路一段一號

電話：(04) 8883072

三、辦理股票過戶機構

名 稱：元大寶來證券股份有限公司股務代理部

地 址：臺北市大同區承德路三段 210 號 B1

電 話：(02) 25865859(代表號)

網 址：<http://www.yuanta.com.tw>

四、最近年度財務報告簽證會計師

會計師姓名：王慕凡、陶鴻文

事務所名稱：立本台灣聯合會計師事務所

地 址：408 台中市文心路一段 306 號 6 樓

電 話：(04) 23291290

網 址：<http://www.bdo.com.tw/>

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無

六、公司網址：<http://www.metaltech.com.tw>

目 錄

壹、致股東報告書	
103 年度營業結果及 104 年度營業計劃概要	01
貳、公司簡介	
設立日期、公司沿革	04
參、公司治理報告	
一、組織系統	06
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	08
三、公司治理運作情形	12
四、會計師公費資訊	28
五、更換會計師資訊	29
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者	30
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形	30
八、持股比例占前十大股東間互為關係人關係之資訊	31
九、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制事業對同一轉投資事業之持股數，並合併綜合持股比例	32
肆、募資情形	
一、公司資本及股份	33
二、公司債辦理情形	36
三、特別股辦理情形	38
四、海外存託憑證辦理情形	38
五、員工認股權憑證及限制員工權利新股辦理情形	38
六、併購或受讓其他公司發行新股辦理情形	38
七、資金運用計劃執行情形	38
伍、營運概況	
一、業務內容	39
二、市場及產銷概況	41
三、從業員工	45
四、環保支出資訊	46
五、勞資關係	46
六、重要契約	47
陸、財務概況	
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表	48
二、最近五年度財務分析	52
三、監察人審查報告	57
四、最近年度財務報表	59
五、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響	56

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項	
一、財務狀況	126
二、經營結果	127
三、現金流量	128
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	128
五、最近年度轉投資政策及獲利或虧損之主要原因及其改善計劃及 未來一年投資計畫	128
六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析評估	128
捌、特別記載事項	
一、關係企業相關資料	131
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	131
三、最近年度及截止年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形	131
四、其他必要補充說明事項，包含尚未完成之上櫃承諾事項	131
玖、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第二項 第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項	131

壹、致股東報告書

一、103 年度營業報告

(一) 營業計劃實施成果

本公司 103 年度的營業收入淨額為新台幣 132,981 仟元，較 102 年度 238,165 元減少 105,184 仟元，減少幅度為 44%；稅後淨損 57,795 仟元，較 102 年度稅後淨損減少 36%。

營收減少係因化纖廠受景氣及同業削價競爭的影響，化纖廠的營業額減少 30,104 仟元，及屏南廠工程案已完工，103 年度未再開發新工程案，致工程收入減少 74,858 仟元。

在營業毛損方面，因化纖廠產能利用率下降、輕金屬單位機器設備停機大整修及降價出售庫存，使毛損率較 102 年度略為提高。

在營業費用方面，因票據及沙灘車貨款等訴訟案，使律師費及法院裁判費等支出增加。

在營業外支出淨額部分，103 年度主要係租賃存出保證金轉列損失 10,052 仟元及提列固定資產減損損失 3,905 仟元；而 102 年度則係提列呆帳損失 69,975 仟元及處份投資收 23,693 仟元。

單位：新台幣仟元

項 目	103 年度	102 年度	增(減)數	增(減)百分比
營業收入淨額	132,981	238,165	(105,184)	(44%)
營業成本	140,901	246,634	(105,733)	(43%)
營業毛利	(7,920)	(8,469)	549	6%
營業費用	35,112	32,412	2,700	8%
營業淨損	(43,032)	(40,881)	(2,151)	5%
營業外收入及支出	(14,702)	(48,594)	33,892	70%
稅前淨利(損)	(57,734)	(89,475)	31,741	35%
所得稅利益(費用)	(61)	(477)	416	87%
稅後淨利(損)	(57,795)	(89,952)	32,157	36%
其他綜合利益	1,037	50	987	1974%
本期綜合損益	(56,758)	(89,902)	33,144	37%

(二) 財務收支及獲利能力分析

1、財務收支情形：

單位：新台幣仟元

項 目	103 年度	102 年度	變動金額
營業活動之淨現金流入(出)	8,921	(39,302)	48,223
投資活動之淨現金流入(出)	(14,178)	43,598	(57,776)
融資活動之淨現金流入(出)	19,677	(16,328)	36,005

2、獲利能力分析：

項 目	103 年度	102 年度	
資產報酬率(%)	(18.77)	(22.51)	
股東權益報酬率(%)	(33.26)	(36.40)	
估實收資本	營業利益(損)	(10.95)	(10.40)

比率(%)	稅前純益(損)	(14.69)	(22.77)
純益(損)率(%)		(43.46)	(37.77)
稅後每股盈餘(元)		(1.47)	(2.29)

(三)研究發展狀況：

本公司 103 年度研發狀況如下：

化纖部門：

- 1、開發經編及圓編用氣撚紗系列，已完成量試並推銷客戶使用。
- 2、開發長短織交織之布種，並已推銷客戶。

(四)預算執行情形：未出具財務預測，故不適用。

二、104 年度營業計劃概要

(一)、經營方針：

1、化纖部門：

- (1)除增加毛利率較高產品的營業額外，力行代工多元化與加強提升品質、降低成本，並積極開發生產複合纖維紗及彈性化纖產品，以提高產品附加價值。
- (2)除了現已開發完成之紡織產品繼續洽客戶使用外，另再依客戶之功能性特殊用途需求之紡織產品進行研發、試作、生產，以供應特殊需求之客製化產品。

2、工具機：

- (1)全部委外加工、組裝。如此一來，除可立即減少該事業部主要的成本及費用，亦能掌握每筆訂單獲利情形、降低備料的資金需求及減少庫存積壓的風險。
- (2)積極去化庫存。

3、輕金屬：

- (1)持續開發與上、下游廠商策略合作、技術合作的機會。
- (2)活化資產。
- (3)積極去化庫存。

(二)、重要產銷政策：

1、化纖部門：

- (1)持續開拓氣撚紗泛用領域，如經編氣撚紗產品、複合紗交絡產品及高色牢度之原抽色紗之氣撚絲產品。
- (2)持續開發長短織交織布種及高色牢度之色紗、複合色紗布種，以提高附加價值。

2、工具機部門：

目前生產組立機台採外包制，以節省機台組裝成本費用。

(三)、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響：

- (1)、由於 103 年仿棉紗市況持續不振，整個市場需求減弱，造成仿棉紗機台開動率不足。
- (2)、103 年全球化纖紡織產品需求仍弱，進而影響仿棉紗產品之需求，加強提升品質與降低成本，並積極開展經編及傢飾領域之用途，以降低市場需求減弱之衝擊。

(四)、未來發展策略：

展望未來，化纖部門在成衣市場持續配合客戶需求開發複合及彈性纖維產品。在非成衣領域，除了再拓展擦拭布及寢具系列產品也開發耐色牢度之戶外用途布料，以拓展更寬廣之產品領域。工具機則為活化資產、積極去化庫存，持續開發與上、下

游廠商策略合作、技術合作的機會。

今天承蒙各位女士、先生撥冗參加本公司股東大會、本公司全體員工仍會以誠懇之心共創松懋公司美好的未來！最後敬祝各位女士、先生身體健康、萬事如意！
感謝大家的支持。

董事長：啟基投資有限公司
蘇怡仁



貳、公司簡介

一、設立日期：中華民國八十年九月七日

二、公司沿革：

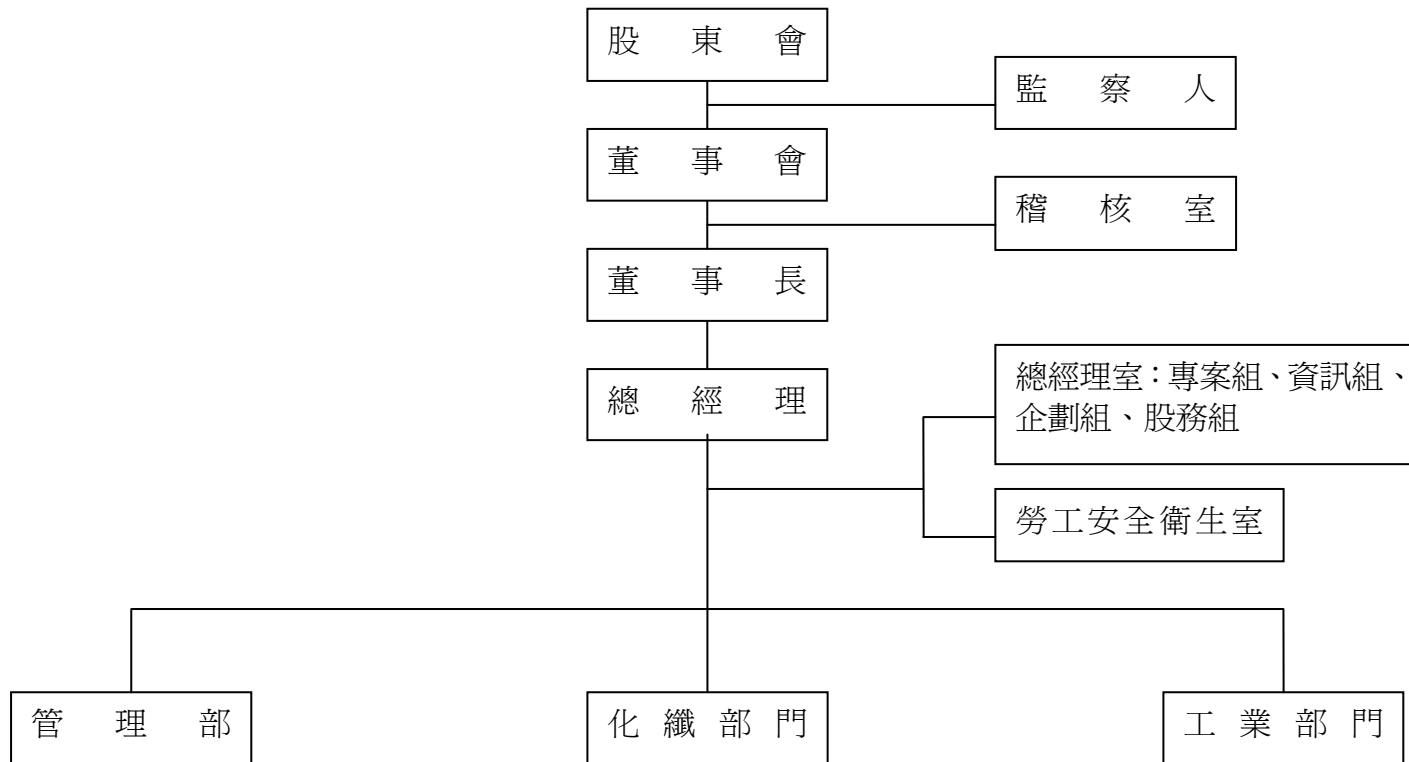
- 民國 80 年 9 月創立公司，定名為「松懋化學纖維股份有限公司」實收資本額 30,000,000 元，以生產氣撚絲、假撚絲及針織布為主。
- 民國 84 年 研發細丹尼聚酯布技術，由低單價之塔夫塔 Taffeta 布轉型為高附加價值之桃皮布 (peach skin)。
- 民國 85 年 7 月與聚隆纖維公司配合研發「細丹尼聚酯氣撚加工絲」成功。
- 民國 86 年 與聚隆纖維公司配合研發「人工鹿皮布」成功，並開始大量生產。
- 民國 86 年 10 月自行改良設計氣撚機成功，首創 214 錠/台，使產量為一般國外機種 2 倍，降低生產成本 20%。
- 民國 87 年 3 月因應新合織布之生產為未來發展趨勢，並與中國紡織研究中心合作，引進全套織物設計電腦系統，使設計及製造全面電腦化，以因應「快速反應」的時代 (QuickResponse)，提昇整體競爭力。
- 民國 87 年 4 月盈餘轉增資 18,480,000 元及現金增資 83,160,000 元，實收資本額增為 194,040,000 元。
- 民國 87 年 6 月增設 230C/M 寬幅電腦全自動刀臂織機，決定全力生產新合織布及彈性布。
- 民國 87 年 7 月補辦公開發行，實收資本額 194,040,000 元。
- 民國 87 年 10 月正式向財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心提出上櫃輔導。
- 民國 88 年 6 月辦理盈餘轉增資 16,493,400 元，資本額達 210,533,400 元。
- 民國 88 年 6 月因應市場之成長，完成氣撚絲機台之改裝，使產能大幅躍升，氣撚絲單月產能達 400 噸/月。
- 民國 89 年 6 月益清投資股份有限公司、合家歡興業股份有限公司，分別補當選為董事、監察人，加入公司經營團隊。
- 民國 89 年 8 月盈餘轉增資 21,053,340 元，實收資本額為達 231,586,740 元。
- 民國 90 年 6 月 26 日經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准股票正式掛牌上櫃。
- 民國 90 年 8 月盈餘轉增資 13,895,200 元，實收資本額為達 245,481,940 元。
- 民國 95 年 3 月更名為「松懋工業股份有限公司」增加營業項目：汽、機車零件配備批發、五金零售業、模具零售業、機器設備製造…等。同時補選董事遠泰投資有限公司(代表人：陸泰陽、林大揚、李久恆)、楊佳玲，監察吳玟音、王潤泰、王世義，選任陸泰陽為董事長。
- 民國 95 年 4 月成立 CNC 工具機事業部門。
- 民國 95 年 4 月成立鎂鋰合金研發部門。
- 民國 96 年 1 月 16 日鎂鋰合金產品發表；1 月 20 日成立輕金屬事業部門。
- 6 月辦理私募普通股 87,500,000 元，實收資本額為達 332,981,940 元。成功開發尼龍 66 細丹尼 20/24FD 布種並量產。#1700 研發機型量化投產。輕金屬材料事業處安置三條生產線。
- 民國 97 年 4 月輕金屬材料事業處開始量產銷售；
- 12 月沙灘車取得歐盟銷售認證；
- 成功開發尼龍經向彈性及四面彈性系列布種並量產；
- 高速門型銑削機量化投產；電控機能產品量化投產；
- 成功擠製鎂鋰合金 3mm 板材，最薄可軋延成 0.05mm 厚度超薄板；
- 成功擠製鎂鋰合金與鎂合金無縫管材、散熱器。

- 民國 98 年 成功研發超舒棉感高吸濕透氣布料並量產
成功開發高係數抗紫外線休閒布料並取得驗證證書
成功製作雙圓棘輪扳手，並進行量產製程研究
成功擠製輕量化汽車保險桿，並進行量產製程研究
- 民國 99 年 5 月辦理私募普通股 20,000,000 元，實收資本額為達 352,981,940 元
5 月取得經濟部智慧財產局核發「在大氣環境下製作含鋰之鎂合金的方法」台灣發明專利證書
3 月扳手取得台灣、德國、日本、大陸等國家之新型專利
- 民國 100 年 3 月本公司與金屬中心合作之「超輕量化異材扳手」奪下世界級的 2011 年德國紅點設計產品設計金獎
- 民國 101 年 4 月辦理私募普通股 40,000,000 元，實收資本額為達 392,981,940 元
- 民國 103 年 2 月 14 日補選第十屆董監事，啟基投資公司及黃徐玉花當選董事、李麗裕及賴榮光當選監察人，選任啟基投資公司為董事長，並指派代表人蘇怡仁先生。
11 月 25 日發行有擔保私募普通公司債 5 千萬元。
12 月 31 日主管機關核准減資 40%。
- 民國 104 年 1 月 29 日辦理減資資本變更登記完成，減資前實收資本額為 392,981,940 元，辦理減資 157,192,770 元，減資後實收資本額為 235,789,170 元。

參、公司治理報告

一、組織系統

(一)、組織圖：



(二)、各主要部門所營業務：

部 門	主 要 職 務
稽 核 室	<ol style="list-style-type: none"> 1. 公司稽核工作。 2. 督促各項作業流程有效運作。 3. 檢討作業流程合理化。 4. 擬定及呈核年度內部稽核計劃。 5. 執行內部稽核計劃之各項作業。
總經理室	<ol style="list-style-type: none"> 1. 資訊設備與應用系統之整體規劃及安全管制。 2. 投資專案及年度經營計劃之擬定。 3. 電腦設備之採購及安裝維護。 4. 各項資訊系統及檔案安全性及權限控管。 5. 新系統開發之可行性評估、系統分析、規畫設計。 6. 現有資訊系統維護及程式修改。 7. 協助內控制度推行及執行。 8. 處理應向主管機關公告或申報事項。 9. 股務之相關作業。
勞工安全衛生室	<ol style="list-style-type: none"> 1. 防止職業災害。 2. 保障勞工安全與健康。 3. 辦理工廠、設備、作業環境之安全維護及申報。 4. 釐訂職業災害防止計畫，並指導有關部門實施。 5. 規劃、督導各部門之勞工安全衛生管理。 6. 向雇主提供有關勞工安全衛生管理資料及建議。
管 理 部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 掌管總務、人事、採購。 2. 管理制度之擬定及執行。 3. 公共安全衛生及環保措施之規劃與執行。 4. 掌管會計、成本、財務。 5. 負責會計制度之擬定及執行。 6. 各項財務相關作業。
化纖部門	<ol style="list-style-type: none"> 1. 加工絲、胚布相關產品之研發。 2. 加工絲、胚布業務之推展與服務事宜。 3. 加工絲、胚布產銷計劃之排定與生產。 4. 加工絲、胚布存貨之管理及品質管制。
工業部門	<ol style="list-style-type: none"> 1. 工具機、輕金屬相關產品之研發。 2. 工具機、輕金屬、金屬材料業務之推展與服務事宜。 3. 工具機、輕金屬、金屬材料產銷計劃之排定與生產。 4. 工具機、輕金屬、金屬材料存貨之管理及品質管制。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

(一)、董事及監察人資料(1)：

104年5月2日

職稱 (註1)	國籍或 註冊地	姓名	選(就)任 日期	任期	初次選任日期 (註2)	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(註3)	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	臺灣	啟基投資有限公司	103.02.14	註一	103.02.14	10	0%	606	0%	0	0%	0	0%	無	無	無	無	無	無
	臺灣	代表人：蘇怡仁		註一		0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	美國舊金山大學 企管碩士 英商怡昇資本管 理公司執行董事	中華休斯網路系 統集成(股)公司 執行長	無	無
董事	臺灣	李麗生	102.06.25 (102.07.01)	3年	註二	1,502,266	3.82%	5,443,359	23.09%	0	0%	0	0%	高中	榮鑫實業(股)公 司董事長	監察人	李麗裕	二親等	
董事	臺灣	黃徐玉花	103.02.14	註三	103.02.14	300,000	0.76%	180,000	0.76%	180,000	0.76%	0	0%	小學畢 成大證券董事 安佃建設董事	無	無	無	無	
董事	臺灣	林武俊	102.06.25 (102.07.01)	3年	96.06.22	50,000	0.13%	30,000	0.12%	30,000	0.12%	0	0%	台灣大學畢業 台灣省政府諮議 台南市政府社會局 長 台南師範學院、實 踐大學兼任副教授	統一企業公司社會 福利基金會董事 一詮精密董事 全域獨立董事	無	無	無	
董事	臺灣	李久恒	102.06.25 (102.07.01)	3年	95.03.29	864,000	2.19%	517,200	2.19%	3,000	0.01%	0	0%	國防醫學院醫學系 畢業 美國德州、加州大 學進修 專業醫師	無	無	無	無	
監察人	臺灣	李麗裕	103.02.14	註四	註四	200,000	0.50%	135,000	0.57%	0	0%	0	0%	大學畢	榮鑫實業股份有限 公司總經理	董事	李麗生	二親等	
監察人	臺灣	賴榮光	103.02.14	註五	註五	0	0%	135,000	0.57%	0	0%	0	0%	龍華科技大學機械 工程系	亞通能源科技股份 有限公司產品開發 經理	無	無	無	

註一：啟基投資有限公司於103.02.14初次選任為法人董事，指派蘇怡仁為代表人，任期至105年6月30日。

註二：李麗生於91年3月26日初次選任為法人董事代表人，於96年3月2日辭任；復於99年6月23日選任董事，任期至105年6月30日。

註三：黃徐玉花於103.02.14初次選任為董事，任期至105年6月30日。

註四：李麗裕於91年3月26日初次選任為法人監察人代表人，於95年3月28日辭任，復於103年2月14日選任監察人，任期至105年6月30日。

註五：賴榮光於102.07.01初次選任為法人董事代表人，103.02.14解任；103.02.14初次選任為監察人，任期至105年6月30日。

(二)、法人股東之主要股東：

104年5月2日

法人名稱	法 人 之 主 要 股 東
啟基投資有限公司	洪水波(100%)

(三)、上表主要股東為法人者其主要股東：無此情形。

(四)、董事及監察人資料(2)

104年5月2日

姓名 (註1)	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註2)										兼任其他公開發行公司 獨立董事家數	
	商務、法務、財務、會計或 公司業務所須相關科系之 公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計 師或其他與公司業務所需 之國家考試及格領有證書 之專門職業及技術人員	商務、法務、財務、會計或 公司業務所須之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
啟基投資有限公司 代表人：蘇怡仁	-	-	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	無
李麗生	-	-	✓	✓	✓	-	✓	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	無
黃徐玉花	-	-	✓	✓	✓	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
林武俊	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
李久恒	-	-	✓	✓	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
李麗裕	-	-	✓	✓	✓	-	✓	-	✓	-	✓	-	✓	✓	無
賴榮光	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無

註1：欄位多寡視實際數調整。

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

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

(五)、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料:

104年5月2日

職稱	國籍	姓名	選(就)任 日期	持有股份		配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名義 持有股份		主要經 (學)歷	目前兼任他公 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			職稱	姓名	關係
董事長兼任 總經理	臺灣	蘇怡仁	103.09.29	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	美國舊金山大學企管碩士 英商怡昇資本管理公司執行 董事	中華休斯網路 系統集成(股) 公司執行長	無	無	無
副總經理	臺灣	李金山	88.01.18	60,099	0.25%	0	0.00%	0	0.00%	台北工專 台灣化學纖維(股)公司-主辦 聚隆纖維(股)公司 課長 天絲纖維(股)公司 廠長	無	無	無	無

財會主管	臺灣	吳志亮	104.03.16	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	高雄科學技術學院會計系畢業 記帳士考試合格。 樹王生物科技(股)公司財務長。 豐喜食品(股)公司管理部副理。 福懋科技(股)公司財務部組長。	無	無	無	無
------	----	-----	-----------	---	-------	---	-------	---	-------	--	---	---	---	---

(六)、董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1、董事之酬金(個別揭露姓名及酬金方式)

單位:新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等 四項總額占稅後純 益之比例(%)		兼任員工領取相關酬金										A、B、C、D、E、F及 G等七項總額占稅後純 益之比例(%)		有無領取來自 子公司以外轉 投資事業酬金					
		報酬(A)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞		業務執行費用 (D)(註1)		薪資、獎金及特支 費等(E)		退職退休金(F)		盈餘分配員工紅利(G)				員工認股權憑證 得認購股數(H)		取得限制員工權 利新股股數(I)									
		本公司	財務報告 內所有公 司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司		財務報告內所 有公司		本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司						
法人董 事代表 人	蘇怡仁	0	0	0	0	0	0	55	55	(0.09)	(0.09)	1203	1203	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(2.17)	(2.17)	無	
董事	李久恒	0	0	0	0	0	0	61	61	(0.10)	(0.10)	256 註2	256 註2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(0.54)	(0.54)	無
董事	李麗生	0	0	0	0	0	0	61	61	(0.10)	(0.10)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(0.10)	(0.10)	無	
董事	林武俊	0	0	0	0	0	0	61	61	(0.10)	(0.10)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(0.10)	(0.10)	無	
董事	黃徐玉花	0	0	0	0	0	0	55	55	(0.09)	(0.09)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(0.09)	(0.09)	無	

註1:業務執行費用(D):係屬車馬費。

註2:擔任董事長薪資。

2、監察人之酬金(個別揭露姓名及酬金方式)

單位:新台幣仟元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B及C等三項總額占稅後純益之 比例		有無領取來自子公司以 外轉投資事業酬金
		報酬(A)		盈餘分配之酬勞(B)		業務執行費用(C) (註1)				
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	
監察人	李麗裕	0	0	0	0	48	48	(0.08)	(0.08)	無
監察人	賴榮光	0	0	0	0	55	55	(0.09)	(0.09)	無

註1:業務執行費用(C)係屬車馬費。

3、總經理及副總經理之酬金(個別揭露姓名及酬金方式)

單位:新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		盈餘分配之員工紅利金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證數額		取得限制員工權利新股股數		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	
								現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額							
董事長兼任總經理	蘇怡仁 註1	1203	1203	0	0	0	0	0	0	0	0	(2.17)	(2.17)	0	0	0	0	無
總經理	蔡昆忠 註2	569	569	41	41	0	0	0	0	0	0	(1.05)	(1.05)	0	0	0	0	無
副總經理	李金山	924	924	58	58	30	30	0	0	0	0	(1.75)	(1.75)	0	0	0	0	無

*不論職稱，凡職位相當於總經理、副總經理者(例如：總裁、執行長、總監...等等)，均應予揭露。

註退職退休金(B)：退職退休金係屬退休金提撥數。

註1：董事長蘇怡仁自103年09月29日起兼任總經理職務。

註2：蔡昆忠總經理於103年6月30日辭任。

4、配發員工紅利之經理人姓名及配發情形：無

5、分別比較說明最近兩年度支付公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金佔稅後純益比例之分析及給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性。

(1)、本公司最近兩年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金佔稅後純益比例之分析

單位：新台幣仟元

職稱	103年酬金	103年酬金佔稅後純益比例	102年酬金	102年酬金佔稅後純益比例
董事	1,752	(3.03%)	256	(0.28%)
監察人	103	(0.18%)	54	(0.06%)
總經理及副總經理	1,622	(2.86%)	2,189	(0.34%)

(2)、給付酬金之政策、標準與組合，訂定酬金之程序與經營績效及未來風險之關聯性說明

①、董事、監察人酬金依本公司章程第十二條之一規定：授權董事會並參照同業水準不論盈虧均支付之，目前董監事除董事長給付薪資報酬外，其他董監事僅支領董事會議車馬費外，無給付其他酬金。

②、董事長、總經理及副總經理之酬金給付主要是考量該職位於本公司之職責，依據本公司「經理人核薪辦法」核發，並提報薪酬委員會評估，及董事會討論。

三、公司治理運作情形

(一)、董事會運作情形：

最近年度(103 年度)董事會開會次數:10 次，董事監察人出列席情形如下：

職 稱	姓 名	實際出(列)席次數	委託出席次數	實際出(列)席率(%)	備註
法人董事長 代表人	啟基投資有限公司 代表人:蘇怡仁	9	0	100	新任。就任日期:103.02.14
董事本人	李麗生	10	0	100	連任。改選日期:102.06.25
董事本人	李久恒	10	0	100	連任。改選日期:102.06.25
董事本人	林武俊	10	0	100	連任。改選日期:102.06.25
董事本人	黃徐玉花	7	2	78	新任。就任日期:103.02.14
董事之法人 代表人	廣偉投資有限公司 代表人:賴榮光	0	1	0	解任。就任日期:102.09.02 解任日期:103.02.14

其他應記載事項：

- 一. 證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項:不適用。
- 二. 董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形: 1、103.03.26 第 10 屆第 10 次董事會議，修訂「經理人及董事監察人核薪辦法」之董事長薪資級距，蘇怡仁董事長迴避，無參與表決。2、103.03.26 第 10 屆第 10 次董事會議，討論董事長敘薪案，蘇怡仁董事長及李久恒董事均迴避，無參與表決。3、103.11.12 第 10 屆第 16 次董事會議，討論董事長兼任總經理，依據本公司「職務授權及代理人辦法」之規定，每月支領總經理職務津貼，蘇怡仁董事長迴避，無參與表決。
- 三. 當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估:目前董事會依據董事會議事規範運作，冀提升公司治理，強化資訊透明。

(二)、審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形資訊：本公司未設置審計委員會，監察人參與董事會運作情形如下：

最近年度(103 年度)董事會開會 10 次 (A)，列席情形如下：

職 稱	姓 名	實際列席次數 (B)	實際列席率(%) (B / A) (註)	備註
監察人	李麗裕	6	67	新任。就任日期：103.02.14
監察人	賴榮光	8	89	新任。就任日期：103.02.14
<p>其他應記載事項：</p> <p>一、監察人之組成及職責：</p> <p>(一)、監察人與公司員工及股東之溝通情形： 監察人認為必要時得與員工、股東直接聯絡對談。</p> <p>(二)、監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形：</p> <p>1、稽核主管於稽核項目完成，向監察人提報稽核報告。</p> <p>2、稽核主管列席公司定期性董事會並作稽核業務報告。</p> <p>3、監察人認為必要時得與會計師進行溝通。</p> <p>二、監察人列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理：無</p>				

(三)、公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？		✓	本公司目前尚未訂立「公司治理實務守則」，但經營上盡力朝「上市上櫃公司治理實務守則」目標運作，並依本公司內部控制制度，及遵循相關法規辦理。	尚未訂立「公司治理實務守則」。
二、公司股權結構及股東權益				
(一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？		✓	(一) 本公司目前尚未訂定書面的內部作業程序，但本公司設有發言人，接受股東建言或說明疑慮。	(一) 尚未訂定書面的內部作業程序。
(二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	✓		(二) 董監事、經理人及持股 10% 以上之股東，本公司每月均依規定申報於公開資訊觀站。	(二) 無重大差異。
(三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	✓		(三) 本公司已建立「關係人交易作業程序」。	(三) 無重大差異。
(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	✓		(四) 公司已訂定「防範內線交易管理作業辦法」，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券。	(四) 無重大差異。
三、董事會之組成及職責				
(一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？		✓	(一) 尚未擬定。	(一) 尚未擬定。
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？		✓	(二) 尚無自願設置其他各類功能性委員會。	(二) 尚無自願設置其他各類功能性委員會。
(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估？		✓	(三) 尚未訂定。	(三) 尚未訂定董事會績效評估辦法。
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓		(四) 本公司選任信譽良好之會計師簽證，其與本公司無利害關係，並嚴守獨立性。	(四) 無重大差異。

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
四、公司是否建立與利害關係人溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	✓		本公司各項作業遵循內部控制制度執行，各利害關係人如有需求，可隨時聯絡公司各相關部門及單位，溝通管道暢通；並且本公司設有發言人及代理發言人，作為公司對外發表意見之管道。唯目前尚未於公司網站設置利害關係人專區。	雖尚未設置網站專區，但致力落實發言人制度。
五、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	✓		本公司委任元大寶來證券股份有限公司股務代理部辦理。	無重大差異。
六、資訊公開 (一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？ (二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）？	✓ ✓		(一) 本公司已架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形。 (二) 本公司採行發言人及代理發言人制度，故除利用公開資訊觀測站發佈重大訊息外，均指定專人對外發表相關訊息。	(一) 無重大差異。 (二) 無重大差異。
七、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？	✓		(一) 員工權益：本公司以誠信對待員工，依勞基法保障員工合法權益。 (二) 僱員關懷：本公司設立職工福利委員會，辦理員工關懷福利活動。 (三) 投資者關係：本公司有股務代理及發言人等，協助處理股東建議及相關事務。 (四) 供應商關係：本公司與供應商維繫良好的關係。 (五) 利害關係人之權利：利害關係人得與公司進行溝通、建言，以維護應有之合法權益。 (六) 董事及監察人之進修情形：本公司董事及監察人均具有經營管理實務經驗。 (七) 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：依	

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司治理實務 守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			<p>法訂定各種內部規章，進行風險管理及評估。</p> <p>(八)客戶政策之執行情形：本公司與客戶維持良好關係，以創造公司利潤。</p> <p>(九)公司為董事及監察人購買責任保險之情形：無。</p>	
八、公司是否有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告？（若有，請敘明其董事會意見、自評或委外評鑑結果、主要缺失或建議事項及改善情形）(註2)		✓	本公司目前無書面的公司治理自評報告，及無委託其他專業機構之公司治理評鑑報告。	尚未有「公司治理自評報告」。

董事及監察人進修情形：

第十屆董監任期起迄期間：102/07/01~105/06/30

103 年度無董事及監察人進修。

會計師獨立性評估：

103 年 12 月 4 日董事會通過委任立本台灣聯合會計師事務所為簽證會計師，會議中就會計師獨立性進行評估。

(四)、公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

(1)薪資報酬委員會成員資料

身份別 (註 1)	姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形 (註 2)								兼任其他 公開發行 公司薪資 報酬委員 會成員家 數	備註 (註 3)
		商務、法 務、會計 或公司業 務所需相 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 及領有證 書之專門 職業及技 術人員	具有商 務、法 務、財 務、會計 或公司業 務所需之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8		
其他	張正駿	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	3	不適用
其他	李儒哲	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	不適用
其他	葉裕祥		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	不適用

註 1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

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

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人。但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或其關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。
- (8) 未有公司法第 30 條各款情事之一。

註 3：若成員身分別係為董事，請說明是否符合「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資委員會設置及行使職權辦法」第 6 條第 5 項之規定。

(2)薪資報酬委員會運作情形資訊

一、本公司之薪資報酬委員會委員計3人。

二、本屆委員任期：102年7月4日至105年6月30日，最近年度(103年度)薪資報酬委員會開會2次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	委託出席 次數	實際出席率 (%) (B/A) (註)	備註
召集人	張正駿	2	0	100	選任日期：102.07.04
委員	李儒哲	2	0	100	選任日期：102.07.04
委員	葉裕祥	1	0	50	新任，選任日期： 103.11.05
委員	林實春	1	0	100	選任日期：102.07.04 辭任日期：103.09.16

其他應記載事項：

一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)。無

二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理。無

註：

- (1) 年度終了日前有薪資報酬委員會成員離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。
- (2) 年度終了日前，有薪資報酬委員會改選者，應將新、舊任薪資報酬委員會成員均予以填列，並於備註欄註明該成員為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(五)、履行社會責任情形：

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明(註2)	
<p>一、落實公司治理</p> <p>(一) 公司是否訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效？</p> <p>(二) 公司是否定期舉辦社會責任教育訓練？</p> <p>(三) 公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？</p> <p>(四) 公司是否訂定合理薪資報酬政策，並將員工績效考核制度與企業社會責任政策結合，及設立明確有效之獎勵與懲戒制度？</p>		<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>(一)尚未訂定企業社會責任政策或制度，但本著經營理念及願景展望，善盡公司之社會責任。</p> <p>(二)尚未定期辦社會責任教育訓練，惟日常業務中已嚴格要求員工遵守相關規定及道德規範，以期達到社會責任落實目標。</p> <p>(三)尚未設置推動企業社會責任專(兼)職單位。</p> <p>(四)本公司有制定完善的規章，包含員工考核、教育訓練、年終獎金發給、工作守則等。依照公司人事相關規章執行績效、考核、獎勵及懲處等作業。</p>	<p>公司將視實際需要研擬訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。</p> <p>公司將視實際需要研擬設置社會責任專(兼)職單位。</p>
<p>二、發展永續環境</p> <p>(一) 公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？</p> <p>(二) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？</p> <p>(三) 公司是否注意氣候變遷對營運活動之影響，並執行溫室氣體盤查、制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>(一)本公司已開發透氣布料以降低對環境能源的損耗，並促銷中。</p> <p>(二)本公司管理處持續關注相關法規之修訂，以使公司能及時擬訂因應對策，達到有效控管環境風險之目的及提昇員工對有害物的認識及緊急應變之能力。</p> <p>(三)本公司室內空調定溫27度，執行節能政策。積極因應動能措施，並把加工絲24小時運動機台改開省能LED燈具。</p>	<p>(一)無重大差異。</p> <p>(二)無重大差異。</p> <p>(三)無重大差異。</p>	
<p>三、維護社會公益</p> <p>(一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制</p>	<p>✓</p>	<p>(一)本公司係依據「勞動基準法」等勞工相關法</p>	<p>(一)無重大差異。</p>	

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明(註2)	
定相關之管理政策與程序？ (二) 公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？ (三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？ (四) 公司是否建立員工定期溝通之機制，並以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動？ (五) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？ (六) 公司是否就研發、採購、生產、作業及服務流程等制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？ (七) 對產品與服務之行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則？ (八) 公司與供應商來往前，是否評估供應商過去有無影響環境與社會之紀錄？ (九) 公司與其主要供應商之契約是否包含供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款？	✓ ✓ ✓ ✓ ✓ ✓ ✓ ✓	✓ ✓ ✓ ✓ ✓ ✓ ✓ ✓	令管理公司員工，以保障其基本權益。 (二)尚未建置申訴機制及管道。 (三)本公司設有勞工安全衛生管理員證照之人員並定期接受相關課程訓練，以維護員工安全衛生。 (四)透過內部部門會議，建立溝通機制，對於重大情事同步傳達，讓每位同仁能清楚了解營運政策。 (五)尚未建立職涯能力發展培訓計畫，但公司鼓勵員工上課進修。 (六)本公司已有建立客訴處理及應對機制運作中。 (七)本公司對產品與服務之行銷及標示，遵循相關法規辦理。 (八)本公司對於新供應廠商都會進行評估，未來將加強考察供應商有無影響環境與社會之記錄。 (九)公司目前與供應商之交易，以逐次下訂單方式交易，尚無該項約定，本公司將視實際狀況加強與供應商簽訂包含供應商如涉及違反企業社會責任政策且對環境與社會有顯著影響時得終止或解除契約之條款。	無重大差異，唯公司將於適當時機訂定維護社會公益相關政策及程序、為員工建立有效之發展培訓計畫、與供應商合約強調企業社會責任的政策條款。
四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站等處揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊？	✓	✓	(一)公司已依據相關法令將公司相關資訊及重大訊息資訊公開於公開資訊觀測站，並將實施企業社會責任之相關資訊揭露於年報中。	配合未來制度的訂定，將加強相關企業社會責任資訊之揭露。

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司尚未訂有本身之企業社會責任守則，惟其相關運作均按「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」精神辦理。			
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： 1、環保：本公司設有「勞工安全衛生室」以及「管理部」，力行及維護環境，履行節能、綠化等環保工作。 2、社會公益：本公司依勞動法規執行，保障員工之合法權益；並已建立客訴處理及應對機制，並由專門人員負責。			
七、公司企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：無。			

(六)、履行誠信經營情形：

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
一、訂定誠信經營政策及方案 (一) 公司是否於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？ (二) 公司是否訂定防範不誠信行為方案，並於各方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行？ (三) 公司是否對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施？	✓ ✓ ✓		(一) 本公司有訂定「誠信經營守則」。 (二) 本公司「誠信經營守則」第二條明訂「禁止不誠信行為」，第六條明訂「防範不誠信行為作業程序及指南」，第十一條明訂「教育訓練及考核」。 (三) 本公司「誠信經營守則」第六條明訂「防範不誠信行為作業程序及指南」。	無重大差異，唯尚未訂定申訴制度。

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？</p> <p>(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，並定期向董事會報告其執行情形？</p> <p>(三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？</p> <p>(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位定期查核，或委託會計師執行查核？</p> <p>(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>否</p> <p>否</p> <p>否</p> <p>否</p> <p>否</p>	<p>(一)公司目前與供應商、客戶之交易，以逐次下訂單方式交易。爾後若遇重要契約，擬依誠信經營政策，於契約中明訂誠信行為條款。</p> <p>(二)尚未設置。</p> <p>(三)本公司「道德行為準則」第四條明訂「防止利益衝突」，如有條款所定情形，應主動以書面告知董事會，並經董事會充分討論認無害於公司利益之虞後，使得為之。本公司「誠信經營守則」第六條「防範不誠信行為作業程序及指南」第四項明訂「職務相關利益衝突」，及陳述管道，對於業務上有利益衝突，事前告知主管及迴避，以防止利益衝突。董事會各項議案，有利衝突時，皆依迴避原則，不參與討論，並離席不參與表決。</p> <p>(四)本公司「誠信經營守則」第十條明訂會計與內部控制。本公司建立有效之會計制度及內部控制制。內部稽核人員執行稽核作業時，若發現有違反誠信行為情形，應作成稽核報告提報董事會。</p> <p>(五)依本公司誠信經營守則第十一條之規範，每年至少辦理一次宣導教育。</p>	<p>(一)無重大差異。</p> <p>(二) 尚未設置。</p> <p>(三) 無重大差異。</p> <p>(四)無重大差異。</p> <p>(五)無重大差異。</p>
<p>三、公司檢舉制度之運作情形</p> <p>(一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？</p>	<p>✓</p>	<p>否</p>	<p>(一)尚未訂定及建立。</p>	<p>(一) 尚未訂定及建立。</p>

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？		✓	(二)尚未訂定。	(二)尚未訂定。
(三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？		✓	(三) 尚未訂定。	(三)尚未訂定。
四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	✓		(一)本公司網站及公開資訊觀測站揭露「誠信經營守則」、「道德行為準則」。	揭露「誠信經營守則」內容，未揭露推動成效。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：無。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形)。 依據櫃買中心103年11月10日證櫃監字第1030029951號函「上市上櫃公司誠信經營守則」參考範例之修訂，修訂本公司「誠信經營守則」，於104年5月11日第10屆第21次董事會討論通過。				

(七)、公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

1、本公司治理相關規章如下，可於本公司網站及公開資訊觀測站查詢。

- (1)、股東會議事規則。
- (2)、董事會議事規範。
- (3)、董事及監察人選任程序。
- (4)、道德行為準則。
- (5)、誠信經營守則。
- (6)、薪資報酬委員會組織規程。

2、本公司尚未訂定「公司治理守則」。

(八)、公司治理運作情形之其他重要資訊：無。

(九)、內控控制制度執行狀況

1、內部控制聲明書

松懋工業股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：104 年 03 月 26 日

本公司民國 103 年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國103年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國104年03月26日董事會通過，出席董事5人中，有零人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

松懋工業股份有限公司



董事長：



簽章



總經理：



簽章

2、經證期會要求需委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師查核報告：不適用。

(十)、最近年度及截止年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失及改善情形：無。

(十一)、最近年度及截止年報刊印日止股東會及董事會之重要決議：

1、股東會之重要決議及執行情形：

日期	重要決議事項	執行情形
103.02.14	<p>討論事項一 解任本公司廣偉投資有限公司2席法人董事職務案。 選舉事項 (1)補選本公司第十屆董事案。 (2)補選本公司第十屆監察人案。</p> <p>討論事項二 討論解除本次新選任董事競業禁止限制案。</p>	<p>已遵循決議辦理。</p> <p>當選名單如下： 法人董事：啟基投資有限公司 董事：黃徐玉花</p> <p>當選名單如下： 監察人：李麗裕 監察人：賴榮光</p> <p>已遵循決議辦理。</p>
103.06.26	<p>報告事項 1、102年度營業報告。 2、102年度監察人審查報告。 3、102年度私募實際辦理情形報告。 4、累積虧損達實收資本額二分之一。 5、訂定「道德行為準則」。 6、訂定「誠信經營守則」。</p> <p>承認事項 1、承認102年度營業報告書及財務報表案。 2、承認102年度盈虧撥補案。</p> <p>討論事項 1、修訂本公司「公司章程」案。 2、減資彌補虧損案。</p>	<p>已遵循決議辦理。</p> <p>已遵循決議辦理。</p> <p>已遵循決議辦理。</p> <p>已遵循決議辦理。</p>

103.11.18	<p>報告事項 1、101 年度、102 年度財報重編後營業報告。 2、101 年度、102 年度財報重編後監察人審查報告。</p> <p>承認事項 1、本公司 101 年度、102 年度重編之營業報告書及財務報表。 2、本公司 101 年度、102 年度重編之盈餘分配表。</p> <p>討論事項 減資彌補虧損案。</p>	<p>已遵循決議辦理。</p> <p>已遵循決議辦理。</p> <p>已遵循決議辦理。</p>
-----------	--	---

2、董事會之重要決議

日期	重要決議事項
103.01.02	通過危機因應方案(前董事長陸泰陽先生私自開設公司新光銀行大里分行支票存款帳戶，並領取支票供己私用，造成公司跳票)。
103.02.14	通過遴選董事長案、通過慰留蔡昆忠總經理到 103 年 6 月 30 日，屆時再重新評估。
103.03.26	通過 102 年度財務報表、營業報告書、盈虧撥補、102 年度股東常會通過之私募普通股案擬於剩餘期限內不繼續辦理，修訂公司章程，通過 102 年度內控聲明書、103 年股東常會召開事宜，103 年股東常會受理股東書面提案、通過修訂「經理人及董事監察人核薪辦法」、董事長薪資案。
103.05.06	通過辦理減資彌補虧損、提報股東會累積虧損達實收資本額二分之一案、營運計畫及 103 年度預算案、訂定道德行為準則、誠信經營守則，承認金融機構融資續約。
103.08.11	承認金融機構融資續約案。
103.08.13	通過 103 年上半年財務報表報告。
103.09.29	通過 101 年度、102 年第 1 季至第 3 季、102 年度、103 年第 1 季、第 2 季重編後之財務報表、101 年度、102 年度修正後營業報告書、101 年度、102 年度重編後盈餘分配表，通過辦理減資彌補虧損案，通過發行有擔保私募普通公司債、股東臨時會召開事宜、董事長兼任總經理人事案。
103.11.05	通過補行委任薪酬委員、發行 103 年度第一次有擔保私募普通公司債。
103.11.12	通過財會主管異動案、董事長薪資案、擬定 104 年度稽核計劃。
103.12.04	通過更換會計師案。
104.01.14	通過減資基準日及減資換發有價證券作業計畫書。
104.03.26	通過 103 年度財務報表、營業報告書、盈虧撥補、104 年度營運計畫、103 年度內控聲明書、104 年股東常會召開事宜、104 年股東常會受理股東書面提案事宜，財會主管異動案。
104.05.11	通過修訂本公司「公司章程」、「董事及監察人選舉辦法」、「股東會議事規則」、「誠信經營守則」、「道德行為準則」、「取得或處分資產處理程序」、股東常會召集事由案。

(十二)、最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：無。

(十三)、最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士（包括公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等）辭職解任情形之彙總：

104年5月20日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
董事長	李久恒	102.12.18	103.02.14	因業務繁忙
總經理	蔡昆忠	88.11.01	103.06.30	個人其他因素
會計主管	李金山	93.02.10	103.11.12	因應本公司內部職務調整

註：所稱公司有關人士係指董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等。

(十四)、與財務資訊透明有關人員，取得主管機關指定之相關證照情形如下：

- 1、國際內部稽核師證照：稽核部門1人。
- 2、中華民國內部稽核師：稽核部門1人。
- 3、發行人證券商證券交易所會計主管專業認證班：財會部門1人。

四、會計師公費資訊

(一)會計師公費資訊級距表

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
建智聯合會計師事務所	紀敏滄	陳靜宜	103年1月1日~9月30日	公司內部管理之考量
立本台灣聯合會計師事務所	王慕凡	陶鴻文	103年度	

註：本年度本公司若有更換會計師或會計師事務所者，應請分別列示其查核期間，及於備註欄說明更換原因。

金額單位：新臺幣仟元

金額級距		公費項目			合計
		審計公費	非審計公費		
1	低於2,000千元	v	v		1,800
2	2,000千元(含)~4,000千元				
3	4,000千元(含)~6,000千元				
4	6,000千元(含)~8,000千元				
5	8,000千元(含)~10,000千元				
6	10,000千元(含)以上				

金額單位：新臺幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他	小計		
建智聯合會計師事務所	紀敏滄	1170	0	0	0	0	1170	103年度	公司內部管理之考量
	陳靜宜								
立本台灣聯	王慕凡	560	0	70	0	0	630	103年	

合會計師事務所	陶鴻文								
---------	-----	--	--	--	--	--	--	--	--

註 1：本年度本公司若有更換會計師或會計師事務所者，應請分別列示查核期間，及於備註欄說明更換原因，並依序揭露所支付之審計與非審計公費等資訊。

註 2：非審計公費請按服務項目分別列示，若非審計公費之「其他」達非審計公費合計金額 25% 者，應於備註欄列示其服務內容。

(二)

- 1、給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上者：無。
- 2、更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：無。
- 3、審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無。

五、更換會計師資訊：

(一)關於前任會計師

更換日期	民國 103 年 12 月 4 日經董事會決議通過		
更換原因及說明	公司內部管理之考量。		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人	會計師	委任人
	情況		
	主動終止委任		V
	不再接受(繼續)委任		
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	金融監督管理委員會金管證審字第 1030033829 號函文之要求，重編 102 年度財報，重編後財報為修正式無保留意見。		
與發行人有無不同意見	有	會計原則或實務	
		財務報告之揭露	
		查核範圍或步驟	
		其他	
	無	V	
	說明		

其他揭露事項 (本準則第十條第五款第一目第四點應加以揭露者)	無
--------------------------------	---

(二)關於繼任會計師

事務所名稱	立本台灣聯合會計師事務所
會計師姓名	王慕凡、陶鴻文
委任之日期	民國 103 年 12 月 11 日
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	無
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無

(三)前任會計師對本準則第 10 條第 5 款第 1 目及第 2 目之 3 事項之復函。

前任會計師對於繼任會計師之詢問函回覆如下：

- 1、松懋公司管理階層之品德如何:查核過程中並未發現管理階層之品德對財務報告有重大不良之影響。
- 2、與松懋公司管理階層間對會計原則、查核程序及其他有關重要事項是否存有歧見：尚無重大歧見。
- 3、松懋公司是否有未遵循法令之事項：尚未發現重大未遵循法令事項。
- 4、松懋公司更換會計師之原因為何：於民國 103 年 12 月 4 日被告知更換會計師，理由松懋公司稱「基於內部管理之考量」。

六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業：無。

七、董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

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

(一)、董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權變動情形：

職稱	姓名	103 年度		當年度截至 5 月 2 日止	
		持有股數增(減)數	質押股數增(減)數	持有股數增(減)數	質押股數增(減)數
法人董事(註 1)	廣偉投資有限公司	(2,086,000)	(2,083,000)	0	0
法人董事(註 2)	啟基投資有限公司	0	0	(404)	0

法人董事代表人 (註 3)	蘇怡仁	0	0	0	0
董事及大股東 (註 4)	李麗生	5,180,000	0	(3,628,907)	0
董事(註 5)	黃徐玉花	0	0	(120,000)	0
董事	林武俊	0	0	(20,000)	0
董事	李久恒	0	0	(344,800)	0
監察人(註 6)	李麗裕	25,000	0	(90,000)	0
監察人(註 7)	賴榮光	225,000	0	(90,000)	0
總經理	蘇怡仁	0	0	0	0
總經理(註 8)	蔡昆忠	0	0	0	0
副總及會計主管 (註 9)	李金山	0	0	(40,067)	0
財會主管(註 10)	林春秀	0	0	0	0
財會主管(註 11)	吳志亮	0	0	0	0

註 1：法人董事廣偉投資有限公司於 103 年 2 月 14 日解任。

註 2：啟基投資有限公司於 103 年 2 月 14 日選任法人董事。

註 3：蘇怡仁 103 年 2 月 14 日法人董事啟基投資有限公司指派。

註 4：李麗生董事 103 年 01 月持股超過百分之十。

註 5：黃徐玉花董事 103 年 2 月 14 日選任。

註 6：李麗裕 103 年 2 月 14 日選任。

註 7：賴榮光 103 年 2 月 14 日選任。

註 8：蔡昆忠總經理於 103 年 6 月 30 日辭任。

註 9：李金山於 103 年 11 月 16 日解任財會主管，由林春秀暫代。

註 10：林春秀於 104 年 3 月 16 日解任暫代財會主管。

註 11：吳志亮於 104 年 3 月 16 日任職財會主管。

(二)、股權移轉資訊:無股權移轉之相對人為關係人之情形。

(三)、股權質押資訊:無股權質押之相對人為關係人之情形。

八、持股比例占前十大股東間互為關係人關係之資訊

104 年 5 月 2 日

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱	關係	
李麗生	5,443,359	23.09%	0	0%	0	0%	無	無	
李瑋恒	2,354,994	9.99%	0	0%	0	0%	李久恒	二親等關係	

羅弘泳	1,169,326	4.96%	0	0%	0	0%	無	無	
施炳州	1,000,200	4.24%	0	0%	0	0%	無	無	
趙國樑	850,200	3.61%	0	0%	0	0%	無	無	
李久恒	517,200	2.19%	5,000	0%	0	0%	李瑋恒	二親等關係	
洪水波	509,400	2.16%	0	0%	0	0%	無	無	
亞通能源科技 (股)公司	465,000	1.97%	0	0%	0	0%	無	無	
蔡昆忠	267,104	1.13%	0	0%	0	0%	無	無	
王潤泰	204,600	0.87%	0	0%	0	0%	無	無	

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

肆、募資情形

一、公司資本及股份

(一)、股本來源:

1、股份種類:

單位：股

股份種類	核定股本			合計	備註
	已發行股份		未發行股份		
	流通在外股份(已上櫃)	私募(未上櫃)			
記名普通股	14,728,917	8,850,000	26,421,083	50,000,000	

2. 股本形成經過:

單位：仟股/仟元

年/月	發行價格(每股面額)	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
80/09	10	3,000	30,000	3,000	30,000	設立資本	無	無
81/05	10	4,000	40,000	4,000	40,000	現金增資10,000	無	無
81/12	10	4,500	45,000	4,500	45,000	現金增資5,000	無	無
82/08	10	6,000	60,000	6,000	60,000	現金增資15,000	無	無
83/08	10	10,000	100,000	7,000	70,000	現金增資10,000	無	無
85/10	10	10,000	100,000	7,700	77,000	盈餘轉增資7,000	無	無
86/08	10	10,000	100,000	9,240	92,400	資本公積693	無	無
						盈餘轉增資14,707	無	無
87/04	10	30,000	300,000	19,404	194,040	現金增資83,160	無	無
						盈餘轉增資18,480	無	無
88/07	10	30,000	300,000	21,053	210,533	盈餘轉增資16,493	無	無
89/11	10	30,000	300,000	23,158	231,586	盈餘轉增資21,053	無	無
90/10	10	30,000	300,000	24,548	245,481	盈餘轉增資13,895	無	無
96/06	10	50,000	500,000	33,298	332,982	私募增資8,750	無	無
99/05	10	50,000	500,000	35,298	352,982	私募增資2,000	無	無
101/04	10	50,000	500,000	39,298	392,982	私募增資4,000	無	無
104/01	10	50,000	500,000	23,579	235,789	減少資本15,719	無	無

(二)、股東結構:

104年5月2日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外人	合計
	人數	0	0	19	1,846	1
持有股數	0	0	53,237	23,522,080	3,600	23,578,917

持 股 比 例	0	0	0.22%	99.76%	0.02%	100%
---------	---	---	-------	--------	-------	------

(三)、股權分散情形

104年5月2日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例(%)
1 至 999	803	227,736	0.97
1,000 至 5,000	658	1,443,761	6.12
5,001 至 10,000	169	1,151,400	4.88
10,001 至 15,000	79	987,400	4.19
15,001 至 20,000	37	669,338	2.84
20,001 至 30,000	43	1,096,600	4.65
30,001 至 40,000	14	485,200	2.06
40,001 至 50,000	8	355,200	1.51
50,001 至 100,000	29	1,999,899	8.48
100,001 至 200,000	15	2,177,000	9.23
200,001 至 400,000	3	675,704	2.87
400,001 至 600,000	3	1,491,600	6.33
600,001 至 800,000	0	0	0.00
800,001 至 1,000,000	1	850,200	3.61
1,000,001 至 9,999,999,999	4	9,967,879	42.26
合 計	1,866	23,578,917	100.00

(四)、主要股東名單(持股前十名之股東)

104年5月2日

主要股東名稱	持有股數	持股比例
李麗生	5,443,359	23.09%
李瑋恒	2,354,994	9.99%
羅弘泳	1,169,326	4.96%
施炳州	1,000,200	4.24%
趙國樑	850,200	3.61%
李久恒	517,200	2.19%
洪水波	509,400	2.16%
亞通能源科技(股)公司	465,000	1.97%
蔡昆忠	267,104	1.13%
王潤泰	204,600	0.87%

(五)、每股市價、淨值、盈餘及股利資料

項 目		年 度		102 年度	103 年度	104 年 5 月 20 日 (註 8)
		最 高	最 低			
每股市價 (註 1)	最 高			12.65	9.69	8.88
	最 低			8.28	3.59	3.66
	平 均			10.31	6.4	5.80
每股淨值 (註 2)	分 配 前			5.14	3.7	4.78
	分 配 後			—	—	—
每股盈餘	加權平均股數			39,298,194	39,298,194	23,578,917
	每股盈餘 (損失) (註 3)	追溯調整前		(2.30)	(1.47)	(0.48)
		追溯調整後		(2.29)	尚未分配	尚未分配
每股股利	現金股利			—	—	—
	無償配股	盈餘配股		—	—	—
		資本公積配股		—	—	—
	累積未付股利 (註4)			—	—	—
投資報酬 分析	本益比 (註5)			—	—	—
	本利比 (註6)			—	—	—
	現金股利殖利率 (註7)			—	—	—

* 若有以盈餘或資本公積轉增資配股時，並應揭露按發放之股數追溯調整之市價及現金股利資訊。

註 1：列示各年度普通股最高及最低市價，並按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價。

註 2：以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註 3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

註 4：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註 5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 8：每股淨值、每股盈餘應填列截至年報刊印日止最近一季經會計師查核（核閱）之資料；其餘欄位應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

(六)、公司股利政策及執行狀況：

1、股利政策

- (1)、本公司依章程第 18 條訂定：本公司每年決算後所得純益，除依法繳納營利事業所得稅及彌補已往年度虧損外，應提存百分之十法定盈餘公積，並於必要時提撥特別盈餘公積後，加計上年度累積未分配盈餘為累積可供分配盈餘。前述累積可供分配盈餘除分派股息外，如尚有餘額則由董事會擬具分派議案，提請股東會決議分派之，其中應分派：(一)股東紅利百分之九十二。(二)員工紅利百分之四。(三)董事監察人酬勞百分之四。
- (2)、本公司依章程第 19 條訂定：本公司正處營業成熟期，獲利穩定且財務結構健全，惟鑑於未來數年仍有重大之擴廠計畫暨資本支出，故未來三年股利政策為股東股息及股利部分其中百分之二十～百分之七十以現金股利發放；惟公司有重大投資計畫如無法取得其他資金支應或營運資金供應短缺時，上述之比例酌以降低，但以不低於二十%為限。
- (3)、綜上所列，公司得依當年度實際營運狀況，並考量次一年度之資本預算及營運資金規劃，決定最適當之股利政策及發放方式。

2、本次股東會擬議股利分配情形

因本年度帳上保留盈餘為負數，經 104 年 3 月 26 日董事會決議不分配股利。

(七)、本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：不適用。

(八)、員工分紅及董監酬勞：

1、公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數範圍：

本公司章程規定，公司每年決算後如有盈餘，除依法繳納營利事業所得稅及彌補已往年度虧損外，應先提撥百分之十法定盈餘公積，並於必要時提撥特別盈餘公積後，加計上年度累積未分配盈餘為累積可供分配盈餘。前述累積可供分配盈餘除分派股息外，如尚有餘額則由董事會擬具盈餘分派議案，提請股東會決議分派之，其中應分派：

- (1)、股東紅利百分之九十二。
- (2)、員工紅利百分之四。
- (3)、董事監察人酬勞百分之四。

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

3、董事會通過之擬議配發員工分紅：無。

4、上年度盈餘用以配發員工分紅及董事、監察人酬勞情形：無。

(九)、公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形：

公司債辦理情形

公司債種類 (註2)	103第1次(期)有擔保私募普通公司債 (註5)	
發行(辦理)日期	103年11月25日	
面額	50萬元	
發行及交易地點(註3)	不適用	
發行價格	依票面金額十足發行	
總額	5千萬元	
利率	年利率3.5%	
期限	三年期 到期日:106年11月25日	
保證機構	不適用	
受託人	不適用	
承銷機構	不適用	
簽證律師	不適用	
簽證會計師	不適用	
償還方法	三年到期償還	
未償還本金	5千萬元	
贖回或提前清償之條款	可視實際需要提前買回全部或部分之公司債	
限制條款(註4)	無	
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果	不適用	
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	不適用
	發行及轉換(交換或認股)辦法	不適用
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及對現有股東權益影響		不適用
交換標的委託保管機構名稱		不適用

註1：公司債辦理情形含辦理中之公募及私募公司債。辦理中之公募公司債係指已經本會生效(核准)者；辦理中之私募公司債係指已經董事會決議通過者。

註2：欄位多寡視實際辦理次數調整。

註3：屬海外公司債者填列。

註4：如限制發放現金股利、對外投資或要求維持一定資產比例等。

註5：屬私募者，應以顯著方式標示。

註6：屬轉換公司債、交換公司債、總括申報發行公司債或附認股權公司債，應依性質按表列格式再揭露轉換公司債資料、交換公司債資料、總括申報發行公司債情形及附認股權公司債資料。

總括申報發行公司債情形

預定募集與發行總額	1 億 5 千萬元。
已募集發行總額 (含各次發行(辦理)日期及發行金額)	103 年 11 月 25 日第一次發行 5 千萬元。
總括申報餘額	1 億元。
未辦理部分預定發行期間	依規定，自董事會決議日起 1 年內分次辦理。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形(包括已參與發行而尚未全數兌回及辦理中之海外存託憑證)：
無。

五、員工認股權憑證及限制員工權利新股辦理情形：無。

六、併購或受讓他公司發行新股辦理情形：無。

七、資金運用計劃執行情形：

(一)、計劃內容：

為充實營運資金，103 年 11 月 05 日董事會通過發行有擔保私募普通公司債，103 年 11 月 19 日完成募款，103 年 11 月 25 日發行，票面金額每張 50 萬元，發行總金額為 5,000 萬元。

(二)、執行情形：

計畫項目	執行狀況		所須資金總額	說明
充實營運資金	支用金額	預定	5,000 萬元	依計劃於 103 年第四季依計劃執行完畢
		實際	5,000 萬元	
	執行進度	預定	100%	
		實際	100%	

(三)、產生效益：

項目		年度		
		102 年	103 年	104 年第一季
財務結構 (%)	負債總額/資產總額	39.25	44.90	46.00
	長期資金/固定資產	158.42	206.85	197.87

償債能力 (%)	流動比率	138.95	336.55	295.70
	速動比率	75.94	122.80	100.41
	利息保障倍數	(3,120.84)	(2,554.44)	(1,140.47)
	流動資產	181,504	89,831	76,852
	流動負債	130,624	26,692	25,990
	負債總額	130,624	118,475	114,235
	利息支出	2,778	2,175	897
	營業收入	238,165	132,981	22,862
	營業毛利	(8,469)	(7,920)	(2,442)
	每股盈餘(元)(稅後)	(2.29)	(1.47)	(0.48)

伍、營運概況

一、業務內容：

(一)、業務範圍：

1、紗線、絲帶、網繩、纜、疋頭、絲織布、針織布、加工絲仿棉絲、工具機、輕金屬材料等產品之製造、銷售與服務。

2、營業比重：

單位：%

年度 項目	103 年度	102 年度	101 年度
化纖產品	69.22	51.31	56.04
工業產品	30.78	48.69	43.96
合計	100.00	100.00	100.00

3、公司目前主要商品(服務)項目

氣撚加工絲、胚布

4、計畫開發之新商品

化纖部門：

- (1)、持續開發耐色牢度之戶外用途布料。
- (2)、開發多重複合纖維，並配合客製化需求設計開發。

(二)、產業概況：說明產業之現況與發展，產業上、中、下游之關聯性，產品之各種發展趨勢及競爭情形。

化纖部門：

(1)、產業現況與發展：

目前化纖產業競爭激烈，只有朝向開發新素材、新機能之紗種及布種發展，才能拓展更優之產值及更大之附加價值。

(2)、產業上、中、下游之關聯性：

上游 → 中游 → 下游

-
- ①、石化原料 CPL → 尼龍粒 → 尼龍絲 → 尼龍加工絲 → 胚布 → 成品布 → 成衣
②、石化原料 EG、PTA → 聚酯粒 → 聚酯絲 → 聚酯加工絲 → 胚布 → 成品布 → 成衣

(3)、產品之各種發展趨勢及競爭情形

目前化纖產品競爭非常激烈，本公司將朝向多樣化產品發展，以快速、機動之研發及生產能力，滿足客戶之需求。

(三)、技術及研發概況：

最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用與開發成功之技術或產品：

1、研發費用

單位：新台幣仟元

項目\年度	103年	104年1-3月
研發費用	1,325	215
研發費用佔營收淨額%	0.99%	0.94%

2、開發成功之技術或產品

化纖事業處：

- (1)、開發色牢度高之氣撚紗，客戶已陸續使用中。
- (2)、開發複合色紗纖維彈性布種，已提供客戶推廣、使用。

(四)、長、短期業務發展計畫：

短期業務發展計畫：

1、化纖部門：

- (1)、積極提供多樣化及客製化產品給客戶，以拓展業務。
- (2)、與上、下游建立策略聯盟，快速服務客戶。

2、工業部門：

活化資產，積極去化庫存。

另外，台糖公司日前發存證信函告知已撤銷鼎力公司的土地使用權，並將收回土地。因此，必要時，公司將處分大里廠的機器設備等資產。

長期業務發展計畫：

1、化纖部門：

持續開發複合纖維之產品，及具有特殊功能性之產品提供市場需求。

2、工業部門：

持續開發與上下游廠商策略合作、技術合作的機會。

二、市場及產銷概況

(一)、市場分析

1. 103 年度主要商品之銷售地區

單位:仟元

銷售地區 產品別	內 銷	外 銷	合 計
化纖產品	87,943	4,103	92,046
工業產品	40,451	484	40,935
合 計	128,394	4,587	132,981

2. 市場佔有率及市場未來供需狀況與成長性

(1)、市場佔有率:

化纖部門:

本公司在聚丙烯氣撚紗市佔率約 15%，在聚酯氣撚紗市佔率約 10%，持續朝向特殊紗種開發生產以拓展市佔率。

(2)、市場未來供需狀況與成長性:

化纖部門:

本公司持續開發複合纖維交織產品，並拓展戶外用途布料領域。

3、競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1)、有利因素

化纖部門:

化纖產品具有開發機動性、功能性、品質穩定之優勢，應用範圍寬廣。

(2)、不利因素及因應對策

化纖部門:

不利因素: 化纖產品因受東協零關稅影響，未來台灣競爭力減弱，市場競爭將更激烈。

因應對策: 持續開發生產複合纖維及彈性化纖產品，以提高產品附加價值，減緩因東協零關稅之不利影響。

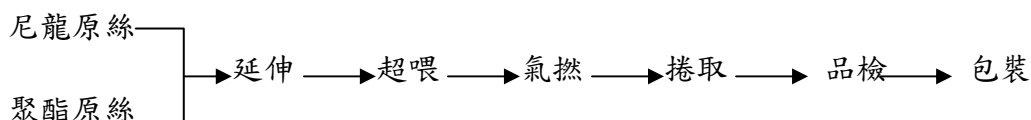
(二)、主要產品之重要用途及產製過程

1、重要用途

主要產品	重要用途
氣撚加工絲	織布原料
胚 布	衣料、工業用布

2、產製過程

(1)、氣撚絲製程:



(2)、胚布製程：

穿綜 → 穿筘 → 織布 → 烘乾 → 驗布

(三)、主要原料之供應狀況：

本公司之產品主要可分為氣撚加工絲、胚布、工具機、輕金屬材料茲將其主要之原料供應狀況分述如下：

主要產品	主要原料	供應地區	供應情形
胚布	整經絲、原絲、加工絲	國內廠商	供應無虞
氣撚絲	尼龍原絲、聚酯原絲	國內廠商	供應無虞

(四)、最近二年度，任一年度曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱、金額、比例及增減變動原因說明：

1、主要供應商資料：

單位：新台幣仟元

102 年					103 年				104 年度截至第一季止			
項目	名稱	金額	占全年度 進貨淨額 比率 [%]	與發行人之 關係	名稱	金額	占全年度 進貨淨額 比率 [%]	與發行人之 關係	名稱	金額	占當年度截 至前一季止 進貨淨額比 率 [%]	與發行人 之關係
1	81005	40,310	34.78		91101	11,097	23.50		91101	2,129	26.26	
2					91104	5,167	10.94		91203	1,400	17.28	
3					91203	4,833	10.23		91879	873	10.76	
4												
5	其它	75,594	65.22		其它	26,131	55.33		其它	3,706	45.70	
	進貨淨額	115,904	100.00		進貨淨額	47,228	100.00		進貨淨額	8,108	100.00	

增減原因說明：103 年及 104 年主要為化纖部門，故 91101 供貨增加。

2、主要銷貨客戶：

單位：新台幣仟元

項目	102 年				103 年				104 年度截至第一季止			
	公司名稱/代號	金額	占全年度銷貨淨額比率 [%]	與發行人之關係	公司名稱/代號	金額	占全年度銷貨淨額比率 [%]	與發行人之關係	公司名稱/代號	金額	占當年度截至前一季止銷貨淨額比率 [%]	與發行人之關係
1	亞通	74,858	31.43	該公司董事長為本公司董事 (102.09.02 辭任)					91898	4,215	18.44	
2									榮鑫	3,002	13.13	該公司負責人為本公司董事
3									92570	2,382	10.42	
4	其他	163,307	68.57		其他	132,981	57.05		其他	13,263	58.01	
	銷貨淨額	238,165	100.00		銷貨淨額	132,981	100.00		銷貨淨額	22,862	100.00	

增減原因說明：103 年度無超過 10% 之主要銷貨客戶。

(五)、最近二年度生產量值表：

產量/產值單位：化纖廠品/噸/仟碼；工業產品/台/KG/SET；新台幣仟元

年度 生產量值 主要產品	102 年度			103 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
化纖產品	2,729	3,033	105,916	1,810	2,011	72,333
工業產品	363,064	22,310	29,010	214,699	13,204	18,863
合 計	365,793	25,343	134,926	216,509	15,215	91,196

註 1：產能係指公司經衡量必要停工、假日等因素後，利用現有生產設備，在正常運作下所能生產之數量。

註 2：各產品之生產具有可替代性者，得合併計算產能，並附註說明。

(六)、最近二年度銷售量值表：

單位：化纖廠品/噸/仟碼；工業產品/台/KG/SET；新台幣仟元

年度 銷售量值 主要產品	102 年度				103 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
化纖產品	4,600	110,584	278	11,610	3,935	87,943	128	4,103
工業產品	353,020	115,785	13	186	302	40,451	31	484
合 計	357,620	226,369	291	11,796	4,237	128,394	159	4,587

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料：

104 年 5 月 20 日

年 度		102 年度		103 年度		當年度截至 104 年 5 月 20 日	
員 工 人 數	職 員	28		14		14	
	工 員	30		25		16	
	合 計	58		39		30	
平 均 年 歲		38		39.9		39.9	
平 服 務 年 均 資		5.17		5.64		6.77	
		人數	%	人數	%	人數	%
學 歷 分 布	博 士	0	0	0	0	0	0
	碩 士	0	0	0	0	0	0

比率	大專	21	36.2	12	30.7	12	40.0
	高中	24	41.4	10	25.6	8	26.7
	高中以下	13	22.4	17	43.7	10	33.3

四、環保支出資訊：

- (一)、依法令規定，應申領污染設置許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用或應設環保專責單位人員者，其申領、繳納或設立情形之說明。
- 1、本公司於向彰化縣政府申請水污染防治許可證，證號彰縣環水許字第 02588-00 號，有效期間從 103 年 1 月 20 日至 108 年 1 月 19 日止。
 - 2、本公司對於環保問題處理向來不遺餘力，人才培育亦相當重視。
- (二)、最近年度及截至年報刊印日止因污染環境所受損失及處分金額：無
- (三)、未來因應對策及可能之支出：無
- (四)、本公司屬於生產氣撚絲、假撚絲及針織布為主，對於歐明環保指令 (ROHS) 的實施亦無影響。

五、勞資關係

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

1、員工福利措施：

- (1)、勞工保險、全民健保及團體意外險。
- (2)、年終獎金。
- (3)、各式婚、喪、喜慶之補助。
- (4)、公司職工福利委員會提供之各種福利措施。
- (5)、定期健康檢查。

2、員工進修及訓練情形：

- (1)、為增進公司同仁的各項專業知識及獲得新的工作方法以提升同仁之知識水準與工作能力，每年度依員工及公司業務需求規劃年度教育訓練課程。

本公司 103 年度教育訓練實績如下表：

訓練項目	班次	總人數	總時數	總費用
1. 新進人員訓練	2	3	24	0
2. 專業職能訓練	4	3	42	24000
3. 主管才能訓練	0	0	0	0
4. 通識訓練	6	8	47	0
5. 自我啟發訓練	0	0	0	0
合計	12	14	113	24000

3、退休制度與其實施情形：

本公司訂有員工退休辦法，涵蓋所有正式任用員工。依該辦法規定，員工退休金之支付。

- (1)、選擇適用勞動基準法之退休金制度者，按員工服務工作年資，十年含(含)以上，每滿一年給與兩個基數，超過十五年之工作年資，每滿一年給與一個基數，最高總數以四十五個基數為限。未滿半年者以半年計；滿半年者以一年計。自民國八十五年五月三十日起，每月按員工薪資總額之千分之二提撥員工退休金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶。
- (2)、選擇適用勞工退休金條例之退休金制度者，退休金之給予方式如下：
選擇適用之後的年資，自選擇日期起，至離職日期止，按月由公司以不低於每月工資百分之六之方式計算，提繳存入個人退休金帳戶中。

4、勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：

- (一)、本公司對於員工福利的照顧、員工前程的規劃、員工專業知能之強化及員工意見的反應均十分重視，故勞資關係一向和諧，過去二年並無任何勞資糾紛發生。
- (二)、最近年度及截至年報刊印日止因勞資糾紛所遭受之損失，目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：無。

(三)、員工行為或倫理守則：

1. 103年5月6日董事會通過「道德行為準則」，適用於經理人及受僱人員。
2. 本公司亦編訂定「工作規則手冊」第五章「服務」、第六章「獎懲」載有明確的行為守則；管理上強調員工自我約束，平時由部門權責主管負起教育、規勸及領導的責任，使員工充份了解行為及倫理準則。
3. 本公司依據員工定期績效考核辦法、工廠工作規則…等規定考核員工，各項獎懲規定，均公告員工週知及遵守。

(四)、工作環境與員工人身安全保護措施：

本公司設有勞工安全衛生室並設置各項安全措施如消防設施、緊急避難路徑及通報系統，同時為預防職業災害，保障員工之安全與健康，特依據勞動安全衛生法之規定，訂定勞工安全衛生工作守則，要求員工確實遵守，以確定安全的工作環境。落實定期保養電梯、消防設施等及加強門禁管理，定期安排勞安訓練及消防演習，以維護人員生命安全。為塑造兩性圓融關係及防治人員發生性騷擾行為，保障員工之權益並提供和諧安全之工作環境，本公司訂有性騷擾防治措施、申訴及懲戒辦法以保護員工。

六、重要契約:無

陸、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)資產負債表資料

1、簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項 目	最近五年度財務資料(註1)					當 年 度 截 至 104年03月31日財務 資 料 (註 1)
	年	年	年	102年 (重編後)	103年	
流 動 資 產				181,504	89,831	76,852
不動產、廠房及設 備 (註 2)				118,488	114,659	112,378
無 形 資 產				243	204	194
預 付 設 備 款				9,112	102	-
其他資產(註2)				23,421	59,065	58,932
資 產 總 額				332,768	263,861	248,356
流動負債	分配前			130,624	26,692	25,990
	分配後					(註3)
非 流 動 負 債				-	91,783	88,245
負債總額	分配前			130,624	118,475	114,235
	分配後					(註3)
歸屬於母公司業 主 之 權 益						-
股 本				392,982	392,982	235,789
資 本 公 積				1,054	1,054	1,054
保留盈餘	分配前			(191,892)	(248,650)	(102,722)
	分配後					(註3)
其 他 權 益						-
庫 藏 股 票						-
非 控 制 權 益						-
權 益 總 額	分配前			202,144	145,386	134,121
	分配後					(註3)

註1：104年第一季已經會計師核閱簽證。

註2：本公司當年度未辦理資產重估價。

註3：民國104年度股東會尚未召開以決定盈虧撥補案。

2、簡明資產負債表-我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註1)					
	97年	98年	99年	100年	101年 (重編後)	
流動資產	304,979	177,930	227,243	246,541	253,295	
基金及投資	16,044	10,754	10,754	6,614	25,765	
固定資產(註3)	211,795	157,761	175,831	154,275	139,502	
無形資產	0	0	0	0	0	
其他資產	6,360	44,737	41,869	34,632	26,738	
資產總額	539,178	391,182	455,697	442,062	445,300	
流動負債	分配前	214,658	164,602	185,931	173,180	154,009
	分配後	214,658	164,602	185,931	173,180	154,009
長期負債	0	0	5,713	0	0	
其他負債	2,221	1,911	1,619	1,339	1,163	
負債總額	分配前	216,879	166,513	193,263	174,519	155,172
	分配後	216,879	166,513	193,263	174,519	155,172
股本	332,982	332,982	352,982	352,982	392,982	
資本公積	252,068	54	1,054	1,054	1,054	
保留盈餘	分配前	(262,751)	(108,367)	(91,602)	(86,493)	(103,908)
	分配後	(262,751)	(108,367)	(91,602)	(86,493)	(103,908)
金融商品未實現 損益	-	-	-	-	-	
累積換算調整數	-	-	-	-	-	
未認列為退休金 成本之淨損失	-	-	-	-	-	
股東權益	分配前	322,299	224,669	262,434	267,543	290,128
總額	分配後	322,299	224,669	262,434	267,543	290,128

註1：最近5年度之財務資料係經會計師查核簽證。

註2：民國103年度股東會尚未召開以決定盈虧撥補表。

註3：公司當年度未辦理資產重估價。

(二)、損益表資料

1、簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元

項 目	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 104年03月31日 財務資料(註1)
	年	年	101年 (重編後)	102年 (重編後)	103年	
營業收入			238,972	238,165	132,981	22,862
營業毛利			(7,324)	(8,469)	(7,920)	(2,442)
營業損益			(38,471)	(40,881)	(43,032)	(10,160)
營業外收入及支出			14,889	(48,594)	(14,702)	(967)
稅前淨利			(23,582)	(89,475)	(57,734)	(11,127)
繼續營業單位 本期淨利			(17,136)	(89,952)	(57,795)	(11,265)
停業單位損失			-	-	-	-
本期淨利(損)			(17,136)	(89,952)	(57,795)	(11,265)
本期其他綜合損益 (稅後淨額)			19	50	1,037	-
本期綜合損益總額			(17,117)	(89,902)	(56,758)	(11,265)
淨利歸屬於 母公司業主			-	-	-	-
淨利歸屬於非控 制權益			-	-	-	-
綜合損益總額歸 屬於母公司業主			-	-	-	-
綜合損益總額歸 屬於非控制權益			-	-	-	-
每股盈餘			(0.45)	(2.29)	(1.47)	(0.48)

*採用國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度者，應另編製上表1採用我國財務會計準則之財資料。

註1：104年第一季已經會計師核閱簽證。

2、簡明損益表-我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註1)				
	97年	98年	99年	100年	101年 (重編後)
營業收入	526,905	367,002	423,935	474,093	238,972
營業毛利	(72,324)	(30,253)	7,993	27,397	(7,798)
營業損益	(115,434)	(66,247)	(28,160)	(9,572)	(38,830)
營業外收入及利益	3,591	6,674	49,647	17,962	20,391
營業外費用及損失	34,812	38,057	4,722	3,281	5,503
繼續營業部門 稅前損益	(146,655)	(97,630)	16,765	5,109	(23,942)
繼續營業部門損益	(153,069)	(97,630)	16,765	5,109	(23,942)
停業部門損益	0	0	0	0	0
非常損益	0	0	0	0	0
會計原則變動之累 積影響數	0	0	0	0	0
本期損益	(153,069)	(97,630)	16,765	5,109	(17,415)
每股盈餘	(4.6)	(2.93)	0.49	0.14	(0.46)

註1：最近5年度之財務資料係經會計師查核簽證。

(三)、最近五年度簽證會計師姓名及查核意見：

年 度	簽證會計師姓名	查 核 意 見
99	鄭憲修、曾國富	無保留意見
100	鄭憲修、曾國富	無保留意見
101	紀敏滄、陳靜宜	修正式無保留意見
102	紀敏滄、陳靜宜	修正式無保留意見
103	王慕凡、陶鴻文	修正式無保留意見

二、最近五年度財務分析：

1、財務分析

年 度 (註 1)		最近五年度財務分析					當年度截至 104年03月31 日 (註 1)
		年	年	年	102年	103年	
分析項目 (註 3)							
財務 結 構 (%)	負債占資產比率				39.25	44.90	46.00
	長期資金占不動產、廠房及設備比率				158.42	206.85	197.87
償 債 能 力 %	流動比率				138.95	336.55	295.70
	速動比率				75.94	122.80	100.41
	利息保障倍數				(3,120.84)	(2,554.44)	(1,140.47)
經 營 能 力	應收款項週轉率 (次)				2.62	3.42	4.55
	平均收現日數				139.31	106.72	80.21
	存貨週轉率 (次)				1.91	1.36	1.15
	應付款項週轉率 (次)				7.08	8.99	35.10
	平均銷貨日數				191.10	268.38	317.39
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)				1.76	1.10	0.81
	總資產週轉率 (次)				0.61	0.45	0.36
獲 利 能 力	資產報酬率 (%)				(22.51)	(18.77)	(4.11)
	權益報酬率 (%)				(36.40)	(33.26)	(8.06)
	稅前純益占實收資本額比率 (%) (註 7)				(22.77)	(14.69)	(4.72)
	純益率 (%)				(37.77)	(43.46)	(49.27)
	每股盈餘 (元)				(2.29)	(1.47)	(0.48)
現 金 流 量	現金流量比率 (%)				不適用	33.42	不適用
	現金流量允當比率 (%)				不適用	不適用	不適用
	現金再投資比率 (%)				不適用	2.03	不適用
槓 桿 度	營運槓桿度				不適用	不適用	不適用
	財務槓桿度				0.94	0.95	0.92
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)							
經營能力：應收帳款週轉率上升，主要係因 103 年度帳款收款期間為 60~90 天，所以較去年同期上升；存貨週轉率、資產週轉報酬率等變動，主要係因 103 年市況不佳，產能不足及庫存消化不易，致週轉率降低。							
獲利能力：因化纖廠產能利用率下降、輕金屬單位機器設備停機大整修及降價出售庫存，使毛損率較 102 年度略為提高。							

* 採用國際財務報導準則之財務資料不滿 5 個年度者，應另編製上表採用我國財務會計準則之財資料。

註 1：103 年第一季已經會計師核閱簽證。

註 2：年報本表末端，應列示如下之計算公式：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

(2)長期資金占不動產、廠房及設備比率＝（權益總額＋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。

2、財務分析-我國財務會計準則

分析項目		最近五年度財務分析% (註1)					
		97年	98年	99年	100年	101年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	40.22	42.57	42.41	39.48	34.85	
	長期資金占固定資產比率	152.17	142.41	152.50	173.42	207.97	
償債能力 %	流動比率	142.08	108.10	122.22	142.36	164.47	
	速動比率	76.92	52.20	68.90	80.67	93.37	
	利息保障倍數(%)	(2,722.00)	(2,311.00)	614.00	262.00	(709.67)	
經營能力	應收款項週轉率(次)	4.49	4.40	4.84	4.53	2.13	
	平均收現日數	81.29	82.95	75.41	80.57	171.36	
	存貨週轉率(次)	2.45	2.19	2.99	3.17	1.68	
	應付款項週轉率(次)	10.57	12.44	7.81	6.40	4.37	
	平均銷貨日數	148.97	166.66	122.07	115.14	217.26	
	固定資產週轉率(次)	2.45	1.99	2.54	2.87	1.63	
	總資產週轉率(次)	0.91	0.79	1.00	1.06	0.54	
獲利能力	資產報酬率(%)	(25.67)	(20.33)	4.6	1.72	(3.37)	
	股東權益報酬率(%)	(38.38)	(35.70)	6.88	1.93	(6.25)	
	占實收資本比率(%)	營業利益	(14.66)	(19.90)	(7.98)	(2.71)	(9.88)
		稅前純益	(44.04)	(29.32)	4.75	1.45	(6.09)
	純益率(%)	(29.05)	(26.60)	3.95	1.08	(7.29)	
	每股盈餘(元)	(4.6)	(2.93)	0.49	0.14	(0.46)	
現金流量	現金流量比率(%)	(註2)	51.24	(註2)	1.16	(註2)	
	現金流量允當比率(%)	24.94	54.31	27.53	41.79	(註2)	
	現金再投資比率(%)	(註2)	0.19	0.18	(註2)	(註2)	
槓桿度	營運槓桿度	(註3)	(註3)	(0.26)	(1.72)	(註3)	
	財務槓桿度	0.90	0.90	0.90	0.75	0.93	

註1：最近5年度之財務資料係經會計師查核簽證。

註2：若營業活動淨現金流量為淨現金流出，則不列示。

註3：若營業收入淨額小於變動營業成本及費用，則不列示。

(二)、財務分析之計算公式：

1、財務結構

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

2、償債能力

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

3、經營能力

- (1)、應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率＝銷貨淨額／各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。
- (2)、平均收現日數＝365／應收款項週轉率。
- (3)、存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。
- (4)、應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率＝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／固定資產淨額。
- (7)、總資產週轉率＝銷貨淨額／資產總額。

4、獲利能力

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

三、監察人審查報告(請參閱第 57 至 58 頁)

四、最近年度財務報表(請參閱第 59 至 125 頁)

五、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響：無。

監察人審查報告書

茲准 董事會造送本公司 103 年度財務報表，業經立本台灣聯合會計師事務所王慕凡及陶鴻文會計師查核完竣，其等連同營業報告書及盈虧撥補之議案，經本監察人等審查認為尚無不符，爰依照公司法第二一九條之規定繕具報告，報請 鑒察。

此致

本公司民國 104 年股東常會

松懋工業股份有限公司

監察人：



中 華 民 國 104 年 03 月 26 日

監察人審查報告書

茲准 董事會造送本公司 103 年度財務報表，業經立本台灣聯合會計師事務所王慕凡及陶鴻文會計師查核完竣，其等連同營業報告書及盈虧撥補之議案，經本監察人等審查認為尚無不符，爰依照公司法第二一九條之規定繕具報告，報請 鑒察。

此致

本公司民國 104 年股東常會

松懋工業股份有限公司

監察人：



中 華 民 國 104 年 03 月 26 日

會計師查核報告

松懋工業股份有限公司 公鑒：

松懋工業股份有限公司民國一〇三年十二月三十一日之資產負債表，民國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公司管理階層之責任，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。松懋工業股份有限公司重編後民國一〇二年度之財務報告係由其他會計師查核，於民國一〇三年九月二十九日出具修正式無保留意見之查核報告。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則暨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，第一段所述民國一〇三年度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，足以允當表達松懋工業股份有限公司民國一〇三年十二月三十一日之財務狀況，暨民國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。

松懋工業股份有限公司民國一〇三年度財務報告重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。據本會計師之意見，該等明細表在所有重大方面與第一段所述財務報告相關資訊一致。

立本台灣聯合會計師事務所

會計師：王慕凡



證券主管機關核准簽證文號
(101)金管證審字第 1010057100 號

會計師：陶鴻文



證券主管機關核准簽證文號
(80)台財證(六)字第 02925 號

中 華 民 國 一 〇 四 年 三 月 二 十 六 日

松懋工業股份有限公司

資產負債表

中華民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日

單位：新台幣(仟元)

代碼	資產	附註	103年12月31日	%	102年12月31日 (重編後)	%	代碼	負債及權益	附註	103年12月31日	%	102年12月31日 (重編後)	%
11XX	流動資產						21XX	流動負債					
1100	現金及約當現金	四、六(一)	\$16,303	6.18	\$1,883	0.57	2100	短期借款	四、六(九)	\$-	-	\$85,000	25.54
1150	應收票據淨額	四、六(二)	5,774	2.19	14,010	4.21	2150	應付票據		-	-	13,967	4.20
1160	應收票據-關係人淨額	四、六(二)、七	726	0.28	3,278	0.99	2170	應付帳款		3,264	1.24	13,127	3.94
1170	應收帳款淨額	四、六(二)	9,385	3.56	16,481	4.95	2180	應付帳款-關係人	七	293	0.11	683	0.20
1180	應收帳款-關係人淨額	四、六(二)、七	19	0.01	21,366	6.42	2200	其他應付款		9,156	3.47	13,552	4.07
1200	其他應收款	六(三)	-	-	332	0.10	2250	負債準備-流動	四、六(十二)	688	0.26	4,045	1.22
1220	當期所得稅資產		8	-	7	-	2310	預收款項		2	-	57	0.02
130X	存貨	四、六(四)	56,196	21.30	81,046	24.35	2320	一年或一營業週期內到期長期負債	四、六(十)	12,894	4.89	-	-
1410	預付款項		1,287	0.48	7,696	2.31	2399	其他流動負債		395	0.15	193	0.06
1476	其他金融資產-流動	四、六(五)	-	-	35,307	10.61	21XX	小計		26,692	10.12	130,624	39.25
1479	其他流動資產		133	0.05	98	0.03	25XX	非流動負債					
11XX	小計		89,831	34.05	181,504	54.54	2530	應付公司債	四、六(十一)	50,000	18.95	-	-
15XX	非流動資產						2540	長期借款	四、六(十)	41,783	15.83	-	-
1600	不動產、廠房及設備	四、六(七)	114,659	43.46	118,488	35.61	25XX	小計		91,783	34.78	-	-
1780	無形資產		204	0.08	243	0.07	2XXX	負債合計		118,475	44.90	130,624	39.25
1840	遞延所得稅資產	四、六(二十一)	5,925	2.25	6,199	1.86	3100	股本					
1915	預付設備款		102	0.03	9,112	2.74	3110	普通股股本	六(十四)	392,982	148.94	392,982	118.09
1920	存出保證金	四、六(八)、九(四)	50,247	19.04	15,602	4.69	3200	資本公積	六(十五)	1,054	0.40	1,054	0.32
1900	其他非流動資產	四、六(十三)	2,893	1.09	1,620	0.49	3300	保留盈餘	六(十六)				
15XX	小計		174,030	65.95	151,264	45.46	3350	未分配盈餘(或待彌補虧損)	六(二十一)、(二十二)	(248,650)	(94.24)	(191,892)	(57.66)
							3XXX	權益合計		145,386	55.10	202,144	60.75
1XXX	資產總計		\$263,861	100.00	\$332,768	100.00	1XXX	負債及權益總計		\$263,861	100.00	\$332,768	100.00

請參閱後附財務報告附註

負責人：啟基投資有限公司

經理人：蘇怡仁

主辦會計：吳志亮

松懋工業股份有限公司

綜合損益表

中華民國一〇三年及一〇二二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣(仟元)

代碼	項 目	附 註	103 年度	%	102 年度(重編後)	%
4000	營業收入	四、六(十七)	\$132,981	100.00	\$238,165	100.00
5000	營業成本		(140,901)	(105.96)	(246,634)	(103.56)
5900	營業毛利(毛損)		(7,920)	(5.96)	(8,469)	(3.56)
5950	營業毛利淨額		(7,920)	(5.96)	(8,469)	(3.56)
6000	營業費用	六(十三)、(十九)、(二十)				
6100	推銷費用		(13,680)	(10.29)	(17,633)	(7.39)
6200	管理費用		(20,107)	(15.12)	(12,190)	(5.13)
6300	研究發展費用		(1,325)	(0.99)	(2,589)	(1.09)
6000	小 計		(35,112)	(26.40)	(32,412)	(13.61)
6900	營業淨利(損失)		(43,032)	(32.36)	(40,881)	(17.17)
7000	營業外收入及支出	六(十八)				
7010	其他收入		618	0.46	9,438	3.96
7020	其他利益及損失		(13,145)	(9.87)	(55,254)	(23.20)
7050	財務成本		(2,175)	(1.64)	(2,778)	(1.16)
7000	營業外收入及支出合計		(14,702)	(11.05)	(48,594)	(20.40)
7900	稅前淨利(淨損)		(57,734)	(43.41)	(89,475)	(37.57)
7950	所得稅(費用)利益	四、六(二十一)	(61)	(0.05)	(477)	(0.20)
8000	繼續營業單位本期淨利(淨損)		(57,795)	(43.46)	(89,952)	(37.77)
8200	本期淨利(淨損)		(57,795)	(43.46)	(89,952)	(37.77)
8300	其他綜合損益(淨額)					
8360	確定福利計畫精算利益(損失)		1,249	0.94	60	0.03
8399	與其他綜合損益組成部分相關之 所得稅		(212)	(0.16)	(10)	(0.01)
8300	本期其他綜合損益(稅後淨額)		1,037	0.78	50	0.02
8500	本期綜合損益總額		\$(56,758)	(42.68)	\$(89,902)	(37.75)
9750	基本每股盈餘(元)：					
9710	繼續營業單位淨利(淨損)	四、六(二十二)	\$(1.47)		\$(2.29)	
9750	本期淨利(淨損)		\$(1.47)		\$(2.29)	

請參閱後附財務報告附註

負責人：啟基投資有限公司

經理人：蘇怡仁

主辦會計：吳志亮

松懋工業股份有限公司

權益變動表

中華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(仟元)

摘要	普通股股本	資本公積	未分配盈餘 (或待彌補虧損)	權益總額
民國 102 年 1 月 1 日 餘額(重編後)	\$392,982	\$1,054	\$(101,990)	\$292,046
102 年度淨損	-	-	(89,852)	(89,852)
本期其他綜合損益	-	-	50	50
本期綜合損益總額	-	-	(89,902)	(89,902)
民國 103 年 1 月 1 日 餘額(重編後)	\$392,982	\$1,054	\$(191,892)	\$202,144
103 年度淨損	-	-	(57,795)	(57,795)
本期其他綜合損益	-	-	1,037	1,037
本期綜合損益總額	-	-	(56,758)	(56,758)
民國 103 年 12 月 31 日 餘額	\$392,982	\$1,054	\$(248,650)	\$145,386

請參閱後附財務報告附註

負責人：啟基投資有限公司



經理人：蘇怡仁



主辦會計：吳志亮



松懋工業股份有限公司

現金流量表

中華民國一〇三年及一〇二二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣(仟元)

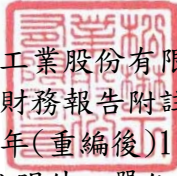
項 目	103 年度	102 年度(重編後)	項 目	103 年度	102 年度(重編後)
	金額(仟元)	金額(仟元)		金額(仟元)	金額(仟元)
營業活動之現金流量：			投資活動之現金流量：		
本期稅前淨利(淨損)	\$ (57,734)	\$ (89,475)	處分不動產、廠房及設備價款	776	-
調整項目：			預付設備款(增加)減少	650	(9,111)
不影響現金流量之收益費損項目：			處分以成本衡量之金融資產	-	70,658
呆帳費用提列(轉列收入)數	-	3,318	其他金融資產-流動(增加)減少	35,307	-
折舊費用	14,487	16,681	取得採以成本衡量之金融資產-非流動	-	(21,200)
攤銷費用	39	39	取得不動產、廠房及設備	(6,214)	(3,379)
其他損失-其他應收款呆帳提列數	-	69,975	存出保證金(增加)減少	(44,697)	6,630
處分投資利益	-	(23,693)	投資活動之淨現金流入(流出)	<u>(14,178)</u>	<u>43,598</u>
處分不動產、廠房及設備利益	(765)	-			
固定資產減損損失	3,905	11,000	籌資活動之現金流量：		
存出保證金減損損失	10,052	-	短期借款減少數	-	(16,328)
利息費用	2,175	2,778	應付公司債增加(減少)	50,000	-
利息收入	(326)	(578)	長期借款減少數	(30,323)	-
存貨跌價及呆滯損失(回升利益)	(364)	(2,215)	籌資活動之淨現金流入(流出)	<u>19,677</u>	<u>(16,328)</u>
不影響現金流量之收益費損項目合計	<u>29,203</u>	<u>77,305</u>			
			本期現金及約當現金增加(減少)數	14,420	(12,032)
與營業活動相關之資產/負債變動數：			期初現金及約當現金餘額	1,883	13,915
與營業活動相關之資產之淨變動			期末現金及約當現金餘額	<u>\$16,303</u>	<u>\$1,883</u>
應收票據(增加)減少	8,236	657			
應收票據-關係人(增加)減少	2,553	(67)			
應收帳款(增加)減少	7,096	(2,197)			
應收帳款-關係人(增加)減少	21,347	(17,371)			
其他應收帳款(增加)減少	332	14,912			
存貨(增加)減少	25,214	25,391			
預付款項(增加)減少	6,409	-			
其他流動資產(增加)減少	254	(5,257)			
其他非流動資產(增加)減少	(24)	(33,263)			
與營業活動相關之資產之淨變動合計	<u>71,417</u>	<u>(17,195)</u>			
與營業活動相關之負債之淨變動					
應付票據增加(減少)	(13,967)	(9,693)			
應付票據-關係人增加(減少)	-	(2,773)			
應付帳款增加(減少)	(9,863)	(1,317)			
應付帳款-關係人增加(減少)	(390)	(305)			
其他應付款增加(減少)	(4,512)	3,549			
預收款項增加(減少)	(55)	-			
其他流動負債增加(減少)	202	(563)			
負債準備增加(減少)	(3,357)	3,365			
與營業活動相關之負債之淨變動合計	<u>(31,942)</u>	<u>(7,737)</u>			
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	<u>39,475</u>	<u>(24,932)</u>			
調整項目合計	68,678	52,373			
營運產生之現金	10,944	(37,102)			
收取之利息	35	578			
支付之利息	(2,059)	(2,778)			
退回(支付)之所得稅	1	-			
營業活動之淨現金流入(流出)	<u>8,921</u>	<u>(39,302)</u>			

請參閱後附財務報告附註

負責人：啟基投資有限公司

經理人：蘇怡仁

主辦會計：吳志亮



松懋工業股份有限公司

財務報告附註

民國103年及102年(重編後)1月1日至12月31日
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

一、公司沿革

松懋工業股份有限公司(以下簡稱本公司)設立於民國80年9月7日，主要營業項目為人造纖維絲及其相關產品之生產、加工及為車床、加工機及其相關零件之製造及銷售。

本公司於民國90年6月26日經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准股票正式掛牌上櫃。

本公司民國103年及102年12月31日止員工人數分別為40人及58人。

二、通過財務報告之日期及程序

本財務報告業已於民國104年3月26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)已採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響：無。

(二)尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

依據金管會民國103年4月3日金管證審字第1030010325號令，上市、上櫃及興櫃公司應自民國104年起全面採用經金管會認可並發布生效之2013年版國際財務報導準則(不包含國際財務報導準則第9號「金融工具」)及民國104年起適用之證券發行人財務報告編製準則(以下統稱「2013年版IFRSs」)編製財務報告，相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

<u>新準則、解釋及修正</u>	<u>國際會計準則理事會發布之生效日</u>
國際財務報導準則第1號之修正「國際財務報導準則第7號之比較揭露對首次採用者之有限度豁免」	民國99年7月1日

松懋工業股份有限公司財務報告附註(續)
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

新準則、解釋及修正	國際會計準則理事會發布之生效日
國際財務報導準則第1號之修正「嚴重高度通貨膨脹及首次採用者固定日期之移除」	民國100年7月1日
國際財務報導準則第1號之修正「政府貸款」	民國102年1月1日
國際財務報導準則第7號之修正「揭露—金融資產之移轉」	民國100年7月1日
國際財務報導準則第7號之修正「揭露—金融資產及金融負債之互抵」	民國102年1月1日
國際財務報導準則第10號「合併財務報表」	民國102年1月1日 (投資個體於民國103年1月1日生效)
國際財務報導準則第11號「聯合協議」	民國102年1月1日
國際財務報導準則第12號「對其他個體之權益之揭露」	民國102年1月1日
國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」	民國102年1月1日
國際會計準則第1號之修正「其他綜合損益項目之表達」	民國101年7月1日
國際會計準則第12號之修正「遞延所得稅：標的資產之回收」	民國101年1月1日
國際會計準則第19號之修訂「員工福利」	民國102年1月1日
國際會計準則第27號之修訂「單獨財務報表」	民國102年1月1日
國際會計準則第28號之修訂「投資關聯企業及合資」	民國102年1月1日
國際會計準則第32號之修正「金融資產及金融負債之互抵」	民國103年1月1日
國際財務報導解釋第20號「露天礦場於生產階段之剝除成本」	民國102年1月1日
2010年對國際財務報導準則之改善	民國100年1月1日
2009-2011年對國際財務報導準則之改善	民國102年1月1日

經評估後本公司認為除下列各項外，適用 2013 年版 IFRSs 將不致對本公司財務報告造成重大變動：

1. 國際會計準則第1號「財務報表之表達」

該準則修正其他綜合損益之表達方式，將列示於其他綜合損益之項目依性質分類為「後續不重分類至損益」及「後續將重分類至損益」兩類別。該修正同時規定以稅前金額列示之其他綜合損益項目，其相關稅額應隨前述兩類別予以單獨列示。本公司將依該準則改變綜合損益表之表達方式。

2. 國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」

該準則定義公允價值為：於衡量日，市場參與者間在有秩序之交易中出售資產所能收取或移轉負債所須支付之價格。建立公允價值衡量之架構，須以市場參與者之觀點；對於非金融資產之衡量須基於最高及最佳使用狀態；並規範公允價值衡量相關揭露。經評估該準則對本公司財務狀況與經營結果無重大影響，並將依規定增加公允價值衡量相關揭露。

本公司現正評估上述項目對財務報告之影響，故尚未列示相關影響金額，相關影響金額待評估完成時予以揭露。

(三) 國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可2013年版IFRSs之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布／修正／修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
國際財務報導準則第9號「金融工具」	民國107年1月1日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第10號、第12號及國際會計準則第28號之修正「投資個體：合併例外之適用」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第11號之修正「收購聯合營運權益之會計處理」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第14號「管制遞延帳戶」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第15號「客戶合約之收入」	民國106年1月1日
國際會計準則第1號之修正「揭露計畫」	民國105年1月1日
國際會計準則第16號及第38號之修正「折舊及攤銷可接受方法之釐清」	民國105年1月1日
國際會計準則第16號及第41號之修正「農業：生產性植物」	民國105年1月1日
國際會計準則第19號之修正「確定福利計畫：員工提撥」	民國103年7月1日
國際會計準則第27號之修正「單獨財務報表下之權益法」	民國105年1月1日
國際會計準則第36號之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	民國103年1月1日

<u>新發布／修正／修訂準則及解釋</u>	<u>國際會計準則理事會發布之生效日</u>
國際會計準則第39號之修正「衍生工具之合約更替及避險會計之繼續」	民國103年1月1日
國際財務報導解釋第21號「公課」	民國103年1月1日
2010-2012年對國際財務報導準則之改善	民國103年7月1日
2011-2013年對國際財務報導準則之改善	民國103年7月1日
2012-2014年對國際財務報導準則之改善	民國105年1月1日

本公司現正評估上述新準則、解釋及修正之潛在影響，故暫時無法合理估計對本公司財務報告之影響。

四、重大會計政策之彙總說明

編製本財務報告所採用之主要重大會計政策如下。除另有說明外，此等政策在所有報導期間一致地適用。

(一)遵循聲明

本財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則與金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告（以下簡稱IFRSs）編製。

(二)編製基礎

- 除下列重要項目外，本財務報告係按歷史成本編製：
 - (1)按公允價值衡量之金融資產。
 - (2)按退休基金資產加計未認列前期服務成本與未認列精算損失，減除未認列精算利益與確定福利義務現值之淨額認列之確定福利負債。
- 編製符合金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋及解釋公告（以下簡稱IFRSs）之財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本公司的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五之說明。

(三)外幣交易

本公司之財務報告係以功能性貨幣新台幣表達。

外幣交易及餘額

外幣交易係以交易日匯率換算為其功能性貨幣記錄。於每一報導期間結束日，外幣貨幣性項目以該日收盤匯率換算；以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目，以決定公允價值當日之匯率換算；以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目，以原始交易日之匯率換算。

除下列所述者外，因交割或換算貨幣性項目所產生之兌換差額，於發生當期認列為損益：

1. 為取得符合要件之資產所發生之外幣借款，其產生之兌換差額若視為對利息成本之調整者，為借款成本之一部分，予以資本化作為該項資產之成本。
2. 適用國際會計準則第39號「金融工具：認列與衡量」之外幣項目，依金融工具之會計政策處理。
3. 構成報導個體對國外營運機構淨投資一部分之貨幣性項目，所產生之兌換差額原始係認列為其他綜合損益，並於處分該淨投資時，自權益重分類至損益。

當非貨幣性項目之利益或損失認列為其他綜合損益時，該利益或損失之任何兌換組成部分認列為其他綜合損益。當非貨幣性項目之利益或損失認列為損益時，該利益或損失之任何兌換組成部分認列為損益。

(四) 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

1. 有下列情況之一者，分類為流動資產，非屬流動資產，則分類為非流動資產：
 - (1) 預期於正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗。
 - (2) 主要為交易目的而持有該資產。
 - (3) 預期於報導期間後十二個月內實現該資產。
 - (4) 現金或約當現金，但於報導期間後至少十二個月將該資產交換或用以清償負債受到限制者除外。
2. 有下列情況之一者，分類為流動負債，非屬流動負債，則分類為非流動負債：
 - (1) 預期於其正常營業週期中清償該負債。
 - (2) 主要為交易目的而持有該負債。
 - (3) 預期於報導期間後十二個月內到期清償該負債。
 - (4) 不能無條件將清償期限遞延至報導期間後至少十二個月之負債。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

現金及約當現金係庫存現金、活期存款、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，係用於滿足短期現金承諾。

(六) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。

符合國際會計準則第39號「金融工具：認列與衡量」適用範圍之金融資產與金融負債，於原始認列時，係依公允價值衡量，直接可歸屬於金融資產與金融負債(除分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及金融負債外)取得或發行之交易成本，係從該金融資產及金融負債之公允價值加計或減除。

1. 金融資產

本公司所有慣例交易金融資產之認列與除列，採交易日會計處理。

本公司之金融資產係分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產與放款及應收款兩類。該分類係於金融資產原始認列時視其性質及目的而決定。

透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產包括持有供交易及原始認列即指定透過損益按公允價值衡量者。

當符合下列條件之一，分類為持有供交易：

- (1)其取得之主要目的為短期內出售；
- (2)於原始認列時即屬合併管理之可辨認金融工具組合之一部分，且有近期該組合為短期獲利之操作型態之證據；或
- (3)屬衍生工具(財務保證合約或被指定且有效之避險工具之衍生工具除外)。

對於包含一個或多個嵌入式衍生工具之合約，可指定整體混合(結合)合約為透過損益按公允價值衡量之金融資產；或當符合下列因素之一而可提供更攸關之資訊時，於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

- (1)該指定可消除或重大減少衡量或認列不一致；或
- (2)一組金融資產、金融負債或兩者，依書面之風險管理或投資策略，以公允價值基礎管理並評估其績效，且合併公司內部提供予管理階層之該投資組合資訊，亦以公允價值為基礎。

此類金融資產以公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失認列為損益，該認列為損益之利益或損失包含該金融資產所收取之任何股利或利息(包含於投資當年度收到者)。

對於此類金融資產，若無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量時，於報導期間結束日以成本減除減損損失後之金額衡量，並以成本衡量之金融資產列報於資產負債表。

放款及應收款

放款及應收款係指無活絡市場之公開報價且具固定或可決定收取金額之非衍生性金融資產，且須同時符合下列條件：未分類為透過損益按公允價值衡量、未指定為備供出售，以及未因信用惡化以外之因素致持有人可能無法收回幾乎所有之原始投資。此等金融資產係以應收款項表達於資產負債表。

金融資產減損

除透過損益按公允價值衡量之金融資產外，其他金融資產係於每一報導期間結束日評估減損，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損失事項，致使金融資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。金融資產帳面金額之減少係透過備抵科目並將損失認列於損益。

其他金融資產之損失事項可能包含：(1)發行人或交易對方發生重大財務困難；或(2)違反合約，例如利息或本金支付之延滯或不償付；或(3)債務人很有可能破產或進行其他財務重整；或(4)金融資產之活絡市場因發行人財務困難而消失。

本公司針對放款及應收款，首先個別評估重大個別金融資產是否存有減損客觀證據，個別不重大之金融資產則以群組評估。若確定個別評估之金融資產無減損客觀證據存在，無論是否重大，將具有類似信用風險特性之金融資產合併為一群組，並以群組進行減損評估。若存有發生減損損失之客觀證據，損失之衡量係以資產之帳面金額與估計未來現金流量現值之差額決定。估計未來現金流量之現值係依該資產原始有效利率折現，惟放款如採浮動利率，其用以衡量減損損失之折現率則為現時有效利率。利息收入係以減少後之資產帳面金額為基礎，並以計算減損損失所採用之現金流量折現率持續估列入帳。當應收款項預期於未來無法收現時，應收款項及相關之備抵科目即應予沖銷。於認列減損損失之後續年度，若因一事件之發生導致估計減損損失金額增加或減少，則藉由調整備抵科目以增加或減少先前已認列之減損損失。如沖銷之後回收，則此回收認列於損益。

金融資產除列

本公司持有之金融資產於符合下列情況之一時除列：

- (1)來自金融資產現金流量之合約權利終止。
- (2)已移轉金融資產且將該資產所有權之幾乎所有風險及報酬移轉予他人。
- (3)既未移轉亦未保留資產所有權之幾乎所有風險及報酬，但已移轉對資產之控制。

一金融資產整體除列時，其帳面金額與已收取或可收取對價加計認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失總和間之差額係認列於損益。

一移轉之資產若為較大金融資產之一部分，且移轉之部分就其整體符合除列時，本公司以移轉日持續認列部分與除列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予各該部分。分攤予除列部分之帳面金額與對除列部分所收取之對價加計分攤予除列部分之已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。本公司係以持續認列部分與除列部分之相對公允價值為基礎，將已認列於其他綜合損益之累計利益或損失分攤予各該部分。

2. 金融負債及權益工具

負債或權益之分類

本公司發行之負債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

權益工具係指表彰本公司於資產減除所有負債後剩餘權益之任何合約，本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。

金融負債

符合國際會計準則第39號「金融工具：認列與衡量」適用範圍之金融負債於原始認列時，分類為透過損益按公允價值衡量之金融負債或以攤銷後成本衡量之金融負債。

以攤銷後成本衡量之金融負債

以攤銷後成本衡量之金融負債包括應付款項及借款等，於原始認列後，續後以有效利率衡量。當金融負債除列及透過有效利率法攤提時，將其相關損益及攤銷數認列於損益。

攤銷後成本以計算考量取得時之折價或溢價及交易成本。

應付公司債

本公司發行之普通應付公司債，於原始認列時按公允價值扣除交易成本後之金額衡量，與贖回價值間之差額認列為應付公司債溢折價，列為應付公司債之加項或減項；後續採有效利息法按攤銷後成本於債券流通期間內認列為當期損益，作為「財務成本」之調整項目。

金融負債之除列

當金融負債之義務解除、取消或失效時，則除列該金融負債。一移轉之資產若為較大金融資產之一部分，且移轉之部分就其整體符合除列時，本公司以移轉日持續認列部分與除列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予各該部分。分攤予除列部分之帳面金額與對除列部分所收取之對價加計分攤予除列部分之已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。本公司係以持續認列部分與除列部分之相對公允價值為基礎，將已認列於其他綜合損益之累計利益或損失分攤予各該部分。

當本公司與債權人間就具重大差異條款之債務工具進行交換，或對現有金融負債之全部或部分條款作重大修改(不論是否因財務困難)，以除列原始負債並認列新負債之方式處理，除列金融負債時，將其帳面金額與所支付或應支付對價總額(包括移轉之非現金資產或承擔之負債)間之差額認列於損益。

3. 金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於已認列金額目前具互抵之法律行使權利且有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方能予以互抵並以淨額列示於資產負債表。

4. 金融工具之公允價值

於活絡市場交易之金融工具公允價值係指於每一報導期間結束日之市場報價且不考量交易成本。

對於非屬活絡市場交易之金融工具，其公允價值係以適當之評價技術決定。此評價技術包括使用最近公平市場交易、參考實質上相同另一金融工具目前之公允價值，以及現金流量折現分析或其他評價模式。

(七) 存 貨

1. 存貨按逐項比較之成本與淨變現價值孰低法評價。
2. 成本指為使存貨達到可供銷售或可供生產狀態及地點所產生之成本：
 - (1) 原物料—以實際進貨成本，採加權平均法。
 - (2) 製成品及在製品—包括直接原料、人工及以正常產能分攤之固定製造費用，但不包含借款成本。
3. 淨變現價值指在正常情況下，估計售價減除至完工尚須投入之成本及銷售費用後之餘額。

(八) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以取得成本為認列基礎，並減除累計折舊及累計減損後列示，前述成本包含不動產、廠房及設備之拆卸、移除及復原其所在地點之成本及因未完工程所產生之必要利息支出。不動產、廠房及設備之各項組成若屬重大，則單獨提列折舊。當不動產、廠房及設備之重大組成項目須被定期重置，本公司將該項目視為個別資產並以特定耐用年限及折舊方法分別認列。該等被重置部分之帳面金額，則依國際會計準則第16號「不動產、廠房及設備」之除列規定予以除列。重大檢修成本若符合認列條件，係視為替換成本而認列為廠房及設備帳面金額之一部分，其他修理及維護支出則認列至損益。

折舊係以直線法按下列資產之估計耐用年限計提：

房屋及建築	3~50年
機器設備	2~16年
運輸設備	5年
生財器具	1~9年
其他設備	2~10年

不動產、廠房及設備之項目或任一重要組成部分於原始認列後，若予處分或預期未來不會因使用或處分而有經濟效益之流入，則予以除列並認列損益。

不動產、廠房及設備之殘值、耐用年限及折舊方法係於每一財務年度終了時評估，若預期值與先前之估計不同時，該變動視為會計估計變動。

(九) 借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產的借款成本，予以資本化為該資產成本之一部分。其他所有借款成本則認列為發生期間之費用。借款成本係包括與舉借資金有關而發生之利息及其他成本。

(十) 無形資產

單獨取得之無形資產於原始認列時係以成本衡量。無形資產於原始認列後，係以其成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額作為帳面金額。不符合認列條件之內部產生無形資產不予資本化，而係於發生時認列至損益。

無形資產之耐用年限區分為有限及非確定耐用年限。

有限耐用年限之無形資產係於其耐用年限內攤銷，並於存有減損跡象時進行減損測試。有限耐用年限之無形資產攤銷期間及攤銷方法係至少於每一財務年度結束時進行複核。若資產之預估耐用年限與先前之估計不同或未來經濟效益消耗之預期型態已發生改變，則攤銷方法或攤銷期間將予以調整並視為會計估計變動。

非確定耐用年限之無形資產不予攤銷，但於每一年度依個別資產或現金產生單位層級進行減損測試。非確定耐用年限之無形資產係於每期評估是否有事件及情況繼續支持該資產之耐用年限仍屬非確定。若耐用年限由非確定改為有限耐用年限時，則推延適用。

無形資產之除列所產生之利益或損失係認列至損益。

1. 專利權

專利權已由相關政府機構授予法定年限(8至10年)之權利。

2. 商標權

單獨取得之商標權以取得成本認列。商標權為有耐用年限資產，依直線法按估計耐用年限或合約年限攤銷。

(十一) 租 賃

本公司為承租人

營業租賃下之租賃給付係於租賃期間內以直線法認列為費用。

本公司為出租人

本公司未移轉租賃標的物所有權之實質全部風險及報酬之租賃，係分類為營業租賃。因安排營業租賃所產生之原始直接成本係作為租賃資產帳面金額之加項，並於租期以與租金收入相同基礎認列。

(十二) 非金融資產之減損

本公司於每一報導期間結束日評估所有適用國際會計準則第36號「資產減損」之資產是否存有減損跡象。如有減損跡象或須針對某一資產每年定期進行減損測試，本公司即以個別資產或資產所屬之現金產生單位進行測試。減損測試結果如資產或資產所屬現金產生單位之帳面金額大於其可回收金額，則認列減損損失。可回收金額為淨公允價值或使用價值之較高者。

本公司於每一報導期間結束日針對商譽以外之資產，評估是否有跡象顯示先前已認列之減損損失可能已不存在或減少。如存有此等跡象，本公司即估計該資產或現金產生單位之可回收金額。若可回收金額因資產之估計服務潛能變動而增加時，則迴轉減損。惟迴轉後帳面金額不超過資產在未認列減損損失情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面金額。

繼續營業單位之減損損失及迴轉數係認列於損益。

(十三) 負債準備

負債準備之認列條件係因過去事件所產生之現時義務(法定義務或推定義務)，於清償義務時，很有可能需要流出具經濟效益之資源，且該義務金額能可靠估計。當本公司預期某些或所有負債準備可被歸墊時，只有當歸墊幾乎完全確定時認列為單獨資產。若貨幣時間價值影響重大時，負債準備以可適當反映負債特定風險之現時稅前利率折現。負債準備為保固準備。負債準備之衡量係以資產負債表日清償該義務所需支出之最佳估計現值衡量。

(十四)員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

2. 退休金

(1) 確定提撥計畫

對於屬確定提撥計畫之退職後福利計畫，本公司每月負擔之員工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資百分之六，所提撥之金額認列為當期費用。

(2) 確定福利計畫

- A. 確定福利計畫係非屬確定提撥計畫之退休金計畫。確定福利計畫通常確定員工於退休時收取之退休福利金額，通常視一個或多個因素而定，例如年齡、服務年資及薪酬。確定福利計畫下之淨義務係以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折現計算，並以資產負債表日之確定福利義務現值減除計畫資產之公允價值及未認列之前期服務成本。確定福利淨義務每年由精算師採用預計單位福利法計算，折現率則參考資產負債表日與確定福利計畫之貨幣及期間一致之高品質公司債之市場殖利率決定；在此類債券無深度市場之國家，係使用政府公債（於資產負債表日）之市場殖利率。
- B. 確定福利計畫產生之精算損益係採緩衝區法認列為當期損益。
- C. 前期服務成本屬立即既得者，則相關費用立即認列為損益；非屬立即既得者，則以直線法於平均既得期間認列為損益。

3. 員工分紅

員工分紅係於具法律或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。另本公司係以財務報告年度之次年度股東會決議日前一日之每股公允價值，並考慮除權除息影響後之金額，計算股票紅利之股數。

4. 離職福利

離職福利係於正常退休日前終止對員工聘僱或當員工自願接受資遣以支付之福利。

(十五) 股利分配

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

(十六) 收入認列

收入係於經濟效益將很有可能流入本公司且金額能可靠衡量時認列。收入以已收或應收取對價之公允價值衡量。各項收入認列之條件及方式列示如下：

1. 商品銷售

銷售商品之收入於符合下列所有條件時認列：已將商品所有權之重大風險與報酬移轉予買方、對於已出售之商品既不持續參與管理亦未維持有效控制、收入金額能可靠衡量、與交易有關之經濟效益很有可能流入企業、與交易相關之成本能可靠衡量。

2. 利息收入

以攤銷後成本衡量之金融資產(包括放款及應收款及持有至到期日金融資產)，其利息收入係以有效利率法估列，並將利息收入認列於損益。

3. 股利收入

當本公司有權收取股利時，方認列相關股利收入。

4. 租金收入

營業租賃所產生之租金收入，係按租賃期間以直線法認列入帳。

(十七) 所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。
2. 當期所得稅根據本公司營運及產生應課稅所得之所在國家，採用在資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。未分配盈餘依所得稅法加徵10%之所得稅，俟盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形，認列10%之未分配盈餘所得稅費用。
3. 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列，若遞延所得稅源自於交易（不包括企業合併）中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得（課稅損失），則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率（及稅法）為準。
4. 遞延所得稅資產於暫時性差異很有可能用以抵減未來應課稅所得之範圍內認列，並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。
5. 當有法定執行權將所認列之當期所得稅資產及負債金額互抵且有意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；當有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵，且遞延所得稅資產及負債由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體、或不同納稅主體產生但各主體意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將遞延所得稅資產及負債互抵。

(十八) 普通股每股盈餘

普通股每股盈餘係以本期淨利除以普通股流通在外加權平均股數計算；但以盈餘或資本公積轉增資而新增之股數，則採追溯調整計算。

本公司尚未經股東會決議所估列之員工紅利屬潛在普通股，潛在普通股如具有稀釋作用，除揭露簡單每股盈餘外，並揭露稀釋每股盈餘，稀釋每股盈餘係假設所有具稀釋作用之潛在普通股均於當期流通在外，故本期淨利及流通在外普通股股數，均須調整所具稀釋作用潛在普通股之影響。

依財團法人中華民國會計研究發展基金會之(97)基秘字第169號函之規定，員工紅利轉增資自費用化後已非無償配股，故計算基本與稀釋每股盈餘時不予追溯調整。

(十九) 營運部門報導

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司編製本財務報告時，管理階層已運用其判斷以決定所採用之會計政策，並依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期以作出會計估計及假設。所作出之重大會計估計與假設可能與實際結果存有差異，將考量歷史經驗及其他因子持續評估及調整。該等估計及假設具有導致資產及負債帳面金額於下個財務年度重大調整之風險。請詳下列對重大會計判斷、估計與假設不確定性之說明：

(一) 會計政策採用之重要判斷：無

(二) 重要會計估計及假設

1. 收入認列

銷貨收入原則上係於獲利過程完成時認列。相關退貨及折讓負債準備係依歷史經驗及其他已知原因估計可能發生之產品退回及折讓，於產品出售當期列為銷貨收入之減項，且本公司定期檢視估計之合理性。民國103年12月31日，本公司認列之退貨及折讓負債準備為688仟元，請詳附註六(十二)之說明。

2. 遞延所得稅資產之可實現性

遞延所得稅資產係於未來很有可能具有足夠之課稅所得供可減除暫時性差異使用時方予以認列。評估遞延所得稅資產之可實現性時，必須涉及管理階層之重大會計判斷及估計，包含預期未來銷貨收入成長及利潤率、免稅期間、可使用之所得稅抵減、稅務規劃等假設。任何關於全球經濟環境、產業環境的變遷及法令的改變，均可能引起遞延所得稅資產之重大調整。民國103年12月31日，本公司認列之遞延所得稅資產為5,925仟元，請詳附註六(二十一)之說明。

3. 存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低者計價，故本公司必須運用判斷及估計決定資產負債表日存貨之淨變現價值。由於科技快速變遷，本公司評估資產負債表日存貨因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。此存貨評價主要係依未來特定期間內之產品需求為估計基礎，故可能產生重大變動，請詳附註六(四)之說明。

4. 預付退休金之計算

計算確定福利義務之現值時，本公司必須運用判斷及估計以決定資產負債表日之相關精算假設，包含折現率及計畫資產之預期報酬率等。任何精算假設之變動，均可能會重大影響本公司確定福利義務之金額。民國103年12月31日，本公司預付退休金之帳面金額為2,893仟元，請詳附註六(十三)之說明。

六、重要會計項目之說明

(一) 現金及約當現金

	103年12月31日	102年12月31日
庫存現金及零用金	\$162	\$1,095
活期存款	16,141	788
合計	<u>\$16,303</u>	<u>\$1,883</u>

上述民國103年12月31日銀行活期存款之部份帳戶，本公司已與受託人簽訂自益資產信託合約，請詳附註九(四)之說明。

(二) 應收票據及帳款

	103年12月31日	102年12月31日
應收票據－非關係人	\$5,774	\$14,010
應收票據－關係人	726	3,278
減：備抵呆帳	-	-
合計	<u>\$6,500</u>	<u>\$17,288</u>

	103年12月31日	102年12月31日
應收帳款－非關係人	\$12,703	\$16,481
減：備抵呆帳	(3,318)	-
小計	<u>\$9,385</u>	<u>\$16,481</u>
應收帳款－關係人	19	24,684
減：備抵呆帳	-	(3,318)
小計	\$19	\$21,366
合計	<u>\$9,404</u>	<u>\$37,847</u>

松懋工業股份有限公司財務報告附註(續)
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

民國 102 年度應收鼎力金屬工業股份有限公司銷貨款 6,907 仟元，扣除已提列備抵銷售退回及折讓 3,589 仟元(帳列負債準備)後，剩餘金額 3,318 仟元已全數提列呆帳，該公司董事長陸泰陽原與本公司董事長為同一人，陸泰陽已於 102 年 12 月 9 日辭任本公司董事長，民國 103 年度該應收款項轉列非關係人項下。

本公司對客戶之授信期間原則上為月結 60 天至 90 天，部份客戶為 90 天至 120 天。備抵呆帳係參考帳齡分析、歷史經驗及客戶目前財務狀況分析，以估計無法回收之金額。

應收票據及帳款金額於報導期間結束日之帳齡分析及所提列之呆帳變動資料如下：

1. 應收帳款淨額之帳齡分析

	<u>103 年 12 月 31 日</u>	<u>102 年 12 月 31 日</u>
未逾期亦未減損	\$8,513	\$34,633
已逾期但未減損		
30 天內	485	3,215
31 至 60 天	198	-
61 至 90 天	208	-
合計	<u>\$9,404</u>	<u>\$37,847</u>

本公司針對已逾期但未提列減損之應收帳款，經評估其信用品質並未發生重大改變且相關帳款仍可回收，故尚無減損疑慮。

2. 備抵呆帳之變動

	<u>103 年 12 月 31 日</u>	<u>102 年 12 月 31 日</u>
期初餘額	\$3,318	\$-
呆帳提列	-	3,318
減損損失迴轉	-	-
因無法收回而沖銷	-	-
期末餘額	<u>\$3,318</u>	<u>\$3,318</u>

本公司全數應收票據及帳款於民國 103 年 1 月 8 日起已與受託人簽定自益財產信託合約，請詳附註九(四)之說明。

(三) 其他應收款

其他應收款明細如下：

	<u>103 年 12 月 31 日</u>	<u>102 年 12 月 31 日</u>
應收建造合約	\$-	\$299
其他應收款-關係人	-	69,975
其他應收款	69,975	33
減：備抵呆帳-關係人	-	(69,975)
減：備抵呆帳	(69,975)	-
合計	\$-	\$332

松懋工業股份有限公司財務報告附註(續)
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

1. 民國102年度其他應收款-關係人係應收鼎力金屬工業股份有限公司沙灘車交易款淨額(請詳附註十二(一)之說明)，已於民國102年度全數提列呆帳損失，該公司董事長陸泰陽原與本公司董事長為同一人，惟陸泰陽已於102年12月9日辭任本公司董事長，該應收款項予以轉列非關係人項下。

2. 應收建造合約款明細如下：

	103年12月31日	102年12月31日
應收建造合約款	\$-	\$299

工程名稱	102年12月31日		
	在建工程總額	預收工程款總額	應收建造合約款
P001	\$39,875	\$39,576	\$299

(四) 存 貨

	103年12月31日	102年12月31日
原料	\$24,253	\$29,938
在製品	38,042	50,588
製成品	29,037	36,020
減：備抵存貨跌價及呆滯損失	(35,136)	(35,500)
合計	\$56,196	\$81,046

備抵存貨跌價損失變動如下：

	103年度	102年度
期初餘額	\$35,500	\$37,715
減：本期淨變現價值跌價(回升)	(364)	(2,215)
期末餘額	\$35,136	\$35,500

本公司除因銷貨而轉列之營業成本外，其他直接列入營業成本之費損總額如下：

	103年度	102年度
存貨跌價及呆滯損失(回升利益)	\$(364)	\$(2,215)
少分攤固定製造費用	12,217	12,388
下腳收入	(1,151)	-
存貨盤虧	378	693
工程成本	3,655	29,703
合計	\$14,735	\$40,569

本公司之全數原物料、半成品及成品於民國103年1月8日起已與受託人簽定自益財產信託合約，委託受託人代為管理及處分，請詳附註九(五)之說明。

松懋工業股份有限公司財務報告附註(續)
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

(五)其他金融資產－流動

	103年12月31日	102年12月31日
台灣銀行支票	\$-	\$16,247
受限制銀行存款	-	19,060
合計	\$-	\$35,307

1. 台灣銀行支票係本公司持有之可隨時提領現金保證支付之台支。
2. 受限制銀行存款係備償戶及因借款擔保或資產保全限制用途之存款。
3. 提供擔保情形請詳附註八之說明。

(六)以成本衡量之金融資產－非流動

本公司原投資持有金豐機器工業(股)公司股權2,653仟股，帳列成本46,965仟元，於民國102年6月將此股權全數出售，其處分價款為70,658仟元，認列處分利益23,693仟元。

(七)不動產、廠房及設備

	土地	房屋及建築	機器設備	其他設備	待驗設備 及未完工程	合計
成本：						
103年1月1日	\$27,233	\$67,314	\$217,002	\$53,699	\$1,728	\$366,976
增添	-	-	4,190	1,000	1,024	6,214
處分	-	(126)	(5,008)	(3,504)	-	(8,638)
其他變動	-	-	-	-	8,360	8,360
103年12月31日	\$27,233	\$67,188	\$216,184	\$51,195	\$11,112	\$372,912
102年1月1日	\$27,233	\$67,159	\$215,327	\$52,520	\$1,380	\$363,619
增添	-	155	1,675	1,201	348	3,379
處分	-	-	-	(22)	-	(22)
102年12月31日	\$27,233	\$67,314	\$217,002	\$53,699	\$1,728	\$366,976
折舊及減損：						
103年1月1日	\$-	\$43,550	\$159,593	\$45,345	\$-	\$248,488
折舊費用	-	2,464	8,042	3,982	-	14,487
減損損失	-	349	3,009	546	-	3,904
處分	-	(126)	(5,008)	(3,493)	-	(8,626)
103年12月31日	\$-	\$46,237	\$165,636	\$46,380	\$-	\$258,253
102年1月1日	\$-	\$40,934	\$138,921	\$40,974	\$-	\$220,829
折舊費用	-	2,616	9,672	4,393	-	16,681
減損損失	-	-	11,000	-	-	11,000
處分	-	-	-	(22)	-	(22)
102年12月31日	\$-	\$43,550	\$159,593	\$45,345	\$-	\$248,488

松懋工業股份有限公司財務報告附註(續)
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

	土地	房屋及建築	機器設備	其他設備	待驗設備 及未完工程	合計
淨帳面金額：						
103年12月31日	\$27,233	\$20,951	\$50,548	\$4,815	\$11,112	\$114,659
102年12月31日	\$27,233	\$23,764	\$57,409	\$8,354	\$1,728	\$118,488

1. 本公司民國103年及102年12月31日部分不動產、廠房及設備業已提供為銀行借款之擔保品，請詳附註八之說明。
2. 本公司民國103年12月31日及102年12月31日之不動產、廠房及設備累計減損損失分別為31,460仟元及27,555仟元，減損依性質採用獨立外部鑑價專家之評估結果。外部鑑價專家係按成本(重置成本)法作為不動產、廠房及設備公允價值之評價依據。
3. 本公司之全數機器設備於民國103年1月8日起已與受託人簽定自益財產信託合約，委託受託人代為管理及處分，請詳附註九(四)之說明。

(八)存出保證金

借款性質	103年12月31日	102年12月31日
租賃廠房存出保證金	\$10,052	\$15,602
反執行存出保證金	50,000	-
其他	247	-
累計減損：存出保證金	(10,052)	-
合計	\$50,247	\$15,602

上述反執行存出保證金係本公司提存至彰化地方法院之保證金，請詳附註九(四)。

(九)短期借款

借款性質	103年12月31日	102年12月31日 (重編後)
擔保銀行借款	\$-	\$44,000
信用借款	-	41,000
遠期信用狀借款	-	-
合計	\$-	\$85,000
利率區間	-	2.68%-3.27%

上述短期抵押借款提供之擔保品，請詳附註八之說明。上開部分短期借款於民國103年間業經金融機構同意展延還款期限予以轉列長期借款，請詳附註六(十)之說明。

松懋工業股份有限公司財務報告附註(續)
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

(十)長期借款

借款性質	契約期間	103年12月31日	102年12月31日
擔保借款－			
兆豐銀行－台中分行	103.05.14-107.05.14	\$30,000	\$-
信用借款－			
合作金庫－溪湖分行	102.01.10-107.01.10	15,677	-
擔保借款－			
合作金庫－溪湖分行	102.01.10-107.01.10	9,000	-
小計		54,677	-
減：一年內到期部分		(12,894)	-
合計		\$41,783	\$-
利率區間		2.95%-3.845%	-

1. 本公司於民國102年1月25日與兆豐國際商業銀行台中分行簽訂短期擔保借款合同，借款金額為50,000仟元，原借款期間為民國102年2月1日至103年1月31日止，該銀行於民國103年5月22日同意將當時借款餘額36,000仟元之期限展延至民國107年5月14日，並約定自民國103年6月起，每個月為一期，共分48期平均攤還。
2. 本公司於民國102年1月10日與合作金庫銀行溪湖分行簽訂短期信用及擔保借款合同，借款金額合計為35,000仟元，原借款期間均為民國102年1月10日至103年1月10日止，該銀行於民國103年3月31日同意將前述借款期限均展延至民國107年1月10日，並約定皆自民國104年2月起，每個月為一期，共36期平均攤還本息。
3. 上列長期抵押借款提供之擔保品，請詳附註八「質押之資產」之說明。

(十一)應付公司債

	103年12月31日	102年12月31日
國內擔保普通公司債	\$50,000	\$-
減：應付公司債折價	-	-
合計	\$50,000	\$-

本公司經董事會決議於民國103年11月25日發行國內第一次有擔保私募公司債，主要發行條款說明如下：

1. 發行期間：發行期間為3年，到期日為民國106年11月25日。
2. 發行總額：發行總額為50,000仟元，每張面額為500仟元，依票面金額十足發行。
3. 債券票面利率：票面年利率3.5%。
4. 還本付息日期及方式：自發行日起，依票面利率每半年付息一次。到期時依債券面額以現金一次償還。
5. 擔保情形：請詳附註八之說明。

(十二)負債準備

銷貨退回及折讓

本公司依歷史經驗及其他已知原因估計銷貨退回及折讓，於商品銷售時作為營業收入之減項，並估列相關負債準備。

銷貨退回及折讓	103年1月1日 \$4,045	當期新增 \$232	當期迴轉 \$3,589	103年12月31日 \$688
銷貨退回及折讓	102年1月1日 \$680	當期新增 \$-	當期迴轉 \$3,365	102年12月31日 \$4,045
銷貨退回及折讓-流動	103年12月31日 \$688	102年12月31日 \$4,045		

(十三)退休金

1. 確定福利計畫

(1)本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定福利之退休辦法，適用於民國94年7月1日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前6個月之平均薪資計算，15年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過15年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以45個基數為限。本公司按月就薪資總額2%提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於台灣銀行。本公司自102年度申請暫停提撥至台灣銀行之專戶。

(2)資產負債表認列之金額如下：

	103年12月31日	102年12月31日
已提撥確定福利義務現值	\$2,257	\$3,854
計畫資產公允價值	(5,104)	(5,420)
提撥短絀	(2,846)	(1,566)
未認列精算損失(利益)	-	-
未認列前期服務成本	(46)	(54)
應計退休金負債(預付退休金)	\$(2,893)	\$(1,620)

松懋工業股份有限公司財務報告附註(續)
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

(3)確定福利義務現值之變動如下：

	103 年度	102 年度
1 月 1 日確定福利義務現值	\$3,854	\$3,883
當期服務成本	-	-
利息成本	77	63
精算損失(利益)	(1,232)	(92)
支付之福利	(442)	-
12 月 31 日確定福利義務現值	\$2,257	\$3,854

(4)計畫資產公允價值之變動如下：

	103 年度	102 年度
1 月 1 日計畫資產之公允價值	\$5,420	\$5,352
計畫資產預期報酬	109	100
精算(損失)利益	17	(32)
雇主之提撥金	-	-
支付之福利	(442)	-
12 月 31 日計畫資產之公允價值	\$5,104	\$5,420
計畫資產實際報酬	\$126	\$68

(5)認列於綜合損益表之費用總額：

	103 年度	102 年度
當期服務成本	\$-	\$-
利息成本	77	63
計畫資產預期報酬	(109)	(100)
前期服務成本	8	8
當期退休金成本	\$(24)	\$(29)

上述費用認列於綜合損益表中之各類成本及費用明細如下：

	103 年度	102 年度
管理費用	\$(24)	\$(29)

(6)認列於其他綜合損益之精算損(益)如下：

	103 年度	102 年度
1 月 1 日累積餘額	\$69	\$19
本期認列	1,037	50
12 月 31 日累積餘額	\$1,106	\$69

(7)本公司之確定福利退休計畫資產，係由台灣銀行按勞工退休基金年度投資運用計畫所定委託經營項目之比例及金額範圍內，依勞工退休基金收支保管及運用辦法

第六條之項目(即存放國內外之金融機構，投資國內外上市、上櫃或之權益證券及投資國內外不動產之證券化商品等)辦理委託經營。該基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依台灣當地銀行二年定期存款利率計算之收益。民國103年及102年12月31日構成總計畫資產公允價值之百分比，請詳政府公告之各年度之勞工退休基金運用報告。

整體計畫資產預期報酬率係根據歷史報酬趨勢，對義務之整體期間報酬之預測，並參考勞工退休基金監理會對勞工退休基金之運用情形，於考量最低收益不得低於當地銀行二年定期存款利率之收益之影響所作之估計。

(8)有關退休金之精算假設彙總如下：

	103 年度	102 年度
折現率	2.125%	2.000%
未來薪資增加率	2.375%	2.250%
計畫資產預期長期報酬率	2.000%	2.000%

對於未來死亡率之假設係按照台灣壽險業第四回經驗生命表估計。

(9)經驗調整之歷史資訊如下：

	103 年度	102 年度	101 年度
確定福利義務現值	\$(2,257)	\$(3,854)	\$(3,883)
計畫資產公允價值	5,104	5,420	5,352
計畫短絀	\$2,846	\$1,566	\$1,469
計畫負債之經驗調整損(益)	\$1,232	\$92	\$61
計畫資產之經驗調整(損)益	\$17	\$(32)	\$(128)

(10)本公司於民國103年12月31日後一年內預計支付予退休計畫之提撥金為0仟元。

2. 確定提撥計畫

自民國94年7月1日起，本公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按薪資之6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。民國103年度及102年度，本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為851仟元及1,124仟元。

上述費用認列於綜合損益表中之各類成本及費用明細如下：

松懋工業股份有限公司財務報告附註(續)
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

	103 年度	102 年度
銷貨成本	\$354	\$399
推銷費用	225	372
管理費用	250	335
研發費用	22	18
	<u>\$851</u>	<u>\$1,124</u>

(十四)股本

- 截至民國103年及102年12月31日止，本公司額定股本均為500,000仟元，每股面額10元，皆分為50,000仟股，已發行股本均為392,982仟元，每股面額10元，皆分為39,298仟股。
- 依證券交易法規定，發行公司採私募方式辦理增資者，除符合法令之特定情況外，原則上該私募有價證券自交付日起三年內不得再行賣出。本公司歷年私募增資情形如下：

日期	私募股數(仟股)	每股募集價格	募集金額
96年6月	8,750	10元	\$87,500
99年5月	2,000	10元	20,000
101年4月	4,000	10元	40,000
小計	14,750		<u>\$147,500</u>
減:減資彌補虧損	(5,900)		
合計	<u>8,850</u>		

- 本公司於民國103年6月26日股東會決議，辦理減資彌補虧損98,245仟元(含私募股票36,875仟元)，後於民國103年9月29日董事會決議變更為辦理減資彌補虧損157,193仟元(含私募股票59,000仟元)。此減資彌補虧損案，經民國103年11月18日股東臨時會通過，於民國103年12月31日經金管證發字第1030051874號函核准後，並於民國104年1月29日辦妥變更登記。

(十五)資本公積

	103年12月31日	102年12月31日 (重編後)
發行股票溢價	\$1,000	\$1,000
處分固定資產盈益轉列	54	54
合計	<u>\$1,054</u>	<u>\$1,054</u>

依公司法規定，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之資本公積，除得用於彌補虧損外，於公司無累積虧損時，按股東原有股份之比例發給新股或現金。另依證券交易法之相關規定，以上開資本公積撥充資本時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十為限。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

(十六) 待彌補虧損

1. 法定盈餘公積

依民國101年1月修訂之中華民國公司法規定，法定盈餘公積應繼續提撥至其總額達實收股本總額為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損；公司無虧損者，得以法定盈餘公積超過實收股本25%之部分按股東原有股份之比例發給新股或現金。

2. 未分配盈餘及股利政策

依本公司章程規定，每年決算後所得純益，除依法繳納營利事業所得稅及彌補以往年度虧損外，應先提撥10%法定盈餘公積並依法提列特別盈餘公積，如尚有餘額，連同上一年度累積未分配盈餘為可分配盈餘。前述累積可分配盈餘，由董事會擬具盈餘分派案，提請股東會決議分派之。分派盈餘時，除分配股息外，如尚有餘額，依股東會決議保留或分派之。分派時應先分派股東紅利92%，員工紅利4%及董事監察人酬勞4%。

本公司之股利政策基於公司正處營業成熟期，獲利穩定且財務結構健全，惟鑑於未來數年仍有重大之擴廠計劃暨資本支出，故未來三年股利政策為股東股息及股利之20%~70%以現金股利發放；惟公司有重大投資計畫，如無法取得其他資金支應或營運資金供應短缺時，上述發放現金股利之比例酌以降低，惟以不低於20%為限。

3. 盈餘分配案

本公司民國102年度及101年度均為累積虧損，故未決議分配盈餘及配發員工紅利與董監酬勞，上述有關員工紅利及董監酬勞相關資訊請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

本公司民國103年度尚處於累積虧損階段，故並未估列員工紅利，亦未分派股息紅利。而本公司民國103年度之虧損撥補案於民國104年3月26日董事會通過，尚待股東會決議。

(十七) 營業收入

	103 年度	102 年度
商品銷售收入	\$96,788	\$180,765
勞務提供收入	34,481	32,469
工程收入	3,469	30,382
減：銷貨退回及折讓	(1,757)	(5,451)
合計	\$132,981	\$238,165

松懋工業股份有限公司財務報告附註(續)
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

(十八)營業外收入及支出

1. 其他收入

	103 年度	102 年度
利息收入	\$326	\$578
其他收入—其他	292	8,860
合計	\$618	\$9,438

2. 其他利益及損失

	103 年度	102 年度
外幣兌換利益(損失)	\$59	\$2,127
出售不動產、廠房及設備增益	765	-
處分投資利益	-	23,693
不動產、廠房設備減損損失	(3,905)	(11,000)
其他應收款減損損失	-	(69,975)
什項支出	(10,064)	(99)
合計	\$(13,145)	\$(55,254)

3. 財務成本

	103 年度	102 年度
利息費用：		
銀行借款之利息	\$2,175	\$2,778
財務成本合計	\$2,175	\$2,778

(十九)員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總

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
員工福利費用						
薪資費用	\$10,269	\$11,412	\$21,681	\$10,872	\$12,279	\$23,151
勞健保費用	1,004	1,078	2,082	1,046	1,287	2,333
退休金費用	354	473	827	399	696	1,095
其他員工福利費用	552	741	1,293	616	980	1,596
折舊費用	13,084	1,403	14,487	15,159	1,522	16,681
攤銷費用	-	39	39	-	39	39

(二十)綜合損益表之攤銷及營業租賃費用等

	103 年度	102 年度
包含在營業成本項下者：		
最低租賃給付認列為營業租賃成本	\$5,593	\$7,487
包含在推銷費用項下者：		
最低租賃給付認列為營業租賃費用	425	321
無形資產(電腦軟體)之攤銷	14	14
包含在研發費用項下者：		
無形資產(電腦軟體)之攤銷	25	25

(二十一)所得稅

1. 民國103年度及102年度所得稅費用主要組成如下：

(1) 認列於當期損益之所得稅

	103 年度	102 年度
當期所得稅費用：		
當期應付所得稅	\$-	\$-
以前年度所得稅(高)低估	-	-
遞延所得稅費用(利益)：		
與暫時性差異之原始產生及其迴轉有關之	(8,872)	(13,717)
遞延所得稅費用(利益)		
備抵遞延所得稅資產沖減數	8,933	14,194
未分配盈餘加徵 10%	-	-
所得稅費用	<u>\$61</u>	<u>\$477</u>

(2) 認列於其他綜合損益之所得稅

	103 年度	102 年度
遞延所得稅費用(利益)：		
確定福利計畫精算損益	\$212	\$10
與其他綜合損益組成部分相關之所得稅	<u>\$212</u>	<u>\$10</u>

2. 所得稅費用與會計利潤之關係調節如下：

	103 年度	102 年度
繼續營業單位稅前淨損	\$(57,734)	\$(89,475)
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	-	-
按稅法規定剔除項目之所得稅影響數	-	-
遞延所得稅資產/負債之所得稅影響數	61	477
未分配盈餘加徵 10%	-	-
所得稅費用	<u>\$61</u>	<u>\$477</u>

3. 因暫時性差異、虧損扣抵及投資抵減而產生之各遞延所得稅資產或負債金額如下：

	103 年度				
	1 月 1 日	認列於損 (益)	認列於其他 綜合損(益)	直接認列於 權益	12 月 31 日
遞延所得稅資產					
存貨跌價損失	\$6,035	\$(61)	\$-	\$-	\$5,973
其他損失	174	-	-	-	174
確定福利計畫精算損失(利益)	(10)	-	(212)	-	(222)
合計	<u>\$6,199</u>	<u>\$(61)</u>	<u>\$(212)</u>	<u>\$-</u>	<u>\$5,925</u>

松懋工業股份有限公司財務報告附註(續)
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

	102 年度				12 月 31 日
	1 月 1 日	認列於損 (益)	認列於其他 綜合損(益)	直接認列於 權益	
遞延所得稅資產					
存貨跌價損失	\$6,411	\$(376)	\$-	\$-	\$6,035
其他損失	275	(101)	-	-	174
確定福利計畫精算損失(利益)	-	-	(10)	-	(10)
合計	<u>\$6,686</u>	<u>\$(477)</u>	<u>\$(10)</u>	<u>\$-</u>	<u>\$6,199</u>

4. 現行稅法規範如下：

本公司民國102年度及101年度適用之中華民國營利事業所得稅法定稅率皆為17%，並依中國民國「所得基本稅額條例」計算基本稅額。

5. 截至民國103年12月31日止，本公司尚可使用之虧損扣抵明細如下：

發生年度	可扣除金額	已扣除金額	未扣抵金額	可抵減年度
94(核定)	\$26,642	\$-	\$26,642	95~104
95(核定)	26,607	-	26,607	96~105
96(核定)	9,912	-	9,912	97~106
97(核定)	53,718	-	53,718	98~107
98(核定)	84,541	-	84,541	99~108
99(核定)	23,730	-	23,730	100~109
100(核定)	16,074	-	16,074	101~110
101(申報)	34,297	-	34,297	102~111
102(申報)	29,072	-	29,072	103~112
103(預估)	40,001	-	40,001	104~113
合計	<u>\$344,594</u>	<u>\$-</u>	<u>\$344,594</u>	

6. 未認列之遞延所得稅資產

截至民國103年及102年12月31日止，本公司因非很有可能課稅所得而未認列遞延所得稅資產金額分別為77,343仟元及68,410仟元。

7. 本公司以前年度之營利事業所得稅結算申報案，業經稅捐稽徵機關核定至民國100年度。

8. 待彌補虧損情形如下：

	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
87 年度以後	<u>\$(248,650)</u>	<u>\$(191,892)</u>

9. 兩稅合一相關資訊：

	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$652</u>	<u>\$652</u>

松懋工業股份有限公司財務報告附註(續)
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

- (1)截至民國103年12月31日止，本公司均為累積虧損，故不擬計算扣抵比率。
- (2)依新修正之所得稅法第66條之6規定，屬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104年1月1日起分配盈餘時開始適用。
- (3)前述兩稅合一相關資訊係依據財政部民國102年10月17日台財稅字第10204562810號函之規定處理。

(二十二) 每股盈餘

	103 年度			102 年度(重編後)		
	稅後金額	加權平均流通在外股數	每股盈餘(元)	稅後金額	加權平均流通在外股數	每股盈餘(元)
基本每股盈餘：						
繼續營業單位之本期淨損	<u>\$ (57,795)</u>	<u>39,298</u>	<u>\$ (1.47)</u>	<u>\$ (89,952)</u>	<u>39,298</u>	<u>\$ (2.29)</u>

(二十三) 非現金及部分現金交易

本公司於民國 103 年度及 102 年度進行下列非現金交易之投資及籌資活動：

民國 103 年度及 102 年度預付設備款轉列不動產、廠房及設備金額分別為 8,360 仟元及 0 仟元。

七、關係人交易

(一) 關係人名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
鼎力金屬工業股份有限公司 (以下簡稱鼎力公司)	該公司董事長與本公司董事長為同一人 (已於民國 102 年 12 月 9 日辭任本公司董事長；民國 103 年度交易不予揭露)
金豐機器工業股份有限公司 (以下簡稱金豐機器公司)	該公司之董事及監察人為本公司董事及監察人
榮鑫實業股份有限公司 (以下簡稱榮鑫實業公司)	該公司負責人為本公司董事及該公司董事為本公司監察人
亞通能源科技股份有限公司 (以下簡稱亞通公司)	該公司董事長為本公司董事 (已於民國 102 年 9 月 2 日辭任本公司董事長；民國 103 年度交易不予揭露)
陸泰陽	前董事長 (已於民國 102 年 12 月 9 日辭任本公司董事長；民國 103 年度交易不予揭露)

(二)與關係人間之重大交易事項

1. 營業收入

	103 年度		102 年度	
	金 額	百分比	金 額	百分比
金豐機器公司	\$1,293	0.97	\$8,182	3.44
榮鑫實業公司	7,113	5.35	12,176	5.11
亞通公司	-	-	74,858	31.43
鼎力公司	-	-	7,474	3.14
其他公司	485	0.36	332	0.14
合計	\$8,891	6.68	\$103,022	43.26

本公司銷售予關係人之價格係依一般銷售價格辦理，金豐機器公司收款條件為銷貨後月結150天，榮鑫實業公司收款條件為銷貨後月結60天，亞通公司收款條件係依工程合約約定條件辦理，鼎力公司收款條件為銷售後月結90天。

2. 進 貨

	103 年度		102 年度	
	金 額	百分比	金 額	百分比
榮鑫實業公司	\$1,503	3.12	\$2,228	1.85

本公司與關係人之進貨價格與非關係人並無重大差異，榮鑫實業公司付款條件為進貨後月結60天，付款與一般廠商相同。

3. 應收關係人款項

帳列項目	關係人名稱	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
應收票據	金豐機器公司	\$-	\$1,132
應收票據	榮鑫實業公司	726	2,146
小計		726	3,278
應收帳款	金豐機器公司	-	436
應收帳款	榮鑫實業公司	19	1,954
應收帳款	亞通公司	-	15,387
應收帳款	鼎力公司	-	6,907
應收帳款	備抵呆帳	-	(3,318)
小計		19	21,366
合計		\$745	\$24,644

上述民國 102 年 12 月 31 日應收鼎力公司 6,907 仟元，扣除已提列備抵銷售退回及折讓 3,589 仟元（帳列負債準備）後，剩餘金額 3,318 仟元已全數提列呆帳。

松懋工業股份有限公司財務報告附註(續)
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

4. 應付關係人款項

帳列項目	關係人名稱	103年12月31日	102年12月31日
應付帳款	榮鑫實業公司	\$293	\$683

5. 其他關係人交易

(1) 租金支出

本公司於民國97年12月28日與鼎力公司簽訂位於台中市大里工業區之「廠房租賃合約」，主要係供工業部門生產使用，租賃期間自民國98年1月1日起至民國109年12月31日止，共計12年。租金計算係參考承租時鄰近地區之租金價格及出租面積，依雙方書面約定每月租金600仟元(含稅)，並扣除租賃押金以年利率3%設算息後，按月給付550仟元(含稅)。惟民國99年11月30日雙方約定民國99年度起應付租金自存出保證金抵扣，截至民國102年12月31日止，存出保證金餘額為15,354仟元，民國102年度租金支出為7,487仟元，民國102年度押金設算利息收入(帳列利息收入)為541仟元。

(2) 製造費用

本公司於民國102年度支付關係人廠房租賃之水電費等相關費用5,125仟元，截至民國102年12月31日止，尚未支付之款項為2,190仟元。

(3) 其他

本公司因沙灘車交易案(請詳附註十二(一)之說明)，於民國103年1月發出存證信函予鼎力公司，並向法院聲請支付命令；復於民國103年3月28日對陸泰陽及鼎力公司財務人員朱利文提起詐欺及背信等刑事告訴，彰化地方法院檢察署已於民國103年6月16日對陸泰陽及朱利文等十人依違反證券交易法、商業會計法、刑法提起公訴，目前此案法院審理中。本公司分別於民國103年11月及104年2月對陸泰陽等十人及鼎力公司提起刑事附帶民事訴訟，求償金額為78,067仟元。

(三) 主要管理階層薪酬資訊

	103年度	102年度
短期員工福利	\$3,736	\$2,280
退職後福利	1,397	2,353
合計	\$5,133	\$4,633

八、質押之資產

本公司提供下列資產作為借款等用途之擔保品：

	103年12月31日	102年12月31日
其他金融資產-流動	\$-	\$19,060
不動產、廠房及設備	45,147	46,024
合計	<u>\$95,147</u>	<u>\$65,084</u>

質押之資產係以帳面價值表達。

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

本公司截至民國 103 年 12 月 31 日之承諾事項及或有事項包括：

- (一)已簽訂購置固定資產之合約總額計 1,500 仟元，尚未支付價款計 1,050 仟元。
- (二)如附註七(二)所述，本公司與鼎力公司簽有「廠房租賃合約」，本公司於鼎力公司遭法院查封該建物時已向法院陳報此承租案。又考量鼎力公司目前已遭法院進行拍賣其資產，應無力返還存出保證金，因此本期將民國 103 年 12 月 31 日帳列存出保證金 10,052 仟元全數提列減損損失。

此外，台灣糖業股份有限公司(以下稱台糖公司)陸續於民國103年8月至10月間發函予鼎力公司並副本予本公司，說明台糖公司向鼎力公司催繳租金、權利金等及「另查案地目前由松懋工業股份有限公司使用，已有轉租之情事，業已違反契約第10條之規定應予終止租約，土地收回，另行處理」。

再依台灣台中地方法院民事執行處民國104年3月17日中院東民執103司執秋字第50330號函通知鼎力公司不動產拍賣案，其中載明：鼎力公司不動產拍賣明細中包括該公司租賃予本公司的廠房和由台糖公司取得的土地使用權，惟因本公司與鼎力公司的租約，故於拍定後，除了廠房不點交外，拍定人尚須自行與台糖公司處理鼎力公司已積欠台糖公司之款項及需與台糖公司完成地上權契約相關之換約手續。

截至本財務報表出具之日止，本公司並未接獲台糖公司要求本公司的工業部門應遷離該處，本公司未來將視實際需要與台糖公司、拍定人進行協商或採取必要的法律途徑以解決此租賃案。

(三)本公司遭前董事長陸泰陽私刻本公司印章，私設本公司支票帳戶，並領取125張票據私自對外使用，其中10張支票金額計130,770仟元已由持票人提兌惟遭退票，該私開票據案除經財團法人台灣票據交換業務發展基金會台灣票據交換所同意註記外，亦業經台灣彰化地方法院檢察署檢察官於民國103年8月7日依違反證券交易法對陸泰陽提起公訴，目前該案由法院繼續進行審理中。

前述退票金額130,770仟元，本公司與該等持票人間並無業務往來或財務借貸關係，持票人理應不得享有票據上之權利；又其中120,000仟元係陸泰陽為保證其個人或其所營「鼎力公司」之債務，已違反公司法第16條第1項「公司除依其他法律或公司章程規定得為保證外，不得為任何保證人」之規定，再依同法條第2項「負責人違反前項規定時，應自負保證責任，如公司受有損害時，亦應負賠償責任」及最高法院74台上字第703號判例，因此，陸泰陽應自負保證責任。截至民國103年12月31日止，本公司與持票人的訴訟情形如下。

持票人	金額	訴訟進行進度
李志家	\$5,000	本公司勝訴駁回原告之訴
楊忠校	5,770	二審法院審理中
林勝輝	50,000	本公司二審敗訴，提起上訴

本公司與持票人林勝輝訴訟案，已於民國103年12月31日經高等地方法院判決二審敗訴，並已提起上訴。另本公司於一審敗訴後，於民國103年10月28日收到台灣彰化地方法院民事執行處發行字號彰院恭103司執助丁字732號，持票人林勝輝與本公司清償債務強制執行函文，本公司溪湖分行、第一商業銀行北斗分行、中國信託商業銀行員林分行、臺灣中小企業銀行款帳戶遭法院強制執行扣押，另彰化縣北斗鎮北工段和中圳段土地、北工段建物遭法院強制執行查封。本公司為保全資產，於民國103年12月31日進行「停止強制執行」程序，提存50,000仟元於台灣台中地方法院(帳列存出保證金)。

上述遭盜用之125張支票，除10張支票退票外，另2張已於民國102年6月及10月由陸泰陽等人匯入款項供提領兌現；其餘113張支票，本公司前已委託律師對陸泰陽提出假處分聲請狀及請求返還支票聲請狀，除由台灣彰化地方法院檢察署於民國103年2月查封該帳戶，本公司亦於民國103年3月3日依台灣彰化地方法院檢察署函文辦理結清此帳戶。

又，陸泰陽於民國103年9月25日向台中市警察機關申報遺失其餘113張支票，其並於民國103年9月26日向台灣台中地方法院民事執行處陳報因支票遺失而未能返還本公司。

綜上所述，未來縱有其他人仍持有該已申報遺失之支票，亦已無法向銀行提示兌領，本公司也不會因陸泰陽私開之帳戶而再有新增退票之虞。

(四)本公司為保全資產並維持正常營運，於民國 103 年 1 月與受託人簽定「信託契約書」，將本公司之資金、應收貨款、存貨及機器設備等財產，委託受託人管理及處分；本信託合約為自益信託，其受益權不得轉讓或做為質押標的。在信託期間內受託人應提供(或新設)銀行帳戶為信託專用，原物料、半成品、成品及機器設備等信託財產之處分，在扣除稅捐、費用後，處分所得全額撥入前述信託帳戶。前述信託財產契約為自益信託，對本公司日常營運並未產生重大影響。截至民國 103 年 12 月 31 日止，本公司信託資產明細如下：

項目	金額
現金及約當現金	\$14,343
應收票據及帳款淨額	15,904
存貨	56,196
不動產、廠房及設備	50,548
合計	\$136,911

(五)本公司於民國 102 年銷售予鼎力公司之工具機機台，因鼎力公司未支付款項，故請求返還該工具機機台，但因該機台已被鼎力公司設質予台灣土地銀行，且遭查封拍賣，惟該機器為何又重覆設質於陸力鋼鐵股份有限公司原因尚未釐清，故本公司提出第三人異議之訴，該案目前由台灣台中地方法院 104 年度上字第 36 號案件受理中。

十、重大之災害損失

無重大之災害損失。

十一、重大之期後事項

無重大之期後事項。

十二、其他

(一)沙灘車交易案

陸泰陽於擔任本公司董事長之期間，向本公司經營階層表示因接到國外沙灘車引擎商品訂單而向陸泰陽所營之鼎力公司購入，本公司依雙方約定的交易條件支付 90% 貨款予鼎力公司，而國外客戶係於出貨後 30 或 60 天一次支付全部貨款予本公司。

法務部調查局於民國102年10月底陸續對本公司業務人員進行訪談調查，本公司業務人員始由調查局人員處聽聞陸泰陽之鼎力公司可能有私下不知以何名義再將已出口之沙灘車引擎重新進口至國內之情事，本公司始驚覺陸泰陽及鼎力公司可能係假藉前開沙灘車引擎買賣，詐騙本公司貨款。

上述調查後，檢察官於民國103年6月11日起訴陸泰陽等十人，本公司依法調閱相關卷證後，始發現三家國外公司(Delta Mics公司、Dealy Sweden AB公司、Fast Toys公司)與鼎力公司間之沙灘車引擎交易有循環之情事，本公司因此而重編民國101年第4季、102年第1季、102年第2季、102年第3季、102年第4季、103年第1季、103年第2季財務報告，將沙灘車引擎交易相關之應收帳款扣除鼎力公司相關交易之應付帳款後以淨額轉列其他應收帳款，並依照其收款之可能性評估減損，據以提列備抵呆帳。而本公司與三家外國公司及鼎力公司間之沙灘車引擎交易，未來如遭國稅局認定屬違章，則有補營業稅之虞。但此案尚在法院審理中尚未定讞，故本公司並未估列相關稅捐費用。

(二)本公司截至民國103年12月31日止累積虧損為248,650仟元，已超過實收資本之二分之一，本公司董事會通過擬進行之營運改善計劃如下：

1. 調整組織架構

- (1)組織扁平化、強化組織效能。
- (2)精簡人事、淘汰績效不佳人員、增聘公司所需人員。

2. 調整業務策略

(1)化纖部門：

- A. 除增加毛利率較高產品的營業額外，力行代工多元化與加強提升品質、降低成本，並積極開發生產複合纖維紗及彈性化纖產品，以提高產品附加價值。
- B. 除了現已開發完成之紡織產品繼續洽客戶使用外，另再依客戶之功能性特殊用途需求之紡織產品進行研發、試作、生產，以供應特殊需求之客製化產品。

(2)工具機部門：

- A. 全部委外加工、組裝。如此一來，除可立即減少該事業部主要的成本及費用，易能掌握每筆訂單獲利情形、降低備料的資金需求及減少庫存積壓的風險。
- B. 積極去化庫存。

(3)輕金屬部門：

- A. 持續開發與上、下游廠商策略合作、技術合作的機會。
- B. 活化資產。
- C. 積極去化庫存

3. 改善財務結構-減資案

本公司於民國103年6月26日股東會決議，辦理減資彌補虧損98,245仟元(含私募股票36,875仟元)，後於民國103年9月29日董事會決議變更為辦理減資彌補虧損157,193仟元(含私募股票59,000仟元)。此減資彌補虧損案，經民國103年11月18日召開之民國103年第2次股東臨時會通過，民國103年12月31日經金管證發自第1030051874號函核准後，於民國104年1月29日辦妥變更登記。

(三) 資本風險管理

本公司資本管理之最主要目標，係確認維持健全之信用評等及良好之資本比率，以支持企業營運及股東權益之極大化。本公司依經濟情況以管理並調整資本結構，可能藉由調整股利支付、返還資本或發行新股以達成維持及調整資本結構之目的。

(四) 金融工具

1. 金融工具公允價值資訊

<u>金融資產</u>	103年12月31日	102年12月31日
以成本衡量之金融資產	\$-	\$-
放款及應收款：		
現金及約當現金	16,303	1,883
應收款項(包含應收票據及其他應收款)	15,904	51,429
其他金融資產—流動	-	35,307
存出保證金	50,247	15,602
合計	\$82,454	\$104,221
<u>金融負債</u>	103年12月31日	102年12月31日
攤銷後成本衡量之金融負債：		
短期借款	\$-	\$85,000
應付款項(包含應付票據及其他應付款)	12,713	41,329
長期借款(包含一年或一營業週期內到期)	54,677	-
應付公司債	50,000	-
合計	\$117,390	\$126,329

2. 財務風險管理政策

本公司財務風險管理目標主要為管理營運活動相關之市場風險、信用風險及流動性風險，本公司依公司之政策及風險偏好，進行前述風險之辨認、衡量及管理。

本公司對於前述財務風險管理已依相關規範建立適當之政策、程序及內部控制，重要財務活動須經董事會依相關規範及內部控制制度進行覆核。於財務管理活動執行期間，本公司須確實遵循所訂定之財務風險管理之相關規定。

3. 重大財務風險之性質及程度

(1) 市場風險

市場風險係金融工具因市場價格變動，導致其公允價值或現金流量波動之風險，主要由利率風險及其他價格風險(例如權益工具)組成。

匯率風險

本公司匯率風險主要與營業活動(收入或費用所使用之貨幣與本公司功能性貨幣不同時)有關。本公司之應收外幣款項與應付外幣款項之部位通常相當，此時會產生自然避險效果。

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

	103年12月31日			102年12月31日		
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
<u>金融資產</u>						
貨幣性項目						
美金	\$-	-	\$-	\$215	\$29.76	\$6,398
<u>金融負債</u>						
貨幣性項目						
美金	-	-	-	34	29.86	1,015

註：匯率係每單位外幣兌換為新台幣之金額。

匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金、應收款項及應付款項等，於換算時產生外幣兌換損益。於民國103年及102年12月31日當新台幣相對於美金升值或貶值1%，而其他所有因素維持不變之情況下，本公司民國103年度及102年度之損益將分別減少或增加0仟元及53仟元。兩期分析係採用相同基礎。

利率風險

本公司之利率風險來自短期借款及長期借款。按浮動利率發行之借款使本公司承受現金流量利率風險，部分風險被按浮動利率持有之現金抵銷。按固定利率發行之借款則使本公司承受公允價值利率風險。於民國103年度及102年度，本公司按浮動利率計算之借款係以新台幣計價。

有關利率風險之敏感度分析，假設利率變動1%，對民國103年度及102年度稅後淨利之最大影響為增加或減少18仟元及85仟元。此等模擬於每季進行，以確認可能之最大損失係在管理階層所訂之限額內。

(2) 信用風險管理

信用風險係指交易對方違反合約義務並對本公司造成財務損失之風險。本公司之信用風險，主要係來自於營運活動產生之應收款項，及投資活動產生之銀行存款、固定收益投資及其他金融工具。

營運活動相關之信用風險

為維持應收帳款的品質，本公司已建立營運相關信用風險管理之程序。

個別客戶的風險評估係考量包括該客戶之財務狀況、信評機構評等、本公司內部信用評等、歷史交易記錄及目前經濟狀況等多項可能影響客戶付款能力之因素。本公司亦會在適當時機使用某些信用增強工具，以降低特定客戶的信用風險。

截至民國103年及102年12月31日，前十大客戶之應收帳款餘額佔本公司應收帳款餘額之百分比分別為65.05%及91.84%，其餘應收帳款之信用集中風險相對並不重大。

財務活動相關之信用風險

銀行存款、固定收益投資及其他金融工具之信用風險，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銀行及具投資等級及以上之金融機構、公司組織及政府機構，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

(3) 流動性風險管理

本公司藉由現金及約當現金、銀行借款等合約以維持財務彈性。依據資產負債表列示之各項負債金額，本公司截至民國103年及102年12月31日止分別有22%及100%之債務將於一年內到期。下表係依據本公司金融負債之合約所載未折現付款彙總之到期情形。

松懋工業股份有限公司財務報告附註(續)
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

非衍生金融工具	短於一年	二至三年	四至五年	五年以上	合計
103年12月31日					
應付款項	\$12,568	\$145	\$-	\$-	\$12,713
長期借款(包含一年或 一營業週期內到期)	12,894	28,579	13,204	-	54,677
應付公司債	-	50,000	-	-	50,000
102年12月31日					
短期借款	\$85,000	\$-	\$-	\$-	\$85,000
應付款項	41,076	253	-	-	41,329
長期借款(包含一年或 一營業週期內到期)	-	-	-	-	-

(五) 衡量公允價值所採用之評價技術及假設

金融資產及金融負債之公允價值係指該工具與有成交意願者(而非以強迫或清算方式)於現時交易下買賣之金額。本公司金融資產及金融負債公允價值估計所使用之方法及假設如下：

1. 現金及約當現金、應收款項、其他金融資產-流動、短期借款及應付款項公允價值均等於帳面金額，主要係因此類工具之到期期間短。
2. 長期借款及應付公司債以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為本公司之長期借款均係採機動利率，其已照市場情況調整。而且本公司在借款合同上亦無特殊之借款條件，故本公司之借款利率應近似於市場利率。
3. 存出(入)保證金，以帳面價值估計其公平價值，係因預計未來收取(支付)之金額與帳面價值相近。

十三、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊及轉投資事業相關資訊

編號	項 目	附表
1	資金貸與他人	無此情形
2	為他人背書保證	無此情形
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)	無此情形
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	無此情形
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	無此情形
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	無此情形
7	與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上	無此情形

松懋工業股份有限公司財務報告附註(續)
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

編號	項 目	附表
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	無此情形
9	從事衍生性金融商品交易	無此情形

(二)大陸投資資訊

編號	項 目	附表
1	大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式…等相關資訊	無此情形
2	與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生之重大交易事項： (1)進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比 (2)銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比 (3)財產交易金額及其所產生之損益數額 (4)票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的 (5)資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額 (6)其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項	無此情形 無此情形 無此情形 無此情形 無此情形 無此情形

十四、營運部門財務資訊

(一)一般性資訊

為管理之目的，本集團依據不同產品與勞務劃分營運單位，並分為化纖部門及工業部門二個應報導營運部門：

化纖部門：加工絲、胚布相關產品之研發、製造及銷售。

工業部門：輕金屬、工具機相關產品之研發、製造及銷售。

管理階層係個別監督其業務單位之營運結果，以制定資源分配與績效評估之決策。部門之績效係根據營業損益予以評估，並採與財務報告中營業損益一致之方式衡量。

(二)應報導部門之損益及財務狀況

	103 年度			合計
	化纖部門	工業部門	調節及銷除	
收入				
來自外部客戶收入	\$92,046	\$40,935	\$-	\$132,981
利息收入	6	320	-	326
收入合計	\$92,052	\$41,255	\$-	\$133,307
部門損益	\$(14,395)	\$(43,339)	\$-	\$(57,734)
公司資產總額				\$263,861

松懋工業股份有限公司財務報告附註(續)
(除附註特別註明外，單位為新台幣仟元)

	102 年度			
	化纖部門	工業部門	調節及銷除	合計
收入				
來自外部客戶收入	\$122,194	\$115,971	\$-	\$238,165
利息收入	23	555	-	578
收入合計	\$122,217	\$116,526	\$-	\$238,743
部門損益	\$(6,074)	\$(83,401)	\$-	\$(89,475)
公司資產總額				\$332,768

(註)：若資產及負債之衡量未提供予營運決策者時，每一部門應揭露之資產及負債衡量金額得以 0 元表示，故直接以總資產及總負債表示。

部門間之收入係於合併時銷除，並反映於「調整及銷除」項下。

(三) 產品別及勞務別之資訊

本集團產品別及勞務別之資訊，與十四、(二)部門損益之分類相同。

(四) 地區別資訊

地區	來自外部客戶收入	
	103 年度	102 年度
中 國	1,583	\$2,881
印 尼	3,004	8,917
合 計	\$4,587	\$11,798

(五) 重要客戶資訊

客戶	103 年度		102 年度	
	金額	占銷貨淨額 百分比	金額	占銷貨淨額 百分比
甲	\$12,218	9.19	\$74,858	31.43
乙	12,430	9.35	11,004	4.62
丙	12,222	9.19	8,182	3.44
合 計	\$36,870		\$94,044	

松懋工業股份有限公司
重要會計項目明細表目錄

項 目	頁次/索引
資產、負債及權益項目明細表	
現金及約當現金明細表	52
應收票據(含關係人)明細表	53
應收帳款(含關係人)明細表	54
其他應收款明細表	55
存貨明細表	56
不動產、廠房及設備變動明細表	附註六(七)「不動產、廠房及設備」
不動產、廠房及設備累計折舊及累計減損變動明細表	附註六(七)「不動產、廠房及設備」
存出保證金明細表	57
其他非流動資產明細表	58
長期借款(包括一年內到期部分)明細表	59
應付帳款(含關係人款)明細表	60
其他應付款明細表	61
其他流動負債明細表	62
應付公司債	63
損益項目明細表	
營業收入明細表	64
營業成本明細表	65
製造費用明細表	66
推銷費用明細表	67
管理費用明細表	68
研究發展費用明細表	69
本期發生之員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總表	附註六(十九)「費用性質之額外資訊」
營業外收入明細表	附註六(十八)「營業外收入及支出」
營業外支出明細表	附註六(十八)「營業外收入及支出」

現金及約當現金明細表

民國103年12月31日

項 目	摘 要	金 額	備註
零用金		\$162	
活期存款(台幣)		16,141	
合 計		<u>\$16,303</u>	

應收票據(含關係人)明細表

民國103年12月31日

項 目	摘 要	金 額	備 註
應收票據－關係人	榮鑫實業	\$726	
應收票據－非關係人	吳紡	2,093	
	銘寶企業	1,139	
	日月新	627	
	全晉實業	570	
	其他	1,345	個別科目餘額未超過本科目5%
減：備抵呆帳		-	
合 計		\$5,774	

應收帳款(含關係人)明細表

民國103年12月31日

項 目	摘 要	金 額	備 註
應收帳款－關係人	榮鑫實業	\$19	
應收帳款－非關係人	鼎力	3,196	
	日月新	1,376	
	銘寶企業	1,282	
	達大	1,077	
	高林	1,002	
	永全懋	815	
	其他	3,955	個別科目餘額未超 過本科目5%
小 計		12,703	
備抵呆帳－應收帳款		(3,318)	
合 計		\$9,385	

其他應收款明細表

民國103年12月31日

項 目	摘 要	金 額	備 註
其他應收款	鼎力	\$69,975	
減：備抵呆帳		(69,975)	
合 計		<u>\$-</u>	

存貨明細表
民國103年12月31日

項 目	摘 要	金 額		備 註
		成 本	市 價	
原 料		\$24,253	\$17,710	
在 製 品		38,042	11,920	
製 成 品		29,037	26,566	
備抵存貨跌價及 呆滯損失		(35,136)	-	期末按成本與淨變現價值評 價，予以提列備抵存貨跌價 損失
合 計		<u>\$56,196</u>	<u>\$56,196</u>	

存出保證金明細表
民國103年12月31日

項 目	摘 要	金 額	備註
存出保證金	林勝輝案反執行擔保金	\$50,000	
	鼎力廠房租賃押金	10,052	
	其他	247	
累計減損	鼎力廠房租賃押金	(10,052)	
合 計		\$50,247	

其他非流動資產明細表

民國103年12月31日

項 目	摘 要	金 額	備註
其他非流動資產	預付退休金-非流動	\$2,893	
合 計		\$2,893	

長期借款(包括一年內到期部分)明細表

民國103年12月31日

債權人	借款種類	期末餘額	契約期限	利率區間	幣別	擔保或質押	備註
兆豐銀行— 中台中分行	抵押借款	\$30,000	103.05.14— 107.05.14	3.845%	台幣	土地及建物	擔保情形請詳附 註八
合作金庫— 溪湖分行	信用借款	15,677	102.01.10— 107.01.10	2.950%	台幣	-	-
合作金庫— 溪湖分行	抵押借款	9,000	102.01.10— 107.01.10	2.950%	台幣	土地	擔保情形請詳附 註八
小計		54,677					
減：一年內到期部分		(12,849)					
合計		\$41,783					

應付帳款(含關係人款)明細表

民國103年12月31日

項 目	摘 要	金 額	備 註
應付帳款-關係人	榮鑫	\$293	
應付帳款-非關係人	恒美化工	455	
其他		2,809	個別科目餘額未超過本科目5%
		\$3,264	

其他應付款明細表
民國103年12月31日

項 目	摘 要	金 額	備註
應付薪資		\$1,176	
其他應付費用		7,980	
合 計		<u>\$9,156</u>	

其他流動負債明細表

民國103年12月31日

項 目	摘 要	金 額	備註
代收款		\$215	
營業稅應納稅額		180	
合 計		<u>\$395</u>	

應付公司債明細表

民國103年12月31日

債券名稱	受託人	發 行 日 期	付 息 日 期	利 率	金 額					償 還 辦 法	擔 保 情 形	備 註
					發 行 總 額	已 還 數 額	期 末 餘 額	未 攤 銷 溢 (折) 價	帳 面 價 值			
松懋工業 (股)公司 103年度第 一次有擔 保私募普 通公司債	無	103. 11. 25-106. 11. 25	發行日 起每半 年付息 一次	3. 5%	\$50, 000	\$-	\$50, 000	\$-	\$50, 000	三年到 期償還	附註八 「質押 之資 產」	

營業收入明細表

民國103年1月1日至12月31日

項 目	數 量	金 額	備 註
氣燃絲	約1,710公斤	\$48,013	
胚布	約2,353仟碼	44,033	
輕金屬	約332公斤	17,309	
工具機	約616台.PC.SET	17,952	
工程收入	-	3,469	
法蘭及管件買賣	-	2,205	
合 計		\$132,981	

營業成本明細表

民國103年1月1日至12月31日

項 目	金 額		備 註
	小 計	合 計	
直接原料			
加：期初原料	\$29,938		
本期進料	47,701		
減：轉列費用及損失	(345)		
原料盤虧	(20)		
原料銷售	(14,492)		
期末原料	(24,253)		
原料耗用	38,529		
直接人工	6,922		
製造費用	60,094		
製造成本		\$105,545	
加：期初在製品	50,588		
加：製成品領用	6,696		
減：其他(借料)	(599)		
存貨盤盈虧	(68)		
轉入其他費用	(110)		
期末在製品	(38,042)		
製成品成本		\$124,010	
加：期初製成品	36,021		
外購製成品	14,492		
減：期末製成品	(29,037)		
存貨盤(盈)虧	(290)		
轉入其他費用	(117)		
內部領用	(6,696)		
產銷成本		\$138,383	
存貨跌價回升利益		(364)	
下腳收入		(1,151)	
存貨盤盈虧		378	
工程成本		3,655	
營業成本合計		\$140,901	

製造費用明細表

民國103年1月1日至12月31日

項 目	摘 要	金 額	備註
薪資支出		\$3,701	
租金支出		5,593	
文具用品		6	
旅費		12	
運費		108	
郵電費		106	
修繕費		918	
包裝費		2,400	
水電瓦斯費		14,747	
保險費		1,069	
燃料費		2,490	
加工費		12,614	
折舊		13,084	
伙食費		552	
雜項購製		1,614	
廣告費		26	
其他費用		1,054	
合 計		<u>\$60,094</u>	

推銷費用明細表

民國103年1月1日至12月31日

項 目	摘 要	金 額	備註
薪資支出		\$5,003	
租金支出		425	
文具用品		5	
旅費		74	
運費		1,563	
郵電費		64	
修繕費		288	
水電瓦斯費		1,077	
保險費		505	
交際費		30	
稅捐		54	
折舊		384	
各項攤提		14	
伙食費		231	
研究費		8	
佣金支出		170	
勞務費		1,636	
其他費用		2,149	
合 計		<u>\$13,680</u>	

管理費用明細表

民國103年1月1日至12月31日

項 目	摘 要	金 額	備註
薪資支出		\$7,007	
文具用品		42	
旅費		475	
運費		4	
郵電費		254	
修繕費		339	
廣告費		132	
水電瓦斯費		529	
保險費		633	
交際費		136	
稅捐		305	
折舊		409	
伙食費		266	
職工福利		195	
訓練費		24	
勞務費		6,539	
手續費		68	
其他費用		2,750	
合 計		<u>\$20,107</u>	

研究發展費用明細表
民國103年1月1日至12月31日

項 目	摘 要	金 額	備註
薪資支出		\$360	
旅費		6	
保險費		29	
折舊及折耗		610	
各項攤提		25	
伙食費		25	
其他費用		270	
合 計		\$1,325	

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

一、財務狀況比較分析

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	103 年度	102 年度	差 異	
			金 額	%
流動資產	89,831	181,504	(91,673)	-50.51%
固定資產	114,659	118,488	(3,829)	-3.23%
預付設備款	102	9,112	(9,010)	-98.88%
其他資產	59,269	23,664	35,605	150.46%
資產總額	263,861	332,768	(68,907)	-20.71%
流動負債	26,692	130,624	(103,932)	-79.57%
非流動負債	91,783	-	91,783	-
負債總額	118,475	130,624	(12,149)	-9.30%
股 本	392,982	392,982	0	0.00%
資本公積	1,054	1,054	0	0.00%
保留盈餘	(248,650)	(191,892)	(56,758)	29.58%
股東權益總額	145,386	202,144	(56,758)	-28.08%

說 明：

(一) 資產

- 1、流動資產減少，主要係 103 年應收帳款及存貨減少所致。
- 2、固定資產減少，主要係攤提折舊數所致。
- 3、其他資產增加，主要係 103 年提存票據訴訟案返擔保金所致。
- 4、資產總額減少，主要係因 103 年應收帳款、存貨減少所致。

(二) 負債

- 1、流動負債減少，主要係 103 年銀行借款合同重新洽談延長合約期限及應付款項減少所致。
- 2、非流動負債增加，主要係因短期借款部份分類至長期借款所致。
- 3、負債總額減少，參閱上列之說明。

(三) 股東權益

累積虧損增加，主要係因 103 年市場景氣持續衰退，致使化纖事業處及工具機營收減少所致。
因應計畫：

(一)、調整組織架構

1、力行組織優化及強化管理

配合公司整體營運模式調整，同步進行組織優化、扁平化，強化組織效能。

2、精簡人事

淘汰績效不佳人員，以擷節營運成本；增聘公司所需人員，以增進營運績效。

(二)、調整業務策略

1、重新檢視營運部門

(1)、化纖事業部

a. 提升整體毛利

增加毛利率較高產品的營業額，力行代工多元化與加強提升品質、降低成本，並積極開發生產複合纖維紗及彈性化纖產品，以提高產品附加價值。

b. 增加國內紡織大廠的代工業務

c. 拓展民生用品及禮品市場

如毛巾、擦拭布等銷售，貼近終端消費市場，直接與賣場(如全聯、小北百貨等)及銷售公司合作。

(2)、輕金屬事業部

由於該事業部目前的營業規模不足以支應其折舊費用、租金支出及人事費用等固定支出，故本公司自 103 年下半年度開始逐漸縮減接單量，以利進行設備整修、製程診斷。重新評估該產業，因應產業的需求，調整擠製加工的項目、加強人員的教育訓練、提升技術及產品品質，並積極尋求與外部業務、技術的合作機會。

(3)、工具機事業部

以該事業部原有的人力、技術，要大幅提升其業績及獲利恐非易事，考量成本及效益，本公司自 103 年第四季開始由自行生產逐漸調整為全部委外加工、組裝。如此一來，除可立即減少該事業部的損失，易能掌握每筆訂單獲利情形、降低備料的資金需求及減少庫存積壓的風險。

2、積極消化庫存，增加現金流入

二、經營結果分析

單位：新台幣仟元

項 目	1 0 3 年 度	1 0 2 年 度	增 (減) 金 額	變 動 比 例 (%)
營業收入	132,981	238,165	(105,184)	-44.16%
營業成本	140,901	246,634	(105,733)	-42.87%
營業毛利	(7,920)	(8,469)	549	-6.48%
營業費用	35,112	32,412	2,700	8.33%
營業利益 (損失)	(43,032)	(40,881)	(2,151)	5.26%
營業外收入及利益	(14,702)	(48,594)	33,892	-69.75%
稅前利益 (損失)	(57,734)	(89,475)	31,741	-35.47%
所得稅 (費用) 利益	(61)	(477)	416	-87.21%
繼續營業單位本期淨利	(57,795)	(89,952)	32,157	-35.75%
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	1,037	50	987	1974.00%
本期綜合損益總額	(56,758)	(89,902)	33,144	-36.87%

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：

(一)營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因：

- 1、營業收入、營業純益：103 年度因整體市況不佳、訂單量減少，化纖廠及工具機營業額衰退，生產成本增加，致使營業損失較去年增加。
- 2、營業外損失減少，主要係因 102 年提列沙灘車呆帳損失，103 年無此情形。
- 3、綜上為稅前純益變動之原因。

(二)預期銷售數量與其依據：未出具財務預測，故不適用。

(三)因應計畫：同前。

三、現金流量

1、現金流量變動情形分析

單位：新台幣仟元

項目	103 年度	102 年度	變動金額	變動率(%)
營業活動之現金流量	8,921	(39,302)	48,223	-122.70%
投資活動之現金流量	(14,178)	43,598	(57,776)	-132.52%
融資活動之現金流量	19,677	(16,328)	36,005	-220.51%
淨現金流量	14,420	(12,032)	26,452	-219.85%

(1)、營業活動：103 年度為淨現金流入，主要係積極催收應收款項所致。

(2)、投資活動：103 年投資活動淨現金流出，主要係提存持票人訴訟案反擔保金。

(3)、融資活動：本期融資活動淨現金流入，係因發行公司債所致。

2、流動性不足之改善計畫：不適用。

3、未來一年現金流動性分析

期初現金 餘額 ①	預計全年來自營 業活動 淨現金流量②	預計全年 現金流出量 ③	預計現金剩餘 (不足)數額 ①+②-③	預計現金不足額 之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
\$16,303	\$2,621	\$6,990	\$11,934	—	—

(1)營業活動：主要係預計 104 年度各事業部門積極消化庫存存貨、加強催收應收帳款，致營業活動產生淨現金流入。

(2)投資活動：預計 104 年各事業部門並無重大資本支出及投資活動。

(3)融資活動：每月分期償還銀行借款產生淨現金流出。

四、最近年度重大資支出對財務業務之影響：103 年度無重大資本支出。

五、最近年度轉投資政策及獲利或虧損之主要原因及其改善計劃及未來一年投資計畫：不適用。

六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析評估

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

●對公司損益影響

單位：新台幣仟元

項目	103 年度
利息收支淨額	(2,175)
兌換損益淨額	59
利息收支淨額占營收淨額比率	(1.64%)
利息收支淨額占稅前淨利比率	3.77%
兌換損益淨額占營收淨額比率	0.04%
兌換損益淨額占稅前淨利比率	(0.10%)

1、利率變動：

本公司 103 年底具利率變動之現金流量風險之金融負債為 54,677 千元，若市場利率提高 1%，將增加本公司每年度費用約 18 仟元。

2、匯率變動：

本公司 103 年度兌換損益為 59 千元，本公司會注意匯率變動對本公司損益影響並採取適當措施。

3、通貨膨脹情形：

本公司目前採取降低庫存及成本策略，適時因應通膨所造成的現象，因此通貨膨脹不致造成對本公司損益有重大影響。

(二)、最近年度從事高風險、高槓桿投資、資金貸於他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：

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

2、資金貸於他人、背書保證及衍生性商品交易：本公司截至年報刊印日止，無資金貸於他人、背書保證及衍生性商品交易。

(三)、未來研發計劃及預計投入研發費用：

項次	最近年度計劃	目前進度	預計再投入研發費用	預計完成量產時間	未來研發得以成功之主要影響因素
1	開發複合色紗纖維布料	產品試作階段	20 萬元	2015 年 8 月	1. 加工技術及穩定性。 2. 市場推廣與行銷能力。

(四)、國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：無。

(五)、科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司化纖部門持續研發市場需求之布料。截至目前為止科技改變及產業變化對公司財務業務尚無重大影響。

(六)、企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：無。

(七)、進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(八)、擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(九)、進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：無。

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

(十一)、經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無。

(十二)、訴訟或非訟事件，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已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、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，揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：

項次	民/刑	主要涉訟當事人		訴訟日期	系爭事實、標的金額	目前處理情形
		原告/告訴人	被告			
1	刑事	松懋工業(股)公司	陸泰陽、鼎力財務相關	103/03/28	因前董事長陸泰陽先生擔任本公司董事長期間，自 98 年起陸續擔任陸泰陽所經營鼎力公司之國外沙灘車交易代理商客戶，本公司依陸泰陽陸續提供之鼎力國外客戶訂單向鼎力購入沙灘車引擎商品後，立即應鼎力要求而付清百分之九十貨款予鼎力公司，而國外客戶係於出貨後 30 或 60 天付清貨款。本公司 102 年 6 月份至 10 月份沙灘車交易營業額為 80,802 千元，截至 102 年 12 月止尚未收回共 78,067 千元。 而法務部調查局於 102 年 10 月底陸續對本公司業務人員進行訪談調查，本公司業務人員始由調查局人員處獲知陸泰陽之鼎力公司有私下不知以何名義再將已出口之沙灘車重新進口至國內之情事(因調查階段資訊不公開，本公司無法確認事情原委)。	訴訟進行中
2	民事	松懋工業(股)公司	鼎力金屬工業(股)公司	103/03/31	請求給付機器貨款 59 萬元。	聲請強制執行
3	民事	松懋工業(股)公司	鼎力金屬工業(股)公司	103/12/10	請求給付款項 8,590 萬元。	已取得債權證明，並聲請強制執行
4	刑事	松懋工業(股)公司	陸泰陽	102/12/22	因前董事長私設公司甲存帳戶，本公司對其涉嫌背信、業務侵占、洗錢罪等犯行提出告訴，經彰化地檢署偵查終結，並提起公訴。	訴訟進行中
5	民事	松懋工業(股)公司	台灣土地銀行(股)公司、鼎力金屬工業(股)公司、陸力鋼鐵(股)公司	103/02/12	本公司於民國 102 年銷售予鼎力公司之工具機機台，因鼎力公司未支付款項，故請求返還該工具機機台，但因該機台已被鼎力公司設質予台灣土地銀行，且遭查封拍賣，故本公司提出第三人異議之訴。	訴訟進行中
6	民事	楊**持票人	松懋工業(股)公司	103/02/19	因前董事長私設公司甲存帳戶，開立支票，對外背書保證，致公司發生跳票。訴訟金額\$577 萬 50 元	二審法院審理中
7	民事	林**持票人	松懋工業(股)公司	103/03/05	因前董事長私設公司甲存帳戶，開立支票，對外背書保證，致公司發生跳票。訴訟金額\$5,000 萬元	二審敗訴，提起上訴
8	民事	財團法人證券投資人及期貨交易人保護中心	陸泰陽、鼎力財務相關、、、等 29 人	104/04/09	財團法人證券投資人及期貨交易人保護中心(以下簡稱投保中心)針對本公司對外公告之民國 101 年第 4 季至 103 年第 2 季財務報告，認為涉有不實而有違反證券交易法之虞，投保中心仍受理善意投資人委任求償登記，並對陸泰陽、鼎力財務相關、、、等 29 人求償 28,630 仟元。	法院審理中
9	民事	台灣土地銀行	松懋工業(股)公司	104/4/16	確認鼎力租賃債權存在。	法院審理中
10	刑事	松懋工業(股)公司	陸泰陽、林**持票人	104/06/02	因前董事長私設公司甲存帳戶，開立支票，對外背書保證，致公司發生跳票案。	偵查中

(十三)、其他重要風險及因應措施：無。

捌、特別記載事項

- 一、關係企業相關資料：不適用。
 二、最近年度及截止年報刊印日止私募有價證券辦理情形：

私募有價證券資料

項 目	103 年第 1 次私募(註 1) 發行日期：103 年 11 月 25 日				
	私募有價證券種類 (註 2)	有擔保普通公司債			
股東會通過日期與數額 (註 3)	董事會通過日期:103 年 11 月 5 日通過，發行 5 千萬元。每張面額 50 萬元整				
價格訂定之依據及合理性	不適用				
特定人選擇之方式 (註 4)	1、符合證券交易法第 43 條之 6 規定之特定人。 2、本公司內部人或關係人。				
辦理私募之必要理由	為充實營運週轉金及因應公司未來發展所需等多項用途，且考量私募作業具有迅速簡便的特性，較容易符合公司需要，故不採用公開募集而擬以私募方式發行有價證券。				
價款繳納完成日期	103 年 11 月 19 日				
應募人資料	私募對象 (註 5)	資格條件 (註 6)	認購數量	與公司關係	參與公司經營情形
	賴榮光	證券交易法第四十三條之六第一項第三款	5 張	本公司監察人	本公司監察人
	李麗生	證券交易法第四十三條之六第一項第三款	46 張	本公司董事	本公司董事
	李久恒	證券交易法第四十三條之六第一項第三款	49 張	本公司董事	本公司董事
實際認購(或轉換)價格(註 7)	不適用。				
實際認購(或轉換)價格與參考價格差異(註 7)	不適用。				
辦理私募對股東權益影響(如:造成累積虧損增加...)	不適用。				
私募資金運用情形及計畫執行進度	截至目前為止已全數執行完成。				
私募效益顯現情形	充實營運資金，運用於執行反擔保提存。				

註 1：欄位多寡視實際辦理次數調整，若有分次辦理私募有價證券者應分別列示。
 註 2：係填列普通股、特別股、轉換特別股、附認股權特別股、普通公司債、轉換公司債、附認股權公司債、海外轉換公司債、海外存託憑證及員工認股權憑證等私募有價證券種類。
 註 3：屬私募公司債而無需股東會通過者，應填列董事會通過日期與數額。
 註 4：辦理中之私募案件，若已洽定應募人者，並將應募人名稱或姓名及與公司之關係予以列明。
 註 5：欄位多寡視實際數調整。
 註 6：係填列證券交易法第 43 條之 6 第 1 項第 1 款、第 2 款或第 3 款。
 註 7：實際認購(或轉換)價格，係指實際辦理私募有價證券發行時，所訂之認購(或轉換)價格。

- 三、年度及截止年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：不適用。
 四、其他必要補充說明事項，包含尚未完成之上櫃承諾事項：無。

玖、最近年度或截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：請詳 130 頁訴訟非訟事件。

松懋工業股份有限公司



董事長：啟基投資有限公司



總經理：蘇怡仁

