

股票代號：1512



瑞利企業股份有限公司

Jui Li Enterprise Co.,Ltd

中華民國一〇八年度年報



誠信 · 踏實 · 世界觀

中華民國一〇九年五月二十九日刊印

本年報查詢網址：www.juili.com.tw

<http://mops.twse.com.tw>

一、公司發言人

發言人：總經理 林維輝

電話：(07)3438301 分機1020

e-mail：sam@juili.com.tw

代理發言人：財務經理 黃冠銘

電話：(07)3438301 分機3002

e-mail：fin-acc@juili.com.tw

二、總公司及工廠所在地

總公司及工廠：高雄市仁武區高楠公路22號

電話：(07)3438301

三、股票過戶機構

群益金鼎證券股份有限公司股務代理部

地址：台北市大安區敦化南路二段97號地下二樓

電話：(02) 2702-3999

網址：http://agency.capital.com.tw

四、最近年度財務報告簽證會計師：

會計師姓名：吳秋燕、龔俊吉

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

地址：高雄市成功二路88號3樓

電話：(07)5301888

網址：www.deloitte.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：www.juili.com.tw

目 錄

壹、致股東報告書	
一、一〇八年度營業結果-----	1
二、一〇九年度營業計畫概要-----	2
三、未來發展策略-----	2
四、外部競爭環境變化、法規環境及總體經營環境變化之-- 影響	3
貳、公司簡介	
一、設立日期-----	5
二、公司沿革-----	5
參、公司治理報告	
一、組織系統-----	8
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-----	10
三、公司治理運作情形-----	23
四、會計師公費資訊-----	42
五、更換會計師資訊-----	42
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-----	42
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-----	43
八、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶 、二親等以內之親屬關係之資訊-----	44
九、公司、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-----	45
肆、募資情形	
一、資本及股份-----	46
二、公司債辦理情形-----	53
三、特別股辦理情形-----	54
四、海外存託憑證辦理情形-----	54
五、員工認股權憑證辦理情形-----	54
六、限制員工權利新股辦理情形-----	54
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形-----	54
八、資金運用計畫執行情形-----	54

伍、營運概況	
一、業務內容-----	56
二、市場及產銷概況-----	58
三、從業員工-----	64
四、環保支出資訊-----	64
五、勞資關係-----	65
六、重要契約-----	66
陸、財務概況	
一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表-----	67
二、最近五年度財務分析-----	72
三、最近年度財務報告之監察人審查報告-----	75
四、最近年度財務報告-----	76
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告-----	155
六、公司及關係企業財務週轉-----	225
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	
一、財務狀況檢討分析-----	226
二、財務績效之檢討與分析-----	227
三、現金流量之檢討與分析-----	228
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響-----	230
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善 計畫及未來一年投資計畫-----	230
六、風險管理-----	230
七、其他重要事項-----	232
捌、特別記載事項	
一、關係企業相關資料-----	233
二、私募有價證券辦理情形-----	237
三、子公司持有或處分本公司股票情形-----	240
四、其他必要補充說明事項-----	240
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 第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項	241

壹、致股東報告書

一、一〇八年度營業結果

(一) 營業計畫實施成果：

本公司一〇八年度個體營業收入淨額為1,426,966仟元，較一〇七年度1,623,982仟元減少197,016仟元，衰退12.13%，主因係受到國產車市占率下滑及售服零件訂單減少之影響；一〇八年度合併營業收入淨額為1,939,316仟元，較一〇七年度3,088,232仟元減少1,148,916仟元，衰退37.2%。合併營業收入較上年度減少，除上述母公司之說明外，主要是中國地區之子公司，持續受中美貿易戰影響，使總體經濟放緩，消費力道減弱，車市產能過剩，致業績呈現大幅衰退。綜計本年度個體及合併淨損為470,851仟元，較一〇七年度淨損196,664仟元增加274,187仟元，虧損增加原因除營收下滑外，主要是提列資產減損255,276仟元，致營運績效不如預期。

(二) 預算執行情形：

本公司每月針對營收與部門費用實施管理，以利公司進行合理的控管並提升公司營運績效。

(三) 財務收支及獲利能力分析：

單位：新台幣仟元

項目	年度	個體財務報表		合併財務報表	
		108 年度	107 年度	108 年度	107 年度
財務收支	營業收入	1,426,966	1,623,982	1,939,316	3,088,232
	營業成本	1,308,392	1,498,256	1,861,646	2,899,940
	營業毛利	124,390	124,359	77,670	188,292
	營業費用	201,070	228,215	267,192	309,886
	營業淨損	(76,680)	(103,856)	(189,522)	(121,594)
	營業外收入及支出	(394,171)	(92,015)	(277,386)	(67,528)
	本年度淨損	(470,851)	(196,664)	(470,851)	(196,664)
獲利能力	資產報酬率	-17.81%	-5.81%	-14.41%	-4.49%
	權益報酬率	-94.09%	-28.59%	-94.09%	-28.59%
	稅前純益占實收資本額比率	-21.40%	-8.90%	-21.22%	-8.60%
	純益率	-33.00%	-12.11%	-24.28%	-6.37%
	稅後每股盈餘(元)	-2.14	-0.94	-2.14	-0.94

(四) 研究發展狀況：

本公司模具製造處設計單位整合研發設計資源，推動研發計畫及產

品設計，並作為所有關聯企業的設計技術中心，目前主要的研發項目為具輕量化汽車零組件開發的技術與能力，如鋁合金及複合材料生產技術之建立，技術再精進以滿足汽車輕量化需求；持續進行模具3D實體設計之建構，縮短設計時程，並提高電腦整合製造及電腦輔助工程分析能力。

二、一〇九年度營業計畫概要

(一) 經營方針

1. 產品轉型升級，提升國際品牌客戶市場，積極爭取新商機。
2. 順應新能源車發展趨勢，朝向輕量化、新技術、新產品之多元化開發。
3. 鞏固既有客戶群，秉持公司優良信譽經營，建立長期及穩定商務策略合作關係。
4. 生產設備、技術、管理與服務持續優化改善，提升產品技術層次，滿足客戶需求與同業領先為目標。

(二) 預期銷售數量

因應產品銷售策略調整，使毛利貢獻度之提升，一〇九年零件銷售預計較一〇八年衰退，模具結案銷售預計較一〇八年小幅成長，全年銷售數量如下：

主要產品	單位	預計銷售數量
汽車零件	千只	4,200
模具及治具	套	400
鐵板	公噸	1,000

(三) 重要產銷政策

1. 設計軟體與模組升級，導入高張力CAE電腦模擬分析及模面變型新技術工藝能力。
2. 提高生產效率與品質控管、縮短開發周期、降低製造成本，滿足客戶需求。
3. 增加售服維修零件(AM)新產品開發及產品取得認證數，透過優化產品組合，提升接單出貨效益。
4. 爭取國外車廠外覆件開發模具量產訂單，提高內製比率，滿足最大產能為目標。

三、未來發展策略

- (一) 迎合新能源車的發展，研發設計能力精進，提升品質增加產品附加價值。

- (二) 積極拓展市場，爭取國外客戶系統件及專業件模治具開發訂單。
- (三) 持續開發AM產品項目與整合供應鏈，提高產品多元性，滿足客戶購貨需求，以提升整體利潤。

四、外部競爭環境變化、法規環境及總體經營環境變化之影響

(一) 外部競爭環境變化

108年雖受惠國內貨物稅補助政策餘溫發酵與進口車銷量大幅成長，帶動車市買氣，然國產車市場不斷萎縮，造成我國本土汽車廠產值下滑，連帶影響汽車零件供應需求。加上進口車關稅已經低至17.5%，已與進口零組件的稅率相當，且進口車因量產具規模經濟，車款推陳出新快，加上具匯率優勢，使售價競爭力提升，縮小與國產車價差，讓國產車先天在成本上就失去競爭優勢，還得面對不斷加嚴的各項環保、油耗、碰撞安全法規與政策挑戰。使得國產車在與進口車的銷售競爭中，處於節節敗退的局面，連帶使其下游供應鏈深受影響。

(二) 法規環境

1. 我國自105年起實施為期五年的汽車舊換新可享五萬元貨物稅減免的政策，此一政策將延續至109年止，不僅有助於新車銷售基本盤的確立，若政策確認不再延長，109年底也勢必激發搶搭最後補助列車的換購潮。
2. 另我國亦推動排放法規與新車安全審驗標準在109年將有重大改變，成為車款存續的兩大關卡。包含6期排放標準的落日期限設定在109年8月31日，另外，則是新車安全標準，原訂108年底為落日寬限期的ESC與晝行燈，雖再延後二年，然大多車廠早在108年下半年起，就陸續開始讓新舊車款產品加速更替。
3. 大陸政府為原祭出對新能源汽車購置優惠補貼方案至109年底止。但為搶救受新冠肺炎疫情重創的車市，刺激汽車消費，除了將新能源汽車購置補貼再延長兩年、及延後實施嚴格的「國六」排放標準外，並將鬆綁二手車限遷政策，以拉動整體汽車消費量。

(三) 總體經營環境的影響

1. 108年受到中美貿易戰持續延燒的影響，大陸經濟與車市皆已呈衰退態勢。而109年初，新冠肺炎疫情在全球迅速擴散，抑制消費支出之際，對全球經濟將造成負面的衝擊。經濟預測也趨保守，延續低迷態勢未來景氣復甦動能仍有待觀察。然若低油價在新冠肺炎疫情過去後仍持續維持下，肯定具有正面的影響，有助於全球經濟重新站穩腳步，尤其是對飽受打擊的旅遊業及車市將提供有力支持。

2. 展望未來，在整體經濟環境仍有諸多風險變數，加上國內外重要政策及法令可能變動影響下，公司將保持彈性調整經營策略，分散市場風險及掌握契機，維持應有競爭優勢來因應。

最後希望全體股東能秉持以往對公司支持，繼續給予鼓勵與指教，謝謝大家。

董事長：吳明燦



經理人：林維輝



會計主管：黃冠銘



貳、公司簡介

一、設立日期：民國59年6月18日

二、公司沿革

- 民國59年：以新台幣參佰萬元創立「瑞利企業股份有限公司」開始生產機車沖壓零件。
- 民國65年：增資使資本額達新台幣參千萬元，成立機車裝配工廠生產輕型機車外銷美國。
- 民國67年：增資為新台幣肆千貳佰萬元，引進新型機器設備，製造汽車鈹金零件。
- 民國71年：投資新台幣伍千萬元，更新機器設備，強化模具製作能力。
- 民國72年：擴大外銷鈹金業務，並增資為新台幣壹億元，從事飛機組件之研究發展。
- 民國74年：籌設新竹工廠，並增資為新台幣壹億貳千萬元，購置二廠用地14,200平方公尺。
- 民國75年：增資為新台幣壹億伍千壹佰萬元，興建新竹工廠並增購土地達21,355平方公尺。
- 民國76年：增資為新台幣壹億玖千壹佰萬元，從事大型汽車鈹金沖壓零件製造。
- 民國77年：新竹工廠第一期建築工程完成，與日本HIROTEC協議技術合作生產汽車車門。
- 民國79年：增資為新台幣參億零陸佰萬元，擴建新竹廠房及增購機器設備，並完成新竹廠第二期廠房擴建工程，增設車門組立生產線二條，增加車門生產之種類。
- 民國80年：增資為新台幣參億捌千壹佰萬元，成立研發部門導入CAD/CAM電腦系統，推展模具生產自動化。
- 民國81年：增資為肆億參千壹佰萬元，增購五軸同動加工機擴增飛機零件加工產能，新竹廠增設組立生產線乙條。
- 民國82年：現金增資七千五百萬元每股28元溢價發行，用以擴建新竹廠；另增購二台高速加工機，加速模具整廠自動化。
- 民國83年：元月28日股票上市掛牌買賣。

新竹廠自動化沖壓線設置完成，邁入沖壓無人化作業；與日本片山及OM簽訂車窗框製造技術合作契約，並導入設備生產。

民國84年：增資二億元每股以25元溢價發行，用以開發外銷鈹金模具及增購相關設備拓展外銷。

高雄廠通過ISO - 9002品質認證。

民國85年：成立航太事業部專責航太事業發展；飛機主起落架門搖臂與派龍上樑開發計畫，經工業局審查通過認屬主導性新產品，並簽約依開發進度補助。

設立EDP塗裝廠及外銷鈹金組立生產線，提高外銷產能。

民國86年：與德商EDSCHACK合資設立瑞德夏公司生產車門鉸鍊。

轉投資美國U-LAND公司負責在美國行銷外銷鈹金。

增建航太大樓並增購加工機提高飛機零件產能。

汽車零件通過QS-9000、模具廠通過ISO-9001品質認證。

民國90年：高雄廠及新竹廠取得DIN EN ISO 14001環境管理認證。

民國91年：投資美金227萬元於海南島設立海南瑞利工業公司生產汽車鈹金零件。民國93年增資後資本額為美金455萬元，承租廠地擴建廠房。

民國93年：撤回美國U-LAND公司投資資金，改為純商務代理關係。

民國94年：停止飛機零件生產業務；子公司瑞德夏股份有限公司轉投資美金350千元於海南島設立海南瑞德夏工業有限公司生產車門鉸鍊。

民國96年：經濟部投審會核准以美元九百萬元，轉投資設立武漢瑞利汽車工業有限公司，從事汽車零件及模具製造。

民國97年：經濟部投審會核准以大陸子公司海南瑞利工業公司匯回之盈餘美金三百二十萬元，轉投資設立開封瑞利工業有限公司，從事汽車零件及模具製造。

民國99年：出售新竹廠土地，設備移設高雄廠及大陸子公司。

民國101年：經濟部投審會核准以大陸子公司海南瑞利工業公司匯回之盈餘美金八百萬元，轉投資設立常熟瑞利汽車部件有限公司，從事汽車零件製造。

武漢瑞利於一〇一年八月於中國大陸杭州投資設立杭州瑞利佳合汽車零部件有限公司(杭州瑞利,持股100%),主要從事汽車車門鉸鍊及汽車零件之設計、製造、組裝及銷售業務。

民國104年：配合集團組織調整，武漢瑞利將杭州瑞利公司之全數股權讓售予常熟瑞利公司。

出售武漢瑞利公司70%股權。

民國106年：出售瑞德夏公司10%股權。

全面改選董事及獨立董事，引進新經營團隊。

民國107年：私募增資發行普通股3,820萬股。

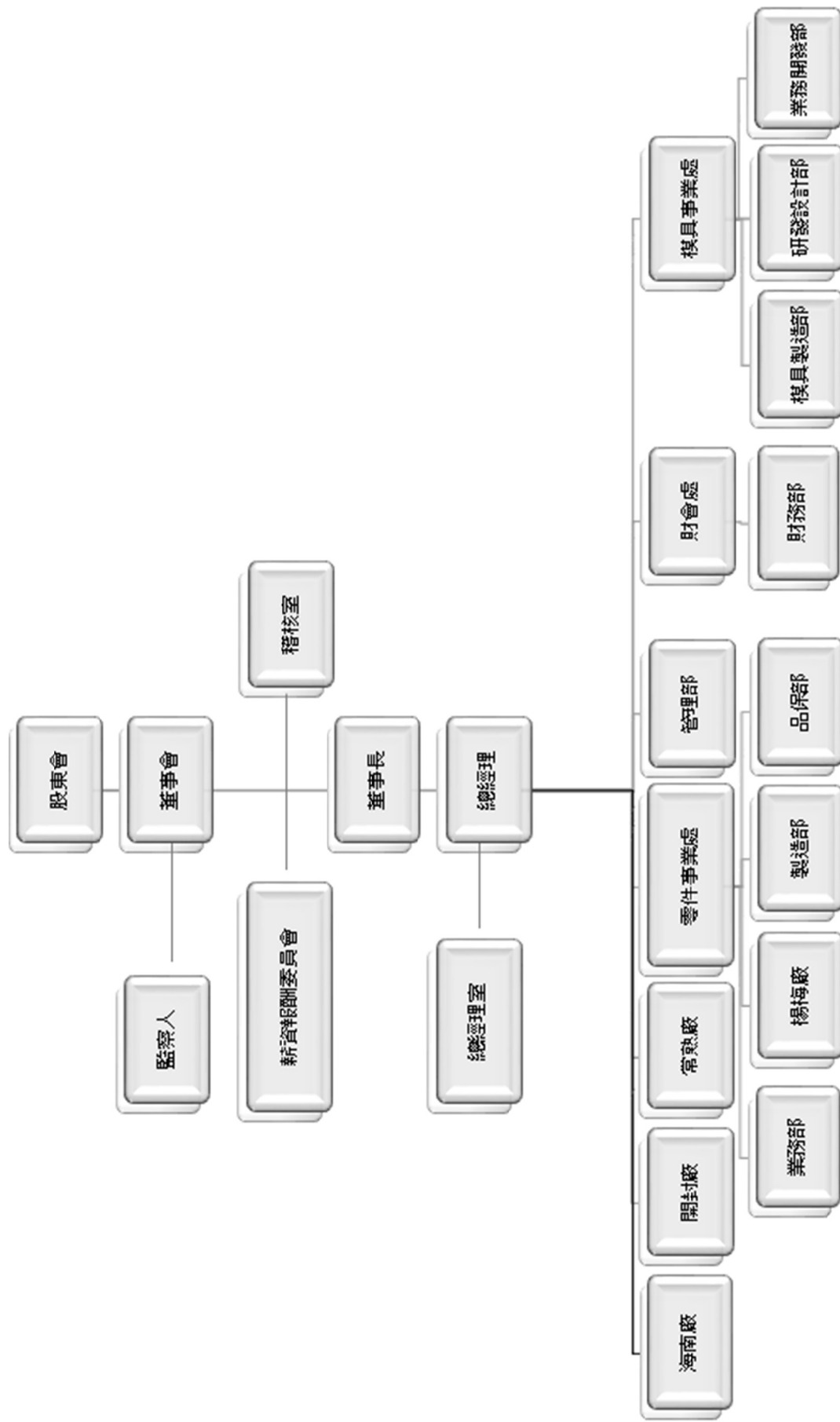
私募發行國內無擔保轉換公司債120,000千元。

民國108年：出售武漢瑞利公司剩餘30%股權。

民國109年：私募增資發行普通股1,670萬股。(截至刊印日止)

參、公司治理報告

一、組織系統



各主要部門所營業務：

部 門	主 要 業 務
管理部	人事、總務、工業安全與衛生 供應商管理、原材物料及設備採購
財會處	會計、財務、稅務及股務
零件事業處- 業務部	國內外OEM零件及售後服務零件(AM)行銷
零件事業處- 品保部	零件製造之品保、品管
零件事業處- 製造部	汽車鈹金件製造
零件事業處- 楊梅廠	汽車鈹金件製造
模具事業處- 製造部	模具、治具之加工、製造
模具事業處- 業務開發部	模具、治具之開發管理 海內外模具、治具之行銷
模具事業處- 研發設計部	模具、治具之設計

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶及未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經歷(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註
							股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
	中華民國	黃主佳	男	106.06.22	3年	67.06.18	15,898,303	8.74%	14,307,303	6.04%	3,912,842	1.78%	0	0	德明商專會計師 百洋事務所會計師 中華會計師公會審計師 稅務專業協會理事 台北市稅務代理人協會理事	百洋會計師事務所 百揚企業顧問有限公司 豐業橡膠工業(股)公司 華業(股)公司獨立董事	-	-	-	
董事	中華民國	呂瑞輝	男	106.06.22	3年	67.06.18	15,898,303	8.74%	14,307,303	6.04%	3,912,842	1.78%	0	0	本公司董事、總經理 美國加州大學碩士	瑞聯投資(股)公司董事長	監察人	呂瑞冕	兄弟	
董事	中華民國	呂政偉	男	106.06.22	3年	106.06.22	485,425	0.27%	518,374	0.21%	0	0	0	0	本公司副總經理 英國利物浦研究所碩士	嘉鋼精密股份有限公司 監察人	監察人	呂瑞冕	父子	
獨立董事	中華民國	林隆安	男	106.06.22	3年	106.06.22	0	0	0	0	0	0	0	0	永仁工業公司董事 中原大學機械工程系	永仁工業公司董事	-	-	-	
獨立董事	中華民國	郭世琛	男	107.06.29	2年	107.06.29	0	0	0	0	0	0	0	0	鼎盛不動產估價師 中興大學管理系碩士	健信科技公司獨立董事 鼎盛不動產估價師	-	-	-	

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶及未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註
							股數	持股份比率	股數	持股份比率	股數	持股份比率	股數	持股份比率			職稱	姓名	關係	
監察人	中華民國	瑞聯投資(股)公司代表人: 呂瑞晃	男	106.06.22	3年	106.06.22	8,025,100	4.41%	6,247,100	2.63%	0	0	0	0	本公司董事長 高雄高工	無	董事	呂瑞輝 呂政偉	兄弟 父子	
監察人	中華民國	吳品儀	女	106.06.22	3年	106.06.22	0	0	0	0	0	0	0	0	健信科技 公司董事 中興大學法 律系	健鼎投資(股)公 司董事長 Jian Da Technology Co., Ltd 董事長 健信國際(香港) 有限公司董事 聯毅投資(股)公 司董事長 健信科技工業 (股)公司董事 華豐橡膠工業 (股)公司副總經 理兼董事	-	-	-	

法人股東之主要股東

法人股東名稱	法人股東之主要股東持股比例占前十名
瑞聯投資股份有限公司	呂瑞輝(63.66%)、呂瑞晃(25.88%)、周美華(9.91%)、高毓琦(0.55%)
港信有限公司	丘世健(99.999%)、張聰順(0.001%)

法人股東之主要股東為法人者其主要股東

法人名稱	法人之主要股東	
	名稱	持股比例
無		

董事及監察人資料 (二)

109年5月2日

條件	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形 (註)												兼任其他公開發行公司獨立董事家數	
	姓名	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	11		12
吳明燦	否	否	是			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
林維輝	否	否	是			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
黃主佳	否	是	是	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
呂瑞輝	否	否	是						✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
呂政偉	否	否	是		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
林隆安	否	否	是	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
郭世琛	否	是	是	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
呂瑞晁	否	否	是	✓					✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
吳品儀	否	是	是	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0

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

- (1) 非公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數1%以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總數5%以上、持股前五名或依公司法第27條第1項或第2項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股5%以上股東。
- (9) 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣50萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- (10) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (11) 未有公司法第30條各款情事之一。
- (12) 未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管

總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

109年5月2日

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
					股數	持股份率 %	股數	持股份率 %	股數	持股份率 %			職稱	姓名	關係	
總經理	中華民國	林維輝	男	107.03.05	0	0	0	0	0	0	健信科技公司副總經理 雲林科技大學企業管理系	JUNION HOLDING COMPANY LTD、海南瑞利公司、開封瑞利公司、常熟瑞利公司董事、海南瑞德德夏工業有限公司監察人	-	-	-	-
副理	中華民國	劉南宏	男	106.07.27	27,696	0.01	0	0	0	0	海南瑞利公司財務部經理 中原大學	海南瑞利公司總經理	-	-	-	-
經理	中華民國	蕭志龍	男	107.03.09	0	0	1,000	0.00	0	0	高雄製造部經理 陸軍官校機械科	開封瑞利公司董事、常熟瑞利公司總經理	-	-	-	-
經理	中華民國	趙聰智	男	105.12.01	0	0	0	0	0	0	零件事業處經理 正修工專	無	-	-	-	-
經理	中華民國	林建財	男	106.07.27	16,741	0.00	0	0.00	0	0	模具事業處經理 南台工專	無	-	-	-	-

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
					股數	持比率 %	股數	持比率 %	股數	持比率 %			職稱	姓名	關係	
經理	中華民國	黃冠銘	男	105.03.01	0	0	15	0.00	0	0	財會處經理 中原大學	瑞德夏(股)公司、海南瑞利公司、開封瑞利公司、常熟瑞利公司之監察人	-	-	-	-
經理	中華民國	林登峯	男	106.02.01	0	0	14,278	0.00	0	0	本公司副總經理 高雄大學碩士	開封瑞利公司總經理	-	-	-	-

(三) 最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金
一般董事及獨立董事之酬金

單位：新台幣千元 108年度

職稱	姓名	董事酬金						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或公司酬金								
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)		A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例		薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)			員工酬勞(G)							
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司						
		金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額		金額	金額	金額					
董事長	港信有限公司 代表人：吳明燦	2,198	2,198	0	0	0	0	26	26	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.47%	-0.47%	無		
董事	港信有限公司 代表人：林維輝 (註3)	0	0	0	0	0	0	12	12	0	0	2,067	2,067	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.44%	-0.44%	無
董事	港信有限公司 代表人：黃主佳	0	0	0	0	0	0	12	12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00%	0.00%	無
董事	呂瑞輝	0	0	0	0	0	0	12	12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00%	0.00%	無
董事	呂政偉	0	0	0	0	0	0	12	12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00%	0.00%	無
獨立董事	林隆安	0	0	0	0	0	0	9	9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00%	0.00%	無

職稱	姓名	董事酬金				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或公司酬金							
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)		A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例			薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)		
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司	現金金額
獨立董事	郭世琛	0	0	0	0	0	0	6	6	0.00%	0.00%	0	0	0	0	0.00%	0	0	無

1. 請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準及結構，並依所負擔職責風險投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯。

(1) 董事酬勞視公司營運績效，依本公司章程所訂，如有獲利應提撥不高於百分之五之董事酬勞，並僅得以現金為之。

(2) 董事報酬及兼任員工相關酬金，依其營運參與程度及兼任職位所承擔之責任、公司獲利狀況等，並參考同業水準釐訂，經薪資報酬委員會審議後，提請董事會通過後執行。

2. 除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：無

監察人之酬金

單位：新台幣千元 108 年度

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或母子公司酬金	
		報酬(A)		酬勞(B)		業務執行費用(C)				
		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	吳品儀	0	0	0	0	3	3	0.00%	0.00%	無
監察人	瑞投資(股)公司代人：呂瑞晃	0	0	0	0	12	12	0.00%	0.00%	無

總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣千元 108 年度

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四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母公司或子公司酬金	
		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	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額		本公司
總經理	林維輝	2,067	2,067	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.44%	-0.44%	無

前五位酬金最高之主管支酬金

單位：新台幣千元 108 年度

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金	
		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	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額		本公司
總經理	林維輝	2,067	2,067	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0.44%	-0.44%	無
經理	蕭志龍	1,064	1,508	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0.23%	-0.32%	無
副理	江炎陽	834	1,461	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0.18%	-0.31%	無
經理	楊政遠	1,055	1,433	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0.22%	-0.30%	無
副理	劉南宏	821	1,312	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0.17%	-0.28%	無

分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

108 年 12 月 31 日

職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
無					

董事、監察人、總經理酬金之說明：

本公司及合併報表所有公司 108 年度支付董事、監察人、總經理酬金總額為 4,369 千元，占個體財務報告稅後純益之比例為-0.92%；107 年度酬金總額為 5,657 千元，占個體財務報告稅後純益之比例為-2.88%。本年度與上年度皆為稅後純損，給付酬金基礎一致。

董事、監察人、總經理酬金之組合、給付政策、標準與訂定程序、與經營績效之關聯性為：

(一) 董監事報酬：公司虧損時不支付報酬，當公司合併淨利達新台幣 100 萬元以上，每人每年支付報酬 4 萬元，合併淨利達新台幣 6,000 萬元以上，每人每年支付報酬 10 萬元。

報酬合理性均經薪資報酬委員會及董事會審核，並隨時視實際經營狀況及相關法令適時檢討，以謀公司永續經營。

(二) 董監事酬勞：依本公司章程規定公司年度如有獲利，應提撥不低於百分之一分派員工酬勞，董監事酬勞不高於百分之五。但公司尚有累積虧損時，應予彌補。

前項員工酬勞以股票或現金為之，董監事酬勞僅得以現金為之。

(三) 董事長、總經理之薪資依照本公司董事會通過之月固定薪資給付。另於子公司兼任職務者，均未支領報酬。

(四) 董監事車馬費：每人每次開會實際出席支付新台幣三千元。

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形資訊

最近年度董事會開會 5 次 (A)，董事/監察人出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 B	委託出席次數	實際出席率 (%)【B/A】	備註
董事長	港信有限公司 代表人：吳明燦	5	0	100	新任(107.04.11 改派)
董事	呂瑞輝	5	0	100	連任(106.06.22 改選)
董事	呂政偉	5	0	100	新任(106.06.22 改選)
董事	港信有限公司 代表人：林維輝	5	0	100	新任(107.03.05 改派)
董事	港信有限公司 代表人：黃主佳	5	0	100	新任(106.7.20 改派)
獨立董事	林隆安	4	0	80	新任(106.06.22 改選)
獨立董事	郭世琛	2	1	40	新任(107.06.29 改選)

其他應記載事項：

一、董事會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：

(一)證券交易法第14條之3所列事項。

董事會日期、期別	證交法第14條之3事項/內容	所有獨立董事意見	公司對獨立董事意見之處理
108.02.19 (第14屆第16次)	擬出售海外投資事業瑞聯控股公司 (Junion Holding Company Ltd) 持有大陸子公司-武漢瑞利公司30%股權討論案	同意	無
108.03.27	集團公司資金貸與額度討論案	同意	無

(第14屆第17次)	本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文修正討論案		
	本公司「資金貸與他人作業程序」部分條文修正討論案		
	本公司「背書保證作業程序」部分條文修正討論案		
	擬辦理私募有價證券案		
108.05.14 (第14屆第18次)	集團子公司資金貸與及背書保證額度討論案	同意	無
	薪資報酬委員會審查董事、監察人及經理人薪資報酬建議報告討論案		
108.08.08 (第14屆第19次)	集團子公司資金貸與額度討論案。	同意	無
	集團子公司背書保證額度討論案。		
108.11.03 (第14屆第20次)	集團子公司背書保證額度討論案。	同意	無
	集團子公司資金貸與額度討論案。		
	本公司「資金貸與他人作業程序」部分條文修正討論案。		
	本公司「背書保證作業程序」部分條文修正討論案。		
109.3.25 (第14屆第21次)	108年度『資產減損』之影響金額討論案。	同意	無
	本公司「背書保證作業程序」部分條文修正討論案。		
	本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文修正討論案。		
	對集團子公司資金貸與及背書保證額度討論案。		

	訂定本公司108年度股東常會通過之 私募有價證券案，第一次私募普通股 之私募價格、私募股數、應募人、繳 款期間、增資基準日相關事宜討論案。		
109.5.13 (第14屆第22次)	擬辦理私募有價證券案。	同意	無
	不繼續辦理108年股東常會通過之 私募有價證券案討論案。		

(二)除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：無。

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：無。

三、上市上櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊。

本公司預定於民國一百零九年訂定「董事績效評估辦法」且將於110年第一季前完成績效評估，並揭露於109年度年報。

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

1. 本公司薪資報酬委員會過半數成員由獨立董事擔任，以持續強化薪資報酬委員會之獨立性
2. 本公司為全體董事、監察人購買責任保險，使其全心全力發揮職能，為股東創造最大利益。
3. 董事會之召開、運作皆依照「董事會議事規則」落實執行，並訂定「處理董事所提要求的標準作業程序」，使公司處理董事索取資訊或請求協助有一致性作法，避免影響董事執行職務而損及股東權益。
4. 本公司鼓勵董事、監察人參與進修課程，通知並協助董事、監察人取得相關資訊，以增進其專業職能。
5. 提升資訊透明度：本公司營運透明並注重股東權益，設有專人負責相關資訊揭露與公告作業。

(二)審計委員會運作情形資訊：公司尚未設置審計委員會。

(三)監察人參與董事會運作情形

最近年度董事會開會 5 次 (A)，監察人列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數 (B)	實際列席率 (%) (B/A)	備註
監察人	瑞聯投資(股)公司 代表人：呂瑞晃	4	80	新任(106.06.22 改選)
監察人	吳品儀	1	20	新任(106.06.22 改選)

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

- (一)監察人與公司員工及股東之溝通情形:員工及股東得隨時以書面、電話或談話方式與監察人溝通意見。
- (二)監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形:稽核主管定期向監察人報告內部稽核報告的結果，若有應注意的事項監察人於列席董事會時會陳述意見敦促董事會改善；會計師出具的財務報告定期送請監察人審查，如有疑義雙方即時溝通澄清。

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:

(一)108年3月25日第十四屆第21次董事會針對訂定本公司108年度股東常會通過之私募有價證券案，第一次私募普通股之私募價格、私募股數、應募人、繳款期間、增資基準日相關事宜討論案。呂瑞晃監察人發言：本人不支持此提案，此私募案取得資金對公司助益不大，對原股東不公平，圖利特定人花小錢取多數股份，建議三點如下：

1.取消該私募計劃。2.以出售閒置資產方式籌措財源。3.開放給全體股東認購股份。並再次補充：該私募案已通過為時近一年，全世界因中美貿易及武漢肺炎影響，經濟環境變化鉅大，本人會在股東大會再次提出異議，會同會計師或有必要時向證管會提出申訴。

(二)表決結果如下：贊成人數占表決時出席董事人數之71.43%，已達本公司「董事會議事規則」所訂之通過人數，故本案經表決後照案通過。

(三)公司對監察人陳述意見之處理：

1.該案係依股東會決議，依法執行辦理。2.本次私募增資案所取得資金上限約為7,500萬元，對公司現況營運資金挹注效益頗大；若全數募集最高股數，其對公司發行總股數約占10%左右，對經營權應無重大影響3.針對呂瑞晃監察人發言之開放公募一事，可授權財務單位查詢我司是否符合公募發行條件；另出售閒置資產部份，可請相關單位查明公司內部資產使用狀況，有無可供處份之閒置資產。

(四)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
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？	✓		已依據「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，且依該準則施行。
二、公司股權結構及股東權益	✓		已訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依該程序實施。
(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？	✓		隨時掌握各董監、經理人及前十大主要股東之持股情形。
(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？	✓		訂有背書保證辦法、取得或處分資產處理程序、資金貸與他人辦法，以規範、控制與關係企業間之風險，並禁止業務往來以外之借貸、保證行為。
(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？	✓		本公司訂有「誠信經營守則」、「道德行為準則」及「內部重大資訊處理暨防範內線交易管理作業程序」等規範，適用對象涵蓋本公司董監事、經理人及受雇人等；並不定期進行相關訊息更新與宣導。
(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？	✓		目前董事會成員專長涵蓋經營管理、銷售、生產及財務等不同專業領域。並仰賴各董事的豐富學識、專業能力及經驗為公司營運提供適當之決策。
三、董事會之組成及職責	✓		已依法設置薪資報酬委員會，而審計委員會預計本屆董事改選後設置，其他各類功能性委員會未設置。
(一) 董事會是否就組成擬訂多元化方針及落實執行？	✓		目前尚未訂定，係以每年之稅後純益為董事會之集體年度績效表現。
(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？	✓		未來將視需要評估設置
(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估？	✓		預計109年訂定之

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓	本公司每年評估簽證會計師獨立性(註一),並取得簽證會計師未有違反獨立性情事之聲明書,經提報董事會審議通過。	無重大差異
四、上市櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員,並指定公司治理主管,負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等)？	✓	本公司尚未設置公司治理專職單位或人員,目前主由財會單位協助公司治理相關事務,包括提供董事、監察人執行業務所需資料、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等。	無重大差異
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道,及於公司網站設置利害關係人專區,並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	✓	1. 利害關係人得透過本公司網頁郵件畫面、相關業務部門窗口溝通意見,公司循行政體系處理後答覆。 2. 透過公司網頁發布訊息。 3. 依有關規定公開發布資訊。	無重大差異
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	✓	委由群益金鼎證券股份有限公司股務代理部辦理。	無差異
七、資訊公開	✓	已設置網站www.jui.li.com.tw揭露財務業務資訊及公司治理資訊。	無重大差異
(一) 公司是否架設網站,揭露財務業務及公司治理資訊？	✓	公司資訊蒐集由總經理室處理、資訊發布統一由發言人或代理發言人負責,股東有關公司經營問題,皆可來電表達意見或詢問。	無重大差異
(二) 公司是否採用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)？	✓		
(三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告,及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務	✓	本公司皆依規定期限進行公告並申報年度財務報告,各季度財務報表與各月份營運情形皆盡量早於期限前公告。	無重大差異

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
<p>報告與各月份營運情形？</p> <p>八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？</p>	✓		<p>1. 有關員工權益均依照勞基法及相關法令執行、定期辦理員工健康檢查，成立職工福利委員會，並且不定期實施各項福利措施。</p> <p>2. 公司設有發言人及代理發言人對外發言，提升重大訊息公開之正確性及時效性，並輸入公開資訊觀測站，提供投資人參考。</p> <p>3. 與供應商往來以建立互惠互信的長期協力關係為原則。</p> <p>4. 董事及監察人進修由董事及監察人自主管理，公司不定期提供進修管道。</p> <p>5. 公司一向專注本業經營，以能控制及承受風險為前提，制定相關經營策略。並由稽核人員定期或不定期進行查核以降低營運產生之風險事項。</p> <p>6. 客戶均為產業客戶，亦相當重視客戶權益與維持長期穩定之關係，且往來皆遵守合約履行義務。</p> <p>7. 公司已為董事及監察人購買責任保險。</p>	無重大差異
<p>九、就臺灣證券交易所股份有限公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。</p> <p>本公司將持續依據公司治理評鑑結果逐步改善，針對審計委員會成立將於109年董事改選後設置。未來公司將在營運各層面維持公司治理有效機制，提升資訊揭露透明化。</p>			<p>九、就臺灣證券交易所股份有限公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。</p> <p>本公司將持續依據公司治理評鑑結果逐步改善，針對審計委員會成立將於109年董事改選後設置。未來公司將在營運各層面維持公</p>	

評估項目	運作情形		與上市櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
註一：會計師獨立性評估標準			
	評估項目		評估結果
1. 會計師是否與本公司有直接或重大間接財務利益關係			是
2. 會計師是否與本公司董事有融資或保證行為			是
3. 會計師是否與本公司有密切之商業關係及潛在僱傭關係			是
4. 會計師及其審計小組成員最近二年是否在本公司擔任董事、經理人或對審計工作有重大影響之職務			是
5. 會計師是否對本公司提供可能直接影響審計工作的非審計服務項目			是
6. 會計師是否有仲介本公司所發行之股票或其他證券			是
7. 會計師是否有擔任本公司之辯護人或代表本公司協調與其他第三人間發生的衝突			是
8. 會計師是否與本公司之董事、經理人或對審計案件有重大影響職務之人員有親屬關係			是

(五) 薪酬委員會之組成、職責及運作情形：

本公司於 100 年 11 月 24 日召開之第十二屆第四次董事會通過訂定「薪資報酬委員會組織章程」並設置薪資報酬委員會。其主要職責為就本公司董事、監察人及經理人之薪資報酬政策及制度予以評估，並向董事會提出建議，以供決策參考。

(1) 薪資報酬委員會成員資料

身分別 (註1)	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格		符合獨立性情形 (註2)										備註			
		商務、法務、會計或公司業務所相關料系之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之國家考試及領有證書之專門職業及技術人員	具有商務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9		10	兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數	
獨立董事	林隆安		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		
其他	王國煌		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		106.7.13 新任
獨立董事	郭世琛		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1		107.5.11 新任

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、子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事者，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) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之其他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之其他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人
- (8) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (9) 非為公司或其關係企業提供商務、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。
- (10) 未有公司法第30條各款情事之一。

(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：106 年 7 月 13 日至 109 年 6 月 21 日，最近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	林隆安	2	-	100	新任(106.7.13 改選)
委員	王國煌	2	-	100	
委員	郭世琛	1	1	50	107.5.11 新任

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)：無此情事。
- 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：無此情事。

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。

(六)履行社會責任情形

評估項目	運作情形		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	
一、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	✓		無重大差異
二、公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？	✓		無重大差異
三、環境議題 (一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？ (二) 公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？ (三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？ (四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	✓ ✓ ✓ ✓		無重大差異

評估項目	運作情形		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	
<p>四、社會議題</p> <p>(一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？</p> <p>(二) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利)，並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？</p> <p>(三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？</p> <p>(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？</p> <p>(五) 對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？</p> <p>(六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>本公司各項管理政策及規約均依照相關法規、約章制定。</p> <p>本公司訂有相關人事管理規章，以及各項福利措施，其薪資報酬依員工績效表現及貢獻度考量。</p> <p>依法規與公司管理要求提供安全與健康之工作環境，並實施定期工安教育。</p> <p>實施員工職能評價系統，據以規劃員工發展及培訓計畫。</p> <p>本公司重視客戶售後服務，有多項客訴管道和客訴處理標準作業流程，並定期客訴會議檢討。</p> <p>新供應商均經本公司評鑑合格，始建立往來關係。本公司與供應商之契約，考量本公司企業社會責任守則精神納入涵蓋之並訂相關違約條款。</p>	無重大差異

評估項目	運作情形		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、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確認或保證意見？		✓	本公司尚未編製企業社會責任報告書，未來將視公司發展需要及法規辦理。
六、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：本公司已訂定「企業社會責任守則」，其運作情形與「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」間並無特別差異。			
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：無。			
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。			

(七) 履行誠信經營情形及採行措施

落實誠信經營情形

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一) 公司是否制定經董事會通過誠信經營政策，並於規章及對外文件中，明示誠信經營政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？</p> <p>(二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？</p> <p>(三) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>摘要說明</p> <p>本公司訂有「誠信經營守則」，並要求董事、經理人及員工等落實執行。</p> <p>本公司為落實誠信經營政策，並積極防範不誠信行為，已訂定「誠信經營守則」及「道德行為準則」，具體規範本公司人員於執行業務時應注意之事項，且不定期透過員工教育訓練宣導，並由稽核單位不定期進行查核。</p> <p>本公司已訂定「誠信經營守則」及「道德行為準則」，並提倡及宣導誠信行為，且定期檢討及修正前揭辦法及程序，以確保制度有效執行。</p>	<p>無重大差異</p> <p>無重大差異</p> <p>無重大差異</p>
<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</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>公司會對往來對象評估其誠信紀錄，契約中亦載明誠信原則。</p> <p>未設置隸屬董事會之專(兼)職單位。</p> <p>依本公司「誠信經營守則」落實執行。</p> <p>已建立會計制度、內部控制制度，並由內部稽核</p>	<p>無重大差異</p> <p>視需要評估設置</p> <p>無重大差異</p> <p>無重大差異</p>

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
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？ (五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓	定期查核，或委託會計師執行查核。 本公司於定期主管會議及部門內部會議宣導本守則之規範。	無重大差異
三、公司檢舉制度之運作情形 (一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？ (二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？ (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？	✓ ✓ ✓	未訂定具體檢舉及獎勵制度，惟利害關係人可直接以電話、電郵、書面、或對話方式向高層檢舉並給予適當處理。 未訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制。 皆以此原則處理，以保護檢舉人。	逐步調整規劃。
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？	✓	本公司已於公司網站及公開資訊觀測站揭露信 經營守則內容。	無重大差異
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，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司已訂定「誠信經營守則」，具體規範本公司人員於執行業務時應注意之事項，尚無重大差異。			
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形) 無。			

(八) 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：

本公司目前已訂定公司治理實務守則、企業社會責任守則、道德行為準則及誠信經營守則，以落實公司治理之運作及推動，相關內容請至公開資訊觀測站及本公司網站查詢。

(九) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：

請至公開資訊觀測站及本公司網站查詢。(http://www.juili.com.tw)。

(十) 內部控制制度執行狀況

1、內部控制聲明書

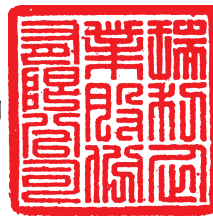
瑞利企業股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：109 年 03 月 25 日

本公司民國 108 年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，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.資訊與溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國107年12月31日的內部控制制度（含對子公司之監督與管理），包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國109年03月25日董事會通過，出席董事7人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

瑞利企業股份有限公司



董事長：吳明燦



簽章

總經理：林維輝



簽章

2、委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

(十一) 最近年度及截至年報刊印日止，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、主要缺失與改善情形：無。

(十二) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

1. 108年度股東會之重要決議及執行情形：

日期	重要決議事項及執行情形
108/06/25 (股東常會)	<ol style="list-style-type: none"> 1. 一〇七年度營業報告書暨財務報表承認案：決議通過 2. 一〇七年度虧損撥補承認案：決議通過，並已依股東會決議執行完成。 3. 本公司「公司章程」部分條文修正討論案。 執行情形：已依修訂後程序辦理。 4. 本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文修正討論案。 執行情形：已依修訂後程序辦理。 5. 本公司「資金貸與他人作業程序」部分條文修正討論案。 執行情形：已依修訂後程序辦理。 6. 本公司「背書保證作業程序」部分條文修正討論案。 執行情形：已依修訂後程序辦理。 7. 通過辦理現金增資私募普通股及私募發行國內無擔保可轉換公司債。執行情形：請參閱第 239-241 頁私募有價證券辦理情形表。

2. 108 年度及截至年報刊印日止董事會之重要決議：

日期	重要決議事項
108/02/19	1. 通過出售海外投資事業瑞聯控股公司(Junior Holding Company Ltd) 持有大陸子公司-武漢瑞利公司 30%股權討論案。
108/03/27	<ol style="list-style-type: none"> 1. 通過 107 年度營業報告暨個體財務報表及合併財務報表 2. 通過 108 年度經營目標計劃討論案。 3. 通過 107 年度虧損撥補討論案。 4. 通過 107 年度「內部控制制度聲明書」討論案。 5. 通過集團公司資金貸與額度討論案。 6. 通過向銀行申請授信額度案。 7. 通過簽證會計師之獨立性及適任性評估案。 8. 通過「公司章程」部分條文修正討論案。 9. 通過「取得或處分資產處理程序」部分條文修正討論案。 10. 通過「獨立董事之職責範疇規則」部分條文修正討論案。 11. 通過「公司治理實務守則」部分條文修正討論案。

日期	重要決議事項
	12. 通過「資金貸與他人作業程序」部分條文修正討論案。 13. 通過「背書保證作業程序」部分條文修正討論案。 14. 通過「審計委員會組織規程」訂定討論案。 15. 通過辦理私募有價證券案。 16. 通過108年股東常會召集案。 17. 通過追認最近一期108年2月份之應收子公司帳款轉列其他應收款之業務往來公告案。
108/05/14	1. 通過108年度第一季合併財務報表討論案。 2. 通過陽信商業銀行股份有限公司短期授信額度到期展延續借討論案。 3. 通過集團子公司資金貸與及背書保證額度討論案。 4. 通過訂定「處理董事要求之標準作業程序」討論案。 5. 通過薪資報酬委員會審查董事、監察人及經理人薪資報酬建議報告討論案。
108/08/08	1. 通過108年度第二季合併財務報表討論案。 2. 通過「誠信經營守則」部份條文修訂討論案。 3. 通過「非交易循環控制作業之關係人交易管理」部份條文修訂討論案。 4. 通過集團子公司資金貸與額度討論案。 5. 通過集團子公司背書保證額度討論案。 6. 通過購買董監事暨重要職員責任保險討論案。 7. 通過追認最近一期108年6月份之應收子公司帳款轉列其他應收款之業務往來公告案。
108/11/13	1. 通過108年度第三季合併財務報表討論案。 2. 通過集團子公司背書保證額度討論案。 3. 通過集團子公司資金貸與額度討論案。 4. 通過追認最近一期108年9月份之應收子公司帳款轉列其他應收款之業務往來公告案。 5. 通過「公司章程」部份條文修訂討論案。 6. 通過「股東會議事規則」部份條文修訂討論案。 7. 通過「資金貸與他人作業程序」部分條文修正討論案。 8. 通過「背書保證作業程序」部分條文修正討論案。 9. 通過「取得或處分資產處理程序」部分條文修正討論案。 10. 通過「董事選舉辦法」部分條文修正討論案。 11. 通過2020年(109年)內部稽核計劃討論案。
109/03/25	1. 通過108年度『資產減損』之影響金額討論案。 2. 通過108年度營業報告暨個體財務報表及合併財務報表，提請審議。 3. 通過109年度經營目標計劃討論案。 4. 通過108年度虧損撥補討論案。 5. 通過108年度「內部控制制度聲明書」討論案。 6. 通過「背書保證作業程序」部分條文修正討論案。 7. 通過「取得或處分資產處理程序」部分條文修正討論案。 8. 通過對集團子公司資金貸與及背書保證額度討論案。

日期	重要決議事項
	9. 通過向銀行申請授信額度討論案。 10. 通過變更本公司簽證會計師討論案。 11. 通過簽證會計師之獨立性及適任性評估案。 12. 通過薪資報酬委員會審查董事、監察人及經理人薪資績效評估及薪資報酬之政策、制度、標準與結構討論案。 13. 通過追認最近一期 109 年 2 月份之應收子公司帳款轉列其他應收款之業務往來公告案。 14. 通過訂定 108 年度股東常會通過之私募有價證券案，第一次私募普通股之私募價格、私募股數、應募人、繳款期間、增資基準日相關事宜討論案。 15. 通過改選本公司第十五屆董事案。 16. 通過受理獨立董事候選人之提名作業流程暨審查標準討論案。 17. 通過解除新任董事及其代表人競業禁止限制案。 18. 通過 109 年股東常會召集案。
109/05/13	1. 通過 109 年度第一季合併財務報表討論案。 2. 通過 109 年股東常會擬改選之獨立董事候選人資格審查案。 3. 通過不繼續辦理 108 年股東常會通過之私募有價證券案討論案。 4. 通過擬辦理私募有價證券案。 5. 通過追認最近一期 109 年 3 月份之應收子公司帳款轉列其他應收款之業務往來公告案。

(十三) 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記錄或書面聲明者，其主要內容：請參考監察人參與董事會運作情形其他應記載事項敘述說明。

(十四) 最近年度及截至年報刊印日止，公司有關人士辭職解任情形之彙總：無

四、會計師公費資訊

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
勤業眾信聯合會計師事務所	吳秋燕	龔俊吉	108年1月1日至108年12月31日	

金額單位：新臺幣千元

金額級距		公費項目	審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 千元			✓	
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				

- (一)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，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：無此情形。
- (二)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：無此情形。
- (三)審計公費較前一年度減少達百分之十以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無此情形。

五、更換會計師資訊：無。

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：無。

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

(1) 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職稱	姓名	108 年度		109 年度截至 5 月 02 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
董事長	港信有限公司 代表人:吳明燦	0	0	0	0
董事兼總經理	港信有限公司 代表人:林維輝				
董事	港信有限公司 代表人:黃主佳				
董事	呂政偉	0	0	0	0
董事	呂瑞輝	(107,000)	0	0	0
獨立董事	林隆安	0	0	0	0
獨立董事	郭世琛	0	0	0	0
監察人	瑞聯投資(股)公司 代表人:呂瑞晃	0	0	0	0
監察人	吳品儀	0	0	0	0
經理人	林建財	0	0	0	0
經理人	蕭志龍	0	0	0	0
經理人	趙聰智	0	0	0	0
經理人	黃冠銘	0	0	0	0
經理人	劉南宏	0	0	0	0
經理人	林登峯	0	0	0	0
大股東	健瑞創業投資 有限公司	0	0	0	0

(2) 股權移轉之相對人為關係人之資訊：無。

(3) 股權質押之相對人為關係人之資訊：無。

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

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱(或姓名)	關係	
健瑞創業投資有限公司 代表人：胡漢良	36,000,000	15.21							
丘世健	17,810,000	7.52							
群益金鼎受託保管群益香港客戶投資專戶	17,269,000	7.3							
呂瑞輝	14,307,303	6.04	3,912,842	1.65			瑞聯投資(股)公司 高毓琦 呂瑞明	股東 夫妻 兄弟	
瑞聯投資股份有限公司 代表人：呂瑞輝	6,247,100	2.64					呂瑞輝 高毓琦	股東 股東	
高毓琦	3,912,842	1.65	14,307,303	6.04			呂瑞輝 瑞聯投資(股)公司	夫妻 股東	
呂瑞明	2,327,109	0.98	487,396	0.21			呂瑞輝	兄弟	
陳淑蘭	2,195,000	0.93							
港信有限公司 代表人：張聰順	1,836,000	0.78							
張明峯	1,743,000	0.74							

九、公司、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

綜合持股比例

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
瑞德夏(股)公司	559,160	39.94%	280	0.02%	559,440	39.96%
Junion Holding Company Ltd	-	100%	-	-	-	100%
海南瑞利工業有限公司	-	-	-	100%	-	100%
開封瑞利工業有限公司	-	-	-	100%	-	100%
常熟瑞利汽車部件有限公司	-	-	-	100%	-	100%

肆、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源

年 月	發行 價格	核定股本		實收股本		備註		
		股 數	金 額 (元)	股 數	金 額 (元)	股本來源(元)	以現金以外之 財產抵充股款者	其 他
59.05	10	300,000	3,000,000	300,000	3,000,000	創 立	無	-
62.10	10	1,000,000	10,000,000	1,000,000	10,000,000	現金增資 7,000,000	無	-
65.03	10	3,000,000	30,000,000	3,000,000	30,000,000	現金增資 20,000,000	無	-
67.07	10	4,200,000	42,000,000	4,200,000	42,000,000	現金增資 12,000,000	無	-
70.05	10	6,200,000	62,000,000	6,200,000	62,000,000	現金增資 13,700,000 盈餘轉增資 6,300,000	無	-
72.06	10	10,000,000	100,000,000	10,000,000	100,000,000	現金增資 38,000,000	無	-
74.08	10	12,000,000	120,000,000	12,000,000	120,000,000	現金增資 20,000,000	無	-
75.12	10	15,120,000	151,200,000	15,120,000	151,200,000	現金增資 31,200,000	無	-
76.08	10	19,120,000	191,200,000	19,120,000	191,200,000	現金增資 40,000,000	無	-

年 月	發行 價格	核定股本		實收股本		備 註		
		股 數	金 額 (元)	股 數	金 額 (元)	股本來源(元)	以現金以外之 財產抵充股款者	其 他
79.08	10	30,592,240	305,922,400	30,592,240	305,922,400	現金增資 100,000,000 盈餘轉增資 13,384,000 資本公積增資 1,338,400	無	民國79年8月29日台財證(一) 第02130號函核准
80.12	19	38,161,988	381,619,880	38,161,988	381,619,880	現金增資 50,000,000 盈餘轉增資 24,473,790 資本公積增資 1,223,690	無	民國80年10月5日台財證(一) 第02887號函核准
81.08	10	43,123,046	431,230,460	43,123,046	431,230,460	盈餘轉增資 38,161,980 資本公積增資 11,448,600	無	民國81年7月24日台財證(一) 第01766號函核准
82.12	28	60,000,000	600,000,000	58,520,994	585,209,940	現金增資 75,000,000 盈餘轉增資 57,417,960 資本公積增資 21,561,520	無	民國82年8月21日台財證(一) 第30892號函核准
83.09	10	100,000,000	1,000,000,000	70,387,193	703,871,930	盈餘轉增資 89,401,490 資本公積增資 29,260,500	無	民國83年7月12日台財證(一) 第30864號函核准

年 月	發行 價格	核定股本		實收股本		備 註		
		股 數	金 額 (元)	股 數	金 額 (元)	股本來源(元)	以現金以外之 財產抵充股款者	其 他
84.04	25	100,000,000	1,000,000,000	90,387,193	903,871,930	現金增資 200,000,000	無	民國84年2月16日台財證(一) 第55265號函核准
84.09	10	115,000,000	1,150,000,000	103,945,273	1,039,452,730	盈餘轉增資 72,309,760 資本公積增資 63,271,040	無	民國84年7月5日台財證(一) 第39153號函核准
85.07	10	115,000,000	1,150,000,000	114,339,801	1,143,398,010	盈餘轉增資 51,972,640 資本公積增資 51,972,640	無	民國85年7月8日台財證(一) 第41713號函核准
86.07	10	158,000,000	1,580,000,000	125,873,782	1,258,737,820	盈餘轉增資 46,735,920 資本公積增資 68,603,890	無	民國86年7月2日台財證(一) 第52189號函核准
86.12	15	158,000,000	1,580,000,000	145,873,782	1,458,737,820	現金增資 200,000,000	無	民國86年10月15日台財證 (一)第75027號函核准
87.08	10	267,800,000	2,678,000,000	160,461,160	1,604,611,600	資本公積增資 145,873,780	無	民國87年7月9日台財證(一) 第58923號函核准
88.08	10	302,600,000	3,026,000,000	176,507,276	1,765,072,760	資本公積增資 160,461,160	無	民國88年7月13日台財證(一) 第63880號函核准
91.06	10	297,600,000	2,976,000,000	176,507,276	1,765,072,760	-	-	-
97.10	10	297,600,000	2,976,000,000	181,802,494	1,818,024,940	盈餘轉增資 52,952,180	無	民國97年9月10日金管證(一) 字第0970046942號函核准
107.5	10	297,600,000	2,976,000,000	220,002,494	2,200,024,940	私募普通股 382,000,000	無	私募價格：9.12元/股 民國107年4月26日經授商字 第10701042890號函核准

年 月	發行 價格	核定股本		實收股本		備 註		
		股 數	金 額 (元)	股 數	金 額 (元)	股本來源(元)	以現金以外之 財產抵充股款者	其 他
109.5	10	380,000,000	3,800,000,000	236,702,494	2,367,024,940	私募普通股 167,000,000	無	私募價格：2.993元 / 股 民國109年5月4日經授商字第 10901062770號函核准

股份 種類	核 定 股 本					備註
	流 通 在 外 股 份			未 發 行 股 份	合 計	
	上 市	未上市(私募)	小 計			
普通股	181,802,494 股	54,900,000 股	236,702,494 股	143,297,506 股	380,000,000 股	無

總括申報制度相關資訊：無

(二)股東結構

109年5月02日

股東結構	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及 外國人	合計
人數	0	0	182	23,972	23	24,177
持有股數	0	0	45,495,363	173,514,083	17,693,048	236,702,494
持股比例	0%	0%	19.22%	73.31%	7.47%	100%

(三)股權分散情形

1. 普通股

109年5月02日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1至999	18,113	617,010	0.26%
1,000至5,000	3,320	7,794,695	3.29%
5,001至10,000	957	7,853,641	3.32%
10,001至15,000	351	4,484,650	1.9%
15,001至20,000	328	6,258,338	2.64%
20,001至30,000	317	8,398,489	3.55%
30,001至40,000	145	5,252,152	2.22%
40,001至50,000	109	5,143,335	2.17%
50,001至100,000	286	21,349,257	9.02%
100,001至200,000	139	20,040,737	8.47%
200,001至400,000	66	18,150,721	7.67%
400,001至600,000	16	7,637,788	3.23%
600,001至800,000	6	4,216,314	1.78%
800,001至1,000,000	5	4,437,000	1.87%
1,000,001以上	19	115,068,367	48.61%
合 計	24,177	236,702,494	100%

2. 特別股：無。

(四)主要股東名單

主要股東名單

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
健瑞創業投資有限公司		36,000,000	15.21%
丘世健		17,810,000	7.52%
群益金鼎受託保管群益香港客戶投資專戶		17,269,000	7.30%
呂瑞輝		14,307,303	6.04%
瑞聯投資股份有限公司		6,247,100	2.64%
高毓琦		3,912,842	1.65%
呂瑞明		2,327,109	0.98%
陳淑蘭		2,195,000	0.93%
港信有限公司		1,836,000	0.78%
張明峯		1,743,000	0.74%

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

項	年		107年	108年	當年度截至 109年5月29日 (註2)	
	度					
每股市價	目					
	最	高		13.35	8.43	6.19
		低		6.44	3.80	2.57
均			10.36	5.76	3.80	
每股淨值	分配前		3.39	1.16	1.22	
	分配後		3.39	1.16(註1)	1.22	
每股盈餘	加權平均股數		209,536,741	220,002,494	220,002,494	
	每股盈餘		-0.94	-2.14	-0.14	
每股股利	現金股利		0	0	-	
	無償配股	盈餘配股	0	0	-	
		資本公積配股	0	0	-	
	累積未付股利		0	0	-	
投資報酬分析	本益比		-	-	-	
	本利比		-	-	-	
	現金股利殖利率		-	-	-	

(註1) 一〇八年度擬不分配股利，虧損撥補案尚未經股東會決議。

(註2) 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、公司章程所訂之股利政策：

「本公司年度總決算當期淨利應先彌補以往虧損後，就其餘額提列百分之十法定盈餘公積，直至法定盈餘公積累積已達本公司資本總額時為止，並按本公司營運需要或法令規定提列或迴轉特別盈餘公積後，其餘額併同上一年度累積未分配盈餘暨本期未分配盈餘調整數後，作為可供分配之盈餘，擬具盈餘分配辦法，提請股東會議決後分派之。」

本公司股利政策係考量公司整體環境及產業特性，加強國際競爭能力，促進公司永續成長，健全財務結構，維護股東利益為目標，分配股利時，現金股利應不低於股利總額的百分之二十。

2、本次股東會擬議股利分配情形：擬不分配股利。

(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：

本次無償配股，不適用。

(八)員工、董事及監察人酬勞

1、公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍

第十六條：「全體董事及監察人之報酬授權董事會議定。如公司有獲利時，另依本章程第十九條規定分派董監事酬勞。」

第十九條：「本公司年度如有獲利，應提撥不低於百分之一分派員工酬勞，董監事酬勞不高於百分之五。但公司尚有累積虧損時，應予彌補。

前項員工酬勞以股票或現金為之，董監事酬勞僅得以現金為之。」

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

3、董事會通過分派酬勞情形：無分派酬勞，不適用。

4、前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形（包括分派股數、金額及股價）、其與認列員工、董事及監察人酬勞有差異並應敘明差異數、原因及處理情形：無分派酬勞，不適用。

(九)公司買回本公司股份情形：

最近年度及截至年報刊印日止，未申請買回本公司股份。

二、公司債辦理情形：

公司債辦理情形

公 司 債 種 類		106 年度第 1 次第 1 期 私募無擔保轉換公司債
發行（辦理）日期		107 年 3 月 10 日
面 額		新台幣 100,000 元
發行及交易地點(註)		不適用
發 行 價 格		依面額發行
總 額		新台幣 120,000,000 元
利 率		年利率 6%
期 限		三年期 到期日：110 年 3 月 9 日
保 證 機 構		無
受 託 人		無
承 銷 機 構		無
簽 證 律 師		無
簽 證 會 計 師		無
償 還 方 法		本金除依本辦法第十條轉換為本公司普通股、依本辦法第十八條由本公司提前贖回、或依本辦法第十九條由債券持有人行使賣回權，到期時依債券面額一次償還本金。
未 償 還 本 金		新台幣 20,000,000 元
贖 回 或 提 前 清 償 之 條 款		請參閱本辦法第十八條至第十九條
限 制 條 款		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	無
	發行及轉換（交換或認股） 辦法	請參閱本公司國內第一次私募無擔保可轉 換公司債發行及轉換辦法
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		無
交換標的委託保管機構名稱		無

註：屬海外公司債者填列。

轉換公司債資料

公司債種類		106 年度第 1 次第 1 期 私募無擔保轉換公司債			
年度		106 年	107 年	108 年	當年度截至 109 年 5 月 2 日
轉 換 公 司 債 市 價	最 高	以私募發行，無市價資訊			
	最 低				
	平 均				
轉換價格		無			
發行(辦理)日期及發行時轉換價格		107 年 3 月 10 日發行，轉換價格新台幣 9.12 元			
履行轉換義務方式		發行新股			

三、特別股辦理情形：無

四、海外存託憑證辦理情形：無

五、員工認股權憑證辦理情形：無

六、限制員工權利新股辦理情形：無

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無

八、資金運用計畫執行情形：

(一) 計畫內容：

1、 各次發行或私募有價證券計畫內容：

計畫項目	發行種類	發行日期	發行期間	發行股數或金額	預計資金運用進度
充實營運資金 償還銀行借款	106 年度第 1 次第 1 期私募普通股	107.4.11	不適用	3,820 萬股	107 年第一季至第二季已執行完畢
	106 年度第 1 次第 1 期私募國內轉換公司債	107.3.10	三年期	新台幣 1.2 億元	

計畫項目	發行種類	發行日期	發行期間	發行股數或金額	預計資金運用進度
充實營運資金 償還銀行借款	108 年度第 1 次第 1 期私募普通股	109.4.1	不適用	1,670 萬股	109 年第二季已執行完畢

(二) 執行情形：

1、106 年私募資金運用進度：

單位：新台幣千元

計畫項目	發行種類	預定支用金額	截至 107 年第一季執行情形		截至 107 年第二季執行情形	
			實際支用金額	執行進度(%)	實際支用金額	執行進度(%)
充實營運資金	106 年度第 1 次第 1 期私募普通股	148,384	84,185	56.73%	148,384	100%
償還銀行借款		200,000	30,000	15.00%	200,000	100%
充實營運資金	106 年度第 1 次第 1 期私募國內轉換公司債	50,000	29,007	58.01%	50,000	100%
償還銀行借款		70,000	8,324	11.89%	70,000	100%

執行效益：已有效運用營運資金及償還銀行借款，改善財務結構。流動比率 106 年第 4 季底為 58%，107 年第 2 季底提高至 110%；負債比率由 106 年第 4 季底的 82% 降低至 107 年第 2 季底的 74%。

2、108 年私募資金運用進度：

單位：新台幣千元

計畫項目	發行種類	預定支用金額	截至 109 年第二季執行情形	
			實際支用金額	執行進度(%)
充實營運資金	108 年度第 1 次第 1 期私募普通股	9,443	9,443	100%
償還銀行借款		40,540	40,540	100%

伍、營運概況

一、業務內容

(一) 業務範圍

1、業務內容及營業比重：

營業項目	業務比重
汽車沖壓零件	77.6%
沖壓模具及治具	21.5%
鐵板	0.09%
合計	100.0%

2、公司目前之商品項目：

主要為：汽車車門、葉子板、引擎蓋、後行李箱蓋、後掀門、底板、大樑、油箱等各種車輛鈹金零件，及生產前述鈹金零件之模具及治具、檢具的製造銷售。

3、計畫開發之新商品：

主要為不同車款前項相關產品之開發、輕量化汽車零組件之開發。

(二) 產業概況

1、產業之現況與發展：

本公司及大陸各子公司之主要產品皆為汽車鈹金零件、模具及治具，皆為汽車製造所必需，主要為配合汽車廠新車型之開發，為其設計製造模治具，然後接續生產鈹金零件，以供車廠裝配成車。因模治具開發成本很高且品質技術要求嚴格，單一車款之各項鈹金模具通常只開發一套，且單一鈹金件僅由單一工廠生產，因此各車廠與協力廠之間具有中心衛星工廠的關係，汽車廠對於協力廠均設有評鑑、輔導制度，對協力廠的品質、技術、服務等做適當分級與輔導，亦作為不同技術層級零件發包廠商遴選的依據。

汽車產業屬成熟產業，國內汽車銷售市場受到進口車市占率提升，國產車市場不斷萎縮，造成我國本土車廠產值下滑，亦影響汽車零件供應需求；加上進口車關稅已經低至17.5%，與進口零組件的稅率相當，且進口車因量產具規模經濟，車款推陳出新快，加上匯率具優勢，使售價競爭力提升，縮小與國產車價差，讓國產車先天在成本上就失去競爭優勢，還得面對各項嚴格的環保、油耗、碰撞等安全法

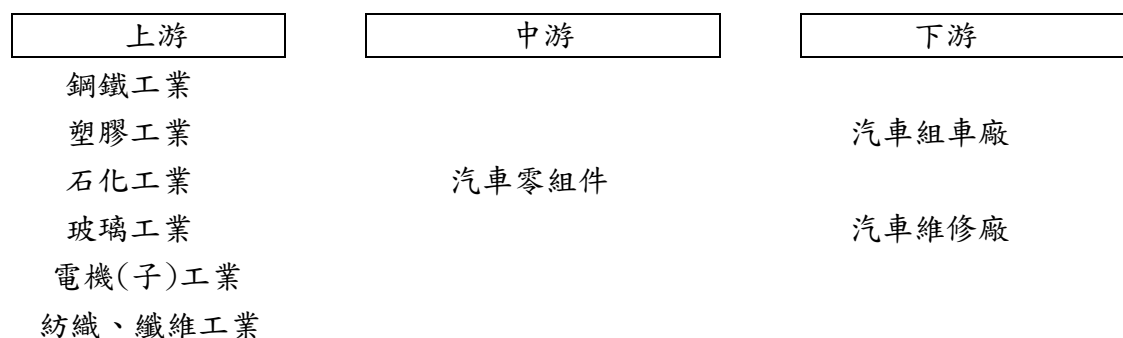
規與政策挑戰。使得國產車在與進口車的銷售競爭中，處於節節敗退的局面，連帶亦讓其下游供應鏈深受影響。為此，各車廠以減少舊車型生產因應，並取而代之增加進口新車，以維繫業績成長力道。就各大車廠營運策略之改變，其零件供應商的業績亦將有所影響。

2、產業上、中、下游之關聯性

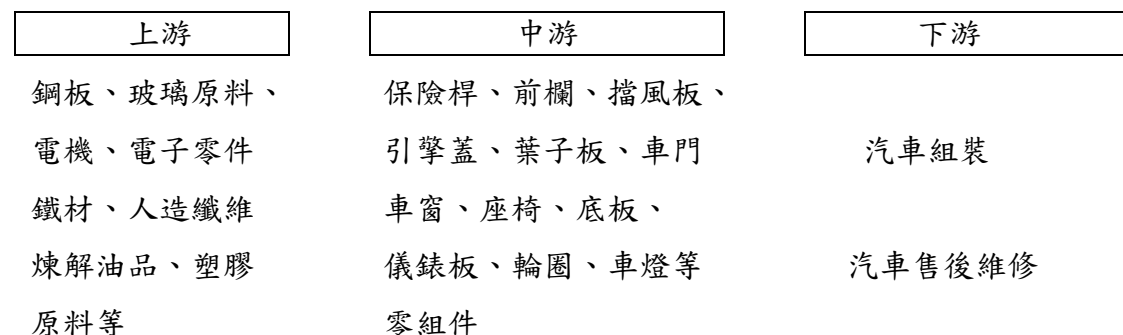
汽車零組件係供汽車組裝廠商組成成車以及維修廠商更換零件所用，零組件可依材質分為金屬零組件與非金屬零組件，所涵蓋之產業非常廣泛，包括石化、玻璃、鋼鐵、塑膠、電機、電子...等工業，因此汽車零組件業能帶動一個國家的基礎工業和週邊產業之發展。

茲將汽車零組件業上、中、下游產業關聯圖列示如下：

(1) 行業別：



(2) 產品別：



3、產品之各種發展趨勢

由於減少碳排放已成為必然課題，汽車產業造成之汙染也受到世界各國重視，不僅制定汽車產業相關法規，甚至利用政府補貼方案、政策鼓勵，來影響汽車發展方向。一般而言，要減少汽車的廢氣排放，可從兩方面著手，一是發展電動車，二是透過汽車輕量化的結構改變，進一步提升能源使用效率。輕量化、節約能源、自動駕駛輔助儼然成為目前全球車企所共同追求之發展趨勢。在輕量化方面，一直是產業努力追求的方向，未來量產車的輕量化將是發展重點。鋁合金、碳纖

維、高強度鋼版、複合材料等輕量化材料應用比重將持續增加；亦帶動這些先進材料在設計、製程上有進一步的發展。

4、競爭情形

外銷北美售後維修市場的零件鈹金，屬國內廠商自主開發的產品，主要供汽車碰撞保險理賠換修之用，其特性為產品生命週期長，持續至車輛停產後數年、少量多樣、與正廠零件相比售價低廉，目前台灣為全世界此市場之最主要供應商，國內廠商仍有極大的成長空間。

近年來模治具國外訂單比重大幅提高，係由於國內技術成熟，開發成本較歐美日低廉，另一重要因素為大陸汽車廠新車型大量開發模具需求激增，部分高階之模具仍需仰賴國際供應。因模具工業建立需要長期之設計及技術人力之養成，且開發週期漫長，不易於短期內大幅增加產能，長期而言仍具成長空間。

(三) 技術及研發概況

從事 3D 型設計縮短工時(型結構與零件庫標準化分類別建立)，同步工程技術力累積(參與客戶端產品造型 CAE 成型驗證與造型改修)，投入高張力鋼板與輕量化鋁合金鈹件模具開發技術的研究。

(四) 長、短期業務發展計畫

短期業務發展計畫：

- 1、維持客戶合作關係，提升產品利基與差異化，創造競爭優勢。
- 2、爭取國外車廠外觀件開發模具量產訂單，滿足產能需求，提升產品附加價值。
- 3、增加 AM 自有品項的投資及產品認證數，以提高產能並搭配與外調品項靈活行銷策略，提高產品利潤。

長期業務發展計畫：

- 1、持續關注中國車市與售服件的發展，掌握機會取得供應鈹金部件及模具訂單。
- 2、整合供應鏈，加強合作關係，滿足客戶需求，逐步擴大市場佔有率。
- 3、產品轉型升級，提升國際品牌客戶市場，積極爭取新商機。
- 4、順應新能源車發展趨勢，朝向輕量化汽車零組件開發生產。

二、市場及產銷概況

(一) 市場分析：

1、主要銷售地區：

本公司汽車零件主要內銷市場為國內各大汽車製造廠，外銷為北美

及中國汽車維修市場。

中國各子公司的銷售市場主要為當地的汽車製造廠。

模治具主要銷售市場為國內各大汽車製造廠，外銷市場則遍及中國、日本、東南亞、歐洲及美國。

市場佔有率於國內同級汽車零件及模治具產品之市佔率均有不錯表現，限於產能及外銷拓展較晚，各產品之全球市佔率仍低。

2、市場未來之供需狀況：

國際物聯網的發展，形塑出新的全球產業供應鏈，透過物聯網可連結產業上下游供應鏈，進而掌握原物料與市場情勢的大數據，然各國政府對於汽車安全配備的要求提高，科技的演進與技術提升，皆有利汽車零件的需求增加。

108年國內汽車零件市場因北美及中國大陸市場需求熱絡，以及車用安全配備滲透率提升，挹注汽車零件增產，加上小型貨車受惠於舊換新補貼政策帶來一定程度的支撐，然進口車挾匯率及品牌的優勢，已影響消費者對國產車購買意願。預測109年國產車與進口車仍有一場激烈的攻防戰，然影響我國汽車製造業最關鍵的因素，取決於我國經濟成長回升力道與政府汽車舊換新政策效益。

同時中國大陸汽車市場，由於持續受到中美貿易戰、及購置稅減徵優惠落日，民生消費力道減弱，整體銷售表現不如預期。加上109年初受新冠肺炎疫情的影響，在中國實施大封鎖、生產活動停擺的衝擊下，已經造成中國經濟活動的降溫。依中國國家統計局公布109年第一季度國內生產毛額（GDP），與去年同期相比下挫6.8%，是1992年中國發表GDP季度數據以來，首度出現負成長。不過，在大陸政府對於新能源車的發展政策支持下，原祭出對新能源汽車購置優惠補貼方案至109年底止，但為搶救受新冠肺炎疫情重創的車市，刺激汽車消費，除了將新能源汽車購置補貼再延長兩年、及延後實施嚴格的「國六」排放標準外，並將鬆綁二手車限遷政策，以拉動整體汽車消費量，同時受到特斯拉（Tesla）電動車在大陸熱銷，預計將帶動整體電動車市場銷售力道，成為未來車市新的亮點。

繼中國大陸，印度為最被看好的另一新興市場，全球未來的車市需求無疑將持續成長；另一方面歐美國家現有車廠競爭激烈，降低成本的壓力促使其向亞洲尋求較低成本的模具供應，增加對亞洲模具的需求；同時為因應消費習性的變化產品生命週期大幅縮短，車型改款更加頻繁，模具需求快速增加。同樣的美國保險公司對於理賠成本的抑減，亦促使其對台灣汽車零件採購增加。因此整體市場需求呈持續成長的局面。

在供給方面由於模具製造設備投資龐大，技術能力累積不易，工期

長回收緩慢等特性，不利競爭者投入，而且中國地區模具技術能力及產能雖有提升仍然不足，市場上需求增加速度高於供給增加速度，讓既存供應商深具成長空間。

3、競爭利基：

隨本地汽車工業發展而培養出之優良品質與開發技術，並擅長多種少量之零件生產，極適合外銷鈹金之拓展與小眾化、個性化產品之發展趨勢；模具開發成本低於歐美日、模具設計開發技術領先中國、東南亞等低工資國家，且進入障礙度高，為本公司之主要競爭利基。

4、發展遠景之有利、不利因素與因應對策：

a、有利因素：

- (1) 國內車廠逐漸拓展外銷，有利於本公司產銷量增加及市場之擴大。
- (2) 外銷鈹金經CAPA認證確保品質，有助於突顯本公司之品質水準，利於產品拓銷。
- (3) 中國、東南亞、印度車市快速成長及車型汰換速度加快。

b、不利因素：

- (1) 國內汽車製造廠在本地開發零組件的比率受規模經濟因素的影響而降低。
- (2) 汽車貿易自由化程度提高，國內車廠生產規模愈來愈小，龐大的成本更難攤提掉，加上稅制不利競爭，對上了很有能力隨匯率殺價的進口車，高下立判，國產車進入愈來愈賣不動的惡性循環。
- (3) 受到新冠肺炎疫情的衝擊，民生消費力驟減，企業產銷失衡不斷擴及各行各業，更深層影響則來自汽車生產線，受到中國汽車零配件供應斷鏈的衝擊，連帶影響國產車廠面臨生產線，可能因料件短缺而被迫停工的危機。

c、不利因素之因應對策：

- (1) 生產成本較歐美日低，技術能力領先大陸、東南亞的優勢，並展開全球拓銷，透過成本抑減提高外銷競爭能力以增加市場。
- (2) 整合運用母公司與中國子公司的生產資源，尋求最具競爭能力的技術、生產與成本組合。
- (3) 待疫情穩定後，挾生產OEM技術品質之優勢，持續深耕北美售服維修零件市場。
- (4) 訂出更積極的市場行銷策略、強化競爭力，搶攻市占率。
- (5) 尋找替代廠商，增加供貨來源，及提升供應鏈的彈性。

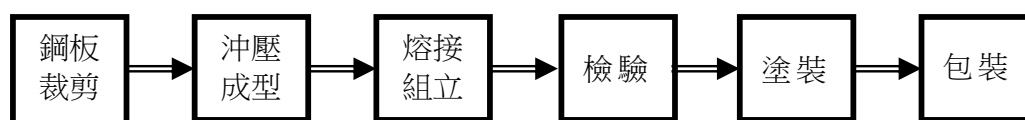
(二)主要產品用途及產製過程

1、產品用途：

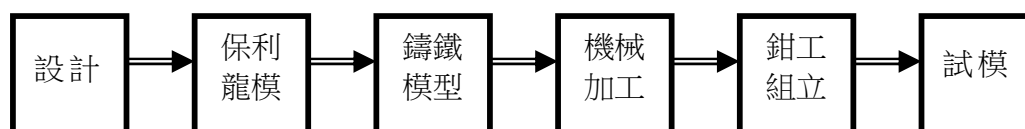
- a、車身沖壓零件：汽車車體之外觀主件（車門、引擎蓋、葉子板、後行李箱蓋、後掀門等）、內觀車架補強主件、大樑、底板等，供應汽車製造廠組車及國外維修廠修換用。
- b、油箱：汽車燃料裝填主件，供應汽車製造廠組車用。
- c、模具、治具：汽車沖壓件生產用之模型器具及熔接組立、組車線應用之夾治具。

2、產製過程：

a、汽車沖壓零件



b、模具



(三)主要原料之供應狀況：

主要產品	主要來源		
	名稱	主要來源	供應情形
汽車零件	鋼板	(1) 中鋼、大陸寶鋼、日本 (2) 參與汽車廠統購指定原料廠或期貨商 (3) 當地裁剪業者	(1) (2) 按季訂購 (3) 按需求訂購
模具及治具	鑄件、合金工具鋼	國內鑄造商	按設計規格訂購

(四)最近二年度曾占進(銷)貨總額百分之十以上客戶名單：

1. 最近二年度主要銷貨客戶資料

單位：新台幣千元

項目	107年(註一)			108年			109年度截至前一季止					
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	甲集團	362,166	12	無	甲集團	430,940	22	無	甲集團	44,679	14	無
2	乙集團	536,800	17	無	乙集團	418,888	22	無	乙集團	104,211	32	無
3	丙集團	592,334	19	無	丙集團	235,039	19	無	丙集團	9,999	3	無
	其他	1,596,932	52		其他	836,449	43		丁集團	73,173	22	無
	銷貨淨額	3,088,232	100		銷貨淨額	1,939,316	100		銷貨淨額	328,609	100	

註一：配合會計師財報分類統計之調整，本年度由客戶改為集團方式歸屬比較，故107年總銷貨淨額不變下，項目分類數字上略有修調。

2. 最近二年度主要供應商資料

單位：新台幣千元

項目	107年			108年			109年度截至前一季止					
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	乙公司	267,781	11	無	乙公司	102,741	6	無	乙公司	4,519	2	無
	其他	2,090,110	89		其他	1,741,074	94		其他	193,865	98	
	進貨淨額	2,357,891	100		進貨淨額	1,843,815	100		進貨淨額	198,384	100	

增減變動原因：108年度中國常熟子公司因客戶訂單不如預期、組車量下滑，導致進貨減少。

(五)最近二年度生產量值表：

單位：新台幣千元

年度 生產量值 主要商品	單位	107年度			108年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
汽車零件	千只	15,000	9,863	2,532,598	15,000	5,638	1,240,380
模具及治具	套	400	269	333,193	400	267	325,727
合計				2,865,791			1,566,107

(六)最近二年度銷售量值表：

單位：新台幣千元

年度 銷售量值 主要商品	單位	107年度			108年度		
		內銷		外銷	內銷		外銷
		量	值	量	值	量	值
汽車零件	千只	9,321	2,193,064	389	223,904	4,011	1,262,652
模具及治具	套	86	168,825	184	209,135	197	292,607
鐵板	公噸	8,808	293,304	-	-	1,689	12,231
其他	-		-	-	-		
合計			2,655,193		433,039	5,897	1,567,490
						559	371,826

三、從業員工

年 度		107年度	108年度	109年4月30日
員 工 人 數	職 員	163	132	107
	技 術 員	188	173	145
	作 業 員	92	72	66
	合 計	443	377	318
平均年歲		40	41	42
平均服務年資		8	8	8
學 歷 分 佈 比 率	博 士	0%	0%	0%
	碩 士	3%	4%	4%
	大 專	54%	53%	54%
	高 中	36%	38%	37%
	高中以下	7%	5%	5%

四、環保支出資訊

本公司事業廢棄物均委由合格環保公司清運，另生產噪音為七十分貝，低於法令規定之標準八十分貝，故尚不需增設改善空氣污染、噪音防制之設備；高雄廠塗裝設備產生之廢水，均經廢水處理設備處理並定期檢驗，且經環保單位許可排放；截至年報刊印日止未發生其他污染糾紛事件及遭受損失、處分及賠償等情形。

預計本公司未來三年度內將無其他重大環保資本支出。

五、勞資關係

(一)員工福利、教育訓練、退休制度與其執行情形，勞資協議及員工權益維護措施：

(1)員工福利措施：

1. 依法成立職工福利委員會（高雄縣政府69年10月27日，六九府社勞字第97420號函核准成立），並由福委會自主管理。
2. 提供員工制服、安全鞋。
3. 除依法辦理勞工保險及全民健康保險外，尚為同仁投保團體保險。
4. 定期舉辦員工健康檢查，在經同仁同意後，針對檢查異常或特殊情況之同仁，主動協助其追蹤治療或觀察，確保同仁之健康。
5. 廠區配置醫護人員及聘請專業醫師定期駐廠，提供醫療服務與諮詢，並不定期發送健康衛教資訊，為員工的職業安全與健康把關，並協助推動個別員工關懷及保護作業。
6. 廠內設有員工餐廳供員工用膳。
7. 訂有員工社團活動辦法，由員工成立之休閒性及教育性社團，以鼓勵同仁在工作之餘，從事正當及健康的休閒活動，減輕同仁工作及家庭上的壓力。
8. 本公司比照勞基法規定給予每月例假及年度休假，並定期提供統計報表供主管瞭解關懷同仁休假狀況，以協助同仁達成工作與生活之均衡。
9. 簽約立案托兒所補助。
10. 員工旅遊補助。
11. 備有員工停車場供員工停車。
12. 婚喪喜慶、生育、員工及子女教育補助。
13. 設有哺乳室及親善車位。

(2)教育訓練：

1. 每年依人力資源政策排定教育訓練計畫，包括內訓及外訓並照計劃執行。
2. 不定期依專案需求派員赴國外受訓。

(3)退休制度：

本公司配合法令規定，自民國九十四年七月起即遵照勞工退休金條例訂定之勞工新制退休辦法，按月為新進員工及選擇適用新制退休金條例之原有員工，提繳每月薪資之6%存入員工在勞保局之個人退休金專戶，同時繼續為選擇適用舊制退休金辦法之原有員工及選擇適用新制退休金辦法之原有員工的舊制保留年資，按原員工退休辦法退休金給付標準計算提撥適額之退休準備金至台灣銀行信託部專戶。

(4)勞資間之協議情形：

本公司之各項規定皆依勞動基準法為遵循準則，勞資關係和諧，並無因勞資糾紛而需協調之情事。

(5)員工權益維護措施：

本公司訂有完善之系統及制度，載明各項管理辦法，內容明訂員工權利義務及福利項目，並定期檢討修訂福利內容，以維護員工權益。

(二)勞資糾紛損失：

最近年度及截至年報刊印日止均未發生勞資糾紛，亦未因而蒙受損失；

目前及可預見之未來預計將不致因勞資糾紛而發生損失。

六、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
長期土地租約	台糖公司	88.10.15~138.10.14	承租台糖土地 1.2322公頃	興辦航太事業 用
銀行授信合約	陽信商業銀行	107.05.15~114.05.15	(1)中期擔保放款 新台幣8億元。 (2)短期綜合額度 新台幣1億元。	於增資及發行 可轉債合計至 少新台幣3億元 後始得撥貸。

註：截至109年5月29日，本公司已償還陽信中期擔保放款新台幣48,000千元。

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表

(一) 簡明資產負債表及綜合損益表資料-合併財務報告

合併簡明資產負債表

單位：新台幣千元

年 度 目	最近五年度財務資料					當年度截至 109年3月31 日財務資料	
	104年	105年	106年	107年	108年		
流動資產	2,458,807	2,157,913	1,528,324	1,748,107	1,238,483	1,122,249	
不動產、廠房及設備	2,208,301	1,923,206	1,660,038	1,459,453	996,080	975,955	
無形資產	12,495	10,501	5,428	5,570	4,110	4,740	
其他資產	295,083	223,259	296,809	270,437	288,378	281,640	
資產總額	4,974,686	4,314,879	3,490,599	3,483,567	2,527,051	2,384,584	
流動負債	分配前	2,122,872	1,811,864	2,616,378	1,696,066	1,335,647	1,180,555
	分配後	2,122,872	1,811,864	2,616,378	1,696,066	1,335,647	1,180,555
非流動負債	1,302,349	1,206,772	244,610	1,041,358	936,725	935,224	
負債總額	分配前	3,425,221	3,018,636	2,860,988	2,737,424	2,272,372	2,115,779
	分配後	3,425,221	3,018,636	2,860,988	2,737,424	2,272,372	2,115,779
歸屬於母公司業主之 權益	1,474,932	1,216,777	629,611	746,143	254,679	268,805	
股本	1,818,025	1,818,025	1,818,025	2,200,025	2,200,025	2,200,025	
預收股本	-	-	-	-	-	49,983	
資本公積	-	-	-	716	718	718	
保留盈餘	分配前	-336,746	-499,879	-1,075,490	-1,321,900	-1,825,657	-1,856,893
	分配後	-336,746	-499,879	-1,075,490	-1,321,900	-1,825,657	-1,856,893
其他權益	-6,347	-101,369	-112,924	-132,698	-120,407	-125,028	
與待出售非流動資產 直接相關之權益	-	-	-	-	-	-	
非控制權益	74,533	79,466	-	-	-	-	
權益 總額	分配前	1,549,465	1,296,243	629,611	746,143	254,679	268,805
	分配後	1,549,465	1,296,243	629,611	746,143	254,679	268,805

註：上述財務資料均經會計師查核或核閱。

合併簡明綜合損益表

單位：新台幣千元

項 目 \ 年 度	最近五年度財務資料					當年度截至 109年3月31 日財務資料
	104年	105年	106年	107年	108年	
營業收入	4,096,907	4,190,527	2,540,320	3,088,232	1,939,316	328,609
營業毛利	505,931	554,051	24,855	188,292	77,670	26,183
營業損益	-72,098	47,547	-405,493	-121,594	-189,522	-30,449
營業外收入及支出	-34,314	-102,150	-147,564	-67,528	-277,386	-787
稅前淨利(損)	-106,412	-54,603	-553,057	-189,122	-466,908	-31,236
繼續營業單位 本期淨利(損)	-152,746	-113,158	-561,965	-196,664	-470,851	-31,236
本期淨利(損)	-152,746	-113,158	-561,965	-196,664	-470,851	-31,236
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	-55,884	-140,064	-28,492	-35,904	-20,615	-4,621
本期綜合損益總額	-208,630	-253,222	-590,457	-232,568	-491,466	-35,857
淨利歸屬於 母公司業主	-151,636	-123,920	-561,965	-196,664	-470,851	-31,236
淨利歸屬於非控制 權益	-1,110	10,762	-	-	-	-
綜合損益總額歸屬 於母公司業主	-208,319	-258,155	-590,457	-232,568	-491,466	-35,857
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	-311	4,933	-	-	-	-
每股盈餘	-0.83	-0.68	-3.09	-0.94	-2.14	-0.14

註：上述財務資料均經會計師查核或核閱。

(二)簡明資產負債表及綜合損益表資料-個體財務報告

個體簡明資產負債表

單位：新台幣千元

年 度 目	最近五年度財務資料					
	104年	105年	106年	107年	108年	
流動資產	1,176,244	986,030	904,485	1,005,615	856,625	
採用權益法之投資	1,401,901	1,227,552	962,148	871,336	515,760	
不動產、廠房及設備	1,281,040	1,149,690	1,003,317	900,672	678,723	
無形資產	8,866	6,237	2,570	3,276	2,395	
其他資產	46,211	17,239	16,164	12,769	112,878	
資產總額	3,914,262	3,386,748	2,888,684	2,793,668	2,166,381	
流動負債	分配前	1,166,750	1,008,123	2,015,174	1,008,010	979,154
	分配後	1,166,750	1,008,123	2,015,174	1,008,010	979,154
非流動負債	1,272,580	1,161,848	243,899	1,039,515	932,548	
負債總額	分配前	2,439,330	2,169,971	2,259,073	2,047,525	1,911,702
	分配後	2,439,330	2,169,971	2,259,073	2,047,525	1,911,702
股本	1,818,025	1,818,025	1,818,025	2,200,025	2,200,025	
資本公積	-	-	-	716	718	
保留盈餘	分配前	-336,746	-499,879	-1,075,490	-1,321,900	-1,825,657
	分配後	-336,746	-499,879	-1,075,490	-1,321,900	-1,825,657
其他權益	-6,347	-101,369	-112,924	-132,698	-120,407	
與待出售非流動資產 直接相關之權益	-	-	-	-	-	
權益總額	分配前	1,474,932	1,216,777	629,611	746,143	254,679
	分配後	1,474,932	1,216,777	629,611	746,143	254,679

個體簡明綜合損益表

單位：新台幣千元

項 目 \ 年 度	最近五年度財務資料				
	104 年	105 年	106 年	107 年	108 年
營 業 收 入	2,155,122	1,941,984	1,530,274	1,623,982	1,426,966
營 業 毛 利	248,841	208,820	30,991	124,359	124,390
營 業 損 益	-152,695	-157,530	-298,224	-103,856	-76,680
營業外收入及支出	5,511	30,866	-259,544	-92,015	-394,171
稅前淨利(損)	-147,184	-126,664	-557,768	-195,871	-470,851
繼續營業單位 本期淨利(損)	-151,636	-123,920	-561,965	-196,664	-470,851
本期淨利(損)	-151,636	-123,920	-561,965	-196,664	-470,851
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	-56,683	-134,235	-28,492	-35,904	-20,615
本期綜合損益總額	-208,319	-258,155	-590,457	-232,568	-491,466
每 股 盈 餘	-0.83	-0.68	-3.09	-0.94	-2.14

(三) 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	會計師姓名	查核意見
104	吳秋燕、郭麗園	修正式無保留意見
105	吳秋燕、郭麗園	無保留意見
106	吳秋燕、龔俊吉	無保留意見
107	吳秋燕、龔俊吉	無保留意見
108	吳秋燕、龔俊吉	無保留意見

二、最近五年度財務分析

(一) 財務分析-合併財務比率

分析項目		最近五年度財務分析					當年度截至 109年3月 31日
		104年	105年	106年	107年	108年	
財務結構%	負債占資產比率	68.85	69.96	81.96	78.58	89.92	88.73
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	129.14	130.15	52.66	122.48	119.61	123.37
償債能力%	流動比率	115.82	119.10	58.41	103.07	92.73	95.06
	速動比率	77.23	86.22	34.31	64.45	52.55	54.08
	利息保障倍數	-36.56	17.20	-894.67	-290.72	-888.72	-123.22
經營能力	應收款項週轉率(次)	3.4	3.56	2.66	3.69	2.71	2.98
	平均收現日數	107	103	137	98.92	134.69	122.48
	存貨週轉率(次)	5.35	7.43	5.84	6.76	4.44	3.22
	應付款項週轉率(次)	4.27	4.42	3.37	3.89	2.89	2.79
	平均銷貨日數	68	49	63	54	82	133
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	1.73	2.03	1.42	1.98	1.58	1.33
獲利能力	總資產週轉率(次)	0.76	0.90	0.65	0.89	0.65	0.54
	資產報酬率(%)	-1.76	-1.39	-13.32	-4.49	-14.41	-3.67
	權益報酬率(%)	-9.02	-7.95	-58.36	-28.59	-94.09	-47.74
	稅前純益占實收資本額比率(%)	-5.85	-3.00	-30.42	-8.6	-21.22	-5.68
	純益率(%)	-3.73	-2.70	-22.12	-6.37	-24.28	-9.51
現金流量	每股盈餘(元)	-0.83	-0.68	-3.09	-0.94	-2.14	-0.14
	現金流量比率(%)	18.64	12.89	2.73	-2.9	4.91	0.03
	現金流量允當比率(%)	59.93	72.52	52.52	77.57	107.48	69.85
槓桿度	現金再投資比率(%)	6.40	3.85	1.56	-1.00	1.44	0.04
	營運槓桿度	-10.91	16.99	-0.53	-3.57	-1.54	-1.69
	財務槓桿度	0.48	-2.74	0.88	0.69	0.8	0.74
最近二年度各項財務比率增減變動達20%以上，原因說明如下：							
1、利息保障倍數：本年度虧損增加，導致利息保障倍數再減少。							
2、應收款項週轉率下降及平均收現日數增加：係合併營收減少及平均應收款項增加所致							
3、應付款項週轉率下降及平均銷貨日數增加：係平均應付帳款增加所致。							
4、不動產、廠房及設備週轉率及總資產週轉率增加：主係受合併營收減少之影響。							
5、獲利能力：本年度合併虧損增加，致整體獲利能力下滑。							
6、現金流量允當比率上升，主要是近五年度資本支出及存貨增加額減少所致。							
7、現金流量比率及現金再投資比率上升：主要是營業活動淨現金流量增加所致。							
8、槓桿度：主要係本年度為合併營業淨損增加所致。							

(二) 財務分析-個體財務比率

分析項目		最近五年度財務分析				
		104年	105年	106年	107年	108年
財務結構 %	負債占資產比率	62.32	64.07	78.20	73.29	88.24
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	214.48	206.89	87.06	198.26	174.92
償債能力 %	流動比率	100.81	97.81	44.88	99.76	87.49
	速動比率	74.06	68.41	22.44	56	44.8
	利息保障倍數	-221.97	-187.92	-1362.99	-479.36	-1200.26
經營能力	應收款項週轉率(次)	4.53	3.70	3.41	3.97	4.32
	平均收現日數	81	99	107	92	84.49
	存貨週轉率(次)	7.60	9.08	6.46	5.38	4.6
	應付款項週轉率(次)	3.83	3.63	3.25	3.48	3.65
	平均銷貨日數	48	40	56	68	79
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	1.70	1.60	1.42	1.71	1.81
	總資產週轉率(次)	0.52	0.53	0.49	0.57	0.58
獲利能力	資產報酬率(%)	-2.76	-2.34	-16.87	-5.81	-17.81
	權益報酬率(%)	-9.38	-9.21	-60.87	-28.59	-94.09
	稅前純益占實收資本額比率(%) <small>(註5)</small>	-8.10	-6.97	-30.68	-8.90	-21.4
	純益率(%)	-7.04	-6.38	-36.72	-12.11	-33
	每股盈餘(元)	-0.83	-0.68	-3.09	-0.94	-2.14
現金流量	現金流量比率(%)	-2.47	-6.46	-3.15	-16.59	4.81
	現金流量允當比率(%)	46.84	29.65	-1.09	-37.36	-48.33
	現金再投資比率(%)	-0.54	-1.27	-1.69	-4.14	1.34
槓桿度	營運槓桿度	-6.16	-2.71	-0.44	-2.45	-3.28
	財務槓桿度	0.78	0.77	0.88	0.73	0.68
最近二年度各項財務比率增減變動達20%以上，原因說明如下：						
<ol style="list-style-type: none"> 1、負債佔資產比率增加：本年度虧損增加致淨值下降。 2、利息保障倍數減少：主要係本年度虧損增加所致。 3、獲利能力：本年度虧損增加，致整體獲利能力下滑。 4、現金流量比率及現金再投資比率上升：本年度產生營業活動之淨現金流入增加。 5、現金流量允當比率上升：主要是近五年度資本支出及存貨增加額減少所致。 6、營運槓桿度：本年度營業淨損減少，致營運槓桿度降低。 						

註1：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。

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)。

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度＝(營業收入淨額－變動營業成本及費用)／營業利益。

(2)財務槓桿度＝營業利益／(營業利益－利息費用)。

三、最近年度財務報告之監察人審查報告

瑞利企業股份有限公司

監察人審查報告書

本公司董事會造送一〇八年度財務報表，業經董事會委託勤業眾信聯合會計師事務所吳秋燕及龔俊吉會計師查核完竣，連同營業報告書及虧損撥補議案，經本監察人審查屬實，爰依公司法第二一九條之規定，繕具報告書，敬請 鑒察。

此致

瑞利企業股份有限公司一〇九年股東常會

監察人： 呂瑞晃



吳品儀



中 華 民 國 一 〇 九 年 三 月 二 十 五 日

四、最近年度財務報告

關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國 108 年度（自民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依國際財務報導準則第 10 號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：瑞利企業股份有限公司



董事長：吳 明 燦



中 華 民 國 109 年 3 月 25 日

會計師查核報告

瑞利企業股份有限公司 公鑒：

查核意見

瑞利企業股份有限公司（瑞利公司）及其子公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 108 及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表與合併現金流量表以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達瑞利公司及其子公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 108 及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效與合併現金流量。

查核意見之基礎

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

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對瑞利公司及其子公司民國 108 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對瑞利公司及其子公司民國 108 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

應收帳款減損評估

瑞利公司及其子公司於民國 108 年 12 月 31 日之應收帳款淨額為 413,222 千元，為合併財務報表重要資產項目。瑞利公司及其子公司管理階層對於超過正常授信期間之應收帳款係考量客戶過去收款經驗及延遲付款情形評估可能無法收回之款項，提列備抵損失。本會計師考量該等應收款項備抵損失之提列涉及重大估計及判斷，是以本會計師關注於備抵損失提列金額是否允當。

本會計師覆核管理階層對應收帳款信用損失提列政策，並執行以下查核程序：

- 一、抽核測試應收帳款帳齡之正確性，並核算所提列之備抵損失。
- 二、對於已逾期之應收帳款，依據過去收款經驗、超過授信期間情形以及其他可得資訊，以評估提列備抵損失之合理性。

特定銷售產品收入認列真實性

如合併財務報告附註二四所述，瑞利公司及其子公司主要收入來自汽車鈹金零件之銷售，其中部分銷售品項之銷售單價較該類產品之平均銷售單價差異幅度較大，因此依審計準則公報有關將收入預設為顯著風險之規定，將該特定銷售品項所產生之銷貨收入真實性列為關鍵查核事項。

本會計師對上開關鍵查核事項所敘明之特定層面已執行以下因應查核程序，包括：

- 一、瞭解及測試與收入認列真實性攸關之內部控制，包括訂單、出貨及入帳作業等相關內部控制作業是否有效，並據以認列營業收入。
- 二、抽核上述品項之營業收入明細，檢視出貨文件是否業經客戶簽收或附有出口報關等出貨證明文件，及抽核驗證應收帳款收款記錄及銷貨對象是否相同。
- 三、檢視期後有無重大銷貨退回及折讓。

其他事項

瑞利公司業已編製民國 108 及 107 年度之個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

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

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

瑞利公司及其子公司之治理單位（含監察人）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

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

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

- 一、辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險，對所評估之風險設計及執行適當之因應對策，並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 二、對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對瑞利公司及其子公司內部控制之有效性表示意見。
- 三、評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
- 四、依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使瑞利公司及其子公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎，惟未來事件或情況可能導致瑞利公司及其子公司不再具有繼續經營之能力。

五、評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。

六、對於集團內組成合併之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

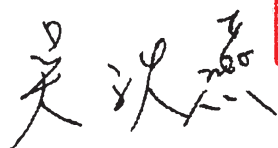
本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

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

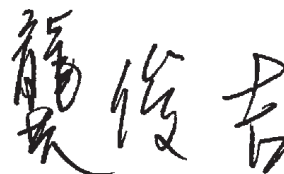
本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對瑞利公司及其子公司民國108年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 吳 秋 燕



會計師 龔 俊 吉



證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 109 年 3 月 25 日

瑞利企業股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國 108 年及 107 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼	資 產	108年12月31日			107年12月31日		
		金 額	%		金 額	%	
	流動資產						
1100	現金及約當現金(附註六)	\$ 194,866	8		\$ 145,961	4	
1150	應收票據(附註四及九)	82,631	3		91,054	3	
1170	應收帳款淨額(附註四、五及九)	413,222	16		842,644	24	
1200	其他應收款(附註九)	11,093	1		9,019	-	
1220	本期所得稅資產(附註二六)	5	-		4,428	-	
130X	存貨(附註四及十)	394,049	16		444,388	13	
1410	預付款項(附註十七及三一)	84,686	3		160,017	5	
1476	其他金融資產—流動(附註十三及三一)	55,672	2		46,162	1	
1479	其他流動資產	2,259	-		4,434	-	
11XX	流動資產總計	<u>1,238,483</u>	<u>49</u>		<u>1,748,107</u>	<u>50</u>	
	非流動資產						
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(附註四及八)	-	-		88,099	3	
1550	採用權益法之投資(附註四及十二)	79,852	3		75,242	2	
1600	不動產、廠房及設備(附註四、五、十四及三一)	996,080	40		1,459,453	42	
1755	使用權資產(附註三、四、十五及三一)	170,224	7		-	-	
1760	投資性不動產淨額(附註四、十六及三一)	4,846	-		-	-	
1801	電腦軟體(附註四)	4,110	-		5,570	-	
1840	遞延所得稅資產(附註四、五及二六)	8,124	-		12,513	1	
1915	預付設備款	7,449	-		8,608	-	
1920	存出保證金	7,621	-		8,105	-	
1985	長期預付租賃款(附註十七、三一及三二)	-	-		71,804	2	
1990	其他非流動資產	10,262	1		6,066	-	
15XX	非流動資產總計	<u>1,288,568</u>	<u>51</u>		<u>1,735,460</u>	<u>50</u>	
1XXX	資產總計	<u>\$ 2,527,051</u>	<u>100</u>		<u>\$ 3,483,567</u>	<u>100</u>	
	負債及權益						
	流動負債						
2100	短期借款(附註十八及三一)	\$ 440,873	17		\$ 440,995	13	
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動(附註四、七及十九)	3,492	-		-	-	
2130	合約負債—流動(附註四及二四)	140,625	6		272,801	8	
2150	應付票據(附註二十)	65,244	3		103,864	3	
2170	應付帳款(附註二十及三十)	426,020	17		694,261	20	
2219	其他應付款(附註二一)	65,133	3		126,971	4	
2280	租賃負債—流動(附註三、四及十五)	26,947	1		-	-	
2320	一年內到期長期負債(附註十八、十九及三一)	158,518	6		48,477	1	
2399	其他流動負債	8,795	-		8,697	-	
21XX	流動負債總計	<u>1,335,647</u>	<u>53</u>		<u>1,696,066</u>	<u>49</u>	
	非流動負債						
2500	透過損益按公允價值衡量之金融負債—非流動(附註四、七及十九)	-	-		1,488	-	
2530	應付公司債(附註四及十九)	-	-		119,372	4	
2540	長期借款(附註十八及三一)	730,079	29		768,721	22	
2570	遞延所得稅負債(附註四、五及二六)	96,026	4		100,246	3	
2580	租賃負債—非流動(附註三、四及十五)	68,260	3		-	-	
2640	淨確定福利負債(附註四及二二)	33,381	1		44,492	1	
2645	存入保證金	8,979	-		6,843	-	
2670	其他非流動負債	-	-		196	-	
25XX	非流動負債總計	<u>936,725</u>	<u>37</u>		<u>1,041,358</u>	<u>30</u>	
2XXX	負債總計	<u>2,272,372</u>	<u>90</u>		<u>2,737,424</u>	<u>79</u>	
	歸屬於本公司業主之權益(附註四及二三)						
3110	普通股股本	2,200,025	87		2,200,025	63	
3280	資本公積—其他	718	-		716	-	
	累積虧損						
3320	特別盈餘公積	164,267	7		164,267	5	
3350	待彌補虧損	(1,989,924)	(79)		(1,486,167)	(43)	
3300	累積虧損淨額	(1,825,657)	(72)		(1,321,900)	(38)	
3400	其他權益	(120,407)	(5)		(132,698)	(4)	
3XXX	權益總計	<u>254,679</u>	<u>10</u>		<u>746,143</u>	<u>21</u>	
	負債及權益總計	<u>\$ 2,527,051</u>	<u>100</u>		<u>\$ 3,483,567</u>	<u>100</u>	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：吳明燦



經理人：林維輝



會計主管：黃冠銘



瑞利企業股份有限公司及子公司

合併損益表

民國 108 及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元，惟
每股損失為元

代碼	108年度		107年度	
	金額	%	金額	%
4000	\$1,939,316	100	\$3,088,232	100
5110	1,861,646	96	2,899,940	94
5900	77,670	4	188,292	6
	營業費用（附註九及二五）			
6100	109,096	6	131,092	4
6200	128,841	7	146,636	5
6300	6,456	-	2,142	-
6450	22,799	1	30,016	1
6000	267,192	14	309,886	10
6900	(189,522)	(10)	(121,594)	(4)
	營業外收入及支出（附註十二及二五）			
7190	29,390	1	23,546	1
7020	(274,305)	(14)	(44,738)	(1)
7050	(47,112)	(2)	(53,400)	(2)
7070	14,641	1	7,064	-
7000	(277,386)	(14)	(67,528)	(2)
7900	(466,908)	(24)	(189,122)	(6)
7950	(3,943)	-	(7,542)	(1)
8200	(470,851)	(24)	(196,664)	(7)

（接次頁）

(承前頁)

代碼		108年度		107年度	
		金	%	金	%
	其他綜合損益 (附註二三及二六)				
	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再 衡量數	\$ 287	-	(\$ 16,056)	(1)
8316	透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之權益之其投資 未實現評價損益	(978)	-	(5,769)	-
8320	採用權益法之關聯 企業其他綜合損 益之份額	(85)	-	(74)	-
8310		(776)	-	(21,899)	(1)
	後續可能重分類至損益 之項目				
8361	國外營運機構財務 報表換算之兌換 差額	(21,103)	(1)	(14,042)	-
8370	採用權益法之關聯 企業其他綜合損 益份額	(2,956)	-	(1,486)	-
8399	與可能重分類至損 益之項目相關之 所得稅	4,220	-	1,523	-
8360		(19,839)	(1)	(14,005)	-
8300	本年度其他綜合損 益 (稅後淨額)	(20,615)	(1)	(35,904)	(1)
8500	本年度綜合損益總額	(\$ 491,466)	(25)	(\$ 232,568)	(8)
8600	淨損歸屬於：				
8610	本公司業主	(\$ 470,851)	(24)	(\$ 196,664)	(6)
8700	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	(\$ 491,466)	(25)	(\$ 232,568)	(8)
	每股損失 (附註二七)				
9750	基 本	(\$ 2.14)		(\$ 0.94)	
9850	稀 釋	(\$ 2.14)		(\$ 0.94)	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：吳明燦



經理人：林維輝



會計主管：黃冠銘





瑞利企業股份有限公司
之附屬公司

民國 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代碼	歸屬	於	本	公	司	業	主	之	權	益
	本	公	積	積	虧	損	損	損	損	項
	積	積	損	損	損	損	損	損	損	目
	別	特	公	積	損	損	損	損	損	
	別	別	積	損	損	損	損	損	損	
	別	別	損	損	損	損	損	損	損	
	別	別	損	損	損	損	損	損	損	
	別	別	損	損	損	損	損	損	損	
	別	別	損	損	損	損	損	損	損	
A1	普通	107	-	\$	164,267	(\$1,239,757)	(\$ 86,563)	(\$ 26,361)	(\$ 112,924)	\$ 629,611
A3	107	年	-	-	-	-	-	26,361	-	-
A5	107	年	1,818,025	164,267	(1,239,757)	(86,563)	-	-	(112,924)	629,611
C17	逾	時	716	-	-	-	-	-	-	716
D1	107	年	-	-	(196,664)	-	-	-	-	(196,664)
D3	107	年	-	-	(16,130)	(14,005)	(14,005)	(19,774)	(19,774)	(35,904)
D5	107	年	-	-	(212,794)	(14,005)	(14,005)	(19,774)	(19,774)	(232,568)
E1	現	金	382,000	-	(33,616)	-	-	-	-	348,384
Z1	107	年	2,200,025	164,267	(1,486,167)	(100,568)	(100,568)	(132,698)	(132,698)	746,143
C17	逾	時	2	-	-	-	-	-	-	2
D1	108	年	-	-	(470,851)	-	-	-	-	(470,851)
D3	108	年	-	-	202	(19,839)	(19,839)	(20,817)	(20,817)	(20,615)
D5	108	年	-	-	(470,649)	(19,839)	(19,839)	(20,817)	(20,817)	(491,466)
Q1	處	分	-	-	(33,108)	-	-	-	-	33,108
Z1	108	年	\$2,200,025	\$ 164,267	(\$1,989,924)	(\$ 120,407)	(\$ 120,407)	\$ -	(\$ 120,407)	\$ 254,679

後附之附註係本合併財務報告之一部分。



董事長：吳明燦



經理人：林維輝



會計主管：黃冠銘

瑞利企業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 108 及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼		108年度	107年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本期稅前淨損	(\$ 466,908)	(\$ 189,122)
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	237,054	234,108
A20200	攤銷費用	3,377	12,600
A20300	預期信用減損損失	22,799	30,016
A20400	透過損益按公允價值衡量之金 融資產及負債淨損失	1,985	630
A20900	財務成本	47,112	53,400
A21200	利息收入	(4,529)	(962)
A22400	採用權益法之關聯企業收益份 額	(14,641)	(7,064)
A22500	處分不動產、廠房及設備損失 (利益)	(1,156)	17,487
A23700	不動產、廠房及設備減損損失	255,276	10,256
A23700	提列存貨跌價損失	6,938	14,271
A23700	存貨報廢損失	10,356	3,815
A29900	其 他	908	5,577
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	8,379	(57,925)
A31150	應收帳款	406,968	(161,620)
A31180	其他應收款	4,916	13,472
A31200	存 貨	27,970	(48,413)
A31230	預付款項	70,523	(39,714)
A31240	其他流動資產	2,175	2,013
A32125	合約負債	(146,253)	112,819
A32130	應付票據	(38,620)	(2,520)
A32150	應付帳款	(268,241)	107,466
A32180	其他應付款	(65,694)	(68,434)
A32230	其他流動負債	14,175	805
A32240	淨確定福利負債	(10,824)	(51,444)
A32990	其他非流動負債	(196)	196
A33000	營運產生之現金流入(出)	103,849	(8,287)
A33100	收取之利息	4,529	962

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108年度	107年度
A33200	收取之股利	\$ -	\$ 7,988
A33300	支付之利息	(47,236)	(46,684)
A33500	收取(支付)之所得稅	<u>4,423</u>	<u>(3,957)</u>
AAAA	營業活動之淨現金流入(出)	<u>65,565</u>	<u>(49,978)</u>
	投資活動之現金流量		
B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產價款	87,121	-
B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金 融資產	(4,023)	(5,022)
B00200	出售透過損益按公允價值衡量之金 融資產價款	4,042	5,040
B02700	取得不動產、廠房及設備	(51,379)	(101,618)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	27,256	29,211
B03700	存出保證金增加	(1,139)	(4,591)
B03800	存出保證金減少	1,527	5,038
B04500	購置電腦軟體	(1,354)	(3,612)
B06500	其他金融資產增加	(34,760)	(10,030)
B06600	其他金融資產減少	25,250	53,393
B06700	其他非流動資產增加	<u>-</u>	<u>(4,405)</u>
BBBB	投資活動之淨現金流入(出)	<u>52,541</u>	<u>(36,596)</u>
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	620,147	662,257
C00200	短期借款減少	(616,510)	(814,315)
C01200	發行可轉換公司債	-	120,000
C01600	舉借長期借款	-	838,650
C01700	償還長期借款	(48,477)	(1,021,543)
C03000	存入保證金增加	2,403	1,188
C03100	存入保證金減少	(67)	(13)
C04000	應付租賃款減少	-	(34,100)
C04020	租賃本金償還	(20,961)	-
C04600	現金增資	-	348,384
C09900	逾期未領股利退回	<u>2</u>	<u>716</u>
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	<u>(63,463)</u>	<u>101,224</u>
DDDD	匯率變動對現金之影響	<u>(5,738)</u>	<u>(3,011)</u>
EEEE	現金及約當現金淨增加數	48,905	11,639

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108年度	107年度
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>\$ 145,961</u>	<u>\$ 134,322</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 194,866</u>	<u>\$ 145,961</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：吳明燦



經理人：林維輝



會計主管：黃冠銘



瑞利企業股份有限公司及子公司

合併財務報告附註

民國 108 及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

瑞利企業股份有限公司(以下稱本公司)設立於 59 年 6 月，主要經營汽機車沖壓零組件、沖壓模具及治具之產銷，為國內各大汽、機車製造廠之沖壓配件衛星工廠。

本公司股票於 83 年 1 月起在台灣證券交易所上市買賣。

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

本公司及由本公司所控制個體(以下稱「合併公司」)截至 108 年 12 月 31 日待彌補虧損為 1,989,924 千元已達實收股本 90%，負債比率為 90%，另民國 108 年 12 月 31 日之流動負債大於流動資產 97,164 千元，該等情況顯示合併公司繼續經營之能力存在不確定性。營運資金可能不足部分，除如附註二九所述銀行借款額度未動用金額可支應外，合併公司擬採用下列因應對策以持續改善營運及充實營運資金：

(一) 營運計畫

1. 加強提升合併公司主力售後維修零件產品附加價值與競爭力、提高產品多元性；強化模具技術開發能力再精進、積極爭取國外車廠供應商合作機會；順應能源車發展趨勢，持續朝研發及產品設計技術再提升，爭取新客戶電動車款外觀件開發暨量產訂單等，以改善營運狀況。
2. 優化人力資源整合及積極控制成本與費用，推動各項支出合理化改善。
3. 以出租或出售方式活化運用資產，以充實營運資金。

(二) 財務計畫

1. 如附註二三所述，本公司於 108 年 6 月 25 日經股東會通過 1 年內以不超過 50,000 千股以內辦理私募普通股。本公司董事會於 109 年 3 月 25 日決議以 109 年 4 月 1 日為私募增資基準日辦理第一次私募普通股，預計私募總股數 25,000 千股以內，每股發行價格為 2.993 元，以改善財務結構。
2. 本公司董事會於 109 年 3 月 25 日決議新增銀行中長期融資額度共七千萬元及短期額度二千萬元，並授權董事長簽訂授信合約，預計該融資額度可充實合併公司營運資金及提高合併公司財務報表之流動比率。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 109 年 3 月 25 日經董事會通過後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

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

1. IFRS 16「租賃」

IFRS 16 規範租賃協議之辨認與出租人及承租人會計處理，該準則取代 IAS 17「租賃」及 IFRIC 4「決定一項安排是否包含租賃」等相關解釋。相關會計政策請參閱附註四。

租賃定義

合併公司選擇僅就 108 年 1 月 1 日以後簽訂（或變動）之合約依 IFRS 16 評估是否係屬（或包含）租賃，先前已依 IAS 17 及 IFRIC 4 辨認為租賃之合約不予重新評估並依 IFRS 16 之過渡規定處理。

合併公司為承租人

除低價值標的資產租賃及短期租賃選擇按直線基礎認列費用外，其他租賃係於合併資產負債表認列使用權資產及租賃負債。合併綜合損益表係分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。於合併現金流量表中，償付租賃負債之本金金額表達為籌資活動，支付利息部分則列為營業活動。適用 IFRS 16 前，分類為營業租賃之合約係按直線基礎認列費用，為取得土地使用權預付之租賃給付係認列於預付租賃款。營業租賃現金流量於合併現金流量表係表達於營業活動。分類為融資租賃之合約係於合併資產負債表認列租賃資產及應付租賃款。

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

先前依 IAS 17 以營業租賃處理之協議，於 108 年 1 月 1 日租賃負債之衡量係以剩餘租賃給付按該日承租人之增額借款利率折現，使用權資產係以該日之租賃負債金額並調整先前已認列之預付或應付租賃給付金額衡量。所認列之使用權資產均適用 IAS 36 評估減損。

合併公司亦適用下列權宜作法：

- (1) 租賃期間於 108 年 12 月 31 日以前結束之租賃依短期租賃處理。
- (2) 不將原始直接成本計入 108 年 1 月 1 日之使用權資產衡量中。
- (3) 進行租賃負債之衡量時，對諸如租賃期間之決定使用後見之明。

合併公司於 108 年 1 月 1 日認列租賃負債所適用之增額借款利率加權平均數為 2.6%，該租賃負債金額與 107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額之差異說明如下：

107年12月31日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額	\$ 37,218
減：適用豁免之短期租賃	(8,021)
減：適用豁免之低價值資產租賃	(1,645)
108年1月1日未折現總額	<u>\$ 27,552</u>
按108年1月1日增額借款利率折現後之現值	\$ 27,427
加：因延長租賃選擇權處理不同產生之調整	<u>67,167</u>
108年1月1日租賃負債餘額	<u>\$ 94,594</u>

合併公司為出租人

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

首次適用IFRS 16對108年1月1日各資產及負債項目調整如下：

	108年 1月1日首次適用 重編前金額之調整		108年 1月1日 重編後金額
預付款項	\$160,017	(\$ 4,808)	\$155,209
長期預付租賃款	71,804	(71,804)	-
使用權資產	-	171,206	171,206
資產影響	<u>\$231,821</u>	<u>\$ 94,594</u>	<u>\$326,415</u>
租賃負債—流動	\$ -	\$ 17,646	\$ 17,646
租賃負債—非流動	-	76,948	76,948
負債影響	<u>\$ -</u>	<u>\$ 94,594</u>	<u>\$ 94,594</u>

2. IFRIC 23「所得稅務處理之不確定性」

IFRIC 23釐清當存有所得稅務處理之不確定性時，合併公司須假設稅務機關將可取具所有相關資料進行審查，若判斷其申報之稅務處理很有可能被稅務機關接受，合併公司對於課稅所得、課稅基礎、未使用課稅損失、未使用課稅抵減及稅率之決定必須與申報所得稅時所採用之稅務處理一致。若稅務機關並非很有可能接受申報之稅務處理，合併公司須採最可能金額或預期值（應採兩者中較能

預測不確定性最終結果之方法)評估。若事實及情況改變，合併公司須重評估其判斷與估計。

追溯適用 IFRIC 23 對合併公司 108 年 1 月 1 日資產、負債及權益並無重大影響。

3. IAS 19 之修正「計畫修正、縮減或清償」

該修正規定，發生計畫修正、縮減或清償時，應以發生時用以再衡量淨確定福利負債之精算假設來決定該年度剩餘期間之當期服務成本及淨利息。此外，該修正釐清計畫修正、縮減或清償對資產上限相關規定之影響。合併公司係推延適用前述修正。

(二) 109 年適用之金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可之 IFRSs

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日</u>
IFRS 3 之修正「業務之定義」	2020 年 1 月 1 日 (註 1)
IFRS 9、IAS 39 及 IFRS 7 之修正「利率指標變革」	2020 年 1 月 1 日 (註 2)
IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」	2020 年 1 月 1 日 (註 3)

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

註 2：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間追溯適用此項修正。

註 3：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

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

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日(註)</u>
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未 定
IFRS 17「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「將負債分類為流動或非流動」	2022 年 1 月 1 日

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

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

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

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

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

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

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；

2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債（即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債）；及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。惟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，並不影響分類。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 合併基礎

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體（子公司）之財務報告，合併綜合損益表已納入被收購或被處分子公司於當期自收購日起或至處分日止之營運損益，子公司之財務報告已予調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。

當合併公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註十一、附表五及六。

(五) 外幣

各個體編製財務報告時，以個體功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當年度認列於損益。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當年度損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製合併財務報告時，國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益。

(六) 存 貨

存貨包括原料、物料、在製品及製成品。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。

(七) 投資關聯企業

關聯企業係指合併公司具有重大影響，但非屬子公司或合資之企業。

合併公司對投資關聯企業係採用權益法。

權益法下，投資關聯企業原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨合併公司所享有之關聯企業損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對合併公司可享有關聯企業權益之變動係按持股比例認列。

取得成本超過合併公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷。

當合併公司對關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益（包括權益法下投資關聯企業之帳面金額及實質上屬於合併公司對該關聯企業淨投資組成部分之其他長期權益）時，即停止認列進一步之損失。合併公司僅於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。

合併公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失不分攤至構成投資帳面金額組成部分之任何資產，包括商譽。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

合併公司與關聯企業間之逆流及順流交易所產生之損益，僅在與合併公司對關聯企業權益無關之範圍內，認列於合併財務報告。

(八) 不動產、廠房及設備

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

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

不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(九) 投資性不動產

投資性不動產係為賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有之不動產。投資性不動產亦包括目前尚未決定未來用途所持有之土地。

自有之投資性不動產原始以成本（包括交易成本）衡量，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

所有投資性不動產採直線基礎提列折舊。

不動產、廠房及設備之不動產係以結束自用時之帳面金額轉列投資性不動產。

投資性不動產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(十) 無形資產

1. 單獨取得

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

2. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當年度損益。

(十一) 有形及無形資產之減損

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

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

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

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

(十二) 金融工具

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

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

金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

1. 衡量種類

合併公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產與按攤銷後成本衡量之金融資產。

(1) 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係強制透過損益按公允價值衡量。強制透過損益按公允價值衡量之金融資產包括合併公司未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失係認列於損益。

(2) 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

- A. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- B. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、應收票據、應收帳款、其他應收款、存出保證金及其他金融資產）於原始認列後，係以有效利息法

決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算。

信用減損金融資產係指發行人或債務人已發生重大財務困難、違約、債務人很有可能聲請破產或其他財務重整或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

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

2. 金融資產之減損

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

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

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

合併公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，判定下列情況代表金融資產已發生違約：

- (1) 有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務。
- (2) 零件帳款逾期超過 120 天或模具帳款未依合約約定收款，除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為適當。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

3. 金融資產之除列

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

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。於一透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

權益工具

合併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

1. 後續衡量

除下列情況外，所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量：

透過損益按公允價值衡量之金融負債

透過損益按公允價值衡量之金融負債包含持有供交易。

持有供交易之金融負債係按公允價值衡量，相關利益或損失係認列於其他利益及損失。

2. 金融負債之除列

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

可轉換公司債

合併公司發行之複合金融工具（可轉換公司債）係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義，於原始認列時將其組成部分分別分類為金融負債及權益。

原始認列時，負債組成部分之公允價值係以類似之不可轉換工具當時市場利率估算，並於執行轉換或到期日前，以有效利息法計算之攤銷後成本衡量。屬嵌入非權益衍生工具之負債組成部分則以公允價值衡量。

分類為權益之轉換權係等於該複合工具整體公允價值減除經單獨決定之負債組成部分公允價值之剩餘金額，經扣除所得稅影響數後認列為權益，後續不再衡量。

(十三) 收入認列

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

合併公司銷貨收入來自汽車钣金零件及模具之銷售，合併公司將所承諾之貨物移轉予客戶而完成履約義務時認列收入；商品銷售之預收款項係認列為合約負債。

去料加工時，加工產品所有權之控制並未移轉，是以去料時不認列收入。

(十四) 租賃

108年

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

1. 合併公司為出租人

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

營業租賃下，租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。

2. 合併公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於合併資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間變動導致未來租賃給付有變動，合併公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於合併資產負債表。

107 年

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

合併公司為出租人，營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為收益。

合併公司為承租人，營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

融資租賃係以各期最低租賃給付現值總額或租賃開始日租賃資產公允價值較低者作為成本入帳，並同時認列應付租賃款負債。

每期所支付租賃款之隱含利息列為當期財務費用，若可直接歸屬於符合要件之資產者，則予以資本化。

(十五) 借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產之借款成本，係作為該資產成本之一部分，直到該資產達到預定使用或出售狀態之幾乎所有必要活動已完成為止。

特定借款如於符合要件之資本支出發生前進行暫時投資而賺取之投資收入，係自符合資本化條件之借款成本中減除。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當年度認列為損益。

(十六) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

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

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

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

(十七) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

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

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異及虧損扣抵所產生之所得稅抵減使用時認列。

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

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

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

3. 本年度之當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當年度，則於修正當年度認列。若會計估計之修正同時影響當年度及未來期間，則於估計修正當年度及未來期間認列。

(一) 所得稅

合併公司於 108 年及 107 年 12 月 31 日虧損金額及暫時性差異未認列為遞延所得稅資產之所得稅影響數分別為 632,645 千元及 459,604 千元，遞延所得稅資產之可實現性主要視未來能否有足夠之獲利或應課稅暫時性差異而定。

另於 108 年及 107 年 12 月 31 日本公司投資國外子公司收益相關未認列遞延所得稅負債之所得稅影響數分別為 53,593 千元及 105,849 千元，該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會實現，是以不予認列相關遞延所得稅負債。

若未來情況產生變化，可能會產生重大遞延所得稅資產或負債之調整，該等遞延所得稅資產或負債之調整係於發生期間認列為損益。

(二) 金融資產之估計減損

應收帳款之估計減損係基於合併公司對於違約率及預期損失率之假設。合併公司考量歷史經驗及現時市場情況，以作成假設並選擇減損評估之輸入值。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

(三) 不動產、廠房及設備之減損

與生產相關之設備減損係按該等設備之可回收金額（即該等資產之公允價值減出售成本與其使用價值之較高者）評估，市場價格或未來現金流量變動將影響該等資產可回收金額，可能導致合併公司須額外認列減損損失。

六、現金及約當現金

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
現金	\$ 1,653	\$ 1,153
銀行支票存款	19,222	28,098
銀行活期存款	170,977	116,710
約當現金（原始到期日在3個月 以內之投資）		
銀行定期存款	<u>3,014</u>	<u>-</u>
	<u>\$194,866</u>	<u>\$145,961</u>

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
持有供交易金融負債－ <u>流動及非流動</u>		
持有供交易 衍生工具（未指定避險） 可轉換公司債嵌入買回 權及賣回權（附註十 九）	<u>\$ 3,492</u>	<u>\$ 1,488</u>

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動－僅 107 年 12 月 31 日

	<u>金 額</u>
國外投資 未上市（櫃）股票	<u>\$ 88,099</u>

合併公司依中長期策略目的投資上列普通股，並預期透過長期投資獲利。合併公司管理階層認為若將該等投資之短期公允價值波動列入損益，與前述長期投資規劃並不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

合併公司於 108 年間以 87,121 千元出售透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－武漢瑞利汽車工業有限公司股權，相關其他權益－透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損失 33,108 千元則轉列保留盈餘減項。

九、應收票據及應收帳款淨額

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
因營業而發生		
應收票據		
按攤銷後成本衡量總帳面金額	\$ 82,631	\$ 91,054
應收帳款		
按攤銷後成本衡量總帳面金額	\$468,066	\$875,895
減：備抵損失	53,750	31,220
未實現利息收入	1,094	2,031
	<u>\$413,222</u>	<u>\$842,644</u>

(一) 應收票據

於資產負債表日，合併公司並無已逾期但尚未認列備抵損失之應收票據。

應收票據之帳齡分析如下：

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
90天以下	\$48,569	\$75,873
91~180天	33,202	15,181
180~360天	860	-
合計	<u>\$82,631</u>	<u>\$91,054</u>

以上係以立帳日為基準進行帳齡分析。

(二) 應收帳款

合併公司對於商品銷售之授信期間，零件為60至120天，模具則依合約約定收款。合併公司採行之政策係僅與信譽卓著之對象進行交易並使用其他公開可取得之財務資訊及彼此交易記錄對主要客戶進行評估。

為減輕信用風險，合併公司管理階層指派專責人員負責授信額度之決定、授信核准及其他監控程序以確保逾期應收款項之回收已採取適當行動。此外，合併公司於資產負債表日會逐一複核應收款項之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當減損損失。據此，合併公司管理階層認為合併公司之信

用風險已顯著減少。

合併公司按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況。合併公司之信用損失進一步依銷售零件及模具之收款特性區分，並以應收帳款逾期帳齡訂定預期信用損失率。

合併公司依準備矩陣衡量應收帳款之備抵損失如下：

1. 108年12月31日

零件銷售

預期信用損失率(%)	未逾期	逾期		逾期		逾期		逾期		逾期超過360天	合計
		1~30天	31~60天	61~90天	91~120天	121~360天	360天				
	0.01	0.1	0.5	1	3	10~30	50~100				
總帳面金額	\$ 272,951	\$ 13,104	\$ 11,596	\$ 58	\$ 1,998	\$ 3,177	\$ 5,928				\$ 308,812
備抵損失(存續期間預期信用損失)	(27)	(13)	(58)	(1)	(60)	(881)	(5,259)				(6,299)
攤銷後成本	<u>\$ 272,924</u>	<u>\$ 13,091</u>	<u>\$ 11,538</u>	<u>\$ 57</u>	<u>\$ 1,938</u>	<u>\$ 2,296</u>	<u>\$ 669</u>				<u>\$ 302,513</u>

模具銷售

預期信用損失率(%)	未逾期	逾期		逾期		逾期		逾期		逾期超過360天	合計
		1~90天	91~120天	~360天	121~360天	360天					
	0.01	0.01	3	5~10	15~100						
總帳面金額	\$ 76,473	\$ 19,472	\$ 9,010	\$ 5,508	\$ 47,697						\$ 158,160
備抵損失(存續期間預期信用損失)	(8)	(2)	(270)	(529)	(46,642)						(47,451)
攤銷後成本	<u>\$ 76,465</u>	<u>\$ 19,470</u>	<u>\$ 8,740</u>	<u>\$ 4,979</u>	<u>\$ 1,055</u>						<u>\$ 110,709</u>

2. 107年12月31日

零件銷售

預期信用損失率(%)	未逾期	逾期		逾期		逾期		逾期		逾期超過360天	合計
		1~30天	31~60天	61~90天	91~120天	121~360天	360天				
	0.01	0.1	0.5	1	3	10~30	50~100				
總帳面金額	\$ 374,843	\$ 171,411	\$ 40,862	\$ 30,312	\$ 68	\$ 11,052	\$ 190				\$ 628,738
備抵損失(存續期間預期信用損失)	(36)	(171)	(204)	(303)	(2)	(4,164)	(96)				(4,976)
攤銷後成本	<u>\$ 374,807</u>	<u>\$ 171,240</u>	<u>\$ 40,658</u>	<u>\$ 30,009</u>	<u>\$ 66</u>	<u>\$ 6,888</u>	<u>\$ 94</u>				<u>\$ 623,762</u>

模具銷售

預期信用損失率(%)	未逾期	逾期		逾期		逾期		逾期		逾期超過360天	合計
		1~90天	91~120天	~360天	121~360天	360天					
	0.01	0.01	3	5~10	15~100						
總帳面金額	\$ 140,591	\$ 44,069	\$ 197	\$ 4,166	\$ 56,103						\$ 245,126
備抵損失(存續期間預期信用損失)	(14)	(3)	(6)	(222)	(25,999)						(26,244)
攤銷後成本	<u>\$ 140,577</u>	<u>\$ 44,066</u>	<u>\$ 191</u>	<u>\$ 3,944</u>	<u>\$ 30,104</u>						<u>\$ 218,882</u>

應收帳款及其他應收款備抵損失之變動資訊如下：

	108 年度			107 年度		
	應收帳款	其他應收款	合計	應收帳款	其他應收款	合計
年初餘額	\$ 31,220	\$ 3,120	\$ 34,340	\$ 17,878	\$ -	\$ 17,878
加：本年度提列	22,799	-	22,799	26,896	3,120	30,016
減：本年度實際沖銷	-	-	-	(13,428)	-	(13,428)
外幣換算差額	(269)	-	(269)	(126)	-	(126)
年底餘額	<u>\$ 53,750</u>	<u>\$ 3,120</u>	<u>\$ 56,870</u>	<u>\$ 31,220</u>	<u>\$ 3,120</u>	<u>\$ 34,340</u>

十、存 貨

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
製成品	\$ 76,337	\$128,220
在製品	218,152	200,992
原 料	93,720	112,074
物 料	5,320	3,037
在途存貨	520	65
	<u>\$394,049</u>	<u>\$444,388</u>

108 年及 107 年 12 月 31 日列入存貨成本減項之損失分別為 44,099 千元及 37,893 千元。

108 及 107 年度與存貨相關之營業成本分別為 1,861,646 千元及 2,899,940 千元，其中分別包括：

	108 年度	107 年度
提列存貨跌價損失	\$ 6,938	\$14,271
存貨報廢損失	10,356	3,815
存貨盤損	908	2,823
出售下腳及廢料收入	(38,963)	(73,946)
	<u>(\$20,761)</u>	<u>(\$53,037)</u>

十一、子 公 司

列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

投 資 公 司 名 稱	子 公 司 名 稱	主 要 業 務 內 容	所有權權益及表決權 百分比 (%)	
			108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
本 公 司	Junion Holding Company Ltd. (Junion Holding)	對證券投資公司、銀行、保 險公司及各種生產事業等 投資	100	100

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	子公司名稱	主要業務內容	所有權權益及表決權百分比(%)	
			108年	107年
			12月31日	12月31日
Junion Holding	海南瑞利工業有限公司(海南瑞利)	汽車、摩托車零組件、電子零配件及其模具、夾具、檢具的製造、銷售和維修服務	100	100
	開封瑞利工業有限公司(開封瑞利)	汽車零組件、電子零配件及其模具、夾具、檢具的製造、銷售和維修服務	100	100
	常熟瑞利汽車部件有限公司(常熟瑞利)	汽車零組件、電子零配件及其模具、夾具、檢具的製造、銷售和維修服務	100	100
常熟瑞利	杭州瑞利	汽車零部件、汽車模具、夾具、檢測工具、電子零配件及其相關產品	100	100

十二、採用權益法之投資

投資關聯企業

	108年12月31日		107年12月31日	
	金額	持股比例(%)	金額	持股比例(%)
具重大性之關聯企業				
瑞德夏股份有限公司(瑞德夏)	<u>\$79,852</u>	39.94	<u>\$75,242</u>	39.94

以下彙總性財務資訊係以瑞德夏 IFRSs 財務報表為基礎編製，並已反映採權益法時所作之調整。

	108年12月31日	107年12月31日
流動資產	\$ 77,922	\$ 46,404
非流動資產	205,549	206,410
流動負債	(58,662)	(41,244)
非流動負債	(46,136)	(44,440)
權益	<u>\$178,673</u>	<u>\$167,130</u>
合併公司持股比例(%)	39.94	39.94
合併公司享有之權益	\$ 71,361	\$ 66,751
商譽	<u>8,491</u>	<u>8,491</u>
投資帳面金額	<u>\$ 79,852</u>	<u>\$ 75,242</u>

	108 年度	107 年度
營業收入	<u>\$130,625</u>	<u>\$142,651</u>
本年度淨利	\$ 36,659	\$ 17,686
其他綜合損益	(7,616)	(3,903)
綜合損益總額	<u>\$ 29,043</u>	<u>\$ 13,783</u>

108 及 107 年度採用權益法之關聯企業損益及其他綜合損益份額係依據該公司同期間經會計師查核之財務報告認列。

十三、其他金融資產－流動

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
受限制活期存款	\$ 43,672	\$ 34,162
質押定期存款	<u>12,000</u>	<u>12,000</u>
	<u>\$ 55,672</u>	<u>\$ 46,162</u>

合併公司提供作為借款擔保之其他金融資產質押之金額，參閱附註三一。

十四、不動產、廠房及設備

108 年度

成	土	地	房屋及建築物	機器設備	運輸設備	辦公設備	模具設備	雜項設備	未完工程	合	計
108 年 1 月 1 日餘額	\$ 298,491	\$ 722,442	\$ 1,907,098	\$ 82,853	\$ 117,542	\$ 1,454,886	\$ 8,377	\$ 26,252	\$ 4,617,941		
增 添	-	1,604	37,105	1,593	1,245	34,119	700	(19,348)	57,018		
處 分	-	(8,065)	(41,127)	(3,665)	(14,598)	(192,127)	(236)	-	(259,818)		
重分類至投資性不動產	-	(15,143)	-	-	-	-	-	-	(15,143)		
淨兌換差額	-	(11,384)	(34,518)	(718)	(367)	(2,944)	(340)	(137)	(50,408)		
108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 298,491</u>	<u>\$ 689,454</u>	<u>\$ 1,868,558</u>	<u>\$ 80,063</u>	<u>\$ 103,822</u>	<u>\$ 1,293,934</u>	<u>\$ 8,501</u>	<u>\$ 6,767</u>	<u>\$ 4,349,590</u>		
累 計 折 舊											
108 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 406,895	\$ 1,373,160	\$ 68,297	\$ 106,753	\$ 1,185,752	\$ 7,345	\$ -	\$ 3,148,202		
折舊費用	-	28,626	99,076	4,088	3,164	80,761	773	-	216,488		
處 分	-	(4,606)	(23,574)	(3,377)	(13,957)	(188,091)	(113)	-	(233,718)		
重分類至投資性不動產	-	(9,428)	-	-	-	-	-	-	(9,428)		
淨兌換差額	-	(4,405)	(24,131)	(590)	(357)	(2,747)	(292)	-	(32,522)		
108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 417,082</u>	<u>\$ 1,424,531</u>	<u>\$ 68,418</u>	<u>\$ 95,603</u>	<u>\$ 1,075,675</u>	<u>\$ 7,713</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,089,022</u>		
累 計 減 損											
108 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ -	\$ 10,286	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 10,286		
增 添	-	10,393	171,558	3,272	188	69,780	85	-	255,276		
處 分	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
淨兌換差額	-	-	(1,031)	(13)	(1)	(29)	-	-	(1,074)		
108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 10,393</u>	<u>\$ 180,813</u>	<u>\$ 3,259</u>	<u>\$ 187</u>	<u>\$ 69,751</u>	<u>\$ 85</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 264,488</u>		
108 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 298,491</u>	<u>\$ 261,979</u>	<u>\$ 263,214</u>	<u>\$ 8,386</u>	<u>\$ 8,032</u>	<u>\$ 148,508</u>	<u>\$ 703</u>	<u>\$ 6,767</u>	<u>\$ 996,080</u>		

107 年度

成	土	地	房屋及建築物	機器設備	運輸設備	辦公設備	模具設備	雜項設備	未完工程	合	計
107 年 1 月 1 日餘額	\$ 298,491	\$ 747,707	\$ 2,282,939	\$ 92,027	\$ 151,885	\$ 1,686,231	\$ 95,806	\$ 20,132	\$ 5,375,218		
增 添	-	2,930	10,115	3,983	2,889	65,624	-	15,132	100,673		
處 分	-	(24,079)	(455,769)	(12,331)	(37,029)	(295,515)	(1,667)	(6,484)	(832,874)		
重分類	-	1,790	84,306	(462)	-	-	(85,634)	-	-		
淨兌換差額	-	(5,906)	(14,493)	(364)	(203)	(1,454)	(128)	(2,528)	(25,076)		
107 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 298,491</u>	<u>\$ 722,442</u>	<u>\$ 1,907,098</u>	<u>\$ 82,853</u>	<u>\$ 117,542</u>	<u>\$ 1,454,886</u>	<u>\$ 8,377</u>	<u>\$ 26,252</u>	<u>\$ 4,617,941</u>		

(接次頁)

(承前頁)

	土	地	房屋及建築物	機器設備	運輸設備	辦公設備	模具設備	雜項設備	未完工程	合計
累計折舊										
107年1月1日餘額	\$ -	\$ 397,506	\$ 1,704,778	\$ 75,948	\$ 138,515	\$ 1,383,074	\$ 13,359	\$ -	\$ -	\$ 3,713,180
折舊費用	-	30,314	96,171	3,790	3,717	89,938	10,178	-	-	234,108
處分	-	(18,778)	(431,369)	(11,137)	(35,294)	(285,975)	(1,621)	-	(784,174)	-
重分類	-	-	14,463	-	-	-	(14,463)	-	-	-
淨兌換差額	-	(2,147)	(10,883)	(304)	(185)	(1,285)	(108)	-	(14,912)	-
107年12月31日餘額	\$ -	\$ 406,895	\$ 1,373,160	\$ 68,297	\$ 106,753	\$ 1,185,752	\$ 7,345	\$ -	\$ -	\$ 3,148,202
累計減損										
107年1月1日餘額	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,000	\$ 2,000	\$ 2,000
增添	-	-	10,256	-	-	-	-	-	-	10,256
處分	-	-	-	-	-	-	-	(2,000)	(2,000)	-
淨兌換差額	-	-	30	-	-	-	-	-	30	-
107年12月31日餘額	\$ -	\$ -	\$ 10,286	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 30	\$ 10,286
107年12月31日淨額	\$ 298,491	\$ 315,547	\$ 523,652	\$ 14,556	\$ 10,789	\$ 269,134	\$ 1,032	\$ 26,252	\$ 1,459,453	

合併公司之不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

房屋及建築	
房屋主建物	20至60年
房屋附屬物	5至40年
機器設備	
機器設備主體	10至27年
機器設備附屬物	2至10年
工具器具	5至10年
水電氣設備	5至25年
儀器設備	4至10年
運輸設備	3至15年
辦公設備	2至15年
模具設備	
模 具	3至19年
治 具	3至10年
雜項設備	
其他設備	2至20年

合併公司提供作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註三一。

合併公司於108年底評估部分設備閒置或未來經濟效益重大減少，致其可回收金額大幅減少，是以將其帳面價值扣除估計殘值後全數認列減損損失255,276千元；107年度子公司海南瑞利因當地市場環境改變，合併公司預期用於生產其產品之機器設備未來現金流入減少，致其可回收金額小於帳面價值，是以107年底認列減損損失10,256

千元，合併公司係採用使用價值作為機器設備之可回收金額，所採用之折現率為 9%。

前述減損損失列入合併綜合損益表之其他利益及損失項下。

合併公司於 108 及 107 年度進行下列同時影響現金及非現金項目之重大投資活動現金流量資訊如下：

	<u>108 年度</u>	<u>107 年度</u>
取得不動產、廠房及設備 (含預付設備款)		
不動產、廠房及設備增加	\$ 57,018	\$100,673
預付設備款增加(減少)	(1,155)	1,642
利息資本化	(359)	(996)
應付設備款(帳列其他應付款) 減少(增加)	(<u>4,125</u>)	<u>299</u>
	<u>\$ 51,379</u>	<u>\$101,618</u>

十五、租賃協議

(一) 使用權資產－108 年

項 目	土 地	建 築 物	運 輸 設 備	合 計
成 本				
年初餘額	\$161,745	\$ 3,717	\$ 5,744	\$171,206
增 添	-	21,621	988	22,609
租賃負債再衡量	(1,004)	-	-	(1,004)
淨兌換差額	(<u>2,745</u>)	-	(<u>32</u>)	(<u>2,777</u>)
年底餘額	<u>\$157,996</u>	<u>\$ 25,338</u>	<u>\$ 6,700</u>	<u>\$190,034</u>
累計折舊				
年初餘額	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
折舊費用	13,962	3,912	2,011	19,885
淨兌換差額	(<u>62</u>)	-	(<u>13</u>)	(<u>75</u>)
年底餘額	<u>\$ 13,900</u>	<u>\$ 3,912</u>	<u>\$ 1,998</u>	<u>\$ 19,810</u>
年底淨額	<u>\$144,096</u>	<u>\$ 21,426</u>	<u>\$ 4,702</u>	<u>\$170,224</u>

使用權資產－土地係子公司位於中國大陸之土地使用權，明細如下：

	預付租賃款 原始金額	租 期	到 期 日
海南瑞利	18,408 千元	61 年	153 年 2 月
開封瑞利	11,272 千元	49 年	145 年 12 月
常熟瑞利	61,552 千元	49 年	151 年 11 月

合併公司提供作為借款擔保之使用權資產－土地金額，請參閱附註三一。

(二) 租賃負債－108 年

	<u>108 年 12 月 31 日</u>
租賃負債帳面金額	
流 動	<u>\$ 26,947</u>
非 流 動	<u>\$ 68,260</u>

租賃負債之折現率（%）區間如下：

	<u>108 年 12 月 31 日</u>
土 地	2.6~2.74
建 築 物	2.74
運輸設備	2.74

(三) 重要承租活動及條款

本公司因設立工廠之需要，於 89 年 9 月與台糖公司簽訂土地地上權設定契約書，由台糖公司提供其座落於高雄市仁武區五塊厝土地以設定地上權之方式供本公司使用。契約書所訂之地上權存續期間為 88 年起 50 年（至 138 年 10 月），每年地租按當期申報地價以年息百分之十計算，每 20 年另行支付權利金，第 1 次權利金於繳付第 1 年地租時，按地租之 4 倍計算，其他則於每將屆滿 20 年之 3 個月前依當時經濟部有關國營事業提供土地出租及設定地上權之相關規定核定權利金計收標準。另依該契約規定，本公司於 88 年 9 月另訂約承租同地段土地，嗣於 108 年 10 月續約，租約期限至 128 年 10 月，租金按申報地價百分之十計算。合併公司具租賃延長之選擇權但未計入租賃負債之潛在未來租金給付資訊如下：

	租賃負債 (現值)	不計入租賃 負債中之潛 在未來租賃 給付之歷史 (現值)	行使原不 計入租賃 負債之延長 選擇權之 比例
108年12月31日			(%)
土地	\$ 60,094	\$ 21,889	-

(四) 其他租賃資訊

合併公司投資性不動產之租賃協議請參閱附註十六。

108年

	108年度
短期租賃費用	<u>\$ 10,887</u>
低價值資產租賃費用	<u>\$ 861</u>
租賃之現金流出總額	<u>\$ 35,129</u>

合併公司選擇對符合短期租賃及符合低價值資產租賃之資產租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

107年

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	107年12月31日
不超過1年	\$ 22,125
1~5年	15,010
超過5年	83
	<u>\$ 37,218</u>

十六、投資性不動產

108年度

成	本	已完工 投資性不動產
108年1月1日餘額		\$ -
由不動產、廠房及設備轉入		15,143
淨兌換差額		(565)
108年12月31日餘額		<u>\$ 14,578</u>

(接次頁)

(承前頁)

累	計	折	舊	已 完 工 投資性不動產
108年1月1日餘額				\$ -
由不動產、廠房及設備轉入				9,428
折舊費用				681
淨兌換差額				(<u>377</u>)
108年12月31日餘額				<u>\$ 9,732</u>
108年12月31日淨額				<u>\$ 4,846</u>

投資性不動產出租之租賃期間至 112 年底，所有營業租賃合約均包含承租人有優先承租權。承租人於租賃期間結束時不具有投資性不動產之優惠承購權。

108 年以營業租賃出租投資性不動產未來將收取之租賃給付總額如下：

	108年12月31日
第1年	\$ 4,117
第2年	4,117
第3年	4,117
第4年	<u>4,117</u>
	<u>\$16,468</u>

合併公司進行一般風險管理政策，以減少所出租之房屋與建築於租賃期間屆滿時之剩餘資產風險。

投資性不動產係以直線基礎按 20 年之耐用年數計提折舊。

合併公司之投資性不動產之公允價值於 108 年 12 月 31 日約 5 百萬元，該公允價值未經獨立評價人員評價，僅由合併公司參考類似不動產之重置成本進行公允價值估計。

設定作為借款擔保之投資性不動產金額，請參閱附註三一。

十七、預付租賃款—107 年

	107年12月31日
流動（帳列預付款項）	\$ 2,150
非流動	<u>71,804</u>
	<u>\$73,954</u>

預付租賃款係本公司向台糖租賃地上權及子公司位於中國大陸之土地使用權，自 108 年 1 月 1 日起依 IFRS 16 列入使用權資產項下，請參閱附註三及十五。

合併公司提供中國大陸之土地使用權作為借款擔保之預付租賃款金額，請參閱附註三一。

十八、借 款

(一) 短期借款

	<u>108 年 12 月 31 日</u>	<u>107 年 12 月 31 日</u>
擔保借款 (附註三一)		
銀行借款－週轉金	\$356,026	\$353,975
銀行借款－購料	<u>74,529</u>	<u>79,694</u>
	430,555	433,669
無擔保借款		
銀行借款－購料	<u>10,318</u>	<u>7,326</u>
	<u>\$440,873</u>	<u>\$440,995</u>
年利率 (%)	2.15~5.50	2.15~5.75

(二) 長期借款

	<u>108 年 12 月 31 日</u>	<u>107 年 12 月 31 日</u>
擔保借款 (附註三一)		
銀行借款－陸續於 114 年 5 月前到期	\$768,949	\$806,201
無擔保借款		
其他借款－陸續於 108 年 4 月前到期	<u>-</u>	<u>10,997</u>
	768,949	817,198
減：列為一年內到期部分 長期借款	<u>38,870</u>	<u>48,477</u>
	<u>\$730,079</u>	<u>\$768,721</u>
年利率 (%)		
銀行借款	2.45~2.74	2.45~2.74
其他借款	-	6.89

十九、應付公司債

本公司於 107 年 3 月 10 日發行國內第 1 次私募無擔保可轉換公司債，內容如下：

負 債 組 成 要 素	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
(一) 應付可轉換公司債		
107 年發行第 1 次	\$120,000	\$120,000
減：應付可轉換公司債折價	<u>352</u>	<u>628</u>
	119,648	119,372
減：列為一年內到期部分	<u>119,648</u>	<u>-</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$119,372</u>
(二) 透過損益按公允價值衡量之金融負債		
發行第 1 次可轉債－買回權及賣回權	<u>\$ 3,492</u>	<u>\$ 1,488</u>
流 動	\$ 3,492	\$ -
非 流 動	<u>-</u>	<u>1,488</u>
	<u>\$ 3,492</u>	<u>\$ 1,488</u>

上述可轉換公司債係嵌入之衍生工具（買回及賣回選擇權）與主契約－公司債分別認列，列入「透過損益按公允價值衡量之金融負債」項下並以公允價值評價；非屬衍生工具之負債組成要素－公司債部分係以利息法（有效利率為 6.256%）之攤銷後成本衡量，相關之折價攤提認列為當年度損益，相關發行條件及辦法規定如下：

- (一) 107 年 3 月 10 日本公司發行國內第 1 次私募無擔保轉換公司債 120,000 千元，票面年利率為 6%，每年付息，依票面金額發行，發行期間為 3 年。
- (二) 債券持有人得於本私募轉換公司債發行之日起滿 3 個月之翌日起，至到期日前 10 日止，除普通股依法暫停過戶期間及自本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日、現金增資認股停止過戶日前 15 個營業日起至權利分配基準日止，辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止，不得請求轉換外，得隨時向本公司股務代理請求依本辦法轉換為本公司普通股。
- (三) 本私募轉換公司債自發行日起滿 3 個月後之翌日起至發行期間屆滿前 40 日止，本公司普通股股票之收盤價格若連續 30 個營

業日超過當時本私募轉換公司債轉換價格達百分之一百四十（含）以上時或低於原發行總額之百分之十時，本公司得於其後 30 個營業日內，以掛號寄發給債券持有人一份 30 日期滿之「債券收回通知書」，並於該期間屆滿時，按面額計算以現金收回流通在外之本私募轉換公司債。

(四) 除本公司贖回或因轉換、買回、註銷等視為贖回之情形者外，於本私募轉換公司債發行滿 2 年時，債權人得其後 60 日內隨時以書面通知本公司股務代理機構（於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳為憑）要求本公司以債券面額且依中華民國法律扣除本私募轉換公司債債券持有人應負擔之稅賦後，將其所持有之本私募轉換公司債以現金贖回。

(五) 轉換價格及其調整

發行時之轉換價格為每股 9.12 元。本公司債發行後，遇有本公司已發行普通股股數增加時，本公司應依發行辦法所列之公式調整轉換價格。

(六) 轉換及贖回情形

截至 108 年 12 月 31 日止，上述公司債尚無債權人執行轉換為普通股。

二十、應付票據及應付帳款

合併公司之應付票據及應付帳款均係因營業而發生，購買商品之賒帳期間為 45 至 120 天。另合併公司訂有財務風險管理政策，以確保所有應付款於預先約定之信用期限內償還。

二一、其他應付款

	<u>108 年 12 月 31 日</u>	<u>107 年 12 月 31 日</u>
應付薪資及獎金	\$ 19,437	\$ 25,760
應付休假給付	4,332	4,484
應付利息	7,520	7,790
應付稅捐	4,187	13,896
應付賠償金	-	41,158
其他	<u>29,657</u>	<u>33,883</u>
	<u>\$ 65,133</u>	<u>\$126,971</u>

Fond Du Lac Bumper Exchange Inc. 等公司於美國威斯康辛州東區法院控告本公司違反反托拉斯法，本公司已於 106 年底與各原告簽訂和解協議書，約定分期支付賠償款，並於 106 年估列賠償損失 101,000 千元（USD3,350 千元），截至 107 年底尚未支付金額 41,158 千元於 108 年度已支付完畢。

二二、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

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

合併公司之子公司海南瑞利、開封瑞利、常熟瑞利及杭州瑞利之員工，係屬中國大陸政府營運之退休福利計畫成員。該子公司須提撥薪資成本之特定比例至退休福利計畫，以提供該計畫資金。合併公司對於此政府營運之退休福利計畫之義務僅為提撥特定金額。

(二) 確定福利計畫

本公司依我國「勞動基準法」之退休金制度，係屬政府管理之確定福利退休計畫，員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額之某一百分比提撥退休金基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

列入合併資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	<u>108 年 12 月 31 日</u>	<u>107 年 12 月 31 日</u>
確定福利義務現值	\$ 66,707	\$ 75,603
計畫資產公允價值	(<u>33,326</u>)	(<u>31,111</u>)
淨確定福利負債	<u>\$ 33,381</u>	<u>\$ 44,492</u>

淨確定福利負債（資產）變動如下：

	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定 福利負債
107年1月1日	<u>\$91,999</u>	<u>(\$12,119)</u>	<u>\$79,880</u>
服務成本			
當期服務成本	831	-	831
利息費用（收入）	<u>865</u>	<u>(137)</u>	<u>728</u>
認列於損益	<u>1,696</u>	<u>(137)</u>	<u>1,559</u>
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於 淨利息之金額外）	-	(1,590)	(1,590)
精算損失－人口統計假 設變動	5,536	-	5,536
精算損失－經驗調整	<u>12,110</u>	<u>-</u>	<u>12,110</u>
認列於其他綜合損益	<u>17,646</u>	<u>(1,590)</u>	<u>16,056</u>
雇主提撥	<u>-</u>	<u>(26,500)</u>	<u>(26,500)</u>
福利支付			
自計畫資產支付	(9,235)	9,235	-
自公司資產支付	<u>(26,503)</u>	<u>-</u>	<u>(26,503)</u>
	<u>(35,738)</u>	<u>9,235</u>	<u>(26,503)</u>
107年12月31日	<u>75,603</u>	<u>(31,111)</u>	<u>44,492</u>
服務成本			
當期服務成本	695	-	695
利息費用（收入）	<u>945</u>	<u>(464)</u>	<u>481</u>
認列於損益	<u>1,640</u>	<u>(464)</u>	<u>1,176</u>
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於 淨利息之金額外）	-	(832)	(832)
精算損失－人口統計假 設變動	4,456	-	4,456
精算利益－經驗調整	<u>(3,911)</u>	<u>-</u>	<u>(3,911)</u>
認列於其他綜合損益	<u>545</u>	<u>(832)</u>	<u>(287)</u>
雇主提撥	<u>-</u>	<u>(12,000)</u>	<u>(12,000)</u>

（接次頁）

(承前頁)

	確定福利計畫資產淨 義務現值	公允價值	確定 福利負債
福利支付			
自計畫資產支付	(\$11,081)	\$11,081	\$ -
108年12月31日	<u>\$66,707</u>	<u>(\$33,326)</u>	<u>\$33,381</u>

確定福利計劃認列於損益之金額請參閱附註二五(五)員工福利費用。

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險

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

2. 利率風險

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

3. 薪資風險

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

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	108年12月31日	107年12月31日
折現率(%)	0.875	1.250
薪資預期增加率(%)	2.000	2.000

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

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
折現率		
增加 0.25%	(<u>\$ 2,110</u>)	(<u>\$ 2,442</u>)
減少 0.25%	<u>\$ 2,203</u>	<u>\$ 2,551</u>
薪資預期增加率		
增加 0.25%	<u>\$ 2,138</u>	<u>\$ 2,485</u>
減少 0.25%	(<u>\$ 2,059</u>)	(<u>\$ 2,391</u>)

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

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
預期1年內提撥金額	<u>\$12,000</u>	<u>\$12,000</u>
確定福利義務平均到期期間(年)	13.0	13.3

二三、權益

(一) 普通股股本

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
額定股數(千股)	<u>380,000</u>	<u>297,600</u>
額定股本	<u>\$3,800,000</u>	<u>\$2,976,000</u>
已發行且已收足股款之股數(千股)	<u>220,003</u>	<u>220,003</u>
已發行股本	<u>\$2,200,025</u>	<u>\$2,200,025</u>

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

本公司為充實營運資金、償還借款、改善財務結構或因應未來發展資金需求，於 106 年 11 月 10 日經股東臨時會通過 1 年內以不超過 80,000 千股以內辦理現金增資私募普通股，本公司經董事會決議以 107 年 4 月 11 日為私募增資基準日，並已募得 38,200 千股（每股面額 10 元），每股發行價格為 9.12 元，募資總金額為 348,384 千元，折價金額 33,616 千元列入累積虧

損項下。前項剩餘未發行之私募普通股已於 107 年 11 月經董事會決議到期不繼續辦理發行。

上述現金增資案業已辦妥變更登記，是以截至 108 年 12 月 31 日之實收股本為 2,200,025 千元。

另本公司為充實營運資金、償還借款、改善財務結構或因應未來發展資金需求，於 108 年 6 月 25 日經股東常會通過 1 年內以不超過 50,000 千股以內辦理現金增資私募普通股，及以不超過 200,000 千元以內之私募方式發行國內無擔保可轉換公司債。

(二) 資本公積

係股東逾時效之股利，僅得用以彌補虧損。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，本公司年度總決算當期淨利應先彌補以往虧損後，就其餘額提列百分之十法定盈餘公積，直至法定盈餘公積累積已達本公司資本總額時為止，並按本公司營運需要或法令規定提列或迴轉特別盈餘公積後，其餘額併同上一年度累積未分配盈餘暨本期末分配盈餘調整數後，作為可供分配之盈餘，由董事會擬具盈餘分配辦法，提請股東會議決後分派之。本公司章程之員工及董監事酬勞分派政策，參閱附註二五之(六)之員工酬勞及董監事酬勞。

本公司股利政策係考量公司整體環境及產業特性，加強國際競爭能力，促進公司永續成長，健全財務結構，維護股東利益為目標，分配股利時，現金股利應不低於股利總額的 20%。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函令、金管證發字第 1010047490 號函令及「採用國際財務報導準則 (IFRSs) 後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」規定提列及迴轉特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損，公司無虧損時，法定盈餘

公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司分別於 108 年 6 月 25 日及 107 年 6 月 29 日股東常會決議通過董事會擬議之 107 及 106 年度虧損撥補案。

本公司董事會於 109 年 3 月 25 日擬議 108 年虧損撥補案，尚待 109 年 6 月 30 日召開股東會決議。

上述有關董事會通過擬議及股東常會決議之虧損撥補情形，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(四) 特別盈餘公積

合併公司於首次採用 IFRSs 時，帳列未實現重估增值及累積換算調整數轉入保留盈餘之金額分別為 132,367 千元及 124,296 千元。惟因首次採用 IFRSs 產生之保留盈餘增加數不足提列，故僅就因轉換採用 IFRSs 產生之保留盈餘增加數 164,267 千元予以提列特別盈餘公積。

(五) 其他權益項目

1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	108 年度	107 年度
年初餘額	(\$100,568)	(\$ 86,563)
稅率變動	-	(1,286)
採用權益法之關聯企業 之換算差額之份額	(2,956)	(1,486)
換算國外營運機構財務 報表所產生之兌換差 額	(21,103)	(14,042)
相關所得稅	<u>4,220</u>	<u>2,809</u>
年底餘額	<u>(\$120,407)</u>	<u>(\$100,568)</u>

2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價 損益

	108 年度	107 年度
年初餘額	(\$ 32,130)	(\$ 26,361)
本期其他綜合損益—當 期產生 未實現損失	(978)	(5,769)

(接次頁)

(承前頁)

	108 年度	107 年度
處分權益工具累計損失		
轉入保留盈餘減項	\$ 33,108	\$ -
年底餘額	\$ -	(\$ 32,130)

二四、收 入

	108 年度	107 年度
客戶合約收入		
商品銷貨收入	\$1,939,316	\$3,088,232

(一) 合約餘額

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日	107 年 1 月 1 日
應收票據及帳款 (附註九)	\$495,853	\$933,698	\$740,799
合約負債			
商品銷貨	\$140,625	\$272,801	\$159,982

合約負債之變動主要係來自滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異。

來自年初合約負債於當期認列為收入之金額如下：

	108 年度	107 年度
來自年初合約負債		
商品銷貨	\$237,301	\$125,774

(二) 客戶合約收入之細分

108 年度

	應 報 導 部 門					
	台 灣 瑞 利 海 南 瑞 利 開 封 瑞 利 及 常 熟 杭 州 合 計					
商品銷貨收入						
零 件	\$1,093,695	\$ 10,062	\$ 145,259	\$ 255,803	\$1,504,819	
模 治 具	223,726	-	113,723	79,481	416,930	
其 他	4,201	4	11,176	2,186	17,567	
	<u>\$1,321,622</u>	<u>\$ 10,066</u>	<u>\$ 270,158</u>	<u>\$ 337,470</u>	<u>\$1,939,316</u>	

107 年度

	應 報 導 部 門					合 計		
	台 灣	瑞 利	海 南	瑞 利	開 封		瑞 利	及 杭 州
商品銷貨收入								
零 件	\$1,224,456	\$	56,479	\$	216,300	\$	919,733	\$2,416,968
模 治 具	323,973		4,802		49,185		-	377,960
其 他	13,640		2,567		5,781		271,316	293,304
	<u>\$1,562,069</u>	<u>\$</u>	<u>63,848</u>	<u>\$</u>	<u>271,266</u>	<u>\$</u>	<u>1,191,049</u>	<u>\$3,088,232</u>

二五、繼續營業單位淨額

(一) 其他收入

	108 年度	107 年度
利息收入	\$ 4,529	\$ 962
租金收入	4,499	2,899
其 他	20,362	19,685
	<u>\$29,390</u>	<u>\$23,546</u>

(二) 其他利益及損失

	108 年度	107 年度
外幣淨兌換損失	(\$ 13,908)	(\$ 766)
處分不動產、廠房及設備 利益 (損失)	1,156	(17,487)
不動產、廠房及設備減損 損失 (附註十四)	(255,276)	(10,256)
透過損益按公允價值衡 量金融資產及負債之 淨損失	(1,985)	(630)
什項支出	(4,292)	(15,599)
	<u>(\$274,305)</u>	<u>(\$ 44,738)</u>

(三) 財務成本

	108 年度	107 年度
銀行借款利息	\$ 37,447	\$ 48,307
租賃負債之利息	2,420	-
應付公司債利息及折價 攤銷	7,476	6,037
其 他	128	52
減：列入符合要件資產成 本之金額 (利息資 本化)	(359)	(996)
	<u>\$47,112</u>	<u>\$53,400</u>

利息資本化相關資訊如下：

	108 年度	107 年度
利息資本化金額	<u>\$359</u>	<u>\$996</u>
利息資本化利率(%)	2.21~2.6	2.90~4.97

(四) 折舊及攤銷

	108 年度	107 年度
不動產、廠房及設備	\$216,488	\$234,108
投資性不動產	681	-
使用權資產	19,885	-
電腦軟體	2,747	3,428
其他非流動資產	<u>630</u>	<u>9,172</u>
	<u>\$240,431</u>	<u>\$246,708</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$187,030	\$200,143
營業費用	<u>50,024</u>	<u>33,965</u>
	<u>\$237,054</u>	<u>\$234,108</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 1,051	\$ 11,565
營業費用	<u>2,326</u>	<u>1,035</u>
	<u>\$ 3,377</u>	<u>\$ 12,600</u>

(五) 員工福利費用

	108 年度	107 年度
短期員工福利	<u>\$229,629</u>	<u>\$289,960</u>
退職後福利		
確定提撥計畫	11,018	13,882
確定福利計畫(附註 二二)	<u>1,176</u>	<u>1,559</u>
	<u>12,194</u>	<u>15,441</u>
	<u>\$241,823</u>	<u>\$305,401</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$159,449	\$217,218
營業費用	<u>82,374</u>	<u>88,183</u>
	<u>\$241,823</u>	<u>\$305,401</u>

(六) 員工酬勞及董監事酬勞

依本公司章程規定，係按當年度扣除分派員工酬勞及董監酬勞前之稅前利益分別提撥不低於 1% 及不高於 5% 之董監事酬勞。

108 及 107 年度為稅前淨損，是以未估列員工酬勞及董監酬勞。

有關本公司董事會決議之員工酬勞及董監事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(七) 外幣兌換損益

	108 年度	107 年度
外幣兌換利益總額	\$ 12,049	\$ 20,769
外幣兌換損失總額	(25,957)	(21,535)
淨損失	<u>(\$ 13,908)</u>	<u>(\$ 766)</u>

(八) 非金融資產減損損失

	108 年度	107 年度
不動產、廠房及設備(包含於其他利益及損失淨額)	<u>\$255,276</u>	<u>\$ 10,256</u>

二六、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	108 年度	107 年度
當期所得稅		
國外來源所得扣繳稅款	\$ -	\$ 793
以前年度之調整	-	(819)
	-	(26)
遞延所得稅		
本年度產生者	<u>3,943</u>	<u>7,568</u>
	<u>\$ 3,943</u>	<u>\$ 7,542</u>

會計所得與當年度所得稅之調節如下：

	108 年度	107 年度
繼續營業單位稅前淨損	(<u>\$446,908</u>)	(<u>\$189,122</u>)
稅前淨損按法定稅率計算之所得稅利益	(\$157,291)	(\$ 54,264)
稅上不可減除之費損	478	1,019
免稅所得	(2,928)	(1,413)
未認列遞延所得稅資產之虧損扣抵	108,596	47,148
未認列遞延所得稅資產之暫時性差異	55,088	15,078
以前年度之調整	-	(819)
國外來源所得扣繳稅款	-	793
	<u>\$ 3,943</u>	<u>\$ 7,542</u>

我國於 107 年修正中華民國所得稅法，將營利事業所得稅稅率由 17% 調整為 20%。該修正並規定 107 年度未分配盈餘所適用之稅率由 10% 調降為 5%。

大陸子公司按法定稅率 25% 計付稅額；子公司 Junion Holding 設立於英屬維京群島，依所在地之法律規定，免納營利事業所得稅。

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	108 年度	107 年度
遞延所得稅利益(費用)		
國外營運機構換算		
差額	\$ 4,220	\$ 2,809
稅率變動	-	(1,286)
	<u>\$ 4,220</u>	<u>\$ 1,523</u>

(三) 本期所得稅資產

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
本期所得稅資產		
應收退稅款	<u>\$ 5</u>	<u>\$ 4,428</u>

(四) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

108 年度

	年初餘額	認列於其他		兌換差額	年底餘額
		認列於損益	綜合損益		
<u>遞延所得稅資產</u>					
暫時性差異					
折舊財稅差	\$ 12,513	(\$ 3,943)	\$ -	(\$ 446)	\$ 8,124
<u>遞延所得稅負債</u>					
暫時性差異					
土地增值稅準備	\$ 94,482	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 94,482
國外營運機構兌換差額	5,764	-	(4,220)	-	1,544
	<u>\$ 100,246</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 4,220)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 96,026</u>

107 年度

	年初餘額	認列於其他		兌換差額	年底餘額
		損	益		
<u>遞延所得稅資產</u>					
暫時性差異					
未實現存貨跌價損失	\$ 1,059	(\$ 1,059)	\$ -	\$ -	\$ -
折舊財稅差	14,953	(2,059)	-	(381)	12,513
其他	4,450	(4,450)	-	-	-
	<u>\$ 20,462</u>	<u>(\$ 7,568)</u>	<u>(\$ -)</u>	<u>(\$ 381)</u>	<u>\$ 12,513</u>
<u>遞延所得稅負債</u>					
暫時性差異					
土地增值稅準備	\$ 94,482	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 94,482
國外營運機構兌換差額	7,287	-	(1,523)	-	5,764
	<u>\$ 101,769</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 1,523)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 100,246</u>

(五) 未於合併資產負債表中認列遞延所得稅資產之可減除暫時性差異及未使用虧損扣抵金額

	<u>108 年 12 月 31 日</u>	<u>107 年 12 月 31 日</u>
虧損扣抵		
108 年度到期	\$ -	\$ 126,111
109 年度到期	272,697	265,371
110 年度到期	134,780	134,169
111 年度到期	143,936	142,486
112 年度到期	251,414	236,566

(接次頁)

(承前頁)

	108年12月31日	107年12月31日
113年度到期	\$ 389,954	\$ 152,908
114年度到期	77,944	87,932
115年度到期	215,602	215,592
116年度到期	218,079	218,079
117年度到期	204,842	177,499
118年度到期	<u>254,114</u>	<u>-</u>
	<u>\$2,163,362</u>	<u>\$1,756,713</u>
暫時性差異	<u>\$ 825,345</u>	<u>\$ 464,247</u>

(六) 未使用之虧損扣抵相關資訊

截至 108 年 12 月 31 日止，合併公司虧損扣抵相關資訊如下：

尚未抵減餘額	最後抵減年度
\$ 272,697	109
134,780	110
143,936	111
251,414	112
389,954	113
77,944	114
215,602	115
218,079	116
204,842	117
<u>254,114</u>	118
<u>\$ 2,163,362</u>	

(七) 與投資相關且未認列遞延所得稅負債之暫時性差異彙總金額

子公司 Junion Holding 董事會已決議 101 年度以前盈餘不予分配，是以未予認列相關遞延所得稅負債。

截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，與投資子公司有關且未認列為遞延所得稅負債之應課稅暫時性差異金額分別為 267,967 千元及 529,245 千元。

(八) 所得稅核定情形

本公司截至 106 年度之營利事業所得稅申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

二七、每股損失

因 108 及 107 年度產生淨損，是以計算稀釋每股損失時，不具稀釋效果。計算基本每股損失之分子及分母揭露如下：

(一) 本年度淨損

	<u>108 年度</u>	<u>107 年度</u>
歸屬於本公司業主之淨損	<u>(\$470,851)</u>	<u>(\$196,664)</u>

(二) 股數 (千股)

	<u>108 年度</u>	<u>107 年度</u>
年初普通股已發行加權平均	220,003	181,802
加：現金增資	<u>-</u>	<u>27,734</u>
計算基本每股盈餘之股數	<u>220,003</u>	<u>209,536</u>

二八、資本風險管理

合併公司進行資本管理以確保集團內各企業能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。

合併公司藉由銀行借款管理其營運資金，每年重新檢視集團資本結構，其檢視內容包括考量各類資金之成本及相關風險。合併公司亦依據主要管理階層之建議，將藉由發行新股或公司債等方式平衡其整體資本結構。

二九、金融工具

(一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

除以攤銷後成本衡量之應付公司債外，合併公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值。

108 年及 107 年 12 月 31 日應付公司債之帳面價值及其公允價值如下：

	<u>108 年 12 月 31 日</u>	<u>107 年 12 月 31 日</u>
帳面價值	<u>\$119,648</u>	<u>\$119,372</u>
公允價值	<u>\$130,176</u>	<u>\$133,044</u>

(二) 公允價值之資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

108年12月31日

	<u>第 1 等級</u>	<u>第 2 等級</u>	<u>第 3 等級</u>	<u>合 計</u>
<u>透過損益按公允價值 衡量之金融負債</u>				
衍生工具	\$ -	\$ -	\$3,492	\$3,492

107年12月31日

	<u>第 1 等級</u>	<u>第 2 等級</u>	<u>第 3 等級</u>	<u>合 計</u>
<u>透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之金融資產</u>				
權益工具投資				
未上市(櫃)股票	\$ -	\$ -	\$88,099	\$88,099
<u>透過損益按公允價值 衡量之金融負債</u>				
衍生工具	\$ -	\$ -	\$ 1,488	\$ 1,488

108及107年度無第1等級與第2等級公允價值衡量間
移轉之情形。

2. 金融資產以第3等級公允價值衡量之調節

108年度

<u>金 融 資 產</u>	<u>透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之金融資產 權益工具投資</u>
期初餘額	\$88,099
未實現利益認列於其他綜合損益 處 分	(978)
	(87,121)
期末餘額	\$ -
<u>金 融 負 債</u>	<u>透過損益按公允價 值衡量之金融負債</u>
年初餘額	\$ 1,488
未實現損失認列於損益	2,004
年底餘額	\$ 3,492

107 年度

金 融 資 產	透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之金融資產 權益工具
年初餘額	\$ 93,868
未實現利益認列於其他綜合損益	(5,769)
年底餘額	<u>\$ 88,099</u>

金 融 負 債	透過損益按公允價 值衡量之金融負債
年初餘額	\$ -
新增	840
未實現損失認列於損益	<u>648</u>
年底餘額	<u>\$ 1,488</u>

3. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

權益工具投資

合併公司持有之未上市（櫃）公司股票，其公允價值係參考最近成交價格及最近期淨值估算。

可轉換公司債

可轉換公司債負債組成部分之公允價值，係採用二元樹可轉債評價模型之股價波動度、無風險利率、風險折現率及流動性風險等參數估計。

(三) 金融工具之種類

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
<u>金 融 資 產</u>		
透過其他綜合損益按公 允價值衡量之金融資 產		
權益工具投資	\$ -	\$ 88,099
按攤銷後成本衡量之金 融資產（註 1）	763,831	1,140,920
<u>金 融 負 債</u>		
透過損益按公允價值衡 量		
持有供交易	3,492	1,488
按攤銷後成本衡量(註 2)	1,894,846	2,309,504

註 1：餘額係包含現金、應收票據及帳款、其他應收款（不含應收退稅款）、其他金融資產及存出保證金等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 2：餘額係包含短期借款、應付票據及帳款、其他應付款、長期借款（含一年內到期）、應付公司債及存入保證金等等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

合併公司財務風險管理目標係為管理與營運活動相關之匯率風險、利率風險、信用風險、其他價格風險及流動性風險，為降低財務風險，合併公司致力於辨認、評估並規避市場之不確定性，以降低市場變動對公司財務績效之潛在不利影響。

合併公司之重要財務活動係經董事會依相關規範及內部控制制度進行覆核，於財務計劃執行期間，合併公司恪遵關於整體財務風險管理及權責劃分之相關財務操作程序。

1. 市場風險

合併公司之營運活動所承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險（參閱下述(1)）以及利率變動風險（參閱下述(2)）。

(1) 匯率風險

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額（包含合併財務報表中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目）請參閱附註三三。

敏感度分析

合併公司主要受到美金及人民幣匯率波動之影響。

下表詳細說明當合併公司功能性貨幣對美金及人民幣之匯率變動 1%時之敏感度分析，1%代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。

敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，範圍包括美金及人民幣存款及應收、應付款項。下表之損益係表示當合併公司功能性貨幣相對於美金及人民幣分別貶值 1% 時，將使稅前淨損增加之金額；當合併公司功能性貨幣相對於美金及人民幣分別升值 1% 時，其對稅前淨損之影響將為同金額之減少。

	108 年度	107 年度
美 金	\$ 1,071	\$ 24
人 民 幣	1,838	3,071

(2) 利率風險

合併公司內之個體同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。合併公司藉由維持一適當之固定及浮動利率組合來管理利率風險。合併公司定期評估避險活動，使其與利率觀點及既定之風險偏好一致，以確保採用最符合成本效益之避險策略。

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
具公允價值利率風險		
金融負債	\$ 214,855	\$ 130,369
具現金流量利率風險		
金融資產	214,649	150,871
金融負債	1,209,822	1,247,196

敏感度分析

下列敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率之資產及負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之資產及負債金額於報導期間皆流通在外。利率 1% 代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若年利率增加／減少 1%，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 108 及 107 年度之稅前淨損將分別增加／減少 9,952 千元及 10,963 千元，主因為合併公司變動利率存款及借款之暴險。

(3) 其他價格風險

合併公司因投資權益證券投資而產生權益價格暴險。該權益投資非持有供交易而係屬策略性投資。

敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。

若權益價格上漲／下跌 1%，107 年度其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產之公允價值變動增加／減少 881 千元。

2. 信用風險

信用風險係指交易對手拖欠合約義務而造成合併公司財務損失之風險。截至資產負債表日，合併公司可能因交易對手未履行義務，合併公司最大信用風險暴險金額即為合併資產負債表之金融資產帳面金額。

合併公司採行之信用風險管理政策請參閱附註九。

合併公司信用風險顯著集中之客戶或集團應收帳款餘額如下：

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
甲 集 團	\$144,524	\$203,062
乙 集 團	71,515	214,162
丙 集 團	<u>58,618</u>	<u>133,559</u>
	<u>\$274,657</u>	<u>\$550,783</u>

合併公司之信用風險主要係集中於主要客戶或集團，截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，應收帳款總額來自前述客戶之比率分別為 59% 及 63%。

3. 流動性風險

合併公司截至 108 年 12 月 31 日之流動負債已超過流動資產達 97,164 千元，其營運資金可能不足部分，除銀行借款額度未動用金額可支應外，另如附註一所述合併公司將採行之各項因應對策，合併公司評估並無重大無法履行合約義務之流動性風險。

合併公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循。

(1) 流動性及利率風險表

下表詳細說明合併公司已約定還款期間之非衍生金融負債剩餘合約到期分析，其係依據合併公司最早可能被要求還款之日期，並以金融負債未折現現金流量編製，其包括利息及本金之現金流量。

108 年 12 月 31 日	6 個月以下 7 個月至 1 年 1 至 3 年 3 年以上 合 計				
非衍生金融負債					
無付息負債	\$ 494,271	\$ 62,126	\$ 8,979	\$ -	\$ 565,376
租賃負債	15,517	13,679	29,059	53,605	111,860
固定利率工具	121,800	-	-	-	121,800
浮動利率工具	328,868	176,342	220,905	580,152	1,306,267
	<u>\$ 960,456</u>	<u>\$ 252,147</u>	<u>\$ 258,943</u>	<u>\$ 633,757</u>	<u>\$ 2,105,303</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

租賃負債	短於 1 年	1 ~ 5 年	5 ~ 10 年	10 ~ 15 年	15 ~ 20 年
	\$ 29,196	\$ 35,866	\$ 17,017	\$ 17,017	\$ 12,764

107 年 12 月 31 日	6 個月以下 7 個月至 1 年 1 至 3 年 3 年以上 合 計				
非衍生金融負債					
無付息負債	\$ 837,681	\$ 87,415	\$ 6,843	\$ -	\$ 931,939
固定利率工具	12,797	-	127,200	-	139,997
浮動利率工具	265,581	241,146	203,872	655,582	1,366,181
	<u>\$ 1,116,059</u>	<u>\$ 328,561</u>	<u>\$ 337,915</u>	<u>\$ 655,582</u>	<u>\$ 2,438,117</u>

(2) 合併公司截至各資產負債表日之融資額度如下：

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
無擔保銀行借款額		
度		
已動用金額	\$ 12,509	\$ 10,455
未動用金額	<u>7,491</u>	<u>39,546</u>
	<u>\$ 20,000</u>	<u>\$ 50,001</u>

(接次頁)

(承前頁)

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
有擔保銀行借款額		
度		
已動用金額	\$1,202,751	\$1,244,453
未動用金額	<u>349,399</u>	<u>206,872</u>
	<u>\$1,552,150</u>	<u>\$1,451,325</u>

三十、關係人交易

本公司及子公司（係本公司之關係人）間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，未揭露於本附註。合併公司與關聯企業及其他關係人間之交易如下：

(一) 關係人名稱及關係

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 合 併 公 司 之 關 係</u>
瑞德夏股份有限公司（瑞德夏）	關聯企業
海南瑞德夏工業有限公司（海南瑞德夏）	關聯企業

(二) 進 貨

<u>關 係 人 類 別</u>	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
關聯企業	<u>\$ 2,697</u>	<u>\$14,677</u>

合併公司向上述關係人採購零件，均屬特殊規格產品之交易，由於購入之規格未向其他供應商購入，是以無法與其他供應商比較價格。付款條件為月結 60 天～90 天支付，與一般供應商並無重大差異。

(三) 應付關係人款項

<u>帳 列 項 目</u>	<u>關 係 人 類 別</u>	<u>108年</u> <u>12月31日</u>	<u>107年</u> <u>12月31日</u>
應付帳款	關聯企業	<u>\$ 776</u>	<u>\$3,258</u>

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

(四) 主要管理階層之薪酬

董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	108 年度	107 年度
短期員工福利	\$ 4,186	\$ 5,540
退職後福利	<u>2</u>	<u>78</u>
	<u>\$ 4,188</u>	<u>\$ 5,618</u>

三一、質抵押之資產

合併公司下列資產業經提供予銀行作為借款之擔保品：

內 容	借 款 性 質	帳 面 價 值	
		108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
不動產、廠房及設備	短、長期借款	\$528,320	\$565,791
使用權資產	短期借款	69,123	-
預付租賃款(含流動及非流動)	短期借款	-	72,052
其他金融資產—流動	短期借款	55,672	46,162
投資性不動產	短期借款	<u>4,846</u>	<u>-</u>
		<u>\$657,961</u>	<u>\$684,005</u>

三二、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 本公司為購買材料而開立信用狀截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，未使用金額分別約 4,517 千元及 6,561 千元。

(二) 截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，本公司與中鋼公司簽訂次季購買鐵板合約，總價分別為 5,426 千元及 10,321 千元，本公司並已開立保證票據 6,000 千元。

(三) 合併公司未認列之合約承諾如下：

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
購買不動產、廠房及設備	<u>\$ 12,726</u>	<u>\$ 27,073</u>

(四) 合併公司已承諾之模具訂單合約及已支付金額(帳列預付款項)如下：

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
購置模具訂單合約	<u>\$124,687</u>	<u>\$194,644</u>
已支付金額	<u>\$ 68,095</u>	<u>\$120,533</u>

(五) 本公司與台糖公司簽訂土地地上權設定契約書，參閱附註十五。

(六) 本公司於 92 年度向甲公司承租土地，準備新建廠房以作為倉庫使用，尚未投入建造之前即發生火災，甲公司認為火災原因係因本公司僱用之乙公司施工不當造成其地上物毀損，主張本公司應與乙公司負連帶賠償責任。台灣高等法院高雄分院於 102 年 4 月 17 日判決本公司與乙公司應連帶給付 15,832 千元及利息予甲公司（101 年度重上更(二)字第二號），本公司已於 102 年 5 月 16 日提起上訴案經最高法院 103 年 8 月 22 日台上字第 1616 號判決，發回高等法院高雄分院更審。台灣高等法院高雄分院於 108 年 7 月 17 日判決本公司與乙公司應連帶給付設備損失等 8,152 千元及利息予甲公司（103 年度重上更(三)字第 22 號）。本公司認為於工程交付乙公司承攬施工並無過失問題，已提起上訴，全案已於 108 年 10 月 2 日移送最高法院審理。本公司經評估終將勝訴，是以合併財務報表未估列相關賠償損失，惟最終訴訟結果仍待最高法院判決。

三三、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按合併公司各個體功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。合併公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：各外幣／新台幣千元

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
108 年 12 月 31 日								
外幣資產								
貨幣性項目								
美 金	\$	4,476	29.98	(美金：新台幣)		\$	134,190	
人 民 幣		42,705	4.305	(人民幣：新台幣)			183,845	
外幣負債								
貨幣性項目								
美 金		1	29.98	(美金：新台幣)			30	
美 金		901	7.0729	(美金：人民幣)			27,012	
人 民 幣		3	4.305	(人民幣：新台幣)			13	

(接次頁)

(承前頁)

	外幣匯率		帳面金額	
107年12月31日				
外幣資產				
貨幣性項目				
美金	\$ 4,917	30.715	(美金：新台幣)	\$ 151,026
人民幣	68,686	4.472	(人民幣：新台幣)	307,164
非貨幣性項目				
透過其他綜合 損益按公允 價值衡量之 金融資產				
人民幣	19,700	4.472	(人民幣：新台幣)	88,099
外幣負債				
貨幣性項目				
美金	1,340	30.715	(美金：新台幣)	41,158
美金	3,500	6.8792	(美金：人民幣)	107,503
人民幣	4	4.472	(人民幣：新台幣)	20

合併公司主要承擔美元及人民幣之外幣匯率風險。以下資訊係按持有外幣個體之功能性貨幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等功能性貨幣換算至表達貨幣之匯率。具重大影響之外幣兌換損益（包含已實現及未實現）如下：

功能性貨幣	功能性貨幣	兌換表達貨幣	淨兌換(損)益
108年度			
新台幣	1	(新台幣：新台幣)	(\$ 9,952)
人民幣	4.472	(人民幣：新台幣)	(<u>3,956</u>)
			(<u>\$13,908</u>)
107年度			
新台幣	1	(新台幣：新台幣)	\$ 6,681
人民幣	4.56	(人民幣：新台幣)	(<u>7,447</u>)
			(<u>\$ 766</u>)

三四、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊

1. 資金貸與他人：附表一。
2. 為他人背書保證：附表二。
3. 期末持有有價證券情形（不含投資子公司）：無。

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣 3 億元或實收資本額百分之二十以上：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額百分之二十以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額百分之二十以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額百分之二十以上：附表三。
8. 應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額百分之二十以上：無。
9. 從事衍生性商品交易：參閱附註七及附註十九。
10. 其他：母子公司間及子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：附表四。
11. 被投資公司資訊：附表五及附表六。

(三) 大陸投資資訊

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表六。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，暨其價格、付款條件、未實現損益：

(1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之年底餘額及百分比

	進		貨		年		底		應		付		帳		款	
	金	額	估	該	金	額	金	額	估	該	金	額	估	該	金	額
		科目	%			科目	%			科目	%			科目	%	
常熟瑞利	\$810	-	-		\$	-	-		-	-	-		-	-	-	
海南瑞利	<u>11</u>	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-	
	<u>\$821</u>	-	-		<u>\$</u>	-	-		<u>-</u>	-	-		<u>-</u>	-	-	

(2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之年底餘額及百分比

	銷		貨		年 底 應 收 帳 款	
	金	額	估	該	金	額
		科目	%		科目	%
開封瑞利	\$105,314		7	\$ 12,675		6
杭州瑞利	30		-	-		-
	<u>\$105,344</u>		<u>7</u>	<u>\$ 12,675</u>		<u>6</u>

合併公司係銷售汽車零件及模治具等，因未將同類產品售予非關係人致銷售價格無法比較。收款條件：銷售汽車零件係月結 45~90 天收款；銷售模治具係依合約約定按進度收款。

另截至 108 年 12 月 31 日止，本公司對杭州瑞利有合約負債 8,713 千元。

(3) 財產交易金額及其所產生之損益數額：無。

(4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的：附表二。

(5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當年度利息總額：附表一。

(6) 其他對當年度損益或財務狀況有重大影響之交易事項：無。

三五、部門資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於每一交付或提供之產品或勞務之種類。合併公司之營運部門如下，其中(一)~(四)為應報導部門：

(一) 台灣瑞利－生產銷售模具、治具及汽車零組件。

(二) 海南瑞利－生產銷售模具、夾具、檢具及汽車零組件。

(三) 開封瑞利－生產銷售模具、夾具、檢具及汽車零組件。

(四) 常熟瑞利及杭州瑞利（常熟及杭州）－生產銷售模具、夾具、檢具及汽車零組件。

(五) 其他－Junion Holding 係從事投資業務。

部門收入與營運結果

合併公司之收入與營運結果依應報導部門分析如下：

	台灣	瑞利	海南	瑞利	開封	瑞利	常熟及杭州	其他	調整及沖銷	合併
108 年度										
來自合併公司以外客戶之收入	\$ 1,321,622	\$ 10,066	\$ 270,158	\$ 337,470	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,939,316
來自合併公司之收入	105,344	11	230	2,455	-	(108,040)	-	-	-	-
收入合計	<u>\$ 1,426,966</u>	<u>\$ 10,077</u>	<u>\$ 270,388</u>	<u>\$ 339,925</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (108,040)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,939,316</u>
部門利益 (損失)	(\$ 76,680)	(\$ 42,938)	(\$ 23,441)	(\$ 47,128)	(\$ 47)	\$ 712	(\$ 189,522)			
其他收入	15,828	15,112	3,767	1,000	18	(6,335)	29,390			
其他利益及損失	(127,016)	(34,921)	(42,087)	(65,029)	(5,126)	(126)	(274,305)			
財務成本	(36,346)	(5)	(4,979)	(11,834)	-	6,052	(47,112)			
採用權益法之關聯企業收益之份額	14,641	-	-	-	-	-	14,641			
稅前淨利 (損失)	<u>(\$ 209,573)</u>	<u>(\$ 62,752)</u>	<u>(\$ 66,740)</u>	<u>(\$ 122,991)</u>	<u>(\$ 5,155)</u>	<u>\$ 303</u>	<u>(\$ 466,908)</u>			
所得稅							(3,943)			
合併總淨損							<u>(\$ 470,851)</u>			
可辨認資產	<u>\$ 1,650,621</u>	<u>\$ 215,658</u>	<u>\$ 325,642</u>	<u>\$ 464,461</u>	<u>\$ 23,060</u>	<u>(\$ 232,243)</u>	<u>\$ 2,447,199</u>			
採用權益法認列之投資							79,852			
資產合計							<u>\$ 2,527,051</u>			
負債合計	<u>\$ 1,911,702</u>	<u>\$ 8,790</u>	<u>\$ 200,104</u>	<u>\$ 381,845</u>	<u>\$ 805</u>	<u>(\$ 230,874)</u>	<u>\$ 2,272,372</u>			
107 年度										
來自合併公司以外客戶之收入	\$ 1,562,069	\$ 63,848	\$ 271,266	\$ 1,191,049	\$ -	\$ -	\$ 3,088,232			
來自合併公司之收入	61,913	2,548	3,805	753	-	(69,019)	-			
收入合計	<u>\$ 1,623,982</u>	<u>\$ 66,396</u>	<u>\$ 275,071</u>	<u>\$ 1,191,802</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 69,019)</u>	<u>\$ 3,088,232</u>			
部門利益 (損失)	(\$ 103,856)	(\$ 39,429)	(\$ 29,042)	\$ 51,712	(\$ 1,690)	\$ 711	(\$ 121,594)			
其他收入	14,708	9,301	4,938	580	11	(5,992)	23,546			
其他利益及損失	(5,611)	(20,087)	(2,254)	(16,139)	(324)	(323)	(44,738)			
財務成本	(39,373)	(3,168)	(5,185)	(11,587)	-	5,913	(53,400)			
採用權益法之關聯企業收益之份額	7,064	-	-	-	-	-	7,064			
稅前淨利 (損失)	<u>(\$ 127,068)</u>	<u>(\$ 53,383)</u>	<u>(\$ 31,543)</u>	<u>\$ 24,566</u>	<u>(\$ 2,003)</u>	<u>\$ 309</u>	<u>(\$ 189,122)</u>			
所得稅							(7,542)			
合併總淨損							<u>(\$ 196,664)</u>			
可辨認資產	<u>\$ 1,922,332</u>	<u>\$ 302,899</u>	<u>\$ 518,738</u>	<u>\$ 898,340</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 322,083)</u>	<u>\$ 3,320,226</u>			
採用權益法認列之投資							75,242			
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產							88,099			
資產合計							<u>\$ 3,483,567</u>			
負債合計	<u>\$ 2,047,525</u>	<u>\$ 19,631</u>	<u>\$ 320,221</u>	<u>\$ 687,534</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 337,487)</u>	<u>\$ 2,737,424</u>			

部門損益係指各個部門所賺取 (產生) 之利潤 (虧損)，不包含所得稅費用。此衡量金額係提供予主要營運決策者，用以分配資源予部門及評量其績效。

(一) 主要產品及勞務之收入

合併公司之主要產品及勞務之收入分析如下：

	108 年度	107 年度
零件	\$1,504,819	\$2,416,968
模治具	416,930	377,960
鐵板	17,567	293,304
	<u>\$1,939,316</u>	<u>\$3,088,232</u>

(二) 地區別資訊

合併公司主要於台灣地區及中國地區營運，合併公司來自外部客戶之收入依客戶所在地區分與非流動資產按資產所在地區分之資訊列示如下：

	來自外部客戶之收入		非流動資產	
			108年	107年
	108年度	107年度	12月31日	12月31日
台灣	\$ 951,513	\$1,129,048	\$ 788,680	\$ 911,378
中國	779,508	1,600,429	404,291	640,123
其他	208,295	358,755	-	-
	<u>\$1,939,316</u>	<u>\$3,088,232</u>	<u>\$1,192,971</u>	<u>\$1,551,501</u>

非流動資產不包括分類為金融商品、採權益法之投資及遞延所得稅資產。

(三) 其他部門資訊

其他經主要營運決策者複核或定期提供予主要營運決策者之資訊：

	折	舊	與	攤	銷
	108年度		107年度		
台灣瑞利	\$154,221		\$152,281		
海南瑞利	20,119		10,911		
開封瑞利	25,914		34,348		
常熟及杭州	40,177		49,168		
	<u>\$240,431</u>		<u>\$246,708</u>		

(四) 主要客戶資訊

銷貨收入佔合併公司營業收入 10% 以上之客戶或集團如下：

客	108年度		107年度	
	戶	估淨額	金	估淨額
	金	%	額	%
甲集團	\$ 430,940	22	\$ 362,166	12
乙集團	418,888	22	536,800	17
丙集團	253,039	13	592,334	19
	<u>\$1,102,867</u>	<u>57</u>	<u>\$1,491,300</u>	<u>48</u>

瑞利企業股份有限公司及子公司
資金貸與他人

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元
(另予註明者除外)

附表一

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額	實際動支金額	利率區間 (%)	資質與性質	金業往來	金業往來	有短期融通資金之必要	列帳科目	備抵金額	抵押擔保名稱	品對價值	品對個別對象		註
																	貸與限額 (註 1)	總限額 (註 2)	
0	本公司	海南瑞利工業有限公司	其他應收款	是	\$ 12,462	\$ 1,664	\$ -	-	業務往來	\$ 1,664	\$ 1,664	-	\$ -	-	-	-	\$ -	\$ 25,468	
0	本公司	關封瑞利工業有限公司	其他應收款	是	50,565	50,565	29,575	-	業務往來	50,565	50,565	-	-	-	-	-	-	50,565	25,468
0	本公司	常熟瑞利汽車零件有限公司	其他應收款	是	9,684	9,684	-	-	業務往來	9,684	9,684	-	-	-	-	-	-	9,684	25,468
0	本公司	常熟瑞利汽車零件有限公司	其他應收款	是	85,000	48,000	17,220	3	短期資金融通	-	-	-	-	-	-	-	-	101,872	101,872
0	本公司	關封瑞利工業有限公司	其他應收款	是	36,000	36,000	34,440	3	短期資金融通	-	-	-	-	-	-	-	-	101,872	101,872
1	海南瑞利工業有限公司	關封瑞利工業有限公司	其他應收款	是	18,484	18,000	17,220	4.5	短期資金融通	-	-	-	-	-	-	-	-	165,495	165,495
1	海南瑞利工業有限公司	常熟瑞利汽車零件有限公司	其他應收款	是	91,200	91,200	77,490	5.5	短期資金融通	-	-	-	-	-	-	-	-	165,495	165,495
4	常熟瑞利汽車零件有限公司	常州瑞利佳合汽車零件有限公司	其他應收款	是	27,126	27,126	25,830	5	短期資金融通	-	-	-	-	-	-	-	-	66,093	66,093

註 1：對個別對象資金貸與限額：性質屬短期融通資金者以不超過本公司淨值百分之四十，屬業務往來者應以其業務交易行為已發生者為原則，其個別貸與金額應與最近一年度本公司與其進銷金額孰高者相當，但最高不得超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表淨值之百分之十；子公司為不超過該公司淨值百分之八十。

註 2：資金貸與總限額：本公司為不超過本公司淨值百分之五十（其中屬業務往來資金者為不超過本公司淨值百分之十，屬短期融通資金者為不超過本公司淨值百分之四十）；子公司不超過該公司淨值百分之八十。

註 3：本公司貸與持股 100% 之子公司個別及總額以不超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表淨值之百分之四十為限；子公司貸與母公司持股 100% 之子公司個別及總額以不超過該子公司淨值之百分之八十為限；

註 4：已於編制合併報表時沖銷。

瑞利企業股份有限公司及子公司
為他人背書保證

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣千元
(除另予註明者外)

編	背書保證者	被背書公司名稱	被背書公司名稱	背書保證期間	最高保證金額	期末保證金額	實際支金額	以財產擔保金額	背書保證之金額	最近期財務報告淨值背書保證最高限額(註2)	背書保證屬母公司對子公司	背書保證屬子公司對母公司	背書保證屬大陸地區	註
0	本公司	鴻南瑞利工業有限公司	瑞利企業股份有限公司	\$ 50,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 127,339	\$ 127,339	Y	N	Y	
0	本公司	開封瑞利工業有限公司	瑞利企業股份有限公司	220,000	141,000	70,032	70,032	-	127,339	127,339	Y	N	Y	
0	本公司	常熟瑞利汽車零件有限公司	瑞利企業股份有限公司	102,000	52,000	47,355	47,355	-	127,339	127,339	Y	N	Y	

註 1：對單一企業保證之限額為不超過本公司淨值百分之五十；子公司為不超過該公司淨值百分之五十。

註 2：背書保證最高限額為不超過本公司淨值百分之五十；子公司為不超過該公司淨值百分之五十。

瑞利企業股份有限公司及子公司
與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上
民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表三

單位：除另註明者外，係新台幣千元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係人	應收(付)票據、應收(付)票據、帳款	交易情形		應收(付)票據、應收(付)票據、帳款	備註
				貨金	估總進(銷)貨之比率%		
瑞利企業股份有限公司	開封瑞利工業有限公司	子公司	銷	貨	銷	貨	
			(\$ 105,314)	7	月結 45~90 天	價格無一般交易條件可資比較	
					月結 60~120 天	一般交易條件為月結 60~120 天	
			\$ 12,675				6
							-

註：已於編製合併時沖銷。

瑞利企業股份有限公司及子公司
 子公司間業務關係及重要交易往來情形

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：新台幣千元
 (除另予註明者外)

編號	交易人	名稱	往來對象	與交易人之關係	交易項目	往來金額	交易條件	情形	佔合併總資產或總資產之比率 %
0	本公司	開封瑞利公司	開封瑞利公司	母公司對子公司	銷貨收入	\$ 105,314	未與非關係人有同類交易	無	5.00
0	本公司	開封瑞利公司	開封瑞利公司	母公司對子公司	應收帳款	12,675	無	無	1.00
0	本公司	開封瑞利公司	開封瑞利公司	母公司對子公司	其他應收款	64,124	資金融通及利息	無	3.00
0	本公司	開封瑞利公司	開封瑞利公司	母公司對子公司	其他應收款	4,972	應收設備款	無	-
0	本公司	開封瑞利公司	開封瑞利公司	母公司對子公司	利息收入	109	資金融通	無	-
0	本公司	常熟瑞利公司	常熟瑞利公司	母公司對子公司	其他應收款	17,404	資金融通及利息	無	1.00
0	本公司	常熟瑞利公司	常熟瑞利公司	母公司對子公司	利息收入	867	資金融通	無	-
0	本公司	杭州瑞利公司	杭州瑞利公司	母公司對子公司	銷貨收入	30	未與非關係人有同類交易	無	-
0	本公司	杭州瑞利公司	杭州瑞利公司	母公司對子公司	合約負債	8,713	無	無	-
1	海南瑞利公司	常熟瑞利公司	常熟瑞利公司	子公司對子公司	其他應收款	81,673	資金融通及利息	無	3.00
1	海南瑞利公司	常熟瑞利公司	常熟瑞利公司	子公司對子公司	利息收入	4,401	資金融通	無	-
1	海南瑞利公司	常熟瑞利公司	常熟瑞利公司	子公司對子公司	其他收入	126	勞務派遣，未與非關係人有同類交易	無	-
1	海南瑞利公司	開封瑞利公司	開封瑞利公司	子公司對子公司	其他應收款	17,263	資金融通及利息	無	1.00
1	海南瑞利公司	開封瑞利公司	開封瑞利公司	子公司對子公司	利息收入	675	資金融通	無	-
1	海南瑞利公司	開封瑞利公司	開封瑞利公司	子公司對子公司	應收帳款	2,783	無	無	-
1	海南瑞利公司	本公司	本公司	子公司對母公司	銷貨收入	11	未與非關係人有同類交易	無	-
2	開封瑞利公司	常熟瑞利公司	常熟瑞利公司	子公司對子公司	銷貨收入	230	未與非關係人有同類交易	無	-
2	開封瑞利公司	常熟瑞利公司	常熟瑞利公司	子公司對子公司	應收帳款	258	未與非關係人有同類交易	無	-
3	常熟瑞利公司	開封瑞利公司	開封瑞利公司	子公司對子公司	銷貨收入	1,645	未與非關係人有同類交易	無	-
3	常熟瑞利公司	開封瑞利公司	開封瑞利公司	子公司對子公司	應收帳款	1,803	未與非關係人有同類交易	無	-
3	常熟瑞利公司	杭州瑞利公司	杭州瑞利公司	子公司對子公司	銷貨收入	73	未與非關係人有同類交易	無	-
3	常熟瑞利公司	杭州瑞利公司	杭州瑞利公司	子公司對子公司	應收帳款	25,116	無	無	1.00
3	常熟瑞利公司	杭州瑞利公司	杭州瑞利公司	子公司對子公司	其他應收款	27,135	資金融通及利息	無	1.00
3	常熟瑞利公司	杭州瑞利公司	杭州瑞利公司	子公司對子公司	利息收入	1,278	資金融通	無	-
3	常熟瑞利公司	本公司	本公司	子公司對母公司	銷貨收入	810	未與非關係人有同類交易	無	-
4	Junior Holding	開封瑞利公司	開封瑞利公司	子公司對子公司	其他應收款	19,373	係應收股利	無	1.00

瑞利企業股份有限公司及子公司
被投資公司相關資訊

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

單位：新台幣千元
(除另予註明者外)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原投資金額		期末		持有		本公司本期投資(損)益	本期認列之(損)益	註
				原本期	未上期	數(%)	帳面金額	被本期	額			
瑞利企業股份有限公司	瑞德夏股份有限公司	台灣	汽車門殼鍊壓汽車零件設計、製造、組裝及銷售	\$ 5,192	\$ 5,192	559,160	39.94	\$ 79,852	\$ 36,659	\$ 14,641		
瑞利企業股份有限公司	Junion Holding Company Ltd.	英屬維京群島	對證券投資公司、銀行、保險公司及各種生產事業等投資	200,926	283,774	1	100.00	435,908	(261,278)	(261,278)		

註 1：大陸被投資公司相關資訊請參閱附表六。

註 2：已於編製合併時沖銷。

瑞利企業股份有限公司及子公司
大陸投資變動明細表

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：新台幣千元
(除另予註明者外)

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本	投資方式	本月初自台灣匯出投資金額	本期末自台灣匯出投資金額	本期期末自台灣匯出投資金額	被投資公司本期損益	本直接投資之持股比例	本期認列損益	期末面價	投資截至本期末已匯回投資收益	註
海南瑞利工業有限公司	汽車、摩托車零組件、電子零組件及其模具、夾具、檢具的製造、銷售和維修服務	\$220,263	透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司	\$121,217	\$ -	\$121,217	(\$ 66,694)	100.00	(\$ 66,392)	\$205,832	\$ 53,824	註1、註2及註4
武漢瑞利汽車工業有限公司	汽車零組件、電子零組件及其模具、夾具、檢具的製造、銷售和維修服務	399,167	透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司	162,557	-	79,709	-	-	-	-	49,028	註5
開封瑞利工業有限公司	汽車零組件、電子零組件及其模具、夾具、檢具的製造、銷售和維修服務	203,315	透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司	-	-	-	(66,740)	100.00	(66,740)	125,538	78,358	註1
常熟瑞利汽車零件有限公司	汽車零組件、電子零組件及其模具、夾具、檢具的製造、銷售和維修服務	448,313	透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司	-	-	-	(122,991)	100.00	(122,991)	82,616	-	註1
杭州瑞利佳合汽車零件有限公司	汽車零組件、汽車模具、夾具、檢測工具、電子零組件及其相關產品	47,205	透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司	-	-	-	(1,418)	100.00	(1,418)	(55,108)	-	註6
海南瑞德夏工業有限公司	汽車車門鉸鏈、車門制位杆、手煞車、油門煞車踏板總成的設計、模具開發、製造、組裝、銷售及維修服務	10,993	透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司	10,993	-	10,993	35,393	39.94	35,393	207,999	-	註7

投資公司名稱	本期末自台灣匯出投資金額	本公司赴大陸投資	本期末自台灣匯出投資金額
本公司	\$ 200,926	\$ 152,807	\$ 152,807
瑞德夏	10,993	107,204	107,204

註 1：海南瑞利於 93、94、97、99、101 及 103 年共計發放盈餘 USD22,330 千元（現金 USD19,400 千元；盈轉 USD2,930 千元）予 Junion Holding Company Ltd. (Junion Holding)，而 Junion Holding 分別以該現金盈餘 USD6,400 千元轉投資開封瑞利及 USD13,000 千元轉投資常熟瑞利；另開封瑞利於 103 年發放盈餘 USD2,000 千元予 Junion Holding，而 Junion Holding 以該現金盈餘轉投資常熟瑞利。

註 2：實收資本額為 USD6,480 千元及期末自台灣匯出累積投資金額為 USD3,550 千元，差異係海南瑞利盈餘轉投資 USD2,930 千元。（接次頁）

(承前頁)

- 註 3：本公司之經濟部投審會核准投資金額為 USD30,002 千元，與本期末自台灣匯出累積投資金額 USD5,672 千元（海南瑞利 USD3,550 千元及武漢瑞利 USD2,122 千元）差異 USD24,330 千元，係依投審會限額計算相關規定，將海南瑞利發放盈餘 USD19,400 千元予 Junion Holding，而 Junion Holding 復以該盈餘轉投資開封瑞利及常熟瑞利；以及海南瑞利盈餘轉增資 USD2,930 千元及開封瑞利發放盈餘 USD2,000 千元予 Junion Holding，Junion Holding 將該盈餘轉投資常熟瑞利。
- 註 4：投資公司認列投資損益與被投資公司本年度損益之差額，係因內部交易產生未實現損益。
- 註 5：子公司 Junion Holding 於 108 年 7 月 19 日轉讓透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－武漢瑞利汽車工業有限公司，並於 108 年匯回 USD2,708 千元，本公司已向投審會辦理申請註銷投資之相關程序。
- 註 6：係武漢瑞利於 101 年度以 CNY10,000 千元轉投資設立杭州瑞利，並於 104 年 1 月 1 日配合集團組織調整以 CNY6,820 千元之價款將杭州瑞利公司之全數股權轉讓予常熟瑞利。
- 註 7：係關聯企業瑞德夏透過 Jui Li Edscha Holding Co., Ltd. 投資設立之子公司。

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告：

Deloitte.

勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所
11073 台北市信義區松仁路100號20樓

Deloitte & Touche
20F, Taipei Nan Shan Plaza
No. 100, Songren Rd.,
Xinyi Dist., Taipei 11073, Taiwan

Tel :+886 (2) 2725-9988
Fax:+886 (2) 4051-6888
www.deloitte.com.tw

會計師查核報告

瑞利企業股份有限公司 公鑒：

查核意見

瑞利企業股份有限公司（瑞利公司）民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 108 及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表與個體現金流量表以及個體財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達瑞利公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 108 及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效與個體現金流量。

查核意見之基礎

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

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對瑞利公司民國 108 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對瑞利公司民國 108 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

應收帳款減損評估

瑞利公司於民國 108 年 12 月 31 日之應收帳款淨額(含關係人)為 219,861 千元，為個體財務報表重要資產項目。瑞利公司管理階層對於超過正常授信期間之應收帳款係考量客戶過去收款經驗及延遲付款情形評估可能無法收回之款項，提列備抵損失。本會計師考量該等應收款項備抵損失之提列涉及重大估計及判斷，是以本會計師關注於備抵損失提列金額是否允當。

本會計師覆核管理階層對應收帳款信用損失提列政策，並執行以下查核程序：

- 一、抽核測試應收帳款帳齡之正確性，並核算所提列之備抵損失。
- 二、對於已逾期之應收帳款，依據過去收款經驗、超過授信期間情形以及其他可得資訊，以評估提列備抵損失之合理性。

特定銷售產品收入認列真實性

如個體財務報告附註二一所述，瑞利公司主要收入來自汽車钣金零件之銷售，其中部分銷售品項之銷售單價較該類產品之平均銷售單價差異幅度較大，因此依審計準則公報有關將收入預設為顯著風險之規定，將該特定銷售品項所產生之銷貨收入真實性列為關鍵查核事項。

本會計師對上開關鍵查核事項所敘明之特定層面已執行以下因應查核程序，包括：

- 一、瞭解及測試與收入認列真實性攸關之內部控制，包括訂單、出貨及入帳作業等相關內部控制作業是否有效，並據以認列營業收入。
- 二、抽核上述品項之營業收入明細，檢視出貨文件是否業經客戶簽收或附有出口報關等出貨證明文件，及抽核驗證應收帳款收款記錄及銷貨對象是否相同。
- 三、檢視期後有無重大銷貨退回及折讓。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則編製允當表達之個體財務報表，且維持與個體財務報表編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估瑞利公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意

圖清算瑞利公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

瑞利公司之治理單位（含監察人）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

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

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

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

六、對於瑞利公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成瑞利公司查核意見。

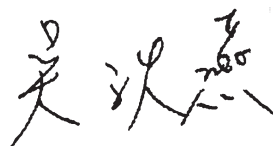
本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

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

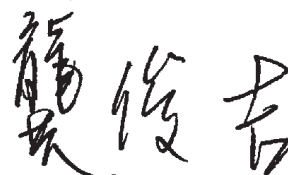
本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對瑞利公司民國 108 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 吳 秋 燕



會計師 龔 俊 吉



證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 109 年 3 月 25 日



瑞利企業股份有限公司

個體資產負債表

民國 108 年及 107 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代碼	資產	108年12月31日			107年12月31日		
		金	額	%	金	額	%
	流動資產						
1100	現金(附註六)	\$ 109,533		5	\$ 71,915		3
1150	應收票據(附註四及八)	11,718		1	15,152		-
1170	應收帳款淨額(附註四、五及八)	207,186		10	325,976		12
1180	應收帳款—關係人(附註四、五、八及二七)	12,675		1	87,890		3
1200	其他應收款(附註八)	11,073		-	4,275		-
1210	其他應收款—關係人(附註二七)	86,500		4	59,195		2
1220	本期所得稅資產(附註二三)	5		-	58		-
130X	存貨(附註四及九)	290,096		13	278,920		10
1410	預付款項(附註十四)	71,735		3	115,275		4
1476	其他金融資產—流動(附註十一及二八)	55,672		3	46,162		2
1479	其他流動資產	432		-	797		-
11XX	流動資產總計	<u>856,625</u>		<u>40</u>	<u>1,005,615</u>		<u>36</u>
	非流動資產						
1550	採用權益法之投資(附註四及十)	515,760		24	871,336		31
1600	不動產、廠房及設備(附註四、五、十二及二八)	678,723		31	900,672		32
1755	使用權資產(附註三、四及十三)	100,577		5	-		-
1801	電腦軟體(附註四)	2,395		-	3,276		-
1915	預付設備款	6,984		-	7,430		1
1920	存出保證金(附註二六)	5,317		-	5,339		-
15XX	非流動資產總計	<u>1,309,756</u>		<u>60</u>	<u>1,788,053</u>		<u>64</u>
1XXX	資產總計	<u>\$ 2,166,381</u>		<u>100</u>	<u>\$ 2,793,668</u>		<u>100</u>
	負債及權益						
	流動負債						
2100	短期借款(附註十五及二八)	\$ 299,847		14	\$ 262,020		9
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動(附註四、七及十六)	3,492		-	-		-
2150	應付票據(附註十七)	65,244		3	103,864		4
2170	應付帳款(附註十七)	246,491		12	300,245		11
2180	應付帳款—關係人(附註十七及二七)	225		-	382		-
2219	其他應付款(附註十八)	42,339		2	85,502		3
2130	合約負債—流動(附註四、二一及二七)	130,028		6	203,413		7
2280	租賃負債—流動(附註三、四及十三)	26,615		1	-		-
2320	一年內到期長期負債(附註十五、十六及二八)	158,518		7	48,477		2
2399	其他流動負債	6,355		-	4,107		-
21XX	流動負債總計	<u>979,154</u>		<u>45</u>	<u>1,008,010</u>		<u>36</u>
	非流動負債						
2500	透過損益按公允價值衡量之金融負債—非流動(附註四、七及十六)	-		-	1,488		-
2530	應付公司債(附註四及十六)	-		-	119,372		4
2540	長期借款(附註十五及二八)	730,079		34	768,721		27
2570	遞延所得稅負債(附註四、五及二三)	96,026		4	100,246		4
2580	租賃負債—非流動(附註三、四及十三)	68,062		3	-		-
2640	淨確定福利負債(附註四及十九)	33,381		2	44,492		2
2645	存入保證金	5,000		-	5,000		-
2670	其他非流動負債	-		-	196		-
25XX	非流動負債總計	<u>932,548</u>		<u>43</u>	<u>1,039,515</u>		<u>37</u>
2XXX	負債總計	<u>1,911,702</u>		<u>88</u>	<u>2,047,525</u>		<u>73</u>
	權益(附註四及二十)						
3110	普通股股本	2,200,025		102	2,200,025		79
3280	資本公積—其他	718		-	716		-
	累積虧損						
3320	特別盈餘公積	164,267		8	164,267		6
3350	待彌補虧損	(1,989,924)		(92)	(1,486,167)		(53)
3300	累積虧損淨額	(1,825,657)		(84)	(1,321,900)		(47)
3400	其他權益	(120,407)		(6)	(132,698)		(5)
3XXX	權益總計	<u>254,679</u>		<u>12</u>	<u>746,143</u>		<u>27</u>
	負債及權益總計	<u>\$ 2,166,381</u>		<u>100</u>	<u>\$ 2,793,668</u>		<u>100</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：吳明燦



經理人：林維輝



會計主管：黃冠銘



瑞利企業股份有限公司

個體綜合損益表

民國 108 及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元，惟

每股損失為元

代 碼		108 年度		107 年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入（附註四、二一及二七）	\$1,426,966	100	\$1,623,982	100
5000	營業成本（附註九、二二及二七）	<u>1,308,392</u>	<u>92</u>	<u>1,498,256</u>	<u>92</u>
5900	營業毛利	118,574	8	125,726	8
5920	與子公司之已（未）實現利益	<u>5,816</u>	<u>1</u>	<u>(1,367)</u>	<u>-</u>
5950	已實現營業毛利	<u>124,390</u>	<u>9</u>	<u>124,359</u>	<u>8</u>
	營業費用（附註八及二二）				
6100	推銷費用	99,821	7	119,296	7
6200	管理及總務費用	74,528	5	82,273	5
6300	研究發展費用	6,456	1	2,142	-
6450	預期信用減損損失	<u>20,265</u>	<u>1</u>	<u>24,504</u>	<u>2</u>
6000	營業費用合計	<u>201,070</u>	<u>14</u>	<u>228,215</u>	<u>14</u>
6900	營業淨損	<u>(76,680)</u>	<u>(5)</u>	<u>(103,856)</u>	<u>(6)</u>
	營業外收入及支出（附註二二）				
7010	其他收入	15,828	1	14,708	1
7020	其他利益及損失	<u>(127,016)</u>	<u>(9)</u>	<u>(5,611)</u>	<u>-</u>
7050	財務成本	<u>(36,346)</u>	<u>(3)</u>	<u>(39,373)</u>	<u>(3)</u>
7070	採用權益法之子公司及關聯企業損益份額	<u>(246,637)</u>	<u>(17)</u>	<u>(61,739)</u>	<u>(4)</u>
7000	營業外收入及支出合計	<u>(394,171)</u>	<u>(28)</u>	<u>(92,015)</u>	<u>(6)</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		108 年度		107 年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨損	(\$ 470,851)	(33)	(\$ 195,871)	(12)
7950	所得稅費用 (附註四、五及二三)	-	-	(793)	-
8200	本年度淨損	(470,851)	(33)	(196,664)	(12)
	其他綜合損益 (附註十九、二十及二三)				
	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數	287	-	(16,056)	(1)
8330	採用權益法之子公司及關聯企業之其他綜合損益份額	(1,063)	-	(5,843)	-
8310	後續可能重分類至損益之項目	(776)	-	(21,899)	(1)
8380	採用權益法之子公司及關聯企業之其他綜合損益份額	(24,059)	(1)	(15,528)	(1)
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅	4,220	-	1,523	-
8360		(19,839)	(1)	(14,005)	(1)
8300	本年度其他綜合損益 (稅後淨額)	(20,615)	(1)	(35,904)	(2)
8500	本年度綜合損益總額	(\$ 491,466)	(34)	(\$ 232,568)	(14)
	每股損失 (附註二四)				
9750	基 本	(\$ 2.14)		(\$ 0.94)	
9850	稀 釋	(\$ 2.14)		(\$ 0.94)	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：吳明燦

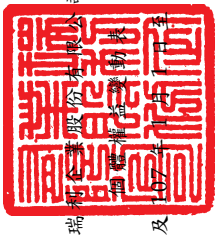


經理人：林維輝



會計主管：黃冠銘





瑞利企業股份有限公司

增資增利增權增利增利

民國 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代碼	其他權益項目	其他權益		其他權益		其他權益		其他權益		其他權益		總額
		資本公積	其他	特別盈餘公積	虧損	損	國外營運機構換算之兌換差額	備供出售金融資產未實現損益	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	未實現評價損益	合計	
A1	107年1月1日餘額	\$ -	-	\$ 164,267	(\$1,239,757)	(\$ 86,563)	(\$ 26,361)	\$ -	(\$ 112,924)	\$ 629,611	\$ -	\$ 629,611
A3	追溯適用之影響數	-	-	-	-	-	26,361	(26,361)	-	-	-	-
A5	107年1月1日調整後餘額	1,818,025	-	164,267	(1,239,757)	(86,563)	-	(26,361)	(112,924)	629,611	-	629,611
C17	逾時效未領取之股利(附註二十)	-	716	-	-	-	-	-	-	716	-	716
D1	107年度淨損	-	-	-	(196,664)	-	-	-	-	-	-	(196,664)
D3	107年度稅後其他綜合損益	-	-	-	(16,130)	(14,005)	-	(5,769)	(19,774)	-	-	(35,904)
D5	107年度綜合損益總額	-	-	-	(212,794)	(14,005)	-	(5,769)	(19,774)	-	-	(232,568)
E1	現金增資(附註二十)	382,000	-	-	(33,616)	-	-	-	-	-	-	348,384
Z1	107年12月31日餘額	2,200,025	716	164,267	(1,486,167)	(100,568)	-	(32,130)	(132,698)	746,143	-	746,143
C17	逾時效未領取之股利(附註二十)	-	2	-	-	-	-	-	-	2	-	2
D1	108年度淨損	-	-	-	(470,851)	-	-	-	-	-	-	(470,851)
D3	108年度稅後其他綜合損益	-	-	-	202	(19,839)	-	978	(20,817)	-	-	(20,615)
D5	108年度綜合損益總額	-	-	-	(470,649)	(19,839)	-	978	(20,817)	-	-	(491,466)
Q1	子公司處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資(附註十)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Z1	108年12月31日餘額	\$ 2,200,025	718	\$ 164,267	(\$ 1,989,924)	(\$ 120,407)	-	33,108	(\$ 120,407)	33,108	33,108	\$ 254,679

後附之附註係本個體財務報告之一部分。



董事長：吳明燦



經理人：林維輝



會計主管：黃冠銘

瑞利企業股份有限公司
個體現金流量表

民國 108 及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼	108 年度	107 年度
營業活動之現金流量		
A10000	(\$ 470,851)	(\$ 195,871)
A20010		
A20100	151,689	149,375
A20200	2,532	2,906
A20300	20,265	24,504
A20400		
A20900	1,985	630
A21200	36,346	39,373
A22400	(1,238)	(1,298)
A22500		
A23700	246,637	61,739
A23800	(5,507)	4,456
A23900	125,375	-
A24100	6,144	7,792
A29900	(5,816)	1,367
A30000	991	21
A31130	(797)	3,228
A31150		
A31160	3,434	558
A31180	97,095	23,884
A31200	70,180	(83,804)
A31230	192	12,269
A31240	(16,602)	(10,931)
A32125	40,432	(39,269)
A32130	68	2,420
A32150	(73,385)	49,917
A32160	(38,620)	(2,520)
A32180	(53,754)	(47,655)
A32230	(157)	(732)
A32240	(45,904)	(91,200)
A32990	2,248	(2,699)
A33000	(10,824)	(51,444)
A33100	(196)	196
A33200	81,962	(142,788)
	1,238	235
	-	7,988

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108 年度	107 年度
A33300	支付之利息	(\$ 36,201)	(\$ 32,647)
A33500	收取(支付)之所得稅	53	(787)
AAAA	營業活動之淨現金流入(出)	<u>47,052</u>	<u>(167,999)</u>
	投資活動之現金流量		
B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(4,023)	(5,022)
B00200	出售透過損益按公允價值衡量之金融資產價款	4,042	5,040
B02400	採用權益法之被投資公司減資退回股款	82,848	-
B02700	取得不動產、廠房及設備	(39,152)	(73,648)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	10,805	20,367
B03700	存出保證金增加	(1,018)	(501)
B03800	存出保證金減少	1,040	4,501
B04300	其他應收款—關係人增加	(21,831)	(60,328)
B04500	購置電腦軟體	(1,354)	(3,612)
B06500	其他金融資產增加	(34,760)	(10,030)
B06600	其他金融資產減少	25,250	49,626
BBBB	投資活動之淨現金流入(出)	<u>21,847</u>	<u>(73,607)</u>
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	437,885	453,229
C00200	短期借款減少	(400,058)	(444,251)
C01200	發行可轉換公司債	-	120,000
C01600	舉借長期借款	-	838,650
C01700	償還長期借款	(48,477)	(1,021,543)
C03900	應付租賃款減少	-	(34,100)
C04020	租賃負債本金償還	(20,633)	-
C04600	現金增資	-	348,384
C09900	逾期未領股利退回	2	716
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	<u>(31,281)</u>	<u>261,085</u>
EEEE	現金淨增加金額	37,618	19,479
E00100	年初現金餘額	<u>71,915</u>	<u>52,436</u>
E00200	年底現金餘額	<u>\$ 109,533</u>	<u>\$ 71,915</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：吳明燦



經理人：林維輝



會計主管：黃冠銘



瑞利企業股份有限公司

個體財務報告附註

民國 108 及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

瑞利企業股份有限公司（以下稱本公司）設立於 59 年 6 月，主要經營汽機車沖壓零組件、沖壓模具及治具之產銷，為國內各大汽、機車製造廠之沖壓配件衛星工廠。

本公司股票於 83 年 1 月起在台灣證券交易所上市買賣。

本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

本公司截至 108 年 12 月 31 日待彌補虧損為 1,989,924 千元已達實收股本 90%，負債比率達 88%，另民國 108 年 12 月 31 日之流動負債大於流動資產 122,529 千元，該等情況顯示本公司繼續經營之能力存在不確定性。營運資金可能不足部分，除附註二六所述銀行借款額度未動用金額可支應外，本公司擬採用下列因應對策以持續改善營運及充實營運資金：

(一) 營運計畫

1. 加強提升本公司主力售後維修零件產品附加價值與競爭力、提高產品多元性；強化模具技術開發能力再精進、積極爭取國外車廠供應商合作機會；順應能源車發展趨勢，持續朝研發及產品設計技術再提升，爭取新客戶電動車款外觀件開發暨量產訂單等，以改善營運狀況。
2. 優化人力資源整合及積極控制成本與費用，推動各項支出合理化改善。
3. 以出租或出售方式活化運用資產，以充實營運資金。

(二) 財務計畫

1. 如附註二十所述，本公司於 108 年 6 月 25 日經股東會通過 1 年內以不超過 50,000 千股以內辦理私募普通股。本公司

董事會於 109 年 3 月 25 日決議以 109 年 4 月 1 日為私募增資基準日辦理第一次私募普通股，預計私募總股數 25,000 千股以內，每股發行價格為 2.993 元，以改善財務結構。

2. 本公司董事會於 109 年 3 月 25 日決議新增銀行中長期融資額度共七千萬元及短期額度二千萬元，並授權董事長簽訂授信合約，預計該融資額度可充實本公司營運資金及提高本公司財務報表之流動比率。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告於 109 年 3 月 25 日經董事會通過後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

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

1. IFRS 16「租賃」

IFRS 16 規範租賃協議之辨認與出租人及承租人會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及 IFRIC 4「決定一項安排是否包含租賃」等相關解釋。相關會計政策請參閱附註四。

租賃定義

本公司選擇僅就 108 年 1 月 1 日以後簽訂（或變動）之合約依 IFRS 16 評估是否係屬（或包含）租賃，先前已依 IAS 17 及 IFRIC 4 辨認為租賃之合約不予重新評估並依 IFRS 16 之過渡規定處理。

本公司為承租人

除低價值標的資產租賃及短期租賃選擇按直線基礎認列費用外，其他租賃係於個體資產負債表認列使用權資產及租賃負債。個體綜合損益表係分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。於個體現金流量表中，償付租賃負債之本金金額表達為籌資活動，支付利息部分則列為營業活動。適用 IFRS 16 前，分類為營業租賃之合約係按直線基礎認列費用，為取得土地使用權預付之租賃給付係認列於預付租賃款。營業租賃現金流量於個體現金流量表係表達於營業活動。分類為融資租賃之合約係於個體資產負債表認列租賃資產及應付租賃款。

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

先前依 IAS 17 以營業租賃處理之協議，於 108 年 1 月 1 日租賃負債之衡量係以剩餘租賃給付按該日承租人之增額借款利率折現，使用權資產係以該日之租賃負債金額並調整先前已認列之預付或應付租賃給付金額衡量。所認列之使用權資產均適用 IAS 36 評估減損。

本公司亦適用下列權宜作法：

- (1) 租賃期間於 108 年 12 月 31 日以前結束之租賃依短期租賃處理。
- (2) 不將原始直接成本計入 108 年 1 月 1 日之使用權資產衡量中。
- (3) 進行租賃負債之衡量時，對諸如租賃期間之決定使用後見之明。

本公司於 108 年 1 月 1 日認列租賃負債所適用之增額借款利率加權平均數為 2.6%，該租賃負債金額與 107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額之差異說明如下：

107年12月31日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額	\$ 35,519
減：適用豁免之短期租賃	(7,261)
減：適用豁免之低價值資產租賃	(<u>1,645</u>)
108年1月1日未折現總額	<u>\$ 26,613</u>
按108年1月1日增額借款利率折現後之現值	\$ 26,538
加：因延長租賃選擇權處理不同產生之調整	<u>67,167</u>
108年1月1日租賃負債餘額	<u>\$ 93,705</u>

本公司為出租人

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

首次適用IFRS 16對108年1月1日各資產及負債項目調整如下：

	1 0 8 年 1 月 1 日 首 次 適 用 重 編 前 金 額 之 調 整		1 0 8 年 1 月 1 日 重 編 後 金 額
預付款項	\$ 115,275	(\$ 3,108)	\$ 112,167
使用權資產	-	96,813	96,813
資產影響	<u>\$ 115,275</u>	<u>\$ 93,705</u>	<u>\$ 208,980</u>
租賃負債—流動	\$ -	\$ 17,308	\$ 17,308
租賃負債—非流動	-	76,397	76,397
負債影響	<u>\$ -</u>	<u>\$ 93,705</u>	<u>\$ 93,705</u>

2. IFRIC 23「所得稅務處理之不確定性」

IFRIC 23 釐清當存有所得稅務處理之不確定性時，本公司須假設稅務機關將可取具所有相關資料進行審查，若判斷其申報之稅務處理很有可能被稅務機關接受，本公司對於課稅所得、課稅基礎、未使用課稅損失、未使用課稅抵減及稅率之決定必須與申報所得稅時所採用之稅務處理一致。若稅務機關並非很有可能接受申報之稅務處理，本公司須採最可能金額或預期值（應採兩者中較能預測不確定性最終結果之方法）評估。若事實及情況改變，本公司須重評估其判斷與估計。

追溯適用 IFRIC 23 對本公司 108 年 1 月 1 日資產、負債及權益並無重大影響。

3. IAS 19 之修正「計畫修正、縮減或清償」

該修正規定，發生計畫修正、縮減或清償時，應以發生時用以再衡量淨確定福利負債之精算假設來決定該年度剩餘期間之當期服務成本及淨利息。此外，該修正釐清計畫修正、縮減或清償對資產上限相關規定之影響。本公司係推延適用前述修正。

(二) 109 年適用之金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可之 IFRSs

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日</u>
IFRS 3 之修正「業務之定義」	2020 年 1 月 1 日（註 1）
IFRS 9、IAS 39 及 IFRS 7 之修正「利率指標變革」	2020 年 1 月 1 日（註 2）
IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」	2020 年 1 月 1 日（註 3）

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

註 2：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間追溯適用此項修正。

註 3：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

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

(三) 國際會計準則理事會（IASB）已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日(註)</u>
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未 定
IFRS 17「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「將負債分類為流動或非流動」	2022 年 1 月 1 日

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

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

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債外，本個體財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司及關聯企業係採權益法處理。為使本個體財務報告之本年度損益、其他綜合損益及權益與本公司合併財務報告中歸屬於本公司業主之本年度損益、其他綜合損益及權益相同，個體基礎與合併基礎下若干會計處理差異係調整「採用權益法之投資」、「採用權益法之子公司及關聯企業損益份額」及「採用權益法之子公司及關聯企業其他綜合損益份額」暨相關權益項目。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

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

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債（即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債），以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。惟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，並不影響分類。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 外 幣

本公司編製個體財務報告時，以本公司功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當年度認列於損益。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當年度損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製個體財務報告時，國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司）之資產及負債以每一

資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益。

(五) 存 貨

存貨包括原料、製成品及在製品。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。

(六) 投資子公司

本公司採用權益法處理對子公司之投資。

子公司係指本公司具有控制之個體。

權益法下，投資原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之子公司損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對本公司可享有子公司其他權益之變動係按持股比例認列。

當本公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。投資帳面金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益。

當本公司對子公司之損失份額等於或超過其在該子公司之權益（包括權益法下子公司之帳面金額及實質上屬於本公司對該子公司淨投資組成部分之其他長期權益）時，係繼續按持股比例認列損失。

本公司評估減損時，係以財務報告整體考量現金產生單位並比較其可回收金額與帳面金額。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面金額，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列攤銷後之帳面金額。歸屬於商譽之減損損失不得於後續期間迴轉。

本公司與子公司之順流交易未實現損益於個體財務報告予以銷除。本公司與子公司之逆流及側流交易所產生之損益，僅

在與本公司對子公司權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

(七) 投資關聯企業

關聯企業係指本公司具有重大影響，但非屬子公司或合資之企業。

本公司對投資關聯企業係採用權益法。

權益法下，投資關聯企業原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之關聯企業損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對關聯企業權益之變動係按持股比例認列。

取得成本超過本公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷。

當本公司對關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益（包括權益法下投資關聯企業之帳面金額及實質上屬於本公司對該關聯企業淨投資組成部分之其他長期權益）時，即停止認列進一步之損失。本公司僅於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。

本公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失不分攤至構成投資帳面金額組成部分之任何資產，包括商譽。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

本公司與關聯企業間之逆流及順流交易所產生之損益，僅在與本公司對關聯企業權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

(八) 不動產、廠房及設備

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

建造中之不動產、廠房及設備係以成本減除累計減損損失後之金額認列。成本包括專業服務費用及符合資本化條件之借

款成本。該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產、廠房及設備之適當類別並開始提列折舊。

不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(九) 無形資產

1. 單獨取得

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

2. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當年度損益。

(十) 有形及無形資產之減損

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

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

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

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

(十一) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於個體資產負債表。

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

金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

1. 衡量種類

本公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產與按攤銷後成本衡量之金融資產。

(1) 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係強制透過損益按公允價值衡量。強制透過損益按公允價值衡量之金融資產包括本公司未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失係認列於損益。

(2) 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

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

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金、應收票據、應收帳款、其他應收款、存出保證金及其他金融資產）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算。

信用減損金融資產係指發行人或債務人已發生重大財務困難、違約、債務人很有可能聲請破產或其他財務重整或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

2. 金融資產之減損

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

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

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

本公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，判定下列情況代表金融資產已發生違約：

- (1) 有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務。
- (2) 零件帳款逾期超過 120 天或模具帳款未依合約約定收款，除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準

更為適當。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

3. 金融資產之除列

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

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。於一透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

權益工具

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

1. 後續衡量

除下列情況外，所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量：

透過損益按公允價值衡量之金融負債

透過損益按公允價值衡量之金融負債包含持有供交易。

持有供交易之金融負債係按公允價值衡量，相關利益或損失係認列於其他利益及損失。

2. 金融負債之除列

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

可轉換公司債

本公司發行之複合金融工具（可轉換公司債）係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義，於原始認列時將其

組成部分分別分類為金融負債及權益。

原始認列時，負債組成部分之公允價值係以類似之不可轉換工具當時市場利率估算，並於執行轉換或到期日前，以有效利息法計算之攤銷後成本衡量。屬嵌入非權益衍生工具之負債組成部分則以公允價值衡量。

分類為權益之轉換權係等於該複合工具整體公允價值減除經單獨決定之負債組成部分公允價值之剩餘金額，經扣除所得稅影響數後認列為權益，後續不再衡量。

(十二) 收入認列

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

本公司銷貨收入來自汽車鈹金零件及模具之銷售，本公司將所承諾之貨物移轉予客戶而完成履約義務時認列收入；商品銷售之預收款項係認列為合約負債。

去料加工時，加工產品所有權之控制並未移轉，是以去料時不認列收入。

(十三) 租賃

1. 108 年

本公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

本公司為承租人，除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於個體資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間有變動，本公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於個體資產負債表。

2. 107 年

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

本公司為承租人，營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

融資租賃係以各期最低租賃給付現值總額或租賃開始日租賃資產公允價值較低者作為成本入帳，並同時認列應付租賃款負債。

每期所支付租賃款之隱含利息列為當期財務費用，若可直接歸屬於符合要件之資產者，則予以資本化。

(十四) 借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產之借款成本，係作為該資產成本之一部分，直到該資產達到預定使用或出售狀態之幾乎所有必要活動已完成為止。

特定借款如於符合要件之資本支出發生前進行暫時投資而賺取之投資收入，係自符合資本化條件之借款成本中減除。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當年度認列為損益。

(十五) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

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

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

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

(十六) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

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

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能課稅所得以供可減除暫時性差異及虧損扣抵所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟本公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能

足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

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

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

3. 本年度之當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當年度，則於修正當年度認列。若會計估計之修正同時影響當年度及未來期間，則於估計修正當年度及未來期間認列。

(一) 所得稅

本公司於 108 年及 107 年 12 月 31 日虧損金額及暫時性差異未認列為遞延所得稅資產之所得稅影響數分別 458,125 千元及 382,545 千元，遞延所得稅資產之可實現性主要視未來能否有足夠之獲利或應課稅暫時性差異而定。

另於 108 年及 107 年 12 月 31 日投資國外子公司收益相關未認列遞延所得稅負債之所得稅影響數分別為 53,593 千元及 105,849 千元，該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會實現，是以不予認列相關遞延所得稅負債。

若未來情況產生變化，可能會產生重大遞延所得稅資產或負債之調整，該等遞延所得稅資產或負債之調整係於發生期間認列為損益。

(二) 金融資產之估計減損

應收帳款之估計減損係基於本公司對於違約率及預期損失率之假設。本公司考量歷史經驗及現時市場情況，以作成假設並選擇減損評估之輸入值。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

(三) 不動產、廠房及設備之減損

與生產相關之設備減損係按該等設備之可回收金額（即該等資產之公允價值減出售成本與其使用價值之較高者）評估，市場價格或未來現金流量變動將影響該等資產可回收金額，可能導致本公司須額外認列減損損失。

六、現金

	<u>108 年 12 月 31 日</u>	<u>107 年 12 月 31 日</u>
庫存現金	\$ 617	\$ 644
銀行支票存款	19,222	28,098
銀行活期存款	<u>89,694</u>	<u>43,173</u>
	<u>\$109,533</u>	<u>\$ 71,915</u>

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	<u>108 年 12 月 31 日</u>	<u>107 年 12 月 31 日</u>
持有供交易金融負債－ 流動及非流動		
持有供交易 衍生工具（未指定避險） 可轉換公司債嵌入買回 權及賣回權（附註 十六）	<u>\$ 3,492</u>	<u>\$ 1,488</u>

八、應收票據及應收帳款淨額

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>因營業而發生</u>		
應收票據		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	<u>\$ 11,718</u>	<u>\$ 15,152</u>
應收帳款－非關係人		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$253,550	\$352,075
減：備抵損失	<u>46,364</u>	<u>26,099</u>
	<u>\$207,186</u>	<u>\$325,976</u>
應收帳款－關係人（附註二七）	<u>\$ 12,675</u>	<u>\$ 87,890</u>

（一）應收票據

本公司截至 108 年及 107 年 12 月 31 日之應收票據立帳帳齡皆在 90 天以內，並無已逾期但尚未認列備抵損失之應收票據。

（二）應收帳款

本公司對於商品銷售之授信期間，零件為 60 至 120 天，模具則依合約約定收款。本公司採行之政策係僅與信譽卓著之對象進行交易並使用其他公開可取得之財務資訊及彼此交易記錄對主要客戶進行評估。

為減輕信用風險，本公司管理階層指派專責人員負責授信額度之決定、授信核准及其他監控程序以確保逾期應收款項之回收已採取適當行動。此外，本公司於資產負債表日會逐一複核應收款項之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當減損損失。據此，本公司管理階層認為本公司之信用風險已顯著減少。

本公司按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況。本公司之信用損失進一步依銷售零件及模具之收款特性區分，並以應收帳款逾期帳齡訂定預期信用損失率。

本公司依準備矩陣衡量應收帳款之備抵損失如下：

1. 108年12月31日

零件銷售

預期信用損失率(%)	未	逾	逾	逾	逾	逾	逾	逾	計
	逾	期	期	期	期	期	期	期	
	0.01	1~30	31~60	61~90	91~120	121~360	360	超過	
		天	天	天	天	天	天	天	
總帳面金額	\$ 149,496	\$ 4,634	\$ 730	\$ -	\$ 34	\$ 131	\$ 36	\$ 155,061	
備抵損失(存續期間預期信用損失)	(<u>15</u>)	(<u>5</u>)	(<u>4</u>)	-	(<u>1</u>)	(<u>15</u>)	(<u>31</u>)	(<u>71</u>)	
攤銷後成本	<u>\$ 149,481</u>	<u>\$ 4,629</u>	<u>\$ 726</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 33</u>	<u>\$ 116</u>	<u>\$ 5</u>	<u>\$ 154,990</u>	

模具銷售

預期信用損失率(%)	未	逾	逾	逾	逾	逾	逾	逾	計
	逾	期	期	期	期	期	期	期	
	0.01	1~90	91~120	121~360	360	360	360	超過	
		天	天	天	天	天	天	天	
總帳面金額	\$ 628	\$ 18,912	\$ -	\$ 44,279	\$ 47,345	\$ 111,164			
備抵損失(存續期間預期信用損失)	(<u>3</u>)	(<u>2</u>)	-	-	(<u>46,288</u>)	(<u>46,293</u>)			
攤銷後成本	<u>\$ 625</u>	<u>\$ 18,910</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 44,279</u>	<u>\$ 1,057</u>	<u>\$ 64,871</u>			

2. 107年12月31日

零件銷售

預期信用損失率(%)	未	逾	逾	逾	逾	逾	逾	逾	計
	逾	期	期	期	期	期	期	期	
	0.01	1~30	31~60	61~90	91~120	121~360	360	超過	
		天	天	天	天	天	天	天	
總帳面金額	\$ 177,431	\$ 2,173	\$ 16	\$ 313	\$ 32	\$ 821	\$ 189	\$ 180,975	
備抵損失(存續期間預期信用損失)	(<u>18</u>)	(<u>2</u>)	-	(<u>3</u>)	(<u>1</u>)	(<u>246</u>)	(<u>95</u>)	(<u>365</u>)	
攤銷後成本	<u>\$ 177,413</u>	<u>\$ 2,171</u>	<u>\$ 16</u>	<u>\$ 310</u>	<u>\$ 31</u>	<u>\$ 575</u>	<u>\$ 94</u>	<u>\$ 180,610</u>	

模具銷售

預期信用損失率(%)	未	逾	逾	逾	逾	逾	逾	逾	計
	逾	期	期	期	期	期	期	期	
	0.01	1~90	91~120	121~360	360	360	360	超過	
		天	天	天	天	天	天	天	
總帳面金額	\$ 181,121	\$ 20,359	\$ -	\$ 1,774	\$ 55,736	\$ 258,990			
備抵損失(存續期間預期信用損失)	(<u>9</u>)	(<u>2</u>)	-	(<u>89</u>)	(<u>25,634</u>)	(<u>25,734</u>)			
攤銷後成本	<u>\$ 181,112</u>	<u>\$ 20,357</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,685</u>	<u>\$ 30,102</u>	<u>\$ 233,256</u>			

應收帳款及其他應收款備抵損失之變動資訊如下：

	108年度			107年度		
	應收帳款	其他應收款	合計	應收帳款	其他應收款	合計
年初餘額	\$ 26,099	\$ 3,120	\$ 29,219	\$ 4,715	\$ -	\$ 4,715
本年度提列	<u>20,265</u>	-	<u>20,265</u>	<u>21,384</u>	<u>3,120</u>	<u>24,504</u>
年底餘額	<u>\$ 46,364</u>	<u>\$ 3,120</u>	<u>\$ 49,484</u>	<u>\$ 26,099</u>	<u>\$ 3,120</u>	<u>\$ 29,219</u>

九、存 貨

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
製成品	\$ 55,573	\$ 87,406
在製品	202,364	162,687
原料	<u>32,159</u>	<u>28,827</u>
	<u>\$290,096</u>	<u>\$278,920</u>

108年及107年12月31日列入存貨成本減項之跌價損失分別為19,545千元及18,286千元。

108及107年度與存貨相關之營業成本分別為1,308,392千元及1,498,256千元，其中分別包括：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
提列存貨跌價損失	\$ 1,259	\$ 5,789
存貨報廢損失	4,885	2,003
存貨盤損(盈)	(718)	2,694
出售下腳及廢料收入	<u>(20,911)</u>	<u>(33,813)</u>
	<u>(\$15,485)</u>	<u>(\$23,327)</u>

十、採用權益法之投資

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
投資子公司	\$435,908	\$796,094
投資關聯企業	<u>79,852</u>	<u>75,242</u>
	<u>\$515,760</u>	<u>\$871,336</u>

(一) 投資子公司

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
Junion Holding Company Limited (Junion Holding)	<u>\$435,908</u>	<u>\$796,094</u>

子 公 司 名 稱	<u>所有權權益及表決權百分比</u>	
	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
Junion Holding	100%	100%

本公司轉投資公司相關資訊請參閱附表四及五。

子公司 Junion Holding Company Limited 於 108 年間以 87,121 千元出售透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

— 武漢瑞利汽車工業有限公司股權，相關其他權益—透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損失 33,108 千元則轉列保留盈餘減項。另本公司於 108 年間收到子公司 Junion Holding 現金減資退回款 82,848 千元 (USD\$2,708 千元)。

108 及 107 年度採用權益法之子公司損益及其他綜合損益份額，係依據各子公司同期間經會計師查核之財務報告認列。

(二) 投資關聯企業

	<u>108 年 12 月 31 日</u>	<u>107 年 12 月 31 日</u>
具重大性之關聯企業		
瑞德夏股份有限公司 (瑞德夏)	<u>\$79,852</u>	<u>\$75,242</u>
持股比例 (%)	39.94	39.94

以下彙總性財務資訊係以瑞德夏 IFRSs 財務報表為基礎編製，並已反映採權益法時所作之調整。

	<u>108 年 12 月 31 日</u>	<u>107 年 12 月 31 日</u>
流動資產	\$ 77,922	\$ 46,404
非流動資產	205,549	206,410
流動負債	(58,662)	(41,244)
非流動負債	(<u>46,136</u>)	(<u>44,440</u>)
權益	<u>\$178,673</u>	<u>\$167,130</u>
本公司持股比例 (%)	39.94	39.94
本公司享有之權益	\$ 71,361	\$ 66,751
商譽	<u>8,491</u>	<u>8,491</u>
投資帳面金額	<u>\$ 79,852</u>	<u>\$ 75,242</u>
	<u>108 年度</u>	<u>107 年度</u>
營業收入	<u>\$130,625</u>	<u>\$142,651</u>
本年度淨利	\$ 36,659	\$ 17,686
其他綜合損益	(<u>7,616</u>)	(<u>3,903</u>)
綜合損益總額	<u>\$ 29,043</u>	<u>\$ 13,783</u>

108 及 107 年度採用權益法之關聯企業損益及其他綜合損益份額，係依據該公司同期間經會計師查核之財務報告認列。

十一、其他金融資產－流動

	108年12月31日	107年12月31日
受限制活期存款	\$ 43,672	\$ 34,162
質押定期存款	<u>12,000</u>	<u>12,000</u>
	<u>\$ 55,672</u>	<u>\$ 46,162</u>

本公司提供作為借款擔保之其他金融資產質押之金額，請參閱附註二八。

十二、不動產、廠房及設備

108年度

成	房 屋 及								
	土 地	建 築 物	機 器 設 備	運 輸 設 備	辦 公 設 備	租 賃 資 產	模 具 設 備	未 完 工 程	合 計
108年1月1日餘額	\$ 298,491	\$ 393,922	\$ 920,703	\$ 59,752	\$ 106,948	\$ -	\$ 1,376,517	\$ 7,949	\$ 3,164,282
增 添	-	785	10,781	950	1,245	-	34,119	(5,182)	42,698
處 分	-	(1,781)	(3,936)	(335)	(14,053)	-	(192,116)	-	(212,221)
108年12月31日餘額	<u>\$ 298,491</u>	<u>\$ 392,926</u>	<u>\$ 927,548</u>	<u>\$ 60,367</u>	<u>\$ 94,140</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,218,520</u>	<u>\$ 2,767</u>	<u>\$ 2,994,759</u>
累 計 折 舊									
108年1月1日餘額	\$ -	\$ 289,546	\$ 709,633	\$ 50,445	\$ 97,315	\$ -	\$ 1,116,671	\$ -	\$ 2,263,610
折舊費用	-	13,755	38,167	2,395	2,435	-	77,096	-	133,848
處 分	-	(1,271)	(3,629)	(319)	(13,492)	-	(188,086)	-	(206,797)
108年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 302,030</u>	<u>\$ 744,171</u>	<u>\$ 52,521</u>	<u>\$ 86,258</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,005,681</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,190,661</u>
累 計 減 損									
108年1月1日餘額	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
認列減損損失	-	10,393	49,896	733	-	-	64,353	-	125,375
108年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 10,393</u>	<u>\$ 49,896</u>	<u>\$ 733</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 64,353</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 125,375</u>
108年12月31日淨額	<u>\$ 298,491</u>	<u>\$ 80,503</u>	<u>\$ 133,481</u>	<u>\$ 7,113</u>	<u>\$ 7,882</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 148,486</u>	<u>\$ 2,767</u>	<u>\$ 678,723</u>

107年度

成	房 屋 及								
	土 地	建 築 物	機 器 設 備	運 輸 設 備	辦 公 設 備	租 賃 資 產	模 具 設 備	未 完 工 程	合 計
107年1月1日餘額	\$ 298,491	\$ 408,587	\$ 1,248,190	\$ 68,130	\$ 140,020	\$ 85,591	\$ 1,606,345	\$ 15,267	\$ 3,870,621
增 添	-	2,931	2,535	218	2,815	-	65,624	(834)	73,289
處 分	-	(17,596)	(415,613)	(8,596)	(35,887)	-	(295,452)	(6,484)	(779,628)
重 分 類	-	-	85,591	-	-	(85,591)	-	-	-
107年12月31日餘額	<u>\$ 298,491</u>	<u>\$ 393,922</u>	<u>\$ 920,703</u>	<u>\$ 59,752</u>	<u>\$ 106,948</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,376,517</u>	<u>\$ 7,949</u>	<u>\$ 3,164,282</u>
累 計 折 舊									
107年1月1日餘額	\$ -	\$ 292,369	\$ 1,068,770	\$ 55,912	\$ 128,613	\$ 4,450	\$ 1,315,190	\$ -	\$ 2,865,304
折舊費用	-	14,193	32,056	2,661	3,015	10,013	87,437	-	149,375
處 分	-	(17,016)	(405,656)	(8,128)	(34,313)	-	(285,956)	-	(751,069)
重 分 類	-	-	14,463	-	-	(14,463)	-	-	-
107年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 289,546</u>	<u>\$ 709,633</u>	<u>\$ 50,445</u>	<u>\$ 97,315</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,116,671</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,263,610</u>
累 計 減 損									
107年1月1日餘額	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,000	\$ 2,000
處 分	-	-	-	-	-	-	-	(2,000)	(2,000)
107年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
107年12月31日淨額	<u>\$ 298,491</u>	<u>\$ 104,376</u>	<u>\$ 211,070</u>	<u>\$ 9,307</u>	<u>\$ 9,633</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 259,846</u>	<u>\$ 7,949</u>	<u>\$ 900,672</u>

本公司之不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

房屋及建築	
房屋主建物	20至60年
房屋附屬物	5至40年
機器設備	
機器設備主體	10至27年
機器設備附屬物	2至10年
工具器具	5至10年
水電氣設備	5至25年
儀器設備	4至10年
運輸設備	3至15年
辦公設備	2至15年
模具設備	
模 具	3至19年
治 具	3至10年

本公司提供作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註二八。

本公司於 108 年底評估部分設備閒置或未來經濟效益重大減少，致其可回收金額大幅減少，是以 108 年底將其帳面價值扣除估計殘值後全數認列減損損失 125,375 千元，該減損損失列入個體綜合損益表之其他利益及損失項下。

本公司於 108 及 107 年度進行下列同時影響現金及非現金項目之重大投資活動現金流量資訊如下：

	<u>108 年度</u>	<u>107 年度</u>
取得不動產、廠房及設備 (含預付設備款)		
不動產、廠房及設備增加	\$42,698	\$73,289
預付設備款增加(減少)	(446)	1,056
利息資本化	(359)	(996)
應付設備款(帳列其他應付款) 減少(增加)	(<u>2,741</u>)	<u>299</u>
	<u>\$39,152</u>	<u>\$73,648</u>

十三、租賃協議

(一) 使用權資產－108 年

項 目	土 地	建 築 物	運 輸 設 備	合 計
成 本				
年初餘額	\$ 88,241	\$ 3,717	\$ 4,855	\$ 96,813
增 添	-	21,621	988	22,609
租賃負債再衡量	(<u>1,004</u>)	-	-	(<u>1,004</u>)
年底餘額	<u>\$ 87,237</u>	<u>\$ 25,338</u>	<u>\$ 5,843</u>	<u>\$118,418</u>
累計折舊				
年初餘額	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
折舊費用	<u>12,262</u>	<u>3,912</u>	<u>1,667</u>	<u>17,841</u>
年底餘額	<u>\$ 12,262</u>	<u>\$ 3,912</u>	<u>\$ 1,667</u>	<u>\$ 17,841</u>
年底淨額	<u>\$ 74,975</u>	<u>\$ 21,426</u>	<u>\$ 4,176</u>	<u>\$100,577</u>

(二) 租賃負債－108 年

	108 年 12 月 31 日
租賃負債帳面金額	
流 動	<u>\$26,615</u>
非 流 動	<u>\$68,062</u>

租賃負債之折現率（%）區間如下：

	108 年 12 月 31 日
土 地	2.6~2.74
建 築 物	2.74
運 輸 設 備	2.74

(三) 重要承租活動及條款

本公司因設立工廠之需要，於 89 年 9 月與台糖公司簽訂土地地上權設定契約書，由台糖公司提供其座落於高雄市仁武區五塊厝土地以設定地上權之方式供本公司使用。契約書所訂之地上權存續期間為 88 年起 50 年（至 138 年 10 月），每年地租按當期申報地價以年息百分之十計算，每 20 年另行支付權利金，第 1 次權利金於繳付第 1 年地租時，按地租之 4 倍計算，其他則於每將屆滿 20 年之 3 個月前依當時經濟部有關國營事業提供土地出租及設定地上權之相關規定核定權利金計收標準。

另依該契約規定，本公司於 88 年 9 月另訂約承租同地段土地，嗣於 108 年 10 月續約租用期限至 128 年 10 月，租金按申報地價百分之十計算。本公司具租賃延長之選擇權但未計入租賃負債之潛在未來租金給付資訊如下：

	租賃負債 (現值)	不計入租賃 負債中之 潛在未來 租賃給付 (現值)	行使原不 計入租賃 負債之延長 租賃之選擇 權之歷史比例 (%)
108 年 12 月 31 日			
土地	\$ 60,094	\$ 21,889	-

(四) 其他租賃資訊

108 年

	108 年度
短期租賃費用	<u>\$ 8,351</u>
低價值資產租賃費用	<u>\$ 861</u>
租賃之現金流出總額	<u>\$ 32,247</u>

本公司選擇對符合短期租賃及符合低價值資產租賃之資產租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

107 年

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	107 年度
不超過 1 年	\$ 21,008
1~5 年	14,428
超過 5 年	83
	<u>\$ 35,519</u>

十四、預付租賃款—107 年

	107 年 12 月 31 日
流動 (帳列預付款項)	<u>\$ 450</u>

本公司預付租賃款係向台糖租賃地上權，自 108 年 1 月 1 日起依 IFRS 16 列入使用權資產項下，請參閱附註三及十三。

十五、借 款

(一) 短期借款

	<u>108 年 12 月 31 日</u>	<u>107 年 12 月 31 日</u>
擔保借款 (附註二八)		
銀行借款－週轉金	\$215,000	\$175,000
銀行借款－購料	<u>74,529</u>	<u>79,694</u>
	289,529	254,694
無擔保借款		
銀行借款－購料	<u>10,318</u>	<u>7,326</u>
	<u>\$299,847</u>	<u>\$262,020</u>
年利率 (%)	2.15~2.77	2.15~2.77

(二) 長期借款

	<u>108 年 12 月 31 日</u>	<u>107 年 12 月 31 日</u>
擔保借款 (附註二八)		
銀行借款－陸續於 114 年 5 月前到 期	\$768,949	\$806,201
無擔保借款		
其他借款－陸續於 108 年 4 月前到 期	-	<u>10,997</u>
	768,949	817,198
減：列為一年內到期部分 長期借款	<u>38,870</u>	<u>48,477</u>
	<u>\$730,079</u>	<u>\$768,721</u>
年利率 (%)		
銀行借款	2.45~2.74	2.45~2.74
其他借款	-	6.89

十六、應付公司債

本公司於 107 年 3 月 10 日發行國內第 1 次私募無擔保可轉換公司債，內容如下：

負債組成要素	108年12月31日	107年12月31日
(一) 應付可轉換公司債		
107年發行第1次	\$120,000	\$120,000
減：應付可轉換公司債折價	<u>352</u>	<u>628</u>
	119,648	119,372
減：列為一年內到期部分	<u>119,648</u>	<u>-</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$119,372</u>
(二) 透過損益按公允價值衡量之金融負債		
發行第1次可轉債－買回權及賣回權	<u>\$ 3,492</u>	<u>\$ 1,488</u>
流動	\$ 3,492	\$ -
非流動	<u>-</u>	<u>1,488</u>
	<u>\$ 3,492</u>	<u>\$ 1,488</u>

上述可轉換公司債係嵌入之衍生工具（買回及賣回選擇權）與主契約－公司債分別認列，列入「透過損益按公允價值衡量之金融負債」項下並以公允價值評價；非屬衍生工具之負債組成要素－公司債部分係以利息法（有效利率為6.256%）之攤銷後成本衡量，相關之折價攤提認列為當年度損益，相關發行條件及辦法規定如下：

- (一) 107年3月10日本公司發行國內第1次私募無擔保轉換公司債120,000千元，票面年利率為6%，每年付息，依票面金額發行，發行期間為3年。
- (二) 債券持有人得於本私募轉換公司債發行之日起滿3個月之翌日起，至到期日前10日止，除普通股依法暫停過戶期間及自本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日、現金增資認股停止過戶日前15個營業日起至權利分配基準日止，辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止，不得請求轉換外，得隨時向本公司股務代理請求依本辦法轉換為本公司普通股。
- (三) 本私募轉換公司債自發行日起滿3個月後之翌日起至發行期間屆滿前40日止，本公司普通股股票之收盤價格若連續30個營

業日超過當時本私募轉換公司債轉換價格達百分之一百四十（含）以上時或低於原發行總額之百分之十時，本公司得於其後 30 個營業日內，以掛號寄發給債券持有人一份 30 日期滿之「債券收回通知書」，並於該期間屆滿時，按面額計算以現金收回流通在外之本私募轉換公司債。

(四) 除本公司贖回或因轉換、買回、註銷等視為贖回之情形者外，於本私募轉換公司債發行滿 2 年時，債權人得其後 60 日內隨時以書面通知本公司股務代理機構（於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳為憑）要求本公司以債券面額且依中華民國法律扣除本私募轉換公司債債券持有人應負擔之稅賦後，將其所持有之本私募轉換公司債以現金贖回。

(五) 轉換價格及其調整

發行時之轉換價格為每股 9.12 元。本公司債發行後，遇有本公司已發行普通股股數增加時，本公司應依發行辦法所列之公式調整轉換價格。

(六) 轉換及贖回情形

截至 108 年 12 月 31 日止，上述公司債尚無債權人執行轉換為普通股。

十七、應付票據及應付帳款

本公司之應付票據及應付帳款均係因營業而發生，購買商品之賒帳期間為 45 至 120 天，本公司訂有財務風險管理政策，以確保所有應付款於預先約定之信用期限內償還。

十八、其他應付款

	<u>108 年 12 月 31 日</u>	<u>107 年 12 月 31 日</u>
應付薪資及獎金	\$ 14,980	\$ 17,319
應付利息	7,022	7,079
應付休假給付	4,260	4,379
應付賠償金	-	41,158
其 他	<u>16,077</u>	<u>15,567</u>
	<u>\$42,339</u>	<u>\$85,502</u>

Fond Du Lac Bumper Exchange Inc.等公司於美國威斯康辛州東區法院控告本公司違反反托拉斯法，本公司已於 106 年底與各原告簽訂和解協議書，約定分期支付賠償款，並於 106 年估列賠償損失 101,000 千元（USD3,350 千元），截至 107 年底尚未支付金額 41,158 千元於 108 年度已支付完畢。

十九、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

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

(二) 確定福利計畫

本公司所適用我國「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定福利退休計畫，員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額之某一百分比提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

列入個體資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
確定福利義務現值	\$66,707	\$75,603
計畫資產公允價值	(33,326)	(31,111)
淨確定福利負債	<u>\$33,381</u>	<u>\$44,492</u>

淨確定福利負債（資產）變動如下：

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債
107 年 1 月 1 日	<u>\$91,999</u>	<u>(\$12,119)</u>	<u>\$79,880</u>
服務成本			
當期服務成本	831	-	831

（接次頁）

(承前頁)

	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定 福利負債
利息費用(收入)	<u>\$ 865</u>	<u>(\$ 137)</u>	<u>\$ 728</u>
認列於損益	<u>1,696</u>	<u>(137)</u>	<u>1,559</u>
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	-	(1,590)	(1,590)
精算損失—人口統計假 設變動	5,536	-	5,536
精算損失—經驗調整	<u>12,110</u>	<u>-</u>	<u>12,110</u>
認列於其他綜合損益	<u>17,646</u>	<u>(1,590)</u>	<u>16,056</u>
雇主提撥	<u>-</u>	<u>(26,500)</u>	<u>(26,500)</u>
福利支付			
自計畫資產支付	(9,235)	9,235	-
自公司資產支付	<u>(26,503)</u>	<u>-</u>	<u>(26,503)</u>
	<u>(35,738)</u>	<u>9,235</u>	<u>(26,503)</u>
107年12月31日	<u>75,603</u>	<u>(31,111)</u>	<u>44,492</u>
服務成本			
當期服務成本	695	-	695
利息費用(收入)	<u>945</u>	<u>(464)</u>	<u>481</u>
認列於損益	<u>1,640</u>	<u>(464)</u>	<u>1,176</u>
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	-	(832)	(832)
精算損失—人口統計假 設變動	4,456	-	4,456
精算利益—經驗調整	<u>(3,911)</u>	<u>-</u>	<u>(3,911)</u>
認列於其他綜合損益	<u>545</u>	<u>(832)</u>	<u>(287)</u>
雇主提撥	<u>-</u>	<u>(12,000)</u>	<u>(12,000)</u>
福利支付			
自計畫資產支付	<u>(11,081)</u>	<u>11,081</u>	<u>-</u>
108年12月31日	<u>\$66,707</u>	<u>(\$33,326)</u>	<u>\$33,381</u>

確定福利計劃認列於損益之金額請參閱附註二二(五)員工福利費用。

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險

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

2. 利率風險

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

3. 薪資風險

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

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
折現率(%)	0.875	1.250
薪資預期增加率(%)	2.000	2.000

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

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
折現率		
增加 0.25%	(<u>\$ 2,110</u>)	(<u>\$ 2,442</u>)
減少 0.25%	<u>\$ 2,203</u>	<u>\$ 2,551</u>
薪資預期增加率		
增加 0.25%	<u>\$ 2,138</u>	<u>\$ 2,485</u>
減少 0.25%	(<u>\$ 2,059</u>)	(<u>\$ 2,391</u>)

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

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
預期1年內提撥金額	<u>\$12,000</u>	<u>\$12,000</u>
確定福利義務平均到期期間(年)	13.0	13.3

二十、權益

(一) 普通股股本

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
額定股數(千股)	<u>380,000</u>	<u>297,600</u>
額定股本	<u>\$3,800,000</u>	<u>\$2,976,000</u>
已發行且已收足股款之股數(千股)	<u>220,003</u>	<u>220,003</u>
已發行股本	<u>\$2,200,025</u>	<u>\$2,200,025</u>

已發行之普通股每股面額為10元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

本公司為充實營運資金、償還借款、改善財務結構或因應未來發展資金需求，於106年11月10日經股東臨時會通過1年內以不超過80,000千股以內辦理現金增資私募普通股，本公司經董事會決議以107年4月11日為私募增資基準日，並已募得38,200千股（每股面額10元），每股發行價格為9.12元，募資總金額為348,384千元，折價金額33,616千元列入累積虧損項下。前項剩餘未發行之私募普通股已於107年11月經董事會決議到期不繼續辦理發行。

上述現金增資案業已辦妥變更登記，是以截至108年12月31日之實收股本為2,200,025千元。

另本公司為充實營運資金、償還借款、改善財務結構或因應未來發展資金需求，於108年6月25日經股東常會通過1年內以不超過50,000千股以內辦理現金增資私募普通股，及以不

超過 200,000 千元以內之私募方式發行國內無擔保可轉換公司債。

(二) 資本公積

係股東逾時效之股利，僅得用以彌補虧損。

(三) 保留盈餘及股利政策

本公司章程之盈餘分派政策規定，本公司年度總決算當期淨利應先彌補以往虧損後，就其餘額提列百分之十法定盈餘公積，直至法定盈餘公積累積已達本公司資本總額時為止，並按本公司營運需要或法令規定提列或迴轉特別盈餘公積後，其餘額併同上一年度累積未分配盈餘暨本期未分配盈餘調整數後，作為可供分配之盈餘，由董事會擬具盈餘分配辦法，提請股東會議決後分派之。本公司章程之員工及董監事酬勞分派政策，參閱附註二二(六)之員工酬勞及董監事酬勞。

本公司股利政策係考量公司整體環境及產業特性，加強國際競爭能力，促進公司永續成長，健全財務結構，維護股東利益為目標，分配股利時，現金股利應不低於股利總額的 20%。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函令、金管證發字第 1010047490 號函令及「採用國際財務報導準則 (IFRSs) 後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」規定提列及迴轉特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

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

本公司分別於 108 年 6 月 25 日及 107 年 6 月 29 日股東常會決議通過董事會擬議 107 及 106 年度虧損撥補案。

本公司董事會於 109 年 3 月 25 日擬議 108 年度虧損撥補案，尚待 109 年 6 月 30 日召開股東常會決議。

上述有關董事會通過擬議及股東常會決議之虧損撥補情形，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(四) 特別盈餘公積

本公司於首次採用 IFRSs 時，帳列未實現重估增值及累積換算調整數轉入保留盈餘之金額分別為 132,367 千元及 124,296 千元。惟因首次採用 IFRSs 產生之保留盈餘增加數不足提列，故僅就因轉換採用 IFRSs 產生之保留盈餘增加數 164,267 千元予以提列特別盈餘公積。

(五) 其他權益項目

1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	108 年度	107 年度
年初餘額	(\$100,568)	(\$ 86,563)
稅率變動	-	(1,286)
採用權益法之子公司及 關聯企業之換算差額 之份額	(24,059)	(15,528)
換算國外營運機構財務 報表所產生之兌換差 額之相關所得稅	<u>4,220</u>	<u>2,809</u>
年底餘額	<u>(\$120,407)</u>	<u>(\$100,568)</u>

2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價
損益

	108 年度	107 年度
年初餘額	(\$32,130)	(\$26,361)
當年度產生		
採用權益法之子公 司之份額	(978)	(5,769)
處分權益工具累計損失 轉入保留盈餘減項	<u>33,108</u>	<u>-</u>
年底餘額	<u>\$ -</u>	<u>(\$32,130)</u>

二一、收 入

	108 年度	107 年度
客戶合約收入		
商品銷貨收入	<u>\$1,426,966</u>	<u>\$1,623,982</u>

(一) 合約餘額

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日	107 年 1 月 1 日
應收票據及帳款 (附註八)	<u>\$231,579</u>	<u>\$429,018</u>	<u>\$388,526</u>
合約負債			
商品銷貨	<u>\$130,028</u>	<u>\$203,413</u>	<u>\$153,496</u>

合約負債之變動主要係來自滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異。

來自年初合約負債於當期認列為收入之金額如下：

	108 年度	107 年度
來自年初合約負債		
商品銷貨	<u>\$191,609</u>	<u>\$152,523</u>

(二) 客戶合約收入之細分

	108 年度	107 年度
商品銷貨收入		
汽車零件	\$1,096,113	\$1,227,072
模具及治具	326,652	383,270
鐵板	<u>4,201</u>	<u>13,640</u>
	<u>\$1,426,966</u>	<u>\$1,623,982</u>

二二、繼續營業單位綜合損益

(一) 其他收入

	108 年度	107 年度
利息收入 (附註二七)	<u>\$ 1,238</u>	<u>\$ 1,298</u>
其他	<u>14,590</u>	<u>13,410</u>
	<u>\$15,828</u>	<u>\$14,708</u>

(二) 其他利益及損失

	108 年度	107 年度
外幣兌換利益 (損失) 淨額	(\$ 4,826)	\$ 7,005
處分不動產、廠房及設備利益 (損失)	5,507	(4,456)

(接次頁)

(承前頁)

	108 年度	107 年度
透過損益按公允價值衡 量金融資產及負債之 淨損失	(\$ 1,985)	(\$ 630)
不動產、廠房及設備減損 損失(附註十二)	(125,375)	-
什項支出	(337)	(7,530)
	<u>(\$127,016)</u>	<u>(\$ 5,611)</u>

(三) 財務成本

	108 年度	107 年度
銀行借款利息	\$ 26,699	\$ 34,280
租賃負債之利息	2,402	-
應付公司債利息及折價 攤銷	7,476	6,037
其他	128	52
減：列入符合要件資產成 本之金額(利息資 本化)	(359)	(996)
	<u>\$ 36,346</u>	<u>\$ 39,373</u>

利息資本化相關資訊如下：

	108 年度	107 年度
利息資本化金額	<u>\$ 359</u>	<u>\$ 996</u>
利息資本化利率(%)	2.21~2.6	2.90~4.97

(四) 折舊及攤銷

	108 年度	107 年度
不動產、廠房及設備	\$133,848	\$149,375
使用權資產	17,841	-
電腦軟體	2,235	2,906
其他非流動資產	297	-
	<u>\$154,221</u>	<u>\$152,281</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$126,801	\$139,169
營業費用	24,888	10,206
	<u>\$151,689</u>	<u>\$149,375</u>

(接次頁)

(承前頁)

	108 年度	107 年度
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 262	\$ 782
營業費用	<u>2,270</u>	<u>2,124</u>
	<u>\$ 2,532</u>	<u>\$ 2,906</u>

(五) 員工福利費用

	108 年度	107 年度
短期員工福利	<u>\$171,272</u>	<u>\$192,243</u>
退職後福利		
確定提撥計畫	7,627	8,204
確定福利計畫(附註十九)	<u>1,176</u>	<u>1,559</u>
	<u>8,803</u>	<u>9,763</u>
	<u>\$180,075</u>	<u>\$202,006</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$113,143	\$131,160
營業費用	<u>66,932</u>	<u>70,846</u>
	<u>\$180,075</u>	<u>\$202,006</u>

(六) 員工酬勞及董監事酬勞

依本公司章程規定，係按當年度扣除分派員工酬勞及董監酬勞前之稅前利益分別提撥不低於 1% 及不高於 5% 之董監事酬勞。

108 及 107 年度為稅前淨損，是以未估列員工酬勞及董監酬勞。

有關本公司董事會決議之員工酬勞及董監事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(七) 外幣兌換損益

	108 年度	107 年度
外幣兌換利益總額	\$ 7,439	\$17,169
外幣兌換損失總額	(<u>12,265</u>)	(<u>10,164</u>)
淨利益(損失)	<u>(\$ 4,826)</u>	<u>\$ 7,005</u>

(八) 非金融資產減損損失

	<u>108 年度</u>	<u>107 年度</u>
不動產、廠房及設備(包含於其他利益及損失淨額)	<u>\$125,375</u>	<u>\$ -</u>

二三、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	<u>108 年度</u>	<u>107 年度</u>
當期所得稅		
國外來源所得扣繳稅款	<u>\$ -</u>	<u>\$793</u>

會計所得與當年度所得稅費用之調節如下：

	<u>108 年度</u>	<u>107 年度</u>
繼續營業單位稅前淨損	<u>(\$470,851)</u>	<u>(\$195,871)</u>
稅前淨損按法定稅率計算之所得稅利益	(\$ 94,170)	(\$ 39,174)
稅上不可減除之費損	477	330
免稅所得	(2,928)	(1,413)
未認列遞延所得稅資產之暫時性差異	45,798	4,757
未認列遞延所得稅資產之虧損扣抵	50,823	35,500
國外來源所得稅扣繳稅款	<u>-</u>	<u>793</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 793</u>

我國於 107 年修正中華民國所得稅法，將營利事業所得稅稅率由 17% 調整為 20%。該修正並規定 107 年度未分配盈餘所適用之稅率由 10% 調降為 5%。

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅利益

	<u>108 年度</u>	<u>107 年度</u>
遞延所得稅利益		
國外營運機構財務 報表換算之兌換 差額	\$ 4,220	\$ 2,809
稅率變動	<u>-</u>	<u>(1,286)</u>
	<u>\$ 4,220</u>	<u>\$ 1,523</u>

(三) 本期所得稅資產

	<u>108 年 12 月 31 日</u>	<u>107 年 12 月 31 日</u>
應收退稅款	<u>\$ 5</u>	<u>\$ 58</u>

(四) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

108 年度

	<u>年初餘額</u>	<u>認 列 於 損 益</u>	<u>認 列 於 其 他 綜 合 損 益</u>	<u>年底餘額</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>				
暫時性差異				
土地增值稅準備	\$ 94,482	\$ -	\$ -	\$ 94,482
國外營運機構兌換差 額	<u>5,764</u>	<u>-</u>	<u>(4,220)</u>	<u>1,544</u>
	<u>\$100,246</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 4,220)</u>	<u>\$ 96,026</u>

107 年度

	<u>年初餘額</u>	<u>認 列 於 損 益</u>	<u>認 列 於 其 他 綜 合 損 益</u>	<u>年底餘額</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>				
暫時性差異				
土地增值稅準備	\$ 94,482	\$ -	\$ -	\$ 94,482
國外營運機構兌換差 額	<u>7,287</u>	<u>-</u>	<u>(1,523)</u>	<u>5,764</u>
	<u>\$101,769</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 1,523)</u>	<u>\$100,246</u>

(五) 未於個體資產負債表中認列遞延所得稅資產之未使用虧損扣抵及可減除暫時性差異金額

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
虧損扣抵		
108年度到期	\$ -	\$ 121,683
109年度到期	231,463	231,463
110年度到期	110,135	110,135
111年度到期	36,721	36,721
112年度到期	136,218	136,218
113年度到期	152,908	152,908
114年度到期	77,944	87,932
115年度到期	215,602	215,592
116年度到期	218,079	218,079
117年度到期	204,842	177,499
118年度到期	<u>254,114</u>	<u>-</u>
	<u>\$1,638,026</u>	<u>\$1,488,230</u>
暫時性差異	<u>\$ 652,599</u>	<u>\$ 424,496</u>

(六) 未使用之虧損扣抵相關資訊

截至 108 年 12 月 31 日止，虧損扣抵相關資訊如下：

<u>尚未抵減餘額</u>	<u>最後抵減年度</u>
\$ 231,463	109
110,135	110
36,721	111
136,218	112
152,908	113
77,944	114
215,602	115
218,079	116
204,842	117
<u>254,114</u>	118
<u>\$ 1,638,026</u>	

(七) 與投資相關且未認列遞延所得稅負債之暫時性差異彙總金額

子公司 Junion Holding 董事會已決議 101 年度以前盈餘不予分配，是以未予認列相關遞延所得稅負債。

截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，與投資子公司有關且未認列為遞延所得稅負債之應課稅暫時性差異金額分別為

267,967 千元及 529,245 千元。

(八) 所得稅核定情形

本公司截至 106 年度之營利事業所得稅申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

二四、每股損失

因 108 及 107 年度產生淨損，是以計算稀釋每股損失時，不具稀釋效果。計算基本每股損失之分子及分母揭露如下：

(一) 本年度淨損

	108 年度	107 年度
本年度淨損	<u>(\$470,851)</u>	<u>(\$196,664)</u>

(二) 股數 (千股)

	108 年度	107 年度
年初普通股已發行加權平均	220,003	181,802
加：現金增資	<u>-</u>	<u>27,734</u>
計算基本每股盈餘之股數	<u>220,003</u>	<u>209,536</u>

二五、資本風險管理

本公司進行資本管理以確保集團內各企業能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。

本公司藉由銀行借款管理其營運資金，每年重新檢視集團資本結構，其檢視內容包括考量各類資金之成本及相關風險。本公司亦依據主要管理階層之建議，將藉由發行新股或公司債等方式平衡其整體資本結構。

二六、金融工具

(一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

除以攤銷後成本衡量之應付公司債外，本公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值。

108年及107年12月31日應付公司債之帳面價值及公允價值如下：

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
帳面價值	<u>\$119,648</u>	<u>\$119,372</u>
公允價值	<u>\$130,176</u>	<u>\$133,044</u>

(二) 公允價值之資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

108年12月31日

	<u>第 1 等級</u>	<u>第 2 等級</u>	<u>第 3 等級</u>	<u>合 計</u>
透過損益按公允價值 衡量之金融負債 衍生工具	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$3,492</u>	<u>\$3,492</u>

107年12月31日

	<u>第 1 等級</u>	<u>第 2 等級</u>	<u>第 3 等級</u>	<u>合 計</u>
透過損益按公允價值 衡量之金融負債 衍生工具	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$1,488</u>	<u>\$1,488</u>

108及107年度無第1等級與第2等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 金融負債以第3等級公允價值衡量之調節

108年度

<u>金 融 負 債</u>	<u>透過損益按公允價 值衡量之金融負債</u>
年初餘額	\$ 1,488
未實現損失認列於損益	<u>2,004</u>
年底餘額	<u>\$ 3,492</u>

107年度

<u>金 融 負 債</u>	<u>透過損益按公允價 值衡量之金融負債</u>
年初餘額	\$ -
新 增	840
未實現損失認列於損益	<u>648</u>
年底餘額	<u>\$ 1,488</u>

3. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

可轉換公司債負債組成部分之公允價值，係採用二元樹可轉債評價模型之股價波動度、無風險利率、風險折現率及流動性風險等參數估計。

(三) 金融工具之種類

	<u>108 年 12 月 31 日</u>	<u>107 年 12 月 31 日</u>
<u>金 融 資 產</u> 按攤銷後成本衡量之金 融資產(註 1)	\$ 498,400	\$ 613,880
<u>金 融 負 債</u> 透過損益按公允價值衡 量		
持有供交易	3,492	1,488
按攤銷後成本衡量(註 2)	1,547,743	1,693,583

註 1：餘額係包含現金、應收票據及帳款（含關係人）、其他應收款（含關係人，不含應收退稅款）、其他金融資產及存出保證金等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 2：餘額係包含短期借款、應付票據及帳款（含關係人）、其他應付款、長期借款（含一年內到期）、應付公司債及存入保證金等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

本公司財務風險管理目標係為管理與營運活動相關之匯率風險、利率風險、信用風險、其他價格風險及流動性風險，為降低財務風險，本公司致力於辨認、評估並規避市場之不確定性，以降低市場變動對公司財務績效之潛在不利影響。

本公司之重要財務活動係經董事會依相關規範及內部控制制度進行覆核，於財務計劃執行期間，本公司恪遵關於整體財務風險管理及權責劃分之相關財務操作程序。

1. 市場風險

本公司之營運活動所承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險（參閱下述(1)）以及利率變動風險（參閱下述(2)）。

(1) 匯率風險

本公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額，請參閱附註三十。

敏感度分析

本公司主要受到美金及人民幣匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣（功能性貨幣）對美金及人民幣之匯率變動 1% 時之敏感度分析，1% 代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。

敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，範圍包括美金及人民幣存款、應收及應付款項。下表之損益係表示當新台幣相對於美金及人民幣分別貶值 1% 時，將使稅前淨損增加之金額；當新台幣相對於美金及人民幣分別升值 1% 時，其對稅前淨損之影響將為同金額之減少。

	108 年度	107 年度
美金	\$ 1,310	\$ 1,065
人民幣	1,639	2,857

(2) 利率風險

本公司內之個體同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。本公司藉由維持一適當之固定及浮動利率組合來管理利率風險。本公司定期評估避險活動，使其與利率觀點及既定之風險偏好一致，以確保採用最符合成本效益之避險策略。

本公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
具公允價值利率風險		
金融負債	\$ 214,325	\$ 130,369

(接次頁)

(承前頁)

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
具現金流量利率風險		
金融資產	\$ 133,366	\$ 77,335
金融負債	1,068,796	1,068,221

敏感度分析

下列敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之負債金額於報導期間皆流通在外。利率1%代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若年利率增加／減少1%，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司108及107年度之稅前淨損將分別增加／減少9,354千元及9,909千元，主因為本公司變動利率存款及借款之暴險。

2. 信用風險

信用風險係指交易對手拖欠合約義務而造成本公司財務損失之風險。截至資產負債表日，本公司可能因交易對手未履行義務，本公司最大信用風險暴險金額即為個體資產負債表之金融資產帳面金額。

本公司採行之信用風險管理政策請參閱附註八。

本公司信用風險顯著集中之客戶或集團應收帳款餘額如下：

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
甲集團	\$128,775	\$178,258
乙集團	<u>28,959</u>	<u>44,101</u>
	<u>\$157,734</u>	<u>\$222,359</u>

本公司之信用風險主要係集中於本公司主要客戶，截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，應收帳款總額來自前述客戶之比率分別為 59% 及 51%。

3. 流動性風險

本公司截至 108 年 12 月 31 日之流動負債已超過流動資產達 122,529 千元，其營運資金可能不足部分，除銀行借款額度未動用金額可支應外，另如附註一所述本公司將採行之各項因應對策，本公司評估並無重大無法履行合約義務之流動性風險。

本公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合約條款之遵循。

(1) 流動性及利率風險表

下表詳細說明本公司已約定還款期間之非衍生金融負債剩餘合約到期分析，其係依據本公司最早可能被要求還款之日期，並以金融負債未折現現金流量編製，其包括利息及本金之現金流量。

	6 個月以下	7 個月至 1 年	1 至 3 年	3 年以上	合 計
108 年 12 月 31 日					
非衍生金融負債					
無附息負債	\$ 323,208	\$ 31,091	\$ 5,000	\$ -	\$ 359,299
租賃負債	15,344	13,506	28,857	53,605	111,312
固定利率工具	121,800	-	-	-	121,800
浮動利率工具	301,734	58,342	220,905	580,152	1,161,133
財務保證負債	-	193,000	-	-	193,000
	<u>\$ 762,086</u>	<u>\$ 295,939</u>	<u>\$ 254,762</u>	<u>\$ 633,757</u>	<u>\$ 1,946,544</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於 1 年	1 ~ 5 年	5 ~ 10 年	10 ~ 15 年	15 ~ 20 年
租賃負債	\$ 28,850	\$ 35,664	\$ 17,017	\$ 17,017	\$ 12,764

	6 個月以下	7 個月至 1 年	1 至 3 年	3 年以上	合 計
107 年 12 月 31 日					
非衍生金融負債					
無附息負債	\$ 430,190	\$ 59,803	\$ 5,000	\$ -	\$ 494,993
固定利率工具	12,797	-	127,200	-	139,997
浮動利率工具	237,832	85,006	203,872	655,582	1,182,292
財務保證負債	-	205,000	-	-	205,000
	<u>\$ 680,819</u>	<u>\$ 349,809</u>	<u>\$ 336,072</u>	<u>\$ 655,582</u>	<u>\$ 2,022,282</u>

上述財務保證負債之金額，係財務保證合約持有人若向保證人求償全數保證金額時，本公司為履行保證義務可能需支付之最大金額，惟依資產負債表日之預期，本公司認為支付該等合約款項之可能性不大。

(2) 本公司截至各資產負債表日之融資額度如下：

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
無擔保銀行借款 度		
已動用金額	\$ 12,509	\$ 10,454
未動用金額	<u>7,491</u>	<u>39,546</u>
	<u>\$ 20,000</u>	<u>\$ 50,000</u>
有擔保銀行借款 度		
已動用金額	\$1,061,725	\$1,065,478
未動用金額	<u>248,145</u>	<u>206,872</u>
	<u>\$1,309,870</u>	<u>\$1,272,350</u>

二七、關係人交易

本公司與關係人間之交易如下：

(一) 關係人名稱及關係

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 本 公 司 之 關 係</u>
海南瑞利工業有限公司(海南瑞利)	子 公 司
開封瑞利工業有限公司(開封瑞利)	子 公 司
常熟瑞利汽車部件有限公司(常熟瑞利)	子 公 司
杭州瑞利佳合汽車零部件有限公司(杭州瑞利)	子 公 司
瑞德夏股份有限公司(瑞德夏)	關 聯 企 業
海南瑞德夏工業有限公司(海南瑞德夏)	關 聯 企 業

(二) 營業收入

<u>關 係 人 類 別</u>	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
子 公 司	<u>\$105,344</u>	<u>\$ 61,913</u>

本公司銷售予上述關係人鐵板、汽車零件及模治具等，因未將同類產品售予非關係人，是以銷售價格無法比較。收款條

件：銷售鐵板及汽車零件予上述關係人係月結 45 天～90 天，一般客戶則約 60 天～120 天收款；銷售模治具予上述關係人及其他客戶則係依合約約定按進度收款。

(三) 進 貨

關 係 人 類 別	108 年度	107 年度
子 公 司	\$ 821	\$ 753
關聯企業	725	943
	<u>\$ 1,546</u>	<u>\$ 1,696</u>

本公司向上述關係人採購零件，均屬特殊規格產品之交易，由於購入之規格未向其他供應商購入，是以無法與其他供應商比較價格。付款條件為月結 60 天～90 天支付，與一般供應商並無重大差異。

(四) 應收關係人款項（不含對關係人放款）

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
應收帳款－關係人	子 公 司		
	開封瑞利	\$ 12,675	\$ 82,841
	其 他	-	5,049
		<u>\$ 12,675</u>	<u>\$ 87,890</u>
其他應收帳款－關係人	子 公 司		
	開封瑞利	\$ 4,972	\$ -

108 及 107 年度應收關係人款項並未提列呆帳；流通在外之應收關係人款項未收取保證。

(五) 應付關係人款項（不含向關係人借款）

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
應付帳款－關係人	關聯企業	\$ 225	\$ 362
	子 公 司	-	20
		<u>\$ 225</u>	<u>\$ 382</u>

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

(六) 合約負債

帳 列 項 目	關係人類別 / 名稱	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
合約負債	子 公 司		
	開封瑞利	\$ -	\$ 60,349
	其 他	<u>8,713</u>	<u>-</u>
		<u>\$ 8,713</u>	<u>\$ 60,349</u>

(七) 對關係人放款

關 係 人 名 稱	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
資金貸與子公司		
常熟瑞利	\$ 17,220	\$ 58,136
開封瑞利	64,015	-
應收利息		
其他應收款－關係人	<u>293</u>	<u>1,059</u>
	<u>\$ 81,528</u>	<u>\$ 59,195</u>
	108 年度	107 年度
利息收入		
子 公 司	<u>\$ 976</u>	<u>\$ 1,063</u>
年利率 (%)	3.00	3.00

(八) 為他人背書保證

關 係 人 類 別	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
子 公 司		
保證金額	<u>\$193,000</u>	<u>\$205,000</u>
實際動支金額	<u>\$117,387</u>	<u>\$111,975</u>

(九) 處分機器設備－僅 107 年度

關 係 人 類 別	處 分 價 款	處 分 損 失
子 公 司	<u>\$ 4,972</u>	<u>(\$ 1,413)</u>

(十) 對主要管理階層之薪酬

董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	108 年度	107 年度
短期員工福利	\$ 4,186	\$ 5,540
退職後福利	<u>2</u>	<u>78</u>
	<u>\$ 4,188</u>	<u>\$ 5,618</u>

二八、質抵押之資產

本公司下列資產業經提供予銀行作為借款之擔保品：

內	容借	款	性	質	帳 面 價 值	
					108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
不動產、廠房及設備	短、長期借款			\$344,656	\$353,364	
其他金融資產－流動	短期借款			<u>55,672</u>	<u>46,162</u>	
				<u>\$400,328</u>	<u>\$399,526</u>	

二九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 本公司為購買材料而開立信用狀，截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，未使用金額分別約 4,517 千元及 6,561 千元。

(二) 截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，本公司與中鋼公司簽訂次季購買鐵板合約，總價分別為 5,426 千元及 10,321 千元，本公司並已開立保證票據 6,000 千元。

(三) 本公司未認列之合約承諾如下：

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
購買不動產、廠房及設備	<u>\$10,508</u>	<u>\$11,488</u>

(四) 本公司已承諾訂購之模具訂單合約及已支付金額（帳列預付款項）如下：

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
購置模具訂單合約	<u>\$119,241</u>	<u>\$168,863</u>
已支付金額	<u>\$ 64,993</u>	<u>\$104,775</u>

(五) 本公司與台糖公司簽訂土地地上權設定契約書，參閱附註十三。

(六) 本公司於 92 年度向甲公司承租土地，準備新建廠房以作為倉庫使用，尚未投入建造之前即發生火災，甲公司認為火災原因係因本公司僱用之乙公司施工不當造成其地上物毀損，主張本公司應與乙公司負連帶賠償責任。台灣高等法院高雄分院於 102 年 4 月 17 日判決本公司與乙公司應連帶給付 15,832 千元及利息予甲公司（101 年度重上更(二)字第二號），本公司已於 102 年

5月16日提起上訴案經最高法院103年8月22日台上字第1616號判決，發回高等法院高雄分院更審。台灣高等法院高雄分院於108年7月17日判決本公司與乙公司應連帶給付設備損失等8,152千元及利息予甲公司（103年度重上更(三)字第22號）。本公司認為於工程交付乙公司承攬施工並無過失問題，已提起上訴，全案已於108年10月2日移送最高法院審理。本公司經評估終將勝訴，是以個體財務報表未估列相關賠償損失，惟最終訴訟結果仍待最高法院判決。

三十、具重大影響之外幣資產及負債之資訊

以下資訊係按本公司功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債如下：

		單位：各外幣／新台幣千元		
		外	幣 匯	率 帳 面 金 額
<u>108年12月31日</u>				
外幣資產				
貨幣性項目				
美 金		\$ 4,369	29.98	\$130,981
人 民 幣		38,095	4.305	163,997
外幣負債				
貨幣性項目				
美 金		1	29.98	24
人 民 幣		3	4.305	84
<u>107年12月31日</u>				
外幣資產				
貨幣性項目				
美 金		4,809	30.715	147,700
人 民 幣		63,897	4.472	285,745
外幣負債				
貨幣性項目				
美 金		1,340	30.715	41,158
人 民 幣		4	4.472	20

本公司於 108 及 107 年度外幣兌換損益（含已實現及未實現）分別為損失 4,826 千元及利益 7,005 千元，由於外幣交易之貨幣種類繁多，故無法按各重大影響之外幣別揭露兌換損益。

三一、附註揭露事項

(一)重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊

1. 資金貸與他人：附表一。
2. 為他人背書保證：附表二。
3. 期末持有有價證券情形（不含投資子公司）：無。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣 3 億元或實收資本額百分之二十以上：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額百分之二十以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額百分之二十以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額百分之二十以上：附表三。
8. 應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額百分之二十以上：無。
9. 從事衍生性商品交易：參閱附註七及附註十六。
10. 被投資公司資訊：附表四及五。

(三)大陸投資資訊

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表五。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，暨其價格、付款條件、未實現損益：

(1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之年底餘額及百分比

	進		貨		年 底 應 付 帳 款	
	金	額 科 目 %	金	額 科 目 %	金	額 科 目 %
常熟瑞利	\$810	-	\$ -	-	-	-
海南瑞利	<u>11</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$821</u>	<u>-</u>	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

本公司係採購零件，由於購入之規格未向其他供應商購入，致無法與其他供應商比較價格。付款條件：係月結 90 天付款。

(2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之年底餘額及百分比

	銷		貨		年 底 應 收 帳 款	
	金	額 科 目 %	金	額 科 目 %	金	額 科 目 %
開封瑞利	\$105,314	7	\$ 12,675	6	-	-
杭州瑞利	<u>30</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$105,344</u>	<u>7</u>	<u>\$ 12,675</u>	<u>6</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

本公司係銷售汽車零件及模治具等，因未將同類產品售予非關係人致銷售價格無法比較。收款條件：銷售汽車零件係月結 45~90 天收款；銷售模治具係依合約約定按進度收款。另截至 108 年 12 月 31 日止，本公司對杭州瑞利有合約負債 8,713 千元。

(3) 財產交易金額及其所產生之損益數額：無。

(4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的：附表二。

(5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當年度利息總額：附表一。

(6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項：無。

瑞利企業股份有限公司及轉投資公司
資金貸與他人

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣千元
(另予註明者除外)

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額	實際動支金額	利率區間 (%)	資與性質	金務往來	金務往來金額	有短期融通資金之必要	列帳科目	備抵金額	抵押擔保	保額	品對個別對象資金		註
																	價值	與限額 (註 3)	
0	本公司	海南瑞利工業有限公司	其他應收款	是	\$ 12,462	\$ 1,664	\$ -	-	業務往來	\$ 1,664	\$ 1,664	-	\$ -	-	-	-	\$ -	\$ 25,468	
0	本公司	關封瑞利工業有限公司	其他應收款	是	50,565	50,565	29,575	-	業務往來	50,565	50,565	-	-	-	-	-	-	50,565	25,468
0	本公司	常熟瑞利汽車部件有限公司	其他應收款	是	9,684	9,684	-	-	業務往來	9,684	9,684	-	-	-	-	-	-	9,684	25,468
0	本公司	常熟瑞利汽車部件有限公司	其他應收款	是	85,000	48,000	17,220	3	短期資金融通	-	-	-	-	-	-	-	-	101,872	101,872
0	本公司	關封瑞利工業有限公司	其他應收款	是	36,000	36,000	34,440	3	短期資金融通	-	-	-	-	-	-	-	-	101,872	101,872
1	海南瑞利工業有限公司	關封瑞利工業有限公司	其他應收款	是	18,484	18,000	17,220	4.5	短期資金融通	-	-	-	-	-	-	-	-	165,495	165,495
1	海南瑞利工業有限公司	常熟瑞利汽車部件有限公司	其他應收款	是	91,200	91,200	77,490	5.5	短期資金融通	-	-	-	-	-	-	-	-	165,495	165,495
4	常熟瑞利汽車部件有限公司	杭州瑞利佳合汽車零部件有限公司	其他應收款	是	27,126	27,126	25,830	5	短期資金融通	-	-	-	-	-	-	-	-	66,093	66,093

註 1：對個別對象資金貸與限額：性質屬短期融通資金者以不超過本公司淨值百分之四十，屬業務往來者應以其業務交易行為已發生者為原則，其個別貸與金額應與最近一年度本公司與其進銷金額孰高者相當，但最高不得超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表淨值之百分之十；子公司為不超過該公司淨值百分之八十。

註 2：資金貸與總限額：本公司為不超過本公司淨值百分之五十（其中屬業務往來資金者為不超過本公司淨值百分之十，屬短期融通資金者為不超過本公司淨值百分之四十）；子公司不超過該公司淨值百分之八十。

註 3：本公司貸與持股 100% 之子公司個別及總額以不超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表淨值之百分之四十為限；子公司貸與母公司持股 100% 之子公司個別及總額以不超過該子公司淨值之百分之八十為限。

瑞利企業股份有限公司及轉投資公司
為他人背書保證

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣千元
(除另予註明者外)

編	背書保證者公司名稱	被背書公司名稱	背書名稱	保證對象	對單一企業背書保證限額(註1)	本期背書保證餘額	最高期背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際支金額	以財產擔保之背書保證金額	背書保證之金額佔最近期財務報告淨值背書保證最高限額(註2)之比率(%)	背書保證最高限額(註2)	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬大陸地區保	註
0	本公司	鴻南瑞利工業有限公司		子公司	\$127,339	\$ 50,000	\$ 50,000	\$ -	\$ -	\$ -	-	\$127,339	Y	N	Y	
0	本公司	開封瑞利工業有限公司		子公司	127,339	220,000	141,000	70,032	-	-	55.36	127,339	Y	N	Y	
0	本公司	常熟瑞利汽車零件有限公司		子公司	127,339	102,000	52,000	47,355	-	-	20.42	127,339	Y	N	Y	

註 1：對單一企業保證之限額為不超過本公司淨值百分之五十；子公司為不超過該公司淨值百分之五十。

註 2：背書保證最高限額為不超過本公司淨值百分之五十；子公司為不超過該公司淨值百分之五十。

瑞利企業股份有限公司及子公司

與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表三

單位：除另註明者外，係新台幣千元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係人	交易情形		交易條件與一般交易情形之單	應收(付)票據、帳款	應收(付)票據、帳款佔總應收(付)票據、帳款之比率(%)備註
			進(銷)貨	估總進(銷)貨之比率(%)			
瑞利企業股份有限公司	開封瑞利工業有限公司	子公司	銷貨	7	價格無一般交易條件可資比較	\$ 12,675	6
					月結 45~90 天		-

瑞利企業股份有限公司及轉投資公司
被投資公司相關資訊

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：新台幣千元
(除另予註明者外)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地	主要營業項目	原本期額	本期			持有被投資公司本期額	被投資公司本期	本公司本期	認列之
					始本期	投資未上	金額				
瑞利企業股份有限公司	瑞德夏股份有限公司	台灣	汽車門殼鍊壓汽車零件設計、製造、組裝及銷售	\$ 5,192	\$ 5,192	\$ 5,192	559,160	\$ 79,852	\$ 36,659	\$ 14,641	
瑞利企業股份有限公司	Junion Holding Company Ltd.	英屬維京群島	對證券投資公司、銀行、保險公司及各種生產事業等投資	200,926	283,774	283,774	1	435,908	(261,278)	(261,278)	

註：大陸被投資公司相關資訊請參閱附表五。

瑞利企業股份有限公司及轉投資公司
大陸投資變動明細表

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

單位：新台幣千元
(除另予註明者外)

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本	投資方式	本月初自台灣匯出投資金額	本期末自台灣匯出投資金額	本期匯出或收回投資金額	本期末自台灣累積金額	被投資公司本期損益	本直接投資之持股比例	公司或本直接投資之持股比例	本期認列損益	期末資產負債表價值	截至本期末已匯回投資收益	註
海南瑞利工業有限公司	汽車、摩托車零組件、電子零組件及其製造、檢修服務	\$220,263	透過第三地區投資大陸公司	\$121,217	\$121,217	\$ -	\$ -	(\$ 66,694)	100.00	100.00	(\$ 66,392)	\$205,832	\$ 53,824	註1、註2及註4
武漢瑞利汽車工業有限公司	汽車零組件、電子零組件及其製造、檢修服務	399,167	透過第三地區投資大陸公司	162,557	79,709	82,848	-	-	-	-	-	-	49,028	註5
開封瑞利工業有限公司	汽車零組件、電子零組件及其製造、檢修服務	203,315	透過第三地區投資大陸公司	-	-	-	-	(66,740)	100.00	100.00	(66,740)	125,538	78,358	註1
常熟瑞利汽車零件有限公司	汽車零組件、電子零組件及其製造、檢修服務	448,313	透過第三地區投資大陸公司	-	-	-	-	(122,991)	100.00	100.00	(122,991)	82,616	-	註1
杭州瑞利佳合汽車零件有限公司	汽車零組件、電子零組件及其製造、檢修服務	47,205	透過第三地區投資大陸公司	-	-	-	-	(1,418)	100.00	100.00	(1,418)	(55,108)	-	註6
海南瑞德夏工業有限公司	汽車車門鉸鏈、車門制位杆、手煞車、油門煞車踏板總成的設計、模具開發、製造、組裝、銷售及維修服務	10,993	透過第三地區投資大陸公司	10,993	10,993	-	-	35,393	39.94	39.94	35,393	207,999	-	註7

投資公司名稱	本期末自台灣匯出投資金額	本期末大陸地區投資金額	本公司赴大陸地區投資金額
本公司	\$ 200,926	\$ 912,190 (註3)	\$ 152,807
瑞德夏	10,993	10,647	107,204

註 1：海南瑞利於 93、94、97、99、101 及 103 年共計發放盈餘 USD22,330 千元（現金 USD19,400 千元；盈轉 USD2,930 千元）予 Junion Holding Company Ltd. (Junion Holding)，而 Junion Holding 分別以該現金盈餘 USD6,400 千元轉投資開封瑞利及 USD13,000 千元轉投資常熟瑞利；另開封瑞利於 103 年發放盈餘 USD2,000 千元予 Junion Holding，而 Junion Holding 以該現金盈餘轉投資常熟瑞利。

註 2：實收資本額為 USD6,480 千元及期末自台灣匯出累積投資金額為 USD3,550 千元，差異係海南瑞利盈餘轉投資 USD2,930 千元。

(接次頁)

(承前頁)

- 註 3：本公司之經濟部投審會核准投資金額為 USD30,002 千元，與本期末自台灣匯出累積投資金額 USD5,672 千元（海南瑞利 USD3,550 千元及武漢瑞利 USD2,122 千元）差異 USD24,330 千元，係依投審會限額計算相關規定，將海南瑞利發放盈餘 USD19,400 千元予 Junion Holding，而 Junion Holding 復以該盈餘轉投資開封瑞利及常熟瑞利；海南瑞利盈餘轉投資 USD2,930 千元及開封瑞利發放盈餘 USD2,000 千元予 Junion Holding，Junion Holding 將該盈餘轉投資常熟瑞利。
- 註 4：投資公司認列投資損益與被投資公司本年度損益之差額，係因內部交易產生未實現損益。
- 註 5：子公司 Junion Holding 於 108 年 7 月 19 日轉讓透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－武漢瑞利汽車工業有限公司，並於 108 年匯回 USD2,708 千元，本公司已向投審會辦理申請註銷投資之相關程序。
- 註 6：係武漢瑞利於 101 年度以 CNY 10,000 千元轉投資設立杭州瑞利，並於 104 年 1 月 1 日配合集團組織調整以 CNY6,820 千元之價款將杭州瑞利公司之全數股權轉讓予常熟瑞利。
- 註 7：係關聯企業瑞德夏透過 Jui Li Edscha Holding Co., Ltd. 投資設立之子公司

六、公司及關係企業財務週轉：公司及關係企業最近年度及截至年報刊印日止，無發生財務週轉困難情事。

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況檢討分析：

單位：新台幣千元

項 目 \ 年 度	一〇八年度	一〇七年度	差 異	
			金額	%
流動資產	1,238,483	1,748,107	-509,624	-29.2%
不動產、廠房及設備	996,080	1,459,453	-463,373	-31.7%
無形資產	4,110	5,570	-1,460	-26.2%
其他資產	288,378	270,437	17,941	6.6%
資產總額	2,527,051	3,483,567	-956,516	-27.5%
流動負債	1,335,647	1,696,066	-360,419	-21.25%
非流動負債	936,725	1,041,358	-104,633	-10.0%
負債總額	2,272,372	2,737,424	-465,052	-17.0%
股 本	2,200,025	2,200,025	0	0%
資本公積	718	716	2	0.3%
累積虧損	-1,825,657	-1,321,900	-503,757	-38.1%
其他權益	-120,407	-132,698	12,291	9.3%
權益總額	254,679	746,143	-491,464	-65.9%

分析說明：(前後期變動達百分之二十以上且變動金額達新台幣一千萬元者)

1. 流動資產減少：主因係應收帳款及預付款項減少所致。
2. 不動產、廠房及設備減少：主要係提列資產減損所致。
3. 資產總額減少：主要為上列1、2項減少所致。
4. 流動負債減少：主要係因應付票據及帳款減少所致。
5. 累積虧損增加及權益總額減少：主要係本年度淨損所致。

二、財務績效之檢討與分析：

單位：新台幣千元

項目	年度		差異	
	一〇八年度	一〇七年度	金額	%
營業收入	1,939,316	3,088,232	-1,148,916	-37%
營業成本	1,861,646	2,899,940	-1,038,294	-35%
營業毛利	77,670	188,292	-110,622	-59%
營業費用	267,192	309,886	-42,694	-13.78%
營業淨利(損)	-189,522	-121,594	-67,928	-56%
營業外收入及支出	-277,386	-67,528	-209,858	-310%
稅前淨損	-466,908	-189,122	-277,786	-147%
所得稅	-3,943	-7,542	3,599	-47%
本年度淨損	-470,851	-196,664	-274,187	-139%
其他綜合損益	-20,615	-35,904	15,289	42%
本年度綜合損益總額	-491,466	-232,568	258,898	-111%
分析說明：（前後期變動達百分之二十以上且變動金額達新台幣一千萬元者）				
1. 營業收入、營業毛利、營業淨損及稅前淨損減少：主係大陸受貿易戰影響，總體經濟呈現負成長，民眾消費意願趨緩，車市產能過剩，致大陸子公司銷售不如預期，拖累了整體營收獲利的表現。				
2. 營業外支出增加：主要係提列資產減損所致。				
3. 本年度其他綜合損益，主要係國外營運機構財務報表換算之兌換差額。				
4. 本年度綜合損益總額增加：係上述差異的綜合影響。				

預期一〇九年銷售數量及其依據：

因應產品銷售策略之調整，使毛利貢獻度提升，一〇九年零件銷售預計較一〇八年衰退，模具結案銷售預計較一〇八年小幅成長，全年銷售數量如下：

主要產品	單位	預計銷售數量
汽車零件	千只	4,200
模具及治具	套	400
鐵板	公噸	1,000

主要營業政策、營業內容如本年報各章節說明，預期本年度皆能達到正常營運水準，確保獲利。

三、現金流量之檢討與分析

現金流量變動分析：

單位：新台幣千元

年度 項目	108 年度	107 年度	差異	說明
營業活動	65,565	-49,978	115,543	108年較107年稅前淨損增加277,786千元，主要係108年認列不動產、廠房及設備減損損失增加245,020千元，餘為來自營業活動等相關資產負債之淨變動產生之營運現金較107年增加148,309千元。
投資活動	52,541	-36,596	89,137	108年淨現金流入52,541千元，主要為處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產價款87,121千元、購置(處分)不動產、廠房及設備淨支出24,123千元及其他金融資產淨支出9,510千元及其他綜合變動影響所致。 107年淨現金流出36,596千元主要為購置(處分)不動產、廠房及設備淨支出72,407千元、其他金融資產淨收入43,363千元，餘為其他綜合變動影響所致。
融資活動	-63,463	101,224	-164,687	108年淨現金流出63,463千元，主要係償還(短)中長期借款及租賃款共計65,801千元、餘為存入保證金增加所致。 107年淨現金流入101,224千元，主要係現金增資及發行公司債計468,384千元，並償還(短)中長期借款及租賃款計369,051千元，餘為其他綜合變動影響所致。
匯率影響	-5,738	-3,011	-2,727	
淨現金流量	48,905	11,639	37,266	綜上述說明。

未來一年現金流動性分析

單位：新台幣千元

年度	期初 現金餘額 (1)	預計全年來 自營業活動 淨現金流入 (2)	預計全年 投資活動 淨現金流出 (3)	預計全年 籌資活動 淨現金流出 (4)	預計現金剩餘 (不足) 數額 (1)+(2)-(3)-(4)	現金不足額 之補救措施
						籌資計畫
109	194,866	95,000	(40,000)	(60,000)	189,866	

預計現金流量變動情形說明：

1. 營業活動：係來自營業淨利、折舊費用、營業活動等相關資產負債之淨變動，並扣除支付利息及所得稅後之淨流入。
2. 投資活動：主要係增加設備軟體及AM模具投資金額。
3. 籌資活動：主要係償還短、中長期借款。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無

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

(一) 本公司最近年度及未來一年並無新重大投資計畫；

(二) 108年轉投資獲利或虧損之主要原因、改善計畫：

大陸受到中美貿易戰影響，總體經濟增長放緩，民眾消費力道下滑，車市產能過剩，致客戶銷售不如預期；加上提列閒置資產減損下，致整體認列大陸投資損失261,278千元。展望109年，雖有新冠肺炎疫情的影響，造成中國經濟活動的降溫。然中國仍是世界最大汽車產銷市場，待疫情控制穩定後，配合大陸政府對電動車發展政策支持下，各車廠相繼投入開發，從特斯拉電動車熱銷來看，可望帶動另一波銷售力道。未來本公司將維持客戶合作關係，提升產品利基與差異化，創造最佳競爭優勢；並持續朝研發及產品設計技術再提升，以滿足汽車輕量化需求，爭取新客戶訂單為目標。

六、風險管理

(一) 利率、匯率變動、通貨膨脹情形：

本公司同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險，藉由維持一適當之固定及浮動利率組合來管理利率風險。本公司定期評估避險活動，使其與利率觀點及既定之風險偏好一致，以確保採用最符合成本效益之避險策略。

本公司鈹金外銷可於報價時反應匯率之變動，減少台幣兌美元匯率變動之影響，惟匯率變動快速對外幣應收帳款難免造成兌換損益。原料鋼板價格若有變動可向客戶反應調整售價以吸收材料漲價之不利影響。

(二) 從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之情形：

本公司除可採預售遠匯方式規避部分外幣應收帳款匯率風險外，不從事其他高風險、高槓桿之投資或交易，目前資金貸與或背書保證之對象僅為100%持有之大陸子公司。

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

本公司主要從事模具設計工法改善及同步工程應用，係提高模具製造能力之持續作法，預計購CAE分析軟體工作站電腦與LS-DYNA沖壓分析運算核心擴充(約140萬)，CAD Meister電腦輔助系統(198萬)。

- (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：
本公司的經營團隊隨時密切注意任何可能影響公司財務及業務的國內外政策與法令，並訂定相關的風險管理程序。
截至年報刊印日止，未有因法律變動產生重大負面影響。
本公司財務或業務等作業均已依法令規定辦理，預期本公司未來年度尚不致於因國內外重要政策及法律變動而使財務業務受到重大不利之影響。
- (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：無。
- (六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：
公司價值觀、營業政策等均無重大改變，最近年度未發現企業形象有任何顯著變化。
- (七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：
108年及截至目前無併購計劃。
- (八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：
108年及截至目前無重大擴充廠房計劃。
- (九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：
為減少對內銷市場的依存度，並促進公司成長，以發展外銷分散市場為長期發展策略。
- (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、風險及因應措施：無此情事。
- (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

最近年度及截至年報刊印日止，公司及公司董事、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：

1. 本公司於92年度向甲公司承租土地，準備新建廠房以作為倉庫使用，尚未投入建造之前即發生火災，甲公司認為火災原因係因本公司僱用之乙公司施工不當造成其地上物毀損，主張本公司應與乙公司負連帶賠償

責任。台灣高等法院高雄分院於 102 年 4 月 17 日判決本公司與乙公司應連帶給付 15,832 千元及利息予甲公司（101 年度重上更(二)字第二號），本公司已於 102 年 5 月 16 日提起上訴案經最高法院 103 年 8 月 22 日台上字第 1616 號判決，發回高等法院高雄分院更審。台灣高等法院高雄分院於 108 年 7 月 17 日判決本公司與乙公司應連帶給付設備損失等 8,152 千元及利息予甲公司（103 年度重上更(三)字第 22 號）。本公司認為於工程交付乙公司承攬施工並無過失問題，已提起上訴，全案已於 108 年 10 月 2 日移送最高法院審理。本公司經評估終將勝訴，是以合併財務報表未估列相關賠償損失，惟最終訴訟結果仍待最高法院判決。

2. Fond Du Lac Bumper Exchange Inc. 等公司於美國威斯康辛州東區法院控告本公司違反反托拉斯法，本公司已於 106 年底與各原告簽訂和解協議書，約定分期支付賠償款，並於 106 年估列賠償損失 101,000 千元（USD3,350 千元），截至 107 年底尚未支付金額 41,158 千元於 108 年度已支付完畢。

(十三) 其他重要風險及因應措施

資安風險評估分析說明：本公司定期稽核資訊及網路作業系統安全管制，網路系統使用安全及權限管理，設置閘道過濾防毒、防駭及惡意程式等功能，並針對重要資料進行雙重備份，以確保資料完整性、降低公司損失風險，每年接受會計師電腦資訊系統內控稽核，108 年度並無發現重大影響營運風險事項。

七、其他重要事項：無。

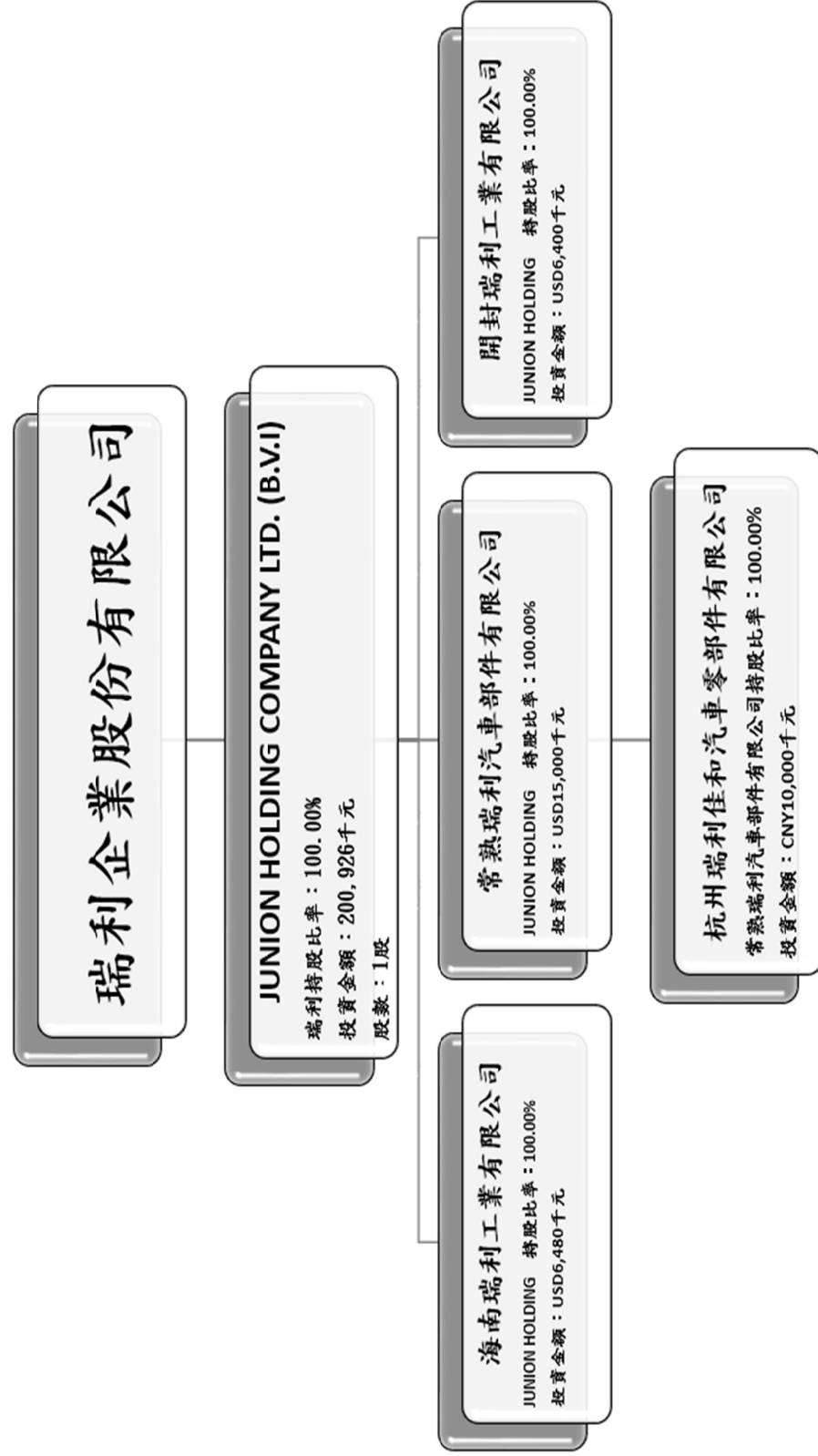
捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料：

(一) 關係企業合併營業報告書

1、關係企業概況

(1) 關係企業組織圖



(2) 各關係企業基本資料

單位：千元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
JUNION HOLDING COMPANY LTD.	85年8月	British Virgin Islands	NT\$200,926	對證券投資公司、銀行、保險公司及各種生產事業等投資
海南瑞利工業有限公司	91年7月	中國海南省	US\$6,480	汽車、摩托車零組件、模具治具的製造、買賣
杭州瑞利佳和汽車零部件有限公司	101年11月	中國杭州市	CNY10,000	汽車零部件、汽車模具、夾具、檢測工具、電子零配件及其相關產品
開封瑞利工業有限公司	96年11月	中國開封市	US\$6,400	汽車零組件、電子零配件及其模具、夾具、檢具的製造、銷售和維修服務
常熟瑞利汽車零部件有限公司	101年3月	中國常熟市	US\$15,000	汽車零組件及其模具、夾具、檢具的製造、銷售和維修服務

(3) 推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

(4) 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業及分工情形：

本公司整體關係企業所涵蓋之主要行業為汽、機車零件及其模具、治具之製造、銷售，部分關係企業從事對證券及各種生產事業之投資。

(5) 各關係企業董事、監察人及總經理資料

單位：股：%

企業名稱	職 稱	姓名或代表人	持有股份	
			股 數	持股比例(%)
JUNION HOLDING COMPANY LTD.	董事	瑞利企業(股)公司/林維輝	出資額 NT\$200,926	100
海南瑞利工業有限公司	董事長	JUNION HOLDING COMPANY LTD./吳明燦	出資額 USD 6,480 千元	100
	董事	JUNION HOLDING COMPANY LTD./林維輝		
	董事兼總經理	JUNION HOLDING COMPANY LTD./劉南宏		
	監察人	JUNION HOLDING COMPANY LTD./黃冠銘		
開封瑞利工業有限公司	董事長	JUNION HOLDING COMPANY LTD./吳明燦	出資額 USD 6,400 千元	100
	董事	JUNION HOLDING COMPANY LTD./林維輝		
	董事	JUNION HOLDING COMPANY LTD./林登峯		
	總經理	林登峯		
	監察人	JUNION HOLDING COMPANY LTD./黃冠銘		
常熟瑞利汽車部件有限公司	董事長	JUNION HOLDING COMPANY LTD./吳明燦	出資額 USD 15,000 千元	100
	董事	JUNION HOLDING COMPANY LTD./林維輝		
	董事	JUNION HOLDING COMPANY LTD./蕭志龍		
	總經理	蕭志龍		
	監察人	JUNION HOLDING COMPANY LTD./黃冠銘		
杭州瑞利佳和汽車零部件有限公司	董事長	常熟瑞利汽車部件有限公司/吳明燦	出資額 CNY 10,000 千元	100
	董事	常熟瑞利汽車部件有限公司/林維輝		
	董事兼總經理	常熟瑞利汽車部件有限公司/楊政遠		
	監察人	常熟瑞利汽車部件有限公司/黃冠銘		

2、關係企業營運概況

單位：新台幣千元

企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益 (稅後)	每股盈餘 (稅後)(元)
JUNION HOLDING COMPANY LTD.	200,926	437,046	805	436,241	0	-47	-261,278	N. A.
海南瑞利工業有限公司	220,263	215,658	8,790	206,868	10,073	-42,938	-66,694	N. A.
開封瑞利工業有限公司	203,315	325,642	200,104	125,538	270,388	-23,441	-66,740	N. A.
常熟瑞利汽車部件有限公司	448,313	433,757	351,141	82,616	309,665	-46,722	-122,991	N. A.
杭州瑞利佳和汽車零部件有限公司	47,205	27,846	82,954	-55,108	30,237	-406	-1,418	N. A.

註：關係企業如為外國公司，相關數字以報告日之兌換率換算為新台幣列示。

(二) 關係企業合併財務報表：

參閱「陸、財務概況」之「最近年度財務報告」。

(三) 關係報告書：不適用。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：

項目	106年第1次私募第1期 發行日期：107年04月11日	106年第1次私募第2期 發行日期：107年03月10日
私募有價證券種類	普通股	可轉換公司債
股東會通過日期與數額	106年11月10日 數額：於8,000萬股額度內	106年11月10日 數額：2億元
價格訂定之依據及合理性	以107年2月23日為定價日，以定價日前1、3或5個營業日計算之普通股收盤價單數平均數分別為12.15元、11.72元、11.39元，擇前5日之收盤均價扣除無償配股除權及配息並加回減資反除權後之股價11.39元為基準；另以定價日前30個營業日普通股收盤價單數平均數扣除無償配股除權及配息並加回減資反除權後之股價11.32元為基準，取上述二基準計算價格較高者訂為參考價格，故本次私募之參考價格為11.39元；經綜合考量後，擬訂定9.12元為本次實際私募價格，為參考價格之80.07%，不低於股東臨時會決議參考價格之八成。本次私募普通股每股價格之訂定係以本公司於集中交易市場普通股之一段時間收盤均價為參考依據，故本次私募價格訂定方式及條件符合法令規定，應屬合理。	1.本次私募可轉換公司債之發行價格不得低於理論價格之八成。理論價格將以涵蓋並同時考量發行條件中所包含之各項權利而擇定之計價模型定之，依本公司所洽請博龍財金科技有限公司進行理論價值評估，以107/2/22為評價基準日，其每單位(每張)理論價格為124,240元，本公司定本次私募可轉換公司債以每張面額100,000元發行，仍高於前述理論價格之八成(99,392元)，故本次私募可轉換公司債之發行價格業已符合相關規定。 2.本次私募無擔保可轉換公司債轉換價格訂定係以107年2月23日為定價日，以定價日前1、3或5個營業日計算之普通股收盤價單數平均數分別為12.15元、11.72元、11.39元，擇前5日之收盤均價扣除無償配股除權及配息並加回減資反除權後之股價11.39元為基準；另以定價日前30個營業日普通股收盤價單數平均數扣除無償配股除權及配息並加回減資反除權後之股價11.32元為基準，取上述二基準計算價格較高者之八成訂定，故本次私募之轉換價格為9.12元。 3.本次私募可轉換公司債之轉換價格之訂定係以本公司於集中交易市場普通股之一段時間收盤均價為參考依據，故本次私募價格訂定方式及條件符合法令規定，應屬合理。
特定人選擇之方式	以符合證券交易法第43條之6及原財政部證券暨期貨管理委員會91年6月13日(91)台財證一字第0910003455號函規定之特定人為限。	次私募價格訂定方式及條件符合法令規定，應屬合理。
辦理私募之必要理由	為充實營運資金及償還借款之需求，考量私募方式相對具迅速簡便之時效性及私募有價證券受限於三年內不得自由轉讓之規定，將可更為確保公司與投資夥伴間之長期合作關係，故不採用公開募集而擬以私募方式發行有價證券。本計畫之執行預計有改善財務結構及提升營運效能之效益，對股東權益亦將有正面助益。	

項目	106年第1次私募第1期 發行日期：107年04月11日				106年第1次私募第2期 發行日期：107年03月10日					
價款繳納完成日期	107年02月27日				107年03月09日					
應募人資料	私募對象	資格條件	認購數量 (仟股)	與公司關係	參與公司經營情形	私募對象	資格條件	認購數量 (張)	與公司關係	參與公司經營情形
	石呈澤	符合證券 交易法第 43條之6	1,100	無	無	魏玉媚	符合證券 交易法第 43條之6	200	無	無
	郭翊萱 健瑞創業 投資有限 公司	第1項第2 款	1,100 36,000	無 大股東	無 無	丘世健	第1項第2 款	1,000	關係人	無
實際認購(或轉換)價格	每股9.12元				每張100,000元					
實際認購(或轉換)價格與參考價格差異	實際認購價格為參考價格11.39元之80.07%				實際認購價格每張100,000元，理論價格每張124,240元，未低於理論價格之八成(99,392元)					
辦理私募對股東權益影響(如：造成累積虧損增加)	累積虧損增加33,616千元				無					
私募資金運用情形及計畫執行進度	截至107年第2季，已全數用於充實營運資金及償還銀行借款。				截至107年第2季，已全數用於充實營運資金及償還銀行借款。					
私募效益顯現情形	已有效運用營運資金及償還銀行借款，改善財務結構。流動比率106年第4季底為82%降低至107年第2季底的74%。				已有效運用營運資金及償還銀行借款，改善財務結構。流動比率106年第4季底為58%，107年第2季底提高至110%；負債比率由106年第4季底的82%降低至107年第2季底的74%。					

項 目	108 年第 1 次私募第 1 期 發行日期：109 年 04 月 1 日
私募有價證券種類	普通股
股東會通過日期與數額	108 年 6 月 25 日 數額：於 5,000 萬股額度內
價格訂定之依據及合理性	<p>本次董事會召開日期 109 年 3 月 25 日為定價日，以定價日前 1、3 或 5 個營業日計算之普通股收盤價簡單算數平均數分別為 2.90 元、2.85 元、2.79 元，擇前 5 日之收盤均價扣除無償配股除權及配息並加回減資反除權後之股價 2.79 元為基準；另以定價日前 30 個營業日普通股收盤價簡單算數平均數扣除無償配股除權及配息並加回減資反除權後之股價 3.74 元為基準，取上述二基準計算價格較高者訂為參考價格，故本次私募之參考價格為 3.74 元；經綜合考量後，擬訂定 2.993 元為本次實際私募價格，為參考價格之 80.03%，不低於股東會決議參考價格之八成。本次私募普通股每股價格之訂定係以本公司於集中交易市場普通股之一段時間收盤均價為參考依據，故本次私募價格訂定方式及條件符合法令規定，應屬合理。</p>
特定人選擇之方式	以符合證券交易法第 43 條之 6 及原財政部證券暨期貨管理委員會 91 年 6 月 13 日(91)台財證一字第 0910003455 號函規定之特定人為限。
辦理私募之必要理由	為充實營運資金及償還借款之需求，考量私募方式相對具迅速簡便之時效性及私募有價證券受限於三年內不得自由轉讓之規定，將可更為確保公司與投資夥伴間之長期合作關係，故不採用公開募集而擬以私募方式發行有價證券。本計畫之執行預計有改善財務結構及提升營運效能之效益，對股東權益亦將有正面助益。
價款繳納完成日期	109 年 04 月 1 日

項 目	108 年第 1 次私募第 1 期 發行日期：109 年 04 月 1 日				參與公司經營 情形
	私募對象	資格條件	認購數量 (仟股)	與公司關係	
應募人資料	丘世健	符合證券 交易法第 43 條之 6 第 1 項第 2 款	16,700	關係人	無
實際認購(或轉換)價格	每股 2.993 元				
實際認購(或轉換)價格與參考價 格差異	實際認購價格為參考價格 3.74 元之 80.03%				
辦理私募對股東權益影響(如：造 成累積虧損增加)	累積虧損增加 117,017 千元				
私募資金運用情形及計畫執行進 度	截至 109 年第 2 季前，私募資金已全數運用於充實營運資金 及償還銀行借款。				
私募效益顯現情形	已有效運用營運資金及償還銀行借款，改善財務結構。				

三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

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三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

瑞利企業股份有限公司



董事長：吳明燦





瑞利企業股份有限公司

Jui Li Enterprise Co.,Ltd.

總公司 高雄市仁武區高楠公路22號

電話:(07)3438301

新竹廠 新竹縣湖口鄉光復北路73號

電話:(03)5984170

海南廠 海口市南海大道168號海口保稅區內

電話:+86(898)36383888

開封廠 開封市開發區杏花營工業區魏都路西段

電話:+86(378)3688188

常熟廠 江蘇省常熟經濟技術開發區觀致路8號

電話:+86(512)82366888