

證券代號：1570



力肯實業股份有限公司
De Poan Pneumatic Corp.

九十五年年度年報

查詢年報網址：<http://mops.tse.com.tw>

中華民國九十六年四月二十三日刊印

一、本公司發言人及代理發言人之姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發言人	代理發言人
姓名：吳曼群	姓名：廖啟宏
職稱：總管理處協理	職稱：財務部課長
電話：(02)2619-5619	電話：(02)2619-5619
E-Mail：grace@depoan.com	E-Mail：bryanliao@depoan.com

二、總公司、分公司及工廠之地址及電話：

總公司
連絡地址：台北縣八里鄉博物館路 81 號
電話：(02)2619-5619
分公司：無
工廠
連絡地址：台北縣八里鄉博物館路 81 號
電話：(02)2619-5619

三、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：元富證券股份有限公司股務代理部
地址：臺北市敦化南路二段 97 號 6 樓
網址：www.masterlink.com.tw
電話：(02)2325-3800

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：蔡宏祥會計師、黃惠婷會計師
事務所名稱：勤業眾信會計師事務所
地址：台北市民生東路三段 156 號 12 樓
網址：www.deloitte.com.tw
電話：(02)2545-9988

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資訊之方式：
：無

六、公司網址：www.depoan.com

目 錄

壹、致股東報告書	1
一、九十五年度營業報告	1
二、九十六年度營業計劃概要	1
貳、公司簡介	2
參、公司治理報告	3
一、組織系統	3
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	5
三、公司治理運作情形	12
四、會計師公費資訊	19
五、更換會計師資訊	19
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，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間	19
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。股權移轉或股權質押之相對人為關係人者，應揭露該相對人之姓名、與公司、董事、監察人、持股比例超過百分之十股東之關係及所取得或質押股數	19
八、持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人關係之資訊	20
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	21
肆、募資情形	22
一、資本及股份	22
二、公司債辦理情形	25
三、特別股辦理情形	25
四、海外存託憑證辦理情形	25
五、員工認股權憑證辦理情形	25
六、併購或受讓他公司發行新股之辦理情形	25
七、資金運用計畫執行情形	25
伍、營運概況	26
一、業務內容	26
二、市場及產銷概況	29
三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料	32
四、環保支出資訊	32
五、勞資關係	33
六、重要契約	34

陸、財務概況	35
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表	35
二、最近五年度財務分析	37
三、最近年度財務報告之監察人審查報告	39
四、最近年度財務報表暨會計師查核報告	40
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	74
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務 週轉困難情事，對公司財務之影響	104
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項	105
一、財務狀況	105
二、經營結果	106
三、現金流量	107
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	107
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未 來一年投資計劃	107
六、風險事項之分析評估	108
七、其他重要事項	109
捌、特別記載事項	110
一、關係企業相關資料	110
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	112
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	112
四、其他必要補充說明事項	112
五、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第 二項第二款所定對股權益或證券價格有重大影響之事項	112

壹、致股東報告書

一、九十五年營業報告

民國九十五年對氣動釘槍業者是相當艱辛的一年，面對美國房地產市場降溫，餘屋庫存增加，風災重建緩慢等因素，面臨大環境的劣勢及通路品牌競爭，致主要客戶在美市佔率下降，造成力肯公司業績下滑至 758,429 仟元，但毛利率維持在 30%，為了持續研發新產品及提昇品質，增加了研發人才及研究設備，所以九十五年度的費用較九十四年度增加 12,516 仟元，約 10.77%，稅前淨利為 82,050 仟元，每股稅後淨利為新台幣 1.81 元。

力肯公司雖面臨歷年來第一次營收衰退，卻給公司帶來更大的啟示與警惕，對於大環境的劣勢我們無法改變，唯有提昇技術水準與掌握市場發展趨勢，積極調整銷售策略，推出新產品，符合市場需求，才能在劣勢中異軍突起，再創佳績。

二、九十六年度營業計劃概要

本公司九十六年主要營業計劃如下：

1. 經營方針：

- (1) 強化垂直整合，提高自製率，降低生產成本。
- (2) 整合供應鏈，提昇製程能力，保障品質，提高客戶滿意度。
- (3) 加強研發創新能力，持續開發商用建築及製造業市場之使用工具，增加產品廣度及深度。
- (4) 內部組織再造，強化競爭優勢。

2. 行銷策略：

- (1) 持續與客戶資訊交流，保持良好互動，加強合作關係。
- (2) 採取區隔市場策略，積極開拓新客源，拓展行銷網路。
- (3) 掌握市場趨勢，提供新產品組合，滿足市場需求。

3. 營業目標：

力肯公司將持續研發投資，朝向高品質、高附加價值發展，並提昇內部管理績效，強化企業體質與核心競爭力，加速跨國專業分工促使生產達經濟規模，使成本更具優勢，俾使行銷更具彈性。

承蒙全體股東之支持，力肯公司將秉持一貫的經營理念，專注本業發展，為股東謀求最大報酬，在此僅代表經營團隊暨全體員工向股東們表達最誠摯的謝意，也懇請各位股東秉持以往對本公司的支持，繼續給予鼓勵與指教。

敬祝

身體健康，萬事如意

董事長：溫萬福



總經理：溫銘漢



貳、公司簡介

一、設立日期

中華民國七十二年十二月二十三日

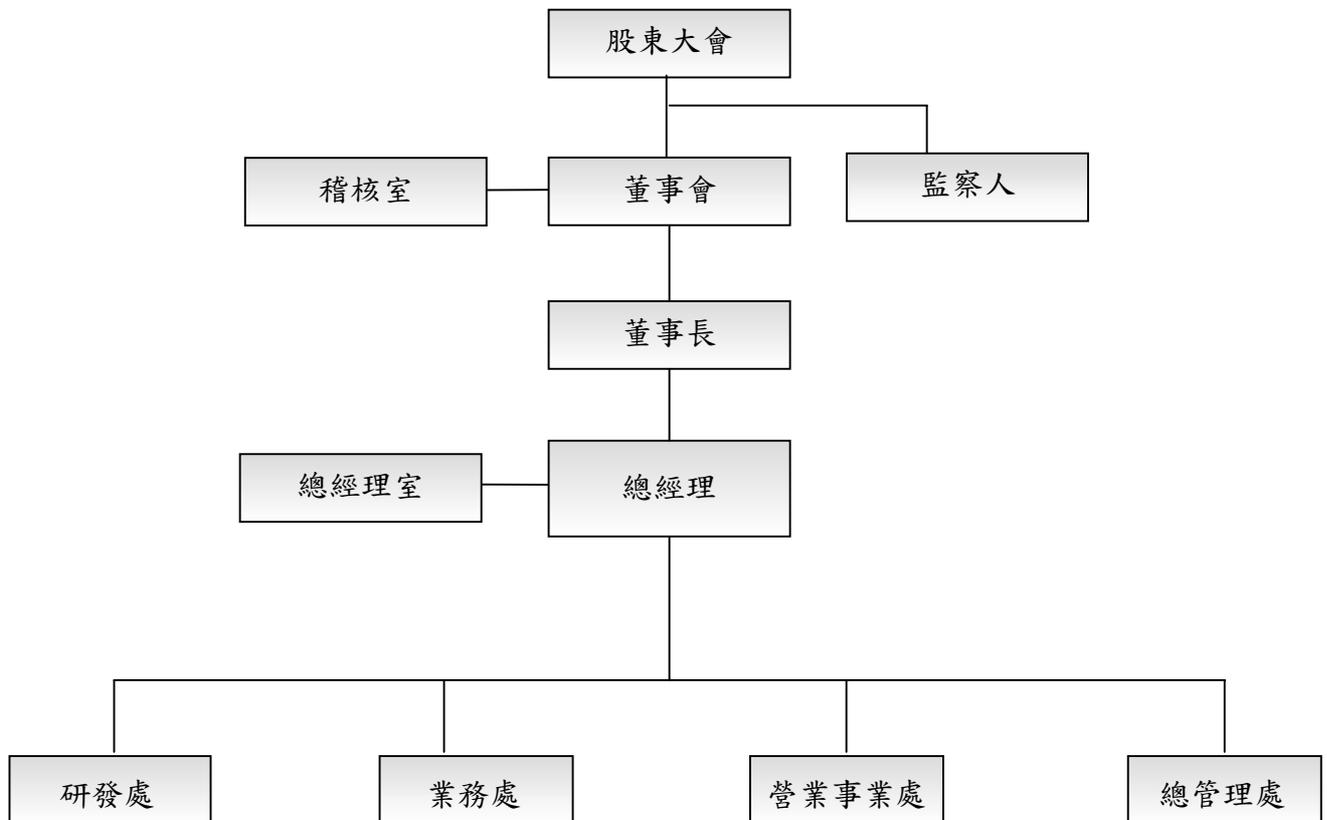
二、公司沿革

1. 民國 72 年 12 月創立，原名力肯實業有限公司，實收資本額新台幣貳佰萬元正。
2. 民國 79 年 2 月為擴充設備，辦理現金增資捌佰萬元，實收資本額增為壹仟萬元正，並將公司組織型態更改為股份有限公司。
3. 民國 80 年，從三重遷至五股工業區，同年業績突破美金三百萬元。同年 MRP 中心成立。
4. 民國 81 年 5 月公司開發部遷至五股一廠，地址設於台北縣五股鄉五權二路 26 號 8 樓之 4。
5. 民國 84 年與 SENCO 公司合作整支釘槍生產。
6. 民國 85 年，同 SENCO 公司合作系列 Assuset 釘槍設計案。
7. 民國 86 年 5 月為擴充設備，辦理現金增資，實收資本額增加為玖仟萬元正。
8. 民國 87 年與日本廠商 MAKITA 合作。
9. 民國 88 年 8 月為購置廠房，辦理現金增資壹億元，實收資本額增加為壹億玖仟萬元正。
10. 民國 89 年 1 月，通過 ISO9001 認證。
11. 民國 89 年 2 月，於八里購置土地興建廠房，企業資源整合，導入 ERP 電腦系統。
12. 民國 90 年 7 月，八里廠房興建完成，同年 10 月公司及廠房遷移至八里鄉博物館路 81 號。
13. 民國 92 年 7 月辦理現金增資 9,500,000 元及盈餘轉增資 41,580,000 元，實收資本額為 241,080,000 元。
14. 民國 92 年 9 月經財政部證券暨期貨管理委員會核准股票公開發行。
15. 民國 93 年 3 月經由第三地區轉投資之事業間接在大陸地區投資設立無錫加肯工具有限公司。
16. 民國 93 年 6 月股票登錄為財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心興櫃股票；同年 7 月辦理盈餘轉增資 60,270,000 元，實收資本額為 301,350,000 元。
17. 民國 93 年 8 月經由第三地區轉投資之事業間接在大陸地區投資設立無錫功肯工具有限公司。
18. 民國 94 年 4 月經行政院金融監督管理委員會核准股票上櫃，6 月股票正式掛牌上櫃；同年 7 月辦理盈餘轉增資 79,810,000 元，實收資本額為 381,160,000 元。
19. 民國 95 年 9 月辦理盈餘轉增資 43,447,000 元，實收資本額為 424,607,000 元。

參、公司治理報告

一、組織系統

1. 組織結構



2. 主要部門所營業務

部門別	主要業務
總經理室	負責檢核公司之經營績效，經營活動改善，重大專案推動。
稽核室	<ol style="list-style-type: none"> 1. 衡量企業政策被遵循程度及評估企業內部各部門之作業績效。 2. 內部控制制度之建立與維護。 3. 內部稽核程序之建立與維護。 4. 內部控制自行評估程序之建立及維護。
總管理處	<ol style="list-style-type: none"> 1. 文書、庶務管理辦法擬定與作業流程設計及人事制度、管理規章之擬定、執行。 2. 安全衛生與環境設施之維護與管理。 3. 公司資訊系統相關軟、硬體設備之評估規畫與應用系統規畫及協助導入。 4. 資金調度、募集與規劃及投資融資評估分析、規劃與執行。 5. 股東會股務之籌劃與運作。 6. 會計帳務與稅務處理及財務管理報表提供及預算建立與經營分析。
業務處	<ol style="list-style-type: none"> 1. 國內及國外銷售計劃之編擬及推行。 2. 產品銷售成本計算及價格的擬訂。 3. 產品宣傳、展示與商情收集及市場分析。 4. 客訴問題之處理及客戶服務。
研發處	<ol style="list-style-type: none"> 1. 訂定產品開發計劃與設計開發新製程。 2. 協助廠務部門量產，並協助訓練降低成本。 3. 協助客戶改變設計，符合客戶之要求與市場需要。 4. 開發設計及供應廠務部門生產所需模具。
營業事業處	<ol style="list-style-type: none"> 1. 生產計劃之設(修)訂與用料管制及異常之追蹤、改善。 2. 生產計劃之執行。 3. 各項生產材料之採購、開發及詢、比、議價，確保品質與及時供應與產品加工外包作業及管理。 4. 原物料、成品等品質檢驗之執行及異常反應與處理。

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
1. 董事及監察人資料

96年4月10日 單位：股

職稱	姓名	選(就)任日期	任期(年)	初次選任期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經歷(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、董事及監察人		
					股數	持比率	股數	持比率	股數	持比率	股數	持比率			職	稱	姓名
董事長	溫萬福	95/06/15	3	93/06/07	582,421	1.53%	640,663	1.50%	571,913	1.35%	-	-	台北工專機械科 一鼎工程(股)公司總經理	De Poan Holdings (Samoa) Corporation 董事長	董事	溫萬財	弟
董事	溫萬財	95/06/15	3	86/05/06	2,925,000 (註5)	7.67%	3,127,500 (註5)	7.37%	1,169,029	2.75%	-	-	逢甲大學紡織系	無	董事長	溫萬福	兄
董事	吳慧美	95/06/15	3	92/06/02	1,125,000	2.95%	1,237,500	2.91%	1,773,750	4.18%	-	-	強恕高中肄業 溫安瓦斯器材有限公司業務	無	董事	溫萬財	姻親
董事	蘇明玉	95/06/15	3	93/06/07	427,812	1.12%	470,593	1.10%	730,123	1.72%	-	-	國立台北護專 馬偕醫院護理人員	無	無	無	無
董事	李秋鎮	95/06/15	3	94/05/30	575,312	1.51%	632,843	1.49%	-	-	-	-	光武工專機械科 一鼎工程(股)公司工程師	無	無	無	無
董事	張朝坤 (註1)	95/06/15	3	93/06/07 (註2)	-	-	-	-	-	-	-	-	中興大學合作經濟系 宏遠會計師事務所會計師	宏遠會計師事務所會計師	無	無	無
董事	白筱蓉	95/06/15	3	93/06/07	-	-	-	-	-	-	-	-	開南工商綜合商業會統科 全域(股)公司管理部財會主管 一詮精密工業(股)公司管理部副理 一澈科技(股)公司財會經理	一詮精密(股)公司處務室經理	無	無	無
監察人	鄭燕俐	95/06/15	3	93/06/07	654,612	1.72%	720,073	1.69%	555,843	1.31%	-	-	強恕高商綜商科 海山高中合作社會計	無	無	無	無
監察人	張恒睿 (註3)	95/06/15	3	94/05/30 (註4)	43,750	0.11%	43,750	0.10%	-	-	-	-	中興大學農機所碩士 工業技術研究院機械所	工研院機械所智慧機械技術組產品經理	無	無	無

註1：民國95年6月15日股東常會改選前為獨立監察人，改選後為獨立董事。

註2：此處係指初次選任為監察人之日期。

註3：民國95年6月15日股東常會改選前為董事，改選後為監察人。

註4：此處係指初次選任為董事之日期。

註5：含本人之保留運用決定權信託股數900,000股。

2. 董事及監察人屬法人股東者，其主要股東：無。

3. 董事及監察人所具專業知識及獨立性之情形

姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形 (註)										兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
	商 務 、 法 務、財務、 會計或公司 業務所須相 關科系之公 私立大專院 校講師以上	法官、檢察官、 律師、會計師或 其他與公司業 務所需之國家 考試及格領有 證書之專門職 業及技術人員	商 務、法 務、財 務、 會 計 或 公 司 業 務 所 須 之 或公司業 務所須之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
溫萬福			✓	✓				✓	✓	✓		✓	✓	0
溫萬財			✓		✓			✓	✓	✓		✓	✓	0
吳慧美				✓	✓			✓	✓	✓		✓	✓	0
蘇明玉				✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
李秋鎮			✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
張朝坤		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
白筱蓉			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
鄭燕俐			✓	✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
張恆睿			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	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) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。
- (8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9) 未有公司法第 30 條各款情事之一。
- (10) 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

4. 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

單位：股

職稱	姓名	選(就)任日期	持有股數		配偶、子女持有股數	未成子股份持有比	利用他人股份	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		
			股數	持股比例						關係	姓名	關係
總經理	溫銘漢	93/06/07	270,850	0.64%	-	-	-	美國加州大學河濱分校企管碩士 台灣大學土木工程系畢業 力肯實業(股)公司副總經理	無	無	無	無
副總經理	林國水 (註)	95/11/1	-	-	-	-	-	清華大學工業工程管理研究所碩士 英國 University of Paisley 管理專士 鋒典科技開發(股)公司事業部總經理 鋒典投資(股)公司董事 豐聲科技(股)公司總經理 力肯實業(股)公司獨立董事	無	無	無	無
總管理處協理	吳曼群	91/08/01	74,330	0.18%	-	-	-	中興大學合作經濟系畢 艾一資訊(股)公司財務顧問 益華(股)公司會計處長 益華(股)公司稽核處長	無	無	無	無
業務處暨研發處協理	張振銘	92/09/01	61,784	0.15%	3,300	0.01%	-	美國加州大學河濱分校企管碩士 政治大學國貿系畢 北商銀外匯辦事員	無	無	無	無

註：林國水於民國 96 年 1 月 31 日離職。

(2) 監察人之酬金

單位：仟元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B 及 C 等三項總額占稅後純益之比例	有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬(A)		盈餘分配之酬勞(B)		業務執行費用(C)			
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司		
監察人	鄭燕俐								
監察人	張恆睿 (註 1)	-	-	-	-	354	354	0.46%	0.46%
監察人	周雯華 (註 2)								
監察人	張朝坤 (註 2)								

註 1：民國 95 年 6 月 15 日股東常會改選後新選任。

註 2：民國 95 年 6 月 15 日股東常會改選後卸任。

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人人數	
	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	4	D 4
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	-	-
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	-	-
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元	-	-
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元	-	-
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元	-	-
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元	-	-
100,000,000 元以上	-	-
總計	4	4

(3) 總經理及副總經理之酬金

單位：仟元/仟股

職稱	姓名	薪資(A)		獎金及特支費等等(B)		盈餘分配之員工紅利金額(C)			A、B及C等三項總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證數額		有無領取來自子公司以外轉投資業酬金	
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額	本公司	合併報表內所有公司	本公司		合併報表內所有公司
總經理	溫銘漢	1,910	1,910	-	-	142	425	142	425	3.22%	3.22%	-	-	無
副總經理	林國水(註1)													

註1：林國水於民國96年1月31日離職。

註2：本公司95年度之盈餘分配數尚未經股東會同意通過，此為擬分配之預計數字（以94年度分配比例概算推估）。

註3：租用供總經理使用之汽車，95年度租金支出為276仟元。

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理人數	
	本公司(註7)	合併報表內所有公司(註8)D
低於2,000,000元	2	2
2,000,000元(含)~5,000,000元	-	-
5,000,000元(含)~10,000,000元	-	-
10,000,000元(含)~15,000,000元	-	-
15,000,000元(含)~30,000,000元	-	-
30,000,000元(含)~50,000,000元	-	-
50,000,000元(含)~100,000,000元	-	-
100,000,000元以上	-	-
總計	2	2

* 不論職稱，凡職位相當於總經理、副總經理者，均應予揭露。

(4) 配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

95年12月31日

單位：仟元

經理人	職稱	姓名	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後純益之比例 (%)
協理	張振銘					
財務主管	吳曼群					
	會計主管	陳玫蓁				

註：本公司95年度之盈餘分配數尚未經股東會同意通過，此為擬分配之預計數字（以94年度分配比例概算推估）。

6. 分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效之關聯性

職稱	94年	95年
	本公司及合併報表內所有公司於支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例	4.44%
董事		
監察人		
總經理及副總經理		
		10.24%

(A) 董監酬金給付之政策訂於本公司章程內，依同業通常水準為標準，並經股東會同意通過。

(B) 總經理之酬金給付方式係依據績效及本公司之薪資制度。

三、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形

最近年度董事會開會 6 次(A)，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名(註 1)	實際出(列)席次數 B	委託出席次數	實際出(列)席率(%)【B/A】(註 2)	備註
董事長	溫萬福	5	0	83.33%	連任 95年6月15日 股東會改選
董事	溫萬財	6	0	100%	連任 95年6月15日 股東會改選
董事	吳慧美	5	0	83.33%	連任 95年6月15日 股東會改選
董事	蘇明玉	4	0	66.67%	連任 95年6月15日 股東會改選
董事	李秋鎮	3	0	50%	連任 95年6月15日 股東會改選
獨立董事	白筱蓉	4	0	66.67%	連任 95年6月15日 股東會改選
獨立董事	張朝坤	4	0	100%	新任 95年6月15日 股東會改選
獨立董事	張恆睿	2	0	50%	舊任 95年6月15日 股東會改選
獨立董事	林國水	1	0	50%	舊任 95年6月15日 股東會改選
董事	周龍祥	2	0	100%	舊任 95年6月15日 股東會改選
監察人	鄭燕俐	3	0	50%	連任 95年6月15日 股東會改選
監察人	張恆睿	2	0	50%	新任 95年6月15日 股東會改選
監察人	張朝坤	2	0	100%	舊任 95年6月15日 股東會改選
監察人	周雯華	2	0	100%	舊任 95年6月15日 股東會改選

其他應記載事項：

一、證交法第14條之3所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：無。

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形：本公司訂有「董事會議事規範」，規範董事對於議案與其自身或其代表之法人有利害關係，致有害於公司利益之虞者，不得

加入討論及表決，並不得代理其他董事行使其表決權。
 (最近年度之董事會並無董事利害關係回避議案之情形)
 三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標(例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等)與執行情形評估：
 本公司擬於96年重新規劃公司網站，並提供相關財務及公司治理資訊予投資大眾參閱。

註1：董事、監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

註2：

- (1)年度終了日前有董事監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。
- (2)年度終了日前，如有董事監察人改選者，應將新、舊任董事監察人均予以填列，並於備註欄註明該董事監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(二) 審計委員會運作情形：不適用。

(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

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
一、公司股權結構及股東權益		
(一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式	本公司設有發言人、代理發言人等專責人員，處理股東建議或糾紛等問題。	與公司治理實務守則相符
(二) 公司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之情形	本公司設有專責人員，隨時依股務代理機構提供之股東名冊按時申報主要股東之持股。	與公司治理實務守則相符
(三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	本公司與關係企業間之經營、業務及財務往來皆訂定作業辦法。	與公司治理實務守則相符
二、董事會之組成及職責		
(一) 公司設置獨立董事之情形	本公司設有二席獨立董事，並具備獨立董事之資格條件，參與公司之運作。	與公司治理實務守則相符
(二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形	董事會定期評估簽證會計師之獨立性。	與公司治理實務守則相符

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
<p>三、監察人之組成及職責</p> <p>(一) 公司設置獨立監察人之情形</p> <p>(二) 監察人與公司之員工及股東溝通之情形</p>	<p>本公司擬於96年股東常會增選一席具獨立職能之監察人。</p> <p>監察人得隨時審查公司財務及業務執行情形，並得列席董事會及出席股東會。</p>	<p>與公司治理實務守則相符</p> <p>與公司治理實務守則相符</p>
<p>四、建立與利害關係人溝通管道之情形</p>	<p>本公司設有發言人制度，並可透過公司網路、電話及傳真等方式與利害關係人建立溝通管道。</p>	<p>與公司治理實務守則相符</p>
<p>五、資訊公開</p> <p>(一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形</p> <p>(二) 公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）</p>	<p>本公司設有網站，財務業務及公司治理資訊之情形係揭露於「公開資訊觀測站」。</p> <p>本公司設有發言人制度，並依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心之規定，定期或不定期於「公開資訊觀測站」揭露相關之財務業務資訊。</p>	<p>與公司治理實務守則相符</p> <p>與公司治理實務守則相符</p>
<p>六、公司設置提名或薪酬委員會等功能委員會之運作情形</p>	<p>公司未設置提名或薪酬委員會等功能委員會。</p>	<p>本公司有內部稽核及監察人制度，定期審查公司內部運作及內控執行狀況，達成特定功能委員會之功能。</p>
<p>七、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形：</p> <p>公司治理原則為保障股東權益、強化董事會職能、發揮監察人功能、尊重利害關係人權益、提昇資訊透明度。本公司目前尚未訂定公司治理實務守則，惟本公司建置、執行各項規章辦法與制度，業已涵蓋公司治理之精神並依其原則處理。</p>		
<p>八、請敘明公司對社會責任(如人權、員工權益、環保、社區參與、供應商關係及利害關係人之權利等)所採行之制度與措施及履行社會責任情形：</p> <p>(一) 員工權益：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 成立職工福利委員會全力推動及負責執行各項職工福利事項。 2. 依法提撥退休金。 3. 提供員工教育訓練，提高專業技能。 4. 辦理員工勞保、健保、團體意外險及定期體檢。 		

(二) 供應商關係：

公司之經營運作順行與否，尚有賴全體供應商夥伴之合作與努力，本公司將秉持同榮互惠的原則，以創造產業發展與提升自我競爭力，進而謀求股東最大權益。

九、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(如董事及監察人進修之情形、董事出席及監察人列席董事會狀況、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、保護消費者或客戶政策之執行情形、董事對利害關係議案迴避之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形及社會責任等)：

(一) 董事及監察人進修情形：

職稱	姓名	就任日期	進修日期		主辦單位	課程名稱	進修時數	進修是否符合規定(註)
			起	迄				
董事長	溫萬福	95/6/15	95/11/3	95/11/3	社團法人中華公司治理協會	財務風險管理與稅務規劃	3	是
董事	溫萬財	95/6/15	95/11/3	95/11/3	社團法人中華公司治理協會	財務風險管理與稅務規劃	3	是
董事	吳慧美	95/6/15	95/11/3	95/11/3	社團法人中華公司治理協會	財務風險管理與稅務規劃	3	是
董事	蘇明玉	95/6/15	95/11/3	95/11/3	社團法人中華公司治理協會	財務風險管理與稅務規劃	3	是
董事	李秋鎮	95/6/15	95/11/3	95/11/3	社團法人中華公司治理協會	財務風險管理與稅務規劃	3	是
獨立董事	張朝坤	95/6/15	95/11/3	95/11/3	社團法人中華公司治理協會	財務風險管理與稅務規劃	3	是
獨立董事	白筱蓉	95/6/15	95/11/3	95/11/3	社團法人中華公司治理協會	財務風險管理與稅務規劃	3	是
監察人	鄭燕俐	95/6/15	95/11/3	95/11/3	社團法人中華公司治理協會	財務風險管理與稅務規劃	3	是
監察人	張恆睿	95/6/15	95/11/3	95/11/3	社團法人中華公司治理協會	財務風險管理與稅務規劃	3	是

註：係指是否符合『上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點』所規定之進修時數、進修範圍、進修體系、進修之安排與資訊揭露。

(二) 董事出席及監察人列席董事會狀況：請參閱第12頁。

(三) 風險管理政策及風險衡量標準：請參閱第108頁至第109頁。

(四) 保護消費者或客戶政策之執行情形：

本公司取得ISO9001認證資格，對於產品品質要求慎為嚴謹，並設立有專人處理客訴案件，以建立起客戶間完善之溝通管道。

(五) 董事利害關係議案回避之執行情形：

本公司訂有「董事會議事規範」，規範董事對於議案與其自身或其代表之法人有利利害關係，致有害於公司利益之虞者，不得加入討論及表決，並不得代理其他董事行使其表決權。(最近年度之董事會並無董事利害關係回避議案之情形)

(六) 公司為董監事購買責任保險情形：

本公司於93年6月7日董事會通過為董事及監察人購買責任保險。

十、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形：無

(四) 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：不適用

(五) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：

本公司設立有兩席獨立董事。

(六) 內部控制制度執行狀況：

1. 內部控制制度聲明書：請參閱第 17 頁。

2. 內部控制制度審查報告書：無。

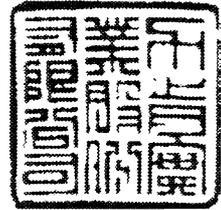
力肯實業股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：96年3月12日

本公司民國九十五年一月一日至九十五年十二月三十一日之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」（以下簡稱「處理準則」）規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊及溝通，及5. 監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司上開期間的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國九十六年三月十二日董事會通過，出席董事七人中，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

力肯實業股份有限公司



董事長：溫榮詢 簽章



總經理：溫銘漢 簽章



(七) 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。

(八) 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：

日期	會別	重要決議
95.03.24	董事會	1.承認九十四年度決算表冊。
		2.承認九十四年度內部控制聲明書。
		3.承認九十五年度稽核計畫。
		4.通過訂定【財務報表編製流程管理作業】及【關係人、特定公司、企業集團交易管理作業】。
		5.通過九十五年股東常會召開時間、地點及召集事由。
95.04.21	董事會	1.通過九十四年度盈餘分配案。
		2.通過九十四年度盈餘暨員工紅利轉增資發行新股案。
		3.通過公司章程修訂案。
		4.通過「取得或處分資產處理程序」修訂案。
		5.通過「背書保證作業程序」修訂案。
		6.通過「資金貸與他人作業程序」修訂案。
		7.通過「股東會議事規則」修訂案。
		8.通過擬辦理現金增資案。
		9.通過董事、監察人改選案。
		10.通過解除董事競業禁止案。
95.06.15	股東會	1.承認九十四年度營業報告書及財務報表。
		2.承認九十四年度盈餘分配案。
		3.通過九十四年度盈餘暨員工紅利轉增資發行新股案。
		4.通過公司章程修訂案。
		5.通過「取得或處分資產處理程序」修訂案。
		6.通過「背書保證作業程序」修訂案。
		7.通過「資金貸與他人作業程序」修訂案。
		8.通過「股東會議事規則」修訂案。
		9.通過現金增資發行新股案。
		10.通過董事及監察人改選案。 當選名單： 董事：溫萬福、溫萬財、蘇明玉、吳慧美、李秋鎮、張朝坤、白筱蓉。 監察人：鄭燕俐、張恆睿。
95.06.15	董事會	1.通過董事會改選後之董事長選任案。
95.07.26	董事會	1.通過 94 年度盈餘分配基準日及盈餘轉增資基準日。
		2.通過資金貸與關係企業「無錫功肯工具有限公司」美元一百萬整。
95.08.24	董事會	1.承認「九十五年上半年度財務報表」暨「九十五年上半年度合併財務報表」。
95.12.22	董事會	1.訂定「董事會議事規範」，並廢止原「董事會議事規則」。
		2.承認本公司九十六年度稽核計畫。
96.3.12	董事會	1.承認九十五年度決算表冊。
		2.承認九十五年度內部控制聲明書。
		3.通過增選監察人案。

日期	會別	重要決議
		4.通過公司章程修訂案。
		5.通過背書保證作業程序修訂案。
		6.通過資金貸與他人作業程序修訂案。
		7.通過取得或處分資產處理程序修訂案。
		8.通過董監事選舉辦法修訂案。
		9.通過內部稽核實施細則修訂案。
		10.通過九十六年股東常會召開時間、地點及召集事由。
96.4.20	董事會	1.通過九十五年度盈餘分配案。
		2.通過九十五年度盈餘轉增資發行新股案。
		3.通過新任稽核主管派任案。

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

(十) 最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士辭職解任情形之彙總：

職稱	姓名	到任日期	辭職日期	辭職或解任原因
稽核主管	陳淑珠	94.03.21	96.04.12	離職

註：所稱與財務報告有關人士係指董事長、總經理、會計主管、內部稽核主管等。

四、會計師公費資訊：不適用。

五、最近二年度及其期後期間更換會計師資訊：

因會計師事務所內部組織調整，本公司民國 94 年度財務報表簽證會計師由蔡宏祥及郭榮芳會計師變更為蔡宏祥及黃惠婷會計師。

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，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間：不適用。

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：

單位：股

職稱	姓名	95 年度		當年度截至 96 年 4 月 23 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	溫萬福	58,242	-	-	-
董事	溫萬財	(註 1) (22,500)	-	-	-
董事	蘇明玉	42,781	-	-	-
董事	吳慧美	112,500	-	-	-
董事	李秋鎮	57,531	-	-	-

獨立董事	白筱蓉	-	-	-	-
獨立董事	張朝坤(註2)	-	-	-	-
監察人	鄭燕俐	65,461	-	-	-
監察人	張恆睿(註3)	4,375	-	(4,375)	-
董事	周龍祥(註4)	-	-	-	-
監察人	周雯華(註4)	(20,000)	-	-	-
獨立董事	林國水(註4)	-	-	-	-
總經理	溫銘漢	43,350	-	-	-
副總經理	林國水(註5)	-	-	-	-
協理	楊桂山(註6)	-	-	-	-
協理	張振銘	19,253	-	-	-
財務主管	吳曼群	20,393	-	-	-
會計主管	陳玟蓁	7,303	-	-	-

註1：董事溫萬財之持股變動數係包含「保留運用決定權信託股數」。

註2：民國95年6月15日股東常會改選前為獨立監察人，改選後為獨立董事。

註3：民國95年6月15日股東常會改選前為董事，改選後為監察人。

註4：民國95年6月15日股東常會改選後卸任，持股增減情形係統計至卸任日止。

註5：民國96年1月31日離職，持股增減情形係統計至離職日止。

註6：民國95年3月10日離職，持股增減情形係統計至離職日止。

2. 董事、監察人、經理人及大股東股權移轉之相對人為關係人者之資訊：

單位：新台幣元/股

姓名	股權移轉原因	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數	交易價格
溫萬財	贈予	95/03/02	溫振軒、溫翊珊	董事二親等	225,000	-
溫萬財	贈予	95/11/14	溫振軒、溫翊珊	董事二親等	90,000	-

3. 董事、監察人、經理人及大股東股權質押之相對人為關係人者之資訊：無。

八、持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人關係之資訊

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財務會計準則公報第六號關係人之關係者，其名稱及關係		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱	關係	
溫萬財	2,227,500	5.24%	1,169,029	2.75%	-	-	溫萬福	公司之董事長 二親等以內親屬	
							台新國際商業銀行信託專戶	本人之信託專戶	
湯御民	1,773,750	4.17%	1,237,500	2.91%	-	-	吳慧美	公司之董事配偶	
溫萬寶	1,706,550	4.01%	133,175	0.31%	-	-	溫萬福	公司之董事長	

								二親等以內親屬
吳慧美	1,237,500	2.91%	1,773,750	4.18%	—	—	湯御民	公司之董事配偶
台新國際商業 銀行信託專戶	900,000	2.11%	—	—	—	—	溫萬財	公司董事本人之信 託專戶
溫萬福	640,663	1.50%	571,913	1.35%	—	—	溫萬寶	公司之董事長 二親等以內親屬
							溫萬財	公司之董事長 二親等以內親屬

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

95 年 12 月 31 日

單位：股

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及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
DE POAN HOLDINGS (SAMOA) CORPORATION	6,105,000	100%	—	—	6,105,000	100%
LI KEN HOLDING (SAMOA) CORPORATION	—	—	2,272,500	100%	2,272,500	100%
GONG KEN HOLDING (SAMOA) CORPORATION	—	—	3,805,000	100%	3,805,000	100%
無錫加肯工具有限公司	—	—	—	100%	—	100%
無錫功肯工具有限公司	—	—	—	100%	—	100%

肆、募資情形

一、資本及股份

(一) 股本來源：

96年3月31日

單位：股／新台幣元

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
95.09	10	47,000,000	470,000,000	42,460,700	424,607,000	盈餘轉增資 43,447,000元	—	(註)

註：業經經濟部中部辦公室經授中字第 09532787460 號函核准登記在案。

單位：股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份(註)	未發行股份	合計	
記名式普通股	42,460,700	4,539,300	47,000,000	—

註：該股票屬上櫃公司股票。

總括申報制度相關資訊：不適用

(二) 股東結構

96年4月10日

單位：人／股

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外人	合計
人 數	—	1	18	2,263	3	2,285
持 有 股 數	—	3,403,125	2,380,016	36,669,259	8,300	42,460,700
持 股 比 例 %	—	8.01%	5.61%	86.36%	0.02%	100.00%

(三) 股權分散情形

96年4月10日

單位：人/股

每股面額10元

種類：普通股

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例 %
1 至 999	507	131,057	0.31%
1,000 至 5,000	1,120	2,578,243	6.07%
5,001 至 10,000	301	2,251,822	5.30%
10,001 至 15,000	110	1,296,993	3.05%
15,001 至 20,000	45	829,555	1.96%
20,001 至 30,000	63	1,575,685	3.71%
30,001 至 40,000	24	857,159	2.02%
40,001 至 50,000	19	889,831	2.10%
50,001 至 100,000	32	2,245,321	5.29%
100,001 至 200,000	24	3,477,678	8.19%
200,001 至 400,000	17	5,007,534	11.79%
400,001 至 600,000	10	5,027,476	11.84%
600,001 至 800,000	5	3,232,297	7.61%
800,001 至 1,000,000	3	2,711,624	6.39%
1,000,001 以上	5	10,348,425	24.37%
合 計	2,285	42,460,700	100.00%

(四) 主要股東名單

股權比例達5%以上或股權比例佔前十名之股東名單如下：

96年4月10日

主要股東名稱	股份	持 有 股 數(股)	持 股 比 例 %
中華開發工業銀行股份有限公司		3,403,125	8.01%
溫萬財		2,227,500	5.24%
湯御民		1,773,750	4.17%
溫萬寶		1,706,550	4.01%
吳慧美		1,237,500	2.91%
朱德澤		935,612	2.20%
台新國際商業銀行受溫萬財信託財產專戶		900,000	2.11%
許鐘鴻		876,012	2.06%
鄭燕俐		720,073	1.69%
溫萬福		640,663	1.50%

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：股/新台幣元

項目		年度	94 年度	95 年度	當年度截至 96 年 3 月 31 日止
每股市價	最 高		62.00(註 1)	54.90	34.6
	最 低		36.30	22.25	24.8
	平 均		43.51	35.68	30.85
每股淨值	分 配 前		17.16	14.95	15.59
	分 配 後		13.04	—	—
每股盈餘	加 權 平 均 股 數		38,116,000	42,460,700	42,460,700
	每 股 盈 餘 [調 整 前]		5.17	1.81	0.54
	每 股 盈 餘 [調 整 後]		4.64	—	—
每股股利	現 金 股 利		2.5(註 2)	0.2(註 3)	—
	無 償 配 股	盈 餘 配 股	1.0(註 2)	1.3(註 3)	—
		資 本 公 積 配 股	—	—	—
	累 積 未 付 股 利		—	—	—
投資報酬分析	本 益 比		8.42	19.71	—
	本 利 比		17.40	178.4	—
	現 金 股 利 殖 利 率		5.75%	0.56%	—

註1：係指94/6/30上櫃前於興櫃市場之最高價格。

註2：係依據95年股東會決議分配之情形填列。

註3：95年度盈餘分配情形業經董事會決議通過，尚未經96年股東會決議分派。

(六) 公司股利政策及執行狀況

1. 股利政策

本公司公司章程股利政策業經 92 年 6 月 2 日股東會通過修正如下，年度決算如有盈餘，應先彌補以往年度虧損並提繳稅捐後，先提百分之十為法定盈餘公積，若有股東權益減項時，應提存相同數額之特別盈餘公積，倘尚有餘額，則依下列順序分派之：一、董事監察人酬勞不高於 0.8%(獨立董監事不予分配)。二、員工紅利得加計以前年度之未分配盈餘，提撥不低於 0.5%。三、股東紅利係就本年度分配後餘額數加計以前年度累積未分配盈餘，得保留部份盈餘後分派之。

本公司股利政策，係配合業務規模拓展，考量公司資本支出及營運週轉所需。股東紅利及員工紅利之分派得以現金或股票方式發放，其中現金股利不得低於股東紅利及員工紅利合計數之百分之十，惟發放方式及比率，得經股東會決議調整之。

2. 本次股東會擬議股利分配情形

本公司九十五年度可分配盈餘為新台幣 138,332,058 元，經董事會擬定九十五年度盈餘分配情形如下：股東股票股利新台幣 55,198,910 元(每股 1.3 元)、股東現金股利新台幣 8,492,140 元(每股 0.2 元)、員工現金紅利新台幣 3,033,282 元、員工股票紅利新台幣 2,500,000 元，合計轉增資發行新股 5,769,891 股。

(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：

本公司未公佈 96 年度財務預測，故不適用。

(八) 員工分紅及董事、監察人酬勞：

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：

本公司年度總決算如有盈餘，應先彌補已往年度虧損並提繳稅捐後，次提百分之十為法定盈餘公積，若有股東權益減項時，應提存相同數額之特別盈餘公積；倘尚有盈餘時，由董事會擬具分派議案，提請股東會決議分派之，分派時：

(1) 董事監察人酬勞不高於百分之 0.8(獨立董監事不予分配)。

(2) 員工紅利得加計以前年度之未分配盈餘，提撥不低於百分之 0.5。

2. 董事會 96.4.20 通過擬議配發員工紅利及董監酬勞等資訊：

(1) 配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額

本公司董事會於 96 年 4 月 20 日通過配發員工現金紅利 3,033,282 元，員工股票紅利 2,500,000 元及董監事酬勞 0 元。

(2) 擬議配發員工股票紅利股數及其佔盈餘轉增資之比例

本公司董事會於 96 年 4 月 20 日通過 95 年度配發員工股票紅利金額為 2,500,000 元，其配發股數為 250,000 股，佔盈餘轉增資(含員工紅利轉增資)股數 5,769,891 股之 4.33%。

(3) 擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘

95 年度稅後淨利 76,826,713 元配發員工紅利及董監事酬勞(分別為 5,533,282 元及 0 元)後，依 95 年底加權流通在外股數 42,460,700 股計算，每股盈餘 1.68 元(不考量稅賦之影響)。

3. 上年度盈餘用以配發員工紅利及董監酬勞之情形：

上年度員工紅利及董監酬勞分配之金額分別為 10,662,843 元及 0 元，實際配發情形與原董事會通過之擬議配發情形相同。

(九) 公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股憑證辦理情形：無。

六、併購或受讓其他公司發行新股之辦理情形：無。

七、資金運用計畫執行情形：無。

(一) 計劃內容：前各次發行或私募有價證券尚未完成或最近三年內已完成且計劃效益尚未顯現者：無。

(二) 執行情形：無。

伍、營運概況

一、業務內容

(一) 業務範圍

1. 所營業務之主要內容：

- (1) 各種氣動工具、手動工具、電動工具、機械及其零件、小五金、鋼模等製造加工買賣。
- (2) 各種雜貨買賣。
- (3) 有關前二項業務之進出口貿易。
- (4) 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

2. 主要產品及營業比重：

九十五年度

產品種類	營業收入(仟元)	比率(%)
氣動打釘槍	614,367	81.01
其他	144,062	18.99
合計	758,429	100.00

3. 公司目前之產品項目：

- (1) 一般裝潢、傢俱用單腳釘氣動打釘機
- (2) 一般裝潢、傢俱用雙腳釘氣動打釘機
- (3) 一般裝潢、傢俱用單腳蚊釘槍
- (4) 建築用水泥鋼釘氣動打釘機
- (5) 建築用屋頂捲釘氣動打釘機
- (6) 建築用屋頂塑膠片捲釘氣動打釘機
- (7) 建築樑柱斜釘氣動打釘機
- (8) 包裝手木箱、棧板捲釘氣動打釘機
- (9) 釘子

4. 計劃開發之新商品：

- (1) 高效率扣件釘槍
- (2) 鎂合金本體釘槍
- (3) 高效率專業釘槍
- (4) 建築專業釘槍
- (5) 非空氣壓縮能源之釘槍

(二) 產業概況：

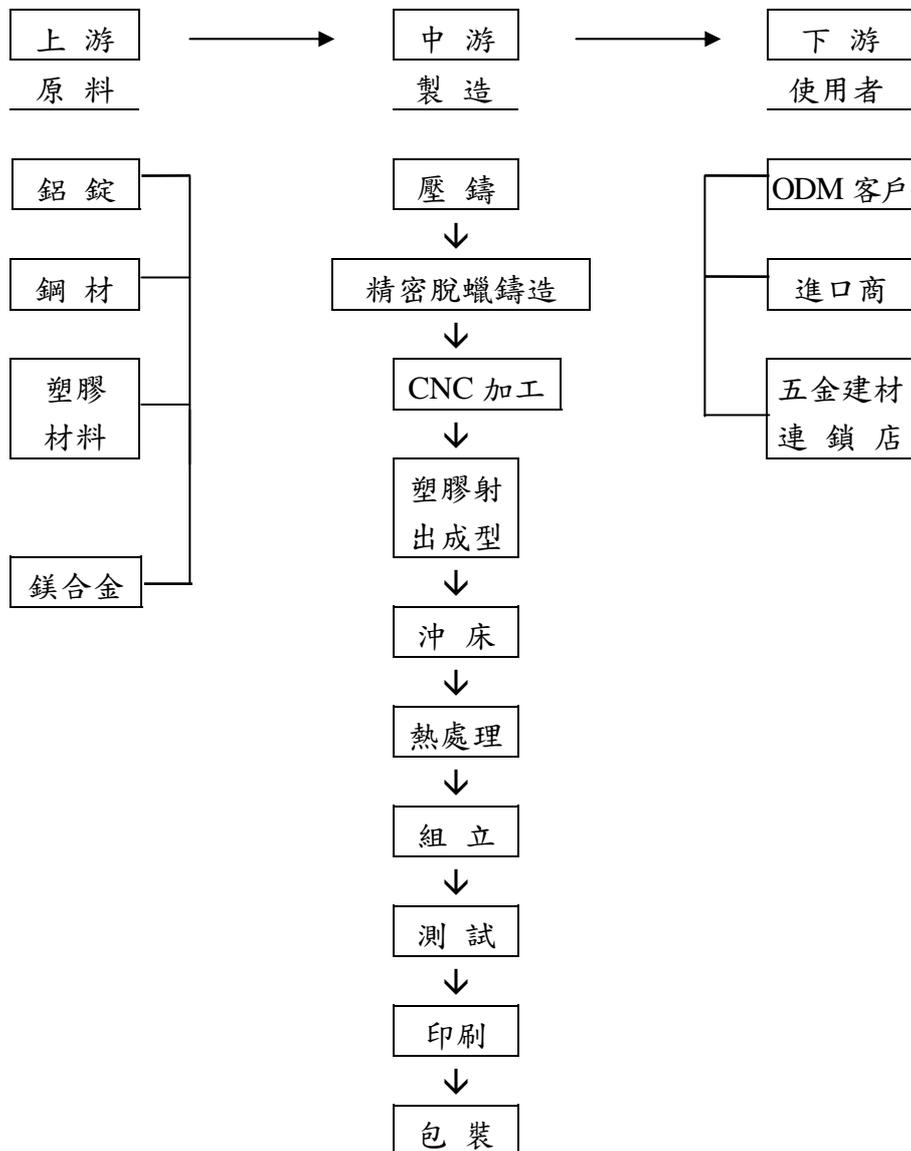
1. 產業之現況與發展：

我國除了加強氣動打釘機專業產品之開發外，更將針對具有高潛力的 DIY 市場，依消費者特性進行產品之促銷設計，並以低成本、高附加價值之原則拓展新市場。

2. 產業上、中、下游之關聯性：

本公司主要從事生產氣動打釘機，近二年成功研發以鎂鋁合金本體製作氣動打釘機，故在行業上游原料方面，除原有傳統的鋁錠外，另增加了鎂合金，而該產業之中、下游依次則可分為製造、加工及使用者等產業體系，各步驟之間分工精密，各廠商各司其職，茲以下列圖表示之：

氣動打釘機之上、中、下游關聯圖



3. 產品之各種發展趨勢：

- (1) 重量輕
- (2) 體積小但力道強
- (3) 多功能
- (4) 裝釘量大
- (5) 低成本

4. 產品之競爭情形：

氣動打釘機競爭者主要來自國外，如日本 HITACHI、MAX，美國 PORTER CABLE、BOSTITCH、ITW PASLODE 及 DUE FAST，歐洲 ATRO、HAUBOLD、HOLZHER 等。國內部份有鑽全、偉全、金和利、金鉅準等。

(三) 技術及研發概況：

1. 最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用：

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	95年度	當年度截至 96年3月31日止
研發費用	46,481	12,278
研發費用佔營業淨額百分比(%)	6.13%	5.62%

2. 開發成功之技術或產品

- (1) 美國公司委託研發一系列 ODM 釘槍產品
- (2) 日本公司委託 ODM 專案
- (3) 日本公司委託 OEM 專案
- (4) 自有品牌之研發新造型系列產品
- (5) 配合美國客戶共同研發出目前全球唯一特殊功能之塑膠片釘槍

(四) 長、短期業務發展計劃：

1. 短期發展計劃：

針對不同客戶之所屬市場、通路屬性，以不同產品組合，配合銷售季節，提供客戶促銷方案，以期提高產品之銷售。同時配合近期開發之新產品，連繫客戶，以開拓銷售管道。另一方面，定期與客戶保持連繫，以期獲得最新市場動態及銷售內容，做為每季銷售策略之參考依據。

2. 長期業務發展計劃：

以 O. E. M/O. D. M 產品的基礎上，利用研發部門持續開發出來的新產品，提供予客戶，以期積極維繫現有客戶的產品銷售基礎。同時，積極開拓新客源，包含既有競爭者的現有客戶，以拓展行銷基礎。

二、市場及產銷概況

(一) 市場分析

1. 主要商品之銷售地區

單位：新台幣仟元

	94 年		95 年	
	銷售淨額	比率(%)	銷售淨額	比率(%)
美 洲	773,575	71.50	484,306	63.86
歐 洲	120,743	11.16	104,391	13.76
其 他 地 區	57,459	5.31	45,482	6.00
間 接 外 銷	130,143	12.03	124,250	16.38
合 計	1,081,920	100.00	758,429	100.00

2. 市場占有率

財政部關稅總局最近兩年之「其他非旋轉式手提氣動工具」外銷值

單位：新台幣仟元

	94 年	95 年
國內業者外銷總值	6,832,248	6,384,791
力肯公司外銷值	951,777	634,179
力肯公司外銷市場佔有率(%)	13.93	9.93

資料來源：財政部關稅總局統計資料

我國生產之氣動釘槍約有九成比例供外銷，居全球之冠，其次為美國及日本。95 年因銷售狀況較前期下滑，故 95 年本公司占國內業者之外銷總值比率略為下降。

3. 市場未來之供需狀況與成長性

氣動打釘槍廣泛應用於木屋建築市場及裝潢工程，全球木造建築房屋最普遍的國家為美國及日本亦為氣動打釘機最大需求國，其中美國約佔全球氣動打釘機需求比重 60%，由於氣動打釘機產業與建築市場及景氣息息相關，受美國之利率政策逐漸往中性水準調整，整體房地產業景氣之成長力道亦有放緩跡象，故 95 年本公司氣動釘槍之銷售狀況較前期下滑；在日本市場方面，其需求約佔全球 20%，本公司除與既有客戶維持良好互動外，另與世界知名電動工具製造大廠合作進入日本氣動打釘機市場，在釘槍市場需求日益殷切下，冀能以多通路銷售管道方式，擴大銷售市場。

4. 競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1) 競爭利基及有利因素

A. 產品開發能力迅速

本公司向來注重產品之研究與發展，生產技術不斷改良提升，並經常與國外客戶保持密切聯繫，以熟悉國外市場最近之發展趨勢，足以因應快速的市場變化，本公司所擁有資深的專業研發團隊，無論客戶是否具體提出開發需求，基於服務客戶以及拓展市場的理念，本公司可在短時間內，開發完成新產品並量產上市，搶得市場先機。

B. 彈性製造系統

本公司所採用之臨界生產（lean manufacturing）為一高彈性之生產系統，可充分配合訂單需求量的變動，採取最具效率之生產模式生產。

C. 行銷團隊專業穩定

本公司為國內目前少數具規模之氣動打釘槍供應廠商，近年來由於服務完善及品質穩定，已與國外知名廠商建立良好之合作關係，如已有五十三年歷史之專業電動工具製造廠 SPI 公司，且本公司擁有資深且敏感之行銷團隊，充分掌握市場之需求與變化趨勢，能夠領導研發團隊開發符合市場趨勢以及具創新價值之產品。

D. 可靠穩定的品質系統

本公司以累積多年之製造經驗及成果，並取得 ISO 9001 國際品質認證，客戶對本公司產品品質、交期及售後服務更具信心，且本公司不斷改良傳統釘槍功能，提昇釘槍運作效率，所代工之產品在市場上以及同業間深具口碑。

E. 零組件成本降低

本公司從事釘槍製造由來已久，並已建立專業氣動打釘槍之形象及市場地位，在產能及市場銷售方面均達經濟規模之效益，且透過積極的談判以及標準化設計，零組件成本正逐步降低中。

F. 龐大的市場潛力

國際氣動打釘槍市場一直以來均處於穩定成長，尚有許多高機能之產品開發空間，加上空壓機的日見普及，更助長了DIY的風氣，此有利於本業高價值產品與平價產品之市場拓展空間。

(2) 不利因素及因應對策

A. 大陸低價產品搶攻市場，市場的價格競爭蔚為風潮，而台灣生產成本持續升高，降低空間不敵大陸。

因應對策：本公司已於大陸無錫設廠，利用大陸低廉之工資及勞力生產低階產品，以降低生產成本，並積極拓展大陸地區市場業務，以增加產品之生命週期。台灣地區則加強研究開發，從外型設計以及產品壽命上著手，提昇產品層次及附加價值，擴大與大陸的產品差異性，並持續進行零件採購談判，以與大陸及開發中國家之產品形成市場區隔。

B. 匯率變動，增加匯兌風險：本公司產品大部份為外銷，因此匯率變動對本公司之獲利有相當之影響。

因應對策：

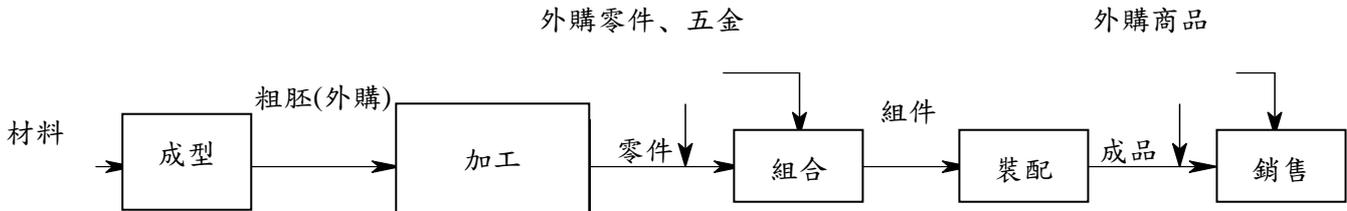
- a. 隨時蒐集匯率變化相關資訊，以充分掌握匯率走勢，並適時調整其外幣款項部位及兌換成新台幣時機。
- b. 與銀行簽訂遠期外匯買賣合約，以適當規避匯兌風險。
- c. 開立外幣存款帳戶，保留部分外銷產生之外幣收入以支應進口所需支付之外幣貨款。
- d. 業務部於報價時即考量匯率變動連帶產生之售價調整，以保障公司之利潤。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程

1. 本公司主要產品之重要用途：

主要產品	主要用途
氣動打釘機	各種傢俱製造、裝潢、木造房屋、棧板、木箱等之製造及建構

2. 產品製造流程：



(三) 主要原料之供應狀況

本公司主要原料為底座組件、底座上下蓋、汽缸、壓鑄件、撞針、塑膠射出品等，上述原料之供應廠商供貨充足、穩定，且本公司與協力廠商關係良好，在品質及交期上均能符合公司需求。

(四) 最近二年度任一年度占進銷貨總額百分之十之客戶資料：

1. 主要銷貨客戶名單

單位：新台幣仟元

年度	94年度			95年度		
項目	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)
1	SPI	743,238	68.70	SPI	429,008	56.57
2				MTL	82,850	10.92
3				VSB	82,795	10.92
	其他	338,682	31.30	其他	163,776	21.59
	銷貨淨額	1,081,920	100.00	銷貨淨額	758,429	100.00

因公司持續對於銷售客戶比重作分散調整，並積極拓展其他客源，故 95 年度主要銷貨客戶達 10%以上新增 MTL 及 VSB 兩家。

2. 主要進貨廠商名單

單位：新台幣仟元

年度	94年度			95年度		
項目	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)
1	加肯	73,583	11.60	加肯	81,780	18.90
2	怡興	59,555	9.38	BROAD	39,768	9.19
	其他	501,479	79.02	其他	311,211	71.91
	進貨淨額	634,617	100.00	進貨淨額	432,759	100.00

(五) 最近二年度生產量值表

單位：新台幣仟元/SETS

年度 生產量值 主要商品	94 年度			95 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
自製釘槍	591,360	403,285	672,191	451,440	246,401	451,134
外購工具	-	136,688	48,121	-	166,045	76,808
其他(註)	-	-	35,851	-	-	34,728
小計	591,360	539,973	756,163		412,446	562,670

註：包括裝釘針及零配件等。

(六) 最近二年度銷售量值表

單位：新台幣仟元/SETS

年度 銷售量值 主要商品	94 年 度				95 年 度			
	內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
自製釘槍	87,906	124,046	312,003	859,486	69,583	113,456	166,724	500,911
外購工具	3,854	1,325	50,349	46,466	256	305	108,363	86,316
其他	118,827	4,772	597,536	45,825	201,427	10,489	1,028,426	46,952
小計	210,587	130,143	959,888	951,777	271,266	124,250	1,303,513	634,179

95 年度係因主要客戶之接單數量減少，故整體銷售值呈下滑走勢。

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

單位：人

年 度		94 年	95 年	當年度截至 96 年 3 月 31 日止
員 工 人 數	經理人	17	21	20
	業務人員	13	10	10
	一般職員	172	157	173
	合計	202	188	203
平均年歲		35.60	36.57	36.1
平均服務年資		4.20	5	4.87
學 歷 分 佈 比 率	博士	0.00%	0.53%	0.00%
	碩士	3.96%	3.72%	3.45%
	大專/大學	43.07%	47.34%	45.81%
	高中	27.72%	27.66%	29.56%
	高中以下	25.25%	20.75%	21.18%

四、環保支出資訊

(一) 依法令規定，應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用

或應設立環保專責單位人員者，其申領、繳納或設立情形之說明：

本公司從事氣動打釘槍生產，係屬單純之組裝作業，除一般事業廢污外，並無其他特殊污染源，污水納入工業區污水管路，由污水處理廠集中處理；一般事業廢棄物則委由合格之廢棄物清運廠商清除。故本公司尚無需依法令規定應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用或應設立環保專責單位人員之情事。

(二) 最近年度及截至年報刊印日止，公司因污染環境所受損失、處分情形、未來因應對策及可能之支出：

本公司與合格廠商簽訂契約代為處理廢棄物，故 95 年度及截至年報刊印日止，本公司並無因污染環境而遭受損失之情事發生，預計未來二年度並無重大之環保支出。

五、勞資關係

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

1. 員工福利措施：

本公司設立「職工福利委員會」，依規定辦理之福利措施如下：

- (1) 舉辦國內外旅遊、年終聚餐與摸彩活動。
- (2) 不定期舉辦教育訓練，提高專業技能。
- (3) 致贈同仁三節、勞動節、結婚賀禮及病喪慰問金。
- (4) 本公司員工依其服務年資，每年享有特別休假。
- (5) 公司員工參加團體意外險及定期體檢。
- (6) 全體員工均參加勞工保險及全民健保。

2. 退休制度與實施情形：

本公司訂有員工退休辦法，依「勞動基準法」及有關法規訂定，並委請精算師精算後按月提列退休準備金負債，並經台北縣政府核准在案，每月按已付薪資總額百分之二提撥退休準備金，以勞工退休準備金監督委員會存入中央信託局儲存專戶。九十四年七月一日起，配合政府政策採個人退休金專戶制，依員工每月薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金專戶。

3. 勞資間之協議情形：

本公司制訂人事管理規則及人事作業準則，從員工晉用、升遷至退休、撫卹福利皆有完整規劃，作為公司與員工共同的規範，並定期召開勞資會議以增進勞資雙方意見交流，因此勞資關係和諧。

(二) 最近年度及截至年報刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失，目前及未來可能發生之估計金額及因應措施：無。

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
長期借款合同 (註)	中國農民銀行 (已與合作金庫合併為 合作金庫商業銀行)	91.11.05~106.11.05	長期借款	—

註：因營運考量，上列借款合同之長期借款已於 95 年 3 月全數提前償還。

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表

(一) 簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料(註1)					96年3月31日 財務資料(註2)
		九十一年	九十二年	九十三年	九十四年	九十五年	
流動資產		270,811	386,559	509,563	562,892	402,875	479,146
基金及投資		110	100	32,437	142,635	165,979	165,499
固定資產		259,026	262,133	269,060	280,648	284,607	281,987
無形資產		14,938	14,907	12,013	13,288	7,047	7,160
其他資產		8,083	12,873	12,261	14,687	17,001	17,851
資產總額		552,968	676,572	835,334	1,014,150	877,509	951,643
流動負債	分配前	144,868	167,549	261,779	278,502	229,158	276,021
	分配後	160,076	223,159	294,889	379,124	(註3)	(註3)
長期負債		122,917	76,071	67,143	58,214	-	-
其他負債		15,040	18,945	19,791	23,195	13,441	13,756
負債總額	分配前	282,825	262,565	348,713	359,911	242,599	289,777
	分配後	298,033	318,175	381,823	460,533	(註3)	(註3)
股本		190,000	241,080	301,350	381,160	424,607	424,607
資本公積		405	2,305	2,305	2,305	2,305	2,305
保留盈餘	分配前	79,738	170,622	184,677	268,685	201,443	224,313
	分配後	22,950	54,742	71,757	124,616	(註3)	(註3)
金融商品未實現 損益		-	-	-	-	8	5
累積換算調整數		-	-	(1,711)	2,089	6,547	10,636
未認列為退休金 成本之淨損失		-	-	-	-	-	-
股東權益 總額	分配前	270,143	414,007	486,621	654,239	634,910	661,866
	分配後	254,935	358,397	453,511	553,617	(註3)	(註3)

註1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：九十六年第一季財務資料經會計師核閱。

註3：九十五年度盈餘分配案尚未經股東會決議。

(二) 簡明損益表

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘以元表示外)

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註1)					96年3月31日 財務資料(註2)
	九十一年	九十二年	九十三年	九十四年	九十五年	
營業收入	710,849	922,873	1,054,808	1,081,920	758,429	218,447
營業毛利	196,739	330,145	339,028	356,197	227,117	56,514
營業損益	99,029	192,195	193,057	239,984	98,388	25,905
營業外收入及利益	10,098	7,432	9,413	32,836	16,222	6,256
營業外費用及損失	16,971	17,451	37,629	19,400	32,560	5,208
繼續營業部門 稅前損益	92,156	182,176	164,841	253,420	82,050	26,953
繼續營業部門 損益	72,347	147,672	129,935	196,928	76,827	22,871
停業部門損益	—	—	—	—	—	—
非常損益	—	—	—	—	—	—
會計原則變動 之累積影響數	—	—	—	—	—	—
本期損益	72,347	147,672	129,935	196,928	76,827	22,871
每股盈餘(註3)	1.98	3.96	3.41	4.64	1.81	0.54

註1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：九十六年第一季財務資料經會計師核閱。

註3：每股盈餘係按追溯調整後加權平均流通在外股數計算。

(三) 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

1. 簽證會計師姓名及其查核意見

簽證年度	會計師姓名	查核意見
九十一	蔡宏祥、郭榮芳	修正式無保留意見
九十二	蔡宏祥、郭榮芳	修正式無保留意見
九十三	蔡宏祥、郭榮芳	無保留意見
九十四	蔡宏祥、黃惠婷	無保留意見
九十五	蔡宏祥、黃惠婷	修正式無保留意見

2. 最近五年度更換會計師原因說明：

(1) 本公司為申請公開發行準備，91年度開始增加郭榮芳會計師簽證。

(2) 94年度配合勤業眾信會計師事務所內部組織調整，簽證會計師由蔡宏祥及郭榮芳會計師變更為蔡宏祥及黃惠婷會計師。

二、最近五年度財務分析

分析項目		最近五年度財務分析(註1)					96年3月31日(註2)	
		九十一年	九十二年	九十三年	九十四年	九十五年		
財務結構(%)	負債占資產比率	51.15	38.81	41.75	35.49	27.65	30.45	
	長期資金占固定資產比率	151.74	186.96	205.81	253.86	223.08	234.72	
償債能力(%)	流動比率	186.94	230.71	194.95	202.11	175.81	173.59	
	速動比率	125.85	170.47	147.24	150.15	119.14	123.82	
	利息保障倍數	12.17	38.89	66.78	112.70	44.23	47.12	
經營能力	應收款項週轉率(次)	8.37	5.59	4.86	4.66	4.00	4.97	
	平均收現日數	44	65	75	78	91	73.4	
	存貨週轉率(次)	6.23	7.07	7.27	5.97	4.17	5.11	
	應付款項週轉率(次)	7.82	7.66	5.23	4.23	4.46	6.22	
	平均銷貨日數	59	52	50	61	88	71.43	
	固定資產週轉率(次)	2.74	3.52	3.92	3.86	2.66	3.10	
	總資產週轉率(次)	1.29	1.36	1.26	1.07	0.86	0.92	
獲利能力	資產報酬率(%)	15.61	24.64	17.44	21.49	8.29	2.56	
	股東權益報酬率(%)	30.92	43.17	28.85	34.52	11.92	3.53	
	占實收資本比率(%)	營業利益	52.12	79.72	64.06	62.96	23.17	6.10
		稅前純益	48.50	75.57	54.70	66.49	19.32	6.35
	純益率(%)	10.18	16.00	12.32	18.20	10.13	10.47	
每股盈餘(元)(註3)	1.98	3.96	3.41	5.17	1.81	0.54		
現金流量	現金流量比率(%)	13.61	77.05	71.08	69.34	36.54	7.16	
	現金流量允當比率(%)	26.99	61.24	86.40	105.06	109	107.11	
	現金再投資比率(%)	4.66	21.27	22.28	20.53	(1.57)	2.57	
槓桿度	營運槓桿度	1.13	1.58	1.20	1.10	1.3	1.29	
	財務槓桿度	1.09	1.03	1.01	1.01	1.02	1.02	

最近二年度各項財務比率變動原因(若增減變動未達20%者可免分析)

- 負債占資產比率：係因95年營收減少，故應付款項減少所致。
- 速動比率：係因95年營收減少，致應收款項減少所致。
- 利息保障倍數：係因95年稅前純益較94年減少，故利息保障倍數降低。
- 存貨週轉率、平均銷貨日數、固定資產週轉率：係95年銷貨減少，致銷貨成本減少，存貨及固定資產週轉率降低。
- 資產報酬率、股東權益報酬率：係因95年稅後純益減少，致資產報酬率及股東權益報酬率下降。
- 營業利益占實收資本比率：係因95年銷貨減少，致營業利益減少所致。
- 稅前純益占實收資本比率、純益率、每股盈餘：係因95年稅前純益減少，故純益率、每股盈餘及稅前純益占實收資本比率均相對減少。
- 現金流量比率、現金再投資比率：係因95年純益減少、營業活動淨現金流入減少，致現金流量比率及現金再投資比率下降。

註1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：九十六年第一季財務資料經會計師核閱。

註3：每股盈餘係按追溯調整後加權平均流通在外股數計算。

分析項目之計算公式如下：

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

(2) 長期資金占固定資產比率 = (股東權益淨額 + 長期負債) / 固定資產淨額。

2. 償債能力

(1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

(3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3. 經營能力

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

(2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。

(3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。

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

(5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

(6) 固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 固定資產淨額。

(7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 資產總額。

4. 獲利能力

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

(2) 股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額。

(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

(4) 每股盈餘 = (稅後淨利 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。(註4)

5. 現金流量

(1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。

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

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

6. 槓桿度：

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

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

三、九十五年監察人審查報告

力肯實業股份有限公司

監察人審查報告書

董事會造送本公司九十五年財務報表，業經勤業眾信會計師事務所查核竣事，認為足以允當表達本公司之財務狀況、經營成果與現金流量情形。連同營業報告書及盈餘分派案，經本監察人等審查，認為尚無不合，爰依公司法第二百零九條之規定報告如上，敬請 鑒查。

此 致

本公司九十六年股東常會

監察人：鄭燕俐



張恆睿



中 華 民 國 九 十 六 年 四 月 二 十 三 日

四、九十五年度財務報表暨會計師查核報告：

會計師查核報告

力肯實業股份有限公司 公鑒：

力肯實業股份有限公司民國九十五年及九十四年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

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

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達力肯實業股份有限公司民國九十五年及九十四年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

力肯實業股份有限公司民國九十五年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述程序予以查

核。據本會計師之意見，該等科目明細表在所有重大方面與第一段所述財務報表相關資訊一致。

如財務報表附註三所述，力肯實業股份有限公司自民國九十五年一月一日起，採用新發布之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」，以及其他相關公報配合新修訂之條文。

力肯實業股份有限公司已編製民國九十五及九十四年度合併財務報表，並經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

勤業眾信會計師事務所

會計師 蔡 宏 祥

蔡宏祥



會計師 黃 惠 婷

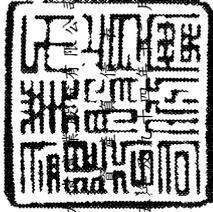
黃惠婷



財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0930128050 號

中 華 民 國 九 十 六 年 二 月 十 二 日



民國九十四年十二月三十一日

單位：新台幣千元

代碼	資產	九十五年十二月三十一日		九十四年十二月三十一日		代碼	負債及股東權益	九十五年十二月三十一日		九十四年十二月三十一日	
		金額	%	金額	%			金額	%	金額	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金及銀行存款(附註二及四)	\$ 63,210	7	\$ 59,975	6	2100	短期借款(附註十四)	\$ 40,000	5	\$ 40,000	4
1320	備供出售金融資產-流動(附註二、三、五及二十六)	22,509	3	104,632	10	2110	應付短期票券(附註十五)	79,796	9	-	-
1120	應收票據淨額(附註二及六)	2,278	-	244	-	2120	應付票據	46,348	5	92,953	9
1140	應收帳款淨額(附註二、七及二十三)	147,460	17	229,097	23	2140	應付帳款	19,176	2	46,500	4
1160	其他應收款	20,278	2	6,370	1	2150	應付帳款-關係人(附註二十三)	15,208	2	18,298	2
1180	其他應收款-關係人(附註二十三)	2,909	-	1,483	-	2160	應付所得稅(附註二及二十一)	-	-	32,582	3
120X	存貨(附註二及八)	122,815	14	132,142	13	2170	應付費用	25,954	3	31,727	3
1298	其他流動資產(附註九及二十一)	21,416	3	28,949	3	2270	一年內到期之長期借款(附註十六)	-	-	8,929	1
11XX	流動資產合計	402,875	46	582,892	56	2280	其他流動負債	2,676	-	7,513	1
						21XX	流動負債合計	229,158	26	278,502	27
1421	基金及投資						長期負債				
	採權益法之長期股權投資(附註二、十及二十六)	165,979	19	142,635	14	2420	長期借款(附註十六及二十四)	-	-	58,214	6
	固定資產(附註二、十一及二十四)					2810	其他負債	13,441	2	23,195	2
	成本					2XX	負債合計	242,599	28	359,911	35
1501	土地	86,151	10	86,151	9		股東權益				
1521	房屋及建築	138,064	16	138,064	14	31XX	股本(附註十八)	424,607	48	381,160	38
1531	機器設備	85,148	10	62,858	6	32XX	資本公積	2,305	-	2,305	-
1551	運輸設備	1,906	-	4,301	-		保留盈餘(附註十九)				
1681	其他設備	65,122	7	49,246	5	3310	法定盈餘公積	55,428	6	35,735	4
15X1	固定資產原始成本	376,391	43	340,620	34	3350	未分配盈餘(附註二十一)	146,015	17	232,950	23
15X9	減：累計折舊	(93,743)	(11)	(71,708)	(7)		股東權益其他項目				
1670	未完工程及預付設備款	1,959	-	11,736	1	3420	累積換算調整數(附註二及十)	6,547	1	2,089	-
15XX	固定資產合計	284,607	32	280,648	28	3450	金融商品之未實現利益(附註五)	8	-	-	-
17XX	無形資產(附註二及十二)	7,047	1	13,288	1	3XX	股東權益合計	634,910	72	654,239	65
18XX	其他資產(附註十三及二十一)	17,001	2	14,687	1		負債及股東權益總計	877,509	100	877,509	100
1XX	資產總計	877,509	100	877,509	100						

後附之附註係本財務報表之一部分。
(請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十六年十二月十二日查核報告)



董事長：溫萬福



經理人：溫銘漢



會計主管：陳致養

力肯有限公司



民國九十五年及九十四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代碼	九十五年年度		九十四年度	
	金額	%	金額	%
4110 營業收入(附註二及二十三)	\$ 760,137	100	\$1,082,982	100
4170 減：銷貨退回及折讓(附註二)	(1,708)	-	(1,062)	-
4000 營業收入淨額	758,429	100	1,081,920	100
5000 營業成本(附註二十及二十三)	(531,312)	(70)	(725,723)	(67)
5910 營業毛利	<u>227,117</u>	<u>30</u>	<u>356,197</u>	<u>33</u>
營業費用(附註二十)				
6100 推銷費用	(32,479)	(4)	(32,916)	(3)
6200 管理及總務費用	(49,769)	(7)	(49,704)	(5)
6300 研究發展費用	(46,481)	(6)	(33,593)	(3)
6000 營業費用合計	(128,729)	(17)	(116,213)	(11)
6900 營業淨利	<u>98,388</u>	<u>13</u>	<u>239,984</u>	<u>22</u>
營業外收入及利益				
7110 利息收入(附註二十三)	1,869	-	1,301	-
7130 處分固定資產利益	664	-	-	-
7140 處分投資利益	345	-	698	-
7160 兌換利益(附註二)	-	-	10,517	1
7250 壞帳轉回利益(附註二)	3,544	1	7,717	1
7480 什項收入(附註二十三)	<u>9,800</u>	<u>1</u>	<u>12,603</u>	<u>1</u>
7100 營業外收入及利益合計	<u>16,222</u>	<u>2</u>	<u>32,836</u>	<u>3</u>

(接次頁)

(承前頁)

代碼	九 十 五 年 度		九 十 四 年 度	
	金 額	%	金 額	%
	營業外費用及損失			
7510	(\$ 1,710)	-	(\$ 2,305)	-
7521	(24,988)	(3)	(9,285)	(1)
7560	(1,320)	-	-	-
7570	(1,597)	-	(5,994)	(1)
7640	(62)	-	-	-
7880	(2,883)	(1)	(1,816)	-
7500	(32,560)	(4)	(19,400)	(2)
7900	82,050	11	253,420	23
8110	(5,223)	(1)	(56,492)	(5)
9600	<u>\$ 76,827</u>	<u>10</u>	<u>\$ 196,928</u>	<u>18</u>
	稅 前 稅 後			
9750	<u>\$ 1.93</u>	<u>\$ 1.81</u>	<u>\$ 5.97</u>	<u>\$ 4.64</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。
(請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十六年二月十二日查核報告)

董事長：溫萬福

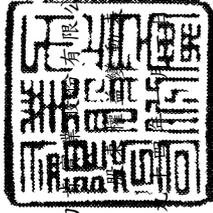


經理人：溫銘漢



會計主管：陳玟蓁





民國九十五年及九十四年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	股 本	資 本	公 積 金	保 留 盈 餘	盈 餘 公 積 金	未 分 配 盈 餘	股 東 權 益	其 他 商 品 之 利 益	計 總 計
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
九十四年一月一日餘額	\$ 301,350	2,305	22,741	161,936	1,711	-	-	-	\$ 486,621
九十三年度盈餘分配	-	-	12,994	(12,994)	-	-	-	-	-
提列法定盈餘公積	75,388	-	-	(75,388)	-	-	-	-	-
股票股利	-	-	-	(30,135)	-	-	-	-	(30,135)
現金股利	-	-	-	(7,447)	-	-	-	-	(7,447)
員工紅利	4,472	-	-	-	-	-	-	-	(2,975)
累積換算調整數	-	-	-	-	3,800	-	-	-	3,800
九十四年度淨利	-	-	-	196,928	-	-	-	-	196,928
九十四年十二月三十一日餘額	381,160	2,305	35,735	232,950	2,089	-	-	-	654,239
九十四年度盈餘分配	-	-	19,693	(19,693)	-	-	-	-	-
提列法定盈餘公積	38,116	-	-	(38,116)	-	-	-	-	-
股票股利	-	-	-	(95,290)	-	-	-	-	(95,290)
現金股利	-	-	-	(10,663)	-	-	-	-	(10,663)
員工紅利	5,331	-	-	-	-	-	-	-	(5,332)
累積換算調整數	-	-	-	-	4,458	-	-	-	4,458
備供出售金融資產未實現損益	-	-	-	-	-	-	8	-	8
九十五年淨利	-	-	-	76,827	-	-	-	-	76,827
九十五年十二月三十一日餘額	\$ 424,607	\$ 2,305	\$ 55,428	\$ 146,015	\$ 6,547	\$ 8	\$ 8	\$ 8	\$ 634,910

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十六年二月十二日查核報告)



董事長：溫萬福



經理人：溫銘漢



會計主管：陳致堯

力肯實業有限公司
現金流量表

民國九十五年及九十四年一月一日起至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九十五年 度	九十四年 度
營業活動之現金流量		
本期淨利	\$ 76,827	\$ 196,928
壞帳轉回利益	(3,544)	(7,717)
處分固定資產(利益)損失	(664)	150
折舊費用、各項攤提	29,605	24,901
存貨報廢損失	2,182	1,424
提列存貨跌價及呆滯損失	1,597	5,994
處分投資利益	(345)	(698)
遞延所得稅利益	(8,900)	(768)
權益法認列投資損失	24,988	9,285
營業資產及負債之淨變動		
應收票據及帳款	83,147	13,141
存 貨	5,547	(28,668)
其他應收款	(15,333)	(4,158)
其他流動資產	11,037	(5,680)
其他資產	1,201	(251)
應付票據及帳款	(77,019)	(27,666)
應付所得稅	(32,582)	15,513
應付費用	(5,670)	(1,968)
其他流動負債	(4,940)	844
應計退休金負債	(3,399)	2,513
營業活動之淨現金流入	<u>83,735</u>	<u>193,119</u>
投資活動之現金流量		
採權益法之長期股權投資增加	(43,875)	(115,683)
購買備供出售金融資產	(387,800)	(590,432)
處分備供出售金融資產價款	470,276	486,498
購置固定資產	(30,189)	(30,312)
出售固定資產	1,305	229
存出保證金增加	(175)	(200)
未攤銷費用增加	(1,902)	(5,771)
無形資產增加	(171)	(427)
投資活動之淨現金流入(出)	<u>7,469</u>	<u>(256,098)</u>

(接次頁)

(承前頁)

	<u>九十五年度</u>	<u>九十四年度</u>
融資活動之現金流量		
短期借款增加	\$ -	\$ 30,000
應付短期票券增加	79,796	-
一年內到期之長期借款減少	(8,929)	-
長期借款減少	(58,214)	(8,929)
分派現金股利	(95,290)	(30,135)
發放員工紅利	(5,332)	(2,975)
融資活動之淨現金流出	(87,969)	(12,039)
本期現金及銀行存款增加(減少)數	3,235	(75,018)
期初現金及銀行存款餘額	<u>59,975</u>	<u>134,993</u>
期末現金及銀行存款餘額	<u>\$ 63,210</u>	<u>\$ 59,975</u>
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息	<u>\$ 2,098</u>	<u>\$ 2,269</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 64,740</u>	<u>\$ 41,747</u>
不影響現金流量之融資活動		
一年內到期之長期借款	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8,929</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十六年二月十二日查核報告)

董事長：溫萬福



經理人：溫銘漢



會計主管：陳玟蓁



力肯實業股份有限公司

財務報表附註

民國九十五及九十四年度

(金額除另予註明者外，係以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

本公司係依據公司法及其他相關法令，於七十二年十二月奉准設立，主要營業項目為各種氣動工具、手動工具、電動工具、機械及其零件小五金、銅模等製造加工買賣，各項雜貨買賣及有關前述業務之進出口貿易。

本公司於九十二年九月十日經行政院金融監督管理委員會核准股票公開發行，九十三年六月二十四日股票登錄為財團法人中華民國櫃檯買賣中心興櫃股票，並經金融監督管理委員會核准上櫃於九十四年六月三十日正式掛牌。

截至九十五年及九十四年十二月三十一日止，本公司員工人數分別為 195 人及 202 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理準則及一般公認會計原則編製。依照前述準則、法令及原則編製財務報表時，本公司對於備抵呆帳、存貨跌價及呆滯損失、固定資產折舊、無形資產攤提及退休金等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計涉及判斷，實際結果可能有所差異。重要會計政策之彙總說明如下：

資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括用途未受限制之現金及銀行存款，主要為交易目的而持有之資產，以及預期於資產負債表日十二個月內變現或耗用之資產；固定資產、無形資產及其他不屬於流動資產之資產為非流動資產。流動負債包括主要為交易目的而發生之負債，以及須於資產負債表日十二個月內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

公平價值變動列入損益之金融商品

衍生性商品未能符合避險會計者，係分類為交易目的之金融資產或金融負債。公平價值為正值時，列為金融資產；公平價值為負值時，列為金融負債。衍生性金融商品如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。

備供出售金融資產

備供出售金融資產於原始認列時，以公平價值衡量，交易成本列為當期費用；後續評價以公平價值衡量，且其價值變動列為股東權益調整項目，累積之利益或損失於金融資產除列時，列入當期損益。依慣例交易購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

公平價值之基礎：開放型基金受益憑證係資產負債表日之淨資產價值。

備抵呆帳

備抵呆帳係依期末應收票據及帳款之餘額，衡量可能收回情形，分別估計可能發生之呆帳損失而提列。

存 貨

存貨採永續盤存制，以取得成本為入帳基礎，按月採加權平均法計價，期末並按成本與市價孰低法評價。原料及商品存貨以重置成本為市價，製成品則以淨變現價值為市價。對於呆滯存貨以估計淨變現價值評價另提列備抵跌價及呆滯損失。

採權益法之長期股權投資

長期股權投資以原始取得成本為入帳基礎。持有普通股股權比例達百分之二十以上或對被投資公司有重大影響力者，採用權益法評價。海外投資如持有被投資公司股權比例達百分之二十而按權益法評價時，被投資公司財務報表轉換所產生之「累積換算調整數」，本公司依持股比例認列之，並作為本公司股東權益之調整項目。被投資公司倘以其相關可回收金額衡量有重大減損時，就其減損部分認列損失。

固定資產

固定資產以成本減累計折舊計價。重大更新及改良作為資本支出；維護及修繕支出作為當期費用。因購置或建造固定資產之資金支出於該資產完工或機器安裝完成前所應負擔之利息予以資本化，計入固定資產之成本。固定資產出售或報廢時沖轉有關帳列成本及累計折舊科目，處分損益列為當年度營業外收支。

固定資產之折舊係按其成本，依照預計耐用年數，預留一年殘值，以平均法計算提列。

倘固定資產以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。嗣後若固定資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟固定資產於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊後之帳面價值。

無形資產

無形資產之商標、專利權及其他遞延費用係以取得成本為入帳基礎，採用直線法依其效益年限按 1~15 年分期攤銷。

倘無形資產以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。嗣後若無形資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟無形資產於減損損失迴轉後之帳面價值，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價值。

退休金

屬確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列；屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額認列為當期費用。

收入認列

收入係於貨物所有權及風險承擔責任移轉時認列，因其獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現。銷貨退回及折讓係於實際發生年度列為銷貨之減項。

所得稅費用

本公司所得稅之會計處理係依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」之規定，作跨期間及同期間所得稅之分攤，將應課稅暫時性差異及各項所得稅抵減所產生之所得稅影響數，認列為遞延所得稅資產或負債，遞延所得稅資產並評估其可實現性，提列適當之備抵評價金額。所得稅抵減採用當期認列法。以前年度應付所得稅調整數額，列為調整年度之所得稅費用。

自八十七年度修正所得稅法實施後，本公司當年度稅後盈餘於次年度股東會未作分配者，該未分配盈餘應加徵之 10% 營利事業所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。

外幣交易事項

非遠期外匯買賣合約之外幣交易，均按交易日之即期匯率入帳，結清外幣資產或負債所產生之兌換差額列為當期損益，資產負債表日外幣資產及負債按該日即期匯率予以調整，因調整而產生之兌換差額亦列為當期損益。

會計科目重分類

為配合九十五年度財務報表之表達，業將九十四年度財務報表部分會計科目予以重分類。

三、會計變動之理由及其影響

本公司自九十五年一月一日起，採用新發布之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」，以及各號公報配合新修訂之條文。

(一) 首次適用新發布及修訂財務會計準則公報之影響數

首次適用前述新公報及相關公報修訂條文時，本公司將金融資產及金融負債（含衍生性商品）予以適當分類，原始帳列金額之調整，屬以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融商品或公平價值避險關係中之衍生性商品者，列為會計原則變動累積影響數；屬以攤銷後成本衡量、備供出售金融商品以公平價值衡量，或現金流量避險與國外營運機構淨投資避險關係中之衍生性商品者，

列為股東權益調整項目。惟本公司首次適用前述新公報及相關公報修訂條文時，並無相關之累積影響數產生。

(二)適用新發布及修訂財務會計準則公報之科目重分類

依財團法人中華民國會計研究發展基金會（九四）基秘字第〇一六號函之規定，於九十五年度首次適用財務會計準則公報第三十四號所編製之比較財務報表中，九十四年度財務報表應依九十五年度所使用之會計科目進行重分類，但無須重編；惟同類科目之評價方法可能有所不同，應於附註敘明。實務上若有困難，得免列示以前年度之擬制資料。

本公司對於金融商品之評價方法，九十四年度採用之會計政策與九十五年度不同者，說明如下：

1.短期投資

短期投資具公開市場、隨時可以出售變現，且不以控制被投資公司或與其建立密切業務關係為目的之證券，採成本與市價孰低法評價，跌價損失列入當期損益。投資開放型基金係以資產負債表日該基金淨資產價值為市價之基礎。

2.衍生性金融商品交易

若非以交易為目的之遠期外匯合約及選擇權合約，其買賣折溢價或權利金依合約期間攤銷列為當期損益；若以交易為目的，則資產負債表日依市價調整合約價值，因而產生之利益或損失，列為當年度損益。

遠期外匯買賣合約所產生之應收及應付款項餘額互為抵減，其差額列為資產或負債（帳列其他應收款或其他應付款項）。

配合本公司自九十五年一月一日採用新發布及修訂之財務會計準則公報，九十四年度財務報表予以重分類如下：

	九十四年 十二月三十一日 (重分類後)	九十四年 十二月三十一日 (重分類前)
<u>資產負債表</u>		
短期投資	\$ -	\$ 104,632
備供出售金融資產—流動	104,632	-

本公司自九十四年一月一日起採用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」，是項變動，對本公司九十四年度之財務報表並無重大影響。

四 現金及銀行存款

	九 十 五 年 十二月三十一日	九 十 四 年 十二月三十一日
庫存現金	\$ 289	\$ 353
支票存款	40	40
活期存款	4,713	2,663
外幣存款	18,687	56,919
定期存款	39,481	-
	<u>\$ 63,210</u>	<u>\$ 59,975</u>

九十五年十二月三十一日止上列定期存款利率為 3.00%~5.10%。

五 備供出售金融資產－流動

九十五年及九十四年十二月三十一日備供出售金融資產－流動分別為 22,509 仟元及 104,632 仟元，係投資國內債券型基金。九十五年十二月三十一日產生金融商品之未實現利益為 8 仟元，帳列股東權益項下。

六 應收票據淨額

	九 十 五 年 十二月三十一日	九 十 四 年 十二月三十一日
應收票據	\$ 2,294	\$ 260
減：備抵呆帳	(16)	(16)
	<u>\$ 2,278</u>	<u>\$ 244</u>

七 應收帳款淨額

	九 十 五 年 十二月三十一日	九 十 四 年 十二月三十一日
應收帳款	\$ 150,161	\$ 233,895
減：備抵呆帳	(2,701)	(4,798)
	<u>\$ 147,460</u>	<u>\$ 229,097</u>

八、存 貨

	九 十 五 年 十二月三十一日	九 十 四 年 十二月三十一日
商品存貨	\$ 4,128	\$ 3,603
製成品	3,788	4,635
在製品	47,472	55,384
原物料	87,480	86,975
	<u>142,868</u>	<u>150,597</u>
減：備抵存貨跌價及呆滯損失	(20,053)	(18,455)
	<u>\$ 122,815</u>	<u>\$ 132,142</u>

九、其他流動資產

	九 十 五 年 十二月三十一日	九 十 四 年 十二月三十一日
預付費用	\$ 4,237	\$ 6,526
預付款項	2,797	6,059
代付款	1,255	6,422
遞延所得稅資產淨額	12,667	9,164
其 他	460	778
	<u>\$ 21,416</u>	<u>\$ 28,949</u>

十、採權益法之長期股權投資

被 投 資 公 司	九十五年十二月三十一日		九十四年十二月三十一日	
	金 額	持 股 %	金 額	持 股 %
權益法：				
De Poan Holdings (Samoa) Corporation (“De Poan Holdings Corp.”)	<u>\$ 165,979</u>	100	<u>\$ 142,635</u>	100

(一)本公司九十三年度投資設立 De Poan Holdings Corp.，九十五年及九十四年十二月三十一日之投資成本分別為 199,792 仟元（美金 6,105 仟元）及 155,917 仟元（美金 4,755 仟元），持股比例皆為 100%，經按其同期經會計師查核之財務報表，於九十五及九十四年度採權益法評價認列之投資損失分別為 24,988 仟元（包含逆流交易之已實現及未實現損益沖銷 440 仟元）及 9,285 仟元（包含逆流交易之未實現利益沖銷 383 仟元）、累積換算調整數分別為 4,458 仟元及 3,800 仟元。

(二)本公司透過 De Poan Holdings Corp.間接投資大陸無錫加肯工具有限公司及無錫功肯工具有限公司，九十五年十二月三十一日之投資成本分別為 72,660 仟元（美金 2,200 仟元）及 123,620 仟元（美金 3,800 仟元），持股皆為 100%。

(三)本公司已將上述持股 100%之 De Poan Holdings Corp.併入編製九十五年度合併財務報表。

士 固定資產

	九 十 五 年 十 二 月 三 十 一 日		
	成	本 累 計 折 舊	帳 面 價 值
土 地	\$ 86,151	\$ -	\$ 86,151
房屋及建築	138,064	13,397	124,667
機器設備	85,148	50,387	34,761
運輸設備	1,906	566	1,340
其他設備	65,122	29,393	35,729
未完工程及預付設備款	1,959	-	1,959
	<u>\$ 378,350</u>	<u>\$ 93,743</u>	<u>\$ 284,607</u>

	九 十 四 年 十 二 月 三 十 一 日		
	成	本 累 計 折 舊	帳 面 價 值
土 地	\$ 86,151	\$ -	\$ 86,151
房屋及建築	138,064	10,652	127,412
機器設備	62,858	37,056	25,802
運輸設備	4,301	2,281	2,020
其他設備	49,246	21,719	27,527
未完工程及預付設備款	11,736	-	11,736
	<u>\$ 352,356</u>	<u>\$ 71,708</u>	<u>\$ 280,648</u>

九十五年及九十四年十二月三十一日，固定資產提供予金融機構作為抵押擔保情形請參閱附註二十四。

士 無形資產

	九 十 五 年 十二月三十一日	九 十 四 年 十二月三十一日
商標權及專利權	\$ 1,293	\$ 1,139
其他遞延費用	195	235
遞延退休金成本	5,559	11,914
	<u>\$ 7,047</u>	<u>\$ 13,288</u>

三、其他資產

	九十五年 十二月三十一日	九十四年 十二月三十一日
存出保證金	\$ 1,152	\$ 976
未攤銷費用	949	3,007
遞延所得稅資產—非流動	11,963	6,566
催收款	11,747	16,552
減：備抵呆帳	(8,810)	(12,414)
	<u>\$ 17,001</u>	<u>\$ 14,687</u>

四、短期借款

九十五年及九十四年十二月三十一日之短期借款均為 40,000 仟元，均係一年內到期之信用借款，利率區間分別為 2.05% 及 1.9%。

五、應付短期票券

	九十五年十二月三十一日		九十四年十二月三十一日	
	利率 %	金額	利率 %	金額
應付短期票券	2.058~2.090	\$ 80,000	-	\$ -
減：應付短期票券折價		(204)		-
		<u>\$ 79,796</u>		<u>\$ -</u>

六、長期借款

	九十五年 十二月三十一日	九十四年 十二月三十一日
中國農民銀行	\$ -	\$ 67,143
減：一年內到期部分	-	(8,929)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 58,214</u>

上列銀行借款借款期間為九十一年十一月五日至一〇六年十一月五日，自九十三年二月五日起按季償還本金 2,232 仟元，惟於九十五年度因營運考量已全數提前償還，九十四年十二月三十一日利率為 3.195%，提供抵押擔保情形請參閱附註二十四。

七、員工退休金

「勞工退休金條例」自九十四年七月一日起施行，六月三十日以前受聘雇之員工且於七月一日在職者，得選擇繼續適用「勞動基準法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適用該條例前

之工作年資。九十四年七月一日以後新進之員工只適用「勞工退休金條例」之退休金制度。

本公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法，係屬確定提撥退休辦法，自九十四年七月一日起，依員工每月薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金專戶。本公司九十五及九十四年度認列之退休金成本分別為 4,828 仟元及 2,419 仟元。

本公司依「勞動基準法」訂定之員工退休辦法，係屬確定給付退休辦法，每位員工之服務年資十五年以內者（含），每服務滿一年可獲得二個基數，超過十五年者每增加一年可獲得一個基數，總計最高以四十五個基數為限。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前六個月平均工資（基數）計算。本公司按員工每月薪資總額百分之二提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入中央信託局之專戶。屬確定給付退休辦法之退休金相關資訊揭露如下：

(一) 退休基金提撥狀況與應計退休金負債之調節如下：

	九 十 五 年 十二月三十一日	九 十 四 年 十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	\$ -	\$ 2,137
非既得給付義務	22,149	30,380
累積給付義務	22,149	32,517
未來薪資增加之影響數	5,936	8,554
預計給付義務	28,085	41,071
退休基金資產公平價值	(8,707)	(9,322)
提撥狀況	19,378	31,749
未認列過渡性淨給付義務	(11,965)	(16,793)
未認列退休金（損）益	469	(3,675)
補列之應計退休金負債	5,559	11,914
應計退休金負債	<u>\$ 13,441</u>	<u>\$ 23,195</u>
 (二) 本公司職工退休辦法之既得給付	 <u>\$ -</u>	 <u>\$ 2,499</u>

(三)退休金給付義務之假設：

	九 十 五 年 度	九 十 四 年 度
折 現 率	2.75%	3.25%
未來薪資水準增加率	2.50%	2.50%
退休基金資產預期投資報酬率	2.75%	3.25%

六 股 本

九十四年十二月三十一日本公司實收及額定資本額分別為381,160仟元及470,000仟元，九十五年度辦理盈餘轉增資43,447仟元，增資後實收資本額為424,607仟元，分為42,460,700股，每股面額10元，均為普通股，額定資本額則為470,000仟元。

七 盈餘分配

依本公司章程規定，年度總決算如有盈餘，應先彌補以往年度虧損並提繳稅捐後，先提百分之十為法定盈餘公積，若有股東權益減項時，應提存相同數額之特別盈餘公積，倘尚有餘額，則依下列順序分派之：

- (一)董事監察人酬勞不高於0.8%（獨立董監事不予分配）。
- (二)員工紅利得加計以前年度之未分配盈餘，提撥不低於0.5%。
- (三)股東紅利係就本年度及以前年度累積未分配盈餘分配董監酬勞及員工紅利後之餘額數，得保留部分盈餘後分派之。

本公司股利政策，係配合業務規模拓展，考量公司資本支出及營運週轉所需。股東紅利及員工紅利之分派得以現金或股票方式發放，其中現金股利不得低於股東紅利及員工紅利合計數之百分之十，惟發放方式及比率，得經股東會決議調整之。

本公司於九十五年六月十五日經股東常會通過董事會擬議之九十四年度盈餘分配案，決議發放之員工股票紅利5,331仟元及員工現金紅利5,332仟元，若於九十四年度以費用列帳，則九十四年度稅後基本每股盈餘將由4.70元減少為4.44元（九十五年度分配之股票股利3,811,600股業已追溯調整）。

本公司九十五年度盈餘分配議案，截至會計師查核報告書出具日止，尚未經董事會通過，有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分配情形，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

三、用人、折舊及攤銷費用

	九	十	五	年	度
	屬於營業成本者		屬於營業費用者		合
					計
用人費用					
薪資費用	\$	50,843	\$	56,389	\$ 107,232
勞健團保費用		4,754		4,403	9,157
退休金費用		1,177		1,820	2,997
其他用人費用		2,851		4,382	7,233
折舊費用		19,018		6,571	25,589
攤銷費用		3,959		57	4,016

	九	十	四	年	度
	屬於營業成本者		屬於營業費用者		合
					計
用人費用					
薪資費用	\$	57,600	\$	54,916	\$ 112,516
勞健團保費用		5,132		4,166	9,298
退休金費用		4,455		2,596	7,051
其他用人費用		3,175		2,371	5,546
折舊費用		14,340		4,005	18,345
攤銷費用		6,512		44	6,556

二、營利事業所得稅

「所得基本稅額條例」自九十五年一月一日開始施行，其計算基礎係依所得稅法規定計算之課稅所得額，再加計所得稅法及其他法律所享有之租稅減免，按行政院訂定之稅率（百分之十）計算基本稅額，該基本稅額與按所得稅法規定計算之稅額相較，擇其高者，繳納當年度之所得稅，本公司已將其影響考量於當期所得稅中。

(一)營利事業所得稅估算如下：

	九 十 五 年 度	九 十 四 年 度
稅前淨利	\$ 82,050	\$ 253,420
永久性差異：		
依稅法調整數	(345)	(689)

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 五 年 度	九 十 四 年 度
暫時性差異：		
退休金與實際提撥數差異	(\$ 3,399)	\$ 2,513
備抵呆帳回升利益	(2,678)	(7,588)
未實現存貨跌價及呆滯損失	1,597	5,994
採權益法認列之投資損失	24,988	9,285
未實現兌換利益	(2,181)	(7,332)
其 他	(180)	198
估計課稅所得額	99,852	255,801
稅 率	25%	25%
累進差額	(10)	(10)
估計應納所得稅額	24,953	63,940
加：未分配盈餘加徵 10%所得稅額	3,316	2,368
減：投資抵減	(14,135)	(9,745)
加：遞延所得稅利益	(8,900)	(768)
以前年度所得稅(高)低估	(11)	697
預計所得稅費用	<u>\$ 5,223</u>	<u>\$ 56,492</u>

(二)遞延所得稅資產內容如下：

	九 十 五 年 十二月三十一日	九 十 四 年 十二月三十一日
遞延所得稅資產－流動		
備抵呆帳超限	\$ 2,472	\$ 3,681
未實現存貨跌價及呆滯損失	5,013	4,614
投資抵減	4,903	-
其 他	279	869
	<u>\$ 12,667</u>	<u>\$ 9,164</u>
遞延所得稅資產－非流動		
依權益法認列之投資損失	\$ 10,090	\$ 3,843
未實際提撥退休金費用	1,873	2,723
	<u>\$ 11,963</u>	<u>\$ 6,566</u>

截至九十五年十二月三十一日止，投資抵減相關資訊如下：

法 令 依 據	抵 減 項 目	可 抵 減 總 額	尚 未 抵 減 餘 額	最 後 抵 減 年 度
促進產業升級條例	機器設備	\$ 66	\$ -	九十九年
	人才培訓支出	621	-	
	研究發展支出	18,351	4,903	
		<u>\$ 19,038</u>	<u>\$ 4,903</u>	

(三)本公司歷年營利事業所得稅結算申報案，業經稅捐稽徵機關核定至九十三年度。

(四)兩稅合一相關資訊如下：

	九 十 五 年 十二月三十一日	九 十 四 年 十二月三十一日
1.股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 34,356</u>	<u>\$ 35,518</u>

依所得稅法規定，本公司分配屬於八十七年度（含）以後之盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。本公司預計九十五年度盈餘分配之稅額扣抵比率時，已考量應付當年度所得稅，由於實際分配予股東之可扣抵稅額，應以股利盈餘分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為計算基礎，其與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率可能會有所差異。

預計或實際盈餘分配之稅額扣抵比率如下：

	九十五年度(預計)	九十四年度(實際)
盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>23.53%</u>	<u>29.23%</u>

2.未分配盈餘相關資訊：

	九 十 五 年 十二月三十一日	九 十 四 年 十二月三十一日
八十七年度以後	<u>\$ 146,015</u>	<u>\$ 232,950</u>

三基本每股盈餘

本公司損益表列示之稅前及稅後簡單每股盈餘係分別以九十五年度及九十四年度稅前淨利及本期淨利除以加權平均流通在外股數42,460,700股計算而得。九十五年度盈餘轉增資4,344,700股業已追溯調整。

三 關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
De Poan Holdings (Samoa) Corporation (“De Poan”)	本公司持有 100% 之子公司
Li Ken Holding (Samoa) Corporation (“Li Ken”)	De Poan 持有 100% 之子公司
Gong Ken Holding (Samoa) Corporation (“Gong Ken”)	De Poan 持有 100% 之子公司
無錫加肯工具有限公司 (“加肯公司”)	Li Ken 持有 100% 之子公司
無錫功肯工具有限公司 (“功肯公司”)	Gong Ken 持有 100% 之子公司

(二) 與關係人間之重大交易事項

1. 進 貨

	九 十 五 年 度		九 十 四 年 度	
	金 額	%	金 額	%
加肯公司	\$ 81,780	19	\$ 73,583	12
功肯公司	2,600	1	242	-
	<u>\$ 84,380</u>	<u>20</u>	<u>\$ 73,825</u>	<u>12</u>

本公司向加肯公司及功肯公司進貨之付款期限皆為 14 天～30 天，一般廠商則為貨到 7 天～月結 90 天，進貨價格及其他交易條件則與一般廠商尚無顯著不同。

2. 銷 貨

	九 十 五 年 度		九 十 四 年 度	
	金 額	%	金 額	%
加肯公司	<u>\$ 3,663</u>	<u>-</u>	<u>\$ -</u>	<u>-</u>

本公司銷貨予加肯公司之銷貨價格以成本加計 5%～10% 訂定，出貨後約 30 天收款，一般客戶則為出貨後約 90～120 天內收款。

3. 應收帳款

	九 十 五 年		九 十 四 年	
	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日
	金 額	%	金 額	%
加肯公司	<u>\$ 2,147</u>	<u>1</u>	<u>\$ -</u>	<u>-</u>

4. 應付帳款－關係人

	九 十 五 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 四 年 十 二 月 三 十 一 日	
	金 額	%	金 額	%
加肯公司	\$ 14,615	42	\$ 18,298	28
功肯公司	593	2	-	-
	<u>\$ 15,208</u>	<u>44</u>	<u>\$ 18,298</u>	<u>28</u>

5. 技術服務

本公司九十四年度與加肯公司訂定合約，提供加肯公司生產所需之技術服務，並按加肯公司營業收入之 2% 收取服務收入，九十五及九十四年度之服務收入分別為 1,642 仟元及 1,483 仟元，帳列什項收入，截至九十五年及九十四年十二月三十一日相關之應收款項分別為 2,909 仟元及 1,483 仟元，帳列其他應收款－關係人。

6. 資金融通

關 係 人 名 稱	九 十 五 年 度				
	最高餘額	期末餘額	利率區間	利息收入	期 末 應收利息
功肯公司	<u>\$ 33,098</u>	<u>\$ -</u>	5.25%	<u>\$ 595</u>	<u>\$ -</u>

四 提供抵（質）押之資產

本公司下列資產已設定抵（質）押予金融機構：

固 定 資 產	內 容	九 十 五 年	九 十 四 年
		十 二 月 三 十 一 日	十 二 月 三 十 一 日
	土 地	\$ -	\$ 86,151
	廠 房	-	126,176

五 金融商品之相關資訊

(一) 公平價值之資訊

非 衍 生 性 金 融 商 品 資 產	九 十 五 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 四 年 十 二 月 三 十 一 日	
	帳 面 價 值	公 平 價 值	帳 面 價 值	公 平 價 值
現金及銀行存款	\$ 63,210	\$ 63,210	\$ 59,975	\$ 59,975
備供出售金融資產－流動	22,509	22,509	104,632	104,632
應收票據淨額	2,278	2,278	244	244
應收帳款淨額	147,460	147,460	229,097	229,097

(接次頁)

(承前頁)

非衍生性金融商品	九十五年十二月三十一日		九十四年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
其他應收款	\$ 20,278	\$ 20,278	\$ 6,370	\$ 6,370
其他應收款－關係人	2,909	2,909	1,483	1,483
其他流動資產	21,416	21,416	28,949	28,949
採權益法之長期股權投資	165,979	165,979	142,635	142,635
<u>負債</u>				
短期借款	40,000	40,000	40,000	40,000
應付短期票券	79,796	79,796	-	-
應付票據	46,348	46,348	92,953	92,953
應付帳款	19,176	19,176	46,500	46,500
應付帳款－關係人	15,208	15,208	18,298	18,298
應付所得稅	-	-	32,582	32,582
應付費用	25,954	25,954	31,727	31,727
一年內到期之長期借款	-	-	8,929	8,929
其他流動負債	2,676	2,676	7,513	7,513
長期借款	-	-	58,214	58,214
<u>衍生性金融商品</u>				
無				

(二)本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- 1.短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及銀行存款、應收票據及款項、其他應收款、其他應收款－關係人、其他流動資產、應付票據、應付款項、應付帳款－關係人、短期借款、應付短期票券、應付所得稅、應付費用及其他流動負債。
- 2.備供出售金融資產－流動因於活絡市場公開報價，故以此市場價格為公平價值。
- 3.採權益法之長期股權投資為未上市(櫃)公司，其無活絡市場公開報價且實務上須以超過合理成本之金額方能取得可驗證公平價值，因此公平價值無法可靠衡量。
- 4.長期借款因係按浮動利率借入之金融借款，故其帳面價值即為目前公平市價。

(三) 持有衍生性金融商品之種類、目的及達成該目的之策略

本公司九十五及九十四年度因非交易目的而訂定之遠期外匯買賣及外幣選擇權合約，主要係為規避外幣淨資產及預期交易因匯率變動產生之風險。本公司以與被避險項目公平價值變動呈高度負相關之衍生性金融商品作為避險工具，並作定期評估，以期能規避大部分市場價格風險，以達本公司之避險策略。惟九十五年度相關交易依規定係採用非避險會計。

(四) 衍生性金融商品之財務風險資訊

1. 信用風險

截至九十五年及九十四年十二月三十一日本公司訂定之遠期外匯買賣及外幣選擇權合約已結清。

信用風險係交易對象到期無法按約定條件履約之風險。信用風險金額係資產負債表日公平價值為正數之合約，代表若交易對象違約，經考慮未來潛在暴險權數及信用權數後，則本公司將產生之損失。因本公司交易之相對人係屬信用良好之銀行，故本公司預期不致產生重大風險。

2. 市場價格風險

係市場利率或匯率變動之風險。本公司從事上列非交易為目的之衍生性金融商品交易即為規避外幣資產及負債之匯率風險，因匯率變動產生之損益大致會與被避險標的損益相抵消，故市場價格風險及現金流量之變動並不大。

3. 流動性風險、現金流量風險及未來現金需求之金額、期間與不確定性

本公司之營運資金足以支應未來現金之流出，因預期無重大之額外現金需求，因此不致有重大之現金流量風險。

六、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊

編號	項	目	說	明
1	資金貸與他人。		附表一	
2	為他人背書保證。		無	
3	期末持有有價證券情形。		附表二	
4	累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上。		附表三	
5	取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上。		無	
6	處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上。		無	
7	與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上。		無	
8	應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上。		無	
9	從事衍生性商品交易。		附註二十五	

(二) 轉投資事業相關資訊

編號	項	目	說	明
1	被投資公司名稱、所在地區.....等相關資訊。		附表四	
2	資金貸與他人。		無	
3	為他人背書保證。		無	
4	期末持有有價證券情形。		附表五	
5	累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。		無	
6	取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。		無	
7	處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。		無	
8	與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。		無	
9	應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。		無	
10	從事衍生性商品交易。		無	

(三)大陸投資資訊

編號	項 目	說 明
1	大陸被投資公司名稱、主要營業項目...等相關資訊。	附表六
2	與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項。	附註二十三
3	與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區事業提供背書、保證或提供擔保情形。	無
4	與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區事業提供金融情形。	無
5	其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項。	無

三 部門別財務資訊

(一)外銷收入資訊：

本公司九十五及九十四年度之外銷收入明細如下：

	九 十 五 年 度	九 十 四 年 度
北 美	\$ 484,053	\$ 773,575
歐 洲	104,391	120,743
其他地區	45,735	57,459
	<u>\$ 634,179</u>	<u>\$ 951,777</u>

(二)重要客戶資訊：

九十五及九十四年度重要客戶之損益表上收入如下：

	九 十 五 年 度	九 十 四 年 度
A 客 戶	<u>\$ 429,008</u>	<u>\$ 743,238</u>

附表一 資金貸與他人：

單位：新台幣仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間%	資金貸與性質 (註)	業務往來金額	有短期融通之必要	資金通原	金因	提列備抵呆帳金額	擔名	保稱價	品價值	對個別對象與無限	資金總額	資金與額
0	力肯實業股份有限公司	無錫功肯工具有限公司	其他應收款—關係人	\$ 33,098	\$ -	5.25	2	\$ -	營運週轉			\$ -	-	\$ -	-	\$ -	31,745	資金貸予他人之總額，以淨值 20% 為限；本年度資金融通最高限額為 126,982 仟元

註：資金貸與性質之填寫方法如下：

1. 有業務往來者請填 1。
2. 有短期融通資金之必要者請填 2。

附表二 期末持有有價證券情形：

單位：新台幣千元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期單	單位數	帳面金額	持股比例%	末備註	
								市價	價
力肯實業股份有限公司	基金 建弘全家福債券基金 荷銀債券基金 出資額 De Poan Holdings (Samoa) Corporation	為本公司之子公司	備供出售金融資產—流動 " 採權益法之長期股權投資		109,435.90	18,007		18,007	
								4,502	
								165,979	100
						188,488		188,488	

附表三 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

單位：新台幣仟元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳 目 科 目	交 易 對 象	關 係	期 股		初 買		入 費		出 期		未 額
					數 金	額 股	數 金	額 股	數 金	額 股	數 金	額 股	
建弘全家福債 券基金	債券型基金	備供出售金融 資產—流動	-	-	-	1,762,066.79	1,652,630.89	269,905	269,699	206	109,435.90	18,001	

附表四 被投資公司名稱、所在地區.....等相關資訊：

單位：新台幣及美金仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原本期數	始本期數	投末	資上期	金額末	期未股	數比	持率 %	帳面金額	有被投	公司損	本期認	之損	備註
力肯實業股份有限公司	De Poan Holdings (Samoa) Corporation	TrustNet Chambers, P.O. Box 1225 Apia, Samoa	投資	新台幣：199,792 (美金：6,105 仟元)	199,792	6,105,000	新台幣：155,917 (美金：4,755 仟元)	155,917	6,105,000	100	100	165,979	(25,428)	(24,988)	(24,988)	(24,988)	本公司按持股比例投資損益

附表五 轉投資事業期末持有有價證券情形：

單位：新台幣千元

持 有 之 公 司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳 列 科 目	期 單	位 數	帳 面 金 額	持 股 比 例 %	市 價	備 註
De Poan Holdings (SAMOA) Corporation	Li Ken Holding (Samoa) Corporation	為本公司之孫公司	採權益法評價之長期股權投資		2,272,500	50,845	100	50,845	
De Poan Holdings (SAMOA) Corporation	Gong Ken Holding (Samoa) Corporation	"	"		3,805,000	114,640	100	114,640	
Li Ken Holding (Samoa) Corporation	無錫加肯工具有限公司	"	"		-	49,599	100	49,599	
Gong Ken Holding (Samoa) Corporation	無錫功肯工具有限公司	"	"		-	115,425	100	115,425	

附表六 大陸投資資訊：

單位：新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期末自台灣匯出投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期末自台灣匯出投資金額	本公司直接或間接持股比例%	本期認列投資損益	期末投資帳面價值	截至本期末止已匯回台灣之投資收益
					匯出	收回					
無錫加青工具有限公司	生產及銷售氣動工具、電動工具、微型發電機、空壓機及上述產品之零配件	72,660 (美金 2,200 仟元)	(一)	72,660 (美金 2,200 仟元)	-		72,660 (美金 2,200 仟元)	100	(一)、2 (16,612)	49,599	
無錫功青工具有限公司	生產及銷售氣動工具、電動工具、微型發電機、空壓機及上述產品之零配件	123,620 (美金 3,800 仟元)	(一)	79,745 (美金 2,450 仟元)	43,875 (美金 1,350 仟元)		123,620 (美金 3,800 仟元)	100	(一)、2 (7,505)	115,425	

本期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	美金 6,000 仟元	經濟部投資審議會核准投資金額	依經濟部投資審議會規定赴大陸地區投資限額
		美金 7,200 仟元	253,964

註一、投資方式區分為下列五種，標示種類別即可：

- (一) 經由第三地區匯款投資大陸公司。
- (二) 透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。
- (三) 透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司。
- (四) 直接投資大陸公司。
- (五) 其他方式。

註二、本期認列投資損益欄中：

- (一) 若屬籌備中，尚無投資損益者，應予註明。
- (二) 投資損益認列基礎分為下列三種，應予註明。

1. 經與中華民國會計師事務所所有合作關係之國際性會計師事務所查核簽證之財務報表。
2. 經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表。
3. 其他。

註三、本表相關數字應以新台幣列示。

五、九十五年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：

聲 明 書

本公司民國九十五年度（自九十五年一月一日至十二月三十一日止）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財務會計準則公報第七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：力肯實業股份有限公司

負責人：溫 萬 福



中 華 民 國 九 十 六 年 二 月 十 二 日

會計師查核報告

力肯實業股份有限公司 公鑒：

力肯實業股份有限公司民國九十五年及九十四年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。

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

依本會計師之意見，第一段所述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、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達力肯實業股份有限公司及其子公司民國九十五年及九十四年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日之合併經營成果與現金流量。

如財務報表附註三所述，力肯實業股份有限公司及其子公司自民國九十五年一月一日起採用新發布財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」，以及其他相關公報配合新修訂之條文。

勤業眾信會計師事務所

會計師 蔡 宏 祥

會計師 黃 惠 婷

蔡宏祥



黃惠婷



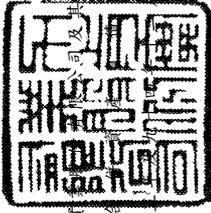
財政部證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0930128050 號

中 華 民 國 九 十 六 年 二 月 十 二 日



力肯實業股份有限公司
民國九十四年三月三十一日

單位：新台幣千元

代碼	資產	九十五年十二月三十一日		九十四年十二月三十一日		代碼	負債及股東權益	九十五年十二月三十一日		九十四年十二月三十一日	
		金額	%	金額	%			金額	%	金額	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金及銀行存款 (附註二及四)	\$ 108,391	11	\$ 125,305	12	2100	短期借款 (附註十三)	\$ 118,511	12	\$ 40,000	4
1320	備供出售金融資產 - 流動 (附註二、三、五及二十四)	22,509	3	104,632	10	2110	應付短期票券 (附註十四)	79,796	8	-	-
1120	應收票據淨額 (附註二及六)	2,278	-	244	-	2120	應付票據	46,348	5	92,953	9
1140	應收帳款淨額 (附註二及七)	145,511	15	228,990	23	2140	應付帳款	29,758	3	57,733	6
1160	其他應收款	23,554	3	7,434	1	2160	應付所得稅 (附註二及二十)	-	-	32,582	3
1210	存貨 (附註二及八)	154,430	16	159,564	16	2170	應付費用	28,628	3	32,860	3
1298	其他流動資產 (附註九及二十)	31,771	3	38,253	4	2270	一年內到期之長期負債 (附註十五)	-	-	8,929	1
11XX	流動資產合計	488,444	51	664,422	66	2298	其他流動負債	6,933	1	9,272	1
	固定資產淨額 (附註二、十及二十一)					21XX	流動負債合計	309,974	32	274,329	27
	成						長期負債				
1501	土地	86,151	9	86,151	8	2420	長期借款 (附註十五及二十二)	-	-	58,214	6
1521	房屋及建築	216,949	23	144,810	14		其他負債				
1531	機器設備	150,184	16	76,744	8	2810	應計退休金負債 (附註二及十六)	13,441	2	23,195	2
1551	運輸設備	4,082	-	6,142	1		負債合計	323,415	34	355,738	35
1681	其他設備	71,122	7	52,706	5		股東權益				
15X1	小計	528,488	55	366,553	36	3110	股本 (附註十七)	424,607	44	381,160	38
15X9	減：累計折舊	(104,983)	(11)	(74,510)	(7)	32XX	資本公積	2,305	-	2,305	-
1670	預付設備款	6,700	1	21,870	2		保留盈餘 (附註十八)	55,428	6	35,735	4
15XX	固定資產淨額	430,205	45	313,913	31	3310	法定盈餘公積	146,015	15	232,950	23
17XX	無形資產 (附註二及十一)	18,837	2	13,288	1	3420	未分配盈餘 (附註二十)	6,547	1	2,089	-
18XX	其他資產 (附註十二及二十)	20,839	2	18,354	2	3450	累積換算調整數 (附註二)	-	-	-	-
	資產總計	\$ 958,325	100	\$ 1,009,977	100		金融商品之未實現利益 (附註五)	8	-	-	-
1XXX	資產總計	\$ 958,325	100	\$ 1,009,977	100	3XXX	股東權益合計	634,910	66	654,239	65
							負債及股東權益總計	\$ 958,325	100	\$ 1,009,977	100

後附之附註係本合併財務報表之一部分。
(請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十六年二月十二日查核報告)



董事長：溫萬福



經理人：溫銘漢



會計主管：陳致泰

力肯實業股份有限公司及其子公司



表

民國九十五年及九十年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代碼	九 十 五 年 度			九 十 四 年 度		
	金 額	%		金 額	%	
4000	營業收入淨額 (附註二)	\$ 756,383	100	\$1,082,687	100	
5000	營業成本 (附註十九)	(536,850)	(71)	(723,360)	(67)	
5910	營業毛利	219,533	29	359,327	33	
	營業費用 (附註十九)					
6100	推銷費用	(33,262)	(5)	(33,257)	(3)	
6200	管理及總務費用	(62,965)	(8)	(62,377)	(6)	
6300	研究發展費用	(46,226)	(6)	(33,469)	(3)	
6000	營業費用合計	(142,453)	(19)	(129,103)	(12)	
6900	營業利益	77,080	10	230,224	21	
	營業外收入及利益					
7110	利息收入	1,319	-	1,328	-	
7130	處分固定資產利益	664	-	-	-	
7140	處分投資利益	345	-	698	-	
7160	兌換利益 (附註二)	-	-	10,517	1	
7250	壞帳轉回利益(附註二)	3,544	1	7,717	1	
7480	什項收入	8,578	1	14,312	1	
7100	營業外收入及利益 合計	14,450	2	34,572	3	
	營業外費用及損失					
7510	利息費用	(1,115)	-	(2,305)	-	
7560	兌換損失	(1,320)	-	-	-	
7570	存貨跌價及呆滯損失 (附註二)	(1,597)	-	(5,994)	(1)	
7880	什項支出	(5,448)	(1)	(3,077)	-	
7500	營業外費用及損失 合計	(9,480)	(1)	(11,376)	(1)	

(接次頁)

(承前頁)

代碼	九 十 五 年 度		九 十 四 年 度	
	金 額	%	金 額	%
7900 稅前利益	\$ 82,050	11	\$ 253,420	23
8110 所得稅費用(附註二及二十)	(5,223)	(1)	(56,492)	(5)
9600 合併總純益	<u>\$ 76,827</u>	<u>10</u>	<u>\$ 196,928</u>	<u>18</u>

代碼	稅 前 稅 後		稅 前 稅 後	
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
9750 每股盈餘(附註二十一)				
9750 基本每股盈餘	<u>\$ 1.93</u>	<u>\$ 1.81</u>	<u>\$ 5.97</u>	<u>\$ 4.64</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十六年二月十二日查核報告)

董事長：溫萬福



經理人：溫銘漢



會計主管：陳玟蓁





民國九十五年及九十四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	保 留 盈 餘			股 東 權 益 其 他 調 整 項 目		合 計
	本 資 本	公 積 金	盈 餘	未 實 現 利 益	金 融 商 品 之 利 益	
九十四年一月一日餘額	\$ 301,350	2,305	\$ 161,936	-	-	\$ 486,621
九十三年度盈餘分配	-	-	(12,994)	-	-	-
提列法定盈餘公積	75,338	-	(75,338)	-	-	-
股票股利	-	-	(30,135)	-	(30,135)	(30,135)
現金股利	-	-	(7,447)	-	(2,975)	(2,975)
員工紅利	4,472	-	-	-	-	-
累積換算調整數	-	-	-	3,800	-	3,800
九十四年度淨利	-	-	196,928	-	-	196,928
九十四年十二月三十一日餘額	381,160	2,305	232,950	2,089	-	654,239
九十四年度盈餘分配	-	-	(19,693)	-	-	-
提列法定盈餘公積	38,116	-	(38,116)	-	-	-
股票股利	-	-	(95,290)	-	(95,290)	(95,290)
現金股利	-	-	(10,663)	-	(5,332)	(5,332)
員工紅利	5,331	-	-	-	-	-
累積換算調整數	-	-	-	4,458	-	4,458
備供出售金融資產未實現損益之變動	-	-	-	-	8	8
九十五年淨利	-	-	76,827	-	-	76,827
九十五年十二月三十一日餘額	\$ 424,607	\$ 2,305	\$ 146,015	\$ 6,547	\$ 8	\$ 634,910

後附之附註係本合併財務報表之一部分。
(請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十六年二月十二日查核報告)



董事長：溫萬福

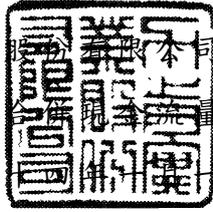


經理人：溫銘漢



會計主管：陳玖泰

力肯實業股份有限公司及其子公司



表

民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九十五年度	九十四年度
營業活動之現金流量		
本期淨利	\$ 76,827	\$ 196,928
壞帳轉回利益	(3,544)	(7,717)
處分固定資產(利益)損失	(267)	150
折舊費用、各項攤提	38,459	28,568
存貨報廢損失	2,182	1,424
提列存貨跌價及呆滯損失	1,597	5,994
處分投資利益	(345)	(698)
遞延所得稅利益	(8,900)	(768)
營業資產及負債之淨變動		
應收票據及帳款	84,989	13,248
存貨	1,355	(53,417)
其他應收款	(16,120)	(2,676)
其他流動資產	9,985	(11,638)
其他資產	1,201	(251)
應付票據及帳款	(74,580)	(34,844)
應付所得稅	(32,582)	15,513
應付費用	(4,232)	(1,264)
其他流動負債	(2,339)	(461)
其他負債	(3,399)	2,513
營業活動之淨現金流入	<u>70,287</u>	<u>150,604</u>
投資活動之現金流量		
購買備供出售金融資產	(387,800)	(590,432)
備供出售金融資產出售價款	470,276	486,498
購置固定資產	(147,413)	(54,288)
出售固定資產	1,338	229
存出保證金增加	(430)	(200)
未攤銷費用增加	(2,513)	(9,219)
無形資產增加	(11,886)	(427)
投資活動之淨現金流出	<u>(78,428)</u>	<u>(167,839)</u>

(接次頁)

(承前頁)

	<u>九十五年</u>	<u>九十四年</u>
融資活動之現金流量		
短期借款增加	\$ 78,511	\$ 30,000
一年內到期之長期借款減少	(8,929)	-
應付短期票券增加	79,796	-
長期借款減少	(58,214)	(8,929)
分派現金股利	(95,290)	(30,135)
發放員工紅利	(5,332)	(2,975)
融資活動之淨現金流出	(9,458)	(12,039)
匯率影響數	<u>685</u>	<u>2,207</u>
本期現金及銀行存款減少數	(16,914)	(27,067)
期初現金及銀行存款餘額	<u>125,305</u>	<u>152,372</u>
期末現金及銀行存款餘額	<u>\$ 108,391</u>	<u>\$ 125,305</u>
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息	<u>\$ 2,098</u>	<u>\$ 2,269</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 64,740</u>	<u>\$ 41,747</u>
不影響現金流量之融資活動		
一年內到期之長期借款	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8,929</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十六年二月十二日查核報告)

董事長：溫萬福



經理人：溫銘漢



會計主管：陳玟蓁



力肯實業股份有限公司及其子公司

合併財務報表附註

民國九十五及九十四年度

(金額除另予註明者外，係以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

(一)力肯實業股份有限公司(以下簡稱力肯公司)係依據公司法及其他相關法令，於七十二年十二月奉准設立，主要營業項目為各種氣動工具、手動工具、電動工具、機械及其零件小五金、銅模等製造加工買賣，各項雜貨買賣及有關前述業務之進出口貿易。

力肯公司於九十二年九月十日經行政院金融監督管理委員會核准股票公開發行，九十三年六月二十四日股票登錄為財團法人中華民國櫃台買賣中心興櫃股票，並經金融監督管理委員會核准上櫃，於九十四年六月三十日正式掛牌。

(二) De Poan Holdings (Samoa) Corporation (以下簡稱 De Poan 公司) 係於九十三年一月設立，主要營業項目係投資。

(三) Li Ken Holding (Samoa) Corporation (以下簡稱 Li Ken 公司) 係於九十三年一月設立，主要營業項目係投資。

(四) Gong Ken Holding (Samoa) Corporation (以下簡稱 Gong Ken 公司) 係於九十三年六月設立，主要營業項目係投資。

(五)無錫加肯工具有限公司(以下簡稱加肯公司)係於九十三年三月設立，主要營業項目為生產及銷售氣動工具、電動工具、微型發電機、空壓機及上述產品之零配件。

(六)無錫功肯工具有限公司(以下簡稱功肯公司)係於九十三年八月設立，主要營業項目為生產及開發五金件、氣動工具、電動工具、微型發電機、空壓機及上述產品之零配件。

截至九十五年及九十四年十二月三十一日止，合併公司員工人數合計分別為 383 人及 381 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理準則及一般公認會計原則編製。依照前述準則、法令及原則編製財務報表時，本公司對於備抵呆帳、存貨跌價及呆滯損失、固定資產折舊、無形資產攤提及退休金等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計涉及判斷，實際結果可能有所差異。重要會計政策之彙總說明如下：

合併報表原則

合併財務報表主體包括力肯公司、直接或間接持股百分之五十以上，以及具有控制能力情況之被投資公司（以下簡稱合併公司），所有合併公司間之重要內部交易均已於合併報表中消除。

茲彙總合併財務報表編製主體如下：

<u>公司名稱</u>	<u>地點</u>	<u>編製基礎</u>
力肯公司	中華民國台灣	母 公 司
De Poan 公司	Samoa	為力肯公司直接持股 100%之子公司
Li Ken 公司	Samoa	為 De Poan 公司直接持股 100%之子公司
Gong Ken 公司	Samoa	為 De Poan 公司直接持股 100%之子公司
加肯公司	中國大陸	為 Li Ken 公司直接持股 100%之子公司
功肯公司	中國大陸	為 Gong Ken 公司直接持股 100%之子公司

資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括用途未受限制之現金及銀行存款，主要為交易目的而持有之資產，以及預期於資產負債表日十二個月內變現或耗用之資產；固定資產、無形資產及其他不屬於流動資產之資產為非流動資產。流動負債包括主要為交易目的而發生之負債，以及須於資產負債表日十二個月內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

公平價值變動列入損益之金融商品

衍生性商品未能符合避險會計者，係分類為交易目的之金融資產或金融負債。公平價值為正值時，列為金融資產；公平價值為負值時，列為金融負債。衍生性金融商品如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。

備供出售金融資產

備供出售金融資產於原始認列時，以公平價值衡量，交易成本列為當期費用；後續評價以公平價值衡量，且其價值變動列為股東權益調整項目，累積之利益或損失於金融資產除列時，列入當期損益。依慣例交易購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

公平價值之基礎：開放型基金受益憑證係資產負債表日之淨資產價值。

備抵呆帳

備抵呆帳係依期末應收票據及帳款之餘額，衡量可能收回情形，分別估計可能發生之呆帳損失而提列。

存 貨

存貨採永續盤存制，以取得成本為入帳基礎，按月採加權平均法計價，期末並按成本與市價孰低法評價。原料及商品存貨以重置成本為市價，製成品則以淨變現價值為市價。對於呆滯存貨以估計淨變現價值評價另提列備抵跌價及呆滯損失。

固定資產

固定資產以成本減累計折舊計價。重大更新及改良作為資本支出；維護及修繕支出作為當期費用。因購置或建造固定資產之資金支出於該資產完工或機器安裝完成前所應負擔之利息予以資本化，計入固定資產之成本。固定資產報廢或處分時沖轉有關帳列成本及累計折舊科目，處分損益列為當年度營業外收支。

固定資產之折舊係按其成本，依照預計耐用年數，預留適當殘值，以平均法計算提列。

倘固定資產以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。嗣後若固定資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟固定資產於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊後之帳面價值。

無形資產

無形資產以取得成本為入帳基礎，採用直線法依其效益年限分期攤銷。

倘無形資產以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。嗣後若無形資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟無形資產於減損損失迴轉後之帳面價值，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價值。

退休金

屬確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列；屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額認列為當期費用。

收入認列

收入原則上係於貨物所有權及風險承擔責任移轉時認列，因其獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現。銷貨退回及折讓係於實際發生年度列為銷貨之減項。

所得稅費用

力肯公司所得稅之會計處理係依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」之規定，作跨期間及同期間所得稅分攤，將應課稅暫時性差異及各項所得稅抵減所產生之所得稅影響數，認列為遞延所得稅資產或負債，遞延所得稅資產並評估其可實現性，提列適當之備抵評價金額。所得稅抵減採用當期認列法。以前年度應付所得稅調整數額，列為調整年度之所得稅費用。

自八十七年度修正所得稅法實施後，力肯公司當年度稅後盈餘於次年度股東會未作分配者，該未分配盈餘應加徵之 10% 營利事業所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。

De Poan 公司、Li Ken 公司及 Gong Ken 公司依當地法令規定，無須繳納所得稅。

加肯公司及功肯公司之所得稅費用，係以估計應課稅所得課稅，根據中華人民共和國所得稅法規定適用之稅率計算，自開始獲利年度起，第一年和第二年免徵企業所得稅，第三年至第五年減半徵收企業所得稅，獲利年度是指當年課稅所得額減以前年度累積虧損後仍有課稅所得之年度。

外幣交易事項

非遠期外匯買賣合約之外幣交易，均按交易日之即期匯率入帳，結清外幣資產或負債所產生之兌換差額列為當期損益，資產負債表日外幣資產及負債按該日即期匯率予以調整，因調整而產生之兌換差額亦列為當期損益。

會計科目重分類

為配合九十五年度財務報表之表達，業將九十四年度財務報表部分會計科目予以重分類。

三、會計變動之理由及其影響

力肯公司及其子公司自九十五年一月一日起，採用新發布之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」，以及各號公報配合新修訂之條文。

(一)首次適用新發布及修訂財務會計準則公報之影響數

首次適用前述新公報及相關公報修訂條文時，力肯公司及其子公司將金融資產及金融負債（含衍生性商品）予以適當分類，原始帳列金額之調整，屬以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融商品或公平價值避險關係中之衍生性商品者，列為會計原則變動累積影響數；屬以攤銷後成本衡量、備供出售金融商品以公平價值衡量，或現金流量避險與國外營運機構淨投資避險關係中之衍生性商品者，列為股東權益調整項目。惟力肯公司及其子公司首次適用前述新公報及相關公報修訂條文時，並無相關之累積影響數產生。

(二)適用新發布及修訂財務會計準則公報之科目重分類

依財團法人中華民國會計研究發展基金會（九四）基秘字第〇一六號函之規定，於九十五年度首次適用財務會計準則公報第三十四號所編製之比較財務報表中，九十四年度財務報表應依九十五年

度所使用之會計科目進行重分類，但無須重編；惟同類科目之評價方法可能有所不同，應於附註敘明。實務上若有困難，得免列示以前年度之擬制資料。

力肯公司及其子公司對於金融商品之評價方法，九十五年度之會計政策與九十四年度不同者，說明如下：

1. 短期投資

短期投資具公開市場、隨時可以出售變現，且不以控制被投資公司或與其建立密切業務關係為目的之證券，採成本與市價孰低法評價，跌價損失列入當期損益。投資開放型基金係以資產負債表日該基金淨資產價值為市價之基礎。

2. 衍生性金融商品交易

若非以交易為目的之遠期外匯合約及選擇權合約，其買賣折溢價或權利金依合約期間攤銷列為當期損益；若以交易為目的，則資產負債表日依市價調整合約價值，因而產生之利益或損失，列為當年度損益。

遠期外匯買賣合約所產生之應收及應付款項餘額互為抵減，其差額列為資產或負債（帳列其他應收款或其他應付款項）。

配合力肯公司及其子公司自九十五年一月一日採用新發布及修訂之財務會計準則公報，九十四年度合併財務報表予以重分類如下：

	九十四年 十二月三十一日 (重分類後)	九十四年 十二月三十一日 (重分類前)
<u>資產負債表</u>		
短期投資	\$ -	\$ 104,632
備供出售金融資產—流動	104,632	-

力肯公司及其子公司自九十四年一月一日起採用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」，是項變動，對力肯公司及其子公司九十四年度之合併財務報表並無重大影響。

四 現金及銀行存款

	九 十 五 年 十二月三十一日	九 十 四 年 十二月三十一日
庫存現金	\$ 342	\$ 477
支票存款	40	40
活期存款	49,841	67,869
外幣存款	18,687	56,919
定期存款	39,481	-
	<u>\$ 108,391</u>	<u>\$ 125,305</u>

五 備供出售金融資產－流動

九十五年及九十四年十二月三十一日備供出售金融資產－流動分別為 22,509 仟元及 104,632 仟元，係投資國內債券型基金。九十五年十二月三十一日，產生金融商品之未實現利益為 8 仟元，帳列股東權益項下。

六 應收票據淨額

	九 十 五 年 十二月三十一日	九 十 四 年 十二月三十一日
應收票據	\$ 2,294	\$ 260
減：備抵呆帳	(16)	(16)
	<u>\$ 2,278</u>	<u>\$ 244</u>

七 應收帳款淨額

	九 十 五 年 十二月三十一日	九 十 四 年 十二月三十一日
應收帳款	\$ 148,212	\$ 233,788
減：備抵呆帳	(2,701)	(4,798)
	<u>\$ 145,511</u>	<u>\$ 228,990</u>

八 存 貨

	九 十 五 年 十二月三十一日	九 十 四 年 十二月三十一日
商品存貨	\$ 6,704	\$ 4,042
製成品	3,827	5,222
在製品	63,211	73,781
原物料	100,741	94,974
	<u>174,483</u>	<u>178,019</u>
減：備抵存貨跌價及呆滯損失	(20,053)	(18,455)
	<u>\$ 154,430</u>	<u>\$ 159,564</u>

九 其他流動資產

	九 十 五 年 十 二 月 三 十 一 日	九 十 四 年 十 二 月 三 十 一 日
預付費用	\$ 4,237	\$ 6,526
預付款項	5,618	8,583
代付款	2,003	6,422
遞延所得稅資產淨額	12,667	9,164
其他	7,246	7,558
	<u>\$ 31,771</u>	<u>\$ 38,253</u>

十 固定資產

	九 十 五 年 十 二 月 三 十 一 日		
	成 本	累 計 折 舊	未 折 減 餘 額
土地	\$ 86,151	\$ -	\$ 86,151
房屋及建築	216,949	(17,857)	199,092
機器設備	150,184	(54,988)	95,196
運輸設備	4,082	(1,320)	2,762
其他設備	71,122	(30,818)	40,304
未完工程及預付設備款	6,700	-	6,700
	<u>\$ 535,188</u>	<u>(\$ 104,983)</u>	<u>\$ 430,205</u>

	九 十 四 年 十 二 月 三 十 一 日		
	成 本	累 計 折 舊	未 折 減 餘 額
土地	\$ 86,151	\$ -	\$ 86,151
房屋及建築	144,810	(11,586)	133,224
機器設備	76,744	(37,990)	38,754
運輸設備	6,142	(2,655)	3,487
其他設備	52,706	(22,279)	30,427
未完工程及預付設備款	21,870	-	21,870
	<u>\$ 388,423</u>	<u>(\$ 74,510)</u>	<u>\$ 313,913</u>

九十五年及九十四年十二月三十一日固定資產提供予金融機構作為抵押擔保情形請參閱附註二十二。

士 無形資產

	九 十 五 年 十 二 月 三 十 一 日	九 十 四 年 十 二 月 三 十 一 日
商標權及專利權	\$ 1,293	\$ 1,139
土地使用權	10,407	-
軟體使用權	1,383	-
其他遞延費用	195	235
遞延退休金成本	5,559	11,914
	<u>\$ 18,837</u>	<u>\$ 13,288</u>

士 其他資產

	九 十 五 年 十 二 月 三 十 一 日	九 十 四 年 十 二 月 三 十 一 日
存出保證金	\$ 1,406	\$ 976
未攤銷費用	4,533	6,674
遞延所得稅資產—非流動	11,963	6,566
催收款	11,747	16,552
減：備抵呆帳	(8,810)	(12,414)
	<u>\$ 20,839</u>	<u>\$ 18,354</u>

士 短期借款

	九十五年十二月三十一日		九十四年十二月三十一日	
	金 額	利率區間	金 額	利率區間
永豐銀行	\$ 40,000	2.05%	\$ 40,000	1.9
上海銀行	49,069	(註1)	-	
永豐銀行	29,442	(註2)	-	
	<u>\$ 118,511</u>		<u>\$ 40,000</u>	

註 1：上海銀行借款本金為美金 1,500,000 元，按三個月 Libor 加 0.85% 浮動利率計息，每三個月付息一次。至九十六年十二月十七日到期一次還本。

註 2：永豐銀行借款本金為美金 900,000 元，按新加坡銀行同業十二個月拆款利率加 1% 計息，每月付息一次。至九十六年十二月三十一日到期一次還本。

四 應付短期票券

	九十五年十二月三十一日		九十四年十二月三十一日	
	利率 %	金額	利率 %	金額
應付短期票券	2.058~2.09	\$ 80,000	-	\$ -
減：應付短期票券折價		(204)		-
		<u>\$ 79,796</u>		<u>\$ -</u>

五 長期借款

	九十五年 十二月三十一日	九十四年 十二月三十一日
中國農民銀行	\$ -	\$ 67,143
減：一年內到期部分	-	(8,929)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 58,214</u>

上列銀行借款借款期間為九十一年十一月五日至一〇六年十一月五日，自九十三年二月五日起按季償還本金 2,232 仟元，惟於九十五年度因營運考量已全數提前償還，九十四年十二月三十一日利率為 3.195%，提供抵押擔保情形請參閱附註二十二。

六 員工退休金

力肯公司配合「勞工退休金條例」自九十四年七月一日起施行，六月三十日以前受聘雇之員工且於七月一日在職者，得選擇繼續適用「勞動基準法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資。九十四年七月一日以後新進之員工只適用「勞工退休金條例」之退休金制度。

力肯公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法，係屬確定提撥退休辦法，自九十四年七月一日起，依員工每月薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金專戶。力肯公司九十五及九十四年度認列之退休金成本分別為 4,828 仟元及 2,419 仟元。

力肯公司依「勞動基準法」訂定之員工退休辦法，係屬確定給付退休辦法，每位員工之服務年資十五年以內者（含），每服務滿一年可獲得二個基數，超過十五年者每增加一年可獲得一個基數，總計最高以四十五個基數為限。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前六個月平均工資（基數）計算。力肯公司按員工每月薪資總額

百分之二提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入中央信託局之專戶。屬確定給付退休辦法之退休金相關資訊揭露如下：

(一) 退休基金提撥狀況與應計退休金負債之調節如下：

	九 十 五 年 十二月三十一日	九 十 四 年 十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	\$ -	\$ 2,137
非既得給付義務	22,149	30,380
累積給付義務	<u>22,149</u>	<u>32,517</u>
未來薪資增加之影響數	5,936	8,554
預計給付義務	28,085	41,071
退休基金資產公平價值	(8,707)	(9,322)
提撥狀況	19,378	31,749
未認列過渡性淨給付義務	(11,965)	(16,793)
未認列退休金(損)益	469	(3,675)
補列之應計退休金負債	5,559	11,914
應計退休金負債	<u>\$ 13,441</u>	<u>\$ 23,195</u>
(二) 本公司職工退休辦法之既得給付	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,499</u>

(三) 退休金給付義務之假設：

	九 十 五 年 度	九 十 四 年 度
折現率	2.75%	3.25%
未來薪資水準增加率	2.50%	2.50%
退休基金資產預期投資報酬率	2.75%	3.25%

七、股本

九十四年十二月三十一日力肯公司實收及額定資本額分別為 381,160 仟元及 470,000 仟元，九十五年度辦理盈餘轉增資 43,447 仟元，增資後實收資本額為 424,607 仟元，分為 42,460,700 股，每股面額 10 元，均為普通股，額定資本額則為 470,000 仟元。

六 盈餘分配

依力肯公司章程規定，年度總決算如有盈餘，應先彌補以往年度虧損並提繳稅捐後，先提百分之十為法定盈餘公積，若有股東權益減項時，應提列相同數額之特別盈餘公積，倘尚有餘額，則依下列順序分派之：

- (一)董事監察人酬勞不高於 0.8% (獨立董監事不予分配)。
- (二)員工紅利得加計以前年度之未分配盈餘，提撥不低於 0.5%。
- (三)股東紅利係就本年度及以前年度累積未分配盈餘分配董監酬勞及員工紅利後之餘額數，得保留部分盈餘後分派之。

力肯公司股利政策，係配合業務規模拓展，考量公司資本支出及營運週轉所需。股東紅利及員工紅利之分派得以現金或股票方式發放，其中現金股利不得低於股東紅利及員工紅利合計數之百分之十，惟發放方式及比率，得經股東會決議調整之。

力肯公司於九十五年六月十五日經股東常會通過董事會擬議之九十四年度盈餘分配案，決議發放之員工股票紅利 5,331 仟元及員工現金紅利 5,332 仟元，若於九十四年度以費用列帳，則九十四年度稅後基本每股盈餘將由 4.70 元減少為 4.44 元 (九十五年度分配之股票股利 3,811,600 股業已追溯調整)。

力肯公司九十五年度盈餘分配議案，截至會計師查核報告書出具日止，尚未經董事會通過，有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

五 用人、折舊及攤銷費用

	九	十	五	年	度
	屬於營業成本者		屬於營業費用者		合 計
用人費用					
薪資費用	\$	59,382	\$	59,979	\$ 119,361
勞健團保費用		6,362		4,907	11,269
退休金費用		1,177		1,820	2,997
其他用人費用		3,442		4,436	7,878
折舊費用		24,537		9,367	33,904
攤銷費用		3,959		596	4,555

	九	十	四	年	度
	屬於營業成本者		屬於營業費用者		合 計
用人費用					
薪資費用	\$	61,448	\$	57,107	\$ 118,555
勞健團保費用		6,284		4,532	10,816
退休金費用		4,455		2,596	7,051
其他用人費用		3,265		2,383	5,648
折舊費用		15,348		5,463	20,811
攤銷費用		6,881		876	7,757

二、營利事業所得稅

台灣之「所得基本稅額條例」自九十五年一月一日開始施行，其計算基礎係依所得稅法規定計算之課稅所得額，再加計所得稅法及其他法律所享有之租稅減免，按行政院訂定之稅率（百分之十）計算基本稅額，該基本稅額與按所得稅法規定計算之稅額相較，擇其高者，繳納當年度之所得稅，力肯公司已將其影響考量於當期所得稅中。

(一)力肯公司營利事業所得稅估算如下：

	九 十 五 年 度	九 十 四 年 度
稅前淨利	\$ 82,050	\$ 253,420
永久性差異：		
依稅法調整數	(345)	(689)
暫時性差異：		
退休金與實際提撥數差異	(3,399)	2,513
備抵呆帳回升利益	(2,678)	(7,588)
未實現存貨跌價及呆滯損失	1,597	5,994
未實現兌換利益	(2,181)	(7,332)
採權益法認列之投資損失	24,988	9,285
其 他	(180)	198
估計課稅所得額	99,852	255,801
稅 率	25%	25%
累進差額	(10)	(10)
估計應付所得稅	24,953	63,940
未分配盈餘加徵 10%所得稅額	3,316	2,368
投資抵減	(14,135)	(9,745)
遞延所得稅利益	(8,900)	(768)
以前年度所得稅（高）低估	(11)	697
預計所得稅費用	\$ 5,223	\$ 56,492

(二)遞延所得稅資產內容如下：

	九 十 五 年 十二月三十一日	九 十 四 年 十二月三十一日
遞延所得稅資產—流動		
備抵呆帳超限	\$ 2,472	\$ 3,681
未實現存貨跌價及呆滯損失	5,013	4,614
投資抵減	4,903	-
其 他	279	869
	<u>\$ 12,667</u>	<u>\$ 9,164</u>
遞延所得稅資產—非流動		
依權益法認列之投資損失	\$ 10,090	\$ 3,843
未實際提撥退休金費用	1,873	2,723
	<u>\$ 11,963</u>	<u>\$ 6,566</u>

截至九十五年十二月三十一日止，投資抵減相關資訊如下：

法 令 依 據	抵 減 項 目	可 抵 減 總 額	尚 未 抵 減 餘 額	最 後 抵 減 年 度
促進產業升級條例	機器設備	\$ 66	\$ -	
	人才培訓支出	621	-	
	研究發展支出	18,351	4,903	九十九年
		<u>\$ 19,038</u>	<u>\$ 4,903</u>	

(三)力肯公司歷年營利事業所得稅結算申報案，業經稅捐稽徵機關核定至九十三年度。

(四)兩稅合一相關資訊如下：

	九 十 五 年 十二月三十一日	九 十 四 年 十二月三十一日
1.股東可扣抵稅額帳戶餘額 (含期末應付所得稅)	<u>\$ 34,356</u>	<u>\$ 35,518</u>

依台灣所得稅法規定，力肯公司分配屬於八十七年度（含）以後之盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。力肯公司預計九十五年度盈餘分配之稅額扣抵比率時，已考量應付當年度所得稅，由於實際分配予股東之可扣抵稅額，應以股利盈餘分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為計算基礎，其與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率可能會有所差異。

預計或實際盈餘分配之稅額扣抵比率如下：

	九十五年 度 (預計)	九十四年 度 (實際)
盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>23.53%</u>	<u>29.23%</u>

2. 未分配盈餘相關資訊：

	九十五年 十二月三十一日	九十四年 十二月三十一日
八十七年度以後	<u>\$ 146,015</u>	<u>\$ 232,950</u>

二 基本每股盈餘

合併公司損益表列示之稅前及稅後簡單每股盈餘係以九十五及九十四年度稅前利益及合併純益除以加權平均流通在外股數 42,460,700 股計算而得。九十五年度盈餘轉增資 4,344,700 股業已追溯調整。

三 提供抵(質)押之資產

合併公司下列資產已設定抵(質)押予金融機構：

	內	容	九十五年 十二月三十一日	九十四年 十二月三十一日
固定資產	土	地	\$ -	\$ 86,151
	廠	房	-	126,176

三 重大承諾及或有事項

合併公司於九十五年十二月三十一日為建造廠房及訂購模具而簽訂合約，承諾於未來尚須支付之款項為 5,376 仟元。

四 金融商品之相關資訊

(一) 公平價值之資訊

非衍生性金融商品 資產	九十五年十二月三十一日		九十四年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
現金及銀行存款	\$ 108,391	\$ 108,391	\$ 125,305	\$ 125,305
備供出售金融資產—流動	22,509	22,509	104,632	104,632
應收票據淨額	2,278	2,278	244	244
應收帳款淨額	145,511	145,511	228,990	228,990
其他應收款	23,554	23,554	7,434	7,434
其他流動資產	31,771	31,771	38,253	38,253

(接次頁)

(承前頁)

非衍生性金融商品	九十五年十二月三十一日		九十四年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
<u>負債</u>				
短期借款	\$ 118,511	\$ 118,511	\$ 40,000	\$ 40,000
應付短期票券	79,796	79,796	-	-
應付票據	46,348	46,348	92,953	92,953
應付帳款	29,758	29,758	57,733	57,733
應付所得稅	-	-	32,582	32,582
應付費用	28,628	28,628	32,860	32,860
一年內到期之長期借款	-	-	8,929	8,929
其他流動負債	6,933	6,933	9,272	9,272
長期借款	-	-	58,214	58,214
<u>衍生性金融商品</u>				
無				

(二) 合併公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及銀行存款、應收票據及款項、其他應收款、其他流動資產、應付票據及款項、短期借款、應付短期票券、應付所得稅、應付費用及其他流動負債。
2. 備供出售金融資產—流動因於活絡市場公開報價，故以此市場價格為公平價值。
3. 長期借款因係按浮動利率借入之金融借款，故其帳面價值即為目前公平市價。

(三) 持有衍生性金融商品之種類、目的及達成該目的之策略

合併公司九十五及九十四年度因非交易目的而訂定之遠期外匯買賣及外幣選擇權合約，主要係為規避外幣淨資產及預期交易因匯率變動產生之風險。合併公司以與被避險項目公平價值變動呈高度負相關之衍生性金融商品作為避險工具，並作定期評估，以期能規避大部分市場價格風險，以達合併公司之避險策略。惟九十五年度相關交易依規定係採用非避險會計。

(四) 衍生性金融商品之財務風險資訊

1. 信用風險

合併公司截至九十五年及九十四年十二月三十一日訂定之遠期外匯買賣及外幣選擇權合約已結清。

信用風險係交易對象到期無法按約定條件履約之風險。信用風險金額係資產負債表日公平價值為正數之合約，代表若交易對象違約，經考慮未來潛在暴險權數及信用權數後，則本公司將產生之損失。因合併公司交易之相對人係屬信用良好之銀行，故合併公司預期不致產生重大風險。

2. 市場價格風險

係市場利率或匯率變動之風險。合併公司從事上列非交易為目的之衍生性金融商品交易即為規避外幣資產及負債之匯率風險，因匯率變動產生之損益大致會與被避險標的損益相抵消，故市場價格風險及現金流量之變動並不大。

3. 流動性風險、現金流量風險及未來現金需求之金額、期間與不確定性

合併公司之營運資金足以支應未來現金之流出，因預期無重大之額外現金需求，因此不致有重大之現金流量風險。

五 附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊

編號	項 目	說 明
1	資金貸與他人。	無
2	為他人背書保證。	無
3	期末持有有價證券情形。	附表一
4	累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上。	附表二
5	取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上。	無
6	處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上。	無
7	與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上。	無
8	應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上。	無
9	從事衍生性商品交易。	附註二十四

(二)轉投資事業相關資訊

編號	項	目	說	明
1	被投資公司名稱、所在地區……等相關資訊。			無
2	資金貸與他人。			無
3	為他人背書保證。			無
4	期末持有有價證券情形。			無
5	累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。			無
6	取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。			無
7	處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。			無
8	與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。			無
9	應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。			無
10	從事衍生性商品交易。			無

(三)大陸投資資訊：無。

六. 母子公司間業務及重要交易往來情形

合併公司九十五年度母子公司間業務關係及重要往來情形，請參閱附表三。

七. 部門別財務資訊

(一)外銷收入資訊：

力肯公司九十五及九十四年度之外銷收入明細如下：

	九 十 五 年 度	九 十 四 年 度
北 美	\$ 484,053	\$ 773,575
歐 洲	104,391	120,743
其他地區	45,735	57,459
	<u>\$ 634,179</u>	<u>\$ 951,777</u>

(二)重要客戶資訊：

力肯公司九十五及九十四年度重要客戶之損益表上收入如下：

	九 十 五 年 度	九 十 四 年 度
A 客 戶	<u>\$ 429,008</u>	<u>\$ 743,238</u>

附表一 期末持有有價證券情形：

單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期單	位數	帳數	帳面金額	持股比例%	末價		註
									市	備	
力肯實業股份有限公司	基金 建弘全家福債券基金 荷銀債券基金		備供出售金融資產—流動		109,435.90		18,007		18,007		
							4,502		4,502		
							22,509		22,509		

附表二 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

單位：新台幣元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初		買入		賣出		出期		本	
					數	金額	股數	金額	股數	金額	損益	股數	金額	
建弘全家福債券基金	債券型基金	備供出售金融資產—流動	-	-	-	1,762,066.79	287,700	1,652,630.89	269,905	206	109,435.90	18,001		

附表三 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

編號 (註一)	交易人 名稱	交易對象	與交易人之 關係(註二)	交易		往來		情形 佔合併總營收或總 資產之比率(註三) (%)
				科目	金額	交易條件	金額	
0	力肯實業股份有限公司	無錫加肯工具有限公司	1	進	82,219	一般交易條件	11	
0	"	"	1	存	210	"	-	
0	"	"	1	應付帳款	14,615	"	2	
0	"	"	1	營業收入	3,663	"	-	
0	"	"	1	營業費用	159	"	-	
0	"	"	1	應收帳款	2,147	"	-	
0	"	"	1	什項收入	1,642	"	-	
0	"	"	1	其他應收款	2,909	"	-	
0	"	無錫加肯工具有限公司	1	進	2,464	"	-	
0	"	"	1	存	142	"	-	
0	"	"	1	營業費用	97	"	-	
0	"	"	1	應付帳款	593	"	-	
0	"	"	1	利息收入	595	"	-	
0	"	"	1	應付帳款	15,563	"	2	
1	無錫加肯工具有限公司	無錫加肯工具有限公司	3	存	173	"	-	
1	"	"	3	進	20,438	"	3	
1	"	力肯實業股份有限公司	2	營業收入	82,166	"	11	
1	"	"	2	應收帳款	14,615	"	2	
1	"	"	2	營業費用	1,642	"	-	
1	"	"	2	其他應付款	2,909	"	-	
1	"	"	2	應付帳款	2,147	"	-	
1	"	"	2	進	3,651	"	-	
1	"	"	2	什項收入	2	"	-	
1	"	"	2	存	12	"	-	

(接次頁)

(承前頁)

編號 (註一)	交易人 名稱	交易往來對象	與交易人之 關係(註二)	交易		往來		情形	
				科目	金額	交易條件	佔合併總資產之 比率(註三)	或總 收率 (註三)	
2	無錫功肯工具有限公司	無錫加肯工具有限公司	3	應收帳款	15,563	"	2		
2	"	"	3	銷貨收入	20,611	"	3		
2	"	力肯實業股份有限公司	2	營業收入	2,702	"	-		
2	"	"	2	應收帳款	593	"	-		
2	"	"	2	利息支出	595	"	-		

註一：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1. 母公司填 0。

2. 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司。

2. 子公司對母公司。

3. 子公司對子公司。

註三：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，有否發生財務週轉困難情事：無。

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

一、財務狀況：

財務狀況比較分析表

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	九 十 五 年 度	九 十 四 年 度	差 異	
				金 額	%
流動資產		402,875	562,892	(160,017)	(28.43)
長期股權投資		165,979	142,635	23,344	16.37
固定資產		284,607	280,648	3,959	1.41
無形資產		7,047	13,288	(6,241)	(46.97)
其他資產		17,001	14,687	2,314	15.76
資產總額		877,509	1,014,150	(136,641)	(13.47)
流動負債		229,158	278,502	(49,344)	(17.72)
長期負債		-	58,214	(58,214)	(100)
其他負債		13,441	23,195	(9,754)	(42.05)
負債總額		242,599	359,911	(117,312)	(32.59)
股 本		424,607	381,160	43,447	11.40
資本公積		2,305	2,305	-	-
保留盈餘		201,443	268,685	(67,242)	(25.03)
累積換算調整數		6,547	2,089	4,458	213.4
金融商品之未實現利益		8	-	8	100
股東權益總額		634,910	654,239	(19,329)	(2.95)

增減比例變動分析說明：（變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一仟萬元之項目）

1. 流動資產：本期較前期減少，主係因本期營收減少、發放 94 年度盈餘之現金股利(每股 2.5 元)、償還長期借款及增加長期股權投資所致。
2. 長期負債：主係因本期償還長期借款所致。
3. 負債總額：主係因本期對供應商之應付款項餘額減少及償還長期借款所致。
4. 保留盈餘：本期較前期減少，主係因九十四年度盈餘分派所致。

二、經營結果：

經營結果比較分析表

單位：新台幣仟元

項 目	九 十 五 年 度	九 十 四 年 度	差 異	
			金 額	%
營業收入總額	760,137	1,082,982	(322,845)	(29.81)
減：銷貨退回及折讓	1,708	1,062	646	60.83
營業收入淨額	758,429	1,081,920	(323,491)	(29.90)
營業成本	531,312	725,723	(194,411)	(26.79)
營業毛利	227,117	356,197	(129,080)	(36.24)
營業費用	128,729	116,213	12,516	10.77
營業外收入	16,222	32,836	(16,614)	(50.60)
營業外支出	32,560	19,400	13,160	67.84
繼續營業部門稅前淨利	82,050	253,420	(171,370)	(67.62)
所得稅費用	5,223	56,492	(51,269)	(90.75)
繼續營業部門稅後淨利	76,827	196,928	(120,101)	(60.99)
<p>增減比例變動分析說明：（變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一仟萬元之項目）</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.營業收入總額及淨額：本期較前期減少，主係因主要客戶之接單量減少所致。 2.營業成本：本期較前期減少，主係因本期營業收入減少，對供應商之進貨減少所致。 3.營業毛利：本期較前期減少，主係因本期銷售業績較前期下滑所致。 4.營業外收入：本期較前期減少，主係因本期產生外匯兌換損失及壞帳轉回利益減少所致。 5.營業外支出：本期較前期增加，主係因採權益法認列之投資損失及外匯兌換損失增加所致。 6.繼續營業部門稅前(稅後)淨利、所得稅費用：本期較前期減少，主係因本期銷售業績較前期下滑致毛利減少及採權益法認列之投資損失增加所致。 				

三、現金流量：

(一) 最近二年度現金流量變動之分析說明

項 目	年 度		增 (減) 比例
	九 十 五 年 度	九 十 四 年 度	
現金流量比率 (%)	36.54	69.34	(47.30)
現金流量允當比率 (%)	109	105.06	3.75
現金再投資比率 (%)	(1.57)	20.53	(107.65)
增減比例變動分析說明：(增減比例達 20%以上者)			
1.現金流量比率較前期減少，主係因 95 年營業獲利較前期下滑，營業活動淨現金流入較前期減少所致。			
2.現金再投資比率較前期減少，主係因 95 年營業活動淨現金流入較前期減少及 94 年度現金股利發放所致。			

(二) 現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。

(三) 未來一年現金流動性分析：

單位：新台幣仟元

期 初 現 金 餘 額	預計全年來自 營業活動淨現 金 流 量	預 計 全 年 現 金 流 出 量	預計現金剩餘 數 額	預計現金不足額之 補 救 措 施	
				投資計畫	融資計畫
①	②	③	① + ② - ③		
63,210	104,881	100,890	67,201	-	-

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、改善計劃及未來一年投資計劃

95 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

說明 項目	金額 (註)	政策	獲利或虧損 之主要原因	改善計畫	未來其他 投資計畫
DE POAN HOLDINGS(SA MOA) CORPORATION	199,792	從事控股及 轉投資業務	虧損 24,988 虧損之主要原因係 認列大陸地區轉投 資公司營運損失。	隨著大陸地區業 務市場之擴大， 預估將達成損益 兩平以上。	無

註：係於 93 年度開始投資

六、風險事項之分析評估

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

全球經濟已逐漸走出谷底，為因應國際間利率水平逐漸攀升，本公司以建立多元化籌資管道，降低平均融資成本。

本公司主要以外銷為導向，近年來由於 USD/TWD 匯率波動劇烈，唯本公司與銀行保持聯繫，注意匯率走勢，且與部份進貨廠商協調以美元付款，對客戶報價亦加入匯率變動調整考量，且以穩健原則從事外匯避險，降低匯率變動對獲利之影響。

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

本公司致立於本業之發展，並未從事高風險、高槓桿之投資及背書保證。

本公司於 95 年 8 月 22 日，因業務需求，經董事會決議辦理資金貸與予本公司 100%持有之轉投資公司「無錫功肯工具有限公司」，共計美元一百萬元整，並已於 95 年 12 月 27 日收回本息無誤。

本公司從事衍生性商品交易，係以規避市場風險為目的，交易對象亦選擇平時與公司有往來之銀行，避免信用風險，未來將視公司營運狀況，定期評估，調整相關避險策略。

(三) 最近年度研發計畫、未完成研發計畫之目前進度、須再投入之研發費用、預計完成量產時間、未來影響研發成功之主要因素：

最近年度研發計畫項目	計劃數	完成數	未完成數	預計需再投入之費用	預計完成量產時間	未來影響研發成功之主要因素
各式氣動打釘機	41	13	28	47,150(仟元)	96.4~96.12	1.建立產品開發規範,提升開發效率及產品設計之一致性 2.運用 3D 設計,分析軟體,縮短開發期程 3.導入複合材料製程以提升產品品質及輕量化 4.開發材料之新技術以提升釘槍之壽命

(四) 最近年度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：

本公司平日對國內外政經情勢及法律變動保持高度注意，並即時研擬必要因應措施以符合公司營運需要，最近年度國內外重要政策及法律變動對公司財務業務並無重大影響。

(五) 最近年度科技改變對公司財務業務之影響及因應措施：

最近年度科技改變對本公司並無重大之影響。

(六) 最近年度企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司目前已上櫃，並積極朝上市進行，以提升公司之知名度，建立良好品牌形象，未來仍致力於產品品質與服務之提升，以維持一貫良好之企業形象，因此並無造成企業危機管理之影響。

(七) 進行併購之預期效益及可能風險及因應措施：不適用。

(八) 擴充廠房之預期效益及可能風險及因應措施：不適用。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

本公司 95 年度最大進貨廠商約佔進貨淨額之 20%，主要係透過孫公司購入部份釘槍，以提昇公司產品價格之競爭優勢。另在銷貨客戶方面，95 年度最大銷貨客戶約佔銷貨淨額 57%，主要係因行業特性所致，且在本公司持續開發新客源，增加行銷網路下，已由 94 年度之 69% 下降至 95 年度之 57%。

(十) 董事、監察人或持股比例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及風險：無。

(十一) 經營權之改變對公司之影響及風險：不適用。

(十二) 訴訟或非訟事件：

1. 公司最近二年度及截至年報刊印日止已判決確定或截至年報刊印日止尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者：無。
2. 公司董事、監察人、總經理及持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，最近二年度及截至年報刊印日止已判決確定或截至年報刊印日止尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者：無。

(十三) 其他重要風險及因應措施：無。

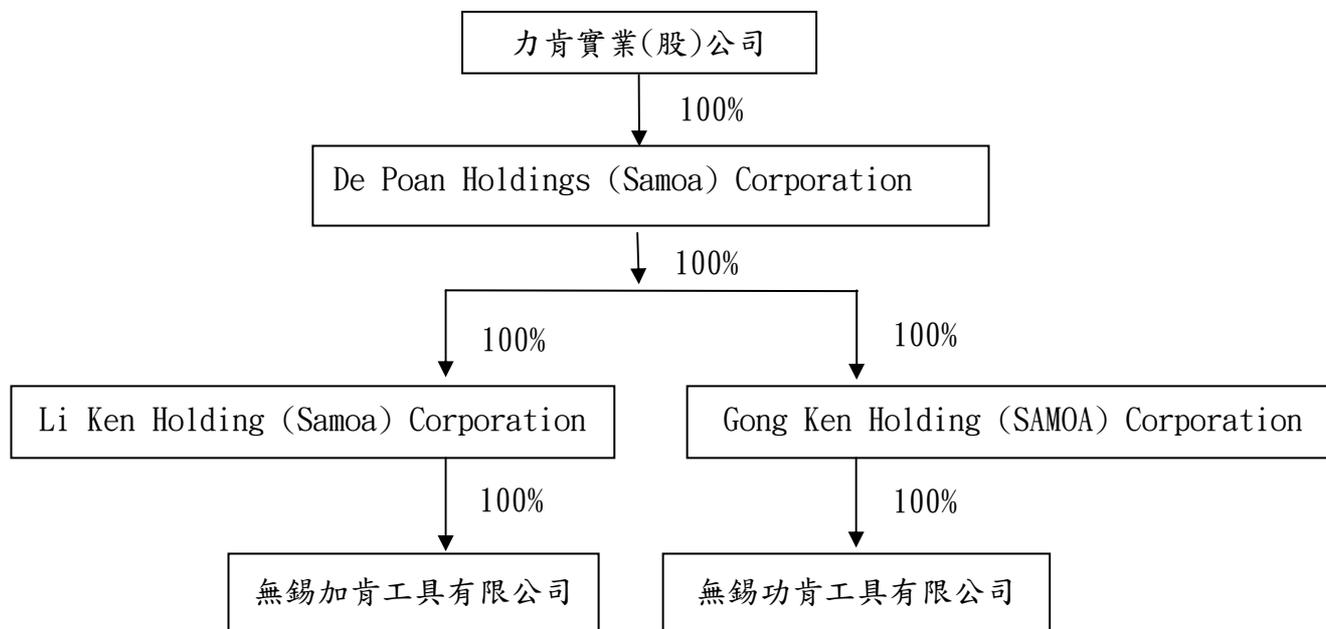
七、其他重要事項：無。

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. 關係企業組織圖



2. 各關係企業基本資料

95 年 12 月 31 日

單位：美金仟元

企業名稱	設立日期	地 址	實收資本額	主要營業項目
De Poan Holdings (Samoa) Corporation	93.01.08	薩摩亞	6,105	投資
Li Ken Holding (Samoa) Corporation	93.01.08	薩摩亞	2,272.5	投資
無錫加肯工具有限公司	93.03.01	中國江蘇省無錫市	2,200	生產及銷售氣動工具、電動工具、微型發電機、空壓機及上述產品之零配件
Gong Ken Holding (Samoa) Corporation	93.07.12	薩摩亞	3,805	投資
無錫功肯工具有限公司	93.08.19	中國江蘇省無錫市	3,800	生產及銷售氣動工具、電動工具、微型發電機、空壓機及上述產品之零配件

註：報表日匯率：USD \$ 1 = NTD \$ 32.596。

3. 依公司法 369 條之 2 為有控制與從屬關係者之相關資料

95 年 12 月 31 日

轉投資事業名稱	主要股東	投資金額	持有股數	持股比例
De Poan Holdings (Samoa) Corporation	力肯實業股份有限公司	USD6,105,000	6,105,000	100%
Li Ken Holding (Samoa) Corporation	De Poan Holdings (Samoa) Corporation	USD2,272,500	2,272,500	100%
無錫加肯工具有限公司	Li Ken Holding (Samoa) Corporation	USD2,200,000	—	100%
Gong Ken Holding (Samoa) Corporation	De Poan Holdings (Samoa) Corporation	USD3,805,000	3,805,000	100%
無錫功肯工具有限公司	Gong Ken Holding (Samoa) Corporation	USD3,800,000	—	100%

4. 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：生產及銷售氣動工具、電動工具、微型發電機、空壓機及上述產品之零配件。

5. 各關係企業董事、監察人及總經理資料

95 年 12 月 31 日

企業名稱	職稱	姓名	持有股份	
			股數(股)	持股比例
De Poan Holdings (Samoa) Corporation	董事長	力肯實業股份有限公司 法人代表 溫萬福	6,105,000	100.00%
Li Ken Holding (Samoa) Corporation	董事長	De Poan Holdings (Samoa) Corporation 法人代表 李雲仲	2,272,500	100.00%
無錫加肯工具有限公司	董事長	Li Ken Holding (Samoa) Corporation 法人代表 李雲仲	—	100.00%
Gong Ken Holding (Samoa) Corporation	董事長	De Poan Holdings (Samoa) Corporation 法人代表 李雲仲	3,805,000	100.00%
無錫功肯工具有限公司	董事長	Gong Ken Holding (Samoa) Corporation 法人代表 溫萬寶	—	100.00%

6. 各關係企業營運概況

95年12月31日
單位：新台幣仟元

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	稅後損益	每股盈餘(元)
De Poan Holdings (Samoa) Corporation	199,792	166,003	80	165,923	0	(81)	(25,428)	(4.17)
Li Ken Holding (Samoa) Corporation	75,086	51,245	400	50,845	0	(405)	(17,021)	(7.49)
無錫加肯工具有限公司	72,660	110,901	61,302	49,599	82,276	(15,261)	(16,612)	-
Gong Ken Holding (Samoa) Corporation	123,787	115,465	998	114,467	0	(816)	(8,354)	(2.20)
無錫功肯工具有限公司	123,620	169,287	53,862	115,425	24,820	(6,926)	(7,505)	-

7. 從屬公司與控制公司間之交易往來情形：參閱第 102 頁至第 103 頁。

(二) 關係企業合併財務報表：參閱第 74 頁至第 103 頁。

(三) 關係報告書：參閱第 110 頁至第 112 頁。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

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。

五、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

力肯實業股份有限公司
De Poan Pneumatic Corp.



董事長：溫萬福

