

股票代號：1533

年報查詢網址：<http://mops.tse.com.tw>
公司年報查詢網址：www.more.com.tw



車王電子股份有限公司
Mobiletron Electronics Co., LTD.

九十九年度

年

報

車王電子股份有限公司 編製
中華民國一百年五月二十日

一、本公司發言人、代理發言人姓名、職稱及聯絡電話及電子郵件信箱：

發言人姓名：蔡淑貞

代理發言人姓名：薛珮玲

職稱：財務部經理

職稱：稽核室主任

電話：(04)2568-3366

電話：(04)2568-3366

E-MAIL：aggie@more.com.tw E-MAIL：ann@more.com.tw

二、總公司、分公司及工廠之地址及電話：

1.公司地址：台中市大雅區中清路3段39號

電話：(04)2568-3366

2.工廠地址：台中市大雅區中清路3段39號、39-2號

電話：(04)2568-3366

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名稱：大華證券股份有限公司股務代理部

地址：台北市重慶南路一段二號五樓

電話：(02)2389-2999

網址：<http://www.toptrade.com.tw>

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：楊明經、張志安

事務所名稱：資誠聯合會計師事務所

地址：台北市松山區基隆路一段333號27樓

電話：(02)2729-6666

網址：<http://www.pwcglobal.com.tw>

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式

無

六、公司網址：<http://www.more.com.tw>

車王電子股份有限公司

九十九年度年報目錄

	<u>頁次</u>
壹、致股東報告書.....	1
一、99 年度營業報告書	2
二、100 年度營業計劃概要	2
三、未來公司發展策略、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響.....	4
貳、公司概況.....	5
一、設立日期	5
二、公司沿革	5
參、公司治理報告	8
一、公司組織	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	40
五、更換會計師資訊	41
六、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之公司董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人.....	41
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	41
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.....	42
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	43

肆、募資情形.....	44
一、資本及股份	44
二、公司債之辦理情形	48
三、特別股辦理情形	48
四、海外存託憑證辦理情形	48
五、員工認股權憑證之辦理情形	48
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	48
七、資金運用計畫及執行情形	48
伍、營運概況.....	49
一、業務內容	49
二、市場及產銷概況	63
三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數資料	75
四、環保支出資訊	75
五、勞資關係	77
六、重要契約	84
陸、財務概況.....	85
一、最近五年度簡明財務報表	85
二、最近五年度財務分析	87
三、最近年度財務報告之監察人審查報告	89
四、最近年度財務報表，含會計師查核報告、兩年對照之資產負債 表、損益表、股東權益變動表、現金流量表及附註或附表	90
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	145
六、公司及關係企業最近年度及截至年報刊印日止，是否有發生財 務週轉困難之事情.....	188
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項	189
一、財務狀況	189
二、經營結果	190
三、現金流量	192

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	192
五、最近年度轉投資政策及獲利或虧損之主要原因與其改善計畫及 未來一年投資計畫	193
六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項	194
七、其他重要事項	198
捌、特別記載事項	200
一、關係企業相關資料	200
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	204
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	204
四、其他必要補充說明事項	204
五、最近年度及截至年報刊印日止，證交法第三十六條第二項第二 款所訂對股東權益或證券價格有重大影響之事項發生	204

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生、大家好：

2010 年在所有同仁努力下，整體業績擺脫以往之低靡，轉而向上成長約 11%，汽車電子事業部在美國子公司及英國子公司大幅成長帶動下，業績成長 27.3%，惟工具事業部原本相當看好的 AcDelco 品牌產品，因產品認證及推出進度延後，致業績無法達成目標，使得全公司業績成長力道受影響。獲利部分受到年底台幣大幅升值影響及大陸廠遭受不合理之所得稅補稅核定，侵蝕了公司大部分獲利，致 2010 年獲利無法伴隨業績成長顯現。

過去一年雖然獲利受到外在因素影響致表現未如預期，但公司仍持續產品創新及研發，汽車電子以『大功率單晶片車用發電機電壓調節器』榮獲「2011 年台北國際車用電子展」創新產品獎；在車用安全系統方面，公司已正式取得大陸多家車廠合作機會。

展望 2011 年，整體產業環境將面臨台幣升值、原物料及薪資成本上漲之重大不利因素，但今年整體業績除歐美子公司及大陸內銷業績持續大幅成長外，車用安全系統產品將開始正式供貨予大陸 OE 車廠，車用工具亦有大幅突破成長之機會，故相信今年將會有良好之表現。公司並將持續以維持產品創新、品牌管理、通路服務及產業整合為公司之發展策略。

各位股東長期支持經營團隊，在此本人謹代表所有同仁及董事會向各位股東致上最高之謝意。

茲以九十九年度的經營結果及一百年度的營業展望報告如下：

一、九十九年度經營結果：

(一)財務收支及獲利能力分析：

單位：新台幣仟元

分 析 項 目	集團合併		母 公 司			
	99 年	98 年	99 年	98 年		
財 務 收 支	營業收入淨額	1,948,421	1,759,678	1,420,525	1,237,672	
	營業毛利	721,733	581,260	368,955	269,799	
	營業淨利	149,149	65,106	99,811	2,838	
	稅前純益	80,295	94,381	14,949	28,637	
	稅後淨利	2,283	13,511	2,288	13,512	
獲 利 能 力	資產報酬率(%)	0.46	0.79	0.44	0.75	
	股東權益報酬率(%)	0.13	0.74	0.13	0.74	
	佔實收資本 比率(%)	營業利益	15.47	8.51	10.35	0.29
		稅前純益	8.33	9.79	1.55	2.97
	純益率(%)	0.12	0.77	0.16	1.09	
	每股盈餘(稅後)	0.02	0.14	0.02	0.14	

(二)九十九年度預算執行情形：不適用（公司九十九年度並未對外公告財務預測）

(三)研究發展狀況

- 1.本公司九十九年度仍然積極投入研究發展，汽車電子除積極開發系列產品外，並積極開發技術密集、極具發展潛力的汽車安全產品，如卡車用無線胎壓監測系統、車用通訊網路之研究及車用夜視輔助系統，藉以提昇汽車行駛之安全。
- 2.展望未來，本公司汽車電子傳動控制將致力於電動車輛大功率控制模組及單晶片大功率 IC 之發展。

車用工具產品持續透過機電整合發展數位控制的工具，及開發影像檢視與儲存傳輸高品質檢測儀器，提高產品附加價值及市場佔有率。

二、本（100）年度營業計劃概要

(一)經營方針：

- 1.電子事業部：全力發展車用安全產品於大陸車廠，善用海外據點、強化產品線整合、提供完整 AM 電裝品銷售服務。

2. 工具事業部：全力發展通路服務及品牌，發展數位工具、加速新產品推出，並強化海外行銷據點之行銷及服務能力。

(二) 預期銷售數量及其依據：

1. 預期銷售數量

合併財務資料

數量：仟個；單位

項 目	100 年度(預計)	至 100 年第一季止達成率	
	銷 量	數 量	達成率
電 子 點 火 器	1,617	273	17%
電 壓 調 整 器	5,197	1,648	32%
整 流 器	7,227	1,142	16%
傳 感 器 (註)	998	159	16%
工 具 (註)	857	114	13%
合 計	14,996	3,336	22%

註：傳感器：含傳感器及高壓線圈。

工 具：含電動工具及車用工具。

2. 預期銷售數量之依據：

本公司為提升電子零組件品質及客戶服務之滿意度，於美國、英國、大陸及巴西設有子公司，各子公司交貨能力及技術服務已獲得歐美客戶肯定，預計將持續擴大產品服務，保持營收成長；金融風暴後汽車產業面臨大幅重整，車廠與 OE 廠更積極尋找亞洲合作夥伴降低成本及開拓中國市場，本公司多年來建立的品質形象逐漸獲得 OE 客戶的肯定，預期 OE 銷售比重將逐漸增加。工具事業部將由 ODM 業務轉為自有品牌及通路管理，短期內營收雖未見明顯改善，但長遠上 ACDelco 品牌授權效益將逐漸顯現，故預期銷售額應會有重大突破。

(三) 重要之產銷政策

1. 電子事業部

(1) 提高原廠市場的銷售比重。

(2) 繼續著重在電壓調整器、整流器、點火模塊、SENSOR 之推廣發展。

- (3)加速 TPMS、AVM 及夜視系統產品大陸 OE 市場。
- (4)發展新能源車輛控制模組。
- (5)導入新產品，加強產品差異化，如大功率單晶片電壓調節器

2.工具事業部

- (1)建立品牌經營能力，擴大行銷 ACDelco 工具於車用工具市場。
- (2)提升自有品牌(ACDelco、Durofix)營收，增加訂單自主性。
- (3)持續與世界知名品牌的合作關係，提升創新設計與製造能力。
- (4)持續完整開發鋰電池車用工具及發展數位控制等有特色的工具，成為工具業領導廠商。

三、未來公司發展策略、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

1.未來發展策略：

持續發展新產品、新客戶以擴大市場佔有率，並朝產業整合、品牌及通路經營之策略發展。

2.受到外部競爭、法規環境及總體經營環境之影響：

因應歐美經濟逐漸復甦，對本公司在歐美之營運成長有正面的幫助，中國大陸、印度、巴西等新興市場仍將是大幅成長的主要地區。本公司將投入更大之資源於新興市場之發展。

我們會依循既定目標與計劃徹底推動執行，期盼各位股東能繼續給予我們支持與鼓勵，謝謝大家。

董事長：蔡裕慶

經理人：蔡裕慶

會計主管：蔡淑貞

貳、公司概况

一、公司簡介：

(一)設立日期：民國 71 年 7 月 19 日

(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話：

1.公司地址：台中市大雅區中清路 3 段 39 號

電話：(04)2568-3366

2.工廠地址：台中市大雅區中清路 3 段 39 號、39-2 號

電話：(04)2568-3366

二、公司沿革：

1.辦理公司併購之情形：無。

2.轉投資關係企業：

REGITAR U.S.A. INC.,

STONEWALL VENTURE INC.,

MOBILETRON U.K. LTD.,

MOBILETRON COMÉRCIO DE AUTOPEÇAS E

FERRAMENTAS LTDA (BRAZIL)

DUROFIX INC.

德克斯科技股份有限公司

3.重整之情形：無。

4.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：

(1)大量移轉：無。

(2)大量更換：無。

5.經營權之改變：無。

6.經營方式或業務內容之重大改變：無。

7.其他足以影響股東權益之重要事項與其對公司之影響：無。

8.其他：無。

9.重要記事：

年 度	重 要 記 事
1982 年	車王電子（股）公司成立
1988 年	美國（車用電子）子公司成立
1992 年	建立 TQM 及 ISO 9000 體系
1994 年	導入 LEAN (精實)生產管理
1995 年	車王電子（寧波）成立
1996 年	導入 QS 9000 體系
1998 年	股票公開發行
2000 年	英國子公司成立
2001 年	股票上市
2002 年	導入 6 標準差(6 σ)手法及運用
2006 年	導入 TS 16949 體系
2007 年	巴西子公司成立
2009 年	美國（車用工具）子公司成立

年 度	認 證 與 榮 耀
1993 年	通過商檢局及英國 BSI ISO 9002 認證
1993 年	榮獲經濟部電腦化績效優良廠商
1995 年	榮獲經濟部第六屆國家品質優良案例獎 榮獲經濟部第四屆國家磐石獎
1996 年	榮獲經濟部創新研究獎—管理類
1997 年	電動工具事業部通過 ISO 9001 認證 榮獲第八屆國家品質優良案例獎 電子事業部通過 QS 9000 認證

年 度	認 證	與	榮 耀
1998 年	電動事業部榮獲國家產品形象銀質獎 榮獲第九屆國家品質獎		
1999 年	寧波廠通過 ISO 9001 認證		
2000 年	通過 ISO 14001 認證		
2001 年	股票正式上市掛牌買賣		
2006 年	寧波廠通過 TS 16949 認證 寧波廠通過美國通用汽車 Tier 2 認證		
2006 年	榮獲經濟部數位學習國家型計劃特別獎		
2007 年	榮獲經濟部數位學習發展計劃最佳企業應用獎		
2008 年	寧波廠通過 QC 080000 認證 經濟部工業局知識管理標竿企業發表 TPMS (胎壓監測系統) 榮獲中國 Auto China AI 卓越產品獎		
2009 年	寧波廠榮獲中國汽車工業協會十佳企業 『200 度超廣角車用攝影機』榮獲台北國際車 用電子展創新產品獎		
2011 年	『大功率單晶片車用發電機電壓調節器』榮獲 台北國際車用電子展創新產品獎		

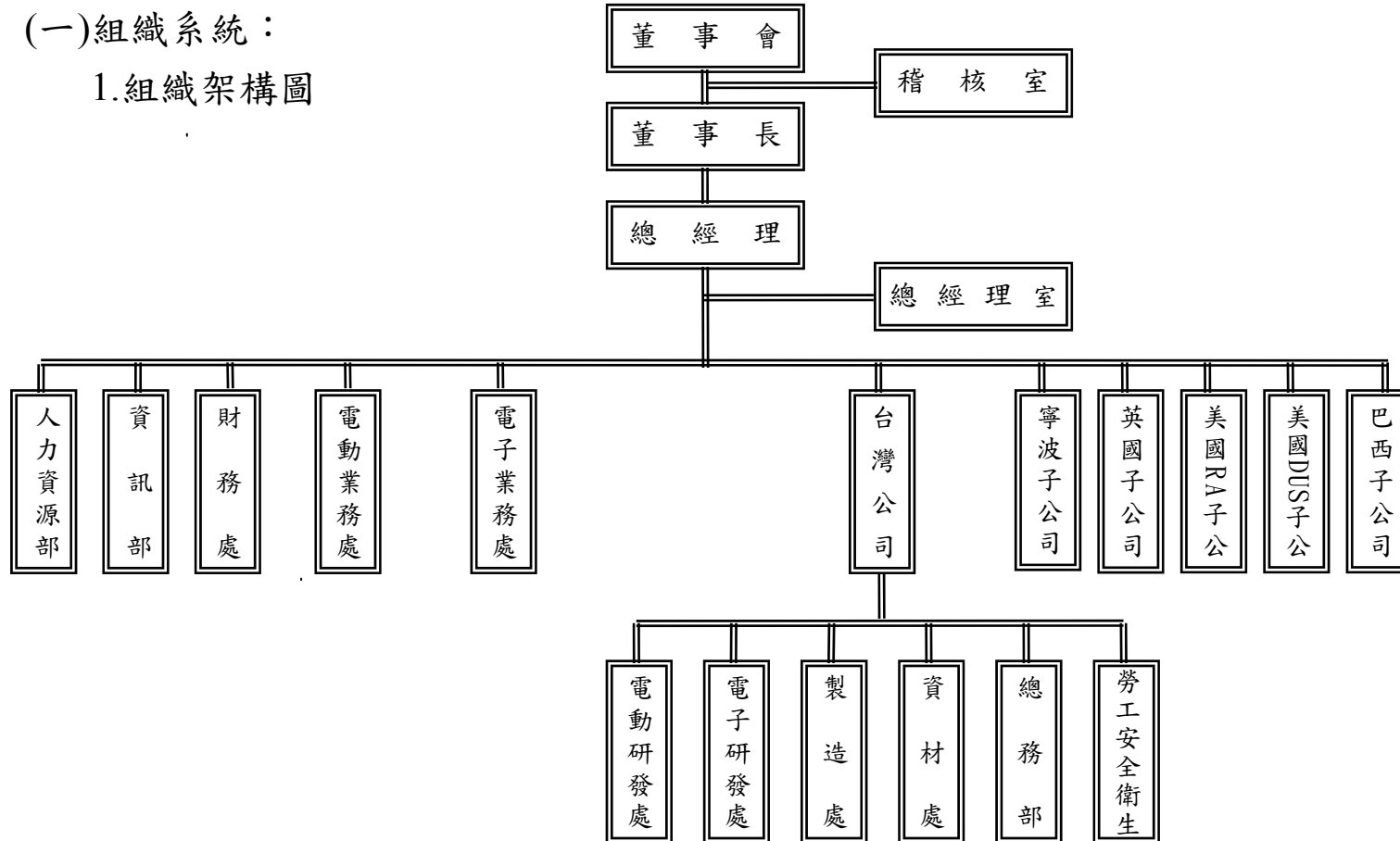
參、公司治理報告

車王電子股份有限公司
組織架構圖

一、公司組織

(一)組織系統：

1.組織架構圖



2.各主要部門所營業務

主要部門	工作職掌
稽核室	負責內部稽核業務之規劃與執行及改進成效之追查。
人力資源部	以經濟方法做好選才、育才、用才、留才等工作，使企業內人力資源充份發揮效用及促成員工高昂士氣。
資訊部	<ol style="list-style-type: none"> 1.集團全球化之資訊系統佈局與建置。 2.電腦化作業之規劃、推展及執行。 3.資訊設備之管理與維護。 4.維持電腦作業之正常運作。
總經理室	<ol style="list-style-type: none"> 1.經營企劃管理 2.事業發展暨投資管理 3.關鍵技術之發展及技術品保系統之整合。 4.法務管理 5.策略合作規劃管理。
財務處	<ol style="list-style-type: none"> 1.提供適時適切的財務資訊，作為管理當局之參考。 2.使公司資源作最有效之運用，防止任何不經濟支出、浪費及舞弊發生，以達成公司營運計劃目標。
業務處	動員公司內部的組織能力創造最佳之業績提供客戶滿意之服務，並積極開發新客戶、新市場，達成公司創造更高業績和利潤目標。
資材處	<ol style="list-style-type: none"> 1.採購管理。 2.大生產排程管理。 3.成本及存貨減低管理。
勞工安全衛生	規劃、實施及監督勞工安全衛生相關事宜
總務部	提供各單位所需庶務服務,水電服務及維護廠房之環境安全衛生，節能減碳推動管理。
製造處	<ol style="list-style-type: none"> 1.產品之生產與物料計劃和管制，確保產品交期之承諾及原物料得以適時、適量供應。 2.依生產計劃靈活運用組織功能，以最經濟之方法、方式，生產合乎品質之產品，適時適量供應予客戶。 3.以最經濟之成本、卓越的品質管理系統及交期管理，訓練管理勝任之員工，妥適的設備維護、先進的製程技術提供符合法令之勞工安全衛生工作環境及強化節能環保製程管理，提供客戶滿意之製造服務。
研發處	<ol style="list-style-type: none"> 1.依市場需求，以經濟方法創意的設計開發新產品以符合客戶及市場需求。 2.持續創新設計開發未來需求之商品。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一)1.董事及監察人資料

100年4月24日

職稱	姓名	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、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	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
董事長 總經理	蔡裕慶	97.06.13	三年	71.07.19	2,884,612	2.99%	3,038,958	3.15%	848,421	0.88%	-	-	台北工專電機科畢	亞太優勢微系統(股)董事創 新投資(股)公司董事長 寶富投資(股)公司董事 新高塑膠(股)公司董事 華德動能科技(股)公司董事	董事 董事 監察人	蔡裕成 蔡珠蘭 蔡文正	兄弟 姊弟 兄弟
董事 副總經理	魏成毅	97.06.13	三年	71.07.19	4,701,708	4.88%	4,701,708	4.88%	499,983	0.52%	-	-	輔仁大學物理系畢	無	製造處 協理	魏成都	兄弟
董事 總工程師	蔡志惠	97.06.13	三年	71.07.19	1,923,305	1.99%	1,923,305	1.99%	1,153,671	1.20%	-	-	清華大學動機系畢 三陽工業工程師	無	無	無	無
董事	曾韋嵐	97.06.13	三年	94.06.14	3,180,668	3.30%	3,180,668	3.30%	1,456	0.002%	-	-	南開技術學院電子系畢業	無	無	無	無
董事	蔡國澤	97.06.13	三年	88.07.16	64,491	0.07%	64,491	0.07%	75,515	0.08%	-	-	僑光商專畢 楊嘉猷國代秘書	老聯商行負責人	無	無	無
董事	寶富投資 (股)公司	97.06.16	三年	88.07.16	12,645,623	13.12%	12,651,623	13.12%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
董事	寶富投資 (股)公司: 法人代表 蔡裕成	97.06.13	三年	71.07.19	2,176,109	2.26%	2,330,455	2.42%	626,695	0.65%	-	-	僑光商專企管科畢 寶田工業總經理	新高塑膠(股)公司董事長 寶富投資(股)公司董事長 寶晶投資(股)公司董事長	董事 董事 監察人	蔡裕慶 蔡珠蘭 蔡文正	兄弟 姊妹 兄弟
董事	寶富投資 (股)公司: 法人代表 蔡珠蘭	97.06.13	三年	71.07.19	2,783,204	2.89%	2,937,550	3.05%	636,184	0.66%	-	-	逢甲大學會計系畢 新高塑膠(股)公司 財務經理	寶富投資(股)公司董事 新高塑膠(股)公司監察人 功展投資(股)公司董事	董事 董事 監察人	蔡裕慶 蔡裕成 蔡文正	姊弟 姊妹 姊弟
監察人	蔡文正	97.06.13	三年	71.07.19	2,485,846	2.58%	2,640,192	2.74%	1,374,942	1.43%	-	-	杜蘭大學醫療管理 博士	中國醫藥大學所長、教授 寶富投資(股)公司監察人	董事 董事 董事	蔡裕慶 蔡裕成 蔡珠蘭	兄弟 兄弟 姊弟
監察人	白錫穎	97.06.13	三年	94.06.14	54,421	0.06%	54,421	0.06%	275,279	0.29%	-	-	輔大企管系畢業	來穎企業有限公司負責人 寶富投資(股)公司董事	無	無	無
監察人	陳美麗	97.06.13	三年	94.06.14	4,185	0.004%	4,185	0.004%	37,124	0.04%	-	-	台中商專企管系	財務處長/ 中良工業(股)公司	無	無	無

2.法人股東之主要股東

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比率
寶富投資(股)公司	蔡 裕 慶	12.67
	蔡 裕 成	7.92
	蔡 文 正	7.92
	蔡 裕 棟	7.92
	柯 均 騰	7.13
	李 超	7.13
	龔 佩 珍	7.13
	曾 蔡 珠 美	6.49
	蔡 珠 蘭	6.49
	曾 韋 嵐	5.70

3.董事或監察人是否具有五年以上商務、法律、財務或公司業務所須之工作經驗資料

姓名 (註1)	條件 是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格 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	符合獨立性情形(註2)										兼任其他公司 開發行公司家 獨立董事數	
				1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
蔡裕慶			✓										✓	✓	無
魏成毅			✓										✓	✓	無
蔡志惠			✓										✓	✓	無
曾韋嵐			✓										✓	✓	無
蔡國澤			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
蔡裕成			✓										✓		無
蔡珠蘭			✓										✓		無
蔡文正			✓	✓						✓			✓		無
白錫穎			✓	✓	✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
陳美麗			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無

註1：欄位多寡視實際數調整。

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

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司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。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

100年4月24日

職稱	姓名	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	其配偶或二親等以內關係之總經理、副總經理			經理人取得員工認股權憑證情形(股)
			股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
總經理	蔡裕慶	71.07.19	3,038,958	3.15%	848,421	0.88%	-	-	台北工專電機科畢	亞太優勢微系統(股)董事 創新投資(股)公司董事 長、華德動能科技(股)公司董事、寶富投資(股)公司董事 新高塑膠(股)公司董事	美國子公司總經理 大陸子公司董事長 財務長	蔡裕棟 蔡裕成 蔡珠蘭	兄弟 兄弟 姊弟	無
技術品保副總經理	魏成毅	72.12.01	4,701,708	4.88%	499,983	0.52%	-	-	輔仁大學物理系畢	無	-	-	-	無
總工程師	蔡志惠	80.04.29	1,923,305	1.99%	1,153,671	1.20%	-	-	三陽工業工程師 清華大學動機系畢	無	-	-	-	無
財務長	蔡珠蘭	99.01.01	2,937,550	3.05%	636,184	0.66%	-	-	逢甲大學會計系畢 新高塑膠(股)公司財務經理	寶富投資(股)公司董事、新高塑膠(股)公司監察人、功展投資(股)公司董事	董事長 美國子公司總經理 大陸子公司董事長	蔡裕慶 蔡裕棟 蔡裕成	姊弟 姊弟 兄妹	無
會計經理	蔡淑貞	99.01.01	500	0.00%	-	-	-	-	靜宜大學會計系畢 資誠會計師事務所審計主任	無	-	-	-	無
策略合作組協理	余正雄	96.09.03	-	-	-	-	-	-	敦陽科技公司研發主管 逢甲大學自動控制工程系	無	-	-	-	無
生產協理	魏成都	72.10.01	778,656	0.81%	847,329	0.88%	-	-	逢甲大學交通管理系	無	-	-	-	無
電動業務銷售協理	李政奮	96.08.01	1,075	0.00%	28	0.00%	-	-	百得電動工具台灣分公司業務主管 中興大學企管所	無	-	-	-	無
電動業務行銷部協理	余大雄	98.06.01	-	-	-	-	-	-	State University of New York at Buffalo, USA 機械與航太工程研究所 Umax UK Limited 總經理 Rexon Limited(力山)總經理 力山工業高級專員	無	-	-	-	無
資材處協理	吳建俊	97.01.01	3,000	0.00%	-	-	-	-	台灣櫻花公司採購主管 聯合工專機械工程科	無	-	-	-	無

職 稱	姓 名	就任日期	持 有 股 份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	其配偶或二親等以內關係之總經理、副總經理			經理人取得員工認股權憑證情形(股)
			股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係	
電子技術協理	邱 永 滄	96.11.05	-	-	-	-	-	-	漢翔航空工業公司研發主管 美國紐約科技大學工業工程所	無	-	-	-	無
電子開發二部協理	黃 曉 華	95.01.01	-	-	-	-	-	-	環電研發主管 亞太優勢研發主管 台灣大學電機工程所	無	-	-	-	無
電子開發二部協理	史 明 全	98.06.01	-	-	-	-	-	-	台灣工業技術學院電機工程(學)系 環隆電氣公司研發主管 建漢科技公司研發主管	無	-	-	-	無
電動技術品保組協理	呂 進 義	97.07.01	-	-	-	-	-	-	新埔工專工業管理科	無	-	-	-	無
電子業務部協理	陳 炳 宏	95.10.23	-	-	-	-	-	-	堤維西歐洲分公司業務主管 淡江大學國貿系	無	-	-	-	無
美國子公司總經理	蔡 裕 棟	88.01.01	4,030,467	4.18%	1,067,667	1.11%	-	-	政治大學畢 德州大學資訊管理博士	無	母公司董事長 大陸子公司董事長	蔡裕慶 蔡裕成	兄弟 兄弟	無
寧波子公司董事長	蔡 裕 成	87.11.25	2,330,455	2.42%	626,695	0.65%	-	-	僑光商專企管系畢	新高塑膠(股)公司董事長 寶富投資(股)公司董事長 寶晶投資(股)公司董事長	美國子公司總經理 母公司董事長	蔡裕棟 蔡裕慶	兄弟 兄弟	無
英國子公司總經理	IAN UTTLEY	89.01.11	-	-	-	-	-	-	MSc Logistics Engineering Exeter University	無	-	-	-	無
巴西子公司代理總經理	何 文 欽	97.09.01	-	-	-	-	-	-	淡江大學國貿系畢	英國子公司銷售協理	-	-	-	無

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

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

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司(註9)	合併報表內所有公司(註10)I	本公司(註9)	合併報表內所有公司(註10)J
低於 2,000,000 元	蔡裕慶、魏成毅、蔡珠蘭、蔡裕成、蔡志惠、曾韋嵐、蔡國澤	蔡裕慶、魏成毅、蔡珠蘭、蔡裕成、蔡志惠、曾韋嵐、蔡國澤	魏成毅、蔡珠蘭、蔡裕成、蔡志惠、曾韋嵐、蔡國澤	魏成毅、蔡珠蘭、蔡裕成、蔡志惠、曾韋嵐、蔡國澤
2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含)			蔡裕慶	蔡裕慶
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)				
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)				
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)				
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)				
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)				
100,000,000 元以上				
總計	7	7	7	7

- 註 1：董事姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及下表(3-1)或(3-2)。
- 註 2：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。
- 註 3：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發之董事酬勞金額。
- 註 4：係指最近年度董事之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。
- 註 5：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)所領取包括薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。
- 註 6：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工紅利(含股票紅利及現金紅利)者，應揭露最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發員工紅利金額，若無法預估者則按去年實際配發金額比例計算今年擬議配發金額，並另應填列附表一之三。
- 註 7：係指截至年報刊印日止董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工認股權憑證得認購股數(不包括已執行部分)，除填列本表外，尚應填列附表十五。
- 註 8：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司董事各項酬金之總額。
- 註 9：本公司給付每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。
- 註 10：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。
- 註 11：稅後純益係指最近年度之稅後純益。
- 註 12：a.本欄應明確填列公司董事「有」或「無」領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金。
 b.若填列「有」者，得自願性填列所領取酬金金額，並應依公司董事於子公司以外轉投資事業所擔任身分別所領取之酬金，併入酬金級距表之I及J欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」
 c.酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。

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

(2-2) 監察人之酬金 (彙總配合級距揭露姓名方式)

職 稱	姓 名	監察人酬金						A、B 及 C 等三項 總額占稅後純益 之比例 (註 8)		有無領 取來自 子公司 以外轉 投資事 業酬金 (註 9)
		報酬(A) (註 2)		盈餘分配之酬勞 (B) (註 3)		業務執行 費用(C) (註 4)		本公司	合併報 表內所 有公司 (註 5)	
		本公司	合併報表內 所有公司 (註 5)	本公司	合併報 表內所 有公司 (註 5)	本公司	合併報 表內所 有公司 (註 5)			
監察人	蔡文正	-	-	-	-	720	720	31.46%	31.46%	無
監察人	白錫穎									
監察人	陳美麗									

註 1：本公司給付監察人酬金之政策、程序與經營績效及未來風險之關聯性：本公司監察人之報酬，依公司章程之規定。

註 2：本公司民國 99 年度依截至當期止之稅後淨利，因考量提列法定盈餘公積及特別盈餘公積等因素後尚無可分配盈餘，故未估列員工紅利及董監酬勞。

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司(註 6)	合併報表內所有公司(註 7)D
低於 2,000,000 元	蔡文正、白錫穎、陳美麗	蔡文正、白錫穎、陳美麗
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)		
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)		
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)		
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)		
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)		
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)		
100,000,000 元以上		
總計	3	3

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

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

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

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

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

註 6：本公司給付每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

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

註 8：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

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

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

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

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

(3-2)總經理及副總經理之酬金（彙總配合級距揭露姓名方式）

職稱	姓名	薪資(A) (註2)		退職退休金 (B)		獎金及 特支費等等(C) (註3)		盈餘分配之員工紅利金額(D) (註2)				A、B、C及D等四 項總額占稅後純益之 比例(%) (註9)		取得員工認股 權憑證數額 (註4)		有無領 取來自 子公司 以外轉 投資事 業酬金 (註10)	
		本公司	合併報 表內所 有公司 (註6)	本公 司	合併報 表內所 有公司 (註6)	本公 司	合併報 表內所 有公司 (註6)	本公司		合併報表內 所有公司(註5)		本公司	合併報表內 所有公司 (註6)	本公司	合併報 表內所 有公司 (註6)		
								現金紅 利金額	股票紅 利金額	現金紅 利金額	股票紅 利金額						
總經理	蔡裕慶																
副總經理	魏成毅	4,196	4,196	-	-	1,030	1,030	-	-	-	-	228.40%	228.40%	-	-		無

說明：本公司總經理及副總經理皆擔任本公司董事一職。

註1：本公司給付董事長及副總經理酬金之政策、程序與經營績效及未來風險之關聯性：本公司董事長及副總經理獲派之現金酬勞及員工分紅金額，乃依其職務、貢獻、績效表現，並依據公司薪資作業管理辦法規定辦理。

註2：本公司民國99年度依截至當期止之稅後淨利，因考量提列法定盈餘公積及特別盈餘公積等因素後尚無可分配盈餘，故未估列員工紅利及董監酬勞。

註3：此為依法提繳之退休金。

註4：累計員工認股權憑證得認購股數計算至本年報刊印日為止。

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

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司(註 7)	合併報表內所有公司(註 8) E
低於 2,000,000 元	魏成毅	魏成毅
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	蔡裕慶	蔡裕慶
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)		
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)		
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)		
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)		
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)		
100,000,000 元以上		
總計	3	3

註 1：提供汽車 1 部：取得年度 89.10.16 成本 1,850 仟元。

註 2：董事長司機 99 年度薪資 386 仟元。

註 1：總經理及副總經理姓名應分別列示，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及上表(1-1)或(1-2)。

註 2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、離職金。

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

註 4：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發總經理及副總經理之員工紅利金額(含股票紅利及現金紅利)，若無法預估者則按去年實際配發金額比例計算今年擬議配發金額，並另應填列附表一之三，稅後純益係指最近年度之稅後純益。

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

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

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

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

註 9：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

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

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

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

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

4.配發員工紅利之經理人姓名及配發情形：

配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

100年04月30日

	職 稱 (註1)	姓 名 (註1)	股票紅利 金 額	現金紅 利金額	總 計	總額占稅後純 益之比例(%)
經 理 人	總 經 理	蔡裕慶	0	0	0	0
	技 術 品 保	魏成毅				
	副 總 經 理					
	總 工 程 師	蔡志惠				
	財 務 長	蔡珠蘭				
	會 計 經 理	蔡淑貞				
	策 略 合 作 組	余正雄				
	協 理					
	生 產 理	魏成都				
	電 動 業 務	李政奮				
	銷 售 部 理					
	電 動 業 務	余大雄				
	行 銷 部 協 理					
	資 材 處 協 理	吳建俊				
	電 子 技 術 保	邱永滄				
	品 協 理					
電 子 開 發 二 部 協 理	黃曉華					
電 子 開 發 二 部 協 理	史明全					
電 動 技 術 品 保 支 援 組	呂進義					
協 理						
電 子 業 務 部 理	陳炳宏					
寧 波 子 公 司 董 事 長	蔡裕成					

註1：本公司民國99年度依截至當期止之稅後淨利，因考量提列法定盈餘公積及特別盈餘公積等因素後尚無可分配盈餘，故未估列員工紅利及董監酬勞。

- 註 1：應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露盈餘分配情形。
- 註 2：係填列最近年度盈餘分配股東會前經董事會通過擬議配發經理人之員工紅利金額（含股票紅利及現金紅利），若無法預估者則按去年實際配發金額比例計算今年擬議配發金額，稅後純益係指最近年度之稅後純益。
- 註 3：經理人之適用範圍，依據本會 92 年 3 月 27 日台財證三字第 0920001301 號函令規定，其範圍如下：
- (1) 總經理及相當等級者
 - (2) 副總經理及相當等級者
 - (3) 協理及相當等級者
 - (4) 財務部門主管
 - (5) 會計部門主管
 - (6) 其他有為公司管理事務及簽名權利之人
- 註 4：若董事、總經理及副總經理有領取員工紅利（含股票紅利及現金紅利）者，除填列附表一之二外，另應再填列本表。

(四) 本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性：

1. 最近二年度比例之分析

新台幣：仟元

職 稱	98 年度			99 年度		
	酬 金 總 額 (仟元)	稅 後 (損)益 (仟元)	酬金總額 占稅後(損) 益比例%	酬 金 總 額 (仟元)	稅後 (損)益 (仟元)	酬金總額 占稅後(損) 益比例%
董 事(說明 1)	9,597	13,512	71.03%	10,589	2,288	462.80%
監察人	783	13,512	5.79%	720	2,288	31.46%
總經理及副總 經 理(說明 2)	5,393	13,512	39.91%	5,226	2,288	228.40%
合 計(說明 3)	10,380	13,512	76.82%	11,309	2,288	494.27%

- 說明：1. 本公司董事七席，有六席董事為公司員工，酬金總額 5,843 仟元其中董事車馬費 1,680 仟元，4,163 仟元為六名董事任職於公司之薪資。
2. 總經理及副總經理酬金總額 5,226 仟元，董事車馬費為 480 仟元，4,746 仟元為總經理及副總經理薪資。
3. 總經理及副總經理酬金總額已列於董事酬金總額中，故合計資料不重複加總計入。

2. 關於給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性說明如下：

A. 本公司董事、監察人酬金係依據公司章程定訂而分配，本公司章程如下：

第二十四條：本公司董事及監察人之報酬由董事會依同業一般水準議定之。

第二十五條：本公司得設經理人，其委任、解任及報酬依照公司法規定為之。

第二十七條：本公司每年決算後所得純益，除依法扣繳所得稅外，應先彌補以往年度虧損，次提存百分之十為法定盈餘公積，並依法提撥特別盈餘公積，其餘額再提撥不低於百分之三為員工紅利、董監事酬勞百分之二，餘數加計上年度未分盈餘為累積可分配盈餘，由董事會擬具盈餘分派議案，提請股東會決議分派之。

B. 本公司給付董事長及副總經理酬金之政策、程序與經營績效及未來風險之關聯性：本公司董事長及副總經理獲派之現金酬勞及員工分紅金額，乃依其職務、貢獻、績效表現，並依據公司薪資作業管理辦法規定辦理。

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

99 年度董事會開會 8 次，董事出列席情形如下：

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	蔡裕慶	8	-	100%	
董事 a	魏成毅	7	1	87.5%	
董事 b	蔡志惠	8	-	100%	
董事 c	曾韋嵐	8	-	100%	
董事 d	蔡國澤	6	2	75%	
董事 e	寶富投資(股)公司 法人代表蔡裕成	8	-	100%	
董事 f	寶富投資(股)公司 法人代表蔡珠蘭	8	-	100%	
<p>其他應記載事項：</p> <p>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，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。本公司無設置獨立董事，且董事會議所有議案並無董事持反對或保留意見之情事，故不適用。</p> <p>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。董事對利害關係議案迴避之執行情形：本公司董事秉持高度自律之原則，對董事會所列議案如涉有利害關係致損及公司利益之虞時，不得加入表決；截至目前本公司並無此情形發生。</p> <p>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。本公司董事會均依法令規定辦理，並主動邀請簽證會計師列席本公司董事會。</p>					

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)監察人參與董事會運作情形

監察人參與董事會運作情形

99 年度董事會開會 8 次 (A)，列席情形如下：

職 稱	姓 名	實際列席次數 (B)	實際列席率(%)(B/A) (註)	備 註
監察人 a	蔡文正	8	100	
監察人 b	白錫穎	8	100	
監察人 c	陳美麗	8	100	

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：
監察人認為必要時得與員工、股東直接聯絡對談。

(二) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形：

1. 稽核主管於稽核項目完成之次月向監察人提報稽核報告，監察人並無反對意見。
2. 稽核主管列席公司定期性董事會並做稽核業務報告，監察人並無反對意見。
3. 監察人定期每季與會計師以面對面及書面方式進行財務狀況溝通。

二、監察人列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理：無。

註：

* 年度終了日前有監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。

* 年度終了日前，有監察人改選者，應將新、舊任監察人均予以填列，並於備註欄註明該監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。

(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
<p>一、公司股權結構及股東權益</p> <p>(一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式</p> <p>(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</p> <p>(三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式</p>	<p>(一) 本公司為確保股東權益，設有專責人員處理股東建議、疑義及糾紛等事項。</p> <p>(二) 董監事等主要股東每月均依規定申報持股情形。</p> <p>(三) 本公司根據與特定公司及集團企業公司經營、業務及財務往來作業辦法、子公司監理辦法、背書保證作業管理辦法、資金貸予他人辦法及取得或處分資產準則等相關內控辦法建立適當風險控管機制及防火牆，稽核人員並定期監督執行情形。</p>	<p>與治理實務守則規定相符。</p>
<p>二、董事會之組成及職責</p> <p>(一) 公司設置獨立董事之情形</p> <p>(二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形</p>	<p>(一) 本公司董事7人，並無獨立董事。</p> <p>(二) 每年均陳報高階主管會議審議評估，核定通過後再行聘任。</p>	<p>(一) 本公司尚未設立獨立董事，目前董事會各董事成員中皆具專業知識與素養，及學經歷佳，且議事客觀之專業人士擔任。</p>

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
三、 建立與利害關係人溝通管道之情形	與利害關係人之溝通管道暢通，隨時掌握資訊維護雙方合法權益。	與治理實務守則規定相符。
四、 資訊公開 (一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形 (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）	(一) 本公司網站設有專人維護更新，並建置公司財務業務相關資訊，供股東及社會大眾等參考。 (二) 本公司指派專人負責公司資訊之蒐集及揭露工作，且業已建立發言人制度，確保可能影響股東及利害關係人決策之資訊，及時允當揭露。	與治理實務守則規定相符。
五、 公司設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會之運作情形	本公司董事會尚未設置審計委員會，係因原董事會之運作模式並無以功能性委員會方式進行。	本公司董事會為健全監督功能及強化管理機制，未來將視治理情況，若有需求將循相關法令執行。
六、 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：無。		
七、 其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊： (1) 員工權益：員工是公司最重要的資產，在內部我們設有工會組織及員工溝通協商委員，我們也一向重視員工意見，希望給予所有員工得以充分發揮其才能的空間。車王任何員工可隨時向公司反映個人權益、福利、管理及工作環境方面之意見，反映的途徑包括直屬上司及人力資源部。我們並經多個國外大廠以SA8000標準到廠稽核，均確實符合。 (2) 雇員關懷：基於「安居樂業」之精神，本公司充實安定員工生活的福利制度及教育訓練制度，與員工建立互助互信之合諧勞資關係。如：提供員工宿舍、免費停車位、員工定期健檢、有氧舞蹈、產學合作課程、英文、葡文教育等。		

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>(3)投資者關係：</p> <p>a. 設置投資人關係服務人員： 股東權益向為車王所重視，為確保股東權益，設置投資人關係服務人員，秉持資訊透明、公開的態度專責處理及回覆股東問題及股東建議事項，以建立公司與投資人良好溝通管道，滿足投資人對公司資訊之需求，並提高投資人對公司價值之認定及提高公司可信度。</p> <p>b. 網站設置--投資人服務專區： 車王並相當重視投資人服務，於公司網站設有投資人服務專區，建置公司財務、業務相關資訊，供股東及社會大眾等參考，並由專人即時維護更新，以確保可能影響股東及利害關係人決策之資訊，得以及時、完整、公平、透明等原則揭露。除了在台灣證券交易所之各項公告均能即時完成外，另外公司年報、財務報告、每月營收狀況、股價行情、歷年股利資訊、除權除息資訊皆能從網站中一目了然，讓投資人快速了解公司營運實績及相關資訊。</p> <p>c. 資訊透明化與溝通： 此外，我們亦不定期接受國內、外投資法人之電話訪問、電話會議及對台灣、寧波工廠之參訪，讓投資法人即時且深入了解公司之運作及未來展望。並不定期至海外Road show，除向外資解釋公司營運狀況外，亦向其吸收各項關於營運、財務、公司治理等方面之正面建議。</p> <p>(4)供應商關係：落實公平、公正交易為車王與供應商合作之宗旨。</p> <ul style="list-style-type: none"> ◆ 與主要供應商簽訂供應商合約 ◆ 反賄絡協議 ◆ 設置供應商申訴管道 <ul style="list-style-type: none"> ● 專責專線： <ul style="list-style-type: none"> 專人：稽核室 薛主任 專線：04-25683402 ● 處理原則：保密、客觀、時效、回應。 <p>(5)利害關係人之權利：利害關係人得與公司進行溝通、建言，以維護應有之合法權益。</p>	

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			
(6) 董事及監察人進修之情形：本公司之董事、監察人及經理人對公司治理相關進修情形如下：					
職 稱	姓 名	進修日期	主辦單位	課 程 名 稱	進修時數
副總經理/ 董事	魏成毅	99.08.20	證基會	99年度上市公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3
		99.07.07	證交所	99年度上市公司負責人座談會-企業社會責任	3
財務長/ 董事	蔡珠蘭	99.08.20	證基會	99年度上市公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3
		99.07.07	證交所	99年度上市公司負責人座談會-企業社會責任	3
總工程師/ 董事	蔡志惠	99.08.20	證基會	99年度上市公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3
		99.08.20	證基會	99年度上市公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3
監察人	白錫穎	99.08.20	證基會	99年度上市公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3
會計經理	蔡淑貞	99.06.02-99.06.11	證基會	會計主管初任進修課課程	30
		99.06.24、99.07.15	國立中正大學	會計主管專業進修課程(IFRS)	15
稽核主管	薛珮玲	99.07.26	證基會	企業內部控制制度在職訓練研習班 IFRS與內部稽核篇	6
		99.09.10	證基會	企業內部控制制度在職訓練研習班 管理類控制作業篇	6
(7) 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司依法訂定各種內部規章及內控辦法並建立適當風險控管機制及防火牆，進行各種風險管理及評估，並由稽核人員並定期監督執行情形。					
車王營運一直以來秉持公司治理精神，以確保公司營運維持在最佳狀態，並平衡所有利害關係人之利益。					
(8) 客戶政策之執行情形：本公司與顧客維持穩定良好關係，以創造公司利潤。					
(9) 公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司自99年度起已為每位董事、監察人購買董監責任險。					
八、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)公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：本公司尚未設置薪酬委員會。

(五)履行社會責任情形

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
<p>一、落實推動公司治理</p> <p>(一) 公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。</p> <p>(二) 公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。</p> <p>(三) 公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。</p>	<p>(一) 本公司依據企業社會責任實務守則實行企業社會責任相關事項並已編製企業社會責任報告書置於公司網站。</p> <p>(二) 為落實社會責任與環境安全衛生管理，促進人類社會永續發展，致力推行環境保護，車王由總經理召集部門一級主管，組成「社會責任暨環境安全衛生管理委員會」，指派一名管理代表負責各項社會責任與環境安全事務之管理，並組織成立推行小組。由總經理制訂環境安全衛生執行之政策，並由管理代表及推行小組進行詳細的規劃與落實執行，以達成追求創新科技、落實環保責任、秉持關懷社會之目標。</p> <p>(三) 本公司董事會目前共有七席董事及三席監察人，為提昇董事會的功能與責任，董事會議每季至少召開一次，並視需要不定時召開臨時董事會議，藉以審核企業經營績效和討論重要策略議題。此外，內部稽核人員隸屬於董事會，於董事會開會時列席參加，並可直接向董事會報告，以確保公司經營與董事會決議的一致性。公司設置人力資源單位，專人處理員工溝通、教育訓練並訂定員工獎懲辦法、績效管理辦法等。</p>	<p>(一)無。</p> <p>(二)無。</p> <p>(三)無。</p>
<p>二、發展永續環境</p> <p>(一) 公司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之情形。</p>	<p>「綠色、環境、節能」向為車王企業社會責任的宗旨之一，「研發設計環保節能產品落實綠色環保作為，降低對環境的衝擊」是車王保護地球環境的承諾，我們在台灣以及大陸的寧波廠區都分別通過ISO14001EMS環境管理系統與QC080000 HSPM害物質過程管理系統</p>	<p>(一)無</p> <p>(二)無</p> <p>(三)無</p>

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
<p>(二) 公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。</p> <p>(三) 設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。</p> <p>(四) 公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。</p>	<p>的認證，以系統化的方式管理環境議題。</p> <p>本公司針對生產之產品相關活動所衍生之廢氣、廢水、廢棄物、噪音及能資源耗用等可能對環境造成之衝擊，本著「遵守法規、節能減碳、全員參與、持續改善」之原則，建立環境管理系統，以期能降低對環境的危害，善盡企業之社會責任。</p> <p>此外，由於國際間對於全球暖化、產品使用有害物質的管控和綠色產品設計的日漸重視，我們除了每月定期查核、鑑別政府環保法令與國際環保法規（如歐盟的RoHS、PAHs...有害物質管制指令）之最新進展外，並適時的與客戶、供應商及內部員工進行溝通並提供必要之教育訓練，落實執行P-D-C-A管理循環（戴明循環）以追求持續改善的目標。</p> <p>公司與供應商、客戶及員工間進行1.綠色採購2.有害物質管控(HSF—Hazardous Substance Free)3.有害物質管理重要環保法規4.綠色設計5.綠色供應鏈6.廠內綠色產品管理程序。</p> <p>本公司由總務單位負責能源管理事務。</p> <p>本公司於夏日進行空調溫度控制，有效利用能源以達節能減碳的目標。</p> <p>詳細資料請參閱本公司網站企業社會責任報告書。(網址：http://more.com.tw)</p>	
<p>三、維護社會公益</p> <p>(一) 公司遵守相關勞動法規，保障員工之合法權益，建立適當之管理方法與程序之情形。</p>	<p>(一) 本公司遵守相關勞動法規，保障員工之合法權益，另外對員工購買團體保險類別包括：境內（國內）差旅險、境外（國外）差旅險；駐外人員享有海外急難援助服務如：急難狀況、意外傷害、突發疾病、緊急事故、家屬、住所。</p> <p>對於公司政策之宣導、員工的意見了解皆採開放雙向溝通方式進行。</p>	無。

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
<p>(二) 公司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之情形。</p> <p>(三) 公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。</p> <p>(四) 公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。</p> <p>(五) 公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。</p>	<p>(二) 提供一個健康與安全的工作環境，是我們對員工及其眷屬的責任。我們每年編列員工健康檢查預算，每年員工接受健康檢查的比例雖達到97.20%，但我們仍會朝著百分之百的員工健康檢查的目標前進。</p> <p>車王深信唯有身心健康的員工，才有可能帶著積極正面的工作情緒，發揮最大的工作能量。我們除了定期辦理員工健康檢查外，並規定新進人員初進廠時必須進行體格檢查，特殊作業人員（主要包括化學品作業人員、焊錫作業人員、粉塵作業人員、游離幅射作業人員、噪音環境中的作業人員等）更須每年接受檢查，以確保健康無虞。</p> <p>定期舉辦員工環保及安全衛生教育訓練，凡新進勞工、或在職勞工於變更工作前，均須接受各該工作所必要之環安衛教育訓練及消防教育訓練。</p> <p>(三) 為提昇客戶服務的滿意度，本公司訂有客訴處理作業標準及客戶回饋處理程序，建立以客戶為導向的品質系統，利用客觀的方法、綜合評估客戶對本公司產品或服務的滿意度，以了解客戶需求與期望之差距，作為品質系統改善之依據，達到企業永續經營之目標。</p> <p>(四) 為保護地球環境及降低對生態系統的破壞，並使產品能符合歐盟ROHS及其他相關環境指令之要求，本公司原物料供應商皆簽署限用物質承諾保證書，承諾其供應之產品設計及製造方面均嚴守環境保護法律及規範，並與本公司共同努力達到世界環境保護政策之標準，有效管控原料和製程，保證其所提供之產品均符合各項環保法律之規範。</p>	

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
	(五) 本公司用實際的行動來落實車王的價值觀「感恩」，以「無私、無我、經驗分享、共存共榮」之精神與積極的態度參與產業公會、社區人文、藝術及教育之推展，透過點、線、面的持續累積，創造祥和的社會。車王歷年來持續贊助古典音樂台公益廣告、贊助財團法人台中市文教基金會、贊助愛的書庫、贊助向上社會福利基金會國際身心障礙者日之系列活動、推動台灣伊朗經貿關係、中部地區產業交流服務...等等，積極善盡社會關懷的企業雄心。	
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>(一) 公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。</p> <p>(二) 公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。</p>	<p>本公司企業社會責任相關內容及資訊已於企業社會責任報告書中敘明，請參閱本公司網站之企業社會責任報告書。</p>	<p>無。</p>
<p>五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司已依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」制定企業社會責任之組織架構並實施運作。</p>		
<p>六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊（如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形）：</p> <p>環保節能：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 車王大樓設計及施工時，即考慮綠建築標準，採用雙層牆設計，外層為RC結構，內層為玻璃纖維及矽酸鈣板，除可達到遮蔭功能外，雙層牆間之氣流可達到降溫效果，減少空調需求。 2. 採用LOW-E節能玻璃，以隔絕傳導熱及輻射熱，達到阻熱、節能功效。 3. 屋頂設計：採用強化纖維及彈性壓克力樹脂設計，有效反射輻射熱，降低室內溫度，成效比一般PU下降4~5度，減少能源消耗。 4. 空間綠化：高樓層規劃及實施綠化之空間。 		

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
	<p>社區參與與社會服務： 車王提供每位員工一日給薪志工假、惠明盲校協助盲生生活料理、向上社會福利基金會孤兒院小朋友的求學教材與文具贊助、遇台灣重大天然災害需人力物力支援時即動員協助救災活動，近期案例如南部八八水災的動員至災區協助救災。</p> <p>社會貢獻及社會公益： 車王透過各種活動有錢出錢，有力出力，以凝聚更多社會資源及關懷的力量。</p> <ol style="list-style-type: none"> 贊助社福團體公益廣告：車王每年與古典音樂台FM97.7合作，贊助六個社福公益團體，透過公益廣告的社會教育力量，除讓社會大眾更瞭解各個社會福利團體及志工服務，更讓我們學會更懂得尊重別人和珍惜生命，同時為許多一直再不同的角落裡，默默付出的公益團體及志工人員，致上最衷心的敬意，雖然世界並不完美，但我們存在，因為有愛。 贊助向上福利基金會：支持無障礙家園活動，歷年來車王於「國際身心障礙者日」活動，均贊助活動經費，讓身心障礙者在台灣無障礙的生活環境建構，受到一般社會大眾的關注。 長期認養惠明學校盲童：盲童在台灣的教育、生活費用的投入，是遠高於一般學生的，車王透過盲童的認養，給予特殊教育支持實際的行動，讓這些盲童能享有更多教育資源，激發不同的學習潛能，給予支持與鼓勵，盲童教育的意義期能達到「眼盲心不盲」，仍然對生命保持著樂觀、向上的態度。 孤兒院小朋友小小心願卡活動：每年聖誕節來臨的時候，緊接著就是農曆年的到來，孤兒院的小朋友沒有爸爸、沒有媽媽，當然也沒有一般小朋友所擁有的聖誕節禮物、新年新衣、新鞋；車王同仁在這個時候會透過孤兒院小朋友小小心願卡的認領，間接扮演聖誕老公公角色，協助這些小朋友滿足小小的心願，雖然常常只是一件外套、一雙鞋、一盒彩色筆、一支羽球拍...等等，但是我們要讓這些小朋友相信人間還是有愛、人間還是有關懷。 教育與人才培養活動：為促進各企業、學生、員工之成長與進步，車王以自己成功之經驗無私的分享給各企業及學生，並吸取各界意見不斷持續的改善企業體質。1) 與各企業團體交流活動 2)各級學校到車王學習 3)積極辦理兩岸交流：近兩年內接受25個大陸訪問團（約250人）至車王公司參訪。 <p>消費者權益： 提供優質的產品品質及投保產品責任險，建立快速的客訴及品質維修管道，確保客戶權益，以達共利共榮、共存之依唇關係。 維護員工人權落實安全衛生措施：此部分已詳載於「勞資關係」中，敬請參閱年報第77頁至第84頁。</p> <p>七、公司產品或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：本公司產品符合ISO14001、QC080000之規定。</p>	

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施：

- a. 遵守法律及商業道德規範，建構完善管理系統、制度化運作以維持良好的公司治理。
- b. 提供員工舒適、安全、健康、快樂的工作環境，明確公司方針目標，以發揮個人才能與提升團隊競爭力。
- c. 以部門核心能力為架構，透過結構化教育訓練以達成各項管理關鍵指標。
- d. 藉由持續創新以提升競爭力來創造公司價值，提升股東權益。
- e. 落實節能減碳，採用節能、低耗能之產品設計與製造。
- f. 關懷社區，鼓勵員工參與社會公益活動為社會增添人文關懷及溫暖。
- g. 確保客戶、供應商及員工之長期合作關係，以達成互利共榮、共存之依唇關係。
- h. 建構完善管理系統、制度化運作以維持良好的公司治理，並與知名會計師事務所配合彙整編列公司各項財報，於公開資訊觀測站及本公司網估公告各項財務、業務資訊，以提高營運透明度。

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：本公司尚未訂定公司治理守則。

(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：

- 本公司與財務資訊透明有關人員，取得主管機關指定之相關證照情形：本公司相關人員皆未取得相關證照。

● 本公司 99 年度股東常會重要決議事項及執行情形：

時間	股東會重要決議	執行情形
99.6.15	<p>承認事項：</p> <p>1. 本公司九十八年度決算表冊，敬請承認案。</p> <p>2. 本公司九十八年度盈餘分配承認案，提請承認。</p> <p>討論事項：</p> <p>1. 修訂本公司「公司章程」，提請核議案。</p> <p>2. 訂定本公司「監察人之職權範疇規則」，提請核議案。</p> <p>3. 修訂本公司『資金貸與他人事項管理辦法』，提請核議案。</p> <p>4. 修訂本公司「背書保證作業管理辦法」，提請核議案。</p>	<p>章程修訂已於99年7月14日經經濟部商業司核准登記在案。</p> <p>相關辦法修訂及訂定已於99年6月15日股東會通過後施行。</p>

● 本公司之關鍵績效指標：

1. 財務指標：企業財務結構與償債能力之最適化及銀行融資合約限制之控管。

比率	公式	目標 KPI	98 年度	99 年度
1. 負債比率	負債總額/有形淨值	不得高於150%以下	93	101
2. 流動比率	流動資產/流動負債	不得低於100%	126.1	193.7
3. 利息保障倍數	(稅前損益 + 利息費用 + 折舊 + 攤銷)/利息費用	維持 2 倍以上	13.9	14.2

(九)內部控制制度執行狀況應揭露下列事項：

1.內部控制聲明書

車王電子股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：100年04月26日

本公司民國99年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估及回應，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國99年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國100年04月26日董事會通過，親自出席董事7席，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

車王電子股份有限公司

董事長： 簽章

總經理： 簽章

2.需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：無。

(十)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。

(十一)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。

股東會議案彙總表

時間	名稱	議案內容	決議結果
99.6.15	99年度股東常會	<p>一、報告事項：</p> <p>1. 本公司九十八年度營業狀況報告暨九十九年經營展望報告。</p> <p>2. 監察人審查九十八年度決算表冊報告。</p> <p>3. 本公司九十八年度對他公司背書保證報告。</p> <p>4. 本公司九十八年度對他公司資金貸與報告。</p> <p>二、承認事項：</p> <p>1. 本公司九十八年度決算表冊，敬請承認案。</p> <p>2. 本公司九十八年度盈餘分配承認案，提請承認。</p> <p>三、討論事項：</p> <p>1. 修訂本公司「公司章程」，提請核議案。</p> <p>2. 訂定本公司「監察人之職權範疇規則」，提請核議案。</p> <p>3. 修訂本公司『資金貸與他人事項管理辦法』，提請核議案。</p> <p>4. 修訂本公司「背書保證作業管理辦法」，提請核議案。</p> <p>四、臨時動議：無。</p>	各承認及討論事項均獲出席股東同意及決議通過。

董事會議案彙總表

時 間	議 案 內 容	決 議 結 果
99.03.22	<p>報告事項：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 稽核缺失追蹤報告。 2. 98年12月及99年1-2月內部稽核業務報告。 <p>討論事項：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 訂定召開九十九年股東常會案，提請討論。 2. 股東提案權受理期間訂定，提請核議案。 3. 本公司為應業務需要，擬向各銀行申請短期綜合授信額度展期，提請核議案。 4. 通過九十九年度預算書，提請 討論。 	<p>各項議案均獲出席董事決議通過，另並無其他議案或臨時動議。</p>
99.04.23	<p>報告事項：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 98年度及99年第一季財務、業務報告。 2. 98年度轉投資概況報告。 3. 98年度資金貸與他人情形報告。 4. 98年度對他人背書保證情形報告。 5. 9903月份內部稽核業務報告。 6. 98年度稽核缺失改善報告。 7. IFRS 季執行情形報告。 <p>討論事項：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 九十八年度決算表冊提請核議案。 2. 九十八年度盈餘分配案。 3. 九十八年度內部控制聲明書，提請承認。 4. 新增資金貸予巴西子公司(MBR)美金 USD1,098,808.49 元，提請核議案。 5. 修訂本公司「公司章程」，提請核議案。 6. 修訂本公司「背書保證作業管理辦法」，提請核議案。 7. 修訂本公司『資金貸予他人事項管理辦法』，提請核議案。 8. 訂定本公司「監察人之職權範疇規則」，提請核議案。 9. 委任及變更簽證會計師案。 10. 新增九十九年股東常會議案，提請討論。 	<p>各項議案均獲出席董事決議通過，另並無其他議案或臨時動議。</p>
99.07.23	<p>報告事項：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 99年4-6月份內部稽核報告。 2. 99度1月至6月份稽核缺失改善報告。 <p>討論事項：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 訂定九十九年度除息基準日，提請核議案。 2. 巴西子公司(MBR)資金貸與，提請核議案。 3. 本公司為應業務需要，擬向各銀行申請短期綜合授信額度展期，提請核議案。 4. 海外子公司董事成員名單，提請討論。 	<p>海外子公司董事成員名單將於相關辦法訂定後再行討論決議，其餘各項議案均獲出席董事決議通過，另並無其他議案或臨時動議。</p>

時 間	議 案 內 容	決 議 結 果
99.08.06	<p>討論事項：</p> <p>1. 本公司之曾孫公司車王電子(寧波)有限公司，因營運週轉金之所需，擬向銀行申請借款額度，由公司背書保證，提請核議案。</p>	各項議案均獲出席董事決議通過，另並無其他議案或臨時動議。
99.08.25	<p>報告事項：</p> <p>1. 99年第二季財務概況報告。</p> <p>2. 99年第二季轉投資概況報告。</p> <p>3. 電子業務部業績報告。</p> <p>4. 電動業務部業績報告。</p> <p>5. 99年7月份內部稽核報告。</p> <p>6. 99年1-7月份稽核缺失改善說明。</p> <p>7. IFRS季執行情形報告。</p> <p>8. 資金貸與改善報告。</p> <p>討論事項：</p> <p>1. 承認九十九年上半年度財務報表及合併財務報表案。</p>	各項議案均獲出席董事決議通過，另並無其他議案或臨時動議。
99.11.19	<p>報告事項：</p> <p>1. 99年第三季財務業務概況報告。</p> <p>2. 99年8-10月份內部稽核報告。</p> <p>3. 99年度1-10月份稽核缺失改善說明。</p> <p>4. IFRS第三季執行情形報告。</p> <p>5. 資金貸與改善報告。</p> <p>討論事項：</p> <p>1. 本公司實體股票全面轉換無實體發行案，僅提請決議。</p>	各項議案均獲出席董事決議通過，另並無其他議案或臨時動議。
99.12.28	<p>討論事項：</p> <p>1. 100年度內部控制稽核計劃，提請 討論。</p>	各項議案均獲出席董事決議通過，另並無其他議案或臨時動議。
99.12.29	<p>討論事項：</p> <p>1. 處分亞太投資股份有限公司股票案。</p>	各項議案均獲出席董事決議通過，另並無其他議案或臨時動議。

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

(十三)最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士（包括董事長、總經理、會計主管及內部稽核主管等）辭職解任情形：無。

四、會計師公費資訊：公司有下列情事之一者，應揭露會計師公費：

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
資誠聯合會計師事務所	楊明經	張志安	99.01.01-99.12.31	

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			V	
3	4,000 千元 (含) ~ 6,000 千元		V		
4	6,000 千元 (含) ~ 8,000 千元				V
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占審計公費之比例達四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容。(附表二)

會計師公費資訊

金額單位：新臺幣千元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他(註2)	小計		
資誠聯合會計師事務所	楊明經	4,050		44		2,382	6,476	99.01.01-99.12.31	其他：包含移轉定價公費、IFRS 輔導公費、差旅費等
	張志安							99.01.01-99.12.31	

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

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

- (二) 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減少金額、比例及原因：不適用。
- (三) 審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：不適用

五、更換會計師資訊：本公司近二年度並無更換會計師之情形，故不適用。

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。所稱簽證會計師所屬事務所之關係企業，係指簽證會計師所屬事務所之會計師持股超過百分之五十或取得過半數董事席次者，或簽證會計師所屬事務所對外發布或刊印之資料中列為關係企業之公司或機構：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。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。(附表三)

(一)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	99 年度		100 年度截至 4 月 26 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
董事兼總經理	蔡裕慶	-	-	-	-
董事兼副總經理	魏成毅	-	-	-	-
董事兼總工程師	蔡志惠	-	-	-	-
董事	曾韋嵐	-	-	-	-
董事	蔡國澤	-	-	-	-
董事(法人代表)	蔡裕成(註 1)	-	-	-	-
董事(法人代表)	蔡珠蘭(註 1)	-	-	-	-
監察人	蔡文正	-	-	-	-
監察人	白錫穎	-	-	-	-
監察人	陳美麗	-	-	-	-

註 1：係寶富投資股份有限公司之法人代表人。

(二)股權移轉資訊

本公司董事、監察人、經理人及大股東並無股權移轉予關係人之情事。

(三)股權質押資訊

本公司董事、監察人、經理人及大股東並無股權質押之情事。

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。(附表三之一) 持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

姓名 (註1)	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人為配偶、二親等以內之親屬關係。(註3)		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱(或姓名)	關係	
寶富投資(股)公司負責人：蔡裕成	12,651,623	13.12%	-	-	-	-	蔡裕成 蔡裕慶 蔡珠蘭 蔡珠美 蔡文正	董事 董事長 監察人	
魏成毅	4,701,708	4.88%	499,983	0.52%	-	-	-	-	
蔡裕棟	4,030,467	4.18%	1,067,667	1.11%	-	-	蔡珠蘭 蔡珠美 蔡文正 蔡裕成 蔡裕慶	姐姐 兄 兄 兄 兄	弟弟 弟弟 弟弟 弟弟
曾韋嵐	3,180,668	3.30%	1,456	0.002%	-	-	曾蔡珠美	母	子
蔡裕慶	3,038,958	3.15%	848,421	0.88%	-	-	蔡珠蘭 蔡珠美 蔡文正 蔡裕成 蔡裕棟	姐姐 兄 兄 兄 兄	弟弟 弟弟 弟弟 弟弟
蔡珠蘭	2,937,550	3.05%	636,184	0.66%	-	-	蔡裕慶 蔡文正 蔡裕成 蔡裕棟 曾蔡珠美	姐姐 兄 兄 兄 姐姐	弟弟 妹妹 弟弟 妹妹
蔡文正	2,640,192	2.74%	1,374,942	1.43%	-	-	蔡裕棟 蔡珠蘭 蔡珠美 曾蔡裕成 蔡裕慶	兄 姐姐 兄 兄 兄	弟弟 弟弟 弟弟 弟弟
蔡裕成	2,330,455	2.42%	626,695	0.65%	-	-	蔡裕棟 蔡珠蘭 蔡珠美 曾蔡文正 蔡裕慶	兄 兄 姐姐 兄 兄	妹妹 弟弟 弟弟
蔡志惠	1,923,305	1.99%	1,153,671	1.20%	-	-	-	-	
曾蔡珠美	1,913,578	1.98%	-	-	-	-	曾蔡裕成 蔡文正 蔡裕慶 蔡珠蘭	母 姐姐 姐姐 姐姐 姐姐	子 弟弟 弟弟 妹妹

註1：應將前十名股東全部列示，屬法人股東者應將法人股東名稱及代表人姓名分別列示。
 註2：持股比例之計算係指分別以自己名義、配偶、未成年子女或利用他人名義計算持股比例。
 註3：將前揭所列示之股東包括法人及自然人，應揭露彼此間之關係。

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。

100年03月31日；單位：股

轉投資事業 (註 1)	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
REGITAR U.S.A. INC.	100,000	100%	-	-	100,000	100%
STONEWALL VENTURE INC. (子公司)(註 2)	40,940	100%	-	-	40,940	100%
MOBILETRON LIMITED(孫公司)	20,920,735	100%	-	-	40,940	100%
車王電子(寧波)有 限公司(曾孫公司)	20,970,000	100%	-	-	40,940	100%
MOBILETRON U.K. LTD.	3,400,000	100%	-	-	3,400,000	100%
MOBILETRON COMÉRCIO DE AUTOPEÇAS E FERRAMENTAS LTDA (BRAZIL)	4,240,804	99.97%	1,369	0.03%	4,242,173	100%
DUROFIX INC.(註 3)	1,469,990	100%	-	-	1,469,990	100%
德克斯科技股份 有限公司	5,000,000	100%	-	-	5,000,000	100%
余姚市車王電子 商貿有限公司	500,000	100%	-	-	500,000	100%

註 1：係公司之長期投資

註 2：股數為每股 500 元美金，共 40,940 股。

肆、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源

100年03月31日 單位：仟股、仟元

年 月	每股面額(元)	核定股本		實收股本		備 註		
		股 數	金 額	股 數	金 額	股 本 來 源	以現金以外之財產抵充股數者	核准文號
71.06	\$ 10	220	\$ 2,200	220	\$ 2,200	設立(現金)	無	
92.08	10	135,000	1,350,000	91,538	915,388	盈餘轉增資 \$43,367 債券換股權利證書 \$4,671	無	-
93.04	10	135,000	1,350,000	91,541	915,416	CB 轉換普通股 2,827 股	無	-
93.08	10	185,000	1,850,000	96,118	961,185	盈餘轉增資 \$45,769	無	-
95.12	10	185,000	1,850,000	96,249	962,499	CB 轉換普通股 5,934 股 員工認股權憑證轉換普通股 125,500 股	無	
96.12	10	185,000	1,850,000	96,415	964,152	員工認股權憑證轉換普通股 715,000 股	無	

註：僅提供原始設立及最近五年股本形成情形。

股 份 種 類	核 定 股 本			備註(轉換公司債可轉換股份及員工認股權憑證可認購股份數額)
	流通在外股份(註)	未發行股份	合 計	
普通股	96,415,198	88,584,802	185,000,000	80,000,000 轉換公司債可轉換股份 5,000,000 員工認股權憑證可認購股份

註：本公司股票係屬上市買賣。

(二)股東結構

100年4月24日；單位：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	0	1	18	5,622	21	5,662
持有股數	0	30,000	13,737,140	81,195,527	1,452,531	96,415,198
持股比例	0.0	0.03	14.25	84.21	1.51	100

註：第一上市(櫃)公司及興櫃公司應揭露其陸資持股比例；陸資係指大陸地區人民來臺投資許可辦法第3條所規定之大陸地區人民、法人、團體、其他機構或其於第三地區投資之公司。

(三)股權分散情形

100年4月24日；單位：股

持 股 分 級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	1,738	197,675	0.21
1,000 至 10,000	3,419	10,663,606	11.06
10,001 至 20,000	228	3,504,600	3.63
20,001 至 30,000	75	1,988,880	2.06
30,001 至 40,000	37	1,342,762	1.39
40,001 至 50,000	21	992,723	1.03
50,001 至 100,000	64	4,453,797	4.62
100,001 至 200,000	27	3,571,422	3.70
200,001 至 400,000	7	1,948,759	2.02
400,001 至 600,000	11	5,600,412	5.81
600,001 至 800,000	13	8,856,667	9.19
800,001 至 1,000,000	5	4,510,289	4.68
1,000,001 以上	17	48,783,606	50.60
合 計	5,662	96,415,198	100.00

註：每股面額 10 元

(四)主要股東名單

100年4月24日單位：股

主要股東名稱	股份	持有股數	持 股 比 例
寶富投資(股)公司		12,651,623	13.12%
魏成毅		4,701,708	4.88%
蔡裕棟		4,030,467	4.18%
曾韋嵐		3,180,668	3.30%
蔡裕慶		3,038,958	3.15%
蔡珠蘭		2,937,550	3.05%
蔡文正		2,640,192	2.74%
蔡裕成		2,330,455	2.42%
蔡志惠		1,923,305	1.99%
曾蔡珠美		1,913,578	1.98%

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：仟股；元

項目		年度		98 年度	99 年度	100年度 截至3月31日止
每股市價 (註 1)	最 高			32.10	31.95	27.20
	最 低			8.41	20.50	21.00
	平 均			18.17	24.41	23.47
每股淨值 (註 2)	分配前			18.97	17.49	18.07
	分配後			-	-	-
每股盈餘	加權平均股數			96,415	96,415	96,415
	每股盈餘 (註 3)	調 整 前		0.14	0.02	0.43
		調 整 後		0.13	0.02	0.43
每股股利	現金股利			0.50	-	-
	無償配股	盈餘配股		-	-	-
		資本公積配股		-	-	-
	累積未付股利(註 4)			-	-	-
投資報酬 分 析	本益比(註 5)			129.78	1,220.5	不適用
	本利比(註 6)			36.34	-	不適用
	現金股利殖利率(註 7)			2.75%	-	不適用

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

註 2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

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

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

註 5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

(六)公司股利政策及執行狀況

1.本公司股利政策：

(1)目前股利政策：

本公司正處成長期階段，未來數年仍有擴充生產之計劃資金需求，為配合公司長期財務規劃，股利分派係採剩餘股利政策，其主要係依據本公司未來之資本預算規劃來衡量未來年度之資金需求，作適當之股利分派，股利之分派由董事會擬具盈餘分派議案，提請股東會決議後辦理，股利得以現金股利或股票股利之方式為之，惟現金紅利發放比率不得低於股東紅利總額之百分之十。

(2)本次股東常會擬議股利分配之情形：本公司民國 99 年度依截至當期止之稅後淨利，因考量提列法定盈餘公積及特別盈餘公積等因素後尚無可分配盈餘。

(七)本次股東常會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：未擬議無償配股，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：

本公司每年決算後所得純益，除依法扣繳所得稅外，應先彌補以往年度虧損，次提存百分之十為法定盈餘公積，並依法提撥特別盈餘公積，其餘額再提撥不低於百分之三為員工紅利、董監事酬勞百分之二，餘數加計上年度未分盈餘為累積可分配盈餘，由董事會擬具盈餘分派議案，提請股東會決議分派之。

考量所處產業持續成長之特性，本公司之股利政策，為依上述順序分配盈餘後，股東紅利之總額應為累積可分配盈餘提撥至少百分之十五發放，惟現金紅利不得低於股東紅利總額之百分之十。

2.本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、

配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：本公司民國 99 年度依截至當期止之稅後淨利，因考量提列法定盈餘公積及特別盈餘公積等因素後尚無可分配盈餘，故未估列員工分紅及董監酬勞。

3.董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：

(1)配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額。

若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形：本公司九十九年度無提撥員工紅利及董監酬勞。

(2)擬議配發員工股票紅利金額及占本期稅後純益及員工紅利總額合計數之比例：本公司 99 年度無提撥員工紅利及董監酬勞，故不適用。

(3)考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：本公司 99 年度無提撥員工紅利及董監酬勞，故不適用。

4.前一年度員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發情形(包括配發股數、金額及股價)、其與認列員工分紅及董事、監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：本公司民國九十八年度提撥之員工紅利 364,814 元及董監酬勞 243,210 元已全數配發無差異情形。

(九)公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債之辦理情形：無此情形。

三、特別股辦理情形：無此情形。

四、海外存託憑證辦理情形：無此情形。

五、員工認股權憑證之辦理情形：無此情形。

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無此情形。

七、資金運用計劃執行情形：不適用。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍：

1.所營事業：

(1)汽車引擎用電子控制零組件

- A.汽車及引擎用點火系統
- B.發電機電壓調節器及整流器
- C.車用整流二極體
- D.厚膜混合積體電路
- E.汽車引擎傳感器

(2)車用安全系統

- A.無線胎壓監測系統(TDMS)
- B.車用環視系統(AVM)
- C.車用夜視輔助系統(NIGHT VISION)
- D.車用影像攝影機

(3)產業及車用工具

- A.車用工具
- B.數位工具
- C.手提式充電式及交流式電動工具

2.目前之主要產品及其營業比重：

非合併財務資料

單位：新台幣仟元

事業部別	產品名稱	99年度金額(淨額)	營業比重(%)	%
車用電子	電壓調整器	379,784	26.74	52.47
	電子點火器	143,223	10.08	
	整流器	185,031	13.03	
	傳感器(註)	37,215	2.62	
工具	工 具(註)	371,563	26.16	26.16
其他	其他	303,709	21.37	21.37
	合計	1,420,525	100	100

註：傳感器-含傳感器及高壓線圈。

工 具-含電動工具及車用工具。

合併財務資料

單位：新台幣仟元

事業部別	產品名稱	99 年度金額(淨額)	營業比重(%)	%
車用 電子	電壓調整器	599,587	30.77	66.99
	電子點火器	266,850	13.70	
	整 流 器	225,997	11.60	
	傳感器(註)	212,835	10.92	
工具	工 具 (註)	337,541	17.32	17.32
其他	其 他	305,611	15.69	15.69
	合 計	1,948,421	100	100

註：傳感器-含傳感器及高壓線圈。

工 具-含電動工具及車用工具。

3. 計劃開發之新產品：

本公司秉持著不斷創新、創造利潤的經營理念，致力於各項新產品的開發並將重點置於技術含量大、附加價值高的產品，增加市場競爭力。

先進技術組織已運作多年，對創新技術技術的突破已有成效，故目前的技術投入及先期的研發已備未來之需。

電子事業部：

汽車電子零件將著力於數位控制的產品開發、結合 LIN BUS 和 BSS 的 Regulator 開發、車用夜視輔助系統及架構於 CANBUS 系統上無線胎壓監視器 (Wireless Tire Pressure Monitoring System WTPMS)、以及雙向溝通之胎壓監控器 (TPMS) 系統改善工作組態，應用於既有之產品，拉大技術領先以提昇競爭能力。

工具事業部：

將持續投入資源於數位工具之研發，除現有數位扭力控制外，發展檢視與傳輸及儲存影像數位工具；另外，將利用現有的高功率、小體積馬達和傳動系統之核心能力、延伸發展無刷馬達，提昇產品的專業等級和競爭優勢。

配合政府全球節能減碳積極推動的措施，及全球新能源車輛大幅發展趨勢，2011 年將積極發展綠能產業的計劃，將投入電動（機）車中/低功率供電系統模組，將鋰電池電路設計應用技術(BMS)，馬達與驅控模組，發展至交通產業的供應鏈中。

(二)產業概況：

1.產業之現況

(1)汽車電子零組件

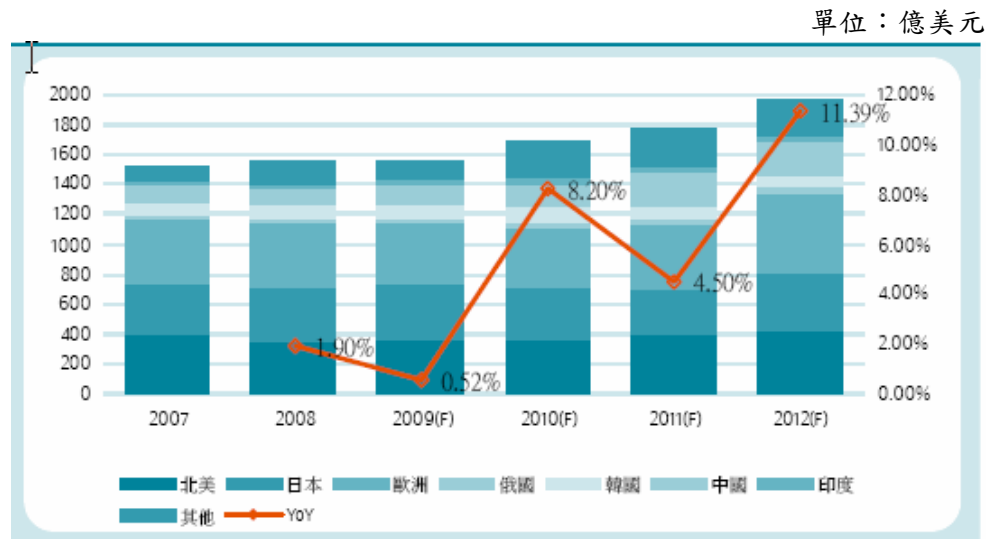
汽車零組件依市場特性可分為兩大類，一為汽車場組裝車輛時使用的零組件，另一為售後維修車輛所使用的零組件。由於北美與西歐已經是原廠零部件佔有率成熟市場，因此包括亞太區域、拉丁美洲、東歐等新興市場會是汽車零部件需求增加的主要區域，尤其是中國、印度、墨西哥、巴西與部分東歐國家將會汽車零部件供應商開發市場的重點國家。

汽車電子零組件逐漸取代傳統的機械零組件，汽車電子主要是將汽車製造、電子、通訊、光電等技術應用於汽車相關零件上，可分為汽車電子控制以及車載電子兩大類。汽車電子控制主要是將傳統的汽車機械功能與電子技術做結合，包括安全、保全、動力、車身、底盤等系統；車載電子則主要是提供駕駛者對車內或車外的溝通資訊管道，以及娛樂系統等，與車身機械結構較無直接關聯性，主要包括駕駛資訊以及娛樂影音系統兩大類。以目前來看，汽車電子佔一台汽車成本的比重平均大約 30%-40%，在預估未來汽車電子於汽車中的使用比例會逐漸增加情況下，相關產業仍有很大的成長空間。

由於消費者對汽車安全、舒適、節能的重視，加上技術的進步使得傳統零組件為電子零組件所取代，使得車用電子需求持續提高。根據相關資料顯示，隨著新興

國家汽車市場成長帶動相關汽車電子需求（又以中國、印度、俄國等地為主），預估這些地區將為往後車用電子主要成長動力，預估到 2012 年整體車用電子產值可達到 1,998 億美元，仍然持續成長。

2007-2012(F)全球車用電子市場預估



(2)五金電動工具及車用工具

傳統五金工具在 2010 年已有復甦跡象，各大廠牌詢單已有增加，新的開發案也逐步展開，預計在 2011 年會有持續成長的趨勢。自有品牌 Durofix（德克斯）的部份，雖然建築業將逐漸復甦，但仍面臨品牌推廣的挑戰。

在 2009 年車王取得 ACDelco 品牌授權，跨足汽車維修工具產業後，車用工具產業也是車王關注的產業。

由於新車銷售持續下滑，帶動修車市場蓬勃發展，連帶使得汽修工具有潛在的需求。但是使用者更換工具的意願仍低，等到經濟情況好轉，預料更換工具潮將會出現。

中國大陸市場的汽車銷售量仍持續上升，數量上已

超過美國，躍居世界第一。中國大陸汽修市場將吸引更多廠商加入競爭，車王也將積極布局，進入中國大陸汽修市場。

2.發展趨勢

(1)汽車電子零組件：

(A)汽車機件複雜化趨勢，自行維修日漸困難

汽車科技日新月異，如電腦化、ABS、安全氣囊相繼成為標準配備，同時對汽車零組件材料、品質及精密度的高度要求，使得汽車機件的複雜性及檢測、維修技術難度的日益提高，消費者自行維修越來越不可能，因此消費者對於汽車維修保養有由DIY轉為DO—IT—FOR—ME的趨勢。

(B)業者之進貨及銷售對象多樣化，傳統營運界限日漸模糊

近年來，由於市場競爭激烈，消費者多樂於透過多種不同管道進行比較選購，越來越多的汽車經銷商加入售後維修服務的競爭行列，並開始使用非原廠零組件，以爭取新車保固期過後之後續商機；批發商及零售商為擴大客源、增加營收，亦不再堅持固定的銷售對象。而另一方面，維修業者及零售商為了降低庫存、減少進貨成本、縮短交貨時間，而偏好向不同管道進貨，傳統通路結構已經徹底改變，各個不同層級間的界限日漸模糊，零售商同時供應其他零售商、批發商或維修保養站，批發商、中間商、維修業者兼作零售業務，而越來越多的批發商、中盤商或零售商亦相繼設立維修保養站。

①小型業者營運困難，大型業者進一步擴大規模

價格、服務、時間及地點的便利性乃是決定美國汽車零配件售後市場勝敗的關鍵，為了滿足消費者對

上述條件的要求，零售業者致力於擴大營運規模及賣場面積，廣為提供各式各樣種類齊全的商品，並擴張店舖數、擴大服務範圍涵蓋的地區，使消費者能輕易的採購到所需的商品，故造成業界併購風氣盛行及小規模廠商生存日漸困難的現象。另一方面，為降低進貨成本、提昇競爭力並確保獲利能力，大型連鎖店紛紛採取「以量制價」之方式，直接向製造商或供應商進行大量採購以商議較低的價格。

②車廠獲利不佳，積極委外並往低成本國家採購將成趨勢。

(2)五金電動工具及車用工具

①品質與價格的兩極化

如同許多的產業，工具的品質與價格的兩極化趨勢也逐漸明顯。專業使用者仍選擇專業級的工具以符合其使用需求，縱然價格稍高，也願意購買。反觀一般消費者，由於可支出費用減少，偏向購買便宜且堪用的產品即可。加上中國大陸挾成本優勢及技術層次低，造成低價品大量充斥市場。

②數位工具的發展

工具的發展將逐漸朝數位化邁進，它提供更簡便、更精確的讀取與操作。基本上，數位工具可以應用在生產線、精度要求較高的工作以及取代傳統的機械設定工具。

③環保及安全認證仍為必備的行銷條件

鎳-鎘電池工具將逐漸被鋰電池工具所取代，歐美等先進國家對產品也都以高規格的安全標準及環保規定要求製造商，要進入歐美市場，環保及安全認證仍為必備的行銷條件。

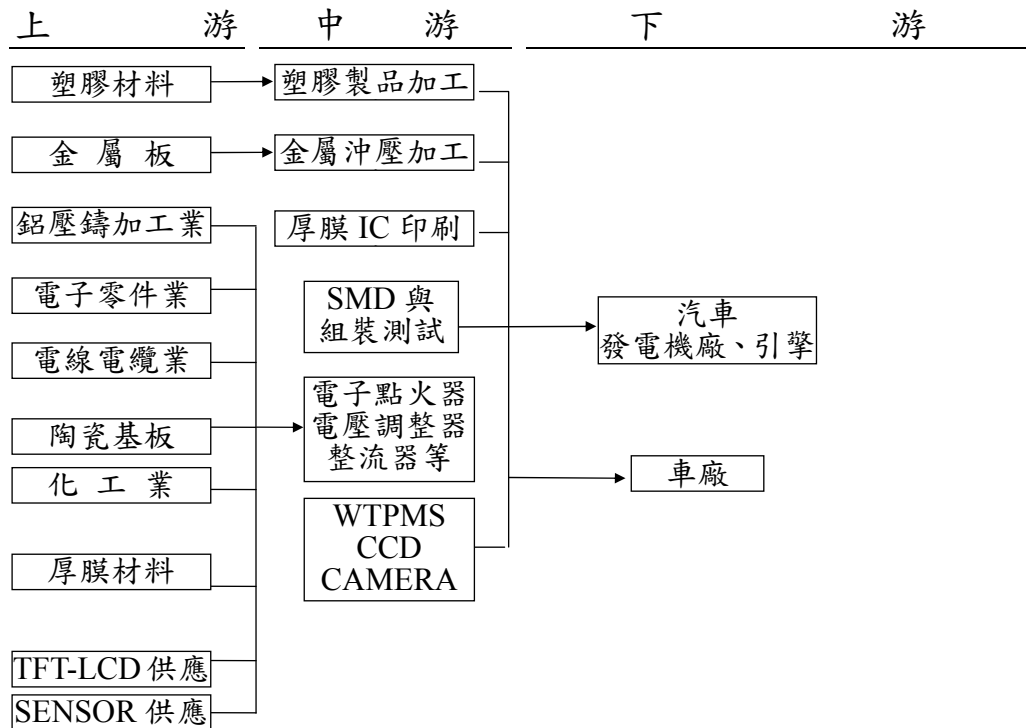
④網路行銷

網路的應用與普及逐步取代部分傳統通路市場，無論歐美國家或開發中國家，許多人們已用網路購物取代出門上街購物，甚至出現許多所謂的“宅男宅女”，他們足不出戶，一切交易皆在網路上進行，貨物也直接配送到家。網路銷售將會是繼郵購之後，另一個顛覆傳統銷售的行銷手法。

3.產業上、中、下游之關聯性

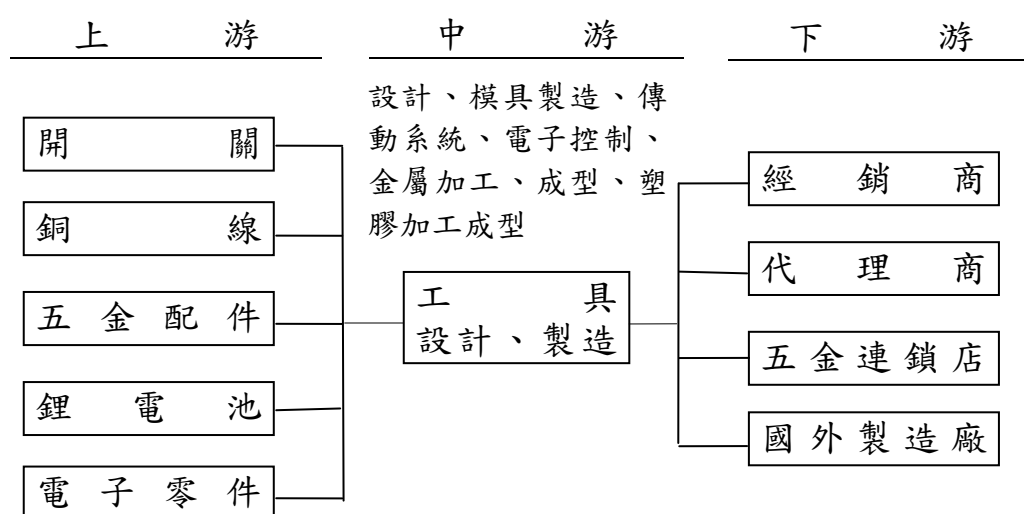
(1)汽車電子零組件

本公司所生產之汽車電子零組件係以電子點火器、電壓調整器、整流器為主，供應汽車相關產業使用，然就其上游而言，包括塑膠製品加工業、金屬沖壓加工業、電子零件業等等，實為一複雜之精密材料與零組件之供應體系，茲就其產業相關上、中、下游關係圖列示如下：

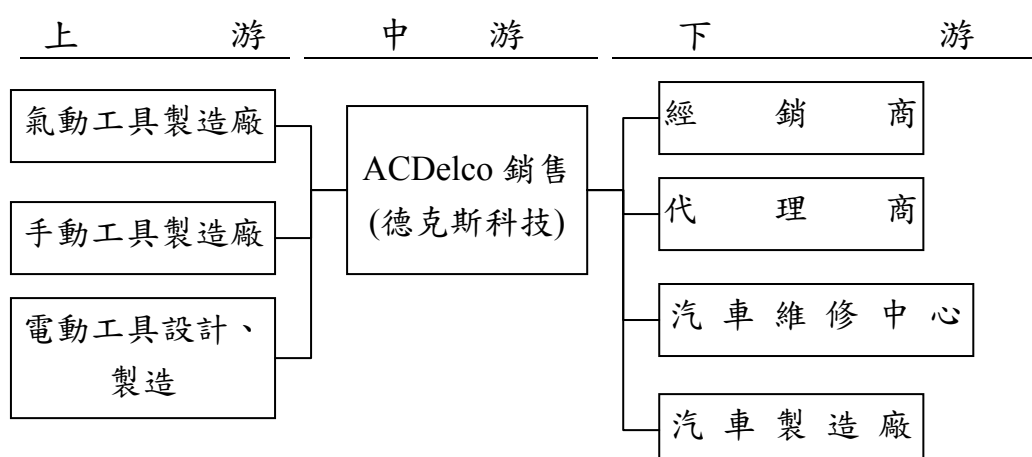


(2)五金電動工具及車用工具

本公司所生產之電動工具以電鑽、電動扳手、電動起子和打釘機為主，其主要元件包括開關、馬達、電池、夾頭、五金配件、塑膠外殼等，相關零組件眾多，經組裝、測試後，銷售至國內外廠商、經銷商、DIY 連鎖店銷售，茲將其上、中、下游關聯圖示如下：



而在 ACDelco 品牌部分，本公司採策略聯盟方式，結合中部汽車修配同業，共同組成完整的汽修產品線，上、中、下游關聯圖列示如下：



4. 產品之各種發展趨勢及競爭情形：

(1) 產業之發展趨勢

A. 汽車電子零組件：

基於汽車中心廠須不斷滿足顧客方便性及舒適性之前提下，乃結合半導體與 IC 積體電路，朝向輕薄短小、功能複雜化及環保節約能源之方向發展，使得汽車電子零件之比例及金額，近年來有快速升高之趨勢。

基於汽車維修之需要，汽車電子零件產品之生命週期最少達有 20 年以上，且該維修市場之產業型態共二項特色，其一係新產品的可替代性低，其二則係為滿足各車種之需求，少量多樣亦是維修市場另一特色。

近年來原廠零件技術不斷提升，相繼引進半導體技術，使其與副廠技術之差距日益拉大，此乃身為副廠零件供應商未來急需克服解決之課題。

B. 車用安全系統：

車用安全系統為全球車用電子產品市場複合成長率最高的產品，因此全球各地包含知名 IT 產業廠均紛紛投入此領域；但因車用”安全”系統涉及生命財產安全，因此車廠在考量合作夥伴時會以具汽車電子產業經驗及品質可靠度之廠家為依據。

C. 五金電動工具：

充電式電動工具方面，在先進國家，鋰電池電動工具已廣泛地使用，相對地，在開發中國家，因為成本的因素加上環保法規並無要求，鎳鎘電池電動工具仍為主流，但在領導品牌的積極推廣下，也逐漸開始接受鋰電池電動工具。交流電動工具方面，在開發中國家也比已開發國家使用得多。

D.車用工具：

傳統的車用工具以氣動工具和手工具為主，近年來由於環保的要求及移動的方便性，電動工具也逐漸被採用，特別是高級車種，使用電動工具的比率較高。值得一提的是車王結合電動工具和數位扭力控制開發的電動數位扭力扳手，一支工具提供多種扭力設定，減少傳統扭力扳手（只有一種扭力）的儲備數量。

(2)產品之發展趨勢

A.汽車電子零組件

目前發展趨勢為朝向省能源、數位化處理之產品發展：

(a)電子點火器(IG)

開發技術著重在系統的整合朝向無分電盤點火方式或 EMS 系統整合。

(b)電壓調整器(VR 以 PWM、RVC，LIN BUS 方式控制。

(c)整流器(RX)

以創新技術開發大功率（輸出大於 200Amp）之整流器。

(d)發展光電、機電整合性之產品。

B.車用安全系統

(a) TPMS 無線胎壓控制系統

(b)環視攝影系統

運用影像處理與校正技術，將四個攝影機的影像結合成一個從上往下之鳥瞰畫面，以提供駕駛者更安全的駕駛環境。

(c)車用夜視輔助系統

運用超高光感度感應 IC 所設計而成，提昇汽車夜間行駛之安全性。

(d)後視鏡

整合 TFT-LCD 顯示系統，OSD、GPS、DVD、DVR、TPMS 等資訊平台。

(e)廣角 CCD、CMOS 鏡頭

360 度無死角，車用攝影視線輔助功能。

C.五金電動工具

(a)充電式電動工具：發展趨勢本公司繼續朝輕薄短小之鋰電池工具發展。

D.車用工具：

(a)數位工具：高精度、低價格之數位工具發展。

(b)氣動工具：朝小型化、輕量化、低噪音及低震動發展。

(3)競爭情形

A.汽車電子零組件：

目前本公司國內外之主要競爭對手約四家，產品研發能力、供貨速度及品質的可靠度是競爭之關鍵因素。

B.車用安全系統

與車廠配套的 OEM 廠為主要競爭者，本公司以技術能力結合多年在汽車產業經驗具備研發製造之競爭優勢。

C.五金電動工具：

由於本公司生產的電動工具品質定位與一級大廠同級，因此也與其在市場競爭，但由於品牌知名度的關係，很難與其匹敵。中國大陸因為有和世界知名大廠代工經驗，加上成本優勢，也是本公司的競爭者。

D.車用工具：

車用工具在各地區皆有不同領導品牌，也因此車王在各地區也面對不同的競爭者。車王的車用電動

工具提供使用者有別於氣動工具的另一選擇，也迎合車修工具市場由氣動工具轉為電動工具的趨勢。

(三)技術及研發概況：

1.技術層次

重視技術及努力創新一直為本公司努力之目標，而研發亦是本公司的經營理念之一，其產品所應用的關鍵技術均以自行研發為主，少部分基於成本效益與時間之考量而與外部研究機構如工研院或學術機構如大學院校等共同合作研發。過去這些合作研發的項目也都能由公司吸收融會貫通再加以應用。由於本公司歷年來積極投入經營管理，在技術管理方面，從新產品開發，生產改善等資訊的彙集整理，形成完整的資料庫，加上研發團隊經驗豐富的設計能力，促使本公司之產品品質及技術層次均遠高於同業水準。

2.研究發展

本公司主要產品分為二大類：一為汽車電子零組件，二為工具產品，由於自主研發是公司永續經營之命脈，有鑑於此，本公司於創立初期即致力於研發人才之培育，並自行開發系列產品。本公司已累積相當豐富之技術經驗，每年均投入相當比例的研發經費。由於多年來致力於研究發展，系列產品均能順利完成，相對的必須進行“高創新價值的產品”開發。利用電子事業部研發人員對電力電子的累積經驗配合工具機的機械結構，進行“機電整合”以創新（專利取得）來提高產品功能，研發差異化的產品，創造更大的利潤。期能使產品種類多元化，提升本公司市場競爭能力。

未來研究發展方向如下：

(1)汽車電子事業部

A.結合 LIN BUS 和 BSS 的 Regulator 開發、結合數位控

制及半導體技術以開發大功率（heavy duty）發電機的三相整流器和調節器。

- B.開發各種傳感器（sensor）。
- C.開發 CAN BUS 系統之胎壓監控器（TPMS）。
- D.開發雙向溝通之胎壓監控器（TPMS）系統。
- E.開發車用夜視輔助系統。
- F.開發 200 度廣視角攝像頭。
- G.開發電源傳輸模組。
- H.開發無線 ID 傳輸技術。
- I.以技術導向降低舊產品成本，搶攻新興市場。

(2)工具事業部

- A.無刷馬達驅控與傳動系統。
- B.發展具有檢視與傳輸及儲存影像第二代數位工具。
- C.高精度、高扭力控制且平價的數位工具。
- D.高效率、高推力的特殊工具。
- E.高效能的鋰電池管理系統運用。
- F.開發高壓直流馬達取代交流串激馬達。

最近年度、未來一年度（預計投入）及本年度截至年報刊印日止每年投入之研發費用：

項 目	98 年度	99 年度	100年 3月31日止	100 年度 預計研發經費
研究發展費用	66,794	69,047	17,404	78,046
佔營收比率(%)	5.4%	4.86%	4.96%	-

註：本公司預算未公開，故不揭露 100 年度研發經費佔營收比率。

4.開發成功之技術或產品：

電子事業部：

最近二年度開發完成 569 件之車用電子零組件，99 年完成 292 件。

截至 100 年 3 月 31 日止研發成功之產品及技術有：汽車電子零組件研發成功 66 件、汽車安全控制裝置系統研發

成功的有雙向式 TPMS、CAN Bus TPMS、主動式天線、AVM(Around View Monitor)車輛環視系統、可調適氣嘴 TPMS 專利申請中三項。

工具事業部：

最近二年度開發完成 42 件之新產品及技術，99 年完成 21 項產品開發。

至 100 年第一季將推出一系列電動數控工具與第二代管路攝影機，以及數款高階馬達應用的電動工具。

跨足高精度專業車用維修工具市場。

(四)長、短期業務發展計劃

本公司自成立以來即致力於產品的研發、技術的創新，以提昇產品品質，符合客戶需求，面對日益競爭之市場，茲就本公司行銷策略、生產政策、產品發展方向、營運規模及財務配合等方面之長短期發展方向分述如下：

(一)短期發展方向		
	汽車電子事業部	工具事業部
1. 行銷策略	(1)以歐美、中國及巴西之行銷據點，擴展售後服務市場，通路增加電子相關零件之產品銷售服務。 (2)持續建立及擴大全球銷售、發貨及技術服務據點。	(1)以 ACDelco 授權品牌跨入車用工具通路 (2)擴大自有品牌行銷，增加訂單自主性
2. 生產策略	(1)增設自動化生產線，以提升附加價值及降低成本。 (2)強化大陸廠之生產能力，以利台灣生產高附加價值產品及提高市場競爭力。 (3)強化採購外包能力，降低成本。	(1)實施利潤中心制度，提升管理效率。 (2)強化成本策略管理。 (3)簡化生產模式，專注核心製程。
3. 產品發展方向	加速研發現有產品線，以更完整、更齊全之產品線項目，提供客戶一次購足之銷售服務	持續研發數位工具及先進產品，並擴大車用工具產品線。

	能力，以縮短與國外競爭對手之差距。	
4. 營運規模	提升公司之製造技術及研發能力以獲得國際間之認同，並以 IS-9001 和 TS-16949 品質系統做好研發過程管理，開發高附加價值的新產品，確保產品之競爭力，且以高品質之產品，持續開發國際市場爭取新客戶，拓展外銷據點，以擴大營運規模。	
5. 財務配合	加強與金融機構間之合作關係，使本公司之財務運作以較穩健及安全為考量，適時籌措營運所需資金。	
(二)長期發展方向		
	汽車電子事業部	工具事業部
1. 行銷策略	積極推展大陸 OE 客戶，逐步建立全球運籌行銷與生產之架構。	藉由 ACDelco 在汽車售後市場的知名度，擴大銷售管道。
2. 生產策略	利用兩岸分工優勢，追求高附加價值與市場佔有率。	建立高彈性、自動化組裝線。
3. 產品發展方向	持續現有產品之發展，成為全世界產品線最齊全之供應商。	大幅提高關鍵性零組件自製能力、小型電動工具傳動控制系統及電池能源供應。
4. 營運規模	藉由新產品的研發，機械設備的更新，生產技術的提升，使營運規模迅速拓展，以提高市場佔有率，達到國內中同業領導廠商之地位。	
5. 財務配合	經由資本市場籌措公司之長期發展所需資金，改善財務結構，因應公司各階段成長所需資金以達到公司永續經營之目的。	

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1. 主要商品之銷售地區

本公司銷售分布之區域主要以外銷為主，內銷為輔，主要地區為歐洲、美洲及亞洲，其內容如下：

非合併財務資料

單位：新台幣仟元

銷售區域 \ 年度		98 年度		99 年度	
		金額	%	金額	%
內銷	國內	44,805	3.62	69,703	4.91
	外銷				
外銷	美洲	484,497	39.15	535,099	37.67
	歐洲	531,995	42.98	615,743	43.35
	亞洲	124,439	10.05	147,589	10.39
	澳洲	18,408	1.49	20,375	1.43
	非洲	33,528	2.71	32,016	2.25
合計		1,237,672	100	1,420,525	100

合併財務資料

單位：新台幣仟元

銷售區域 \ 年度		98 年度		99 年度	
		金額	%	金額	%
內銷	國內	44,806	2.55	69,683	3.57
	外銷				
外銷	美洲	864,611	49.13	847,283	43.49
	歐洲	567,316	32.24	641,653	32.93
	亞洲	231,009	13.13	337,412	17.32
	澳洲	18,408	1.04	20,375	1.05
	非洲	33,528	1.91	32,015	1.64
合計		1,759,678	100	1,948,421	100

2. 市場佔有率及市場未來之供需狀況與成長性：

(1) 市場佔有率：

汽車電子零組件：

本公司供應國外售後維修市場，因尚無公證機構估算全世界總體市場之需求，去年因全球經濟巨變之影響，全球整體銷售仍屬持平，惟就本公司過去幾年總銷售量之成長率而言，顯示本公司市場佔有率仍持續成長中，同時以中國內銷汽車市場之高成長率來看，以本公司長期在中國的經營佈局，將有助於市佔率之提昇。

五金電動工具及車用工具：

本公司為台灣電動工具重要的外銷廠商，與國際大

廠牌皆具有多年合作關係，在全球金融危機的影響下，雖然去年的總銷量呈現下滑的趨勢，但今年第一季ACDelco 授權品牌開始正式行銷，加上各知名品牌紛紛尋求與車王合作，可望對本公司的市佔率帶來可觀的成長。

(2)市場未來之供需狀況與成長性：

需求方面：

電子事業部：由於全球使用之車輛高達8億部且持續快速增加，2009年汽車電子產值已達1,664億美元，平均以年複合成長率7%成長，每年預估成長100億美金。

工具事業部：車修工具市場對電動工具的需求將逐漸擴大以取代傳統氣動工具。

供給方面：

電子事業部：汽車電子零組件乃屬於汽車之關鍵性零件，近年來，因大陸廠商的崛起，價格的競爭日趨激烈。再加上全球經濟因素影響，已形成大者恆大之勢。

工具事業部：ACDelco 車修工具提供較競爭者更多的電動工具以及數位工具的選擇。Durofix 工具將強調精巧與專業以及槌擊工具系列。

3.競爭利基

(1)優異的產品品質及品質可靠性：本公司品質系統已通過TS16949及OE車廠認證，在品質可靠性上提供相當的保障，而本公司產品之品質亦獲得國家品質獎的肯定。經由與國際大廠的長期合作，所生產的產品品質在市場上已獲得業界及消費者的認同與肯定。

(2)專業穩定的行銷團隊：本公司行銷團隊均為專業的資深工作者，對於市場需求及產品發展趨勢，具備相當的敏

感度，能夠領導行銷及開發部門，開發符合市場趨勢及創新價值的新產品。

- (3)快速的產品研發能力：本公司擁有堅強的資深研發團隊，對於客戶新產品的開發需求，即使只是概念性的產品規格敘述，均可以在極短的時間內，完成新產品的開發，量產上市。
- (4)完備的機電整合能力：本公司電子事業部堅強的研發及生產技術，提供電動工具產品在電子相關零組件方面強大的支援能力。
- (5)高效率的彈性製造系統：本公司的生產技術（NPS）製造系統為一高彈性的製造系統，可依據訂單需求的多寡，訂出最具效率及最經濟生產模式。
- (6)先進的自動化生產系統：關鍵性零組件如馬達、電池組及動力傳輸系統，車王均已自行研發出獨特的自動化生產系統，對品質及品質穩定度的提昇、生產效率及生產力的提高及生產成本的降低，都有很大的助益，亦強化了本公司的競爭力。

4.發展遠景有利及不利因素與因應對策

(1)有利因素

A.汽車電子零組件

(a)汽車售後維修市場日益重視汽車零組件品質與價格間之平衡

因消費者對汽車駕駛之安全感及舒適感日益重視，及各汽車製造廠為降低製造成本及增加差異化，汽車電子零件佔整車成本比例日益增加，故預期全球汽車電子零組件市場仍將持續溫和成長。且汽車安全仍是未來發展趨勢，本公司之相關產品如倒車監視系統及胎壓監測系統等將有極大之發展空間。尤其是胎壓監測系統等車用安全產品本公司

技術在業界領先，更由於中國大陸於近期立法車輛需安裝胎壓監測系統，預期未來市場需求將大幅成長。

(b)新興地區汽車銷售市場成長快速

新興地區如亞洲中國大陸、印度、南美洲巴西、東歐俄羅斯及波蘭等地，汽車市場成長迅速，有利本公司汽車電子零組件銷售額成長。

(c)通過國際認證，產品品質深受肯定

汽車產業屬少數廠商寡佔及封閉之市場，要進入汽車零組件供應鏈體系中最基本之條件是產品須有國際認證，目前本公司已通過 RWTUV、SGS TS16949、ISO-14000 及 ISO-9001 之國際認證，並且獲得國際大廠及消費者認同，並藉著與國外廠商長期合作所累積之製造經驗，目前擁有相當穩定之客戶群。

(d)國內擁有完整電子產業體系，可加速新產品研發

由於國內的電子及 IC 半導體產業結構完整，上、中、下游體系密切配合，產業供應鏈完整，在此產業完整群聚效應下，本公司可獲得豐沛的資源，技術發展將可獲得強而有利的支援。加上國內電子產業向來以創新、成本控制聞名全球，在競爭激烈的汽車市場中，可加速本公司產品研發速度。

B.五金電動工具及車用工具

(a)亞洲地區目前能提供完整之鋰電池及工具整合性解決方案之廠商只有車王及少數廠家。

(b)車王強項之衝擊式電動工具已逐漸為市場接受，數量會逐漸增加。

(c)整合高品質氣動工具，以自有品牌銷售。

(d)新授權知名品牌(ACDelco)全球知名度高。

(e) 氣動工具及手工具製造廠因 ACDelco 品牌，配合意願高。

(f) 新興市場仍有成長空間

(g) 中國大陸汽車市場仍大幅成長，車王與大陸及台灣車廠關係良好。

(h) 仍有知名品牌尋求優良代工廠。

(i) 趁市場環境改變，網羅優秀人才加入車王。

(2) 不利因素

A. 汽車電子零組件

a. 台灣經濟邊緣化

近年來各國為促進國際貿易活動，發揮各自的比較利益，於是各國間都簽署所謂之自由貿易區協定(FTA)，藉由優惠關稅、投資障礙等排除非自由貿易區國家的產品進入，尤其是對汽車產業。而台灣因受限於國際政治因素，與主要貿易國家如美國、日本或重要自由貿易區域內成員國之 FTA 紛紛遭受拒絕，因此可能對本公司為拓展市場時，造成不利之影響。

因應對策：

增加本身產品的競爭力及提高附加價值，藉由高品質且較國際競爭者低的價格，不斷提高客戶認同度及依賴度以鞏固雙方合作關係，才不致於因國際間形成貿易壁壘而被取代。

b. 產品認證嚴格且時間長

汽車電子產品涉及乘客安全問題，品質與信賴度較其他電子產品更為重要，因此產品皆須經過認證合格標準測試，而通常認證皆須經過長時間之測試，對公司之資金投入成本造成甚大壓力。

因應對策：

縮短新產品開發時間，加強與下游客戶之合作關係，並提升產品技術層次及開發高附加價值之產品，以獲得汽車零組件供應鏈廠商產品之訂單，取得較競爭者搶佔市場之先機。

B.五金電動工具及車用工具

- (a)全球建築業仍然低迷，建築工具需求尚無明顯復甦跡象
- (b)知名品牌電動工具價格非常具有侵略性，已開始對鋰電池工具積極降價以刺激需求。
- (c)仍受到大陸生產的低價產品競爭。
- (d)各主要市場仍為知名品牌佔據。
- (e)台灣和大陸工廠也積極開發鋰電池工具，會對車王逐漸構成威脅。
- (f)大陸零件供應商水準與技術提升慢，人員流動性大、材料交期及品質無法符合需求。
- (g)新興市場，如中國大陸、俄羅斯，已有台灣廠商卡位佈局，車王應加緊腳步。

因應對策：

- (a)強化產品知識，落實開發驗證工作。
- (b)加強品管，防止不良品之流出。
- (c)針對長交期零件提出對策，縮短交期，以提高競爭力，及降低子公司庫存。
- (d)行銷業務人員加強與客戶互動及必要的拜訪，並利用各種管道收集市場資訊。
- (e)利用有經驗的行銷業務人員提升品牌推廣經驗和企劃能力。
- (f)尋求外部資源、教育訓練和各種資訊管道來增加新產品及市場知識。

(g)經由品牌推廣及促銷，達到經濟量產規模。

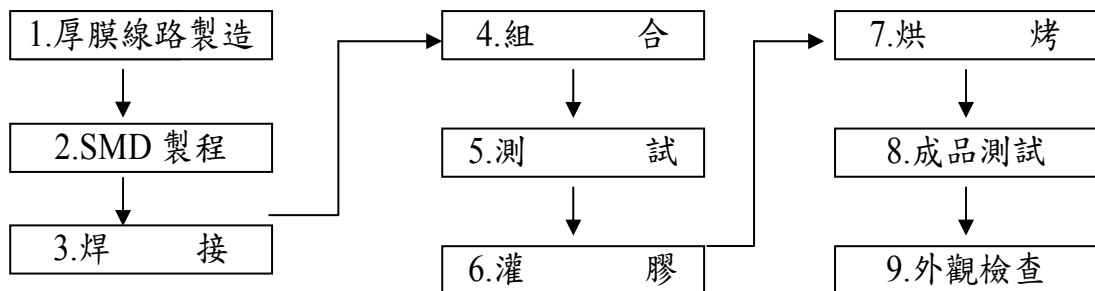
(二)主要產品之重要用途及產製過程：

1.主要產品之重要用途

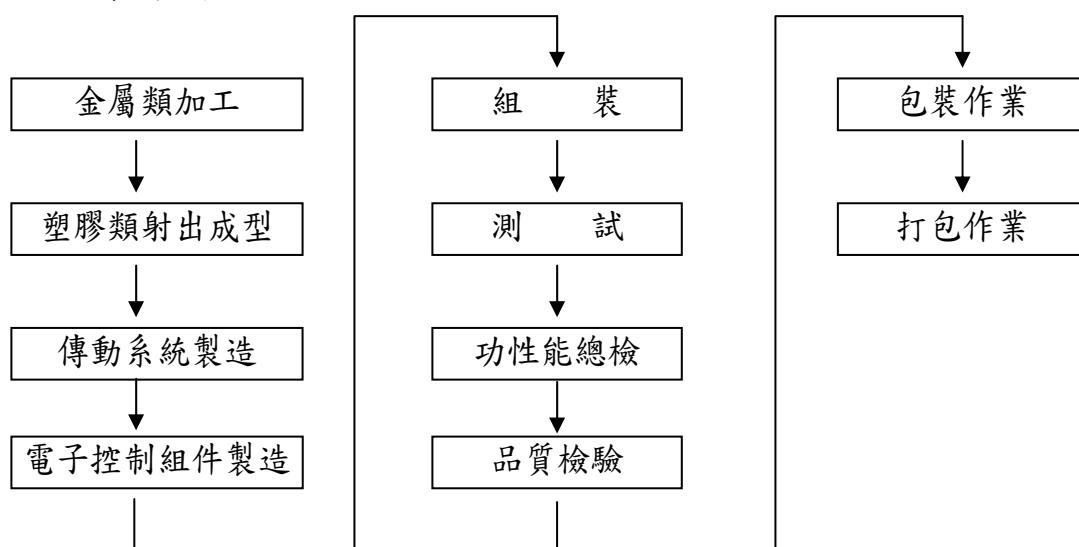
主要產品	重 要 用 途
汽車電子點火器	為汽車心臟，其功能在控制汽車上之點火線圈，提供正確點火能量及角度，經分電盤分電後，送入引擎室，藉由火星塞點火，並配合引擎噴油系統在正確的時程內燃燒爆炸，推動活塞作上下運轉，帶動輪軸。
電壓調整器	控制發電機發電時電壓不致過高而將車上電器燒掉。另，當電池電壓不足時能適時充電。
整流器	將發電機產生交流電轉化成直流電。
T P M S	汽車行駛時即時對輪胎氣壓進行自動監測，對輪胎漏氣和低氣壓進行警報，以保障行車安全，是駕駛者和乘車人員的生命安全保障預警系統。
撞擊機	為主要的車用工具，作為旋緊或旋鬆螺栓或螺母之用。
電鑽 / 起子	使用於木工材料、金屬或水泥牆的鑽孔、打洞或做螺絲鎖定之用。
電動打釘機	各種家具製造、裝潢、木造房屋、棧板、木箱之製造及建構。

2.主要產品之產製過程：

電子事業部



工具事業部



(三)主要原物料之供應狀況

產品類別	主要原料	主要供應商	供應狀況
電子點火器	IC，功率晶體、DICE	TI、ST	良好
電壓調整器	陶瓷基板、IC、電晶體、碳刷	九豪、ST	良好
整流器	沖壓件、二極體	自製、和準	良好
工 具	齒輪、電池、馬達、開關、夾頭	SONY、揚保、DEFON、JACOBS、MABUSHI、自製	良好

(四)最近二年度任一年度中曾佔進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進(銷)貨金額與比例

1.最近二年度任一年度中曾佔進貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進貨金額與比例

最近二年度主要供應商資料

單位：新台幣仟元

項目	98年				99年				100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	A	717,541	66.49%	註 2	A	752,853	71.00%	註 2	A	163,981	65.00%	註 2
2	B	127,703	11.83%	註 1								
3												
4												
5												
6												
7												
8												
9												
10												
	其他	233,871	21.68%		其他	307,503	29		其他	88,297	35	
	進貨淨額	1,079,115	100		進貨淨額	1,060,356	100		進貨淨額	252,278	100	

註 1：本公司對其具影響力之貿易商。

註 2：本公司 100%轉投資之子公司。

變動原因說明：98 年度新增之 A 客戶，係為本公司 100%轉投資之子公司。

註 1：列明最近二年度進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額與比例，但因契約約定不得揭露供應商名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

2.最近二年度任一年度中曾佔銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例

最近二年度主要銷貨客戶資料

項目	98年				99年				100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	B	243,466	19.67%	註	B	423,871	29.83%	註	B	100,574	28.64%	註
2	D	235,988	19.07%	註	D	316,541	22.28%	註	D	63,373	18.05%	註
3	C	124,243	10.04%									
4												
5												
6												
7												
8												
9												
10												
	其他	633,975	51.22%		其他	680,113	47.89%		其他	187,135	53.31%	
	銷貨淨額	1,237,672	100%		銷貨淨額	1,420,525	100%		銷貨淨額	351,082	100%	

註：本公司 100%持有之轉投資公司。

註 1：列明最近二年度銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例，但因契約約定不得揭露客戶名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

(五)最近二年度生產量值表

非合併財務資料

單位：新台幣仟元；仟個

項 目	98 年			99 年		
	產 能	產 量	產 值	產 能	產 量	產 值
電子點火器	770	760	105,862	950	922	116,617
電壓調整器	2,350	2,333	222,783	4,500	4,493	347,731
整 流 器	1,030	1,021	113,516	1,600	1,580	184,957
工 具 (註)	649	643	327,127	600	580	371,563
其 它	3,412	3,380	171,209	4,300	4,256	67,652
合 計	8,211	8,139	940,497	11,950	11,831	1,088,520

註：工 具-含電動工具及車用工具。

合併財務資料

單位：新台幣仟元；仟個

項 目	98 年			99 年		
	產 能	產 量	產 值	產 能	產 量	產 值
電子點火器	1,200	1,207	143,997	1,500	1,426	164,223
電壓調整器	4,600	4,564	372,017	8,200	8,193	582,673
整 流 器	1,820	1,811	198,570	3,000	3,065	351,546
工 具 (註)	1,300	1,245	729,389	1,500	1,454	537,036
其 它	3,500	3,385	263,126	10,700	10,635	248,226
合 計	12,420	12,214	1,707,099	24,900	24,775	1,883,706

註：工具-含電動工具及車用工具。

(六)最近二年度銷售量值表

非合併財務資料

單位：新台幣仟元；仟個

銷售量值 主要產品	年度	98 年度				99 年度			
		內銷		外銷		內銷		外銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
電子點火器		7	2,245	731	127,613	6	2,353	893	140,871
電壓調整器		51	9,731	2,184	253,584	51	11,251	3,472	368,534
整 流 器		14	3,534	811	110,820	24	6,254	1,347	178,777
傳感器(註)		-	-	34	11,041	-	-	94	37,215
工 具 (註)		11	19,816	646	435,620	59	35,292	4,473	336,271
其 它 (註)		-	1,754	-	261,914	-	15,913	-	287,795
合 計		84	37,080	4,406	1,200,592	140	71,063	10,279	1,349,463

註：傳感器-含傳感器及高壓線圈。

工 具-含電動工具及車用工具。

其 它-因原物料單位不一，故不擬列入其銷量。

合併財務資料

單位：新台幣仟元；仟個

銷售量值 主要產品	98 年度		99 年度		98 年度		99 年度	
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
電子點火器	7	2,245	1,088	213,341	6	2,353	1,660	264,497
電壓調整器	51	9,731	3,026	363,434	51	11,251	4,621	498,336
整 流 器	14	3,534	1,283	155,340	24	6,254	2,295	309,743
傳感器(註)	-	-	728	196,948	-	-	787	212,835
工 具 (註)	11	19,816	694	435,620	59	35,292	335	302,249
其 它 (註)	1	1,754	-	357,915	-	15,913	-	289,698
合 計	84	37,080	6,819	1,722,598	140	71,063	9,698	1,877,358

註：傳感器-含傳感器及高壓線圈。

工 具-含電動工具及車用工具。

其 它-因原物料單位不一，故不擬列入其銷量。

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

年度		98年12月31日	99年12月31日	100年3月31日
員工 人數	直接人員	80	118	115
	間接人員	40	42	42
	經 理 人	39	35	35
	一 般 職 員	122	122	120
	合 計	281	317	312
平均年齡		36.4	36	36.1
平均服務年資		8.11	7.42	7.62
學歷 分佈 比率	博 士	0	0	0
	碩 士	32	32	32
	大 學	97	118	114
	專 科	56	57	54
	高 中	72	84	87
	高 中 以 下	24	26	25

四、環保支出資訊：

(一)依法令規定

- 1.應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證，其申領情形：本公司已依法取得固定污染源操作許可證，並符合空氣

污染防制法規定，依許可證記載內容進行操作。

2.應繳納污染防治費用者，其繳納情形：無。

3.應設立環保專責單位人員者，其設立情形：本公司已通過 ISO14000 之認證，且設立專責部門，針對政府及法令規定之相關環保法規定期查詢外，每年亦委託專業機構實施污染物（空污、水質）排放檢測及申報；另依 ISO14000 之規定，執行定期及不定期之內部及外部稽核。

(二)列示公司有關對防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益：無。

(三)最近二年度及截至年報刊印日止，公司改善防治污染之經過：本公司無污染環境之情事。

(四)最近二年度及截至年報刊印日止，公司因污染環境所受損失（包括賠償）、處分之總額，其未來因應對策及可能之支出：無。

(五)目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及其未來二年度預計之重大環保資本支出：無。

(六)最近年度及截至年報刊印日止，本公司均依規定行事及配合廢棄物網路申報業務，均符合環保標準，且亦無因環境污染再受罰之情事。

(七)本公司因應 RoHS 將採行之因應措施及對財務業務之影響：

1.採行之因應措施：

目前本公司已購入 XRF (X-RAY) 專門檢測 RoHS 之管制有害物質，且已建立完備之品質保證體系，落實於 IQC/PQC/OQC 作業流程，以完全確保產品符合指令，符合客戶需求，以及確保股東大眾權益。

接受輔導改善情形：本公司並未接受外來輔導，而係以內部專案組織之運作，配合相關軟硬體之措施，達歐盟相關環保指令之要求。

2.因應 RoHS 對本公司財務業務之影響：

針對原物料或零組件部分，於 94 年即要求相關供應商交貨之物品即需符合 RoHS,並需檢附相關證明文件，對於廠內庫存物料，全數經 XRF 檢測，符合者則可出貨歐盟國家或地區，不符合部分則予安排銷往非歐盟國家或地區，或與供應商交換符合 RoHS 指令之零組件，銷往歐盟地區之產品，目前均已符合 RoHS 相關規定。

整體而言對本公司財務影響，由於之前準備已有一段時間，軟體係公司內部自行作業，硬體部份已引進 XRF 檢測儀、品保作業也落實於日常管理中，可充分判斷予掌握相關物料即產品之符合性，內部成本已可控制於合理範圍，且擬予客戶調漲銷售價格，在財務構面而言，已將對公司衝擊降至最低。

(八)未來因應對策

- 1.加強環境監督與量測，降低環境衝擊，落實公司環境目標之實現。
- 2.持續做好廢棄物清除與處理，並落實垃圾分類、資源回收及減廢工作。
- 3.落實環境與工安推行，督導有關環保業務之執行。
- 4.節用能資源及減碳工作，做好綠色環保。

五、勞資關係

(一)列示公司各項員工福利措施、退休制度與其實施情形，以及勞資間之協議情形

1.員工福利措施

(1)由公司辦理之福利措施

A.員工認股權：依員工職務、績效及年資考量，給予員工認股權資格。

B.勞工保險：員工從到職當日起，即辦理勞工保險。

- C.全民健保：員工從到職當日起，即辦理全民健康保險。
- D.定期健康檢查：員工任職滿一年以上者公司全額補助，依職務及年資檢驗級數不同，焊接人員均接受血中鉛檢驗。
- E.訓練課程：為有效協助員工提昇工作職能，達成公司以創新、國際化之發展任務，並讓組織人力資本系統化之儲存，持續推動 TPU 專案 APOP 產品品質規劃專案；並不定期舉行各類訓練及講習活動，目前推出的有：1.夜視攝影機技術研討培訓；2.實驗室認證規範 ISO/IEC17025 訓練；3.商業葡文培訓；4.電子學專業培訓；5.行銷管理精進相關課程培訓。
- F. 年終獎金：依員工考核、績效、年資及公司營運狀況，發放年終獎金。
- G.員工紅利：依年度結算後之盈餘提撥至少 3%。

(2)由公司職工福利委員會辦理之福利措施

福利金來源主要由公司提撥每名員工 270 元及員工自付薪資 0.5%，主要辦理福利措施有下列：

- A.國內旅遊：不定期辦理。
- B.國外旅遊：資深員工旅遊。
- C.端午、中秋節及五一勞動節禮券。
- D.婚喪喜慶等得依規定申請不定之禮金或奠儀。
- E.其他各項不定期活動：1.盲童生活協助；2.孤兒院參訪；3.育幼院心願卡認領活動；4.古典音樂會；5.賑災、救災活動。

2.員工進修及訓練情形：

本公司提供不同專業技能提升需求之訓練，並透過內訓、外訓及工作輪調等方式，不斷地提升同仁的專業能力。本公司 99 年度有關員工之進修及教育訓練統計及支出如

下：

教育訓練	內部訓練	外部訓練
受訓人次	708(人次)	90(人次)
總人時	7,157(小時)	1,087(小時)
經費支出	NT\$1,620,160(元)= 講師費用 (NT\$15,600)+學員薪資費用 (NT\$1,561,720)+其他費用 (NT\$42840)	NT\$358,400(元)= 課程費用 (NT\$196,400)+差旅費(NT\$38,400)+ 薪資費用(NT\$123,600)
課程名稱	<p>新進人員訓練：公司簡介、產品簡介、人事規章制度、專利與合約、歐盟法規與安規介紹、資訊安全與資訊運用、勞工安全衛生等課程。</p> <p>主管才能訓練：IFRS 管理課程。</p> <p>專業職能訓練：行銷管理、Layout 設計規範、電子散熱利器、BOM 成本查詢說明、移動障礙物偵測、DFMEA 講解、專案管理、TPU 專案等課程。</p> <p>通識訓練：消防演練-滅火器操作技巧、Excel 進階統計圖表實務等課程。</p> <p>自我啟發訓練：樂活瑜珈、生活智慧、CPR 心肺復甦術、菸害防治宣導篇、車禍事故處理、防詐騙 165 等數位學習課程。</p> <p>數位學習：車王新進培訓(主管簡介、公司簡介、人事制度、員工福利與公司活動、總務管理、勞工安全衛生、車王提案改善與節約能源管理)。</p>	<p>主管才能訓練：產業人才投資計畫基層主管培訓。</p> <p>專業職能訓練：企業內部控制制度在職訓練研習班-IFRS 與內部稽核篇、企業內部控制制度在職訓練研習班-管理類控制作業篇、會計主管初任進修課程、會計主管專業進修課程-IFRS、ISO14001 內部稽核人員培訓班、嵌入式 Linux 實務、資訊網路虛擬技術、歐洲 REACH 指令暨相關禁限用物質說明會、導體塗料應用、LED 檢測標準講解、巴西市場投資研討會。</p> <p>通識訓練：環境法規說明會、CPR 急救訓練</p>

項目	班次數	總人次	總人時	總費用
1.新進人員訓練	3	51	2448	NT\$587,520
2.專業職能訓練	20	268	551	NT\$132,240
3.主管才能訓練	5	147	1756	NT\$421,440
4.通識訓練	10	243	2089	NT\$501,360
5.自我啟發訓練	2	38	380	NT\$91,200
6.數位學習	10	51	1,020	NT\$244,800
總計	50	798	8,244	NT\$1,978,560

本公司教育訓練透過實體課程與數位課程共計分為六大訓練體系，包括新進（任）職前教育訓練、在職專業職能訓練、主管才能訓練、通識及自我啟發訓練與數位學習，其中在職教育訓練包括企業內跨部門教育訓練及委託企業外之教育訓練，所有教育訓練的目的除了確保員工有能力勝任所指派的工作外，也提供有心向其他領域或更高職務發展的同仁有自我充實的機會，為確實掌握教育訓練資源的有效運用，教育訓練單位會在每年十月份展開教育訓練需求調查，並依據公司的年度方針完成次年度的教育訓練規劃；此外，本公司將持續積極建構數位學習系統，以提高教育訓練的時效性，便利性及普及性。

3. 退休制度與其實施情形：

(1) 本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定給付之退休辦法，適用於民國 94 年 7 月 1 日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前 6 個月之平均薪資計算，15 年以內（含）的服務年資每滿一年給予 2 個基數，超過 15 年之服務年資每滿一年給予 1 個基數，惟累積最高以 45 個基數為限。本公司按月就薪資總額 4% 提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於台灣銀行信託部。

(2) 自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部份，每月按薪資之 6% 提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金

專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。

- (3)自民國 97 年 12 月 22 日起，本公司新增、修正勞工退休辦法「六〇優退專案」，條件為車王工作年資加上年齡 \geq 六十者。視情節並經公司退休準備金委員會審議通過同意者，准其退休。

4.履行社會責任：

本公司基於”感恩與回饋”之價值觀，除以公司名義積極參與社會公益活動外，亦於每年提供每位員工一日支薪志工假，鼓勵員工主動發揮愛心，參與社會服務活動。2010 年本公司除了以金錢贊助慈善機構及文教團體的活動，更發動全體員工共同參予惠民盲校生活協助活動，協助盲童清掃家園、生活協助，用實際的行動表達我們對社會的一份心力。

5.員工行為或倫理守則：

本公司訂有員工工作規則、新進人員手冊，內容以符合相關政府法令與社會倫理民俗為主及車王核心價值觀為主，並公佈於公司內部網頁，供同仁隨時取閱、遵循，重點項目分類及說明如下：

- (1)營業秘密保密要求：任職期間於公司獲知之專門技術或業務機密，未經公司同意，嚴禁以任何管道告知外部廠商或競爭同業。
- (2)內外部資料均需完整誠實記載：內部資料須依公司章程制度要求符合登錄或流通，外部公開資訊需依循法令規定呈現。
- (3)嚴禁擅自非法使用外部資訊或資源：如：不得安裝未經授權軟體、不得侵犯他公司或使用他人智慧財產權。
- (4)不得從事或參予與公司利益衝突之活動：禁止私自從事與職務相關之營業活動，禁止私用公司資源取得非法利

益。

- (5)嚴禁與往來之客戶或廠商進行非公司核可之互動交易或活動：與廠商或客戶之招待、餽贈、受理活動須嚴格依循公司內部規範準則。
- (6)禁止內線交易活動：所有員工不得未經許可擅自洩露或散佈內縣營業及財務資訊，圖利自己或他人，損害股東權益。
- (7)勞工安全衛生法令及公司規章的遵守：全體員工均需共同維護工作場所及其四週環境的安全衛生及整潔，並應主動協助防止竊盜、火災及其他災害的發生；公司提供相關防災演習，同仁均需共同參予。
- (8)本公司為維護兩性工作平等及提供員工免受性騷擾之工作及服務環境，訂定有性騷擾事件防治與處理辦法，供全體員工遵行。
- (9)電腦、網路為公司員工必備之工作應用工具，為規範員工合理使用電子工具的行為，制定有資訊安全條款供員工遵守，以約束不當網路濫用之行為。
- (10)全員均須依循遵守政府相關法令及公司內部規定執行職務：員工是公司的重要資產，勞資雙方互助互益之共同體，公司需善盡使員工安心工作、持續發展之義務，員工亦有責任維護實行可使公司長期有效經營之規範與策略，本公司要球員工須隨時遵守上述社會責任並維護車王利害相關者權益。

6.工作環境與員工人身安全保護措施：

本公司對員工工作環境和人身安全均十分重視,定期進行相關查檢及更新作業；工作環境部份，主要堅持明亮、清潔原則，且符合環保法規要求，通過 ISO14000 認證，隨時使員工享有舒適安全之作業環境。

人身安全部份則有下列幾個重點：

- (1)作業流程皆有 SOP，無論新舊員工均能輕易瞭解相關作業流程與方式。
- (2)機械設備均設有多重安全防護，例油壓 PRESS 機器除需雙手按鈕外，另設有紅外線感應保護具高危險性之射出機器，設有防呆裝置，大幅降低職業災害發生機率。
- (3)安全教育：定期舉辦安全教育課程，持續灌輸員工應備之安全操作常識，使員工於潛意識中即可作好自我安全防護。
- (4)安全追蹤：針對安全疑慮較高之機器設備，作定期之追蹤與改善，汰換無法排除重大危險性之設備，以員工人身安全為第一考量。
- (5)後續對環境及職業安全衛生促進活動

*有害物質限用(ROHS)推動：本公司積極推動綠色生產及採購，實現於製程產品皆符合歐盟規定不得含有 ROHS 相關有毒物質。

*職業該害防止計畫：為達成零災害目標，本公司每年擬定年度職業災害防止計畫，依據計劃內容制訂詳細之執行計畫，不斷透過執行、稽核、檢討等，逐年降低事業單位之危害風險，達成零災害之最終目標。

*實施自動檢查：為給予員工安全的工作環境，本公司積極推動自動檢查，藉此能提早發現潛在之危害因素，力求改善，有效控制。本公司自動檢查的項目：包括設備、原物料使用、作業環境、作業機械與機動車輛等。

*現場作業環境測定：本公司實施作業環境設定時，均擬定含採樣策略之作業環境測訂計畫，從基本資料蒐集、原物料、製造流程、危害物清查開始進行，並透過觀察、訪談記錄、調查、實地採樣等方式進行改善作業。

7.本公司尊重員工工作權益，以人性化管理帶領員工執行各項例行工作，且設有各項工作現況反映機制，如提案、員工懇談會議及動員月會等，以減低勞資糾紛。

(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並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：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	彰化銀行-豐原分行	99.03.16~104.03.16	聯合貸款	土地、建物抵押借款
	台灣土地銀行-北屯分行	99.03.16~104.03.16	聯合貸款	土地、建物抵押借款
	合作金庫銀行-大雅分行	99.03.16~104.03.16	聯合貸款	土地、建物抵押借款
	大眾銀行-台中分行	99.03.16~104.03.16	聯合貸款	土地、建物抵押借款
	台灣中小企業銀行-大雅分行	99.03.16~104.03.16	聯合貸款	土地、建物抵押借款
	玉山銀行-台中企金中心	99.03.16~104.03.16	聯合貸款	土地、建物抵押借款
	盤谷銀行-台中分行	99.03.16~104.03.16	聯合貸款	土地、建物抵押借款
	中國信託銀行-南屯分行	99.03.16~104.03.16	聯合貸款	土地、建物抵押借款
	華南銀行-北台中分行	99.03.16~104.03.16	聯合貸款	土地、建物抵押借款

陸、財務概況

一、最近五年度簡明財務報表

(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)					截至100年 3月31日
		95年	96年	97年	98年	99年	
流動資產		1,707,717	1,524,849	1,215,134	1,110,112	991,461	952,015
基金及長期投資		947,980	998,188	1,114,205	1,326,268	1,327,223	1,357,552
固定資產(註 2)		832,024	874,724	840,957	780,495	748,283	751,303
無形資產		20,750	29,469	41,693	37,290	28,895	26,611
其他資產		31,669	29,291	40,984	35,238	33,955	29,884
資產總額		3,540,140	3,456,521	3,252,973	3,289,403	3,129,817	3,117,365
流動負債	分配前	860,936	876,175	407,901	1,432,397	830,296	779,707
	分配後	990,605	982,180	407,901	1,432,397	830,296	779,707
長期負債		830,000	600,000	1,000,000	-	570,000	552,000
其他負債		22,749	22,777	13,988	28,395	43,242	43,286
負債總額	分配前	1,713,685	1,498,952	1,421,889	1,460,792	1,443,538	1,374,993
	分配後	1,843,354	1,604,957	1,421,889	1,460,792	1,443,538	1,374,993
股本		962,499	964,152	964,152	964,152	964,152	964,152
資本公積		271,823	275,871	275,871	275,871	275,871	275,871
保留盈餘	分配前	583,211	666,642	518,124	531,636	485,716	526,938
	分配後	453,542	560,637	518,124	531,636	485,716	526,938
長期股權投資 未實現跌價損失			-	-	-	-	
累積換算調整數		13,739	54,790	77,389	66,069	(16,611)	(1,740)
未認列為退休金 成本之淨損失		(4,817)	(3,886)	(4,452)	(9,117)	(22,849)	(22,849)
股東權益 總額	分配前	1,826,455	1,957,569	1,831,084	1,828,611	1,686,279	1,742,372
	分配後	1,696,786	1,851,564	1,831,084	1,828,611	1,686,279	1,742,372

註 1：財務報表均經會計師查核簽證。

註 2：上列各年度均未辦理資產重估價。

註 3：民國 99 年度之盈餘分配案尚未經股東會通過。

(二)簡明損益表

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	最近五年度財務資料(註 1)					截至100年 3月31日
	95年	96年	97年	98年	99年	
營業收入	2,420,621	2,413,989	1,490,809	1,237,672	1,420,525	351,082
營業毛利	593,920	647,632	409,753	269,799	368,955	97,404
營業損益	248,950	275,196	105,163	2,838	99,811	25,947
營業外收入	207,569	69,615	39,570	40,639	45,380	31,427
營業外支出	93,400	52,657	198,425	14,840	130,242	7,175
繼續營業部門稅前損益	363,119	292,154	(53,692)	28,637	14,949	50,199
繼續營業部門損益	290,458	213,100	(42,513)	13,512	2,288	41,222
停業部門損益	-	-	-	-	-	-
非常損益	-	-	-	-	-	-
會計原則變動之累積影響數	126	-	-	-	-	-
本期損益	290,584	213,100	(42,513)	13,512	2,288	41,222
每股盈餘(元)	3.02	2.21	(0.44)	0.14	0.02	0.43

註 1：上列財務報表均經會計師查核簽證。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見：

年 度	事務所名稱	會計師姓名	查核意見
99年	資誠聯合會計師事務所	楊明經、張志安	修正式無保留意見。
98年	資誠聯合會計師事務所	蕭珍琪、張志安	修正式無保留意見。
97年	資誠聯合會計師事務所	蕭珍琪、張志安	修正式無保留意見。
96年	資誠聯合會計師事務所	蕭珍琪、洪淑華	修正式無保留意見。
95年	資誠聯合會計師事務所	楊明經、洪淑華	修正式無保留意見。

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)					截至100年 3月31日	
		95年	96年	97年	98年	99年		
財務結構 (%)	負債占資產比率	48.41	43.37	43.71	44.41	46.12	44.11	
	長期資金占固定資產比率	319.28	292.39	336.65	234.29	301.53	305.39	
償債能力 (%)	流動比率	198.36	192.15	297.9	77.5	119.41	122.10	
	速動比率	121.16	133.93	200.8	56.94	71.32	70.52	
	利息保障倍數	14.53	10.57	(0.77)	2.96	2.04	10.47	
經營能力	應收款項週轉率(次)	8.71	6.08	4.93	7.08	5.99	4.68	
	平均收現日數	42	60	74	52	61	78	
	存貨週轉率(次)	3.07	2.84	2.23	2.37	2.49	2.46	
	應付款項週轉率(次)	17.28	11.10	8.27	10.12	5.89	4.94	
	平均銷貨日數	111.00	129	164	154	146	149	
	固定資產週轉率(次)	2.98	2.83	1.74	1.53	1.86	1.87	
	總資產週轉率(次)	0.73	0.69	0.44	0.38	0.44	0.45	
獲利能力	資產報酬率(%)	9.23	6.74	(0.59)	0.75	0.44	5.84	
	股東權益報酬率(%)	17.09	11.26	(2.24)	0.74	0.13	9.62	
	占實收資本 比率(%)	營業利益	25.86	28.54	12.6	0.29	10.35	2.69
		稅前純益	37.73	30.30	(5.57)	2.97	1.55	5.21
	純益率(%)	12.00	8.83	(2.85)	1.09	0.16	11.74	
現金流量	每股盈餘(元)(註2)	3.02	2.20	(0.44)	0.14	0.02	0.43	
	現金流量比率(%)	10.81	47.25	31.73	14.84	13.57	-12.42	
	現金流量允當比率(%)	98.17	99.11	76.58	107.51	106.96	176.25	
槓桿度	現金再投資比率(%)	1.46	10.49	0.99	9.22	2.34	-4.20	
	營運槓桿度	1.3	1.62	1.45	15.76	1.70	1.45	
	財務槓桿度	1.09	1.12	1.33	(0.24)	1.17	1.26	

最近二年度各項財務比率變動原因：(增減變動達20%者)

1. 長期資金占固定資產比率：主係長期負債較去年同期增加570,000仟元所致。
2. 流動比率：主要係約當現金減少，致流動資產減少118,651仟元及減少一年或一營業週期內到期長期負債600,00仟元，致流動負債減少602,101仟元，故造成流動比率上升。
3. 速動比率：速動資產減少223,410仟元、流動負債減少602,101仟元，故造成速動比率上升。
4. 利息保障倍數：主係本年度稅前淨利較去年同期減少13,688仟元、利息支出減少244仟元所致。
5. 應收款項週轉率(次)：主係營收較去年同期增加182,853仟元、平均應收款項較去年同期增加62,250仟元所致。
6. 應付款項週轉率(次)：主係本年銷貨成本較去年同期增加42,997仟元、平均應付款項較去年同期增加76,430仟元所致。
7. 資產報酬率：主係本年稅後淨利較去年同期減少13,688仟元所致。
8. 股東權益報酬率：主係本年度稅後淨利較去年同期減少11,224仟元所致。
9. 營業利益：主係本年營收較去年同期成長所致。
10. 稅前純益：主係本年度稅前淨利較去年同期減少13,688仟元所致。
11. 純益率：主係本年度稅前淨利較去年同期減少13,688仟元所致。
12. 每股盈餘(元)：主係本年度稅前淨利較去年同期減少13,688仟元所致。
13. 現金流量比率及現金再投資比率：營業活動之淨現金流量減少100,465仟元、流動負債較去年同期減少602,101仟元所致。
14. 營運槓桿度：主係本年度營收較去年同期成長，營業淨利較去年同期增加96,973仟元所致。
15. 財務槓桿度：主係本年度營收較去年同期成長，營業淨利較去年同期增加96,973仟元所致。

註1：以上各年度財務報告均經會計師查核簽證。

註2：係追溯調整前之數字。

註3：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)應付款項週轉率(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率＝銷貨成本／各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額

(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率

(6)固定資產週轉率＝銷貨淨額／平均固定資產淨額

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額

4.獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×(1－稅率)〕／平均資產總額

(2)股東權益報酬率＝稅後損益／平均股東權益淨額

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額

(4)每股盈餘＝(稅後淨利－特別股股利)／加權平均已發行股數

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)

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

監察人審查報告書

董事會造送本公司九十九年度財務報表暨合併財務報表，業經資誠聯合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配表等，經本監察人等審查，認為尚無不合，爰依公司法第二一九條之規定報告如上。

此 致

本公司九十九年股東常會

車王電子股份有限公司

監察人：蔡文正

監察人：白錫穎

監察人：陳美麗

中 華 民 國 一 百 年 四 月 二 十 六 日

四、99 年度財務報告

會計師查核報告

(100)財審報字第 10003606 號

車王電子股份有限公司 公鑒：

車王電子股份有限公司民國 99 年 12 月 31 日及民國 98 年 12 月 31 日之資產負債表，暨民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係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。上開財務報表之被投資公司中，民國 99 年 12 月 31 日有關 MOBILETRON U.K. LTD.、MOBILETRON COMERCIO DE AUTOPECAS E FERRAMENTAS LTDA 及由 STONEWALL VENTURES INC. 轉投資之 DUROFIX,INC 及民國 98 年 12 月 31 日有關 MOBILETRON U.K. LTD.之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開財務報表所表示之意見中，有關上述被投資公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國 99 年 12 月 31 日及民國 98 年 12 月 31 日對上述被投資公司長期投資之金額分別為新台幣 234,239 仟元及新台幣 172,348 仟元，分別占資產總額之 7%及 5%，民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日對上述被投資公司採權益法之長期股權投資之投資損失及收入分別為新台幣 21,602 仟元及新台幣 26,272 仟元，分別占稅前淨利之 145%及 92%；另如財務報表附註十一所述，民國 99 年度所揭露有關該等被投資公司之轉投資事業相關資訊，係依其他會計師查核之財務報表編製而得，本會計師並未查核該財務報表。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之

會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

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

另如財務報表附註三所述，車王電子股份有限公司自民國 98 年 1 月 1 日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。

車王電子股份有限公司已另編製民國 99 年度及 98 年度之合併財務報表，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。

資誠聯合會計師事務所

楊明經

會計師

張志安

前財政部證券管理委員會
核准簽證文號：(81)台財證(六)第 33095 號
行政院金融監督管理委員會證券期貨局
核准簽證文號：金管證六字第 0960042326 號
中華民國 100 年 4 月 26 日

車王電子股份有限公司
資 產 負 債 表
民國 99 年 12 月 31 日 及 98 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	99 年 12 月 31 日		98 年 12 月 31 日			99 年 12 月 31 日		98 年 12 月 31 日	
	金 額	%	金 額	%		金 額	%	金 額	%
資 產					負債及股東權益				
流動資產					流動負債				
1100 現金及約當現金(附註四(一))	\$ 197,730	6	\$ 425,850	13	2100 短期借款(附註四(八))	\$ 385,000	12	\$ 465,000	14
1310 公平價值變動列入損益之金融資產-流動(附註四(二))	20,785	1	18,416	1	2110 應付短期票券(附註四(九))	48,000	2	130,000	4
1120 應收票據淨額	6,872	-	55,169	2	2120 應付票據	34,962	1	9,561	-
1140 應收帳款淨額(附註四(三))	89,745	3	102,348	3	2140 應付帳款	112,291	4	91,363	3
1150 應收帳款-關係人淨額(附註五(二))	165,985	5	54,004	2	2150 應付帳款-關係人(附註五(二))	93,591	3	3,934	-
1186 其他應收款-關係人(附註五(二))	47,506	2	79,845	2	2160 應付所得稅(附註四(十五))	5,928	-	-	-
1190 其他金融資產-流動	16,620	1	15,792	-	2170 應付費用	35,972	1	39,117	1
120X 存貨(附註四(四))	377,456	12	285,639	9	2210 其他應付款	6,443	-	18,891	1
1298 其他流動資產-其他(附註四(十五))	68,762	2	73,049	2	2270 一年或一營業週期內到期長期負債(附註四(十一))	-	-	600,000	18
11XX 流動資產合計	991,461	32	1,110,112	34	2280 其他流動負債(附註四(十))	108,109	4	74,531	2
基金及投資					21XX 流動負債合計				
1480 以成本衡量之金融資產-非流動(附註四(五))	79,500	3	80,279	2	21XX 流動負債合計	830,296	27	1,432,397	43
1421 採權益法之長期股權投資(附註四(六))	1,231,413	39	1,231,065	37	2420 長期負債	570,000	18	-	-
1424 人壽保險現金解約價值	16,310	-	14,924	1	24XX 長期負債合計	570,000	18	-	-
14XX 基金及投資合計	1,327,223	42	1,326,268	40	其他負債				
固定資產(附註四(七)及六)					2810 應計退休金負債(附註四(十二))				
固定資產原始成本					2881 遞延貸項-聯屬公司間利益				
1501 土地	283,717	9	283,717	9	28XX 其他負債合計	43,242	1	28,395	1
1521 房屋及建築	407,070	13	428,669	13	2XXX 負債總額	1,443,538	46	1,460,792	44
1531 機器設備	272,759	9	272,575	8	股東權益				
1537 模具設備	220,200	7	222,476	7	股本				
1551 運輸設備	8,171	-	10,231	-	3110 普通股股本(附註一)	964,152	31	964,152	29
1681 其他設備	57,622	2	57,504	2	3211 資本公積(附註四(十三))	-	-	-	-
15XY 成本及重估增值	1,249,539	40	1,275,172	39	3211 普通股溢價	207,354	7	207,354	6
15X9 減：累計折舊	(504,198)	(16)	(501,877)	(15)	3213 轉換公司債溢價	67,840	2	67,840	2
1670 未完工程及預付設備款	2,942	-	7,200	-	3280 其 他	677	-	677	-
15XX 固定資產淨額	748,283	24	780,495	24	保留盈餘(附註四(十四))				
無形資產					3310 法定盈餘公積				
1720 專利權	18,891	1	20,841	1	3350 未分配盈餘	218,548	7	217,197	7
1750 電腦軟體成本	8,708	-	14,505	-	3420 權益其他調整項目	267,168	9	314,439	10
1770 遞延退休金成本(附註四(十二))	1,296	-	1,944	-	3430 累積換算調整數	(16,611)	(1)	66,069	2
17XX 無形資產合計	28,895	1	37,290	1	3430 未認為退休金成本之淨損失(附註四(十二))	(22,849)	(1)	(9,117)	-
其他資產					3XXX 股東權益總額				
1820 存出保證金	4,992	-	5,582	-	1,686,279 54 1,828,611 56				
1830 遞延費用	3,668	-	1,311	-	重大承諾事項及或有事項(附註七)				
1888 其他資產-其他(附註四(十五))	25,295	1	28,345	1					
18XX 其他資產淨額	33,955	1	35,238	1					
1XXX 資產總額	\$ 3,129,817	100	\$ 3,289,403	100	負債及股東權益總計				
					\$ 3,129,817 100 \$ 3,289,403 100				

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所楊明經、張志安會計師民國 100 年 4 月 26 日查核報告。

董事長：蔡裕慶

經理人：蔡裕慶

會計主管：蔡淑貞

車王電子股份有限公司
股東權益變動表
民國 99 年及 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	普通股本	資本公積	保 留 盈 餘		累 積 換 算 調 整 數	未認列為退休金 成本之淨損失	合 計
			法定盈餘公積	未分配盈餘			
<u>98 年</u>							
度							
98 年 1 月 1 日餘額	\$ 964,152	\$ 275,871	\$ 217,197	\$ 300,927	\$ 77,389	(\$ 4,452)	\$ 1,831,084
98 年度淨利	-	-	-	13,512	-	-	13,512
未認列為退休金成本淨損失	-	-	-	-	-	(4,665)	(4,665)
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	(11,320)	-	(11,320)
98 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 964,152</u>	<u>\$ 275,871</u>	<u>\$ 217,197</u>	<u>\$ 314,439</u>	<u>\$ 66,069</u>	<u>(\$ 9,117)</u>	<u>\$ 1,828,611</u>
<u>99 年</u>							
度							
99 年 1 月 1 日餘額	\$ 964,152	\$ 275,871	\$ 217,197	\$ 314,439	\$ 66,069	(\$ 9,117)	\$ 1,828,611
98 年度盈餘指撥及分配(註)							
法定盈餘公積	-	-	1,351	(1,351)	-	-	-
現金股利	-	-	-	(48,208)	-	-	(48,208)
99 年度淨利	-	-	-	2,288	-	-	2,288
未認列為退休金成本淨損失	-	-	-	-	-	(13,732)	(13,732)
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	(82,680)	-	(82,680)
99 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 964,152</u>	<u>\$ 275,871</u>	<u>\$ 218,548</u>	<u>\$ 267,168</u>	<u>(\$ 16,611)</u>	<u>(\$ 22,849)</u>	<u>\$ 1,686,279</u>

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
楊明經、張志安會計師民國 100 年 4 月 26 日查核報告。

董事長：蔡裕慶

經理人：蔡裕慶

會計主管：蔡淑貞

車王電子股份有限公司

現 金 流 量 表

民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	99 年 度	98 年 度
<u>營業活動之現金流量</u>		
本期淨利	\$ 2,288	\$ 13,512
調整項目		
聯屬公司間未(已)實現利益	32,790 (	7,910)
折舊費用	25,771	37,577
各項攤提	11,556	12,209
金融資產評價利益	(2,380 ) (	7,733)
呆帳(回升利益)損失	(237)	456
存貨(回升利益)呆滯及跌價損失提列數	(2,950)	20,488
處分投資(利益)損失	(18,679)	226
採權益法認列之長期股權投資損失(收益)	22,263 (	13,773)
處分固定資產利益	(11,195 ) (	381)
匯率影響數	35,446	1,226
資產及負債科目之變動		
公平價值變動列入損益之金融資產-流動	11	-
應收票據淨額	48,297 (	51,511)
應收帳款(含關係人)	(99,141 ) (	22,144)
其他應收款-關係人	16,344 (	45,659)
其他金融資產-流動	(828 ) (	319)
存貨	(88,867)	78,617
遞延所得稅資產	6,649	7,392
其他流動資產	(3,680)	176,057
應付票據	25,401 (	52,209)
應付帳款(含關係人)	110,585	69,014
應付所得稅	5,928 (	10,852)
應付費用	(3,145)	14,242
其他應付款	(3,771 ) (	3,206)
其他流動負債	788 (	8,944)
應計退休金負債	2,893	6,227
營業活動之淨現金流入	112,137	212,602

(續 次 頁)

	99	年	度	98	年	度
<u>投資活動之現金流量</u>						
其他應收款-關係人減少(增加)	\$		15,995	(\$		15,995)
採權益法認列之長期股權投資增加	(		110,246)	(		211,995)
以成本衡量之金融資產-非流動淨變動數			19,457			-
被投資公司清算退回股款			-			3,449
人壽保險現金解約價值增加	(		1,386)	(		1,290)
購置固定資產	(		15,880)	(		3,021)
處分固定資產價款			23,708			35,035
無形資產增加	(		3,292)	(		1,336)
其他資產減少(增加)			6,451	(		6,679)
存出保證金減少(增加)			590	(		474)
投資活動之淨現金流出	(		64,603)	(		202,306)
<u>融資活動之現金流量</u>						
短期借款本期(償還)增加數	(		80,000)			290,000
應付短期票券(減少)增加數	(		82,000)			130,000
長期借款本期舉借數			870,000			1,300,000
長期借款本期償還數	(		900,000)	(		1,700,000)
給付現金股利	(		48,208)			-
融資活動之淨現金(流出)流入	(		240,208)			20,000
匯率影響數	(		35,446)	(		1,226)
本期現金及約當現金(減少)增加	(		228,120)			29,070
期初現金及約當現金餘額			425,850			396,780
期末現金及約當現金餘額	\$		197,730	\$		425,850
<u>現金流量資訊之補充揭露</u>						
本期支付利息	\$		14,642	\$		14,341
本期支付所得稅	\$		84	\$		18,585
<u>以現金支付購置固定資產金額</u>						
購置固定資產	\$		7,203	\$		7,382
加:期初應付設備款			14,179			9,818
減:期末應付設備款	(		5,502)	(		14,179)
支付現金數	\$		15,880	\$		3,021

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所

楊明經、張志安會計師民國 100 年 4 月 26 日查核報告。

董事長：蔡裕慶

經理人：蔡裕慶

會計主管：蔡淑貞

車王電子股份有限公司
財務報表附註
民國 99 年 12 月 31 日及 98 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

本公司設立於民國 71 年 7 月 19 日，為響應政府獎勵企業合併經營之政策，於民國 86 年 11 月 15 日吸收合併車王電動工具股份有限公司。截至民國 99 年 12 月 31 日，實收資本額為 964,152 仟元，分為 96,415 仟股，每股面額 10 元。主要營業項目為汽機車用電子控制裝置（電子點火器、電壓調整器及充電器）等電子零組件、電動及氣動工具、充電式手電筒、照明器材等零配件加工製造及買賣業務。本公司股票自民國 90 年 4 月 6 日起經核准在台灣證券交易所買賣。民國 99 年及 98 年 12 月 31 日本公司員工人數分別為 323 人及 283 人。

二、重要會計政策之彙總說明

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

(一)外幣交易

1. 本公司以新台幣為記帳單位，外幣交易按交易當日之即期匯率折算成新台幣入帳，其與實際收付時之兌換差異，列為當年度損益。
2. 期末就外幣貨幣性資產或負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益；惟與國外營運機構間具有長期投資性質之外幣墊款所產生之兌換差額則列為股東權益調整項目。

3. 期末就外幣非貨幣性資產或負債餘額，屬依公平價值衡量且變動列入損益者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益；屬依公平價值衡量且變動列入股東權益調整項目者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額，列為股東權益調整項目；屬非依公平價值衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

(二) 資產負債區分流動與非流動之分類標準

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

(三) 公平價值變動列入損益之金融資產與負債

1. 係採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量。
2. 公平價值變動列入損益之金融資產與負債係以公平價值評價且其價值變動列為當期損益。上市/上櫃股票、封

閉型基金及存託憑證係以資產負債表日公開市場之收盤價為公平價值。開放型基金係以資產負債表日該基金淨資產價值為公平價值。

(四) 應收帳款

係因出售商品或勞務而發生之應收帳款，按設算利率計算其折現值為入帳基礎，惟到期日在一年以內者，其折現值與到期值差異不大，按帳載金額評價。

(五) 備抵呆帳

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

(六) 存 貨

存貨採永續盤存制，成本結轉按加權平均法計算。固定製造費用則按正常產能分攤，期末存貨採成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及推銷費用後之餘額。

(七) 以成本衡量之金融資產及負債

1. 係採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，並加計取得或發行之交易成本。
2. 以成本衡量之金融資產若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

(八) 採權益法之長期股權投資

1. 持有被投資公司有表決權股份比例達 20% 以上或具有重大影響力者，採權益法評價。持有被投資公司有表決權股份比例超過 50% 或具有控制力者，採權益法評價並於每季編製合併報表。
2. 採權益法評價之長期股權投資與被投資公司間所產生之損益於當期末實現者，予以銷除；交易損益若屬折舊性

資產所產生者，依其效益年限分年認列，其餘之資產產生者，俟實現年度始行認列。投資公司與被投資公司間之順流交易，採列記未實現損益科目方式銷除，因而產生之「遞延借、貸項-聯屬公司間損失或利益」作為資產或負債，並依其實現期間劃分為長、短期。投資公司與被投資公司間之逆流交易及被投資公司間之側流交易，則直接沖銷投資損益。

3. 海外投資按權益法評價時，被投資公司財務報表轉換所產生之「累積換算調整數」作為本公司股東權益之調整項目。

(九)人壽保險現金解約價值

係本公司為員工投保之人壽保險，其受益人為本公司，於支付保險費時將同時享有現金解約價值增加部分認列為資產並減少保險費用。

(十)固定資產

1. 固定資產以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。
2. 折舊按估計經濟耐用年限，加計一年殘值採平均法提列，到期已提足而尚在使用之固定資產，仍繼續提列折舊。主要固定資產耐用年數除房屋及建築為 50 年，機器設備為 2~15 年，模具設備 2~8 年，餘為 3~20 年。
3. 凡支出效益及於以後各期之重大改良或大修支出列為資本支出，經常性維護或修理支出則列為當期費用，處分資產損益列為當期營業外收支項下。
4. 已閒置設備，按其淨變現價值或帳面價值較低者，轉列其他資產。

(十一)無形資產

專利權及電腦軟體係以取得成本為入帳基礎，並按其估計效益年數採直線法攤銷。

(十二)遞延費用

係聯貸抵押借款之費用等支出，以取得成本為入帳基礎，並按聯貸合約年數採直線法攤銷。

(十三)非金融資產減損

本公司於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。當以前年度認列資產減損之情況不再存在時，則在以前年度提列損失金額之範圍內予以迴轉。

(十四)退休金計劃及淨退休金成本

退休金辦法屬確定給付退休辦法者，係依據精算結果認列淨退休金成本，淨退休金成本包括當期服務成本、利息成本、基金資產之預期報酬及未認列過渡性淨給付義務與退休金損益之攤銷數。未認列過渡性淨給付義務按 14 年攤提。退休金辦法屬確定提撥退休辦法者，則依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。

(十五)產品售後服務保證

銷售貨品附有售後服務保證者，依據過去經驗預估售後服務保證成本，於銷貨發生年度認列為當期費用，其估計之負債列為流動負債。

(十六)所得稅

1. 所得稅之會計處理採跨期間與同期間之所得稅分攤，以前年度溢低估之所得稅，列為當期所得稅費用之調整項目。當稅法修正時，於公佈日之年度按新規定，將遞延所得稅負債或資產重新計算，因而產生之遞延所得稅負債或資產之變動影響數，列入當期繼續營業部門之所得稅費用(利益)。

2. 因購置設備或技術、研究發展支出、人才培訓支出及股權投資等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。
3. 未分配盈餘依所得稅法加徵 10% 之所得稅，於股東會決議分配盈餘後列為當期費用。

(十七) 員工分紅及董監酬勞

本公司員工分紅及董監酬勞成本，依民國 96 年 3 月 16 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，於具法律義務或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有差異時，則列為次年度之損益。另依民國 97 年 3 月 31 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(97)基秘字第 127 號函「上市上櫃公司員工分紅股數計算基準」，本公司以財務報告年度之次年度股東會決議日前一日之每股公平價值（收盤價），並考慮除權除息影響後之金額，計算股票紅利之股數。

(十八) 收入認列方法

1. 收入於獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列。相關成本配合收入於發生時承認。費用則依權責發生制於發生時認列為當期費用。
2. 出售予海外子公司原料再購回其成品之會計處理係依財團法人中華民國會計研究發展基金會民國 87 年 4 月 3 日(87)基秘字第 076 號之函釋，視其交易為原料加工而非進貨交易。
3. 運至海外子公司待售之存貨係依中華民國財務會計準則公報第 5 號「採權益法之長期股權投資處理準則」，認列銷貨收入及成本，惟於期末認列未實現銷貨利益，作為銷貨毛利之減項。

(十九)會計估計

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

三、會計變動之理由及其影響

本公司自民國 98 年 1 月 1 日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」，此項會計原則變動致本公司民國 98 年度採權益法長期股權投資之投資收益減少 12,675 仟元，以及營業成本及與存貨相關之營業外損失分別增加 45,658 仟元及減少 19,970 仟元，合計民國 98 年度淨利減少 13,986 仟元，每股盈餘減少 0.15 元。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

	99年12月31日	98年12月31日
庫存現金	\$ 1,116	\$ 487
活期及支票存款	30,795	2,183
定期存款	29,130	353,345
外幣存款	136,689	69,835
	<u>\$ 197,730</u>	<u>\$ 425,850</u>

民國99年及98年12月31日定期存款利率分別為0.55%及0.03%~0.3%。

(二)公平價值變動列入損益之金融資產-流動

	99年12月31日	98年12月31日
交易目的金融資產		
債券型基金	\$ 12,035	\$ 12,045
上市櫃股票	11,641	11,641
	23,676	23,686
減：評價調整	(2,891)	(5,270)
合計	<u>\$ 20,785</u>	<u>\$ 18,416</u>

本公司於民國 99 年度及 98 年度因金融資產交易認列之淨利益分別為 2,380 仟元及 7,733 仟元。

(三)應收帳款淨額

	99年12月31日	98年12月31日
應收帳款	\$ 93,151	\$ 164,217
減：備抵呆帳	(3,406)	(61,869)
	<u>\$ 89,745</u>	<u>\$ 102,348</u>

(四)存 貨

	99年12月31日		
	成本	備抵呆滯及跌價損失	帳面價值
原物料	\$ 167,086	(\$ 45,081)	\$ 122,005
原物料-委託海外子公司加工	82,860	(2)	82,858
在製品	4,442	(63)	4,379
製成品	172,171	(21,217)	150,954
商品	20,219	(2,959)	17,260
合計	<u>\$ 446,778</u>	<u>(\$ 69,322)</u>	<u>\$ 377,456</u>

	98年12月31日		
	成本	備抵呆滯及跌價損失	帳面價值
原物料	\$ 168,777	(\$ 53,460)	\$ 115,317
原物料-委託海外子公司加工	80,520	-	80,520
在製品	2,205	-	2,205
製成品	113,453	(30,209)	83,244
商品	6,066	(1,713)	4,353
合計	<u>\$ 371,021</u>	<u>(\$ 85,382)</u>	<u>\$ 285,639</u>

當期認列之存貨相關費損：

	99年度	98年度
已出售存貨成本	\$ 1,020,352	\$ 930,125
未分攤固定製造費用	840	25,688
呆滯及跌價損失	(2,950)	20,488
其他	538	(518)
	<u>\$ 1,018,780</u>	<u>\$ 975,783</u>

(五)以成本衡量之金融資產-非流動

被 投 資 公 司	99年12月31日		98年12月31日	
	帳列數	持股比例	帳列數	持股比例
BCD SEMICONDUCTOR MANUFACTURING LTD.	\$ 72,642	2.40%	\$ 72,642	2.40%
亞太優勢微系統股份有限公司	32,268	1.98%	28,047	1.91%
亞太投資股份有限公司	-	-	5,000	0.12%
新電創業投資顧問股份有限公司	-	11.76%	-	11.76%
	104,910		105,689	
減：累計減損	(25,410)		(25,410)	
	<u>\$ 79,500</u>		<u>\$ 80,279</u>	

1. 本公司持有上開金融資產因無活絡市場公開報價且公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。
2. 菁通創業投資股份有限公司經股東會決議以民國98年4月24日為清算基準日結束營業，除獲配股款3,449仟元外，同時認列處分投資損失226仟元，並於民國98年10月14日辦理清算完結。

3. 累計減損明細：

	<u>99 年 12 月 31 日</u>	<u>98 年 12 月 31 日</u>
BCD SEMICONDUCTOR MANUFACTURING LTD. 亞太優勢微系統股份有限公司	\$ 20,000 5,410 <u>\$ 25,410</u>	\$ 20,000 5,410 <u>\$ 25,410</u>

(六)採權益法之長期股權投資

被 投 資 公 司	<u>99 年 12 月 31 日</u>		<u>98 年 12 月 31 日</u>	
	帳 列 數	持 股 比 例	帳 列 數	持 股 比 例
STONEWALL VENTURES INC.	\$ 576,950	100%	\$ 612,920	100%
REGITAR U. S. A. INC.	373,834	100%	379,015	100%
MOBILETRON U. K. LTD.	162,217	100%	172,348	100%
MOBILETRON COMERCIO DE AUTOPECAS E FERRAMENTAS LTDA	44,361	99.97%	57,083	99.97%
德克斯科技股份有限公司	<u>50,051</u>	100%	-	-
	<u>1,207,413</u>		<u>1,221,366</u>	
預付長期投資：				
華德動能科技股份有限公司	24,000		-	
STONEWALL VENTURES INC.	-		9,699	
	<u>\$ 1,231,413</u>		<u>\$ 1,231,065</u>	

1. 有關採權益法認列之長期投資(損)益明細如下：

	<u>99 年 度</u>	<u>98 年 度</u>
STONEWALL VENTURES INC.	(\$ 47,590)	(\$ 49,122)
REGITAR U. S. A. INC.	30,474	47,857
MOBILETRON U. K. LTD.	11,504	26,272
MOBILETRON COMERCIO DE AUTOPECAS E FERRAMENTAS LTDA	(16,702)	(6,174)
MEDIA VIEW TECHNOLOGIES CORPORATION	-	(5,060)
德克斯科技股份有限公司	51	-
	<u>(\$ 22,263)</u>	<u>\$ 13,773</u>

2. 上述採權益法評價之長期股權投資除民國 98 年度 MOBILTRON COMERCIO DE AUTOPECAS E FERRAMENTAS LTDA 對本公司財務報表允當表達不具重大性，係依其自行結算之同期間財務報表認列外，餘係依同期間經會計師查核簽證之財務報表認列投資損益。

3. 採權益法評價之被投資公司 MEDIA VIEW TECHNOLOGIES CORPORATION 於民國 98 年 3 月 23 日經董事會決議進行清算，本公司於民國 98 年度將帳列餘額 5,060 仟元全數轉列投資損失。

4. 本公司為拓展國內市場，設立子公司德克斯科技股份有限公司，係以電動工具及其零配組件加工製造及買賣為業務。

5. 民國 99 年及 98 年度對持股比例超過 50% 之長期股權投資業已併入合併個體編製合併報表。

(七) 固定資產

	99 年	12 月	31 日
	成 本	累 計 折 舊	帳 面 價 值
土 地	\$ 283,717	\$ -	\$ 283,717
房 屋 及 建 築	407,070	(57,412)	349,658
機 器 設 備	272,759	(206,047)	66,712
模 具 設 備	220,200	(187,230)	32,970
運 輸 設 備	8,171	(7,137)	1,034
其 他 設 備	57,622	(46,372)	11,250
預 付 設 備 款	2,942	-	2,942
	<u>\$ 1,252,481</u>	<u>(\$ 504,198)</u>	<u>\$ 748,283</u>

	98 年	12 月	31 日
	成 本	累 計 折 舊	帳 面 價 值
土 地	\$ 283,717	\$ -	\$ 283,717
房 屋 及 建 築	428,669	(59,508)	369,161
機 器 設 備	272,575	(204,748)	67,827
模 具 設 備	222,476	(185,770)	36,706
運 輸 設 備	10,231	(8,488)	1,743
其 他 設 備	57,504	(43,363)	14,141
預 付 設 備 款	7,200	-	7,200
	<u>\$ 1,282,372</u>	<u>(\$ 501,877)</u>	<u>\$ 780,495</u>

(八) 短期借款

	99年12月31日	98年12月31日
擔保借款	\$ 300,000	\$ 365,000
信用借款	85,000	100,000
	<u>\$ 385,000</u>	<u>\$ 465,000</u>

民國 99 年及 98 年 12 月 31 日之短期借款利率區間分別為 0.83%~0.86% 及 0.86%~1%。

(九) 應付短期票券

	99年12月31日	98年12月31日
應付商業本票	\$ 48,000	\$ 130,000

係發行一年內到期之商業本票，其保證機構為大中票券金融股份有限公司，民國99年度及98年度之發行利率為0.838%及0.85%。

(十)其他流動負債

	99年12月31日	98年12月31日
遞延貸項-未實現聯屬公司間銷貨利益	\$ 101,380	\$ 68,590
預收貨款	5,342	1,476
其他	1,387	4,465
	<u>\$ 108,109</u>	<u>\$ 74,531</u>

(十一)長期借款

貸 款 機 構	借 款 期 限	99年12月31日	98年12月31日
彰化銀行等銀行團	99.3.16-104.3.16	\$ 570,000	\$ -
	分期償還		
	94.12.28-99.12.16	-	600,000
	分期償還		
減：一年內到期之長期借款		-	(600,000)
		<u>\$ 570,000</u>	<u>\$ -</u>

1. 民國 99 年及 98 年 12 月 31 日之長期借款利率分別為 1.95% 及 1.16%。

2. 本公司於民國 99 年 1 月 4 日及民國 94 年 12 月 16 日(已於民國 99 年 1 月 4 日舉借新借款償還舊借款)與主辦銀行－彰化銀行及各行庫等所組成之銀行團簽訂總額度 1,200,000 仟元之「聯合授信合約書」，截至民國 99 年 12 月 31 日及民國 98 年 12 月 31 日已動用之長期借款餘額分別為 570,000 仟元及 600,000 仟元。

(1) 上述借款合同除其他相關之規定外，尚包括下列限制條款：維持若干財務比率，並對於若干重大交易事項應事先取得銀行之同意，例如合併、變更主要營業項目及重大資產之轉讓或處分等。

(2) 上述聯貸抵押借款合同規定於授信期間內應維持以下之財務比率，並應每年提出經會計師簽證之合併財務報告檢算比率乙次：

- 流動比率應不得低於 100%。
- 負債比率在 150%(含)以下。
- 利息保障倍數應在 200%(含)以上。

如有不符上述任一財務比率或限制規定之情事發生時，本公司應立即提出具體改善財務措施之書面文件予管理銀行，並於六個月內改善並符合上述所有財務比率與限制規定為止。

(3)上述借款合同之授信方式，其中甲項授信係依合約之約定分次動用，惟不得循環動用，而乙項及丙項授信係依合約之約定循環動用。

3.本公司依民國 99 年度經會計師查核之合併財務報表檢算上述之財務比率，已符合與銀行約定之標準。

(十二)退休金計劃

1.本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定給付之退休辦法，適用於民國 94 年 7 月 1 日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前 6 個月之平均薪資計算，15 年以內(含)的服務年資每滿一年給予 2 個基數，超過 15 年之服務年資每滿一年給予 1 個基數，惟累積最高以 45 個基數為限。本公司按月就薪資總額 4%提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於台灣銀行信託部。退休金主要內容如下：

(1)精算假設

	99 年 度	98 年 度
折現率	2.25%	2.25%
未來薪資水準增加率	2.00%	2.00%
基金資產之預期投資報酬率	2.00%	2.00%

(2) 退休基金提撥狀況表

	99年12月31日	98年12月31日
既得給付義務	(\$ 41,348)	(\$ 29,344)
非既得給付義務	(48,055)	(44,954)
累積給付義務	(89,403)	(74,298)
未來薪資增加影響數	(25,837)	(22,566)
預計給付義務	(115,240)	(96,864)
退休基金資產公平價值	49,417	50,290
提撥狀況	(65,823)	(46,574)
未認列過渡性淨給付義務	1,296	1,944
退休金損失之未攤銷餘額	48,686	31,683
補列之應計退休金負債	(24,145)	(11,061)
應計退休金負債	(\$ 39,986)	(\$ 24,008)
既得給付	(\$ 49,939)	(\$ 36,457)

(3) 民國99年度及98年度之淨退休金成本包括：

	99 年 度	98 年 度
服務成本	\$ 2,232	\$ 2,771
利息成本	2,160	2,598
退休基金資產預期報酬	(1,019)	(1,703)
過渡性淨給付義務攤銷數	648	704
退休金損(益)攤銷數	1,158	976
縮減或清償損(益)	-	3,372
淨退休金成本	\$ 5,179	\$ 8,718

2. 自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按薪資之 6% 提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。民國 99 年度及 98 年度本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 6,576 仟元及 6,261 仟元。

(十三) 資本公積

1. 依法令規定，資本公積除超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得於公司無累積虧損時，每年以其

合計數不超過實收資本額百分之十之限額撥充資本外，餘均僅能彌補虧損。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

2. 上述以超過票面金額發行股票所得之溢額轉入之資本公積，需經主管機關核准登記後之次一年度，始得將該次轉入資本公積撥充資本。

(十四) 保留盈餘

1. 依本公司章程規定，本公司每年決算後所得純益，除依法扣繳所得稅外，應先彌補以往年度虧損，次提存百分之十為法定盈餘公積，並依法提撥特別盈餘公積，其餘額再提撥不低於3%為員工紅利、董監事酬勞2%，餘數加計上年度未分配盈餘為累積可分配盈餘，由董事會擬具盈餘分派議案，提請股東會決議分派之。
2. 本公司股利政策如下：因為本公司所處環境多變，企業生命週期正值穩定成長階段，為考量健全公司財務結構、營運盈餘之狀況及未來擴展營運規模之需要，擬採剩餘股利政策。董事會擬具之盈餘分派議案，提請股東會決議後辦理，股利得以現金股利或股票股利之方式為之，其中現金股利之分派以不低於股東紅利百分之十為原則。
3. 法定盈餘公積除彌補公司虧損及撥充資本外，不得使用之，惟撥充資本時，以此項公積已達實收資本額50%，並以撥充其半數為限。
4. 依行政院金融監督管理委員會證券期貨局之規定，除依法提列法定盈餘公積外，應就當年度發生之帳列股東權益減項金額自當年度稅後盈餘與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，屬前期累積之股東權益減項金額，自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積不得分派。嗣後股東權益減項金額迴轉時，得就迴轉部

份分派盈餘。

5. 本公司於民國 99 年 6 月 15 日經股東會決議發放現金股利 0.5 元;另民國 98 年 6 月 16 日經股東會決議民國 97 年度不做盈餘分派。前述盈餘分配議案與本公司民國 99 年 7 月 23 日及 98 年 6 月 16 日之董事會提議並無差異。
6. 本公司民國 99 年度依截至當期止之稅後淨利，因考量提列法定盈餘公積及特別盈餘公積等因素後尚無可分配盈餘，故未估列員工分紅及董監酬勞。本公司董事會通過及股東會決議相關資訊可至「公開資訊觀測站」查詢。民國 98 年度因稅後淨利尚小，故未估列員工紅利及董監酬勞。其與股東會通過之盈餘分配議案董監酬勞 243 仟元及員工紅利 365 仟元之差額，合計 608 仟元業已調整列入民國 99 年度損益表中。

(十五)所得稅

	99 年 度	98 年 度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$ 2,541	\$ 7,160
永久性差異之所得稅影響數	(1,742)	1,519
投資抵減之所得稅影響數	(145)	(7,132)
以前年度所得稅低估數	-	7,733
以前年度所得稅暫時性差異低估數	1,154	-
稅法修正之所得稅影響數	<u>10,853</u>	<u>5,845</u>
所得稅費用	12,661	15,125
遞延所得稅資產淨變動數	(3,247)	(7,392)
累積換算調整數	(3,402)	
以前年度所得稅低估數	-	(7,733)
暫繳及扣繳稅額	(<u>84</u>)	(<u>112</u>)
本期應付(退)所得稅	<u>\$ 5,928</u>	<u>(\$ 112)</u>

1. 永久性差異之所得稅影響數主要係公平價值變動列入損益之金融資產評價損益及其他稅法調整數。

2. 民國99年及98年12月31日之遞延所得稅資產及負債餘額如下：

	99年12月31日	98年12月31日
遞延所得稅資產總額—流動	\$ 40,077	\$ 51,581
遞延所得稅負債總額—流動	-	(2,688)
	<u>\$ 40,077</u>	<u>\$ 48,893</u>
遞延所得稅資產總額—非流動	\$ 29,216	\$ 29,726
遞延所得稅負債總額—非流動	(9,157)	(15,236)
	<u>\$ 20,059</u>	<u>\$ 14,490</u>

3. 民國99年及98年12月31日產生遞延所得稅資產及負債之暫時性差異及投資抵減

明細：

	99年12月31日		98年12月31日	
	金 額	所得稅 影響數	金 額	所得稅 影響數
流動：				
未實現銷貨毛利	\$135,510	\$ 23,036	\$ 91,830	\$ 22,958
備抵存貨呆滯及跌價損失	69,322	11,785	85,382	17,076
未實現兌換損失(利益)	27,925	4,747	(13,440)	(2,688)
呆帳損失	2,992	509	57,735	11,547
		<u>\$ 40,077</u>		<u>\$ 48,893</u>
非流動：				
資產減損損失	\$ 25,409	\$ 4,320	\$ 25,409	\$ 5,082
應計退休金未撥存數	13,322	2,265	10,428	2,086
出售固定資產未實現 銷貨毛利	3,256	554	4,387	877
依權益法認列之長期股權 投資利益	(53,866)	(9,157)	(76,180)	(15,236)
累積換算調整數	20,013	3,402		
虧損扣抵	11,537	1,961	23,183	4,637
投資抵減		<u>16,714</u>		<u>17,044</u>
		<u>\$ 20,059</u>		<u>\$ 14,490</u>

4. 截至民國99年12月31日止，本公司依據促進產業升級條例規定，可享有之投資抵減明細如下：

抵減項目	可抵減總額	尚未抵減餘額	最後抵減年度
研究與發展支出	\$ 16,955	\$ 15,655	101~102
機器設備	1,059	1,059	101~103
	<u>\$ 18,014</u>	<u>\$ 16,714</u>	

5. 截至民國99年12月31日止，本公司尚未使用之虧損扣抵之有效期限及所得稅影響數情況如下：

發生年度	申報或核定情形	可抵減稅額	尚未抵減稅額	最後扣抵年度
97	申報數	<u>\$ 2,060</u>	<u>\$ 1,961</u>	106

(十七) 用人、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總表

性 質 別	民 國 99 年 度		合 計
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	
用人費用			
薪資費用	\$ 61,034	\$ 100,722	\$ 161,756
勞健保費用	4,524	8,812	13,336
退休金費用	3,579	8,176	11,755
其他用人費用	3,184	3,945	7,129
	<u>\$ 72,321</u>	<u>\$ 121,655</u>	<u>\$ 193,976</u>
折舊費用	<u>\$ 12,064</u>	<u>\$ 13,707</u>	<u>\$ 25,771</u>
攤銷費用	<u>\$ -</u>	<u>\$ 11,556</u>	<u>\$ 11,556</u>

性 質 別	民 國 98 年 度		合 計
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	
用人費用			
薪資費用	\$ 44,225	\$ 103,058	\$ 147,283
勞健保費用	3,706	8,378	12,084
退休金費用	4,164	10,815	14,979
其他用人費用	2,804	3,930	6,734
	<u>\$ 54,899</u>	<u>\$ 126,181</u>	<u>\$ 181,080</u>
折舊費用	<u>\$ 21,699</u>	<u>\$ 15,878</u>	<u>\$ 37,577</u>
攤銷費用	<u>\$ 104</u>	<u>\$ 12,105</u>	<u>\$ 12,209</u>

五、關係人交易

(一) 關係人之名稱及與本公司之關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
REGITAR U. S. A. INC. (REGITAR U. S. A.)	本公司之子公司
MOBILETRON U. K. LTD. (MOBILETRON U. K.)	本公司之子公司
STONEWALL VENTURES INC. (STONEWALL)	本公司之子公司
MOBILETRON COMERCIO DE AUTOPECAS E FERRAMENTAS LTDA (MOBILETRON COMERCIO)	本公司之子公司
德克斯科技股份有限公司	本公司之子公司
DUROFIX, INC. (DUROFIX)	本公司之孫公司
車王電子(香港)有限公司	本公司之孫公司
車王電子(寧波)有限公司(車王寧波)	本公司之曾孫公司
CROWN TOP CORP. (CROWN TOP)	本公司對其具影響力之貿易商

(二) 與關係人間之重大交易事項

1. 銷貨收入

	99 年 度		98 年 度	
	金 額	佔銷貨淨額百分比	金 額	佔銷貨淨額百分比
REGITAR U. S. A.	\$ 423,871	29	\$ 243,467	20
MOBILETRON U. K.	316,541	22	235,989	19
DUROFIX	49,709	3	-	-
MOBILETRON COMERCIO	9,183	1	42,448	3
	<u>\$ 799,304</u>	<u>55</u>	<u>\$ 521,904</u>	<u>42</u>

(1)本公司銷售美洲地區之商品，主要由 REGITAR U.S.A.、DUROFIX 及 MOBILETRON COMERCIO 代理銷售，而 REGITAR U.S.A.及 DUROFIX 自民國 99 年 7 月 1 日起透過 CROWN TOP 轉單銷售，CROWN TOP 居間交易並無賺取任何差價。有關相同產品之售價條件尚難與非關係人比較，而收款條件則為出貨後 180 天內收取。

(2)本公司銷售歐洲地區之商品，主要由 MOBILETRON U.K.代理銷售，有關相同產品之售價尚難與非關係人比較。收款條件則為出貨後 180 天內收取。

(3)本公司對於國外一般客戶之收款期限係採月結後 30 ~90 天收款。

2. 供料委託加工交易/應付帳款

		99 年 度			
		供料委託加工材料成本		本 期	
		期 初	本期新增	期 末	本 期
		未 完 成 數	供 料 成 本	未 完 成 數	進 貨 金 額
車王寧波		\$ 80,520	\$ 272,212	\$ 82,860	\$ 752,853
		98 年 度			
		供料委託加工材料成本		本 期	
		期 初	本期新增	期 末	本 期
		未 完 成 數	供 料 成 本	未 完 成 數	進 貨 金 額
車王寧波		\$ 117,900	\$ 236,440	\$ 80,520	\$ 717,541

上述商品係本公司供料委託大陸車王寧波代為加工，加工完後以本公司名義逕行出售。車王寧波以其投入的加工成本加價收取平均約 10%~18%之加工收入。上述加工成本之付款方式係為月結後 30~60 天內支付。截至民國 99 年及 98 年 12 月 31 日應付加工款(表列應付帳款-關係人)分別為 93,591 仟元及 3,934 仟元。

3. 應收帳款

	99年12月31日		98年12月31日	
	金額	佔本公司 應收帳款 百分比	金額	佔本公司 應收帳款 百分比
MOBILETRON U. K.	\$ 117,912	45	\$ 44,459	28
MOBILETRON COMERCIO	42,701	16	37,635	24
DUROFIX	21,223	8	8,862	6
REGITAR U. S. A.	21,010	8	-	-
小計	202,846	77	90,956	58
逾期轉列其他應收款	(36,861)		(36,952)	
合計	\$ 165,985		\$ 54,004	

將超過正常授信期限一定期間之應收關係人帳款轉列為其他應收款，其帳齡分佈情形如下：

	99年12月31日		
	181~360天	360天以上	合計
MOBILETRON COMERCIO	\$ 2,560	\$ 34,301	\$ 36,861

	98年12月31日		
	181~360天	360天以上	合計
MOBILETRON COMERCIO	\$ 36,952	\$ -	\$ 36,952

4. 其他應收款項(表列其他應收款-關係人)

(1) 應收資金融通款

截至民國99年12月31日止，本公司因應收帳款逾期而轉列之明細如下：

	99年12月31日	98年12月31日
MOBILETRON COMERCIO	\$ 36,861	\$ 36,952

民國99年12月31日資金貸與明細如下：

	99年		度	
	最高 發生日期	餘額 金額	本期利 期末餘額	利率 應收利息
MOBILETRON COMERCIO	99年3月	\$ 16,480	\$ -	1.8% \$ 352

民國98年12月31日資金貸與明細如下：

	98年		度	
	最高 發生日期	餘額 金額	本期利 期末餘額	利率 應收利息
MOBILETRON COMERCIO	98年9月	\$ 16,480	\$ 15,995	1.8% \$ -

(2) 其他應收款

	99年12月31日	98年12月31日
STONEWALL	\$ -	\$ 22,631

係溢付股款應收回之款項。

(3)代墊款項

	99年12月31日	98年12月31日
車王寧波	\$ 10,645	\$ 4,267

上述之交易係代車王寧波代開信用狀、代墊運費、代付模具設備及代付產品專利權之款項。

5.再投資退稅款(表列什項收入)

	99年12月31日	98年12月31日
車王電子(香港)有限公司	\$ 3,003	\$ -

6.財產交易

本公司售予關係人機器及模具設備等固定資產明細如下：

	99 年 度			98 年 度		
	出售價格	帳面價值	出售利益	出售價格	帳面價值	出售利益
車王寧波	\$ 2,215	\$ 1,243	\$ 972	\$ 35,035	\$ 30,052	\$ 4,983

上述財產交易價格係依本公司之成本加價約 5%之出口費用計價。

7.背書保證

擔保對象	99 年 12 月 31 日		98 年 12 月 31 日	
	保證額度	已使用金額	保證額度	已使用金額
車王寧波	USD8,000仟元	USD6,500仟元	USD6,000仟元	USD3,000仟元

8.董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬資訊

	99 年 度	98 年 度
薪資	\$ 7,929	\$ 7,408
獎金	980	895
業務執行費用	2,400	2,400
盈餘分配項目	243	-
合計	\$ 11,552	\$ 10,703

(1)薪資包括薪資、職務加給及退職退休金等。

(2)獎金包括各種獎金、獎勵金等。

(3)業務執行費用包括車馬費、各種津貼、宿舍、配車等實務提供。

(4)盈餘分配項目係指當期估列之董監酬勞及估列差額。

(5)相關資訊可參閱本公司股東會年報。

六、抵(質)押之資產

資 產 項 目 擔 保 用 途	帳 面 價 值	
	99年12月31日	98年12月31日
土地	\$ 283,717	\$ 283,717
房屋及建築	330,975	336,694
質押定存(帳列存出保證金)	-	477
	\$ 614,692	\$ 620,888

七、重大承諾事項及或有事項

(一)承諾事項：

- 1.民國99年及98年12月31日本公司為購料而開立信用狀之未使用餘額為USD 73仟元及JPY 2,982仟元。

2. 民國 99 年及 98 年 12 月 31 日本公司為因應未來營運擴充需要，已簽訂之購買設備合約總價款分別計 8,305 仟元及 5,495 仟元，已付款項分別計 2,941 仟元及 3,210 仟元。

3. 本公司簽訂之產品授權製造及開發合約如下：

公司	給付權利金計價方式	合約期間
General Motors	第一年及第二年依銷售特定產品之銷售淨額之2%及3%計算，第三年後依銷售淨額之3.5%計算，且銷售淨額超過USD4,000萬以上另依銷售淨	權利金合約有效期間為民國98年7月1日至103年12月31日止。合約期滿，自動展延5年。

(二)或有事項：請參閱附註五-關係人保證事項。

八、重大之災害損失

無此事項。

九、重大之期後事項

無此事項。

十、其他

(一)金融商品之公平價值

金 融 資 產	99年12月31日		
	帳面價值	公平價值	
		公開報價 決定之價值	評價方法 估計之價值
非衍生性金融商品			
—資產			
公平價值與帳面價值			
相等之金融資產	\$ 529,450	\$ -	\$ 529,450
交易目的金融商品	20,785	20,785	-
以成本衡量之金融商品	79,500	-	-
	<u>\$ 629,735</u>	<u>\$ 20,785</u>	<u>\$ 529,450</u>
—負債			
公平價值與帳面價值			
相等之金融負債	\$ 728,916	\$ -	\$ 728,916
長期借款	570,000	-	570,000
	<u>\$ 1,298,916</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,298,916</u>

98年12月31日

金 融 資 產	帳面價值	公平價值	
		公開報價 決定之價值	評價方法 估計之價值
非衍生性金融商品			
—資產			
公平價值與帳面價值			
相等之金融資產	\$ 738,590	\$ -	\$ 738,590
交易目的金融商品	18,416	18,416	
以成本衡量之金融商品	80,279	-	-
	<u>\$ 837,285</u>	<u>\$ 18,416</u>	<u>\$ 738,590</u>
—負債			
公平價值與帳面價值			
相等之金融負債	\$ 763,807	\$ -	\$ 832,397
長期借款(含一年內到期)	600,000	-	600,000
	<u>\$ 1,363,807</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,432,397</u>

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- 1.短期金融商品，因折現值影響不大，故以帳面價值估計其公平價值。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及帳款淨額(含關係人)、其他應收款-關係人、其他金融資產-流動、存出保證金、短期借款、應付短期票券、應付票據、應付帳款(含關係人)、應付所得稅、應付費用、其他應付款項及其他流動負債。
- 2.交易目的金融資產以活絡市場之公開報價為公平價值。
- 3.長期借款係採浮動利率，故帳面價值即公平價值。

(二)利率風險部位資訊

本公司民國99年及98年12月31日具利率變動公平價值風險之金融資產分別為44,510仟元及367,721仟元；具利率變動現金流量風險之金融負債分別為1,003,000仟元及1,195,000仟元。

(三)財務風險控制

本公司採用全面風險管理與控制系統，以清楚辨認、衡量並控制本公司所有各種風險，(包含市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險)，使本公司之管理階層能

有效從事控制並衡量市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險。

(四)重大財務風險資訊

1.市場風險

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

	99年12月31日		98年12月31日	
	外幣	匯率	外幣	匯率
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金:新台幣	13,648	29.13	16,812	31.99
日幣:新台幣	15,065	0.3582	19,124	0.34
英鎊:新台幣	4,061	45.19	1,735	51.70
歐元:新台幣	2,104	38.92	4,921	45.93
<u>非貨幣性項目</u>				
美金:新台幣				
<u>採權益法之長期股權投資</u>				
美金:新台幣	13,785	29.13	12,468	31.99
英鎊:新台幣	3,590	45.19	3,354	51.70
人民幣:新台幣	125,399	4.41	130,966	4.68
巴幣:新台幣	2,581	17.16	3,480	16.41
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金:新台幣	3,228	29.13	476	31.99
人民幣:新台幣	200	4.41	-	-
英鎊:新台幣	-	-	36	51.70
歐元:新台幣	-	-	7	45.93

2.信用風險

- (1)本公司於銷售產品時，業已評估交易相對人之信用狀況，預期交易相對人不致發生違約，故發生信用風險之可能性極低，而最大之信用風險金額為其帳面價值。
- (2)本公司提供借款保證承諾僅對有業務關係、本公司直接及間接持有表決權股份超過 50% 及直接及間接對本公司持有表決權股份超過 50% 之企業為之。由於該等公司之信用狀況均能完全掌握，故未要求提供擔保品。若其均未能履約，所可能發生之信用風險為保

證金額。

3.流動性風險

本公司投資之公平價值變動列入損益之金融資產均具活絡市場，可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售金融資產，預期不致產生重大之流動性風險。而以成本衡量之金融資產投資因無活絡市場，故預期具有重大之流動性風險。

4.利率變動之現金流量風險

本公司之短期及長期借款，係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使短期及長期借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1. 對他人資金融通情形：

民國99年1月1日至12月31日：

編號	貸出資金之公司名稱	貸與對象	往來科目	本 期		利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	提列備抵擔保品			對個別對象資金融通最高限額	資金融通最高限額
				最高餘額	期末餘額				呆帳金額	名稱	價值		
1	車王電子股份有限公司	MOBILETRON COMERCIO	其他應收款	\$ 16,480	\$ -	1.8%	1 (註三)	\$ 9,183	\$ -	-	\$ -	\$ 9,183 (註一)	\$ 337,256 (註二)
2	車王電子股份有限公司	MOBILETRON COMERCIO	其他應收款	40,683	36,861 (註四)	-	(註四)	9,183	-	-	-	9,183 (註一)	337,256 (註二)

註一：對個別貸與金額以不超過雙方最近一年度業務往來金額為限。

註二：貸與總金額以不超過本公司淨值百分之二十為限。

註三：1為有業務往來者。2為有短期融通資金之必要者。

註四：依(93)基秘字第167號規定將逾期授信期間之帳款轉列其他應收款。

2. 為他人背書保證情形：

民國99年1月1日至12月31日：

編號	背書保證者公司名稱	背書保證對象		對單一企業背書保證限額(註一)	本期最高背書保證金餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額(註二)	備註
		公司名稱	與本公司之關係							
0	車王電子股份有限公司	車王寧波	本公司之曾孫公司	\$ 337,256	\$ 233,040 (USD8,000仟元)	\$ 233,040 (USD8,000仟元)	\$ -	14%	\$ 674,512	-

註一：對單一企業背書保證限額為最近期財務報表股權淨值百分之二十。

註二：背書保證限額為最近期財務報表股權淨值百分之四十。

3. 期末持有有價證券情形：

民國99年12月31日：

本公司或被投資公司名稱	有價證券種類	有價證券名稱	有價證券發行人與本公司之關係	帳列科目	期		末		備註
					股數/單位	帳面金額	比率(%)	市價	
車王電子股份有限公司	股	票 STONEWALL VENTURES INC.	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	40,940	\$ 576,950	100%	\$ 576,950	(註二)
車王電子股份有限公司	股	票 REGITAR U. S. A. INC.	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	100,000	373,834	100%	373,834	(註二)
車王電子股份有限公司	股	票 MOBILETRON U. K. LTD.	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	3,400,000	162,217	100%	162,217	(註二)
車王電子股份有限公司	股	票 MOBILETRON COMERCIO DE AUTOPECAS E FERRAMENTAS LTDA	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	4,241,173	44,361	99.97%	44,361	(註二)
車王電子股份有限公司	股	票 德克斯科技股份有限公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	5,000,000	50,051	100%	50,051	
車王電子股份有限公司	股	票 華德動能科技股份有限公司	-	預付長期投資	-	24,000		24,000	
						<u>\$ 1,231,413</u>		<u>\$ 1,231,413</u>	
車王電子股份有限公司	股	票 BCD SEMICONDUCTOR MANUFACTURING LTD.	-	以成本衡量之金融資產	1,782,356	\$ 72,642	2.40%	(\$ 11,518)	(註二)
						減：累計減損 (20,000)			
						<u>52,642</u>			
車王電子股份有限公司	股	票 亞太優勢微系統股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產	3,103,716	32,268	1.98%	23,319	(註二)
						減：累計減損 (5,410)			
						<u>26,858</u>			
						<u>\$ 79,500</u>		<u>\$ 11,801</u>	
車王電子股份有限公司	基	金 安泰ING台灣運籌證券基金	-	交易目的金融資產	430,000	\$ 7,035	-	\$ 7,731	
車王電子股份有限公司	基	金 寶來績效證券基金	-	交易目的金融資產	234,412	5,000	-	7,649	
車王電子股份有限公司	股	票 中華開發金融控股股份有限公司	-	交易目的金融資產	57,302	2,835	-	733	
車王電子股份有限公司	股	票 寶來證券股份有限公司	-	交易目的金融資產	72,521	2,416	-	1,378	
車王電子股份有限公司	股	票 新光合成纖維股份有限公司	-	交易目的金融資產	123,088	2,337	-	1,981	
車王電子股份有限公司	股	票 元富證券股份有限公司	-	交易目的金融資產	58,426	1,952	-	777	
車王電子股份有限公司	股	票 金鼎綜合證券股份有限公司	-	交易目的金融資產	41,900	1,791	-	525	
車王電子股份有限公司	股	票 其他(註一)	-	交易目的金融資產	2,174	310	-	11	
						23,676		<u>\$ 20,785</u>	
				減：交易目的金融資產評價調整		(2,891)			
						<u>\$ 20,785</u>			

註一：其餘有價證券未超過該科目5%或1仟萬元者以其他彙列表示。

註二：無公開市價，故以民國99年12月31日之每股淨值列示。

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：民國99年1月1日至12月31日無此情形。
5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：民國99年1月1日至12月31日無此情形。
6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：民國99年1月1日至12月31日無此情形。

7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：
民國99年1月1日至12月31日：

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	進(銷)貨	交易情形			交易條件與一般交易不同之情形及原因	應收(付)票據、帳款			
				金額	佔總進(銷)貨額之比率%	授信期間		單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據及帳款之比率	備註
車王電子股份有限公司	REGITAR U. S. A. INC.	本公司之子公司	銷貨	\$423,871	29%	出貨後180天內收款	註1	一般客戶為30-90天收款	\$ 21,010	8%	無
車王電子股份有限公司	MOBILETRON U. K.	本公司之子公司	銷貨	316,541	22%	出貨後180天內收取款	註1	一般客戶為30-90天收款	117,912	45%	無
車王電子股份有限公司	車王電子(寧波)有限公司	本公司之曾孫公司	進貨	752,853	71%	月結後30天-60天內支付	註2	月結後60天-90天內支付	(93,592)	(44%)	無

註1：有關產品之售價條件尚難與非關係人比較。

註2：係以該公司成本加價10%~18%。

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：民國99年12月31日除第7點所述之應收帳款外，無此情形。

9. 從事衍生性商品交易：民國99年1月1日至12月31日無此情形。

(二)轉投資事業相關資訊

1. 被投資公司之相關資訊：

民國99年1月1日至12月31日：

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		帳面金額	被投資公司 本公司認列		備註
				本期期末	去年年底	股數	比率		本期(損)益	之投資(損)益	
車王電子股份有限公司	STONEWALL VENTURES INC.	維京群島	進出口貿易及一般投資業務	\$684,949	\$639,003	40,940	100%	\$ 576,950	(\$ 47,590)	(\$ 47,590)	
STONEWALL VENTURES INC.	MOBILETRON LIMITED	香港	進出口貿易及一般投資業務	684,949	639,003	20,920,735	100%	549,289	(31,186)		註一
STONEWALL VENTURES INC.	DUROFIX, INC	美國	電動工具及其汽車零組件之買賣業務	45,945	9,699	1,469,990	100%	27,661	(16,404)		註一
MOBILETRON LIMITED	車王電子(寧波)有限公司	大陸	電動手工工具之零件. 手電筒分電盤. 點火線圈. 機動車輛用起動機及起動發電兩用機及電點火. 起動設備之零件	639,003	639,003	20,970,000	100%	549,289	(31,186)		註二
車王電子(寧波)有限公司	余姚市車王電子商貿有限公司	大陸	汽車零配件及電動工具之買賣業務	2,205	-	-	100%	2,128	(81)		註三
車王電子股份有限公司	REGITAR U. S. A. INC.	美國	汽車零配件. 電動工具. 五金沖件等之批發與零售及國際貿易	98,695	98,695	100,000	100%	373,834	30,474	30,474	
車王電子股份有限公司	MOBILETRON U. K. LTD.	英國	汽車零配件及電動工具之買賣業務	164,021	164,021	3,400,000	100%	162,217	11,504	11,504	
車王電子股份有限公司	MOBILETRON COMERCIO DE AUTOPEÇAS E FERRAMENTAS LTDA	巴西	汽車零配件及電動工具之買賣業務	68,500	68,500	4,241,173	99.97%	44,361	(16,707)	(16,702)	
車王電子股份有限公司	德克斯科技股份有限公司	台灣	電動工具及其汽車零組件加工之製造買賣業務	50,000	-	5,000,000	100%	50,051	51	51	

註一：係本公司之孫公司，未列示本公司認列之投資損益。

註二：係本公司之曾孫公司，未列示本公司認列之投資損益。

註三：係本公司之曾曾孫公司，未列示本公司認列之投資損益。

2. 對他人資金融通情形：民國99年1月1日至12月31日無此情形。
 3. 為他人背書保證情形：民國99年1月1日至12月31日無此情形。
 4. 期末持有有價證券情形：

民國99年12月31日：

本公司或被投資 公司名稱	有價證券 種類	有價證券 名稱	有價證券發行人 與本公司之關係	帳列科目	期 末				
					股數 / 單位	帳面金額	比率 (%)	市價	
STONEWALL VENTURES INC.	股 票	MOBILETRON LIMITED	本公司之孫公司	採權益法評價之長期股權投資	20,920,735	\$ 549,289	100%	\$ 549,289	
STONEWALL VENTURES INC.	股 票	DUROFIX, INC.	本公司之孫公司	採權益法評價之長期股權投資	1,469,990	27,661	100%	27,661	
MOBILETRON LIMITED	股 票	車王電子(寧波)有限公司	本公司之曾孫公司	採權益法評價之長期股權投資	20,970,000	549,289	100%	549,289	
車王電子(寧波)有限公司	股 票	余姚市車王電子商貿有限公司	寧波董事長為該公司董事長	採權益法評價之長期股權投資	-	2,128	100%	2,128	
車王電子(寧波)有限公司	股 票	寧波科隆會展服務有限公司	寧波董事長為該公司總經理	以成本衡量之金融資產-非流動	-	1,128	17%	760 (註)	
德克斯科技股份有限公司	基 金	保誠威實債券基金	本公司之子公司	交易目的金融資產	3,864	50,000	-	50,102	

註：以成本衡量之金融資產係列示被投資公司民國99年12月31日自結財務報表之股權淨值。

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者：民國99年1月1日至12月31日無此情形。
 6. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：民國99年1月1日至12月31日無此情形。
 7. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：民國99年1月1日至12月31日無此情形。
 8. 與關係人進、銷貨交易達新台幣一億元以上：請參閱附註十一(一)7之說明。
 9. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：民國99年12月31日無此情形。
 10. 從事衍生性金融商品交易：民國99年1月1日至12月31日無此情形。

(三)大陸投資資訊

1. 投資大陸之基本資料

大陸投資 公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資 方式	本期期初自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或收回 投資金額		本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列 投資利益	期末投資 帳面價值	截至本期止已 匯回投資收益
					匯出	匯入					
車王電子(寧波) 有限公司	電動手工具之零件、分電 盤、點火線圈、手電筒、 電點火及啟動設備之零件。	美金 20,970仟元	註1	\$ 639,003	\$ -	\$ -	\$ 639,003	100%	(\$ 31,186)	\$ 549,289	\$ -
上海力通微電有限公 司、上海訊微機電製造 有限公司、上海新進半 導體製造有限公司	設計、開發、生產、測試生 產、加工、銷售新型電子元 件、傳感器、光通信及射頻 集成電路等。	美金 20,000仟元	註2	72,642	-	-	72,642	2.40%	-	52,642	-

註1：透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註2：透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司。

註3：經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表。

本公司赴大陸地區投資限額		
本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	淨值*60%
美金23,230仟元 (折合台幣 711,645仟元)	美金 23,230 仟元	\$ 1,011,767

2. 本公司與轉投資大陸被投資公司車王寧波所發生之下列重大事項：

(1) 供料委託加工交易

	99 年 度			
	供料委託加工材料成本		材料成本	
	期 初 未 完 成 數	本 期 新 增 供 料 成 本	期 末 未 完 成 數	本 期 進 貨 金 額
車王寧波	\$ 80,520	\$ 272,212	\$ 82,860	\$ 752,853

上述商品係本公司供料委託大陸車王寧波代為加工，加工完後以本公司名義逕行出售。車王寧波以投入的加工成本加價收取平均約 10%~18%之加工收入。上述加工成本之付款方式係為月結後 30~60 天內支付，截至民國 99 年 12 月 31 日應付加工款（表列應付帳款-關係人）為 93,591 仟元。

(2) 代墊款項(表列其他應收款-關係人)

	99年12月31日
車王寧波	\$ 10,645

上述之交易係代車王寧波代開信用狀、代墊運費、代付模具設備及代付產品專利權之款項。

(3) 財產交易

本公司售予關係人機器及模具設備等固定資產明細如下：

	99 年 度		
	出售價格	帳面價值	出售利益
車王寧波	\$ 2,215	\$ 1,243	\$ 972

上述財產交易價格係依本公司之成本加價約5%之出口費用計價。

(4) 背書保證

擔 保 對 象	99 年 12 月 31 日	
	保 證 額 度	已 使 用 金 額
車 王 寧 波	USD 8,000仟元	USD 6,500仟元

十二、部門別財務資訊

(一)產業別資訊

民國99年度：

	電子部門	電動部門	調整沖銷	合計
來自企業以外客戶之收入	\$1,048,962	\$371,563	\$ -	\$ 1,420,525
來自企業之收入	-	-	-	-
收入合計	<u>\$1,048,962</u>	<u>\$371,563</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,420,525</u>
部門損益	<u>\$ 178,882</u>	<u>(\$ 79,071)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 99,811</u>
公司一般收入				45,380
公司一般費用				(93,609)
投資損失				(22,263)
利息費用				(14,370)
繼續營業部門稅前淨利				<u>\$ 14,949</u>
可辨認資產	<u>\$1,108,658</u>	<u>\$272,811</u>	<u>\$ -</u>	1,381,469
長期投資				1,327,223
公司一般資產				421,125
資產合計				<u>\$ 3,129,817</u>
折舊費用	<u>\$ 18,988</u>	<u>\$ 6,783</u>		<u>\$ 25,771</u>
資本支出金額	<u>\$ 5,185</u>	<u>\$ 2,018</u>		<u>\$ 7,203</u>

民國98年度：

	電子部門	電動部門	調整沖銷	合計
來自企業以外客戶之收入	\$ 782,236	\$ 455,436	\$ -	\$ 1,237,672
來自企業之收入	-	-	-	-
收入合計	<u>\$ 782,236</u>	<u>\$ 455,436</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,237,672</u>
部門損益	<u>\$ 86,975</u>	<u>(\$ 84,137)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,838</u>
公司一般收入				27,081
公司一般費用				(215)
長期投資利益				13,547
利息費用				(14,614)
繼續營業部門稅前淨利				<u>\$ 28,637</u>
可辨認資產	<u>\$ 961,370</u>	<u>\$ 261,116</u>	<u>\$ -</u>	1,222,486
長期投資				1,326,268
公司一般資產				740,649
資產合計				<u>\$ 3,289,403</u>
折舊費用	<u>\$ 24,900</u>	<u>\$ 12,677</u>		<u>\$ 37,577</u>
資本支出金額	<u>\$ 5,524</u>	<u>\$ 1,858</u>		<u>\$ 7,382</u>

(二)地區別資訊

本公司無國外營運機構。

(三)外銷銷貨資訊

本公司民國99年度及98年度外銷銷貨收入淨額明細如下：

地	區	99 年 度	98 年 度
歐	洲	\$ 615,743	\$ 531,995
美	洲	535,099	484,497
亞	洲	147,589	124,439
非	洲	32,016	33,528
澳	洲	20,375	18,408
		<u>\$ 1,350,822</u>	<u>\$ 1,192,867</u>

(四)重要客戶資訊

本公司民國99年度及98年度單一客戶銷貨收入占損益表銷貨收入金額10%以上者，明細如下：

	99 年 度		98 年 度	
	金 額	估營業收 入淨額 百分比	金 額	估營業收 入淨額 百分比
甲客戶	\$ 423,871	29	\$ 243,467	20
乙客戶	316,541	22	235,989	19
	<u>\$ 740,412</u>	<u>51</u>	<u>\$ 479,456</u>	<u>39</u>

車王電子股份有限公司
現金及約當現金明細表
民國 99 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額
庫 存 現 金		\$ 1,116
銀 行 存 款		
活期及支票存款		30,795
定期存款	USD\$1,000仟元，兌換率為 NT\$29.13:USD\$1	29,130
外 幣 存 款	US\$1,043仟元，兌換率為 NT\$29.13:US\$1	136,689
	GBP\$521仟元，兌換率為 NT\$45.19:GBP\$1	
	EUR\$2,023仟元，兌換率為 NT\$38.92:EUR\$1	
	JPY\$11,185仟元，兌換率為 NT\$0.3582:JPY\$1	
		-
		\$ 197,730

(以下空白)

車王電子股份有限公司
應收帳款淨額明細表
民國 99 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>摘</u>	<u>要</u>	<u>金</u>	<u>額</u>	<u>備</u>	<u>註</u>
	HOLGER CHRISTIANSEN A/S			\$	26,103		
	ISABERG RAPID AB				8,817		
	VIRAX S. A.				7,827		
	BLACK & DECKER MACAO				5,039		
	ROBERT BOSCH GMBH				4,740		
	其 他				<u>40,625</u>		每一零星客戶餘額均未 超過本科目金額5%
					93,151		
	減：備抵呆帳			(	<u>3,406)</u>		
				\$	<u><u>89,745</u></u>		

(以下空白)

車王電子股份有限公司
存貨明細表
民國 99 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額	市 價	市價決定方式
製 成 品 及 商 品		\$ 192,390	\$ 183,624	淨變現價值
在 製 品		4,442	3,790	淨變現價值
原 物 料		249,946	245,037	重置成本
		446,778	\$ 432,451	
減：備抵存貨跌價及呆滯損失		(69,322)		
		\$ 377,456		

(以下空白)

車王電子股份有限公司
以成本衡量之金融資產-非流動明細表
民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

名 稱	期 初 餘 額		本 期 增 加		本 期 減 少		期 末 餘 額			提供擔保 或質押情形
	張 數	帳面價值	張 數	金 額	張 數	金 額	張 數	持股比例	帳面價值	
BCD SEMICONDUCTOR MANUFACTURING LTD.	1,782,356	\$ 72,642	-	\$ -	-	\$ -	1,782,356	2.40%	\$ 72,642	無
亞太優勢微系統股份有限公司	2,804,668	28,047	299,048	4,221	-	-	3,103,716	1.98%	32,268	無
亞太投資股份有限公司	500,000	5,000	-	-	500,000	(5,000)	-	-	-	無
新電創業投資顧問股份有限公司	200,000	-	-	-	-	-	200,000	11.76%	-	無
		105,689		4,221		(5,000)			104,910	
減：累計減損		(25,410)		-		-			(25,410)	
		<u>\$ 80,279</u>		<u>\$ 4,221</u>		<u>(\$ 5,000)</u>			<u>\$ 79,500</u>	

(以下空白)

車王電子股份有限公司
採權益法評價之長期股權投資明細表
民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元/股

名 稱	期 初 餘 額		本 期 增 加		本 期 減 少		期 末 餘 額		提供擔保 或質押情形
	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	金 額	
STONEWALL VENTURES INC.	38,000	\$ 612,920	2,940	\$ 45,945	-	(\$ 81,915)	40,940	\$ 576,950	無
REGITAR U. S. A. INC.	100,000	379,015	-	-	-	(5,181)	100,000	373,834	無
MOBILETRON U. K. LTD.	3,400,000	172,348	-	-	-	(10,131)	3,400,000	162,217	無
MOBILETRON COMERCIO DE AUTOPECAS E FERRAMENTAS LTDA	4,241,173	57,083	-	-	-	(12,722)	4,241,173	44,361	無
德克斯科技股份有限公司		-	5,000,000	50,000	-	51	5,000,000	50,051	無
		1,221,366		95,945		(109,898)		1,207,413	
預付長期投資：									
STONEWALL VENTURES INC.		9,699		-		(9,699)		-	無
華德動能科技股份有限公司		-		24,000		-		24,000	無
		\$ 1,231,065		\$ 119,945		(\$ 119,597)		\$ 1,231,413	

車王電子股份有限公司
固定資產成本變動明細表
民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	期初金額	本期增加	本期減少	本期移轉	期末餘額	提供擔保 或抵押情形
土 地	\$ 283,717	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 283,717	全數提供長、 短期借款擔保
房屋及建築	428,669	-	(21,599)	-	407,070	部份提供長、 短期借款擔保
機器設備	272,575	4,911	(10,680)	5,953	272,759	無
模具設備	222,476	479	(2,755)	-	220,200	無
運輸設備	10,231	-	(2,060)	-	8,171	無
其他設備	57,504	118	-	-	57,622	無
預付設備款	7,200	1,695	-	(5,953)	2,942	無
	<u>\$1,282,372</u>	<u>\$ 7,203</u>	<u>(\$ 37,094)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$1,252,481</u>	

(以下空白)

車王電子股份有限公司
固定資產累計折舊變動明細表
民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

<u>項 目</u>	<u>期初餘額</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期減少</u>	<u>期末餘額</u>	<u>備 註</u>
房屋及建築	\$ 59,508	\$ 7,374	(\$ 9,470)	\$ 57,412	
機器設備	204,748	10,873	(9,574)	206,047	
模具設備	185,770	4,078	(2,618)	187,230	
運輸設備	8,488	437	(1,788)	7,137	
其他設備	43,363	3,009	-	46,372	
	<u>\$ 501,877</u>	<u>\$ 25,771</u>	<u>(\$ 23,450)</u>	<u>\$ 504,198</u>	

(以下空白)

車王電子股份有限公司
短期借款明細表
民國 99 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

債權人	摘要	期末餘額	契約期限	利率區間	融資額度	抵押或擔保備註
彰化銀行-豐原分行	綜合額度放款	\$ 300,000	99.12.31~100.01.28	0.86%	\$ 500,000	土地、建物
兆豐銀行-潭子分行	綜合額度放款	85,000	99.12.01~100.01.03	0.83%	100,000	無
		<u>\$ 385,000</u>				

(以下空白)

車王電子股份有限公司
長期借款明細表
民國 99 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

<u>債</u>	<u>權</u>	<u>人</u>	<u>摘</u>	<u>要</u>	<u>借 款 金 額</u>	<u>契 約 期 限</u>	<u>利 率</u>	<u>抵 押 或 擔 保</u>	<u>備 註</u>
彰化銀行	-	豐原分行	抵 押	借 款	\$ 142,510	99.3.16~104.3.16	1.95%	土地、建物	
土地銀行	-	北屯分行	抵 押	借 款	61,740	99.3.16~104.3.16	1.95%	土地、建物	
合作金庫	-	大雅分行	抵 押	借 款	61,740	99.3.16~104.3.16	1.95%	土地、建物	
大眾銀行	-	台中分行	抵 押	借 款	61,740	99.3.16~104.3.16	1.95%	土地、建物	
台灣中小企業銀行	-	大雅分行	抵 押	借 款	61,740	99.3.16~104.3.16	1.95%	土地、建物	
玉山銀行	-	台中分行	抵 押	借 款	61,740	99.3.16~104.3.16	1.95%	土地、建物	
盤谷銀行	-	台中分行	抵 押	借 款	52,260	99.3.16~104.3.16	1.95%	土地、建物	
中國信託	-	南屯分行	抵 押	借 款	38,030	99.3.16~104.3.16	1.95%	土地、建物	
華南銀行	-	北台中分行	抵 押	借 款	28,500	99.3.16~104.3.16	1.95%	土地、建物	
					<u>\$ 570,000</u>				

車王電子股份有限公司
銷貨收入明細表
民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

<u>項 目</u>	<u>數 量</u>	<u>單 位</u>	<u>金 額</u>	<u>備 註</u>
電壓調整器	3,522,821	個	\$ 379,784	
整流器	1,371,439	個	185,031	
電子點火器	899,306	個	143,223	
電鑽	34,302	支	57,096	
打釘機	126,202	支	54,355	
撞擊機	20,995	支	51,688	
其他			<u>582,545</u>	每一零星科目餘額均未超過本科目金額5%
			1,453,722	
減：銷貨退回及折讓			(<u>33,197</u>)	
			<u>\$ 1,420,525</u>	

(以下空白)

車王電子股份有限公司
銷貨成本表明細表
民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

自製產品銷貨成本：	
期初原物料	\$ 168,777
加：本期進料	470,730
減：期末原物料	(167,086)
本期委託海外子公司加工品進貨	(272,212)
本期出售原物料	(9,053)
原料盤虧	(536)
報廢及轉列相關費用	(18,714)
本期耗用原物料	171,906
加：直接人工	42,088
製造費用	60,373
未分攤固定製造費用	(840)
製造成本	273,527
加：期初在製品	2,205
減：期末在製品	(4,442)
製成品成本	271,290
加：期初製成品	113,453
減：期末製成品	(172,171)
製成品盤虧	(1)
報廢及轉列相關費用	(3,740)
產銷成本	<u>208,831</u>
外購商品銷貨成本：	
期初商品	6,066
加：本期進貨	817,160
減：期末商品	(20,219)
商品盤虧	(1)
報廢及轉列相關費用	(538)
進銷成本	<u>802,468</u>
自製及外購銷貨成本	1,011,299
出售原物料成本	<u>9,053</u>
已出售存貨成本	1,020,352
存貨呆滯及跌價損失	(2,950)
未分攤固定製造費用	840
存貨盤虧	<u>538</u>
銷貨成本	<u>\$ 1,018,780</u>

車王電子股份有限公司
製造費用明細表
民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

<u>項</u> <u>目</u>	<u>摘</u> <u>要</u>	<u>金</u> <u>額</u>	<u>備</u> <u>註</u>
薪 資 支 出		\$ 23,669	
折 舊 費 用		12,064	
消 耗 品 費		5,200	
包 裝 費		4,866	
水 電 費		4,433	
其 他 費 用		<u>10,141</u>	每一零星項目均未 超過本科目金額5%
		<u>\$ 60,373</u>	

(以下空白)

車王電子股份有限公司
推銷費用明細表
民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

<u>項</u> <u>目</u>	<u>摘</u> <u>要</u>	<u>金</u> <u>額</u>	<u>備</u> <u>註</u>
薪 資 支 出		\$ 22,390	
出 口 費 用		19,689	
勞 務 費		5,045	
權 利 金		4,090	
其 他 費 用		27,824	每一零星項目均未 超過本科目金額5%
		<u>\$ 79,038</u>	

(以下空白)

車王電子股份有限公司
管理及總務費用明細表
民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

<u>項</u> <u>目</u>	<u>摘</u> <u>要</u>	<u>金</u> <u>額</u>	<u>備</u> <u>註</u>
薪 資 支 出		\$ 42,423	
勞 務 費		12,469	
各 項 攤 提		11,556	
折 舊 費 用		8,405	
其 他 費 用		46,206	每一零星項目均未 超過本科目金額5%
		<u>\$ 121,059</u>	

(以下空白)

車王電子股份有限公司
研究發展支出明細表
民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

<u>項 目</u>	<u>摘 要</u>	<u>金 額</u>	<u>備 註</u>
薪 資 支 出		\$ 36,508	
勞 務 費		8,242	
折 舊 費 用		5,198	
研 究 材 料 費		5,290	
其 他 費 用		<u>13,809</u>	每一零星項目均未 超過本科目金額5%
		<u>\$ 69,047</u>	

(以下空白)

車王電子股份有限公司及其子公司
關係企業合併財務報表聲明書

本公司 99 年度（自 99 年 1 月 1 日至 99 年 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：車王電子股份有限公司及其子公司

負 責 人：蔡裕慶

中 華 民 國 1 0 0 年 4 月 2 6 日

會計師查核報告

(100)財審報字第 10004678 號

車王電子股份有限公司 公鑒：

車王電子股份有限公司及其子公司民國 99 年 12 月 31 日及民國 98 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併損益表、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。列入上開合併財務報表之子公司中，民國 99 年 12 月 31 日有關 MOBILETRON U.K. LTD.、MOBILETRON COMERCIO DE AUTOPECAS E FERRAMENTAS LTDA 及由 STONEWALL VENTURES INC.轉投資之 DUROFIX, INC 及民國 98 年 12 月 31 日有關 MOBILETRON U.K. LTD.之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關上述子公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。上述子公司民國 99 年 12 月 31 日及民國 98 年 12 月 31 日之資產總額金額分別為新台幣 393,956 仟元及新台幣 221,876 仟元，分別占合併資產總額之 12% 及 6%，民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之營業收入淨額分別為新台幣 367,417 仟元及新台幣 271,310 仟元，分別占合併營業收入淨額之 19% 及 15%；另如合併財務報表附註十一所述，民國 99 年度所揭露有關前述轉投資事業相關資訊，係依其他會計師查核之財務報表編製而得，本會計師並未查核該財務報表。

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

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述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」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達車王電子股份有限公司及其子公司民國 99 年 12 月 31 日及民國 98 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之經營成果與現金流量。

另如財務報表附註三所述，車王電子股份有限公司自民國 98 年 1 月 1 日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

楊明經

會 計 師

張志安

前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(81)台財證(六)第 33095 號

行政院金融監督管理委員會證券期貨局

核准簽證文號：金管證六字第 0960042326 號

中 華 民 國 1 0 0 年 4 月 2 6 日

車王電子股份有限公司及其子公司
合併資產負債表
民國99年12月31日及98年12月31日

單位：新台幣仟元

	99年12月31日		98年12月31日			99年12月31日		98年12月31日	
	金額	%	金額	%		金額	%	金額	%
資 產					負債及股東權益				
流動資產					流動負債				
1100	\$ 312,690	10	\$ 584,064	17	2100	\$ 472,817	14	\$ 465,000	14
1310					2110	48,000	1	130,000	4
	70,887	2	18,416	-	2120	85,284	3	29,803	1
1120	16,059	-	70,857	2	2140	186,368	6	138,828	4
1140	345,828	11	306,250	9	2160	68,360	2	34,164	1
1190	39,209	1	31,879	1	2170	62,943	2	56,427	2
120X	1,022,408	31	815,221	24	2190	-	-	8,161	-
1280	90,567	3	97,083	3	2210	6,868	-	18,891	1
11XX	<u>1,897,648</u>	<u>58</u>	<u>1,923,770</u>	<u>56</u>	2270				
基金及投資					其他應付款項-關係人(附註五)				
1480					2298	19,949	1	12,535	-
	80,628	2	81,472	2	21XX	<u>979,861</u>	<u>30</u>	<u>1,525,765</u>	<u>45</u>
1424	16,310	1	14,924	1	長期負債				
1425	<u>24,000</u>	<u>1</u>	-	-	2420	584,637	18	47,934	1
14XX	<u>120,938</u>	<u>4</u>	<u>96,396</u>	<u>3</u>	24XX	<u>584,637</u>	<u>18</u>	<u>47,934</u>	<u>1</u>
固定資產(附註四(七)及六)					其他負債				
1501	317,793	10	322,467	9	2810	39,986	1	24,008	1
1521	606,494	18	639,454	19	28XX	39,986	1	24,008	1
1531	540,365	16	559,584	16	2XXX	<u>1,604,484</u>	<u>49</u>	<u>1,597,707</u>	<u>47</u>
1537	380,465	12	425,953	12	股東權益				
1551	31,302	1	33,213	1	股本				
1681	<u>155,627</u>	<u>5</u>	<u>153,329</u>	<u>5</u>	3110	964,152	29	964,152	28
15XY	2,032,046	62	2,134,000	62	資本公積(附註四(十二))				
15X9	(913,704)	(28)	(900,358)	(26)	3211	207,354	6	207,354	6
1670	3,911	-	7,810	-	3213	67,840	2	67,840	2
15XX	<u>1,122,253</u>	<u>34</u>	<u>1,241,452</u>	<u>36</u>	3280	677	-	677	-
無形資產					保留盈餘(附註四(十三))				
1720	18,891	1	20,841	1	3310	218,548	7	217,197	6
1750	9,431	-	15,402	-	3350	267,168	8	314,439	9
1770	1,296	-	1,944	-	股東權益其他調整項目				
1780	68,458	2	73,499	2	3420	(16,611)	-	66,069	2
17XX	<u>98,076</u>	<u>3</u>	<u>111,686</u>	<u>3</u>	3430				
其他資產					未認列為退休金成本之淨損失(附註四(十一))				
1820	5,630	-	5,582	-	361X	(22,849)	(1)	(9,117)	-
1830	20,930	-	19,099	1	3610	1,686,279	51	1,828,611	53
1888	25,294	1	28,344	1	3XXX	6	-	11	-
18XX	<u>51,854</u>	<u>1</u>	<u>53,025</u>	<u>2</u>	股東權益總計				
1XXX	<u>\$ 3,290,769</u>	<u>100</u>	<u>\$ 3,426,329</u>	<u>100</u>	重大承諾事項及或有事項(附註七)				
					負債及股東權益總計				
					<u>\$ 3,290,769</u> <u>100</u> <u>\$ 3,426,329</u> <u>100</u>				

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所楊明經、張志安會計師民國100年4月26日查核報告。

董事長：蔡裕慶

經理人：蔡裕慶

會計主管：蔡淑貞

車王電子股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國99年1月1日至12月31日及98年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

	99 年 度			98 年 度		
	金	額	%	金	額	%
營業收入						
4110 銷貨收入	\$	1,995,777	102	\$	1,805,312	102
4170 銷貨退回	(	27,861)	(1)	(	22,773)	(1)
4190 銷貨折讓	(	19,495)	(1)	(	22,861)	(1)
4100 銷貨收入淨額		1,948,421	100		1,759,678	100
營業成本						
5110 銷貨成本(附註四(四))	(	1,235,688)	(63)	(	1,178,418)	(67)
5910 營業毛利		712,733	37		581,260	33
營業費用						
6100 推銷費用	(	304,071)	(16)	(	265,695)	(15)
6200 管理及總務費用	(	190,465)	(10)	(	183,666)	(10)
6300 研究發展費用	(	69,048)	(3)	(	66,793)	(4)
6000 營業費用合計	(	563,584)	(29)	(	516,154)	(29)
6900 營業淨利		149,149	8		65,106	4
營業外收入及利益						
7110 利息收入		1,042	-		3,229	-
7130 處分固定資產利益		8,410	-		-	-
7140 處分投資利益		18,679	1		-	-
7160 兌換利益		-	-		34,485	2
7310 金融資產評價利益(附註四(二))		2,482	-		7,733	-
7480 什項收入		16,965	1		11,587	1
7100 營業外收入及利益合計		47,578	2		57,034	3
營業外費用及損失						
7510 利息費用	(	15,675)	(1)	(	18,457)	(1)
7521 採權益法認列之投資損失(附註四(六))		-	-	(	5,060)	(1)
7530 處分固定資產損失		-	-	(	2,619)	-
7560 兌換損失	(	82,717)	(4)		-	-
7880 什項支出	(	18,040)	(1)	(	1,623)	-
7500 營業外費用及損失合計	(	116,432)	(6)	(	27,759)	(2)
7900 繼續營業單位稅前淨利		80,295	4		94,381	5
8110 所得稅費用(附註四(十四))	(	78,012)	(4)	(	80,870)	(4)
9600XX 合併總損益	\$	2,283	-	\$	13,511	1
歸屬於：						
9601 合併淨損益	\$	2,288	-	\$	13,512	1
9602 少數股權損益	(	5)	-	(	1)	-
	\$	2,283	-	\$	13,511	1
		稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
基本每股盈餘						
9710 繼續營業單位淨利	\$	0.83	\$ 0.02	\$	0.98	\$ 0.14
9740AA 少數股權		-	-		-	-
9750 本期淨利	\$	0.83	\$ 0.02	\$	0.98	\$ 0.14

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
楊明經、張志安會計師民國100年4月26日查核報告。

董事長：蔡裕慶

經理人：蔡裕慶

會計主管：蔡淑貞

車王電子股份有限公司及其子公司
合併股東權益變動表
民國 99 年及 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	保 留 盈 餘				累 積 換 算 調 整 數	未 認 列 為 退 休 金 成 本 之 淨 損 失	少 數 股 權	合 計
	普 通 股 股 本	資 本 公 積	法 定 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘				
98 年 度								
98 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 964,152	\$ 275,871	\$ 217,197	\$ 300,927	\$ 77,389	(\$ 4,452)	\$ 11	\$ 1,831,095
98 年 度 合 併 總 損 益	-	-	-	13,512	-	-	(1)	13,511
未 認 列 為 退 休 金 成 本 淨 損 失	-	-	-	-	-	(4,665)	-	(4,665)
國 外 長 期 投 資 換 算 調 整 數	-	-	-	-	(11,320)	-	-	(11,320)
少 數 股 權 股 東 權 益 變 動 數	-	-	-	-	-	-	1	1
98 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 964,152</u>	<u>\$ 275,871</u>	<u>\$ 217,197</u>	<u>\$ 314,439</u>	<u>\$ 66,069</u>	<u>(\$ 9,117)</u>	<u>\$ 11</u>	<u>\$ 1,828,622</u>
99 年 度								
99 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 964,152	\$ 275,871	\$ 217,197	\$ 314,439	\$ 66,069	(\$ 9,117)	\$ 11	\$ 1,828,622
98 年 度 盈 餘 指 撥 及 分 配 (註)								
法 定 盈 餘 公 積	-	-	1,351	(1,351)	-	-	-	-
現 金 股 利	-	-	-	(48,208)	-	-	-	(48,208)
99 年 度 合 併 總 損 益	-	-	-	2,288	-	-	(5)	2,283
未 認 列 為 退 休 金 成 本 淨 損 失	-	-	-	-	-	(13,732)	-	(13,732)
國 外 長 期 投 資 換 算 調 整 數	-	-	-	-	(82,680)	-	-	(82,680)
99 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 964,152</u>	<u>\$ 275,871</u>	<u>\$ 218,548</u>	<u>\$ 267,168</u>	<u>(\$ 16,611)</u>	<u>(\$ 22,849)</u>	<u>\$ 6</u>	<u>\$ 1,686,285</u>

註：98 年度盈餘分配董監酬勞 243 仟元及員工紅利 365 仟元，認列於民國 99 年度損益中。

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所楊明經、張志安會計師民國 100 年 4 月 26 日查核報告。

董事長：蔡裕慶

經理人：蔡裕慶

會計主管：蔡淑貞

車王電子股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國99年1月1日至12月31日及98年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	99	年	度	98	年	度
<u>營業活動之現金流量</u>						
合併總損益	\$		2,283	\$		13,511
調整項目						
折舊費用			112,248			130,396
各項攤提			13,850			13,915
金融資產評價利益	(		2,482)	(		7,733)
呆帳損失			5,464			456
處分投資(利益)損失	(		18,679)			226
存貨呆滯及跌價損失提列數			12,589			34,891
依權益法認列之長期股權投資利益(損失)			-			5,060
處分固定資產(利益)損失	(		8,410)			2,619
匯率影響數			35,446			1,226
資產及負債科目之變動						
公平價值變動列入損益之金融資產-流動	(		49,989)			-
應收票據			54,798	(		67,199)
應收帳款	(		45,042)			9,185
其他金融資產-流動			5,559			7,594
存貨	(		219,777)			84,166
遞延所得稅資產			6,649			7,392
其他流動資產	(		5,351)	(		25,062)
應付票據			55,481	(		31,967)
應付帳款			47,540			105,550
應付所得稅			34,196			23,312
應付費用			6,516			20,980
其他應付款項	(		12,023)	(		3,275)
其他流動負債			6,972	(		8,328)
應計退休金負債			2,895			6,227
營業活動之淨現金流入			<u>40,733</u>			<u>323,142</u>

(續次頁)

	99	年	度	98	年	度
<u>投資活動之現金流量</u>						
以成本衡量之金融資產-非流動淨變動數	\$	19,523		\$		-
採權益法之長期股權投資增加	(	24,000)				-
被投資公司清算退回股款		-				3,449
人壽保險現金解約價值增加	(	1,386)		(	1,290)	
存出保證金增加	(	48)		(	474)	
購買固定資產	(	61,142)		(	112,512)	
處分固定資產價款		24,966				35,035
無形資產增加	(	9,966)		(	1,973)	
其他資產減少(增加)		6,498		(	2,285)	
受限制資產增加	(	8,991)		(	6,073)	
其他應付款項(關係人)減少	(	8,161)				-
投資活動之淨現金流出	(	62,707)		(	86,123)	
<u>融資活動之現金流量</u>						
短期借款本期增加數		7,817				125,222
應付短期票券(減少)增加	(	82,000)				130,000
長期借款本期舉借數		870,000				1,300,000
長期借款本期償還數	(	964,799)		(	1,700,000)	
給付現金股利	(	48,208)				-
融資活動之淨現金流出	(	217,190)		(	144,778)	
匯率影響數	(	35,446)		(	1,226)	
匯率變動數		3,236				5,341
本期現金及約當現金(減少)增加	(	271,374)				96,356
期初現金及約當現金餘額		584,064				487,708
期末現金及約當現金餘額	\$	312,690		\$		584,064
<u>現金流量資訊之補充揭露</u>						
本期支付利息	\$	15,948		\$		18,185
本期支付所得稅	\$	34,014		\$		43,144
<u>僅有部分現金支出之投資活動</u>						
購置固定資產	\$	52,465		\$		116,873
加:期初應付設備款		14,179				9,818
減:期末應付設備款	(	5,502)		(	14,179)	
支付現金數	\$	61,142		\$		112,512

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
楊明經、張志安會計師民國 100 年 4 月 26 日查核報告。

董事長：蔡裕慶

經理人：蔡裕慶

會計主管：蔡淑貞

車王電子股份有限公司及其子公司
合併財務報表附註
民國99年及98年12月31日

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

(一)公司沿革及業務範圍

本公司設立於民國71年7月19日，為響應政府獎勵企業合併經營之政策，於民國86年11月15日吸收合併車王電動工具股份有限公司。截至民國99年12月31日，實收資本額為964,152仟元，分為96,145仟股，每股面額10元。主要營業項目為汽機車用電子控制裝置（電子點火器、電壓調整器及充電器）等電子零組件、電動及氣動工具、充電式手電筒、照明器材等零配件加工製造及買賣業務。本公司股票自民國90年4月6日起經核准在台灣證券交易所買賣。民國99年及98年12月31日，本公司及子公司員工人數合計分別為1,135人及968人。

(二)列入合併財務報表之所有子公司及本期增減變動情形如下：

投資公司名稱	被投資公司名稱	業務性質	持有股權百分比	
			民國99年12月31日	民國98年12月
本公司	REGITAR U. S. A. INC. (REGITAR)	買賣與本公司產品相關之產品	100%	100%
本公司	MOBILETRON U. K. LTD. (M. U. K.)	買賣與本公司產品相關之產品	100%	100%
本公司	MOBILETRON COMERCIO DE AUTOPECAS E FERRAMENTAS LTDA (MOBILETRON COMERCIO)	買賣與本公司產品相關之產品	99.97%	99.97% (註1)
本公司	STONEWALL VENTURES INC. (STONEWALL)	海外轉投資之控股公司	100%	100%
本公司	德克斯科技股份有限公司	買賣與本公司產品相關之產品	100%	-
STONEWALL	MOBILETRON LIMITED (香港車王)	海外轉投資之控股公司	100%	100%
STONEWALL	DUROFIX, INC. (DUROFIX)	買賣與本公司產品相關之產品	100%	100%
MOBILETRON LIMITED	車王電子(寧波)有限公司 (車王寧波)	主要業務與本公司同	100%	100%
車王電子(寧波)有限公司	余姚市車王電子商貿有限公司 (車王商貿)	買賣與本公司產品相關之產品	100%	-

註 1：MOBILETRON COMERCIO DE AUTOPECAS E FERRAMENTAS LTDA(MOBILETRON COMERCIO)民國 98 年 12 月 31 日之財務報表未經會計師查核。

(三)未列入本合併財務報表之子公司

無此情形。

(四)子公司會計期間不同之調整及處理方式

無此情形。

(五)國外子公司營業之特殊風險

無此情形。

(六)子公司將資金移轉予母公司之能力受重大限制者，該限制之本質與程度

無此情形。

(七)子公司持有母公司發行證券之內容

無此情形。

(八)子公司發行轉換公司債及新股之有關資料

余姚市車王電子商貿有限公司設立於民國 99 年 10 月 22 日，股本為人民幣 500 仟元、德克斯科技股份有限公司設立於民國 99 年 2 月 22 日，股本為 50,000 仟元及 DUROFIX, INC.(DUROFIX)設立於民國 98 年 12 月 2 日，股本為 USD 1,470 仟元。

二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依據「證券發行人財務報告編製準則」及中華民國一般公認會計原則編製，重要會計政策彙總說明如下：

(一)合併報表編製原則

本公司對於直接或間接持有表決權股份超過 50% 以上之被投資公司及符合具有控制能力之條件者，將全數納入合併財務報表編製個體，並每季編製合併財務報表。本公司與合併子公司相互間重大交易及資產負債科目餘額予以沖銷。

(二) 子公司外幣財務報表換算基礎

海外子公司財務報表於轉換時，所有資產、負債科目均按資產負債表日之匯率換算，股東權益中除期初保留盈餘以上期期末換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算；股利按宣告日之匯率換算，損益科目按加權平均匯率換算。換算產生之差額，列入「累積換算調整數」，作為股東權益之調整項目。

(三) 外幣交易

1. 本公司及合併子公司之會計紀錄分別係以新台幣及其功能性貨幣為記帳單位。外幣交易按交易當日之即期匯率折算成記帳單位入帳，其與實際收付時之兌換差異，列為當年度損益。
2. 期末就外幣貨幣性資產或負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益；惟與國外營運機構間具有長期投資性質之外幣墊款所產生之兌換差額則列為股東權益調整項目。
3. 期末就外幣非貨幣性資產或負債餘額，屬依公平價值衡量且變動列入損益者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益；屬依公平價值衡量且變動列入股東權益調整項目者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額，列為股東權益調整項目；屬非依公平價值衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

(四) 資產負債區分流動及非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，列為流動資產；資產不屬於流動資產者為非流動資產：
 - (1) 因營業所產生之資產，預期將於正常營業週期中變現、消耗或意圖出售者。
 - (2) 主要為交易目的而持有者。

(3)預期於資產負債表日後十二個月內將變現者。

(4)現金或約當現金，但於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者除外。

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

(1)因營業而發生之債務，預期將於正常營業週期中清償者。

(2)主要為交易目的而發生者。

(3)須於資產負債表日後十二個月內清償者。

(4)不能無條件延期至資產負債表日後逾十二個月清償之負債。

(五)公平價值變動列入損益之金融資產與負債

1.係採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量。

2.公平價值變動列入損益之金融資產與負債係以公平價值評價且其價值變動列為當期損益。上市/上櫃股票、封閉型基金及存託憑證係以資產負債表日公開市場之收盤價為公平價值。開放型基金係以資產負債表日該基金淨資產價值為公平價值。

(六)應收帳款

係因出售商品或勞務而發生之應收帳款，按設算利率計算其折現值為入帳基礎，惟到期日在一年以內者，其折現值與到期值差異不大，按帳載金額評價。

(七)備抵呆帳

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

(八)存貨

存貨採永續盤存制，成本結轉按加權平均法計算。固定製造費用按正常產能分攤，期末存貨採成本與淨變現價

值孰低衡量，比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及推銷費用後之餘額。

(九)以成本衡量之金融資產及負債

1. 係採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，並加計取得或發行之交易成本。
2. 以成本衡量之金融資產若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

(十)採權益法之長期股權投資

1. 持有被投資公司有表決權股份比例在 20% 以上或具有重大影響力者，採權益法評價。
2. 海外投資按權益法評價時，被投資公司財務報表轉換所產生之「累積換算調整數」，作為本公司股東權益之調整項目。

(十一)人壽保險現金解約價值

係本公司為員工投保之人壽保險，其受益人為本公司，於支付保險費時將同時享有現金解約價值增加部分認列為資產並減少保險費用。

(十二)固定資產

1. 固定資產以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。
2. 折舊按估計經濟耐用年限，母公司及巴西子公司加計一年殘值，大陸曾孫公司按預留成本 10% 作為殘值，英國子公司則按成本 15%~25% 作為殘值，美國子公司則不留殘值，採平均法提列，到期已提足而尚在使用之固定資產，仍繼續提列折舊。主要固定資產耐用年數除房屋及建築為 20~50 年，機器設備為 2~15 年，模具設備為 2~8 年，餘為 3~20 年。
3. 凡支出效益及於以後各期之重大改良或大修支出列為

資本支出，經常性維護或修理支出則列為當期費用，處分資產損益列為當期營業外收支項下。

4. 已閒置設備，按其淨變現價值或帳面價值較低者，轉列其他資產。

(十三)無形資產

專利權及電腦軟體係以成本為入帳基礎，並按其估計效益年數採直線法攤銷。

(十四)遞延費用

係聯貸抵押借款之費用及低值易耗品等支出，以取得成本為入帳基礎，並按聯貸合約及其估計效益年數採直線法攤銷。

(十五)非金融資產減損

本公司於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。當以前年度認列資產減損之情況不再存在時，則在以前年度提列損失金額之範圍內予以迴轉。

(十六)退休金計劃及淨退休金成本

1. 退休金辦法屬確定給付退休辦法者，係依據精算結果認列淨退休金成本，淨退休金成本包括當期服務成本、利息成本、基金資產之預期報酬及未認列過渡性淨給付義務與退休金損益之攤銷數。未認列過渡性淨給付義務按 14 年攤提。退休金辦法屬確定提撥退休辦法者，則依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。
2. 車王寧波及車王商貿按「中華人民共和國社會保險費征繳暫行條例」相關退休養老金規定，本地員工自民國 98 年度起調整為每月依余姚平均工資之 12%、外來員工依

余姚最低工資之 13% 計提員工養老保險金。所有在職和退休僱員之退休金由國家統籌安排，公司除按月提列外，無其餘義務。

3. REGITAR、M.U.K、DUROFIX 及 MOBILETRON COMERCIO 並無退休金計劃。

(十七) 土地使用權

車王寧波向中國大陸當地政府購買之土地使用權，以實際取得成本入帳，按可使用期間 42~50 年以直線法攤銷。

(十八) 產品售後服務保證

銷售貨品附有售後服務保證者，依據過去經驗預估售後服務保證成本，於銷貨發生年度認列為當期費用，其負債估計之負債列為流動負債。

(十九) 所得稅

1. 所得稅會計處理採跨期間與同期間之所得稅分攤，以前年度溢低估之所得稅，列為當期所得稅費用之調整項目。當稅法修正時，於公佈日之年度按新規定，將遞延所得稅負債或資產重新計算，因而產生之遞延所得稅負債或資產之變動影響數，列入當期繼續營業部門之所得稅費用（利益）。
2. 因購置設備或技術、研究發展、人才培訓支出及股權投資等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。
3. 未分配盈餘依所得稅法加徵 10% 之所得稅，於股東會決議分配盈餘後列為當期費用。
4. REGITAR、M.U.K、DUROFIX、MOBILETRON COMERCIO、車王寧波及車王商貿則分別依當地稅法規定計算課稅所得額。

(二十) 員工分紅及董監酬勞

本公司員工分紅及董監酬勞成本，依民國 96 年 3 月 16 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第

052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，於具法律義務或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有重大差異時，則列為次年度之損益。另依民國 97 年 3 月 31 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(97)基秘字第 127 號函「上市上櫃公司員工分紅股數計算基準」，本公司以財務報告年度之次年度股東會決議日前一日之每股公平價值（收盤價），並考慮除權除息影響後之金額，計算股票紅利之股數。

(廿一)收入認列方法

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

(廿二)會計估計

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

三、會計變動之理由及其影響

本公司自民國 98 年 1 月 1 日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」，此項會計原則變動使營業成本及與存貨相關之營業外損失分別增加 57,418 仟元及減少 25,485 仟元，合計民國 98 年度淨利減少 13,986 仟元，每股盈餘減少 0.15 元。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

	99年12月31日	98年12月31日
庫存現金	\$ 2,838	\$ 999
活期及支票存款	144,033	143,037
定期存款	29,130	370,193
外幣存款	136,689	69,835
	<u>\$ 312,690</u>	<u>\$ 584,064</u>

民國99年及98年12月31日定期存款利率分別為0.55%及0.03%~0.3%。

(二)公平價值變動列入損益之金融資產-流動

	99年12月31日	98年12月31日
交易目的金融資產		
債券型基金	\$ 62,035	\$ 12,045
上市櫃股票	11,641	11,641
	73,676	23,686
減：評價調整	(2,789)	(5,270)
合計	<u>\$ 70,887</u>	<u>\$ 18,416</u>

本公司於民國99年度及98年度因金融資產交易認列之淨利益分別為2,482仟元及7,733仟元。

(三)應收帳款淨額

	99年12月31日	98年12月31日
應收帳款	\$ 354,736	\$ 370,155
減：備抵呆帳	(8,908)	(63,905)
	<u>\$ 345,828</u>	<u>\$ 306,250</u>

(四)存 貨

	99年12月31日		
	成本	備抵呆滯及跌價損失	帳面價值
原料	\$ 421,142	(\$ 63,461)	\$ 357,681
在製品	9,457	(250)	9,207
製成品	588,052	(40,246)	547,806
商品	116,541	(8,827)	107,714
合計	<u>\$ 1,135,192</u>	<u>(\$ 112,784)</u>	<u>\$ 1,022,408</u>
	98年12月31日		
	成本	備抵呆滯及跌價損失	帳面價值
原料	\$ 417,834	(\$ 73,885)	\$ 343,949
在製品	6,305	(48)	6,257
製成品	451,686	(39,294)	412,392
商品	55,696	(3,074)	52,622
合計	<u>\$ 931,521</u>	<u>(\$ 116,301)</u>	<u>\$ 815,221</u>

當期認列之存貨相關費損：

	99年度	98年度
已出售存貨成本	\$ 1,199,471	\$ 1,102,188
未分攤固定製造費用	23,083	31,933
呆滯及跌價損失	12,589	34,891
其他	545	(9,406)
	<u>\$ 1,235,688</u>	<u>\$ 1,178,418</u>

(五)以成本衡量之金融資產-非流動

被 投 資 公 司	99年12月31日		98年12月31日	
	帳 列 數	持 股 比 例	帳 列 數	持 股 比 例
BCD SEMICONDUCTOR MANUFACTURING LTD.	\$ 72,642	2.40%	\$ 72,642	2.40%
亞太優勢微系統股份有限公司	32,268	1.98%	28,047	1.91%
亞太投資股份有限公司	-	-	5,000	0.12%
寧波科隆會展服務有限公司	1,128	17.00%	1,193	17.00%
新電創業投資顧問股份有限公司	-	11.76%	-	11.76%
	106,038		106,882	
減：累計減損	(25,410)		(25,410)	
	<u>\$ 80,628</u>		<u>\$ 81,472</u>	

1. 本公司持有上開金融資產因無活絡市場公開報價且公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。
2. 菁通創業投資股份有限公司經股東會決議以民國98年4月24日為清算基準日結束營業，除獲配股款3,449仟元外，同時認列處分投資損失226仟元，並於民國98年10月14日辦理清算完結。
3. 累計減損明細：

	99年12月31日	98年12月31日
BCD SEMICONDUCTOR MANUFACTURING LTD.	\$ 20,000	\$ 20,000
亞太優勢微系統股份有限公司	5,410	5,410
	<u>\$ 25,410</u>	<u>\$ 25,410</u>

(六)採權益法之長期股權投資

被 投 資 公 司	99年12月31日		98年12月31日	
	帳 列 數	持 股 比 例	帳 列 數	持 股 比 例
預付長期投資：				
華德動能科技股份有限公司	\$ 24,000	-	\$ -	-

採權益法評價之被投資公司 MEDIA VIEW TECHNOLOGIES CORPORATION 於民國98年3月23日經董事會決議進行清算，本公司於民國98年度將帳列餘額5,060仟元全數轉列投資損失。

(七) 固定資產

	99 年	12 月	31 日
	成 本	累 計 折 舊	帳 面 價 值
土 地	\$ 317,793	\$ -	\$ 317,793
房 屋 及 建 築	606,494	(124,530)	481,964
機 器 設 備	540,365	(360,529)	179,836
模 具 設 備	380,465	(286,012)	94,453
運 輸 設 備	31,302	(25,210)	6,092
其 他 設 備	155,627	(117,423)	38,204
預 付 設 備 款	3,911	-	3,911
	<u>\$ 2,035,957</u>	<u>(\$ 913,704)</u>	<u>\$ 1,122,253</u>
	98 年	12 月	31 日
	成 本	累 計 折 舊	帳 面 價 值
土 地	\$ 322,467	\$ -	\$ 322,467
房 屋 及 建 築	639,454	(120,929)	518,525
機 器 設 備	559,584	(355,121)	204,463
模 具 設 備	425,953	(284,738)	141,215
運 輸 設 備	33,213	(26,404)	6,809
其 他 設 備	153,329	(113,166)	40,163
預 付 設 備 款	7,810	-	7,810
	<u>\$ 2,141,810</u>	<u>(\$ 900,358)</u>	<u>\$ 1,241,452</u>

(八) 短期借款

	99年12月31日	98年12月31日
擔保借款	\$ 387,817	\$ 365,000
信用借款	85,000	100,000
	<u>\$ 472,817</u>	<u>\$ 465,000</u>

民國99年及98年12月31日之短期借款利率區間分別為0.83%~1.44%及0.86%~1%。

(九) 應付短期票券

	99年12月31日	98年12月31日
應付商業本票	<u>\$ 48,000</u>	<u>\$ 130,000</u>

係發行一年內到期之商業本票，其保證機構為大中票券金融股份有限公司，民國99年度及98年度之發行利率為0.838%及0.85%。

(十) 長期借款

貸 款 機 構	借 款 期 限	99年12月31日	98年12月31日
彰 化 銀 行 等 銀 行 團	99.3.16~104.3.16 分7期償還	\$ 570,000	\$ -
	94.12.28~99.12.16 分期償還	-	600,000
上 海 商 業 銀 行	98.6.11~101.6.10 分12期償還	43,909	79,890
		<u>613,909</u>	<u>679,890</u>
減：一年內到期之長期借款		<u>(29,272)</u>	<u>(631,956)</u>
		<u>\$ 584,637</u>	<u>\$ 47,934</u>

1. 民國 99 年及 98 年 12 月 31 日之長期借款利率分別為 1.7104%~1.95% 及 1.16%~1.7104%。
2. 本公司於民國 99 年 1 月 4 日及民國 94 年 12 月 16 日(已於民國 99 年 1 月 4 日舉借新借款償還舊借款)與主辦銀行—彰化銀行及各行庫等所組成之銀行團簽訂總額度 1,200,000 仟元之「聯合授信合約書」,截至民國 99 年 12 月 31 日及民國 98 年 12 月 31 日已動用之長期借款餘額分別為 570,000 仟元及 600,000 仟元。
 - (1) 上述借款合同除其他相關之規定外,尚包括下列限制條款:維持若干財務比率,並對於若干重大交易事項應事先取得銀行之同意,例如合併、變更主要營業項目及重大資產之轉讓或處分等。
 - (2) 上述聯貸抵押借款合同規定於授信期間內應維持以下之財務比率,並應每年提出經會計師簽證之合併財務報告檢算比率乙次:
 - a. 流動比率應不得低於 100%。
 - b. 負債比率在 150%(含)以下。
 - c. 利息保障倍數應在 200%(含)以上。如有不符上述任一財務比率或限制規定之情事發生時,本公司應立即提出具體改善財務措施之書面文件予管理銀行,並於六個月內改善並符合上述所有財務比率與限制規定為止。
 - (3) 上述借款合同之授信方式,其中甲項授信係依合約之約定分次動用,惟不得循環動用,而乙項及丙項授信係依合約之約定循環動用。
3. 本公司依民國 99 年度經會計師查核之合併財務報表檢算上述之財務比率,已符合與銀行約定之標準。

(十一) 退休金計劃

1. 本公司依據「勞動基準法」之規定,訂有確定給付之退

休辦法，適用於民國 94 年 7 月 1 日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前 6 個月之平均薪資計算，15 年以內(含)的服務年資每滿一年給予 2 個基數，超過 15 年之服務年資每滿一年給予 1 個基數，惟累積最高以 45 個基數為限。本公司按月就薪資總額 4% 提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於台灣銀行信託部。退休金主要內容如下：

(1) 精算假設

	99 年 度	98 年 度
折現率	2.25%	2.25%
未來薪資水準增加率	2.00%	2.00%
基金資產之預期投資報酬率	2.00%	2.00%

(2) 退休基金提撥狀況表

	99年12月31日	98年12月31日
既得給付義務	(\$ 41,348)	(\$ 29,344)
非既得給付義務	(48,055)	(44,954)
累積給付義務	(89,403)	(74,298)
未來薪資增加影響數	(25,837)	(22,566)
預計給付義務	(115,240)	(96,864)
退休基金資產公平價值	49,417	50,290
提撥狀況	(65,823)	(46,574)
未認列過度性淨給付義務	1,296	1,944
退休金損失之未攤銷餘額	48,686	31,683
補列之應計退休金負債	(24,145)	(11,061)
應計退休金負債	(\$ 39,986)	(\$ 24,008)
既得給付	(\$ 49,939)	(\$ 36,457)

(3) 民國99年度及98年度之淨退休金成本包括：

	99 年 度	98 年 度
服務成本	\$ 2,232	\$ 2,771
利息成本	2,160	2,598
退休基金資產預期報酬	(1,019)	(1,703)
過度性淨給付義務攤銷數	648	704
退休金損(益)攤銷數	1,158	976
縮減或清償損(益)	-	3,372
淨退休金成本	\$ 5,179	\$ 8,718

2. 自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。

本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按薪資之 6% 提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。民國 99 年度及 98 年度本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 6,576 仟元及 6,261 仟元。

3. 車王電子（寧波）有限公司按「中華人民共和國社會保險費征繳暫行條例」相關退休養老金規定，本地員工自民國 98 年度起調整為每月依餘姚平均工資之 12%、外來員工依餘姚最低工資之 13% 計提員工養老保險金。所有在職和退休僱員之退休金由國家統籌安排，公司除按月提列外，無其餘義務。民國 99 年度及 98 年度本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 3,156 仟元及 3,246 仟元。

4. REGITAR、M.U.K、DUROFIX, INC. 及 MOBILETRON COMERCIO 並無退休金計劃，故無認列淨退休金成本。

(十二) 資本公積

1. 依法令規定，資本公積除超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得於公司無累積虧損時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十之限額撥充資本外，餘均僅能彌補虧損。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。
2. 上述以超過票面金額發行股票所得之溢額轉入之資本公積，需經主管機關核准登記後之次一年度，始得將該次轉入資本公積擴充資本。

(十三) 保留盈餘

1. 依本公司章程規定，本公司每年決算後所得純益，除依法扣繳所得稅外，應先彌補以往年度虧損，次提存百分

之十為法定盈餘公積，並依法提撥特別盈餘公積，其餘額再提撥不低於 3% 為員工紅利、董監事酬勞 2% ，餘數加計上年度未分配盈餘為累積可分配盈餘，由董事會擬具盈餘分派議案，提請股東會決議分派之。

2. 本公司股利政策如下：因為本公司所處環境多變，企業生命週期正值穩定成長階段，為考量健全公司財務結構、營運盈餘之狀況及未來擴展營運規模之需要，擬採剩餘股利政策。董事會擬具之盈餘分派議案，提請股東會決議後辦理，股利得以現金股利或股票股利之方式為之，其中現金股利之分派以不低於股東紅利百分之十為原則。
3. 法定盈餘公積除彌補公司虧損及撥充資本外，不得使用之，惟撥充資本時，以此項公積已達實收資本額 50%，並以撥充其半數為限。
4. 依行政院金融監督管理委員會證券期貨局之規定，除依法提列法定盈餘公積外，應就當年度發生之帳列股東權益減項金額自當年度稅後盈餘與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，屬前期累積之股東權益減項金額，自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積不得分派。嗣後股東權益減項金額迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。
5. 本公司於民國 99 年 6 月 15 日經股東會決議發放現金股利 0.5 元；另民國 98 年 6 月 16 日經股東會決議民國 97 年度不做盈餘分派。前述盈餘分配議案與本公司民國 99 年 7 月 23 日及 98 年 6 月 16 日之董事會提議並無差異。
6. 本公司民國 99 年度依截至當期止之稅後淨利，考量提到法定盈餘公積及特別盈餘公積等因素後尚無可分配盈餘，故未估列員工分紅及董監酬勞。本公司董事會通過及股東會決議相關資訊可至「公開資訊觀測站」查

詢。民國 98 年度因稅後淨利尚小，故未估列員工紅利及董監酬勞。其與股東會通過之盈餘分配議案董監酬勞 243 仟元及員工紅利 365 仟元之差額，合計 608 仟元業已調整列入民國 99 年損益表中。

(十四)所得稅

	99 年 度	98 年 度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$ 47,950	\$ 37,573
永久性差異之所得稅影響數	(17,186)	36,851
投資抵減之所得稅影響數	(145)	(7,132)
以前年度所得稅低估數	35,386	7,733
以前年度所得稅暫時性差異低估數	1,154	-
稅法修正之所得稅影響數	10,853	5,845
所得稅費用	78,012	80,870
遞延所得稅資產淨變動數	(3,247)	(7,392)
累積換算調整數	(3,402)	-
以前年度所得稅低估數	(3,581)	(7,733)
暫繳及扣繳稅額	(30,824)	(35,503)
子公司應退稅額	504	3,922
期初應付所得稅	30,898	-
本期應付所得稅	<u>\$ 68,360</u>	<u>\$ 34,164</u>

1. 永久性差異之所得稅影響數主要係公平價值變動列入損益之金融資產評價損益及其他稅法調整數。

2. 民國99年及98年12月31日之遞延所得稅資產及負債餘額如下：

	99年12月31日	98年12月31日
遞延所得稅資產總額—流動	\$ 40,077	\$ 51,581
遞延所得稅負債總額—流動	-	(2,688)
	<u>\$ 40,077</u>	<u>\$ 48,893</u>
遞延所得稅資產總額—非流動	\$ 29,216	\$ 29,726
遞延所得稅負債總額—非流動	(9,157)	(15,236)
	<u>\$ 20,059</u>	<u>\$ 14,490</u>

3. 民國99年及98年12月31日產生遞延所得稅資產及負債之暫時性差異及投資抵減明細：

	99 年 12 月 31 日		98 年 12 月 31 日	
	金 額	所得稅 影響數	金 額	所得稅 影響數
流動：				
未實現銷貨毛利	\$135,510	\$ 23,036	\$91,830	\$22,958
備抵存貨跌價及呆滯損失	69,322	11,785	85,382	17,076
未實現兌換損失（利益）	27,925	4,747	(13,440)	(2,688)
呆帳損失	2,992	509	57,735	11,547
		<u>\$ 40,077</u>		<u>\$48,893</u>

	99年12月31日		98年12月31日	
	金額	所得稅影響數	金額	所得稅影響數
非流動：				
資產減損損失	\$ 25,409	\$ 4,320	\$ 25,409	\$ 5,082
應計退休金未撥存數	13,322	2,265	10,428	2,086
出售固定資產未實現 銷貨毛利	3,256	554	4,387	877
依權益法認列之長期股權 投資利益	(53,866)	(9,157)	(76,180)	(15,236)
累積換算調整數	20,013	3,402		-
虧損扣抵	11,537	1,961	23,183	4,637
投資抵減	-	<u>16,714</u>		<u>17,044</u>
		<u>\$ 20,059</u>		<u>\$ 14,490</u>

4. 截至民國99年12月31日止，本公司依據促進產業升級條例規定，可享有之投資抵減明細如下：

抵減項目	可抵減總額	尚未抵減餘額	最後抵減年度
研究與發展支出	\$ 16,955	\$ 15,655	101~102
機器設備	<u>1,059</u>	<u>1,059</u>	101~103
	<u>\$ 18,014</u>	<u>\$ 16,714</u>	

5. 截至民國99年12月31日止，本公司尚未使用之虧損扣抵之有效期限及所得稅影響數情況如下：

發生年度	申報數或核定數情形	可抵減稅額	尚未抵減稅額	最後扣抵年度
97	申報數	<u>\$ 2,060</u>	<u>\$ 1,961</u>	106

6. 本公司增資擴展生產「242 金屬手工具」、「249 其他金屬製品」、「279 其他電子零組件」、「319 其他工業製品」、「281 電力機械器材」及「283 照明設備」之投資計畫相關設備等專用生產機器，業經經濟部工業局核准適用製造業及其相關技術服務業新增投資之五年免徵營利事業所得稅，於投資計劃完成日期 96 年 10 月 9 日起並選定以 97 年 1 月 1 日為延遲免稅期間之始日，連續 5 年間適用。

7. 截至民國 99 年 12 月 31 日止，本公司之營利事業所得稅業經財政部臺灣省中區國稅局核定至民國 96 年度。

8. 未分配盈餘相關資訊

	99年12月31日	98年12月31日
86年度以前	\$ 3,065	\$ 3,065
87年度以後	<u>264,103</u>	<u>311,374</u>
	<u>\$ 267,168</u>	<u>\$ 314,439</u>

9. 截至民國 99 年及 98 年 12 月 31 日止，本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為 127,952 仟元及 151,394 仟元，民國 98 年度盈餘分配之稅額扣抵比率為 47.51%，民國 99 年盈餘分配之稅額扣抵比率預計為 33.75%。
10. REGITAR 係依「美國聯邦政府稅法」規定之稅率 34% 及「美國阿拉巴馬州稅法」規定之稅率為 6.5% 計算課稅所得額。
11. DUROFIX 係依「美國聯邦政府稅法」規定之稅率 34% 及「美國加利福尼亞州稅法」規定之稅率為 8.84% 計算課稅所得額。
12. M.U.K. 係依當地法令規定之稅率 28% 計算課稅所得額，且年度發生之虧損亦可無限期遞延扣抵。
13. 車王寧波自民國 97 年 1 月 1 日起適用「中華人民共和國企業所得稅法」，企業所得稅稅率為 25%，並取消外商企業盈餘投資退稅之稅收優惠。於民國 98 年 11 月 18 日取得高新技術企業，企業所得稅率為 15%，為期 3 年。自彌補以前年度虧損扣抵並有盈餘之獲利年度開始適用。

(十五) 普通股每股盈餘

	99		加權平均流通 在外股數(分母)	度	
	金額	(分子)		每股盈餘(元)	
	稅前	稅後		稅前	稅後
基本每股盈餘					
合併總損益	\$ 80,295	\$ 2,283	96,415仟股	\$0.83	\$ 0.02
少數股權損益	5	5		-	-
合併淨利	<u>\$ 80,300</u>	<u>\$ 2,288</u>		<u>\$0.83</u>	<u>\$ 0.02</u>
	98		加權平均流通 在外股數(分母)	度	
	金額	(分子)		每股盈餘(元)	
	稅前	稅後		稅前	稅後
基本每股盈餘					
合併總損益	\$ 94,382	\$ 13,511	96,415仟股	\$0.98	\$ 0.14
少數股權損益	1	1		-	-
合併淨利	<u>\$ 94,383</u>	<u>\$ 13,512</u>		<u>\$0.98</u>	<u>\$ 0.14</u>

(十六) 用人、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總表

性 質 別	99 年		合 計
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	
用人費用			
薪資費用	\$ 133,277	\$ 229,217	\$ 362,494
勞健保費用	5,102	15,237	20,339
退休金費用	5,533	9,378	14,911
其他用人費用	3,184	3,945	7,129
	<u>\$ 147,096</u>	<u>\$ 257,777</u>	<u>\$ 404,873</u>
折舊費用	<u>\$ 84,264</u>	<u>\$ 27,984</u>	<u>\$ 112,248</u>
攤銷費用	<u>\$ -</u>	<u>\$ 13,850</u>	<u>\$ 13,850</u>

性 質 別	98 年		合 計
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	
用人費用			
薪資費用	\$ 97,818	\$ 211,549	\$ 309,367
勞健保費用	5,030	12,260	17,290
退休金費用	6,301	11,924	18,225
其他用人費用	2,804	3,931	6,735
	<u>\$ 111,953</u>	<u>\$ 239,664</u>	<u>\$ 351,617</u>
折舊費用	<u>\$ 99,179</u>	<u>\$ 31,217</u>	<u>\$ 130,396</u>
攤銷費用	<u>\$ 104</u>	<u>\$ 13,811</u>	<u>\$ 13,915</u>

五、關係人交易

(一) 關係人之名稱及與本公司之關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
蔡 裕 棟 浙江遠東工業開發有限公司(遠東工業城)	本公司董事長之二親等親屬 寧波車王負責人為該公司總經理

(二) 與關係人間之重大交易事項

1. 其他應付款

	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
遠東工業城	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8,161</u>

係寧波車王向遠東工業城購入其所持有之土地使用權尚未支付之款項。

2. 租金支出

	99 年 度	98 年 度
蔡 裕 棟	<u>\$ 12,965</u>	<u>\$ 15,840</u>

上述租賃標的物係承租 2575 CONTAINER DRIVE MONTGOMERY AL 36109 之土地及廠房，供本公司生產及辦公使用，其租金計算係參考工業區內之租金價格及所出租之面積而定，並依約於 99 年度 4 月以前每月支付租金 USD 40 仟元，99 年度 5 月起每月支付租金 USD 31 仟元。

3. 董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬資訊

	99 年 度		98 年 度	
薪資	\$	33,401	\$	29,622
獎金		6,911		6,318
業務執行費用		2,811		2,831
盈餘分配項目		243		-
合計	\$	43,366	\$	38,771

- (1) 薪資包括薪資、職務加給及退職退休金等。
- (2) 獎金包括各種獎金、獎勵金等。
- (3) 業務執行費用包括車馬費、各種津貼、宿舍、配車等實務提供。
- (4) 盈餘分配項目係指當期估列之董監酬勞及估列差額。
- (5) 相關資訊可參閱本公司股東會年報。

六、抵(質)押之資產

資 產 項 目	擔 保 用 途	99年12月31日	98年12月31日
土 地	長、短期借款擔保	\$ 317,793	\$ 283,717
房 屋 及 建 築	長、短期借款擔保	436,844	472,996
存 貨	短期借款擔保	254,905	199,510
應 收 帳 款	短期借款擔保	120,760	109,821
土 地 使 用 權	短期借款擔保	35,746	28,088
保 證 金 戶 銀 行 存 款	應付票據保證存款	15,064	6,073
(帳列其他金融資產-流動)			
質押定存(帳列存出保證金)		-	477
		<u>\$ 1,181,112</u>	<u>\$ 1,100,682</u>

上列存貨、應收帳款及土地使用權質押資產之借款合同業已簽訂，截至民國 99 年 12 月 31 日尚未動用該合約借款額度。

七、重大承諾事項及或有事項

1. 民國 99 年及 98 年 12 月 31 日本公司為購料而開立信用狀之未使用餘額分別為 USD 73 仟元及 JPY 2,982 仟元。
2. 民國 99 年及 98 年 12 月 31 日本公司為因應未來營運擴充需要，已簽訂之購買設備合約總價款分別約計 8,305 仟元及 5,495 仟元，已付款項分別計 2,941 仟元及 3,210 仟元。
3. 本公司簽訂之產品授權製造及開發合約如下：

公司	給付權利金計價方式	合約期間
General Motors	第一年及第二年依銷售特定產品之銷售淨額之2%及3%計算，第三年後依銷售淨額之3.5%計算，且銷售淨額超過USD4,000萬以上另依銷售淨額3%計算。	權利金合約有效期間為民國98年7月1日至103年12月31日止。合約期滿，自動展延5年。

4. REGITAR 以營業租賃方式承租廠房及辦公室之情形，請詳附註五、關係人交易事項之說明。
5. REGITAR 與蔡裕棟簽訂廠房及辦公室承租契約，約定每月

支付租金，租期自民國 99 年 5 月 1 日起，為期 5 年。未來年度本公司應支付之租金明細如下：

支 付 期 間	租 金 總 額 (仟元)	
2011. 1. 1~2011. 12. 31	USD	389
2012. 1. 1~2012. 12. 31		400
2013. 1. 1~2013. 10. 31		412
2014. 1. 1~2014. 12. 31		425
	USD	1,626

6. 車王電子(寧波)有限公司因移轉定價遭大陸稅局查核，於民國 100 年 3 月 4 日收到寧波國稅局出具之最終調整通知書，調整應補繳企業所得稅人民幣 14,125 仟元，公司業已於民國 99 年及 98 年度合併財務報表中分別估列人民幣 6,825 仟元及人民幣 7,300 仟元之所得稅費用。

八、重大之災害損失

無此事項。

九、重大之期後事項

無此事項。

十、其他

(一)民國 98 年度財務報表之部分科目業予重分類，俾與民國 99 年度財務報表比較。

(二)金融商品之公平價值

金 融 資 產	99年12月31日		
	帳面價值	公平價值	
		公開報價 決定之價值	評價方法 估計之價值
非衍生性金融商品			
—資產			
公平價值與帳面價值			
相等之金融資產	\$ 719,416	\$ -	\$ 719,416
交易目的金融商品	70,887	70,887	
以成本衡量之金融商品	80,628	-	-
	<u>\$ 870,931</u>	<u>\$ 70,887</u>	<u>\$ 719,416</u>
—負債			
公平價值與帳面價值			
相等之金融負債	\$ 950,589	\$ -	\$ 950,589
長期借款(含一年內到期)	613,909	-	613,909
	<u>\$ 1,564,498</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,564,498</u>

金 融 資 產	98年12月31日		
	帳面價值	公平價值	
		公開報價 決定之價值	評價方法 估計之價值
非衍生性金融商品			
—資產			
公平價值與帳面價值			
相等之金融資產	\$ 998,632	\$ -	\$ 998,632
交易目的金融商品	18,416	18,416	-
以成本衡量之金融商品	81,472	-	-
	<u>\$ 1,098,520</u>	<u>\$ 18,416</u>	<u>\$ 998,632</u>
—負債			
公平價值與帳面價值			
相等之金融負債	\$ 893,809	\$ -	\$ 893,809
長期借款	679,890	-	679,890
	<u>\$ 1,573,699</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,573,699</u>

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 短期金融商品，因折現值影響不大，故以帳面價值估計其公平價值。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及帳款淨額、其他金融資產-流動、存出保證金、短期借款、應付短期票券、應付票據、應付帳款、應付所得稅、應付費用、其他應付款項(含關係人)及其他流動負債。
2. 交易目的金融資產以活絡市場之公開報價為公平價值。
3. 長期借款係採浮動利率，故帳面價值即公平價值。

(三) 具利率變動之金融資產及負債

本公司民國99年及98年12月31日具利率變動公平價值風險之金融資產分別為94,612仟元及395,747仟元；具利率變動現金流量風險之金融負債分別為1,134,726仟元及1,274,890仟元。

(四) 財務風險控制

本公司採用全面風險管理與控制系統，以清楚辨認、衡量並控制本公司所有各種風險，(包含市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險)，使本公司之管理階層能有效從事控制並衡量市場風險、信用風險、流動性風險及

現金流量風險。

(五)重大財務風險資訊

1.市場風險

本公司及子公司從事之業務涉及若干非功能性貨幣（本公司之功能性貨幣為新台幣部份子公司之功能性貨幣為美金、英鎊、巴西幣及人民幣），故受匯率波動之影響具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：

(外幣：功能性貨幣)	99年12月31日		98年12月31日	
	外幣	匯率	外幣	匯率
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金：新台幣	4,746	29.13	9,969	31.99
日幣：新台幣	15,065	0.3582	19,124	0.3442
英鎊：新台幣	521	45.19	432	51.7
歐元：新台幣	2,104	38.92	4,921	45.93
美金：人民幣	60	6.59	168	6.83
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金：新台幣	134	29.13	395	31.99
人民幣：新台幣	200	4.41	-	-
英鎊：新台幣	-	-	36	51.7
歐元：新台幣	-	-	7	45.93
美金：人民幣	6	6.59	6	6.83

2.信用風險

本公司於銷售產品時，業已評估交易相對人之信用狀況，預期交易相對人不致發生違約，故發生信用風險之可能性極低，而最大之信用風險金額為其帳面價值。

3.流動性風險

本公司投資之公平價值變動列入損益之金融資產均具活絡市場，可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售金融資產，預期不致產生重大之流動性風險。而以成本衡量之金融資產投資因無活絡市場，故預期具有重大之流動性風險。

4.利率變動之現金流量風險

本公司之短期及長期借款，係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使短期及長期借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1. 對他人資金融通情形：

民國99年1月1日至12月31日：

編號	貸出資金之公司名稱	貸與對象	往來科目	本 期		利率 區間	資金貸 與性質	業務往來金額	提列備抵 呆帳金額	擔 保 品		對個別對象 資金融通	資 金 融 通 最 高 限 額
				最 高 餘 額	期 末 餘 額					名 稱	價 值		
1	車王電子股份有限公司	MOBILETRON COMERCIO (註五)	其他應收款	\$ 16,480	\$ -	1.8%	1 (註三)	\$ 9,183	\$ -	-	\$ -	\$ 9,183 (註一)	\$ 337,256 (註二)
2	車王電子股份有限公司	MOBILETRON COMERCIO (註五)	其他應收款	40,683	36,861 (註四)	-	(註四)	9,183	-	-	-	9,183 (註一)	337,256 (註二)

註一：對個別貸與金額以不超過雙方最近一年度業務往來金額為限。

註二：貸與總金額以不超過本公司淨值百分之二十為限。

註三：1為有業務往來者。2為有短期融通資金之必要者。

註四：依(93)基秘字第168號規定將逾期授信期間之帳款轉列其他應收款。

註五：於合併報表已沖銷。

2. 為他人背書保證情形：

民國99年1月1日至12月31日：

編號	背書保證者 公司名稱	背 書 保 證 對 象		對單一企業背書 保證限額(註一)	本期最高背書 保證金餘額	期末背書保證 餘 額	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率	背 書 保 證 最高限額(註二)	備 註
		公 司 名 稱	與本公司之關係							
0	車王電子股份有限公司	車王寧波(註三)	本公司之曾孫公司	\$ 337,257	\$ 233,040 (USD 8,000仟元)	\$ 233,040 (USD 8,000仟元)	\$ -	14%	\$ 674,512	-

註一：對單一企業背書保證限額為最近期財務報表股權淨值百分之二十。

註二：背書保證限額為最近期財務報表股權淨值百分之四十。

註三：於合併報表已沖銷。

3. 期末持有有價證券情形：

民國99年12月31日：

本公司或被投資
公司名稱

有價證券 種類	有價證券 名稱	有價證券發行人 與本公司之關係	帳列科目	期		末		備註
				股數 / 單位	帳面金額	比率(%)	市價	
車王電子股份有限公司	股票	STONEWALL VENTURES INC.	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	40,940	\$ 576,950	100%	\$ 576,950 (註二、三)
車王電子股份有限公司	股票	REGITAR U. S. A. INC.	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	100,000	373,834	100%	373,834 (註二、三)
車王電子股份有限公司	股票	MOBILETRON U. K. LTD.	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	3,400,000	162,217	100%	162,217 (註二、三)
車王電子股份有限公司	股票	MOBILETRON COMERCIO DE AUTOPECAS E FERRAMENTAS LTDA	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	4,241,173	44,361	99.97%	44,361 (註二、三)
車王電子股份有限公司	股票	德克斯科技股份有限公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	5,000,000	50,051	100%	50,051 (註二、三)
車王電子股份有限公司	股票	華德動能科技股份有限公司	-	預付長期投資	-	24,000		24,000
						<u>\$ 1,231,413</u>		<u>\$1,231,413</u>
車王電子股份有限公司	股票	BCD SEMICONDUCTOR MANUFACTURING LTD.	-	以成本衡量之金融資產	1,782,356	\$ 72,642	2.40%	(\$ 11,518) (註二)
					減：累計減損	(20,000)		
						<u>52,642</u>		
車王電子股份有限公司	股票	亞太優勢微系統股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產	3,103,716	32,268	1.98%	23,319 (註二)
					減：累計減損	(5,410)		
						<u>26,858</u>		
						<u>\$ 79,500</u>		<u>\$ 11,801</u>
車王電子股份有限公司	基金	安泰ING台灣運籌證券基金	-	交易目的金融資產	430,000	\$ 7,035	-	\$ 7,731
車王電子股份有限公司	基金	寶來績效證券基金	-	交易目的金融資產	234,412	5,000	-	7,649
車王電子股份有限公司	股票	中華開發金融控股股份有限公司	-	交易目的金融資產	57,302	2,835	-	733
車王電子股份有限公司	股票	寶來證券股份有限公司	-	交易目的金融資產	72,521	2,416	-	1,378
車王電子股份有限公司	股票	新光合成纖維股份有限公司	-	交易目的金融資產	123,088	2,337	-	1,981
車王電子股份有限公司	股票	元富證券股份有限公司	-	交易目的金融資產	58,426	1,952	-	777
車王電子股份有限公司	股票	金鼎綜合證券股份有限公司	-	交易目的金融資產	41,900	1,791	-	525
車王電子股份有限公司	股票	其他(註一)	-	交易目的金融資產	2,174	310	-	11
						23,676		<u>\$ 20,785</u>
				減：交易目的金融資產評價調整		(2,891)		
						<u>\$ 20,785</u>		

註一：其餘有價證券未超過該科目5%或1仟萬元者以其他彙列表示。

註二：無公開市價，故以民國99年12月31日之每股淨值列示。

註三：於合併報表已沖銷。

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日無此情形。
5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日無此情形。
6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日無此情形。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

民國99年1月1日至12月31日：

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	進(銷)貨	估總進(銷)貨		授信期間	單價	交易條件與一般交易不同之情形及原因	應收(付)票據、帳款		備註
				金額	之比率%				授信期間	估總應收(付)票據及帳款之		額比	率備
車王電子股份有限公司	REGITAR U.S.A. INC.	本公司之子公司	銷貨	\$423,871	29%	出貨後180天內收款	註1	一般客戶為30-90天收款	\$ 21,010	8%	(註3)
車王電子股份有限公司	MOBILETRON U.K.	本公司之子公司	銷貨	316,541	22%	出貨後180天內收取款	註1	一般客戶為30-90天收款	117,912	45%	(註3)
車王電子股份有限公司	車王電子(寧波)有限公司	本公司之曾孫公司	進貨	752,853	71%	月結後30天-60天內支付	註2	月結後60天-90天內支付	(93,592)	(44%)	(註3)

註1：有關產品之售價條件尚難與非關係人比較。

註2：係以該公司成本加價10%~18%。

註3：於合併報表已沖銷。

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：民國 99 年 12 月 31 日除第 7 點所述之應收帳款外，無此情形。
9. 從事衍生性商品交易：民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，無此情形。

(二)轉投資事業相關資訊

1.被投資公司之相關資訊：

民國99年1月1日至12月31日：

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期 末 持 有		帳面金額	被投資公司 本期(損)益	本公司認列 之投資(損)益	備 註
				本期期末	去年年底	股 數	比 率				
車王電子股份有限公司	STONEWALL VENTURES INC.	維京群島	進出口貿易及一般投資業務	\$684,949	\$639,003	40,940	100%	\$ 576,950	(\$ 47,590)	(\$ 47,590)	註四
STONEWALL VENTURES INC.	MOBILETRON LIMITED	香港	進出口貿易及一般投資業務	684,949	639,003	20,920,735	100%	549,289	(31,186)		註一 註四
STONEWALL VENTURES INC.	DUROFIX, INC.	美國	電動工具及其汽車零組件之買賣業務	45,945	9,699	1,469,990	100%	27,661	(16,404)		註一 註四
MOBILETRON LIMITED	車王電子(寧波)有限公司	大陸	電動手工具之零件.手電筒分電盤.點火線圈.機動車輛用起動機及起動發電兩用機及電點火.起動設備之零件	639,003	639,003	20,970,000	100%	549,289	(31,186)		註二 註四
車王電子(寧波)有限公司	余姚市車王電子商貿有限公司	大陸	汽車零配件及電動工具之買賣業務	2,205	-	-	100%	2,128	(81)		註三 註四
車王電子股份有限公司	REGITAR U. S. A. INC.	美國	汽車零配件.電動工具.五金沖件等之批發與零售及國際貿易	98,695	98,695	100,000	100%	373,834	30,474	30,474	註四
車王電子股份有限公司	MOBILETRON U. K. LTD.	英國	汽車零配件及電動工具之買賣業務	164,021	164,021	3,400,000	100%	162,217	11,504	11,504	註四
車王電子股份有限公司	MOBILETRON COMERCIO DE AUTOPECAS E FERRAMENTAS LTDA	巴西	汽車零配件及電動工具之買賣業務	68,500	68,500	4,241,173	99.97%	44,361	(16,707)	(16,702)	註四
車王電子股份有限公司	德克斯科技股份有限公司	台灣	電動工具及其汽車零組件之買賣業務	50,000	-	5,000,000	100%	50,051	51	51	註四

註一：係本公司之孫公司，未列示本公司認列之投資損益。

註二：係本公司之曾孫公司，未列示本公司認列之投資損益。

註三：係本公司之曾曾孫公司，未列示本公司認列之投資損益。

註四：於合併報表已沖銷。

2.對他人資金融通情形：民國99年1月1日至12月31日無此情形。

3.為他人背書保證情形：民國99年1月1日至12月31日無此情形。

4. 期末持有有價證券情形：

民國99年12月31日：

本公司或被投資有價證券

公司名稱	種類	有價證券名稱	有價證券發行人 與本公司之關係	帳列科目	期 末			
					股數 / 單位	帳面金額	比率 (%)	市價
STONEWALL VENTURES INC.	股票	MOBILETRON LIMITED (註二)	本公司之孫公司	採權益法評價之長期股權投資	20,920,735	\$ 549,289	100%	\$549,289
STONEWALL VENTURES INC.	股票	DUROFIX, INC. (註二)	本公司之孫公司	採權益法評價之長期股權投資	1,469,990	27,661	100%	27,661
MOBILETRON LIMITED	股票	車王電子(寧波)有限公司 (註二)	本公司之曾孫公司	採權益法評價之長期股權投資	20,970,000	549,289	100%	549,289
車王電子(寧波)有限公司	股票	余姚市車王電子商貿有限公司 (註二)	寧波董事長為該公司董事長	採權益法評價之長期股權投資	-	2,128	100%	2,128
車王電子(寧波)有限公司	股票	寧波科隆會展服務有限公司	寧波董事長為該公司總經理	以成本衡量之金融資產-非流動	-	1,128	17%	760 (註一)
德克斯科技股份有限公司	基金	保誠威實債券基金	本公司之子公司	交易目的金融資產	3,864	50,000	-	50,102

註一：以成本衡量之金融資產係列示被投資公司民國99年12月31日自結財務報表之股權淨值。

註二：於合併報表已沖銷。

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者：民國99年1月1日至12月31日無此情形。
6. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：民國99年1月1日至12月31日無此情形。
7. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：民國99年1月1日至12月31日無此情形。
8. 與關係人進、銷貨交易達新台幣一億元以上：請參閱附註十一(一)7之說明。
9. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：民國99年12月31日無此情形。
10. 從事衍生性金融商品交易：民國99年1月1日至12月31日無此情形。

(三)大陸投資資訊

1. 投資大陸之基本資料

大陸投資 公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資 方式	本期期初自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或收回 投資金額		本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列 投資利益	期末投資 帳面價值	截至本期止已 匯回投資收益
					匯出	匯入					
車王電子(寧波) 有限公司(註4)	電動手工具之零件、分電 盤、點火線圈、手電筒、 電點火及啟動設備之零件。	美金 20,970仟元	註1	\$ 639,003	\$ -	\$ -	\$ 639,003	100%	(\$ 31,186) 註3	\$ 549,289	\$ -
上海力通微電有限公 司、上海訊微機電製造 有限公司、上海新進半 導體製造有限公司	設計、開發、生產、測試生 產、加工、銷售新型電子元 件、傳感器、光通信及射頻 集成電路等。	美金 20,000仟元	註2	72,642	-	-	72,642	2.40%	-	52,642	-
註1：透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。											
註2：透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司。											
註3：經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表。											
註4：本報各期報告書台灣匯出赴大陸地區投資金額											
		經濟部投審會核准投資金額				本公司赴大陸地區投資限額					
						淨值*60%					
美金23,230仟元 (折合台幣 711,645仟元)		美金		23,230 仟元		\$		1,011,767			

2. 本公司與轉投資大陸被投資公司車王寧波所發生之下列重大事項：

(1) 供料委託加工交易

	99 年 度			
	供料委託加工材料成本	期初	本期新增	期末
	未	未	未	未
	完成	完成	完成	完成
	數	數	數	數
	進	進	進	進
	貨	貨	貨	貨
	金額	金額	金額	金額
車王寧波	\$ 80,520	\$ 272,212	\$ 82,860	\$ 752,853

上述商品係本公司供料委託大陸車王寧波代為加工，加工完後以本公司名義逕行出售。車王寧波以投入的加工成本加價收取平均約 10%~18% 之加工收入。上述加工成本之付款方式係為月結後 30~60 天內支付。截至民國 99 年 12 月 31 日應付加工款（表列應付帳款-關係人）為 93,591 仟元。

(2) 代墊款項(表列其他應收款-關係人)

	99年12月31日
車王寧波	\$ 10,645

上述之交易係代車王寧波代開信用狀、代墊運費、代付模具設備及代付產品專利權之款項。

(3) 財產交易

本公司售予關係人機器及模具設備等固定資產明細如下：

	99 年 度		
	出售價格	帳面價值	出售利益
車王寧波	\$ 2,215	\$ 1,243	\$ 972

上述財產交易價格係依本公司之成本加價約5%之出口費用計價。

(4) 背書保證

	99 年 12 月 31 日	
擔保對象	保證額度	已使用金額
車王寧波	USD 8,000仟元	USD 6,500仟元

(四) 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

民國99年度

交易往來情形

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率(註4)
0	車王電子股份有限公司	REGITAR U. S. A. INC.	註1	銷貨收入	\$ 423,871	出貨後180天內收取	22%
0	車王電子股份有限公司	MOBILETRON U. K. LTD.	註1	銷貨收入	316,541	出貨後180天內收取	16%
0	車王電子股份有限公司	DUROFIX, INC.	註2	銷貨收入	49,709	出貨後180天內收取	3%
0	車王電子股份有限公司	MOBILETRON COMERCIO	註1	銷貨收入	9,183	出貨後180天內收取	-
0	車王電子股份有限公司	車王電子(寧波)有限公司	註3	進貨金額	752,853	月結後30-60天內支付	39%
0	車王電子股份有限公司	MOBILETRON U. K. LTD.	註1	應收帳款	117,912	-	4%
0	車王電子股份有限公司	MOBILETRON COMERCIO	註1	應收帳款	42,701	-	1%
0	車王電子股份有限公司	DUROFIX, INC.	註1	應收帳款	21,223	-	1%
0	車王電子股份有限公司	REGITAR U. S. A. INC.	註1	應收帳款	21,010	-	1%
0	車王電子股份有限公司	車王電子(寧波)有限公司	註3	應付加工款	93,591	-	3%
0	車王電子股份有限公司	車王電子(寧波)有限公司	註3	其他應收款	10,645	-	-
0	車王電子股份有限公司	MOBILETRON COMERCIO	註1	利息收入	352	-	-
0	車王電子股份有限公司	車王電子(寧波)有限公司	註3	固定資產出售利益	972	依公司成本加價約5%之出口費用	-
1	REGITAR U. S. A. INC.	MOBILETRON U. K. LTD.	註4	進貨金額	6	進貨後180天內付款	-
1	REGITAR U. S. A. INC.	DUROFIX, INC.	註4	進貨金額	5	進貨後180天內付款	-
1	REGITAR U. S. A. INC.	DUROFIX, INC.	註4	應付帳款	5	-	-

民國98年度

交易往來情形

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率(註4)
0	車王電子股份有限公司	REGITAR U. S. A. INC.	註1	銷貨收入	\$ 243,467	出貨後180天內收取	14%
0	車王電子股份有限公司	MOBILETRON U. K. LTD.	註1	銷貨收入	235,989	出貨後180天內收取	13%
0	車王電子股份有限公司	MOBILETRON COMERCIO	註1	銷貨收入	42,448	出貨後180天內收取	2%
0	車王電子股份有限公司	車王電子(寧波)有限公司	註3	進貨金額	717,541	月結後30-60天內支付	40%
0	車王電子股份有限公司	MOBILETRON U. K. LTD.	註1	應收帳款	44,459	-	1%
0	車王電子股份有限公司	REGITAR U. S. A. INC.	註1	應收帳款	8,862	-	-
0	車王電子股份有限公司	MOBILETRON COMERCIO	註1	應收帳款	683	-	-
0	車王電子股份有限公司	車王電子(寧波)有限公司	註3	應付加工款	3,934	-	-
0	車王電子股份有限公司	MOBILETRON COMERCIO	註1	其他應收款	36,952	-	1%
0	車王電子股份有限公司	DUROFIX, INC.	註2	其他應收款	22,631	-	1%
0	車王電子股份有限公司	MOBILETRON COMERCIO	註1	其他應收款	15,995	-	-
0	車王電子股份有限公司	車王電子(寧波)有限公司	註3	其他應收款	4,267	-	-

註1: 母公司對子公司之交易。

註2: 母公司對孫公司之交易。

註3: 母公司對曾孫公司之交易。

註4: 子公司對子公司之交易。

註5: 交易往來金額佔合併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。

十二、部門別財務資訊

(一) 產業別資訊

本公司有關產業別財務資訊列示如下：

民國99年度	電子部門	電動部門	調整及沖銷	合計
來自企業以外客戶之收入	\$ 1,610,880	\$ 337,541	\$ -	\$ 1,948,421
來自企業之收入	-	-	-	-
收入合計	<u>\$ 1,610,880</u>	<u>\$ 337,541</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,948,421</u>
部門損益	<u>\$ 294,320</u>	<u>(\$ 145,171)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 149,149</u>
公司一般收入				47,578
公司一般費用				(100,757)
利息費用				(15,675)
繼續營業部門稅前淨利				<u>\$ 80,295</u>
可辨認資產	<u>\$ 1,921,926</u>	<u>\$ 568,563</u>	<u>\$ -</u>	\$ 2,490,489
長期投資				120,938
公司一般資產				679,342
資產合計				<u>\$ 3,290,769</u>
折舊費用	<u>\$ 79,158</u>	<u>\$ 33,090</u>		<u>\$ 112,248</u>
資本支出金額	<u>\$ 36,612</u>	<u>\$ 15,853</u>		<u>\$ 52,465</u>
民國98年度	電子部門	電動部門	調整及沖銷	合計
來自企業以外客戶之收入	\$ 1,290,890	\$ 468,788	\$ -	\$ 1,759,678
來自企業之收入	-	-	-	-
收入合計	<u>\$ 1,290,890</u>	<u>\$ 468,788</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,759,678</u>
部門損益	<u>\$ 211,417</u>	<u>(\$ 129,331)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 82,086</u>
公司一般收入				40,054
公司一般費用				(4,016)
長期投資損失				(5,286)
利息費用				(18,457)
繼續營業部門稅前淨利				<u>\$ 94,381</u>
可辨認資產	<u>\$ 1,578,083</u>	<u>\$ 784,839</u>	<u>\$ -</u>	\$ 2,362,922
長期投資				96,396
公司一般資產				967,011
資產合計				<u>\$ 3,426,329</u>
折舊費用	<u>\$ 77,995</u>	<u>\$ 52,401</u>		<u>\$ 130,396</u>
資本支出金額	<u>\$ 69,702</u>	<u>\$ 47,171</u>		<u>\$ 116,873</u>

(二)地區別資訊：

民國99年度

	中 華 民 國	美 國	英 屬 維 京 群 島 及 大 陸	英 國	巴 西	調 整 及 沖 銷	合 併
來自母公司及合併子 公司以外客戶之收入	\$ 621,220	\$ 772,112	\$ 189,823	\$ 342,436	\$ 22,830	\$ -	\$1,948,421
來自母公司及合併子 公司之收入	<u>799,304</u>	<u>5</u>	<u>752,853</u>	<u>6</u>	<u>-</u>	<u>1,552,168</u>	<u>-</u>
收入合計	<u>\$1,420,524</u>	<u>\$ 772,117</u>	<u>\$ 942,676</u>	<u>\$ 342,442</u>	<u>\$ 22,830</u>	<u>\$1,552,168</u>	<u>\$1,948,421</u>
部門損益	<u>\$ 99,738</u>	<u>\$ 57,924</u>	<u>\$ 4,832</u>	<u>\$ 7,232</u>	<u>(\$ 20,577)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 149,149</u>
公司一般收入							47,578
公司一般費用							(100,757)
利息費用							(15,675)
稅前綜合淨利							<u>\$ 80,295</u>
可辨認資產	<u>\$1,215,485</u>	<u>\$ 423,424</u>	<u>\$ 721,654</u>	<u>\$ 249,400</u>	<u>\$ 64,949</u>	<u>(\$ 184,423)</u>	<u>\$2,490,489</u>
長期投資							120,938
公司一般資產	<u>\$ 636,376</u>	<u>\$ 49,216</u>	<u>\$ 164,737</u>	<u>\$ 8,248</u>	<u>\$ 21,537</u>	<u>(\$ 201,629)</u>	<u>679,342</u>
資產合計							<u>\$3,290,769</u>

民國98年度

	中 華 民 國	美 國	英 屬 維 京 群 島 及 大 陸	英 國	巴 西	調 整 及 沖 銷	合 併
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	\$ 715,768	\$ 655,759	\$ 106,570	\$ 271,310	\$ 10,271	\$ -	\$1,759,678
來自母公司及合併子公司之收入	<u>521,904</u>	<u>-</u>	<u>717,541</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,239,445)</u>	<u>-</u>
收入合計	<u>\$1,237,672</u>	<u>\$ 655,759</u>	<u>\$ 824,111</u>	<u>\$ 271,310</u>	<u>\$ 10,271</u>	<u>(\$1,239,445)</u>	<u>\$1,759,678</u>
部門損益	<u>\$ 2,838</u>	<u>\$ 73,950</u>	<u>(\$ 8,571)</u>	<u>\$ 30,513</u>	<u>(\$ 16,644)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 82,086</u>
公司一般收入							40,054
公司一般費用							(4,016)
投資損失							(5,286)
利息費用							(18,457)
稅前綜合淨利							<u>\$ 94,381</u>
可辨認資產	<u>\$1,222,486</u>	<u>\$ 318,247</u>	<u>\$ 764,162</u>	<u>\$ 210,062</u>	<u>\$ 67,001</u>	<u>(\$ 219,036)</u>	\$2,362,922
長期投資							96,396
公司一般資產	<u>\$ 740,649</u>	<u>\$ 73,534</u>	<u>\$ 151,115</u>	<u>\$ 11,814</u>	<u>\$ 37,433</u>	<u>(\$ 47,534)</u>	967,011
資產合計							<u>\$3,426,329</u>

1. 為使部門別財務資訊與財務報表之相關金額調節相符，下列金額列於上表之調整及沖銷欄：

民國 99 年度及 98 年度來自母公司及合併子公司之收入分別為 1,552,168 仟元及 1,239,445 仟元。

民國 99 年 12 月 31 日及 98 年 12 月 31 日來自母公司及合併子公司之應收款分別為 184,423 仟元及 219,036 仟元。

2. 部門收入係指部門對企業以外客戶之銷貨及其他收入。

3. 部門損益係部門收入減除部門成本及費用後之餘額。所稱之部門成本及費用係指與產生部門收入有關之成本及費用。

4. 部門可辨認資產係指可直接認定屬於該部門之有形及無形資產。

(三)外銷銷貨資訊

本公司於民國99年度及98年度外銷銷貨收入淨額明細如下：

<u>地</u>	<u>區</u>	<u>99</u>	<u>年</u>	<u>度</u>	<u>98</u>	<u>年</u>	<u>度</u>
美	洲	\$		847,283	\$		864,611
歐	洲			641,653			567,316
亞	洲			337,412			231,009
非	洲			32,016			33,528
澳	洲			20,375			18,408
		\$		<u>1,878,739</u>	\$		<u>1,714,872</u>

(四)重要客戶資訊

本公司民國99年度及98年度單一客戶銷貨收入占損益表銷貨收入金額10%以上者，明細如下：

	<u>99</u>		<u>98</u>	
	<u>金</u>	<u>佔營業收</u>	<u>金</u>	<u>佔營業收</u>
	<u>額</u>	<u>入淨額</u>	<u>額</u>	<u>入淨額</u>
		<u>百分比</u>		<u>百分比</u>
甲客戶	<u>\$ 195,255</u>	<u>10</u>	<u>\$ 194,334</u>	<u>11</u>

六、公司及關係企業最近年度及截至年報刊印日止，是否有發生財務週轉困難之事情：無。

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析

一、財務狀況

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	99 年度	98 年度	差異金額	%
流動資產	991,461	1,110,112	(118,651)	-10.69%
基金及長期投資	1,327,223	1,326,268	955	0.07%
固定資產	748,283	780,495	(32,212)	-4.13%
其他資產	33,955	35,238	(1,283)	-3.64%
資產總額	3,129,817	3,289,403	(159,586)	-4.85%
流動負債	(830,296)	(1,432,397)	602,101	-42.03%
長期負債	570,000	0	570,000	100%
其他負債	(43,242)	(28,395)	(14,847)	52.29%
負債總額	(1,443,538)	(1,460,792)	17,254	-1.18%
股本	(964,152)	(964,152)	0	0
資本公積	(275,871)	(275,871)	0	0
保留盈餘	(485,716)	(531,636)	45,920	-8.64%
股東權益總額	(1,686,279)	(1,828,611)	142,332	-7.78%
註：前後期變動金額達 20% 以上，且變動金額達新台幣一千萬元者予以分析如下之主要原因及其影響數及未來因應計畫： <ol style="list-style-type: none"> 1. 流動負債：主要係去年同期之一年內到期長期借款 \$600,000 仟元轉入流動負債。 3. 長期負債：主要係長期借款 \$570,000 仟元。 4. 其他負債：主要係應計退休金負債較去年同期增加 15,978 仟元。 				

二、經營結果

(一)經營結果比較分析

	99 年度	98 年度	增(減)金額	變動比例
營業收入總額	1,453,722	1,268,716	185,006	14.58%
減：銷貨退回	(15,562)	(14,070)	(1,492)	10.60%
銷貨折讓	(17,635)	(16,974)	(661)	3.89%
營業收入淨額	1,420,525	1,237,672	182,853	14.77%
營業成本	(1,018,780)	(975,783)	(42,997)	4.41%
營業毛利	401,745	261,889	139,856	53.40%
營業費用	(269,144)	(266,961)	(2,183)	0.82%
營業淨利	99,811	2,838	96,973	3416.95%
營業外收入及利益	45,380	40,639	4,741	11.67%
營業外費用及損失	(130,242)	(14,840)	(115,402)	777.64%
繼續營業部門稅前淨(損)利	14,949	28,637	(13,688)	-47.80%
所得稅利益(費用)	(12,661)	(15,125)	2,464	-16.29%
本期淨(損)利	2,288	13,512	(11,224)	-83.07%
增減比例變動說明：				
1. 營業毛利：營業毛利增加，主要係因本期景氣回升，市場銷量增加所致。				
2. 營業淨利：營業淨利增加，主要係因本期景氣回升，市場銷量增加所致。				
3. 營業外費用及損失：營業外費用及損失增加，主要係(1)採權益法認列之投資損失。(2)因美金、英鎊貶值影響致外幣存款及應收帳款產生之兌換損失增加。				
4. 繼續營業部門稅前淨利：繼續營業部門稅前淨利減少，主要係本年度營業費用、營業外費用及損失增加所致。				
5. 本期淨利：本期淨利減少，主要係本年度營業外費用及損失增加所致。				

(二)預期未來一年度銷售數量及其依據與公司預期銷售數量得以持續成長或衰退之主要影響因素：

1.預期未來一年銷售數量：

合併財務資料

單位：仟個

項 目	預計銷售數量
電子點火器	1,617
電壓調整器	5,197
整流器	7,227
傳感器(註)	998
工具(註)	857

註：傳感器-含傳感器及高壓線圈。

工 具-含電動工具及車用工具。

2.公司預期銷售數量得以持續成長或衰退之主要影響因素

本公司多年來深耕汽車電子產品研發創新與品質提升，專注汽車引擎電控產品如充電系統、點火系統、行車電腦控制感知器等電子零件以及車用安全系統如胎壓監測、倒車影像顯示系統。各系列產品項目齊全，提供客戶完整的產品線，再加上車王品牌 MOBILETRON 及 REGITAR 已深獲全球客戶肯定與信賴，預計持續擴大產品服務，透過全球子公司行銷服務及台灣與中國製造及技術服務，提升 OE、OES 及連鎖通路商客戶銷售比重，未來營收可望穩定成長。

工具部門方面，2009 年車王取得 ACDelco 品牌授權後，整合台灣工具製造廠，建立策略聯盟，產品已於 2010 年正式啟動銷售，車王也正式推出管路探測器等數位工具產品，將使今年營收有所突破。ODM/OEM 客戶與新產品專案也持續增加，此部分業績也將持續成長

三、現金流量

流動性分析

(一)最近二年度流動性分析

項目	年度	99 年度	98 年度	增（減）比例%
現金流量比率%		13.51	14.84	-8.96%
現金流量允當比率%		106.90	107.51	-0.57%
現金再投資比率%		2.32	9.22	-74.84%

增減比例變動說明：

1. 現金流量比率及現金再投資比率：主要係(1)流動負債減少：去年同期之一年或一營業週期內到期長期負債 600,000 仟元(2)營業活動之淨現金流入減少 100,465 仟元，導致本年度現金流量比率及現金再投資比率均較上期降低。
2. 現金流量允當比率：主要係因本期增加購置固定資產及發放現金股利，致現金流量允當比率減少。

(二)未來一年現金流動性分析

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 (不足)數額	預計現金不足 額之補救措施	
				投資 計畫	理財 計畫
197,730	425,409	30,855	-	-	-

未來一年現金流動變動情形說明：

1. 營業活動：本年度營業活動現金流入，主要係預計 100 年度之營收仍能持續成長，而產生營業活動之現金流入。
2. 投資活動：本年度投資活動現金流出，主要係因購置電腦軟硬體設備及機器設備所致。
3. 融資活動：本年度融資活動現金流入，主要係因長期借款所致。

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及獲利或虧損之主要原因與其改善計畫及未來一年投資計畫：

項目	說明	原始投資金額 (新台幣仟元)	政 策	獲利或虧損 之主要原因	改善 計畫	未來其他 投資計畫
車王電子(寧波)有限公司		684,949	持股100% 之曾孫公司	大陸地區難覓有經驗之電動工具行銷人員，行銷推廣進度緩慢，訂單量不足導致寧波廠產能利用率過低，虧損\$31,186仟元。	利用各種人力仲介管道以找到有能力之電動工具行銷專才。	視其營運狀況而定。
REGITAR U.S.A.INC.		98,695	持股100% 之子公司	Rebuilder 產品之相關市場與客戶推廣有成，營收顯著成長，2010年獲利\$30,474仟元。	-	開發高毛利機種以有效提高高毛利產品整體比重
MOBILETRON U.K. LTD.		164,021	持股100% 之子公司	Auto Parts業務開拓有成，營業額成長三成以上，2010年稅後淨利達\$11,504仟元。	-	於英國與歐洲市場積極開拓電動工具業務或通路
MOBILETRON COMÉRCIO DE AUTOPEÇAS E FERRAMENTAS LTDA (BRAZIL)		68,500	持股 99.97%之 子公司	為開始營業之第二年，業務人員流動頻繁和市場仿品充斥，影響市場推展進度，營收不足未達損益平衡點，以致本期產生虧損16,702仟元。	對銷售仿品之公司提起訴訟，以及儘速找到合適之業務/行銷人員	視其營運狀況而定。
DUROFIX, INC.		45,945	持股100% 之孫公司	為2010年甫成立之美國西部銷售子公司，市場推廣初期行銷相關費用高、銷量小，以致產生稅後淨損\$16,404仟元。	持續強化市場推銷之強度與密度，以有效擴大營收規模	視其營運狀況而定。
德克斯科技股份有限公司		50,000	持股100% 之子公司	尚未開始營運，運用閒置資金購買基金而有小額獲利，2010年稅後淨利計\$51仟元。	-	視其營運狀況而定。

六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項及評估：

(一)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。

單位：新台幣仟元

項目	99 年度
利息收支淨額	(13,681)
兌換損益淨額	(92,056)
營業收入	1,420,525
稅前淨利	14,949
利息收支淨額佔營收淨額比例(%)	0.96%
利息收支淨額佔稅前淨利比例(%)	91.52%
兌換損益淨額佔營收淨額比例(%)	6.48%
兌換損益淨額佔稅前淨利比例(%)	615.84%

1.利率變動對公司損益之影響及未來因應措施：

本公司民國 99 年度及 100 年 03 月 31 日具利率變動公平價值風險之金融資產分別為 44,510 仟元及 76,541 仟元；具利率變動現金流量風險之金融負債分別為 1,003,000 仟元及 1,003,000 仟元，99 年度之利息收支淨額占本公司營業收入淨額及稅前淨利比率分別為 0.96%及 91.52%。

未來因應措施：

a.本公司民國 99 年及 98 年 12 月 31 日之長期借款利率分別為 1.95%及 1.16%。

b.本公司為改善財務結構、充實中長期營運資金及降低利率變動風險，已於 99 年 1 月 4 日與銀行團簽訂總額度 1,200,000 仟元之「聯合授信合約書」

c.本公司之資金規劃以保守穩健為原則，資金配置上首重安全之管理，並定期評估貨幣市場利率、金融資訊，以適時採取適當之因應措施，並視其資金成本之高低及可

能之報酬與風險，選擇最有利之資金運用方式及因應措施，以減低利率對本公司損益影響。本公司已建立適當之風險管理機制，為因應業務規模擴大所需之營運資金及資本支出，以向金融機構融資為主，最近年度借款利率均落在合理範圍內，利息費用之支出對獲利影響尚屬有限。

2. 匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施：

本公司銷貨以出口為主，故應收帳款多為外幣，本公司係採取保守謹慎態度處理外匯存款，以減少市場匯率大幅波動所造成之風險；本公司 99 年度因匯率波動甚大，當年度之兌換損益淨額占本公司營業收入淨額及稅前淨利比率分別為 6.48% 及 615.84%，故匯率變動對本公司營收及獲利均有影響。

未來因應措施如下：

- (1) 公司隨時掌控匯率之走勢，並監控各外幣之淨部位，參酌相關之財經資訊、外匯報告及國際經濟情勢，並依未來資金需求狀況，採多種幣別平衡方式以避風險，單一外幣之波動風險藉由其它外幣之互補性來規避。
- (2) 研判未來匯率走勢，於適當時機調整外幣部位，以降低匯率波動之影響。
- (3) 為減少匯率波動對損益之衝擊，本公司已大幅減持外幣資產及轉增資海外子公司，降低外幣淨部位及關係人應收帳款。

3. 通貨膨脹風險：

本公司將持續致力於各項成本之降低，密切注意原、物料之供需與價格變動狀況，適時調整庫存；研發降低成本之替代料源，並力求降低營運成本，以期降低對損益之影響。

(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之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：

- 1.本公司最近年度並未從事高風險、高槓桿投資之事業或投資。
- 2.資金貸與子公司及為子公司背書保證亦完全依循本公司「資金貸與他人作業程序」及「背書保證作業程序」執行。
- 3.衍生性商品之交易係為規避外幣資產負債匯率變動之風險：公司之政策係以避險為目的。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用：本公司自成立以來秉持研發自主之信念，已將研發計劃系統化，根據產品類別訂定不同研發時程，主要技術來源係由公司長期培養技術人員，進行專案研究計劃自行開發而來，並與上游零組件供應商維持緊密之技術合作關係，近年更積極延攬業界研發人才，未來一年本公司將更積極投入研究發展，除序列產品持續發展外，擴增軟體能力及創新產品的開發組織，期能以創新價值為客戶和公司創造利潤；而本公司未來研發得以成功之因素在於研發人員素質、軟硬體及工業設計技術之掌握、客戶需求導向之契機，並持續與國內知名大學進行產學合作，加速新技術引進與取得，本公司將以長期累積之研發成果，提高產品效能，以取得市場競爭優勢。

(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

- 1.最近年度國內外重要政策及法律變動對公司財務業務未造成重大影響。
- 2.因應措施
 - (1)建立諮詢網路。鼓勵員工與專業人士討論及研究。
 - (2)設置專人隨時注意國內外重要政策及法律變動，並提供相關資訊與管理階層及相關人員進行分析評估。
 - (3)隨著公司的發展，引進人才以提升員工素質。

(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：

1.最近年度科技改變及產業變化對公司財務業務未造成重大影響。

2.因應措施

(1)收集市場資訊，定期召開會議以了解全球市場之需求及科技發展之狀況，進而研發符合市場需求與期望之產品。

(2)致力於新產品研發投入、製程改善及技術提昇等，以強化公司競爭力。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：企業形象是公司之無形資產，有賴企業領導者及經營團隊多年努力累積之結果，本公司極力研發高品質之產品，及對於原物料之採購均遵循高品質之要求，對於產品客訴問題，設有專門負責部門處理。本公司多年來企業形象良好，並遵守法令規定。若有影響企業形象或違反法令之情形，公司高階經理人亦將討論對策，擬定因應對策；最近年度並無重大改變造成企業危機管理之情事。

(七)進行併購之預期效益可能風險及因應措施：無此情形。

(八)擴充廠房之預期效益可能風險及因應措施：藉由新建廠房及辦公大樓，以規劃良好之辦公空間與生產空間，並購置相關設備，期以更佳之硬體設備吸引優秀人才加入。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

本公司主要原料採購項目以電子零組件為主，由於國內資訊產業發展成熟供應商眾多，且本公司對於關鍵原料之採購大多與兩家以上的供應商維持穩定之供貨關係，故本公司供貨來源上稱穩定且分散，並無進貨來源過於集中之風險。

本公司近年來積極開發及擴展新興市場通路，以全球佈局而言，本公司於全球五大洲皆有客戶，故不易受單一地區景氣與需求變動之影響。綜上所述，本公司無銷貨集中之風

險。

(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：本公司 99 年度及截至年報刊印日止，無此情形發生。

(十一)經營權之改變對公司之影響及風險因應措施：無此情形。

(十二)訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、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，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：

本公司 100%轉投資曾孫公司，車王電子(寧波)有限公司因移轉定價遭大陸稅局查核，於民國 100 年 3 月 4 日收到寧波國稅局出具之最終調整通知書，調整應補繳企業所得稅人民幣 14,125 仟元，公司業已於民國 99 年及 98 年度合併財務報表中分別估列人民幣 6,825 仟元及人民幣 7,300 仟元之所得稅費用。

(十三)其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項：

(一)風險管理之組織及運作

1.本公司依據最新內部稽核之發展及準則要求，已加強企業風險之管理，包括風險偵測、評估、報告及處理，風險控管機制可分為三個層級，必依層級為主辦單位及承辦人，必需負起作業的最初風險發覺、評估及管控的考量設計與防範之責。第二層級為總經理及董事長，負責企業風險控管權責，責成相關單位進行風險評估，並對作業單位的評估結果進行審批。第三層級則為稽核室的審查及董監事的審議。

2. 本公司重要風險評估事項，須是牽涉層面多寡知會相關單位，必要值要先知會法律顧問或稽核單位。平實發覺若有立即之可能風險，亦可立即報告上級妥為防範。極重要事項如投資理財、工程招標均需會審，並實施定期查核。

3. 風險管理組織表

重要風險評估事項	第一層級風險控管 (業務主辦單位)	第二層級風險 審議及控制	第三層級執 行成效審議
1. 利率、匯率及財務風險	財務處	總經理或董事長	稽核室：風險之檢查、評估、督導、改善、追蹤、報告 董事會：風險評估控管之決策與最終控制
2. 資金貸與他人、背書保證作業、衍生性商品交易及金融理財投資	財務處		
3. 研發計畫	開發處		
4. 企業形象	經營企劃組		
5. 擴產或生產	製造處		
6. 投資、轉投資及併購效益	事業發展暨策略投資組		
7. 政策與法律變動	經營企劃組、法務室		
8. 董監及大股東股權變動	股務、董事會		
9. 訴訟及非訟事項	法務室		
10. 人員行為、道德與操守	各級主管及人力資源部		
11. SOP 及法規之遵守	各級主管		
12. 經營權變動	股務、董事會		
13. 其他營運事項	經營企劃組		
14. 董事會議事管理	股務		

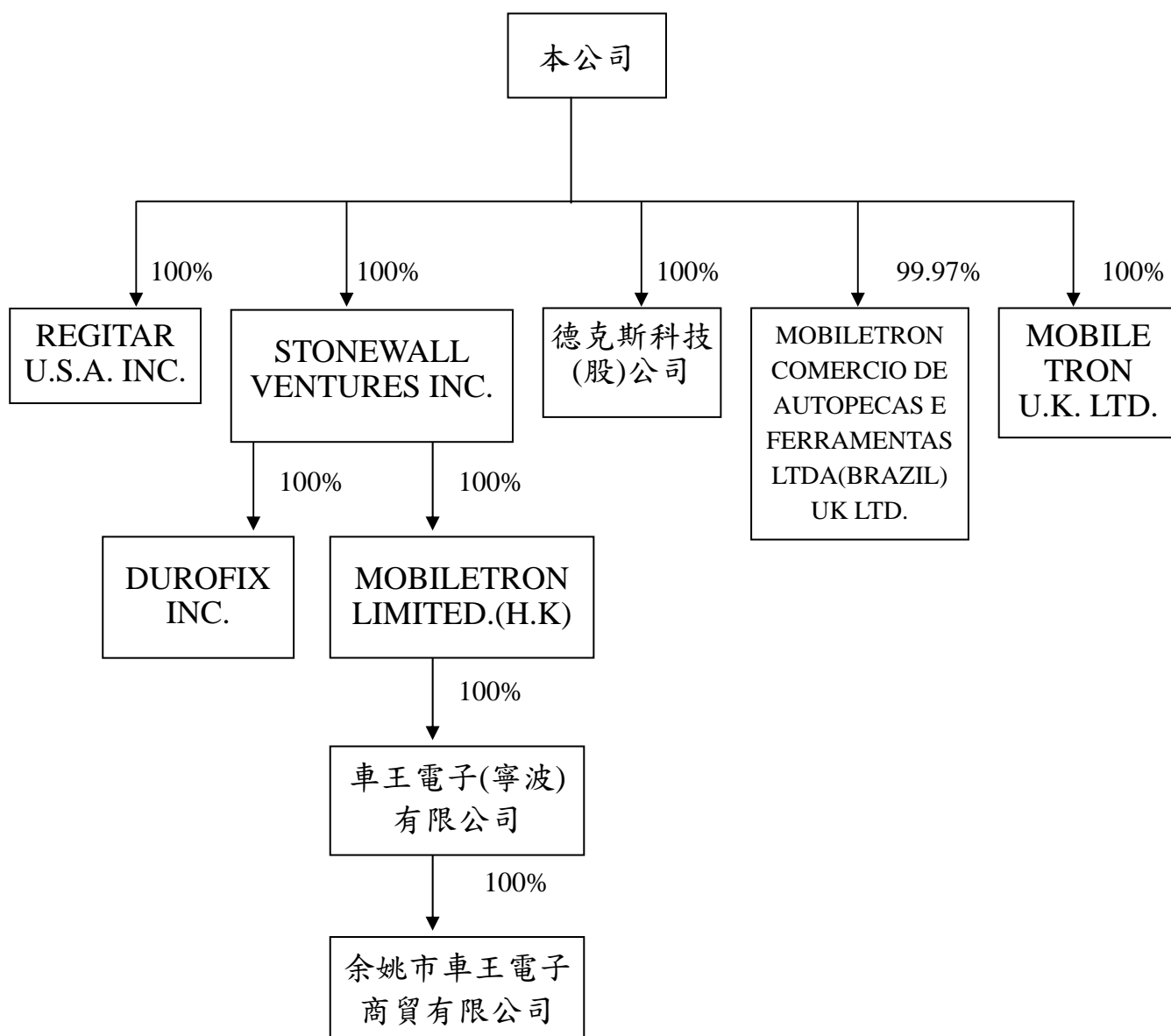
捌、特別記載事項

一、關係企業概況

(一)關係企業組織概況

1.關係企業組織圖：

(1)關係企業組織圖：



2.依公司法第 369 條之 2 第二項規定直接或間接由本公司控制人事、財務或業務經營之從屬公司：無。

(二)各關係企業基本資料

企業名稱	設立日期	地 址	實收資本額	主要營業或生產項目
REGITAR U.S.A INC.	1987.07.24	2575 Container Drive Montgomery, AL 36109 USA	USD3,000,000	汽車零配件、電動工具、五金沖件等之批發與零售及國際貿易
STONEWALL VENTURE INC.	1998.11.25	Jipfa Building, 3 rd Floor, 142 Main Street, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	USD20,470,000	進出口貿易及一般投資業務
MOBILETRON LIMITED.(HK)	2007.11.29	RM.1201,12/F., Connaught Comm, Bldg., 185 Wanchai Rd., Wanchai, Hong Kong	USD20,920,735	進出口貿易及一般投資業務
車王電子(寧波)有限公司	1995.04.06	浙江省余姚市梁公路遠東工業城 A 區 C18 號	USD20,970,000	電動手工具之零件、手電筒、分電盤、點火線圈、機動車輛用起動機及起動發電兩用機及電點火、起動設備之零件。
余姚市車王電子商貿有限公司	2010.10.22	浙江省余姚市梁公路遠東工業城 A 區 C18 號	RMB500,000	汽車零配件及電動工具之買賣業務
MOBILETRON UK LTD.	2000.01.11	Unit 80 Roman Way Ind. Est. Longridge Road Preston, Lancashire PR2 5BE	£3,400,000	汽機車用電子控制裝置及其零組件加工製造及買賣業務，電動工具及其零配組件加工製造及買賣業務。
MOBILETRON COMÉRCIO DE AUTOPEÇAS E FERRAMENTAS LTDA.	2007.08.10	Rua Salviano da Silva, n° 445, Quadra 1, Lote 08, Centro Industrial e Empresarial Eldorado São José dos Campos-São Paulo- Brazil CEP 12238-573	R\$4,242,173	汽車零配件、電動工具之買賣業務。
德克斯科技股份有限公司	2010.02.22	台中市大雅區中清路三段 39 號	NT50,000,000	電動手工具之零件、手電筒、分電盤、點火線圈、機動車輛用起動機及起動發電兩用機及電點火、起動設備之零件。
DUROFIX INC.	2010.12.02	1951 S. Parco Ave. Suite A Ontario, CA, 91761 USA	US1,469,990	電動手工具及其零配組件之買賣業務

(三)推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

(四)整體關係企業經營業務所涵蓋之行業

本公司及本公司之關係企業所經營之業務包括：汽機車用電子控制裝置等電子零組件、電動工具、五金沖件等之批發與零售及國際貿易業。

(五)各關係企業董事、監察人及總經理資料

企 業 名 稱	職 稱	姓名或代表人	持有股份	
			出資額	出資比例
REGITAR U.S.A INC.	董事	蔡裕棟(總經理)、李超	USD 100,000	100%
STONEWALL VENTURE INC.	董事	蔡裕慶(總經理) (車王電子股份有限公司法人代表)	US23,000,000	100%
MOBILETRON LIMITED.	董事	蔡裕慶(總經理) (STONEWALL VENTURE INC. 法人代表)	USD 20,920,735	100%
車王電子(寧波)有限公司	董事	蔡裕成(董事長)、蔡裕慶、蔡珠蘭、魏成毅 (Stonewall Venture Inc 法人代表)	USD 20,970,000	100%
余姚市車王電子商貿有限公司	董事	蔡裕成(董事長)、蔡裕慶、蔡珠蘭、魏成毅 (Stonewall Venture Inc 法人代表)	RMB500,000	100%
MOBILETRON UK LTD.	董事	蔡裕慶、IAN UTTLEY(總經理)、魏成毅 (車王電子股份有限公司法人代表)	£3,400,000	100%
MOBILETRON COMÉRCIO DE AUTOPEÇAS E FERRAMENTAS LTDA.	董事	Jobelino Vitoriano Locateli (車王電子股份有限公司法人代表)	R\$4,240,804	99.97%
德克斯科技股份有限公司	董事	蔡裕慶(董事長)、魏成毅、蔡珠蘭 (車王電子股份有限公司法人代表)	NT50,000,000	100%
DUROFIX INC.	董事	蔡裕慶、蔡裕棟、魏成毅 (車王電子股份有限公司法人代表)	USD1,469,990	100%

(六)關係企業營運概況

各關係企業之財務狀況及經營結果：

單位：新臺幣仟元

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 (損失)	本期(損)益 (稅後)	每股盈餘 (元) (稅後)
REGITAR U.S.A. INC.	98,695	422,818	48,984	373,834	769,971	74,222	30,474	304.74
STONEWALL VENTURE INC.	684,949	576,735	-	576,735	-	-	(47,590)	(1,160.73)
MOBILETRON LIMITED.	684,949	548,984	-	548,984	-	-	(31,186)	(1.49)
車王電子(寧波)有限公司	639,003	887,440	338,151	549,289	942,676	4,832	(31,186)	(1.49)
余姚市車王電子商貿有限公司	2,205	2,211	78	2,133			(81)	
MOBILETRON U.K. LTD.	164,021	257,648	95,425	162,223	342,441	7,232	11,504	3.38
MOBILETRON COMÉRCIO DE AUTOPEÇAS E FERRAMENTAS LTDA.	68,500	86,486	42,111	44,375	22,830	(20,578)	(16,707)	(3.94)
德克斯科技股份有限公司	50,000	50,123	72	50,051	0	(72)	51	0.01
DUROFIX INC.	45,945	49,822	22,161	27,661	2,146	(16,298)	(16,404)	(11.16)

註1：美金計價之資產負債科目係以年底匯率(29.13)換算之，損益科目係以全年平均匯率(31.52)換算之。而以人民幣計價者，則先換算為美元再換算為台幣；資產負債科目以年底人民幣對美元匯率(6.59)換算之，損益科目係以全年平均人民幣對美元匯率(7.13)換算之；英鎊計價之資產負債科目係以年底匯率(45.19)換算之，損益科目係以全年平均匯率(48.73)換算之；巴幣計價之資產負債科目係以年底匯率(17.191)換算之，損益科目係以全年平均匯率(18.6)換算之。

- 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、100 年度截至年報刊印日止，並無對股東權益或證券價格有重大影響之事項發生。**

車王電子股份有限公司

董事長：蔡裕慶