

股票代號：1598



岱宇國際股份有限公司
Dyaco International Inc.

一〇四年度
年 報

可查詢本年報之網址：<http://newmops.tse.com.tw/>

中華民國一〇五年六月八日刊印

一、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱

發言人：邱源聲	電話：(02)2515-2288
職 稱：協理	電子郵件信箱： investor@dyaco.com
代理發言人：劉于菁	電話：(02)2515-2288
職稱：董事長秘書	電子郵件信箱： investor@dyaco.com

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話。

總公司：台北市中山區松江路111號12樓	電話：(02)2515-2288
分公司：無	
工 廠：彰化縣和美鎮全興工業區工一路1號、興工路36號	電話：(04)7977-888

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話。

名稱：中國信託商業銀行股務代理部
地址：台北市重慶南路一段 83 號 5 樓
網址：<https://www.chinatrust.com.tw> 電話：(02) 2181-1911

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：廖婉怡會計師、謝建新會計師
事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所
地址：台北市民生東路三段156號12樓
網址：<http://www.deloitte.com.tw> 電話：(02) 2545-9988

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無。

六、公司網址：<http://www.dyaco.com>

目 錄

	頁次
壹、致股東報告書	
一、104 年度營業報告.....	1
二、105 年度營業計畫概要.....	3
貳、公司簡介	
一、設立日期.....	6
二、公司沿革.....	6
參、公司治理報告	
一、組織系統.....	8
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	11
三、公司治理運作情形.....	26
四、會計師公費之資訊.....	47
五、更換會計師資訊.....	47
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之情形.....	47
七、最近年度及截止年報刊印日止，董事、監察人、經理人持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押情形.....	48
八、持股比例占前十名之股東，其相互間為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊.....	50
九、公司、公司之董事、監察人、經理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.....	51
肆、募資情形	
一、資本及股份.....	52
二、公司債辦理情形.....	57
三、特別股辦理情形.....	57
四、海外存託憑證辦理情形.....	57
五、員工認股權憑證辦理情形.....	57
六、限制員工權利新股辦理情形.....	57
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	57
八、資金運用計劃執行情形.....	57
伍、營運概況	
一、業務內容.....	58
二、市場及產銷概況.....	68
三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料.....	76
四、環保支出資訊.....	76
五、勞資關係.....	77
六、重要契約.....	78

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表.....	79
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.....	95
四、最近年度財務報表.....	96
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告.....	96
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日期止，發生財務周轉困難之情 事，對本公司財務狀況之影響.....	96

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

一、財務狀況.....	97
二、經營結果.....	98
三、現金流量.....	99
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	99
五、最近轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計畫	101
六、風險事項.....	104
七、其他重要事項.....	105

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料.....	109
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	109
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.....	109
四、其他必要補充說明事項.....	109
玖、最近年度及截至年報刊印止，如發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定 對股東權益或證券價格有重大影響之事項.....	109

壹、致股東營業報告書

各位股東女士、先生們，大家好：

首先，感謝各位長期以來對岱宇的支持與關愛。

104 年全球經濟成長再度不如預期，不僅下修且較 103 年減緩，而台灣經濟下行態勢明顯，受國際油價及出口商品物價大幅下滑及新興經濟體工業品出口的競爭加強，出口大幅衰退。而本公司 104 年受全球景氣不佳影響，各市場銷售表現各有消長，整體業績與獲利未如預期成長。以下謹將本公司 104 年度營業結果、105 年度營業計劃及未來發展策略報告如下：

一、104 年營業報告

(一) 營業計畫實施成果

本公司 104 年度因主要市場需求呈現弱勢成長，產品銷售競爭加劇，全年營業收入為 44.2 億元，較 103 年度的 47.6 億元衰退 7.3%，因美元升值及新廠啟用毛利率略升，惟營業費用率因行銷活動及新品開發略增，致 104 年度營業淨利為 2.4 億元，在稅後純益方面，因美元升值產生兌換利益，104 年度稅後純益 2.5 億元，每股稅後盈餘為 3.13 元，整體獲利衰退 7.3%。

(二) 預算執行情形

本公司 104 年度未公開財務預測，惟整體營運狀況受經濟環境及市場競爭影響，表現未如公司內部制定之營業計畫。

(三) 財務收支及獲利能力分析

1. 財務收支

單位：新台幣仟元

	104年度		103年度		增減比例
	金 額	%	金 額	%	%
營業收入	4,415,214	100.0%	4,764,365	100.0%	-7.3%
營業成本	-3,297,684	-74.6%	-3,570,891	-75.0%	-7.8%
營業毛利	1,117,530	25.4%	1,193,474	25.1%	-6.0%
營業費用	-877,840	-20.0%	-911,748	-19.1%	-3.2%
其他收益及費損淨額	-2,722	-0.1%	-494	0.0%	451.0%
營業淨利（損）	236,968	5.4%	281,232	5.9%	-15.7%
營業外收(支)	94,179	2.1%	65,475	1.4%	43.8%
稅前淨利	331,147	7.5%	346,707	7.3%	-4.5%
所得稅(費用)利益	-77,445	-1.8%	-73,154	-1.5%	5.9%
本期淨利	253,702	5.7%	273,553	5.7%	-7.3%

2. 獲利能力分析

分析項目		104年度	103年度
償債能力	流動比率(%)	106.72	104.85
	速動比率 (%)	79.90	70.76
	利息保障倍數(倍)	13.82	13.88
經營能力	應收款項週轉率(次)	4.60	4.84
	存貨週轉率(次)	4.97	5.28
獲利能力	資產報酬率(%)	6.54	7.67
	股東權益報酬率	18.63	26.63
	純益率(%)	5.75	5.74
	每股盈餘(元)	3.13	3.80

(四) 研究與發展狀況

本公司技術來源以公司研發團隊及國內上游廠商、市場需求、研究機構之能量整合性發展為主，透過行銷人員以接近市場及客戶之便，能進一步瞭解產品之發展趨勢及新科技之應用，進行產品、技術之開發，必要時聘請相關顧問諮詢意見，與學校及研究機關合作技術開發，使整體產品開發效率與效果較競爭對手快速且有效。列舉 104 年度研發成果：

1. 多功能健力器
2. 可改變行程橢圓機
3. 滑步踏步機
4. 跑步機揚升結構
5. MS Kinect 3D 量測精度改良
6. MS350 輪椅病患使用踏步機
7. AT8100 低速跑步機
8. 復健型健走機

二、105 年營業計劃概要

(一) 經營方針

1. 秉持「品牌、服務、創新」為公司經營的核心價值，以人的需求為出發點開發產品、創造價值，專注於提供消費者簡單、舒適及安全的產品，持續關注於提升人們更好的健康運動及休閒生活品質。
2. 提供給客戶的不再只是產品，還包含了品牌信念、產品創意及售服經驗，進而提升與合作伙伴的關係；並以此為架構，繼續擴展自有品牌 SPIRIT 與 XTERRA，以及經銷品牌 SOLE 的國際市場市佔率。
3. 在關鍵的決策上做對的事，而不活在過去的成功裡；岱宇會繼續致力於研發技術上的創新，與學界合作，以跨足醫療復健器材領域的方式，延續公司的研發優勢，使公司的產品不僅可以造福一般人，亦可以造福行動不便或家中的長輩，使每一個人都可以享受運動的樂趣，以便照顧更多需要幫助的人，畢竟要有健康的身體才会有好的生活品質。

(二) 行銷政策

1. 建立電子商務行銷工具以增加實體通路外之市佔率。
2. 加強第三方銷售平台素材及搜尋引擎資源以提昇各國當地品牌曝光度。
3. 持續開發各國品牌代理商並同時建立品牌溝通平台。
4. 整合公司官方形象網站與粉絲專頁以提高公司在台形象並加強內銷商品露出。
5. 提昇公司網頁功能性並以產品新聞稿加深印象。
6. 一致化設計全球實體通路行銷素材。

(三) 研發政策

1. 積極開發 SPIRIT、SOLE 系列新機種，以增加消費者多元選擇性。
2. 開拓 XTERRA 及 FUEL 產品系列，提供消費者在一定品質下，實用且美觀的高性價比產品。
3. 加強與學界合作，並以異業結盟的方式，持續跨入醫療復健器材領域，開發銀髮族與行動不便者皆適用之產品。
4. 輕商用及商用機型系列新 TFT 系統之開發。
5. 結合物聯網與穿戴型裝置之運動器材操控儀表附加更豐富的娛樂連接之產品開發(APP 軟體與 3C 產品之連接操控)。

(四) 生產政策

1. 適度擴大產能及提升生產效率，以確保交貨準時、品質提升、成本改善。
2. 整合產業供應鏈，提升管理效率與品質信賴度，建立資訊分享機制，快速回應終端市場需求，降低庫存成本、提高附加價值。

三、未來公司發展策略

(一) 持續創新產品技術

除了健身器材以外，岱宇將延續對人的關懷，除了照顧一般大眾的運動休閒品質，亦要顧到年長者與行動不變者同時皆可享受運動的樂趣；因此，公司會持續加強與學界合作開發符合各階層所需的健身與復健等器材，並以研發技術上的創新，強化運動者與機台間的互動模式，讓每個人不是被迫地運動，而是喜歡運動，且可以安心地運動，進而提供人們對運動本身不同的感受及定義。

(二) 發展健康及復健產品

全球人口老化與醫院復健資源不足問題日益嚴重，根據研究機構 BMI Espicom 統計，2014 年全球醫療器材市場達 3,403 億美元，並將以每年 6.0 % 的年複合成長率，於 2017 年達到 4,053 億美元的規模。岱宇長期發展安全復健器材，結合研發創新能力、生產製造技術與規模及行銷業務通路實力，提供全球最佳的醫療復健器材，在傳統運動健身器材外另拓新商機。今年本公司以全新品牌 Spirit Medical Systems Group 正式推出安全復健器材系列產品，開始於美國、歐洲與中國等海外市場銷售，亦將結合現有銷售通路全面積極佈局。

(三) 發展品牌

秉持「品牌、服務、創新」為公司經營的核心價值，提供給客戶的不再只是產品，還包含了品牌信念、產品創意及售服經驗，進而提升與合作伙伴的關係；持續開發各國品牌代理商並同時建立品牌溝通平台，以擴展自有品牌 SPIRIT、FUEL、XTERRA 與經銷品牌 SOLE 的國際市場市佔率。

(四) 堅持原則與信念

1. 對產品品質的要求，及對顧客的承諾不變。
2. 對研發與設計精益求精及求變的自我要求不變。
3. 對整合上下供應鏈的關係，使客戶與廠商共利的原則不變。
4. 對品牌的推廣、深耕在地通路，進而造福更多人的信念不變。
5. 對人才國際化的培育與在地化的經營團隊的原則不變。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

全球經濟成長將更為緩慢，其中先進國家需求不振，導致新興市場國家面臨嚴重產能過剩問題，全球貿易量大幅下降；各國政府債台高築，無力推動財政刺激政策，而各國央行推動寬鬆貨幣政策已至極限，且沒有任何新產品及創新突破引發市場需求，在缺乏成長動能的情況下，全球經濟僅能維持緩步成長，未來全球經濟表現仍存在許多風險與變數，企業持續面臨整體經營環境實為嚴峻，考驗公司的應變能力。

雖然全球仍有許多不確定政經因素影響經濟表現，普遍市場對景氣的評估仍相當保守，但我們仍持續看好 2016 年以後公司的營運發展，特別是今年延續新產品的挹注，品牌效益推升原有產品線的穩健成長，同時透過上下游整併的佈局，發揮企業資源綜效及掌握更多的市場。

總體來看，在市場變化快速與生產成本不斷提高下，企業經營面臨之挑戰日益嚴峻，相信秉持公司的核心經營理念永續經營，持續按著公司規劃的腳步穩定佈局在地市場，建立創新成長的企業文化，落實企業社責任，照顧更多需要幫助的人，終能保持原有的競爭優勢並累積更多的強項，讓股東、客戶及員工共享豐碩的經營成果。

敬祝 各位股東女士、先生

身體健康、萬事如意

董事長 林英俊



總經理 王景聰



會計主管 邱源聲



貳、公司簡介

一、設立日期：民國 79 年 06 月 02 日

二、公司沿革：

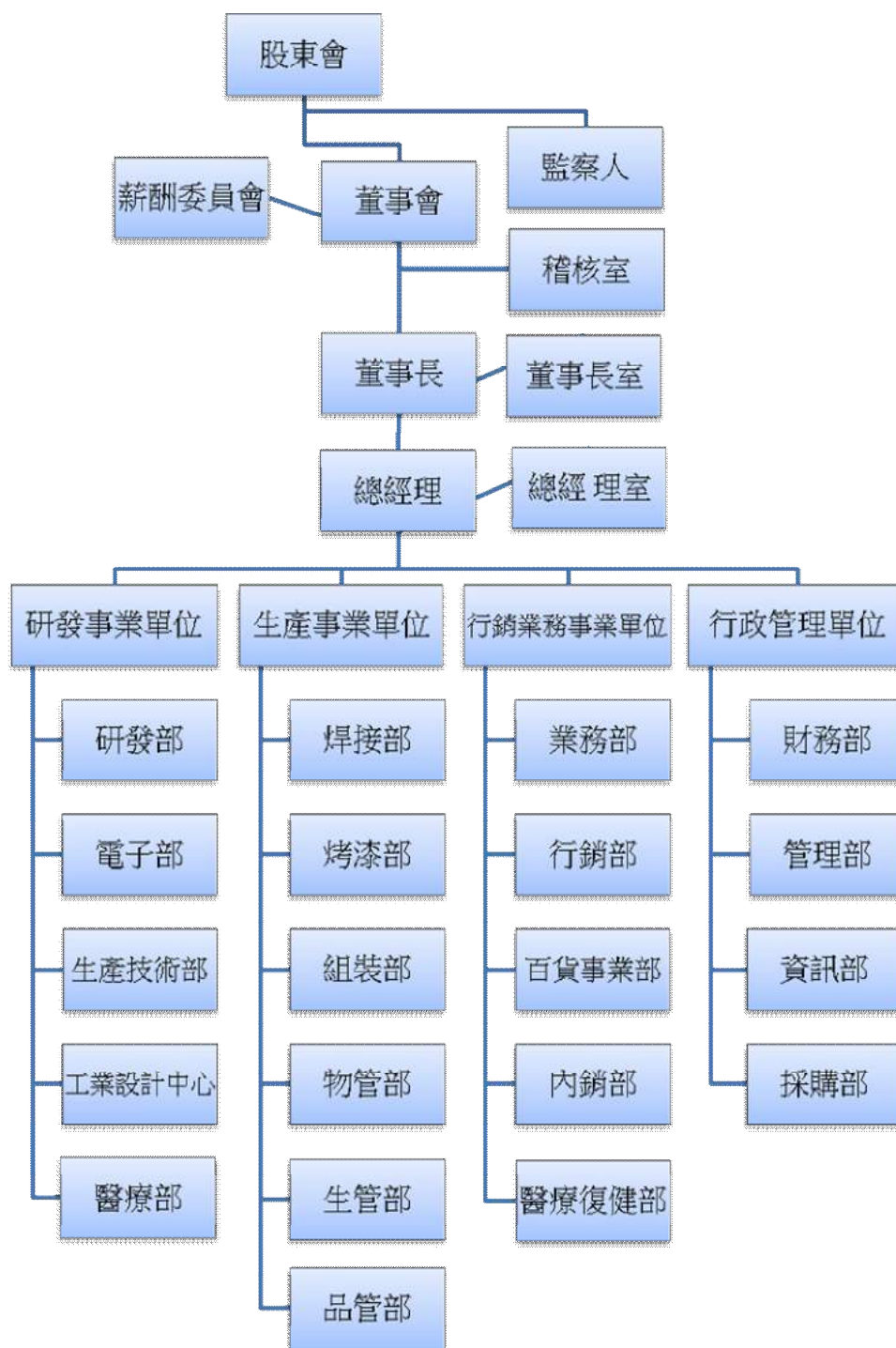
時 間	重 要 沿 革
民國79年	◆ 於台北市成立岱宇國際股份有限公司，設立資本額為新台幣5,000仟元。
民國82年	◆ 辦理現金增資新台幣10,000仟元，增資後實收資本額新台幣15,000仟元。
民國83年	◆ 於美國洛杉磯設立客戶服務中心。
民國88年	◆ 辦理現金增資新台幣14,000仟元，增資後實收資本額新台幣29,000仟元。
民國96年	◆ 辦理現金增資新台幣71,000仟元，增資後實收資本額新台幣100,000仟元。
民國97年	◆ 辦理現金增資新台幣150,000仟元，增資後實收資本額新台幣250,000仟元。 ◆ 購併美國SPIRIT MANUFACTURING,INC.，取得「SPIRIT」品牌。 ◆ 於彰化縣和美鎮全興工業區自建廠房及辦公大樓，開始自行生產。 ◆ 辦理現金增資新台幣115,100仟元，增資後實收資本額新台幣365,100仟元。 ◆ 取得ISO-9001 品質管理系統驗證。
民國98年	◆ 取得同屬全興工業區之二廠，以擴充產能。 ◆ 辦理現金增資新台幣99,000仟元，盈餘轉增資新台幣15,800仟元，增資後實收資本額新台幣479,900仟元。
民國99年	◆ 產品連續二年在美國榮獲“Best Buy”殊榮。 ◆ 飛輪橢圓機榮獲創新產品卓越獎。 ◆ 轉投資成立「岱宇(上海)商貿有限公司」擴展大陸銷售市場。 ◆ 取得ISO-13485 醫療器材業品質管理系統驗證。
民國100年	◆ 飛輪橢圓機榮獲台灣精品獎，窈擺鈴榮獲台灣精品獎及創新產品卓越獎。 ◆ 現金增資新台幣15,000仟元，增資後實收資本額新台幣494,900仟元。 ◆ 現金增資新台幣15,100仟元，增資後實收資本額新台幣510,000仟元。 ◆ 盈餘轉增資新台幣137,700仟元，增資後實收資本額新台幣647,700仟元。

-
- ◆ 榮獲99年度進出口績優廠商前500名。
 - ◆ 經「行政院金融監督管理委員會」核准股票公開發行。
 - ◆ 核准於10月24日興櫃股票掛牌。
 - 民國101年 ◆ 附加練習器之飛輪競賽車榮獲創新產品卓越獎
 - ◆ 投資成立岱宇日本銷售公司，擴展日本銷售市場。
 - ◆ 美國物流總部正式落成啟用。
 - ◆ 盈餘暨員工紅利轉增資新台幣33,388仟元，增資後實收資本額新台幣681,088仟元。
 - 民國102年 ◆ 運動健身器材結合微型投影機播放功能榮獲創新產品卓越獎。
 - ◆ 收購加拿大Maurice Pincoffs Canada Inc.。
 - ◆ 收購東莞達宇運動器材有限公司。
 - ◆ 收購詠安運動科技股份有限公司。
 - ◆ 獲頒第三屆幸福企業獎。
 - 民國103年 ◆ 健腹器榮獲2014台灣精品銀質獎。
 - ◆ 生理回饋之步態平衡訓練腳踏車榮獲創新產品卓越獎。
 - ◆ 投資成立岱宇德國銷售公司，擴展歐洲銷售市場。
 - 民國104年 ◆ 現金增資新台幣100,000仟元，增資後實收資本額新台幣781,088仟元。
 - ◆ 建立O2O營銷模式，成立集團首家「Runners跑動時尚」品牌實體門市。
 - ◆ 彰化全興廠改建落成及中部辦公室交屋
 - ◆ 盈餘轉增資新台幣39,054仟元，增資後實收資本額新台幣820,142仟元。
 - ◆ 成立大安健康管理顧問公司發展醫療復健服務事業
 - 民國105年 ◆ 與中國國家體育總局體育科學研究所簽訂健身康復器材唯一戰略伙伴關係。
 - ◆ 可調跨距橢圓訓練機及多功能訓練器-超輪榮獲台灣精品獎。
 - ◆ 全商用系列健身器材量產上市

參、公司治理報告

一、組織系統

(一)組織結構



(二)各主要部門所營業務

主要部門	業務職掌
董事長室	綜理公司各項經營目標、發展藍圖與召開董事會等相關事務。
稽核室	◆ 內控制度之規劃、推行及修訂。 ◆ 年度稽核計畫之擬訂及執行。 ◆ 各單位之自行檢查作業計畫擬訂及執行。 ◆ 其他依據法令規定執行事項。
總經理室	◆ 統籌公司經營策略、經營企劃、經營方針擬定、投資之規劃與控管。 ◆ 各部門營運狀況及內部控制之評估與控管、綜理公司整體事業之執行、規劃與協調。
財務部	◆ 規劃暨執行公司財務管理及資金調度業務。 ◆ 規劃暨執行投資相關作業。 ◆ 執行客戶徵信與額度管控相關業務。 ◆ 規劃與彙總年度預算相關作業。 ◆ 會計帳務作業及會計結算報表之編製、分析、控制及呈報等事項。 ◆ 稅務規劃與申報相關作業。
管理部	◆ 人事、行政、總務、資訊及固定資產之管理與推動工作。 ◆ 員工教育訓練之籌劃與執行。 ◆ 行政管理流程、辦法制度等之制定與施行。 ◆ 勞安衛、環安、兩性工作環境保障、外籍勞工等等相關作業與管理。 ◆ 內部相關ISO 稽核之事宜及相關資料文件檔案管理作業。
資訊部	◆ 提供資訊硬體及軟體網路、資料庫維護等服務機能。 ◆ 企業應用系統開發維護及新資訊技術導入。
採購部	◆ 供應商之基本資料建立及評鑑作業。 ◆ 原物料之詢價、比價、議價、訂購作業。 ◆ 原物料交期管理與控制。 ◆ 委外加工作業之處理。
業務事業單位(業務、百貨事業、內銷、醫療復健部)	◆ 規劃暨執行營業目標之達成。 ◆ 產品利潤率及銷售價格之擬定。 ◆ 客戶之開發與管理。 ◆ 客戶報價及訂單之接收審查與管理。 ◆ 應收帳務催收、客戶服務及抱怨處理、推動產銷協調。
行銷部	◆ 市場資訊搜集、分析和回饋，掌握市場動態。 ◆ 規劃暨執行市場行銷策略。 ◆ 商品形象包裝、廣告製作與國內外參展。
生產事業單位(焊接、烤漆、組裝)	◆ 擬定與執行生產計畫，並掌控生產進度。 ◆ 產線製程之SOP及教育訓練。 ◆ 原物料使用與管理業務。 ◆ 機器設備維護與保養。
物管部	◆ 統籌安排原物料及產品進出、運送控管事宜。 ◆ 統籌產品之庫存管理與記錄。

主要部門	業 務 職 掌
生管部	◆ 生產計畫之擬定及產能計算。 ◆ 提出物料需求展開。 ◆ 生產進度之安排及掌控。 ◆ 產銷、交期、產量等相關事項之處理。
品管部	◆ 全公司品質保證之計畫與執行。 ◆ 品質檢驗與控管。 ◆ 客戶抱怨處理。 ◆ 品質異常發生原因分析與改善。
研發事業單位	◆ 擬訂研發計畫之流程及進度。 ◆ 產品的設計、試作及可靠度驗證。 ◆ 技術文件整合製作管理及專利申請作業。 ◆ 模檢治具製作及管理。 ◆ 生產製程規劃、工程規格之制定、生產作業程式之擬定、生產流程及技術之改造、文件管理管制等。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一)董事及監察人：

105 年 04 月 15 日 單位：股

職 稱	國籍或 註冊地	姓 名	選(就)任 日 期	任 期	初次選任 日期	選 任 時 持有股份		現 在 持有股數		配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名義持有 股份		主要經 (學) 歷	目前兼任本公司 及其他公司之職 務	具配偶或二親等 以內關係之其他 主管、董事或監察 人		
						股數	持股比 率	股數	持股比 率	股數	持股 比率	股數	持股比 率			職 稱	姓 名	關 係
董事長	中 華 民 國	林英俊	103.6.26	3 年	79.6.02	18,354,552	26.95%	18,747,279	22.86%	658,350	0.80%	28,656,263	34.94%	台灣大學公共衛生系 美國德州大學會計研究所 岱宇國際(股)公司創辦人	Dyaco holding 董事、Fuel Spirit 董事、Dyaco Canada 董事、岱宇(上海)商貿有限公司董事、廣穎有限公司代表人、永衡投資(股)公司董事長、智霖投資(股)公司董事長、深圳科瑞克醫療器械有限公司董事	—	—	—
董事	中 華 民 國	王景聰	103.6.26	3 年	100.6.23	49,624	0.07%	52,105	0.06%	—	—	—	—	逢甲大學企管系	本公司總經理、詠安運動科技(股)公司董事長	—	—	—

(一)董事及監察人(續)：

105 年 04 月 15 日 單位：股

職 稱	國籍或 註冊地	姓 名	選(就)任 日 期	任 期	初次選任 日期	選 任 時 持有股份		現 在 持有股數		配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名義持有 股份		主要經(學)歷	目前兼任本公 司及其他公司 之職務	具配偶或二親等以 內關係之其他主 管、董事或監察人		
						股數	持股比 率	股數	持股比 率	股數	持股 比率	股數	持股比 率			職稱	姓名	關係
董事	中 華 民 國	莊進成	103.6.26	3 年	100.6.23	40,906	0.06%	48,626	0.06%	—	—	—	—	清 華 大 學 台 灣 研 究 所 - 台 灣 企 業 領 袖 高 級 研 修 班 結 業、長胤有限公司 董事長	洛克馬企業(股) 公司董事長	—	—	—
董事	中 華 民 國	林文斗	103.6.26	3 年	100.6.23	27,170	0.04%	49,528	0.03%	—	—	—	—	政 治 大 學 國 貿 系、芳德鑄鋁(股) 公司協理	芳德鑄鋁(股)公 司董事兼總經理	—	—	—
董事	中 華 民 國	徐文彬	103.6.26	3 年	100.6.23	39,814	0.06%	47,328	0.06%					埔里國中、加貿工 業(股)公司創辦人	加貿工業(股)公 司董事長、杭州 加貿運動器材 有限公司董事 長	—	—	—

(一)董事及監察人(續)：

105 年 04 月 15 日 單位：股

職 稱	國籍或 註冊地	姓 名	選(就)任 日 期	任 期	初次選任 日期	選 任 時 持有股份		現 在 持有股數		配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名義持有 股份		主要經(學)歷	目前兼任本公 司及其他公司 之職務	具配偶或二親等以 內關係之其他主 管、董事或監察人		
						股數	持股比 率	股數	持股比 率	股數	持股比 率	股數	持股比 率			職稱	姓名	關係
獨立 董事	中 華 民 國	謝長宏	103.6.26	3 年	100.12.9	—	—	—	—	—	—	—	—	交通大學管理科學研究所教授兼所長、國科會副主任委員、財政部賦稅改革委員會稅務行政研究組組長、交通部主任秘書、國票聯合證券投資顧問(股)公司董事長兼總經理	—	—	—	—

(一)董事及監察人(續)：

105 年 04 月 15 日 單位：股

職 稱	國籍或 註冊地	姓 名	選(就)任 日 期	任 期	初次選任 日期	選 任 時 持有股份		現 在 持有股數		配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名義持有 股份		主要經(學)歷	目前兼任本公 司及其他公司 之職務	具配偶或二親等以 內關係之其他主 管、董事或監察人		
						股數	持股比 率	股數	持股比 率	股數	持股比 率	股數	持股比 率			職稱	姓名	關係
獨立 董事	中 華 民 國	王凱立	103.6.26	3 年	100.12.9	—	—	—	—	—	—	—	—	美國猶他州立大 學經濟學博士、中 興大學財務金融 學系兼任副教 授、東海大學財務 金融學系副教授 兼系主任、EMBA 主任、台灣經濟學 會財務委員、智基 科技獨立董事	東海大學財務 金融學系專任 教授、台灣併購 與私募股權協 會副主委、財經 立法監督聯盟 委員、金可國際 集團、安基科技 (股)獨立董事	—	—	—
監察人	中 華 民 國	吳錦波	103.6.26	3 年	100.6.23	—	—	—	—	—	—	—	—	University of North Texas Ph.D.in Business Computer Information Systems、康和資 訊系統分析師	淡江大學資管 系副教授	—	—	—

(一)董事及監察人(續)：

105 年 04 月 15 日 單位：股

職 稱	國籍或 註冊地	姓 名	選(就)任 日 期	任 期	初次選任 日期	選 任 時 持有股份		現 在 持有股數		配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名義持有 股份		主要經(學)歷	目前兼任本公 司及其他公司 之職務	具配偶或二親等以 內關係之其他主 管、董事或監察人		
						股數	持股比 率	股數	持股比 率	股數	持股比 率	股數	持股比 率			職稱	姓名	關係
監察人	中 華 民 國	林維寧	103.6.26	3 年	100.12.9	663,575	0.97%	696,753	0.85%	—	—	—	—	Sul Ross State University MBA、 松涵企業有限公 司董事長	松涵企業有限 公司董事長、高 技企業(股)公司 董事	—	—	—
監察人	中 華 民 國	張志全	104.6.26	3 年	104.6.26	—	0.97%	69,000	0.08%	117,686	0.14%	—	—	東海大學 EMBA 后里營造有限公 司董事長	后里營造有限公 司董事長	—	—	—
監察人	中 華 民 國	王慶益 (註)	103.6.26	3 年	100.6.23	238,887	0.35%	238,887	0.31%	—	—	—	—	台中致用高中、泉 勝工業(股)公司 創辦人	泉勝工業(股)公 司董事長、欣西 格林(股)公司董 事長、泉勝木工 (股)公司董事	—	—	—

註：監察人王慶益於民國 104 年 6 月 23 日辭任。

- 1.法人股東主要股東：不適用。
- 2.主要股東為法人者其主要股東：不適用。
- 3.董事及監察人所具專業資格及獨立性情形：

姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形（註2）										兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
	商務、法 務、財務、 會計或公司 業務所須相 關科系之公 私立大專院 校講師以上	法官、檢察官、 律師、會計師或 其他與公司業 務所需之國家 考試及格領有 證書之專門職 業及技術人員	商務、法 務、財 務、會計 或公司業 務所須之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
林英俊			✓	✓					✓	✓	✓	✓	✓	—
王景聰			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
莊進成			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
林文斗			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
徐文彬			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
謝長宏	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
王凱立	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2
吳錦波	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
林維寧			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
張志全			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
王慶益(註1)			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—

註1：監察人王慶益於民國104年6月23日辭任。

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

105年04月15日 單位：股

職 稱	國 籍	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	具配偶或二親等以內關係之經理人			經理人取得員工認股權憑證情形
				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	中華民國	王景聰	90.01.01	52,105	0.06%	—	—	—	—	逢甲大學企管系、岱宇國際(股)公司總經理	詠安運動科技(股)公司董事長	—	—	—	—
董事長特助	中華民國	丁平頤	104.11.17	—	—	—	—	—	—	淡江大學統計學系畢業 鉅泰實業股份有限公司一副總經理	—	—	—	—	—
執行副總	中華民國	陳明男	86.10.15	780,161	0.95%	663,575	0.85%	—	—	逢甲大學經營管理學院 EMBA 岱宇國際(股)公司研發副總	東莞達宇運動器材有限公司代表人、詠安運動科技(股)公司董事	—	—	—	—
執行副總兼財務主管	中華民國	吳美華	87.05.01	508,068	0.62%	4,180	0.01%	—	—	台北商專國貿科、和興白花油廠(股)公司會計主任、岱宇國際(股)公司財務副總	岱宇(上海)商貿有限公司監察人、永衡投資(股)公司董事、智霖投資(股)公司董事、大安健康管理顧問(股)公司董事長	—	—	—	—
執行副總	中華民國	李基榮	103.01.01	—	—	—	—	—	—	南開工專機械工程科、東庚企業(股)公司總經理	詠安運動科技(股)公司總經理、董事	—	—	—	—
技術長	美國	Brian Keith Murray	97.04.22	27,917	0.03%	44,591	0.05%	—	—	BSEE Degree from New York Institute of Technology Cybex engineering supervisor Diamondback Fitness Vice president	—	—	—	—	—

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料(續)

105年04月15日 單位：股

職 稱	國 籍	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	具配偶或二親等以內關係之經理人			經理人取得員工認股權憑證情形
				股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
業務部副總	中華民國	王鴻猷	95.06.15	12,407	0.02%	46,260	0.06%	—	—	輔仁大學經濟系、美商來福嘉公司台灣分公司副總、凱今實業(股)公司業務副總	—	—	—	—	—
業務部副總	中華民國	徐麗雯	88.07.07	67,859	0.08%	3,150	0.00%	—	—	東海大學 EMBA、 岱宇國際(股)公司業務部經理	—	—	—	—	—
研發部副總	中華民國	黃鉉富	86.07.23	79,138	0.10%	—	—	—	—	霧峰農工電機科、 岱宇國際(股)公司研發部經理	—	—	—	—	—
管理部協理	中華民國	林威旭	97.05.12	20,921	0.03%	11,147	0.01%	—	—	華梵大學經營資訊管理所 首能科技保稅倉儲課長、建騰創達科技 營運支援部副理、視聯科技工程部副理	—	—	—	—	—
財務部協理 兼會計主管	中華民國	邱源聲	102.12.27	33,366	0.04%	—	—	—	—	世新大學財務金融所、 資誠聯合會計師事務所、金鼎證券承銷 部經理	大安健康管理顧問(股) 公司監察人、深圳科瑞 克醫療器械有限公司監 事	—	—	—	—
生管部協理	中華民國	李美玉	101.08.16	57,605	0.07%	—	—	—	—	正修工專化學工程科、岱宇國際(股)公司 生管部經理	—	—	—	—	—
醫療復健部 協理	中華民國	林世傑	102.03.05	—	—	—	—	—	—	北阿拉巴馬州立大學 MBA、中化裕民 (股)公司保健產品處處長、瑞商裕利(股) 公司全國業務經理	—	—	—	—	—
內銷部協理	中華民國	黃郁之	102.03.05	27,883	0.03%	7,350	0.01%	—	—	東吳大學日本語文學系、奇郁公司業務 襄理、岱宇國際(股)公司行銷部經理	—	—	—	—	—

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料(續)

105年04月15日 單位：股

職 稱	國 籍	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	具配偶或二親等以內關係之經理人			經理人取得員工認股權憑證情形
				股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
專案協理	中華民國	張淑芳	102.03.05	28,583	0.03%	—	—	—	—	美國桑德博大學國際企業管理碩士、岱宇國際(股)公司行銷部經理、浩漢設計公司國際 PM	—	—	—	—	—
業務部協理	中華民國	柯玫瑜	102.05.15	52,598	0.06%	—	—	—	—	逢甲大學經營管理學院 EMBA、岱宇國際(股)公司市場開發部協理	—	—	—	—	—
IDC 協理	中華民國	林祈均	104.05.18	15,570	0.02%					中原大學商業設計系 提托馬股份有限公司專案經理	—	—	—	—	—
電子部協理	中華民國	林新保	104.12.18	—	—	2,100	0.00%	—	—	華夏科技大學電子系畢業 昌祐公司技術總監、聯德電子工程師	—	—	—	—	—
行銷部協理	中華民國	蔡世盛	105.02.01	—	—	—	—	—	—	英國國立 Stirling 大學 MBA 畢業、佳通輪胎中國區營銷策劃處處長、米其林輪胎行銷經理/業務經理	—	—	—	—	—
稽核主管	中華民國	洪榮偉	102.12.27	6,623	0.01%	—	—	—	—	輔仁大學資訊管理所、 圓剛科技(股)公司資訊處系統開發部課長、 宏燁資訊(股)公司應用軟體工程師	—	—	—	—	—

(三)最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1.董事(含獨立董事)之酬金

單位：新台幣仟元；仟股

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D		兼任員工領取相關酬金												A、B、C、D、		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C) (註 1)		業務執行費用(D)		等四項總額 占稅後純益 之比例		薪資、獎金及 特支費等(E)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)				員工認股權 憑證得認購 股數(H)		取得限制員 工權利新股 股數 (I)		E、F及G等七 項總額占稅後 純益之比例		
本 公 司	財務報 告內所 有公司	本 公 司	財務報 告內所 有公司	本 公 司	財務報 告內所 有公司	本 公 司	財務報 告內所 有公司	本 公 司	財務報 告內所 有公司	本 公 司	財務報 告內所 有公司	本 公 司	財務報 告內所 有公司	本 公 司	財務報 告內所 有公司	本公司		財務報告內 所有公司		本 公 司	財務報 告內所 有公司	本 公 司	財務報 告內所 有公司	本 公 司	財務報 告內所 有公司	
現金 金額	股票 金額	現金 金額	股票 金額	本 公 司	財務報 告內所 有公司	本 公 司	財務報 告內所 有公司	本 公 司	財務報 告內所 有公司	本 公 司	財務報 告內所 有公司	本 公 司	財務報 告內所 有公司	本 公 司	財務報 告內所 有公司	現金 金額	股票 金額	現金 金額	股票 金額	本 公 司	財務報 告內所 有公司	本 公 司	財務報 告內所 有公司	本 公 司	財務報 告內所 有公司	
董事長	林英俊	7,563	7,563	—	—	—	—	495	495	3.18%	3.18%	2,460	2,460	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	4.15%	4.15%	—
董事	王景聰																									
董事	莊進成																									
董事	林文斗																									
董事	徐文彬																									
獨立董事	謝長宏																									
獨立董事	王凱立																									

註1：依本公司105年3月25日董事會決議104年度盈餘分派案，擬配發員工紅利3,193仟元，不分派董監事酬勞，惟尚未經股東會決議。

董事酬金級距表

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	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
低於 2,000,000 元	莊進成,林文斗,徐文彬,謝長宏, 王凱立	莊進成,林文斗,徐文彬,謝長宏, 王凱立	莊進成,林文斗,徐文彬,謝長宏, 王凱立	莊進成,林文斗,徐文彬,謝長宏, 王凱立
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	林英俊,王景聰	林英俊,王景聰	林英俊,王景聰	林英俊,王景聰
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 人	7 人	7 人	7 人

2. 監察人之酬金

單位：新台幣仟元；仟股

職稱	姓名	監察人酬金						A、B 及 C 等三項總額占稅後純益之比例		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬(A)		盈餘分配之酬勞(B)		業務執行費用(C)				
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	
監察人	王慶益(註 2)	—	—	—	—	150	150	0.06%	0.06%	無
監察人	吳錦波									
監察人	林維寧									
監察人	張志全									

註1：105年3月25日董事會決議不配發104年度董監事酬勞，惟尚未經股東會決議。

註2：監察人王慶益於民國104年6月23日辭任；監察人張志全於民國104年6月26日選任。

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	財務報告內所有公司 D
低於 2,000,000 元	王慶益、吳錦波、林維寧、張志全	王慶益、吳錦波、林維寧、張志全
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	4 人	4 人

3.總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元；仟股

職稱	姓名	薪資(A) (註 1)		退職退休金 (B)		獎金及 特支費等等 (C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C 及 D 等 四項總額占稅後 純益之比例 (％)		取得員工認 股權憑證數 額		取得限制員 工權利新股 股數		有無 領取 來自 子公 司以 外轉 投資 事業 酬金
		本 公 司	財務報 告內所 有公司	本 公 司	財務 報告 內所 有公司	本 公 司	財務報 告內所 有公司	本公司		財務報告內所有 公司		本 公 司	財務報 告內所 有公司	本 公 司	財務報 告內所 有公司	本 公 司	財務報 告內所 有公司	
								現金 金額	股票金 額	現金 金額	股票金 額							
總經理	王景聰	14,849	16,313	—	—	2,730	2,730	—	—	—	—	6.93%	7.51%	—	—	—	—	
特助	丁平頤																	
執行副總	陳明男																	
執行副總	吳美華																	
執行副總	李榮基																	
副總	王鴻猷																	
策略長	何介舜																	
營運長	吳威儀																	

註1：依本公司105年3月25日董事會決議104年度盈餘分派案，擬配發員工紅利3,193仟元，惟尚未經股東會決議。

註2：策略長何介舜於104年9月15日離職；營運長吳威儀於104年11月15日離職；徐麗雯、黃鉉富及Brian Keith Murray於105年升任副總及技術長，故未列入104年主要管理階層統計。

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	財務報告內所有公司
低於 2,000,000 元	吳美華,李基榮,王鴻猷,丁平頤	李基榮,王鴻猷,丁平頤
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	王景聰,陳明男,何介舜,吳威儀	王景聰,陳明男,吳美華,何介舜,吳威儀
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	8 人	8 人

4.配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例
總經理	王景聰	-	474	474	0.17%
執行副總	吳美華				
執行副總	陳明男				
執行副總	李基榮				
副總	羅登義				
副總	王鴻猷				
技術總監	Brian Keith Murray				
協理	張淑芳				
協理	邱源聲				
協理	林威旭				
協理	黃郁之				
協理	林世傑				
協理	李哲榮				
協理	柯玟瑜				
協理	徐麗雯				
協理	黃鉉富				
協理	李美玉				
協理	郝國武				
協理	林祈均				

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

1. 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佔稅後純益比例之分析

單位：新台幣仟元

項目	酬金總額佔稅後純益比例			
	103 年度		104 年度	
	本公司	合併報表	本公司	合併報表
董事酬金	2.34%	2.34%	3.18%	4.15%
監察人酬金	0.05%	0.05%	0.06%	0.06%
總經理及副總經理酬金	5.37%	6.02%	6.93%	7.51%

2. 給付董事、監察人、總經理及副總經理酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效之關聯性

- A. 本公司設有薪資報酬委員會，訂定並定期檢討董事、監察人及經理人年度及長期之績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。
- B. 本公司104年度支付董事及監察人之酬金係指董監執行業務之報酬，或兼任員工者所支領之員工薪酬，尚無盈餘分配之酬勞，該等酬金依其所擔任之職務權責及其貢獻度，並參酌同業水準而訂定之。
- C. 總經理及副總經理(級)之酬金為薪資、獎金及員工紅利，薪資、獎金係依據本公司人事規章辦理，員工紅利係依據分配年度盈餘狀況及公司章程擬定，該等酬金依所擔任之職位、所承擔之責任與對本公司之貢獻程度，並參考同業對於同類職位水準訂定。

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

最近年度(104年度)董事會開會5次(A)，董事出席情形如下：

	姓名	實際出(列) 席次數(B)	委託出席 次數	實際出(列)席率 (%)【B/A】	備註
董事長	林英俊	5	—	100%	103/06/26 連任
董事	王景聰	4	—	80%	103/06/26 連任
董事	莊進成	3	—	60%	103/06/26 連任
董事	林文斗	3	—	60%	103/06/26 連任
董事	徐文彬	0	1	0%	103/06/26 新任
獨立董事	謝長宏	4	—	80%	103/06/26 連任
獨立董事	王凱立	3	1	60%	103/06/26 連任
其他應記載事項：					
1. 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：無。					
2. 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：					
董事姓名	會議日期	議案內容	利益迴避原因	參與表決情形	
林英俊、王景聰	104 年 12 月 15 日	審查本公司民國 105 年擬實施之各項薪資報酬項目案	董事長林英俊及董事王景聰為本案利害關係人	除與其自身有利害關係予以迴避外，其餘均無異議照案通過。	
王景聰	104 年 12 月 15 日	審查 104 年度經理人之年終獎金發放案	董事王景聰身兼本公司經理人為本案利害關係人	除與其自身有利害關係予以迴避外，其餘均無異議照案通過。	
林英俊、王景聰	104 年 12 月 15 日	審查董事、監察人及經理人薪資報酬案	董事長林英俊及董事王景聰為本案利害關係人	除與其自身有利害關係予以迴避外，其餘均無異議照案通過。	

3. 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：

A. 本公司董事會依據相關法令、章程、公司治理準則及相關章則之規定，執行董事會召集、集會、議事及決議等決策與監督功能；獨立董事於議事時充分表達專業意見，發揮獨立性及專業性。

B. 本公司定期安排董事參與專業進修課程，最近年度及截至年報刊印日止，董事教育訓練時數總計共為 45 小時，進修課程如下：

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱
董事長	林英俊	105.3.25	中華民國證券商業同業公會	公司治理及證券交易法下公司與董監之義務與責任
董事	王景聰	105.3.25	中華民國證券商業同業公會	公司治理及證券交易法下公司與董監之義務與責任
董事	莊進成	105.3.25	中華民國證券商業同業公會	公司治理及證券交易法下公司與董監之義務與責任
董事	林文斗	105.3.25	中華民國證券商業同業公會	公司治理及證券交易法下公司與董監之義務與責任
董事	徐文彬	105.3.25	中華民國證券商業同業公會	公司治理及證券交易法下公司與董監之義務與責任
獨立董事	謝長宏	105.3.25	中華民國證券商業同業公會	公司治理及證券交易法下公司與董監之義務與責任
		104.7.21	證券櫃檯買賣中心	上櫃、興櫃公司內部人股權宣導說明會
		103.11.20	金融監督管理委員會	第十屆台北公司治理論壇
獨立董事	王凱立	105.3.25	中華民國證券商業同業公會	公司治理及證券交易法下公司與董監之義務與責任
		104.7.21	社團法人中華公司治理協會	財報舞弊偵查技巧；公司併購實務作業
		103.8.1	社團法人中華公司治理協會	證券交易法下公司與董監之義務與責任
監察人	張志全	105.3.25	中華民國證券商業同業公會	公司治理及證券交易法下公司與董監之義務與責任
監察人	吳錦波	105.3.25	中華民國證券商業同業公會	公司治理及證券交易法下公司與董監之義務與責任
監察人	林維寧	105.3.25	中華民國證券商業同業公會	公司治理及證券交易法下公司與董監之義務與責任

C. 本公司於董事會後即時將重要決議登載於公開資訊觀測站以維護股東權益，並指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露工作，建立發言人制度，以確保各項重大資訊及時允當揭露，供股東及利害關係人參考公司財務業務相關資訊。

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：

1. 本公司無設置審計委員會。
2. 監察人參與董事會運作情形：最近年度(104年度)董事會開會5次(A)，監察人列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數B	實際列席率(%)【B/A】	備註
監察人	王慶益	1	50%	104/6/23 辭任(應出席次數為2次)
監察人	吳錦波	5	100%	103/6/26 連任
監察人	林維寧	2	40%	103/6/26 連任
監察人	張志全	4	100%	104/6/26 選任(應出席次數為4次)

其他應記載事項：

1. 監察人之組成及職責：

A. 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公司員工及股東直接聯絡對談。

B. 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形：

(1) 稽核主管定期向監察人呈報稽核報告，並定期於董事會提報稽核報告，使監察人充分了解公司風險評估及控管狀況。

(2) 本公司監察人得隨時調查公司業務及財務狀況，並得請董事會或經理人提出報告，必要時再與會計師聯絡。

2. 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。

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	V		本公司業已訂定上市上櫃公司治理實務守則，並經董事會通過辦理。	無重大差異。
二、公司股權結構及股東權益 (一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	V		為確保股東權益，本公司設有發言人及代理發言人以妥善處理股東建議、疑義及糾紛事項。	無重大差異。
(二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	V		本公司定期依據股務代理於公司辦理停止過戶日時，所提供之股東名冊掌握實際控制公司之主要股東，並依規定定期揭露持股超過百分之十之股東有關質押、股權增減變動等情形。	無重大差異。
(三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	V		本於公平合理之原則，遵循訂定之「關係人、特定公司及集團企業交易之管理作業」及內部控制等相關管理辦法，以杜絕非常規交易情事及嚴禁利益輸送情事。	無重大差異。
(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	V		本公司訂有防範內線交易管理作業，以規範內部重大資訊保密作業程序。	無重大差異。
三、董事會之組成及職責 (一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？	V		本公司業依證交法規定選任設置二席獨立董事，且獨立董事席次亦超過董事席次之五分之一。	無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？		V	本公司配合第十屆董監事改選時間，進行評估有無成立其他各類功能性委員會之必要性。	本公司配合第十屆董監事改選時間，進行評估有無成立其他各類功能性委員會之必要性。
(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估？		V	本公司目前雖尚未訂定董事會績效評估辦法，未來將視需要評估訂定之。	本公司目前雖尚未訂定董事會績效評估辦法，未來將視需要評估訂定之。
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V		本公司簽證會計師皆非公司關係人，與本公司無利害關係，並嚴守獨立性。本公司董事、監察人、財務主管與稽核主管不定期與會計師就公司治理事項進行溝通。	無重大差異。
四、公司是否建立與利害關係人溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	V		本公司一向重視利害關係人，包括股東、員工、客戶上下游廠商、銀行、債權人等彼此間權利及義務關係的平衡，由本公司各負責單位處理。本公司設有發言人，並可透過公司網站及電話、傳真等方式與利害關係人建立溝通管道。	無重大差異。
五、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		本公司已委任中國信託商業銀行股份有限公司股務代理部辦理股東會事務。	無重大差異。
六、資訊公開 (一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	V		本公司網站設有專人維護更新，並陸續建置公司財務業務相關資訊，供股東及社會大眾參考。	無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）？	V		本公司之相關資料均依規定揭露於「公開資訊觀測站」。	無重大差異。
七、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？	V		(一)員工權益、僱員關懷之情形：本公司已成立職工福利委員會推動各項福利措施與活動，並實施退休金制度、鼓勵員工參與各項教育訓練、提供勞工保險、全民健保及團保，重視勞工權益。 (二)投資者關係之情形：本公司依法令規定公開公司財務及業務資訊，以保障投資人權益，善盡企業對股東之責任。 (三)供應商關係之情形：本公司與供應商溝通管道暢通，互動良好。 (四)利害關係人之權利：利害關係人得與公司進行溝通與建言，以維護應有之合法權益。 (五)董事及監察人進修之情形：本公司董事與監察人已依規定參加公司治理主題之進修。 (六)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司專注於本業，配合相關法令執行各項政策推動，並建	無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			立各項標準作業執行規範，以期降低並避免任何可能之風險。 (七)客戶政策之執行情形：本公司已針對客訴事件，設有專人處理，並妥善判別問題所在及責任歸屬，確保對客戶之服務品質。 (八)公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司尚未為董事及監察人購買責任保險，未來將視情況購買。	
八、公司是否有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告？（若有，請敘明其董事會意見、自評或委外評鑑結果、主要缺失或建議事項及改善情形）	V		本公司已完成 104 年度公司治理自評報告，自行評估各項自評項目中目前運作及執行情形，無重大缺失之情形。	無重大差異。

(四)薪資報酬委員會其組成、職責及運作情形：

1.薪資報酬委員會成員資料

身份別 (註1)	姓名	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形 (註2)								兼任其他 公開發行 公司薪資 報酬委員 會成員家 數	備註
		商務、法 務、會計 或公司 業務所 需相關 料系之 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	具有商 務、法 務、財 務、會 計或公 司業務 所需之 工作經 驗	1	2	3	4	5	6	7	8		
獨立董事	謝長宏	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—	符合
獨立董事	王凱立	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	符合
其他	陳世欣	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—	符合

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

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

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

2.薪資報酬委員會運作情形資訊

A. 本公司之薪資報酬委員共計 3 人。

B. 本屆委員任期:103 年 6 月 26 日至 106 年 6 月 25 日。

C. 104 年度薪資報酬委員會開會 2 次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數(B)	委託出席次 數	實際出席率(%) (B/A)	備註
召集人	謝長宏	2	—	100%	103/6/26 連任
委員	王凱立	1	1	50%	103/6/26 連任
委員	陳世欣	2	—	100%	103/6/26 新任
其他應記載事項：					
一、 董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無。					
二、 薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無。					

(五)履行社會責任情形：

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司 企業社會責任實 務守則差異情形 及原因
	是	否	摘要說明	
一、落實公司治理				
(一) 公司是否訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效？	V		本公司已訂定「企業社會責任實務守則」。	無重大差異。
(二) 公司是否定期舉辦社會責任教育訓練？	V		本公司推動企業社會責任兼職單位為管理部，目前仍持續於企業社會責任之推行。	無重大差異。
(三) 公司是否設置推動企業社會責任專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？	V		本公司遵照「企業社會責任準則」之規定，闡述企業社會責任之政策、準則及管理體系，並依此任命管理代表，推動及定期覆核執行狀況。 截至最近年度至刊印年報為止，針對台南地震災後進行急難救助，另外積極投入推廣棒球教育及培訓；上述積極參與社會公益活動業已呈報至董事會。	無重大差異。
(四) 公司是否訂定合理薪資報酬政策，並將員工績效考核制度與企業社會責任政策結合，及設立明確有效之獎勵與懲戒制度？	V		本公司定期或不定期推動教育訓練課程及宣導事項，目前正研擬訓練與績效考核結合，以利獎勵與懲戒制度更明確有效。	無重大差異。
二、發展永續環境				
(一) 公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	V		本公司致力提升各項資源之利用效率，並減少不必要之資源浪費。	無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司 企業社會責任實 務守則差異情形 及原因
	是	否	摘要說明	
(二) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	V		本公司雖屬低污染之產業，仍致力於環境保護及安全衛生工作，遵守政府環保、工安、消防等規定以維護舒適工作環境，並設置環保、工安及消防相關人員。	無重大差異。
(三) 公司是否注意氣候變遷對營運活動之影響，並執行溫室氣體盤查、制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略？	V		本公司隨時注意營運場所及辦公室空調溫度控制，有效利用能源，期能達到節能減碳目標。	無重大差異。
三、維護社會公益 (一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	V		本公司遵守相關勞動法規，訂定「工作規則」及相關人事規章，以保障員工基本權益。	無重大差異。
(二) 公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？	V		本公司藉由內部會議、e-mail、電話、或其他管道，對於員工所提出申訴及建議，經討論後如可立即執行部份則立刻改正，如須其他單位配合則由主管協調或會議提出討論、改正。	無重大差異。
(三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	V		本公司注重員工身心健康，設置健身房、室外運動場及安排運動課程等，並定期辦理員工安全宣導，另外每年定期辦理員工健康檢查。	無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司 企業社會責任實 務守則差異情形 及原因
	是	否	摘要說明	
(四) 公司是否建立員工定期溝通之機制，並以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動？	V		本公司藉由跨部門會議進行跨部門間之溝通，並由部門主管將其結果傳達給部屬，或以公告或發送電子郵件方式，將結果告知全體員工，同時設有員工信箱供所有員工意見充分表達。	無重大差異。
(五) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V		本公司對於每一位員工都會安排教育訓練，培訓其工作技能，也鼓勵員工繼續進修。	無重大差異。
(六) 公司是否就研發、採購、生產、作業及服務流程等制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	V		公司訂有產品保固政策、投保產品責任險，並訂定客訴處理辦法以規範客戶投訴管道及處理程序。	無重大差異。
(七) 對產品與服務之行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則？	V		本公司產品必須通過各國組織認證通過才能進行銷售，其產品標示亦必須遵守各項法規的規範。	無重大差異。
(八) 公司與供應商來往前，是否評估供應商過去有無影響環境與社會之紀錄？	V		本公司宣導供應商共同致力於環境保護及安全衛生工作等，以落實企業社會責任。	無重大差異。
(九) 公司與其主要供應商之契約是否包含供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款？		V	本公司與供應商之契約尚未連結社會責任政策。	未來與供應商簽訂之合作契約擬將企業社會責任加入。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司 企業社會責任實 務守則差異情形 及原因
	是	否	摘要說明	
四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站等處揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊？	V		本公司履行社會責任之情形於年報揭露各項資訊外，各項資訊均採透明化，可於公開資訊觀測站中查得各項資訊。	尚無重大差異。
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： 本公司訂定「企業社會責任實務守則」，善盡公司之社會責任。				
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： (一)環保方面：本公司對於環保悉依法令執行管控，請參閱環保支出資訊。 (二)社區參與、社會貢獻、社會服務及社會公益方面：本公司為回饋及配合地方發展優先提供就業機會給在地居民。除致力於本業經營，尊重股東權益之外，不定期參與社會公益慈善事業活動，善盡企業經營之義務及責任。 (三)消費者權益方面：本公司設有客戶服務專責單位負責處理客訴之問題。 (四)人權方面：本公司員工無分男女、宗教、黨派，在就業機會上一律平等，公司並塑造良好工作環境，確保員工免受歧視及騷擾。 (五)安全衛生方面：本公司有關安全衛生係配合政府法令執行管控。 (六)其他社會責任活動：本公司長期以提升人類健康生活為出發點開發各種健身器材，延續熱情推動更先進與普及的健康概念，對健康產業貢獻最大心力。				
七、公司企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：本公司目前尚無編製企業社會責任報告書。				

(五) 公司履行誠信經營情形及採行措施：

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司 企業社會責任實 務守則差異情形 及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案				
(一) 公司是否於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？	V		本公司已修定「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」，以明示誠信經營之政策。	無重大差異。
(二) 公司是否訂定防範不誠信行為方案，並於各方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行？	V		公司內部訂定有誠信行為之管理辦法，藉以規範企業之行為準則，並依辦法對員工進行相關教育訓練。	無重大差異。
(三) 公司是否對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施？	V		針對防範不誠信行為方案，公司訂有相關管理辦法，明訂員工於從事任何營業活動時應遵守的道德準則。	無重大差異。
二、落實誠信經營				
(一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？	V		本公司商業活動本於廉潔、透明及負責之經營理念為原則。	無重大差異。
(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專（兼）職單位，並定期向董事會報告其執行情形？	V		本公司之董事會應盡善良管理人之注意義務，督促公司防止不誠信行為，並隨時檢討其實施成效及持續改進，確保誠信經營政策之落實。	無重大差異。
(三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	V		公司訂有相關預防政策，並提供有各類陳述管道，以便同仁隨時提供資訊，經專人彙整後定期報告運作狀況。	無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司 企業社會責任實 務守則差異情形 及原因
	是	否	摘要說明	
(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位定期查核，或委託會計師執行查核？	V		本公司依規定建立會計制度，並依據內部控制制度自行檢查及內部稽核執行結果，評估整體內部控制制度有效性。	無重大差異。
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V		公司會不定期對高階主管宣導誠信經營。	無重大差異。
三、公司檢舉制度之運作情形 (一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	V		本公司提供員工建言管道，以擴大溝通管理，加強勞雇合作關係，並設立勞資會議，員工可透過會議申訴取得公平合理之處理。員工如以口頭或書面提出申訴事項，由各單位主管立即查明處理，或呈報處理，並將結果或處理情形通知申訴人，處理過程皆以保密及保護檢舉人為原則。	無重大差異。
(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？	V		本公司提供員工建言管道，以擴大溝通管理，加強勞雇合作關係，並設立勞資會議，員工可透過會議申訴取得公平合理之處理。員工如以口頭或書面提出申訴事項，由各單位主管立即查明處理，或呈報處理，並將結果或處理情形通知申訴人，處理過程皆以保密及保護檢舉人為原則。	無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司 企業社會責任實 務守則差異情形 及原因
	是	否	摘要說明	
(三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	V		本公司提供員工建言管道，以擴大溝通管理，加強勞雇合作關係，並設立勞資會議，員工可透過會議申訴取得公平合理之處理。員工如以口頭或書面提出申訴事項，由各單位主管立即查明處理，或呈報處理，並將結果或處理情形通知申訴人，處理過程皆以保密及保護檢舉人為原則。	無重大差異。
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	V		本公司依相關規定於股東會年報揭露誠信經營相關資訊，及未來陸續於公司網站揭露誠信經營守則內容。	無重大差異。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形： 本公司訂定「誠信經營守則」，建立良好商業運作善盡公司之社會責任，運作與所訂守則尚無重大差異情形。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊（如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形）： 本公司秉持誠信經營原則，兼顧各利害關係人需求，獲得供應商及客戶認同，確保企業永續經營。				

(六) 內部控制制度執行情況：

1. 內部控制聲明書

岱宇國際股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：105 年 3 月 25 日

本公司民國 104 年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國104年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國105年3月25日董事會通過，出席董事7人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

岱宇國際股份有限公司

董事長：林英俊

總經理：王景聰



2. 委任會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：



勤業眾信聯合會計師事務所
10596 台北市民生東路三段156號12樓

Deloitte & Touche
12th Floor, Hung Tai Financial Plaza
156 Min Sheng East Road, Sec. 3
Taipei 10596, Taiwan, R.O.C.

Tel : +886 (2) 2545-9988
Fax: +886 (2) 4051-6888
www.deloitte.com.tw

內部控制制度審查報告

後附岱宇國際股份有限公司民國 105 年 3 月 25 日謂經評估認為其與外部財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國 104 年 12 月 31 日係有效設計及執行之聲明書，業經本會計師審查竣事。維持有效之內部控制制度及評估其有效性係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據審查結果對公司內部控制制度之有效性及上開公司之內部控制制度聲明書表示意見。

本會計師係依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」及一般公認審計準則規劃並執行審查工作，以合理確信公司上述內部控制制度是否在所有重大方面維持有效性。此項審查工作包括瞭解公司內部控制制度、評估管理階層評估整體內部控制制度有效性之過程、測試及評估內部控制制度設計及執行之有效性，以及本會計師認為必要之其他審查程序。本會計師相信此項審查工作可對所表示之意見提供合理之依據。

任何內部控制制度均有其先天上之限制，故岱宇國際股份有限公司上述內部控制制度仍可能未能預防或偵測出業已發生之錯誤或舞弊。此外，未來之環境可能變遷，遵循內部控制制度之程度亦可能降低，故在本期有效之內部控制制度，並不表示在未來亦必有效。

依本會計師意見，依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」之內部控制有效性判斷項目判斷，岱宇國際股份有限公司與外部財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，民國 104 年 12 月 31 日之設計及執行，在所有重大方面可維持有效性；岱宇國際股份有限公司於民國 105 年 3 月 25 日所出具謂經評估認為其上述與外部財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度係有效設計及執行之聲明書，在所有重大方面則屬允當。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 廖婉怡



會計師 謝建新



中 華 民 國 105 年 4 月 20 日

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

(八) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

1. 股東會之重要決議：

日 期	會 別	重 要 決 議	執行情形
104.06.26	股東常會	1. 承認民國 103 年度營業報告書及財務報表。	已完成。
		2. 承認民國 103 年度盈餘分派議案。	決議通過配發股東現金股利新台幣 156,217,568 元(每股 2 元)及股票股利 39,054,390 元(每股 0.5 元)，經董事會決議通過訂定民國 104 年 8 月 18 日為除息基準日，民國 104 年 9 月 2 日為現金股利發放日，已依上述時程發放完成。
		3. 通過修訂本公司「公司章程」案。	已依修正後內容運作。
		4. 通過修訂本公司「背書保證作業程序」案。	已依修正後內容運作。
		5. 通過修訂本公司「股東會議事規則」案。	已依修正後內容運作。
		6. 通過修訂本公司「董事及監察人選舉辦法」案。	已依修正後內容運作。
		7. 通過辦理盈餘轉增資發行新股案。	經濟部商業司於 104 年 9 月 1 日經授商字第 10401183000 號函核准通過。
		8. 補選監察人案。	已完成選任程序。

2. 董事會之重要決議：

日 期	會 別	重 要 決 議
104.03.31	董事會	1. 通過修訂公司章程案。 2. 通過修訂「股東會議事規則」。 3. 通過修訂「董事及監察人選舉辦法」。 4. 通過修訂本公司「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」。 5. 通過修訂本公司「道德行為準則」。 6. 通過修訂本公司「企業社會責任實務守則」。 7. 通過子公司「取得或處分資產處理程序」。 8. 應收關係人帳款轉列其他應收款其認定為資金貸與。 9. 104 年度股東會召開日期、地點及受理持股 1%以上股東提案之相關事宜。 10. 通過投資設立大安健康管理顧問公司案。
104.04.24	董事會	1. 本公司 103 年度財務報表及營業報告書。 2. 審議本公司 103 年度董、監事酬勞及員工紅利分配案。 3. 103 年度盈餘分配案。 4. 辦理盈餘轉增資發行新股案。 5. 擬提報本公司 103 年度「內部控制聲明書」。 6. 申請銀行融資額度案。 7. 修訂本公司之「關係人、特定公司及集團企業交易作業程序」 8. 補選監察人案。 9. 本公司擬捐贈財團法人臺北市岱宇國際慈善基金會案。
104.7.3	董事會	訂定本公司民國104年現金股利配息基準日及盈餘轉發行新股基準日暨配股基準日。
104.8.12	董事會	1. 應收關係人帳款轉列其他應收款並認定為資金貸與。 2. 本公司申請銀行融資額度案。
104.12.15	董事會	1. 擬訂本公司「公司自行編製財務報告能力計畫書」。 2. 105年度營運計劃及年度預算案。 3. 105年度之稽核計劃。 4. 審查本公司民國105年擬實施之各項薪資報酬項目案。 5. 審查104年度經理人之年終獎金發放案。 6. 審查董事、監察人及經理人薪資報酬案。 7. 擬修訂本公司「公司章程」。 8. 本公司進行各項捐贈案。
105.3.25	董事會	1. 審議本公司104年度員工及董監事酬勞分派案。 2. 應收關係人帳款轉列其他應收款並認定為資金貸與。 3. 本公司104年度財務報表及營業報告書。

日 期	會 別	重 要 決 議
		4. 104年度盈餘分配案。 5. 擬提報本公司104年度內部控制聲明書。 6. 為申請股票上市之需要，擬出具本公司104年度內部控制聲明書。 7. 修訂本公司公司章程。 8. 修訂本公司董事及監察人選舉辦法。 9. 修訂本公司取得或處分資產處理程序。 10. 擬修訂本公司資金貸與他人作業程序。 11. 擬修訂本公司背書保證作業程序。 12. 擬修訂本公司內部控制制度及內部稽核制度。 13. 擬修訂本公司會計制度。 14. 擬訂定本公司之申請暫停及恢復交易作業程序。 15. 擬訂定本公司之公司治理實務守則。 16. 擬訂定本公司獨立董事之職責範疇規則。 17. 擬訂定本公司之監察人之職責範疇規則。 18. 擬訂定及修訂本公司之子公司之取得或處分資產處理程序。 19. 擬申請本公司股票上市案。 20. 擬辦理初次上市掛牌前之現金增資提撥新股承銷，原股東放棄認購案。 21. 擬配合上市掛牌，與主辦推薦證券商國泰綜合證券股份有限公司簽訂過額配售協議書案。 22. 105年度股東常會召開日期、地點及受理持股1%以上股東提案之相關事宜。 23. 本公司擬資金貸與德國子公司。 24. 本公司擬資金貸與子公司大安健康管理顧問股份有限公司。 25. 本公司進行各項捐贈案。 26. 編列本公司105年度第二季及第三季之財務預測。 27. 本公司申請銀行融資額度案。

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

(十) 最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：無。

四、會計師公費資訊

會計師公費資訊級距表

會計師事務所名稱	會計師姓名	查核期間	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	廖婉怡、謝建新	104 年度	無

金額單位:新台幣仟元

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

(一)給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上者：審計公費與非審計公費金額及非審計服務內容如下：

金額單位:新台幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間
			制度設計	工商登記	人力資源	其他(註)	小計	
勤業眾信聯合會計師事務所	廖婉怡、謝建新	3,220	0	0	0	1,600	1,600	104年度

註：非審計公費請案服務項目分別列示，若審計公費之其他達非審計公費合計金額25%，應於備註欄列示其服務內容:本公司104年度申請上市內部控制專案審查。

(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：無此情形。

(三)審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者：無此情形。

五、更換會計師資訊：

公司如在最近二年度及其期後期間有更換會計師情形者，應揭露下列事項:無此情形。

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：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

(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	104 年度		該年度截至 4 月 15 日止	
		持有股數增 (減)數	質押股數增(減) 數	持有股數增(減) 數	質押股數增 (減)數
董事長兼 10%以上股東	林英俊	392,727	0	0	0
董事兼總經理	王景聰	2,481	0	0	0
董事	莊進成	7,720	0	0	0
董事	林文斗	22,358	0	0	0
董事	徐文彬(註 1)	7,514	0	0	0
獨立董事	謝長宏	0	0	0	0
獨立董事	王凱立	0	0	0	0
監察人	吳錦波	0	0	0	0
監察人	林維寧	33,178	0	0	0
監察人	張志全(註 2)	0	0	69,000	0
執行副總	陳明男	37,150	0	0	0
執行副總兼財務主管	吳美華	(40,569)	0	0	0
副總經理	王鴻猷	590	0	0	0
執行副總	李基榮	0	0	0	0
董事長特助	丁平頤(註 3)	0	0	0	0
技術長	Brian Keith Murray (註 4)	0	0	0	0
副總經理	黃鉉富	3,768	0	0	0
副總經理	徐麗雯	10,774	0	0	0
協理	林威旭	996	0	0	0
協理	李哲榮(註 5)	0	0	0	0
協理兼會計主管	邱源聲	1,588	0	0	0
協理	李美玉	2,743	0	0	0
協理	林世傑	0	0	0	0

職稱	姓名	104 年度		該年度截至 4 月 15 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
協理	黃郁之	1,327	0	0	0
協理	張淑芳	1,361	0	0	0
協理	柯玟瑜	8,350	0	0	0
協理	林祈均(註 6)	741	0	0	0
協理	林新保(註 7)	0	0	0	0
協理	蔡世盛(註 8)	0	0	0	0
稽核主管	洪榮偉	4,296	0	0	0
10%以上股東	廣穎有限公司	450,741	0	0	0
董事	黃順財(註 9)	0	0	0	0
監察人	王慶益(註 10)	0	0	0	0
副總經理	羅登義(註 11)	36,808	0	0	0
策略長	何介舜(註 12)	50	0	0	0
營運長	吳威儀(註 13)	0	0	0	0
協理	郝國武(註 14)	1,681	0	0	0
協理	蕭人維(註 15)	0	0	0	0

註 1:董事徐文彬 103 年 6 月 26 日就任

註 3:董事長特助丁平頤 104 年 11 月 17 日就任。

註 5:協理李哲榮 104 年 11 月 2 日就任。

註 7:協理林新保 104 年 12 月 18 日就任。

註 9:董事黃順財 103 年 1 月 7 日解任。

註 11:副總經理羅登義 104 年 11 月 17 日解任。

註 13:營運長吳威儀 103 年 6 月 16 日就任,於 104 年 11 月 17 日解任。

註 15:協理蕭人維 104 年 3 月 1 日就任,於 104 年 5 月 19 日解任。

註 2:監察人張志全 104 年 6 月 26 日就任。

註 4:技術長 Brian Keith Murray 105 年 1 月 14 日就任。

註 6:協理林祈均 104 年 5 月 18 日就任。

註 8:協理蔡世盛 105 年 2 月 1 日就任。

註 10:監察人王慶益 104 年 6 月 23 日解任。

註 12:策略長何介舜 104 年 9 月 16 日解任。

註 14:協理郝國武 104 年 11 月 17 日解任。

(二) 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之相對人為關係人之資訊：無股權移轉相對人為關係人之情形。

姓 名	股權移轉 原因	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、 監察人及持股比例超過 百分之十股東之關係	股 數	交易價格
林英俊	贈與	104.06.29	財團法人台北市岱 宇國際慈善基金會	該基金會董事長與 本公司董事為同一人	500,000	—

(三) 董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權質押之相對人為關係人之資訊：無。

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

105 年 04 月 15 日 單位：股

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱(或姓名)	關係	
林英俊	18,747,279	22.86%	658,350	0.80%	28,656,263	34.94%	廣穎有限公司	代表人	—
							永衡投資股份有限公司	董事長	
							智霖投資股份有限公司	董事長	
							合宜興投資有限公司	股東	
廣穎有限公司 代表人:林英俊	9,465,572	11.54%	—	—	—	—	林英俊	代表人	—
合宜興投資有限公司 代表人:張清泉	6,981,711	8.51%	—	—	—	—	—	—	—
	—	—	145,233	0.18%	—	—	—	—	—
永衡投資股份有限公司 代表人:林英俊	6,104,490	7.44%	—	—	—	—	林英俊	董事長	—
智霖投資股份有限公司 代表人:林英俊	6,104,490	7.44%	—	—	—	—	林英俊	董事長	—
中華開發創業投資股份有限公司 代表人:陳鑫	5,575,500	6.80%	—	—	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—	—	—	—	—
台達資本股份有限公司 代表人:劉亮甫	1,575,000	1.92%	—	—	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—	—	—	—	—
廣源投資股份有限公司 代表人:林信義	1,575,000	1.92%	—	—	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—	—	—	—	—
王鈺淇	1,502,973	1.83%	—	—	—	—	—	—	—
楊琇羽	1,412,979	1.72%	—	—	—	—	—	—	—

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

104 年 12 月 31 日／單位：仟股

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例%	股數	持股比例	股數	持股比例%
Dyaco International Holding Limited	135,742	100	—	—	135,742	100
Fuel Spirit International Inc.	—	—	12,400	100	12,400	100
Spirit Manufacturing Inc.	—	—	1,667.5股	100	1,667.5股	100
岱宇(上海)商貿有限公司	—	100	—	—	—	100
株式会社ダイヤコジャパン	1,020股	100	—	—	1,020股	100
Spirit Direct, LLC	—	100	—	—	—	100
詠安運動科技(股)公司	2,900	100	—	—	2,900	100
東莞達宇運動器材有限公司	—	100	—	—	—	100
Dyaco Canada Inc.	—	—	1,000 股	100	1,000 股	100
深圳科瑞克醫療器械有限公司	—	34.28	—	—	—	34.28
Dyaco Gemany GmbH	—	100	—	—	—	100
大安健康管理顧問有限公司	800	80	—	—	800	80

肆、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源

105 年 04 月 28 日
單位：仟股；新台幣仟元

年月	發行價格(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款者	其他
96.05	10	10,000	100,000	10,000	100,000	現金增資 71,000 仟元	-	註 1
97.04	10	25,000	250,000	25,000	250,000	現金增資 150,000 仟元	-	註 2
97.12	10	36,510	365,100	36,510	365,100	現金增資 115,100 仟元	-	註 3
98.12	10	70,000	700,000	47,990	479,900	盈餘轉增資 15,800 仟元 現金增資 99,000 仟元	-	註 4
100.04	20	70,000	700,000	49,490	494,900	現金增資 15,000 仟元	-	註 5
100.06	40	70,000	700,000	51,000	510,000	現金增資 15,100 仟元	-	註 6
100.08	10	100,000	1,000,000	64,770	647,700	盈餘轉增資 137,700 仟元	-	註 7
101.10	10	100,000	1,000,000	68,109	681,088	盈餘轉增資 33,388 仟元	-	註 8
104.03	33	100,000	1,000,000	78,109	781,088	現金增資 100,000 仟元	-	註 9
104.09	10	100,000	1,000,000	82,014	820,142	盈餘轉增資 39,054 仟元	-	註 10

註 1：96.05.21 府建商字第 09684564210 號函核准

註 2：97.05.09 府產業商字第 09784102410 號函核准

註 3：98.01.17 府產業商字第 09880098210 號函核准

註 4：98.12.22 府產業商字第 09891466720 號函核准

註 5：100.05.23 府產業商字第 10083293020 號函核准

註 6：100.07.18 經授商字第 10001159860 號函核准

註 7：100.08.01 經授商字第 10001175310 號函核准

註 8：101.10.05 經授商字第 10101205290 號函核准

註 9：104.03.10 經授商字第 10401038990 號函核准

註 10：104.09.01 經授商字第 10401183000 號函核准

105 年 04 月 15 日；單位：股

股份種類	核 定 股 本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
記名普通股	82,014,223	17,985,777	100,000,000	興櫃股票

(二)股東結構

105 年 04 月 15 日；單位：股

股東結構	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外人	合計
人數	—	1	28	526	2	557
持有股數	—	1,025,000	39,317,054	40,585,852	1,086,317	82,014,223
持股比例	—	1.25%	47.94%	49.49%	1.32%	100.00%

註：上列股東結構並無陸資持股

(三) 股權分散情形

1. 普通股股權分散情形：每股面額10元。

105 年 04 月 15 日

持股分級	股東人數	持有股數	持有比率
1-999	48	8,648	0.01%
1,000-5,000	229	545,572	0.67%
5,001-10,000	63	464,676	0.57%
10,001-15,000	39	492,433	0.60%
15,001-20,000	24	414,862	0.51%
20,001-30,000	29	734,510	0.90%
30,001-40,000	16	550,839	0.67%
40,001-50,000	22	994,832	1.21%
50,001-100,000	24	1,509,977	1.84%
100,001-200,000	28	3,613,191	4.41%
200,001-400,000	9	2,309,080	2.82%
400,001-600,000	3	1,469,210	1.79%
600,001-800,000	10	6,977,296	8.50%
800,001-1,000,000	1	800,703	0.98%
1,000,001 股以上	12	61,128,394	74.52%
合計	557	82,014,223	100.00%

2. 特別股股權分散情形：不適用。

(四) 主要股東名單

105 年 04 月 15 日

主要股東名稱	股份 持有股數 (股)	持股比例 (%)
林英俊	18,747,279	22.86%
廣穎有限公司	9,465,572	11.54%
合宜興投資有限公司	6,981,711	8.51%
永衡投資股份有限公司	6,104,490	7.44%
智霖投資股份有限公司	6,104,490	7.44%
中華開發創業投資股份有限公司	5,575,500	6.80%
台達資本股份有限公司	1,575,000	1.92%
廣源投資股份有限公司	1,575,000	1.92%
王鈺淇	1,502,973	1.83%
楊琇羽	1,412,979	1.72%

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元

項 目 \ 年 度		103 年度	104 年度
每股市價	最 高	未上市/櫃	未上市/櫃
	最 低	未上市/櫃	未上市/櫃
	平 均	未上市/櫃	未上市/櫃
每股淨值	分配前	17.17	18.92
	分配後	14.07	註 1
每股盈餘	加權平均股數		72,014 仟股
	每股盈餘	調整前	4.02
		調整後	3.80
每股股利	現金股利		2.00
	無償配股	盈餘配股	0.50
		資本公積配股	—
	累積未付股利		—
投資報酬分析	本益比		未上市/櫃
	本利比		未上市/櫃
	現金股利殖利率		未上市/櫃

註 1：105 年尚未召開股東會決議 104 年度盈餘分配案。

註 2：各年度平均市價係按各年度成交值與成交量計算。

註 3：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 4：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 5：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. 公司章程所訂之股利政策：

依本公司章程規定，年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提 10% 為法定盈餘公積，但法定盈餘公積累積已達本公司實收資本總額時，不在此限，另必要時依法提列或迴轉特別盈餘公積，其餘由董事會視營運狀況酌予保留適當額度後，按下列順序分派之：

- A. 員工紅利不低於 1%。
- B. 董事監察人酬勞不高於 5%。
- C. 其餘部分加計以前年度未分配盈餘後由董事會擬定盈餘分配案提請股東會決議分配或保留之。

本公司股利政策以配合整體經營環境及產業成長特性，並通盤考量未分配盈餘、資本公積、財務結構及營運狀況等因素來分配，以求穩定經營發展，並保障投資人權益。股東紅利之分派得以現金紅利或股票紅利之方式為之，惟現金紅利之發放以不低於當年度股東紅利之 10% 為限。

依 104 年 5 月修正之公司法，股息及紅利之分派限於股東，員工非屬盈餘分派之對象。配合上述法規，本公司於 104 年 12 月 15 日由董事會擬議修正之公司章程，尚待於 105 年召開之股東常會決議。

本公司於 104 年 12 月 15 日及 105 年 3 月 25 日由董事會擬議修正之公司章程規定，本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款、彌補歷年累積虧損，次提 10% 為法定盈餘公積，並依法令或主管機關規定提撥或迴轉特別盈餘公積，如尚有盈餘，其餘額再加計以前年度累積未分配盈餘由董事會擬具分派議案，提請股東會決議後分派之。

本公司股利政策以配合整體經營環境及產業成長特性，並通盤考量未分配盈餘、資本公積、財務結構及營運狀況等因素來分配，以求穩定經營發展，並保障投資人權益。盈餘分配以不低於當年度可分配盈餘之百分之十，惟可分配盈餘低於實收資本額百分之一時，可決議全數轉入保留盈餘不予分配。股東紅利之分派得以現金紅利或股票紅利之方式為之，其中現金紅利之發放以不低於當年度股東紅利之百分之十為限，惟每股發放現金股利不足一元時，得全數發放股票股利。

2. 本年度已(擬)議股利分配情形：

本公司 104 年度盈餘分配案，業經 105 年 3 月 25 日董事會決議通過，配發股東紅利新台幣 123,021,335 元，每股配發現金股利 1.50 元，分派採元以下無條件捨去計算方式，有關 104 年度之盈餘分配案尚待預計於 105 年 6 月 29 日召開之股東會決議。

(七) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：本公司無須公開 104 年度財務預測資訊，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、董事及監察人酬勞之成數或範圍：

依現行章程規定，本公司係以當年度稅後可分配盈餘分別以不低於 1% 及不高於 5% 分派員工紅利及董監事酬勞。依 104 年 5 月修正後公司法及 104 年 12 月經董事會擬議之修正章程，本公司應以不低於當年度獲利狀況之 1% 分派員工酬勞及應以不超過當年度獲利狀況之 5% 分派董事及監察人酬勞，但公司尚有累積虧損時，應予彌補。前項所稱之當年度獲利狀況係指當年度稅前利益扣除分派員工酬勞及董事、監察人酬勞前之利益。員工酬勞及董事酬勞之分派應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。員工酬勞得以股票或現金為之，其發放對象包含符合一定條件之從屬公司員工。

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

本期計算員工、董事及監察人酬勞之估列基礎係依當年度獲利狀況之一定比例估算之。員工、董事及監察人酬勞之估列數若與董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動將調整該年度費用；於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。

3. 董事會通過分派酬勞情形：

A. 以現金或股票分派之員工酬勞及董事、監察人酬勞金額。若與認列費用年度估列金額有差異，應揭露差異數、原因及處理情形。

本公司於 105 年 3 月 25 日董事會中擬議分派 104 年度員工酬勞計 3,192,756 元，全數以現金發放，不分派董監事酬勞，俟提報 105 年股東會，依相關規定辦理，前述員工酬勞及董事酬勞金額與 104 年原估列費用金額一致，尚無差異。

B. 以股票分派之員工酬勞金額占本期稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：
本次擬分派之員工酬勞係全數以現金發放，故不適用。

4. 股東會報告分派酬勞情形及結果：本公司104年度盈餘分配案，尚未經股東會決議。

5. 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 103 年度盈餘分配案，業經 104 年 6 月 26 日股東會決議通過，其分派酬勞情形如下：

A. 股東紅利：現金股利新台幣 156,218 仟元及股票股利新台幣 39,054 仟元

B. 員工現金紅利：2,462 仟元

C. 董事、監察人酬勞：0仟元

上述分派金額與103年財報估列數及104年度實際數均無差異。

(九)公司買回本公司股份情形：無。

二、 公司債辦理情形：無。

三、 特別股辦理情形：無。

四、 海外存託憑證之辦理情形：無。

五、 員工認股權憑證辦理情形：無。

六、 限制員工權利新股辦理情形：無。

七、 併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

八、 資金運用計劃執行情形：本公司截至年報刊印日止並無資金運用計畫尚未完成或計劃已完成但效益尚未顯現之情形。

伍、營運概況

一、公司之經營

(一) 業務內容

1. 業務範圍

A. 公司所營業務之主要內容：

CA02990	其他金屬製品製造業
CC01080	電子零組件製造業
CC01990	其他電機及電子機械器材製造業
CF01011	醫療器材製造業
CH01010	體育用品製造業
CN01010	家具及裝設品製造業
F108031	醫療器材批發業
F109070	文教、樂器、育樂用品批發業
F205040	家具、寢具、廚房器具、裝設品零售業
F208031	醫療器材零售業
F209060	文教、樂器、育樂用品零售業
F219010	電子材料零售業
F401010	國際貿易業
CN01010	家具及裝設品製造業
F401171	酒類輸入業
J801030	競技及休閒運動場館業
ZZ99999	除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

B. 營業比重

單位：新台幣仟元；%

項目 \ 年度	103 年度		104 年度	
	金額	營業比重	金額	營業比重
電動跑步機	2,517,977	52.85%	2,341,597	53.04%
橢圓機	1,375,412	28.87%	1,092,941	24.75%
健身車	570,017	11.96%	547,054	12.39%
其他	300,959	6.32%	433,622	9.82%
合計	4,764,365	100.00%	4,415,214	100.00%

C. 目前之商品及服務項目

本公司目前之主要產品為電動跑步機、橢圓機、健身車等健身器材、醫療復健器材及輕量型健身器材之開發、製造及銷售。

D. 計畫開發之新產品：

- 醫療復健及健康輔助器材
- MS Kinect平衡評估及訓練系統
- 結合物聯網與穿戴型裝置之運動器材
- 新TFT多媒體系統之開發
- 跑步機DC節能系統
- 輕量型健身器材

2. 產業概況

A. 產業現況與發展

(1) 全球產業發展概況

由於經濟的成長及社會人口的變遷，對於健康與健身的重要性已日益更加重視，許多的文獻指出，運動和改善慢性疾病以及心理疾病有直接關係，使得運動器材的使用從專業人士延伸到一般民眾。由過去健身房與俱樂部為主的應用，逐漸轉換到以家庭或是健身中心為背景，這也造成運動器材的種類、形態與功能也日趨多樣化。

健身器材市場主要分為「家用市場」、「輕商用市場」及「商用市場」三種。商用市場銷售模式大都經由商業採購管道來銷售至俱樂部、健身中心、醫院等地，需要龐大的財務系統為後盾；輕商用市場銷售模式多為小型健身房、社區大樓等公共空間；而家用市場則有一般功能簡單、體積小及體積大、功能專業且耐用性高兩大類產品，銷售模式則是透過專賣店、大型連鎖賣場、一般零售通路等進行販售。而據統計資料顯示，家用市場產品的市場規模大約為商用市場產品的4倍左右，而且加上全美半數以上的家庭都至少擁有一件以上的健身器材來看，家用市場還是目前消費的主力。

產業的成長趨勢與國民所得指數有著息息相關之關聯性，自2008年金融海嘯以來，影響了全球消費者消費能力及信心，衝擊運動器材產業景氣。2012年經濟危機持續深化，美國市場需求復甦減緩、歐洲債信問題仍影響全球經濟，整體經濟動能趨緩。依據國際貨幣基金組織（IMF）2016年1月《世界經濟展望》報告，全球經濟活動的回升預計將更為緩慢，預計2016年將增長3.4%，2017年將增長3.6%。其中發達經濟體2016年的增長率將上升0.2個百分點，升至2.1%，2017年將穩定在這個水平。美國預期在依然寬鬆的金融條件以及不斷加強的房屋及勞動市場，總體經濟活動將保持強勁；歐元區受惠石油價格下跌及寬鬆的金融條件，將使私人消費增強。新興市場和發展中經濟體的增長率將由2015年的4%上升到2016年的4.3%及2017年的4.7%，其中中國的經濟增長在2016年將放緩至6.3%，2017年將降至6.0%，主要仍是由於投資增長隨著將經濟的持續平衡調整而減弱。

國際貨幣基金組織（IMF）全球經濟成長預測

	Real GDP；%			
	2014	2015	2016	2017
全球	3.4	3.1	3.4	3.6
先進經濟體	1.8	1.9	2.1	2.1
美國	2.4	2.5	2.6	2.6
歐元區	0.9	1.5	1.7	1.7
日本	0.0	0.6	1.0	0.3
加拿大	2.5	1.2	1.7	2.1
新興市場	4.6	4.0	4.3	4.7
中國	7.3	6.9	6.3	6.0
印度	7.5	7.3	7.5	7.5
俄羅斯	0.6	-3.7	-1.0	1.0
巴西	0.1	-3.8	-3.5	0.0

資料來源：國際貨幣基金組織（IMF）2016年1月《世界經濟展望》(WEO)

（2）主要市場發展概況

全球健身器材市場主要集中在美國，佔全球市場超過六成以上，其次為歐盟地區及新興國家，根據SFIA(Sports & Fitness Industry Association)統計指出，2014年全美健身器材市場規模達50億美元，其中家用市場年成長4.75%，商用市場成長4.06%，近幾年雖然總體經濟狀況不佳，但在健身器材產業市場產值方面並無嚴重的衰退，仍然維持一定的市場規模，預估2015年成長4.4%(約52.82億美元)。

另外，美國以外的市場目前雖只佔整體市場的一半以下，但是其成長的力道卻不可小覷，尤其是中國大陸、東南亞等國，內需市場的規模甚為龐大，近年來發展相當快速。

美國健身器材市場規模

單位：百萬美元

年度	家用市場		商用市場		合計	
	金額	成長率	金額	成長率	金額	成長率
2007	3,549	0.16%	1,149	2.68%	4,699	0.77%
2008	3,183	-10.31%	1,041	-9.40%	4,224	-10.11%
2009	3,194	0.35%	970	-6.82%	4,164	-1.42%
2010	3,321	3.98%	1,023	5.46%	4,344	4.32%
2011	3,440	3.58%	1,050	2.64%	4,490	3.36%
2012	3,560	3.49%	1,139	8.48%	4,700	4.68%
2013	3,581	0.59%	1,257	10.36%	4,839	2.96%
2014	3,751	4.75%	1,308	4.06%	5,059	4.57%

資料來源：Manufacturers Sales by Category 2015, SFIA

(3) 國內產業發展概況

台灣於1980年加入健身器材的生產，1990年獲得國際知名廠商肯定，並引進國外健身器材生產技術，以OEM代工的方式進行量產。後來由於大陸與東南亞各國生產的成本低廉，台灣健身器材廠商接單有漸漸減少的趨勢，在市場不利的條件下，台灣健身器材開始以ODM為發展目標，爭取大企業的ODM，以紮實自我研究發展的能力，國內健身器材產業由勞力密集性產業轉型為資本密集與技術密集產業。1997年，我國運動休閒產業開始大量拓展外銷，以低廉的工資成本與不斷改良的生產技術打入國際市場，外銷金額大幅成長，此階段運動休閒成為我國外銷的主力產品之一，並晉身為世界運動休閒最主要的供應國家。

台灣健身器材在國際業界享有好口碑，有些產品甚至超越歐、美國家。全台共有532家體育用品製造商，其中110家從事健身器材研發、產製與銷售；53%位於中部地區、28%位於北部地區、19%位於南部地區，中部地區是台灣健身器材產業主要聚落所在。

根據海關進出口貿易統計資料顯示，自2011至2015年台灣運動器材(此為包含一般體能運動、體操或競技比賽用物品及設備)出口值都維持在6億美元以上，2014年出口值更創歷史新高突破7.6億美元，惟2015年受國際油價走低，全球消費需求低迷及紅色供應鏈衝擊轉為負成長，如下表：

單位：美元

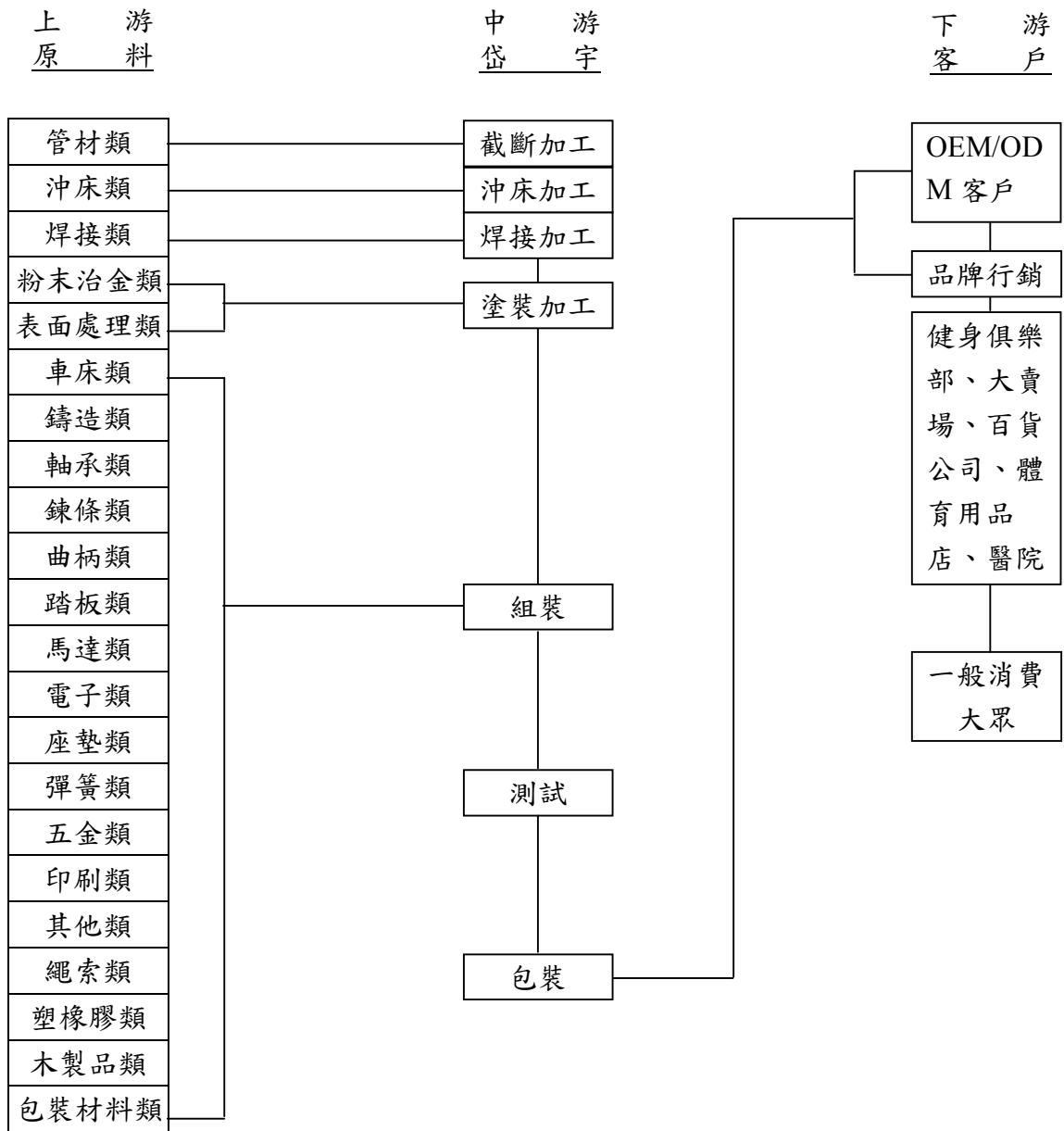
年 度	金 額	增減比%(同期)
2011	632,644,163	9.49
2012	627,500,470	-0.81
2013	684,639,218	9.11
2014	760,360,401	11.06
2015	751,126,306	-0.95

資料來源：國際貿易局中華民國進出口貿易統計

台灣憑藉著優良的品質水準和價格優勢，使得許多產業都能在世界上佔有重要地位，而健身器材產業也是具備世界競爭力的產業。台灣健身器材產業主要特色包含從製造技術、製程改善、機構設計和造型設計等已有成熟發展、加工體系完整且生產運作彈性、以OEM/ODM為主及以外銷為導向等。

因我國具備完整的產業加工體系，加上原物料供應充足無虞，對於我國廠商切入高品質且中、高單價相關產品，並以此發展成自有品牌相對有利；再者，我國相關生產廠商大都是中小型企業，因此和其他國際大廠相比更具有彈性及靈活度；過去受制於國外大廠還掌握住行銷的管道，以替國外知名品牌代工為主，但近幾年來為了增加產品的銷售機會，除與國外大型品牌商合作之外，為了提昇企業形象與產品的附加價值，強化企業的競爭力，加速企業的升級轉型，部分台灣健身器材廠商皆朝著OBM的方向進行，以便實際地掌握對外的通路與消費者之間的關係，進而達到永續經營的目的。

B. 產業上、中、下游的關聯性



(1) 產品發展趨勢

隨著嬰兒潮世代重視生活的品質，年輕族群重視身材之雕塑，各國政府提倡的預防保健醫學及鼓吹各項運動風潮，愈來愈多人重視休閒運動以及個人之身心靈健全發展，健身器材的銷售已相當普及且相當平民化，再加上全球暖化及反聖嬰現象日趨嚴重下(太冷或太熱)，加入使用室內健身器材運動或休閒的人口，不論哪一階段的年齡層將會持續成長，消費者除了對產品品質的基本要求外，以近年來的市場發展情形推估未來產品發展趨勢如下：

①產品差異化：

市場上同類型的產品相當多元，選擇太多，卻差異太少，產品之間的異質性已經化為同質性，對企業來說，此時要在這產品類別與對手競爭，必須要有相當程度的差異化方能攻佔市場。

②設計個人化：

愈來愈多的使用者按實際需求選購產品，並將產品放置家中成為裝飾的一部份，雖然外觀設計已成為開發產品時的基本需求，但在價格及規格差異性不大的條件下，有設計感、線條柔的造型，可以突顯其差異性。

③環保節能化：

伴隨著地球暖化、氣候變遷、能源耗竭，人們對於節能減碳的環保意識日漸抬頭，人們不見得可以在生活上的每件事情做到節能減碳，然而在花錢買消費品或奢侈品的同時可以顧慮到碳足跡的減少，如何省電力、省重量、省耗材、省零件、省組裝，可使產品本身得到一定的認可，心態上亦可得到慰藉。

④低負荷產品：

面對全球高齡化的現象日趨嚴重，能提供低負荷的塑身運動的健身器材又可符醫療等級的品質標準，對55歲以上使用者，備受青睞。

⑤高使用動機：

運動必須持續進行才能見效，如何透過電子科技為使用者設計運動訓練課程，以互動式平台來增加使用的趣味性來誘發消費者的使用頻率，畢竟有高的使用頻率才有效果，有效果才會創造話題，有話題就會帶動銷售並成為趨勢。

（2）產品競爭情形

健身器材產業已進入成熟期階段，產品需求集中度高，品牌效應的影響力增加，品牌集中度有愈來愈高的趨勢，品牌間的競爭將改變產業競爭的本質與過去價格兩極化的現象，消費者在購買健身器材時，除了會以運動實際的需求做為購買考量因素之外，亦重視品牌形象及產品的外觀設計。因此，廠商為滿足顧客需求並維持品牌形象，會在產品的外觀、規格設計與功能上不斷推陳出新，期望與競爭對手產生差異化的優勢，但這也相對的會造成產品的生命週期縮短。因此，要在健身產業中維持競爭力，除了通路的掌握，創新的研發及設計能力亦是關鍵因子之一。

由於美國仍為目前全球健身器材產業的最大消費市場，因此全球前十大的健身器材廠商大多是以美國公司為主。在競爭環境部份，健身器材市場分為家用、輕商用及商用產品，家用商品目前主要競爭對手仍為Icon Fitness及喬山；輕商用市場則為Landice、True Fitness及喬山；以商用市場來看則為Life Fitness、Technogym、Precor、Cybex及喬山。本公司係家用及輕商用商品之專業健身機製造及銷售大廠，目前國內同性質廠商包括喬山、期美、力珈、眾成、甲尚、東庚、清河及明躍等，惟同業中除喬山為上市公司，明躍公司已登錄興櫃外，其餘規模有限。

為持續提昇產業競爭力，除了解全球市場需求與流行趨勢脈動，以掌握產品設計方向外，面對大陸低價生產成本及原物料價格持續飆漲的威脅下，持續保有國內現有的優勢，不斷研發創新產品附加價值與大陸產品區隔，以自有品牌的方式，提高國際行銷能力，發揮我國運動用品業在國際市場上的最大競爭優勢，並積極拓展全球商機。

（3）技術及研發概況

① 所營業務之技術層次

本公司技術來源以公司研發團隊及國內上游廠商、市場需求、產業及學界研究機構之能量整合性發展為主，透過行銷人員、各國代理商及經銷商以就近市場之便，進一步瞭解產品之發展趨勢及新科技之應用，進行產品、技術之開發，必要時會聘請相關顧問諮詢意見及與學校及研究機關合作相關技術培訓課程或進行產品測試分析，使整體產品開發效率與效果較競爭對手有效。

在產品設計規劃階段，針對市場及消費者需求進行評估，並依據產品競爭分析，並在國際市場所訂定之標準規範下，如：CE、EN、GS、EMC&LVD 及UL/CSA等進行設計；同時也經由全球各地之經銷商、代理商進行市場調查，以了解新產品之市場接受度，確保新產品正式量產是符合市場期望。

② 所營業務之研究發展

- 甲、由行銷、業務、研發人員提出新產品開發案，再依高層主管開會討論其可行性，通過後委派專案負責人及研發團隊進行：A.產品規格及功能確定 B.機械外型、電子軟硬體設計及機電整合之整體性 C.新技術之應用 D.產品樣品試做、測試關鍵零組件/技術的開發等設計，使產品之功能規格可行性提高，減少設計修改，並將設計過程之資料加以保存。
- 乙、本公司迄今已申請或通過專利與認證包含台灣、大陸、美國、歐盟等，截至105年3月底為止，共取得國內外191項專利權(包含發明、新型以及新設計三類)，同時申請中的專利數有35項。而擁有的商標權更是多達90餘項。
- 丙、本公司研發所投入的設備有SolidWorks工業設計軟體、COSMOS應力分析軟體、洛式硬度試驗機、鹽霧試驗機、震動試驗機、拉力試驗機、扭力測試機、衝擊試驗機、微電腦動態疲勞試驗機、恆溫恆濕試驗機。

3. 最近年度及截至年報刊印日期止投入之研發費用

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	104 年度	105 年 1~3 月
研發費用	113,245	26,298
營業收入淨額	4,415,214	1,152,162
研發費用占營收淨額比率	2.56%	2.28%

4. 最近年度及截至年報刊印日期止開發成功之技術或產品

- 多功能健力器
- 可改變行程橢圓機
- 滑步踏步機
- 跑步機揚升結構
- MS Kinect 3D 量測精度改良
- MS350 輪椅病患使用踏步機
- AT8100 低速跑步機

5. 短期業務發展計畫

本公司為因應未來產業發展及整體經濟環境趨勢，藉由訂定各項計畫以規劃公司未來經營方向，進而提升競爭力。茲就本公司短期及長期業務發展計畫概要說明如下：

A. 短期發展計畫

① 行銷政策

- 甲、建立電子商務行銷工具以增加實體通路外之市佔率。
- 乙、加強第三方銷售平台素材及搜尋引擎資源以提昇各國當地品牌曝光度。
- 丙、持續開發各國品牌代理商並同時建立品牌溝通平台。

- 丁、整合公司官方形象網站與粉絲專頁以提高公司在台形象並加強內銷商品露出。
- 戊、一致化設計全球實體通路行銷素材。
- 己、持續建構全球健身器材與醫療器材之行銷通路並爭取合作夥伴加入集團運作。
- 庚、擬定Spirit Medical Systems Group系列產品的行銷規劃。

② 研發政策

- 甲、積極開發SPIRIT、SOLE系列新機種，以增加消費者多元選擇性。
- 乙、開拓XTERRA及FUEL產品系列，提供消費者在一定品質下，實用且美觀的高性價比產品。
- 丙、加強與學界合作，並以異業結盟的方式，持續跨入醫療復健器材領域，開發銀髮族與行動不便者皆適用之產品。
- 丁、輕商用及商用機型系列新TFT系統之開發。
- 戊、操控儀表附加更豐富的娛樂連接之產品開發(APP軟體與3C產品之連接操控)。

③ 生產政策

- 甲、適度擴大產能及加強生產管理，以確保交貨準時、品質提升、成本改善。
- 乙、整合產業供應鏈，提升管理效率與品質信賴度，建立資訊分享機制，快速回應終端市場需求，降低庫存成本、提高附加價值。

B. 長期發展計畫

- ① 秉持「品牌、服務、創新」為公司經營的核心價值，以人的需求為出發點開發產品、創造價值，專注於提供消費者簡單、舒適及安全的產品，持續關注於提升人們更好的健康運動及休閒生活品質。
- ② 提供給客戶的不再只是產品，還包含了品牌信念產品創意及售服經驗，進而提升與合作夥伴的關係；並以此為架構，繼續擴展自有品牌SPIRIT、XTERRA及FUEL與經銷品牌SOLE的國際市場市佔率。
- ③ 持續致力於研發技術上的創新，並與學界合作，以跨足醫療復健器材領域的方式，延續公司的研發優勢，使公司的產品不僅可以造福一般人，亦可以造福行動不便或家中的長輩，使每一個人都可以享受運動的樂趣，以便照顧更多需要幫助的人，畢竟要有健康的身體才會有好的生活品質。

二、市場及產銷概況

(一) 市場分析

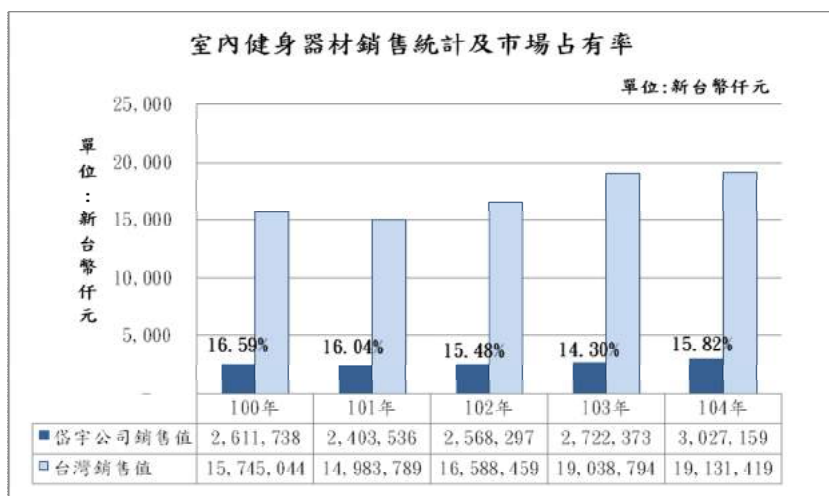
1. 公司主要商品（服務）之銷售（提供）地區

單位：新台幣仟元；%

銷售區域 \ 年度		103年度		104年度	
		銷售金額	%	銷售金額	%
內銷		136,595	2.87	128,583	2.91
外銷	美洲	3,496,569	73.39	2,891,649	65.49
	中國大陸	439,999	9.23	469,081	10.63
	其他	691,202	14.51	925,901	20.97
營業收入淨額合計		4,764,365	100.00	4,415,214	100.00

A. 市場佔有率

本公司長期專注於健身器材之開發、製造及銷售，其中又以家用及輕商用產品為主，依本公司推估應為國內第一大家用健身器材出口商。由於目前尚無商業或學術機構提供相關市場規模統計，可供計算本公司之市場佔有率，僅由經濟部統計處之室內健身器材銷售值統計資料推估約略市場佔有率，如下表：



B. 市場未來之供需狀況與成長性

運動與健康已是當今密不可分的熱門話題，隨著許多國家國民所得不斷提高，對休閒生活及身體健康越加重視，而使健身活動需求漸增，未來運動人口將持續擴增，運動用品及健身器材市場將可維持成長趨勢。

根據國際貨幣基金(IMF)預估，全球經濟成長率將由2015年之3.1%略升至2016年之3.4%，其中，本產業主要出口市場美國、歐元區等先進經濟體之成長率將分別為2.6%及1.7%，而對運動用品產業需求成長快速之中國及印度等新興市場經濟體之成長率將分別達6.3%及7.5%。由以上數據可知，全球經濟成長將

呈現緩升趨勢，已開發國家經濟緩慢復甦，而新興市場仍可維持較高之經濟成長動能，此將影響民眾對運動用品業之消費。

全球健身器材市場主要集中在美國，約佔全球市場逾六成以上。在需求方面，根據美國健身器材製造商協會統計，2014年全美健身器材市場規模達50億美元，其中家用市場年成長4.75%，商用市場年成長4.06%。美國開始邁入老年的嬰兒潮世代，這些經驗豐富且智慧成熟之消費群不惜花錢購買價格較高且設計較優之新產品，其較重視功能性與安全性，基於健康養護的需求增加，低負荷健康運動需要的健身器材發展可期。此外，性別因素亦為引領消費趨勢力量之一，女性參與健身活動比男性積極的多，近幾年來女性運動員的優異表現，更助長女性人使用健身機的風潮，因此，預期隨著美國經濟回穩，消費者消費能力提升，未來美國市場將會繼續穩定的成長。

根據資策會調查，2015年全球健康照護產業的產值約有5,970億美元，而台灣的健康照護產業將高達180億美元，這是高齡化和少子化現象的明星產業，行政院並將健康產業列為2015年經濟發展遠景的四大產業之一。健康照護產業的商機包括目前已十分風行的健康食品、生前契約、延緩老化、健身中心、養護機構、老人住宅等，隨著健康照護產業的新興，運動健身器材類亦是該產業未來發展重要的一環，開發的方向將不再侷限於青、壯年，而是中、老年及失能者，開發適合這些族群使用之產品，以較和緩、趣味、易於使用之特性為主，以滿足健康照護市場需求。

健身器材產業是以想要更健康、降低老化的現象為主，因此一般大眾皆可以成為客戶，屬於主動積極的產業。以全球年齡結構探討運動器材產業的未來產品，將朝向高開發潛力的塑身舒壓運動器材及具高經濟力的養生運動器材發展，此外，健身器材廠商往後應朝品牌、通路發展，加速研發多功能及特殊用途產品，以體適能的基礎概念設計產品，並多應用電子科技，強化整合行銷、創新價值，未來健身器材也將在這樣的發展趨勢下穩定成長。

C. 競爭利基

(1) 掌握市場通路

- 甲、擁有SPIRIT、FUEL及XTERRA三個自有品牌及SOLE國際市場的經銷權。
- 乙、美國、加拿大、日本及中國大陸市場設有子公司，掌握市場通路及經銷據點，從研發、生產、銷售到售服一貫化作業，可迅速反應客戶需求並確切的掌握市場流行脈動，有助於自有品牌之推廣，築高競爭門檻。
- 丙、國際市場有130多家合作伙伴，以合作的方式在地化經營，互助支援，降低直接經營成本。

(2) 創新研發

- 甲、從產品外觀設計、商業設計、機構設計、3D繪圖、2D製圖、電子工程、成品壽命測試到安規認證均有專業團隊負責，由於分工專業，一年可以開發10~20項新產品，並在6~12個月內完成開發上市。
- 乙、掌握產品多項新型及新式樣之專利權，持續妥善運用各項專利之佈局，提高市場技術進入門檻。
- 丙、與學術單位合作、產學交流、技術合作，使產品更多元化並富有創意。
- 丁、有鑑於全球人口結構高齡化的趨勢，早在多年前岱宇就和國內外學術單位合作及大型復健照護中心策略合作，以我們在健身器材軟硬體的專業研發技術為基礎，領先同業打造出一系列高規格復健醫療器材。

(3) 生產製造效率

- 甲、利用企業資源整合系統SAP的導入，使各部門作業得以整合，提升採購物料管理及生產製造之效率。
- 乙、製程從切管、彎管、(自動)焊接、模作、烤漆到組裝全自主生產，不僅可以有效控制成本亦可以掌握產品品質與生產進度。
- 丙、完善的品保系統，從進廠進料檢驗IQC、供應商品質工程管理SQE、製程品管IPQC、功能品質檢測FQC及成品抽檢OQC，以強化原物料及成品的品質控管。
- 丁、無論在外觀設計、產品獨特性、製造效能、行銷通路及售後服務，本公司皆能在各個市場獨佔鰲頭，掌握流行趨勢與其他同業分庭抗禮。

D. 發展遠景之有利，不利因素與因應對策

(1) 有利因素：

- 甲、健康塑身之風氣之盛行，產業規模持續擴大
隨著嬰兒潮世代重視生活的品質，年輕族群重視身材之雕塑，各國政府提倡的預防保健醫學及鼓吹各項運動風潮，愈來愈多人重視休閒運動以及個人之身心靈健全發展，再加上全球暖化及反聖嬰現象日趨嚴重下，加入使用室內健身器材運動或休閒的人口將會持續成長。
- 乙、完善的供應鏈關係
與上游供應商長期合作並建立深厚的伙伴關係，對原物料供應，庫存及價格能有效地掌握並即時反應。

丙、掌握趨勢之創新設計能力

本公司有完整的產品開發系統，經驗豐富的行銷、業務、研發團隊，近百人的團隊並持續擴建中，在外型上長期與專業設計公司合作，使每項產品的外觀設計有一定的水準，研發團隊亦長期鑽研機械，電子系統整合與創新之突破，以掌握關鍵技術，行銷業務也持續強化各市場的掌握度，掌握趨勢與流行時尚，使研發產品符合市場導向，拉大與競爭者之間的差異性。本公司是國內第一個成功將飛輪傳動系統移植到橢圓機上使用並在核心關鍵技術上取得設計專利的廠商，這不僅保障後續將飛輪系統移植到踏步機、跑步機等相關運動器材的可能性，還可使日後健身相關產品更加多樣化。

(2) 不利因素:

甲、產品同質化

市場上同類型的產品相當多元，選擇太多，卻差異太少，產品之間的異質性已經化為同質性，一般消費者很難分辨的出產品的差異性為何。

因應對策：

- 強化市場行銷團隊，使市場變動資訊可以有效地被掌握，產品的開發方向亦符合市場趨勢與流行動態，以品牌定位突顯產品的差異性並策略性地提高產品的附加價值。
- 強化研發團隊陣容，開發獨特且具創意之產品，使消費者有多樣化且差異化之選擇，同時積極發展醫療復健器材領域之產品。

乙、競爭者多，削價競爭

由於產業規模持續擴大，愈來愈多的跨業競爭者(如：自行車產業，醫療產業)及大陸廠商以大量模仿或削價的方式加入戰局，競爭相對激烈。

因應對策：

- 以品牌增加產品辨識度與客戶忠誠度，提供客戶完整的商務解決方案(包含行銷、產品、售服的經驗整合)，不僅可以連結各地代理商的力量共同作戰，亦可使消費者不易以單純的價格來進行購買決策。
- 於潛力市場尋求策略聯盟的合作對象。
- 不斷研發新的產品，以產學合作或異業結盟的方式開發新技術，增加新產品製作的進入門檻，使競爭者不易模仿。

丙、生產成本不斷提高

環保意識高漲，原物料與匯率價格波動，都牽動著生產成本的起伏。

因應對策：

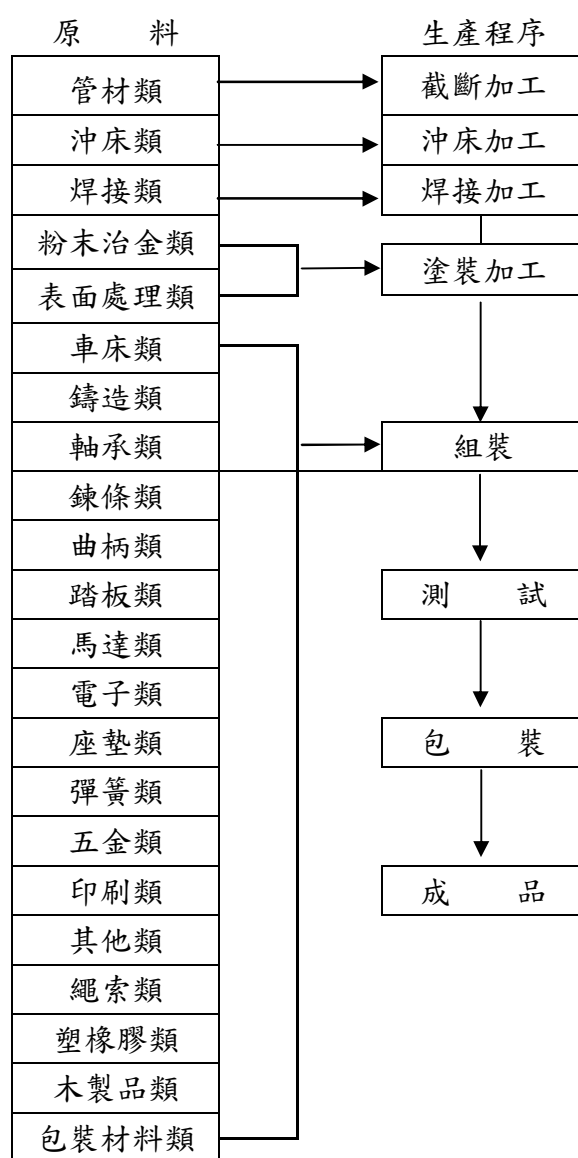
- 開發符合環保法規之供應商並輔導生產符合環保法規之原物料。
- 計畫性備料，以大批量採購的方式取得價格及供貨穩定之優勢。
- 加強掌握最新國際原物料價格資訊，以研判未來走向，掌握較低價格時，配合生產需要數量進行採購。

(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：

產品類別	重要用途
一般健身器材	用於一般家庭、飯店、公司、學校及健身房等場所，藉由運動消耗卡洛里，脂肪以達到健康塑身之目的
醫療復健器材	用於醫療院所、照護中心、物理治療所及供老年或行動不便者於家中使用
輕量型健身器材	用於一般家庭其它塑身相關運動器材之使用

2. 產製過程：



(三)主要原料之供應狀況：

主要原料	主要供應商	供應狀況
系統件	翊捷科技、廣州礎慧、上海藝唯、英達科技等公司	良好
塑膠件	豐將金屬、東莞西海等公司	良好
馬達件	廣東萬瑞等公司、東莞大雅等公司	良好

主要原料皆透過二家以上的供應商採購，且在本公司經濟規模優勢及優異的新產品開發能力，與供應商皆維持良好關係，在材料供應上除了能滿足生產需求外，對於主要材料之供應安全性將更有助益。

(四)主要進銷貨客戶名單：

- 1.最近二年度任一年度中曾佔進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額及比率，並說明其增減變動原因：本公司最近二年度未有對單一供應商進貨金額逾進貨總額百分之十以上之情形。
- 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及比率，並說明其增減變動原因：

單位：新台幣仟元；%

項目	103 年度				104 年度			
	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
1	Sole Fitness	1,557,789	32.70	無	Sole Fitness	1,231,868	27.90	無
2	其 他	3,206,576	67.30	-	其 他	3,183,346	72.10	-
	銷貨淨額	4,764,365	100.00	-	銷貨淨額	4,415,214	100.00	-

增減變動原因：

Sole Fitness長期為本公司重要客戶之一，主要於美國市場從事SOLE品牌產品之銷售，其實體銷售通路主要為美國最大運動用品連鎖賣場Dick's，網路銷售主要為品牌官網及Amazon。104年度因Sole Fitness本身產品銷售狀況受到下游需求波動而下滑，使得本公司對Sole Fitness之銷售金額減少至1,231,868仟元。

(五)最近二年度生產量值

單位：新台幣仟元；台

年度 生產量值	103 年度			104 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
電動跑步機	180,000	169,444	1,908,093	180,000	135,894	1,489,250
橢圓機	95,000	92,563	976,039	95,000	68,186	731,059
健身車	50,000	42,032	332,529	50,000	35,019	312,271
其 他	—	—	73,749	—	—	134,998
合 計	325,000	304,039	3,290,410	325,000	239,099	2,667,578

註：產能係指公司經衡量必要停工、假日因素後，利用現有生產設備，在正常運作下所能生產之數量；各類產品間可共用產能調整。

(六)最近二年度銷售量值

單位：新台幣仟元；SET/PCS

年度 銷售量值	103 年度				104 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
主要商品	量	值	量	值	量	值	量	值
電動跑步機	1,928	57,172	162,669	2,460,805	1,602	48,697	140,065	2,292,900
橢圓機	2,156	36,309	94,322	1,339,103	1,728	31,689	70,780	1,061,252
健身車	2,196	25,010	62,894	545,007	1,578	19,444	48,250	527,610
其他	—	18,104	—	282,855	—	28,753	—	404,869
合計	—	136,595	—	4,627,770	—	128,583	—	4,286,631

增減變動原因：

本公司104年度因受整體景氣不佳及消費需求低迷影響，市場競爭加劇，致合併銷售量值較103年度減少，105年度隨著主要產品全面改款及新功能導入可增加產品競爭力，同時醫療復健器材推展效益逐漸顯現，未來整體銷售業績可望提升。

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

年度		103 年度	104 年度	105 年 3 月 31 日止
員工人數 (人)	直接	614	529	512
	間接	435	405	394
	合計	1,049	934	906
平均年歲(年)		34.64	35.65	35.76
平均服務年資(年)		3.71	5.04	4.72
學歷分佈 比率(%)	碩士	3.14	3.32	3.64
	大專	33.94	39.29	43.60
	高中(含)以下	62.92	57.39	52.76

四、環保支出資訊

- (一) 依法令規定，應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用或應設立環保專責單位人員者，其申領、繳納或設立情形之說明：
1. 本公司已取具之污染設施設置許可證或污染排放許可證
 2. 本公司製程或廠內所產生之廢、污水於廠內先經由廢水前處理設施處理至達到放流水標準後，始得經由污水下水道排放，已申得經濟部工業局全興工業區之工業區用戶辦理廢(污)水聯接使用污水下水道系統核備函，亦依法取得彰化縣政府環境保護局核發之水污染防治許可證。
 3. 本公司製程或廠內所產生之廢棄物皆委由合格之清運處理廠商清除及處理，並依規定申報事業廢棄物清理計畫書。
 4. 本公司非屬應申請設置、變更及操作許可之固定污染源公告中之行業或製程，不需設置相關設施及污染防制計畫書，且本公司亦非屬應設置空氣污染防制專責單位公告之事業單位，故未設置專責單位及人員。
 5. 本公司業依規定繳納水污染防治相關費用。

- (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之效益：

設備名稱	數量 (式)	取得日期	投資成本	未折減餘額	用途及預計可能 產生效益
廢水處理工程-元證	1	98/03/31	1,530,000	591,130	達到環保法規之 廢水排放標準。
廢水處理整修工程	1	104/08/01	350,000	336,742	

- (三) 最近二年度及截至年報刊印日止，公司改善環境污染之經過，其有汙染糾紛事件者，並應說明其處理經過：無。

- (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，並揭露其未來因應對策(包括改善措施)及可能之支出(包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實)：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未來二年度預計之重大環保資本支出：無。

五、勞資關係

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

1. 員工福利措施

本公司各項福利之擬定及推展主要為維護員工之福利及建立健全之組織。並藉由員工組成之職工福利委員會組織之運作，使同仁更樂於參與實際活動規劃與執行。除職工福利委員會之組織運作外，另有相關福利如下：

- A. 提供員工各項內、外部教育訓練，提升員工專業能力。
- B. 提供各項員工福利津貼，例如：婚、喪、喜慶、生育補助及陪產假。
- C. 提供生日、五一勞動節、端午節、中秋節等禮金及員工國內外旅遊。
- D. 注重員工身體安全保障，提供全員勞保、健保、團保等保險及健康檢查。

2. 員工進修及訓練狀況

本公司訂有教育訓練管理程序書，對新進員工皆施以新進人員訓練，在職員工可參加公司內部舉辦的教育訓練活動，或公司指派及員工個人工作需要提出參加外部訓練申請核准者，其訓練費用得由公司負擔，藉各項訓練及演習以培養富有專業能力之人才並增進工作效率。

3. 退休制度及其實施狀況

本公司依據勞動基準法之規定訂定職工退休辦法，每月依內政部「勞工退休準備金提撥及管理辦法」之規定，按月以給付薪資總額之一定比率提列退休準備金，存入台灣銀行保管運用，實際支付退休金時，如準備金專戶不足支應，差額部份則轉列為當期費用。

另自民國94年7月1日起配合勞工退休金條例之實施，採確定提撥退休辦法部份，本公司按勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資百分之六之提撥率，提至勞工保險局，提撥數列為當期費用。

4. 勞資間之協議情形

本公司一切依照勞動法令及相關規定維護員工權益，並秉持誠信，踏實之精神，實施人性化管理，本著企業與員工互信互重之一體觀念，維持著良好之勞資關係，故未曾發生重大勞資爭議事項，另本公司已成立職工福利委員會，負責辦理各項員工福利事宜，並不定期舉辦各項活動，增進公司與員工和諧工作

氣氛及凝聚向心力。

5. 各項員工權益維護措施情形

本公司有完善之規定以維護員工之權益，並定期檢討與提升各項福利措施，期使員工之權益獲得最高保障。

6. 工作環境與員工人身安全的保護措施

本公司營造安全舒適、健康衛生的工作環境，以保障全體員工生命安全為公司工安管理，朝工安零災害為目標。本公司透過每年提供健康檢查、定期宣導工作安全、器械使用、防護及保養、及各項工安演習，以保障員工人身安全及維護工作環境之安全性。

(二) 最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所受遭之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：

本公司於104年度曾發生一起勞資糾紛，惟後續皆已與員工達成和解並進行改善，並將建立完善之人資制度與良好企業文化，定期檢討員工薪資福利政策及員工滿意度，重視各項員工培訓及栽培未來接班人，以留住優質人才。

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
銀行融資合約	彰化銀行	2008.05.21-2023.05.21	長期擔保借款	無
銀行融資合約	彰化銀行	2015.11.05-2018.11.05	長期擔保借款	無
銀行融資合約	永豐銀行	2009.09.23-2024.09.23	長期擔保借款	無
銀行融資合約	永豐銀行	2015.11.25-2022.11.25	長期擔保借款	無
銀行融資合約	兆豐銀行	2007.12.10-2022.12.09	長期擔保借款	無
銀行融資合約	元大銀行	2011.02.25-2018.02.24	長期擔保借款	無
銀行融資合約	玉山銀行	2013.01.21-2028.01.21	長期擔保借款	無
品牌授權合約	Fitness Equipment Service LLC.	2010.01.01 起生效	SOLE 品牌授權	僅得於非美國地區使用

肆、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表

(一) 國際財務報導準則

1. 簡明資產負債表(合併)

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料					當年度截至 105年3月31 日財務資料
		100年	101年	102年	103年	104年	
流動資產		-	1,556,994	2,154,046	2,227,478	2,438,107	2,123,661
不動產、廠房及設備		-	990,338	1,082,784	1,316,255	1,651,142	1,643,225
無形資產		-	10,084	329,180	288,550	236,367	229,563
其他資產		-	130,423	159,855	156,567	105,358	95,864
資產總額		-	2,687,839	3,725,865	3,988,850	4,430,974	4,092,313
流動負債	分配前	-	1,307,658	2,058,135	2,124,482	2,284,663	1,895,689
	分配後	-	1,338,307	2,058,135	2,280,700	註3	-
非流動負債		-	498,851	782,793	695,216	592,449	567,833
負債總額	分配前	-	1,806,509	2,840,928	2,819,698	2,877,112	2,463,522
	分配後	-	1,837,158	2,840,928	2,975,916	註3	-
歸屬於母公司業主之 權益		-	881,330	884,937	1,169,152	1,551,862	1,626,816
股本		-	681,088	681,088	681,088	820,142	820,142
資本公積		-	61,802	61,802	61,802	291,802	291,802
保留盈餘	分配前	-	144,199	139,064	411,974	454,874	528,583
	分配後	-	113,550	139,064	216,702	註3	-
其他權益		-	(5,759)	2,983	14,288	(14,956)	(13,711)
庫藏股票		-	-	-	-	-	-
非控制權益		-	-	-	-	2,000	1,975
權益總額	分配前	-	881,330	884,937	1,169,152	1,553,862	1,628,791
	分配後	-	850,681	884,937	1,012,934	註3	-

註1：本公司於101年度起採用國際財務報導準則，101~105年第一季之財務資料均經會計師查核及核閱簽證。

註2：各年度均未辦理資產重估。

註3：104年度之盈餘分配案尚待股東會決議。

2. 簡明綜合損益表(合併)

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	最近五年度財務資料					當年度截至 105年3月31 日財務資料
	100 年	101 年	102 年	103 年	104 年	
營業收入	-	2,807,835	3,724,553	4,764,365	4,415,214	1,152,162
營業毛利	-	506,144	874,690	1,193,474	1,117,530	357,515
營業淨利	-	67,771	9,696	281,232	236,968	127,418
營業外收入及支出	-	(34,989)	14,692	65,475	94,179	(24,108)
稅前淨利	-	32,782	24,388	346,707	331,147	103,310
繼續營業單位 本期淨利	-	18,280	23,605	273,553	253,702	73,684
停業單位損失	-	-	-	-	-	-
本期淨利（損）	-	18,280	23,605	273,553	253,702	73,684
本期其他綜合損益 （稅後淨額）	-	(6,258)	10,651	10,662	(31,127)	1,245
本期綜合損益總額	-	12,022	34,256	284,215	222,575	74,929
淨利歸屬於 母公司業主	-	18,280	23,605	273,553	253,702	73,709
淨利歸屬於非控制權益	-	-	-	-	-	(25)
綜合損益總額歸屬於母 公司業主	-	12,022	34,256	284,215	222,575	74,954
綜合損益總額歸屬於非 控制權益	-	-	-	-	-	(25)
每股盈餘	-	0.27	0.35	3.80	3.13	0.90

註：本公司於101年度起採用國際財務報導準則，101~105年第一季之財務資料均經會計師查核及核閱簽證。

3. 簡明資產負債表(個體)

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料					當年度截至 105年3月31 日財務資料
		100 年	101 年	102 年	103 年	104 年	
流 動 資 產		-	1,202,811	1,277,993	1,126,644	1,838,342	1,510,352
不動產、廠房及設備		-	841,219	801,265	1,008,385	1,342,635	1,341,156
無 形 資 產		-	10,084	9,379	6,918	16,238	15,065
其 他 資 產		-	366,639	633,407	762,922	798,597	854,514
資 產 總 額		-	2,420,753	2,722,044	2,904,869	3,995,812	3,721,087
流動負債	分配前	-	1,185,032	1,406,968	1,342,239	1,887,282	1,559,569
	分配後	-	1,215,681	1,406,968	1,498,457	註 3	-
非 流 動 負 債		-	354,391	430,139	393,478	556,668	534,703
負債總額	分配前	-	1,539,423	1,837,107	1,735,717	2,443,950	2,094,272
	分配後	-	1,570,072	1,837,107	1,891,935	註 3	-
歸屬於母公司業主之 權 益		-	881,330	884,937	1,169,152	1,551,862	1,626,815
股 本		-	681,088	681,088	681,088	820,142	820,142
資 本 公 積		-	61,802	61,802	61,802	291,802	291,802
保 留 盈 餘	分配前	-	144,199	139,064	411,974	454,874	528,582
	分配後	-	113,550	139,064	216,702	註 3	-
其 他 權 益		-	(5,759)	2,983	14,288	(14,956)	(13,711)
庫 藏 股 票		-	-	-	-	-	-
非 控 制 權 益		-	-	-	-	-	-
權 益 總 額	分配前	-	881,330	884,937	1,169,152	1,551,862	1,626,815
	分配後	-	850,681	884,937	1,012,934	註 3	-

註 1：本公司於 101 年度起採用國際財務報導準則，101~105 年第一季之財務資料均經會計師查核及核閱簽證。

註 2：各年度均未辦理資產重估。

註 3：104 年度之盈餘分配案尚待股東會決議。

4. 簡明綜合損益表(個體)

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料					當年度截至 105年3月31 日財務資料
	100 年	101 年	102 年	103 年	104 年	
營業收入	-	2,403,536	2,568,297	2,722,373	3,027,159	769,575
營業毛利	-	397,049	413,701	488,485	636,374	165,829
營業損益	-	109,862	(108,817)	213,745	216,172	78,243
營業外收入及支出	-	(83,712)	132,381	107,502	99,912	13,707
稅前淨利	-	26,150	23,564	321,247	316,084	91,949
繼續營業單位 本期淨利	-	18,280	23,605	273,553	253,702	73,709
停業單位損失	-	-	-	-	-	-
本期淨利（損）	-	18,280	23,605	273,553	253,702	73,709
本期其他綜合損益 （稅後淨額）	-	(6,258)	10,651	10,662	(31,127)	-
本期綜合損益總額	-	12,022	34,256	284,215	222,575	73,709
淨利歸屬於 母公司業主	-	18,280	23,605	273,553	253,702	73,709
淨利歸屬於非控制權益	-	-	-	-	-	-
綜合損益總額歸屬於母 公司業主	-	12,022	34,256	284,215	222,575	73,709
綜合損益總額歸屬於非 控制權益	-	-	-	-	-	-
每股盈餘	-	0.27	0.35	3.80	3.13	0.90

註：本公司於 101 年度起採用國際財務報導準則，101~105 年第一季之財務資料均經會計師查核及核閱簽證。

(二) 我國財務會計準則

1. 簡明資產負債表(合併)

單位：新台幣仟元

年 度 項 目		最近五年度財務資料				
		100 年	101 年	102 年	103 年	104 年
流 動 資 產		1,562,109	1,567,162	—	—	—
基 金 及 投 資		—	10,000	—	—	—
固 定 資 產		853,070	1,060,573	—	—	—
無 形 資 產		19,669	21,352	—	—	—
其 他 資 產		1,072	31,420	—	—	—
資 產 總 額		2,435,920	2,690,507	—	—	—
流動負債	分配前	1,162,493	1,303,117	—	—	—
	分配後	1,165,731	1,333,766	—	—	—
長 期 負 債		365,747	464,561	—	—	—
其 他 負 債		30,890	24,809	—	—	—
負債總額	分配前	1,559,130	1,792,487	—	—	—
	分配後	1,562,368	1,823,136	—	—	—
股 本		647,700	681,088	—	—	—
資 本 公 積		60,300	61,802	—	—	—
保留盈餘	分配前	172,851	164,950	—	—	—
	分配後	140,466	134,301	—	—	—
金融商品未實現損益		—	—	—	—	—
累積換算調整數		(4,061)	(9,820)	—	—	—
未認列為退休金成本之淨損失		—	—	—	—	—
股東權益總額	分配前	876,790	898,020	—	—	—
	分配後	873,552	867,371	—	—	—

註：上開財務資料採用我國財務會計準則並業經會計師查核簽證。

2. 簡明損益表(合併)

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	最近五年度財務資料				
	100 年	101 年	102 年	103 年	104 年
營 業 收 入	2,947,783	2,807,835	—	—	—
營 業 毛 利	623,086	508,391	—	—	—
營 業 損 益	114,072	69,816	—	—	—
營業外收入及利益	44,528	20,503	—	—	—
營業外費用及損失	19,237	54,160	—	—	—
繼續營業部門稅前 損 益	139,363	36,159	—	—	—
繼續營業部門損益	112,500	24,484	—	—	—
停 業 部 門 損 益	—	—	—	—	—
非 常 損 益	—	—	—	—	—
會 計 原 則 變 動 之 累 積 影 響 數	—	—	—	—	—
本 期 損 益	112,500	24,484	—	—	—
每 股 盈 餘	1.70	0.36	—	—	—

註 1：上開財務資料採用我國財務會計準則業經會計師查核簽證。

註 2：每股盈餘為未追溯調整前之基本每股盈餘。

3. 簡明資產負債表(個體)

單位：新台幣仟元

年 度 項 目		最近五年度財務資料				
		100 年	101 年	102 年	103 年	104 年
流 動 資 產		1,084,914	1,215,476	—	—	—
基 金 及 投 資		161,799	300,166	—	—	—
固 定 資 產		835,039	912,371	—	—	—
無 形 資 產		19,669	21,352	—	—	—
其 他 資 產		553	255	—	—	—
資 產 總 額		2,101,974	2,449,620	—	—	—
流動負債	分配前	828,547	1,204,167	—	—	—
	分配後	831,785	1,234,816	—	—	—
長 期 負 債		365,747	322,624	—	—	—
其 他 負 債		30,890	24,809	—	—	—
負債總額	分配前	1,225,184	1,551,600	—	—	—
	分配後	1,228,422	1,582,249	—	—	—
股 本		647,700	681,088	—	—	—
資 本 公 積		60,300	61,802	—	—	—
保留盈餘	分配前	172,851	164,950	—	—	—
	分配後	140,466	134,301	—	—	—
金 融 商 品 未 實 現 損 益		—	—	—	—	—
累 積 換 算 調 整 數		(4,061)	(9,820)	—	—	—
未 認 列 為 退 休 金 成 本 之 淨 損 失		—	—	—	—	—
股東權益 總 額	分配前	876,790	898,020	—	—	—
	分配後	873,552	867,371	—	—	—

註：上開財務資料採用我國財務會計準則並業經會計師查核簽證。

4. 簡明損益表(個體)

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	最近五年度財務資料				
	100 年	101 年	102 年	103 年	104 年
營業收入	2,611,738	2,403,536	—	—	—
營業毛利	373,412	393,880	—	—	—
營業損益	98,969	111,907	—	—	—
營業外收入及利益	50,957	8,213	—	—	—
營業外費用及損失	(16,007)	(90,593)	—	—	—
繼續營業部門稅前損益	133,919	29,527	—	—	—
繼續營業部門損益	112,500	24,484	—	—	—
停業部門損益	—	—	—	—	—
非常損益	—	—	—	—	—
會計原則變動之累積影響數	—	—	—	—	—
本期損益	112,500	24,484	—	—	—
每股盈餘	1.70	0.36	—	—	—

註1：上開財務資料採用我國財務會計準則業經會計師查核簽證。

註2：每股盈餘為未追溯調整前之基本每股盈餘。

5. 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	事務所名稱	簽證會計師姓名	查核意見
100	資誠聯合會計師事務所	周筱姿、蕭金木	無保留意見
101	勤業眾信聯合會計師事務所	廖婉怡、謝建新	修正式無保留意見
102	勤業眾信聯合會計師事務所	廖婉怡、謝建新	修正式無保留意見
103	勤業眾信聯合會計師事務所	廖婉怡、謝建新	無保留意見
104	勤業眾信聯合會計師事務所	廖婉怡、謝建新	無保留意見

二、最近五年度財務分析

(一) 財務分析-合併及個體財務報表(國際財務報導準則)

1. 合併財務報告

分析項目 \ 年 度		最近五年度財務分析(註1)					當年度截至105年3月31日
		100年	101年	102年	103年	104年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	—	67.21	76.25	70.69	64.93	60.20
	長期資金占不動產、 廠房及設備比率	—	139.36	154.02	141.64	129.99	133.56
償債能力 (%)	流動比率	—	119.07	104.66	104.85	106.72	112.03
	速動比率	—	94.45	72.83	70.76	79.90	80.64
	利息保障倍數	—	3.35	1.99	13.88	13.82	21.35
經營能力	應收款項週轉率(次)	—	3.45	3.80	4.84	4.60	5.59
	平均收現日數	—	106	96	75	79	65
	存貨週轉率(次)	—	6.72	5.94	5.28	4.97	5.26
	應付款項週轉率(次)	—	3.56	3.34	3.03	2.91	3.52
	平均銷貨日數	—	55	61	69	73	69
	不動產、廠房及設備 週轉率(次)	—	3.05	3.59	3.97	2.98	2.80
	總資產週轉率(次)	—	1.10	1.16	1.24	1.05	1.08
獲利能力	資產報酬率(%)	—	1.17	1.38	7.67	6.54	7.31
	權益報酬率(%)	—	2.09	2.67	26.63	18.63	18.53
	稅前純益占實收資本 比率(%)	—	4.81	3.58	50.90	40.38	62.14
	純益率(%)	—	0.65	0.63	5.74	5.75	6.40
	每股盈餘(元)	—	0.27	0.35	3.80	3.13	0.90
現金流量	現金流量比率(%)	—	-19.39	20.83	27.11	9.66	7.45
	現金流量允當比率 (%)	—	53.44	57.71	90.21	68.26	70.87
	現金再投資比率(%)	—	-17.92	28.06	33.82	3.04	6.36
槓桿度	營運槓桿度	—	1.79	21.91	1.39	1.49	1.24
	財務槓桿度	—	1.26	-0.65	1.11	1.12	1.04
請說明最近二年度各項財務比率變動原因：(若增減變動未達20%者可免分析)							
1. 經營能力(不動產、廠房及設備週轉率)下降：主要係104年度購置機器設備及台中辦公室完工交屋，致使固定資產與總資產均較103年度增加，然104年度營業收入較103年度下降，致不動							

產、廠房及設備週轉率下降。

2. 獲利能力(權益報酬率及稅前純益占實收資本比率)減少:主要係因 104 年度淨利較 103 年度略為降低，暨 104 年度辦理現金增資股本增加所致。
3. 現金流量(現金流量比率及現金再投資比率)減少:主要係因 104 年度營業活動現金流入較 103 年度減少所致。

註1：100年度未有依據國際財務報導準則之財務資訊。

註2：101~105年第一季之財務資料均經會計師查核及核閱簽證。

2. 個體財務報告

分析項目 \ 年 度		最近五年度財務分析(註1)					當年度截至 105年3月 31日
		100年	101年	102年	103年	104年	
財務結構(%)	負債占資產比率	—	63.59	67.49	59.75	61.16	56.28
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	—	146.90	164.12	154.96	157.04	161.17
償債能力(%)	流動比率	—	101.50	90.83	83.94	97.41	96.84
	速動比率	—	90.62	79.29	71.49	85.73	81.81
	利息保障倍數	—	3.07	2.39	22.19	19.49	20.10
經營能力	應收款項週轉率(次)	—	2.92	2.80	3.63	3.46	3.33
	平均收現日數	—	125	130	101	105	110
	存貨週轉率(次)	—	14.71	15.54	14.77	13.03	11.00
	應付款項週轉率(次)	—	3.34	3.34	2.93	3.01	3.82
	平均銷貨日數	—	25	23	25	28	33
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	—	2.87	3.13	3.01	2.58	2.29
	總資產週轉率(次)	—	1.07	1.00	0.97	0.88	0.80
獲利能力	資產報酬率(%)	—	1.28	1.46	10.17	7.76	8.06
	權益報酬率(%)	—	2.09	2.67	26.63	18.65	18.55
	稅前純益占實收資本比率(%)	—	3.84	3.46	47.17	38.54	38.16
	純益率(%)	—	0.76	0.92	10.05	8.38	9.58
	每股盈餘(元)	—	0.27	0.35	3.80	3.13	0.90
現金流量	現金流量比率(%)	—	—	25.02	38.12	—	15.44
	現金流量允當比率(%)	—	95.43	117.41	146.01	68.56	66.49
	現金再投資比率(%)	—	-17.43	23.20	31.32	-13.21	10.33
槓桿度	營運槓桿度	—	1.51	-0.73	0.69	1.15	0.90
	財務槓桿度	—	1.13	0.87	1.08	1.09	1.07
請說明最近二年度各項財務比率變動原因：(若增減變動未達20%者可免分析)							
1. 償債能力(速動比率)增加，主要係因104年度營收成長，應收帳款增加致速動比率增加。							
2. 獲利能力(資產報酬率及權益報酬率)減少：主要係因104年度淨利較103年度略為降低，暨104							

分析項目 \ 年 度	最 近 五 年 度 財 務 分 析(註 1)					當年度截至 105 年 3 月 31 日
	100 年	101 年	102 年	103 年	104 年	
年度辦理現金增資股本增加所致。						
3. 現金流量各項比率下滑主要係本期營業活動淨現金流出增加所致。						
4. 營運槓桿度較 103 年度增加，主要係因 104 年度營收增加至營業淨利隨之增加。						

註1：本公司於101年度起採用國際財務報導準則，故上表採用國際財務報導準則之財務分析無100年度之資訊。

註2：101~105年第一季之財務資料均經會計師查核及核閱簽證。

註3：財務分析之計算公式列示如下：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

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

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

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

(2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

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

(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

(6)不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（1－稅率）〕／平均資產總額。

(2)權益報酬率＝稅後損益／平均權益總額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

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

5.現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

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

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

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度＝(營業收入淨額－變動營業成本及費用)／營業利益

(2)財務槓桿度＝營業利益／(營業利益－利息費用)。

(二) 財務分析-合併及個體財務報表(我國財務會計準則)

1. 合併財務報告

分析項目		年 度	最 近 五 年 度 財 務 分 析(註 1)				
		100 年	101 年	102 年	103 年	104 年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	64.01	66.62				
	長期資金占固定資產比率	149.28	130.82				
償債能力(%)	流動比率	134.38	120.26				
	速動比率	101.50	95.56				
	利息保障倍數	11.22	3.59				
經營能力	應收款項週轉率(次)	3.92	3.44				
	平均收現日數	93.10	106.14				
	存貨週轉率(次)	6.75	6.72				
	應付款項週轉率(次)	3.20	3.83				
	平均銷貨日數	54.07	54.35				
	固定資產比率週轉率(次)	3.41	2.93				
	總資產週轉率(次)	1.23	1.10				
獲利能力	資產報酬率(%)	5.15	1.41				
	權益報酬率(%)	14.43	2.76				
	占實收資本比率(%)	營業利益	15.28	16.43			
		稅前純益	17.37	3.59			
	純益率(%)	3.82	0.87				
	每股盈餘（元）	1.70	0.36				
現金流量	現金流量比率(%)	15.25	(19.44)				
	現金流量允當比率(%)	98.36	38.83				
	現金再投資比率(%)	12.50	(18.29)				
槓桿度	營運槓桿度	25.84	35.64				
	財務槓桿度	1.14	1.25				

註1：本公司100~101年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：本公司於101年度起採用國際財務報導準則，故上表採用我國財務會計準則之財務分析無102~104年度之資訊。

2. 個體財務報告

年 度 分析項目		最 近 五 年 度 財 務 分 析(註 1)				
		100 年	101 年	102 年	103 年	104 年
財務結構 (%)	負債占資產比率	58.29	63.34			
	長期資金占固定資產 比率比率	148.80	133.79			
償債能力(%)	流動比率	130.94	100.94			
	速動比率	112.65	90.23			
	利息保障倍數	11.28	3.34			
經營能力	應收款項週轉率(次)	3.36	2.92			
	平均收現日數	108.55	124.80			
	存貨週轉率(次)	14.40	14.85			
	應付款項週轉率(次)	3.35	3.33			
	平均銷貨日數	25.35	24.57			
	固定資產比率週轉率 (次)	3.13	2.63			
	總資產週轉率(次)	1.24	0.98			
獲利能力	資產報酬率(%)	5.73	1.54			
	權益報酬率(%)	14.43	2.76			
	占實收資 本比率 (%)	營業利益	15.28	16.43		
		稅前純益	17.37	3.59		
	純益率(%)	4.31	1.02			
	每股盈餘（元）	1.78	0.36			
現金流量	現金流量比率(%)	35.62	(16.57)			
	現金流量允當比率 (%)	36.97	15.38			
	現金再投資比率(%)	21.07	(16.43)			
槓桿度	營運槓桿度	26.39	21.48			
	財務槓桿度	1.15	1.13			

註1：100~101年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：本公司於101年度起採用國際財務報導準則，故上表採用我國財務會計準則之財務分析無102~104年度之資訊。

註3：財務分析之計算公式列示如下：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

(2)長期資金占固定資產比率＝（股東權益淨額＋長期負債）／固定資產淨額。

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

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

(2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

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

(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

(6)固定資產週轉率＝銷貨淨額／平均固定資產淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（1－稅率）〕／平均資產總額。

(2)股東權益報酬率＝稅後損益／平均股東權益淨額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(4)每股盈餘＝（稅後淨利－特別股股利）／加權平均已發行股數。

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

岱宇國際股份有限公司

監察人審查報告書

董事會造送本公司一〇四年度營業報告書、財務報表及盈餘分配議案，其中財務報表業經勤業眾信聯合會計師事務所廖婉怡及謝建新會計師查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表及盈餘分配議案經本監察人審查，認為尚無不合，爰依照公司法第二一九條之規定備具報告書，敬請 鑒察。

此致

本公司一〇四年度股東常會

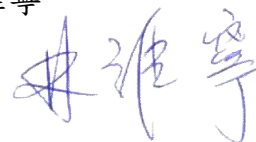
監察人： 張志全



監察人： 吳錦波



監察人： 林維寧



中 華 民 國 一 〇 五 年 三 月 二 十 七 日

四、最近年度財務報告，含會計師查核報告、兩年對照之資產負債表、綜合損益表、權益變動表、現金流量表及附註或附表：請詳本年報第110頁至第178頁。

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告：請詳本年報第179頁至第235頁。

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日期止，發生財務周轉困難之情事，對本公司財務狀況之影響：無。

柒、財務概況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

最近二年度資產、負債及股東權益發生重大變動之主要原因及其影響：

(一)財務狀況比較分析表

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	103 年度	104 年度	差 異	
			金 額	%
流動資產	2,227,478	2,438,107	210,629	9.46%
不動產、廠房及設備	1,316,255	1,651,142	334,887	25.44%
無形資產	288,550	236,367	(52,183)	(18.08)%
其他資產	156,567	105,358	(51,209)	(32.71)%
資產總額	3,988,850	4,430,974	442,124	11.08%
流動負債	2,124,482	2,284,663	160,181	7.5%
非流動負債	695,216	592,449	(102,767)	(14.78)%
負債總額	2,819,698	2,877,112	57,414	2.04%
股 本	681,088	820,142	139,054	20.42%
資本公積	61,802	291,802	230,000	372.16%
保留盈餘	411,974	454,874	42,900	10.41%
其他權益	14,288	(14,956)	(29,244)	(204.68)%
非控制權益	-	2,000	2,000	100%
權益總額	1,169,152	1,553,862	384,710	32.91%

增減比例變動分析(前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一仟萬元者)

- 1.不動產、廠房及設備較 103 年底增加，主要係因購置台中辦公室，及 102 年度火災廠房重建於 104 年度完工所致。
- 2.其他資產減少主要係因火災廠房重建於 104 年度完工，預付房地及設備款轉入固定資產所致。
- 3.股本、資本公積及權益總額增加主要係因 104 年第 1 季辦理現金增資所致。
- 4.其他權益增加主要係因美元貶值，致國外營運機構財務報表轉換金額減少。

二、經營結果

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

(一)財務績效比較分析表

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	103 年度	104 年度	增加(減少)金 額	變動比例 (%)
營業收入	4,764,365	4,415,214	(349,151)	(7.33%)
營業成本	3,570,891	3,297,684	(273,207)	(7.65%)
營業毛利	1,193,474	1,117,530	(75,944)	(6.36%)
營業費用	911,748	877,840	(33,908)	(3.72%)
其他收益及費損淨 額	-494	-2,722	(2,228)	451%
營業淨利	281,232	236,968	(44,264)	(15.74%)
營業外收入及支出	65,475	94,179	28,704	43.84%
稅前淨利	346,707	331,147	(15,560)	(4.49%)
所得稅費用	73,154	77,445	4,291	5.87%
本期淨利	273,553	253,702	(19,851)	(7.26%)
本期其他綜合損益	10,662	(31,127)	(41,789)	(391.94%)
本期綜合損益總額	284,515	222,575	(61,940)	(21.77%)

增減比例變動分析(變動比例達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一仟萬元)

1. 營業外收入增加主要係淨外幣兌換利益因受美元升值影響而增加。
2. 本期其他綜合損益減少主要係104年度國外營運機構財務報表換算之兌換損失，103年為兌換利益所致。
3. 本期綜合損益總額減少主要係104年度營業收入略為衰退，致營業淨利略為減少。

預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

本公司預期未來一年度銷售數量將成長，主係依據總體經濟環境變化、產業動向及本公司未來之發展方向及收購公司案，並參酌歷年營運概況所擬定之營運目標。預計在銷售數量持續成長帶動下，並積極提升產品良率與品牌效益，預期將可降低生產成本，使本公司提高競爭力及擴大市場佔有率以增加獲利。

三、現金流量

(一)最近兩年度流動性分析

項 目 \ 年 度	103 年度	104 年度	增(減)比例
現金流量比率(%)	27.11	9.66	-64.37%
現金流量允當比率(%)	90.21	68.26	-24.33%
現金再投資比率(%)	33.82	3.04	-91.01%

現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率衰退主要係因營業收入及獲利略微衰退所致。

(二)未來一年現金流量分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額 (1)	預計全年來自 營業活動淨現 金流量 (2)	預計全年來自 投資活動淨現 金流量 (3)	預計全年來自 融資活動淨現 金流量 (4)	預計現金剩餘 (不足)數額 (1)+(2)+(3)+(4)	預計現金不 足額之補救 措施	
					投資 計畫	理財 計畫
530,632	194,683	9,902	(75,580)	659,637	-	-

本公司預估 105 年度來自營業活動現金淨流入 194,683 仟元，預計購置不動產、廠房及設備與受限制銀行存款解除等投資活動產生淨現金流入 9,902 仟元，另辦理現金增資及償還銀行融資等融資活動產生淨現金流出 75,580 仟元。本公司隨著營運活動成長持續產生獲利，預估尚無現金不足額之情事。

105 年度預計營業活動淨現金流入金額，係參酌 105 年第 1 季財務報表；投資活動現金淨變動主要包含原始到期日 3 個月以上之定期存款與受限制銀行存款解除產生可動用現金流入；不動產、廠房及設備投入部分，除日常生產設備購置及裝修外，及子公司加拿大岱宇為購置倉庫及辦公室；融資活動淨現金流量主要包含日常營運所需之短期借款；及除例行性償還長期借款外與加拿大岱宇為購置倉庫及辦公室向銀行進行融資借款；及預計 105 年 9 月底辦理現金增資募集資金。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

(一)最近年度轉投資政策

本公司轉投資以與本業相關領域為主，期能提升本公司整體營運績效。

(二)轉投資獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

104 年度；單位：新台幣仟元

轉投資公司	主要營業	104 年度 (損)益	獲利或虧損之主要原因	改善計畫	投資計畫
Dyaco International Holding Limited	投資控股	16,230	認列轉投資收益。	—	無
詠安運動科技股份有限公司	健身器材之製造及銷售	15,836	營收已達經濟規模，故本業獲利。	—	無
岱宇日本株式會社	健身器材之銷售	(2,740)	受到影響日本經濟長期低迷，及日本當地市場競爭激烈。	看好日本醫療照護市場，積極開發醫療產品，應可改善。	依資金需求陸續增資
Dyaco Germany GmbH	健身器材之銷售	(9,017)	尚屬創業階段，營運未達規模。	待歐洲地區業務發展穩定，營業規模顯現後，應可改善。	依資金需求陸續增資
大安健康管理顧問有限公司	醫療器材	—	—	—	依資金需求陸續增資
Fuel-Spirit International Inc.	投資控股及貿易業務	7,648	認列轉投資收益。	—	依資金需求陸續增資
Spirit Manufacturing Inc.	健身器材之銷售	12,263	營收已達經濟規模，故本業獲利。	—	無
Dyaco Canada Inc.	健身器材之銷售及服務	7,166	營收已達經濟規模，故本業獲利。	—	無
Spirit Direct	電視購物商品之銷售	3,408	營收已達經濟規模，故本業獲利。	—	無
岱宇(上海)商貿有限公司	健身器材之銷售	33,251	營收已達經濟規模，故本業獲利。	—	無

轉投資公司	主要營業	104 年度 (損)益	獲利或虧損之主要 原因	改善計劃	投資計畫
東莞達宇運動器材有限公司	健身器材之製造及銷售	(17,719)	104 年低階跑步機銷售量較少，影響出貨量。	隨本公司推出新款跑步機型，可望帶動出貨量。	無
深圳科瑞克醫療器械有限公司	醫療器材	(12,260)	尚屬產品研發階段	待取得中國大陸產品註冊證(SFDA)帶來營收，應可改善。	依投資協議增資

六、風險事項

(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：

1. 利率變動單位：

單位：新台幣仟元；%

項目 \ 年度	103 年度	104 年度
利息收(支)淨額	(8,413)	(11,240)
稅前淨利	346,707	331,147
占稅前淨利比率(%)	2.43%	3.39%

本公司利息費用係因營運週轉之銀行借款，103 及 104 年度利息收支淨額分別為新台幣(8,413)仟元及(11,240)仟元，分別占該年度稅前淨利為 2.43%及 3.39%，比例相對低，故利率變動對本公司損益之影響程度有限。另為避免利率波動對本公司資金成本之影響，本公司已隨時注意利率動向，並與銀行間保持良好關係，以取得較優惠利率，且隨時觀察金融市場利率變化對本公司資金之影響，以期隨時採取變通措施，故利率變動對本公司損益尚不致有重大影響。

2. 匯率變動影響

單位：新台幣仟元；%

項目 \ 年度	103 年度	104 年度
兌換(損)益	58,430	81,181
稅前淨利	346,707	331,147
占稅前淨利比率(%)	16.85%	24.52%

本公司產品主要以外銷為主，其中又多以美金為交易幣別，生產成本中多以台幣為交易幣別，故美金匯率的變化對本公司的獲利有一定程度之影響。公司因應匯率變動之具體措施如下：

A. 本公司財務人員與銀行保持密切聯繫，蒐集匯率相關資訊，參考銀行報價尋求有利的賣點，進行適當的外匯操作，規避匯率變動造成的損失。

B. 業務單位向客戶報價時，應考量匯率之走勢，提出較穩健之報價，以避免匯率之變動侵蝕公司利潤。

3. 通貨膨脹影響

本公司主要原料為鋼鐵材料、塑膠及五金件等，原物料價格與國際油價之連動性高，因此物價波動將影響本公司生產成本。本公司隨時注意市場價格之波動，針對採購時點及安全存量妥適規畫，與供應商維持良好之合作關係，將通貨膨脹之影響降至最低。

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

A. 本公司財務操作以保守穩健為原則，並未從事高風險、高槓桿投資。

B. 本公司資金貸與及背書保證均依本公司「資金貸與及背書保證處理程序」及「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則」之相關規定辦理。

C. 本公司從事衍生性商品交易均依本公司「取得或處分資產處理程序」，以避險為目的，以規避外幣資產或負債匯率變動之風險。

(二) 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

1. 本公司未來產品技術開發設計發展方向如下：

A. 加速跨入醫療復健及健康輔助器材之產品。

B. 提升自主新技術開發設計，加強專利保護增加產品銷售獲利。

C. 強化產品外型設計師陣容，增加業務銷售選項。

2. 未來預計投入之研發費用主要配合產品開發時程與計畫並視營運狀況調整。

(三) 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司不僅平日營運均遵循國內外相關法令規範辦理，亦隨時注意國內外政策發展趨勢及法規變動情況，以充份掌握並因應市場環境變化，截至目前本公司財務業務尚無因為國內外政策或法律變動而產生重大影響。

(四) 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司除隨時注意所處產業相關之科技改變及技術發展演變，並透過與客戶密切合作過程掌握產業最新發展趨勢，加上不斷地加強提升自行之研發能力，將各種創新概念及設計開發申請專利加以保護，並積極擴展未來之市場應用領域，故科技改變及產業變化對公司尚無負面之影響。

(五) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司自設立以來，專注於本業經營，產品研發，重視內部管理，遵循相關法令規定；截至目前為止，並未發生任何影響企業形象之情事。未來亦一切遵循相關法令規定，著重於企業形象之維護。

(六) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司最近年度刊印日止，尚無併購之計畫。惟將來若有併購計畫時，將依本公司「取得或處分資產處理程序」、「防範內線交易管理辦法」等規定及相關法令規定，秉持審慎評估之態度，以確實保障公司利益及股東權益。

(七) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

截至年報刊印日止，目前並無擴充廠房之計畫。惟本公司日後若進行擴充廠房，將進行審慎評估並依內部控制相關規定辦理。

(八) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

1. 進貨

本公司主要原物料進貨維持二家以上供應商，並隨時注意市場動態，積極開發其他供應商，降低進貨來源過度集中之風險，同時與各供應商間均維持良好之合作關係，以確保供貨來源穩定。

2. 銷貨

北美為全球健身器材產業的主要市場，約佔全球產值的二分之一以上，而本公司除自有品牌銷售外，長期與北美一家品牌銷售公司合作良好，在相輔相成業績逐年成長下，以致該客戶占本公司營收比重約在30%上下的現象。有鑑於此，本公司已採取相關措施，以降低銷貨集中之風險：

- A. 積極參加國際性展覽，藉以提升本公司於國際市場之能見度及知名度，並尋找國際優質客戶代理本公司產品或委託開發生產。
- B. 積極研發以擴增產品線及應用領域，包括跨足醫療復健及健康輔助產品領域，開發銀髮族與行動不便者皆適用之產品，以及提升產品科技性功能等。
- C. 積極開拓全球市場及開發新客戶藉以降低銷售客戶的集中度，包括於中國上海設立銷售公司，以及透過行銷資源分享爭取各國代理商等。
- D. 積極推展自有品牌，推出多款自有品牌搶攻海外商機，目前擁有全球暢銷自有品牌 Spirit、新興品牌 Fuel、Xterra 以及頂級健身器材品牌 SOLE 的國際總代理等。

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

最近年度及截至年報刊印日止，本公司董事、監察人或持股超過百分之十之大股東並無股權之大量移轉之情事。

(十) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

最近年度及截至年報刊印日止，本公司並無因經營權改變而影響公司營運之情事。

(十一) 訴訟或非訟事件

1. 公司最近二年度及截至年報刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：無。
2. 公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，最近二年度及截至年報刊印日止，已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者：無。

(十二) 其他重要風險及因應措施：無。

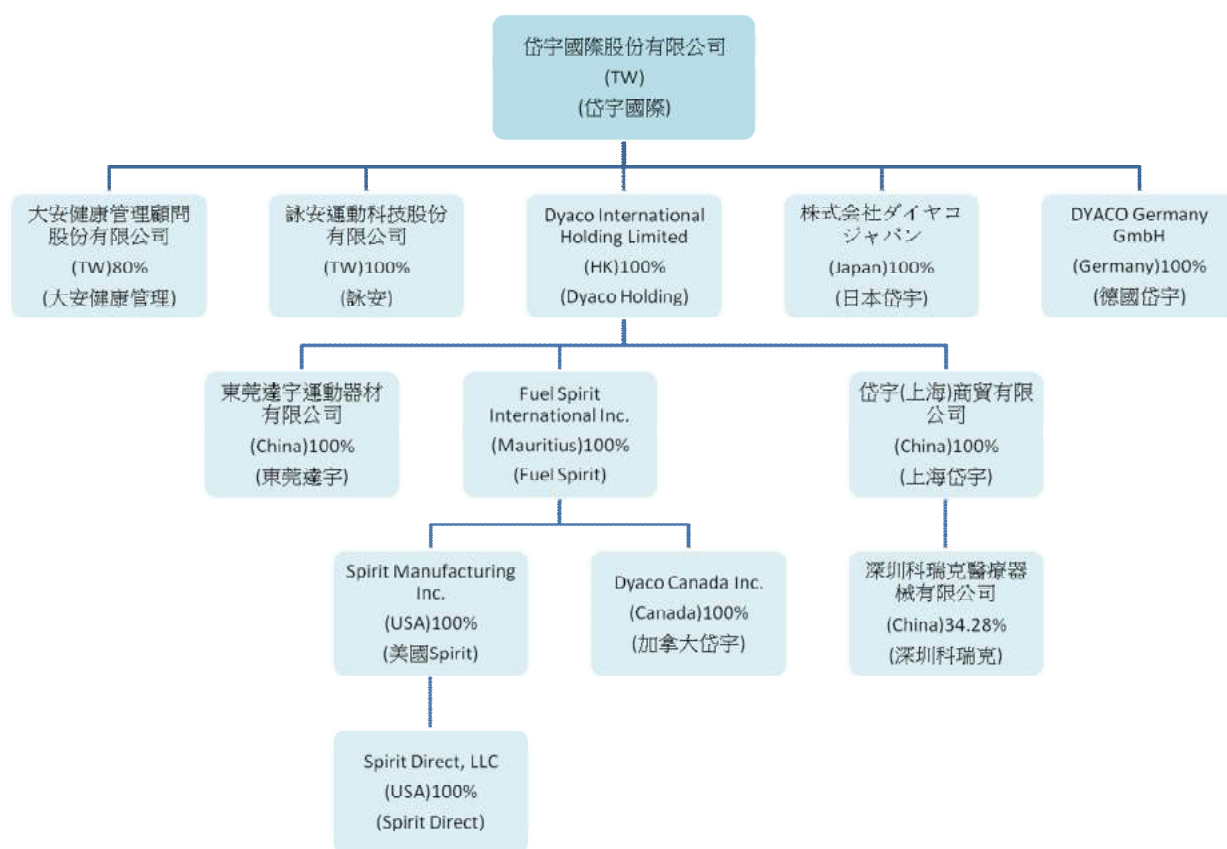
七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一)關係企業合併營業報告

1.關係企業合併組織圖：



2.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
Dyaco Holding	2007.10.18	FLAT B,6/F.,TEDA BUILDING, 87 WING LOK STREET,SHEUNG WAN,HONG KONG	港幣 135,741,600 元	一般投資
Fuel Spirit	2007.01.25	4th Floor,Amod Building,19 Poudriere Street,Port Louis,Mauritius	美金 12,400,000 元	一般投資
上海岱宇	2010.07.28	上海市楊浦區恒仁路 350 號 210 室	美金 1,000,000 元	各項健身器材之銷售
Spirit	2008.01.01	3000 Nestle Rd. Jonesboro,AR,U.S.A.	美金 41,687.5 元	各項健身器材之銷售
岱宇日本株式會社	2012.09.18	東京都江戶川區西葛西六丁目 16 番 7 號	日圓 51,000,000 元	各項健身器材之銷售
Dyaco Germany GmbH	2014.06.26	Technologiapark Bergisch Gladbach Haus 56 Friedrich-Ebert-Straße 75 51429 Bergisch Gladbach	歐元 25,000 元	各項健身器材之銷售
Dyaco Canada	2013.07.01	6050 Don Murie ST.,Niagara Fall,Ontario L2G 0B3	加幣 1,000 元	各項健身器材之銷售
東莞達宇運動器材	2013.07.01	東莞市東坑鎮黃屋村沙冲工業區 33 號	港幣 5,500,000 元	各項健身器材之製造及銷售
詠安運動科技	2013.07.01	彰化縣伸港鄉溪底村工五路 3 號	新臺幣 29,000,000 元	各項健身器材之製造及銷售
Spirit Direct	2013.01.29	22900 VENTURA BLVD STE 255 WOODLAND HILLS CA 91364	美金 1,000,000 元	各項電視購物商品銷售
深圳科瑞克	2007.04.18	深圳市福田區福明路雷圳大廈 2506	人民幣 4,586,000 元	醫療器材之研發
大安健康管理顧問股份有限公司	2015.12.18	台北市松江路 111 號 12 樓	新臺幣 10,000,000 元	健康管理顧問與復健產品推廣

註1：Spirit創設於西元1981年，本公司係於西元2008年併購之。

註2：原名Maurice Pincoffs Canada Inc.創設於西元1997年，本公司係於西元2013年併購後更名為Dyaco Canada。

註3：東莞達宇運動器材創設於西元2007年，本公司係於西元2013年併購之。

註4：詠安運動科技創設於西元2012年，本公司係於西元2013年併購之。

3.推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：不適用。

4.整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：

除Dyaco Holding主要經營業務為投資控股外，整體關係企業經營業務主要涵蓋健身器材產業，本公司經營研發、生產及銷售業務，其餘關係企業主要從事各市場之銷售業務。

5.各關係企業董事、監察人及總經理：

單位：新臺幣仟元；股；%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
Dyaco Holding	董事	林英俊	本公司持有 135,741,600 股	100%
Fuel Spirit	董事	林英俊	Dyaco Holding 持有 12,400,000 股	100%
上海岱宇	董事長兼總經理	陳顯明	Dyaco Holding 投資美金 1,000 仟元	100%
	董事	黃中儀		
	董事	林英俊		
	監察人	吳美華		
Spirit	總經理	Tiger	Fuel Spirit 持有 1,667.5 股	100%
岱宇日本株式會社	代表人	八木涼二	本公司持有 1,020 股	100%
Dyaco Canada	董事長	Brian Patterson	Fuel Spirit 持有 1,000 股	100%
	董事	林英俊		
東莞達宇運動器材	代表人	陳明男	Dyaco Holding 投資美金 4,000 仟元	100%
詠安運動科技股份有限公司	董事長	王景聰	本公司持有 2,900,000 股	100%
	董事	羅登義		
	董事	陳明男		
	監察人	李基榮		
Spirit Direct	代理人	John Gibbs	Spirit 投資美金 1,000 仟元	100%
Dyaco Germany GmbH	代理人	Andreas Johann Kiesel	本公司投資歐元 25 仟元	100%
深圳科瑞克醫療器械	負責人	庄斌	上海岱宇投資人民幣 8,000 仟元	34.28%
大安健康管理顧問股份有限公司	董事長	吳美華	本公司持有 800,000 股	80%
	董事	林世傑		
	董事	游嘉怡		
	監察人	邱源聲		
	監察人	蕭珮晴		

6.各關係企業營運概況

104 年 12 月 31 日

企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益(稅後)	每股盈餘(元)
Dyaco Holding Limited	港幣 135,741,600	港幣 184,347,348	港幣 1,748,409	港幣 182,598,939	港幣 —	港幣 1,987,255	港幣 3,964,191	港幣 0.03
Fuel Spirit	美金 12,400,000	美金 19,656,059	美金 3,028,036	美金 16,628,023	美金 13,846,952	美金 465,560	美金 240,953	不適用
上海岱宇	人民幣 6,701,150	人民幣 58,152,950	人民幣 32,010,468	人民幣 26,142,482	人民幣 92,793,638	人民幣 7,944,833	人民幣 6,606,544	不適用
Dyaco Germany	歐元 25,000	歐元 187,422	歐元 549,427	歐元 (362,005)	歐元 10,954	歐元 (245,605)	歐元 (255,843)	不適用
Spirit	美金 41,687.5	美金 35,817,549	美金 25,535,310	美金 10,282,239	美金 69,458,824	美金 91,833	美金 386,358	美金 231.70
岱宇日本株式會社	日圓 51,000,000	日圓 134,329,577	日圓 148,895,522	日圓 (14,565,946)	日圓 148,784,993	日圓 (12,095,392)	日圓 (10,447,846)	日圓 (10,242.97)
Dyaco Canada	加幣 1,000	加幣 8,889,702	加幣 4,104,494	加幣 4,785,208	加幣 19,938,050	加幣 487,693	加幣 288,363	加幣 288.36
東莞達宇運動器材	港幣 5,500,000	人民幣 71,091,187	人民幣 66,878,031	人民幣 4,213,156	人民幣 187,447,670	人民幣 (2,810,559)	人民幣 (3,520,522)	不適用
詠安運動科技	新臺幣 29,000,000	新臺幣 110,410,813	新臺幣 72,222,158	新臺幣 38,188,655	新臺幣 275,585,273	新臺幣 18,153,167	新臺幣 15,836,824	新臺幣 5.46
Spirit Direct	美金 1,000,000	美金 1,951,218	美金 1,633,548	美金 317,670	美金 4,096,616	美金 106,850	美金 107,368	不適用
深圳科瑞克醫療器械	人民幣 5,782,100	人民幣 3,564,209	人民幣 120,903	人民幣 3,443,306	人民幣 34,484	人民幣 (2,447,150)	人民幣 (2,435,970)	不適用
大安健康管理顧問	新臺幣 10,000,000	新臺幣 10,000,205	新臺幣 -	新臺幣 10,000,205	新臺幣 -	新臺幣 -	新臺幣 205	新臺幣 -

(二)關係企業合併財務報表：請詳本年報第110頁。

(三)關係報告書：不適用。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：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。

玖、最近年度及截至年報刊印止，如發生證券交易法第三十六條第三項第二款

所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

岱宇國際股份有限公司及子公司

合併財務報表暨會計師查核報告

民國104及103年度

地址：台北市松江路111號12樓

電話：(02)25152288

§ 目 錄 §

項	目	頁	次	財 務 報 告 附 註 編 號
一、	封 面	1		-
二、	目 錄	2		-
三、	關係企業合併財務報表聲明書	3		
四、	會計師查核報告	4		-
五、	合併資產負債表	5		-
六、	合併綜合損益表	6~8		-
七、	合併權益變動表	9		-
八、	合併現金流量表	10~11		-
九、	合併財務報表附註			
	(一) 公司沿革	12		一
	(二) 通過財務報表之日期及程序	12		二
	(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	12~14		三
	(四) 重大會計政策之彙總說明	14~22		四
	(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	23		五
	(六) 重要會計項目之說明	24~50		六~二九
	(七) 關係人交易	51		三十
	(八) 質抵押之資產	52		三一
	(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	52		三二
	(十) 具重大影響之外幣資產及負債資訊	52~54		三三
(十一)	附註揭露事項			
	1. 重大交易事項相關資訊	54、57~61		三四
	2. 轉投資事業相關資訊	54、62		三四
	3. 大陸投資資訊	54~55、63~69		三四
(十二)	部門資訊	55~56		三五

關係企業合併財務報表聲明書

本公司 104 年度（自 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依國際財務報導準則第 10 號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：岱宇國際股份有限公司



負責人：林 英 俊



中 華 民 國 105 年 3 月 25 日

會計師查核報告

岱宇國際股份有限公司 公鑒：

岱宇國際股份有限公司及其子公司民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表與合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。

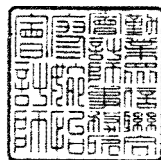
本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、經金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達岱宇國際股份有限公司及其子公司民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

岱宇國際股份有限公司業已編製民國 104 及 103 年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

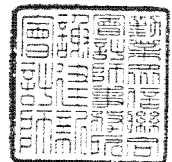
勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 廖婉怡

廖婉怡



會計師 謝建新

謝建新



行政院金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1010028123 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 105 年 3 月 25 日

岱宇國際股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國 104 年及 103 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	104年12月31日		103年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註四及六）	\$ 530,632	12	\$ 378,729	10
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產（附註四、五及七）	16,530	-	5,442	-
1150	應收票據淨額（附註四、五及八）	1,558	-	6,928	-
1170	應收帳款淨額（附註四、五及八）	926,235	21	955,723	24
1200	其他應收款（附註四）	33,251	1	53,136	1
1220	本期所得稅資產（附註四及二五）	1	-	3,714	-
130X	存貨（附註四、五及九）	582,602	13	703,093	18
1410	預付款項（附註十）	81,859	2	103,758	3
1470	其他流動資產（附註十一及三一）	265,439	6	16,955	-
11XX	流動資產總計	2,438,107	55	2,227,478	56
	非流動資產				
1550	採用權益法之投資（附註四及十三）	20,524	1	18,374	1
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十四、三十及三一）	1,651,142	37	1,316,255	33
1805	商譽（附註四及十五）	105,960	2	114,485	3
1821	其他無形資產（附註四及十六）	130,407	3	174,065	4
1840	遞延所得稅資產（附註四及二五）	65,243	2	57,086	1
1915	預付房地及設備款	13,021	-	71,746	2
1920	存出保證金	6,032	-	4,128	-
1990	其他非流動資產（附註三一）	538	-	5,233	-
15XX	非流動資產總計	1,992,867	45	1,761,372	44
1XXX	資 產 總 計	\$ 4,430,974	100	\$ 3,988,850	100
代 碼	負 債 及 權 益				
	流動負債				
2100	短期借款（附註十七及三一）	\$ 831,532	19	\$ 386,650	10
2150	應付票據（附註十八）	544,326	12	786,323	20
2170	應付帳款（附註十八）	463,373	10	475,910	12
2200	其他應付款（附註十九）	216,801	5	287,221	7
2230	本期所得稅負債（附註四及二五）	67,592	2	39,419	1
2250	負債準備（附註四、五及二十）	33,646	1	36,703	1
2320	一年內到期之長期借款（附註十七及三一）	80,885	2	86,874	2
2399	其他流動負債	46,508	1	25,382	-
21XX	流動負債總計	2,284,663	52	2,124,482	53
	非流動負債				
2540	長期借款（附註十七及三一）	489,502	11	585,319	15
2640	淨確定福利負債（附註四及二一）	21,381	-	19,072	1
2645	存入保證金	95	-	70	-
2570	遞延所得稅負債（附註四及二五）	81,471	2	90,755	2
25XX	非流動負債總計	592,449	13	695,216	18
2XXX	負債總計	2,877,112	65	2,819,698	71
	歸屬於母公司業主之權益				
3110	普通股股本	820,142	18	681,088	17
3200	資本公積	291,802	7	61,802	2
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	67,668	1	40,313	1
3350	未分配盈餘	387,206	9	371,661	9
3300	保留盈餘總計	454,874	10	411,974	10
3400	其他權益	(14,956)	-	14,288	-
31XX	母公司業主權益總計	1,551,862	35	1,169,152	29
36XX	非控制權益	2,000	-	-	-
3XXX	權益總計	1,553,862	35	1,169,152	29
	負 債 及 權 益 總 計	\$ 4,430,974	100	\$ 3,988,850	100

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：林英俊



經理人：王景聰



會計主管：邱源聲





岱宇國際股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		104年度		103年度	
		金	額 %	金	額 %
4110	營業收入（附註二三）	\$ 4,539,177	103	\$ 4,842,622	102
4170	減：銷貨退回	26,726	1	30,199	1
4190	銷貨折讓	<u>97,237</u>	<u>2</u>	<u>48,058</u>	<u>1</u>
4000	營業收入	4,415,214	100	4,764,365	100
	營業成本（附註九）				
5110	銷貨成本	<u>3,297,684</u>	<u>74</u>	<u>3,570,891</u>	<u>75</u>
5900	營業毛利	<u>1,117,530</u>	<u>26</u>	<u>1,193,474</u>	<u>25</u>
	營業費用（附註三十）				
6100	推銷費用	386,510	9	384,004	8
6200	管理費用	378,085	8	423,438	9
6300	研究發展費用	<u>113,245</u>	<u>3</u>	<u>104,306</u>	<u>2</u>
6000	營業費用合計	<u>877,840</u>	<u>20</u>	<u>911,748</u>	<u>19</u>
6510	其他收益及費損淨額（附註二四）	(<u>2,722</u>)	-	(<u>494</u>)	-
6900	營業淨利	<u>236,968</u>	<u>6</u>	<u>281,232</u>	<u>6</u>
	營業外收入及支出				
7100	利息收入	14,586	-	18,507	-
7110	租金收入	442	-	382	-
7175	壞帳轉回利益	5,474	-	764	-
7190	其他收入	6,472	-	12,323	-
7230	淨外幣兌換利益（附註二四）	81,181	2	58,430	1

（接次頁）

(承 前 頁)

代 碼		104年度		103年度	
		金 額	%	金 額	%
7235	透過損益按公允價值衡量之金融資產評價利益	\$ 16,530	-	\$ 5,442	-
7590	什項支出	(448)	-	(1,505)	-
7625	處分投資損失	-	-	(21)	-
7510	利息費用 (附註二四)	(25,826)	-	(26,920)	-
7070	採用權益法認列之關聯企業損益之份額	(4,232)	-	(1,927)	-
7000	營業外收入及支出合計	<u>94,179</u>	<u>2</u>	<u>65,475</u>	<u>1</u>
7900	稅前淨利	331,147	8	346,707	7
7950	所得稅費用 (附註四及二五)	<u>77,445</u>	<u>2</u>	<u>73,154</u>	<u>1</u>
8200	淨 利	<u>253,702</u>	<u>6</u>	<u>273,553</u>	<u>6</u>
	其他綜合損益				
	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數	(2,269)	-	(775)	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅	<u>386</u>	<u>-</u>	<u>132</u>	<u>-</u>
8310	後續可能重分類至損益之項目	(1,883)	-	(643)	-
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(29,244)	(1)	11,305	-
8300	其他綜合損益	(31,127)	(1)	10,662	-
8500	綜合損益總額	<u>\$ 222,575</u>	<u>5</u>	<u>\$ 284,215</u>	<u>6</u>
	淨利歸屬於：				
8610	母公司業主	\$ 253,702	6	\$ 273,553	6
8620	非控制權益	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
8600		<u>\$ 253,702</u>	<u>6</u>	<u>\$ 273,553</u>	<u>6</u>

(接 次 頁)

(承前頁)

代 碼		104年度		103年度	
		金 額	%	金 額	%
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	母公司業主	\$ 222,575	5	\$ 284,215	6
8720	非控制權益	-	-	-	-
8700		<u>\$ 222,575</u>	<u>5</u>	<u>\$ 284,215</u>	<u>6</u>
	每股盈餘（附註二六）				
9710	基 本	<u>\$ 3.13</u>		<u>\$ 3.80</u>	
9810	稀 釋	<u>\$ 3.13</u>		<u>\$ 3.80</u>	

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：林英俊



經理人：王景聰



會計主管：邱源聲



岱宇國際股份有限公司及子公司
合併財務報表

民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：除每股股利為新台幣元外，餘係仟元

		歸屬於母公司業主之權益（附註二二）								
		股	本	資	保	留	盈	餘	其 他 權 益	非 控 制 權 益
代 碼		股數（仟股）	普 通 股 股 本		法 定 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	保 留 盈 餘 總 計	國 外 營 運 機 構 財 務 報 表 換 算 之 兌 換 差 額	總 計	（ 附 註 二 二 ）
A1	103 年 1 月 1 日餘額	68,109	\$ 681,088	\$ 61,802	\$ 37,952	\$ 101,112	\$ 139,064	\$ 2,983	\$ 884,937	\$ -
B1	102 年度盈餘分配： 法定盈餘公積	-	-	-	2,361	(2,361)	-	-	-	-
D1	103 年度淨利	-	-	-	-	273,553	273,553	-	273,553	-
D3	103 年度其他綜合損益	-	-	-	-	(643)	(643)	11,305	10,662	-
D5	103 年度綜合損益總額	-	-	-	-	272,910	272,910	11,305	284,215	-
Z1	103 年 12 月 31 日餘額	68,109	681,088	61,802	40,313	371,661	411,974	14,288	1,169,152	-
E1	現金增資	10,000	100,000	230,000	-	-	-	-	330,000	-
B1	103 年度盈餘分配： 法定盈餘公積	-	-	-	27,355	(27,355)	-	-	-	-
B5	現金股利－每股 2.0 元	-	-	-	-	(156,218)	(156,218)	-	(156,218)	-
B9	股票股利－每股 0.5 元	3,905	39,054	-	-	(39,054)	(39,054)	-	-	-
		3,905	39,054	-	27,355	(222,627)	(195,272)	-	(156,218)	(156,218)
D1	104 年度淨利	-	-	-	-	253,702	253,702	-	253,702	-
D3	104 年度其他綜合損益	-	-	-	-	(1,883)	(1,883)	(29,244)	(31,127)	-
D5	104 年度綜合損益總額	-	-	-	-	251,819	251,819	(29,244)	222,575	-
C7	採用權益法認列子公司及關聯企業之 變動數（附註十三）	-	-	-	-	(13,647)	(13,647)	-	(13,647)	-
O1	非控制權益增加	-	-	-	-	-	-	-	-	2,000
Z1	104 年 12 月 31 日餘額	82,014	\$ 820,142	\$ 291,802	\$ 67,668	\$ 387,206	\$ 454,874	(\$ 14,956)	\$ 1,551,862	\$ 2,000

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：林英俊



經理人：王景聰



會計主管：邱源聲



岱宇國際股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		104年度	103年度
	營業活動之現金流量		
A10000	稅前淨利	\$ 331,147	\$ 346,707
	不影響現金流量之收益費損項目：		
A20100	折舊費用	68,695	67,529
A20200	攤銷費用	45,099	42,972
A20300	呆帳回轉利益	(4,074)	(764)
A20900	利息費用	25,826	26,920
A21200	利息收入	(14,586)	(18,507)
A22300	採用權益法認列之關聯企業損益之份額	4,232	1,927
A23100	處分投資損失	-	21
A22500	處分不動產、廠房及設備淨損失	2,722	494
A24100	未實現外幣兌換損失	5,542	3,297
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融資產評價利益	(16,530)	(5,442)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31110	持有供交易之金融資產	5,442	5,924
A31130	應收票據	5,370	(3,229)
A31150	應收帳款	(749)	(2,517)
A31180	其他應收款	19,839	19,676
A31200	存 貨	103,134	(73,674)
A31230	預付款項	21,899	(16,963)
A31240	其他流動資產	(1,580)	21
A32130	應付票據	(241,997)	277,800
A32150	應付帳款	(12,531)	(109,743)
A32200	負債準備	(3,057)	5,274
A32230	其他應付款	(70,471)	61,522
A32230	其他流動負債	21,126	(5,856)
A32240	應計退休金負債	40	-
A32990	長期應付款項	-	(11,750)
A33000	營運產生之淨現金流入	294,538	611,639
A33100	收取之利息	14,632	18,533

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		104年度	103年度
A33300	支付之利息	(\$ 25,775)	(\$ 27,348)
A33500	支付之所得稅	(62,614)	(26,957)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>220,781</u>	<u>575,867</u>
投資活動之現金流量			
B01800	取得採用權益法之關聯企業投資	(20,132)	(18,380)
B02300	以成本衡量之金融資產清算分配剩餘財產	-	447
B02700	購置不動產、廠房及設備	(334,342)	(286,748)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	7,368	432
B03800	存出保證金增加	(1,904)	(766)
B04500	購置無形資產	(13,598)	(2,059)
B06700	其他非流動資產減少(增加)	4,695	(335)
B07100	預付房地及設備款增加	(12,838)	(12,079)
B09900	其他流動資產增加	(246,904)	(11,161)
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>(617,655)</u>	<u>(330,649)</u>
籌資活動之現金流量			
C00100	舉借短期借款	4,508,457	2,449,306
C00200	償還短期借款	(4,064,750)	(2,636,581)
C01600	舉借長期借款	219,180	-
C01700	償還長期借款	(322,947)	(85,428)
C03100	存入保證金增加	25	70
C04500	發放現金股利	(156,218)	-
C04600	現金增資	330,000	-
C05800	非控制權益變動	<u>2,000</u>	<u>-</u>
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	<u>515,747</u>	<u>(272,633)</u>
DDDD	匯率變動之影響	<u>33,030</u>	<u>15,845</u>
EEEE	現金及約當現金淨增加(減少)	151,903	(11,570)
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>378,729</u>	<u>390,299</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 530,632</u>	<u>\$ 378,729</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：林英俊



經理人：王景聰



會計主管：邱源聲



岱宇國際股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明者外，金額係以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

岱宇國際股份有限公司（母公司，母公司及由母公司所控制個體以下簡稱合併公司）於 79 年設立，於 100 年 8 月獲金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）核准公開發行，母公司於 100 年 10 月 24 日經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准股票於該中心之興櫃櫃檯買賣。母子公司主要從事於各項運動器材之製造及進出口買賣業務。

本合併財務報表係以母公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報表之日期及程序

本合併財務報表於 105 年 3 月 25 日經母公司董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可之 2013 年版國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）。

依據金管會發布之金管證審字第 1030029342 號及金管證審字第 1030010325 號函，合併公司自 104 年起開始適用業經國際會計準則理事會（IASB）發布且經金管會認可之 2013 年版 IFRS、IAS、IFRIC 及 SIC（以下稱「IFRSs」）及相關證券發行人財務報告編製準則修正規定。

適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及 2013 年版 IFRSs 不致造成合併公司會計政策之重大變動。

- (二) IASB 已發布但尚未經金管會認可之 IFRSs

合併公司未適用下列業經 IASB 發布但未經金管會認可之 IFRSs。金管會於 105 年 3 月 10 日公布自 106 年起開始適用之認可 IFRSs 公報範圍，為 IASB 於 105 年 1 月 1 日前發布，並於 106 年 1 月 1 日生效之 IFRSs（不含 IFRS 9「金融工具」及 IFRS 15「客戶

合約之收入」等尚未生效或尚未確定生效日期之 IFRSs)。此外，金管會並宣布我國公開發行公司應自 107 年起開始適用 IFRS 15。截至本合併財務報告通過發布日止，金管會尚未發布前述新發布／修正／修訂準則及解釋以外之其他準則生效日。

新 發 布 ／ 修 正 ／ 修 訂 準 則 及 解 釋	IASB 發布之生效日(註 1)
「2010-2012 週期之年度改善」	2014 年 7 月 1 日 (註 2)
「2011-2013 週期之年度改善」	2014 年 7 月 1 日
「2012-2014 週期之年度改善」	2016 年 1 月 1 日 (註 3)
IFRS 9「金融工具」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「強制生效日及過渡揭露」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未 定
IFRS 10、IFRS 12 及 IAS 28 之修正「投資個體：合併報表例外規定之適用」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 11 之修正「聯合營運權益之取得」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 14「管制遞延帳戶」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 15「客戶合約之收入」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 16「租賃」	2019 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「揭露倡議」	2016 年 1 月 1 日
IAS 7 之修正「揭露倡議」	2017 年 1 月 1 日
IAS 12 之修正「未實現損失之遞延所得稅資產之認列」	2017 年 1 月 1 日
IAS 16 及 IAS 38 之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」	2016 年 1 月 1 日
IAS16 及 IAS41 之修正「農業：生產性植物」	2016 年 1 月 1 日
IAS 19 之修正「確定福利計畫：員工提撥金」	2014 年 7 月 1 日
IAS 27 之修正「單獨財務報表中之權益法」	2016 年 1 月 1 日
IAS 36 之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014 年 1 月 1 日
IAS 39 之修正「衍生工具之合約更替及避險會計之繼續」	2014 年 1 月 1 日
IFRIC 21「公課」	2014 年 1 月 1 日

註 1：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度期間生效。

註 2：給與日於 2014 年 7 月 1 日以後之股份基礎給付交易開始適用 IFRS 2 之修正；收購日於 2014 年 7 月 1 日以後之企業合併開始適用 IFRS 3 之修正；IFRS 13 於修正時即生效。其餘修正係適用於 2014 年 7 月 1 日以後開始之年度期間。

註 3：除 IFRS 5 之修正推延適用於 2016 年 1 月 1 日以後開始之年度期間外，其餘修正係追溯適用於 2016 年 1 月 1 日以後開始之年度期間。

適用上述新發布／修正／修訂準則或解釋將不致造成合併公司會計政策之重大變動。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本合併財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可之 IFRSs 編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本合併財務報表係依歷史成本基礎編製。

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

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

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括主要為交易目的而持有之資產、預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產及現金及約當現金，但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者。流動負債包括主要為交易目的而持有之負債、於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債，不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。

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

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 合併基礎

本合併財務報表係包含母公司及由母公司所控制個體（子公司）之財務報表。

子公司之財務報表已予調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。於編製合併財務報表時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。子公司之綜合損益總額係歸屬至母公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

子公司明細、持股比率及營業項目，請參閱附註十二及附表五。

(五) 外 幣

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

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

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

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製合併財務報表時，國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與母公司不同之子公司及關聯企業）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益（並分別歸屬予母公司業主及非控制權益）。

(六) 存 貨

存貨包括原物料、在製品、製成品及商品。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至

完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算採用加權平均法。

(七) 投資關聯企業

關聯企業係指合併公司具有重大影響，但非屬子公司或合資之企業。

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

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

關聯企業發行新股時，合併公司若未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積—採權益法認列關聯企業股權淨值之變動數及採用權益法之投資。惟若未按持股比例認購或取得致使對關聯企業之所有權權益減少者，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之金額按減少比例重分類，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同；前項調整如應借記資本公積，而採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

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

合併公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列

之減損損失亦屬於投資帳面金額之一部分。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

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

(八) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊後之金額衡量。

自有土地不提列折舊。

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

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

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(九) 商 譽

企業合併所取得之商譽係依收購日所認列之商譽金額作為成本，後續以成本減除累計減損損失後之金額衡量。

為減損測試之目的，商譽分攤至合併公司預期因該合併綜效而受益之各現金產生單位或現金產生單位群組（簡稱「現金產生單位」）。

分攤商譽之現金產生單位每年（及有跡象顯示該單位可能已減損時）藉由包含商譽之該單位帳面金額與其可回收金額之比較，進行該單位之減損測試。若分攤至現金產生單位之商譽係當年度企業合併所取得，則該單位應於當年度結束前進行減損測試。若分攤商譽之現金產生單位之可回收金額低於其帳面金額，減損損失係先減少該現金產生單位分攤商譽之帳面金額，次就該單位內其他各資產

帳面金額之比例減少各該資產帳面金額。任何減損損失直接認列為當期損失。商譽減損損失不得於後續期間迴轉。

(十) 無形資產

1. 單獨取得

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

2. 企業合併所取得

企業合併所取得之無形資產係以收購日之公允價值認列，並與商譽分別認列，後續衡量方式與單獨取得之無形資產相同。

3. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(十一) 不動產、廠房及設備暨可辨認無形資產之減損

倘不動產、廠房及設備暨可辨認無形資產以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。嗣後若不動產、廠房及設備暨可辨認無形資產等相關可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟不動產、廠房及設備暨可辨認無形資產於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面價值。

(十二) 金融工具

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

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

金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

1. 衡量種類

(1) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失（包含該金融資產所產生之任何股利或利息）係認列於損益。

(2) 放款及應收款

放款及應收款係採用有效利息法按攤銷後成本減除減損損失後之金額衡量，惟短期應收帳款之利息認列不具重大性之情況除外。

2. 金融資產之減損

除透過損益按公允價值衡量之金融資產外，合併公司係於每一資產負債表日評估金融資產是否有減損客觀證據，當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事項，致使金融資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

按攤銷後成本列報之金融資產，如應收款項及其他應收款，該資產若經個別評估未有客觀減損證據，另再集體評估減損。

按攤銷後成本列報之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

按攤銷後成本列報之金融資產於後續期間減損損失金額減少，且經客觀判斷該減少與認列減損發生之事項有關，則先前認列之減損損失直接或藉由調整備抵帳戶予以迴轉認列於損益，惟該迴轉不得使金融資產帳面金額超過若未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收款項係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應

收款項無法收回時，係沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後續收回之款項則貸記備抵帳戶。除因應收款項無法收回而沖銷備抵帳戶外，備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

3. 金融資產之除列

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

於一金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。

金融負債

合併公司僅於義務解除、取消或到期時，始將金融負債除列。除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

衍生金融工具

合併公司簽訂之衍生金融工具係換匯合約，用以管理合併公司之匯率風險。

衍生金融工具於簽訂衍生金融工具合約時，原始以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益或損失直接列入損益。當衍生金融工具之公允價值為正值時，列為透過損益按公允價值衡量之金融資產；公允價值為負值時，列為透過損益按公允價值衡量之金融負債。

(十三) 負債準備

於銷售合約下之保固義務係依管理階層對清償合併公司義務所需支出之最佳估計，於相關商品認列收入時認列。

(十四) 收入認列

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量。

1. 貨物之銷售

銷售貨物收入係於貨物交付且法定所有權移轉時認列。

去料加工時，加工產品所有權之重大風險及報酬並未移轉，是以去料時不作銷貨處理。

2. 勞務之提供

勞務收入係於勞務提供時予以認列。

3. 股利收入及利息收入

投資所產生之股利收入係於收款之權利確立時認列。

金融資產之利息收入係於經濟效益很有可能流入合併公司，且收入金額能可靠衡量時認列。利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

(十五) 租 賃

1. 合併公司為出租人

營業租賃之租賃收益係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。

2. 合併公司為承租人

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

(十六) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

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

確定福利退休計畫之確定福利成本（含淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。淨確定福利負債淨利息於發生時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利負債係確定福利退休計畫之提撥短絀。

(十七) 所 得 稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵 10%所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

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

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異使用時認列。

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

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

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

3. 本年度之當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益相關之當期及遞延所得稅係認列於其他綜合損益。

五、重大會計判斷、估計及假設之不確定性之主要來源

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

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

主要假設及估計不確定性資訊如下：

(一) 應收款項之估計減損

當有客觀證據顯示減損跡象時，合併公司除個別評估其減損金額外，並依歷史交易經驗估計回收率，以計算無法回收之金額認列減損。

(二) 衍生金融工具之公允價值

合併公司衡量公允價值所採用之評價技術及假設，係以金融機構報價系統所顯示之外匯換匯率，就個別換匯合約到期日之遠期匯率分別計算個別合約之公平價值。

(三) 存貨跌價及呆滯損失

存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量跌價損失，淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額估計，該等估計係依目前市場狀況及類似產品之歷史製程經驗評估，市場情況之改變可能重大影響該等估計結果。另就存貨之呆滯月數，依歷史經驗估計其無法回收金額之百分比，作為存貨呆滯損失評估之基礎。

(四) 負債準備

合併公司依據銷售數及過去保固期間內實際保固支出加權平均計算保固準備。

六、現金及約當現金

	104年12月31日	103年12月31日
庫存現金及零用金	\$ 500	\$ 564
銀行支票及活期存款	523,567	370,527
約當現金		
銀行定期存款	6,565	7,638
	<u>\$530,632</u>	<u>\$378,729</u>

銀行活期存款及定期存款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	104年12月31日	103年12月31日
銀行活期存款	0.00%-0.35%	0.00%-0.35%
銀行定期存款	0.40%	2.90%

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	104年12月31日	103年12月31日
<u>持有供交易之金融資產</u>		
衍生金融工具（未指定避險）		
— 換匯合約	<u>\$ 16,530</u>	<u>\$ 5,442</u>

資產負債表日未適用避險會計且尚未到期之換匯合約如下：

	幣 別	到 期 期 間	合 約 金 額（仟 元）
<u>104 年 12 月 31 日</u>			
換匯合約	美元兌新台幣	105.04.01~105.11.03	USD11,055 / NTD 346,134
<u>103 年 12 月 31 日</u>			
換匯合約	美元兌新台幣	104.01.05~104.12.11	USD 3,480 / NTD 104,596

合併公司 104 及 103 年度從事換匯合約交易之目的，主要係為規避外幣資產及負債因匯率波動產生之風險，其財務避險策略係以達成規避大部分市場價格風險為目的。

八、應收票據及應收帳款

	104年12月31日	103年12月31日
<u>應收票據</u>		
應收票據—因營業而發生	\$ 1,564	\$ 6,934
減：備抵呆帳	6	6
	<u>\$ 1,558</u>	<u>\$ 6,928</u>

（接次頁）

(承前頁)

	104年12月31日	103年12月31日
應收帳款		
應收帳款—因營業而發生	\$933,840	\$977,724
減：備抵呆帳	<u>7,605</u>	<u>22,001</u>
	<u>\$926,235</u>	<u>\$955,723</u>

合併公司對貨物銷售之平均授信期間為 30 至 120 天，合併公司評估應收款項有客觀減損證據時，除個別評估其減損金額外，並依歷史交易經驗估計回收率，以計算無法回收之金額認列減損。

合併公司於資產負債表日已逾期但未減損之應收款項，因其信用品質並未重大改變，合併公司管理階層認為仍可回收其金額，合併公司對該等應收款項並未持有任何擔保品及其他信用增強保障。

(一) 應收票據

應收票據之帳齡分析如下：

	104年12月31日	103年12月31日
60 天以下	\$ 1,564	\$ 6,934
61~120 天	-	-
121~180 天	-	-
	<u>\$ 1,564</u>	<u>\$ 6,934</u>

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

於資產負債表日無已逾期，但合併公司尚未提列備抵呆帳之應收票據。

應收票據之備抵呆帳於 104 及 103 年度並無變動。

(二) 應收帳款

應收帳款之帳齡分析如下：

	104年12月31日	103年12月31日
60 天以下	\$803,662	\$858,549
61~120 天	65,304	77,251
121~180 天	47,916	17,171
181 天以上	<u>16,958</u>	<u>24,753</u>
	<u>\$933,840</u>	<u>\$977,724</u>

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

已逾期但未減損應收帳款帳齡分析如下：

	104年12月31日	103年12月31日
60 天以下	\$196,496	\$175,252
61 至 120 天	37,479	32,821
121 至 180 天	20,507	16,820
181 天以上	<u>12,536</u>	<u>9,451</u>
合 計	<u>\$267,018</u>	<u>\$234,344</u>

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

應收帳款之備抵呆帳變動資訊如下：

	個 別 評 估 減 損 損 失	群 組 評 估 減 損 損 失	合 計
103 年 1 月 1 日餘額	\$ 15,642	\$ 7,629	\$ 23,271
減：當年度迴轉呆帳費用	(764)	-	(764)
減：當年度沖銷呆帳費用	(569)	-	(569)
外幣換算差額	-	63	63
103 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 14,309</u>	<u>\$ 7,692</u>	<u>\$ 22,001</u>
104 年 1 月 1 日餘額	\$ 14,309	\$ 7,692	\$ 22,001
加：當年度提列呆帳費用	1,400	-	1,400
減：當年度迴轉呆帳費用	(5,474)	-	(5,474)
減：當年度沖銷呆帳費用	(10,235)	-	(10,235)
外幣換算差額	-	(87)	(87)
104 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 7,605</u>	<u>\$ 7,605</u>

九、存 貨

	104年12月31日	103年12月31日
原 物 料	\$ 71,724	\$ 78,525
在 製 品	37,751	27,693
製 成 品	408,193	572,990
商 品	<u>64,934</u>	<u>23,885</u>
	<u>\$582,602</u>	<u>\$703,093</u>

104 年度與存貨相關之營業成本為 3,297,684 仟元，其中包括保固成本 97,305 仟元、存貨跌價損失 16,375 仟元及存貨盤盈 4,676 仟元；103 年度與存貨相關之營業成本為 3,570,891 仟元，其中包括保固成本 112,128 仟元、存貨跌價損失 3,494 仟元及存貨盤損 98 仟元。

十、預付款項

	104年12月31日	103年12月31日
預付費用	\$ 30,068	\$ 21,048
預付貨款	28,718	13,704
進項稅額	21,031	66,922
其 他	<u>2,042</u>	<u>2,084</u>
	<u>\$ 81,859</u>	<u>\$103,758</u>

十一、其他流動資產

	104年12月31日	103年12月31日
其他金融資產		
受限制銀行存款	\$232,734	\$ 9,253
原始到期日3個月以上之定期存款	<u>29,024</u>	<u>5,601</u>
	261,758	14,854
其 他	<u>3,681</u>	<u>2,101</u>
	<u>\$265,439</u>	<u>\$ 16,955</u>

(一) 銀行存款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	104年12月31日	103年12月31日
受限制銀行存款	0.17%-0.40%	0.17%-1.36%
原始到期日3個月以上之定期存款	1.28%-3.20%	2.90%-3.30%

(二) 其他金融資產質押之資訊，參閱附註三一。

十二、子 公 司

列入合併財務報表之子公司

本合併財務報表編製主體如下：

投 資 公 司 名 稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所 持 股 權 百 分 比		說 明
			104年 12月31日	103年 12月31日	
岱宇國際股份有限公司	Dyaco International Holding Limited	一般投資	100	100	
	株式会社ダイヤコジャパン(日本岱宇公司)	一般進出口	100	100	
	詠安運動科技股份有限公司(詠安公司)	一般製造及銷售	100	100	
	Dyaco Germany GmbH(德國岱宇公司)	一般進出口	100	100	
	大安健康管理顧問股份有限公司(大安公司)	一般銷售	80	-	註一

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			104年 12月31日	103年 12月31日	
Dyaco International Holding Limited	Fuel-Spirit International Inc.	一般進出口	100	100	
	岱宇(上海)商貿有限公司(上海岱宇公司)	一般進出口	100	100	
	東莞達宇運動器材有限公司(東莞達宇公司)	一般製造及銷售	100	100	
Fuel-Spirit International Inc.	Spirit Manufacturing Inc. (美國岱宇公司)	一般進出口	100	100	
	Dyaco Canada Inc. (加拿大岱宇公司)	一般進出口	100	100	
Spirit Manufacturing Inc.	Spirit Direct, LLC.	一般進出口	100	100	

註一：母公司於 104 年 12 月 18 日以 8,000 仟元投資設立大安健康管理顧問股份有限公司，該子公司主要從事醫療器材之租賃。

十三、採用權益法之投資

(一)投資關聯企業

	104年12月31日	103年12月31日
個別不重大之關聯企業		
深圳科瑞克醫療器械有限公司(深圳科瑞克)	<u>\$ 20,524</u>	<u>\$ 18,374</u>

合併公司於資產負債表日對關聯企業之所有權權益及表決權百分比如下：

公司名稱	104年12月31日	103年12月31日
深圳科瑞克	34.28%	17.14%

上述關聯企業之業務性質，主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表六「大陸投資資訊」。

合併公司中之上海岱宇公司與深圳科瑞克簽訂投資協定，分階段進行相關投資，協議第一階段上海岱宇公司以 4,000 仟人民幣（折合新台幣 19,610 仟元）取得深圳科瑞克 17.14%之股權，並取得該公司之二席董事，因具重大影響力，故採權益法認列是項投資；復於 104 年 4 月 30 日與深圳科瑞克簽訂投資增補協議書，協議第二階段上海岱宇公司於 104 年 9 月 30 日前以 4,000 仟人民幣（折合新台幣 20,132 仟元）再投資深圳科瑞克 17.14%之股權；若深圳科瑞克研發

之產品取得中國大陸地區產品註冊證，上海岱宇公司則再依約定期限內以 6,000 仟人民幣取得 25.72% 之股權，累計將取得 60% 之股權。

依上述投資協定上海岱宇公司於 104 年進行第二階段之投資，未按持股比例取得深圳科瑞克 17.14% 之股權，並將其對深圳科瑞克所投資之股權淨值減少之部份調整減少保留盈餘 13,647 仟元。

(二) 個別不重大之關聯企業彙總資訊

	104年度	103年度
合併公司享有之份額		
繼續營業單位本年度淨		
損	(\$ 4,232)	(\$ 1,927)
綜合損益總額	(\$ 4,232)	(\$ 1,927)

104 及 103 年度採用權益法之關聯企業之損益及其他綜合損益份額，係依據關聯企業同期間經會計師查核之財務報告認列。

十四、不動產、廠房及設備

	土 地	房屋及建築	機 器 設 備	運 輸 設 備	辦 公 設 備	租賃改良物	未 完 工 程	合 計
成 本								
103 年 1 月 1 日餘額	\$ 520,186	\$ 443,143	\$ 272,905	\$ 41,943	\$ 35,255	\$ 3,908	\$ -	\$ 1,317,340
增 添	1,551	18,594	26,731	563	4,538	-	234,771	286,748
處 分	-	-	(35,226)	(1,193)	(8,742)	-	-	(45,161)
重 分 類	-	-	-	-	(760)	-	-	(760)
兌換差額	873	12,669	3,854	191	467	-	25	18,079
103 年 12 月 31 日餘額	522,610	474,406	268,264	41,504	30,758	3,908	234,796	1,576,246
累計折舊								
103 年 1 月 1 日餘額	-	42,123	156,208	14,780	20,948	497	-	234,556
折舊費用	-	14,350	41,945	4,855	4,969	1,410	-	67,529
處 分	-	-	(34,866)	(836)	(8,533)	-	-	(44,235)
重 分 類	-	-	-	-	(380)	-	-	(380)
兌換差額	-	557	1,591	142	231	-	-	2,521
103 年 12 月 31 日餘額	-	57,030	164,878	18,941	17,235	1,907	-	259,991
103 年 12 月 31 日淨額	\$ 522,610	\$ 417,376	\$ 103,386	\$ 22,563	\$ 13,523	\$ 2,001	\$ 234,796	\$ 1,316,255
成 本								
104 年 1 月 1 日餘額	\$ 522,610	\$ 474,406	\$ 268,264	\$ 41,504	\$ 30,758	\$ 3,908	\$ 234,796	\$ 1,576,246
增 添	99,461	52,341	90,983	3,417	10,108	1,705	76,327	334,342
處 分	-	(2,430)	(23,177)	(11,150)	(463)	(1,349)	(603)	(39,172)
重 分 類	20,000	357,417	2,439	-	-	-	(308,293)	71,563
兌換差額	573	8,038	(253)	(42)	(244)	-	2	8,074
104 年 12 月 31 日餘額	642,644	889,772	338,256	33,729	40,159	4,264	2,229	1,951,053
累計折舊								
104 年 1 月 1 日餘額	-	57,030	164,878	18,941	17,235	1,907	-	259,991
折舊費用	-	20,808	36,872	4,172	5,776	1,067	-	68,695
處 分	-	-	(20,400)	(6,966)	(367)	(1,349)	-	(29,082)
兌換差額	-	538	(114)	(14)	(103)	-	-	307
104 年 12 月 31 日餘額	-	78,376	181,236	16,133	22,541	1,625	-	299,911
104 年 12 月 31 日淨額	\$ 642,644	\$ 811,396	\$ 157,020	\$ 17,596	\$ 17,618	\$ 2,639	\$ 2,229	\$ 1,651,142

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數计提：

房屋及建築	
主 建 物	15至50年
裝潢工程	2至49年
機器設備	1至11年
運輸設備	5至11年
辦公設備	2至10年
租賃權益改良	2至5年

合併公司為融資而設定擔保之不動產、廠房及設備金額，參閱附註三一。

十五、商 譽

	104年度	103年度
年初餘額	\$114,485	\$114,245
兌換差額	(8,525)	240
年底餘額	<u>\$105,960</u>	<u>\$114,485</u>

十六、其他無形資產

	電腦軟體	商 標 權	客 戶 關 係	既有技術	合 計
<u>成 本</u>					
103年1月1日餘額	\$ 24,735	\$ 44,770	\$ 89,946	\$ 85,656	\$ 245,107
取 得	2,059	-	-	-	2,059
重 分 類	760	-	-	-	760
兌換差額	(99)	(64)	(2,377)	2,742	202
103年12月31日餘額	<u>27,455</u>	<u>44,706</u>	<u>87,569</u>	<u>88,398</u>	<u>248,128</u>
<u>累計攤銷</u>					
103年1月1日餘額	10,879	3,838	6,377	9,078	30,172
攤銷費用	4,389	7,208	13,215	18,160	42,972
重 分 類	380	-	-	-	380
兌換差額	14	(37)	(256)	818	539
103年12月31日餘額	<u>15,662</u>	<u>11,009</u>	<u>19,336</u>	<u>28,056</u>	<u>74,063</u>
103年12月31日淨額	<u>\$ 11,793</u>	<u>\$ 33,697</u>	<u>\$ 68,233</u>	<u>\$ 60,342</u>	<u>\$ 174,065</u>
<u>成 本</u>					
104年1月1日餘額	\$ 27,455	\$ 44,706	\$ 87,569	\$ 88,398	\$ 248,128
取 得	13,598	-	-	-	13,598
兌換差額	(883)	(3,661)	(11,657)	(1,538)	(17,739)
104年12月31日餘額	<u>40,170</u>	<u>41,045</u>	<u>75,912</u>	<u>86,860</u>	<u>243,987</u>
<u>累計攤銷</u>					
104年1月1日餘額	15,662	11,009	19,336	28,056	74,063
攤銷費用	5,193	7,549	13,840	18,517	45,099
兌換差額	(286)	(1,466)	(3,248)	(582)	(5,582)
104年12月31日餘額	<u>20,569</u>	<u>17,092</u>	<u>29,928</u>	<u>45,991</u>	<u>113,580</u>
104年12月31日淨額	<u>\$ 19,601</u>	<u>\$ 23,953</u>	<u>\$ 45,984</u>	<u>\$ 40,869</u>	<u>\$ 130,407</u>

攤銷費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

電腦軟體	1至10年
商 標 權	5至15年
客戶關係	7年
既有技術	3至5年

十七、銀行借款

(一) 短期借款

	104年12月31日	103年12月31日
無擔保短期借款	\$595,000	\$211,650
擔保短期借款	<u>236,532</u>	<u>175,000</u>
	<u>\$831,532</u>	<u>\$386,650</u>
	104年12月31日	103年12月31日
利率區間		
無擔保短期借款	1.56%-1.95%	1.93%-2.50%
擔保短期借款	1.06%-1.95%	1.90%-1.98%

(二) 長期借款

	104年12月31日	103年12月31日
<u>擔保借款</u>		
永豐銀行	\$199,180	\$ 89,231
彰化銀行	79,214	88,890
玉山銀行	72,707	78,032
兆豐銀行	71,400	86,850
Regions Bank	32,686	164,431
元大銀行	<u>15,200</u>	<u>16,400</u>
小 計	470,387	523,834
<u>無擔保借款</u>		
彰化銀行	<u>100,000</u>	<u>148,359</u>
	570,387	672,193
減：一年內到期	<u>80,885</u>	<u>86,874</u>
長期借款	<u>\$489,502</u>	<u>\$585,319</u>

1. 永豐銀行擔保借款：母公司於 98 年之借款自 98 年 9 月起，每月攤還本息至 113 年 9 月，截至 104 年及 103 年 12 月 31 日借款餘額分別為 80,000 仟元及 89,231 仟元，年利率分別為 2.30% 及 2.44%；另於 104 年之借款自 106 年 12 月起，每月攤還本息至 111 年 11 月，截至 104 年 12 月 31 日借款餘額為 119,180 仟元，年利率為 1.65%。

2. 彰化銀行擔保借款：母公司借款自 97 年 5 月起，每月攤還本息至 112 年 5 月，截至 104 年及 103 年 12 月 31 日借款年利率分別為 2.20% 及 2.34%。
3. 玉山銀行擔保借款：母公司借款自 102 年 1 月起，每月攤還本息至 117 年 1 月，截至 104 年及 103 年 12 月 31 日借款年利率分別為 1.78% 及 1.85%。
4. 兆豐銀行擔保借款：母公司於 96 年之借款自 96 年 12 月起，每月攤還本息至 111 年 12 月，截至 104 年及 103 年 12 月 31 日借款餘額分別為 71,400 仟元及 81,600 仟元，年利率分別為 1.80% 及 1.95%；另於 97 年之借款自 97 年 9 月起，每月攤還本息至 104 年 9 月，截至 103 年 12 月 31 日借款餘額為 5,250 仟元，年利率為 2.48%。
5. Regions Bank 擔保借款：Spirit Manufacturing Inc. 於 101 年之借款，自 101 年 12 月起，每月攤還本息至 106 年 11 月，截至 104 年及 103 年 12 月 31 日借款餘額分別為 21,914 仟元及 87,974 仟元，年利率均為 3.50%；另於 102 年之借款，自 102 年 12 月起，每月攤還本息至 106 年 12 月，截至 104 年及 103 年 12 月 31 日借款餘額分別為 10,772 仟元及 76,457 仟元，年利率均為 3.75%。
6. 元大銀行擔保借款：母公司借款自 100 年 2 月起，每月攤還本息至 107 年 2 月，截至 104 年及 103 年 12 月 31 日借款年利率分別為 2.00% 及 2.07%。
7. 彰化銀行無擔保借款：母公司借款自 104 年 11 月起，每月攤還本息至 107 年 11 月，截至 104 年 12 月 31 日借款年利率為 2.20%；另 Fuel-Spirit International Inc. 借款自 102 年 9 月起，每月攤還本息至 107 年 9 月，該筆借款已於 104 年 10 月提前清償完畢，截至 103 年 12 月 31 日借款餘額為 148,359 仟元，年利率 2.38%。

十八、應付票據及應付帳款

(一) 應付票據

合併公司之應付票據主要係支付貨款及因營業而發生之支出而開立之票據。

(二) 應付帳款

合併公司訂有財務風險管理政策，以確保所有應付帳款於預先約定之信用期限內償還。

十九、其他應付款

	104年12月31日	103年12月31日
應付薪資及獎金	\$ 78,190	\$ 84,696
應付權利金	27,651	68,986
應付營業稅	25,589	19,412
應付職工福利	24,165	20,598
應付佣金	15,459	24,222
應付休假給付	8,500	7,572
應付員工紅利（酬勞）	3,193	2,462
其 他	34,054	59,273
	<u>\$216,801</u>	<u>\$287,221</u>

二十、負債準備

	104年12月31日	103年12月31日
產品保固	<u>\$ 33,646</u>	<u>\$ 36,703</u>
		保 固
103年1月1日餘額		\$ 31,429
本年度支付		(108,207)
本年度提列		112,128
兌換差額		<u>1,353</u>
103年12月31日餘額		<u>\$ 36,703</u>
104年1月1日餘額		\$ 36,703
本年度支付		(100,375)
本年度提列		97,305
兌換差額		<u>13</u>
104年12月31日餘額		<u>\$ 33,646</u>

二一、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

合併公司中之母公司及詠安公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬中華民國政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

合併公司於美洲、大陸、德國及日本地區之子公司之員工，係屬美洲、大陸、德國及日本地區政府營運之退休福利計畫成員。該子公司須提撥薪資成本之特定比例至退休福利計畫，以提供該計畫資金。合併公司對於此政府營運之退休福利計畫之義務僅為提撥特定金額。

Dyaco International Holding Limited 及 Fuel-Spirit International Inc. 均未訂定員工退休辦法。

(二) 確定福利計畫

合併公司之母公司依我國「勞動基準法」之辦理之退休金制度，係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。母公司每月按員工薪資總額之 2% 提撥退休金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，母公司並無影響投資管理策略之權利。

列入合併資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	104年12月31日	103年12月31日
確定福利義務現值	\$ 24,304	\$ 21,592
計畫資產公允價值	(2,923)	(2,520)
提撥短絀	21,381	19,072
淨確定福利負債	<u>\$ 21,381</u>	<u>\$ 19,072</u>

淨確定福利負債變動如下：

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 公 允 價 值	淨 確 定 福 利 負 債
103 年 1 月 1 日餘額	\$ 20,401	(\$ 2,104)	\$ 18,297
認列於損益			
利息費用（收入）	406	(39)	367
再衡量數			
計畫資產報酬（除包 含於淨利息之金 額外）	-	(10)	(10)
精算損失－人口統 計假設變動	58	-	58
精算損失－經驗調 整	727	-	727
認列於其他綜合損益	785	(10)	775
雇主提撥	-	(367)	(367)
103 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 21,592</u>	<u>(\$ 2,520)</u>	<u>\$ 19,072</u>
104 年 1 月 1 日餘額	\$ 21,592	(\$ 2,520)	\$ 19,072
認列於損益			
利息費用（收入）	430	(53)	377
再衡量數			
計畫資產報酬（除包 含於淨利息之金 額外）	-	(13)	(13)
精算損失－人口統 計假設變動	28	-	28
精算損失－經驗調 整	688	-	688
精算損失－財務假 設變動	1,566	-	1,566
認列於其他綜合損益	2,282	(13)	2,269
雇主提撥	-	(337)	(337)
104 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 24,304</u>	<u>(\$ 2,923)</u>	<u>\$ 21,381</u>

確定福利計畫認列於損益之金額依功能別彙總如下：

	104年度	103年度
營業成本	\$ 106	\$ 106
推銷費用	30	30
管理費用	136	126
研發費用	105	105
	<u>\$ 377</u>	<u>\$ 367</u>

母公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟母公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行2年定期存款利率計算而得之收益。
2. 利率風險：政府公債／公司債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。
3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

母公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	104年12月31日	103年12月31日
折現率	1.50%	2.00%
薪資預期增加率	2.00%	2.00%

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

	104年12月31日	103年12月31日
折現率		
增加 0.25%	(\$ 803)	(\$ 754)
減少 0.25%	\$ 842	\$ 792
薪資預期增加率		
增加 0.25%	\$ 835	\$ 790
減少 0.25%	(\$ 801)	(\$ 756)

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

	104年12月31日	103年12月31日
預期1年內提撥金額	<u>\$ 317</u>	<u>\$ 383</u>
確定福利義務平均到期期間	13年	14年

二、權益

(一) 股本

普通股

	104年12月31日	103年12月31日
額定股數(仟股)	<u>100,000</u>	<u>100,000</u>
額定股本	<u>\$ 1,000,000</u>	<u>\$ 1,000,000</u>
已發行且已收足股款之股數 (仟股)	<u>82,014</u>	<u>68,109</u>
已發行股本	<u>\$ 820,142</u>	<u>\$ 681,088</u>

已發行之普通股每股面額為10元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

(二) 資本公積

	104年12月31日	103年12月31日
股票發行溢價	<u>\$291,802</u>	<u>\$ 61,802</u>

資本公積中屬超過票面金額發行股票之溢額及受領贈與之部分得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

(三) 保留盈餘及股利政策

依母公司章程規定，年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提10%為法定盈餘公積，但法定盈餘公積累積已達母公司實收資本總額時，不在此限，另必要時依法提列或迴轉特別盈餘公積，其餘由董事會視營運狀況酌予保留適當額度後，按下列順序分派之：

1. 員工紅利不低於1%。
2. 董事監察人酬勞不高於5%。

3. 其餘部分加計以前年度未分配盈餘後由董事會擬定盈餘分配案提請股東會決議分配或保留之。

另員工分配股票紅利之對象，得包括符合一定條件之從屬公司員工，授權董事會制定之。

有關盈餘之分配應於翌年召開股東常會時予以決議，並於該年度入帳。

母公司股利政策以配合整體經營環境及產業成長特性，並通盤考量未分配盈餘、資本公積、財務結構及營運狀況等因素來分配，以求穩定經營發展，並保障投資人權益。股東紅利之分派得以現金紅利或股票紅利之方式為之，惟現金紅利之發放以不低於當年度股東紅利之 10% 為限。

依 104 年 5 月修正之公司法，股息及紅利之分派限於股東，員工非屬盈餘分派之對象。配合上述法規，母公司於 104 年 12 月 15 日由董事會擬議修正之公司章程，尚待於 105 年召開之股東常會決議。員工及董監事酬勞估列基礎及實際配發情形，參閱附註二四之(三)員工福利費用。

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

分配未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

母公司分別於 104 年及 103 年 6 月 26 日舉行股東常會決議通過 103 及 102 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	103年度	102年度	103年度	102年度
法定盈餘公積	\$ 27,355	\$ 2,361		
現金股利	156,218	-	\$ 2.0	\$ -
股票股利	39,054	-	0.5	-

母公司 105 年 3 月 25 日董事會擬議 104 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案	每 股 股 利 (元)
法定盈餘公積	\$ 25,370	
現金股利	123,021	\$ 1.5

有關 104 年度之盈餘分配案尚待預計於 105 年 6 月 29 日召開之股東會決議。

(四) 非控制權益

	104年度	103年度
年初餘額	\$ -	\$ -
取得大安公司所增加之非控制權益	2,000	-
年底餘額	<u>\$ 2,000</u>	<u>\$ -</u>

二三、收 入

	104年度	103年度
銷貨收入	\$ 4,401,638	\$ 4,742,819
其他收入	13,576	21,546
	<u>\$ 4,415,214</u>	<u>\$ 4,764,365</u>

二四、淨 利

淨利係包含以下項目：

(一) 折舊及攤銷

	104年度	103年度
不動產、廠房及設備	\$ 68,695	\$ 67,529
無形資產	45,099	42,972
	<u>\$113,794</u>	<u>\$110,501</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 40,742	\$ 40,391
營業費用	27,953	27,138
	<u>\$ 68,695</u>	<u>\$ 67,529</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 18,518	\$ 18,160
營業費用	26,581	24,812
	<u>\$ 45,099</u>	<u>\$ 42,972</u>

(二) 其他收益及費損淨額

	104年度	103年度
處分不動產、廠房及設備淨損	<u>\$ 2,722</u>	<u>\$ 494</u>

(三) 員工福利費用

	104年度	103年度
退職後福利（附註二一）		
確定提撥計畫	\$ 19,489	\$ 34,987
確定福利計畫	<u>377</u>	<u>367</u>
	<u>19,866</u>	<u>35,354</u>
薪資費用	535,854	524,560
勞健保費用	29,113	38,055
其他員工福利費用	<u>32,971</u>	<u>26,084</u>
	<u>597,938</u>	<u>588,699</u>
員工福利費用合計	<u>\$617,804</u>	<u>\$624,053</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$246,778	\$292,850
營業費用	<u>371,026</u>	<u>331,203</u>
	<u>\$617,804</u>	<u>\$624,053</u>

依現行章程規定，母公司係以當年度稅後可分配盈餘分別以不低於 1% 及不高於 5% 分派員工紅利及董監事酬勞，103 年度係分別按 1% 及 0% 估列員工紅利 2,462 仟元及董監事酬勞 0 仟元。依 104 年 5 月修正後公司法及 104 年 12 月經董事會擬議之修正章程，母公司係以當年度扣除分派員工及董監酬勞前之稅前利益分別以不低於 1% 及不高於 5% 提撥員工酬勞及董監事酬勞，104 年度估列員工酬勞 3,193 仟元及董監事酬勞 0 仟元，係分別按前述稅前淨利之 1% 及 0% 估列，該等金額於 105 年 3 月 25 日董事會決議，尚待預計於 105 年 6 月 29 日召開之股東常會決議修正章程後，報告股東會。

年度合併財務報表通過發布日前經董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，年度合併財務報表通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

104 年 6 月 26 日股東常會決議配發 103 年度員工現金紅利及董監酬勞分別為 2,462 仟元及 0 仟元；前述決議配發金額與 103 年度合併財務報表認列並無差異。

103 年 6 月 26 日股東常會未決議配發 102 年度員工現金紅利及董監酬勞，102 年度合併財務報表亦未認列。

有關母公司 105 年董事會決議之員工酬勞及董監事酬勞資訊，及 104 與 103 年股東會決議之員工紅利及董監事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(四) 利息費用

	104年度	103年度
銀行借款利息	\$ 28,531	\$ 28,568
減：列入符合要件資產成本之金額	<u>2,705</u>	<u>1,648</u>
	<u>\$ 25,826</u>	<u>\$ 26,920</u>
利息資本化金額	\$ 2,705	\$ 1,648
利息資本化利率	1.85%	2.09%

(五) 淨外幣兌換損益

	104年度	103年度
外幣兌換利益總額	\$131,973	\$ 80,005
外幣兌換損失總額	(<u>50,792</u>)	(<u>21,575</u>)
淨 益	<u>\$ 81,181</u>	<u>\$ 58,430</u>

二五、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用主要組成項目

	104年度	103年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 63,112	\$ 52,741
未分配盈餘加徵	5,093	2,125
以前年度之調整	<u>22,942</u>	<u>488</u>
	<u>91,147</u>	<u>55,354</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	(<u>13,702</u>)	<u>17,800</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 77,445</u>	<u>\$ 73,154</u>

會計所得與當期所得稅費用之調節如下：

	104年度	103年度
繼續營業單位稅前淨利	<u>\$331,147</u>	<u>\$346,707</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 56,295	\$ 58,940
稅上不可減除之費損	2,370	6,813
子公司盈餘之遞延所得稅影		
響數	(253)	5,848
免稅所得	(16,175)	(7,143)
未分配盈餘加徵	5,093	2,125
暫時性差異調整	209	2,267
合併個體適用不同稅率之影		
響數	7,087	9,842
以前年度之所得稅費用調整	22,942	488
集團公司間交易遞延所得稅		
調整	(123)	(6,026)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 77,445</u>	<u>\$ 73,154</u>

母公司因增資擴展生產電動跑步機及橢圓機等相關產品之投資計劃，依據 98 年 5 月 27 日發布之製造業及其相關技術服務業於中華民國 97 年 7 月 1 日至 98 年 12 月 31 日新增投資五年免徵營利事業所得稅獎勵辦法第五條規定可享受五年免稅，免稅期間為 99 年 8 月 1 日至 104 年 7 月 31 日，其免稅金額係依製造業及其相關技術服務業新增投資適用五年免徵營利事業所得稅計算要點計算。

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	104年度	103年度
<u>遞延所得稅</u>		
認列於其他綜合損益		
— 確定福利退休計畫再		
衡量數	<u>\$ 386</u>	<u>\$ 132</u>

(三) 本期所得稅資產與負債

	104年12月31日	103年12月31日
本期所得稅資產		
應收退稅款	<u>\$ 1</u>	<u>\$ 3,714</u>
本期所得稅負債		
應付所得稅	<u>\$ 67,592</u>	<u>\$ 39,419</u>

(四) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

104 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	年 底 餘 額
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>				
暫時性差異				
遞延收入	\$ 26,000	\$ 5,369	\$ -	\$ 31,369
應計產品保固負債	12,414	(1,442)	-	10,972
存貨跌價損失	3,808	2,874	-	6,682
職工福利	5,150	891	-	6,041
確定福利退休計畫	3,242	5	386	3,633
採權益法認列之子 公司損失	-	1,999	-	1,999
應付休假給付	1,711	97	-	1,808
採權益法認列之關 聯企業淨損	499	1,040	-	1,539
呆帳超限	2,216	(2,216)	-	-
其 他	746	454	-	1,200
	<u>55,786</u>	<u>9,071</u>	<u>386</u>	<u>65,243</u>
虧損扣抵	<u>1,300</u>	<u>(1,300)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 57,086</u>	<u>\$ 7,771</u>	<u>\$ 386</u>	<u>\$ 65,243</u>

遞 延 所 得 稅 負 債

暫時性差異				
採權益法認列之子 公司利益	\$ 40,924	\$ 1,030	\$ -	\$ 41,954
無形資產財稅差異	39,574	(13,301)	-	26,273
銷貨時間性差異	5,068	2,011	-	7,079
未實現兌換淨益	3,949	(953)	-	2,996
未實現金融商品評 價利益	925	1,885	-	2,810
固定資產財稅差異	315	44	-	359
	<u>\$ 90,755</u>	<u>(\$ 9,284)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 81,471</u>

103 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	年 底 餘 額
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>				
暫時性差異				
遞延收入	\$ 16,743	\$ 9,257	\$ -	\$ 26,000
應計產品保固負債	7,899	4,515	-	12,414
職工福利	-	5,150	-	5,150
存貨跌價損失	2,859	949	-	3,808
確定福利退休計畫	3,110	-	132	3,242

(接 次 頁)

(承前頁)

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	年 底 餘 額
呆帳超限	\$ 2,001	\$ 215	\$ -	\$ 2,216
應付休假給付	1,364	347	-	1,711
採權益法認列之關				
聯企業淨損	-	499	-	499
存貨財稅差異	20,207	(20,207)	-	-
以成本衡量之金融				
資產減損	1,601	(1,601)	-	-
未實現兌換淨損	9	(9)	-	-
其 他	82	664	-	746
	55,875	(221)	132	55,786
虧損扣抵	16,188	(14,888)	-	1,300
	<u>\$ 72,063</u>	<u>(\$ 15,109)</u>	<u>\$ 132</u>	<u>\$ 57,086</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>				
暫時性差異				
採權益法認列之子				
公司利益	\$ 32,477	\$ 8,447	\$ -	\$ 40,924
無形資產財稅差異	49,567	(9,993)	-	39,574
銷貨時間性差異	4,574	494	-	5,068
未實現兌換淨益	2,178	1,771	-	3,949
未實現金融商品評				
價利益	164	761	-	925
固定資產財稅差異	309	6	-	315
其 他	26	(26)	-	-
	<u>\$ 89,295</u>	<u>\$ 1,460</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 90,755</u>

(五) 兩稅合一相關資訊

	104年12月31日	103年12月31日
未分配盈餘		
87 年度以後未分配盈餘	<u>\$387,206</u>	<u>\$371,661</u>
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 27,544</u>	<u>\$ 13,631</u>

104 及 103 年度盈餘分配適用之稅額扣抵比率分別為 18.58%(預計) 及 10.57%。

依所得稅法規定，母公司分配屬於 87 年度(含) 以後之盈餘時，中華民國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。由於實際分配予股東之可扣抵稅額，應以股利分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為準，因此母公司預計 104 年度盈餘分配

之稅額扣抵比率可能與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率有所差異。

(六) 所得稅核定情形

母公司之營利事業所得稅申報，截至 101 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

詠安公司之營利事業所得稅申報，截至 102 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

二六、每股盈餘

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

淨 利

	104年度	103年度
歸屬於母公司業主之淨利	<u>\$253,702</u>	<u>\$273,553</u>
用以計算基本每股盈餘之淨利	\$253,702	\$273,553
具稀釋作用潛在普通股之影響	<u>-</u>	<u>-</u>
用以計算稀釋每股盈餘之盈餘	<u>\$253,702</u>	<u>\$273,553</u>

計算每股盈餘時，無償配股之影響已列入追溯調整。因追溯調整，103 年度基本每股盈餘及稀釋每股盈餘分別由 4.02 元及 4.01 元減少為 3.80 元及 3.80 元。

股 數

單位：仟股

	104年度	103年度
用以計算基本每股盈餘之普通 股加權平均股數	81,055	72,014
具稀釋作用潛在普通股之影響： 員工酬勞或員工分紅	<u>68</u>	<u>37</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通 股加權平均股數	<u>81,123</u>	<u>72,051</u>

若合併公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞或員工分紅，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞或員工分紅將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度股東會決議員工酬勞或員工分紅發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

二七、營業租賃協議

營業租賃係合併公司承租辦公場所、車位及主管座車，租賃期間為 1 年至 5 年。於租賃期間終止時，合併公司對租賃物並無優惠承購權。

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	104年12月31日	103年12月31日
1 年 內	<u>\$ 16,724</u>	<u>\$ 13,228</u>
1 至 5 年但不超過 5 年	<u>\$ 14,578</u>	<u>\$ 6,454</u>

二八、資本風險管理

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

二九、金融工具

(一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

非按公允價值衡量之金融資產及金融負債中，其帳面金額趨近其公允價值或其公允價值衡量之金融工具。

(二) 公允價值之資訊－按公允價值衡量之金融工具

104 年 12 月 31 日

	第 1 級	第 2 級	第 3 級	合 計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
持有供交易之衍生性金融資產	<u>\$ -</u>	<u>\$ 16,530</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 16,530</u>

103 年 12 月 31 日

	第 1 級	第 2 級	第 3 級	合 計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
持有供交易之衍生性金融資產	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,442</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,442</u>

104 及 103 年度無第 1 級與第 2 級公允價值衡量間移轉之情形。
衡量公允價值所採用之評價技術及假設

金融資產之衍生金融工具，係以金融機構報價系統所顯示之外匯換匯匯率，就個別換匯合約到期日之遠期匯率分別計算個別合約

之公平價值。合併公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致。

(三) 金融工具之種類

	104年12月31日	103年12月31日
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量		
持有供交易	\$ 16,530	\$ 5,442
放款及應收款（註1）	1,729,962	1,403,366
<u>金融負債</u>		
以攤銷後成本衡量（註3）	2,504,520	2,488,357

註1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款、部分其他應收款、部分其他流動資產及部分其他非流動資產之餘額。

註2：餘額係包含短期借款、應付票據、應付帳款、長期借款（含一年到期）及部分其他應付款之餘額。

(四) 財務風險管理目的與政策

合併公司主要金融工具包括應收款項、應付款項及借款。合併公司之財務管理部門統籌協調進入國內與國際金融市場操作，依照風險程度與廣度分析風險監督及管理合併公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含匯率風險及利率風險）、信用風險及流動性風險。

合併公司透過衍生金融工具規避暴險，以減輕該等風險之影響。衍生金融工具之運用受合併公司董事會通過之政策所規範。內部稽核人員持續地針對政策之遵循與暴險額度進行複核。合併公司並未以投機目的而進行金融工具（包括衍生金融工具）之交易。

1. 市場風險

合併公司之營運活動使合併公司承擔之主要市場風險為外幣匯率變動風險及利率變動風險。合併公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

合併公司從事換匯合約之衍生金融工具以管理所承擔因交易而產生之外幣匯率風險。

(1) 匯率風險

合併公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而使合併公司產生匯率變動暴險。合併公司匯率暴險之管理係於政策許可之範圍內，利用換匯合約管理風險。

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額（包含合併財務報表中之沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目），以及具匯率風險暴險之衍生工具帳面金額，參閱附註七及附註三三。

敏感度分析

合併公司主要受到美金、人民幣及歐元匯率波動之影響。

下表說明當個體功能性貨幣對各攸關外幣之匯率增加及減少 5%時，合併公司之敏感度分析。5%係為合併公司內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。下表係表示當個體功能性貨幣對於各相關貨幣升值 5%時，將使稅前淨利變動之金額；當貶值 5%時，其對稅前淨利之影響將為反向之同等金額。

	美 金 之 影 響		人 民 幣 之 影 響		歐 元 之 影 響	
	104年度	103年度	104年度	103年度	104年度	103年度
(損)益	(\$ 45,594)	(\$ 30,621)	\$ 2,320	\$ 6,061	(\$ 643)	(\$ 6,194)

(2) 利率風險

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	104年12月31日	103年12月31日
具公允價值利率風險		
—金融資產	\$ 268,318	\$ 17,288
—金融負債	231,866	253,662
具現金流量利率風險		
—金融資產	380,849	349,746
—金融負債	1,170,053	805,181

敏感度分析

下列敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而定。對於浮動利率之資產及負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之資產及負債金額於報導期間皆流通在外。合併公司內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少 25 基點，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加／減少 25 基點，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 104 年度之稅前淨利將減少／增加 1,973 仟元，主要係因合併公司之活期存款及浮動利率借款之利率風險之暴險。

若利率增加／減少 25 基點，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 103 年度之稅前淨利將減少／增加 1,139 仟元，主要係因合併公司之活期存款及浮動利率借款之利率風險之暴險。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成合併公司財務損失之風險。截至資產負債表日，合併公司可能因交易對方未履行義務之最大信用風險暴險主要係來自於合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

合併公司採行之政策係僅與信譽卓著之對象進行交易。

合併公司之信用風險主要係集中於合併公司之前五大客戶，截至 104 年及 103 年 12 月 31 日止，應收帳款總額來自前述客戶之比率分別為 64.93% 及 61.22%。

3. 流動性風險

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

銀行借款對合併公司而言係一項重要流動性來源。截至 104 年及 103 年 12 月 31 日止，合併公司未動用之銀行融資額度分別為 1,042,936 仟元及 671,635 仟元。

下表係合併公司已約定還款期間之非衍生性金融負債到期分析，係依據合併公司最早可能被要求還款之日期，並以金融負債未折現現金流量編製，其包括利息及本金之現金流量。合併公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表中最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率。

104 年 12 月 31 日

	加權平均有 效利率(%)	要求即付或 短於 1 個月	1 至 3 個月	3個月至1年	1至5年	5年以上
非衍生金融負債						
無附息負債		\$ 420,852	\$ 594,680	\$ 87,069	\$ -	\$ -
浮動利率工具	1.06%-2.20%	2,230	12,799	876,739	174,893	103,392
固定利率工具	1.65%-3.75%	<u>1,481</u>	<u>4,424</u>	<u>14,744</u>	<u>177,370</u>	<u>33,847</u>
		<u>\$ 424,563</u>	<u>\$ 611,903</u>	<u>\$ 978,552</u>	<u>\$ 352,263</u>	<u>\$ 137,239</u>

103 年 12 月 31 日

	加權平均有 效利率(%)	要求即付或 短於 1 個月	1 至 3 個月	3個月至1年	1至5年	5年以上
非衍生金融負債						
無附息負債		\$ 540,354	\$ 733,174	\$ 155,986	\$ -	\$ -
浮動利率工具	1.85%-2.50%	212,781	182,218	62,980	196,965	150,237
固定利率工具	2.44%-3.75%	<u>1,277</u>	<u>3,121</u>	<u>11,147</u>	<u>195,040</u>	<u>43,077</u>
		<u>\$ 754,412</u>	<u>\$ 918,513</u>	<u>\$ 230,113</u>	<u>\$ 392,005</u>	<u>\$ 193,314</u>

下表係說明合併公司針對衍生金融工具所作之流動性分析，就採淨額交割之衍生工具，係以未折現之合約淨現金流入及流出為基礎編製。

104 年 12 月 31 日

	要求即付或 短於 1 個月	1 至 3 個月	3個月至1年	1至5年	5年以上
淨額交割					
換匯合約	\$ -	\$ -	\$ 16,746	\$ -	\$ -

103 年 12 月 31 日

	要求即付或 短於 1 個月	1 至 3 個月	3個月至1年	1至5年	5年以上
淨額交割					
換匯合約	\$ 1,790	\$ -	\$ 3,756	\$ -	\$ -

三十、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 合 併 公 司 之 關 係
<u>其他關係人</u>	
陳 鼎 中	母公司間接持有之子公司 Spirit Manufacturing Inc.之總經理
財團法人臺北市岱宇慈善基金會	母公司之董事長為該基金會之董事長

母公司及子公司間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。除已於其他附註及附表揭露外，合併公司與其他關係人間之交易如下：

(二) 管理費用－捐贈費用

關 係 人 類 別	104年度	103年度
<u>其他關係人</u>	<u>\$ 500</u>	<u>\$ -</u>

(三) 其 他

合併公司於 103 年 4 月以美元 510 仟元(約新台幣 15,405 仟元)向其他關係人購買不動產，做為員工宿舍之用。合併公司與其他關係人之相關交易條件係參考該不動產周圍成交價格按雙方議定。

(四) 對主要管理階層之獎酬

董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	104年度	103年度
短期員工福利	\$ 51,281	\$ 48,675
退職後福利	<u>1,199</u>	<u>827</u>
	<u>\$ 52,480</u>	<u>\$ 49,502</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

三一、質抵押之資產

下列資產已提供銀行作為融資之擔保品：

	104年12月31日	103年12月31日
不動產、廠房及設備淨額	\$ 1,107,056	\$ 920,278
受限制銀行存款－流動	232,734	9,253
受限制銀行存款－非流動	-	4,048
	<u>\$ 1,339,790</u>	<u>\$ 933,579</u>

三二、重大或有負債及未認列之合約承諾

除其他附註所述者外，合併公司於資產負債表日有下列重大承諾事項：

	104年12月31日	103年12月31日
購置不動產、廠房及設備	<u>\$ 76,830</u>	<u>\$101,262</u>

三三、具重大影響之外幣資產及負債資訊

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

104 年 12 月 31 日

金 融 資 產	外	幣 匯	率	帳 面 金 額
貨幣性項目				
美 金	\$	41,891	32.8250 (美金：新台幣)	\$ 1,375,073
人 民 幣		25,953	4.9780 (人民幣：新台幣)	129,195
歐 元		358	35.8800 (歐元：新台幣)	12,859
非貨幣性項目				
港 幣		159,815	4.2350 (港幣：新台幣)	676,815
美 金		16,628	7.7509 (美金：港幣)	545,815
人 民 幣		46,813	1.1795 (人民幣：港幣)	233,034
加 幣		8,755	0.7202 (加幣：美金)	206,977
歐 元		475	35.8800 (歐元：新台幣)	16,658

(接次頁)

(承前頁)

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>金 融 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 金	\$	650	32.8250	(美金：新台幣)	\$	21,329		
美 金		1,204	1.3885	(美金：加幣)		39,525		
美 金		1,202	120.3704	(美金：日圓)		39,450		
人 民 幣		25,041	4.9780	(人民幣：新台幣)		124,656		
人 民 幣		10,234	0.1517	(人民幣：美金)		50,946		

非貨幣性項目

日 圓		21,481	0.2727	(日圓：新台幣)		5,858		
歐 元		372	35.8800	(歐元：新台幣)		13,339		

103 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>金 融 資 產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 金	\$	24,969	31.6500	(美金：新台幣)	\$	790,268		
人 民 幣		14,386	5.0920	(人民幣：新台幣)		73,255		
歐 元		3,220	38.4700	(歐元：新台幣)		123,875		

非貨幣性項目

港 幣		153,512	4.0800	(港幣：新台幣)		626,328		
美 金		14,050	7.7574	(美金：港幣)		444,688		
人 民 幣		48,694	1.2480	(人民幣：港幣)		247,948		
加 幣		9,126	0.8616	(加幣：美金)		248,875		

金 融 負 債

<u>貨幣性項目</u>								
美 金		320	31.6500	(美金：新台幣)		10,122		
美 金		119	0.8227	(美金：歐元)		3,776		
美 金		1,403	1.1606	(美金：加幣)		44,390		
美 金		297	119.6140	(美金：日圓)		9,402		
人 民 幣		2,068	5.0920	(人民幣：新台幣)		10,532		
人 民 幣		36,124	0.1609	(人民幣：美金)		183,943		

非貨幣性項目

日 圓		22,766	0.2646	(日圓：新台幣)		6,024		
歐 元		116	38.4700	(歐元：新台幣)		4,452		

合併公司於 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日外幣兌換損益（含已實現及未實現）分別為 81,181 仟元及 58,430 仟元，由於外幣交易種類繁多，故無法按各重大影響之外幣別揭露兌換損益。

三四、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人：附表一。
2. 為他人背書保證：附表二。
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司）：無。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上：附表三。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上：附表四。
9. 從事衍生工具交易：附註七及二九。
10. 被投資公司資訊（不包含大陸被投資公司）：附表五。

(三) 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表六。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：
 - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比：附表七。
 - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比：附表七。
 - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額：無。
 - (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的：無。

(5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額：無。

(6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項：無。

(四) 合併公司間業務關係及重要交易往來情形：附表八。

三五、部門資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於每一地區交付或提供之產品或勞務。合併公司之應報導部門為亞洲（含國內）及美洲，各地區主要從事各樣式跑步機、橢圓機及搖擺啞鈴之製造及銷售。

(一) 部門收入與營運結果

項 目	104年度				
	亞 洲 (含國內)	美 洲	其 他	調整及沖銷	總 計
來自外部客戶收入	\$ 1,321,247	\$ 3,093,581	\$ 386	\$ -	\$ 4,415,214
部門間收入	<u>1,922,694</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,922,694)</u>	<u>-</u>
合併收入	<u>\$ 3,243,941</u>	<u>\$ 3,093,581</u>	<u>\$ 386</u>	<u>(\$ 1,922,694)</u>	<u>\$ 4,415,214</u>
部門（損）益	<u>\$ 299,825</u>	<u>\$ 6,725</u>	<u>(\$ 9,016)</u>	<u>\$ 33,613</u>	<u>\$ 331,147</u>

項 目	103年度				
	亞 洲 (含國內)	美 洲	其 他	調整及沖銷	總 計
來自外部客戶收入	\$ 1,321,182	\$ 3,443,151	\$ 32	\$ -	\$ 4,764,365
部門間收入	<u>1,590,098</u>	<u>29,078</u>	<u>-</u>	<u>(1,619,176)</u>	<u>-</u>
合併收入	<u>\$ 2,911,280</u>	<u>\$ 3,472,229</u>	<u>\$ 32</u>	<u>(\$ 1,619,176)</u>	<u>\$ 4,764,365</u>
部門（損）益	<u>\$ 323,884</u>	<u>\$ 17,138</u>	<u>(\$ 5,283)</u>	<u>\$ 10,968</u>	<u>\$ 346,707</u>

(二) 部門總資產

部 門 資 產	104年12月31日	103年12月31日
亞洲（含國內）	\$ 2,784,120	\$ 2,213,671
美 洲	1,640,129	1,769,589
其 他	<u>6,725</u>	<u>5,590</u>
合併資產總額	<u>\$ 4,430,974</u>	<u>\$ 3,988,850</u>

(三) 主要產品及勞務之收入

合併公司繼續營業單位之主要產品及勞務之收入分析如下：

	104年度	103年度
跑 步 機	\$ 2,341,597	\$ 2,517,977
橢 圓 機	1,092,941	1,375,412
其 他	980,676	870,976
	<u>\$ 4,415,214</u>	<u>\$ 4,764,365</u>

(四) 地區別資訊

合併公司主要銷售於三個地區－台灣、中國大陸與美洲。

合併公司來自外部客戶之繼續營業單位收入依銷售目的地區分與非流動資產按資產所在地區分之資訊列示如下：

	來 自 外 部 客 戶 之 收 入	
	104年度	103年度
美 洲	\$ 2,891,649	\$ 3,496,569
中國大陸	469,081	439,999
台 灣	128,583	136,595
其 他	925,901	691,202
	<u>\$ 4,415,214</u>	<u>\$ 4,764,365</u>

	非 流 動 資 產	
	104年12月31日	103年12月31日
美 洲	\$ 372,595	\$ 403,129
中國大陸	159,616	182,369
台 灣	1,394,837	1,118,466
其 他	576	322
	<u>\$ 1,927,624</u>	<u>\$ 1,704,286</u>

非流動資產不包括遞延所得稅資產。

(五) 主要客戶資訊

收入佔合併損益表營業收入 10%以上之客戶：

	104年度	103年度
來自美洲地區之甲公司	<u>\$ 1,231,868</u>	<u>\$ 1,557,788</u>

岱宇國際股份有限公司及子公司

資金貸與他人

民國 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本期最高餘額 (註二)	期末餘額 (註二)	實際動支金額 (註一)	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額 (註一)	資金貸與總限額 (註一)	備註
													名稱	價值			
0	岱宇國際股份有限公司	株式会社ダイヤコジャパン	其他應收款－關係人	是	\$ 16,362 (60,000 仟日圓)	\$ -	\$ -	-	有短期融通資金必要	\$ -	營業週轉	\$ -	—	\$ -	\$ 620,745	\$ 620,745	
		株式会社ダイヤコジャパン	其他應收款－關係人	是	10,518 (38,568 仟日圓)	9,795 (35,920 仟日圓)	9,795 (35,920 仟日圓)	-	業務往來	26,664	-	-	—	-	620,745	620,745	
		Spirit Direct, LLC	其他應收款－關係人	是	10,509 (320 仟美元)	-	-	-	業務往來	98,643	-	-	—	-	310,372	310,372	
		Dyaco Germany GmbH	其他應收款－關係人	是	10,764 (300 仟歐元)	-	-	-	有短期融通資金必要	-	營業週轉	-	—	-	620,745	620,745	
		Dyaco Germany GmbH	其他應收款－關係人	是	38 (1 仟歐元)	-	-	-	業務往來	-	-	-	—	-	620,745	620,745	

註一：除母公司直接持有普通股股權超過百分之九十之子公司之資金貸與限額不得超過其股權淨值百分之四十外，對個別對象資金貸與限額以不超過其股權淨值百分之二十為限；另資金貸與總限額則以不超過其股權淨額百分之四十為限。

註二：本期最高餘額及期末餘額係董事會通過之額度。

註三：於編製合併財務報表時業已全數沖銷。

岱宇國際股份有限公司及子公司
為他人背書保證
民國 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

編號	背書保證者公司名稱	被 背 書 保 證 對 象		對單一企業背書保證限額（註一）	本期最高背書保證餘額（註二）	期 末 背 書 保 證 餘 額（註二）	實際動支金額	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（註一）	屬本公司對子公司背書保證	屬子公司對本公司背書保證	屬對大陸地區背書保證	備 註
		公 司 名 稱	關 係											
0	岱宇國際股份有限公司	Fuel Spirit International Inc.	間接持有之子公司	\$ 775,931	\$ 259,318 (7,900 仟美元)	\$ 95,193 (2,900 仟美元)	\$ -	\$ -	6.13%	\$ 775,931	是	-	-	

註一：除母公司直接或間接持有普通股股權超過百分之九十之子公司之背書保證限額不得超過其淨值百分之五十外，對個別對象背書保證限額以不超過其股權淨值百分之十為限；另背書保證總限額則以不超過其股權淨值百分之五十為限。

註二：本期最高背書保證餘額及期末背書保證餘額係董事會通過之額度。

岱宇國際股份有限公司及子公司
與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上
民國 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表三單位：新台幣仟元

進（銷）貨之公司	交 易 對 象	關 係	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		備 註
			進（銷）貨	金 額 （ 註 二 ）	佔總進（銷） 貨之比率（%） （ 註 一 ）	授 信 期 間	單 價	授 信 期 間	餘 額 （ 註 二 ）	佔總應收(付) 票據、款項之 比 率（%） （ 註 一 ）	
岱宇國際股份有限公司	岱宇（上海）商貿有限公司	間接持有之子公司	銷 貨	\$ 264,695	9%	不定期結帳	雙方議定	不定期結帳	\$ 92,819	8%	
岱宇國際股份有限公司	Spirit Manufacturing Inc.	間接持有之子公司	銷 貨	1,679,649	55%	不定期結帳	雙方議定	不定期結帳	759,555	68%	
岱宇國際股份有限公司	Dyaco Canada Inc.	間接持有之子公司	銷 貨	144,402	5%	不定期結帳	雙方議定	不定期結帳	32,306	3%	
岱宇國際股份有限公司	詠安運動科技股份有限公司	持有之子公司	進 貨	274,552	13%	不定期結帳	雙方議定	不定期結帳	(36,969)	5%	
岱宇國際股份有限公司	東莞達宇運動器材有限公司	間接持有之子公司	進 貨	467,825	23%	不定期結帳	雙方議定	不定期結帳	(124,010)	16%	
Fuel Spirit International Inc.	Spirit Manufacturing Inc.	持有之子公司	銷 貨	106,664	25%	不定期結帳	雙方議定	不定期結帳	3	-	
Fuel Spirit International Inc.	東莞達宇運動器材有限公司	最終母公司為岱宇國際股份有限公司	進 貨	387,206	34%	不定期結帳	雙方議定	不定期結帳	(51,191)	53%	
岱宇（上海）商貿有限公司	岱宇國際股份有限公司	最終母公司	進 貨	264,695	75%	不定期結帳	雙方議定	不定期結帳	(92,819)	88%	
Spirit Manufacturing Inc.	岱宇國際股份有限公司	最終母公司	進 貨	1,679,649	99%	不定期結帳	雙方議定	不定期結帳	(759,555)	100%	
Dyaco Canada Inc.	岱宇國際股份有限公司	最終母公司	進 貨	144,402	37%	不定期結帳	雙方議定	不定期結帳	(32,306)	50%	
詠安運動科技股份有限公司	岱宇國際股份有限公司	最終母公司	銷 貨	274,552	100%	不定期結帳	雙方議定	不定期結帳	36,969	100%	
Spirit Manufacturing Inc.	Fuel Spirit International Inc.	母 公 司	進 貨	106,664	6%	不定期結帳	雙方議定	不定期結帳	(3)	-	

（ 接 次 頁 ）

（承前頁）

進（銷）貨之公司	交 易 對 象	關 係	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		備 註
			進（銷）貨	金 額 （ 註 二 ）	佔總進（銷） 貨之比率（%） （ 註 一 ）	授 信 期 間	單 價	授 信 期 間	餘 額 （ 註 二 ）	佔總應收（付） 票據、款項之 比 率（%） （ 註 一 ）	
東莞達宇運動器材有限公司	Fuel Spirit International Inc.	最終母公司為岱宇國際股份有限公司	銷 貨	\$ 387,206	41%	不定期結帳	雙方議定	不定期結帳	\$ 51,191	25%	
東莞達宇運動器材有限公司	岱宇國際股份有限公司	最終母公司	銷 貨	467,825	15%	不定期結帳	雙方議定	不定期結帳	124,010	11%	

註一：依各公司之財務資料計算。

註二：於編製合併財務報表時業已全數沖銷。

岱宇國際股份有限公司及子公司
應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20%以上者
民國 104 年 12 月 31 日

附表四單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項		週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵 呆帳金額
			科目	金額(註)		金額	處理方式		
岱宇國際股份有限公司	Spirit Manufacturing Inc.	間接持有之子公司	應收帳款	\$759,555	3.06	\$ -	—	\$546,119	\$ -
東莞達宇運動器材有限公司	岱宇國際股份有限公司	最終母公司為岱宇國際股份有限公司	應收帳款	124,010	6.96	-	—	124,010	-

註：於編製合併財務報表時業已全數沖銷。

岱宇國際股份有限公司及子公司
被投資公司名稱、所在地區等相關資訊（不包含大陸被投資公司）
民國 104 年 12 月 31 日

附表五

單位：除另予註明外，
為新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持			被投資公司 本期（損）益	本期認列之 投資（損）益
				本期期末	上期期末	股數	比率（%）	帳面金額 （註一及五）		
岱宇國際股份有限公司	Dyaco International Holding Limited	香港	一般投資	\$ 529,787	\$ 411,455	135,741,600	100%	\$ 676,815	\$ 16,230	\$ 8,051 （註二）
	詠安運動科技股份有限公司	台灣	運動用品製造	29,000	29,000	2,900,000	100%	43,350	15,836	12,982 （註三）
	株式会社ダイヤコジャパン	日本	一般進出口	15,359	11,630	1,020	100%	(5,858)	(2,740)	(2,740)
	Dyaco Germany GmbH	德國	一般進出口	1,014	1,014	-	100%	(13,339)	(9,017)	(9,017)
	大安健康管理顧問有限公司	台灣	醫療器材之租賃	8,000	-	800,000	80%	8,000	-	-
Dyaco International Holding Limited	Fuel Spirit International Inc.	模里西斯	一般進出口	379,727 (12,400 仟美元)	261,395 (8,800 仟美元)	12,400,000	100%	545,815 (128,882 仟港幣)	7,648 (1,868 仟港幣)	7,648 (1,868 仟港幣)
Fuel Spirit International Inc.	Spirit Manufacturing Inc.	美國	一般進出口	265,734 (8,890 仟美元)	265,734 (8,890 仟美元)	1,667.50	100%	337,514 (10,282 仟美元)	12,263 (386 仟美元)	12,263 (386 仟美元)
	Dyaco Canada Inc.	加拿大	一般進出口	271,752 (9,058 仟美元)	271,752 (9,058 仟美元)	1,000	100%	206,977 (6,305 仟美元)	7,166 (226 仟美元)	(8,394) (-265 仟美元) （註四）
Spirit Manufacturing Inc.	Spirit Direct, LLC	美國	一般進出口	29,868 (1,000 仟美元)	29,868 (1,000 仟美元)	-	100%	10,428 (318 仟美元)	3,408 (107 仟美元)	3,408 (107 仟美元)

註一：係依據被投資公司同期間經母公司會計師查核之財務報表計算。

註二：係認列投資收益 16,230 仟元並減除逆流交易未實現毛利 8,179 仟元。

註三：係認列投資收益 15,836 仟元並減除溢價攤銷 2,126 仟元及減除逆流交易未實現毛利 728 仟元。

註四：係認列投資收益 7,166 仟元並減除溢價攤銷 15,560 仟元。

註五：於編製合併財務報表時業已全數沖銷。

大陸投資資訊

民國 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：除另予註明外，
為新台幣仟元

投 資 公 司 名 稱	大 陸 被 投 資 公 司 名 稱	主 要 營 業 項 目	實 收 資 本 額	投 資 方 式	本 期 期 初	本 期 匯 出 或 收 回	本 期 期 末 自	被 投 資 公 司 本 期 損 益	本 公 司 直 接 或 間 接 投 資 之 持 股 比 例	本 期 認 列 投 資 (損) 益 (註 二)	期 末 投 資 帳 面 價 值 (註 二)	截 至 本 期 期 末 止 已 匯 回 投 資 收 益	
					自 台 灣 匯 出 累 積 投 資 金 額	投 資 金 額	匯 出 收 回 投 資 金 額						台 灣 匯 出 累 積 投 資 金 額
岱宇國際股份有限公司	岱宇（上海）商貿有限公司	一般進出口	\$ 30,520 (1,000 仟美元)	透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司（註一）	\$ 30,520 (1,000 仟美元)	\$ -	\$ -	\$ 30,520 (1,000 仟美元)	\$ 33,251 (8,122 仟港幣)	100%	\$ 33,251 (8,122 仟港幣) (註七)	\$ 130,582 (30,834 仟港幣) (註七)	\$ -
岱宇國際股份有限公司	東莞達宇運動器材有限公司	運動用品製造	21,137 (5,500 仟港幣)	透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司（註一）	119,912 (4,000 仟美元)	-	-	119,912 (4,000 仟美元)	(17,719) (-4,328 仟港幣)	100%	(37,294) (-9,109 仟港幣) (註三及七)	102,452 (24,192 仟港幣) (註七)	-
岱宇（上海）商貿有限公司	深圳科瑞克醫療器械有限公司	醫療器材	28,115 (5,782 仟人民幣)	其他（註五）	-	-	-	其他（註五）	(12,260) (-2,436 仟人民幣)	34.28%	(4,232) (-841 仟人民幣) (註六)	20,524 (4,109 仟人民幣)	-

本 赴 期 大 陸 地 區 投 資 金 額	自 台 灣 匯 出 額	經 濟 部 投 審 會 核 准 投 資 金 額	依 經 濟 部 投 審 會 規 定 赴 大 陸 地 區 投 資 限 額 (註 四)
\$ 150,432 (5,000 仟美元)		\$ 150,432 (5,000 仟美元)	\$ 931,117

註七：於編製合併財務報表時業已全數沖銷。

岱宇國際股份有限公司及子公司
與大陸被投資公司之重大交易
民國 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表七

單位：新台幣仟元

編 號	投 資 公 司 名 稱	大 陸 被 投 資 公 司	交 易 摘 要	金 額 (註)	佔總進銷之 比率 (%)	遞 延 認 列 損 益	期 末 應 收 (付) 款 項 (註)	佔 總 應 收 (付) 票 據 、 帳 款 之 比 率 (%)	備 註
0	岱宇國際股份有限公司	岱宇（上海）商貿有限公司	銷 貨	\$264,695	9%	\$ 14,275	\$ 92,819	8%	
		東莞達宇運動器材有限公司	進 貨	467,825	23%	472	(124,010)	16%	

註：於編製合併財務報表時業已全數沖銷。

岱宇國際股份有限公司及子公司
母子公司間業務關係及重要交易往來情形
民國 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表八

單位：新台幣仟元

年 度	編 號 (註一)	交 易 人 名 稱	交 易 往 來 對 象	與交易人之關係 (註二)	交 易 往 來 情 形			
					科 目	金 額 (註六)	交 易 條 件 (註三)	佔合併總營收或 總資產之比率% (註四)
104	0	岱宇國際股份有限公司	詠安運動股份有限公司	1	銷貨成本	\$ 275,452	—	6
					應付帳款－關係人	36,969	—	-
					應收票據－關係人	734	—	-
					其他應收款－關係人	258	—	-
					銷貨收入	2,914	—	-
					租金收入	2,286	—	-
					存 貨	1,584	—	-
			Spirit Direct, LLC.	1	銷貨收入	98,643	—	2
					應收帳款－關係人	50,107	—	1
					採用權益法之投資	818	—	-
			Fuel-Spirit International Inc.	1	其他收益	45,127	—	1
					其他應收款－關係人	45,453	—	1
					應付帳款－關係人	1,169	—	-
			株式会社ダイヤコジャパン	1	銷貨收入	26,664	—	1
					應收帳款－關係人	28,923	—	1
					其他應收款－關係人	9,795	—	-
					採用權益法之投資貸餘	1,886	—	-
			岱宇（上海）商貿有限公司	1	銷貨收入	264,695	—	6
					應收帳款－關係人	92,819	—	2
					採用權益法之投資	14,275	—	-
			Spirit Manufacturing Inc.	1	銷貨收入	1,679,649	—	38
					應收帳款－關係人	759,555	—	17
					採用權益法之投資	60,256	—	1

(接次頁)

(承前頁)

年 度	編 號 (註一)	交 易 人 名 稱	交 易 往 來 對 象	與 交 易 人 之 關 係 (註 二)	交 易 往 來 情 形			佔 合 併 總 營 收 或 總 資 產 之 比 率 % (註 四)
					科 目	金 額 (註 六)	交 易 條 件 (註 三)	
	1	詠安運動股份有限公司	Dyaco Canada Inc. (註五)	1	銷貨收入	\$ 144,402	—	3
					應收帳款－關係人	32,306	—	1
					採用權益法之投資	21,142	—	-
			東莞達宇運動器材有限公司	1	應付帳款－關係人	124,010	—	3
					銷貨成本	467,825	—	11
					存 貨	2,001	—	-
			Dyaco Germany GmbH	1	採用權益法之投資貸餘	350	—	-
			岱宇國際股份有限公司	2	銷貨收入	275,452	—	6
					應收帳款－關係人	36,969	—	1
	2	Spirit Direct, LLC.			應付帳款－關係人	258	—	-
					應付票據－關係人	734	—	-
					銷貨成本	4,743	—	-
					租金支出	457	—	-
			岱宇國際股份有限公司	2	銷貨成本	98,643	—	2
					應付帳款－關係人	50,107	—	1
					存 貨	818	—	-
			Spirit Manufacturing Inc.	3	應付帳款－關係人	224	—	-

(接次頁)

(承前頁)

年 度	編 號 (註一)	交 易 人 名 稱	交 易 往 來 對 象	與交易人之關係 (註 二)	交 易 往 來 情 形			
					科 目	金 額 (註 六)	交 易 條 件 (註 三)	佔 合 併 總 營 收 或 總 資 產 之 比 率 % (註 四)
	3	Fuel-Spirit International Inc.	岱宇國際股份有限公司	2	應收帳款－關係人	\$ 1,169	—	-
					應付帳款－關係人	45,453	—	1
					銷貨成本	45,127	—	1
							—	
	4	株式会社ダイヤコジャパン	東莞達宇運動器材有限公司	3	銷貨成本	387,206	—	9
					應付帳款－關係人	51,191	—	1
			Dyaco Canada Inc. (註五)	3	銷貨收入	23,568	—	1
					應收帳款－關係人	3,101	—	-
			Spirit Manufacturing Inc.	3	銷貨收入	106,664	—	2
					應收帳款－關係人	3	—	-
			岱宇國際股份有限公司	2	銷貨成本	26,664	—	1
					應付帳款－關係人	28,923	—	1
					其他應付款－關係人	9,795	—	-
					存 貨	1,886	—	-
	5	岱宇 (上海) 商貿有限公司	岱宇國際股份有限公司	2	銷貨成本	264,695	—	6
					應付帳款－關係人	92,819	—	2
					存 貨	14,275	—	-
			東莞達宇運動器材有限公司	3	銷貨成本	93,714	—	2
					應付帳款－關係人	26,182	—	1
					存 貨	2,732	—	-

(接次頁)

(承前頁)

年 度	編 號 (註一)	交 易 人 名 稱	交 易 往 來 對 象	與交易人之關係 (註二)	交 易 往 來 情 形			
					科 目	金 額 (註六)	交 易 條 件 (註三)	佔合併總營收或 總資產之比率% (註四)
	6	Spirit Manufacturing Inc.	岱宇國際股份有限公司	2	銷貨成本	\$ 1,679,649	—	38
					應付帳款－關係人	759,555	—	17
					存 貨	60,256	—	1
	7	Dyaco Canada Inc.	Fuel-Spirit International Inc.	3	銷貨成本	106,664	—	2
					應付帳款－關係人	3	—	-
			Dyaco Canada Inc. (註五)	3	銷貨收入	45,696	—	1
					應收帳款－關係人	6,766	—	-
			岱宇國際股份有限公司	2	銷貨成本	144,402	—	3
					應付帳款－關係人	32,306	—	1
			Spirit Manufacturing Inc.	3	存 貨	21,142	—	-
					銷貨成本	45,696	—	1
			Fuel-Spirit International Inc.	3	應付帳款－關係人	6,766	—	-
					銷貨成本	13,455	—	-
	8	東莞達宇運動器材有限公司	岱宇國際股份有限公司	2	應付帳款－關係人	3	—	-
					其他費用	10,113	—	-
					其他應付款－關係人	3,098	—	-
			Fuel-Spirit International Inc.	3	應收帳款－關係人	124,010	—	3
					銷貨收入	467,825	—	11
			岱宇(上海)商貿有限公司	3	銷貨成本	2,001	—	-
					銷貨收入	387,206	—	9
	9	Dyaco Germany GmbH	岱宇國際股份有限公司	2	應收帳款－關係人	51,191	—	1
					銷貨收入	93,714	—	2
					應收帳款－關係人	26,182	—	1
					銷貨成本	2,732	—	-
					存 貨	350	—	-

註一：母公司及子公司相互間之業務往來資訊編號如下：

1. 母公司為 0。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下三種，其編號如下：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

註三：相關交易價格及授信條件係按雙方議定。

註四：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以年底餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以年度累積金額佔合併總營收之方式計算。

註五：原名 Maurice Pincoffs Canada Inc.，於購入後更名。

註六：於編製合併財務報表時業已全數沖銷。

岱宇國際股份有限公司

個體財務報告暨會計師查核報告
民國104及103年度

地址：台北市松江路111號12樓

電話：(02)25152288

§ 目 錄 §

項	目	頁	次	財 務 報 告 附 註 編 號
一、	封 面	1		-
二、	目 錄	2		-
三、	會 計 師 查 核 報 告	3		-
四、	個 體 資 產 負 債 表	4		-
五、	個 體 綜 合 損 益 表	5~6		-
六、	個 體 權 益 變 動 表	7		-
七、	個 體 現 金 流 量 表	8~9		-
八、	個 體 財 務 報 告 附 註			
	(一) 公司沿革	10		一
	(二) 通過財務報告之日期及程序	10		二
	(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	10~12		三
	(四) 重大會計政策之彙總說明	12~19		四
	(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	19~20		五
	(六) 重要會計項目之說明	20~44		六~二六
	(七) 關係人交易	45~47		二七
	(八) 質抵押之資產	47		二八
	(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	47		二九
	(十) 具重大影響之外幣資產及負債資訊	48~49		三十
	(十一) 附註揭露事項			
	1. 重大交易事項相關資訊	49、51~55		三一
	2. 轉投資事業相關資訊	49、51~55		三一
	3. 大陸投資資訊	49、56~57		三一
九、	重要會計項目明細表	58~70		-

會計師查核報告

岱宇國際股份有限公司 公鑒：

岱宇國際股份有限公司民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表與個體現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開個體財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開個體財務報表表示意見。

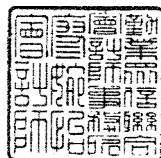
本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信個體財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取個體財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製個體財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估個體財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達岱宇國際股份有限公司民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效與個體現金流量。

岱宇國際股份有限公司民國 104 年度個體財務報表重要會計項目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。據本會計師之意見，該等項目明細表在所有重大方面與第一段所述個體財務報表相關資訊一致。

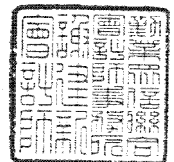
勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 廖婉怡

廖婉怡



會計師 謝建新

謝建新



行政院金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1010028123 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 105 年 3 月 25 日



岱宇國際股份有限公司

個體資產負債表

民國 104 年及 103 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

		104年12月31日			103年12月31日			
代	碼	資	金	額	%	金	額	%
		流動資產						
1100		現金及約當現金（附註四及六）	\$	123,296	3	\$	154,446	5
1110		透過損益按公允價值衡量之金融資產（附註四、五及七）		16,530	-		5,442	-
1150		應收票據淨額（附註四、五及八）		1,558	-		6,928	-
1160		應收票據－關係人（附註四及二七）		734	-		258	-
1170		應收帳款淨額（附註四、五及八）		147,130	4		150,788	5
1180		應收帳款－關係人（附註四及二七）		963,710	24		452,701	16
1200		其他應收款（附註四）		24,554	1		10,184	1
1210		其他應收款－關係人（附註四及二七）		55,506	1		140,599	5
1220		本期所得稅資產（附註四及二二）		-	-		3,714	-
130X		存貨（附註四、五及九）		206,620	5		152,239	5
1410		預付款項（附註十）		33,453	1		32,472	1
1470		其他流動資產（附註十一及二八）		265,251	7		16,873	1
11XX		流動資產總計		1,838,342	46		1,126,644	39
		非流動資產						
1550		採用權益法之投資（附註四及十二）		728,165	18		656,696	23
1600		不動產、廠房及設備（附註四、十三及二八）		1,342,635	34		1,008,385	35
1780		無形資產（附註四及十四）		16,238	-		6,918	-
1840		遞延所得稅資產（附註四及二二）		37,768	1		28,241	1
1915		預付房地及設備款		11,299	-		71,563	2
1920		存出保證金		4,707	-		2,374	-
1960		預付長期投資款（附註四及十二）		16,658	1		-	-
1990		其他非流動資產（附註二八）		-	-		4,048	-
15XX		非流動資產總計		2,157,470	54		1,778,225	61
1XXX		資 產 總 計		\$ 3,995,812	100		\$ 2,904,869	100
		負債及權益						
		流動負債						
2100		短期借款（附註十五及二八）	\$	831,532	21	\$	355,000	12
2150		應付票據（附註十六）		499,697	12		754,361	26
2170		應付帳款（附註十六）		119,857	3		10,919	-
2180		應付帳款－關係人（附註二七）		162,148	4		41,670	2
2200		其他應付款（附註十七）		106,879	3		92,681	3
2230		本期所得稅負債（附註四及二二）		56,228	1		28,103	1
2320		一年內到期之長期借款（附註十五及二八）		69,466	2		40,997	1
2399		其他流動負債		41,475	1		18,508	1
21XX		流動負債總計		1,887,282	47		1,342,239	46
		非流動負債						
2540		長期借款（附註十五及二八）		468,235	12		318,406	11
2650		採用權益法之投資貸餘（附註四及十二）		19,197	-		10,476	-
2640		淨確定福利負債（附註四及十八）		21,381	1		19,072	1
2645		存入保證金		95	-		70	-
2570		遞延所得稅負債（附註四及二二）		47,760	1		45,454	2
25XX		非流動負債總計		556,668	14		393,478	14
2XXX		負債總計		2,443,950	61		1,735,717	60
		權 益						
3110		普通股股本		820,142	21		681,088	23
3200		資本公積		291,802	7		61,802	2
		保留盈餘						
3310		法定盈餘公積		67,668	2		40,313	1
3350		未分配盈餘		387,206	9		371,661	13
3300		保留盈餘總計		454,874	11		411,974	14
3400		其他權益	(	14,956)	-		14,288	1
3XXX		權益總計		1,551,862	39		1,169,152	40
		負 債 及 權 益 總 計						
			\$	3,995,812	100	\$	2,904,869	100

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：林英俊



經理人：王景聰



會計主管：邱源聲



岱宇國際股份有限公司

個體綜合損益表

民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		104年度		103年度	
		金 額	%	金 額	%
4110	營業收入（附註二十及二七）	\$ 3,033,776	100	\$ 2,725,057	100
4170	減：銷貨退回	2,885	-	326	-
4190	銷貨折讓	<u>3,732</u>	-	<u>2,358</u>	-
4000	營業收入	3,027,159	100	2,722,373	100
	營業成本（附註九及二七）				
5110	銷貨成本	<u>2,390,785</u>	<u>79</u>	<u>2,233,888</u>	<u>82</u>
5900	營業毛利	636,374	21	488,485	18
5920	與子公司之未實現利益	(<u>33,698</u>)	(<u>1</u>)	(<u>9,131</u>)	-
5950	已實現營業毛利	<u>602,676</u>	<u>20</u>	<u>479,354</u>	<u>18</u>
	營業費用（附註二七）				
6100	推銷費用	190,387	6	173,602	6
6200	管理費用	128,475	4	104,089	4
6300	研究發展費用	<u>112,742</u>	<u>4</u>	<u>103,912</u>	<u>4</u>
6000	營業費用合計	<u>431,604</u>	<u>14</u>	<u>381,603</u>	<u>14</u>
6500	其他收益及費損淨額（附註二 一及二七）	<u>45,100</u>	<u>1</u>	<u>115,994</u>	<u>4</u>
6900	營業淨利	<u>216,172</u>	<u>7</u>	<u>213,745</u>	<u>8</u>
	營業外收入及支出				
7375	採用權益法認列之子公 司利益之份額	9,276	-	48,548	2
7100	利息收入	1,387	-	476	-
7110	租金收入（附註二七）	2,728	-	2,667	-
7175	呆帳回轉利益	5,474	-	-	-

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		104年度		103年度	
		金	額 %	金	額 %
7190	其他收入	\$	4,437 -	\$	4,220 -
7230	淨外幣兌換利益(附註二一)		77,213 3		61,999 2
7235	透過損益按公允價值衡量之金融資產評價利益		16,530 1		5,442 -
7590	什項支出	(	37) -	(	671) -
7625	處分投資損失		- -	(	21) -
7510	利息費用(附註二一)	(	17,096) (1)	(	15,158) -
7000	營業外收入及支出合計		99,912 3		107,502 4
7900	稅前淨利		316,084 10		321,247 12
7950	所得稅費用(附註四及二二)		62,382 2		47,694 2
8200	淨 利		253,702 8		273,553 10
	其他綜合損益				
	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數	(	2,269) -	(	775) -
8349	與不重分類之項目相關之所得稅		386 -		132 -
8310	後續可能重分類至損益之項目	(	1,883) -	(	643) -
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(	29,244) (1)		11,305 -
8300	其他綜合損益合計	(	31,127) (1)		10,662 -
8500	綜合損益總額	\$	222,575 7	\$	284,215 10
	每股盈餘(附註二三)				
9710	基 本	\$	3.13	\$	3.80
9810	稀 釋	\$	3.13	\$	3.80

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：林英俊



經理人：王景聰



會計主管：邱源聲





岱宇國際股份有限公司
個體財務報告

民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：除每股股利為新台幣元外，餘係仟元

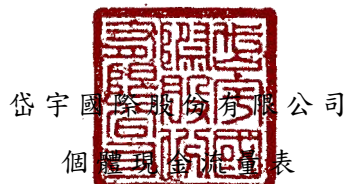
代 碼		股 本 (附 註 十 九)		資 本 公 積	保 留 盈 餘 (附 註 十 九)	未 分 配 盈 餘	總 計	其 他 權 益	
		股 數 (仟 股)	普 通 股 股 本					國外營運機構財務報表換算之兌換差額	權 益 總 額
A1	103 年 1 月 1 日餘額	68,109	\$ 681,088	\$ 61,802	\$ 37,952	\$ 101,112	\$ 139,064	\$ 2,983	\$ 884,937
B1	102 年度盈餘分配： 法定盈餘公積	-	-	-	2,361	(2,361)	-	-	-
D1	103 年度淨利	-	-	-	-	273,553	273,553	-	273,553
D3	103 年度其他綜合損益	-	-	-	-	(643)	(643)	11,305	10,662
D5	103 年度綜合損益總額	-	-	-	-	272,910	272,910	11,305	284,215
Z1	103 年 12 月 31 日餘額	68,109	681,088	61,802	40,313	371,661	411,974	14,288	1,169,152
E1	現金增資	10,000	100,000	230,000	-	-	-	-	330,000
B1	103 年度盈餘分配： 法定盈餘公積	-	-	-	27,355	(27,355)	-	-	-
B5	現金股利－每股 2.0 元	-	-	-	-	(156,218)	(156,218)	-	(156,218)
B9	股票股利－每股 0.5 元	3,905	39,054	-	-	(39,054)	(39,054)	-	-
		3,905	39,054	-	27,355	(222,627)	(195,272)	-	(156,218)
D1	104 年度淨利	-	-	-	-	253,702	253,702	-	253,702
D3	104 年度其他綜合損益	-	-	-	-	(1,883)	(1,883)	(29,244)	(31,127)
D5	104 年度綜合損益總額	-	-	-	-	251,819	251,819	(29,244)	222,575
C7	採用權益法認列子公司及關聯企業之變動數（附註十二）	-	-	-	-	(13,647)	(13,647)	-	(13,647)
Z1	104 年 12 月 31 日餘額	82,014	\$ 820,142	\$ 291,802	\$ 67,668	\$ 387,206	\$ 454,874	(\$ 14,956)	\$ 1,551,862

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：林英俊

經理人：王景聰

會計主管：邱源聲



岱宇國際股份有限公司

個體現金流量表

民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		104年度	103年度
	營業活動之現金流量		
A10000	稅前淨利	\$ 316,084	\$ 321,247
A20010	不影響現金流量之收益費損項目：		
A20100	折舊費用	39,483	38,358
A20200	攤銷費用	4,050	2,951
A20300	呆帳回轉利益	(5,474)	-
A20900	利息費用	17,096	15,158
A21200	利息收入	(1,387)	(476)
A22400	採用權益法認列之子公司利益之份額	(9,276)	(48,548)
A23100	處分投資淨損失	-	21
A22500	處分不動產、廠房及設備淨損	27	270
A24100	未實現外幣兌換利益	(15,882)	(20,184)
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融資產評價利益	(16,530)	(5,442)
A23900	與子公司之未實現利益	33,698	9,131
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31110	持有供交易之金融資產	5,442	5,924
A31130	應收票據	5,370	(3,229)
A31140	應收票據－關係人	(476)	(258)
A31150	應收帳款	14,657	(21,975)
A31160	應收帳款－關係人	(501,182)	287,449
A31190	其他應收款－關係人	85,529	(131,240)
A31180	其他應收款	(14,454)	11,385
A31200	存 貨	(54,381)	(2,550)
A31230	預付款項	(770)	(14,301)
A31240	其他流動資產	(1,474)	8
A32130	應付票據	(254,664)	260,514
A32150	應付帳款	108,932	(182,447)
A32160	應付帳款－關係人	121,405	11,341
A32230	其他應付款	13,548	1,243
A32230	其他流動負債	22,344	(7,118)
A32240	應計退休金負債	40	-
A33000	營運產生之淨現金流入（出）	(88,245)	527,232
A33100	收取之利息	1,471	464
A33300	支付之利息	(16,867)	(15,260)
A33500	支付之所得稅	(37,378)	(781)
AAAA	營業活動之淨現金流入（出）	(141,019)	511,655

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		104年度	103年度
	投資活動之現金流量		
B01800	取得採用權益法之投資	(\$ 130,061)	(\$ 70,074)
B02000	預付長期投資款增加	(16,658)	-
B02300	以成本衡量之金融資產清算分配剩餘財 產	-	447
B02700	購置不動產、廠房及設備	(306,374)	(245,809)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	4,177	61
B03800	存出保證金增加	(2,333)	(343)
B04300	其他應收款—關係人減少	6	75,774
B04500	購置無形資產	(13,370)	(490)
B06700	其他非流動資產減少(增加)	4,048	(48)
B07100	預付房地及設備款增加	(11,299)	(11,995)
B09900	其他流動資產增加	(246,904)	(11,161)
BBBB	投資活動之淨現金流出	(718,768)	(263,638)
	籌資活動之現金流量		
C00100	舉借短期借款	4,434,600	2,419,000
C00200	償還短期借款	(3,958,068)	(2,579,000)
C01600	舉借長期借款	219,180	-
C01700	償還長期借款	(40,882)	(70,128)
C03000	存入保證金增加	25	70
C04500	發放現金股利	(156,218)	-
C04600	現金增資	330,000	-
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	828,637	(230,058)
EEEE	現金及約當現金淨增加(減少)	(31,150)	17,959
E00100	年初現金及約當現金餘額	154,446	136,487
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 123,296	\$ 154,446

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：林英俊



經理人：王景聰



會計主管：邱源聲



岱宇國際股份有限公司

個體財務報告附註

民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

岱宇國際股份有限公司(以下稱「本公司」)於 79 年設立，於 100 年 8 月獲金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)核准公開發行，100 年 10 月 24 日經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准股票於該中心之興櫃櫃檯買賣。本公司主要從事於各項運動器材之製造及進出口買賣業務。

本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告於 105 年 3 月 25 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可之 2013 年版國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)

依據金管會發布之金管證審字第 1030029342 號及金管證審字第 1030010325 號函，本公司自 104 年起開始適用業經國際會計準則理事會(IASB)發布且經金管會認可之 2013 年版 IFRS、IAS、IFRIC 及 SIC(以下稱「IFRSs」)及相關證券發行人財務報告編製準則修正規定。

適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及 2013 年版 IFRSs 不致造成本公司會計政策之重大變動。

- (二) IASB 已發布但尚未經金管會認可之 IFRSs

本公司未適用下列業經 IASB 發布但未經金管會認可之 IFRSs。金管會於 105 年 3 月 10 日公布自 106 年起開始適用之認可 IFRSs 公報範圍，為 IASB 於 105 年 1 月 1 日前發布，並於 106 年 1 月 1 日生效之 IFRSs(不含 IFRS 9「金融工具」及 IFRS 15「客戶合約之收入」

等尚未生效或尚未確定生效日期之 IFRSs)。此外，金管會並宣布我國公開發行公司應自 107 年起開始適用 IFRS 15。截至本個體財務報告通過發布日止，金管會尚未發布前述新發布／修正／修訂準則及解釋以外之其他準則生效日。

新 發 布 ／ 修 正 ／ 修 訂 準 則 及 解 釋	IASB 發布之生效日(註 1)
「2010-2012 週期之年度改善」	2014 年 7 月 1 日 (註 2)
「2011-2013 週期之年度改善」	2014 年 7 月 1 日
「2012-2014 週期之年度改善」	2016 年 1 月 1 日 (註 3)
IFRS 9「金融工具」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「強制生效日及過渡揭露」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 10、IFRS 12 及 IAS 28 之修正「投資個體：合併報表例外規定之適用」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 11 之修正「聯合營運權益之取得」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 14「管制遞延帳戶」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 15「客戶合約之收入」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 16「租賃」	2019 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「揭露倡議」	2016 年 1 月 1 日
IAS 7 之修正「揭露倡議」	2017 年 1 月 1 日
IAS 12 之修正「未實現損失之遞延所得稅資產之認列」	2017 年 1 月 1 日
IAS 16 及 IAS 38 之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」	2016 年 1 月 1 日
IAS 16 及 IAS 41 之修正「農業：生產性植物」	2016 年 1 月 1 日
IAS 19 之修正「確定福利計畫：員工提撥金」	2014 年 7 月 1 日
IAS 27 之修正「單獨財務報表中之權益法」	2016 年 1 月 1 日
IAS 36 之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014 年 1 月 1 日
IAS 39 之修正「衍生工具之合約更替及避險會計之繼續」	2014 年 1 月 1 日
IFRIC 21「公課」	2014 年 1 月 1 日

註 1：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度期間生效。

註 2：給與日於 2014 年 7 月 1 日以後之股份基礎給付交易開始適用 IFRS 2 之修正；收購日於 2014 年 7 月 1 日以後之企業合併開始適用 IFRS 3 之修正；IFRS 13 於修正時即生效。其餘修正係適用於 2014 年 7 月 1 日以後開始之年度期間。

註 3：除 IFRS 5 之修正推延適用於 2016 年 1 月 1 日以後開始之年度期間外，其餘修正係追溯適用於 2016 年 1 月 1 日以後開始之年度期間。

適用上述新發布／修正／修訂準則或解釋將不致造成本公司會計政策之重大變動。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本個體財務報告係依歷史成本基礎編製。

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

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

本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司係採權益法處理。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括主要為交易目的而持有之資產、預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產及現金及約當現金，但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者。流動負債包括主要為交易目的而持有之負債、於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債，不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。

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

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 外 幣

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

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

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

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製個體財務報告時，本公司國外子公司之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益。

(五) 存 貨

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

(六) 投資子公司

本公司採用權益法處理對子公司之投資。

子公司係指本公司具有控制之個體。

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

當本公司對子公司之損失份額等於或超過其在該子公司之權益時，係繼續按持股比例認列損失。

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

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

本公司與子公司之順流交易未實現損益於個體財務報告予以銷除。本公司與子公司之逆流及側流交易所產生之損益，僅在與本公司對子公司權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

(七) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊後之金額衡量。

自有土地不提列折舊。

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

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

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(八) 無形資產

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

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(九) 不動產、廠房及設備暨可辨認無形資產之減損

倘不動產、廠房及設備暨可辨認無形資產以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。嗣後若不動產、廠房及設備暨可辨認無形資產等相關可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟不動產、廠房及設備暨可辨認無形資產於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面價值。

(十) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於個體資產負債表。

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

金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

1. 衡量種類

(1) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失（包含該金融資產所產生之任何股利或利息）係認列於損益。

(2) 放款及應收款

放款及應收款係採用有效利息法按攤銷後成本減除減損損失後之金額衡量，惟短期應收帳款之利息認列不具重大性之情況除外。

2. 金融資產之減損

除透過損益按公允價值衡量之金融資產外，本公司係於每一資產負債表日評估其他金融資產是否有減損客觀證據，當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事項，致使金融資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

按攤銷後成本列報之金融資產，如應收款項及其他應收款，該資產若經個別評估未有客觀減損證據，另再集體評估減損。

按攤銷後成本列報之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

按攤銷後成本列報之金融資產於後續期間減損損失金額減少，且經客觀判斷該減少與認列減損發生之事項有關，則先前認列之減損損失直接或藉由調整備抵帳戶予以迴轉認列於損益，惟該迴轉不得使金融資產帳面金額超過若未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本。

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

3. 金融資產之除列

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

於一金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。

金融負債

本公司僅於義務解除、取消或到期時，始將金融負債除列。除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

衍生金融工具

本公司簽訂之衍生金融工具為換匯合約，用以管理本公司之匯率風險。

衍生金融工具於簽訂衍生金融工具合約時，原始以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益或損失直接列入損益。當衍生金融工具之公允價值為正值時，列為透過損益按公允價值衡量之金融資產；公允價值為負值時，列為透過損益按公允價值衡量之金融負債。

(十一) 收入認列

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量。

1. 貨物之銷售

銷售貨物收入係於貨物交付且法定所有權移轉時認列。

去料加工時，加工產品所有權之重大風險及報酬並未移轉，是以去料時不作銷貨處理。

2. 勞務之提供

勞務收入係於勞務提供時予以認列。

3. 股利收入及利息收入

投資所產生之股利收入係於收款之權利確立時認列。

金融資產之利息收入係於經濟效益很有可能流入本公司，且收入金額能可靠衡量時認列。利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

(十二) 租賃

1. 本公司為出租人

營業租賃之租賃收益係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。

2. 本公司為承租人

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

(十三) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

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

確定福利退休計畫之確定福利成本（含淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。淨確定福利負債淨利息於發生時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利負債係確定福利退休計畫之提撥短絀。

(十四) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵 10% 所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

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

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異使用時認列。

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

關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能有足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

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

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

3. 本年度之當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益相關之當期及遞延所得稅係認列於其他綜合損益。

五、重大會計判斷、估計及假設之不確定性之主要來源

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

管理階層將對估計與基本假設持續檢視，若估計之修正僅影響當期，則於會計修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

主要假設及估計不確定性之資訊如下：

(一) 應收款項之估計減損

當有客觀證據顯示減損跡象時，本公司除個別評估其減損金額外，並依歷史交易經驗估計回收率，以計算無法回收之金額認列減損。

(二) 衍生金融工具之公允價值

本公司衡量公允價值所採用之評價技術及假設，係以金融機構報價系統所顯示之外匯換匯匯率，就個別換匯合約到期日之遠期匯率分別計算個別合約之公允價值。

(三) 存貨跌價及呆滯損失

存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量跌價損失，淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額估計，該等估計係依目前市場狀況及類似產品之歷史製程經驗評估，市場情況之改變可能重大影響該等估計結果。另就存貨之呆滯月數，依歷史經驗估計其無法回收金額之百分比，作為存貨呆滯損失評估之基礎。

六、現金及約當現金

	104年12月31日	103年12月31日
庫存現金及零用金	\$ 382	\$ 269
銀行支票及活期存款	28,024	41,038
國內銀行外幣活期存款	88,325	105,501
約當現金		
國內銀行外幣定期存款	6,565	7,638
	<u>\$ 123,296</u>	<u>\$ 154,446</u>

銀行活期存款及定期存款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	104年12月31日	103年12月31日
銀行活期存款	0.01%-0.35%	0.01%-0.35%
銀行定期存款	0.40%	2.90%

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	104年12月31日	103年12月31日
<u>持有供交易之金融資產</u>		
衍生金融工具（未指定避險）		
一換匯合約	<u>\$ 16,530</u>	<u>\$ 5,442</u>

資產負債表日未適用避險會計且尚未到期之換匯合約如下：

	幣 別	到 期 期 間	合 約 金 額 (仟 元)
<u>104 年 12 月 31 日</u>			
換匯合約	美元兌新台幣	105.04.01~105.11.03	USD 11,055 /NTD 346,134
<u>103 年 12 月 31 日</u>			
換匯合約	美元兌新台幣	104.01.05~104.12.11	USD 3,480 /NTD 104,596

本公司 104 及 103 年度從事換匯合約交易之目的，主要係為規避外幣資產及負債因匯率波動產生之風險，其財務避險策略係以達成規避大部分市場價格風險為目的。

八、應收票據及應收帳款

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
<u>應收票據</u>		
應收票據—因營業而發生	\$ 1,564	\$ 6,934
減：備抵呆帳	<u>6</u>	<u>6</u>
	<u>\$ 1,558</u>	<u>\$ 6,928</u>
<u>應收帳款</u>		
應收帳款—因營業而發生	\$ 152,148	\$ 170,115
減：備抵呆帳	<u>5,018</u>	<u>19,327</u>
	<u>\$ 147,130</u>	<u>\$ 150,788</u>

本公司對貨物銷售之平均授信期間為 30 至 120 天，本公司評估應收款項有客觀減損證據時，除個別評估其減損金額外，並依歷史交易經驗估計回收率，以計算無法回收之金額認列減損。

本公司於資產負債表日已逾期但未減損之應收款項，因其信用品質並未重大改變，本公司管理階層認為仍可回收其金額，本公司對該等應收款項並未持有任何擔保品及其他信用增強保障。

(一) 應收票據

應收票據之帳齡分析如下：

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
60 天以下	\$ 1,564	\$ 6,934
60 至 120 天	-	-
120 至 180 天	-	-
合 計	<u>\$ 1,564</u>	<u>\$ 6,934</u>

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

於資產負債表日無已逾期，但本公司尚未提列備抵呆帳之應收票據。

應收票據之備抵呆帳於 104 及 103 年度並無變動。

(二) 應收帳款

應收帳款之帳齡分析如下：

	104年12月31日	103年12月31日
60 天以下	\$ 90,270	\$ 109,147
61 至 120 天	27,601	24,696
120 至 180 天	20,596	13,601
181 天以上	13,681	22,671
合 計	<u>\$ 152,148</u>	<u>\$ 170,115</u>

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

已逾期但未減損應收帳款之帳齡分析如下：

	104年12月31日	103年12月31日
60 天以下	\$ 36,457	\$ 33,993
61 至 120 天	12,513	9,743
121 至 180 天	11,804	13,380
181 天以上	8,534	8,164
合 計	<u>\$ 69,308</u>	<u>\$ 65,280</u>

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

應收帳款之備抵呆帳變動資訊如下：

	個 別 評 估 減 損 損 失	群 組 評 估 減 損 損 失	合 計
103 年 1 月 1 日餘額	\$ 14,878	\$ 5,018	\$ 19,896
減：當年度沖銷呆帳費用	569	-	569
103 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 14,309</u>	<u>\$ 5,018</u>	<u>\$ 19,327</u>
104 年 1 月 1 日餘額	\$ 14,309	\$ 5,018	\$ 19,327
減：當年度沖銷呆帳費用	8,835	-	8,835
減：當年度迴轉呆帳費用	5,474	-	5,474
104 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,018</u>	<u>\$ 5,018</u>

九、存 貨

	104年12月31日	103年12月31日
原 物 料	\$ 42,136	\$ 34,759
在 製 品	26,295	14,800
製 成 品	102,528	91,240
商 品	35,661	11,440
	<u>\$ 206,620</u>	<u>\$ 152,239</u>

104 年度與存貨相關之營業成本為 2,390,785 仟元，其中包括存貨跌價損失 7,013 仟元及存貨盤盈 4,587 仟元；103 年度與存貨相關之營業成本為 2,233,888 仟元，其中包括存貨跌價損失 366 仟元及存貨盤盈 469 仟元。

十、預付款項

	104年12月31日	103年12月31日
預付貨款	\$ 19,563	\$ 5,277
預付費用	13,786	14,872
進項稅額	104	12,323
	<u>\$ 33,453</u>	<u>\$ 32,472</u>

十一、其他流動資產

	104年12月31日	103年12月31日
其他金融資產		
受限制銀行存款	\$ 232,734	\$ 9,253
原始到期日 3 個月以上之定期存款	29,024	5,601
	<u>261,758</u>	<u>14,854</u>
其 他	3,493	2,019
	<u>\$ 265,251</u>	<u>\$ 16,873</u>

(一) 銀行存款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	104年12月31日	103年12月31日
受限制銀行存款	0.17%-0.40%	0.17%-1.36%
原始到期日 3 個月以上之定期存款	1.28%-3.20%	2.90%-3.30%

(二) 其他金融資產質押之資訊，參閱附註二八。

十二、採用權益法之投資

投資子公司

	104年12月31日	103年12月31日
非上市（櫃）公司		
Dyaco International Holding Limited	\$ 676,815	\$ 626,328
詠安運動科技股份有限公司	43,350	30,368
大安健康管理顧問股份有限公司	8,000	-
Dyaco Germany GmbH	(13,339)	(4,452)
株式会社ダイヤコジャパン	(5,858)	(6,024)
	708,968	646,220
加：採用權益法之投資貸餘	19,197	10,476
	<u>\$ 728,165</u>	<u>\$ 656,696</u>

	所有權權益及表決權百分比 104年12月31日	103年12月31日
Dyaco International Holding Limited	100%	100%
詠安運動科技股份有限公司	100%	100%
大安健康管理顧問股份有限公司	80%	-
Dyaco Germany GmbH	100%	100%
株式会社ダイヤコジャパン	100%	100%

本公司於 104 年 12 月 18 日以 8,000 仟元投資設立大安健康管理顧問股份有限公司，該子公司主要從事醫療器材之租賃。

本公司分別於 104 年 10 月 29 日及 103 年 2 月 10 日現金增資子公司 Dyaco International Holding Limited 118,332 仟元及 60,480 仟元，並再透過其轉增資予 Fuel-Spirit International Inc. 3,600 仟美元及 2,000 仟美元。

本公司分別於 104 年 6 月 30 日及 103 年 6 月 20 日現金增資子公司株式会社ダイヤコジャパン 3,729 仟元及 8,580 仟元。

本公司間接持有之子公司岱宇（上海）商貿有限公司於 104 年 10 月未按持股比例認購其關聯企業深圳科瑞克醫療器械有限公司現金增

資之股權，將其對該被投資公司所投資之股權淨值減少之部分調整減少保留盈餘 13,647 仟元。

本公司於 103 年 7 月間以 1,014 仟元於德國投資設立 Dyaco Germany GmbH，該子公司主要從事運動用品之銷售。

本公司於 104 年 8 月 17 日現金增資子公司 Dyaco Germany GmbH 475 仟歐元（折合新台幣 16,658 仟元），因尚未完成變更登記，故帳列預付長期投資款項下。

Fuel-Spirit International Inc. 之子公司 Spirit Manufacturing Inc. 於 102 年以 600 仟美元投資設立 Spirit Direct, LLC，並於 103 年度間再對其增資 400 仟美元，該公司主要從事運動用品之銷售。

104 及 103 年度採用權益法之子公司損益及其他綜合損益份額，係依據各子公司同期間經會計師查核之財務報告認列。

十三、不動產、廠房及設備

	土 地	房屋及建築	機器設備	運輸設備	辦公設備	租賃權益改良	未完工程	合 計
成 本								
103 年 1 月 1 日餘額	\$ 507,188	\$ 250,242	\$ 169,892	\$ 35,359	\$ 14,627	\$ 3,299	\$ -	\$ 980,607
增 添	-	850	8,660	563	1,541	-	234,195	245,809
處 分	-	-	(34,043)	(300)	(3,578)	-	-	(37,921)
103 年 12 月 31 日餘額	<u>507,188</u>	<u>251,092</u>	<u>144,509</u>	<u>35,622</u>	<u>12,590</u>	<u>3,299</u>	<u>234,195</u>	<u>1,188,495</u>
累計折舊								
103 年 1 月 1 日餘額	-	36,771	123,363	11,087	7,887	234	-	179,342
折舊費用	-	8,429	22,484	4,256	2,125	1,064	-	38,358
處 分	-	-	(34,025)	(191)	(3,374)	-	-	(37,590)
103 年 12 月 31 日餘額	-	<u>45,200</u>	<u>111,822</u>	<u>15,152</u>	<u>6,638</u>	<u>1,298</u>	-	<u>180,110</u>
103 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 507,188</u>	<u>\$ 205,892</u>	<u>\$ 32,687</u>	<u>\$ 20,470</u>	<u>\$ 5,952</u>	<u>\$ 2,001</u>	<u>\$ 234,195</u>	<u>\$1,008,385</u>
成 本								
104 年 1 月 1 日餘額	\$ 507,188	\$ 251,092	\$ 144,509	\$ 35,622	\$ 12,590	\$ 3,299	\$ 234,195	\$1,188,495
增 添	99,461	52,341	65,652	2,860	8,162	1,571	76,327	306,374
處 分	-	-	(46)	(11,150)	(28)	(1,349)	-	(12,573)
重分類	20,000	357,417	2,439	-	-	-	(308,293)	71,563
104 年 12 月 31 日餘額	<u>626,649</u>	<u>660,850</u>	<u>212,554</u>	<u>27,332</u>	<u>20,724</u>	<u>3,521</u>	<u>2,229</u>	<u>1,553,859</u>
累計折舊								
104 年 1 月 1 日餘額	-	45,200	111,822	15,152	6,638	1,298	-	180,110
折舊費用	-	14,364	17,745	3,538	2,819	1,017	-	39,483
處 分	-	-	(46)	(6,966)	(8)	(1,349)	-	(8,369)
104 年 12 月 31 日餘額	-	<u>59,564</u>	<u>129,521</u>	<u>11,724</u>	<u>9,449</u>	<u>966</u>	-	<u>211,224</u>
104 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 626,649</u>	<u>\$ 601,286</u>	<u>\$ 83,033</u>	<u>\$ 15,608</u>	<u>\$ 11,275</u>	<u>\$ 2,555</u>	<u>\$ 2,229</u>	<u>\$1,342,635</u>

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

房屋及建築	
主 建 物	15 至 50 年
裝潢工程	2 至 49 年
機器設備	1 至 11 年
運輸設備	5 至 11 年
辦公設備	2 至 10 年
租賃權益改良	3 至 5 年

本公司為融資而設定擔保之不動產、廠房及設備金額，參閱附註二八。

十四、無形資產

	電 腦 軟 體
<u>成 本</u>	
103 年 1 月 1 日餘額	\$ 19,571
取 得	<u>490</u>
103 年 12 月 31 日餘額	<u>20,061</u>
<u>累計攤銷</u>	
103 年 1 月 1 日餘額	10,192
攤銷費用	<u>2,951</u>
103 年 12 月 31 日餘額	<u>13,143</u>
103 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 6,918</u>
 <u>成 本</u>	
104 年 1 月 1 日餘額	\$ 20,061
取 得	<u>13,370</u>
104 年 12 月 31 日餘額	<u>33,431</u>
<u>累計攤銷</u>	
104 年 1 月 1 日餘額	13,143
攤銷費用	<u>4,050</u>
104 年 12 月 31 日餘額	<u>17,193</u>
104 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 16,238</u>

上述電腦軟體係以直線基礎按 3 至 5 年攤銷。

十五、銀行借款

(一) 短期借款

	104年12月31日	103年12月31日
無擔保短期借款	\$ 595,000	\$ 180,000
擔保短期借款	<u>236,532</u>	<u>175,000</u>
	<u>\$ 831,532</u>	<u>\$ 355,000</u>
利率區間		
無擔保短期借款	1.56%-1.95%	1.93%-1.98%
擔保短期借款	1.06%-1.95%	1.90%-1.98%

(二) 長期借款

	104年12月31日	103年12月31日
<u>擔保借款</u>		
永豐銀行	\$ 199,180	\$ 89,231
彰化銀行	79,214	88,890
玉山銀行	72,707	78,032
兆豐銀行	71,400	86,850
元大銀行	15,200	16,400
小計	437,701	359,403
<u>無擔保借款</u>		
彰化銀行	100,000	-
	537,701	359,403
減：一年內到期	69,466	40,997
	<u>\$ 468,235</u>	<u>\$ 318,406</u>

1. 永豐銀行擔保借款：本公司於 98 年之借款自 98 年 9 月起，每月攤還本息至 113 年 9 月，截至 104 年及 103 年 12 月 31 日借款餘額分別為 80,000 仟元及 89,231 仟元，年利率分別為 2.30% 及 2.44%；另於 104 年之借款自 106 年 12 月起，每月攤還本息至 111 年 11 月，截至 104 年 12 月 31 日借款餘額為 119,180 仟元，年利率為 1.65%。
2. 彰化銀行擔保借款：本公司借款自 97 年 5 月起，每月攤還本息至 112 年 5 月，截至 104 年及 103 年 12 月 31 日借款年利率分別為 2.20% 及 2.34%。
3. 玉山銀行擔保借款：本公司借款自 102 年 1 月起，每月攤還本息至 117 年 1 月，截至 104 年及 103 年 12 月 31 日借款年利率分別為 1.78% 及 1.85%。
4. 兆豐銀行擔保借款：本公司於 96 年之借款自 96 年 12 月起，每月攤還本息至 111 年 12 月，截至 104 年及 103 年 12 月 31 日借款餘額分別為 71,400 仟元及 81,600 仟元，年利率分別為 1.80% 及 1.95%；另於 97 年之借款自 97 年 9 月起，每月攤還本息至 104 年 9 月，截至 103 年 12 月 31 日借款餘額為 5,250 仟元，年利率為 2.48%。

5. 元大銀行擔保借款：本公司借款自 100 年 2 月起，每月攤還本息至 107 年 2 月，截至 104 年及 103 年 12 月 31 日借款年利率分別為 2.00% 及 2.07%。

6. 彰化銀行無擔保借款：本公司借款自 104 年 11 月起，每月攤還本息至 107 年 11 月，截至 104 年 12 月 31 日借款年利率為 2.20%。

十六、應付票據及應付帳款

(一) 應付票據

本公司之應付票據主要係支付貨款及因營業而發生之支出而開立之票據。

(二) 應付帳款

本公司訂有財務風險管理政策，以確保所有應付帳款於預先約定之信用期限內償還。

十七、其他應付款

	104年12月31日	103年12月31日
應付薪資及獎金	\$ 63,913	\$ 64,571
應付勞務費	7,742	2,790
應付勞健保費	7,734	4,390
應付休假給付	5,726	4,533
應付運費	4,628	6,967
應付員工紅利（酬勞）	3,193	2,462
其 他	13,943	6,968
	<u>\$ 106,879</u>	<u>\$ 92,681</u>

十八、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

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

(二) 確定福利計畫

本公司依我國「勞動基準法」之辦理之退休金制度，係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額 2% 提撥退休金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入

台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

列入個體資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	104年12月31日	103年12月31日
確定福利義務現值	\$ 24,304	\$ 21,592
計畫資產公允價值	(<u>2,923</u>)	(<u>2,520</u>)
提撥短絀	<u>21,381</u>	<u>19,072</u>
淨確定福利負債	<u>\$ 21,381</u>	<u>\$ 19,072</u>

淨確定福利負債變動如下：

	確 定 福 利 計 畫 資 產 淨	確 定 福 利 計 畫 資 產 淨	確 定 福 利 計 畫 資 產 淨
	義 務 現 值 公 允 價 值 負	義 務 現 值 公 允 價 值 負	義 務 現 值 公 允 價 值 負
103 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 20,401	(\$ 2,104)	\$ 18,297
認列於損益			
利息費用（收入）	406	(39)	367
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於 淨利息之金額外）	-	(10)	(10)
精算損失－人口統計假 設變動	58	-	58
精算損失－經驗調整	727	-	727
認列於其他綜合損益	785	(10)	775
雇主提撥	-	(367)	(367)
103 年 12 月 31 日 餘 額	\$ 21,592	(\$ 2,520)	\$ 19,072
104 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 21,592	(\$ 2,520)	\$ 19,072
認列於損益			
利息費用（收入）	430	(53)	377
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於 淨利息之金額外）	-	(13)	(13)
精算損失－人口統計假 設變動	28	-	28
精算損失－經驗調整	688	-	688
精算損失－財務假設變 動	1,566	-	1,566
認列於其他綜合損益	2,282	(13)	2,269
雇主提撥	-	(337)	(337)
104 年 12 月 31 日 餘 額	\$ 24,304	(\$ 2,923)	\$ 21,381

確定福利計畫認列於損益之金額依功能別彙總如下：

	104年度	103年度
營業成本	\$ 106	\$ 106
推銷費用	30	30
管理費用	136	126
研發費用	105	105
	<u>\$ 377</u>	<u>\$ 367</u>

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟本公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行 2 年定期存款利率計算而得之收益。
2. 利率風險：政府公債／公司債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。
3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	104年12月31日	103年12月31日
折現率	1.50%	2.00%
薪資預期增加率	2.00%	2.00%

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

	104年12月31日	103年12月31日
折現率		
增加 0.25%	(\$ 803)	(\$ 754)
減少 0.25%	<u>\$ 842</u>	<u>\$ 792</u>
薪資預期增加率		
增加 0.25%	<u>\$ 835</u>	<u>\$ 790</u>
減少 0.25%	<u>(\$ 801)</u>	<u>(\$ 756)</u>

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

	104年12月31日	103年12月31日
預期1年內提撥金額	<u>\$ 317</u>	<u>\$ 383</u>
確定福利義務平均到期期間	13年	14年

十九、權益

(一) 股本

普通股

	104年12月31日	103年12月31日
額定股數(仟股)	<u>100,000</u>	<u>100,000</u>
額定股本	<u>\$ 1,000,000</u>	<u>\$ 1,000,000</u>
已發行且已收足股款之股數 (仟股)	<u>82,014</u>	<u>68,109</u>
已發行股本	<u>\$ 820,142</u>	<u>\$ 681,088</u>

已發行之普通股每股面額為10元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

(二) 資本公積

	104年12月31日	103年12月31日
股票發行溢價	<u>\$ 291,802</u>	<u>\$ 61,802</u>

資本公積中屬超過票面金額發行股票之溢額及受領贈與之部分得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程規定，年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提10%為法定盈餘公積，但法定盈餘公積累積已達本公司實收資本總額時，不在此限，另必要時依法提列或迴轉特別盈餘公積，其餘由董事會視營運狀況酌予保留適當額度後，按下列順序分派之：

1. 員工紅利不低於1%。
2. 董事監察人酬勞不高於5%。

3. 其餘部分加計以前年度未分配盈餘後由董事會擬定盈餘分配案提請股東會決議分配或保留之。

另員工分配股票紅利之對象，得包括符合一定條件之從屬公司員工，授權董事會制定之。

有關盈餘之分配應於翌年召開股東常會時予以決議，並於該年度入帳。

本公司股利政策以配合整體經營環境及產業成長特性，並通盤考量未分配盈餘、資本公積、財務結構及營運狀況等因素來分配，以求穩定經營發展，並保障投資人權益。股東紅利之分派得以現金紅利或股票紅利之方式為之，惟現金紅利之發放以不低於當年度股東紅利之 10% 為限。

依 104 年 5 月修正之公司法，股息及紅利之分派限於股東，員工非屬盈餘分派之對象。配合上述法規，本公司於 104 年 12 月 15 日由董事會擬議修正之公司章程，尚待於 105 年召開之股東常會決議。員工及董監事酬勞估列基礎及實際配發情形，參閱附註二一之(三)員工福利費用。

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

分配未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

本公司分別於 104 年及 103 年 6 月 26 日舉行股東常會決議通過 103 及 102 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	103年度	102年度	103年度	102年度
法定盈餘公積	\$ 27,355	\$ 2,361		
現金股利	156,218	-	\$ 2.0	\$ -
股票股利	39,054	-	0.5	-

本公司 105 年 3 月 25 日董事會擬議 104 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案	每 股 股 利 (元)
法定盈餘公積	\$ 25,370	
現金股利	123,021	\$ 1.5

有關 104 年度之盈餘分配案尚待預計於 105 年 6 月 29 日召開之股東常會決議。

二十、收 入

	104年度	103年度
銷貨收入	\$ 2,996,171	\$ 2,709,870
其他收入	30,988	12,503
	<u>\$ 3,027,159</u>	<u>\$ 2,722,373</u>

二一、淨 利

淨利係包含以下項目：

(一) 折舊及攤銷

	104年度	103年度
不動產、廠房及設備	\$ 39,483	\$ 38,358
無形資產	4,050	2,951
	<u>\$ 43,533</u>	<u>\$ 41,309</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 27,284	\$ 28,039
營業費用	12,199	10,319
	<u>\$ 39,483</u>	<u>\$ 38,358</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ -	\$ -
營業費用	4,050	2,951
	<u>\$ 4,050</u>	<u>\$ 2,951</u>

(二) 其他收益及費損淨額

	104年度	103年度
產品服務收入	\$ 45,127	\$ 116,264
處分不動產、廠房及設備淨損	(27)	(270)
	<u>\$ 45,100</u>	<u>\$ 115,994</u>

(三) 員工福利費用

	104年度	103年度
退職後福利（附註十八）		
確定提撥計畫	\$ 11,223	\$ 12,846
確定福利計畫	<u>377</u>	<u>367</u>
	<u>11,600</u>	<u>13,213</u>
薪資費用	305,390	295,266
勞健保費用	21,067	26,840
其他員工福利費用	<u>11,803</u>	<u>9,799</u>
	<u>338,260</u>	<u>331,905</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 349,860</u>	<u>\$ 345,118</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 161,055	\$ 184,472
營業費用	<u>188,805</u>	<u>160,646</u>
	<u>\$ 349,860</u>	<u>\$ 345,118</u>

本公司 104 年及 103 年 12 月 31 日員工人數分別為 570 人及 582 人。

依現行章程規定，本公司係以當年度稅後可分配盈餘分別以不低於 1% 及不高於 5% 分派員工紅利及董監事酬勞，103 年度係分別按 1% 及 0% 估列員工紅利 2,462 仟元及董監事酬勞 0 仟元。依 104 年 5 月修正後公司法及 104 年 12 月經董事會擬議之修正章程，本公司係以當年度扣除分派員工及董監酬勞前之稅前利益分別以不低於 1% 及不高於 5% 提撥員工酬勞及董監事酬勞，104 年度估列員工酬勞 3,193 仟元及董監事酬勞 0 仟元，係分別按前述稅前淨利之 1% 及 0% 估列，該等金額於 105 年 3 月 25 日董事會決議，尚待預計於 105 年 6 月 29 日召開之股東常會決議修正章程後，報告股東會。

年度個體財務報告通過發布日前經董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，年度個體財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

104 年 6 月 26 日股東常會決議配發 103 年度員工現金紅利及董監酬勞分別為 2,462 仟元及 0 仟元；前述決議配發金額與 103 年度個體財務報告認列並無差異。

103 年 6 月 26 日股東常會未決議配發 102 年度員工紅利及董監酬勞，102 年度個體財務報告亦未認列。

有關本公司 105 年董事會決議之員工酬勞及董監事酬勞資訊，及 104 與 103 年股東會決議之員工紅利及董監事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(四) 利息費用

	104年度	103年度
銀行借款利息	\$ 19,801	\$ 16,806
減：列入符合要件資產成本之金額	<u>2,705</u>	<u>1,648</u>
	<u>\$ 17,096</u>	<u>\$ 15,158</u>
利息資本化金額	\$ 2,705	\$ 1,648
利息資本化利率	1.85%	2.09%

(五) 淨外幣兌換利益

	104年度	103年度
外幣兌換利益總額	\$ 124,976	\$ 75,064
外幣兌換損失總額	(<u>47,763</u>)	(<u>13,065</u>)
淨 利 益	<u>\$ 77,213</u>	<u>\$ 61,999</u>

二二、所 得 稅

(一) 認列於損益之所得稅費用主要組成項目

	104年度	103年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 41,047	\$ 26,022
未分配盈餘加徵	5,093	2,125
以前年度之調整	<u>23,077</u>	<u>737</u>
	69,217	28,884
遞延所得稅		
本年度產生者	(<u>6,835</u>)	<u>18,810</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 62,382</u>	<u>\$ 47,694</u>

會計所得與當期所得稅費用之調節如下：

	104年度	103年度
繼續營業單位稅前淨利	<u>\$ 316,084</u>	<u>\$ 321,247</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 53,734	\$ 54,612
稅上不可減除之費損	(557)	41
免稅所得	(16,175)	(7,143)
未分配盈餘加徵	5,093	2,125
暫時性差異調整	-	2,267
以前年度之所得稅費用調整	23,077	737
集團公司間交易遞延所得稅		
調整	(<u>2,790</u>)	(<u>4,945</u>)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 62,382</u>	<u>\$ 47,694</u>

本公司所適用之稅率為 17%。

本公司因增資擴展生產電動跑步機及橢圓機等相關產品之投資計劃，依據 98 年 5 月 27 日發布之製造業及其相關技術服務業於中華 97 年 7 月 1 日至 98 年 12 月 31 日新增投資五年免徵營利事業所得稅獎勵辦法第五條規定可享受五年免稅，免稅期間為 99 年 8 月 1 日至 104 年 7 月 31 日，其免稅金額係依製造業及其相關技術服務業新增投資適用五年免徵營利事業所得稅計算要點計算。

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	104年度	103年度
<u>遞延所得稅</u>		
認列於其他綜合損益		
— 確定福利計畫再衡量數	<u>\$ 386</u>	<u>\$ 132</u>

(三) 本期所得稅資產與負債

	104年12月31日	103年12月31日
本期所得稅資產		
應收退稅款	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,714</u>
本期所得稅負債		
應付所得稅	<u>\$ 56,228</u>	<u>\$ 28,103</u>

(四) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

104 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	年 底 餘 額
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>				
暫時性差異				
遞延收入	\$ 21,553	\$ 7,959	\$ -	\$ 29,512
確定福利退休計畫	3,242	5	386	3,633
採權益法認列之子公				
司損失	-	1,999	-	1,999
存貨跌價損失	84	1,192	-	1,276
應付休假給付	771	202	-	973
應計產品保固負債	375	-	-	375
呆帳超限	2,216	(2,216)	-	-
	<u>\$ 28,241</u>	<u>\$ 9,141</u>	<u>\$ 386</u>	<u>\$ 37,768</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>				
暫時性差異				
採權益法認列之子公				
司利益	\$ 40,586	\$ 1,368	\$ -	\$ 41,954
未實現兌換淨益	3,943	(947)	-	2,996
未實現金融商品評價				
利益	925	1,885	-	2,810
	<u>\$ 45,454</u>	<u>\$ 2,306</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 47,760</u>

103 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	年 底 餘 額
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>				
暫時性差異				
遞延收入	\$ 13,619	\$ 7,934	\$ -	\$ 21,553
確定福利退休計畫	3,110	-	132	3,242
呆帳超限	1,901	315	-	2,216
應付休假給付	796	(25)	-	771
應計產品保固負債	375	-	-	375
存貨跌價損失	22	62	-	84
以成本法衡量之金融				
資產減損損失	1,601	(1,601)	-	-
	21,424	6,685	132	28,241
虧損扣抵	14,104	(14,104)	-	-
	<u>\$ 35,528</u>	<u>(\$ 7,419)</u>	<u>\$ 132</u>	<u>\$ 28,241</u>

(接 次 頁)

(承前頁)

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	年 底 餘 額
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>				
暫時性差異				
採權益法認列之子公司淨利	\$ 32,477	\$ 8,109	\$ -	\$ 40,586
未實現兌換淨益	1,422	2,521	-	3,943
未實現金融商品評價利益	164	761	-	925
	<u>\$ 34,063</u>	<u>\$ 11,391</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 45,454</u>

(五) 兩稅合一相關資訊

	104年12月31日	103年12月31日
未分配盈餘		
87 年度以後未分配盈餘	<u>\$ 387,206</u>	<u>\$ 371,661</u>
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 27,544</u>	<u>\$ 13,631</u>

104 及 103 年度盈餘分配適用之稅額扣抵比率分別為 18.58%(預計) 及 10.57%。

依所得稅法規定，本公司分配屬於 87 年度(含)以後之盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。由於實際分配予股東之可扣抵稅額，應以股利分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為準，因此本公司預計 104 年度盈餘分配之稅額扣抵比率可能與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率有所差異。

(六) 所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅申報，截至 101 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

二三、每股盈餘

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

淨 利	104年度	103年度
淨 利	<u>\$ 253,702</u>	<u>\$ 273,553</u>
用以計算基本每股盈餘之淨利	\$ 253,702	\$ 273,553
具稀釋作用潛在普通股之影響	-	-
用以計算稀釋每股盈餘之盈餘	<u>\$ 253,702</u>	<u>\$ 273,553</u>

計算每股盈餘時，無償配股之影響已列入追溯調整。因追溯調整，103 年度基本每股盈餘及稀釋每股盈餘分別由 4.02 元及 4.01 元減少為 3.80 元及 3.80 元。

股 數	104年度	103年度
用以計算基本每股盈餘之普通 股加權平均股數	81,055	72,014
具稀釋作用潛在普通股之影響： 員工酬勞或員工分紅	<u>68</u>	<u>37</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通 股加權平均股數	<u>81,123</u>	<u>72,051</u>

單位：仟股

若本公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞或員工分紅，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞或員工分紅將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度股東會決議員工酬勞或員工分紅發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

二四、營業租賃協議

營業租賃係本公司承租辦公場所、車位及主管座車，租賃期間為 1 年至 5 年。於租賃期間終止時，本公司對租賃物並無優惠承購權。

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	104年12月31日	103年12月31日
1 年內	<u>\$ 4,825</u>	<u>\$ 2,048</u>
超過 1 年但不超過 5 年	<u>\$ 10,361</u>	<u>\$ 455</u>

二五、資本風險管理

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

二六、金融工具

(一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

非按公允價值衡量之金融資產及金融負債中，其帳面金額趨近其公允價值或其公允價值無法可靠衡量。

(二) 公允價值之資訊－按公允價值衡量之金融工具

104 年 12 月 31 日

	第 1 級	第 2 級	第 3 級	合 計
透過損益按公允價值衡 量之金融資產				
持有供交易之衍生 性金融資產	\$ -	\$ 16,530	\$ -	\$ 16,530

103 年 12 月 31 日

	第 1 級	第 2 級	第 3 級	合 計
透過損益按公允價值衡 量之金融資產				
持有供交易之衍生 性金融資產	\$ -	\$ 5,442	\$ -	\$ 5,442

104 及 103 年度無第 1 級與第 2 級公允價值衡量間移轉之情形。

衡量公允價值所採用之評價技術及假設

金融資產之衍生金融工具，係以金融機構報價系統所顯示之外匯換匯匯率，就個別換匯合約到期日之遠期匯率分別計算個別合約之公平價值。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致。

(三) 金融工具之種類

	104年12月31日	103年12月31日
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量		
持有供交易	\$ 16,530	\$ 5,442
放款及應收款（註1）	1,578,246	924,754
<u>金融負債</u>		
以攤銷後成本衡量（註2）	2,177,248	1,538,078

註1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款、應收票據－關係人、應收帳款－關係人、部分其他應收款、部分其他流動資產及其他非流動資產之餘額。

註2：餘額係包含短期借款、應付票據、應付帳款、應付帳款－關係人、長期借款（含一年到期）及部分其他應付款之餘額。

(四) 財務風險管理目的與政策

本公司主要金融工具包括應收款項、應付款項及借款。本公司之財務管理部門統籌協調進入國內與國際金融市場操作，依照風險程度與廣度分析風險監督及管理本公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含匯率風險及利率風險）、信用風險及流動性風險。

本公司透過衍生金融工具規避暴險，以減輕該等風險之影響。衍生金融工具之運用受本公司董事會通過之政策所規範。內部稽核人員持續地針對政策之遵循與暴險額度進行複核。本公司並未以投機目的而進行金融工具（包括衍生金融工具）之交易。

1. 市場風險

本公司之營運活動使本公司承擔之主要市場風險為外幣匯率變動風險及利率變動風險。本公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

本公司從事換匯合約之衍生金融工具以管理所承擔因交易而產生之外幣匯率風險。

(1) 匯率風險

本公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而使本公司產生匯率變動暴險。本公司匯率暴險之管理係於政策許可之範圍內，利用換匯合約管理風險。

本公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額以及具匯率風險暴險之衍生性工具帳面金額，請參閱附註七及附註三十。

敏感度分析

本公司主要受到美金、人民幣及歐元匯率波動之影響。

下表說明當功能性貨幣對各攸關外幣餘額之匯率增加及減少 5% 時，本公司之敏感度分析。5% 係為本公司內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。下表係表示當功能性貨幣對於各相關貨幣升值 5% 時，將使稅前淨利變動之金額；當功能性貨幣相對於各相關外幣貶值 5% 時，其對稅前淨利之影響將為反向之同等金額。

	美 金 之 影 響		人 民 幣 之 影 響		歐 元 之 影 響	
	104年度	103年度	104年度	103年度	104年度	103年度
(損) 益	(\$ 49,539)	(\$ 33,077)	(\$ 227)	(\$ 2,846)	(\$ 643)	(\$ 6,194)

以上主要源自於本公司於資產負債表日尚流通在外且未進行現金流量避險之美金計價之銀行存款及應收、應付款項。參閱附註七及附註三十。

(2) 利率風險

本公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	104年12月31日	103年12月31日
具公允價值利率風險		
—金融資產	\$ 268,318	\$ 17,288
—金融負債	199,180	89,231
具現金流量利率風險		
—金融資產	116,058	149,602
—金融負債	1,170,053	625,172

敏感度分析

下列敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而定。對於浮動利率之資產及負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之資產及負債金額於報導期間皆流通在外。本公司內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少 25 基點，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加／減少 25 基點，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司 104 年度之稅前淨利將減少／增加 2,635 仟元，主要係因本公司之活期存款及浮動利率借款之利率風險之暴險。

若利率增加／減少 25 基點，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司 103 年度之稅前淨利將減少／增加 1,189 仟元，主要係因本公司之活期存款及浮動利率借款之利率風險之暴險。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成本公司財務損失之風險。截至資產負債表日，本公司可能因交易對方未履行義務之最大信用風險暴險主要係來自於個體資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

本公司採行之政策係僅與信譽卓著之對象進行交易。

本公司之信用風險主要係集中於本公司之前五大客戶，截至 104 年及 103 年 12 月 31 日止，應收帳款總額來自前述客戶之比率分別為 81.67% 及 76.05%。

3. 流動性風險

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

銀行借款對本公司而言係一項重要流動性來源。截至 104 年及 103 年 12 月 31 日止，本公司未動用之銀行融資額度分別為 717,968 仟元及 210,000 仟元。

下表係本公司已約定還款期間之非衍生性金融負債到期分析，係依據本公司最早可能被要求還款之日期，並以金融負債未折現現金流量編製，其包括利息及本金之現金流量。本公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表中最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率。

104 年 12 月 31 日

	加權平均有 效利率(%)	要求即付或 短於 1 個月	1 至 3 個月	3 個月至 1 年	1 至 5 年	5 年 以 上
<u>非衍生金融負債</u>						
無附息負債		\$ 228,577	\$ 460,470	\$ 118,968	\$ -	\$ -
浮動利率工具	1.06%-2.20%	2,230	12,799	876,739	174,893	103,392
固定利率工具	1.65%-2.30%	769	1,538	6,923	156,103	33,847
		<u>\$ 231,576</u>	<u>\$ 474,807</u>	<u>\$1,002,630</u>	<u>\$ 330,996</u>	<u>\$ 137,239</u>

103 年 12 月 31 日

	加權平均有 效利率(%)	要求即付或 短於 1 個月	1 至 3 個月	3 個月至 1 年	1 至 5 年	5 年 以 上
<u>非衍生金融負債</u>						
無附息負債	-	\$ 260,127	\$ 432,749	\$ 130,799	\$ -	\$ -
浮動利率工具	1.85%-2.48%	212,781	150,568	23,418	88,168	150,237
固定利率工具	2.44%	769	1,538	6,923	36,923	43,078
		<u>\$ 473,677</u>	<u>\$ 584,855</u>	<u>\$ 161,140</u>	<u>\$ 125,091</u>	<u>\$ 193,315</u>

下表係說明本公司針對衍生金融工具所作之流動性分析，就採淨額交割之衍生工具，係以未折現之合約淨現金流入及流出為基礎編製。

104 年 12 月 31 日

	要求即付或 短於 1 個月	1 至 3 個月	3 個月至 1 年	1 至 5 年	5 年 以 上
<u>淨額交割</u>					
換匯合約	\$ -	\$ -	\$ 16,746	\$ -	\$ -

103 年 12 月 31 日

	要求即付或 短於 1 個月	1 至 3 個月	3 個月至 1 年	1 至 5 年	5 年 以 上
<u>淨額交割</u>					
換匯合約	\$ 1,790	\$ -	\$ 3,756	\$ -	\$ -

二七、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
子 公 司	
Dyaco International Holding Limited	本公司之子公司
株式會社ダイヤユシヤパン	本公司之子公司
Dyaco Germany GmbH	本公司之子公司（自 103 年 7 月起投資）
詠安運動科技股份有限公司	本公司之子公司
Fuel-Spirit International Inc.	本公司間接持有之子公司
岱宇（上海）商貿有限公司	本公司間接持有之子公司
Spirit Manufacturing Inc.	本公司間接持有之子公司
Spirit Direct, LLC	本公司間接持有之子公司
東莞達宇運動器材有限公司	本公司間接持有之子公司
Dyaco Canada Inc.	本公司間接持有之子公司
其他關係人	
財團法人臺北市岱宇慈善基金會	本公司之董事長為該基金會之董事長

本公司與關係人之相關交易條件係按雙方議定，並採不定期結帳，除已於其他附註及附表揭露外，本公司與關係人間之交易如下：

(二) 營業收入

關 係 人 類 別	104年度	103年度
子 公 司	<u>\$ 2,216,967</u>	<u>\$ 1,817,695</u>

(三) 進 貨

關 係 人 類 別	104年度	103年度
子 公 司	<u>\$ 742,377</u>	<u>\$ 240,393</u>

(四) 銷貨成本－製造費用

關 係 人 類 別	104年度	103年度
子 公 司	<u>\$ 900</u>	<u>\$ 3,600</u>

係支付子公司倉儲管理費用。

(五) 其他收益及費損－產品服務收入

關 係 人 類 別	104年度	103年度
子 公 司	<u>\$ 45,127</u>	<u>\$ 116,264</u>

係本公司提供產品相關技術及人力支援予子公司而收取之款項。

(六) 管理費用－捐贈費用

關 係 人 類 別	104年度	103年度
其他關係人	<u>\$ 500</u>	<u>\$ -</u>

(七) 營業外收入及支出－租金收入

關 係 人 類 別	104年度	103年度
子 公 司	<u>\$ 2,286</u>	<u>\$ 2,286</u>

係本公司出租廠房所予子公司，按月收取之租金。

(八) 應收票據

關 係 人 類 別	104年12月31日	103年12月31日
子 公 司	<u>\$ 734</u>	<u>\$ 258</u>

(九) 應收帳款

關 係 人 類 別	104年12月31日	103年12月31日
子 公 司	<u>\$ 963,710</u>	<u>\$ 452,701</u>

流通在外之應收關係人款項未收取保證。104 及 103 年度應收關係人款項並未提列呆帳費用。

(十) 其他應收款

關 係 人 類 別	104年12月31日	103年12月31日
子 公 司	<u>\$ 55,506</u>	<u>\$ 140,599</u>

104 年 12 月 31 日之餘額係包含產品服務收入 45,453 仟元及代墊款 258 仟元；103 年 12 月 31 日之餘額則係包含產品服務收入 116,264 仟元及代墊款 2,979 仟元。

本公司資金貸與關係人 104 年及 103 年 12 月 31 日分別為 9,795 仟元及 21,356 仟元，相關資訊參閱附註三一及附表一。

(十一) 應付關係人款項

關 係 人 類 別	104年12月31日	103年12月31日
子 公 司	<u>\$ 162,148</u>	<u>\$ 41,670</u>

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

(十二) 背書保證

關 係 人 類 別	104年12月31日	103年12月31日
子 公 司	<u>\$ -</u>	<u>\$ 189,900</u>

本公司為關係人背書保證相關資訊，參閱附註三一及附表二。

(十三) 主要管理階層薪酬

董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	104年度	103年度
短期員工福利	\$ 25,386	\$ 19,087
退職後福利	<u>1,098</u>	<u>748</u>
	<u>\$ 26,484</u>	<u>\$ 19,835</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

二八、質抵押之資產

下列資產已提供銀行作為融資之擔保品：

	104年12月31日	103年12月31日
不動產、廠房及設備淨額	\$ 901,872	\$ 714,876
受限制銀行存款－流動	232,734	9,253
受限制銀行存款－非流動	<u>-</u>	<u>4,048</u>
	<u>\$ 1,134,606</u>	<u>\$ 728,177</u>

二九、重大或有負債及未認列之合約承諾

除其他附註所述者外，本公司於資產負債表日有下列重大承諾事項：

本公司未認列之合約承諾如下：

	104年12月31日	103年12月31日
購置不動產、廠房及設備	<u>\$ -</u>	<u>\$ 101,262</u>

三十、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按本公司功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債如下：

104 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>金 融 資 產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 金	\$	41,889	32.8250	(美 金：新台幣)		\$	1,375,002	
人 民 幣		25,953	4.9780	(人民幣：新台幣)			129,195	
歐 元		358	35.8800	(歐 元：新台幣)			12,859	
<u>非貨幣性項目</u>								
港 幣		159,815	4.2350	(港 幣：新台幣)			676,815	
歐 元		475	35.8800	(歐 元：新台幣)			16,658	
<u>金 融 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 金		650	32.8250	(美 金：新台幣)			21,329	
人 民 幣		25,041	4.9780	(人民幣：新台幣)			124,656	
<u>非貨幣性項目</u>								
日 幣		21,481	0.2727	(日 圓：新台幣)			5,858	
歐 元		372	35.8800	(歐 元：新台幣)			13,339	

103 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>金 融 資 產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 金	\$	24,967	31.6500	(美 金：新台幣)		\$	790,193	
人 民 幣		13,286	5.0920	(人民幣：新台幣)			67,654	
歐 元		3,220	38.4700	(歐 元：新台幣)			123,875	
<u>非貨幣性項目</u>								
港 幣		153,512	4.0800	(港 幣：新台幣)			626,328	
<u>金 融 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 金		585	31.6500	(美 金：新台幣)			18,501	
人 民 幣		2,107	5.0920	(人民幣：新台幣)			10,730	
<u>非貨幣性項目</u>								
日 幣		22,766	0.2646	(日 圓：新台幣)			6,024	
歐 元		116	38.4700	(歐 元：新台幣)			4,452	

本公司於 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日外幣兌換損益(含已實現及未實現)分別為 77,213 仟元及 61,999 仟元，由於外幣交易種類繁多，故無法按各重大影響之外幣別揭露兌換損益。

三一、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人：附表一。
2. 為他人背書保證：附表二。
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司）：無。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上：附表三。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上：附表四。
9. 從事衍生工具交易：附註七及二六。
10. 被投資公司資訊（不包含大陸被投資公司）：附表五。

(三) 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表六。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：
 - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比：附表七。
 - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比：附表七。
 - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額：無。

- (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的：無。
- (5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額：無。
- (6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項：無。

岱宇國際股份有限公司

資金貸與他人

民國 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本期最高餘額 (註二)	期末餘額 (註二)	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額 (註一)	資金貸與總限額 (註一)	備註
													名稱	價值			
0	岱宇國際股份有限公司	株式会社ダイアコジャパン	其他應收款－關係人	是	\$ 16,362 (60,000 仟日圓)	\$ -	\$ -	-	有短期融通資金必要	\$ -	營業週轉	\$ -	—	\$ -	\$ 620,745	\$ 620,745	
		株式会社ダイアコジャパン	其他應收款－關係人	是	10,518 (38,568 仟日圓)	9,795 (35,920 仟日圓)	9,795 (35,920 仟日圓)	-	業務往來	26,664	-	-	—	-	620,745	620,745	
		Spirit Direct, LLC	其他應收款－關係人	是	10,509 (320 仟美元)	-	-	-	業務往來	98,643	-	-	—	-	310,372	620,745	
		Dyaco Germany GmbH	其他應收款－關係人	是	10,764 (300 仟歐元)	-	-	-	有短期融通資金必要	-	營業週轉	-	—	-	620,745	620,745	
		Dyaco Germany GmbH	其他應收款－關係人	是	38 (1 仟歐元)	-	-	-	業務往來	-	-	-	—	-	620,745	620,745	

註一： 除本公司直接持有普通股股權超過百分之九十之子公司之資金貸與限額不得超過其股權淨值百分之四十外，對個別對象資金貸與限額以不超過其股權淨值百分之二十為限；另資金貸與總限額則以不超過其股權淨額百分之四十為限。

註二： 本期最高餘額及期末餘額係董事會通過之額度。

岱宇國際股份有限公司
為他人背書保證
民國 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

編號	背書保證者公司名稱	被 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 餘 額 （ 註 二 ）	期 末 背 書 保 證 餘 額 （ 註 二 ）	實際動支金額	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 一 ）	屬本公司 對子公司 背書保證	屬子公司 對本公司 背書保證	屬對大陸 地區背書 保 證	備 註
		公 司 名 稱	關 係											
0	岱宇國際股份有限公司	Fuel Spirit International Inc.	間接持有之子公司	\$ 775,931	\$ 259,318 (7,900 仟美元)	\$ 95,193 (2,900 仟美元)	\$ -	\$ -	6.13%	\$ 775,931	是	-	-	

註一：除本公司直接或間接持有普通股股權超過百分之九十之子公司之背書保證限額不得超過其淨值百分之五十外，對個別對象背書保證限額以不超過其股權淨值百分之十為限；另背書保證總限額則以不超過其股權淨值百分之五十為限。

註二：本期最高背書保證餘額及期末背書保證餘額係董事會通過之額度。

民國 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

進（銷）貨之公司	交易對象	關係	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		備註
			進（銷）貨	金額	佔總進（銷）貨之比率（%） （註）	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收（付）票據、款項之比率（%） （註）	
岱宇國際股份有限公司	岱宇（上海）商貿有限公司	間接持有之子公司	銷貨	\$ 264,695	9%	不定期結帳	雙方議定	不定期結帳	\$ 92,819	8%	
岱宇國際股份有限公司	Spirit Manufacturing Inc.	間接持有之子公司	銷貨	1,679,649	55%	不定期結帳	雙方議定	不定期結帳	759,555	68%	
岱宇國際股份有限公司	Dyaco Canada Inc.	間接持有之子公司	銷貨	144,402	5%	不定期結帳	雙方議定	不定期結帳	32,306	3%	
岱宇國際股份有限公司	詠安運動科技股份有限公司	持有之子公司	進貨	274,552	13%	不定期結帳	雙方議定	不定期結帳	(36,969)	5%	
岱宇國際股份有限公司	東莞達宇運動器材有限公司	間接持有之子公司	進貨	467,825	23%	不定期結帳	雙方議定	不定期結帳	(124,010)	16%	
Fuel Spirit International Inc.	Spirit Manufacturing Inc.	持有之子公司	銷貨	106,664	25%	不定期結帳	雙方議定	不定期結帳	3	-	
Fuel Spirit International Inc.	東莞達宇運動器材有限公司	最終母公司為岱宇國際股份有限公司	進貨	387,206	34%	不定期結帳	雙方議定	不定期結帳	(51,191)	53%	
岱宇（上海）商貿有限公司	岱宇國際股份有限公司	最終母公司	進貨	264,695	75%	不定期結帳	雙方議定	不定期結帳	(92,819)	88%	
Spirit Manufacturing Inc.	岱宇國際股份有限公司	最終母公司	進貨	1,679,649	99%	不定期結帳	雙方議定	不定期結帳	(759,555)	100%	
Dyaco Canada Inc.	岱宇國際股份有限公司	最終母公司	進貨	144,402	37%	不定期結帳	雙方議定	不定期結帳	(32,306)	50%	
詠安運動科技股份有限公司	岱宇國際股份有限公司	最終母公司	銷貨	274,552	100%	不定期結帳	雙方議定	不定期結帳	36,969	100%	
Spirit Manufacturing Inc.	Fuel Spirit International Inc.	母公司	進貨	106,664	6%	不定期結帳	雙方議定	不定期結帳	(3)	-	
東莞達宇運動器材有限公司	Fuel Spirit International Inc.	最終母公司為岱宇國際股份有限公司	銷貨	\$ 387,206	41%	不定期結帳	雙方議定	不定期結帳	\$ 51,191	25%	
東莞達宇運動器材有限公司	岱宇國際股份有限公司	最終母公司	銷貨	467,825	15%	不定期結帳	雙方議定	不定期結帳	124,010	11%	

註：依各公司之財務資料計算。

岱宇國際股份有限公司
應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20%以上者
民國 104 年 12 月 31 日

附表四單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項		週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵 呆帳金額
			科目	金額		金額	處理方式		
岱宇國際股份有限公司	Spirit Manufacturing Inc.	間接持有之子公司	應收帳款	\$ 759,555	3.06	\$ -	—	\$ 546,119	\$ -
東莞達宇運動器材有限公司	岱宇國際股份有限公司	最終母公司為岱宇國際股份有限公司	應收帳款	124,010	6.96	-	—	124,010	-

民國 104 年 12 月 31 日

單位：除另予註明外，
為新台幣仟元

投 資 公 司 名 稱	被 投 資 公 司 名 稱	所 在 地 區	主 要 營 業 項 目	原 始 投 資 金 額		期 末 持 有			被 投 資 公 司 本 期 認 列 之 投 資 (損) 益	本 期 認 列 之 投 資 (損) 益 (註 一)
				本 期 期 末	上 期 期 末	股 數	比 率 (%)	帳 面 金 額 (註 一)		
岱宇國際股份有限公司	Dyaco International Holding Limited	香 港	一般投資	\$ 529,787	\$ 411,455	135,741,600	100%	\$ 676,815	\$ 16,230	\$ 8,051 (註二)
	詠安運動科技股份有限公司	台 灣	運動用品製造	29,000	29,000	2,900,000	100%	43,350	15,836	12,982 (註三)
	株式会社ダイヤコジャパン	日 本	一般進出口	15,359	11,630	1,020	100%	(5,858)	(2,740)	(2,740)
	Dyaco Germany GmbH	德 國	一般進出口	1,014	1,014	-	100%	(13,339)	(9,017)	(9,017)
	大安健康管理顧問有限公司	台 灣	醫療器材之租賃	8,000	-	800,000	80%	8,000	-	-
Dyaco International Holding Limited	Fuel Spirit International Inc.	模里西斯	一般進出口	379,727 (12,400 仟美元)	261,395 (8,800 仟美元)	12,400,000	100%	545,815 (128,882 仟港幣)	7,648 (1,868 仟港幣)	7,648 (1,868 仟港幣)
Fuel Spirit International Inc.	Spirit Manufacturing Inc.	美 國	一般進出口	265,734 (8,890 仟美元)	265,734 (8,890 仟美元)	1,667.50	100%	337,514 (10,282 仟美元)	12,263 (386 仟美元)	12,263 (386 仟美元)
	Dyaco Canada Inc.	加 拿 大	一般進出口	271,752 (9,058 仟美元)	271,752 (9,058 仟美元)	1,000	100%	206,977 (6,305 仟美元)	7,166 (226 仟美元)	(8,394) (-265 仟美元) (註四)
Spirit Manufacturing Inc.	Spirit Direct, LLC	美 國	一般進出口	29,868 (1,000 仟美元)	29,868 (1,000 仟美元)	-	100%	10,428 (318 仟美元)	3,408 (107 仟美元)	3,408 (107 仟美元)

註一：係依據被投資公司同期間經母公司會計師查核之財務報表計算。

註二：係認列投資收益 16,230 仟元並減除逆流交易未實現毛利 8,179 仟元。

註三：係認列投資收益 15,836 仟元並減除溢價攤銷 2,126 仟元及減除逆流交易未實現毛利 728 仟元。

註四：係認列投資收益 7,166 仟元並減除溢價攤銷 15,560 仟元。

單位：除另予註明外，
為新台幣仟元

本 赴 大 陸 地 區 投 資 金 額	期 末 累 計 自 台 灣 匯 出 金 額	經 濟 部 投 審 會 核 准 投 資 金 額	依 經 濟 部 投 審 會 規 定 赴 大 陸 地 區 投 資 限 額 (註 四)
\$ 150,432 (5,000 仟美元)	\$ 150,432 (5,000 仟美元)	\$ 931,117	

234

岱宇國際股份有限公司
與大陸被投資公司之重大交易
民國 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表七

單位：新台幣仟元

編 號	投 資 公 司 名 稱	大 陸 被 投 資 公 司	交 易 摘 要	金 額	佔總進銷之 比率（％）	遞 延 認 列 損 益	期 末 應 收（付）款 項	佔 總 應 收 （付）票 據、 帳 款 之 比 率 （ ％ ）	備 註
0	岱宇國際股份有限公司	岱宇（上海）商貿有限公司	銷 貨	\$264,695	9%	\$ 14,275	\$ 92,819	8%	
		東莞達宇運動器材有限公司	進 貨	467,825	23%	472	(124,010)	16%	

岱宇國際股份有限公司



董事長：林英俊

