

股票代號：2102



九十九年度 年報

時間：中華民國一〇〇年五月二十日 刊印

查詢年報網址：<http://mops.twse.com.tw>

<http://www.federaltire.com>

一、本公司發言人、代理發言人職稱及聯絡電話：

(一)發言人姓名：周尹中

職 稱：行政處長

電 話：(03)452-2156 轉 3000

電子郵件信箱：jchow@federaltire.com.tw

(二)代理發言人姓名：張家源

職 稱：資訊部經理

電 話：(03)452-2156 轉 3200

電子郵件信箱：yuan@federaltire.com.tw

二、總公司及工廠之地址及電話：

總公司：桃園縣中壢市中華路二段 369 號

電 話：(03)452-2156

工 廠：桃園縣中壢市中華路二段 369 號

電 話：(03)452-2156

三、股票過戶機構名稱、地址及電話：

名 稱：元大證券股份有限公司 股務代理部

地 址：台北市承德路三段 210 號地下一樓

電 話：(02)2586-3117

網 址：www.yuanta.com.tw

四、最近年度財務報告：

簽證會計師：林鈞堯會計師、吳德豐會計師

事務所名稱：資誠聯合會計師事務所

地 址：台北市基隆路一段 333 號國際貿易大樓 27 樓

電 話：(02)2729-6666

網 址：www.pwc.com

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及資訊查詢：

交易場所名稱：不適用

六、公司網址：www.federaltire.com

目 錄

壹、致股東報告書	1
貳、公司簡介	3
一、 設立日期	3
二、 公司沿革	3
參、公司治理報告	4
一、 組織系統	4
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	6
三、 公司治理運作情形	18
四、 會計師公費資訊	28
五、 更換會計師資訊	28
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	29
七、 最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股 比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形	30
八、 持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人 關係之資訊	32
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	34
肆、募資情形	35
一、 資本及股份	35
二、 公司債辦理情形	40
三、 特別股辦理情形	40
四、 海外存託憑證辦理情形	40
五、 員工認股權證辦理情形	40
六、 併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	40
七、 資金運用計畫執行情形	40
伍、營運概況	41
一、 業務內容	41
二、 市場及產銷概況	45

三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率	50
四、環保支出資訊	51
五、勞資關係	51
六、重要契約	52
陸、財務概況	53
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表	53
二、最近五年度財務分析	55
三、最近年度財務報告之監察人審查報告	57
四、最近年度財務報表	58
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	97
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，對本公司財務狀況之影響	139
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項	140
一、財務狀況	140
二、經營結果	140
三、現金流量	141
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	141
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	141
六、風險事項評估	142
七、其他重要事項	144
捌、特別記載事項	145
一、關係企業資料	145
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	149
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	149
四、其他必要補充說明事項	149
玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第卅六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	149

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生：

去年國內市場需求持續成長，在調整行銷策略之後，業績顯著提升；外銷市場在全球性經濟好轉下，訂單量已明顯提升。本公司在經營團隊及全體員工同心努力下，持續創造經營佳績。茲就九十九年營業計劃實施結果報告如下：

一、產銷情形

1. 九十九年生產汽車外胎（主要係小客車輪胎為主）428萬條，較九十八年生產318萬條增加35%。
2. 九十九年銷售輪胎433萬條，較九十八年銷售328萬條增加32%。

二、營業概況

1. 九十九年營業收入新台幣62億元，較九十八年營業收入45億元，增加38%。
2. 九十九年合併營業收入110億元，較九十八年合併營業收入78億元，增加41%。
3. 九十九年銷售結構內銷佔8%，外銷佔92%。

詳細財務收支及損益狀況，請參考後附之財務報表。

原物料價格不斷上升造成通貨膨脹的壓力，增加營運成本；中國輪胎市場持續成長，競爭激烈；歐美地區輪胎需求視經濟復甦狀況而定；新興市場經濟快速成長帶來更多商機。在此多變環境下，本公司以下列營業與行銷方針審慎應對，維護獲利率：

- 一、持續在中國開拓輪胎新車市場，同時深化內需通路佈局，以提升銷售量。
- 二、加強拓展全球通路，除現有先進工業國家外，持續對新興市場佈局與銷售。
- 三、推動「飛達」及「英雄」雙品牌策略，依照集團既訂之長期策略逐步擴張，提升全球市場佔有率。
- 四、透過推廣合作、賽事、網路及服務等行銷，在全球市場交叉運用，提升品牌定位與知名度。
- 五、快速掌握原料成本的變化，及時將上漲成本反應到市場端，以維持公司利潤。

肩負著各位股東的支持與期許，本人及全體員工必將全力以赴，持續追求公司的成長，創造豐碩利潤回饋全體股東。

敬祝各位女士、先生

身體健康，萬事如意

董事長 馬紹進



貳、公司簡介

一、設立日期：中華民國四十四年十一月廿三日。

二、公司沿革：

本公司原名泰豐橡膠工業股份有限公司，由馬岐山先生創立於民國四十四年十一月，登記資本額新台幣參佰萬元，並由馬積善先生協助建廠，廠址設於桃園縣中壢市，以生產工業用之橡膠皮帶為主要製品；嗣因國內經濟逐漸繁榮，各種車輛不斷增加，為配合社會經濟發展及市場需要，自民國四十八年開始製造汽車輪胎，並於民國五十三年十月更名為泰豐輪胎股份有限公司。

本公司為吸收輪胎製造技術及提高品質，先後於民國四十九年及民國七十年與日本石橋輪胎株式會社及住友橡膠工業株式會社技術合作；近年更積極自主研發各種高性能及高附加價值輪胎以擴大產品類別爭取市場佔有率。

為落實專業分工，提升資產之經營效能，本公司於九十二年十月卅一日將持有之土地及建築物，依企業併購法第廿八條轉予本公司百分之百持有之泰鑫建設股份有限公司；為合理化分工及調整業務經營，復於九十三年十二月卅一日依企業併購法分割相關規定，將除工商綜合區外之土地及建築物分割新設本公司百分之百持有之泰誠開發股份有限公司。

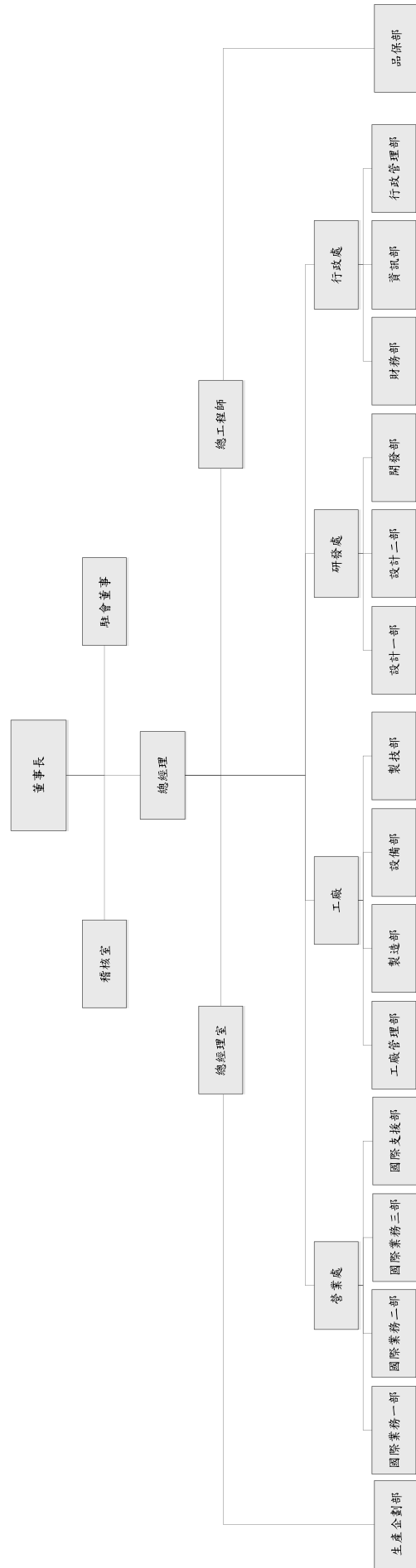
本公司歷年因業務需要，屢經增資迄年報刊印日實收資本已達新台幣3,622,581,300元整。各董事、監察人及持股超過百分之十之大股東股權並無大量移轉或更換，經營權相當穩固並無影響股東權益之重大事項。

參、公司治理報告

一、組織系統：

- (一) 本公司之組織與人員編制，係依循企業經營管理原則，力求精簡，並注重各部門間之均衡協調性，強調整體運作之團隊效益。
- (二) 各主要部門所負責業務如下：
 - (1) 稽核室：
負責內部稽核制度之監督、執行與規劃等。
 - (2) 財務部：
負責資金調度、信用管理、會計制度、成本與帳務結算、管理報表製作、稅務管理及進出口申報與報關作業等。
 - (3) 資訊部：
負責電腦化及自動化管理、規劃與執行各部門電腦相關業務等。
 - (4) 行政管理部：
負責資產及庶務、敦親睦鄰、環安業務、原物料及一般庶務之採購、人事政策、員工福利等之制訂、推動及管理。
 - (5) 國際支援部：
負責客戶訂單處理及應收帳款管理。
 - (6) 國際業務一、二、三部：
負責市場調查及分析、商品定位、行銷策略制定及推行、市場之經營及拓展。
 - (7) 設計一、二部：
負責新產品之設計開發、驗證與實用化等。
 - (8) 開發部：
負責原材料之開發與研究、規格設定及成本降低等。
 - (9) 工廠管理部：
負責生產管制及模具管理等。
 - (10) 製造部：
負責生產原材料加工、成型及定型等。
 - (11) 設備部：
負責生產設備之開發、改良、安裝及維護等。
 - (12) 製造技術部：
負責新開發產品工程試作、生產製程標準編修及發行等。
 - (13) 品保部：
負責品質之確保、工程作業標準之訂定及檢驗、國際品質認證之規劃及督導等。
 - (14) 生產企劃部：
負責產銷規劃、原物料管理、倉儲管理、運輸管理出貨儲運相關業務。

泰豐輪胎股份有限公司組織圖



二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一) 董事及監察人資料

董事及監察人資料〈一〉

100年4月10日

單位：仟股；仟元；%

職稱	姓名	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任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	馬紹進	97.6.13	3年	65.4.20	5,014	1.55	5,492	1.52	2,468	0.68	0	0	大學	泰豐輪胎(江西)、泰鑫建設、幻象投資、馬岐山教育基金會董事長、泰誠開發、飛得力國際董事	董事	馬述健	父子
董事	美克森企業股份有限公司 代表人馬述壯	97.6.13	3年	97.6.13 98.9.4	6,247	1.92	6,983 0	1.93 0	0	0	0	0	碩士	馬克森企業董事	無	無	無
董事	飛得力股份有限公司 代表人范朝圓	97.6.13	3年	99.7.1	5,370	1.66	6,002 0	1.66 0	0	0	0	0	大學、泰豐輪胎副總經理		無	無	無
董事	飛得力股份有限公司 代表人陳錦燦	97.6.13	3年	97.10.30	5,370 1	1.66	5,558 2	1.66 0	0	0	0	0	碩士、泰豐輪胎副總經理		無	無	無
董事	幻象投資股份有限公司 代表人黃其光	97.6.13	3年	91.5.17	8,572 12	2.64 0	9,582 11	2.64 0	0	0	0	0	碩士	新壽公寓大廈管理維護董事長	無	無	無

職稱	姓名	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現有持股		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、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	幻象投資股份有限公司 代表人蕭祥玲	97.6.13	3年	94.6.14	8,572 3,213	2.64 0.99	9,582 4,558	2.64 1.26	0 0	0 0	0 0	0 0	大學	大元建設、中華文化基金會董事長	無	無	無
董事	馬述健	97.6.13	3年	88.5.15	1,628	0.50	1,932	0.50	0	0	0	0	大學	泰誠開發、飛得力國際、Federal International Holdings、Amberg Investments、Highpoint Trading	董事長	馬紹進	父子
監察人	泰誠開發股份有限公司 代表人謝玉田	97.6.13	3年	94.6.14	4,049 0	1.25 0	4,526 0	1.25 0	0 0	0 0	0 0	0 0	碩士、實踐大學財經系講師	李洲科技獨立董事、鈞寶電子監察人	無	無	無
監察人	泰富投資股份有限公司 代表人廖素雲	97.6.13	3年	90.1.16	14,205 148	4.38 0.05	15,878 156	4.38 0.05	0 1	0 0	0 0	0 0	大學、台光法人董事代表	無	無	無	無

表一：法人股東之主要股東

100年4月10日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
飛得力國際股份有限公司	泰豐輪胎股份有限公司 (100%)
幻象投資股份有限公司	泰豐輪胎股份有限公司 (49%)
	財團法人馬岐山教育基金會 (51%)
美克森企業股份有限公司	馬紹祥
泰誠開發股份有限公司	泰豐輪胎股份有限公司 (100%)
泰富投資股份有限公司	先鋒投資股份有限公司 (29%)
	星暉投資股份有限公司 (28%)
	尚群投資股份有限公司 (28%)

表二：表一主要股東為法人者其主要股東

100年4月10日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
泰豐輪胎股份有限公司	公務人員退休撫卹基金管理委員會 (5.87%)
	泰富投資股份有限公司 (4.38%)
	幻象投資股份有限公司 (2.64%)
	美克森企業股份有限公司 (1.93%)
	富邦人壽保險股份有限公司 (1.67%)
	飛得力國際股份有限公司 (1.66%)
	馬紹進 (1.52%)
	蕭祥玲 (1.26%)
	泰誠開發股份有限公司 (1.25%)
	馬紹祥 (1.18%)
財團法人馬岐山教育基金會	無

董事及監察人資料 (二)

100 年 4 月 10 日

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格		符合獨立性情形 (註)										兼任其他公開發行公司獨立董事家數				
		商務、財務、會計或公司相關科系之私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務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、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			
馬紹進			V		V													無
馬述壯			V		V		V											無
范朝圓			V		V		V											無
黃其光			V		V		V											無
陳錦燦		V	V		V		V											無
蕭祥玲			V		V		V											無
馬述健			V		V		V											無
謝玉田		V	V		V		V											1
廖素雲			V		V		V											無

註： 各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者。

1. 非為公司或其關係企業之受僱人。
2. 非為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、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、

合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。

8. 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。

9. 未有公司法第 30 條各款情事之一。

10. 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

100年4月10日

單位：仟股；仟元；%

職稱	姓名	選任日期	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		
			股數	持股比例			股數	持股比例		職稱	姓名	關係
總經理	馬述健	91.05.20	1,932	0.50	0	0	0	大學	泰誠開發、飛得力國際、Federal International Holdings、Amberg Investments、Highpoint Trading 董事長、幻象投資、泰豐輪胎(江西)，泰鑫建設董事	董事長	馬紹進	父子
行政處長	周尹中	96.05.24	0	0	0	0	碩士、泰豐輪胎財務部經理	無	無	無	無	無
營業處長	林延	98.12.01	0	0	0	0	大學、泰豐輪胎營業處長	無	無	無	無	無
研發處長	范朝圓	96.08.01	0	0	0	0	大專、Elangperdana Tire 副總裁	無	無	無	無	無

(三) 董事、監察人、總經理及副總經理之酬金
(1) 董事之酬金

單位：仟元

職稱	姓名	董事酬金				兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例		無領取自公司以轉投資事業酬金	
		報酬(A)	退職退休金(B)	盈餘分配之酬勞(C)	業務執行費用(D)	A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例	薪資、獎金及特支費等(E)	退職退休金(F)	盈餘分配員工紅利(G)	員工認股憑證得認購股數(H)	本公司		合併報表內所有公司
董事長	馬紹進	1,680	0	0	936	1.93	13,096	0	0	0	3.55	4.18	無
董事	美克森企業股份有限公司 代表人馬述壯	1,680	0	3,594	936	1.93	13,096	0	0	0	3.55	4.18	無
董事	飛得力股份有限公司 代表人李文哲(99.7.1卸職)	1,680	0	3,594	936	1.93	13,096	0	0	0	3.55	4.18	無
董事	飛得力股份有限公司 代表人范朝圓(99.7.1就職)	1,680	0	3,594	936	1.93	13,096	0	0	0	3.55	4.18	無
董事	飛得力股份有限公司 代表人陳錦燦	1,680	0	3,594	936	1.93	13,096	0	0	0	3.55	4.18	無
董事	幻象投資股份有限公司 代表人黃其光	1,680	0	3,594	936	1.93	13,096	0	0	0	3.55	4.18	無
董事	幻象投資股份有限公司 代表人蕭祥玲	1,680	0	3,594	936	1.93	13,096	0	0	0	3.55	4.18	無
董事	馬述健	1,680	0	3,594	936	1.93	13,096	0	0	0	3.55	4.18	無

註一、公務車三部：董事長座車租金\$566，董事座車租金\$240，總經理座車租金\$949。

註二、退職退休金係提列數。

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	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	美克森企業股份有限公司、飛得力股份有限公司、幻象投資股份有限公司、馬述健	美克森企業股份有限公司、飛得力股份有限公司、幻象投資股份有限公司、馬述健	美克森企業股份有限公司、飛得力股份有限公司、幻象投資股份有限公司	美克森企業股份有限公司、飛得力股份有限公司、幻象投資股份有限公司
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	馬紹進	馬紹進		
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元			馬紹進、馬述健	馬紹進、馬述健
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元				
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元				
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元				
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元				
100,000,000 元以上				

(2) 監察人之酬金

單位：仟元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B及C等三項總額占稅後純益之比例		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬 (A)		盈餘分配之酬勞 (B)		業務執行費用 (C)		本公司	合併報表內所有公司	
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司			
監察人	泰誠開發股份有限公司 代表人謝玉田	480	480	1,027	1,027	40	40	0.48	0.48	無
監察人	泰富投資股份有限公司 代表人廖素雲									

監察人姓名	
前三項酬金總額 (A+B+C)	
給付本公司各個監察人酬金級距	本公司 泰誠開發股份有限公司、泰富投資股份有限公司
低於 2,000,000 元	泰誠開發股份有限公司、泰富投資股份有限公司
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元	
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元	
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元	
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元	
100,000,000 元以上	

(3) 總經理及副總經理之酬金

		單位：仟元															
職稱	姓名	薪資 (A)		退職退休金 (B)		獎金及特支費等 (C)		盈餘分配之員工紅利金額 (D)				A、B、C 及 D 等四項總額占稅後純益之比例 (%)		取得員工認股權憑證數額		有無領取自轉投資事業酬金	
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	現金紅利	股票紅利金額	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司			
總經理	馬述健																
行政處長 (99.10.7 由財務副總經理轉任)	周尹中																
管理副總經理 (99.10.15 離職)	吳武隆	10,900	14,328	0	0	0	3,397	970	0	970	0	4.76	5.83	0	0		無
營業處長 (99.10.7 由業務副總經理轉任)	林延																
研發處長 (99.10.7 由生產副總經理轉任)	范朝圓																

註一、公務車五部：總經理座車租金\$949，副總經理座車租金\$775。

註二、退職退休金係提列數。

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	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	吳武隆、林延	吳武隆、林延
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	馬述健、范朝圓、周尹中	范朝圓、周尹中
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元		馬述健
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元		
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元		
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元		
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元		
100,000,000 元以上		

配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

經理人	職稱	姓名	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後純益之比例 (%)
經理人	總經理	馬述健	0	1,020	1,020	0.32
	行政處長	周尹中				
	營業處長	林延				
	研發處長	范朝圓				
	財務主管	周尹中				
	會計主管	李信諭				

(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、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性：

本公司給付董事、監察人、總經理、副總經理之酬金係依其該年度對公司整體營運績效之貢獻度訂定。給付董事及監察人之酬金有三項：

- (1) 每次召開董事會出席之車馬費董事每一席為\$5,000 元。
- (2) 固定每月之董監事報酬每一席為\$20,000 元。
- (3) 盈餘分配部份依照公司章程規定董事及監察人之酬勞不得高於百分之三。至於個別董事及監察人待股東會決議通過盈餘分配案後，視其貢獻度差異做適度調整。

三、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形
當年度及最近年度董事會開會五次，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席(列)席次數	委託出席次數	實際出席(列)席率(%)	備註
董事長	馬紹進	5	0	100	
董事	美克森企業股份有限公司 代表人馬述壯	5	0	100	
董事	飛得力國際股份有限公司 代表人李文哲	2	0	100	99.7.1 卸職
董事	飛得力國際股份有限公司 代表人范朝圓	3	0	100	99.7.1 就職
董事	飛得力國際股份有限公司 代表人陳錦燦	5	0	100	
董事	幻象投資股份有限公司 代表人黃其光	4	1	80	
董事	幻象投資股份有限公司 代表人蕭祥玲	4	0	80	
董事	馬述健	5	0	100	

(二) 審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形
目前尚未設立置審計委員會，本公司將於適當時機設立；當年度及最近年度董事會開會五次，列席情形如下：

職稱	姓名	實際出席席次數(B)	實際列席席率(%) (B/A)	備註
監察人	泰誠開發股份有限公司 代表人謝玉田	4	80	
監察人	泰富投資股份有限公司 代表人廖素雲	5	100	

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

(一) 監察人與公司員工及股東之溝通情形：

監察人不定時至公司，約談業務相關人員，進行其監督與運作，並聽取員工所陳述意見，達雙向溝通目的。

(二) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形：

1、內部稽核人員每月向監察人提報相關書面資料。監察人視狀況需要，隨時向稽核及業務相關單位提出質詢。

2、會計師在半年度及年度財務報表查核後，於列席董事會時向監察人說明查核計畫、執行情形及結果，雙方進行討論溝通。

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

(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
一、公司股權結構及股東權益 (一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式 (二) 公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形 (三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	(一) 由本公司發言人及代理發言人負責處理。 (二) 透過股務代理機構提供股東名冊資料，及內部人股權異動申報制度掌握。 (三) 依本公司規章訂定之「母子公司間財務管理辦法」及「內部控制管理規則」規定辦理。	無
二、董事會之組成及職責 (一) 公司設置獨立董事之情形	(一) 目前尚未設立獨立董事。	(一) 本公司將於適

<p>(二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形</p>	<p>(二) 定期評估，目前尚無此情形。</p>	<p>當時機遴聘合適之獨立人士擔任。</p>
<p>三、建立與利害關係人溝通管道之情形</p>	<p>由發言人或代理發言人擔任對應窗口。</p>	<p>無</p>
<p>四、資訊公開</p> <p>(一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形</p> <p>(二) 公司採用其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）</p>	<p>(一) 本公司依規定於公開資訊觀測站申報各項財務、業務資訊，並於本公司網站中揭露相關財務、業務資訊，本公司網址： www.federaltire.com.tw</p> <p>(二) 本公司目前對外揭露之方式統一由發言人或代理發言人擔任對應窗口。</p>	<p>無</p>
<p>五、公司設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會之運作情形</p>	<p>目前尚未設立提名或薪酬委員會等功能委員會。</p>	<p>本公司將於適當時機設立。</p>
<p>六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則，但透過內部控制制度及管理規章之執行亦包含其公司治理之精神，並實施有效運作。</p> <p>七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如員工權益、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、保護消費者或客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）：</p> <p>(一) 員工權益：確保留制員工的退休權益，設立退休金監督委員會；對新制員工依法提撥退休準備金存入個人戶頭。</p> <p>(二) 僱員關懷：依法提撥福利金，設立職工福利委員會，及執行各項福利政策。額外提供員工結婚、生日等補助以及各項保險、撫恤、獎助學金等福利措施。</p>	<p>本公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形；本公司目前尚未訂公司治理實務守則，但透過內部控制制度及管理規章之執行亦包含其公司治理之精神，並實施有效運作。</p>	<p>本公司將於適當時機設立。</p>

<p>(三) 董監事 (含獨立董監事及法人代表人) 進修情形：無。</p> <p>(四) 本公司隨時提供董監事監察人注意之相關訊息，董事會議上不定時業務簡報。</p> <p>(五) 本公司為董監事及監察人購買責任保險之情形：本公司章程有明訂得為董監事及監察人購買責任保險，目前尚未執行。</p>
<p>八、如有公司自治理自評報告或委託其他專業機構之公司自治理評鑑報告者，應敘明其自評 (或委外評鑑) 結果、主要缺失 (或建議) 事項及改善情形：無。</p>

(四) 履行社會責任情形：

行社會責任情形

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
<p>一、落實推動公司治理</p> <p>(一) 公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。</p> <p>(二) 公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。</p> <p>(三) 公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒之情形。</p>	<p>(一) 本公司尚未訂定企業社會責任政策或制度。</p> <p>(二) 本公司推動企業社會責任由行政管理部兼職。</p> <p>(三) 本公司定期推動教育訓練課程及宣導事項，目前正在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。</p>	<p>與上市上櫃公司企業社會責任實務守則規定相符。</p>
<p>二、發展永續環境</p> <p>(一) 公司致力於提升各項資源之利用率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料之情形。</p> <p>(二) 公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。</p> <p>(三) 設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。</p> <p>(四) 公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。</p>	<p>(一) 本公司致力於源頭改善，提升各項資源之利用率，以降低對環境之衝擊。</p> <p>(二) 本公司除了符合國內環安衛生相關法規外，並與國際接軌，取得ISO14001環境管理系統、TS16949及歐洲E-MARK之認證。</p> <p>(三) 本公司由常設專職環安單位負責環保、安全及衛生之相關業務推動與執行。</p> <p>(四) 氣候變遷已成為投資者與企業都重視的議題，本公司積極關注各項節能減碳及溫室氣體減量議題，隨時嚴密監視生產所排放氣體對環境的影響，並投入研發經費致力於綠色環保輪胎開發。</p>	<p>與上市上櫃公司企業社會責任實務守則規定相符。</p>

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
<p>三、維護社會公益</p> <p>(一) 公司遵守相關勞動法規，保障員工之合法權益，建立適當之管理方法與程序之情形。</p> <p>(二) 公司提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育之情形。</p> <p>(三) 公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有成效之消費者申訴程序之情形。</p> <p>(四) 公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。</p> <p>(五) 公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。</p>	<p>運作情形</p> <p>(一) 本公司遵守相關勞動法規，相關員工任免、薪酬均依照本公司規章制度管理辦法，以保障員工基本權益。</p> <p>(二) 本公司每年定期舉辦員工健康檢查，並透過健康講座、活動及網路宣導衛教資訊，讓員工更能掌握自己的健康狀況，及具備自我健康管理的知識與方法。在工作上，本公司藉由持續的教育訓練與宣導，養成員工緊急應變能力及安全觀念，加強員工認知能力，降低不安全行為造成意外事故的發生。</p> <p>(三) 本公司設有專人及電子郵件信箱，處理有關公司消費者權益申訴之相關問題，公平、即時處理消費者之申訴。</p> <p>(四) 無。</p> <p>(五) 本公司對公益活動支持一向不遺餘力，協辦地方政府的民俗活動、捐地興建公園及里民活動中心等、超額僱用殘障員工等。</p>	<p>與上市上櫃公司企業社會責任實務守則規定相符。</p>

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>(一) 公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。</p> <p>(二) 公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。</p>	<p>(一) 本公司尚無揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊。</p> <p>(二) 本公司尚未編制企業社會責任報告書，未來將視實務需求編製，並加強揭露推動企業社會責任之情形。</p>	<p>與上市上櫃公司企業社會責任實務守則規定相符。</p>
<p>五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司企業社會責任實務守則及相關規章仍持續研擬制定中。</p>		
<p>六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊（如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形）：本公司本於『取之社會用之社會』之企業理念，長久以來一直積極參與各項公益活動。例如：協辦地方政府之民俗活動、捐地興建公園及里民活動中心、超額僱用殘障員工、經由馬岐山教育基金會，主辦各項公益活動回饋地方；在環保方面改善亦不遺餘力，投入新設備或改造，期使達到綠色工廠之水準。</p>		
<p>七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：本公司已取得ISO14001環境管理系統、TS16949及歐洲E-MARK之認證。</p>		

- (五) 公司履行誠信經營情形及採行措施：本公司依「上市上櫃公司誠信經營守則」及公司法、證券交易法、商業會計法，上市上櫃相關規章、其他商業行為有關之法令，將秉持廉潔、透明及負責之理念列為最高經營原則。目前本公司已將相關誠信經營之規範，納入內部控制制度，並要求經理人應率先以身作則，恪遵誠實信用原則，以建立良好之公司治理與風險控管機制，創造永續發展之經營環境。
- (六) 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：無。
- (七) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：無。

(八) 內部控制制度執行狀況

(1) 內部控制聲明書：

泰豐輪胎股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：100年3月10日

本公司民國九十九年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率（含獲利、績效及保障資產安全等）、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」（以下簡稱「處理準則」）規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估及回應，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國九十九年十二月卅一日的內部控制制度（含對子公司之監督與管理），包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十一條、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一十年三月十日董事會通過，出席董事七人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

泰豐輪胎股份有限公司

董事長：馬紹進

總經理：馬述健



(2) 委託會計師專案審查內部控制制度，應揭露會計師審查報告：無。

(九) 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。

(一〇) 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) 董事會重要決議：

- a. 修訂「公司章程」案。
- b. 修訂「資金貸與及背書保證辦法」案。
- c. 金融機構申請融資額度案。
- d. 本公司保證子公司向金融機構申請借款額度案。
- e. 本公司實體股票全面轉換無實體發行案。
- f. 本公司子公司間資金貸與案。
- g. 授權董事長洽商土地取得事宜案。

(2) 股東會重要決議

- a. 九十八年度財務報表及營業報告書案。
- b. 九十八年度盈餘分派案。
- c. 辦理盈餘轉增資發行新股案。
- d. 修訂「公司章程」案。
- e. 修訂「資金貸與及背書保證辦法」案。

(一一) 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。

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

與財務報告有關人士辭職解任情形彙總表

截至年報刊印日止

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
				無此情形

四、會計師公費資訊

- (一) 給付簽證會計師、簽證會計師所屬之事務所及其關係企業之非審計公費佔審計公費之比例達四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：無此情形。
- (二) 更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：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，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無此情形。

會計師公費資訊級距表

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
資誠聯合會計師事務所	林鈞堯	吳德豐	99.1.1~99.12.31	

單位：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			V	
2	2,000 千元 (含) ~4,000 千元		V		
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				

五、更換會計師資訊：

- (一) 關於前任會計師

更換日期	無		
更換原因及說明	無		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人	會計師	委任人
	情況 主動終止委任	-	-

	不再接受(繼續)委任	-	-
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無		
與發行人有無不同意見	有		會計原則或實務
			財務報告之揭露
			查核範圍或步驟
			其他
	無	V	
	說明		
其他揭露事項	無		

(二) 關於繼任會計師

事務所名稱	無
會計師姓名	無
委任之日期	無
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	無
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無

(三) 前任會計師之復函：不適用。

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

職稱	姓名	99 年度		截至年報刊印日止	
		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	馬紹進	406,798	-	-	-
董事	美克森股份有限公司 代表人馬述壯	517,253	-	-	-
董事	飛得力國際股份有限公司 代表人范朝圓	444,604	-	-	-
董事	飛得力國際股份有限公司 代表人陳錦燦	444,604 116	-	-	-
董事	幻象投資股份有限公司 代表人黃其光	709,746 822	-	-	-
董事	幻象投資股份有限公司 代表人蕭祥玲	709,746 337,639	-	-	-
董事	馬述健	143,124	-	-	-
監察人	泰誠開發股份有限公司 代表人謝玉田	335,227	-	-	-
監察人	泰富投資股份有限公司 代表人廖素雲	1,176,137 12,286	-	-	-
總經理	馬述健	143,124	-	-	-
行政處長	周尹中	-	-	-	-
研發處長	范朝圓	-	-	-	-
營業處長	林延	-	-	-	-

單位：股

職稱	姓名	99 年度		截至年報刊印日止	
		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
財務主管	周尹中	-	-	-	-
會計主管	李信諭	589	-	-	-

股權移轉資訊

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
無						

股權質押資訊

姓名	質押變動原因	變動日期	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	持股比例	質押比率	質借(贖回)金額
無								

八、持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人關係之資訊

持股比例占前十大股東間互為關係人資料

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人之關係者，其名稱及關係		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱	關係	
公務人員退休撫卹基金管理委員會	21,267,807	5.87	0	0	0	0	無	無	
泰富投資股份有限公司 代表人：馬吳駱	15,877,858	4.38	0	0	0	0	飛得力國際代表人、泰誠開發代表人	母子	
幻象投資股份有限公司 代表人：馬紹進	9,581,577	2.64	0	0	0	0	馬紹進 泰富投資代表人	夫妻 夫妻	
美克森企業股份有限公司 代表人：馬紹祥	6,982,919	1.93	0	0	0	0	飛得力國際代表人、泰誠開發代表人	父子	
富邦人壽保險股份有限公司	6,048,000	1.67	0	0	0	0	無	無	
飛得力國際股份有限公司 代表人：馬述健	6,002,159	1.66	0	0	0	0	泰富投資代表人 馬紹進	母子 父子	
馬紹進	5,491,779	1.52	2,467,845	0.68	0	0	泰富投資代表人 飛得力國際代表人	夫妻 父子	
蕭祥玲	4,558,135	1.26	0	0	0	0	馬紹祥	兄弟	
							無	無	

泰誠開發股份有限公司 代表人：馬述健	4,525,573	1.25	0	0	0	0	0	泰富投資代表人	母子	
								馬紹進	父子	
馬紹祥	4,290,903	1.18	0	0	0	0	0	馬紹進	兄弟	0
								美克森企業代表人	本人	

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

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
飛得力國際股份公司	19,000,000	100	0	0	19,000,000	100
幻象投資股份公司	7,595,661	49	0	0	7,595,661	49
泰鑫建設股份公司	49,000,000	100	0	0	49,000,000	100
泰誠開發股份公司	22,000,000	100	0	0	22,000,000	100
Federal International Holding Inc.	65,331,062	100	0	0	65,331,062	100
Highpoint Trading Ltd.	1,000,000	100	0	0	1,000,000	100

肆、募資情形

一、資本及股份

(一) 股本來源

股本來源

截至年報刊印日止

單位：元／股

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註	
		股數	金額	股數	金額	股本來源	執照字號
44	100	30,000	3,000,000	30,000	3,000,000	創立資本 3,000,000 元	經設字第 3530 號
49.03	100	60,000	6,000,000	60,000	6,000,000	現金增資 3,000,000 元	經商新字第 065 號
53.11	100	300,000	30,000,000	300,000	30,000,000	現金增資 24,000,000 元	經商新字第 3846 號
54.11	100	600,000	60,000,000	600,000	60,000,000	盈餘轉增資 1,473,000 元 現金增資 28,527,000 元	經新字第 0414 號
56.06	100	800,000	80,000,000	800,000	80,000,000	現金增資 20,000,000 元	經新字第 2018 號
58.04	100	960,000	96,000,000	960,000	96,000,000	盈餘轉增資 718,400 元及 現金增資 15,281,600 元	建商新字第 10108 號
59.09	100	1,200,000	120,000,000	1,200,000	120,000,000	現金增資 24,000,000 元	建商新字第 12874 號
65.01	100	1,500,000	150,000,000	1,500,000	150,000,000	盈餘轉增資 30,000,000 元	經新字第 11108 號
67.04	10	30,000,000	300,000,000	30,000,000	300,000,000	盈餘轉增資 15,000,000 元 資本公積轉 135,000,000 元	經新字第 13449 號
68.04	10	35,000,000	350,000,000	35,000,000	350,000,000	現金增資 50,000,000 元	經新字第 14764 號
69.10	10	43,500,000	435,000,000	43,500,000	435,000,000	盈餘轉增資 35,000,000 元 現金增資 50,000,000 元	經新字第 17801 號
71.01	10	60,000,000	600,000,000	47,850,000	478,500,000	盈餘轉增資 43,500,000 元	經新字第 10258 號
71.09	10	60,000,000	600,000,000	53,592,000	535,920,000	資本公積轉 57,420,000 元	經新字第 21975 號
73.04	10	61,592,000	615,920,000	61,592,000	615,920,000	現金增資 80,000,000 元	經新字第 1005 號
76.12	10	67,751,200	677,512,000	67,751,200	677,512,000	現金增資 61,592,000 元	經投審(77)工商 字第 0353 號
79.06	10	84,689,440	846,894,400	84,689,440	846,894,400	現金增資 169,382,400 元	台財證(一)第 00621 號

無以現金以外之財產抵充股款者

80.07	10	97,392,856	973,928,560	97,392,856	973,928,560	資本公積轉 84,689,440 元 盈餘轉增資 42,344,720 元	台財證(一)第 01452 號
81.07	10	107,132,140	1,071,321,400	107,132,140	1,071,321,400	資本公積轉 48,696,420 元 盈餘轉增資 48,696,420 元	經投審(77)工商 字第 7053 號
82.07	10	117,845,354	1,178,453,540	117,845,354	1,178,453,540	資本公積轉 53,566,070 元 盈餘轉增資 53,566,070 元	經投審(77)工商 字第 06338 號
83.06	10	129,629,889	1,296,298,890	129,629,889	1,296,298,890	資本公積轉 58,922,675 元 盈餘轉增資 58,922,675 元	台財證(一)第 27769 號
84	10	142,592,877	1,425,928,770	142,592,877	1,425,928,770	資本公積轉 64,814,940 元 盈餘轉增資 64,814,940 元	台財證(一)第 38908 號
85	10	199,000,000	1,990,000,000	156,852,163	1,568,521,630	資本公積轉 71,296,430 元 盈餘轉增資 71,296,430 元	台財證(一)第 53682 號
86.06	10	345,000,000	3,450,000,000	203,907,812	2,039,078,120	資本公積轉 141,166,950 元 盈餘轉增資 329,389,540 元	台財證(一)第 49420 號
87	10	345,000,000	3,450,000,000	224,298,593	2,242,985,930	盈餘轉增資 203,907,810 元	台財證(一)第 53725 號
88	10	345,000,000	3,450,000,000	269,158,311	2,691,583,110	資本公積轉 448,597,180 元	台財證(一)第 61054 號
92.11.19	10	345,000,000	3,450,000,000	273,158,311	2,731,583,110	現金增資 40,000,000 元	台財證(一)第 0920138728 號
93.07.06	10	385,000,000	3,850,000,000	286,816,211	2,868,162,110	盈餘轉增資 136,579,000 元	證期一字第 0930129617 號
94.07.01	10	409,600,000	4,096,000,000	301,157,011	3,011,570,110	盈餘轉增資 143,408,000 元	金管證一字第 0940126559 號
95.08.23	10	409,600,000	4,096,000,000	313,203,291	3,132,032,910	盈餘轉增資 120,462,800 元	金管證一字第 09501187030 號
96.07.12	10	409,600,000	4,096,000,000	324,165,406	3,241,654,060	盈餘轉增資 109,621,150 元	金管證一字第 0960035930 號
97.07.01	10	520,000,000	5,200,000,000	335,511,195	3,355,111,950	盈餘轉增資 113,457,890 元	金管證一字第 0970032779 號
98.04.09	10	520,000,000	5,200,000,000	335,424,195	3,354,241,950	註銷庫藏股減資 870,000 元	金管證三字第 0970064763 號 經授商字第 09801068360 號
99.7.22	10	520,000,000	5,200,000,000	362,258,130	3,622,581,300	盈餘轉增資 268,339,350 元	金管證發字第 0990038168 號

單位：元／股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
普通股	362,258,130 股 3,622,581,300 元	157,741,870 股 1,577,418,700 元	520,000,000 股 5,200,000,000 元	本公司股票係屬 上市公司股票

(二) 股東結構

100年4月10日

單位：股；%

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及 外國人	合計
人數	8	1	80	45,619	68	45,776
持有股數	3,630	6,048,000	69,620,224	269,839,940	16,746,336	362,258,130
持股比例	0.00	1.67	19.21	74.50	4.62	100.00

(三) 股權分散情形

100年4月10日

每股面額 10 元

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例 (%)
1 至 999	21,002	5,161,594	1.42
1,000 至 5,000	15,741	35,840,605	9.89
5,001 至 10,000	4,266	31,334,654	8.65
10,001 至 15,000	1,803	21,450,180	5.92
15,001 至 20,000	818	14,788,976	4.08
20,001 至 30,000	819	19,968,439	5.51
30,001 至 40,000	356	12,335,855	3.41
40,001 至 50,000	227	10,484,229	2.89
50,001 至 100,000	427	29,839,987	8.24
100,001 至 200,000	183	25,226,211	6.96
200,001 至 400,000	67	17,768,826	4.91
400,001 至 600,000	23	11,259,563	3.11
600,001 至 800,000	11	7,577,358	2.09
800,001 至 1,000,000	9	7,759,676	2.14
1,000,001 以上	24	111,461,977	30.78
合計	45,776	362,258,130	100

(四) 主要股東名單

100年4月10日
單位：股；%

主要股東名單	股份	持有股數	持有比例(%)
公務人員退休撫卹基金管理委員會		21,267,807	5.87
泰富投資股份有限公司		15,877,858	4.38
幻象投資股份有限公司		9,581,577	2.64
美克森企業股份有限公司		6,982,919	1.93
富邦人壽保險股份有限公司		6,048,000	1.67
飛得力國際股份有限公司		6,002,159	1.66
馬紹進		5,491,779	1.52
蕭祥玲		4,558,135	1.26
泰誠開發股份有限公司		4,525,573	1.25
馬紹祥		4,290,903	1.18

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：元；仟股

年度項目		98年度	99年度	當年度截至 100年4月30日	
每股市價	最高	29.00	29.70	24.45	
	最低	9.29	17.75	18.00	
	平均	16.91	21.40	20.58	
每股淨值	分配前	22.28	21.93	22.31	
	分配後	22.08	21.87	22.26	
每股盈餘	加權平均股數	316,804	342,611	342,236	
	每股盈餘	1.79	0.94	0.24	
每股股利	現金股利	0.2	0.05	-	
	無償配股	盈餘配股	0.8	0.45	-
		資本公積配股	-	-	-
	累積未付股利	-	-	-	
投資報酬分析	本益比	8.76	22.77	-	
	本利比	84.55	42.80	-	
	現金股利殖利率	1.18%	2.34%	-	

(六) 公司股利政策及執行狀況

(1) 公司股利政策：

依本公司章程規定，年度總決算如有盈餘除依法扣繳稅捐，彌補以往年度虧損及提撥百分之十法定公積及依規定提列之特別盈餘公積後，依下列百分比分配之：

- a. 董監事酬勞不得高於百分之三。
- b. 員工紅利不得低於百分之二。

c. 其餘額併同以往年度未分配之盈餘，依本條第二項股利政策，擬定盈餘分配計劃，提報股東常會。

本公司將考量目前及未來發展與資本支出預算等因素，同時兼顧股東利益，由董事會視營運情況酌予保留適當額度後，擬具盈餘分派案，提報股東常會。盈餘分派得以現金股利或股票股利方式為之，惟其中現金股利不得低於股利總額之百分之五。

(2) 執行情形：

本公司民國九十九年度稅後淨利為新台幣 320,913,413 元，經提撥百分之十法定公積新台幣 32,091,341 元。

本次可分配之盈餘為新台幣 1,813,973,036 元，擬分配股東現金紅利新台幣 18,112,907 元，股東股票紅利新台幣 163,016,150 元。

(七) 無償配股對本公司營業績效及每股盈餘之影響

本次無償配股對公司營業績效、每股盈餘及股東投資報酬率之影響

單位：元；股

項目	年度	一百年度 (預估)
期初實收資本額		3,622,581,300
本年度配股配息情形	每股現金股利	0.05 元
	盈餘轉增資每股配股數	0.045 股
	資本公積轉增資每股配股數	-
營業績效變化情形	營業利益	(註)
	營業利益較去年同期增(減)比率	
	稅後純益	
	稅後純益較去年同期增(減)比率	
	每股盈餘	
	每股盈餘較去年同期增(減)比率	
	年平均投資報酬率(年平均本益比倒數)	
擬制性每股盈餘及本益比	若盈餘轉增資全數改配放現金股利	擬制每股盈餘
		擬制年平均投資報酬率
	若未辦理資本公積轉增資	擬制每股盈餘
		擬制年平均投資報酬率
	若未辦理資本公積且盈餘轉增資改以現金股利發放	擬制每股盈餘
		擬制年平均投資報酬率

註：本年度未公告財務預測，故不適用。

(八) 員工分紅及董事監察人酬勞

(1) 公司章程所載員工分紅及董事監察人酬勞之成數或範圍：詳(六)之(1)說明。

- (2) 本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：股東會決議之實際配發金額若與估列數有差異時，視為會計估計變動，列為次年度損益。
- (3) 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：
- 配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額：分配董事、監察人酬勞 4,621,153 元，員工紅利 9,242,306 元。本公司認列費用年度估列金額與擬議數並無差異。
 - 擬議配發員工股票紅利金額及佔本期稅後純益及員工紅利總額合計數之比例：無
 - 考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：0.94 元。
- (4) 上年度盈餘用以配發員工分紅及董事、監察人酬勞之情形：無。

(九) 公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：無。

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

七、資金運用計劃執行情形

(一) 計劃內容：本公司並無尚未完成之發行或私募有價證券情形。

(二) 執行情形：不適用。

伍、營運概況

一、業務內容：

(一) 業務範圍

(1) 主要營業內容

- a. 輪胎製造業。
- b. 工業用橡膠製品製造業。
- c. 其他橡膠製品製造業。
- d. 汽、機車零件配備批發業。
- e. 車胎批發業。
- f. 汽、機車零件配備零售業。
- g. 車胎零售業。
- h. 國際貿易業。
- i. 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

(2) 目前本公司主要營業產品及比重：汽車外胎 99%、其他 1%。

(3) 目前本公司之商品（服務）項目及計畫開發之新商品（服務）：

- a. 節能環保輪胎。
- b. 商用車用雪胎。
- c. 非對稱花紋轎車輪胎。
- d. 高性能跑車胎新花紋。

(二) 產業概況

(1) 產業的現況與發展

輪胎工業發展迄今已有相當長久歷史，屬勞力、資本與技術密集之工業，近年來原材料國際行情急速上揚，更使輪胎工業成為高原料成本工業。隨著台灣經濟結構的轉變，勞力成本日益升高、環保意識抬頭、廠房土地取得不易，且台灣非屬天然膠生產國等因素影響，國內各輪胎公司早已將低單價及低附加價值之產品移至東南亞及中國大陸生產，以降低生產成本，維持競爭能力。先前迅速發展成為全球輪胎業最重要生產基地的中國大陸，近年來因生活水準或法令因素，已使其成本優勢縮小，加上人民幣升值，更加速了其成本水準日益與其他東亞、東南亞國家趨於接近。此外，美國、巴西、阿根廷、印度等國也分別採取不同程度的關稅措施，已對中國輪胎出口形成箝制，各大市場紛紛轉向中國以外之輪胎廠取得貨源；台灣挾其世界公認的工業水準，已重新贏回相當的競爭優勢。

有關市場預測方面：

a. 全球：

貨幣匯率的消長與原材料及能源價格的持續波動已改變世界各經濟體的貿易優勢關係，新台幣與人民幣相對於美元、歐元及英鎊大幅升值，影響台灣與中國大陸的出口競爭力。國際原料行情持續上漲，對輪胎售價將有推升的助力，卻也重啟報價與供需

關係的拉鋸戰。如製造商未能充分將此成本上漲因素轉嫁予市場，則獲利空間將受到壓縮。

b. 美國：

經濟仍處於低復甦及高失業率的窘境，聯準會及政府部門對於成長之預估極為保守，美國橡膠製造業者協會對 2011 年市場需求提出預測：轎車胎成長低於 2%、輕卡車胎則持平。

c. 歐洲：

歐元區仍有『公債危機』的陰影及部分國家（如西班牙、愛爾蘭等）失業率攀高，降低消費者購買意願，但對中低價位品牌需求反而提高。跨過歐盟噪音及濕抓的測試標準，將可拉開與低價品牌的價差。

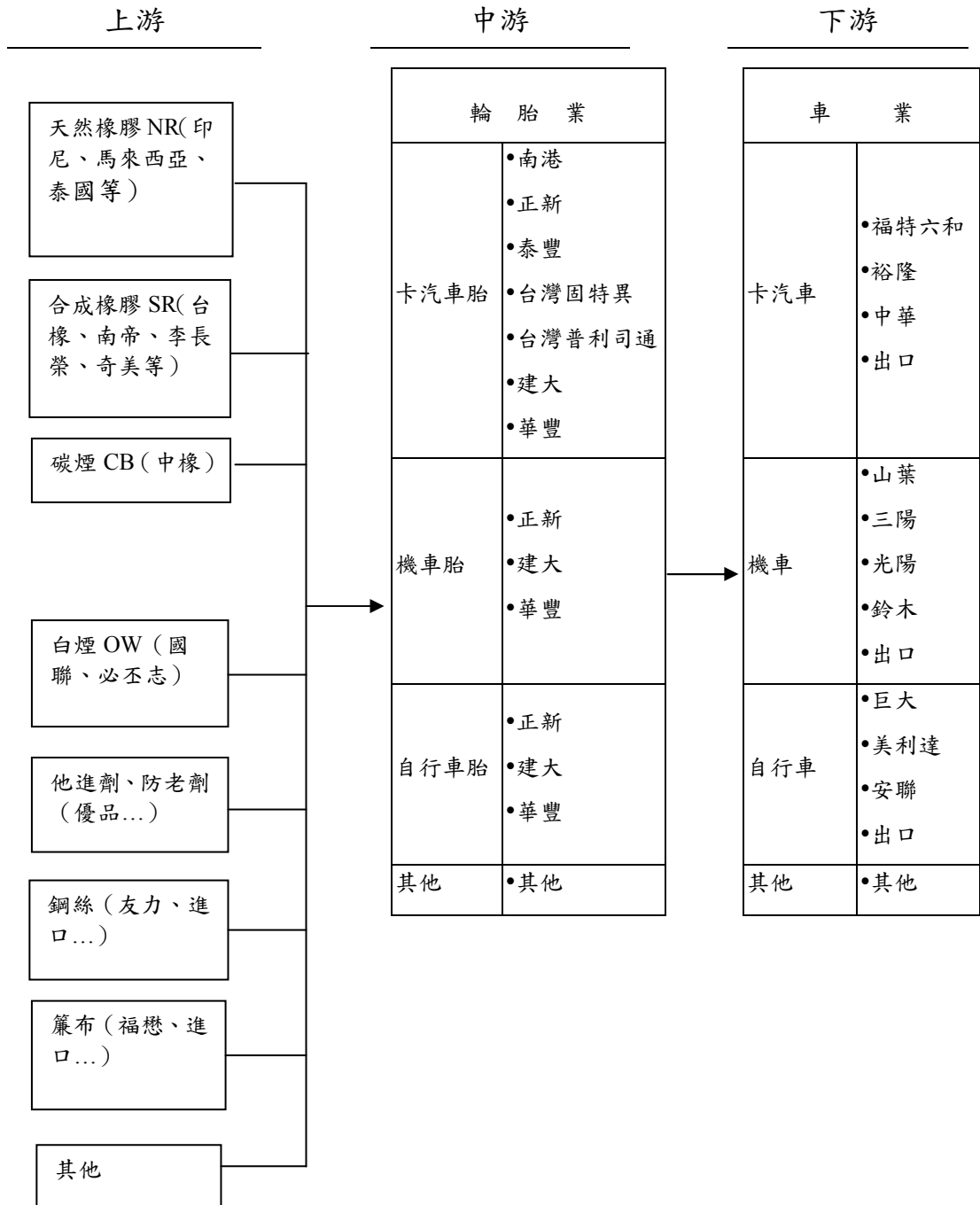
d. 其他市場：

前蘇聯獨立國協區域（CIS）及巴西因天然資源豐富，經濟快速成長帶來更多的商機。中東及北非係重點開發市場之一，目前政治動盪將影響輪胎銷售。

(2) 產業上、中、下游的關聯性

本公司所生產之產品為汽車輪胎，上游原材料供應商屬橡膠、碳煙、鋼絲等產業，下游客戶則為新車廠及經銷商等，其產業上、中、下游的關聯性如下圖：

國內輪胎業產業關聯圖



(3)產品之各種發展趨勢及競爭情形

a. 發展趨勢

i. 國內輪胎業將朝高品質、高獲利產品發展：

近年來東南亞及中國大陸投入生產製造輪胎廠商眾多，市場競爭激烈，競爭者多採削價競爭方式爭取訂單。然而國內由於環保意識抬頭、勞工成本過高，造成低階產品逐漸失去其競爭力。未來國內輪胎業者唯有朝向高獲利之產品發展，於全球輪胎市場才有立足空間。

ii. 低階產品外移的壓力減緩：

因中國大陸生產成本迅速上升，輪胎業將部份或全部生產線外移的壓力明顯減緩，但本公司基於上、中、下游垂直整合及設備運用效率之考量，從專業分工的考量將產品做適當配置於既有的二個工廠之腳步仍不會停止。

iii. 大廠將加強研究開發以因應市場之變化：

環保節能意識已普獲接受，各大廠對輪胎性能的規範皆朝「低噪音、低滾動阻抗、低油耗」的方向發展，以因應市場之需求變化。

iv. 無內胎化：

輪胎產品一般可分為交叉層胎 (Bias Tire) 及幅射層輪胎 (Radial Tire)，交叉層輪胎又可分為有內胎及無內胎二種，有內胎如自行車胎、機車胎、部分卡車胎、農工業車胎，無內胎如卡汽車胎；幅射層輪胎則將傳統內胎的功能由內襯膠所整合取代，目前除少數落後國家或地區外，所有轎車輪胎、休旅車用輪胎、乃至愈來愈多的卡車輪胎均屬此一類別。無內胎輪胎可減少爆胎發生，亦可達到省油、耐磨耗及操安性較佳的效果，傳統的有內胎輪胎已逐漸被無內胎輪胎所取代，因此，輪胎無內胎化已是主要的使用型態，但在路況不佳之地區，仍需使用有內胎之輪胎。

b. 競爭情形

本公司國內之主要競爭對手有南港、華豐、正新、建大、台灣固特異及台灣普利司通，競爭對手之營業項目如下表：

公司名稱	主要營業項目
南港	汽車輪胎、輕型卡車輪胎
華豐	自行車輪胎、機車輪胎、卡汽車輪胎、農工業用輪胎
正新	自行車輪胎、機車輪胎、卡汽車輪胎、農工業用輪胎
建大	機車輪胎、汽車輪胎、輕型卡車輪胎、農工業用輪胎
台灣固特異	汽車輪胎、輕型卡車輪胎
台灣普利司通	汽車輪胎、輕型卡車輪胎

(三) 技術及研發概況

(1) 年度投入研究發展支出金額

- a. 2006 年度為\$62,124 仟元。
- b. 2007 年度為\$59,278 仟元。
- c. 2008 年度為\$57,208 仟元。
- d. 2009 年度為\$44,338 仟元。
- e. 2010 年度為\$62,739 仟元。
- f. 2011 年度至 3 月 31 日止為\$11,370 仟元。

(2) 開發成功之技術及產品

- a. 環保配方輪胎。

- b. 超高性能輪胎系列。
- c. 賽車胎系列。
- d. 高性能非對稱花紋輪胎系列。

(四) 長短期業務發展計劃

(1) 短期計劃

- a. 持續在中國開拓輪胎新車市場，並加強新興市場佈局與銷售。
- b. 快速掌握原料成本的變化，及時將上漲成本反應到市場端，以維持公司利潤。
- c. 改善製程及強化品質管理，提升生產效能，減少損耗，嚴格管控各項開銷，樽節支出降低成本。
- d. 運用軟體分析與模擬試驗，降低開發成本並加速開發效率，且加速低滾阻輪胎開發，以因應日益嚴苛之各國法規。

(2) 長期計劃

- a. 「飛達」及「英雄」雙品牌策略持續推動於全球各市場，同時承接高獲利的私有品牌或他廠代工委託之訂單，依照集團既訂之長期策略逐步擴張企業版圖，提升全球市場佔有率。
- b. 推廣合作行銷、賽事行銷、網路行銷、服務行銷，在全球市場積極而靈活的交叉運用，提升品牌定位與知名度，以增加行銷對公司利潤的貢獻度。
- c. 因應集團版圖擴大，積極培訓公司之基層及中高階幹部，儲備人才。
- d. 整合研發管理系統及行銷與服務系統，以加速資訊的分享與運用。

二、市場及產銷概況

(一) 市場分析：

(1) 主要商品之銷售地區：美洲、歐洲、拉丁美洲、前蘇聯獨立國協區域(CIS)、亞洲及非洲等地區。

(2) 市場排名及市場未來之供需狀況與成長性：

a. 市場佔有率：

根據 Tire Business 雜誌所公佈 2009 年度全球輪胎公司排行榜，本公司排名 51 名。

b. 市場未來之供需狀況與成長性：

中國大陸經濟的快速發展，帶動了汽車市場的榮景。為佈局未來輪胎市場，江西廠除深化現行銷售策略，繼續拓展內銷市場外，更積極與車廠合作，將「飛達」及「英雄」雙品牌擴展至全中國。

本公司亦著眼日漸掘起的新興市場，為加強新興市場之佈局與經營，已網羅各外語人才以加強客情、掌握商情，並獲致成效。除持續加強現有經銷據點的銷售外，本公司更積極佈局全球輪胎市場，以追求銷售的持續成長。

(3) 競爭利基及發展遠景之有利、不利因素及因應對策：

a. 競爭利基：

本公司運用獨立開發的新型態產品花紋設計，提升產品各項性能，讓各種不同功能的輪胎能有更加完美的表現；亦積極參與及贊助國內外賽事，藉以展現產品的高性能及高品質，同時提高品牌知名度。

本公司推動「飛達」及「英雄」雙品牌策略，藉由品牌的區隔，面對全球輪胎市場的多樣化需求，提供更全面性的服務，以達到行銷全球的目標。

b. 發展遠景之有利、不利因素及因應對策：

i. 有利因素：

本公司透過全球經銷據點建構起綿密行銷網路，以提昇品牌知名度；同時取得各國輪胎認證，以確保產品品質之可靠度。本公司除生產自有品牌外，亦承接高獲利的私有品牌代工委託，除可提供穩定的產能需求外，也可進一步提升產品的利潤。

ii. 不利因素及因應對策：

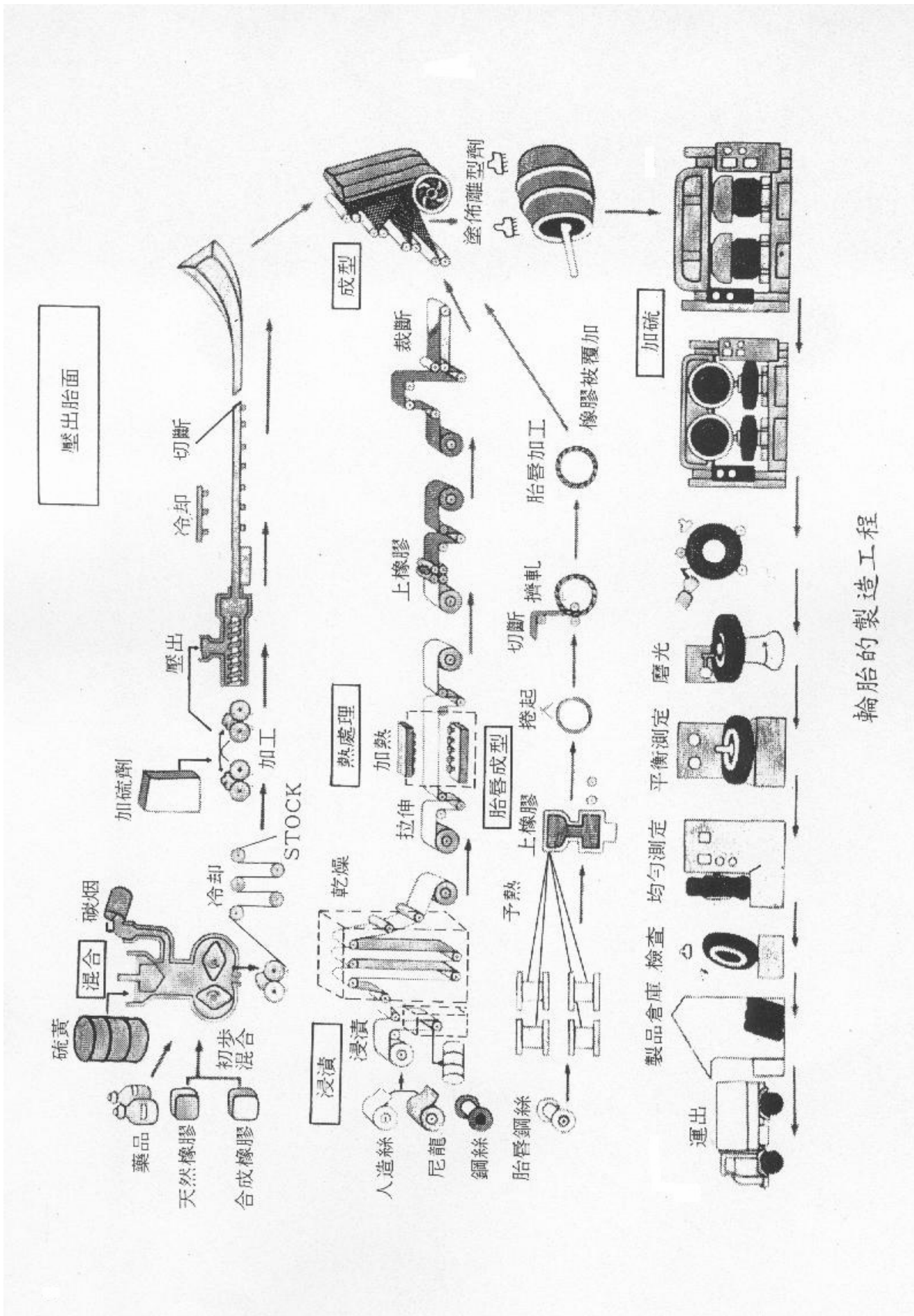
本公司在面對全球性原材料售價重新競逐高點，歐盟環保法規雷厲實施、並且為先進國家比照採用，除積極引進新技術及新材料，以強化成本控管及新產品的開發能力外，同時強化公司內部管理，提升作業效率，使產品更具競爭優勢。

世界主要經濟體成長趨緩造成歐、美、日等輪胎市場需求量成長趨緩，連帶亦造成全球輪胎工廠將目標轉移至新興市場。面對此一情形，本公司除持續提升品牌知名度以爭取更大市場外，更積極投入全球新興市場的佈局，進一步提升全球市場佔有率。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程

(1) 重要用途：輪胎係供車輛支持荷重行駛各式路面，達成運輸功能。

(2) 產製過程：



輪胎的製造工程

主要原料之供應狀況

原料名稱	金額 (仟元)	供應廠商
生膠	941,294	A
人造膠	953,171	B
簾子布	312,783	C
碳煙	537,585	D
鋼絲及鋼絲簾布	323,914	E
化學藥品	446,593	F

最近二年度任一一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上客戶名稱及其進(銷)貨金額及其比例
進貨供應商

單位：仟元；%

項目	98年			99年			100年度截至前一季止					
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止淨額比率(%)	與發行人之關係
1	A	416,465	20.5	無	A	856,457	21.6	無	B	254,154	24.4	無
2	B	370,444	18.2	無	B	734,181	18.5	無	A	220,462	21.1	無
3	C	288,675	14.2	無	C	342,702	8.7	無	C	75,854	7.3	無
	其他	957,650	47.1		其他	2,029,823	51.2		其他	492,379	47.2	
	進貨淨額	2,033,234	100		進貨淨額	3,963,163	100		進貨淨額	1,042,847	100	

銷售客戶

單位：仟元；%

項目	98年			99年			100年度截至前一季止					
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止淨額比率(%)	與發行人之關係
1	A	597,857	13.4	無	A	993,789	16.0	無	A	246,716	14.9	無
2	飛得力	448,722	10.0	子公司	飛得力	439,132	7.1	子公司	飛得力	168,492	10.2	子公司
	其他	3,425,886	76.6		其他	4,775,609	76.9		其他	1,234,211	74.9	
	銷貨淨額	4,472,465	100		銷貨淨額	6,208,530	100		銷貨淨額	1,649,419	100	

(三) 最近二年度生產量值表

單位：條；仟元

主要產品	99 年度			98 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
汽車外胎	4,250,000	4,276,764	4,896,290	4,000,000	3,179,746	3,205,018
內胎	0	0	0	0	0	0
墊帶	0	0	0	0	0	0
其他	0	0	0	0	0	0
合計	4,250,000	4,276,764	4,896,290	4,000,000	3,179,746	3,205,018

(四) 最近二年度銷售量值表

單位：條；仟元

主要商品	99 年度				98 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
汽車外胎	402,495	513,376	3,928,895	5,692,944	310,241	498,575	2,970,980	3,972,301
內胎	3,399	1,661	0	0	2,325	1,180	154	48
墊帶	3,189	549	0	0	2,065	342	154	19
其他	0	0	0	0	0	0	0	0
合計	409,083	515,586	3,928,895	5,692,944	314,631	500,097	2,971,288	3,972,368

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

年度		98 年度	99 年度	當年度截至 年報刊印日
員 工 人 數	直接人員	586	644	667
	間接人員	169	194	168
	管理人員	150	112	117
	合計	905	950	952
平均年歲		34.9	35.01	35.21
平均服務年資		4.9	5.23	5.3
學 歷 分 布 比 率	博士	0	0	0
	碩士	27	24	24
	大專	239	237	242
	高中	359	397	423
	高中以下	280	292	263

四、環保支出資訊

(一) 最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失及處分之記錄：

(1) 99年1月13日違反空氣污染防治法第20條第1項暨固定污染源空氣污染物排放標準第2條附表「異味污染物之區域別：工業區及農業區以外地區10」規定，爰依同法第56條第1項規定裁處罰鍰新台幣20萬元。

(二) 年度投入環保支出金額

(2) 2005年度為\$2,046仟元。

(3) 2006年度為\$1,293仟元。

(4) 2007年度為\$1,248仟元。

(5) 2008年度為\$1,119仟元。

(6) 2009年度為\$3,884仟元。

(7) 2010年度為\$3,556仟元。

五、勞資關係

(一) 員工福利措施、進修、訓練、退休制度，以及重要勞資間之協議

(1) 員工福利措施

公司依法提撥福利金，設立職工福利委員會，及執行各項福利政策，並額外提供員工婚、喪、生日、生育等補助費用以及各項保險、撫恤、獎助學金等福利措施，以確保員工的生命保障，進而提升員工對公司之向心力與認同。

(2) 進修、訓練：

以員工在職訓練為主體，常態性舉辦各項階層訓與職能訓練課程，以期員工能充實專業知識技能，而增加職場競爭力，更進一步全面提升技術與管理水準。

(3) 退休制度

確保舊制員工的退休權益，設立退休金監督委員會，監督退休基金之管理與應用；對新制員工依法提撥退休準備金存入個人戶頭。

(4) 重要勞資間之協議：定期勞資會議。

(二) 最近年度及截至目前為止因勞資糾紛所遭受之損失：無。

(三) 預計未來可能之勞資糾紛與損失

(1) 近年來並無因勞資爭議而造成實質損失。

(2) 為謀求勞資和諧，本公司依法定期實施勞資會議，針對任何問題、爭執或歧見，進行公開而真誠的溝通、討論，以期勞方理解公司的政策、方針及見解，而消彌爭議於無形。

(3) 為使全體員工能理解公司的政策及方針，透過訓練或說明會強化主管的說明溝通能力，以期避免員工對公司政策的誤解。

- (4) 為了永續經營，本公司特於各項制度及措施上作適當性的調整改善，以期公司的經營體制合理化，取得全體員工認同信任，而共創未來。

六、重要契約

契約性質	當事人	契約起迄日期	內容	限制條款
資訊系統軟體硬體維護合約	飛得力國際股份有限公司	2011.1.01~2011.12.31	資訊系統軟體維護服務及電腦設備維護	無
經銷合約	飛得力國際股份有限公司	2011.1.01~2011.12.31	代理銷售泰豐生產之輪胎	無
長期土地及廠房租賃契約	泰誠開發股份有限公司	2011.1.01~2011.12.31	承租中壢市中華路廠區土地及廠房	無
銷售服務契約	Highpoint Trading Ltd.	2011.1.01~2011.12.31	授權使用品牌之商標從事生產、銷售、及行銷行為	無

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表

(一) 簡明資產負債表

單位：仟元

項目	年度	最近五年度財務資料					當年度截至 100年3月31日 財務資料
		95年度	96年度	97年度	98年度	99年度	
流動資產		2,489,126	2,475,087	1,415,660	2,098,752	2,666,903	2,911,620
基金及投資		4,222,472	4,463,391	4,823,119	5,002,223	4,834,538	4,889,538
固定資產		1,377,450	1,483,921	1,526,326	1,505,139	1,619,585	1,565,717
無形資產		42,930	32,197	21,464	10,731	0	0
其他資產		48,057	22,333	20,395	35,005	42,376	40,535
資產總額		8,180,035	8,476,929	7,806,964	8,651,850	9,163,402	9,407,410
流動負債	分配前	1,055,015	1,015,615	684,324	990,390	1,427,712	1,547,468
	分配後	1,308,808	1,282,410	684,324	1,057,475	註2	註2
長期負債		250,000	50,000	0	0	0	0
其他負債		167,299	214,079	180,886	187,969	221,647	223,767
負債總額	分配前	1,472,314	1,279,694	865,210	1,178,359	1,649,359	1,771,235
	分配後	1,726,107	1,544,489	865,210	1,245,444	註2	註2
股本		3,132,033	3,241,654	3,355,112	3,354,242	3,622,581	3,622,581
資本公積		140,681	149,234	158,087	158,100	160,919	160,919
保留盈餘	分配前	2,000,162	2,258,175	1,698,213	2,310,390	2,295,879	2,379,452
	分配後	1,636,748	1,546,489	1,698,213	1,974,966	註2	註2
金融商品未實現損益		0	0	0	0	0	0
累積換算調整數		108,666	220,487	393,853	321,960	156,885	195,444
未認列為退休金成本之淨損失		(81,923)	(98,138)	(88,477)	(97,024)	(148,044)	(148,044)
股東權益總額	分配前	6,707,721	7,197,235	6,941,754	7,473,491	7,514,043	7,636,175
	分配後	6,453,928	6,930,440	6,941,754	7,138,067	註2	註2

註： 1 最近5年度及100年第1季財務資料皆經會計師查核（核閱）簽證。

2 99年度之盈餘分派案尚未經股東會決議。

(二) 簡明損益表

單位：仟元

項目	最近五年度財務資料					當年度截至 100年3月31日 財務資料
	95年度	96年度	97年度	98年度	99年度	
營業收入	4,506,405	4,936,445	4,670,258	4,500,107	6,225,521	1,652,608
營業毛利	1,073,477	1,212,457	717,138	1,056,153	1,215,098	277,139
營業淨利	484,364	555,697	140,399	517,988	442,851	72,693
營業外收入	249,548	244,004	47,865	294,696	73,418	28,189
營業外支出	(20,814)	(13,008)	(381,375)	(118,094)	(113,671)	(5,588)
繼續營業部門稅前損益	713,098	786,693	(193,111)	694,590	402,598	95,294
繼續營業部門損益	575,579	621,427	(179,709)	612,177	320,913	83,573
停業部門損益	0	0	0	0	0	0
非常損益	0	0	0	0	0	0
會計原則變動之累積影響數	2,334	0	0	0	0	0
本期損益	577,913	621,427	(179,709)	612,177	320,913	83,573
每股盈餘	1.68	1.82	(0.53)	1.79	0.94	0.24

註：最近5年度及100年第1季財務資料皆經會計師查核（核閱）簽證。

(三) 最近五年度簽證會計師及查核意見

年度	會計師	查核意見
99年度	林鈞堯 吳德豐	修正式無保留意見（註3）
98年度	杜佩玲 吳德豐	修正式無保留意見（註3）
97年度	吳德豐 翁世榮	修正式無保留意見（註2）
96年度	林鈞堯 翁世榮	修正式無保留意見（註1、2）
95年度	林鈞堯 翁世榮	修正式無保留意見（註1）

- 註：
1. 自民國九十五年一月一日起，採用新發布財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」與第三十六號「金融商品之表達與揭露」。
 2. 本公司之子公司泰豐輪胎（江西）有限公司，自民國九十六年一月一日起調整增加其折舊性資產-機器設備之估計耐用年限。
 3. 本公司自民國九十八年一月一日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。

二、最近五年度財務分析

分析項目		最近五年度財務分析					當年度 截至 100年3 月31日	
		95年度	96年度	97年度	98年度	99年度		
財務 結構 (%)	負債占資產比率	18.00	15.10	11.08	13.62	18.00	18.83	
	長期資金占固定資產 比率	505.12	488.38	454.80	509.02	463.95	487.71	
償債 能力 (%)	流動比率	235.93	243.70	206.87	211.91	186.80	188.15	
	速動比率	191.75	197.11	114.11	165.87	146.48	147.74	
	利息保障倍數	79.59	109.66	(516.72)	11.83	23.63	20.76	
經營 能力	應收款項週轉率(次)	4.50	5.04	5.57	4.91	6.18	6.04	
	平均收現日數	81	72	66	74	59	60	
	存貨週轉率(次)	8.37	8.59	7.45	6.36	10.00	9.36	
	應付款項週轉率(次)	8.93	9.19	11.48	9.47	9.83	9.84	
	平均銷貨日數	44	42	49	57	37	39	
	固定資產週轉率(次)	3.27	3.33	3.04	2.97	3.97	4.90	
	總資產週轉率(次)	0.55	0.58	0.59	0.52	0.70	0.80	
獲利 能力	資產報酬率(%)	7.24	7.53	(2.20)	8.02	3.77	3.77	
	股東權益報酬率(%)	8.83	8.94	(2.54)	8.49	4.28	4.41	
	占實收資 本%比率	營業利益	15.46	17.14	4.18	15.44	12.22	2.01
		稅前純益	22.77	24.27	(5.76)	20.71	11.11	2.63
	純益率(%)	12.77	12.59	(3.87)	13.69	5.17	5.07	
現金 流量	每股盈餘(元)	1.69	1.82	(0.53)	1.79	0.94	0.24	
	現金流量比率(%)	70.16	93.56	71.88	88.21	27.94	7.69	
	現金流量允當比率 (%)	142.43	149.02	118.88	153.3	129.85	133.57	
槓桿 度	現金再投資比率(%)	7.02	8.74	3.32	9.42	3.59	1.26	
	營運槓桿度	3.49	3.02	7.08	2.95	3.30	6.55	
	財務槓桿度	1.02	1.01	1.00	1.14	1.04	1.07	

說明：1 速動比率上升係因現金及應收帳款增加所致。

(一) 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。

(二) 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。

(三) 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。

(四) 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) / 加權平均已發股數。

(五) 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)。

(六) 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

泰豐輪胎股份有限公司
監察人審查報告書

茲准

董事會造送本公司九十九年度營業報告書、資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表及盈餘分配表等，經本監察人查核完竣，認為尚無不符，爰依公司法第二一九條之規定，備具報告書，敬請 鑒核。

此上

本公司一百年度股東常會

監察人：廖素雲



監察人：謝玉田



中 華 民 國 一 百 年 三 月 十 日

四、最近年度財務報表

會計師查核報告

(100)財審報字第 10003248 號

泰豐輪胎股份有限公司 公鑒

泰豐輪胎股份有限公司民國 99 年 12 月 31 日及民國 98 年 12 月 31 日之資產負債表，暨民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

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

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

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

泰豐輪胎股份有限公司已編製民國 99 年度及 98 年度之合併財務報表，並經本會計師分別出具無保留意見及修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

林鈞堯

林鈞堯



會計師

吳德豐

吳德豐



前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(85)台財證(六)第 68702 號

前財政部證券暨期貨管理委員會

核准簽證文號：(88)台財證(六)第 19498 號

中 華 民 國 1 0 0 年 3 月 9 日



泰豐輪船股份有限公司
董事會

民國99年12月31日

單位：新台幣千元

	99 年		98 年		
	12 月 31 日	%	12 月 31 日	%	
	金額		金額		
資產					
1100 流動資產					
1310 現金及約當現金(附註四(一))	\$ 661,677	7	\$ 478,466	6	2100
1120 應收票據淨額	134,765	2	34,596	-	2180
1140 應收帳款淨額(附註四(三))	8,053	-	6,510	-	2140
1150 應收帳款-關係人淨額(附註五)	1,045,404	11	901,626	10	2150
1188 其他應收款-關係人(附註五)	171,893	2	172,571	2	2160
1190 其他金融資產-流動	12,645	-	6,295	-	2170
120X 存貨(附註四(四))	50,193	1	36,832	1	2214
1260 預付款項	558,110	6	432,277	5	2260
1286 遞延所得稅資產-流動(附註四(十三))	17,516	-	23,748	-	2298
11XX 流動資產合計	6,647	-	5,831	-	21XX
1480 基金及投資	2,666,903	29	2,098,752	24	2810
1421 採權益法之長期股權投資(附註四(六))	19,124	-	22,975	-	2820
14XX 固定資產(附註四(七)及五)	4,815,414	53	4,979,248	58	28XX
1531 機器設備	4,834,538	53	5,002,223	58	28XX
1551 運輸設備	2,180,605	24	2,021,744	23	3110
1561 辦公設備	24,257	-	22,506	-	3211
1631 租賃改良	113,808	1	96,287	1	3220
1681 其他設備	34,351	1	34,351	1	3250
15XX 成本及重估增值	632,538	7	597,789	7	3310
15X9 減：累計折舊	2,985,559	33	2,772,677	32	3350
1670 未完工程及預付設備款	(1,494,498)	(16)	(1,619,454)	(18)	3420
15XX 固定資產淨額	128,524	1	351,916	4	3430
1770 無形資產	1,619,585	18	1,505,139	18	3460
1820 遞延退休金成本(附註四(九))	-	-	10,731	-	3480
1888 其他資產	6,354	-	7,167	-	3XXX
18XX 其他資產淨額	36,022	-	27,838	-	
1XXX 資產總額	42,376	-	35,005	-	
	\$ 9,163,402	100	\$ 8,651,850	100	
負債及股東權益					
1100 流動負債					
1310 短期借款(附註四(八))	\$ 409,951	4	\$ -	-	2100
1120 應付帳款	813	-	-	-	2180
1140 應付帳款-關係人(附註五)	554,062	6	450,743	5	2140
1150 應付所得稅(附註四(十三))	6,444	-	5,077	-	2150
1188 其他應付款項	52,391	1	64,605	1	2160
120X 預收帳款	342,214	4	298,821	4	2170
1260 其他流動負債(附註七)	722	-	13,993	-	2214
1286 預收帳款	44,734	1	42,956	1	2260
11XX 流動負債合計	1,427,712	16	990,390	12	2298
1480 其他負債	207,875	2	152,640	2	2810
1421 存入保證金	6,444	-	3,636	-	2820
14XX 遞延稅負債-非流動(附註四(十三))	7,328	-	31,693	-	28XX
1531 其他負債合計	221,647	2	187,969	2	28XX
15XX 負債總額	1,649,359	18	1,178,359	14	28XX
1531 股本(附註一及四(十))	3,622,581	39	3,354,242	39	3110
1551 普通股股本	63,977	1	63,977	1	3211
1561 資本公積(附註四(十一))	96,791	1	93,972	1	3220
1631 普通股溢價	151	-	151	-	3250
1681 受贈資產	449,815	5	388,597	4	3310
15XX 保留盈餘(附註四(十二))	1,846,064	20	1,921,793	22	3350
15X9 法定盈餘公積	156,885	2	321,960	4	3420
1670 未分配盈餘	(148,044)	(2)	(97,024)	(1)	3430
15XX 股東權益其他調整項目	1,545,841	17	1,545,841	18	3460
1770 未認列為退休金成本之淨損失(附註四(九))	(120,018)	(1)	(120,018)	(2)	3480
1820 庫藏股票(附註四(六)(十四))	7,514,043	82	7,473,491	86	3XXX
1888 股東權益總額	9,163,402	100	8,651,850	100	3XXX
18XX 重大承諾事項及或有事項(附註五及七)					
1XXX 負債及股東權益總計					

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所林鈞堯、吳德豐會計師民國100年3月9日查核報告。

經理人：馬述健

董事長：馬紹進



會計主管：李信諭



泰豐輪胎股份有限公司
損益表
民國 99 年及 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

	99 年 度			98 年 度		
	金 額	%		金 額	%	
營業收入						
4110 銷貨收入(附註五)	\$ 6,211,545	100		\$ 4,488,108	100	
4170 銷貨退回	(3)	-		(13,436)	(1)	
4190 銷貨折讓	(3,012)	-		(2,207)	-	
4100 銷貨收入淨額	6,208,530	100		4,472,465	99	
4800 其他營業收入(附註五)	16,991	-		27,642	1	
4000 營業收入合計	6,225,521	100		4,500,107	100	
營業成本						
5110 銷貨成本(附註四(四)(十六)及五)	(4,994,221)	(80)		(3,416,537)	(76)	
5800 其他營業成本	(16,182)	(1)		(26,580)	(1)	
5000 營業成本合計	(5,010,403)	(81)		(3,443,117)	(77)	
5910 營業毛利	1,215,118	19		1,056,990	23	
5920 聯屬公司間未實現利益	(2,320)	-		(2,300)	-	
5930 聯屬公司間已實現利益	2,300	-		1,463	-	
營業毛利淨額	1,215,098	19		1,056,153	23	
營業費用(附註四(十六))						
6100 推銷費用	(646,349)	(10)		(415,958)	(9)	
6200 管理及總務費用	(125,898)	(2)		(122,207)	(3)	
6000 營業費用合計	(772,247)	(12)		(538,165)	(12)	
6900 營業淨利	442,851	7		517,988	11	
營業外收入及利益						
7110 利息收入	2,176	-		683	-	
7121 採權益法認列之投資收益(附註四(六))	41,499	1		265,887	6	
7122 股利收入	2,933	-		-	-	
7130 處分固定資產利益	-	-		832	-	
7160 兌換利益	-	-		12,486	-	
7310 金融資產評價利益(附註四(二))	1,741	-		1,032	-	
7480 什項收入(附註五)	25,069	-		13,776	1	
7100 營業外收入及利益合計	73,418	1		294,696	7	
營業外費用及損失						
7510 利息費用(附註七)	(17,790)	-		(64,148)	(1)	
7560 兌換損失	(91,631)	(2)		-	-	
7630 減損損失(附註四(五))	(3,900)	-		-	-	
7880 什項支出(附註七)	(350)	-		(53,946)	(1)	
7500 營業外費用及損失合計	(113,671)	(2)		(118,094)	(2)	
7900 繼續營業單位稅前淨利	402,598	6		694,590	16	
8110 所得稅費用(附註四(十三))	(81,685)	(1)		(82,413)	(2)	
9600 本期淨利	\$ 320,913	5		\$ 612,177	14	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後	
基本每股盈餘(附註四(十五))						
9750 本期淨利	\$ 1.18	\$ 0.94		\$ 2.03	\$ 1.79	
稀釋每股盈餘						
9850 本期淨利	\$ 1.18	\$ 0.94		\$ 2.03	\$ 1.79	
假設子公司對本公司股票之投資不視為庫藏股票時之擬制資料:						
本期淨利	\$ 405,417	\$ 323,732		\$ 694,590	\$ 612,177	
基本每股盈餘						
本期淨利	\$ 1.12	\$ 0.89		\$ 1.92	\$ 1.69	
稀釋每股盈餘						
本期淨利	\$ 1.12	\$ 0.89		\$ 1.91	\$ 1.69	

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
林鈞堯、吳德豐會計師民國 100 年 3 月 9 日查核報告。

董事長：馬紹進



經理人：馬述健



會計主管：李信諭





豐源證券股份有限公司
董事長 變動表

民國 99 年及 98 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

年度	保 留 盈 餘			未認列為退 休基金成本之 淨 損 失	未實現重估 增 值	庫 藏 股 票	合 計
	普通股本	資本公積	法定盈餘 公 積				
98 年 1 月 1 日餘額	\$ 3,355,112	\$ 158,087	\$ 388,597	\$ 88,477	\$ 1,545,841	(\$ 120,875)	\$ 6,941,754
98 年度淨利	-	-	-	-	-	-	612,177
累積換算調整變動數	-	-	-	-	-	-	(71,893)
註銷庫藏股票	(870)	13	-	-	-	857	-
未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	(8,547)	-	-	(8,547)
98 年 12 月 31 日餘額	\$ 3,354,242	\$ 158,100	\$ 388,597	\$ 97,024	\$ 1,545,841	(\$ 120,018)	\$ 7,473,491
99 年 1 月 1 日餘額	\$ 3,354,242	\$ 158,100	\$ 388,597	\$ 97,024	\$ 1,545,841	(\$ 120,018)	\$ 7,473,491
98 年度盈餘指撥及分配(註)	-	-	61,218	-	-	-	-
提列法定盈餘公積	268,339	-	(268,339)	-	-	-	-
股票股利	-	-	-	-	-	-	(67,085)
現金股利	-	-	-	-	-	-	320,913
99 年度淨利	-	-	-	-	-	-	(165,075)
累積換算調整變動數	-	-	-	-	-	-	-
未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	(51,020)	-	-	(51,020)
子公司取得母公司現金股利	-	2,819	-	-	-	-	2,819
99 年 12 月 31 日餘額	\$ 3,622,581	\$ 160,919	\$ 449,815	\$ 148,044	\$ 1,545,841	(\$ 120,018)	\$ 7,514,043

註：董監酬勞\$9,756及員工紅利\$19,512，已於民國98年度損益表中扣除。

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所林鈞堯、吳德豐會計師民國100年3月9日查核報告。



董事長：馬紹進



經理人：馬述健



會計主管：李信諭




泰豐輪胎股份有限公司
現金流量表
民國 99 年及 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	99	年	度	98	年	度
營業活動之現金流量						
本期淨利	\$		320,913	\$		612,177
調整項目						
金融資產評價利益	(		1,741)	(		1,032)
備抵呆帳(轉列其他收入)提列數	(		6,900)			8,419
進貨合約損失本期迴轉數			-	(		49,911)
存貨跌價及呆滯損失(回升利益)			252	(		17,896)
減損損失			3,900			-
採權益法認列之投資利益	(		41,499)	(		265,887)
採權益法之長期股權投資現金股利收現數			43,077			14,888
處分固定資產利益			-	(		832)
折舊費用			283,486			287,250
各項攤提			52,997			25,333
資產及負債科目之變動						
公平價值變動列入損益之金融資產及負債-流動淨						
變動	(		97,615)	(		30,000)
應收票據及帳款	(		138,421)	(		301,312)
應收帳款-關係人			678	(		92,431)
其他應收款-關係人	(		6,350)	(		879)
其他金融資產-流動	(		13,361)	(		14,485)
存貨	(		126,085)			202,415)
預付款項			6,232	(		5,791)
遞延所得稅淨變動	(		25,181)			25,862)
應付帳款			104,686			190,230)
應付所得稅	(		12,214)			45,926)
應付費用			43,393			208,093)
其他應付款項	(		13,271)			13,203)
預收款項			1,778			35,240)
其他流動負債			5,161			7,070)
應計退休金負債			14,946	(		22,003)
營業活動之淨現金流入			398,861			873,647)

(續次頁)


 泰豐輪胎股份有限公司
 現金流量表
 民國 99 年及 98 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	99 年 度	98 年 度
<u>投資活動之現金流量</u>		
以成本衡量之金融資產-非流動增加	(\$ 49)	\$ -
其他金融資產-流動	-	331
購置固定資產	(431,974)	(267,187)
處分固定資產價款	-	1,956
存出保證金減少(增加)	813	(1,449)
其他資產-其他增加	(27,139)	(38,494)
投資活動之淨現金流出	(458,349)	(304,843)
<u>融資活動之現金流量</u>		
短期借款增加(減少)	306,976	(93,785)
長期借款本期償還數	-	(50,000)
存入保證金(增加)減少	2,808	(421)
發放現金股利	(67,085)	-
融資活動之淨現金流入(流出)	242,699	(144,206)
本期現金及約當現金增加	183,211	424,598
期初現金及約當現金餘額	478,466	53,868
期末現金及約當現金餘額	\$ 661,677	\$ 478,466
<u>現金流量資訊之補充揭露</u>		
本期支付利息(不含資本化利息)	\$ 1,513	\$ 6
本期支付所得稅	\$ 119,080	\$ 10,625

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
林鈞堯、吳德豐會計師民國 100 年 3 月 9 日查核報告。

董事長：馬紹進



經理人：馬述健



會計主管：李信諭



泰豐輪胎股份有限公司
財務報表附註
民國 99 年及 98 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

本公司設立於民國 44 年 11 月，原名泰豐橡膠工業股份有限公司，於民國 53 年 10 月變更公司名稱為泰豐輪胎股份有限公司，主要營業項目為汽車輪胎及橡膠之製造及銷售。本公司股票自民國 68 年 7 月起於台灣證券交易所掛牌買賣。截至民國 99 年 12 月 31 日止，本公司之額定股本為\$5,200,000，每股面額新台幣 10 元，實收資本額為\$3,622,581，員工人數約為 950 人。

二、重要會計政策之彙總說明

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

(一)外幣交易

1. 本公司以新台幣為記帳單位，外幣交易按交易當日之即期匯率折算成新台幣入帳，其與實際收付時之兌換差異，列為當年度損益。
2. 期末就外幣貨幣性資產或負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益。
3. 期末就外幣非貨幣性資產或負債餘額，屬依公平價值衡量且變動列入損益者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益；屬依公平價值衡量且變動列入股東權益調整項目者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額，列為股東權益調整項目；屬非依公平價值衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

(二)資產負債區分流動及非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，列為流動資產；資產不屬於流動資產者為非流動資產：
 - (1) 因營業所產生之資產，預期將於正常營週期中變現、消耗或意圖出售者。
 - (2) 主要為交易目的而持有者。
 - (3) 預期於資產負債表日後十二個月內將變現者。

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

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

(1)因營業而產生之債務，預期將於正常營業週期中清償者。

(2)主要為交易目的而發生者。

(3)須於資產負債表日後十二個月內清償者。

(4)不能無條件延期至資產負債表日後逾十二個月清償之負債。

(三)約當現金

為配合現金流量表之表達，約當現金係指同時具備下列條件之短期且具高度流動性之投資：

1.隨時可轉換成定額現金者。

2.即將到期且利率變動對其價值之影響甚少者。

本公司現金流量表係以現金及約當現金之基礎所編製。

(四)公平價值變動列入損益之金融資產與負債

1.屬權益性質者係採交易日會計；屬債務性質、受益憑證及衍生性商品者係採交割日會計，於原始認列時以公平價值衡量。

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

3.未符合避險會計之衍生性商品，屬選擇權交易者，於交易日以當日之公平價值認列；非屬選擇權交易者，於交易日認列之公平價值為零。

(五)以成本衡量之金融資產

1.係採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，並加計取得或發行之交易成本。

2.以成本衡量之金融資產若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

(六)備抵呆帳

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

(七) 存貨

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

(八) 採權益法之長期股權投資

1. 持有被投資公司表決權之股份比例達 20%以上或對被投資公司具重大影響力者，則採權益法評價。持有被投資公司股權比例超過 50%或具有控制能力者，應列入合併報表之編製。
2. 外幣長期股權投資所產生之兌換差額列為「累積換算調整數」，並依持股比例認列作為股東權益之調整項目。

(九) 固定資產

1. 除已依法辦理資產重估價之項目外，固定資產以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。
2. 折舊係依估計經濟耐用年限，加計一年殘值，採平均法提列。到期已折足而尚在使用之固定資產，仍繼續提列折舊。主要固定資產之耐用年數為 5 至 8 年。
3. 凡支出效益及於以後各期之重大改良或大修支出列為資本支出，經常性維護或修理支出則列為當期費用。資產出售或報廢時，其處分損益列於當期營業外收支項下。

(十) 非金融資產減損

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

(十一) 員工退休金

1. 退休金辦法屬確定給付退休辦法者，係依據精算結果認列淨退休金成本，淨退休金成本包括當期服務成本、利息成本、基金資產之預期報酬及未認列過渡性淨給付義務與退休金損益之攤銷數。未認列過渡性淨給付義務按 15 年攤提。退休金辦法屬確定提撥退休辦法者，則依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。
2. 補列之最低退休金負債未超過未認列前期服務成本及未認列過渡性淨給

付義務之合計數時借記「遞延退休金成本」，帳列無形資產；若超過該合計數時，其超過部分應借記「未認列為退休金成本之淨損失」，列為股東權益減項。

(十二) 股份基礎給付-員工獎酬

股份基礎給付協議之給與日於民國 97 年 1 月 1 日(含)以後者，以所給與權益商品之公平價值衡量所取得之員工勞務，並於既得期間認列為薪資費用。

(十三) 員工分紅及董監酬勞

自民國 97 年 1 月 1 日起，本公司員工分紅及董監酬勞成本，依民國 96 年 3 月 16 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，於具法律義務或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有重大差異時，則列為次年度之損益。另依民國 97 年 3 月 31 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(97)基秘字第 127 號函「上市上櫃公司員工分紅股數計算基準」，本公司以財務報告年度之次年度股東會決議日前一日的每股公平價值(收盤價)，並考慮除權除息影響後之金額，計算股票紅利之股數。

(十四) 收入、成本及費用

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

(十五) 所得稅

1. 所得稅之會計處理採跨期間與同期間之所得稅分攤，以前年度溢低估之所得稅，列為當期所得稅費用之調整項目。當稅法修正時，於公布日之年度按新規定將遞延所得稅負債或資產重新計算，因而產生之遞延所得負債或資產之變動影響數，列入當期繼續營業部門之所得稅費用(利益)。
2. 因研究發展支出等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。
3. 未分配盈餘依所得稅法加徵 10%之營利事業所得稅，於股東會決議分配盈餘後列為當期費用。

(十六) 庫藏股

1. 本公司收回已發行股票時，其屬買回者，將所支付之成本列為股東權益之減項。
2. 本公司處分庫藏股票時，若處分價格高於帳面價值，其差額作為「資本公積 - 庫藏股票交易」之加項；若處分價格低於帳面價值，其差額應沖抵同種類庫藏股票交易所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘。
3. 註銷庫藏股票時，貸記「庫藏股票」，並按股權比例借記「資本公積 - 股票發行溢價」與「股本」。庫藏股票之帳面價值如高於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額沖銷同種類庫藏股票所產生之資本公積，如有不足再借記保留盈餘；反之，其差額貸記同種類庫藏股票交易所產生之資本公積。
4. 庫藏股票之帳面價值係按加權平均法計算。
5. 子公司持有本公司股票視同庫藏股處理。
6. 子公司取得本公司發放之現金股利，本公司於帳上沖銷「投資收益」，並調整「資本公積 - 庫藏股票交易」。

(十七) 會計估計

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

三、會計變動之理由及其影響

會計原則變動 - 存貨

本公司自民國 98 年 1 月 1 日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」，此項會計原則變動使營業成本增加\$3,647，因子公司亦因採用上開修訂公報致本公司認列相關之投資利益減少\$1,683，民國 98 年度淨利合計因而減少\$5,330，每股盈餘減少 0.02 元。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

	<u>99年12月31日</u>	<u>98年12月31日</u>
零用金	\$ 294	\$ 310
銀行存款	240,989	315,616
定期存款	200,343	331
約當現金-附買回票券交易	<u>220,051</u>	<u>162,209</u>
	<u>\$ 661,677</u>	<u>\$ 478,466</u>
定存及約當現金利率區間	<u>0.19%-0.70%</u>	<u>0.63%-2.71%</u>

(二)公平價值變動列入損益之金融資產-流動

	<u>99年12月31日</u>	<u>98年12月31日</u>
表列資產科目		
(公平價值變動列入損益之金融資產)		
交易目的金融資產：		
受益憑證	\$ 130,000	\$ 30,000
上市股票	6,298	6,298
交易目的金融資產評價調整	(1,533)	(1,702)
	<u>\$ 134,765</u>	<u>\$ 34,596</u>
表列負債科目		
(公平價值變動列入損益之金融負債)		
衍生性金融商品：		
遠期外匯	<u>\$ 813</u>	<u>\$ -</u>

1. 本公司於民國99年及98年度認列淨利益分別為\$1,741及\$1,032。

2. 有關衍生性金融商品之交易性質及合約資訊說明如下：

金融商品	<u>99年12月31日</u>	
	名目本金	到期日
預售遠期外匯合約-瑞穗銀行(共7筆)	EUR 1,350	100.02.25~100.04.20
	GBP 120	100.04.08
預售遠期外匯合約-彰化銀行(共14筆)	USD 9,180	100.01.14~100.03.18

本公司從事之遠期外匯交易主係預售遠期交易，係為規避出口之匯率風險，惟未適用避險會計。

(三) 應收帳款

	<u>99年12月31日</u>	<u>98年12月31日</u>
應收帳款	\$ 1,065,859	\$ 928,981
減：備抵呆帳	(20,455)	(27,355)
	<u>\$ 1,045,404</u>	<u>\$ 901,626</u>

(四) 存 貨

1. 存貨明細如下：

	<u>99年12月31日</u>	<u>98年12月31日</u>
原 料	\$ 220,859	\$ 105,576
物 料	35,874	34,682
在 製 品	81,704	59,279
製 成 品	132,781	175,798
商 品 存 貨	5,728	17,953
在 途 存 貨	<u>85,063</u>	<u>42,636</u>
	562,009	435,924
減：備抵存貨跌價及呆滯損失	(3,899)	(3,647)
	<u>\$ 558,110</u>	<u>\$ 432,277</u>

2. 當期認列之存貨相關費損(利益)：

	<u>99 年 度</u>	<u>98 年 度</u>
已出售存貨成本	\$ 5,000,311	\$ 3,491,978
備抵存貨跌價損失(回升利益)	252	(17,896)
進貨合約回升利益	-	(49,911)
其他	(6,342)	(7,634)
	<u>\$ 4,994,221</u>	<u>\$ 3,416,537</u>

(1) 除民國 98 年度因原物料價格波動產生之存貨回升利益外，以前年度已認列之進貨合約損失，於民國 98 年度因實際進貨而履行合約，故迴轉相關進貨合約損失計\$49,911。

(2) 其他存貨相關利益主係下腳收入及存貨盤盈虧。

(五) 以成本衡量之金融資產 - 非流動

	<u>99年12月31日</u>	<u>98年12月31日</u>
九和汽車股份有限公司	\$ 11,384	\$ 11,384
福特六和汽車工業股份有限公司	4,333	4,333
福嘉實業股份有限公司	962	962
福運汽車股份有限公司	770	770
Maton Fund I L. P.	3,094	3,094
Maton Fund II L. P.	4,777	4,728
	<u>25,320</u>	<u>25,271</u>
減：累計減損	(6,196)	(2,296)
合 計	<u>\$ 19,124</u>	<u>\$ 22,975</u>

Maton Fund I L.P.及 Maton Fund II L.P.因可回收金額低於帳面價值，除以前年度已認列減損損失\$2,296 外，本公司經評估於民國 99 年度認列\$3,900 之減損損失。

(六) 採權益法之長期股權投資

1. 長期股權投資明細如下：

<u>被 投 資 公 司</u>	<u>99年12月31日 持股比例(%)</u>	<u>帳 面 金 額</u>	
		<u>99年12月31日</u>	<u>98年12月31日</u>
飛得力國際股份有限公司 (飛得力)	100	\$ 189,478	\$ 152,829
泰鑫建設股份有限公司 (泰鑫)	100	424,946	447,203
幻象投資股份有限公司 (幻象)	49	73,613	84,563
泰誠開發股份有限公司 (泰誠)	100	1,665,768	1,665,390
Federal International Holding Inc.(FIH)	100	2,279,750	2,443,171
Highpoint Trading Ltd.(Highpoint)	100	<u>301,877</u>	<u>306,110</u>
		4,935,432	5,099,266
減：子公司持有本公司股票視同庫藏股		(120,018)	(120,018)
		<u>\$ 4,815,414</u>	<u>\$ 4,979,248</u>

2. 截至民國 99 年及 98 年 12 月 31 日止，子公司持有本公司股票視同庫藏股之明細如下：

<u>子公司名稱</u>	<u>99年12月31日</u>	<u>98年12月31日</u>
飛得力	\$ 47,316	\$ 47,316
泰誠	35,676	35,676
幻象	37,026	37,026
	<u>\$ 120,018</u>	<u>\$ 120,018</u>

3. 民國 99 年及 98 年度採權益法認列之投資(損)益金額分別如下：

被投資公司	99 年 度	98 年 度
飛得力	\$ 35,539	\$ 1,525
泰鑫	(22,257)	(18,374)
幻象	18,887	174
泰誠	11,910	14,500
FIH	(27,611)	230,055
Highpoint	25,031	38,007
	<u>\$ 41,499</u>	<u>\$ 265,887</u>

(七) 固定資產

	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
	成 本	成 本
	累 計 折 舊	累 計 折 舊
	帳 面 價 值	帳 面 價 值
128,524	\$ 2,180,605	\$ 2,021,744
	(\$ 925,894)	(\$ 1,159,263)
機器設備	\$ 1,254,711	\$ 862,481
運輸設備	24,257	22,506
	(17,545)	(14,988)
辦公設備	113,808	96,287
	(64,308)	(50,165)
租賃改良	34,351	34,351
	(24,548)	(19,843)
其他設備	632,538	597,789
	(462,203)	(375,195)
未完工程及預付設備款	128,524	351,916
	-	-
128,524	<u>\$ 3,114,083</u>	<u>\$ 3,124,593</u>
	<u>(\$ 1,494,498)</u>	<u>(\$ 1,619,454)</u>
	<u>\$ 1,619,585</u>	<u>\$ 1,505,139</u>

民國 99 年及 98 年度固定資產利息資本化金額分別為 \$1,513 及 \$1,037。

(八)短期借款

	99年12月31日	98年12月31日
購料借款	\$ 409,951	\$ 70,985
信用借款	-	31,990
	<u>\$ 409,951</u>	<u>\$ 102,975</u>
利率區間	<u>0.85%~1.15%</u>	<u>0.62%~0.87%</u>

截至民國 99 年及 98 年 12 月 31 日止，上開短期借款分別已開立保證票據為\$975,000 及\$875,000。

(九)退休金計劃

- 1.本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定給付之退休辦法，適用於民國 94 年 7 月 1 日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前 6 個月之平均薪資計算，15 年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過 15 年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以 45 個基數為限。本公司按月就薪資總額 6%提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於台灣銀行。截至民國 99 年及 98 年 12 月 31 日止，撥存於台灣銀行勞工退休準備金專戶之餘額則分別為\$16,455 及\$11,714。
- 2.本公司以民國 99 年及 98 年 12 月 31 日為衡量日完成精算評估，計算淨退休金成本所採用之精算假設如下：

	99 年 度	98 年 度
折現率(%)	2.25	2.00
未來薪資水準增加率(%)	2.00	1.00
基金資產之預期投資報酬率(%)	2.00	2.00

3. 本公司民國99年及98年12月31日之退休金提撥狀況表如下：

	<u>99年12月31日</u>	<u>98年12月31日</u>
給付義務		
既得給付義務	(\$ 65,573)	(\$ 37,687)
非既得給付義務	(158,758)	(126,667)
累積給付義務	(224,331)	(164,354)
未來薪資增加之影響數	(61,223)	(19,695)
預計給付義務	(285,554)	(184,049)
退休基金資產公平價值	<u>16,455</u>	<u>11,714</u>
提撥狀況	(269,099)	(172,335)
未認列過渡性淨給付義務	-	10,731
未認列退休金損失	209,268	116,719
補列之應計退休金負債	(148,044)	(107,755)
應計退休金負債	<u>(\$ 207,875)</u>	<u>(\$ 152,640)</u>
既得給付	<u>\$ 74,809</u>	<u>\$ 48,478</u>

4. 本公司民國99年度及98年度之淨退休金成本如下：

	<u>99 年 度</u>	<u>98 年 度</u>
服 務 成 本	\$ 6,861	\$ 7,000
利 息 成 本	3,579	5,020
退休基金資產預期報酬	(246)	(251)
未認列過渡性淨給付義務攤銷數	10,731	10,733
未認列退休金損失攤銷數	7,022	6,743
淨退休金成本	<u>\$ 27,947</u>	<u>\$ 29,245</u>

5. 自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按不低於薪資之 6% 提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。民國 99 年及 98 年度本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 \$19,565 及 \$14,016。

(十) 股本

1. 本公司於民國 99 年 6 月 15 日經股東常會決議，以未分配盈餘 \$268,339 辦理轉增資發行新股 26,834 仟股。此項增資案業經報奉主管機關核准在案，增資後本公司實收資本額為 \$3,622,581，相關變更登記已於民國 99 年 10 月 11 日辦理完竣。
2. 本公司於民國 98 年 3 月 26 日經董事會決議，註銷庫藏股票 87 仟股，註銷基準日為民國 98 年 3 月 27 日。

(十一) 資本公積

依證券交易法規定，資本公積除超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得於公司無累積虧損時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十之限額撥充資本外，餘均僅能彌補虧損。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

(十二) 保留盈餘

1. 依公司法規定，公司稅後盈餘扣除以前年度虧損後之餘額，須先提列 10% 之法定盈餘公積，直至該公積累積數等於資本額為止。法定盈餘公積除彌補公司虧損及撥充資本外，不得使用之，惟撥充資本額時，以此項公積已達實收資本額 50%，並以撥充其半數為限。
2. 依主管機關函令規定，上市(櫃)公司於分派盈餘時，除依法提列法定盈餘公積外，應依證券交易法第四十一條第一項規定，就當年度發生之帳列股東權益減項金額提列特別盈餘公積。
3. 依本公司章程規定，年度總決算如有盈餘除依法扣繳稅捐，彌補以往年度虧損及提撥 10% 之法定盈餘公積及依規定提列之特別盈餘公積後，由董事會視營運情況酌予保留適當額度，依下列百分比分配之：
 - (1) 董事監察人酬勞不得高於 3%。
 - (2) 員工紅利不得低於 2%。
 - (3) 其餘併同以往年度未分配之盈餘分配股東股息紅利，依本公司股利政策，擬定盈餘分配計畫，提報股東常會。
4. 本公司於民國 99 年 6 月 15 日及 98 年 6 月 16 日，經股東會決議通過民國 98 年度及 97 年度盈餘分派案如下：

	98 年 度		97 年 度	
	金額	每股股利(元)	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 61,218		\$ -	
股票股利	268,339	\$ 0.8	-	\$ -
現金股利	67,085	0.2	-	-
合計	<u>\$ 396,642</u>		<u>\$ -</u>	

上述民國 98 年度盈餘分配情形與本公司民國 99 年 4 月 28 日之董事會提議並無差異。

5. 本公司民國 99 年及 98 年度員工紅利及董監酬勞估列金額分別如下：

	99 年 度		98 年 度	
員工紅利	\$	9,242	\$	19,512
董監酬勞		4,621		9,756
	<u>\$</u>	<u>13,863</u>	<u>\$</u>	<u>29,268</u>

民國 99 年及 98 年度之員工紅利及董監酬勞之估列，係以當期之稅後淨利(民國 98 年度尚包括前期未分配盈餘)，考量法定盈餘公積等因素，以不違反章程所定之成數為基礎估列(民國 99 年度以 3.2%及 1.6%估列員工紅利及董監酬勞，民國 98 年度以 1.05%及 0.52%估列員工紅利及董監酬勞)。

6. 本公司董事會通過及股東會決議之員工紅利及董監酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。經股東會決議之民國 98 年度員工紅利及董監酬勞與民國 98 年度財務報表認列之金額一致。

7. 本公司未分配盈餘及股東可扣抵稅額比率說明如下：

(1) 截至民國 99 年及 98 年 12 月 31 日止，本公司有關未分配盈餘明細如下：

	<u>99年12月31日</u>	<u>98年12月31日</u>
A. 86年及以前年度未分配盈餘	\$ 2,845	\$ 2,845
B. 87年及以後年度未分配盈餘		
a. 已加徵10%營利事業所得稅未分配盈餘	1,522,306	1,306,771
b. 未加徵10%營利事業所得稅未分配盈餘	<u>320,913</u>	<u>612,177</u>
	<u>\$ 1,846,064</u>	<u>\$ 1,921,793</u>

(2) 截至民國 99 年 12 月 31 日止，本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額為 \$371,254。

(3) 本公司分配 98 年度盈餘之股東可扣抵稅額比率為 21.91%。

(4) 若分配本年度之盈餘，按加計應納稅額產生之可扣抵稅額計算，奇預計稅額扣抵比率為 22.98%。

(十三) 所得稅

	<u>99 年 度</u>	<u>98 年 度</u>
所得稅費用	\$ 81,685	\$ 82,413
以前年度所得稅(低)高估數	(16,791)	18,679
遞延所得稅淨變動數	25,181	(25,862)
暫繳及扣繳稅款	(37,684)	(10,590)
短期票券分離課稅	<u>-</u>	<u>(35)</u>
應付所得稅	<u>\$ 52,391</u>	<u>\$ 64,605</u>

1. 依所得稅法計算之民國 98 年及 97 年度未分配盈餘，應依法加徵 10% 營利事業所得稅之金額分別為 \$21,554 及 \$0。

2. 民國 99 年及 98 年 12 月 31 日遞延所得稅資產與負債總額如下：

	99年12月31日	98年12月31日
遞延所得稅資產總額	\$ 33,057	\$ 15,126
遞延所得稅負債總額	(\$ 33,738)	(\$ 40,988)

3. 民國 99 年及 98 年 12 月 31 日產生遞延所得稅資產(負債)之明細如下：

項 目	99 年 12 月 31 日		98 年 12 月 31 日	
	金 額	所得稅 影響數	金 額	所得稅 影響數
流動項目：				
聯屬公司未實現利益	\$ 2,320	\$ 394	\$ 2,300	\$ 460
呆帳超限數	10,735	1,825	1,854	371
未實現存貨跌價及呆滯損失	3,899	663	3,647	729
未實現兌換損失 - 淨額	15,767	2,680	12,583	2,517
產品估計保證費用	6,380	1,085	8,772	1,754
遞延所得稅資產淨額 - 流動		<u>\$ 6,647</u>		<u>\$ 5,831</u>
非流動項目：				
退休金	\$ 71,021	\$ 12,074	\$ 44,074	\$ 8,815
未實現國外長期投資(利益)損失	(198,458)	(33,738)	(204,938)	(40,988)
未實現利息費用	81,932	13,928		
其他	2,400	408	2,400	480
遞延所得稅(負債)資產淨額-非流動		<u>(\$ 7,328)</u>		<u>(\$ 31,693)</u>

4. 本公司增資擴展計畫生產汽車輪胎，含轎車胎、休旅車胎及卡車胎之投資計畫符合民國 92 年 3 月 20 日發佈之「製造業及其相關技術服務業新增投資五年免徵營利事業所得稅獎勵辦法」規定，連續五年內就其新增所得免徵營利事業所得稅，截至民國 98 年 12 月 31 日止，可享受免稅之明細如下：

核准日期及文號	增資擴展設備		98年度
	開始作業日期	免稅期間	免稅所得額
93.07.02工中字第 09305042930號	93年5月1日	93.5.01~98.4.30	\$ 19,142

5. 本公司營利事業所得稅結算申報，業經稅捐稽徵機關核定至民國 96 年度。

(十四) 庫藏股票

1. 本公司買回庫藏股票情形如下：(單位：仟股)

收 回 原 因	98年度			
	期 初 股 數	本 期 增 加	本 期 減 少	期 末 股 數
維護公司信用及 股東權益	87	-	(87)	-

2. 證券交易法規定公司對買回發行在外股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十，收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加計發行股份溢價及已實現之資本公積金額。

3. 本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前亦不得享有股東權利。

4. 依證券交易法規定，因維護公司信用及股東權益所買回股份，應於買回之日起六個月內辦理變更登記銷除股份。本公司買回之庫藏股票業已辦理註銷。

5. 民國 99 年及 98 年度子公司持有本公司股票明細如下：(單位：仟股/元)

子公司名稱	99 年 度							
	期 初 餘 額		本 期 新 增		本 期 出 售		期 末 餘 額	
	股 數	每 股 帳 面 價 值	股 數	每 股 價 格	股 數	每 股 售 價	股 數	每 股 市 價
飛得力	5,557	\$ 8.51	444	\$ -	-	\$ -	6,001	\$ 21.80
泰誠	4,191	8.51	335	-	-	-	4,526	21.80
幻象	8,872	4.17	710	-	-	-	9,582	21.80
	<u>18,620</u>		<u>1,489</u>		<u>-</u>		<u>20,109</u>	

註：民國99年度新增股數係子公司取得本公司所發放之股票股利。

子公司名稱	98 年 度							
	期 初 餘 額		本 期 新 增		本 期 出 售		期 末 餘 額	
	股 數	每 股 帳 面 價 值	股 數	每 股 價 格	股 數	每 股 售 價	股 數	每 股 市 價
飛得力	5,557	\$ 8.51	-	\$ -	-	\$ -	5,557	\$ 21.10
泰誠	4,191	\$ 8.51	-	-	-	-	4,191	\$ 21.10
幻象	8,872	\$ 4.17	-	-	-	-	8,872	\$ 21.10
	<u>18,620</u>		<u>-</u>		<u>-</u>		<u>18,620</u>	

(十五) 每股盈餘

	99 年 度				
	金 額		加權平均流通 在外股數(仟股)	每 股 盈 餘(元)	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
基本每股盈餘					
本期淨利	\$402,598	\$320,913	342,149	\$1.18	\$0.94
具稀釋作用之潛在 普通股之影響					
員工紅利	-	-	462		
稀釋每股盈餘					
本期淨利加潛在 普通股之影響	<u>\$402,598</u>	<u>\$320,913</u>	<u>342,611</u>	<u>\$1.18</u>	<u>\$0.94</u>
	98 年 度				
	金 額		加權平均流通 在外股數(仟股)	每 股 盈 餘(元)	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
基本每股盈餘					
本期淨利	\$694,590	\$612,177	342,149	\$2.03	\$1.79
具稀釋作用之潛在 普通股之影響					
員工紅利	-	-	752		
稀釋每股盈餘					
本期淨利加潛在 普通股之影響	<u>\$694,590</u>	<u>\$612,177</u>	<u>342,901</u>	<u>\$2.03</u>	<u>\$1.79</u>

自民國 97 年度起，因員工分紅可選擇採用發放股票之方式，於計算每股盈餘時，係假設員工分紅將採發放股票方式，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；計算基本每股盈餘時，係於股東會決議上一年度員工分紅採發放股票方式之股數確定時，始將該股數計入股東會決議年度普通股加權平均流通在外股數。且因員工紅利轉增資不再屬於無償配股，故計算基本及稀釋每股盈餘時不追溯調整。惟民國 97 年度分配民國 96 年度員工紅利部分，仍依財務會計準則公報第 24 號「每股盈餘」第 19 及 39 段有關員工紅利轉增資之規定處理。

(十六) 用人、折舊、折耗及攤銷費用

本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

功能別 性質別	99年1月1日至12月31日		
	屬於營業費用者	屬於營業成本者	合計
用人費用			
薪資	\$ 107,386	\$ 486,261	\$ 593,647
勞健保	8,811	35,960	44,771
退休金	7,261	40,251	47,512
其他	3,418	18,215	21,633
折舊費用	11,346	272,140	283,486
折耗費用	-	-	-
攤銷費用	3,401	49,596	52,997

功能別 性質別	98年1月1日至12月31日		
	屬於營業費用者	屬於營業成本者	合計
用人費用			
薪資	\$ 93,366	\$ 383,773	\$ 477,139
勞健保	7,236	26,635	33,871
退休金	8,018	35,243	43,261
其他	2,921	14,038	16,959
折舊費用	11,458	275,792	287,250
折耗費用	-	-	-
攤銷費用	2,850	22,483	25,333

五、 關係人交易

(一) 關係人之名稱及與本公司之關係：

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
飛得力國際股份有限公司(飛得力)	本公司之子公司
幻象投資股份有限公司(幻象)	"
泰鑫建設股份有限公司(泰鑫)	"
泰誠開發股份有限公司(泰誠)	"
Highpoint Trading Ltd. (Highpoint)	"
Federal International Holding Inc.(FIH)	"
Amberg Investments Pte. Ltd.(Amberg)	本公司之孫公司
泰豐輪胎(江西)有限公司(江西泰豐)	Amberg之子公司

(二)與關係人間之重大交易事項：

1. 銷貨

	99 年 度		98 年 度	
	金 額	佔銷貨淨 額百分比	金 額	佔銷貨淨 額百分比
飛得力	\$ 439,132	7	\$ 448,722	10
江西泰豐	24,552	-	18,714	-
	<u>\$ 463,684</u>	<u>7</u>	<u>\$ 467,436</u>	<u>10</u>

本公司銷售予飛得力及江西泰豐之價格，視其銷售數量、種類而給予優惠外，與一般經銷商無重大差異，授信期間約為月結 90~120 天，亦與一般客戶相同。

2. 其他營業收入

	99 年 度		98 年 度	
	金 額		金 額	
飛得力	\$ -		\$ 11,043	
Highpoint	16,991		16,599	
	<u>\$ 16,991</u>		<u>\$ 27,642</u>	

上開收入主係向 Highpoint 及飛得力所收取之營銷及技術服務收入。

3. 進貨

	99 年 度		98 年 度	
	金 額	佔當期進 貨百分比	金 額	佔當期進 貨百分比
江西泰豐	\$ 1,475	-	\$ 7,133	-
飛得力	46,062	-	17,725	-
	<u>\$ 47,537</u>	<u>-</u>	<u>\$ 24,858</u>	<u>-</u>

本公司向關係人進貨係依時價，並按一般進貨條件辦理。

4. 應收帳款

	99 年 12 月 31 日		98 年 12 月 31 日	
	金 額	佔應收帳款 總額百分比	金 額	佔應收帳款 總額百分比
飛得力	\$ 153,494	12	\$ 169,234	15
江西泰豐	18,399	1	3,337	-
	<u>\$ 171,893</u>	<u>13</u>	<u>\$ 172,571</u>	<u>15</u>

5. 應付帳款

	99 年 12 月 31 日		98 年 12 月 31 日	
	金 額	佔應付帳款 總額百分比	金 額	佔應付帳款 總額百分比
飛得力	\$ 6,444	1	\$ 5,077	1

6. 其他應收款

	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
江西泰豐	\$ 11,267	\$ 6,264
其他	1,378	31
	<u>\$ 12,645</u>	<u>\$ 6,295</u>

其他應收款 - 江西泰豐主係本公司出售及代購原物料予該公司而尚未收回之款項。

7. 財產交易

本公司於民國 99 年及 98 年度向江西泰豐購置模具設備金額分別為\$101及\$25,221,截至民國 99 年及 98 年 12 月 31 日止,已無尚未支付之款項。

8. 什項收入

	99 年 度	98 年 度
飛得力	\$ 1,178	\$ -
Highpoint	-	6,624
江西泰豐	2,954	2,488
	<u>\$ 4,132</u>	<u>\$ 9,112</u>

主係出售原物料、支援相關資訊系統軟體及電腦設備維護所收取之款項。

9. 租金支出

本公司向泰誠承租廠房及土地,其明細如下:

租賃標的物	租賃期間	存出保證金	租 金 支 出	
			99年度	98年度
中壢工廠及土地	民國99年1月1日至 民國99年12月31日 每月租金\$3,546	\$ 5,659	\$ 42,552	\$ 42,552

10. 佣金支出

	99 年 度	98 年 度
飛得力	\$ 2,196	\$ -

主係飛得力替本公司於國內銷售所給予之佣金費用。

11. 背書保證情形

(1) 本公司對子公司之銀行借款額度提供背書保證，其明細如下：

	99年12月31日	98年12月31日
Highpoint	\$ 466,080 (美金16,000仟元)	\$ 527,835 (美金16,500仟元)
江西泰豐	145,650 (美金5,000仟元)	159,950 (美金5,000仟元)
	<u>\$ 611,730</u>	<u>\$ 687,785</u>

(2) 有關泰鑫及泰誠對本公司應納稅額提供財產擔保之背書保證情形，請詳附註十一(一)2。

12. 董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬資訊

	99 年 度	98 年 度
薪資	\$ 21,003	\$ 15,817
獎金	1,673	1,704
業務執行項目	2,699	3,146
盈餘分配項目	5,592	11,805
	<u>\$ 30,967</u>	<u>\$ 32,472</u>

(1) 薪資包括薪資、職務加給、退職退休金、離職金等。

(2) 獎金包括各種獎金、獎勵金等。

(3) 業務執行費用包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供。

(4) 盈餘分配項目係指當期估列之董監酬勞及員工紅利。

(5) 相關資訊可參閱本公司股東會年報。

六、抵(質)押之資產

截至民國 99 年及 98 年 12 月 31 日止，本公司提供擔保之資產明細如下：

項 目	擔 保 性 質	帳 面 價 值	
		99年12月31日	98年12月31日
存出保證金	參與招標等之履約擔保及租賃	\$ 6,354	\$ 7,167

七、重大承諾事項及或有事項

除附註五所述外，本公司其他重大承諾及或有事項說明如下：

(一) 截至民國 99 年 12 月 31 日止，因購買原料、商品及機器設備等，已簽約及開立信用狀而尚未支付價款計\$114,079。

(二) 本公司與住友橡膠工業株式會社(住友)簽訂技術合作契約(契約期間自民國 85 年 5 月 30 日起至 90 年 6 月 1 日止)，合作生產輪胎及相關產品，並按合作產品總銷售金額扣除契約約定之相關支出後之淨銷售金額，依產品別支付 0.2% 0.3% 之技術合作報酬金；惟住友自民國 90 年 1 月起並未繼

續提供有關之技術服務，故本公司認為並無支付義務，爰僅估列民國 90 年 1 月份之技術報酬金計 \$ 2,323，其餘月份未再估列入帳。

- (三)本公司前於民國 92 年 11 月 18 日由子公司泰鑫公司以增資發行新股方式，適用企業併購法規定收購本公司之 41 筆土地，並向桃園縣政府地方稅務局（下稱原處分機關）申請記存土地增值稅 \$ 857,350，已獲原處分機關准予記存。嗣泰鑫公司於民國 94 年 1 月就前開土地中之 12 筆，續依企業併購法以減資方式辦理分割並成立泰誠公司，亦獲准予記存在案。惟民國 95 年 4 月接獲原處分機關以本公司持有泰鑫公司股份低於原收購取得對價之 65% 為由，要求取消本公司原記存之土地增值稅，並繳納相關滯納金款項。前開處分申經復查及訴願程序，本公司及泰鑫公司分別於民國 96 年 10 月 25 日向臺北高等行政法院提起行政訴訟。本公司所提之訴訟固經最高行政法院裁定駁回確定，泰鑫公司以利害關係人身分所提之訴訟業經臺北高等行政法院於民國 97 年 6 月 12 日判決勝訴並撤銷原處分、復查及訴願決定，然前開臺北高等行政法院判決於民國 99 年 4 月 9 日為最高行政法院判決撤銷，並駁回該公司於第一審之訴。泰鑫公司已依法對前開最高行政法院判決提起再審，主張適法權益；另本公司提起之訴訟雖遭最高行政法院駁回，惟該裁判僅為程序判決而不具備實體確定力，故於繳納稅款後，本公司仍得依稅捐稽徵法第 28 條申請退稅，是本件仍有得獲救濟之機會。惟最終若仍獲不利之判決，預先繳納原記存之土地增值稅 \$857,350 得用以抵繳將來土地實際移轉時之土地增值稅，對本公司之損益尚無影響。本公司基於穩健保守原則，業已於民國 98 年度將相關滯納金及利息費用計 \$115,583 估列入帳；民國 99 年度估列之利息費用計 \$17,790（累積估列之利息費用計 \$81,932）。

八、重大之災害損失

無此事項。

九、重大之期後事項

無此事項。

十、其他

(一)金融商品之公平價值

	99 年 12 月 31 日		
	帳面價值	公平價值	
		公開報價 決定之金額	評價方法 估計之金額
非衍生性金融商品			
資產			
公平價值與帳面價值			
相等之金融資產	\$ 1,956,219	\$ -	\$ 1,956,219
交易目的金融資產	134,765	134,765	-
以成本衡量之金融資產	19,124	-	-
負債			
公平價值與帳面價值			
相等之金融負債	\$ 1,333,898	\$ -	\$ 1,333,898
衍生性金融商品			
負債			
遠期外匯合約	\$ 813	\$ 813	\$ -

	98 年 12 月 31 日		
	帳面價值	公平價值	
		公開報價 決定之金額	評價方法 估計之金額
非衍生性金融商品			
資產			
公平價值與帳面價值			
相等之金融資產	\$ 1,609,467	\$ -	\$ 1,609,467
交易目的金融資產	34,596	34,596	-
以成本衡量之金融資產	22,975	-	-
負債			
公平價值與帳面價值			
相等之金融負債	\$ 884,165	\$ -	\$ 884,165

本公司估計金融商品公平價值使用之方法及假設主要如下：

1. 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及帳款、其他應收款、短期借款、應

付帳款、應付費用及其他應付款等科目，存出及存入保證金因折現值影響不大，故以帳面價值估計其公平價值。

2. 交易目的金融資產係以公開之市場價格為公平價值。

3. 衍生性金融商品之公平價值，係假設本公司若依約定在報表日終止合約，預計所能取得或必須支付之金額。

(二) 本公司民國 99 年及 98 年 12 月 31 日具利率變動之公平價值風險之金融負債為 \$409,951 及 \$102,975。

(三) 財務風險控制及避險策略

本公司之財務風險，主要為投資金融商品本身所伴隨的風險。本公司對於各項金融商品投資之財務風險，一向採取最嚴格的控制標準，凡任何財務投資及操作，均經過全面評估其可能之市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險，務必選擇風險較小者為依歸。

(四) 重大財務風險資訊

1. 市場風險

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

(外幣:功能性貨幣)	外幣單位：仟元			
	99年12月31日		98年12月31日	
	外幣	匯率	外幣	匯率
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金:新台幣	32,378	\$ 29.13	26,228	\$ 31.99
歐元:新台幣	3,880	38.92	4,059	46.10
<u>非貨幣性項目</u>				
美金:新台幣	144	29.13	142	31.99
<u>採權益法之長期股權投資</u>				
美金:新台幣	88,624	29.13	85,942	31.99
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金:新台幣	17,004	29.13	3,328	31.99

2. 金融商品投資(公平價值變動列入損益之金融資產負債及以成本衡量之金融資產)

(1) 市場風險

除上列(四)1.所述匯率波動之影響外，本公司從事之公平價值變動列入損益之金融資產負債投資受市場價格變動之影響，惟本公司業已設立停損點，故預期不致發生重大之市場風險；本公司從事之以成本衡量之金融資產投資因無活絡市場，故不受市場價格變動影響，故預期

不致產生重大之市場風險。

(2) 信用風險

本公司係透過信用卓越之金融機構，或係與信用良好之交易相對人往來，預期交易相對人不致發生違約，故發生信用風險之可能性甚低。

(3) 流動性風險

本公司投資以公平價值變動列入損益之金融資產負債具活絡市場，故預期可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售金融資產。以成本衡量之金融資產無活絡市場，故預期具有重大流動性風險。

(4) 利率變動之現金流量風險

本公司投資之金融商品均非屬利率型商品，因此無利率變動之現金流量風險。

3. 現金及約當現金

(1) 市場風險

除上列(四)1.所述匯率波動之影響外，本公司擁有之現金及活期存款及約當現金，因不受市場價格變動之影響，故預期不致產生重大之市場風險。

(2) 信用風險

本公司擁有之現金及活期存款及約當現金與均信用良好之交易相對人往來，預期交易相對人不致發生違約，故發生信用風險之可能性極低。

(3) 流動性風險

本公司之現金及活期存款及約當現金，預期不致發生重大之流動性風險。

(4) 利率變動之現金流量風險

本公司之現金及活期存款及約當現金，其中約當現金係屬固定利率型商品，因此無利率變動之現金流量風險。

4. 應收款項

(1) 市場風險

除上列(四)1.所述匯率波動之影響外，本公司之應收款項均為一年內到期，經評估應無重大之市場風險。

(2) 信用風險

本公司應收款項債務人均信用良好，經評估應無重大之信用風險。

(3) 流動性風險

本公司應收款項均為一年內到期，預期不致發生重大之流動性風險。

(4) 利率變動之現金流量風險

本公司應收款項均為一年內到期，因此經評估無重大之利率變動之現金流量風險。

5. 應付款項

(1) 市場風險

除上列(四)1.所述匯率波動之影響外，本公司應付款項均為一年內到期，應無重大之市場風險。

(2) 信用風險

本公司之應付款項無信用風險。

(3) 流動性風險

本公司之應付款項均為一年內到期，因本公司之營運資金足以支應資金需求，因此預期不致發生重大之流動性風險。

(4) 利率變動之現金流量風險

本公司應付款項均為一年內到期，應無重大之利率變動現金流量風險。

6. 借款

(1) 市場風險

除上列(四)1.所述匯率波動之影響外，本公司借入之短期款項均為一年內到期，預期不致發生重大之市場風險。

(2) 信用風險

無信用風險。

(3) 流動性風險

本公司借入之短期款項均為一年內到期，本公司營運資金均足以支應資金之需求，預期不致發生重大之流動性風險。

(4) 利率變動之現金流量風險

本公司借入款項均屬固定利率型商品，因此無利率變動之現金流量風險。

(五) 具有資產負債表外信用風險之金融商品

	保 證 金 額	
	99年12月31日	98年12月31日
子公司借款保證承諾	美金 21,000仟元	美金 21,500仟元

本公司提供借款保證承諾均依「背書保證辦法」辦理，且僅對具重大影響力之被投資公司為之。其信用狀況均能完全掌握，故未要求提供擔保品。若被投資公司未能履約，所可能發生之損失與合約金額相等。

十一、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊

本公司依「證券發行人財務報告編製準則」規定，民國99年度之重大交易事項相關資訊如下：

1. 資金貸與他人：

編號(註1)	公司名稱	貸與對象	往來科目	期末餘額	最高餘額	本期	利率	資金貸與性質	金額	業務往來	資金必要之原因	提供備抵	擔保品名稱	價值	資金貸與	資金貸與總
				金額	金額	金額	區間		金額	金額	金額	金額	名稱	金額	金額	金額
1	Highpoint Trading Ltd.	泰豐輪胎(江西)有限公司	其他應收款	\$ 192,900	\$ 174,780	\$ 2,039,647	1.43%	有短期融通資金之必要	\$ 2,039,647	-	營運週轉	\$ -	無	無	\$ 15,028,086	\$ 15,028,086
1	Amberg Investments Pte. Ltd.	泰豐輪胎(江西)有限公司	其他應收款	28,935	26,217	-	1.24%	無	-	-	無	-	無	無	-	-

(美金6,000仟元)(美金6,000仟元)

(美金900仟元)(美金900仟元)

註1：編號為0表示本公司，編號為1表示本公司之轉投資公司。

註2：(1)本公司資金貸與他人之總額以不超過本公司淨值之百分之四十為限。

(2)本公司對單一借款人之限額如下：

a. 有短期融通資金之必要者，以不超過本公司淨值之百分之二十為限。

b. 與本公司有業務往來的公司或行號，以不超過本公司淨值之百分之二十為限，且不得超過雙方間最近一年度業務往來之總金額。

(3)本公司直接或間接持有表決權股份百分之百之國外公司間，從事資金貸與以不超過本公司當期淨值百分之二百為限。

2. 為他人背書保證：

編號(註1)	背書保證者	被背書保證對象	對單一企業背書保證限額	本期最高餘額	期末背書保證金額	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	背書保證最高額	背書保證最
	公司名稱	本公司之子公司	金額	金額	金額	金額	比率	金額	額(註3)
0	泰豐輪胎(股)公司	Highpoint Trading Ltd.	\$3,757,022	\$ 530,475	\$ 466,080	\$ -	6.20%	\$ 7,514,043	7,514,043
"	"	泰豐輪胎(江西)有限公司	"	160,750	145,650	-	1.94%	"	"
1	泰鑫建設(股)公司及泰誠開發(股)公司	本公司	"	908,791	908,791	908,791	12.09%	"	"

註1：編號為0表示本公司，編號為1表示本公司之轉投資公司。

註2：背書保證對象與本公司之關係為本公司直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。

註3：本公司對外背書保證總額以不超過本公司股權淨值為限，對單一企業背書保證之金額以不超過本公司股權淨值之百分之五十為限。

3. 期末持有有價證券情形：

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數/單位	帳面金額	持股比例(%)	市價或淨值	
泰豐輪胎股份有限公司	股票/Advanced Analogic Technologies, Inc	-	公平價值變動列入	36	\$ 6,298	-	\$ 4,203	-
	受益憑證/保德信瑞騰基金	-	損益之金融資產-流動	5,407	80,000	-	80,455	-
	受益憑證/復華債券基金	-		3,614	50,000	-	50,107	-
	加：交易目的金融資產評價調整			(	1,533)			
合計					\$ 134,765			
泰豐輪胎股份有限公司	股票/九和汽車股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產	13	\$ 11,384	6.32	-	-
	"/福特六和汽車工業股份有限公司	-	"	962	4,333	1.73	-	-
	"/福嘉實業股份有限公司	-	"	962	962	1.73	-	-
	"/福運汽車股份有限公司	-	"	770	770	1.73	-	-
	受益憑證/Maton Fund I L.P.	-	"	-	3,094	8.26	-	-
	受益憑證/Maton Fund II L.P.	-	"	-	4,777	0.66	-	-
小計					25,320			
	減：累計減損				(6,196)			
合計					\$ 19,124			
泰豐輪胎股份有限公司	股票/飛得力國際股份有限公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	19,000	\$ 189,478	100.00	\$ 281,344	-
	"/泰鑫建設股份有限公司	"	"	44,000	424,946	100.00	455,826	-
	"/幻象投資股份有限公司	"	"	7,596	73,613	49.02	146,867	-
	"/泰誠開發股份有限公司	"	"	22,000	1,665,768	100.00	1,669,255	-
	"/Federal International Holding Inc.	"	"	65,331	2,279,750	100.00	2,279,750	-
	"/Highpoint Trading Ltd.	"	"	1,000	301,877	100.00	301,878	-
合計					(120,018)			
	減：子公司持有本公司股票視為庫藏股				\$ 4,815,414			
飛得力國際股份有限公司	股票/泰豐輪胎股份有限公司	本公司	備供出售金融資產-非流動	6,001	\$ 116,469	1.66	\$ 130,847	-
	加：備供出售金融資產評價調整				14,378			
合計					\$ 130,847			
泰誠開發股份有限公司	股票/泰豐輪胎股份有限公司	本公司	備供出售金融資產-非流動	4,526	\$ 66,566	1.25	\$ 98,658	-
	加：備供出售金融資產評價調整				32,092			
合計					\$ 98,658			
幻象投資股份有限公司	受益憑證/復華守護神二號基金	-	公平價值變動列入	1,303	\$ 15,000	-	\$ 16,095	-
	加：交易目的金融資產評價調整		損益之金融資產-流動		1,095			
合計					\$ 16,095			
泰豐輪胎股份有限公司	股票/泰豐輪胎股份有限公司	本公司	備供出售金融資產-非流動	9,582	\$ 375,707	2.64	\$ 208,879	-
	加：備供出售金融資產評價調整				(166,828)			
合計					\$ 208,879			
Federal International Holding Inc.	Amberg Investment Pte. Ltd.	本公司之孫公司	採權益法之長期股權投資	107,605	\$ 2,266,086	100.00	\$ 2,266,086	-
Amberg Investment Pte. Ltd.	出資證明/泰豐輪胎(江西)有限公司	本公司之孫公司	採權益法之長期股權投資	-	\$ 2,236,560	100.00	\$ 2,236,560	-

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額之百分之二十以上：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

連(銷)貨之公司	交易對象	關係	進(銷)貨金額	佔總進(銷)貨之比率(%)	授信期間	交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款佔總應收(付)票據、帳款之比率(%)	備註
						單價	授信期間		
泰豐輪胎股份有限公司	飛得力國際股份有限公司	本公司之子公司	銷貨 (\$ 439,132)	7	月結120天 (註)	視銷貨情況而定	120天 (註)	\$ 153,494	12
泰豐輪胎(江西)有限公司	Highpoint Trading Ltd.	"	銷貨 (2,039,647)	45	月結30天	考量市場價格而定	30天	223,188	30
飛得力國際股份有限公司	泰豐輪胎股份有限公司	本公司	進貨	59	月結120天 (註)	視進貨情況而定	120天 (註)	(153,494)	91
Highpoint Trading Ltd.	泰豐輪胎(江西)有限公司	本公司之孫公司	進貨	100	月結30天	考量市場價格而定	30天	(223,188)	100

註：實際收(付)款條件乃視飛得力之財務狀況而定。

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率(次)	逾期金額	應收金額	處理方式	應收關係人款項回金額	應收關係人款項後收備抵呆帳金額
泰豐輪胎股份有限公司	飛得力國際股份有限公司	本公司之子公司	\$ 153,494	2.72	\$ -	\$ -		\$ 42,894	\$ -
泰豐輪胎(江西)有限公司	Highpoint Trading Ltd.	"	223,188	9.36	-	-		222,220	-
其他應收款									
Highpoint Trading Ltd.	泰豐輪胎(江西)有限公司	本公司之孫公司	\$ 176,126	-	-	-		-	-

9. 從事衍生性商品交易：

(1) 本公司從事衍生性商品交易，請詳附註四(二)。

(2) 轉投資公司從事衍生性商品交易如下：

遠期外匯

99 年 12 月 31 日	
金融商品	名目本金
預售遠期外匯合約-永豐銀行(共6筆)	到 期 日
EUR	677 100.01.14~100.03.29
GBP	688 100.01.07~100.01.26

- A. 轉投資公司於民國99年12月31日止，與永豐銀行簽訂遠期外匯，截至民國99年12月31日止，合約金額為歐元6777仟元及英鎊688仟元，當期損失為\$623仟元。
- B. 市場風險：
因轉投資所從事之遠期外匯買賣合約均有相對應之外幣淨資產或負債部位，故受市場匯率變動影響之損益金額將會與相對應之外幣淨資產或負債所評價之兌換損益相抵銷，故預期不致產生重大之市場風險。
- C. 信用風險：
因轉投資交易對象徐信良好之金融機構，故轉投資公司從事各項衍生性商品交易相對人違約之可能性甚低。
- D. 流動性風險：
因轉投資公司之營運資金足以支應，故預期未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。
- E. 利率變動之現金流量風險：
轉投資公司從事之金融商品均非屬利率型商品，因此無利率變動之現金流量風險。

(二) 轉投資事業相關資訊

1. 被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊：

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 備註
				本期末	上期末	股數(千股)	比率(%)	本期(損)益	本期(損)益	
泰豐輪胎股份有限公司	飛得力國際股份有限公司	台北市	各種車輛輪胎鋼圈及其零配 件之銷售業務(舊貨除外)	\$ 190,000	\$ 190,000	19,000	100	\$ 36,650	\$ 35,539	本公司之 子公司
"	泰鑫建設股份有限公司	台北市	委託營造商興建住宅、商業 大樓出租及出售業務	440,000	440,000	44,000	100	(22,257)	(22,257)	"
"	幻象投資股份有限公司	台北市	一般投資	410,000	410,000	7,596	49.02	40,304	18,887	"
"	泰誠開發股份有限公司	台北市	委託營造商興建住宅、商業 大樓出租及出售業務	220,000	220,000	22,000	100	12,748	11,910	"
"	Federal International Holding Inc.	Cayman	一般投資	2,149,877	2,149,877	65,331	100	(27,611)	(27,611)	"
"	Highpoint Trading Ltd.	Cayman	各種車輛輪胎之銷售	34,760	34,760	1,000	100	25,031	25,031	"
Federal International Holding Inc.	Amberg Investments Pte. Ltd.	Singapore	一般投資	2,166,747	2,166,747	107,605	100	(27,490)	(27,490)	本公司之 孫公司
Amberg Investments Pte. Ltd.	泰豐輪胎(江西)有限公司	江西省 南昌市	生產和銷售各種輪胎及橡 膠製品	2,149,974	2,149,974	出資證明	100	(24,112)	(24,112)	"

(註)未減除期末子公司持有本公司股票視同庫藏股票之金額

2. 被投資公司重大交易事項相關資訊：請詳附註十一(一)。

(三) 大陸投資資訊

1. 大陸投資相關資訊

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額(註3)	自本 期初 台灣 匯出 累積 投資 金額	本期匯出或收回投資金額	本期期末自台灣匯出累積投資金額	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益(註2)	期末投資價值	截至本期末已匯回投資收益
大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額(註3)	自本 期初 台灣 匯出 累積 投資 金額	本期匯出或收回投資金額	本期期末自台灣匯出累積投資金額	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益(註2)	期末投資價值	截至本期末已匯回投資收益
泰豐輪胎(江西)有限公司	生產和銷售各種輪胎及橡膠製品	\$ 2,149,974	註1	\$ 2,149,974	\$ 4,508,426	\$ 2,149,974	\$ -	\$ 2,149,974	100%	(\$ 24,112)	\$ 2,236,560	-

#VALUE! 7,514,043

註1：透過第三地區設立公司再投資大陸公司。

註2：係台灣母公司簽證會計師查核之財務報表。

註3：依據經濟部投審會「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」規定之限額。

2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，暨其價格、付款條件、未實現損益：詳見附註五關係人交易及附註十一(一)。

十二、部門別財務資訊

(一)產業別財務資訊

本公司主要業務為汽車輪胎、運輸膠帶及橡膠品等之製造及銷售，係為單一產業。

(二)地區別財務資訊

本公司無國外營運機構，故不適用。

(三)外銷銷貨資訊

本公司民國99年及98年度外銷銷貨淨額明細如下：

<u>地 區</u>	<u>99 年 度</u>	<u>98 年 度</u>	<u>備 註</u>
美 洲	\$ 2,753,504	\$ 1,442,824	
歐 洲	860,611	1,124,983	
亞 洲	452,908	870,175	
其 他	<u>1,627,759</u>	<u>536,768</u>	單一地區金額 皆未達外銷淨 額10%。
合 計	<u>\$ 5,694,782</u>	<u>\$ 3,974,750</u>	

(四)重要客戶資訊

本公司民國99年及98年度銷貨收入佔損益表銷貨收入淨額10%以上客戶明細如下：

	<u>99 年 度</u>		<u>98 年 度</u>	
	<u>銷 貨 金 額</u>	<u>所 佔 比 例 (%)</u>	<u>銷 貨 金 額</u>	<u>所 佔 比 例 (%)</u>
A公司	\$ 993,789	16	\$ 597,857	13
B公司	<u>439,132</u>	<u>7</u>	<u>448,722</u>	<u>10</u>
	<u>\$ 1,432,921</u>	<u>23</u>	<u>\$ 1,046,579</u>	<u>23</u>

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表

會計師查核報告

(100)財審報字第 10003569 號

泰豐輪胎股份有限公司及子公司 公鑒：

泰豐輪胎股份有限公司及子公司民國 99 年 12 月 31 日及民國 98 年 12 月 31 日之資產負債表，暨民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

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

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」、「商業會計法」、「商業會計處理準則」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達泰豐輪胎股份有限公司及子公司民國 99 年 12 月 31 日及民國 98 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之經營成果與現金流量。

如財務報表附註三所述，泰豐輪胎股份有限公司及子公司自民國 98 年 1 月 1 日起，採用新修訂之財務會計準則第十號公報「存貨之會計處理準則」。

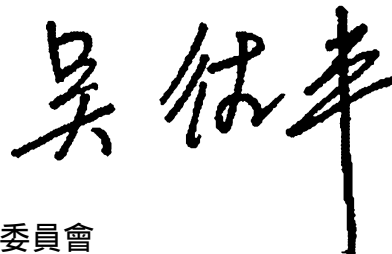
資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

林鈞堯



會計師

吳德豐



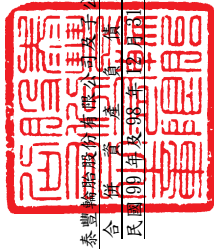
前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(85)台財證(六)第 68702 號

前財政部證券暨期貨管理委員會

核准簽證文號：(88)台財證(六)第 19498 號

中 華 民 國 1 0 0 年 3 月 9 日



泰豐輪胎股份有限公司
合併資產負債表
民國99年12月31日

單位：新台幣千元

	99年		98年		97年	
	金額	%	金額	%	金額	%
資 產						
流動資產						
現金及約當現金(附註四(一))	949,304	8	1,043,219	10	2100	
公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動(附註四(二))	151,937	1	128,842	1	2180	
應收票據淨額	279,200	3	203,357	2	2120	
應收帳款淨額(附註四(三)及六)	1,921,230	17	1,640,649	15	2140	
其他金融資產 - 流動(附註六)	85,260	1	43,029	1	2160	
存貨(附註四(四))	1,462,980	13	1,149,775	11	2170	
預付款項	29,014	-	36,126	-	2228	
遞延所得稅資產 - 流動(附註四(十四))	6,647	-	5,831	-	2260	
流動資產合計	4,885,572	43	4,250,828	40	2270	
基金及投資						
以成本衡量之金融資產 - 非流動(附註四(五))	19,124	-	35,130	-	2298	
固定資產(附註四(六)及六)					21XX	
成本					2420	
土地	71,146	1	71,146	1	2510	
土地改良物	176,361	2	176,362	2	2510	
房屋及建築	683,387	6	666,902	6	2810	
機器設備	4,711,767	41	4,653,546	43	2820	
運輸設備	48,134	-	47,065	-	2820	
辦公設備	188,595	2	175,958	2	2860	
租賃改良	38,090	-	38,090	-	28XX	
其他設備	986,545	9	955,456	9	2XXX	
重估增值	2,240,862	20	2,240,862	21		
成本及重估增值	9,144,887	81	9,025,387	84	3110	
減：累計折舊	3,019,199	(27)	3,032,634	(28)		
未完工程及預付設備款	216,016	2	399,673	3	3211	
固定資產淨額	6,341,704	56	6,392,426	59	3220	
無形資產					3250	
遞延退休金成本	-	-	10,731	-	3310	
其他無形資產(附註四(七)及六)	31,640	-	34,469	-	3350	
無形資產合計	31,640	-	45,200	-	3430	
其他資產					3460	
存出保證金(附註六)	1,942	-	2,291	-	3480	
其他資產 - 其他	59,021	1	39,874	-	361X	
其他資產淨額	60,963	1	42,165	-	3610	
資產總計	11,339,003	100	10,765,749	100	3XXX	
負債及股東權益						
流動負債						
短期借款(附註四(八))	1,087,594	10			2298	
公平價值變動列入損益之金融負債 - 流動(附註四(二))	813	-			21XX	
應付票據	98,505	1			2420	
應付帳款	1,244,862	11			2510	
應付所得稅(附註四(十四))	63,968	-			2810	
應付費用(附註七)	382,147	3			2820	
其他應付款項	3,097	-			2860	
預收款項	76,052	1			28XX	
一年或一年營業週期內到期長期負債(附註四(九))					2XXX	
其他流動負債	32,891	-				
流動負債合計	2,989,929	26				
長期負債						
長期借款(附註四(九))						
各項準備						
土地增值稅準備(附註四(六))	566,689	5				
其他負債	211,282	2				
應計退休金負債(附註四(十))	11,845	-				
存入保證金	7,328	-				
遞延所得稅負債 - 非流動(附註四(十四))	230,455	2				
其他負債合計	3,787,073	33				
負債總計	3,622,581	32				
股東權益						
股本(附註一及四(十一))						
普通股股本	63,977	-				
資本公積(附註四(十二))	96,791	1				
普通股溢價	151	-				
受贈資產	449,815	4				
保留盈餘(附註四(十三))	1,846,064	16				
未分配盈餘	156,885	1				
股東權益其他調整項目	148,044	(1)				
累積換算調整數	1,545,841	14				
未認列為退休金成本之淨損失	(120,018)	(1)				
未實現重估增值(附註四(六))	7,514,043	66				
庫藏股票(附註四(十六))	37,887	1				
母公司股東權益合計	7,551,930	67				
少數股東權益						
股東權益總額	7,551,930	67				
重大承諾事項或有事項(附註七)						
負債及股東權益總計	11,339,003	100	10,765,749	100		

請參閱後附合併財務報表附註暨資產減損會計師事務所林鈞堯、吳德聖會計師民國100年3月9日查核報告。



會計主管：李信諭



經理人：馬述健



董事長：馬紹建

泰豐輪胎股份有限公司及子公司
合併損益表
民國 99 年及 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

	99 年 度			98 年 度				
	金	額	%	金	額	%		
營業收入								
4110 銷貨收入	\$	10,932,616	100	\$	7,840,982	100		
4170 銷貨退回	(	270)	-	(	14,426)	-
4190 銷貨折讓	(	16,030)	-	(	26,559)	-
4100 銷貨收入淨額		10,916,316	100		7,799,997	100		
4800 其他營業收入(附註四(十五))		43,220	-		124	-		
4000 營業收入合計		10,959,536	100		7,800,121	100		
營業成本(附註四(四)(十八))								
5110 銷貨成本	(	9,220,869)	(84)	(	6,126,101)	(79)
5800 其他營業成本	(	24,053)	-	(	21,986)	-
5000 營業成本合計	(	9,244,922)	(84)	(	6,148,087)	(79)
營業毛利淨額		1,714,614	16		1,652,034	21		
營業費用(附註四(十八)及五)								
6100 推銷費用	(	954,800)	(9)	(	645,089)	(8)
6200 管理及總務費用	(	194,480)	(2)	(	201,264)	(3)
6000 營業費用合計	(	1,149,280)	(11)	(	846,353)	(11)
6900 營業淨利		565,334	5		805,681	10		
營業外收入及利益								
7110 利息收入		5,607	-		2,462	-		
7122 股利收入		3,963	-		-	-		
7130 處分固定資產利益		-	-		4,947	-		
7160 兌換利益		-	-		34,150	1		
7310 金融資產評價利益(附註四(二))		538	-		1,899	-		
7480 什項收入		31,226	1		8,659	-		
7100 營業外收入及利益合計		41,334	1		52,117	1		
營業外費用及損失								
7510 利息費用(附註七)	(	54,483)	(1)	(	89,438)	(1)
7530 處分固定資產損失	(	918)	-	(-	-	
7560 兌換損失	(	92,102)	(1)	(-	-	
7630 減損損失(附註四(五))	(	3,900)	-	(-	-	
7880 什項支出(附註七)	(	15,305)	-	(	62,178)	(1)
7500 營業外費用及損失合計	(	166,708)	(2)	(	151,616)	(2)
7900 繼續營業單位稅前淨利		439,960	4		706,182	9		
8110 所得稅費用(附註四(十四))	(	98,500)	(1)	(	93,824)	(1)
9600XX 合併總損益	\$	341,460	3	\$	612,358	8		
歸屬於：								
9601 合併淨損益	\$	320,913	3	\$	612,177	8		
9602 少數股權損益		20,547	-		181	-		
	\$	341,460	3	\$	612,358	8		
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後				
基本每股盈餘(附註四(十七))								
9750 本期合併淨利	\$	1.23	\$	0.94	\$	2.06	\$	1.79
稀釋每股盈餘								
9850 本期合併淨利	\$	1.22	\$	0.94	\$	2.06	\$	1.79
假設子公司對本公司股票之投資不視為庫藏股票時之擬制資料：								
本期淨利	\$	422,232	\$	323,732	\$	706,001	\$	612,177
基本每股盈餘								
本期淨利	\$	1.17	\$	0.89	\$	1.95	\$	1.69
稀釋每股盈餘								
本期淨利	\$	1.16	\$	0.89	\$	1.94	\$	1.69

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
林鈞堯、吳德豐會計師民國 100 年 3 月 9 日查核報告。

董事長：馬紹進

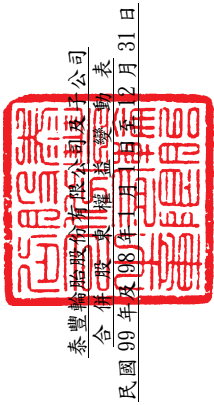


經理人：馬述健



會計主管：李信諭





單位：新台幣仟元

98 年	99 年	度	普通股本	資本公積	法定盈餘公積	未分配盈餘	調整	累積換算調整數	未認列為退休基金成本之淨損	增	未實現重估	庫藏股票	少數股權	合計
			\$ 3,355,112	\$ 158,087	\$ 388,597	\$ 1,309,616	\$ 393,853	(\$ 88,477)	\$ 1,545,841	(\$ 120,875)	\$ 49,095	\$ 6,990,849		
			-	-	-	612,177	-	-	-	-	181	612,358		
			-	-	-	-	(71,893)	-	-	-	-	(71,893)		
			(870)	13	-	-	-	-	-	857	-	-		
			-	-	-	-	-	(8,547)	-	-	-	(8,547)		
			\$ 3,354,242	\$ 158,100	\$ 388,597	\$ 1,921,793	\$ 321,960	(\$ 97,024)	\$ 1,545,841	(\$ 120,018)	\$ 49,276	\$ 7,522,767		
			\$ 3,354,242	\$ 158,100	\$ 388,597	\$ 1,921,793	\$ 321,960	(\$ 97,024)	\$ 1,545,841	(\$ 120,018)	\$ 49,276	\$ 7,522,767		
			-	-	61,218	(61,218)	-	-	-	-	-	-		
			268,339	-	(268,339)	-	-	-	-	-	-	-		
			-	-	(67,085)	-	-	-	-	-	-	(67,085)		
			-	-	320,913	-	-	-	-	-	20,547	341,460		
			-	-	-	(165,075)	-	-	-	-	-	(165,075)		
			-	-	-	-	(51,020)	-	-	-	-	(51,020)		
			-	2,819	-	-	-	-	-	-	-	2,819		
			-	-	-	-	-	-	-	-	(31,936)	(31,936)		
			\$ 3,622,581	\$ 160,919	\$ 449,815	\$ 1,846,064	\$ 156,885	(\$ 148,044)	\$ 1,545,841	(\$ 120,018)	\$ 37,887	\$ 7,551,930		

註：董監酬勞\$9,756及員工分紅\$19,512，已於民國98年度損益表中扣除。

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所林鈞堯、吳德豐會計師民國100年3月9日查核報告。




董事長：馬紹進



經理人：馬述健




會計主管：李信諭


 泰豐輪胎股份有限公司及子公司
 合併現金流量表
 民國 99 年及 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	99	年	度	98	年	度
營業活動之現金流量						
合併總損益	\$		341,460	\$		612,358
調整項目						
金融資產評價利益	(		538)	(		1,899)
出售有價證券利益	(		43,220)			-
備抵呆帳(轉列收入)提列	(		6,184)			380
存貨跌價及呆滯損失(回升利益)			1,525	(		80,686)
進貨合約損失本期迴轉數			-	(		99,141)
減損損失			3,900			-
折舊費用			488,807			508,340
處分固定資產損失(利益)			917	(		4,947)
各項攤提			89,583			78,004
資產及負債科目之變動						
公平價值變動列入損益之金融資產及負債-流動	(		20,719)	(		29,965)
應收票據及帳款	(		395,677)	(		492,178)
其他應收款			-			11,327
其他金融資產-流動	(		42,231)			14,906
存貨	(		296,502)			208,756
預付款項			7,112	(		16,137)
遞延所得稅淨變動	(		25,181)			26,677
應付票據及帳款			354,554			350,192
應付所得稅	(		8,796)			52,171
應付費用			61,497			209,532
其他應付款項	(		34,243)			35,408
預收款項	(		9,212)			40,070
其他流動負債	(		4,860)			3,635
應計退休金負債			15,271	(		23,869)
營業活動之淨現金流入			477,263			1,402,934

(續次頁)


 泰豐輪胎股份有限公司及子公司
 合併現金流量表
 民國 99 年及 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	99 年 度	98 年 度
投資活動之現金流量		
以成本衡量之金融資產-非流動	(\$ 49)	\$ -
出售以成本衡量之金融資產-非流動價款	54,398	-
處分固定資產價款	22,946	23,117
購置固定資產	(646,990)	(303,019)
存出保證金增加	813	1,307
其他資產-其他增加	(39,771)	(53,091)
投資活動之淨現金流出	(608,653)	(331,686)
融資活動之現金流量		
短期借款增加	438,544	114,374
長期借款舉借數	-	127,983
長期借款償還數	(197,668)	(533,982)
存入保證金增加(減少)	3,781	(436)
發放現金股利	(67,085)	-
融資活動之淨現金流入(流出)	177,572	(292,061)
匯率影響數	(140,097)	(59,735)
本期現金及約當現金(減少)增加	(93,915)	719,452
期初現金及約當現金餘額	1,043,219	323,767
期末現金及約當現金餘額	\$ 949,304	\$ 1,043,219
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息(不含利息資本化)	\$ 39,461	\$ 25,297
本期支付所得稅	\$ 123,619	\$ 15,281

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
林鈞堯、吳德豐會計師民國 100 年 3 月 9 日查核報告。

董事長：馬紹進



經理人：馬述健



會計主管：李信諭



泰豐輪胎股份有限公司及子公司
合併財務報表附註
民國99年及98年12月31日

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

(一)本公司 - 泰豐輪胎股份有限公司

本公司設立於民國44年11月，原名泰豐橡膠工業股份有限公司，於民國53年10月變更公司名稱為泰豐輪胎股份有限公司，主要營業項目為汽車輪胎及橡膠之製造及銷售。本公司股票自民國68年7月起於台灣證券交易所掛牌買賣。截至民國99年12月31日止，本公司之額定股本為\$5,200,000，每股面額新台幣10元，實收資本額為\$3,622,581，員工人數約為950人。

(二)列入合併財務報表編製個體內之子公司及其變動情形

投資公司 名稱	子公司名稱	業務性質	所持股百分比		備註
			99年12月31日	98年12月31日	
泰豐輪胎 份有限公	飛得力國際股份有 限公司(飛得力)	銷售各種輪胎 及橡膠製品	100%	100%	
"	泰鑫建設股份有限 公司(泰鑫)	委託營建商興建 住宅及租售業務	100%	100%	
"	泰誠開發股份有限 公司(泰誠)	"	100%	100%	
"	幻象投資股份有限 公司(幻象)	一般投資	49%	49%	註
"	Highpoint Trading Ltd. (HTL)	輪胎銷售	100%	100%	
"	Federal Holding.Inc.(FIH)	一般投資	100%	100%	
FIH	Amberg Investments Pte. Ltd.(Amberg)	"	100%	100%	
Amberg	泰豐輪胎(江西)有 限公司(江西泰豐)	生產和銷售各種 輪胎及橡膠製品	100%	100%	

註：本公司對於直接或間接持有表決權之股份未超過50%，惟符合有控制能力之條件，故納入合併個體。

(三) 未列入合併財務報表之子公司

無此情形。

(四) 子公司會計期間不同之調整及處理方式

無此情形。

(五) 國外子公司營業之特殊風險

無此情形。

(六) 子公司將資金移轉予母公司之能力受重大限制者，該限制之本質與程度

無此情形。

(七) 子公司持有母公司發行證券之內容

請詳附註四(十六)。

(八) 子公司發行轉換公司債及新股之有關資料

無此情形。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照「證券發行人財務報告編製準則」及中華民國一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總如下：

(一) 合併報表編製原則

1. 本公司依中華民國財務會計準則公報第七號「合併財務報表」之規定，對於直接或間接持有表決權之股份超過 50% 以上之被投資公司及其他雖直接或間接持有表決權股份未超過 50%，但符合有控制能力之條件者，於編製合併財務報表時，應全數納入合併個體；並就聯屬公司相互間交易未實現內部利益及資產負債表科目餘額予以沖銷。
2. 編入合併財務報表之子公司，若以有價證券買賣為專業，其投資交易所產生之損益或評價，係以營業證券出售損益及營業證券市價回升利益等科目列示於合併損益表；相關投資之現金流量，於合併現金流量表中列示於營業活動項下。

(二) 子公司外幣財務報表換算基礎

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

(三) 外幣交易

1. 本公司及子公司係以功能性貨幣為記帳單位，外幣交易按交易當日之即期匯率折算成新台幣入帳，其與實際收付時之兌換差異，列為當年度損益。

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

(四) 資產負債區分流動及非流動之分類標準

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

(五) 約當現金

為配合現金流量表之表達，約當現金係指同時具備下列條件之短期且具高度流動性之投資：

1. 隨時可轉換成定額現金者。
2. 即將到期且利率變動對其價值之影響甚少者。

本公司現金流量表係以現金及約當現金之基礎所編製。

(六) 公平價值變動列入損益之金融資產及負債

1. 屬權益性質者係採交易日會計；屬債務性質、受益憑證及衍生性商品者係採交割日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量。
2. 公平價值變動列入損益之金融資產與負債係以公平價值評價且其價值變動列為當期損益。上市/上櫃股票、封閉型基金及存託憑證係以資產負債表日公開市場之收盤價為公平價值。開放型基金係以資產負債表日該基金淨資產價值為公平價值。
3. 未符合避險會計之衍生性商品，屬選擇權交易者，於交易日以當日之公

平價認列；非屬選擇權交易者，於交易日認列之公平價值為零。

(七) 以成本衡量之金融資產

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

(八) 備抵呆帳

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

(九) 存貨

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

(十) 固定資產

1. 除已依法辦理資產重估價之項目外，固定資產以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。
2. 本公司及國內子公司折舊係依估計經濟耐用年限，加計一年殘值，採平均法提列；江西泰豐則依資產取得時不低於大陸地區稅法規定之耐用年數，估列 10% 為殘值，採平均法提列。到期已折足而尚在使用之固定資產，仍繼續提列折舊。主要固定資產之耐用年數除房屋及建築為 6 至 30 年外，其餘為 5 至 20 年。
3. 凡支出效益及於以後各期之重大改良或大修支出列為資本支出，經常性維護或修理支出則列為當期費用；資產出售或報廢時，其處分損益列於當期營業外收支項下。

(十一) 非金融資產減損

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

(十二) 其他無形資產

係江西泰豐取得土地使用權之支出，使用期間為五十年。自企業開始生產日起依剩餘使用期限以直線法攤銷。

(十三) 產品售後服務費

本公司及子公司與經銷商之經銷合約，因訂有產品售後服務保證之條款，

故依據過去經驗預估售後服務成本，並於銷貨發生年度認列為當期費用。

(十四) 員工退休金

1. 退休金辦法屬確定給付退休辦法者，係依據精算結果認列淨退休金成本，淨退休金成本包括當期服務成本、利息成本、基金資產之預期報酬及未認列過渡性淨給付義務與退休金損益之攤銷數。未認列過渡性淨給付義務按 15 年攤提。屬確定提撥退休辦法者，則依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。
2. 補列之最低退休金負債未超過未認列前期服務成本及未認列過渡性淨給付義務之合計數時借記「遞延退休金成本」，帳列無形資產；若超過該合計數時，其超過部分應借記「未認列為退休金成本之淨損失」，列為股東權益減項。

(十五) 股份基礎給付-員工獎勵

股份基礎給付協議之給與日於民國 97 年 1 月 1 日(含)以後者，以所給與權益商品之公平價值衡量所取得之員工勞務，並於既得期間認列為薪資費用。

(十六) 員工分紅及董監酬勞

自民國 97 年 1 月 1 日起，本公司員工分紅及董監酬勞成本，依民國 96 年 3 月 16 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，於具法律義務或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有重大差異時，則列為次年度之損益。另依民國 97 年 3 月 31 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(97)基秘字第 127 號函「上市上櫃公司員工分紅股數計算基準」，本公司以財務報告年度之次年度股東會決議日前一日的每股公平價值(收盤價)，並考慮除權除息影響後之金額，計算股票紅利之股數。

(十七) 收入、成本及費用

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

(十八) 所得稅

1. 所得稅之會計處理採跨期間與同期間之所得稅分攤，以前年度溢低估之所得稅，列為當期所得稅費用之調整項目。當稅法修正時，於公布日之年度按新規定將遞延所得稅負債或資產重新計算，因而產生之遞延所得負債或資產之變動影響數，列入當期繼續營業部門之所得稅費用(利益)。
2. 因研究發展支出等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。

3. 未分配盈餘依所得稅法加徵 10%之營利事業所得稅，於股東會決議分配盈餘後列為當期費用。

(十九) 庫藏股票

1. 本公司收回已發行股票時，其屬買回者，將所支付之成本列為股東權益之減項。
2. 本公司處分庫藏股票時，若處分價格高於帳面價值，其差額作為「資本公積 - 庫藏股票交易」之加項；若處分價格低於帳面價值，其差額應沖抵同種類庫藏股票交易所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘。
3. 註銷庫藏股票時，貸記「庫藏股票」，並按股權比例借記「資本公積 - 股票發行溢價」與「股本」。庫藏股票之帳面價值如高於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額沖銷同種類庫藏股票所產生之資本公積，如有不足再借記保留盈餘；反之，其差額貸記同種類庫藏股票交易所產生之資本公積。
4. 庫藏股票之帳面價值係按加權平均法計算。
5. 子公司持有本公司股票視同庫藏股處理。
6. 子公司取得本公司發放之現金股利，本公司於帳上沖銷「投資收益」，並調整「資本公積 - 庫藏股票交易」。

(二十) 會計估計

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

三、會計變動之理由及其影響

會計原則變動 - 存貨

本公司及子公司自民國 98 年 1 月 1 日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」，此項會計原則變動使營業成本增加\$5,330，民國 98 年度合併淨利減少\$5,330，每股盈餘減少 0.02 元。

四、重要會計科目之說明

(一) 現金及約當現金

	99年12月31日	98年12月31日
庫存現金及零用金	\$ 1,083	\$ 1,154
活期存款及支票存款	500,805	785,403
定期存款	227,365	94,453
約當現金-附買回票券交易	220,051	162,209
	<u>\$ 949,304</u>	<u>\$ 1,043,219</u>
定期存款及約當現金利率區間	<u>0.19% ~ 0.90%</u>	<u>0.10% ~ 2.71%</u>

(二) 公平價值變動列入損益之金融資產及負債-流動

	99年12月31日	98年12月31日
<u>表列資產科目</u>		
(公平價值變動列入損益之金融資產)		
交易目的金融商品：		
受益憑證	\$ 145,000	\$ 122,625
上市股票	6,298	6,298
交易目的金融資產評價調整	(439)	(81)
	<u>\$ 150,859</u>	<u>\$ 128,842</u>
衍生性金融商品：		
遠期外匯	<u>\$ 1,078</u>	<u>\$ -</u>
<u>表列負債科目</u>		
(公平價值變動列入損益之金融負債)		
衍生性金融商品：		
遠期外匯	<u>\$ 813</u>	<u>\$ -</u>

1. 本公司於民國 99 年及 98 年度認列淨利益分別為 \$538 及 \$1,899。

2. 有關衍生性金融商品之交易性質及合約資訊說明如下：

金融商品	99年12月31日	
	名目本金	到期日
預售遠期外匯合約-瑞穗銀行(共7筆)	EUR 1,350	100.02.25~100.04.20
	GBP 120	100.04.08
預售遠期外匯合約-彰化銀行(共14筆)	USD 9,180	100.01.14~100.03.18
預售遠期外匯合約-永豐銀行(共6筆)	EUR 677	100.01.14~100.03.29
	GBP 688	100.01.07~100.01.26

本公司及子公司從事之遠期外匯交易主係預售遠期外匯交易，係為規避出口之匯率風險，惟未適用避險會計。

(三) 應收帳款

	99年12月31日	98年12月31日
應收帳款	\$ 1,948,612	\$ 1,674,215
減：備抵呆帳	(27,382)	(33,566)
	<u>\$ 1,921,230</u>	<u>\$ 1,640,649</u>

截至民國 99 年及 98 年 12 月 31 日止，轉列催收款項(帳列其他資產)之餘額分別為\$2,990 及\$5,300，業已全數提列備抵呆帳。

(四) 存貨

1. 存貨明細如下：

	99年12月31日	98年12月31日
原 料	\$ 465,296	\$ 268,761
物 料	92,200	101,287
在 製 品	162,202	114,339
製 成 品	529,946	479,004
商 品 存 貨	53,978	65,609
在 途 存 貨	166,954	126,969
	1,470,576	1,155,969
減：備抵存貨呆滯及跌價損失	(7,596)	(6,194)
	<u>\$ 1,462,980</u>	<u>\$ 1,149,775</u>

2. 當期認列之存貨相關費損(利益)：

	<u>99 年 度</u>	<u>98 年 度</u>
已出售存貨成本	\$ 9,229,136	\$ 6,315,005
備抵存貨跌價損失(回升利益)	1,525	(80,686)
進貨合約回升利益	-	(99,141)
其他	(9,792)	(9,077)
	<u>\$ 9,220,869</u>	<u>\$ 6,126,101</u>

- (1) 以前年度已認列之存貨跌價損失，於民國 98 年度因淨變現價值回升，故迴轉相關存貨跌價損失\$80,686。
- (2) 以前年度已認列之進貨合約損失，於民國 98 年度因實際進貨而履行合約，故迴轉相關進貨合約損失計\$99,141。
- (3) 其他存貨相關利益主係下腳收入及存貨盤盈虧。

(五) 以成本衡量之金融資產-非流動

	<u>99年12月31日</u>	<u>98年12月31日</u>
精材科技股份有限公司	\$ -	\$ 12,155
九和汽車股份有限公司	11,384	11,384
福特六和汽車工業股份有限公司	4,333	4,333
福嘉實業股份有限公司	962	962
福運汽車股份有限公司	770	770
Maton Fund I L. P.	3,094	3,094
Maton Fund II L. P.	4,777	4,728
	25,320	37,426
減：累計減損	(6,196)	(2,296)
合 計	<u>\$ 19,124</u>	<u>\$ 35,130</u>

1. 本公司及子公司所持有標的因無活絡市場公開報價且公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。
2. 本公司之子公司將所持有精材科技股份有限公司之股票，於民國 99 年度委託券商於公開市場全數處分。
3. Maton Fund I L.P.及 Maton Fund II L.P.因可回收金額低於帳面價值，除以前年度已認列減損損失\$2,296外，本公司經評估後於民國 99 年度認列\$3,900之減損損失。

(六) 固定資產

	99 年		12 月	31 日	
	原始成本	重估增值	合計	累計折舊	帳面價值
土地	\$ 71,146	\$ 2,229,812	\$ 2,300,958	\$ -	\$ 2,300,958
土地改良	176,361	-	176,361	-	176,361
房屋及建築	683,387	11,050	694,437	(275,074)	419,363
機器設備	4,711,767	-	4,711,767	(1,877,213)	2,834,554
運輸設備	48,134	-	48,134	(35,708)	12,426
辦公設備	188,595	-	188,595	(121,784)	66,811
租賃改良	38,090	-	38,090	(28,287)	9,803
其他設備	986,545	-	986,545	(681,133)	305,412
未完工程					
款	216,016	-	216,016	-	216,016
	<u>\$ 7,120,041</u>	<u>\$ 2,240,862</u>	<u>\$ 9,360,903</u>	<u>(\$ 3,019,199)</u>	<u>\$ 6,341,704</u>

	98 年		12 月	31 日	
	原始成本	重估增值	合計	累計折舊	帳面價值
土地	\$ 71,146	\$ 2,229,812	\$ 2,300,958	\$ -	\$ 2,300,958
土地改良	176,362	-	176,362	-	176,362
房屋及建築	666,902	11,050	677,952	(257,224)	420,728
機器設備	4,653,546	-	4,653,546	(2,050,108)	2,603,438
運輸設備	47,065	-	47,065	(32,036)	15,029
辦公設備	175,958	-	175,958	(108,069)	67,889
租賃改良	38,090	-	38,090	(23,582)	14,508
其他設備	955,456	-	955,456	(561,615)	393,841
未完工程					
款	399,673	-	399,673	-	399,673
	<u>\$ 7,184,198</u>	<u>\$ 2,240,862</u>	<u>\$ 9,425,060</u>	<u>(\$ 3,032,634)</u>	<u>\$ 6,392,426</u>

1. 本公司及子公司土地、房屋、建築及機器設備歷年來辦理重估及調整之增值總額計\$2,717,123，已分別因民國 87 年出售與民國 92 年移轉、出售及報廢而沖銷\$476,261。截至民國 99 年 12 月 31 日止，帳列土地增值稅準備及股東權益項下之未實現重估增值餘額分別為\$566,689 及 \$1,545,841。
2. 民國 99 年及 98 年度固定資產利息資本化金額分別為\$2,310 及\$1,582。

(七) 其他無形資產

	99年12月31日	98年12月31日
土地使用權	\$ 41,548	\$ 44,041
減：累計攤提	(9,908)	(9,572)
	<u>\$ 31,640</u>	<u>\$ 34,469</u>

係江西泰豐取得之土地使用權，使用期限均為自取得日起為期50年。

(八) 短期借款

	99年12月31日	98年12月31日
信用借款	\$ 677,643	\$ 588,538
購料借款	409,951	92,018
	<u>\$ 1,087,594</u>	<u>\$ 680,556</u>
利率區間	<u>0.84%~5.56%</u>	<u>0.62%~5.31%</u>

截至民國99年及98年12月31日止，上開短期借款分別開立保證票據為\$975,000及\$875,000。

(九) 長期借款

	99年12月31日	98年12月31日
信用借款	\$ -	\$ 197,668
減：一年內到期部分	-	(69,686)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 127,982</u>
借款利率	<u>-</u>	<u>1.47%~1.79%</u>

(十) 退休金計劃

1. 本公司及飛得力依據「勞動基準法」之規定，訂有確定給付之退休辦法，適用於民國94年7月1日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前6個月之平均薪資計算，15年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過15年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以45個基數為限。本公司按月就薪資總額6%提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於台灣銀行。截至民國99年及98年12月31日止，本公司撥存於台灣銀行勞工退休準備金專戶之餘額則分別為\$28,327及\$22,561。
2. 本公司及飛得力以民國99年及98年12月31日為衡量日完成精算評估，計算淨退休金成本所採用之精算假設如下：

	99年度	98年度
折現率(%)	2.00 ~ 2.25	2.00
未來薪資水準增加率(%)	1.00 ~ 2.00	0.75 ~ 1.00
基金資產之預期投資報酬率(%)	2.00	2.00

3. 本公司及飛得力民國99年及98年12月31日之退休金提撥狀況表如下：

	<u>99年12月31日</u>	<u>98年12月31日</u>
給付義務		
既得給付義務	(\$ 65,573)	(\$ 37,687)
非既得給付義務	(171,263)	(138,814)
累積給付義務	(236,836)	(176,501)
未來薪資增加之影響數	(63,025)	(21,090)
預計給付義務	(299,861)	(197,591)
退休基金資產公平價值	<u>28,327</u>	<u>22,561</u>
提撥狀況	(271,534)	(175,030)
未認列過渡性淨給付義務	-	11,618
未認列退休金損失	208,295	115,446
補列之應計退休金負債	(148,043)	(107,755)
應計退休金負債	<u>(\$ 211,282)</u>	<u>(\$ 155,721)</u>
既得給付	<u>(\$ 74,809)</u>	<u>(\$ 48,478)</u>

4. 本公司及飛得力民國99年及98年度之淨退休金成本如下：

	<u>99 年 度</u>	<u>98 年 度</u>
服務成本	\$ 7,159	\$ 7,363
利息成本	3,834	5,292
退休基金資產預期報酬	(470)	(509)
未認列過渡性淨給付義務攤銷數	11,618	11,620
未認列退休金損失攤銷數	<u>6,980</u>	<u>6,618</u>
淨退休金成本	<u>\$ 29,121</u>	<u>\$ 30,384</u>

5. 自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司及飛得力依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按不低於薪資之 6% 提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。民國 99 年及 98 年度本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本為 \$21,311 及 \$15,260。

6. 江西泰豐係採確定提撥之退休金辦法，凡正式員工均適用，民國 99 年度及 98 年度撥付之退休金分別計 \$18,209 及 \$16,762。

(十一)股本

1. 本公司於民國 99 年 6 月 15 日經股東常會決議，以未分配盈餘\$268,339 辦理轉增資發行新股 26,834 仟股。此項增資案業經報奉主管機關核准在案，增資後本公司實收資本額為\$3,622,581，相關變更登記已於民國 99 年 10 月 11 日辦理完竣。
2. 本公司於民國 98 年 3 月 26 日經董事會決議，註銷庫藏股票 87 仟股，註銷基準日為 98 年 3 月 27 日。

(十二)資本公積

依證券交易法規定，資本公積除超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得於公司無累積虧損時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十之限額撥充資本外，餘均僅能彌補虧損。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

(十三)保留盈餘

1. 依公司法規定，公司稅後盈餘扣除以前年度虧損後之餘額，須先提列 10% 之法定盈餘公積，直至該公積累積數等於資本額為止。法定盈餘公積除彌補公司虧損及撥充資本外，不得使用之，惟撥充資本額時，以此項公積已達實收資本額 50%，並以撥充其半數為限。
2. 依主管機關函令規定，上市(櫃)公司於分派盈餘時，除依法提列法定盈餘公積外，應依證券交易法第四十一條第一項規定，就當年度發生之帳列股東權益減項金額提列特別盈餘公積。
3. 依本公司章程規定，年度總決算如有盈餘除依法扣繳稅捐，彌補以往年度虧損及提撥 10% 之法定盈餘公積及依規定提列之特別盈餘公積後，由董事會視營運情況酌予保留適當額度，依下列百分比分配之：
 - (1) 董事監察人酬勞不得高於 3%。
 - (2) 員工紅利不得低於 2%。
 - (3) 其餘併同以往年度未分配盈餘分配股東股息紅利，依本公司股利政策，擬定盈餘分配計畫，提報股東常會。
4. 本公司於民國 99 年 6 月 15 日及 98 年 6 月 16 日，經股東會決議通過民國 98 年及 97 年度盈餘分派案如下：

	98年度		97年度	
	金額	每股股利(元)	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 61,218		\$ -	
股票股利	268,339	\$ 0.8	-	\$ -
現金股利	67,085	0.2	-	-
合計	<u>\$ 396,642</u>		<u>\$ -</u>	

上述民國 98 年度盈餘分配情形與本公司民國 99 年 4 月 28 日之董事會提議並無差異。

5. 本公司民國 99 年及 98 年度員工紅利及董監酬勞估列金額分別如下：

	99 年 度		98 年 度	
員工紅利	\$	9,242	\$	19,512
董監酬勞		4,621		9,756
	\$	<u>13,863</u>	\$	<u>29,268</u>

民國 99 年及 98 年度之員工紅利及董監酬勞之估列，係以當期之稅後淨利(民國 98 年度尚包括前期未分配盈餘)，考量法定盈餘公積等因素，以不違反章程所定之成數為基礎估列(民國 99 年度以 3.2%及 1.6%估列員工紅利及董監酬勞，民國 98 年度以 1.05%及 0.52%估列員工紅利及董監酬勞)。

6. 本公司董事會通過及股東會決議之員工紅利及董監酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。經股東會決議之民國 98 年度員工紅利及董監酬勞與民國 98 年度財務報表認列之金額一致。

7. 截至民國 99 年 12 月 31 日止，本公司及子公司之未分配盈餘可扣抵稅額帳戶餘額、民國 98 年度盈餘分配之稅額實際扣底比率及按加計應納稅額所產生之稅額扣抵比率明細如下：

	未分配盈餘		可扣抵稅額 帳戶餘額	98年以前	
	87年以前	87年以後		盈餘實際稅額 扣抵比率	預計稅額 扣抵比率
本公司	\$ 2,845	\$1,847,412	\$ 371,254	21.91%	22.98%
飛得力	116	34,701	18,357	-	-
幻象	-	40,304	3,263	33.33%	18.12%
泰鑫	-	-	1,027	-	-
泰誠	-	14,500	4,097	33.33%	33.33%
	<u>\$ 2,961</u>	<u>\$1,936,917</u>	<u>\$ 397,998</u>		

(十四) 所得稅

	99 年 度		98 年 度	
所得稅費用	\$	98,500	\$	93,824
以前年度所得稅(低)高估數	(	20,355)		18,444
遞延所得稅淨變動數		25,181	(	26,677)
短期票券分離課稅		-	(	39)
暫繳及扣繳稅款	(	39,358)	(	12,788)
應付所得稅	\$	<u>63,968</u>	\$	<u>72,764</u>

1. 本公司及子公司依所得稅法計算之民國 98 年及 97 年度未分配盈餘，依法應加徵 10% 營利事業所得稅之金額分別為 \$21,554 及 \$0。

2. 民國 99 年及 98 年 12 月 31 日之遞延所得所資產與負債總額如下：

	99年12月31日	98年12月31日
遞延所得稅資產總額	\$ 42,600	\$ 37,342
備抵評價遞延所得稅資產總額	(\$ 22,024)	(\$ 22,216)
遞延所得稅負債總額	(\$ 33,738)	(\$ 40,988)

3. 民國 98 年及 97 年 12 月 31 日產生之遞延所得稅資產(負債)之明細如下：

項 目	99 年 12 月 31 日		98 年 12 月 31 日	
	金 額	所得稅 影響數	金 額	所得稅 影響數
遞延所得稅資產-流動				
未實現聯屬公司銷貨利益	\$ 2,320	\$ 394	\$ 2,300	\$ 460
未實現存貨跌價及呆滯損失	7,569	1,534	6,193	1,346
呆帳超限數	10,735	1,825	1,854	371
未實現兌換損失 - 淨額	15,681	2,666	12,321	2,464
產品估計保證費用	6,822	<u>1,160</u>	12,635	<u>2,715</u>
		7,579		7,356
備抵評價		(<u>932</u>)		(<u>1,525</u>)
		<u>\$ 6,647</u>		<u>\$ 5,831</u>
遞延所得稅資產(負債)-非流動				
未實現國外長期投資利益	(\$ 198,458)	(\$ 33,738)	(\$ 204,938)	(\$ 40,988)
退休金	71,021	12,074	44,074	8,815
其他	84,332	<u>14,336</u>	2,400	<u>480</u>
		<u>(\$ 7,328)</u>		<u>(\$ 31,693)</u>
遞延所得稅資產-非流動				
退休金	\$ 7,135	\$ 1,213	\$ 6,810	\$ 1,362
其他	4,421	1,105	4,686	1,171
虧損扣抵	110,441	<u>18,775</u>	90,789	<u>18,158</u>
		21,093		20,691
備抵評價		(<u>21,093</u>)		(<u>20,691</u>)
遞延所得稅資產(負債)淨額 - 非流動		<u>\$ -</u>		<u>\$ -</u>

4. 本公司增資擴展計畫生產汽車輪胎，含轎車胎、休旅車胎及卡車胎之投資計畫符合民國 92 年 3 月 20 日發佈之「製造業及其相關技術服務業新增投資五年免徵營利事業所得稅獎勵辦法」規定，連續五年內就

其新增所得免徵營利事業所得稅，截至民國 98 年 12 月 31 日止，可享受免稅之明細如下：

核准日期及文號	增資擴展設備		98年度免稅所得額
	開始作業日期	免稅期間	
93.07.02工中字第 09305042930號	93年5月1日	93.5.01~98.4.30	\$ 19,142

5. 本公司及國內子公司之營利事業所得稅結算申報，業經稅捐稽徵機關予以核定，除本公司核定至民國 96 年度外，其餘子公司飛得力、泰誠及幻象核定至民國 97 年度，泰鑫核定至民國 98 年度。

6. 江西泰豐依「中華人民共和國企業所得稅法」規定，享受之定期減免稅優惠(兩免三減半)，可以在該法令施行後繼續享受至期滿為止，但因未獲利而尚未享受優惠者，優惠期限自該法令施行年度起計算。公元 2010 年為江西泰豐第二個減半年度。

7. 截至民國 99 年 12 月 31 日止，子公司尚未抵減之虧損扣抵金額如下：

發生年度	可抵減總額	尚未抵減餘額	有效期間
泰鑫			
民國92年度	\$ 228	\$ 228	民國102年度
民國94年度	21,728	21,728	民國104年度
民國95年度	10,998	10,998	民國105年度
民國96年度	19,696	19,696	民國106年度
民國97年度	19,730	19,730	民國107年度
民國98年度	18,470	18,470	民國108年度
民國99年度	19,591	19,591	民國109年度
	<u>\$ 110,441</u>	<u>\$ 110,441</u>	

(十五) 證券出售利益

以有價證券買賣為專業之子公司，其民國 99 年度及 98 年度營業證券之出售損益情形如下：

	99年度	98年度
證券出售收入	\$ 132,948	\$ -
證券出售成本	(89,728)	-
證券出售利益	<u>\$ 43,220</u>	<u>\$ -</u>

(十六) 庫藏股票

1. 本公司買回庫藏股票情形如下：(單位：仟股)

收回原因	98年度		
	期初股數	本期增加	本期減少
維護公司信用及股東權益	<u>87</u>	<u>-</u>	<u>(87)</u>

2. 證券交易法規定公司對買回發行在外股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十，收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加計發行股份溢價及已實現之資本公積金額。
3. 本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前亦不得享有股東權利。
4. 依證券交易法規定，因維護公司信用及股東權益所買回股份，應於買回之日起六個月內辦理變更登記銷除股份。本公司買回之庫藏股業已辦理註銷，相關說明請詳附註四(十一)。
5. 民國 99 年及 98 年度子公司持有本公司股票明細如下：(單位：仟股/元)

子公司 名稱	99 年 度							
	期初餘額		本期新增(註)		本期出售		期末餘額	
	股數	每股 帳面價值	股數	每股 價格	股數	每股 售價	股數	每股 市價
飛得力	5,557	\$ 8.51	444	\$ -	-	\$ -	6,001	\$21.80
泰誠	4,191	8.51	335	-	-	-	4,526	21.80
幻象	8,872	4.17	710	-	-	-	9,582	21.80
	<u>18,620</u>		<u>1,489</u>		<u>-</u>		<u>20,109</u>	

子公司 名稱	98 年 度							
	期初餘額		本期新增		本期出售		期末餘額	
	股數	每股 帳面價值	股數	每股 價格	股數	每股 售價	股數	每股 市價
飛得力	5,557	\$ 8.51	-	\$ -	-	\$ -	5,557	\$21.10
泰誠	4,191	8.51	-	-	-	-	4,191	21.10
幻象	8,872	4.17	-	-	-	-	8,872	21.10
	<u>18,620</u>		<u>-</u>		<u>-</u>		<u>18,620</u>	

註：新增股數係子公司取得本公司所發放之股票股利。

6. 截至民國 99 年及 98 年 12 月 31 日止，子公司持有本公司股票視同庫藏股之明細如下：

子公司名稱	99年12月31日	98年12月31日
飛得力	\$ 47,316	\$ 47,316
泰誠	35,676	35,676
幻象	37,026	37,026
	<u>\$ 120,018</u>	<u>\$ 120,018</u>

(十七) 每股盈餘

	99 年 度		加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘(元)	
	金 額			稅 前	稅 後
	稅 前	稅 後			
基本每股盈餘					
本期淨利	\$419,413	\$320,913	342,149	\$1.23	\$0.94
具稀釋作用之潛在 普通股之影響					
員工紅利	-	-	462		
稀釋每股盈餘					
本期淨利加潛在 普通股之影響	<u>\$419,413</u>	<u>\$320,913</u>	<u>342,611</u>	<u>\$1.22</u>	<u>\$0.94</u>

	98 年 度		加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘(元)	
	金 額			稅 前	稅 後
	稅 前	稅 後			
基本每股盈餘					
本期淨利	\$706,001	\$612,177	342,149	\$2.06	\$1.79
具稀釋作用之潛在 普通股之影響					
員工紅利	-	-	752		
稀釋每股盈餘					
本期淨利加潛在 普通股之影響	<u>\$706,001</u>	<u>\$612,177</u>	<u>342,901</u>	<u>\$2.06</u>	<u>\$1.79</u>

自民國 97 年度起，因員工分紅可選擇採用發放股票之方式，於計算每股盈餘時，係假設員工分紅將採發放股票方式，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；計算基本每股盈餘時，係於股東會決議上一年度員工分紅採發放股票方式之股數確定時，始將該股數計入股東會決議年度普通股加權平均流通在外股數。且因員工紅利轉增資不再屬於無償配股，故計算基本及稀釋每股盈餘時不追溯調整。惟民國 97 年度分配民國 96 年度員工紅利部分，仍依財務會計準則公報第 24 號「每股盈餘」第 19 及 39 段有關員工紅利轉增資之規定處理。

(十八) 用人、折舊、折耗及攤銷費用

民國 99 年及 98 年度發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

功能別 性質別	99年1月1日至12月31日		
	屬於營業費用者	屬於營業成本者	合計
用人費用			
薪資	\$ 172,075	\$ 644,048	\$ 816,123
勞健保	12,380	35,960	48,340
退休金	11,285	57,356	68,641
其他	11,604	21,923	33,527
折舊費用	14,501	474,306	488,807
折耗費用	-	-	-
攤銷費用	5,925	83,658	89,583

功能別 性質別	98年1月1日至12月31日		
	屬於營業費用者	屬於營業成本者	合計
用人費用			
薪資	\$ 143,434	\$ 460,697	\$ 604,131
勞健保	9,817	26,635	36,452
退休金	11,451	50,955	62,406
其他	4,678	18,671	23,349
折舊費用	13,606	494,734	508,340
折耗費用	-	-	-
攤銷費用	5,196	72,808	78,004

五、關係人交易

(一) 本期並無重大之關係人交易。

(二) 董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬資訊：

	99 年 度		98 年 度	
薪資	\$	24,431	\$	19,651
獎金		1,673		1,704
業務執行項目		2,699		3,146
盈餘分配項目		5,592		11,805
	\$	34,395	\$	36,306

(1) 薪資包括薪資、職務加給、退職退休金、離職金等。

(2) 獎金包括各種獎金、獎勵金等。

(3) 業務執行費用包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供。

(4) 盈餘分配項目係指當期估列之董監酬勞及員工紅利。

(5) 相關資訊可參閱本公司股東會年報。

六、抵(質)押之資產

截至民國 99 年及 98 年 12 月 31 日止，本公司及子公司提供擔保之資產明細如下：

項 目	擔 保 性 質	帳 面 價 值	
		99年12月31日	98年12月31日
應收帳款	短期借款	\$ 69,844	\$ -
受限制資產(帳列「其他金融資產-流動」)	海關保證金	25,682	-
固定資產	應納稅額	538,433	538,433
存出保證金	參與招標等之履約擔保	1,942	2,291
		<u>\$ 635,901</u>	<u>\$ 540,724</u>

七、重大承諾事項及或有事項

除附註四(八)所述外，其他重大承諾及或有事項說明如下：

(一)截至民國 99 年 12 月 31 日止，因購買原料、商品及機器設備等，已簽約及開立信用狀而尚未支付價款計約\$367,905。

(二)截至民國 99 年 12 月 31 日止，飛得力之各營業所已簽訂之租賃合約尚未支付金額為\$13,822。

(四)本公司與住友橡膠工業株事會社(住友)簽訂技術合作契約(契約期間自民國 85 年 5 月 30 日起至 90 年 6 月 1 日止)，合作生產輪胎及相關產品，並按合作產品總銷售金額扣除契約約定之相關支出後之淨銷售金額，依產品別支付 0.2% 0.3%之技術合作報酬金；惟住友自民國 90 年 1 月起並未繼續提供有關之技術服務，故本公司認為並無支付義務，爰僅估列民國 90 年 1 月份之技術報酬金計\$2,323，其餘月份未再估列入帳。

(五)江西泰豐與經銷商之經銷合約中，訂有產品售後服務保證條款，約定江西泰豐銷售之產品，於消費者使用過程中發生瑕疵，經本公司認可之技術人員鑑定後，若屬製造過程之原因者，將負責「包換」、「包退」及「包賠」之售後服務保證。

(六)本公司前於民國 92 年 11 月 18 日由子公司泰鑫公司以增資發行新股方式，適用企業併購法規定收購本公司之 41 筆土地，並向桃園縣政府地方稅務局(下稱原處分機關)申請記存土地增值稅 \$ 857,350，已獲原處分機關准予記存。嗣泰鑫公司於民國 94 年 1 月就前開土地中之 12 筆，續依企業併購法以減資方式辦理分割並成立泰誠公司，亦獲准予記存在案。惟民國 95 年 4 月接獲原處分機關以本公司持有泰鑫公司股份低於原收購取得對價之 65% 為由，要求取消本公司原記存之土地增值稅，並繳納相關滯納金款項。前開處分申經復查及訴願程序，本公司及泰鑫公司分別於民國 96 年 10 月 25 日向臺北高等行政法院提起行政訴訟。本公司所提之訴訟固經最高行政

法院裁定駁回確定，惟泰鑫公司以利害關係人身分所提之訴訟業經臺北高等行政法院於民國 97 年 6 月 12 日判決勝訴並撤銷原處分、復查及訴願決定，然前開臺北高等行政法院判決於民國 99 年 4 月 9 日為最高行政法院判決撤銷，並駁回該公司於第一審之訴。

泰鑫公司已依法對前開最高行政法院判決提起再審，主張適法權益；另本公司提起之訴訟雖遭最高行政法院駁回，惟該判決僅為程序判決不具備實體確定力，故於繳納稅款後，本公司仍得依稅捐稽徵法第 28 條申請退稅，是本件仍有得獲救濟之機會。惟最終若仍獲不利之判決，預先繳納原記存之土地增值稅 \$ 857,350 得用以抵繳將來土地實際移轉時之土地增值稅，對本公司之損益尚無影響。本公司基於穩健保守原則，業已於民國 98 年度將相關滯納金及利息費用計 \$ 115,583 估列入帳；民國 99 年度估列之利息費用計 \$17,790(累積估列之利息費用計 \$81,932)。

八、重大之災害損失

無此事項。

九、重大之期後事項

無此事項。

十、其他

(一) 金融商品之公平價值

	99 年 12 月 31 日		
	公 平 價 值		
	帳 面 價 值	公 開 報 價 決 定 之 金 額	評 價 方 法 估 計 之 金 額
<u>非衍生性金融商品</u>			
<u>資產</u>			
公平價值與帳面價值			
相等之金融資產	\$ 3,236,936	\$ -	\$ 3,236,936
交易目的金融資產	151,937	151,937	-
以成本衡量之金融資產	19,124	-	-
<u>負債</u>			
公平價值與帳面價值			
相等之金融負債	\$ 2,860,941	\$ -	\$ 2,860,941
<u>衍生性金融商品</u>			
<u>負債</u>			
遠期外匯合約	813	-	813
	98 年 12 月 31 日		
	公 平 價 值		
	帳 面 價 值	公 開 報 價 決 定 之 金 額	評 價 方 法 估 計 之 金 額
<u>非衍生性金融商品</u>			
<u>資產</u>			
公平價值與帳面價值			
相等之金融資產	\$ 2,932,545	\$ -	\$ 2,932,545
交易目的金融資產	128,842	128,842	-
以成本衡量之金融資產	35,130	-	-
<u>負債</u>			
公平價值與帳面價值			
相等之金融負債	\$ 2,133,183	\$ -	\$ 2,133,183
長期借款	197,668	-	197,668

本公司估計金融商品公平價值使用之方法及假設主要如下：

1. 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及帳款、其他應收款、短期借款、應付帳款、應付費用及其他應付款等科目，存出及存入保證金因折現值影響不大，故以帳面價值估計其公平價值。
2. 交易目的金融資產係以公開之市場價格為公平價值。
3. 長期借款係以其預期現金流量之折現值估計公平價值，折現率則以本公司所能獲得類似條件(相近之到期日)之借款利率為準。

(二) 本公司民國 99 年及 98 年 12 月 31 日具利率變動之公平價值風險之金融負債為 \$1,087,594 及 \$878,224。

(三) 財務風險控制及避險策略

本公司之財務風險，主要為投資金融商品本身所伴隨的風險。本公司對於各項金融商品投資之財務風險，一向採取最嚴格的控制標準，凡任何財務投資及操作，均經過全面評估其可能之市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險，務必選擇風險較小者為依歸。

(四) 重大財務風險資訊

1. 市場風險

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

(外幣：功能貨幣)	99年12月31日		98年12月31日	
	外幣	匯率	外幣	匯率
外幣單位：仟元				
金融資產				
<u>貨幣性項目</u>				
美金：新台幣	32,378	29.13	26,288	31.99
歐元：新台幣	3,880	38.92	4,059	46.10
歐元：美金	1,400	1.34	1,649	1.44
英鎊：美金	1,945	1.55	1,740	1.61
<u>非貨幣性項目</u>				
美金：新台幣	144	29.13	142	31.99
金融負債				
<u>貨幣性項目</u>				
美金：新台幣	17,004	29.13	3,328	31.99
美金：人民幣	16,410	6.62	12,517	6.83

2. 金融商品投資(公平價值變動列入損益之金融資產負債及以成本衡量之金融資產)

(1) 市場風險

除上列(四)1.所述匯率波動之影響外，本公司從事之公平價值變動列入損益之金融資產負債投資受市場價格變動之影響，惟本公司業已設立停損點，故預期不致發生重大之市場風險；本公司從事之以成本衡量之金融資產投資因無活絡市場，故不受市場價格變動影響，故預期不致產生重大之市場風險。

(2) 信用風險

本公司係透過信用卓越之金融機構，或係與信用良好之交易相對人往來，預期交易相對人不致發生違約，故發生信用風險之可能性甚低。

(3) 流動性風險

本公司投資以公平價值變動列入損益之金融資產負債具活絡市場，故預期可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售金融資產負債。以成本衡量之金融資產無活絡市場，故預期具有重大流動性風險。

(4) 利率變動之現金流量風險

本公司投資之權益類金融商品均非屬利率型商品，因此無利率變動之現金流量風險。

3. 現金及約當現金

(1) 市場風險

除上列(四)1.所述匯率波動之影響外，本公司擁有之現金及活期存款、外幣定期存款及約當現金，其中外幣定期存款部分因受市場外匯匯率變動之影響，故預期將有重大之市場風險，其餘因不受市場價格變動之影響，故預期不致產生重大之市場風險。

(2) 信用風險

本公司擁有之現金及活期存款、外幣定期存款及約當現金均與信用良好之交易相對人往來，預期交易相對人不致發生違約，故發生信用風險之可能性極低。

(3) 流動性風險

本公司之現金及活期存款、外幣定期存款及約當現金，預期不致發生重大之流動性風險。

(4) 利率變動之現金流量風險

本公司之現金及活期存款、外幣定期存款及約當現金，其中約當現金係屬固定利率型商品，因此無利率變動之現金流量風險；外幣定期存款部分因期間甚短，故亦無利率變動之現金流量風險。

4. 應收款項

(1) 市場風險

除上列(四)1.所述匯率波動之影響外，本公司之應收款項均為一年內到期，經評估應無重大之市場風險。

(2) 信用風險

本公司應收款項債務人均信用良好，經評估應無重大之信用風險。

(3) 流動性風險

本公司應收款項均為一年內到期，預期不致發生重大之流動性風險。

(4) 利率變動之現金流量風險

本公司應收款項均為一年內到期，因此經評估無重大之利率變動之現金流量風險。

5. 應付款項

(1) 市場風險

除上列(四)1.所述匯率波動之影響外，本公司應付款項均為一年內到期，應無重大之市場風險。

(2) 信用風險

本公司之應付款項無信用風險。

(3) 流動性風險

本公司之應付款項均為一年內到期，因本公司之營運資金足以支應資金需求，因此預期不致發生重大之流動性風險。

(4) 利率變動之現金流量風險

本公司應付款項均為一年內到期，應無重大之利率變動現金流量風險。

6. 借款

(1) 市場風險

除上列(四)1.所述匯率波動之影響外，本公司借入之短期款項，均為一年內到期，預期不致發生重大之市場風險。

(2) 信用風險

無信用風險。

(3) 流動性風險

本公司借入之短期款項主要均為一年內到期，本公司營運資金均足以支應資金之需求，預期不致發生重大之流動性風險。

(4) 利率變動之現金流量風險

本公司借入款項均屬固定利率型商品，因此無利率變動之現金流量風險。

(五) 具有資產負債表外信用風險之金融商品

	保 證 金 額	
	99年12月31日	98年12月31日
子公司借款保證承諾	美金 21,000仟元	美金 21,500仟元

本公司提供借款保證承諾均依「背書保證辦法」辦理，且僅對具重大影響力之被投資公司為之。其信用狀況均能完全掌握，故未要求提供擔保品。若被投資公司未能履約，所可能發生之損失與合約金額相等。

十一、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊

本公司依「證券發行人財務報告編製準則」規定，民國99年度之重大交易事項相關資訊如下：

1. 資金貸與他人：

編號(註1)	公司	貸與對象	往來科目	本 期		利率	資金貸與性質	業務往來金額	資金必要之		擔保品		資金貸與限額(註2)	資金貸與總限額(註2)
				最高餘額	期末餘額				原	因	名稱	價值		
1	Highpoint Trading	泰豐輪胎(江西)有限公司	其他應收款	\$ 192,900	\$ 174,780	1.43%	有短期融通資金之必要	\$ 2,039,647	\$ -	無	無	\$ 15,028,086	\$ 15,028,086	
1	Amberg Investments Pte. Ltd.	泰豐輪胎(江西)有限公司	其他應收款 -關係人	(美金6,000仟元) 28,935	(美金6,000仟元) 26,217	1.24%	〃	-	〃	無	無	〃	〃	

註1：編號為0表示本公司，編號為1表示本公司之轉投資公司。

註2：(1)本公司資金貸與他人之總額以不超過本公司淨值之百分之四十為限。

(2)本公司對單一借款人之限額如下：

- a. 有短期融通資金之必要者，以不超過本公司淨值之百分之二十為限。
 - b. 與本公司有業務往來的公司或行號，以不超過本公司淨值之百分之二十為限，且不得超過雙方間最近一年度業務往來之總金額。
- (3)本公司直接或間接持有表決權股份百分之百之國外公司間，從事資金貸與以不超過本公司當期淨值百分之二百為限。

2. 為他人背書保證：

編號(註1)	背書保證者 公司名稱	被背書保證 公司名稱	背書保證對象 本公司之子公司	對單一企業背 書保證限額	本期 最高餘額	期末背書 保證金額	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3)
0	泰豐輪胎(股)公司	Highpoint Trading Ltd.	本公司之子公司	\$3,757,022	\$ 530,475	\$ 466,080	\$ -	6.20%	\$ 7,514,043
0	"	泰豐輪胎(江西)有限 公司	本公司之孫公司	"	(美金16,500仟元)	(美金16,000仟元)	-	1.94%	"
1	泰鑫建設(股)公司及 泰誠開發(股)公司	泰豐輪胎(股)公司	本公司	"	908,791	908,791	908,791	12.09%	"

註1：編號為0表示本公司，編號為1表示本公司之轉投資公司。

註2：背書保證對象與本公司之關係為本公司直接持有普通股超過百分之五十之子公司。

註3：本公司對外背書保證總額以不超過本公司股權淨值為限，對單一企業背書保證之金額以不超過本公司股權淨值之百分之五十為限。

3. 期末持有有價證券情形：

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	期末			
			股數(仟股)	帳面金額	持股比例(%)	市價或淨值
泰豐輪胎股份有限公司	股票 / Advanced Analogic Technologies, Inc.	-	36	\$ 6,298	-	\$ 4,203
	受益憑證/保德信瑞騰基金	-	5,407	80,000	-	80,455
	受益憑證/復華債券基金	-	3,614	50,000	-	50,107
	加：交易目的金融資產評價調整			(1,533)		
				\$ 134,765		
合計						
泰豐輪胎股份有限公司	股票/九和汽車股份有限公司	-	13	\$ 11,384	6.32	-
"	" / 福特六和汽車工業股份有限公司	-	962	4,333	1.73	-
"	" / 福嘉實業股份有限公司	-	962	962	1.73	-
"	" / 福運汽車股份有限公司	-	770	770	1.73	-
"	受益憑證/Matton Fund I L.P.	-	-	3,094	8.26	-
"	" /Matton Fund II L.P.	-	-	4,777	0.66	-
小計				25,320		
	減：累計減損			(6,196)		
合計				\$ 19,124		
泰豐輪胎股份有限公司	股票/飛得力國際股份有限公司	本公司之子公司	19,000	\$ 189,478	100.00	\$ 281,344
"	" / 泰鑫建設股份有限公司	"	44,000	424,946	100.00	455,826
"	" / 幻象投資股份有限公司	"	7,596	73,613	49.02	146,867
"	" / 泰誠開發股份有限公司	"	22,000	1,665,768	100.00	1,669,255
"	" /Federal International Holding Inc.	"	65,331	2,279,750	100.00	2,279,750
"	" /Highpoint Trading Ltd.	"	1,000	301,877	100.00	301,878
合計	減：子公司持有本公司股票視同庫藏股			(120,018)		
				\$ 4,815,414		
飛得力股份有限公司	股票 / 泰豐輪胎股份有限公司	本公司	6,001	\$ 116,469	1.66	\$ 130,847
	減：備供出售金融資產評價調整			14,378		
合計				\$ 130,847		

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期			備註
				股數(仟股)	帳面金額	持股比例(%)		市價或淨值
泰誠開發股份有限公司	股票 / 泰豐輪胎股份有限公司 加：備供出售金融資產評價調整	本公司	備供出售金融資產-非流動	4,526	\$ 66,566 32,092 <u>\$ 98,658</u>	1.25	\$ 98,658
幻象投資股份有限公司	受益憑證/復華守護神二號基金 加：交易目的金融資產評價調整	-	公平價值變動列入損益之 金融資產-流動	1,303	\$ 15,000 1,095 <u>\$ 16,095</u>	-	\$ 16,095
"	股票 / 泰豐輪胎股份有限公司 減：備供出售金融資產評價調整	-	備供出售金融資產-非流動	9,582	\$ 375,707 (<u>166,828</u>) <u>\$ 208,879</u>	2.64	\$ 208,879
Federal International Holding Inc. Amberg Investments Pte. Ltd.	本公司之孫公司	本公司之孫公司	採權益法之長期股權投資	107,605	\$ 2,266,086	100.00	\$ 2,266,086
Amberg Investments Pte. Ltd.	出資證明 / 泰豐輪胎(江西)有限公司	"	"	-	\$ 2,236,560	100.00	\$ 2,236,560

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

5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

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	
			進(銷)貨金額	佔總進(銷)貨之比率(%)		應收(付)票據、帳款	佔總應收(付)票據、帳款之比率(%)
泰豐輪胎股份有限公司	飛得力國際股份有限公司	本公司之子公司	銷貨 (\$ 439,132)	7%	視銷貨情況而定	\$ 153,494	12%
			(註)				
泰豐輪胎(江西)有限公司	Highpoint Trading Ltd.	"	銷貨 (2,039,647)	45%	考量市場價格而定	223,188	30%
			(註)				
飛得力國際股份有限公司	泰豐輪胎股份有限公司	本公司	進貨 439,132	59%	視進貨情況而定	(153,494)	91%
			(註)				
Highpoint Trading Ltd.	泰豐輪胎(江西)有限公司	本公司之孫公司	進貨 2,039,647	100%	考量市場價格而定	(223,188)	100%

註：實際收(付)款條件乃視飛得力之財務狀況而定。

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘	週轉率(次)	逾期金額	應收金額	應收關係人款項方式	應收關係人款項後收回金額	提撥抵呆帳金額
應收帳款									
泰豐輪胎股份有限公司	飛得力國際股份有限公司	本公司之子公司	\$ 153,494	2.72	\$ -	-	-	\$ 42,894	\$ -
泰豐輪胎(江西)有限公司	Highpoint Trading Ltd.	"	223,188	9.36	-	-	-	222,220	-
其他應收款									
Highpoint Trading Ltd.	泰豐輪胎(江西)有限公司	本公司之子公司	\$ 176,126	-	-	-	-	-	-

9. 從事衍生性商品交易：本公司及子公司從事衍生性商品交易，請詳附註四(二)。

(二) 轉投資事業相關資訊

1. 被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊：

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		股數(仟股)	比率(%)	有		被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備註
				本期期末	上期期末			帳面金額(註)	帳面金額(註)			
泰豐輪胎股份有限公司	飛得力國際股份有限公司	台北市	各種車輛輪胎鋼圈及其零配件之銷售業務(舊貨除外)	\$ 190,000	\$ 190,000	19,000	100.00	\$ 189,478	\$ 36,650	\$ 35,539	本公司之子公司	
"	泰鑫建設股份有限公司	台北市	委託營造商興建住宅及商業大樓出租及出售業務	440,000	440,000	44,000	100.00	424,946	(22,257)	(22,257)	"	
"	幻象投資股份有限公司	台北市	一般投資	410,000	410,000	7,596	49.02	73,613	40,304	18,887	"	
"	泰誠開發股份有限公司	台北市	委託營造商興建住宅及商業大樓出租及出售業務	220,000	220,000	22,000	100.00	1,665,768	12,748	11,910	"	
"	Federal International Holding Inc.	Cayman	一般投資	2,149,877	2,149,877	65,331	100.00	2,279,750	(27,611)	(27,611)	"	
"	Highpoint Trading Ltd.	Cayman	各種車輛輪胎之銷售	34,760	34,760	1,000	100.00	301,877	25,031	25,031	"	
Federal International Holding Inc.	Amberg Investments Pte. Ltd.	Singapore	一般投資	2,166,947	2,166,947	107,605	100.00	2,266,086	(27,490)	(27,490)	本公司之孫公司	
Amberg Investments Pte. Ltd.	泰豐輪胎(江西)有限公司	江西省南昌市	生產和銷售各種輪胎及橡膠製品	2,149,974	2,149,974	出資證明	100.00	2,236,560	(24,112)	(24,112)	"	

(註)未減除期末子公司持有本公司股票視同庫藏股票之金額

2. 被投資公司重大交易事項相關資訊：請詳附註十一(一)。

(三) 大陸投資資訊

1. 大陸投資相關資訊：

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	自 本 期 初 自 台 灣 匯 出 累 積 投 資 金 額	本 期 匯 出 或 收 回 投 資 金 額	本 期 末 自 台 灣 匯 出 累 積 投 資 金 額	本 公 司 直 接 或 間 接 持 股 比 例	本 期 認 列 投 資 利 益 (註2)	本 期 末 帳 面 投 資 價 值	截 至 本 期 止 已 匯 回 投 資 益
泰豐輪胎(江西)有限公司	生產和銷售各種輪胎及橡膠製品	\$ 2,149,974	註1	\$ 2,149,974	\$ -	\$ 2,149,974	100%	(\$ 24,112)	\$ 2,236,560	-
本 期 末 累 計 自 台 灣 匯 出 經 濟 部 投 資 審 查 會 赴 大 陸 地 區 投 資 金 額		\$ 2,149,974		\$ 2,149,974		\$ 2,149,974				
本 期 末 累 計 自 台 灣 匯 出 經 濟 部 投 資 審 查 會 依 經 濟 部 投 資 審 查 會 規 定 赴 大 陸 地 區 投 資 限 額		\$ 2,149,974		\$ 2,149,974		\$ 4,508,426				

(美金67,000仟元)

註1：透過第三地區設立公司再投資大陸公司。

註2：經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表。

註3：依據經濟部投審會「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」規定之限額。

2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，暨其價格、付款條件、未實現損益：詳見附註十一(一)。

(四) 母子公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額
 交易金額未達合併總資產或總營收1%，不予揭露：

民國99年度

編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註2)	交易往來情形			佔合併總營收或總資產之比率(註3)
				科目	金額	交易條件	
0	泰豐輪胎股份有限公司	飛得力國際股份有限公司	1	銷貨	\$ 439,132	註4	3.97%
"	"	"	"	應收帳款	153,494	註4	1.35%
"	"	Highpoint Trading Ltd.	"	背書保證	466,080	註5	4.11%
"	"	泰豐輪胎(江西)有限公司	"	"	145,650	註5	1.28%
1	泰鑫建設(股)公司及泰誠開發(股)公司	泰豐輪胎股份有限公司	2	背書保證	908,791	註5	8.02%
2	泰豐輪胎(江西)有限公司	Highpoint Trading Ltd.	3	銷貨	2,039,647	註4	18.46%
"	"	"	"	應收帳款	223,188	註4	1.97%
"	Highpoint Trading Ltd.	泰豐輪胎(江西)有限公司	"	資金貸與	174,780	註7	1.54%

民國98年度

編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註2)	交易往來情形			佔合併總營收或總資產之比率(註3)
				科目	金額	交易條件	
0	泰豐輪胎股份有限公司	飛得力國際股份有限公司	1	銷貨	\$ 448,722	註6	5.72%
"	"	"	"	應收帳款	169,234	註6	1.57%
"	"	Highpoint Trading Ltd.	"	背書保證	527,835	註8	4.90%
"	"	泰豐輪胎(江西)有限公司	"	"	159,950	註8	1.49%
1	泰鑫建設(股)公司及泰誠開發(股)公司	泰豐輪胎股份有限公司	2	背書保證	908,791	註8	8.44%
2	泰豐輪胎(江西)有限公司	Highpoint Trading Ltd.	3	銷貨	1,610,088	註6	20.53%
"	"	"	"	應收帳款	194,310	註6	1.80%
"	Highpoint Trading Ltd.	泰豐輪胎(江西)有限公司	"	資金貸與	159,950	註7	1.49%

註1：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1. 母公司填0。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

註3：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以累積金額佔合併總營收之方式計算。

註4：其交易條件請詳附註十一(一)7.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。

註5：其明細請詳附註十一(一)2.為他人背書保證情形。

註6：民國98年度關係人間進銷貨交易條件與民國99年度並無差異。

註7：係關係人間之資金貸與情形。

註8：係關係人間之背書保證情形。

十二、部門別財務資訊

(一)產業別財務資訊：本公司及子公司主要業務為汽車輪胎、運輸膠帶及橡膠品等之製造及銷售，係為單一產業。

(二)地區別財務資訊：本公司民國99年度及98年度有關地區別財務資訊列示如下：

	國 內	亞 洲	調 整 及 沖 銷	合 併
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	\$ 6,632,684	\$ 4,326,852	\$ -	\$ 10,959,536
來自母公司及合併子公司之收入	554,494	2,066,430	(2,620,925)	-
收入合計	\$ 7,187,178	\$ 6,393,282	\$ (2,620,925)	\$ 10,959,536
部門利益	\$ 521,775	\$ 37,883	\$ 5,676	\$ 565,334
公司之一般收入				41,741
公司之一般費用				(112,632)
投資損益				-
利息支出				(54,483)
繼續營業部門稅前淨利				\$ 439,960
可辨認資產				\$ 11,339,003
長期股權投資	\$ 7,894,834	\$ 4,523,485	\$ (1,079,316)	\$ -
資產合計				\$ 11,339,003
民國98年度				
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	\$ 4,611,860	\$ 3,188,261	\$ -	\$ 7,800,121
來自母公司及合併子公司之收入	520,042	1,663,793	(2,183,835)	-
收入合計	\$ 5,131,902	\$ 4,852,054	\$ (2,183,835)	\$ 7,800,121
部門損益	\$ 517,157	\$ 286,035	\$ 2,489	\$ 805,681
公司之一般收入				52,117
公司之一般費用				(62,178)
投資損益				-
利息支出				(89,438)
繼續營業部門稅前淨利				\$ 706,182
可辨認資產				\$ 10,765,749
長期股權投資	\$ 7,283,725	\$ 4,576,256	\$ (1,094,232)	\$ -
資產合計				\$ 10,765,749

(三)外銷銷貨資訊

本公司及子公司民國99年度及98年度外銷銷貨淨額明細如下：

<u>地 區</u>	<u>99 年 度</u>	<u>98 年 度</u>	<u>備 註</u>
美 洲	\$ 2,797,683	\$ 1,805,981	
歐 洲	1,496,515	2,719,574	
其 他	<u>4,018,778</u>	<u>2,528,352</u>	單一地區金額 皆未達外銷淨 額10%。
合 計	<u>\$ 8,312,976</u>	<u>\$ 7,053,907</u>	

(四)重要客戶資訊

本公司及子公司民國99年度及98年度銷貨收入佔損益表銷貨收入淨額10%以上客戶明細如下：

	<u>99 年 度</u>		<u>98 年 度</u>	
	<u>銷 貨 金 額</u>	<u>所 佔 比 例 (%)</u>	<u>銷 貨 金 額</u>	<u>所 佔 比 例 (%)</u>
A 公司	<u>\$ 1,015,071</u>	<u>9</u>	<u>\$ 970,256</u>	<u>12</u>

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

柒、財務狀況及經營結果之檢討與分析與風險事項及評估

一、財務狀況

財務狀況比較分析表

單位：仟元；%

項目	年度	99 年度	98 年度	差異		
				金額	%	說明
流動資產		2,666,903	2,098,752	568,151	27.07	現金增加
長期投資		4,834,538	5,002,223	(167,685)	(3.35)	
固定資產		1,619,585	1,505,139	114,446	7.60	
其他資產		42,376	35,005	7,371	21.06	
資產總額		9,163,402	8,651,850	511,552	5.91	
流動負債		1,427,712	990,390	437,322	44.16	短期借款增加
長期負債		0	0	0		
負債總額		1,649,359	1,178,359	471,000	39.97	
股本		3,622,581	3,354,242	268,339	8.00	
資本公積		160,919	158,100	2,819	1.78	
保留盈餘		2,295,879	2,310,390	(14,511)	(0.63)	
股東權益總額		7,514,043	7,473,491	40,552	0.54	

二、經營結果

經營結果比較分析表

單位：仟元；%

項目	年度	99 年度	98 年度	增(減)金額	變動比例%	差異說明
減：銷貨退回及折讓	(3,015)	(15,643)	12,628	(80.73)		
其他營業收入	16,991	27,642	(10,651)	(38.53)		
營業收入淨額	6,225,521	4,500,107	1,725,414	38.34	訂單成長	
銷貨成本	(4,994,221)	(3,416,537)	(1,577,684)	46.18	訂單成長	
其他營業成本	(16,182)	(26,580)	10,398	(39.12)		
營業毛利	1,215,098	1,056,990	158,108	14.96		
減：聯屬公司間未實現利益	1,215,118	(2,300)	1,217,418	(5,2931.22)		
加：聯屬公司間已實現利益	(20)	1,463	(1,483)	(101.37)		
營業毛利淨額	1,215,098	1,056,153	158,945	15.05		
營業費用	(772,247)	(538,165)	(234,082)	43.50	訂單成長	
營業利益	442,851	517,988	(75,137)	(14.51)		

營業外收入及利益	73,418	294,696	(221,278)	(75.09)	長投收益減少
營業外費用及損失	(113,671)	(118,094)	4,423	(3.75)	
繼續營業部門稅前淨利	402,598	694,590	(291,992)	(42.04)	
所得稅（費用）利益	(81,685)	(82,413)	728	(0.88)	
繼續營業部門稅後淨利	320,913	612,177	(291,264)	(47.58)	

三、現金流量

（一）最近二年度流動性分析

項目	年度		
	99 年度	98 年度	增減比例 (%)
現金流量比率 (%)	27.94	88.21	(68.33)
現金流量允當比率 (%)	129.85	153.30	(15.30)
現金再投比率 (%)	3.59	9.42	(61.89)

（二）未來一年現金流動性分析

單位：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)	預計全年現金流量 (3)	預計現金剩餘 (不足) 數額 (1) + (2) - (3)	預計現金不足數額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
661,677	6,743,869	6,981,727	423,813	不適用	不適用

說明：1 本年度現金流量變動情形分析：

- a. 營業活動：係來自營業活動之淨現金流入數。
- b. 投資活動：係預計 100 年購置固定資產。
- c. 融資活動：主要因應營業活動之現金支出。

2 未來一年現金流動性之分析：

預計未來一年之現金淨流入加上期初之現金餘額約 7,405,546 仟元，大於現金淨流出約 6,981,727 仟元，無現金不足之情形。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計劃

（一）最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃：

本公司投資於江西之子公司泰豐輪胎（江西）有限公司 2010 年呈現虧損，主要係因大宗原物料及原油價格上漲，獲利降低，將朝提升生產效率，降低損耗，並樽節各項開銷全面控管費用支出。

(二) 未來一年投資計劃

主要是購置機器設備，藉汰舊換新，提升生產質量及效率，讓台灣本廠之產能集中於大尺寸高性能輪胎之生產，提高高階產品之附加價值，強化獲利能力。

六、風險事項評估分析

(一) 利率、匯率變動、通貨膨脹對公司損益之影響及未來因應措施

(1) 利率

美國自金融風暴後經濟復甦緩慢，因此美國於2010年第三季起採取二度量化寬鬆政策，藉由維持低利率政策拉抬美國的經濟復甦，但卻因此激化通貨膨脹壓力，使得油價及黃金等原物料不斷創新高，歐洲及亞洲各國在通貨膨脹壓力下紛紛開始調升利率抑制通貨膨脹，展望未來，歐美央行利率政策將因各國狀況而有所差異，預估美國短期內將維持低利率政策，歐元區則緩步調升利率；國內部份，新台幣市場利率自2008年下半年開始走低，雖然國內也面臨通貨膨脹壓力，但相對亞洲各國來說仍算穩定，2010年至今也只是微幅升息，利率波動不大。整體而言，在低利時代利率波動對公司營運造成的影響，相對有限；展望未來，市場升息風險低，公司將依實際營運需求及當時市場狀況再行評估。

(2) 匯率變動

公司有美元、歐元、日元及英鎊四種主要外幣；主要進口原料及資本支出以外幣計價，並將營運所得之外幣直接支付有關款項；所餘之外幣資產及負債部位，則藉由分散外幣資產幣別及衍生性商品避險交易之操作，以規避因匯率劇烈變動所產生之風險。

(3) 通貨膨脹

(4) 2010 第三季美國採取量化寬鬆政策以來，國際原油及各項原物料價格屢創新高，同樣使得國內面臨通貨膨脹壓力，未來政府為兼顧總體經濟之成長及國內物價水準之穩定，預估政府將積極推動各項平抑物價措施，透過調控匯率及利率等操作方式，一方面以降低進口商品漲價衝擊，另一方面吸引外資來台投資等措施將是可能的方向；此外，公司因應市場上物價之變動，將適時透過銷售面及成本面作策略性機動調整。

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

(1) 本公司最近年度並未從事高風險、高槓桿等投資活動。

(2) 資金貸與他人及背書保證均按本公司依法制定之「資金貸與及背書保證作業辦法」處理，貸與總額及單一對象皆有限額並經由審慎之作業程序評估。目前保證及資金貸與對象僅限於子公司，因係百分之百投資，風險有限。

(3) 衍生性商品交易之操作，均按本公司依法制定之「取得或處分資產處理程序」辦理，主要以規避應收帳款及應付帳款之外幣部位匯率風險為目的。本公司依規劃進行出售遠期外匯之交易，以期將部分應收及應付帳款之匯率固定，降低匯率波動對公司營運之衝擊。

(三) 未來研發計劃及預計投入費用

(1) 公司為滿足競爭市場需求，在近年不斷推出各系列產品線，如高性能輪胎二代商品化，使兩地產品線更符合世界市場需求，以期創造最大利潤。

(2) 配合未來年度研發計劃之順利執行，本公司每年提撥營業額一定比例投入新產品之開發，並依計劃編列年度預算予以支應。

(四) 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：無。

(五) 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

公司為因應經濟環境的迅速變遷，在軟硬體設備方面不斷提升，朝企業總體資源整合及電子化進行，如導入自動生產排程系統及產品生命週期管理系統，以提高生產作業流程及管制效率，強化本公司市場競爭力。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

為了企業生根亦表示與台灣共生共存，與『取之社會用之社會』之企業理念，本公司當然不能置外於社會評價與認同，故長久以來本公司一直積極參與各項公益活動。例如：協辦地方政府的民俗活動，捐地興建公園及里民活動中心，或超額僱用殘障員工，又經由馬岐山教育基金會，主辦各項公益活動回饋地方。

對環境保護措施改善不遺餘力，投入新設備或改造，期使達到綠色工廠之水準，給予社會肯定與正面評價。另外本公司亦在組織上成立「危機應變體制」，以因應任何法令上、品質上、安全上等之危機發生時，能以最迅速且有效的對應措施。

(七) 進行併購之預期效益及可能風險及因應措施：無。

(八) 擴充廠房之預期效益及可能風險及因應措施：無。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨風險及因應措施：無。

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

(一一) 經營權之改變對公司之影響及風險及因應措施：無。

(一二) 訴訟或非訟事件：

本公司前於民國 92 年 11 月 18 日由子公司泰鑫公司以增資發行新股方式，適用企業併購法規定收購本公司之 41 筆土地，並向桃園縣政府地方稅務局（下稱原處分機關）申請記存土地增值稅 857,350 仟元，已獲原處分機關准予記存。嗣泰鑫公司於民國 94 年 1 月就前開土地中之 12 筆，續依企業併購法以減資方式辦理分割並成立泰誠公司，亦獲准予記存在案。惟民國 95 年 4 月接獲原處分機關以本公司持有泰鑫公司股份低於原收購取得對價之 65% 為由，要求取消本公司原記存之土地增值稅，並繳納相關滯納金款項。

前開處分申經復查及訴願程序，本公司及泰鑫公司分別於民國 96 年 10 月 25 日向臺北高等行政法院提起行政訴訟。本公司所提之訴訟固經最高行政法院裁定駁回確定；惟泰鑫公司以利害關係人身分所提之訴訟業經臺北高等行政法院於民國 97 年 6 月 12 日判決勝訴並撤銷原處分、復查及訴願決定，然前開臺北高等行政法院判決於民國 99 年 4 月 9 日為最高行政法院判決撤銷，並駁回該公司於第一審之訴。

泰鑫公司已依法對前開最高行政法院判決提起再審，主張適法權益；另本公司提起之訴訟雖遭最高行政法院駁回，惟該裁判僅為程序判決而不具備實體確定力，故於繳納稅款後，本公司仍得依稅捐稽徵法第 28 條申請退稅，是本件仍有得獲救濟之機會。惟最終若仍獲不利之判決，預先繳納原記存之土地增值稅 857,350 仟元得用以抵繳將來土地實際移轉時之土地增值稅，對本公司之損益尚無影響。本公司基於穩健保守原則，業已於民國 98 年度將相關滯納金及利息費用計 115,583 仟元估列入帳；民國 99 年度估列之利息費用計 17,790 仟元，累積估列之利息費用計 81,932 仟元。

(一三) 其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

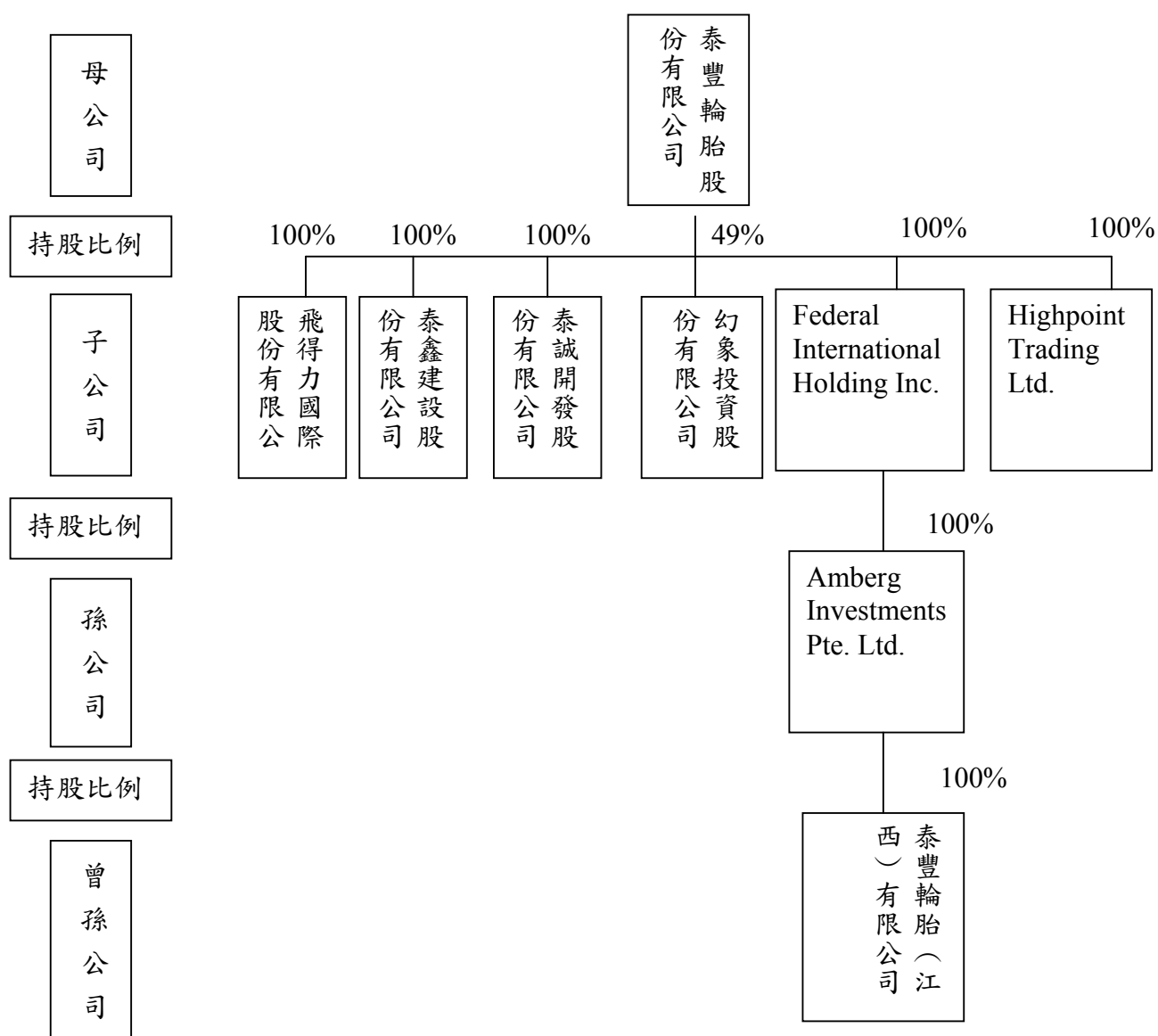
一、關係企業資料

(一) 關係企業合併營業報告書

(1) 關係企業組織圖

泰豐輪胎股份有限公司

關係企業組織圖



(2) 各關係企業基本資料

單位：新台幣仟元（除特別註明者外）

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
飛得力國際股份有限公司	80.09.16	台北市雨農路 14 號 1 樓	\$190,000	各種車輛輪胎鋼圈及其零配件之銷售業務
泰鑫建設股份有限公司	82.10.01	台北市雨農路 14 號 1 樓	\$490,000	委託營造商興建住宅及商業大樓租售業務
泰誠開發股份有限公司	94.02.15	台北市雨農路 14 號 1 樓	\$220,000	土地建物開發租售業務
幻象投資股份有限公司	86.09.13	台北市雨農路 14 號 1 樓	\$154,953	一般投資業務
Highpoint Trading Ltd.	92.01.03	Scotia Centre, 4 th Floor, P.O. Box 2804, George Town, Grand Cayman Islands	美金 1,000,000 元	國際貿易業務
Federal International Holding Inc.	93.04.27	Scotia Centre, 4 th Floor, P.O. Box 2804, George Town, Grand Cayman Islan	美金 65,331,062 元	一般投資業務
Amberg Investments Pte. Ltd.	85.06.26	8 Cross Street #11-00 PWC Building Singapore 048424	新加坡幣 107,605,218 元	一般投資業務
泰豐輪胎(江西)有限公司	86.01.08	中國江西省南昌市 上海路 639 號	美金 67,000,000 元	生產和銷售各種輪胎及橡膠製品

(3) 推定為有控制與從屬關係者，其相同股東資料：無。

(4) 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：投資、銷售、建設。

(5) 各關係企業董事、監察人及總經理資料

單位：股；%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
飛得力國際股份有限公司	董事長	泰豐輪胎代表人：馬述健	19,000,000	100
	董事	泰豐輪胎代表人：馬紹進		
	董事	泰豐輪胎代表人：馬述壯		
	監察人	泰豐輪胎代表人：鄒應玉		
泰鑫建設股份有限公司	董事長	泰豐輪胎代表人：馬紹進	49,000,000	100
	董事	泰豐輪胎代表人：馬述健		
	董事	泰豐輪胎代表人：馬述壯		
	監察人	泰豐輪胎代表人：鄒應玉		

泰誠開發股份有限公司	董事長 董事 董事 監察人	泰豐輪胎代表人：馬述健 泰豐輪胎代表人：馬紹進 泰豐輪胎代表人：馬述壯 泰豐輪胎代表人：鄒應玉	22,000,000	100
幻象投資股份有限公司	董事長 董事 董事 監察人	泰豐輪胎代表人：馬紹進 泰豐輪胎代表人：馬述健 泰豐輪胎代表人：馬述壯 泰豐輪胎代表人：鄒應玉	15,495,298	49
Highpoint Trading Ltd.	董事	泰豐輪胎代表人：馬述健	美金 1,000,000 元	100
Federal International Holding Inc.	董事	泰豐輪胎代表人：馬述健	美金 65,331,062 元	100
Amberg Investments Pte. Ltd.	董事	泰豐輪胎代表人：馬述健	新加坡幣 107,605,218 元	100
泰豐輪胎（江西）有限公司	董事長 董事 董事 總經理	泰豐輪胎代表人：馬紹進 泰豐輪胎代表人：馬述健 泰豐輪胎代表人：馬紹祥 馬述健	美金 67,000,000 元	100

(6) 關係企業營運狀況

99年12月31日

單位：新台幣仟元

企業名稱	實收資本額	資產總額	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)
飛得力國際股份有限公司	190,000	511,272	229,929	281,344	875,784	41,906	37,526	1.98
泰鑫建設股份有限公司	440,000	518,376	62,550	455,826	0	(22,380)	(22,257)	(0.51)
泰誠開發股份有限公司	220,000	2,213,501	544,246	1,669,255	42,654	17,389	12,748	0.58
幻象投資股份有限公司	154,953	303,696	4,085	299,611	46,126	44,336	40,304	2.60
Highpoint Trading Ltd.	29,130	555,917	254,043	301,874	2,100,484	30,856	25,025	25.02
Federal International Holding Ltd.	1,903,092	2,279,889	117	2,279,772	0	(189)	(27,609)	(0.42)
Amberg Investments Pte. Ltd.	2,445,862	2,266,090	0	2,266,090	0	(370)	(27,499)	(0.26)
泰豐輪胎（江西）有限公司	2,382,530	3,924,237	1,687,694	2,236,543	4,292,747	7,585	(24,114)	0.00

註：關係企業如為外國公司，相關數字以99年12月31日資產負債表日及全年度平均之兌換率換算為新台幣。

(二) 關係企業合併財務報表

泰豐輪胎股份有限公司
聲明書

本公司民國九十九年度（自民國九十九年一月一日至民國九十九年十二月三十一日）依「關係企業合併營業報告書、關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明。

公司名稱：泰豐輪胎股份有限公司



負責人：馬紹進



中 華 民 國 一 百 年 三 月 九 日

(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：

單位：新台幣；%

子公司名稱	實收資本額	資金來源	本公司持股比例	取得或處分日期	取得股數及金額	處分股數及金額	投資損益	截至年報刊印止持有股數及金額	設定與質權情形	本公司為子公司背書保證金額	本公司與子公司金額
泰誠開發股份有限公司	220,000 仟元	自有	100	96.08.05	0	0	0	4,525,573 股 85,760 仟元	0	0	0
幻象投資股份有限公司	154,953 仟元	自有	49	96.08.05	0	0	0	9,581,577 股 181,571 仟元	0	0	0
飛得力國際股份有限公司	190,000 仟元	自有	100	96.08.05	0	0	0	6,002,159 股 113,741 仟元	0	0	0

四、其他必要補充說明事項：無。

玖、對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

泰豐輪胎股份有限公司

董事長：馬紹進

