

正新橡膠工業股份有限公司  
合併財務報表暨會計師查核報告  
民國九十五年度及九十四年度  
(股票代碼 2105)

公司地址：彰化縣大村鄉黃厝村美港路 215 號  
電 話：(04)852-5151

正新橡膠工業股份有限公司及子公司  
民國九十五年及九十四年度合併財務報表暨會計師查核報告  
目 錄

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>頁</u>	<u>次</u>
一、	封面	1	
二、	目錄	2 ~ 3	
三、	聲明書	4	
四、	會計師查核報告	5 ~ 6	
五、	合併資產負債表	7	
六、	合併損益表	8	
七、	合併股東權益變動表	9	
八、	合併現金流量表	10 ~ 11	
九、	合併財務報表附註		
	(一) 公司沿革	12 ~ 13	
	(二) 重要會計政策之彙總說明	14 ~ 18	
	(三) 會計變動之理由及其影響	18 ~ 19	
	(四) 重要會計科目之說明	20 ~ 35	
	(五) 關係人交易	36 ~ 38	
	(六) 質押之資產	38	
	(七) 重大承諾事項及或有事項	39	
	(八) 重大之災害損失	39	

項	目	頁	次
( 九)	重大之期後事項	39	
( 十)	其他	39 ~ 44	
( 十一)	附註揭露事項	45 ~ 55	
1.	重大交易事項相關資訊	45 ~ 47	
2.	轉投資事業相關資訊	47 ~ 51	
3.	大陸投資資訊	52 ~ 54	
4.	母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形 及金額	55	
( 十二)	部門別財務資訊	56 ~ 57	

## 聲 明 書

本公司 95 年度(自 95 年 1 月 1 日至 95 年 12 月 31 日止)依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司 與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於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：正新橡膠工業股份有限公司

負 責 人：羅結

中 華 民 國 九 十 六 年 四 月 十 七 日

會計師查核報告

(96)財審報字第 06003829 號

正新橡膠工業股份有限公司 公鑒：

正新橡膠工業股份有限公司及其子公司民國九十五年十二月三十一日及民國九十四年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十五年一月一日至十二月三十一日及民國九十四年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。如合併財務報表附註四(八)所述，其中部份採權益法評價之長期股權投資所認列之投資利益係依其所委任之其他會計師查核簽證之財務報表評價所得，民國九十五年及九十四年十二月三十一日帳列長期股權投資餘額分別為 178,942 仟元及 189,762 仟元。民國九十五年度及九十四年度所認列之投資利益分別為 31,137 仟元及 74,190 仟元。

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，以合理確信合併財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達正新橡膠工業股份有限公司及其子公司民國九十五年十二月三十一日及民國九十四年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十五年一月一日至十二月三十一日及民國九十四年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

如財務報表附註三所述， 貴公司自民國九十四年一月一日起，採用新發布財務會計準則

公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」及新修正財務會計準則公報第五號「長期股權投資之會計處理準則」之規定，對部份採權益法評價之投資收益原採延後一年認列改為當期認列投資損益之會計原則。另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」及財務會計準則公報第三十六號「金融商品之表達與揭露」，對持有之金融商品做適當評價及表達揭露。

再如合併財務報表附註一、二及三所述，自民國九十四年一月一日起，於編製合併財務報表時，依新修訂之財務會計準則公報第七號「合併財務報表」之規定，將所有子公司納入合併財務報表之編製個體。

資 誠 會 計 師 事 務 所

會 計 師：

蕭珍琪

洪淑華

前財政部證期會：(80)台財證(一)第 50317 號  
核准簽證文號：(85)台財證(六)第 68701 號

民國九十六年四月十七日

正新橡膠工業股份有限公司及子公司  
合併資產負債表  
民國95年及94年12月31日

單位：新台幣仟元

資 產	95 年 12 月 31 日		94 年 12 月 31 日			95 年 12 月 31 日		94 年 12 月 31 日	
	金額	%	金額	%		金額	%	金額	%
流動資產					負債及股東權益				
1100 現金及約當現金(附註四(一))	\$ 4,123,761	7	\$ 5,502,964	10	2100 流動負債	\$ 5,067,390	9	\$ 5,649,041	11
1310 公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動 (附註四(二))	2,917	-	-	-	2110 短期借款(附註四(十二))	99,890	-	99,721	-
1320 備供出售金融資產 - 流動(附註四(三))	99,848	-	126,623	-	2180 應付短期票券(附註四(十三))	-	-	-	-
1120 應收票據淨額(附註四(四)及五)	286,227	-	226,374	-	(附註四(二))	4,910	-	-	-
1140 應收帳款淨額(附註四(五))	3,570,872	6	3,427,486	6	2140 應付票據	622,393	1	680,920	1
1150 應收帳款 - 關係人淨額(附註五)	1,034,898	2	805,955	1	2160 應付帳款(附註五)	3,557,711	6	3,436,509	6
1190 其他金融資產 - 流動	363,261	1	270,002	1	2170 應付所得稅(附註四(二十二))	134,654	-	90,611	-
120X 存貨(附註四(六))	7,487,495	13	7,481,322	14	2210 應付費用	1,057,517	2	1,060,453	2
1286 遞延所得稅資產 - 流動(附註四(二十二))	156,280	-	128,058	-	2270 其他應付款項 一年或一營業週期內到期長期負債	868,038	2	700,033	1
1298 其他流動資產 - 其他	460,945	1	311,121	1	(附註四(十五))	1,968,100	3	2,206,253	4
11XX 流動資產合計	17,586,504	30	18,279,905	33	2280 其他流動負債	615,069	1	387,824	1
基金及投資					21XX 流動負債合計	13,995,672	24	14,311,365	26
1450 備供出售金融資產 - 非流動(附註四(三))	19,100	-	20,000	-	長期負債				
1480 以成本衡量之金融資產 - 非流動(附註四 (七))	239,951	-	288,086	-	2410 應付公司債(附註四(十四))	2,000,000	3	2,000,000	4
1421 採權益法之長期股權投資(附註四(八))	439,246	1	408,089	1	2420 長期借款(附註四(十五))	18,118,549	31	16,006,941	29
14XX 基金及投資合計	698,297	1	716,175	1	24XX 長期負債合計	20,118,549	34	18,006,941	33
1440 其他金融資產 - 非流動(附註六)	14,243	-	13,683	-	2510 各項準備				
固定資產(附註四(九)、五及六)					土地增值稅準備(附註四(九))	514,733	1	514,733	1
成本					其他負債				
1501 土地	1,063,937	2	933,863	2	2810 應計退休金負債(附註四(十六))	322,219	1	357,096	-
1521 房屋及建築	11,844,806	20	8,875,328	16	2860 遞延所得稅負債 - 非流動(附註四 (二十二))	486,521	1	356,218	1
1531 機器設備	32,137,312	55	26,236,345	48	2880 其他負債 - 其他	67,104	-	81,122	-
1545 試驗設備	408,665	1	703,022	1	28XX 其他負債合計	875,844	2	794,436	1
1551 運輸設備	332,368	-	300,783	1	2XXX 負債總計	35,504,798	61	33,627,475	61
1561 辦公設備	751,385	1	172,191	-	股東權益				
1681 其他設備	4,108,143	7	3,717,099	7	3110 普通股股本(附註四(十七))	12,177,733	21	11,381,059	21
15X8 重估增值	1,183,736	2	1,186,853	2	資本公積(附註四(十八))				
15XY 成本及重估增值	51,830,352	88	42,125,484	77	3220 庫藏股票交易(附註四(十九))	9,772	-	5,927	-
15X9 減：累計折舊	(16,542,672)	(28)	(14,101,963)	(26)	3240 處分資產增益	42,804	-	42,804	-
1599 減：累計減損	(29,463)	-	-	-	3260 長期投資	47,938	-	47,938	-
1670 未完工程及預付設備款	2,825,054	5	6,054,089	11	3310 保留盈餘(附註四(二十一))				
15XX 固定資產淨額	38,083,271	65	34,077,610	62	3350 法定盈餘公積	2,296,547	4	2,154,657	4
無形資產					未分配盈餘	4,303,302	7	4,189,338	8
1770 遞延退休金成本(附註四(十六))	88,700	-	110,877	-	股東權益其他調整項目				
1780 土地使用權(附註四(十))	879,711	2	704,672	2	3450 金融商品之未實現損益(附註三)	13,583	-	-	-
17XX 無形資產合計	968,411	2	815,549	2	3460 未實現重估增值(附註四(九))	863,105	1	863,105	1
其他資產					3420 累積換算調整數	1,292,668	2	634,901	1
1800 出租資產	121,658	-	122,659	-	3430 未認列為退休金成本之淨損失(附註四 (十六))	(85,474)	-	(97,704)	-
1880 其他資產 - 其他(附註四(十一))	1,130,794	2	786,431	2	3510 庫藏股票(附註四(十九))	-	-	(2,926)	-
18XX 其他資產合計	1,252,452	2	909,090	2	3610 少數股權	2,136,402	4	1,965,438	4
1XXX 資產總計	\$ 58,603,178	100	\$ 54,812,012	100	3XXX 股東權益總計	23,098,380	39	21,184,537	39
					承諾事項及或有負債(附註七)				
					負債及股東權益總計	\$ 58,603,178	100	\$ 54,812,012	100

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠會計師事務所蕭珍琪、洪淑華會計師民國九十六年四月十七日查核報告。

董事長：羅結

經理人：陳榮華

會計主管：吳軒妙

正新橡膠工業股份有限公司及子公司  
合併損益表  
民國95及94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)

	95 年 度		94 年 度	
	金額	%	金額	%
營業收入				
4110 銷貨收入(附註五)	\$ 48,009,199	100	\$ 37,287,372	100
4170 銷貨退回及折讓	( 1,979)	-	( 2,234)	-
4190 銷貨折讓	( 23,122)	-	( 13,628)	-
4000 營業收入合計	47,984,098	100	37,271,510	100
營業成本				
5110 銷貨成本(附註五)	( 40,122,169)	( 84)	( 30,099,772)	( 81)
5910 營業毛利	7,861,929	16	7,171,738	19
5920 聯屬公司間已實現利益	12,180	-	313	-
營業毛利淨額	7,874,109	16	7,172,051	19
營業費用				
6100 推銷費用	( 3,467,828)	( 7)	( 3,167,360)	( 9)
6200 管理及總務費用	( 1,039,201)	( 2)	( 882,762)	( 2)
6300 研究發展費用	( 866,652)	( 2)	( 751,564)	( 2)
6000 營業費用合計	( 5,373,681)	( 11)	( 4,801,686)	( 13)
6900 營業淨利	2,500,428	5	2,370,365	6
營業外收入及利益				
7110 利息收入	129,159	-	101,528	1
7310 金融資產評價利益(附註四(二))	27,916	-	-	-
7121 採權益法認列之投資收益(附註四(八))	70,465	-	46,962	-
7140 處分投資利益(附註四(三))	62,428	-	-	-
7160 兌換利益	904,461	2	-	-
7480 什項收入(附註四(八)及五)	279,535	1	452,272	1
7100 營業外收入及利益合計	1,473,964	3	600,762	2
營業外費用及損失				
7510 利息費用(附註四(九))	( 1,250,155)	( 3)	( 890,542)	( 3)
7650 金融負債評價損失(附註四(二))	( 35,212)	-	-	-
7560 兌換損失	-	-	( 70,757)	-
7630 減損損失	( 31,394)	-	( 58,969)	-
7880 什項支出(附註四(八))	( 124,883)	-	( 60,965)	-
7500 營業外費用及損失合計	( 1,441,644)	( 3)	( 1,081,233)	( 3)
7900 繼續營業部門稅前淨利	2,532,748	5	1,889,894	5
8110 所得稅費用(附註四(二十二))	( 522,573)	( 1)	( 368,167)	( 1)
8900 繼續營業部門淨利	2,010,175	4	1,521,727	4
9300 會計原則變動累積影響數(附註三)	-	-	38,481	-
9600XX 合併總損益	\$ 2,010,175	4	\$ 1,560,208	4
歸屬於：				
9601 合併淨損益	\$ 1,957,023	4	\$ 1,418,899	4
9602 少數股權損益	53,152	-	141,309	-
	\$ 2,010,175	4	\$ 1,560,208	4
	稅前	稅後	稅前	稅後
普通股每股盈餘(附註四(二十三))				
9710 繼續營業部門淨利	\$ 1.78	\$ 1.61	\$ 1.18	\$ 1.13
9740 會計原則變動累積影響數	-	-	0.03	0.03
9750 本期淨利	\$ 1.78	\$ 1.61	\$ 1.21	\$ 1.16
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：				
合併淨損益	\$ -	\$ -	\$ 1,471,553	\$ 1,419,090
每股盈餘	\$ -	\$ -	\$ 1.29	\$ 1.25

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠會計師事務所  
蕭珍琪、洪淑華會計師民國九十六年四月十七日查核報告。

董事長：羅結

經理人：陳榮華

會計主管：吳軒妙



正新橡膠工業股份有限公司及子公司  
合併股東權益變動表  
民國95年及94年1月1日至12月31日

單位：新台幣千元

	保留盈餘				金融商品之 未實現損益	未實現重估 增值	累積換算調 整數	未認列為退休 金成本之 淨損失	庫藏股票	少數股權	合計
	普通股股本	資本公積	保留盈餘	未分配盈餘							
94 年 度											
94 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 10,489,455	\$ 96,478	\$ 1,926,123	\$ 5,008,534	\$ -	\$ 907,307	\$ 319,155	(\$ 125,283)	(\$ 2,926)	\$ 1,865,590	\$ 20,484,433
93 年盈餘分配及指撥											
法定盈餘公積	-	-	228,534	( 228,534)	-	-	-	-	-	-	-
員工紅利	-	-	-	( 27,605)	-	-	-	-	-	( 27,605)	-
董監事酬勞	-	-	-	( 41,406)	-	-	-	-	-	( 41,406)	-
股票股利	891,604	-	-	( 891,604)	-	-	-	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	( 1,048,946)	-	-	-	-	-	( 1,095,099)	-
94 年度合併總損益	-	-	-	1,418,899	-	-	-	-	-	141,309	1,560,208
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	315,746	-	-	-	315,746
子公司獲配庫藏股股利之調整	-	191	-	-	-	-	-	-	-	-	191
未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	-	27,579	-	-	27,579
固定資產減損損失沖銷數	-	-	-	-	-	( 44,202)	-	-	-	-	( 44,202)
少數股權股東權益變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,692	4,692
94 年 12 月 31 日 餘 額	\$ 11,381,059	\$ 96,669	\$ 2,154,657	\$ 4,189,338	\$ -	\$ 863,105	\$ 634,901	(\$ 97,704)	(\$ 2,926)	\$ 1,965,438	\$ 21,184,537
95 年 度											
95 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 11,381,059	\$ 96,669	\$ 2,154,657	\$ 4,189,338	\$ -	\$ 863,105	\$ 634,901	(\$ 97,704)	(\$ 2,926)	\$ 1,965,438	\$ 21,184,537
94 年盈餘分配及指撥											
法定盈餘公積	-	-	141,890	( 141,890)	-	-	-	-	-	-	-
員工紅利	-	-	-	( 20,366)	-	-	-	-	-	( 20,366)	-
董監事酬勞	-	-	-	( 30,549)	-	-	-	-	-	( 30,549)	-
股票股利	796,674	-	-	( 796,674)	-	-	-	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	( 853,580)	-	-	-	-	-	( 903,045)	-
95 年度合併總損益	-	-	-	1,957,023	-	-	-	-	-	53,152	2,010,175
庫藏股交易	-	3,845	-	-	-	-	-	-	2,926	-	6,771
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	657,767	-	-	-	657,767
備供出售金融資產未實現損益	-	-	-	-	13,583	-	-	-	-	425	14,008
未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	-	12,230	-	-	12,230
少數股權股東權益變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	166,852	166,852
95 年 12 月 31 日 餘 額	\$ 12,177,733	\$ 100,514	\$ 2,296,547	\$ 4,303,302	\$ 13,583	\$ 863,105	\$ 1,292,668	(\$ 85,474)	\$ -	\$ 2,136,402	\$ 23,098,380

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠會計師事務所蕭珍琪、洪淑華會計師民國九十六年四月十七日查核報告。

董事長：羅結

經理人：陳榮華

會計主管：吳軒妙

正新橡膠工業股份有限公司及子公司  
 合併現金流量表  
 民國95年及94年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	95 年 度	94 年 度
<b>營業活動之現金流量</b>		
合併總損益	\$ 2,010,175	\$ 1,560,208
調整項目		
未實現銷貨毛利	10,728	5,608
折舊費用	3,121,164	2,773,017
出租資產折舊費用	1,001	1,002
各項攤提	287,290	254,961
呆帳費用	1,369	610
處分金融資產利益	( 61,620)	( 25,674)
金融資產評價利益	( 2,917)	( 1,123)
金融負債評價損失	3,726	-
存貨跌價及呆滯損失提列數	7,836	32,562
處分以成本衡量之金融資產利益	( 808)	( 3,569)
以成本衡量之金融資產-非流動減損損失	2,000	58,969
以成本衡量之金融資產-非流動非減損損失	-	8,870
採權益法認列長期股權投資收益	( 70,465)	( 85,443)
處分長期股權投資損失	3,492	-
依權益法評價之現金股利收現數	38,833	31,589
處分固定資產利益-淨額	( 89,529)	( 130,994)
固定資產減損損失	29,394	-
土地使用權攤銷	22,992	21,000
匯率影響數	( 83,096)	( 36,461)
資產及負債科目之變動		
應收票據淨額	( 59,853)	103,695
應收帳款淨額	( 144,755)	( 726,108)
應收帳款 - 關係人淨額	( 228,943)	( 208,239)
其他金融資產 - 流動	( 93,259)	( 168,901)
存貨	( 14,009)	( 1,431,579)
其他流動資產-其他	( 149,824)	315,941
應付票據	( 58,527)	514,661
應付帳款	121,202	1,589,312
應付所得稅	44,043	( 56,761)
應付費用	4,353	166,426
其他應付款項	127,476	( 348,860)
遞延所得稅負債-非流動	102,081	( 9,685)
其他流動負債	221,012	( 165,801)
其他負債-其他	( 13,778)	( 12,268)
營業活動之淨現金流入	<u>5,088,784</u>	<u>4,026,965</u>

(續次頁)

正新橡膠工業股份有限公司及子公司  
合併現金流量表  
民國95年及94年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	95 年 度	94 年 度
<b>投資活動之現金流量</b>		
備供出售金融資產-流動增加	(\$ 636)	(\$ 140,030)
備供出售金融資產-非流動增加	-	( 20,000)
處分備供出售金融資產-流動取得價款	103,939	764,949
處分以成本衡量之金融資產取得價款	16,544	5,314
以成本衡量之金融資產減資退回股款	29,824	13,540
採權益法評價之長期股權投資增加	-	( 53,075)
出售採權益法之長期股權投資取得價款	13,500	-
處分固定資產價款	371,686	286,120
購置固定資產現金支付數	( 6,989,643)	( 8,935,359)
質押定期存款減少(增加)	( 875)	24,328
土地使用權增加	( 184,818)	-
其他資產-其他增加	( 440,870)	( 167,131)
存出保證金減少(增加)	315	( 106)
公平價值列入損益之金融負債-流動淨變動數	1,184	-
投資活動之淨現金流出	( 7,079,850)	( 8,221,450)
<b>融資活動之現金流量</b>		
短期借款償還數	( 557,962)	( 2,047,851)
應付短期票券增加	169	99,721
長期借款本期舉借數	9,795,611	19,301,869
長期借款本期償還數	( 8,122,680)	( 13,018,280)
存入保證金(減少)增加	( 240)	80
發放員工紅利及董監事酬勞	( 58,201)	( 68,754)
發放現金股利	( 903,045)	( 1,095,099)
融資活動之淨現金流入	153,652	3,171,686
匯率影響數	83,096	36,461
匯率變動數	375,115	39,821
子公司首次併入影響數	-	639,224
本期現金及約當現金減少	( 1,379,203)	( 307,293)
期初現金及約當現金餘額	5,502,964	5,810,257
期末現金及約當現金餘額	\$ 4,123,761	\$ 5,502,964
<b>現金流量資訊之補充揭露</b>		
本期支付利息(不含利息資本化)	\$ 1,078,834	\$ 868,248
本期支付所得稅	\$ 570,778	\$ 451,996
購置固定資產現金支付數		
固定資產本期增添數	\$ 7,030,172	\$ 8,881,228
期初應付設備款	356,039	410,170
期末應付設備款	( 396,568)	( 356,039)
支付現金	\$ 6,989,643	\$ 8,935,359

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠會計師事務所  
蕭珍琪、洪淑華會計師民國九十六年四月十七日查核報告。

董事長：羅結

經理人：陳榮華

會計主管：吳軒妙

正新橡膠工業股份有限公司及子公司  
合併財務報表附註  
民國 94 年及 94 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)正新橡膠工業股份有限公司

本公司設立於民國 58 年 12 月，經多次增資後，截至民國 95 年 12 月 31 日止，實收資本額為 12,177,733 仟元，主要營業項目為：1. 人力車輪胎、動力車輪胎、再生膠、各種膠帶樹脂及其他橡膠製品之加工製造及買賣業務。2. 各種橡膠製品及有關橡膠機械製造買賣等。本公司股票自民國 76 年 12 月起在臺灣證券交易所買賣。民國 95 年及 94 年 12 月 31 日，本公司及子公司之員工人數分別為 16,203 人及 15,486 人。

(二)列入合併財務報表之所有子公司及本期增減變動情形如下：

投資公司名稱	公 司 名 稱	業 務 性 質	所持股權百分比	
			民國95年 12月31日	民國94年 12月31日
本公司	MAXXIS International Co., Ltd.	控股公司	100.00%	100.00%
本公司	CST Trading Ltd.	控股公司	100.00%	100.00%
本公司	MAXXIS Trading Ltd	控股公司	100.00%	100.00%
本公司	正新橡膠美國有限公司	除從事經銷輪胎買賣業務外，並轉投資美國MAXXIS Corporation Inc. 經營輪胎之進出口貿易	100.00%	100.00%
本公司	喬新興業股份有限公司(註1)	投資各項事業	97.00%	97.00%
本公司	正新橡膠加拿大有限公司(註1)	經營輪胎進出口貿易	100.00%	100.00%
本公司	MAXXIS Tech Center Europe B.V.(註2)	技術中心	100.00%	100.00%
MAXXIS International Co., Ltd.	廈門正新橡膠工業有限公司	生產及銷售各車胎	100.00%	100.00%

投資公司名稱	公 司 名 稱	業 務 性 質	所持股權百分比	
			民國95年 12月31日	民國94年 12月31日
MAXXIS International Co., Ltd.	天津大豐橡膠工業有限公司	生產及銷售各車胎	100.00%	100.00%
MAXXIS International Co., Ltd.	廈門正新海燕輪胎有限公司	生產及銷售各車胎	70.00%	70.00%
MAXXIS International Co., Ltd.	廈門正新實業有限公司(註1)	生產及銷售各車胎	100.00%	100.00%
CST Trading Ltd.	正新橡膠中國有限公司	生產及銷售各車胎	77.64%	77.64%
MAXXIS Trading Ltd.	MAXXIS Holdings (BVI) Co., Ltd.	控股公司	100.00%	100.00%
正新橡膠美國有限公司	MAXXIS Corporation Inc.	經營輪胎進出口貿易	87.00%	87.00%
廈門正新橡膠有限公司	廣西欽州正新實業有限公司(註1)	橡膠輪胎配件零售	99.40%	99.40%
MAXXIS Holdings (BVI) Co., Ltd.	MAXXIS International (Thailand) Co., Ltd.	生產及銷售各車胎	100.00%	100.00%
MAXXIS Holdings (BVI) Co., Ltd.	Chen Shin Rubber (Vietnam)IND Co., Ltd(註2)	生產及銷售各車胎	100.00%	100.00%

註 1： 本公司於民國 94 年度因首次適用修訂後財務會計準則公報第七號「合併財務報表」新增之合併個體。

註 2： 係於民國 94 年度始成立之合併個體。

- (三) 未列入本合併財務報表之子公司  
無此情形。
- (四) 子公司會計期間不同之調整及處理方式  
無此情形。
- (五) 國外子公司營業之特性風險  
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  
無此情形。

## 二、重要會計政策之彙總說明

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

### (一)合併財務報表編製原則

本公司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符合有控制能力之條件者將全數納入合併財務報表編製個體，並於半年報及年度編製合併報表。

本公司與合併子公司相互間重大交易事項及資產負債表科目餘額予以沖銷。

### (二)子公司外幣財務報表換算基礎

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

### (三)外幣交易

1. 本公司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。

### (四)資產負債區分流動及非流動之分類標準

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

(3) 預期於資產負債表日後十二個月內將變現者。

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

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

(1) 因營業而發生之債務，預期將於正常營業週期中清償者。

(2) 主要為交易目的而發生者。

(3) 須於資產負債表日後十二個月內清償者。

(4) 不能無條件延期至資產負債表日後逾十二個月清償之負債。

#### (五) 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。

本公司及子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與負債

1. 係採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量。

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

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。

4. 民國 94 年 12 月 31 日(含)以前年度之會計處理詳附註三。

#### (七) 備供出售金融資產

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. 備供出售金融資產係以公平價值評價且其價值變動列為股東權益調整項目，累積之利益或損失於金融資產除列時，列入當期損益。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. 若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，屬權益商品之減損減少金額則認列為股東權益調整項目。

4. 民國 94 年 12 月 31 日(含)以前年度之會計處理詳附註三。

/上

(八) 應收帳款

係因出售商品或勞務而發生之應收帳款，按設算利率計算其折現值為入帳基礎，惟到期日在一年以內者，其折現值與到期值差異不大，則不依折現值評價，一年期以上者按面值評價。

(九) 備抵呆帳

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

(十) 存 貨

採永續盤存制，以取得成本為入帳基礎，成本結轉按加權平均法計算。期末存貨除就呆滯及過時 存貨提列損失準備外，並採成本與市價孰低法評價，比較成本與市價孰低時，採總額比較法，原物料以重置成本為市價，在製品、製成品及商品則以淨變現價值為市價。

(十一) 以成本衡量之金融資產及負債

1. 係採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，並加計取得或發行之交易成本。
2. 以成本衡量之金融資產若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。
3. 民國 94 年 12 月 31 日(含)以前年度之會計處理詳附註三。

(十二) 採權益法之長期股權投資

1. 以取得成本為入帳基礎，持有被投資公司股權比例在 20% 以上 至 50% 或具有重大影響力者。
2. 本公司海外投資按權益法評價時，被投資公司財務報表轉換所產生之「累積換算調整數」，本公司依持股比例認列之，並作為本公司股東權益之調整項目。
3. 採權益法評價之長期股權投資與被投資公司間所產生之損益於當期未實現者，予以銷除；交易損益若屬折舊性資產所產生者，依其效益年限分年認列，其餘之資產產生者，俟實現年度始行認列。投資公司與被投資公司間之順流交易，採列記未實現損益科目方式銷除，因而產生之「遞延借、貸項－聯屬公司間損失或利益」作為資產或負債，並依其實現期間劃分為長、短期。投資公司 與被投資公司間之逆流交易，則直接沖銷投資損益。

(十三) 固定資產 /出租資產

1. 除已依法辦理資產重估之項目外，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. 折舊按估計經濟耐用年限，母公司加計一年殘值，子公司則預留成本 10% 作為殘值（美國、加拿大及泰國 子公司則不留殘值），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。主要固定資產耐用年數除房屋及建築為 20 年至 60 年，餘為 2 年至 17 年。
3. 凡支出效益及於以後各期之重大改良或大修支出列為資本支出，經常性維護或修理支出則列為當期費用。處分資產損益列為當期營業外收支項下。

#### (十四) 土地使用權

係子公司轉投資之大陸地區公司向當地政府租用土地之支出，以實際發生成本為入帳基礎，並依其使用年限 50 年按直線法攤提。

#### (十五) 員工退休金

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。

#### (十六) 所得稅

1. 依財務會計準則公報第 22 號「所得稅處理之會計準則」之規定，作跨期間與同期間之所得稅分攤，認列未來可能產生遞延所得稅資產或負債之暫時性差異。同時將遞延所得稅資產或負債依據該所屬資產負債表科目性質或預期實現期間之長短劃分為流動或非流動項目，並評估其遞延所得稅資產之可實現性，設置備抵評價科目，以淨額列於資產負債表。
2. 本公司所得稅抵減之會計處理依財務會計準則公報第 12 號「所得稅抵減之會計處理準則」之規定處理，因購置設備或技術、研究發展、人才培訓及股權投資等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。
3. 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。
4. 未分配盈餘依所得稅法加徵 10% 之所得稅，於股東會決議分配盈餘後列為當期所得稅費用。

#### (十七) 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. 庫藏股票之帳面價值係按加權平均法計算。
4. 本公司於認列投資損益及編製財務報表時，將子公司持有本公司股票視同庫藏股票處理，並於損益表揭露子公司持有本公司股票若不視為庫藏股票之擬制資訊。

(十八) 收入認列方法

收入於獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列。相關成本配合收入於發生時承認。

(十九) 會計估計

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

(二十) 非金融資產減損

1. 當環境變更或某事件發生而顯示公司所擁有的資產其可回收金額低於其帳面價值時，即認列減損損失。可回收金額是指一項資產的淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。淨公平價值是指一項資產在公平交易下的情況下可收到的淨處分金額，而使用價值是指將一項資產在未來可使用年限內可產生的預計現金流量予以折現計算。
2. 當以前年度認列資產減損的情況不再存在時，則在以前年度提列損失金額的範圍內予以迴轉；已認列之商譽減損損失則不予迴轉。

三、 會計變動之理由及其影響

(一) 長期股權投資之會計處理準則

本公司自民國 94 年 1 月 1 日起，採用新修正財務會計準則公報第 5 號「長期股權投資之會計處理準則」，對部分採權益法評價之長期投資收益原採延後一年認列改為當期認列投資損益之規定，此項會計原則變動使民國 94 年度產生會計原則變動累積影響數計 38,481 仟元。

(二) 非金融資產減損

本公司自民國 94 年 1 月 1 日起，採用新發布財務會計準則公報第 35 號「資產減損之會計處理準則」。此項會計原則變動對本公司之總資產及股東權益分別減少 44,202 仟元，惟對稅後淨利並無影響。

(三) 金融商品

1. 本公司自民國 95 年 1 月 1 日起，採用新發布財務會計準則公報第 34 號及 36 號有關金融商品之會計處理。民國 94 年 12 月 31 日(含)以前年度財務報表之部分科目業已依據證券發行人財務報告編製準則及財務會計準則公報第 34 號及第 36 公報規定予以重分類。

2.民國 94 年 12 月 31 日(含)以前年度原帳列科目之會計處理如下：

(1) 遠匯買賣合約：

A. 避險性質遠期外匯買賣合約，於訂約日以該日之即期匯率衡量入帳。訂約日即期匯率與約定遠期匯率間之差額於合約期間攤銷，資產負債表日未結清之合約則以該日之即期匯率調整，所產生兌換差額列為當期損益。

B. 非避險性質之遠期外匯買賣合約，於訂約日以約定之遠期匯率入帳，並於資產負債表日以合約剩餘期間之遠期匯率調整，所產生之兌換差額列為當期損益。

(2) 短期投資：

短期投資係以成本與市價孰低評價，成本之計算採加權平均法。比較成本與市價時，採總額比較法，跌價損失列入當期損益。上市公司股票及封閉型基金係以會計期間最末一個月公開市場平均收盤價為市價，開放型或平衡型基金則按其資產負債表日每股淨值為市價。

(3) 採成本法之長期股權投資：

持有普通股股權比例在 20% 以下且對被投資公司無重大影響力者，如被投資公司為上市（櫃）公司，期末按成本與市價孰低法評價，市價低於成本而產生之未實現跌價損失列為股東權益減項；如被投資公司為非上市（櫃）公司，按成本法評價，但若有充分之證據顯示投資之價值已減損，且回復希望甚小時，則承認投資損失，並認列為當期損失。

3. 此項會計原則變動於民國 95 年 12 月 31 日認列之其他股東權益調整金額為貸餘計 15,443 仟元，對民國 95 年度淨利及每股盈餘無重大影響。

(四) 合併財務報表

本公司自民國 94 年 1 月 1 日起，依新修訂之財務會計準則公報第七號「合併財務報表」之規定，於編製合併財務報表時，將所有子公司納入，此項會計變動使民國 94 年度之合併總資產及合併營業收入分別增加 \$226,770 及 \$378,369，分別佔合併總資產及合併營業收入之 0.41% 及 1.02%。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

	95 年 12 月 31 日	94 年 12 月 31 日
現 金：		
庫存現金及零用金	\$ 1,154	\$ 1,458
支票存款	2,550	2,894
活期存款	305,210	281,860
外幣存款	3,806,673	2,347,169
定期存款	8,174	2,848,440
	<u>4,123,761</u>	<u>5,481,821</u>
約 當 現 金：		
商 業 本 票	-	21,143
	<u>\$ 4,123,761</u>	<u>\$ 5,502,964</u>
利 率 區 間：		
定 期 存 款	<u>3.34%</u>	<u>0.70%~4.97%</u>
商 業 本 票	<u>-</u>	<u>1.43%</u>

(二)公平價值變動列入損益之金融資產 -流動

	95 年 12 月 31 日	94 年 12 月 31 日
交易目的金融資產		
買入外匯選擇權	\$ 1,507	\$ -
遠期外匯合約	1,410	-
	<u>\$ 2,917</u>	<u>\$ -</u>
交易目的金融負債		
賣出外匯選擇權	\$ 2,639	\$ -
遠期外匯合約	2,271	-
	<u>\$ 4,910</u>	<u>\$ -</u>

1. 本公司民國95年度因前述金融資產及負債認列之淨損失為7,297仟元。

2. 有關衍生性金融商品之交易性質及合約資訊說明如下：

95 年 12 月 31 日			
商 品 種 類	合約金額 (名目本金)	契約期間	約定匯率
買入外匯選擇權			
歐元交換美元	USD 3,000	95.12.1~96.2.14	1.302~1.343
賣出外匯選擇權			
歐元交換美元	USD 1,250	95.11.10~96.2.14	1.302~1.343
	USD 6,340	95.11.29~96.5.28	1.330
遠期外匯合約			
(SELL AUD)	USD 1,086	95.12.22~96.1.30	0.778~0.79
(SELL GEP)	USD 5,615	92.11.24~96.5.30	1.919~1.983
(SELL USD)	EUR 11,299	95.11.27~96.3.13	1.315~1.319
(SELL USD)	JPY 10,870	95.11.27~96.3.20	117.510~118.740
(SELL USD)	JPY 71,000	95.12.27~96.1.29	118.280

94 年 12 月 31 日			
商 品 種 類	合約金額 (名目本金)	契約期間	約定匯率
買入外匯選擇權			
歐元交換美元	EUR 3,750	94.10.26~95.4.28	1.2245~1.550
賣出外匯選擇權			
歐元交換美元	EUR 3,750	94.10.26~95.4.28	1.2245~1.550
日元交換美元	JPY 100,000	94.12.15~95.1.19	114.900

3. 本公司從事衍生性金融商品交易之目的，係為規避匯率波動所產生之風險，惟未適用避險會計。

(三)備供出售之金融資產

項 目	95 年 12 月 31 日	94 年 12 月 31 日
流動項目：		
上市櫃股票	\$ 66,010	\$ 108,816
基金	18,930	18,930
	84,940	127,746
評價調整	14,908	( 1,123)
	<u>\$ 99,848</u>	<u>\$ 126,623</u>
非流動項目：		
受益憑證	\$ 20,000	\$ 20,000
評價調整	( 900)	-
	<u>\$ 19,100</u>	<u>\$ 20,000</u>

民國 95 年度本公司自備供出售金融資產當期直接認列為股東權益調整項目之金額為 61,308 仟元，及處分利益列入當期損益為 61,620 仟元。

(四)應收票據淨額

	95 年 12 月 31 日	94 年 12 月 31 日
應收票據	\$ 295,504	\$ 107,689
應收承兌匯票	-	127,962
減：備抵呆帳	( 9,277)	( 9,277)
	<u>\$ 286,227</u>	<u>\$ 226,374</u>

(五)應收帳款淨額

	95 年 12 月 31 日	94 年 12 月 31 日
應收帳款	\$ 3,592,048	\$ 3,452,990
減：備抵呆帳	( 21,176)	( 25,504)
	<u>\$ 3,570,872</u>	<u>\$ 3,427,486</u>

(六)存 貨

	95 年 12 月 31 日	94 年 12 月 31 日
製 成 品	\$ 2,974,019	\$ 2,275,847
在 製 品	1,078,254	973,876
原 料	3,049,357	3,961,139
商 品	-	43,382
在 途 存 貨	417,469	255,821
	7,519,099	7,510,065
減：備抵跌價及呆滯損失	( 31,604)	( 28,743)
	<u>\$ 7,487,495</u>	<u>\$ 7,481,322</u>

(七)以成本衡量之金融資產

被投資公司	95 年 12 月 31 日		94 年 12 月 31 日	
	帳列數	持股比例	帳列數	持股比例
非流動項目：				
太平洋證券股份有限公司	\$ 118,226	3.48%	\$ 118,226	3.48%
PAC-LINK FUND	48,894	8.45%	76,752	8.45%
MAXXIS International				
U.K.PLC	24,583	19.99%	24,583	19.99%
源創投資股份有限公司	21,988	12.33%	24,431	12.33%
廈門台商會館有限公司	-	-	15,834	10.53%
三越紡織工業股份有限公司	22,000	2.17%	22,000	2.17%
昇頻股份有限公司	34,584	17.34%	34,584	17.34%
光環科技股份有限公司	18,000	1.25%	18,000	1.25%
日本株式會社共和	5,901	0.70%	5,901	0.70%
齊陽科技股份有限公司	7,304	10.32%	7,304	10.32%
(原名瑪吉斯科技股份 有限公司)				
台豐興業股份有限公司	440	0.15%	440	0.15%
	301,920		348,055	
累計減損	( 61,969)		( 59,969)	
	<u>\$ 239,951</u>		<u>\$ 288,086</u>	

- 1.民國 95 年度及 94 年度本公司及其子公司以成本衡量之金融資產，經評估部分投資之價值已減損且回復希望甚小，故按其公司淨值提列減損損失分別為 2,000 仟元及 59,969 仟元。
- 2.本公司持有之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。

(以下空白)

(八)採權益法之長期股權投資

1.長期股權投資明細如下：

被 投 資 公 司	95 年 12 月 31 日		94 年 12 月 31 日	
	帳 列 數	持 股 比 例	帳 列 數	持 股 比 例
採權益法評價者：				
正東機械昆山有限公司	\$ 174,412	50.00%	\$ 142,677	50.00%
洋新工業股份有限公司	125,734	49.99%	124,159	49.99%
TSY America, Inc.	37,827	33.00%	39,754	33.00%
廈門正新(物流)有限公司	46,622	40.00%	34,624	40.00%
正新橡膠德國有限公司	27,133	30.00%	25,845	30.00%
Cheng Shin Holland B.V.	26,075	30.00%	22,765	30.00%
尙賢製模股份有限公司	-	-	16,993	30.00%
MAXXIS International Japan Co., Ltd.	1,443	33.33%	1,272	33.33%
	<u>\$ 439,246</u>		<u>\$ 408,089</u>	

2.有關採權益法評價之長期股權投資所認列投資損(益)明細如下：

	95 年 度	94 年 度
正東機械昆山有限公司	\$ 38,445	\$ 15,729
洋新工業股份有限公司	19,074	46,052
TSY America, Inc.	( 1,373)	( 4,945)
廈門正新(物流)有限公司	2,230	594
正新橡膠德國有限公司	12,885	24,682
Cheng Shin Holland B.V.	( 822)	505
尙賢製模股份有限公司	-	2,951
MAXXIS International Japan Co., Ltd.	26	( 125)
	<u>\$ 70,465</u>	<u>\$ 85,443</u>

上開採權益法評價之長期股權投資認列基礎除洋新工業股份有限公司、正新橡膠德國有限公司及尙賢製模股份有限公司民國94年度則依前一年度及同期經會計師查核簽證之財務報告認列投資利益外，餘係依各該被投資公司同期間經會計師查核簽證之財務報告認列投資損益。

- 3.民國94年度洋新工業股份有限公司、正新橡膠德國有限公司及尙賢製模股份有限公司因依新修正財務會計準則公報第5號「長期股權投資會計處理準則」，由延後一年認列改為當期認列投資損益之會計原則變動，以致產生投資收益之會計原則變動影響數為38,481千元整。



(九) 固定資產

<u>資 產 名 稱</u>	95 年		12 月		31 日	
	<u>原始成本</u>	<u>重估增值</u>	<u>合 計</u>	<u>累 計 折 舊</u>	<u>累計減損</u>	<u>帳 面 價 值</u>
土地	\$ 1,063,937	\$ 1,143,406	\$ 2,207,343	\$ -	\$ -	\$ 2,207,343
房屋及建築	11,844,806	40,256	11,885,062	( 2,590,881)	-	9,377,208
機器設備	32,137,312	74	32,137,386	( 10,367,126)	( 27,505)	21,742,755
試驗設備	408,665	-	408,665	( 243,118)	-	165,547
運輸設備	332,368	-	332,368	( 191,216)	-	141,152
辦公設備	751,385	-	751,385	( 411,736)	-	339,649
其他設備	4,108,143	-	4,108,143	( 2,738,595)	( 1,958)	1,367,590
未完工程及預 付設備款	2,825,054	-	2,825,054	-	-	2,825,054
	<u>\$ 53,471,670</u>	<u>\$ 1,183,736</u>	<u>\$ 54,655,406</u>	<u>(\$ 16,542,672)</u>	<u>( 29,463)</u>	<u>\$ 38,083,271</u>
<u>資 產 名 稱</u>	94 年		12 月		31 日	
	<u>原始成本</u>	<u>重估增值</u>	<u>合 計</u>	<u>累 計 折 舊</u>	<u>累計減損</u>	<u>帳 面 價 值</u>
土地	\$ 933,863	\$ 1,145,451	\$ 2,079,314	\$ -	\$ -	\$ 2,079,314
房屋及建築	8,875,328	40,304	8,915,632	( 2,232,418)	-	6,683,214
機器設備	26,236,345	1,098	26,237,443	( 8,970,238)	-	17,267,205
試驗設備	703,022	-	703,022	( 498,889)	-	204,133
運輸設備	300,783	-	300,783	( 175,218)	-	125,565
辦公設備	172,191	-	172,191	( 99,173)	-	73,018
其他設備	3,717,099	-	3,717,099	( 2,126,027)	-	1,591,072
未完工程及預 付設備款	6,054,089	-	6,054,089	-	-	6,054,089
	<u>\$ 46,992,720</u>	<u>\$ 1,186,853</u>	<u>\$ 48,179,573</u>	<u>(\$ 14,101,963)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 34,077,610</u>

1. 本公司民國 62 年至 87 年間依法辦理資產重估價，重估增值總額計 1,657,883 仟元，減除重估時估列之土地增值稅準備 792,398 仟元 (其中因土地徵收沖銷數計 309 仟元) 後之餘額計 835,487 仟元列為股東權益 - 未實現重估增值。土地增值稅稅率嗣因法律修正調降，致本公司帳上原估列之土地增值稅準備隨之調整減少 277,356 仟元，並於民國 93 年度予以轉列股東權益 - 未實現重估增值。截至民國 95 年 12 月 31 日止該股東權益 - 未實現重估增值已轉撥充資本之金額為 205,537 仟元。

2. 民國95年度及94年度之固定資產利息資本化資訊彙總如下：

	95 年 度	94 年 度
利息資本化總額	\$ 54,981	\$ 68,516
利息資本化前利息費用	\$ 1,305,136	\$ 959,058
設算利率	2.70%~3.82%	2.70%~3.76%

(十) 土地使用權

	95 年 12 月 31 日	94 年 12 月 31 日
成本	\$ 1,119,536	\$ 920,011
減：累計攤提	( 239,825)	( 215,339)
	\$ 879,711	\$ 704,672

(十一) 其他資產 - 農牧用地 (帳列其他資產 - 其他)

	95 年 12 月 31 日	94 年 12 月 31 日
台南龍崎鄉頂段-地號1080	\$ 256,132	\$ 256,132
大村鄉上美段-地號495	10,043	10,043
	\$ 266,175	\$ 266,175

1. 本公司持有座落於台南龍崎之土地成本及重估增值計 256,132 仟元，原預計供興建輪胎測試跑道用地，但因成本考量及政府已於彰濱工業區設置輪胎測試場，目前處於待開發狀態。上述土地之減損情形請詳附註四 (二十) 之說明。
2. 本公司取得位於彰化縣大村鄉上美段之土地成本及重估增值共計 10,043 仟元，因係屬農牧用地，需俟變更地目後始能登記為本公司所有，目前暫以關係人—羅才仁名義持有，並規劃作為營運擴展之用。本公司對該等土地均保有所有權狀正本，並與其簽訂土地信託契約，約定義務人不得將該標的物之所有權移轉第三人。

(十二) 短期借款

	<u>95年12月31日</u>	<u>94年12月31日</u>
信用借款	\$ 3,470,277	\$ 3,956,471
購料借款	1,330,363	1,159,241
外銷借款	266,750	533,329
	<u>\$ 5,067,390</u>	<u>\$ 5,649,041</u>
利率區間	<u>0.50%~6.24%</u>	<u>1.08%~5.85%</u>

(十三) 應付短期票券

	<u>95年12月31日</u>	<u>94年12月31日</u>
應付商業本票	\$ 100,000	\$ 100,000
減：應付短期票券折	( 110)	( 279)
	<u>\$ 99,890</u>	<u>\$ 99,721</u>
短期票券發行利率	<u>1.80%</u>	<u>1.53%</u>

上列應付短期票券係由中華票券金融股份有限公司、兆豐票券金融股份有限公司保證或承兌。

(十四) 應付公司債

	<u>95年12月31日</u>	<u>94年12月31日</u>
國內有擔保普通公司債	<u>\$ 2,000,000</u>	<u>\$ 2,000,000</u>

本公司為充實營運資金並償還長短期借款，經董事會決議，募集國內有擔保普通公司債（以下簡稱「本公司債」），該項募集資金案業於民國93年7月13日經證期局核准，並於同年7月20日募集完成。主要發行內容為依票面金額十足發行，發行總額為新台幣 2,000,000 仟元。票面利率為 2.3%，發行期間自民國 93 年 7 月 14 日至民國 98 年 7 月 14 日到期，共計 5 年，主要發行條款如下：

(一)計/付息方式：

自發行日起屆滿一年單利計、付息乙次。

(二)還本方式：

本公司債各券自發行日起屆滿第四、五年各還本二分之一。

(十五) 長期借款

貸 款 性 質 到 期 日	95年12月31日	94年12月31日	
信用借款	101年12月前分期償還	\$ 10,719,955	\$ 10,793,680
擔保借款	95年3月前分期償還	9,366,694	7,419,514
	20,086,649	18,213,194	
一年內到期部份	( 1,968,100)	( 2,206,253)	
	<u>\$ 18,118,549</u>	<u>\$ 16,006,941</u>	
利率區間	<u>1.75%~6.38%</u>	<u>0.86%~5.85%</u>	

上述借款合同除其他相關之規定外，尚包括下列限制條款：維持若干財務比率，並對於若干重大交易事項應事先取得銀行之同意，例如重大資產之轉讓或處分及盈餘分配限制者。截至民國 95 年 12 月 31 日止，本公司財務比率未能符合上述規定之借款計 56,831 仟元，惟本公司仍持續與銀行溝通中。

(十六) 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 2% 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中央信託局。截至民國 95 年及 94 年 12 月 31 日止，本公司依上述退休金辦法認列之淨退休金成本分別為 108,532 仟元及 116,239 仟元，撥存於中央信託局勞工退休準備金專戶之餘額則分別為 425,814 仟元及 387,865 仟元。
2. 本公司依確定給付之退休辦法之精算報告認列相關資訊如下：

(1) 精算假設：

	95 年 度	94 年 度
折現率	3.75%	3.75%
薪資調整率	2.50%	2.50%
基金資產預期投資報酬率	2.75%	2.75%

(2) 退休基金提撥狀況表

	95 年 12 月 31 日	94 年 12 月 31 日
既得給付義務	(\$ 165,313)	(\$ 176,944)
累積給付義務	(\$ 756,342)	(\$ 757,546)
預計給付義務	(\$ 1,008,345)	(\$ 1,015,093)
退休金基金資產公平價值	418,561	387,865
提撥狀況	( 589,784)	( 627,228)
未認列過渡性淨給付義務	88,700	110,876
未認列退休金損益	337,376	355,249
補列之應計退休金負債	( 174,174)	( 208,579)
應計退休金負債	(\$ 337,882)	(\$ 369,682)
既得給付	\$ 204,376	\$ 221,549

(3) 淨退休金成本包括：

	95 年 度	94 年 度
服務成本	\$ 37,812	\$ 41,830
利息成本	38,066	37,869
退休基金資產預期報酬	( 10,666)	( 9,335)
未認列過渡性淨給付義務之攤銷	22,175	22,175
未認列退休金損失之攤銷數	21,145	23,761
當期淨退休金成本	\$ 108,532	\$ 116,300

3. 自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按薪資之 6% 提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。民國 95 年及 94 年度本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 35,946 仟元及 11,193 仟元。

(十七)股本

1. 本公司於民國 94 年 6 月 14 日經股東會決議，以未分配盈餘 891,604 仟元轉增資發行新股 89,160 仟股，每股面額 10 元，該增資案業於同年 9 月 5 日辦理變更登記完成。經上開增資後，實收資本額為 11,381,059 仟元。
2. 本公司於民國 95 年 6 月 13 日經股東會決議，以未分配盈餘 796,674 仟元轉增資發行新股 79,667 仟股，每股面額 10 元，該增資案業於同年 8 月 30 日辦理變更登記完成。經上開增資後，實收資本額為 12,177,733 仟元。

(十八)資本公積

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

(十九)庫藏股票

	95 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日			94 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日		
	股數	帳面價值/股	市價/股	股數	帳面價值/股	市價/股
期初股數	213仟股	14.16	29.00	196仟股	15.39	40.50
本期分派	15仟股	-	26.00	17仟股	-	26.85
本期出售	228仟股	-	32.29	-	-	-
期末股數	-	-	-	213仟股	14.16	29.00

前述庫藏股票係本公司之轉投資公司 - 喬新興業股份有限公司於民國 90 年 11 月 12 日以前所持有本公司之股票及其以後年度所獲配之股票股利。依財務會計準則公報第 30 號「庫藏股票會計處理準則」之規定，將其視為庫藏股票交易。民國 95 年度子公司獲配本公司股利收入及處分利益分別為 160 仟元及 4,216 仟元，依規定將其列為資本公積 - 庫藏股交易項下。

(二十)非金融資產減損

本公司自民國 94 年 1 月 1 日起，採用新發布財務會計準則公報第 35 號「資產減損之會計處理原則」。本公司帳上之其他資產 - 農牧用地，依不動產鑑價報告所鑑定之價值分別調整減少該土地之帳面價值及沖減資本公積 - 資產重估增值 44,202 仟元。

(二十一) 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% 為法定盈餘公積，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；惟撥充資本時，以此項公積已達實收資本額 50%，並以撥充其半數為限。
  2. 根據現行公司章程規定，公司每年決算後如有餘額，除依法繳納營利事業所得稅及彌補以往年度虧損外，應先提出 10% 為法定盈餘公積並依法提撥特別盈餘公積，如尚有餘額，連同上一年度累積未分配盈餘議案，提請股東會決議分派之。分派盈餘時，除分派股息外，如尚有餘額，依股東會決議保留或分派之。分派時應分派員工紅利 2%，董事、監察人酬勞 3%。董事會擬具之盈餘分配案，股東股德及紅利之總額應為累積可分配盈餘之 40%~80%，其中現金股利應不低於股東股息及紅利總額之 20%。
  3. 按修訂之所得稅法規定，自民國 87 年度起當年度之盈餘未作分配者，需就該未分配盈餘加徵 10% 營利事業所得稅。
  4. 民國 95 年 12 月 31 日本公司有關未分配盈餘明細如下：

86年及以前年度未分配盈餘	\$ 26,215
87年及以後年度未加徵所得稅之未分配盈餘	<u>4,277,087</u>
合計	<u>\$ 4,303,302</u>
  5. 截至民國 95 年 12 月 31 日止，本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額為 159,214 仟元，佔民國 87 年及以後年度之未分配盈餘比率約為 3.90%，由於本公司得分配予股東之可扣抵稅額，應以股息紅利分配日之股東可扣抵稅額帳戶之餘額為計算基礎，是以本公司股東於受配 87 年度及以後年度之盈餘時所適用之稅額扣抵比率，尚須調整股利或盈餘分配日前，本公司依所得稅法規定可能產生之各項可扣抵稅額。本公司民國 94 年度盈餘分配之稅額扣抵比率為 6.85%。
  6. 本公司民國 95 年度及 94 年度經股東會決議，發放現金股利均為每股 0.75 元及 1 元，及股票股利每股分別為 0.70 元及 0.85 元。前述股利除權基準日分別為民國 95 年 8 月 13 日及 94 年 7 月 23 日。
  7. 本公司民國 95 年盈餘分配議案，截至民國 96 年 4 月 17 日止，尚未經董事會通過，有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。
- 本公司民國 94 年度盈餘實際配發員工紅利及董監事酬勞之有關資訊如下：

股東會及董事會  
決議實際配發數

配發情形	
員工現金股利	20,366
董監事酬勞	30,549
每股盈餘相關資訊	
(單位:新台幣元)	
原每股盈餘(註一)	1.21
設算每股盈餘(註二)	1.20
註一：係未依民國95年度以盈餘轉增資及資本公積轉增資比例調整計算。	
註二：設算每股盈餘=(本期淨利-員工紅利-董監事酬勞)/當年度加權平均 流通在外股數。	

(二十二) 所得稅

	<u>95 年 度</u>	<u>94 年 度</u>
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$ 878,940	\$ 683,550
永久性差異之所得稅影響數	( 306,865)	( 290,645)
五年免稅影響數	( 27,327)	( 40,416)
投資抵減之所得稅影響數	( 69,193)	-
以前年度所得稅低(高)估數	2,638	( 17,525)
以前年度所得稅核定調整數	44,244	32,660
分離課稅稅額	<u>136</u>	<u>543</u>
所得稅費用	522,573	368,167
遞延所得稅資產淨變動數	( 102,081)	9,685
以前年度所得稅(低)高估數	( 2,638)	17,525
暫繳及扣繳稅款	( 283,064)	( 304,223)
分離課稅額	<u>( 136)</u>	<u>( 543)</u>
應付所得稅	<u>\$ 134,654</u>	<u>\$ 90,611</u>

1. 永久性差異所得稅影響數主要係長期投資利益、出售有價證券收益、五年免稅收入及股利收益之調整數。
2. 本公司於民國 92 年辦理增資擴展生產橡膠製品之投資計畫，業 已符合「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辦法」之規定，得自民國 93 年度起新增投資連續五年享受免徵營利事業所得稅。
3. 民國 95 年及 94 年 12 月 31 日之遞延所得稅資產與負債：

	<u>95年12月31日</u>	<u>94年12月31日</u>
遞延所得稅資產總額－流動	<u>\$ 156,280</u>	<u>\$ 128,058</u>
遞延所得稅負債總額－非流動	<u>(\$ 486,521)</u>	<u>(\$ 356,218)</u>



4. 民國95年及94年12月31日因暫時性差異而產生之各項遞延所得稅資產或負債科目餘額如下：

	95年12月31日		94年12月31日	
	金額	所得稅影響數	金額	所得稅影響數
<b>流動：</b>				
未實現聯屬公司間利益		\$ 60,889	\$ 207,381	51,845
備抵存貨及呆滯損失	13,904	3,476	13,904	3,476
未實現兌換利益	91	23	( 17,704)	( 4,426)
子公司之虧損扣抵	60,760	15,190	49,820	12,455
投資抵減		<u>76,702</u>		<u>64,708</u>
		<u>\$156,280</u>		<u>\$128,058</u>
<b>非流動：</b>				
國外長期投資收益	(\$ 2,228,576)	(\$ 557,144)	(\$ 1,663,541)	(\$ 415,885)
長期借款未實現兌換損益	( 53,443)	( 13,361)	( 77,405)	( 19,352)
未實現處分固定資產利益	309,111	77,278	305,220	76,305
應計退休金費用未撥存數	10,854	2,714	10,854	2,714
子公司之虧損扣抵	15,968	<u>3,992</u>	-	<u>-</u>
		<u>(\$ 486,521)</u>		<u>(\$ 356,218)</u>

遞延所得稅資產中之子公司虧損扣抵係美國轉投資之孫公司以前年度之虧損。

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 93 年度。

6. 本公司依據促進產業升級條例規定，可享受之所得稅抵減明細如下：

抵減項目	尚未抵減餘額	最後抵減年度
研究發展支出	<u>\$ 76,702</u>	民國99年

7.(1) 依大陸政府之外商投資企業和外國企業所得稅法規定，列入子公司合併報表編製之廈門正新、中國正新、天津大豐、廈門正新海燕、廈門正新實業及廣西欽洲 等孫公司，自彌補完前五年度虧損扣抵並有盈餘之獲利年度起，享有二年免稅及其後三年減半徵收企業所得稅優惠。明細如下：

轉投資公司適用租稅之情形及適用稅率

廈門正新	部分適用稅率減半之優惠；7.5%
中國正新	自95年度起適用優惠稅率；5%
天津大豐	自95年度起尚處於免稅階段
廈門正新海燕	尚處於虧損階段
廈門正新實業	尚處於虧損階段
廣西欽洲	尚處於虧損階段

- (2) 依大陸政府之外商投資企業和外國企業所得稅法規定，上述所提及之轉投資企業，將獲利之利潤再投資於該企業，增加註冊資本或作為資本投資開辦其他外商企業，經營期不低於五年者，可申請並經稅務機關核准，退還再投資部份已繳納所得稅之 40%，國務院另有優惠規定者，從其規定；再投資低於五年者而撤出者，應繳還所退回之稅款。

(二十三) 每股盈餘

	95年1月1日至12月31日		加權平均流通 在外股數	每股盈餘(元)	
	金額(分子)			稅前	稅後
	稅前	稅後			
合併淨損益	<u>\$2,170,050</u>	<u>\$1,957,023</u>	1,217,773仟股	<u>\$ 1.78</u>	<u>\$ 1.61</u>
	94年1月1日至12月31日				
	金額(分子)			每股盈餘(元)	
	稅前	稅後	在外股數	稅前	稅後
繼續營業部門					
本期淨利	\$1,434,022	\$1,382,579	1,217,545仟股	\$ 1.18	\$ 1.13
會計原則變動					
累積影響數	<u>37,320</u>	<u>37,320</u>	1,217,545仟股	<u>0.03</u>	<u>0.03</u>
	<u>\$1,471,342</u>	<u>\$1,419,899</u>		<u>\$ 1.21</u>	<u>\$ 1.16</u>

民國 95 年及 94 年度之加權平均流通在外股數，業已依民國 95 年及 94 年度未分配盈餘轉增資比例追溯調整及當期子公司視同庫藏股股票併入考慮計算。

## (二十四) 用人、折舊及攤銷費用

性 質 別	95 年		合 計
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	
用人費用			
薪資費用	\$ 2,151,561	\$ 959,603	\$3,111,164
勞健保費用	\$ 101,869	\$ 37,670	139,539
退休金費用	\$ 153,603	\$ 59,276	212,879
其他用人費用	\$ 82,998	\$ 36,856	119,854
	<u>\$ 2,490,031</u>	<u>\$ 1,093,405</u>	<u>\$ 3,583,436</u>
折舊費用	<u>\$ 2,548,316</u>	<u>\$ 572,848</u>	<u>\$ 3,121,164</u>
攤銷費用	<u>\$ 256,645</u>	<u>\$ 53,637</u>	<u>\$ 310,282</u>
性 質 別	94 年		合 計
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	
用人費用			
薪資費用	\$ 1,660,123	\$ 857,349	\$2,517,472
勞健保費用	126,947	58,464	185,411
退休金費用	127,183	54,155	181,338
其他用人費用	142,261	43,004	185,265
	<u>\$ 2,056,514</u>	<u>\$ 1,012,972</u>	<u>\$ 3,069,486</u>
折舊費用	<u>\$ 2,295,552</u>	<u>\$ 477,465</u>	<u>\$ 2,773,017</u>
攤銷費用	<u>\$ 180,881</u>	<u>\$ 74,080</u>	<u>\$ 254,961</u>

## 五、關係人交易

### (一)關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
東洋橡膠工業株式會社 (東洋橡膠)	對子公司採權益法評價之投資公司
洋新工業股份有限公司 (洋新)	本公司採權益法評價之被投資公司
正新橡膠德國有限公司 (正新-德國)	本公司採權益法評價之被投資公司
Cheng Shin Holland B.V. (正新-荷蘭)	本公司採權益法評價之被投資公司
MAXXIS International Japan Co., Ltd.	本公司採權益法評價之被投資公司
正東機械昆山有限公司 (正東機械)	本公司之子公司採權益法評價之被投資公司
廈門正新(物流)有限公司(正新物流)	本公司之子公司採權益法評價之被投資公司
尚賢製模股份有限公司 (尚賢)	本公司之子公司採權益法評價之被投資公司
(註1)	
齊揚科技股份有限公司 (齊揚)	本公司之子公司採權益法評價之被投資公司
(原名瑪吉斯科技股份有限公司)	
美利達工業股份有限公司(美利達)	本公司監察人為該公司總經理
廈門瑪吉斯貿易有限公司(廈門瑪吉斯)	本公司董事為該公司負責人
天津瑪吉斯貿易有限公司(天津瑪吉斯)	本公司董事為該公司負責人
羅黃葉	本公司董事
羅銘鈺	本公司監察人

註1：自民國95年10月起，本公司之子公司已將股份出售並未持股。

### (二)與關係人間之重大交易事項

#### 1.銷貨

	95 年 度		94 年 度	
	金 額	佔本公司 銷貨淨額 百分比	金 額	佔本公司 銷貨淨額 百分比
東洋橡膠	\$ 2,320,721	5	\$ 2,060,820	6
正新-德國	2,003,535	4	1,529,855	4
美利達	122,610	-	105,715	-
廈門瑪吉斯	54,241	-	61,156	-
天津瑪吉斯	-	-	51,811	-
其 他	221,381	-	60,628	-
	<u>\$ 4,722,488</u>	<u>9</u>	<u>\$ 3,869,985</u>	<u>10</u>

上開銷貨係按一般銷售價格，其收款條件與一般銷貨之 60~90 天內收款相同。

## 2. 財產交易

(1) 本公司民國 95 年及 94 年度向關係人 - 尚賢購入模具設備價款分別為 27,654 仟元及 33,360 仟元。該購買條件係按一般交易價格辦理。至於付款期間係依購買設備後 30 天內付款。

### (2) 購置土地

本公司於民國 94 年 12 月向羅 黃葉及 羅銘鈺等人購入位於彰化縣大 村鄉江夏段 1296 等地號之土地，俾供興建廠房。買賣契約總價款計 53,675 仟元，係依其取得成本加計持有期間之合理利息計價。買賣總價款業於民國 95 年度全數付清。

民國 95 年度：無此情形。

## 3. 應收帳款

	95 年 12 月 31 日		94 年 12 月 31 日	
	金 額	估本公司 應收帳款 百分比	金 額	估本公司 應收帳款 百分比
東洋橡膠	\$ 644,166	14	\$ 410,808	10
正新-德國	379,652	4	386,537	9
其 他	11,080	4	8,610	-
	<u>\$ 1,034,898</u>	<u>22</u>	<u>\$ 805,955</u>	<u>19</u>

## 4. 應付費用

	95 年 12 月 31 日		94 年 12 月 31 日	
	金 額	估本公司 應付費用 百分比	金 額	估本公司 應付費用 百分比
東洋橡膠	\$ 58,890	6	\$ 47,730	2
正新-德國	4,965	-	11,246	1
	<u>\$ 63,855</u>	<u>6</u>	<u>\$ 58,976</u>	<u>3</u>

上述款項係支付東洋橡膠技術服務顧問費用及正新費之款項。

-德國代本公司支付廣告

## 5. 技術服務費用

	95 年 度	94 年 度
東洋橡膠	<u>\$ 58,890</u>	<u>\$ 48,756</u>

6. 物流費 (表列管理及總務費用)

	95 年 度		94 年 度	
	<u>物流費</u>	<u>應付費用</u>	<u>物流費</u>	<u>應付費用</u>
正新物流	\$ 155,845	\$ 5,783	\$ 133,373	\$ 5,807

上開交易條件係貨物運輸後 60 天內付款。

7. 保證事項

截至民國 95 年及 94 年 12 月 31 日止，本公司與金融機構約定，授予本公司之間接轉投資 公司得於下列額度內向其所屬同一機構之當地分行辦理信用狀貸款，並由本公司負保證責任，其明細如下：

保 證 人	被 保 證 人	保 證 額 度	截至民國 95 年 12 月 31 日止 已 使 用 之 金 額	
東洋橡膠	廈門海燕	美金 20,000千元	美金	20,000千元
廈門瑪吉斯	天津大豐	美金 6,400千元	美金	6,400千元

保 證 人	被 保 證 人	保 證 額 度	截至民國 94 年 12 月 31 日止 已 使 用 之 金 額	
東洋橡膠	廈門海燕	美金 20,000千元	美金	20,000千元
廈門瑪吉斯	天津大豐	美金 6,196千元	美金	6,196千元

六、質押之資產

截至民國95年及94年12月31日止，本公司及子公司資產提供擔保明細如下：

資 產 項 目	帳 面 價 值		擔 保 用 途
	95年12月31日	94年12月31日	
定期存款 (帳列其他金融資產-非流動)	\$ 3,406	\$ 12,371	國稅局行政救濟金及押標金

七、重大承諾事項及或有事項

(一)截至民國95年12月31日本公司及子公司之承諾事項如下：

1.因購買原料、機器設備及消耗性零件等，已開狀未使用之信用狀明細如下：

正新橡膠工業 股份有限公司	CST Trading Ltd.	MAXXIS International Co.,Ltd.	MAXXIS Trading Ltd.	合	計
\$ 21,122	\$ -	\$ 211,666	\$ 124,792	\$	357,580

2.已簽約購置固定資產之工程合約，明細如下：

正新橡膠工業 股份有限公司	CST Trading Ltd.	MAXXIS International Co.,Ltd.	MAXXIS Trading Ltd.	合	計
-合約總價					
\$ 106,143	\$ 8,236,958	\$ 7,398,670	\$ -	\$	15,741,771
-尚未支付金額					
\$ 85,150	\$ 949,395	\$ 1,088,026	\$ -	\$	2,122,571

(二)或有事項：

無此情形。

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)財務報表表達

民國 94 年度財務報表之部份科目業予重分類，便與民國

95 年度財務報表

比較。

## (二)金融商品之公平價值

金 融 資 產	95年12月31日			94年12月31日		
	帳面價值	公平價值		帳面價值	公平價值	
		公開報價 決定之價值	評價方法 估計之價值		公開報價 決定之價值	評價方法 估計之價值
<b>非衍生性金融商品</b>						
<b>資產</b>						
公平價值與帳面價值 相等之金融資產	\$ 9,393,262	\$ -	\$ 9,393,262	\$ 10,246,464	\$ -	\$ 10,246,464
備供出售金融商品	118,948	118,948	-	146,623	190,835	-
以成本衡量之金融商品-非流動	239,951	-	-	288,086	-	-
	<u>\$ 9,752,161</u>	<u>\$ 118,948</u>	<u>\$ 9,393,262</u>	<u>\$ 10,681,173</u>	<u>\$ 190,835</u>	<u>\$ 10,246,464</u>
<b>負債</b>						
公平價值與帳面價值 相等之金融負債	\$ 11,400,269	\$ -	\$ 11,400,269	\$ 11,424,192	\$ -	\$ 11,424,192
應付公司債	2,000,000	-	2,011,678	2,000,000	-	2,029,092
長期借款(含一年內到期)	20,086,649	-	20,086,649	18,213,194	-	18,213,194
	<u>\$ 33,486,918</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 33,498,596</u>	<u>\$ 31,637,386</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 31,666,478</u>
<b>衍生性金融商品</b>						
<b>資產</b>						
買入選擇權	\$ 1,507	\$ 1,507	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 953
遠期外匯合約	1,410	1,410	-	-	-	219
	<u>\$ 2,917</u>	<u>\$ 2,917</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,172</u>
<b>負債</b>						
賣出選擇權	\$ 2,639	\$ 2,639	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
遠期外匯合約	2,271	2,271	-	-	-	-
	<u>\$ 4,910</u>	<u>\$ 4,910</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>



本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 短期金融商品因折現值影響不大，故以帳面價值估計其公平價值。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及款項、其他金融資產流動及非流動、短期銀行借款、應付短期票券、應付帳款、應付所得稅、應付費用、其他應付款及其他流動負債。
2. 交易目的金融資產及備供出售金融資產以活絡市場之公開報價為公平價值。
3. 應付公司債係以市場利率折算現值為公平價值；長期借款（含一年內到期）多採浮動利率，以其帳面價值估計公平價值。
4. 衍生性金融商品之公平價值所使用方法及假設：

遠匯交易

本公司從事遠期外匯交易之公平價值，係由交易相對人依公開市場報價或匯率曲線推估標準天期之換匯點，並採插補法推算合約剩餘期間之換匯點，再利用公開市場利率為折現因子，折現計算。

選擇權

本公司從事選擇權交易之公平價值，係由交易相對人，採 Black -Scholes 模型評價計算。

(三)具利率變動風險之金融資產及負債

本公司民國 95 年 9 月 30 日具利率變動公平價值風險之金融資產及金融負債分別為 11,580 仟元及 2,000,000 仟元，具利率變動現金流量風險之金融負債為 7,453,620 仟元。

(四)財務風險控制

本公司執行適當之風險管理與控制作業，以辨認本公司所有風險（包含市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險），並使本公司之管理階層能有效的控制並衡量市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險。

(五)重大財務風險資訊

1. 市場風險

- (1) 本公司從事之權益類金融商品投資受市場價格變動之影響，惟本公司業已依據不同標的之風險因素執行適當之風險控制作業，將損失控制在可接受的範圍，故預期不致發生重大之市場風險。
- (2) 本公司主要銷貨係以外幣為計價單位，應收款項公平價值將隨市場匯率波動而改變，故本公司從事匯率衍生性商品以規避市場匯率波動的風險，預期在所避險部位不致產生重大之市場風險。
- (3) 本公司發行之應付公司債，係為固定利率之債券，預期將因市場利率之影響，而使公平價值產生波動。

## 2.信用風險

- (1) 本公司投資之公平價值變動列入損益之金融資產及備供出售之金融資產係透過活絡之交易市場下單交易，且係與信用良好之金融機構往來，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。而以成本衡量之金融資產於投資時業已評估交易相對人之信用狀況，預期不致違約，故發生信用風險之可能性極低。
- (2) 本公司應收款項債務人之信用業已依本公司授信政策執行適當之風險評估，並無重大之信用風險。
- (3) 本公司承作之衍生性金融商品交易之對象，皆係信用卓越之國際金融機構，且亦與多家金融機構往來交易以分散風險，故預期交易相對人違約之可能性甚低，而最大之信用風險金額為其帳面價值。
- (4) 本公司提供借款保證承諾均依「背書保證作業程序」辦理，且僅對本公司直接控股達 50% 以上之子公司，及直接或間接控股比例達 50% 以上，且本公司有決策能力之企業為之。由於該等公司之信用狀況均能完全掌握，故未要求提供擔保品。若其均未能履約，所可能發生之信用風險為保證金額。

## 3.流動性風險

- (1) 本公司投資之之公平價值變動列入損益之金融資產及備供出售金融資產均具活絡市場，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。而以成本衡量之金融資產投資因無活絡市場，故預期具有重大流動性風險。
- (2) 本公司從事外匯選擇權交易，預計於民國 95 年 12 月至民國 96 年 5 月產生 2,917 仟元之現金流入及 4,910 仟元之現金流出，本公司之營運資金足以支應，預期不致發生重大之流動性風險。
- (3) 本公司之營運資金，足以支應持有本公司所發行債券之持有人要求履約之資金需求，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

- (1) 本公司之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。
- (2) 本公司借入之款項，係屬浮動利率之金融商品，故市場利率變動將使借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。

(六) 母子公司公司間及子公司間已消除之交易

民國95年度		交易公司及借(貸)金額						
交易事項	正新橡膠工業股份有限公司	MAXXIS International Co.,Ltd.	CST Trading Ltd.	MAXXIS Trading., Ltd	正新橡膠美國有限公司	喬新興業股份有限公司	加拿大正新有限公司	MAXXIS Tech Center
1. 沖銷長期投資與股東權益	(\$19,437,980)	\$ 7,522,113	\$7,142,840	\$3,121,131	\$1,401,758	\$164,807	\$43,846	\$41,485
2. 沖銷相互間債權債務科目								
應收(付)款項	161,557	( 21,316)	( 8,827)	2,174	( 133,588)	-	-	-
3. 沖銷損益科目								
(1)(進)銷貨交易	994,998	53,810	13,755	808,598	( 1,604,477)	-	(266,684)	-
(2)營業外收(支)	102,177	( 58,695)	( 43,482)	-	-	-	-	-
4. 沖銷財產交易								
出售(購買)固定資產	342,107	( 83,391)	( 28,256)	( 230,460)	-	-	-	-

民國94年度

交易事項	交易公司及借(貸)金額							
	MAXXIS 正新橡膠工業 股份有限公司	International Co.,Ltd.	CST Trading Ltd.	MAXXIS Trading., Ltd	MAXXIS 正新橡膠美 國有限公司	喬新興業 股份有限 公司	加拿大正 新有限公 司	MAXXIS Tech Center
1. 沖銷長期投資與 股東權益	( 17,549,176)	7,002,641	6,401,056	2,682,477	1,216,913	147,888	59,121	39,080
2. 沖銷相互間債權 債務科目								
應(收)付款項	152,383	7,281	22,330	74,893	( 238,526)	-	( 18,361)	-
3. 沖銷損益科目								
(1)(進)銷貨交易	3,235,097	( 51,673)	651,988	( 593,150)	(2,955,905)	-	(286,357)	-
(2)已實現銷貨毛利	76,503	( 19,892)	( 56,611)	-	-	-	-	-
4. 沖銷財產交易								
出售(購買)固定資產	347,572	( 47,048)	( 10,664)	( 289,860)	-	-	-	-

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：無此情形。

2. 為他人背書保證：

民國95年度：

編 號	背書保證者公司名稱	背 書 保 證 公 司 名 稱	對 象 關 係	對單一企業背書 保證之限額(註)	本期最高背 書保證金額	期 末 背 書 保 證 餘 額	以資產擔保之 背書保證金額	單位:新台幣仟元	
								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
0	正新橡膠工業(股)公司	正新-泰國	孫公司	\$ 7,336,692	\$ 6,353,689	\$ 6,187,205	\$ -	30%	註
		正新-越南	孫公司	\$ 7,336,692	68,052	68,052	-	-	註
		正新橡膠美國有限公司	子公司	\$ 7,336,692	333,100	195,576	-	1%	註
		MAXXIS Corporation	孫公司	\$ 7,336,692	32,802	19,558	-	-	註
		正新橡膠加拿大有限公司	子公司	\$ 7,336,692	11,526	10,431	-	-	註

註：本公司對外背書保證之總額不得超過當期淨值50%為限。

\$ 10,480,989

對單一企業背書保證額度以不超過當期淨值20%為限。

\$ 4,192,396

對海外單一聯屬公司則以不超過淨值35%為限。

\$ 7,336,692

3. 期末持有有價證券情形：

民國95年12月31日：

持 有 之 公 司	有價證券 種 類	有 價 證 券 名 稱	與有價證券發行人之關係	帳 列 科 目	期		持 股 比 例	末	
					股 數 / 單 位	帳 面 金 額		市 價 (仟元)	
正新橡膠工業股份有限公司	股票	MAXXIS International	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	35,050,000	\$ 7,522,113	100.00%	\$ 7,522,113	(註1、3)
正新橡膠工業股份有限公司	股票	CST Trading Ltd.	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	72,900,000	7,142,840	100.00%	7,142,840	(註1、3)
正新橡膠工業股份有限公司	股票	MAXXIS Trading Ltd.	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	110,006,081	3,121,131	100.00%	3,121,131	(註1、3)
正新橡膠工業股份有限公司	股票	正新橡膠美國有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	1,800,000	1,401,758	100.00%	1,401,758	(註1、3)
正新橡膠工業股份有限公司	股票	喬新興業股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	9,700,000	164,807	97.00%	164,807	(註1、3)
正新橡膠工業股份有限公司	股票	洋新工業股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	4,999,960	125,734	49.99%	125,734	(註1)
正新橡膠工業股份有限公司	股票	正新橡膠加拿大有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	1,000,000	43,846	100.00%	43,846	(註1、3)
正新橡膠工業股份有限公司	股票	MAXXIS Tech Center Europe B.V.	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	1,000,000	41,485	100.00%	41,485	(註1、3)
正新橡膠工業股份有限公司	股票	正新橡膠德國有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	90,000	27,133	30.00%	27,133	(註1)
正新橡膠工業股份有限公司	股票	Cheng Shin Holland B.V.	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	32,360	26,075	30.00%	26,075	(註1)
正新橡膠工業股份有限公司	股票	MAXXIS International Japan Co.,Ltd.	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	100	1,443	33.33%	1,443	(註1)
						<u>\$ 19,618,365</u>		<u>\$ 19,618,365</u>	

持有之公司	有價證券種類	有價證券名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期	股數/單位	帳面金額	持股比例	公平價值(仟元)	末
正新橡膠工業股份有限公司	股票	太平洋證券股份有限公司	-	以成本為衡量之金融資產-非流動		9,804,968	\$ 62,807	2.35%	\$ 95,166 (註1)	
正新橡膠工業股份有限公司	股票	MAXXIS International UK.PLC	-	以成本為衡量之金融資產-非流動		-	24,583	19.99%	24,583 (註1)	
正新橡膠工業股份有限公司	股票	源創投資股份有限公司	-	以成本為衡量之金融資產-非流動		2,198,745	21,988	12.33%	22,744 (註1)	
正新橡膠工業股份有限公司	股票	三越紡織工業(股)公司	-	以成本為衡量之金融資產-非流動		1,100,000	12,162	2.17%	11,409 (註1、3)	
正新橡膠工業股份有限公司	股票	其他	-	以成本為衡量之金融資產-非流動		-	22,370	-	23,633 (註1、2)	
							<u>\$ 143,910</u>		<u>\$ 177,535</u>	
正新橡膠工業股份有限公司	基金	聯邦平衡基金	-	備供出售金融資產-流動		1,814,537	\$ 18,930	-	\$ 19,921	
正新橡膠工業股份有限公司	股票	台新金控	-	備供出售金融資產-流動		195,425	4,006	-	3,733	
正新橡膠工業股份有限公司	基金	3.5年期新台幣計價A評等CDO	-	備供出售金融資產-非流動		58,997	20,000	-	19,100	
							<u>\$ 24,006</u>		<u>\$ 22,833</u>	

註1：未有公開市場者，其市價以股權淨值列示。

註2：其餘有價證券均未超過該科目5%。

註3：於合併報表已沖銷者。

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無此情形。
5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無此情形。
6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無此情形。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億或實收資本額百分之二十以上者：  
民國95年12月31日：

進銷貨之公司	交易對象	關係	交易情形				應收(付)帳款				備註
			銷(進)貨	金額	佔總銷(進)貨之比率(%)	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)帳款之比率	
正新橡膠工業股份有限公司	正新橡膠美國有限公司	子公司	銷貨	\$1,202,155	7	出貨後60~90天內收款	相同	相同	\$ 63,005	4	-
正新橡膠工業股份有限公司	正新橡膠德國有限公司	子公司	銷貨	431,510	3	出貨後60~90天內收款	相同	相同	59,374	3	-
正新橡膠工業股份有限公司	MAXXIS Corporation Inc	孫公司	銷貨	402,322	3	出貨後60~90天內收款	相同	相同	106,956	6	-
正新橡膠工業股份有限公司	正新橡膠加拿大有限公司	子公司	銷貨	266,684	2	出貨後60~90天內收款	相同	相同	-	-	-
正新橡膠工業股份有限公司	美利達工業股份有限公司	本公司監察人為該之總經理	銷貨	122,610	1	出貨後60~90天內收款	相同	相同	-	-	-
正新橡膠工業股份有限公司	MAXXIS International (Thailand) Co., Ltd.	孫公司	(進貨)	( 808,598)	( 11)	進貨後30天內付款	註1	相同	( 27,673)	( 4)	-

註1：係按一般進貨價格辦理，進貨後30天內付款。

註2：於合併報表已沖銷。

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

民國95年12月31日：

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	逾期應收關係人款項金額	應收關係人款項處理方式	應收關係人款項期後收回金額(註)	提列備抵呆帳金額
正新橡膠工業股份有限公司	MAXXIS Corporation Inc.	孫公司	應收帳款 \$106,956	4	-	-	106,956	-

註：截至96年4月17日止，應收關係人款項期後收款情形。

9. 從事衍生性金融商品交易：請參閱附註十(二)。

(二) 轉投資事業相關資訊

1. 被投資公司之相關資訊：

民國95年12月31日：

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		被投資公司本期(損)益	本公司認列之投資(損)益	備註
				本期期末	上期年底	股數	比率			
正新橡膠工業股份有限公司	MAXXIS International Co., Ltd.	開曼群島	控股公司	\$ 912,218	\$ 912,218	35,050,000	100.00%	\$ 7,905,486	\$ 718,540	\$ 720,318 (註1、2) 子公司
正新橡膠工業股份有限公司	CST Trading Ltd.	維京群島	控股公司	2,103,073	2,103,073	72,900,000	100.00%	6,971,084	566,786	579,734 (註1、2) 子公司
正新橡膠工業股份有限公司	MAXXIS Trading Ltd.	維京群島	控股公司	3,694,418	3,694,418	110,006,081	100.00%	3,203,213	90,430	80,468 (註1、2) 子公司
正新橡膠工業股份有限公司	正新橡膠美國有限公司	美國	輪胎之進出口貿易	551,820	551,820	1,800,000	100.00%	1,401,758	191,966	191,966 (註2) 子公司
正新橡膠工業股份有限公司	喬新興業股份有限公司	國內	投資各項事業	97,000	97,000	9,700,000	97.00%	164,696	780	(3,615) (註2) 子公司
正新橡膠工業股份有限公司	洋新工業股份有限公司	國內	各種防震橡膠及五金之加工及銷售	50,000	50,000	4,999,960	49.99%	125,734	38,157	19,074 子公司
正新橡膠工業股份有限公司	正新橡膠加拿大有限公司	加拿大	輪胎之進出口貿易	32,950	32,950	1,000,000	100.00%	43,846	(19,971)	(15,134) (註2) 子公司
正新橡膠工業股份有限公司	MAXXIS Tech Center Europe B.V.	荷蘭	技術中心	41,260	41,260	1,000,000	100.00%	41,485	(1,701)	(1,701) (註2) 子公司
正新橡膠工業股份有限公司	正新橡膠德國有限公司	德國	輪胎之進出口貿易	5,057	5,057	90,000	30.00%	27,132	42,850	12,855 子公司
正新橡膠工業股份有限公司	Cheng Shin Holland B.V.	荷蘭	輪胎之進出口貿易	23,162	23,162	32,360	30.00%	26,075	(2,740)	(822) 子公司
正新橡膠工業股份有限公司	MAXXIS International Japan Co., Ltd.	日本	輪胎之進出口貿易	1,565	1,565	100	33.33%	1,443	78	26 子公司

註1：係含沖銷側、逆流交易之投資損益。

註2：於合併報表已沖銷。

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(損)益	本公司認列 之投資(損)益	備註
				本期期末	上期年底	股數	比率	帳面金額			
MAXXIS International Co., Ltd.	廈門正新橡膠工業有限公司	大陸	生產及銷售各類車胎	\$ 1,548,434	\$ 1,548,434	70,000,000	100.00%	\$ 5,356,434 (註3)	\$ 831,063 (註3)	-	孫公司
MAXXIS International Co., Ltd.	天津大豐橡膠工業有限公司	大陸	生產及銷售各類車胎	568,482	374,017	18,000,000	100.00%	596,716 (註3)	104,269 (註3)	-	孫公司
MAXXIS International Co., Ltd.	廈門正新海燕輪胎有限公司	大陸	生產及銷售各類車胎	1,217,531	1,217,531	35,000,000	70.00%	605,758 (註3)	(229,164) (註3)	-	孫公司
MAXXIS International Co., Ltd.	廈門正新實業有限公司	大陸	生產及銷售各類車胎	665,900	665,900	20,000,000	100.00%	580,630 (註3)	(71,256) (註3)	-	孫公司
CST Trading Ltd.	正新橡膠中國有限公司	大陸	生產及銷售各車胎	3,785,297	3,785,297	128,106,000	77.64%	6,397,130 (註3)	523,980 (註3)	-	孫公司
CST Trading Ltd.	正東機械昆山有限公司	大陸	橡膠機械、模具	68,602	68,602	2,500,000	50.00%	174,412	60,176	-	孫公司
MAXXIS Trading Ltd.	MAXXIS Holdings (BVI)Co.,Ltd.	維京群島	輪胎之進出口貿易商	3,694,418	3,694,418	111,006,081	100.00%	3,124,326	90,430	-	孫公司
正新橡膠美國有限公司	MAXXIS Corporation Inc.	美國	輪胎之進出口貿易商	203,990	203,990	6,500	87.00%	175,836 (註3)	31,036 (註3)	-	孫公司
正新橡膠美國有限公司	TSY America, Inc.	美國	輪胎之進出口貿易商	91,638	91,638	2,700,000	33.00%	37,827 (註3)	(4,160)	-	孫公司
廈門正新橡膠工業有限公司	廣西欽州正新實業有限公司	大陸	橡膠、輪胎配件零售	39,900	39,900	9,940,000	99.40%	39,370 (註3)	(1,241) (註3)	-	孫公司之轉投資公司
廈門正新橡膠工業有限公司	廈門正新(物流)有限公司	大陸	國際集裝箱運輸業務	34,094	34,094	4,900,000	40.00%	48,520	5,574	-	孫公司之轉投資公司
MAXXIS Holdings (BVI)Co.,Ltd.	MAXXIS International (Thailand) Co., Ltd	泰國	生產、銷售卡、汽車輪胎	3,311,734	3,311,734	40,000,000	100.00%	2,753,652 (註2、3)	92,729 (註3)	-	孫公司
MAXXIS Holdings (BVI)Co.,Ltd.	Cheng Shin Rubber (Vietnam)IND Co.,Ltd(註1)	越南	生產、銷售卡、汽車輪胎	382,684	-	12,000,000	100.00%	380,244 (註3)	(3,291) (註3)	-	子公司之轉投資公司

註1：截至95年12月31日止，該公司尙處開辦期間。

註2：係含沖銷側、逆流交易之投資收益

註3：於合併表已沖銷。



2. 資金貸與他人：

民國95年12月31日：

單位：新台幣仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	融通提列備抵呆帳金額	擔保品名稱	擔保品價值	對個別對象資金貸與限額(註1)	資金貸與總限額(註2)
1	廈門正新橡膠工業有限公司	天津大豐橡膠工業有限公司	其他應收款	\$428,140	\$250,533 (註4)	4.95%	註3	\$ 95,721	營業週轉	\$ -	無	\$ -	\$ 1,071,287	\$2,142,574

註1：有業務往來之公司或行號：以不超過本公司企業淨值的20%為限。

無業務往來之公司或行號：以不超過本公司企業淨值的10%為限。

註2：本公司資金貸與他人總額以不超過本公司實收資本額40%為限。

註3：他公司因營運週轉需要而有短期融通資金之必要者。

註4：於合併報表已沖銷。

3. 為他人背書保證：

民國95年12月31日：

編號	背書保證公司名稱	背書保證對象	對單一企業背書保證之限額(註2)	本期最高背書保證金額	期末背書保證餘額(註3)	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2)
1	廈門正新橡膠工業有限公司	廈門正新海燕輪胎有限公司	註1第2點	\$ 2,678,217	\$ 2,870,077	\$ 1,500,701	- 28%	\$ 5,365,434

註1：背書保證對象與本公司之關係有下列二種：

1. 直接持有普通股股權超過50%之子公司。

2. 母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過50%之被投資公司。

註2：本公司對外背書保證之總額以不得超過當期淨值100%，對單一企業背書保證額度以不超過當期淨值50%。

(以下空白)

4. 期末持有有價證券情形：  
民國95年12月31日：

持有之公司	有價證券種類	有價證券名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期			末	
					股數(股)	帳面金額	持股比例	市價	價
MAXXIS Interational Co., Ltd.	股票	廈門正新橡膠工業有限公司	被投資公司之轉投資公司	採權益法之長期股權投資	\$ 70,000,000	\$ 5,358,211	100.00%	\$ 5,356,434	(註1、3)
MAXXIS Interational Co., Ltd.	股票	天津大豐橡膠工業有限公司	被投資公司之轉投資公司	採權益法之長期股權投資	18,000,000	596,716	100.00%	596,716	(註1、3)
MAXXIS Interational Co., Ltd.	股票	廈門正新海燕輪胎有限公司	被投資公司之轉投資公司	採權益法之長期股權投資	35,000,000	605,758	70.00%	605,758	(註1、3)
MAXXIS Interational Co., Ltd.	股票	廈門正新實業有限公司	被投資公司之轉投資公司	採權益法之長期股權投資	20,000,000	580,630	100.00%	580,630	(註1、3)
CST Trading Ltd.	股票	正新橡膠中國有限公司	被投資公司之轉投資公司	採權益法之長期股權投資	128,106,000	6,410,078	77.64%	6,397,130	(註1、3)
CST Trading Ltd.	股票	正東機械昆山有限公司	被投資公司之轉投資公司	採權益法之長期股權投資	2,500,000	174,412	50.00%	174,412	(註1)
CST Trading Ltd.	受益憑證	Pac-Link Fund	無	以成本衡量金融資產-非流	300,000	USD 1,500	-	USD 1,500	
MAXXIS Trading Co.,Ltd.	股票	MAXXIS Holdings (BVI) Co.,Ltd.	被投資公司之轉投資公司	採權益法之長期股權投資	111,006,081	3,212,103	100.00%	3,212,103	(註1)
正新橡膠美國有限公司	股票	MAXXIS Corporation	被投資公司之轉投資公司	採權益法之長期股權投資	6,500	175,836	87.00%	175,836	(註1、3)
正新橡膠美國有限公司	股票	TSY America, Inc.	被投資公司之轉投資公司	採權益法之長期股權投資	2,700,000	37,827	33.00%	37,827	(註1)
廈門正新橡膠工業有限公司	股票	廣西欽州正新實業有限公司	被投資公司之轉投資公司	採權益法之長期股權投資	9,940,000	39,370	99.40%	39,370	(註1、3)
廈門正新橡膠工業有限公司	股票	廈門正新(物流)有限公司	被投資公司之轉投資公司	採權益法之長期股權投資	4,900,000	48,520	40.00%	48,520	(註1)
MAXXIS Holdings (BVI) Co.,Ltd.	股票	MAXXIS International (Thailand) Co., Ltd.	被投資公司之轉投資公司	採權益法之長期股權投資	40,000,000	2,744,681	100.00%	2,753,652	(註1、3)
MAXXIS Holdings (BVI) Co.,Ltd.	股票	Cheng Shin Rubber (Vietnam) Co., Ltd.	被投資公司之轉投資公司	採權益法之長期股權投資	12,000,000	380,244	100.00%	380,244	(註1、3)
喬新興業股份有限公司	股票	太平洋證券股份有限公司	無	以成本衡量金融資產-非流	5,098,582	45,802	1.22%	45,802	(註1)
喬新興業股份有限公司	股票	齊陽科技股份有限公司	無	以成本衡量金融資產-非流	851,000	1,345	14.18%	1,345	(註1)

註1：未有公開市場者，其市價以股權淨值或財務資訊列示。

註2：帳面價值與市價之差異係因側逆流交易產生。

註3：於合併報表已沖銷。

5. 累計買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無此情形。

6. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無此情形。

7. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無此情形。

8. 與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元以上者：  
民國95年12月31日：

進銷貨之公司	交易對象關係	交易情形				應收(付)帳款		備註
		銷(進)貨金額	估總銷(進)貨之比率	授信用期間	交易條件與一般交易不同之情形及原因	餘額	估總應收(付)帳款之比率	
正新橡膠中國有限公司	東洋橡膠工業株式會社	銷貨 \$2,286,693	22	貨出後60~90天內收款	相同	\$ 628,590	44	-
	正新橡膠美國有限公司	銷貨 (註) 830,967	8	貨出後60~90天內收款	相同	118,298	8	-
	正新橡膠德國有限公司	銷貨 790,962	7	貨出後60~90天內收款	相同	422,115	30	-
廈門正新橡膠工業有限公司	廈門正新海燕輪胎有限公司	銷貨 (註) 995,792	7	貨出後60~90天內收款	相同	88,938	18	-
	廈門正新海燕輪胎有限公司	進貨 (註) (322,168)	(3)	進貨後60~90天內付款	相同	(53,058)	(4)	-
	正新橡膠德國有限公司	銷貨 111,343	1	貨出後60~90天內收款	相同	26,319	3	-
廈門正新海燕輪胎有限公司	廈門正新橡膠工業有限公司	銷貨 (註) 322,168	8	貨出後60~90天內收款	相同	53,508	32	-
	廈門正新橡膠工業有限公司	進貨 (註) 995,792	(31)	進貨後60~90天內付款	相同	(88,938)	(17)	-

註：於合併報表已沖銷。

9. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

民國95年12月31日：

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	逾期應收關係人款項金額	處理方式	應收關係人款項期後收回金額(註)	提列備抵呆帳金額
正新橡膠中國有限公司	東洋橡膠工業株式會社	應收帳款\$628,590	5	-	-	\$ 628,590	-
正新橡膠中國有限公司	正新橡膠德國有限公司	應收帳款\$422,115(註2)	22	-	-	40,255	-
正新橡膠中國有限公司	正新橡膠美國有限公司	應收帳款\$118,298(註2)	7	-	-	117,983	-
廈門正新橡膠工業有限公司	廈門正新海燕輪胎有限公司	應收帳款\$174,046(註2)	7	-	-	170,838	-

註：截至96年4月17日止，應收關係人款項期後收回金額。

10. 從事衍生性商品交易：無此情形。

(三)大陸投資資訊

1.投資大陸之基本資料:

大陸投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期自台灣匯出 累積投資金額	期初匯出 投資金額	本期匯出或收回 投資金額	本期自台灣匯出 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 帳面價值	截至本期止已匯 回台灣之投資收益
廈門正新橡膠工業有限公司 (註3)	1.輪胎內外胎、人力車 內外胎 2.再生膠、膠料、膠帶 及其他橡膠製品 3.橡膠機械、模具及 其配套件	美金70,000仟元	註1	\$ 910,834 (USD 35,000仟元)		\$ - \$ -	\$ 910,834 (USD 35,000仟元)	100.00%	\$ 831,063	\$ 5,356,434	\$ 1,319,855
正新橡膠中國有限公司 (註4、5、6)	1.輪胎內外胎、人力車 內外胎 2.再生膠、膠料、膠帶 及其他橡膠製品 3.橡膠機械、模具及 其配套件	美金165,000仟元	註1	2,385,506 (USD 80,900仟元)	-	-	2,385,506 (USD 80,900仟元)	77.64%	406,818	6,397,130	614,049
正東機械昆山有限公司	橡膠機械、模具及 其配套件	美金5,000仟元	註1	68,602 (USD 2,500仟元)	-	-	68,602 (USD 2,500仟元)	50.00%	30,087	174,412	13,220
天津大豐橡膠工業有限公司	1.輪胎內外胎、人力車 內外胎 2.再生膠、膠料、膠帶 及其他橡膠製品 3.橡膠機械、模具及 其配套件	美金18,000仟元	註1	(註7)	-	-	(註7)	100.00%	104,269	596,716	-
廈門正新海燕輪胎有限公司	1.子午線輪胎及其他各 類輪胎產品 2.再生膠及各類橡膠製 品 3.橡膠機械、模具及 其配套件	美金50,000仟元	註1	(註8)	-	-	(註8)	70.00%	( 160,415)	605,758	-
廈門正新實業有限公司	1.子午線輪胎及其他各 類輪胎產品 2.再生膠及各類橡膠製 品 3.橡膠機械、模具及 其配套件	美金20,000仟元	註1	(註9)	-	-	(註9)	100.00%	( 71,256)	580,630	-
廣西欽州正新實業有限公司	橡膠、輪胎零件配送	RMB10,000仟元	註1	(註10)	-	-	(註10)	99.40%	( 1,234)	39,370	-
廈門正新(物流)有限公司	國際集裝箱運輸業務	RMB12,250仟元	註1	(註10)	-	-	(註10)	40.00%	2,230	48,520	-

註1：透過第三地區投資設立公司再投資大陸。

註2：經中華民國會計師事務所合作關係之國際性會計師事務所查核簽證之報告。

註3：廈門正新橡膠工業有限公司本期期末自台灣匯出累積投資金額未含民國87年間及93年間分別盈餘轉增資USD15,000仟元及USD20,000仟元。

註4：正新橡膠中國有限公司民國93年盈餘轉增資USD20,000仟元，正新及TOYO分別依持股比例77.64%及22.36%分別增資USD15,528仟元及USD4,472仟元。

註5：正新橡膠中國有限公司民國94年盈餘轉增資USD35,000仟元，正新及TOYO分別依持股比例77.64%及22.36%分別增資USD27,174仟元及USD7,826仟元。

註6：正新橡膠中國有限公司本期期末自台灣匯出累積投資金額未含民國93年及94年盈餘轉增資共計USD42,702仟元，及CST Trading Ltd.以自有資金於民國91年間轉投資計USD4,500仟元。

註7：係由英屬開曼群島MAXXIS International Co., Ltd.於民國87年及95年間受配廈門正新橡膠工業有限公司之盈餘計USD18,000仟元，用于間接投資天津大豐橡膠工業有限公司。

註8：係由英屬開曼群島MAXXIS International Co., Ltd.於民國91年及92年間受配廈門正新橡膠工業有限公司之盈餘計USD35,000仟元，用于間接投資廈門正新海燕輪胎有限公司。

註9：係由英屬開曼群島MAXXIS International Co., Ltd.於民國93年間受配廈門正新橡膠工業有限公司之盈餘計USD12,500仟元，用于間接投資廈門正新實業有限公司。

註10：係由廈門正新橡膠工業有限公司盈餘轉投資成立。

註11：係含沖銷側、逆流交易之投資損益。

2. 依據(91)台財證(六)第103366號函規定揭露事項：

<u>本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額</u>	<u>經濟部投審會核准投資金額</u>	<u>依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額</u>
\$ 3,918,803 (USD118,400仟元)	\$ 8,918,331(USD 273,602仟元)	\$ 5,692,396 註

註：淨值規模逾一百億者：五十億元部分適用40%，五十億元以上未達一百億元部分適用30%，逾一百億元部分適用20%，三部份金額總計為其上限。

3. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項：

(1) 進 貨

民國 95 年度本公司與大陸之各被投資公司之進貨均未 達本公司進貨金額之 10%，其總額為 290,559 仟元。係按一般進貨價格辦理，貨款係於進貨 90 天內付款，而一般進貨條件相同。

(2) 銷 貨

民國 95 年度，本公司與大陸之各被投資公司銷貨均未達本公司銷貨淨額之 10%，其總額為 42,121 仟元。其銷售價格係依成本加計約 10%~15% 辦理，與一般客戶同為 60 ~ 90 天內收款。

(3) 應收帳款

截至民國 94 年 12 月 31 日止，本公司帳列與大陸之各被投資公司之應收帳款總額為 4,800 仟元。

(4) 財產交易

民國 95 年度本公司與大陸被投資公司間之財產交易：

<u>大 陸 被 投 資 公 司</u>	<u>出售金額</u>	<u>帳面價值</u>	<u>出售利益(帳列 其他負債-其他)</u>
廈門正新橡膠工業有限公司	\$ 94,906	\$ 38,376	\$ 56,530
其 他	<u>88,210</u>	<u>56,527</u>	<u>31,683</u>
	<u>\$ 183,116</u>	<u>\$ 94,903</u>	<u>\$ 88,213</u>

## (四) 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

民國95年度：

編 號	交 易 人 名 稱	交 易 往 來 對 象	與交易人之關係(註二)	交 易 往 來 情 形			估合併總營收或總 資產之比率(註三)
				科 目	金 額(註四)	交 易 條 件	
0	正新橡膠工業股份有限公司	正新橡膠美國有限公司	1	銷貨	\$ 1,202,155	出貨後60~90天內收款	3%
0	正新橡膠工業股份有限公司	MAXXIS Corporation	1	銷貨	402,322	出貨後60~90天內收款	1%
0	正新橡膠工業股份有限公司	正新橡膠加拿大有限公司	1	銷貨	266,684	出貨後60~90天內收款	1%
0	正新橡膠工業股份有限公司	MAXXIS International (Thailand) Co.,Ltd.	1	(進貨)	( 808,598)	進貨後30天內付款	2%
1	正新橡膠中國有限公司	正新橡膠美國有限公司	3	銷貨	830,967	出貨後60~90天內收款	2%
1	正新橡膠中國有限公司	正新橡膠美國有限公司	3	應收帳款	118,298	出貨後60~90天內收款	11%
2	廈門正新橡膠工業有限公司	廈門正新海燕輪胎有限公司	3	銷貨	995,792	出貨後60~90天內收款	2%
2	廈門正新橡膠工業有限公司	廈門正新海燕輪胎有限公司	3	(進貨)	( 322,168)	進貨後60~90天內收款	1%
2	廈門正新橡膠工業有限公司	廈門正新海燕輪胎有限公司	3	應收帳款	174,046	出貨後60~90天內收款	13%
3	廈門正新海燕輪胎有限公司	廈門正新橡膠工業有限公司	3	銷貨	365,086	出貨後60~90天內收款	1%
3	廈門正新海燕輪胎有限公司	廈門正新橡膠工業有限公司	3	(進貨)	( 1,056,413)	進貨後60~90天內收款	2%
3	廈門正新海燕輪胎有限公司	廈門正新橡膠工業有限公司	3	應收帳款	124,999	出貨後60~90天內收款	56%

民國94年度：

編 號	交 易 人 名 稱	交 易 往 來 對 象	與交易人之關係(註二)	交 易 往 來 情 形			估合併總營收或總 資產之比率(註三)
				科 目	金 額(註四)	交 易 條 件	
0	正新橡膠工業股份有限公司	正新橡膠美國有限公司	1	銷貨	\$ 1,249,669	出貨後120天內收款	3%
0	正新橡膠工業股份有限公司	正新橡膠加拿大有限公司	1	銷貨	286,418	出貨後120天內收款	1%
0	正新橡膠工業股份有限公司	MAXXIS Corporation	1	銷貨	260,918	出貨後120天內收款	1%
0	正新橡膠工業股份有限公司	MAXXIS International (Thailand) Co.,Ltd.	1	(進貨)	( 773,624)	進貨後60~90天內付款	2%
1	正新橡膠中國有限公司	正新橡膠美國有限公司	3	銷貨	974,131	出貨後120天內收款	3%
1	正新橡膠中國有限公司	正新橡膠美國有限公司	3	應收帳款	113,569	出貨後120天內收款	11%
1	正新橡膠中國有限公司	MAXXIS International (Thailand) Co.,Ltd.	3	進貨	( 273,861)	進貨後60~90天內付款	1%
2	廈門正新橡膠工業有限公司	廈門正新海燕輪胎有限公司	3	銷貨	676,040	出貨後60~90天內收款	2%
2	廈門正新橡膠工業有限公司	廈門正新海燕輪胎有限公司	3	應收帳款	112,025	出貨後60~90天內收款	13%
3	廈門正新海燕輪胎有限公司	廈門正新橡膠工業有限公司	3	銷貨	170,903	出貨後60~90天內收款	—
3	廈門正新海燕輪胎有限公司	廈門正新橡膠工業有限公司	3	應收帳款	124,999	出貨後60~90天內收款	56%

十二、 部門別財務資訊

- (一) 產業別資訊：本公司係經營人力車輪胎、動力車輪胎、再生膠等製品之單一產業。  
 (二) 本公司95年度及94年度有關地區別財務資訊列示如下：

	英屬開曼、維 京群島及大陸		內 國	美 國	其他國外營運部門	調 整 及 沖 銷	合 併
民 國 95 年 度							
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	\$ 32,011,511	\$ 11,331,889		\$ 4,297,346	\$ 343,352	\$ -	\$ 47,984,098
來自母公司及合併子公司之收入	<u>3,130,878</u>	<u>2,075,624</u>		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(5,206,502)</u>	<u>-</u>
收入合計	<u>\$ 35,142,389</u>	<u>\$ 13,407,513</u>		<u>\$ 4,297,346</u>	<u>\$ 343,352</u>	<u>(\$ 5,206,502)</u>	<u>\$ 47,984,098</u>
部門損益	<u>\$ 1,694,860</u>	<u>\$ 345,164</u>		<u>\$ 249,944</u>	<u>(\$ 24,956)</u>	<u>\$ 235,416</u>	<u>\$ 2,500,428</u>
投資收益							<u>\$ 70,465</u>
利息費用							<u>1,250,155</u>
稅前綜合淨利							<u>\$ 2,010,175</u>
可辨認資產	<u>\$ 44,045,197</u>	<u>\$ 12,524,261</u>		<u>\$ 2,521,481</u>	<u>\$ 176,335</u>	<u>(\$ 1,362,393)</u>	<u>\$ 57,904,881</u>
長期投資							<u>698,297</u>
資產合計							<u>\$ 58,603,178</u>
民 國 94 年 度	英屬開曼、維 京群島及大陸		內 國	美 國	其他國外營運部門	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	\$ 21,875,083	\$ 10,720,712		\$ 4,297,346	\$ 378,369	\$ -	\$ 37,271,510
來自母公司及合併子公司之收入	<u>2,857,230</u>	<u>2,455,786</u>		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(5,313,016)</u>	<u>-</u>
收入合計	<u>\$ 24,732,313</u>	<u>\$ 13,176,498</u>		<u>\$ 4,297,346</u>	<u>\$ 378,369</u>	<u>(\$ 5,313,016)</u>	<u>\$ 37,271,510</u>
部門損益	<u>\$ 1,220,841</u>	<u>\$ 345,164</u>		<u>\$ 24,944</u>	<u>\$ 6,083</u>	<u>\$ 911,442</u>	<u>\$ 2,508,474</u>
投資收益							<u>46,962</u>
利息費用							<u>(890,542)</u>
稅前綜合淨利							<u>\$ 1,889,894</u>
可辨認資產	<u>\$ 39,845,831</u>	<u>\$ 13,905,829</u>		<u>\$ 2,233,029</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 1,888,852)</u>	<u>\$ 54,095,837</u>
長期投資							<u>716,175</u>
資產合計							<u>\$ 54,812,012</u>

- 為使部門別財務資訊與財務報表之相關金額調節相符，下列金額於上表之調整及沖銷欄：  
95年度及94年度來自母公司及合併子公司之收入分別為5,313,016仟元及5,782,394仟元。
- 部門收入係指部門對企業以外客戶之銷貨及其他收入。
- 部門損益係部門收入減除部門成本及費用後之餘額。所稱之部門成本及費用係指與產生部門收入有關之成本及費用。
- 部門可辨認資產係指可直接認定屬於該部門之有形及無形資產。



(三)本公司外銷銷貨資訊明細如下：

<u>地 區</u>	<u>95 年 度</u>	<u>94 年 度</u>
北 美 洲	\$ 12,225,253	\$ 10,317,720
歐 洲	4,035,064	4,343,992
其 他	36,930,283	9,284,929
	<u>\$ 53,190,600</u>	<u>\$ 23,946,641</u>

(四)重要客戶資訊：無單一客戶銷貨額占損益表上收入金額 10%以上者。

(以下空白 )