鈞興機電國際股份有限公司（Khgears International Limited）及子公司

（原名：鈞興機電國際有限公司及子公司）

合併財務報告暨會計師核閱報告

西元2020及2019年第2季

地址：The Grand Pavilion Commercial Centre, Oleander Way, 802 West Bay Road, P.O. Box32052, Grand Cayman KY1-1208, Cayman Islands.

電話：(86)7563971888

§目　　錄§

項目	頁次	財務報表附註編號
一、封　　面	1	-
二、目　　錄	2	-
三、會計師核閱報告	3	-
四、合併資產負債表	4	-
五、合併綜合損益表	5	-
六、合併權益變動表	6	-
七、合併現金流量表	7～8	-
八、合併財務報表附註		
(一) 公司沿革	9	一
(二) 通過財務報表之日期及程序	9	二
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	9～10	三
(四) 重大會計政策之彙總說明	11	四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	11	五
(六) 重要會計項目之說明	11～28	六～二五
(七) 關係人交易	28～29	二六
(八) 質押之資產	29	二七
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	-	-
(十) 重大之災害損失	-	-
(十一) 重大之期後事項	-	-
(十二) 其　　他	29～31	二八～二九
(十三) 附註揭露事項		
1. 重大交易事項相關資訊	31、33～37	三十
2. 轉投資事業相關資訊	31、38	三十
3. 大陸投資資訊	31～33、35～37、39	三十
4. 主要股東資訊	32、40	三十
(十四) 部門資訊	32	三一

Deloitte.

勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所
11073 台北市信義區松仁路100號20樓

Deloitte & Touche
20F, Taipei Nan Shan Plaza
No. 100, Songren Rd.,
Xinyi Dist., Taipei 11073, Taiwan

Tel :+886 (2) 2725-9988
Fax:+886 (2) 4051-6888
www.deloitte.com.tw

會計師核閱報告

鈞興機電國際股份有限公司（Khgears International Limited） 公鑒：

前　言

鈞興機電國際股份有限公司（原名：鈞興機電國際有限公司）及其子公司西元 2020 年及 2019 年 6 月 30 日之合併資產負債表，暨西元 2020 年及 2019 年 4 月 1 日至 6 月 30 日，以及西元 2020 年及 2019 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之合併綜合損益表、西元 2020 年及 2019 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之合併權益變動表與合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師核閱竣事。依證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第 34 號「期中財務報導」編製允當表達之財務報表係管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對合併財務報表作成結論。

範　圍

本會計師係依照審計準則公報第 65 號「財務報表之核閱」執行核閱工作。核閱合併財務報表時所執行之程序包括查詢（主要向負責財務與會計事務之人員查詢）、分析性程序及其他核閱程序。核閱工作之範圍明顯小於查核工作之範圍，因此本會計師可能無法察覺所有可藉由查核工作辨認之重大事項，故無法表示查核意見。

結　論

依本會計師核閱結果，並未發現上開合併財務報表在所有重大方面有未依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第 34 號「期中財務報導」編製，致無法允當表達鈞興機電國際股份有限公司（原名：鈞興機電國際有限公司）及其子公司西元 2020 年及 2019 年 6 月 30 日之合併財務狀況，暨西元 2020 年及 2019 年 4 月 1 日至 6 月 30 日之合併財務績效，以及西元 2020 年及 2019 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之合併財務績效及合併現金流量之情事。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師　邱政俊　　會計師　郭慈容

金融監督管理委員會核准文號
金管證六字第 0930160267 號

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

西元 2020 年 8 月 13 日

鈞興機電國際股份有限公司（Khgears International Limited）及子公司

（原名：鈞興機電國際有限公司及子公司）

合併資產負債表

西元 2020 年 6 月 30 日暨西元 2019 年 12 月 31 日及 6 月 30 日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	2020年6月30日（經核閱）金額	%	2019年12月31日（經查核）金額	%	2019年6月30日（經核閱）金額	%
	流動資產						
1100	現金及約當現金（附註六）	$ 707,610	32	$ 651,073	29	$ 153,678	9
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產－流動（附註七及二七）	-	-	-	-	226	-
1150	應收票據（附註八）	426	-	-	-	3,976	-
1170	應收帳款（附註八）	535,732	24	479,483	22	497,374	29
1200	其他應收款	3,141	-	5,807	-	5,773	-
1310	存貨（附註九）	356,247	16	397,525	18	382,976	22
1429	預付款項	5,637	-	6,475	-	5,910	1
1470	其他流動資產（附註十四）	45,661	2	31,119	2	33,784	2
11XX	流動資產總計	1,654,454	74	1,571,482	71	1,083,697	63
	非流動資產						
1600	不動產、廠房及設備（附註十一及二七）	558,848	25	616,957	28	614,138	36
1755	使用權資產（附註十三及二七）	5,454	-	5,687	-	6,061	-
1780	無形資產（附註十二）	3,990	-	4,326	-	4,758	-
1840	遞延所得稅資產（附註四及二十）	10,398	-	6,305	-	-	-
1915	預付設備款（附註十一）	16,299	1	9,587	1	20,032	1
1920	存出保證金	280	-	280	-	9	-
1990	其他非流動資產	1,324	-	1,360	-	-	-
15XX	非流動資產總計	596,593	26	644,502	29	644,998	37
1XXX	資產總計	$ 2,251,047	100	$ 2,215,984	100	$ 1,728,695	100
代碼	負債及權益						
	流動負債						
2100	短期借款（附註十五及二七）	$ -	-	$ 71,894	3	$ 139,770	8
2170	應付帳款	176,324	8	171,623	8	139,750	8
2200	其他應付款（附註十六）	390,792	17	233,690	11	210,014	12
2230	本期所得稅負債（附註四及二十）	4,659	-	3,420	-	6,024	1
2313	遞延收入（附註二三）	32,876	1	28,452	1	2,495	-
2399	其他流動負債	10,594	1	7,158	-	902	-
21XX	流動負債總計	615,245	27	516,237	23	498,955	29
	非流動負債						
2570	遞延所得稅負債（附註二十）	22,368	1	22,769	1	22,726	1
2630	長期遞延收入（附註二三）	36,446	2	13,579	1	13,724	1
2645	存入保證金（附註二六）	85	-	88	-	99	-
25XX	非流動負債總計	58,899	3	36,436	2	36,549	2
2XXX	負債總計	674,144	30	552,673	25	535,504	31
	歸屬本公司業主之權益（附註十八）						
3110	股本	476,000	21	476,000	21	420,000	24
3200	資本公積	795,118	35	795,118	36	417,484	24
	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	43,731	2	21,648	1	21,648	1
3320	特別盈餘公積	131,040	6	75,695	4	75,695	4
3350	未分配盈餘	308,351	14	425,890	19	321,486	19
3300	保留盈餘總計	483,122	22	523,233	24	418,829	24
	其他權益						
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(177,337)	(8)	(131,040)	(6)	(63,122)	(3)
3XXX	權益總計	1,576,903	70	1,663,311	75	1,193,191	69
	負債與權益總計	$ 2,251,047	100	$ 2,215,984	100	$ 1,728,695	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：國興環球有限公司

代表人：高國興

經理人：杜春輝

會計主管：黃群凱

鈞興機電國際股份有限公司（Khgears International Limited）及子公司

（原名：鈞興機電國際有限公司及子公司）

合併綜合損益表

西元 2020 年及 2019 年 4 月 1 日至 6 月 30 日與西元 2020 年及 2019 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

（僅經核閱，未依一般公認審計準則查核）

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為新台幣元

代碼		2020年4月1日至6月30日 金額	%	2019年4月1日至6月30日 金額	%	2020年1月1日至6月30日 金額	%	2019年1月1日至6月30日 金額	%
4100	銷貨收入淨額	$ 414,327	100	$ 408,119	100	$ 786,238	100	$ 801,972	100
5110	銷貨成本（附註九、十七及十九）	272,196	66	262,926	64	537,505	68	530,104	66
5900	營業毛利	142,131	34	145,193	36	248,733	32	271,868	34
	營業費用（附註十七及十九）								
6100	推銷費用	15,390	4	9,961	2	30,473	4	20,881	3
6200	管理費用	29,251	7	38,597	10	56,552	7	68,539	9
6300	研究發展費用	30,625	7	26,881	7	54,825	7	51,924	6
6000	營業費用合計	75,266	18	75,439	19	141,850	18	141,344	18
6900	營業淨利	66,865	16	69,754	17	106,883	14	130,524	16
	營業外收入及支出								
7020	其他利益及損失（附註十九）	(1,061)	-	7,912	2	12,472	2	636	-
7100	利息收入	1,845	-	245	-	2,998	-	280	-
7010	其他收入（附註十九及二六）	7,670	2	7,297	2	11,636	1	10,522	1
7050	財務成本（附註十九）	-	-	(1,987)	(1)	(1,138)	-	(3,942)	-
7000	營業外收入及支出合計	8,454	2	13,467	3	25,968	3	7,496	1
7900	稅前淨利	75,319	18	83,221	20	132,851	17	138,020	17
7950	所得稅費用（附註四及二十）	(9,277)	(2)	(12,825)	(3)	(15,882)	(2)	(21,593)	(3)
8200	本期淨利	66,042	16	70,396	17	116,969	15	116,427	14
	其他綜合損益								
8310	不重分類至損益之項目：								
8341	換算表達貨幣之兌換差額	(25,923)	(6)	(16,331)	(4)	(45,885)	(6)	13,349	2
8360	後續可能重分類至損益之項目：								
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	108	-	579	-	(412)	-	(776)	-
8300	本期其他綜合損益（稅後淨額）	(25,815)	(6)	(15,752)	(4)	(46,297)	(6)	12,573	2
8500	本期綜合淨利總額	$ 40,227	10	$ 54,644	13	$ 70,672	9	$ 129,000	16
	每股盈餘（附註二一）								
9750	基本	$ 1.39		$ 1.68		$ 2.46		$ 2.77	
9850	稀釋	$ 1.38		$ 1.66		$ 2.44		$ 2.73	

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：國興環球有限公司

代表人：高國興

經理人：杜春輝

會計主管：黃群凱

鈞興機電國際股份有限公司（Khgears International Limited）及子公司

（原名：鈞興機電國際有限公司及子公司）

合併權益變動表

西元 2020 年及 2019 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

（僅經核閱，未依一般公認審計準則查核）

單位：新台幣仟元

代碼		股本（附註十八）股數（仟股）	股本（附註十八）金額	資本公積（附註十八）	保留盈餘（附註十八）法定盈餘公積	保留盈餘（附註十八）特別盈餘公積	保留盈餘（附註十八）未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額（附註十八）	權益總額
A1	2019 年 1 月 1 日餘額	42,000	$ 420,000	$ 417,484	$ -	$ -	$ 348,402	($ 75,695)	$ 1,110,191
	2018 年度盈餘指撥及分配								
B1	提列法定盈餘公積	-	-	-	21,648	-	(21,648)	-	-
B3	提列特別盈餘公積	-	-	-	-	75,695	(75,695)	-	-
B5	現金股利	-	-	-	-	-	(46,000)	-	(46,000)
D1	2019 年 1 月 1 日至 6 月 30 日合併淨利	-	-	-	-	-	116,427	-	116,427
D3	2019 年 1 月 1 日至 6 月 30 日合併稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	12,573	12,573
D5	2019 年 1 月 1 日至 6 月 30 日合併綜合損益總額	-	-	-	-	-	116,427	12,573	129,000
Z1	2019 年 6 月 30 日餘額	42,000	$ 420,000	$ 417,484	$ 21,648	$ 75,695	$ 321,486	($ 63,122)	$ 1,193,191
A1	2020 年 1 月 1 日餘額	47,600	$ 476,000	$ 795,118	$ 21,648	$ 75,695	$ 425,890	($ 131,040)	$ 1,663,311
	2019 年度盈餘指撥及分配								
B1	提列法定盈餘公積	-	-	-	22,083	-	(22,083)	-	-
B3	提列特別盈餘公積	-	-	-	-	55,345	(55,345)	-	-
B5	現金股利	-	-	-	-	-	(157,080)	-	(157,080)
D1	2020 年 1 月 1 日至 6 月 30 日合併淨利	-	-	-	-	-	116,969	-	116,969
D3	2020 年 1 月 1 日至 6 月 30 日合併稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	(46,297)	(46,297)
D5	2020 年 1 月 1 日至 6 月 30 日合併綜合損益總額	-	-	-	-	-	116,969	(46,297)	70,672
Z1	2020 年 6 月 30 日餘額	47,600	$ 476,000	$ 795,118	$ 43,731	$ 131,040	$ 308,351	($ 177,337)	$ 1,576,903

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：國興環球有限公司

代表人：高國興

經理人：杜春輝

會計主管：黃群凱

鈞興機電國際股份有限公司（Khgears International Limited）及子公司

（原名：鈞興機電國際有限公司及子公司）

合併現金流量表

西元 2020 年及 2019 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

（僅經核閱，未依一般公認審計準則查核）

單位：新台幣仟元

代　碼		2020年1月1日 至6月30日	2019年1月1日 至6月30日
	營業活動之現金流量		
A10000	本期稅前淨利	$ 132,851	$ 138,020
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	47,118	47,215
A20200	攤銷費用	755	663
A20300	預期信用減損損失（迴轉利益）	167	(494)
A20900	利息費用	1,138	3,942
A21200	利息收入	(2,998)	(280)
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備損失	125	217
A23700	存貨跌價回升利益	(14,435)	(6,402)
A29900	遞延收入攤銷	(1,908)	-
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	(426)	246
A31150	應收帳款	(56,403)	22,701
A31180	其他應收款	2,666	(2,787)
A31190	其他應收款－關係人	-	58
A31200	存　　貨	57,216	36,906
A31230	預付款項	838	(2,620)
A31240	其他流動資產	(14,542)	7,698
A32150	應付帳款	4,701	(19,139)
A32180	其他應付款	520	(11,915)
A32250	遞延收入	30,580	16,219
A32230	其他流動負債	3,436	(1,377)
A33000	營運產生之現金流入	191,399	228,871
A33100	收取之利息	2,998	280
A33300	支付之利息	(1,617)	(3,121)
A33500	支付所得稅	(19,137)	(18,338)
AAAA	營業活動之淨現金流入	173,643	207,692

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		2020年1月1日 至6月30日	2019年1月1日 至6月30日
	投資活動之現金流量		
B02700	購置不動產、廠房及設備	($ 4,960)	($ 59,473)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	256	16
B04500	購置無形資產	(530)	(1,514)
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	-	(226)
B07200	預付設備款減少	(6,712)	28,934
BBBB	投資活動之淨現金流出	(11,946)	(32,263)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	71,585	150,154
C00200	短期借款減少	(142,744)	(217,255)
C03100	存入保證金減少	-	(34)
C04500	發放現金股利	-	(46,000)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(71,159)	(113,135)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(34,001)	9,219
EEEE	現金及約當現金淨增加	56,537	71,513
E00100	期初現金及約當現金餘額	651,073	82,165
E00200	期末現金及約當現金餘額	$ 707,610	$ 153,678

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：國興環球有限公司　經理人：杜春輝　會計主管：黃群凱

代表人：高國興

鈞興機電國際股份有限公司（Khgears International Limited）及子公司

（原名：鈞興機電國際有限公司及子公司）

合併財務報表附註

西元 2020 年及 2019 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

（僅經核閱，未依一般公認審計準則查核）

（除另註明外，金額以新台幣仟元為單位）

一、公司沿革

鈞興機電國際有限公司（Khgears International Limited，以下稱本公司)係於 2014 年 4 月 30 日設立於英屬開曼群島，另本公司於 2018 年 8 月經股東會決議通過更改公司名稱為「鈞興機電國際股份有限公司」。

合併公司主要營業項目為齒輪及齒輪箱之製造及銷售。

本公司股票自 2019 年 9 月 17 日起在台灣證券交易所上市買賣。

本公司之功能性貨幣為人民幣，為增加合併財務報表之比較性及一致性，本合併財務報表係以新台幣表達。

二、通過財務報表之日期及程序

本合併財務報表於 2020 年 8 月 13 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 首次適用金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS)、國際會計準則（IAS)、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC)（以下稱「IFRSs」)

合併公司評估適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成合併公司會計政策之重大變動。

(二) 國際會計準則理事會（IASB）已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB發布之生效日(註1)
「2018-2020 週期之年度改善」	2022 年 1 月 1 日（註 2）
IFRS 3 之修正「更新對觀念架構之索引」	2022 年 1 月 1 日（註 3）
IFRS 4 之修正「適用 IFRS 9 之暫時豁免之展延」	發布日起生效
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2023 年 1 月 1 日
IAS 16 之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	2022 年 1 月 1 日（註 4）
IAS 37 之修正「虧損性合約－履行合約之成本」	2022 年 1 月 1 日（註 5）

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

註 2：IFRS 9 之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之金融負債之交換或條款修改；IAS 41「農業」之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間之公允價值衡量；IFRS 1「首次採用 IFRSs」之修正係追溯適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。

註 3：收購日在年度報導期間開始於 2022 年 1 月 1 日以後之企業合併適用此項修正。

註 4：於 2021 年 1 月 1 日以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之廠房、不動產及設備適用此項修正。

註 5：於 2022 年 1 月 1 日尚未履行所有義務之合約適用此項修正。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估上述準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本合併財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可並發布生效之 IAS 34「期中財務報導」編製。本合併財務報告並未包含整份年度財務報告所規定之所有 IFRSs 揭露資訊。

(二) 編製基礎

本合併財務報表係依歷史成本基礎編製。

(三) 合併基礎

本合併財務報表係包含本公司及由本公司所控制個體(子公司)之財務報表。子公司之財務報表已予調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。於編製合併財務報表時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註十、附表六及七。

(四) 其他重大會計政策

除下列說明外，請參閱 2019 年度合併財務報告之重大會計政策彙總說明。

所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。期中期間之所得稅係以年度為基礎進行評估，以預期年度總盈餘所適用之稅率，就期中稅前利益予以計算。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本合併財務報告所採用之重大會計判斷、估計及假設不確定性主要來源請參閱 2019 年度合併財務報告。

六、現金及約當現金

	2020年6月30日	2019年12月31日	2019年6月30日
庫存現金及週轉金	$ 483	$ 424	$ 396
銀行活期存款	618,116	410,389	153,282
約當現金(原始到期日在3個月以內之投資)			
銀行定期存款	89,011	240,260	-
	$ 707,610	$ 651,073	$ 153,678

七、按攤銷後成本衡量之金融資產

（2020 年 6 月 30 日及 2019 年 12 月 31 日：無）

	2019年6月30日
流　　動	
受限制銀行存款	$ 226

按攤銷後成本衡量之金融資產質押之資訊，參閱附註二七。

八、應收票據及應收帳款

	2020年6月30日	2019年12月31日	2019年6月30日
應收票據			
非關係人	$ 426	$ -	$ 3,976
應收帳款			
非關係人	$ 536,279	$ 479,876	$ 498,106
減：備抵損失	(547)	(393)	(732)
	$ 535,732	$ 479,483	$ 497,374

合併公司對商品銷售之平均授信期間為 30～120 天，因授信期間較短，故不予計息。

為減輕信用風險，合併公司管理階層指派專責團隊負責授信額度之決定、授信核准及其他監控程序以確保逾期應收款項之回收已採取適當行動。此外，合併公司於資產負債表日會逐一複核應收款項之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當減損損失。據此，合併公司管理階層認為公司之信用風險已顯著減少。

合併公司按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況及產業經濟情勢。因合併公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，僅以應收帳款逾期天數訂定預期信用損失率。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且合併公司無法合理預期可回收金額，例如交易對方正進行清算，合併公司直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

合併公司依準備矩陣衡量應收帳款之備抵損失如下：

2020 年 6 月 30 日

	未逾期	逾期 1～90天	逾期 91～180天	逾期 181～365天	逾期 超過365天	合計
預期信用損失率	0.05%	0.05%～5%	5%～30%	30%～60%	100%	
總帳面金額	$ 530,943	$ 5,308	$ 28	$ -	$ -	$ 536,279
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(266)	(273)	(8)	-	-	(547)
攤銷後成本	$ 530,677	$ 5,035	$ 20	$ -	$ -	$ 535,732

2019 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1～90天	逾期 91～180天	逾期 181～365天	逾期 超過365天	合計
預期信用損失率	0.05%	0.05%～5%	5%～30%	30%～60%	100%	
總帳面金額	$ 476,756	$ 3,106	$ 14	$ -	$ -	$ 479,876
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(240)	(149)	(4)	-	-	(393)
攤銷後成本	$ 476,516	$ 2,957	$ 10	$ -	$ -	$ 479,483

2019 年 6 月 30 日

	未逾期	逾期 1～90天	逾期 91～180天	逾期 181～365天	逾期 超過365天	合計
預期信用損失率	0.05%	0.05%～5%	5%～30%	30%～60%	100%	
總帳面金額	$ 494,019	$ 3,081	$ 901	$ 105	$ -	$ 498,106
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(249)	(150)	(270)	(63)	-	(732)
攤銷後成本	$ 493,770	$ 2,931	$ 631	$ 42	$ -	$ 497,374

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	2020年1月1日至6月30日	2019年1月1日至6月30日
期初餘額	$ 393	$ 1,209
加：本期提列減損損失	167	-
減：本期迴轉減損損失	-	(494)
外幣換算差額	(13)	17
期末餘額	$ 547	$ 732

九、存　　貨

	2020年6月30日	2019年12月31日	2019年6月30日
製成品	$ 166,618	$ 198,223	$ 207,453
在製品	129,549	135,395	127,161
原物料	60,080	63,907	48,362
	$ 356,247	$ 397,525	$ 382,976

2020 年及 2019 年 4 月 1 日至 6 月 30 日與 2020 年及 2019 年 1 月 1 日至 6 月 30 日與存貨相關之銷貨成本分別為 272,196 仟元、262,926 仟元、537,505 仟元及 530,104 仟元。

2020 年及 2019 年 4 月 1 日至 6 月 30 日與 2020 年及 2019 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之銷貨成本分別包括迴轉存貨備抵跌價損失 9,962 仟元、11,858 仟元、14,435 仟元及 6,402 仟元。

十、子公司

列入合併財務報表之子公司

本合併財務報表編製主體如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比 2020年 6月30日	2019年 12月31日	2019年 6月30日	說明
本公司	國興（中國）發展有限公司（國興中國公司）	投資控股	100%	100%	100%	1.
國興中國公司	珠海市鈞興機電有限公司（珠海鈞興公司）	齒輪產銷	100%	100%	100%	2.
本公司	Forcefive Limited（FFL）	齒輪銷售	100%	100%	100%	3.
本公司	鈞興機電股份有限公司	齒輪產銷	100%	-	-	4.
本公司	鈞興越南有限公司	齒輪產銷	100%	-	-	5.

上表所列之子公司均已併入本公司 2020 年及 2019 年 1 月 1 日至 6 月 30 日合併財務報表。

1. 國興中國公司於 2001 年 5 月 25 日於香港註冊設立，主要係投資控股公司，本公司於 2014 年 9 月 8 日取得國興中國公司 100%股權。
2. 珠海鈞興公司於 2003 年 1 月 16 日於中華人民共和國註冊設立，主要營業項目為齒輪及齒輪箱之製造及銷售。該公司係由國興中國公司投資設立。
3. FFL 於 2013 年 4 月 24 日於薩摩亞註冊設立，主要營業項目為齒輪及齒輪箱之銷售，本公司於 2014 年 7 月 1 日取得 FFL 100%股權。另 FFL 於 2019 年 9 月 17 日於中華民國設立台灣分公司，主要從事齒輪及齒輪箱之銷售。

4. 本公司董事會於 2019 年 8 月通過於中華民國設立 100%持有之子公司鈞興機電股份有限公司，並於 2020 年 1 月匯入股款新台幣 2,000 仟元完成設立登記。

5. 本公司董事會於 2019 年 12 月通過設立越南子公司，並於 2020 年 5 月完成設立登記，主要營業項目為齒輪及齒輪箱之製造及銷售。

十一、不動產、廠房及設備

	房屋及建築	機器設備	運輸設備	辦公設備	其他	合計
成本						
2020 年 1 月 1 日餘額	$ 114,863	$ 842,508	$ 25,499	$ 49,978	$ 22,904	$1,055,752
增添	-	2,122	-	2,819	-	4,941
處分	-	(781)	(2,907)	(163)	-	(3,851)
淨兌換差額	(3,042)	(22,332)	(571)	(1,362)	(607)	(27,914)
2020 年 6 月 30 日餘額	111,821	821,517	22,021	51,272	22,297	1,028,928
累計折舊						
2020 年 1 月 1 日餘額	54,752	316,873	17,179	29,560	20,431	438,795
折舊費用	2,679	37,480	1,295	5,114	466	47,034
處分	-	(703)	(2,616)	(151)	-	(3,470)
淨兌換差額	(1,494)	(8,995)	(377)	(864)	(549)	(12,279)
2020 年 6 月 30 日餘額	55,937	344,655	15,481	33,659	20,348	470,080
2020 年 6 月 30 日淨額	$ 55,884	$ 476,862	$ 6,540	$ 17,613	$ 1,949	$ 558,848
成本						
2019 年 1 月 1 日餘額	$ 114,650	$ 759,308	$ 23,414	$ 43,557	$ 23,284	$ 964,213
增添	4,762	48,368	-	3,512	956	57,598
處分	-	(391)	-	(117)	(1,191)	(1,699)
淨兌換差額	1,214	7,909	265	448	259	10,095
2019 年 6 月 30 日餘額	120,626	815,194	23,679	47,400	23,308	1,030,207
累計折舊						
2019 年 1 月 1 日餘額	51,313	259,803	15,679	20,935	19,045	366,775
折舊費用	2,807	36,268	1,044	5,074	1,933	47,126
處分	-	(175)	-	(100)	(1,191)	(1,466)
淨兌換差額	537	2,538	172	186	201	3,634
2019 年 6 月 30 日餘額	54,657	298,434	16,895	26,095	19,988	416,069
2019 年 6 月 30 日淨額	$ 65,969	$ 516,760	$ 6,784	$ 21,305	$ 3,320	$ 614,138

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

房屋及建築	20年
機器設備	3至10年
運輸設備	4至5年
辦公設備	3及5年
其　　他	3及5年

合併公司不動產、廠房及設備作為向銀行申請借款之質抵押情形，請參閱附註二七。

合併公司帳列預付設備款主係購買機器設備之資本支出，待驗收入庫後轉入機器設備。

十二、無形資產

	2020年1月1日至6月30日
	電腦軟體
成本	
2020年1月1日餘額	$ 7,175
單獨取得	530
淨兌換差額	(199)
2020年6月30日餘額	7,506
累計攤銷	
2020年1月1日餘額	2,849
攤銷費用	755
淨兌換差額	(88)
2020年6月30日餘額	3,516
2020年6月30日淨額	$ 3,990

	2019年1月1日至6月30日
	電腦軟體
成本	
2019年1月1日餘額	$ 5,490
單獨取得	1,514
淨兌換差額	47
2019年6月30日餘額	7,051
累計攤銷	
2019年1月1日餘額	1,618
攤銷費用	663
淨兌換差額	12
2019年6月30日餘額	2,293
2019年6月30日淨額	$ 4,758

攤銷費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

電腦軟體成本	3至10年

十三、租賃協議

使用權資產

	2020年6月30日	2019年12月31日	2019年6月30日
使用權資產帳面金額			
土地	$ 5,454	$ 5,687	$ 6,061

	2020年4月1日 至6月30日	2019年4月1日 至6月30日	2020年1月1日 至6月30日	2019年1月1日 至6月30日
使用權資產之折舊費用				
土　地	$ 42	$ 44	$ 84	$ 89

使用權資產－土地使用權係係珠海鈞興公司以原始成本人民幣1,962仟元取得之位於中國大陸之土地使用權，經濟效益年限為50年，使用權期限至2053年8月27日。

合併公司已提供土地使用權作為向銀行借款之擔保品，請參閱附註二七。

十四、其他流動資產

	2020年6月30日	2019年12月31日	2019年6月30日
預付費用	$ 27,751	$ 16,543	$ 22,284
進項稅額	10,595	9,829	9,678
應收出口退稅款	7,315	4,747	1,822
	$ 45,661	$ 31,119	$ 33,784

十五、短期借款（2020年6月30日：無）

	2019年12月31日	2019年6月30日
擔保借款		
銀行借款	$ 71,894	$ 130,205
無擔保借款		
銀行借款	-	9,565
	$ 71,894	$ 139,770

合併公司資產作為借款質抵押之情形請參閱附註二七。

截至2019年12月31日及6月30日止，上述借款之利率分別5.4375%～5.7125%及3.55%～6.1%。

十六、其他應付款

	2020年6月30日	2019年12月31日	2019年6月30日
流　動			
應付股利	$ 157,005	$ -	$ -
應付銷貨折讓	92,040	65,803	59,309
應付社保費	39,131	43,509	43,906
應付薪資及獎金	33,800	43,991	31,180
應付住房公積金	20,561	21,745	19,861

（接次頁）

（承前頁）

	2020年6月30日	2019年12月31日	2019年6月30日
應付設備款	$ 1,904	$ 1,923	$ 1,264
應付利息	-	-	821
其　　他	46,351	56,719	53,673
	$ 390,792	$ 233,690	$ 210,014

十七、退職後福利計畫

確定提撥計畫

合併公司於中國大陸之子公司之員工，係屬中國大陸政府營運之退休福利計劃成員。依子公司珠海鈞興公司所在地政府法令之規定，該公司應按地方標準薪資 21%提撥養老保險費至政府相關部門，其中13%由公司提撥，8%自員工薪資扣繳。合併公司對於此政府營運之退休福利計劃之義務僅為提撥特定金額。因新型冠狀病毒疫情之影響，依子公司珠海鈞興公司所在地政府之公告，公司提撥部分於 2020 年 2 月至 6 月予以免徵。

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

十八、權　　益

(一) 股　　本

	2020年6月30日	2019年12月31日	2019年6月30日
額定股數（仟股）	200,000	200,000	200,000
額定股本	$ 2,000,000	$ 2,000,000	$ 2,000,000
已發行且已收足股款之股數（仟股）	47,600	47,600	42,000
已發行股本	$ 476,000	$ 476,000	$ 420,000

本公司於 2019 年 3 月 20 日董事會決議辦理現金增資發行新股供初次上市前公開承銷，發行新股 5,600 仟股，每股面額 10 元，增資後實收股本為 476,000 仟元。增資基準日為 2019 年 9 月 12 日。

上述現金增資發行新股包含公開申購、員工認購、特定人認購及競價拍賣股數分別為 953 仟股、382 仟股、458 仟股及 3,807 仟股，

其中公開申購、員工認購、特定人認購均以每股 70 元發行，競價拍賣係以得標加權平均價每股 81.7 元發行，收足股款 436,559 仟元。另發行新股之承銷費用 6,000 仟元作為資本公積之減項。

上述員工認購 382 仟股，依給與日權益商品之公允價值與認購價之差額認列酬勞成本 3,075 仟元。

(二) 資本公積

	2020年6月30日	2019年12月31日	2019年6月30日
得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(1)			
股票發行溢價	$ 778,467	$ 778,467	$ 403,908
僅得用以彌補虧損			
股票發行溢價－員工認股權	16,651	16,651	13,576
	$ 795,118	$ 795,118	$ 417,484

1. 此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

(三) 保留盈餘及股利政策

本公司現處於成長階段，本公司之股息／紅利得以現金或／及股份方式配發予本公司股東，且本公司股息／紅利之配發應考量本公司資本支出、未來業務擴充計畫、財務規劃及其他為求永續發展需求之計畫。

本公司於一會計年度終了時如有盈餘時，得依董事會擬訂並經股東會決議通過之盈餘分配案分配盈餘。董事會應以下述方式擬訂盈餘分配案：(1)依法提繳所有相關稅款；(2)並就年度淨利先彌補歷年虧損；(3)提撥法定盈餘公積；(4) 提撥特別盈餘公積（如有），剩餘之金額（包括經迴轉之特別盈餘公積）得由股東常會以普通決議，以不低於該可分配盈餘金額之 10%，加計經本公司股東常會以普通決議所定以前年度未分配盈餘之全部或一部（包括調整未分配盈餘金額），依股東持股比例，派付股息／紅利予股東，其中現金股息／紅利之數額，不得低於該次派付股息／紅利總額之 10%。

本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註十九之(六)員工酬勞及董事酬勞。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。

本公司依金管證發字第1010012865號函及「採用國際財務報導準則（IFRSs）後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」規定提列及迴轉特別盈餘公積。

本公司於2019年4月3日舉行股東常會，決議通過2018年度盈餘分配案，分別提列法定盈餘公積人民幣4,722仟元及特別盈餘公積人民幣16,296仟元並分配現金股利新台幣46,000仟元。

本公司於2020年6月23日舉行股東常會，決議通過2019年度盈餘分配案，分別提列法定盈餘公積新台幣22,083仟元及特別盈餘公積新台幣55,345仟元並分配現金股利新台幣157,080仟元。

十九、淨　　利

淨利之組成包含下列項目：

(一) 其他利益及損失

	2020年4月1日 至6月30日	2019年4月1日 至6月30日	2020年1月1日 至6月30日	2019年1月1日 至6月30日
淨外幣兌換利益(損失)	($ 897)	$ 8,051	$ 12,792	$ 1,217
處分不動產、廠房及設備損失	(73)	(75)	(125)	(217)
其　他	(91)	(64)	(195)	(364)
	($ 1,061)	$ 7,912	$ 12,472	$ 636

(二) 財務成本

	2020年4月1日 至6月30日	2019年4月1日 至6月30日	2020年1月1日 至6月30日	2019年1月1日 至6月30日
銀行借款利息	$ -	$ 1,987	$ 1,138	$ 3,942

(三) 其他收入

	2020年4月1日 至6月30日	2019年4月1日 至6月30日	2020年1月1日 至6月30日	2019年1月1日 至6月30日
模具收入	$ 3,581	$ 4,196	$ 5,003	$ 7,237
什項收入	4,089	3,101	6,633	3,285
	$ 7,670	$ 7,297	$ 11,636	$ 10,522

(四) 折舊及攤銷

	2020年4月1日 至6月30日	2019年4月1日 至6月30日	2020年1月1日 至6月30日	2019年1月1日 至6月30日
不動產、廠房及設備	$ 23,104	$ 23,637	$ 47,034	$ 47,126
使用權資產	42	44	84	89
無形資產	388	331	755	663
合　　計	$ 23,534	$ 24,012	$ 47,873	$ 47,878
折舊費用依功能別彙總				
營業成本	$ 17,225	$ 14,777	$ 34,686	$ 31,788
營業費用	5,921	8,904	12,432	15,427
	$ 23,146	$ 23,681	$ 47,118	$ 47,215
攤銷費用依功能別彙總				
營業費用	$ 388	$ 331	$ 755	$ 663

(五) 員工福利費用

	2020年4月1日 至6月30日	2019年4月1日 至6月30日	2020年1月1日 至6月30日	2019年1月1日 至6月30日
退職後福利(附註十七)				
確定提撥計畫	$ -	$ 6,525	$ 407	$ 13,289
薪資費用	57,552	64,526	116,731	128,034
其他用人費用	8,629	6,594	19,348	14,040
員工福利費用合計	$ 66,181	$ 77,645	$ 136,486	$ 155,363
依功能別彙總				
營業成本	$ 35,728	$ 53,019	$ 76,595	$ 106,559
營業費用	30,453	24,626	59,891	48,804
	$ 66,181	$ 77,645	$ 136,486	$ 155,363

(六) 員工酬勞及董事酬勞

本公司依章程規定本公司當年度如有獲利，應依當年度稅前淨利扣除分派員工及董事酬勞前之利益於彌補虧損後分別以不低於5%及不高於5%提撥員工酬勞及董事酬勞。2020年及2019年1月1日至6月30日估列之員工酬勞及董事酬勞如下：

估列比例

	2020年1月1日 至6月30日	2019年1月1日 至6月30日
員工酬勞	8%	8%
董事酬勞	4.5%	4.5%

金　　額

	2020年4月1日 至6月30日	2019年4月1日 至6月30日	2020年1月1日 至6月30日	2019年1月1日 至6月30日
員工酬勞	$ 6,038	$ 6,309	$ 10,694	$ 10,645
董事酬勞	$ 3,397	$ 3,548	$ 6,016	$ 5,987

年度合併財務報表通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

2019 及 2018 年度員工酬勞及董監酬勞分別於 2020 年 3 月 30 日及 2019 年 3 月 20 日業經董事會決議如下：

金　　額

	2019年度	2018年度
	現　　金	現　　金
員工酬勞	$ 20,190	$ 20,538
董事酬勞	11,357	9,665

2019 年度員工酬勞及 2018 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 2019 及 2018 年度合併財務報表認列之金額並無差異。2019 年度董事酬勞尚未全數發放。

有關本公司董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

二十、所得稅

認列於損益之所得稅費用之主要組成項目：

	2020年4月1日 至6月30日	2019年4月1日 至6月30日	2020年1月1日 至6月30日	2019年1月1日 至6月30日
當期所得稅				
本年度產生者	$ 12,215	$ 12,825	$ 20,450	$ 21,593
遞延所得稅				
本年度產生者	(2,938)	-	(4,568)	-
認列於損益之所得稅費用	$ 9,277	$ 12,825	$ 15,882	$ 21,593

本公司註冊於英屬開曼群島，依當地法令規定其營利所得免稅。

國興中國公司係註冊於中華人民共和國香港特別行政區，依「香港稅務條例」之規定，僅需針對香港來源之營利所得進行課稅。

本公司之子公司 FFL 係設立於免稅之第三地，依當地法令規定境外公司之所得稅全部免稅，故無營利事業所得稅之負擔。

本公司位於中華民國之子公司鈞興機電股份有限公司及 FFL 位於中華民國之分公司適用之稅率為 20%。

子公司珠海鈞興公司依「中華人民共和國企業所得稅法」規定，原適用之稅率為 25%，另 2020 年及 2019 年 1 月 1 日至 6 月 30 日子公司珠海鈞興公司因通過高新企業之資格認定，適用之稅率為 15%。

二一、每股盈餘

單位：每股新台幣元

	2020年4月1日 至6月30日	2019年4月1日 至6月30日	2020年1月1日 至6月30日	2019年1月1日 至6月30日
基本每股盈餘	$ 1.39	$ 1.68	$ 2.46	$ 2.77
稀釋每股盈餘	$ 1.38	$ 1.66	$ 2.44	$ 2.73

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本期淨利

	2020年4月1日 至6月30日	2019年4月1日 至6月30日	2020年1月1日 至6月30日	2019年1月1日 至6月30日
歸屬於本公司業主之淨利	$ 66,042	$ 70,396	$ 116,969	$ 116,427

股　　數

單位：仟股

	2020年4月1日 至6月30日	2019年4月1日 至6月30日	2020年1月1日 至6月30日	2019年1月1日 至6月30日
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	47,600	42,000	47,600	42,000
具稀釋作用潛在普通股之影響：				
員工酬勞	171	371	363	691
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	47,771	42,371	47,963	42,691

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

二二、股份基礎給付協議

本公司於 2020 年 6 月 23 日股東常會決議發行限制員工權利新股 800,000 股，經向金管會申報生效，惟尚未實際發行。

二三、政府補助收入

子公司珠海鈞興公司因符合珠江西岸先進裝備製造業開發專項投資計畫，於 2019 年 5 月取得專案資金 16,779 仟元（約人民幣 3,680 仟元）該資金係用以補助已購置之設備款，於取得款項時帳列遞延收入，並依相關機器設備使用年限攤提認列補助收入。

子公司珠海鈞興公司因符合珠海市促進經濟發展專項投資計畫，於 2019 年 8 月取得專案資金 2,149 仟元（約人民幣 475 仟元）該資金係用以補助已購置之設備款，於取得款項時帳列遞延收入，並依相關機器設備使用年限攤提認列補助收入。

子公司珠海鈞興公司因符合珠海市創新創業團隊專案計畫，於 2019 年 12 月取得首期專案資金 26,832 仟元（約人民幣 6,000 仟元），惟其專案計畫之審核期間自 2019 年 12 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日，若審核未通過，該款項將被收回，故取得款項時帳列遞延收入，待後續審核結果認列補助收入。

子公司珠海鈞興公司因符合當地省級促進經濟高質量發展專項計畫，於 2020 年 3 月及 5 月分別取得專案資金 10,824 仟元（約人民幣 2,511 仟元）及專案資金 17,651 仟元（約人民幣 4,212 仟元），前述資金係用以補助已購置之設備款，於取得款項時帳列遞延收入，並依相關機器設備使用年限攤提認列補助收入。

子公司珠海鈞興公司因符合當地企業技術改造專案計畫，於 2020 年 6 月取得專案資金 2,105 仟元（約人民幣 502 仟元）該資金係用以補助已購置之設備款，於取得款項時帳列遞延收入，並依相關機器設備使用年限攤提認列補助收入。

二四、資本風險管理

合併公司進行資本管理以確保企業能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。合併公司之整體策略於過往年度維持不變。

合併公司主要管理階層定期重新檢視企業資本結構，並藉由支付股利、發行新股、舉借或償還借款等方式平衡其整體資本結構。

二五、金融工具

(一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

合併公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額均趨近其公允價值。

(二) 金融工具之種類

	2020年6月30日	2019年12月31日	2019年6月30日
金融資產			
按攤銷後成本衡量之金融資產（註1）	$ 1,247,189	$ 1,136,643	$ 661,036
金融負債			
按攤銷後成本衡量（註2）	567,201	477,295	489,633

註1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款、其他應收款及存出保證金等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註2：餘額係包含短期借款、應付帳款、其他應付款及存入保證金等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(三) 財務風險管理目的與政策

合併公司主要金融工具包括應收帳款、其他應收款、短期借款、應付帳款及其他應付款。金融工具相關之風險包括市場風險（包含匯率風險及利率風險）、信用風險及流動性風險，合併公司之管理階層依照風險程度與廣度分析各風險暴險情況，並定期監督及管理，以確保及時和有效地採取適當措施。

1. 市場風險

合併公司之營運活動使合併公司承擔之主要市場風險為外幣匯率變動風險（參閱下述(1)）及利率變動風險（參閱下述(2)）。

(1) 匯率風險

合併公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而使合併公司產生匯率變動暴險。

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額（包含合併財務報表中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目）請參閱附註二八。

敏感度分析

合併公司主要受到美元匯率波動之影響，當人民幣（功能性貨幣）對美金之升值／貶值 3%時，合併公司於 2020 年及 2019 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之稅前淨利將分別減少／增加 27,442 仟元及 11,019 仟元。因前述之敏感度分析係依據資產負債表日之外幣暴險金額計算，故管理階層認為敏感度無法反映年中暴險情形。

(2) 利率風險

合併公司因持有浮動利率之金融資產，因而產生利率變動之現金流量暴險。合併公司管理階層定期監控市場利率之變動，並採取適當風險控管機制，以因應市場利率變動所產生之風險。

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	2020年6月30日	2019年12月31日	2019年6月30日
具公允價值利率風險			
一金融資產	$ 89,011	$ 240,260	$ -
一金融負債	$ -	$ 14,637	$ 3,115
具現金流量利率風險			
一金融資產	$ 618,116	$ 410,389	$ 153,282
一金融負債	$ -	$ 57,257	$ 136,655

敏感度分析

合併公司係以資產負債表日具現金流量利率風險之金融資產及金融負債為基礎進行計算。敏感度分析係於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率資產／負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之資產／負債金額於報導期間皆流通在外。集團內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少 0.5%，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若市場利率增加／減少 0.5%，在所有其他變數維持不變之情況下，對合併公司 2020 年及 2019 年 1 月 1 日至 6

月 30 日之稅前淨利將分別增加／減少 1,545 仟元及 42 仟元。

2. 信用風險

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

合併公司採行之政策係僅與信用良好之對象進行交易，以減輕所產生財務損失之風險，並持續監督信用暴險及交易對象之信用狀況。

合併公司之應收帳款主要係集中於合併公司之前五大客戶，截至 2020 年 6 月 30 日暨 2019 年 12 月 31 日及 6 月 30 日止，應收帳款總額來自前述客戶之比率分別為 83%、77%及 73%。合併公司評估前述客戶過往信用狀況及帳款收現情形良好，故評估其並無重大之信用風險產生。

3. 流動性風險

合併公司係透過管理及維持足夠部位之現金以支應集團營運並減輕現金流量波動之影響。

非衍生金融負債之流動性及利率風險表

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依合併公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量（包含本金及估計利息）編製。因此，合併公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

2020 年 6 月 30 日

	要求即付或短於 1 個月	1 ～ 3 個月	3 個月 ～ 1 年
非衍生金融負債			
無附息負債	$ 567,116	$ -	$ -

2019 年 12 月 31 日

	要求即付或短於 1 個月	1 ～ 3 個月	3 個月 ～ 1 年
非衍生金融負債			
無附息負債	$ 405,313	$ -	$ -
浮動利率工具	278	538	57,803
固定利率工具	67	131	15,032
	$ 405,658	$ 669	$ 72,835

2019 年 6 月 30 日

	要求即付或短於 1 個月	1 ～ 3 個月	3 個月 ～ 1 年
非衍生金融負債			
無附息負債	$ 349,764	$ -	$ -
浮動利率工具	82,948	544	56,012
固定利率工具	12	3,118	-
	$ 432,724	$ 3,662	$ 56,012

二六、關係人交易

本公司及子公司（係本公司之關係人）間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。除已於其他附註揭露外，合併公司與其他關係人間之交易如下。

(一) 關係人名稱及其關係

關係人名稱	與合併公司之關係
珠海市豪森機電有限公司	實質關係人

(二) 出租協議

帳列項目	關係人名稱	2020年4月1日至6月30日	2019年4月1日至6月30日	2020年1月1日至6月30日	2019年1月1日至6月30日
租金收入	珠海市豪森機電有限公司	$ -	$ -	$ -	$ 170

合併公司與珠海市豪森機電有限公司間之租金係依據市場行情每月收取一次，並已於 2019 年 4 月終止和珠海市豪森機電有限公司之租約。

(三) 主要管理階層薪酬

	2020年4月1日 至6月30日	2019年4月1日 至6月30日	2020年1月1日 至6月30日	2019年1月1日 至6月30日
短期員工福利	$ 2,748	$ 5,029	$ 5,761	$ 6,036

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

二七、質抵押之資產

下列資產業經提供為向銀行申請借款之擔保品：

	2020年6月30日	2019年12月31日	2019年6月30日
使用權資產	$ 5,454	$ 5,687	$ 6,061
房屋及建築	55,884	60,111	65,969
受限制銀行存款	-	-	226
	$ 61,338	$ 65,798	$ 72,256

二八、具重大影響之外幣資產及負債資訊

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

單位：除匯率外，餘為外幣／新台幣仟元

2020 年 6 月 30 日

	外幣	匯率	功能性貨幣	新台幣
外幣資產				
貨幣性項目				
美元	$ 30,895	7.0795（美元：人民幣）	$ 218,743	$ 916,755
日圓	1,203	0.0656（日圓：人民幣）	79	332
港幣	17	0.9122（港幣：人民幣）	16	66
歐元	255	7.9384（歐元：人民幣）	2,029	8,503
外幣負債				
貨幣性項目				
美元	68	7.0795（美元：人民幣）	483	2,025
日圓	13,621	0.0656（日圓：人民幣）	896	3,757

2019 年 12 月 31 日

	外幣	匯率	功能性貨幣	新台幣
外幣資產				
貨幣性項目				
美元	$ 30,522	6.9762（美元：人民幣）	$ 212,928	$ 916,654
日圓	1,203	0.0641（日圓：人民幣）	77	332
港幣	164	0.8941（港幣：人民幣）	159	683
歐元	240	7.8026（歐元：人民幣）	1,875	8,073
外幣負債				
貨幣性項目				
美元	15	6.9762（美元：人民幣）	101	436
日圓	26,763	0.0641（日圓：人民幣）	1,715	7,384

2019 年 6 月 30 日

	外幣	匯率	功能性貨幣	新台幣
外幣資產				
貨幣性項目				
美元	$ 11,840	6.8702（美元：人民幣）	$ 81,390	$ 367,969
港幣	109	0.8797（港幣：人民幣）	96	435
歐元	145	7.8257（歐元：人民幣）	1,139	5,150
外幣負債				
貨幣性項目				
美元	21	6.8702（美元：人民幣）	146	661
日圓	24,834	0.0638（日圓：人民幣）	1,585	7,165

合併公司於 2020 年及 2019 年 4 月 1 日至 6 月 30 日與 2020 年及 2019 年 1 月 1 日至 6 月 30 日外幣兌換損益（已實現及未實現）分別為淨損失 897 仟元、淨利益 8,051 仟元、淨利益 12,792 仟元及淨利益 1,217 仟元，由於外幣交易種類繁多，故無法按各重大影響之外幣別揭露兌換損益。

二九、其他事項

合併公司受到新型冠狀病毒肺炎全球大流行之影響，海外子公司之生產基地於 2020 年第 1 季有短暫停工之情形，惟後續已於 2020 年 3 月底前全數復工，故合併公司預期疫情造成之影響並不重大。

合併公司位於中國大陸之子公司，依當地政府之公告，屬公司負擔之養老、失業及工傷保險於 2020 年 2 月至 6 月予以免徵；醫療保險於 2020 年 2 月至 6 月予以減徵；住房公積金申請於 2020 年 3 月至 12 月予以減徵，養老保險之相關資訊，參閱附註十七。

另合併公司已按資產負債表日可得資訊，將疫情造成之經濟影響納入重大會計估計之考量。

三十、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人：參閱附表一。
2. 為他人背書保證：參閱附表二。
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）：無。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上：參閱附表三。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上：參閱附表四。
9. 從事衍生工具交易：無。
10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：參閱附表五。
11. 被投資公司資訊：參閱附表六。

(三) 大陸投資資訊

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、本期損益及認列之投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：參閱附表七。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：參閱附表一、三、四及五。
   (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。
   (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比。

(3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。

(4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。

(5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額。

(6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。

(四) 主要股東資訊：股權比例達 5%以上之股東名稱、持股數額及比例：參閱附表八。

三一、部門資訊

依國際財務報導準則第 8 號「營運部門」之規定，合併公司僅經營齒輪製造及銷售業務，係屬單一營運部門，故無重大部門資訊需予以揭露。

鈞興機電國際股份有限公司（Khgears International Limited）及子公司

（原名：鈞興機電國際有限公司及子公司）

資金貸與他人

西元 2020 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

附表一

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

編號（註1）	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高餘額（註3）	期末餘額（註3）	實際動支金額（註3）	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額（註2）	資金貸與總限額（註2）	備註
													名稱	價值			
1	Forcefive Limited	珠海市鈞興機電有限公司	其他應收款－關係人	是	$ 29,630 (美金1,000 仟元)	$ -	$ -	-	短期融通資金	$ -	營運週轉	$ -	—	—	$ 164,964	$ 164,964	

註 1： 編號欄之說明如下：

(1)發行人填 0。

(2)被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2： 本公司依資金貸與他人作業程序，資金貸與他人之總額以不超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表淨值 40%為限，而 Forcefive Limited 資金貸與他人之總額以不超過該公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表淨值 40%為限，惟資金貸與受同一母公司 100%持股控制之子公司間不受淨值 40%之限制，但以不超過 Forcefive Limited 之淨值為限，前述淨值係以各公司 2020 年 6 月 30 日之淨值計算。

註 3： 係按 2020 年 6 月 30 日之匯率換算。

鈞興機電國際股份有限公司（Khgears International Limited）及子公司

（原名：鈞興機電國際有限公司及子公司）

為他人背書保證

西元 2020 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

附表二

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額（註 2）	本期最高背書保證餘額（註 3）	期末背書保證餘額（註 3）	實際動支金額（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）	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證	備註
		公司名稱	關係											
0	鈞興機電國際股份有限公司	Forcefive Limited	本公司之子公司	$ 1,576,903	$ 266,670 (美金9,000 仟元)	$ 266,670 (美金9,000 仟元)	$ 266,670 (美金9,000 仟元)	$ -	16.9%	$ 1,576,903	Y	N	N	

註 1：採用 2020 年 6 月 30 日之淨值計算。

註 2：本公司對直接及間接持有表決權股份達 100%之單一子公司之背書保證以不超過本公司當期淨值 100%為限。此背書保證最高限額係採用 2020 年 6 月 30 日之淨值計算。

註 3：金額係按 2020 年 6 月 30 日之即期匯率換算。

鈞興機電國際股份有限公司（Khgears International Limited）及子公司

（原名：鈞興機電國際有限公司及子公司）

與關係人進、銷貨之金額達新臺幣1億元或實收資本額20%以上

西元2020年1月1日至6月30日

附表三

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

進（銷）貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收（付）票據、帳款		備註
			（進）銷貨	金額	佔總（進）銷貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收（付）票據、帳款之比率	
珠海市鈞興機電有限公司	Forcefive Limited	最終母公司相同	銷貨	$ 463,835	58.99%	30-120天	無重大差異	無重大差異	$ 178,193	33.24%	（註）
Forcefive Limited	珠海市鈞興機電有限公司	最終母公司相同	進貨	(463,835)	100.00%	30-120天	無重大差異	無重大差異	(178,193)	101.06%	（註）

註：於編製合併財務報表時，業已全數沖銷。

鈞興機電國際股份有限公司（Khgears International Limited）及子公司

（原名：鈞興機電國際有限公司及子公司）

應收關係人款項達新臺幣1億元或實收資本額20%以上

西元2020年1月1日至6月30日

附表四

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係	應收關係人款項餘額（註1）	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵損失金額
					金額	處理方式		
珠海市鈞興機電有限公司	Forcefive Limited	母公司之子公司	$ 178,193	5.77	$ -	—	$ 70,486	$ -

註1：經評估無須提列備抵呆帳。

註2：於編製合併財務報告時，業已全數沖銷。

鈞興機電國際股份有限公司（Khgears International Limited）及子公司

（原名：鈞興機電國際有限公司及子公司）

母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

西元 2020 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

附表五

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

編號（註 1）	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率（註 2）
1	珠海市鈞興機電有限公司	Forcefive Limited	子公司對子公司	銷貨收入	$ 463,835	無重大差異	59%
1	珠海市鈞興機電有限公司	Forcefive Limited	子公司對子公司	應收帳款	178,193	無重大差異	8%
1	珠海市鈞興機電有限公司	Forcefive Limited	子公司對子公司	利息費用	223	無重大差異	-
1	珠海市鈞興機電有限公司	國興（中國）發展有限公司	子公司對子公司	租金支出	256	無重大差異	-
1	珠海市鈞興機電有限公司	國興（中國）發展有限公司	子公司對子公司	其他應付款－關係人	234	無重大差異	-

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

註 3：於編製合併財務報表時，相關交易業已全數沖銷。

鈞興機電國際股份有限公司（Khgears International Limited）及子公司

（原名：鈞興機電國際有限公司及子公司）

被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊

西元 2020 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

附表六

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期（損）益	本期認列之投資損益（註 2 及 3）	備註
				2020年6月30日	2019年12月31日	股數（仟股）	比率	帳面金額（註 1 及 3）			
鈞興機電國際股份有限公司	國興（中國）發展有限公司	香港	投資控股	$ 325,080	$ 325,080	280	100%	$ 1,153,806 (人民幣 275,306 仟元)	$ 106,752 (港幣 27,620 仟元)	$ 106,752 (人民幣25,053 仟元)	-
鈞興機電國際股份有限公司	Forcefive Limited	薩摩亞	齒輪銷售	32,250	32,250	2,000	100%	164,964 (人民幣 39,361 仟元)	28,519 (人民幣 6,693 仟元)	31,594 (人民幣 7,415 仟元)	-
鈞興機電國際股份有限公司	鈞興機電股份有限公司	臺灣	齒輪產銷	2,000	-	200	100%	2,000	(24)	(24)	-
鈞興機電國際股份有限公司	鈞興越南有限公司	越南	齒輪產銷	46,229	-	-	100%	46,229 (越盾40,199,277 仟元)	-	-	註 4

註 1：係按 2020 年 6 月 30 日之匯率換算。

註 2：係按 2020 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之平均匯率換算。

註 3：於編製合併財務報表時業已全數沖銷。

註 4：屬有限公司型態，並無劃分股份。

鈞興機電國際股份有限公司（Khgears International Limited）及子公司

（原名：鈞興機電國際有限公司及子公司）

大陸投資資訊

西元 2020 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

附表七

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額（註2）	投資方式	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益（註1及3）	期末投資帳面金額（註2及3）	截至本期止已匯回投資收益	備註
					匯出	收回							
珠海市鈞興機電有限公司	齒輪產銷	$ 701,744 (人民幣167,441 仟元)	透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 106,508 (人民幣 24,996 仟元)	100%	$ 106,508 (港幣 27,561 仟元)	$ 1,175,103 (港幣 307,377 仟元)	$ -	-

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
註4	註4	註4

註 1：係按 2020 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之平均匯率換算。

註 2：係按 2020 年 6 月 30 日之匯率換算。

註 3：於編製合併財務報表時業已全數沖銷。

註 4：本公司非於中華民國成立之公司，故不適用。

鈞興機電國際股份有限公司（Khgears International Limited）及子公司

（原名：鈞興機電國際有限公司及子公司）

主要股東資訊

西元 2020 年 6 月 30 日

附表八

主要股東名稱	股份	
	持有股數	持股比例
1. 國興環球有限公司（KWOK HING GLOBAL LIMITED）	6,357,963	13.35%
2. Henry & Helen Company Limited	3,839,029	8.06%
3. 瑞長控股有限公司（LONG LUCK HOLDINGS LIMITED）	3,670,829	7.71%
4. Jibulu Company Limited	3,202,817	6.72%
5. YH International Limited	3,101,161	6.51%

註 1：本表主要股東資訊係由集保公司以當季季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達 5%以上資料。本公司合併財務報告所記載股本與實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。