

股票代號:6538



一〇八年度
年報

查詢網址：<http://mops.twse.com.tw>
中華民國一〇九年五月十五日刊印

一、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發言人姓名：林鳳英

職稱：副總經理

聯絡電話：(03)329-5666

電子郵件信箱：spokesman@bch.com.tw

代理發言人姓名：鍾瑞嬌

職稱：副總經理

聯絡電話：(03)329-5666

電子郵件信箱：spokesman@bch.com.tw

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話：

總公司及工廠

地址：桃園市龜山區自強北路 17 巷 31 號

電話：(03)329-5666

登記地址暨研發部門：桃園市龜山區萬壽路一段 492 之 16 號 3 樓

分公司：無

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：兆豐證券股份有限公司股務代理部

網址：<http://www.megasec.com.tw>

地址：台北市中正區忠孝東路二段 95 號 1 樓

電話：(02)3393-0898

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：池瑞全會計師、謝明忠會計師

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

地址：台北市信義區松仁路 100 號 20 樓

網址：<http://www.deloitte.com.tw>

電話：(02)2725-9988

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無

六、公司網址：<http://www.bch.com.tw>

目 錄

頁次

壹、致股東報告書.....	01
貳、公司簡介	
一、設立日期.....	04
二、公司沿革.....	04
參、公司治理報告	
一、組織系統.....	05
二、董事、獨立董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料...	07
三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金.....	11
四、公司治理運作情形.....	15
五、會計師公費資訊.....	37
六、更換會計師資訊.....	38
七、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.....	40
八、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.....	40
九、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬 關係之資訊	41
十、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.....	42
肆、募資情形	
一、資本及股份.....	43
二、公司債辦理情形.....	46
三、特別股辦理情形.....	46
四、海外存託憑證辦理情形.....	46
五、員工認股權憑證辦理情形.....	46
六、限制員工權利新股辦理情形.....	46
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	46
八、資金運用計畫執行情形.....	46
伍、營運概況	
一、業務內容.....	47
二、市場及產銷概況.....	56
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.....	61
四、環保支出資訊.....	62
五、勞資關係.....	63
六、重要契約.....	64
陸、財務概況	
一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表.....	65
二、最近五年度財務分析.....	69
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告.....	83
四、最近年度財務報告，含會計師查核報告、兩年對照之資產負債表、綜合損益 表、權益變動表、現金流量表及附註或附表.....	84

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告，但不含重要會計項目明細	154
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，應列明其對本公司財務狀況之影響	72
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	
一、財務狀況	73
二、財務績效	74
三、現金流量	75
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	75
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	75
六、最近年度及截至年報刊印日止風險事項之分析評估	76
七、其他重要事項	79
捌、特別記載事項	
一、關係企業相關資料	80
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	82
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	82
四、其他必要補充說明事項	82
五、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項說明	82

壹、致股東報告書

一、一〇八年度營業計畫實施成果

2019 年度由於中國補貼政策轉變，推動平價上電網的政策，使太陽能電池市場發展更健康，市場受到鼓舞，使得 2019 年全球太陽能裝機量較 2018 年度的實際裝機量有所提升，達 118G 的量，也因平價政策的推動，更讓全球太陽能廠家開始追求產品的高性價比"降本提效"，產品的技術主流也由多晶製程轉至更高效的單晶 SE+PERC 製程，使得倉和公司高性價比的 F9900 產品，受到客戶的青睞，創造 2019 年業績大幅成長。

本公司暨子公司 2019 年度合併營收達新台幣 15 億，較 2018 年大幅成長 70%，主因來自本公司自行研發的高性價比產品 F9900，不僅受到市場高度青睞，公司再接再厲更進一步導入高網目數、細線化的產品，讓 F9900 產品的性價比更升級，成功導入中國市場，市占率逐季節節升高，讓本公司暨子公司 2019 年度合併稅後淨利達新台幣 2.84 億，每股盈餘 9.39 元，均創下歷史新高紀錄。

二、預算執行情形(本公司並未對外公開財務預測)

(一)營業收入部份

2019年合併營業收入新台幣15億元，大幅成長70%，主因已於前段說明。

(二)營業毛利部份

2019年合併毛利率達47%，較2018年毛利率32%，年度成長46%。

(三)營業費用部份

2019 年合併營業支出約新台幣 3.2 億元，較 2018 年增幅約 22%，主係因營業規模擴大，營運相關費用及人事成本提升所致。

三、財務收支及獲利能力分析

(一)簡易損益表:

單位：新臺幣仟元；每股盈餘元

項目	2019 年度		2018 年度		增(減)數		增(減)率 %	
	個體	合併	個體	合併	個體	合併	個體	合併
營業收入	840,461	1,499,458	615,670	881,847	224,791	617,611	37%	70%
營業毛利	244,032	705,752	108,463	287,997	135,569	417,755	125%	145%
營業淨(損)利	85,117	381,853	(30,673)	22,183	115,790	359,670	虧轉盈	1621%
稅前淨利	340,233	374,254	18,327	23,007	321,906	351,247	1756%	1527%
稅後淨利	284,410	284,410	2,042	2,042	282,368	282,368	13,828%	13,828%
每股盈餘	9.39	9.39	0.07	0.07	9.32	9.32	13,314%	13,314%

(二)獲利能力：

本公司 2019 年毛利率為 47.07%，較前一年度提升 14.41%；營業利益率為 25.47%，較一年度增加 22.95%；稅後純益率為 18.97%，較前一年度增加 18.74%。

項目	2019 年度	2018 年度
資產報酬率(%)	15.62%	0.27%
股東權益報酬率(%)	21.79%	0.17%
毛利率(%)	47.07%	32.66%
營業利益率(%)	25.47%	2.52%
稅後純益率(%)	18.97%	0.23%
每股盈餘(元)	9.39	0.07

四、研究發展狀況

(一)產品研發：開發 F9900 新品 NA 系列產品，因應多元電池技術路線，獲取更高的性價比。開發非太陽能的網版應用面，導入被動元件市場。

(二)製程研發：應用高網目超細線徑絲網規格，發揮 F9900 製程優勢，持續提升 SF 系列以及 CF 系列產品性價比，達到提升轉換效率並節省銀膠耗量的需求。

五、本年度營業計畫概要及未來發展策略

2019 年度經營方針聚焦在產品力，全力推展 F9900 產品，朝高網目數、細線化、無網結的高性價比網版，全力推展新製程及新產品，並擴大海外市場佔有率，積極擴展中國內需市場，主推高網目數的高階網版。

本公司 2020 年營運、財務將聚焦：

(一)研發面：

以因應市場太陽能電池技術、規格，多元化發展需求為導向，持續優化 F9900 製程各系列產品之應用設計及精度控制再升級，滿足市場包括 PERC、TOPCon、HJT... 等，電池技術持續發展過程中，突破超細線化印刷效能同時兼顧印刷壽命的瓶頸及大尺寸晶片印刷的網版需求。

(二)市場面：

持續推動 F9900 高網目數、無網結及 PLUS 製程的網版，擴大 F9900 產品在全球太陽能市場的佔有率，結合研發新一代雷射製程拓展非太陽能領域的網版應用面，尋找跨領域代工印刷的機會及跨產業的投資機會。

(三)製造面:

持續提升生產技術及製造能力，優化製造成本，落實產銷管理機制，完成管理數位化。

(四)管理面:

落實公司治理，強化資本運用效率，資金安全控管，整合供應鏈資源，提升競爭力。

(五)預期銷售數量及其依據:

本公司未公布 109 年度財務預測，故不適用。

六、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響:

面對新型冠狀病毒疫情影響全球經濟萎縮、貿易保護主義抬頭、全球供應鏈重塑趨勢、原物料價格變動以及美國聯準會貨幣寬鬆政策與多國央行降息造成幣值波動等不確定性因素，本公司隨時關切全球各個主要市場的總體經濟發展與國內、外政策趨勢，以因應市場環境變化，強化全球化的競爭力。

本公司多年來奮鬥不懈，創新製程、精進產品技術及專利佈局，突破傳統引領網版尖端技術，創造藍海市場。事實證明，F9900 新產品已獲得全球太陽能電池大廠的肯定，提高門檻、拉開與競爭者的差距，並真實反應逐季上升的營收與獲利數字。未來，經營團隊將朝強化風險管理、產品持續創新、跨領域的市場開拓...等方向努力。新的一年，全體成員必將傾盡全力達成公司的目標，並以亮麗的營運成績回報各位股東。

最後，敬請各位股東繼續給予經營團隊支持與鼓勵，萬分感謝。

董事長：



經理人：



會計主管：



貳、公司簡介

一、設立日期：民國 83 年 4 月 1 日。

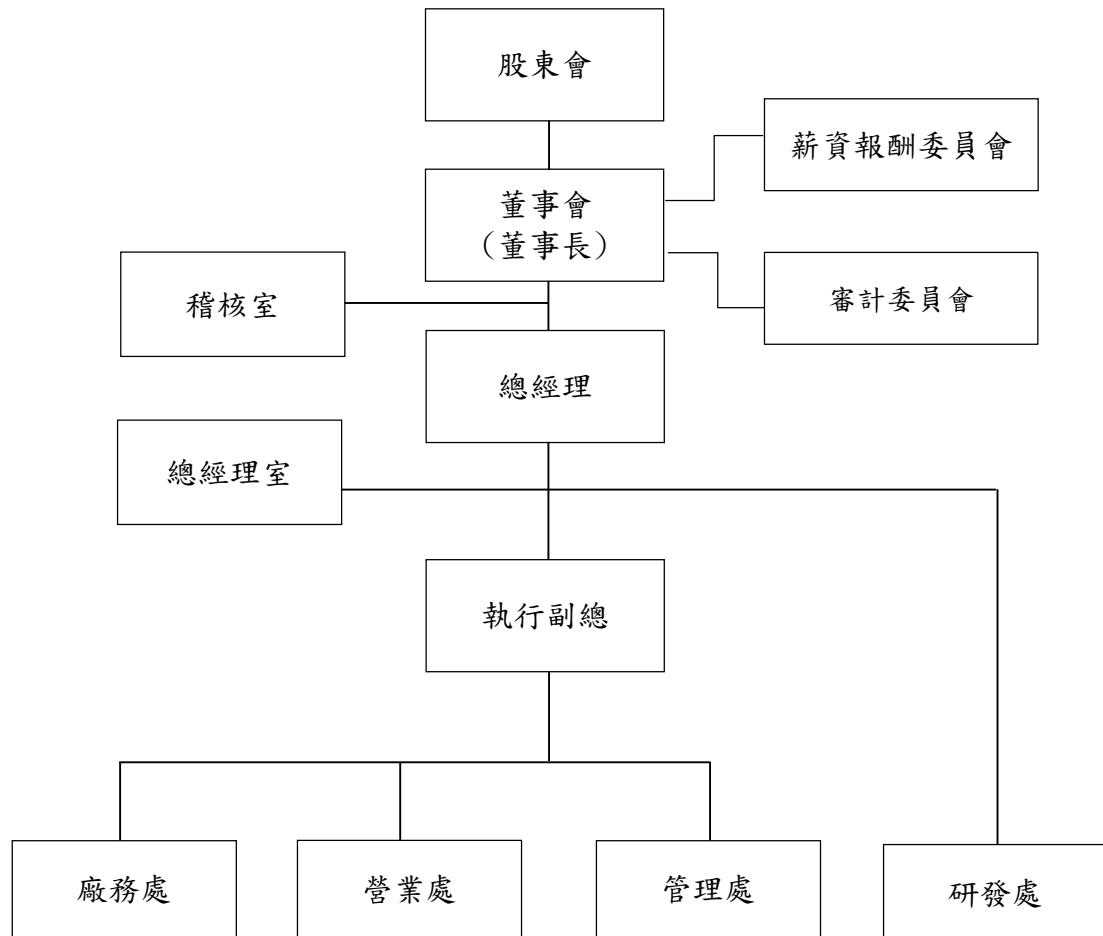
二、公司沿革：

時 間	重 要 紀 事
民國 83 年	公司創立於新北市板橋區，實收資本額為新台幣 500 萬元。
民國 84 年	遷移至桃園市龜山區萬壽路一段 492 之 16 號 3 樓(現登記地址)。
民國 85 年	辦理現金增資新台幣 500 萬元，實收資本額達新台幣 1,000 萬元。 與專業網布製造廠商簽訂代理合約，銷售不鏽鋼絲網布。
民國 89 年	成立網版製造工廠，由買賣業擴及製造業。
民國 90 年	辦理現金增資新台幣 1,800 萬元，實收資本額達新台幣 2,800 萬元。
民國 91 年	轉投資設立倉和(上海)國際貿易有限公司(民國 100 年更名為光星(上海)國際貿易有限公司)，資本額美金 20 萬元。
民國 92 年	轉投資設立倉和精密製造(蘇州)有限公司，資本額美金 10 萬元。 辦理現金增資新台幣 2,200 萬元，實收資本額達新台幣 5,000 萬元。
民國 96 年	購置桃園市龜山區萬壽路一段 492-16 號 1、2 樓新廠房。
民國 99 年	辦理現金增資新台幣 3,000 萬元，實收資本額達新台幣 8,000 萬元。
民國 100 年	辦理現金增資新台幣 4,000 萬元、盈餘轉增資新台幣 2,000 萬，實收資本額達新台幣 14,000 萬元。
民國 101 年	辦理盈餘轉增資新台幣 4,000 萬，實收資本額達新台幣 18,000 萬元。
民國 102 年	併入倉禾科技(成都)有限公司。 辦理盈餘轉增資新台幣 7,000 萬、現金增資新台幣 1,500 萬，實收資本額達新台幣 26,500 萬元。
民國 103 年	倉禾科技(成都)有限公司自成都溫江區遷移至崇州區。 辦理現金增資新台幣 1,400 萬，實收資本額達新台幣 27,900 萬元。 103 年 6 月 21 日第一屆董事會成立。
民國 104 年	櫃買中心核准股票公開發行。 工廠及管理部門遷移至桃園市龜山區自強北路 17 巷 31 號。 股票登錄興櫃櫃檯買賣。
民國 105 年	現金增資新台幣 2,400 萬元，實收資本額達新台幣 30,300 萬元。 本公司股票於 105 年 10 月 21 日正式掛牌上櫃買賣。
民國 106 年	106 年 6 月 20 日第一屆審計委員會成立。 106 年 6 月 20 日第二屆董事會改選。 106 年 10 月於太陽能展正式發佈新產品 F9900。
民國 107 年	持續挹注資本投資 F9900 設備，F9900 系列產品正式推廣至中國大陸市場。
民國 108 年	F9900 系列產品締造營收佳績。

參、公司治理報告

一、組織系統

(一)組織結構



(二)各部門所營業務

部 門	主 要 執 掌 業 務
稽核室	(一)確保內部控制制度得以持續有效實施。 (二)查核、評估各部門內控制度及衡量營運效率。
總經理室	總經理室: (一)收集策略性資料與可行性分析。 (二)追蹤公司各項工作計劃、發展規劃及工作流程之執行情形。 (三)追蹤各單位所提意見之處理狀況。 (四)文件與檔案管理。 品保部: (一)品質政策、品質改善活動之推行。 (二)文管作業、品質系統之建立與維護。 (三)原物料、製程及成品之品質監控與檢驗。 (四)客訴異常之分析報告。 環安部: (一)環安衛管理系統之維護與執行。 (二)廢水處理和廢棄物清除與分類之規劃與實施。
營業處	(一)市場評估。 (二)訂單報價與出貨收款處理。 (三)客戶開發、調查、關係維護。 (四)銷售規劃與執行。
管理處	財務部: (一)會計制度之建立與執行。 (二)審核全公司交易事項及帳務處理。 (三)財務調度。 (四)財稅管理報表製作。 (五)年度預算編製及管理。 人資部: (一)人力需求規劃及人員招募離退。 (二)薪酬福利作業。 (三)教育訓練計劃推動。 (四)員工關係發展。 資材部: (一)統籌與執行國內外採購計劃、供應方式。 (二)供應商開發及管理。 (三)生產排程及交期規劃。 (四)生產效率控管。 (五)倉儲與物流管理。 總務部: (一)行政、總務之作業及資產管理與規劃。 (二)事務性用品之採購及庶務性支出之支付管理。 (三)公用設施基礎及設備之維護保養，簡易故障排除。 (四)全廠各產線設備、治具之修改、開發及製作。 資訊部: (一)網路系統架構及維護。 (二)資訊系統導入及備援之規畫與執行。 (三)各項電腦資訊等軟硬體之安全管理。
研發處	(一)核心技術之研發規劃及導入。 (二)結合產學深入技術研發領域。 (三)專利權之申請與管理。
廠務處	生產部: (一)完成生產製令。 (二)生產設備之維護。 產品部: (一)新產品規格與客戶需求溝通聯繫之主要窗口。 (二)各產品新功能延伸，新製程導入評估執行。 (三)統籌產品服務流程設計規劃，制訂服務規格。 (四)製程能力、生產良率及效率提升及成本降低評估規劃。

二、董事、獨立董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一)董事、獨立董事

1.董事及獨立董事

109年4月24日；單位：股

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選任日期	任期(年)	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	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			職稱	姓名	關係	
董事長	中華民國	蔡富得	男	106/6/20	3	99/7/10	2,112,681	6.97%	1,690,681	5.58%	300,000	0.99%	-	桃園高中 亞士消防器材公司總經理 正中印刷器材公司副總經理	本公司總裁 蘇州倉和法定代表人暨執行董事 上海光星法定代表人暨執行董事 成都倉禾執行董事 億和國際股份有限公司董事	董事兼執行副總經理	蔡兆挺	父子
董事	中華民國	陳柑富	男	106/6/20	3	99/7/10	1,816,785	6.00%	1,316,785	4.35%	513,000	1.69%	-	中華工專電機科 台灣大學進修推廣部「精鍊高階管理與 實務研習班」結業 正中印刷器材公司業務主管	本公司總經理 成都倉禾法定代表人 POSSESS法定代表人暨董事 BRAVE HOLDING法定代表人 暨董事 昶宇實業股份有限公司董事	-	-	-
董事	中華民國	蔡兆挺	男	106/6/20	3	103/6/21	640,000	2.11%	735,000	2.43%	9,000	0.03%	-	澳洲 Martin College 上海楓葉漁具有限公司總經理 上海元鼎漁具有限公司總經理 上海龍門客棧餐飲公司監察人	蘇州倉和執行副總經理暨監察人 成都倉禾執行副總經理 上海光星執行副總經理暨監察人 鼎倉開發股份有限公司董事長 億和國際股份有限公司監察人	董事長	蔡富得	父子
董事	中華民國	洪明珠	女	106/6/20	3	106/6/20	-	-	-	-	-	-	-	廣州暨南大學會計研究所碩士 台北商專會統科 社團法人台北市會計師公會理事 社團法人台北市會計師公會監事 社團法人台灣省會計師公會理事 新北市稅務代理人協會副理事長 台北市會計師公會稅制委員會副主任委員 中華民國會計師公會全國聯合會智庫委員會委員 台灣省會計師公會工商委員會委員 華南銀行銀行員9年	專一會計師事務所會計師 社團法人台灣省會計師公會理事 新北市稅務代理人協會副理事長 台灣省會計師公會性騷擾防治委員會主任委員 中華民國會計師公會全國聯合會職業道德委員會副主任委員 台灣省會計師公會會計審計委員會委員	-	-	-
獨立董事	中華民國	倪瑞峯	男	106/6/20	3	104/9/25	-	-	-	-	-	-	-	台灣大學經濟系學士 上海商業儲蓄銀行員林分行經理、世貿分行經理、板橋分行經理 上海商業儲蓄銀行總行資深經理、協理(董事會秘書室主管)	本公司薪酬委員會及審計委員會召集人	-	-	-
獨立董事	中華民國	姚文勝	男	106/6/20	3	104/9/25	-	-	-	-	-	-	-	淡江大學國際企業系商學碩士 輔仁大學法律系司法組學士 台北市政府勞資爭議調解委員	本公司薪酬委員及審計委員 六合法律事務所合夥人 正洋投資開發股份有限公司董事	-	-	-

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選任日期	任期(年)	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷		目前兼任本公司及其他公司之職務			具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
							股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率								
							職稱	姓名	關係													
獨立董事	中華民國	謝明仁	男	106/6/20	3	106/6/20	-	-	-	-	-	-	-	-	東海大學企管碩士 財團法人保險事業發展中心研究員 台北市會計師公會稅制委員會委員 台灣省會計師公會工商委員會委員 中華民國會計師公會全國聯合會鑑識 會計委員會委員	本公司薪酬委員及審計委員 勤茂會計師事務所會計師 中華無形資產暨企業評價協會理事 中央大學財務金融系兼任講師 悅城科技股份有限公司獨立董事 創元投資有限公司董事 財團法人會計研究發展基金會 評價準則委員會委員 單井工業股份有限公司獨立董事			-	-	-	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人

2.法人股東之主要股東：無。

3.法人董事之主要股東屬法人股東者其主要股東：無。

4.董事所具專業資格及獨立性之情形：

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												兼任其他公開發行公司獨立董事家數	
		商務、法務、財務、會計或公司業務所須相關科系之公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12		
蔡富得			✓					✓	✓				✓		✓	✓	✓	無
陳柑富			✓					✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
蔡兆挺			✓					✓	✓				✓		✓	✓	✓	無
洪明珠		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
倪瑞峯			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
姚文勝		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
謝明仁	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2

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，請於各條件代號上方空格中打“✓”。

(1) 非公司或其關係企業之受僱人。

(2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，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數1%以上或持股前十名之自然人股東。

- (4) 非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總數 5% 以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8) 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 5% 以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20% 以上，未超過 50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (9) 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、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。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- (10) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (11) 未有公司法第 30 條各款情事之一。
- (12) 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：

109年4月24日；單位：股

職稱	國籍	姓名	性別	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女 持有股份		利用他人名義 持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等 以內關係之經理人		
					股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係
總裁	中華民國	蔡富得	男	104/03/23	1,690,681	5.58%	300,000	0.99%	-	-	桃園高中 亞士消防器材公司總經理 正中印刷器材公司副總經理	蘇州倉和法定代表人暨執行董事 上海光星法定代表人暨執行董事 成都倉禾執行董事 億和國際股份有限公司董事	執行副總經理	蔡兆挺	父子
總經理	中華民國	陳柑富	男	100/09/09	1,316,785	4.35%	513,000	1.69%	-	-	中華工專電機科 台灣大學進修推廣部「精鍊高階管理與 實務研習班」結業	成都倉禾法定代表人 POSSESS法定代表人暨董事 BRAVE HOLDING法定代表人 暨董事 旭宇實業股份有限公司董事	-	-	-
執行副總經理	中華民國	蔡兆挺	男	102/01/01	735,000	2.43%	9,000	0.03%	-	-	澳洲 Martin College (上海)楓葉漁具有限公司總經理 上海元鼎漁具有限公司總經理 上海龍門客棧餐飲公司監察人	蘇州倉和執行副總暨監察人 成都倉禾執行副總經理 上海光星執行副總暨監察人 鼎倉開發股份有限公司董事長 億和國際股份有限公司監察人	總裁	蔡富得	父子
執行副總經理	中華民國	林經洲	男	103/10/01	214,100	0.71%	790,400	2.61%	-	-	空中商專國貿科	金程股份有限公司董事 瓏邦股份有限公司董事	-	-	-
副總經理	中華民國	林鳳英	女	104/01/01	12,000	0.04%	-	-	-	-	空中大學商學系 板信商業銀行業務部經理 三輝建設集團總稽核 臺北市第九信用合作社監事	-	-	-	-
副總經理	中華民國	鍾瑞嬌	女	100/09/09	800,000	2.64%	76,700	0.25%	-	-	文化大學英文系	瓏邦股份有限公司監察人 金程股份有限公司監察人	-	-	-
副總經理	中華民國	簡錫添	男	103/10/01	725,500	2.39%	13,000	0.04%	-	-	萬能工專紡織科	和利欣企業股份有限公司監察人	-	-	-
副總經理	中華民國	陳玉書	男	108/12/01	-	-	-	-	-	-	淡江大學化工系學士 中華民國證券分析師 基泰建設財務經理 福益實業副總經理	-	-	-	-
協理	中華民國	余百堂	男	105/01/01	837,100	2.76%	207,600	0.69%	-	-	四海工專化工科	威宏國際企業股份有限公司董事長	-	-	-
協理	中華民國	鄧子健	男	105/01/01	334,321	1.10%	-	-	-	-	師大附中	-	-	-	-
經理	中華民國	李正珉	女	107/06/21	-	-	-	-	-	-	交通大學管理科學研究所 介面光電(股)公司財務部課長	-	-	-	-

三、最近年度(108 年度)支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金：
 (一) 董事之酬金(含獨立董事)

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金						A、B、C 及 D 等四項總 額占稅後純 益之比例		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		有無領取來 自子公司以 外轉投資事 業酬金				
		報酬(A)		退職退休金 (B)		董事酬勞(C)		業務執行費 用(D)														
		本公司	財務 報告 內所 有公 司	本公司	財務 報告 內所 有公 司	本公司	財務 報告 內所 有公 司	本公司	財務 報告 內所 有公 司	本公司	財務 報告 內所 有公 司	本公司	財務 報告 內所 有公 司	本公司	財務 報告 內所 有公 司	現金 金額	股票 金額	現金 金額	股票 金額			
董事長	蔡富得	141	141	0	0	2,000	2,000	80	80	0.78%	0.78%	4,611	12,826	0	0	1,376	0	5,106	0	2.89%	7.09%	-
董事	陳柑富																					
董事	蔡兆挺																					
董事	洪明珠																					
獨立董事	倪瑞峯	1,269	1,269	0	0	1,200	1,200	540	540	1.06%	1.06%	0	0	0	0	0	0	0	1.06%	1.06%	-	
獨立董事	姚文勝																					
獨立董事	謝明仁																					

1. 請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：本公司獨立董事酬金係依據「董事會暨功能性委員之酬勞發放辦法」、「董事會暨功能性委員會績效評估辦法」並參考公司經營成效與業界通常支付水準議定之。

2. 除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：無此情形

註:本公司董事及員工酬勞係經 109 年 3 月 26 日董事會決議。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名				
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)		
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	
低於 1,000,000 元	蔡富得、陳柑富 蔡兆挺、洪明珠	蔡富得、陳柑富 蔡兆挺、洪明珠	蔡兆挺 洪明珠	洪明珠	
1,000,000 元 (含) ~2,000,000 元 (不含)	倪瑞峯、姚文勝 謝明仁	倪瑞峯、姚文勝 謝明仁	倪瑞峯、姚文勝 謝明仁	倪瑞峯、姚文勝 謝明仁	
2,000,000 元 (含) ~3,500,000 元 (不含)	-	-	陳柑富	-	
3,500,000 元 (含) ~5,000,000 元 (不含)	-	-	蔡富得	-	
5,000,000 元 (含) ~10,000,000 元 (不含)	-	-	-	蔡兆挺、陳柑富 蔡富得	
10,000,000 元 (含) ~15,000,000 元 (不含)	-	-	-	-	
15,000,000 元 (含) ~30,000,000 元 (不含)	-	-	-	-	
30,000,000 元 (含) ~50,000,000 元 (不含)	-	-	-	-	
50,000,000 元 (含) ~100,000,000 元 (不含)	-	-	-	-	
100,000,000 元以上	-	-	-	-	
總計	7 人	7 人	7 人	7 人	

(二)監察人之酬金：本公司已設置審計委員會全面取代監察人職務，故不適用。

(三) 總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例	有無領取來自 子公司以外轉 投資事業酬金		
		本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司		財務報告內所有 公司					
								現金 金額	股票 金額	現金 金額	股票 金額				
總裁	蔡富得														
總經理	陳柑富														
執行副總經理	林經洲														
執行副總經理	蔡兆挺														
副總經理	林鳳英														
副總經理	鍾瑞嬌														
副總經理	簡錫添														
副總經理	陳玉書														

註:本公司員工酬勞係經 109 年 3 月 26 日董事會決議。

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	蔡兆挺	-
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	林鳳英、鍾瑞嬌、陳玉書	陳玉書
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	林經洲、簡錫添、陳柑富	鍾瑞嬌、林鳳英、林經洲、簡錫添
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	蔡富得	-
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	-	蔡兆挺、陳柑富、蔡富得
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	-	-
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	-	-
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	-	-
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	-	-
100,000,000 元以上	-	-
總計	8 人	8 人

(四)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

單位：新台幣仟元

	職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例 (%)
經理人	總裁	蔡富得	-	8,354	8,354	2.94%
	總經理	陳柑富				
	執行副總經理	林經洲				
	執行副總經理	蔡兆挺				
	副總經理	林鳳英				
	副總經理	鍾瑞嬌				
	副總經理	簡錫添				
	副總經理	陳玉書				
	協理	余百堂				
	協理	鄧子健				
	經理	李正珉				

註:係經 109 年 3 月 26 日董事會決議。

(五)分別比較說明本公司及合併報告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個體或個別財務報告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：

(1)最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析:

職稱	108 年度 酬金總額占稅後純益比例 (%)		107 年度 酬金總額占稅後純益比例 (%)	
	本公司	財務報告內 所有公司	本公司	財務報告內 所有公司
董事	3.95%	8.15%	224%	478%
監察人	註 1	註 1	註 1	註 1
總經理及副總經理	1.25%	2.56%	-	4%

註 1:本公司已於 106 年股東會設置審計委員會全面取代監察人職務。

(2)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:

本公司董事會於 104 年 7 月 21 日通過設置薪酬委員會，負責訂定並定期檢討本公司董事、監察人及經理人績效評估及薪資報酬政策、制度、標準與結構。

本公司董事及監察人之報酬，依 104 年 5 月修正後之公司法及公司章程第 20 條規定，本公司董事及監察人之報酬授權董事會依薪酬委員會之評估建議議定之。董事及監察人酬勞分派案，係遵循公司章程第 20 條規定，提報董事會特別決議行之，並報告股東會，發放方式以現金為主。

總經理及副總經理之酬金包含薪資、獎金及員工酬勞。管理階層之酬

金係依所擔任之職位、所承擔之責任及對本公司之貢獻度，並參酌同業水準，由薪資報酬委員會擬訂建議案後，提交董事會議決。

上述酬金已併同考量公司未來面臨之風險及其與經營績效之正向關聯性，以達永續經營與風險控管之平衡。

四、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

最近年度(108年度)及截至年報刊印日止，董事會開會12次【A】，董事出席席情形如下：

職稱	姓名	實際出席(列) 席次數【B】	委託出席 次數	實際出席(列)席率(%) 【B/A】	備註
董事長	蔡富得	11	1	92%	-
董事	陳柑富	10	2	83%	-
董事	蔡兆挺	12	0	100%	-
董事	洪明珠	12	0	100%	-
獨立董事	倪瑞峯	10	2	83%	-
獨立董事	姚文勝	12	0	100%	-
獨立董事	謝明仁	12	0	100%	-

其他應記載事項：

一、董事會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：

(一)證券交易法第14條之3所列事項：

董事會日期 期別	議案內容	獨立 董事 意見	公司對獨 立董事意 見之處理	決議情形
108/03/28 108年第2次	本公司107年度內部控制制度聲明書案。	無	不適用	全體出席董事 同意照案通過
	本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文修正案。	無	不適用	全體出席董事 同意照案通過
108/05/14 108年第3次	變更本公司簽證會計師案。	無	不適用	全體出席董事 同意照案通過
	本公司修改「公司章程」案。	無	不適用	全體出席董事 同意照案通過
	本公司「資金貸與他人管理辦法」部分條文修正案。	無	不適用	全體出席董事 同意照案通過
	本公司「背書保證管理辦法」部分條文修正案。	無	不適用	全體出席董事 同意照案通過
108/11/13 108年第6次	變更本公司簽證會計師案。	無	不適用	全體出席董事 同意照案通過
	民國108年本公司暨各轉投資公司之簽證會計師公費案	無	不適用	全體出席董事 同意照案通過
	新制訂本公司「投資管理辦法」案。	無	不適用	全體出席董事 同意照案通過
	修訂本公司「資訊安全管理作業辦法」案。	無	不適用	全體出席董事 同意照案通過
	本公司經理人職務異動案。	無	不適用	全體出席董事 同意照案通過

108/12/13 108年第7次	修定本公司授權相關人員從事衍生性商品交易案	無	不適用	全體出席董事同意照案通過	
109/01/10 109年第1次	本公司薪資報酬委員會組織規程修定案。	無	不適用	全體出席董事同意照案通過	
	本公司「股東會議事規則」部份條文修正案。	無	不適用	全體出席董事同意照案通過	
	本公司「董事會議事規則」部份條文修正案。	無	不適用	全體出席董事同意照案通過	
109/03/26 109年第3次	本公司「審計委員會組織規程」部份條文修正案。	無	不適用	全體出席董事同意照案通過	
	本公司「薪酬委員會組織規程」部份條文修正案。	無	不適用	全體出席董事同意照案通過	
	本公司 108 年度董事酬勞總數案。	無	不適用	全體出席董事同意照案通過	
109/04/23 109年第4次	本公司全面改選董事案。	無	不適用	全體出席董事同意照案通過	
	提名本公司董事候選人名單案。	無	不適用	全體出席董事同意照案通過	
	解除新任董事競業禁止限制案。	無	不適用	全體出席董事同意照案通過	
109/05/13 109年第5次	本公司稽核主管人事異動案。	無	不適用	全體出席董事同意照案通過	

(二)除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：無此情形。

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形。

董事會日期 期別	董事姓名	議案內容	應利益迴避之原因及 參與表決情形
108/01/22 108年第1次	蔡富得	本公司 107 年度下半年經理人(重要營運主管)績效評估案	蔡富得董事因涉及自身利害關係，故迴避並未參與討論及表決
	陳柑富		陳柑富董事因涉及自身利害關係，故迴避並未參與討論及表決
	蔡兆挺		蔡兆挺董事因涉及自身利害關係，故迴避並未參與討論及表決
	蔡富得	本公司 107 年度經理人(重要營運主管)年終獎金分配案	蔡富得董事因涉及自身利害關係，故迴避並未參與討論及表決
	陳柑富		陳柑富董事因涉及自身利害關係，故迴避並未參與討論及表決
108/03/28 108年第2次	蔡富得	本公司 107 年度董事酬勞及員工酬勞案	蔡富得、陳柑富、蔡兆挺、洪明珠、倪瑞峯、姚文勝、謝明仁董事因涉及自身利害關係，故
	陳柑富		
	蔡兆挺		
	洪明珠		

		倪瑞峯	本公司 107 年度董事會成員績效案	迴避並未參與討論及表決	
		姚文勝			
		謝明仁			
		蔡富得			
		陳柑富			
		蔡兆挺			
		洪明珠			
		倪瑞峯			
108/08/12 108 年第 4 次	姚文勝	謝明仁		蔡富得、陳柑富、蔡兆挺、洪明珠、倪瑞峯、姚文勝、謝明仁董事因涉及自身利害關係，故迴避並未參與討論及表決	
	蔡富得	陳柑富	本公司 107 年度董事酬勞分配案	蔡富得、陳柑富、蔡兆挺、洪明珠、倪瑞峯、姚文勝、謝明仁董事因涉及自身利害關係，故迴避並未參與討論及表決	
	蔡兆挺	洪明珠			
	倪瑞峯	倪瑞峯			
	姚文勝	謝明仁			
	蔡富得	蔡富得		蔡富得董事因涉及自身利害關係，故迴避並未參與討論及表決	
	陳柑富	陳柑富		陳柑富董事因涉及自身利害關係，故迴避並未參與討論及表決	
109/01/10 109 年第 1 次	蔡富得	蔡富得	本公司 108 年度下半年度經理人(重要營運主管)績效評估案	蔡富得董事因涉及自身利害關係，故迴避並未參與討論及表決	
	陳柑富	陳柑富		陳柑富董事因涉及自身利害關係，故迴避並未參與討論及表決	
	蔡富得	蔡富得		蔡富得董事因涉及自身利害關係，故迴避並未參與討論及表決	
	陳柑富	陳柑富		陳柑富董事因涉及自身利害關係，故迴避並未參與討論及表決	
109/03/26 109 年第 3 次	蔡富得	蔡富得	本公司 108 年度董事會成員績效案	蔡富得、陳柑富、蔡兆挺、洪明珠、倪瑞峯、姚文勝、謝明仁董事因涉及自身利害關係，故迴避並未參與討論及表決	
	陳柑富	陳柑富			
	蔡兆挺	蔡兆挺			
	洪明珠	洪明珠			
	倪瑞峯	倪瑞峯			
	姚文勝	姚文勝			
	謝明仁	謝明仁			

三、董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊：

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年 執行一次	108 年 1 月 1 日至 108 年 12 月 31 日 之績效進行評估	整體董事會、個別 董事成員及功能 性委員會之績效 評估	評估方式包括董 事會及功能性委 員會評估、董事成 員自評或其他適 當方式進行績效 評估。	依「董事會績效評 估辦法」

【董事會績效內部評估結果報告】

(一)為提升董事會及各功能性委員會之運作效能，並使董事酬勞分派有所評核，進而落實公司治理，本公司董事會於 106 年 05 月 10 日通過「董事會績效評估辦法」，並於每年度結束時進行董事會及各功能性委員會績效評估。

(二)108 年度績效內部評估結果如下

1. 評估指標

I. 本公司訂定董事會、功能性委員會績效評估之衡量項目，含括下列五大面向：

- | | |
|----------------------|----------------------|
| (1)對公司營運之參與程度。 | (2)提升會議決策品質。 |
| (3)董事會及功能性委員會之組成與結構。 | (4)董事及功能性委員的選任及持續進修。 |
| (5)內部控制。 | |

II. 董事成員績效評估之衡量項目，含括下列六面向：

- | | |
|----------------|---------------|
| (1)公司目標與任務之掌握。 | (2)董事職責認知。 |
| (3)對公司營運之參與程度。 | (4)內部關係經營與溝通。 |
| (5)董事之專業及持續進修。 | (6)內部控制。 |

2. 評估期間：108 年 1 月 1 日起至 108 年 12 月 31 日止

3. 評估結果：評估期間內之董事會、功能性委員會績效評估及董事成員績效評估經評量後得分均達 90 分以上，整體運作狀況屬優良，前述評核結果已於 109 年 3 月 26 日
董事會報告

四、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估。

- 1.每次董事會均向董事報告上次會議記錄之執行情形及當期之營運狀況，俾利董事會可以充分掌握執行進度及落實經營決策。
- 2.本公司已於 106/6/20 股東常會全面改選董事並設立審計委員會取代監察人。
- 3.本公司已於 106/5/10 訂定「董事會暨功能性委員會績效評估辦法」以落實公司治理，強化董事會職能。
- 4.本公司提供董事進修課程資訊，鼓勵董事參加持續進修課程。
- 5.本公司指定專人依法令規定負責公司資訊揭露公告及公司網站訊息更新，以提昇資訊透明度。

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

- 1.本公司於 106 年 6 月 20 日成立審計委員會取代監察人制度。
- 2.有關監察人參與董事會運作情況：不適用。
- 3.審計委員會運作情況，揭示說明如下表：

108 年 1 月 1 日至 109 年 5 月 13 日審計委員會開會 11 次【A】，審計委員會委員列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數【B】	實際列席率(%) 【B/A】	備註
委員	倪瑞峯	11	100%	-
委員	姚文勝	11	100%	-
委員	謝明仁	11	100%	-

其他應記載事項：

一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理。

(一) 證券交易法第 14 條之 5 所列事項。

開會日期 期別	議案內容	審計委員會決 議結果及公司 對審計委員會 意見之處理
108/03/21 108 年第 1 次	本公司 107 年度營業報告書、個體財務報表及合併財務報表案。	全體出席委員同意照案通過
	本公司 107 年度盈餘分配案。	全體出席委員同意照案通過
	本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文修正案。	全體出席委員同意照案通過
	本公司 107 年度內部控制制度聲明書案。	全體出席委員同意照案通過
	本公司擬向上海銀行申請預購(售)遠匯風險額度案。	全體出席委員同意照案通過
108/05/07 108 年第 2 次	變更本公司簽證會計師案。	全體出席委員同意照案通過
	本公司修改「公司章程」案。	全體出席委員同意照案通過
	本公司「資金貸與他人管理辦法」部分條文修正案。	全體出席委員同意照案通過
	本公司「背書保證管理辦法」部分條文修正案。	全體出席委員同意照案通過
108/11/07 108 年第 5 次	變更本公司簽證會計師案。	全體出席委員同意照案通過
	民國 108 年本公司暨各轉投資公司之簽證會計師公費案	全體出席委員同意照案通過
	新制訂本公司「投資管理辦法」案。	全體出席委員同意照案通過
	修訂本公司「資訊安全管理作業辦法」案。	全體出席委員同意照案通過
	本公司經理人職務異動案。	全體出席委員同意照案通過
108/12/05 108 年第 6 次	修定本公司授權相關人員從事衍生性商品交易案	全體出席委員同意照案通過

109/01/03 109年第1次	本公司薪資報酬委員會組織規程修定案。	全體出席委員同意照案通過
109/03/19 109年第3次	本公司108年度營業報告書、個體財務報表及合併財務報表案。	全體出席委員同意照案通過(註)
	本公司「股東會議事規則」部份條文修正案。	全體出席委員同意照案通過
	本公司「董事會議事規則」部份條文修正案。	全體出席委員同意照案通過
	本公司「審計委員會組織規程」部份條文修正案。	全體出席委員同意照案通過
109/04/23 109年第4次	本公司「薪酬委員會組織規程」部份條文修正案。	全體出席委員同意照案通過
	本公司全面改選董事案。	全體出席委員同意照案通過
	討論提名本公司董事候選人名單案。	全體出席委員同意照案通過
109/05/06 109年第5次	解除新任董事競業禁止限制案。	全體出席委員同意照案通過
	本公司稽核主管人事異動案。	全體出席委員同意照案通過

註:本案經出席委員審議後，建議將相關財務比率放入營業報告書中予以說明；另外，針對財報中【應收帳款前十大客戶】已佔比高達51%，而子公司蘇倉之應收帳款佔比又比台倉高，且應收帳款帳期又較長，就此，應加強說明及如何因應市場環境變動，即使交易對象都是業界前十大且皆為股票上市公司，亦應做好避險措施及徵信授信管控，是否還有其他做為(如：縮短付款條件)以降低營運風險？本案修改後提請董事會決議。

(二) 除前開事項外，其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議

決事項：無。

二、獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無此情事。

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（應包括就公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等）。

(一)本公司審計委員會由全體獨立董事組成，每季至少召開會議乙次，並得視需要隨時召開。

(二)內部稽核主管與審計委員會之溝通：

本公司審計委員會與內部稽核主管之溝通情形良好，其主要之溝通及互動如下：

1. 內部稽核主管於每次召開之審計委員會及董事會中皆列席報告其於期間內之稽核發現及異常事項改善進度，並回覆獨立董事所提出的問題，並依其指示加強稽核工作內容，確保內控制度的有效，並發揮監督功能。
2. 依法定期間定期向審計委員會提報每月稽核發現異常事項暨改善情形，重新檢視內部規章，適度修訂相關辦法以持續優化作業流程。
3. 108年獨立董事與內部稽核透過審計委員會溝通之會議日期及事項如下，除稽核工作進度報告及將缺失追蹤情形提交獨立董事查閱，亦針對獨立董事所提問題進行報告並作後續回覆，並依獨立董事建議進行改善及追蹤。

會議日期	溝通事項
108.03.21 審計委員會	(一)本公司民國一〇八年一月至二月內部稽核執行情形報告。 (二)本公司民國一〇七年度「內部控制制度有效性考核」及「內部控制制度聲明書」討論案。
108.05.07 審計委員會	本公司民國一〇八年三月至四月(含海外子公司)內部稽核執行情形報告。
108.08.07 審計委員會	本公司民國一〇八年五月至六月內部稽核執行情形報告。
108.11.07 審計委員會	(一)本公司民國一〇八年七月至九月(含海外子公司)內部稽核執行情形報告。 (二)本公司一〇九年度稽核計畫討論案 (三)因應本公司廠區資訊儲存設備媒體資安管控流程增訂「資訊安全管理作業辦法」部分條文，以配合實際作業。

(三)會計師與審計委員會之溝通：

1. 會計師每季核閱或查核財報時，出具書面之核閱或查核內容或報告予審計委員會及董事會，以利其了解公司之營運結果。
2. 簽證會計師於 108 年 3 月 28 日之董事會會議列席參加，並針對本公司及海內外子公司財務報表查核結果及內控查核情形、關鍵查核事項或法令修訂是否影響帳列方式等向董事會進行報告。

註 1：年度終了日前有獨立董事離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間審計委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

註 2：年度終了日前，有獨立董事改選者，應將新、舊任獨立董事均予以填列，並於備註欄註明該獨立董事為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間審計委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據上市上櫃公司治理實務守則訂定並揭露公司治理實務守則？	✓		本公司目前尚未訂定「上市上櫃公司治理實務守則」，然董事及獨立董事之行使職權及內部控制等均依公司治理之精神及規範制度辦理。	本公司依據主管機關之規定衡量經營績效及風險評估，遵循上市上櫃公司治理實務守則之規定運作，並未有明顯差異。
二、公司股權結構及股東權益 (一)公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？ (二)公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？ (三)公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？ (四)公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	✓ ✓ ✓ ✓		1. 對股東之建議或疑問等問題，本公司設有發言人、代理發言人外，另委託專業服務代理公司設有服務代理人員處理股東建議或糾紛等問題。 2. 本公司委由服務代理機構定期更新股東名冊及主要股東名冊，充分掌握公司股權最終控制者名單。 3. 本公司與關係企業間之人員、資產及財務之管理權責均明確區隔，並訂定「關係人及特定人往來交易管理作業辦法」。 4. 本公司已制定「內部重大資訊處理暨防範內線交易管理作業程序」，內部相關人員應遵守相關法令及內部作業程序之規定，不得利用所知悉之未公開資訊從事內線交易，亦不得洩露予他人，以防止他人利用該未公開資訊從事內線交易。	無重大差異。 無重大差異。 無重大差異。 無重大差異。
三、董事會之組成及職責 (一)董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？ (二)公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會，是否自願設置其他各類功能性委員會？ (三)公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？ (四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓ ✓ ✓ ✓		(一)本公司董事會共有七席董事，其中一席為女性，此七席董事，各具有公司產業、財經及法律專業，係具備執行職務之專業知識、經驗、技能及素養。 (二)本公司遵循主管機關之規定設置薪酬委員會建立作業規範，並於106年股東會修訂章程及董事改選由全體獨立董事組成審計委員，其他各類功能性委員會目前尚未設置，將依公司實際營運需求及主管機關之規範，擇適當時機予以設置。 (三)本公司已於106年5月10日董事會通過訂定「董事會暨功能性委員會績效評估辦法」將於每年定期進行績效評估並提報董事會。 (四)本公司亦會定期內部自行評估簽證會計師之獨立性，並由董事會決議聘任之。	無重大差異。 無重大差異。 無重大差異。 無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？	✓		<p>本公司設置董事會秘書及相關承辦人員，惟尚未指定公司治理主管。董事會秘書及相關承辦人員提供董事會及其所設委員會執行職務所需相關資源或協助，並負責規劃推動本公司公司治理制度等相關業務如下：</p> <ul style="list-style-type: none"> (一) 協助董事會或其所設委員會會議議程，並蒐集、分析或提供相關資料。 (二) 確保本公司股東會、董事會及其所設委員會之運作並無違背法令、章程、股東會決議及本公司公司治理準則等相關規定。 (三) 督導股東會相關業務，並負責董事會及其所設委員會之召集、通知、開會、會議紀錄等一般行政事務。 (四) 負責提供股東關係服務、辦理股東會相關業務與公司登記事項變更作業、及依相關法令辦理公開資訊之公告與申報等股東關係事務。 	無重大差異。
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限股東、員工、客戶及供應商)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	✓		<p>本公司已架設中文企業網站詳實揭露公司財務業務等相關訊息，並已設置投資人專區揭露相關資訊，妥適回應利害關係人所關切之議題。</p> <p>(http://www.bch.com.tw/)</p>	無重大差異。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	✓		<p>本公司委任兆豐證券股份有限公司股務代理機構辦理股東會事務。</p>	無重大差異。
七、資訊公開				
(一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	✓		<p>(一)本公司已架設網站設有投資人專區，股東及投資人可查詢本公司財務業務及公司治理相關資訊。</p> <p>(http://www.bch.com.tw/)</p>	無重大差異。
(二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)？	✓		<p>(二)本公司有專人負責公司重大資訊揭露並按時輸入公開資訊觀測站及本公司網站，亦依規定落實發言人制度。</p>	無重大差異。
(三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？	✓		<p>(三)本公司依規定於期限內公告第一、二、三季及年度財務報告與各月營運情形。</p>	無重大差異。
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)？	✓		<p>(一)員工權益：本公司依勞基法規定辦理相關員工福利措施、進修訓練、退休制度。</p> <p>(二)僱員關懷：本公司承諾提供員工安全與健康之工作環境，每年定期舉辦全公司員工健康檢查，保障全體員工之健康福祉。</p> <p>(三)投資者關係：除依法令規定於公開資訊觀測站公告公司之營運或財務訊息外，本公司設有投資人關係窗口，負責資訊揭露及投資人關係維護等業務，提昇公司透明度。</p> <p>(四)供應商關係：本公司定期評比供應商雙方充分溝通，與供應商維繫良好關係。</p> <p>(五)利害關係人之權利：本公司已建立公開資訊之網路申報作業，並由專人負責公司資訊之蒐集及揭</p>	無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			<p>露工作，以確保可能影響股東及利害關係人決策之資訊，能夠及時允當揭露。</p> <p>(六)董事及監察人進修之情形：本公司董事均具備相關專業知識且依相關法令規範進修，董事進修情形請參閱如下列『附表一』。</p> <p>(七)風險管理政策、風險衡量標準之執行情形：本公司由內部稽核人員定期或不定期查核，並向董事會報告採取全面控管風險之方式。</p> <p>(八)客戶政策之執行情形：滿足客戶交期及提出適切的解決方案，並定期及不定期評估客戶狀況，進行客戶品質控管，且同步建立稽核追蹤機制。</p> <p>(九)本公司已於108年1月1日續保董事責任保險。</p>	

九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強(未列入受評公司者無需填列)： 本公司108年度之公司治理評鑑結果為上櫃公司66%~80%，本公司將就未改善部分持續改進，以強化公司治理及資訊之透明。

『附表一』

108年度截至年報刊印日止董事進修情形

職稱	姓名	主辦單位	課程名稱	進修時數
董事長	蔡富得	財團法人台灣金融研訓院	6/26 全球反避稅趨勢與董監事持股規定	3 小時
		財團法人台灣金融研訓院	7/2 個資風險與 GDPR 遵循重點	3 小時
		台灣大學管理學院玉山個案講堂(羅斯福路四段1號)	10/23 《董事講堂》台大湯明哲教授專場與談：企業成長策略與創新突破	3 小時
董事	陳柑富	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	4/24 董事、監察人解讀財務資訊之技巧	3 小時
		財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	4/24 公司治理與董事會運作	3 小時
董事	蔡兆挺	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	4/24 董事、監察人解讀財務資訊之技巧	3 小時
		財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	4/24 公司治理與董事會運作	3 小時
董事	洪明珠	中華民國會計師公會全國聯合會	2/12 海外資金匯回應注意事項	2 小時
		中華民國會計師公會全國聯合會	3/6 107 年度營所稅申報要點及解析	7 小時
獨立董事	倪瑞峯	財團法人台灣金融研訓院	11/12 公司治理重要實務判決解析	3 小時
		財團法人台灣金融研訓院	12/10 從最新公司治理藍圖談董事職能提升	3 小時
獨立董事	姚文勝	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	10/17 企業財務危機預警與類型分析	3 小時
		財團法人台灣金融研訓院	12/10 從最新公司治理藍圖談董事職能提升	3 小時
獨立董事	謝明仁	財團法人中華公司治理協會	7/19 企業創新最佳實務	3 小時
		中華民國經營發展協會	10/24 接班傳承的企業文化改造	3 小時
合計				48 小時

(四)薪資報酬委員會之職責及運作情形

1.薪資報酬委員會成員資料

身分別 (註 1)	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 2)										兼任其他 公開發行 公司薪資 報酬委員 會成員家 數	備 註
				1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
獨立董事	倪瑞峯			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	-
獨立董事	姚文勝			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	-
獨立董事	謝明仁	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2	-

(註 1)：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

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

- (1) 非公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，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數 1%以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總數 5%以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代理人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8) 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 5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20%以上，未超過 50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (9) 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、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。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- (10) 未有公司法第 30 條各款情事之一。

2.職責

依本公司薪資報酬委員會組織規程，薪酬委員會應以善良管理人之注意，忠實履行下列職權，並對董事會負責，且將所提建議提交董事會討論。

- (1) 訂定並定期檢討董事、監察人及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。
- (2) 定期評估並訂定董事、監察人及經理人之薪資報酬。

3. 運作情形

(1) 本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。

(2) 本屆(第 2 屆)委員任期：106 年 6 月 20 日至 109 年 6 月 19 日，108 年度至年報刊印之日止，薪資報酬委員會開會 8 次【A】，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數【B】	委託出席次數	實際出席率(%)【B/A】	備註
召集人	倪瑞峯	8	0	100%	NA
委員	姚文勝	8	0	100%	NA
委員	謝明仁	8	0	100%	NA

其他應記載事項：

一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無此情事。

二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無此情事。

(五)履行社會責任情形

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	✓		本公司將與營運相關之環境、社會及公司議題之風險融合於營運策略中，包括公司政策、內部營運管理與業務執行等。	無重大差異。
二、公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？	✓		本公司尚未設置推動企業社會責任專(兼)職單位，但公司內部係由董事會秘書及管理部門持續宣導企業經營理念與企業社會責任義務。	無重大差異。
三、環境議題 (一)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？ (二)公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？ (三)公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？ (四)公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	✓ ✓ ✓ ✓		(一) 公司依ISO品保系統落實環境管理制度。 (二) 本公司之資源運用皆盡力使其發揮最大使用效能，並委託專業合格之廢棄物清運機構處理本公司之廢棄物。本公司亦執行垃圾分類回收，並定期回收廢紙等。 (三) 本公司勵行節能減碳措施，隨手關燈及控制冷氣溫度等，以減少能源浪費。 (四) 本公司每月檢討用水、用電及原料耗損情形，以期降低能源不必要之浪費，並達到節能減碳及溫室氣體減量之目的。	無重大差異。 無重大差異。 無重大差異。 無重大差異。
四、社會議題 (一)公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？ (二)公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等)，並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？ (三)公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？ (四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓ ✓ ✓ ✓		1. 本公司依照勞動法令規範訂定工作規則及相關人事管理規章，以保障員工之權益，尊重國際公認基本勞動人權原則，建立適當之管理方法與程序，以避免發生危害勞工基本權利之情事。另本公司雇用政策依據性別工作平等法，提供員工平等平權及免於歧視與騷擾的工作環境。 (二)本公司每年均依照公司營運狀況調整員工薪資，並訂定績效考核及獎懲制度。 (三)本公司提供員工安全及健康之工作環境，每年舉辦員工健康檢查及勞工安全之教育訓練，並為員工投保醫療險。 (四)本公司各部門落實績效考核制度，並透過直屬主管與員工定期討論職涯能力之發展培訓計畫。	無重大差異。 無重大差異。 無重大差異。 無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(五)對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	✓		(五)本公司行銷產品及服務均遵循相關法規及國際準則。本公司與客戶間保持良好之溝通管道，對產品與服務提供透明且有效之客訴處理程序以及退換貨處理流程，以保障客戶產品使用權益。	無重大差異。
(六)公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	✓		(六)本公司目前尚未制定相關條文，惟若供應商涉及違反其企業社會之政策，得隨時終止其合作關係。本公司與供應商進行商業行為前，會評估交易對象過去有無影響環境與社會之不良紀錄評估，且若有發現不良情事且影響商譽重大者會立即停止交易並啟動備援供應商。	無重大差異。
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？	✓		本公司尚未有企業社會責任報告書。	未來將依據主管機關之規定編制企業社會責任報告書
六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」定有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：本公司尚未訂定企業社會責任守則，未來將依據主管機關之規定編制企業社會責任報告書。				
七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：				
(一)社區參與、社會貢獻、社會服務及社會公益：本公司透過捐助社會團體，參與各項教育、公益及文化的活動，實踐企業社會責任。				
(二)人權：本公司員工，無分男女、宗教、黨派，在就業機會上一律平等，並提供員工良好的工作環境，確保員工免受歧視及騷擾。				
(三)安全衛生：本公司遵循政府勞工安全衛生法令規定，辦理各項安全衛生工作，相關細則於勞工安全衛生工作守則中訂定。				

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施

評 估 項 目	運作情形			與上市上櫃公司 誠信經營守則差 異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案				
(一)公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？	✓		第一章 公司於工作規則中規定所有員工在執行公司業務時必須廉能公正及遵守政府法令及規定，並已訂定「道德行為準則」、「誠信經營守則」，具體規範本公司人員執行業務時應注意之事項。	無重大差異。
(二)公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？	✓		2. 已於上述規章中訂定防範不誠信行為方案之情形，及內部控制機制及內部簽核流程已涵蓋不誠信行為之防範措施，以確保有效預防及發現貪腐之情形。	無重大差異。
(三)公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	✓		3. 依本公司「誠信經營守則」之規定辦理。當中亦規範公司及董事、監察人、經理人及員工禁止行賄及收賄、禁止提供非法政治獻金之情形。	無重大差異。
二、落實誠信經營				
(一)公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？	✓		(一) 本公司與代理商、供應商、客戶等其他商業往來交易對象進行商業行為前，考量交易對象之合法性及是否有不誠信行為紀錄，並於商業契約中將誠信經營納入契約條款。	無重大差異。
(二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？	✓		第二章 為了善盡誠信經營之監督責任，倉和公司董事會建立了各式組織與管道，例如：薪酬委員會、內部稽核等。此外，公司經理人，尤其是執行副總及財務副總，在董事會的監督之下，必須確保倉和公司對證券主管機關所申報或其他對外揭露之財務會計資訊是完整、公允、準確、即時且易懂的，並定期向董事會報告其執行情形。	無重大差異。
(三)公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	✓		第三章 本公司訂有相關內部管理規章，禁止同仁利用職務之權力、機會及要求收受金錢物品或其他不正當利益，防範不誠信行為之發生。與利害關係人從事交易行為時，其條件不得優於其他同類對象。本公司亦提供暢通之溝通管道員工可透過多重管道與各管理階層及人事單位反應。	無重大差異。
(四)公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防	✓		第四章 本公司已建立有效之會計制度及專責會計單位，財務報告均經簽證會計師查核(核閱)，確保財務報表之公允性；每筆交易款項皆須報經授權階層核決，符合實際業務情形、會計	無重大差異。

評 估 項 目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？			事務之性質、內部控制及管理上之需要。	
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓		第五章 本公司為提倡及宣導誠信行為，並將相關規範置放於公司網站上供同仁隨時查閱。	無重大差異。
三、公司檢舉制度之運作情形				
(一)公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	✓		(一)本公司依其檢舉情事之情節輕重，依公司相關內部管理規章規定予以獎勵。員工可透過多重管道，向專責單位處理相關情事或向各管理階層及人事單位反應。	無重大差異。
(二)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？	✓		(二)本公司依「誠信經營守則」規定，對於檢舉人身分及檢舉內容予以保密辦理，並由本公司專責單位依標準程序處理。	無重大差異。
(三)公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	✓		(三)本公司處理檢舉情事之相關人員將以書面聲明對於檢舉人身分及檢舉內容予以保密，並承諾保護檢舉人不因檢舉情事而遭不當處置。	無重大差異。
四、加強資訊揭露				
(一)公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	✓		(一)本公司為建立誠信經營之企業文化及健全發展，經董事會通過制定「誠信經營守則」。且本公司將以即時、公開透明化方式，按時於公開資訊觀測站揭露公司資訊。	無重大差異。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：本公司已訂定「誠信經營守則」，其運作情形與所訂守則並無重大差異情形。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形)				
(一)本公司遵守公司法、證券交易法、商業會計法、政治獻金法、貪污治罪條例、政府採購法、公職人員利益衝突迴避法、上市上櫃相關規章或其他商業行為有關法令，以作為落實誠信經營之基本前提。				
(二)本公司長期以來感激顧客並敬重供應商，從事任何商業交易係以公平、透明之方式進行，給予每一顧客或供應商公平合理之利益結果，進而創造雙贏。				
(三)本公司本著關懷與忠誠對待股東，即時且充份地揭露正確資訊，以穩健經營的步伐為所有股東創造最大價值。				
(四)本公司訂有「內部重大資訊處理暨防範內線交易管理作業程序」、「董事會議事規則」、「誠信經營守則」、「道德行為準則」及建有內部控制制度，並定期對職員進行教育訓練及品德操守考核，使董事、監察人、經理人或職員忠實執行業務，避免直接或間接提供、承諾、要求或收受任何形式之不正當利益，包括回扣、佣金、疏通費或透過其他途徑向客戶、代理商、承包商、供應商、公職人員或其他利害關係人提供或收受不正當利益。				

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

公開資訊觀測站: <http://mops.twse.com.tw>

(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：無

(九)內部控制制度執行狀況應揭露下列事項

1.內部控制聲明書

倉和股份有限公司
內部控制制度聲明書



日期：109年03月26日

本公司民國108年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率（含獲利、績效及保障資產安全等）、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」（以下簡稱「處理準則」）規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國108年12月31日的內部控制制度（含對子公司之監督與管理），包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國109年03月26日董事會通過，出席董事7人中，有 0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

倉和股份有限公司

董事長：蔡富得



簽章

總經理：陳柑富



簽章

2.委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

(十) 108 年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無。

(十一) 108 年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

1.108 年度股東會之重要決議及執行情形：

日期	重要決議事項	執行情形
108/06/20 股東常會	1.一〇七年度營業報告書及財務報表。 2.一〇七年度盈餘分配案。 3.修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。 4.訂定本公司「公司章程」部分條文案。 5.修訂本公司「資金貸與他人管理辦法」部份條文案 6.修訂本公司「背書保證管理辦法」部份條文案	1.照案通過。 2.一〇七年度盈餘分配，共計配發股東現金股利新台幣 30,300,000 元。 3.已依修訂後「取得或處分資產處理程序」運作。 4.已依訂定後「公司章程」運作。 5.已依修訂後「資金貸與他人管理辦法」運作。 6.已依修訂後「背書保證管理辦法」運作。

2.108 年度及截至年報刊印日止董事會之重要決議：

日期	重要決議事項
108/1/22	1.本公司經理人(重要營運主管)108 年度之工作目標案。 2.107 年度下半年度經理人(重要營運主管)績效評估案。 3.本公司經理人(重要營運主管) 107 年度年終獎金分配案。
108/3/28	1.本公司 107 年度營業報告書案。 2.本公司 107 年度個體財務報表及合併財務報表案。 3.本公司 107 年度盈餘分配案。 4.本公司 107 年度內部控制制度聲明書案。 5.本公司[取得或處分資產處理程序]部份條文修正案。 6.本公司 107 年度董事酬勞及員工酬勞案。 7.本公司[應收款項備抵呆帳提列辦法]部份條文修正案案。 8.本公司子公司倉和精密製造(蘇州)有限公司融資案。 9.本公司 107 年度董事會成員績效案。 10.擬訂定本公司 108 年股東常會召開相關事宜案。 11.本公司 108 年度薪資調整策略案。 12.訂定本公司[處理董事要求之標準作業程序]案。 13.本公司研發處專案 T2019P2-1 開發下世代雷射技術案。 14.本公司擬向上海銀行申請預購(售)遠匯風險額度案。
108/5/14	1.本公司 108 年度 Q1 財報案。 2.變更本公司簽證會計師案。 3.本公司修改「公司章程」案。

日期	重要決議事項
	4.本公司[資金貸與他人管理辦法]部份條文修正案。 5.本公司[背書保證管理辦法]部份條文修正案。 6.新增本公司 108 年股東常會召開相關事宜之討論事項案。 7.本公司 108 年度經理人(重要營運主管)薪資調整案。
108/8/12	1.本公司暨子公司民國 108 年 1 至 6 月營運狀況暨預算目標執行情形。 2.本公司 108 年度 Q2 財報案。 3.本公司 108 年 5-6 月稽核計畫執行情形報告。 4.本公司 2019 年中集團合併預算修正案。 5.本公司與上海商業銀行進行新額度申請之融資議約案。 6.本公司兆豐銀行、星展銀行融資額度即將到期，將進行展期議約案。 7.本公司 107 年度董事酬勞分配案。 8.本公司 107 年度經理人員工酬勞分配數案。 9.本公司總經理之配車額度案。
108/9/20	1.本公司子公司倉和精密製造(蘇州)有限公司 F9900 FRS 設備請購案。
108/11/13	1.本公司暨子公司民國 108 年 1 至 9 月營運狀況暨預算目標執行情形。 2.本公司 108 年度 Q3 財報案。 3.本公司依[取得或處分資產處理程序]第 19 條第三項及[衍生性商品交易處理程序]第 3.4.1.4 報告衍生性商品操作情形。 4.本公司 108 年 7-9 月稽核計畫執行情形報告。 5.變更本公司簽證會計師案。 6.民國 108 年本公司暨各轉投資公司之簽證會計師公費案。 7.2020 年本公司子公司倉和精密製造(蘇州)有限公司擬申請人民幣 5000 萬之票據融資額度案。 8.2020 年本公司子公司倉禾科技(成都)有限公司擬申請人民幣 300 萬之票據貼現額度案。 9.本公司董監事及經理人責任保險續保案。 10.新制本公司[投資管理辦法]案。 11.制定民國 109 年度集團稽核計畫案。 12.修訂本公司[資訊安全管理作業辦法]案。 13.本公司 F9900 FRS 設備請購案。 14.本公司經理人職務異動案。 15.本公司子公司倉和精密製造(蘇州)有限公司 107 年度經理人(重要營運主管)員工酬勞分配案。
108/12/13	1.民國 109 年度本公司集團營運目標暨預算案。 2.本公司向星展(台灣)商業銀行申請之日幣應收帳款承購債權額度重新擬議案。 3.修定本公司授權相關人員從事衍生性商品交易案。 4.本公司為轉投資公司之外債融資額度議約擔任背書保證人案。 5.本公司子公司蘇倉與成倉擬向兆豐商業銀行申請 150 萬美元共用額度之外債融資案。 6.本公司薪資報酬委員會 109 年度工作計畫案。 7.本公司經理人(重要營運主管)之薪資報酬(陳玉書副總任管理處主管)。

日期	重要決議事項
	8.本公司經理人(重要營運主管)之薪資報酬(林鳳英副總擔任稽核主管)。
109/1/10	1.本公司子公司倉和精密製造(蘇州)有限公司 2020 年 F9900 FRS 設備增購案。
	2.本公司 108 年度下半年度經理人(重要營運主管)績效評估案。
	3.本公司經理人(重要營運主管)108 年度年終獎金分配案。
	4.本公司經理人(重要營運主管)109 年度之工作目標案。
	5.本公司子公司倉和精密製造(蘇州)有限公司 108 年員工酬勞總數案、經理人員工酬勞分配案。
	6.本公司子公司倉和精密製造(蘇州)有限公司 108 年經理人年終獎金分配案。
	7.本公司薪資報酬委員會組織規程修訂案。
109/2/7	1.本公司子公司倉和精密製造(蘇州)有限公司擬申請將原票據貼現額度由 CNY5,000 萬增額至 CNY1 億案。
109/3/26	1.本公司暨子公司民國 108 年度及 109 年 1-2 月營運目標暨預算執行情形報告。
	2.本公司民國 109 年 1-2 月份稽核計畫執行情形報告。
	3.本公司 108 年度財報案。
	4.本公司 108 年度盈餘分配案。
	5.本公司辦理盈餘轉增資發行新股案。
	6.本公司[股東會議事規則]部份條文修正案。
	7.本公司為轉投資公司之外債融資額度議約擔任背書保證人案。
	8.本公司子公司蘇州倉和擬向富邦商業銀行申請美金 300 萬元額度之外債融資議約案。
	9.本公司 108 年度內部控制制度聲明書案。
	10.本公司 2020 年稽核計畫變更案。
	11.擬訂定本公司 109 年股東常會召開相關事宜案。
	12.本公司[董事會議事規則]部份條文修正案。
	13.本公司[審計委員會組織規程]部份條文修正案。
	14.本公司[薪酬委員會組織規程]部份條文修正案。
	15.本公司子公司倉和精密製造(蘇州)有限公司 108 年經理人 F9900 激勵獎金分配案。
	16.本公司 109 年度經理人(重要營運主管)薪資調整案。
	17.本公司會計及財務主管李正珉副理升任經理案。
	18.本公司 108 年度董事酬勞總數案。
	19.本公司 108 年度員工酬勞總數案。
	20.本公司 108 年度董事成員績效案。
109/4/23	1.全面改選董事案。
	2.提名本公司董事候選人名單案。
	3.解除新任董事競業禁止限制案。
	4.討論追認本公司會計及財務主管李正珉升任經理之薪資報酬案。
109/5/13	1.本公司 109 年第一季合併財報案。
	2.本公司 109 年 3 月份稽核計畫執行報告。
	3.本公司 109 年第一季倉和公司暨各子公司之營運績效報告。
	4.本公司稽核主管人事異動案。

(十二) 108 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：無此情事。

(十三) 108 年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：
公司有關人士辭職解任情形彙總表：

職 稱	姓 名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
資深管理師	沈美吟	107.03.28	108.12.01	配合本公司職務調整
副總經理	林鳳英	108.12.01	109.06.01(註)	配合本公司職務調整

註:本公司於 109.05.13 發佈董事會決議內部稽核主管任命案之重大訊息，本任命案於 109.06.01 生效。

五、會計師公費資訊

(一)會計師資訊

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間
勤業眾信聯合會計師事務所	謝明忠	林宜慧	108/01/01-108/06/30
勤業眾信聯合會計師事務所	池瑞全	謝明忠	108/07/01-108/12/31

(二)會計師公費級距表

金額單位：新台幣仟元

金額級距	公費項目	審計公費	非審計公費	合計
1 低於 2,000 仟元			✓	
2 2,000 仟元(含)~4,000 仟元		✓		✓
3 4,000 仟元(含)~6,000 仟元				
4 6,000 仟元(含)~8,000 仟元				
5 8,000 仟元(含)~10,000 仟元				
6 10,000 仟元(含)以上				

備註：
非審計公費項目
一、移轉訂價報告書:260 仟元
二、營業稅直接扣抵法費用:80 仟元

(三)給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上者，應揭露審計與非審計之公費金額及非審計服務內容：不適用。

(四)更換會計師事務所且更換年度所給付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：不適用。

(五)審計公費較前一年度減少達百分之十以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：不適用。

六、更換會計師資訊

(一)關於前任會計師：

更換日期	108.01.01			
更換原因及說明	配合勤業眾信聯合會計師事務所內部調整之需要			
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人 情況	會計師	委任人	
	主動終止委任	李麗鳳	-	
	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	不適用			
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：不適用			
其他揭露事項 (本準則第十條第六款 第一目之四至第一目 之七應加以揭露者)	不適用			

更換日期	108.07.01		
更換原因及說明	配合勤業眾信聯合會計師事務所內部調整之需要		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人 情況	會計師	委任人
	主動終止委任	林宜慧	-
	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	不適用		
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：不適用			
其他揭露事項 (本準則第十條第六款 第一目之四至第一目 之七應加以揭露者)	不適用		

(二)關於繼任會計師：

事務所名稱	勤業眾信聯合會計師事務所
會計師姓名	林宜慧
委任之日期	108.01.01
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	變更事由係為會計師事務所內部調整，故不適用
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無

事務所名稱	勤業眾信聯合會計師事務所
會計師姓名	池瑞全
委任之日期	108.07.01

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	變更事由係為會計師事務所內部調整，故不適用
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無

(三)前任會計師對本準則第10條第6款第1目及第2目之3事項之復函：不適用。

七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間：無。

八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形

(一)董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東股權移轉及股權質押變動情形：

109年4月24日；單位：股

職稱	姓名	108 年度		截至 109 年 4 月 24 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	蔡富得	-	-	(422,000)	-
董事	陳柑富	(500,000)	-	-	-
董事	蔡兆挺	-	-	(85,000)	-
董事	洪明珠	-	-	-	-
獨立董事	倪瑞峯	-	-	-	-
獨立董事	姚文勝	-	-	-	-
獨立董事	謝明仁	-	-	-	-
副總經理	鍾瑞嬌	(42,100)	-	-	-
副總經理	林經洲	-	-	-	-
副總經理	林鳳英	-	-	(8,000)	-
副總經理	簡錫添	-	-	-	-
副總經理	陳玉書	-	-	-	-
協理	余百堂	(23,000)	-	(180,000)	-
協理	鄧子健	(106,000)	-	(134,000)	-

職 稱	姓 名	108 年度			截至 109 年 4 月 24 日止		
		持 有 股 數 (減)	增 數	質 押 股 數 (減)	增 數	持 有 股 數 (減)	質 押 股 數 (減)
副理	李正珉		-		-		-

(二)股權移轉之相對人為關係人之資訊：無此情事。

(三)股權質押之相對人為關係人之資訊：無此情事。

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

109 年 4 月 24 日；單位：股

姓名	本人 持有股份		配偶、未成年子女 持有股份		利用他人 名義合計 持有股份		前十大股東相互間 具有關係人或為配偶、二親等以內之 親屬關係者，其名 稱或姓名及關係。		備 註
	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股 數	持 股 比 率	名稱 (或姓名)	關係	
蔡富得	1,690,681	5.58%	300,000	0.99%	-	-	蔡兆挺	一等親	無
陳柑富	1,316,785	4.35%	513,000	1.69%	-	-	陳旭瑋	一等親	無
富邦人壽保險 股份有限公司	1,000,000	3.30%	-	-	-	-	無	無	無
富邦人壽保險 股份有限公司 代表人：蔡明 興	0	0%	-	-	-	-	無	無	無
宏泰人壽保險 股份有限公司	1,000,000	3.30%	-	-	-	-	無	無	無
宏泰人壽保險 股份有限公司 代表人：魯奐 毅	0	0%	-	-	-	-	無	無	無
林怡文	866,000	2.86%	-	-	-	-	無	無	無
余百堂	837,100	2.76%	207,600	0.69%	-	-	無	無	無
旭宇實業股份 有限公司	800,000	2.64%	-	-	-	-	無	無	無
旭宇實業股份 有限公司代表 人：陳旭瑋	405,120	1.34%	-	-	-	-	陳柑富	一等親	無
鍾瑞嬌	800,000	2.64%	76,700	0.25%	-	-	無	無	無
蔡兆挺	735,000	2.43%	9,000	0.03%	-	-	蔡富得	一等親	無

簡錫添	725,500	2.39%	13,000	0.04%	-	-	無	無	無
王俞方	686,000	2.26%	-	-	-	-	無	無	無
頂天投資有限公司投資專戶	676,000	2.23%	-	-	-	-	無	無	(註)

註:頂天投資有限公司投資專戶屬於外資專戶，因難以取得海外代表人資訊，故無法揭露代表人股數。

十、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

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
蘇州倉和	-	100%	-	-	-	100%
上海光星	-	100%	-	-	-	100%
POSSESS	-	100%	-	-	-	100%
BRAVE HOLDING	-	100%	-	-	-	100%
成都倉禾	-	100%	-	-	-	100%

註：各該公司皆為有限公司，故無股數。

肆、募資情形

一、資本及股份

(一) 股本來源：

1. 股份種類

109 年 4 月 24 日；單位：股

股份 種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
普通股	30,300,000	69,700,000	100,000,000	本公司股票屬上櫃股票

2. 最近年度及截至年報刊印日止股本形成經過：

109 年 4 月 24 日；單位：新台幣仟元；仟股

年 月	發行 價格 (元)	核定股本		實收股本		股本來源	備註	
		股數	金額	股數	金額		以現金以外 之財產抵充 股款者	其他
99/06	10	8,000	80,000	8,000	80,000	現金增資 300 萬股	無	註 1
100/04	10	12,000	120,000	12,000	120,000	現金增資 400 萬股	無	註 2
100/09	10	14,000	140,000	14,000	140,000	盈餘轉增資 200 萬股	無	註 3
101/12	10	18,000	180,000	18,000	180,000	盈餘轉增資 400 萬股	無	註 4
102/08	10	25,000	250,000	25,000	250,000	盈餘轉增資 700 萬股	無	註 5
102/12	80	28,500	285,000	26,500	265,000	現金增資 150 萬股	無	註 6
103/10	95	100,000	1,000,000	27,900	279,000	現金增資 140 萬股	無	註 7
105/11	90	100,000	1,000,000	30,300	303,000	現金增資 240 萬股	無	註 8

註 1：99/06/03 經授中字第 09932115660 號函核准。註 5：102/08/16 經授中字第 10233814300 號函核准。

註 2：100/04/26 經授中字第 10031913150 號函核准。註 6：102/12/20 經授中字第 10234142750 號函核准。

註 3：100/09/09 經授中字第 10032486390 號函核准。註 7：103/10/30 經授中字第 10333834310 號函核准。

註 4：101/12/24 經授中字第 10132880920 號函核准。註 8：105/11/07 府經登字第 10590868120 號函核准。

(二) 股東結構

109 年 4 月 24 日；單位：股

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外國人	合計
人 數	0	6	31	3,865	33	3,935
持有股數	0	2,054,000	4,558,000	21,484,658	2,203,342	30,300,000
持股比例	-	6.78%	15.04 %	70.91%	7.27%	100%

(三) 股權分散情形

1. 普通股

109 年 4 月 24 日；單位：股

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	160	12,658	0.04%
1,000 至 5,000	3,367	5,478,327	18.07%
5,001 至 10,000	193	1,554,667	5.13%
10,001 至 15,000	54	704,090	2.32%
15,001 至 20,000	37	687,471	2.27%
20,001 至 30,000	36	929,647	3.07%
30,001 至 40,000	20	736,000	2.43%
40,001 至 50,000	12	546,921	1.81%
50,001 至 100,000	16	1,088,827	3.59%
100,001 至 200,000	11	1,282,685	4.23%
200,001 至 400,000	11	3,119,521	10.30%
400,001 至 600,000	6	3,026,120	9.99%
600,001 至 800,000	6	4,422,500	14.60%
800,001 至 1,000,000	4	3,703,100	12.22%
1,000,001 以上	2	3,007,466	9.93%
合計	3,935	30,300,000	100.00%

2. 特別股：無。

(四) 主要股東名單

109 年 4 月 24 日；單位：股

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
蔡富得		1,690,681	5.58%
陳柑富		1,316,785	4.35%
富邦人壽保險股份有限公司		1,000,000	3.30%
宏泰人壽保險股份有限公司		1,000,000	3.30%
林怡文		866,000	2.86%
余百堂		837,100	2.76%
昶宇實業股份有限公司		800,000	2.64%
鍾瑞嬌		800,000	2.64%
蔡兆挺		735,000	2.43%
簡錫添		725,500	2.39%
王俞方		686,000	2.26%
頂天投資有限公司投資專戶		676,000	2.23%

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

項 目		年 度	107 年度	108 年度	109 年 3 月 31 日
每股市價	最 高	36.8 元	224 元	348.5 元	
	最 低	28.4 元	29.5 元	182 元	
	平 均	31.49 元	140.23 元	249.19 元	
每股淨值	分 配 前	39.41 元	46.74 元	48.23 元	
	分 配 後	38.41 元	41.94 元	48.23 元	
每股盈餘	加 權 平 均 股 數	30,300 仟股	30,300 仟股	30,300 仟股	
	每 股 盈 餘	追 溯 調 整 前	0.07 元	9.39 元	4.42 元
		追 溯 調 整 後	0.07 元	9.39 元	4.42 元
每股股利	現 金 股 利	1 元	2.5 元 (註 2)	-	-
	無 償 配 股	盈 餘 配 股	-	2.3 (註 2)	-
		資 本 公 積 配 股	-	-	-
	累 積 未 付 股 利	-	-	-	-
投資報酬 分析	本 益 比	27.31	26.14	-	-
	本 利 比	31.52	56.09	-	-
	現 金 股 利 殘 留 率	1.51%	1.96%	-	-

註 1:係採會計師簽證之財務報告。

註 2:截至刊印日止，本公司 108 年度盈餘分配案尚未經股東會通過。

(六)公司股利政策及執行狀況

1.本公司目前公司章程有關股利政策內容如下：

公司年度總決算如有本期稅後淨利，應先彌補累積虧損(包括調整未分配盈餘金額)，依法提撥百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積累積已達本公司實收資本總額時，不在此限。次依法令或主管機關規定提撥或迴轉特別盈餘公積。嗣餘盈餘，連同期初未分配盈餘(包括調整未分配盈餘金額)，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。分派股息及紅利全部或一部如以發放現金之方式為之，授權董事會以三分之二董事之出席，及出席董事過半數同意後為之，並報告股東會。

本公司股利政策，係配合目前及未來之發展計畫、考量投資環境資金需求及國內外競爭狀況，並兼顧股東利益等因素，擬定股利分配方案；分配股東股息紅利時，得以現金或股票方式為之，其中現金股利不低於股利總額之百分之五十。

2.本年度擬(已)議之股利分配情形：

本公司 109 年 3 月 26 日董事會決議通過 108 年盈餘分配案，擬議配發現金股利每股 2.5 元及股票股利 2.3 元，計新台幣 145,440,000 元，尚待 109 年 6 月 22 日股東會通過。

(七)本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：無此情事。

(八)員工、董事及監察人酬勞：

1.公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍：

本公司年度如有獲利(所謂獲利係指稅前利益扣除分派員工酬勞及董監酬勞前之利益)，應提撥不低於百分之二為員工酬勞及不高於百分之二為董監酬勞。但公司尚有累積虧損(包括調整未分配盈餘金額)時，應預先保留彌補數額。前項員工酬勞得以股票或現金為之，其給付對象得包括符合董事會所訂條件之從屬公司員工。前項董監酬勞僅得以現金為之。

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

本公司員工酬勞及董監酬勞係依會計研究發展基金會(96)基秘字第052號解釋函之規定，估計員工酬勞及董監酬勞金額，並依員工酬勞及董監酬勞之性質列為營業成本或營業費用項下之適當會計科目。嗣後實際配發金額與估列數有差異時，則視為會計估計變動，列為實際分配年度之損益。

3.董事會通過分派酬勞情形

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

本公司已於109年3月26日董事會通過分派108年員工及董監酬勞，並擬於109年6月22日股東常會報告。本次係以現金分派員工酬勞新台幣14,000仟元，及董事酬勞3,200仟元，其與認列費用年度估列金額並無差異。

(2)以股票分派之員工酬勞金額占本期稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：無此情事。

4.前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形（包括分派股數、金額及股價）、其與認列員工、董事及監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

(1)本公司已於108年3月28日董事會通過分派108年員工及董監酬勞，並於108年6月20日股東常會報告。係以現金分派員工酬勞新台幣600仟元，及董事酬勞300仟元，其與認列費用年度估列金額並無差異。

(2)以股票分派之員工酬勞金額占本期稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：無此情事。

(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、員工認股權證辦理情形：無。

六、限制員工權利新股辦理情形：無。

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

八、資金運用計畫執行情形：無。

伍、營運概況

一、業務內容：

(一) 業務範圍

(1)所營業務之主要內容

- 1.C701010 印刷業
- 2.C702010 製版業
- 3.C802200 塗料、油漆、染料及顏料製造業
- 4.CA02990 其他金屬製品製造業
- 5.CB01010 機械設備製造業
- 6.CC01080 電子零組件製造業
- 7.CE01030 光學儀器製造業
- 8.F107010 漆料、塗料批發業
- 9.F107020 染料、顏料批發業
- 10.F113010 機械批發業
- 11.F119010 電子材料批發業
- 12.F207010 漆料、塗料零售業
- 13.F207020 染料、顏料零售業
- 14.F213080 機械器具零售業
- 15.F219010 電子材料零售業
- 16.F401010 國際貿易業
- 17.ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

(2)營業比重

單位：新台幣仟元

產品別	年度		107 年度		108 年度	
			營業收入	比重(%)	營業收入	比重(%)
太陽能電池之印刷用網版			626,716	71.07	1,185,529	79.06
非太陽能電池之印刷用網版			61,125	6.93	170,230	11.35
網印耗材買賣			194,006	22	143,699	9.59
合計			881,847	100.00	1,499,458	100.00

(3)公司目前之商品項目

本公司主要從事精密網版之研發、製造、銷售，及網印耗材買賣。

(4)計劃開發之新產品

本公司目前之網版產品開發計畫，在應用面將持續深耕綠能主流之太陽能電池，開發出讓客戶端有顯著降本、提效之精密網版，提升產品力。

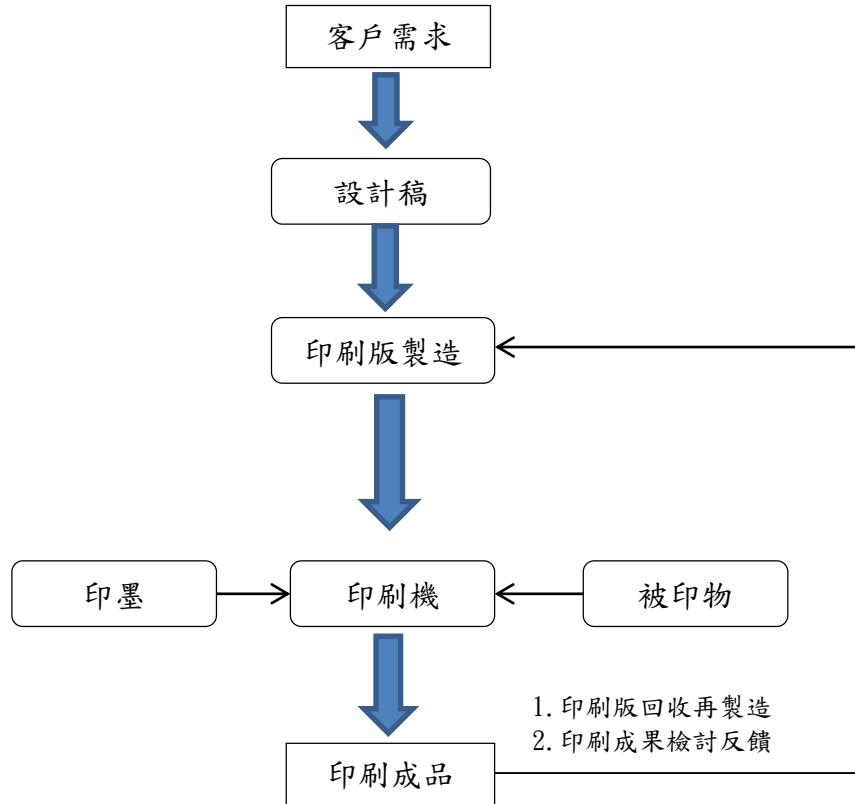
(二)產業概況

(1)產業現況與發展

台灣印刷產業的演變，與台灣經濟發展脈絡高度連結，從基本印刷術發展至目前的工業用精密網版印刷術，已成為萬用的印刷方式，不管是特

殊被印材料，或是非平面類形狀，皆可運用網版做印刷，應用層面相當廣泛。

印刷術基本架構



印刷依精密程度及應用層面，可分四種工法：

- ①凸版印刷：由於圖文凸起，可以附著較厚的油墨，在印刷時通過較大的壓力，將油墨壓入紙面的微孔中，所以凸印產品具有輪廓清晰、筆觸有力、墨色鮮艷的特點，適於印製文字為主的印刷品，如名片、喜帖、賀卡、版畫等。
- ②平版印刷：採用油水相斥原理，將基本處於同一平面的圖文部分和空白部分賦予不同的物理和化學性質，使圖文部分親油斥水、空白部分親水斥油。印刷時先在版面施水，再施墨，使圖文部分著墨並將圖象傳遞到紙張上。平版印刷製版簡便、版材輕便、上版迅速，能生產質量好、套印準確的大幅彩色印刷品，特別適於印刷圖文並茂的產品，是目前使用最廣泛的印刷方式，如海報、商業型錄、雜誌、書籍及報紙等大多以此種印刷技術所製作。
- ③凹版印刷：凹版印刷的產品，粗線條墨層厚實凸出有光澤；線條雖細如毫髮，仍清晰分辨。其特點為線條分明、精細美觀、色澤經久

不變，不易仿造，多用於印製有價證券。照相凹版對於暗調層次表現力極強，適於印製高質量彩色畫刊，因使用稀薄易乾燥的有機溶劑油墨，適於印刷包裝塑料薄膜等。如鈔票、股票、泡麵玻璃紙外包裝及餅乾鋁袋包裝等皆是以此技術製造。

④孔版印刷：起源自型紙印刷(Stencil process)歷經絹印(Silk screen process)時期再進展到高分子化學纖維如尼龍網、特多龍網、金屬網等運用，也就是「網版印刷」(Screen printing)，其技術是利用網目之特性，使部分區域簍空貫通，以利於油墨透過這些網目印紋，使其附著於被印物表面，此印紋也就是所要定義的圖案。同時由於油墨是透過網格而附著於被印物表面之緣故，其墨膜較厚，因此網版印刷技術又稱透孔法(Porous)或油印法(stencil)，其印製之工法在材料耗量及圖型尺寸上，細緻度已來到 μm (微米) 級，比如太陽能電池的銀線線寬已落於 $25\mu\text{m} \sim 35\mu\text{m}$ 之間的量產印刷，而人類頭髮直徑約介於 $55\mu\text{m} \sim 80\mu\text{m}$ 之間，更遑論紙張、衣服、玻璃、陶瓷、汽車儀表板等產業所應用的精緻化圖像印刷或高科技產品的電子印刷應用，根據市調機構 IDTechEx 對於「電子印刷」之定義，是指經由印刷技術生產具圖樣的薄層結構並應用至電子產品的薄層結構，「軟性電子」及「有機電子」為另一稱謂，「軟性電子」係以電子產品的柔軟特性為主要訴求，包括軟性顯示器、軟性電池等使用塑膠或金屬箔為基材製造的產品；「有機電子」則強調製造材料為有機材料的產品，如太陽能電池、有機發光二極體顯示器等。

(2) 產業上、中、下游之關聯性：



(3) 產品之各種發展趨勢：

① 精密網版印刷精細化及應用產業增加

不論是傳統產業或是電子光電產業，應用網版印刷的產業層面相當廣泛。近年來，隨著精密網版以 μm (微米) 為計量單位的精密性以及印刷的精準性，網版印刷製程具有高度客製化及生產快速的特性，不僅具成本優勢，設計也較具彈性，因此精密網版印刷之精細化，促使網版產品應用的產業更加廣泛。

② 精密網版印刷的轉換率提升

太陽能電池產業持續致力於轉換效率的提升，因此精密網版的設計及網版印刷製程需隨著太陽能電池的技術演進而有所精進，除此之外，網版印刷之技術也持續提升，試圖在既有的量產優勢下，提升印刷精準度與可重複性，讓多個網版印刷層間能夠精密對準，除了將太陽能電池效率不佳的缺點減至最低，並能達到提升轉換率與產出效益的目標，以促進太陽能電池產業的進步。

③ 精密網版印刷的次數提高

將網版版膜表面製作的更平整以降低油墨溢墨外，並藉由乳劑類原料之調校以提升過墨性，來降低印刷斷線，且因加強版膜表面平整，而減少與被印物之磨擦，也能降低對網版表面膜層的破壞，進而達到提高精密網版耐印次數的效果，網版的耐印次數越高，對應用端越能有效的提升印刷效益。

(4) 產品之競爭情形：

目前我國上市櫃公司尚無銷售精密網版之同業，而非公開發行公司之同業，則有金良興科技股份有限公司；國外同業則有日本的MURAKAMI CO.,LTD.，中國則有昆山良品絲印刷器材有限公司、昆山樂邦印刷器材設備有限公司、深圳市碩客網版科技有限公司、上海新偉壯科技印刷有限公司等。

(三) 技術及研發概況

(1) 所營業務之技術層次：

本公司擁有研發團隊，能自行投入技術及產品之研究與開發，並已累積多年專業技術及產品實務經驗，自主研發項目包含了精密網版設計、PI 膜層開發、雷射雕刻技術、張網結構技術等，因此本公司能確實掌握網版之關鍵技術，並擁有優良的製程設計能力、多元的產品開發技術及豐富的系統整合經驗，本公司至今已取得多項發明及新型專利，未來仍將持續厚植技術能力，進一步開發符合市場需求之產品。

為有效確保技術競爭力，本公司除了自主研發外，其中對於製造精密網

版所使用之重要原物料，亦透過產業、學術、研究單位等合作管道能量，委託各項技術合作發展，有助於公司研發、製造創新應用，期在精密網版的應用效能上有更進一步之提升。

(2)研究發展：

太陽能光電產業技術發展快速，包括矽晶基板電路之規劃設計及佈局仍不斷成長，近年來對於印刷圖型精細度與耐用度等要求亦持續提升，故本公司未來研發工作之發展方向將持續跟進產業技術之演進，設計符合市場趨勢之新產品，整合各項技術以滿足客戶之需求，本公司研發工作的發展計畫列示如下：

①持續提升精密網版結構技術與製程優化

本公司在精密網版設計及製程配置皆掌握關鍵技術，並已累積多年的生產開發經驗，未來將持續專注於現有之張網、乳劑技術與產品設計，搭配現有之生產設備，結合優良且經驗豐富的人力素質，期未來能透過資源整合，開發出更精細之網版產品，並持續優化製程持續提高生產效率及產品良率，以降低生產成本，使產品價格更具有市場競爭力，有效掌握市場契機。

②新產品持續創新開發，網版柵極之細線化

一般太陽能電池正面電極在外觀上會有較寬的匯流電極(bus bar)，並於左右兩側延伸出許多細小的柵極(finger)，柵極負責蒐集整面晶片所產生的電流，而匯流電極則是負責匯集柵極電流以及被當作是串聯銅線的焊接點。太陽能電池上的電極都是為了要讓產生的電流導引至外部，但是因為正面電極位於光線的入射面，所以在設計上必須要考量到電極本身的電阻損失和光遮蔽損失之平衡。然而各太陽能電池製造廠為了提高太陽能電池的轉換率，基本上會儘可能降低電極線對電池基板的遮擋，故在太陽能電池的生產製程上，對精密網版柵極線的寬度要求會越來越細。然而精密網版柵極線越細，則可能造成導電銀漿在印刷時較易斷線或透墨高度不足，而影響太陽能電池之生產良率，因此網版在細線技術的持續精進乃本產業目前的主要發展方向。本公司目前已成功將首創之雷射PI網版產品推廣至太陽能電池印刷市場並且性能超越競爭對手取得技術領先，未來將持續自我要求以技術領導者為目標，跟進市場需求開發更精細且高耐印的精密網版。

③堆疊線高技術研發 (double prints)

由於精密網版柵極線越細，易導致印刷後電極線的厚度過薄或斷線的缺點，因此目前有廠商運用堆疊線高技術(double prints)的印刷方式，先印出電極細線，再利用精密定位技術，以重複印刷的方式來提高電極的高寬比，可使電極線維持細緻，降低遮蔽率，並利用精準之重複印刷技

術增加線高，提升導電效能。因此本公司亦積極朝此方向進行研發工作，以滿足未來高轉換效率的需求趨勢。

④持續培訓研發人才以提升技術發展

本公司將積極網羅優秀研發人才以持續提升本公司研發人力素質，亦持續進行產學合作，期結合學術力量及實務經驗，同步提升本公司研發人員實力，更能挹注網版開發之能量。

(3)研究發展人員與其學經歷

單位：人			
項目	107/12/31	108/12/31	109/5/15
博士	1	1	1
碩士	3	5	5
大學(含大專)	6	6	6
高中/高職以下	5	5	5
合計	15	17	17

(4)最近五年度每年投入之研發費用

年度 項目	104 年度	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度
研發費用(A)	105,719	100,054	88,512	84,214	79,284
營業收入淨額(B)	1,404,183	1,258,772	897,756	881,847	1,499,458
(A) / (B)	7.53%	7.95%	9.86%	9.55%	5.29%

(5)最近五年度及截至年報刊印日止開發成功之技術或產品

年度	具體研發成果
104	網材透墨改良、製程改良(SXXK)、複合網優化
105	無網結網版開發、提昇高耐印刷性與細線化特性
106	9900 雷射製版,提昇高耐印刷性與細線化
107	CF5 斜直網，增加透墨與細線化
108	NA 製程技術，增加透墨與細線化 PT 製程技術，減少油墨塞版與網版擦拭

(6)專利一覽表

發明專利				
項次	專利名稱	國別	專利證號	專利期間
1	具有保護層之印刷網版製作方法	台灣	I412881	2013/10/21~2031/02/16
		中國	ZL 2011 1 0052272.2	2013/12/18~2033/12/17
2	網材表面霧化製作方法	台灣	I502280	2015/10/01~2034/06/19
3	液態金屬網布及其製造方法	台灣	I566959	2017/01/21~2034/09/10
4	複合材質網製程方法	中國	ZL2014 1 0477538.1	2018/12/28~2034/09/17
		台灣	I566950	2017/01/21~2035/05/13
5	一種網版結構及其製造方法	台灣	I580583	2017/05/01~2033/11/19

		中國	ZL20131 0610996.3	2017/9/15~2033/11/24
6	曝光治具及其工作過程	台灣	I590004	2017/07/01~2037/7/26
		中國	ZL 2015 1 0390641.7	2017/01/18~2035/07/06
7	網版圖案及其製造方法	台灣	I604956	2017/11/11~2037/5/22
8	印刷用網版	台灣	I604956	2017/11/11~2037/5/22
		中國	ZL2016 1 10408846.8	2018/9/4~2036/6/12
9	耐磨耐穿刺網板的製備方法	中國	ZL2016 1 0408846.8	2018/9/4~2036/6/12
10	具有複合材質網之網版製作方法	台灣	I615279	2018/2/21~2036/8/15
11	網版清洗液及其使用方法	台灣	I611016	2018/1/11~2036/9/12
12	用於網印太陽能電池之指狀式電極的網版結構及其製作方法	台灣	I644803	2018/12/21~2037/1/8
		中國	ZL 2017 1 0022441.5	2019/8/6~2037/1/11
13	複合材質網版及其製作方法	台灣	I635366	2018/9/11~2039/5/4
14	複合材質網及其製作方法	台灣	I645250	2018/12/21~2038/2/28
15	可調整網布透墨量的網版及其製作方法	台灣	I648167	2019/1/21~2038/6/11
16	網版製作方法	中國	ZL 2014 1 0723877.3	2019/4/19~2034/4/18
17	複合材質網版及其製作方法	台灣	I663067	2019/6/21~2038/8/6
18	可局部控制紗厚的網版及其製作方法	台灣	I670181	2019/09/01~2038/10/1
19	具有離型層的印刷網版及其製作方法	台灣	I681877	2020/1/1~2039/1/24

新型專利

項次	專利名稱	國別	專利證號	專利期間
1	具有複合式張網之網版	台灣	M407832	2011/07/21~2021/02/07
		中國	ZL 2011 2 0055407.6	2012/01/18~2022/01/17
2	具有黑化層之網版	台灣	M407831	2011/07/21~2021/02/07
		中國	ZL 2011 2 0055400.4	2011/11/23~2021/11/22
3	複合網版結構	台灣	M447315	2013/02/21~2022/09/12
		中國	ZL 2012 2 0488056.2	2013/07/24~2023/07/23
4	網版結構	台灣	M454933	2013/06/11~2023/02/05
		中國	ZL 2013 2 0071420.X	2013/08/07~2023/08/06
5	張網機單元	台灣	M450483	2013/04/11~2022/11/20
		中國	ZL 2012 2 0635803.0	2013/06/05~2023/06/04
6	非接觸式網版塗佈機器	台灣	M463197	2013/10/11~2023/05/23
		中國	ZL 2013 2 0306083.8	2013/12/18~2023/12/17
7	網版印刷結構	台灣	M470009	2014/01/11~2023/07/09
		中國	ZL 2013 2 0418913.6	2013/12/18~2023/12/17
8	網版檢測工作站	台灣	M467871	2013/12/11~2023/07/17
		中國	ZL 2013 2 461427.2	2013/12/18~2023/12/17
9	網版沖洗機	台灣	M467516	2013/12/11~2023/07/17
		中國	ZL 2013 2 0461429.1	2014/02/19~2024/02/18
10	網布結構改良	台灣	M470286	2014/01/11~2023/09/15
		中國	ZL 2013 2 0613412.3	2014/04/23~2024/04/22

11	網版保護結構(一)	台灣	M474641	2014/03/21~2023/11/17
		中國	ZL 2013 2 0741338.3	2014/04/23~2024/04/22
12	網版保護結構(二)	台灣	M474642	2014/03/21~2023/11/17
		中國	ZL 2013 2 0744004.1	2014/04/23~2024/04/22
13	網版結構改良	台灣	M473307	2014/01/11~2023/09/15
		中國	ZL 2013 2 0813033.9	2014/06/04~2024/06/03
14	高壓清洗機	台灣	M482452	2014/07/21~2024/04/13
		中國	ZL 2014 2 0187467.7	2014/08/27~2024/08/26
15	具增加張力之印刷網版結構	台灣	M483872	2014/08/11~2024/04/30
16	網版加熱器	台灣	M488820	2014/10/21~2024/04/17
		中國	ZL 2014 2 0209120.2	2014/09/03~2024/09/02
17	網版曬版用輻射乾燥裝置	台灣	M488657	2014/10/21~2024/04/17
		中國	ZL 2014 2 0208440.1	2014/09/03~2024/09/02
18	網版張網定位治具	台灣	M488658	2014/10/21~2024/04/17
		中國	ZL 2014 2 0208342.8	2014/09/03~2024/09/02
19	網版熱風釋放裝置	台灣	M488656	2014/10/21~2024/04/17
		中國	ZL 2014 2 0208343.2	2014/09/03~2024/09/02
20	網框結構	台灣	M489083	2014/11/01~2024/06/24
		中國	ZL 2014 2 0351360.1	2014/11/05~2024/11/04
21	網版張網的預拉器	台灣	M489163	2014/11/11~2024/06/30
		中國	ZL 2014 2 0371553.3	2014/11/12~2024/11/11
22	雙網網版結構	台灣	M492248	2014/12/21~2024/08/21
		中國	ZL 2014 2 0507043.4	2015/01/14~2025/01/13
23	複合式網板結構	台灣	M501363	2013/02/21~2022/09/12
		中國	ZL 2014 2 0617148.5	2015/01/21~2025/01/20
24	具有保護結構的網版	台灣	M500680	2013/10/21~2031/02/16
		中國	ZL 2014 2 0856355.6	2015/06/17~2025/06/16
25	一體成型的網板結構	台灣	M502571	2015/06/11~2025/01/21
		中國	ZL 2015 2 0063927.X	2015/07/08~2016/07/07
26	印刷複合網之結構改良	台灣	M503321	2015/06/21~2025/03/04
		中國	ZL 2015 2 0156744.2	2015/07/22~2025/07/21
27	多次印刷系統	台灣	M503065	2015/06/21~2025/03/24
		中國	ZL 2015 2 0188706.5	2015/08/12~2025/08/11
28	網版印刷結構改良	台灣	M504010	2015/07/01~2025/03/30
		中國	ZL 2015 2 0215013.0	2015/08/12~2025/08/11
29	經緯線結構改良之網布	台灣	M507849	2015/09/01~2025/05/18
		中國	ZL 2015 2 0367171.8	2015/09/30~2025/09/29
30	二次印刷網版	台灣	M510858	2015/10/21~2025/07/01
		中國	ZL 2015 2 0495081.7	2015/11/18~2025/11/17
31	具有緩衝結構之網版	台灣	M513793	2015/12/11~2025/07/28
		中國	ZL 2015 2 0582732.6	2015/12/09~2025/12/08
32	板模二次曝光用重壓排氣治具	台灣	M514928	2016/01/01~2025/07/26
		中國	ZL 2015 2 0479771.3	2015/12/16~2025/12/15
33	應用於太陽能電池的印刷網版	台灣	M528885	2016/09/21~2026/05/11
		中國	ZL 2016 2 0473030.9	2016/12/07~2026/05/22
34	網版圖案	台灣	M534102	2016/09/21~2026/05/11
		中國	ZL 2016 2 0515362.9	2016/12/07~2026/05/30
35	網版檢驗治具	台灣	M534333	2016/12/21~2026/07/06
		中國	ZL 2016 2 0615678.5	2016/11/23~2026/06/21
36	複合式印刷網版	台灣	M532958	2016/12/01~2026/08/01
		中國	ZL 2016 2 0863665.X	2017/01/04~2026/08/10
37	用於太陽能電池之電極結構	台灣	M536418	2017/02/01~2026/11/03
		中國	ZL 2016 2 1202439.3	2017/4/26~2026/11/07

38	用於製造焊帶結構的模具	台灣	M537716	2017/03/01~2026/11/14
39	複合材質網版	台灣	M547477	2017/8/21~2027/5/4
		中國	Z201720525915.3	2018/2/6~2028/5/17
40	非感光性網版結構	台灣	M547476	2017/8/21~2027/5/4
		中國	Z201720525883.7	2018/1/9~2028/5/11
41	複合網版結構	台灣	M552434	2017/12/01~2027/9/7
		中國	ZL2017 2 0525915.3	2018/2/6~2027/5/11
42	網版塗佈機	台灣	M552435	M552435
		中國	ZL2017 2 1033154 .6	2018/3/6~2027/8/16
43	網版曝光用菲林	台灣	M554051	M554051
		中國	ZL2017 2 1033115 .6	2018/3/6~2027/8/16
44	無網結網版的印刷刮刀機構	台灣	M526770	2018/3/6~2027/8/16
		中國	ZL2018 2 0374789 .0	2018/10/23~2028/3/19
45	複合材質網版	台灣	M567190	2018/09/21~2028/06/27
		中國	ZL2018 2 1037610 .9	2019/2/5~2028/7/2
46	網版掃描設備用治具	台灣	M580194	2019/07/01~2029/4/7
47	減少複合邊漏墨的複合材質網版	台灣	M587871	2019/12/11~2029/8/28
48	減少溢墨並提供緩衝的網版結構	台灣	M587598	2019/12/11~2029/09/9
49	一種減緩印刷衝擊的網版結構	台灣	M590528	2020/02/11~2029/10/23
50	具有定位結構的印刷網版	台灣	M591923	2020/03/11~2029/12/2
51	增強刮刀抵抗力的印刷網版	台灣	M591922	2020/03/11~2029/12/29
新式樣專利				
項次	專利名稱	國別	專利證號	專利期間
1	複合式印刷網版	台灣	D180752	2017/01/11~2027/08/01
		中國	ZL 2016 3 0381362.X	2016/12/28~2026/08/10

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

(1) 主要商品之銷售地區

銷售區域 年度	107 年度		108 年度	
	銷貨收入 淨額	佔銷貨收入 淨額之比例	銷貨收入 淨額	佔銷貨收入 淨額之比例
臺灣	304,840	34.57%	198,390	13.23%
中國	392,507	44.51%	797,334	53.17%
其他	184,500	20.92%	503,734	33.60%
合計	\$881,847	100.00%	\$1,449,458	100.00%

(2) 市場佔有率

本公司主要從事精密網版之製造銷售及網印耗材買賣，主要提供太陽能電池製造商生產所需之精密網版，主要客戶涵括台灣、中國大陸、東北亞及東南亞地區。由於精密網版屬於高度客製化之產品，在產品規格、精密度差異、規模大小在每家客戶皆不一，加以應用範圍較廣，因此較難設算具參考性之網版市場需求及市佔率。

(3) 市場未來之供需狀況與成長性

隨著微型化電子印刷技術之提升，網版印刷可運用之產業面相當廣泛，但不同行業特性所需的網版印刷技術層次亦有所差異，各式網版印刷產品種類繁多、精密度差異甚大，因此在低階網版印刷產品市場的進入門檻通常較為容易，而本公司專注於高端精密網版開發的部分，目前主要產品運用於太陽能電池之印製生產，由於太陽能發電產業技術高速進步，近年電池轉換效率逐步提升，且每年的新增安裝量亦快速成長，因此對於精密網版供應商來說，持續提升網版印刷效益以因應客戶端持續改良其產品質量之需求，加以提供客戶良好售後服務、將是在該市場中維持競爭力的重要因素。

中國 531 新政的震盪加速企業往海外布局，隨著歐洲市場的復甦，東南亞新興市場的崛起，將使全球市場更趨分散化，2020 年預估全球新增併網量將來到 125GW，自 2020 年起到 2025 年，全球市場將為微幅的增長，但每年增長幅度約在 7%。2020 年全球前五大市場依次為：中國、美國、印度、日本與荷蘭。中國市場雖然在全球的比重上逐漸縮小，但仍持續蟬聯全球第一大市場。值得注意的是，雖然歐洲市場已復甦，但全球主要的市場落在亞太區域，佔全球約六成比重，其中又以東南亞市場成為亞太區域市場的主要成長動能。

一般太陽能計畫大多以 20 年為攤提基礎，如今全球最早一批太陽能計畫開始將要屆滿年限，2020 年全球總計會有 67 GW 的太陽能發電容量滿 20 年，大多數在最早衝刺太陽能的西歐市場，許多計畫的政府補貼條

件也同樣是 20 年，攤提期滿加上補貼也同時期滿，太陽能發電場提早換新勢必成為潮流，將會有大量的換新商機，而 2040 年將有 298GW 的太陽能容量退役，同樣會有換新之商機產生。

(4) 競爭利基

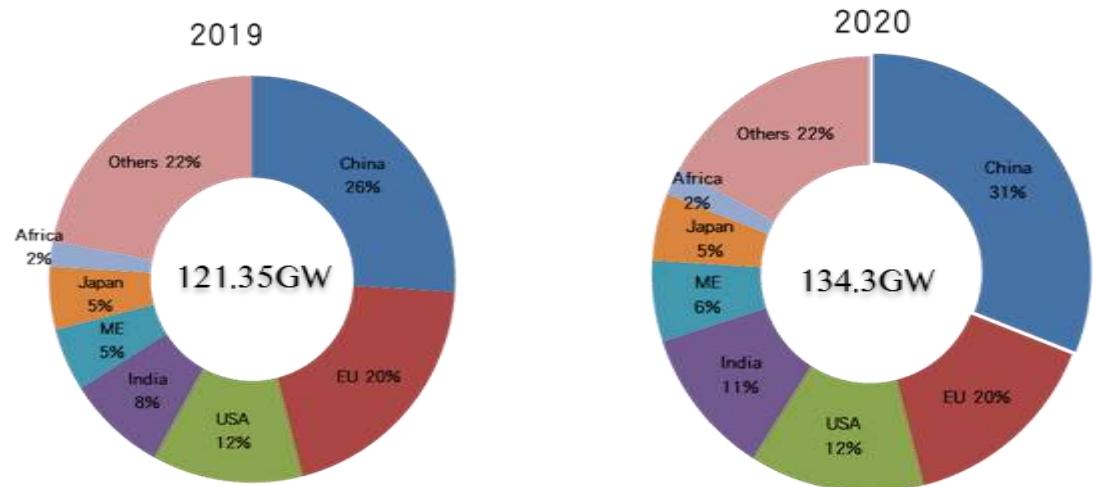
- ① 提供完整之產品製程及服務，以滿足客戶需求。
- ② 豐富之設計與開發能力。
- ③ 產品深獲國內外知名大廠採用。
- ④ 產業經驗豐富之經營及研發團隊。

(5) 發展遠景之有利及不利因素與因應對策

① 有利因素

A. 太陽能產業穩定成長，新增安裝量持續提升

本公司主要從事精密網版之製造銷售，下游客戶主要為太陽電池製造商，故本公司營運主要隨著太陽光電市場整體景氣及安裝量變動而有所變化。根據 EnergyTrend 預估 2020 年全球需求上看 134.3GW，全球需求仍會持續成長。本公司之精密網版為生產太陽能電池的主要耗材之一，故隨著全球及中國大陸太陽能光電產業穩定成長的環境下，將有助於未來本公司業績的發展。



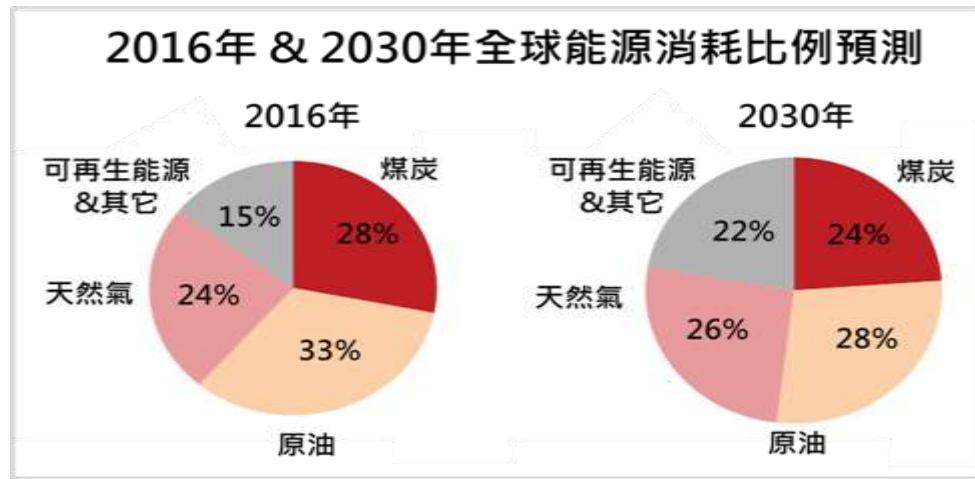
資料來源: infolink 2020/2/5

B. 全球綠色能源發展趨勢

近年來全球環保意識抬頭及對綠色社會責任之重視，使環境保護已從口號變成刻不容緩之議題，因此再生能源之推行包含太陽能、風力能等持續發展。其中太陽能電池可以直接將太陽輻射能轉變成電能，沒有各式污染副作用或複雜之機械運作，讓設備可以十分堅固、可靠且使用年限長。本公司之精密網版為生產太陽能電池的主要耗材之一，故隨著太陽能在再生能源的主流發展趨勢，有助於提升本公司產

品之需求。

資料來源:IEA, 科技發展觀測平台整理



資料來源：星展亞洲2030能源趨勢報告書

C. 再生能源發電成本更具競爭性，將能與煤炭發電成本競爭

未來的卅年，全球在 2050 年的電力結構燃氣燃煤與核電的能源使用，會逐漸被包含風力發電與太陽光電所取代，低碳能源將滿足全世界一半以上的電力需求。由於成本持續降低，2020 年到 2030 年全球太陽光電的平均成本下降了約 50%，太陽光電將成為 2025 年中國和印度最具競爭力的電力來源。到 2030 年，太陽能在歐盟和美國與其他能源的成本差距將大大縮小。另外國家人口的增長和生活水平的提高使全球用電量持續增長，預估從 2020 年到 2050 年，全球再生能源將每年增長 3.1% 最高，石油和其他液體的年增長率為 0.6%，煤炭的增長率為 0.4%，天然氣消費量的增長率為 1.1%。

D. 技術運用範圍廣泛

精密網版技術在全球尚屬新興產業，IDTech Ex 機構預估 2026 年全球印刷電子的市場規模可達 690 億美元，其中以顯示技術和電子元件所佔比率為高，IDTech Ex 指出雖然目前印刷電子技術仍處於起步階段，但它的潛在影響力卻相當大。本公司目前精密網版主要係運用於太陽能電池之電極印製，但網版在其他領域也具有相當之應用，如被動元件、印刷電路板、觸控面板及生技醫療檢測試片等，雖然這些產品應用目前佔本公司整體營收份額仍不高，但在未來本公司有機會擴展業務版圖時，已有相當之技術基礎。

② 不利因素

A. 本公司業務集中於太陽能產業

本公司從事精密網版之製造銷售及網印耗材買賣，網版應用範圍

包括太陽能電池、被動元件、印刷電路板、觸控面板及生技醫療檢測試片等，惟本公司目前主要銷售集中於太陽能電池產業，恐有營業項目過於集中之風險。

因應對策：

本公司目前將銷售業務集中於太陽能電池產業，主要係因公司目前規模尚小，在資源有限的情況下，選擇將資源集中投入在毛利及前景較佳之太陽能光電產業。而本公司的精密網版還可運用於被動元件、印刷電路板、觸控面板及生技醫療檢測試片等各類產業，雖然這些產品目前佔公司整體營收比重不高，但隨著微型電子印刷技術之提升，若上述產業在未來電子印刷化發展而有新的大量運用時，可望隨之提升本公司在其他產業面的營收份額。

B.市場競爭程度增加

隨著太陽光電產業規模之成長及應用之多樣性，部分相關網版印刷廠商開始逐步進入發展精密網版印刷技術產品，尤以太陽能裝置量高度發展的中國陸續有精密網版製造商出現於市場上，雖然各廠商之產品及技術層面不全然相同，但仍致使太陽能基板精密網印產品市場之競爭程度日益提高。

因應對策：

太陽能電池產業技術變遷極為快速，產品技術層次需求高，本公司多年來持續投入最新技術之研發，並應用於新產品之開發及客戶市場之經營。

(二)長、短期業務發展計劃

(1)短期業務發展計劃

資源集中開拓印度及中國市場，並切入印刷代工尋找獲利契機。

(2)長期業務發展計劃

開發更多面向之精密網版應用產業，擴大公司產品市場。

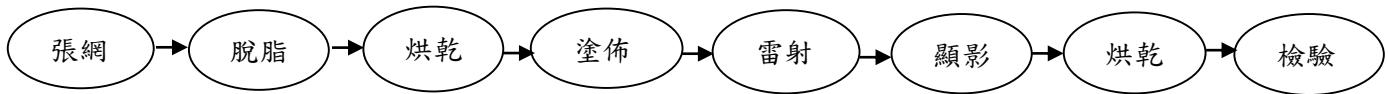
(三)主要產品之重要用途及產製過程

(1)主要產品之重要用途

本公司主要產品係高精密印刷網版，目前可運用於太陽能電池、印刷電路板、光電面板、被動元件、生技醫療檢測試片等產業別使用。

(2)主要產品之產製過程

高精密印刷網版的使用原料主要為高級印刷網紗、高張力不鏽鋼絲印刷網及鑄框，其產製工序如下：



(四) 主要原料之供應狀況

主要原料	主要供應商	供應狀況
聚酯網布	乙公司、壬公司	分散風險維持二家以上供貨廠商，以確保成本及貨源穩定
不鏽鋼網布	乙公司、戊公司 丁公司、丙公司、甲公司	

(五) 主要進銷貨客戶名單

(1) 最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額與比例，並說明其增減變動原因：

項目	107 年度				108 年度				109 年度截至前一季止			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止進貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	乙公司	82,753	22.50%	無	乙公司	158,591	27.91%	無	乙公司	61,415	30.03%	無
2	丁公司	76,335	20.76%	無	丁公司	128,422	22.60%	無	丁公司	52,471	25.66%	無
3	甲公司	56,840	15.46%	無	庚公司	43,845	7.72%	無	丙公司	18,133	8.87%	無
4	庚公司	48,252	13.12%	無	甲公司	41,604	7.32%	無	甲公司	10,066	4.92%	無
	其他	103,585	28.16%	-	其他	195,819	34.45%	-	其他	62,436	30.52%	-
	進貨淨額	367,765	100.00%	-	進貨淨額	568,281	100.00%	-	進貨淨額	204,521	100.00%	-

變動原因說明：本合併公司供應商增減變動，係考量料源品質及分散採購而為之。

(2) 最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例，並說明其增減變動原因：

項目	107 年度				108 年度				109 年度截至前一季止			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	U 集團	146,796	16.70%	無	U 集團	178,397	11.90%	無	K 公司	58,554	11.35%	-
2	-	-	-	-	Y 集團	172,583	11.51%	無	Y 集團	54,977	10.66%	-
	其他	735,051	83.30%	-	其他	1,148,478	76.59%	-	其他	402,164	77.99%	-
	銷貨淨額	881,847	100.00%	-	銷貨淨額	1,499,458	100.00%	-	銷貨淨額	515,695	100%	-

變動原因說明：本合併公司對單一客戶之銷售金額及比例，大致隨公司營運銷售策略、銷售客戶業績波動及競爭對手影響而有所變動。

(六)最近二年度生產量值表：

單位：仟片；新台幣仟元

生 產 年 度 主 要 商 品 量 值	107 年度			108 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
太陽能電池之印刷用網版	254	213	432,949	327	291	692,685
非太陽能電池之印刷用網版	46	36	73,097	33	29	56,190
合計	300	249	506,046	360	320	748,875

(七)最近二年度銷售量值表：

單位：仟片；新台幣仟元

銷 售 年 度 主 要 商 品 量 值	107 度				108 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
太陽能電池之印刷用網版	52	92,670	180	563,177	27	69,987	252	1,233,865
非太陽能電池之印刷用網版	21	45,882	23	26,300	17	36,753	15	17,663
網印耗材買賣(註)	-	100,076	-	53,742	-	91,649	-	49,541
合計	73	238,628	203	643,219	44	198,389	267	1,301,069

註：網印耗材並無統一量化單位。

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

年度		107 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日	109 年 5 月 15 日
員工人數	經理人	18	22	22
	直接人員	220	187	179
	間接人員	229	256	265
	合計	467	465	466
平均年歲		33.67	35.17	35.17
平均服務年資		5.34	5.95	5.97
學歷分佈比率	博士	0.21%	0.22%	0.21%
	碩士	3.00%	2.37%	2.58%
	大學、專科	52.89%	43.44%	45.28%
	高中	26.98%	32.26%	32.62%
	高中以下	16.92%	21.72%	19.31%

四、環保支出資訊

(一)依法令規定，應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用或應設立環保專責單位人員者，其申領、繳納或設立情形之說明：

- (1)申領污染設施設置許可證或污染排放許可證情形：本公司生產工廠位於桃園市龜山區自強北路17巷31號，106年12月21日依「水汙染防治措施及檢測申報管理辦法」第四條規定與（水汙染防治措施計畫及檢測申報管理辦法）第23條、第24條規定進行變更申請，於107年5月7日本工廠已取得桃園市政府核發證號為桃市環排許字第H3750-02號之水汙染防治許可證。許可文件有效期限為112年5月7日。
- (2)繳納污染防治費情形：我公司已於107年7月、108年1月、108年7月、109年1月、向行政院環保署之「水汙染防治費網路申報暨查詢系統」依規定完成每半年度廢(污)水檢測資料申報及水汙染防治費申報繳納。。

(二)列示公司有關對防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益：

防治污染設備明細：

109年3月31日；單位：新台幣仟元

設備名稱	數量	取得日期	投資成本	未折減餘額	用途及預計可能產生效益
廢水處理工程	乙式	104年8月	7,162	477	將網版產製過程產生之廢水於排放前進行廢水處理，使公司之廢水排放符合法令規範，並盡到環保責任。
有機溶劑排風過濾處理設備	乙式	106年8月	99	11	將網版產製過程產生之廢氣於排放前進行洗滌塔過濾處理，使公司之製程廢氣排放符合法令規範，並盡到環保責任。

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

最近二年度及截至年報刊印日止，本公司並無汙染環境之未決事項。

(四)說明最近二年度及截至年報刊印日止，公司因污染環境所受損失（包括賠償），處分之總額，並揭露其未來因應對策（包括改善措施）及可能之支出（包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實）

最近二年度及截至年報刊印日止，本公司並無汙染環境之未決事項。

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

本公司於桃園市龜山區自強北路17巷31號廠房所設置之製程排水處理設備投入約新台幣716萬元，已於104年11月24日取得桃園市政府核發之水汙染防治許可證，並於106年08月設置有機溶劑排風過濾處理設備(洗滌塔)投入約新台幣98.9萬元，並已於106年08月09日驗收完成開始啟用，未來將持續依產能及製程之營運規劃，在合乎法令要求下，投入必要之環保相關預算。

五、勞資關係

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

(1)員工福利措施

本公司管理制度以政府法令規定為遵循依據，訂有各項管理規章及工作規則，並有合理之薪資獎酬。員工福利方面，本公司員工除享有勞保、健保、團體保險、退休金提撥等一般福利外，由公司提供之福利計有發給三節禮金、營運績效獎金、婚喪喜慶補助、員工年度旅遊、春酒活動等。本公司依法成立職工福利委員會，遴選福利委員辦理職工福利活動，由福利委員訂定年度計畫及預算編列，辦理包括員工聚餐、舉辦員工團體活動、節慶活動、發放生日禮金等，福利制度完善。

(2)員工進修及訓練狀況

本公司為提升員工技能及專業知識，於新進員工到職後實施新人教育訓練，並依年度訓練計劃，辦理各項訓練活動，說明如下：

- ①新人訓練:於新人報到時實施之教育訓練，使新進員工對於公司沿革、組織規章、公司產品、製程介紹及勞工安全衛生規範...等能有所認識及了解，使新人能快速融入組織，增加其向心力。
- ②專業訓練:除平時的在職(OJT)培訓外，再依各職能所需具備的關鍵能力，引進新專業知識或技能；或為強化個人特質、態度、動機等，所規劃安排實施內、外訓等各項課程。
- ③管理訓練:每年透過高階共識營或階層別之主管訓練，訓練基層、中階、高階主管以提升主管之管理技巧。公司為強化內部訓練資源，培養公司內部優秀人員具備講師能力，作為知識管理與經驗傳承種子以建構公司教育訓練體系，而開辦內部講師課程，有計劃將專業知識及技術以系統化教學經驗分享，協助內部同仁開發潛能。

(3)退休制度與其實施情形

公司為照顧員工退休生活，促進勞資關係及增進工作效率，已就每月具舊制身份員工之薪資總額，依每年可退休同仁年資，提撥足額之退休準備金。嗣後因勞工退休金條例自民國九十四年七月一日起施行，並採確定提撥制。實施後本公司員工全部選擇適用「勞工退休金條例」有關之退休金規定，並保留適用該條例前之工作年資。本公司依政府規定之工資分級表，按月提繳員工每月薪資之6%至勞保局勞工個人退休金專戶，員工有自願提撥者，亦將提撥金額存入相同帳戶中。

(4)勞資間之協議情形與各項員工權益維護情形

本公司屬勞動基準法適用行業，以勞動基準法及相關法規做為依循基準，定期召開勞資會議，提供勞資雙方溝通平台。且重視員工意見，除設置員工

意見箱外，不定期辦理員工座談會，讓員工能充分表達意見及看法。

(二)最近二年度及截至年報刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實：無。

六、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
綜合授信合約	兆豐銀行	108.11.15-109.11.14	綜合授信額度 5,000 萬元	無重大限制條款
綜合授信合約	富邦銀行	108.06.26-109.06.25	綜合授信額度 USD500 萬元	廠房土地擔保
綜合授信合約	星展銀行	108.09.05-109.09.04	綜合授信額度 USD 200 萬元 無追索權應收帳款承購買方額度 JPY24,000 仟萬元	無重大限制條款
綜合授信合約	上海銀行	108.07.05-109.07.04	衍生性金融商品額度 USD50 萬元	無重大限制條款
租賃契約	歐 OO 等六人	109.04.01~114.03.31	1.租賃標的：桃園市龜山區自強北路 17 巷 31 號之部分廠房 2.每月租金：新台幣 87 萬元(含稅)	無重大限制條款

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表

(一)簡明資產負債表及綜合損益表

1.簡明資產負債表

(1)簡明資產負債表(合併)-國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

年 度		最 近 五 年 度 財 務 資 料					截至 109 年 3 月 31 日財務 資料(註 1)
項目		104 年度	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度	
流 動 資 產		1,244,018	1,208,748	1,158,916	1,134,055	1,575,450	1,746,288
不動產、廠房及設備		493,219	450,151	444,044	405,474	345,014	309,718
無 形 資 產		3,812	5,577	4,753	4,075	4,448	3,805
其 他 資 產		79,646	68,417	83,910	87,968	133,757	156,697
資 產 總 額		1,820,695	1,732,893	1,691,623	1,631,572	2,058,669	2,216,508
流動負債	分配前	499,956	276,140	383,885	353,125	475,050	550,441
	分配後	618,531	406,430	423,385	383,425	(註 2)	(註 2)
非 流 動 負 債		103,673	69,346	74,636	84,323	167,329	204,606
負債總額	分配前	603,629	345,486	458,521	437,448	642,379	755,047
	分配後	722,204	475,776	498,021	467,748	(註 2)	(註 2)
歸屬於母公司業主之 權 益		1,217,066	1,387,407	1,233,102	1,194,124	1,416,290	1,461,461
股 本		279,000	303,000	303,000	303,000	303,000	303,000
資 本 公 積		224,000	412,980	412,980	412,980	412,980	412,980
保 留 盈 餘	分配前	668,601	678,609	519,511	488,785	737,146	795,396
	分配後	550,026	548,319	480,011	458,485	(註 2)	(註 2)
其 他 權 益		45,465	(7,182)	(2,389)	(10,641)	(36,836)	(49,915)
庫 藏 股 票		-	-	-	-	-	-
非 控 制 權 益		-	-	-	-	-	-
權 益	分配前	1,217,066	1,387,407	1,233,102	1,194,124	1,416,290	1,461,461
總 額	分配後	1,098,491	1,257,117	1,193,602	1,163,824	(註 2)	(註 2)

註1: 109年第一季財務報告係經會計師核閱。

註2:108年度盈餘分配案尚未經股東會通過，故未列示分配後之金額。

(2)簡明資產負債表(個體)-國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

年 度 項目	最 近 五 年 度 財 務 資 料				
	104 年度	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度
流 動 資 產	605,592	744,911	692,153	660,140	820,427
不動產、廠房及設備	242,809	229,523	204,985	137,024	104,345
無 形 資 產	1,464	2,942	2,566	1,468	1,315
其 他 資 產	703,926	631,816	668,515	709,524	951,979
資 產 總 額	1,553,791	1,609,192	1,568,219	1,508,156	1,878,066
流動負債	分配前	233,052	152,439	260,481	229,709
	分配後	351,627	282,729	299,981	260,009
非 流 動 負 債	103,673	69,346	74,636	84,323	164,522
負債總額	分配前	336,725	221,785	335,117	314,032
	分配後	455,300	352,075	374,617	344,332
歸屬於母公司業主之 權 益	1,217,066	1,387,407	1,233,102	1,194,124	1,416,290
股 本	279,000	303,000	303,000	303,000	303,000
資 本 公 積	224,000	412,980	412,980	412,980	412,980
保 留 盈 餘	分配前	668,601	678,609	519,511	488,785
	分配後	550,026	548,319	480,011	458,485
其 他 權 益	45,465	(7,182)	(2,389)	(10,641)	(36,836)
庫 藏 股 票	-	-	-	-	-
非 控 制 權 益	-	-	-	-	-
權 益	分配前	1,217,066	1,387,407	1,233,102	1,194,124
	分配後	1,098,491	1,257,117	1,193,602	1,163,824

註: 108年度盈餘分配案尚未經股東會通過，故未列示分配後之金額。

(3)簡明資產負債表(合併)-我國財務會計準則：不適用

(4)簡明資產負債表(個體)-我國財務會計準則：不適用

2. 簡明綜合損益表

(1) 簡明綜合損益表(合併)－國際財務報導準則

單位：新台幣仟元；每股盈餘為新台幣元

項 目	年 度					截至 109 年 3 月 31 日財務 資料(註)
	104 年度	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度	
營業收入	1,404,183	1,258,772	897,756	881,847	1,499,458	515,695
營業毛利	641,278	552,906	294,848	287,997	705,752	277,089
營業損益	306,830	195,373	(1,206)	22,183	381,853	193,207
營業外收入及支出	(3,450)	(18,307)	(15,808)	824	(7,599)	(6,795)
稅前淨利	303,380	177,066	(17,014)	23,007	374,254	186,412
繼續營業單位 本期淨利	233,370	130,497	(27,496)	2,042	284,410	134,000
停業單位損失	-	-	-	-	-	-
本期淨利(損)	233,370	130,497	(27,496)	2,042	284,410	134,000
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(16,518)	(54,561)	3,481	(1,520)	(31,944)	(13,079)
本期綜合損益總額	216,852	75,936	(24,015)	522	252,466	120,921
淨利歸屬於 母公司業主	233,370	130,497	(27,496)	2,042	284,410	134,000
淨利歸屬於非控制權益	-	-	-	-	-	-
綜合損益總額歸屬於母公司業主	216,852	75,936	(24,015)	522	252,466	120,921
綜合損益總額歸屬於非控制權益	-	-	-	-	-	-
每股盈餘	8.36	4.60	(0.91)	0.07	9.39	4.42

註:108年第一季財務報告係經會計師核閱。

(2) 簡明綜合損益表(個體)－國際財務報導準則

單位：新台幣仟元；每股盈餘為新台幣元

項 目	年 度					
	104 年度	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度	
營業收入	965,055	863,735	564,688	615,670	840,461	
營業毛利	325,921	295,023	108,165	109,239	246,684	
營業損益	152,148	105,611	(44,642)	(30,673)	85,117	
營業外收入及支出	140,961	62,468	19,978	49,000	255,116	
稅前淨利	293,109	168,079	(24,664)	18,327	340,233	
繼續營業單位 本期淨利	233,370	130,497	(27,496)	2,042	284,410	
停業單位損失	-	-	-	-	-	
本期淨利(損)	233,370	130,497	(27,496)	2,042	284,410	
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(16,518)	(54,561)	3,481	(1,520)	(31,944)	
本期綜合損益總額	216,852	75,936	(24,015)	522	252,466	
淨利歸屬於 母公司業主	233,370	130,497	(27,496)	2,042	284,410	
淨利歸屬於非控制權益	-	-	-	-	-	
綜合損益總額歸屬於母公司業主	216,852	75,936	(24,015)	522	252,466	
綜合損益總額歸屬於非控制 權益	-	-	-	-	-	
每股盈餘	8.36	4.60	(0.91)	0.07	9.39	

(3)簡明損益表(合併)-我國財務會計準則：不適用

(4)簡明損益表(個體)-我國財務會計準則：不適用

(二)影響上述簡明財務報表作一致性比較之重要事項如會計變動、公司合併或營業部門停工等及其發生對當年度財務報告之影響：無。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

1.最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

(1)最近五年度合併財務報告簽證會計師姓名及查核意見

年度	會計師事務所名稱	簽證會計師	查核意見
104	勤業眾信聯合會計師事務所	李麗鳳、陳慧銘	無保留意見
105	勤業眾信聯合會計師事務所	李麗鳳、陳慧銘	無保留意見
106	勤業眾信聯合會計師事務所	李麗鳳、陳慧銘	無保留意見
107	勤業眾信聯合會計師事務所	謝明忠、李麗鳳	無保留意見
108	勤業眾信聯合會計師事務所	池瑞全、謝明忠	無保留意見

(2)最近五年度個體財務報告簽證會計師姓名及查核意見

年度	會計師事務所名稱	簽證會計師	查核意見
104	勤業眾信聯合會計師事務所	李麗鳳、陳慧銘	無保留意見
105	勤業眾信聯合會計師事務所	李麗鳳、陳慧銘	無保留意見
106	勤業眾信聯合會計師事務所	李麗鳳、陳慧銘	無保留意見
107	勤業眾信聯合會計師事務所	謝明忠、李麗鳳	無保留意見
108	勤業眾信聯合會計師事務所	池瑞全、謝明忠	無保留意見

二、最近五年度財務分析

1.財務分析(合併)-國際財務報導準則

分析項目 (註)	年 度	最近五年度財務分析					截至 109 年 3 月 31 日財務分 析(註)
		104 年度	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度	
財務結構 (%)	負債占資產比率	33%	20%	27%	27%	31%	34%
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	268%	324%	295%	315%	459%	538%
償債能力 %	流動比率	249%	438%	302%	321%	332%	317%
	速動比率	220%	359%	281%	291%	302%	281%
	利息保障倍數	34.51	30.69	(4.91)	8.64	81.43	58.29
經營能力	應收款項週轉率 (次)	2.08	2.04	1.85	1.82	2.17	2.57
	平均收現日數	176	179	197	200	168	142
	存貨週轉率 (次)	5.98	6.36	6.90	7.45	6.38	5.75
	應付款項週轉率 (次)	6.94	6.80	7.22	6.93	7.07	6.86
	平均銷貨日數	61	57	53	49	57	63
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)	3.28	2.67	2.01	2.08	4.00	6.30
	總資產週轉率 (次)	0.80	0.71	0.52	0.53	0.81	0.97
獲利能力	資產報酬率 (%)	13.80%	7.62%	(1.47%)	0.27%	15.62%	6.39%
	權益報酬率 (%)	20.22%	10.02%	(2.10%)	0.17%	21.79%	9.31%
	稅前純益占實收資本比率 (%)	108.74%	58.44%	(5.62%)	7.59%	123.52%	61.52%
	純益率 (%)	16.62%	10.37%	(3.06%)	0.23%	18.97%	6.50%
	每股盈餘 (元)	8.36	4.60	(0.91)	0.07	9.39	4.42
現金流量	現金流量比率 (%)	49.03%	139.92%	26.73%	4.11%	47.09%	43.16%
	現金流量允當比率 (%)	102.49%	143.48%	105.35%	138.53%	126.01%	110.53%
	現金再投資比率 (%)	10.50%	15.89%	(1.71%)	(1.52%)	10.05%	11.82%
槓桿度	營運槓桿度	1.27	1.57	(97.90)	10.71	1.37	5.58
	財務槓桿度	1.03	1.03	0.30	1.16	1.01	1.02
請說明最近二年度各項財務比率變動原因 (若增減變動未達 20%者可免分析):							
(1) 長期資金占不動產、廠房及設備比率上升，主係本期獲利成長所致。 (2) 利息保障倍數上升，主係本期所得稅及利息費用前純益成長所致。 (3) 不動產、廠房及設備週轉率上升，主係銷貨淨額增加所致。 (4) 總資產週轉率上升，主係銷貨淨額增加所致。 (5) 資產報酬率上升，主係稅後淨利增加所致。 (6) 權益報酬率上升，主係稅後淨利增加所致。 (7) 稅前純益占實收資本比率上升，主係稅前純益增加所致。 (8) 純益率上升，主係稅後淨利增加所致。 (9) 每股盈餘上升，主係稅後淨利增加所致。 (10) 現金流量比率上升，主係營業活動淨現金流量增加所致。 (11) 現金再投資比率上升，主係營業活動淨現金流量增加所致。 (12) 營運槓桿度下降，主係營業成本及費用增加所致。							

註:109年第一季財務報告係經會計師核閱。

2.財務分析(個體)-國際財務報導準則

分析項目(註)	年 度	最近五 年 度 財 勿 分 析				
		104 年 度	105 年 度	106 年 度	107 年 度	108 年 度
財務結構(%)	負債占資產比率	22%	14%	21%	21%	25%
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	544%	635%	638%	933%	1515%
償債能力%	流動比率	260%	489%	266%	287%	276%
	速動比率	225%	381%	250%	266%	255%
	利息保障倍數	210.81	112.16	(15.85)	9.56	125.81
經營能力	應收款項週轉率(次)	3.35	3.42	2.97	3.41	3.72
	平均收現日數	109	107	123	107	98
	存貨週轉率(次)	9.89	11.10	11.42	11.52	10.25
	應付款項週轉率(次)	6.09	5.77	6.09	6.51	5.83
	平均銷貨日數	37	33	32	32	36
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	5.82	3.66	2.60	3.60	6.96
	總資產週轉率(次)	0.65	0.55	0.36	0.40	0.50
獲利能力	資產報酬率(%)	15.87%	8.33%	(1.65%)	0.25%	16.93%
	權益報酬率(%)	20.22%	10.02%	(2.10%)	0.17%	21.79%
	稅前純益占實收資本比率(%)	105%	55%	(8%)	6%	112%
	純益率(%)	24.18%	15.11%	(4.87%)	0.33%	33.84%
	每股盈餘(元)	8.36	4.60	(0.91)	0.07	9.39
現金流量	現金流量比率(%)	75.47%	107.09%	8.50%	3.20%	51.65%
	現金流量允當比率(%)	101.53%	94.93%	76.90%	60.51%	67.53%
	現金再投資比率(%)	12.93%	2.87%	(7.37%)	(2.13%)	6.97%
槓桿度	營運槓桿度	1.36	1.74	(0.92)	(1.90)	1.95
	財務槓桿度	1.01	1.01	0.97	0.93	1.03
請說明最近二年各項財務比率變動原因(若增減變動未達20%者可免分析):						
(一) 長期資金占不動產、廠房及設備比率上升，主係本期獲利成長所致。 (二) 利息保障倍數上升，主係本期所得稅及利息費用前純益成長所致。 (三) 不動產、廠房及設備週轉率上升，主係銷貨淨額增加所致。 (四) 資產報酬率上升，主係稅後淨利增加所致。 (五) 權益報酬率上升，主係稅後淨利增加所致。 (六) 稅前純益占實收資本比率上升，主係稅前純益增加所致。 (七) 純益率上升，主係稅後淨利增加所致。 (八) 每股盈餘上升，主係稅後淨利增加所致。 (九) 現金流量比率上升，主係營業活動淨現金流量增加所致。 (十) 現金再投資比率上升，主係營業活動淨現金流量增加所致。 (十一)營運槓桿上升，主係本公司108年營業利益由虧轉盈所致。						

註：財務比率計算公式如下：

1.財務結構

- (1)負債占資產比率 = 負債總額／資產總額。
- (2)長期資金占不動產、廠房及設備比率 = (權益總額+非流動負債)／不動產、廠房及設備淨額。

2.償債能力

- (1)流動比率 = 流動資產／流動負債。
- (2)速動比率 = (流動資產-存貨-預付費用)／流動負債。
- (3)利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

- (1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率 = 銷貨淨額／各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。
- (2)平均收現日數 = 365／應收款項週轉率。
- (3)存貨週轉率 = 銷貨成本／平均存貨額。
- (4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率 = 銷貨成本／各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。
- (5)平均銷貨日數 = 365／存貨週轉率。
- (6)不動產、廠房及設備週轉率 = 銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額。
- (7)總資產週轉率 = 銷貨淨額／平均資產總額。

4.獲利能力

- (1)資產報酬率 = [稅後損益+利息費用×(1-稅率)]／平均資產總額。
- (2)權益報酬率 = 稅後損益／平均權益總額。
- (3)純益率 = 稅後損益／銷貨淨額。
- (4)每股盈餘 = (歸屬於母公司業主之損益-特別股股利)／加權平均已發行股數。

5.現金流量

- (1)現金流量比率 = 營業活動淨現金流量／流動負債。
- (2)淨現金流量允當比率 = 最近五年度營業活動淨現金流量／最近五年度(資本支出+存貨增加額+現金股利)。
- (3)現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量-現金股利)／(不動產、廠房及設備毛額+長期投資+其他非流動資產+營運資金)。

6.槓桿度：

- (1)營運槓桿度 = (營業收入淨額-變動營業成本及費用)／營業利益
- (2)財務槓桿度 = 營業利益／(營業利益-利息費用)。

3.財務分析(合併)-我國財務會計準則：不適用

4.財務分析(個體)-我國財務會計準則：不適用

三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告：請參閱第 83 頁。

四、最近年度財務報告，含會計師查核報告、兩年對照之資產負債表、綜合損益表、權益變動表、現金流量表及附註或附表：請參閱第 84 頁至第 153 頁。

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告，但不含重要會計項目明細表：請參閱第 154 頁至第 243 頁。

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，應列明對本公司財務狀況之影響：無。

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與評估風險事項

一、財務狀況

最近二年度資產、負債及權益發生重大變動之主要原因及其影響，若影響金重大者應說明未來因應計畫

單位：新台幣仟元

項目	年度	107 年度	108 年度	差異	
				金額	%
流動資產		1,134,055	1,575,450	441,395	38.92%
不動產、廠房及設備		405,474	345,014	(60,460)	-14.91%
無形資產		4,075	4,448	373	9.15%
其他資產		87,968	133,757	45,789	52.05%
資產總計		1,631,572	2,058,669	427,097	26.18%
流動負債		353,125	475,050	121,925	34.53%
非流動負債		84,323	167,329	83,006	98.44%
負債總計		437,448	642,379	204,931	46.85%
普通股股本		303,000	303,000	-	-
資本公積		412,980	412,980	-	-
保留盈餘		488,785	737,146	248,361	50.81%
其他權益		(10,641)	(36,836)	(26,195)	246.17%
權益總計		1,194,124	1,416,290	222,166	18.60%

最近二年度資產、負債及權益發生重大變動項目說明(前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一千萬元者)：

- (1) 流動資產增加，係按攤銷後成本衡量之金融資產及應收帳款增加所致。
- (2) 其他資產增加，係使用權資產增加所致。
- (3) 流動負債增加，係應付帳款增加所致。
- (4) 非流動負債增加，係租賃負債-非流動及遞延所得稅負債增加所致。
- (5) 保留盈餘增加，係稅後淨利增加所致。
- (6) 其他權益減少，主係國外營運機構財務報表換算之兌換差額受人民幣貶值所致。

二、財務績效

(一)最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益變動主要原因及其影響

單位：新台幣仟元

項目	年度	107 年度	108 年度	差異	
				金額	%
營業收入		881,847	1,499,458	617,611	70.04%
營業成本		593,850	793,706	199,856	33.65%
營業毛利		287,997	705,752	417,755	145.06%
營業費用		265,814	323,899	58,085	21.85%
營業淨利		22,183	381,853	359,670	1621.38%
營業外收入及支出		824	(7,599)	(8,423)	(1022.21%)
稅前淨利		23,007	374,254	351,247	1526.70%
所得稅費用		20,965	89,844	68,879	328.54%
本年度淨利		2,042	284,410	282,368	13828.01%
其他綜合損益		(1,520)	(31,944)	(30,424)	2001.58%
本年度綜合損益		522	252,466	251,944	48265.13%
本年度歸屬予母公司業主淨利		2,042	284,410	282,368	13282.01%
本年度歸屬予母公司業主綜合損益		522	252,466	251,944	48265.13%

最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益發生重大變動項目說明(前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一千萬元者)：

營業收入、營業毛利、營業淨利、稅前淨利、本年度淨利、其他綜合損益、本年度綜合損益、本年度歸屬予母公司業主淨利、本年度歸屬予母公司業主綜合損益：本公司自行研發之新產品導入市場有成，加上製程改善使產品毛利大幅上升，帶動 108 年度營業淨利及稅前淨利均較去年同期增長所致。

營業成本：受獲利上升增加成本所致。

所得稅費用：受獲利上升增加提列所致。

營業外收入及支出：係本期淨外幣兌換損失增加所致。

(二)預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫

本公司預期未來銷售將穩定成長，帶動整體營收表現。另本公司除將持續投入研發資源保持技術領先，並不斷提升產品品質，增加與客戶合作藉此強化採購之競爭優勢，使產品更具前瞻性並具備成本競爭優勢，此將有助於公司未來營收與獲利之增加。本公司未公開 109 年財務預測，故不擬揭露預期銷售數量。

三、現金流量

(一)最近年度現金流量變動分析

單位：新台幣仟元；%

項目	現金流入(流出)		增(減)變動	
	107 年度	108 年度	金額	%
營業活動	16,048	223,713	207,665	1294.02%
投資活動	(119,572)	(324,456)	204,884	171.34%
籌資活動	(85,568)	(51,439)	(34,129)	39.89%

增減比率變動分析說明：

(1)營業活動：本期淨現金流入 223,713 仟元較去年同期增加 207,665 仟元，主受 108 年業績上升所致。

(2)投資活動：本期淨現金流出 324,456 仟元，較去年同期增加 204,884 仟元，主係本公司取得按攤銷後成本衡量之金融資產增加所致。

(3)籌資活動：本期淨現金流出 51,439 仟元，較去年同期減少 34,129 仟元，主係租賃本金償還所致。

(二)流動性不足之改善計畫：無此情事。

(三)未來一年(109 年)現金流動性分析：

本公司 109 年度預估之現金流出，主要係日常購料、進貨、支付薪資等營運支出，以及購置固定資產等，擬以本身自有資金及營運活動現金流入支應。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無此情事。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫：

(一)最近年度轉投資政策

本公司對新增轉投資之評估係依「投資循環」及「取得或處份資產處理程序」辦理；本公司為掌握轉投資事業之財務、業務狀況，訂定「對子公司監督與管理作業辦法」相關規範，定期或不定期監理各子公司之財務、業務狀況，並監督其依法執行或辦理情況，建立營運風險管理機制，以發揮最大之經營績效。

(二)最近年度轉投資獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

單位：新台幣仟元

轉投資事業	投資金額	獲利或虧損之主要原因		改善計劃
		108 年度投資損益	說明	
倉和精密製造（蘇州）有限公司	89,511	226,678	民國 91 年成立，耕耘多年，營運規模已達一定水準。	-
光星（上海）國際貿易有限公司	6,108	353	民國 91 年成立，貿易業務穩定。	-
POSSESS LEADERSHIP CO.,LTD.	190,336	6,532	係本公司轉投資 HOLDING 之控股公司。	-
BRAVE C&H SUPPLY HOLDING CO.,LTD.	190,336	6,532	係本公司轉投資成都倉禾之控股公司。	-
倉禾科技（成都）有限公司	190,336	6,529	民國 99 年成立，營運拓展漸入佳境。	-

(三)改善計畫及未來一年投資計畫：無。

六、風險事項應分析評估最近年度及截至年報刊印日止之下列事項

1. 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

(1) 利率變動影響：

本公司及本公司之子公司(以下簡稱本合併公司) 107年、108年及109年第1季利息費用分別為3,012仟元、4,653仟元及3,254仟元，佔營業收入比重分別為0.34%、0.31%及0.63%，佔107年、108年及109年第1季稅前淨利比重分別為13.09%、1.24%及1.75%。利率變動對本合併公司之營收及獲利影響尚非重大。本合併公司之財務管理係以穩健務實為原則，平日作業除持續關注全球經濟發展局勢與利率變動，維持良好財務結構外，並持續與各家銀行保持良好之授信合作關係；本合併公司隨著獲利穩定發展，營業活動皆持續有淨現金流入之表現，若無重大資本支出，營運周轉自有資金尚不虞匱乏，故利率變動對本合併公司影響尚屬有限。

(2) 匯率變動影響：

本合併公司107年、108年及109年第1季之兌換(損)益淨額為992仟元、(8,619)仟元及443仟元，佔營業收入淨額比重分別為0.11%、(0.57)%及0.09%，佔107年、108年及109年第1季稅前淨利比重分別為4.31%、(2.30)%及0.24%。本公司以美金外銷、日幣進口、日幣借款為主要外匯交易幣別。以銷貨而言，本公司108年營業收入中，約兩成為本公司銷往亞洲其他國家，主採美金報價交易；以進貨而言，本公司108年進貨中，約六成為本公司自日本進口，主要採日幣報價交易；以融資而言，則由本公司向台灣的銀行擔保日幣外債融資以支應子公司資金周轉需求。本合併公司平時在外幣資金管理上採穩健保守之原則，並隨時蒐集匯率相關之國際金融資訊，掌握匯率變動趨勢，並請往來銀行適時提供外匯資訊與建議，密切掌握匯率走勢以決定外幣部位。未來若有較大之外匯部位產生時，本公司可依據「取得或處分資產處理程序」中之衍生性金融商品交易辦法，從事以避險為目的之衍生性商品交易，將匯率風險降至最低。

(3) 通貨膨脹影響：

本公司隨時掌握上游原物料價格的變化情形，並與供應商保持良好之互動關係，使進貨價格隨市場波動而因應調整，以減少因原物料成本變動而對公司損益產生重大影響。

2.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：

最近年度及截至年報刊印日止，本合併公司並未從事高風險、高槓桿投資；

有關衍生性商品交易及資金貸與他人、背書保證，本合併公司已訂定「取得或處分資產處理程序」、「資金貸與他人及背書保證管理辦法」作為本合併公司從事相關行為之遵循依據，截至本年報刊印日止，本合併公司間有因營運周轉需求而從事資金貸與或背書保證之交易，未從事過衍生性商品交易，惟未來若有必要，本合併公司從事衍生性商品交易將以規避匯率、利率波動所造成之市場風險為主，不會從事套利與投機用途，加以本合併公司一向專注本業，故相關之風險實屬有限。

3.未來研發計劃及預計投入之研發費用：

本合併公司之網版產品主要研發方向包括：(1)細線化、(2)高轉換效率、(3)高印刷次數，並持續延攬培訓研發人才以提升技術發展。為持續提升公司之競爭力，本合併公司近年對於研發積極投入，預計 109 年將投入之研發費用佔營收之比重約為 7%~8%。

4.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：

最近年度及截至年報刊印日止並未發生因國內外重要政策及法律變動，以致重大影響本合併公司財務業務之情事。本合併公司將隨時注意各國政府對本合併公司產品之應用產業所推行之重要政策及法令規定，採取適當經營策略，在日常營運均遵照國內外相關法令規定辦理下，同時開展符合產業之新技術及產品，穩健經營。

5.科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

最近年度及截至年報刊印日止並未發生因科技或產業改變，以致重大影響本合併公司財務業務之情事。本合併公司將隨時注意市場之變化及相關科技之發展趨勢並加以分析利用。

6.企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

最近年度及截至年報刊印日止並未發生因企業形象改變而衍生重大企業危機之情事。本合併公司自成立以來，一向專注本業經營，遵守法令規定，落實風險控管及維持企業形象。

7.進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

本合併公司截至年報刊印日止，尚無併購計劃。

8.擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

本合併公司截至年報刊印日止，尚無擴充廠房計劃。

9.進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

(1)進貨方面：

本合併公司之主要進貨品項為各類網布(鋼絲網、聚酯網)、乳劑(濕式

乳劑及菲林)及其他(如底片、鋁框等)，上述料品 108 年進貨佔總進貨約八成左右，且皆維持兩家以上供應商，並保持良好往來關係。本合併公司近年積極與不同供應商配合，期以進貨優勢維持料品價格、品質平穩並分散風險，以 107 年、108 年及 109 年第 1 季第一大供應商之進貨額佔當年度總進貨額比重各為 22.5%、27.9% 及 30.03%，目前尚無因過度集中單一供應商進貨而有重大不利影響情事發生，且亦積極與其他供應商維持良好聯繫。

(2) 銷貨方面：

本合併公司主要從事精密網版製造銷售及網印耗材買賣業務，網版應用範圍為太陽能電池、被動元件、印刷電路板、觸控面板及生技醫療檢測試片等，銷售客戶群主要分佈台灣、中國、東北亞與東南亞等地，以 107 年、108 年及 109 年第 1 季第一大客戶之銷貨額佔當年度總銷貨額各為 16.7%、11.9% 及 11.35% 觀之，銷貨尚無過度集中單一客戶而有重大不利影響情事。

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

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

11.經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

最近年度及截至年報刊印日止，本公司並無經營權改變之情事。

12.資安風險評估分析之說明及因應措施：

為確保本公司資訊系統、資料媒體、設備及網路等正常運作，制定各項資訊安全管理辦法，以落實下列各項資訊安全管理政策要點：

- (1) 落實人員資安教育訓練，配合不定期進行資安訊息通報與宣導，確保人員作業符合公司資訊安全管理規範。
- (2) 落實資訊軟體管理，人員對於軟體需求，應由資訊部評估後，再行協助其安裝，避免不適當軟體操作風險。
- (3) 落實資訊權限管理，依職能分工規劃權限，避免人員不適當系統功能操作使用。
- (4) 落實資料分級管理，人員依職權存取資料，避免機密資料給不適當人員使用。
- (5) 落實資料媒體管理，資料媒體使用必須提出申請及說明使用原因，並經核准後才領取使用，並記錄儻出資料文件。

- (6)落實用戶設備管理，定期檢視防毒、安控軟體版本、策略設定、事件及週邊應用等訊息，以確保人員於設備使用符合資訊安全管理規範。
- (7)落實機房設備管理，人員出入管制、不斷電系統及備援電力建置及機房環控系統建置等，確保系統持續正常運作。
- (8)落實網通設備管理，防火牆、郵件過濾、網路監控等系統建置，以確保網路使用安全。
- (9)落實資料備份管理，系統資料每日排程備份，並同步異地機房進行備援。
- (10)落實災害復原演練，不定期進行災害復原測試模擬，並檢討論修正，以確保作業可行性。

具體實施措施：

本公司積極規劃部署資訊安全措施，改善資訊安全環境，降低資訊安全風險，並結合風險管理制度，及內部稽核流程等各項管理措施，以達成完善的資訊安全防護。

13.訴訟或非訟事件：無。

14.其他重要風險及因應措施：無。

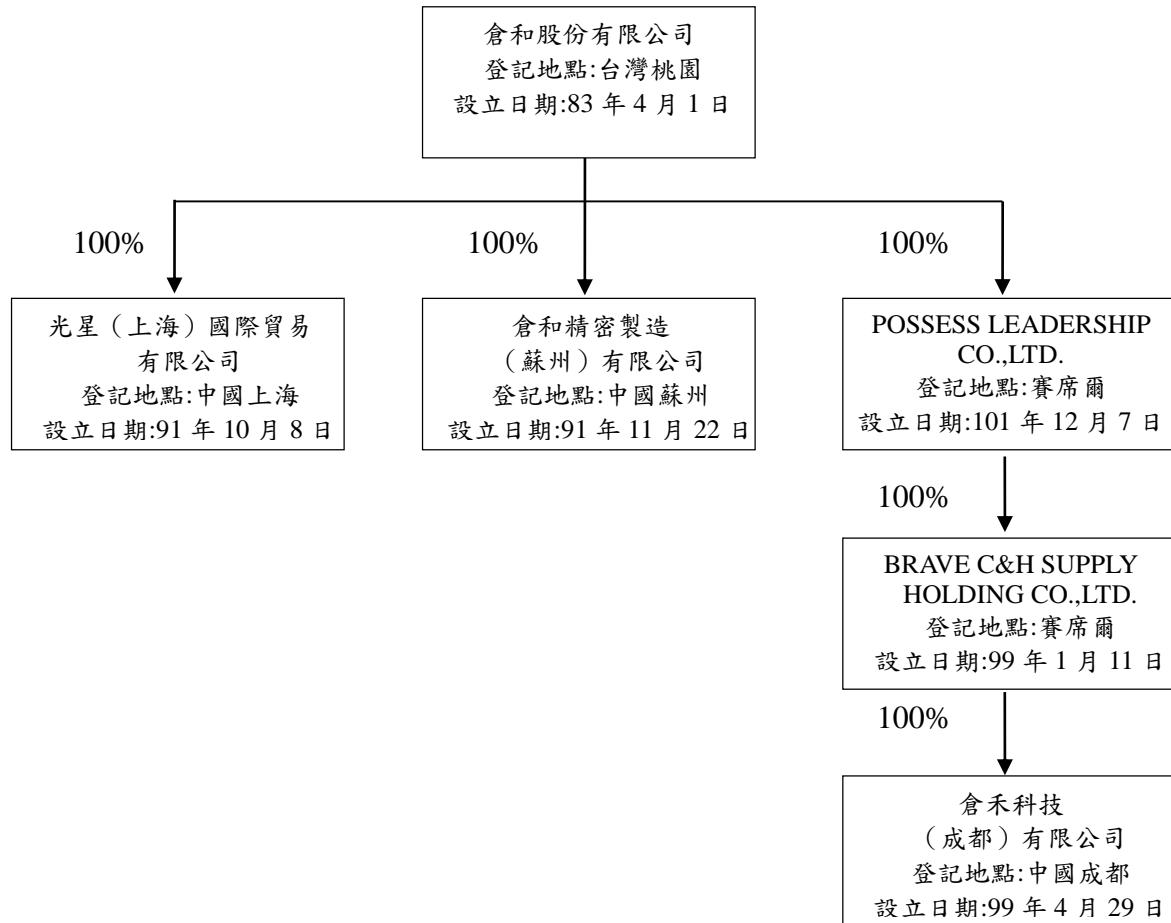
七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一) 關係企業合併營業報告書

1. 關係企業組織圖



2.各關係企業基本資料

單位：美金仟元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
倉和精密製造（蘇州）有限公司	91/11/22	蘇州市相城區太平街道振太路 25 號	USD5,500	網版製造及網印材料銷售
光星（上海）國際貿易有限公司	91/10/8	中國（上海）自由貿易實驗區富特北路 225 號四層 B22 室	USD200	網印材料銷售
POSSESS LEADERSHIP CO.,LTD.	101/12/7	No. 24, Lesperance, Providence Industrial Estate, MAHE Seychelles	USD6,280	投資事業
BRAVE C&H SUPPLY HOLDING CO.,LTD.	99/1/11	No. 24, Lesperance, Providence Industrial Estate, MAHE Seychelles	USD6,280	投資事業
倉禾科技（成都）有限公司	99/4/29	四川省崇州市崇陽街道泗維路 801 號	USD7,000	網版製造及網印材料銷售

3.推定有控制與從屬公司關係者相關資料：無。

4.整體關係企業經營業務所涵蓋之行業並說明往來分工情形業務所涵蓋之行業並說明往來分工情形整體關係企業經營業務所涵蓋之行業如下：

(1)一般投資事務

(2)網版製造及網印材料銷售

5.各關係企業董事、監察人、總經理之姓名及其持股情形

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
倉和精密製造（蘇州）有限公司	執行董事	蔡富得	-	-
	監察人	蔡兆挺	-	-
光星（上海）國際貿易有限公司	執行董事	蔡富得	-	-
	監察人	蔡兆挺	-	-
POSSESS LEADERSHIP CO.,LTD.	董事	陳柑富	-	-
BRAVE C&H SUPPLY HOLDING CO.,LTD.	董事	陳柑富	-	-
倉禾科技（成都）有限公司	執行董事	蔡富得	-	-
	監察人	蔡兆挺	-	-

6.各關係企業最近年度(108 年)營運概況

單位：美金仟元／新台幣仟元

企業名稱	資本額	資產總值	負債總值	淨值	營業收入	營業利益	本期損益 (稅後)	每股盈餘 (元/稅後)
倉和精密製造(蘇州)有限公司	USD5,500	968,042	253,114	714,928	856,913	270,657	229,626	不適用
光星(上海)國際貿易有限公司	USD200	29,820	4,012	25,808	12,548	274	81	不適用
POSSESS LEADERSHIP CO.,LTD.	USD6,280	117,818	-	117,818	-	-	6,532	不適用
BRAVE C&H SUPPLY HOLDING CO.,LTD.	USD6,280	117,803	-	117,803	-	-	6,532	不適用
倉禾科技(成都)有限公司	USD7,000	160,633	43,573	117,060	146,392	7,984	6,529	不適用

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：

上櫃承諾事項處理情形說明：

依 105 年 7 月 29 日證櫃審字第 10501012231 號之本公司承諾事項 1.於「取得或處分資產處理程序」增訂「本公司因直接或間接放棄對倉和精密製造(蘇州)有限公司、POSSESS LEADERSHIP CO.,LTD.、BRAVE C&H SUPPLY HOLDING CO.,LTD.及倉禾科技(成都)有限公司未來各年度之增資，或直接或間接處分該等公司持股，致本公司將喪失對該等公司之實質控制力時，須先經本公司董事會特別決議通過，且獨立董事均應出席並表示意見。且該處理辦法爾後如有修訂，應輸入公開資訊觀測站重大訊息揭露，並函報 貴中心備查。」

處理情形說明：本公司已於 106 年 6 月 20 日股東常會通過修正本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案；唯於 106 年 9 月 30 日接獲中華民國櫃檯買賣中心通知本公司 106 年 6 月 20 日修正後之「取得或處分資產處理程序」仍有未完善之處，本公司業於 106 年 11 月 10 日董事會修正通過，並經 107 年 6 月 21 日股東常會通過。

五、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第三項第二款所訂對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

倉和股份有限公司
審計委員會審查報告書

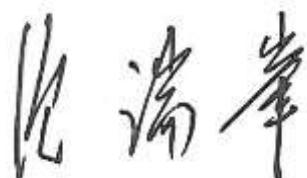
董事會造具本公司民國一百零八年度營業報告書、財務報表及盈餘分派議案等，其中財務報表業經委託勤業眾信聯合會計師事務所查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表及盈餘分派議案經本審計委員會審查，認為尚無不合，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二百一十九條之規定報告如上，報請 鑒核。

此 上

倉和股份有限公司

一〇九年股東常會

審計委員會召集人： 倪瑞峯



中華民國一〇九年三月二十六日

倉和股份有限公司

合併財務報表暨會計師查核報告
民國108及107年度

地址：桃園市龜山區萬壽路一段492之16號3樓

電話：(03)329-5666

關係企業合併財務報告聲明書

本公司 108 年度（自 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依國際財務報導準則第 10 號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：倉和股份有限公司



負責人：蔡富得



中華民國 109 年 3 月 26 日

會計師查核報告

倉和股份有限公司 公鑒：

查核意見

倉和股份有限公司及其子公司（倉和集團）民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、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），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開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經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達倉和集團民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師民國 108 年度係依照會計師查核簽證財務報表規則、金融監督管理委員會 109 年 2 月 25 日金管證審字第 1090360805 號函及一般公認審計準則執行查核工作；民國 107 年度係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與倉和集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對倉和集團民國 108 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對倉和集團民國 108 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

關鍵查核事項：收入認列

倉和集團民國 108 年度營業收入金額為 1,499,458 仟元，營收及毛利較上年度攀升，對財務報表影響重大。有關收入認列之會計政策，請詳合併財務報表附註四(十一)。基於重要性及審計準則對收入之發生預設為顯著風險，且倉和集團之主要客戶群集中於太陽能產業群組，其中特定條件銷售客戶之銷貨收入計 634,169 仟元。將太陽能產業群組中符合特定條件客戶之營業收入真實性考量為合併財務報表之關鍵查核事項。

本會計師經了解倉和集團所處產業及經濟環境，除測試相關內部控制外，並執行下列主要查核程序：

1. 抽核太陽能產業客戶群中特定銷貨成長群組之營業收入交易明細，核對相對應之銷貨單、立沖帳傳票及銀行對帳單，驗證出貨對象及收款對象是否一致。
2. 取得太陽能產業客戶群中特定銷貨成長群組之資料表進行兩期分析比較，包括收入占比、應收帳款週轉率、應收帳款周轉天數及授信期間，並針對兩期交易對象營收占比及授信條件有重大變動者進行詢問了解，評估其交易金額及對象之合理性。
3. 執行資產負債表日後是否有重大銷貨退回及折讓測試，確認前述交易之發生真實性及退貨折讓是否合理。

其他事項

倉和股份有限公司業已編制民國 108 及 107 年度之個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

管理階層之責任係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財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估倉和集團繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算倉和集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

倉和集團之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對倉和集團內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使倉和集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大

不確定性，則須於合併查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致倉和集團不再具有繼續經營之能力。

5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對倉和集團民國 108 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 池 瑞 全

池 瑞 全



會計師 謝 明 忠

謝 明 忠



金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1060023872 號

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1000028068 號

中 華 民 國 109 年 3 月 26 日

代 碼	資 產	產	108年12月31日		107年12月31日	
			金 額	%	金 額	%
流動資產						
1100	現金及約當現金 (附註六及三十)		\$ 277,115	14	\$ 436,451	27
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產一流動 (附註七及三十)		23,810	1	33,876	2
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產一流動 (附註九、十及三十)		297,220	14	30,000	2
1150	應收票據 (附註十一、三十及三二)		266,693	13	136,068	9
1170	應收帳款 (附註十一及三十)		554,363	27	375,808	23
1200	其他應收款 (附註十一及三十)		1,264	-	448	-
1220	本期所得稅資產 (附註二六)		15,562	1	16,129	1
130X	存貨 (附註十二)		119,368	6	84,438	5
1410	預付款項 (附註十七及十八)		19,571	1	20,404	1
1479	其他流動資產－其他 (附註十八)		484	-	433	-
11XX	流動資產總計		<u>1,575,450</u>	<u>77</u>	<u>1,134,055</u>	<u>70</u>
非流動資產						
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動 (附註八及三十)		22,444	1	26,208	2
1600	不動產、廠房及設備 (附註十四及三二)		345,014	17	405,474	25
1755	使用權資產 (附註十五)		61,932	3	-	-
1801	電腦軟體淨額 (附註十六)		4,448	-	4,075	-
1840	遞延所得稅資產 (附註二六)		27,560	1	18,471	1
1915	預付設備款 (附註十八)		10,413	1	12,123	1
1920	存出保證金 (附註十八及三十)		9,045	-	9,203	-
1985	預付租賃款－非流動 (附註十七)		-	-	19,323	1
1990	其他非流動資產		2,363	-	2,640	-
15XX	非流動資產總計		<u>483,219</u>	<u>23</u>	<u>497,517</u>	<u>30</u>
1XXX	資 產 總 計		<u>\$ 2,058,669</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,631,572</u>	<u>100</u>
代 碼	負 債	及	權 益			
流動負債						
2100	短期借款 (附註十九、二八、三十及三二)		\$ 131,899	6	\$ 133,761	8
2130	合約負債 (附註二一及二四)		597	-	2,305	-
2150	應付票據 (附註二十及三十)		16,528	1	19,784	1
2170	應付帳款 (附註二十及三十)		113,717	5	74,651	5
2280	租賃負債－流動 (附註十五及二八)		12,383	1	-	-
2200	其他應付款 (附註二一及三十)		178,592	9	122,210	8
2230	本期所得稅負債 (附註二六)		21,047	1	-	-
2399	其他流動負債－其他 (附註二一及三十)		287	-	414	-
21XX	流動負債總計		<u>475,050</u>	<u>23</u>	<u>353,125</u>	<u>22</u>
非流動負債						
2580	租賃負債－非流動 (附註十五及二八)		31,465	2	-	-
2570	遞延所得稅負債 (附註二六)		110,353	5	63,085	4
2640	淨確定福利負債－非流動 (附註二二)		25,511	1	21,238	1
25XX	非流動負債總計		<u>167,329</u>	<u>8</u>	<u>84,323</u>	<u>5</u>
2XXX	負債總計		<u>642,379</u>	<u>31</u>	<u>437,448</u>	<u>27</u>
歸屬於本公司業主權益 (附註二三)						
股 本						
3110	普通股		<u>303,000</u>	<u>15</u>	<u>303,000</u>	<u>19</u>
3200	資本公積		<u>412,980</u>	<u>20</u>	<u>412,980</u>	<u>25</u>
3310	法定盈餘公積		122,910	6	122,706	8
3320	特別盈餘公積		10,642	1	2,388	-
3350	未分配盈餘		603,594	29	363,691	22
3300	保留盈餘總計		<u>737,146</u>	<u>36</u>	<u>488,785</u>	<u>30</u>
其他權益						
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(44,578)	(2)	(20,062)	(1)
3420	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益		7,742	-	9,421	-
3400	其他權益總計		<u>(36,836)</u>	<u>(2)</u>	<u>(10,641)</u>	<u>(1)</u>
3XXX	權益總計		<u>1,416,290</u>	<u>69</u>	<u>1,194,124</u>	<u>73</u>
負債與權益總計						
			<u>\$ 2,058,669</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,631,572</u>	<u>100</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：蔡富得



經理人：陳柑富



會計主管：李正珉



倉和股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼	108年度		107年度	
	金額	%	金額	%
4000 营業收入（附註二四）	\$ 1,499,458	100	\$ 881,847	100
5000 营業成本（附註十二及二五）	(793,706)	(53)	(593,850)	(68)
5900 营業毛利	<u>705,752</u>	<u>47</u>	<u>287,997</u>	<u>32</u>
營業費用（附註二五）				
6100 推銷費用	(105,967)	(7)	(73,397)	(8)
6200 管理費用	(131,810)	(9)	(122,394)	(14)
6300 研究發展費用	(79,284)	(5)	(84,214)	(10)
6450 預期信用減損（損失）利益	(6,838)	(1)	<u>14,191</u>	<u>2</u>
6000 营業費用合計	<u>(323,899)</u>	<u>(22)</u>	<u>(265,814)</u>	<u>(30)</u>
6900 营業淨利	<u>381,853</u>	<u>25</u>	<u>22,183</u>	<u>2</u>
營業外收入及支出（附註二五）				
7010 其他收入	10,292	1	8,726	1
7020 其他利益及損失	(11,986)	(1)	(4,890)	(1)
7050 財務成本	(5,905)	-	(3,012)	-
7000 营業外收入及支出合計	(7,599)	-	<u>824</u>	<u>-</u>
7900 稅前淨利	374,254	25	23,007	2
7950 所得稅費用（附註二六）	(89,844)	(6)	(20,965)	(2)
8200 本年度淨利	<u>284,410</u>	<u>19</u>	<u>2,042</u>	<u>-</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼	其他綜合損益	108年度		107年度	
		金額	%	金額	%
不重分類至損益之項目：					
8311	確定福利計畫之再衡量數	(\$ 4,332)	-	\$ 6,788	1
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	(3,096)	-	889	-
8310		(7,428)	-	7,677	1
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	(30,645)	(2)	(11,987)	(1)
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅	6,129	-	2,790	-
8360		(24,516)	(2)	(9,197)	(1)
8300	本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(31,944)	(2)	(1,520)	-
8500	本年度綜合損益總額	\$ 252,466	17	\$ 522	-
淨利歸屬於：					
8610	本公司業主	\$ 284,410	19	\$ 2,042	-
8620	非控制權益	-	-	-	-
8600		\$ 284,410	19	\$ 2,042	-
綜合損益總額歸屬於：					
8710	本公司業主	\$ 252,466	17	\$ 522	-
8720	非控制權益	-	-	-	-
8700		\$ 252,466	17	\$ 522	-
每股盈餘(附註二七)					
9710	基 本	\$ 9.39		\$ 0.07	
9810	稀 釋	\$ 9.36		\$ 0.07	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：蔡富得



經理人：陳柑富



會計主管：李正珉



倉和股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元



代碼	歸屬	於	本	公	司	業	主之權益			益項	
							其			他	權
							國外營運機構	備	供	出	售
	股	本	資本	公積	保	留	盈	餘	財務報表換算	金融	資產
	股數(仟股)	金額	資本	公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	之兌換差額	未實現損益	未實現損益	未實現損益
A1	107 年 1 月 1 日餘額	30,300	\$ 303,000	\$ 412,980	\$ 122,706	\$ 7,182	\$ 389,623	(\$ 10,865)	\$ 8,476	\$ -	\$ 1,233,102
A3	追溯適用及追溯重編之影響數	-	-	-	-	-	-	(56)	-	(8,476)	8,532
A5	107 年 1 月 1 日重編後餘額	30,300	303,000	412,980	122,706	7,182	389,567	(10,865)	-	8,532	1,233,102
	106 年度盈餘指撥及分配										
B3	特別盈餘公積	-	-	-	-	(4,794)	4,794	-	-	-	-
B5	股東現金股利	-	-	-	-	-	(39,500)	-	-	-	(39,500)
D1	107 年度淨利	-	-	-	-	-	2,042	-	-	-	2,042
D3	107 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	6,788	(9,197)	-	889	(1,520)
D5	107 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	8,830	(9,197)	-	889	522
Z1	107 年 12 月 31 日餘額	30,300	303,000	412,980	122,706	2,388	363,691	(20,062)	-	9,421	1,194,124
	107 年度盈餘指撥及分配										
B1	法定盈餘公積	-	-	-	204	-	(204)	-	-	-	-
B3	特別盈餘公積	-	-	-	-	8,254	(8,254)	-	-	-	-
B5	股東現金股利	-	-	-	-	-	(30,300)	-	-	-	(30,300)
D1	108 年度淨利	-	-	-	-	-	284,410	-	-	-	284,410
D3	108 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	(4,332)	(24,516)	-	(3,096)	(31,944)
D5	108 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	280,078	(24,516)	-	(3,096)	252,466
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	-	(1,417)	-	-	1,417	-
Z1	108 年 12 月 31 日餘額	30,300	\$ 303,000	\$ 412,980	\$ 122,910	\$ 10,642	\$ 603,594	(\$ 44,578)	\$ -	\$ 7,742	\$ 1,416,290

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：蔡富得



經理人：陳柑富



會計主管：李正珉



倉和股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		108年度	107年度
營業活動之現金流量			
A10000	本年度稅前淨利	\$ 374,254	\$ 23,007
A20010	收益費損項目		
A20300	預期信用減損迴轉利益	6,838	(14,191)
A20100	折舊費用	139,316	104,335
A20200	攤銷費用	2,975	2,907
A20900	財務成本	5,905	3,012
A21200	利息收入	(3,755)	(4,207)
A21300	股利收入	(1,260)	(420)
A23700	存貨跌價及呆滯損失	3,137	3,684
A22500	處分不動產、廠房及設備損失	5,906	1,369
A23700	不動產、廠房及設備減損損失	-	2,959
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產之淨（利益）損失	(2,839)	1,265
A24100	外幣兌換淨利益	(13,001)	(6,539)
A29900	預付租賃款攤銷	-	473
A29900	預付設備款轉費用	-	125
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	(130,625)	(24,822)
A31150	應收帳款	(186,022)	(58,477)
A31180	其他應收款	(816)	519
A31200	存 貨	(38,421)	(29,671)
A31230	預付款項	169	(3,322)
A31240	其他流動資產	169	(36)
A32125	合約負債	(1,708)	1,564
A32130	應付票據	93,933	(3,331)
A32150	應付帳款	(58,123)	20,915
A32180	其他應付款	56,557	(1,922)
A32240	淨確定福利負債	(59)	5
A32230	其他流動負債	(127)	(110)
A33000	營運產生之現金	252,403	19,091
A33300	支付之利息	(4,594)	(3,020)
A33500	支付之所得稅	(24,096)	(23)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>223,713</u>	<u>16,048</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108年度	107年度
投資活動之現金流量			
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(\$ 267,220)	(\$ 30,000)
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(3,500)	-
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	-	5,952
B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(18,543)	(20,010)
B00020	出售透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	4,168	-
B00200	出售透過損益按公允價值衡量之金融資產	31,448	-
B07100	預付設備款	(10,374)	(9,037)
B02700	購置不動產、廠房及設備	(64,237)	(76,740)
B04500	購置無形資產	(3,416)	(2,259)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	1,768	748
B03800	存出保證金減少	158	6,902
B06800	其他非流動資產減少	277	245
B07500	收取之利息	3,755	4,207
B07600	收取之股利	1,260	420
BBBB	投資活動之淨現金流出	(324,456)	(119,572)
籌資活動之現金流量			
C00200	短期借款減少	(1,862)	(46,068)
C04500	支付本公司業主股利	(30,300)	(39,500)
C04020	租賃本金償還	(19,277)	-
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(51,439)	(85,568)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(7,154)	(1,538)
EEEE	現金及約當現金淨減少	(159,336)	(190,630)
E00100	年初現金及約當現金餘額	436,451	627,081
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 277,115	\$ 436,451

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：蔡富得



經理人：陳柑富



會計主管：李正珉



倉和股份有限公司及子公司
合併財務報表附註
民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日
(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

倉和股份有限公司（以下稱「本公司」）係於 83 年 4 月設立於新北市之股份有限公司，並於 84 年遷移至桃園市，所營業務主要為精密網版製造及網印材料銷售等。

本公司股票自 105 年 10 月起經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准，於該中心之上櫃股票櫃檯買賣。

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 109 年 3 月 26 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及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」）

除下列說明外，適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及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：

IFRS 16「租賃」

IFRS 16 規範租賃協議之辨認與出租人及承租人會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及 IFRIC 4「決定一項安排是否包含租賃」等相關解釋。相關會計政策請參閱附註四。

租賃定義

合併公司選擇僅就 108 年 1 月 1 日以後簽訂（或變動）之合約依 IFRS 16 評估是否係屬（或包含）租賃，先前已依 IAS 17 及 IFRIC 4 辨認為租賃之合約不予重新評估並依 IFRS 16 之過渡規定處理。

合併公司為承租人

除低價值標的資產租賃及短期租賃選擇按直線基礎認列費用外，其他租賃係於合併資產負債表認列使用權資產及租賃負債。合併綜合損益表係分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。於合併現金流量表中，償付租賃負債之本金額表達為籌資活動，支付利息部分則列為營業活動。適用 IFRS 16 前，分類為營業租賃之合約係按直線基礎認列費用，為取得中國土地使用權預付之租賃給付係認列於預付租賃款。營業租賃現金流量於合併現金流量表係表達於營業活動。分類為融資租賃之合約係於合併資產負債表認列租賃資產及應付租賃款。

合併公司選擇將追溯適用 IFRS 16 之累積影響數調整於 108 年 1 月 1 日保留盈餘，不重編比較資訊。

先前依 IAS 17 以營業租賃處理之協議，於 108 年 1 月 1 日租賃負債之衡量係以剩餘租賃給付按該日承租人之增額借款利率折現，全部使用權資產係以該日之租賃負債金額並調整先前已認列之預付租賃給付金額衡量。所認列之使用權資產均適用 IAS 36 評估減損。

合併公司亦適用下列權宜作法：

1. 對具有合理類似特性之租賃組合使用單一折現率衡量租賃負債。
2. 租賃期間於 108 年 12 月 31 日以前結束之租賃將依短期租賃處理。
3. 不將原始直接成本計入 108 年 1 月 1 日之使用權資產衡量中。
4. 進行租賃負債之衡量時，對諸如租賃期間之決定將使用後見之明。

對於先前依 IAS 17 分類為融資租賃之租賃，係以 107 年 12 月 31 日租賃資產及租賃負債之帳面金額作為使用權資產及租賃負債於 108 年 1 月 1 日之帳面金額。

合併公司於 108 年 1 月 1 日認列租賃負債所適用之增額借款利率加權平均數為 2.43%，該租賃負債金額與 107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額之差異說明如下：

107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給

付總額	\$ 21,501
減：適用豁免之短期租賃	(112)
108 年 1 月 1 日未折現總額	\$ 21,389
按 108 年 1 月 1 日增額借款利率折現後之現值	\$ 20,108
加：延長租賃選擇權	40,260
108 年 1 月 1 日租賃負債餘額	\$ 60,368

首次適用 IFRS 16 對 108 年 1 月 1 日各資產、負債及權益項目調整如下：

	108 年 1 月 1 日 重編前金額	首次適用 之調整	108 年 1 月 1 日 重編後金額
預付款項	\$ 444	(\$ 444)	\$ -
預付租賃款—非流動	19,323	(19,323)	-
使用權資產	-	80,135	80,135
資產影響	\$ 19,767	\$ 60,368	\$ 80,135
租賃負債—流動	\$ -	\$ 17,558	\$ 17,558
租賃負債—非流動	-	42,810	42,810
負債影響	\$ -	\$ 60,368	\$ 60,368

(二) 109 年適用之金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IFRS 3 之修正「業務之定義」	2020 年 1 月 1 日（註 1）
IFRS 9、IAS 39 及 IFRS 7 之修正「利率指標變革」	2020 年 1 月 1 日（註 2）
IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」	2020 年 1 月 1 日（註 3）

註 1：收購日在年度報導期間開始於 2020 年 1 月 1 日以後之企業合併及於前述日期以後發生之資產取得適用此項修正。

註 2：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間追溯適用此項修正。

註 3：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估其他準則、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。

(三) 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)
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」	2021 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「將負債分類為流動或非流動」	2022 年 1 月 1 日

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

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估其他準則、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

本合併財務報告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 IFRSs 編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。

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

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

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及

3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 合併基礎

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體（子公司）之財務報告。合併綜合損益表已納入被收購或被處分子公司於當期自收購日起或至處分日止之營運損益。子公司之財務報告已予調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。子公司之綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

當合併公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。合併公司及非控制權益之帳面金額已予調整，以反映其於子公司相對權益之變動。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益且歸屬於本公司業主。

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註十三、附表五及附表六。

(五) 外 币

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

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

應收或應付國外營運機構之貨幣性項目，該項目之清償目前既無計畫亦不可能於可預見之未來發生（故構成對該國外營運機構淨投資之一部分），則其兌換差額原始係認列於其他綜合損益，並於處分淨投資時，自權益重分類至損益。

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

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製合併財務報告時，國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益。

(六) 存 貨

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

(七) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

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

除自有土地外，其餘不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。若租賃期間較耐用年限短者，則於租賃期間內提列折舊。合併公司至少於每一年度結束日對估計

耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(八) 無形資產

1. 單獨取得

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

2. 除列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當期損益。

(九) 有形、無形資產及合約成本相關資產之減損

合併公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形及無形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，合併公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。

因客戶合約所認列之存貨、不動產、廠房及設備及無形資產先依存貨減損規定及上述規定認列減損，次依合約成本相關資產之帳面金額超過提供相關商品或勞務預期可收取之對價剩餘金額扣除直接相關成本後之金額認列為減損損失，續將合約成本相關資產之帳面金額計入所屬現金產生單位，以進行現金產生單位之減損評估。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產、現金產生單位或合約成本相關資產之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產、現金產生單位或合約成本相關資產若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十) 金融工具

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

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

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

合併公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、按攤銷後成本衡量之金融資產、與透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產包括強制透過損益按公允價值衡量之金融資產。強制透過損益按公允價值衡量之金融資產包括合併公司未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，及不符合分類為按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失（不包含該金融資產所產生之任何股利或利息）係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註三十。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

合併公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

- a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之應收帳款及其他金融資產）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

- a. 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。
- b. 非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，應自信用減損後之次一報導期間起以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算利息收入。

信用減損金融資產係指發行人或債務人已發生重大財務困難、違約、債務人很有可能聲請破產或其他財務重整或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

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

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

合併公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業合併收購者所認列或有對價之權益工具投資，指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資係按公允價值衡量，後續公允價值變動列報於其他綜合損益，並累計於其他權益中。於投資處分時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之股利於合併公司收款之權利確立時認列於損益中，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

(2) 金融資產及合約資產之減損

合併公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收帳款）。

應收帳款均按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

合併公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，判定下列情況代表金融資產已發生違約：

- A.有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務。
- B.帳齡超過一年，除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為適當。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額，惟透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之備抵損失係認列於其他綜合損益，並不減少其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

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

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。於一透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。於一透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

2. 權益工具

合併公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

合併公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

再取回本公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除。購買、出售、發行或註銷本公司本身之權益工具不認列於損益。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

4. 衍生工具

合併公司簽訂之衍生工具包括遠期外匯合約，用以管理合併公司之利率及匯率風險。

衍生工具於簽訂衍生工具合約時，原始以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益

或損失直接列入損益，然指定且為有效避險工具之衍生工具，其認列於損益之時點則將視避險關係之性質而定。當衍生工具之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

衍生工具若嵌入於 IFRS 9「金融工具」範圍內之資產主契約，係以整體合約決定金融資產分類。衍生工具若嵌入於非 IFRS 9 範圍內之資產主契約（如嵌入於金融負債主契約），而嵌入式衍生工具若符合衍生工具之定義，其風險及特性與主契約之風險及特性並非緊密關聯，且混合合約非透過損益按公允價值衡量時，該衍生工具係視為單獨衍生工具。

(十一) 收入認列

合併公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

商品銷貨收入

商品銷貨收入來自網版製造及網印材料之銷售。由於產品於銷貨時，客戶對商品已有使用之權利，並承擔商品損失或損壞之風險，合併公司係於該時點認列收入及應收帳款。

(十二) 租 賃

108 年

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

合併公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於合併資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付）之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間導致未來租賃給付有變動，合併公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於合併資產負債表。

107 年

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

1. 合併公司為承租人

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

2. 租賃之土地及建築物

當租賃同時包含土地及建築物要素時，合併公司係依附屬於各要素所有權之幾乎所有風險與報酬是否已移轉予承租人以評估各要素之分類係為融資租賃或營業租賃。最低租賃給付應按租賃開始日土地及建築物租賃權益之公允價值相對比例分攤予土地及建築物。

若租賃給付能可靠地分攤至此兩項要素，各要素係按所適用之租賃分類處理。若租賃給付無法可靠地分攤至此兩項要素，則整體租賃係分類為融資租賃，惟若此兩項要素均明顯符合營業租賃標準，則整體租賃分類為營業租賃。

(十三) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

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

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

淨確定福利負債（資產）係確定福利退休計畫之提撥短绌（剩餘）。淨確定福利資產不得超過從該計畫退還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

(十四) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

依我國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遷延所得稅

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

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

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

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

者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

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

3. 當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。

若當期所得稅或遞延所得稅係自企業合併所產生，其所得稅影響數納入企業合併之會計處理。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

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

六、現金及約當現金

	108年12月31日	107年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 476	\$ 943
銀行支票及活期存款	221,143	257,675
約當現金（原始到期日在3個月 以內之投資）		
銀行定期存款	55,496	177,833
	<u>\$ 277,115</u>	<u>\$ 436,451</u>

銀行存款及定期存款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	108年12月31日	107年12月31日
銀行存款	0.05%～0.35%	0.05%～0.48%
定期存款	0.65%～2.75%	0.65%～3.75%

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	108年12月31日	107年12月31日
<u>金融資產—流動</u>		
強制透過損益按公允價值衡量		
衍生工具（未指定避險）		
一遠期外匯合約	\$ 62	\$ -
非衍生金融資產		
一基金受益憑證	<u>23,748</u>	<u>33,876</u>
	<u>\$ 23,810</u>	<u>\$ 33,876</u>

於資產負債表日未適用避險會計且尚未到期之遠期外匯合約如下：

108年12月31日

	幣別	到期期間	合約金額（仟元）
賣出遠期外匯	美元兌台幣	108年10月21日至 109年2月24日	USD 56 / NTD 1,694
賣出遠期外匯	美元兌台幣	108年10月31日至 109年1月6日	USD 110 / NTD 3,314
賣出遠期外匯	美元兌台幣	108年11月5日至 109年2月7日	USD 28 / NTD 831
賣出遠期外匯	美元兌台幣	108年11月5日至 109年3月9日	USD 49 / NTD 1,479
賣出遠期外匯	美元兌台幣	108年12月25日至 109年2月27日	USD 70 / NTD 2,100
賣出遠期外匯	美元兌台幣	108年12月25日至 109年3月30日	USD 22 / NTD 653

107年12月31日：無。

合併公司從事遠期外匯交易之目的，主要係為規避外幣資產及負債因匯率波動產生之風險。合併公司持有之遠期外匯合約因不符合有效避險條件，故不適用避險會計。

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	108年12月31日	107年12月31日
<u>非流動</u>		
國內投資		
上市（櫃）及興櫃股票	<u>\$ 22,444</u>	<u>\$ 26,208</u>

合併公司依中長期策略目的投資全球傳動科技股份有限公司及元晶太陽能科技股份有限公司普通股，並預期透過長期投資獲利。合併公司管理階層認為若將該等投資之短期公允價值波動列入損益，與前述長期投資規劃並不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

九、按攤銷後成本衡量之金融資產

	108年12月31日	107年12月31日
流動		
國內投資		
原始到期日超過3個月之定期存款		
期存款	<u>\$ 297,220</u>	<u>\$ 30,000</u>

截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，原始到期日超過 3 個月之定期存款利率區間分別為年利率 0.18%~2.1% 及 0.18%~0.81% 。

十、債務工具投資之信用風險管理

合併公司投資之債務工具列為按攤銷後成本衡量之金融資產：

	108年12月31日	107年12月31日
總帳面金額	<u>\$297,220</u>	<u>\$ 30,000</u>
備抵損失	-	-
攤銷後成本	<u>\$297,220</u>	<u>\$ 30,000</u>

為減輕信用風險，合併公司管理階層執行信用評等評估，以評估債務工具投資機構之違約風險。信用評等資料就無外部評等資訊之項目參酌公開可得之財務資訊給予適當內部評等。合併公司持續追蹤金融機構重大訊息等資訊以監督所投資債務工具之信用風險變化，並藉此評估債務工具投資自原始認列後信用風險是否顯著增加。

合併公司考量內部信用評等團隊提供金融機構之歷史違約紀錄、現時財務狀況，以衡量債務工具投資之 12 個月預期信用損失或存續期間預期信用損失。

合併公司現行信用風險評等機制及各信用等級債務工具投資之總帳面金額如下：

信用等級	定義	預期信用損失認列基礎	預期信用損失率	108年12月31日總帳面金額	107年12月31日總帳面金額
正常	債務人之信用風險低，且有充分能力清償合約現金流量	12個月逾期信用	0%~0.01%	\$ 297,220	\$ 30,000

十一、應收票據、應收帳款及其他應收款

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>應收票據—因營業而發生</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面價值	\$ 266,769	\$ 136,144
減：備抵損失	(76)	(76)
	<u>\$ 266,693</u>	<u>\$ 136,068</u>
<u>應收帳款</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面價值	\$ 568,415	\$ 383,149
減：備抵損失	(14,052)	(7,341)
	<u>\$ 554,363</u>	<u>\$ 375,808</u>
<u>催收款</u>		
催收款	\$ 13,478	\$ 14,900
減：備抵損失	(13,478)	(14,900)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
<u>其他應收款</u>		
其他	<u>\$ 1,264</u>	<u>\$ 448</u>

(一) 應收帳款

按攤銷後成本衡量之金融資產

合併公司對商品銷售之平均授信期間為 150 天，應收帳款不予以計息。合併公司採行之政策係僅與評等相當於投資等級以上（含）之對象進行交易，並於必要情形下取得足額之擔保以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。合併公司僅與已依合併公司之「客戶授信管理辦法」評估通過後之對象進行交易。信用評等結果係由合併公司依「客戶授信管理辦法」，蒐集業務端調查得來之客戶背景資訊及其他公開可得之財務資訊等對客戶進行授信評等之評估，且若評估該

客戶之協商交易額度或付款天期對合併公司營運風險有重大影響時，會委外由獨立評等機構提供徵信報告。

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、產業經濟情勢，並同時考量 GDP 預測及產業展望。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，僅以應收帳款立帳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，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票據、應收帳款及催收款之備抵損失如下：

108 年 12 月 31 日

	立帳 60 日內	帳 61 ~ 120 天	立帳 120 ~ 180 天	帳 180 ~ 240 天	立帳 240 ~ 365 天	帳 365 天以上	合計
預期信用損失率	0.34% ~	0.66% ~	1.14% ~	2.31% ~	2.40% ~		
總帳面金額	5.23%	7.79%	9.59%	44.49%	100%	100%	
備抵損失 (存續期間預期信用損失)	\$ 531,833	\$ 206,771	\$ 90,554	\$ 5,887	\$ 139	\$ 13,478	\$ 848,662
攤銷後成本	(6,805)	(4,168)	(2,059)	(979)	(117)	(13,478)	(27,606)
	<u>\$ 525,028</u>	<u>\$ 202,603</u>	<u>\$ 88,495</u>	<u>\$ 4,908</u>	<u>\$ 22</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 821,056</u>

107 年 12 月 31 日

	立帳 60 日內	帳 61 ~ 120 天	立帳 120 ~ 180 天	帳 180 ~ 240 天	立帳 240 ~ 365 天	帳 365 天以上	合計
預期信用損失率	0.1% ~ 2.6%	0.13% ~	0.87% ~	3.44% ~	36.52% ~	100%	
總帳面金額	3.62%	10%	63.1%	93.11%			
備抵損失 (存續期間預期信用損失)	\$ 293,157	\$ 157,686	\$ 66,456	\$ 1,147	\$ 847	\$ 14,900	\$ 534,193
攤銷後成本	(3,194)	(2,081)	(1,303)	(143)	(696)	(14,900)	(22,317)
	<u>\$ 289,963</u>	<u>\$ 155,605</u>	<u>\$ 65,153</u>	<u>\$ 1,004</u>	<u>\$ 151</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 511,876</u>

應收帳款及催收款備抵損失之變動資訊如下：

	108年度	107年度
年初餘額	\$ 22,241	\$ 41,428
加：本年度提列減損損失	6,838	-
減：本年度迴轉減損損失	-	(14,177)
減：本年度實際沖銷	(920)	(4,729)
外幣換算差額	(629)	(281)
年底餘額	<u>\$ 27,530</u>	<u>\$ 22,241</u>

催收款帳列其他資產項下，請參閱附註十八。

(二) 應收票據

合併公司應收票據之備抵呆帳變動資訊如下：

	108年度	107年度
年初餘額	\$ 76	\$ 89
減：本年度迴轉減損損失	-	(13)
年度餘額	<u>\$ 76</u>	<u>\$ 76</u>

設定作為借款擔保之應收票據金額，請參閱附註三二。

十二、存貨

	108年12月31日	107年12月31日
商 品	\$ 2,738	\$ 9,769
製 成 品	8,172	2,474
在 製 品	11,599	5,730
半 成 品	11,597	8,659
原 料	<u>85,262</u>	<u>57,806</u>
	<u>\$ 119,368</u>	<u>\$ 84,438</u>

108 及 107 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 793,706 仟元及 593,850 仟元。銷貨成本包括存貨跌價損失分別為 3,137 仟元及 3,684 仟元。

十三、子公司

列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

投 資 公 司 名 稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所 持 股 權 百 分 比		說 明
			108年 12月31日	107年 12月31日	
倉和股份有限公司	倉和精密製造（蘇州）有限公司	網版製造及網印材料銷售	100%	100%	請參閱附表六
倉和股份有限公司	光星（上海）國際貿易有限公司	網印材料銷售	100%	100%	"
倉和股份有限公司	POSSESS LEADERSHIP CO., LTD.	轉投資事業	100%	100%	請參閱附表五
POSSESS LEADERSHIP CO., LTD.	BRAVE C & H SUPPLY HOLDING CO., LTD.	轉投資事業	100%	100%	"
BRAVE C & H SUPPLY HOLDING CO., LTD.	倉禾科技（成都）有限公司	網版製造及網印材料銷售	100%	100%	請參閱附表六

十四、不動產、廠房及設備

自用

108年12月31日
\$ 345,014

(一) 108 年

成 本	土 地	房 屋 及 建 築	機 器 設 备	運 輪 設 备	辦 公 設 备	租 賃 改 良	其 他 設 备	未 完 工 程	合 计
108年1月1日餘額	\$ 33,465	\$ 292,956	\$ 294,494	\$ 10,542	\$ 14,205	\$ 176,671	\$ 3,232	\$ 9,755	\$ 835,320
增 添	-	1,089	56,901	4,181	700	160	156	816	64,003
重 分 類	-	9,362	12,084	-	-	-	-	(9,362)	12,084
處 分	-	(35,423)	(84,841)	(2,483)	(1,115)	-	(822)	(28)	(124,712)
換算調整數	-	(9,231)	(6,106)	(394)	(445)	-	(93)	(365)	(16,634)
108年12月31日餘額	<u>33,465</u>	<u>258,753</u>	<u>272,532</u>	<u>11,846</u>	<u>13,345</u>	<u>176,831</u>	<u>2,473</u>	<u>816</u>	<u>770,061</u>
累計折舊及減損									
108年1月1日餘額	-	115,702	165,288	8,987	12,748	125,367	1,754	-	429,846
折舊費用	-	27,488	58,521	1,143	986	31,661	535	-	120,334
處 分	-	(34,349)	(78,502)	(2,483)	(1,099)	-	(605)	-	(117,038)
換算調整數	-	(3,964)	(3,281)	(366)	(431)	-	(53)	-	(8,095)
108年12月31日餘額	<u>-</u>	<u>104,877</u>	<u>142,026</u>	<u>7,281</u>	<u>12,204</u>	<u>157,028</u>	<u>1,631</u>	<u>-</u>	<u>425,047</u>
108年12月31日淨額	<u>\$ 33,465</u>	<u>\$ 153,876</u>	<u>\$ 130,506</u>	<u>\$ 4,565</u>	<u>\$ 1,141</u>	<u>\$ 19,803</u>	<u>\$ 842</u>	<u>\$ 816</u>	<u>\$ 345,014</u>

於 108 年度由於並無任何減損跡象，故合併公司並未進行減損評估。

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

房屋及建築

廠房主建物 20至55年

其他工程 3至15年

機器設備 3至10年

運輸設備 4至5年

辦公設備 3至5年

租賃改良 3至5年

其他設備 3至10年

合併公司於 108 年度取得公允價值合計 64,003 仟元之不動產、廠房及設備，應付設備款減少 234 仟元，取得不動產、廠房及設備支付現金數共計 64,237 仟元。

設定作為借款擔保之自用不動產、廠房及設備金額，請參閱附註三二。

(二) 107 年

成 本	土 地	房 屋 及 建 築	機 器 設 備	運 輪 設 備	辦 公 設 備	租 賃 改 良	其 他 設 備	未 完 工 程	合 計
107 年 1 月 1 日餘額	\$ 33,465	\$ 252,629	\$ 246,200	\$ 11,414	\$ 15,867	\$ 176,122	\$ 3,148	\$ 37,388	\$ 776,233
增 添	-	14,075	55,409	737	399	549	197	3,829	75,195
重 分 類	-	30,470	159	-	-	-	33	(30,700)	(38)
處 分	-	-	(4,905)	(1,377)	(1,783)	-	(97)	-	(8,162)
換算調整數	-	(4,218)	(2,369)	(232)	(278)	-	(49)	(762)	(7,908)
107 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 33,465</u>	<u>\$ 292,956</u>	<u>\$ 294,494</u>	<u>\$ 10,542</u>	<u>\$ 14,205</u>	<u>\$ 176,671</u>	<u>\$ 3,232</u>	<u>\$ 9,755</u>	<u>\$ 835,320</u>
累計折舊及減損									
107 年 1 月 1 日餘額	-	90,550	128,081	9,225	13,458	89,529	1,346	-	332,189
認列減損損失	-	2,365	594	-	-	-	-	-	2,959
折舊費用	-	24,554	40,851	1,235	1,328	35,838	529	-	104,335
處 分	-	-	(2,902)	(1,277)	(1,769)	-	(97)	-	(6,045)
換算調整數	-	(1,767)	(1,336)	(196)	(269)	-	(24)	-	(3,592)
107 年 12 月 31 日餘額	<u>-</u>	<u>115,702</u>	<u>165,288</u>	<u>8,987</u>	<u>12,748</u>	<u>125,367</u>	<u>1,754</u>	<u>-</u>	<u>429,846</u>
107 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 33,465</u>	<u>\$ 177,254</u>	<u>\$ 129,206</u>	<u>\$ 1,555</u>	<u>\$ 1,457</u>	<u>\$ 51,304</u>	<u>\$ 1,478</u>	<u>\$ 9,755</u>	<u>\$ 405,474</u>

合併公司於 107 年度對不動產、廠房及設備認列之減損損失為 2,959 仟元，其係歸因於部分房屋及建築及機器設備預期已無使用價值且無法產生未來現金流入，該減損損失已列入綜合損益表之其他利益及損失項下。

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

房屋及建築

廠房主建物	20至55年
其他工程	3至15年
機器設備	3至10年
運輸設備	4至5年
辦公設備	3至10年
租賃改良	3至5年
其他設備	3至10年

合併公司於 108 年度取得公允價值合計 75,195 仟元之不動產、廠房及設備，應付設備款減少 1,545 仟元，取得不動產、廠房及設備支付現金數共計 76,740 仟元。

十五、租賃協議

(一) 使用權資產 - 108 年

使用權資產帳面金額	108年12月31日
土 地	\$ 18,602
建 築 物	37,763
運輸設備	<u>5,567</u>
	\$ 61,932

使用權資產之增添	108年度
	\$ 2,564

使用權資產之折舊費用	108年度
土 地	\$ 438
建 築 物	14,992
運輸設備	<u>3,552</u>
	\$ 18,982

使用權資產包含蘇州倉和及成都倉禾向中國政府承租土地之長期預付租金，合併公司已取得該項土地使用權證明。

(二) 租賃負債 - 108 年

租賃負債帳面金額	108年12月31日
流 動	\$ 12,383
非流動	\$ 31,465

租賃負債之折現率區間如下：

	108年12月31日
土 地	1.001%
建 築 物	1.001%~2.625%
運輸設備	2.625%

(三) 重要承租活動及條款

合併公司承租若干土地及建築物做為廠房、辦公室及供員工辦公使用，租賃期間為 2~50 年。於租賃期間終止時，合併公司對所租賃之土地及建築物並無優惠承購權。

(四) 其他租賃資訊

108 年

	108 年度
短期租賃費用	\$ 317
低價值資產租賃費用	\$ 112
租賃之現金流出總額	<u>\$ 19,706</u>

合併公司選擇對符合短期租賃之房屋建築及低價值資產租賃之租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

107 年

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	107 年 12 月 31 日
不超過 1 年	\$ 16,198
1~5 年	<u>5,303</u>
	<u>\$ 21,501</u>

十六、電腦軟體

	電腦軟體成本
<u>成 本</u>	
107 年 1 月 1 日餘額	\$ 14,846
單獨取得	2,259
重 分 類	1,924
處 分	(9,536)
淨兌換差額	(77)
107 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 9,416</u>
<u>累計攤銷</u>	
107 年 1 月 1 日餘額	(\$ 10,093)
攤銷費用	(2,907)
重 分 類	(1,924)
處 分	9,536
淨兌換差額	47
107 年 12 月 31 日餘額	<u>(\$ 5,341)</u>
107 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 4,075</u>

(接次頁)

(承前頁)

電腦軟體成本

成本

108年1月1日餘額	\$ 9,416
單獨取得	3,416
處 分	(3,710)
淨兌換差額	(181)
108年12月31日餘額	\$ 8,941

累計攤銷

108年1月1日餘額	(\$ 5,341)
攤銷費用	(2,975)
處 分	3,710
淨兌換差額	113
108年12月31日餘額	(\$ 4,493)

108年12月31日淨額 \$ 4,448

攤銷費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

電腦軟體 3至10年

十七、預付租賃款

	<u>107年12月31日</u>
流動（帳列預付款項）	\$ 444
非流動（帳列預付租賃款）	<u>19,323</u>
	<u>\$ 19,767</u>

截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，預付租賃款係位於中國大陸之土地使用權。

十八、其他資產

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>流動</u>		
預付款項	\$ 19,571	\$ 19,960
預付租賃款	-	444
其他流動資產	<u>484</u>	<u>433</u>
	<u>\$ 20,055</u>	<u>\$ 20,837</u>

(接次頁)

(承前頁)

	108年12月31日	107年12月31日
<u>非流動</u>		
預付設備款	\$ 10,413	\$ 12,123
存出保證金	9,045	9,203
催收款項	13,478	14,900
備抵呆帳—催收款項	(13,478)	(14,900)
	<u>\$ 19,458</u>	<u>\$ 21,326</u>

十九、借款

	108年12月31日	107年12月31日
<u>擔保借款（附註三二）</u>		
銀行借款	\$ 31,899	\$ -
<u>無擔保借款</u>		
信用額度借款	100,000	133,761
	<u>\$ 131,899</u>	<u>\$ 133,761</u>

銀行週轉性借款之利率於 108 年及 107 年 12 月 31 日分別為 1.402%~3.00% 及 1.40%~4.23% 。

二十、應付票據及應付帳款

	108年12月31日	107年12月31日
<u>應付票據</u>		
因營業而發生	<u>\$ 16,528</u>	<u>\$ 19,784</u>
<u>應付帳款</u>		
因營業而發生	<u>\$ 113,717</u>	<u>\$ 74,651</u>

二一、其他負債

	108年12月31日	107年12月31日
<u>流動</u>		
合約負債	<u>\$ 597</u>	<u>\$ 2,305</u>
其他應付款		
應付薪資及獎金	\$ 76,212	\$ 40,651
應付員工酬勞	14,000	600
應付董事酬勞	3,200	300

(接次頁)

(承前頁)

	108年12月31日	107年12月31日
應付利息	\$ 189	\$ 130
應付五險一金	48,691	50,580
應付勞健保	2,989	2,725
應付退休金	1,654	1,550
應付設備款	245	479
應付營業稅	8,382	6,455
其 他	<u>23,030</u>	<u>18,740</u>
	<u>\$ 178,592</u>	<u>\$ 122,210</u>
其他流動負債	<u>\$ 287</u>	<u>\$ 414</u>

二二、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

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

(二) 確定福利計畫

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

列入合併資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	108年12月31日	107年12月31日
確定福利義務現值	\$ 28,927	\$ 24,681
計畫資產公允價值	(3,416)	(3,443)
提撥短絀	<u>25,511</u>	<u>21,238</u>
淨確定福利負債	<u>\$ 25,511</u>	<u>\$ 21,238</u>

淨確定福利負債變動如下：

	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定福利 負債
107 年 1 月 1 日餘額	\$ 31,571	(\$ 3,550)	\$ 28,021
利息費用（收入）	355	(43)	312
認列於損益	355	(43)	312
再衡量數			
精算損失－財務假設變動	309	(103)	206
精算損失－人口統計假設 變動	92	-	92
精算損失－經驗調整	(7,086)	-	(7,086)
認列於其他綜合損益	(6,685)	(103)	(6,788)
雇主提撥	-	(307)	(307)
福利支付	(560)	560	-
107 年 12 月 31 日餘額	24,681	(3,443)	21,238
利息費用（收入）	247	(36)	211
認列於損益	247	(36)	211
再衡量數			
精算損失－財務假設變動	629	(119)	510
精算損失－人口統計假設 變動	2	-	2
精算損失－經驗調整	3,820	-	3,820
認列於其他綜合損益	4,451	(119)	4,332
雇主提撥	-	(270)	(270)
福利支付	(452)	452	-
108 年 12 月 31 日餘額	\$ 28,927	(\$ 3,416)	\$ 25,511

合併公司中之本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

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

合併公司中本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	108年12月31日	107年12月31日
折現率	0.750%	1.000%
薪資預期增加率	2.750%	2.750%

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

	108年12月31日	107年12月31日
折現率		
增加 0.25%	(\$ 629)	(\$ 613)
減少 0.25%	<u>\$ 652</u>	<u>\$ 637</u>
薪資預期增加率		
增加 0.25%	<u>\$ 628</u>	<u>\$ 615</u>
減少 0.25%	(\$ 609)	(\$ 595)

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

	108年12月31日	107年12月31日
預期 1 年內提撥金額	<u>\$ 271</u>	<u>\$ 264</u>
確定福利義務平均到期期間	8.8年	10.1年

二三、權益

(一) 股本

普通股

	108年12月31日	107年12月31日
額定股數（仟股）	<u>100,000</u>	<u>100,000</u>
額定股本	<u>\$ 1,000,000</u>	<u>\$ 1,000,000</u>
已發行且已收足股款之股數 (仟股)	<u>30,300</u>	<u>30,300</u>
已發行股本	<u>\$ 303,000</u>	<u>\$ 303,000</u>

(二) 資本公積

	108年12月31日	107年12月31日
<u>得用以彌補虧損、發放現金或</u>		
<u>撥充股本</u>		

股票發行溢價 \$ 412,980 \$ 412,980

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

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，本公司年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10%為法定盈餘公積，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。修正前後章程之員工及董監事酬勞分派政策，參閱附註二五之(六)員工酬勞及董監事酬勞。

另依據本公司章程規定，股利政策係配合目前及未來之發展計畫、考量投資環境資金需求及國內外競爭狀況，並兼顧股東利益等因素，擬定股利分配方案；分配股東股息紅利時，得以現金或股票方式為之，其中現金股利不低於股利總額之百分之五十。

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

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」等規定提列及迴轉特別盈餘公積。

本公司於 108 年 6 月 20 日及 107 年 6 月 21 日舉行股東常會，分別決議通過 107 及 106 年度盈餘分配案如下：

	107年度	106年度
法定盈餘公積	\$ 204	\$ -
特別盈餘公積	\$ 8,254	(\$ 4,794)
現金股利	\$ 30,300	\$ 39,500
每股現金股利 (元)	\$ 1	\$ 1.3

本公司 109 年 3 月 26 日董事會擬議 108 年度盈餘分配案及每股股利如下：

	108年度
法定盈餘公積	\$ 28,441
特別盈餘公積	\$ 26,195
現金股利	\$ 75,750
股票股利	\$ 69,690
每股現金股利 (元)	\$ 2.5
每股股票股利 (元)	\$ 2.3

有關 108 年度之盈餘分配案、員工分紅及董監酬勞尚待預計於 109 年 6 月 22 日召開之股東常會決議。

(四) 其他權益項目

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益

	108年度	107年度
年初餘額	\$ 9,421	\$ -
追溯適用及追溯重編影響數	-	8,532
重編後年初餘額	9,421	8,532
當年度產生		
未實現損益		
權益工具	(3,096)	889
本年度其他綜合損益	(3,096)	889
處分權益工具累計損益移轉		
至保留盈餘	1,417	-
年底餘額	\$ 7,742	\$ 9,421

二四、收入

	108年度	107年度
客戶合約收入		
商品銷貨收入	\$ 1,499,458	\$ 881,847

(一) 客戶合約之說明

商品銷貨收入

商品銷貨收入來自網版製造及網印材料之銷售。由於產品於銷貨時，客戶對商品已有使用之權利，並承擔商品損失或損壞之風險，合併公司係於該時點認列收入及應收帳款。

(二) 合約餘額

	108年12月31日	107年12月31日	107年1月1日
應收票據及帳款（附註十 一）	\$ 821,056	\$ 511,876	\$ 414,106
合約負債			
商品銷貨	\$ 597	\$ 2,305	\$ 741

(三) 客戶合約收入之細分

收入細分資訊請參閱附註三八。

二五、繼續營業單位淨利

(一) 其他收入

	108年度	107年度
股利收入	\$ 1,260	\$ 420
租金收入	-	91
利息收入	3,755	4,207
其 他	<u>5,277</u>	<u>4,008</u>
	<u>\$ 10,292</u>	<u>\$ 8,726</u>

(二) 其他利益及損失

	108年度	107年度
處分不動產、廠房及設備損失	(\$ 5,906)	(\$ 1,369)
淨外幣兌換（損失）利益	(8,619)	992
金融資產及金融負債損益		
強制透過損益按公允價 值衡量之金融資產利 益（損失）	2,839	(1,265)
不動產、廠房及設備減損損失	-	(2,959)
其 他	(300)	(289)
	<u>(\$ 11,986)</u>	<u>(\$ 4,890)</u>

(三) 財務成本

	108年度	107年度
銀行借款利息	(\$ 4,653)	(\$ 3,012)
租賃負債之利息	(<u>1,252</u>)	<u>-</u>
	<u>(\$ 5,905)</u>	<u>(\$ 3,012)</u>

(四) 折舊及攤銷

	108年度	107年度
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 114,727	\$ 83,835
營業費用	<u>24,589</u>	<u>20,500</u>
	<u>\$ 139,316</u>	<u>\$ 104,335</u>
無形資產攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 396	\$ 595
營業費用	<u>2,579</u>	<u>2,312</u>
	<u>\$ 2,975</u>	<u>\$ 2,907</u>

(五) 員工福利費用

	108年度	107年度
短期員工福利	\$ 299,836	\$ 242,191
退職後福利		
確定提撥計畫	12,640	13,071
確定福利計畫(附註二二)	<u>211</u>	<u>312</u>
	<u>12,851</u>	<u>13,383</u>
其他員工福利	<u>14,367</u>	<u>13,827</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 327,054</u>	<u>\$ 269,401</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 152,508	\$ 125,815
營業費用	<u>174,546</u>	<u>143,586</u>
	<u>\$ 327,054</u>	<u>\$ 269,401</u>

(六) 員工酬勞及董監事酬勞

本公司依章程規定係以當年度扣除分派員工及董監酬勞前之稅前利益分別以不低於 2% 及不高於 2% 提撥員工酬勞及董監事酬勞。108 及 107 年度員工酬勞及董監事酬勞分別於 109 年 3 月 26 日及 108 年 3 月 28 日經董事會決議如下：

估列比例

	108年度	107年度
員工酬勞	3.92%	3.12%
董事酬勞	0.90%	1.56%

金額

	108年度	107年度
	現	金
員工酬勞	\$ 14,000	\$ 600
董事酬勞	3,200	300

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

107 及 106 年度員工酬勞及董監事酬勞之實際配發金額與 107 及 106 年度合併財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司 108 及 107 年董事會決議之員工酬勞及董監事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(七) 外幣兌換損益

	108年度	107年度
外幣兌換利益總額	\$ 21,372	\$ 9,661
外幣兌換損失總額	(29,991)	(8,669)
淨 損 益	(\$ 8,619)	\$ 992

二六、繼續營業單位所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用主要組成項目

所得稅費用之主要組成項目如下：

	108年度	107年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 45,384	\$ 4,069
以前年度之調整	<u>352</u>	<u>54</u>
	<u><u>45,736</u></u>	<u><u>4,123</u></u>
遞延所得稅		
本年度產生者	44,108	9,976
稅率變動	<u>-</u>	<u>6,866</u>
	<u><u>44,108</u></u>	<u><u>16,842</u></u>
認列於損益之所得稅費用	<u><u>\$ 89,844</u></u>	<u><u>\$ 20,965</u></u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	108年度	107年度
繼續營業單位稅前淨利	<u><u>\$ 374,254</u></u>	<u><u>\$ 23,007</u></u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 61,526	\$ 3,011
子公司盈餘之遞延所得稅影響數	47,248	8,244
免稅所得	(4,449)	(5,042)
稅上不可減除之費損	766	336
虧損扣抵	(11,947)	-
未認列之可減除暫時性差異	(3,566)	6,454
未認列之虧損扣抵	(86)	7,319
以前年度之當期所得稅費用		
於本年度之調整	352	54
境外所得稅	<u>-</u>	<u>589</u>
認列於損益之所得稅費用	<u><u>\$ 89,844</u></u>	<u><u>\$ 20,965</u></u>

合併公司適用中華民國所得稅法之個體所適用之稅率為 20%，中國地區子公司除倉和精密製造（蘇州）有限公司於 106 年 11 月取得高新技術企業之優惠稅率，於 106 至 108 年度間可享優惠稅率 15% 及倉禾科技（成都）有限公司於 106 年 12 月取得高新技術企業之優惠稅率，於 106 至 108 年度間可享優惠稅率 15% 外，餘所適用之稅率為 25%。

我國於 107 年修正中華民國所得稅法，將營利事業所得稅稅率由 17% 調整為 20%，因稅率變動應認列於損益之遞延所得稅損失已於稅率變動當期全數認列。該修正並規定 107 年度未分配盈餘所適用之稅率由 10% 調降為 5%。

(二) 認列於其他綜合損（益）之所得稅

	108年度	107年度
<u>遞延所得稅</u>		
當年度產生者		
一 國外營運機構換算	(\$ 6,129)	(\$ 2,790)

(三) 本期所得稅資產與負債

	108年12月31日	107年12月31日
本期所得稅資產		
應收退稅款	\$ 15,562	\$ 16,129
本期所得稅負債		
應付所得稅	\$ 21,047	\$ -

(四) 遷延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

108 年度

遞延所得稅資產	年初餘額	認列於損益	認列於其他		年底餘額
			綜合損益	兌換差額	
<u>暫時性差異</u>					
未實現銷貨毛利	\$ 974	\$ 537	\$ -	\$ -	\$ 1,511
未實現金融資產評價損益	253	(253)	-	-	-
確定福利退休計畫	3,774	(12)	-	-	3,762
備抵呆帳	3,081	856	-	(137)	3,800
存貨跌價及呆滯損失	3,845	644	-	(63)	4,426
國外營運機構兌換差額	5,016	-	6,129	-	11,145
未實現兌換損益	1,528	1,388	-	-	2,916
	<u>\$ 18,471</u>	<u>\$ 3,160</u>	<u>\$ 6,129</u>	<u>(\$ 200)</u>	<u>\$ 27,560</u>
<u>遞延所得稅負債</u>					
暫時性差異					
國外權益法認列投資收益	\$ 63,085	\$ 47,248	\$ -	\$ -	\$ 110,333
其 他	-	20	-	-	20
	<u>\$ 63,085</u>	<u>\$ 47,268</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 110,353</u>

107 年度

遞延所得稅資產	認列於其他					年底餘額
	年初餘額	認列於損益	綜合損益	兌換差額		
<u>暫時性差異</u>						
未實現銷貨毛利	\$ 695	\$ 279	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 974
未實現金融資產評價損益	-	253	-	-	-	253
確定福利退休計畫	3,207	567	-	-	-	3,774
備抵呆帳	5,931	(2,835)	-	(15)	-	3,081
存貨跌價及呆滯損失	2,568	1,312	-	(35)	-	3,845
國外營運機構兌換差額	2,226	-	2,790	-	-	5,016
未實現兌換損益	1,476	52	-	-	-	1,528
	<u>\$ 16,103</u>	<u>(\$ 372)</u>	<u>\$ 2,790</u>	<u>(\$ 50)</u>	<u>\$ 18,471</u>	
<u>遞延所得稅負債</u>						
<u>暫時性差異</u>						
國外權益法認列投資收益	<u>\$ 46,615</u>	<u>\$ 16,470</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 63,085</u>	

(五) 未於合併資產負債表中認列遞延所得稅資產之可減除暫時性差異及未使用虧損扣抵

	108年12月31日	107年12月31日
虧損扣抵	<u>\$ 34,522</u>	<u>\$ 111,248</u>
可減除暫時性差異		
減損損失	<u>\$ 2,684</u>	<u>\$ 5,955</u>

(六) 未使用之投資抵減、虧損扣抵及免稅相關資訊

截至 108 年 12 月 31 日止，虧損扣抵相關資訊如下：

尚未扣抵餘額	最後扣抵年度
\$ 16,151	111年
<u>18,371</u>	112年
<u>\$ 34,522</u>	

(七) 所得稅核定情形

倉和股份有限公司之營利事業所得稅申報，截至 106 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

二七、每股盈餘

單位：每股元

	108年度	107年度
基本每股盈餘	\$ 9.39	\$ 0.07
稀釋每股盈餘	\$ 9.36	\$ 0.07

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利

	108年度	107年度
歸屬於本公司業主之淨利	\$ 284,410	\$ 2,042
用以計算基本每股盈餘之淨利	\$ 284,410	\$ 2,042
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	\$ 284,410	\$ 2,042

股　　數

單位：仟股

	108年度	107年度
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	30,300	30,300
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞或員工分紅	76	20
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	<u>30,376</u>	<u>30,320</u>

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

二八、現金流量資訊

(一) 非現金交易

合併公司於 108 及 107 年度進行下列非現金交易之投資活動：

1. 合併公司於 108 年度取得公允價值合計 64,003 仟元之不動產、廠房及設備，其他應付款共計減少 234 仟元，購置不動產、廠房及設備支付現金數共計 64,237 仟元（參閱附註十四）；

2. 合併公司於 107 年度取得公允價值合計 75,195 仟元之不動產、廠房及設備，其他應付款共計減少 1,545 仟元，購置不動產、廠房及設備支付現金數共計 76,740 仟元（參閱附註十四）；

(二) 來自籌資活動之負債變動

108 年度

	108年		非現金之變動			108年 12月31日
	1月1日	現金流量	新增租賃	其他		
短期借款	\$ 133,761	(\$ 1,862)	\$ -	\$ -		\$ 131,899
租賃負債(附註三)	<u>60,368</u>	<u>(19,277)</u>	<u>2,564</u>	<u>193</u>		<u>43,848</u>
	<u>\$ 194,129</u>	<u>(\$ 21,139)</u>	<u>\$ 2,564</u>	<u>\$ 193</u>		<u>\$ 175,747</u>

107 年度

	107年		非現金之變動			107年 12月31日
	1月1日	現金流量	新增租賃	其他		
短期借款	<u>\$ 179,829</u>	<u>(\$ 46,068)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>		<u>\$ 133,761</u>

二九、資本風險管理

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

合併公司資本結構係由合併公司之淨債務（即借款減除現金及約當現金）及權益（即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益項目）組成。

合併公司不須遵守其他外部資本規定。

合併公司主要管理階層每年重新檢視集團資本結構，其檢視內容包括考量各類資本之成本及相關風險。合併公司依據主要管理階層之建議，將藉由支付股利、發行新股等方式平衡其整體資本結構。

三十、金融工具

(一) 公允價值資訊—非按公允價值衡量之金融工具

本公司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) 公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

108 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡量之 金融資產</u>				
衍生工具－遠期外匯合約	\$ -	\$ 62	\$ -	\$ 62
基金受益憑證	23,748	-	-	23,748
<u>透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產</u>				
國內上市（櫃）有價證券				
－權益投資	22,444	-	-	22,444
合　　計	<u>\$ 46,192</u>	<u>\$ 62</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 46,254</u>

107 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡量之 金融資產</u>				
基金受益憑證	\$ 33,876	\$ -	\$ -	\$ 33,876
<u>透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產</u>				
國內上市（櫃）有價證券				
－權益投資	26,208	-	-	26,208
合　　計	<u>\$ 60,084</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 60,084</u>

108 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

107 年度間持有之「全球傳動科技股份有限公司」之普通股，因該公司已於 107 年 8 月上市，因此合併公司於該事件發生當月底將所採用之公允價值自第 2 等級移轉至第 1 等級。

2. 第 2 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

金融工具類別	評價技術及輸入值
衍生工具－遠期外匯合約	現金流量折現法：按期末之可觀察遠期匯率及合約所訂匯率估計未來現金流量，並以可反映各交易對方信用風險之折現率分別折現。

(二) 金融工具之種類

	108年12月31日	107年12月31日
<u>金融資產</u>		
按攤銷後成本之金融資產（註1）	\$ 1,405,700	\$ 987,978
透過損益按公允價值衡量		
強制透過損益按公允價值衡量	23,810	33,876
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	22,444	26,208
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量（註2）	440,736	350,406

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、存出保證金及按攤銷後成本衡量之金融資產。

註2： 餘額係包含短期借款、應付票據、應付帳款及其他應付款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現金及約當現金、透過損益按公允價值衡量之金融工具、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融工具、應收帳款、應付帳款及借款。合併公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理合併公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含匯率風險、利率風險及其他價格風險）、信用風險及流動性風險。

財務管理部門每月對合併公司之管理階層提出報告，管理階層依據其職責進行監控風險及政策之執行，以減輕風險之暴險。

1. 市場風險

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

合併公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

(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）參閱附註三六。

敏感度分析

合併公司主要受到美元、日圓及人民幣匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣（功能性貨幣）對各攸關外幣之匯率增加及減少 1% 時，合併公司之敏感度分析。1% 為集團內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其期末之換算以匯率變動 1% 予以調整。下表之正數係表示當各攸關外幣升值 1% 時，將使稅前淨利增加／減少之金額；當各攸關外幣貶值 1% 時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

	美 元 之 影 響		日 圓 之 影 韹		人 民 幣 之 影 韹	
	108年度	107年度	108年度	107年度	108年度	107年度
損 益	\$ 2,556	\$ 1,487	(\$ 892)	(\$ 316)	\$ 116	\$ 671

(2) 利率風險

因合併公司內之個體同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。合併公司之政策為維持浮動利率借款之減低利率變動風險，且目前並無操作利率避險工具，並由合併公司管理階層隨時監控利率風險，倘有需要將採行必要之措施，以因應市場利率巨幅變動產生之風險控管。

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：

	108年12月31日	107年12月31日
具現金流量利率風險		
一金融資產	\$ 573,859	\$ 436,451
一金融負債	131,899	133,761

敏感度分析

下列敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之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。

若利率增加／減少 0.5%，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 108 及 107 年度之稅前淨利將增加／減少 2,210 仟元及 1,513 仟元。

(3) 其他價格風險

合併公司因上市櫃、興櫃權益投資及基金受益憑證而產生權益價格暴險。

敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。

若權益價格上漲／下跌 0.5%，108 及 107 年度稅前損益將因透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升／下跌而分別增加／減少 119 仟元及 169 仟元。108 及 107 年度稅前其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升／下跌而分別增加／減少 112 仟元及 131 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合併公司財務損失之風險。合併公司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，因此不預期有重大之信用風險。

合併公司的應收帳款及其他應收款項之交易對象主要為中國外資企業、國內及國外公司組織，逾期及減損情形詳附註十一。

3. 流動性風險

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

銀行借款對合併公司而言係為一項重要流動性來源。截至108年及107年12月31日止，合併公司未動用之融資額度，參閱下列(3)融資額度之說明。

(1) 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。

108年12月31日

	<u>1年以內</u>	<u>1～5年</u>	<u>5年以上</u>
<u>非衍生金融負債</u>			
銀行借款	\$ 131,899	\$ -	\$ -
應付票據	16,528	-	-
應付帳款	113,717	-	-
其他應付款	178,592	-	-
租賃負債	<u>12,383</u>	<u>31,465</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 453,119</u>	<u>\$ 31,465</u>	<u>\$ -</u>

107 年 12 月 31 日

	<u>1 年 以 內</u>	<u>1 ~ 5 年</u>	<u>5 年 以 上</u>
<u>非衍生金融負債</u>			
銀行借款	\$ 133,761	\$ -	\$ -
應付票據	19,784	-	-
應付帳款	74,651	-	-
其他應付款	122,210	-	-
租賃負債	-	-	-
	<u>\$ 350,406</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	<u>1 年 以 內</u>	<u>1 ~ 5 年</u>	<u>5 年 以 上</u>
租賃負債	<u>\$ 10,725</u>	<u>\$ 31,770</u>	<u>\$ -</u>

合併公司可被要求立即還款之銀行借款，係包含於上述到期分析表中短於一個月之期間內，截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，該等銀行借款未折現本金餘額分別為 131,899 仟元及 133,761 仟元。在考量合併公司之財務狀況後，管理階層認為銀行不太可能行使權利要求合併公司立即清償。管理階層相信該等銀行借款將於報導期間結束依照借款協議中規定之清償時程表償還。

(2) 衍生金融負債之流動性及利率風險表

下表詳細說明合併公司針對衍生金融工具之流動性分析，就採總額交割之衍生工具而言，係以未折現之總現金流入及流出為基礎編製。當應付或應收金額不固定時，揭露之金額係依資產負債表日平均匯率為基礎。

108 年 12 月 31 日

	<u>要 求 即 付 或 短 於 1 個 月</u>
<u>總額交割</u>	
遠期外匯合約	
一流 入	\$ 10,072
一流 出	(10,010)
	<u>\$ 62</u>

107 年 12 月 31 日：無。

(3) 融資額度

	108年12月31日	107年12月31日
無擔保銀行透支額度		
- 已動用金額	\$ 100,000	\$ 133,761
- 未動用金額	<u>59,956</u>	<u>123,742</u>
	<u><u>\$ 159,956</u></u>	<u><u>\$ 257,503</u></u>
有擔保銀行透支額度		
- 已動用金額	\$ 31,899	\$ -
- 未動用金額	<u>149,900</u>	<u>-</u>
	<u><u>\$ 181,799</u></u>	<u><u>\$ -</u></u>

三一、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：

主要管理階層薪酬

	108年度	107年度
短期員工福利	\$ 20,220	\$ 18,154
退職後福利	<u>19</u>	<u>44</u>
	<u><u>\$ 20,239</u></u>	<u><u>\$ 18,198</u></u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

三二、質抵押之資產

下列資產業經提供為融資借款之擔保品：

	108年12月31日	107年12月31日
土地	\$ 23,194	\$ -
房屋及建築—淨額	52,672	-
應收票據	<u>12,230</u>	<u>-</u>
	<u><u>\$ 88,096</u></u>	<u><u>\$ -</u></u>

三三、重大或有負債及未認列之合約承諾：無。

三四、重大之災害損失：無。

三五、重大之期後事項

109年1月爆發新冠肺炎疫情，造成倉和子公司位於中國江蘇省蘇州市及四川省成都市之廠房暫時停工，由於倉和子公司之主要廠房、客戶及主要供應商並非集中於疫情嚴重地區，疫情對其營運影響有限。

三六、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：

108年12月31日

外 幣 資 產	外 幣 匯	率	帳 面 金 額
<u>貨幣性項目</u>			
美 元	\$ 6,193	29.28 (美元：台幣)	\$ 185,676
美 元	2,930	6.964 (美元：人民幣)	87,835
歐 元	160	33.59 (歐元：台幣)	5,380
港 幣	781	3.849 (港幣：台幣)	3,007
日 圓	265,583	0.276 (日圓：台幣)	73,301
日 圓	129	0.0641 (日圓：人民幣)	36
人 民 幣	2,711	4.305 (人民幣：台幣)	<u>11,669</u>
			<u>\$ 366,904</u>

外
幣
負
債

貨幣性項目

美 元	155	29.98 (美元：台幣)	\$ 4,657
美 元	441	6.964 (美元：人民幣)	13,219
歐 元	23	33.59 (歐元：台幣)	762
日 圓	236,726	0.276 (日圓：台幣)	65,336
日 圓	352,237	0.0641 (日圓：人民幣)	97,218
人 民 幣	8	4.305 (人民幣：台幣)	<u>33</u>
			<u>\$ 181,225</u>

107 年 12 月 31 日

外 幣 資 產	外 幣 匯	率	帳 面 金 額
<u>貨幣性項目</u>			
美 元	\$ 4,773	30.715 (美元：台幣)	\$ 146,597
美 元	1,281	6.868 (美元：人民幣)	39,351
歐 元	133	35.2 (歐元：台幣)	4,679
港 幣	688	3.921 (港幣：台幣)	2,699
日 圓	138,782	0.2782 (日圓：台幣)	38,609
日 圓	129	0.062 (日圓：人民幣)	36
人 民 幣	15,163	4.472 (人民幣：台幣)	<u>67,811</u>
			\$ 299,782

外 幣 負 債			
<u>貨幣性項目</u>			
美 元	112	30.715 (美元：台幣)	\$ 3,448
美 元	1,100	6.868 (美元：人民幣)	33,787
歐 元	56	35.2 (歐元：台幣)	1,965
日 圓	144,371	0.2782 (日圓：台幣)	40,164
日 圓	108,115	0.062 (日圓：人民幣)	30,078
人 民 幣	169	4.472 (人民幣：台幣)	<u>757</u>
			\$ 110,199

合併公司主要承擔人民幣之外幣匯率風險。以下資訊係按持有外幣個體之功能性貨幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等功能性貨幣換算至表達貨幣之匯率。具重大影響之外幣兌換損益已實現及未實現如下：

功 能 性 貨 幣	108年度			107年度		
	功 能 性 貨 幣	貨 幣	淨兌換損益	功 能 性 貨 幣	貨 幣	淨兌換損益
新台幣	1 (新台幣：新台幣)		(\$ 5,116)	1 (新台幣：新台幣)		\$ 2,163
人 民 幣	4.305 (人民幣：新台幣)		(<u>3,503</u>)	4.472 (人民幣：新台幣)		(<u>1,171</u>)
			(\$ 8,619)			\$ 992

三七、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：無。
2. 為他人背書保證。(附表一)

3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分）。（附表二）
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：（附表三）。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：（附表四）。
9. 從事衍生工具交易：（附註七及三十）。
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。（附表七）
11. 被投資公司資訊。（附表五）

（三）大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額。（附表六）
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：（附表三）
 - (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：無。
 - (5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額：無。
- (6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項：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：無。

三八、部門資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於每一交付或提供之產品或勞務之種類。合併公司之應報導部門如下：

台灣地區事業群

大陸地區事業群

(一) 部門收入與營運結果

合併公司繼續營業單位之收入與營運結果依應報導部門分析如下：

108 年度

	台灣 地 區 事 業 群	大 陸 地 區 事 業 群	調整與沖銷	合 計
來自外部客戶收入	\$ 679,596	\$ 819,862	\$ -	\$ 1,499,458
部門間收入	160,865	195,992	(356,857)	-
利息收入	3,565	190	-	3,755
收入合計	<u>\$ 844,026</u>	<u>\$ 1,016,044</u>	<u>(\$ 356,857)</u>	<u>\$ 1,503,213</u>
利息支出	<u>(\$ 2,726)</u>	<u>(\$ 3,179)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 5,905)</u>
所得稅費用	<u>(\$ 55,823)</u>	<u>(\$ 34,021)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 89,844)</u>
部門利益	<u>\$ 61,960</u>	<u>\$ 222,450</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 284,410</u>

107 年度

	台灣 地 區 事 業 群	大 陸 地 區 事 業 群	調整與沖銷	合 計
來自外部客戶收入	\$ 426,697	\$ 455,150	\$ -	\$ 881,847
部門間收入	188,973	40,071	(229,044)	-
利息收入	3,837	370	-	4,207
收入合計	<u>\$ 619,507</u>	<u>\$ 495,591</u>	<u>(\$ 229,044)</u>	<u>\$ 886,054</u>
利息支出	<u>(\$ 2,141)</u>	<u>(\$ 871)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 3,012)</u>
所得稅費用	<u>(\$ 16,285)</u>	<u>(\$ 4,680)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 20,965)</u>
部門利益	<u>(\$ 30,934)</u>	<u>\$ 32,976</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,042</u>

(二) 部門總資產與負債

本合併公司營運決策不以部門之資產及負債作為決策之依據，故不揭露部門之資產及負債。

(三) 主要產品之收入

	108年度	107年度
太陽能電池之印刷用網版	\$ 1,185,529	\$ 626,716
非太陽能電池之印刷用網版	170,230	61,125
網印耗材買賣	<u>143,699</u>	<u>194,006</u>
	<u><u>\$ 1,449,458</u></u>	<u><u>\$ 881,847</u></u>

(四) 地區別資訊

合併公司主要於兩個地區營運－台灣與中國。

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

	來自外部客戶之收入		非流動資產	
	108年度	107年度	108年12月31日	107年12月31日
台灣	\$ 679,596	\$ 426,697	\$ 162,041	\$ 159,506
中國	<u>819,862</u>	<u>455,150</u>	<u>271,174</u>	<u>293,332</u>
	<u><u>\$ 1,499,458</u></u>	<u><u>\$ 881,847</u></u>	<u><u>\$ 433,215</u></u>	<u><u>\$ 452,838</u></u>

非流動資產不包括分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產及遞延所得稅資產。

(五) 主要客戶資訊

108 及 107 年度收入金額 1,499,458 仟元及 881,847 仟元中，來自單一集團客戶之收入達合併公司收入總額之 10% 以上者如下：

	108年度	比 率	107年度	比 率
U 集團	\$ 178,397	11.9%	\$ 146,796	16.7%
Y 集團	172,583	11.5%	46,719	5.3%
X 集團	153,672	10.3%	15,465	1.8%

倉和股份有限公司及子公司

為他人背書保證

民國 108 年度

附表一

單位：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之限額 (註 3)	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證 金額佔最近期 財務報表淨值 之比率 (%)	背書保證 最高限額 (註 3)	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
		公司名稱	關係										
0	倉和股份有限公司	倉禾科技(成都)有限公司	3	\$ 1,416,290	\$ 109,865	\$ 44,970	\$ -	\$ -	3.18	\$ 1,416,290	Y	N	Y

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：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列 7 種，標示種類即可：

- (1)有業務往來之公司。
- (2)公司直接及間接持有表決權之股份超過 50% 之公司。
- (3)直接及間接對公司持有表決權之股份超過 50% 之公司。
- (4)公司直接及間接持有表決權股份達 90% 以上之公司間。
- (5)基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。
- (6)因共同投資關係由全體出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。
- (7)同業間依消費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

註 3：本公司對直接或間接持有表決權股份百分之百之轉投資公司背書保證之限額，以本公司最近經會計師查核簽證之財務報表淨值百分之百為限。

註 4：屬上市櫃母公司對子公司背書保證者、屬子公司對上市櫃母公司背書保證者、屬大陸地區背書保證者始須填列 Y。

倉和股份有限公司及子公司

期末持有有價證券情形

民國 108 年 12 月 31 日

附表二

單位：仟股／單位：新台幣仟元

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 值	註
				股 數 (仟股)	帳 面 金 額	持 股 比 例	公 允 價 值		
倉和股份有限公司	上市公司	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	563	\$ 4,279	0.15%	\$ 4,279	—	—
	元晶太陽能科技股份有限公司			350	<u>18,165</u> <u>\$ 22,444</u>	0.36%	<u>18,165</u> <u>\$ 22,444</u>		
	全球傳動科技股份有限公司	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	19	\$ 6,236		\$ 6,236	—	—
	受益憑證			405	4,671		4,671		
	宏利特別股息收益基金	-	"/	500	5,266		5,266	—	—
	保德信中國好時平衡基金			25	<u>7,575</u>		<u>7,575</u>		
	保德信印度機會債券基金				<u>\$ 23,748</u>		<u>\$ 23,748</u>		
	保德信美國投資級企業債券基金								

註 1：本表所稱有價證券，係指屬國際財務報導準則第 39 號「金融工具：認列與衡量」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註 2：投資子公司相關資訊，請參閱附表五及附表六。

倉和股份有限公司及子公司
與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上
民國 108 年度

附表三

單位：新台幣仟元

銷 貨 之 公 司	交 易 對 象 名 稱	關 係	交 易 情 形				交 易 條 件 與 一 般 不 同 之 情 形 及 原 因 (註)		應 收 帳 款		備 註	
			銷 貨	貨 金	額	佔總進(銷) 貨 之 比 率	授 信 期 間	單 價	授 信 期 間	餘 額	佔總應收帳款 之 比 率	
倉和股份有限公司	倉和精密製造(蘇州)有限公司	子 公 司	銷 貨	\$	24,425	29.08%	月結 45 天	—	—	應收帳款 \$ 73,043	30.13%	未實現損益 \$ 4,873

註：交易價格由雙方依營運需求議定，授信期間與非關係人無重大差異。

倉和股份有限公司
應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上者
民國 108 年 12 月 31 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		
倉和股份有限公司	倉和精密製造(蘇州)有限公司	母公司對子公司	\$ 73,043	3.52	\$ -	-	\$ 47,154	\$ -

註 1：請依應收關係人帳款、票據、其他應收款...等分別填列。

註 2：實收資本額係指母公司之實收資本額。發行人股票無面額或每股面額非屬新臺幣 10 元者，有關實收資本額 20% 之交易金額規定，以資產負債表歸屬於母公司業主之權益 10% 計算之。

倉和股份有限公司及子公司

被投資公司資訊、所在地區…等相關資訊

民國 108 年度

附表五

單位：仟股、新台幣仟元

投 資 公 司 名 稱	被 投 資 公 司 名 稱	所 在 地 區	主 要 營 業 項 目	原 始 投 資 金 額		期 末 持 有			被 投 資 公 司	本 期 認 列 之	備 註
				本 期 期 末	去 年 年 底	股	數	比 率 (%)	帳 面 金 額	本 期 (損) 益	投 資 (損) 益
倉和股份有限公司	POSSESS LEADERSHIP CO., LTD.	No. 24, Lesperance, Providence Industrial Estate, MAHE Seychelles	轉投資事業	\$ 190,336	\$ 190,336	-	100	\$ 117,673	\$ 6,532	\$ 6,556	已實現銷貨毛利 168 仟元。
POSSESS LEADERSHIP CO., LTD.	BRAVE C & H SUPPLY HOLDING CO., LTD.	No. 24, Lesperance, Providence Industrial Estate, MAHE Seychelles	轉投資事業	190,336	190,336	-	100	117,803	6,532	6,532	—

註 1：屬合併個體之採權益法之長期股權投資業已調整沖銷。

註 2：大陸被投資公司相關資訊請參閱附表六。

倉和股份有限公司及子公司

大陸投資資訊

民國 108 年度

附表六

單位：新台幣仟元；外幣仟元

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、持股比例、投資損益、投資帳面價值及匯回投資損益情形：

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投 資 方 式	本 期 期 初 自台灣匯出累積 投 資 金 額	本 期 匯 出 或 收 回 投 資 金 額			本 期 期 末 自台灣匯出累積 投 資 金 額	本公司直接或 間接投資之 持 股 比 例 %	本 期 資 損 認 列 益	期 末 投 資 帳 面 價 值	截 至 本 期 止 已 匯 回 台灣之投資收益	備 註
					匯	出	收						
倉和精密製造(蘇州)有限公司	網版製造及網印材料銷售	\$ 166,167	由倉和股份有限公司直接持有(註1)	\$ 89,511	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 89,511	100	\$ 226,678	\$ 707,720	\$ 295,005	
光星(上海)國際貿易有限公司	網印材料銷售	6,108	由倉和股份有限公司直接持有(註2)	6,108	-	-	-	6,108	100	353	25,641	-	
倉禾科技(成都)有限公司	網版製造及網印材料銷售	212,491	由 BRAVE C & H SUPPLY HOLDING CO., LTD.間接持有(註3)	190,336	-	-	-	190,336	100	6,529	117,060	-	-

2. 赴大陸地區投資限額：

公 司 名 称	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
倉和股份有限公司	\$ 285,955	\$ 384,766	\$ -

註 1：倉和股份有限公司投資倉和精密製造(蘇州)有限公司，報經濟部投審會經審二字第 092019402、093001843、093028382、10100396050 及 10200258270 號函核備在案。

註 2：倉和股份有限公司投資光星(上海)國際貿易有限公司，報經濟部投審會經審二字第 092019402 號函核備在案。

註 3：倉和股份有限公司所請經由第三地區投資事業 BRAVE C & H SUPPLY HOLDING CO., LTD.間接對大陸地區投資倉禾科技(成都)有限公司，報經濟部投審會經審二字第 10200208840、10200308730、10300353750 及 10400073190 號函核備在案。

註 4：上述投資(損)益係按同期間經會計師查核之財務報表認列投資(損)益。

註 5：本合併公司已於 104 年 11 月 10 日取得經濟部工業局核發符合營運總部營運範圍證明文件，故不受經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額之規定。

倉和股份有限公司及子公司
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
民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表七

單位：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 (註 2)	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 3)
0	倉和股份有限公司	倉和精密製造 (蘇州) 有限公司	1	銷貨收入、進貨、不動產、廠 房及設備	\$ 244,425	(註 4)	16
				其他收入、營業成本	17,821		
				應收帳款、應付帳款、其他應 付款	73,043		
	倉和精密製造 (蘇州) 有限公司	倉禾科技 (成都) 有限公司	3	銷貨收入、進貨	99,604	" " " "	6
				應收 (付) 帳款	31,512		

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（若係母子公司間或各子公司間之同一筆交易，則無須重複揭露。如：母公司對子公司之交易，若母公司已揭露，則子公司部分無須重複揭露；子公司對子公司之交易，若其一子公司已揭露，則另一子公司無須重複揭露）：

- (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，若屬資產負債項目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益項目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註 4：其交易條件係由雙方視實際營運需求議定。

註 5：上述交易已於合併報表中沖銷。

倉和股份有限公司

個體財務報告暨會計師查核報告 民國108及107年度

地址：桃園市龜山區萬壽路一段 492 之 16 號 3 樓

電話：(03)329-5666

會計師查核報告

倉和股份有限公司 公鑒：

查核意見

倉和股份有限公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表以及個體財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達倉和股份有限公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師民國 108 年度係依照會計師查核簽證財務報表規則、金融監督管理委員會 109 年 2 月 25 日金管證審字第 1090360805 號函及一般公認審計準則執行查核工作；民國 107 年度係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與倉和股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對倉和股份有限公司民國 108 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表

整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對倉和股份有限公司民國 108 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

關鍵查核事項：收入認列

倉和股份有限公司民國 108 年度營業收入金額為 840,461 仟元，營收及毛利較上年度攀升，對財務報表影響重大。有關收入認列之會計政策，請詳個體財務報告表附註四(十一)。基於重要性及審計準則對收入之發生預設為顯著風險，且倉和股份有限公司之主要客戶群集中於太陽能產業群組，其中特定條件銷售客戶之銷貨收入計 194,576 仟元。將太陽能產業群組中符合特定條件客戶之營業收入真實性考量為個體財務報表之關鍵查核事項。

本會計師經了解倉和股份有限公司所處產業及經濟環境，除測試相關內部控制外，並執行下列主要查核程序：

1. 抽核太陽能產業客戶群中特定銷貨成長群組之營業收入交易明細，核對相對應之銷貨單、立沖帳傳票及銀行對帳單，驗證出貨對象及收款對象是否一致。
2. 取得太陽能產業客戶群中特定銷貨成長群組之資料表進行兩期分析比較，包括收入占比、應收帳款週轉率、應收帳款周轉天數及授信期間，並針對兩期交易對象營收占比及授信條件有重大變動者進行詢問了解，評估其交易金額及對象之合理性。
3. 執行資產負債表日後是否有重大銷貨退回及折讓測試，確認前述交易之發生真實性及退貨折讓是否合理。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則編製允當表達之個體財務報表，且維持與個體財務報表編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估倉和股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算倉和股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

倉和股份有限公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對倉和股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使倉和股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報表使用者注意個體財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致倉和股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估個體財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。

6. 對於倉和股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成倉和股份有限公司查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對倉和股份有限公司民國 108 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 池 瑞 全

池 瑞 全



會計師 謝 明 忠

謝 明 忠



金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1060023872 號

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1000028068 號

中 華 民 國 109 年 3 月 26 日



民國 108 年及 107 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	產	108年12月31日		107年12月31日	
			金	額	%	金
流動資產						
1100	現金及約當現金（附註六及二九）		\$ 173,114	9		\$ 330,008
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動（附註七及二九）		23,810	1		33,876
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動（附註九、十及二九）		284,990	15		30,000
1150	應收票據（附註十一及二九）		9,380	-		9,261
1170	應收帳款—非關係人（附註十一及二九）		164,124	9		139,140
1180	應收帳款—關係人（附註十一、二九及三十）		75,887	4		49,630
1200	其他應收款—非關係人（附註十一及二九）		765	-		350
1210	其他應收款—關係人（附註十一、二九及三十）		10,698	1		2,640
1220	本期所得稅資產（附註二五）		15,562	1		15,504
130X	存貨（附註十二）		50,269	3		38,428
1410	預付款項（附註十七）		11,769	1		11,216
1479	其他流動資產—其他（附註十七）		59	-		87
11XX	流動資產總計		<u>820,427</u>	<u>44</u>		<u>660,140</u>
非流動資產						
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動（附註八及二九）		22,444	1		26,208
1550	採用權益法之投資（附註十三）		851,034	45		648,092
1600	不動產、廠房及設備（附註十四及三一）		104,345	6		137,024
1755	使用權資產（附註十五）		37,773	2		-
1780	電腦軟體淨額（附註十六）		1,315	-		1,468
1840	遞延所得稅資產（附註二五）		22,120	1		14,210
1915	預付設備款（附註十七）		9,678	1		12,084
1920	存出保證金（附註十七及二九）		8,930	-		8,930
15XX	非流動資產總計		<u>1,057,639</u>	<u>56</u>		<u>848,016</u>
1XXX	資 產 總 計		<u>\$ 1,878,066</u>	<u>100</u>		<u>\$ 1,508,156</u>
代 碼	負 債 及 權 益					
流動負債						
2100	短期借款（附註十八、二七、二九及三一）		\$ 100,000	5		\$ 100,000
2130	合約負債—流動（附註二三）		425	-		2,290
2150	應付票據（附註十九及二九）		16,528	1		19,784
2170	應付帳款—非關係人（附註十九及二九）		97,129	5		69,353
2180	應付帳款—關係人（附註十九、二九及三十）		69	-		757
2280	租賃負債—流動（附註十五及二七）		9,604	1		-
2200	其他應付款—非關係人（附註二十及二九）		63,879	3		37,087
2220	其他應付款—關係人（附註二十、二九及三十）		18	-		31
2230	本期所得稅負債（附註二五）		9,314	1		-
2399	其他流動負債（附註二十）		288	-		407
21XX	流動負債總計		<u>297,254</u>	<u>16</u>		<u>229,709</u>
非流動負債						
2580	租賃負債—非流動（附註十五及二七）		28,658	2		-
2570	遞延所得稅負債（附註二五）		110,353	6		63,085
2640	淨確定福利負債—非流動（附註二一）		<u>25,511</u>	<u>1</u>		<u>21,238</u>
25XX	非流動負債總計		<u>164,522</u>	<u>9</u>		<u>84,323</u>
2XXX	負債總計		<u>461,776</u>	<u>25</u>		<u>314,032</u>
權益（附註二二）						
股 本						
3110	普通股		<u>303,000</u>	<u>16</u>		<u>303,000</u>
3200	資本公積		<u>412,980</u>	<u>22</u>		<u>412,980</u>
保留盈餘						
3310	法定盈餘公積		122,910	6		122,706
3320	特別盈餘公積		10,642	1		2,388
3350	未分配盈餘		<u>603,594</u>	<u>32</u>		<u>363,691</u>
3300	保留盈餘總計		<u>737,146</u>	<u>39</u>		<u>488,785</u>
其他權益						
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(44,578)	(2)	(20,062)	(1)
3420	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益		<u>7,742</u>	<u>-</u>	<u>9,421</u>	<u>-</u>
3400	其他權益總計		<u>(36,836)</u>	<u>(2)</u>	<u>(10,641)</u>	<u>(1)</u>
3XXX	權益總計		<u>\$ 1,416,290</u>	<u>75</u>	<u>\$ 1,194,124</u>	<u>79</u>
負 債 與 權 益 總 計						
			<u>\$ 1,878,066</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,508,156</u>	<u>100</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：蔡富得



經理人：陳柑富



會計主管：李正珉



倉和股份有限公司

個體綜合損益表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日



單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼	108年度		107年度	
	金額	%	金額	%
4000 营業收入 (附註二三)	\$ 840,461	100	\$ 615,670	100
5000 营業成本 (附註十二、二十四及三十)	(593,777)	(71)	(506,431)	(82)
5900 营業毛利	246,684	29	109,239	18
5910 未實現銷貨利益	(5,344)	-	(3,262)	-
5920 已實現銷貨利益	2,692	-	2,486	-
5950 已實現營業毛利	244,032	29	108,463	18
營業費用 (附註二四)				
6100 推銷費用	(53,062)	(6)	(41,276)	(7)
6200 管理費用	(76,368)	(9)	(67,278)	(11)
6300 研究發展費用	(28,261)	(4)	(33,725)	(5)
6450 預期信用減損 (損失)				
利益	(1,224)	-	3,143	-
6000 營業費用合計	(158,915)	(19)	(139,136)	(23)
6900 营業淨利 (淨損)	85,117	10	(30,673)	(5)
營業外收入及支出 (附註二四)				
7010 其他收入	24,008	3	11,980	2
7020 其他利益及損失	(2,405)	-	(2,059)	-
7050 財務成本	(2,726)	-	(2,141)	(1)
7070 採用權益法認列之子公司損益份額	236,239	28	41,220	7
7000 营業外收入及支出合計	255,116	31	49,000	8

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108年度		107年度	
		金額	%	金額	%
7900	稅前淨利	\$ 340,233	41	\$ 18,327	3
7950	所得稅費用 (附註二五)	(55,823)	(7)	(16,285)	(3)
8200	本年度淨利	<u>284,410</u>	<u>34</u>	<u>2,042</u>	<u>-</u>
	其他綜合損益 (附註二五)				
	不重分類至損益之項				
	目：				
8311	確定福利計畫之再 衡量數	(4,332)	(1)	6,788	1
8316	透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之權益工具投資				
	未實現評價損益	(3,096)	(-)	889	-
8310	後續可能重分類至損益 之項目：	(7,428)	(1)	<u>7,677</u>	<u>-1</u>
8361	國外營運機構財務 報表換算之兌換 差額	(30,645)	(4)	(11,987)	(2)
8399	與可能重分類之項 目相關之所得稅	<u>6,129</u>	<u>1</u>	<u>2,790</u>	<u>1</u>
8360		(24,516)	(3)	(9,197)	(1)
8300	本年度其他綜合損 益 (稅後淨額)	(31,944)	(4)	(1,520)	-
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 252,466</u>	<u>30</u>	<u>\$ 522</u>	<u>-</u>
	每股盈餘 (附註二六)				
	來自繼續營業單位				
9710	基 本	\$ 9.39		\$ 0.07	
9810	稀 釋	<u>\$ 9.36</u>		<u>\$ 0.07</u>	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：蔡富得



經理人：陳柑富



會計主管：李正珉



倉和股份有限公司
個體權益變動表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	年份	股數(仟股)	金額	資本公積	盈餘			其他權益項目				權益總額
					法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	備用金融資產	供出售金融資產	損益按公允價值衡量之金融資產	
A1	107 年 1 月 1 日餘額	30,300	\$ 303,000	\$ 412,980	\$ 122,706	\$ 7,182	\$ 389,623	(\$ 10,865)	\$ 8,476	\$ -	\$ -	\$ 1,233,102
A3	追溯適用及追溯重編之影響數	-	-	-	-	-	(56)	-	(8,476)	8,532	-	-
A5	107 年 1 月 1 日重編後餘額	30,300	303,000	412,980	122,706	7,182	389,567	(10,865)	-	8,532	1,233,102	
106 年度盈餘指撥及分配												
B3	特別盈餘公積	-	-	-	-	(4,794)	4,794	-	-	-	-	-
B5	股東現金股利	-	-	-	-	-	(39,500)	-	-	-	-	(39,500)
D1	107 年度淨利	-	-	-	-	-	2,042	-	-	-	-	2,042
D3	107 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	6,788	(9,197)	-	889	(1,520)	
D5	107 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	8,830	(9,197)	-	889	522	
Z1	107 年 12 月 31 日餘額	30,300	303,000	412,980	122,706	2,388	363,691	(20,062)	-	9,421	1,194,124	
107 年度盈餘指撥及分配												
B1	法定盈餘公積	-	-	-	204	-	(204)	-	-	-	-	-
B3	特別盈餘公積	-	-	-	-	8,254	(8,254)	-	-	-	-	-
B5	股東現金股利	-	-	-	-	-	(30,300)	-	-	-	-	(30,300)
D1	108 年度淨利	-	-	-	-	-	284,410	-	-	-	-	284,410
D3	108 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	(4,332)	(24,516)	-	(3,096)	(31,944)	
D5	108 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	280,078	(24,516)	-	(3,096)	252,466	
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資	-	-	-	-	-	(1,417)	-	-	1,417	-	-
Z1	108 年 12 月 31 日餘額	30,300	\$ 303,000	\$ 412,980	\$ 122,910	\$ 10,642	\$ 603,594	(\$ 44,578)	\$ -	\$ 7,742	\$ 1,416,290	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：蔡富得

經理人：陳柑富

會計主管：李正珉

倉和股份有限公司

個體現金流量表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		108年度	107年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 340,233	\$ 18,327
A20010	收益費損項目		
A20300	預期信用減損損失（迴轉利益）	1,224	(3,143)
A20100	折舊費用	76,219	68,661
A20200	攤銷費用	1,856	2,237
A20900	財務成本	2,726	2,141
A22400	採用權益法之子公司損益之份額	(236,239)	(41,220)
A21200	利息收入	(3,565)	(3,837)
A21300	股利收入	(1,260)	(420)
A22500	處分不動產、廠房及設備利益	-	(1)
A23700	不動產、廠房及設備減損損失	-	2,959
A23800	存貨跌價及呆滯損失	737	3,173
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產之淨（利益）損失	(2,839)	1,265
A23900	與子公司之未實現利益	5,344	3,262
A24000	與子公司之已實現利益	(2,692)	(2,486)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	(119)	5,818
A31150	應收帳款	(52,465)	(45,253)
A31180	其他應收款	(8,473)	(1,458)
A31200	存 貨	(12,578)	(15,150)
A31230	預付款項	(553)	(3,705)
A31240	其他流動資產	28	(86)
A32130	應付票據	(3,256)	(3,331)
A32125	合約負債	(1,865)	1,569
A32150	應付帳款	27,088	27,538
A32180	其他應付款	26,690	(6,454)
A32240	淨確定福利負債	(59)	5
A32230	其他流動負債	(119)	(94)
A33000	營運產生之現金	156,063	10,317
A33300	支付之利息	(1,457)	(2,141)
A33500	支付之所得稅	(1,080)	(818)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>153,526</u>	<u>7,358</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108年度	107年度
投資活動之現金流量			
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(\$ 254,990)	(\$ 30,000)
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(3,500)	-
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	-	5,952
B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(18,543)	(20,010)
B00020	出售透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	4,168	-
B00200	處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	31,448	-
B07100	預付設備款增加	(9,678)	(8,998)
B02700	購置不動產、廠房及設備	(15,765)	(3,684)
B04500	購置無形資產	(1,703)	(1,139)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	-	113
B03800	存出保證金減少	-	1,380
B07500	收取之利息	3,565	3,837
B07600	收取其他股利	1,260	420
BBBB	投資活動之淨現金流出	(263,738)	(52,129)
籌資活動之現金流量			
C00200	短期借款減少	-	(50,000)
C04020	租賃本金償還	(16,382)	-
C04500	支付股利	(30,300)	(39,500)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(46,682)	(89,500)
EEEE	現金及約當現金淨減少	(156,894)	(134,271)
E00100	年初現金及約當現金餘額	330,008	464,279
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 173,114	\$ 330,008

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：蔡富得



經理人：陳柑富



會計主管：李正珉



倉和股份有限公司
個體財務報表附註
民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日
(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

倉和股份有限公司（以下稱「本公司」）係於 83 年 4 月設立於新北市之股份有限公司，並於 84 年遷移至桃園市，所營業務主要為精密網版製造及網印材料銷售等。

本公司股票自 105 年 10 月起經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准，於該中心之上櫃股票櫃檯買賣。

本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告於 109 年 3 月 26 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及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」）

除下列說明外，適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及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：

IFRS 16「租賃」

IFRS 16 規範租賃協議之辨認與出租人及承租人會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及 IFRIC 4「決定一項安排是否包含租賃」等相關解釋。相關會計政策請參閱附註四。

租賃定義

本公司選擇僅就 108 年 1 月 1 日以後簽訂（或變動）之合約依 IFRS 16 評估是否係屬（或包含）租賃，先前已依 IAS 17 及 IFRIC 4 辨認為租賃之合約不予重新評估並依 IFRS 16 之過渡規定處理。

本公司為承租人

除低價值標的資產租賃及短期租賃選擇按直線基礎認列費用外，其他租賃係於個體資產負債表認列使用權資產及租賃負債。個體綜合損益表係分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。於個體現金流量表中，償付租賃負債之本金金額表達為籌資活動，支付利息部分則列為營業活動。適用 IFRS 16 前，分類為營業租賃之合約係按直線基礎認列費用。營業租賃現金流量於個體現金流量表係表達於營業活動。分類為融資租賃之合約係於個體資產負債表認列租賃資產及應付租賃款。

先前依 IAS 17 以營業租賃處理之協議，於 108 年 1 月 1 日租賃負債之衡量係以剩餘租賃給付按該日承租人之增額借款利率折現，全部使用權資產係以該日之租賃負債金額並調整先前已認列之預付租賃給付金額衡量。所認列之使用權資產均適用 IAS 36 評估減損。

本公司亦適用下列權宜作法：

1. 對具有合理類似特性之租賃組合使用單一折現率衡量租賃負債。
2. 租賃期間於 108 年 12 月 31 日以前結束之租賃將依短期租賃處理。
3. 不將原始直接成本計入 108 年 1 月 1 日之使用權資產衡量中。
4. 進行租賃負債之衡量時，對諸如租賃期間之決定將使用後見之明。

對於先前依 IAS 17 分類為融資租賃之租賃，係以 107 年 12 月 31 日租賃資產及租賃負債之帳面金額作為使用權資產及租賃負債於 108 年 1 月 1 日之帳面金額。

本公司於 108 年 1 月 1 日認列租賃負債所適用之增額借款利率加權平均數為 2.188%，該租賃負債金額與 107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額之差異說明如下：

107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額	\$ 21,390
減：適用豁免之短期租賃	<u>—</u>
108 年 1 月 1 日未折現總額	\$ 21,390
按 108 年 1 月 1 日增額借款利率折現後之現值	\$ 20,108
加：延長租賃選擇權	<u>32,638</u>
108 年 1 月 1 日租賃負債餘額	\$ 52,746

首次適用 IFRS 16 對 108 年 1 月 1 日各資產、負債及權益項目調整如下：

	108 年 1 月 1 日 重編前金額	首次適用 調整	108 年 1 月 1 日 重編後金額
使用權資產	\$ -	\$ 52,746	\$ 52,746
資產影響	<u>\$ -</u>	<u>\$ 52,746</u>	<u>\$ 52,746</u>
租賃負債—流動	\$ -	\$ 15,051	\$ 15,051
租賃負債—非流動	<u>\$ -</u>	<u>37,695</u>	<u>37,695</u>
負債影響	<u>\$ -</u>	<u>\$ 52,746</u>	<u>\$ 52,746</u>

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IFRS 3 之修正「業務之定義」	2020 年 1 月 1 日（註 1）
IFRS 9、IAS 39 及 IFRS 7 之修正「利率指標變革」	2020 年 1 月 1 日（註 2）
IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」	2020 年 1 月 1 日（註 3）

註 1：收購日在年度報導期間開始於 2020 年 1 月 1 日以後之企業合併及於前述日期以後發生之資產取得適用此項修正。

註 2：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間追溯適用此項修正。

註 3：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估其他準則、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。

(三) 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)
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」	2021 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「將負債分類為流動或非流動」	2022 年 1 月 1 日

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

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估其他準則、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

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債外，本個體財務報告係依歷史成本基礎編製。

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

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

本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司係採權益法處理。為使本個體財務報告之本期損益、其他綜合損益及權益與本公司合併財務報告中歸屬於本公司業主之本年度損益、其他綜合損益及權益相同，個體基礎與合併基礎下若干會計處理差異係調整「採用權益法之投資」、「採用權益法之子公司損益份額」暨相關權益項目。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 外幣

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

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

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

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製個體財務報告時，國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益。

(五) 存貨

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

(六) 投資子公司

本公司採用權益法處理對子公司之投資。

子公司係指本公司具有控制之個體。

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

當本公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。投資帳面金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益。

當本公司對子公司之損失份額等於或超過其在該子公司之權益（包括權益法下子公司之帳面金額及實質上屬於本公司對該子公司淨投資組成部分之其他長期權益）時，係繼續按持股比例認列損失。

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

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

(七) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

建造中之不動產、廠房及設備係以成本減除累計減損損失後之金額認列。成本包括專業服務費用及符合資本化條件之借款成本。

該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產、廠房及設備之適當類別並開始提列折舊。

除自有土地外，其餘不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。若租賃期間較耐用年限短者，則於租賃期間內提列折舊。本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(八) 無形資產

1. 單獨取得

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

2. 除列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當期損益。

(九) 有形、無形資產及合約成本相關資產之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形及無形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，本公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。

因客戶合約所認列之存貨、不動產、廠房及設備及無形資產先依存貨減損規定及上述規定認列減損，次依合約成本相關資產之帳面金額超過提供相關商品或勞務預期可收取之對價剩餘金額扣除直接相關成本後之金額認列為減損損失，續將合約成本相關資產之帳面金額計入所屬現金產生單位，以進行現金產生單位之減損評估。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產、現金產生單位或合約成本相關資產之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產、現金產生單位或合約成本相關資產若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於個體資產負債表。

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

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

本公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、按攤銷後成本衡量之金融資產與透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產包括強制透過損益按公允價值衡量之金融資產。強制透過損益按公允價值衡量之金融資產包括本公司未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，及不符合分類為按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失（不包含該金融資產所產生之任何股利或利息）係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註二九。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

本公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

- a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之應收帳款及其他金融資產）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

- a. 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。
- b. 非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，應自信用減損後之次一報導期間起以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算利息收入。

信用減損金融資產係指發行人或債務人已發生重大財務困難、違約、債務人很有可能聲請破產或其他財務重整或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

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

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

本公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業合併收購者所認列或有對價之權益工具投資，指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資係按公允價值衡量，後續公允價值變動列報於其他綜合損益，並累計於其他權益中。於投資處分時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之股利於本公司收款之權利確立時認列於損益中，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

(2) 金融資產及合約資產之減損

本公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收帳款）。

應收帳款均按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

本公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，判定下列情況代表金融資產已發生違約：

A.有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務。

B.帳齡超過一年，除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為適當。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額，惟透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之備抵損失係認列於其他綜合損益，並不減少其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

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

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

2. 權益工具

本公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

再收回本公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除。購買、出售、發行或註銷本公司本身之權益工具不認列於損益。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

4. 衍生工具

本公司簽訂之衍生工具包括遠期外匯合約，用以管理本公司之利率及匯率風險。

衍生工具於簽訂衍生工具合約時，原始以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益或損失直接列入損益，然指定且為有效避險工具之衍生工具，其認列於損益之時點則將視避險關係之性質而定。當衍生工具之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

衍生工具若嵌入於 IFRS 9「金融工具」範圍內之資產主契約，係以整體合約決定金融資產分類。衍生工具若嵌入於非 IFRS 9 範圍內之資產主契約（如嵌入於金融負債主契約），而嵌入式衍生工具若符合衍生工具之定義，其風險及特性與主契約之風險及特性並非緊密關聯，且混合合約非透過損益按公允價值衡量時，該衍生工具係視為單獨衍生工具。

(十一) 收入認列

本公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

商品銷貨收入

商品銷貨收入來自網版製造及網印材料之銷售。由於產品於銷貨時，客戶對商品已有使用之權利，並承擔商品損失或損壞之風險，本公司係於該時點認列收入及應收帳款。

(十二) 租 賃

108 年

本公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

本公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本(包含租賃負債之原始衡量金額)衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於個體資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付(包含固定給付)之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間導致未來租賃給付有變動，本公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於個體資產負債表。

107 年

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

1. 本公司為承租人

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

2. 租賃之土地及建築物

當租賃同時包含土地及建築物要素時，本公司係依附屬於各要素所有權之幾乎所有風險與報酬是否已移轉予承租人以評估各要素之分類係為融資租賃或營業租賃。最低租賃給付應按租賃開始日土地及建築物租賃權益之公允價值相對比例分攤予土地及建築物。

若租賃給付能可靠地分攤至此兩項要素，各要素係按所適用之租賃分類處理。若租賃給付無法可靠地分攤至此兩項要素，

則整體租賃係分類為融資租賃，惟若此兩項要素均明顯符合營業租賃標準，則整體租賃分類為營業租賃。

(十三) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

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

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

淨確定福利負債（資產）係確定福利退休計畫之提撥短绌（剩餘）。淨確定福利資產不得超過從該計畫退還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

(十四) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

依我國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遷延所得稅

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

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

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

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

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

3. 當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。

若當期所得稅或遞延所得稅係自企業合併所產生，其所得稅影響數納入企業合併之會計處理。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

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

六、現金及約當現金

	108年12月31日	107年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 92	\$ 369
銀行支票及活期存款	117,526	151,807
約當現金（原始到期日在3個月 以內之投資）		
銀行定期存款	55,496	177,832
	<u>\$ 173,114</u>	<u>\$ 330,008</u>

銀行存款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	108年12月31日	107年12月31日
銀行存款	0.05%~0.35%	0.05%~0.48%
定期存款	0.65%~2.75%	0.65%~3.75%

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	108年12月31日	107年12月31日
<u>金融資產—流動</u>		
強制透過損益按公允價值衡量		
衍生工具（未指定避險）—		
遠期外匯合約	\$ 62	\$ -
非衍生金融資產		
—基金受益憑證	<u>23,748</u>	<u>33,876</u>
小計	<u>\$ 23,810</u>	<u>\$ 33,876</u>

於資產負債表日未適用避險會計且尚未到期之遠期外匯合約如下：

108年12月31日

	幣別	到期期間	合約金額（仟元）
賣出遠期外匯	美元兌台幣	108年10月21日至 109年2月24日	USD 56 / NTD 1,694
賣出遠期外匯	美元兌台幣	108年10月31日至 109年1月6日	USD 110 / NTD 3,314
賣出遠期外匯	美元兌台幣	108年11月5日至 109年2月7日	USD 28 / NTD 831
賣出遠期外匯	美元兌台幣	108年11月5日至 109年3月9日	USD 49 / NTD 1,479
賣出遠期外匯	美元兌台幣	108年12月25日至 109年2月27日	USD 70 / NTD 2,100
賣出遠期外匯	美元兌台幣	108年12月25日至 109年3月30日	USD 22 / NTD 653

107 年 12 月 31 日：無。

本公司從事遠期外匯交易之目的，主要係為規避外幣資產及負債因匯率波動產生之風險。本公司持有之遠期外匯合約因不符合有效避險條件，故不適用避險會計。

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	108年12月31日	107年12月31日
<u>非流動</u>		
國內投資		
上市（櫃）及興櫃股票	\$ 22,444	\$ 26,208

本公司依中長期策略目的投資全球傳動科技股份有限公司及元晶太陽能科技股份有限公司普通股，並預期透過長期投資獲利。本公司管理階層認為若將該等投資之短期公允價值波動列入損益，與前述長期投資規劃並不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

九、按攤銷後成本衡量之金融資產

	108年12月31日	107年12月31日
<u>流動</u>		
國內投資		
原始到期日超過3個月之		
定期存款(一)	\$ 284,990	\$ 30,000

截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，原始到期日超過 3 個月之定期存款利率區間為年利率 $0.18\% \sim 2.1\%$ 及 $0.18\% \sim 0.81\%$ 。

十、債務工具投資之信用風險管理

本公司投資之債務工具列為按攤銷後成本衡量之金融資產：

	108年12月31日	107年12月31日
總帳面金額	\$284,990	\$ 30,000
備抵損失	-	-
攤銷後成本	\$284,990	\$ 30,000

為減輕信用風險，本公司管理階層執行信用評等評估，以評估債務工具投資機構之違約風險。信用評等資料就無外部評等資訊之項目參酌公開可得之財務資訊給予適當內部評等。本公司持續追蹤金融機

構重大訊息等資訊以監督所投資債務工具之信用風險變化，並藉此評估債務工具投資自原始認列後信用風險是否顯著增加。

本公司考量內部信用評等團隊提供金融機構之歷史違約紀錄、現時財務狀況，以衡量債務工具投資之12個月預期信用損失或存續期間預期信用損失。

本公司現行信用風險評等機制及各信用等級債務工具投資之總帳面金額如下：

信用等級	定義	預期信用損失認列基礎	預期信用損失率	108年12月31日總帳面金額	107年12月31日總帳面金額
正常	債務人之信用風險低，且有充分能力清償合約現金流量	12個月逾期信用損失	0%~0.01%	\$ 284,990	\$ 30,000

十一、應收票據、應收帳款及其他應收款

	108年12月31日	107年12月31日
<u>應收票據—因營業而發生</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面價值	\$ 9,455	\$ 9,336
減：備抵損失	(75)	(75)
	\$ 9,380	\$ 9,261
<u>應收帳款</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面價值—非關係人	\$ 165,815	\$ 139,607
總帳面價值—關係人	75,887	49,630
減：備抵損失	(1,691)	(467)
	\$ 240,011	\$ 188,770
<u>催收款</u>		
催收款	\$ 729	\$ 1,591
減：備抵損失	(729)	(1,591)
	\$ -	\$ -
<u>其他應收款</u>		
其他—非關係人	\$ 765	\$ 350
其他—關係人	10,698	2,640
	\$ 11,463	\$ 2,990

(一) 應收帳款

本公司對商品銷售之平均授信期間為 150 天，應收帳款不予以計息。本公司採行之政策係僅與評等相當於投資等級以上（含）之對象進行交易，並於必要情形下取得足額之擔保以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。

本公司僅與已依本公司之「客戶授信管理辦法」評估通過後之對象進行交易。信用評等結果係由本公司依「客戶授信管理辦法」，蒐集業務端調查得來之客戶背景資訊及其他公開可得之財務資訊等對客戶進行授信評等之評估，且若評估該客戶之協商交易額度或付款天期對本公司營運風險有重大影響時，會委外由獨立評等機構提供徵信報告。

本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、產業經濟情勢，並同時考量 GDP 預測及產業展望。因本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，僅以應收帳款立帳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本公司無法合理預期可回收金額，本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。

本公司依準備矩陣衡量應收票據、應收帳款及催收款之備抵損失如下：

108 年 12 月 31 日

	立 60 日 內	帳 立 61~120 天	帳 立 120~180 天	帳 立 180~240 天	帳 立 240~365 天	帳 立 365 天 以上	合 計
預期信用損失率	0.61%~ 1.28%	0.88%~ 1.88%	1.63%~ 1.86%	2.31%~ 5.12%	-	100%	
總帳面金額	\$ 164,186	\$ 74,870	\$ 11,344	\$ 757	\$ -	\$ 729	\$ 251,886
備抵損失（存續 期間預期信用損 失）	(<u>976</u>)	(<u>630</u>)	(<u>140</u>)	(<u>20</u>)	<u>-</u>	(<u>729</u>)	(<u>2,495</u>)
攤銷後成本	<u>\$ 163,210</u>	<u>\$ 74,240</u>	<u>\$ 11,204</u>	<u>\$ 737</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 249,391</u>

107 年 12 月 31 日

	立 0 日 帳	立 61~120 天 帳	立 120~180 天 帳	立 180~240 天 帳	立 240~365 天 帳	立 365 天 以上 帳	合 計
預期信用損失率	0.10%~ 0.12%	0.13%~ 0.24%	0.87%~ 2.10%	3.44%~ 19.73%	-	100%	
總帳面金額	\$ 127,369	\$ 62,438	\$ 7,633	\$ 1,133	\$ -	\$ 1,591	\$ 200,164
備抵損失 (存續 期間預期信用損 失)	(299)	(93)	(51)	(99)	—	(1,591)	(2,133)
攤銷後成本	<u>\$ 127,070</u>	<u>\$ 62,345</u>	<u>\$ 7,582</u>	<u>\$ 1,034</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 198,031</u>

應收帳款及催收款備抵損失之變動資訊如下：

	108 年度	107 年度
年初餘額	\$ 2,058	\$ 5,201
加：本年度提列減損損失	1,224	-
減：本年度迴轉減損損失	-	(3,143)
本年度實際沖銷	(862)	-
年底餘額	<u>\$ 2,420</u>	<u>\$ 2,058</u>

催收款帳列其他資產項下，請參閱附註十七。

(二) 應收票據

本公司應收票據之備抵呆帳變動資訊如下：

	108 年度	107 年度
年初餘額	\$ 75	\$ 75
加：本年度提列減損損失	-	-
年底餘額	<u>\$ 75</u>	<u>\$ 75</u>

十二、存 貨

	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
商 品	\$ 862	\$ 61
製 成 品	2,532	921
在 製 品	6,078	2,566
半 成 品	2,737	2,001
原 料	<u>38,060</u>	<u>32,879</u>
	<u>\$ 50,269</u>	<u>\$ 38,428</u>

108 及 107 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 593,777 仟元及 506,431 仟元。銷貨成本包括存貨跌價損失分別為 737 仟元及 3,173 仟元。

十三、採用權益法之投資

投資子公司

倉和精密製造（蘇州）有限公司
光星（上海）國際貿易有限公司
POSSESS LEADERSHIP CO.,
LTD.

	108年12月31日	107年12月31日
	\$ 707,720	\$ 506,305
	25,641	26,229
	<u>117,673</u>	<u>115,558</u>
	<u>\$ 851,034</u>	<u>\$ 648,092</u>

公 司 名 稱
倉和精密製造（蘇州）有限公司
光星（上海）國際貿易有限公司
POSSESS LEADERSHIP CO.,
LTD.

所 有 權 權 益 及 表 決 權 百 分 比		
	108年12月31日	107年12月31日
	100%	100%
	100%	100%
	100%	100%

採用權益法之投資及本公司對其所享有之損益及其他綜合損益份額，除光星（上海）國際貿易有限公司及 POSSESS LEADERSHIP CO., LTD. 係按未經會計師查核之財務報告計算外，其餘係按經會計師查核之財務報告計算；惟本公司管理階層認為上述子公司財務報告倘經會計師查核，尚不致產生重大之調整。

十四、不動產、廠房及設備

自用

108年12月31日
\$ 104,345

(一) 自用 - 108 年

	土 地	房 屋 及 建 築	機 器 設 備	辦 公 設 備	租 賃 改 良	其 他 設 備	未 完 工 程	合 計
成 本								
108 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 33,465	\$ 45,728	\$ 135,153	\$ 2,281	\$ 176,670	\$ 744	\$ -	\$ 394,041
增 添	-	-	14,719	-	160	118	768	15,765
重 分 類	-	-	12,084	-	-	-	-	12,084
處 分	-	(705)	(69,593)	(689)	-	(459)	-	(71,446)
108 年 12 月 31 日 餘 額	<u>33,465</u>	<u>45,023</u>	<u>92,363</u>	<u>1,592</u>	<u>176,830</u>	<u>403</u>	<u>768</u>	<u>350,444</u>
累計折舊及減損								
108 年 1 月 1 日 餘 額	-	27,111	102,335	1,591	125,366	614	-	257,017
折舊費用	-	2,423	25,885	424	31,661	135	-	60,528
處 分	-	(705)	(69,593)	(689)	-	(459)	-	(71,446)
108 年 12 月 31 日 餘 額	<u>-</u>	<u>28,829</u>	<u>58,627</u>	<u>1,326</u>	<u>157,027</u>	<u>290</u>	<u>-</u>	<u>246,099</u>
108 年 12 月 31 日 淨 額	<u>\$ 33,465</u>	<u>\$ 16,194</u>	<u>\$ 33,736</u>	<u>\$ 266</u>	<u>\$ 19,803</u>	<u>\$ 113</u>	<u>\$ 768</u>	<u>\$ 104,345</u>

於 108 年度由於並無任何減損跡象，故本公司並未進行減損評估。

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

房屋及建築

廠房屋主建物	35至55年
其他工程	3至15年
機器設備	3至5年
辦公設備	3年
租賃改良	3至5年
其他設備	3至5年

設定作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註三

一。

(二) 107 年

成 本	土 地	房 屋 及 建 築	機 器 設 備	辦 公 設 備	租 賃 改 良	其 他 設 備	未 完 工 程	合 計
107 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 33,465	\$ 45,583	\$ 132,592	\$ 2,281	\$ 176,123	\$ 744	\$ -	\$ 390,788
增 添	-	145	2,992	-	547	-	-	3,684
重 分 類	-	-	87	-	-	-	-	87
處 分	-	-	(518)	-	-	-	-	(518)
107 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 33,465</u>	<u>\$ 45,728</u>	<u>\$ 135,153</u>	<u>\$ 2,281</u>	<u>\$ 176,670</u>	<u>\$ 744</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 394,041</u>
累計折舊及減損								
107 年 1 月 1 日 餘 額	-	21,759	73,026	1,013	89,529	476	-	185,803
認列減損損失	-	2,365	594	-	-	-	-	2,959
折舊費用	-	2,987	29,121	578	35,837	138	-	68,661
處 分	-	-	(406)	-	-	-	-	(406)
107 年 12 月 31 日 餘 額	<u>-</u>	<u>\$ 27,111</u>	<u>\$ 102,335</u>	<u>\$ 1,591</u>	<u>\$ 125,366</u>	<u>\$ 614</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 257,017</u>
107 年 12 月 31 日 淨 額	<u>\$ 33,465</u>	<u>\$ 18,617</u>	<u>\$ 32,818</u>	<u>\$ 690</u>	<u>\$ 51,304</u>	<u>\$ 130</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 137,024</u>

本公司於 107 年度對不動產、廠房及設備認列之減損損失為 2,959 仟元，其係歸因於部分房屋及建築及機器設備預期已無使用價值且無法產生未來現金流入，該減損損失已列入個體綜合損益表之其他利益及損失項下。

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

房屋及建築

廠房屋主建物	35至55年
其他工程	3至15年
機器設備	3至5年
辦公設備	3年
租賃改良	3至5年
其他設備	3至5年

十五、租賃協議

(一) 使用權資產 - 108 年

使用權資產帳面金額	108年12月31日
建築物	\$ 32,206
運輸設備	<u>5,567</u>
	<u>\$ 37,773</u>

	108年度
使用權資產之增添	\$ 718
使用權資產之折舊費用	
建築物	\$ 12,139
運輸設備	<u>3,552</u>
	<u>\$ 15,691</u>

(二) 租賃負債 - 108 年

租賃負債帳面金額	108年度
流動	\$ 9,604
非流動	<u>\$ 28,658</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	108年度
建築物	2.625%
運輸設備	2.625%

(三) 重要承租活動及條款

本公司承租若干建築物及運輸設備做為廠房、辦公室及供員工辦公使用，租賃期間為 2~50 年。於租賃期間終止時，本公司對所租賃之建築物及運輸設備並無優惠承購權。

(四) 其他租賃資訊

108 年	108 年度
短期租賃費用	\$ -
低價值資產租賃費用	\$ 112
租賃之現金流出總額	<u>\$ 16,494</u>

本公司選擇對符合短期租賃之房屋建築及低價值資產租賃之租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

107 年

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	107年12月31日
不超過 1 年	\$ 16,134
1~5 年	<u>5,256</u>
	<u><u>\$ 21,390</u></u>

十六、電腦軟體

	電 腦 軟 體
<u>成 本</u>	
107 年 1 月 1 日 餘額	\$ 11,035
單獨取得	1,139
處 分	(9,535)
重 分 類	<u>1,924</u>
107 年 12 月 31 日 餘額	<u><u>\$ 4,563</u></u>
<u>累計攤銷</u>	
107 年 1 月 1 日 餘額	(\$ 8,469)
攤銷費用	(2,237)
處 分	9,535
重 分 類	(<u>1,924</u>)
107 年 12 月 31 日 餘額	<u><u>(\$ 3,095)</u></u>
107 年 12 月 31 日 淨額	<u><u>\$ 1,468</u></u>
<u>成 本</u>	
108 年 1 月 1 日 餘額	\$ 4,563
單獨取得	1,703
處 分	(3,416)
108 年 12 月 31 日 餘額	<u><u>\$ 2,850</u></u>
<u>累計攤銷</u>	
108 年 1 月 1 日 餘額	(\$ 3,095)
攤銷費用	(1,856)
處 分	<u>3,416</u>
108 年 12 月 31 日 餘額	<u><u>(\$ 1,535)</u></u>
108 年 12 月 31 日 淨額	<u><u>\$ 1,315</u></u>

攤銷費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

電腦軟體 3年

十七、其他資產

	108年12月31日	107年12月31日
<u>流動</u>		
預付款項	\$ 11,769	\$ 11,216
其他流動資產－其他	<u>59</u>	<u>87</u>
	<u><u>\$ 11,828</u></u>	<u><u>\$ 11,303</u></u>
<u>非流動</u>		
預付設備款	\$ 9,678	\$ 12,084
存出保證金	8,930	8,930
催收款項	729	1,591
備抵呆帳－催收款項	(<u>729</u>)	(<u>1,591</u>)
	<u><u>\$ 18,608</u></u>	<u><u>\$ 21,014</u></u>

十八、借款

	108年12月31日	107年12月31日
<u>無擔保借款</u>		
信用額度借款	<u><u>\$100,000</u></u>	<u><u>\$100,000</u></u>
	<u><u>\$100,000</u></u>	<u><u>\$100,000</u></u>

銀行週轉性借款之利率於 108 年及 107 年 12 月 31 日分別為 1.40% ~ 1.45% 及 1.40% ~ 1.45% 。

十九、應付票據及應付帳款

	108年12月31日	107年12月31日
<u>應付票據</u>		
因營業而發生	<u><u>\$ 16,528</u></u>	<u><u>\$ 19,784</u></u>
<u>應付帳款</u>		
因營業而發生－非關係人	\$ 97,129	\$ 69,353
因營業而發生－關係人	<u>69</u>	<u>757</u>
	<u><u>\$ 97,198</u></u>	<u><u>\$ 70,110</u></u>

二十、其他負債

	108年12月31日	107年12月31日
<u>流動</u>		
其他應付款		
應付薪資及獎金	\$ 27,629	\$ 21,174
應付員工酬勞	14,000	600
應付董事酬勞	3,200	300
應付利息	89	-
應付勞健保	2,989	2,725
應付退休金	1,654	1,550
其他應付款—關係人	18	31
其 他	<u>14,318</u>	<u>10,738</u>
	<u>\$ 63,897</u>	<u>\$ 37,118</u>
其他流動負債	<u>\$ 288</u>	<u>\$ 407</u>

二一、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

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

(二) 確定福利計畫

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

列入個體資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	108年12月31日	107年12月31日
確定福利義務現值	\$ 28,927	\$ 24,681
計畫資產公允價值	(3,416)	(3,443)
提撥短紓	25,511	21,238
淨確定福利負債	<u>\$ 25,511</u>	<u>\$ 21,238</u>

淨確定福利負債變動如下：

	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定福利 負債
107 年 1 月 1 日餘額	\$ 31,571	(\$ 3,550)	\$ 28,021
利息費用（收入）	355	(43)	312
認列於損益	355	(43)	312
再衡量數			
精算損失－財務假設變動	309	(103)	206
精算損失－人口統計假設 變動	92	-	92
精算損失－經驗調整	(7,086)	-	(7,086)
認列於其他綜合損益	(6,685)	(103)	(6,788)
雇主提撥	-	(307)	(307)
福利支付	(560)	560	-
107 年 12 月 31 日餘額	24,681	(3,443)	21,238
利息費用（收入）	247	(36)	211
認列於損益	247	(36)	211
再衡量數			
精算損失－財務假設變動	629	(119)	510
精算損失－人口統計假設 變動	2	-	2
精算損失－經驗調整	3,820	-	3,820
認列於其他綜合損益	4,451	(119)	4,332
雇主提撥	-	(270)	(270)
福利支付	(452)	452	-
108 年 12 月 31 日餘額	\$ 28,927	(\$ 3,416)	\$ 25,511

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

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

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	108年12月31日	107年12月31日
折現率	0.750%	1.000%
薪資預期增加率	2.750%	2.750%

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

	108年12月31日	107年12月31日
折現率		
增加 0.25%	(\$ 629)	(\$ 613)
減少 0.25%	<u>\$ 652</u>	<u>\$ 637</u>
薪資預期增加率		
增加 0.25%	\$ 628	\$ 615
減少 0.25%	<u>(\$ 609)</u>	<u>(\$ 595)</u>

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

	108年12月31日	107年12月31日
預期 1 年內提撥金額	<u>\$ 271</u>	<u>\$ 264</u>
確定福利義務平均到期期間	8.8年	10.1年

二二、權益

(一) 股本

普通股

	108年12月31日	107年12月31日
額定股數（仟股）	<u>100,000</u>	<u>100,000</u>
額定股本	<u>\$ 1,000,000</u>	<u>\$ 1,000,000</u>
已發行且已收足股款之股數 (仟股)	<u>30,300</u>	<u>30,300</u>
已發行股本	<u>\$ 303,000</u>	<u>\$ 303,000</u>

(二) 資本公積

	108年12月31日	107年12月31日
<u>得用以彌補虧損、發放現金或 撥充股本</u>		
股票發行溢價	<u>\$ 412,980</u>	<u>\$ 412,980</u>

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

依本公司章程之盈餘分派政策規定，本公司年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10%為法定盈餘公積，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。修正前後章程之員工及董監事酬勞分派政策，參閱附註二四之(六)員工酬勞及董監事酬勞。

另依據本公司章程規定，股利政策係配合目前及未來之發展計畫、考量投資環境資金需求及國內外競爭狀況，並兼顧股東利益等因素，擬定股利分配方案；分配股東股息紅利時，得以現金或股票方式為之，其中現金股利不低於股利總額之百分之五十。

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

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」等規定提列及迴轉特別盈餘公積。

本公司於 108 年 6 月 20 日及 107 年 6 月 21 日舉行股東常會，分別決議通過 107 及 106 年度盈餘分配案如下：

	107年度	106年度
法定盈餘公積	\$ 204	\$ -
特別盈餘公積	\$ 8,254	(\$ 4,794)
現金股利	\$ 30,300	\$ 39,500

每股現金股利 (元)	\$ 1	\$ 1.3
------------	------	--------

本公司 109 年 3 月 26 日董事會擬議 108 年度盈餘分配案及每股股利如下：

	108 年度
法定盈餘公積	<u>\$ 28,441</u>
特別盈餘公積	<u>\$ 26,195</u>
現金股利	<u>\$ 75,750</u>
股票股利	<u>\$ 69,690</u>
每股現金股利 (元)	\$ 2.5
每股股票股利 (元)	\$ 2.3

有關 108 年度之盈餘分配案、員工分紅及董監酬勞尚待預計於 109 年 6 月 22 日召開之股東常會決議。

(四) 其他權益項目

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益

	108 年度	107 年度
年初餘額	\$ 9,421	\$ -
追溯適用及追溯重編影響數	-	8,532
重編後年初餘額	9,421	8,532
當年度產生		
未實現損益		
權益工具	(3,096)	889
本年度其他綜合損益	(3,096)	889
處分權益工具累計損益移轉		
至保留盈餘	1,417	-
年底餘額	<u>\$ 7,742</u>	<u>\$ 9,421</u>

二三、收入

	108 年度	107 年度
客戶合約收入		
商品銷貨收入	<u>\$ 840,461</u>	<u>\$ 615,670</u>

(一) 客戶合約之說明

商品銷貨收入

商品銷貨收入來自網版製造及網印材料之銷售。由於產品於銷貨時，客戶對商品已有使用之權利，並承擔商品損失或損壞之風險，合併公司係於該時點認列收入及應收帳款。

(二) 合約餘額

	108年12月31日	107年12月31日	107年1月1日
應收票據及帳款（附註十）	\$ 249,391	\$ 198,031	\$ 155,453
合約負債			
商品銷貨	\$ 425	\$ 2,290	\$ 721

(三) 客戶合約收入之細分

108 年度

商品或勞務之類型	應報	導	部	門
	太陽能電池之 印刷用網版	非太陽能電池 之印刷用網版	網印耗材買賣	總計
商品銷貨收入	\$ _____	\$ _____	\$ _____	\$ 840,461

107 年度

商品或勞務之類型	應報	導	部	門
	太陽能電池之 印刷用網版	非太陽能電池 之印刷用網版	網印耗材買賣	總計
商品銷貨收入	\$ 364,908	\$ 73,757	\$ 177,005	\$ 615,670

二四、繼續營業單位淨利

(一) 其他收入

	108年度	107年度
股利收入	\$ 1,260	\$ 420
租金收入	-	91
利息收入	3,565	3,837
其 他	<u>19,183</u>	<u>7,632</u>
	<u>\$ 24,008</u>	<u>\$ 11,980</u>

(二) 其他利益及損失

	108年度	107年度
處分不動產、廠房及設備利益	\$ -	\$ 1
淨外幣兌換（損失）利益	(5,116)	2,164
金融資產及金融負債損益		
強制透過損益按公允價		
值衡量之金融資產利益（損失）	2,839	(1,265)
不動產、廠房及設備減損損失	-	(2,959)
其 他	<u>(128)</u>	<u>-</u>
	<u>(\$ 2,405)</u>	<u>(\$ 2,059)</u>

(三) 財務成本

	108年度	107年度
銀行借款利息	(\$ 1,546)	(\$ 2,141)
租賃負債之利息	(<u>1,180</u>)	-
	<u>(\$ 2,726)</u>	<u>(\$ 2,141)</u>

(四) 折舊及攤銷

	108年度	107年度
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 63,638	\$ 55,706
營業費用	<u>12,581</u>	<u>12,955</u>
	<u>\$ 76,219</u>	<u>\$ 68,661</u>
無形資產攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 396	\$ 595
營業費用	<u>1,460</u>	<u>1,642</u>
	<u>\$ 1,856</u>	<u>\$ 2,237</u>

(五) 員工福利費用

	108年度	107年度
短期員工福利	\$ 163,608	\$ 140,906
退職後福利		
確定提撥計畫	6,317	6,376
確定福利計畫 (附註 二一)	<u>211</u> <u>6,528</u>	<u>312</u> <u>6,688</u>
其他員工福利	<u>6,521</u>	<u>6,406</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 176,657</u>	<u>\$ 154,000</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 81,793	\$ 72,432
營業費用	<u>94,864</u>	<u>81,568</u>
	<u>\$ 176,657</u>	<u>\$ 154,000</u>

(六) 員工酬勞及董監事酬勞

本公司依章程規定係以當年度扣除分派員工及董監酬勞前之稅前利益分別以不低於 2% 及不高於 2% 提撥員工酬勞及董監事酬勞。108 年度員工酬勞及董監事酬勞於 109 年 3 月 26 日經董事會決議如下：

估列比例

	108年度	107年度
員工酬勞	3.92%	3.12%
董事酬勞	0.90%	1.56%

金額

	108年度	107年度
	現	金
員工酬勞	\$ 14,000	\$ 600
董事酬勞	3,200	300

年度個體財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

107 及 106 年度員工酬勞及董監事酬勞之實際配發金額與 107 及 106 年度個體財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司 109 及 108 年董事會決議之員工酬勞及董監事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(七) 外幣兌換損益

	108年度	107年度
外幣兌換利益總額	\$ 11,352	\$ 4,567
外幣兌換損失總額	(16,468)	(2,403)
淨 損 益	<u>(\$ 5,116)</u>	<u>\$ 2,164</u>

二五、繼續營業單位所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用主要組成項目

	108年度	107年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 10,336	\$ 589
以前年度之調整	<u>-</u>	<u>714</u>
	<u>10,336</u>	<u>1,303</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	45,487	8,116
稅率變動	<u>-</u>	<u>6,866</u>
	<u>45,487</u>	<u>14,982</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 55,823</u>	<u>\$ 16,285</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	108年度	107年度
繼續營業單位稅前淨利	<u>\$ 340,233</u>	<u>\$ 18,327</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 68,047	\$ 3,665
免稅所得	(671)	-
稅上不可減除之費損	-	40
虧損扣抵	(11,178)	-
未認列之可減除暫時性差異	(375)	7,036
未認列之虧損扣抵	-	4,241
以前年度之當期所得稅費用		
於本年度之調整	-	714
境外所得稅	-	589
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 55,823</u>	<u>\$ 16,285</u>

我國於 107 年修正中華民國所得稅法將營利事業所得稅稅率由 17% 調整為 20%，該修正並規定 107 年度未分配盈餘所適用之稅率將由 10% 調降為 5%。

由於 109 年度股東會盈餘分配情形尚具不確定性，故 108 年度未分配盈餘加徵 5% 所得稅之潛在所得稅後果尚無法可靠決定。

(二) 認列於其他綜合損（益）之所得稅

	108年度	107年度
<u>遞延所得稅</u>		
當年度產生者		
- 國外營運機構換算	(\$ 6,129)	(\$ 2,790)

(三) 本期所得稅資產及負債

	108年12月31日	107年12月31日
本期所得稅資產		
應收退稅款	<u>\$ 15,562</u>	<u>\$ 15,504</u>
本期所得稅負債		
應付所得稅	<u>\$ 9,314</u>	<u>\$ -</u>

(四) 遲延所得稅資產與負債

遲延所得稅資產及負債之變動如下：

108 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他		年底餘額			
			綜合損益	年終餘額				
<u>遞延所得稅資產</u>								
暫時性差異								
未實現銷貨毛利	\$ 974	\$ 537	\$ -	\$ 1,511				
未實現金融資產評價 損益	253	(253)	-	-				
確定福利退休計畫	3,774	(12)	-	3,762				
備抵呆帳	26	(26)	-	-				
國外營運機構兌換 差額	5,016	-	6,129	11,145				
未實現兌換損益	1,528	1,388	-	2,916				
存貨跌價及呆滯損失	<u>2,639</u>	<u>147</u>	<u>-</u>	<u>2,786</u>				
	<u>\$ 14,210</u>	<u>\$ 1,781</u>	<u>\$ 6,129</u>	<u>\$ 22,120</u>				
<u>遞延所得稅負債</u>								
暫時性差異								
國外權益法認列投資 損益	\$ 63,085	\$ 47,248	\$ -	\$ 110,333				
其 他	<u>-</u>	<u>20</u>	<u>-</u>	<u>20</u>				
	<u>\$ 63,085</u>	<u>\$ 47,268</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 110,353</u>				

107 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他		年底餘額			
			綜合損益	年終餘額				
<u>遞延所得稅資產</u>								
暫時性差異								
未實現銷貨毛利	\$ 696	\$ 278	\$ -	\$ 974				
未實現金融資產評價 損益	-	253	-	253				
確定福利退休計畫	3,207	567	-	3,774				
備抵呆帳	623	(597)	-	26				
國外營運機構兌換 差額	2,226	-	2,790	5,016				
未實現兌換損益	1,476	52	-	1,528				
存貨跌價及呆滯損失	<u>1,704</u>	<u>935</u>	<u>-</u>	<u>2,639</u>				
	<u>\$ 9,932</u>	<u>\$ 1,488</u>	<u>\$ 2,790</u>	<u>\$ 14,210</u>				
<u>遞延所得稅負債</u>								
暫時性差異								
國外權益法認列投資 損益	<u>\$ 46,615</u>	<u>\$ 16,470</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 63,085</u>				

(五) 未於資產負債表中認列遞延所得稅資產之可減除暫時性差異及未使用虧損扣抵

	108年12月31日	107年12月31日
虧損扣抵		
116 年度到期	\$ -	\$ 37,253
117 年度到期	<u>-</u>	<u>21,204</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 58,457</u>
可減除暫時性差異		
減損損失	<u>\$ 1,986</u>	<u>\$ 4,651</u>

(六) 所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅申報，截至 106 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

二六、每股盈餘

單位：每股元

	108年度	107年度
基本每股盈餘	<u>\$ 9.39</u>	<u>\$ 0.07</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 9.36</u>	<u>\$ 0.07</u>

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利

	108年度	107年度
歸屬於本公司業主之淨利	<u>\$ 284,410</u>	<u>\$ 2,042</u>
用以計算基本每股盈餘之淨利	<u>\$ 284,410</u>	<u>\$ 2,042</u>
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	<u>\$ 284,410</u>	<u>\$ 2,042</u>

股數

單位：仟股

	108年度	107年度
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	30,300	30,300
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞或員工分紅	76	20
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	<u>30,376</u>	<u>30,320</u>

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

二七、現金流量資訊

(一) 來自籌資活動之負債變動

108 年度

	108年1月1日	現金流量	非現金之變動			108年12月31日
			新增租賃	其他	其	
短期借款	\$ 100,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 100,000
租賃負債(附註三)	<u>52,746</u>	(<u>16,382</u>)	<u>718</u>	<u>1,180</u>	<u>1,180</u>	<u>38,262</u>
	<u>\$ 152,746</u>	<u>(\$ 16,382)</u>	<u>\$ 718</u>	<u>\$ 1,180</u>	<u>\$ 1,180</u>	<u>\$ 138,262</u>

107 年度

	107年1月1日	現金流量	非現金之變動			107年12月31日
			新增租賃	其他	其	
短期借款	<u>\$ 150,000</u>	<u>(\$ 50,000)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 100,000</u>

二八、資本風險管理

本公司進行資本管理以確保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。

本公司資本結構係由淨債務（即借款減除現金及約當現金）及權益（即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益項目）組成。

本公司不須遵守其他外部資本規定。

本公司主要管理階層每年重新檢視集團資本結構，其檢視內容包括考量各類資本之成本及相關風險。本公司依據主要管理階層之建議，將藉由支付股利、發行新股等方式平衡其整體資本結構。

二九、金融工具

(一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

本公司非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金融均趨近其公允價值。

(二) 公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

108 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
衍生工具－遠期外匯合約	\$ -	\$ 62	\$ -	\$ 62
基金受益憑證	23,748	-	-	23,748
<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
國內上市（櫃）有價證券				
－權益投資	22,444	-	-	22,444
合　　計	<u>\$ 46,192</u>	<u>\$ 62</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 46,254</u>

107 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
基金受益憑證	\$ 33,876	\$ -	\$ -	\$ 33,876
<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
國內上市（櫃）有價證券				
－權益投資	26,208	-	-	26,208
合　　計	<u>\$ 60,084</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 60,084</u>

108 及 107 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

107 年度間持有之「全球傳動科技股份有限公司」之普通股，因該公司已於 107 年 8 月上市，因此本公司於該事件發生當月底將所採用之公允價值自第 2 等級移轉至第 1 等級。

2. 第 2 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

金融工具類別	評價技術及輸入值
衍生工具－遠期外匯合約	現金流量折現法：按期末之可觀察遠期匯率及合約所訂匯率估計未來現金流量，並以可反映各交易對方信用風險之折現率分別折現。

(三) 金融工具之種類

	108年12月31日	107年12月31日
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量		
強制透過損益按公允 價值衡量	\$ 23,810	\$ 33,876
按攤銷後成本之金融資產 (註 1)	727,888	569,959
透過其他綜合損益按公允 價值衡量之金融資產	22,444	26,208
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量 (註 2)	277,623	227,012

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、存出保證金及按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 2： 餘額係包含短期借款、應付票據、應付帳款及其他應付款等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

本公司主要金融工具包括現金及約當現金、透過損益按公允價值衡量之金融工具、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融工具、應收帳款、應付帳款及借款。本公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理本公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含匯率風險、利率風險及其他價格風險）、信用風險及流動性風險。

財務管理部門每月對本公司之管理階層提出報告，管理階層依據其職責進行監控風險及政策之執行，以減輕風險之暴險。

1. 市場風險

本公司之營運活動使本公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險（參閱下述(1)）以及利率變動風險（參閱下述(2)）。

本公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

(1) 匯率風險

本公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而使本公司產生匯率變動風險。

本公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額參閱附註三五。

敏感度分析

本公司主要受到美元、日圓及人民幣匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣（功能性貨幣）對各攸關外幣之匯率增加及減少 1% 時，本公司之敏感度分析。1% 係為集團內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其期末之換算以匯率變動 1% 予以調整。下表之正數係表示當各攸關外幣升值 1% 時，將使稅前淨利增加／減少之金額；當各攸關外幣貶值 1% 時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

損 益	美 元 之 影 響		日 圓 之 影 韻		人 民 幣 之 影 韻	
	108年度	107年度	108年度	107年度	108年度	107年度
損 益	\$ 1,802	\$ 1,424	\$ 79	(\$ 16)	\$ 116	\$ 671

(2) 利率風險

因本公司內之個體同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率風險。本公司之政策為維持浮動利率借款之減低利率變動風險，且目前並無操作利率避險工具，並由本公司管理階層隨時監控利率風險，倘有需要將採取必要之措施，以因應市場利率巨幅變動產生之風險控管。

本公司於資產負債表日受利率風險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

具現金流量利率風險	108年12月31日	107年12月31日
一金融資產	\$ 458,012	\$ 330,008
一金融負債	100,000	100,000

敏感度分析

下列敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之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。

若利率增加／減少 0.5%，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司 108 及 107 年度之稅前淨利將增加／減少 1,790 仟元及 1,150 仟元。

(3) 其他價格風險

本公司因上市櫃、興櫃權益投資及基金受益憑證而產生權益價格暴險。

敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。

若權益價格上漲／下跌 0.5%，108 及 107 年度稅前損益將因透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升／下跌而分別增加／減少 119 仟元及 169 仟元。108 及 107 年度稅前其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升／下跌而分別增加／減少 112 仟元及 131 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本公司財務損失之風險。本公司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，因此不預期有重大之信用風險。

本公司的應收帳款及其他應收款項之交易對象主要為中國外資企業、國內及國外公司組織，逾期及減損情形詳附註十一。

3. 流動性風險

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

銀行借款對本公司而言係為一項重要流動性來源。截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，本公司未動用之融資額度，參閱下列(3)融資額度之說明。

(1) 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本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編製。因此，本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。

108 年 12 月 31 日

	1 年 以 內	1 ~ 5 年	5 年 以 上
<u>非衍生金融負債</u>			
銀行借款	\$ 100,000	\$ -	\$ -
應付票據	16,528	-	-
應付帳款	97,198	-	-
其他應付款	63,897	-	-
租賃負債	<u>9,604</u>	<u>28,658</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 287,227</u>	<u>\$ 28,658</u>	<u>\$ -</u>

107 年 12 月 31 日

	1 年 以 內	1 ~ 5 年	5 年 以 上
<u>非衍生金融負債</u>			
銀行借款	\$ 100,000	\$ -	\$ -
應付票據	19,784	-	-
應付帳款	70,110	-	-
其他應付款	37,118	-	-
租賃負債	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 227,012</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	1 年 以 內	1 ~ 5 年	5 年 以 上
租賃負債	\$ 10,481	\$ 31,527	\$ -

本公司可被要求立即還款之銀行借款，係包含於上述到期分析表中短於一個月之期間內，截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，該等銀行借款未折現本金餘額分別為 100,000 仟元及 100,000 仟元。在考量本公司之財務狀況後，管理階層認為銀行不太可能行使權利要求本公司立即清償。管理階層相信該等銀行借款將於報導期間結束依照借款協議中規定之清償時程表償還。

(2) 衍生金融負債之流動性及利率風險表

下表詳細說明合併公司針對衍生金融工具之流動性分析，就採總額交割之衍生工具而言，係以未折現之總現金流入及流出為基礎編製。當應付或應收金額不固定時，揭露之金額係依資產負債表日平均匯率為基礎。

108 年 12 月 31 日

	要 求 即 付 或 短 於 1 個 月
<u>總額交割</u>	
遠期外匯合約	
一流 入	\$ 10,072
一流 出	(<u>10,010</u>)
	<u>\$ 62</u>

107 年 12 月 31 日：無。

(3) 融資額度

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
銀行借款額度		
一 已 動 用 金 額	\$ 100,000	\$ 100,000
一 未 動 用 金 額	<u>164,886</u>	<u>111,430</u>
	<u>\$ 264,886</u>	<u>\$ 211,430</u>

三十、關係人交易

除已於其他附註揭露外，本公司與關係人間之交易如下。

(一) 關係人名稱及其關係人

關係人名稱	與本公司之關係
倉和精密製造（蘇州）有限公司	子公司
光星（上海）國際貿易有限公司	子公司
倉禾科技（成都）有限公司	子公司

(二) 收入

帳列項目	關係人類別	108年度	107年度
營業收入	子公司		
	倉和精密製造（蘇州）有限公司	\$ 244,425	\$ 165,274
	光星（上海）國際貿易有限公司	\$ 3,072	\$ 21,089
	倉禾科技（成都）有限公司	\$ 2,590	\$ 2,609
其他收入	子公司		
	倉和精密製造（蘇州）有限公司	\$ 17,821	\$ 7,458

上述與關係人間之進、銷貨之交易條件與其他非關係人比較並無重大異常。

(三) 進貨

關係人類別	108年度	107年度
子公司	\$ 2,113	\$ 3,220

進貨係依市價扣除折扣，以反映購買之數量及與該關係人之關係。

(四) 應收關係人款項（不含對關係人放款）

帳列項目	關係人類別	108年12月31日	107年12月31日
應收帳款	子公司		
	倉和精密製造（蘇州）有限公司	\$ 73,043	\$ 39,468
	其他	2,844	10,162
		\$ 75,887	\$ 49,630

（接次頁）

(承前頁)

帳列項目	關係人類別	108年12月31日	107年12月31日
其他應收款	子公司		
	倉和精密製造(蘇州)有限公司	\$ 10,698	\$ 2,640

流通在外之應收關係人款項未收取保證。108 及 107 年度應收關係人款項並未提列呆帳費用。

(五) 應付關係人款項 (不含向關係人借款)

帳列項目	關係人類別	108年12月31日	107年12月31日
應付帳款	子公司	\$ 69	\$ 757
其他應付款	子公司	\$ 18	\$ 31

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

(六) 背書保證

為他人背書保證

關係人類別／名稱	108年12月31日	107年12月31日
倉禾科技(成都)有限公司		
保證金額	\$ 44,970	\$ 107,503
實際動支金額	\$ -	\$ 18,429

(七) 主要管理階層薪酬

	108年度	107年度
短期員工福利	\$ 12,209	\$ 10,239
退職後福利	19	44
	\$ 12,228	\$ 10,283

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

三一、質抵押之資產

下列資產業經提供為融資借款之擔保品：

	108年12月31日	107年12月31日
土地	\$ 23,194	\$ -
房屋及建築—淨額	12,910	-
	\$ 36,104	\$ -

三二、重大或有負債及未認列之合約承諾：無。

三三、重大之災害損失：無。

三四、重大之期後事項

109年1月爆發新冠肺炎疫情，造成倉和股份有限公司之子公司位於中國江蘇省蘇州市及四川省成都市之廠房暫時停工，由於倉和股份有限公司之子公司之主要廠房、客戶及主要供應商並非集中於疫情嚴重地區，疫情對其營運影響有限。

三五、具重大影響之外幣資產及負債資訊

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

108年12月31日

外 幣 資 產	外 幣	匯	率	帳 面	金 額
<u>貨幣性項目</u>					
美 元	\$ 6,167	29.98		\$ 184,893	
歐 元	158	33.59		5,310	
港 幣	781	3.849		3,007	
日 圓	265,583	0.276		73,301	
人 民 幣	2,711	4.305		<u>11,669</u>	
				<u>\$ 278,180</u>	

非貨幣性項目

採權益法之子公司

人 民 幣	170,351	4.305	<u>\$ 733,361</u>
-------	---------	-------	-------------------

外
幣
負
債

貨幣性項目

美 元	155	29.98	\$ 4,657
歐 元	23	33.59	762
日 圓	236,726	0.276	65,336
人 民 幣	8	4.305	33
			<u>\$ 70,788</u>

107 年 12 月 31 日

		外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>外 币 資 產</u>									
<u>貨幣性項目</u>									
美 元		\$ 4,747		30.715		\$ 145,798			
歐 元		131		35.2		4,606			
港 幣		688		3.921		2,699			
日 圓		138,782		0.2782		38,609			
人 民 幣		15,163		4.472		67,811			
									<u>\$ 259,523</u>
<u>非貨幣性項目</u>									
採權益法之子公司									
人 民 幣		119,082		4.472		\$ 532,534			
<u>外 币 負 債</u>									
<u>貨幣性項目</u>									
美 元		112		30.715		\$ 3,448			
歐 元		56		35.2		1,965			
日 圓		144,371		0.2782		40,164			
人 民 幣		169		4.472		757			
									<u>\$ 46,334</u>

具重大影響之外幣兌換損益已實現及未實現如下：

功能性貨幣	108年度				107年度				
	功	能	性	貨	幣	功	能	性	貨
	兌	表	達	貨	幣	兌	表	達	貨
新台幣	1 (新台幣：新台幣)			(\$ 5,116)		1 (新台幣：新台幣)			\$ 2,164

三六、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：無。
2. 為他人背書保證。(附表一)
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分）。(附表二)
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。

7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：(附表三)。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：(附表四)。
9. 從事衍生工具交易：(附註七及二九)。
10. 被投資公司資訊。(附表五)

(三) 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額。(附表六)
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：(附表七)。
 - (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：無。
 - (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：無。
 - (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的：無。
 - (5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額：無。
 - (6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如債務之提供或收受等：無。

倉和股份有限公司
為他人背書保證
民國 108 年度

附表一

單位：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之限額 (註 3)	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證 金額佔最近期 財務報表淨值 之比率 (%)	背書保證 最高限額 (註 3)	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
		公司名稱	關係										
0	倉和股份有限公司	倉禾科技(成都)有限公司	3	\$ 1,416,290	\$ 109,865	\$ 44,970	\$ -	\$ -	3.18	\$ 1,416,290	Y	N	Y

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：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列 7 種，標示種類即可：

- (1)有業務往來之公司。
- (2)公司直接及間接持有表決權之股份超過 50% 之公司。
- (3)直接及間接對公司持有表決權之股份超過 50% 之公司。
- (4)公司直接及間接持有表決權股份達 90% 以上之公司間。
- (5)基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。
- (6)因共同投資關係由全體出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。
- (7)同業間依消費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

註 3：本公司對直接或間接持有表決權股份百分之百之轉投資公司背書保證之限額，以本公司最近經會計師查核簽證之財務報表淨值百分之百為限。

註 4：屬上市櫃母公司對子公司背書保證者、屬子公司對上市櫃母公司背書保證者、屬大陸地區背書保證者始須填列 Y。

倉和股份有限公司
期末持有有價證券情形
民國 108 年 12 月 31 日

附表二

單位：仟股／單位：新台幣仟元

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 有 價 證 券 稽	帳 列 科 目	期				末 備	註
				股 數 (仟 股)	帳 面 金 額	持 股 比 例	公 允 價 值		
倉和股份有限公司	上市公司	- - -	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	563	\$ 4,279	0.15%	\$ 4,279	— — —	— — —
	元晶太陽能科技股份有限公司		”	350	<u>18,165</u> <u>\$ 22,444</u>	0.36%	<u>18,165</u> <u>\$ 22,444</u>		
	全球傳動科技股份有限公司								
	受益憑證	- - -	透過損益按公允價值衡量之金融資產	19	\$ 6,236		\$ 6,236	— — —	— — —
	宏利特別股息收益基金		”	405	4,671		4,671		
	保德信中國好時平衡基金		”	500	5,266		5,266		
	保德信印度機會債券基金	-	”	25	<u>7,575</u> <u>\$ 23,748</u>		<u>7,575</u> <u>\$ 23,748</u>	—	—
	保德信美國投資級企業債券基金	-							

註 1：本表所稱有價證券，係指屬國際財務報導準則第 39 號「金融工具：認列與衡量」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註 2：投資子公司相關資訊，請參閱附表五及附表六。

倉和股份有限公司
與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上
民國 108 年度

附表三

單位：新台幣仟元

銷 貨 之 公 司	交 易 對 象 名 稱	關 係	交 易 情 形				交 易 條 件 與 一 般 不 同 之 情 形 及 原 因 (註)		應 收 帳 款		備 註	
			銷 貨	貨 金	額	佔總進(銷) 貨 之 比 率	授 信 期 間	單 價	授 信 期 間	餘 額	佔總應收帳款 之 比 率	
倉和股份有限公司	倉和精密製造(蘇州)有限公司	子 公 司	銷 貨	\$	24,425	29.08%	月結 45 天	—	—	應收帳款 \$ 73,043	30.13%	未實現損益 \$ 4,873

註：交易價格由雙方依營運需求議定，授信期間與非關係人無重大差異。

倉和股份有限公司
應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上者
民國 108 年 12 月 31 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		
倉和股份有限公司	倉和精密製造(蘇州)有限公司	母公司對子公司	\$ 73,043	4.64	\$ -	-	\$ 47,154	\$ -

註 1：請依應收關係人帳款、票據、其他應收款...等分別填列。

註 2：實收資本額係指母公司之實收資本額。發行人股票無面額或每股面額非屬新臺幣 10 元者，有關實收資本額 20% 之交易金額規定，以資產負債表歸屬於母公司業主之權益 10% 計算之。

倉和股份有限公司

被投資公司資訊、所在地區…等相關資訊

民國 108 年度

附表五

單位：仟股、新台幣仟元

投 資 公 司 名 稱	被 投 資 公 司 名 稱	所 在 地 區	主 要 營 業 項 目	原 始 投 資 金 額		期 末 持 有			被 投 資 公 司	本 期 認 列 之	備 註	
				本 期 期 末	去 年 年 底	股	數	比 率 (%)	帳 面 金 額	本 期 (損) 益	投 資 (損) 益	
倉和股份有限公司	POSSESS LEADERSHIP CO., LTD.	No. 24, Lesperance, Providence Industrial Estate, MAHE Seychelles	轉投資事業	\$ 190,336	\$ 190,336		-	100	\$ 117,673	\$ 6,532	\$ 6,556	已實現銷貨毛利 168 仟元。
POSSESS LEADERSHIP CO., LTD.	BRAVE C & H SUPPLY HOLDING CO., LTD.	No. 24, Lesperance, Providence Industrial Estate, MAHE Seychelles	轉投資事業	190,336	190,336		-	100	117,803	6,532	6,532	-

註 1：屬合併個體之採權益法之長期股權投資業已調整沖銷。

註 2：大陸被投資公司相關資訊請參閱附表六。

倉和股份有限公司

大陸投資資訊

民國 108 年度

附表六

單位：新台幣仟元；外幣仟元

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、持股比例、投資損益、投資帳面價值及匯回投資損益情形：

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投 資 方 式	本 期 期 初 自台灣匯出累積 投 資 金 額	本 期 匯 出 或 收 回 投 資 金 額		本 期 期 末 自台灣匯出累積 投 資 金 額	本 公 司 直 接 或 間 接 投 資 之 持 股 比 例 %	本 期 資 損 認 列 益	本 期 資 損 認 列 益	期 末 投 資 資 值	截 至 本 期 止 已 汇 回 台灣之投資收益	備 註
					匯	出							
倉和精密製造(蘇州)有限公司	網版製造及網印材料銷售	\$ 166,167	由倉和股份有限公司直接持有(註1)	\$ 89,511	\$ -	\$ -	\$ 89,511	100	\$ 226,678	\$ 707,720	\$ 295,005		
光星(上海)國際貿易有限公司	網印材料銷售	6,108	由倉和股份有限公司直接持有(註2)	6,108	-	-	6,108	100	353	25,641	-		
倉禾科技(成都)有限公司	網版製造及網印材料銷售	212,491	由 BRAVE C & H SUPPLY HOLDING CO., LTD.間接持有(註3)	190,336	-	-	190,336	100	6,529	117,060	-	-	

2. 赴大陸地區投資限額：

公 司 名 稱	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
倉和股份有限公司	\$ 285,955	\$ 384,766	\$ -

註 1：倉和股份有限公司投資倉和精密製造(蘇州)有限公司，報經濟部投審會經審二字第 092019402、093001843、093028382、10100396050 及 10200258270 號函核備在案。

註 2：倉和股份有限公司投資光星(上海)國際貿易有限公司，報經濟部投審會經審二字第 092019402 號函核備在案。

註 3：倉和股份有限公司所請經由第三地區投資事業 BRAVE C & H SUPPLY HOLDING CO., LTD.間接對大陸地區投資倉禾科技(成都)有限公司，報經濟部投審會經審二字第 10200208840、10200308730、10300353750 及 10400073190 號函核備在案。

註 4：上述投資(損)益係按同期間經會計師查核之財務報表認列投資(損)益。

註 5：本合併公司已於 104 年 11 月 10 日取得經濟部工業局核發符合營運總部營運範圍證明文件，故不受經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額之規定。

倉和股份有限公司

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、未實現損益及其他相關資訊

民國 108 年度

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	交易類型	銷貨		價格	交易條件		應收帳款	未實現損益	備註
		金額	百分比		交付款條件	與一般交易之比較			
倉和精密製造（蘇州）有限公司	銷貨	\$ 244,425	29.08%	與一般客戶無重大差異	與一般客戶無重大差異	無重大差異	應收帳款 \$ 73,043	30.13%	\$ 4,873

註：上述交易已於合併報表中沖銷。

§重要會計項目明細表目錄§

項	目	編號／索引
資產、負債及權益項目明細表		
現金及約當現金明細表		明細表一
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動明細表		附註七及附表二
應收票據明細表		明細表二
按攤銷後成本衡量之金融資產－流動明細表		明細表三
應收帳款明細表		明細表四
存貨明細表		明細表五
預付款項明細表		明細表六
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動明細表		明細表七
採用權益法之投資變動明細表		明細表八
不動產、廠房及設備變動明細表		附註十四
不動產、廠房及設備累計折舊變動明細表		附註十四
使用權資產變動明細表		明細表九
使用權資產累計折舊變動明細表		明細表十
無形資產變動明細表		附註十六
遞延所得稅資產明細表		附註二五
其他非流動資產明細表		明細表十一
短期借款明細表		明細表十二
應付票據明細表		明細表十三
應付帳款明細表		明細表十四
其他應付款明細表		附註二十
租賃負債明細表		明細表十五
遞延所得稅負債變動明細表		附註二十五
損益項目明細表		
營業收入明細表		明細表十六
營業成本明細表		明細表十七
營業費用明細表		明細表十八
其他收益及費損明細表		附註二十四
財務成本明細表		附註二十四
員工福利、折舊及攤銷費用功能彙總表		明細表十九

倉和股份有限公司
 現金及約當現金明細表
 民國 108 年 12 月 31 日

明細表一

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額
庫存現金		\$ 92
支票存款		6,444
活期存款		52,494
外幣存款	包括 988 仟美元@29.98, 64,647 仟日 圓@0.276, 275 仟人民幣@4.305, 781 仟港幣@3.849, 54 仟瑞士法郎 @30.925, 158 仟歐元@33.59	58,588
定期存款	包括 200 仟美元@29.98, 49,500 仟新 台幣@1	<u>55,496</u>
		<u>\$ 173,114</u>

倉和股份有限公司

應收票據明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表二

單位：新台幣仟元

客 戶	名 稱	摘 要	金 額
應收票據—支票			
明 徽		貨 款	\$ 1,559
鳴 錸		"	1,390
Q 公 司		"	1,050
光 祈		"	712
長 伸		"	693
松 谷		"	477
理 義		"	470
其他 (註)			3,104
減：備抵呆帳			(75)
			\$ 9,380

註：各戶餘額皆未超過本科目餘額之百分之五。

倉和股份有限公司
按攤銷後成本衡量之金融資產－流動明細表
民國 108 年 12 月 31 日

明細表三

單位：新台幣仟元

項 定期存款	目 摘要	要 星展銀行 108.10.23～ 109.04.23	利 率 0.75%	帳 面 金 額 \$ 9,000	累 計 減 損 \$ -
	星展銀行 108.10.24～ 109.04.24		0.75%	9,000	-
	星展銀行 108.10.25～ 109.04.25		0.75%	9,000	-
	星展銀行 108.10.26～ 109.04.26		0.75%	5,000	-
	星展銀行 108.10.27～ 109.04.27		0.75%	9,000	-
	星展銀行 108.10.30～ 109.04.30		0.75%	9,000	-
	星展銀行 108.12.19～ 109.06.19		0.75%	20,000	-
	星展銀行 108.12.20～ 109.06.20		0.75%	20,000	-
	上海銀行 108.10.29～ 109.04.29		0.79%	30,000	-
	永豐銀行 108.10.25～ 109.04.25		0.82%	9,000	-
	永豐銀行 108.10.28～ 109.04.28		2.1%	14,990	-

(接次頁)

(承前頁)

項	目	摘	要	利	率	帳	面	金	額	累	計	減	損
		永豐銀行 108.10.29～		0.82%		\$	9,000	\$					-
		109.04.29											
		永豐銀行 108.11.13～		0.82%			9,000						-
		109.05.13											
		永豐銀行 108.11.13～		0.22%			12,000						-
		109.5.13											
		永豐銀行 108.11.14～		0.82%			9,000						-
		109.05.14											
		永豐銀行 108.07.29～		0.22%			12,000						-
		109.1.29											
		兆豐銀行 108.10.01～		0.81%			10,000						-
		109.04.01											
		兆豐銀行 108.10.01～		0.18%			10,000						-
		109.04.01											
		兆豐銀行 108.11.15～		0.81%			20,000						-
		109.05.15											
		兆豐銀行 108.11.15～		0.18%			10,000						-
		109.05.15											
		兆豐銀行 108.12.02～		0.81%			10,000						-
		109.06.02											
		兆豐銀行 108.12.02～		0.18%			10,000						-
		109.06.02											
		兆豐銀行 108.12.27～		0.81%			10,000						-
		109.06.27											
		兆豐銀行 108.12.27～		0.18%			<u>10,000</u>						-
		109.06.27											
							\$ 284,990						
								\$					

倉和股份有限公司

應收帳款明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表四

單位：新台幣仟元

客 戶	名 稱	摘 要	金 額
關係人			
	倉和精密製造（蘇州）有限公司	貨 款	\$ 73,043
	倉禾科技（成都）有限公司	“	536
	光星（上海）國際貿易有限公司	“	2,308
非關係人			
	K 公 司	貨 款	26,216
	R 公 司	“	21,075
	H 公 司	“	17,201
	W 公 司	“	11,668
	V 公 司	“	10,982
	其他（註）	“	78,673
減：備抵呆帳		(1,691)	
			<u>\$ 240,011</u>

註：各戶餘額皆未超過本科目餘額之百分之五。

倉和股份有限公司

存貨明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表五

單位：新台幣仟元

項 商 品	目 摘 底片、網布	要 成 本 \$ 862	淨 變 現 價 值 \$ 935
製成品	網版	2,532	5,133
在製品	網版	6,078	6,078
半成品	網版	2,737	4,719
原 料	乳劑、網布、底片	<u>38,060</u>	<u>54,555</u>
		<u>\$ 50,269</u>	<u>\$ 71,420</u>

倉和股份有限公司

預付款項明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表六

單位：新台幣仟元

項 目	摘要	金 額
預付費用	保 險 費	\$ 278
	辛 公 司	3,150
	明台賓士	800
	其 他	<u>572</u>
		<u>4,800</u>
預付貨款	庚 公 司	1,039
	余 鴻	3,203
	其 他	<u>108</u>
		<u>4,350</u>
留抵稅額		<u>2,619</u>
		<u>\$ 11,769</u>

倉和股份有限公司

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動變動明細表

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表七

單位：新台幣仟元

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動上市公司	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額	提供擔保或質押情形	
	股數(仟股)	金額	股數(仟股)	金額	股數(仟股)	金額
元晶太陽能科技股份有限公司	855	\$ 5,558	500	\$ 3,500	792	\$ 4,779
全球傳動科技股份有限公司	350	<u>\$ 20,650</u>	-	<u>\$ -</u>	-	<u>\$ 2,485</u>
		<u>\$ 26,208</u>		<u>\$ 3,500</u>		<u>\$ 7,264</u>
						<u>\$ 22,444</u>

倉和股份有限公司

採用權益法之投資變動明細表

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表八

單位：新台幣仟元

	順流交易												額 或質押情形
	期初餘額	本期增加	本期減少	累積換算	未實現	期末餘額							
股數(股)	金額	股數(股)	金額	股數(股)	金額	投資(損)益	調整數	損益調整	股數(股)	持股比例(%)	金額	額	或質押情形
按權益法之長期股權投資													
倉和精密製造(蘇州)有限公司	37,268,964	\$ 506,305	-	\$ -	-	\$ 229,626	(\$ 25,264)	(\$ 2,947)	37,268,964	100	\$ 707,720	無	
光星(上海)國際貿易有限公司	1,655,340	26,229	-	-	-	81	(941)	272	1,655,340	100	25,641	"	
POSSESS LEADERSHIP CO., LTD.	10,000,000	<u>115,558</u>	-	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>6,532</u>	(<u>4,440</u>)	<u>23</u>	10,000,000	100	<u>117,673</u>	"	
		<u>\$ 648,092</u>		<u>\$ —</u>		<u>\$ 236,239</u>	(<u>\$ 30,645</u>)	(<u>\$ 2,652</u>)			<u>\$ 851,034</u>		

倉和股份有限公司
使用權資產變動明細表
民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表九

單位：新台幣仟元

項 目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額	備 註
房屋及建築	\$ 44,345	\$ -	\$ -	\$ 44,345	
運輸設備	<u>8,401</u>	<u>718</u>	<u>-</u>	<u>9,119</u>	
	<u>\$ 52,746</u>	<u>\$ 718</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 53,464</u>	

說明：依標的資產類別分別列示。

倉和股份有限公司

使用權資產累計折舊變動明細表

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表十

單位：新台幣仟元

項 目	期初餘額	本期增加額	本期減少額	期末餘額	備 註
房屋及建築	\$ -	\$ 12,139	\$ -	\$ 12,139	
運輸設備	<u>\$ -</u>	<u>3,552</u>	<u>\$ -</u>	<u>3,552</u>	
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 15,691</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 15,691</u>	

說明：依標的資產類別分別列示。

倉和股份有限公司
 其他非流動資產明細表
 民國 108 年 12 月 31 日

明細表十一

單位：新台幣仟元

名	稱	金	額
預付設備款			
庚公司		\$ 9,560	
其 他		118	
		<u>\$ 9,678</u>	
存出保證金			
捷 邦		\$ 1,740	
財 盟		1,730	
台北關稅局		1,500	
歐 信 宗		1,350	
依 德		1,640	
格 上		570	
其 他		<u>400</u>	
		<u>\$ 8,930</u>	

註：各項餘額皆未超過本科目餘額之百分之五。

倉和股份有限公司

短期借款明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表十二

單位：新台幣仟元

債 權 人	借 款 種 類	期 末 餘 額	契 約 期 限	利 率 區 間 (%)	融 資 額 度	抵 押 或 擔 保
兆豐銀行板橋分行	信用借款	\$ 50,000	108.12.30-109.06.27	1.402	\$ 50,000	無
星展銀行南京東路分行	信用借款	<u>50,000</u>	108.12.17-109.03.16	1.45	<u>61,430</u>	無
		<u>\$ 100,000</u>			<u>\$ 111,430</u>	

倉和股份有限公司

應付票據明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表十三

單位：新台幣仟元

客 戶	名 稱	摘 要	金 額
非關係人			
	甲 公 司	貨 款	\$ 16,467
	其他 (註)	"	<u>61</u>
			<u>\$ 16,528</u>

註：各戶餘額未達本科目餘額百分之五。

倉和股份有限公司

應付帳款明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表十四

單位：新台幣仟元

客 戶	名 稱	摘 要	金 額
關係人			
	倉和精密製造（蘇州）有限公司	貨 款	\$ 69
非關係人			
乙 公 司		貨 款	42,542
丁 公 司		"	9,362
丙 公 司		"	6,964
戊 公 司		"	6,468
甲 公 司		"	5,188
其他（註）			<u>26,605</u>
			<u>97,129</u>
			\$ 97,198

註：各戶餘額未達本科目餘額百分之五。

倉和股份有限公司

租賃負債明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表十五

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	租 賃 期 間	折 現 率	期 末 餘 額	備 註
房屋及建築	廠房及辦公室	103.12.1-113.11.30	2.625%	\$ 32,621	
運輸設備	汽 車	104.2.16-111.6.15	2.625%	<u>5,641</u>	
				<u>\$ 38,262</u>	

說明：1.租賃負債將於一年內到期部分，應轉列流動負債。

2.可參照使用權資產之標的資產類別分別列示，並以區間方式露租賃期間及折現率等。

倉和股份有限公司

營業收入明細表

民國 108 年度

明細表十六

單位：新台幣仟元

項	目	數	量	摘	要	金	額
銷貨收入總額			2,206,270	網版及網印耗材		\$ 842,185	
減：銷貨退回及折讓				(1,724)		
						<u>\$ 840,461</u>	

倉和股份有限公司

營業成本明細表

民國 108 年度

明細表十七

單位：新台幣仟元

項	目	金	額
期初原料		\$ 41,617	
本期進料		395,122	
加：領用退料		2,198	
減：轉列商品存貨		(271,166)	
轉列營業費用		(2,332)	
報廢損失		(321)	
期末原料		(49,559)	
直接材料耗用		115,559	
直接人工		63,156	
製造費用		<u>109,970</u>	
製造成本		288,685	
加：期初在製品		2,658	
減：期末在製品		(6,120)	
加：期初半成品		6,142	
減：期末半成品		(4,839)	
轉列製造費用		(7,581)	
轉列營業費用		(193)	
報廢損失		(1,586)	
製成品成本		277,166	
加：期初製成品		1,121	
本期進貨		693	
減：期末製成品		(2,795)	
轉列製造費用		(350)	
轉列營業費用		(1,163)	
報廢損失		(991)	
產銷成本		273,681	
期初商品存貨		87	
加：本期進貨		46,085	
原料轉入		271,166	
轉列營業費用		(1,336)	
期末商品存貨		(888)	
進銷成本		<u>315,114</u>	
其他營業成本			
存貨跌價損失		737	

(接次頁)

(承前頁)

項	目	金	額
銷售下腳		(32)	
報廢損失		2,898	
其 他		1,379	
		4,982	
		<u>\$ 593,777</u>	

倉和股份有限公司

營業費用明細表

民國 108 年度

明細表十八

單位：新台幣仟元

項 目	推銷費用	管理費用	研究發展 費用	金 額
薪資支出	\$ 18,351	\$ 48,490	\$ 14,386	\$ 81,227
折舊	1,326	5,799	5,456	12,581
進出口費用	11,528	533	-	12,061
佣金支出	9,344	-	-	9,344
其他（註）	<u>12,513</u>	<u>22,770</u>	<u>8,419</u>	<u>43,702</u>
	<u>\$ 53,062</u>	<u>\$ 77,592</u>	<u>\$ 28,261</u>	<u>\$ 158,915</u>

註：各戶餘額均未超過本科目餘額 5%，管理費用包含預期信用減損損失 1,224 仟元。

倉和股份有限公司

員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總表

民國 108 及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表十九

單位：新台幣仟元

	108年度			107年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
員工福利費用						
薪資費用	\$ 69,659	\$ 78,027	\$ 147,686	\$ 59,836	\$ 67,847	\$ 127,683
勞健保費用	6,242	6,480	12,722	6,419	6,504	12,923
退休金費用	2,590	3,938	6,528	2,653	4,035	6,688
董事酬金	-	3,200	3,200	-	300	300
其他員工福利	3,301	3,220	6,521	3,524	2,882	6,406
員工福利費用合計	\$ 81,792	\$ 94,865	\$ 176,657	\$ 72,432	\$ 81,568	\$ 154,000
折舊費用	\$ 63,638	\$ 12,581	\$ 76,219	\$ 55,706	\$ 12,955	\$ 68,661
攤銷費用	\$ 396	\$ 1,460	\$ 1,856	\$ 595	\$ 1,642	\$ 2,237

註：

1. 本年度及前一年度之員工人數分別為 236 人及 232 人，其中未兼任員工之董事人數分別為 4 人及 4 人。
2. 股票已在證券交易所上市或於證券櫃檯買賣中心上櫃買賣之公司，應增加揭露以下資訊：
 - (1) 本年度平均員工福利費用 761 仟元 (『本年度員工福利費用合計數－董事酬金合計數』／『本年度員工人數－未兼任員工之董事人數』)。前一年度平均員工福利費用 675 仟元 (『前一年度員工福利費用合計數－董事酬金合計數』／『前一年度員工人數－未兼任員工之董事人數』)。
 - (2) 本年度平均員工薪資費用 637 仟元 (本年度薪資費用合計數／『本年度員工人數－未兼任員工之董事人數』)。前一年度平均員工薪資費用 560 仟元 (前一年度薪資費用合計數／『前一年度員工人數－未兼任員工之董事人數』)。
 - (3) 平均員工薪資費用調整變動情形 14% (『本年度平均員工薪資費用－前一年度平均員工薪資費用』／前一年度平均員工薪資費用)。

說 明：

1. 本表附註說明之員工人數資訊，計算基礎應與員工福利費用及員工薪資費用一致，並應採平均員工人數計算。
2. 依國際會計準則第十九號規定，員工可能以全職、兼職、永久、不定時或臨時之方式提供服務，包括董事及其他管理人員，故本表所稱「員工」包括董事、經理人、一般員工及約聘僱人員等，惟不包括監察人、派遣人力、勞務承攬或業務外包之人員。
3. 所稱「董事酬金」係指全數董事領取之報酬、退職退休金、董事酬勞及業務執行費用等，惟不包括因兼任員工而領取之薪資、勞健保、退休金及其他福利費用等。

倉和股份有限公司



董事長：蔡富得

