

股票代號:6538



倉和股份有限公司

BRAVE C&H SUPPLY CO.,LTD.

一〇六年度
年報

查詢網址：<http://mops.twse.com.tw>

中 華 民 國一〇七年五月十五日刊印

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：李麗鳳會計師、陳慧銘會計師

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

地址：台北市民生東路三段 156 號 12 樓

網址：<http://www.deloitte.com.tw>

電話：(02)2545-9988

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無

六、公司網址：<http://www.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.....	03
二、公司沿革.....	03
參、公司治理報告	
一、組織系統.....	04
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...	06
三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金.....	09
四、公司治理運作情形.....	14
五、會計師公費資訊.....	31
六、更換會計師資訊.....	32
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.....	32
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.....	33
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	34
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.....	34
肆、募資情形	
一、資本及股份.....	35
二、公司債辦理情形.....	38
三、特別股辦理情形.....	38
四、海外存託憑證辦理情形.....	38
五、員工認股權憑證辦理情形.....	38
六、限制員工權利新股辦理情形.....	38
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	38
八、資金運用計畫執行情形.....	38
伍、營運概況	
一、業務內容.....	39
二、市場及產銷概況.....	47
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.....	54
四、環保支出資訊.....	54
五、勞資關係.....	55
六、重要契約.....	56
陸、財務概況	
一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表.....	57
二、最近五年度財務分析.....	64
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告.....	80
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.....	81

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	144
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	70
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	71
二、財務績效	72
三、現金流量	72
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	73
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	73
六、最近年度及截至年報刊印日止風險事項之分析評估	74
七、其他重要事項	76
捌、特別記載事項	
一、關係企業相關資料	77
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	79
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	79
四、其他必要補充說明事項	79
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	79

壹、致股東報告書

一、一〇六年度營業計畫實施成果

在 2016 年太陽能裝置量增長達 50% 之後，市場原預估 2017 年將是近年來首次零成長，但據歐洲太陽能機構 SolarPower Europe 的報告指出，全球在 2017 年太陽能裝置量達 98.9GW，較 2016 年增幅達 29%，其中中國與印度太陽能裝置量就占 2017 年總裝置量約 60%。中國近年來都是太陽能成長幅度最大國家，該國在 2017 年裝置 52.8GW，較 2016 年的 34.54GW 增長 53%，大於全球增幅近兩倍，由此顯示，太陽能依然是綠電主流，中國則是主要需求地區；而另一方面，中國太陽能相關業者也同時為主要供給方，以致全球其餘地區之太陽能業者營運這兩年皆受到較大的衝擊，由台灣主要太陽能業者 2017 年營收觀之，平均年減約 30%，且有三家主要太陽能廠已宣布將整併為一家，營運承壓可見一般。

本公司暨子公司 2017 年合併業績新台幣 8.9 億，年減約 30%，主因有兩點，其一即為上段之說明，其二則為他國同業競爭影響，使本公司暨子公司之產品力受到嚴重競爭，致台灣倉和公司 2017 年業績約新台幣 4.5 億，較 2016 衰退約 35%，中國各子公司 2017 年總體業績約新台幣 4.4 億，較 2016 衰退約 20%。

因業績滑落，而本公司 2017 年仍投入新品開發成本，加以 2017 年度美金再貶值 7% 造成美金出口的業外匯損，致台灣倉和公司 2017 年轉為淨損，雖中國子公司總體仍為淨獲利，但最終本公司暨子公司 2017 年仍呈合併淨損約新台幣 2,700 萬，每股虧損 0.91 元，由盈轉虧。

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

2017 年合併營業收入新台幣 8.9 億元，達成率僅約 60%，主因已於前段說明。

（二）營業支出部份

2017 年合併營業支出約新台幣 2.9 億元，較預算新台幣 3.9 億元減支約 25%，主係因應獲利衰退減提獎金之估計數，並控管不必要之支出所致。

三、財務收支及獲利能力分析

（一）簡易損益表：

單位：新台幣仟元；每股盈餘元

項目	106 年度		105 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	564,688	897,756	863,735	1,258,772	(299,047)	(361,016)	(35%)	(29%)
營業毛利	108,165	294,848	295,023	552,906	(186,858)	(258,058)	(63%)	(47%)
營業淨(損)利	(44,642)	(1,206)	105,611	195,373	(150,253)	(196,579)	(142%)	(101%)
稅前淨(損)利	(24,664)	(17,014)	168,079	177,066	(192,743)	(194,080)	(115%)	(110%)
稅後淨(損)利	(27,496)	(27,496)	130,497	130,497	(157,993)	(157,993)	(121%)	(121%)
每股(淨損)盈餘	(0.91)	(0.91)	4.60	4.60	(5.51)	(5.51)	(120%)	(120%)

(二)獲利能力

項目	106 年度	105 年度
資產報酬率(%)	-	7.62%
股東權益報酬率(%)	-	10.02%
純益率(%)	-	10.37%

四、研究發展狀況

在產品力方面，開發出讓客戶端有顯著降本、提效之精密網版。

五、本年度營業計畫概要及未來發展策略

本公司 2017 年轉虧損，對員工及股東深感抱歉，經營團隊更責無旁貸，重新形塑企業文化、重整各項資源並聚焦產品力是當務之急，危機就是轉機，期能趁此時建立起永續發展的有效循環，並再次恢復營運動能。

本公司 2018 年營運、財務將聚焦：

(一)研發面:以市場為本，客戶為始來擘畫短中期藍圖，並提高研發成功率。

(二)市場面: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。

(三)製造面:整頓製程，規劃自動化，降低製程成本。

(四)管理面:

(1)重整人力資源循環，吸納人才，為公司發展播下永續種子。

(2)管銷費用支出不再以「節流」為呼喊，更重發揮使用的「效能」。

公司營運或有高低起伏，挫敗只能是一時，本公司經營團隊會盡快帶領公司重新聚焦跑道並再次馳騁賽場，維護股東及員工利益，一向是本公司認為最重要的事。最後，也再次對股東們說聲抱歉，期望能不吝持續給予指教與支持，謝謝！

負責人：



經理人：



主辦會計：



貳、公司簡介

一、設立日期：民國 83 年 4 月 1 日。

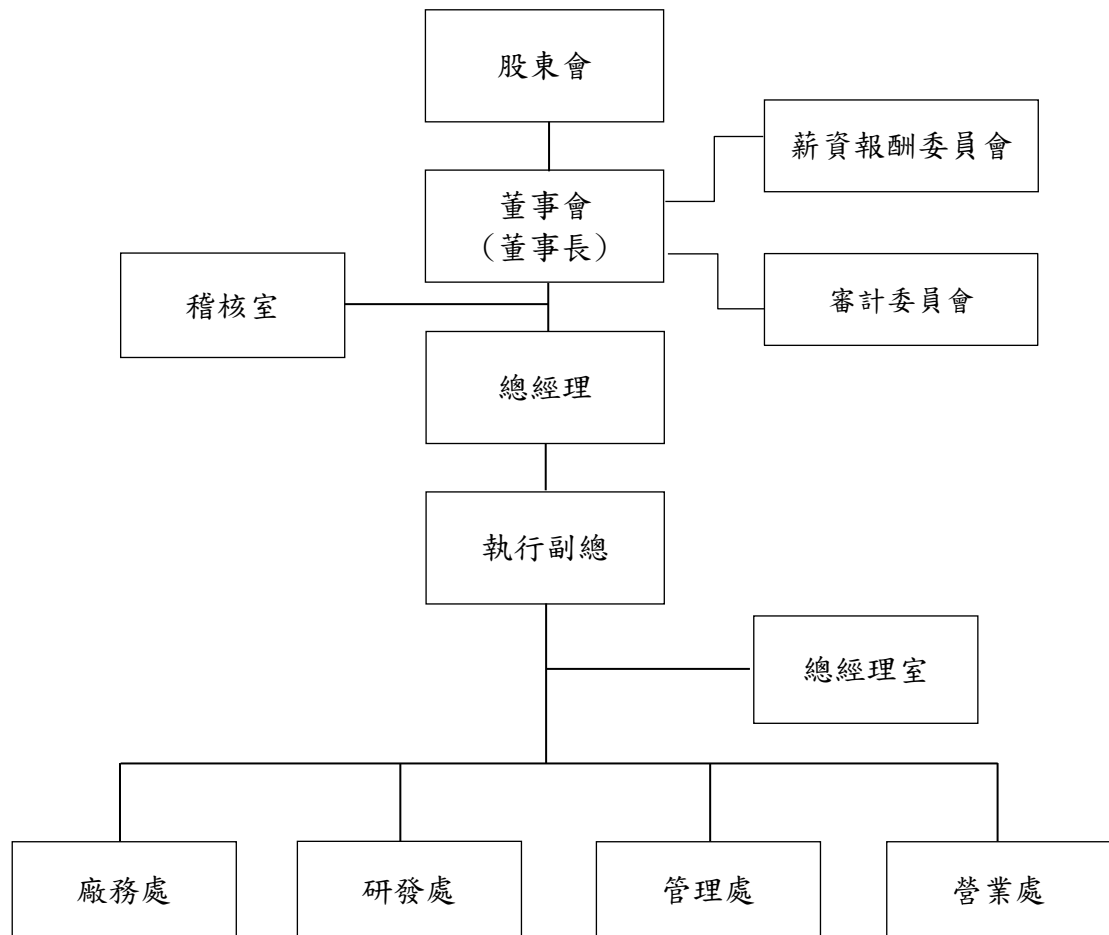
二、公司沿革：

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，銷售不銹鋼絲網布。
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。
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。

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。 產品部: (一)新產品規格與客戶需求溝通聯絡之主要窗口。 (二)負責產品功能延伸專案之可行性研究及專案進度控管。 (三)控管新產品專案開發成本及導入時程，直至量產。 (四)全廠各產線設備、治具之修改、開發及製作。 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。
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。 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。 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。 工程部: (一)新製程及新設備導入之生產端規劃。 (二)客戶回饋產品異常之分析。 (三)改善製程系統之運轉與修護。

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

職稱	國籍或 註冊地	姓名	性別	初次選任 日期	選任日期	任期 (年)	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	107年4月23日：單位：股		
							股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職稱	姓名	關係
董事長	中華民國	蔡富得	男	99/7/10	106/6/20	3	2,112,681	6.97%	2,112,681	6.97%	680,000	2.24%	-	-	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	99/7/10	106/6/20	3	1,816,785	6.00%	1,816,785	6.00%	781,000	2.58%	-	-	中華專電機科 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 BRAVE HOLDING 法定代表人 昶宇實業股份有限公司董事	-	-	-
董事	中華民國	蔡兆挺	男	103/6/21	106/6/20	3	640,000	2.11%	640,000	2.11%	290,000	0.95%	-	-	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 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	董事長兼 總裁	蔡富得	父子
董事	中華民國	洪明珠	女	106/6/20	106/6/20	3	-	-	-	-	-	-	-	-	廣州暨南大學會計研究所碩士 華南銀行行員	專一會計師事務所負責人 台北市會計師公會監事 台北市稅務委員會副主委	-	-	-
獨立 董事	中華民國	倪瑞峯	男	104/9/25	106/6/20	3	-	-	-	-	-	-	-	-	台灣大學經濟系學士 上海商業儲蓄銀行員林分行、世貿分行、 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 主席	-	-	-
獨立 董事	中華民國	姚文勝	男	104/9/25	106/6/20	3	-	-	-	-	-	-	-	-	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 台北市政府勞工爭議調解委員	本公司薪酬委員及審計委員 六合法律事務所負責人	-	-	-
獨立 董事	中華民國	謝明仁	男	106/6/20	106/6/20	3	-	-	-	-	-	-	-	-	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會全國聯合會鑑識會 中華民國會計師公會委員會委員	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)公司獨立董事 創元投資有限公司董事	-	-	-

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										兼任其他公司董事數	
		商務、財務、會計或公司業務相關科系之專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務有證書之專門職業及技術人員	商務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	商務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
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	✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無

註：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非為公司之關係企業之董事、監察人(但如為公司之母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或其關係企業提供商務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。
- (8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9) 未有公司法第30條各款情事之一。
- (10) 未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二)總經理、副總經理、各部門及分支機構主管：

107年4月23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		利用他人名義		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	持 股 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	2,112,681	6.97%	680,000	2.24%	-	-	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	1,816,785	6.00%	781,000	2.58%	-	-	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 BRAVE HOLDING 法定代表人 昶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	640,000	2.11%	290,000	0.95%	-	-	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 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%	1,113,000	3.67%	-	-	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	20,000	0.07%	-	-	-	-	國立空中大學商學系學士 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	842,100	2.78%	303,000	1.17%	-	-	文化大學英文系學士	瓏邦股份有限公司董事 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%	425,000	1.40%	-	-	萬能工專紡織科	和利欣企業股份有限公司監察人	-	-	-
協理	中華民國	余百堂	男	105/01/01	1,040,100	3.43%	420,000	1.39%	-	-	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	574,321	1.90%	-	-	-	-	師大附中	-	-	-	-
經理	中華民國	李易霖	男	103/09/01	12,000	0.04%	-	-	-	-	東吳大學會計系學士 勤業眾信聯合會計師事務所審計部副理	-	-	-	-
資深 管理師	中華民國	沈美吟	女	107/03/28	-	-	-	-	-	-	東吳大學會計系學士 智財保護科技(股)公司專案副理 精碟科技(股)公司稽核管理師	-	-	-	-

三、最近年度(106 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				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)		薪資、獎金及特支費等(E)	退職退休金(F)		員工酬勞(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	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
董事長	蔡富得													
董事(註2)	余百堂													
董事	陳柑富													
董事	蔡兆挺													
董事(註2)	鍾瑞嬌	370	-	-	-	150	150			4,766	-	630	-	註4
董事(註3)	洪明珠									9,749	-			
獨立董事	倪瑞峯													
獨立董事	姚文勝													
獨立董事(註3)	謝明仁													

註 1:本公司董事及員工酬勞係經 107 年 3 月 28 日董事會決議。

註 2:106 年 6 月 20 日董事全面改選後卸任。

註 3:106 年 6 月 20 日董事全面改選後新任。

註 4:106 年度為稅後虧損。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
低於 2,000,000 元	蔡富得、余百堂、陳柑富 蔡兆挺、鍾瑞嬌、洪明珠 倪瑞峯、姚文勝、謝明仁	蔡富得、余百堂、陳柑富 蔡兆挺、鍾瑞嬌、洪明珠 倪瑞峯、姚文勝、謝明仁	蔡富得、余百堂、陳柑富 蔡兆挺、鍾瑞嬌、洪明珠 倪瑞峯、姚文勝、謝明仁	余百堂、鍾瑞嬌、洪明珠 倪瑞峯、姚文勝、謝明仁
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	-	-	-	蔡富得、陳柑富、蔡兆挺
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
100,000,000 元以上	-	-	-	-
總計	9 人	9 人	9 人	9 人

(二)監察人之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B 及 C 等三項總額 占稅後純益之比例		有無領取 來自公司以外轉 投資事業 酬金
		報酬(A)		酬勞(B)		業務執行費用(C)		本公司	財務報告內 所有公司	
		本公司	財務報告內 所有公司	本公司	財務報告內 所有公司	本公司	財務報告內 所有公司			
監察人(註1)	林鴻名	-	-	-	-	30	30	註2	註2	-
監察人(註1)	陳春夏									
監察人(註1)	蔡文欽									

註1：本公司於民國106年6月20日成立審計委員會取代代監察人。

註2：106年度為稅後虧損。

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司	財務報告內所有公司
低於 2,000,000 元	林鴻名 陳春夏 蔡文欽	林鴻名 陳春夏 蔡文欽
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	-	-
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	-	-
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	-	-
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	-	-
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	-	-
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	-	-
100,000,000 元以上	-	-
總計	3 人	3 人

(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	本公司	財務報告內所有公司	
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	6,918	12,746	-		1,355	2,390	-	630	-		註 2	註 2	-
副總經理	林鳳英													
副總經理	鍾瑞嬌													
副總經理	簡錫添													

註 1:本公司員工酬勞係經 107 年 3 月 28 日董事會決議。

註 2:106 年度為稅後虧損。

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司
低於 2,000,000 元	林鳳英、林經洲、蔡兆挺、鍾瑞嬌、簡錫添、陳柑富、蔡富得	林鳳英、林經洲、鍾瑞嬌、簡錫添
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	-	陳柑富、蔡兆挺、蔡富得
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	-	-
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	-	-
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	-	-
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	-	-
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	-	-
100,000,000 元以上	-	-
總計	7 人	7 人

(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	-	630	630	註 2
	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				
	協理	余百堂				
	協理	鄧子健				
	經理	李易霖				

註 1:係經 107 年 3 月 28 日董事會決議。

註 2:106 年度為稅後虧損。

(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	105 年度 酬金總額占稅後純益比例(%)		106 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	2.30%	2.30%	註	註
監 察 人	0.38%	0.38%	註	註
總經理及副總經理	9.13%	13.64%	註	註

註:106 年度為稅後虧損。

(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(106年度)及截至年報刊印日止，董事會開會九次【A】，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數【B】	委託出席次數	實際出(列)席率(%)【B/A】	備註
董事長	蔡富得	9	0	100%	NA
董事	余百堂	2	0	22%	106.6.20 董事改選卸任
董事	陳柑富	9	0	100%	NA
董事	蔡兆挺	9	0	100%	NA
董事	鍾瑞嬌	1	1	11%	106.6.20 董事改選卸任
董事	洪明珠	7	0	77%	106.6.20 董事改選新任
獨立董事	倪瑞峯	6	1	67%	NA
獨立董事	姚文勝	7	0	77%	NA
獨立董事	謝明仁	7	0	77%	106.6.20 董事改選新任

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
106/03/24 106年第1次	為倉禾科技(成都)有限公司背書保證上海銀行外債融資額度，重新議約案。	無	不適用	全體出席董事同意照案通過
106/05/10 106年第2次	修訂「內部控制實施細則」案。	無	不適用	全體出席董事同意照案通過
	修訂「應收款項備抵呆帳提列辦法」案。	無	不適用	全體出席董事同意照案通過
	修訂「存貨備抵跌價及呆滯損失提列政策」案。	無	不適用	全體出席董事同意照案通過
	修訂「取得或處分資產處理程序」案。	無	不適用	全體出席董事同意照案通過
	修訂「衍生性商品交易處理程序」案。	無	不適用	全體出席董事同意照案通過
	修訂「資金貸與他人管理辦法」案。	無	不適用	全體出席董事同意照案通過
	修訂「背書保證管理辦法」案。	無	不適用	全體出席董事同意照案通過
	修訂「誠信經營守則」案。	無	不適用	全體出席董事同意照案通過
	修訂「道德行為準則」案。	無	不適用	全體出席董事同意照案通過
	修訂「內部重大資訊處理暨防範內線交易管理作業程序」案。	無	不適用	全體出席董事同意照案通過
	修訂「董事會議事規則」案。	無	不適用	全體出席董事同意照案通過

	修訂「股東會議事規則」案。	無	不適用	全體出席董事 同意照案通過
	修訂「獨立董事之職責範疇規則」案。	無	不適用	全體出席董事 同意照案通過
	廢除「董監事選舉辦法」，並訂定「董事選舉辦法」案。	無	不適用	全體出席董事 同意照案通過
	修訂「薪資報酬委員會組織規程」案。	無	不適用	全體出席董事 同意照案通過
	廢除「董監及功能性委員酬勞之提撥與發放辦法」，並訂定「董事暨功能性委員之酬勞發放辦法」案。	無	不適用	全體出席董事 同意照案通過
	通過訂定「董事會暨功能性委員會績效評估辦法」案。	無	不適用	全體出席董事 同意照案通過
106/06/20 臨時董事會	推選本公司董事長案。	無	不適用	全體出席董事 同意照案通過
	聘任審計委員會委員案。	無	不適用	全體出席董事 同意照案通過
	聘任薪資報酬委員會委員案。	無	不適用	全體出席董事 同意照案通過
	提名本公司總經理案。	無	不適用	全體出席董事 同意照案通過
106/08/09 106 年第 3 次	擬廢除「監察人之職權範疇規則」案。	無	不適用	全體出席董事 同意照案通過
	兆豐國際商業銀行融資額度議約案。	無	不適用	全體出席董事 同意照案通過
106/11/10 106 年第 4 次	106 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
	本公司擬續保董事及經理人責任保險案。	無	不適用	全體出席董事 同意照案通過
	修正本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。	無	不適用	全體出席董事 同意照案通過
	修正本公司「審計委員會組織規程」部分條文案。	無	不適用	全體出席董事 同意照案通過
	修正本公司「董事會議事規則」部分條文案。	無	不適用	全體出席董事 同意照案通過
	修正本公司「獨立董事之職責範疇規則」部分條文案。	無	不適用	全體出席董事 同意照案通過
106/12/15 106 年第 5 次	修訂本公司「研發循環」案。	無	不適用	全體出席董事 同意照案通過
	修訂本公司「薪工循環」案。	無	不適用	全體出席董事 同意照案通過
	修訂本公司「採購及付款循環」案。	無	不適用	全體出席董事 同意照案通過
107/01/29 107 年第 1 次	本公司擬設置董事會秘書案。	無	不適用	全體出席董事 同意照案通過
107/03/28 107 年第 2 次	本公司稽核主管異動案。	無	不適用	全體出席董事 同意照案通過
	本公司 106 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

(四) 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
106/06/20 106 年第 1 次 臨時董事會	蔡富得	推選本公司董事長案	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	擬提名本公司總經理案	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
106/11/10 106 年第 4 次	蔡富得	本公司擬續聘蔡富得先生擔任本公司總裁案	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
	蔡富得	本公司總裁之薪酬案	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
	蔡富得	擬廢除本公司「集團總經理、董事長職務薪資與獎金管理辦法」案	蔡富得、陳柑富、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
	陳柑富		
	蔡兆挺		

三、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，揭示說明如下表：

106 年 1 月 1 日至 106 年 6 月 20 日董事會開會二次【A】，監察人列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數【B】	實際列席率(%) 【B/A】	備註
監察人	林鴻名	0	0%	
監察人	陳春夏	1	50%	
監察人	蔡文欽	2	100%	

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

(一) 監察人與公司員工及股東之溝通情形。

- 1.本公司網站已揭示監察人之電子郵件信箱，提供員工、股東及其他權益相關人與監察人溝通之管道。

2.本公司監察人係經由審查公司財務報表、稽核報告及參與公司董事會，以瞭解公司實際營運情形及各項業務狀況，並視個案或業務需要，不定期與公司相關部門進行溝通討論。

(二) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形（例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等）。

- 1.本公司監察人每月经由審查稽核報告作業，與稽核主管溝通瞭解公司營運及內控風險，不定期督導稽核部門就重大相關議題進行風險評估與研討。
- 2.本公司監察人均就各項董事會提出之表冊如營業報告書、財務報表等核對簿據，必要時會就有關會計公報之適用及各項財務資訊揭露之允當表達與會計師溝通，以維護公司股東權益。

二、審計委員會委員列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對委員陳述意見之處理:審計委員會所陳述之意見均已敘明於各次董事會議事錄。

3.審計委員會運作情況，揭示說明如下表：

106年6月20日至107年5月15日審計委員會開會六次【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	6	100%	
委員	姚文勝	6	100%	
委員	謝明仁	6	100%	

其他應記載事項：

一、審計委員會之組成及職責：

(一) 審計委員會與公司員工及股東之溝通情形：

- 1.本公司網站已揭示審計委員會之電子郵件信箱，提供員工、股東及其他權益相關人與審計委員會溝通之管道。
- 2.本公司審計委員會係經由審查公司財務報表、稽核報告及參與公司董事會，以瞭解公司實際營運情形及各項業務狀況，並視個案或業務需要，不定期與公司相關部門進行溝通討論。

(二) 審計委員會與內部稽核主管及會計師之溝通情形（例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等）。

- 1.本公司審計委員會每月经由審查稽核報告作業，與稽核主管溝通瞭解公司營運及內控風險，不定期督導稽核部門就重大相關議題進行風險評估與研討。
- 2.本公司審計委員會均就各項董事會提出之表冊如營業報告書、財務報表等核對簿據，必要時會就有關會計公報之適用及各項財務資訊揭露之允當表達與會計師溝通，以維護公司股東權益。

二、審計委員會委員列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對委員陳述意見之處理:審計委員會所陳述之意見均已敘明於各次董事會議事錄。

(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？	✓	(一) 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，另委託專業股務代理公司設有股務代理人員處理股東建議或糾紛等問題。	無重大差異。
(二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	✓	(二) 本公司委由股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。	無重大差異。
(三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	✓	(三) 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」。	無重大差異。
(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	✓	(四) 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。
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？	✓	(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。	無重大差異。
(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？	✓	(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。	無重大差異。
(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？	✓	(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。	無重大差異。
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓	(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。
四、上市上櫃公司是否設置公司治理專(兼)職位或人員負責公司治理相關事務(包括限於提供董事、監察人執行業務所需資依法辦理董事會及股東會宜、辦理公司登記及變更登記、製作董及股東會議事錄等)？	✓	本公司財務部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： 1. 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。 2. 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。 3. 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。 4. 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。

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	
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?	✓	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。 (http://www.bch.com.tw/)	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?	✓	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。	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? (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)?	✓ ✓	(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。 (http://www.bch.com.tw/) (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。	無重大差異。 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)?	✓	(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。 (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。 (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。 (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。 (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。 (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』。 (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。 (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。 (九)本公司已於107年1月1日投保董事責任保險。	無重大差異。
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106年度之公司治理評鑑結果為上櫃公司51%~65%,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』

106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	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	9/21 董事與監察人(含獨立)實務進階研討會-企業財務資訊之解析及決策運用	3 小時
		財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	9/21 董事與監察人(含獨立)實務進階研討會-國際與我國反避稅發展與企業應有之因應探討	3 小時
董事	陳柑富	財團法人台灣金融研訓院	9/27 公司治理講堂(第 3 期)薪酬治理與高階經理人獎酬設計	3 小時
		財團法人台灣金融研訓院	12/13 公司治理講堂(第 6 期)宏觀策略思考	3 小時
董事	蔡兆挺	財團法人台灣金融研訓院	10/18 公司治理講堂(第 4 期)	3 小時
		財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	10/18 董事與監察人(含獨立)實務進階研討會-企業策略與關鍵績效指標	3 小時
董事	洪明珠	財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心	8/4 上櫃、興櫃公司內部人股權宣導說明會	3 小時
		中華民國會計師公會全國聯合會	2/20 勞基法工時制度與加班費補修實務	6 小時
		中華民國會計師公會全國聯合會	3/22 105 年度營所稅申報要點解析	7 小時
		中華民國會計師公會全國聯合會	4/7 移轉訂價查核實務常見缺失	3 小時
		中華民國會計師公會全國聯合會	10/3 會計師如何因應洗錢防制法	3 小時
		中華民國會計師公會全國聯合會	10/3 如何撰寫中小企業新式查核報告書	3 小時
獨立董事	倪瑞峯	財團法人台灣金融研訓院	9/27 公司治理講堂(第 3 期) 薪酬治理與高階經理人獎酬設計	3 小時
		財團法人台灣金融研訓院	12/13 公司治理講堂(第 6 期)宏觀策略思考	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 董事與監察人(含獨立)實務進階研討會-董監如何督導公司做好舞弊偵查及防範	3 小時
		財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	10/19 董事與監察人(含獨立)實務進階研討會-企業財務危機預警與類型分析	3 小時
獨立董事	謝明仁	財團法人台灣金融研訓院	9/27 公司治理講堂(第 3 期) 薪酬治理與高階經理人獎酬設計	3 小時
		財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	10/3 董事與監察人(含獨立)實務進階研討會-員工獎酬策略與工具運用探討	3 小時
合計				61 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	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1)								兼任其他 公開發行 公司薪資 報酬委員 家數	備註
		商務、法 務、會計 或公司業 務所相關 系之公立 大學專 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 及格及領 有證書之 專門職業 技術人員	具有商務、 法務、會計 或公司業務 之專業經驗	1	2	3	4	5	6	7	8		
獨立董事	倪瑞峯			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	-
獨立董事	姚文勝		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	-
獨立董事	謝明仁	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	-

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

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

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

2.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) 第1屆委員任期：104年7月21日至106年6月20日，106年1月1日至106年6月20日止，薪資報酬委員會開會2次【A】，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數【B】	委託出席次數	實際出席率(%) 【B/A】	備註
召集人	倪瑞峯	2	0	100%	NA
委員	姚文勝	1	0	50%	NA
委員	洪明珠	2	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。

(2)本屆(第2屆)委員任期：106年6月20日至109年6月19日，106年度至年報刊印之日止，薪資報酬委員會開會3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	3	0	100%	NA
委員	姚文勝	3	0	100%	NA
委員	洪明珠	3	0	100%	NA

其他應記載事項：

- 三、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。
- 四、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	
<p>一、落實公司治理</p> <p>(一) 公司是否訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效？</p> <p>(二) 公司是否定期舉辦社會責任教育訓練？</p> <p>(三) 公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？</p> <p>(四) 公司是否訂定合理薪資報酬政策，並將員工績效考核制度與企業社會責任政策結合，及設立明確有效之獎勵與懲戒制度？</p>	✓	✓	<p>(一)已依勞工安全衛生及環保相關法令辦理。</p> <p>(二)公司定期或不定期辦理員工教育訓練，並已訂定「道德行為準則」、「誠信經營守則」，使員工了解社會責任精神並與企業共同成長。</p> <p>(三)由管理部門兼任企業社會責任相關議題之處理與報告。</p> <p>(四)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。</p>	<p>無重大差異。</p> <p>無重大差異。</p> <p>無重大差異。</p> <p>無重大差異。</p>
<p>二、發展永續環境</p> <p>(一) 公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？</p> <p>(二) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？</p> <p>(三) 公司是否注意氣候變遷對營運活動之影響，並執行溫室氣體盤查、制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略？</p>	✓	✓	<p>(一) 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。</p> <p>(二)公司依ISO品保系統落實環境管理制度。</p> <p>(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。</p>	<p>無重大差異。</p> <p>無重大差異。</p> <p>無重大差異。</p>
<p>三、維護社會公益</p> <p>(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？</p> <p>(二) 公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？</p> <p>(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？</p> <p>(四) 公司是否建立員工定期溝通之機制，並以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動？</p> <p>(五) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？</p>	✓	✓	<p>(一)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。</p> <p>(二)本公司已建置員工申訴性騷擾處理制度，設有專線電話及專用信箱供員工申訴。</p> <p>(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。</p> <p>(四)本公司定期舉辦勞資會議及透過月會及部門會議等方式，建立與員工定期溝通對話之管道，讓員工對於公司之經營管理活動和決策，有獲得資訊及表達意見之權利。</p> <p>(五)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劃。</p>	<p>無重大差異。</p> <p>無重大差異。</p> <p>無重大差異。</p> <p>無重大差異。</p> <p>無重大差異。</p>

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	
(六) 公司是否就研發、採購、生產、作業及服務流程等制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？ (七) 對產品與服務之行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則？ (八) 公司與供應商來往前，是否評估供應商過去有無影響環境與社會之紀錄？ (九) 公司與其主要供應商之契約是否包含供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款？	✓	✓	(六) 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。本公司對供應商定期執行供應商評比，納入採購單位進行採購作業之參考依據。 (七) 本公司對產品與服務之行銷及標示，已遵循本產業之相關法規及國際準則。 (八) 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，作為是否優先採購交易之依據。 (九) 本公司與供應商之契約並無特別明訂違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款。惟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。 無重大差異。 無重大差異。 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等處揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊？	✓		(一) 本公司於公開資訊觀測站、年報、公開說明書中揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊。	無重大差異。
五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司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。				
六、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。				
七、公司企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：無。				

(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)公司是否於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？	✓		(一)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)公司是否訂定防範不誠信行為方案，並於各方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行？	✓		(二)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事。	無重大差異。
(三)公司是否對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施？	✓		(三)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訂誠信行為條款？	✓		(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(兼)職單位，並定期向董事會報告其執行情形？	✓		(二)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。	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？	✓		(三)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，並由內部稽核單位定期查核，或委託會計師執行查核？	✓		(四)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、會計事務之性質、內部控制及管理上之需要。	無重大差異。
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓		(五)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。

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	
(二)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？ (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？	✓ ✓		(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。 (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。 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，揭露其所訂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」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司已訂定「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：107年03月28日

本公司民國106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106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107年03月28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) 106 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) 106 年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

1.106 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
106/06/20 股東常會	1.一〇五年度營業報告書及財務表。 2.一〇五年度盈餘分配案。 3.修訂本公司「公司章程」部分條文案。 4.訂定本公司「董事選舉辦法」案。 5.修訂本公司「股東會議事規則」部分條文案。 6.修訂本公司「取得或處分資產作業程序」部分條文案。 7.修訂本公司「資金貸與他人管理辦法」部分條文案。 8.修訂本公司「背書保證管理辦法」部分條文案。 9.訂定本公司「衍生性商品交易處理程序」部分條文案。 10.本公司董事全面改選案。	1. 照案通過。 2.一〇五年度盈餘分配，共計配發董監酬勞新台幣 3,000,000 元；配發員工現金紅利新台幣 11,000,000 元；配發股東現金股利新台幣 130,290,000 元。 3.已依修訂後「公司章程」運作。 4.已依訂定後「董事選舉辦法」運作。 5.已依修訂後「股東會議事規則」運作。 6.已依修訂後「取得或處分資產作業程序」運作。 7.已依修訂後「資金貸與他人管理辦法」運作。 8.已依修訂後「背書保證管理辦法」運作。 9.已依訂定後「衍生性商品交易處理程序」運作。 10.新選任董事任期自 106.06.20 起至 109.06.19 日止，任期三年。

2.106 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
106/3/24	1.通過 105 年度內部控制制度聲明書案。
	2.通過 105 年度員工酬勞及董監酬勞發放數額案。
	3.通過 105 年度營業報告書、個體財務報表及合併財務報表案。
	4.通過 105 年度盈餘分配表案。
	5.通過訂定「審計委員會組織規程」案。
	6.通過修訂「公司章程」案。
	7.通過董事全面改選案。
	8.通過提名董事候選人名單案。
	9.通過解除新任董事競業禁止限制案。
	10.通過訂定 106 年股東常會召開相關事宜。

日期	重要決議事項
	11.通過為倉禾科技(成都)有限公司背書保證上海銀行外債融資額度，重新議約案。
	12.通過新製程所需之生產設備資本支出案。
	13.通過本公司直接持有 100% 股權之倉和精密製造(蘇州)有限公司進行廠房整建資本支出案。
106/5/10	1.通過修訂「內部控制實施細則」案。 2.通過修訂「應收款項備抵呆帳提列辦法」案。 3.通過修訂「存貨備抵跌價及呆滯損失提列政策」案。 4.通過修訂「取得或處分資產處理程序」案。 5.通過修訂「衍生性商品交易處理程序」案。 6.通過修訂「資金貸與他人管理辦法」案。 7.通過修訂「背書保證管理辦法」案。 8.通過修訂「誠信經營守則」案。 9.通過修訂「道德行為準則」案。 10.通過修訂「內部重大資訊處理暨防範內線交易管理作業程序」案。 11.通過修訂「董事會議事規則」案。 12.通過修訂「股東會議事規則」案。 13.通過修訂「獨立董事之職責範疇規則」案。 14.通過廢除「董監事選舉辦法」，並訂定「董事選舉辦法」案。 15.通過修訂「薪資報酬委員會組織規程」案。 16.通過廢除「董監及功能性委員酬勞之提撥與發放辦法」，並訂定「董事暨功能性委員之酬勞發放辦法」案。 17.通過訂定「董事會暨功能性委員會績效評估辦法」案。 18.通過審查被提名七席董事(含三席獨立董事)候選人資格案。 19.通過調整各子公司之董事組織結構及指派人選案。
106/6/20	1.推選本公司董事長案。 2.聘任審計委員會委員案。 3.聘任薪資報酬委員會委員案。 4.擬提名本公司總經理案。
106/8/9	1.擬修訂「銷售及收款循環」案。 2.擬廢除「監察人之職權範疇規則」案。 3.105 年度董監酬勞 3,000,000 元之個別董監擬分配數額案。 4.105 年度員工酬勞 11,000,000 元，屬經理人(重要營運主管)擬分配數額案。 5.擬訂定「主管配車管理辦法」案。 6.兆豐國際商業銀行融資額度議約案。
106/11/10	1.本公司擬續聘蔡富得先生擔任本公司總裁一職案。

日期	重要決議事項
	2.本公司總裁之薪酬案。
	3.本公司為轉投資公司之外債融資額度擔任背書保證人案。
	4.本公司之部分銀行融資額度即將到期，將進行展期議約案。
	5.106 年本公司暨各轉投資公司之簽證會計師公費案。
	6.本公司擬續保董事及經理人責任保險案。
	7.擬修正本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。
	8.擬修正本公司「審計委員會組織規程」部分條文案。
	9.擬修正本公司「董事會議事規則」部分條文案。
	10.擬修正本公司「獨立董事之職責範疇規則」部分條文案。
	11.擬修正本公司「內控循環-電子計算機循環」部分條文案。
	12.擬修正本公司「薪資管理暨各項獎金發放辦法」部分條文案。
	13.擬廢除本公司「集團總經理、董事長職務薪資與獎金管理辦法」案。
106/12/27	1.擬修訂本公司「研發循環」案。
	2.擬修訂本公司「薪工循環」案。
	3.擬修訂本公司「採購及付款循環」案。
	4.民國 107 年度本公司暨子公司稽核計畫案。
	5.民國 107 年度本公司暨子公司營運目標暨預算案。
107/01/29	1.子公司倉和精密製造(蘇州)有限公司為新製程之生產設備資本支出案。
	2.本公司擬設置董事會秘書案。
	3.本公司擬由鍾瑞嬌副總經理擔任董事會秘書一職案。
	4.本公司民國 106 年度經理人(重要營運主管)年終獎金分配案。
	5.本公司薪資報酬委員會民國 107 年度工作計畫案。
	6.子公司倉和精密製造(蘇州)有限公司趙宵澧經理升任總監(經理人)之薪資報酬案。
107/03/28	1.本公司 106 年度營業報告書及個體財務報表暨合併財務報表案。
	2.本公司 106 年度盈餘分配案。
	3.本公司 106 年度內部控制制度聲明書案。
	4.討論本公司經理人(重要營運主管)財務主管李易霖經理晉升資深經理案。
	5.討論本公司 106 年度董事酬勞及員工酬勞案。
	6.討論本公司功能性委員會酬金案。
	7.討論本公司經理人(重要營運主管)鍾瑞嬌副總經理擔任董事會秘書之薪資報酬案。
	8.討論本公司經理人(重要營運主管)研發處余百堂協理之研發專案獎金案。
	9.討論本公司經理人(重要營運主管)107 年度之工作目標案。
	10.擬訂定本公司 107 年股東常會召開相關事宜案。
107/05/11	1.本公司修改「公司章程」案。
	2.討論本公司會計主管及財務主管異動案。
	3.討論本公司「薪資報酬委員會組織規程」修訂案。
	4.討論本公司子公司倉和精密製造(蘇州)有限公司推動新產品之「F9900 激勵獎金實施辦法」案。

(十二) 106 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) 106 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
內部稽核主管	陳俊宏	104.02.02	107.02.28	自請離職
會計主管	李易霖	103.09.01	107.05.11	配合本公司職務調整
財務主管				

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	李麗鳳	陳慧銘	106/01/01-106/12/31

(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 (1) 移轉訂價報告書:160 仟元 (2) 營業稅直接扣抵法費用:120 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支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露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十五以上者，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：無。

(二)關於繼任會計師：無。

(三)前任會計師對本準則第10條第5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：

107 年 4 月 23 日；單位：股

職 稱	姓 名	106 年度		截至 107 年 4 月 23 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	-	-	-	-
董事	余百堂	-	-	註 1	註 1
董事	陳柑富	-	-	-	-
董事	蔡兆挺	-	-	-	-
董事	鍾瑞嬌	(42,000)	-	註 1	註 1
獨立董事	倪瑞峯	-	-	-	-
獨立董事	姚文勝	-	-	-	-
監察人	林鴻名	-	-	註 1	註 1
監察人	陳春夏	-	-	註 1	註 1
監察人	蔡文欽	-	-	註 1	註 1
副總經理	林經洲	-	-	-	-
副總經理	林鳳英	-	-	-	-
副總經理	簡錫添	-	-	-	-
協理	鄧子健	-	-	-	-
經理	李易霖	-	-	-	-
副理	陳俊宏	-	-	註 2	註 2

註 1：已於本公司 106.06.20 董事全面改選後解任，故不適用。

註 2：已於 107.02.28 自請離職。

(二) 股權移轉之相對人為關係人之資訊

107 年 4 月 23 日；單位：股

姓 名	股權移轉 原因	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、 董事、監察人及持股 比例超過百分之十股 東之關係	股 數	交易價格
林玗如	贈與	106/09/11	蔡沐恩	董事二等親	25,000	0
	贈與	106/09/11	蔡沐臻	董事二等親	25,000	0

(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

107年4月23日；單位：股

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱(或姓名)	關係	無
蔡富得	2,112,681	6.97%	680,000	2.24%	-	-	蔡兆評	一等親	無
陳柑富	1,816,785	6.00%	781,000	2.58%	-	-	林鑾 陳昶瑋	配偶 一等親	無
昶宇實業股份有限公司	1,420,000	4.69%	-	-	-	-	無	無	無
昶宇實業股份有限公司代表人：陳昶瑋	716,000	2.36%	-	-	-	-	陳柑富 林鑾	一等親	無
王俞方	1,047,600	3.46%	279,500	0.92%	-	-	金程股份有限公司	負責人	無
余百堂	1,040,100	3.43%	420,000	1.39%	-	-	無	無	無
鍾瑞嬌	842,100	2.78%	303,000	1.00%	-	-	無	無	無
林鑾	781,000	2.58%	1,816,785	6.00%	-	-	陳柑富 陳昶瑋	配偶 一等親	無
金程股份有限公司	777,000	2.56%	-	-	-	-	王俞方	負責人	無
金程股份有限公司代表人：王俞方	1,047,600	3.46%	279,500	0.92%	-	-	金程股份有限公司	負責人	無
和利欣企業股份有限公司	770,000	2.54%	-	-	-	-	無	無	無
和利欣企業股份有限公司代表人：邱月香	425,000	1.40%	725,500	2.39%	-	-	無	無	無
蔡兆評	739,000	2.44%	-	-	-	-	蔡富得	一等親	無

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

107 年 4 月 23 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：

107 年 4 月 23 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		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外 之財產抵充 股款者	其他
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

107 年 4 月 23 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 (註)	合計
人 數	0	1	12	1,040	3	1,056
持有股數	0	465,000	6,901,000	21,384,000	1,550,000	30,300,000
持股比例	0	1.53%	22.78%	70.57%	5.12%	100%

註：無陸資持股。

(三) 股權分散情形

1. 普通股

107 年 4 月 23 日；單位：股

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例
1 至 999	37	3,992	0.01%
1,000 至 5,000	816	1,399,955	4.62%
5,001 至 10,000	76	601,000	1.98%
10,001 至 15,000	33	421,000	1.39%
15,001 至 20,000	17	305,000	1.01%
20,001 至 30,000	16	421,000	1.39%
30,001 至 50,000	9	363,053	1.20%
50,001 至 100,000	7	477,800	1.58%
100,001 至 200,000	9	1,215,800	4.01%
200,001 至 400,000	6	1,635,350	5.40%
400,001 至 600,000	9	4,730,284	15.61%
600,001 至 800,000	15	10,446,500	34.48%
800,001 至 1,000,000	1	842,100	2.77%
1,000,001 以上	5	7,437,166	24.55%
合 計	1,056	30,300,000	100.00%

2. 特別股：無。

(四) 主要股東名單

107 年 4 月 23 日；單位：股

股份 主要股東名稱	持 有 股 數	持 股 比 例
蔡富得	2,112,681	6.97%
陳柑富	1,816,785	6.00%
昶宇實業股份有限公司	1,420,000	4.69%
王俞方	1,047,600	3.46%
余百堂	1,040,100	3.43%
鍾瑞嬌	842,100	2.78%
林鑾	781,000	2.58%
金程股份有限公司	777,000	2.56%
和利欣企業股份有限公司	770,000	2.54%
蔡兆評	739,000	2.44%

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

年 度		105 年度	106 年度	107 年 3 月 31 日
每股市價	最 高	119 元	76.7 元	36.8 元
	最 低	61.7 元	35.15 元	30.15 元
	平 均	86.95 元	57.01 元	33.19 元
每股淨值	分 配 前	45.79 元	40.70 元	40.78 元
	分 配 後	41.49 元	39.39 元	40.78 元
每股盈餘	加權平均股數		28,380 仟股	30,300 仟股
	每 股 盈 餘	追溯調整前	4.60 元	(0.91 元)
		追溯調整後	4.60 元	(0.91 元)
每股股利	現 金 股 利		4.30 元	1.30363036 元 (註 2)
	無償配股	盈餘配股	-	-
		資本公積配股	-	-
	累積未付股利		-	-
投資報酬 分析	本益比		15.13	註 3
	本利比		16.19	27.42
	現金股利殖利率		6.18%	4.33%

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 106 年度盈餘分配案尚未經股東會通過。

註 3:106 年度為稅後虧損，故不適用。

(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。

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，每年就可供分配盈餘提撥不低於百分之十分配股東股息紅利；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 107 年 3 月 28 日董事會決議通過 106 年盈餘分配案，擬議配發現金股利每股 1.30363036 元，計新台幣 39,500,000 元，尚待 107 年 6 月 21 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107年3月28日董事會決議通過不分派106年員工酬勞及董事酬勞。

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：本公司 105 年度盈餘分配案業經 106 年 6 月 20 日股東會決議以現金配發員工紅利 11,000 仟元及董監酬勞 3,000 仟元，實際配發與認列金額無差異。

(九)公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：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

年度 產品別	105 年度		106 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	1,009,054	80.16	643,254	71.65
非太陽能電池之印刷用網版	63,966	5.08	64,563	7.19
網印耗材買賣	185,752	14.76	189,939	21.16
合計	1,258,772	100.00	897,756	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

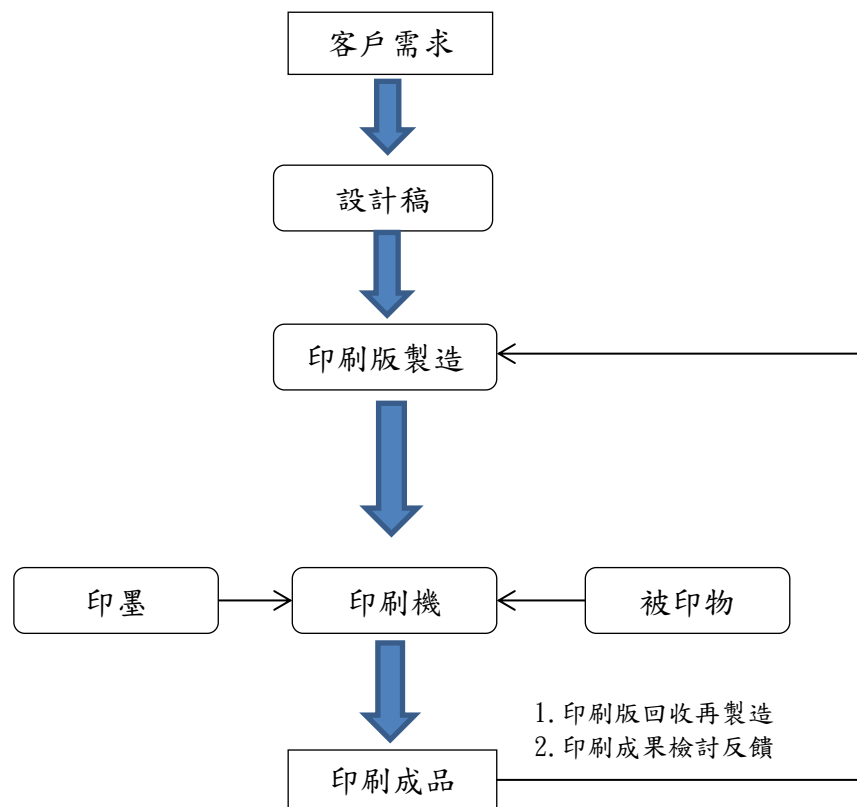
本公司目前之網版產品開發計畫，在應用面將持續深耕綠能主流之太陽能電池，開發出讓客戶端有顯著降本、提效之精密網版，提升產品力。

(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：

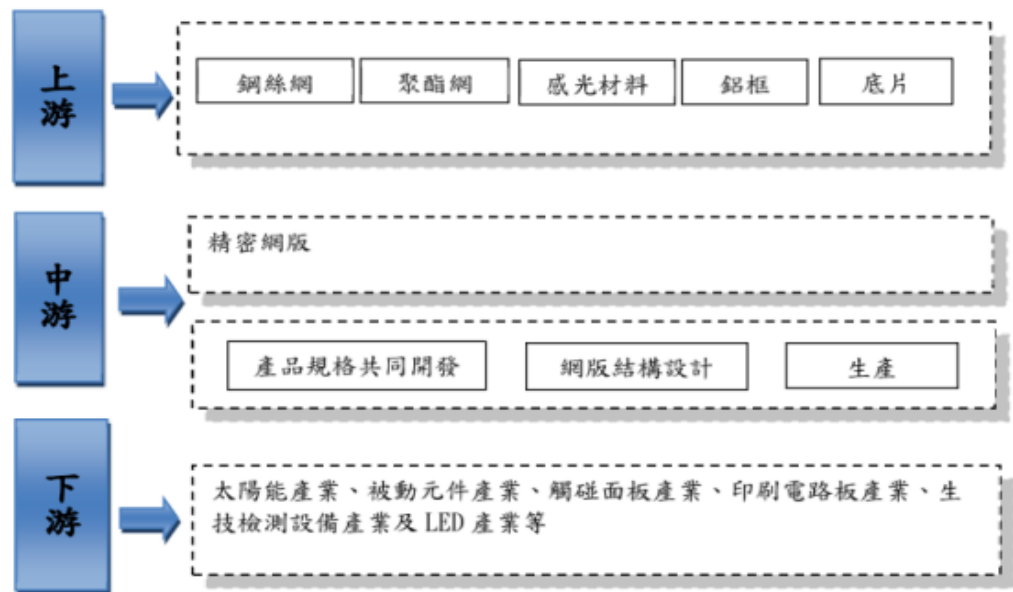
- ①凸版印刷：由於圖文凸起，可以附著較厚的油墨，在印刷時通過較大的壓力，將油墨壓入紙面的微孔中，所以凸印產品具有輪廓清晰、筆觸有力、墨色鮮艷的特點，適於印製文字為主的印刷品，如名片、喜帖、賀卡、版畫等。
- ②平版印刷：採用油水相斥原理，將基本處於同一平面的圖文部分和空白部分賦予不同的物理和化學性質，使圖文部分親油斥水、空白部分親水斥油。印刷時先在版面施水，再施墨，使圖文部分著墨並將圖象傳遞到紙張上。平版印刷製版簡便、版材輕便、上版迅速，能生產質量好、套印準確的大幅彩色印刷品，特別適於印刷圖文並

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、正中科技股份有限公司；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、塗佈顯影技術、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料-乳劑，亦透過大學的學術能量，委託其進行乳劑的調校、測試及分析，有助於公司研發、製造參考之用，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等，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	105/12/31	106/12/31	107/5/15
博士	1	1	1
碩士	5	5	2
大學(含大專)	8	9	8
高中/高職以下	3	2	3
合計	17	17	14

(4)最近五年度每年投入之研發費用

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	102 年度	103 年度	104 年度	105 年度	106 年度
研發費用(A)	60,772	92,327	105,719	100,054	88,512
營業收入淨額(B)	1,293,095	1,382,220	1,404,183	1,258,772	897,756
(A) / (B)	4.70%	6.68%	7.53%	7.95%	9.86%

(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
101	複合式網版、新張網設備、乳劑層黑化處理
102	非接觸式網版塗佈自動化設備及技術、表面抗性優化技術、網版自動化檢測設備、網版自動沖洗設備
103	網材霧化處理技術、網版表面膜層強化技術、新型洗版劑開發、強化乾燥技術、細線寬距網版合作開發測試
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

(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	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	具有複合材質網之網版製作方法	台灣	I615279	2018/2/21~2036/8/15
9	網版清洗液及其使用方法	台灣	I611016	2018/1/11~2036/9/12
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	ZL2014 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	2017/8/21~2017/5/4
		中國	Z201720525915.3	2018/2/6~2028/5/17
40	非感光性網版結構	台灣	M547476	2017/8/21~2017/5/4
		中國	Z201720525883.7	2018/1/9~2028/5/11
41	複合網版結構	台灣	台灣	M552434
42	網版塗佈機	台灣	台灣	M552435
43	網版曝光用菲林	台灣	台灣	M554051
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

(四)長、短期業務發展計劃

(1)短期業務計劃

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。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

(1)主要商品之銷售地區

單位：新台幣仟元

銷售區域 \ 年度	105 年度		106 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	421,687	33.50%	342,137	38.11%
中國	551,589	43.82%	418,585	46.63%
亞洲及亞洲以外國家	285,496	22.68%	137,034	15.26%
合計	\$1,258,772	100.00%	\$897,756	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。

在 2016 年太陽能裝置量增長達 50% 之後，市場原預估 2017 年將是近年來首次零成長，但據歐洲太陽能機構 SolarPower Europe 的報告指出，全球在 2017 年太陽能裝置量達 98.9GW，較 2016 年增幅達 29%，其中中國與印度太陽能裝置量就占 2017 年總裝置量約 60%。中國近年來都是太陽能成長幅度最大國家，該國在 2017 年裝置 52.8GW，較 2016 年的 34.54GW 增長 53%，大於全球增幅近兩倍，由此顯示，太陽能依然是綠電主流，中國則是主要需求地區；而另一方面，中國太陽能相關業者也同時為主要供給方，以致全球其餘地區之太陽能業者營運這兩年皆受到較大的衝擊，由台灣主要太陽能業者 2017 年營收觀之，平均年減約 30%，且有三家主要太陽能廠已宣布將整併為一家，營運承壓可見一般。

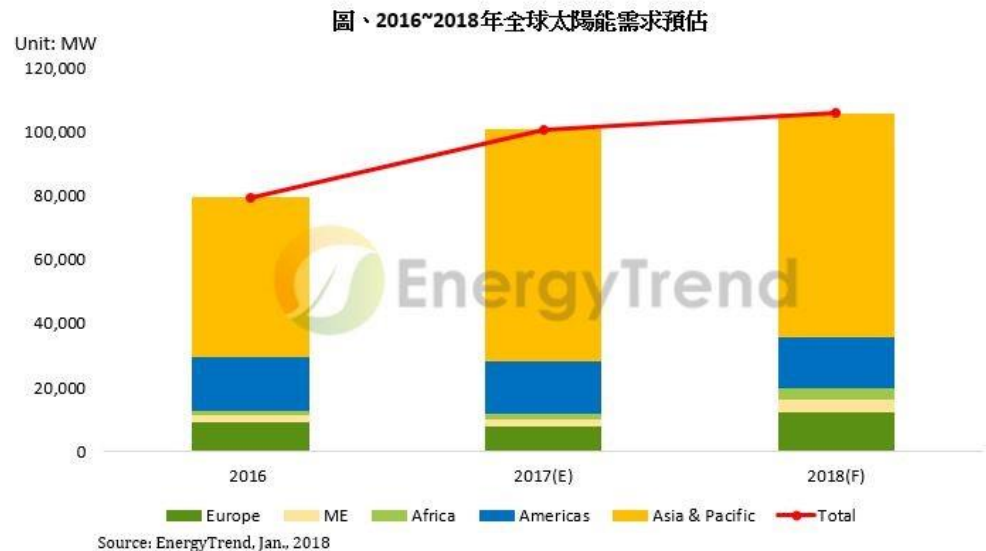
2017 年除了政策極力支持、安裝量目標龐大國家例如中國大陸、印度成長明顯之外，其餘太陽光電市場成長力道相對平緩，但這兩大市場偏好價格較低，可預期將是產值成長的減項因素。展望 2018 年的太陽光電產業，有三大趨勢得持續觀察，分別為保護主義擴散、太陽光電製造低成本進展更甚於高效率、IoT 結合太陽光電系統智慧化。由此三大趨勢，可看出會面臨更多的新挑戰，也使得台灣廠商在此情況下需做出一定的調整。

中國市場持續超量成長，主要是政策投入與產能持續擴大兩項因素共同帶動，尤其是目前仍不受指標限制的分散式光伏系統，2017 年的併網量估計達 19GW，是 2016 年的 4.23GW 的 4 倍以上。從中國政府近期公告的措施來看，大型地面電站將受到較嚴格的管控，所以分散式光伏以及光伏扶貧電站將有更大的成長空間。

此外，中國正式調降 2018 年度的太陽能 FiT，且自 2019 年度起將嚴格執行當年度補貼，代表今年將出現 630 的 2017 年度指標搶裝潮，以及 1230 的 2018 年度指標與 2017 年度 5GW 應用領跑者指標的兩波搶裝潮。這些指標共計 33.1GW。加計其他分散式光伏、光伏扶貧和其他類型太陽能系統新增的併網量，EnergyTrend 初步預估 2018 年中國需求將小幅下滑到 46.7GW。中國市場在 2018 至 2020 年間將進入調整期，但歐洲市場將進入復甦階段，並成為全球市場規模維持在 100GW 以上水準的主要驅動力之一。法國、荷蘭、西班牙等 3 國自 2018 年第三季起將開始有大

型地面電站陸續完工併網，加上歐洲 MIP 將在 2018 年 9 月 30 日告終，之後歐洲將成為高度競爭的市場。

展望 2018 年，EnergyTrend 預估全球需求上看 105.88GW，中國仍將是最大市場，但歐洲市占將提高。同時，2018 年每季都將有來自不同市場的挹注，使得每季需求至少會達 15GW，第四季更將因中國的搶裝潮而大幅增加。



然而精密網版印刷可運用的範疇極為廣泛，在微型化電子印刷技術提升下，除了太陽能電池以外之產品應用尚包括被動元件、印刷電路板、觸控面板及生技醫療檢測試片等。IDTech Ex 機構 2015 年 11 月研究報告預估，未來全球精密網版印刷市場規模可望從 2016 年的 265 億美元成長至 2026 年 690 億美元。

綜上所述，全球及亞太地區的太陽能光電市場持續成長，將有助於本公司精密網印產品之市場需求；而精密網版印刷技術之應用實為廣泛，在被動元件、印刷電路板、觸控面板及生技醫療檢測試片等產業需求增加下，未來潛在市場需求仍審慎樂觀。

(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能電池製造商，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2018年全球需求上看105.88GW，未來中國大陸及印度將是全球太陽能裝置容量成長最高的地區。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。

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

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

IEA 估計 2022 年，再生能源發電量將可達到 8000TWh，占總發電量比例將自 2016 年 24%，成長至 30%，屆時水力仍為主要再生能源發電來源，次之為風能、太陽光電與生質能。未來五年再生能源成長量將為煤炭與天然氣總合的兩倍，雖燃煤發電在 2022 年仍為主要電力來源，但與再生能源的差距將減半。許多國家再生能源政策將自躉購制度轉向長期電力採購合約(power purchase agreements, PPA)的競標制度，因競爭而使近兩年太陽光電與風能計畫減少 30-40%報

酬，競爭價格機制壓縮了整個產業鏈的成本，使投標機制成為政府一項具成本競爭性的政策，再者，透過拍賣將更能控制再生能源設置情況、整體獎勵與系統整合。預計 2017-2022 年電力採購合約競標機制占再生能源裝置比例，將自 2016 年 20% 成長至 50%。估計 2017-2022 年全球平均發電成本將下跌，電廠規模太陽光電成本降幅達 25%、陸域風機 15% 與離岸風機 33%。此外，拍賣價格亦指出成本大幅下降的可能性，範圍從太陽光電的每千度 30-45 美金(印度、墨西哥、阿拉伯聯合國大公國與阿根廷)到陸域風機的每千度 30-50 美金(印度、摩洛哥)，當拍賣價格與額度經過不斷的驗證，擴大競標定價將導致平均成本持續下降，將有助再生能源發電成本朝向市電同價的方向邁進。

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。

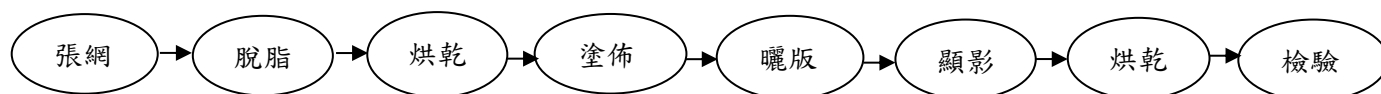
(二)主要產品之重要用途及產製過程

(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、高張力不銹鋼絲印刷網、感光乳劑及鑄框，其產製工序如下：



(三)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、辛公司	分散風險維持二家以上供貨廠商，以確保成本及貨源穩定
不銹鋼網布	乙公司、己公司、戊公司 丁公司、丙公司、甲公司	
感光乳劑	乙公司、戊公司 丙公司	

(四)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：

單位：新台幣仟元

項目	105 年度				106 年度				107 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	丁公司	108,401	23.88%	無	丁公司	64,665	19.05%	無	丁公司	19,110	23.06%	無
2	甲公司	73,401	16.17%	無	甲公司	61,393	18.09%	無	甲公司	15,101	18.23%	無
3	乙公司	64,311	14.17%	無	乙公司	34,008	10.02%	無	更公司	12,000	14.49%	無
4	丙公司	22,177	4.89%	無	丙公司	30,887	9.10%	無	乙公司	11,747	14.17%	無
	其他	185,685	40.89%	-	其他	148,435	43.74%	-	其他	24,899	30.05%	-
	進貨淨額	453,975	100.00%	-	進貨淨額	339,388	100.00%	-	進貨淨額	82,857	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：

單位：新台幣仟元

項目	105 年度				106 年度				107 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	K 公司	129,138	10.26%	無	K 公司	-	-	無	K 公司	-	-	-
	其他	1,129,634	89.74%	-	其他	897,756	100.00%	-	其他	193,051	100%	-
	銷貨淨額	1,258,772	100.00%	-	銷貨淨額	897,756	100.00%	-	銷貨淨額	193,051	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。

(五)最近二年度生產量值表：

單位：仟片；新台幣仟元

生產量值 主要商品	105 年度			106 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	509	385	525,813	386	293	428,524
非太陽能電池之印刷用網版	90	32	51,138	48	37	69,757
合計	599	417	576,951	434	330	498,281

(六)最近二年度銷售量值表：

單位：仟片；新台幣仟元

銷售量值 主要商品	105 年度				106 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	156	282,676	215	726,378	104	189,215	168	448,125
非太陽能電池之印刷用網版	21	38,716	25	25,250	29	45,260	24	25,217
網印耗材買賣(註)	-	100,295	-	85,427	-	107,662	-	82,277
合計	177	421,687	240	837,085	133	342,137	192	555,619

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		105 年 12 月 31 日	106 年 12 月 31 日	107 年 5 月 15 日
員工人數	經 理 人	27	26	23
	直 接 人 員	317	219	243
	間 接 人 員	312	259	220
	合 計	656	534	486
平均年歲		33.81	34.42	34.30
平均服務年資		3.82	5.02	5.05
學歷分佈比率	博 士	0.15%	0.19%	0.21%
	碩 士	2.90%	2.81%	2.67%
	大學、專科	43.75%	47.75%	49.18%
	高 中	32.01%	27.15%	26.95%
	高中以下	21.19%	22.10%	20.99%

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，依「水污染防治措施及檢測申報管理辦法」第四條規定，本工廠已取得桃園市政府核發證號為府環水字第 1040307134 號之水污染防治許可證。

(2)繳納污染防治費情形：我司未達水污染防治費應繳納標準，並已於 107 年 1 月向行政院環保署之「水污染防治費網路申報暨查詢系統」完成 106 年下半年之水污染防治費申報。

(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：

107 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	3,342	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。

(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，本公司並無污染環境之未決事項。

(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，本公司並無污染環境之未決事項。

(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

本公司於目前桃園市龜山區自強北路17巷31號之新廠所設置之製程排水處理設備投入約新台幣716萬元，並已於104年11月24日取得桃園市政府核發之水汙染防治許可證，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，並依年度訓練計畫，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

105 年之勞資爭議，乃為 104 年之未結案件，離職員工於 104 年度申訴調解未成立後，該員復於 104 年底對本公司提出告訴，經和解成立，該員已於 105 年 3 月 8 日撤銷告訴，並未發生重大影響財務業務之情事。106 年 4 月一件申訴案，經市政府調解成立。於上述調解案中本公司並無發生重大影響財務業務之情事。截至年報刊印日止，本公司並無未決之勞資糾紛事項。

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	106.07.19~107.07.18	綜合額度 5,000 萬元	無重大限制條款
綜合授信合約	富邦銀行	106.11.23~107.11.22	綜合授信額度 1.5 億元	廠房土地擔保
綜合授信合約	星展銀行	106.11.22~107.11.21	綜合授信額度 USD 200 萬元 無追索權應收帳款承購買方額度 JPY 9,000 萬元	無重大限制條款
綜合授信合約	永豐銀行	106.01.09~106.12.31 107.01.15~108.01.14	綜合授信額度 1 億元	無重大限制條款
租賃契約	歐 OO 等六人	104.09.01~109.01.31	1.租賃標的：桃園市龜山區自強北路 17 巷 31 號之部分廠房宿舍 2.每月租金：新台幣 45 萬元(含稅)、106.02.01 起每月租金新台幣 48 萬元(含稅)	無重大限制條款
租賃契約	捷邦精密股份有限公司	103.12.01~108.11.30	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 60.9 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 項 目	最 近 五 年 度 財 務 資 料					截至 107 年 3 月 31 日財務 資料(註 2)
	102 年度	103 年度 (註 1)	104 年度 (註 1)	105 年度	106 年度	
流 動 資 產		1,217,408	1,244,018	1,208,748	1,158,916	1,060,849
不動產、廠房及設備		363,074	493,219	450,151	444,044	450,155
無 形 資 產		5,472	3,812	5,577	4,753	4,078
其 他 資 產		84,136	79,646	68,417	83,910	104,727
資 產 總 額		1,670,090	1,820,695	1,732,893	1,691,623	1,619,809
流動負債	分配前	480,274	499,956	276,140	383,885	303,136
	分配後	570,949	618,531	406,430	423,385	303,136
非 流 動 負 債		98,927	103,673	69,346	74,636	80,974
負債總額	分配前	579,201	603,629	345,486	458,521	384,110
	分配後	669,876	722,204	475,776	498,021	384,110
歸屬於母公司業主之 權 益		1,090,889	1,217,066	1,387,407	1,233,102	1,235,699
股 本		279,000	279,000	303,000	303,000	303,000
資 本 公 積		224,000	224,000	412,980	412,980	412,980
保 留 盈 餘	分配前	527,392	668,601	678,609	519,511	487,693
	分配後	436,717	550,026	548,319	480,011	487,693
其 他 權 益		60,497	45,465	(7,182)	(2,389)	32,026
庫 藏 股 票		-	-	-	-	-
非 控 制 權 益		-	-	-	-	-
權 益 分 配 前		1,090,889	1,217,066	1,387,407	1,233,102	1,235,699
總 額 分 配 後		1,000,214	1,098,491	1,257,117	1,193,602	1,235,699

註1:104年度起採依國際財務報導準則查核之財務資料，並附列103年以利同期比較，故無102年度採用國際財務報導準則之財務資料。

註2: 107年第一季財務報告係經會計師核閱。

註3:106年度盈餘分配案尚未經股東會通過。

(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				
		102 年度	103 年度 (註)	104 年度 (註)	105 年度	106 年度
流 動 資 產		註 1	689,771	605,592	744,911	692,153
不動產、廠房及設備			88,841	242,809	229,523	204,985
無 形 資 產			2,688	1,464	2,942	2,566
其 他 資 產			619,944	703,926	631,816	668,515
資 產 總 額			1,401,244	1,553,791	1,609,192	1,568,219
流動負債	分配前		239,813	233,052	152,439	260,481
	分配後		330,488	351,627	282,729	299,981
非 流 動 負 債			70,542	103,673	69,346	74,636
負債總額	分配前		310,355	336,725	221,785	335,117
	分配後		401,030	455,300	352,075	374,617
歸屬於母公司業主之 權 益			1,090,889	1,217,066	1,387,407	1,233,102
股 本			279,000	279,000	303,000	303,000
資 本 公 積			224,000	224,000	412,980	412,980
保 留 盈 餘	分配前		527,392	668,601	678,609	519,511
	分配後		436,717	550,026	548,319	480,011
其 他 權 益			60,497	45,465	(7,182)	(2,389)
庫 藏 股 票			-	-	-	-
非 控 制 權 益			-	-	-	-
權 益 總 額	分配前		1,090,889	1,217,066	1,387,407	1,233,102
	分配後		1,000,214	1,098,491	1,257,117	1,193,602

註1:104年度起採依國際財務報導準則查核之財務資料，並附列103年以利同期比較，故無102年度採用國際財務報導準則之財務資料。

註2:106年度盈餘分配案尚未經股東會通過。

(3)簡明資產負債表(合併)-我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

年 度 項 目		最近五年度財務資料				
		102 年度	103 年度	104 年度	105 年度	106 年度
流動資產		1,148,861	1,227,493	註		
基金及投資		15,480	14,651			
固定資產		321,140	374,379			
無形資產		22,997	37,585			
其他資產		7,718	16,784			
資產總額		1,516,196	1,670,892			
流動負債	分配前	551,820	481,396			
	分配後	644,570	572,071			
長期負債		80,367	31,304			
其他負債		55,190	59,095			
負債總額	分配前	687,377	571,795			
	分配後	780,127	662,470			
股本		265,000	279,000			
資本公積		105,000	224,000			
保留盈餘	分配前	425,216	545,460			
	分配後	332,466	454,785			
金融商品未實現損益		-	1,065			
累積換算調整數		33,603	49,572			
未認列為退休金 成本之淨損失		-	-			
股東權益 總額	分配前	828,819	1,099,097			
	分配後	736,069	1,008,422			

註: 104 年度起採依國際財務報導準則查核之財務資料，請詳簡明資產負債表(合併)-國際財務報導準則之揭露。

(4)簡明資產負債表(個體)-我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

年 度 項 目		最近五年度財務資料				
		102 年度	103 年度	104 年度	105 年度	106 年度
流動資產		595,666	692,577	註		
基金及投資		533,254	587,948			
固定資產		92,393	100,146			
無形資產		18,510	16,675			
其他資產		6,356	9,336			
資產總額		1,246,179	1,406,682			
流動負債	分配前	333,762	239,813			
	分配後	426,512	330,488			
長期負債		26,084	4,041			
其他負債		57,514	63,731			
負債總額	分配前	417,360	307,585			
	分配後	510,110	398,260			
股本		265,000	279,000			
資本公積		105,000	224,000			
保留盈餘	分配前	425,216	545,460			
	分配後	332,466	454,785			
金融商品未實現損益		-	1,065			
累積換算調整數		33,603	49,572			
未認列為退休金 成本之淨損失		-	-			
股東權益 總額	分配前	828,819	1,099,097			
	分配後	736,069	1,008,422			

註: 104 年度起採依國際財務報導準則查核之財務資料，請詳簡明資產負債表(個體)-國際財務報導準則之揭露

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	最 近 五 年 度 財 務 資 料					截至 107 年 3 月 31 日財務資料(註 2)
	102 年度	103 年度 (註 1)	104 年度 (註 1)	105 年度	106 年度	
營業收入		1,382,220	1,404,183	1,258,772	897,756	193,051
營業毛利		640,313	641,278	552,906	294,848	52,640
營業損益		289,463	306,830	195,373	(1,206)	(24,987)
營業外收入及支出		6,754	(3,450)	(18,307)	(15,808)	(99)
稅前淨利		296,217	303,380	177,066	(17,014)	(25,086)
繼續營業單位 本期淨利		214,106	233,370	130,497	(27,496)	(31,762)
停業單位損失		-	-	-	-	-
本期淨利(損)	註 1	214,106	233,370	130,497	(27,496)	(31,762)
本期其他綜合損益 (稅後淨額)		29,132	(16,518)	(54,561)	3,481	34,359
本期綜合損益總額		243,238	216,852	75,936	(24,015)	2,597
淨利歸屬於 母公司業主		214,106	233,370	130,497	(27,496)	(31,762)
淨利歸屬於非控制權益		-	-	-	-	-
綜合損益總額歸屬於母公司業主		243,238	216,852	75,936	(24,015)	2,597
綜合損益總額歸屬於非控制權益		-	-	-	-	-
每股盈餘		7.98	8.36	4.60	(0.91)	(1.05)

註1:104年度起採依國際財務報導準則查核之財務資料，並附列103年以利同期比較，故無102年度採用國際財務報導準則之財務資料。

註2:107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	最近五年度財務資料				
	102 年度	103 年度 (註)	104 年度 (註)	105 年度	106 年度
營業收入	註	959,780	965,055	863,735	564,688
營業毛利		339,379	325,921	295,023	108,165
營業損益		179,968	152,148	105,611	(44,642)
營業外收入及支出		93,208	140,961	62,468	19,978
稅前淨利		273,176	293,109	168,079	(24,664)
繼續營業單位 本期淨利		214,106	233,370	130,497	(27,496)
停業單位損失		-	-	-	-
本期淨利(損)		214,106	233,370	130,497	(27,496)
本期其他綜合損益 (稅後淨額)		29,132	(16,518)	(54,561)	3,481
本期綜合損益總額		243,238	216,852	75,936	(24,015)
淨利歸屬於 母公司業主		214,106	233,370	130,497	(27,496)
淨利歸屬於非控制權益		-	-	-	-
綜合損益總額歸屬於母公司 業主		243,238	216,852	75,936	(24,015)
綜合損益總額歸屬於非控制 權益		-	-	-	-
每股盈餘		7.98	8.36	4.60	(0.91)

註：104年度起係採依國際財務報導準則查核之財務資料，並附列103年以利同期比較，故無102年度採用國際財務報導準則之財務資料。

(3)簡明損益表(合併)-我國財務會計準則

單位：新台幣仟元；每股盈餘為新台幣元

項目 \ 年度	最近五年度財務資料				
	102 年度	103 年度	104 年度	105 年度	106 年度
營業收入	1,293,095	1,382,220	註		
營業毛利	570,975	640,313			
營業損益	292,134	288,124			
營業外收入及利益	19,787	21,876			
營業外費用及損失	(12,095)	(15,122)			
繼續營業部門 稅前損益	299,826	294,878			
繼續營業部門 損益	213,568	212,994			
停業部門損益	-	-			
非常損益	-	-			
會計原則變動 之累積影響數	-	-			
本期損益	213,568	212,994			
每股盈餘	8.46	7.94			

註：104年度起採國際財務報導準則查核之財務資料，請詳簡明綜合損益表(合併)－國際財務報導準則之揭露。

(4)簡明損益表(個體)-我國財務會計準則

單位：新台幣仟元；每股盈餘為新台幣元

項目 \ 年度	最近五年度財務資料				
	102 年度	103 年度	104 年度	105 年度	106 年度
營業收入	899,062	959,780	註		
營業毛利	318,234	339,379			
營業損益	173,152	177,326			
營業外收入及利益	97,500	97,914			
營業外費用及損失	(7,195)	(3,403)			
繼續營業部門稅前損益	263,457	271,837			
繼續營業部門損益	213,568	212,994			
停業部門損益	-	-			
非常損益	-	-			
會計原則變動之累積影響數	-	-			
本期損益	213,568	212,994			
每股盈餘	8.46	7.94			

註：104 年度起採國際財務報導準則查核之財務資料，請詳簡明綜合損益表(個體)-國際財務報導準則之揭露。

(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：

1.本合併公司自民國 100 年 1 月 1 日起，採用新修訂之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」，就應收帳款及其他應收款等各項債權，於有減損之客觀證據時認列減損(呆帳)損失，此項會計原則變動對本合併公司之資產負債總額暨民國 100 年度之損益並無重大影響。

2.本合併公司自民國 100 年 1 月 1 日起，採用新發布之財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」以取代原財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」。

(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
102	勤業眾信聯合會計師事務所	李麗鳳	無保留意見
103	勤業眾信聯合會計師事務所	李麗鳳、陳慧銘	無保留意見
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

(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
102	勤業眾信聯合會計師事務所	李麗鳳	無保留意見
103	勤業眾信聯合會計師事務所	李麗鳳、陳慧銘	無保留意見
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

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

年 度 分析項目 (註)		最近五年度財務分析					截至 107 年 3 月 31 日財務分 析(註 2)
		102 年度	103 年度 (註 1)	104 年度 (註 1)	105 年度	106 年度	
財務結構 (%)	負債占資產比率	註 1	35%	33%	20%	27%	24%
	長期資金占不動產、廠房及設備比率		328%	268%	324%	295%	292%
償債能力 %	流動比率		253%	249%	438%	302%	350%
	速動比率		219%	220%	359%	281%	321%
	利息保障倍數		25.29	34.51	30.69	(4.91)	(37.71)
經營能力	應收款項週轉率 (次)		2.09	2.08	2.04	1.85	0.44
	平均收現日數		175	176	179	197	824
	存貨週轉率 (次)		5.80	5.98	6.36	6.90	1.76
	應付款項週轉率 (次)		7.05	6.94	6.80	7.22	1.88
	平均銷貨日數		63	61	57	53	208
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)		4.07	3.28	2.67	2.01	0.43
	總資產週轉率 (次)		0.87	0.80	0.71	0.52	0.12
獲利能力	資產報酬率 (%)		14.14%	13.80%	7.62%	(1.47%)	(1.89%)
	權益報酬率 (%)		22.56%	20.22%	10.02%	(2.10%)	(2.57%)
	稅前純益占實收資本比率 (%)		106.17%	108.74%	58.44%	(5.62%)	(8.28%)
	純益率 (%)		15.49%	16.62%	10.37%	(3.06%)	(16.45%)
	每股盈餘 (元)		7.98	8.36	4.60	(0.91)	(1.05)
現金流量	現金流量比率 (%)		72.78%	49.03%	139.92%	26.73%	6.67%
	現金流量允當比率 (%)		109.92%	102.49%	143.48%	105.35%	139.12%
	現金再投資比率 (%)		18.88%	10.50%	15.89%	(1.71%)	(1.19%)
槓桿度	營運槓桿度		1.27	1.27	1.57	(97.90)	(0.32)
	財務槓桿度		1.04	1.03	1.03	0.30	0.97

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.負債比上升，係本公司向銀行動支借款所致。
- 2.流動比與速動比下降，主係受本公司 106 年向銀行動支借款所致。
- 3.利息保障倍數下降，主係受本公司 106 年稅前轉為虧損所致。
- 4.不動產、廠房及設備週轉率及總資產週轉率下降，係受本公司 106 年營業收入大幅下滑所致。
- 5.獲利能力下降，主係受本公司 106 年轉為虧損所致。
- 6.現金流量下降，主係受營收下滑與應收水位下降，並新增銀行借款所致。
- 7.營運槓桿度下降，主係受本公司 106 年營業收入下滑及營業淨損所致。
- 8.財務槓桿度下降，主係受本公司 106 年轉為虧損所致。

註1:104年度起採依國際財務報導準則查核之財務資料，並附列103年以利同期比較，故無102年度採用國際財務報導準則之財務資料。

註2:107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

年 度		最 近 五 年 度 財 務 分 析				
		102 年度	103 年度 (註)	104 年度 (註)	105 年度	106 年度
分析項目 (註)						
財務 結構 (%)	負債占資產比率		22%	22%	14%	21%
	長期資金占不動產、廠房及設備比率		1307%	544%	635%	638%
償債 能力 %	流動比率		288%	260%	489%	266%
	速動比率		245%	225%	381%	250%
	利息保障倍數		137.52	210.81	112.16	(15.85)
經營 能力	應收款項週轉率 (次)		3.37	3.35	3.42	2.97
	平均收現日數		108	109	107	123
	存貨週轉率 (次)		8.99	9.89	11.10	11.42
	應付款項週轉率 (次)		6.25	6.09	5.77	6.09
	平均銷貨日數		41	37	33	32
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)	註	10.82	5.82	3.66	2.60
	總資產週轉率 (次)		0.73	0.65	0.55	0.36
獲利 能力	資產報酬率 (%)		16.41%	15.87%	8.33%	(1.65%)
	權益報酬率 (%)		22.56%	20.22%	10.02%	(2.10%)
	稅前純益占實收資本比率 (%)		98%	105%	55%	(8%)
	純益率 (%)		22.31%	24.18%	15.11%	(4.87%)
	每股盈餘 (元)		7.98	8.36	4.60	(0.91)
現金 流量	現金流量比率 (%)		65.62%	75.47%	107.09%	8.50%
	現金流量允當比率 (%)		92.56%	101.53%	94.93%	76.90%
	現金再投資比率 (%)		5.23%	12.93%	2.87%	(7.37%)
槓桿 度	營運槓桿度		1.24	1.36	1.74	(0.92)
	財務槓桿度		1.01	1.01	1.01	0.97

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.負債比上升，主係公司新增銀行借款所致。
- 2.流動比與速動比下降，主係受公司新增銀行借款所致。
- 3.不動產、廠房及設備週轉率下降，主係本公司於 106 年認列減損損失 5,605 仟元，以及營收下滑所致。
- 4.獲利能力下降，主係營收下滑影響所致。
- 5.整體現金流量比率下降，主係公司新增銀行借款所致。
- 6.營運槓桿度下降，主係營收與獲利大幅下滑所致。

註:104年度係起採依國際財務報導準則查核之財務資料，並附列103年以利同期比較，故無102年度採用國際財務報導準則之財務資料。

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

年 度 分析項目			最 近 五 年 度 財 務 分 析				
			102 年度	103 年度	104 年度	105 年度	106 年度
財務結構 (%)	負債占資產比率		45%	34%	註		
	長期資金占固定資產比率		300%	318%			
償債能力 (%)	流動比率		208%	255%			
	速動比率		179%	218%			
	利息保障倍數		34.80	25.18			
經營能力	應收款項週轉率（次）		2.11	2.09			
	平均收現日數		173	175			
	存貨週轉率（次）		5.81	5.80			
	應付款項週轉率（次）		8.07	7.05			
	平均銷貨日數		63	63			
	固定資產週轉率（次）		4.03	3.69			
	總資產週轉率（次）		0.85	0.83			
獲利能力	資產報酬率（%）		17.79%	14.00%			
	股東權益報酬率（%）		31.21%	22.10%			
	占實收資本 比率（%）	營業利益	110.24%	103.27%			
		稅前純益	113.14%	105.69%			
	純益率（%）		16.52%	15.41%			
	每股盈餘（元）		8.46	7.94			
現金流量	現金流量比率（%）		31.92%	73.08%			
	現金流量允當比率（%）		68.76%	104.82%			
	現金再投資比率（%）		10.00%	19.07%			
槓桿度	營運槓桿度		1.23	1.25			
	財務槓桿度		1.03	1.04			
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） 請詳財務分析(合併)-國際財務報導準則之揭露。							

註：104年度起採依國際財務報導準則查核之財務資料，請詳財務分析(合併)-國際財務報導準則之揭露。

4.財務分析(個體)-我國財務會計準則

年 度 分析項目			最 近 五 年 度 財 務 分 析				
			102 年度	103 年度	104 年度	105 年度	106 年度
財務結構 (%)	負債占資產比率		33%	22%	註		
	長期資金占固定資產比率		988%	1165%			
償債能力 (%)	流動比率		178%	289%			
	速動比率		148%	245%			
	利息保障倍數		64.67	136.85			
經營能力	應收款項週轉率（次）		3.34	3.37			
	平均收現日數		109	108			
	存貨週轉率（次）		8.59	9.02			
	應付款項週轉率（次）		7.65	6.27			
	平均銷貨日數		42	40			
	固定資產週轉率（次）		9.73	9.58			
	總資產週轉率（次）		0.72	0.68			
獲利能力	資產報酬率（%）		20.74%	16.18%			
	股東權益報酬率（%）		31.21%	22.10%			
	占實收資本 比率（%）	營業利益	65%	64%			
		稅前純益	99%	97%			
	純益率（%）		23.75%	22.19%			
現金流量	每股盈餘（元）		8.46	7.94			
	現金流量比率（%）		68.21%	97.26%			
	現金流量允當比率（%）		89.27%	103.47%			
槓桿度	現金再投資比率（%）		16.31%	11.23%			
	營運槓桿度		1.26	1.23			
	財務槓桿度		1.02	1.01			
	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） 請詳財務分析(個體)-國際財務報導準則之揭露。						

註: 104 年度起採國際財務報導準則，請詳財務分析(個體)-國際財務報導準則之揭露。

註：上列財務分析資料之計算公式如下：

1.財務結構

- (1)負債佔資產比率=負債總額/資產總額。
- (2)長期資金佔固定資產比率=(股東權益淨額+長期負債)/固定資產淨額。

2.償債能力

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

3.經營能力

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

4.獲利能力

- (1)資產報酬率=[稅後損益+利息費用×(1-稅率)]/平均資產總額。
- (2)股東權益報酬率=稅後損益/平均股東權益淨額。
- (3)純益率=稅後損益/銷貨淨額。
- (4)每股盈餘=(稅後淨利-特別股股利)/加權平均已發行股數。

5.現金流量

- (1)現金流量比率=營業活動淨現金流量/流動負債。
- (2)現金流量允當比率=最近五年度營業活動淨現金流量/最近五年度(資本支出+存貨增加額+現金股利)。
- (3)現金再投資比率=(營業活動淨現金流量-現金股利)/(固定資產毛額+長期投資+其他資產+營運資金)。

6.槓桿度

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

三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告：請參閱第 80 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 81 頁至第 143 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 144 頁至第 202 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，若影響金額重大者應說明未來因應計畫

項目 \ 年度	單位：新台幣仟元			
	105 年度	106 年度	差異	
			金額	%
流動資產	1,208,748	1,158,916	(49,832)	-4.12%
不動產、廠房及設備	450,151	444,044	(6,107)	-1.36%
無形資產	5,577	4,753	(824)	-14.77%
其他資產	68,417	83,910	15,493	22.64%
資產總計	1,732,893	1,691,623	(41,270)	-2.38%
流動負債	276,140	383,885	107,745	39.02%
非流動負債	69,346	74,636	5,290	7.63%
負債總計	345,486	458,521	113,035	32.72%
普通股股本	303,000	303,000	-	-
資本公積	412,980	412,980	-	-
保留盈餘	678,609	519,511	(159,098)	-23.44%
其他權益	(7,182)	(2,389)	4,793	-66.74%
權益總計	1,387,407	1,233,102	(154,305)	-11.12%
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. 其他資產增加，主係備供出售金融資產-非流動帳面價值增加所致。				
2. 流動負債增加，主係公司新增銀行借款所致。				
3. 保留盈餘本期減少，主係虧損所致。				
4. 其他權益增加，主係國外營運機構財務報表換算之兌換差額受人民幣期末升值所致。				

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	105 年度	106 年度	差異	
			金額	%
營業收入	1,258,772	897,756	(361,016)	-28.68%
營業成本	705,866	602,908	(102,958)	-14.59%
營業毛利	552,906	294,848	(258,058)	-46.67%
營業費用	357,533	296,054	(61,479)	-17.20%
營業淨利	195,373	(1,206)	(196,579)	-100.62%
營業外收入及支出	(18,307)	(15,808)	2,499	-13.65%
稅前淨利	177,066	(17,014)	(194,080)	(109.61%)
所得稅費用	46,569	10,482	(36,087)	-77.49%
本年度淨利	130,497	(27,496)	(157,993)	-121.07%
其他綜合損益	(54,561)	3,481	58,042	-106.38%
本年度綜合損益	75,936	(24,015)	(99,951)	-131.63%
本年度歸屬予母公司業主淨利	130,497	(27,496)	(157,993)	-121.07%
本年度歸屬予母公司業主綜合損益	75,936	(24,015)	(99,951)	-131.63%

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：營收下滑主要受產品應用端之產業區域變化及同業競爭所致。

營業毛利、營業淨利、稅前淨利：受營收下滑所致。

所得稅費用：受獲利下降所得稅費用估列減少所致。

本年度淨利、歸屬予母公司業主淨利、歸屬予母公司業主綜合損益：受營收下滑所致。

其他綜合損益：受人民幣升值影響所致。

(三)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 107 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	
	105 年度	106 年度	金額	%
營業活動	386,374	102,611	(283,763)	-73.44%
投資活動	(157,864)	6,330	164,194	-104.01%
籌資活動	(108,907)	14,534	123,441	-113.35%

增減比率變動分析說明：

(1)營業活動：本期淨現金流入 102,611 仟元較去年同期減少 283,763 仟元，主受 106 年業績大幅下滑所致。

(2)投資活動：本期淨現金流入 6,330 仟元，較去年同期增加 164,194 仟元，主係本公司其他金融資產減少所致。

(3)籌資活動：本期淨現金流入 14,534 元，較去年同期增加 123,441 仟元，主係新增銀行借款所致。

(二)流動性不足之改善計畫：無此情事。

(三)未來一年(107 年)現金流動性分析：

本公司 107 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		改善計畫
		106 年度投資損益	說明	
倉和精密製造（蘇州）有限公司	89,511	43,815	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	3,826	民國 91 年成立，貿易業務穩定。	-
POSSESS LEADERSHIP CO.,LTD.	190,336	(22,121)	係本公司轉投資成都倉禾之控股公司	-
BRAVE C&H SUPPLY HOLDING CO.,LTD.	190,336	(22,121)	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	(22,088)	民國 99 年成立，尚處初期業務發展階段。	-

(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) 105 年、106 年及 107 年第 1 季利息費用分別為 5,963 仟元、2,878 仟元及 648 仟元，佔營業收入比重分別為 0.47%、0.32% 及 0.34%，佔 105 年稅前淨利比重為 3.37%，106 年及 107 年第 1 季因稅前淨損故不適用。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；本合併公司除了倉禾科技(成都)有限公司尚處初期業務發展階段，尚倚賴融資周轉，其餘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 105 年、106 年及 107 年第 1 季之兌換(損)益淨額為 (16,358)仟元、(10,370)仟元及 393 仟元，佔營業收入淨額比重分別為 (1.30%)、(1.16%) 及 0.20%，佔 105 年稅前淨利比重為 (9.24%)，106 年及 107 年第 1 季因稅前淨損故不適用。本公司以美金外銷、日幣進口、美金借款為主要外匯交易幣別。以銷貨而言，本公司 106 年營業收入中，約三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 106 年進貨中，約五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美金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，惟未來若有需要，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 107 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 106 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 105 年、106 年及 107 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 23.77%、19.05%及 23.1%，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、中國與東南亞等地，以 105 年、106 年及 107 年第 1 季第一大客戶之銷貨額佔當年度總銷貨額各為 10.39%、8.73%及 9.06%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.其他重要風險及因應措施：無。

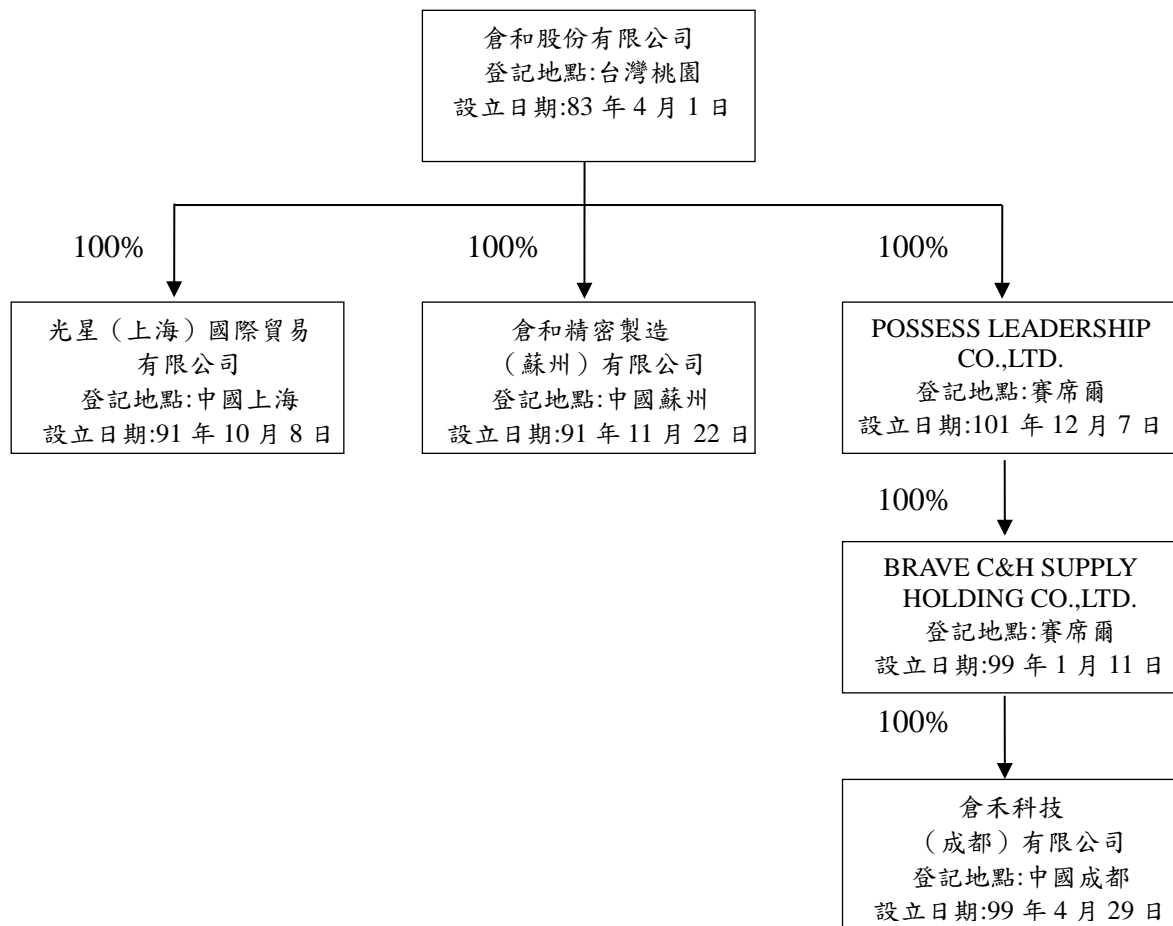
七、其他重要事項：無。

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	轉投資事業
BRAVE C&H SUPPLY HOLDING CO.,LTD.	99/1/11	No. 24, Lesperance, Providence Industrial Estate, MAHE Seychelles	USD6,280	轉投資事業
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	-	-

6.各關係企業最近年度(106 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	559,547	88,204	471,343	368,858	51,488	44,374	不適用
光星(上海)國際貿易有限公司	USD200	32,851	11,407	21,444	37,660	5,304	3,910	不適用
POSSESS LEADERSHIP CO.,LTD.	USD6,280	130,941	-	130,941	-	-	(22,121)	不適用
BRAVE C&H SUPPLY HOLDING CO.,LTD.	USD6,280	130,927	-	130,927	-	-	(22,121)	不適用
倉禾科技(成都)有限公司	USD7,000	176,751	46,587	130,164	44,970	(19,441)	(22,237)	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，並提報 107 年 6 月 21 日股東常會討論。

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一百零六年度營業報告書、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，敬請 鑒核。

此 上

倉和股份有限公司

一〇七年股東常會

審計委員會召集人：倪瑞峯



中 華 民 國 一 〇 七 年 三 月 二 十 八 日

倉和股份有限公司及子公司
合併財務報告暨會計師查核報告
民國 106 及 105 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 106 年度（自 106 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 107 年 3 月 28 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民國 106 年及 105 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 106 年及 105 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，足以允當表達倉和股份有限公司及其子公司民國 106 年及 105 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 106 年及 105 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，與倉和股份有限公司及其子公司保持超然獨立，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及其子公司民國 106 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。

茲對倉和股份有限公司及其子公司民國 106 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：應收帳款估計減損

倉和股份有限公司及其子公司民國 106 年 12 月 31 日應收款項總額及備抵呆帳分別為新台幣 455,623 仟元及新台幣 41,517 仟元，有關應收帳款估計減損之會計政策，請詳合併財務報告附註四(十)及五(一)，應收帳款會計科目說明請詳合併財務報告附註八。

倉和股份有限公司及其子公司管理階層對於應收帳款備抵呆帳評估過程涉及重大判斷，包含對客戶過去收款經驗及超過授信期間之延遲收款等情況，故本會計師將應收帳款之估計減損列為本年度合併財務報表關鍵查核事項。

針對上述重要事項，本會計師執行下列主要查核程序：

1. 就應收帳款餘額屬重大且有收款延遲情形之個別對象，評估備抵呆帳提列之合理性。
2. 瞭解管理階層對客戶群產生之應收帳款提列政策並測試應收帳款餘額的帳齡，俾以計算管理階層所提列的應收帳款備抵呆帳。
3. 比較本年度和以前年度應收帳款帳齡分類及提列比率，並檢視本年度與以前年度發生呆帳情形，以評估提列備抵呆帳之合理性。
4. 取得期末逾期應收帳款催收情形統計明細，覆核公司對逾期帳款處理及可回收性，以考量是否需要額外再提列備抵呆帳。

其他事項

倉和股份有限公司業已編制民國 106 及 105 年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

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暨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股份有限公司及其子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及其子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

倉和股份有限公司及其子公司之治理單位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，惟其目的非對倉和股份有限公司及其子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及其子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股份有限公司及其子公司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，決定對倉和股份有限公司及其子公司民國 106 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 李麗鳳

李麗鳳



會計師 陳慧銘

陳慧銘



證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0930128050 號

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 107 年 3 月 28 日

倉和股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國 106 年及 105 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	106年12月31日		105年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註六）	\$ 627,081	37	\$ 512,899	30
1125	備供出售金融資產－流動（附註七及二五）	15,131	1	-	-
1150	應收票據（附註八）	111,233	7	92,335	5
1170	應收帳款（附註八）	302,873	18	384,510	22
1200	其他應收款（附註八）	967	-	502	-
1220	本期所得稅資產（附註二一）	20,484	1	-	-
130X	存貨（附註九）	58,108	4	82,677	5
1410	預付款項（附註十三及十四及二七）	16,470	1	9,363	1
1476	其他金融資產－流動（附註十四及二七）	5,952	-	126,125	7
1479	其他流動資產－其他（附註十四）	617	-	337	-
11XX	流動資產總計	<u>1,158,916</u>	<u>69</u>	<u>1,208,748</u>	<u>70</u>
	非流動資產				
1523	備供出售金融資產－非流動（附註七及二五）	25,319	2	14,468	1
1600	不動產、廠房及設備（附註十一及二七）	444,044	26	450,151	26
1801	電腦軟體淨額（附註十二）	4,753	-	5,577	-
1840	遞延所得稅資產（附註二一）	16,103	1	14,389	1
1915	預付設備款（附註十四）	3,320	-	1,283	-
1920	存出保證金（附註十四）	16,105	1	14,300	1
1985	預付租賃款－非流動（附註十三及二七）	20,178	1	20,867	1
1990	其他非流動資產	2,885	-	3,110	-
15XX	非流動資產總計	<u>532,707</u>	<u>31</u>	<u>524,145</u>	<u>30</u>
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 1,691,623</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,732,893</u>	<u>100</u>
代 碼	負 債 及 權 益				
	流動負債				
2100	短期借款（附註十五及二七）	\$ 179,829	11	\$ 35,005	2
2150	應付票據（附註十六）	23,115	1	20,499	1
2170	應付帳款（附註十六）	53,736	3	69,623	4
2200	其他應付款（附註十七）	125,685	8	134,697	8
2230	本期所得稅負債（附註二一）	255	-	15,364	1
2399	其他流動負債－其他（附註十七）	1,265	-	952	-
21XX	流動負債總計	<u>383,885</u>	<u>23</u>	<u>276,140</u>	<u>16</u>
	非流動負債				
2570	遞延所得稅負債（附註二一）	46,615	3	42,451	2
2640	淨確定福利負債－非流動（附註十八）	28,021	1	26,895	2
25XX	非流動負債總計	<u>74,636</u>	<u>4</u>	<u>69,346</u>	<u>4</u>
2XXX	負債總計	<u>458,521</u>	<u>27</u>	<u>345,486</u>	<u>20</u>
	歸屬於本公司業主權益（附註十九）				
	股 本				
3110	普 通 股	<u>303,000</u>	<u>18</u>	<u>303,000</u>	<u>17</u>
3200	資本公積	<u>412,980</u>	<u>24</u>	<u>412,980</u>	<u>24</u>
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	122,706	7	109,656	6
3320	特別盈餘公積	7,182	1	-	-
3350	未分配盈餘	<u>389,623</u>	<u>23</u>	<u>568,953</u>	<u>33</u>
3300	保留盈餘總計	<u>519,511</u>	<u>31</u>	<u>678,609</u>	<u>39</u>
	其他權益				
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(10,865)	(1)	(5,632)	-
3425	備供出售金融資產未實現損益	<u>8,476</u>	<u>1</u>	<u>(1,550)</u>	<u>-</u>
3400	其他權益總計	<u>(2,389)</u>	<u>-</u>	<u>(7,182)</u>	<u>-</u>
3XXX	權益總計	<u>1,233,102</u>	<u>73</u>	<u>1,387,407</u>	<u>80</u>
	負 債 與 權 益 總 計	<u>\$ 1,691,623</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,732,893</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：李易霖

倉和股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股
(淨損) 盈餘為元

代 碼	106年度			105年度		
	金	額	%	金	額	%
4000 營業收入	\$	897,756	100	\$	1,258,772	100
5000 營業成本 (附註九及二十)	(	602,908)	(67)	(	705,866)	(56)
5900 營業毛利		294,848	33		552,906	44
營業費用 (附註二十)						
6100 推銷費用	(	73,197)	(8)	(	81,454)	(7)
6200 管理費用	(	134,345)	(15)	(	176,025)	(14)
6300 研究發展費用	(	88,512)	(10)	(	100,054)	(8)
6000 營業費用合計	(	296,054)	(33)	(	357,533)	(29)
6900 營業淨 (損) 利	(	1,206)	-		195,373	15
營業外收入及支出 (附註二十)						
7010 其他收入		5,099	-		6,484	1
7020 其他利益及損失	(	18,029)	(2)	(	18,828)	(2)
7050 財務成本	(	2,878)	-	(	5,963)	-
7000 營業外收入及支出合計	(	15,808)	(2)	(	18,307)	(1)
7900 稅前淨 (損) 利	(	17,014)	(2)		177,066	14
7950 所得稅費用 (附註二一)	(	10,482)	(1)	(	46,569)	(4)
8200 本年度淨 (損) 利	(	27,496)	(3)		130,497	10
其他綜合損益						
8310 不重分類至損益之項目：						
8311 確定福利計畫之再衡量數	(	1,312)	-	(	1,914)	-

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		106年度		105年度	
		金	%	金	%
8360	後續可能重分類至損益之項目：				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(\$ 6,305)	(1)	(\$ 54,072)	(4)
8362	備供出售金融資產未實現利益(損失)	10,026	1	(7,768)	(1)
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅	<u>1,072</u>	<u>-</u>	<u>9,193</u>	<u>1</u>
8300	本期其他綜合損益(稅後淨額)	<u>3,481</u>	<u>-</u>	<u>(54,561)</u>	<u>(4)</u>
8500	本年度綜合損益總額	<u>(\$ 24,015)</u>	<u>(3)</u>	<u>\$ 75,936</u>	<u>6</u>
	淨(損)利歸屬於：				
8610	本公司業主	(\$ 27,496)	(3)	\$ 130,497	10
8620	非控制權益	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
8600		<u>(\$ 27,496)</u>	<u>(3)</u>	<u>\$ 130,497</u>	<u>10</u>
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	(\$ 24,015)	(3)	\$ 75,936	6
8720	非控制權益	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
8700		<u>(\$ 24,015)</u>	<u>(3)</u>	<u>\$ 75,936</u>	<u>6</u>
	每股(淨損)盈餘(附註二二)				
9710	基 本	<u>(\$ 0.91)</u>		<u>\$ 4.60</u>	
9810	稀 釋	<u>(\$ 0.91)</u>		<u>\$ 4.56</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：李易霖



倉和股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國 106 年及 105 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											
								其																						
								股數 (仟股)	金	額	本	積	保	留	盈	未	分			配	盈	餘	餘	之	外	營	運	機	構	換	算	未	實	現	損	益	售
105 年 1 月 1 日餘額	27,900	\$	279,000	\$	224,000	\$	86,318	\$	-	\$	582,283	\$	39,247	\$	6,218	\$	1,217,066													
B1	104 年度盈餘指撥及分配	-	-	-	23,338	-	(23,338)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B5	法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D1	股東現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D3	105 年度淨利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D5	105 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D5	105 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E1	現金增資	2,400	24,000	188,980	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Z1	105 年 12 月 31 日餘額	30,300	303,000	412,980	109,656	-	568,953	(5,632)	(1,550)	1,387,407																				
B1	105 年度盈餘指撥及分配	-	-	-	13,050	-	(13,050)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B3	法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B5	特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B5	股東現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D1	106 年度淨損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D3	106 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D5	106 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Z1	106 年 12 月 31 日餘額	30,300	\$ 303,000	\$ 412,980	\$ 122,706	\$ 7,182	\$ 389,623	(\$ 10,865)	\$ 8,476	\$1,233,102																				

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：李易霖

倉和股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		106年度	105年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨（損）利	(\$ 17,014)	\$ 177,066
A20010	收益費損項目：		
A20300	呆帳費用	7,398	9,061
A20100	折舊費用	92,753	87,268
A20200	攤銷費用	2,914	2,478
A20900	財務成本	2,878	5,963
A21200	利息收入	(3,412)	(1,524)
A21300	股利收入	(105)	-
A23800	存貨跌價及呆滯損失	53	661
A22500	處分不動產、廠房及設備（利 益）損失	(115)	1,507
A23700	處分不動產、廠房及設備減損 損失	5,605	-
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 資產之淨利益	(31)	-
A23100	處分備供出售金融資產淨利益	(93)	-
A24100	外幣兌換淨利益	5,514	(19,805)
A29900	預付租賃款攤銷	450	538
A29900	未完工程轉費用	312	405
A29900	預付設備款轉費用	540	15
A30000	營業資產及負債淨變動數		
A31130	應收票據（增加）減少	(18,909)	99,096
A31150	應收帳款減少	74,507	106,728
A31180	其他應收款（增加）減少	(465)	352
A31200	存貨減少	24,642	22,533
A31230	預付款項增加	(6,863)	(3,872)
A31240	其他流動資產（增加）減少	(280)	74
A32130	應付票據增加（減少）	2,616	(2,867)
A32150	應付帳款減少	(15,887)	(24,363)
A32180	其他應付款減少	(8,982)	(5,592)
A32240	淨確定福利負債（減少）增加	(186)	211
A32230	其他流動負債增加（減少）	313	(5,467)
A33000	營運產生之現金	148,153	450,466

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		106年度	105年度
A33300	支付之利息	(\$ 2,908)	(\$ 6,579)
A33500	支付之所得稅	(42,634)	(57,513)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>102,611</u>	<u>386,374</u>
投資活動之現金流量			
B00100	取得指定為透過損益按公允價值衡 量之金融資產	(15,210)	-
B00200	處分指定為透過損益按公允價值衡 量之金融資產	15,241	-
B00300	取得備供出售金融資產	(25,955)	(1,367)
B00400	出售備供出售金融資產價款	10,092	-
B07100	預付設備款增加	(3,320)	(756)
B02700	購置不動產、廠房及設備	(96,875)	(54,989)
B04500	購置無形資產	(2,127)	(4,385)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	2,374	85
B03800	存出保證金(增加)減少	(1,805)	891
B06500	其他金融資產減少(增加)	120,173	(95,757)
B06700	其他非流動資產減少(增加)	225	(3,110)
B07500	收取之利息	3,412	1,524
B07600	收取之股利	105	-
BBBB	投資活動之淨現金流入(出)	<u>6,330</u>	<u>(157,864)</u>
籌資活動之現金流量			
C00200	短期借款增加(減少)	144,824	(133,484)
C01700	償還長期借款	-	(69,828)
C04500	支付本公司業主股利	(130,290)	(118,575)
C04600	現金增資	-	216,000
C09900	支付股份發行成本	-	(3,020)
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	<u>14,534</u>	<u>(108,907)</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(9,293)	(17,333)
EEEE	現金及約當現金淨增加	114,182	102,270
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>512,899</u>	<u>410,629</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 627,081</u>	<u>\$ 512,899</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：李易霖



倉和股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 106 年及 105 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 107 年 3 月 28 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會(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：

證券發行人財務報告編製準則之修正

該修正除配合金管會認可並發布生效之 IFRSs 新增若干會計項目及非金融資產減損揭露規定外，另配合國內實施 IFRSs 情形，強調若干認列與衡量規定，並新增關係人交易及商譽等揭露。

該修正規定，其他公司或機構與合併公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等以內關係者，除能證明不具控制或重大影響者外，係屬實質關係人。此外，該修正規定應揭露與合併公司進行交易之關係人名稱及關係，若單一關係人交易金額或餘額達

合併公司各該項交易總額或餘額 10% 以上者，應按關係人名稱單獨列示。

(二) 107 年適用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」）

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
「2014-2016 週期之年度改善」	註 2
IFRS 2 之修正「股份基礎給付交易之分類與衡量」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 4 之修正「於 IFRS 4『保險合約』下 IFRS 9『金融工具』之適用」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 9「金融工具」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「強制生效日及過渡揭露」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 15「客戶合約之收入」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 15 之修正「IFRS 15 之闡釋」	2018 年 1 月 1 日
IAS 7 之修正「揭露倡議」	2017 年 1 月 1 日
IAS 12 之修正「未實現損失之遞延所得稅資產之認列」	2017 年 1 月 1 日
IAS 40 之修正「投資性不動產之轉換」	2018 年 1 月 1 日
IFRIC 22「外幣交易與預收付對價」	2018 年 1 月 1 日

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

註 2：IFRS 12 之修正係追溯適用於 2017 年 1 月 1 日以後開始之年度期間；IAS 28 之修正係追溯適用於 2018 年 1 月 1 日以後開始之年度期間。

IFRS 9「金融工具」及相關修正

金融資產之分類、衡量與減損

就金融資產方面，所有原屬於 IAS 39「金融工具：認列與衡量」範圍內之金融資產後續衡量係以攤銷後成本衡量或以公允價值衡量。IFRS 9 對金融資產之分類規定如下。

合併公司投資之債務工具，若其合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，分類及衡量如下：

1. 以收取合約現金流量為目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以攤銷後成本衡量。此類金融資產後續係按有效

利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益認列於損益。

2. 藉由收取合約現金流量與出售金融資產而達成目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益與兌換損益亦認列於損益，其他公允價值變動則認列於其他綜合損益。於該金融資產除列或重分類時，原先累積於其他綜合損益之公允價值變動應重分類至損益。

合併公司投資非屬前述條件之金融資產，係以公允價值衡量，公允價值變動認列於損益。惟合併公司得選擇於原始認列時，將非持有供交易之權益投資指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產除股利收益認列於損益外，其他相關利益及損失係認列於其他綜合損益，後續無須評估減損，累積於其他綜合損益之公允價值變動亦不重分類至損益。

合併公司以 106 年 12 月 31 日持有之金融資產與當日所存在之事實及情況，評估下列金融資產之分類與衡量將因適用 IFRS 9 而改變：

1. 分類為備供出售金融資產之上市(櫃)及興櫃股票與未上市(櫃)股票投資，依 IFRS 9 選擇指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。在此分類下，累計於其他權益之公允價值變動，於投資處分時不再重分類至損益，而將直接轉入保留盈餘。
2. 分類為備供出售金融資產之基金受益憑證，因其現金流量並非完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，且非屬權益工具，依 IFRS 9 將分類為透過損益按公允價值衡量。

IFRS 9 採用「預期信用損失模式」認列金融資產之減損。以攤銷後成本衡量之金融資產、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產、應收租賃款、IFRS 15「客戶合約之收入」產生之合約資產或放款承諾及財務保證合約，應認列備抵損失。若金融資產之信用風險自原始認列後並未顯著增加，則備抵損失係按未來 12 個月之預

期信用損失衡量。若金融資產之信用風險自原始認列後已顯著增加且非低信用風險，則備抵損失係按剩餘存續期間之預期信用損失衡量。但未包括重大財務組成部分之應收帳款必須按存續期間之預期信用損失衡量備抵損失。

此外，原始認列時已有信用減損之金融資產，合併公司考量原始認列時之預期信用損失以計算信用調整後之有效利率，後續備抵損失則按後續預期信用損失累積變動數衡量。

合併公司評估對於應收帳款將適用簡化作法，以存續期間預期信用損失衡量備抵損失。

合併公司選擇於適用 IFRS 9 金融資產之分類、衡量與減損規定時不重編 106 年度比較資訊，首次適用之累積影響數將認列於首次適用日，並將揭露適用 IFRS 9 之分類變動及調節資訊。

追溯適用 IFRS 9 金融資產分類、衡量與減損規定，對 107 年 1 月 1 日資產、負債及權益之影響預計如下：

	106年12月31日 帳面金額	首次適用 調整之	107年1月1日 調整後 帳面金額
資產、負債及權益之影響			
備供出售金融資產—流動	\$ 15,131	\$ -	\$ 15,131
備供出售金融資產—非流動	25,319	-	25,319
資產影響	<u>\$ 40,450</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 40,450</u>

(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)
「2015-2017 週期之年度改善」	2019 年 1 月 1 日
IFRS 9 之修正「具負債補償之提前還款特性」	2019 年 1 月 1 日 (註2)
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 16「租賃」	2019 年 1 月 1 日 (註3)
IFRS 17「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
IAS 19 之修正「計畫修正、縮減或清償」	2019 年 1 月 1 日 (註4)
IAS 28 之修正「對關聯企業及合資之長期權益」	2019 年 1 月 1 日
IFRIC 23「所得稅之不確定性之處理」	2019 年 1 月 1 日

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

註 2：金管會允許合併公司得選擇提前於 107 年 1 月 1 日適用此項修正。

註 3：金管會於 106 年 12 月 19 日宣布我國企業應自 108 年 1 月 1 日適用 IFRS 16。

註 4：2019 年 1 月 1 日以後發生之計畫修正、縮減或清償適用此項修正。

IFRS 16「租賃」

IFRS 16 係規範租賃之會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及相關解釋。

於適用 IFRS 16 時，若合併公司為承租人，除低價值標的資產租賃及短期租賃得選擇採用類似 IAS 17 之營業租賃處理外，其他租賃皆應於合併資產負債表上認列使用權資產及租賃負債。合併綜合損益表應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。在合併現金流量表中，償付租賃負債之本金金額表達為籌資活動，支付利息部分則列營業活動。

對於合併公司為出租人之會計處理預計無重大影響。

IFRS 16 生效時，合併公司得選擇追溯適用至比較期間或將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。

除上述影響外，截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司評估其他準則、解釋之修正將不致對財務狀況與財務績效造成重大影響。

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躍市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

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（即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債），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。惟負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響分類。

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、附表四及附表五。

(五) 外 幣

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

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

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

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製合併財務報告時，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、在途原物料、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。

自有土地不提列折舊。

不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。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) 有形及無形資產（商譽除外）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（商譽除外）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。

針對非確定耐用年限及尚未可供使用之無形資產，至少每年及有減損跡象時進行減損測試。

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，該資產或現金產生單位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或現金產生單位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備供出售金融資產與放款及應收款。

A. 備供出售金融資產

備供出售金融資產係非衍生金融資產被指定為備供出售，或未被分類為放款及應收款、持有至到期日投資或透過損益按公允價值衡量之金融資產。

備供出售金融資產係按公允價值衡量，備供出售貨幣性金融資產帳面金額之變動中屬外幣兌換損益與以有效利息法計算之利息收入，以及備供出售權益投資之股利，係認列於損益。其餘備供出售金融資產帳面金額之

變動係認列於其他綜合損益，於投資處分或確定減損時重分類為損益。

備供出售權益投資之股利於合併公司收款之權利確立時認列。

B.放款及應收款

放款及應收款（包括應收帳款、現金及約當現金與其他金融資產）係採用有效利息法按攤銷後成本減除減損損失後之金額衡量，惟短期應收帳款之利息認列不具重大性之情況除外。

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。

(2) 金融資產之減損

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

按攤銷後成本列報之金融資產，如應收帳款，該資產若經個別評估未有客觀減損證據，另再集體評估減損。應收款集體存在之客觀減損證據可能包含合併公司過去收款經驗、集體超過平均授信期間之延遲付款增加情況，以及與應收款拖欠有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

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

按攤銷後成本列報之金融資產於後續期間減損損失金額減少，且經客觀判斷該減少與認列減損後發生之事項有關，則先前認列之減損損失直接或藉由調整備抵帳戶予以

迴轉認列於損益，惟該迴轉不得使金融資產帳面金額超過若未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本。

當備供出售權益投資之公允價值低於成本且發生大幅或持久性下跌時，係為客觀減損證據。

其他金融資產客觀減損證據包含發行人或債務人之重大財務困難、違約（例如利息或本金支付之延滯或不償付）、債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

當備供出售金融資產發生減損時，原先已認列於其他綜合損益之累計損失金額將重分類至損益。

備供出售權益工具投資已認列於損益之減損損失不得透過損益迴轉。任何認列減損損失後之公允價值回升金額係認列於其他綜合損益。備供出售債務工具之公允價值若於後續期間增加，而該增加能客觀地連結至減損損失認列於損益後發生之事項，則減損損失予以迴轉並認列於損益。

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

(3) 金融資產之除列

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

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

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。

(十一) 收入認列

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量，並扣除估計之客戶退貨、折扣及其他類似之折讓。銷貨退回係依據以往經驗及其他攸關因素合理估計未來之退貨金額提列。

1. 商品之銷售

銷售商品係於下列條件完全滿足時認列收入：

- (1) 合併公司已將商品所有權之重大風險及報酬移轉予買方；
- (2) 合併公司對於已經出售之商品既不持續參與管理，亦未維持有效控制；
- (3) 收入金額能可靠衡量；
- (4) 與交易有關之經濟效益很有可能流入合併公司；及
- (5) 與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量。

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

2. 股利收入及利息收入

投資所產生之股利收入係於股東收款之權利確立時認列，惟前提係與交易有關之經濟效益很有可能流入合併公司，且收入金額能可靠衡量。

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

(十二) 租賃

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. 合併公司為出租人

營業租賃之租賃收益係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。

2. 合併公司為承租人

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

(十三) 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絀（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

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

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

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

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

應收帳款之估計減損

應收帳款減損估計包括先個別評估未有減損後，另再以集團評估減損，集體存在之客觀減損證據包含合併公司過去收款經驗、超過授信期間之延遲付款等情況，依據帳齡分析及合併公司的呆帳提列比率等估列減損損失。

六、現金及約當現金

	106年12月31日	105年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 840	\$ 1,181
銀行支票及活期存款	420,204	376,358
約當現金（原始到期日在3個月以內之投資）		
銀行定期存款	176,020	55,335
附賣回債券	30,017	80,025
	<u>\$ 627,081</u>	<u>\$ 512,899</u>

七、備供出售金融資產

	106年12月31日	105年12月31日
<u>流 動</u>		
國內投資		
基金受益憑證	\$ 15,131	\$ -
<u>非 流 動</u>		
國內投資		
上市（櫃）及興櫃股票	\$ 25,319	\$ 14,468

八、應收票據、應收帳款及其他應收款

	106年12月31日	105年12月31日
<u>應收票據</u>		
因營業而發生	\$ 111,322	\$ 92,413
減：備抵呆帳	(89)	(78)
	\$ 111,233	\$ 92,335
<u>應收帳款</u>		
應收帳款	\$ 326,319	\$ 410,199
減：備抵呆帳	(23,446)	(25,689)
	\$ 302,873	\$ 384,510
<u>催 收 款</u>		
催 收 款	\$ 17,982	\$ 11,097
減：備抵呆帳	(17,982)	(11,097)
	\$ -	\$ -
<u>其他應收款</u>		
其 他	\$ 967	\$ 502

應收帳款

合併公司對商品銷售之平均授信期間為 150 天。於決定應收帳款可回收性時，合併公司考量應收帳款自原始授信日至資產負債表日信用品質之任何改變，針對某些應收帳款經個別評估未有減損後，另再以組合基礎來評估減損。個別評估之客觀減損證據可能包含債務人發生顯著財務困難、應收帳款發生逾期之情形及債務人很有可能倒閉或進行其他財務重整，上述有個別減損跡象之客戶提列 100% 呆帳；另組

合基礎評估係以過去收款經驗並考量非預期之未來外在環境變化提列備抵呆帳。

應收帳款之帳齡分析如下：

	106年12月31日	105年12月31日
0~60 天	\$ 156,844	\$ 235,321
61~120 天	101,666	99,390
121~180 天	43,888	49,144
181~240 天	20,298	22,052
241~365 天	<u>3,623</u>	<u>4,292</u>
合 計	<u>\$ 326,319</u>	<u>\$ 410,199</u>

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

合併公司應收帳款及催收款之備抵呆帳變動資訊如下：

	個 別 評 估			
	減 損 損 失	群 組 評 估	減 損 損 失	
	催 收 款	應 收 帳 款	應 收 票 據	合 計
105 年 1 月 1 日餘額	\$ 16,805	\$ 14,708	\$ -	\$ 31,513
加：本年度提列減損損失 ／呆帳費用	-	12,594	82	12,676
減：本年度實際沖銷	(1,360)	-	-	(1,360)
減：本年度迴轉減損損失 ／呆帳費用	(3,615)	-	-	(3,615)
外幣換算差額	(<u>733</u>)	(<u>1,613</u>)	(<u>4</u>)	(<u>2,350</u>)
105 年 12 月 31 日餘額	11,097	25,689	78	36,864
加：本年度提列減損損失 ／呆帳費用	8,131	-	11	8,142
減：本年度實際沖銷	(1,242)	(1,246)	-	(2,488)
減：本年度迴轉減損損失 ／呆帳費用	-	(744)	-	(744)
外幣換算差額	(<u>4</u>)	(<u>253</u>)	-	(<u>257</u>)
106 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 17,982</u>	<u>\$ 23,446</u>	<u>\$ 89</u>	<u>\$ 41,517</u>

催收款帳列其他資產項下，請參閱附註十四。

九、存 貨

	106年12月31日	105年12月31日
商 品	\$ 4,712	\$ 5,179
製 成 品	2,980	7,132
在 製 品	2,336	8,166
半 成 品	8,617	12,073
原 料	38,960	50,127
在途存貨	503	-
	<u>\$ 58,108</u>	<u>\$ 82,677</u>

106 及 105 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 602,908 仟元及 705,866 仟元。106 及 105 年度之銷貨成本包括存貨跌價損失分別為 53 仟元及 661 仟元。

十、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
			106年 12月31日	105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%	請參閱附表五
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%	請參閱附表四
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%	請參閱附表五

光星（上海）國際貿易有限公司係非重要子公司，其 106 年度財務報告未經會計師查核；惟合併公司管理階層認為上述非重要子公司財務報告倘經會計師查核，尚不致產生重大之差異。

十一、不動產、廠房及設備

成 本	土 地	房屋及建築	機器設備	運輸設備	辦公設備	租賃改良	其他設備	未完工程	合 計
105 年 1 月 1 日餘額	\$ 23,194	\$258,061	\$188,563	\$ 12,871	\$ 17,544	\$161,908	\$ 1,980	\$ 453	\$664,574
增 添	10,271	11,876	21,917	940	1,352	6,145	474	2,014	54,989
重 分 類	-	-	7,460	-	-	-	86	(405)	7,141
處 分	-	-	(5,321)	-	(139)	-	(69)	-	(5,529)
換算調整數	-	(16,392)	(8,728)	(974)	(1,274)	-	(115)	(34)	(27,517)
105 年 12 月 31 日餘額	<u>33,465</u>	<u>253,545</u>	<u>203,891</u>	<u>12,837</u>	<u>17,483</u>	<u>168,053</u>	<u>2,356</u>	<u>2,028</u>	<u>693,658</u>
累計折舊									
105 年 1 月 1 日餘額	-	63,871	70,108	8,015	13,094	15,043	1,224	-	171,355
折舊費用	-	16,633	29,337	1,909	2,835	36,294	260	-	87,268
處 分	-	-	(3,811)	-	(136)	-	(62)	-	(4,009)
換算調整數	-	(4,905)	(4,096)	(754)	(1,266)	-	(86)	-	(11,107)
105 年 12 月 31 日餘額	-	<u>75,599</u>	<u>91,538</u>	<u>9,170</u>	<u>14,527</u>	<u>51,337</u>	<u>1,336</u>	-	<u>243,507</u>
105 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 33,465</u>	<u>\$177,946</u>	<u>\$112,353</u>	<u>\$ 3,667</u>	<u>\$ 2,956</u>	<u>\$116,716</u>	<u>\$ 1,020</u>	<u>\$ 2,028</u>	<u>\$450,151</u>

（接次頁）

(承前頁)

成 本	土 地	房屋及建築	機器設備	運輸設備	辦公設備	租賃改良	其他設備	未完工程	合 計
106年1月1日餘額	\$ 33,465	\$253,545	\$203,891	\$ 12,837	\$ 17,483	\$168,053	\$ 2,356	\$ 2,028	\$693,658
增 添	-	1,431	48,398	465	910	6,055	1,010	38,606	96,875
重 分 類	-	-	1,474	-	-	2,014	189	(3,246)	431
處 分	-	-	(6,318)	(1,743)	(2,348)	-	(389)	-	(10,798)
換算調整數	-	(2,347)	(1,245)	(145)	(178)	-	(18)	-	(3,933)
106年12月31日餘額	<u>33,465</u>	<u>252,629</u>	<u>246,200</u>	<u>11,414</u>	<u>15,867</u>	<u>176,122</u>	<u>3,148</u>	<u>37,388</u>	<u>776,233</u>
累計折舊及減損									
106年1月1日餘額	-	75,599	91,538	9,170	14,527	51,337	1,336	-	243,507
認列減損損失	-	-	5,605	-	-	-	-	-	5,605
折舊費用	-	15,456	35,582	1,706	1,417	38,192	400	-	92,753
處 分	-	-	(4,250)	(1,569)	(2,338)	-	(382)	-	(8,539)
換算調整數	-	(505)	(394)	(82)	(148)	-	(8)	-	(1,137)
106年12月31日餘額	-	<u>90,550</u>	<u>128,081</u>	<u>9,225</u>	<u>13,458</u>	<u>89,529</u>	<u>1,346</u>	-	<u>332,189</u>
106年12月31日淨額	<u>\$ 33,465</u>	<u>\$162,079</u>	<u>\$118,119</u>	<u>\$ 2,189</u>	<u>\$ 2,409</u>	<u>\$ 86,593</u>	<u>\$ 1,802</u>	<u>\$ 37,388</u>	<u>\$444,044</u>

合併公司於 106 年度對不動產、廠房及設備認列之減損損失為 5,605 仟元，其係歸因於部分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

設定作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註二七。

十二、電腦軟體

成 本	電 腦 軟 體 成 本
105年1月1日餘額	\$ 11,189
單獨取得	4,385
處 分	-
淨兌換差額	(229)
105年12月31日餘額	<u>\$ 15,345</u>

(接次頁)

(承前頁)

	電腦軟體成本
<u>累計攤銷及減損</u>	
105年1月1日餘額	(\$ 7,377)
攤銷費用	(2,478)
處分	-
淨兌換差額	87
105年12月31日餘額	<u>(\$ 9,768)</u>
105年12月31日淨額	<u>\$ 5,577</u>
<u>成本</u>	
106年1月1日餘額	\$ 15,345
單獨取得	2,127
處分	(2,585)
淨兌換差額	(41)
106年12月31日餘額	<u>\$ 14,846</u>
<u>累計攤銷及減損</u>	
106年1月1日餘額	(\$ 9,768)
攤銷費用	(2,914)
處分	2,585
淨兌換差額	4
106年12月31日餘額	<u>(\$ 10,093)</u>
106年12月31日淨額	<u>\$ 4,753</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至10年

十三、預付租賃款

	106年12月31日	105年12月31日
流動（帳列預付款項）	\$ 450	\$ 458
非流動（帳列預付租賃款）	<u>20,178</u>	<u>20,867</u>
	<u>\$ 20,628</u>	<u>\$ 21,325</u>

截至 106 年及 105 年 12 月 31 日止，預付租賃款係位於中國大陸之土地使用權。

設定作為借款擔保之預付租賃款金額，請參閱附註二七。

十四、其他資產

	106年12月31日	105年12月31日
<u>流 動</u>		
預付款項	\$ 16,020	\$ 8,905
預付租賃款	450	458
其他金融資產－流動	5,952	126,125
其他流動資產	617	337
	<u>\$ 23,039</u>	<u>\$ 135,825</u>
<u>非 流 動</u>		
預付設備款	\$ 3,320	\$ 1,283
存出保證金	16,105	14,300
催收款項	17,982	11,097
備抵呆帳－催收款項	(17,982)	(11,097)
	<u>\$ 19,425</u>	<u>\$ 15,583</u>

其他金融資產－流動金額主係借款擔保及超過3個月之定期存款，設定作為借款擔保之其他金融資產－流動金額，請參閱附註二七。

十五、借 款

短期借款

	106年12月31日	105年12月31日
<u>擔保借款（附註二七）</u>		
銀行借款	\$ -	\$ 2,976
<u>無擔保借款</u>		
信用額度借款	179,829	32,029
	<u>\$ 179,829</u>	<u>\$ 35,005</u>

銀行週轉性借款之利率於106年及105年12月31日分別為1.47%~2.680%及2.20%~5.44%。

十六、應付票據及應付帳款

	106年12月31日	105年12月31日
<u>應付票據</u>		
因營業而發生	<u>\$ 23,115</u>	<u>\$ 20,499</u>
<u>應付帳款</u>		
因營業而發生	<u>\$ 53,736</u>	<u>\$ 69,623</u>

十七、其他負債

	106年12月31日	105年12月31日
<u>流動</u>		
其他應付款		
應付薪資及獎金	\$ 40,321	\$ 44,520
應付員工酬勞	-	11,000
應付董監事酬勞	-	3,000
應付利息	138	168
應付五險一金	51,632	52,220
應付勞健保	3,170	3,721
應付退休金	1,800	2,177
應付設備款	2,024	2,048
其 他	26,600	15,843
	<u>\$ 125,685</u>	<u>\$ 134,697</u>
其他流動負債	<u>\$ 1,265</u>	<u>\$ 952</u>

十八、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：

	106年12月31日	105年12月31日
確定福利義務現值	\$ 31,571	\$ 30,285
計畫資產公允價值	(3,550)	(3,390)
提撥短絀	28,021	26,895
淨確定福利負債	<u>\$ 28,021</u>	<u>\$ 26,895</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
105 年 1 月 1 日 餘 額	<u>\$ 27,828</u>	<u>(\$ 3,058)</u>	<u>\$ 24,770</u>
服務成本			
前期服務成本	535	-	535
利息費用（收入）	<u>410</u>	<u>(42)</u>	<u>368</u>
認列於損益	<u>945</u>	<u>(42)</u>	<u>903</u>
再衡量數			
精算損失－財務假設變動	1,534	18	1,552
精算損失－人口統計假設 變動	461	-	461
精算損失－經驗調整	<u>(99)</u>	<u>-</u>	<u>(99)</u>
認列於其他綜合損益	<u>1,896</u>	<u>18</u>	<u>1,914</u>
雇主提撥	<u>-</u>	<u>(692)</u>	<u>(692)</u>
福利支付	<u>(384)</u>	<u>384</u>	<u>-</u>
105 年 12 月 31 日 餘 額	<u>30,285</u>	<u>(3,390)</u>	<u>26,895</u>
服務成本			
前期服務成本	-	-	-
利息費用（收入）	<u>276</u>	<u>(10)</u>	<u>266</u>
認列於損益	<u>276</u>	<u>(10)</u>	<u>266</u>
再衡量數			
精算損失－財務假設變動	(379)	(25)	(404)
精算損失－人口統計假設 變動	1,083	-	1,083
精算損失－經驗調整	<u>634</u>	<u>-</u>	<u>634</u>
認列於其他綜合損益	<u>1,338</u>	<u>(25)</u>	<u>1,313</u>
雇主提撥	<u>-</u>	<u>(453)</u>	<u>(453)</u>
福利支付	<u>(328)</u>	<u>328</u>	<u>-</u>
106 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 31,571</u>	<u>(\$ 3,550)</u>	<u>\$ 28,021</u>

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：

	106年12月31日	105年12月31日
折現率	1.125%	1.00%
薪資預期增加率	2.750%	2.75%

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：

	106年12月31日	105年12月31日
折現率		
增加 0.25%	(\$ 773)	(\$ 787)
減少 0.25%	\$ 803	\$ 818
薪資預期增加率		
增加 0.25%	\$ 778	\$ 791
減少 0.25%	(\$ 752)	(\$ 765)

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。

	106年12月31日	105年12月31日
預期1年內提撥金額	\$ 480	\$ 492
確定福利義務平均到期期間	10.0年	10.6年

十九、權益

(一) 股本

普通股

	106年12月31日	105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>

105年8月11日董事會決議現金增資發行新股2,400仟股，每股面額10元，並以每股新台幣90元溢價發行，增資後實收股本為303,000仟元。上述現金增資案業經金融監督管理委員會證券期貨局於105年8月31日核准申報生效，並經董事會決議，以105年10月19日為增資基準日。

(二) 資本公積

	106年12月31日	105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104年5月公司法之修正，股息及紅利之分派限於股東，員工非屬盈餘分派之對象。本公司已於105年6月21日股東常會決議通過修正章程之盈餘分派政策，並於章程中另外訂定員工及董監事酬勞之分派政策。

修正後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，參閱附註二十之(五)員工福利費用。

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，每年就可供分配盈餘提撥不低於百分之十分配股東股息紅利；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、金管證發字第 1010047490 號函、金管證發字第 1030006415 號及「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。

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

本公司於 106 年 6 月 20 日及 105 年 6 月 21 日舉行股東常會，分別決議通過 105 及 104 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	105年度	104年度	105年度	104年度
法定盈餘公積	\$ 13,050	\$ 23,338	\$ -	\$ -
特別盈餘公積	7,182	-	-	-
現金股利	130,290	118,575	4.30	4.25

本公司 107 年 3 月 28 日董事會擬議 106 年度盈餘分配案及每股股利如下：

	盈 餘 分 配 案	每 股 股 利 (元)
現金股利	\$ 39,500	\$ 1.3036
特別盈餘公積	(4,793)	-

有關 106 年度之盈餘分配案、員工分紅及董監酬勞尚待預計於
107 年 6 月 21 日召開之股東常會決議。

二十、繼續營業單位淨利

(一) 其他收入

	106年度	105年度
股利收入	\$ 105	\$ -
租金收入	120	114
利息收入	3,412	1,524
其 他	<u>1,462</u>	<u>4,846</u>
	<u>\$ 5,099</u>	<u>\$ 6,484</u>

(二) 其他利益及損失

	106年度	105年度
處分不動產、廠房及設備(損)		
益	\$ 115	(\$ 1,507)
淨外幣兌換損失	(10,370)	(16,358)
處分備供出售金融資產利益	93	-
指定透過損益按公允價值衡		
量之金融資產損益	31	-
不動產、廠房及設備減損損失	(5,605)	
其 他	<u>(2,293)</u>	<u>(963)</u>
	<u>(\$ 18,029)</u>	<u>(\$ 18,828)</u>

(三) 財務成本

	106年度	105年度
銀行借款利息	<u>(\$ 2,878)</u>	<u>(\$ 5,963)</u>

(四) 折舊及攤銷

	106年度	105年度
不動產、廠房及設備	\$ 92,753	\$ 87,268
無形資產	<u>2,914</u>	<u>2,478</u>
合 計	<u>\$ 95,667</u>	<u>\$ 89,746</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 66,795	\$ 57,105
營業費用	<u>25,958</u>	<u>30,163</u>
	<u>\$ 92,753</u>	<u>\$ 87,268</u>

(接次頁)

(承前頁)

	106年度	105年度
無形資產攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 696	\$ 507
營業費用	<u>2,218</u>	<u>1,971</u>
	<u>\$ 2,914</u>	<u>\$ 2,478</u>

(五) 員工福利費用

	106年度	105年度
短期員工福利	\$ 267,988	\$ 329,751
退職後福利		
確定提撥計畫	14,558	21,823
確定福利計畫（附註十八）	<u>266</u>	<u>903</u>
	<u>14,824</u>	<u>22,726</u>
其他員工福利	<u>17,142</u>	<u>20,635</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 299,954</u>	<u>\$ 373,112</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 145,172	\$ 186,361
營業費用	<u>154,782</u>	<u>186,751</u>
	<u>\$ 299,954</u>	<u>\$ 373,112</u>

(六) 員工酬勞及董監事酬勞

依 104 年 5 月修正後公司法及 105 年 6 月經股東會決議之修正章程，本公司係以當年度扣除分派員工及董監酬勞前之稅前利益分別以不低於 2% 及不高於 2% 提撥員工酬勞及董監事酬勞。106 年度因虧損不擬分配員工酬勞及董監事酬勞，105 年度員工酬勞及董監事酬勞於 106 年 3 月 24 日經董事會決議如下：

金 額

	105年度
	現 金
員工酬勞	\$ 11,000
董監事酬勞	3,000

105 年度依據董事會決議通過之員工及董監酬勞金額換算後比率分別為 6.04% 及 1.65%，均符合本公司章程之規定。

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。

105 及 104 年度員工酬勞及董監事酬勞之實際配發金額與 105 及 104 年度合併財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司 107 及 106 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

	106年度	105年度
外幣兌換利益總額	\$ 7,271	\$ 8,734
外幣兌換損失總額	(17,641)	(25,092)
淨 損 益	<u>(\$ 10,370)</u>	<u>(\$ 16,358)</u>

二一、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：

	106年度	105年度
當期所得稅		
本期產生者	\$ 7,324	\$ 42,095
未分配盈餘加徵	-	8,997
以前年度之調整	(283)	(1,214)
	7,041	49,878
遞延所得稅		
本期產生者	3,441	(3,309)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 10,482</u>	<u>\$ 46,569</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	106年度	105年度
繼續營業單位稅前淨利	<u>(\$ 17,014)</u>	<u>\$ 177,066</u>
稅前淨利(損)按法定稅率計算之所得稅	\$ 1,302	\$ 40,478
免稅所得	(2,036)	-
稅上不可減除之費損	389	96
未分配盈餘加徵	-	8,997
未認列之可減除暫時性差異	2,225	288

(接次頁)

(承前頁)

	106年度	105年度
未認列之虧損扣抵	\$ 8,885	\$ -
當期抵用之虧損扣抵	-	(2,076)
以前年度之當期所得稅費用		
於本年度之調整	(<u>283</u>)	(<u>1,214</u>)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 10,482</u>	<u>\$ 46,569</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 17%；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 2 月經總統公布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%，並自 107 年度施行。此外，107 年度未分配盈餘所適用之稅率將由 10% 調降為 5%。106 年 12 月 31 日已認列之遞延所得稅資產及遞延所得稅負債，預計因稅率變動而於 107 年分別調整增加 1,753 仟元及 8,226 仟元。

由於 107 年度股東會盈餘分配情形尚具不確定性，故 106 年度未分配盈餘加徵 10% 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

	106年度	105年度
<u>遞延所得稅</u>		
本期產生者		
— 國外營運機構換算	(<u>\$ 1,072</u>)	(<u>\$ 9,193</u>)

(三) 本期所得稅資產與負債

	106年12月31日	105年12月31日
本期所得稅資產		
應收退稅款	<u>\$ 20,484</u>	<u>\$ -</u>
本期所得稅負債		
應付所得稅	<u>\$ 255</u>	<u>\$ 15,364</u>

(四) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

106 年度

	年 初 餘 額	認列於損益	認列於其他 綜 合 損 益	兌 換 差 額	年 底 餘 額
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>					
暫時性差異					
未實現銷貨毛利	\$ 975	(\$ 280)	\$ -	\$ -	\$ 695
確定福利退休計畫	3,239	(32)	-	-	3,207
備抵呆帳	6,193	(203)	-	(59)	5,931
存貨跌價及呆滯損失	2,828	(238)	-	(22)	2,568
國外營運機構兌換差額	1,154	-	1,072	-	2,226
未實現兌換損益	-	1,476	-	-	1,476
	<u>\$ 14,389</u>	<u>\$ 723</u>	<u>\$ 1,072</u>	<u>(\$ 81)</u>	<u>\$ 16,103</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>					
暫時性差異					
國外營運機構兌換差額	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
國外權益法認列投資收 益	42,276	4,339	-	-	46,615
未實現兌換損益	175	(175)	-	-	-
	<u>\$ 42,451</u>	<u>\$ 4,164</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 46,615</u>

105 年度

	年 初 餘 額	認列於損益	認列於其他 綜 合 損 益	兌 換 差 額	年 底 餘 額
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>					
暫時性差異					
未實現銷貨毛利	\$ 976	(\$ 1)	\$ -	\$ -	\$ 975
確定福利退休計畫	3,203	36	-	-	3,239
備抵呆帳	5,447	1,162	-	(416)	6,193
存貨跌價及呆滯損失	2,801	179	-	(152)	2,828
國外營運機構兌換差額	-	-	1,154	-	1,154
	<u>\$ 12,427</u>	<u>\$ 1,376</u>	<u>\$ 1,154</u>	<u>(\$ 568)</u>	<u>\$ 14,389</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>					
暫時性差異					
國外營運機構兌換差額	\$ 8,039	\$ -	(\$ 8,039)	\$ -	\$ -
國外權益法認列投資收 益	43,143	(867)	-	-	42,276
未實現兌換損益	1,241	(1,066)	-	-	175
	<u>\$ 52,423</u>	<u>(\$ 1,933)</u>	<u>(\$ 8,039)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 42,451</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、未使用虧損扣抵及未使用投資抵減金額

	106年12月31日	105年12月31日
虧損扣抵	<u>\$ 71,661</u>	<u>\$ -</u>
減損損失	<u>\$ 5,617</u>	<u>\$ -</u>

(六) 未使用之投資抵減、虧損扣抵及免稅相關資訊

截至 106 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
\$ 17,282	108 年
17,126	111 年
<u>37,353</u>	116 年
<u>\$ 71,661</u>	

(七) 與投資相關且未認列遞延所得稅資產之虧損扣抵及暫時性差異彙總金額

截至 106 年及 105 年 12 月 31 日止，合併公司分別尚有 36,227 仟元及 19,450 仟元之課稅損失及暫時性差異，未認列為遞延所得稅資產。

(八) 兩稅合一相關資訊

	106年12月31日	105年12月31日
未分配盈餘		
86 年度以前	\$ 805	\$ 805
87 年度以後	<u>388,818</u>	<u>568,148</u>
	<u>\$ 389,623</u>	<u>\$ 568,953</u>
	(註)	
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 105,443</u>	<u>\$ 110,760</u>
	(註)	
	106年度	105年度
盈餘分配適用之稅額扣抵比率	(註)	21.58%

註：107 年 2 月公布生效之中華民國所得稅法修正內容已廢除兩稅合一制度，106 年度相關資訊已不適用。

(九) 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 104 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

二二、每股盈餘

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利

	106年度	105年度
歸屬於本公司業主之淨利	(\$ 27,496)	\$ 130,497
用以計算基本每股盈餘之淨利	(\$ 27,496)	\$ 130,497
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	(\$ 27,496)	\$ 130,497

股 數

單位：仟股

	106年度	105年度
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	30,300	28,380
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞或員工分紅	52	210
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	30,352	28,590

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。

二三、營業租賃協議

合併公司為承租人

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	106年12月31日	105年12月31日
不超過1年	\$ 22,587	\$ 20,554
1~5年	18,159	32,665
	\$ 40,746	\$ 53,219

二四、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。

二五、金融工具

（一）公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

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－按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

106 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>備供出售金融資產</u>				
國內上市（櫃）有價證券				
－權益投資	\$ 8,764	\$ -	\$ -	\$ 8,764
國內未上市（櫃）有價證券				
－權益投資	-	16,555	-	16,555
基金受益憑證	15,131	-	-	15,131
合 計	<u>\$ 23,895</u>	<u>\$ 16,555</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 40,450</u>

105 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>備供出售金融資產</u>				
國內上市（櫃）有價證券				
－權益投資	\$ 8,091	\$ -	\$ -	\$ 8,091
國內未上市（櫃）有價證券				
－權益投資	-	6,377	-	6,377
合 計	<u>\$ 8,091</u>	<u>\$ 6,377</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 14,468</u>

106 年度及 105 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

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
國內未上市(櫃)有價證券	以資產負債表日所能取得之最後收盤價，計算其公允價值。
一權益投資	
基金受益憑證	以資產負債表日所能取得之單位淨值，計算其公允價值。

(三) 金融工具之種類

	106年12月31日	105年12月31日
<u>金融資產</u>		
放款及應收款(註1)	\$ 1,048,106	\$ 1,116,371
備供出售金融資產	40,450	14,468
<u>金融負債</u>		
以攤銷後成本衡量(註2)	382,365	259,824

註 1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款、其他應收款及其他金融資產等以攤銷後成本衡量之放款及應收款。

註 2：餘額係包含短期借款、應付票據、應付帳款、其他應付款、一年內到期之長期借款及長期借款等以攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 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、備供出售金融資產、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）參閱附註三一。

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% 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，並將其年底之換算以匯率變動 1% 予以調整。下表之正數係表示當各攸關外幣升值 1% 時，將使稅後淨利增加／減少之金額；當各攸關外幣貶值 1% 時，其對稅後淨利之影響將為同金額之負數。

	美 元 之 影 響		日 圓 之 影 響		人 民 幣 之 影 響	
	106年度	105年度	106年度	105年度	106年度	105年度
損 益	\$ 823	\$ 911	(\$ 51)	\$ 2	\$ 748	\$ 478

(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。

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 106 及 105 年度之稅後淨利將減少／增加 746 仟元及 145 仟元。

(3) 其他價格風險

合併公司權益價格風險主要來自備供出售金融資產之投資（主要投資基金受益憑證及於台灣地區之上市（櫃）、興櫃股票）。

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%，106 及 105 年度稅後其他綜合損益將因備供出售金融資產公允價值之變動而增加／減少 202 仟元及 72 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八。

3. 流動性風險

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

銀行借款對合併公司而言係為一項重要流動性來源。截至106年及105年12月31日止，合併公司未動用之融資額度，參閱下列(2)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。

106年12月31日

	要求即付或 短於1個月	1～3個月	3個月～1年	1～5年	5年以上
非衍生金融負債					
短期借款	\$ -	\$ 179,829	\$ -	\$ -	\$ -

105年12月31日

	要求即付或 短於1個月	1～3個月	3個月～1年	1～5年	5年以上
非衍生金融負債					
短期借款	\$ -	\$ 32,028	\$ 2,977	\$ -	\$ -

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106年及105年12月31日止，該等銀行借款未折現本金餘額分別為179,829仟元及35,005仟元。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) 融資額度

106年12月31日

105年12月31日

銀行借款額度

— 已動用金額	\$ 179,829	\$ 35,005
— 未動用金額	<u>151,035</u>	<u>311,071</u>
	<u>\$ 330,864</u>	<u>\$ 346,076</u>

二六、關係人交易

本公司及子公司（係本公司之關係人）間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。相關揭露詳附表六。

主要管理階層薪酬

	106年度	105年度
短期員工福利	\$ 18,109	\$ 18,609
退職後福利	<u>67</u>	<u>220</u>
	<u>\$ 18,176</u>	<u>\$ 18,829</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

二七、質抵押之資產

下列資產業經提供為融資借款之擔保品：

	106年12月31日	105年12月31日
其他金融資產—流動	\$ 5,952	\$ 6,450
土地	23,194	23,194
房屋及建築—淨額	97,890	105,699
土地使用權（帳列預付款項及預付租賃款—非流動）	<u>18,245</u>	<u>18,846</u>
	<u>\$ 145,281</u>	<u>\$ 154,189</u>

二八、重大或有負債及未認列之合約承諾：無。

二九、重大之災害損失：無。

三十、重大之期後事項：無。

三一、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：

106 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	\$ 3,434	29.760	\$ 102,182
歐 元	48	35.370	1,694
港 幣	647	3.807	2,464
日 圓	110,916	0.264	29,304
人 民 幣	19,818	4.565	90,469
			<u>\$ 226,113</u>

外 幣 負 債

貨幣性項目

美 元	101	29.760	\$ 3,010
歐 元	32	35.370	1,127
日 圓	134,339	0.264	35,492
人 民 幣	85	4.565	386
			<u>\$ 40,015</u>

105 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	\$ 4,431	32.25	\$ 142,888
歐 元	49	33.90	1,669
港 幣	450	4.158	1,872
日 圓	234,085	0.276	64,514
人 民 幣	12,474	4.617	57,593
			<u>\$ 268,536</u>

外 幣 負 債

貨幣性項目

美 元	1,027	32.25	\$ 33,128
歐 元	26	33.90	891
日 圓	233,132	0.276	64,251
人 民 幣	6	4.617	26
			<u>\$ 98,296</u>

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	106年度		105年度	
	功能性貨幣 兌換表達貨幣	淨兌換損益	功能性貨幣 兌換表達貨幣	淨兌換損益
新台幣	1 (新台幣：新台幣)	(\$ 10,114)	1 (新台幣：新台幣)	(\$ 8,990)
人民幣	4.565 (人民幣：新台幣)	(<u>256</u>)	4.617 (人民幣：新台幣)	(<u>7,368</u>)
		(\$ <u>10,370</u>)		(\$ <u>16,358</u>)

三二、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：無。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：無。
9. 從事衍生工具交易：無。
10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額。(附表六)
11. 被投資公司資訊。(附表四)

(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。(附表五)

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：(附表六)

- (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。

三三、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：

106 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	\$ 449,623	\$ 448,133	\$ -	\$ 897,756
部門間收入	115,065	15,406	(130,471)	-
利息收入	<u>2,800</u>	<u>612</u>	<u>-</u>	<u>3,412</u>
收入合計	<u>\$ 567,488</u>	<u>\$ 464,151</u>	<u>(\$ 130,471)</u>	<u>\$ 901,168</u>
利息支出	<u>(\$ 1,464)</u>	<u>(\$ 1,414)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 2,878)</u>
所得稅費用	<u>(\$ 2,832)</u>	<u>(\$ 7,650)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 10,482)</u>
部門利益	<u>(\$ 63,700)</u>	<u>\$ 36,204</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 27,496)</u>

105 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	\$ 707,183	\$ 551,589	\$ -	\$ 1,258,772
部門間收入	156,552	25,146	(181,698)	-
利息收入	946	578	-	1,524
收入合計	<u>\$ 864,681</u>	<u>\$ 577,313</u>	<u>(\$ 181,698)</u>	<u>\$ 1,260,296</u>
利息支出	<u>(\$ 1,512)</u>	<u>(\$ 4,451)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 5,963)</u>
所得稅（費用）利益	<u>(\$ 26,632)</u>	<u>(\$ 19,937)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 46,569)</u>
部門利益	<u>\$ 77,034</u>	<u>\$ 53,463</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 130,497</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

	106年度	105年度
太陽能電池之印刷用網版	\$ 643,254	\$ 1,009,054
非太陽能電池之印刷用網版	64,563	63,966
網印耗材買賣	189,939	185,752
	<u>\$ 897,756</u>	<u>\$ 1,258,772</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	
	106年度	105年度	106年12月31日	105年12月31日
台 灣	\$ 449,623	\$ 707,183	\$ 221,182	\$ 243,572
中 國	<u>448,133</u>	<u>551,589</u>	<u>270,103</u>	<u>251,716</u>
	<u>\$ 897,756</u>	<u>\$ 1,258,772</u>	<u>\$ 491,285</u>	<u>\$ 495,288</u>

非流動資產不包括分類為待出售非流動資產、金融工具、遞延所得稅資產、淨確定福利資產以及保險合約產生之資產。

(五) 主要客戶資訊

106 及 105 年度收入金額 897,756 仟元及 1,258,772 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：

	106年度	105年度
K 公司	<u>\$ -</u>	<u>\$ 129,138</u>

倉和股份有限公司及子公司
資金貸與他人

民國 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：除另予註明者外，
為新台幣仟元

編號 (註1)	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金之必要	資金融通原因	提列呆帳	抵備金額	擔保品名稱	擔保品價值	個別對象貸與金額	資金總額	貸與金額	備註
1	倉和精密製造(蘇州)有限公司	倉禾科技(成都)有限公司	其他應收款—關係人	是	\$ 13,758	\$ -	\$ -	5%	有短期融通資金之必要	\$ -	營業周轉		\$ -	-	-	\$ -	\$ 235,672	\$ 471,343		註2
1	倉和精密製造(蘇州)有限公司	光星(上海)國際貿易公司	其他應收款—關係人	是	2,286	2,273	-	5%	有短期融通資金之必要	-	營業周轉			-	-	-	235,672	471,343		註2

註 1：編號欄之說明如下：

- (1) 本公司輸入 0。
- (2) 被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號，同一公司編碼應相同。

註 2：倉和精密製造(蘇州)有限公司：對單一借款人資金貸與之限額，以不超過本公司最近期經母公司會計師查核後之財務報表淨值百分之百為限。本公司資金貸與總額以本公司最近期經母公司會計師查核後之財務報表淨值百分之百為限。

倉和股份有限公司及子公司
為他人背書保證

民國 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：除另予註明者外
，為新台幣仟元

編號 (註1)	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對背書保證對象 關係(註2)	單一企業 背書保證額(註3)	本期最高 保證餘額	期末 保證餘額	實 際 支 出 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 最高 保證 額 (註3)	屬 母 子 公 司 對 背 書 保 證 (註4)	屬 母 子 公 司 對 背 書 保 證 (註4)	屬 對 大 陸 地 區 保 證 (註4)
		公	司	名	稱	關	稱	關	稱	關	稱	關	稱	關
0	倉和股份有限公司	倉禾科技(成都)有限公司		3	\$1,233,102	\$ 183,313	\$ 104,160	\$ 29,760	\$ -	8.45	\$1,233,102	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六種，標示種類即可：

- (1) 有業務關係之公司。
- (2) 直接持有普通股股權超過 50%之子公司。
- (3) 母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過 50%之被投資公司。
- (4) 對於直接或經由子公司間接持有普通股股權超過 50%之母公司。
- (5) 基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。
- (6) 因共同投資關係由各自資股東依其持股比例對其背書保證之公司。

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，以本公司最近期經會計師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 106 年 12 月 31 日

附表三

單位：除另予註明者外
 ，為新台幣仟元

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 股 數 (仟 股)	帳 面 金 額	持 股 比 例	未 備		註
							允 價	值	
倉和股份有限公司	上市公司	—	備供出售金融資產－非流動	855	\$ 8,764	0.18%	\$ 8,764	—	
	元晶太陽能科技股份有限公司								
	興櫃公司		"	350	<u>16,555</u>	0.41%	<u>16,555</u>	—	
	全球傳動科技股份有限公司				<u>\$ 25,319</u>		<u>\$ 25,319</u>		
	受益憑證		備供出售金融資產－流動	476	\$ 5,983		\$ 5,983	—	
	宏利新興市場高收益債券基金			710	<u>9,148</u>		<u>9,148</u>	—	
	宏利亞太入息債券		"		<u>\$ 15,131</u>		<u>\$ 15,131</u>		

註 1：本表所稱有價證券，係指屬國際會計準則第 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，請參閱附表四及附表五。

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 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四
 單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末		持有帳面金額		被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				原本期	去末	數	比	率	帳			
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%		\$ 130,522	(\$ 22,121)	(\$ 22,540)	—
	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%		130,927	(22,121)	(22,121)	—

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五。

倉和股份有限公司及子公司
大陸投資資訊

民國 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本 期 初 自 台 灣 匯 出 資 金 額	本期匯出或收回投資金額		本 期 自 台 灣 匯 出 資 金 額	末 期 自 台 灣 匯 出 資 金 額	被 投 資 公 司 損 益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益（註 4）	期末投資金額	截至本 期止 已匯回 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 USD 5,500	由倉和股份有限公司直接持有（註 1）	\$ 89,511	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 89,511	\$ 43,815	100%	\$ 44,985	\$ 467,899	\$ 295,005 RMB 61,233	-
光星（上海）國際貿易有限公司	網印材料銷售	6,108 USD 200	由倉和股份有限公司直接持有（註 2）	6,108	-	-	-	6,108	3,826	100%	3,870	21,213	-	-
倉禾科技（成都）有限公司	網版製造及網印材料銷售	212,491 USD 7,000	由 BRAVE C & H SUPPLY HOLDING CO., LTD.間接持有（註 3）	190,336	-	-	-	190,336	(22,088)	100%	(22,088)	130,164	-	-

本期期末累計自台灣匯出金額	經核准	經濟部投資審議會核准	經濟部投資審議會核准	經濟部投資審議會核准	規定金額
\$ 285,955 (USD9,480)			\$ 384,766 (USD 12,700)	(註 5)	

- 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：除非重要子公司光星（上海）國際貿易有限公司外，其餘上述投資（損）益係按同期間經會計師查核之財務報表認列投資（損）益，關聯交易已於報表中沖銷。
- 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 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

編號 (註 1)	交易人	名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註 2)	交易		往來		情形	
					科目	金額	交易條件	佔合併總資產之比率 % (註 3)	或收率 % (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	\$ 84,907	(註 4)	9		
					其他收入、營業成本	6,953	"	1		
					應收 (付) 帳款	7,532	"	-		
					其他應收款、其他應付款	1,145	"	-		
					進貨、銷貨收入	1,115	"	-		
					應付 (收) 帳款	304	"	-		
					其他應付款、其他應收款	64	"	-		
					銷貨收入、進貨	19,450	"	2		
					應收 (付) 帳款	9,239	"	1		
					進貨、銷貨收入	80	"	-		
					應付 (收) 帳款	18	"	-		
					銷貨收入、進貨	10,708	"	1		
					應收 (付) 帳款	501	"	-		
					進貨、銷貨收入	89	"	-		
					銷貨收入、進貨	847	"	-		
1	倉和精密製造 (蘇州) 有限公司		光星 (上海) 國際貿易公司	3	應收 (付) 帳款	29	"	-		
					進貨、銷貨收入	75	"	-		
					銷貨收入、進貨	4,668	"	1		
					應收 (付) 帳款	3,152	"	-		
					進貨、銷貨收入	8,532	"	1		
					應付 (收) 帳款	810	"	-		

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，以期末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106及105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

§ 目 錄 §

項	目	頁	次	財 務 報 告 附 註 編 號
一、	封 面	1		-
二、	目 錄	2		-
三、	會 計 師 查 核 報 告	3~6		-
四、	個 體 資 產 負 債 表	7		-
五、	個 體 綜 合 損 益 表	8~9		-
六、	個 體 權 益 變 動 表	10		-
七、	個 體 現 金 流 量 表	11~12		-
八、	個 體 財 務 報 表 附 註			
	(一) 公 司 沿 革	13		一
	(二) 通 過 財 務 報 告 之 日 期 及 程 序	13		二
	(三) 新 發 布 及 修 訂 準 則 及 解 釋 之 適 用	13~17		三
	(四) 重 大 會 計 政 策 之 彙 總 說 明	17~27		四
	(五) 重 大 會 計 判 斷、估 計 及 假 設 不 確 定 性 之 主 要 來 源	27		五
	(六) 重 要 會 計 項 目 之 說 明	28~50		六~二四
	(七) 關 係 人 交 易	50~51		二五
	(八) 質 抵 押 之 資 產	52		二六
	(九) 重 大 或 有 負 債 及 未 認 列 之 合 約 承 諾	52		二七
	(十) 重 大 之 災 害 損 失	52		二八
	(十一) 重 大 及 期 後 事 項	52		二九
	(十二) 其 他	52~53		三十
	(十三) 附 註 揭 露 事 項			三一
	1. 重 大 交 易 事 項 相 關 資 訊	53~54, 55~57		
	2. 轉 投 資 事 業 相 關 資 訊	53~54, 58		
	3. 大 陸 投 資 資 訊	54, 59		
九、	重 要 會 計 項 目 明 細 表	61~76		-

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 106 年及 105 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 106 年及 105 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 106 年及 105 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 106 年及 105 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 106 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 106 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：應收帳款估計減損

倉和股份有限公司民國106年12月31日應收款項總額及備抵呆帳分別為新台幣160,729仟元及新台幣5,276仟元，有關應收帳款估計減損之會計政策，請詳個體財務報告附註四(十)及五(一)，應收帳款會計科目說明請詳個體財務報告附註八。

倉和股份有限公司管理階層對於應收帳款評估過程涉及重大判斷，包含對客戶過去收款經驗及超過授信期間之延遲收款等情況，故本會計師將應收帳款之估計減損列為本年度個體財務報表關鍵查核事項。

針對上述重要事項，本會計師執行下列主要查核程序：

1. 就應收帳款餘額屬重大且有收款延遲情形之個別對象，評估備抵呆帳提列之合理性。
2. 瞭解管理階層對客戶群產生之應收帳款提列政策並測試應收帳款餘額的帳齡，俾以計算管理階層所提列的應收帳款備抵呆帳。
3. 比較本年度和以前年度應收帳款帳齡分類及提列比率，並檢視本年度與以前年度發生呆帳情形，以評估提列備抵呆帳之合理性。
4. 取得期末逾期應收帳款催收情形統計明細，覆核公司對逾期帳款處理及可回收性，以考量是否需要額外再提列備抵呆帳。

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 106 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

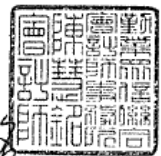
會計師 李麗鳳

李麗鳳



會計師 陳慧銘

陳慧銘



證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0930128050 號

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 107 年 3 月 28 日

倉和股份有限公司

個體資產負債表

民國 106 年及 105 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	106年12月31日		105年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註六）	\$ 464,279	30	\$ 366,595	23
1125	備供出售金融資產－流動（附註七及二四）	15,131	1	-	-
1150	應收票據（附註八）	15,079	1	11,984	1
1170	應收帳款（附註八及二五）	140,374	9	200,367	12
1200	其他應收款（附註八及二五）	1,532	-	2,170	-
1220	本期所得稅資產（附註二十）	15,990	1	-	-
130X	存貨（附註九）	26,304	2	35,960	2
1410	預付款項（附註十三）	7,511	-	1,694	-
1476	其他金融資產－流動（附註十三及二六）	5,952	-	126,125	8
1479	其他流動資產－其他（附註十三）	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>16</u>	<u>-</u>
11XX	流動資產總計	<u>692,153</u>	<u>44</u>	<u>744,911</u>	<u>46</u>
	非流動資產				
1523	備供出售金融資產－非流動（附註七及二四）	25,319	2	14,468	1
1550	採用權益法之投資（附註十）	619,634	39	598,773	37
1600	不動產、廠房及設備（附註十一及二六）	204,985	13	229,523	14
1780	電腦軟體淨額（附註十二）	2,566	-	2,942	-
1840	遞延所得稅資產（附註二十）	9,932	1	7,468	1
1915	預付設備款（附註十三）	3,320	-	1,283	-
1920	存出保證金（附註十三）	<u>10,310</u>	<u>1</u>	<u>9,824</u>	<u>1</u>
15XX	非流動資產總計	<u>876,066</u>	<u>56</u>	<u>864,281</u>	<u>54</u>
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 1,568,219</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,609,192</u>	<u>100</u>
	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款（附註十四及二六）	\$ 150,000	9	\$ -	-
2150	應付票據（附註十五）	23,115	1	20,499	1
2170	應付帳款（附註十五及二五）	42,572	3	63,738	4
2200	其他應付款（附註十六及二五）	43,572	3	55,541	4
2230	本期所得稅負債（附註二十）	-	-	11,828	1
2399	其他流動負債－其他（附註十六）	<u>1,222</u>	<u>-</u>	<u>833</u>	<u>-</u>
21XX	流動負債總計	<u>260,481</u>	<u>16</u>	<u>152,439</u>	<u>10</u>
	非流動負債				
2570	遞延所得稅負債（附註二十）	46,615	3	42,451	2
2640	淨確定福利負債－非流動（附註十七）	<u>28,021</u>	<u>2</u>	<u>26,895</u>	<u>2</u>
25XX	非流動負債總計	<u>74,636</u>	<u>5</u>	<u>69,346</u>	<u>4</u>
2XXX	負債總計	<u>335,117</u>	<u>21</u>	<u>221,785</u>	<u>14</u>
	權益（附註十八）				
	股本				
3110	普通股	<u>303,000</u>	<u>19</u>	<u>303,000</u>	<u>19</u>
3200	資本公積	<u>412,980</u>	<u>27</u>	<u>412,980</u>	<u>26</u>
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	122,706	8	109,656	7
3320	特別盈餘公積	7,182	-	-	-
3350	未分配盈餘	<u>389,623</u>	<u>25</u>	<u>568,953</u>	<u>35</u>
3300	保留盈餘總計	<u>519,511</u>	<u>33</u>	<u>678,609</u>	<u>42</u>
	其他權益				
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(10,865)	(1)	(5,632)	(1)
3425	備供出售金融資產未實現損益	<u>8,476</u>	<u>1</u>	<u>(1,550)</u>	<u>-</u>
3400	其他權益總計	<u>(2,389)</u>	<u>-</u>	<u>(7,182)</u>	<u>(1)</u>
3XXX	權益總計	<u>1,233,102</u>	<u>79</u>	<u>1,387,407</u>	<u>86</u>
	負 債 與 權 益 總 計	<u>\$ 1,568,219</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,609,192</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：李易霖

倉和股份有限公司

個體綜合損益表

民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股
(淨損)盈餘為元

代 碼		106年度		105年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入（附註二五）	\$ 564,688	100	\$ 863,735	100
5000	營業成本（附註九、十九及 二五）	(456,523)	(81)	(568,716)	(66)
5900	營業毛利	108,165	19	295,019	34
5910	與子公司之未實現利益	(2,648)	(1)	(4,257)	-
5920	與子公司之已實現利益	4,294	1	4,261	-
5950	已實現營業毛利	109,811	19	295,023	34
	營業費用（附註十九）				
6100	推銷費用	(38,225)	(7)	(43,245)	(5)
6200	管理費用	(70,104)	(12)	(93,709)	(11)
6300	研究發展費用	(46,124)	(8)	(52,458)	(6)
6000	營業費用合計	(154,453)	(27)	(189,412)	(22)
6900	營業淨（損）利	(44,642)	(8)	105,611	12
	營業外收入及支出（附註十 九）				
7010	其他收入	10,091	2	9,211	1
7020	其他利益及損失	(14,169)	(3)	(9,644)	(1)
7050	財務成本	(1,464)	-	(1,512)	-
7070	採用權益法認列之子公 司損益份額	25,520	5	64,413	7
7000	營業外收入及支出 合計	19,978	4	62,468	7

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		106年度		105年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨（損）利	(\$ 24,664)	(4)	\$ 168,079	19
7950	所得稅費用（附註二十）	(2,832)	(1)	(37,582)	(4)
8200	本年度淨（損）利	(27,496)	(5)	130,497	15
	其他綜合損益				
8310	不重分類至損益之項目：				
8311	確定福利計畫之再衡量數	(1,312)	-	(1,914)	-
8360	後續可能重分類至損益之項目：				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(6,305)	(1)	(54,072)	(6)
8362	備供出售金融資產未實現利益（損失）	10,026	2	(7,768)	(1)
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅	1,072	-	9,193	1
8300	本年度其他綜合損益（稅後淨額）	3,481	1	(54,561)	(6)
8500	本年度綜合損益總額	(\$ 24,015)	(4)	\$ 75,936	9
	每股（淨損）盈餘（附註二一）				
	來自繼續營業單位				
9710	基 本	(\$ 0.91)		\$ 4.60	
9810	稀 釋	(\$ 0.91)		\$ 4.56	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：蔡富得

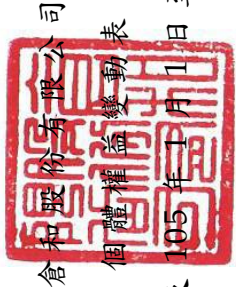


經理人：陳柑富



會計主管：李易霖





民國 106 年 及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼		保					其 他 權 益 項 目				
		本					國 外 營 運 機 構 備 金 未 實 現 損 益				
		股 數 (仟 股)	金 額	資 本 公 積	法 定 盈 餘 公 積	留 特 別 盈 餘 公 積	盈 未 分 配 盈 餘	財 務 報 表 換 算 差 額	融 資 出 售	權 益 總 額	
A1	105 年 1 月 1 日 餘 額	27,900	\$ 279,000	\$ 224,000	\$ 86,318	\$ -	\$ 582,283	\$ 39,247	\$ 6,218	\$ 1,217,066	
104 年度盈餘指撥及分配											
B1	法定盈餘公積	-	-	-	23,338	-	(23,338)	-	-	-	
B5	股東現金股利	-	-	-	-	-	(118,575)	-	-	(118,575)	
D1	105 年度淨利	-	-	-	-	-	130,497	-	-	130,497	
D3	105 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	(1,914)	(44,879)	(7,768)	(54,561)	
D5	105 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	128,583	(44,879)	(7,768)	75,936	
E1	現金增資	2,400	24,000	188,980	-	-	-	-	-	212,980	
Z1	105 年 12 月 31 日 餘 額	30,300	303,000	412,980	109,656	-	568,953	(5,632)	(1,550)	1,387,407	
105 年度盈餘指撥及分配											
B1	法定盈餘公積	-	-	-	13,050	-	(13,050)	-	-	-	
B3	特別盈餘公積	-	-	-	-	7,182	(7,182)	-	-	-	
B5	股東現金股利	-	-	-	-	-	(130,290)	-	-	(130,290)	
D1	106 年度淨損	-	-	-	-	-	(27,496)	-	-	(27,496)	
D3	106 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	(1,312)	(5,233)	10,026	3,481	
D5	106 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	(28,808)	(5,233)	10,026	(24,015)	
Z1	106 年 12 月 31 日 餘 額	30,300	\$ 303,000	\$ 412,980	\$ 122,706	\$ 7,182	\$ 389,623	(\$ 10,865)	\$ 8,476	\$ 1,233,102	

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：李易霖

倉和股份有限公司

個體現金流量表

民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		106年度	105年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨（損）利	(\$ 24,664)	\$ 168,079
A20010	收益費損項目：		
A20300	呆帳迴轉利益	(449)	(329)
A20100	折舊費用	67,376	58,204
A20200	攤銷費用	2,300	2,067
A20900	財務成本	1,464	1,512
A21200	利息收入	(2,800)	(946)
A22400	採用權益法之子公司損益之份額	(25,520)	(64,413)
A21300	股利收入	(105)	-
A23800	存貨跌價及呆滯損失（回升利益）	2,378	(2,679)
A22500	處分不動產、廠房及設備（利益）損失	(217)	156
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產之淨利益	(31)	-
A23100	處分備供出售金融資產淨利益	(93)	-
A23700	不動產、廠房及設備減損損失	3,798	-
A23900	與子公司之未實現利益	2,648	4,257
A24000	與子公司之已實現利益	(4,294)	(4,261)
A29900	預付設備款轉費用	540	15
A30000	營業資產及負債淨變動數		
A31130	應收票據（增加）減少	(3,110)	2,138
A31150	應收帳款減少	60,457	64,819
A31180	其他應收款減少	638	4,733
A31200	存貨減少	7,278	15,264
A31230	預付款項（增加）減少	(5,817)	354
A31240	其他流動資產減少	15	24
A32130	應付票據增加（減少）	2,616	(2,867)
A32150	應付帳款減少	(21,166)	(25,718)
A32180	其他應付款減少	(11,969)	(10,081)
A32240	淨確定福利負債（減少）增加	(186)	211
A32230	其他流動負債增加	389	35

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		106年度	105年度
A33000	營運產生之現金	\$ 51,476	\$ 210,574
A33300	支付之利息	(1,464)	(1,512)
A33500	支付之所得稅	(27,878)	(45,810)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>22,134</u>	<u>163,252</u>
投資活動之現金流量			
B00100	取得指定為透過損益按公允價值衡 量之金融資產	(15,210)	-
B00200	處分指定為透過損益按公允價值衡 量之金融資產	15,241	-
B00300	取得備供出售金融資產	(25,955)	(1,367)
B00400	出售備供出售金融資產價款	10,092	-
B07100	預付設備款增加	(3,320)	(756)
B02700	購置不動產、廠房及設備	(46,834)	(37,599)
B04500	購置無形資產	(1,924)	(3,545)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	1,158	71
B03700	存出保證金增加	(486)	-
B03800	存出保證金減少	-	530
B06500	其他金融資產減少(增加)	120,173	(95,757)
B07500	收取之利息	2,800	946
B07600	收取子公司股利	-	69,510
B07600	收取其他股利	105	-
BBBB	投資活動之淨現金流入(出)	<u>55,840</u>	<u>(67,967)</u>
籌資活動之現金流量			
C04600	現金增資	-	216,000
C00200	短期借款增加(減少)	150,000	(20,000)
C01700	償還長期借款	-	(41,804)
C04500	支付本公司業主股利	(130,290)	(118,575)
C09900	支付股份發行成本	-	(3,020)
CCCC	籌資活動之淨現金流入	<u>19,710</u>	<u>32,601</u>
EEEE	現金及約當現金淨增加	97,684	127,886
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>366,595</u>	<u>238,709</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 464,279</u>	<u>\$ 366,595</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：李易霖



倉和股份有限公司

個體財務報表附註

民國 106 年及 105 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 107 年 3 月 28 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會(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 將不致造成本公司會計政策之重大變動：

證券發行人財務報告編製準則之修正

該修正除配合金管會認可並發布生效之 IFRSs 新增若干會計項目及非金融資產減損揭露規定外，另配合國內實施 IFRSs 情形，強調若干認列與衡量規定，並新增關係人交易及商譽等揭露。

該修正規定，其他公司或機構與本公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等以內關係者，除能證明不具控制或重大影響者外，係屬實質關係人。此外，該修正規定應揭露與本公司進

行交易之關係人名稱及關係，若單一關係人交易金額或餘額達本公司各該項交易總額或餘額 10% 以上者，應按關係人名稱單獨列示。

(二) 107 年適用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」）

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註 1)
「2014-2016 週期之年度改善」	註 2
IFRS 2 之修正「股份基礎給付交易之分類與衡量」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 4 之修正「於 IFRS 4『保險合約』下 IFRS 9『金融工具』之適用」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 9「金融工具」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「強制生效日及過渡揭露」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 15「客戶合約之收入」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 15 之修正「IFRS 15 之闡釋」	2018 年 1 月 1 日
IAS 7 之修正「揭露倡議」	2017 年 1 月 1 日
IAS 12 之修正「未實現損失之遞延所得稅資產之認列」	2017 年 1 月 1 日
IAS 40 之修正「投資性不動產之轉換」	2018 年 1 月 1 日
IFRIC 22「外幣交易與預收付對價」	2018 年 1 月 1 日

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

註 2：IFRS 12 之修正係追溯適用於 2017 年 1 月 1 日以後開始之年度期間；IAS 28 之修正係追溯適用於 2018 年 1 月 1 日以後開始之年度期間。

IFRS 9「金融工具」及相關修正

金融資產之分類、衡量與減損

就金融資產方面，所有原屬於 IAS 39「金融工具：認列與衡量」範圍內之金融資產後續衡量係以攤銷後成本衡量或以公允價值衡量。IFRS 9 對金融資產之分類規定如下。

本公司投資之債務工具，若其合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，分類及衡量如下：

1. 以收取合約現金流量為目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以攤銷後成本衡量。此類金融資產後續係按有效

利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益認列於損益。

2. 藉由收取合約現金流量與出售金融資產而達成目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益與兌換損益亦認列於損益，其他公允價值變動則認列於其他綜合損益。於該金融資產除列或重分類時，原先累積於其他綜合損益之公允價值變動應重分類至損益。

本公司投資非屬前述條件之金融資產，係以公允價值衡量，公允價值變動認列於損益。惟本公司得選擇於原始認列時，將非持有供交易之權益投資指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產除股利收益認列於損益外，其他相關利益及損失係認列於其他綜合損益，後續無須評估減損，累積於其他綜合損益之公允價值變動亦不重分類至損益。

本公司以 106 年 12 月 31 日持有之金融資產與當日所存在之事實及情況，評估下列金融資產之分類與衡量將因適用 IFRS 9 而改變：

1. 分類為備供出售金融資產之上市(櫃)及興櫃股票與未上市(櫃)股票投資，依 IFRS 9 選擇指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。在此分類下，累計於其他權益之公允價值變動，於投資處分時不再重分類至損益，而將直接轉入保留盈餘。
2. 分類為備供出售金融資產之基金受益憑證，因其現金流量並非完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，且非屬權益工具，依 IFRS 9 將分類為透過損益按公允價值衡量。

IFRS 9 採用「預期信用損失模式」認列金融資產之減損。以攤銷後成本衡量之金融資產、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產、應收租賃款、IFRS 15「客戶合約之收入」產生之合約資產或放款承諾及財務保證合約，應認列備抵損失。若金融資產之信用風險自原始認列後並未顯著增加，則備抵損失係按未來 12 個月之預

期信用損失衡量。若金融資產之信用風險自原始認列後已顯著增加且非低信用風險，則備抵損失係按剩餘存續期間之預期信用損失衡量。但未包括重大財務組成部分之應收帳款必須按存續期間之預期信用損失衡量備抵損失。

此外，原始認列時已有信用減損之金融資產，本公司考量原始認列時之預期信用損失以計算信用調整後之有效利率，後續備抵損失則按後續預期信用損失累積變動數衡量。

本公司評估對於應收帳款將適用簡化作法，以存續期間預期信用損失衡量備抵損失。

追溯適用 IFRS 9 金融資產分類、衡量與減損規定，對 107 年 1 月 1 日資產、負債及權益之影響預計如下：

資 產 、 負 債 及 權 益 之 影 響	106年12月31日	首 次 適 用	107年1月1日
	帳 面 金 額	之 調 整	調 整 後 帳 面 金 額
備供出售金融資產			
－流動	\$ 15,131	\$ -	\$ 15,131
備供出售金融資產			
－非流動	25,319	-	25,319
資產影響	<u>\$ 40,450</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 40,450</u>

(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)
「2015-2017 週期之年度改善」	2019 年 1 月 1 日
IFRS 9 之修正「具負債補償之提前還款特性」	2019 年 1 月 1 日 (註 2)
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 16「租賃」	2019 年 1 月 1 日 (註 3)
IFRS 17「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
IAS 19 之修正「計畫修正、縮減或清償」	2019 年 1 月 1 日 (註 4)
IAS 28 之修正「對關聯企業及合資之長期權益」	2019 年 1 月 1 日
IFRIC 23「所得稅之不確定性之處理」	2019 年 1 月 1 日

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

註 2：金管會允許本公司得選擇提前於 107 年 1 月 1 日適用此項修正。

註 3：金管會於 106 年 12 月 19 日宣布我國企業應自 108 年 1 月 1 日適用 IFRS 16。

註 4：2019 年 1 月 1 日以後發生之計畫修正、縮減或清償適用此項修正。

IFRS 16「租賃」

IFRS 16 係規範租賃之會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及相關解釋。

於適用 IFRS 16 時，若本公司為承租人，除低價值標的資產租賃及短期租賃得選擇採用類似 IAS 17 之營業租賃處理外，其他租賃皆應於個體資產負債表上認列使用權資產及租賃負債。個體綜合損益表應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。在個體現金流量表中，償付租賃負債之本金金額表達為籌資活動，支付利息部分則列營業活動。

對於本公司為出租人之會計處理預計無重大影響。

IFRS 16 生效時，本公司得選擇追溯適用至比較期間或將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。

除上述影響外，截至本個體財務報告通過發布日止，本公司評估其他準則、解釋之修正將不致對財務狀況與財務績效造成重大影響。

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年度損益、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其他綜合損益份額」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（即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債），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。惟負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響分類。

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。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。

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

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。

當喪失對子公司控制時，本公司係按喪失控制日之公允價值衡量其對前子公司之剩餘投資，剩餘投資之公允價值及任何處分價款與喪失控制當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該子公司有關之所有金額，其會計處理係與本公司直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

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。

自有土地不提列折舊。

不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。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) 有形及無形資產（商譽除外）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（商譽除外）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。

針對非確定耐用年限及尚未可供使用之無形資產，至少每年及有減損跡象時進行減損測試。

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，該資產或現金產生單位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或現金產生單位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備供出售金融資產與放款及應收款。

A. 備供出售金融資產

備供出售金融資產係非衍生金融資產被指定為備供出售，或未被分類為放款及應收款、持有至到期日投資或透過損益按公允價值衡量之金融資產。

備供出售金融資產係按公允價值衡量，備供出售貨幣性金融資產帳面金額之變動中屬外幣兌換損益與以有效利息法計算之利息收入，以及備供出售權益投資之股利，係認列於損益。其餘備供出售金融資產帳面金額之變動係認列於其他綜合損益，於投資處分或確定減損時重分類為損益。

備供出售權益投資之股利於本公司收款之權利確立時認列。

B. 放款及應收款

放款及應收款（包括應收帳款、現金及約當現金與其他金融資產）係採用有效利息法按攤銷後成本減除減損損失後之金額衡量，惟短期應收帳款之利息認列不具重大性之情況除外。

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。

(2) 金融資產之減損

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

按攤銷後成本列報之金融資產，如應收帳款，該資產若經個別評估未有客觀減損證據，另再集體評估減損。應收款集體存在之客觀減損證據可能包含本公司過去收款經驗、集體超過平均授信期間之延遲付款增加情況，以及與應收款拖欠有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

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

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

當備供出售權益投資之公允價值低於成本且發生大幅或持久性下跌時，係為客觀減損證據。

其他金融資產客觀減損證據包含發行人或債務人之重大財務困難、違約(例如利息或本金支付之延滯或不償付)、債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

當備供出售金融資產發生減損時，原先已認列於其他綜合損益之累計損失金額將重分類至損益。

備供出售權益工具投資已認列於損益之減損損失不得透過損益迴轉。任何認列減損損失後之公允價值回升金額係認列於其他綜合損益。備供出售債務工具之公允價值若

於後續期間增加，而該增加能客觀地連結至減損損失認列於損益後發生之事項，則減損損失予以迴轉並認列於損益。

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

(3) 金融資產之除列

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

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

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。

(十一) 收入認列

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量，並扣除估計之客戶退貨、折扣及其他類似之折讓。銷貨退回係依據以往經驗及其他攸關因素合理估計未來之退貨金額提列。

1. 商品之銷售

銷售商品係於下列條件完全滿足時認列收入：

- (1) 本公司已將商品所有權之重大風險及報酬移轉予買方；
- (2) 本公司對於已經出售之商品既不持續參與管理，亦未維持有效控制；
- (3) 收入金額能可靠衡量；
- (4) 與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司；及
- (5) 與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量。

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

2. 股利收入及利息收入

投資所產生之股利收入係於股東收款之權利確立時認列，惟前提係與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司，且收入金額能可靠衡量。

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

(十二) 租賃

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. 本公司為出租人

營業租賃之租賃收益係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。

2. 本公司為承租人

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

(十三) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

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

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、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絀（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

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

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

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

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

與投資子公司相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟本公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性

差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能具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具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。

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。

應收帳款之估計減損

應收帳款減損估計包括先個別評估未有減損後，另再以集團評估減損，集體存在之客觀減損證據包含本公司過去收款經驗、超過授信期間之延遲付款等情況，依據帳齡分析及本公司的呆帳提列比率等估列減損損失。

六、現金及約當現金

	106年12月31日	105年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 210	\$ 642
銀行支票及活期存款	258,032	230,593
約當現金（原始到期日在3個月 以內之投資）		
銀行定期存款	176,020	55,335
附賣回債券	30,017	80,025
	<u>\$ 464,279</u>	<u>\$ 366,595</u>

七、備供出售金融資產

	106年12月31日	105年12月31日
<u>流 動</u>		
國內投資		
基金受益憑證	<u>\$ 15,131</u>	<u>\$ -</u>
<u>非 流 動</u>		
國內投資		
上市（櫃）及興櫃股票	<u>\$ 25,319</u>	<u>\$ 14,468</u>

八、應收票據、應收帳款及其他應收款

	106年12月31日	105年12月31日
<u>應收票據</u>		
因營業而發生	\$ 15,154	\$ 12,044
減：備抵呆帳	(<u>75</u>)	(<u>60</u>)
	<u>\$ 15,079</u>	<u>\$ 11,984</u>
<u>應收帳款</u>		
應收帳款	\$ 143,752	\$ 204,722
減：備抵呆帳	(<u>3,378</u>)	(<u>4,355</u>)
	<u>\$ 140,374</u>	<u>\$ 200,367</u>
<u>催 收 款</u>		
催 收 款	\$ 1,823	\$ 2,552
減：備抵呆帳	(<u>1,823</u>)	(<u>2,552</u>)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
<u>其他應收款</u>		
其 他	<u>\$ 1,532</u>	<u>\$ 2,170</u>

應收帳款

本公司對商品銷售之平均授信期間為 120 天。於決定應收帳款可回收性時，本公司考量應收帳款自原始授信日至資產負債表日信用品質之任何改變，針對某些應收帳款經個別評估未有減損後，另再以組合基礎來評估減損。個別評估之客觀減損證據可能包含債務人發生顯著財務困難、應收帳款發生逾期之情形及債務人很有可能倒閉或進行其他財務重整，上述有個別減損跡象之客戶提列 100% 呆帳；另組合基礎評估係以過去收款經驗並考量非預期之未來外在環境變化提列備抵呆帳。

應收帳款之帳齡分析如下：

	106年12月31日	105年12月31日
0~60 天	\$ 89,193	\$ 142,451
61~120 天	45,569	55,358
121~180 天	8,270	6,118
181~240 天	720	795
241~365 天	-	-
合 計	<u>\$ 143,752</u>	<u>\$ 204,722</u>

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

已逾期但未減損應收帳款之帳齡分析如下：

	106年12月31日	105年12月31日
0~60 天	\$ 10,855	\$ 32,080
61~120 天	2,567	569
121~180 天	3,877	-
181~240 天	-	-
241~365 天	-	-
合 計	<u>\$ 17,299</u>	<u>\$ 32,649</u>

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

本公司應收票據、應收帳款及催收款之備抵呆帳變動資訊如下：

	個 別 評 估		群 組 評 估	減 損 損 失	合 計
	催 收 款	應 收 帳 款	應 收 票 據		
105 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,241	\$ 6,055	\$ -		\$ 7,296
加：本年度提列呆帳費用	1,311	-	60		1,371
減：本年度迴轉減損損失／ 呆帳費用	-	(1,700)	-		(1,700)
105 年 12 月 31 日餘額	2,552	4,355	60		6,967
加：本年度提列呆帳費用	513	-	15		528
減：本年度迴轉減損損失／ 呆帳費用	-	(977)	-		(977)
減：本年度實際沖銷	(1,242)	-	-		(1,242)
106 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 1,823</u>	<u>\$ 3,378</u>	<u>\$ 75</u>		<u>\$ 5,276</u>

催收款帳列其他資產項下，請參閱附註十三。

九、存 貨

	106年12月31日	105年12月31日
商 品	\$ 227	\$ 113
製 成 品	1,421	2,430
在 製 品	712	1,814
半 成 品	2,382	2,964
原 料	21,059	28,639
在途存貨	503	-
	<u>\$ 26,304</u>	<u>\$ 35,960</u>

106 及 105 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 456,523 仟元及 568,716 仟元。106 及 105 年度之銷貨成本包括存貨跌價損失 2,378 仟元及存貨淨變現價值回升利益 2,679 仟元，存貨淨變現價值回升係因清理呆滯存貨所致。

十、採用權益法之投資

投資子公司

	106年12月31日	105年12月31日
倉和精密製造（蘇州）有限公司	\$ 467,899	\$ 427,218
光星（上海）國際貿易有限公司	21,213	17,459
POSSESS LEADERSHIP CO., LTD.	<u>130,522</u>	<u>154,096</u>
	<u>\$ 619,634</u>	<u>\$ 598,773</u>

公 司 名 稱	所 有 權 權 益 及 表 決 權 百 分 比	
	106年12月31日	105年12月31日
倉和精密製造（蘇州）有限公司	100%	100%
光星（上海）國際貿易有限公司	100%	100%
POSSESS LEADERSHIP CO., LTD.	100%	100%

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

106 年度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。

十一、不動產、廠房及設備

	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								
105 年 1 月 1 日餘額	\$ 23,194	\$ 41,457	\$ 75,181	\$ 689	\$ 161,908	\$ 459	\$ -	\$ 302,888
增 添	10,271	3,696	14,252	1,021	6,146	199	2,014	37,599
重 分 類	-	-	7,460	-	-	86	-	7,546
處 分	-	-	(1,406)	-	-	-	-	(1,406)
105 年 12 月 31 日餘額	<u>33,465</u>	<u>45,153</u>	<u>95,487</u>	<u>1,710</u>	<u>168,054</u>	<u>744</u>	<u>2,014</u>	<u>346,627</u>
累計折舊								
105 年 1 月 1 日餘額	-	16,457	28,236	147	15,043	196	-	60,079
折舊費用	-	2,379	18,994	395	36,294	142	-	58,204
重 分 類	-	-	-	-	-	-	-	-
處 分	-	-	(1,179)	-	-	-	-	(1,179)
105 年 12 月 31 日餘額	-	<u>18,836</u>	<u>46,051</u>	<u>542</u>	<u>51,337</u>	<u>338</u>	-	<u>117,104</u>
105 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 33,465</u>	<u>\$ 26,317</u>	<u>\$ 49,436</u>	<u>\$ 1,168</u>	<u>\$ 116,717</u>	<u>\$ 406</u>	<u>\$ 2,014</u>	<u>\$ 229,523</u>
成 本								
106 年 1 月 1 日餘額	\$ 33,465	\$ 45,153	\$ 95,487	\$ 1,710	\$ 168,054	\$ 744	\$ 2,014	\$ 346,627
增 添	-	430	39,778	571	6,055	-	-	46,834
重 分 類	-	-	743	-	2,014	-	(2,014)	743
處 分	-	-	(3,416)	-	-	-	-	(3,416)
106 年 12 月 31 日餘額	<u>33,465</u>	<u>45,583</u>	<u>132,592</u>	<u>2,281</u>	<u>176,123</u>	<u>744</u>	-	<u>390,788</u>
累計折舊及減損								
106 年 1 月 1 日餘額	-	18,836	46,051	542	51,337	338	-	117,104
認列減損損失	-	-	3,798	-	-	-	-	3,798
折舊費用	-	2,923	25,652	471	38,192	138	-	67,376
重 分 類	-	-	-	-	-	-	-	-
處 分	-	-	(2,475)	-	-	-	-	(2,475)
106 年 12 月 31 日餘額	-	<u>21,759</u>	<u>73,026</u>	<u>1,013</u>	<u>89,529</u>	<u>476</u>	-	<u>185,803</u>
106 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 33,465</u>	<u>\$ 23,824</u>	<u>\$ 59,566</u>	<u>\$ 1,268</u>	<u>\$ 86,594</u>	<u>\$ 268</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 204,985</u>

本公司於 106 年度對不動產、廠房及設備認列之減損損失為 3,798 仟元，其係歸因於部分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	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，請參閱附註二六。

十二、電腦軟體

	電 腦 軟 體
<u>成 本</u>	
105 年 1 月 1 日餘額	\$ 8,151
單獨取得	<u>3,545</u>
105 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 11,696</u>
<u>累計攤銷</u>	
105 年 1 月 1 日餘額	(\$ 6,687)
攤銷費用	<u>(2,067)</u>
105 年 12 月 31 日餘額	<u>(\$ 8,754)</u>
105 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 2,942</u>
<u>成 本</u>	
106 年 1 月 1 日餘額	\$ 11,696
單獨取得	1,924
處 分	<u>(2,585)</u>
106 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 11,035</u>
<u>累計攤銷</u>	
106 年 1 月 1 日餘額	(\$ 8,754)
攤銷費用	<u>(2,300)</u>
處 分	<u>2,585</u>
106 年 12 月 31 日餘額	<u>(\$ 8,469)</u>
106 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 2,566</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
------	----

十三、其他資產

	<u>106年12月31日</u>	<u>105年12月31日</u>
<u>流 動</u>		
預付款項	\$ 7,511	\$ 1,694
其他金融資產－流動	5,952	126,125
其他流動資產	<u>1</u>	<u>16</u>
	<u>\$ 13,464</u>	<u>\$ 127,835</u>
<u>非 流 動</u>		
預付設備款	\$ 3,320	\$ 1,283
存出保證金	10,310	9,824
催收款項	1,823	2,552
備抵呆帳－催收款項	(<u>1,823</u>)	(<u>2,552</u>)
	<u>\$ 13,630</u>	<u>\$ 11,107</u>

其他金融資產－流動金額主係借款擔保及超過3個月之定期存款，設定作為借款擔保之其他金融資產－流動金額，請參閱附註二六。

十四、借 款

短期借款

	<u>106年12月31日</u>	<u>105年12月31日</u>
<u>無擔保借款</u>		
信用額度借款	<u>\$ 150,000</u>	<u>\$ -</u>

銀行週轉性借款之利率於106年12月31日為1.47%～1.50%。

十五、應付票據及應付帳款

	<u>106年12月31日</u>	<u>105年12月31日</u>
<u>應付票據</u>		
因營業而發生	<u>\$ 23,115</u>	<u>\$ 20,499</u>
<u>應付帳款</u>		
因營業而發生	<u>\$ 42,572</u>	<u>\$ 63,738</u>

十六、其他負債

	106年12月31日	105年12月31日
<u>流動</u>		
其他應付款		
應付薪資及獎金	\$ 21,274	\$ 26,104
應付員工酬勞	-	11,000
應付董監事酬勞	-	3,000
應付勞健保	3,170	3,721
應付退休金	1,800	2,177
其 他	17,328	9,539
	<u>\$ 43,572</u>	<u>\$ 55,541</u>
其他流動負債	<u>\$ 1,222</u>	<u>\$ 833</u>

十七、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：

	106年12月31日	105年12月31日
確定福利義務現值	\$ 31,571	\$ 30,285
計畫資產公允價值	(3,550)	(3,390)
提撥短絀	28,021	26,895
淨確定福利負債	<u>\$ 28,021</u>	<u>\$ 26,895</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
105 年 1 月 1 日餘額	\$ 27,828	(\$ 3,058)	\$ 24,770
服務成本			
前期服務成本	535	-	535
利息費用（收入）	<u>410</u>	<u>(42)</u>	<u>368</u>
認列於損益	<u>945</u>	<u>(42)</u>	<u>903</u>
再衡量數			
精算損失－財務假設變動	1,534	18	1,552
精算損失－人口統計假設變動	461	-	461
精算損失－經驗調整	<u>(99)</u>	<u>-</u>	<u>(99)</u>
認列於其他綜合損益	<u>1,896</u>	<u>18</u>	<u>1,914</u>
雇主提撥	<u>-</u>	<u>(692)</u>	<u>(692)</u>
福利支付	<u>(384)</u>	<u>384</u>	<u>-</u>
105 年 12 月 31 日餘額	<u>30,285</u>	<u>(3,390)</u>	<u>26,895</u>
服務成本			
前期服務成本	-	-	-
利息費用（收入）	<u>276</u>	<u>(10)</u>	<u>266</u>
認列於損益	<u>276</u>	<u>(10)</u>	<u>266</u>
再衡量數			
精算損失－財務假設變動	(379)	(25)	(404)
精算損失－人口統計假設變動	1,083	-	1,083
精算損失－經驗調整	<u>634</u>	<u>-</u>	<u>634</u>
認列於其他綜合損益	<u>1,338</u>	<u>(25)</u>	<u>1,313</u>
雇主提撥	<u>-</u>	<u>(453)</u>	<u>(453)</u>
福利支付	<u>(328)</u>	<u>328</u>	<u>-</u>
106 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 31,571</u>	<u>(\$ 3,550)</u>	<u>\$ 28,021</u>

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟本公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行 2 年定期存款利率計算而得之收益。

2. 利率風險：政府公債／公司債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：

	106年12月31日	105年12月31日
折現率	1.125%	1.00%
薪資預期增加率	2.750%	2.75%

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：

	106年12月31日	105年12月31日
折現率		
增加 0.25%	(\$ 773)	(\$ 787)
減少 0.25%	\$ 803	\$ 818
薪資預期增加率		
增加 0.25%	\$ 778	\$ 791
減少 0.25%	(\$ 752)	(\$ 765)

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。

	106年12月31日	105年12月31日
預期1年內提撥金額	\$ 480	\$ 492
確定福利義務平均到期期間	10.0年	10.6年

十八、權益

(一) 股本

普通股

	106年12月31日	105年12月31日
額定股數（仟股）	100,000	100,000
額定股本	\$ 1,000,000	\$ 1,000,000
已發行且已收足股款之股數 （仟股）	30,300	30,300
已發行股本	\$ 303,000	\$ 303,000

105 年 8 月 11 日董事會決議現金增資發行新股 2,400 仟股，每股面額 10 元，並以每股新台幣 90 元溢價發行，增資後實收股本為 303,000 仟元。上述現金增資案業經金融監督管理委員會證券期貨局於 105 年 8 月 31 日核准申報生效，並經董事會決議，以 105 年 10 月 19 日為增資基準日。

(二) 資本公積

	106年12月31日	105年12月31日
得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本		
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 104 年 5 月公司法之修正，股息及紅利之分派限於股東，員工非屬盈餘分派之對象。本公司已於 105 年 6 月 21 日股東常會決議通過修正章程之盈餘分派政策，並於章程中另外訂定員工及董監事酬勞之分派政策。

修正後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，參閱附註十九之(五)員工福利費用。

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，每年就可供分配盈餘提撥不低於百分之十分配股東股息紅利；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、金管證發字第 1010047490 號函、金管證發字第 1030006415 號及「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。

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

本公司於 106 年 6 月 20 日及 105 年 6 月 21 日舉行股東常會，分別決議通過 105 及 104 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	105年度	104年度	105年度	104年度
法定盈餘公積	\$ 13,050	\$ 23,338	\$ -	\$ -
特別盈餘公積	7,182	-	-	-
現金股利	130,290	118,575	4.3	4.25

本公司 107 年 3 月 28 日董事會擬議 106 年度盈餘分配案及每股股利如下：

	盈 餘 分 配 案	每股股利 (元)
現金股利	\$ 39,500	\$ 1.3036
特別盈餘公積	(4,793)	-

有關 106 年度之盈餘分配案、員工分紅及董監酬勞尚待預計於 107 年 6 月 21 日召開之股東常會決議。

十九、繼續營業單位淨利

(一) 其他收入

	106年度	105年度
股利收入	\$ 105	\$ -
租金收入	120	114
利息收入	2,800	946
其 他	7,066	8,151
	<u>\$ 10,091</u>	<u>\$ 9,211</u>

(二) 其他利益及損失

	106年度	105年度
處分不動產、廠房及設備(損)		
益	\$ 217	(\$ 156)
淨外幣兌換損失	(10,114)	(8,990)
處分備供出售金融資產利益	93	-
指定透過損益按公允價值		
衡量之金融資產損益	31	-
不動產、廠房及設備減損損失	(3,798)	
其 他	(598)	(498)
	<u>(\$ 14,169)</u>	<u>(\$ 9,644)</u>

(三) 財務成本

	106年度	105年度
銀行借款利息	<u>(\$ 1,464)</u>	<u>(\$ 1,512)</u>

(四) 折舊及攤銷

	106年度	105年度
不動產、廠房及設備	\$ 67,376	\$ 58,204
無形資產	<u>2,300</u>	<u>2,067</u>
合 計	<u>\$ 69,676</u>	<u>\$ 60,271</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 48,745	\$ 39,850
營業費用	<u>18,631</u>	<u>18,354</u>
	<u>\$ 67,376</u>	<u>\$ 58,204</u>
無形資產攤銷費用依功能別		
彙總		
營業成本	\$ 696	\$ 507
營業費用	<u>1,604</u>	<u>1,560</u>
	<u>\$ 2,300</u>	<u>\$ 2,067</u>

(五) 員工福利費用

	106年度	105年度
短期員工福利	\$ 162,162	\$ 208,367
退職後福利		
確定提撥計畫	7,559	8,806
確定福利計畫（附註十七）	266	903
	<u>7,825</u>	<u>9,709</u>
其他員工福利	<u>8,947</u>	<u>11,748</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 178,934</u>	<u>\$ 229,824</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 91,458	\$ 119,240
營業費用	<u>87,476</u>	<u>110,584</u>
	<u>\$ 178,934</u>	<u>\$ 229,824</u>

(六) 員工酬勞及董監事酬勞

依 104 年 5 月修正後公司法及 105 年 6 月經股東會決議之修正章程，本公司係以當年度扣除分派員工及董監酬勞前之稅前利益分別以不低於 2% 及不高於 2% 提撥員工酬勞及董監事酬勞。106 年度因虧損不擬分配員工酬勞及董監事酬勞，105 年度於 106 年 3 月 24 日經董事會決議如下：

金 額

	105年度
	現 金
員工酬勞	\$ 11,000
董監事酬勞	3,000

105 年度依據董事會決議通過之員工及董監酬勞金額換算後比率分別為 6.04% 及 1.65%，均符合本公司章程之規定。

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。

105 及 104 年度員工酬勞及董監事酬勞之實際配發金額與 105 及 104 年度個體財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司 107 及 106 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

	106年度	105年度
外幣兌換利益總額	\$ 3,645	\$ 4,910
外幣兌換損失總額	(13,759)	(13,900)
淨 損 益	(\$ 10,114)	(\$ 8,990)

二十、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

	106年度	105年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ -	\$ 30,144
未分配盈餘加徵	-	8,997
以前年度之調整	60	11
	60	39,152
遞延所得稅		
本年度產生者	2,772	(1,570)
認列於損益之所得稅費用	\$ 2,832	\$ 37,582

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	106年度	105年度
繼續營業單位稅前淨利	(\$ 24,664)	\$ 168,079
稅前淨利(損)按法定稅率計		
算之所得稅	(\$ 4,193)	\$ 28,574
免稅所得	(34)	-
稅上不可減除之費損	31	-
未分配盈餘加徵	-	8,997
未認列之可減除暫時性差異	634	-
未認列之虧損扣抵	6,333	-
以前年度之當期所得稅費用		
於本年度之調整	61	11
認列於損益之所得稅費用	\$ 2,832	\$ 37,582

本公司所適用之稅率為 17%。

我國於 107 年 2 月經總統公布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%，並自 107 年度施行。此外，107 年度未分配盈餘所適用之稅率將由 10%調降為 5%。106 年 12 月 31

日已認列之遞延所得稅資產及遞延所得稅負債，預計因稅率變動而於 107 年分別調整增加 1,753 仟元及 8,226 仟元。

由於 107 年度股東會盈餘分配情形尚具不確定性，故 106 年度未分配盈餘加徵 10% 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

	106年度	105年度
<u>遞延所得稅</u>		
本年度產生者		
— 國外營運機構換算	(\$ 1,072)	(\$ 9,193)

(三) 本期所得稅資產與負債

	106年12月31日	105年12月31日
本期所得稅資產		
應收退稅款	\$ 15,990	\$ -
本期所得稅負債		
應付所得稅	\$ -	\$ 11,828

(四) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

106 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	年 底 餘 額
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>				
暫時性差異				
未實現銷貨毛利	\$ 975	(\$ 279)	\$ -	\$ 696
確定福利退休計畫	3,239	(32)	-	3,207
備抵呆帳	800	(177)	-	623
國外營運機構兌換 差額	1,154	-	1,072	2,226
未實現兌換損益	-	1,476	-	1,476
存貨跌價及呆滯損失	1,300	404	-	1,704
	<u>\$ 7,468</u>	<u>\$ 1,392</u>	<u>\$ 1,072</u>	<u>\$ 9,932</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	\$ 42,276	\$ 4,339	\$ -	\$ 46,615
未實現兌換損益	175	(175)	-	-
	<u>\$ 42,451</u>	<u>\$ 4,164</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 46,615</u>

105 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	年 底 餘 額
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>				
暫時性差異				
未實現銷貨毛利	\$ 976	(\$ 1)	\$ -	\$ 975
確定福利退休計畫	3,203	36	-	3,239
備抵呆帳	743	57	-	800
國外營運機構兌換				
差額	-	-	1,154	1,154
存貨跌價及呆滯損失	1,755	(455)	-	1,300
	<u>\$ 6,677</u>	<u>(\$ 363)</u>	<u>\$ 1,154</u>	<u>\$ 7,468</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>				
暫時性差異				
國外營運機構兌換				
差額	\$ 8,039	\$ -	(\$ 8,039)	\$ -
國外權益法認列投資				
損益	43,143	(867)	-	42,276
未實現兌換損益	1,241	(1,066)	-	175
	<u>\$ 52,423</u>	<u>(\$ 1,933)</u>	<u>(\$ 8,039)</u>	<u>\$ 42,451</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、未使用虧損扣抵及未使用投資抵減金額

	106年12月31日	105年12月31日
虧損扣抵		
116 年度到期	\$ 37,252	\$ -
減損損失	3,798	
	<u>\$ 41,050</u>	<u>\$ -</u>

(六) 未使用之虧損扣抵相關資訊

截至 106 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
<u>\$ 37,252</u>	116

(七) 兩稅合一相關資訊

	106年12月31日	105年12月31日
未分配盈餘		
86 年度以前	\$ 805	\$ 805
87 年度以後	388,818	568,148
	<u>\$ 389,623</u>	<u>\$ 568,953</u>

(註)

(接次頁)

(承前頁)

	106年12月31日	105年12月31日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 105,443</u> (註)	<u>\$ 110,760</u>
盈餘分配適用之稅額扣抵比率	<u>106年度</u> (註)	<u>105年度</u> 21.58%

註：107 年 2 月公布生效之中華民國所得稅法修正內容已廢除兩稅合一制度，106 年度相關資訊已不適用。

(八) 所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅申報，截至 104 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

二一、每股盈餘

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利

	106年度	105年度
本年度淨利	<u>(\$ 27,496)</u>	<u>\$ 130,497</u>
用以計算基本每股盈餘之淨利	<u>(\$ 27,496)</u>	<u>\$ 130,497</u>
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	<u>(\$ 27,496)</u>	<u>\$ 130,497</u>

股 數

單位：仟股

	106年度	105年度
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	30,300	28,380
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞或員工分紅	<u>52</u>	<u>210</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	<u>30,352</u>	<u>28,590</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。

二二、營業租賃協議

本公司為承租人

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	106年12月31日	105年12月31日
不超過1年	\$ 17,200	\$ 16,607
1~5年	18,159	30,450
	<u>\$ 35,359</u>	<u>\$ 47,057</u>

二三、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。

二四、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

106年12月31日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
備供出售金融資產				
國內上市（櫃）有價證券				
－權益投資	\$ 8,764	\$ -	\$ -	\$ 8,764
國內未上市（櫃）有價證券				
－權益投資	-	16,555	-	16,555
基金受益憑證	15,131	-	-	15,131
合 計	<u>\$ 23,895</u>	<u>\$ 16,555</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 40,450</u>

105 年 12 月 31 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<u>備供出售金融資產</u>				
國內上市（櫃）有價證券				
— 權益投資	\$ 8,091	\$ -	\$ -	\$ 8,091
國內未上市（櫃）有價證券				
— 權益投資	-	6,377	-	6,377
合 計	<u>\$ 8,091</u>	<u>\$ 6,377</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 14,468</u>

106 及 105 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

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
國內未上市（櫃）有價證券	以資產負債表日所能取得之最後收盤價，計算其公允價值。
— 權益投資	
受益憑證	以資產負債表日所能取得之單位淨值，計算其公允價值。

(三) 金融工具之種類

	106年12月31日	105年12月31日
<u>金融資產</u>		
放款及應收款（註1）	\$ 627,216	\$ 707,241
備供出售金融資產	40,450	14,468
<u>金融負債</u>		
以攤銷後成本衡量（註2）	259,259	139,778

註 1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款、其他應收款及其他金融資產等以攤銷後成本衡量之放款及應收款。

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以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、備供出售金融資產、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暴險。

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，參閱附註三十。

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% 係為本公司內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其年底之換算以匯率變動 1% 予以調整。下表之正數係表示當各攸關外幣升值 1% 時，將使稅後淨利增加／減少之金額；當各攸關外幣貶值 1% 時，其對稅後淨利之影響將為同金額之負數。

	美 元 之 影 響		日 圓 之 影 響		人 民 幣 之 影 響	
	106年度	105年度	106年度	105年度	106年度	105年度
損 益	\$ 660	\$ 946	\$ 61	\$ 186	\$ 748	\$ 478

(2) 利率風險

因本公司以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。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，倘有需要將採行必要之措施，以因應市場利率巨幅變動產生之風險控管。

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。本公司內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少 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 106 及 105 年度之稅後淨利將減少／增加 623 仟元及 0 仟元。

(3) 其他價格風險

本公司權益價格風險主要來自備供出售金融資產之投資（主要投資基金受益憑證及於台灣地區之上市（櫃）、興櫃股票）。

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%，106 及 105 年度稅後其他綜合損益將因備供出售金融資產公允價值之變動而增加／減少 202 仟元及 72 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之交易對象主要為子公司、國內及國外公司組織，逾期及減損情形詳附註八。

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 106 年及 105 年 12 月 31 日止，本公司未動用之融資額度，參閱下列(2)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。

106 年 12 月 31 日

	要求即付或 短於 1 個月	1 ~ 3 個月	3 個月 ~ 1 年	1 ~ 5 年	5 年 以 上
非衍生金融負債					
短期借款	\$ _____	\$ 150,000	\$ _____	\$ _____	\$ _____

105 年 12 月 31 日：無。

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 106 年及 105 年 12 月 31 日止，該等銀行借款未折現本金餘額分別為 150,000 仟元及 0 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) 融資額度

	106年12月31日	105年12月31日
銀行借款額度		
— 已動用金額	\$ 150,000	\$ -
— 未動用金額	<u>120,000</u>	<u>170,000</u>
	<u>\$ 270,000</u>	<u>\$ 170,000</u>

二五、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	106年度	105年度
營業收入	子 公 司		
	倉和精密製造（蘇州）有限公司	<u>\$ 84,907</u>	<u>\$ 114,124</u>
	光星（上海）國際貿易有限公司	<u>\$ 19,450</u>	<u>\$ 17,670</u>
	倉禾科技（成都）有限公司	<u>\$ 10,708</u>	<u>\$ 24,758</u>
其他收入	子 公 司		
	倉和精密製造（蘇州）有限公司	<u>\$ 6,593</u>	<u>\$ 7,182</u>

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	106年度	105年度
子 公 司	<u>\$ 1,284</u>	<u>\$ 1,524</u>

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	106年12月31日	105年12月31日
應收帳款	子 公 司		
	倉和精密製造 (蘇州) 有限公司	\$ 7,532	\$ 25,931
	其 他	<u>9,740</u>	<u>6,718</u>
		<u>\$ 17,272</u>	<u>\$ 32,649</u>
其他應收款	子 公 司		
	倉和精密製造 (蘇州) 有限公司	\$ 1,145	\$ 1,685
	其 他	<u>-</u>	<u>263</u>
		<u>\$ 1,145</u>	<u>\$ 1,948</u>

流通在外之應收關係人款項未收取保證。106 及 105 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	106年12月31日	105年12月31日
應付帳款	子 公 司	<u>\$ 322</u>	<u>\$ 25</u>
其他應付款	子 公 司	<u>\$ 64</u>	<u>\$ -</u>

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

請詳附表二。

(七) 主要管理階層薪酬

	106年度	105年度
短期員工福利	\$ 13,323	\$ 15,084
退職後福利	<u>67</u>	<u>220</u>
	<u>\$ 13,390</u>	<u>\$ 15,304</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

二六、質抵押之資產

下列資產業經提供為融資借款之擔保品：

	106年12月31日	105年12月31日
其他金融資產－流動	\$ 5,952	\$ 6,450
土地	23,194	23,194
房屋及建築－淨額	20,045	22,780
	<u>\$ 49,191</u>	<u>\$ 52,424</u>

二七、重大或有負債及未認列之合約承諾：無。

二八、重大之災害損失：無。

二九、重大之期後事項：無。

三十、具重大影響之外幣資產及負債資訊

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

106 年 12 月 31 日

外幣資產	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>外幣資產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美元	\$	2,774		29.760		\$	82,548	
歐元		46		35.370			1,621	
港幣		647		3.807			2,464	
日圓		110,787		0.264			29,270	
人民幣		19,818		4.565			90,469	
							<u>\$ 206,372</u>	
<u>非貨幣性項目</u>								
採權益法之子公司								
人民幣		107,144		4.565			<u>\$ 489,112</u>	
<u>外幣負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美元		101		29.760		\$	3,010	
歐元		32		35.370			1,127	
日圓		83,069		0.264			21,947	
人民幣		85		4.565			386	
							<u>\$ 26,470</u>	

105 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	\$	3,563		32.25	\$ 114,912
歐 元		47		33.90	1,599
港 幣		450		4.158	1,872
日 圓		233,971		0.276	64,483
人 民 幣		12,474		4.617	57,593
					<u>\$ 240,459</u>
<u>非貨幣性項目</u>					
採權益法之子公司					
人 民 幣		96,313		4.617	<u>\$ 444,677</u>
<u>外 幣 負 債</u>					
<u>貨幣性項目</u>					
美 元		27		32.25	\$ 878
歐 元		26		33.90	891
日 圓		152,736		0.276	42,094
人 民 幣		6		4.617	26
					<u>\$ 43,889</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	106年度		功 能 性 貨 幣	105年度	
	功 能 性 貨 幣	淨兌換損益		功 能 性 貨 幣	淨兌換損益
新 台 幣	1 (新台幣：新台幣)	<u>(\$ 10,114)</u>	1 (新台幣：新台幣)	1 (新台幣：新台幣)	<u>(\$ 8,990)</u>

三一、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人。(附表一)
2. 為他人背書保證。(附表二)
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分）。(附表三)
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：無。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：無。
9. 從事衍生工具交易：無。
10. 被投資公司資訊。(附表四)

(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。(附表五)
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：(附表四)。
 - (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，如勞務之提供或收受等：無。

倉和股份有限公司
資金貸與他人

民國 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：除另予註明者外
，為新台幣仟元

編號 (註1)	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金性質	與實質業務往來金額	有短期融通必要之原因	提列呆帳金額	抵償保證品名稱	擔保品價值	個別對象貸與金額	資金總額	貸與金額	註
1	倉和精密製造(蘇州)有限公司	倉禾科技(成都)有限公司	其他應收款—關係人	是	\$ 13,758	\$ -	\$ -	5%	有短期融通資金之必要	\$ -	營業周轉	\$ -	-	\$ -	\$ 235,672	\$ 471,343	471,343	註2
1	倉和精密製造(蘇州)有限公司	光星(上海)國際貿易公司	其他應收款—關係人	是	2,286	2,273	-	5%	有短期融通資金之必要	-	營業周轉	-	-	-	235,672	471,343	471,343	註2

註 1：編號欄之說明如下：

- (1) 本公司輸入 0。
- (2) 被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號，同一公司編碼應相同。

註 2：倉和精密製造（蘇州）有限公司：對單一借款人資金貸與之限額，以不超過本公司最近期經母公司會計師查核後之財務報表淨值百分之五十為限。本公司資金貸與總額以本公司最近期經母公司會計師查核後之財務報表淨值百分之百為限。

倉和股份有限公司
為他人背書保證

民國 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：除另予註明者外
，為新台幣仟元

編號 (註 1)	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對背書保證對象 (註 2)	本期最高背書餘額 保證	期末背書餘額 保證	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(%)	背書最高 金額 (註 3)	屬對背書保證 公司 (註 4)	屬對背書保證 公司 (註 4)	屬對背書保證 公司 (註 4)	屬對大陸 地區 保證 (註 4)
		公司名稱	被背書保證對象											
0	倉和股份有限公司	倉禾科技(成都)有限公司		3	\$ 183,313	\$ 104,160	\$ 29,760	\$ -	8.45	\$1,233,102	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六種，標示種類即可：

- (1) 有業務關係之公司。
- (2) 直接持有普通股股權超過 50% 之子公司。
- (3) 母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過 50% 之被投資公司。
- (4) 對於直接或經由子公司間接持有普通股股權超過 50% 之母公司。
- (5) 基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。
- (6) 因共同投資關係由各自股東依其持股比例對其背書保證之公司。

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，以本公司最近期經會計師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 106 年 12 月 31 日

附 表 三

單 位：除 另 予 註 明 者 外

， 為 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 股 數 (仟 股)	帳 面 金 額	持 股 比 例	未 備 註	
							允 價	值
倉和股份有限公司	上市公司	—	備供出售金融資產－非流動	855	\$ 8,764	0.18%	\$ 8,764	—
	元晶太陽能科技股份有限公司	—	"	350	<u>16,555</u>	0.41%	<u>16,555</u>	—
	興櫃公司				<u>\$ 25,319</u>		<u>\$ 25,319</u>	
	全球傳動科技股份有限公司							
	受益憑證		備供出售金融資產－流動	476	\$ 5,983		\$ 5,983	—
	宏利新興市場高收益債券基金		"	710	<u>9,148</u>		<u>9,148</u>	—
	宏利亞太入息債券				<u>\$ 15,131</u>		<u>\$ 15,131</u>	

註 1：本表所稱有價證券，係指屬國際會計準則第 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，請參閱附表四及附表五。

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 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始 本 期	投 資 金 額	期 底 股	持 有 被 投 資 公 司 本 期 損 益			本 期 認 列 之 損 益	備 註
							比 率	帳 面 金 額	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%	\$ 130,522	(\$ 22,121)	(\$ 22,540)	—
				190,336	190,336	-	100%	130,927	(22,121)	(22,121)	—
POSSESS LEADERSHIP CO., LTD.	BRAVE C & H SUPPLY HOLDING CO., LTD.	No. 24, Lesperance, Providence Industrial Estate, MAHE Seychelles	轉投資事業								

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五。

大陸投資資訊
倉和股份有限公司

民國 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

單位：除另予註明者外，為新台幣千元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本自台灣匯出累積金額	本期匯出或收回		本期自台灣匯出累積金額	被投資公司損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益（註4）	期末投資金額	截至本期末已匯回投資收益	註備
					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 USD 5,500	由倉和股份有限公司直接持有	\$ 89,511	-	\$ -	\$ 89,511	\$ 43,815	100%	\$ 44,985	\$ 467,899	\$ 295,005 RMB 61,233	-
光星（上海）國際貿易有限公司	網印材料銷售	6,108 USD 200	由倉和股份有限公司直接持有（註1）	6,108	-	-	6,108	3,826	100%	3,870	21,213	-	-
倉禾科技（成都）有限公司	網版製造及網印材料銷售	212,491 USD 7,000	由BRAVE C & H SUPPLY HOLDING CO., LTD.間接持有（註3）	190,336	-	-	190,336	(22,088)	100%	(22,088)	130,164	-	-

本 期 大 陸 赴 台 自 計 累 地 區 投 資 金 匯 出 額	經 濟 部 投 資 審 查 額	依 赴 大 陸 經 濟 部 投 資 審 查 額	定 會 審 投 區 地 部 地 部 審 投 資 審 查 額	規 限
\$ 285,955 (USD9,480)	\$ 384,766 (USD 12,700)			(註 5)

註1：倉和股份有限公司投資倉和精密製造（蘇州）有限公司，報經經濟部投審會經審二字第092019402、093001843、0930028382、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：除非重要子公司（上海）國際貿易有限公司外，其餘上述投資（損）益係按同期間會計師查核之財務報表認列投資（損）益，關聯交易已於報表中沖銷。

註5：本公司已於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之規定。

倉和股份有限公司



董事長：蔡富得

