

股票代碼：8410



森田印刷廠股份有限公司
Sentien Printing Factory Co.Ltd.

105 年度年報

刊 印 日 期：中華民國 106 年 5 月 31 日

公開資訊觀測站：<http://mops.twse.com.tw>

公司網址：<http://www.sentien.com.tw/>

本公司發言人：

姓 名：陳俊雄

職 稱：業務部協理

電 話：(06) 384-2811

電子郵件信箱：jason_chen @ sentien.com.tw

本公司代理發言人：

姓 名：蔡旻修

職 稱：業務部副理

電 話：(06) 384-2811

電子郵件信箱：matthew_tsai @ sentien.com.tw

公司所在地：台南市安南區科技五路 85 號(科工廠)

台南市南區新孝路 182 號(一廠)

電 話：(06)384-2811

辦理股票過戶機構：中國信託商業銀行代理部

地 址：台北市中正區重慶南路一段 83 號 5 樓

電 話：(02)6636-5566

網 址：<https://ecorp.ctbcbank.com/cts/index.jsp>

最近年度財務報告簽證：

會計師姓名：楊博任會計師、許振隆會計師

事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所

事務所地址：台北市信義路五段 7 號 68 樓

事務所電話：(02)8101-6666

網 址：<http://www.kpmg.com.tw/>

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

本公司網址：<http://www.sentien.com.tw/>

| | |
|--|----|
| 壹、致股東報告書 | 1 |
| 一〇五年度營業報告書 | 1 |
| 貳、公司簡介 | 5 |
| 一、設立日期 | 5 |
| 二、公司沿革 | 5 |
| 參、公司治理報告 | 6 |
| 一、組織系統 | 6 |
| 二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料 | 9 |
| 三、董事(含獨立董事)、監察人、總經理及副總經理之酬金 | 15 |
| 四、公司治理運作情形 | 17 |
| 五、會計師公費資訊 | 37 |
| 六、更換會計師資訊 | 37 |
| 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情形 | 39 |
| 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 | 39 |
| 九、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊 | 41 |
| 十、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，及其綜合持股比例 | 43 |
| 肆、募資情形 | 44 |
| 一、資本及股份 | 44 |
| 二、公司債辦理情形 | 49 |
| 三、特別股辦理情形 | 49 |
| 四、參與發行海外存託憑證辦理情形 | 49 |
| 五、員工認股權憑證辦理情形 | 49 |
| 六、限制員工權利新股辦理情形 | 49 |
| 七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形 | 49 |
| 八、資金運用計畫執行情形 | 49 |
| 伍、營運概況 | 50 |
| 一、業務內容 | 50 |
| 二、市場及產銷概況 | 63 |
| 三、從業員工資訊 | 70 |
| 四、環保支出資訊 | 70 |
| 五、勞資關係 | 70 |
| 六、重要契約 | 72 |
| 陸、財務概況 | 73 |
| 一、最近五年度簡明資產負債表及損益表 | 73 |
| 二、最近五年度財務分析 | 77 |
| 三、審計委員會審查報告書 | 82 |
| 四、最近年度財務報告 | 83 |
| 五、最近年度經會計師查核簽證之個體財務報告 | 83 |

| | |
|---|----|
| 六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，對本公司財務狀況之影響..... | 83 |
|---|----|

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項 84

| | |
|---|----|
| 一、財務狀況..... | 84 |
| 二、財務績效..... | 85 |
| 三、現金流量分析..... | 86 |
| 四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響..... | 86 |
| 五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫..... | 87 |
| 六、風險事項分析與評估..... | 87 |
| 七、其他重要事項..... | 90 |

捌、特別記載事項 90

| | |
|--------------------------------------|----|
| 一、關係企業相關資料..... | 90 |
| 二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形..... | 90 |
| 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..... | 90 |
| 四、其他必要補充說明事項..... | 90 |

玖、最近年度及截至年報刊印日止，對股東權益或證券價格有重大影響之事項： 90

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生，大家好：

承蒙各位股東在百忙中仍撥冗參加森田印刷廠股份有限公司106年股東常會，本人僅代表本公司及全體員工表達歡迎之意，謝謝大家的蒞臨與支持。茲將本公司105年度經營成果及未來營運計畫概要報告如下：

一、一〇五年度營業結果

(一)一〇五年營業計畫實施成果：

單位：新台幣仟元

| | 105 年度 | 104 年度 |
|------------|---------|---------|
| 營業收入淨額 | 868,549 | 679,202 |
| 營業毛利 | 282,899 | 181,788 |
| 營業費用 | 175,777 | 196,581 |
| 營業外收(支)淨額 | (2,674) | 19,921 |
| 稅前淨利 | 104,448 | 5,128 |
| 所得稅費用 | 17,766 | 11,576 |
| 本期淨利 | 86,682 | (6,448) |
| 其他綜合損益稅後淨額 | 690 | (82) |
| 綜合損益總額 | 87,372 | (6,530) |

105 年度整體筆記型電腦市場雖無明顯之成長，但受惠於環保意識抬頭，使用 IMR 之筆電數量較 104 年增加，加上聯想訂單之挹注，使營業收入較 104 年度增加 28%；由於營業規模擴大，且降低成本之策略奏效，使毛利率較 104 年增加 6%；然美金及人民幣貶值導致 105 年業外產生匯兌損失；綜合上述 105 年淨利仍較 104 年大幅增加。

(二)預算執行情形：本公司 105 年度未公開財務預測，整體營運均依公司內部制定之營業目標規劃進行。

(三)財務收支及獲利能力分析：

1.財務收支情形

單位：新台幣仟元

| | 105 年度 | 104 年度 |
|--------------|----------|-----------|
| 營業活動之現金流量 | 143,406 | 169,117 |
| 投資活動之現金流量 | (21,328) | (93,025) |
| 籌資活動之現金流量 | (13,521) | (139,439) |
| 匯率影響數 | (3,359) | 5,210 |
| 本期現金及約當現金增加數 | 105,198 | (58,137) |
| 期初現金及約當現金餘額 | 381,548 | 439,685 |
| 期末現金及約當現金餘額 | 486,746 | 381,548 |

分析：

- (1) 105 年度營業活動現金流入較 104 年度減少：主係 105 年度營收增加，致應收帳款及應付帳款均增加所致。
- (2) 105 年度投資活動現金流出較 104 年度減少：主係 105 年度因購置設備之現金流出較 104 年減少所致。
- (3) 105 年度籌資活動現金流出較 104 年度減少：主係 105 年度發放之現金股利及償還之長期借款均較 104 年減少所致。

2.獲利能力分析

| 項目 | 年度 | |
|------------|--------|--------|
| | 105 年度 | 104 年度 |
| 資產報酬率(%) | 5.43 | -0.32 |
| 權益報酬率(%) | 6.74 | -0.50 |
| 占實收資本比率(%) | 營業利益 | 29.27 |
| | 稅前純益 | 1.40 |
| 純益率(%) | 9.98 | -0.94 |
| 每股盈餘(元) | 2.37 | -0.18 |

分析：

- (1) 資產報酬率及權益報酬率上升：係 105 年度獲利較 104 年度增加所致。
- (2) 營業利益占實收資本比率上升：主係 105 年度營業收入較 104 年大幅增加所致。
- (3) 稅前純益占實收資本比率上升：主係 105 年度營業收入及營業利益較 104 年大幅增加所致。
- (4) 純益率及每股盈餘上升：主係 105 年營業收入及獲利較 104 年度大幅增加所致。

(四)研究發展狀況：

106 度 NB-IMR 如同 105 年度，除了穩定產品品質與提升競爭力外，由於整個 IMR 薄膜供應鏈趨向高集中性、高創新性及低價等方向，105 年本公司藉由材料的設計調整及製程的精進加上海外同仁的技術服務，成功改善 IMR 成型的良率，也穩定客戶對本公司的信心，讓 IMR 產品在艱困的 105 年創造了不斐的市佔率。自 105 年 Q2 至今，在穩定 NB-IMR 客戶的大量需求與品質外，也創造了許多新的 IMD 產品，其中包含了可應用於 IMR 及非 IMR 的各式的觸感薄膜，這類的觸感薄膜讓本公司的薄膜價值提升許多。另外本公司設計團隊也大幅提昇設計能力，尤其是玻璃產品的真空轉印、金屬產品的真空轉印及汽車產品的 FILM 皆進入打樣及信賴性測試階段，期許 106 下半年起，此類新產品可以為本公司創造新的營業項目，讓 IMD 產品更加多元，進而提升客戶滿意度及增加本公司經營及創新優勢。

二、一〇六年度營業計劃概要

(一)經營方針：

1. 延攬優秀人才，員工價值最大化。
2. 加強品質控管，降低產品不良率。
3. 提供產品多樣化選擇，滿足客戶需求。
4. 降低生產成本，提升價格之競爭力。
5. 開發新型產品，以應用於不同物件上。
6. 積極開拓海外市場，推廣產品全球化。
7. 健全財務結構，以符合國際情勢。

(二)預期銷售數量及其依據

全球筆記型電腦(NB)在經歷高度成長期之後，最近幾年則是持續處於衰退的狀況，市場上更由於手機以及平板電腦的功能重疊與侵蝕，更讓 NB 分別在 104 年以及 105 年有 8.9% 以及 7.2% 的衰退。不過根據 DIGITIMES Research 的最新研究報告指出，由於 Windows 10 已經獲得部分企業主採用，加上 Kaby Lake 之後的處理器已經不再支援 Windows 7，在商業市場上勢必會有一波的換機潮，這將使得 106 年 NB 的衰退減緩，預估僅會有 0.2% 的衰退，總銷售數量預估約 1.46 億台。整體看來，106 年 NB 的銷售情況相較於往年，衰退已經逐漸趨緩，加上與本公司密切合作的 NB 前五大主要品牌客戶將會增加至三家，預計將會帶動另一波的成長動能；另外從去年開始延燒的環保問題，在 106 年依舊是關鍵的話題，免噴塗的技術在現今環保議題下，仍是最適合生產的工法之一，這部分除了在 NB 產業不斷發酵之外，也陸續在家電/汽車/家用品/文具/禮品/化妝品等產業上，有越來越高的詢問度，這些需求都將有效提升 IMD 膜以及一般熱轉印膜的銷售數字。

(三)重要之產銷政策

因應全球環保意識持續抬頭，與環保議題相關的製造工法亦在各產業中不斷發酵，此一浪潮將會更加確認免噴塗製程是可以通過環保要求的重要工法之一，間接地也證明本公司所擁有的產品項目，在未來是符合公眾期待，也是需求持續增加的未來性產品之一。本公司將持續研發與優化此項製程的穩定性以及適用性，在外觀效果部分，除了不斷增加新的設計以及材料元素之外，也在產品的適用性上，導入更多更廣的項目應用；過程中我們將會積極地與各品牌客戶合作，藉由客戶的 ID 設計能力以及本公司的產品製程整合能力，不間斷地創造新的產品來滿足客人需求。

三、未來公司發展策略：

綜觀整個產業以及全球經濟表現，雖然已經擺脫低迷不安的氛圍，但是也沒有太多的利多消息，匯率問題以及敏感政治問題，都將是影響整體

銷售的重要原因。本公司在未來的發展策略中，將持續把重心放在產品的持續創新以及品質力求穩定這兩部分。在產品創新部分，一方面持續跟品牌客戶的設計中心，保持良好的合作與互動，藉由客戶的設計能力來激發新產品的開發以及提升產品的附加價值與應用層面；另一方面，也持續開拓新的產業別應用，讓目前的薄膜產品可以應用到更多的產業，預期接下來在汽車/家電/化妝品等產業都會有較大的應用與成效。在品質穩定部分，本公司將持續投入研發以及製程等相關人力來強化產品穩定度與競爭力，期待可以與世界一流大廠的產品並駕齊驅。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

根據 DIGITIMES Research 的資料顯示，全球 NB 需求量從最高點的兩億台/年，一路下滑到 106 年預估的銷售數量 1.46 億台，在產業的快速變化之下，已經有部分廠商無法在此波迅速變異下繼續經營，進而選擇退出市場或是轉賣。原本主要競爭對手 Nissha(日本寫真)已經確定將 IMD 產品中的 NB 部門轉賣給應宏集團，其業務與生產部分也只支援到 106 年 Q1，然應宏集團的銷售策略以及經營規畫尚未明朗，其生產基地的轉移，也不如預期中的順利；可以確定的是，轉售後的應宏集團，將會缺席 106 年上半年所有 NB 的新機種開發與量產。NB 供應鏈在此一重大改變之下，也將重新調整客戶與供應商的關係以及數量分配，更間接地增加本公司獲得更多機種開發與訂單的機會。短期來看，對於本公司有正向的助益，也可以藉此機會擴大 NB 的 IMR 市佔率；中長期來看，還是需要觀察對手的銷售策略與規劃，此一部份確實也會影響到後續的市場發展，需要持續追蹤觀察。

在法規與環境部分，全球對於環保議題的關注有增無減，目前在中國大陸不僅僅是嚴加管制高污染的產業與工廠，對於原本符合環保法規的廠商也逐步嚴加管制，這都將使新產品在設計開發上，會傾向使用免噴塗的工法應用，因此在此一浪潮之下，本公司產品被應用的比例也會大大的提高。

本公司將秉持一貫勤勞誠信、利潤分享及永續經營原則，與全體員工齊心奮鬥，再創產業高峰！最後，敬祝各位股東

身體健康 萬事如意

董事長：黃樟山



總經理：黃展隆



財務主管：吳幼惠



貳、公司簡介

一、公司設立日期：民國 61 年 9 月 8 日

二、公司沿革

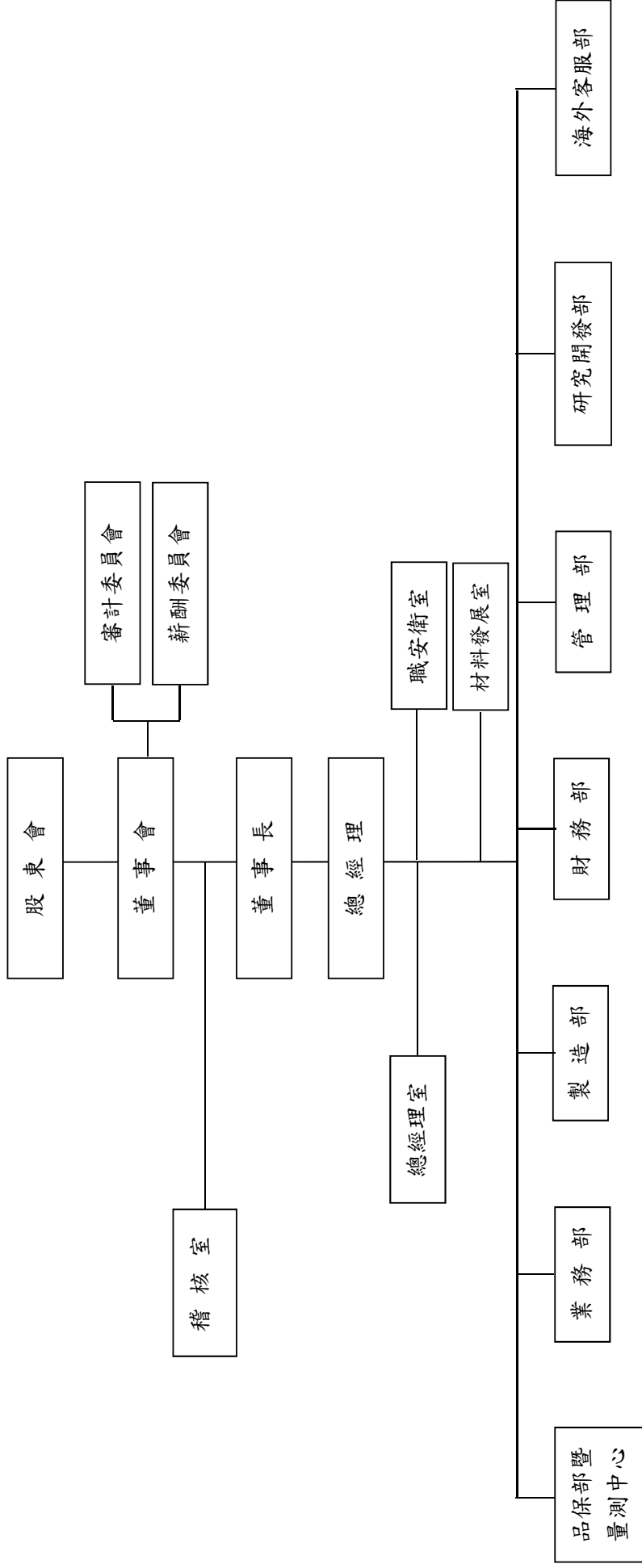
- 民國 61 年 9 月 設立森田印刷廠股份有限公司，實收資本額為新台幣 10,000 仟元。
- 民國 69 年 6 月 遷移廠址至台南市新孝路。
- 民國 80 年 2 月 正式生產塑膠用熱轉印膜。
- 民國 88 年 9 月 導入全系列凹版製版設備。
- 民國 91 年 9 月 成立森田二廠。
- 民國 91 年 11 月 現金增資 15,000 仟元，增資後實收資本額達 25,000 仟元。
- 民國 92 年 11 月 現金增資 15,000 仟元，增資後實收資本額達 40,000 仟元。
- 民國 93 年 9 月 成立森田三廠。
- 民國 93 年 10 月 現金增資 20,000 仟元，增資後實收資本額達 60,000 仟元。
- 民國 94 年 9 月 現金增資 20,000 仟元，增資後實收資本額達 80,000 仟元。
- 民國 96 年 1 月 導入 Oracle 資訊整合管理系統，提昇公司經營效率。
- 民國 96 年 4 月 應用於 3C 產品之 IMR 薄膜正式量產。
- 民國 96 年 12 月 現金增資 30,000 仟元，增資後實收資本額達 110,000 仟元。
- 民國 97 年 9 月 現金增資 44,000 仟元，增資後實收資本額達 154,000 仟元。
- 民國 98 年 4 月 現金增資 75,500 仟元，增資後實收資本額達 229,500 仟元。
- 民國 98 年 8 月 盈餘轉增資 23,100 仟元，增資後實收資本額達 252,600 仟元。
- 民國 98 年 8 月 現金增資 25,260 仟元，增資後實收資本額達 277,860 仟元。
- 民國 98 年 9 月 股票公開發行。
- 民國 98 年 11 月 成立蘇州辦事處。
- 民國 98 年 11 月 股票興櫃掛牌。
- 民國 99 年 5 月 台南科技工業區製造大樓完工。
- 民國 99 年 9 月 盈餘轉增資 55,572 仟元，增資後實收資本額達 333,432 仟元。
- 民國 100 年 2 月 股票上櫃掛牌。
- 民國 100 年 3 月 現金增資 32,460 仟元，增資後實收資本額達 365,892 仟元。
- 民國 102 年 1 月 取得 CG6007 公司治理制度評量認證。
- 民國 102 年 7 月 財政部頒發開立統一發票之績優營業人。
- 民國 103 年 7 月 台南科技工業區營業大樓完工。
- 民國 103 年 7 月 公司遷址至台南科技工業區(台南市安南區科技五路 85 號)。
- 民國 103 年 7 月 出售森田二廠及三廠不動產
- 民國 104 年 4 月 第一屆公司治理評鑑列前百分之六至前百分之二十之公司
- 民國 105 年 4 月 第二屆公司治理評鑑列前百分之六至前百分之二十之公司
- 民國 106 年 4 月 第三屆公司治理評鑑列前百分之六至前百分之二十之公司

參、公司治理報告

一、組織系統

(一)組織結構

森田印刷廠股份有限公司



(二)各主要部門所營業務：

| 部 門 | 主 要 職 責 |
|----------|---|
| 稽核室 | 1.內部稽核制度之建立、修訂及檢核 2.檢查及評估內部控制制度，並提供分析及建議 3.股務及公告相關作業 |
| 總經理室 | 公司政策、經營方針評估規劃及制度之擬定等 |
| 職安衛室 | 1.負責規劃、執行、督導勞工安全衛生管理及各項環境保護業務。 2.督導職業災害調查、處理業務。 3.各項廢水/廢氣/廢溶劑處理設備之操作保養與定期檢測及廢棄物清運及管理業務。 |
| 材料發展室 | 1.發展新的材料或新的運用領域 2.接收日本關於材料的論文期刊轉換成對公司有利的資訊 |
| 品保部暨量測中心 | 1.公司品質保證規畫與執行 2.材料、半成品及成品品質檢驗與控管 3.客戶端異常問題之處理 4.品質異常發生原因分析 5.品質問題的矯正與預防 6.公司產品信賴性及可靠度測試 7.綠色產品檢測分析及管制 8.儀器及設備校驗與維護 |
| 業務部 | 1.產品內外銷市場之拓展、市場調查並擬定策略計畫 2.研擬產品策略及產品定價 3.新品開發與進度管理 4.客戶帳款管理 5.生產排單管理 6.原物料、在製品及成品庫存管理 |
| 製造部 | 1.擬定與執行生產計畫，並掌控生產進度 2.產線製程之 SOP 及教育訓練 3.原物料使用與管理業務 4.機器設備維護與保養 5.新設廠房之規格設定與廠房監造業務 |
| 財務部 | 1.會計交易事項之審核、記錄及憑證、帳冊文件之保管 2.收付款及零用金管理 3.成本計算 4.財務分析 5.預算編製 6.資金籌措及調度 7.財務公告申報事項 8.稅務規劃 |
| 管理部 | 1.人力資源之開發、規劃與管理 2.行政、總務及資產管理 3.電腦軟硬體規劃、維護與管理 4.採購管理 |

| 部 門 | 主 要 職 責 |
|-------|--|
| 研究開發部 | <ol style="list-style-type: none"> 1.先進產品搜尋及開發 2.新進材料研究及設計 3.製程參數設計及流程撰寫 4.低成本技術研發及導入 5.產品機構分析及參數設計驗證 6.研發人員培訓及養成 7.機構及材料技術手冊撰寫及維護 8.公司核心技術建構及維護 |
| 海外客服部 | <ol style="list-style-type: none"> 1.薄膜設計參數驗證及模具檢討 2.產品良率維護 3.產品不良之初步分析及覆判 4.提供售後服務 |

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一)董事資料

1.董事資料

106年4月28日

| 職稱 | 國籍或 註冊地 | 姓名 | 性別 | 選(就) 任日期 | 任期 | 初次選 任日期 | 選任時 持有股份 | | 現在持有股 數 | | 配偶、未成年 子女現在持 有股份 | | 利用他人 名義持有 股份 | | 主要經(學)歷 | 目前兼任本公司及 其他 公司之職務 | 具配偶或二親等以內 關係之其他主管、董事 或監察人 | | |
|----|------------|-----------|----|-------------|----|------------|-------------|-------------|------------|-------------|------------------------|-------------|--------------------|-------------|-------------------------|--|---------------------------------|-------------------|----------------|
| | | | | | | | 股數 | 持 比 率 | 股數 | 持 比 率 | 股數 | 持 比 率 | 股數 | 持 比 率 | | | 職 稱 | 姓名 | 關係 |
| 董事 | 台灣 | 怡欣投資(股)公司 | 男 | 103.6.26 | 3年 | 100.6.22 | 4,112,400 | 11.24 | 4,112,400 | 11.24 | 0 | 0 | 0 | 0 | 中山大學化學系 | 森田印刷廠(股)公司 董 事長 詠恩投資(股)公司 董 事 怡欣投資(股)公司 董 事長 | 總經理 管理部督導 總經理室特助 | 黃展隆 林靜亮 楊秀滿 | 兄弟 配偶 姻親 |
| | | 1,691,850 | | | | | 4.62 | 1,617,850 | 4.42 | 1,908,570 | 5.22 | 0 | 0 | | | | | | |
| 董事 | 台灣 | 紹璋投資(股)公司 | 男 | 103.6.26 | 3年 | 98.11.13 | 4,112,400 | 11.24 | 4,112,400 | 11.24 | 0 | 0 | 0 | 0 | 崑山科技大學電子工程科 森展企業社負責人 | 森田印刷廠(股)公司 總 經理 佈聖投資(股)公司 董 事長 紹璋投資(股)公司 董 事長 | 董事長 管理部督導 總經理室特助 | 黃樟山 林靜亮 楊秀滿 | 兄弟 姻親 配偶 |
| | | 1,350,880 | | | | | 3.69 | 1,213,880 | 3.32 | 1,811,920 | 4.95 | 0 | 0 | | | | | | |
| 董事 | 台灣 | 陳俊雄 | 男 | 103.6.26 | 3年 | 98.4.17 | 100,960 | 0.28 | 100,960 | 0.28 | 0 | 0 | 0 | 0 | 中原大學土木系 新亞建設(股)公司組長 | 森田印刷廠(股)公 司 業務部協理 | | | 無 |

| 職稱 | 國籍或註冊地 | 姓名 | 性別 | 選(就)任日期 | 任期 | 初次選任日期 | 選任時持有股份 | | 現在持有股數 | | 配偶、未成年子女現在持有股份 | | 利用他人名義持有股份 | | 主要經(學)歷 | 目前兼任本公司及其他公司之職務 | 具配偶或二親等、董事關係之其他主管、董事或監察人 | | |
|----------|--------|-----|----|----------|----|----------|---------|------|--------|------|----------------|------|------------|------|---|---|--------------------------|----|----|
| | | | | | | | 股數 | 持股比例 | 股數 | 持股比例 | 股數 | 持股比例 | 股數 | 持股比例 | | | 職稱 | 姓名 | 關係 |
| 董事 | 台灣 | 陳輝雄 | 男 | 103.6.26 | 3年 | 100.6.22 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 成功大學工業管理研究所 成功大學工業管理科學系 講師 | 東台精機(股)公司 獨立 董事 天津新偉祥工業有限公 司 顧問 明揚國際科技股份有限 公司 獨立董事 | 無 | | |
| 獨立 董事 | 台灣 | 陳育成 | 男 | 103.6.26 | 3年 | 98.11.13 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 政治大學會計學研究所博士 國立中興大學財金系 系主任兼所長 國立中興大學會計系 系主任兼所長 私立靜宜大學會計系 系主任兼所長 中華民國內部稽核協會(第八 屆) 監事 | 國立中興大學 財金系教 授 台灣櫻花(股)公司 獨立董事 橋樑金屬(股)公司 獨 立董事 | 無 | | |
| 獨立 董事 | 台灣 | 李孟哲 | 男 | 103.6.26 | 3年 | 98.11.13 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 文化大學法律系 來福汽車(股)公司 法務主管 台南律師公會 理事長 | 首相國際法律事務所 負 責人 | 無 | | |
| 獨立 董事 | 台灣 | 侯委晉 | 男 | 103.6.26 | 3年 | 100.6.22 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 致遠聯合會計師事務所 執業會計師 南台科技大學會計資訊 系 講師 東捷科技(股)公司 監察 人 | 無 | | | |

2.法人股東之主要股東及法人股東之主要股東屬法人股東代表者：

表一：法人股東之主要股東

106年4月28日

| 法人股東名稱 | 法人股東之主要股東 | |
|------------|--|---|
| 怡欣投資股份有限公司 | 1. 黃樟山 2. 林靜亮 3. 黃怡婷 4. 黃怡欣 | 48.66% 46.98% 3.35% 1.01% |
| 紹瑋投資股份有限公司 | 1. 黃展隆 2. 楊秀滿 3. 楊素華 4. 楊秀卿 5. 吳嘉偉 6. 吳嘉翔 7. 吳經國 8. 蔡宗諭 9. 謝宗融 10. 謝伊潔 11. 蔡宗穎 | 30.20% 26.84% 13.42% 10.07% 5.03% 4.70% 3.36% 1.68% 1.68% 1.68% 1.34% |

3.董事所具備之專業知識及獨立性之情形

| 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（註） | | | | | | | | | | 兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數 |
|-----------------------|----|--|--|---|------------|---|---|---|---|---|---|---|---|----|------------------------------|
| | | 商務、法 務、財務、 會計或公司 業務所須相 關科系之公 私立大專院 校講師以上 | 法官、檢察官、 律師、會計師或 其他與公司業 務所需之國家 考試及格領有 證書之專門職 業及技術人員 | 商務、法 務、財 務、會計 或公司業 務所須之 工作經驗 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | |
| 怡欣投資(股)公司 法人代表：黃樟山 | | | ✓ | | | | | | | ✓ | ✓ | | ✓ | | 0 |
| 紹瑋投資(股)公司 法人代表：黃展隆 | | | ✓ | | | | | | | ✓ | | ✓ | | 0 | |
| 陳俊雄 | | | ✓ | | | | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | 0 | |
| 陳輝雄 | ✓ | | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | | ✓ | ✓ | ✓ | 2 | |
| 陳育成 | ✓ | | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | 2 | |
| 李孟哲 | | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | 0 | |
| 侯委晉 | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | 0 | |

註：各董事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、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。

- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前款所列人員之配偶、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。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、協理、各部門及分支機構主管資料

106年4月28日

| 職稱 | 國籍 | 姓名 | 性別 | 選(就)任日期 | 持有股份 | | 配偶、未成年子女持有股份 | | 利用他人名義持有股份 | | 主要經(學)歷 | 目前兼任其他公司之職務 | 具配偶或二等親以內關係之經理人 | | |
|----------------|----|-----|----|-----------|-----------|------|--------------|------|------------|------|---|------------------------------|-------------------------|------------|----------|
| | | | | | 股數 | 持股比例 | 股數 | 持股比例 | 股數 | 持股比例 | | | 職稱 | 姓名 | 關係 |
| 總經理 | 台灣 | 黃展隆 | 男 | 77.10.01 | 1,213,880 | 3.32 | 1,811,920 | 4.95 | 0 | 0 | 崑山科技大學電子工程科 森展企業社負責人 | 侑聖投資(股)公司董事長 紹璋投資(股)公司董事長 | 管理部 督導 總經理室 特助 | 林靜亮 楊秀滿 | 姻親 配偶 |
| 總經理室特助 | 台灣 | 楊秀滿 | 女 | 97.12.01 | 1,811,920 | 4.95 | 1,213,880 | 3.32 | 0 | 0 | 南英工商業會計科 聯泰飾品企業有限公司會計兼業務 | 紹璋投資(股)公司董事 | 總經理部 督導 | 黃展隆 林靜亮 | 配偶 姻親 |
| 業務部協理 | 台灣 | 陳俊雄 | 男 | 98.10.01 | 100,960 | 0.28 | 0 | 0 | 0 | 0 | 中原大學土木工程系 新亞建設(股)公司組長 | 無 | 無 | 無 | 無 |
| 製造部經理 | 台灣 | 魏子欽 | 男 | 98.10.01 | 33,120 | 0.09 | 57,000 | 0.16 | 0 | 0 | 南台科技大學機械工程科 | 無 | 無 | 無 | 無 |
| 管理部督導 | 台灣 | 林靜亮 | 女 | 101.01.01 | 1,908,570 | 5.22 | 1,617,850 | 4.42 | 0 | 0 | 高雄師範大學數學系 國中老師 | 詠恩投資(股)公司董事 怡欣投資(股)公司董事 | 總經理部 督導 特助 | 黃展隆 楊秀滿 | 姻親 姻親 |
| 財務部經理 | 台灣 | 吳幼惠 | 女 | 100.03.01 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 成功大學會計系 眾信聯合會計師事務所組 長 大眾商業銀行會計室襄理 信澤實業(股)公司稽核 | 無 | 無 | 無 | 無 |
| 顧問兼品保部及研究開發部經理 | 台灣 | 李冠諭 | 男 | 102.04.15 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 淡江大學航空太空工程學 研究所 明基電通(股)公司量測實驗 室副理 佳世達科技量測中心機構 實驗室負責人 | 無 | 無 | 無 | 無 |

| 職稱 | 國籍 | 姓名 | 性別 | 選(就)任日期 | 持有股份 | | 配偶、未成年子女持有股份 | | 利用他人名義持有股份 | | 主要經(學)歷 | 目前兼任其他公司之職務 | 具配偶或二等親以內關係之經理人 | | | |
|------|----|-----|----|----------|---------|-------|--------------|-------|------------|-------|--|-------------|-----------------|----|----|---|
| | | | | | 股數 | 持股份比率 | 股數 | 持股份比率 | 股數 | 持股份比率 | | | 職稱 | 姓名 | 關係 | |
| 外籍顧問 | 日本 | 鶴谷治 | 男 | 88.05.20 | 106,000 | 0.29 | 0 | 0 | 0 | 0 | 關西大學應用化學系 ROYAL工業企劃開發部 主管 東亞精密有限公司開發部 主管 | 無 | 無 | 無 | 無 | 無 |

三、董事(含獨立董事)、監察人、總經理及副總經理之酬金
(一)董事(含獨立董事)之酬金

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) | | A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例 | | 薪資、獎金及特支費等(E) | | 退職退休金(F) | | | 員工酬勞(G) | | | |
| | | 本公司 | 財務報告內所有公司(註) | 本公司 | 財務報告內所有公司(註) | 本公司 | 財務報告內所有公司(註) | 本公司 | 財務報告內所有公司(註) | 本公司 | 財務報告內所有公司(註) | 本公司 | 財務報告內所有公司(註) | 現金金額 | 股票金額 | | 本公司 | 財務報告內所有公司(註) | | |
| 董事長 | 怡欣投資(股)公司代表人：黃樟山 | 2,295 | 0 | 71 | 0 | 60 | 0 | 28 | 0 | 2.83 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.83 | 0 | 無 |
| 董事 | 紹璋投資(股)公司代表人：黃展隆 | 0 | 0 | 0 | 0 | 60 | 0 | 28 | 0 | 0.10 | 0 | 1,910 | 0 | 56 | 0 | 0 | 0 | 2.77 | 0 | 無 |
| 董事 | 陳俊雄 | 0 | 0 | 0 | 0 | 60 | 0 | 28 | 0 | 0.10 | 0 | 1,673 | 0 | 146 | 0 | 0 | 0 | 2.57 | 0 | 無 |
| 董事 | 陳輝雄 | 216 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 25 | 0 | 0.28 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0.28 | 0 | 無 |
| 獨立董事 | 陳育成 | 276 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 46 | 0 | 0.37 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0.37 | 0 | 無 |
| 獨立董事 | 李孟哲 | 216 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 49 | 0 | 0.31 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0.31 | 0 | 無 |
| 獨立董事 | 侯委晉 | 216 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 49 | 0 | 0.31 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0.31 | 0 | 無 |
| 合計 | | 3,219 | 0 | 71 | 0 | 180 | 0 | 253 | 0 | 4.30 | 0 | 3,583 | 0 | 202 | 0 | 675 | 0 | 9.44 | 0 | 無 |

註：本公司無合併報表

(二)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(註) | 本公司 | 財務報告內所有公司(註) | 本公司 | 財務報告內所有公司(註) | 本公司 | | 財務報告內所有公司(註) | | 本公司 | 財務報告內所有公司(註) | |
| | | | | | | | | 現金金額 | 股票金額 | 現金金額 | 股票金額 | | | |
| 總經理 | 黃展隆 | 1,400 | 0 | 56 | 0 | 510 | 0 | 350 | 0 | 0 | 0 | 2.67 | 0 | 無 |

註：本公司無合併報表。

(三)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

106年05月10日；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 | 總經理 | 黃展隆 | 0 | 2,225 | 2,225 | 2.57 |
| | 總經理室特助 | 楊秀滿 | | | | |
| | 業務部協理 | 陳俊雄 | | | | |
| | 製造部經理 | 魏子欽 | | | | |
| | 管理部督導 | 林靜亮 | | | | |
| | 財務部經理 | 吳幼惠 | | | | |
| | 顧問兼品保部及研究開發部經理 | 李冠諭 | | | | |
| | 外籍顧問 | 鶴谷治 | | | | |

(四)分別比較說明本公司及財務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及總經理酬金總額占個別財務報告稅後純益比例之分析：

| 職稱 \ 比率 | 105 年度 酬金總額占個別財務 報告稅後純益比率(%) | 104 年度 酬金總額占個別財務報 告稅後純益比率(%) |
|---------|------------------------------------|------------------------------------|
| 董事 | 9.44 | (106.87) |
| 總經理 | 2.67 | (33.61) |

差異分析：

104 年度董事酬金及總經理酬金比例為負數，主因 104 年度之稅後為純損所致。105 年度營運已轉盈，且董事及總經理之酬金多屬固定給付，因此恢復以往給付水平所致。

2.給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序與經營績效及未來風險之關聯性：本公司給付董事及總經理之酬金，係參酌該職位於同業市場中的薪資水平、職位的權責範圍以及對公司營運目標的貢獻度給付。訂定酬金之程序，除參考公司整體的營運績效及未來可能風險，亦參考個人的績效達成情形及對公司業績的貢獻度，而給予合理的報酬。

四、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

最近年度董事會開會 5 次 (A) 董事出席情形如下：

| 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 |
|----------|----------------------|--------------|------------|-------------------|----|
| 董事長 | 怡欣投資(股)公司 代表人：黃樟山 | 5 | 0 | 100 | 無 |
| 董事 | 紹瑋投資(股)公司 代表人：黃展隆 | 5 | 0 | 100 | 無 |
| 董事 | 陳俊雄 | 5 | 0 | 100 | 無 |
| 董事 | 陳輝雄 | 5 | 0 | 100 | 無 |
| 獨立 董事 | 陳育成 | 5 | 0 | 100 | 無 |
| 獨立 董事 | 李孟哲 | 5 | 0 | 100 | 無 |

| 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 |
|----------|-----|--------------|------------|-------------------|----|
| 獨立 董事 | 侯委晉 | 5 | 0 | 100 | 無 |

其他應記載事項：

- 一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨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，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：無。
- 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：

| 董事姓名 | 議案內容 | 應利益迴避原因暨參與表決情形 |
|----------------------|---|--|
| 怡欣投資(股)公司 代表人：黃樟山 | 擬定一〇四年度董事長及經理人年終獎金、一〇四年度董事酬勞及經理人員工酬勞分配。 | 黃樟山先生為本公司董事長，故迴避本案討論，與會董事對此議案均無反對意見，由代理主席陳育成先生裁定通過。 |
| 紹瑋投資(股)公司 代表人：黃展隆 | 擬定一〇四年度董事長及經理人年終獎金、一〇四年度董事酬勞及經理人員工紅利分配。 | 黃展隆先生為本公司董事暨經理人，故迴避本案討論，與會董事對此議案均無反對意見，由代理主席陳育成先生裁定通過。 |
| 陳俊雄 | 擬定一〇四年度董事長及經理人年終獎金、一〇四年度董事酬勞及經理人員工酬勞分配。 | 陳俊雄先生為本公司董事暨經理人，故迴避本案討論，與會董事對此議案均無反對意見，由代理主席陳育成先生裁定通過。 |

三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估：

本公司設有審計委員會及薪酬委員會，其中審計委員會由三席獨立董事組成，負責審查監督事項如下：

1. 財務報表之允當表達
2. 簽證會計師之選(解)任及獨立性與績效
3. 公司內部控制之有效實施
4. 公司遵循相關法令及規則
5. 公司存在或潛在風險之管控

相關部門主管列席審計委員會向委員說明各項議案之內容及執行情形，必要時也請簽證會計師或其指派人列席說明財務報告揭露內容，供委員了解並評估是否適當，以達監督之目的。

另薪酬委員會由三席獨立董事組成，負責審查監督事項如下：

1. 訂定並定期檢討董事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及經理人之薪資報酬。

人資部門主管列席薪酬委員會向委員說明發放酬金之依據及金額，供委員了解並評估是否適當，以達審核目的。

(二)審計委員會運作情形：

最近年度審計委員會開會 5 次 (A)，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 |
|----------|-----|--------------|------------|---------------------|----|
| 獨立 董事 | 陳育成 | 4 | 1 | 80 | 無 |
| 獨立 董事 | 李孟哲 | 5 | 0 | 100 | 無 |
| 獨立 董事 | 侯委晉 | 5 | 0 | 100 | 無 |

其他應記載事項：

- 一、證交法第 14 條之 5 所列事項暨其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理：無。
- 二、獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無。
- 三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形：
 1. 內部稽核主管每月提供稽核報告予獨立董事審閱，並藉由每次召開之審計委員會，使獨立董事及時瞭解公司內部控制與內部稽核作業之執行情形，進而評估年度稽核計畫是否完善。
 2. 內部稽核主管依據年度稽核計劃定期向審計委員會提報內部控制制度缺失檢討報告，並作成紀錄，追蹤及落實改善，並提董事會報告。
 3. 為使獨立董事與會計師直接溝通，本公司每年至少一次邀請簽證會計師或其指派人參加董事會，就財務報表查核結果及公司財務、業務狀況進行溝通及建議。此外，獨立董事平時如有財務或業務上問題，皆可以電話或電子郵件方式與會計師連繫討論。

(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？ | ✓ | | 本公司已依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定本公司之「公司治理守則」並遵循辦理，該守則揭露於公司網站，目前尚無重大差異。 | 無 |
| 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？ | ✓ | | 本公司設有股務專線及電子郵件信箱，處理股東建議等相關問題。若涉及法律事項，則委請本公司聘任之法律顧問協助處理。 | 無 |
| (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？ | ✓ | | 本公司掌握董事、經理人、持股10%以上大股東及最終控制者名單，依規定申報並更新異動資料，亦與其維持良好關係。 | |
| (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？ | ✓ | | 已於內部控制作業程序中訂定相關風險控管機制，並依規定執行。 | |
| (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？ | ✓ | | 本公司已訂定「防範內線交易管理辦法」，禁止內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券。 | |
| 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？ | ✓ | | 本公司目前設有七席董事，其中獨立董事三席，其成員具產業實務經驗、財務、會計、法律專長及經營管理技能之人士。 | 無 |
| (二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？ | | ✓ | 本公司依實務所需，目前設置薪資報酬委員會及審計委員會二個功能性委員會。 | |
| (三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估？ | ✓ | | 本公司由薪資報酬委員會訂定並定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構，並將所提建議提交董事會討論。 | |

| 評估項目 | 運作情形 | | | 與上市上櫃公司 治理實務守則差異情形及原因 |
|--|------|---|--|--------------------------|
| | 是 | 否 | 摘要說明 | |
| (四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？ | ✓ | | 本公司每年由董事會委任會計師時，先對其獨立性審查，並要求簽證會計師提供「超然獨立聲明書」，經本公司確認會計師與本公司除簽證及財稅案件之費用外，無其他之財務利益及業務關係，會計師家人及審計小組成員亦不違反獨立性要求後，方進行會計師之聘任及費用之審議。 | 無 |
| 四、公司是否設置公司治理專(兼)職單位或人員負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等)？ | ✓ | | 本公司由稽核室負責公司治理相關事務。包括提供董事執行業務所需資料、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會股東會議事錄，並協助董事會強化職能，落實維護利害關係人權益及股東平等對待等。 | 無 |
| 五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)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？ | ✓ | | 本公司與往來銀行、債權人及員工均保持暢通之溝通管道，並尊重、維護其應有之合法權益，同時本公司設置專責人員處理對外關係之溝通事宜，網站並設有利害關係人資訊，利害關係人認為有需要得隨時以電話、e-mail 方式與本公司聯絡。 | 無 |
| 六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？ | ✓ | | 本公司委任之專業股務代辦機構為中國信託商業銀行代理部，負責辦理股東會及股務相關事項。 | 無 |
| 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？ | ✓ | | 本公司已將相關財務業務及公司治理資訊揭露於公司網站「股東專區」中。 | 無 |
| (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)？ | ✓ | | 本公司設專責人員負責公司資訊之蒐集及發佈，並指派業務部協理陳俊雄擔任發言人，業務部副理蔡旻修擔任代理發言人，對於法說會或其他影響投資人之重大訊息，均適時發佈。同時本公司網站亦設有股東專區，充分揭露財務業務與公司治理相關資訊，以供股東及社會大眾參考。 | |

| 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 | |
| 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、風險管理政策風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)? | ✓ | | <p>(1)員工權益：不隨意資遣員工，並依勞基法保障員工權益。</p> <p>(2)僱員關懷：職工福利完善、定期教育訓練、建立員工廠內安全機制及加強專業。</p> <p>(3)投資者關係：設置發言人專責處理股東建議，並於公司網頁中設置股東專區，增加資訊透明度，以維持與股東間良好關係。</p> <p>(4)供應商關係：為符合環保趨勢，形成綠色供應鏈，供應商提供之原料委由第三公正單位檢驗是否符合環保需求，攜手為環境盡一份心力，並與其建立互信原則，以期創造雙贏。</p> <p>(5)利害關係人之權利：針對利害關係人，本公司網站中設有利害關係人專區，也設立獨立董事信箱，建立員工、股東及利害關係人與公司之直接溝通管道，以維護利害關係人之相關權利。</p> <p>(6)董事進修之情形：請參閱P.32。</p> <p>(7)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：依據內部控制辦法及相關法令，評估風險對公司之影響層面，作出正確決策。</p> <p>(8)客戶政策之執行情形：多方瞭解客戶想法，提供客戶多元服務，除加強產品品質外，亦重視售後服務，以滿足客戶需求。</p> <p>(9)公司為董事購買責任保險之情形：依本公司章程規定，已為董事購買責任保險，106年度投保金額為美金一百萬元，投保期間106年4月22日至107年4月22日，並於106年5月10日董事會報告投保內容，其相關資訊亦可上公開資訊觀測站查詢。</p> | 無 |
| <p>九、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事項與措施。</p> <p>本公司 105 年度公司治理評鑑初評未得分項目已改善情形如下：</p> | | | | |

| 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 | |
| 評鑑指標內容 | 已改善情形 | | |
| 公司網站是否提供股東會相關資料，並至少包括最近期股東會年報、開會通知、議事手冊及議事錄等？ | 公司網站已更新。 | | |
| 公司年報及網站是否揭露各項員工福利措施、退休制度與其實施情形？ | 已更新其網站上所揭露的資訊。 | | |
| 尚未改善優先加強事項與措施： | | | |
| 評鑑指標內容 | 預計改善措施 | | |
| 受評年度公司是否至少召開六次董事會？ | 本公司將於 106 年至少召開六次董事會 | | |
| 公司董事會成員是否至少包含一位女性董事？ | 本公司將於 106 年董事改選時，提名一位女性獨立董事。 | | |
| 公司是否訂定並詳細於公司網站揭露公司內、外部人員對於不合法(包括貪汙)與不道德行為的檢舉制度？ | 本公司將參酌「○○股份有限公司誠信經營作業程序及行為指南」完善本公司相關辦法與制度。 | | |

(四)公司設置薪酬委員會，其組成、職責及運作情形：

1.薪資報酬委員會成員資料

| 身份別 | 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) | | | | | | | | 兼任其他 公開發行 公司薪資 酬委會 成員家數 | 備註 |
|------|-----|--|--|---|-------------|---|---|---|---|---|---|---|-------------------------------------|----|
| | | 商務、法 務、財務、 會計或公司 業務所須相 關科系之公 私立大專院 校講師以上 | 法官、檢察官、 律師、會計師或 其他與公司業 務所需之國家 考試及格領有 證書之專門職 業及技術人員 | 商務、法 務、財 務、會計 或公司業 務所須之 工作經驗 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | | |
| 獨立董事 | 陳育成 | ✓ | | | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | 2 | 無 |
| 獨立董事 | 李孟哲 | | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | 0 | 無 | |
| 獨立董事 | 侯委晉 | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | 0 | 無 | |

註：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、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或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. 薪資報酬委員會運作情形資訊

(1) 本公司之薪資報酬委員計三人。

(2) 第一屆委員會任期：100 年 12 月 21 日至 103 年 6 月 21 日，第二屆委員會任期：103 年 8 月 8 日至 106 年 6 月 25 日，105 年度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 | 陳育成 | 2 | 0 | 100 | 無 |
| 委員 | 李孟哲 | 2 | 0 | 100 | 無 |
| 委員 | 侯委晉 | 2 | 0 | 100 | 無 |

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：無。
- 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。
- 三、薪資報酬委員會之職責：
 1. 訂定並定期檢討董事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及經理人之薪資報酬。

(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>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> | | <p>本公司已制定「企業社會責任實務守則」，並公告於公司網站，目前實施尚無重大差異。</p> <p>本公司每月固定召開主管會議、每年固定召開回顧與展望會議，宣導公司經營理念、社會責任及政策。</p> <p>本公司由管理部負責規劃與推動企業社會責任，除鼓勵員工響應社會弱勢團體活動，並定期捐贈「財團法人天主教台南市私立蘆葦啟智中心」、「中華社會福利聯合勸募協會」、「財團法人創世社會福利基金會」、「財團法人台灣兒童暨家庭扶助基金會」、「財團法人羅慧夫顱顏基金會」、「財團法人台灣基督教門諾會附設花蓮縣私立善牧中心」、「臺南市土城高中」及「臺南市顯宮國小」，未來亦將積極規劃推動社會福利及參與社會服務活動。</p> <p>本公司透過員工訓練或主管會議宣導企業倫理，並將員工薪資與績效考核結合，訂定明確的獎懲制度，以激發員工士氣，亦針對表現良好員工，適時給予獎勵。</p> | 無 |
| <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>✓</p> <p>✓</p> | | <p>本公司持續教育並督導員工確實將廢棄物做好分類，俾利資源回收商增加回收意願。廢棄物經回收商二次處理後再利用，增加資源循環再生機會，可大幅減少對環境所造成之衝擊。</p> <p>本公司環安單位定期稽查廠內回收廢棄物是否做好分類，並定期檢視廢水(氣)排放及空污設備是否符合法規且有效運轉。</p> | 無 |

| 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 |
| (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>隨著環境變遷，環保議題及安全衛生日益重要，企業對於綠色環保的推動更是不遺餘力。為此，本公司環安單位致力於污染防治，並遵循環保法規。目前策略如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.本公司現有之空污設備可降低空氣污染及VOC排放量，有效減少對環境所造成之衝擊。 2.研發部門致力於製程中減少溶劑使用量，除減少原料成本外，也能符合減碳效益。 3.為達節能，廠內照明設備已使用LED燈管，消防警示燈亦同。目前更要求新進機台馬達必須裝有變頻裝置，以達節能效益。 4.製程中對於使用之物料，朝減量使用，節省資源及廢棄物產出。 | 無 |
| <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>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> | | <p>依勞動法令規範，訂定工作規則及相關人事管理規章，以保障員工權益，促進勞資和諧及營造互利雙贏的遠景。</p> <p>公司內部設有董事長信箱，而員工亦可藉由電子郵件或選擇直接與主管進行溝通，以達勞資雙方互動目的。另外依據「性平法」規定制定「性騷擾防治措施申訴及懲戒辦法」並依其規定辦理。</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.本公司環安單位負責維護工作環境之安全與衛生，實施定期檢查、重點檢查、作業檢點及現場巡視，遇有不符合安全衛生環境即要求立即改善。對於人員不安全行為，會予以訓誡或懲處，以示警惕。 2.為確保在工作環境下員工健康無虞，本公司每二年定期舉辦員工一般健康檢查，每年實施特殊健康檢查。另福委會每年定期舉辦員工旅遊以促進員工身心健康。 3.為提高全體員工安全衛生知識，環安單位每年依教育訓練實施計劃辦理工安訓練，藉以提升員工安全意識，並於廠內各處公佈欄不定期張貼工安海報及宣導資料。 | 無 |

| 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 | |
| (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？ | ✓ | | 本公司每月固定召開主管會議，宣導公司經營理念及政策，而員工可藉由電子郵件或選擇直接與主管進行溝通，以達勞資雙方互動目的。如公司有重大營運變動或政策改變，則以公告方式向員工宣導周知。 |
| (五)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？ | ✓ | | 依照本公司制定「訓練品質管理手冊」經權責主管核准後定訂年度教育訓練計劃，藉此發展員工職涯能力，並於每年「教育訓練檢討會議」中提出檢討修正，以維持訓練體系適切性。 |
| (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？ | ✓ | | 本公司由海外客服單位負責客訴問題，針對出售之產品，親自至客戶端進行覆判，除提供良好售後服務外，更能迅速瞭解品質狀況並視情形採取補償措施。 |
| (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？ | ✓ | | 本公司遵循環境相關法規及相關之國際準則，適切地保護自然環境，且於執行營運活動及內部管理時，致力於達成環境永續之目標。 |
| (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？ | ✓ | | 本公司與供應商共同推動綠色環保，要求供應商提供之原料符合 REACH 法規與 RoHS 指令；除依據「供應商管理程序書」管理供應商外，亦關切其是否有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？ | ✓ | | 本公司與供應商間建立長期緊密合作關係，在雙方互信互惠基礎下，維護雙方權益，並將本公司支持綠色環保、善盡企業社會責任及響應全球環境永續經營理念推廣至供應鏈中，以達共同追求雙贏成長。 |
| 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？ | ✓ | | 本公司於年報揭露對社會責任所採行之制度與措施及履行社會責任情形；亦於公司網站及公開資訊觀測站揭露本公司所制定之「企業社會責任實務守則」。 |
| 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：無。 | | | 無 |

六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：

105年度工作環境與員工人身安全保護措施如下：

| 編號 | 目標 | 方案 | 現況說明 | 執行情形 |
|----|---|-----------------------------------|--|---|
| 1 | 年度排定廠內及廠外 工安課程，接受工安 課程訓練達 90%。 | 教育訓練實施計劃。 勞工安全衛生教育 訓練規則。 | 現場人員(含外籍勞 工)及法規規範須複 訓人員。 | 加強各部門宣 導，以員工之教育 訓練為優先。 |
| 2 | 承攬商來廠施工，施 予危害告知及安全衛 生管理工作達 100%。 | 依據承攬作業安全 衛生管理程序。 | 對承攬商施予危害告 知、協議組織、教育 訓練及管理切結。 | 相關記錄已留存 備查 |
| 3 | 每年實施作業環境測 定 2 次，實施測定次 數達 100%。 | 依法規『勞工作業環 境監測實施辦法』。 | 1. 監測計畫應於監 測十五日前做登 錄通報。 2. 以個人採樣測定 為主，區域監測為 輔 | 實施測定次數達 100%。 |
| 4 | 廠內所有瓦斯管路， 每年定檢有無洩漏情 況，其檢查率達 100%。 | 廠內瓦斯管路透過 定檢，檢測管路有無 洩露之改善方案。 | 檢測發現洩壓閥有氣 體些微洩漏現象。 | 因洩壓閥零件須 從國外進口，待零 件到後即進行更 換。 |
| 5 | 因應職安法適時增修 訂，化學品 SDS 及危 害標示新版 100%。 | 依『危害性化學品標 示及通識管理辦法』 要求辦理。 | 已向上游廠商索取 SDS(安全資料表)及 危害標示，並完成更 新。 | 持續進行中。 |
| 6 | 每年兩次實施緊急應 變編組，達成率 100%。 | 依『消防法』及『職 業安全衛生管理辦 法』規範要求。 | 上半年由我司自行編 組演練，下半年由土 城消防隊協助驗證。 | 已依廠內製程危 害實施相關緊急 應變演練，達成率 100%。 |
| 7 | 自動檢查項目，自主 檢查率達 100%。 | 依職業安全衛生管 理計畫實施。 | 相關表單置於職安衛 室存查。 | 持續進行中。 |
| 8 | 電器開關箱標示『非 操作狀態，請保持關 閉』達 100% | 透過警示標語以避 免感電事故發生之 改善方案。 | 查閱職安署網頁，類 似職災頻率及嚴重度 較高，據依此，列為 改善重點。 | 持續注意並檢查 標示狀況--『非操 作狀態，請保持關 閉』達 100%。 |
| 9 | 製版課搬運作業流程 使用台車率達 100%。 | 購置適合各工段台 車。 | 避免因人力搬運，長 期重複性動作造成職 業病。 | 於 105 年 1-3 月陸 續購置適合每工 段台車，完成改善 率達 100%。 |
| 10 | 塗佈、印刷、打樣室 及實驗室調料區，加 裝懸吊式滅火器達 100%。 | 調料區作業場所工 作安全改善方案。 | 調料作業區雖有滅火 器及人員在場實施作 業，基於風險評估嚴 重度考量，實有加裝 必要性。 | 105 年 8-9 月陸續 完成。 |
| 11 | 生產大樓一樓探測器 全面改為定址式探測 器達 100%。 | 生產大樓一樓換裝 成定址式探測器改 善方案。 | 找尋警報點花費多 時。 | 已於 105 年 11 月 中旬改善完成。 |

| | | | | |
|--|--------------------------|------------|-------------------|---------------------|
| | 12 製造部區域增設 2 處洗眼器達 100%。 | 增設洗眼器改善方案。 | 考量人員動線性，能第一時間減少傷害 | 已於 105 年 7 月中底改善完成。 |
| <p>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： 本公司產品受客戶所託，委由第三公正單位檢驗，依客戶欲檢測項目不同而異。常見檢測項目及內容如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. RoHS(1.0 及 2.0)指令：鉛、鎘、汞、六價鉻、溴 2. PAHs(多環芳香烴)：多苯環芳香族化合物 3. EN-71-3(歐規)：八大重金屬檢驗 4. PVC：聚氯乙烯 5. BFRs(溴化阻燃劑)及 CFRs(氯化阻燃劑) 檢測 6. PFOA/PFOS：全氟辛酸/全氟辛烷磺酸 7. 無鹵素(HSF)分析：氯、溴 8. 美規 CPSIA 及 ASTM-F963 檢測 9. BPA(雙酚 A)及可塑劑(鄰苯二甲酸酯類)檢測 10. SVHC for REACH 共 170 檢測項目 <p>本公司產品皆通過上述之檢測項目。</p> | | | | |

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施：

| 評估項目 | 運作情形 | | 與上市上櫃誠信經營守則差異情形及原因 |
|--|--|---|--------------------|
| | 是 | 否 | |
| <p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(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？</p> <p>(二)公司是否訂定防範不誠信行為方案之情形，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？</p> <p>(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？</p> | <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> | | <p>無</p> |
| <p>二、落實誠信經營</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p> <p>(五)公司是否定期舉辦誠信經營</p> | <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> | <p>本公司與廠商及客戶間簽有「誠信承諾書」，明訂誠信行為條款，不收受賄賂。</p> <p>本公司推動企業誠信經營專責單位為總經理室，負責將誠信與道德價值融入公司經營策略，並視實際情形就相關業務執行情形向董事會報告。</p> <p>「董事會議事規範」中載明董事參與董事會時，如議案內容涉及自身利害關係，應於討論表決時予以迴避；對外則以「道德行為準則」規範買賣雙方，避免利益衝突。</p> <p>公司之會計制度與內部控制制度皆以誠信經營為原則進行編製，且運作情形良好。</p> <p>本公司每月固定召開主管會</p> | <p>無</p> |

| 評估項目 | 運作情形 | | 與上市上櫃誠信經營守則差異情形及原因 | |
|--|----------------------------|---|--|------|
| | 是 | 否 | | 摘要說明 |
| 之內、外部之教育訓練？ | | | 議、每年固定召開回顧與展望會議，宣導公司誠信經營理念及政策。董事及高階經理人不定期參加「公司治理與實務研討」等相關課程，以建立公司治理及誠信經營觀念並落實執行。 | |
| <p>三、公司檢舉制度之運作情形</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p> | <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> | | <p>依據「性平法」規定制定「性騷擾防治措施申訴及懲戒辦法」並依其規定辦理以建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員。</p> <p>依據「工作規則」第十三章第113條規定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制。</p> <p>依據「工作規則」第十三章第113條規定採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施。</p> | 無 |
| <p>四、加強資訊揭露</p> <p>(一)公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其誠信經營守則內容及推動成效？</p> | ✓ | | <p>本公司將「道德行為準則」置於公司網站之公司治理專區供參。</p> <p>本公司由專人定期維護公司網站之「公司治理」專區。</p> | 無 |
| 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定則之差異情形：不適用。 | | | | |
| 六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：無。 | | | | |

(七)公司訂定公司治理守則及相關規章之查詢方式：本公司已訂定「公司治理守則」、「防範內線交易管理辦法」、「企業社會責任實務守則」、「道德行為準則」、「誠信經營守則」、「防範不誠信行為要點」，規範公司董事、經理人及員工之道德行為，內容請詳本公司網站：<http://www.sentien.com.tw/> 股東專區 / 公司治理專區

(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：

1. 重大資訊處理

本公司近年配合證券主管機關相關法令準則，並考量實際營運需要，已完成「董事選舉辦法」、「董事會議事規範」、「股東會議事規則」、「取得或處分資

產處理程序」、「資金貸與他人作業規定」、「背書保證辦法」、「審計委員會組織章程」、「薪酬委員會組織章程」及「偶發性重大訊息通報程序」。除「偶發性重大訊息通報程序」置於本公司公共資料區以供查詢外，其餘於本公司網站 / 股東專區 / 公司治理專區皆可查閱。

2.105 年度董事及經理人進修情形：

| 職稱 | 姓名 | 主辦單位 | 進修課程 | 進修時數 |
|---------|-----|----------------------|------------------------------|------|
| 法人董事代表人 | 黃樟山 | 財團法人台灣金融研訓院 | 公司治理論壇 - 如何因應稅制改革 | 3 |
| | | 財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會 | 105 年度公司治理論壇系列 - 內線交易與企業社會責任 | 3 |
| | | 財團法人塑膠工業技術發展中心 | 離型紙(膜)的基材塗層、市場應用與發展研討會 | 6 |
| | | | 表面加飾 Value Up 系列研討會 | 12 |
| | | | UV 硬化塗層劑的設計、調整法與特性評價 | 6 |
| | | 公司自辦 | 日寫裝飾產品介紹 | 2 |
| 法人董事代表人 | 黃展隆 | 財團法人台灣金融研訓院 | 公司治理論壇 - 如何因應稅制改革 | 3 |
| | | 財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會 | 105 年度公司治理論壇系列 - 內線交易與企業社會責任 | 3 |
| | | 公司自辦 | 日寫裝飾產品介紹 | 2 |
| 董事 | 陳俊雄 | 財團法人台灣金融研訓院 | 公司治理論壇 - 如何因應稅制改革 | 3 |
| | | 財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心 | 上櫃、興櫃公司內部人股權宣導說明會 | 3 |
| 董事 | 陳輝雄 | 財團法人中華民國會計研究發展基金會 | 買賣自家公司股票之法律責任與案例解析 | 3 |
| | | | 金融資產(含減損)及金融負債之會計處理 | 3 |
| 獨立董事 | 陳育成 | 社團法人中華公司治理協會 | 營業秘密與競業禁止實務解析 | 3 |
| | | | 大勢所趨的 CSR 與永續治理 | 3 |
| 獨立董事 | 李孟哲 | 財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會 | 105 年度公司治理論壇系列 - 內線交易與企業社會責任 | 3 |
| | | 財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心 | 上櫃、興櫃公司內部人股權宣導說明會 | 3 |

| | | | | |
|-----------|-----|-----------------------|--------------------------------|-----------|
| 獨立 董事 | 侯委晉 | 中華民國會計師公會 全國聯合會 | (台南)企業會計準則公報 第 9、10、12、14 號 | 3 |
| | | | (台南)實用企業會計準則 之稅務新觀點(上) | 3 |
| 業務部 協理 | 陳俊雄 | 公司自辦 | 日寫裝飾產品介紹 | 2 |
| 製造部 經理 | 魏子欽 | 公司自辦 | 日寫裝飾產品介紹 | 2 |
| 財務部 經理 | 吳幼惠 | 財團法人中華民國會 計研究發展基金會 | 發行人證券商證券交易所 會計主管持續進修 | 12 |
| | | | 台南市工業會 | 工時制度與勞檢因應 |
| | | 台南市工業會 | 法定工時、加班補休及休 假等變革解析及因應對策 | 7 |
| | | | 薪資結構設計、調整及稅 法處理實務 | 6.5 |
| | | 公司自辦 | Word 高階應用實務 | 6 |
| | | | 日寫裝飾產品介紹 | 2 |

(九)內部控制制度執行狀況

1.內部控制聲明書

森田印刷廠股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：106年03月20日

本公司民國 105 年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」（以下簡稱「處理準則」）規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國105年12月31日的內部控制制度（含對子公司之監督與管理），包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、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106年3月20日董事會通過，出席董事七人中，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

森田印刷廠股份有限公司

董事長：黃樟山 簽章



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

(十一)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

(1) 股東會重要決議事項及執行情形：

本公司民國一〇五年股東常會於民國一〇五年六月二十四日於經濟部南台灣創新園區學習資源中心服務館二樓 SS201 會議室(台南市安南區工業二路 31 號)舉行，股東會決議事項及執行情形如下：

| 項次 | 股東會決議 | 執行情形 |
|----|----------------------------|---|
| 1 | 報告「誠信經營守則」新訂案 | 已依決議執行。 |
| 2 | 報告「民國一〇四年員工酬勞及董事酬勞分派情形」報告案 | 民國一〇四年度盈餘分配，共計配發董事酬勞新臺幣 60,000 元；員工配發現金酬勞新臺幣 4,500,000 元。 |
| 3 | 承認民國一〇四年度營業報告書及財務報表案 | 本公司民國一〇四年度營業收入新臺幣 679,202 千元，每股普通股虧損為新臺幣 0.18 元。 |
| 4 | 承認民國一〇四年度盈虧撥補案 | 民國一〇四年盈虧撥補，股東配發現金股利新臺幣 10,976,760 元。 訂定民國一〇五年八月三十一日為除息基準日，並已於民國一〇五年九月二十三日發放現金股利。 |
| 5 | 通過「公司章程」修訂案 | 於民國一〇五年八月二十九日獲經濟部准予登記。 |

(2) 董事會重要決議事項

| 項次 | 召開日期 | 重要決議 |
|----|-----------|--|
| 1 | 105.02.01 | 1.通過一〇四年度董事長年終獎金給付案。 2.通過一〇四年度經理人年終獎金給付案。 3.通過公司章程修訂案。 4.通過經理人薪酬管理辦法修正案。 5.通過董事酬勞給付辦法修正案。 6.承認銀行貸款額度續約案。 7.通過一〇五年度預算案。 |
| 2 | 105.03.18 | 1.承認一〇四年度內部控制自行檢查之「內部控制制度聲明書」。 2.通過內部控制制度修訂案。 3.通過一〇四年度營業報告及決算表冊。 4.通過一〇四年度虧損撥補案。 5.通過召開一〇五年股東常會案。 6.通過受理股東提出一〇五年股東常會議案相關事宜。 7.通過一〇五年度簽證會計師委任及報酬案。 |
| 3 | 105.05.10 | 1.通過一〇四年度員工、經理人酬勞及董事酬勞案。 |
| 4 | 105.08.09 | 1.通過一〇三年盈餘配發股東現金股利案。 2.承認銀行貸款額度續約案。 |
| 5 | 105.11.08 | 1.通過一〇六年度稽核計劃案。 2.通過「公司治理守則」修訂案。 |
| 6 | 106.01.24 | 1.通過一〇五年度董事長年終獎金給付案。 2.通過一〇五年度經理人年終獎金給付案。 3.承認銀行貸款額度續約案。 4.通過一〇六年度預算案。 5.通過一〇六年度簽證會計師委任及報酬案。 |
| 7 | 106.03.20 | 1.承認一〇五年度內部控制自行檢查之「內部控制制度聲明書」。 2.通過「取得或處分資產處理程序」修訂案。 3.通過一〇五年度營業報告書及財務決算報表。 |

| 項次 | 召開日期 | 重要決議 |
|----|-----------|---|
| | | 4. 通過召開一〇六年股東常會案。 5. 通過受理股東提出一〇六年股東常會議案相關事宜。 6. 通過本公司董事 7 席(含獨立董事 3 席)全面改選案。 7. 通過受理董事(含獨立董事)候選人提名期間、應選名額及受理處所案。 8. 通過董事會提名之董事(含獨立董事)候選人名單案。 9. 通過解除新任董事及其代表人之競業禁止限制案。 |
| 8 | 106.05.10 | 1. 通過一〇五年度董事酬勞及經理人員工酬勞案。 2. 通過一〇五年度盈餘分派案。 3. 通過審查提名之董事(含獨立董事)候選人名單案。 |

(十二)最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：無。

(十三)最近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：無。

五、會計師公費資訊：

金額單位：新臺幣千元

| 會計師事務所名稱 | 會計師姓名 | 審計公費 | 非審計公費 | 會計師查核期間 | 備註 |
|--------------|------------|-------|-------|---------------------|----|
| 安侯建業聯合會計師事務所 | 楊博任 許振隆 | 1,120 | 0 | 105.01.01~105.12.31 | 無 |

(一)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達審計公費四分之一以上之情事：無

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

(三)審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無。

六、更換會計師資訊：

(一)關於前任會計師

| | |
|------|---------|
| 更換日期 | 105.3.7 |
|------|---------|

| | | | |
|--|--------------|---------|-----|
| 更換原因及說明 | 配合會計師事務所內部輪調 | | |
| 說明係委任人或會計師終止或不接受委任 | 當事人 | 會計師 | 委任人 |
| | 情況 | | |
| | 主動終止委任 | 不適用 | 不適用 |
| | 不再接受(繼續)委任 | 不適用 | 不適用 |
| 最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因 | 不適用 | | |
| 與發行人有無不同意見 | 有 | 會計原則或實務 | |
| | | 財務報告之揭露 | |
| | | 查核範圍或步驟 | |
| | | 其他 | |
| | | | |
| | 無 | V | |
| | 說明 | | |
| 其他揭露事項 (本準則第十條第六款第一目之四至第一目之七應加以揭露者) | 無 | | |

(二) 關於繼任會計師

| | |
|--|--------------|
| 事務所名稱 | 安侯建業聯合會計師事務所 |
| 會計師姓名 | 楊博任 許振隆 |
| 委任之日期 | 105.3.18 |
| 委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果 | 無 |
| 繼任會計師對前任會計師 | 無 |

| | |
|-------------|--|
| 不同意見事項之書面意見 | |
|-------------|--|

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

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情形：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：

(1)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

| 職稱 | 姓名 | 105 年度 | | 106 年度截至 5 月 10 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 | 黃樟山 | 0 | 0 | (81,000) | 0 |
| 董事 | 怡欣投資股份有限公司 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 董事 | 紹璋投資股份有限公司 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 董事 | 陳輝雄 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 獨立董事 | 陳育成 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 獨立董事 | 李孟哲 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 獨立董事 | 侯委晉 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 董事兼 總經理 | 黃展隆 | (137,000) | 0 | 0 | 0 |
| 總經理室特助 | 楊秀滿 | (137,000) | 0 | 0 | 0 |
| 董事兼 業務部協理 | 陳俊雄 | 0 | 0 | 0 | 0 |

| 職稱 | 姓名 | 105 年度 | | 106 年度截至 5 月 10 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 |
| 製造部經理 | 魏子欽 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 管理部督導 | 林靜亮 | (136,000) | 0 | (81,000) | 0 |
| 財務部經理 | 吳幼惠 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 顧問兼品保部及 研究開發部經理 | 李冠諭 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 外籍顧問 | 鶴谷治 | 0 | 0 | 0 | 0 |

(2)股權移轉資訊(交易相對人為關係人者)：

| 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、經理人及持股比例超過百分之十股東之關係 | 股數(股) | 交易價格 |
|-----|--------|-----------|-------|---------------------------------|---------|-------|
| 林靜亮 | 贈與 | 105.01.30 | 黃怡欣 | 母女 | 68,000 | 16.00 |
| 林靜亮 | 贈與 | 105.01.30 | 黃怡婷 | 母女 | 68,000 | 16.00 |
| 黃展隆 | 贈與 | 105.01.30 | 黃琳媛 | 父女 | 137,000 | 16.00 |
| 楊秀滿 | 贈與 | 105.01.30 | 黃紹瑋 | 母子 | 137,000 | 16.00 |
| 黃樟山 | 贈與 | 106.05.10 | 黃怡欣 | 父女 | 81,000 | 27.10 |
| 林靜亮 | 贈與 | 106.05.10 | 黃怡婷 | 母女 | 81,000 | 27.10 |

(3)股權質押資訊(交易相對人為關係人者)：無。

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：
持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

106年4月28日

| 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(姓名) | 關係 | |
| 怡欣投資股份有限公司 代表人：黃樟山 | 4,112,400 1,617,850 | 11.24 4.42 | 0 1,908,570 | 0 5.22 | 0 0 | 0 0 | 紹璋投資股份有限公司 代表人：黃展隆 | 與該公司董事長互為二親等 | 無 |
| | | | | | | | 黃樟山 | 該公司之董事長 | |
| | | | | | | | 黃展隆 | 該公司董事長之二親等 | |
| | | | | | | | 林靜亮 | 該公司之董事 | |
| | | | | | | | 楊秀滿 | 該公司董事長之二親等 | |
| | | | | | | | 詠恩投資股份有限公司 代表人：黃樟山 | 董事長同一人 | |
| | | | | | | | 侑聖投資股份有限公司 代表人：黃展隆 | 與該公司董事長互為二親等 | |
| 紹璋投資股份有限公司 代表人：黃展隆 | 4,112,400 1,213,880 | 11.24 3.32 | 0 1,811,920 | 0 4.95 | 0 0 | 0 0 | 怡欣投資股份有限公司 代表人：黃樟山 | 與該公司董事長互為二親等 | 無 |
| | | | | | | | 黃樟山 | 該公司董事長之二親等 | |
| | | | | | | | 黃展隆 | 該公司之董事長 | |
| | | | | | | | 林靜亮 | 該公司董事長之二親等 | |
| | | | | | | | 楊秀滿 | 該公司之董事 | |
| | | | | | | | 詠恩投資股份有限公司 代表人：黃樟山 | 與該公司董事長互為二親等 | |
| | | | | | | | 侑聖投資股份有限公司 代表人：黃展隆 | 董事長同一人 | |
| 林靜亮 | 1,908,570 | 5.22 | 1,617,850 | 4.42 | 0 | 0 | 怡欣投資股份有限公司 代表人：黃樟山 | 董事 | 無 |
| | | | | | | | 紹璋投資股份有限公司 代表人：黃展隆 | 與該公司董事長互為二親等 | |
| | | | | | | | 黃樟山 | 配偶 | |
| | | | | | | | 黃展隆 | 姻親 | |
| | | | | | | | 楊秀滿 | 姻親 | |
| | | | | | | | 詠恩投資股份有限公司 代表人：黃樟山 | 董事 | |
| | | | | | | | 侑聖投資股份有限公司 代表人：黃展隆 | 與該公司董事長互為二親等 | |

| 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(姓名) | 關係 | | |
| 楊秀滿 | 1,811,920 | 4.95 | 1,213,880 | 3.32 | 0 | 0 | 紹璋投資股份有限公司 | 董事 | 無 | |
| | | | | | | | 代表人：黃展隆 | 與該公司董事長互為二親等 | | |
| | | | | | | | 怡欣投資股份有限公司 | 黃展隆 | | 配偶 |
| | | | | | | | 代表人：黃樟山 | 黃樟山 | | 姻親 |
| | | | | | | | 林靜亮 | 林靜亮 | | 姻親 |
| | | | | | | | 侑聖投資股份有限公司 | 該公司董事長之配偶 | | |
| | | | | | | | 代表人：黃展隆 | 詠恩投資股份有限公司 | | 與該公司董事長互為二親等 |
| 黃樟山 | 1,617,850 | 4.42 | 1,908,570 | 5.22 | 0 | 0 | 怡欣投資股份有限公司 | 該公司之董事長 | 無 | |
| | | | | | | | 代表人：黃樟山 | 紹璋投資股份有限公司 | | 與該公司董事長互為二親等 |
| | | | | | | | 黃展隆 | 黃展隆 | | 兄弟 |
| | | | | | | | 林靜亮 | 林靜亮 | | 配偶 |
| | | | | | | | 楊秀滿 | 楊秀滿 | | 姻親 |
| | | | | | | | 詠恩投資股份有限公司 | 該公司之董事長 | | |
| | | | | | | | 代表人：黃樟山 | 侑聖投資股份有限公司 | | 與該公司董事長互為二親等 |
| 侑聖投資股份有限公司 代表人：黃展隆 | 1,392,000 1,213,880 | 3.80 3.32 | 0 1,811,920 | 0 4.95 | 0 0 | 0 0 | 怡欣投資股份有限公司 | 與該公司董事長互為二親等 | 無 | |
| | | | | | | | 代表人：黃樟山 | 紹璋投資股份有限公司 | | 董事長同一人 |
| | | | | | | | 黃展隆 | 黃展隆 | | 該公司之董事長 |
| | | | | | | | 黃樟山 | 黃樟山 | | 該公司董事長之二親等 |
| | | | | | | | 林靜亮 | 林靜亮 | | 該公司董事長之二親等 |
| | | | | | | | 楊秀滿 | 楊秀滿 | | 該公司董事長之配偶 |
| 詠恩投資股份有限公司 代表人：黃樟山 | 1,344,000 1,617,850 | 3.67 4.42 | 0 1,908,570 | 0 5.22 | 0 0 | 0 0 | 怡欣投資股份有限公司 | 董事長同一人 | 無 | |
| | | | | | | | 代表人：黃樟山 | 紹璋投資股份有限公司 | | 與該公司董事長互為二親等 |

| 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(姓名) | 關係 | |
| | | | | | | | | 黃樟山 | |
| | | | | | | | 黃展隆 | 該公司董事長之二親等 | |
| | | | | | | | 林靜亮 | 該公司之董事 | |
| | | | | | | | 楊秀滿 | 該公司董事長之二親等 | |
| | | | | | | | 侑聖投資股份有限公司 代表人：黃展隆 | 與該公司董事長互為二親等 | |
| 黃展隆 | 1,213,880 | 3.32 | 1,811,920 | 4.95 | 0 | 0 | 紹璋投資股份有限公司 代表人：黃展隆 | 該公司之董事長 | |
| | | | | | | | 怡欣投資股份有限公司 代表人：黃樟山 | 與該公司董事長互為二親等 | |
| | | | | | | | 黃樟山 | 兄弟 | |
| | | | | | | | 楊秀滿 | 配偶 | |
| | | | | | | | 林靜亮 | 姻親 | |
| | | | | | | | 侑聖投資股份有限公司 代表人：黃展隆 | 該公司之董事長 | |
| | | | | | | | 詠恩投資股份有限公司 代表人：黃樟山 | 與該公司董事長互為二親等 | |
| 開發國際投資股份有限公司 代表人：李天送 | 797,000 0 | 2.18 0 | 0 0 | 0 0 | 0 0 | 0 0 | 無 | 無 | 無 |
| 黃琳媛 | 784,740 | 2.14 | 0 | 0 | 0 | 0 | 黃展隆 | 父女 | |
| | | | | | | | 楊秀滿 | 母女 | |
| | | | | | | | 黃樟山 | 伯父與姪女 | |
| | | | | | | | 林靜亮 | 伯母與姪女 | |

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，及其綜合持股比例：本公司無轉投資，故不適用。

肆、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源

單位：仟股、新台幣仟元

| 年 月 | 發 行 價 格 | 核 定 股 本 | | 實 收 股 本 | | 備 註 | | |
|-------|---------|-------------|-------------|-------------|-------------|------------------|------------------------------------|-------------------------------|
| | | 股 數 (仟股) | 金 額 (仟元) | 股 數 (仟股) | 金 額 (仟元) | 股本來源 (仟 元) | 以 現 金 以 外 之 財 產 抵 充 股 款 者 | 其 他 |
| 93.10 | 10 | 6,000 | 60,000 | 6,000 | 60,000 | 現金增資： 20,000 | 無 | 93.10.01 經授中字第09332787600號函核准 |
| 94.9 | 10 | 8,000 | 80,000 | 8,000 | 80,000 | 現金增資： 20,000 | 無 | 94.9.14 經授中字第09432824150號函核准 |
| 96.12 | 10 | 11,000 | 110,000 | 11,000 | 110,000 | 現金增資： 30,000 | 無 | 96.12.24 經授中字第09633301980號函核准 |
| 97.9 | 10 | 15,400 | 154,000 | 15,400 | 154,000 | 現金增資： 44,000 | 無 | 97.9.22 經授中字第09733113220號函核准 |
| 98.4 | 29 | 22,950 | 229,500 | 22,950 | 229,500 | 現金增資： 75,500 | 無 | 98.4.24 經授中字第09832135140號函核准 |
| 98.8 | 10 | 32,000 | 320,000 | 25,260 | 252,600 | 盈餘轉增資： 23,100 | 無 | 98.8.05 經授中字第09832784830號函核准 |
| 98.8 | 25 | 32,000 | 320,000 | 27,786 | 277,860 | 現金增資： 25,260 | 無 | 98.8.14 經授中字第09832854940號函核准 |
| 99.9 | 10 | 45,000 | 450,000 | 33,343 | 333,432 | 盈餘轉增資： 55,572 | 無 | 99.9.23 經授中字第09932606420號函核准 |
| 100.3 | 52 | 45,000 | 450,000 | 36,589 | 365,892 | 現金增資： 32,460 | 無 | 100.3.21 經授中字第10031766850號函核准 |

106年04月28日；單位：股

| 股 份 種 類 | 核 定 股 本 | | | 備 註 |
|-------------|-----------------|-----------|------------|---------------------|
| | 流 通 在 外 股 份 (註) | 未 發 行 股 份 | 合 計 | |
| 記 名 式 普 通 股 | 36,589,200 | 8,410,800 | 45,000,000 | 本公司股票在證券商營業處所買賣(上櫃) |

(二)股東結構

106年04月28日

| 股東結構 數量 | 政府機構 | 金融機構 | 其他法人 | 個人 | 外國機構 及外人 | 合計 |
|------------|------|------|------------|------------|-------------|------------|
| 人數 | 0 | 0 | 16 | 2,125 | 5 | 2,146 |
| 持有股數 | 0 | 0 | 14,192,400 | 22,179,800 | 217,000 | 36,589,200 |
| 持股比例(%) | 0 | 0 | 38.79 | 60.62 | 0.59 | 100.00 |

(三)股權分散情形

106年04月28日

| 持股分級 | 股東人數 | 持有股數 | 持股比例(%) |
|------------------------|-------|------------|---------|
| 1至 999 | 167 | 15,350 | 0.04 |
| 1,000至 5,000 | 1,474 | 3,123,090 | 8.54 |
| 5,001至 10,000 | 239 | 1,956,800 | 5.35 |
| 10,001至 15,000 | 96 | 1,259,820 | 3.44 |
| 15,001至 20,000 | 49 | 905,800 | 2.48 |
| 20,001至 30,000 | 38 | 998,660 | 2.73 |
| 30,001至 40,000 | 21 | 750,640 | 2.05 |
| 40,001至 50,000 | 15 | 709,600 | 1.94 |
| 50,001至 100,000 | 15 | 1,107,400 | 3.03 |
| 100,001至 200,000 | 12 | 1,590,560 | 4.35 |
| 200,001至 400,000 | 3 | 802,000 | 2.19 |
| 400,001至 600,000 | 2 | 958,800 | 2.62 |
| 600,001至 800,000 | 7 | 4,897,660 | 13.39 |
| 800,001至 1,000,000 | 0 | 0 | 0.00 |
| 1,000,001至 999,999,999 | 8 | 17,513,020 | 47.85 |
| 合計 | 2,146 | 36,589,200 | 100.00 |

註：本司未發行特別股。

(四)主要股東名單

股權比例達百分之五以上之股東或股權比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例：

單位：股；106年04月28日

| 主要股東名稱 | 股份 | 持有股數 | 持股比例(%) |
|------------|----|-----------|---------|
| 怡欣投資股份有限公司 | | 4,112,400 | 11.24 |
| 紹瑋投資股份有限公司 | | 4,112,400 | 11.24 |
| 林靜亮 | | 1,908,570 | 5.22 |
| 楊秀滿 | | 1,811,920 | 4.95 |
| 黃樟山 | | 1,617,850 | 4.42 |

| 主要股東名稱 | 股份 | 持有股數 | 持股比例(%) |
|--------------|----|-----------|---------|
| 侑聖投資股份有限公司 | | 1,392,000 | 3.80 |
| 詠恩投資股份有限公司 | | 1,344,000 | 3.67 |
| 黃展隆 | | 1,213,880 | 3.32 |
| 開發國際投資股份有限公司 | | 797,000 | 2.18 |
| 黃琳媛 | | 784,740 | 2.14 |

法人股東之主要股東

106年04月28日

| 法人股東名稱 | 法人股東之主要股東 | |
|------------|--|---|
| 怡欣投資股份有限公司 | 1. 黃樟山 2. 林靜亮 3. 黃怡婷 4. 黃怡欣 | 48.66% 46.98% 3.35% 1.01% |
| 紹瑋投資股份有限公司 | 1. 黃展隆 2. 楊秀滿 3. 楊素華 4. 楊秀卿 5. 吳嘉偉 6. 吳嘉翔 7. 吳經國 8. 蔡宗諭 9. 謝宗融 10. 謝伊潔 11. 蔡宗穎 | 30.20% 26.84% 13.42% 10.07% 5.03% 4.70% 3.36% 1.68% 1.68% 1.68% 1.34% |
| 侑聖投資股份有限公司 | 1. 黃展隆 2. 楊秀滿 | 58.33% 41.67% |
| 詠恩投資股份有限公司 | 1. 黃樟山 2. 林靜亮 | 83.33% 16.67% |

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料：

單位：新台幣元/股

| 項目 | | 年度 | 104 年度 | 105 年度 | 當年度截至 106 年 03 月 31 日 (註 8) |
|------------|--------------|--------|------------|------------|-----------------------------------|
| | | | | | |
| 每股市價 | 最高 | | 39.45 | 34.70 | 29.55 |
| | 最低 | | 14.30 | 15.80 | 24.95 |
| | 平均 | | 29.70 | 27.38 | 27.47 |
| 每股淨值 | 分配前 | | 34.09 | 36.18 | 35.55 |
| | 分配後 | | (註 9) | (註 9) | -- |
| 每股盈餘 | 加權平均股數 | | 36,589,200 | 36,589,200 | 36,589,200 |
| | 每股 盈餘 | 追溯調整前 | -0.18 | 2.37 | -0.62 |
| | | 追溯調整後 | -0.18 | (註 9) | -- |
| 每股股利 | 現金股利 | | 0.3 | 1.5(註 9) | -- |
| | 無償 配股 | 盈餘配股 | 0 | 0 | -- |
| | | 資本公積配股 | 0 | 0 | -- |
| | 累積未付股利 | | 0 | 0 | 0 |
| 投資報酬 分析 | 本益比(註 5) | | -165 | 11.55 | -- |
| | 本利比(註 6) | | 99 | 18.25 | -- |
| | 現金股利殖利率(註 7) | | 1.01 | 5.48 | -- |

註 1：列示各年度普通股最高及最低市價，並按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價。

註 2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註 3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

註 4：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註 5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 8：每股淨值、每股盈餘應填列截至年報刊印日止最近一季經會計師查核（核閱）之資料；其餘欄位應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

註 9：當年度盈餘分配尚未經次年度股東會決議。

(六)公司股利政策及執行狀況：

1.公司股利政策：

第 26 條：

本公司年度如有獲利，應提撥不低於百分之二為員工酬勞、不高於百分之二為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

第 27 條：

本公司年度結算如有盈餘，除提付應納稅款外，應先彌補以往年度虧損，次就其餘額提出百分之十為法定盈餘公積；但法定盈餘公積已達資本總額時，不在此限；並依法令規定或必要時得提列特別盈餘公積。如尚有盈餘，加計前期累計未分配盈餘後，由董事會擬定分配案，提請股東會通過後分配之，惟股東紅利發放金額不得低於當年盈餘百分之三十。股東紅利採股票股利及現金股利互相配合方式發放，其中現金股利百分之百至百分之五十，股票股利零至百分之五十。

2. 本次股東會擬議股利分配情形：

| 項 目 | 金額(新台幣元) |
|---------------------|-----------------------|
| 期初未分配盈餘 | \$ 434,895,629 |
| 加：105 年稅後淨利(損) | 86,682,206 |
| 105 年確定福利計劃之再衡量數 | 690,413 |
| 可供分配盈餘 | 522,268,248 |
| 提撥及分配項目： | |
| 減：提列法定盈餘公積 | 8,668,221 |
| 發放股東現金股利(每股配 1.5 元) | 54,883,800 |
| 提撥及分配後盈餘 | 458,716,227 |

註：上述分配先由 105 年度盈餘分配之。

(七) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：不適用。

(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：

第 26 條：

本公司年度如有獲利，應提撥不低於百分之二為員工酬勞、不高於百分之二為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

第 27 條：

本公司年度結算如有盈餘，除提付應納稅款外，應先彌補以往年度虧損，次就其餘額提出百分之十為法定盈餘公積；但法定盈餘公積已達資本總額時，不在此限；並依法令規定或必要時得提列特別盈餘公積。如尚有盈餘，加計前期累計未分配盈餘後，由董事會擬定分配案，提請股東會通過後分配之，惟股東紅利發放金額不得低於當年盈餘百分之三十。股東紅利採股票股利及現金股利互相配合方式發放，其中現金股利百分之百至百分之五十，股票股利零至百分之五十。

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：

股東會決議配發金額若與估列數有差異時，視為會計估計變動，列為決議年度之損益。

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者，應揭露差異數、原因及處理情形：無。

(2) 以股票分派之員工酬勞金額及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：不適用。

4.前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形、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：

單位：新台幣元

| 項目 | 實際配發情形 | 原董事會通過之擬議配發情形 |
|--------|-----------|---------------|
| 員工現金酬勞 | 4,500,000 | 4,500,000 |
| 董事酬勞 | 60,000 | 60,000 |

(九)公司申請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、參與發行海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：無。

六、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：本公司歷次現金增資皆已完成且計劃效益符合預期。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍：

1.公司所營業務之主要內容

- (1)印刷業。
- (2)製版業。
- (3)電腦及其週邊設備製造業。
- (4)其他電機及電子機械器材製造業。
- (5)塑膠日用品製造業。
- (6)工業用塑膠製品製造業。
- (7)塑膠膜、袋批發業。
- (8)電器批發業。
- (9)其他機械器具批發業。
- (10)國際貿易業。
- (11)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

| 項目 | 年度 | 105 年度 | | 104 年度 | |
|------|----|---------|--------|---------|--------|
| | | 金額 | 百分比(%) | 金額 | 百分比(%) |
| 熱轉印膜 | | 847,877 | 97.62 | 656,548 | 96.66 |
| 其他 | | 20,672 | 2.38 | 22,654 | 3.34 |
| 合計 | | 868,549 | 100.00 | 679,202 | 100.00 |

3.公司目前之商品項目

- (1)一般塑膠用熱轉印膜：一般印刷品薄膜、特殊效果薄膜。
- (2)金屬及玻璃用轉印膜：一般印刷品薄膜可應用在金屬或玻璃等特殊材料。
- (3)特殊效果印刷熱轉印膜：單面及雙面模內貼標膜(In-Mold Label)。
- (4)模內轉印膜(In-Mold Release Foils；以下簡稱 IMR 薄膜)：以模內漾印技術(In-Mold Release；以下簡稱 IMR)轉印薄膜於筆記型電腦機殼上或是其他電子產品外殼。

4.計劃開發之新商品

- (1) 3D 紋路加漸層設計之 IMR 薄膜
- (2) 手機玻璃轉印薄膜
- (3) 汽車內飾件(FIM)薄膜
- (4) 高包覆深度的傳產產品(眼鏡框)
- (5) 傳統 IML 式止滑墊薄膜(托盤)

(二)產業概況：

1.產業之現況與發展

傳統筆記型電腦機殼裝飾均以噴漆塗裝為主，外觀表現較為單調，若遇多色樣的全彩產品，以傳統射出工法則需反覆拆件、組裝，並另行開發製具補強噴塗、電雕等工段，在製程上需多次加工，串連許多繁瑣的步驟，若又需加強其表面硬度及耐刮磨功能（Hardcoating）時，因仍需透過表面噴塗處理，其良率不高，製作成本無法有效控制，且其工序繁複，製作時間長，更使整體筆記型電腦出貨量無法有效提升。模內漾印技術（In Mold Release；簡稱 IMR 技術）則是採用「一體成型」之技術，事先將離型及表面硬化防耐磨之化學塗料塗佈於薄膜上，再將筆記型電腦機殼表面所需外觀以油墨印刷於薄膜上，於筆記型電腦塑膠機殼射出之同時，利用相關之印刷電眼管控其成型時定位點，射出同時即完成轉印，筆記型電腦機殼成型後表面薄膜由離型層與基材剝離(如圖 1)，印刷油墨及 Hardcoat 表層則一併轉印於筆記型電腦機殼上。

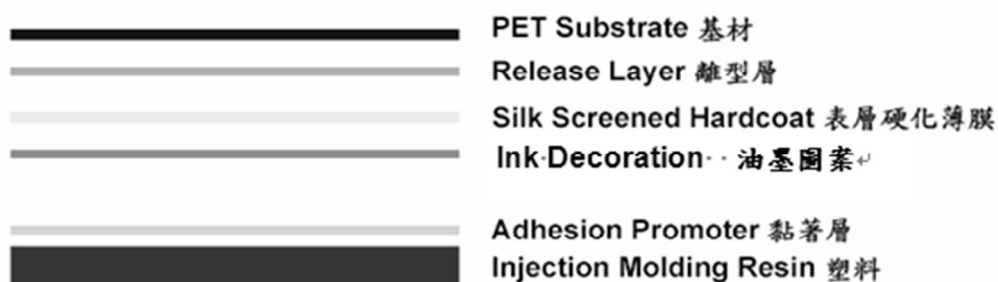


圖 1 IMR 薄膜構成圖

因此模內漾印技術不但可使塑料成型與表面印刷裝飾於同時進行，並可獲得比傳統噴塗製程更精確、細膩之印刷品質，且於成型轉印同時，印刷油墨及 Hardcoat 表層亦轉移至塑膠成品表面，不僅大幅縮減生產空間與時間，使廠商於大量生產時具備極高之價格優勢，印刷技術更可展現產品豐富之色彩變化，亦可精準的表現電鍍、珠光、金屬效果等特殊圖案設計，使塑膠成品外觀更加多元化、具設計感，同時兼顧美觀與功能性之表現。故自 2006 年個人電腦品牌商惠普（HP）與日商寫真印刷株式會社(Nissha Printing Co.,Ltd，以下簡稱 Nissha)率先將模內漾印工法大量應用於筆記型電腦（Pavilion 系列）之外殼上，其產品所表現之個性化設計風格與亮麗外觀，立即廣受消費者喜愛，後續全球各大筆記型電腦品牌商陸續指定選用模內漾印工法，更確認模內漾印技術之成熟度與適用性，由於消費型筆記型電腦機種多偏向採用塑膠機殼，「免噴塗裝飾法」即成為筆記型電腦塑膠機殼業界中之新名稱(如下圖 2)。



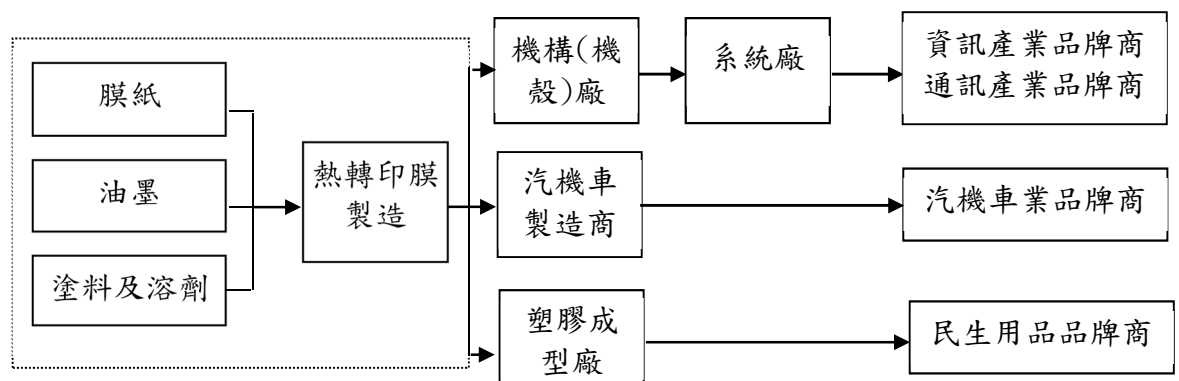
資料來源：本公司整理

圖 2 筆記型電腦機殼已朝流行與彩色需求躍進

近年來模內漾印技術已廣泛應用於筆記型電腦產業，隨著筆記型電腦之全球出貨量呈現衰退趨勢，電子零組件及筆記型電腦代工廠面臨更嚴峻的挑戰。如何使用更低的成本製造出符合消費者多變的外觀需求，也成為電子產業製造商最為重要的課題之一。在各品牌電腦中所占比最大宗的中低階產品，因為產品銷售單價不若高階產品，一方面需要積極降低製造成本，另一方面又必須在外觀上得到消費者的認同，因此使用具備低成本與高效率之外觀裝飾「模內漾印」工法，已經成為不可或缺的重要工法。由此可見，IMR 工法已成為筆記型電腦產業不可或缺的製程，除此之外，該項工藝也逐步應用到不同的產業，在平板電腦及智慧型手機中也有越來越多的機種選用該製程，預期未來更能多元發展，在擴大應用範圍的同時也能提高產品的附加價值。

模內漾印技術係一兼顧環保與外觀之新興工藝，未來模內漾印產業之發展仍將以「取代噴塗工程」為主，廣泛應用於塑膠工業之表面裝飾，其表面硬化處理所附加之保護功能，更能大幅增加其適用層面，故舉凡從消費性電子產品、汽車內裝、機車外殼、美妝品、家電、事務機、遊戲機及平板電腦等，業界均已陸續研擬並導入中，顯示在產品應用面逐步擴展之情形下，模內漾印產業亦將持續穩定成長。

2. 產業上、中、下游之關聯性



以產業供需觀之，熱轉印膜產業之上游包含膜紙、油墨原料及塗料與溶劑等之化學原料生產廠商，熱轉印膜完成後即交由中段機構(機殼)廠統籌各項產品元件、模具及負責機殼成型，再送交系統廠負責組裝並送終端品牌廠商銷售。依產品特性來看，需要塑膠射出元件或產品需要外觀裝飾的廠商，例如資訊產業、通訊產業、家電產業、家電產業及汽機車產業等，將會是潛在客戶。

3. 產品發展趨勢：

(1) 筆記型電腦薄膜

目前筆記型電腦品牌客戶對裝飾薄膜的需求涵蓋一般性的亮面薄膜、霧面薄膜，金屬高光澤薄膜，高珠光感薄膜，豎/橫向髮絲感薄膜之外，今年度更首度試驗 3D 特殊紋路感薄膜，例如：同心圓感覺，carbon 紋路感覺，斜髮絲紋路感覺，及結合這些特殊 3D 特殊紋路加上漸層印刷圖層之 IMR 薄膜；而為滿足各品牌客人多項需求所需，本公司研發團隊積極投入壓紋薄膜的開發（結構如圖 1），並且利用本公司自行開發的多樣性的印刷版銅滿足客戶多樣性的 3D 紋路圖層需求，讓 IMR 的產品更加多樣化，也讓產品的附加價值更加提升。

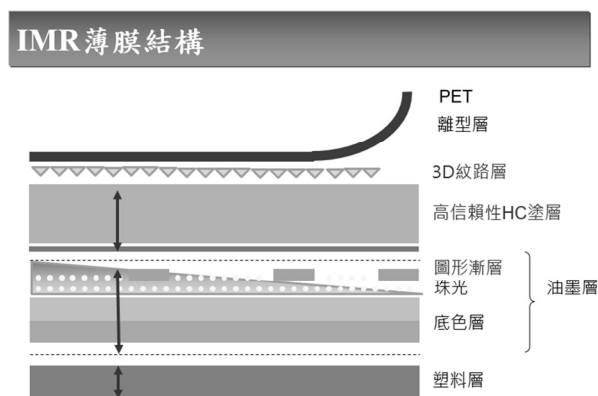


圖 1. 3D 壓紋+漸層效果薄膜之結構設計

(2) 非筆記型電腦之產品

裝飾技術分為兩種，一為 IMD（In Molding Decoration）模內裝飾技術，另外則為 OMD（Out Molding Decoration）模外裝飾技術。本公司除了目前營業比重最高的筆記型電腦之外（IMR 薄膜外），更持續開發非筆記型電腦機殼的產品，截至目前已經完成原型或小批量實驗量產的非筆記型電腦產品共計有以下的產品及工法：

a. 手機玻璃 OMR 產品開發

隨著無線通訊頻寬從 2G→3G→4G，朝向未來的 4.5G 或 5G 的時代，使用在手機裝置上的前後裝飾機殼，也從塑膠機殼發展到金屬機殼，甚至以高硬度強化玻璃做為裝飾之機殼。為因應這些市場需求及建立有別筆記型電腦機殼的 IMR 薄膜，研發團隊從 105 年開始研發手機玻璃機殼的相關產品，目前所設計的薄膜架構如圖 2，而經過數月的研究，此類產品已經從平面玻璃的轉印技術，進化到 3D 曲面玻璃的轉印技術，如圖 3~圖 5。此項新開發的技術已在 106 年第一季向智慧財產局提出專利申請，希望此項新產品的開發未來可以為本公司帶來更多的營業挹注，也讓本公司的 IMD 裝飾技術更加的全方位。

手機玻璃轉印膜結構

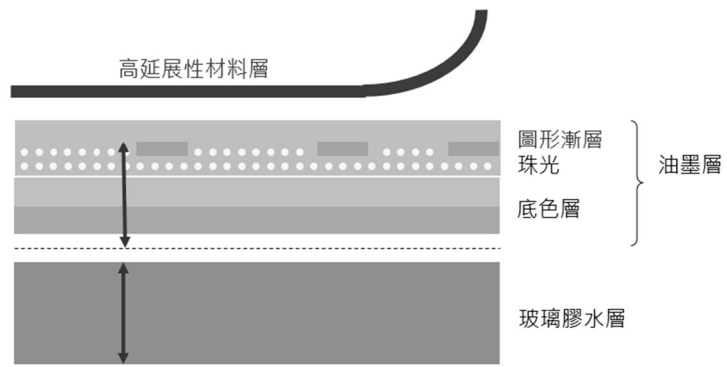


圖 2. 玻璃轉印技術結構設計圖



圖 3. 平面玻璃裝飾樣品



圖 4. 3D 曲面玻璃裝飾樣品

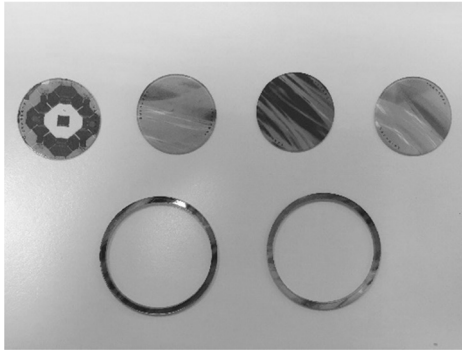


圖 5. 手錶背蓋裝飾樣品

b. 汽車 OMR 產品及 INS (FIM) 產品開發

除了 3C 產品外，研發團隊另有一項挑戰性更高的產品--汽車的內飾件，此項產品是過去本公司從未接觸的產品，因此研發團隊致力於研究汽車內飾件所使用的 ABS 版材，至今除了對 ABS 版材的規格與製程更加瞭解外，更跨入了 PMMA/PC 複合薄膜的研究與選用，此產品的簡易構造如圖 6。除了選用複合材料薄膜外，更加上了新型的 Hard coating 材料以滿足車廠的信賴性要求，106 年度這些新開發的複合薄膜與印刷版材經由生產汽車內飾件產品之成型廠，利用目前車廠使用的模具進行 forming/trimming/及射出成型，如圖 7-圖 8，這些新產品的開發除大幅提昇本公司的裝飾技術外，也能提供客戶更全面性的 solution。

FIM 膜結構

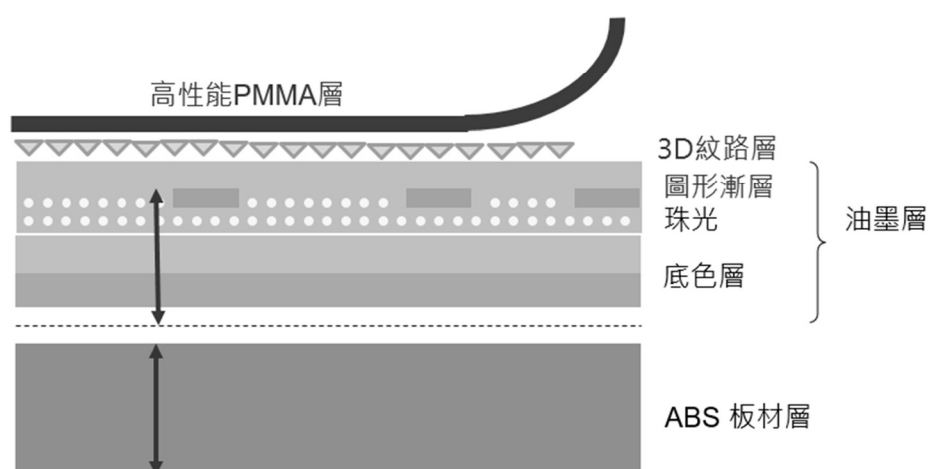


圖 6. 汽車產品的基本結構圖

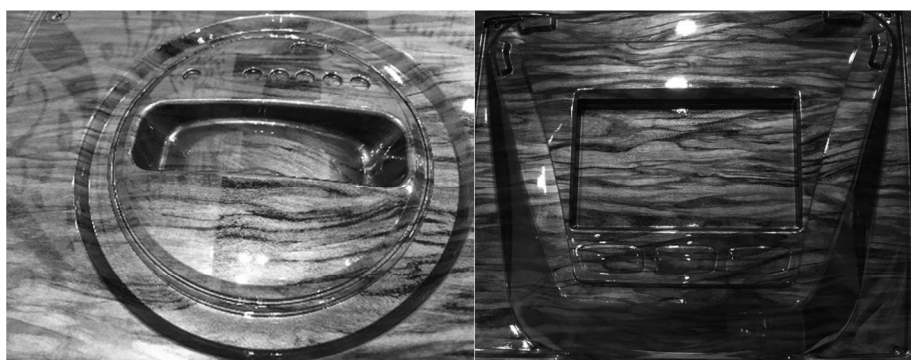


圖 7. 汽車內飾件薄膜
(影音系統，排檔桿塑型後)



圖 8. 汽車內飾件薄膜（車窗，塑型後）

c. 傳產 OMR 產品開發

近年本公司因建築用真空熱轉薄膜及無線網路路由器機殼的成功設計，106 年度更朝向包覆深度更深的傳統產業產品邁進，開發出塑膠眼鏡架之真空熱轉技術，此項技術的開發可取代過去水轉印所無法製作的外觀色彩，例如高珠光裝飾材料或高光澤裝飾材料，本公司開發出的新型真空熱轉產品如圖 9，期待這些薄膜及 jig 的設計，讓本公司產品線持續的增加。



圖 9. 高包覆深度及高光澤之塑膠眼鏡框

d. 止滑功能的薄膜

本公司傳統產品，除了原有的 TF 轉印薄膜外，近期亦開發高包覆性的真空熱轉薄膜，106 年度已開始小批量實驗具有止滑功能的變形 IML 薄膜。此項薄膜結合了過去 IML 薄膜的設計外，更利用 INS (FIM) 薄膜的概念，在其中加入了具有止滑效果的橡膠材料，(如圖 10 - 圖 11)，使此類產品未來可以運用在航空食物拖盤或需要止滑的手工具產品上。



圖 10. 拖盤止滑墊薄膜

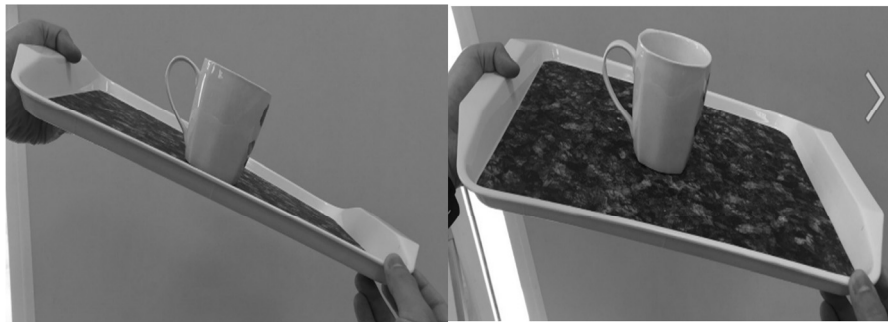


圖 11. 止滑托盤產品圖

(3)持續改進製程技術以提昇良率

隨著 IMR 技術的成熟，該工法已普遍應用於各類產品，以目前產業趨勢而言，良率儼然成為企業能否獲利的重要關鍵，惟有透過製程技術不斷改良及品質嚴格把關，才能有效提升產品的良率以及企業的競爭力。

本公司對於產品品質的要求與良率的提升十分重視，由新舊七大品質管制手法著手，不斷提升實驗室設備驗證能力，除適時增修成品出貨檢驗流程外，亦依據驗證結果進行材料替換或製程參數微調等後續作業。檢驗項目如下：

A. 半成品檢驗

- a. 基材拉伸驗證
- b. 油墨附著性（轉移）驗證
- c. 油墨耐溫檢驗（TGA，DSC 設備檢驗）
- d. 油墨微觀形貌檢測（SEM/EDS 設備檢驗）

- e. 油墨成分比例及當量(濃度)管制
- f. 油墨重金屬檢測 (RoHS 等項目驗證)
- g. UV 固化分析 (FTIR)
- h. 滑度及軟硬驗證 (表面 roughness 驗證)



圖 12. 半成品檢測狀況說明

B. 成品檢驗

- a. 外觀全檢
- b. 各套模具成型驗證，檢驗其設計及製造的延伸性及包覆性
- c. 印刷膜的延伸性分析，對於各種小 R 角的承受能力
- d. 信賴性驗證，包含硬度、耐磨、附著及環測等項目

| 模具名稱 | 分條寬幅 | 驗證範圍/模具特性 |
|---------|-------|------------------------------------|
| 7吋-A | 17 | 信賴性測試、沖星 |
| 10吋-A | 25-29 | 破星、掉UV、滿銀底、裂紋、離型不良、樣品製作，PL深度淺，包覆較易 |
| 14吋-A薄板 | 25-29 | 破星、掉UV、滿銀底、離型不良、樣品製作，PL深度深，包覆不易 |
| 14吋-C | 32-34 | 殘星、裂紋、層間撥離、破星、掉UV |
| 14吋KB-C | 32-34 | 殘星、離型不良、樣品製作 |
| 15吋-A側送 | 35-37 | 送膠處破星、掉UV、滿銀底、推擠裂紋、樣品製作，PL深度較深 |



圖 13. 各項功能驗證 (含模具及水路示意照片)



圖 14. 物性及信賴性檢測設備

4. 競爭情形：

因 IMR 薄膜生產之技術門檻較高，長期以來少有競爭者投入，因此在 2008 年以前 Nissha 主導著全球約九成以上之模內轉印膜供給。近年來模內轉印膜需求增加，許多相關產業如印刷、燙金及塗佈等之廠商相繼加入，德商 Kurz 便是其一。Kurz 以熱燙印技術聞名世界，在燙印領域中累積超過 100 個年頭，是全球公認的佼佼者，最著名的工藝技術非防偽線莫屬，目前提供多數國家紙鈔與信用卡防偽線的印刷服務。而 Kurz 的雄心壯志不只於此，幾年前挾著專精的熱燙印技術跨足 IMR 產業，雖早期僅與少數筆記型電腦品牌合作，但近二年開始重視 IMR 市場，又因其大陸廠握有地利、成本與交期上的優勢，逐漸站穩 IMR 產業一席之地。

精緻化印刷發展以及 NB 產業的快速變化，使得一些技術層面較低或是規模較小的企業紛紛退場，再加上筆記型電腦嚴苛的成本控制以及交期要求，迫使原本產業霸主 Nissha 選擇將其 IMR NB 部門讓渡給應宏集團，Nissha 本身則將 IMD 部門的銷售產品以及推廣的主力轉移到其他產業上，因此這場適者生存的淘汰賽在筆記型電腦產業上最後由森田、應宏及 Kurz 形成三強鼎立的局面，然應宏集團在生產基地轉移不順遂以及銷售策略未明朗的情況下，可能還會有其他的變異，這部分還需要再持續觀察。而在其他產業部分，也因為 Nissha 傾全力進行推廣，而變得更加活絡，相關產品的應用面也變得更加廣泛。

本公司以熱轉印膜起家，同時具備凹版印刷與製版能力，在 IMR 領域耕耘數年的時間，目前為許多電子資訊品牌大廠提供服務。面臨全球資訊終端產品典範轉移，筆記型電腦產業首當其衝，雖連帶影響 IMR 出貨表現，但品牌廠以低階產品出擊，有利於低成本 IMR 製程的導入，另加上環保議題持續發酵，品牌客戶多以免噴塗的設計工法為主，在 IMR 機種的占比上有逐漸增加的趨勢，本公司持續以交期迅速、品質服務高及配合度高掌握先機，後續發展值得期待。

(三)技術及研發概況：

1. 最近年度每年投入之研發費用：

單位：新台幣仟元

| 項目 \ 年度 | 105 年度 | 截至 106 年 3 月 31 日 |
|------------------|---------|-------------------|
| 研發費用 | 48,415 | 10,726 |
| 營業收入淨額 | 868,549 | 187,950 |
| 研發費用占 營收淨額比率% | 5.57 | 5.71 |

2.開發成功之技術及產品

| 年度 | 具體研發成果 |
|--------------------|---|
| 95 年以前 (含 95 年) | <ul style="list-style-type: none"> ● 泛用型熱轉印膜：應用各類塑膠製品 ● 全面霧化熱轉印膜 ● 局部電鍍熱轉印膜 ● 局部霧化熱轉印膜 ● 耐磨擦熱轉印膜 ● 快速熱轉印膜：應用於筆類文具 ● 微波爐專用射出貼合熱轉印膜 ● 泛用型 IMR 薄膜：應用於手機 ● 保護型 IMR 薄膜：應用於筆記型電腦外殼 |
| 96 年 | <ul style="list-style-type: none"> ● 保護型電鍍 IMR 薄膜：應用於筆記型電腦外殼 ● 耐候型模內射出成型薄膜(In-Mold Forming；IMF)薄膜：應用於機車外殼 |
| 97 年 | 亮面保護型 IMR 薄膜：應用於筆記型電腦之 A 件及 C 件 |
| 98 年 | <ul style="list-style-type: none"> ● 筆記型電腦鍵盤專用 IMR 膜 ● 筆記型電腦電池專用 IMR 膜 ● 鏡面保護型 IMR 膜 ● 高耐磨保護型 IMR 膜 ● 霧化型 IMR 膜 |
| 99 年 | <ul style="list-style-type: none"> ● 消光保護型 IMR 薄膜 ● 消光亮面組合式保護型 IMR 薄膜 ● 第二代保護型電鍍 IMR 薄膜 ● 保護型熱轉印膜 ● 視覺型髮絲 IMR 薄膜 ● 易擦拭保護型 IMR 薄膜 |
| 100 年 | <ul style="list-style-type: none"> ● 視窗型高透明度 IMR 薄膜 ● 局部霧化 IMR 薄膜 ● 仿陽極處理高亮型 IMR 薄膜 ● 多閃度 IMR 薄膜 ● 高深度外殼專用 IMR 薄膜 ● 觸感型髮絲 IMR 薄膜 ● 印刷式 RFID 標籤天線膜 ● 光學紋路外觀 IMR 薄膜 |
| 101 年 | <ul style="list-style-type: none"> ● 滑順觸感用 IMR 薄膜 ● 皮革軟觸感用 IMR 薄膜 ● 汽車用水轉印薄膜 ● 具 NCVM 效果之金屬鍍膜 |

| 年度 | 具體研發成果 |
|---------|--|
| 102 年 | <ul style="list-style-type: none"> ● 高導電金屬蒸鍍線路膜 ● 信賴型驗證達到 RCA500 次之 IMR 薄膜 ● 易清屑用於多孔設計之 IMR 薄膜 ● 射出高強度塑膠薄殼用 IMR 膜 ● 亮銀金屬效果及高光澤高包覆深度的 IMR 薄膜 ● 立體觸感型髮絲 IMR 薄膜 |
| 103 年 | <ul style="list-style-type: none"> ● 嵌片式 IMF 薄膜 ● 四色演色 IMR 薄膜 ● 不同霧度立體髮絲效果 IMR 薄膜 ● 手機之 IMR 薄膜(亮面) ● 超薄 IMR 薄膜 |
| 104 年 | <ul style="list-style-type: none"> ● 建築用 OMR 薄膜 ● 手機保護殼 OMR 薄膜 ● 手機背蓋 IMF 薄膜 ● 大圓周尺寸之轉印薄膜 |
| 105 年 | <ul style="list-style-type: none"> ● 消光及立體紋路之手機 IMR/IMF 薄膜 ● 連續性 3D 紋路觸感薄膜 ● 手機塑膠機殼之 OMR 薄膜 ● 布料模內連續捲軸產品 ● 壓紋及漸層之 IMR 薄膜 ● 汽車內飾件用複合薄膜 (工法 A) |
| 106 年至今 | <ul style="list-style-type: none"> ● 手機玻璃 OMR 轉印薄膜 ● 止滑用 IML 薄膜 ● 汽車內飾件用 HC 離型薄膜 (工法 B) ● 金屬機殼 OMR 薄膜 ● 低指紋沾附或易擦拭 Hard-coating IMR 薄膜 |

(四)長、短期業務發展計畫

1.短期計畫：

106 年度筆記型電腦 IMR 薄膜設計除了滿足客戶的需求量之外，還有幾項必須達成的短期目標：第一，穩定 IMR 的製程工藝及良率提升；第二，不論小批量量產到大批量，多客戶的推廣壓紋薄膜；第三，為因應信賴性測試條件及判斷標準的增加，需要更快速設計提升 Hard-coating 性能的材料；第四，低殘墨及易斷屑油墨設計；第五，指紋沾附或易擦拭 Hard-coating IMR 薄膜。以上短期目標配合設備的改善、製程參數的調整，讓產品朝向穩定的脫墨，斷墨，俾利成型廠更易清墨，如此本公司才能增加良率，提昇獲利。

2.長期計畫：

本公司除了既有的筆記型電腦 IMR 薄膜外，持續研發新產品，包含：手機玻璃機殼的轉印薄膜設計及轉印技術；汽車內飾件中使用 PMMA/PC 複合薄膜加 ABS 版材，及利用離型轉印的汽車用 Hard-coating 加 ABS 版材設計及技術；止滑墊托盤及需要止滑產品之薄膜，3D 紋路的 IMR/OMR 薄膜；及低指紋沾附或易擦拭指紋效果的薄膜。從這些新的產品的研究中可以看出兩項的長期規劃，其一為多附加功能

的 IMR/OMR/FIM 薄膜設計，另外就是非筆記型電腦產品的轉型，利用這些長期的計畫將本公司從筆記型電腦 IMR 薄膜設計製造工廠，推展至非筆記型電腦之裝飾薄膜領域，未來除了 NB-IMR 外，並擴展至汽車及高級傳統產品，使本公司成為更多樣的裝飾薄膜製造公司。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1.公司產品之銷售地區

單位：新台幣仟元

| 地區 \ 年度 | 105 年度 | | 104 年度 | |
|---------|---------|--------|---------|--------|
| | 銷售金額 | % | 銷售金額 | % |
| 內銷 | 70,845 | 8.16 | 57,821 | 8.51 |
| 外銷-亞洲 | 797,562 | 91.82 | 611,536 | 90.04 |
| 外銷-美洲 | 142 | 0.02 | 9,418 | 1.39 |
| 外銷-澳洲 | 0 | 0 | 427 | 0.06 |
| 合計 | 868,549 | 100.00 | 679,202 | 100.00 |

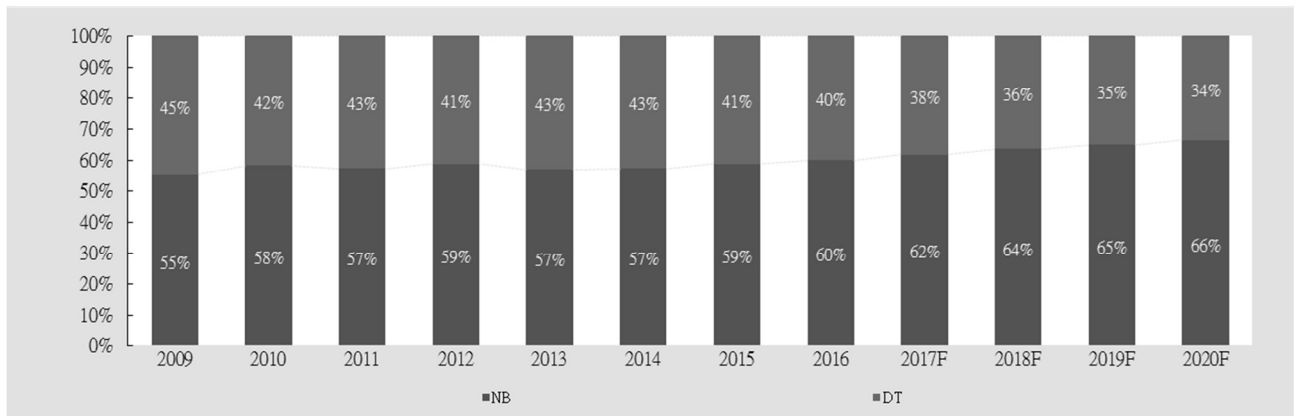
2.市場占有率

關於模內漾印工法應用於筆記型電腦之市佔率，目前並無完整而客觀之市場統計資料可供參考。根據 Gartner 之市調統計，2016 年度筆記型電腦出貨量約為 160 百萬台，本公司 2016 年應用於筆記型電腦之熱轉印膜出貨量，約為 21 百萬台。本公司熱轉印膜於全球筆記型電腦之市佔率約為 13%。

3.市場未來之供需狀況與成長性

本公司為專業熱轉印膜印刷廠，主要產品八成為應用於筆記型電腦機殼表面之模內轉印薄膜（In-Mold-Release Foils；以下簡稱 IMR 薄膜），另外二成產品主要為一般熱轉印膜，主要應用於家用品、文具、禮品、化妝品以及運動用品等，市場未來之供需情況與成長性，將依此兩大產品進行說明。

在模內轉印膜的部分，隨著筆記型電腦之運算效能、儲存容量及待機時間等關鍵功能不斷改善，加上為符合消費者攜帶方便的需求，筆記型電腦重量與體積朝向輕薄短小之趨勢發展，帶動筆記型電腦的買氣，使愈來愈多電腦使用者選擇購買筆記型電腦，加上筆記型電腦的應用範疇也越來趨廣泛，一方面有越來越多的國家導入教育筆記型電腦的使用，另外一方面則有原本高階的 Gaming 遊戲主機捨棄 DT 的設計改用 NB 的型態來進行銷售，依據 Gartner 之前的統計報告(詳圖 15)，預估 2020 年 NB 將會在全球市場 PC 佔有率達到 66%，雖然全球 PC 市場在這幾年有下滑的趨勢，但是相較之下筆記型電腦由於攜帶便利且功能越趨強大，將會逐步取代侵蝕 DT 的市場。



資料來源：Gartner(2017年3月)，本公司整理

圖 15 全球筆記型電腦及桌上型電腦市佔率分析

依據 Gartner 2017 年 1 月統計資料顯示(詳下表及圖 16)，PC 市場(包含筆記型/桌上型電腦以及 Ultramobile)的銷售數量，因為各類行動裝置，例如平板電腦、手機等功能性越來越接近，造成傳統 PC 在銷售上呈現衰退的趨勢，不過整體 PC 市場衰退的幅度已經逐漸減少，甚至預期在 2018 年以後在頂級機種的成長之下將帶領 PC 產業的銷售數量觸底反彈，反觀在其他行動裝置市場上，則因為體積輕薄、易於攜帶以及功能性愈趨健全等因素，銷售數量維持穩定的成長動能。預估外觀設計較為豐富以及製程較為環保的膜內漾印工法，可以有機會在其他行動裝置上增加應用的比例，因此整體行動裝置市場，都將是本公司潛在的客群以及商機。

| 裝置種類 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 |
|----------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 傳統 PC (桌上型及筆電) | 219 | 205 | 198 | 193 |
| Ultramobile (頂級機種) | 49 | 61 | 74 | 85 |
| PC 市場 | 268 | 266 | 272 | 278 |
| Ultramobile (平板及掀蓋式) | 168 | 165 | 166 | 166 |
| 運算裝置市場 | 436 | 432 | 438 | 444 |
| 行動電話 | 1,888 | 1,893 | 1,920 | 1,937 |
| 整體裝置市場 | 2,324 | 2,324 | 2,357 | 2,380 |

注：Ultramobile (頂級機種) 包括採用微軟 Windows 10 作業系統的英特爾(Intel)x86 產品，還有蘋果(Apple) MacBook Air 等裝置。

Ultramobile (平板及掀蓋式) 包括蘋果的 iPad 與 iPad Mini、三星(Samsung) Galaxy Tab S2、Amazon Fire HD、聯想(Lenovo) Yoga Tab 3、宏碁(Acer) Iconia One 等裝置。

資料來源：Gartner (2017 年 1 月)，本公司整理

圖 16 全球各類裝置出貨量

筆記型電腦原為主要運算及上網裝置，但隨行動裝置功能多元化，智慧型手機與平板電腦的功能已能滿足消費者，加上行動裝置聯網普及化，讓預算有限的消費者轉而投向行動裝置的懷抱。慶幸的是，筆記型電腦雖在價格與攜帶便利性上不及性質雷同的平板電腦，然其擴充方便的特性以及文書處理的功能，凸顯出競爭優勢，因此在商業市場擁有一定的客群。筆記型電腦在教育及電競上也表現不俗，受惠國外教育標案及通路商訂單，教育型筆記型電腦出貨表現亮眼，成長動能不容忽視。而全球電子競技(e-Sports)娛樂風氣的興起，打開了電競筆電市場大門，使國內品牌商積極佈局於遊戲電競領域，可望逆轉筆記型電腦的困境。

為與平板電腦相互抗衡，筆記型電腦低階化儼然成為一種趨勢，從處理器到外

殼，無一不是低價化的關鍵，而 IMR 薄膜因外觀裝飾效果與價格皆具優勢，成為筆記型電腦供應鏈不可或缺的一員。展望未來，平板電腦的衝擊效應仍持續存在，但是為了應付市場快速的變化，變形平板以及二合一機種，將持續擴大應用的數量，這部分也將是 IMR 產品另一波應用的選擇，加上在教育及電競市場興起以及商用機種的汰舊換新下，出貨量仍能維持一定水準。

在一般熱轉印膜部分，筆電專用的高階材料已能應用在民生用品等熱轉印膜上，除了提升原有產品的耐用度外，更可以將產品應用在更高階的產品，例如：化妝品以及不銹鋼產品等。本公司也將這類產品溶入了環保元素，使終端產品符合部分歐盟高規格環保認證，順利以環保之姿進軍歐美地區，開拓了亞洲以外的市場。另外，為使一般熱轉印膜產能利用率提高，本公司複製 IMR 薄膜成功經驗，根據客戶所提供的銷售預測資訊預備產能，再行排程規畫，避免旺季所造成之產能排擠作用。綜合前述二大利基，可望帶動一般熱轉印膜的出貨表現，挹注公司營運成長動能。

4 競爭利基

(1)同時具備凹版印刷及熱轉印背景

本公司主要競爭對手為 IMR 薄膜產業龍頭日商 Nissha 及以熱燙印技術聞名的德商 Kurz。由於 IMR 薄膜在筆記型電腦中的激烈競爭，已經使得日商 Nissha 在 2014 年底宣布逐步退出中國筆記型電腦的市場，由於筆記型電腦的市場需求依舊存在，這將是本公司可以一舉擴大市占率的良機。本公司累積 40 年凹版印刷經驗，原已屬國內一般塑膠用傳統熱轉印膜之龍頭廠商，其由一般民生用品之熱轉印膜逐漸延伸至規格較嚴謹的化妝品產業，由於凹版印刷技術經驗豐富，故得以依循日本競爭對手成功模式，與膜紙及化學塗劑廠商合作，領先國內競爭同業，率先成功研發出 3C 產品廣泛應用之 IMR 薄膜產品。在看似沒落之印刷產業中，搭配既有之熱轉印工法，提升擅長之凹版印刷核心技術，應用於 3C 科技產品，賦予傳統印刷新生命。應用於 3C 產品之 IMR 薄膜其精密度高，技術涵蓋多層面之化學應用，除需嚴格掌握薄膜材質、化學塗劑特性及配方外，IMR 薄膜送至機構廠上機搭配塑料同時射出成型，尚需配合射出成型機上之模具、薄膜供應機，與機構廠成型相關經驗差異，如此 All-In-One 之製程相關因素之縝密考慮，方可產生終端良率佳之高品質之 IMR 裝飾機殼，由此可知 IMR 產品實具有一定之技術門檻。

(2)掌握關鍵原料來源

IMR 薄膜係由層層關鍵基材堆疊構成，各項基材特性是否合適，均為影響產品良率高低之關鍵因素。本公司雖為國內熱轉印膜之領導廠商，惟因模內漾印技術係發源於日本，且目前在熱轉印膜領域仍是以日本廠商為領導者，日商經過數十年之產業群聚效應，早已發展出成熟之上下游供應鏈體系，本公司為國內第一家成功量產 IMR 薄膜之廠商，為產製高品質之產品與全球同業競爭，故部分原料由少數日本供應商供應，但近期為避免過度仰賴國外進口，部分進口原料轉由國內供應商供應，並針對該供應商所提供之原料品質及環保性密集測試，以確定是否能完全取代國外進口原料。由於原料之取得與公司營運息息相關，故本公司均與原料供應商維持良好密切之關係，以確保關鍵原料品質穩定且供貨無虞。

(3)一貫化生產，掌握品質及成本優勢

本公司自主開發性極高，由薄膜源頭之電腦精密美工繪圖、專業製版技術、薄膜結構層塗佈、油墨印刷、到後段加工皆於廠內自製完成，故本公司可於各生產環節高度掌控產品品質、提高生產效率、降低生產成本，一貫化作業實為本公司的核心價值，更是產品技術位居國內業界領先地位之關鍵因素。本公司於2014年7月完成廠區搬遷，經歷過一年半的集中整合管理，對於工廠管理、產品研發、集中化管理等各項重要指標都已經有十分地成效顯現。也因生產成本和庫存管理得以持續下降，面對未來筆記型電腦低價化之趨勢，此將使本公司產品價格更具競爭利基。

(4)掌握即時資訊，具備快速應變能力

科技產品日新月異，常以迅雷不及掩耳的速度推陳出新，如何順應趨勢掌握產業脈動成了一門重要的課題。本公司除了長期與品牌廠、ODM廠及機殼廠抱持密切合作關係之外，更能夠在新產品開發議題上，與客戶一同進行規格討論以及產品規劃等前置作業，進而掌握先機，可以迅速完成客戶的需求，更增加雙方長遠的合作機會。此外，本公司已完成大陸機殼廠客戶服務據點的佈局，可直接在當地協助客戶解決問題，提供完善的售後服務。

5.發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1)有利因素

A.IMR工法為筆記型電腦之主要裝飾技術並逐漸被其他產業所導入應用

IMR工法在近幾年的默默耕耘下，筆記型電腦外殼從早期的噴漆，進化成今日的IMR薄膜轉印，由此可見該工法已逐漸鞏固在筆記型電腦外觀裝飾的地位。對以需求為導向之科技產品而言，消費者除了追求功能、重量與品質外，也將價格與外觀設計納入消費的要素之一，IMR因掌握了價格與外觀裝飾的優勢，順勢成為塑膠機殼上最普遍的外觀裝飾工法，本公司現已成為各大知名筆電品牌以及ODM客戶的主力供應商。此外，近年來，IMR工法的產品更出現在家電產品、汽機車用品以及其他行動電子產品。導入的原因，不外乎是考量到該製程可兼顧產品設計、環保、自動化程度高等優點，這將會為塑膠外觀裝飾件帶來另一個新局，也將為IMR帶來源源不斷的商機。

B.模內漾印技術應用廣泛與轉印材料突破

模內漾印技術應用於筆記型電腦、手機、遊戲機等電子資訊產品；此外，一般工業產品諸如：汽車內裝飾板、機車外殼等亦普遍使用模內裝飾技術，顯示其用途極為廣泛。日前大陸因為霾害議題，引起社會大眾對於環保的重視，各筆記型電腦品牌在產品設計上也傾向使用低污染的工法來進行，一方面可以有效提升品牌形象，另一方面也較容易被消費大眾所接受。預估這類環保風潮也將吹向其他產業，將會有更多的產品選擇低污染的工法，這將可以有效降低本公司IMR產品在單一產業之風險，並且未來發展空間將會十分可觀。另外目前的熱轉印膜係應用於塑膠材質之表面裝飾，其應用領域除涵蓋一般日常用品、化妝品、文具用品、運動器材外，近年來也發展出應用在不銹鋼材料的熱轉印膜，這部分將使熱

轉印膜不只應用在塑膠製品上，更可以擴大到其他材料的應用，相信後續在更多的新材料導入之後，將可以應用更多元的產品上。

C. 台商背景，可順利切入筆記型電腦產業

筆記型電腦市場之供應鏈係由品牌廠→系統廠→機構廠→零組件廠所構成，層層皆要求交期迅速、機動性佳，更關鍵之因素在於筆記型電腦的系統供應鏈幾乎八成以上皆由台商主控。在全球前十大筆記型電腦品牌商中，台灣品牌-華碩(Asus)及宏碁(Acer)即佔兩席，至於系統廠方面，台灣前五大筆記型電腦代工廠商(廣達、仁寶、和碩、緯創及英業達)之出貨量亦高達全球八成以上，另外筆記型電腦塑膠機殼機構廠更為供應商不多之寡占市場，全球前三大業者中，台商佔有全球五成以上之市場佔有率，台灣廠商挾著完整供應鏈、產品多樣性、高品質及彈性製程等優勢，在此領域培養出深厚之研發與製造能力，因此各廠商在佈局及經營策略上均會考量地域性及文化性之因素。在各大機殼廠紛紛往平板電腦以及其他電子產品發展的同時，本公司亦有機會與這些廠商同步發展其他電子產品，持續保持台系供應商良好的合作夥伴關係。

(2) 不利因素與因應措施

A. 目前營業重心集中在單一產業，易受單一產業景氣變化之影響

本公司目前熱轉印膜技術主要應用於筆記型電腦機殼裝飾，佔整體營收八成，然每一產業之成長均有其極限，未來終究可能步入產業景氣循環之成熟期及衰退期，未來若筆記型電腦市場達到飽和而成長趨勢不再，本公司若尚未能拓展其他應用領域，將對未來成長性有明顯不利之影響。

因應對策：

本公司除持續深耕筆記型電腦機殼裝飾市場，積極擴大市佔率外，由於模內漾印技術應用廣泛，即使未來筆記型電腦產業步入穩定成熟期導致該市場逐漸縮，然本公司憑藉著累計多年的模內漾印技術，仍可快速搭上市場潮流推出新產品。目前本公司不斷精進於新品的研發，藉此來吸引筆電品牌商有更多元的應用，另外在新材料導入後，已成功將技術應用於金屬件上，未來在 3C 產品或其他汽零組件產品之表面處理應用能有更好的發展。

B. 筆記型電腦產業競爭日趨激烈，供應鏈面臨降價壓力

隨著筆記型電腦產品低價化潮流，筆記型電腦代工廠商毛利率持續下探，國內代工廠商為保有一定毛利，持續要求上游供應商配合降價策略，故以長期趨勢觀之，整體供應鏈產品銷售價格持續下滑將成為無可避免之現象，亦對各零組件供應商成本控制能力形成強大壓力及考驗。

因應對策：

本公司自 61 年成立迄今均專注於熱轉印膜技術的生產研發，本著凹版印刷及熱轉印之技術基礎，從一般民生用品之基本應用，領先國內業界研發出高精度、應用於筆記型電腦機殼之 IMR 薄膜，在技術自主、設備自主及高產品自製率之優勢下，發展出一套成熟的核心技術，並可隨時針對生產上的問題進行研發以及改善。未來本公司將持續精進於製程中減少塗劑耗用及提升良率，增加單位時間產出量並降低成本來滿足客戶成本需求，加上 2014 年的遷廠整併，

更可藉由集中管理與生產爭取成本優勢。此外，持續增加研發支出，厚積及提升本公司既有的研發能力，將模內漾印技術多方延伸應用，朝更具獨特性之利基產品發展，以獲得較高的產品銷售利潤，提供更具競爭力之產品價格並兼顧毛利率。

C. 國內產業群聚力道不夠，技術人才養成不易

觀察鄰近之日本以精密機械與化工基礎研究造就了在全球舉足輕重之大日本印刷株式會社(Dai Nippon Printing, Ltd)、凸版印刷株式會社(Toppan Printing Co., Ltd)與Nissha等印刷百年企業，將傳統印刷本業延伸到彩色濾光鏡、半導體/光電產業之光罩、晶片、IMR薄膜等高階應用，形成一個龐大的新興印刷產業及完整供應鏈。以原料供應鏈觀之，舉凡塗劑、油墨、添加劑、溶劑、版銅，甚至是生產設備，皆有專業廠商在當地設廠生產並提供服務，使印刷相關產業可就近取得龐大資源，印刷技術的鑽研及人才的培養得以成功延續。反觀國內在近十幾年來，隨著新興科技發展突飛猛進，國內印刷技術雖已大幅邁進，但印刷業之發展結果卻因整體產值、廠商家數、從業人數等整體統計數據無法與其他受國家政策扶植之高科技產業相比擬，而有逐漸被忽視之趨勢。此外，國內教育機構目前已極少有印刷相關領域應用之專門系所，此現實環境對正在穩健發展之印刷應用技術研究或力求突破創新之國內印刷業者而言，無疑係產業創新技術發展之嚴酷考驗。

因應對策：

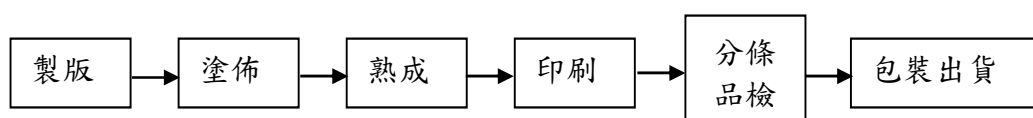
由於國內印刷企業有 99%均為中小企業，印刷技術人才多以實務經驗為主，屬師徒承襲制，本公司除透過加強內部訓練以提升員工紮實之技術能力外，亦藉由外部訓練或與專業研究機構之合作開發，提升人力素質，並進入資本市場提升公司知名度，以吸引具備相關技術背景之優秀研發人才。此外，亦將積極與國內教育機構合作，期能透過產學合作網羅更優秀人才。長遠更期望透過扮演國內技術領先者之角色，帶動國內新興印刷產業之成長，並建立完整之產業供應鏈體系，為國內新興印刷產業貢獻一份心力。

(二)主要產品之重要用途及產製過程

1.主要產品之用途：

| 產品項目 | 產品用途 |
|------|--|
| 熱轉印膜 | 主要應用於筆記型電腦、平板電腦、手機、遊戲機等電子資訊產品及一般日常用品、化妝品外殼、文具用品及運動器材等民生用品。 |

2.主要產品之產製過程：



(三)主要原料之供應狀況：

本公司之主要原料為膜紙及塗劑，目前部份原料有集中單一供應商情形。本公司為維持產品良率及穩固料源，與其訂有共同合作契約，該供應商致力於原料品質、交期及成本之穩定，以確保本公司不致有斷料之虞。此外，為降低進貨集中風險，研發單位積極尋找替代料，針對原料相容性及功能性作一系列測試及修正，部分原料已成功轉由國外其他供應商供應，其原料品質及環保屬性皆符合公司產品需求。除上述外，其他原料均能維持數家供應商以避免原料短缺所造成之衝擊。

| 主要原料 | 主要供應商 | 供應狀況 |
|------|---------|---------|
| 塗劑 | A 及 B 等 | 良好、品質穩定 |
| 膜紙 | 群佳及帝人等 | 良好、品質穩定 |

(四)最近二年度主要進、銷貨客戶名單

1.最近二年度主要進貨供應商資料

單位：新台幣仟元

| 項目 | 104年度 | | | | 105年度 | | | | 106年第一季 | | | |
|----|-------|---------|-------------|---------|-------|---------|-------------|---------|---------|--------|-------------|---------|
| | 名稱 | 金額 | 佔全年度進貨淨額比率% | 與發行人之關係 | 名稱 | 金額 | 佔全年度進貨淨額比率% | 與發行人之關係 | 名稱 | 金額 | 佔全年度進貨淨額比率% | 與發行人之關係 |
| 1 | A 供應商 | 123,382 | 52.00 | 無 | A 供應商 | 195,831 | 56.54 | 無 | A 供應商 | 46,686 | 54.07 | 無 |
| 2 | 帝人 | 24,588 | 10.36 | 無 | 群佳 | 41,761 | 12.06 | 無 | 群佳 | 14,733 | 17.06 | 無 |
| 3 | 其他 | 89,300 | 37.64 | 無 | 其他 | 108,796 | 31.40 | 無 | 其他 | 24,930 | 28.87 | 無 |
| | 進貨淨額 | 237,270 | 100.00 | 無 | 進貨淨額 | 346,388 | 100.00 | 無 | 進貨淨額 | 86,349 | 100.00 | 無 |

差異分析：本公司 105 年度主要進貨供應商由帝人轉移至群佳，係為降低成本轉而提高國內廠商進貨所致。

2.最近二年度主要銷貨客戶資料

單位：新台幣仟元

| 項目 | 104年度 | | | | 105年度 | | | | 106年第一季 | | | |
|----|-------|---------|-------------|---------|-------|---------|-------------|---------|---------|---------|-------------|---------|
| | 名稱 | 金額 | 佔全年度銷貨淨額比率% | 與發行人之關係 | 名稱 | 金額 | 佔全年度銷貨淨額比率% | 與發行人之關係 | 名稱 | 金額 | 佔全年度銷貨淨額比率% | 與發行人之關係 |
| 1 | 振業 | 227,909 | 33.56 | 無 | 振業 | 326,650 | 37.61 | 無 | 振業 | 60,434 | 32.15 | 無 |
| 2 | 其他 | 451,293 | 66.44 | 無 | 其他 | 541,899 | 62.39 | 無 | 其他 | 127,516 | 67.85 | 無 |
| | 銷貨淨額 | 679,202 | 100.00 | 無 | 銷貨淨額 | 868,549 | 100.00 | 無 | 銷貨淨額 | 187,950 | 100.00 | 無 |

差異分析：二期主要銷貨客戶無重大變動。

(五)最近二年度生產量值

單位：m²、新台幣仟元

| 生產量值 主要商品 | 年度 | 105 年度 | | | 104 年度 | | |
|--------------|----|------------|-----------|---------|------------|-----------|---------|
| | | 產能 | 產量 | 產值 | 產能 | 產量 | 產值 |
| 熱轉印膜 | | 14,000,000 | 8,999,502 | 598,599 | 14,000,000 | 7,362,863 | 487,595 |

註：本公司生產之傳產及 3C 熱轉印膜於生產時所需之設備具有可替代性，故合併計算其產能。

(六)最近二年度銷售量值

單位：m²；新台幣仟元

| 銷售量值 主要商品 | 年度 | 105 年度 | | | | 104 年度 | | | |
|--------------|----|---------|--------|-----------|---------|---------|--------|-----------|---------|
| | | 內 銷 | | 外 銷 | | 內 銷 | | 外 銷 | |
| | | 量 | 值 | 量 | 值 | 量 | 值 | 量 | 值 |
| 熱轉印膜 | | 966,326 | 52,993 | 7,692,428 | 794,884 | 944,013 | 41,801 | 6,085,828 | 614,747 |

註：本公司除了主要商品熱轉印膜之銷貨收入外，尚有版費收入及其他營業收入，105 年度及 104 年度分別為 20,672 仟元及 22,654 仟元，此部份不予列入主要商品之內外銷。

三、從業員工資訊

| 年度 | | 104 年度 | 105 年度 | 106 年截至 4 月 30 日 |
|----------------|-------|--------|--------|---------------------|
| 員工 人數 | 間接人員 | 96 | 104 | 107 |
| | 直接人員 | 123 | 136 | 131 |
| | 合計 | 219 | 240 | 238 |
| 平均年歲 | | 36.9 | 38.18 | 38.50 |
| 平均服務年資 | | 7.20 | 7.82 | 8.04 |
| 學歷 分佈 比率 | 博士 | 0.47 | 0.41 | 0.42 |
| | 碩士 | 11.85 | 9.58 | 9.66 |
| | 大專 | 35.07 | 45.83 | 45.38 |
| | 高中及以下 | 52.61 | 44.18 | 44.54 |
| | 合計 | 100.00 | 100.00 | 100.00 |

四、環保支出資訊

最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失(包括賠償)及處分之總額，與未來因應對策及可能之支出：本公司無此情事。

五、勞資關係

(一)員工福利、進修、訓練措施及實施情形

1.本公司除依勞動相關法令辦理外，另提供員工定期健康檢查及團體意外保險，並依法成立職工福利委員會，統籌規劃員工各項福利措施與運作，以提升員工福利。

(1)福利補助：生日禮金、結婚禮金、生育補助、住院慰問及喪葬慰問。

(2)文康活動：年終摸彩晚會、旅遊活動。

(3)其他補助：三節禮金、體育活動補助。

2.員工入股及員工酬勞制度

藉由員工認股及員工酬勞獎勵，增強並凝聚員工向心力，期與公司共同努力及成長。

3.訓練暨進修

人力資源為企業競爭優勢的關鍵因素，本公司為強化人力資源及企業競爭力，除強化員工素質及提供進修管道，協助在職員工不斷成長與精進外，更進一步提昇員工專業能力與企業之核心競爭力，以達永續經營之目標。

(1)內部訓練：新進員工教育訓練、部門內部教育訓練、專業技能訓練、品質訓練、工業安全與衛生訓練。

(2)外部訓練：各部門主管及員工依工作需求，申請參加外部機構舉辦之課程與訓練。本公司 105 年度教育訓練內容如下表：

| 課程項目 | 班次數 | 總人次 | 總時數 | 費用(仟元) |
|------|-----|-----|-------|--------|
| 公司治理 | 5 | 8 | 24 | 3 |
| 主管進修 | 1 | 1 | 12 | 10 |
| 專業訓練 | 26 | 85 | 466 | 144 |
| 通識訓練 | 7 | 86 | 426 | 40 |
| 管理才能 | 4 | 19 | 120 | 14 |
| 合計 | 43 | 199 | 1,048 | 211 |

與財務資訊透明有關人員取得相關證照情形：

本公司與財務資訊透明有關人員尚未取得相關證照。

(二)員工退休制度及實施情形

本公司對正式聘用員工訂有「職工退休辦法」，並成立「勞工退休準備金監督委員會」，依該辦法規定，員工退休金之支付，係根據服務年資及退休前六個月之平均經常性薪資為計算之基礎。本公司按月提撥勞工退休準備金，專戶儲存於台灣銀行。

1.自請退休條件（勞基法第 53 條、南市勞動字第 09715553240 號），員工有下列情形之一，得自請退休：

(1)工作 15 年以上年滿 50 歲者。

(2)工作 25 年以上者。

(3)工作 10 年以上年滿 60 歲者。

2.強制退休（勞基法第 54 條），員工非有下列情形之一，雇主不得強制其退休：

(1)年滿 65 歲者。

(2)心神喪失或身體殘廢不堪勝任工作者。

本公司近期(103、104 及 106 年度)共有 3 名員工依職工退休辦法申請退休，其員工退休金均已依法給付完成。自九十四年七月一日起，員工選擇適用勞工退休金條例之退休制度者，本公司按其每月薪資 6%提繳至勞工保險局之個人退休金專戶。

(三)勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：

本公司遵循相關法規，維護員工權益，定期召開勞資會議，員工可透過上述管道，對公司各項制度及工作環境等問題與公司進行雙向溝通，以維持勞資雙方良好和諧之

互動，並確保員工之各項權益獲得公平合理的處理。此外，本公司依法成立職工福利委員會，辦理各項員工福利事宜，並不定期舉辦各項文康活動，增進和諧工作氣氛以凝聚向心力。

(四)最近年度公司及截至年報刊印日止，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：無

六、重要契約

| 契約性質 | 當事人 | 契約起訖日期 | 主要內容 | 限制條款 |
|--------|---------------|---------------------|----------|------|
| 融資契約 | 中國信託商業銀行 | 103.12.26~108.12.26 | 融資及擔保契約 | 無 |
| 租賃契約 | 台南科技工業區 | 98.07.30~118.07.29 | 土地租賃契約 | 無 |
| 交易保密協定 | A 公司 | 106.03.01~107.02.28 | 供料合作 | 保密 |
| 交易保密協定 | 迪愛禧佳龍油墨股份有限公司 | 98.10.27~終止合作 | 避免交易資訊揭露 | 保密 |
| 交易保密協定 | B 公司 | 98.10.21~終止合作 | 避免交易資訊揭露 | 保密 |
| 交易保密協定 | 台灣默克股份有限公司 | 98.10.22~終止合作 | 避免交易資訊揭露 | 保密 |

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

1.採用國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

| 年 度 項 目 | 最近五年度財務資料(註1) | | | | | 當年度截至 106年3月31日 財務資料 (經會計師核閱) | |
|------------------|---------------|-----------|-----------|-----------|-----------|--|-----------|
| | 101年 | 102年 | 103年 | 104年 | 105年 | | |
| 流動資產 | 873,011 | 932,032 | 972,158 | 812,938 | 988,855 | 940,476 | |
| 不動產、廠房及設備 | 808,762 | 732,589 | 739,482 | 706,475 | 648,313 | 635,647 | |
| 無形資產 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| 其他資產 | 23,663 | 25,043 | 25,212 | 25,397 | 23,995 | 28,441 | |
| 資產總額 | 1,705,436 | 1,689,664 | 1,736,852 | 1,544,810 | 1,661,163 | 1,604,564 | |
| 流動負債 | 分配前 | 346,296 | 333,888 | 288,341 | 205,232 | 259,945 | 229,815 |
| | 分配後 | 401,180 | 396,090 | 361,519 | 216,209 | (註2) | (註3) |
| 非流動負債 | 250,566 | 175,922 | 121,545 | 92,320 | 77,565 | 73,924 | |
| 負債總額 | 分配前 | 596,862 | 509,810 | 409,886 | 297,552 | 337,510 | 303,739 |
| | 分配後 | 651,746 | 572,012 | 483,064 | 308,529 | (註2) | (註3) |
| 歸屬於母公司業主之權益 | 1,108,574 | 1,179,854 | 1,326,966 | 1,247,258 | 1,323,653 | 1,300,825 | |
| 股本 | 365,892 | 365,892 | 365,892 | 365,892 | 365,892 | 365,892 | |
| 資本公積 | 324,441 | 324,441 | 324,441 | 324,441 | 324,441 | 324,441 | |
| 保留盈餘 | 分配前 | 418,241 | 489,521 | 636,633 | 556,925 | 633,320 | 610,492 |
| | 分配後 | 363,357 | 427,319 | 563,455 | 567,902 | (註2) | (註3) |
| 其他權益 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| 庫藏股票 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| 非控制權益 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| 權益總額 | 分配前 | 1,108,574 | 1,179,854 | 1,326,966 | 1,247,258 | 1,323,653 | 1,300,825 |
| | 分配後 | 1,053,690 | 1,117,652 | 1,253,788 | 1,236,281 | (註2) | (註3) |

註1：上列五年度財務資料，均經會計師查核簽證。

註2：民國一〇五年度之盈餘分派案尚待股東常會決議分配。

註3：民國一〇六年度之盈餘分派案俟下年度股東常會決議分配。

註4：採用國際財務報導準則之財務資料不滿五個年度者，應另編製採用我國財務會計準則之財務資料。

2.採用我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

| 項 目 | 年 度 | 最近五年度財務資料(註) | | | | |
|---------------|-----|--------------|----|----|----|-----------|
| | | 年度 | 年度 | 年度 | 年度 | 101 年度 |
| 流動資產 | | | | | | 855,817 |
| 基金及投資 | | | | | | 6,139 |
| 固定資產 | | | | | | 808,762 |
| 無形資產 | | | | | | 15,347 |
| 其他資產 | | | | | | 3,604 |
| 資產總額 | | | | | | 1,689,669 |
| 流動負債 | 分配前 | | | | | 322,899 |
| | 分配後 | | | | | 377,783 |
| 長期負債 | | | | | | 188,905 |
| 其他負債 | | | | | | 33,579 |
| 負債總額 | 分配前 | | | | | 545,383 |
| | 分配後 | | | | | 600,267 |
| 股本 | | | | | | 365,892 |
| 資本公積 | | | | | | 324,441 |
| 保留盈餘 | 分配前 | | | | | 451,021 |
| | 分配後 | | | | | 396,137 |
| 金融商品未實現損益 | | | | | | 0 |
| 累積換算調整數 | | | | | | 0 |
| 未認列為退休金成本之淨損失 | | | | | | (4,036) |
| 未實現重估增值 | | | | | | 6,968 |
| 股東權益總額 | 分配前 | | | | | 1,144,286 |
| | 分配後 | | | | | 1,089,402 |

註：最近五年度財務資料，均經會計師查核簽證。

(二)簡明綜合損益表

1.採用國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

| 項 目 \ 年 度 | 最近五年度財務資料(註1) | | | | | 當年度截至 106年3月31日 財務資料 (經會計師核閱) |
|--------------------|---------------|-----------|---------|----------|---------|--|
| | 101年 | 102年 | 103年 | 104年 | 105年 | |
| 營業收入 | 1,352,000 | 1,162,986 | 979,215 | 679,202 | 868,549 | 187,950 |
| 營業毛利 | 343,924 | 343,673 | 299,912 | 181,788 | 282,899 | 61,760 |
| 營業損益 | 103,573 | 113,202 | 98,865 | (14,793) | 107,122 | 15,139 |
| 營業外收入及支出 | 4,639 | 28,706 | 138,091 | 19,921 | (2,674) | (42,643) |
| 稅前淨利 | 108,212 | 141,908 | 236,956 | 5,128 | 104,448 | (27,504) |
| 繼續營業單位 本期淨利 | 89,050 | 125,248 | 208,308 | (6,448) | 86,682 | (22,828) |
| 停業單位損失 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 本期淨利(損) | 89,050 | 125,248 | 208,308 | (6,448) | 86,682 | (22,828) |
| 本期其他綜合損益 (稅後淨額) | (5,102) | 916 | 1,006 | (82) | 690 | 0 |
| 本期綜合損益總額 | 83,948 | 126,164 | 209,314 | (6,530) | 87,372 | (22,828) |
| 淨利歸屬於 母公司業主 | 89,050 | 125,248 | 208,308 | (6,448) | 86,682 | (22,828) |
| 淨利歸屬於非控制 權益 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 綜合損益總額歸屬 於母公司業主 | 83,948 | 126,164 | 209,314 | (6,530) | 87,372 | (22,828) |
| 綜合損益總額歸屬 於非控制權益 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 每股盈餘 | 2.43 | 3.42 | 5.69 | (0.18) | 2.37 | (0.62) |

註1：最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：採用國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度者，應另編製採用我國財務會計準則之財務資料。

(二)簡明損益表

2.採用我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

| 項 目 | 最近五年度財務資料(註) | | | | |
|------------------|--------------|----|----|----|-----------|
| | 年度 | 年度 | 年度 | 年度 | 101 年度 |
| 營 業 收 入 | | | | | 1,352,000 |
| 營 業 毛 利 | | | | | 346,219 |
| 營 業 損 益 | | | | | 103,899 |
| 營業外收入及利益 | | | | | 11,696 |
| 營業外費用及損失 | | | | | 6,466 |
| 繼續營業部門 稅前損益 | | | | | 109,129 |
| 繼續營業部門 稅後損益 | | | | | 89,910 |
| 停業部門損益 | | | | | 0 |
| 非 常 損 益 | | | | | 0 |
| 會計原則變動 之累積影響數 | | | | | 0 |
| 本 期 損 益 | | | | | 89,910 |
| 每 股 盈 餘 (元) | | | | | 2.46 |

註：最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

| 年度 | 會 計 師 事 務 所 | 簽 證 會 計 師 姓 名 | 查 核 意 見 |
|-----|--------------|---------------|---------|
| 105 | 安侯建業聯合會計師事務所 | 楊博任、許振隆 | 無保留意見 |
| 104 | 安侯建業聯合會計師事務所 | 張嘉信、楊博任 | 無保留意見 |
| 103 | 安侯建業聯合會計師事務所 | 張嘉信、陳惠媛 | 無保留意見 |
| 102 | 安侯建業聯合會計師事務所 | 張嘉信、陳惠媛 | 無保留意見 |
| 101 | 安侯建業聯合會計師事務所 | 張嘉信、陳惠媛 | 無保留意見 |

二、最近五年度財務分析

(一)採用國際財務報導準則

| 分析項目 | | 最近五年度財務分析 | | | | | 當年度截至 106年3月31日 (經會計師核 閱) |
|-------------|------------------|-----------|--------|--------|--------|--------|------------------------------------|
| | | 101年 | 102年 | 103年 | 104年 | 105年 | |
| 財務結構 (%) | 負債占資產比率 | 34.99 | 30.17 | 23.59 | 19.26 | 20.31 | 18.92 |
| | 長期資金占不動產、廠房及設備比率 | 168.05 | 185.06 | 195.88 | 189.61 | 216.13 | 216.27 |
| 償債能力 % | 流動比率 | 252.09 | 279.14 | 337.15 | 396.10 | 380.40 | 409.23 |
| | 速動比率 | 187.33 | 236.72 | 291.34 | 342.81 | 338.45 | 354.22 |
| | 利息保障倍數 | 19.02 | 30.16 | 93.56 | 4.68 | 172.22 | -157.98 |
| 經營能力 | 應收款項週轉率(次) | 3.03 | 2.78 | 2.46 | 2.00 | 2.58 | 2.23 |
| | 平均收現日數 | 120 | 131 | 148 | 183 | 141 | 164 |
| | 存貨週轉率(次) | 3.99 | 4.60 | 5.14 | 4.30 | 5.66 | 4.52 |
| | 應付款項週轉率(次) | 9.78 | 15.69 | 10.96 | 8.08 | 7.55 | 6.13 |
| | 平均銷貨日數 | 91 | 79 | 71 | 85 | 64 | 81 |
| | 不動產、廠房及設備週轉率(次) | 1.67 | 1.50 | 1.33 | 0.93 | 1.28 | 1.17 |
| | 總資產週轉率(次) | 0.76 | 0.68 | 0.57 | 0.41 | 0.54 | 0.46 |
| 獲利能力 | 資產報酬率(%) | 5.35 | 7.61 | 12.28 | -0.32 | 5.43 | -5.55 |
| | 權益報酬率(%) | 8.07 | 10.94 | 16.61 | -0.50 | 6.74 | -6.95 |
| | 占實收資本比率(%) | 28.30 | 30.93 | 27.02 | -4.04 | 29.27 | 16.55 |
| | 營業利益 | 28.30 | 30.93 | 27.02 | -4.04 | 29.27 | 16.55 |
| | 稅前純益 | 29.57 | 38.78 | 64.76 | 1.40 | 28.54 | -30.06 |
| | 純益率(%) | 6.58 | 10.76 | 21.27 | -0.94 | 9.98 | -12.14 |
| 現金流量 | 每股盈餘(元) | 2.43 | 3.42 | 5.69 | -0.18 | 2.37 | -0.62 |
| | 現金流量比率(%) | 49.34 | 103.79 | 87.40 | 82.40 | 55.16 | 40.54 |
| | 現金流量允當比率(%) | 50.92 | 79.62 | 86.49 | 135.30 | 202.92 | 240.18 |
| 槓桿度 | 現金再投資比率(%) | 5.52 | 15.81 | 9.64 | 4.95 | 6.38 | 4.51 |
| | 營運槓桿度 | 2.15 | 2.07 | 2.15 | -6.62 | 1.93 | 5.66 |
| | 財務槓桿度 | 1.06 | 1.04 | 1.02 | 0.91 | 1.00 | 1.01 |

變動差異達 20%以上原因分析：

1. 利息保障倍數上升：主係 105 年度營業收入增加，使稅前純益大幅增加所致。
2. 應收款項週轉率上升、平均收現日數下降：主係 105 年營業收入較 104 年增加 28%所致。
3. 存貨週轉率上升、平均銷貨日數下降：主係 105 年營業收入大幅增加，且存貨控制得宜所致。
4. 不動產、廠房及設備週轉率、總資產週轉率上升：係因 105 年度營業收入大幅增加所致。
5. 資產報酬率、權益報酬率、營業利益占實收資本比率、稅前純益占實收資本比率、純益率、每股盈餘上升：主係 105 年度營業收入增加使業內收益大幅增加，業外雖因外幣貶值造成兌換損失，但稅前(後)損益仍較 104 年大幅增加所致。
6. 現金流量比率下降：主係營業規模增加，應收款項及應付款項增加數較 104 年增加所致。
7. 現金流量允當比率上升：主係資本支出及現金股利減少，並有效管理庫存所致。
8. 現金再投資比率上升：主係 105 年度發放之現金股利及增購之設備較 104 年減少所致。
9. 營運槓桿度上升：主係 105 年度營業收入增加，致產生營業利益所致。

註：採用國際財務報導準則之財務資料不滿 5 個年度者，應另編製採用我國財務會計準則之財務資料。

計算公式：

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)。

(二)採用我國財務會計準則

| 年度 | | 最近五年度財務分析 | | | | | |
|----------|--------------|-----------|----|----|----|--------|-------|
| | | 年度 | 年度 | 年度 | 年度 | 101 年度 | |
| 分析項目 | | | | | | | |
| 財務結構 (%) | 負債占資產比率 | | | | | 32.28 | |
| | 長期資金占固定資產比率 | | | | | 164.84 | |
| 償債能力 % | 流動比率 | | | | | 265.04 | |
| | 速動比率 | | | | | 194.75 | |
| | 利息保障倍數 | | | | | 19.18 | |
| 經營能力 | 應收款項週轉率 (次) | | | | | 3.23 | |
| | 平均收現日數 | | | | | 113 | |
| | 存貨週轉率 (次) | | | | | 3.98 | |
| | 應付款項週轉率 (次) | | | | | 9.76 | |
| | 平均銷貨日數 | | | | | 92 | |
| | 固定資產週轉率 (次) | | | | | 1.67 | |
| | 總資產週轉率 (次) | | | | | 0.80 | |
| 獲利能力 | 資產報酬率 (%) | | | | | 5.46 | |
| | 股東權益報酬率 (%) | | | | | 7.90 | |
| | 占實收資本比率 (%) | 營業利益(損失) | | | | | 28.40 |
| | | 稅前純益(損) | | | | | 29.83 |
| | 純益率 (%) | | | | | 6.65 | |
| | 每股盈餘 (元) | | | | | 2.46 | |
| 現金流量 | 現金流量比率 (%) | | | | | 53.04 | |
| | 現金流量允當比率 (%) | | | | | 46.62 | |
| | 現金再投資比率 (%) | | | | | 5.53 | |
| 槓桿度 | 營運槓桿度 | | | | | 2.12 | |
| | 財務槓桿度 | | | | | 1.06 | |

計算公式：

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)淨現金流量允當比率＝最近五年度營業活動淨現金流量／最近五年度(資本支出＋存貨增加額＋現金股利)。

(3)現金再投資比率＝(營業活動淨現金流量－現金股利)／(固定資產毛額＋長期投資＋其他資產＋營運資金)。

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、審計委員會審查報告書


森田印刷廠股份有限公司

審計委員會審查報告書

董事會造送本公司民國一〇五年度營業報告書、財務報表及盈餘分派議案等，其中財務報表業經安侯建業聯合會計師事務所查核完竣，並出具查核報告。上述之營業報告書、財務報表及盈餘分派議案經本審計委員會核閱，認為尚無不符，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備具報告書，敬請 鑒核。

此致

本公司一〇六年股東常會

審計委員會召集人：陳育成 

中華民國一〇六年五月十日

四、最近年度財務報告：第 91 頁至第 128 頁。

五、最近年度經會計師查核簽證之個體財務報告：本公司無個體財務報告。

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

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

單位：新台幣仟元

| 項 目 \ 年 度 | 105 年度 | 104 年度 | 差異 | |
|--|------------|------------|---------|--------|
| | | | 金額 | % |
| 流動資產 | \$ 988,855 | \$ 812,938 | 175,917 | 21.64 |
| 不動產、廠房及設備 | 648,313 | 706,475 | -58,162 | -8.23 |
| 無形資產 | 0 | 0 | 0 | 0.00 |
| 其他資產 | 23,995 | 25,397 | -1,402 | -5.52 |
| 資產總額 | 1,661,163 | 1,544,810 | 116,353 | 7.53 |
| 流動負債 | 259,945 | 205,232 | 54,713 | 26.66 |
| 非流動負債 | 77,565 | 92,320 | -14,755 | -15.98 |
| 負債總額 | 337,510 | 297,552 | 39,958 | 13.43 |
| 股 本 | 365,892 | 365,892 | 0 | 0.00 |
| 資本公積 | 324,441 | 324,441 | 0 | 0.00 |
| 保留盈餘 | 633,320 | 556,925 | 76,395 | 13.72 |
| 權益總額 | 1,323,653 | 1,247,258 | 76,395 | 6.13 |
| 變動差異達 20% 以上原因分析： 流動資產增加：主係 105 年營業收入增加，致現金及約當現金與應收款項增加所致。 流動負債增加：主係 105 年營業規模增大，應付款項增加所致。 | | | | |

二、財務績效

(一)財務績效比較分析表

單位：新台幣仟元

| | 105 年度 | 104 年度 | 增減金額 | 變動比例 (%) |
|----------|---------|----------|---------|----------|
| 營業收入 | 868,549 | 679,202 | 189,347 | 27.88 |
| 營業成本 | 585,650 | 497,414 | 88,236 | 17.74 |
| 營業毛利 | 282,899 | 181,788 | 101,111 | 55.62 |
| 營業費用 | 175,777 | 196,581 | -20,804 | -10.58 |
| 營業淨利 | 107,122 | (14,793) | 121,915 | -824.14 |
| 營業外收入及支出 | (2,674) | 19,921 | -22,595 | -113.42 |
| 稅前淨利 | 104,448 | 5,128 | 99,320 | 1936.82 |
| 減：所得稅費用 | 17,766 | 11,576 | 6,190 | 53.47 |
| 本期淨利 | 86,682 | (6,448) | 93,130 | -1444.32 |
| 本期其他綜合損益 | 690 | (82) | 772 | -941.46 |
| 本期綜合損益總額 | 87,372 | (6,530) | 93,902 | -1438.01 |
| | | | | |

變動差異達 20%以上原因分析：

1. 營業收入、營業毛利、營業淨利增加：主係 105 年營業收入增加致獲利大幅增加所致。
2. 營業外收入及支出減少：主係美金及人民幣貶值導致 105 年業外產生匯兌損失所致。
3. 稅前淨利、所得稅費用、本期淨利、本期其他綜合損益、本期綜合損益總額增加：主係 105 年營收及獲利較 104 年大幅增加所致。

(二)預期銷售數量與其依據

全球筆記型電腦(NB)在經歷高度成長期之後，最近幾年則是持續處於衰退的狀況，市場上更由於手機以及平板電腦的功能重疊與侵蝕，更讓NB分別在104年以及105年有8.9%以及7.2%的衰退。不過根據DIGITIMES Research的最新研究報告指出，由於Windows 10已經獲得部分企業主採用，加上Kaby Lake之後的處理器已經不再支援Windows 7，在商業市場上勢必會有一波的換機潮，這將使得106年NB的衰退減緩，預估僅會有0.2%的衰退，總銷售數量預估約1.46億台。整體看來，106年NB的銷售情況相較於往年，衰退已經逐漸趨緩，加上與本公司密切合作的NB前五大主要品牌客戶將會增加至三家，預計將會帶動另一波的成長動能；另外從去年開始延燒的環保問題，在106年依舊是關鍵的話題，免噴塗的技術在現今環保議題下，仍是最適合生產的工法之一，這部分除了在NB產業不斷發酵之外，也陸續在家電/汽車/家用品/文具/禮品/化妝品等產業上，有越來越高的詢問度，這些需求都將有效提升IMD膜以及一般熱轉印膜的銷售數字。

三、現金流量分析

(一)最近二年度流動性分析

| 項 目 | 年 度 | | 增 (減) 比例 (%) |
|--|--------|--------|---------------------|
| | 105 年度 | 104 年度 | |
| 現金流量比率 (%) | 55.16 | 82.40 | -33.06 |
| 現金流量允當比率 (%) | 202.92 | 135.30 | 49.98 |
| 現金再投資比率 (%) | 6.38 | 4.95 | 28.89 |
| 增減比例變動分析說明： 1. 現金流量比率下降：主係營業規模增加，應收款項及應付款項增加數較 104 年增加所致。 2. 現金流量允當比率上升：主係資本支出及現金股利減少，並有效管理庫存所致。 3. 現金再投資比率上升：係 105 年度發放之現金股利及增購之設備較 104 年減少所致。 | | | |

(二)未來一年現金流量性分析：

單位：新台幣仟元

| 期 初 現 金 餘 額 ① | 全 年 來 自 營 業 活 動 淨 現 金 流 量 ② | 全 年 現 金 流 出 量 ③ | 現 金 剩 餘 (不 足) 數 額 ①+②-③ | 現 金 不 足 額 之 補 救 措 施 | |
|--|--------------------------------------|-----------------------|---------------------------------|------------------------|---------|
| | | | | 投 資 計 劃 | 融 資 計 劃 |
| 486,746 | 159,493 | 87,641 | 558,598 | 0 | 0 |
| 未來一年現金流量變動情形分析： 現金流入：主係營業產生之淨利及設備之折舊等。 現金流出：主係購置設備及發放現金股利等。 預計現金不足額之補救措施及流動性分析：無。 | | | | | |

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

重大資本支出之運用情形及資金來源

單位：新台幣仟元

| 計劃項目 | 實際或預期 之資金來源 | 實際或預期 完工日期 | 所需資 金總額 | 實際或預定資金運用情形 | | | | |
|---------------|----------------|---------------|------------|-------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | | | | 103 年度 | 104 年度 | 105 年度 | 106 年度 | 107 年度 |
| 增建廠房及 增購設備 | 自有資金 | 105.1~105.12 | 41,247 | 437 | 19,717 | 14,730 | 6,363 | 0 |

為提高產品品質、提昇良率，本公司於 105 年進行部份設備的改良及汰舊換新，期使產線運作順暢，以有效降低營運成本、增加獲利。

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

六、風險事項分析與評估

(一)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：

單位:新台幣仟元

| 年度 項目 | 105 年度 | | 104 年度 | |
|----------|--------|--------|--------|--------|
| | 金額 | 佔營收淨額% | 金額 | 佔營收淨額% |
| 利息收入 | 5,445 | 0.63% | 6,468 | 0.95% |
| 利息費用 | 610 | 0.07% | 1,392 | 0.20% |

本公司與多家金融機構往來並合作密切，透過銀行協助取得較佳之利率條件，近二年利息收入均大於利息費用且二者佔營業收入比率均小於 1%，因此利率變動對本公司影響有限。將持續檢視並掌握利率變動之趨勢，在兼顧安全性及流動性之前題下，增加收益並減少利率變動對公司之影響。

2、匯率：

單位:新台幣仟元

| 年度 項目 | 105 年度 | | 104 年度 | |
|----------|--------|--------|--------|--------|
| | 金額 | 佔營收淨額% | 金額 | 佔營收淨額% |
| 兌換損益 | -8,816 | 1.02% | 13,057 | 1.92% |

本公司以外銷及外購為主，因此匯率變動對獲利影響相對較大，為降低匯率變動對公司之影響，除密切注意市場匯率波動幅度及未來可能之走勢，適時地將幣別轉換以規避風險外，為免匯率波動產生重大匯兌損失侵蝕獲利，亦適時執行衍生性金融商品交易進行避險操作，以減少匯率變動對損益之衝擊。

3、最近年度通貨膨脹對公司損益之影響及未來因應措施：

根據行政院主計處公佈之 106 年 4 月消費者物價指數(CPI)年增率為 0.12%，躉售

物價指數(WPI)年增率為1.12%，顯示並未有大幅通貨膨脹之情形，因此本公司並未因通貨膨脹而產生重大影響，未來亦將留意物價指數波動，調整庫存量及產品價格，以避免因成本變動對損益產生重大影響。

(二)從事高風險、高槓桿投資、資金貸與給他人、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：

本公司資金之運用以安全性為最高考量，並無從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人及背書保證等行為。如有需要，將依本公司訂定之「資金貸與他人作業規定」、「取得或處分資產處理程序」及「背書保證作業程序」辦理。

(三)未來研發計劃及預計投入之研發費用：

(1)未來研發計畫：

| 最近年度計畫 | 目前進度 | 應再投入之研發費用(元) | 完成量產時間 | 未來研發得以成功之主要影響因素 |
|---------------------------|---------------------|--------------|--------|---------------------------------|
| 漸層壓紋及需對位壓紋IMR薄膜開發 | 壓紋版建立，及開始試產紋路壓印 | 500萬 | 106年Q2 | 對位性設計 結合漸層之印刷 |
| 壓紋OMR薄膜開發 | PO薄膜壓紋製程開發 | 1,000萬 | 106年Q4 | 壓紋設備開發 |
| 汽車內飾件(FIM)薄膜 | Hard-coating材料選用及測試 | 1,000萬 | 107年Q2 | 耐候性的規格 信賴性測試規格 |
| 止滑產品開發 | 小批量試產 | 800萬 | 106年Q3 | 摺皺現象處理 高低延伸性的複合薄膜 裁整問題的解決 |
| 高信賴性規格之IMR hard-coating材料 | 實驗室測試 | 500萬 | 106年Q3 | 裂紋問題解決 殘墨問題的解決 |

(2)預計投入研發費用

本公司研究開發部以開發新產品及改善良率為主要目標，以公司三大核心技術及經驗為基礎，訂定開發期，並擴展其他製程工法(IMR/IMF/OMR...等)產品線，透過開發替代性材料及改善製程，加上刷紋水洗機及壓紋機的購入，可望發揮最大的效益，預計106年度投入之研發費用約為50,419仟元。

(四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司各項業務之執行均按主管機關相關法令規定辦理，並隨時注意國內外重要政策更動及法律變革，以充分掌握外在資訊，近期末受國內外重要政策及法律變動而影響財務業務之情事。

(五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

由於科技技術不斷地創新以及消費者使用習慣的改變，持續衝擊著 3C 產業並使其必須快速的反應來符合市場期待，只要稍不留意就很容易消失在快速變化的漩渦裡，NB 產業也不例外，也正面臨重新定位的問題，在經過高度成長之後，陸續面臨平板電腦與手機的的侵蝕市佔，以及低價電腦的衝擊，還有部分品牌電腦因此退出與重整，種種情況都是 NB 產業在重新尋求產品最佳定位過程中所面臨到的問題。從數據來看，銷售衰退的速度已經趨緩，教育電腦/高階電競/變形平板等多種不同的 NB 型態，已經逐漸開花結果，並擁有穩定的成長，這都顯示出 NB 產業已經逐漸找到新的出路，公司也將秉持著不斷創新的精神，與客人持續研發新的產品應用，將 NB 產業帶出更多元的路途，也藉由這過程中所累積的研開發實力，繼續在其他產業中推廣公司相關產品，期望可以讓產品的適用性拓展到各類產品上。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司自成立以來，恪守相關法令規定，秉持專業及誠信經營原則，除與同業保持良性競爭，亦積極強化內部管理，提升員工素質，並針對各部門績效提供獎勵辦法，致力維持企業優良形象。最近年度及截至年報刊印日止，並無影響企業形象之情事。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

(1)進貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司之主要原料為膜紙及離型劑，目前部份原料有集中單一供應商情形。本公司為維持產品良率及穩固料源，與其訂有共同合作契約，該供應商致力於原料品質、交期及成本之穩定，以確保本公司不致有斷料之虞。此外，為降低進貨集中風險，研發單位積極尋找替代料，針對原料相容性及功能性作一系列測試及修正，部分原料已轉由國外其他供應商供應，其原料品質及環保屬性皆符合公司產品需求。除上述外，其他原料均能維持數家供應商以避免原料短缺所造成之衝擊。

(2)銷貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司銷售客戶主要為筆記型電腦產品機殼製造商，機殼製造商皆為知名筆記型電腦指定之合作機構廠。本公司目前與知名筆記型電腦品牌合作，各品牌指定之機構廠因合約到期而更換或續約，致銷售客戶可能出現集中情形，惟對最大客戶之銷貨未超過本公司總營業額之半，因此銷貨集中所面臨之風險較低。

(十)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及風險：無。

(十一)經營權之改變對公司之影響及風險：無。

(十二)訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：無。

(十三)其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料：

依據公司法第 369 條之 1 規定，所謂關係企業係指獨立存在而相互間具有下列關係之企業。

1. 有控制與從屬關係之公司
2. 相互投資之公司

因本公司與他公司並未有符合公司法第 369 條之 2 所定義之有控制與從屬關係或依公司法第 369 條之 3 推定有控制與從屬關係，故無需出具關係企業報告書。

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：

截至年報刊印日止，本公司尚未完成之上櫃承諾事項及辦理情形如下：

| 上櫃承諾事項 | 承諾事項辦理情形 |
|---|-----------|
| 本公司承諾 貴中心於必要時得要求本公司委託 貴中心指定之會計師或機構，依 貴中心指定之查核範圍進行外部專業檢查，並將檢查結果提交 貴中心，且由本公司負擔相關費用。 | 本公司將遵照辦理。 |

玖、最近年度及截至年報刊印日止，對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。



安侯建業聯合會計師事務所
KPMG

台北市11049信義路5段7號68樓(台北101大樓)
68F., TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5,
Xinyi Road, Taipei City 11049, Taiwan (R.O.C.)

Telephone 電話 + 886 (2) 8101 6666
Fax 傳真 + 886 (2) 8101 6667
Internet 網址 kpmg.com/tw

會計師查核報告

森田印刷廠股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

森田印刷廠股份有限公司民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇五年及一〇四年一月一日至十二月三十一日之綜合損益表、權益變動表及現金流量表，以及個別財務報告附註（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，上開個別財務報告在所有重大方面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，足以允當表達森田印刷廠股份有限公司民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇五年及一〇四年一月一日至十二月三十一日之財務績效及現金流量。

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個別財務報告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，與森田印刷廠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，對森田印刷廠股份有限公司民國一〇五年度個別財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個別財務報告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。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

一、應收帳款減損評估

有關應收帳款減損評估之會計政策，請詳個別財務報告附註四(六)；應收帳款減損評估之會計估計及假設不確定性，請詳個別財務報告附註五(一)；應收帳款減損評估之說明，請詳個別財務報告附註六(二)。

關鍵查核事項之說明：

森田印刷廠股份有限公司之客戶深受產業景氣波動影響，故應收帳款之備抵減損評估存有管理階層之主觀重大判斷，因此，此一項目為本會計師執行森田印刷廠股份有限公司個別財務報告查核重要的評估事項之一。

KPMG, a Taiwan partnership and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.



因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括檢視應收帳款帳齡報表，分析應收帳款帳齡變化情形，並執行抽樣程序檢查應收帳款帳齡報表之正確性；檢視應收帳款期後收款情形，針對尚未收款且未提列減損之逾期應收帳款，瞭解管理階層如何評估其回收性，並檢視以前年度對應收帳款減損提列之準確度，與本期應收帳款減損提列比率比較，評估本期估列方法及假設是否允當，以評估其應收帳款備抵減損提列金額之合理性及評估森田印刷廠股份有限公司對應收帳款減損提列相關資訊之揭露是否允當。

二、存貨評價

有關存貨評價之會計政策，請詳個別財務報告附註四(七)；存貨評價之會計估計及假設不確定性，請詳個別財務報告附註五(二)；存貨評價之說明，請詳個別財務報告附註六(三)。

關鍵查核事項之說明：

森田印刷廠股份有限公司存貨金額係以成本與淨變現價值孰低者列示，因公司產品訂單及銷售價格受筆記型電腦市場波動之影響深，致可能產生存貨之成本高於淨變現價值之風險，因此，存貨評價之淨變現價值評估為本會計師執行森田印刷廠股份有限公司個別財務報告查核重要的評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括針對森田印刷廠股份有限公司管理階層對存貨跌價或呆滯損失提列金額之假設進行評估，並檢視以前年度對存貨備抵提列之準確度，與本期存貨跌價或呆滯提列比率比較，評估本期估列方法及假設是否允當；執行抽樣程序檢查存貨庫齡報表及存貨淨變現價值明細表之正確性；評估存貨之備抵提列金額是否可反映森田印刷廠股份有限公司存貨依成本與淨變現價值孰低之評價結果。

三、銷貨退回及折讓負債準備之認列及衡量

有關銷貨退回及折讓負債準備認列及衡量之會計政策，請詳個別財務報告附註四(十一)；銷貨退回及折讓負債準備認列及衡量之會計估計及假設不確定性，請詳個別財務報告附註五(三)；銷貨退回及折讓負債準備認列及衡量之說明，請詳個別財務報告附註六(六)及六(十二)。

關鍵查核事項之說明：

森田印刷廠股份有限公司銷貨退回及折讓負債準備之認列及衡量，係管理階層依據歷史銷貨退回及折讓資料及產業特性所作之主觀判斷，估列之金額列為營業收入之減項，因此，銷貨退回及折讓負債準備之認列及衡量為本會計師執行森田印刷廠股份有限公司個別財務報告查核重要的評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括瞭解管理階層估列銷貨退回及折讓負債準備金額使用之方法及使用資料的來源；檢視以往年度對銷貨退回及折讓負債準備估列之準確度，與本期估列之銷貨退回及折讓負債準備作比較，評估本期估列方法及假設是否允當，以評估估列金額之合理性，並評估森田印刷廠股份有限公司對銷貨退回及折讓負債準備相關資訊之揭露是否允當。

管理階層與治理單位對財務報告之責任

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個別財務報告，且維持與個別財務報告編製有關之必要內部控制，以確保個別財務報告未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個別財務報告時，管理階層之責任亦包括評估森田印刷廠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森田印刷廠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。

森田印刷廠股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個別財務報告之責任

本會計師查核個別財務報告之目的，係對個別財務報告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別財務報告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別財務報告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.辨認並評估個別財務報告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，惟其目的非對森田印刷廠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，以及使森田印刷廠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別財務報告使用者注意個別財務報告之相關揭露，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森田印刷廠股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
- 5.評估個別財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及個別財務報告是否允當表達相關交易及事件。



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，決定對森田印刷廠股份有限公司民國一〇五年度個別財務報告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。

安侯建業聯合會計師事務所

楊博任 



會計師：

許振隆 



證券主管機關 (88)台財證(六)第18311號
核准簽證文號 金管證六字第0960069825號
民國一〇六年三月二十日

附件四

森田印刷股份有限公司

資產負債表

民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日

單位：新台幣千元

| | 105.12.31 | | 104.12.31 | |
|--------------------------------|---------------------|------------|------------------|------------|
| | 金額 | % | 金額 | % |
| 資產 | | | | |
| 流動資產： | | | | |
| 1100 現金及約當現金(附註六(一)) | \$ 486,746 | 29 | 381,548 | 26 |
| 1150 應收票據淨額(附註六(二)) | 6,089 | 1 | 6,763 | - |
| 1170 應收帳款淨額(附註六(二)) | 365,772 | 22 | 292,637 | 19 |
| 1200 其他應收款(附註六(二)) | 5,800 | - | 4,047 | - |
| 1310 存貨(附註六(三)) | 103,137 | 6 | 103,495 | 7 |
| 1410 預付款項 | 5,921 | 1 | 5,880 | - |
| 1476 其他金融資產－流動(附註八) | 15,390 | 1 | 18,568 | 1 |
| 流動資產合計 | 988,855 | 60 | 812,938 | 53 |
| 非流動資產： | | | | |
| 1600 不動產、廠房及設備(附註六(四)、八及九) | 648,313 | 39 | 706,475 | 46 |
| 1840 遞延所得稅資產(附註六(九)) | 12,587 | 1 | 13,221 | 1 |
| 1900 其他非流動資產 | 4,177 | - | 5,101 | - |
| 1920 存出保證金 | 2,162 | - | 2,006 | - |
| 1980 其他金融資產－非流動(附註八) | 5,069 | - | 5,069 | - |
| 非流動資產合計 | 672,308 | 40 | 731,872 | 47 |
| 資產總計 | \$ 1,661,163 | 100 | 1,544,810 | 100 |
| 負債及權益 | | | | |
| 流動負債： | | | | |
| 2100 短期借款(附註六(五)及八) | 2100 | | 2100 | |
| 2170 應付帳款 | 2170 | | 2170 | |
| 2200 其他應付款(附註六(八)及七) | 2200 | | 2200 | |
| 2213 應付設備款 | 2213 | | 2213 | |
| 2230 本期所得稅負債 | 2230 | | 2230 | |
| 2257 銷貨退回及折讓之短期負債準備(附註六(六)) | 2257 | | 2257 | |
| 2300 其他流動負債 | 2300 | | 2300 | |
| 2322 一年或一營業週期內到期長期借款(附註六(五)及八) | 2322 | | 2322 | |
| 流動負債合計 | 2540 | | 2540 | |
| 非流動負債： | | | | |
| 2540 長期借款(附註六(五)及八) | 2540 | | 2540 | |
| 2570 遞延所得稅負債(附註六(九)) | 2570 | | 2570 | |
| 2640 淨確定福利負債－非流動(附註六(八)) | 2640 | | 2640 | |
| 2670 其他非流動負債－其他(附註六(七)) | 2670 | | 2670 | |
| 非流動負債合計 | 77,565 | | 92,320 | |
| 負債總計 | 337,510 | 20 | 297,552 | 19 |
| 歸屬業主之權益(附註六(十))： | | | | |
| 3100 普通股股本 | 3100 | | 3100 | |
| 3210 資本公積－發行溢價 | 3210 | | 3210 | |
| 3300 保留盈餘： | 3300 | | 3300 | |
| 3310 法定盈餘公積 | 3310 | | 3310 | |
| 3350 未分配盈餘 | 3350 | | 3350 | |
| 權益總計 | 365,892 | 22 | 365,892 | 24 |
| 負債及權益總計 | \$ 1,661,163 | 100 | 1,544,810 | 100 |

(請詳閱後附個別財務報告附註)



經理人：黃展隆



董事長：黃展隆



會計主管：吳幼惠

森田印刷廠股份有限公司

綜合損益表

民國一〇五年及一〇四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

| | 105年度 | | 104年度 | |
|--------------------------------|------------|-----|----------|-----|
| | 金額 | % | 金額 | % |
| 4000 營業收入淨額(附註六(十二)) | \$ 868,549 | 100 | 679,202 | 100 |
| 5000 營業成本(附註六(三)(七)(八)(十三)及十二) | 585,650 | 67 | 497,414 | 73 |
| 5900 營業毛利 | 282,899 | 33 | 181,788 | 27 |
| 6000 營業費用(附註六(七)(八)(十三)、七及十二)： | | | | |
| 6100 推銷費用 | 85,575 | 10 | 95,961 | 14 |
| 6200 管理費用 | 41,787 | 5 | 42,603 | 6 |
| 6300 研究發展費用 | 48,415 | 6 | 58,017 | 9 |
| | 175,777 | 21 | 196,581 | 29 |
| 6900 營業淨利(損) | 107,122 | 12 | (14,793) | (2) |
| 7000 營業外收入及支出： | | | | |
| 7020 其他利益及損失(附註六(十四)) | (7,509) | (1) | 14,845 | 2 |
| 7100 利息收入 | 5,445 | 1 | 6,468 | 1 |
| 7510 利息費用 | (610) | - | (1,392) | - |
| | (2,674) | - | 19,921 | 3 |
| 7900 稅前淨利 | 104,448 | 12 | 5,128 | 1 |
| 7950 所得稅費用(附註六(九)) | 17,766 | 2 | 11,576 | 2 |
| 8200 本期淨利(損) | 86,682 | 10 | (6,448) | (1) |
| 8300 其他綜合損益(附註六(八)(九))： | | | | |
| 8310 後續不重分類至損益之項目： | | | | |
| 8311 確定福利計畫之再衡量數 | 831 | - | (99) | - |
| 8349 減：與後續不重分類至損益之項目相關之所得稅 | 141 | - | (17) | - |
| 8300 其他綜合損益(稅後淨額) | 690 | - | (82) | - |
| 8500 本期綜合損益總額 | \$ 87,372 | 10 | (6,530) | (1) |
| 每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(十一)) | | | | |
| 9750 基本每股盈餘 | \$ 2.37 | | (0.18) | |
| 9850 稀釋每股盈餘 | \$ 2.35 | | (0.18) | |

(請詳閱後附個別財務報告附註)

董事長：黃樟山



經理人：黃展隆



會計主管：吳幼惠



森田印刷廠股份有限公司

權益變動表

民國一〇五年及一〇四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

| | 普通股 | | 保留盈餘 | | 權益總計 |
|-----------------|-------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| | 股本 | 資本公積 | 法定盈餘公積 | 未分配盈餘 | |
| 民國一〇四年一月一日期初餘額 | \$ 365,892 | 324,441 | 90,221 | 546,412 | 1,326,966 |
| 本期淨損 | - | - | - | (6,448) | (6,448) |
| 本期其他綜合損益 | - | - | - | (82) | (82) |
| 本期綜合損益總額 | - | - | - | (6,530) | (6,530) |
| 盈餘指撥及分配： | | | | | |
| 提撥法定盈餘公積 | - | - | 20,831 | (20,831) | - |
| 普通股現金股利 | - | - | - | (73,178) | (73,178) |
| 民國一〇四年十二月三十一日餘額 | 365,892 | 324,441 | 111,052 | 445,873 | 1,247,258 |
| 本期淨利 | - | - | - | 86,682 | 86,682 |
| 本期其他綜合損益 | - | - | - | 690 | 690 |
| 本期綜合損益總額 | - | - | - | 87,372 | 87,372 |
| 盈餘指撥及分配： | | | | | |
| 普通股現金股利 | - | - | - | (10,977) | (10,977) |
| 民國一〇五年十二月三十一日餘額 | \$ 365,892 | 324,441 | 111,052 | 522,268 | 1,323,653 |

註：本公司民國一〇五年及一〇四年一月一日至十二月三十一日董事酬勞分別為180千元及60千元，員工酬勞分別6,600千元及4,500千元，已分別於各該期間之綜合損益表中扣除。

(請詳閱後附個別財務報告附註)

董事長：黃樟山



經理人：黃展隆



會計主管：吳幼惠



森田印刷廠股份有限公司

現金流量表

民國一〇五年及一〇四年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

| | 105年度 | 104年度 |
|------------------------|-----------------|------------------|
| 營業活動之現金流量： | | |
| 本期稅前淨利 | \$ 104,448 | 5,128 |
| 調整項目： | | |
| 不影響現金流量之收益費損項目： | | |
| 折舊費用 | 85,982 | 98,347 |
| 攤銷費用 | 1,042 | 1,165 |
| 備抵呆帳迴轉數 | (2,378) | (709) |
| 利息費用 | 610 | 1,392 |
| 利息收入 | (5,445) | (6,468) |
| 處分不動產、廠房及設備利益 | (782) | (586) |
| 銷貨退回及折讓之短期負債準備提列淨(迴轉)數 | 2,610 | (5,410) |
| 未實現外幣兌換利益 | (11,383) | (7,875) |
| 不影響現金流量之收益費損項目合計 | 70,256 | 79,856 |
| 與營業活動相關之資產負債變動數： | | |
| 與營業活動相關之資產淨變動： | | |
| 應收票據減少 | 681 | 2,890 |
| 應收帳款減少(增加) | (63,951) | 78,858 |
| 其他應收款減少(增加) | (1,626) | 1,162 |
| 存貨減少 | 358 | 23,999 |
| 預付款項增加 | (41) | (1,296) |
| 其他非流動資產增加 | (118) | (99) |
| 與營業活動相關之資產淨變動合計 | (64,697) | 105,514 |
| 與營業活動相關之負債淨變動： | | |
| 應付帳款增加 | 29,812 | 3,837 |
| 其他應付款增加(減少) | 8,102 | (7,219) |
| 其他流動負債減少 | (120) | (1,456) |
| 淨確定福利負債減少 | (990) | (1,477) |
| 其他非流動負債—其他減少 | (1,530) | (414) |
| 與營業活動相關之負債淨變動合計 | 35,274 | (6,729) |
| 與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計 | (29,423) | 98,785 |
| 營運產生之現金流入 | 145,281 | 183,769 |
| 收取之利息 | 5,318 | 6,617 |
| 支付之利息 | (618) | (1,450) |
| 支付之所得稅 | (6,575) | (19,819) |
| 營業活動之淨現金流入 | 143,406 | 169,117 |
| 投資活動之現金流量： | | |
| 其他金融資產—流動及非流動減少(增加) | 3,178 | (590) |
| 取得不動產、廠房及設備 | (25,589) | (90,579) |
| 處分不動產、廠房及設備價款 | 1,239 | 702 |
| 存出保證金增加 | (156) | (1,668) |
| 其他非流動資產增加 | - | (890) |
| 投資活動之淨現金流出 | (21,328) | (93,025) |
| 籌資活動之現金流量： | | |
| 短期借款增加 | 9,456 | 1,834 |
| 償還長期借款 | (12,000) | (68,095) |
| 發放現金股利 | (10,977) | (73,178) |
| 籌資活動之淨現金流出 | (13,521) | (139,439) |
| 匯率變動對現金及約當現金之影響 | (3,359) | 5,210 |
| 本期現金及約當現金增加(減少)數 | 105,198 | (58,137) |
| 期初現金及約當現金餘額 | 381,548 | 439,685 |
| 期末現金及約當現金餘額 | \$ 486,746 | 381,548 |

(請詳閱後附個別財務報告附註)

董事長：黃樟山



經理人：黃展隆



會計主管：吳幼惠



森田印刷廠股份有限公司
個別財務報告附註
民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日
(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

森田印刷廠股份有限公司(以下簡稱本公司)，於民國六十一年九月八日奉經濟部核准成立，註冊地址原為台南市南區新孝路182號，於民國一〇三年七月遷址至台南市安南區科技五路85號。本公司於民國九十八年九月十六日經行政院金融監督管理委員會證券期貨局同意股票公開發行。本公司股票自民國一〇〇年二月起於中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌買賣。

本公司主要經營業務為印刷、製版、電腦及其週邊設備及其他電子、電機及塑膠用品等印刷業務及前項有關塑膠膜類買賣及進出口貿易業務。

二、通過財務報告之日期及程序

本個別財務報告已於民國一〇六年三月二十日經董事會通過發佈。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)尚未採用金融監督管理委員會認可國際財務報導準則之影響

依據金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)民國一〇五年七月十八日金管證審字第1050026834號令，公開發行以上公司應自民國一〇六年起全面採用經金管會認可並發布生效之國際會計準則理事會(以下稱理事會)於民國一〇五年一月一日前發布，並於民國一〇六年一月一日生效之國際財務報導準則編製財務報告。相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

| <u>新發布／修正／修訂準則及解釋</u> | <u>理事會發布之 生效日</u> |
|--|-----------------------|
| 國際財務報導準則第10號、國際財務報導準則第12號及國際會計準則第28號之修正「投資個體：適用合併報表例外規定」 | 2016年1月1日 |
| 國際財務報導準則第11號之修正「取得聯合營運權益之會計處理」 | 2016年1月1日 |
| 國際財務報導準則第14號「管制遞延帳戶」 | 2016年1月1日 |
| 國際會計準則第1號之修正「揭露倡議」 | 2016年1月1日 |
| 國際會計準則第16號及國際會計準則第38號之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」 | 2016年1月1日 |
| 國際會計準則第16號及國際會計準則第41號之修正「農業：生產性植物」 | 2016年1月1日 |
| 國際會計準則第19號之修正「確定福利計畫：員工提撥」 | 2014年7月1日 |
| 國際會計準則第27號之修正「單獨財務報表之權益法」 | 2016年1月1日 |

森田印刷廠股份有限公司個別財務報告附註(續)

| 新發布／修正／修訂準則及解釋 | 理事會發布之 生效日 |
|------------------------------------|---------------|
| 國際會計準則第36號之修正「非金融資產可回收金額之揭露」 | 2014年1月1日 |
| 國際會計準則第39號之修正「衍生工具之約務更替與避險會計之持續適用」 | 2014年1月1日 |
| 2010-2012及2011-2013週期之年度改善 | 2014年7月1日 |
| 2012-2014年國際財務報導年度改善 | 2016年1月1日 |
| 國際財務報導解釋第21號「公課」 | 2014年1月1日 |

適用上述新認可之國際財務報導準則預計不致對本公司財務報告造成重大變動。

(二)金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

下表彙列理事會已發布及修訂但尚未經金管會認可之準則及解釋。截至本個別財務報告發布日止，除國際財務報導準則第9號及第15號業經金管會通過自107年1月1日生效外，金管會尚未發布其他準則生效日。

| 新發布／修正／修訂準則及解釋 | 理事會發布之 生效日 |
|---|---------------|
| 國際財務報導準則第9號「金融工具」 | 2018年1月1日 |
| 國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」 | 尚待理事會決定 |
| 國際財務報導準則第15號「客戶合約之收入」 | 2018年1月1日 |
| 國際財務報導準則第16號「租賃」 | 2019年1月1日 |
| 國際財務報導準則第2號之修正「股份基礎給付交易之分類及衡量」 | 2018年1月1日 |
| 國際財務報導準則第15號之修正「國際財務報導準則第15號之闡釋」 | 2018年1月1日 |
| 國際會計準則第7號之修正「揭露倡議」 | 2017年1月1日 |
| 國際會計準則第12號之修正「因未實現損失所產生遞延所得稅資產之認列」 | 2017年1月1日 |
| 國際財務報導準則第4號「保險合約」之修正(適用國際財務報導準則第9號「金融工具」及國際財務報導準則第4號「保險合約」) | 2018年1月1日 |
| 2014-2016年國際財務報導年度改善： | |
| 國際財務報導準則第12號「對其他個體之權益之揭露」 | 2017年1月1日 |
| 國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」及國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」 | 2018年1月1日 |
| 國際財務報導解釋第22號「外幣交易及預付對價」 | 2018年1月1日 |
| 國際財務報導準則第40號之修正「投資性不動產之轉換」 | 2018年1月1日 |

森田印刷廠股份有限公司個別財務報告附註(續)

對本公司可能攸關者如下：

| <u>發布日</u> | <u>新發布或修訂準則</u> | <u>主要修訂內容</u> |
|-------------------------|---------------------------|---|
| 2014.5.28 2016.4.12 | 國際財務報導準則第15號 「客戶合約之收入」 | <p>新準則以單一分析模型按五個步驟決定企業認列收入之方法、時點及金額，將取代現行國際會計準則第18號「收入」及國際會計準則第11號「建造合約」以及其他收入相關的解釋。</p> <p>2016.4.12發布修正規定闡明下列項目：辨認履約義務、主理人及代理人之考量、智慧財產之授權及過渡處理。</p> |
| 2013.11.19 2014.7.24 | • 國際財務報導準則第9號 「金融工具」 | <p>新準則將取代國際會計準則第39號「金融工具：認列與衡量」，主要修正如下：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 分類及衡量：金融資產係按合約現金流量之特性及企業管理資產之經營模式判斷，分類為按攤銷後成本衡量、透過其他綜合損益按公允價值衡量及透過損益按公允價值衡量。另指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債，其歸因於信用風險之公允價值變動數係認列於其他綜合損益。 • 減損：新預期損失模式取代現行已發生損失模式。 • 避險會計：採用更多原則基礎法之規定，使避險會計更貼近風險管理，包括修正達成、繼續及停止採用避險會計之規定，並使更多類型之暴險可符合被避險項目之條件等。 |
| 2016.1.13 | 國際財務報導準則第16號 「租賃」 | <p>新準則將租賃之會計處理修正如下：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 承租人所簽訂符合租賃定義之所有合約均應於資產負債表認列使用權資產及租賃負債。租賃期間內租賃費用則係以使用權資產折舊金額加計租賃負債之利息攤提金額衡量。 • 出租人所簽訂符合租賃定義之合約則應分類為營業租賃及融資租賃，其會計處理與國際會計準則第十七號「租賃」類似。 |
| 2016.1.29 | 國際會計準則第7號之修正 「揭露倡議」 | <p>要求企業提供金融負債變動之相關資訊，使投資者能評估企業來自籌資活動負債之變動情形，包括現金流量之變動或非現金變動(例如兌換損益)。</p> |

本公司現正持續評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與經營結果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

森田印刷廠股份有限公司個別財務報告附註(續)

四、重大會計政策之彙總說明

本個別財務報告所採用之重大會計政策彙總說明如下。除另有說明者外，下列會計政策已一致適用於本個別財務報告之所有表達期間。

(一) 遵循聲明

本個別財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則(以下簡稱「編製準則」)及金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱「金管會認可之國際財務報導準則」)編製。

(二) 編製基礎

1. 衡量基礎

除下列資產負債表之重要項目外，本個別財務報告係依歷史成本為基礎編製：

- (1) 透過損益按公允價值衡量之金融工具(包括衍生金融工具)；及
- (2) 淨確定福利負債，係依確定福利義務現值減除退休基金資產之公允價值衡量。

2. 功能性貨幣及表達貨幣

本公司之功能性貨幣為新台幣，所有以新台幣表達之財務資訊均以新台幣千元為單位。

(三) 外幣

外幣交易依交易日之匯率換算為功能性貨幣。報導日之外幣貨幣性項目依當日之匯率換算為功能性貨幣，其兌換損益係指期初以功能性貨幣計價之攤銷後成本，調整當期之有效利息及付款後之金額，與依外幣計價之攤銷後成本按報導日匯率換算金額間之差異。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目依衡量公允價值當日之匯率重新換算為功能性貨幣，以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目則依交易日之匯率換算。

除非貨幣性之備供出售權益工具、指定為國外營運機構淨投資避險之金融負債或合格之現金流量避險，換算所產生之外幣兌換差異認列於其他綜合損益外，其餘係認列為損益。

(四) 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

符合下列條件之一之資產列為流動資產，非屬流動資產之所有其他資產則列為非流動資產：

1. 預期於本公司正常營業週期中實現，或意圖將其出售或消耗者。
2. 主要為交易目的而持有者。
3. 預期將於資產負債表日後十二個月內實現者。
4. 現金或約當現金，但不包括於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者。

符合下列條件之一之負債列為流動負債，非屬流動負債之所有其他負債則列為非流動負債：

森田印刷廠股份有限公司個別財務報告附註(續)

- 1.預期於本公司正常營業週期中清償者。
- 2.主要為交易目的而持有者。
- 3.預期將於資產負債表日後十二個月內到期清償者。
- 4.公司不能無條件將清償期限延期至資產負債表日後至少十二個月者。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，並不影響其分類。

(五)現金及約當現金

現金包括庫存現金及活期存款。約當現金係指可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資。定期存款符合前述定義且持有目的係滿足短期現金承諾而非投資或其他目的者，列報於約當現金。

(六)金融工具

金融資產與金融負債係於本公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。

1.金融資產

本公司之金融資產分類為：透過損益按公允價值衡量之金融資產、放款及應收款。

(1)透過損益按公允價值衡量之金融資產

此類金融資產係指其取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回者。原始認列時係按公允價值衡量，交易成本於發生時認列為損益；後續評價按公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失（包含相關股利收入及利息收入）認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

(2)放款及應收款

放款及應收款係無活絡市場公開報價，且具固定或可決定付款金額之金融資產，包括應收票據、應收帳款、其他應收款、其他金融資產及存出保證金。原始認列時按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量，後續評價採有效利率法以攤銷後成本減除減損損失衡量，惟短期應收款項之利息認列不具重大性之情況除外。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

利息收入係列報於營業外收入及支出項下。

(3)金融資產減損

非透過損益按公允價值衡量之金融資產，於每個報導日評估減損。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件，致使該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。

金融資產減損之客觀證據包括發行人或債務人之重大財務困難、違約（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，及由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失等。

森田印刷廠股份有限公司個別財務報告附註(續)

針對應收帳款個別評估未有減損後，另再以組合基礎評估減損。應收帳款組合之客觀減損證據可能包含本公司過去收款經驗、該組合超過平均授信期間之延遲付款增加情況，以及與應收帳款拖欠有關之全國性或區域性經濟情勢變化。

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，惟應收款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收款無法收回時，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。備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

應收帳款之減損損失及回升係列報於推銷費用。應收帳款以外金融資產之減損損失及回升係列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失。

(4) 金融資產之除列

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

2. 金融負債及權益工具

(1) 負債或權益之分類

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。

權益工具係指表彰本公司於資產減除其所有負債後剩餘權益之任何合約。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。

與金融負債相關之利息及損失或利益係認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失。

(2) 透過損益按公允價值衡量之金融負債

此類金融負債係指其取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回者。原始認列時係按公允價值衡量，交易成本於發生時認列為損益；後續評價按公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失（包含相關利息支出）認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失。

(3) 其他金融負債

金融負債非屬持有供交易且未指定為透過損益按公允價值衡量者（包括長短期借款、應付帳款及其他應付款），原始認列時係按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量；後續評價採有效利率法以攤銷後成本衡量。未資本化為資產成本之利息費用列報於營業外收入及支出項下之利息費用。

(4) 金融負債之除列

本公司係於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。

除列金融負債時，其帳面金額與所支付或應支付對價總額（包含任何所移轉

森田印刷廠股份有限公司個別財務報告附註(續)

之非現金資產或承擔之負債)間之差額認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失。

(5)金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於本公司有法定權利進行互抵及有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方予以互抵並以淨額表達於資產負債表。

3.衍生金融工具及避險會計

本公司為規避外幣及利率風險之暴險而持有衍生金融工具。原始認列時係按公允價值衡量，交易成本則認列為損益；後續評價依公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失直接列入損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失，然指定且為有效避險工具之衍生工具，其認列於損益之時點則將視避險關係之性質而定。當衍生工具之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

(七)存 貨

存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量。成本包括使其達可供使用的地點及狀態所發生之取得、產製或加工成本及其他成本，並採加權平均法計算。製成品及在製品存貨之成本包括依適當比例按正常產能分攤之製造費用。

淨變現價值係指正常營業下之估計售價減除估計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。

(八)不動產、廠房及設備

1. 認列與衡量

不動產、廠房及設備之認列及衡量係採成本模式，依成本減除累計折舊與累計減損後之金額衡量。成本包含可直接歸屬於取得資產之支出。

當不動產、廠房及設備包含不同組成部分，且相對於該項目之總成本若屬重大而採用不同之折舊率或折舊方法較為合宜時，則視為不動產、廠房及設備之單獨項目(主要組成部分)處理。

不動產、廠房及設備之處分損益，係由不動產、廠房及設備之帳面金額與處分價款之差額決定，並認列於營業外收入及支出項下之其他利益及損失。

2. 後續成本

若不動產、廠房及設備項目後續支出所預期產生之未來經濟效益很有可能流入本公司，且其金額能可靠衡量，則該支出認列為該項目帳面金額之一部分，被重置部分之帳面金額則予以除列。不動產、廠房及設備之日常維修成本於發生時認列為損益。

3. 折 舊

折舊係依資產成本減除殘值後按估計耐用年限採直線法計算，並依資產之各別重大組成部分評估，若一組成部分之耐用年限不同於資產之其他部分，則此組

森田印刷廠股份有限公司個別財務報告附註(續)

成部分應單獨提列折舊。折舊之提列認列為損益。

土地無須提列折舊。

不動產、廠房及設備之估計耐用年限如下：

- (1)房屋及建築：2~45年
- (2)機器設備：2~15年
- (3)運輸設備：2~5年
- (4)辦公設備：3~10年
- (5)其他設備：2~20年

折舊方法、耐用年限及殘值係於每個財務年度結束日加以檢視，若預期值與先
前之估計不同時，於必要時適當調整，該變動按會計估計變動規定處理。

(九)租 賃

依租賃條件，當本公司承擔了幾乎所有之所有權風險與報酬者，分類為融資租
賃。原始認列時，該租賃資產依公允價值及最低租賃給付現值孰低衡量，續後，則
依該資產相關之會計政策處理。

其他租賃係屬營業租賃，該等租賃資產未認列於本公司之資產負債表。

營業租賃之租金給付(不包括保險及維護等服務成本)依直線基礎於租賃期間認
列為費用。由出租人提供為達成租賃安排之誘因總利益於租賃期間內以直線法認列
為租金支出之減少。

或有租賃給付於租賃調整確定時，認列為當期費用。

(十)非金融資產減損

針對存貨、遞延所得稅資產及員工福利產生之資產以外之非金融資產，本公司
於每一報導日評估是否發生減損，並就有減損跡象之資產估計其可回收金額。若無
法估計個別資產之可回收金額，則本公司估計該項資產所屬現金產生單位之可回收
金額以評估減損。

可回收金額為個別資產或現金產生單位之公允價值減出售成本與其使用價值孰
高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則將該個別資產或
現金產生單位之帳面金額調整減少至可回收金額，並認列減損損失。減損損失係立
即認列於當期損益。

本公司於每一報導日重新評估是否有跡象顯示，非金融資產於以前年度所認列
之減損損失可能已不存在或減少。若用以決定可回收金額之估計有任何改變，則迴
轉減損損失，以增加個別資產或現金產生單位之帳面金額至其可回收金額，惟不超
過若以前年度該個別資產或現金產生單位未認列減損損失之情況下，減除應提列折
舊或攤銷後之帳面金額。

森田印刷廠股份有限公司個別財務報告附註(續)

(十一)負債準備

負債準備之認列係因過去事件而負有現時義務，使本公司未來很有可能需要流出經濟效益之資源以清償該義務，且該義務之金額能可靠估計。負債準備係以反映目前市場對貨幣時間價值及負債特定風險評估之稅前折現率予以折現，折現之攤銷則認為利息費用，唯若短期負債準備之利息認列不具重大性之情況除外。

本公司銷售商品退回及折讓負債準備，係於銷售商品時認列，該項負債準備係根據歷史退回及折讓資料及所有可能結果衡量估計。

(十二)收入認列

正常活動中銷售商品所產生之收入，係考量退回、商業折扣及數量折扣後，按已收或應收對價之公允價值衡量。收入係俟具說服力之證據存在(通常為已簽訂銷售協議)、所有權之重大風險及報酬已移轉予買方、價款很有可能收回、相關成本與可能之商品退回能可靠估計、不持續參與商品之管理及收入金額能可靠衡量時加以認列。若折扣很有可能發生且金額能可靠衡量時，則於銷售認列時予以認列作為收入之減項。

風險及報酬移轉之時點係視銷售合約個別條款而定。外銷交易主要採起運點交貨，風險及報酬係於港口將貨品運裝上船時移轉予買方；對於內銷交易，風險及報酬則通常於商品送達客戶倉庫驗收時移轉。

(十三)員工福利

1. 確定提撥計畫

確定提撥退休金計畫之提撥義務係於員工提供勞務期間內認列為損益項下之員工福利費用。

2. 確定福利計畫

非屬確定提撥計畫之退職福利計畫為確定福利計畫。本公司在確定福利退休金計畫下之淨義務係分別針對各項福利計畫以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折算為現值計算。任何計畫資產的公允價值均予以減除。折現率係以到期日與本公司淨義務期限接近，且計價幣別與預期支付福利金相同之政府公債之市場殖利率於財務報導日之利率為主。

企業淨義務每年由合格精算師以預計單位福利法精算。當計算結果對本公司有利時，認列資產係以未來得以從該計畫退還之資金或減少未來對該計畫之提撥等方式所可獲得經濟效益現值之總額為限。計算經濟效益現值時應考量任何適用於本公司任何計畫之最低資金提撥需求。一項效益若能在計畫期間內或計畫負債清償時實現，對本公司而言，即具有經濟效益。

當計畫內容之福利改善，因員工過去服務使福利增加之部分相關費用立即認列為損益。

森田印刷廠股份有限公司個別財務報告附註(續)

淨確定福利負債(資產)之再衡量數包含(1)精算損益；(2)計畫資產報酬，但不包括包含於淨確定福利負債(資產)淨利息之金額；及(3)資產上限影響數之任何變動，但不包括包含於淨確定福利負債(資產)淨利息之金額。淨確定福利負債(資產)再衡量數認列於其他綜合損益項目下。惟本公司得選擇將該等已認列於其他綜合損益項目下之金額轉入保留盈餘或其他權益，若採用轉入其他權益者，後續期間不得重分類至損益或轉入保留盈餘，應於未來期間一致採用。本公司將確定福利計畫之再衡量數認列於保留盈餘。

本公司於縮減或清償發生時，認列確定福利計畫之縮減或清償損益。縮減或清償損益包括任何計畫資產公允價值之變動及確定福利義務現值之變動。

3.離職福利

離職福利係指本公司於正常退休日前終止某一員工或員工團體之聘僱契約，或為鼓勵員工自願接受資遣而提供離職福利。離職福利係當本公司已明確承諾詳細之正式終止聘雇計畫且該計畫實際上無撤銷之可能時，或在鼓勵自願資遣下，員工很有可能接受資遣提議，且接受之員工人數可合理估計時，認列為費用。當離職福利於報導日後十二個月方支付時，應予折現。

4.短期員工福利

短期員工福利義務係以未折現之基礎衡量，且於提供相關服務時認列為費用。

有關短期現金紅利或分紅計畫下預期支付之金額，若係因員工過去提供服務而使本公司負有現時之法定或推定支付義務，且該義務能可靠估計時，將該金額認列為負債。

(十四)股份基礎給付交易

給與員工之股份基礎給付獎酬以給與日之公允價值，於員工達到可無條件取得報酬之期間內，認列酬勞成本並增加相對權益。認列之酬勞成本係隨預期符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量予以調整；而最終認列之金額係以既得日符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量為基礎衡量。

有關股份基礎給付獎酬之非既得條件，已反映於股份基礎給付給與日公允價值之衡量，且預期與實際結果間之差異無須作核實調整。

(十五)所得稅

所得稅費用包括當期及遞延所得稅。除與直接認列於權益或其他綜合損益之項目相關者外，當期所得稅及遞延所得稅應認列於損益。

當期所得稅包括當年度課稅所得(損失)按報導日之法定稅率或實質性立法稅率計算之預計應付所得稅或應收退稅款，及任何對以前年度應付所得稅的調整。

遞延所得稅係就資產及負債於財務報導目的之帳面金額與其課稅基礎之暫時性差異予以衡量認列。下列情況產生之暫時性差異不予認列遞延所得稅：

森田印刷廠股份有限公司個別財務報告附註(續)

- 1.非屬企業合併之交易原始認列之資產或負債，且於交易當時不影響會計利潤及課稅所得（損失）者。
- 2.因投資子公司及合資權益所產生，且很有可能於可預見之未來不會迴轉者。
- 3.商譽之原始認列。

遞延所得稅係以預期資產實現或負債清償當期之稅率衡量，並以報導日之法定稅率或實質性立法稅率為基礎。

本公司僅於同時符合下列條件時，始將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵：

- 1.有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；且
- 2.遞延所得稅資產及遞延所得稅負債與下列由同一稅捐機關課徵所得稅之納稅主體之一有關：
 - (1)同一納稅主體；或
 - (2)不同納稅主體，惟各主體意圖在重大金額之遞延所得稅資產預期回收及遞延所得稅負債預期清償之每一未來期間，將當期所得稅負債及資產以淨額基礎清償，或同時實現資產及清償負債。

對於未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減遞轉後期，與可減除暫時性差異，在很有可能未來課稅所得可供使用之範圍內，認列為遞延所得稅資產。並於每一報導日予以重評估，就相關所得稅利益非屬很有可能實現之範圍內予以調減。

(十六)每股盈餘

本公司列示普通股權益持有人之基本及稀釋每股盈餘。本公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之損益，除以當期加權平均流通在外普通股股數計算之。稀釋每股盈餘則係將歸屬於本公司普通股權益持有人之損益及加權平均流通在外普通股股數，分別調整所有潛在稀釋普通股之影響後計算之。本公司之潛在稀釋普通股為得採股票發放之員工分紅。

(十七)部門資訊

營運部門係本公司之組成部分，從事可能賺得收入並發生費用(包括與本公司內其他組成部分間交易相關之收入及費用)之經營活動。所有營運部門之營運結果均定期由本公司主要營運決策者複核，以制定分配資源予該部門之決策並評量其績效。各營運部門均具單獨之財務資訊。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

管理階層依編製準則及金管會認可之國際財務報導準則編製本個別財務報告時，必須作出判斷、估計及假設，其將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。實際結果可能與估計存有差異。

管理當局持續檢視估計及基本假設，會計估計變動之變動期間及受影響之未來期間予以認列。

森田印刷廠股份有限公司個別財務報告附註(續)

對於假設及估計之不確定性中，存有重大風險將於次一年度造成重大調整之相關資訊如下：

(一)應收帳款之減損評估

當有客觀證據顯示減損跡象時，本公司考量未來現金流量折現值之估計。減損損失之金額係參考客戶過去拖欠記錄、分析其目前財務狀況及依據對客戶之應收帳款帳齡分析等因素，以該資產之帳面金額及估計未來現金流量間的差額衡量。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。減損提列情形請詳附註六(二)。

(二)存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低衡量，本公司評估報導日存貨因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。此存貨評價主要係依未來特定期間內之產品需求為估計基礎，故可能因產業快速變遷而產生重大變動。存貨評價估列情形請詳附註六(三)。

(三)銷貨退回及折讓負債準備之認列及衡量

銷貨退回及折讓負債準備之評估過程中，本公司須依賴主觀判斷並依據歷史銷貨退回及折讓資料及產業特性估計可能發生之銷貨退迴及折讓，並於產品出售當期列為銷貨收入之減項。本公司定期檢視該估計基礎之合理性並於適當時予以修正之，任何上述估計基礎之變動，可能會重大影響銷貨退回及折讓負債準備之估列。銷貨退回及折讓負債準備估列情形請詳附註六(六)及六(十二)。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

| | | |
|--------|-------------------|------------------|
| | 105.12.31 | 104.12.31 |
| 現金及零用金 | \$ 115 | 87 |
| 活期存款 | 64,517 | 40,144 |
| 定期存款 | 422,114 | 341,317 |
| | \$ 486,746 | 381,548 |

原始到期日在一年以內之銀行定期存款，係為滿足短期現金承諾而非投資或其他目的，可隨時轉換成定額現金且價值變動之風險甚小，故列於現金及約當現金。

本公司金融資產之信用風險、匯率風險及敏感度分析之揭露請詳附註六(十五)。

(二)應收票據、應收帳款及其他應收款

| | | |
|----------|-------------------|------------------|
| | 105.12.31 | 104.12.31 |
| 應收票據 | \$ 6,150 | 6,831 |
| 應收帳款 | 369,467 | 298,703 |
| 其他應收款 | 5,800 | 4,047 |
| 減：備抵減損損失 | (3,756) | (6,134) |
| | \$ 377,661 | 303,447 |

森田印刷廠股份有限公司個別財務報告附註(續)

本公司已逾期但未減損應收票據、應收帳款及其他應收款之帳齡分析如下：

| | 105.12.31 | 104.12.31 |
|------------|------------------|------------------|
| 逾期30天以下 | \$ 16,032 | 9,104 |
| 逾期31~180天 | 1,651 | 991 |
| 逾期181~365天 | - | 2,794 |
| | \$ 17,683 | 12,889 |

本公司民國一〇五年度及一〇四年度之應收票據、應收帳款及其他應收款備抵呆帳變動表如下：

| | 個別評估 之減損損失 | 組合評估 之減損損失 | 合 計 |
|----------------|---------------|---------------|--------------|
| 民國105年1月1日期初餘額 | \$ - | 6,134 | 6,134 |
| 減損損失迴轉 | - | (2,378) | (2,378) |
| 民國105年12月31日餘額 | \$ - | 3,756 | 3,756 |
| 民國104年1月1日期初餘額 | \$ - | 6,843 | 6,843 |
| 減損損失迴轉 | - | (709) | (709) |
| 民國104年12月31日餘額 | \$ - | 6,134 | 6,134 |

本公司於決定應收帳款及應收票據之可回收性時，考量應收帳款及應收票據自原始授信日至報導日信用品質之任何改變。個別評估係參考交易對方過去拖欠紀錄及分析其目前財務狀況估計無法回收之金額。組合評估則依歷史經驗顯示，逾期帳齡超過一年之應收帳款及應收票據無法回收之機率甚高，對該等應收款項已認列100%備抵減損損失。針對未逾期或逾期六個月內及六個月~一年之應收帳款及應收票據，則分別提列1%及50%之備抵減損損失。

應收款之備抵減損損失係用於記錄壞帳費用，惟若本公司確信相關款項可能無法回收者，則於認列款項無法收回時，逕將備抵帳戶沖轉金融資產。

於民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日本公司應收票據、應收帳款及其他應收款均未貼現或提供作為擔保品。

(三)存 貨

| | 105.12.31 | 104.12.31 |
|---------|-------------------|------------------|
| 原料及在途存貨 | \$ 52,940 | 49,782 |
| 在製品 | 44,478 | 47,306 |
| 製成品 | 5,719 | 6,407 |
| | \$ 103,137 | 103,495 |

森田印刷廠股份有限公司個別財務報告附註(續)

民國一〇五年度及一〇四年度認列為營業成本及費用之存貨成本分別為620,965千元及540,330千元。民國一〇五年度及一〇四年度因先前淨變現價值低於成本之存貨已處分，致淨變現價值增加而認列營業成本減少之金額分別為2,046千元及1,095千元。

於民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日，本公司之存貨均未有提供作質押擔保之情形。

(四)不動產、廠房及設備

本公司不動產、廠房及設備之成本、累計折舊及減損損失變動明細如下：

| | 土 地 | 房屋及建築 | 機器設備 | 運輸設備 | 辦公設備 | 其他設備 | 未完工程及 待驗設備 | 總 計 |
|----------------|------------------|----------------|----------------|---------------|---------------|----------------|---------------|------------------|
| 成本或認定成本： | | | | | | | | |
| 民國105年1月1日餘額 | \$ 18,375 | 361,988 | 649,091 | 13,531 | 10,596 | 224,886 | 43,557 | 1,322,024 |
| 增 添 | - | 2,723 | 6,359 | 135 | 802 | 3,075 | 15,183 | 28,277 |
| 重 分 類 | - | 7,680 | 18,890 | 743 | - | 840 | (28,153) | - |
| 處 分 | - | - | (3,005) | (4,785) | (93) | (80) | - | (7,963) |
| 民國105年12月31日餘額 | <u>\$ 18,375</u> | <u>372,391</u> | <u>671,335</u> | <u>9,624</u> | <u>11,305</u> | <u>228,721</u> | <u>30,587</u> | <u>1,342,338</u> |
| 民國104年1月1日餘額 | \$ 18,375 | 368,729 | 635,536 | 14,801 | 10,487 | 213,504 | 17,525 | 1,278,957 |
| 增 添 | - | 2,250 | 11,578 | 120 | 422 | 12,361 | 38,725 | 65,456 |
| 重 分 類 | - | 600 | 11,199 | - | - | 894 | (12,693) | - |
| 處 分 | - | (9,591) | (9,222) | (1,390) | (313) | (1,873) | - | (22,389) |
| 民國104年12月31日餘額 | <u>\$ 18,375</u> | <u>361,988</u> | <u>649,091</u> | <u>13,531</u> | <u>10,596</u> | <u>224,886</u> | <u>43,557</u> | <u>1,322,024</u> |
| 累計折舊及減損： | | | | | | | | |
| 民國105年1月1日餘額 | \$ - | 73,744 | 413,561 | 12,183 | 7,171 | 108,890 | - | 615,549 |
| 折 舊 | - | 16,132 | 47,485 | 767 | 1,270 | 20,328 | - | 85,982 |
| 處 分 | - | - | (3,005) | (4,328) | (93) | (80) | - | (7,506) |
| 民國105年12月31日餘額 | <u>\$ -</u> | <u>89,876</u> | <u>458,041</u> | <u>8,622</u> | <u>8,348</u> | <u>129,138</u> | <u>-</u> | <u>694,025</u> |
| 民國104年1月1日餘額 | \$ - | 67,041 | 365,785 | 12,372 | 6,174 | 88,103 | - | 539,475 |
| 折 舊 | - | 16,255 | 56,998 | 1,167 | 1,310 | 22,617 | - | 98,347 |
| 處 分 | - | (9,552) | (9,222) | (1,356) | (313) | (1,830) | - | (22,273) |
| 民國104年12月31日餘額 | <u>\$ -</u> | <u>73,744</u> | <u>413,561</u> | <u>12,183</u> | <u>7,171</u> | <u>108,890</u> | <u>-</u> | <u>615,549</u> |
| 帳面金額： | | | | | | | | |
| 民國105年12月31日 | <u>\$ 18,375</u> | <u>282,515</u> | <u>213,294</u> | <u>1,002</u> | <u>2,957</u> | <u>99,583</u> | <u>30,587</u> | <u>648,313</u> |
| 民國104年12月31日 | <u>\$ 18,375</u> | <u>288,244</u> | <u>235,530</u> | <u>1,348</u> | <u>3,425</u> | <u>115,996</u> | <u>43,557</u> | <u>706,475</u> |

本公司不動產、廠房及設備於民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日已作為長期借款及融資額度擔保之明細，請詳附註八。

森田印刷廠股份有限公司個別財務報告附註(續)

(五)長短期借款

| | 105.12.31 | 104.12.31 |
|-----------------|--------------------|--------------------|
| 無擔保銀行借款 | \$ 26,768 | 30,172 |
| 擔保銀行借款 | 21,020 | 14,026 |
| 長期擔保銀行借款 | 34,928 | 46,928 |
| 合 計 | <u>\$ 82,716</u> | <u>91,126</u> |
| 列 入： | | |
| 流 動： | | |
| 短期借款 | \$ 47,788 | 44,198 |
| 一年或一營業週期內到期長期借款 | 12,000 | 12,000 |
| 非 流 動： | | |
| 長期借款 | 22,928 | 34,928 |
| 合 計 | <u>\$ 82,716</u> | <u>91,126</u> |
| 短期借款尚未使用額度 | <u>\$ 308,992</u> | <u>411,585</u> |
| 短期借款利率區間 | <u>0.77%~1.75%</u> | <u>0.81%~1.75%</u> |
| 長期借款利率區間 | <u>1.59%~1.69%</u> | <u>1.75%~1.95%</u> |

本公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

本公司金融負債之流動性風險、匯率風險、利率風險及敏感度分析之揭露請詳附註六(十五)。

(六)負債準備

| | <u>備抵銷貨退回及折讓</u> |
|----------------|------------------|
| 民國105年1月1日期初餘額 | \$ 16,230 |
| 當期使用及迴轉之負債準備 | (16,230) |
| 當期提列之負債準備 | 18,840 |
| 民國105年12月31日餘額 | <u>\$ 18,840</u> |
| 民國104年1月1日期初餘額 | \$ 21,640 |
| 當期使用及迴轉之負債準備 | (21,640) |
| 當期提列之負債準備 | 16,230 |
| 民國104年12月31日餘額 | <u>\$ 16,230</u> |

民國一〇五年度及一〇四年度本公司之銷貨退回及折讓準備主要與銷售相關，此負債準備係依據歷史銷貨退回及折讓資料估計，本公司預期該負債多數將於銷售之次一年度發生。

森田印刷廠股份有限公司個別財務報告附註(續)

(七)營業租賃

本公司與經濟部工業局台南科技工業區服務中心簽訂重大土地租賃契約。租賃期間自民國九十八年七月三十日起至民國一百一十八年七月二十九日止，第一年及第二年免租金、第三年至第四年以租金六成計價、第五年至第六年以租金八成計價、第七年以後以租金全額計價。於租賃期間若申請經核准承租轉承購，其承租期間已繳納之租金及以現金繳納之擔保金得全額無息抵充應繳價款。

本公司預計未來年度應付租金總額如下：

| | 105.12.31 | 104.12.31 |
|-------|-------------------|------------------|
| 一年內 | \$ 9,561 | 9,561 |
| 一年至五年 | 38,242 | 38,242 |
| 五年以上 | 72,500 | 82,061 |
| | \$ 120,303 | 129,864 |

上述租賃由於土地所有權並未移轉及支付租金定期調增至市場租金，且租賃期間是否購入土地或於租期中退租尚屬不確定事項，經評估所有風險及報酬均由出租者承擔。依此，本公司認定該租賃係屬營業租賃。

民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日因營業租賃列報於負債之金額分別為19,248千元及20,778千元，列入其他非流動負債－其他項下。民國一〇五年度及一〇四年度營業租賃列報於損益之支出分別為千元9,229及9,120千元。

(八)員工福利

1.確定福利計畫

本公司確定福利義務現值與淨確定福利負債之調節如下：

| | 105.12.31 | 104.12.31 |
|-----------|------------------|------------------|
| 確定福利義務現值 | \$ 38,238 | 38,092 |
| 計畫資產之公允價值 | (14,511) | (12,544) |
| 淨確定福利負債 | \$ 23,727 | 25,548 |

本公司之確定福利計畫提撥至台灣銀行之勞工退休準備金專戶。適用勞動基準法之每位員工之退休支付，係依據服務年資所獲得之基數及其退休前六個月之平均薪資計算。

(1)計畫資產組成

本公司依勞動基準法提撥之退休基金係由勞動部勞動基金運用局(以下簡稱勞動基金局)統籌管理，依「勞工退休基金收支保管及運用辦法」規定，基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年期定期存款利率計算之收益。

森田印刷廠股份有限公司個別財務報告附註(續)

於民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日，本公司之台灣銀行勞工退休準備金專戶餘額分別為14,511千元及12,544千元。勞工退休基金資產運用之資料包括基金收益率以及基金資產配置，請詳勞動基金局網站公布之資訊。

(2) 確定福利義務現值之變動

本公司確定福利義務現值之變動如下：

| | 105年度 | 104年度 |
|-----------------|-----------|---------|
| 1月1日確定福利義務 | \$ 38,092 | 39,112 |
| 當期服務成本及利息 | 1,092 | 1,202 |
| 淨確定福利負債再衡量數： | | |
| 因財務假設變動所產生之精算損益 | (461) | 579 |
| 經驗調整 | (485) | (411) |
| 計畫已支付之福利 | - | (2,390) |
| 12月31日確定福利義務 | \$ 38,238 | 38,092 |

(3) 計畫資產公允價值之變動

本公司確定福利計畫資產公允價值之變動如下：

| | 105年度 | 104年度 |
|-----------------|-----------|---------|
| 1月1日計畫資產之公允價值 | \$ 12,544 | 12,186 |
| 利息收入 | 211 | 247 |
| 已提撥至計畫之金額 | 1,871 | 1,916 |
| 淨確定福利資產再衡量數： | | |
| 計畫資產報酬(不含當期利息) | (115) | 69 |
| 計畫已支付之福利 | - | (1,874) |
| 12月31日計畫資產之公允價值 | \$ 14,511 | 12,544 |

(4) 認列為損益之費用

本公司認列為損益之費用如下：

| | 105年度 | 104年度 |
|-----------|--------|-------|
| 當期服務成本 | \$ 576 | 563 |
| 利息成本 | 516 | 639 |
| 計畫資產之利息收入 | (211) | (247) |
| | \$ 881 | 955 |
| 營業成本 | \$ 75 | 144 |
| 推銷費用 | 7 | 19 |
| 管理費用 | 542 | 535 |
| 研究發展費用 | 257 | 257 |
| | \$ 881 | 955 |

森田印刷廠股份有限公司個別財務報告附註(續)

(5)認列為其他綜合損益之淨確定福利負債再衡量數

本公司認列為其他綜合損益之淨確定福利負債再衡量數如下：

| | 105年度 | 104年度 |
|------------|------------|---------|
| 1月1日累積餘額 | \$ (3,930) | (3,831) |
| 本期認列 | 831 | (99) |
| 12月31日累積餘額 | \$ (3,099) | (3,930) |

(6)精算假設

本公司於報導日因以決定確定福利義務現值之重大精算假設如下：

| | 105.12.31 | 104.12.31 |
|--------|-----------|---------------|
| 折現率 | 1%~1.125% | 1.375%~1.625% |
| 未來薪資增加 | 3.00 % | 3.00 % |

本公司預計於民國一〇五年度報導日後一年內支付予確定福利計畫之提撥金額為1,859千元。確定福利計畫之加權平均存續期間分別為委任經理人3.17年及一般員工10.73年。

(7)敏感分析

民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日當採用之主要精算假設變動對確定福利義務現值之影響如下：

| | 對確定福利義務之影響 | |
|-----------------|------------|--------|
| | 增加% | 減少% |
| 105年12月31日 | | |
| 折現率(變動0.25%) | 1.10 % | 1.08 % |
| 未來薪資增加(變動0.25%) | 0.99 % | 1.15 % |
| 104年12月31日 | | |
| 折現率(變動0.25%) | 1.28 % | 1.24 % |
| 未來薪資增加(變動0.25%) | 1.15 % | 1.13 % |

上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之影響。實務上許多假設的變動則可能是連動的。敏感度分析係與計算資產負債表日之淨退休金負債所採用的方法一致。

本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

2.確定提撥計畫

本公司之確定提撥計畫係依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資6%之提繳率，提撥至勞工保險局之勞工退休金個人專戶。在此計畫下本公司提撥固定金額至勞工保險局後，即無支付額外金額之法定或推定義務。

本公司民國一〇五年度及一〇四年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為5,284千元及5,359千元。於民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日，尚未提撥至勞工保險局金額分別為1,338千元及1,325千元，該等金額已於報導日後支付。

森田印刷廠股份有限公司個別財務報告附註(續)

3.短期帶薪假負債明細如下：

| | 105.12.31 | 104.12.31 |
|------------------|-----------------|------------|
| 短期帶薪假負債(列入其他應付款) | \$ <u>3,277</u> | <u>777</u> |

(九)所得稅

1.所得稅費用

本公司所得稅費用明細如下：

| | 105年度 | 104年度 |
|-------------|------------------|----------------|
| 當期所得稅費用 | | |
| 當期產生之所得稅 | \$ 16,677 | 13,441 |
| 遞延所得稅費用(利益) | | |
| 暫時性差異之發生及迴轉 | <u>1,089</u> | <u>(1,865)</u> |
| 所得稅費用 | \$ <u>17,766</u> | <u>11,576</u> |

本公司認列於其他綜合損益之下的所得稅費用(利益)明細如下：

| | 105年度 | 104年度 |
|-------------|---------------|-------------|
| 確定福利計畫之再衡量數 | \$ <u>141</u> | <u>(17)</u> |

本公司所得稅費用與稅前淨利之關係調節如下：

| | 105年度 | 104年度 |
|-------------------|------------------|---------------|
| 稅前淨利 | \$ 104,448 | 5,128 |
| 依本公司所在地國內稅率計算之所得稅 | 17,756 | 872 |
| 免稅所得數 | - | (980) |
| 未分配盈餘加徵10% | - | 11,530 |
| 所得基本稅額 | - | 99 |
| 其他 | 10 | 55 |
| | \$ <u>17,766</u> | <u>11,576</u> |

2.遞延所得稅資產及負債

本公司已認列之遞延所得稅資產及負債之變動如下：

| | 存貨 | 營業租賃 | 銷貨退回及 折讓之短期 負債準備 | 確定福利 計畫 | 其他 | 合計 |
|--------------|-----------------|--------------|------------------------|--------------|------------|---------------|
| 遞延所得稅資產： | | | | | | |
| 民國105年1月1日 | \$ 1,790 | 3,532 | 2,759 | 4,480 | 660 | 13,221 |
| 貸記(借記)損益 | (348) | (260) | 444 | (226) | (103) | (493) |
| 借記其他綜合損益 | - | - | - | (141) | - | (141) |
| 民國105年12月31日 | \$ <u>1,442</u> | <u>3,272</u> | <u>3,203</u> | <u>4,113</u> | <u>557</u> | <u>12,587</u> |
| 民國104年1月1日 | \$ 1,976 | 3,603 | 3,679 | 4,771 | 676 | 14,705 |
| 借記損益 | (186) | (71) | (920) | (308) | (16) | (1,501) |
| 貸記其他綜合損益 | - | - | - | 17 | - | 17 |
| 民國104年12月31日 | \$ <u>1,790</u> | <u>3,532</u> | <u>2,759</u> | <u>4,480</u> | <u>660</u> | <u>13,221</u> |

森田印刷廠股份有限公司個別財務報告附註(續)

| | 土地增值 稅準備 | 未實現 利益 | 合計 |
|--------------|-----------------|--------------|---------------|
| 遞延所得稅負債： | | | |
| 民國105年1月1日 | \$ 9,727 | 1,339 | 11,066 |
| 借記損益 | - | 596 | 596 |
| 民國105年12月31日 | <u>\$ 9,727</u> | <u>1,935</u> | <u>11,662</u> |
| 民國104年1月1日 | \$ 9,727 | 4,705 | 14,432 |
| 貸記損益 | - | (3,366) | (3,366) |
| 民國104年12月31日 | <u>\$ 9,727</u> | <u>1,339</u> | <u>11,066</u> |

3.本公司營利事業所得稅結算申報已奉稽徵機關核定至民國一〇三年度。

4.本公司兩稅合一相關資訊如下：

| | | |
|---------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|
| 可扣抵稅額帳戶餘額 | <u>105.12.31</u> \$ <u>78,588</u> | <u>104.12.31</u> <u>73,971</u> |
| 對中華民國居住者盈餘分配之稅額扣抵比率 | <u>105年度(預計)</u> <u>18.05%</u> | <u>104年度(實際)</u> <u>17.84%</u> |

於民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日，本公司之未分配盈餘均係屬民國八十七年度以後之累積盈餘。前述兩稅合一相關資訊係依據財政部民國一〇二年十月十七日台財稅第10204562810號函規定處理之金額。自民國一〇四年一月一日起，中華民國境內居住之個人股東獲取之股利或盈餘淨額，其可扣抵稅額修正為原扣抵稅額之半數。另外國股東所獲取股利或盈餘淨額之可扣抵稅額中屬已加徵10%營利事業所得稅實際繳納之稅額，得以該稅額之半數抵繳該股利或盈餘淨額之應扣繳稅額。

(十)資本及其他權益

1.普通股股本

民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日，本公司額定股本總額均為450,000千元，每股面額10元，皆為45,000千股。前述額定股本總額均屬普通股，已發行股份均為36,589千股。所有已發行股份之股款均已收取。

2.資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

| | | |
|--------|---------------------------------------|------------------------------------|
| 發行股票溢價 | <u>105.12.31</u> \$ <u>324,441</u> | <u>104.12.31</u> <u>324,441</u> |
|--------|---------------------------------------|------------------------------------|

依公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得按股東原有股份之比例以已實現之資本公積發給新股或現金。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得。依發行人募集與發行有價證券處理

森田印刷廠股份有限公司個別財務報告附註(續)

準則規定，得撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。

3.保留盈餘

本公司章程規定年度結算如有盈餘，除提付應納稅款外，應先彌補以往年度虧損，次就其餘額提出百分之十為法定盈餘公積；但法定盈餘公積已達資本總額時不在此限；並依法令規定或必要時得提列特別盈餘公積。如尚有盈餘，加計前期累計未分配盈餘後，由董事會擬定分配案，提請股東會通過後分配之，惟股東紅利發放金額不得低於當年盈餘百分之三十。股東紅利採股票股利及現金股利互相配合方式發放，其中現金股利百分之百至百分之五十，股票股利零至百分之五十。

(1)法定盈餘公積

依公司法規定，公司應就稅後純益提撥百分之十為法定盈餘公積，直至與資本總額相等為止。公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發給新股或現金，惟以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

(2)盈餘分配

本公司分別於民國一〇五年六月二十四日及一〇四年六月二十五日經股東常會決議民國一〇四年度及一〇三年度盈餘分配案，相關盈餘分配情形與本公司董事會決議並無差異，相關資訊可至公開資訊觀測站等管道查詢之，有關分派予業主之股利如下：

| | 104年度 | | 103年度 | |
|--------------|---------|--------|--------|--------|
| | 配股率(元) | 金額 | 配股率(元) | 金額 |
| 分派予普通股業主之股利： | | | | |
| 現金 | \$ 0.30 | 10,977 | 2.00 | 73,178 |

(十一)每股盈餘

本公司基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

| | 105年度 | 104年度 |
|-------------------------|----------------|---------------|
| 本期淨利(損) | \$ 86,682 | (6,448) |
| 普通股加權平均流通在外股數(千股) | 36,589 | 36,589 |
| 基本每股盈餘(元) | \$ 2.37 | (0.18) |
| 普通股加權平均流通在外股數(千股) | 36,589 | 36,589 |
| 具稀釋作用之潛在普通股－員工紅利及酬勞(千股) | 374 | - |
| 計算稀釋每股盈餘之加權平均流動在外股數(千股) | 36,963 | 36,589 |
| 稀釋每股盈餘(元) | \$ 2.35 | (0.18) |

民國一〇四年度將潛在普通股列入將產生反稀釋作用，故不列入計算稀釋每股盈餘。

森田印刷廠股份有限公司個別財務報告附註(續)

(十二)收入

本公司收入明細如下：

| | 105年度 | 104年度 |
|------|------------|---------|
| 商品銷售 | \$ 868,549 | 679,202 |

民國一〇五年度及一〇四年度，分別估列銷貨退回及折讓準備已列為收入減項之金額分別為18,840千元及16,230千元。

(十三)員工及董事酬勞

依本公司章程規定，本公司年度如有獲利，應提撥不低於百分之二為員工酬勞，不高於百分之二為董事酬勞，但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

本公司民國一〇五年度及一〇四年度員工酬勞估列金額分別為6,600千元及4,500千元，董事酬勞估列金額分別為180千元及60千元，係以本公司各該段期間之稅前淨利扣除員工及董事酬勞前之金額乘上本公司章程所訂定之員工酬勞及董事酬勞分派成數為估計基礎，並列報為民國一〇五年度及一〇四年度之營業成本及營業費用。前述董事會決議分派之員工及董事酬勞金額與本公司民國一〇五年度及一〇四年度個別財務報告估列金額並無差異，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(十四)營業外收入及支出

本公司其他利益及損失明細如下：

| | 105年度 | 104年度 |
|----------------|------------|--------|
| 外幣兌換利益(損失)淨額 | \$ (8,816) | 13,057 |
| 處分不動產、廠房及設備淨利益 | 782 | 586 |
| 其他 | 525 | 1,202 |
| | \$ (7,509) | 14,845 |

(十五)金融工具

1.信用風險

(1)信用風險之暴險

金融資產之帳面金額代表最大信用暴險金額。

(2)信用風險集中情況

於民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日，與少數客戶交易之放款及應收款之帳面金額分別為173,453千元及186,180千元，分別集中於二家及三家客戶。

森田印刷廠股份有限公司個別財務報告附註(續)

2.流動性風險

下表為金融負債之合約到期日，包含估計利息但不包含淨額協議之影響。

| | 帳面 金額 | 合約現 金流量 | 6個月 以內 | 6-12 個月 | 1-2年 | 2-5年 | 超過 5年 |
|-------------------|-------------------|----------------|----------------|--------------|---------------|---------------|----------|
| 105年12月31日 | | | | | | | |
| 非衍生金融負債 | | | | | | | |
| 無付息負債 | | | | | | | |
| 應付帳款 | \$ 91,412 | 91,412 | 91,412 | - | - | - | - |
| 其他應付款 | 29,373 | 29,373 | 29,373 | - | - | - | - |
| 應付設備款 | 6,681 | 6,681 | 6,681 | - | - | - | - |
| 小計 | <u>127,466</u> | <u>127,466</u> | <u>127,466</u> | - | - | - | - |
| 浮動利率工具 | | | | | | | |
| 短期借款 | 47,788 | 47,881 | 47,881 | - | - | - | - |
| 長期借款(含一年內到期) | 34,928 | 35,784 | 6,262 | 6,214 | 12,285 | 11,024 | - |
| 小計 | <u>82,716</u> | <u>83,665</u> | <u>54,143</u> | <u>6,214</u> | <u>12,285</u> | <u>11,024</u> | - |
| | <u>\$ 210,182</u> | <u>211,131</u> | <u>181,609</u> | <u>6,214</u> | <u>12,285</u> | <u>11,024</u> | - |
| 104年12月31日 | | | | | | | |
| 非衍生金融負債 | | | | | | | |
| 無付息負債 | | | | | | | |
| 應付帳款 | \$ 63,645 | 63,645 | 63,645 | - | - | - | - |
| 其他應付款 | 28,819 | 28,819 | 28,819 | - | - | - | - |
| 應付設備款 | 3,993 | 3,993 | 3,993 | - | - | - | - |
| 小計 | <u>96,457</u> | <u>96,457</u> | <u>96,457</u> | - | - | - | - |
| 浮動利率工具 | | | | | | | |
| 短期借款 | 44,198 | 44,259 | 44,259 | - | - | - | - |
| 長期借款(含一年內到期) | 46,928 | 48,602 | 6,393 | 6,340 | 12,523 | 23,346 | - |
| 小計 | <u>91,126</u> | <u>92,861</u> | <u>50,652</u> | <u>6,340</u> | <u>12,523</u> | <u>23,346</u> | - |
| | <u>\$ 187,583</u> | <u>189,318</u> | <u>147,109</u> | <u>6,340</u> | <u>12,523</u> | <u>23,346</u> | - |

本公司並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。

3.匯率風險

(1)匯率風險之暴險

本公司暴露於重大外幣匯率風險之金融資產及負債如下：

| | 105.12.31 | | | 104.12.31 | | |
|--------------|-----------|-------|---------|-----------|-------|---------|
| | 外幣 | 匯率 | 台幣 | 外幣 | 匯率 | 台幣 |
| 金融資產 | | | | | | |
| <u>貨幣性項目</u> | | | | | | |
| 美金 | \$ 21,903 | 32.25 | 706,369 | 13,102 | 32.83 | 430,146 |
| 人民幣 | 10,976 | 4.617 | 50,678 | 11,458 | 4.992 | 57,199 |

森田印刷廠股份有限公司個別財務報告附註(續)

| | 105.12.31 | | | 104.12.31 | | |
|-------|-----------|--------|--------|-----------|--------|--------|
| | 外幣 | 匯率 | 台幣 | 外幣 | 匯率 | 台幣 |
| 金融負債 | | | | | | |
| 貨幣性項目 | | | | | | |
| 日幣 | 322,983 | 0.2756 | 89,014 | 263,037 | 0.2726 | 71,704 |

本公司貨幣性項目之兌換損益(含已實現及未實現)換算至本公司功能性貨幣新台幣之匯率資訊如下：

| | 105年度 | | 104年度 | |
|-----|------------|------|--------|------|
| | 兌換(損)益 | 平均匯率 | 兌換(損)益 | 平均匯率 |
| 美金 | \$ (4,251) | - | 13,705 | - |
| 日幣 | (476) | - | 341 | - |
| 人民幣 | (4,094) | - | (990) | - |
| 其他 | 5 | - | 1 | - |

(2) 敏感性分析

本公司之匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金、應收帳款、借款、應付帳款及其他應付款等，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日當新台幣相對於美金、人民幣及日圓貶值或升值5%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一〇五年度之稅後淨利將增加或減少27,723千元及民國一〇四年度之稅後淨損將減少或增加17,249千元。兩期分析係採用相同基礎。

4. 利率分析

本公司之金融負債利率暴險於本附註之流動性風險管理中說明。

下列敏感度分析係依非衍生工具於報導日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設報導日流通在外之負債金額於整年度皆流通在外。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。

若利率增加或減少0.5%，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司民國一〇五年度之稅後淨利將減少或增加343千元及民國一〇四年度之稅後淨損將增加或減少378千元，主因本公司之浮動利率借款所產生。

5. 公允價值

金融工具之種類及公允價值

本公司在衡量其資產和負債時，盡可能使用市場可觀察之輸入值。公允價值之等級係以評價技術使用之輸入值為依據，歸類如下：

第一級：相同資產或負債於活絡市場之公開報價(未經調整)。

森田印刷廠股份有限公司個別財務報告附註(續)

(十六)財務風險管理

1.概要

本公司因金融工具之使用而暴露於下列風險：

- (1)信用風險
- (2)流動性風險
- (3)市場風險

本附註表達本公司上述各項風險之暴險資訊、本公司衡量及管理風險之目標、政策及程序。進一步量化揭露請詳個別財務報告各該附註。

2.風險管理架構

本公司之財務管理部門為各業務提供服務，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。本公司透過衍生金融工具規避暴險，以減輕該等風險之影響。衍生金融工具之運用受本公司董事會通過之政策所規範，其為匯率風險、利率風險、信用風險、衍生金融工具與非衍生金融工具之運用以及剩餘流動資金投資之書面原則。內部稽核人員持續地針對政策之遵循與暴險額度進行覆核。本公司並未以投機為目的進行金融工具（包括衍生金融工具）之交易。

3.信用風險

信用風險係本公司因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險，主要來自於本公司應收客戶之帳款及投資。

(1)應收帳款及其他應收款

本公司之客戶集中於高科技電腦產業客戶群，為減低應收帳款信用風險，本公司持續地評估客戶之財務狀況，惟通常不要求對方提供擔保或保證。本公司仍定期評估應收帳款回收之可能性並提列備抵減損損失，而減損損失總在管理階層預期之內。

本公司已建立授信政策，依該政策本公司在給予標準之付款及運送條件及條款前，須針對每一新客戶個別分析其信用評等。本公司之覆核包含，若可得之外部評等，及在某些情況下銀行之照會。銷售限額依個別客戶建立，係代表無須經管理階層核准之最大未收金額，此限額經定期覆核，針對第一次交易或付款情形不良等未符合基準信用評等之客戶僅得以預收基礎與本公司進行交易。

本公司設置有備抵減損損失帳戶以反映對應收帳款及其他應收款所發生損失之估計。備抵帳戶主要組成部分包含了與個別重大暴險相關之特定損失組成部分，及為了相似資產群組之已發生但尚未辨認之損失所建立之組合損失組成部分。組合損失備抵帳戶係根據相似金融資產之歷史付款統計資料決定。

森田印刷廠股份有限公司個別財務報告附註(續)

(2) 投資

銀行存款及其他金融工具之信用風險，係由本公司財務部門衡量並監控。由於本公司之交易對象及履約方均為信用良好之銀行，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

4. 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本公司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同條款之遵循。

銀行借款對本公司而言係一項重要流動性來源。於民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日，本公司未動用之短期銀行融資額度分別為308,992千元及411,585千元。

5. 市場風險

市場風險係指因市場價格變動，如匯率及利率變動而影響本公司之收益或所持有金融工具價值之風險。市場風險管理之目標係管控市場風險之暴險程度在可承受範圍內，並將投資報酬最佳化。

本公司為管理市場風險，必要時會從事衍生工具交易，並因此產生金融資產或負債。所有交易之執行均遵循董事會之指引。

(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。本公司民國一〇五年度之銷售額中約有92%非以本公司之功能性貨幣計價，而成本金額中約有60%非以本公司之功能性貨幣計價。本公司匯率暴險之管理係於政策許可之範圍內，利用衍生性工具管理風險。

(2) 利率風險

本公司之政策係確保借款利率變動暴險，依照國際經濟情勢及市場利率走勢進行評估，而選擇浮動或固定利率。

(十七) 資本管理

本公司基於現行營運產業特性及未來公司發展情形，並且考量外部環境變動等因素，規劃本公司之資本管理，以確保公司有必要之財務資源及營運計畫以支應未來所需之營運資金、資本支出、研究發展費用、債務償還及股利支出等需求。

民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日之負債資本比率如下：

| | <u>105.12.31</u> | <u>104.12.31</u> |
|-----------|---------------------|------------------|
| 負債總額 | \$ 337,510 | 297,552 |
| 減：現金及約當現金 | <u>486,746</u> | <u>381,548</u> |
| 淨負債 | <u>\$ (149,236)</u> | <u>(83,996)</u> |
| 權益總額 | <u>\$ 1,323,653</u> | <u>1,247,258</u> |
| 負債資本比率 | <u>(11.27%)</u> | <u>(6.73%)</u> |

森田印刷廠股份有限公司個別財務報告附註(續)

本公司民國一〇五年度之資本管理方式與民國一〇四年度一致。

七、關係人交易

(一)本公司無子公司，並為本公司之最終控制者。

(二)與關係人間之重大交易事項

關係人因提供管理服務予本公司而收取之管理服務費及未結清餘額明細如下：

| | 管理服務費 | | 其他應付款 | |
|--------------------|---------------|-----------|-----------|-----------|
| | 105年度 | 104年度 | 105.12.31 | 104.12.31 |
| 本公司主要管理階層 控制之公司 | \$ <u>120</u> | <u>80</u> | <u>11</u> | <u>11</u> |

(三)主要管理階層人員報酬包括：

| | 105年度 | 104年度 |
|--------|-----------------|--------------|
| 短期員工福利 | \$ 8,316 | 7,195 |
| 退職後福利 | <u>273</u> | <u>273</u> |
| | <u>\$ 8,589</u> | <u>7,468</u> |

於民國一〇四年十二月三十一日，本公司提供兩部取得成本合計3,085千元之汽車，供主要管理階層人員使用。

八、質押之資產

本公司提供質押擔保之資產帳面價值明細如下：

| 資產名稱 | 質押擔保標的 | 105.12.31 | 104.12.31 |
|-------------|-----------------------------|-------------------|----------------|
| 土地 | 短期借款 | \$ 18,375 | 18,375 |
| 房屋及建築 | 短期借款及長期借款 | 157,660 | 161,929 |
| 受限制銀行存款(註1) | 短期借款額度、關稅按月彙繳保證 及燃料使用保證金 | 15,390 | 18,568 |
| 受限制銀行存款(註2) | 租賃押金 | <u>5,069</u> | <u>5,069</u> |
| | | <u>\$ 196,494</u> | <u>203,941</u> |

(註1)列入其他金融資產－流動。

(註2)列入其他金融資產－非流動。

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)於民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日，本公司為購買原料已開立尚未使用之信用狀金額分別為43,220千元及44,217千元。

(二)於民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日，因裝修工程及訂購設備已簽約總價款分別為34,050千元及53,800千元，已付價款分別為29,515千元及42,965千元，列入不動產、廠房及設備項下，尚未計價金額分別為4,535千元及10,835千元。

十、重大之災害損失：無。

森田印刷廠股份有限公司個別財務報告附註(續)

十一、重大之期後事項：無。

十二、其 他

員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總如下：

| 功 能 別 性 質 別 | 105年度 | | | 104年度 | | |
|----------------|-------------|-------------|---------|-------------|-------------|---------|
| | 屬於營業 成本者 | 屬於營業 費用者 | 合 計 | 屬於營業 成本者 | 屬於營業 費用者 | 合 計 |
| 員工福利費用 | | | | | | |
| 薪資費用 | 81,098 | 61,768 | 142,866 | 74,230 | 61,843 | 136,073 |
| 勞健保費用 | 7,358 | 4,494 | 11,852 | 7,641 | 4,686 | 12,327 |
| 退休金費用 | 3,362 | 2,803 | 6,165 | 3,504 | 2,810 | 6,314 |
| 其他員工福利費用 | 4,574 | 2,320 | 6,894 | 4,560 | 2,325 | 6,885 |
| 折舊費用 | 74,770 | 11,212 | 85,982 | 86,421 | 11,926 | 98,347 |
| 攤銷費用 | - | 1,042 | 1,042 | - | 1,165 | 1,165 |

註：其他員工福利費用包含伙食費、職工福利、訓練費及制服支出。

本公司民國一〇五年度及一〇四年度每月平均員工人數分別為233人及242人。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

民國一〇五年度本公司依編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：無。
3. 期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分)：無。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
9. 從事衍生性商品交易：無。
10. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：不適用。

(二)轉投資事業相關資訊：不適用。

(三)大陸投資資訊：不適用。

森田印刷廠股份有限公司個別財務報告附註(續)

十四、部門資訊

(一)一般性資訊

本公司主要為從事熱轉印膜單一產品製造及銷售，歸屬為單一報導部門，部門之財務資訊與財務報告相同。營運部門之會計政策皆與附註四所述之會計政策相同。

(二)應報導部門損益、部門資產、部門負債及其衡量基礎與調節之資訊

本公司部門損益、部門資產、部門負債資訊與財務報告一致，請詳資產負債表及綜合損益表。

(三)企業整體資訊

1.產品別及勞務別資訊

本公司主要為從事熱轉印膜單一產品製造及銷售，產品別及勞務別資訊與財務報告一致，請詳綜合損益表。

2.地區別資訊

本公司地區別資訊如下，其中收入係依據客戶所在地理位置為基礎歸類，而非流動資產則依據資產所在地理位置歸類。

來自外部客戶收入：

| <u>地 區 別</u> | <u>105年度</u> | <u>104年度</u> |
|--------------|-------------------|----------------|
| 中國大陸 | \$ 720,000 | 542,771 |
| 台灣 | 70,845 | 57,821 |
| 印尼 | 39,092 | 31,455 |
| 香港 | 19,220 | 16,546 |
| 其他國家 | 19,392 | 30,609 |
| 合 計 | <u>\$ 868,549</u> | <u>679,202</u> |

非流動資產：

| <u>地 區 別</u> | <u>105.12.31</u> | <u>104.12.31</u> |
|--------------|-------------------|------------------|
| 台灣 | \$ 651,388 | 710,969 |
| 大陸 | 1,102 | 607 |
| | <u>\$ 652,490</u> | <u>711,576</u> |

非流動資產包含不動產、廠房及設備及其他非流動資產，惟不包含金融工具、遞延所得稅資產、退職後福利之資產及由保險合約產生之權利之非流動資產。

3.重要客戶資訊

本公司銷貨收入佔綜合損益表營業收入淨額10%以上客戶之明細如下：

| <u>客 戶</u> | <u>105年度</u> | <u>104年度</u> |
|------------|-------------------|----------------|
| 甲公司 | <u>\$ 326,650</u> | <u>227,909</u> |

森田印刷廠股份有限公司



董事長：黃樟山



