

股票代碼：8410



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

106 年度年報

刊 印 日 期：中華民國 107 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：陳惠媛會計師、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
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.....	14
四、公司治理運作情形.....	16
五、會計師公費資訊.....	41
六、更換會計師資訊.....	41
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.....	42
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.....	42
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.....	44
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.....	46
肆、募資情形.....	47
一、資本及股份.....	47
二、公司債辦理情形.....	52
三、特別股辦理情形.....	52
四、參與發行海外存託憑證辦理情形.....	52
五、員工認股權憑證辦理情形.....	52
六、限制員工權利新股辦理情形.....	52
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	52
八、資金運用計畫執行情形.....	52
伍、營運概況.....	53
一、業務內容.....	53
二、市場及產銷概況.....	64
三、從業員工資訊.....	71
四、環保支出資訊.....	72
五、勞資關係.....	72
六、重要契約.....	73
陸、財務概況.....	74
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表.....	74
二、最近五年度財務分析.....	76
三、審計委員會審查報告書.....	78
四、最近年度財務報告.....	79
五、最近年度經會計師查核簽證之個體財務報告.....	79

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.....	79
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項.....	80
一、財務狀況.....	80
二、財務績效.....	81
三、現金流量分析.....	82
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	82
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.....	82
六、風險事項分析與評估.....	83
七、其他重要事項.....	86
捌、特別記載事項.....	86
一、關係企業相關資料.....	86
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	86
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.....	86
四、其他必要補充說明事項.....	86
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：.....	86

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106年度經營成果及未來營運計畫概要報告如下：

一、一〇六年度營業結果

(一)一〇六年營業計畫實施成果：

單位：新台幣仟元

	106 年度	105 年度
營業收入淨額	1,033,709	868,549
營業毛利	376,810	282,899
營業費用	208,039	175,777
營業外收(支)淨額	(44,412)	(2,674)
稅前淨利	124,359	104,448
所得稅費用	23,523	17,766
本期淨利	100,836	86,682
其他綜合(損)益稅後淨額	(2,148)	690
綜合損益總額	98,688	87,372

筆記型電腦市場終結連續幾年衰退，在 106 年呈現正成長態勢，加上 HP 訂單回歸，使本公司營業收入較 105 年度成長 19%，由於退貨及扣款控制得宜，毛利率較 105 年增加 3%；業外則因美金貶值導致匯兌損失大幅增加，使淨利率略遜於 105 年度。

(二)預算執行情形：本公司 106 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

	106 年度	105 年度
營業活動之現金流量	118,221	143,406
投資活動之現金流量	(59,789)	(21,328)
籌資活動之現金流量	(56,444)	(13,521)
匯率影響數	(9,851)	(3,359)
本期現金及約當現金增加數	(7,863)	105,198
期初現金及約當現金餘額	486,746	381,548
期末現金及約當現金餘額	478,883	486,746

分析：

(1) 106 年度營業活動現金流入較 105 年度減少：主因 106 年度營收增加致存貨增加，另因 105 年淨利大幅增加致 106 年支付之所得稅增加所致。

- (2) 106 年度投資活動現金流出較 105 年度增加：主係 106 年度因購置設備之現金流出較 105 年增加所致。
- (3) 106 年度籌資活動現金流出較 105 年度增加：主係 106 年度發放之現金股利及償還之長短期借款均較 105 年增加所致。

2.獲利能力分析

項目		年度	
		106 年度	105 年度
資產報酬率(%)		5.99	5.43
權益報酬率(%)		7.49	6.74
占實收資本比率(%)	營業利益	46.12	29.27
	稅前純益	33.98	28.54
純益率(%)		9.75	9.98
每股盈餘(元)		2.76	2.37

分析：

- (1) 資產報酬率及權益報酬率上升：主係 106 年度獲利較 105 年度增加所致。
- (2) 營業利益占實收資本比率上升：主係 106 年度營業收入較 105 年增加所致。
- (3) 稅前純益占實收資本比率上升：主係 106 年度營業收入及營業利益較 105 年增加所致。
- (4) 純益率下跌：主係 106 年美元貶值致匯兌損失大幅增加所致。
- (5) 每股盈餘上升：主係 106 年營業收入及獲利較 105 年度增加所致。

(四)研究發展狀況：

本公司研發團隊在 106 年度致力發展兩大面向，包含 NB-IMR、Non NB 新產品開發。在 NB-IMR 的開發上，除了延續 105 年度，穩定產品品質與提升競爭力外，更投注於提高市場的滲透率，讓本公司的薄膜可以穩定供給包含惠普、戴爾、聯想、華碩、宏碁等各大品牌應用，此外，為了滿足這些品牌 ID 對產品外觀求新求變的要求，持續改善品質及提昇新產品良率，希望藉此類新產品的開發，提昇 IMR 產品的價值。在 Non NB 產品的開發上，106 年度已進入客戶端的測試階段，包含汽車內飾件產品、金屬轉印產品、玻璃轉印產品等，藉此類不同於 IMR 的新產品讓本公司自 NB-IMR 進而擴展至汽車內飾件薄膜(IMR 及 INS 兩項工法)、金屬低溫轉印薄膜、玻璃低溫轉印薄膜等經營項目。

二、一〇七年度營業計劃概要

(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

綜觀全球筆記型電腦產業在經歷過 104 年以及 105 年大幅衰退之後，透過消費市場的選擇與淘汰洗禮下，確認了 Netbook 退出市場以及 Chrome Book 的加入，市場上對於筆記型電腦的需求及定位越趨明顯，在整體市場的需求面也趨於穩定。根據 DIGITIMES RESEARCH 的研究報告指出，在 106 年以及 107 年銷售總量分別有 4.6% 以及 2.5% 的成長，預估 107 年的銷售數量將會來到近幾年的新高點，達到 1.6 億台左右。本公司將持續在筆記型電腦產業中深耕，並且創立 CMF 團隊，持續與多家 NB 品牌客戶保持密切的合作關係，除了一般開發專案的合作之外，也會有中長期的開發專案來進行更多的設計合作。在 NB 產業的客戶群中，除了原有主要品牌客戶 ASUS/HP/Lenovo 之外，於 106 年底也已經與 DELL 有正式的專案合作並且順利交貨，預計在 107 年與四大 NB 品牌客戶會有更多且更密切的合作案進行；另外在其他產業部分，也因為大陸環保議題的持續影響，在家電以及汽車產業方面都將免噴塗製程視為下一代產品的主要製程工法之一，這將使得本公司的 IMD 膜以及一般熱轉印膜在這波環保議題上，獲得更多的機會。

(三)重要之產銷政策

在環保議題持續發燒的情況之下，特別是在中國大陸甚至不惜祭出停工令等強烈的制裁措施，主要就是將環境保護議題提升到國家等級，這部分已經強烈地影響各工廠的營運，也間接地影響到各項產品設計與生產過程中的工法選擇，本公司的各項產品包含 IMD 膜以及一般熱轉印膜，均屬於免噴塗工法，也符合未來環保法規的要求，這也說明了本公司各項產品的未來性符合產業期待，更確認可以在外觀裝飾工法上站穩一席之地。本公司將持續精進這一系列產品，除了引進新材料以及增加更多元的外觀效果之外，也將持續改善產品的穩定性以及通用性，來滿足 NB 產業之外更多元化的產品需求。

三、未來公司發展策略：

筆記型電腦產業經過一番激烈的淘汰賽之後，已經有部分品牌退出，各品牌客戶為了增加銷售數量以及曝光機會，在硬體配備以及規格差異不大的情況之下，無不絞盡腦汁在外觀設計上進行差異化以及特殊化。為了配合客人對於外觀要求的持續精進以及追求產品差異化的創新設計，本公司成立了 CMF 團隊，希望能夠藉由整合所有製程以及新材料的應用，並透過 CMF 團隊的創新設計提供給客戶更獨特的設計概念以及更進階的合作開發，期許透過這樣前期的設計討論與開發，可以將產品開發周期提早六個月至一年，一方面可以確保與客戶的產品開發關係，另一方面也可以奠定本公司產品設計的基礎能力，藉由設計能力的累積，本公司與客戶的合作關係將會更加提升，

後續更有機會將這些設計能量拓展應用在各項產業中，著實實踐“產品從設計開始”的理念。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

筆記型電腦產業在經過前幾年市場的各种考驗：舉凡金融海嘯的影響、平板電腦的興衰以及手機市場的侵蝕等各种挑戰之後，全球的消費者已經給 NB 重新定義，不論在消費型或是商務型市場上，NB 都具有其不可取代的重要性，Netbook 已經退出市場，平板電腦的功能並未能夠完全取代 NB，其應用面也逐漸往其他方向發展，對於 NB 的影響有限，手機雖然在功能上越趨強大，但由於操作性問題，始終無法取代 NB.....，這些我們可以從年度的銷售數量上看出端倪，根據 DIGITIMES RESEARCH 的資料顯示，全球 NB 的銷售數量已經開始觸底反彈，相較往年逐年衰退的情況已不復見，甚至在銷售數量上呈現逆勢成長的態勢，雖然整體反彈的力道，未必能夠回到往年需求最高峰的狀態，但總體來說 NB 產業還是呈現樂觀的情況。在法規環境部分，由於環保議題越趨重要，這部分只會加速催化各種更環保的製程工法被大量使用，本公司免噴塗工法的 IMD 膜以及一般熱轉印膜，更是可以搭上這波環保熱潮，成為重要的生產製程工法之一。

在競爭對手的部分，日本寫真將 IMD 事業部中的 PC 部門賣給應宏集團，雖然整個轉廠過程並不是很順利，導致預期時程一直往後遞延，但是該工廠已經在 106 年底可以進行小批量量產，並重新投入筆記型電腦的開發專案。整體來說，競爭對手應宏同樣認為免噴塗技術在未來的發展與應用是可以期待的，加上該集團本身除了 NB 產業之外，也將該技術應用到其他產業，這將有助於推廣免噴塗產品應用在其他產業，而其所造成的利弊影響本公司將會持續密切關注。

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

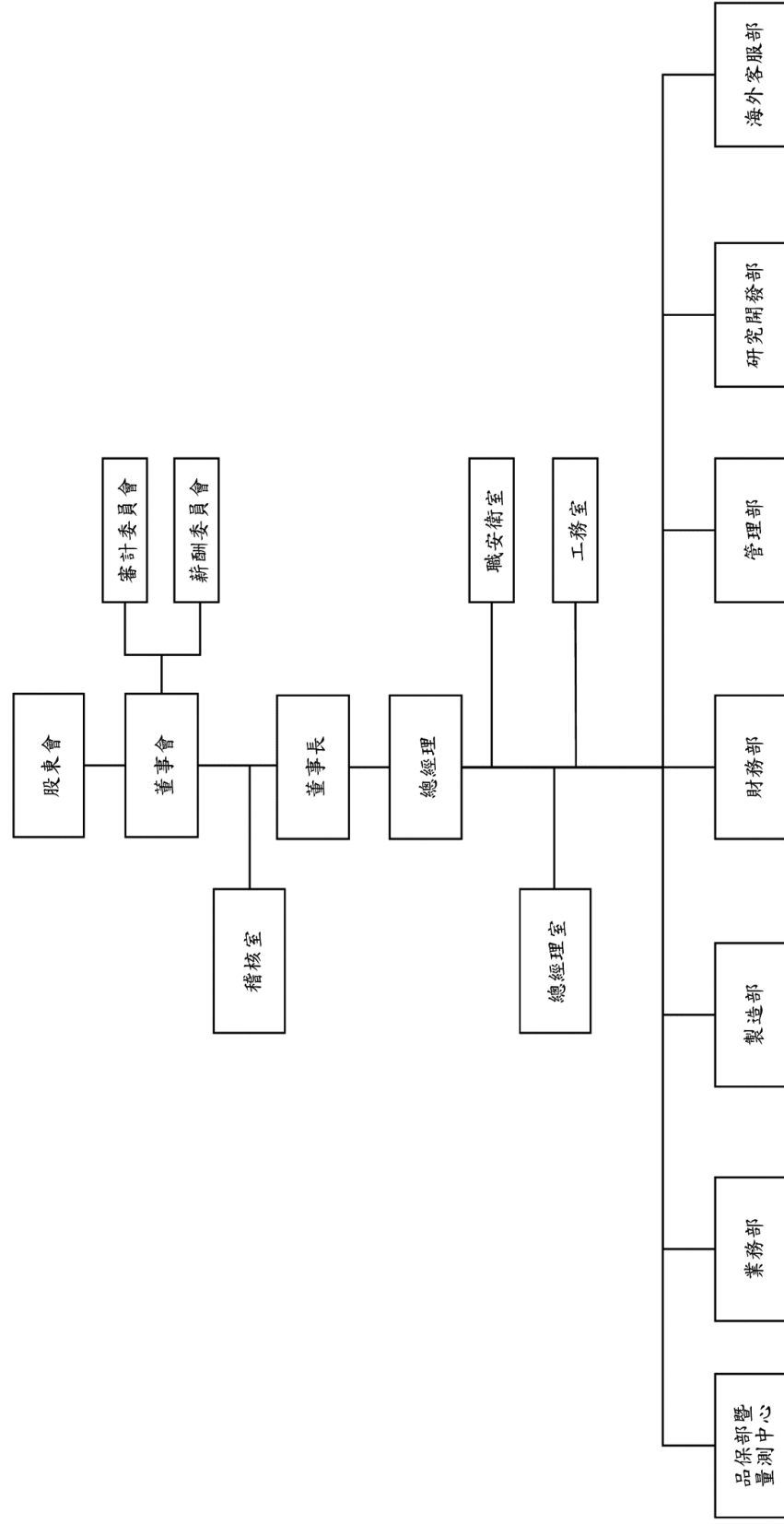
- 民國 61 年 9 月 設立森田印刷廠股份有限公司，實收資本額為新台幣 10,000 仟元。
- 民國 69 年 6 月 遷移廠址至台南市新孝路。
- 民國 80 年 2 月 正式生產塑膠用熱轉印膜。
- 民國 88 年 9 月 導入全系列凹版製版設備。
- 民國 91 年 9 月 成立森田二廠。
- 民國 91 年 11 月 現金增資 15,000 仟元，增資後實收資本額達 25,000 仟元。
- 民國 92 年 11 月 現金增資 15,000 仟元，增資後實收資本額達 40,000 仟元。
- 民國 93 年 9 月 成立森田三廠。
- 民國 93 年 10 月 現金增資 20,000 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
- 民國 107 年 4 月 第四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。
工 務 室	1.廠房設備機台修繕、維護及改善。 2.工程規劃、施工及監工。
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.採購及供應商管理。

部 門	主 要 職 責
研究開發部	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	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

107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 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係
董事	台灣	怡欣投資(股)公司	男	106.6.26	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 董事長 怡欣投資(股)公司 董事長	總經理 管理監督專 總經理室特助	黃展隆 林靜亮 楊秀滿	兄弟 配偶 姻親
		1,536,850					4.20	1,536,850	4.20	1,827,570	4.99	0	0						
董事	台灣	紹璋投資(股)公司	男	106.6.26	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 脩聖投資(股)公司 董事長 紹璋投資(股)公司 董事長	董事長 管理監督專 總經理室特助	黃樺山 林靜亮 楊秀滿	兄弟 姻親 配偶
		1,213,880					3.32	1,213,880	3.32	1,811,920	4.95	0	0						
董事	台灣	陳俊雄	男	106.6.26	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	
董事	台灣	陳輝雄	男	106.6.26	3年	100.6.22	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 明揚國際科技股份有限公司 董事 獨立董事 明安國際企業(股)公司 薪 副委員 天津新偉祥工業有限公司 顧問		無		

107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 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			
獨立 董事	台灣	陳育成	男	106.6.26	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	侯委晉	男	106.6.26	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	無	
獨立 董事	台灣	方惠玲	女	106.06.26	3年	106.06.26	2,000	0.01	2,000	0.01	0	0	0	0	成功大學會計系 安侯建業聯合會計師事務所 所 執業會計師	南台科技大學會計資訊系兼 任助理教授 至寶光電(股)公司 獨立董事 榮星電線工業(股)公司 獨立 董事	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

107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	48.66%
	2. 林靜亮	46.98%
	3. 黃怡婷	3.35%
	4. 黃怡欣	1.01%
紹瑋投資股份有限公司	1. 黃展隆	30.20%
	2. 楊秀滿	26.84%
	3. 楊素華	13.42%
	4. 楊秀卿	10.07%
	5. 吳嘉偉	5.03%
	6. 吳嘉翔	4.70%
	7. 吳經國	3.36%
	8. 蔡宗諭	1.68%
	9. 謝宗融	1.68%
	10. 謝伊潔	1.68%
	11. 蔡宗穎	1.34%

3.董事所具備之專業知識及獨立性之情形

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）										兼任其他公司 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
侯委晉	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
方惠玲	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2

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

107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	持比率	股數	持比率	股數	持比率			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	南英商工商業會計科 聯泰飾品企業有限公司會計兼業務	紹璋投資(股)公司 董事長	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	23,120	0.06	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	1,827,570	4.99	1,536,850	4.20	0	0	高雄師範大學數學系 國中老師	詠恩投資(股)公司 董事長 怡欣投資(股)公司 董事長	總經理室 總經理室 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
研究開發部 兼品保部、海 外客服部處 長	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

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：新台幣千元

職稱	姓名	董事酬金				兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金		
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)		A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例				
		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)			
董事長	怡欣投資(股)公司 代表人： 黃樟山			60		33			2,394	71		2.54		無
董事	紹璋投資(股)公司 代表人： 黃展隆			60		33			2,008	56	410	2.55		無
董事	陳俊雄			60		33			1,852	146	375	2.44		無
董事	陳輝雄	216				33						0.25		無
獨立董事	陳育成	276				46						0.32		無
獨立董事	侯委晉	216				54						0.27		無
獨立董事	李孟哲(註一)	106				30						0.13		無
獨立董事	方惠玲(註二)	111				21						0.13		無
合計		925		180		283			6,254	273	785	8.63		無

註：本公司無合併報表

註一：該董事 106/06/26 全面改選後解任

註二：該董事 106/06/26 全面改選後新任

(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	1,428		56		580		410				2.46		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

107年05月09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		2,390	2,390	2.37
	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				
	研究開發部兼品保部、海外客服部處長	李冠諭				

(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	106 年度 酬金總額占個別財務 報告稅後純益比率(%)	105 年度 酬金總額占個別財務報 告稅後純益比率(%)
董事	8.63	9.44
總經理	2.46	2.67

差異分析：

106 年度董事酬金及總經理酬金比例均較 105 年度下降，主因 106 年度之稅後純益較 105 年度增加且增幅大於董事及總經理酬金之增幅所致。

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：本公司董事酬金依公司章程第 26 條之規定，得按不高於當年度獲利 2% 額度內，發放董事酬勞，另依「董事酬勞給付辦法」及「經理人薪酬管理辦法」給付薪資、津貼、獎金及酬勞。董事及總經理給付酬勞之政策，係參酌該職位於同業市場中的薪資水平、該職位於本公司的權責範圍以及對公司營運目標的貢獻度給付酬金。訂定酬金之程序，除參考公司整體的營運績效、產業未來經營風險及發展趨勢，亦參考個人的績效達成率及對公司績效的貢獻度，而給予合理報酬。相關績效考核及薪酬合理性均經薪資報酬委員會及董事會審核，並隨時視實際經營狀況及相關法令適時檢討。

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 6 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	6	0	100	連任
董事	紹瑋投資(股)公司 代表人：黃展隆	6	0	100	連任
董事	陳俊雄	6	0	100	連任
董事	陳輝雄	6	0	100	連任
獨立 董事	陳育成	5	0	83.33	連任

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	李孟哲	3	0	100 (應出席 3 次)	106.06.26 全面改選後解任
獨立 董事	侯委晉	6	0	100	連任
獨立 董事	方惠玲	3	0	100 (應出席 3 次)	106.06.26 全面改選後新任

106 年度各次董事會獨立董事出席狀況

◎:親自出席 ☆:委託出席 *:未出席

106 年度	第 1 次	第 2 次	第 3 次	第 4 次	第 5 次	第 6 次
陳育成	◎	◎	◎	*	◎	◎
李孟哲(註一)	◎	◎	◎			
侯委晉	◎	◎	◎	◎	◎	◎
方惠玲(註二)				◎	◎	◎

註一：該董事 106/6/26 全面改選後解任，截至解任日止開會次數為 3 次

註二：該董事 106/6/26 全面改選後新任，就任起開會次數為 3 次

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：

董事會	議案內容及後續處理	證交所§14-3 所列事項	獨董持反對或保留意見
第 11 屆 第 14 次 106.01.24	1.一〇五年度董事長年終獎金給付案	✓	
	2.一〇五年度經理人年終獎金給付案		
	3.銀行貸款額度續約案		
	4.擬訂一〇六年度預算案	✓	
	5.一〇六年度簽證會計師委任及報酬案	✓	
	獨立董事意見：無		
	公司對獨立董事意見之處理：無		
決議結果：全體出席董事同意通過。			
第 11 屆 第 15 次 106.03.20	1.一〇五年度內部控制自行檢查之「內部控制制度聲明書」	✓	
	2.修訂「取得或處分資產處理程序」	✓	
	3.一〇五年度營業報告及決算表冊	✓	
	4.召開一〇六年股東常會案		
	5.擬訂受理股東提出一〇六年股東常會議案相關事宜		
	6.本公司董事 7 席(含獨立董事 3 席)全面改選案	✓	
	7.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.董事會提名之董事(含獨立董事)候選人名單	✓	
	9.解除新任董事及其代表人之競業禁止限制案	✓	
	獨立董事意見：無		
公司對獨立董事意見之處理：無			
決議結果：全體出席董事同意通過。			

董事會	議案內容及後續處理	證交所§14-3所列事項	獨董持反對或保留意見
第 11 屆 第 16 次 106.05.10	1.一〇五年度員工酬勞及董事酬勞分配案	✓	
	2.一〇五年度盈餘分派案	✓	
	3.提請董事會審查提名之董事(含獨立董事)候選人名單	✓	
	獨立董事意見：無		
	公司對獨立董事意見之處理：無 決議結果：全體出席董事同意通過。		
第 12 屆 第 1 次 106.06.26	1.第十二屆董事推選董事長案		
	獨立董事意見：無		
	公司對獨立董事意見之處理：無		
	決議結果：全體出席董事同意通過。		
第 12 屆 第 2 次 106.08.08	1.一〇五年度盈餘配發股東現金股利案	✓	
	2.銀行貸款額度續約案		
	3.薪酬委員會成員委任案	✓	
	4.「防範不誠信行為要點」部分條文修訂案		
	獨立董事意見：無		
	公司對獨立董事意見之處理：無 決議結果：全體出席董事同意通過。		
第 12 屆 第 3 次 106.11.08	1.擬訂一〇七年度稽核計劃案	✓	
	2.「董事會議事規範」及「審計委員會組織規程」部分條文修訂案	✓	
	3.「審計委員會運作管理作業」及「董事會運作管理作業」部分條文修訂案	✓	
	4.「防範不誠信行為要點」部分條文修訂案		
	5.內部控制制度「內部人股權異動暨新就(解)任申報作業」部分條文修訂案	✓	
	獨立董事意見：無		
	公司對獨立董事意見之處理：無		
	決議結果：全體出席董事同意通過。		

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	擬定一〇五年度董事長及經理人年終獎金、一〇五年度董事酬勞及經理人員工酬勞分配案。	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。
紹璋投資(股)公司 代表人：黃展隆	擬定一〇五年度董事長及經理人年終獎金、一〇五年度董事酬勞及經理人員工酬勞分配案。	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	擬定一〇五年度董事長及經理人年終獎金、一〇五年度董事酬勞及經理人員	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

	工酬勞分配案。	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	5	0	100	連任
獨立 董事	李 孟 哲	3	0	100 (應出席 3 次)	106.06.26 全面改選後解 任
獨立 董事	侯 委 晉	5	0	100	連任
獨立 董事	方 惠 玲	2	0	100 (應出席 2 次)	106.06.26 全面改選後新 任

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：

董事會	議案內容及後續處理	證交所§14-5所列事項	未經審計委員會通過，而經全體董事2/3以上同意之議決事項	
第 11 屆 第 14 次 106.01.24	1.一〇五年度董事長年終獎金給付案	✓		
	2.一〇五年度經理人年終獎金給付案			
	3.銀行貸款額度續約案			
	4.擬訂一〇六年度預算案	✓		
	5.一〇六年度簽證會計師委任及報酬案	✓		
	審計委員會決議結果(106年1月24日)：審計委員會全體成員同意通過			
	公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。			
第 11 屆 第 15 次 106.03.20	1.一〇五年度內部控制自行檢查之「內部控制制度聲明書」	✓		
	2.修訂「取得或處分資產處理程序」	✓		
	3.一〇五年度營業報告及決算表冊	✓		
	4.召開一〇六年股東常會案			
	5.擬訂受理股東提出一〇六年股東常會議案相關事宜			
	6.本公司董事7席(含獨立董事3席)全面改選案	✓		
	7.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.董事會提名之董事(含獨立董事)候選人名單	✓		
	9.解除新任董事及其代表人之競業禁止限制案	✓		
	審計委員會決議結果(106年3月20日)：審計委員會全體成員同意通過			
公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。				
第 11 屆 第 16 次 106.05.10	1.一〇五年度員工酬勞及董事酬勞分配案	✓		
	2.一〇五年度盈餘分派案	✓		
	3.提請董事會審查提名之董事(含獨立董事)候選人名單	✓		
	審計委員會決議結果(106年5月10日)：審計委員會全體成員同意通過			
公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。				
第 12 屆 第 1 次 106.06.26	1.第十二屆董事推選董事長案			
	審計委員會決議結果：此次為臨時董事會，未召開審計委員會			
	公司對審計委員會意見之處理：不適用。			
第 12 屆 第 2 次 106.08.08	1.一〇五年度盈餘配發股東現金股利案	✓		
	2.銀行貸款額度續約案			
	3.薪酬委員會成員委任案	✓		
	4.「防範不誠信行為要點」部分條文修訂案			
	審計委員會決議結果(106年8月8日)：審計委員會全體成員同意通過			
公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。				
第 12 屆 第 3 次 106.11.08	1.擬訂一〇七年度稽核計劃案	✓		
	2.「董事會議事規範」及「審計委員會組織規程」部分條文修訂案	✓		
	3.「審計委員會運作管理作業」及「董事會運作管理作業」部分條文修訂案	✓		
	4.「防範不誠信行為要點」部分條文修訂案			
	5.內部控制制度「內部人股權異動暨新就(解)任申報作業」部分條文修訂案	✓		
	審計委員會決議結果(106年11月8日)：審計委員會全體成員同意通過			
公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。				

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？

本公司於 101 年 6 月 20 日第十屆董事會第 5 次會議通過訂定「公司治理守則」，在第三章「強化董事會職能」即擬訂有多元化方針。本公司董事會成員之提名與遴選係遵照公司章程之規定，採用候選人提名制，除評估各候選人學經歷資格外，並參考利害關係人之意見，遵守「董事選舉辦法」及「公司治理守則」，以確保董事成員之多元性及獨立性。本公司第十二屆董事會，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。

董事會多元化情形：

多元化核心項目	性別	經營管理	領導決策	產業知識	財務會計	法律
董事姓名						
怡欣投資(股)公司 代表人：黃樟山	男	V	V	V		
紹璋投資(股)公司 代表人：黃展隆	男	V	V	V		
陳俊雄	男	V	V	V		
陳輝雄	男	V	V		V	
陳育成	男	V	V		V	
侯委晉	男	V	V		V	V
方惠玲	女	V	V		V	V

(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？

本公司於 107 年 1 月 31 日通過「董事會自我評鑑或同儕評鑑辦法」，訂定每年應至少執行一次內部董事會績效評估，董事會內部評估期間應於每年度結束時，依本辦法進行當年度績效評估。

本公司預計於 107 年底前完成董事會及董事成員評估，並將評鑑結果提報於 108 年 1 月份召開之董事會。本公司董事成員(自我或同儕)績效評估之衡量項目，函括下列六大面向：

- 一、公司目標與任務之掌握。
- 二、董事職責認知。
- 三、對公司營運之參與程度。
- 四、內部關係經營與溝通。
- 五、董事之專業及持續進修。
- 六、內部控制。

評估採內部問卷方式進行，包括董事會運作、董事參與度及薪酬委員會運作等三部分。董事會績效評

無

<p>(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？</p>	<p>✓</p>	<p>估結果將置於公司網站，以備查詢。 本公司每年委任會計師時，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，董事會方進行會計師之聘任及費用之審議。最近二年度分別於106年1月24日及107年1月31日完成會計師評估。</p>	<p>無</p>
<p>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)？</p>	<p>✓</p>	<p>本公司由稽核室負責公司治理相關事務，保障股東權益並強化董事會職能。包括提供董事執行業務所需資料、協助董事遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會股東會議事錄，並落實維護利害關係人權益及股東平等對待等。 107年度業務執行情形如下： 1. 協助獨立董事及一般董事執行職務、提供所需資料並安排董事進修： (1)針對公司經營領域以及公司治理相關之最新法令規章修訂發展，定期通知董事會成員。 (2)檢視相關資訊機密等級並提供董事所需之公司資訊，維持董事和各業務主管溝通、交流順暢。 (3)獨立董事依照公司治理實務守則，評估有與內部稽核主管或簽證會計師會面以瞭解公司財務業務需要時，協助安排相關會議。 (4)依照公司產業特性及董事學、經歷背景，協助獨立董事及一般董事擬定年度進修計畫及安排課程。 2. 協助董事會及股東會議事程序及決議遵法事宜： (1)向董事會、獨立董事、審計委員會報告公司治理運作狀況，確認公司股東會及董事召開是否符合相關法律及公司治理守則規範。 (2)協助且提醒董事於執行業務或做成董事會正式決議時應遵守之法規，並於董事會將做成違法決議時提出建言。 (3)會後負責檢覈董事會重要決議之重大訊息發布事宜，確保重訊內容之適法性及正確性，以保障投資人交易資訊對等。 3. 維護投資人關係：視需要安排董事與主要股東、機構投資人或一般股東交流與溝通，使投資人能獲得足夠資訊評估企業合理的價值，並使股東權益受到良好的維護。 4. 擬訂董事會議程於七日前通知董事，召集會議並提供會議資料，議題如需利益迴避予以事前提醒，並於會後二十天內完成董事會議事錄。</p>	<p>無</p>

		5. 依法辦理股東會日期事前登記、法定期限內製作開會通知、議事手冊、議事錄並於修訂章程或董事改選時辦理變更登記事務。	
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？ (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。 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。	無
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	✓	(1)員工權益：不隨意資遣員工，並依勞基法保障員工權益。 (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訓練。 (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。 (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；另本公司遵守責任商業聯盟 (Responsibility Business Alliance；RBA) 行為準則，亦要求供應商(包含外包商)在勞工、健康與安全、環境保護與商業道德規範的各項作業或活動，皆能遵守RBA行為準則，為提升整體電子產業經營環境做出努力。	無

等)?	<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.34。</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年及107年度投保金額皆為美金一百萬元，投保期間106年4月22日及107年4月22日起一年期，並於106年5月10日及107年5月9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>
-----	---

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。

本公司 106 年度公司治理評鑑結果未得分項目已改善情形如下：

評鑑指標內容	已改善情形
公司是否於年報詳實揭露審計委員會對於重大議案之決議結果及公司對審計委員會意見之處理？	106 年年報編製時，已加強此項資訊之揭露。
公司是否定期(至少一年一次)執行董事會績效評估，並將評估結果揭露於公司網站或年報？	已制訂董事會自我評鑑或同儕評鑑辦法，將於 107 年底進行績效評估，並將評估結果揭露於公司網站及年報上。

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
公司是否於股東常會開會 30 日前同步上傳英文版開會通知？	將於 107 年股東常會開會 30 日前同步上傳英文版開會通知。
公司是否獲得 ISO 14001 或類似之環境管理系統驗證？	本公司已針對 ISO 14001 及 ISO 45001 系統之導入進行輔導中，預計於 107 年底完成驗證。

(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	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	備註
-----	----	-------------------------	------------	---------------	----

姓名	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	薪資委員會成員數	
獨立董事	陳育成	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2	無
獨立董事	侯委晉	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	無
獨立董事	方惠玲	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2	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，第三屆委員會任期：106 年 8 月 8 日至 109 年 6 月 25 日，106 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	連任
委員	李孟哲	2	0	100 (應出席 2 次)	106.06.26 全面改選後解任
委員	侯委晉	2	0	100	連任

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
委員	方惠玲	0	0	0 (應出席 0 次)	106.08.08 新任
<p>其他應記載事項：</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>三、薪資報酬委員會之職責：</p> <p>1. 訂定並定期檢討本公司董事及經理人績效評估標準、年度及長期之績效目標，與薪資報酬之政策、制度標準與結構。</p> <p>2. 定期評估本公司董事及經理人之績效目標達成情形，並依據績效評估標準所得之評估結果，訂定其個別薪資報酬之內容及數額。</p>					

(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>✓</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>本公司由總經理室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」、「財團法人羅慧夫顏顏基金會」、「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>	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？	✓		依據本公司章程第 26 條規定，當年度如有獲利，應提撥不低於百分之二為員工酬勞。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，如「工作規則」、「經理人薪酬管理辦法」、「績效考核管理辦法」、「獎懲辦法-嘉獎提報規則」等，以激發員工士氣，亦針對表現良好員工，適時給予獎勵。
二、發展永續環境 (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？	✓		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，此外研發部門亦致力開發低污染替代原料以期大幅減少對環境所造成之衝擊。
(二)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？ (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？	✓ ✓		本公司環安單位安排定期檢視廢水(氣)排放及空污設備是否有效運轉以符合法規，並積極宣導分類回收觀念以降低廠內廢棄物量，事業廢棄物均遵照廢棄物清運法規規定進行處理。 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： 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。 5. 內部執行溫室氣體盤查，除瞭解CO2年排放量外，並用以做為高耗能機具汰換及節能減碳的參考依據。

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	
<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>	✓		無
<p>(二)公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？</p>	✓	<p>依勞動法令、「RBA責任商業聯盟行為準則」及「國際人權公約」規範，訂定工作規則及相關人事管理規章，如「禁止歧視管理辦法」，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>依據「禁止歧視管理辦法」，本公司為保證員工的就業權利和利益不受侵犯，切實遵守『勞動基準法』、『性別工作平等法』及社會責任之要求，特制定禁止對種族、膚色、年齡、性別、性傾向、民族、殘疾、懷孕、信仰、政治派別、社團成員或婚姻狀況等歧視政策，以保證人人享受平等、公正的對待。此外，保障員工依法自由結社的權利，任何員工均可自由參加勞資會議之勞方代表選舉。</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>根據「員工溝通申訴管理辦法」，本公司設立董事長信箱及獨立董事投訴郵箱，供內部員工和外部人員舉報、投訴、建議專用。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。員工對廠內的事實及人員有任何建議，或對自己的工作、生活等有建議或有請求，均可通過以上可利用形式的一種或多種進行申訴、建議、提案和投訴，任何人不得對員工合法申訴給予打擊報復。一經發現，公司將對其從重處罰，嚴重情形依法追究法律責任。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，本公司每三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， 	

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	
			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。
(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，則以召開「勞資會議」、「回顧與展望」或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」經權責主管核准後訂定年度教育訓練計劃，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」。

無

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	
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。				
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： 106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』。	以個人採樣測定為主區域監測為輔的採樣策略，相關監測計畫會於監測十五日前進行登錄通報。	實施測定次數達 100%。
4	因應職安法適時增修訂，更新化學品 SDS 及危害標示新版達 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。
5	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%。
6	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。
7	電器開關箱加裝中隔板率達 100%。	加裝中隔板避免感電危害之改善方案。	檢討廠內部分電器開關箱未裝設中隔板。	加裝中隔板完成率達 100%。
8	出貨組搬運作業流程使用搬運機率達 100%。	購置真空搬運機作業改善方案。	避免因人力搬運，長期重複性動作造成職業病。	於 106 年 6 月購置真空搬運機，完成改善率達 100%。
9	辦理在職員工特殊健康檢查達 100%。	依勞工健康保護規則辦理。	依法定作業項目辦理特殊健康檢查	實施特殊健康檢查達成率 100%。
10	辦理年度升降機安全檢查達 100%。	依建築物昇降設備設置及檢查管理辦法規定。	由高雄市機械安全協會完成定檢	升降機安全檢查完成率達 100%。
11	印刷課及塗佈課機台增設緊急停止線達 100%。	增設緊急停止線改善方案。	考量人員作業安全性，能第一時間減低傷害。	持續進行中。

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：

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. DMF 二甲基甲醯胺檢測
11. SVHC for REACH 共 181 檢測項目

本公司產品皆通過上述之檢測項目。

(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		摘要說明
<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>本公司與廠商及客戶間簽有「誠信承諾書」，聲明雙方秉持誠信原則交易；董事會及管理階層遵行「道德行為準則」並落實之。</p> <p>本公司訂有「道德行為準則」，要求員工保持道德操守，禁止私下進行利益輸送。並有「防範不誠信行為要點」，明確規範不誠信行為及公司內、外部人員對於不合法與不道德行為檢舉制度。</p> <p>本公司訂有「誠信經營守則」及「防範不誠信行為要點」，並加強員工管理及內部宣導，杜絕不誠信行為發生。</p>	無
<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</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>	無

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	
行為條款？ (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？ (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？	✓		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。 「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。
(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？ (五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓		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。 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。本公司 107 年度舉辦誠信經營之內、外部教育訓練(含誠信經營法規、道德行為準則、勞動法規遵行、會計制度及內控制度等)計 86 人次，合計 248 時。
三、公司檢舉制度之運作情形 (一)公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？ (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	✓		本公司依據「員工溝通申訴管理辦法」規定，設有董事長信箱及獨立董事投訴郵箱，供內部和外部人員舉報、投訴、建議專用，並針對被檢舉對象指派適當受理之人員。 依據「工作規則」第十三章第 113 條規定受理檢舉事項之調
			無

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	
保密機制？ (三)公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	✓		查標準作業程序及相關保密機制。 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。
四、加強資訊揭露 (一)公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其誠信經營守則內容及推動成效？	✓		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。 本公司由專人定期維護公司網站之「公司治理」專區。
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。

2.106 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
法人董事代表人及本公司董事長	黃樟山	財團法人中華民國會計研究發展基金會	最新勞動法令修正重點與企業薪工循環之內稽實務	6.0
		公司自辦	EICC 培訓	2.0
			EICC 宣導追蹤	2.0

職稱	姓名	主辦單位	進修課程	進修時數
			UV 硬化塗層的設計、調整法與特性評價心得分享	1.0
		財團法人塑膠工業技術發展中心	硬化塗層材料的硬度、可撓性、折射率與多機能性的賦予	6.0
			機能性薄膜塗佈層設計、機能性賦予及塗佈膜的缺陷防止技術	6.0
法人董事代表人及本公司總經理	黃展隆	財團法人中華民國會計研究發展基金會	公司治理之「功能性委員會」設置要義與運作實務	3.0
			公開發行公司董監事與高階主管的監督、稽核職權與法律責任探討	3.0
		公司自辦	EICC 培訓	2.0
			EICC 宣導追蹤	2.0
			UV 硬化塗層的設計、調整法與特性評價心得分享	1.0
董事及本公司業務部協理	陳俊雄	財團法人中華民國會計研究發展基金會	公司治理之「功能性委員會」設置要義與運作實務	3.0
			公開發行公司董監事與高階主管的監督、稽核職權與法律責任探討	3.0
		公司自辦	業務成本觀念與定價技巧	2.5
			商業談判技巧	3.5
			雲端物連網 啟動工業 4.0	1.0
			最近加飾技術的動向	1.0
			色彩與光的知識心得分享	1.0
			UV 硬化塗層的設計、調整法與特性評價心得分享	1.0
董事	陳輝雄	財團法人中華民國會計研究發展基金會	內稽人員的法律責任與吹哨者制度之剖析	6.0
獨立董事	陳育成	社團法人中華公司治理協會	台灣近期稅制大變動-對董監事及大股東之衝擊及因應規劃	3.0
			董事如何善盡「注意義務」	3.0
獨立董事	侯委晉	中華民國會計師公會全國聯合會	(台南)首次適用企業會計準則會計師查核報告及財務報告附註範例	3.0
			洗錢防制法修訂後之因應	3.0

職稱	姓名	主辦單位	進修課程	進修時數
獨立董事	方惠玲	社團法人中華公司治理協會	集團治理	3.0
			董監如何善盡注意義務與忠實義務-案例分享	3.0
		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	3.0
研究開發部兼品保部、海外客服部處長	李冠諭	公司自辦	EICC 培訓	2.0
			EICC 宣導追蹤	2.0
			雲端物連網 啟動工業 4.0	1.0
			最近加飾技術的動向	1.0
製造部經理	魏子欽	公司自辦	品管 7 大手法及基本 msa	1.5
			模具與成型條件介紹	1.5
			業務成本觀念與定價技巧	2.5
			商業談判技巧	3.5
			最近加飾技術的動向	1.0
			怎麼作生產管理	1.0
			色彩與光的知識心得分享	1.0
			UV 硬化塗層的設計、調整法與特性評價心得分享	1.0
財務部經理	吳幼惠	財團法人會計研究發展基金會	會計主管持續進修	12.0
		公司自辦	EICC 培訓	2.0
			EICC 宣導追蹤	2.0
			雲端物連網 啟動工業 4.0	1.0
			最近加飾技術的動向	1.0

(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：107年03月20日

本公司民國 106 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.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國106年12月31日的內部控制制度（含對子公司之監督與管理），包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國107年月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：

本公司一〇六年股東常會於一〇六年六月二十六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	「一〇五年員工酬勞及董事酬勞分派情形」報告案	一〇五年度盈餘分配，共計配發董事酬勞新臺幣 180,000 元；員工配發現金酬勞新臺幣 6,600,000 元。
2	承認一〇五年度營業報告書及財務決算報表案	本公司一〇五年度營業收入新臺幣 868,549 千元，普通股每股盈餘為新臺幣 2.37 元。
3	承認一〇五年度盈餘分派案	一〇五年盈餘分派，股東配發現金股利新臺幣 54,883,800 元。 訂定一〇六年九月三日為除息基準日，並已於一〇六年九月二十八日發放現金股利完成。
4	通過「取得或處分資產處理程序」修訂案	於一〇六年六月二十九日上傳修訂後之處理程序至公開資訊觀測站。
5	完成全面改選董事 7 席(含獨立董事 3 席)案。	於一〇六年七月六日獲臺南市政府准予變更登記。
6	通過解除董事競業禁止之限制案	已依決議內容執行。

2. 董事會重要決議事項

項次	召開日期	重要決議
1	106.01.24	<ol style="list-style-type: none"> 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。
2	106.03.20	<ol style="list-style-type: none"> 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。 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。
3	106.05.10	<ol style="list-style-type: none"> 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。
4	106.06.26	通過第十二屆董事推選董事長案。
5	106.08.08	<ol style="list-style-type: none"> 1. 通過一〇五年盈餘配發股東現金股利案 2. 承認銀行貸款額度續約案。 3. 通過薪酬委員會委員委任案。 4. 通過「防範不誠信行為要點」修訂案。
6	106.11.08	<ol style="list-style-type: none"> 1. 通過一〇七年度稽核計劃案。 2. 通過「董事會議事規範」及「審計委員會組織規程」修訂案。

項次	召開日期	重要決議
		3. 通過「審計委員會運作管理作業」及「董事會運作管理作業」修訂案。 4. 通過「防範不誠信行為要點」修訂案。 5. 通過內部控制制度「內部人股權異動暨新就(解)任申報作業」修訂案。
7	107.01.31	1. 通過一〇六年度董事長年終獎金給付案。 2. 通過一〇六年度經理人年終獎金給付案。 3. 通過「董事酬勞給付辦法」修訂案。 4. 通過一〇七年度經理人每月薪資調整案。 5. 通過「薪資報酬委員會組織規程」修訂案。 6. 通過「董事會自我評鑑或同儕評鑑辦法」訂定案。 7. 通過獨立董事陳育成之中興大學學術回饋金代扣案。 8. 通過「公司治理守則」修訂案。 9. 通過內部控制制度修訂案。 10. 承認銀行貸款額度續約案。 11. 通過一〇七年度預算案。 12. 通過一〇七年度簽證會計師委任及報酬案。
8	107.03.20	1. 通過委任經理人鶴谷治退休案。 2. 承認一〇六年度內部控制自行檢查之「內部控制制度聲明書」。 3. 通過一〇六年度營業報告書及財務決算報表。 4. 通過召開一〇七年股東常會案。 5. 通過受理股東提出一〇七年股東常會議案相關事宜。
9	107.05.09	1. 通過一〇六年度董事酬勞及經理人員工酬勞案。 2. 通過一〇六年度盈餘分派案。

(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：詳第 17 頁。

(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	陳惠媛 許振隆	1,140	0	106.01.01~106.12.31	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	106.1.6		
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
	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	陳惠媛 許振隆
委任之日期	106.1.24
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不同意見事項之書面意見	無

(三) 前任會計師對本準則第 10 條第 6 款第 1 目及第 2 目之 3 事項之復函: 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	106 年度		107 年度截至 5 月 31 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	(81,000)	0	0	0
董事	怡欣投資股份有限公司	0	0	0	0
董事	紹瑋投資股份有限公司	0	0	0	0
董事	陳輝雄	0	0	0	0
獨立董事	陳育成	0	0	0	0

職稱	姓名	106 年度		107 年度截至 5 月 31 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
獨立董事	李孟哲(註一)	0	0	0	0
獨立董事	侯委晉	0	0	0	0
獨立董事	方惠玲(註二)	0	0	0	0
董事兼 總經理	黃展隆	0	0	0	0
總經理室特助	楊秀滿	0	0	0	0
董事兼 業務部協理	陳俊雄	0	0	0	0
製造部經理	魏子欽	(10,000)	0	0	0
管理部督導	林靜亮	(81,000)	0	0	0
財務部經理	吳幼惠	0	0	0	0
研究開發部兼品 保部、海外客服 部處長	李冠諭	0	0	0	0

註一：該獨立董事於 106/6/26 全面改選後解任。

註二：該獨立董事於 106/6/26 全面改選後新任。

(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
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

107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 1,536,850	11.24 4.20	0 1,827,570	0 4.99	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	
							黃怡欣	與該公司董事長為父女	
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	
開發國際投資股份有限公司 代表人：李天送	3,253,000 0	8.89 0	0 0	0 0	0 0	0 0	無 無	無 無	
林靜亮	1,827,570	4.99	1,536,850	4.20	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	

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	
							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	
							黃怡欣	母女	
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 代表人：黃展隆	董事	
							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	
							黃展隆	配偶	
							黃樟山	姻親	
							林靜亮	姻親	
							侑聖投資股份有限公司 代表人：黃展隆	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	與該公司董事長互為二親等	
黃樟山	1,536,850	4.20	1,827,570	4.99	0	0	怡欣投資股份有限公司 代表人：黃樟山	該公司之董事長	
							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	
							黃展隆	兄弟	
							林靜亮	配偶	
							楊秀滿	姻親	
							詠恩投資股份有限公司 代表人：黃樟山	該公司之董事長	
							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	
							黃怡欣	父女	
侑聖投資股份有限公司 代表人：黃展隆	1,392,000	3.80	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	
	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	董事長同一人	
							黃展隆	該公司之董事長	
							黃樟山	該公司董事長之二親等	
							林靜亮	該公司董事長之二親等	

107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	
							楊秀滿	該公司董事長之配偶	無
							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	
詠恩投資股份有限公司 代表人：黃樟山	1,344,000	3.67	0	0	0	0	怡欣投資股份有限公司 代表人：黃樟山	董事長 同一人	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	
	1,536,850	4.20	1,827,570	4.99	0	0	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	
							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	
						黃怡欣	與該公司董事長為父女		
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	無
							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	
黃怡欣	798,880	2.18	0	0	0	0	黃樟山	父女	無
							林靜亮	母女	

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

107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

107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	17	1,402	1	1,420
持有股數	0	0	16,611,800	19,972,400	5,000	36,589,200
持股比例(%)	0	0	45.40	54.59	0.01	100.00

(三)股權分散情形

107年04月28日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例(%)
1至999	163	12,772	0.03
1,000至5,000	903	1,883,077	5.15
5,001至10,000	147	1,176,990	3.22
10,001至15,000	59	772,800	2.11
15,001至20,000	39	678,820	1.86
20,001至30,000	30	782,780	2.14
30,001至40,000	13	455,520	1.24
40,001至50,000	9	427,600	1.17
50,001至100,000	23	1,741,401	4.76
100,001至200,000	12	1,590,960	4.35
200,001至400,000	5	1,286,000	3.51
400,001至600,000	2	913,800	2.50
600,001至800,000	6	4,262,660	11.65
800,001至1,000,000	0	0	0.00
1,000,001至999,999,999	9	20,604,020	56.31
合計	1,420	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；107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
開發國際投資股份有限公司		3,253,000	8.89
林靜亮		1,827,570	4.99
楊秀滿		1,811,920	4.95

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例(%)
黃樟山		1,536,850	4.20
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
黃怡欣		798,880	2.18

法人股東之主要股東

107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	48.66%
	2. 林靜亮	46.98%
	3. 黃怡婷	3.35%
	4. 黃怡欣	1.01%
紹瑋投資股份有限公司	1. 黃展隆	30.20%
	2. 楊秀滿	26.84%
	3. 楊素華	13.42%
	4. 楊秀卿	10.07%
	5. 吳嘉偉	5.03%
	6. 吳嘉翔	4.70%
	7. 吳經國	3.36%
	8. 蔡宗諭	1.68%
	9. 謝宗融	1.68%
	10. 謝伊潔	1.68%
	11. 蔡宗穎	1.34%
侑聖投資股份有限公司	1. 黃展隆	58.33%
	2. 楊秀滿	41.67%
詠恩投資股份有限公司	1. 黃樟山	83.33%
	2. 林靜亮	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			
		105 年度	106 年度	當年度截至 107 年 03 月 31 日 (註 8)	
每股市價	最高	34.70	41.25	44.50	
	最低	15.80	24.70	30.60	
	平均	27.38	31.29	37.41	
每股淨值	分配前	36.18	37.37	37.36	
	分配後	34.68	(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	2.37	2.76	-0.02
		追溯調整後	2.37	(註 9)	--
每股股利	現金股利		1.5	1.65(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)		11.55	11.34	--
	本利比(註 6)		18.25	18.96	--
	現金股利殖利率(註 7)		5.48	5.27	--

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	\$ 458,716,227
加：106 年稅後淨利(損)	100,835,697
106 年確定福利計劃之再衡量數	-2,148,363
可供分配盈餘	557,403,561
提撥及分配項目：	
減：提列法定盈餘公積	10,083,570
發放股東現金股利(每股配 1.65 元)	60,372,180
提撥及分配後盈餘	486,947,811

註：上述分配係自 106 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	差異數

員工現金酬勞	6,600,000	6,600,000	0
董事酬勞	180,000	180,000	0

(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	106 年度		105 年度	
		金額	百分比(%)	金額	百分比(%)
熱轉印膜		1,011,630	97.86	847,877	97.62
其他		22,079	2.14	20,672	2.38
合計		1,033,709	100.00	868,549	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 觸感紋路加漸層設計之 NB-IMR 薄膜
- (2) 可對位之 IMR 觸感薄膜
- (3) 汽車內飾件(FIM)膜片
- (4) 玻璃轉印薄膜(手機或NB產品)
- (5) 金屬轉印薄膜

(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)。



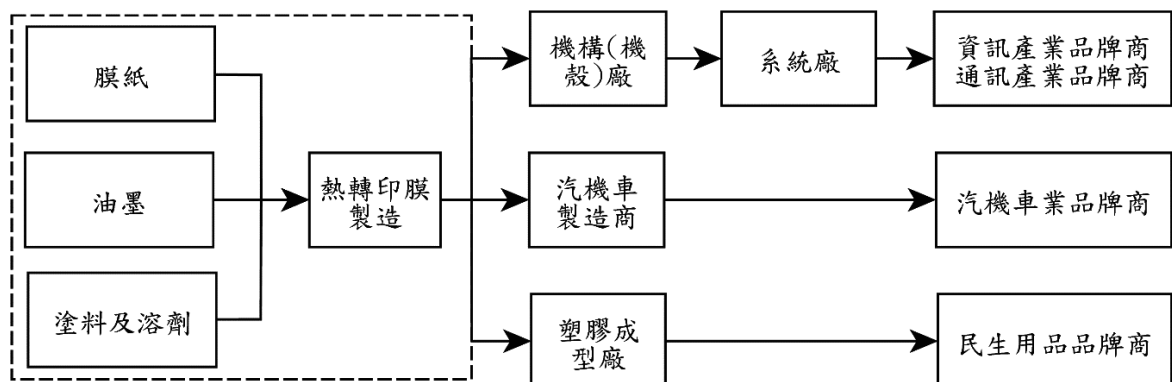
資料來源：本公司整理

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。另外，大陸地區這幾年，也因為環保問題，越來越重視各項製成工法是否會對環境造成汙染，屬於「免噴塗工法」的IMR，更是搭上這一波環保議題的順風車，除了在筆記型電腦上的應用有越來越多的趨勢之外，更進一步在汽車業/家電業以及其他電子產品上，有更多的應用實績，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

106 年度針對筆記型電腦品牌客戶於裝飾薄膜的需求，除涵蓋一般性的亮面薄膜、霧面薄膜，金屬高光澤薄膜，漸層感薄膜之外，更延續發展於 105 年度開發成功的紋路薄膜。將其簡單的紋路薄膜進化至 3D 立體紋路(如圖 3)，紋路含平滑感/圓弧感等不同的 carbon 紋路，高立體感之直/斜髮絲紋路，更接近 real brush 的壓紋髮絲紋路...等，而這些新製作的不同感覺的紋路大幅提昇本公司對於品牌

客人的設計要求，讓本公司在設計開發領域大幅擴展，而不同紋路感之薄膜亦在 106 年度 Q3~Q4 為本公司帶來相當的營業金額。除了壓紋新產品外，本公司亦在 106 年 Q3~Q4 其間發展有別於以往的 soft-silky touch 薄膜，這新開發的薄膜除了保持過去的 soft 感之外也加上 silky 感，希望藉由研發團隊的努力讓相關的品牌客人除了達到滿足外更有更佳 excite 感覺，讓我們的產品更加多樣性。



壓紋 carbon 紋路-A cover



壓紋 3D立體髮絲 紋路-A cover



壓紋 carbon 紋路-C cover

圖 3. 3D 立體壓紋產品

另外在筆記型電腦的 IMR 薄膜，除了 3d 立體壓紋紋路薄膜外，106 年更開發了有別於過去只有軟觸感（soft touch）薄膜，而是將觸感加上高滑度觸感及易斷墨三者合一的 soft-silky IMR 薄膜(如圖 4)，這新產品的開發於 106 年底也獲得品牌客人的賞析進而在 106 年底之後陸續進行包覆驗證期待將此產品在 107 年度展現於各大賣場之間。



圖 4. soft-silky IMR 產品

(2) 非筆記型電腦之產品

為了讓公司的產品更加的多元化，從過去的幾年研發團隊積極投入非 NB-IMR 的產品設計開發，期許讓本公司的產品分散的更廣，獲利更加多元，此類非 NB-IMR 的裝飾薄膜共有下列幾項產品。

a. 熱轉印薄膜

有鑑於轉印薄膜一直是傳統產業的主力，也發展的非常的穩定，經由市場的探索與討論後，本公司主要開發可以在 (a) .金屬機材轉印的薄膜或易轉印的 (b) .電鍍薄膜，及 (c) .可亦在 PP 基材上轉印的薄膜，如圖 5～圖 6。

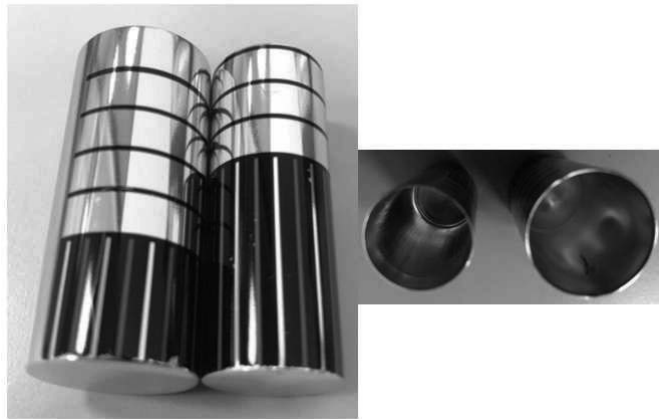


圖 5. 金屬轉印產品



圖 6. PP 材質基材轉印產品（食物盒/清潔用品/油漆桶）

b. 汽車內飾件產品開發

106 年 Q3 迄今，致力於車的內飾件開發，這其中包括瞭解汽車內飾件產業

的生態、流程作法，上下游產業關連性及驗證測試之項目內容，並由業務團隊在武漢開辦第一次的汽車內飾件開發介紹，用以擴展本公司在汽車產業的能見度，藉此論壇正式進入此市場領域，研發團隊並於 106 年接觸了 3-5 家汽車廠及 2-3 家汽車內飾件成型廠，使本公司更加清楚此領域的需求與作法。

而此項產品是過去本公司從未接觸的產品，研發團隊致力於研究汽車內飾件薄膜，共計開發兩種 type，其一為使用高性能 PMM-PC 薄膜或 PMMA 薄膜結合印刷及 ABS 版材，所製成的複合膜，此類複合膜已經提供給不同的汽車廠或成型廠完成 forming、trimming、射出成型測試，目前更積極進行相關的信賴性測試，期待經由這些測試讓本公司於此項產品的開發臻至完美，測試樣品外觀如圖 7 照片。



圖 7. 汽車內飾件測試結果

c. 手機玻璃 OMR 產品開發

手機轉印技術主要有幾個地方需要突破，所先為手機的印刷技術，及玻璃的轉印技術；在印刷技術方面有幾項重點第一為手機 ID 外觀，第二紋路技術，第三電鍍技術；而在玻璃轉印則非常注重熱轉的方式及材料等。本公司過去在 105 年度至今已將完成了部分印刷外觀的收集與材料的選用，並且完成的轉印測試（如圖 8），107 年度後更加強紋路設計開發技術，與真空電鍍靶材的分析與製程驗證，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。



圖 8. 玻璃轉印技術結構設計圖

(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 9. 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、沖墨
10吋-A	25-29	破墨、掉UV、漏銀底、裂紋、離型不良、樣品製作、PL深度淺，包覆較易
14吋-A薄殼	25-29	破墨、掉UV、漏銀底、離型不良、樣品製作、PL深度深，包覆不易
14吋-C	32-34	殘墨、裂紋、層間剝離、破墨、掉UV
14吋KB-C	32-34	殘墨、離型不良、樣品製作
15吋-A側進	35-37	進膠處破墨、掉UV、漏銀底、拉橫裂紋、樣品製作、PL深度較深



550T Injection Machine



90T Injection Machine

圖 10. 各項功能驗證 (含模具及水路示意照片)



圖 11. 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，應宏集團的生產基地已經確定落腳南京，並於 2017 年開始重新投入 NB 的開發與生產，勢必將會對目前整個產業吹起一陣波瀾。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 領域耕耘數年並持續不斷地精進相關技術與開發新產品，目前為許多電子資訊品牌大廠提供服務。面臨全球資訊產品快速地變化跟轉移，筆記型電腦產業首當其衝，但是在環保議題的持續發酵之下，各品牌廠客戶多以免噴塗的工法為優先考量，加上 IMR 製程在大量生產上具有一定的時效優勢與成本優勢，所以近幾年在 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	106 年度	截至 107 年 3 月 31 日
研發費用	49,088	12,385
營業收入淨額	1,033,709	202,012
研發費用占 營收淨額比率%	4.75	6.13

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 NCVN 效果之金屬鍍膜
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

年度	具體研發成果
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	<ul style="list-style-type: none"> ● 手機玻璃 OMR 轉印薄膜 (高溫系統) ● 止滑用 IML 薄膜 ● 低指紋沾附或易擦拭 Hard-coating IMR 薄膜 ● V1 重離型 IMR 開發 (髮絲) ● 可轉印 PP 素材薄膜
107 年至今	<ul style="list-style-type: none"> ● Soft / Silky touch IMR 薄膜 ● 可對位之壓紋薄膜 (Pitch 版) ● 壓紋及 soft touch 二合一之 IMR 薄膜 ● 汽車內飾件用 HC 離型薄膜 (工法 B) ● 玻璃轉印薄膜 (低溫系統) ● 金屬轉印薄膜

(四)長、短期業務發展計畫

1.短期計畫：

本公司 107 年度 NB-IMR 薄膜設計目標主要主軸為提高一般種類薄膜之生產良率，也就是期待各領域的工程師負責將薄膜從製造，至成型廠的成型包覆及組裝皆能提高其良率，達到雙贏互惠的產品，另外也要需要在擴展更多高價值的 IMR 產品，例如壓紋 IMR、可對位的的壓紋 IMR、結合 soft-silky touch 及壓紋的 IMR 薄膜、易斷墨的 V1 重離型薄膜、另外本公司亦要發展我們的 CMF 資源，讓我們的設計可以走在前端，快速且深入的瞭解客戶的顏色外觀走向，如此本公司才能增加良率，提昇獲利。



2.長期計畫：

本公司長期發展項目皆為有別與過去專注在筆電 IMR 的項目，計有第一、汽車內飾件之相關薄膜。第二、從壓紋發展至光紋的薄膜，第三、電鍍產品從鋁的電鍍到錫的電鍍甚至到銅錫合金的電鍍。第四、軟觸感的薄膜，此項更可能結合壓紋及軟觸感做到二合一的薄膜，第五、金屬及玻璃轉印薄膜。以上這些新開發的薄膜並結合不同的工法例如 IMR/IMF/INS/OMR 等工法讓本公司的產品可以從筆電 IMR 擴展至非筆記型電腦產品的轉型，讓本公司的裝飾薄膜跨向設計及製造領域，並除了 NB-IMR 外，並擴展至汽車、5G 手機產品及電鍍產品，使本公司成為更多樣的裝飾薄膜設計製造公司。

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	106 年度		105 年度	
	銷售金額	%	銷售金額	%
內銷	67,576	6.54	70,845	8.16
外銷-亞洲	966,183	93.46	797,562	91.82
外銷-美洲	-50	0.00	142	0.02
外銷-澳洲	0	0	0	0
合計	1,033,709	100.00	868,549	100.00

2.市場占有率

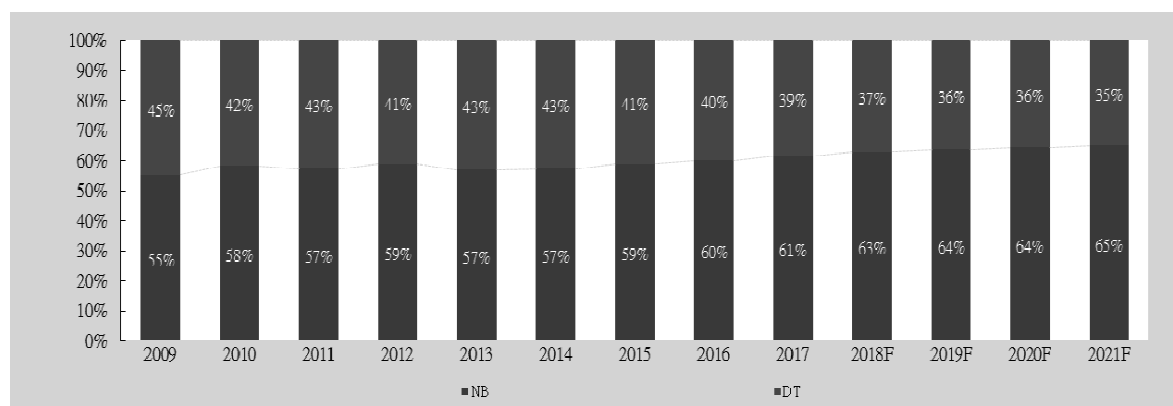
關於模內漾印工法應用於筆記型電腦之市佔率，目前並無完整而客觀之市場統計資料可供參考。根據 Gartner 之市調統計，2017 年度筆記型電腦出貨量約為 161 百

萬台，本公司 2017 年應用於筆記型電腦之熱轉印膜出貨量，約為 24.7 百萬台。本公司熱轉印膜於全球筆記型電腦之市佔率約為 15%。

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。

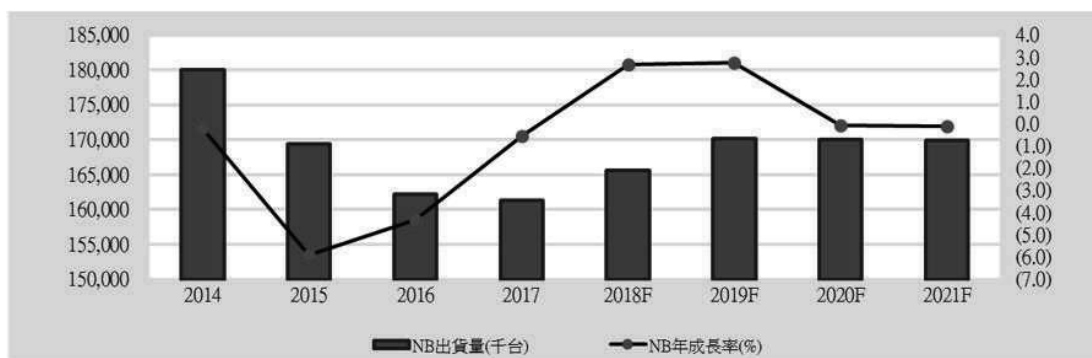
在模內轉印膜的部分，隨著筆記型電腦之運算效能、儲存容量及待機時間等關鍵功能不斷改善，加上為符合消費者攜帶方便的需求，筆記型電腦重量與體積朝向輕薄短小之趨勢發展，帶動筆記型電腦的買氣，使愈來愈多電腦使用者選擇購買筆記型電腦，加上筆記型電腦的應用範疇也越來趨廣泛，一方面有越來越多的國家導入教育筆記型電腦的使用，另外一方面則有原本高階的 Gaming 遊戲主機捨棄 DT 的設計改用 NB 的型態來進行銷售，依據 Gartner 之前的統計報告(詳圖 12)，預估 2021 年 NB 將會在全球市場 PC 佔有率達到 65%，雖然全球 PC 市場在這幾年有下滑的趨勢，但是相較之下筆記型電腦由於攜帶便利且功能越趨強大，將會逐步取代侵蝕 DT 的市場。



資料來源：Gartner(2018 年 3 月)，本公司整理

圖 12 全球筆記型電腦及桌上型電腦市佔率分析

依據 Gartner 2018 年 3 月統計資料顯示(詳下圖 13)，整體 NB 市場自從 2014 年的銷售高峰之後，NB 年度出貨數量就開始持續走低，這個情況持續到 2016 年都是這個趨勢，但是可以發現在銷售市場衰退的幅度已經明顯地減少，甚至在 2017 年以後觸底反彈，這將會帶動 NB 銷售上有一波小幅度的成長，另外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。雖然在行動裝置上面臨較多元的材料應用，包含金屬/玻璃等材料，但是在中低階產品線還是會有大量應用塑膠材料的機會，而這部分產品的外觀裝飾工法，製程相對於比較環保的膜內漾印工法，將會是客戶優先選擇的工法之一。



資料來源：Gartner (2018年3月)，本公司整理

圖 13. 2014~2021 年全球 NB 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。

因應市場的快速變化，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，為了應付市場快速的變化，適合快速且大量生產的 IMR 工法，將會是少數能夠適應筆記本電腦市場快速變化的工法之一，再加上在近年來 Chrome Book 的興起以及各品牌客戶爭相進入電競市場的熱絡情況來看，筆記本電腦在這幾年的出貨數量都能夠維持一定的水平。

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。本公司也於 2017 年成立了 CMF 團隊，這將會使得公司與品牌客戶的關係更上一層樓，透過雙方 CMF 在前期的產品開發與討論，更能夠掌握新產品的開發方向，對於訂單的取得將會有很大的助益，同時在這個期間內也可以培養廠內的設計人才，透過完成的產品設計包裝建議，將會有機會為更多的客戶提供服務。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. 台商以及華人背景，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，在筆記型電腦的機構件供應鏈中幾乎八成以上皆由台商主控。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，加上近幾年由品牌客戶聯想電腦與仁寶所合作的 ODM“聯寶公司”，其主要合作的機構成型廠，皆為品牌客戶聯想刻意扶植的紅色供應鏈，綜觀上述，在筆記型電腦塑膠機殼機構廠中幾乎為華人所掌握，這對於擁有台商背景以及相同語言優勢的本公司來說，更可以在筆記型電腦產中發揮最好的競爭優勢。這部分除了可以在產品開發期間獲得充分的溝通與理解之外，與客戶的關係也更有機會選擇雙方成為長遠合作的策略夥伴關係。

(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密度、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

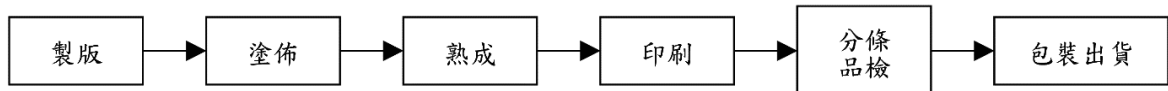
主，屬師徒承襲制，本公司除透過加強內部訓練以提升員工紮實之技術能力外，亦藉由外部訓練或與專業研究機構之合作開發，提升人力素質，並進入資本市場提升公司知名度，以吸引具備相關技術背景之優秀研發人才。此外，亦將積極與國內教育機構合作，期能透過產學合作網羅更優秀人才。長遠更期望透過扮演國內技術領先者之角色，帶動國內新興印刷產業之成長，並建立完整之產業供應鏈體系，為國內新興印刷產業貢獻一份心力。

(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	群佳及聯郵等	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	105年度				106年度				107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	195,831	56.54	無	A 供應商	241,238	58.40	無	A 供應商	57,404	57.58	無
2	群佳	41,761	12.06	無	群佳	64,065	15.51	無	群佳	11,591	11.63	無
3	其他	108,796	31.40	無	其他	107,742	26.09	無	其他	30,702	30.79	無
	進貨淨額	346,388	100.00	無	進貨淨額	413,045	100.00	無	進貨淨額	99,697	100.00	無

差異分析：二期主要進貨供應商無重大變動。

2.最近二年度主要銷貨客戶資料

單位：新台幣仟元

項目	105年度				106年度				107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	326,650	37.61	無	振業	298,224	28.85	無	振業	52,684	26.08	無
2	其他	541,899	62.39	無	其他	735,485	71.15	無	其他	149,328	73.92	無
	銷貨淨額	868,549	100.00	無	銷貨淨額	1,033,709	100.00	無	銷貨淨額	202,012	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	106 年度			105 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
熱轉印膜		14,000,000	9,879,994	678,657	14,000,000	8,999,502	598,599

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	106 年度				105 年度			
		內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
熱轉印膜		825,095	47,998	8,705,748	963,632	966,326	52,993	7,692,428	794,884

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，106 年度及 105 年度分別為 22,079 仟元及 20,672 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		105 年度	106 年度	107 年截至 4 月 30 日
員工 人數	間接人員	104	108	113
	直接人員	136	136	133
	合計	240	244	246
平均年歲		38.18	39.74	39.96
平均服務年資		7.82	9.13	9.37
學歷 分佈 比率	博士	0.41	0	0
	碩士	9.58	9.83	9.35
	大專	45.83	43.85	45.93
	高中及以下	44.18	46.32	44.72
	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、勞動節禮金、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。

(1)本公司經理人員工酬勞發放總額以當年度會計師查核簽證之財務報表，所計算出獲利狀況，並依以下推算出發放總額：

$$\text{經理人當年度員工酬勞總額(A)} = \text{當年全體員工酬勞總額} \times B\%$$

註1：當年度全體員工酬勞總額依章程所訂：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。

註2：B% 由董事長、總經理於 25%~45%決定之。

(2)經理人個人員工酬勞依公司獲利成長、個人年度考績、擔任職務、所投入時間、個人貢獻度，於每年八月發放。

(3)提案獎金：每年舉辦一次提案改善活動，其金額於活動前經董事長核准，與提案活動辦法一同公告之。

(4)辛勞獎金：為激勵員工士氣、慰勉員工辛勞，當年度若因獲利狀況不佳，以致無法發放員工酬勞，公司將視情形酌予發放之獎金。

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 106 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	4	6	24	14
主管進修	1	1	12	10
專業訓練	40	625	1,918	323
通識訓練	5	38	114	0
合計	50	670	2,068	347

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
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	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 - 採用國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

年 度 目	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 107年3月31日 財務資料 (經會計師核閱)	
	102年	103年	104年	105年	106年		
流動資產	932,032	972,158	812,938	988,855	1,077,239	1,013,082	
不動產、廠房及設備	732,589	739,482	706,475	648,313	620,727	606,139	
無形資產	0	0	0	0	0	0	
其他資產	25,043	25,212	25,397	23,995	23,743	26,923	
資產總額	1,689,664	1,736,852	1,544,810	1,661,163	1,721,709	1,646,144	
流動負債	分配前	333,888	288,341	205,232	259,945	300,721	227,375
	分配後	396,090	361,519	216,209	314,829	(註2)	(註3)
非流動負債	175,922	121,545	92,320	77,565	53,531	51,911	
負債總額	分配前	509,810	409,886	297,552	337,510	354,252	279,286
	分配後	572,012	483,064	308,529	392,394	(註2)	(註3)
歸屬於母公司業主之權益	1,179,854	1,326,966	1,247,258	1,323,653	1,367,457	1,366,858	
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	489,521	636,633	556,925	633,320	677,124	676,525
	分配後	427,319	563,455	545,948	578,436	(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	1,179,854	1,326,966	1,247,258	1,323,653	1,367,457	1,366,858
	分配後	1,117,652	1,253,788	1,236,281	1,268,769	(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：民國一〇六年度之盈餘分派案尚待股東常會決議分配。

註3：民國一〇七年度之盈餘分派案俟下年度股東常會決議分配。

(二)簡明綜合損益表 - 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 107年3月 31日財務資 料(經會計 師核閱)
	102年	103年	104年	105年	106年	
營業收入	1,162,986	979,215	679,202	868,549	1,033,709	202,012
營業毛利	343,673	299,912	181,788	282,899	376,810	64,102
營業損益	113,202	98,865	(14,793)	107,122	168,771	14,420
營業外收入及支出	28,706	138,091	19,921	(2,674)	(44,412)	(18,061)
稅前淨利	141,908	236,956	5,128	104,448	124,359	(3,641)
繼續營業單位 本期淨利	125,248	208,308	(6,448)	86,682	100,836	(770)
停業單位損失	0	0	0	0	0	0
本期淨利(損)	125,248	208,308	(6,448)	86,682	100,836	(770)
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	916	1,006	(82)	690	(2,148)	171
本期綜合損益總額	126,164	209,314	(6,530)	87,372	98,688	(599)
淨利歸屬於 母公司業主	125,248	208,308	(6,448)	86,682	100,836	(770)
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	126,164	209,314	(6,530)	87,372	98,688	(599)
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	0	0	0	0	0	0
每股盈餘	3.42	5.69	(0.18)	2.37	2.76	(0.02)

註1：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
106	安侯建業聯合會計師事務所	陳惠媛、許振隆	無保留意見
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

二、最近五年度財務分析 - 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 107年3月31 日(經會計師 核閱)	
		102年	103年	104年	105年	106年		
財務結構 (%)	負債占資產比率	30.17	23.59	19.26	20.31	20.57	16.96	
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	185.06	195.88	189.61	216.13	228.92	234.06	
償債能力 %	流動比率	279.14	337.15	396.10	380.40	358.21	445.55	
	速動比率	236.72	291.34	342.81	338.45	315.31	377.47	
	利息保障倍數	30.16	93.56	4.68	172.22	177.39	-29.34	
經營能力	應收款項週轉率(次)	2.78	2.46	2.00	2.58	2.54	2.11	
	平均收現日數	131	148	183	141	144	173	
	存貨週轉率(次)	4.60	5.14	4.30	5.66	5.81	4.07	
	應付款項週轉率(次)	15.69	10.96	8.08	7.55	7.03	6.42	
	平均銷貨日數	79	71	85	64	63	90	
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	1.50	1.33	0.93	1.28	1.62	1.31	
	總資產週轉率(次)	0.68	0.57	0.41	0.54	0.61	0.47	
獲利能力	資產報酬率(%)	7.61	12.28	-0.32	5.43	5.99	-0.15	
	權益報酬率(%)	10.94	16.61	-0.50	6.74	7.49	-0.22	
	占實收資本比率(%)	營業利益	30.93	27.02	-4.04	29.27	46.12	15.76
		稅前純益	38.78	64.76	1.40	28.54	33.98	-3.98
	純益率(%)	10.76	21.27	-0.94	9.98	9.75	-0.38	
每股盈餘(元)	3.42	5.69	-0.18	2.37	2.76	-0.02		
現金流量	現金流量比率(%)	103.79	87.40	82.40	55.16	39.31	108.24	
	現金流量允當比率(%)	79.62	86.49	135.30	202.92	210.65	150.45	
	現金再投資比率(%)	15.81	9.64	4.95	6.38	2.91	11.26	
槓桿度	營運槓桿度	2.07	2.15	-6.62	1.93	1.55	2.61	
	財務槓桿度	1.04	1.02	0.91	1.00	1.00	1.00	

變動差異達20%以上原因分析：

1. 不動產、廠房及設備週轉率上升：係因106年度營業收入大幅增加所致。
2. 營業利益占實收資本比率上升：主係106年度營業收入增加使業內收益大幅增加所致。
3. 現金流量比率下降：主因營收增加致存貨增加，營業活動現金流量因而減少；且應付款項亦因營收成長而增加所致。
4. 現金再投資比率下降：主係106年度營業活動現金流量減少且發放之現金股利較105年增加所致。

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)。

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一〇六年度營業報告書、財務報表及盈餘分派議案等，其中財務報表業經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

本公司一〇七年股東常會

審計委員會召集人： 陳育成

陳育成

中 華 民 國 一 〇 七 年 五 月 九 日

四、最近年度財務報告：第 87 頁至第 125 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	106 年度	105 年度	差異	
			金額	%
流動資產	\$ 1,077,239	\$ 988,855	88,384	8.94
不動產、廠房及設備	620,727	648,313	-27,586	-4.26
無形資產	0	0	0	0.00
其他資產	23,743	23,995	-252	-1.05
資產總額	1,721,709	1,661,163	60,546	3.64
流動負債	300,721	259,945	40,776	15.69
非流動負債	53,531	77,565	-24,034	-30.99
負債總額	354,252	337,510	16,742	4.96
股 本	365,892	365,892	0	0.00
資本公積	324,441	324,441	0	0.00
保留盈餘	677,124	633,320	43,804	6.92
權益總額	1,367,457	1,323,653	43,804	3.31
變動差異達 20%以上原因分析：				
非流動負債減少：主係 106 年提前償還長期借款所致。				

二、財務績效

(一)財務績效比較分析表

單位：新台幣仟元

	106 年度	105 年度	增減金額	變動比例 (%)
營業收入	1,033,709	868,549	165,160	19.02
營業成本	656,899	585,650	71,249	12.17
營業毛利	376,810	282,899	93,911	33.20
營業費用	208,039	175,777	32,262	18.35
營業淨利	168,771	107,122	61,649	57.55
營業外收入及支出	(44,412)	(2,674)	-41,738	1,560.88
稅前淨利	124,359	104,448	19,911	19.06
減：所得稅費用	23,523	17,766	5,757	32.40
本期淨利	100,836	86,682	14,154	16.33
本期其他綜合損益	(2,148)	690	-2,838	-411.30
本期綜合損益總額	98,688	87,372	11,316	12.95

變動差異達 20%以上原因分析：

1. 營業毛利、營業淨利增加：主係 106 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：主係美金大幅貶值導致 106 年業外產生匯兌損失所致。
3. 所得稅費用增加：主係 106 年營業收入及獲利較 105 年增加所致。
4. 本期其他綜合損益減少：主係 106 年退休金精算損益較 105 年減少所致。

(二)預期銷售數量與其依據

根據 DIGITIMES Research 的最新研究報告指出，全球的電記型電腦銷售數量，已經在 2017 年止跌回升，估計約會有 4.6% 的成長，對於 2018 年的銷售預估也是樂觀地約 2.6% 的成長，這部分表示整體筆記型電腦的銷售情況已經趨於穩定，平板電腦以及手機等移動式電子產品對於 NB 的衝擊，已經逐漸減緩，消費者也重新定位筆記型電腦對於工作上的不可取代性，另外 ChromeBook 的崛起，對於教育電腦市場也有大大的加分作用，電競市場則由於各品牌電腦的持續投入，更呈現銳不可擋的趨勢。整體看來，NB 的銷售情況將會維持穩定的小額成長，另外一方面與本公司密切合作的 NB 前五大主要品牌客戶將會增加至四家，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	106 年度	105 年度	增 (減) 比例 (%)
現金流量比率 (%)	39.31	55.16	-28.73
現金流量允當比率 (%)	210.65	202.92	3.81
現金再投資比率 (%)	2.91	6.38	-54.39
增減比例變動分析說明： 1. 現金流量比率下降：主因營收增加致存貨增加，營業活動現金流量因而減少；且應付款項亦因營收成長而增加所致。 2. 現金再投資比率下降：主係 106 年度營業活動現金流量減少且發放之現金股利較 105 年增加所致。			

(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
478,883	196,928	146,940	528,871	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 購 設 備	自 有 資 金	106.1~106.12	72,936	7,452	15,656	7,275	37,758	4,795

為提高產品品質、提昇良率，本公司於 106 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	106 年度		105 年度	
	金額	佔營收淨額%	金額	佔營收淨額%
利息收入	7,724	0.75%	5,445	0.63%
利息費用	705	0.07%	610	0.07%

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	106 年度		105 年度	
	金額	佔營收淨額%	金額	佔營收淨額%
兌換損益	-52,371	5.07%	-8,816	1.02%

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 107 年 4 月消費者物價指數(CPI)年增率為 1.98%，躉售物價指數(WPI) 年增率為 2.53%，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
對位壓紋 IMR 薄膜開發及壓紋/軟觸感二合一 IMR 薄膜	壓紋版建立，及開始試產紋路壓印	500 萬	107 年 Q2	對位性設計 結合漸層之印刷
汽車內飾件薄膜 (A)	廠外測試及相關開發設備規格之開立與製做	5,000 萬	107 年 Q3	信賴性測試 汽車信賴性條件
汽車內飾件薄膜 (B)	Hard -coating 材料選用及測試	500 萬	107 年 Q4	材料商的協助開發
玻璃低溫轉印薄膜	膠水及倒黏性分析	100 萬	107 年 Q2	材料及製程參數建立
金屬轉印薄膜	膠水及倒黏性分析	100 萬	107 年 Q2	材料及製程參數建立

(2)預計投入研發費用

本年度研究開發部團隊以開發非 NB-IMR 之新產品為主要目標，其目標如下圖：



以公司三大核心技術及經驗為基礎，並加上預計採購的新研發設備（含貼合/壓紋/forming/trimming/轉印）將薄膜擴展至 INS，OMR，IMF 等製程之產品，藉由上述的目標與設備將新產品於最短時間內完成開發並為公司提供利潤，而研發費用預計 107 年投入經費約為 53,592 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一半，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一〇六年及一〇五年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇六年及一〇五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一〇六年及一〇五年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇六年及一〇五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一〇六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、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(一)；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。

二、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(二)；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個別財務報告之責任

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在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一〇六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

陳惠媛



會計師：

許振隆



證券主管機關 金管證六字第0940100754號

核准簽證文號 金管證六字第0960069825號

民國一〇七年三月二十日



泰山印刷股份有限公司

資產負債表

民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	106.12.31		105.12.31	
	金額	%	金額	%
資產				
流動資產：				
1100 現金及約當現金(附註六(一))	\$ 478,883	28	486,746	29
1150 應收票據淨額(附註六(二))	6,360	1	6,089	1
1170 應收帳款淨額(附註六(二))	433,466	25	365,772	22
1200 其他應收款(附註六(二))	5,443	-	5,800	-
1310 存貨(附註六(三))	122,863	7	103,137	6
1410 預付款項	6,148	-	5,921	1
1476 其他金融資產-流動(附註八)	24,076	2	15,390	1
流動資產合計	1,077,239	63	988,855	60
非流動資產：				
1600 不動產、廠房及設備(附註六(四)、八及九)	620,727	36	648,313	39
1840 遞延所得稅資產(附註六(九))	13,113	1	12,587	1
1900 其他非流動資產	3,232	-	4,177	-
1920 存出保證金	2,329	-	2,162	-
1980 其他金融資產-非流動(附註八)	5,069	-	5,069	-
非流動資產合計	644,470	37	672,308	40
資產總計	\$ 1,721,709	100	\$ 1,661,163	100
負債及權益				
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				
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				
負債總計				
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				
負債及權益總計				
	\$ 1,721,709	100	\$ 1,661,163	100

(請詳閱後附個別財務報告附註)



董事長：黃緯山



經理人：黃展隆



會計主管：吳幼惠

森田印刷廠股份有限公司

綜合損益表

民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	106年度		105年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入淨額(附註六(十二))	\$1,033,709	100	868,549	100
5000 營業成本(附註六(三)(七)(八)(十三)及十二)	656,899	64	585,650	67
5900 營業毛利	376,810	36	282,899	33
6000 營業費用(附註六(七)(八)(十三)、七及十二)：				
6100 推銷費用	114,070	11	85,575	10
6200 管理費用	44,881	4	41,787	5
6300 研究發展費用	49,088	5	48,415	6
	208,039	20	175,777	21
6900 營業淨利	168,771	16	107,122	12
7000 營業外收入及支出：				
7020 其他利益及損失(附註六(十四))	(51,431)	(5)	(7,509)	(1)
7100 利息收入	7,724	1	5,445	1
7510 利息費用	(705)	-	(610)	-
	(44,412)	(4)	(2,674)	-
7900 稅前淨利	124,359	12	104,448	12
7950 所得稅費用(附註六(九))	23,523	2	17,766	2
8200 本期淨利	100,836	10	86,682	10
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	(2,588)	-	831	-
8349 減：與後續不重分類至損益之項目相關之所得稅	(440)	-	141	-
8300 其他綜合損益(稅後淨額)	(2,148)	-	690	-
8500 本期綜合損益總額	\$ 98,688	10	87,372	10
每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(十一))				
9750 基本每股盈餘	\$ 2.76		2.37	
9850 稀釋每股盈餘	\$ 2.73		2.35	

(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

民國一〇六年及一〇五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	
民國一〇五年一月一日期初餘額	\$ 365,892	324,441	111,052	445,873	1,247,258
本期淨利	-	-	-	86,682	86,682
本期其它綜合損益	-	-	-	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
本期淨利	-	-	-	100,836	100,836
本期其他綜合損益	-	-	-	(2,148)	(2,148)
本期綜合損益總額	-	-	-	98,688	98,688
盈餘指撥及分配：					
提列法定盈餘公積	-	-	8,668	(8,668)	-
普通股現金股利	-	-	-	(54,884)	(54,884)
民國一〇六年十二月三十一日餘額	\$ 365,892	324,441	119,720	557,404	1,367,457

註：本公司民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日董事酬勞均為180千元，員工酬勞分別為7,500千元及6,600千元，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

民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	106年度	105年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 124,359	104,448
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目：		
折舊費用	81,012	85,982
攤銷費用	860	1,042
備抵呆帳提列(迴轉)數	687	(2,378)
利息費用	705	610
利息收入	(7,724)	(5,445)
處分不動產、廠房及設備利益	(36)	(782)
銷貨退回及折讓之短期負債準備淨提列(迴轉)數	(7,060)	2,610
未實現外幣兌換損失(利益)	11,847	(11,383)
不影響現金流量之收益費損項目合計	80,291	70,256
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(增加)	(274)	681
應收帳款增加	(73,436)	(63,951)
其他應收款減少(增加)	501	(1,626)
存貨減少(增加)	(19,726)	358
預付款項增加	(227)	(41)
其他非流動資產減少(增加)	85	(118)
與營業活動相關之資產淨變動合計	(93,077)	(64,697)
與營業活動相關之負債淨變動：		
應付帳款增加	4,662	29,812
其他應付款增加	22,032	8,102
其他流動負債增加(減少)	77	(120)
淨確定福利負債減少	(1,158)	(990)
其他非流動負債—其他減少	(1,529)	(1,530)
與營業活動相關之負債淨變動合計	24,084	35,274
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(68,993)	(29,423)
營運產生之現金流入	135,657	145,281
收取之利息	7,580	5,318
支付之利息	(723)	(618)
支付之所得稅	(24,293)	(6,575)
營業活動之淨現金流入	118,221	143,406
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)	(8,686)	3,178
取得不動產、廠房及設備	(51,000)	(25,589)
處分不動產、廠房及設備價款	64	1,239
存出保證金增加	(167)	(156)
投資活動之淨現金流出	(59,789)	(21,328)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	20,440	9,456
償還長期借款	(22,000)	(12,000)
發放現金股利	(54,884)	(10,977)
籌資活動之淨現金流出	(56,444)	(13,521)
匯率變動對現金及約當現金之影響	(9,851)	(3,359)
本期現金及約當現金增加(減少)數	(7,863)	105,198
期初現金及約當現金餘額	486,746	381,548
期末現金及約當現金餘額	\$ 478,883	486,746

(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
 民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日
 (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，註冊地址為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一〇七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)已採用金融監督管理委員會認可之新發布及修訂後準則及解釋之影響

本公司自民國一〇六年起全面採用經金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)認可並於民國一〇六年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：

新發布／修正／修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
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
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

森田印刷廠股份有限公司個別財務報告附註(續)

適用上述新認可之國際財務報導準則對本公司個別財務報告未造成重大變動。

(二)尚未採用金管會認可之國際財務報導準則之影響

依據金管會民國一〇六年七月十四日金管證審字第1060025773號令，公開發行以上公司應自民國一〇七年起全面採用經金管會認可並於民國一〇七年生效之國際財務報導準則。另本公司依據金管會民國一〇六年十二月十二日發布之問答集，選擇提前於民國一〇七年適用國際財務報導準則第九號之修正「具有負補償之提前還款特性」。相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

新發布／修正／修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
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4號之修正「於國際財務報導準則第4號『保險合約』下國際財務報導準則第9號『金融工具』之適用」	2018年1月1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9號之修正「具有負補償之提前還款特性」	2019年1月1日
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「未實現損失之遞延所得稅資產之認列」	2017年1月1日
國際會計準則第40號之修正「投資性不動產之轉列」	2018年1月1日
國際財務報導準則2014-2016週期之年度改善：	
國際財務報導準則第12號之修正	2017年1月1日
國際財務報導準則第1號之修正及國際會計準則第28號之修正	2018年1月1日
國際財務報導解釋第22號「外幣交易與預收(付)對價」	2018年1月1日

除下列項目外，適用上述新認可之國際財務報導準則將不致對個別財務報告造成重大變動，可能造成重大變動者之性質及影響說明如下：

1. 國際財務報導準則第九號「金融工具」

該準則將取代國際會計準則第三十九號「金融工具：認列與衡量」，修正金融工具之分類與衡量及減損。

(1) 金融資產之分類及衡量

該準則包含金融資產之新分類及衡量方法，其反映管理該金融資產之經營模式及現金流量特性。該準則主要將金融資產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三類，並刪除現行準則下持有至到期日、放款及應收款及備供出售金融資產之分類。依該準則，混合合約包含之主契約若屬該準則範圍內之金融資產，則不拆分嵌入之衍生工具，而係評估

森田印刷廠股份有限公司個別財務報告附註(續)

整體混合金融工具之分類。另國際會計準則第三十九號對於不具活絡市場報價且公允價值因而無法可靠衡量之無報價權益工具投資(及此類工具之衍生工具)之衡量規定具有一項例外,此類金融工具係按成本衡量;國際財務報導準則第九號刪除該項例外,規定所有權益工具(及其衍生工具)應按公允價值衡量。

本公司評估認為適用新分類規定,將不會對應收帳款之會計處理造成重大影響。

(2)金融資產及合約資產之減損

該準則以前瞻性之預期信用損失模式取代現行國際會計準則第三十九號已發生減損損失模式,預期信用損失係以機率加權為基礎決定,經濟因素改變如何影響該損失需要相當的判斷。

預期信用損失模式適用於按攤銷後成本衡量、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產(除權益工具投資外)及合約資產。

國際財務報導準則第九號下,係依下列基礎衡量金融資產之減損損失:

- 十二個月預期信用損失:金融工具於報導日後十二個月內可能違約事項所產生之預期信用損失;及
- 存續期間預期信用損失:金融工具預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

若金融工具自原始認列後信用風險已顯著增加,則適用存續期間預期信用損失衡量減損;若未顯著增加,則適用十二個月預期信用損失衡量減損。企業若判定金融工具於報導日之信用風險低,得假設該金融資產自原始認列後信用風險未顯著增加,然而,不具重大財務組成部分之應收帳款及合約資產,係按存續期間預期信用損失方法衡量,此外,本公司亦選擇以此方式衡量具重大財務組成部分之應收帳款和合約資產。

本公司預估適用國際財務報導準則第九號規定將不會產生重大影響。

(3)揭露

該準則包含大量之新揭露規定,尤其有關信用風險及預期信用損失之揭露。本公司之評估包括從現有內部流程分析資料有差異之處,及規劃對系統及內部控制進行修改以擷取所需資料。

(4)過渡處理

除下列項目外,通常係追溯適用國際財務報導準則第九號:

- 本公司預計採用分類及衡量(包括減損)改變之豁免,無須重編以前期間之比較資訊。因採用該準則造成金融資產及金融負債帳面金額之差額,通常將調整民國一〇七年一月一日之保留盈餘及其他權益項目。
- 下列事項係以初次適用日存在之事實及情況為基礎評估:
 - 判定金融資產係以何種經營模式持有。

森田印刷廠股份有限公司個別財務報告附註(續)

-先前指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產及金融負債之指定及撤銷。

-部分非持有供交易之權益工具投資作透過其他綜合損益按公允價值衡量之指定。

2. 國際財務報導準則第十五號「客戶合約之收入」

該準則將取代現行國際會計準則第十八號「收入」及國際會計準則第十一號「建造合約」以及其他收入相關的解釋，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。

(1) 銷售商品

針對產品之銷售，現行外銷交易主要採起運點交貨，風險及報酬係於貨品交付裝運時移轉予客戶；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。本公司於該時點認列收入，係因該時點收入及成本能可靠衡量、對價很有可能收回，且不再繼續參與對商品之管理。依國際財務報導準則第十五號規定，將於客戶取得對產品之控制時認列收入。本公司評估認為商品之所有權重大風險及報酬移轉予客戶之時點與控制移轉之時點類似，故預期不會產生重大影響。

(2) 過渡處理

本公司預計依累積影響數法適用國際財務報導準則第十五號，因此，無須重編以前期間之比較資訊，初次適用該準則之累積影響數將調整民國一〇七年一月一日之保留盈餘。本公司預計就已完成合約採用實務權宜作法，意即初次適用日（民國一〇七年一月一日）之已完成合約將不予重述。

本公司預估適用國際財務報導準則第十五號收入認列規定將不會產生重大影響。

3. 國際會計準則第七號之修正「揭露倡議」

修正條文規定企業應提供揭露俾使財務報表使用者能評估來自籌資活動之負債之變動，包括來自現金流量之變動及非現金之變動。

本公司預計提供來自籌資活動之負債之期初與期末餘額間之調節，以符合上述新增規定。

4. 國際會計準則第十二號之修正「未實現損失之遞延所得稅資產之認列」

修正條文闡明符合特定條件之情況下，將對未實現損失認列遞延所得稅資產，並釐清「未來課稅所得」之計算方式。

本公司預估適用上述修正將不會產生重大影響。

惟上述採用新公報之預估影響情形可能因將來環境或狀況改變而變更。

森田印刷廠股份有限公司個別財務報告附註(續)

(三)金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

下表彙列國際會計準則理事會(以下簡稱理事會)已發布及修訂但尚未經金管會認可之準則及解釋。

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16號「租賃」	2019年1月1日
國際財務報導準則第17號「保險合約」	2021年1月1日
國際財務報導解釋第23號「具不確定性之所得稅處理」	2019年1月1日
國際會計準則第28號之修正「對關聯企業及合資之長期權益」	2019年1月1日
國際財務報導準則2015-2017週期之年度改善	2019年1月1日
國際會計準則第19號之修正「計畫修正、編減或清償」	2019年1月1日

對本公司可能攸關者如下：

發布日	新發布或修訂準則	主要修訂內容
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17號「租賃」類似。

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。

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(以下簡稱「金管會認可之國際財務報導準則」)編製。

森田印刷廠股份有限公司個別財務報告附註(續)

(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)依公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量金融資產；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及附註四(十三)所述之上限影響數衡量。

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.預期於其正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗；
- 2.主要為交易目的而持有該資產；
- 3.預期將於報導期間後十二個月內實現該資產；或
- 4.該資產為現金或約當現金，但於報導期間後至少十二個月將該資產交換或用以清償負債受到其他限制者除外。

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：

- 1.預期將於正常營業週期中清償該負債；
- 2.主要為交易目的而持有該負債；
- 3.預期將於報導期間後十二個月內到期清償該負債；或
- 4.未具無條件將清償期限延期至報導期間後至少十二個月之權利之負債。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。

森田印刷廠股份有限公司個別財務報告附註(續)

(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。

針對應收帳款個別評估未有減損後，另再以群組基礎評估減損。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、該群組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，惟應收帳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

森田印刷廠股份有限公司個別財務報告附註(續)

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。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。

森田印刷廠股份有限公司個別財務報告附註(續)

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

森田印刷廠股份有限公司個別財務報告附註(續)

- (3)運輸設備：2~7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一年度報導日加以檢視，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，當本公司承擔租賃資產所有權之幾乎所有風險與報酬時，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。

(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具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，折現之攤銷則認列為利息費用，惟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。

森田印刷廠股份有限公司個別財務報告附註(續)

(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，風險及報酬係貨品交付裝運時移轉予客戶；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。

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。

森田印刷廠股份有限公司個別財務報告附註(續)

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：

- 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

森田印刷廠股份有限公司個別財務報告附註(續)

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酬勞。

(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。

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)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)。

森田印刷廠股份有限公司個別財務報告附註(續)

(二)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回及折讓，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

	106.12.31	105.12.31
現金及零用金	\$ 36	115
活期存款	48,184	64,517
定期存款	430,663	422,114
	\$ 478,883	486,746

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

	106.12.31	105.12.31
應收票據	\$ 6,424	6,150
應收帳款	437,845	369,467
其他應收款	5,443	5,800
減：備抵減損損失	(4,443)	(3,756)
	\$ 445,269	377,661

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：

	106.12.31	105.12.31
逾期30天以下	\$ 26,611	16,032
逾期31~180天	12,408	1,651
	\$ 39,019	17,683

本公司民國一〇六年度及一〇五年度之應收票據、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	群組評估 之減損損失	合 計
民國106年1月1日期初餘額	\$ -	3,756	3,756
減損損失提列	-	687	687
民國106年12月31日餘額	\$ -	4,443	4,443

森田印刷廠股份有限公司個別財務報告附註(續)

	個別評估 之減損損失	群組評估 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	<u>\$ -</u>	<u>3,756</u>	<u>3,756</u>

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。群組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。

於民國一〇六年及一〇五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

	106.12.31	105.12.31
原料及在途存貨	\$ 54,850	52,940
在製品	62,045	44,478
製成品	5,968	5,719
	<u>\$ 122,863</u>	<u>103,137</u>

民國一〇六年度及一〇五年度認列為營業成本及費用之存貨成本分別為692,182千元及620,965千元。民國一〇六年度及一〇五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1,683千元及2,046千元。

於民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日，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106年1月1日餘額	\$ 18,375	372,391	671,335	9,624	11,305	228,721	30,587	1,342,338
增 添	-	3,780	9,273	757	2,087	10,206	27,351	53,454
重 分 類	-	6,316	15,735	678	-	24,104	(46,833)	-
處 分	-	-	-	(478)	(1,008)	(366)	-	(1,852)
民國106年12月31日餘額	<u>\$ 18,375</u>	<u>382,487</u>	<u>696,343</u>	<u>10,581</u>	<u>12,384</u>	<u>262,665</u>	<u>11,105</u>	<u>1,393,940</u>

森田印刷廠股份有限公司個別財務報告附註(續)

	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
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>
累計折舊及減損：								
民國106年1月1日餘額	\$ -	89,876	458,041	8,622	8,348	129,138	-	694,025
折 舊	-	17,892	40,341	508	1,235	21,036	-	81,012
處 分	-	-	-	(478)	(980)	(366)	-	(1,824)
民國106年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>107,768</u>	<u>498,382</u>	<u>8,652</u>	<u>8,603</u>	<u>149,808</u>	<u>-</u>	<u>773,213</u>
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>
帳面金額：								
民國106年12月31日	<u>\$ 18,375</u>	<u>274,719</u>	<u>197,961</u>	<u>1,929</u>	<u>3,781</u>	<u>112,857</u>	<u>11,105</u>	<u>620,727</u>
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>

本公司不動產、廠房及設備於民國一〇六年及一〇五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。

(五)長短期借款

	106.12.31	105.12.31
無擔保銀行借款	\$ 16,742	26,768
擔保銀行借款	49,076	21,020
長期擔保銀行借款	12,928	34,928
合 計	<u>\$ 78,746</u>	<u>82,716</u>
列 入：		
流 動：		
短期借款	\$ 65,818	47,788
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	928	22,928
合 計	<u>\$ 78,746</u>	<u>82,716</u>
短期借款尚未使用額度	<u>\$ 286,427</u>	<u>308,992</u>
短期借款利率區間	<u>0.68%~0.88%</u>	<u>0.77%~1.75%</u>
長期借款利率區間	<u>1.46%~1.59%</u>	<u>1.59%~1.69%</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)。

森田印刷廠股份有限公司個別財務報告附註(續)

(六)負債準備

	<u>備抵銷貨退回及折讓</u>	
民國106年1月1日期初餘額	\$	18,840
當期使用及迴轉之負債準備		(18,840)
當期提列之負債準備		11,780
民國106年12月31日餘額	\$	11,780
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	\$	18,840

民國一〇六年度及一〇五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。

(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：

	<u>106.12.31</u>	<u>105.12.31</u>
一年內	\$ 9,561	9,561
一年至五年	38,242	38,242
五年以上	62,939	72,500
	\$ 110,742	120,303

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。

民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日因營業租賃列報於負債之金額分別為17,719千元及19,248千元，列入其他非流動負債－其他項下。民國一〇六年度及一〇五年度營業租賃列報於損益之支出分別為9,082千元及9,229千元。

森田印刷廠股份有限公司個別財務報告附註(續)

(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：

	<u>106.12.31</u>	<u>105.12.31</u>
確定福利義務現值	\$ 41,267	38,238
計畫資產之公允價值	<u>(16,110)</u>	<u>(14,511)</u>
淨確定福利負債	<u>\$ 25,157</u>	<u>23,727</u>

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定期存款利率計算之收益。

於民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日，本公司之台灣銀行勞工退休準備金專戶餘額分別為16,110千元及14,511千元。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：

	<u>106年度</u>	<u>105年度</u>
1月1日確定福利義務	\$ 38,238	38,092
當期服務成本及利息	815	1,092
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	165	(461)
經驗調整	2,399	(485)
計劃已支付之福利	<u>(350)</u>	<u>-</u>
12月31日確定福利義務	<u>\$ 41,267</u>	<u>38,238</u>

森田印刷廠股份有限公司個別財務報告附註(續)

(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：

	<u>106年度</u>	<u>105年度</u>
1月1日計畫資產之公允價值	\$ 14,511	12,544
利息收入	168	211
已提撥至計畫之金額	1,725	1,871
淨確定福利資產再衡量數：		
計畫資產報酬(不含當期利息)	(24)	(115)
計畫已支付之福利	(270)	-
12月31日計畫資產之公允價值	<u>\$ 16,110</u>	<u>14,511</u>

(4)認列為損益之費用

本公司認列為損益之費用如下：

	<u>106年度</u>	<u>105年度</u>
當期服務成本	\$ 463	576
利息成本	352	516
計畫資產之利息收入	(168)	(211)
	<u>\$ 647</u>	<u>881</u>
營業成本	\$ 43	75
推銷費用	5	7
管理費用	405	542
研究發展費用	194	257
	<u>\$ 647</u>	<u>881</u>

(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：

	<u>106年度</u>	<u>105年度</u>
1月1日累積餘額	\$ (3,099)	(3,930)
本期認列	(2,588)	831
12月31日累積餘額	<u>\$ (5,687)</u>	<u>(3,099)</u>

(6)精算假設

本公司於報導日用以決定確定福利義務現值之重大精算假設如下：

	<u>106.12.31</u>	<u>105.12.31</u>
折現率	1.00%	1.00%~1.125%
未來薪資增加	1.00%	3.00%

本公司預計於民國一〇六年度報導日後一年內支付予確定福利計畫之提撥金額為1,770千元。確定福利計劃之加權平均存續期間分別為委任經理人2.62年

森田印刷廠股份有限公司個別財務報告附註(續)

及一般員工10.01年。

(7)敏感分析

民國一〇六年及一〇五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%
106年12月31日		
折現率(變動0.25%)	(0.98)%	1.01%
未來薪資增加(變動0.25%)	0.90%	(0.88)%
105年12月31日		
折現率(變動0.25%)	(0.10)%	1.08%
未來薪資增加(變動0.25%)	0.99%	(1.15)%

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。

本公司民國一〇六年度及一〇五年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為5,509千元及5,284千元。於民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日，尚未提撥至勞工保險局金額分別為1,416千元及1,338千元列入其他應付款項下，該等金額已於報導日後支付。

3.短期帶薪假負債明細如下：

	106.12.31	105.12.31
短期帶薪假負債(列入其他應付款)	\$ 3,732	3,277

(九)所得稅

1.所得稅費用

本公司所得稅費用明細如下：

	106年度	105年度
當期所得稅費用		
當期產生之所得稅	\$ 25,544	16,677
遞延所得稅費用(利益)		
暫時性差異之發生及迴轉	(2,021)	1,089
所得稅費用	\$ 23,523	17,766

森田印刷廠股份有限公司個別財務報告附註(續)

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：

	106年度	105年度
確定福利計畫之再衡量數	\$ (440)	141

本公司所得稅費用與稅前淨利之關係調節如下：

	106年度	105年度
稅前淨利	\$ 124,359	104,448
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅	21,141	17,756
未分配盈餘加徵10%	2,382	-
其他	-	10
	<u>\$ 23,523</u>	<u>17,766</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	未實現損失	其他	合計
			負債準備	計畫				
遞延所得稅資產：								
民國106年1月1日	\$ 1,442	3,272	3,203	4,113	-	557	12,587	
貸記(借記)損益	(286)	(260)	(1,200)	(259)	2,014	77	86	
貸記其他綜合損益	-	-	-	440	-	-	440	
民國106年12月31日	<u>\$ 1,156</u>	<u>3,012</u>	<u>2,003</u>	<u>4,294</u>	<u>2,014</u>	<u>634</u>	<u>13,113</u>	
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>-</u>	<u>557</u>	<u>12,587</u>	

	土地增值		未實現利益	合計
	稅準備	利益		
遞延所得稅負債：				
民國106年1月1日	\$ 9,727	1,935	11,662	
貸記損益	-	(1,935)	(1,935)	
民國106年12月31日	<u>\$ 9,727</u>	<u>-</u>	<u>9,727</u>	
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>	

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一〇四年度。

森田印刷廠股份有限公司個別財務報告附註(續)

4.本公司兩稅合一相關資訊如下：

	<u>106.12.31</u>	<u>105.12.31</u>
可扣抵稅額帳戶餘額	\$ (註)	78,588
	<u>106年度(預計)</u>	<u>105年度(實際)</u>
對中華民國居住者盈餘分配之稅額扣抵比率	(註)	18.05%

於民國一〇五年十二月三十一日，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。

註：總統府已於民國一〇七年二月七日頒布所得稅法修正案自民國一〇七年一月一日取消股東可扣抵稅額帳戶之設置、記載、計算及分配。

(十)資本及其他權益

1.普通股股本

民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日，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：

	<u>106.12.31</u>	<u>105.12.31</u>
發行股票溢價	\$ 324,441	324,441

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。

森田印刷廠股份有限公司個別財務報告附註(續)

(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

本公司分別於民國一〇六年六月二十六日及一〇五年六月二十四日經股東常會決議民國一〇五年度及一〇四年度盈餘分配案，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：

	105年度		104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	\$ 1.50	54,884	0.30	10,977

(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：

	106年度	105年度
本期淨利	\$ 100,836	86,682
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)	\$ 2.76	2.37
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－員工酬勞(千股)	302	374
計算稀釋每股盈餘之加權平均流動在外股數(千股)	36,891	36,963
稀釋每股盈餘(元)	\$ 2.73	2.35

(十二)收入

本公司收入明細如下：

	106年度	105年度
商品銷售	\$ 1,033,709	868,549

民國一〇六年度及一〇五年度，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11,780千元及18,840千元。

(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。

森田印刷廠股份有限公司個別財務報告附註(續)

本公司民國一〇六年度及一〇五年度員工酬勞估列金額分別為7,500千元及6,600千元，董事酬勞估列金額均為180千元，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，並列報為民國一〇六年度及一〇五年度之營業成本及營業費用。如董事會決議採股票發放員工酬勞，股票酬勞之股數計算基礎係依據董事會決議前一日之收盤價計算。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一〇六年度及一〇五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：

	106年度	105年度
外幣兌換損失淨額	\$ (52,371)	(8,816)
處分不動產、廠房及設備淨利益	36	782
其他	904	525
	\$ (51,431)	(7,509)

(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

於民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日，與少數客戶交易之放款及應收款之帳面金額分別為133,786千元及173,453千元，分別集中於一家及二家客戶。

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
106年12月31日							
非衍生金融負債							
無附息負債							
應付帳款	\$ 95,422	95,422	95,422	-	-	-	-
其他應付款	47,595	47,595	47,595	-	-	-	-
應付設備款	9,135	9,135	9,135	-	-	-	-
小計	152,152	152,152	152,152	-	-	-	-
浮動利率工具							
短期借款	65,818	65,904	65,904	-	-	-	-
長期借款(含一年內到期)	12,928	13,053	6,083	6,039	931	-	-
小計	78,746	78,957	71,987	6,039	931	-	-
	\$ 230,898	231,109	224,139	6,039	931	-	-

森田印刷廠股份有限公司個別財務報告附註(續)

	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							
無附息負債							
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	127,466	127,466	127,466	-	-	-	-
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	82,716	83,665	54,143	6,214	12,285	11,024	-
	\$ 210,182	211,131	181,609	6,214	12,285	11,024	-

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：

	外幣單位：千元					
	106.12.31			105.12.31		
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	\$ 27,054	29.76	805,127	21,903	32.25	706,369
人民幣	10,052	4.565	45,887	10,976	4.617	50,678
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
日幣	395,096	0.2642	104,384	322,983	0.2756	89,014

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：

	106年度		105年度	
	兌換(損)益	平均匯率	兌換(損)益	平均匯率
美金	\$ (57,829)	-	(4,251)	-
日幣	6,198	-	(476)	-
人民幣	(743)	-	(4,094)	-
其他	3	-	5	-

森田印刷廠股份有限公司個別財務報告附註(續)

(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。於民國一〇六年及一〇五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，民國一〇六年度及一〇五年度之稅後淨利將分別增加或減少 30,985 千元及 27,723 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，本公司民國一〇六年度及一〇五年度之稅後淨利將分別減少或增加 327 千元及 343 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)。

第二級：除包含於第一級之公開報價外，資產或負債之輸入參數係直接(即價格)或間接(即由價格推導而得)可觀察。

第三級：資產或負債之輸入參數非基於可觀察之市場資料(非可觀察參數)。

本公司金融資產及金融負債之帳面金額及公允價值(包括公允價值等級資訊，但非按公允價值衡量金融工具之帳面金額為公允價值之合理近似值者，及於活絡市場無報價且公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，依規定無須揭露公允價值資訊)列示如下：

	106.12.31				
	帳面 金額	公允價值			合 計
		第一級	第二級	第三級	
放款及應收款					
現金及約當現金	\$ 478,883	-	-	-	-
應收票據、應收帳款及其他應收款	445,269	-	-	-	-
其他金融資產－流動	24,076	-	-	-	-
其他金融資產－非流動	5,069	-	-	-	-
存出保證金	2,329	-	-	-	-
小計	\$ 955,626				

森田印刷廠股份有限公司個別財務報告附註(續)

	106.12.31				
	帳面 金額	公允價值			合 計
		第一級	第二級	第三級	
按攤銷後成本衡量之金融負債					
短期借款	\$ 65,818	-	-	-	-
應付款項	152,152	-	-	-	-
一年內到期之長期借款	12,000	-	-	-	-
長期借款	928	-	-	-	-
小計	<u>\$ 230,898</u>				
105.12.31					
	帳面 金額	公允價值			合 計
		第一級	第二級	第三級	
放款及應收款					
現金及約當現金	\$ 486,746	-	-	-	-
應收票據、應收帳款及其他應收款	377,661	-	-	-	-
其他金融資產－流動	15,390	-	-	-	-
其他金融資產－非流動	5,069	-	-	-	-
存出保證金	2,162	-	-	-	-
小計	<u>\$ 887,028</u>				
按攤銷後成本衡量之金融負債					
短期借款	\$ 47,788	-	-	-	-
應付款項	127,466	-	-	-	-
一年內到期之長期借款	12,000	-	-	-	-
長期借款	22,928	-	-	-	-
小計	<u>\$ 210,182</u>				

民國一〇六年度及一〇五年度公允價值層級皆無任何移轉。

(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

森田印刷廠股份有限公司個別財務報告附註(續)

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之條款前，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群組損失組成部分。群組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。

(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。於民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日，本公司未動用之短期銀行融資額度分別為286,427千元及308,992千元。

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

森田印刷廠股份有限公司個別財務報告附註(續)

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。本公司民國一〇六年度及一〇五年度之銷售額中分別約有94%及92%非以本公司之功能性貨幣計價，而成本金額中分別約有61%及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。

民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日之負債資本比率如下：

	106.12.31	105.12.31
負債總額	\$ 354,252	337,510
減：現金及約當現金	478,883	486,746
淨負債	\$ (124,631)	(149,236)
權益總額	\$ 1,367,457	1,323,653
負債資本比率	(9.11%)	(11.27%)

本公司民國一〇六年度之資本管理方式與民國一〇五年度一致。

七、關係人交易

(一) 關係人名稱及關係

於本個別財務報告之涵蓋期間內與本公司有交易之關係人如下：

<u>關係人名稱</u>	<u>與本公司之關係</u>
侑聖投資股份有限公司	本公司主要管理人員控制之公司

(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	
	106年度	105年度	106.12.31	105.12.31
其他關係人	\$ 120	120	11	11

森田印刷廠股份有限公司個別財務報告附註(續)

(三)主要管理人員報酬包括：

	106年度	105年度
短期員工福利	\$ 8,644	8,316
退職後福利	273	273
	\$ 8,917	8,589

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	106.12.31	105.12.31
土地	短期借款	\$ 18,375	18,375
房屋及建築	短期借款及長期借款	153,152	157,660
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	24,076	15,390
受限制銀行存款(註2)	租賃押金	5,069	5,069
		\$ 200,672	196,494

(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)於民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日，本公司為購買原料已開立尚未使用之信用狀金額分別為47,755千元及43,220千元。

(二)於民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日，因裝修工程及訂購設備已簽約總價款分別為16,510千元及34,050千元，已付價款分別為8,449千元及29,515千元，列入不動產、廠房及設備項下，尚未計價金額分別為8,061千元及4,535千元。

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項

總統府已於民國一〇七年二月七日頒布所得稅法修正案將營利事業所得稅率自民國一〇七年度起由現行17%調高至20%。該稅率變動不影響民國一〇六年度帳列之當期及遞延所得稅；惟，將影響本公司未來期間之當期及遞延所得稅。若將變動後之新稅率適用於衡量民國一〇六年度所認列之暫時性差異，將使遞延所得稅資產增加2,314千元。

森田印刷廠股份有限公司個別財務報告附註(續)

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	106年度			105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	85,058	67,579	152,637	81,098	61,768	142,866
勞健保費用	8,007	4,972	12,979	7,358	4,494	11,852
退休金費用	3,422	2,734	6,156	3,362	2,803	6,165
其他員工福利費用	6,009	2,506	8,515	4,574	2,320	6,894
折舊費用	69,877	11,135	81,012	74,770	11,212	85,982
攤銷費用	-	860	860	-	1,042	1,042

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。

本公司民國一〇六年度及一〇五年度每月平均員工人數分別為249人及233人。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

民國一〇六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。

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。

森田印刷廠股份有限公司個別財務報告附註(續)

(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>106年度</u>	<u>105年度</u>
中國大陸	\$ 913,537	720,000
台灣	67,576	70,845
印尼	24,264	39,092
香港	11,309	19,220
其他國家	17,023	19,392
合 計	<u>\$ 1,033,709</u>	<u>868,549</u>

非流動資產：

<u>地 區 別</u>	<u>106.12.31</u>	<u>105.12.31</u>
台灣	\$ 623,112	651,388
大陸	847	1,102
	<u>\$ 623,959</u>	<u>652,490</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>106年度</u>	<u>105年度</u>
甲公司	<u>\$ 298,224</u>	<u>326,650</u>

森田印刷廠股份有限公司



董事長：黃樟山



