股票代碼：8410

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

109 年度年報

刊　印　日　期：中華民國 110 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/

目　　錄

頁　次

壹、致股東報告書 1

營業報告書 1

貳、公司簡介 6

一、設立日期 6
二、公司沿革 6

參、公司治理報告 7

一、組織系統 7
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 10
三、董事(含獨立董事)、監察人、總經理及副總經理之酬金 15
四、公司治理運作情形 19
五、會計師公費資訊： 60
六、更換會計師資訊： 60
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 60
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 60
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 62
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 64

肆、募資情形 65

一、資本及股份 65
二、公司債辦理情形 69
三、特別股辦理情形 69
四、參與發行海外存託憑證辦理情形 69
五、員工認股權憑證辦理情形 69
六、限制員工權利新股辦理情形 69
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形 69
八、資金運用計畫執行情形 69

伍、營運概況 70

一、業務內容 70
二、市場及產銷概況 80
三、從業員工資訊 87
四、環保支出資訊 88
五、勞資關係 88
六、重要契約 91

陸、財務概況 92

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表 92
二、最近五年度財務分析–採用國際財務報導準則 94
三、審計委員會審查報告書 96
四、最近年度財務報告 97
五、最近年度經會計師查核簽證之個體財務報告 97
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 97

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項 98

一、財務狀況 98
二、財務績效 99
三、現金流量分析 100
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響 100
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 101
六、風險事項分析與評估 101
七、其他重要事項 104

捌、特別記載事項 105

一、關係企業相關資料 105
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形 105
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 105
四、其他必要補充說明事項 105

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 105

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110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109年度經營成果及未來營運計畫概要報告如下：

一、一〇九年度營業結果

(一)一〇九年營業計畫實施成果：

單位：新台幣仟元

	109 年度	108 年度
營業收入淨額	1,251,287	1,019,458
營業毛利	491,581	356,176
營業費用	243,299	237,741
營業外收(支)淨額	(44,358)	(10,676)
稅前淨利	203,924	107,759
所得稅費用	37,434	21,552
本期淨利	166,490	86,207
其他綜合損益稅後淨額	(1,707)	1,411
綜合損益總額	164,783	87,618

受 Covid-19 疫情影響，在家上班及遠距教學的需求急增，使中低價位之 NB 銷售大幅成長，本公司 109 年度營收亦因此較 108 年度增加 23%；由於單位固定成本降低及有效減少銷退折發生，使毛利率較 108 年增加 4%；營收大幅成長亦使營業費用率下降；然因美金大幅貶值產生不少匯兌損失，致業外支出較 108 年增加；整體而言，營收成長使 109 年淨利率較 108 年度增加 4%。

(二)預算執行情形：本公司 109 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

	109 年度	108 年度
營業活動之現金流量	205,546	168,747
投資活動之現金流量	(81,227)	(65,036)
籌資活動之現金流量	(37,298)	(102,436)
匯率影響數	(15,735)	(12,547)
本期現金及約當現金增加數	71,286	(11,272)
期初現金及約當現金餘額	485,794	497,066
期末現金及約當現金餘額	557,080	485,794

分析：

(1) 109 年度營業活動現金流入較 108 年度增加：主係營業收入增加使收益增加所致。。

(2) 109 年度投資活動現金流出較 108 年度增加：主係購置設備及電腦軟體之支出增加所致。

(3) 109 年度籌資活動現金流出較 108 年度減少：主係營業規模擴大致購料借款增加所致。

2.獲利能力分析

項目 \ 年度		109 年度	108 年度
資產報酬率(%)		8.56	4.89
權益報酬率(%)		11.19	6.07
占實收資本比率(%)	營業利益	67.85	32.36
	稅前純益	55.73	29.45
純益率(%)		13.30	8.45
每股盈餘(元)		4.55	2.36

分析：

(1) 資產報酬率及權益報酬率上升：主係 109 年獲利較 108 年度增加所致。

(2) 營業利益及稅前純益占實收資本比率上升：主係 109 年營業收入較 108 年度大幅增加所致。

(3) 純益率及每股盈餘上升：主係 109 年營業收入及獲利較 108 年度增加所致。

(四)研究發展狀況：

2020 年度受 Covid-19 疫情影響，研發團隊面對許多新的挑戰，包含遠距工作或教學致筆電需求大增，人員無法親自到成型廠試模及快速更新產品等，促使研發團隊需要致力於穩定產品品質，提升快速反應能力及創造更符合需求的產品等。在 NB-IMR 方面，研發團隊在 2020 年間開發了多項創新產品，包含高穩定離型力的支離型設計、易斷墨的油墨系統、低指紋沾附的硬化層系統、低霧度的消光薄膜設計及具有抑菌能力的 IMR 薄膜(抑制大腸桿菌及金黃葡萄球菌…等)，藉由這些創新設計，讓品質及 ASP 大幅提升，也讓公司 NB-IMR 設計得到更多客人的青睞，增加公司薄膜的市占率，進而提升客戶滿意度及穩固公司的經營優勢。

而在 NON NB-IMR 方面，研發團隊在 2020 年致力於汽車內飾件的開發，經由材料配比調整、製程流程及參數的調整，在 2020Q4 將汽車內飾件通過客戶的驗證，此項新產品從 2020 年的研發、試驗階段，邁入 2021 年的試量產階段，期許 2021Q2 後開始進入大量生產交貨階段，成為汽車內飾件薄膜供應商之一。

二、一一〇年度營業計劃概要

(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

2020 年可以說是近期以來市場變異最大的一年，在 2020 年初因為 Covid-19 疫情肆虐全世界之際，全球因為邊界管制與封城措施，導致所有經濟活動像是突然按了暫停鈕，變成幾乎完全停擺的情況，這也讓各產業面臨懸崖式的業績下滑，正當維持封閉一段時間之後，卻也因為疫情關係，使得防疫與宅經濟相關產業快速地從谷底反彈，連帶著產生一些報復性的消費，以至於部分產品呈現爆炸性的成長需求。截至目前為止，雖然已經有疫苗問世並開始有接種的規劃，但是後疫情時代的生活已經徹底改變人類的部分行為模式，生活上也無法回到疫情爆發前的情況，特別在歐美地區學校進行遠距教學以及企業實施在家上班的情況更是已經變成常態，這些改變都將會重新定義 NB 產品的使用範疇與銷售數量。

原本各市調對於 2020 年的 NB 市場並沒有太樂觀的看法，根據 DIGITIMES RESEARCH 在 2019 年底的研究報告中預期 2019~2024 全球 NB 出貨的 CAGR 將為-0.8%，加上美中貿易戰以及 CPU 缺料的影響，當時對於 NB 產業的評估並不樂觀，然而在疫情影響之下，最終 2020 年 NB 產業的銷售卻繳出成長 25%以上的驚人成績，銷售總計來到 2.01 億台左右，最新的各項產業評估也都紛紛修正 NB 產業未來的需求趨勢，認為在新的工作型態之下，NB 的需求量將會穩站在 2 億台左右，也在這基礎之下預期 2021 年 NB 依舊會有不錯的銷售表現。

另外本公司在 2020 年開始切入汽車產業，同樣因為疫情的衝擊，導致沉潛了一段時間，但是在 2020 年底汽車產業已經從谷底開始往上攀升，本公司所開發的新產品也有一些初步的成果，預計 2021 年有機會可以在這基礎上，逐漸成為汽車內飾件的薄膜供應商，也可以慢慢打破長期以來被日德系廠商所壟斷的情況。

(三)重要之產銷政策

在環保意識愈趨抬頭的今日，本公司所提倡的免噴塗工法，提供了兼顧環保以及產品多樣式設計的優點，這類工法將成為客戶在產品外觀設計上最佳的選擇方案之一。本公司將持續專注在印刷薄膜產品上鑽研，產品線包含熱轉印膜/模內轉印膜以及新開發的 INS 等各種專用膜，主要的應用就是利用印刷薄膜來呈現產品的各種外觀效果，除了可以實踐設計師心中

想要的產品外觀之外，也可以符合目前的各項環保法規以及友善環境，綜合以上原因使得本公司更加確立此一工法的未來性以及發展性，我們將持續與前段材料商研發各種效果以及功能的薄膜來滿足客戶端多變的產品，也會同步優化產品的穩定性以及進行更多元的複合性薄膜產品推廣。

未來公司發展策略：

台灣工廠早期大都是從代工起家，慢慢地從代工過程中累積核心技術與製造能力，再逐漸往上發展出創新以及整合的能力，當這些能力具備之後，接著才能夠掌握系統與設計的關鍵，進而跟品牌客戶一起研發一同成長。就工廠來說，當部分製程需要委外加工時，其製程工藝很有可能因無法掌握到關鍵技術，進而失去競爭優勢，淪為千年代工廠。本公司除了擁有薄膜生產一貫化的製程之外，同時也擁有與原料商合作開發的能力，透過材料研發團隊，可以針對客戶需求的各種效果，與原料廠商合作開發適用的新材料，來滿足各品牌客戶高度客製化的產品，而這些因應品牌客戶量身訂做的產品，一來會讓本公司與客戶維持更高的黏著度，再來對於訂單的掌握度也更有把握。另外一個關鍵就是本公司的 CMF 團隊，除了會利用研發團隊所開發出來的新材料，不斷的開創新的設計元素以及應用，更會同步結合品牌客戶的設計趨勢，直接將這些新技術應用到下一代的產品上，實現與客戶共同開發的目標。在經過不斷創新以及努力開發的循環下，本公司已經從單純的工廠生產，轉型成為有能力整合材料廠商，來配合品牌客戶做新產品開發的公司。目前除了 NB 產業已經遵循這樣開發模式進行多年之外，本公司也會將觸角逐步伸入汽車/家電等其他消費性電子產品上，實現跨產業的發展策略。

受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

檢視近幾年的外部環境，許多產業都受到美中貿易戰所影響，目前雖然在新任美國總統拜登上任之後，似乎有比較趨緩的態勢，不過總體來看，美中以往較為友善緩和的關係已不復見，取而代之的是互相競爭的本質，貿易戰看似趨緩卻不會停止，也因為這因素讓許多客戶決定重新檢討供應鏈的配置，因此調整供應鏈的決策已經是確定執行的戰略，評估轉移生產基地的動作更是沒有停過。就 NB 產業來看，各 ODM 廠商都是以台灣跟東南亞做為轉移生產基地的優先考量，建廠與各項準備工作也都如火如荼的進行中，而與本公司關聯最密切的塑膠射出成型廠商，也已經有東南亞建廠的計劃，預計將在 2022 年開始生產。對於供應鏈來說，無論調整到哪個地區生產，成本以及管理風險都是增加的，所以能夠自動化且有效率的生產方式將會是優先被選擇的方案之一。以 IMR 製程對於 NB 產業來看，就是良好的選擇方案之一，可以讓成型廠用最精簡以及有效率的方式來迅速轉移生產基地；本公司也將持續加強駐外人員的專業技能與服務訓練，使其可以快速地跟隨成型廠客戶到各地進行技術支援服務。另外一方面也藉由技術支援服務的機會，可以開發當地更多新客戶應用，預期在業務推廣上也會有額外的收穫。

另外在環保議題之下，IMR 製程在 NB 產業的應用比例，這幾年來也是逐漸拉高，雖然各品牌客戶應用該製程的滲透比例不一，但是整體來看都是

增加的趨勢，加上 Covid-19 疫情影響的關係，使得 NB 的銷售依舊處於高點，所以預期 2021 年也是忙碌可期待的一年。在非 NB 產業部分，將持續加強在家電以及汽車等產業的推廣，目前也都取得一定的成果，期望這些產品都會在 2021 年度替本公司帶來不錯的營收助益。

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。

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 93 年 9 月　成立森田三廠。

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 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 100 年 2 月 股票上櫃掛牌。

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

民國 107 年 9 月 應用於汽車內飾件 IMR 與 INS 膜正式量產。

民國 108 年 1 月 通過 ISO 14001 & 45001 認證

民國 108 年 4 月 第五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 109 月 4 月 第六屆公司治理評鑑列前百分之六至前百分之二十之公司

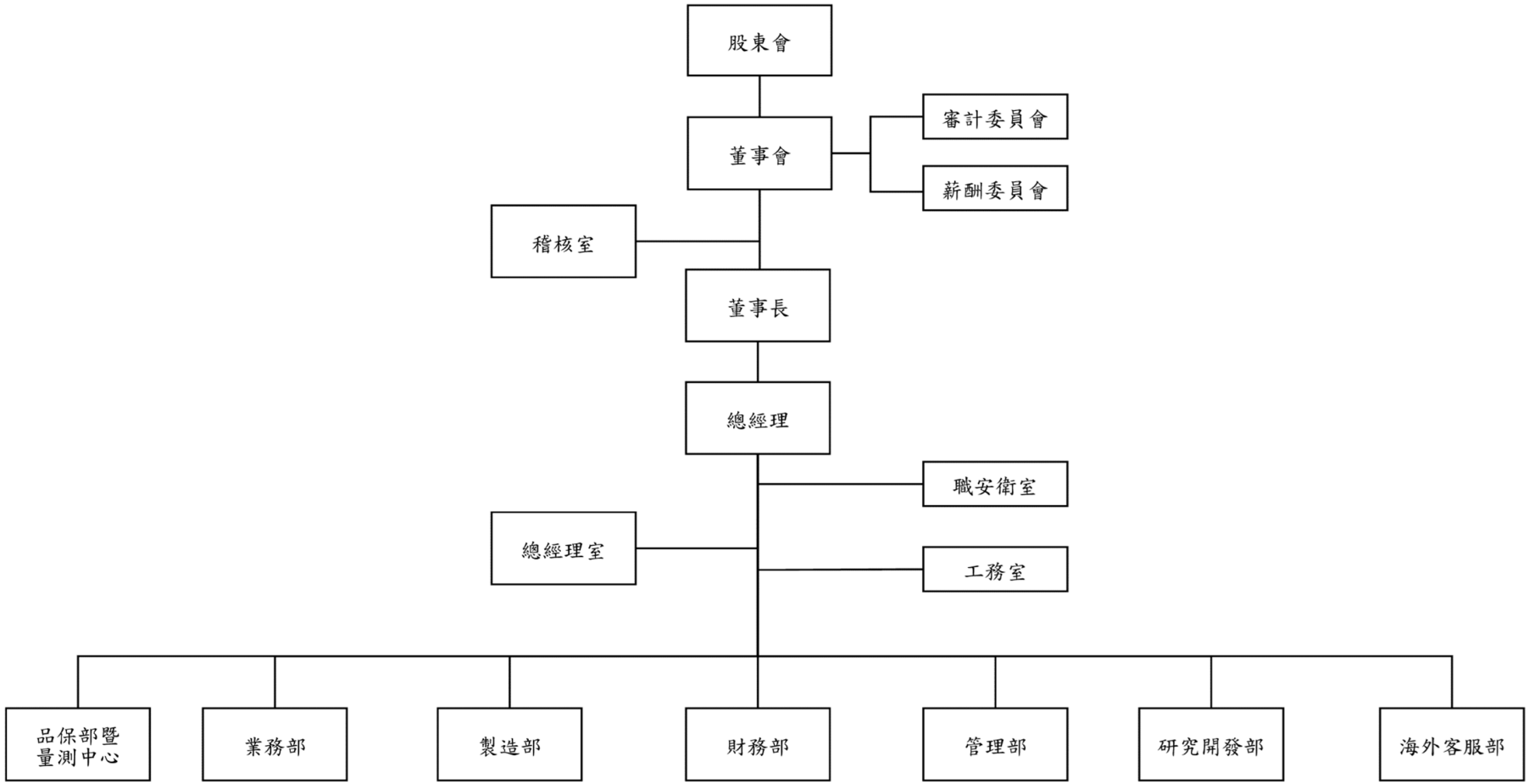
民國 110 月 4 月 第七屆公司治理評鑑列前百分之六至前百分之二十之公司

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。 3.設備電控系統之規劃開發及整合。 4.導入大數據系統。
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

110 年 4 月 25 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			備註
							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 法人代表：黃樟山	男	109.6.23	3 年	100.6.22	4,112,400 1,536,850	11.24 4.20	4,112,400 1,376,850	11.24 3.76	0 1,704,570	0 4.66	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 管理部督導 總經理室特助	黃展隆 林靜亮 楊秀滿	兄弟 配偶 姻親	
董事	台灣	紹瑋投資(股)公司 法人代表：黃展隆	男	109.6.23	3 年	98.11.13	4,112,400 1,213,880	11.24 3.32	4,112,400 1,053,280	11.24 2.88	0 1,656,320	0 4.53	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 侑聖投資(股)公司 董事長 紹瑋投資(股)公司 董事長	董事長 管理部督導 總經理室特助	黃樟山 林靜亮 楊秀滿	兄弟 姻親 配偶	
董事	台灣	陳俊雄	男	109.6.23	3 年	98.4.17 (註)	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	109.6.23	3 年	100.6.22	0	0	0	0	0	0	0	0	成功大學工業管理研究所 成功大學工業管理科學系 講師	明揚國際科技股份有限公司 獨立董事 明安國際企業(股)公司 薪酬委員	無			
獨立董事	台灣	方惠玲	女	109.06.23	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 執業會計師	至寶光電(股)公司 獨立董事 榮星電線工業(股)公司 獨立董事 世豐螺絲(股)公司 獨立董事	無			

110 年 4 月 25 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			備註
							股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職 稱	姓名	關係	
獨立董事	台灣	陳 家 彬	男	109.06.23	3 年	109.06.23	10,000	0.03	10,000	0.03	0	0	0	0	美國肯塔基大學財務學博士 國立中興大學 企業管理系教授 國立中興大學 高階經理人碩士在職專班(EMBA)執行長	國立中興大學 企業管理系與農業企業經營管理碩士在職專班教授	無			
獨立董事	台灣	李 玲 玲	女	109.06.23	3 年	109.06.23	0	0	0	0	0	0	0	0	臺灣大學法學碩士 中華民國律師公會全國聯合會常務監事 法律扶助基金會高雄分會長	凌雲法律事務所主持律師 中鴻鋼鐵(股)公司 獨立董事	無			

註:陳俊雄董事於 99/08/05 因轉讓持股逾法定限額而解任；103/06/26 再次當選自然人董事，連任迄今。

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

110 年 4 月 25 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	
怡欣投資股份有限公司	1. 黃樟山 2. 林靜亮 3. 黃怡婷 4. 黃怡欣	41.31% 37.28% 10.70% 10.70%
紹瑋投資股份有限公司	1. 黃展隆 2. 楊秀滿 3. 楊素華 4. 楊秀卿 5. 黃紹瑋 6. 黃琳媛 7. 吳嘉偉 8. 吳嘉翔 9. 吳經國 10.蔡宗諭 11.謝宗融 12.謝伊潔 13.蔡宗穎	21.24% 17.89% 13.42% 10.07% 8.96% 8.96% 5.03% 4.70% 3.36% 1.68% 1.68% 1.68% 1.34%

3.董事所具備之專業知識及獨立性之情形

條件 姓名	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形（註）												兼任其他公開發行公司獨立董事家數
	商務、法務、財務、會計或公司業務所須相關科系之公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
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	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
方惠玲	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	3
陳家彬	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
李玲玲		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1

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、子公司或屬同一母

公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數百分之一以上或持股前十名之自然人股東。

(4) 非⑴所列之經理人或⑵、⑶所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。

(5) 非直接持有公司已發行股份總數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(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(6) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(8) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事)、監察人（監事)、經理人或持股百分之五以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數20%以上，未超過50%，且為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(9) 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等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。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。

(10) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。

(11) 未有公司法第 30 條各款情事之一。

(12) 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

110 年 4 月 25 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			備註
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
總經理	台灣	黃展隆	男	77.10.01	1,053,280	2.88	1,656,320	4.53	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 紹瑋投資(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	1,656,320	4.53	1,053,280	2.88	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	紹瑋投資(股)公司 監察人 侑聖投資(股)公司 監察人	總經理 管理部 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	24,000	0.07	47,000	0.13	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	1,704,570	4.66	1,376,850	3.76	0	0	高雄師範大學數學系 國中老師	詠恩投資(股)公司 監察人 怡欣投資(股)公司 監察人	總經理 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：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例		有無領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)				薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)						
																本公司		財務報告內所有公司(註)				
		本公司	財務報告內所有公司(註)	本公司	財務報告內所有公司(註)	本公司	財務報告內所有公司(註)	本公司	財務報告內所有公司(註)	本公司	財務報告內所有公司(註)	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	本公司	財務報告內所有公司(註)	
董事長	怡欣投資(股)公司代表人：黃樟山	2,728	0	73	0	60	0	33	0	1.74	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.74	0	無
董事	紹瑋投資(股)公司代表人：黃展隆	0	0	0	0	60	0	33	0	0.06	0	2,237	0	56	0	480	0	0	0	1.72	0	無
董事	陳俊雄	0	0	0	0	60	0	33	0	0.06	0	2,205	0	142	0	464	0	0	0	1.74	0	無
董事	陳輝雄	236	0	0	0	0	0	33	0	0.16	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.16	0	無
獨立董事	陳育成(註 4)	142	0	0	0	0	0	33	0	0.11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.11	0	無
獨立董事	侯委晉(註 4)	114	0	0	0	0	0	33	0	0.09	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.09	0	無
獨立董事	方惠玲	267	0	0	0	0	0	57	0	0.19	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.19	0	無
獨立董事	陳家彬(註 5)	75	0	0	0	0	0	24	0	0.06	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.06	0	無
獨立董事	李玲玲(註 5)	123	0	0	0	0	0	24	0	0.09	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.09	0	無
合計		3,685	0	73	0	180	0	303	0	2.56	0	4,442	0	198	0	944	0	0	0	5.90	0	無

註：1.獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：
依本公司章程第 21 條規定，本公司董事執行本公司職務時，不論公司營業盈虧，公司得支給報酬，其報酬授權董事會依其對公司營運參與程度及貢獻之價值，併參考同業水準議定之；
2.除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：無。
3.本公司無合併報表。
4.獨立董事陳育成、侯委晉 109/06/23 全面改選後解任。
5.獨立董事陳家彬、李玲玲 109/06/23 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或母公司酬金
								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)	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司(註)	
總經理	黃展隆	1,537	0	56	0	700	0	480	0	0	0	1.66	0	無

註：本公司無合併報表。

(三)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

110 年 05 月 06 日；新台幣仟元

	職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例（%）
經理人	總經理	黃展隆	0	2,869	2,869	1.72
	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：

比率 職稱	109 年度 酬金總額占個別財務報告稅後純益比率(%)	108 年度 酬金總額占個別財務報告稅後純益比率(%)
董 事	5.90	10.55
總 經 理	1.66	3.01

差異分析：

109 年度之稅後純益較 108 年度增加，本公司給付董事及總經理酬金亦較 108 年增加，然因稅後純益增加幅度較大，使酬金佔稅後純益比例降低。

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：

(1)本公司董事酬金分外部董事及內部董事(具員工或委任經理人身份)而有不同。外部董事每月定額給薪，並每年定額發放獎金；內部董事雖可依章程第 26 條得按不高於當年度獲利 2%發放董事酬勞，但自開始發放至今均是以每月定額 5 仟元*在職月數發放。

(2)所有董事出席會議之車馬費均按開會類別定額給付。

(3)如具公司員工或委任經理人身份之內部董事其退離職金依勞基法及本公司「委任經理人退離職作業管理辦法」給付。如屬外部董事則無退離職金。

(4)具公司員工或委任經理人身份之內部董事之薪資及獎金依本公司「經理人薪酬管理辦法」規定發放。經理人薪資結構分為固定薪資與變動薪資兩項，固定薪資為每月薪資，包括本俸、伙食津貼、主管加給、專業加給、生活津貼等；變動薪資則包括年終獎金、員工酬勞、辛勞獎金、績效獎金等，發放之評估標準如下：

A.年終獎金：依公司營運績效、個人年度考績、擔任職務、所投入時間、個人貢獻度、近年所領的水平，參酌同業水準，發給本俸 2~15 個月，於每年農曆春節前發給。

B.員工酬勞：發放總額以當年度會計師簽證之財報獲利狀況，依下列公式推算發放總額：

經理人當年度員工酬勞總額(A)＝當年全體員工酬勞總額 ×B %

當年度員工酬勞總額依本公司章程第 26 條所訂得按不低於當年度獲利 2%發放員工酬勞

B % 係由董事長、總經理於 25%~45%範圍內決定之。

經理人個人員工酬勞考量公司獲利、個人年度考績、擔任職務、所投入

時間、個人貢獻度等，於每年八月發放。

C.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，致無法發放員工酬勞時，公司將視情形酌予發放之獎金。

D.績效獎金：於營收明顯成長時，公司得視營運情形酌予發放之獎金。

上述相關獎金發放金額及經理人之績效考核狀況與薪資報酬合理性等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之。

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	3	0	100 (應出席 3 次)	109.06.23 全面改選後解任
獨立董事	侯 委 晉	3	0	100 (應出席 3 次)	109.06.23 全面改選後解任
獨立董事	方 惠 玲	6	0	100	連任
獨立董事	陳 家 彬	3	0	100 (應出席 3 次)	109.06.23 全面改選後新任
獨立董事	李 玲 玲	3	0	100 (應出席 3 次)	109.06.23 全面改選後新任

109 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

109 年度	1/16	3/26	5/5	6/23	8/6	11/5
陳育成(註 1)	◎	◎	◎			
侯委晉(註 1)	◎	◎	◎			
方惠玲	◎	◎	◎	◎	◎	◎
陳家彬(註 2)				◎	◎	◎
李玲玲(註 2)				◎	◎	◎

註 1：獨立董事陳育成、侯委晉 109/6/23 全面改選後解任，截至解任日止開會次

數為 3 次

註 2：獨立董事陳家彬、李玲玲 109/6/23 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：

(1)證券交易法第 14 條之 3 所列事項：不適用，本公司已設置審計委員會，適用證券交易法第 14 條之 5 規定。

(2)除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：本公司無發生上述之情事。

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：

日期 屆次	議案內容	董事姓名	應利益迴避原因暨參與表決情形
109.01.16 第 12 屆 第 14 次	擬定 108 年度董事長、經理人年終獎金及 109 年度董事長、經理人每月薪資調整案。	怡欣投資(股)公司 代表人：黃樟山 紹瑋投資(股)公司 代表人：黃展隆 陳俊雄	黃樟山先生為本公司董事長、黃展隆及陳俊雄先生為本公司董事暨經理人，故迴避本案討論及表決，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。
109.05.05 第 12 屆 第 16 次	108 年度董事酬勞及經理人員工酬勞案。	怡欣投資(股)公司 代表人：黃樟山 紹瑋投資(股)公司 代表人：黃展隆 陳俊雄	黃樟山先生為本公司董事長、黃展隆及陳俊雄先生為本公司董事暨經理人，故迴避本案討論及表決，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。
109.08.06 第 13 屆 第 2 次	109 年經理人績效獎金給付案。	紹瑋投資(股)公司 代表人：黃展隆 陳俊雄	黃展隆及陳俊雄先生為本公司董事暨經理人，故迴避本案討論及表決，與會董事對此議案均無反對意見，由主席黃樟山先生裁定通過。
	獨立董事陳家彬之中興大學學術回饋金代扣案	獨立董事陳家彬	獨立董事陳家彬先生，因涉及其自身利益故迴避未參與討論及表決，與會董事對此議案均無反對意見，由主席黃樟山先生裁定通過。

三、董事會評鑑執行情形：

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	109 年 1 月 1 日 至 109 年 12 月 31 日	董事會、個別董事成員及功能性委員會	董事成員自評	• 董事會績效評估： 1.對公司營運的參與程度 2.提升董事會決策品質 3.董事會組成與結構 4.董事的選任及持續進修 5.內部控制 • 董事會成員績效評估： 1.公司目標與任務之掌握 2.董事職責認知

				3.對公司營運的參與程度 4.內部關係經營與溝通 5.董事之專業及持續進修 6.內部控制 ‧功能性委員會績效評估： 1.對公司營運的參與程度 2.功能性委員會職責認知 3.提升功能性委員會決策品質 4.功能性委員會組成及成員選任 5.內部控制

四、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.重大之資產或衍生性商品交易
3.重大資金貸與或背書保證
4.財務、會計或內部稽核主管之任免
5.簽證會計師之選(解)任及獨立性與績效
6.公司內部控制之有效實施
7.公司遵循相關法令及規則
8.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	3	0	100 (應出席 3 次)	109.06.23 全面改選後解任
獨立董事	侯 委 晉	3	0	100 (應出席 3 次)	109.06.23 全面改選後解任
獨立董事	方 惠 玲	5	0	100	連任
獨立董事	陳 家 彬	2	0	100 (應出席 2 次)	109.06.23 全面改選後新任

獨立董事	李玲玲	2	0	100 (應出席 2 次)	109.06.23 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：

(1)證券交易法第 14 條之 5 所列事項。

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

董事會	議案內容及後續處理	證交法§14-5 所列事項	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
109.01.16 第 12 屆 第 14 次	擬訂 109 年度預算案	V	無此情形
	109 年度簽證會計師委任及報酬案	V	無此情形
	銀行貸款額度續約案	V	無此情形
	107 年度未分配盈餘購置生產用設備及相關附屬工程案	V	無此情形
	審計委員會決議結果(109.01.16)：全體出席委員同意通過。		
	公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。		
109.03.26 第 12 屆 第 15 次	108 年度內部控制自行檢查之「內部控制制度聲明書」	V	無此情形
	108 年度營業報告書及財務決算報表	V	無此情形
	「董事會議事規範」及「審計委員會組織規程」部分條文修訂案	V	無此情形
	「股東會議事規則」部分修文修訂案	V	無此情形
	審計委員會決議結果(109.03.26)：全體出席委員同意通過。		
	公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。		
109.05.05 第 12 屆 第 16 次	108 年度盈餘分派案	V	無此情形
	108 年度現金股利發放案	V	無此情形
	「公司治理守則」、「企業社會責任實務守則」及「防範不誠信行為要點」部分條文修訂案	V	無此情形
	銀行額度續約案	V	無此情形
	審計委員會決議結果(109.05.05)：全體出席委員同意通過。		
	公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。		
109.06.23 第 13 屆 第 1 次	本次無須審計委員會追認或討論事項。	不適用	不適用
109.08.06 第 13 屆 第 2 次	銀行貸款額度續約案	V	無此情形
	審計委員會決議結果(109.08.06)：全體出席委員同意通過。		
	公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。		
109.11.05 第 13 屆 第 3 次	擬訂 110 年度稽核計劃案	V	無此情形
	銀行貸款額度續約案	V	無此情形
	審計委員會決議結果(109.11.05)：全體出席委員同意通過。		

	公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。		
110.01.28 第 13 屆 第 4 次	銀行貸款額度續約案	V	無此情形
	「道德行為準則」及「董事選舉辦法」部分條文修訂案	V	無此情形
	訂定「申請暫停及恢復交易作業程序」案	V	無此情形
	擬訂 110 年度預算案	V	無此情形
	110 年度簽證會計師委任及報酬案	V	無此情形
	審計委員會決議結果(110.01.28)：全體出席委員同意通過。		
	公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。		
110.03.22 第 13 屆 第 5 次	109 年度內部控制自行檢查之「內部控制制度聲明書」	V	無此情形
	109 年度營業報告書及財務決算報表	V	無此情形
	「股東會議事規則」部分條文修訂案	V	無此情形
	審計委員會決議結果(110.03.22)：全體出席委員同意通過。		
	公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。		
110.05.06 第 13 屆 第 6 次	109 年度盈餘分派案	V	無此情形
	109 年度現金股利發放案	V	無此情形
	審計委員會決議結果(110.05.06)：全體出席委員同意通過。		
	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：第 13 屆第 2 次董事會決議「獨立董事陳家彬之中興大學學術回饋金代扣案」，獨立董事陳家彬因涉及其自身利益故迴避未參與討論及表決。

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。

109 年獨立董事與內部稽核主管溝通情形摘要：

會議日期	溝通主題
109.11.05	1.109 年度截至 9 月底內部稽核檢討報告。 2.110 年度內部稽核計畫安排。

3.為使獨立董事與會計師直接溝通，本公司每年至少 1 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。

109 年獨立董事與會計師溝通情形摘要：

會議日期	溝通主題
109.03.26	會計師針對 108 年財務報表查核結果與各董事溝通，包括查核發現、關鍵查核事項、重要證管法令更新及公司自編財務報告及主管機關分五年審查等相關政策。另亦聲明會計師查核人員均遵循獨立性規範作業。

4.獨立董事與內部稽核主管或會計師定期召開之溝通會議，其溝通情形之紀錄請詳公司網站\投資人專區\公司治理\公司治理運作實務。

四、審計委員會年度工作重點

	年度	工作重點說明	
	整體性	1.財務報表之允當表達 2.重大之資產或衍生性商品交易 3.重大資金貸與或背書保證 4.財務、會計或內部稽核主管之任免 5.簽證會計師之選(解)任及獨立性與績效 6.公司內部控制之有效實施 7.公司遵循相關法令及規則 8.公司存在或潛在風險之管控	
	109 及 110	1. 修訂「董事會議事規範」 2. 修訂「審計委員會組織規程」 3. 修訂「股東會議事規則」 4. 修訂「公司治理守則」 5. 修訂「企業社會責任實務守則」 6. 修訂「防範不誠信行為要點」 7. 修訂「道德行為準則」 8. 修訂「董事選舉辦法」 9. 訂定「申請暫停及恢復交易作業程序」	

(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」，並經董事會通過後已於本公司企業網站與公開資訊觀測站揭露相關內容。	無
二、公司股權結構及股東權益				無
(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？	✓		本公司已制定股東會議事規則，並設有股務專線及電子郵件信箱處理股東建議等相關問題。若涉及法律事項，則委請本公司聘任之法律顧問協助處理。	
(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？	✓		本公司委由股務代理機構定期更新股東名冊，並掌握董事、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				無

<table>
<tr><th rowspan="2">評估項目</th><th colspan="3">運作情形</th><th rowspan="2">與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因</th></tr>
<tr><th>是</th><th>否</th><th>摘要說明</th></tr>
<tr><td>(一)董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？</td><td>✓</td><td></td><td>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 13 屆董事會由 7 位董事組成，包含 4 位一般董事、3 位獨立董事，成員具備財會、法律及管理等領域之豐富經驗與專業。此外，本公司亦注重董事會成員組成之性別平等，設定女性董事比率目標＞25%以上，目前 7 位董事，包括 2 位女性董事，達成比率 29%；而為使獨立董事客觀行使職權，避免因久任致降低獨立性，設定獨立董事任期均不超過三屆，目前 3 位獨立董事任期皆未超過三屆。相關落實情形如下表：
<table>
<tr><th rowspan="3">多元化情形
董事姓名</th><th colspan="10">基本組成</th><th colspan="5">多元化核心項目</th></tr>
<tr><th rowspan="2">國籍</th><th rowspan="2">性別</th><th rowspan="2">兼任本公司員工</th><th colspan="4">年齡</th><th colspan="3">獨立董事任期年資</th><th rowspan="2">經營管理</th><th rowspan="2">領導決策</th><th rowspan="2">產業知識</th><th rowspan="2">財務會計</th><th rowspan="2">法律</th></tr>
<tr><th>41至50</th><th>51至60</th><th>61至70</th><th>71以上</th><th>3年以下</th><th>3至9年</th><th>9年以上</th></tr>
<tr><td>怡欣投資(股)公司
代表人：黃樟山</td><td>中華民國</td><td>男</td><td></td><td></td><td>✓</td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td><td></td><td></td></tr>
<tr><td>紹瑋投資(股)公司
代表人：黃展隆</td><td>中華民國</td><td>男</td><td>✓</td><td></td><td>✓</td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td><td></td><td></td></tr>
<tr><td>陳　俊　雄</td><td>中華民國</td><td>男</td><td>✓</td><td>✓</td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td>✓</td><td>✓</td><td>✓</td><td></td><td></td></tr>
<tr><td>陳　輝　雄</td><td>中華民國</td><td>男</td><td></td><td></td><td></td><td></td><td>✓</td><td></td><td></td><td></td><td>✓</td><td>✓</td><td></td><td>✓</td><td></td></tr>
<tr><td>方　惠　玲</td><td>中華民國</td><td>女</td><td></td><td></td><td></td><td>✓</td><td></td><td></td><td>✓</td><td></td><td>✓</td><td>✓</td><td></td><td>✓</td><td>✓</td></tr>
<tr><td>陳　家　彬</td><td>中華民國</td><td>男</td><td></td><td></td><td>✓</td><td></td><td></td><td>✓</td><td></td><td></td><td>✓</td><td>✓</td><td></td><td>✓</td><td></td></tr>
<tr><td>李　玲　玲</td><td>中華民國</td><td>女</td><td></td><td></td><td>✓</td><td></td><td></td><td>✓</td><td></td><td></td><td>✓</td><td>✓</td><td></td><td></td><td>✓</td></tr>
</table>
本公司具員工身份之董事占比為 29%，獨立董事占比為 43%，女性董事占比為 29%。三位獨立董事，2 位任期 3 年以下，1 位任期 3～9 年。7 位董事，1 位年齡</td><td>無</td></tr>
</table>

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	
			在 71 歲以上，1 位在 61～70 歲，5 位在 60 歲以下。	
(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。	無
(三)公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	✓		本公司於 110 年 1 月 28 日通過「董事會績效評估辦法」，訂定每年應至少執行一次內部董事會績效評估，董事會應於每年度結束時，依本辦法進行當年度績效評估。 評估採自評問卷方式進行，董事會績效評估結果應作為遴選或提名獨立董事時之參考依據，並應將個別董事績效評估結果作為訂定其個別薪資報酬之參考依據。 本公司董事成員績效評估之衡量項目，含括下列六大面向： 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。 本公司已於 110 年初完成董事會、董事成員及功能性委員會績效評估，並將評鑑結果提報 110 年 3 月 22 日之董事會，109 年度評估分數介於 87～95 分，尚屬良好。董事會績效評估結果已置於公司網站，以備查詢。	無
(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓		本公司每年委任會計師，先審查其獨立性，並要求事務所出具「獨立性聲明書」，經本公司確認會計師與本公司除財稅簽證案件外，無其他財務利益及業務關係，再經董事會進行會計師之聘任及公費之審議。最近二年度分別於109年1月16日及110年1月28日完成簽證會計師評估，會計師事務所出具之獨立性聲明書及審查評核表已置於公司網站，以備查詢。	

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	
			獨立性指標評估項目包含簽證會計師無擔任審計客戶之董監事、經理人或對審計案件有重大影響之職務、簽證會計師與本公司無直接或間接重大財務利害關係、簽證會計師與本公司無重大密切之商業關係及僱佣關係、簽證會計師無宣傳或仲介本公司所發行之股票或其他證券等15項，適任性評估項目則包含資格認定、產業知識及專業程度等項目。	
四、公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、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、製作董事會及股東會議事錄等)？	✓		本公司由稽核室負責公司治理相關事務，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。 109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，認為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會召開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。	無

<table>
<tr><th rowspan="2">評估項目</th><th colspan="3">運作情形</th><th rowspan="2">與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因</th></tr>
<tr><th>是</th><th>否</th><th>摘要說明</th></tr>
<tr><td></td><td></td><td></td><td>3. 維護投資人關係：視需要安排董事長與主要股東、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7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20天內完成董事會議事錄。
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。</td><td></td></tr>
<tr><td>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？</td><td>✓</td><td></td><td>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。
為確保各類別利害關係人所關切議題本公司均有適切回應及後續處理，本公司定期彙整議題及回應處理結果，並每年呈送董事會報告及確認，109年度各利害關係人溝通情形於110年3月22日向董事會報告。最近年度各類別利害關係人溝通情形及報告內容如下：
<table>
<tr><th>利害關係人</th><th>優先關注議題</th><th>溝通管道及溝通頻率</th><th>109年利害關係人溝通實績</th></tr>
<tr><td>員工</td><td>1.薪酬、福利
2.勞資關係
3.經營績效
4.職業安全與健康環境
5.員工多元化與平等機會</td><td>1.每季定期召開勞資會議
2.定期辦理員工健康檢查
3.舉辦防災演習
4.設置員工訓練教室，且不定期舉辦員工教育訓練，提升員工專業技能
5.保密申訴制度</td><td>・109年總共召開6次勞資會議。
・109年舉辦43次外訓、5次內訓。
・109年度內部公告員工福利、活動、訓練及電子報訊息43則。
・109年度舉辦主管月會11次、周會42次。
・109年度舉辦回顧與展望聚會、感恩聚會、年終尾牙聚會、員工旅遊2梯次。
・109年度贊助參加古都馬拉松之員工與家屬。</td></tr>
<tr><td>客戶</td><td>1.客戶服務
2.客戶隱私
3.產品品質及安全
4.符合法令規範</td><td>1.定期溝通討論會議
2.客戶滿意度監控
3.公司網站利害關係人專區</td><td>・主要品牌客戶，除了每個季度協理層級的會議之外，每年至少一次進行QBR 或是 CBR的會議，會議中針對產品/技術/交期/價格/品質/服務等方面，進行全面的檢討。在其他客戶方面，109年由於疫情關係，各負責業務僅能夠在台灣地區有客戶親訪行程，頻率也較往年減少，改用電訪方式進行。另外每年會對客戶進行滿意度調查，並彙整廠內改善方案對客戶提出的建議給予回饋。</td></tr>
</table></td><td>無</td></tr>
</table>

<table>
<tr><th rowspan="2">評估項目</th><th colspan="3">運作情形</th><th rowspan="2">與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因</th></tr>
<tr><th>是</th><th>否</th><th>摘要說明</th></tr>
<tr><td></td><td></td><td></td><td>
<table>
<tr><th>利害關係人</th><th>優先關注議題</th><th>溝通管道及溝通頻率</th><th>109年利害關係人溝通實績</th></tr>
<tr><td>客戶</td><td>5.環境議題</td><td></td><td>・109年度公司網站中文首頁有7,640次點閱，英文首頁有2,487次點閱， 總共有10,127次點閱與相關洽詢訊息。</td></tr>
<tr><td>供應商</td><td>1.供應商管理
2.經營績效
3.營運狀況</td><td>1.檢討報告或會議
2.環安衛相關管理說明</td><td>・將RBA責任商業聯盟行為準則導入供應鏈，與供應商說明相關準則規定，確保供應商亦能遵行其規範。
・依據RBA責任商業聯盟行為準則，訂定自身的供應商RBA稽核標準，並要求供應商簽署企業社會責任承諾書及執行自我評核。
・為確保產品符合衝突礦產法規，要求供應商須出具不使用衝突礦產承諾書。</td></tr>
<tr><td>投資者</td><td>1.財務資訊
2.經營績效
3.投資計畫</td><td>1.每年召開股東大會
2.法人說明會
3.公開資訊觀測站公告訊息
4.公司網站公布訊息
5.公司網站利害關係人專區</td><td>・109年6月23日股東常會，對於公司營運概況進行說明，並與投資者進行Q&A。
・109年度重大訊息(中英文)發佈及公告16則。
・109年共有約35位投資人透過公開資訊觀測站提供之窗口或是公司網站利害關係人專區與我司投資人關係聯絡人接洽。</td></tr>
<tr><td>政府機構</td><td>1.職業安全衛生
2.生態保育
3.環境管理</td><td>1.主管機關舉辦之法規宣導會、座談會
2.通過各項環衛及品質之國際認證
3.依法令制定廢水、空污、廢棄物管控等各項管制程序
4.公文往來及電子郵件</td><td>•參加毒性及關注化學物質管理法令說明會、依法申報廢水、空污、廢棄物及消防等各項資料。
•配合主管機關臨廠稽核，環保署及環保局進行6次相關空污、廢水及毒化物之稽查，固污去除效率抽樣檢測1次、毒化物無預警洩漏緊急應變演練1次，消防局進行4次消防檢查，勞工局進行職業衛生、危害性作業預防及災害預防相關稽查共2次。
・固定污染源操作許可證、工業區廢(污)水納管、廢(污)水聯接使用、水污染防治措施計畫、廢棄物清理計畫書、毒化物許可證等申請辦理設置、異動及展延。
・取得ISO 14001 & 45001認證。</td></tr>
</table>
</td><td>無</td></tr>
<tr><td>六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？</td><td>✓</td><td></td><td>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。</td><td>無</td></tr>
</table>

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	
七、資訊公開 (一)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	✓		本公司已將相關財務業務及公司治理資訊揭露於公司網站「股東專區」中。	無
(二)公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)？	✓		本公司設專責人員負責公司資訊之蒐集及發佈，並指派業務部協理陳俊雄擔任發言人，業務部副理蔡旻修擔任代理發言人，對於法說會或其他影響投資人之重大訊息均適時發佈。同時本公司網站亦設有股東專區，充分揭露財務業務與公司治理相關資訊，以供股東及社會大眾參考。	
(三)公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？	✓		本公司已於110年3月22日公告109年度財務報告，並分別於109年5月5日、8月6日、11月5日申報完成109年第1、2、3季財務報告，各月營運情形亦於規定期限前提早申報完成。	
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	無

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	
等)？	✓		經營環境做出努力。 (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。 (6)董事進修之情形：請參閱第54頁。 (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。 (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。 (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，109年及110年度投保金額皆為美金100萬元，投保期間109年4月22日及110年4月22日起1年期，並於109年5月5日及110年5月6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。	無

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。

本公司已連續7年獲得公司治理評鑑百分之6～20%之成績，公司治理成績深獲肯定。本公司正視公司治理對企業經營的影響，重視股東權益及股東平等對待，落實企業社會責任，透過有效的董事會運作，與具有公信力且透明的資訊揭露以型塑公司的治理文化，進而提升競爭力。未來本公司仍將持續落實公司治理，為公司及股東創造最大價值。

茲就 110 年度已改善事項及可改善事項說明如下：

(一)已改善事項

1. 同步發布英文重大訊息。
2. 年報揭露董事及經理人績效評估與酬金之連結。

(二)未來可改善事項

1. 將企業社會責任之具體推動計畫與實施成效定期揭露於公司網站或年報。

2. 內部稽核人員之任免、考評、薪資報酬提報至董事會或由稽核主管簽報董事長之核定方式，並於公司網站揭露。
3. 設置推動企業誠信經營專（兼）職單位，負責誠信經營政策與防範方案之制訂及監督執行，並於公司網站及年報說明設置單位之運作及執行情形，且至少一年一次向董事會報告。

(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 姓名	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形（註）										兼任其他公開發行公司薪資報酬勞委員會成員家數	備註
		商務、法務、財務、會計或公司業務所須相關科系之公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
獨立董事	方惠玲	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	3	無
獨立董事	陳家彬	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	無
獨立董事	李玲玲		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	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、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

（3）非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數百分之一以上或持股前十名之自然人股東。

（4）非前(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。

（5）非直接持有公司已發行股份總數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(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

（6）非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

（7）非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

（8）非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20%以上，未超過 50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

（9）非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等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。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。

(10) 未有公司法第 30 條各款情事之一。

2.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，第四屆委員會任期：109 年 6 月 23 日至 112 年 6 月 22 日，109 年度薪資報酬委員會開會 3 次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數B	委託出席次數	實際出席率(%)【B/A】	備註
召集人	方 惠 玲	3	0	100	109.06.23 全面改選後新任
召集人	陳 育 成	2	0	100 (應出席 2 次)	109.06.23 全面改選後解任
委員	侯 委 晉	2	0	100 (應出席 2 次)	109.06.23 全面改選後解任
委員	陳 家 彬	1	0	100 (應出席 1 次)	109.06.23 全面改選後新任
委員	李 玲 玲	1	0	100 (應出席 1 次)	109.06.23 全面改選後新任

其他應記載事項：

一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理：無此情形。

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

三、最近年度薪資報酬委員會開會日期、議案內容及決議結果如下：

薪資報酬委員會	議案內容	決議結果	董事會對薪資報酬委員會意見之處理
第 3 屆 第 6 次 109.01.16	1.108 年度董事長年終獎金給付案 2.108 年度經理人年終獎金給付案 3.109 年度董事長、經理人每月薪資調整案	委員會全體成員同意通過	提報董事會，經全體出席董事同意通過
第 3 屆 第 7 次 109.05.05	1.108 年度董事酬勞及經理人員工酬勞案 2.108 年度董事及經理人績效評估結果及薪資報酬報告案	委員會全體成員同意通過	提報董事會，經全體出席董事同意通過
第 4 屆 第 1 次 109.08.06	1.「董事酬勞給付辦法」修訂案 2.「經理人薪酬管理辦法」修訂案 3.109 年度經理人績效獎金給付案 4.獨立董事陳家彬之中興大學學術回饋金代扣案	委員會全體成員同意通過	提報董事會，經全體出席董事同意通過
第 4 屆 第 2 次 110.01.28	1.109 年度董事長年終獎金給付案 2.109 年度經理人年終獎金給付案 3.110 年度董事長、經理人每月薪資調整案 4.「董事會自我評鑑或同儕評鑑辦法」修訂案 5.「薪資報酬委員會組織規程」修訂案 6.「委任經理人退離職作業管理辦法」修訂案	委員會全體成員同意通過	提報董事會，經全體出席董事同意通過

第 4 屆 第 3 次 110.05.06	1.109 年度董事酬勞及經理人員工酬勞案 2.109 年度董事及經理人績效評估結果及薪資報酬報告案	委員會全體成員同意通過	提報董事會，經全體出席董事同意通過

四、薪資報酬委員會之職責：

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。

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。

(五)履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	✓		本公司營運過程經由薪酬委員會、內部稽核、獨立董事等監督、稽查，藉由董事會溝通包含經濟、環境與社會等企業社會責任議題，再由高階團隊檢討與預防各項可能之重大風險而擬定營運計劃，並透過內部作業流程嚴密管控，重要任務工作輪調，持續流程改善，更新文件時效性及安全性，同時透過稽核單位不定期查核檢驗，建立各項管控制度。	無
二、公司是否設置推動企業社會責任專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理及向董事會報告處理情形？	✓		本公司董事會通過「企業社會責任實務守則」，由總經理室負責規劃與推動企業社會責任相關議題，並每年一次定期向董事會報告執行情形。有關本公司各項企業社會責任之運作情形請詳「七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊」說明。	無
三、環境議題 (一)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	✓		本公司於 108 年 1 月通過 ISO 14001 環境管理系統及 ISO 45001 職業安全衛生管理系統認證，為預防在營運作業活動與服務過程可能產生的各種職場環境安全衛生衝擊，環安衛室持續落實「Risk thinking, Health future, Safety culture」的重要承諾；藉由環境風險的鑑別、分析、評估、監測、應對等流程，全面掌握及改善潛在危害。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定進行處理。	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	
(二)公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	✓		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。	無
(三)公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？	✓		本公司體認到身為地球村的一員，就必須致力於溫室氣體減量，將綠色管理的觀念融於企業的經營管理之中，從生產綠色產品到導入環境及能源管理系統，108年通過 ISO 14001:2018環境管理系統驗證，並進行溫室氣體排放量、用水量及廢棄物重量進行盤查，制訂相關措施達成節能減碳之目標。	無
(四)公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	✓		1.本公司致力於節能減碳，訂定目標如下： (1)定期檢視廠內冰水系統、製程冷卻水系統、一般空調系統及純水系統用水量，並調控生活用水量改以冷卻水循環使用，以達到每年節省1%用水量之目標。 (2)生產線衍生之事業廢棄物皆委由合格的清運廠商或處理廠處理。主要衍生之廢棄物為廢油墨，以回收為優先考量，經由氣冷防爆型溶劑回收機將製程產生的廢油墨蒸餾回收再利用，以降低每年25%事業廢棄物，確實達到回收再利用以減輕對環境的負擔。 (3)本公司座落於台南科技工業園區，恪遵工業園區相關法令規範，廢(污)水放流前須先經廢(污)水防治設備處理，符合放流水標準再經由放流口排入科工區納管的污水下水道，並定期檢測、監控放流水水質以確認廢(污)水水質符合放流水水質規範。 2.本公司依法取得固定污染源排放許可證，排放之空氣污染物如：粒狀污染物、硫氧化物、氮氧化物、一氧化碳、揮發性有機物等皆符合排放標準，並按季申報空氣污染防治費。	無

<table>
<tr><th rowspan="2">評估項目</th><th colspan="3">運作情形</th><th rowspan="2">與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因</th></tr>
<tr><th>是</th><th>否</th><th>摘要說明</th></tr>
<tr><td></td><td></td><td></td><td>3.本公司二氧化碳或其他溫室氣體的排放量108年及109年約5,175公噸CO2e及6,102公噸CO2e，說明如下：
單位：公噸CO2e/年<table><tr><td>範疇</td><td>溫室氣體排放</td><td>109年</td><td>108年</td></tr><tr><td>直接排放源</td><td>固定燃燒源：緊急發電機。
移動排放源：公務汽車、貨車、堆高機。
逸散排放源：冰水主機、冷氣。</td><td>235</td><td>221</td></tr><tr><td>間接溫室氣體排放</td><td>向台電購電</td><td>5,867</td><td>4,954</td></tr><tr><td colspan="2">排放當量-公噸CO2e/年</td><td>6,102</td><td>5,175</td></tr></table>4.製程用水主要為自來水，除了散熱蒸發損失的部分外，約有 70% 的部分可循環再利用；污水來源主要為員工生活污水及廠內道路抑塵噴灑用水，分別經由污水管路納管排放至聯合污水處理廠做更進一步的處理，並經檢測合格後排放至海洋。夏季暴雨造成逕流廢水進入收集系統，並依規定收集處理逕流廢水再納管。
近二年水資源使用情形<table><tr><td></td><td>109 年</td><td>108 年</td></tr><tr><td>自來水用水量(噸)</td><td>46,331</td><td>39,782</td></tr><tr><td>用水強度(公升/CM2)</td><td>0.0016</td><td>0.0039</td></tr></table>5.本公司依循ISO 14001的管理程序設置專責管理單位，並訂定「廢棄物管理辦法」，秉持廢棄物減量為目標，建立資源回收管制，掌握廢棄物動向，防止造成環境污染，善盡社會責任。
本公司製程所產生廢棄物可分為兩類：一般事業廢棄物及有害事業廢棄</td><td></td></tr>
</table>

<table>
<tr><th rowspan="2">評估項目</th><th colspan="3">運作情形</th><th rowspan="2">與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因</th></tr>
<tr><th>是</th><th>否</th><th>摘要說明</th></tr>
<tr><td></td><td></td><td></td><td>物。
廠區產出之廢棄物均為一般事業廢棄物，主要來自員工生活垃圾及少量設備維修更換之舊料。優先考量再利用，如廢潤滑機油做為替代燃料，廢鐵、廢塑膠等資源回收，廢氣處理程序汰換的濾袋採焚化處理，並依規定上網申報。
近2年廢棄物及資產回收統計

單位:重量(噸)
<table><tr><td colspan="2">項目</td><td>109 年</td><td>108 年</td></tr><tr><td colspan="2">一般事業廢棄物</td><td>88.68</td><td>34.95</td></tr><tr><td colspan="2">有害事業廢棄物</td><td>1.61</td><td>1.41</td></tr><tr><td rowspan="4">資產回收</td><td>廢紙</td><td>28.03</td><td>20.79</td></tr><tr><td>廢塑膠</td><td>8.74</td><td>5.80</td></tr><tr><td>廢鐵件</td><td>105.48</td><td>84.53</td></tr><tr><td>其它</td><td>4.30</td><td>5.73</td></tr><tr><td colspan="2">總計</td><td>236.84</td><td>153.21</td></tr><tr><td colspan="2">資源回收比率</td><td>62%</td><td>76%</td></tr></table>
110 年目標訂立、109 年目標及達成狀況如下表所示：
<table><tr><td>重大主題</td><td>110 年目標</td><td>109 年目標</td><td>109 年目標達成狀況</td></tr><tr><td>能資源耗用與溫室氣體排放減量</td><td>・年節電量≧80 萬 kW
・年節電率＞1%</td><td>・年節電率＞1%
・更換使用含氟氯碳化合</td><td>全廠區空調及電冰箱皆使用環保冷媒異丁烷(R600a)對臭氧層破壞能力指數為零，符</td></tr></table></td><td></td></tr>
</table>

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				
			重大主題	110 年目標	109 年目標	109 年目標達成狀況	
				・更換使用含氟氯碳化合物冷媒>95%	物冷媒>70%	合降低溫室效應情形並趨緩地球之暖化。 全廠區馬達汰舊換新降低耗電量年節電量>1%。	
			污染防治	・防治(制)設備各項操作參數符合環保許可證及放流水納管標準要求 ・建置「空氣污染突發事故緊急應變措施計畫」 ・工廠建置 VOCs 自廠係數計畫	・廢水水質檢測符合放流水標準 ・空污防治設備檢測符合空污排放量標準	廢水排放水質： 水溫、pH 值、懸浮固體、生化需氧量、真色色度、自由有效餘氯、化學需氧量皆符合法規放流水排放標準。 水質檢驗報告專案編號:ES205B4106 空污防治設備污染物排放檢測符合許可證排放量 空污排放量檢驗專案編號:GN109AA00440	
			廢棄物管理	・廢棄物總量之採用資源化處理方式≧85%	依據「事業委託清理之相當注意義務認定準則」，訂定廠	109.02.18 訪查廢棄物處理廠-水美工程廢棄物暫存及焚燒現況並查核申報及相關許可	

<table>
<tr><th rowspan="2">評估項目</th><th colspan="3">運作情形</th><th rowspan="2">與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因</th></tr>
<tr><th>是</th><th>否</th><th>摘要說明</th></tr>
<tr><td></td><td></td><td></td><td><table>
<tr><th>重大主題</th><th>110 年目標</th><th>109 年目標</th><th>109 年目標達成狀況</th></tr>
<tr><td></td><td>・廢棄物定期檢測毒性溶出試驗
・定期訪查廢棄物處理廠至少 1 次</td><td>內廢棄物管理程序，至少 1 次/年查訪高風險廢棄物-處理廠商</td><td>資料。</td></tr>
</table></td><td></td></tr>
<tr><td>四、社會議題
(一)公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？</td><td>✓</td><td></td><td>本公司承諾確保供應鏈工作環境的安全、員工受到尊重並具有尊嚴、營運重視環保並遵守道德規範，並於108年12月完成全球最大的電子行業聯盟「RBA責任商業聯盟行為準則」之外部稽核，確保現行內部規章與「RBA責任商業聯盟行為準則」一致，甚至更為嚴格。
依照勞動法令、「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職場環境。
為提倡勞資平權，109年度召開6次勞資會議，依勞動法規保障員工之合法權益。此外依法提列退休金、設立職工福利委員會，辦理各項福利事務。
為落實執行相關規章，109年度共舉辦了22場有關勞工、安全與健康、環境、道德規範等主題之教育訓練，共計有41人次，合計180小時。
本公司為保障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，以保障人人享有平等、公平的對待訂有「禁止歧視管理辦法」。此外，為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</td><td>無</td></tr>
</table>

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	
			會議之勞方代表選舉。	
(二)公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等)，並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	✓		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，並將員工獎酬與績效考核結合，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，同時針對表現良好的員工，適時給予獎勵。	無
(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？	✓		1. 本公司環安衛室負責維護工作環境中之空污排放、廢水放流、廢棄物清運與處理、毒化物使用、消防檢修申報、建築物公共安全申報等，確保符合法規規範與要求。為使員工遵守工作場所之安全規範，實施危險性機械設備定期檢查、重點檢查、作業檢點以及現場巡查，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. 為了解全體員工之健康情形，除新進人員體格檢查外，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及夜間長期工作之勞工特定項目健康檢查，以維護及照顧全體員工之健康。另福委會每年定期舉辦員工旅遊以促進員工身心健康。 3. 為確保在工作環境下員工健康無虞，每半年實施工作場所作業環境測定，以掌握勞工作業環境實態以及評估勞工暴露狀態。 4. 為提高員工安全衛生知識，環安衛室每年依教育訓練實施計劃辦理工安訓練，並於廠內各處公佈欄不定期張貼工安海報及宣導資料，以茲提醒。 5. 為防止職業災害，保障勞工安全與健康，本公司設置廠醫(每季 2 小時)、廠護(每月 8 小時)協助雇主與勞工安全衛生人員實施職業病預防及工作環境之改善，辨識與評估工作場所環境及作業之危害，提出作業環境安全衛生設施改善規劃之建議，調查勞工健康情形與作業之關連性。並對高風險	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	
			勞工進行健康風險評估，採取必要之預防及健康促進措施。此外提供復工勞工之職能評估、職務再設計或調整之諮詢及建議。	
(四)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」提出檢討修正，以維持訓練體系適切性。	無
(五)對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	✓		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。	無
(六)公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	✓		1.本公司與供應商往來前，皆先評估供應商過去有無發生影響環境與社會之紀錄，如有重大負面影響者，則要求供應商說明改善方案及執行結果，做為供應商遴選之重要參考依據。 2.已將 RBA 責任商業聯盟行為準則導入供應鏈，與供應商說明相關準則規定，確保供應商亦能遵行其規範。 3.依據 RBA 責任商業聯盟行為準則，訂定自身的供應商 RBA 稽核標準，並要求供應商簽署企業社會責任承諾書及執行自我評核。 4.為確保產品符合衝突礦產法規，要求供應商須出具不使用衝突礦產承諾書。	無
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取		✓	本公司尚未編製企業社會責任報告書。	本公司尚不屬於法令強制規定須編製CSR報告書

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	
得第三方驗證單位之確保或保證意見？				之公司。

六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」定有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：無。

七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：

1.109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	每年實施兩次緊急應變編組，達成率100%。	依『消防法』及『職業安全衛生管理辦法』規範要求。	上半年由本公司自行編組演練，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%。

編號	目標	方案	現況說明	執行情形
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	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%。
8	辦理在職員工一般及特殊健康檢查達 100%。	依勞工健康保護規則辦理。	依法定作業項目辦理健康檢查。	實施特殊健康檢查達成率 100%。
9	辦理特約醫護人員從事勞工健康服務。	依勞工健康保護規則辦理。	持續進行中。	實施特約醫護人員從事勞工健康服務達成率 100%。
10	員工健康促進專案。	員工健康促進方案。	委由特約醫護人員辦理。	109.08.24 舉辦健康講座，主題:有機溶劑對身體健康的危害，109.11.02 舉辦 AED(心臟去顫器)教育訓練。
11	年度消防檢修。	依消防法規範辦理。	委由消防廠商辦理。	年度消防檢修申報達成率 100%。

2.氣候相關風險與機會

類型	氣候相關風險	潛在財務影響	因應措施與目標
轉型風險	政策與法規 溫室氣體排放量揭露責任 現行與修訂之能源法規	增加營運成本 政策改變導致現有資產報銷和提前報廢	－持續追蹤、鑑別法規變動趨勢 －能、資源使用管理與節能措施 •優化廢水處理並管控重金屬捕集劑、硫酸及氫氧化鈉加藥量，確定廢水中和曲線以降低污泥產生量，減少原料成本支出及產品碳排放量。另訂定工廠之廢棄物總量採用資源化處理方式≧85%。 •持續訂定節能措施，每年工廠之年節電率至少＞1%。 －產品和材料的研發與優化 －新增第三套 RTO 以分擔 VOC 的處理量，提高 RTO 處理效能。 －全廠區馬達汰舊換新並持續更換為變頻馬達
	技術 低碳技術的投資與轉型	技術開發的資本投資	
	市場 客戶行為的偏好與改變 原物料、廢棄處理成本上漲	消費者偏好改變致商品和服務需求量下降 收入組合和來源變化 投入成本增加	
	名譽 產業污名化	商品/服務需求量下降	

類型	氣候相關風險	潛在財務影響	因應措施與目標
實體風險	立即性 極端天氣事件(颱風、強降風)的發生頻率與嚴重度提高 長期性 平均氣溫上升	產能下降或中斷 營運成本提高	-評估建立廢污水回收淨化系統有效降低水資源使用量 -評估廢污水經處理過濾符合放流水標準後再經薄膜過濾系統之再處理水，能提供冰水主機及做為設備未接觸冷卻水使用，降低藥劑用量及自來水用量。 -PET 廢膜分類確實，提高回收資源有效利用 -購入廢紙壓縮機以提高空間利用率，壓縮後的廢紙增加回收價格降低營運成本。 -全廠區燈管更換為不含汞燈管以達節能及環保，減少回收燈管對環境的污染。 -機械、設備定期保養更換耗材，降低能資源的損耗。
資源效率	回收再利用 減少水資源的使用	降低營運成本	
能源來源	使用低碳能源	降低營運成本	
產品和服務	開發低碳商品和服務 產品和服務的研發與創新	透過低碳產品和服務的需求提高收入 改善競爭地位以反映消費者偏好的轉變	
市場	善用公共部門獎勵辦法	與公共部門合作，開發新產品 降低營運成本	
韌性	再生能源計畫與節能措施 資源替代與多樣性	降低營運成本	

3.社會參與：鼓勵員工響應社會弱勢團體活動，並定期捐贈「財團法人天主教台南市私立蘆葦啟智中心」、「中華社會福利聯合勸募協會」、「財團法人創世社會福利基金會」、「財團法人台灣兒童暨家庭扶助基金會」、「財團法人羅慧夫顱顏基金會」、「財團法人台灣基督教門諾會附設花蓮縣私立善牧中心」、「財團法人台灣兒童暨家庭扶助基金會」、「臺南市顯宮國小」、「社團法人中華民國愛加倍社會福利關懷協會」及「財團法人博幼社會福利基金會」。

4.消費者權益：產品符合國際禁用物質法規及產品環保要求，以綠色設計、生產、採購及綠色管理系統，預防及減少企業活動對環境負面的影響，並降低電子產品對地球環境的衝擊。

5.人權：

(1).依「勞資會議實施辦法」舉辦勞資會議。

(2).訂定工作場所性騷擾防治措施申訴及懲戒辦法維護當事人權益及隱私。

(3).設有員工意見箱，由相關單位給予回應及提供解決辦法。

6.安全衛生：提供環安衛政策宣導小卡片予同仁，使同仁了解公司環安衛政策，並落實執行環安衛管理系統。
7.友善環境：於108年1月通過ISO 14001環境管理系統及ISO 45001職業安全衛生管理系統認證，致力於安全衛生政策之推動並持續改善製程及作業環境，經由全體員工的共同努力，不斷提升職業安全衛生績效。
8.幸福職場：榮獲「TTQS人才發展品質管理系統評核」銅牌、109年度全體員工調薪1次，員工平均調幅為4%。

(六)履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因：

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	
一、 訂定誠信經營政策及方案				無
(一)公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？	✓		誠信經營為本公司的企業文化基礎，為強化全體同仁從業道德及專業能力，本公司訂有「誠信經營守則」及「道德行為準則」，做為所有董事、經理人及全體員工應擔負的重要責任及遵循規範。 本公司網站揭露「勤勞誠信、利潤分享及永續經營」之企業理念，表達董事會與管理階層落實誠信經營之承諾。	
(二)公司是否建立不誠信行為風險評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？	✓		本公司訂有「誠信經營守則」，明訂不誠信行為風險評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動。另訂有「防範不誠信行為要點」，明訂員工不得以直接或間接方式，接受任何餽贈、特殊待遇或其他不正當利益；鼓勵內部及外部人員檢舉不誠信或不當行為，以落實誠信經營，並確保檢舉人及相對人之合法權益，透過原則與制度之建立，確實防範不誠信行為發生之可能性。	
(三)公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	✓		本公司於「防範不誠信行為要點」中，明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，並透過教育宣導等方式，使董事、經理人及員工能確實理解與遵守。若有違反規定者，將依據相關辦法受到懲處，並提供員工申訴管道，處理員工認為不公平及不合理對待之意見。	
二、落實誠信經營				
(一)公司是否評估往來對象之誠信	✓		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，	

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	
紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？ (二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專職單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？	✓		不收受賄賂。 本公司推動企業誠信經營相關宣導及執行由總經理室負責，依據各單位工作職掌及範疇確保誠信經營之落實，全力推動企業誠信經營。所有同仁、經理人及董事均應遵循「誠信經營守則」，相關成員並有向董事會報告之義務，每年至少 1 次向董事會報告，下次報告董事會日期預計為 110 年第 3 季董事會。若有同仁發現不誠信之事實，亦可透過公司公開管道提報，情節重大者不定期提報董事會，經董事會督導是否依守則執行，本公司落實誠信經營政策，109 年執行情形如下： 1.教育訓練：針對主管及同仁安排高階人員或董事進修課程。 2.法遵宣達：109 年主要宣導落實公司經營理念「勤勞誠信、利潤分享、永續經營」之實踐。 3.溝通管道：員工可透過多樣管道向管理階層、獨立董事反映可能違反誠信經營事宜，並由總經理室負責統籌處理。 4.定期檢核：每年進行貪腐相關情事的風險評估，透過業管單位每年自行查核及法令遵循自行評估，達到有效控管並落實執行，並由稽核單位獨立稽核，確保整體機制之運作，共同管理與預防不誠信行為之產生，109 年未發生重大貪腐事宜。 5.檢舉制度：已於公司網站述明內部或外部人員可檢舉不誠信行為之管道，除保護舉發者之身分外，稽核單位並會專案調查，109 年未發生檢舉事宜。	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	摘要說明	
(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？	✓		「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。 本公司內部設有董事長信箱及外部檢舉信箱，提供通暢之舉報及陳述管道。	無
(四)公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	✓		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，以確保財務報導流程及內部控制之有效性，內部稽核單位依據風險評估結果擬定稽核計畫，定期執行查核作業，且另視需求不定期執行專案查核，並向審計委員會及董事會報告查核結果。	
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓		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。而為確保全體員工均了解負有保護公司智慧財產之責任，避免揭露不當資訊，並應避免與任何不誠信之廠商或客戶往來，以共同維持公司誠信經營之道德理念。本公司對於新進人員均會舉辦新人教育訓練說明公司相關規章。109 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 41 人次，合計 180 小時。	
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	✓		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、建議用，	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	摘要說明	
理專責人員？			並針對被檢舉對象指派適當受理人員。	
(二)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？	✓		依據「工作規則」第十三章第 113 條及「員工溝通申訴管理辦法」規定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制。	無
(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？	✓		依據「工作規則」第十三章第 113 條及「員工溝通申訴管理辦法」規定採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施。另在「防範不誠信行為要點」第 21 條中亦有訂定保護措施及保密機制。	
四、加強資訊揭露 (一)公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	✓		本公司設有網站以供社會大眾了解本公司，網站設置「公司治理」專區，由專人負責維護及發佈公告，並於年報中揭露企業誠信經營之執行情形。	無
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定則之差異情形：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： 1.本公司遵守公司法、證券交易法、商業會計法、政治獻金法、貪污治罪條例、政府採購法、公職人員利益衝突迴避法、上市上櫃相關規章或其他商業行為有關法令，以作為落實誠信經營之基本前提；對於環境及品質政策之遵行，亦不遺餘力採取高標準對待。 2.本公司「董事會議事規範」中訂有董事利益迴避制度，對董事會所列議案，與其自身或其代表之法人有利害關係，致有害公司利益之虞者，得陳述意見及答詢，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使其表決權。 3.本公司訂有「防範內線交易管理辦法」，明文內部人、準內部人、消息受領人依法不得有實際知悉重大消息，而於重大消息明確後未公開前或公開後十八小時之期間內，進行買賣本公司之上市或在證券商營業處所買賣之股票或其他具有股權性質之有價證券、或賣出本公司之上市或在證券商營業處所買賣之非股權性質之公司債等行為，俾免獲悉重大消息者因未諳法規誤觸內線交易紅線。 4.本公司訂有「內部重大資訊處理作業程序」，建立本公司良好之內部重大資訊處理及揭露機制，避免資訊不當洩漏，並確保本公				

司對外界發表資訊之一致性與正確性；其中規範董事、經理人及受僱人不得洩露所知悉之內部重大資訊予他人，亦不得向知悉本公司內部重大資訊之人探詢或蒐集與個人職務不相關之公司未公開內部重大資訊，且對於非因執行業務得知本公司未公開之內部重大資訊不得向其他人洩露之保密義務。

5.本公司「誠信經營守則」配合櫃買中心「上市上櫃公司誠信經營守則」更新，檢討、調整相關內容，於 108 年 11 月 08 日經董事會通過並提報 109 年度股東會，完成第 2 次修正。

6.本公司「道德行為準則」配合櫃買中心「上市上櫃公司訂定道德行為準則參考範例」更新，檢討、調整相關內容，於 110 年 01 月 28 日經董事會通過並將提報 110 年度股東會，完成第 2 次修正。

7.本公司「防範不誠信行為要點」配合櫃買中心「oo 股份有限公司誠信經營作業程序及行為指南參考範例」更新，檢討、調整相關內容，於 109 年 05 月 05 日經董事會通過並實施，完成第 3 次修正。

(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 / 投資人專區 / 重要規章

(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

(1) 防範內線交易管理辦法

本公司參酌財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心發布之「○○股份有限公司內部重大資訊處理作業程序」參考範例，於 102 年 11 月 7 日第 10 屆第 12 次董事會通過「防範內線交易管理辦法」之訂定，作為本公司董事、經理人及符合內線交易規範對象之行為應遵循準繩，其中並明定內部重大訊息之範圍界定及前述人員應遵守包含內線交易法令之法律、規章及命令等。歷年來配合法令及實際作業陸續修訂，最新一次修訂於 104 年 5 月 7 日第 11 屆第 6 次董事會，並已將此辦法置於公司內部網站公告區及公司官網(www.sentien.com.tw)供全體同仁遵循之，以避免違反或發生內線交易之情事。

(2) 落實情形

(a) 本公司對新任董事、經理人及受僱人辦理「防範內線交易管理辦法」及相關法令之教育宣導，於上任後 3 個月內安排教育宣導。

(b) 本公司 109 年度及 110 年迄今(110.05.04)對新任受僱者、現任董事及經理人計 44 人次進行 3 小時相關教育宣導，課程內容包括重大訊息之保密作業，以及內線交易形成原因、認定過程及交易實例說明。

(c) 本公司已於 109 年 6 月 23 日對新任董事(含獨立董事)進行防範內線交易相關教育宣導，並提供董監事法規宣導手冊、櫃買中心舉辦內部人股權宣導投影片及提醒內部人應注意事項。

2.109 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	財報不實案例解析及如何透視財報關鍵資訊	3.0
		社團法人中華公司治理協會	經營權爭奪戰與案例分析	3.0
法人董事代表人及本公司總經理	黃展隆	社團法人中華民國內部稽核協會	如何防制重大金融弊案	6.0
董事及本公司業務部協理	陳俊雄	社團法人中華民國內部稽核協會	如何防制重大金融弊案	6.0
		公司自辦	進階 Power Point 製作技巧	3.0
董事	陳輝雄	財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心	2020 年公司治理與企業誠信董監事宣導會	3.0
		財團法人台灣金融研訓院	公司治理暨企業永續經營研習班	3.0
獨立董事	方惠玲	社團法人中華公司治理協會	由浩鼎案探討內線交易與操縱市場之重要議題	3.0
			經營權爭奪戰與案例分析	3.0
			全方位的智財保護策略－以 AI 協助創新技術智財布局	3.0
獨立董事	陳家彬	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	誠信經營與公司治理	3.0
			員工與董事薪酬議題探討-從證交法第 14 條修正條文談起	3.0
		社團法人台灣投資人關係協會	資本市場的法律義務與責任	3.0
			2020 董監事不可不知的公司治理新規範	3.0
獨立董事	李玲玲	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
		社團法人中華公司治理協會	氣侯變遷與 TCFD	3.0

職稱	姓名	主辦單位	進修課程	進修時數
財務部經理	吳幼惠	成大會計系推廣教育	會計主管持續進修	6.0
		財團法人中華民國會計研究發展基金會	「協助公司提升自行編製財務報告能力」政策解析與內控管理實務	6.0

(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：110年03月22日

本公司民國 109 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109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110年03月22日董事會通過，出席董事七人中，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 109 年股東常會於 109 年 6 月 23 日於經濟部南台灣創新園區學習資源中心服務館二樓 SS207 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	「108 年員工酬勞及董事酬勞分派情形」報告案	108 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 7,600,000 元。
2	「108 年度分派現金股利情形」報告案	配發 108 年度普通股現金股利計新台幣 54,883,800 元，每股新台幣 1.5 元。 訂定 109.09.04 為除息基準日，並已於 109.09.25 發放現金股利完成。
3	承認 108 年度營業報告書及財務決算報表案	本公司 108 年度營業收入新臺幣 1,019,458 千元，普通股每股盈餘為新臺幣 2.36 元。
4	承認 108 年度盈餘分派案	108 年盈餘分派，股東配發現金股利新臺幣 54,883,800 元。 訂定 109.09.04 為除息基準日，並已於 109.09.25 發放現金股利完成。
5	通過「股東會議事規則」部分條文修訂案	修正通過之「股東會議事規則」已於 109.06.23 上傳至公司網站。
6	完成全面改選董事 7 席(含獨立董事 3 席)案	第 13 屆新任董事 7 席(含獨立董事 3 席)，已於 109.07.06 獲臺南市政府准予登記
7	通過解除新任董事競業禁止之限制案	已遵行決議結果。

2.董事會重要決議事項

項次	召開日期	重要決議
1	109.01.16	1.通過一〇八年度董事長年終獎金給付案。

項次	召開日期	重要決議
		2.通過一〇八年度經理人年終獎金給付案。 3.通過一〇九年度董事長、經理人每月薪資調整案。 4.通過一〇九年度預算案。 5.通過一〇九年度簽證會計師委任及報酬案。 6.承認銀行貸款額度續約案。 7.通過以 107 年度未分配盈餘購置生產用設備及相關附屬工程案。
2	109.03.26	1.承認一〇八年度內部控制自行檢查之「內部控制制度聲明書」。 2.通過一〇八年度營業報告書及財務決算報表。 3.通過「董事會議事規範」及「審計委員會組織規程」部分條文修訂案。 4.通過「股東會議事規則」部分條文修訂案。 5.通過受理股東提出一〇九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)候選人名單並決議候選人資格案。 9.通過解除新任董事競業禁止之限制案。 10.通過召開一〇九年股東常會案。
3	109.05.05	1.通過一〇八年度董事酬勞及經理人員工酬勞案。 2.通過一〇八年度現金股利發放案。 3.通過一〇八年度盈餘分派案。 4.通過「公司治理守則」、「企業社會責任實務守則」及「防範不誠信行為要點」部分條文修訂案。 5.承認銀行貸款額度續約案。 6.通過一〇九年度股東常會地點變更及授權案。
4	109.06.23	1.通過第 13 屆董事推選董事長案。 2.通過薪酬委員會成員委任案。 3.通過與中興大學簽訂產學合作及學術回饋機制契約案。

項次	召開日期	重要決議
5	109.08.06	1.通過「董事酬勞給付辦法」修訂案。 2.通過「經理人薪酬管理辦法」修訂案。 3.通過 109 年度經理人績效獎金給付案。 4.通過獨立董事陳家彬之中興大學學術回饋金代扣案。 5.承認銀行貸款額度續約案。
6	109.11.05	1.通過 110 年度稽核計劃案。 2.承認銀行貸款額度續約案。
7	110.01.28	1.通過 109 年度董事長年終獎金給付案。 2.通過 109 年度經理人年終獎金給付案。 3.通過 110 年度董事長、經理人每月薪資調整案。 4.通過「董事會自我評鑑或同儕評鑑辦法」修訂案。 5.通過「薪資報酬委員會組織規程」修訂案。 6.通過「委任經理人退離職作業管理辦法」修訂案。 7.承認銀行貸款額度續約案。 8.通過「道德行為準則」及「董事選舉辦法」部分條文修訂案。 9.通過訂定「申請暫停及恢復交易作業程序」案。 10.通過 110 年度預算案。 11.通過 110 年度簽證會計師委任及報酬案。
8	110.03.22	1.承認 109 年度內部控制自行檢查之「內部控制制度聲明書」。 2.通過 109 年度營業報告書及財務決算報表。 3.通過「股東會議事規則」修訂案。 4.通過受理股東提出 110 年股東常會議案相關事宜。 5.通過召開 110 年股東常會案並得採電子方式行使表決權案。
9	110.05.06	1.通過 109 年度盈餘分派案。 2.通過 109 年度現金股利發放案。 3.通過 109 年度董事酬勞及經理人員工酬勞案。

(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 22 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	1,250	0	109.01.01~109.12.31	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：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	109 年度		110 年度截至 5 月 29 日止	
		持有股數增（減）數	質押股數增（減）數	持有股數增（減）數	質押股數增（減）數
董 事 長	黃 樟 山	0	0	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 家 彬	0	0	0	0
獨立董事	李 玲 玲	0	0	0	0
獨立董事	方 惠 玲	0	0	0	0

職稱	姓　　名	109 年度		110 年度截至 5 月 29 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
董事兼總經理	黃 展 隆	(85,000)	0	0	0
總經理室特助	楊 秀 滿	(80,000)	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	(5,120)	0	(1,000)	0
管理部督導	林 靜 亮	0	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

(2)股權移轉資訊(交易相對人為關係人者)：無。

(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

110 年 4 月 25 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 1,376,850	11.24 3.76	0 1,704,570	0 4.66	0 0	0 0	紹瑋投資股份有限公司 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	該公司之監察人	
							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	
							黃 怡 婷	與該公司董事長為父女	
紹瑋投資股份有限公司 代表人：黃展隆	4,112,400 1,053,280	11.24 2.88	0 1,656,320	0 4.53	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	該公司之監察人	
							詠恩投資股份有限公司 代表人：黃樟山	與該公司董事長互為二親等	
							侑聖投資股份有限公司 代表人：黃展隆	董事長同一人	
林 靜 亮	1,704,570	4.66	1,376,850	3.76	0	0	怡欣投資股份有限公司 代表人：黃樟山	監 察 人	無
							紹瑋投資股份有限公司 代表人：黃展隆	與該公司董事長互為二親等	
							黃 樟 山	配 偶	
							黃 展 隆	姻 親	
							楊 秀 滿	姻 親	
							詠恩投資股份有限公司 代表人：黃樟山	監 察 人	

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	
							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	
							黃 怡 婷	母 女	
楊 秀 滿	1,656,320	4.53	1,053,280	2.88	0	0	紹瑋投資股份有限公司 代表人：黃展隆	監 察 人	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 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	監 察 人	
							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	1,392,000 1,053,280	3.80 2.88	0 1,656,320	0 4.53	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
							紹瑋投資股份有限公司 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	
							楊 秀 滿	該公司之 監察人	
							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	1,376,850	3.76	1,704,570	4.66	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	無
							紹瑋投資股份有限公司 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	
							黃 怡 婷	父 女	

110 年 4 月 25 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	
詠恩投資股份有限公司 代表人：黃樟山	1,344,000 1,376,850	3.67 3.76	0 1,704,570	0 4.66	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
							紹瑋投資股份有限公司 代表人：黃展隆	與該公司董事長互為二親等	
							黃 樟 山	該公司之董事長	
							黃 展 隆	該公司董事長之二親等	
							林 靜 亮	該公司之監察人	
							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 怡 婷	與該公司董事長為父女	
黃 展 隆	1,053,280	2.88	1,656,320	4.53	0	0	紹瑋投資股份有限公司 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	
							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 怡 欣	899,880	2.46	0	0	0	0	黃 樟 山	父 女	無
							林 靜 亮	母 女	
黃 怡 婷	899,500	2.46	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

110 年 04 月 25 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

110 年 04 月 25 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	18	2,317	11	2,346
持 有 股 數	0	0	12,942,847	22,279,353	1,367,000	36,589,200
持 股 比 例(%)	0	0	35.37	60.89	3.74	100.00

(三)股權分散情形

110 年 04 月 25 日

持　股　分　級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例(%)
1 至　　999	202	19,547	0.05
1,000 至　5,000	1,694	3,258,246	8.90
5,001 至　10,000	207	1,656,300	4.53
10,001 至　15,000	68	877,460	2.40
15,001 至　20,000	40	760,640	2.08
20,001 至　30,000	43	1,095,600	2.99
30,001 至　40,000	16	557,567	1.52
40,001 至　50,000	13	594,000	1.62
50,001 至　100,000	27	1,940,400	5.30
100,001 至　200,000	17	2,450,960	6.70
200,001 至　400,000	3	970,000	2.65
400,001 至　600,000	2	874,800	2.39
600,001 至　800,000	2	1,240,800	3.39
800,001 至 1,000,000	4	3,541,060	9.69
1,000,001 至 999,999,999	8	16,751,820	45.79
合　　計	2,346	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；110 年 04 月 25 日

股份 主要股東名稱	持有股數	持股比例(%)
怡 欣 投 資 股 份 有 限 公 司	4,112,400	11.24
紹 瑋 投 資 股 份 有 限 公 司	4,112,400	11.24
林 靜 亮	1,704,570	4.66
楊 秀 滿	1,656,320	4.53
侑 聖 投 資 股 份 有 限 公 司	1,392,000	3.80

主要股東名稱 \ 股份	持有股數	持股比例(%)
黃樟山	1,376,850	3.76
詠恩投資股份有限公司	1,344,000	3.67
黃展隆	1,053,280	2.88
黃怡欣	899,880	2.46
黃怡婷	899,500	2.46

(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			108 年度	109 年度	當年度截至 110 年 03 月 31 日 (註 8)
每股市價	最高		29.35	63.30	53.50
	最低		24.35	19.15	42.15
	平均		26.98	47.81	47.11
每股淨值	分配前		39.13	42.13	43.37
	分配後		37.63	39.63(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	2.36	4.55	1.23
		追溯調整後	2.36	2.05(註 9)	--
每股股利	現金股利		1.50	2.50(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)		11.43	10.51	--
	本利比(註 6)		17.99	19.12	--
	現金股利殖利率(註 7)		5.56	5.23	--

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，惟股東紅利發放金額不得低於當年度盈餘百分之三十。股東紅利採股票股利及現金股利配合方式發放，其中現金股利為百分之百至百分之五十，股票股利則為零至百分之五十。如為發放現金股利(包含依公司法 241 條以現金發放資本公積及法定盈餘公積)，授權董事會經特別決議後發放，並報告股東會。如發放股票股利則須提請股東會特別決議後分派之。

2.本年度董事會決議股利分配情形：

項　　目	金額(新台幣元)
期初未分配盈餘	**$ 537,680,171**
加：109 年稅後淨利(損)	166,490,416
109 年確定福利計劃之再衡量數	(1,707,185)
可供分配盈餘	**702,463,402**
提撥及分配項目：	
減：提列法定盈餘公積	(16,478,323)
發放股東現金股利(每股配 2.5 元)	(91,473,000)
提撥及分配後盈餘	**$ 594,512,079**

註：上述分配係自 109 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，惟股東紅利發放金額不得低於當年度盈餘百分之三十。股東紅利採股票股利及現金股利配合方式發放，其中現金股利為百分之百至百分之五十，股票股利則為零至百分之五十。如為發放現金股利(包含依公司法 241 條以現金發放資本公積及法定盈餘公積)，授權董事會經特別決議後發放，並報告股東會。如發放股票股利則須提請股東會特別決議後分派之。

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

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	7,600,000	7,600,000	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

年度 項目	109 年度		108 年度	
	金額	百分比(%)	金額	百分比(%)
熱轉印膜	1,238,771	99.00	1,004,108	98.49
其他	12,516	1.00	15,350	1.51
合計	1,251,287	100.00	1,019,458	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，目前主要應用於筆記型電腦機殼上或是其他電子產品外殼，在家電與汽車等產業也有越來越多的應用。

(5)嵌片埋入射出膜(Film Insert Molding；以下簡稱 INS 膜)：將嵌片熱塑成型後，再埋入射出，主要應用在產品機構外觀變化較為嚴苛，IMR 膜無法包覆的產品，如汽車內飾件等。

4.計劃開發之新商品

(1) 高滑觸感薄膜

(2) 超低光澤度 IMR 薄膜

(3) 亮霧光澤度合一 IMR 薄膜

(4) 亮面高硬度 IMR 薄膜

(5) 汽車內飾件 IMR 薄膜/ INS 薄膜

(6) 抗病毒 IMR 薄膜

(二)產業概況：

1.產業之現況與發展

傳統塑膠製品的外觀裝飾以噴漆塗裝為大宗，在外觀表現上較為單調，只能夠用單色調的方式來呈現，或是加入一些珠光顆粒來表現設計師想要的質感，若遇多色樣或是有 Pattern 設計的產品，以傳統工法則可能需要先拆件塗裝後再進行組裝，或是另行開發製具來進行遮噴，這類傳統工法除了製程繁瑣之外，也需要承擔較多加工段的不良損耗，完成表面加飾之後，最後再透過表面噴塗 Hardcoat 來加強其表面硬度及耐刮磨功能，傳統的生產方式無法在成本/效率與良率得到最佳化。模內漾印技術（In Mold Release；簡稱 IMR 技術）則是強調免二次加工之技術，事先將離型及表面硬化防耐磨之化學塗料塗佈於薄膜上，再將塑膠製品表面所需外觀以油墨印刷於薄膜上，於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，射出同時即完成產品表面裝飾，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 表層則一併轉印於塑膠製品上。

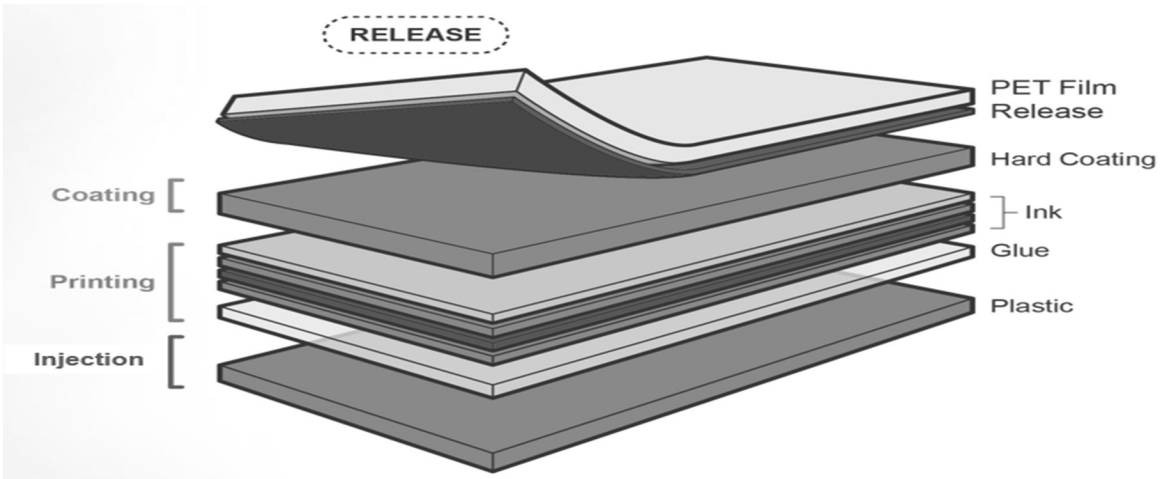


圖 1　IMR 薄膜構成圖

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、細膩之外觀質感，這種免二次加工的工法，在塑膠射出成型的同時，印刷油墨及 Hardcoat 表層亦同步轉移至塑膠成品表面，不僅大幅縮減生產空間與時間，在大量生產中同時擁有生產效率與成本的競爭優勢。現有的薄膜印刷技術除了可以表現產品豐富之色彩變化之外，更進化成多元外觀與功能的呈現，包含電鍍、珠光、金屬、髮絲、皮革手感漆等效果的特殊圖案設計以及壓紋、抑菌等配合電競產品所開發特殊視覺效果與教育機構相關抑菌功能的產品，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 年美商個人電腦品牌與日系薄膜供應商率先將模內漾印工法大量應用於筆記型電腦外殼之後，模內樣印技術即憑藉著技術本身的各項優點，在外觀裝飾的應用工法中佔有一定的地位，近期內更因為環保意識的抬頭，更加深品牌客戶對該技術的應用力道，也更確認模內漾印技術之成熟度與適用性，故「免噴塗裝飾法」已經成為筆記型電腦塑膠機殼業界中不

可或缺的重要工法(如下圖 2)，而這股風潮也正慢慢地擴散到其他產業。

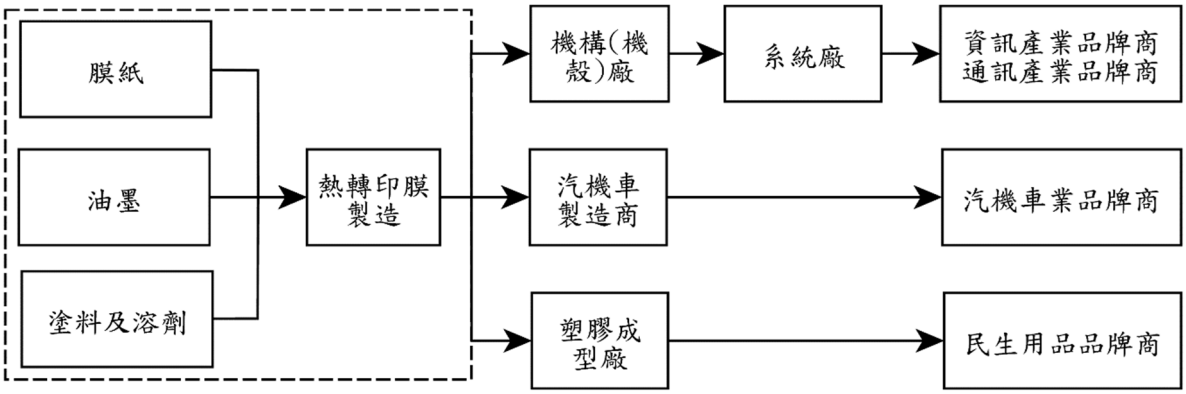
資料來源：本公司整理

圖 2 筆記型電腦機殼已朝流行與彩色需求躍進

回顧近期筆記型電腦的發展趨勢，從需求穩定成長的階段到經歷平板電腦以及手機等產品的侵蝕，全球銷售量正逐步地往下修正，2020 年對於 NB 產業來說，可以說是非常關鍵的一年，在 COVID-19 疫情爆發前，所有的市場研究報告都指出，在擁有相同功能的手機與平板電腦侵蝕之下，將會使得筆記型電腦的年銷售數量逐年萎縮到 1.5 億台左右的規模，然而年初的疫情卻徹底改變了人類的生活模式，也重新定位了 NB 的產品定位，疫情爆發之後，世界各國紛紛進行了一系列封城等管制措施，而公司與學校紛紛改為在家上班以及遠距教學，這個時候筆記型電腦特有的操作性與方便性，更是突顯手機與平板電腦無法取代的部分，原本每個家庭只需要一台電腦的情況，變成每個人都需要一台，2020 年全球筆記型電腦的銷售量就在這樣的氛圍之下逆勢成長三成，回到年銷售量 2 億台左右的規模。目前雖然已經有疫苗問世，但是生活的模式已經無法回到過往，筆記型電腦已經在工作以及教育上，成為必需的產品，也正因此，各品牌客戶更積極地推出新產品，來搶食這塊大餅，而符合設計師要求以及具備低成本與高效率之外觀裝飾「模內漾印」工法，將會是品牌客戶優先選擇的裝飾工法之一，再加上該製程屬於「免噴塗工法」中的一種，更是搭上環保議題的順風車，預估這股環保旋風除了吹進筆記型電腦產業之外，也將進一步在汽車/家電等其他產業中發酵，預期免噴塗工法，在未來能夠在不同產業有更多元化的發展與應用。

本公司主要開發的模內漾印技術是兼顧環保與外觀之工藝，加上近期新開發 INS 膜，可以補強在 IMR 產品所侷限的機構設計外觀，這將使得應用此外觀裝飾技術的產品範圍更廣泛，可以預期有更多塑膠工業之產品選用，除了更優異的外觀表現之外，也同步獲得表面硬化處理之保護功能，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產業，各品牌都已陸續在新開發案中導入免噴塗設計的產品，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



綜觀模內漾印製程的相關產業鏈，包含上游原料端的膜紙、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)廠統籌各項產品部件、模具開發以及塑膠機殼的射出成型，在完成外觀加飾工段之後，就轉交給系統廠負責組裝並送終端品牌廠商來進行銷售。由於產品外觀以及設計都是由品牌客戶 ID 所掌握，所以在產品開發前期就需要有相關設計開發能力與品牌客戶設計師還有機構 RD 一起進行產品外觀的設計討論，確保量產之後的產品良率。以產業特性來看，對於產品的設計外觀有高度敏感的產業，例如電子產業、通訊產業、家電產業及汽機車產業等，都會是有合作可能的潛在客群，而這些客戶都有機會可以透過膜內漾印製程，強化自身塑膠類產品的價值以及降低生產成本。

3.產品發展趨勢：

(1) 筆記型電腦薄膜

2020 年因為新冠肺炎(COVID-19)議題，讓 NB 品牌客戶的產品設計方向多了以抗菌為思維的 IMR 薄膜，因此本公司除了以過去多彩的外觀為主要設計之外，自 2020 年 Q1 至今全力開發抑菌 IMR 薄膜(註:抑菌項目主要為抑制大腸桿菌及金黃葡萄球菌)，並於 2020 年 Q3 至 Q4 間通過台灣及日本多家公正實驗室的驗證，讓 IMR 薄膜能有效達成抑菌功能，並於 2020 年 Q4 開始量產至今，而繼抑菌薄膜之外，本公司至 2020Q4 至今更將抑菌薄膜開始研究發展抗病毒薄膜，期待 2021~2022 年能開發出抗病毒薄膜，有效為社會盡一份心力。

另外在外觀方面 2020 年度也開發出多項新的設計，首先為超低光澤度的 NB-IMR 薄膜，其中最引以為傲的是突破光澤度 10 度以下的超低光澤度設計，這項突破讓 NB-IMR 薄膜的產品線更加的廣闊，也讓客戶 ID 的選擇性更高，有效提升設計能量及附加價值；除了超低光澤度的薄膜外，本公司也深刻琢磨於電競筆電之發展，此項產品對於 IMR 更是多元的設計要求，包含立體設計，多彩顏色測試，高包覆設計…等，不論現在及未來，電競筆電讓整體薄膜朝高色彩需求，高延展性材料與易斷膜材料設計。

(2) 非筆記型電腦之產品

2020 年度非筆電產品延續 2019 年汽車類內飾件方向開發，並針對 2019 年所面臨的問題逐一研究解決，其中針對油墨材質的選用，印刷參數的設定，貼合材料的調整，製程參數及順序等進行多次的探討與改善，最後在 2020 年 Q4 順利完成試投產，並通過多家車廠的信賴性驗證，讓此項產品具備量產實力(如下圖 3)，也讓本公司除了 NB-IMR 及傳產熱轉薄膜產品外，朝向汽車 IMR 裝飾薄膜領域發

展，期待 2021 年汽車內飾件產品為本公司貢獻更多營收。

圖 3 通過驗證之汽車內飾件產品

除了筆記型電腦與剛萌芽的汽車內飾件薄膜產品外，本公司在 2019 年，利用核心

高解析印刷技術，開發 a.空調冷氣面板 b.除溼機面板及 c.掃地機器人外觀飾板，其中掃地機器人外觀飾板在 2020 年 Q2 起也佔本公司營收相當比例(如下圖 4)，希望未來藉由筆電的成型經驗，快速將此技術複製至空調/除濕/洗衣設備/掃地機器人…等，讓 IMR 薄膜除了筆電及汽車內飾件外，能擴展到家電產品，使本公司的產品應用更加多元化。

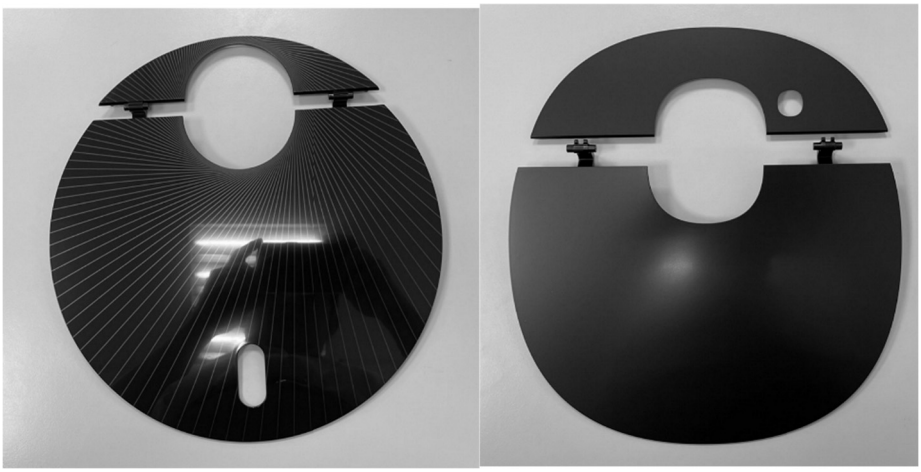


圖 4. 掃地機器人產品外觀

圖 4. 掃地機器人產品外觀

(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，以目前產業趨勢觀之，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

d. 油墨微觀形貌檢測
e. 油墨成分比例及當量(濃度)管制
f. 油墨重金屬檢測
g. UV 固化分析
h. 滑度及軟硬驗證

圖 5. 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

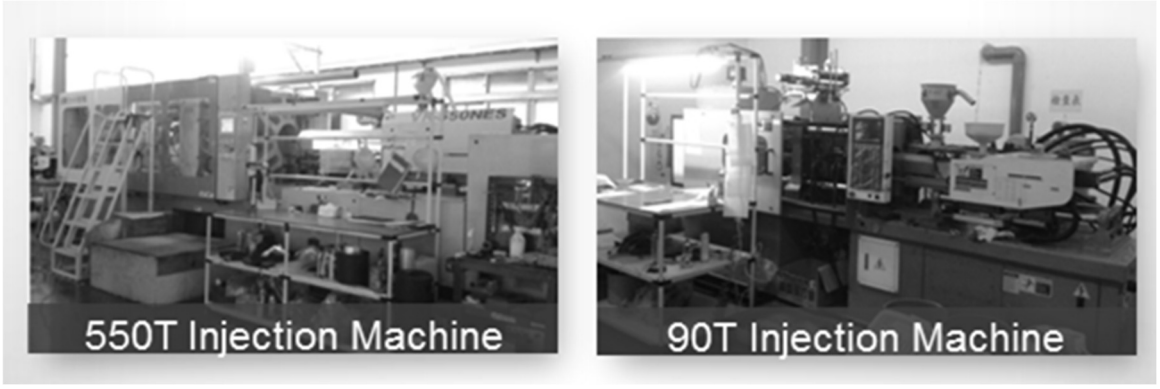


圖 6. 各項功能驗證（含模具及水路示意照片）

圖 7. 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傳統熱轉印膜高，故長期以來掌握在幾間關鍵大廠手上,在 2008 年以前日系薄膜廠商主導著全球約九成以上之模內轉印膜供給,主要供應以手機產業為主。2008 年之後 NB 產業開始大量導入該製程,相關模具技術以及成型經驗，不再局限於日本廠商，反而由台系各成型廠逐漸掌握模具的關鍵技術與累績大量的成型經驗，在此一氛圍之下，各成型廠以及 ODM 為了爭取訂單以及鞏固薄膜供應的穩定，都各自找了許多相關產業如印刷、燙金及塗佈等廠商相繼加入模內漾印膜的開發與生產。一時之間台日約莫有十間左右的廠商加入 IMR 薄膜競爭，而德系薄膜供應商也是在這個時空背景之下，成為 IMR 薄膜的競爭對手。然而在競爭激烈的電子產業中，想要在 NB 產業中站穩一席之地，除了要有技術作為後盾之外，更是需要擁有高度的整合能力以及穩定的量產能力，才能得到品牌客戶承認，因此僅有德系與台系廠商得以承接日系廠商，成為接續唯二廠商。而本公司憑藉新材料以及新產品的開發能力，以及穩定的量產技術，加上完整的售後工程服務等優勢，在競爭激烈的電子產業中，成功地擊退許多競爭者並站穩一席之地。

上述主要競爭對手，由於其生產基地都在中國，可以就近服務 NB 產業的所有成型廠，因此不論在交期/品質/價格上都預期會有更白熱化的競爭。本公司憑藉與品牌客戶多年的合作基礎，持續滿足客人對產品各項外觀的要求，以及嚴苛的成本控制與交期目標，期望在競爭中逐步穩佔各品牌客戶第一優先選擇。同時也將資源投入非 NB 產品應用，使模內漾印的市場可以持續擴大，相關應用的產品面更加廣泛。

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,目前已經成為許多電子資訊品牌大廠的指定薄膜供應商。未來除了保持交期迅速、高品質服務及高配合度，加上材料開發以及 CMF 設計團隊，如此競爭優勢在面臨全球資訊產品快速變化跟轉移下，將是各品牌客戶選擇合作夥伴的首選，尤其環保議題持續發酵，相信擁有大量生產優勢的免噴塗 IMR 製程，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

年度 項目	109 年度	截至 110 年 3 月 31 日
研發費用	56,773	11,875

年度 項目	109 年度	截至 110 年 3 月 31 日
營業收入淨額	1,251,287	312,734
研發費用占 營收淨額比率%	4.54	3.80

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)	●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	●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	●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	●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	●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	●滑順觸感用 IMR 薄膜 ●皮革軟觸感用 IMR 薄膜 ●汽車用水轉印薄膜 ●具 NCVM 效果之金屬鍍膜

年度	具體研發成果
102 年	● 高導電金屬蒸鍍線路膜 ● 信賴型驗證達到 RCA500 次之 IMR 薄膜 ● 易清屑用於多孔設計之 IMR 薄膜 ● 射出高強度塑膠薄殼用 IMR 膜 ● 亮銀金屬效果及高光澤高包覆深度的 IMR 薄膜 ● 立體觸感型髮絲 IMR 薄膜
103 年	● 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	● 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	● 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	● 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	● 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
108 年	● 傳產高延伸性 CPP/OPP 貼合薄膜 ● 高 RCA/易斷性 soft touch 薄膜 ● 超高霧度 IMR 薄膜 ● 薄化離型髮絲薄膜 ● 特殊珠光/特殊銀漿裝飾薄膜
109 年	● 汽車內飾件用專屬油墨 ● 汽車內飾件專用貼合材料及製程參數 ● 易斷墨 IMR 材料 ● 高延伸性，高 RCA 之硬化塗層 ● 抗菌 IMR 薄膜
110 年至今	● 汽車內飾件 INS 薄膜 ● 汽車內飾件用 HC 離型薄膜（HC 轉印） ● 家電(冷氣空調)IMR 薄膜

(四)長、短期業務發展計畫

1.短期計畫：

因新冠肺炎疫情(COVID-19)，NB-IMR 由多樣式的外觀設計改變為具抑菌或抗病毒的功能型薄膜，因此本公司需要將抑菌及抗病毒功能擴充到每一款 IMR 薄膜上，讓公司也為社會責任盡上一份心力。

在良率提升方面，2020 年度開發多項的新產品(抑菌薄膜、汽車 INS 膜片、低霧度薄膜…等)，因此投入更多的資源進行新材料及新製程的改善，經由更多的管理及數據分析，使新產品的品質管制能更上層樓，也縮短新產品的適應曲線，達成品質至上的要求，讓 IMR 薄膜在品質與交期甚至成本上皆能持續保有競爭優勢，此外努力配合客戶 ID 外觀設計的多元化與功能提升，以滿足市場變化的需求。

2.長期計畫：

本公司持續推展非 NB-IMR 的應用，除汽車內飾件及家電產品之外，我們更加體認在此一領域不足之處，後續將推廣更多以功能性為導向的 IMR 或 INS 膜材，包含「高光澤高硬度的家電 IMR 膜材」、「更高延展性且高包覆性的汽車 IMR 硬化材料」、「具觸感的汽車內飾件 INS 膜材」、「亮霧合一的 NB-IMR 薄膜」、「軟觸感及高滑感的 IMR 薄膜」…等，唯有持續了解市場的需求，積極且主動的開發讓產品的包覆達到更多元的設計要求，方能提升薄膜的滲透與市占率。

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

年度 地區	109 年度		108 年度	
	銷售金額	%	銷售金額	%
中國大陸	1,145,682	91.56	916,813	89.93
台灣	47,425	3.79	48,223	4.73
印尼	21,683	1.73	19,311	1.89
香港	14,175	1.13	12,610	1.24
印度	4,513	0.36	5,587	0.55
其他	17,809	1.43	16,914	1.66
合計	1,251,287	100.00	1,019,458	100.00

2.市場占有率

目前 IMR 的應用依然以 NB 為主要的產品；其次為電子產品與家電以及汽車相關內飾件；本公司在 NB IMR 的領域已耕耘 10 年以上；全球主力品牌以及其他白牌客戶都有銷售紀錄，也已經跟客戶建立完整的前期開發流程，所以目前不論是市場滲透率與占有率皆為占比最高的供應商；並成為眾多 NB 品牌指定供應商之一；能夠充份掌握相關資源並與客戶共同開發相關 IMR 的多元應用；以期創造更多的雙贏。

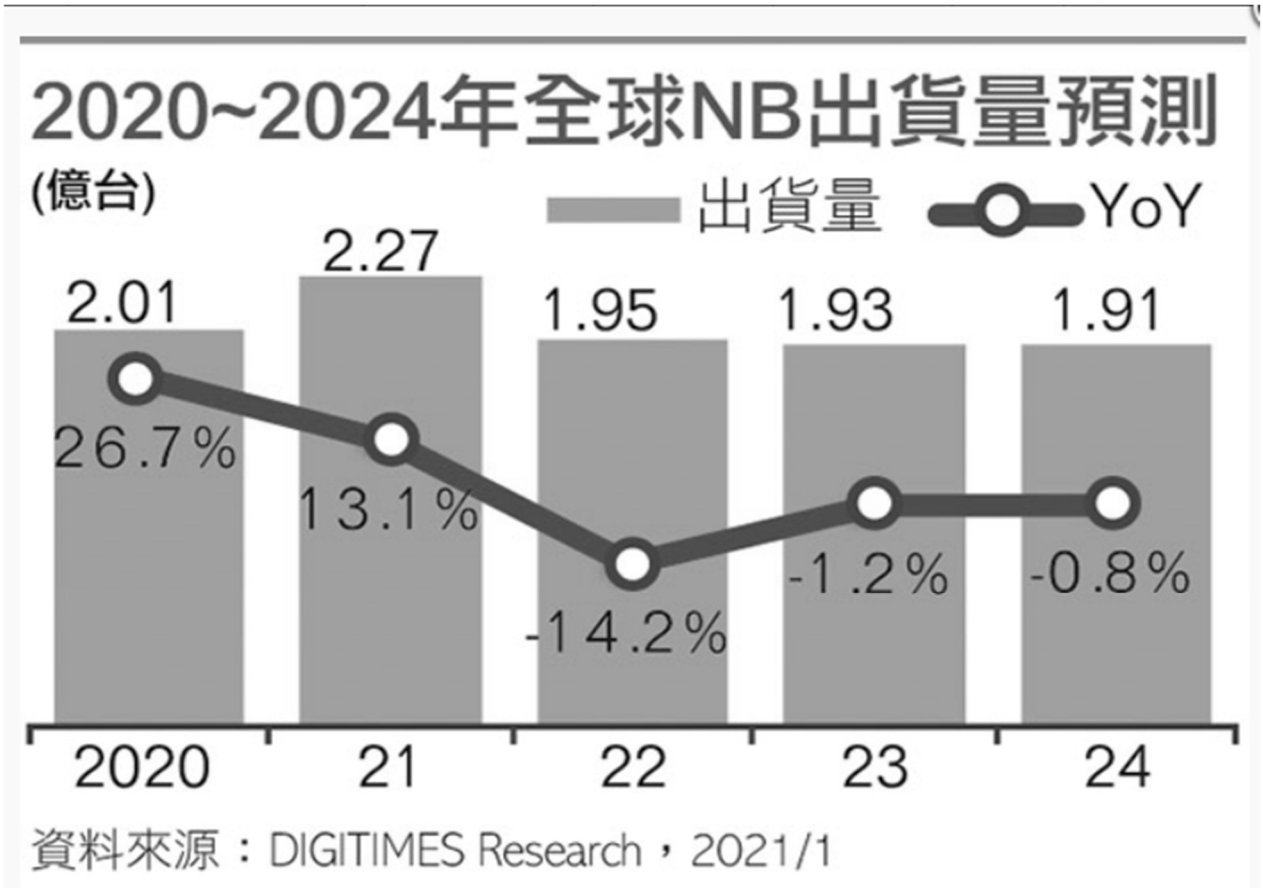
3.市場未來之供需狀況與成長性

本公司為專業熱轉印膜印刷廠，主要產品九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），其餘的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產品，以及近期新開發的產品 INS 膜，主要應用在汽車內飾件上，針對市場未來之供需情況與成長性，將依這幾類產品進行說明。

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，筆記型電腦在重量與體積都朝向輕薄短小之趨勢發展，產品設計趨勢也更加符合現代生活的便利移動，相對地帶動筆記型電腦的買氣，從市調機構的研究中可以發現早在 2016 年 NB 的銷售已經佔整體 PC 的六成以上，目前還持續的增加中，近年來筆記型電腦也分別在教育以及 Gaming 兩個市場上，有越來越多的導入以及應用。這些情況都表示 NB 已經確認其產品的定位，穩佔市場不可或缺的一塊。

依據 DIGITIMES Research 2021 年 1 月的研究資料顯示(詳圖 8)，受疫情的影響，整體 NB 的銷售量在遠距教學以及在家上班的雙重需求之下，已經逆勢成長至 2 億台左右的規模。在後疫情時代，人類對於筆記型電腦也重新定義其產品定位，已經成為生活上不可或缺的產品之一。各研究機構紛紛修正 NB 的出貨數量，在 2020~2024 年全球 NB 出貨量預估會落在 1.9~2.2 億台左右，所以可以預期在未來會有更多的 NB 產品被生產並銷售到消費者手上。而佔比最高的塑膠製品，都有機會應用 IMR 製程來實現，更加確認 IMR 在 NB 產業的發展趨勢，是可以期待的。因應市場的快速變化，如何快速生產以及優化生產成本一直都是重要的課題，目前除了 NB 產業之外，其他電子產品以及家電市場上應用 IMR 製程的產品都是屬於少數，而這類產品在外觀上都有大量應用塑膠材料的設計，相信客戶在選擇產品外觀裝飾工法的同時，擁有快時尚特性以及更環保的 IMR 製程，將是客戶優先選擇的工法之一。



資料來源：DIGITIMES Research (2021 年 1 月)，本公司整理

圖 8. 2020~2024 年全球 NB 出貨量

在一般熱轉印膜部分，IMR 製程中所使用的各式材料已經能夠逐漸應用在以民生用品為主的熱轉印膜上，除了提升原有產品的耐用度外，更可以應用在較高階的產品上，例如：化妝品以及不銹鋼產品等。另外本公司也將環保元素加入這類產品，讓終端產品符合歐盟高規格環保認證，使其可以利用友善環境的產品來進軍歐美地區，開拓亞洲以外的市場。另外，為使一般熱轉印膜產能利用率提高，本公司複製 IMR 薄膜在 NB 產業的成功經驗，根據客戶所提供的銷售預測以及往年生產數據來提早進行生產排程規劃，可以有效平均淡旺季的產能瓶頸，使產能發揮最大效能。

在新產品 INS 膜部分，目前主要應用在汽車內飾件，該項產品主要優勢是結合 IMR 產品可以擁有更豐富色彩變化的外觀優點以及利用複合膜結合之不同的特性，來強化適用產品的各種應用，一方面產品可以擁有較好的信賴性要求，另外一方面則是可以滿足各種機構變化較大的產品，逐步來實現汽車內飾件走向免噴塗的工法，加上原本的 IMR 薄膜以及熱轉印膜，這將讓本公司的裝飾薄膜涵蓋各種不同產品的需求，加上該製程主要就是來取代傳統較為不環保的水轉印製程，以目前汽車內飾件加飾市場大部分都還是使用傳統水轉印製程來看，該產品在這個產業將會有很多的發展機會，並有機會也將汽車產業的成功經驗複製到其他產業。

4.競爭利基

(1)同時具備凹版印刷及熱轉印背景

本公司累積數十年凹版印刷經驗，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，除了

本身擁有凹版印刷技術的豐富經驗之外，也依循日本競爭對手的成功模式，與上游原材料商包含膜紙以及化學塗劑等廠商深化合作關係，故領先國內競爭同業，率先成功研發出 3C 產品廣泛應用之 IMR 薄膜產品。此一核心技術係由既有之熱轉印工法，加上專業凹版印刷技術，並配合特殊專用模具設計等高階技術，將其應用於 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，而能夠充分掌握上述關鍵技術與經驗的廠商，方能夠有能力在 IMR 市場中站穩一席之地，而對於擁有 All-In-One 製程的森田來說，更是能夠完全掌握每一個製程條件，提供給客戶最佳的產品使用經驗，以及產生終端良率佳之高品質之 IMR 裝飾機殼。

(2)掌握關鍵原料來源

IMR 薄膜係由層層關鍵基材堆疊構成，各項基材除了能否穩定量產之外，各層材料也有相互影響的關係，這些都是影響產品良率高低之關鍵因素。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，部分原料由日本供應商供應，但近期為因應更多的產品變化需求，公司建構更大的材料研發團隊與添購更多精密化工測試與檢驗儀器，一方面對該供應商所提供之原料品質及環保性密集測試，另一方面也藉由研發團隊與精密儀器，與廠商合作開發出新的產品及應用。把基礎材料科學從本質的分析至品質管制雙層面架構管理，以期更有能力與更多材料商開發新產品與優化材料性能，提升產品價值與價格，進而與原料供應商維持良好密切關係，以確保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版前作業、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，廠區整合一處，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足地成效顯現。加上目前正在進行的新印刷機台安裝以及塗佈線產能優化，都將使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，也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。筆記型電腦品牌客戶經過這幾年的變化，已經意識到外觀設計對於品牌銷售的重要性，故紛紛將薄膜供應商改為重點指定供應商，本公司也於 2017 年成立 CMF 團隊，直接與品牌客戶 ID 設計團隊維持新產品開發的動能，透過雙方 CMF 在前期的產品開發與討論，可以在新產品開發前期就獲得與客戶一起討論的機會與話語權，也可以了解各品牌客戶在未來產品的開發趨勢，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，期許有機會能為更多的客戶提供服務。此外，本公司已完成大陸 NB 機

殼廠客戶服務據點的佈局，各地都有駐外工程人員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持續被其他產業導入應用

IMR 工法在筆記型電腦塑膠外殼上的應用已經超過十年，從中低階產品線一直到 Gaming 系列都可以看到應用此工法的產品，因此已經在筆記型電腦中佔穩一定的製造應用比例，其主要原因除了製程自動化程度與生產效率較高，適合大量生產之外，其靈活的設計元素也符合了電子產業快速變化的特質，再加上近年來的環保議題，更是品牌客戶所重視的企業社會責任，這也奠定此工法的穩定地位。況且 2020 年 NB 在疫情的催化之下，其銷售量更是逆勢成長近三成，估計未來 NB 在辦公以及教育方面的需求將會持續的增加，而本公司除了成為各筆電品牌以及 ODM 客戶的主力供應商之外，近年 IMR 工法也應用在家電產品、汽機車用品以及其他行動電子產品。預期這將為塑膠外觀裝飾件開創新局，也將為 IMR 帶來源源不絕的商機。

B.模內漾印技術應用廣泛與轉印材料突破

模內漾印技術除應用於筆記型電腦、手機、遊戲機等電子資訊產品外，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。目前日益重視的環保議題，逐漸引起社會大眾的關注，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，一來可以有效提升品牌形象，二則是多元的外觀設計元素也比較容易被消費大眾所接受。這類環保風潮將會繼續吹向其他產業，將會有更多的產品選擇低污染的工法，而這些發展趨勢可以避免 IMR 產品在單一產業之風險。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以及玻璃的熱轉印膜，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，將可以應用於更多元的產品上。

C.台商佔多數的筆記型電腦產業以及貿易戰的機會

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。在系統廠方面，台灣前幾大筆記型電腦代工廠商之出貨量合計高達全球八成以上，其所配合的機構成型廠商，主要都是由台系廠商所組成，後期則增加了大陸國內刻意扶植的紅色供應鏈，基本上各成型廠都有著地緣以及溝通容易的特點。近幾年由於美國與中國引發全面性的貿易戰，針對所有產品都有關稅增加的壓力，這部分也導致各產業供應鏈進行分散風險以及去中國化的策略考量，在跳脫人力充沛的中國之後，各機構成型廠如何去建構少人化且有效率的生產模式，自動化程度高的 IMR 製程就會成為優先評估的工法之一，相信在未來將有更多的機會與體質良好的機構成型廠成為長遠合作的策略夥伴，交貨到世界各地新的生產基地，亦可藉此將薄膜產品推廣到世界各地。

(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

本公司目前模內漾印技術的產品主要應用於筆記型電腦機殼裝飾，佔整體營收約九成，雖然在疫情之下，NB 產業的需求逆勢成長並持續維持在銷售的高點，然而各種產品在發展到平原期之後，終究會步入產業景氣循環之成熟期及衰退期，在此時刻到來之前，本公司若未能拓展其他應用領域，將會對未來成長性有明顯不利之影響。

因應對策：

本公司持續深耕筆記型電腦機殼裝飾市場，積極擴大市佔率，由於模內漾印技術應用廣泛，除了不斷在外觀效果上精進，更是加入了多種設計元素，例如:壓紋/Soft Touch/髮絲等特殊效果，亦有抑菌以及透光等功能性產品。本公司憑藉著累計多年的模內漾印技術，以及不間斷的創新能力，仍可配合客戶與市場潮流持續推出新產品，藉此吸引筆電品牌客戶願意有更多的產品來導入模內漾印製程，另外一方面也在新材料持續鑽研，期待可以不斷加碼產品的附加價值以及應用領域，讓 3C 產品或其他汽車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獲得更佳的成本優勢。目前正在進行的新增印刷線以及塗佈線產能優化，都是為了優化生產效能以及未來能夠生產更高難度、更有價值的產品。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完整的產業生態圈以及好幾家擁有百年經驗的大型印刷企業，並將傳統印刷本業延伸到彩色濾光鏡、半導體/光電產業之光罩、晶片、IMR薄膜等高階應用，形成一個龐大的新興印刷產業及完整供應鏈。以原料供應鏈觀之，舉凡塗劑、油墨、添加劑、溶劑、版銅，甚至是生產設備，皆有專業廠商在當地設廠生產並提供服務，使印刷相關產業可就近取得龐大資源，印刷技術的鑽研及人才的培養得以成功延續。反觀國內在近十幾年來，隨著新興科技發展突飛猛進，國內印刷技術雖已大幅邁

進，但印刷業之發展結果卻因整體產值、廠商家數、從業人數等整體統計數據無法與其他受國家政策扶植之高科技產業相比擬，而有逐漸被忽視之趨勢。此外，國內教育機構目前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：

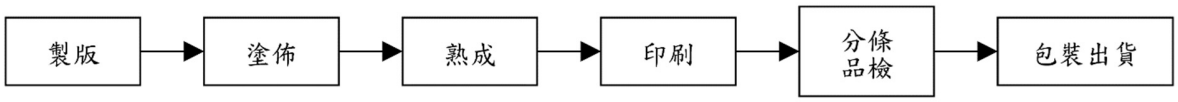
由於國內印刷企業有99%均為中小企業，印刷技術人才多以實務經驗為主，屬師徒承襲制，本公司除透過加強內部訓練以提升員工紮實之技術能力外，亦藉由外部訓練或與專業研究機構之合作開發，提升人力素質，並進入資本市場提升公司知名度，以吸引具備相關技術背景之優秀研發人才。此外，亦將積極與國內教育機構合作，期能透過產學合作網羅更優秀人才。長遠更期望透過扮演國內技術領先者之角色，帶動國內新興印刷產業之成長，並建立完整之產業供應鏈體系，為國內新興印刷產業貢獻一份心力。

(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、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內外其他供應商供應，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	108年度				109年度				110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	183,368	45.67	無	A 供應商	170,275	33.64	無	A 供應商	36,766	24.07	無
2	B 供應商	56,699	14.12	無	B 供應商	75,149	14.85	無	B 供應商	30,996	20.29	無
3	群佳	42,664	10.63	無	群佳	65,225	12.89	無	C 供應商	19,747	12.93	無
4	其他	118,791	29.58		其他	195,520	38.62		其他	65,256	42.71	無
	進貨淨額	401,522	100.00	無	進貨淨額	506,169	100.00	無	進貨淨額	152,765	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	108年度				109年度				110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	甲公司	180,235	17.68	無	甲公司	308,428	24.65	無	甲公司	96,422	30.83	無
2	乙公司	114,914	11.27	無	乙公司	134,822	10.77	無	其他	216,312	69.17	無
3	其他	724,309	71.05	無	其他	808,037	64.58	無				
	銷貨淨額	1,019,458	100.00	無	銷貨淨額	1,251,287	100.00	無	銷貨淨額	312,734	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：㎡、新台幣仟元

年度 生產量值 主要商品	109 年度			108 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
熱轉印膜	14,000,000	11,115,653	788,869	14,000,000	9,189,078	678,865

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：㎡；新台幣仟元

年度 銷售量值 主要商品	109 年度				108 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
熱轉印膜	593,111	36,926	10,168,805	1,201,845	568,330	35,774	8,260,049	968,334

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，109 年度及 108 年度分別為 12,516 仟元及 15,350 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		108 度	109 年度	110 年截至 4 月 30 日
員工	間接人員	103	104	105

年度		108 度	109 年度	110 年截至 4 月 30 日
人數	直接人員	127	130	133
	合計	230	234	238
平均年歲		38.62	38.94	38.84
平均服務年資		8.35	8.59	8.50
學歷分佈比率	博士	0	0	0
	碩士	12.61	12.82	13.03
	大專	49.13	49.15	48.74
	高中及以下	38.26	38.03	38.23
	合計	100.00	100.00	100.00

四、環保支出資訊

一、最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失：

處份日期	處份字號	違反法規條文	違反法規內容	處份內容
109.07.30	環空固裁字第 109090263 號	空氣污染防治法第 23 條第 1 項	公私場所應有效收集各種空氣污染物，並維持其空氣污染防制設施或監測設施之正常運作	罰鍰新臺幣 600,000 元整，限期於 109.10.31 前檢具改善完成報告書。依環境教育法第 23 條之規定裁處環境講習 2 小時。

二、目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：

1.本公司座落於台南科技工業園區，恪守工業園區內相關法令規範，故無排放影響大氣、水體及生態保護棲息地的特性、面積、狀態及維持生物多樣性的存在。以期達到公司永續經營並與生態保護棲息地共榮共存的和諧共享環境。

2.本公司秉持著友善環境持續改善各項防治設備，藉以降低對環境的衝擊。在降低環境衝擊的過程中，常伴隨著生產方式的改進、降低能源的耗損及原料的浪費等，同時降低對環境的負荷。

109 年度及進行中之重大環保資本支出如下：

序號	投資設備種類	投資額（新臺幣）	可產生的效益
1	粉塵收集設備及保養（含集塵機、濾式集塵袋及維持設備操作之人事成本費用）	65 萬	減少粒狀物粉塵排放。
2	廢氣處理設備保養（含沸石濃縮轉輪、蓄熱式焚化爐及維持設備操作之人事成本費用）	377 萬	維持設備最佳效能符合固定汙染源排放相關規範。
3	污水處理設備維護及保養（含污水防治設備各項耗材及維持(廢)污水符合放流標準之人事成本費用）	106 萬	維持廢水防治設備最佳效能並符合(廢)汙水放流標準。

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，為鼓勵員工安心成家及養育子女，109 年 2 月加碼結婚禮金及生育補助金額。

(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，109 年 9 月加碼三節禮金、勞動節禮金金額。

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財務簽證所載之獲利狀況，依以下推算發放總額：

經理人當年度員工酬勞總額(A)＝當年全體員工酬勞總額 × 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%範圍內決定之。

(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 8 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。

本公司男女薪資報酬不論主管職或一般職，女性和男性員工薪資及調幅相當，109 年度全體員工平均調薪幅度為 4.0%，其中個人最高達 42.9%(含晉升調薪)

年度	109	108
調薪幅度(%)	4.0%	1.2%

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 109 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	7	8	33	22
主管進修	5	5	42	9
專業訓練	32	45	330	76

課程項目	班次數	總人次	總時數	費用(仟元)
通識訓練	4	61	183	9
合計	48	119	588	116

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(103－110 年)共有 5 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 94 年 7 月 1 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)委任經理人退休制度及實施情形

本公司對委任經理人訂有「委任經理人退離職作業管理辦法」，委任經理人退休金之支付，係根據服務年資及退休當月報酬為計算之基礎。

1.自請退休條件，委任經理人有下列情形之一，得自請退休：

(1)工作 15 年以上年滿 55 歲者。

(2)工作 25 年以上者。

2.強制退休，委任經理人有下列情形之一，公司得強制其退休：

(1)年滿 60 歲者。

(2)心神喪失或身體殘廢不堪勝任工作者。

本公司近期(107 年度)共有 1 名委任經理人依委任經理退休辦法申請退休，其退休金已依法給付完成。

(四)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。

(五)列明最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失(包括勞工檢查結果違反勞動基準法事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分

內容)，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：無。

六、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
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

項目＼年度		最近五年度財務資料(註1)					當年度截至110年3月31日財務資料(經會計師核閱)
		105年	106年	107年	108年	109年	
流動資產		988,855	1,077,239	1,118,097	1,110,342	1,290,153	1,267,738
不動產、廠房及設備		648,313	620,727	592,514	582,462	573,436	577,347
無形資產		0	0	0	0	0	0
其他資產		23,995	23,743	22,358	187,019	191,288	190,338
資產總額		1,661,163	1,721,709	1,732,969	1,879,823	2,054,877	2,035,423
流動負債	分配前	259,945	300,721	277,149	265,430	339,778	277,846
	分配後	314,829	361,093	341,180	320,314	431,251	(註2)
非流動負債		77,565	53,531	47,642	182,628	173,435	170,804
負債總額	分配前	337,510	354,252	324,791	448,058	513,213	448,650
	分配後	392,394	414,624	388,822	502,942	604,686	(註2)
歸屬於母公司業主之權益		1,323,653	1,367,457	1,408,178	1,431,765	1,541,664	1,586,773
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	633,320	677,124	717,845	741,432	851,331	896,440
	分配後	578,436	616,752	653,814	686,548	759,858	(註2)
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	1,323,653	1,367,457	1,408,178	1,431,765	1,541,664	1,586,773
	分配後	1,268,769	1,307,085	1,344,147	1,376,881	1,450,191	(註2)

註1：上列五年度財務資料，均經會計師查核簽證。

註2：民國110年度之盈餘分派案俟下年度董事會決議分配。

(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110年3月31日財務資料（經會計師核閱）
	105年	106年	107年	108年	109年	
營業收入	868,549	1,033,709	1,013,216	1,019,458	1,251,287	312,734
營業毛利	282,899	376,810	333,880	356,176	491,581	112,323
營業損益	107,122	168,771	101,533	118,435	248,282	50,904
營業外收入及支出	(2,674)	(44,412)	28,079	(10,676)	(44,358)	5,482
稅前淨利	104,448	124,359	129,612	107,759	203,924	56,386
繼續營業單位本期淨利	86,682	100,836	103,023	86,207	166,490	45,109
停業單位損失	0	0	0	0	0	0
本期淨利（損）	86,682	100,836	103,023	86,207	166,490	45,109
本期其他綜合損益（稅後淨額）	690	(2,148)	(1,930)	1,411	(1,707)	0
本期綜合損益總額	87,372	98,688	101,093	87,618	164,783	45,109
淨利歸屬於母公司業主	86,682	100,836	103,023	86,207	166,490	45,109
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	87,372	98,688	101,093	87,618	164,783	45,109
綜合損益總額歸屬於非控制權益	0	0	0	0	0	0
每股盈餘	2.37	2.76	2.82	2.36	4.55	1.23

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
109	安侯建業聯合會計師事務所	陳惠媛、許振隆	無保留意見
108	安侯建業聯合會計師事務所	陳惠媛、許振隆	無保留意見
107	安侯建業聯合會計師事務所	陳惠媛、許振隆	無保留意見
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

二、 最近五年度財務分析–採用國際財務報導準則

分析項目 \ 年度			最近五年度財務分析					當年度截至110年3月31日（經會計師核閱）
			105年	106年	107年	108年	109年	
財務結構(%)	負債占資產比率		20.31	20.57	18.74	23.83	24.97	22.04
	長期資金占不動產、廠房及設備比率		216.13	228.92	245.70	277.16	299.09	304.42
償債能力%	流動比率		380.40	358.21	403.42	418.31	379.70	456.27
	速動比率		338.45	315.31	356.23	368.93	328.22	383.30
	利息保障倍數		172.22	177.39	286.48	41.07	84.40	99.74
經營能力	應收款項週轉率（次）		2.58	2.54	2.25	2.20	2.50	2.40
	平均收現日數		141	144	162	166	146	152
	存貨週轉率（次）		5.66	5.81	5.46	5.28	5.15	4.38
	應付款項週轉率（次）		7.55	7.03	7.29	7.29	7.12	6.46
	平均銷貨日數		64	63	67	69	71	83
	不動產、廠房及設備週轉率（次）		1.28	1.62	1.67	1.73	2.16	2.17
	總資產週轉率（次）		0.54	0.61	0.58	0.56	0.63	0.61
獲利能力	資產報酬率（%）		5.43	5.99	5.98	4.89	8.56	8.91
	權益報酬率（%）		6.74	7.49	7.42	6.07	11.19	11.53
	占實收資本比率（%）	營業利益	29.27	46.12	27.74	32.36	67.85	55.64
		稅前純益	28.54	33.98	35.42	29.45	55.73	61.64
	純益率（%）		9.98	9.75	10.16	8.45	13.30	14.42
	每股盈餘（元）		2.37	2.76	2.82	2.36	4.55	1.23
現金流量	現金流量比率（%）		55.16	39.31	49.49	63.57	60.49	90.44
	現金流量允當比率（%）		202.92	210.65	141.98	127.65	130.50	113.65
	現金再投資比率（%）		6.38	2.91	3.39	4.49	6.08	9.90
槓桿度	營運槓桿度		1.93	1.55	1.91	1.71	1.35	1.43
	財務槓桿度		1.00	1.00	1.00	1.02	1.00	1.01

變動差異達20%以上原因分析：

1.利息保障倍數上升：主係109年度營業收入增加，使稅前純益增加所致。

2.不動產、廠房及設備週轉率上升：係因109年度營業收入增加所致。

3.資產報酬率、權益報酬率、營業利益及稅前純益占實收資本比率、純益率、每股盈餘上升：主係109年營業收入及獲利較108年度大幅增加所致。

4.現金再投資比率上升：主係109年營業活動現金流量增加所致。

5.營運槓桿度下降：主係109年營業收入及獲利大幅增加所致。

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

審計委員會審查報告書

董事會造送本公司民國一〇九年度營業報告書、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

本公司一一〇年股東常會

審計委員會召集人：方惠玲

中　華　民　國　一　一　〇　年　五　月　六　日

四、最近年度財務報告：第 106 頁至第 150 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

年度 / 項目	109 年度	108 年度	差異	
			金額	%
流動資產	$ 1,290,153	$ 1,110,342	179,811	16.19
不動產、廠房及設備	573,436	582,462	(9,026)	(1.55)
無形資產	0	0	0	0.00
其他資產	191,288	187,019	4,269	2.28
資產總額	2,054,877	1,879,823	175,054	9.31
流動負債	339,778	265,430	74,348	28.01
非流動負債	173,435	182,628	(9,193)	(5.03)
負債總額	513,213	448,058	65,155	14.54
股　　本	365,892	365,892	0	0.00
資本公積	324,441	324,441	0	0.00
保留盈餘	851,331	741,432	109,899	14.82
權益總額	1,541,664	1,431,765	109,899	7.68
變動差異達 20%以上原因分析： 流動負債增加：主因營業規模擴大，致購料借款及應付款項增加所致。				

二、財務績效

(一)財務績效比較分析表

單位：新台幣仟元

	109 年度	108 年度	增減金額	變動比例（%）
營業收入	1,251,287	1,019,458	231,829	22.74
營業成本	759,706	663,282	96,424	14.54
營業毛利	491,581	356,176	135,405	38.02
營業費用	243,299	237,741	5,558	2.34
營業淨利	248,282	118,435	129,847	109.64
營業外收入及支出	(44,358)	(10,676)	(33,682)	315.49
稅前淨利	203,924	107,759	96,165	89.24
減：所得稅費用	37,434	21,552	15,882	73.69
本期淨利	166,490	86,207	80,283	93.13
本期其他綜合損益	(1,707)	1,411	(3,118)	(220.98)
本期綜合損益總額	164,783	87,618	77,165	88.07

變動差異達 20%以上原因分析：

1.營業收入、營業毛利、營業淨利增加：主係受 Covid-19 疫情影響，NB 需求大幅上升，致營業收入增加；再因單位固定成本降低且有效減少銷退折發生，使毛利增加；又因營業費用較去年僅小幅成長，致營業淨利增加。

2.營業外收入及支出減少：主係美金大幅貶值致 109 年業外匯兌損失增加所致。

3.稅前淨利、所得稅費用、本期淨利、本期綜合損益總額增加：主係 109 年營業收入及獲利大幅增加所致。

4.本期其他綜合損益減少：主係 109 年確定福利計劃之再衡量數較 108 年減少所致。

(二)預期銷售數量與其依據

2020 年可以說是近期以來市場變異最大的一年，在 2020 年初因為 Covid-19 疫情肆虐全世界之際，全球因為邊界管制與封城措施，導致所有經濟活動像是突然按了暫停鈕，變成幾乎完全停擺的情況，這也讓各產業面臨懸崖式的業績下滑，正當維持封閉一段時間之後，卻也因為疫情關係，使得防疫與宅經濟相關產業快速地從谷底反彈，連帶著產生一些報復性的消費，以至於部分產品呈現爆炸性的成長需求。截至目前為止，雖然已經有疫苗問世並開始有接種的規劃，但是後疫情時代的生活已經徹底改變人類的部分行為模式，生活上也無法回到疫情爆發前的情況，特別在歐美地區學校進行遠距教學以及企業實施在家上班的情況更是已經變成常態，這些改變都將會重新定義 NB 產品的使用範疇與銷售數量。

原本各市調對於 2020 年的 NB 市場並沒有太樂觀的看法，根據 DIGITIMES RESEARCH 在 2019 年底的研究報告中預期 2019~2024 全球 NB 出貨的 CAGR 將為-0.8%，加上美中貿易戰以及 CPU 缺料的影響，當時對於 NB 產業的評估並不樂觀，然而在疫情影響之下，最終 2020 年 NB 產業的銷售卻繳出成長 25%以上的驚人成績，銷售總計來到 2.01

億台左右，最新的各項產業評估也都紛紛修正 NB 產業未來的需求趨勢，認為在新的工作型態之下，NB 的需求量將會穩站在 2 億台左右，也在這基礎之下預期 2021 年 NB 依舊會有不錯的銷售表現。

另外本公司在 2020 年開始切入汽車產業，同樣因為疫情的衝擊，導致沉潛了一段時間，但是在 2020 年底汽車產業已經從谷底開始往上攀升，本公司所開發的新產品也有一些初步的成果，預計 2021 年有機會可以在這基礎上，逐漸成為汽車內飾件的薄膜供應商，也可以慢慢打破長期以來被日德系廠商所壟斷的情況。

三、現金流量分析

(一)最近二年度流動性分析

年度 / 項目	109 年度	108 年度	增（減）比例（%）
現金流量比率（%）	60.49	63.57	(4.85)
現金流量允當比率（%）	130.50	127.65	2.23
現金再投資比率（%）	6.08	4.49	35.41
增減比例變動分析說明： 現金再投資比率上升：主係 109 年營業活動現金流量增加所致。			

(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
557,080	295,381	274,370	578,091	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			
				107 年度	108 年度	109 年度	110 年度
增建廠房及增購設備	自有資金	109.1~109.12	88,235	17,100	23,800	41,385	5,950

為提高產品品質、提昇良率，本公司於109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	109年度		108年度	
	金額	佔營收淨額%	金額	佔營收淨額%
利息收入	8,955	0.72	13,064	1.28
利息費用	2,445	0.20	2,689	0.26

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其淨額佔營業收入比率僅約1%左右，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本公司之影響。

2、匯率：

單位:新台幣仟元

年度 項目	109年度		108年度	
	金額	佔營收淨額%	金額	佔營收淨額%
兌換損益	(50,983)	4.07	(21,819)	2.14

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，為降低匯率變動對損益之影響，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110年4月消費者物價指數(CPI)年增率為2.09%，顯示並未有通貨膨脹之情形，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
汽車內飾件專用品檢機	完成貼合，完成客戶端驗證	600 萬(含設備費用)	110 年 Q2	成品檢測及良率維持
具觸感的汽車內飾件 INS 膜材	材料及製程選用	500 萬	111 年 Q3	高延伸的塗佈材料
抗病毒薄膜	尋找相關抗病毒材料	200 萬	111 年 Q2	配比驗證 台灣缺少檢測機構 檢測時間冗長
高亮度高硬度薄膜	材料研究，配比調整階段	300 萬	110 年 Q4	離型力穩定及驗證
亮霧合一 IMR 薄膜	製程參數調整階段	500 萬	110 年 Q4	亮霧堆疊 塗佈方式及製程調整
軟觸感及高滑感的 IMR 薄膜	高滑感的材料測試	500 萬	110 年 Q3	離型力的控制

(2)預計投入研發費用

本年度研發團隊鎖定特殊外觀效果的薄膜材料開發及汽車家電類產品開發，利用核心技術（美工、製版、塗佈及印刷）之經驗為基礎，加上新採購的貼合設備，及各種新穎的基材、塗佈、油墨、珠光及銀漿材料，將薄膜擴展至非筆電類 IMR 及汽車類 INS 薄膜等產品，藉由上述的新技術及新材料在最短時間內完成開發及試膜，期待為公司提供新穎的產品及豐厚的利潤，預計 110 年投入研發經費約為 54,159 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，近期未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，原本在平板電腦與手機的的侵蝕市佔之下，其銷售數量已經逐年下修，但是一場突來的疫情，卻重新讓 NB 獲得銷售成長的動能，從數據來看，教育電腦將是最有成長動能的一塊，再來則是辦公用以及電競玩家所喜愛的高階機種，都擁有不錯的銷售成長，這表示 NB 產業已經找到新的出路以及應用。另外由於美中貿易戰對產業所造成的可能影響，包含成本上漲以及供應鏈轉移生產基地等問題，短期來看對於本公司尚不致有較大的衝擊與改變，若以中長期來看，擁有自動化程度高的薄膜加飾技術，是最有機會在這波製造基地轉移過中，被優先考慮的製程方案之一，故後續本公司將持續與機構成型廠保持密切的合作關係，並思考後續各種新的業務與產品機會。

(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，部分原料已轉由國內其他供應商供應，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，各品牌對於指定機構廠的策略，一般都是維持 2~3 家的規模，各品牌客戶或是 ODM 則會根據各機構廠的情況，來調整各機構廠訂單的數量，也因為這樣的機制，可以有效地避免可能出現問題的機構廠，承接太多的訂單，再者因為機構廠幾乎為終端客人所指定，所以各品牌為了確保產品可以正常生產出貨，所以當供應鏈上有任何的問題，品牌客戶都會居中協調，而這些品牌客戶都為國際知名品牌，所以在銷貨集中所面臨之風險也較低。

(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：

資安風險評估分析之說明：

本公司已訂定電腦化資訊系統處理作業辦法，以落實內控制度與維護資訊安全政策。透過每年檢視和評估其安全規章及程序，確保其適當性和有效性。以下分項進行詳細說明。

1、資訊安全政策

A. 確保本公司資料、系統、設備及網路通訊安全，阻絕外界之入侵、破壞。

B. 確保系統資訊帳戶存取權限與系統之變更均經過公司規定程序授權處理。

C. 落實銷毀程序，已報廢之電腦儲存媒體均加以銷毀以避免資料意外暴露外流。

D. 維護資料與系統之可靠度，發生單點故障時，可維持正常作業。

目前本公司資訊安全維護措施尚屬允當且考量資安險仍是新興險種,涉及資安分級和理賠鑑識等配套，因此尚在評估未來適用性。

2、資安網路架構

本公司由資訊課負責資訊安全,定期向經理人會報資安管理運作情形。公司之內部系統皆備有安全防禦系統、郵件內容安全控管系統，避免有害之網站連結、垃圾電子郵件等威脅。內部之主機及端點皆由中控台佈署防毒軟體，隨時更新病毒碼與即時辨識惡意行為特徵，能即時攔截病毒木馬蠕蟲、勒索軟體、文件夾帶之惡意程式等，有效降低被駭客損害之風險。

3、系統帳號生命週期管理與權限帳號管理依各業務範圍、權責分別設定使用者之帳號及權限，資料之存取皆需透過簽核流程經各權責主管申請並核准後始能使用與變更。使用者一旦離開原職務，立即撤銷該使用者之帳號及權限，以防範未經授權之使用。

4、資訊系統持續運作

系統與文件皆採每週及每月之本地備份。並每年定期執行資料復原測試演練，以確保資訊資料保全，可降低無預警天災及人為災害造成之資料損失風險。

5、109 年辦理資訊安全宣導執行情形

109 年進行 2 次安全宣導，主題分別為「資訊安全危機意識」及「認識社交工程」,並在主管會議中，對於公司資訊安全事件進行報告及分析。

資訊部門執行作業依公司規定程序落實執行，確保資料完整性與安全性，風險評估結果尚屬良好，故最近年度及截至年報刊印日止，公司資訊安全並無重大不利影響應無重大營運風險。

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經　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。

KPMG 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一〇九年及一〇八年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇九年及一〇八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一〇九年及一〇八年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇九年及一〇八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一〇九年度財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核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，請詳財務報告附註五(一)；存貨評價之說明，請詳財務報告附註六(四)。

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，請詳財務報告附註六(八)及(十四)。

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財務報告查核重要的評估事項之一。

因應之查核程序：

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

管理階層與治理單位對財務報告之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之財務報告，且維持與財務報表編製有關之必要內部控制，以確保財務報告未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製財務報告時，管理階層之責任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。

會計師查核財務報告之責任

本會計師查核財務報告之目的，係對財務報告整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出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財務報告使用者注意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.評估財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及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一〇九年度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

會計師：

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 一一〇 年 三 月 二十二 日

森田印刷廠股份有限公司

資產負債表

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

		109.12.31		108.12.31	
	資　產	金　額	%	金　額	%
	流動資產：				
1100	現金及約當現金(附註六(一))	$ 557,080	27	485,794	26
1150	應收票據淨額(附註六(二)及(十四))	2,976	-	2,264	-
1170	應收帳款淨額(附註六(二)及(十四))	527,644	26	465,100	25
1200	其他應收款(附註六(三))	10,108	1	9,004	1
1310	存貨(附註六(四))	169,480	8	125,282	7
1410	預付款項	5,450	-	5,783	-
1476	其他金融資產－流動(附註八)	17,415	1	17,115	1
	流動資產合計	1,290,153	63	1,110,342	60
	非流動資產：				
1600	不動產、廠房及設備(附註六(五)、八及九)	573,436	28	582,462	31
1755	使用權資產(附註六(六))	156,701	8	158,540	8
1840	遞延所得稅資產(附註六(十一))	20,123	1	17,124	1
1900	其他非流動資產	6,718	-	3,834	-
1920	存出保證金	2,375	-	2,195	-
1980	其他金融資產－非流動(附註八)	5,371	-	5,326	-
	非流動資產合計	764,724	37	769,481	40
	資產總計	**$ 2,054,877**	**100**	**1,879,823**	**100**

		109.12.31		108.12.31	
	負債及權益	金　額	%	金　額	%
	流動負債：				
2100	短期借款(附註六(七)、(二十)、八及九)	$ 63,725	3	36,546	2
2170	應付帳款	122,312	6	90,979	5
2200	其他應付款(附註六(十)及七)	97,035	5	87,283	5
2213	應付設備款	7,483	-	7,813	-
2230	本期所得稅負債	24,249	1	16,151	1
2257	負債準備－流動(附註六(八))	15,000	1	16,410	1
2280	租賃負債－流動(附註六(九)及(二十))	9,331	1	9,591	1
2300	其他流動負債(附註六(十四))	643	-	657	-
	流動負債合計	339,778	17	265,430	15
	非流動負債：				
2570	遞延所得稅負債(附註六(十一))	9,727	-	9,727	1
2580	租賃負債－非流動(附註六(九)及(二十))	145,545	7	155,633	8
2640	淨確定福利負債－非流動(附註六(十))	18,163	1	17,268	1
	非流動負債合計	173,435	8	182,628	10
	負債總計	513,213	25	448,058	25
	歸屬業主之權益(附註六(十二))：				
3100	普通股股本	365,892	18	365,892	19
3210	資本公積-發行溢價	324,441	16	324,441	17
3300	保留盈餘：				
3310	法定盈餘公積	148,868	7	140,106	7
3350	未分配盈餘	702,463	34	601,326	32
		851,331	41	741,432	39
	權益總計	1,541,664	75	1,431,765	75
	負債及權益總計	**$ 2,054,877**	**100**	**1,879,823**	**100**

(請詳閱後附財務報告附註)

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

綜合損益表

民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

		109年度		108年度	
		金　額	%	金　額	%
4000	**營業收入淨額(附註六(八)(十四))**	$ 1,251,287	100	1,019,458	100
5000	**營業成本(附註六(四)(九)(十)(十五)及十二)**	759,706	61	663,282	65
5900	**營業毛利**	491,581	39	356,176	35
6000	**營業費用(附註六(二)(九)(十)(十五)、七及十二):**				
6100	推銷費用	135,377	11	138,616	13
6200	管理費用	51,651	4	47,531	5
6300	研究發展費用	56,773	5	52,324	5
6450	預期信用減損迴轉利益	(502)	-	(730)	-
		243,299	20	237,741	23
6900	**營業淨利**	248,282	19	118,435	12
7000	**營業外收入及支出:**				
7020	其他利益及損失(附註六(十六))	(50,868)	(4)	(21,051)	(2)
7050	財務成本(附註六(九)(十六))	(2,445)	-	(2,689)	-
7100	利息收入	8,955	1	13,064	1
		(44,358)	(3)	(10,676)	(1)
7900	**稅前淨利**	203,924	16	107,759	11
7950	減:所得稅費用(附註六(十一))	37,434	3	21,552	2
8200	**本期淨利**	166,490	13	86,207	9
8300	**其他綜合損益(附註六(十)(十一)):**				
8310	**不重分類至損益之項目**				
8311	確定福利計畫之再衡量數	(2,134)	-	1,764	-
8399	減:與後續不重分類至損益之項目相關之所得稅	(427)	-	353	-
8300	**本期其他綜合損益(稅後淨額)**	(1,707)	-	1,411	-
8500	**本期綜合損益總額**	**$ 164,783**	**13**	**87,618**	**9**
	每股盈餘(單位:新台幣元)(附註六(十三))				
9750	**基本每股盈餘**	**$ 4.55**		**2.36**	
9850	**稀釋每股盈餘**	**$ 4.51**		**2.33**	

(請詳閱後附財務報告附註)

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

民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

			保留盈餘		
	普通股股本	資本公積	法定盈餘公積	未分配盈餘	權益總額
民國一〇八年一月一日期初餘額	$ 365,892	324,441	129,804	588,041	1,408,178
本期淨利	-	-	-	86,207	86,207
本期其他綜合損益	-	-	-	1,411	1,411
本期綜合損益總額	-	-	-	87,618	87,618
盈餘指撥及分配：					
提列法定盈餘公積	-	-	10,302	(10,302)	-
普通股現金股利	-	-	-	(64,031)	(64,031)
民國一〇八年十二月三十一日餘額	365,892	324,441	140,106	601,326	1,431,765
本期淨利	-	-	-	166,490	166,490
本期其他綜合損益	-	-	-	(1,707)	(1,707)
本期其他綜合損益	-	-	-	164,783	164,783
盈餘指撥及分配：					
提列法定盈餘公積	-	-	8,762	(8,762)	-
普通股現金股利	-	-	-	(54,884)	(54,884)
民國一〇九年十二月三十一日餘額	**$ 365,892**	**324,441**	**148,868**	**702,463**	**1,541,664**

(請詳閱後附財務報告附註)

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

民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	109年度	108年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	$ 203,924	107,759
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目：		
折舊費用	86,360	83,312
攤銷費用	1,042	569
預期信用減損迴轉利益	(502)	(730)
租賃修改利益	-	(7)
利息費用	2,445	2,689
利息收入	(8,955)	(13,064)
處分不動產、廠房及設備損失(利益)	934	(59)
負債準備淨提列(迴轉)數	(1,410)	8,510
未實現外幣兌換損失	24,784	21,974
不影響現金流量之收益費損項目合計	104,698	103,194
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)	(709)	4,076
應收帳款增加	(71,808)	(24,635)
其他應收款增加	(1,393)	(700)
存貨減少(增加)	(44,198)	599
預付款項減少(增加)	333	(1,801)
其他非流動資產增加	(58)	(176)
與營業活動相關之資產淨變動合計	(117,833)	(22,637)
與營業活動相關之負債淨變動：		
應付帳款增加	31,392	837
其他應付款增加(減少)	9,697	(6,712)
其他流動負債增加(減少)	(14)	375
淨確定福利負債減少	(1,239)	(1,327)
與營業活動相關之負債淨變動合計	39,836	(6,827)
與營業活動相關之資產及負債淨變動合計	(77,997)	(29,464)
營運產生之現金流入	230,625	181,489
收取之利息	9,244	13,087
支付之利息	(2,415)	(2,716)
支付之所得稅	(31,908)	(23,113)
營業活動之淨現金流入	205,546	168,747
投資活動之現金流量：		
其他金融資產－流動減少(增加)	(300)	6,271
取得不動產、廠房及設備	(79,847)	(71,080)
處分不動產、廠房及設備價款	539	134
其他金融資產－非流動增加	(45)	(46)
存出保證金減少(增加)	(180)	344
其他非流動資產增加	(1,394)	(659)
投資活動之淨現金流出	(81,227)	(65,036)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)	27,799	(28,137)
租賃本金償還	(10,213)	(10,268)
發放現金股利	(54,884)	(64,031)
籌資活動之淨現金流出	(37,298)	(102,436)
匯率變動對現金及約當現金之影響	(15,735)	(12,547)
本期現金及約當現金增加(減少)數	71,286	(11,272)
期初現金及約當現金餘額	485,794	497,066
期末現金及約當現金餘額	$ 557,080	485,794

(請詳閱後附財務報告附註)

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
財務報告附註
民國一〇九年度及一〇八年度
(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

本財務報告已於民國一一〇年三月二十二日經董事會通過發布。

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

本公司自民國一〇九年一月一日起開始適用下列新修正之國際財務報導準則，且對財務報告未造成重大影響。

- 國際財務報導準則第三號之修正「業務之定義」
- 國際財務報導準則第九號、國際會計準則第三十九號及國際財務報導準則第七號之修正「利率指標變革」
- 國際會計準則第一號及國際會計準則第八號之修正「重大之定義」
- 國際財務報導準則第十六號之修正「新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」

(二)尚未採用金管會認可之國際財務報導準則之影響

本公司評估適用下列自民國一一〇年一月一日起生效之新修正之國際財務報導準則，將不致對財務報告造成重大影響。

- 國際財務報導準則第四號之修正「暫時豁免適用國際財務報導準則第九號之延長」
- 國際財務報導準則第九號、國際會計準則第三十九號、國際財務報導準則第七號 、國際財務報導準則第四號及國際財務報導準則第十六號之修正「利率指標變革－第二階段」

(三)金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

國際會計準則理事會已發布及修正但尚未經金管會認可之準則及解釋，對本公司可能攸關者如下：

新發布或修訂準則	主要修訂內容	理事會發布之生效日
國際會計準則第1號之修正「將負債分類為流動或非流動」	修正條文係為提升準則應用之一致性，以協助企業判定不確定清償日之債務或其他負債於資產負債表究竟應分類為流動(於或可能於一年內到期者)或非流動。 修正條文亦闡明企業可能以轉換為權益來清償之債務之分類規定。	2023年1月1日
國際會計準則第1號之修正「會計政策之揭露」	國際會計準則第1號之主要修正包括： • 規定企業揭露其重大會計政策而非其重要會計政策； • 闡明與不重大之交易、其他事項或情況有關之會計政策資訊係屬不重大，且不需揭露該等資訊；及 • 闡明並非與重大之交易、其他事項或情況有關之所有會計政策資訊對公司之財務報表均屬重大。	2023年1月1日
國際會計準則第8號之修正「會計估計之定義」	該修正引入新的會計估計定義，闡明會計估計係財務報表中是受衡量不確定性影響之貨幣金額。該修正亦明訂公司須建立會計估計以達成其所適用會計政策之目的，藉此闡明會計政策與會計估計間之關係。	2023年1月1日

本公司預期下列其他尚未認可之新發布及修正準則不致對財務報告造成重大影響。

- 國際財務報導準則第十號及國際會計準則第二十八號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」
- 國際財務報導準則第十七號「保險合約」及國際財務報導準則第十七號之修正
- 國際會計準則第十六號之修正「不動產、廠房及設備－達到預定使用狀態前之價款」
- 國際會計準則第37號之修正「虧損性合約－履行合約之成本」
- 國際財務報導準則2018-2020週期之年度改善
- 國際財務報導準則第3號之修正「對觀念架構之引述」

四、重大會計政策之彙總說明

本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財務報告之所有表達期間。

(一)遵循聲明

本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。

(二)編製基礎

1.衡量基礎

除資產負債表之淨確定福利負債,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(十四)所述之上限影響數衡量外,本財務報告係依歷史成本為基礎編製。

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。於後續每一報導期間結束日(以下稱報導日),外幣貨幣性項目依當日之匯率換算為功能性貨幣。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。

換算所產生之外幣兌換差異通常係認列於損益,惟以下情況係認列於其他綜合損益:

(1)指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具;

(2)指定為國外營運機構淨投資避險之金融負債於避險有效範圍內;或

(3)合格之現金流量避險於避險有效範圍內。

(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。

(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

應收帳款及所發行之債務證券原始係於產生時認列。所有其他金融資產及金融負債原始係於本公司成為金融工具合約條款之一方時認列。非透過損益按公允價值衡量之金融資產（除不包含重大財務組成部分之應收帳款外）或金融負債原始係按公允價值加計直接可歸屬於該取得或發行之交易成本衡量。不包含重大財務組成部分之應收帳款原始係按交易價格衡量。

1.金融資產

金融資產之購買或出售符合慣例交易者，本公司對以相同方式分類之金融資產，其所有購買及出售一致地採交易日或交割日會計處理。

原始認列時金融資產分類為：按攤銷後成本衡量之金融資產及透過損益按公允價值衡量之金融資產。本公司僅於改變管理金融資產之經營模式時，始自下一個報導期間之首日起重分類所有受影響之金融資產。

(1)按攤銷後成本衡量之金融資產

金融資產同時符合下列條件，且未指定為透過損益按公允價值衡量時，係按攤銷後成本衡量：

・係在以收取合約現金流量為目的之經營模式下持有該金融資產。

・該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

該等資產後續以原始認列金額加減計採有效利息法計算之累積攤銷數，並調整任何備抵損失之攤銷後成本衡量。利息收入、外幣兌換損益及減損損失係認列於損益。除列時，將利益或損失列入損益。

(2)透過損益按公允價值衡量之金融資產

非屬按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，係透過損益按公允價值衡量，包括衍生性金融資產。本公司於原始認列時，為消除或重大減少會計配比不當，得不可撤銷地將符合按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量條件之金融資產，指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

該等資產後續按公允價值衡量，其淨利益或損失(包含任何股利及利息收入)係認列為損益。

(3)經營模式評估

本公司係以組合層級評估持有金融資產之經營模式之目的，此係最能反映經營管理方式及提供資料予管理階層之方式，考量資訊包括：

・所述之投資組合政策及目標，及該等政策之運作。包括管理階層之策略是否係著重於賺得合約現金流量、維持特定利息收益率組合、使金融資產之存續期間與相關負債或預期現金流出之存續期間相配合或藉由出售金融資產實現現金流量；

・經營模式之績效及該經營模式下持有之金融資產如何評估及如何對企業之主要管理人員報告；

・影響經營模式績效(及該經營模式下持有之金融資產)之風險及該風險之管理方式；

・該業務之經理人之薪酬決定方式，例如：該薪酬究係以所管理資產之公允價值或所收取之合約現金流量；及

・以前各期出售金融資產之頻率、金額及時點，以及該等出售之理由及對未來出售活動之預期。

依上述經營目的，移轉金融資產予第三方之交易若不符合除列條件，則非屬上述所指之出售，此與本公司繼續認列該資產之目的一致。

持有供交易及以公允價值基礎管理並評估績效之金融資產，係透過損益按公允價值衡量。

(4)評估合約現金流量是否完全為支付本金及流通在外本金金額之利息

依評估目的，本金係金融資產於原始認列時之公允價值，利息係由下列對價組成：貨幣時間價值、與特定期內流通在外本金金額相關之信用風險、其他基本放款風險與成本及利潤邊際。

評估合約現金流量是否完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，本公司考量金融工具合約條款，包括評估金融資產是否包含一項可改變合約現金流量時點或金額之合約條款，導致其不符合此條件。於評估時，本公司考量：

・任何會改變合約現金流量時點或金額之或有事項；

・可能調整合約票面利率之條款，包括變動利率之特性；

・提前還款及展延特性；及

・本公司之請求權僅限於源自特定資產之現金流量之條款(例如無追索權特性)。

(5)金融資產減損

本公司針對按攤銷後成本衡量之金融資產(包括現金及約當現金、應收票據及應收帳款、其他應收款、存出保證金及其他金融資產等)之預期信用損失認列備抵損失。

下列金融資產係按十二個月預期信用損失金額衡量備抵損失，其餘係按存續期間預期信用損失金額衡量：

・判定債務證券於報導日之信用風險低；及

・其他債務證券及銀行存款之信用風險(即金融工具之預期存續期間發生違約之風險)自原始認列後未顯著增加。

應收帳款之備抵損失係按存續期間預期信用損失金額衡量。

於判定自原始認列後信用風險是否已顯著增加時，本公司考量合理且可佐證之資訊(無需過度成本或投入即可取得)，包括質性及量化資訊，及根據本公司之歷史經驗、信用評估及前瞻性資訊所作之分析。

若合約款項逾期超過三十天，本公司假設金融資產之信用風險已顯著增加。

若合約款項逾期超過三百六十五天，且借款人不太可能履行其信用義務支付全額款項予本公司時，本公司視為該金融資產發生違約。

本公司持有之定期存款，交易對象及履約他方為具投資等級及以上之金融機構，故視為信用風險低。

存續期間預期信用損失係指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。

十二個月預期信用損失係指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(或較短期間，若金融工具之預期存續期間短於十二個月時)。

衡量預期信用損失之最長期間為本公司暴露於信用風險之最長合約期間。

預期信用損失為金融工具預期存續期間信用損失之機率加權估計值。信用損失係按所有現金短收之現值衡量，亦即本公司依據合約可收取之現金流量與本公司預期收取之現金流量之差額。

本公司於每一報導日評估按攤銷後成本衡量金融資產是否有信用減損。對金融資產之估計未來現金流量具有不利影響之一項或多項事項已發生時，該金融資產已信用減損。金融資產已信用減損之證據包括有關下列事項之可觀察資料：

・借款人或發行人之重大財務困難；

・違約，諸如延滯或逾期超過三百六十五天；

・因與借款人之財務困難相關之經濟或合約理由，本公司給予借款人原本不會考量之讓步；

・借款人很有可能會聲請破產或進行其他財務重整；或

・由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失。

按攤銷後成本衡量之金融資產之備抵損失係自資產之帳面金額中扣除。

當本公司對回收金融資產整體或部分無法合理預期時，係直接減少其金融資產總帳面金額。對公司戶，本公司係以是否合理預期可回收之基礎個別分析沖銷之時點及金額。本公司預期已沖銷金額將不會重大迴轉。然而，已沖銷之金融資產仍可強制執行，以符合本公司回收逾期金額之程序。

(6)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之幾乎所有之風險及報酬已移轉予其他企業，或既未移轉亦未保留所有權之幾乎所有風險及報酬且未保留該金融資產之控制時，始將金融資產除列。

本公司簽訂移轉金融資產之交易，若保留已移轉資產所有權之所有或幾乎所有風險及報酬，則仍持續認列於資產負債表。

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。

(2)權益交易

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。

(3)金融負債

金融負債係分類為攤銷後成本或透過損益按公允價值衡量。金融負債若屬持有供交易、衍生工具或於原始認列時指定，則分類為透過損益按公允價值衡量。透過損益按公允價值衡量之金融負債係以公允價值衡量，且相關淨利益及損失，包括任何利息費用，係認列於損益。

其他金融負債後續採有效利息法按攤銷後成本衡量。利息費用及兌換損益係認列於損益。除列時之任何利益或損失亦係認列於損益。

(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。當金融負債條款修改且修改後負債之現金流量有重大差異，則除列原金融負債，並以修改後條款為基礎按公允價值認列新金融負債。

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。

(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目前有法律上有可執行之權利進行互抵及有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方予以互抵並以淨額表達於資產負債表。

3.衍生金融工具

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。嵌入式衍生工具於符合特定條件且該主合約非屬金融資產時，其與主合約分離處理。

衍生工具原始認列時係按公允價值衡量，後續依公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失直接列入損益。

(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、廠房及設備項目係依成本（包括資本化之借款成本）減累計折舊及任何累計減損衡量。

不動產、廠房及設備之重大組成部分耐用年限不同時，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、廠房及設備之處分利益或損失係認列於損益。

2. 後續成本

後續支出僅於其未來經濟效益很有可能流入本公司時始予以資本化。

3. 折　　舊

折舊係依資產成本減除殘值計算，並採直線法於每一組成部分之估計耐用年限內認列於損益。

土地不予提列折舊。

不動產、廠房及設備之估計耐用年限如下：

(1)房屋及建築：2～45年

(2)機器設備：2～15年

(3)運輸設備：2～7年

(4)辦公設備：3～9年

(5)其他設備：2～20年

本公司於每一報導日檢視折舊方式、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

(九)租　　賃

1. 租賃之判斷

本公司係於合約成立日評估合約是否係屬或包含租賃，若合約轉讓對已辨認資產之使用之控制權一段時間以換得對價，則合約係屬或包含租賃。為評估合約是

否係屬租賃，本公司針對以下項目評估：

(1)該合約涉及使用一項已辨認資產，該已辨認資產係於合約中被明確指定或藉由於可供使用之時被隱含指定，其實體可區分或可代表實質所有產能。若供應者具有可替換該資產之實質性權利，則該資產並非已辨認資產；且

(2)於整個使用期間具有取得來自使用已辨認資產之幾乎所有經濟效益之權利；且

(3)於符合下列情況之一時，取得主導已辨認資產之使用之權利：

- 客戶在整個使用期間具有主導已辨認資產之使用方式及使用目的之權利。
- 有關該資產之使用方式及使用目的之攸關決策係預先決定，且：

－客戶在整個使用期間具有操作該資產之權利，且供應者並無改變該等操作指示之權利；或

－客戶設計該資產之方式已預先決定其整個使用期間之使用方式及使用目的。

2. 承租人

本公司於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債，使用權資產係以成本為原始衡量，該成本包含租賃負債之原始衡量金額，調整租賃開始日或之前支付之任何租賃給付，並加計所發生之原始直接成本及為拆卸、移除標的資產及復原其所在地點或標的資產之估計成本，同時減除收取之任何租賃誘因。

使用權資產後續於租賃開始日至使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者以直線法提列折舊。此外，本公司定期評估使用權資產是否發生減損並處理任何已發生之減損損失，並於租賃負債發生再衡量的情況下配合調整使用權資產。

租賃負債係以租賃開始日尚未支付之租賃給付之現值為原始衡量。若租賃隱含利率容易確定，則折現率為該利率，若並非容易確定，則使用本公司之增額借款利率。一般而言，本公司係採用其增額借款利率為折現率。

計入租賃負債衡量之租賃給付包括：

(1)固定給付，包括實質固定給付；

(2)取決於某項指數或費率之變動租賃給付，採用租賃開始日之指數或費率為原始衡量；

(3)預期支付之殘值保證金額；及

(4)於合理確定將行使購買選擇權或租賃終止選擇權時之行使價格或所須支付之罰款。

租賃負債後續係以有效利息法計提利息，並於發生以下情況時再衡量其金額：

(1)用以決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動；

(2)預期支付之殘值保證金額有變動；

(3)標的資產購買選擇權之評估有變動；

(4)對是否行使延長或終止選擇權之估計有所變動，而更改對租賃期間之評估；

(5)租賃標的、範圍或其他條款之修改。

租賃負債因前述用以決定租賃給付之指數或費率變動、殘值保證金額有變動以及購買、延長或終止選擇權之評估變動而再衡量時，係相對應調整使用權資產之帳面金額，並於使用權資產之帳面金額減至零時，將剩餘之再衡量金額認列於損益中。

對於減少租賃範圍之租賃修改，則係減少使用權資產之帳面金額以反映租賃之部分或全面終止，並將其與租賃負債再衡量金額間之差額則認列於損益中。

本公司將不符合投資性不動產定義之使用權資產及租賃負債分別以單行項目表達於資產負債表中。

若協議包含租賃及非租賃組成部分，本公司係以相對單獨價格為基礎將合約中之對價分攤至個別租賃組成部份。惟，本公司選擇不區分非租賃組成部分而將租賃組成部分及非租賃組成部分視為單一租賃組成部分處理。

針對辦公處所及員工宿舍之短期租賃及低價值標的資產租賃，本公司選擇不認列使用權資產及租賃負債，而係將相關租賃給付依直線基礎於租賃期間內認列為費用。

(十)非金融資產減損

本公司於每一報導日評估是否有跡象顯示非金融資產（除存貨及遞延所得稅資產外）之帳面金額可能有減損。若有任一跡象存在，則估計該資產之可回收金額。

為減損測試之目的，係將現金流入大部分獨立於其他個別資產或資產群組之現金流入之一組資產作為最小可辨認資產群組。

可回收金額為個別資產或現金產生單位之公允價值減處分成本與其使用價值孰高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量係以稅前折現率折算至現值，該折現率應反映現時市場對貨幣時間價值及對該資產或現金產生單位特定風險之評估。

個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則認列減損損失。

減損損失係立即認列於當期損益，且係先減少該現金產生單位受攤商譽之帳面金額，次就該單位內其他各資產帳面金額之比例減少各該資產帳面金額。

商譽以外之非金融資產則僅在不超過該資產若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除折舊或攤銷）之範圍內迴轉。

(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。

(十二)客戶合約之收入

收入係按移轉商品或勞務而預期有權取得之對價衡量。本公司係於對商品或勞務之控制移轉予客戶而滿足履約義務時認列收入。本公司銷售商品收入說明如下：

本公司主要從事熱轉印膜之製造，並銷售予電腦機殼製造廠商。本公司係於對產品之控制移轉時認列收入。該產品之控制移轉係指產品已交付給客戶，客戶能完全裁決產品之銷售通路及價格，且已無會影響客戶接受該產品之未履行義務。交付係發生於產品運送至特定地點，其陳舊過時及損失風險已移轉予客戶，及客戶已依據銷售合約接受產品，驗收條款已失效，或本公司有客觀證據認為已滿足所有驗收條件時。

本公司對熱轉印膜提供標準保固因而負瑕疵退款之義務，且已就該義務認列負債準備。

本公司於交付商品時認列應收帳款，因本公司在該時點具無條件收取對價之權利。

本公司預期所有客戶合約移轉商品予客戶之時間與客戶為該商品付款之時間間隔皆不超過一年，因此，本公司不調整交易價格之貨幣時間價值。

(十三)客戶合約之成本

1.取得合約之增額成本

本公司若預期可回收其取得客戶合約之增額成本，係將該等成本認列為資產。取得合約之增額成本係為取得客戶合約所發生且若未取得該合約則不會發生之成本。無論合約是否取得均會發生之取得合約成本係於發生時認列為費用，除非該等成本係無論合約是否已取得均明確可向客戶收取。

本公司採用準則之實務權宜作法，若取得合約之增額成本認列為資產且該資產之攤銷期間為一年以內，係於該增額成本發生時將其認列為費用。

2.履行合約之成本

履行客戶合約所發生之成本若非屬其他準則範圍內(國際會計準則第二號「存貨」、國際會計準則第十六號「不動產、廠房及設備」或國際會計準則第三十八號「無形資產」)，本公司僅於該等成本與合約或可明確辨認之預期合約直接相關、會產生或強化未來將被用於滿足(或持續滿足)履約義務之資源，且預期可回收時，始將該等成本認列為資產。

一般及管理成本、用以履行合約但未反映於合約價格之浪費之原料、人工或其他資源成本、與已滿足(或已部分滿足)履約義務相關之成本，以及無法區分究

係與未滿足履約義務或已滿足(或已部分滿足)履約義務相關之成本，係於發生時認列為費用。

(十四)員工福利

1. 確定提撥計畫

確定提撥計畫之提撥義務係於員工提供服務期間內認列為費用。

2. 確定福利計畫

本公司對確定福利計畫之淨義務係以員工當期或以前期間服務所賺得之未來福利金額折算為現值計算，並減除計畫資產之公允價值。

確定福利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可能有利時，認列資產係以從該計畫退還提撥金或對該計畫減少未來提撥金之形式可得之任何經濟效益之現值為限。計算經濟效益現值時，係考量任何最低資金提撥要求。

淨確定福利負債之再衡量數，包含精算損益、計畫資產報酬（不包括利息），及資產上限影響數之任何變動（不包括利息）係立即認列於其他綜合損益，並累計於保留盈餘。本公司決定淨確定福利負債（資產）之淨利息費用（收入），係使用年度報導期間開始時所決定之淨確定福利負債（資產）及折現率。確定福利計畫之淨利息費用及其他費用係認列於損益。

計畫修正或縮減時，所產生與前期服務成本或縮減利益或損失相關之福利變動數，係立即認列為損益。本公司於清償發生時，認列確定福利計畫之清償損益。

3.離職福利

離職福利係當本公司不再能撤銷該等福利之要約或於認列相關重組成本之孰早者認列為費用。當離職福利不預期於報導日後十二個月內全部清償時，予以折現。

4.短期員工福利

短期員工福利義務係於服務提供時認列為費用。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。

(十五)所得稅

所得稅包括當期及遞延所得稅。除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。

當期所得稅包括依據當年度課稅所得（損失）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或應收退稅款之調整。其金額按報導日之法定稅率或實質性立法之稅率衡量預期將支付或收取款項之最佳估計值。

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、關聯企業及合資權益所產生之暫時性差異，本公司可控制暫時性差異迴轉之時點且很有可能於可預見之未來不會迴轉者；以及

3.商譽之原始認列所產生之應課稅暫時性差異。

遞延所得稅係以預期暫時性差異迴轉時之稅率衡量，採用報導日之法定稅率或實質性立法稅率為基礎。

本公司僅於同時符合下列條件時，始將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵：

1.有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；且

2.遞延所得稅資產及遞延所得稅負債與下列由同一稅捐機關課徵所得稅之納稅主體之一有關：

(1)同一納稅主體；或

(2)不同納稅主體，惟各主體意圖在重大金額之遞延所得稅資產預期回收及遞延所得稅負債預期清償之每一未來期間，將當期所得稅負債及資產以淨額基礎清償，或同時實現資產及清償負債。

對於未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減遞轉後期，與可減除暫時性差異，在很有可能有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；或在變成很有可能有足夠課稅所得之範圍內迴轉原已減少之金額。

(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。

會計政策涉及重大判斷，且對本財務報告已認列金額有重大影響之資訊為租賃期間之決定：

對於租賃期間之決定，係租賃之不可取消期間併同承租人可合理確定將行使租賃延長之選擇權所涵蓋之期間，及承租人可合理確定將不行使租賃終止選擇權所涵蓋之期間。本公司於評估承租人是否行使前述選擇權時，係考量將對承租人產生經濟誘因之所有攸關事實及情況。並於後續出現在承租人控制範圍內且將影響其是否可合理確定行使或不行使選擇權之重大事項或情況重大改變時，予以重新評估。租賃期間之評估有變動時，係重衡量租賃負債並調整使用權資產，請詳附註六(六)及(九)。

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(四)。

(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(八)及(十四)。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	109.12.31	108.12.31
現金及零用金	$ 71	210
活期存款	71,261	50,909
定期存款	485,748	434,675
	$ 557,080	**485,794**

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(十七)。

(二)應收票據及應收帳款

	109.12.31	108.12.31
應收票據—因營業而發生	$ 2,976	2,267
應收帳款—按攤銷後成本衡量	527,644	465,599
減：備抵損失	-	(502)
	$ 530,620	**467,364**

本公司針對所有應收票據及應收帳款採用簡化作法估計預期信用損失，亦即使用存續期間預期信用損失衡量，為此衡量目的，該等應收票據及應收帳款係按代表客戶依據合約條款支付所有到期金額能力之共同信用風險特性予以分組，並已納入前瞻性之資訊。本公司應收票據及應收帳款之預期信用損失分析如下：

	109.12.31		
	應收票據及帳款帳面金額	存續期間預期信用損失率區間	備抵存續期間預期信用損失
未逾期	$ 515,251	0.00%	-
逾期30天以下	11,593	0.00%	-
逾期31~120天	3,776	0.00%	-
逾期121~180天	-	0.00%	-
逾期181~365天	-	24.07%	-
逾期365天以上	-	100.00%	-
合計	**$ 530,620**		**-**

	108.12.31		
	應收票據及帳款帳面金額	存續期間預期信用損失率區間	備抵存續期間預期信用損失
未逾期	$ 461,535	0.06%	289
逾期30天以下	6,052	1.25%	75
逾期31~120天	76	12.35%	9
逾期121~180天	-	36.95%	-
逾期181~365天	203	63.35%	129
逾期365天以上	-	100%	-
合計	**$ 467,866**		**502**

本公司應收票據及應收帳款備抵損失變動表如下：

	109年度	108年度
期初餘額	$ 502	1,232
減損損失迴轉	(502)	(730)
期末餘額	**$ -**	**502**

於民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日本公司應收票據及應收帳款均未貼現或提供作為擔保品。

(三)其他應收款

	109.12.31	108.12.31
其他應收款—因營業而發生	$ 10,108	9,004
減：備抵損失	-	-
	$ 10,108	**9,004**

其餘信用風險資訊請詳附註六(十七)。

(四)存　　貨

	109.12.31	108.12.31
原料及在途存貨	$ 76,767	62,079
在製品	84,269	57,929
製成品	8,444	5,274
	$ 169,480	**125,282**

本公司營業成本明細如下:

	109年度	108年度
存貨出售轉列	$ 741,012	642,429
存貨跌價損失	4,119	4,358
存貨報廢損失	14,712	16,611
出售下腳收入	(137)	(116)
列入營業成本加項	**$ 759,706**	**663,282**

於民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日，本公司之存貨均未有提供作質押擔保之情形。

(五)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109年1月1日餘額	$ 18,375	389,223	722,198	11,072	11,131	287,253	43,377	1,482,629	
增　添	-	1,182	27,757	540	2,704	6,247	41,087	79,517	
重分類	-	5,580	42,991	-	-	1,234	(52,279)	(2,474)	(註)
處　分	-	(398)	(39,431)	-	(445)	(1,911)	-	(42,185)	
民國109年12月31日餘額	**$ 18,375**	**395,587**	**753,515**	**11,612**	**13,390**	**292,823**	**32,185**	**1,517,487**	
民國108年1月1日餘額	$ 18,375	387,096	697,045	10,952	11,017	272,225	20,624	1,417,334	
增　添	-	761	11,240	120	225	13,978	45,951	72,275	
重分類	-	1,456	18,554	-	203	2,232	(23,198)	(753)	(註1)
處　分	-	(90)	(4,641)	-	(314)	(1,182)	-	(6,227)	
民國108年12月31日餘額	**$ 18,375**	**389,223**	**722,198**	**11,072**	**11,131**	**287,253**	**43,377**	**1,482,629**	
累計折舊及減損：									
民國109年1月1日餘額	$ -	142,508	546,794	9,547	9,175	192,143	-	900,167	
折　舊	-	18,446	41,084	587	999	23,480	-	84,596	
處　分	-	(398)	(37,989)	-	(445)	(1,880)	-	(40,712)	
民國109年12月31日餘額	**$ -**	**160,556**	**549,889**	**10,134**	**9,729**	**213,743**	**-**	**944,051**	
民國108年1月1日餘額	$ -	124,253	514,562	8,947	8,514	168,544	-	824,820	
折　舊	-	18,345	36,874	600	975	24,705	-	81,499	
處　分	-	(90)	(4,642)	-	(314)	(1,106)	-	(6,152)	
民國108年12月31日餘額	**$ -**	**142,508**	**546,794**	**9,547**	**9,175**	**192,143**	**-**	**900,167**	
帳面金額：									
民國109年12月31日	**$ 18,375**	**235,031**	**203,626**	**1,478**	**3,661**	**79,080**	**32,185**	**573,436**	
民國108年1月1日	**$ 18,375**	**262,843**	**182,483**	**2,005**	**2,503**	**103,681**	**20,624**	**592,514**	
民國108年12月31日	**$ 18,375**	**246,715**	**175,404**	**1,525**	**1,956**	**95,110**	**43,377**	**582,462**	

註：係由待驗設備轉列其他非流動資產2,474千元。

註1:係由待驗設備轉列其他非流動資產753千元。

本公司不動產、廠房及設備於民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日已作為短期借款及融資額度擔保之明細，請詳附註八。

(六)使用權資產

本公司承租土地、房屋及建築與機器設備等之成本、折舊及減損損失，其變動明細如下：

	土　地	房屋及建築	機器設備	總　計
使用權資產成本：				
民國109年1月1日餘額	$ 152,128	2,518	5,488	160,134
減　少	(75)	-	-	(75)
民國109年12月31日餘額	**$ 152,053**	**2,518**	**5,488**	**160,059**
民國108年1月1日餘額	$ -	-	-	-
追溯適用IFRS16之調整數	152,083	3,490	5,488	161,061
增　添	45	1,220	-	1,265
租賃期間變動之再衡量	-	(2,192)	-	(2,192)
民國108年12月31日餘額	**$ 152,128**	**2,518**	**5,488**	**160,134**
使用權資產之折舊及減損損失：				
民國109年1月1日餘額	$ -	497	1,097	1,594
本期折舊	-	666	1,098	1,764
民國109年12月31日餘額	**$ -**	**1,163**	**2,195**	**3,358**
民國108年1月1日餘額	$ -	-	-	-
本期折舊	-	716	1,097	1,813
租賃期間變動之再衡量	-	(219)	-	(219)
民國108年12月31日餘額	**$ -**	**497**	**1,097**	**1,594**
帳面金額：				
民國109年12月31日餘額	**$ 152,053**	**1,355**	**3,293**	**156,701**
民國108年12月31日餘額	**$ 152,128**	**2,021**	**4,391**	**158,540**

(七)短期借款

	109.12.31	108.12.31
無擔保銀行借款	$ 17,385	8,911
擔保銀行借款	46,340	27,635
合　計	**$ 63,725**	**36,546**
短期借款尚未使用額度	**$ 308,223**	**333,980**
短期借款利率區間	**0.581%~1.32%**	**0.63%~1.19%**

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(十七)。

(八)負債準備

	銷貨退回及折讓準備
民國109年1月1日期初餘額	$ 16,410
當期使用及迴轉之負債準備	(16,410)
當期提列之負債準備	15,000
民國109年12月31日餘額	**$ 15,000**
民國108年1月1日期初餘額	$ 7,900
當期使用及迴轉之負債準備	(7,900)
當期提列之負債準備	16,410
民國108年12月31日餘額	**$ 16,410**

民國一〇九年度及一〇八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當年度或次一年度發生。

(九)租賃負債

本公司租賃負債如下：

	109.12.31	108.12.31
流動	$ 9,331	9,591
非流動	145,545	155,633
	$ 154,876	**165,224**

到期分析請詳附註六(十七)金融工具。

認列於損益之金額如下：

	109年度	108年度
租賃負債之利息費用	**$ 2,167**	**2,318**
短期租賃之費用	**$ 1,043**	**920**

租賃認列於現金流量表之金額如下：

	109年度	108年度
租賃之現金流出總額	**$ 13,423**	**13,506**

1.土地、房屋及建築之租賃

本公司承租土地、房屋及建築作為廠房、辦公處所及員工宿舍，土地租賃期間預計為七年，辦公處所及員工宿舍則預計為三至五年。

土地租賃合約之租賃給付取決於當地物價指數之變動。

2.其他租賃

本公司承租機器設備之租賃期間預計為五年。

另，本公司承租辦公處所及員工宿舍為短期標的租賃，本公司選擇適用豁免認列規定而不認列其相關使用權資產及負債。

(十)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：

	109.12.31	108.12.31
確定福利義務現值	$ 40,690	38,240
計畫資產之公允價值	(22,527)	(20,972)
淨確定福利負債	**$ 18,163**	**17,268**

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

(1)計畫資產組成

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

於民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日，本公司之台灣銀行勞工退休準備金專戶餘額分別為22,527千元及20,972千元。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：

	109年度	108年度
1月1日確定福利義務	$ 38,240	38,818
當期服務成本及利息	437	554
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	1,860	(1,001)
經驗調整	946	(131)
計劃已支付之福利	(793)	-
12月31日確定福利義務	**$ 40,690**	**38,240**

(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：

		109年度	108年度
1月1日計畫資產之公允價值	$	20,972	18,459
利息收入		149	180
已提撥至計畫之金額		1,527	1,701
淨確定福利資產再衡量數：			
計畫資產報酬(不含當期利息)		672	632
計劃已支付之福利		(793)	-
12月31日計畫資產之公允價值	**$**	**22,527**	**20,972**

(4)認列為損益之費用

本公司認列為損益之費用如下：

		109年度	108年度
當期服務成本	$	195	215
利息成本		242	339
計畫資產之利息收入		(149)	(180)
	$	**288**	**374**
營業成本	$	22	49
推銷費用		3	6
管理費用		262	317
研究發展費用		1	2
	$	**288**	**374**

(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：

		109年度	108年度
1月1日累積餘額	$	(6,549)	(8,313)
本期認列		(2,134)	1,764
12月31日累積餘額	**$**	**(8,683)**	**(6,549)**

(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：

	109.12.31	108.12.31
折現率	0.50%~0.75%	0.75%
未來薪資增加	2.00%	1.60%

本公司所提撥之勞工退休準備金已累積足以支應勞工退休金，經函請主管機關同意自民國一〇九年十一月至一一〇年十月底止暫停提撥勞工退休準備金，且預期會繼續申請暫停提撥，故預計於民國一〇九年度報導日後一年內支付予確定福利計畫之提撥金額為0千元。確定福利計劃之加權平均存續期間分別為委任經理人7.16年及一般員工17.55年。

(7)敏感分析

民國一〇九年及一〇八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%
109年12月31日		
折現率(變動0.25%)	(2.57)%	2.67%
未來薪資(變動0.25%)	2.58%	(2.50)%
108年12月31日		
折現率(變動0.25%)	(0.87)%	0.89%
未來薪資(變動0.25%)	0.76%	(0.75)%

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。

本公司民國一〇九年度及一〇八年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為6,647千元及6,289千元。於民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日，尚未提撥至勞工保險局金額分別為1,745千元及1,658千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：

	109.12.31	108.12.31
短期帶薪假負債(列入其他應付款)	$ 4,827	4,269

(十一)所得稅

1.所得稅費用

本公司所得稅費用明細如下：

	109年度	108年度
當期所得稅費用		
當期產生	$ 39,691	27,814
調整前期之當期所得稅	315	857
	40,006	28,671
遞延所得稅利益		
暫時性差異之迴轉	(2,572)	(7,119)
所得稅費用	**$ 37,434**	**21,552**

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：

	109年度	108年度
確定福利計畫之再衡量數	**$ (427)**	**353**

本公司所得稅費用與稅前淨利之調節如下：

	109年度	108年度
稅前淨利	$ 203,924	107,759
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅	40,785	21,552
期初遞延所得稅資產調整	(1,715)	-
租稅獎勵	(2,136)	-
前期低估數	315	857
其他	185	(857)
	$ 37,434	**21,552**

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	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
遞延所得稅資產：							
民國109年1月1日	$ 2,663	1,523	3,282	4,224	4,395	1,037	17,124
貸記(借記)損益	824	1,715	(282)	(273)	562	26	2,572
貸記其他綜合損益	-	-	-	427	-	-	427
民國109年12月31日	**$ 3,487**	**3,238**	**3,000**	**4,378**	**4,957**	**1,063**	**20,123**
民國108年1月1日	$ 1,791	3,238	1,580	4,040	-	1,076	11,725
貸記(借記)損益	872	(1,715)	1,702	537	4,395	(39)	5,752
借記其他綜合損益	-	-	-	(353)	-	-	(353)
民國108年12月31日	**$ 2,663**	**1,523**	**3,282**	**4,224**	**4,395**	**1,037**	**17,124**

	土地增值稅準備	未實現利益	合計
遞延所得稅負債：			
民國109年1月1日(即民國109年12月31日餘額)	**$ 9,727**	**-**	**9,727**
民國108年1月1日	$ 9,727	1,367	11,094
貸記損益	-	(1,367)	(1,367)
民國108年12月31日	**$ 9,727**	**-**	**9,727**

3.所得稅核定情形

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一〇七年度。

(十二)資本及其他權益

1.普通股股本

於民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日，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：

	109.12.31	108.12.31
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

本公司原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度盈餘百分之三十。股東紅利採股票股利及現金股利配合方式發放，其中現金股利為百分之百至百分之五十，股票股利則為零至百分之五十。於民國一〇八年六月二十五日經股東常會決議通過修訂公司章程為董事會擬定分配案，如為發放現金股利(包含依公司法241條以現金發放資本公積及法定盈餘公積)，授權董事會經特別決議後發放，並報告股東會。如發放股票股利則須提請股東會特別決議後分派之。

(1)法定盈餘公積

依公司法規定，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

本公司分別於民國一〇九年五月五日經董事會決議民國一〇八年度盈餘分配案之現金股利金額及一〇八年六月二十五日經股東常會決議民國一〇七年度盈餘分配案，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：

	108年度		107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	1.75	64,031

(十三)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：

	109年度	108年度
本期淨利	$ 166,490	86,207
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)	**$ 4.55**	**2.36**
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)	307	379
計算稀釋每股盈餘之加權平均流動在外股數(千股)	36,896	36,968
稀釋每股盈餘(元)	**$ 4.51**	**2.33**

(十四)客戶合約收入

1.收入之細分

	109年度	108年度
主要地區市場：		
中國大陸	$ 1,145,682	916,813
台　　灣	47,425	48,223
印　　尼	21,683	19,311
香　　港	14,175	12,610
印　　度	4,513	5,587
其　　他	17,809	16,914
	$ 1,251,287	**1,019,458**

		109年度	108年度
主要產品：			
熱轉印膜	$	1,238,771	1,004,108
其他		12,516	15,350
	$	**1,251,287**	**1,019,458**

民國一〇九年度及一〇八年度估列銷貨退回及折讓準備已列為收入淨額調節加(減)項之金額分別為1,410千元及(8,510)千元。

2.合約餘額

		109.12.31	108.12.31	108.1.1
應收票據及帳款	$	530,620	467,866	459,766
減：備抵損失		-	(502)	(1,232)
合　　計	**$**	**530,620**	**467,364**	**458,534**
合約負債(列入其他流動負債)	**$**	**472**	**494**	**129**

應收票據及帳款及其減損之揭露請詳附註六(二)。

合約資產及合約負債之變動主要係源自本公司移轉商品予客戶而滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異。

(十五)員工及董事酬勞

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

本公司民國一〇九年度及一〇八年度員工酬勞估列金額分別為10,300千元及7,600千元，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，並列報為民國一〇九年度及一〇八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一〇九年度及一〇八年度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。

(十六)營業外收入及支出

1.其他利益及損失

本公司其他利益及損失明細如下：

		109年度	108年度
外幣兌換損失淨額	$	(50,983)	(21,819)
處分不動產、廠房及設備利益(損失)淨額		(934)	59
其他		1,049	709
	$	**(50,868)**	**(21,051)**

2.財務成本

本公司財務成本明細如下：

	109年度	108年度
利息費用:		
銀行借款	$ 278	371
租賃負債	2,167	2,318
	$ 2,445	**2,689**

(十七)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

本公司於民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日,與少數客戶交易之放款及應收款之帳面金額分別為230,171千元及175,607千元，均集中於二家客戶。

(3)應收款項之信用風險

應收票據及應收帳款之信用風險暴險資訊及備抵減損提列情形請詳附註六(二)。

其他按攤銷後成本衡量之金融資產包括其他應收款及質押擔保之定期存單(列報於其他金融資產)，民國一〇九年度及一〇八年度均無減損提列或迴轉之情形。上開均為信用風險低之金融資產，因此按十二個月預期信用損失金額衡量該期間之備抵損失(本公司如何判定信用風險低之說明請詳附註四(六))。

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
109年12月31日							
非衍生金融負債							
無附息負債							
應付帳款	$ 122,312	122,312	122,312	-	-	-	-
其他應付款	97,035	97,035	97,035	-	-	-	-
應付設備款	7,483	7,483	7,483	-	-	-	-
小計	226,830	226,830	226,830	-	-	-	-
租賃負債	154,876	163,729	5,232	6,136	12,060	140,301	-
浮動利率工具							
短期借款	63,725	63,796	63,796	-	-	-	-
	$ 445,431	**454,355**	**295,858**	**6,136**	**12,060**	**140,301**	**-**

	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
108年12月31日							
非衍生金融負債							
無附息負債							
應付帳款	$ 90,979	90,979	90,979	-	-	-	-
其他應付款	87,283	87,283	87,283	-	-	-	-
應付設備款	7,813	7,813	7,813	-	-	-	-
小計	186,075	186,075	186,075	-	-	-	-
租賃負債	165,224	176,167	5,413	6,355	12,719	35,856	115,824
浮動利率工具							
短期借款	36,546	36,594	36,594	-	-	-	-
	$ 387,845	**398,836**	**228,082**	**6,355**	**12,719**	**35,856**	**115,824**

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：

	109.12.31			108.12.31		
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
金融資產						
貨幣性項目						
美　　金	$ 32,593	28.48	928,254	29,471	29.98	883,527
人 民 幣	4,313	4.377	18,877	7,336	4.305	31,582
金融負債						
貨幣性項目						
日　　幣	360,377		99,572	273,093	0.276	75,374

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：

	109年度		108年度	
	兌換(損)益	平均匯率	兌換(損)益	平均匯率
美　金	$ (52,914)	-	(22,560)	-
日　幣	1,846	-	1,981	-
人民幣	85	-	(1,240)	-
	$ (50,983)		**(21,819)**	

(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、租賃負債及其他應付款等，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一〇九年及一〇八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，民國一〇九年度及一〇八年度之稅後淨利將分別增加或減少33,902千元及33,589千元。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，本公司民國一〇九年度及一〇八年度之稅後淨利將分別減少或增加255千元及146千元，主因本公司之浮動利率借款所產生。

5.公允價值資訊

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，除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租賃負債，依規定無須揭露公允價值資訊外，餘列示如下：

	109.12.31				
	帳面	公允價值			
	金額	第一級	第二級	第三級	合　計
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金	$ 557,080	-	-	-	-
應收票據及應收帳款	530,620	-	-	-	-
其他應收款	10,108	-	-	-	-
其他金融資產－流動	17,415	-	-	-	-
其他金融資產－非流動	5,371	-	-	-	-
存出保證金	2,375	-	-	-	-
小計	**$ 1,122,969**				

	109.12.31				
	帳面金額	公允價值			
		第一級	第二級	第三級	合　計
按攤銷後成本衡量之金融負債					
短期借款	$ 63,725	-	-	-	-
應付款項	226,830	-	-	-	-
租賃負債	154,876	-	-	-	-
小計	**$ 445,431**				

	108.12.31				
	帳面金額	公允價值			
		第一級	第二級	第三級	合　計
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金	$ 485,794	-	-	-	-
應收票據及應收帳款	467,364	-	-	-	-
其他應收款	9,004	-	-	-	-
其他金融資產－流動	17,115	-	-	-	-
其他金融資產－非流動	5,326	-	-	-	-
存出保證金	2,195	-	-	-	-
小計	**$ 986,798**				
按攤銷後成本衡量之金融負債					
短期借款	$ 36,546	-	-	-	-
應付款項	186,075	-	-	-	-
租賃負債	165,224	-	-	-	-
小計	**$ 387,845**				

民國一〇九年度及一〇八年度公允價值層級皆無任何移轉。

(十八)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財務報告各該附註。

2.風險管理架構

本公司之財務管理部門為各業務提供服務，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理本公司營運有關之財務風險。本公司透過衍生金融工具規避暴險，以減輕該等風險之影響。衍生金融工具之運用受本公司董事會通過之政策所規範，其為匯率風險、利率風險、信用風險、衍生金融工具與非衍生金融工具之運用以及剩餘流動資金投資之書面原則。內部稽核人員持續地針對政策之遵循與暴險額度進行覆核。本公司並未以投機為目的進行金融工具（包括衍生金融工具）之交易。

3.信用風險

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

(1)應收帳款及其他應收款

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

本公司已建立授信政策，依該政策本公司在給予標準之付款及運送條件之條款前，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。備抵損失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。群組備抵損失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約條款之遵循。

銀行借款對本公司而言係一項重要流動性來源。於民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日，本公司未動用之短期銀行融資額度分別為308,223千元及333,980千元。

5.市場風險

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

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

(1)匯率風險

本公司暴露於非以功能性貨幣計價之銷售、採購及借款交易所產生之匯率風險。本公司之功能性貨幣為新台幣。該等交易主要之計價貨幣有美元、人民幣及日幣等。

在任何時點，本公司針對未來一段期間內預期銷售及採購相關之估計匯率暴險予以避險。本公司匯率暴險之管理係於政策許可之範圍內，利用遠期外匯合約管理風險。

(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。

(十九)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。

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日之負債資本比率如下：

		109.12.31	**108.12.31**
負債總額	$	513,213	448,058
減：現金及約當現金		557,080	485,794
淨負債	**$**	**(43,867)**	**(37,736)**
權益總額	**$**	**1,541,664**	**1,431,765**
負債資本比率		**(2.85%)**	**(2.64%)**

本公司民國一〇九年度之資本管理方式與民國一〇八年度一致。

(二十)非現金交易之籌資活動

本公司來自籌資活動之負債調節如下表：

	短期借款	租賃負債	來自籌資活動負債總額
民國109年1月1日餘額	$ 36,546	165,224	201,770
現金流量			
借款增加	27,799	-	27,799
租賃本金償還	-	(10,213)	(10,213)
非現金流量			
租賃負債減少	-	(75)	(75)
匯率變動	(620)	(60)	(680)
民國109年12月31日餘額	**$ 63,725**	**154,876**	**218,601**

	短期借款	租賃負債	來自籌資活動負債總額
民國108年1月1日餘額	$ 66,961	-	66,961
現金流量			
償還借款	(28,137)	-	(28,137)
租賃本金償還	-	(10,268)	(10,268)
非現金流量			
追溯適用IFRS16之影響數	-	176,329	176,329
租賃負債增加	-	1,265	1,265
租賃期間變動之再衡量	-	(1,980)	(1,980)
匯率變動	(2,278)	(122)	(2,400)
民國108年12月31日餘額	**$ 36,546**	**165,224**	**201,770**

七、關係人交易

(一)關係人名稱及關係

於本財務報告之涵蓋期間內與本公司有交易之關係人如下:

關係人名稱	與本公司之關係
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	
	109年度	108年度	109.12.31	108.12.31
其他關係人	$ 120	120	11	11

(三)主要管理人員報酬包括：

	109年度	108年度
短期員工福利	$ 9,554	8,808
退職後福利	272	282
	$ 9,826	9,090

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	109.12.31	108.12.31
土地	短期借款	$ 18,375	18,375
房屋及建築	短期借款	139,473	144,013
受限制銀行存款(註1)	短期借款額度及關稅按月彙繳保證	17,415	17,115
受限制銀行存款(註2)	租賃押金及燃料使用保證金	5,371	5,326
		$ 180,634	184,829

(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)於民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日，本公司為購買原料已開立尚未使用之信用狀金額分別為28,051千元及29,475千元。

(二)於民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日，因裝修工程及訂購設備已簽約總價款分別為109,746千元及70,859千元，已付價款分別為32,185千元及43,377千元，列入不動產、廠房及設備項下，尚未計價金額分別為77,561千元及27,482千元。

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項

本公司因營業所需訂購設備、廠房增建及裝修工程已簽約總價款為97,132千元。

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	109年度			108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	100,043	65,001	165,044	88,492	58,911	147,403
勞健保費用	9,620	5,619	15,239	9,100	5,446	14,546
退休金費用	4,084	2,778	6,862	3,857	2,735	6,592
董事酬金	-	4,242	4,242	-	3,966	3,966
其他員工福利費用	4,742	2,539	7,281	4,499	2,530	7,029
折舊費用	78,940	7,420	86,360	74,011	9,301	83,312
攤銷費用	414	628	1,042	83	486	569

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。

本公司民國一〇九年度及一〇八年度員工人數及員工福利費用額外資訊如下：

	109年度	108年度
員工人數	240	236
未兼任員工之董事人數	5	5
平均員工福利費用	$ 827	760
平均員工薪資費用	$ 702	638
平均員工薪資費用調整情形	10.03%	
監察人酬金	-	-

本公司薪資報酬政策(包括董事、經理人及員工)資訊如下

(1)外部董事之酬金包含月薪、會議津貼、職務津貼及獎金；內部董事之酬金包括會議津貼及報酬。內部董事之報酬依公司章程規定，如有獲利提撥不高於百分之二為董事酬勞，並依各董事對公司營運參與程度及貢獻度分派之。

(2)董事長之固定薪酬、年終獎金及績效獎金給付同「經理人薪酬管理辦法」相關規定。退離職金則依本公司「委任經理人退離職作業管理辦法」辦理。

(3)總經理、經理人及員工之酬金包含薪資、獎金、員工酬勞等。總經理及經理人給付酬勞之政策，依據本公司「經理人薪酬管理辦法」及該職位於同業市場中的薪資水平、於公司內該職位的權責範圍以及對公司營運目標的貢獻度給付酬金。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，亦參考個人績效及對公司的貢獻度，而給予合理報酬。退離職金除委任經理人依本公司「委任經理人退離職作業管理辦法」辦理外，其餘依照勞動基準法、勞工退休金條例及本公司「勞工退休辦法」規定辦理。

本公司董事、董事長、經理人相關績效考核及薪酬合理性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薪酬政策，以達公司永續經營與風險管控之目標。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

民國一〇九年度本公司依證券發行人財務報告編製準則之規定，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、關聯企業及合資權益部分)：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。

(四)主要股東資訊:

單位：股

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	11.23%
紹瑋投資股份有限公司	4,112,400	11.23%

註：(1)本表主要股東資訊係由集保公司以每季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付(含庫藏股)之普通股及特別股合計達百分之五以上資料。至於公司財務報告所記載股本與公司實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

(2)上開資料如屬股東將持股交付信託，係以受託人開立信託專戶之委託人個別分戶揭示。至於股東依據證券交易法令辦理持股超過百分之十之內部人股權申報，其持股包括本人持股加計其交付信託且對信託財產具有運用決定權股份等，有關內部人股權申報資料請參閱公開資訊觀測站。

十四、部門資訊

(一)一般性資訊

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

(二)應報導部門損益、部門資產、部門負債及其衡量基礎與調節之資訊

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

(三)企業整體資訊

1.產品別及勞務別資訊

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

2.地區別資訊

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

來自外部客戶收入：

地　區　別	**109年度**	**108年度**
中國大陸	$ 1,145,682	916,813
台灣	47,425	48,223
印尼	21,683	19,311
香港	14,175	12,610
印度	4,513	5,587
其他國家	17,809	16,914
合　計	**$ 1,251,287**	**1,019,458**

非流動資產：

地　區　別	**109.12.31**	**108.12.31**
台灣	$ 735,379	742,464
大陸	1,476	2,372
	$ 736,855	**744,836**

非流動資產包含不動產、廠房及設備、使用權資產及其他非流動資產，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：

客　　戶	109年度	108年度
甲公司	$ 308,428	180,235
乙公司	134,822	114,914
	$ 443,250	**295,149**

森田印刷廠股份有限公司

董事長：黃樟山

儒風 承印
RU FON (02) 2225-1430