

股票代碼
1423

利華羊毛工業股份有限公司
Reward Wool Industry Corporation

111 年 報



中 華 民 國 112 年 4 月 22 日 刊印

年報查詢網址：本 公 司：<http://www.reward.com.tw/>

公開資訊觀測站：<http://mops.twse.com.tw/>

一、本公司發言人及代理發言人

發言人	姓 名	: 余 美 蘭
	職 稱	: 副總經理
	電 話	: (02)2781-1161
	電子郵件信箱	: minnayu@reward.com.tw
代理發言人	姓 名	: 楊 遵 五
	職 稱	: 管理部經理
	電 話	: (02)2781-1161
	電子郵件信箱	: lhawu@reward.com.tw

二、總公司、工廠地址及電話

總 公 司	: 台北市忠孝東路四段 310 號 12 樓
電 話	: (02)2781-1161
六 堵 廠	: 基隆市七堵區工建南路 2 號
電 話	: (02)2451-5116
新 屋 廠	: 桃園市新屋區頭洲里中山東路二段 309 號
電 話	: (03)490-4311

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

中國信託商業銀行代理部

地 址	: 台北市重慶南路一段 83 號 5 樓
網 址	: https://www.ctbcbank.com
電 話	: (02)6636-5566

四、最近年度財務報告簽證會計師

會 計 師 姓 名	: 許新民、楊智惠會計師
事 務 所 名 稱	: 安永聯合會計師事務所
地 址	: 台北市基隆路一段 333 號 9 樓
網 址	: http://www.ey.com/tw
電 話	: (02)2757-8888

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢海外有價證券資訊之方式：無。

六、本公司網址：<http://www.reward.com.tw/>

111 年年報

《目錄》

壹、致股東報告書	1
貳、公司簡介	7
參、公司治理報告	
一、組織系統	9
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	11
三、最近年度給付董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金	17
四、公司治理運作情形	22
五、簽證會計師公費資訊	50
六、更換會計師資訊	51
七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間	51
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	52
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	53
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事業之持股數，並合併計算綜合持股比例	53
肆、募資情形	
一、資本及股份	54
二、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股及限制員工權利新股權憑證辦理情形	59
三、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	59
四、資金運用計畫執行情形	59
伍、營運概況	
一、業務內容	60
二、市場及產銷概況	64
三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率	69
四、環保支出資訊	70
五、勞資關係	70
六、資通安全管理	71
七、重要契約	72
陸、財務概況	
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表	73
二、最近五年度財務分析	76
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告書	78

111 年年報

《目錄》

四、最近年度財務報告，含會計師查核報告、兩年對照之資產負債表、綜合損益表、權益變動表、現金流量表及附註或附表·····	79
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告(不含重要會計項目明細表)···	79
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響·····	79
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	
一、財務狀況·····	80
二、財務績效·····	81
三、現金流量·····	82
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響·····	83
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫·····	83
六、風險事項應分析評估最近年度及截至年報刊印日止之事項·····	83
七、其他重要事項·····	85
捌、特別記載事項	
一、關係企業相關資料·····	86
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形·····	86
三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形·····	86
四、其他必要補充說明事項·····	86
玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生本法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項·····	86
壹拾、附錄	
一、個別財務報告暨會計師查核報告·····	87

壹、致股東報告書

一、111 年度營業結果

(一)營業計畫實施成果

本公司 111 年全年度營業收入淨額為新台幣壹億柒仟伍佰玖拾肆萬餘元，較去年同期減少約 7%，營業損失為參仟陸佰參拾玖萬餘元。

茲將 111 年全年度與去年同期之營業收入、營業損益及主要產品之產銷表列如下：

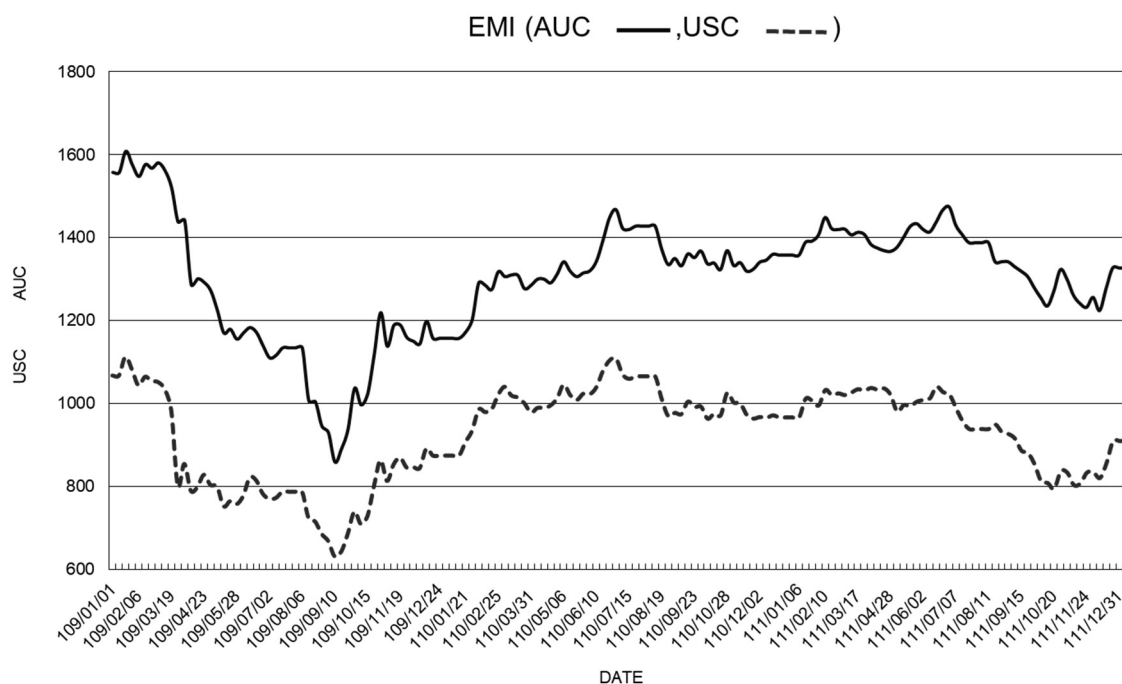
千公斤,千元

期 間 項 目			111 年度	110 年度	增(減)%
營 收 總 額 及 盈 餘	營 業 收 入	內 銷	59,397	78,761	-25%
		外 銷	116,545	111,384	5%
		合 計	175,942	190,145	-7%
	營業損失		(36,398)	(66,205)	-45%
	稅前淨利		85,141	192,861	-56%
主 要 產 品 之 產 銷 量	毛 條	產 量 (含委外加工)	545	350	56%
		銷 量	379	237	60%
	防 縮 毛 條	產 量	172	303	-43%
		銷 量	132	240	-45%

111 年度營運報告:

從近期世界各國的解封情勢看來，這場已經延宕了近三年的 COVID-19 疫情，似乎已經逐漸邁入尾聲，惟疫情除了造成全球人口超過 670 萬人死亡之外，也對全球經濟帶來一些不可逆的趨勢，全球化的退縮進而衝擊到產業供應鏈規則的改變，短鏈化、分散化、增加關鍵零組件的安全庫存勢必將使得全球價值鏈重組。另一方面，寬鬆的貨幣政策與年初爆發的烏俄戰爭則全面點燃了通貨膨脹的野火，民眾的消費需求也極為不振，對於羊毛纖維等高單價服飾產品的衝擊更是顯著。

雖然澳洲羊毛交易市場於上半年因響應歐、美、日等大國解封政策而出現一波漲勢，EMI 平均毛價由年初開盤之 AUC 1,358 / USC 965 逐步上漲至年中高點 AUC 1,438 / USC 1,039(漲幅分別為 5.9%及 7.7%)。但第三季時因受到嚴重通貨膨脹所引發的金融升息議題，加上中國疫情一度轉趨嚴重所影響導致價格出現回檔，所幸本波下跌隨即於第四季末再度因中國放棄清零改採解封政策的激勵而止跌回升，直至年底收盤價格為 AUC 1,327 / USC 909，總計全年度仍下跌 AUC 31(約 2.3%)及 USC56 (約 5.8%)。



本公司全年度毛條合併防縮毛條的銷售總量為 511 噸，相較去年同期之 477 噸再次增加 34 噸(約 7%)，整體存貨評價也因去化庫存成效顯著而產生利益，但由於民間消費力道薄弱導致銷售品項差異且平均銷售價格偏低，使得營業仍然產生虧損且營業額反較前一年度衰退約 7%。惟受惠於兩廠積極整頓場地招租加上匯兌利益與其他業外轉投資的股利收益等，總計全年營運稅前獲利為捌仟伍佰壹拾肆萬餘元。

在各主要地區的銷售情況，傳統內銷市場以及日本地區大致維持在前期水準，但韓國地區仍然持續低靡未見起色。所幸，在業務單位努力下，近年來在其他地區的市場擴展也有明顯的成效，銷售數量也較去年度有所成長。在產品銷售類別方面，因受到通貨膨脹所引發的經濟衰退隱憂及消費力的縮減，導致在偏高單價、多層次加工的防縮毛條銷售上明顯出現阻礙，下游客戶近年來紛紛轉向採買一般毛條類別的產品。112 年度羊毛市場展望：

截至目前為止，雖然全球經濟情勢依舊嚴峻，但從近期最新產毛量預估顯示，由於過去一年多以來，澳洲主要的產毛區雨量豐沛，為羊農帶來充足的牧草以及較佳的飼養環境與相較低廉的成本，因此澳洲羊毛預估委員會預估 2022/23 年總羊毛產量將再增加 1 千 6 佰萬公斤，可望達到 3 億 4 千萬公斤(增幅 4.9%)，羊頭剪毛總數也將增加至 7 千 4 百 9 拾萬頭(增幅約 4.6%)，原料供應預期將逐步復甦。

儘管現階段各國為了民生經濟考量多已積極解封，相對的也帶動了一波爆炸性的旅遊消費熱潮，但由於目前通貨膨脹情況依舊相當嚴重，特別是冗長的烏俄戰爭對於歐洲及全球經濟將會造成持續性的影響，112 年恐將仍然是相當艱困的一年。本公司除了努力降低成品庫存數量改善存貨周轉率外，也會視國際情勢及澳洲羊毛市場變動，進行更加彈性的買毛及生產節奏以因應未來多變的國際局勢。

(二)預算執行情形

單位：千公斤

產 品 別	毛條	防縮毛條	未炭化屑毛
預期銷售數量	374	556	33
實際銷售數量	379	132	0
達 成 率	101%	24%	0%

(三)財務收支及獲利能力分析

1、本公司 111 年度財務收支： 單位:新台幣千元

項 目	金 額
營業收入	175,942
營業成本	177,375
營業毛利(損)	(1,433)
營業費用	34,965
營業淨利(損失)	(36,398)
營業外收(支)淨額	121,539
稅前淨利(損失)	85,141
稅後淨利(損失)	73,350

2、本公司 111 年度獲利能力分析：

項 目	比率/元
資產報酬率(%)	2.17
權益報酬率(%)	2.38
稅前純益占實收資本額比率(%)	6.15
純益(損)率(%)	41.68
每股盈餘(元)	0.53

(四)研究發展狀況

- 1、調控空調專用之 160RT 冰水機遠端監控系統，避開白日尖峰運轉時段以降低用電契約容量。
- 2、研究儲能設備減碳之可行性。

二、112 年度營業計畫概要

(一)經營方針

- (1)配合政府綠能政策積極進行太陽能發電設置，持續評估新式自動化高效能設備簡潔人力成本。
- (2)全面檢討現行生產製程的各項碳排放，以因應未來全球碳排放減量政策。
- (3)持續將部分品項製程委外加工並朝向少量、多樣化及彈性生產模式，並加強人員訓練確保品質穩定。
- (4)以挑戰創新及社會責任為前提，秉持誠信原則共創公司、社會最大利益。

(二)重要產銷政策

- (1)全球疫情在歷經了近三年的嚴格封控，儘管現階段各國多已朝向全面解封邁進，但由於寬鬆貨幣政策加上烏俄戰爭引發了全面性的通貨膨脹，衝擊到了民眾消費能力及需求，因此本公司將秉持先前穩健營運策略持續降低成品庫存，並朝向產品多樣化、品質精緻化的機動生產模式與大陸低價的毛條市場有所區隔。
- (2)將加強擴展其他地區之銷售市場，以分散風險提高業務銷售量。
- (3)屬於高汙染高耗能的洗毛製程，目前已經全面改以委外加工，因此未來也不再提供羊毛脂類產品的產銷。
- (4)炭化屑毛委外加工業務，未來將視後續市場的需求進行機動調整。

112 年度預期銷售數量表列如下：

單位:千公斤

產 品 別	毛條	防縮毛條	未炭化屑毛
預期銷售數量	496	334	66

三、未來公司發展策略

- (一)持續朝向環保綠能減碳目標，適時汰換工廠高耗能低效率設備，以提升生產效率有效降低能源損耗。
- (二)加強員工技能訓練以及品質管控，人員精簡降低加工成本。
- (三)對於高耗能、高汙染之初階製程改以委外加工，降低工廠能源損耗並減輕汙水處理負荷。
- (四)積極開發特殊功能性毛條產品並盤點工廠可利用空間招租。
- (五)持續注意基隆六堵廠週邊環境開發，以做為未來之規劃考量。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

- (一)主要羊毛進口及競爭對手—中國，由於先前嚴峻的清零防疫政策、通貨膨脹以及歐美對於中國科技產品設限，使得其內部經濟大幅衰退資金吃緊，各毛條大

廠在生產銷售及現金流的壓力下，普遍以低價競銷搶奪市場，嚴重影響到本公司業務接單。

- (二)受到環保意識抬頭以及重視產品形象，已經有越來越多的品牌商要求所有生產供應鏈以及原料來源必須符合可追溯來源以及人道友善對待動物原則，因此後續將逐步安排相關產品認證及該類原料採購，以符合未來市場需求。
- (三)由於近幾年來台灣用電量逐步上升，但相對發電量卻未見同步，預期未來勢必將面臨到高電價及供電短缺等問題，因此本公司除了將積極進行光電綠能規畫外，也將同步進行高耗能設備汰換。

感謝各位股東的支持與信賴。

敬祝

各位股東

身體健康

萬事如意

董事長 應柔爾



貳、公司簡介

本公司成立於民國五十三年五月一日，當時有鑒於國內毛紡織業所需之原料—毛條及炭化毛全仰賴國外進口，且數量與日俱增，為節省每年鉅額外匯支出，並維護工業原料供需之平衡，乃由本公司創辦人應昌期先生邀集中華開發信託公司及國內各大毛紡織廠，共同斥資籌建。首先設廠於基隆六堵工業區，廠房佔地八仟餘坪，從事羊毛毛條及炭化毛之生產。民國六十八年營運績效與規模已達標準，乃經奉准將股票公開上市，成為資本大眾化的公司；七十四年復於桃園市新屋區設立新廠，將原毛條生產設備悉數遷移至該廠，並分別於民國七十七年及八十三年間大幅擴充廠房設備能量及新建防縮毛條生產設備。自此六堵廠專事生產炭化毛，新屋廠則成為專製毛條及防縮毛條之工廠。惟因國內環保法規趨嚴、工資高漲，自九十五年十二月起停止六堵廠炭化毛生產，並委由利華(寧波)與同業加工，目前六堵廠以毛條下腳再加工製作與廠房出租為主要營運項目。另，為落實公司未來經營策略與降低生產成本，新屋廠自一一〇年起將洗毛部分的製程委託同業施作，營運方向朝提高附加價值的功能性產品加工為主並重新規劃生產動線，將可利用之廠地積極活化，掌握近年台商回流的資金熱潮增加租金受益。

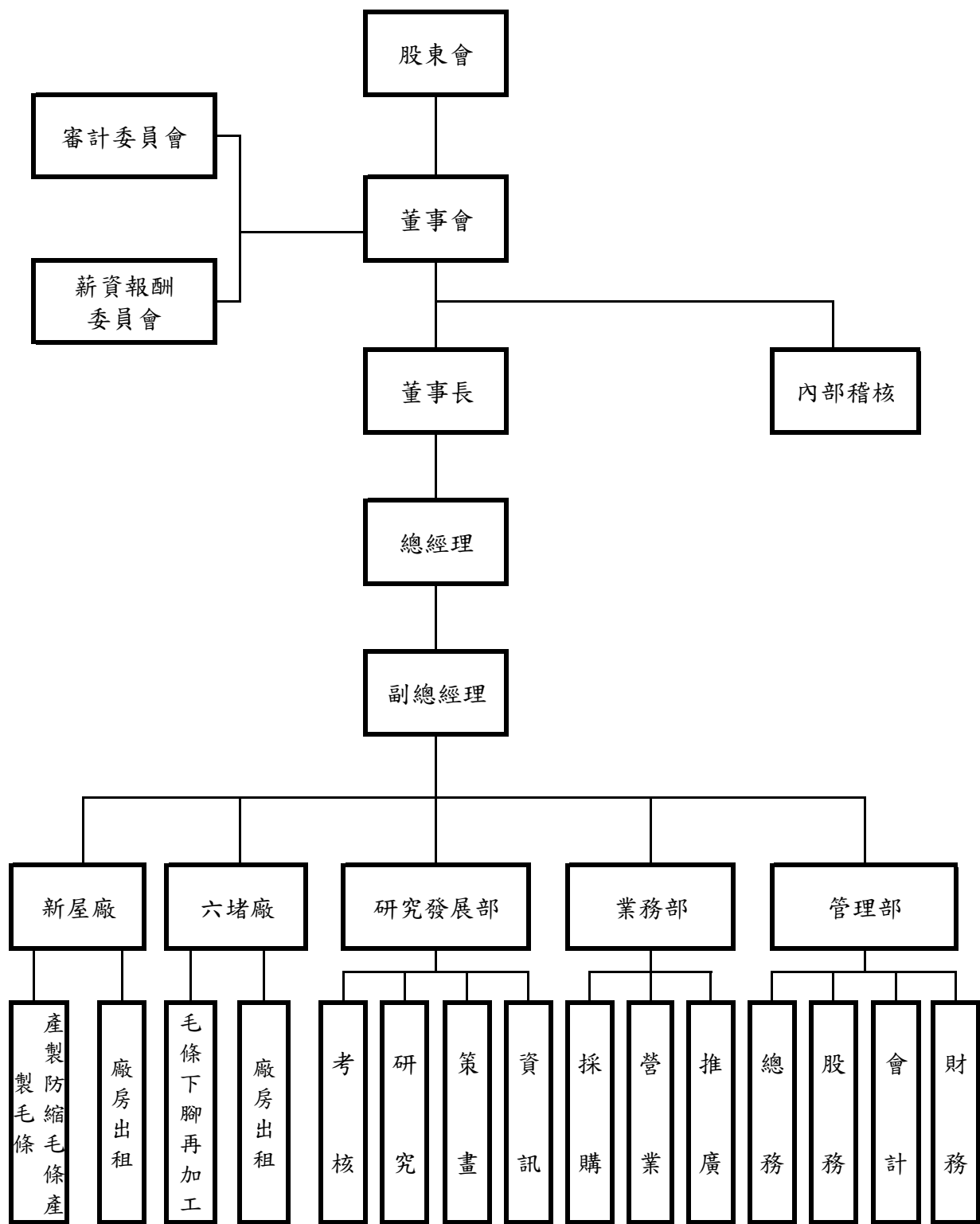
逾五十年來，本公司迭經增資擴建，資本額由創業初期的新台幣二千五百萬元，成長達十三億八千四百萬元。目前產品有毛條、功能性毛條、防縮毛條及炭化毛等，品質精良，行銷國內外市場，在羊毛加工業界深獲好評，建立極佳聲譽。

為因應國內外市場供需態勢，本公司分別於八十二及八十六年間向經濟部投資審議委員會申請獲准計美金 2,000 萬元間接投資大陸利華(寧波)羊毛工業有限公司。該投資案復於九十七年間獲准變更為直接投資，截至目前為止，

上述總投資額度計為美金 1,400 萬元(含盈轉 192 萬)，持股比例為 23.85%。惟大陸沿海地區經歷二十餘年發展後，當地政府為提昇城市形象與產業轉型升級，紛紛提高各項排汙標準。該公司董事會經考量後決議自一〇四年七月起停止生產，並陸續規劃後續轉型等工作。自一〇六年五月起，除少部分辦公樓供自用營運外，其餘廠地已陸續全數移作出租資產使用。另為配合濱江新城開發建設需要，該公司於民國一〇九年六月董事會決議通過，接受寧波市北侖區(開發區)房屋徵收管理服務中心之徵收協議，授權董事長與前述之徵收人簽訂《非住宅房屋徵收貨幣補償協議書》，就該公司所持有的建築物面積 108,382 平方公尺與土地證面積 240,404.33 平方公尺達成徵收補償協定，截至一一〇年六月三十日止，前述廠地已全數點交予徵收人完成徵收手續。

參、公司治理報告

一、組織系統
(一)組織結構



(二)各主要部門所營業務

部 門	所 營 業 務
內部稽核	公司內部稽核制度之建立、修訂與執行審查內部稽核計劃並提報董事會。
管理部	執行公司內部各項庶務、股務、資產管理、人力規劃等管理性事務，定期編製各項會計報表及財務資金調度處理。
業務部	負責國內外市場推廣、調查，提供資訊擴展業務，研訂銷售目標及營業計劃併配合採購各項生產之原、物料等。
研究發展部	依市場資訊及未來趨勢開發高附加價值產品，改進製程提高品質降低生產成本及維護修改資訊系統。
新屋廠	產製毛條、功能性毛條、防縮毛條及其相關副產品與廠房出租。
六堵廠	毛條下腳再加工、廠房出租。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、各部門及分支機構主管資料

1、董事資料

112 年 4 月 22 日

職稱	國籍或 註冊地	姓 名	性別/ 年齡	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	目前擔任本公司及 其他公司之職務	其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 (單位： 股)	持 股 比 率 (%)	股 數 (單位： 股)	持 股 比 率 (%)	股 數 (單位： 股)	持 股 比 率 (%)	股 數 (單位： 股)	持 股 比 率 (%)			職稱	姓名	關係	
董事長	中華民國	中城投資(股)公司 代表人	女性/ 71-80 歲	110.07.29	3 年	84.01.10	20,777,070	15.01	20,777,070	15.01	0	0.00	0	0.00	加 州 大 學 士 碩	中城投資(股)公司 董事長 國泰化工廠(股)公司 董事長 和泰科技(股)公司 董事長 本公司總經理	無	無	無	註 1
董 事	中華民國	利泰投資(股)公司 代表人	女性/ 31-40 歲	110.07.29	3 年	108.04.01	13,418,257	9.70	15,035,257	10.86	0	0.00	0	0.00	國 立 高 雄 大 學 法 律 系 上 市 市 櫃 金 融 、 生 務 技 醫 藥 公 司 法 務	同協電子(股)公司 董事	無	無	無	無
獨立 董事	中華民國	陳蜀瓊	女性/ 81-90 歲	110.07.29	3 年	107.08.21	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	美 國 賓 州 大 學 化 學 博 士 行 政 院 院 原 能 研 究 所 員 會 核 能 研 究 所	無	無	無	無	無
獨立 董事	中華民國	涂莉雲	女性/ 41-50 歲	110.07.29	3 年	110.07.29	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	國 立 臺 北 大 學 司 法 學 系 順 律 法 律 事 務 所 合 署 律 師 集 英 法 律 事 務 所 受 雇 律 師 上 市 櫃 公 司 法 律 諮 詢 律 師	順律法律事務所 合署律師	無	無	無	無
獨立 董事	中華民國	顏和玉	女性/ 71-80 歲	110.07.29	3 年	110.07.29	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	政 治 大 學 財 稅 學 系 合 作 金 庫 銀 行 董 事 會 稽 核 部 研 究 員 、 分 行 經 理 農 民 銀 行 國 外 、 財 務 部 副 理 中 信 局 外 匯 襄 理 考 試 院 金 融 特 考 及 格	無	無	無	無	無

註 1：本公司因產業特性與營運需求故由董事長兼任總經理(兼任部分未支領月薪)，除可直接參與經營更有效率執行各項決策外並可博節薪資開支；其餘董事會成員未有兼任員工或經理人情事。日後端視需要將再考慮另行委任總經理或相當職務之經理人。

2、法人股東之主要股東

112年4月22日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
中城投資股份有限公司	恆昌投資股份有限公司(24.5%)、利泰投資股份有限公司(34.43%)、香港亞飛有限公司(32%)
利泰投資股份有限公司	財團法人應昌期圍棋教育基金會(29.33%)、恆昌投資股份有限公司(21.33%)、宏昌投資股份有限公司(21.33%)、應明皓(21.33%)

3、前表主要股東為法人者其其主要股東

112年4月22日

法人名稱	法人之主要股東
恆昌投資股份有限公司	宏昌投資股份有限公司(33.27%)、財團法人應昌期圍棋教育基金會(29.33%)、利泰投資股份有限公司(19.40%)、應法諾(16.67%)
財團法人應昌期圍棋教育基金會	董事長應柔爾
香港亞飛有限公司	應明皓(100%)
宏昌投資股份有限公司	應明皓(99.70%)

4-1、董事及監察人專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

姓名	條件	專業資格與經驗(註1)	獨立性情形(註2)	兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
董 事 長 應 柔 爾		具有 5 年以上公司業務所需之工作經驗，且任職公司已逾 25 年，熟捻公司業務，目前擔任董事長暨兼任總經理，且未有公司法第 30 條各款情事之一	(1) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 1% 以上或持股前十名之自然人股東。 (2) 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。 (3) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股 5% 以上股東。 (4) 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。 (5) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。	無
董 事 趙 伊 嫻		具有 5 年以上公司業務所需之工作經驗，曾任職上市櫃金融及生技醫療公司法務，目前擔任本公司及上櫃公司董事，未有公司法第 30 條各款情事之一	(1) 非公司或其關係企業之受僱人。 (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人。 (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 1% 以上或持股前十名之自然人股東。 (4) 非直接持有公司已發行股份總數 5% 以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人。 (5) 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。 (6) 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。 (7) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股 5% 以上股東。 (8) 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。 (9) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。	無

獨立董事 陳蜀瓊	具有 5 年以上公司業務所需之工作經驗，曾任職於行政院原子能委員會核能研究所，目前擔任本公司獨立董事，未有公司法第 30 條各款情事之一	(1) 非公司或其關係企業之受僱人。 (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人。 (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 1% 以上或持股前十名之自然人股東。 (4) 非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。 (5) 非直接持有公司已發行股份總數 5% 以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人。 (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。 (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。 (8) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股 5% 以上股東。 (9) 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。 (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 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。	無
獨立董事 涂莉雲	具有 5 年以上公司業務所需之工作經驗，曾任職法律事務所及上市櫃公司法律諮詢律師，目前擔任本公司獨立董事及法律事務所合署律師，未有公司法第 30 條各款情事之一		無
獨立董事 顏邦玉	具有 5 年以上公司業務所需之工作經驗，曾任職上市金融機構董事會稽核部研究員、分行經理，目前擔任本公司獨立董事，未有公司法第 30 條各款情事之一		無

4-2、董事會多元化及獨立性：

1、董事會多元化：

- ①本公司於 103 年 11 月 10 日第 17 屆董事會第 11 次會議通過訂定「公司治理實務守則」，在第二十條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，除評估各候選人之學經歷資格外，並參考個別董事評鑑結果，遵守「董監事選舉辦法」及「公司治理守則」，以確保董事成員之多元性及獨立性。
- ②衡諸本公司第二十屆董事會成員名單，組成成員無論年齡學歷、專業背景、實務經營等各方面，均有強化董事會職能之效益與落實多元化方針。
- ③董事會就成員組成擬訂多元化的政策揭露於公司網站及公開資訊觀測站。
- ④本公司具員工身份之董事占比為 20%，獨立董事占比為 60%、女性董事占比為 100%，2 位獨立董事任期年資在 3 年以下，1 位獨立董事任期年資在 4~9 年，3 位董事年齡在 70 歲以上，2 位在 60 歲以下。本公司因產業特性將著重董事會成員組成之性別，女性董事比率希望達 60% 以上，在第 20 屆董事會，業已達成目標。此外，公司營運為了能穩健長久，故董事中具財務及法律背景希能達一定比例，本屆董事具財務背景者為 2 員，具法律背景者亦為 2 員，尚符合公司之目標。

本公司現任董事會由 5 位董事組成，董事會組成多元化政策之具體管理目標及達成情形如下：

具體管理目標	現今執行情形
獨立董事任期未逾 2 屆	已達成
獨立董事席次不低於董事總席次三分之一	已達成
女性董事席次不低於董事總席次三分之二	已達成
董事兼任公司經理人不逾董事總席次三分之一	已達成
董事專業知識之多元化(請參酌下列)	已達成

董事會成員多元化政策落實情形如下：

多元化 核心項目 姓名		基 本 組 成									銀 行 金 融	證 券 保 險	國 際 經 貿	經 營 管 理	會 計 財 務	法 律 法 務	領 導 決 策	風 險 管 理
		國籍	性別	兼任 本公 司員 工	年 齡			獨立董事任期 年資										
					60 以 下	61 至 70	71 以 上	3 年 以 下	4 至 9 年	9 年 以 上								
董 事	應 柔 爾	中 華 民 國	女性	V			V				V	V	V	V	V		V	V
	趙 伊 嫻	中 華 民 國	女性		V						V		V		V	V		V
獨 立 董 事	陳 蜀 瓊	中 華 民 國	女性				V		V				V	V			V	V
	涂 莉 雲	中 華 民 國	女性		V			V					V	V		V		V
	顏 邦 玉	中 華 民 國	女性				V	V			V	V	V	V	V			V

2、董事會獨立性：

本公司現任董事會成員共 5 位，包含 3 位獨立董事及 2 位一般董事，其中具員工身份董事僅 1 席(佔全體董事比例 20.00%)。截至民國 112/4/22 日止，所有獨立董事均符合金融監督管理委員會證券期貨局對獨立董事要求之規範，且各董事及獨立董事間均無證券交易法第 26 條之 3 規定第 3 及第 4 項之情事，本公司董事會之獨立性，請參閱本年報第 13 頁-董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露資訊，各別董事之學經歷、性別及工作經驗等請參閱本年報第 11 頁-董事資料)。

5、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

112年4月22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	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
					股數 (單位:股)	持股比例 (%)	股數 (單位:股)	持股比例 (%)	股數 (單位:股)	持股比例 (%)			職稱	姓名	關係	
董事長兼總經理	中華民國	應柔爾	女性	106.04.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	加州大學碩士 本公司董事長	中城投資(股)公司董事長 國泰化工廠(股)公司董事長 和松科技(股)公司董事長	無	無	無	註2
副總經理	中華民國	余美蘭	女性	108.12.01	14,000	0.007	0	0.00	0	0.00	本公司董事、發言人	無	無	無	無	無
新屋廠廠長兼研發部經理	中華民國	陳顯輝	男性	105.08.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	台灣科技大學工程研究所碩士 新屋廠副廠長	無	無	無	無	無
業務部經理兼六堵廠廠長	中華民國	施耀堂	男性	105.05.16	7,360	0.005	24,000	0.017	0	0.00	省立基隆海事職業學校 六堵廠副廠長	無	無	無	無	無
管理部經理兼財務及會計主管	中華民國	楊遵五	男性	94.02.01	2,500	0.002	10,000	0.007	0	0.00	東海大學會計系 本公司管理部副經理、代理發言人	無	無	無	無	無
稽核主管	中華民國	黃國榮	男性	108.07.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	本公司稽核人員	無	無	無	無	無

註1：本公司未設置協理職銜。

註2：本公司因產業特性與營運需求故由董事長兼任總經理(兼任部分未支領月薪)，除可直接參與經營更有效率執行各項決策外並可樽節薪資開支，日後端視需要將再考慮另行委任總經理或相當職務之經理人。

三、最近年度給付董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金

1、一般董事及獨立董事之酬金

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 及占稅後純益(損)之比例%		兼任員工領取相關酬金						A、B、C、D、E、F及G等 七項總額及占稅後純益 (損)之比例%		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)		員工酬勞(G)										
												退職退休金 (F)					本公司		財務報告內所有 公司		股票 金額	
			財務 報告 內所有 公司	本公司	財務 報告 內所有 公司	本公司	財務 報告 內所有 公司	本公司	財務 報告 內所有 公司	本公司	財務 報告 內所有 公司	股票 金額	股票 金額	本公司	財務報告內所有 公司							
法人董事	中城投資(股)公司	0	0	0	471	471	0	0	0	0	0	0	0	0	471/0.64%	471/0.64%	無					
董事長	中城投資(股)公司代表人 應柔爾	2,760	2,760	0	0	0	539	539	0	0	0	0	528	0	3,827/5.22%	3,827/5.22%	無					
法人董事	利泰投資(股)公司	0	0	0	170	170	0	0	0	0	0	0	0	0	170/0.23%	170/0.23%	無					
董 事	利泰投資(股)公司代表人 趙伊媚	0	0	0	0	0	120	120	0	0	0	0	0	0	120/0.16%	120/0.16%	無					
獨立董事	涂莉雲	0	0	0	85	85	120	120	0	0	0	0	0	0	205/0.28%	205/0.28%	無					
獨立董事	陳惡瓊	0	0	0	85	85	120	120	0	0	0	0	0	0	205/0.28%	205/0.28%	無					
獨立董事	顏祥玉	0	0	0	85	85	120	120	0	0	0	0	0	0	205/0.28%	205/0.28%	無					

註1：本公司係編製個別報表。

註2：請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：本公司董事酬金依公司章程第28條之規定，按不超過營年度獲利1%額度內，做為當年度董事之酬勞。總經理事及副總經理給付之酬金，依據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的營運目標的貢獻度及本公司薪資報酬委員會所通過之參考薪資給付酬金。訂定酬金之程序，除參考公司整體的營運績效、產業未來經營風險及發展趨勢，亦參考個人的績效達成率及對公司績效的貢獻度，而給予合理報酬，相關薪酬合理性均經薪資報酬委員會及董事會審核，並得視實際經營狀況及相關法令適時檢討。

獎金發放除視公司營運成果外，亦參考經理人績效評估，項目包含財務性(如公司營收達成率和營業費用)、企業社會責任、公司治理和專業知識與技能等項目，納入績效評核與薪酬發放考量。

2、監察人之酬金
(不適用)

3、總經理及副總經理之酬金

單位：新臺幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等 (C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額及占稅後純 益(損)之比例(%)		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 有公司	本公司	財務報告內所有 有公司	本公司	財務報告內所有 有公司	本公司		本公司	財務報告內所有 有公司			
								現金 金額	股票 金額			現金 金額	股票 金額	
總經理	應柔爾(註2)	0	0	0	0	0	0	528	0	528	0	528/0.72%	528/0.72%	無
副總經理	余美蘭	1,357	1,357	83	83	412	412	319	0	319	0	2,171/2.96%	2,171/2.96%	無

註1：本公司係編製個別報表。

註2：本公司總經理由董事長兼任；另，上表所領取之酬金已包含於表1、一般董事及獨立董事之酬金中。

4、上市上櫃公司前五位酬金最高主管之酬金（個別揭露姓名及酬金方式）

單位：新臺幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額及占稅後純益(損)之比例(%)		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	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司				
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
董事長兼總經理	應柔爾 (註2)	2,760	2,760	0	0	539	539	528	0	528	0	3,827/5.22%	3,827/5.22%	無
副總經理兼發言人	余美蘭	1,357	1,357	83	83	412	412	319	0	319	0	2,171/2.96%	2,171/2.96%	無
新屋廠廠長兼研發部經理	陳顯輝	868	868	52	52	443	443	209	0	209	0	1,572/2.14%	1,572/2.14%	無
業務部經理兼六堵廠廠長	施耀堂	778	778	50	50	448	448	209	0	209	0	1,485/2.02%	1,485/2.02%	無
管理部經理兼財務、會計主管及代理發言人	楊遵五	849	849	55	55	487	487	228	0	228	0	1,619/2.21%	1,619/2.21%	無

註1：本公司係編製個別報表。

註2：本公司總經理由董事兼任，上表所領取之酬金已包含於表1、一般董事及獨立董事之酬金中。

註3：本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

5、分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

111年12月31日

	職 稱	姓 名	股票金額	現金金額 (新台幣仟元)	總計	總額占稅後純益 (損)之比例 (%)
經 理 人	董 事 長 兼 總 經 理	應柔爾(註1)	0	1,620	1,620	2.21%
	副 總 經 理 兼 發 言 人	余美蘭				
	新屋廠廠長兼研發 部經理	陳顯輝				
	業務部經理兼六堵 廠廠長	施耀堂				
	管 理 部 經 理 兼 財 務、會計主管及代 理發言人	楊遵五				
	稽 核 主 管	黃國榮				

註1：本公司總經理由董事兼任，上表所領取之酬金已包含於表1、董事(含獨立董事)之酬金中之兼任員工領取相關酬金。

6、分別比較說明本公司及合併報表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

單位：新台幣仟元

	111 年度		110 年度	
	本公司	合併報表(註)	本公司	合併報表(註)
稅後純益(損)	73,350	不適用	153,942	不適用
董事酬金所佔比例	4.09%	不適用	4.82%	不適用
監察人酬金所佔比例	不適用	不適用	0.28%	不適用
總經理及副總經理所佔比例	3.68%	不適用	2.43%	不適用

註：本公司係編製個別報表。

說明：(1)本公司給付員工及董監事酬勞係依相關法規及公司章程規定，依稅前盈餘為計算提撥基礎，經薪資報酬委員會審議後提請董事會討論，通過後核發，並依規定提報股東會。

本公司經理人擔任員工每月所領取之固定月薪或年終獎金，主係根據公司敘薪辦法之標準，並由薪資報酬委員會參酌同業水準與考量其各別經營績效之達成而定。

(2)本公司總經理目前由董事長兼任但並未支領固定月薪，上表總經理及副總經理所佔比例之明細可參表1.一般董事及獨立董事酬金及表3.總經理及副總經理之酬金。

- (3)本公司 111 年度提撥董事酬勞 896 仟元及員工酬勞 3,585 千元，係依上述 1. 說明辦理，酬勞總額相較去年度減少，主因今年度稅前盈餘減少所致。惟本項酬金揭露標準除變動性質(如董事酬勞或員工酬勞)之項目外亦包含董事長或董事因兼任經理人等所領取之固定性質之月薪，致其相對所佔比例或有部分相較去年度增加情事，其變動尚屬合理。

四、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形資訊

最近年度董事會開會 4 次(A)，董事出席情形如下：

職 稱	姓 名	實際出(列) 席次數(B)	委託出 席次數	實際出(列)席率(%) 【B/A】	備 註
董 事 長	中城投資(股)公司代表人 應柔爾	4	0	100%	110 年 7 月 29 日股東 常會全面改選，連任。
董 事	利泰投資(股)公司代表人 趙伊嫻	3	1	75%	110 年 7 月 29 日股東常 會全面改選，新任。
獨立董事	陳蜀瓊	4	0	100%	110 年 7 月 29 日股東常會 全面改選，連任。
獨立董事	涂莉雲	4	0	100%	110 年 7 月 29 日股東常會 全面改選，新任。
獨立董事	顏邦玉	4	0	100%	110 年 7 月 29 日股東常會 全面改選，新任。

其他應記載事項：

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

(一)證券交易法第 14 條之 3 所列事項:不適用，本公司已設置審計委員會，相關資料請參閱年報「審計委員會運作情形資訊」。

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

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：

111/3/22 本公司第 20 屆第 4 次董事會

第二案：

本公司 110 年度員工(具經理人身份)及董事酬勞分配案。

決議：一、本案涉及利害關係人中城投資(股)公司及其代表人應董事長柔爾及趙董事伊嫻、利泰投資(股)公司及其代表人趙董事伊嫻、涂獨立董事莉雲、陳獨立董事蜀瓊與顏獨立董事邦玉部分，於討論及決議時迴避不加入表決。

二、本案採分段議決，於前述利害關係人分別迴避後，經主席(或代理主席)徵詢其餘出席董事全體無異議照案通過。

三、提送本公司 111 年股東常會報告。

111/11/10 本公司第 20 屆第 7 次董事會

第三案：

本公司董事長及經理人民國 111 年度年終獎金之計算發放案。

決議：一、本年度年終獎金發放案，應董事長柔爾(兼任本公司總經理)為利害關係人，依法迴避。

二、本案於前述利害關係人迴避後，經代理主席徵詢其餘出席董事全體無異議照案通過。

第四案：

本公司 112 年度董事長與經理人每月固定薪酬案。

決議：一、112 年度董事長與經理人每月固定薪酬案，應董事長柔爾(兼任本公司總經理)為利害關係人，依法迴避。

二、本案於前述利害關係人迴避後，經代理主席徵詢其餘出席董事全體無異議照案通過。

三、上市上櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊，並填列附表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	111/01/01~ 111/12/31	董事會 績效評估	董事會內部自評 董事會考核自評 問卷	董事會考核自評問卷之衡量項目，含括五大面向：公司營運之參與程度、提升董事會決策品質、董事會組成與結構、董事之選任及持續進修、內部控制，共計 39 項評估指標。
每年執行一次	111/01/01~ 111/12/31	個別董事 成員績效 評估	董事成員自我考 核自評問卷	董事成員自我績效評估之衡量項目含括下列六大面向：公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修、內部控制，共計 22 項評估指標。
每年執行一次	111/01/01~ 111/12/31	功能性委 員會績效 評估	功能性委員會績 效考核自評問卷	功能性委員會績效評估之衡量項目含括下列五大面向：對公司營運之參與程度、功能性委員會職責認知、提升功能性委員會決策品質、功能性委員會組成及成員選任、內部控制等 19 項評估指標。

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：

1. 加強董事會職能之目標：本公司已於 95 年 11 月 29 日經董事會通過訂定「董事會議事辦法」，以有效建立董事會治理制度及健全監督功能，並強化管理機能。
2. 本公司董事會下設置審計委員會及薪酬委員會等功能性組織，111 年度分別召開 4 次及 2 次會議，並依相關法令規定，進行會議召集、議案討論及表決。
3. 執行情形評估：公司秉持營運透明之原則，於董事會議後即時將重要決議登載於公開資訊觀測站，以維護股東權益。
4. 董事進修：本公司每年安排董事及監察人持續充實法規與新知，以增進董監事之專業職能。
5. 為使董事及經理人於執行業務時所承擔之風險得以獲得保障，本公司每年均為全體董事及經理人投保「董事及經理人責任保險」。

(二)審計委員會運作情形資訊：

最近年度審計委員會開會 4 次(A)，獨立董事出席情形如下：

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
獨立董事	涂莉雲	4	0	100	選任日期 110.07.29
獨立董事	陳蜀瓊	4	0	100	選任日期 110.07.29
獨立董事	顏邦玉	4	0	100	選任日期 110.07.29

其他應記載事項：

一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明審計委員會召開日期、期別、議案內容、獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理。

(一)證券交易法第 14 條之 5 所列事項。

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

當年度運作情形

審計 委員會	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 2/3 以 上同意之議 決事項	獨立董事 反對意 見、保留 意見或重 大建議項 目內容	審計委 員會決 議結果	公司對 審計委 員會意 見之處 理
111.03.22 第一屆 第三次	1. 本公司財務報表之簽證會計師其獨立性評估及委任事宜。	V	否	無	審計委員會全體成員同意通過	全體出席董事同意通過
	2. 本公司 110 年度營業報告書及財務報表。	V				
	3. 本公司 110 年度盈餘分派案。	V				
	4. 依規定出具本公司 110 年度之「內部控制制度聲明書」。	V				
	5. 修訂本公司「公司章程」部份條文。					
	6. 修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部份條文。	V				

	7. 本公司因業務需要，向有關金融機構洽訂貸款額度現況。	V				
111.05.10 第一屆 第四次	1. 本公司民國 111 年第一季營業報告書及財務報表。		否	無	審計委員會全體成員同意通過	全體出席董事同意通過
	2. 依規定投保「董監事及重要職員專業責任保險」事宜。	V				
	3. 本公司因業務需要，向有關金融機構洽訂貸款額度現況。	V				
111.08.10 第一屆 第五次	1. 本公司 111 年上半年度營業報告書及財務報表。	V	否	無	審計委員會全體成員同意通過	全體出席董事同意通過
	2. 本公司因業務需要，向有關金融機構洽訂貸款額度現況。	V				
111.11.10 第一屆 第六次	1. 本公司民國 111 年前三季營業報告書及財務報表。		否	無	審計委員會全體成員同意通過	全體出席董事同意通過
	2. 本公司民國 112 年度內部稽核作業查核計畫。	V				
	3. 修訂本公司「內部控制制度」部分條文。	V				
	4. 本公司財務報表之簽證會計師，因事務所內部職務之調整致有所更替。	V				
	5. 本公司因業務需要，向有關金融機構洽訂貸款額度現況。	V				

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

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

本公司稽核主管業依年度稽核計畫執行與追蹤各項查核工作，每月稽核作業完成後並將各稽核結果個別彙報各獨立董事，溝通管道順暢；另簽證會計師每年至少 2 次列席審計委員會議，除彙報說明公司財務概況之外，並就近期主管機關之法令更新、新頒佈之公報修訂、財務稅務資訊與查核結果向各獨立董事溝通說明。

(三)公司治理運作情形及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？	V		1.公司訂有公司治理實務守則。 2.已揭露於公司網站。	無重大差異。
二、公司股權結構及股東權益 (一)公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	V		(一)公司已訂立內部作業程序設置專責人員及IR信箱妥善處理股東建議、疑義等事宜。	無重大差異。
(二)公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	V		(二)公司訂有股東會議事規則、網站設有信箱且有專責服務人員並配合專業股務代理機構隨時掌握主要股東名單，並揭露其質押、增加或減少公司股份等重要事項。	
(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？	V		(三)公司之財務、業務行為，均依相關法令與其作業程序及內部控制制度辦理，不因交易對象為關係企業而有所不同，若為關係人交易，更會主動揭露其相關資訊於公司財報當中。	
(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？	V		(四)公司已訂立內部規範諸如重大資訊處理程序、申請暫停及恢復交易作業程序等，禁止公司內部人等利用未公開資訊買賣有價證券。	

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	
三、董事會之組成及職責 (一)董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？	V		(一) 1、本公司於103年11月10日第17屆董事會第11次會議通過訂定「公司治理實務守則」，在第二十一條即擬訂有「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，除評估各候選人之學歷、資歷、資格外，並參考個別董事評鑑結果，遵守「董監事選舉辦法」及「公司治理守則」，以確保董事成員之多元性及獨立性。 2、衡諸本公司第二十屆董事成員名單，組成成員無論年齡、學歷、專業背景、實務經驗等各方面，均有強化董事會職能之效益與落實多元化方針。 3、董事會就成員組成擬訂多元化的政策揭露於公司網站及公開資訊觀測站。 4、本公司具員工身份之董事占比為20%，獨立董事占比為60%、女性董事占比為100%，2位獨立董事任期年資在3年以下，1位獨立董事任期年資在4~9年，3位董事年齡在70歲以上，2位在60歲以下。本公司因產業特性將著重董事會成員組成之性別，女性董事比率希望達60%以上，在第20屆董事會，業已達成目標。此外，公司營運為了能穩健長久，故董事中具財務及法律背景者能達一定比例，本屆董事具財務背景者為2員，具法律背景者亦為2員，尚符合公司之目標。	無重大差異。
(二)公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？		V	(二)尚未設置其他功能性委員會。	考量公司營運規模與經營成本，尚未設置其他功能性委員會，惟整體董事會運作完全遵循董事會議事辦法及其相關規範，與公司治理精神相符，無重大差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
(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？	V		(三)本公司已訂定董事會績效評估辦法，並依規定辦理，評估結果業已提報本公司112年3月14日第20屆第8次董事會。
(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V		(四)本公司每年至少評估一次簽證會計師之獨立性及適任性，針對會計師事務所規模與聲譽、連續提供審計服務年數、提供非審計服務之性質及程度、審計簽證公費、同業評鑑、是否無任何法律訴訟案件或主管機關糾正、調查之案件、審計服務品質、與管理階層及內部稽核主管之互動等，已具取會計師及其事務所提供相關資料及獨立性聲明書，最近二年度分別為112年3月14日及111年3月22日由董事會或審計委員會審核通過。
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、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、製作董事會及股東會議事錄等)？	V		公司已設置公司治理兼兼職人員負責相關事務，衡量公司營運規模與型態，尚未設置公司治理主管，目前董事會、審委會、薪酬會及股東會議執行事項及資料彙整，協助單位為公司管理部，後續將視主管機關法令規定，設置公司治理主管。

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	
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?	V		1、公開網址:www.reward.com.tw 2、利害關係人相關權責人員:請參閱以下附表。 無重大差異。
利害關係人	重要關注議題	公司的主要責任	溝通管道及回應方式
股東與投資者	1、市場形象 2、經濟績效 3、投資人關係 4、社會面法規遵循 5、產品責任法規遵循	1、遵循主管機關之各項最新法令規範與政策修訂,迅速回應並調整公司資訊揭露內容。 2、提供即時、同步、正確之公司財務、業務訊息,致力投資資訊之對稱揭露。 3、長期穩定的股利政策,提供適當的投資報酬。 4、維持穩健的財務, 保持良好的公司信用與營運績效。	1、聯絡窗口: 管理部 楊先生 TEL: (02)2781-1161#157 2、年度股東大會。 3、舉辦法人說明會及公布季度財務報告及營運訊息。 4、發布重大訊息於證交所公開資訊觀測站與公司網站。 5、視情況需要不定期發佈新聞稿或召開記者會進行說明。 6、於公司網站設立電子郵件信箱與聯絡電話,為投資者與公司之間建立暢通的溝通管道。
客戶	1、無歧視 2、無強迫勞動 3、反貪腐 4、環境面法規遵循 5、供應商環境評估 6、社會法規遵循 7、顧客隱私 8、產品責任法規遵循	1、提供最具市場競爭力及高品質的產品。 2、與客戶建立長期緊密而互信的商业夥伴關係。 3、宣導全體員工遵守保密協議和個資保全。	1、聯絡窗口: 業務部 施經理 TEL: (02)2781-1161#158 2、客戶滿意度查訪。 3、不定期參與各式技術論壇、研討會及演說。 4、配合客戶產品、環境、責任等要求與查核,並協同預防與持續改善。

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	
(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）？ (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？	V		3、公司網站有揭露股東會決議事項。 4、公司網站有公布公開資訊。 5、公司網站設有信箱與使用者互動。 (二) 1、有指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露。 2、有選派全盤瞭解公司各項財務、業務及能協調各部門提供相關資料，並能單獨代表公司對外發言之公司發言人及代理發言人。 (三) 公司財務報告皆於法定規定期限內依規定公告。	無重大差異。
	V	V	(一) 本公司自創立以來都以尊重人權，強化員工權益與增進員工福利為中心思想。對於投資者關係處理除設置專責人員外並設有發言人等統一對外敘明公司經營狀況；對於各供應商亦秉持互惠互利之理念共創雙贏。 1、員工權益、僱員關懷：公司訂有各項員工福利措施，專業訓練，證照輔導等，並定期舉辦勞資會議溝通關懷。 2、投資者關係：公司設有發言人制度，透過電子郵箱、電話等統一資訊公開管道，妥善資訊平等義務。 3、供應商關係：公司與供應商之間本於誠信往來，期勉雙方能互助互贏、相互成長。	為避免誤導投資大眾，本公司對於資訊公開之正確性最為要求，在遵循法令及主管機關之規定下，倘有餘力能於期限內提前公告各項財務業務等資訊，公司亦樂觀其成。是以，未來在各部門間之協同合作、資訊交流以及系統的統整提升，是公司未來可以努力的方向。
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？	V		(一) 本公司自創立以來都以尊重人權，強化員工權益與增進員工福利為中心思想。對於投資者關係處理除設置專責人員外並設有發言人等統一對外敘明公司經營狀況；對於各供應商亦秉持互惠互利之理念共創雙贏。 1、員工權益、僱員關懷：公司訂有各項員工福利措施，專業訓練，證照輔導等，並定期舉辦勞資會議溝通關懷。 2、投資者關係：公司設有發言人制度，透過電子郵箱、電話等統一資訊公開管道，妥善資訊平等義務。 3、供應商關係：公司與供應商之間本於誠信往來，期勉雙方能互助互贏、相互成長。	

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	
			4、利害關係人之權利：已於公司網站開設投資人專區，落實必要的揭露，完善公司應盡之義務。 (二)董事及監察人進修之情形：請參閱以下附表。 (三)公司為董事及監察人購買責任保險之情形 1、本公司業於 111 年 5 月份完成相關投保事宜，相關投保資訊可詳閱公開資訊觀測站。	

(二)董事及監察人進修之情形(111/01/01-111/12/31)

職稱	姓名	進修日期	進修時數	課程內容	主辦單位
董事長	應柔爾	111/10/5	3小時	111年度內部人股權交易法律遵循宣導說明會	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會
		111/10/21	3小時	111年度防範內線交易宣導會	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會
董事	趙伊嫻	111/07/27	2小時	永續發展路徑圖產業主題宣導會	臺灣證券交易所
		111/10/6	3小時	2022上市公司-獨立董事及審計委員會行使職權參考指引發布暨董監宣導會	臺灣證券交易所
		111/10/21	3小時	111年度防範內線交易宣導會	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會
		111/05/04	2小時	國際雙峰會線上論壇	臺灣證券交易所
獨立董事	涂莉雲	111/07/27	2小時	永續發展路徑圖產業主題宣導會	臺灣證券交易所
		111/09/16	3小時	財報不實與董事責任研討會	財團法人中華公司治理協會
		111/05/04	2小時	國際雙峰會線上論壇	臺灣證券交易所
		111/07/27	2小時	永續發展路徑圖產業主題宣導會	臺灣證券交易所
獨立董事	陳蜀瓊	111/09/29	3小時	2022上市公司-獨立董事及審計委員會行使職權參考指引發布暨董監宣導會	臺灣證券交易所
		111/05/12	2小時	國際雙峰會線上論壇	臺灣證券交易所
		111/07/27	2小時	永續發展路徑圖產業主題宣導會	臺灣證券交易所
		111/08/31	1小時	數位轉型新視界	財團法人中華公司治理協會
獨立董事	顏邦玉	111/10/14	3小時	111年度防範內線交易宣導會	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會

九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。(未列入受評公司者無需填列)：

(一)已改善情形

公司治理 評鑑標題	公司治理評價項目	說明
2.25	公司之獨立董事是否均依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」規範之時數完成進修？	已改善，已於公司年報揭露相關資訊。
3.14	公司年報是否揭露董事及經理人績效評估與酬金之連結？	已改善，已於公司年報揭露相關資訊。

(二)尚未改善者提出優先加強事項與措施

公司治理 評鑑標題	公司治理評價項目	說明
2.21	公司是否設置公司治理主管，負責公司治理相關事務，並於公司網站及年報說明職權範圍及進修情形？	擬優先評估辦理，將於公司年報建置相關資訊。

(四)薪資報酬委員會成員資料、運作情形資訊：

(1)薪資報酬委員會成員資料

身分別 條件 姓名	專業資格與經驗（註2）	獨立性情形（註2）	兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數
獨立董事 (召集人)	涂莉雲	具有5年以上公司業務所需之工作經驗，曾任職法律事務所及上市櫃公司法律諮詢律師，目前擔任本公司獨立董事及法律事務所合署律師，未有公司法第30條各款情事之一 (1) 非公司或其關係企業之受僱人。 (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人。 (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數1%以上或持股前十名之自然人股東。 (4) 非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。 (5) 非直接持有公司已發行股份總數5%以上、持股前五名或依公司法第27條第1項或第2項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人。 (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。 (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。 (8) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股5%以上股東。 (9) 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣50萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。 (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27條規定以政府、法人或其代表人當選。	無
獨立董事	陳蜀瓊	具有5年以上公司業務所需之工作經驗，曾任職於行政院原子能委員會核能研究所，目前擔任本公司獨立董事，未有公司法第30條各款情事之一	無
獨立董事	顏邦玉	具有5年以上公司業務所需之工作經驗，曾任職上市金融機構董事會稽核部研究員、分行經理，目前擔任本公司獨立董事，未有公司法第30條各款情事之一	無

(2)薪資報酬委員會運作情形資訊

一、本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。

二、本屆委員任期：110 年 8 月 10 日至 113 年 7 月 28 日，最近年度薪資報酬委員會開會 2 次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數(B)	委託出席 次數	實際出席率(%) (B/A) (註)	備註
召集人	涂莉雲	2	0	100	本屆召集人，連任委員，應開會次數 2 次。
委員	陳蜀瓊	2	0	100	連任委員，應開會次數 2 次。
委員	顏邦玉	2	0	100	本屆新任委員，應開會次數 2 次。
其他應記載事項： 一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無。 二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無。					

三、本公司最近年度及截至年報刊印日止，薪資報酬委員會之討論事由與決議結果，及公司對於成員意見之處理如下：

開會日期	議案內容	決議結果	公司對薪資報酬委員會意見之處理
111 年 03 月 22 日 (第 5 屆第 2 次)	1. 本公司 110 年度員工(具經理人身份)及董監酬勞分配案。	1. 經主席徵詢出席委員全體無異議照案通過。	提報董事會經全體出席董事同意通過
111 年 11 月 10 日 (第 5 屆第 3 次)	1. 本公司董事長及經理人民國 111 年度年終獎金之計算發放案。 2. 本公司給付董事及經理人薪資報酬政策與結構。 3. 本公司董事長及經理人每月固定敘薪標準。 4. 本公司 112 年度董事長與經理人每月固定薪酬數額。	1. 經主席徵詢出席委員全體無異議照案通過。 2. 經主席徵詢出席委員全體無異議照案通過。 3. 經主席徵詢出席委員全體無異議照案通過。 4. 經主席徵詢出席委員全體無異議照案通過。	提報董事會經全體出席董事同意通過

(五)推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？		V	尚未設置。	本公司尚未設置「企業永續發展委員會」，後續將視未來情況需要再研議按主管機關規定制定專（兼）職單位。
二、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？		V	尚未設置。	本公司尚未設置「企業永續發展委員會」，後續將視未來情況需要再研議按主管機關規定制定專（兼）職單位。

三、環境議題	(一)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？ (二)公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？ (三)公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取相關之因應措施？ (四)公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	V	(一)本公司依製程需要及法令要求，除設立「水、廢、空、毒」環保專責人員外，並由安全衛生業務主管及管理課主管統籌管理，以維護環境及落實制度。 (二)本公司除對製程廢棄物紡織殘料再利用為有機質肥料之原料外，亦致力將原料包裝袋回收再製為成品包裝使用。 (三)人類經濟活動持續影響氣候變遷，本公司產業也不免受其左右，在原料生產供應持續減少下，公司營運業已朝向精緻、多功能性附加價值的毛條加工製程進行。 (四)本公司主要生產基地設置於新屋廠，近年來配合營運轉型政策，除將部分耗能製程委託同業加工之外，也致力於生產流程改進與設備更新改良，目前也頗有成效，經統計近2年之排放數據，並自行試算其減量資訊，簡揭示如下： <table border="1" data-bbox="898 474 1272 1321"> <caption>溫室氣體及用水量等碳排放量比較表</caption> <thead> <tr> <th rowspan="2">溫室氣體 盤查年度</th><th colspan="3">碳排放 (kg CO2-e/年)</th></tr> <tr> <th>天然氣+ 柴油</th><th>外購電</th><th>用水量</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>110年</td><td>77,687</td><td>956,024</td><td>2,207</td></tr> <tr> <td>111年</td><td>38,584</td><td>506,272</td><td>1,546</td></tr> <tr> <td>110年-111年 年減少量</td><td>39,103</td><td>449,752</td><td>661</td></tr> <tr> <td>110年-111年 年減量比例</td><td>8</td><td>92</td><td>0</td></tr> <tr> <td></td><td></td><td></td><td>100</td></tr> </tbody> </table>	溫室氣體 盤查年度	碳排放 (kg CO2-e/年)			天然氣+ 柴油	外購電	用水量	110年	77,687	956,024	2,207	111年	38,584	506,272	1,546	110年-111年 年減少量	39,103	449,752	661	110年-111年 年減量比例	8	92	0				100
溫室氣體 盤查年度	碳排放 (kg CO2-e/年)																													
	天然氣+ 柴油	外購電	用水量																											
110年	77,687	956,024	2,207																											
111年	38,584	506,272	1,546																											
110年-111年 年減少量	39,103	449,752	661																											
110年-111年 年減量比例	8	92	0																											
			100																											

同上。

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因																				
	是	否	摘要說明																					
			另有關廢棄物方面，公司生產歷來尚無有害廢棄物，由於天然纖維的特性，生產事業的廢棄物除生活垃圾要請合格清運廠商運除之外，其餘皆屬可再利用之紡織殘料，簡揭示如下： <table><tr><th colspan="4">最近兩年新屋廠廢棄物總量 單位：公噸</th></tr><tr><th>年度</th><th>有害事業廢棄物</th><th>非有害事業廢棄物</th><th>再利用量</th></tr><tr><td>110</td><td>0</td><td>5.58</td><td>16.02+23.65=39.67</td></tr><tr><td>111</td><td>0</td><td>2.05</td><td>0(111年度無產出泥、固殘料)</td></tr><tr><td>備註</td><td></td><td>生活垃圾 (D-1801)</td><td>紡織殘料(泥狀+固狀 R-0802)</td></tr></table>	最近兩年新屋廠廢棄物總量 單位：公噸				年度	有害事業廢棄物	非有害事業廢棄物	再利用量	110	0	5.58	16.02+23.65=39.67	111	0	2.05	0(111年度無產出泥、固殘料)	備註		生活垃圾 (D-1801)	紡織殘料(泥狀+固狀 R-0802)	
最近兩年新屋廠廢棄物總量 單位：公噸																								
年度	有害事業廢棄物	非有害事業廢棄物	再利用量																					
110	0	5.58	16.02+23.65=39.67																					
111	0	2.05	0(111年度無產出泥、固殘料)																					
備註		生活垃圾 (D-1801)	紡織殘料(泥狀+固狀 R-0802)																					
四、社會議題				同上。																				
(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？	V		(一)本公司落實勞動法規亦有制定工作規則呈主管機關核備，並以自主管理及勞資良性互動的精神執行。																					
(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？	V		(二)本公司員工福利政策透明，薪資、獎金計發標準皆依規定行之有年，遇有年度盈餘亦依章程規定提撥員工酬勞並視員工績效考核分配予員工。員工休假等調劑身心措施亦按照相關法令規定處理。																					
(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？	V		(三)本公司依安全衛生相關法令落實工業安全、員工作業環境監測及員工健康管理健康檢查等，並不定期做教育訓練及宣導。																					
(四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V		(四)本公司除新進人員訓練外，並不時派員參加各項在職能力訓練，鼓勵員工自習進修輔導取得各項專業證照。																					

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(五)針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，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或客戶權益政策及申訴程序？	V		(五)本公司雖屬傳統製造業但產品行銷世界，並為英國 International Association of Wool Textile Laboratories會員並經瑞士TESTEX之Oeko-Tex Standard 100 認證，產品安全可行銷歐美。相關研發、採購、生產等皆制定有適當內控流程配合督導，產品質優精良且於交貨前大多會送樣給客戶認證，故極少有報怨情事。 本公司非常重視客戶意見，除業務單位隨時保持連繫外，公司亦設置有專責聯絡窗口及信箱為利害關係人提供服務，以維護其權益。	
(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？	V		(六)公司之供應商雖無評估其過去有無影響環境與社會之紀錄，惟皆為合法設立之營利事業，往來以誠為本，互利雙贏。本公司往來供應商皆為合法設立之廠家，發行合約中雖未明訂應遵循相關人權、環保、衛生及消防等規定，倘若有對社會環境危害之情事，公司將斷然隨時終止雙方契約落實企業社會責任之宗旨。	
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？		V	尚未設置。	本公司尚未設置「企業永續發展委員會」，後續將視未來情況需要再研議按主管機關規定制定專(兼)職單位。

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 因本公司尚未訂立企業社會責任守則，故不適用。				
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊： 本公司深耕羊毛產業五十餘年以來，除致力於研發高附加價值產品外，並努力改善製程以減少工業生產對環境的負擔。所有排水、排廢除自我要求達到法定水準外，合作之廢棄物清運廠商亦為合格之廠家。對於地方社區發展、消防公益及社會慈善事業等亦時常予以捐助，取之社會、用之社會共創勞資雙贏實為本公司經營之最終目的。				

(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		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一)公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？ (二)公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？ (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？	V	(一)秉持誠信經營是公司的核心經營理念，本公司業經董事會通過訂立誠信經營守則且揭露於公司網站上，相關單位皆積極落實執行。 (二)本公司設有內部稽核單位並落實各項內部控制制度，管理階層人員亦對該具較高不誠信行為風險之營業活動嚴格落實各項防範措施。各項不誠信行為之評估、分析等，公司會不定期的檢討修正。 (三)本公司除訂立誠信經營守則之外，亦有其他相關程序及辦法以防範不誠信行為發生。管理階層與董事會亦落實各項經營政策，適時進修教育，若需要並適時檢討修正。	與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因 本公司已設置「誠信經營守則」，相關規範亦逐步落實施行中。

評 估 項 目	運 作 情 形			與上市上櫃公司誠信經營 守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
二、落實誠信經營				
(一)公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？	V		(一)本公司往來廠商若有不誠信行為發生，公司即會中止與其交易。	尚無重大差異。
(二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？		V	(二)公司雖無設置隸屬董事會專責單位，惟透過公司相關管控制度和程序，定期彙報各級單位分層負責，截至目前，實施成效良好，尚未有不誠信情事發生。	
(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？	V		(三)公司網站或內、外部專責信箱都有提供適當陳述管道，且由專人專責處理，防止利益衝突。	
(四)公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位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？	V		(四)本公司有關於會計制度、內部控制設計均符合公開發行公司相關法令之規範並有效運作，且定期查核呈報董事會及審計委員。	
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？		V	(五)雖無定期舉辦相關訓練，惟於公司內部會議持續宣導其相關理念。	

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
三、公司檢舉制度之運作情形 (一)公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？ (二)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？ (三)公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	V V V		本公司對外公開聯絡電話及發言人資訊，若有相關情事，將有專責人員處理，並會由公司管理部門採取適當措施保護相關檢舉人員，倘若查證屬實，必要時亦會呈報上級並移交給相關司法或情治單位處置。	尚無重大差異。
四、加強資訊揭露 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？	V		公司已設置網站，相關守則已予以揭露且公司已專人負責公司網站資訊之更新。	尚無重大差異。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：本公司已訂立誠信經營守則，並依守則規定遵循執行中。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊（如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形）：本公司已訂立誠信經營守則，且公司成立迄今已逾50年，所有往來廠商皆明瞭公司向來以誠待人，以信為本，此為誠信經營最真實的展現。				

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：公司已訂立公司治理實務守則且揭露於公司網站內公司

治理項下之重要財務程序與辦法。

(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：無。

(九)內部控制執行狀況

1、內部控制聲明書

利華羊毛工業股份有限公司

內部控制制度聲明書



日期：112 年 03 月 14 日

本公司民國 111 度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」（以下簡稱「處理準則」）規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊及溝通，及 5. 監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，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 111 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 112 年 3 月 14 日董事會通過，出席(含代理出席)董事 5 人中，有 0 人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

利華羊毛工業股份有限公司

董事長

兼：應柔爾

總經理



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，股東會及董事會重要決議

1、股東會

111 年	
日 期	重 要 決 議
111 年 6 月 21 日	承認事項： 一、照案通過本公司 110 年度營業報告書及財務報表案。 執行情形：不適用。 二、照案通過本公司 110 年度盈餘分派案。 執行情形：業依股東會決議辦理完成。 討論事項： 一、照案通過修訂本公司「公司章程」部分條文案。 執行情形：業依股東會決議辦理變更登記完成。 二、照案通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。 執行情形：業依股東會決議修定完成並實施中。 截至目前為止，尚無已議決未執行事項。 臨時動議： 無

2、董事會

111 年	
日 期	重 要 決 議
111 年 3 月 22 日 第二十屆第四次	討論事項： 執行情形：下列討論事項業依決議結果全數辦理完成。 一、上次會議保留之討論事項：無。 二、本次會議討論事項。 (一)照案通過本公司財務報表之簽證會計師其獨立性評估及委任事宜。 (二)照案通過本公司 110 年度員工(具經理人身分)及董監酬勞分配案。 (三)照案通過本公司 110 年度營業報告書及財務報表。 (四)照案通過本公司 110 年度盈餘分派案。 (五)照案通過本公司 111 年度營業計畫概要。 (六)照案通過規定本公司 110 年度之「內部控制制度聲明書」。 (七)照案通過修訂本公司「公司章程」部份條文。 (八)照案通過修訂本公司「組織規程」部份條文及「組織系統圖」。 (九)照案通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部份條文。 (十)本公司民國 111 年股東常會召開之時間、地點及召集事由。 (十一)照案通過本公司因業務需要，經向有關金融機構洽訂貸款額度現況。
111 年 5 月 10 日 第二十屆第五次	討論事項： 執行情形：下列討論事項業依決議結果全數辦理完成。 一、上次會議保留之討論事項：無。 二、本次會議討論事項。 (一)照案通過本公司民國 111 年第一季營業報告書及財務報表。 (二)照案通過依規定投保「董監事及重要職員專業責任保險」事宜。 (三)照案通過本公司因業務需要，經向有關金融機構洽訂貸款額度現況。

111 年 8 月 10 日 第二十屆第六次	討論事項： 執行情形：下列討論事項業依決議結果全數辦理完成。 一、上次會議保留之討論事項：無。 二、本次會議討論事項。 (一)照案通過本公司 111 年上半年度營業報告書及財務報表。 (二)照案通過本公司因業務需要，經向有關金融機構洽訂貸款額度現況。
111 年 11 月 10 日 第二十屆第七次	討論事項： 執行情形：下列討論事項業依決議結果全數辦理完成。 一、上次會議保留之討論事項：無。 二、本次會議討論事項。 (一)照案通過本公司民國 111 年前三季營業報告書及財務報表。 (二)照案通過本公司民國 112 年度內部稽核作業查核計畫。 (三)照案通過本公司董事長及經理人民國 111 年度年終獎金之計算發放案。 (四)照案通過本公司 112 年度董事長與經理人每月固定薪酬。 (五)照案通過本公司財務報表之簽證會計師，因事務所內部職務之調整致有所更替。 (六)照案通過修訂本公司「董事會議事辦法」部份條文。 (七)照案通過修訂本公司「公司治理實務守則」部份條文。 (八)照案通過修訂本公司「內部重大資訊處理作業程序」部份條文。 (九)照案通過修訂本公司「內部控制制度」部份條文。 (十)照案通過修訂本公司「股東會議事規則」部份條文。 (十一)照案通過本公司因業務需要，經向有關金融機構洽訂貸款額度現況。

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

(十三)最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管、公司治理主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：無。

五、簽證會計師公費資訊

金額單位：新臺幣千元

會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師查核期間	審計公費	非審計公費	合計	備註
安永聯合會計師事務所	許新民	111.01.01-111.12.31	1,520	0	1,520	會計師事務所依相關法令規定內部輪調
	王彥鈞	111.01.01-111.11.10				
	楊智惠	111.11.10-111.12.31				

(一)請具體敘明非審計公費服務內容：不適用。

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

(三)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：無此情形。

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

六、更換會計師資訊

(一)關於前任會計師

更換日期	111 年 11 月 10 日		
更換原因及說明	本公司於民國 111 年第四季因安永聯合會計師事務所依相關法令規定內部輪調而將原簽證會計師許新民、王彥鈞會計師更換為許新民、楊智惠會計師。		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人 情況	會計師	委任人
	主動終止委任	不適用	不適用
	不再接受(繼續)委任	不適用	不適用
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無		
與發行人有無不同意見	有		會計原則或實務
			財務報告之揭露
			查核範圍或步驟
			其 他
	無	V	
	說明		
其他揭露事項(本準則第十條第六款第一目之四至第一目之七應加以揭露者)	無		

(二)關於繼任會計師

事務所名稱	安永聯合會計師事務所
會計師姓名	許新民、楊智惠
委任之日期	111 年 11 月 10 日
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	無此情形。
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無此情形。

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

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

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

1、董事、監察人、經理人及持股超過百分之十股東股權變動情形

單位：股

職 稱	姓 名		111 年度		當年度截至 112 年 4 月 22 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	中城投資(股)公司		0	0	0	0
	應柔爾	中城投資(股)公司代表人	0	0	0	0
董 事	利泰投資(股)公司		17,000	0	0	0
	趙伊嫻	利泰投資(股)公司代表人	0	0	0	0
獨 立 董 事	陳蜀瓊		0	0	0	0
獨 立 董 事	涂莉雲		0	0	0	0
獨 立 董 事	顏邦玉		0	0	0	0
董事長兼總經理	應柔爾		0	0	0	0
副總經理	余美蘭		0	0	0	0
新屋廠廠長 兼研發部經理	陳顯輝		0	0	0	0
業務部經理 兼六堵廠廠長	施耀堂		0	0	0	0
管理部經理兼 財務、會計主管	楊遵五		0	0	0	0
稽核主管	黃國榮		0	0	0	0
大股東	恆昌投資(股)公司		2,427,000	0	531,000	0

2、股權移轉或股權質押之相對人為關係人資訊：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

112年4月22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	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%		
中城投資(股)公司	20,777,070	15.01	0	0.00	0	0.00	恆昌投資(股)公司：實質關係人 利泰投資(股)公司：實質關係人 財團法人應昌期圍棋教育基金會：實質關係人	
代表人：應柔爾	0	0.00	0	0.00	0	0.00		
恆昌投資(股)公司	18,249,586	13.19	0	0.00	0	0.00	中城投資(股)公司：實質關係人 利泰投資(股)公司：實質關係人 財團法人應昌期圍棋教育基金會：實質關係人 宏昌投資(股)公司：實質關係人	
代表人：宏昌投資(股)公司	0	0.00	0	0.00	0	0.00		
利泰投資(股)公司	15,035,257	10.86	0	0.00	0	0.00	中城投資(股)公司：實質關係人 恆昌投資(股)公司：實質關係人 財團法人應昌期圍棋教育基金會：實質關係人 宏昌投資(股)公司：實質關係人	
代表人：宏昌投資(股)公司	0	0.00	0	0.00	0	0.00		
國泰化工廠(股)公司	12,560,600	9.08	0	0.00	0	0.00	恆昌投資(股)公司：指派人當選該公司董事長 利泰投資(股)公司：實質關係人 中城投資(股)公司：實質關係人	
代表人：應柔爾	0	0.00	0	0.00	0	0.00		
廖佳美	6,551,000	4.73						
趙國樑	3,916,600	2.83						
建開物業企管(股)公司	3,715,000	2.68	0	0.00	0	0.00	無	
財團法人應昌期圍棋教育基金會	3,521,786	2.54	0	0.00	0	0.00	中城投資(股)公司：實質關係人 恆昌投資(股)公司：實質關係人 利泰投資(股)公司：實質關係人	
代表人：應柔爾	0	0.00	0	0.00	0	0.00		
新和興海洋企業(股)公司	2,483,362	1.79	0	0.00	0	0.00	無	
代表人：吳慶豐	0	0.00	0	0.00	0	0.00		
何建德	2,113,000	1.53						

十、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例

112年4月22日 單位：股

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例 %	股數	持股比例 %	股數	持股比例 %
利華（寧波）羊毛工業有限公司	715,503	23.85	-	-	715,503	23.85

肆、募資情形

一、資本及股份

(一) 股本來源

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	以現金以 外之財產 抵充股款 者	其 他
53 年 ~ 84 年	10 元 至 20 元	179,300	1,793,000	179,300	1,793,000	現金、盈餘 及公積	無	無
97 年	10 元	179,300	1,793,000	175,000	1,750,000	註銷庫藏股 43,000 仟元	無	民國 97 年 12 月 24 日經授商字第 09701321950 號
104 年	10 元	179,300	1,793,000	173,000	1,730,000	註銷庫藏股 20,000 仟元	無	民國 104 年 4 月 17 日經授商字第 10401066690 號
107 年	10 元	179,300	1,793,000	138,400	1,384,000	現金減資 346,000 仟元	無	民國 107 年 9 月 19 日經授商字第 10701115060 號

單位:仟股

股 份 種 類	核 定 股 本			備 註
	流通在外股份 (上市股票)	未 發 行 股 份	合 計	
普 通 股	138,400	40,900	179,300	

總括申報制度相關資訊：不適用

(二) 股東結構

112 年 04 月 22 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	2	147	24,587	35	24,771
持有股數	0	2,404	80,047,440	56,769,711	1,580,445	138,400,000
持股比例	0.00%	0.00%	57.84%	41.02%	1.14%	100.00%

(三)股權分散情形

112 年 04 月 22 日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例 %
1 - 999	21,435	2,291,066	1.66
1,000 - 5,000	2,499	5,059,131	3.66
5,001 - 10,000	392	3,042,779	2.20
10,001 - 15,000	97	1,207,087	0.87
15,001 - 20,000	88	1,542,984	1.11
20,001 - 30,000	74	1,836,265	1.33
30,001 - 40,000	35	1,237,592	0.89
40,001 - 50,000	29	1,353,289	0.98
50,001 - 100,000	41	3,069,832	2.22
100,001 - 200,000	34	4,790,025	3.46
200,001 - 400,000	18	5,202,568	3.76
400,001 - 600,000	5	2,387,321	1.72
600,001 - 800,000	2	1,324,000	0.96
800,001 - 1,000,000	3	2,656,000	1.92
1,000,001 股以上	19	101,400,061	73.26
合 計	24,771	138,400,000	100.00

特別股：無

(四)主要股東名單(股權比例佔前十名之股東)

112 年 04 月 22 日

股 份 主要股東名稱	持 有 股 數	持 股 比 例 %
中城投資股份有限公司	20,777,070	15.01
恆昌投資股份有限公司	18,249,586	13.19
利泰投資股份有限公司	15,035,257	10.86
國泰化工廠股份有限公司	12,560,600	9.08
廖佳美	6,551,000	4.73
趙國樑	3,916,600	2.83
建開物業企管股份有限公司	3,715,000	2.68
財團法人應昌期圍棋教育基金會	3,521,786	2.54
新和興海洋企業股份有限公司	2,483,362	1.79
何建德	2,113,000	1.53

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘及股利資料

項 目 \ 年 度		110 年	111 年	當年度截至 112年4月22日
每股市價 (註1)	最 高	25.80 元	21.65 元	21.45 元
	最 低	15.15 元	18.30 元	20.05 元
	平 均	19.76 元	19.61 元	20.51 元
每股淨值 (註2)	分 配 前	22.49 元	21.99 元	- 元
	分 配 後	21.74 元	- 元	- 元
每股盈餘	加權平均股數	138,400 仟股	138,400 仟股	138,400 仟股
	每股盈餘(虧損)(註3)	1.11 元	0.53 元	- 元
每股 股利	現 金 股 利	0.75 元	0.20 元	- 元
	無償 配股	盈餘配股	- 元	- 元
		資本公積配股	- 元	- 元
	累積未付股利(註4)		- 元	- 元
投資報酬 分析	本益比(註5)	17.80	37.00	-
	本利比(註6)	26.35	98.05	-
	現金股利殖利率(註7)	3.80%	1.02%	-

註1：列示各年度最高及最低市價、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董事會或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。

(六)公司股利政策及執行狀況

- 1、公司章程所訂之股利政策：係配合未來發展計劃及考量投資環境與營運資金需求之長期財務規劃，並以永續經營及兼顧股東利益為目標。每年分派股東股息紅利總額不得低於當年度盈餘繳納稅捐、彌補累積虧損及提列公積後餘額之40%，惟累積可供分配盈餘低於實收股本5%時，得不予分派；分派股東股息紅利時，得以現金或股票方式為之，其中現金股利不得低於股利總額之50%。
- 2、本次股東會擬議股利分配之情形：
本次股東常會(訂於112年6月20日)將討論董事會所提本公司現金股利發放款案，每股配發現金新臺幣0.20元。俟經股東會決議通過後，授權董事長另訂分派基準日、發放日及其它相關事宜。
- 3、預期股利政策將有重大變動時，應加以說明：無。

(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、本公司年度如有獲利，應提撥不低於4%為員工酬勞及不高於1%為董事酬勞，所稱獲利係指稅前利益扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之利益。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前項員工酬勞得以股票或現金為之，其給付對象得包括符合董事會所訂條件之控制或從屬公司員工。但董事酬勞僅得以現金為之。前二項應由董事會決議行之，並報告股東會
- 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配發金額若與估列數有差異時之會計處理：
本期員工及董事酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時，其差異數視為會計估計變動，列為股東會決議年度之損益。
- 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：無。
- 4、前一年度員工及董事酬勞之實際分派情形，其與認列員工及董事酬勞情形：無。

(九)1. 公司買回本公司股份情形(已執行完畢者)

買回期次	買回目的	買回期間	買回區間價格	已買回股份種類及數量	已買回股份金額	已買回數量占預定買回數量之比率(%)	已辦理銷除及轉讓之股份數量	累積持有本公司股份數量	累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率(%)
第一次	轉讓股份予員工	92/8/22-92/10/20	5.425元至11.425元	普通股 0股	0元	0.00%	0股	0股	0.00%
第二次	轉讓股份予員工	93/5/17-93/7/15	4.06元至10.63元	普通股 240,000股	1,343,234元	2.68%	240,000股	0股	0.00%
第三次	辦理減資註銷股本	97/8/25-97/10/20	4.48元至10.00元	普通股 4,300,000股	23,817,339元	100.00%	4,300,000股	0股	0.00%
第四次	辦理減資註銷股本	103/11/11-104/1/10	5.45元至10.40元	普通股 2,000,000股	15,599,159元	100.00%	2,000,000股	0股	0.00%

2. 公司買回本公司股份情形(尚在執行中者):無。

買回期次	買回目的	買回期間	買回區間價格	已買回股份種類及數量	已買回股份金額	已買回數量占預定買回數量之比率(%)	已辦理銷除及轉讓之股份數量	累積持有本公司股份數量	累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率(%)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

二、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證及限制員工權利新股之辦理情形：無。

三、併購或受讓他公司股份發行新股之辦理情形：無。

四、資金運用計畫執行情形：無。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1、所營業務之主要內容及其營業比重：

主要產品	營業比重
毛 條	69.43%
防縮毛條	29.78%
代工及脂肪酸	0.79%

2、公司目前之商品：毛條、防縮毛條、炭化毛、短毛條。

3、計劃開發之新產品：持續進行特殊品質及環保機能之相關功能性毛條產品開發。

(二)產業概況

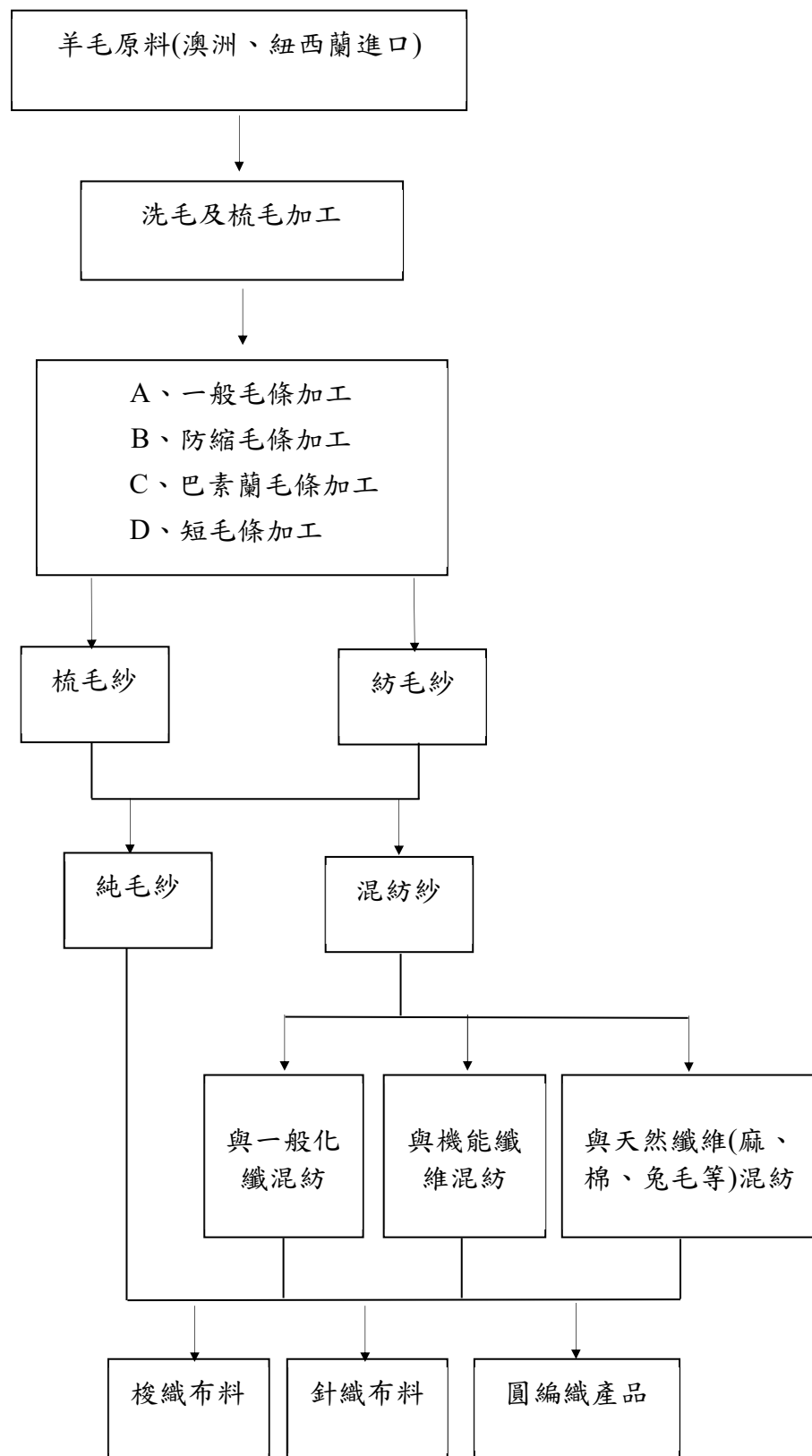
依據澳洲所公布之 2021/22 羊毛出口(包括洗淨毛、炭化毛及毛條)統計數字，由於受到近二年來澳洲較佳氣候環境造成羊毛產量明顯回升，加上歐美各國疫情逐步解封，使得澳洲羊毛總出口量較前一年度再度增加 13.8 %，其中前五大主要出口國家依序排列如下，中國/印度/義大利/捷克/南韓，所佔總出口比例則分別為 78.6%、5.1%、4.4%、3.8%、2.7%，合計約占澳洲總出口量之 94.6%。

1、產業之現況與發展：

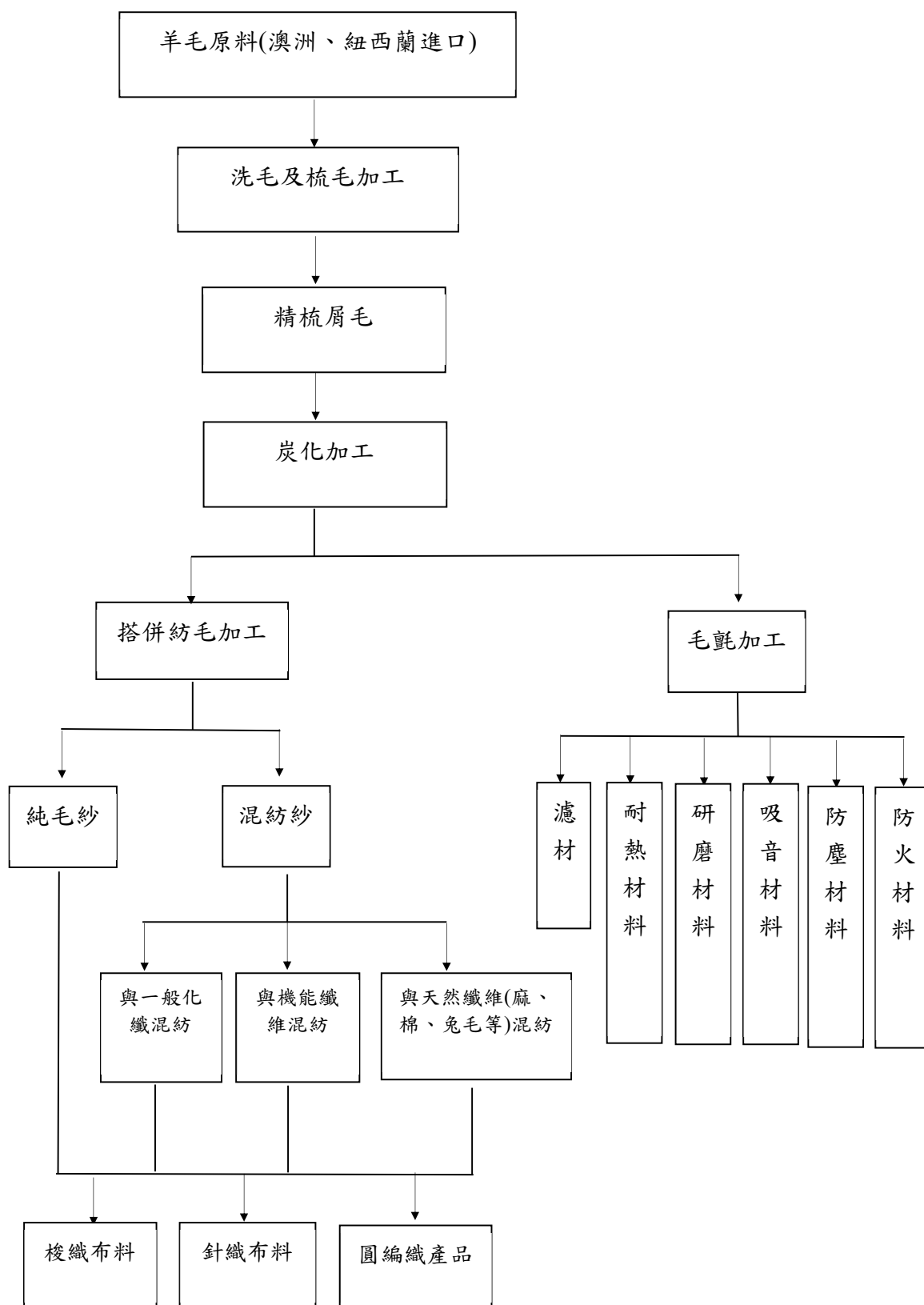
儘管現階段全球疫情尚未平息，但歷經這三年來的折磨，各國為挽救低迷經濟紛紛選擇與病毒共存策略，羊毛市場買氣也終能有所提升於 2022 年底休市前出現一波反彈。另一方面，全球羊毛最主要進口國—中國也於 2022 年底宣布全面解除疫情封控，因此預期未來疫情過後也可望帶動新一波復甦。

2、產業上、中、下游之關聯性：

(1)一般毛條、防縮毛條、巴素蘭毛條、短毛條



(2)精梳屑毛(NOIL)



3、產品之各種發展趨勢：

- (1)由於近年澳洲降雨量豐沛氣候穩定，雖然為羊隻帶來充足的牧草跟較佳的飼養環境，但過多的雨水將會影響到羊毛的品質，羊毛中所夾帶的草屑及色毛含量也會大幅增加，因此預期未來對於本公司一貫採用的高品質羊毛供應量將仍然維持在偏低的供貨水準。
- (2)由於全球通貨膨脹造成民眾消費力大幅滑落，嚴重影響到對於單價偏高之羊毛織品需求，品牌商過去一年在成本考量下，普遍改以低價之棉花或化纖材料替代，擠壓到了羊毛之需求及價格，預期未來在經濟逐步復甦後，將可望為羊毛市場帶來較明顯之成長。

4、競爭情形：

由於過去三年來中國的強制清零政策，對於其內部經濟造成相當大的影響，企業周轉資金吃緊，各毛條加工廠在面對低迷需求加上周轉金的壓力下，紛紛祭出低價的競銷策略，對於本公司在銷售業務上造成極大挑戰。

(三)技術及研發概況

1、將本公司最近年度及截至年報刊印日之研究發展支出金額列表如下

單位：仟元

金 額 \ 年 度	111 年度	截至 112 年 3 月 31 日
研 究 發 展 費	1,775	778

2、開發成功之技術或產品：

- A. 研究防縮加工化學藥劑以國內廠商生產供應替代進口降低生產成本。
- B. 持續改善空調設備降載節電。

(四)長、短期業務發展計劃

短期而言，高漲的通貨膨脹加上烏俄戰爭引發的能源價格大幅攀升以及金融利率升息議題，都會對於後疫情時代全球的疲弱經濟再次造成負面衝擊，因此近期各服裝業者多傾向優先消化現有庫存，也連帶影響到紗廠訂單以及對於羊毛原料之需求，因此本公司短期業務策略仍將密切注意後續市場變化，並持續以高品質、精緻化及多樣化配合機動生產模式來積極爭取銷售訂單。

長期而言，羊毛纖維由於具有獨特的天然特性以及無毒易分解等環保特點，一直都是人類除了棉花以外的首選天然纖維素材也是高檔服飾的象徵。由於近幾年來戶外休閒風氣盛行，因此各種化纖機能纖維逐漸成為用料主流造成羊毛需求明顯滑落。但預期在未來通膨逐漸趨緩後，勢必將會帶動一波復甦成長，因此在長期策略上本公司除了將積極就生產品質再提升外，並將就亞洲市場以外的地區進行開發布局。

二、市場及產銷概況

(一) 市場分析：依主要商品之銷售地區、市場佔有率及市場未來之供需狀況與成長性、競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策，逐項說明如下

1、主要商品之銷售地區及市場佔有率

單位:仟公斤

地區	毛 條				防 縮 毛 條				未 炭 化 屑 毛			
	111 年	%	110 年	%	111 年	%	110 年	%	111 年	%	110 年	%
台灣	136	36	84	36	67	51	121	50	-	-	-	-
日本	89	23	72	30	9	7	18	8	-	-	-	-
韓國	-	-	-	-	2	1	20	8	-	-	-	-
中國 (香港)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	86	100
其他	154	41	81	34	54	41	81	34	-	-	-	-
合計	379	100	237	100	132	100	240	100	-	-	86	100

(1) 整體而言，由於疫情導致消費力大幅衰減，羊毛價格在過去一年多來一直維持在偏低水平，使得本公司營業額較前一年度小幅衰減約 7%，但在毛條合併防縮毛條總出貨量實則較前一年度小幅成長約 7%。

(2) 就地區而言，今年度毛條合併防縮毛條的銷售業績在其他地區的市場開拓上有顯著成長，但韓國地區則是受到其主要出口國中國，因為嚴格疫情封控政策造成需求大幅下滑以及紡織產業出走，加上中國業者低價毛條傾銷搶奪市場，因此出現較大幅度萎縮。

2、市場未來之供需狀況

依據澳洲羊毛生產預測委員會（簡稱 AWPFC），公佈對於 2020/21、2021/22、2022/23 三個年度之剪毛羊頭數、毛量資料詳見附表及說明

項 目 \ 年 度	2020/21	2021/22	2022/23(預估)	備註
全年剪羊毛頭數（百萬頭）	66.9	71.6	74.9	
每頭剪毛（公斤）	4.40	4.52	4.54	
全年剪毛量（百萬公斤）	294	324	340	

由於過去一年來澳洲較佳的天候及降雨，也為牧場帶來充足的牧草跟羊隻飼養環境，因此預估在 2022/23 年度總產毛量也將較前一年度再度出現約 4.9% 成長，或將有利於未來羊毛市場的穩定發展。

3、成長性

單位：仟公斤

主要產品	111 年 實際銷售量	112 年 預估銷售量	成長率%	說 明
毛 條	379	496	31	期待需求將逐步提升
防縮毛條	132	334	153	期待需求有所成長
未炭化屑毛	-	66	-	期待需求將逐步提升

4、競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1)有利之因素

- A. 由於全球最大的開發中國家—中國也於 2022 年底毅然宣布解除疫情封控，因此預期目前仍處於低檔的國際羊毛價格，將可望出現反轉。
- B. 由於羊毛的獨特功能加上可自然分解的特性，因此已有愈來愈多的運動品牌及服飾商在功能性及環境保護考量下，轉而選用羊毛搭配做為未來的紡織素材，期能帶動對於羊毛纖維之需求。
- C. 由於過去二年來本公司有效的生產策略調整，現階段成品庫存已大幅下降至較低部位，因此未來一旦國際情勢出現變動所可能衍生的跌價風險也將大幅降低。
- D. 近年來中國的工資持續上漲以及漸趨嚴格的環保法規加上國際反中情緒的升溫，均不利於未來中國毛條產業的生存，或將有益於本公司的長期發展。

(2)不利之因素

- A. 由於近二年來中國各毛條廠為滿足基本運轉量以及面對資金週轉壓力下，往往進行遠低於成本價格的傾銷搶占市場，嚴重影響到本公司的業務接單。
- B. 通貨膨脹及高油價所造成之各項原物料價格上漲加上國內基本工資連年調升，將造成加工成本不斷攀高。
- C. 面對國內日益嚴重的缺電情況以及逐步攀升的電費，將加重製造成本不利於產業未來發展。
- D. 近幾年來國際間逐漸形成的區域貿易經濟，但台灣因為政治因素至今仍遲遲無法加入，造成在關稅不平等的待遇下逐漸失去對外競爭能力。

(3)因應策略

- A. 由於近幾年來受到美中貿易衝突、COVID-19 疫情、烏俄戰爭以及全球通貨膨脹等一連串不利因素衝擊，也連帶影響到本公司業績及獲利，所幸在本公司穩健經營策略運作下，加上積極提升業外收益，尚能獲得帳面盈餘。
- B. 為因應現階段仍未穩定之國際羊毛價格，本公司將隨時觀察國際經濟情勢，並配合更加機動的原料採購政策降低營運風險。
- C. 加速汰換高耗能設備，並增設太陽能發電模組，以因應未來不穩定及高昂電費時代。
- D. 積極對於其他地區新市場之開發，以擴增未來的外銷出口訂單。

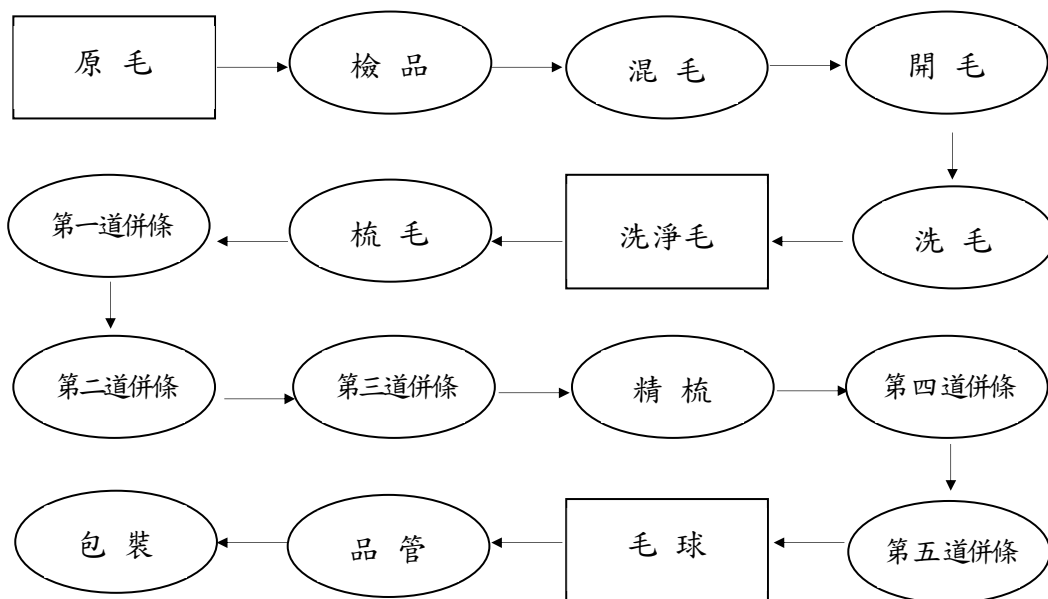
(二) 主要產品之重要用途及產製過程

1、用途

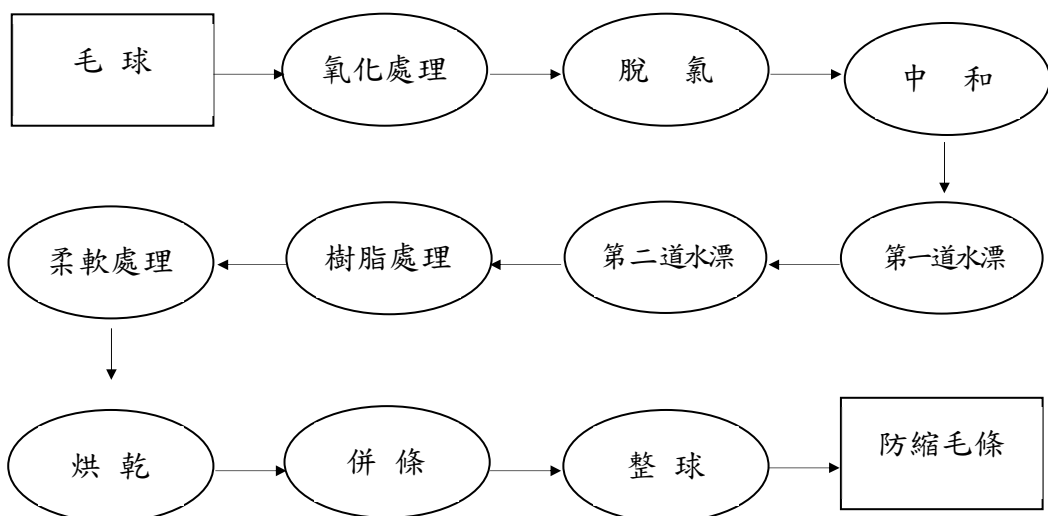
產 品 名 稱	用 途
毛 條	供紡紗廠紡針織梳毛紗或織布紗
防 縮 毛 條	供紡紗廠紡針織梳毛紗或防縮織布紗
炭 化 毛	供紡紗廠紡針織紡毛紗或織布紗

2、產製過程

(1)毛條製造過程：



(2)防縮毛條處理流程：



(三)主要原料之供應狀況

從近期最新產毛量預估顯示，由於過去一年多以來，澳洲主要的產毛區雨量豐沛，為羊農帶來充足的牧草以及較佳的飼養環境與相較低廉的成本，因此澳洲羊毛預估委員會預估 2022/23 年總羊毛產量將再增加 1 千 6 佰萬公斤，可望達到 3 億 4 千萬公斤(增幅 4.9%)，羊頭剪毛總數也將增加至 7 千 4 百 9 拾萬頭(增幅約 4.6%)，原料供應預期將逐步復甦。

而在澳洲羊毛拍賣交易指數(EMI)部分，儘管過去一年來全球疫情已經逐步解封，但隨之而來的全球通貨膨脹以及金融市場大幅升息，加上中國大陸絕對清零的嚴格防疫政策，造成交易市場從 111 年度開盤之 AUC 1,358 / USC 965，在歷經一年的上下震盪後小幅下跌至去年底收盤之 AUC 1,327 / USC 909，跌幅約達 5.8%。

(四)最近二年度任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進(銷)貨金額及比例，並說明其增減變動原因

1、最近二年度主要供應商資料

單位：新台幣仟元

項目	111 年				110 年				112 年度截至前一季止			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止進貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	澳洲羊毛交易拍賣市場	35,158	100.00	無	澳洲羊毛交易拍賣市場	31,620	100.00	無	澳洲羊毛交易拍賣市場	10,528	100.00	無
	進貨淨額	35,158	100.00		進貨淨額	31,620	100.00		進貨淨額	10,528	100.00	

增減變動原因：原料採買主要係透過澳洲羊毛交易拍賣市場，向其所有的供應毛農採購符合公司所需求的羊毛原料，主要進貨來源並無差異。

2、最近二年度主要銷貨客戶資料

單位：新台幣仟元

項目	111 年				110 年				112 年度截至前一季止			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	客戶甲	21,688	12.33	一般銷貨客戶	客戶A	20,732	10.90	一般銷貨客戶	客戶1	8,477	23.06	一般銷貨客戶
2	客戶乙	18,027	10.25	一般銷貨客戶	客戶B	17,402	9.15	一般銷貨客戶	客戶2	5,877	15.98	一般銷貨客戶
3	客戶丙	16,278	9.25	一般銷貨客戶	客戶C	13,336	7.01	一般銷貨客戶	客戶3	5,388	14.65	一般銷貨客戶
	其他	119,949	68.17	一般銷貨客戶	其他	138,675	72.94	一般銷貨客戶	其他	17,025	46.31	一般銷貨客戶
	銷貨淨額	175,942	100.00		銷貨淨額	190,145	100.00		銷貨淨額	36,767	100.00	

增減變動原因：本公司屬傳統製造業，往來客戶對象穩定變化不大，增減變動端視各客戶所在地區之景氣與營運狀況而定。

(五)最近二年度生產量值表

單位：公噸、佰萬元

生產 量值 主要商品	年度	111 年度			110 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
毛條		720	384	161	720	246	126
防縮毛條		720	172	86	720	303	139
合計		1440	556	247	1,440	549	265

(六)最近二年度銷售量值表

單位：公噸、佰萬元

銷售 量值 主要商品	年度	111 年度				110 年度			
		內銷		外銷		內銷		外銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
毛條		136	32	243	90	84	28	153	50
防縮毛條		67	26	65	26	121	46	119	45
合計		203	58	308	116	205	74	272	95

三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率

年 度		111 年 度	110 年 度	截至112年4月22日止
員 工 人 數	職 員	19	18	19
	技 術 工	15	19	14
	普 通 工	13	14	13
	合 計	47	51	46
平 均 年 歲		51.13	50.97	51.08
平 均 服 務 年 資		14.57	13.77	15.08
學 歷 分 布 比 率 (%)	博 士	0.0	0.0	0.0
	碩 士	2.1	2.0	2.2
	大 專	29.8	29.4	30.4
	高 中	38.3	35.3	37.0
	高 中 以 下	29.8	33.3	30.4

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及處分之總額

項 目	111 年度	截至 112 年 4 月 22 日 止
污染狀況(種類)	無	無
處分單位	不適用	不適用
處分情形	不適用	不適用
其他損失	無	無

(二)因應對策：不適用。

五、勞資關係

(一)各項措施內容及實施情形

項 目	主 要 內 容	實 施 情 形
員工福利措施	1、三節禮金、獎金及津貼。 2、員工分紅。 3、員工餐廳及用餐補助。 4、員工旅遊。 5、員工宿舍。 6、勞保、健保及團體保險。 7、員工住院慰問。 8、婚喪喜慶及生育補助。 9、勞工健康檢查。	正常執行。
進修與訓練	1、安全衛生教育及預防災變之訓練。 2、職前訓練。 3、在職訓練。 4、其他專長訓練。 5、勞工教育。	1、新進人員均參加職前訓練。 2、視員工工作需要性，由主管核派或員工申請不定期參加廠內或廠外之講習。
退休制度	1、依勞動基準法訂有「勞工退休金辦法」。 2、設立勞工退休準備金監督委員會。 3、按勞退新、舊制，分別提撥退休準備金存入台灣銀行退休基金專戶或存入勞工保險局個人勞退帳戶。	詳下列說明。

公司整體薪酬政策：

本公司月薪之敘薪標準主係依據「員工薪資等級表」規定辦理，另有三節和年終獎金福利，員工升等和薪資調整除考量服務年資外，並參酌其個人之年度考核成績。年終獎金視公司經營成果計算據以增添或減少獎金的發放，發放的基準約當於1至2個月的底薪不等。倘公司當年度尚有獲利且無累積虧損時，另可依章程提撥員工酬勞發放。

退休制度：

1、確定提撥計畫：

本公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法係屬確定提撥計畫。依該條例規定，本公司每月負擔之勞工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資百分之六。本公司業已依照該條例訂定之員工退休辦法，每月依員工薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金帳戶。

2、確定福利計畫：

本公司依「勞動基準法」訂定之員工退休金辦法係屬確定福利計畫，員工退休金之支付係根據服務年資之基數及核准其退休時一個月平均工資計算。十五年以內(含)的服務年資滿一年給予兩個基數，超過十五年之服務年資每滿一年給與一個基數，惟基數累積最高以 45 個基數為限。本公司依勞動基準法規定按月就薪資總額 5%提撥退休金基金，以勞工退休準備金監督委員會名義專戶儲存於臺灣銀行之專戶。另，本公司於每年年度終了前，估算前述勞工退休準備金專戶餘額，若該餘額不足給付次一年度內預估符合退休條件之勞工依前述計算之退休金數額者，將於次年度三月底前一次提撥其差額。

由勞動部依據勞工退休基金收支保管及運用辦法進行資產配置，基金之投資以自行經營及委託經營方式，兼採主動與被動式管理之中長期投資策略進行投資。考量市場、信用、流動性等風險，勞動部設定基金風險限額與控管計畫，使在不過度承擔風險下有足夠彈性達成目標報酬。該基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款計算之收益；若有不足，則經主管機關核准後由國庫補足之。截至民國一〇一年十二月三十一日，本公司之確定福利計畫預期於下一年度提撥 200 千元。

(二)勞資協議情形

本公司自董事長以下至全體員工，對當前經濟體制及國內外市場激烈競爭之狀況均有深刻體認，勞資溝通管道通暢，無論工會運作或是勞資會議，向來良好和諧尚未有爭議或糾紛情事，對本公司而言，實為最寶貴的無形資產之一。

(三)最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：無。

六、資通安全管理

(一)敘明資通安全風險管理架構、資通安全政策、具體管理方案及投入資通安全管理之資源等。

1、資通安全風險管理架構

(1)本公司資訊安全之權責單位為研發部，該部設置資訊主管一名與專業資訊人員一名，負責訂定內部資訊安全政策、規劃暨執行資訊安全作業與資訊安全政策推動與落實。

(2)本公司稽核室為資訊安全監理之督導單位，該室設置稽核主管與稽核職務代理人，負責督導內部資訊安全執行狀況，若有查核發現缺失，即要求受查單位

提出相關改善計畫與具體作為，且定期時續追蹤改善成效，以降低內部資訊安全風險。

(3)組織運作模式為循環式管理，確保可靠度與目標之達成且持續改善。

2、資通安全政策

(1)台北總公司與新屋廠皆建立設置妥善防火牆，以阻擋外部駭客之攻擊，並不定期檢閱相關記錄檔。

(2)電腦用戶端部署安裝防毒軟體，並不定期檢閱病毒記錄及相關對應處理。

(3)不定期不定期進行作業系統更新相關作業，減少系統漏洞而降低資訊安全風險。

(4)建立妥善的備份機制與方式。

3、資通安全風險管理方案

(1)電腦機房設備管理：A 本公司電腦伺服器主機及應用伺服器皆置於專用機房，機房門禁限制人員進出，且保留進出紀錄存查。B 機房內部設立獨立空調冷氣，並適當的溫度環境下運轉；且放置乾粉式滅火器，可適用於一般或電器所引起的火災。C 機房伺服器主機連接不斷電系統，確保臨時停電或異常斷電時不會中斷電腦應用系統的運作。

(2)網路安全管理：A 對外連線設置企業級多功能防火牆，以防止駭客非法入侵。

(3)伺服器或電腦用戶端防護管理：A 伺服器與電腦用戶端設備內均安裝有端點防護多功能軟體(防毒、防惡意程式、防間諜程式…等)，病毒特徵碼採取自動更新方式，確保能阻擋並提升各類病毒或資訊安全防護。B 電子郵件設置有郵件防毒、垃圾郵件過濾機制及反勒索詐騙的郵件防禦機制，以防堵上述類別惡意郵件被電腦用戶端收下後，造成不可預期的損失或危害。

(4)應用系統使用者帳號權限管理：A 帳號管理，系統設定要求使用者需定期進行密碼變更。B 權限管理，依不同使用者職務屬性定義其可使用權限。

(5)確保系統可用性：A 妥善的備份管理策略，採取每日備份機制，備份媒體共有兩份，一份保留於機房，另一份備份媒體存放於銀行保險箱進行異地資料存放。B 災害復原計畫演練，每年不定期實施一次演練，選定還原日期基準點後，由備份媒體回存於系統主機，確保備份媒體的正確性與有效性。

4、投入資通安全管理之資源

(1)網路：採用企業級防火牆，外網 VPN 連線認證，提升安全性。

(2)硬體：採用伺服器等級設備，提升穩定性。

(3)軟體：付費專業備份軟體、自動更新端點防護軟體，提升防護性。

(4)人力：設置資訊主管一名與專業資訊人員一名，負責資安架構設計與維運，資安事件回應與調查，資安政策檢討與修訂，提升可靠性。

(二)列明最近年度及截至年報刊印日止，因重大資通安全事件所遭受之損失、可能影響及因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：無。

七、重要契約：無。

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

單位：新台幣仟元

項 年 目 度	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 112年4月22 日財務資料
	107年	108年	109年	110年	111年	
流動資產	1,260,617	1,185,586	1,010,940	904,309	926,540	無相關資訊
不動產、廠房及設備	355,569	350,791	339,996	334,848	327,620	
無形資產	0	0	0	0	0	
其他資產	1,004,738	1,041,403	1,984,789	2,184,091	2,066,568	
資產總額	2,620,924	2,577,780	3,335,725	3,423,248	3,320,728	
流動負債	分配前	31,174	21,485	44,197	40,794	33,036
	分配後	31,174	38,093	293,317	144,594	(註2)
非流動負債		199,057	199,138	288,338	269,152	243,770
負債總額	分配前	230,231	220,623	332,535	309,946	276,806
	分配後	230,231	237,231	581,655	413,746	(註2)
歸屬於母公司業主 之權益		-	-	-	-	-
股本		1,384,000	1,384,000	1,384,000	1,384,000	1,384,000
資本公積		122,705	122,705	106,097	106,097	106,097
保留盈餘	分配前	544,204	507,402	864,440	770,236	740,163
	分配後	544,204	507,402	615,320	666,436	(註2)
其他權益		339,784	343,050	648,653	852,969	813,662
庫藏股票		0	0	0	0	0
非控制權益		0	0	0	0	0
權益總額	分配前	2,390,693	2,357,157	3,003,190	3,113,302	3,043,922
	分配後	2,390,693	2,340,549	2,754,070	3,009,502	(註2)

註1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證；本公司係編製個別報表。

註2：因民國112年度股東常會尚未召開，故未予填列民國111年度分配後數字。

(二)簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元

年 項 目	最近五年度財務資料(註)					當年度截至 112年4月22 日財務資料
	107年	108年	109年	110年	111年	
營業收入	761,087	455,091	202,723	190,145	175,942	無相關資訊
營業毛利(損)	77,357	(48,872)	(147,256)	(28,608)	(1,433)	
營業損益(損失)	34,061	(80,353)	(197,386)	(66,205)	(36,398)	
營業外收入及支出	75,956	38,039	602,193	259,066	121,539	
稅前淨利(損)	110,017	(42,314)	404,807	192,861	85,141	
繼續營業單位 本期淨利(損)	110,017	(42,314)	404,807	192,861	85,141	
停業單位損失	-	-	-	-	-	
本期淨利(損)	102,668	(36,183)	354,023	153,942	73,350	
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	20,670	2,647	308,618	205,290	(38,930)	
本期綜合損益總額	123,338	(33,536)	662,641	359,232	34,420	
淨利歸屬於 母公司業主	-	-	-	-	-	
淨利歸屬於非控制 權益	-	-	-	-	-	
綜合損益總額歸屬 於母公司業主	-	-	-	-	-	
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	-	-	-	-	-	
每股盈餘(虧損)	0.64元	(0.26)元	2.56元	1.11元	0.53元	

註：以上各年度財務報表均經會計師查核簽證；本公司係編製個別報表。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年 度	事 務 所 名 稱	會 計 師 姓 名	查 核 意 見
111 年	安永聯合會計師事務所	許新民、楊智惠	無保留意見
110 年	安永聯合會計師事務所	許新民、王彥鈞	無保留意見
109 年	安永聯合會計師事務所	許新民、王彥鈞	無保留意見
108 年	安永聯合會計師事務所	許新民、王彥鈞	無保留意見
107 年	安永聯合會計師事務所	許新民、王彥鈞	無保留意見

二、最近五年度財務分析

年 度 分 析 項 目		最近五年度財務分析(註)					當 年 度 截 至 111 年 4 月 22 日	
		107 年	108 年	109 年	110 年	111 年		
財務結構 (%)	負債占資產比率	8.78	8.55	9.96	9.05	8.33	無相關資訊	
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	728.33	728.72	968.10	1,010.14	1,003.50		
償債能力 (%)	流動比率	4,043.80	5,518.20	2,287.34	2,216.76	2,804.63		
	速動比率	2,082.49	2,478.48	1,091.34	1,287.72	1,964.69		
	利息保障倍數	3,439.03	-1,321.31	11,566.91	3,162.65	1,981.02		
經營能力	應收款項週轉率(次)	18.38	37.59	-	70.51	26.70		
	平均收現日數	19.85	9.71	-	5.17	13.67		
	存貨週轉率(次)	1.24	0.84	0.61	0.48	0.54		
	應付款項週轉率(次)	224.32	207.39	241.53	234.46	317.87		
	平均銷貨日數	294.35	434.52	598.36	760.41	675.92		
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	2.12	1.28	0.58	0.56	0.53		
	總資產週轉率(次)	0.27	0.17	0.06	0.05	0.05		
獲利能力	資產報酬率(%)	3.75	-1.39	11.97	4.55	2.17		
	權益報酬率(%)	4.10	-1.52	13.20	5.03	2.38		
	稅前純益占實收資本額比率(%)	7.94	-3.05	29.24	13.93	6.15		
	純益(損)率(%)	13.48	-7.95	174.63	80.96	41.68		
	每股盈餘(元)	0.64	-0.26	2.54	1.10	0.53		
現金流量	現金流量比率(%)	97.10	-418.20	-26.61	966.36	954.11		
	現金流量允當比率(%)	137.61	56.79	121.43	134.25	137.55		
	現金再投資比率(%)	1.02	-3.11	-0.87	5.33	8.14		
槓桿度	營運槓桿度	4.48	-0.02	1.07	-2.11	-3.30		
	財務槓桿度	1.00	0.99	0.99	0.99	0.99		
請說明最近二年度各項財務比率變動原因。								
一、償債能力方面：本年度流動資產受惠於轉投資股利收入及實現匯兌利益，致相較去年度有所增加，流動及速動比率亦同步成長，惟因認列關聯企業投資收益較去年度大幅減少，致利息保障倍數大幅降低。								
二、經營能力方面：由於 COVID-19 影響羊毛織品需求及公司營收仍未見起色，應收款項近兩年雖然相當，差異不大，惟因今年營收總額相較去年減少，致今年度應收款項周轉率降低，平均收現日數增加。								
三、獲利能力方面：雖今年度投資關聯企業投資收益較去年度大幅減少，所幸毛損率控制得宜且其他業外收入如股利、匯兌收益與租金收入等有所維持，致稅前仍能產生盈餘，獲利能力中各項比率之表現相較去年皆同幅降低。								
四、現金流量比率方面：差異主因今年度發放現金股利較去年同期大幅減少，致現金再投資比率較去年度增加。								
五、槓桿度方面：本年度變動營業成本及費用雖持續將低，惟因營業收入減少且營業仍然產生損失，致營運槓桿度表現持續不佳。								

(註)以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註：

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 / 平均權益淨額。

(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。(註4)

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)。(註5)

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(註6)。

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告書

利華羊毛工業股份有限公司

審計委員會審查報告書

董事會造送 111 年度營業報告書、財務報表及盈餘分派案等，其中財務報表業經安永聯合會計師事務所許新民與楊智惠會計師查核完竣，並出具查核報告；上述營業報告書、財務報表及盈餘分派案經本審計委員會審查，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規定，備具報告書，敬請 鑒核。

此上

本公司 112 年股東常會

利華羊毛工業股份有限公司

審計委員會召集人：涂莉雲

中 華 民 國 1 1 2 年 3 月 1 4 日

四、最近年度財務報告，含會計師查核報告、兩年對照之資產負債表、綜合損益表、權益變動表、現金流量表及附註或附表：請參閱第 87 頁至 151 頁。

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告(不含重要會計項目明細表)：本公司係編制個別財務報告，故不適用。

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

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	111 年度	110 年度	差異	
			金額	%
流動資產	926,540	904,309	22,231	2.46
長期投資	546,111	679,649	(133,538)	(19.65)
固定資產	327,620	334,848	(7,228)	(2.16)
其他資產	1,520,457	1,504,442	16,015	1.06
資產總額	3,320,728	3,423,248	(102,520)	(2.99)
流動負債	33,036	40,794	(7,758)	(19.02)
長期負債(含各項準備)	237,464	264,021	(26,557)	(10.06)
其他負債	6,306	5,131	1,175	22.90
負債總額	276,806	309,946	(33,140)	(10.69)
股本	1,384,000	1,384,000	-	-
資本公積	106,097	106,097	-	-
保留盈餘	740,163	770,236	(30,073)	(3.90)
股東權益其他項目	813,662	852,969	(39,307)	(4.61)
庫藏股票	-	-	-	-
股東權益總額	3,043,922	3,113,302	(69,380)	(2.23)

最近二年度資產、負債及股東權益發生重大變動之主要原因及其影響變動達 20%以上之主要原因

(一)負債項目中，其他負債增加：主因近年來公司調整生產模式，並積極活化資產對外招租廠地，致租用客戶存入保證金較上期增加所致。

二、財務績效

(一)財務績效分析

單位：新台幣仟元

項 目	111 年度	110 年度	增(減)金額	變動比例(%)
營業收入淨額	175,942	190,145	(14,203)	(7.47)
營業成本	177,375	218,753	(41,378)	(18.92)
營業毛利(損)	(1,433)	(28,608)	27,175	(94.99)
營業費用	34,965	37,597	(2,632)	(7.00)
營業利益(損失)	(36,398)	(66,205)	29,807	(45.02)
營業外收入及支出合計	121,539	259,066	(137,527)	(53.09)
繼續營業部門稅前淨利(損)	85,141	192,861	(107,720)	(55.85)
所得稅利益(費用)	(11,791)	(38,919)	27,128	(69.70)
繼續營業部門稅後淨利(損)	73,350	153,942	(80,592)	(52.35)

差異分析說明：

疫情牽動了產業急遽的變化，數位化的趨勢促升了資通訊與其相關電子零組件產業的成長，再加上通貨膨脹與升息議題衝擊，使得民眾對於羊毛纖維等傳統高單價紡織產品需求持續疲弱，致 111 年度整體營業收入與去年同期相當，表現仍不理想。惟因存貨數量亦控制得宜致評價相較去年也有些許回升，銷貨毛損及營業損失亦較去年持續減少。另有關營業外收益部分，因認列關聯企業投資收益較上年度大幅減少，致營業外收益淨額及獲利亦同步降低。

毛利變動分析

營業項目	前後期增 (減) 變動數	差 異 原 因			
		銷售價格 差 異	成本價格 差 異	銷售組合 差 異	數量差異
毛條、炭化毛 及防縮毛條	\$ 25,902	\$ (698)	\$ 58,856	\$(37,208)	\$ 4,952
其他(註)	1,273				
合計	\$ 27,175				

註：其他係出售羊毛脂、屑毛及代加工等。

差異分析說明：近3年以來由於COVID-19疫情影響，國際羊毛價格持續偏低整理，本公司營運上持續面臨了諸多挑戰。雖然澳洲羊毛交易市場於上半年因響應歐、美、日等大國解封政策而出現一波漲勢，但第三季時因受到嚴重通貨膨脹引發金融升息，加上中國疫情一度轉趨嚴重所影響，導致價格出現回檔，所幸第四季末再度因中國放棄清零走向解封的激勵而止跌回升，直至年底收盤價格為AUC 1,327 / USC 909，總計全年度小幅下跌AUC 31(約2.3%)及USC56 (約5.8%)。總括而言，因毛價相

較去年度平穩且公司存貨數量控制得宜致整體存貨評價較去年回升，營運上較去年也產生有利的毛利價差；惟因民間消費力疲弱，造成在銷售品項上產生了不利的銷售組合差異致造成了些許不利的毛利量差，綜合影響，本期的營運毛損相較去年同期則再度減少約27,175仟元。

(二)預期銷售數量及其依據：請參閱第5、60-66頁。

(三)對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：請參閱第5、60-66頁。

三、現金流量

(一)最近年度現金流量變動之分析說明

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 (入)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	理財計劃
429,663	315,202	194,596	550,269	無	

年 度 項 目	111 年度	110 年度	差 異	
			金 額	說 明
營業活動	315,202	394,217	(79,015)	營業活動淨現金流入較上期減少，主因本期投資關聯企業獲配股息相較上期減少所致。
投資活動	(91,971)	10,550	(102,521)	投資活動淨現金產生流出，主因公司為增加業外投資收益持續增持取得透過其他綜合損益按公允價值之金融資產所致。
融資活動	(102,625)	(247,755)	145,130	融資活動產生淨現金流出，主因本期配發現金股利所致。
淨現金流量	120,606	157,012	(36,406)	綜上影響，致本期營運產生淨現金流入。

(二)年度現金流量變動情形分析

年 度 項 目	111 年度	110 年度	增減比率(%)
現金流量比率(%)	954.11	966.36	-1.27
現金流量允當比率(%)	137.55	134.25	2.46
現金再投資比率(%)	8.14	5.33	52.72

增減比率變動分析說明：

差異主因今年度發放現金股利較去年同期大幅減少，致現金再投資比率較去年度增加。

(三) 未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金 餘 額 ①	預計全年來自營業 活動淨現金流量 ②	預計全年現金 流出(入)量 ③	預計現金剩餘 (不足)數額 ①+②-③	預計現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
550,269	48,325	(53,920)	652,514	無	

1、營業活動：

COVID-19 所演化出的各式變種病毒迄今未曾停歇，烏俄戰爭、美中貿易競爭短期間內也看不到盡頭，縱使期待著民生消費剛性需求能有所回升，但 112 年初因通貨膨脹觸發的金融危機實令人憂心。為因應時勢變化，本公司新年度將再加強去化庫存的力道並積極投資建設新屋廠區的太陽能發電設備以爭取更多的非本業收益，預期整體營業仍可產生淨現金流入。

2、投資及融資活動：

在收回採權益法投資之大部分投資款後，公司雖然也計畫將退還股東 28% 的現金股款，但在審慎加計其他業外投資收益後，整體評估可供運用資金尚稱充足，預期 112 年度在投資及融資活動方面上亦將產生淨現金流入。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

單位：新台幣仟元

被投資公司 名稱	本公司 持股比 率	轉投資政策	本年度認 列之投資 (損)益	獲利或虧損 之主要原因	改善計畫	未來一 年投資 計畫
利華(寧波)羊毛 工業有限公司	23.85%	生產及銷售	\$ 10,498	主因其廠地已由地 方政府徵收完成。	無	無

六、風險事項應分析評估最近年度及截至年報刊印日止之下列事項

(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

利率部分因本公司自有資金充足且近年以來利率處於低檔，故影響不大。另本公司主要原料進口及製成品出口銷售皆以美元為計價單位，有部份自然避險的效果，且製造費用相較於製造成本比重並不高，雖近年來通貨膨脹使得部分物料及油價調漲而造成生產成本之增加，惟目前整體影響並不重大。有關匯率變動方面，本公司將視情況需要於必要時機以與被避險項目公平價值變動呈高度負相關之衍生性金融商品作為避險工具，因其匯率變動產生之損益大致會被避險項目相抵銷，故其風險預期亦不重大。

(二)從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

本公司財務健全，並無從事高風險、高槓桿投資及將本公司資金貸與他人。即使背書保證及衍生性商品之業務，也僅限於購料借款、關稅背書保證及遠期外匯，故其風險預期並不重大。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用

1、未來研發計畫：(1)評估第二階段之 PV system 投資。

(2)儲能設備減碳之研究。

2、預計投入之研發費用：300 萬元。

(四)國內外重要政策及法律變動對於公司財務業務之影響及回應措施

A. 由於受到近幾年環境保護意識逐漸受到重視，紡織供應鏈也逐漸興起一股綠能減碳風潮，未來本公司除了將積極進行太陽能發電設置外，並將持續加強舊有高耗能設備汰換，以符合未來時代潮流。

B. 隨著全球疫情解封加上通膨造成貨運量大幅縮減，前兩年高昂之海運價格目前已經大幅回落至疫情前水準，將有利於未來外銷市場接單。

C. 近幾年來國際間所陸續成立之區域經貿經濟聯盟，但台灣卻時常被孤立在外無法享受到平等的關稅優惠，連帶影響到台灣紡織品外銷之競爭力，對於台灣外銷出口造成不小影響。

D. 針對上述情勢改變，儘管全球疫情已經朝向全面解封，但由於目前烏俄戰爭仍然陷於膠著全球通貨膨脹情況依舊相當嚴峻，加上中國之低價毛條傾銷等不利因素，均可能對於未來本公司營運造成影響。因此現階本公司營運策略將仍然維持穩健做法，採少量多樣化並依據接單情況適時機動彈性生產，以因應未來多變的市場。

(五)科技改變(包括資通安全風險)及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

未來的紡織品將持續朝向智慧、環保及機能性發展，也因此羊毛與其他纖維混紡產品將成為未來紡織發展主流，而本公司也將持續以環保綠能生產型態做為未來產品推廣以獲得品牌商重視。另一方面也將積極開發低耗能、低污染之生產製程，以符合未來市場需求。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司自民國五十三年設立並於民國六十八年股票上市迄今，始終正派經營堅守本業，在全球羊毛加工業界已建立良好聲譽並持續維持中。

(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

進貨：本公司原毛進貨大部分係委託澳洲當地的專業選毛業者，依公司給予的原毛採購標準，於澳洲羊毛公開拍賣市場中挑選競標牧場羊農所供應之羊毛而來。由於澳洲羊毛拍賣市場的品質穩定、價格公開透明，相較於南非、南美等其他地區的羊毛品質，較符合公司的用毛需求。

銷貨：無。

- (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、風險及因應措施：無。
- (十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：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之影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：無。
- (十三)其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一)從屬公司與控制公司間之關係概況

單位：股

控制公司名稱	控制原因	控制公司之持股與設質情形			控制公司派員擔任董事、監察人或經理人情形	
		股數	持股比例	設質股數	職稱	姓名
中城投資(股)公司	1. 指派人員當選本公司董事長，並兼任總經理。	20,777,070	15.01%	-	董事長兼任總經理	應柔爾

(二)交易往來情形

1. 進、銷貨交易情形：無。
2. 財產交易情形：無。
3. 資金融通情形：無。
4. 資產租賃情形：無。
5. 其他重要交易往來情形：無。

(三)背書保證情形：無。

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：無。

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



安永聯合會計師事務所

11012 台北市基隆路一段333號9樓
9F, No. 333, Sec. 1, Keelung Road
Taipei City, Taiwan, R.O.C.

Tel: 886 2 2757 8888
Fax: 886 2 2757 6050
www.ey.com/taiwan

會計師查核報告

利華羊毛工業股份有限公司 公鑒：

查核意見

利華羊毛工業股份有限公司民國一一年十二月三十一日及民國一〇年十二月三十一日之個別資產負債表，暨民國一一年一月一日至十二月三十一日及民國一〇年一月一日至十二月三十一日之個別綜合損益表、個別權益變動表、個別現金流量表，以及個別財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個別財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則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，足以允當表達利華羊毛工業股份有限公司民國一一年十二月三十一日及民國一〇年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一一年一月一日至十二月三十一日及民國一〇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審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個別財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與利華羊毛工業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，對利華羊毛工業股份有限公司民國一一年度個別財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個別財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

存貨

利華羊毛工業股份有限公司截至民國一一一年十二月三十一日其存貨淨額為 277,283 千元，佔資產總額約 8%。由於羊毛國際市場價格波動過大，管理階層需評估因存貨跌價而將存貨成本沖減至淨變現價值之損失；因存貨呆滯損失準備帳面金額重大，且評估是否應沖減之金額涉及管理階層重大判斷，因此本會計師決定為關鍵查核事項。本會計師之查核程序包括但不限於評估管理階層對存貨評價所估計之淨變現價值，包括久未變動之存貨，予以執行測試並評估管理階層提列之備抵存貨跌價損失之適足性。本會計師亦確認存貨依據國際會計準則第 2 號進行適當揭露，請參閱個別財務報表附註五及六。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

利華羊毛工業股份有限公司截至民國一一一年十二月三十一日透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資資產總額為 1,070,361 千元，其中無活絡市場公開報價之金融資產為 777,137 千元。由於其公允價值評估係使用不可觀察輸入值，包括流動性折減或採用不同之評價技術及假設，對金融資產公允價值之估計有顯著影響，因此本會計師決定為關鍵查核事項。本會計師之查核程序包括但不限於評估管理階層對透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資資產評價所使用之工具其反映之預期市場合理價格，及不可觀察輸入值之量化資訊內含風險報酬技術之衡量；並採用內部評價專家協助本會計師於抽樣基礎下重新評估標的公司之可比較對象之選擇及流動性折減比率之合理性，並與管理階層所作之評價，比較其差異是否在可接受的範圍內。本會計師亦確認其依據國際財務報導準則第 9 號進行適當揭露，請參閱個別財務報表附註五及十二。

管理階層與治理單位對個別財務報表之責任

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

於編製個別財務報表時，管理階層之責任亦包括評估利華羊毛工業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利華羊毛工業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。

利華羊毛工業股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個別財務報表之責任

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

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估個別財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對利華羊毛工業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，以及使利華羊毛工業股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個別財務報表使用者注意個別財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致利華羊毛工業股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估個別財務報表(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及個別財務報表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，決定對利華羊毛工業股份有限公司民國一一一年度個別財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

安永聯合會計師事務所

主管機關核准辦理公開發行公司財務報告

查核簽證文號：金管證六字第 0960002720 號

(92)台財證(六)字第 100592 號

會計師：許新民



楊智惠



中華民國一一二年三月十四日

民國一一年一月三十一日

單位：新臺幣千元

代碼	資 產 會 計 項 目	附 註	民國一一年一月三十一日 金 額	民國一一年一月三十一日 %	民國一一年一月三十一日 金 額	民國一一年一月三十一日 %
	流動資產					
1100	現金及約當現金	四及六.1	\$550,269	17	\$429,663	12
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產－流動	四及六.3	89,200	3	89,200	3
1170	應收帳款淨額	四、六.4及六.12	7,783	-	5,393	-
1200	其他應收款		1,450	-	947	-
130x	存貨	四、五及六.5	277,283	8	378,756	11
1410	預付款項		201	-	238	-
1470	其他流動資產		354	-	112	-
11xx	流動資產合計		926,540	28	904,309	26
	非流動資產					
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	四、五及六.2	1,070,361	32	1,046,082	31
1550	採用權益法之投資	四及六.6	546,111	16	679,649	20
1600	不動產、廠房及設備	四及六.7	327,620	10	334,848	10
1760	投資性不動產淨額	四、五及六.8	416,774	13	418,364	12
1840	遞延所得稅資產	四、五及六.17	22,823	1	38,189	1
1900	其他非流動資產		8,239	-	298	-
1975	淨確定福利資產－非流動	四、五及六.9	2,260	-	1,509	-
15xx	非流動資產合計		2,394,188	72	2,518,939	74
1xxx	資產總計		\$3,320,728	100	\$3,423,248	100

(請參閱個別財務報表附註)



董事長：應柔爾



經理人：應柔爾



會計主管：楊遵五

利華羊毛工業股份有限公司
個別資產負債表(續)

民國一一年一月三十一日

單位：新臺幣千元

代碼	會計項目	附註	民國一一年一月三十一日 金額	民國一一年一月三十一日 %	民國一一年一月三十一日 金額	民國一一年一月三十一日 %
2130	流動負債					
2170	合約負債—流動		\$13	-	\$1,414	-
2200	應付帳款		467	-	649	-
2230	其他應付款		20,578	1	24,083	1
2300	本期所得稅負債		11,714	-	11,268	-
21xx	其他流動負債		264	-	3,380	-
	流動負債合計		33,036	1	40,794	1
2570	非流動負債					
2645	遞延所得稅負債		237,464	7	264,021	8
25xx	存入保證金		6,306	-	5,131	-
2xxx	非流動負債合計		243,770	7	269,152	8
	負債總計	四及六.17	276,806	8	309,946	9
31xx	歸屬於母公司業主之權益					
3110	普通股股本		1,384,000	42	1,384,000	40
3200	資本公積	六.10	106,097	3	106,097	3
3300	保留盈餘					
3310	法定盈餘公積	六.10	51,196	2	35,704	1
3320	特別盈餘公積	六.10	539,600	16	539,600	16
3350	未分配盈餘(待彌補虧損)	六.10	149,367	4	194,932	6
	保留盈餘合計		740,163	22	770,236	23
3400	其他權益					
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	四、六.6及六.16	(900)	-	(30,269)	(1)
3420	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	四、五及六.16				
	未實現評價損益		814,562	25	883,238	26
	其他權益合計		813,662	25	852,969	25
3xxx	權益總計		3,043,922	92	3,113,302	91
	負債及權益總計		\$3,320,728	100	\$3,423,248	100

(請參閱個別財務報表附註)



董事長：應柔爾



經理人：應柔爾



會計主管：楊遵五

利華羊毛工業股份有限公司

個別綜合損益表

民國一〇一一年及一〇一〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

代碼	會計項目	附註	一一一年度		一一〇年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入					
4110	銷貨收入	四及六.11	\$174,545	99	\$168,480	89
4800	其他營業收入	六.11	1,397	1	21,665	11
	營業收入淨額		175,942	100	190,145	100
5000	營業成本					
5110	銷貨成本	六.5及七	176,041	100	202,914	107
5800	其他營業成本	六.5	1,334	1	15,839	8
	營業成本合計		177,375	101	218,753	115
5950	營業毛損		(1,433)	(1)	(28,608)	(15)
6000	營業費用					
6100	推銷費用		7,334	4	5,320	3
6200	管理費用		27,606	16	32,223	17
6450	預期信用減損損失	六.12	25	-	54	-
	營業費用合計		34,965	20	37,597	20
6900	營業損失		(36,398)	(21)	(66,205)	(35)
7000	營業外收入及支出					
7100	利息收入	六.15	5,721	3	1,741	1
7010	其他收入	六.15及七	70,642	40	56,301	30
7020	其他利益及損失	六.15	34,721	20	(14,540)	(8)
7050	財務成本	六.15	(43)	-	(61)	-
7060	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	四及六.6	10,498	6	215,625	113
	營業外收入及支出合計		121,539	69	259,066	136
7900	稅前淨利		85,141	48	192,861	101
7950	所得稅費用	四、五及六.17	(11,791)	(7)	(38,919)	(20)
8200	本期淨利		73,350	41	153,942	81
8300	其他綜合損益					
8310	不重分類至損益之項目					
8311	確定福利計畫之再衡量數	四及六.16	471	-	1,217	1
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	四及六.16	(68,676)	(39)	218,776	115
8349	與不重分類之項目相關之所得稅	四、五及六.17	(94)	-	(243)	-
8360	後續可能重分類至損益之項目					
8370	採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額-可能重分類至損益之項目	四、六.6及六.16	36,712	21	(18,075)	(10)
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅	四、五及六.17	(7,343)	(4)	3,615	2
	本期其他綜合損益(稅後淨額)		(38,930)	(22)	205,290	108
8500	本期綜合損益總額		\$34,420	19	\$359,232	189
	每股盈餘(元)					
9750	基本每股盈餘	六.18				
	本期淨利		\$0.53		\$1.11	
9850	稀釋每股盈餘	六.18				
	本期淨利		\$0.53		\$1.10	

(請參閱個別財務報表附註)

董事長：應柔爾



經理人：應柔爾



會計主管：楊遵五





利華羊乳業股份有限公司

個別財務報表

民國一〇一一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

代碼	項 目	股本	資本公積	保 留 盈 餘			其他權益項目		權益總額
				法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘(待彌補虧損)	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價(損)益	
A1	民國一〇一年一月一日餘額	3100	3200	3310	3320	3350	3410	3420	3XXX
B1	盈餘指撥及分配：								
B3	提列法定盈餘公積	-	-	35,704	-	(35,704)	-	-	-
B5	提列特別盈餘公積	-	-	-	32,198	(32,198)	-	-	-
D1	普通股現金股利	-	-	-	-	(249,120)	-	-	(249,120)
D3	民國一〇一年一月一日至十二月三十一日淨利	-	-	-	-	153,942	-	-	153,942
D5	民國一〇一年一月一日至十二月三十一日其他綜合損益	-	-	-	-	974	(14,460)	218,776	205,290
Z1	民國一〇一年一月一日至十二月三十一日綜合損益總額	-	-	-	-	154,916	(14,460)	218,776	359,232
		\$1,384,000	\$106,097	\$35,704	\$539,600	\$194,932	\$30,269	\$883,238	\$3,113,302
A1	民國一〇一年一月一日餘額	\$1,384,000	\$106,097	\$35,704	\$539,600	\$194,932	\$30,269	\$883,238	\$3,113,302
B1	盈餘指撥及分配：								
B5	提列法定盈餘公積	-	-	15,492	-	(15,492)	-	-	-
D1	普通股現金股利	-	-	-	-	(103,800)	-	-	(103,800)
D3	民國一〇一年一月一日至十二月三十一日淨利	-	-	-	-	73,350	-	-	73,350
D5	民國一〇一年一月一日至十二月三十一日其他綜合損益	-	-	-	-	377	29,369	(68,676)	(38,930)
Z1	民國一〇一年一月一日至十二月三十一日綜合損益總額	-	-	-	-	73,727	29,369	(68,676)	34,420
		\$1,384,000	\$106,097	\$51,196	\$539,600	\$149,367	\$900	\$814,562	\$3,043,922

(請參閱個別財務報表附註)



董事長：應柔爾



經理人：應柔爾



會計主管：楊連五

代 碼	項 目	一一一年度	一一〇年度
		金額	金額
AAAA	營業活動之現金流量：		
A10000	稅前淨利	\$85,141	\$192,861
A20000	調整項目：		
A20010	收益費損項目：		
A20100	折舊費用	9,695	10,260
A20300	預期信用減損損失數	25	54
A20900	利息費用	43	61
A21200	利息收入	(5,721)	(1,741)
A21300	股利收入	(35,093)	(23,863)
A22300	採用權益法認列之關聯企業及合資利益之份額	(10,498)	(215,625)
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備利益	(9,802)	(10,674)
A30000	與營業活動相關之資產/負債變動數：		
A31115	強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	15,595
A31150	應收帳款	(2,415)	(5,447)
A31180	其他應收款	(89)	781
A31200	存貨	101,473	139,515
A31230	預付款項	37	10,090
A31240	其他流動資產	(242)	(112)
A32125	合約負債	(1,401)	1,159
A32150	應付帳款	(182)	(568)
A32180	其他應付款	(3,505)	(16,523)
A32230	其他流動負債	(3,116)	1,261
A32240	淨確定福利負債	(280)	(165)
A33000	營運產生之現金流入	124,070	96,919
A33100	收取之利息	5,307	1,743
A33200	收取之股利	215,841	325,451
A33300	支付之利息	(43)	(61)
A33500	支付之所得稅	(29,973)	(29,835)
AAAA	營業活動之淨現金流入	315,202	394,217
BBBB	投資活動之現金流量：		
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(92,955)	(99,402)
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(89,200)	(89,200)
B00060	按攤銷後成本衡量之金融資產到期還本	89,200	192,160
B02700	取得不動產、廠房及設備	(707)	(3,715)
B02800	處分不動產、廠房及設備	9,802	11,200
B05400	取得投資性不動產	(170)	(550)
B06700	其他非流動資產增加	(7,941)	-
B06800	其他非流動資產減少	-	57
BBBB	投資活動之淨現金流(出)入	(91,971)	10,550
CCCC	籌資活動之現金流量：		
C00100	短期借款增加	-	70,000
C00200	短期借款減少	-	(70,000)
C03000	存入保證金增加	1,175	1,365
C04500	發放現金股利	(103,800)	(249,120)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(102,625)	(247,755)
EEEE	本期現金及約當現金增加數	120,606	157,012
E00100	期初現金及約當現金餘額	429,663	272,651
E00200	期末現金及約當現金餘額	\$550,269	\$429,663

(請參閱個別財務報表附註)

董事長：應柔爾



經理人：應柔爾



會計主管：楊遵五



利華羊毛工業股份有限公司
個別財務報表附註
民國一一一年一月一日至十二月三十一日
及民國一一〇年一月一日至十二月三十一日
(金額除另有註明者外，均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

利華羊毛工業股份有限公司(以下簡稱本公司)係依照中華民國公司法規定設立之營利事業，奉准於民國五十三年七月二十三日設立。

本公司主要營業係：(一)毛條(包括炭化羊毛)之製造及銷售業務；(二)其他羊毛防縮、染整之加工業務；(三)前列各款所列有關業務之進出口業務；(四)本公司附設生產產品有關原料之倉庫業務。

本公司股票自民國六十八年四月起在台灣證券交易所上市，其註冊地及主要營運據點位於台北市忠孝東路四段310號12樓。

二、通過財務報告之日期及程序

本公司民國一一一年度及一一〇年度之個別財務報告業經董事會於民國一一二年三月十四日通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

1. 首次適用國際財務報導準則而產生之會計政策變動

本公司已採用金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)已認可且自民國一一一年一月一日以後開始之會計年度適用之國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋或解釋公告，新準則及修正之首次適用對本公司並無重大影響。

2. 截至財務報告通過發布日為止，本公司尚未採用下列國際會計準則理事會已發布且金管會已認可之新發布、修訂及修正準則或解釋：

項次	新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
1	揭露倡議—會計政策(國際會計準則第1號之修正)	民國112年1月1日
2	會計估計之定義(國際會計準則第8號之修正)	民國112年1月1日
3	與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅 (國際會計準則第12號之修正)	民國112年1月1日

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

(1) 揭露倡議—會計政策(國際會計準則第1號之修正)

此修正係改善會計政策之揭露，以提供投資者及其他財務報表主要使用者更有用之資訊。

(2) 會計估計之定義(國際會計準則第8號之修正)

此修正直接定義會計估計，並對國際會計準則第8號「會計政策、會計估計變動及錯誤」進行其他修正，以協助企業區分會計政策變動與會計估計變動。

(3) 與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅(國際會計準則第12號之修正)

此修正係限縮國際會計準則第12號「所得稅」第15及24段中有關遞延所得稅認列豁免之範圍，使該豁免不適用於原始認列時產生相同金額之應課稅及可減除暫時性差異之交易。

以上為國際會計準則理事會已發布，金管會已認可且自民國112年1月1日以後開始之會計年度適用之新發布、修訂及修正之準則或解釋，新公布或修正準則、或解釋對本公司並無重大影響。

3. 截至財務報告通過發布日為止，本公司未採用下列國際會計準則理事會已發布但金管會尚未認可之新發布、修訂及修正準則或解釋：

項次	新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
1	國際財務報導準則第10號「合併財務報表」及國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」之修正—投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入	待國際會計準則理事會決定
2	國際財務報導準則第17號「保險合約」	民國112年1月1日
3	負債分類為流動或非流動(國際會計準則第1號之修正)	民國113年1月1日
4	售後租回中之租賃負債(國際財務報導準則第16號之修正)	民國113年1月1日
5	合約中之非流動負債(國際會計準則第1號之修正)	民國113年1月1日

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

- (1) 國際財務報導準則第10號「合併財務報表」及國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」之修正－投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入

此計畫係為處理國際財務報導準則第10號「合併財務報表」與國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」間，有關以子公司作價投資關聯企業或合資而喪失控制之不一致。國際會計準則第28號規定投入非貨幣性資產以交換關聯企業或合資之權益時，應依順流交易之處理方式銷除所產生利益或損失之份額；國際財務報導準則第10號則規定應認列喪失對子公司之控制時之全數利益或損失。此修正限制國際會計準則第28號之前述規定，當構成國際財務報導準則第3號所定義為業務之資產出售或投入時，其所產生之利益或損失應全數認列。

此修正亦修改國際財務報導準則第10號使得投資者與其關聯企業或合資間，當出售或投入不構成國際財務報導準則第3號所定義業務之子公司時，其產生之利益或損失，僅就非屬投資者所享有份額之範圍認列。

- (2) 國際財務報導準則第17號「保險合約」

此準則提供保險合約全面性之模型，含括所有會計相關部分(認列、衡量、表達及揭露原則)，準則之核心為一般模型，於此模型下，原始認列以履約現金流量及合約服務邊際兩者之合計數衡量保險合約群組；於每一報導期間結束日之帳面金額為剩餘保障負債及已發生理賠負債兩者之總和。

除一般模型外，並提供具直接參與特性合約之特定適用方法(變動收費法)；及短期合約之簡化法(保費分攤法)。

此準則於民國106年5月發布後，另於民國109年及110年發布修正，該等修正除於過渡條款中將生效日延後2年(亦即由原先民國110年1月1日延後至民國112年1月1日)並提供額外豁免外，並藉由簡化部分規定而降低採用此準則成本，以及修改部分規定使部分情況更易於解釋。此準則之生效將取代過渡準則(亦即國際財務報導準則第4號「保險合約」)

- (3) 負債分類為流動或非流動(國際會計準則第1號之修正)

此係針對會計準則第1號「財務報表之表達」第69段至76段中負債分類為流動或非流動進行修正。

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

(4) 售後租回中之租賃負債(國際財務報導準則第16號之修正)

此係針對國際財務報導準則第16號「租賃」賣方兼承租人於售後租回交易增加額外會計處理以增進準則之一致適用。

(5) 合約中之非流動負債(國際會計準則第1號之修正)

此修正係增進企業提供有關長期債務合約之資訊。說明對於報導期間後十二個月須遵守之合約約定，不影響該等負債於報導期間結束日分類為流動或非流動。

以上國際會計準則理事會已發布但金管會尚未認可之準則或解釋，其實際適用日期以金管會規定為準，本公司除現正評估(3)之新公布或修正準則、或解釋之潛在影響，暫時無法合理估計前述準則或解釋對本公司之影響外，其餘新公布或修正準則、或解釋對本公司並無重大影響。

四、重大會計政策之彙總說明

1. 遵循聲明

本公司民國一一一年度及一一〇年度之財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則暨經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、國際財務報導解釋及解釋公告編製。

2. 編製基礎

財務報表除以公允價值衡量之金融工具外，係以歷史成本為編製基礎。除另行註明者外，財務報表均以新台幣千元為單位。

3. 外幣交易

本公司之財務報表係以功能性貨幣新台幣表達。

本公司之外幣交易係以交易日匯率換算為其功能性貨幣記錄。於每一報導期間結束日，外幣貨幣性項目以該日收盤匯率換算；以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目，以衡量公允價值當日之匯率換算；以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目，以原始交易日之匯率換算。

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

除下列所述者外，因交割或換算貨幣性項目所產生之兌換差額，於發生當期認列為損益。

- (1) 為取得符合要件之資產所發生之外幣借款，其產生之兌換差額若視為對利息成本之調整者，為借款成本之一部分，予以資本化作為該項資產之成本。
- (2) 適用國際財務報導準則第9號「金融工具」之外幣項目，依金融工具之會計政策處理。
- (3) 構成報導個體對國外營運機構淨投資一部分之貨幣性項目，所產生之兌換差額原始係認列為其他綜合損益，並於處分該淨投資時，自權益重分類至損益。

當非貨幣性項目之利益或損失認列為其他綜合損益時，該利益或損失之任何兌換組成部分認列為其他綜合損益。當非貨幣性項目之利益或損失認列為損益時，該利益或損失之任何兌換組成部分認列為損益。

4. 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

有下列情況之一者，分類為流動資產，非屬流動資產，則分類為非流動資產：

- (1) 預期於其正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗。
- (2) 主要為交易目的而持有該資產。
- (3) 預期於報導期間後十二個月內實現該資產。
- (4) 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限制者除外。

有下列情況之一者，分類為流動負債，非屬流動負債，則分類為非流動負債：

- (1) 預期於其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。
- (4) 不能無條件將清償期限遞延至報導期間後至少十二個月之負債。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。

5. 現金及約當現金

現金及約當現金係庫存現金、活期存款、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定期存款或投資(包括合約期間三個月內之定期存款)。

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

6. 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。

符合國際財務報導準則第9號「金融工具」適用範圍之金融資產與金融負債，於原始認列時，係依公允價值衡量，直接可歸屬於金融資產與金融負債(除分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及金融負債外)取得或發行之交易成本，係從該金融資產及金融負債之公允價值加計或減除。

(1) 金融資產之認列與衡量

本公司所有慣例交易金融資產之認列與除列，採交易日會計處理。

本公司以下列兩項為基礎將金融資產分類為後續按攤銷後成本衡量、透過其他綜合損益按公允價值衡量或透過損益按公允價值衡量之金融資產：

- A. 管理金融資產之經營模式
- B. 金融資產之合約現金流量特性

按攤銷後成本衡量之金融資產

同時符合下列兩條件之金融資產，按攤銷後成本衡量，並以應收票據、應收帳款、按攤銷後成本衡量之金融資產及其他應收款等項目列報於資產負債表：

- A. 管理金融資產之經營模式：持有金融資產以收取合約現金流量
- B. 金融資產之合約現金流量特性：現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息

此等金融資產(不包括涉及避險關係者)後續以攤銷後成本【原始認列時衡量之金額，減除已償付之本金，加計或減除該原始金額與到期金額間差額之累積攤銷數(使用有效利息法)，並調整備抵損失】衡量。於除列、透過攤銷程序或認列減損利益或損失時，將其利益或損失認列於損益。

以有效利息法(以有效利率乘以金融資產總帳面金額)或下列情況計算之利息，則認列於損益：

- A. 如屬購入或創始之信用減損金融資產，以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本
- B. 非屬前者，惟後續變成信用減損者，以有效利率乘以金融資產攤銷後成本

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

同時符合下列兩條件之金融資產，按透過其他綜合損益按公允價值衡量，並以透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產列報於資產負債表：

- A. 管理金融資產之經營模式：收取合約現金流量及出售金融資產
- B. 金融資產之合約現金流量特性：現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息

此類金融資產相關損益之認列說明如下：

- A. 除列或重分類前，除減損利益或損失與外幣兌換損益認列於損益外，其利益或損失係認列於其他綜合損益
- B. 除列時，先前認列於其他綜合損益之累積利益或損失係自權益重分類至損益作為重分類調整
- C. 以有效利息法(以有效利率乘以金融資產總帳面金額)或下列情況計算之利息，則認列於損益：
 - (a) 如屬購入或創始之信用減損金融資產，以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本
 - (b) 非屬前者，惟續後變成信用減損者，以有效利率乘以金融資產攤銷後成本

此外，對於屬國際財務報導準則第9號適用範圍之權益工具，且該權益工具既非持有供交易，亦非適用國際財務報導準則第3號之企業合併中之收購者所認列之或有對價，於原始認列時，選擇(不可撤銷)將其後續公允價值變動列報於其他綜合損益。列報於其他綜合損益中之金額後續不得移轉至損益(處分該等權益工具時，將列入其他權益項目之累積金額，直接轉入保留盈餘)，並以透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產列報於資產負債表。投資之股利則認列於損益，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

透過損益按公允價值衡量之金融資產

除前述符合特定條件而按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量外，金融資產均採透過損益按公允價值衡量，並以透過損益按公允價值衡量之金融資產列報於資產負債表。

此類金融資產以公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失認列為損益，該認列為損益之利益或損失包含該金融資產所收取之任何股利或利息。

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

(2) 金融資產減損

本公司對透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資及按攤銷後成本衡量之金融資產，係以預期信用損失認列並衡量備抵損失。透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資係將備抵損失認列於其他綜合損益，且不減少該投資之帳面金額。

本公司以反映下列各項之方式衡量預期信用損失：

- A. 藉由評估各可能結果而決定之不偏且以機率加權之金額
- B. 貨幣時間價值
- C. 與過去事項、現時狀況及未來經濟狀況預測有關之合理且可佐證之資訊
(於資產負債表日無須過度成本或投入即可取得者)

衡量備抵損失之方法說明如下：

- A. 按12個月預期信用損失金額衡量：包括金融資產自原始認列後信用風險未顯著增加，或於資產負債表日判定為信用風險低者。此外，亦包括前一報導期間按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失，但於本期資產負債表日不再符合自原始認列後信用風險已顯著增加之條件者。
- B. 存續期間預期信用損失金額衡量：包括金融資產自原始認列後信用風險已顯著增加，或屬購入或創始之信用減損金融資產。
- C. 對於屬國際財務報導準則第15號範圍內之交易所產生之應收帳款或合約資產，本公司採用存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。
- D. 對於屬國際財務報導準則第16號範圍內之交易所產生之應收租賃款，本公司採用存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

本公司於每一資產負債表日，以比較金融工具於資產負債表日與原始認列日之違約風險之變動，評估金融工具於原始認列後之信用風險是否已顯著增加。另與信用風險相關資訊請詳附註十二。

(3) 金融資產除列

本公司持有之金融資產於符合下列情況之一時除列：

- A. 來自金融資產現金流量之合約權利終止。
- B. 已移轉金融資產且將該資產所有權之幾乎所有風險及報酬移轉予他人。
- C. 既未移轉亦未保留資產所有權之幾乎所有風險及報酬，但已移轉對資產之控制。

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

一金融資產整體除列時，其帳面金額與已收取或可收取對價加計認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失總和間之差額係認列於損益。

(4) 金融負債及權益工具

負債或權益之分類

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

權益工具

權益工具係指表彰本公司於資產減除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。

金融負債

符合國際財務報導準則第9號適用範圍之金融負債於原始認列時，分類為透過損益按公允價值衡量之金融負債或以攤銷後成本衡量之金融負債。

透過損益按公允價值衡量之金融負債

透過損益按公允價值衡量之金融負債，包括持有供交易之金融負債及指定透過損益按公允價值衡量之金融負債。

當符合下列條件之一，分類為持有供交易：

- A. 其取得之主要目的為短期內出售；
- B. 於原始認列時即屬合併管理之可辨認金融工具組合之一部分，且有近期該組合為短期獲利之操作型態之證據；或
- C. 屬衍生工具(財務保證合約或被指定且有效之避險工具之衍生工具除外)。

對於包含一個或多個嵌入式衍生工具之合約，可指定整體混合(結合)合約為透過損益按公允價值衡量之金融負債；當符合下列因素之一而可提供更攸關之資訊時，於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

- A. 該指定可消除或重大減少衡量或認列不一致；或
- B. 一組金融負債或一組金融資產及金融負債，依書面之風險管理或投資策略，以公允價值基礎管理並評估其績效，且合併公司內部提供予管理階層之該投資組合資訊，亦以公允價值為基礎。

此類金融負債再衡量產生之利益或損失認列為損益，該認列為損益之利益或損失包含該金融負債所支付之任何利息。

以攤銷後成本衡量之金融負債

以攤銷後成本衡量之金融負債包括應付款項及借款等，於原始認列後，續後以有效利率法衡量。當金融負債除列及透過有效利率法攤提時，將其相關損益及攤銷數認列於損益。

攤銷後成本之計算考量取得時之折價或溢價及交易成本。

金融負債之除列

當金融負債之義務解除、取消或失效時，則除列該金融負債。

當本公司與債權人間就具重大差異條款之債務工具進行交換，或對現有金融負債之全部或部分條款作重大修改(不論是否因財務困難)，以除列原始負債並認列新負債之方式處理，除列金融負債時，將其帳面金額與所支付或應支付對價總額(包括移轉之非現金資產或承擔之負債)間之差額認列於損益。

(5) 金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於已認列金額目前具互抵之法律行使權利且有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方能予以互抵並以淨額列示於資產負債表。

7. 衍生工具

本公司所持有或發行之衍生工具係用以規避匯率風險及利率風險，其中屬指定且為有效避險者，於資產負債表列報為避險之金融資產或負債；其餘非屬指定且為有效避險者，則於資產負債表列報為透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債。

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

衍生工具之原始認列係以衍生工具合約簽訂日之公允價值衡量，並於續後採公允價值衡量。當衍生工具之公允價值為正數時，為金融資產；公允價值為負數時，則為金融負債。衍生工具公允價值變動直接認列於損益，惟涉及避險且屬有效部分者，則依避險類型認列於損益或權益項下。

主契約為非金融資產或金融負債者，當嵌入於主契約之衍生工具，其經濟特性及風險與主契約並非緊密關聯，且主契約非屬透過損益按公允價值衡量時，該嵌入式衍生工具應視為獨立之衍生工具處理。

8. 公允價值衡量

公允價值係指於衡量日，市場參與者間在有秩序之交易中出售某一資產所能收取或移轉某一負債所需支付之價格。公允價值衡量假設該出售資產或移轉負債之交易發生於下列市場之一：

- (1) 該資產或負債之主要市場，或
- (2) 若無主要市場，該資產或負債之最有利市場

主要或最有利市場必須是公司所能進入以進行交易者。

資產或負債之公允價值衡量係使用市場參與者於定價資產或負債時會使用之假設，其假設該等市場參與者依其經濟最佳利益為之。

非金融資產之公允價值衡量考量市場參與者藉由將該資產用於其最高及最佳使用或藉由將該資產出售予會將該資產用於其最高及最佳使用之另一市場參與者，以產生經濟效益之能力。

本公司採用在相關情況下適合且有足夠資料可得之評價技術以衡量公允價值，並最大化攸關可觀察輸入值之使用且最小化不可觀察輸入值之使用。

9. 存貨

存貨按逐項比較之成本與淨變現價值孰低法評價。

成本指為使存貨達到可供銷售或可供生產狀態及地點所產生之成本：

原物料－以實際進貨成本，採加權平均法。

製成品及在製品－包括直接原料、人工及以正常產能分攤之固定製造費用，但不包含借款成本。

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

淨變現價值係指在正常情況下，估計售價減除至完工尚須投入之成本及銷售費用後之餘額。

勞務提供係依據國際財務報導準則第15號之規定處理，非屬存貨範圍。

10. 採用權益法之投資

本公司對關聯企業之投資除分類為待出售資產外，係採用權益法處理。關聯企業係指本公司對其有重大影響者。合資係指本公司對聯合協議(具聯合控制者)之淨資產具有權利者。

於權益法下，投資關聯企業於資產負債表之列帳，係以成本加計取得後本公司對該關聯企業淨資產變動數依持股比例認列之金額。對關聯企業投資之帳面金額及其他相關長期權益於採用權益法減少至零後，於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。本公司與關聯企業間交易所產生之未實現損益，則依其對關聯企業之權益比例銷除。

當關聯企業之權益變動並非因損益及其他綜合損益項目而發生且不影響本公司對其持股比例時，本公司係按持股比例認列相關所有權權益變動。因而所認列之資本公積於後續處分關聯企業時，係按處分比例轉列損益。

關聯企業增發新股時，本公司未按持股比例認購致使投資比例發生變動，因而使本公司對該關聯企業所享有之淨資產持份發生增減者，以「資本公積」及「採用權益法之投資」調整該增減數。於投資比例變動為減少時，另將先前已認列於其他綜合損益之相關項目，依減少比例重分類至損益或其他適當科目。前述所認列之資本公積於後續處分關聯企業時，係按處分比例轉列損益。

關聯企業之財務報表係就與本公司相同之報導期間編製，並進行調整以使其會計政策與本公司之會計政策一致。

本公司於每一報導期間結束日依國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」之規定確認是否有客觀證據顯示對關聯企業或合資之投資發生減損，若有減損之客觀證據，本公司即依國際會計準則第36號「資產減損」之規定以關聯企業或合資之可回收金額與帳面金額間之差異數計算減損金額，並將該金額認列於對關聯企業或合資之損益中。前述可回收金額如採用該投資之使用價值，本公司則依據下列估計決定相關使用價值：

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

- (1) 本公司所享有關聯企業或合資估計未來產生現金流量現值之份額，包括關聯企業或合資因營運所產生之現金流量及最終處分該投資所得之價款；或
- (2) 本公司預期由該投資收取股利及最終處分該投資所產生之估計未來現金流量現值。

因構成投資關聯企業或合資帳面金額之商譽組成項目，並未單獨認列，故無須對其適用國際會計準則第36號「資產減損」商譽減損測試之規定。

當喪失對關聯企業之重大影響或對合資之聯合控制時，本公司係以公允價值衡量並認列所保留之投資部分。喪失重大影響或聯合控制時，該投資關聯企業或合資之帳面金額與所保留投資之公允價值加計處分所得價款間之差額，則認列為損益。此外，當對關聯企業之投資成為對合資之投資，或對合資之投資成為對關聯企業之投資時，本公司持續適用權益法而不對保留權益作再衡量。

11. 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以取得成本為認列基礎，並減除累計折舊及累計減損後列示，前述成本包含不動產、廠房及設備之拆卸、移除及復原其所在地點之成本及因未完工程所產生之必要利息支出。不動產、廠房及設備之各項組成若屬重大，則單獨提列折舊。當不動產、廠房及設備之重大組成項目須被定期重置，本公司將該項目視為個別資產並以特定耐用年限及折舊方法分別認列。該等被重置部分之帳面金額，則依國際會計準則第16號「不動產、廠房及設備」之除列規定予以除列。重大檢修成本若符合認列條件，係視為替換成本而認列為廠房及設備帳面金額之一部分，其他修理及維護支出則認列至損益。

折舊係以直線法按下列資產之估計耐用年限計提：

房屋及建築	30～60年
機器設備	8～17年
交通及運輸設備	5～10年
什項設備	5～10年

不動產、廠房及設備之項目或任一重要組成部分於原始認列後，若予處分或預期未來不會因使用或處分而有經濟效益之流入，則予以除列並認列損益。

不動產、廠房及設備之殘值、耐用年限及折舊方法係於每一財務年度終了時評估，若預期值與先前之估計不同時，該變動視為會計估計變動。

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

12. 投資性不動產

本公司自有之投資性不動產係以原始成本衡量，並包含取得該項資產之交易成本。投資性不動產之帳面金額包括於達到成本可認列之條件下，因修繕或新增現有投資性不動產而投入之成本，但一般日常發生之維修費用則不作為其成本之一部分。於原始認列後，除依國際財務報導準則第5號「待出售非流動資產及停業單位」符合分類為待出售(或包括於分類為待出售之處分群組中)之條件者外，投資性不動產之衡量係採成本模式，依國際會計準則第16號「不動產、廠房及設備」對該模式之規定處理，惟若其由承租人以使用權資產所持有且依國際財務報導準則第5號之規定非為待出售者，係依國際財務報導準則第16號之規定處理。

折舊係以直線法按下列資產之估計耐用年限計提：

房屋及建築	20～55年
-------	--------

投資性不動產在處分、或永久不再使用且預期無法由處分產生未來經濟效益之情況下，即予以除列並認列損益。

本公司依資產實際用途決定轉入或轉出投資性不動產。

當不動產符合或不再符合投資性不動產定義且有證據顯示用途改變時，本公司將不動產轉列為投資性不動產或從投資性不動產轉出。

13. 租賃

本公司就合約成立日評估該合約是否係屬(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，該合約係屬(或包含)租賃。為評估合約是否轉讓對已辨認資產之使用之控制權一段時間，本公司評估在整個使用期間是否具有下列兩者：

- (1) 取得來自使用已辨認資產之幾乎所有經濟效益之權利；及
- (2) 主導已辨認資產之使用之權利。

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

對於合約係屬(或包含)租賃者，本公司將合約中每一租賃組成部分作為單獨租賃，並與合約中之非租賃組成部分分別處理。對於合約包含一項租賃組成部分以及一項或多項之額外租賃或非租賃組成部分者，本公司以每一租賃組成部分之相對單獨價格及非租賃組成部分之彙總單獨價格為基礎，將合約中之對價分攤至該租賃組成部分。租賃及非租賃組成部分之相對單獨價格，以出租人(或類似供應者)分別對該組成部分(或類似組成部分)收取之價格為基礎決定。若可觀察之單獨價格並非隨時可得，本公司最大化可觀察資訊之使用以估計該單獨價格。

本公司為出租人

本公司於合約成立日將其每一租賃分類為營業租賃或融資租賃。租賃如移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬，係分類為融資租賃；若未移轉，則分類為營業租賃。

對於合約包含租賃組成部分以及非租賃組成部分，本公司適用國際財務報導準則第15號規定分攤合約中之對價。

本公司按直線基礎或另一種有系統之基礎，將來自營業租賃之租賃給付認列為租金收入。對於營業租賃之非取決於某項指數或費率之變動租賃給付，於發生時認列為租金收入。

14. 非金融資產之減損

本公司於每一報導期間結束日評估所有適用國際會計準則第36號「資產減損」之資產是否存有減損跡象。如有減損跡象或須針對某一資產每年定期進行減損測試，本公司即以個別資產或資產所屬之現金產生單位進行測試。減損測試結果如資產或資產所屬現金產生單位之帳面金額大於其可回收金額，則認列減損損失。可回收金額為淨公允價值或使用價值之較高者。

本公司於每一報導期間結束日評估是否有跡象顯示先前已認列之減損損失可能已不存在或減少。如存有此等跡象，本公司即估計該資產或現金產生單位之可回收金額。若可回收金額因資產之估計服務潛能變動而增加時，則迴轉減損。惟迴轉後帳面金額不超過資產在未認列減損損失情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面金額。

繼續營業單位之減損損失及迴轉數係認列於損益。

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

15. 收入認列

本公司與客戶合約之收入主要為銷售商品，會計處理分別說明如下：

銷售商品

本公司製造並銷售商品，於承諾之商品運送至客戶端且客戶取得其控制(即客戶主導該商品之使用並取得該商品之幾乎所有剩餘效益之能力)時認列收入，主要商品為毛條(包括炭化羊毛)，以合約敘明之價格為基礎認列收入。

本公司銷售商品交易之授信期間為30天~90天，大部分合約於商品移轉控制且具有無條件收取對價之權利時，即認列應收帳款，該等應收帳款通常期間短且不具重大財務組成部分。

16. 政府補助

本公司在能合理確信將符合政府補助所定條件，並可收到政府補助之經濟效益流入時，始認列政府補助收入。當補助與資產有關時，政府補助則認列為遞延收入並於相關資產預期耐用年限分期認列為收益；當補助與費用項目有關時，政府補助係以合理而有系統之方法配合相關成本之預期發生期間認列為收益。

本公司取得之非貨幣性政府補助時，以名目金額認列所收取之資產與補助，並於標的資產之預期耐用年限與效益消耗型態分期等額於綜合損益表認列收益。與自政府或相關機構獲取低於市場利率之貸款或類似補助視為額外的政府補助。

17. 退職後福利計畫

本公司員工退休辦法適用於所有正式任用之員工，員工退休基金全數提存於勞工退休準備金監督委員會管理，並存入退休基金專戶，由於上述退休金係以退休準備金監督委員會名義存入，與本公司完全分離，故未列入上開個別財務報告中。

對於屬確定提撥計畫之退職後福利計畫，本公司每月負擔之員工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資百分之六，所提撥之金額認列為當期費用。

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

對於屬確定福利計畫之退職後福利計畫，依據預計單位福利法於年度報導期間結束日按精算報告提列。淨確定福利負債(資產)再衡量數包括計畫資產報酬與資產上限影響數之任何變動，並減除包含於淨確定福利負債(資產)淨利息之金額，以及精算損益。淨確定福利負債(資產)再衡量數於發生時，列入其他綜合損益項下，並立即認列於保留盈餘。前期服務成本為計畫修正或縮減所產生之確定福利義務現值之變動數，且於下列兩者較早之日期認列為費用：

- (1) 當計畫修正或縮減發生時；及
- (2) 當公司認列相關重組成本或離職福利時。

淨確定福利負債(資產)淨利息係由淨確定福利負債(資產)乘以折現率決定，兩者均於年度報導期間開始時決定，再考量該期間淨確定福利負債(資產)因提撥金及福利支付產生之任何變動。

18. 所得稅

所得稅費用(利益)係指包含於決定本期損益中，與當期所得稅及遞延所得稅有關之彙總數。

當期所得稅

與本期及前期有關之本期所得稅負債(資產)，係以報導期間結束日已立法或實質性立法之稅率及稅法衡量。當期所得稅與認列於其他綜合損益或直接認列於權益之項目有關者，係分別認列於其他綜合損益或權益而非損益。

未分配盈餘加徵營利事業所得稅部分，於股東會決議分配盈餘之日列為所得稅費用。

遞延所得稅

遞延所得稅係就報導期間結束日，資產與負債之課稅基礎與其於資產負債表之帳面金額間所產生之暫時性差異予以計算。

除下列兩者外，所有應課稅暫時性差異皆予認列為遞延所得稅負債：

- (1) 商譽之原始認列；或非屬企業合併交易所產生，且於交易當時既不影響會計利潤亦不影響課稅所得(損失)之資產或負債原始認列；
- (2) 因投資子公司、關聯企業及聯合協議權益所產生，其迴轉時點可控制且於可預見之未來很有可能不會迴轉之應課稅暫時性差異。

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

除下列兩者外，可減除暫時性差異、未使用課稅損失及未使用所得稅抵減產生之遞延所得稅資產，於很有可能未來課稅所得之範圍內認列：

- (1) 與非屬企業合併交易，且於交易當時既不影響會計利潤亦不影響課稅所得(損失)之資產或負債原始認列所產生之可減除暫時性差異有關；
- (2) 與投資子公司、關聯企業及聯合協議權益所產生之可減除暫時性差異有關，僅於可預見之未來很有可能迴轉且迴轉當時有足夠之課稅所得以供該暫時性差異使用之範圍內認列。

遞延所得稅資產及負債係以預期資產實現或負債清償當期之稅率衡量，該稅率並以報導期間結束日已立法或實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅資產及負債之衡量係反映報導期間結束日預期回收資產或清償負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。遞延所得稅與不列於損益之項目有關者，亦不認列於損益，而係依其相關交易認列於其他綜合損益或直接認列於權益。遞延所得稅資產於每一報導期間結束日予以重新檢視並認列。

遞延所得稅資產與負債僅於當期所得稅資產及當期所得稅負債之互抵具有法定執行權，且遞延所得稅係屬同一納稅主體並與由同一稅捐機關課徵之所得稅有關時，可予互抵。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司編製個別財務報表時，管理階層須於報導期間結束日進行判斷、估計及假設，此將影響收入、費用、資產與負債報導金額及或有負債之揭露。然而，這些重大假設與估計之不確定性可能導致資產或負債之帳面金額須於未來期間進行重大調整之結果。

1. 判斷

在採用本公司會計政策之過程中，管理階層進行下列對個別財務報表金額認列最具有重大影響之判斷：

(1) 投資性不動產

本公司某些不動產持有之目的一部分係為賺取租金或資本增值，其他部分係供自用。各部分若可單獨出售，則分別以投資性不動產及不動產、廠房及設備處理。各部分若無法單獨出售，則僅在供自用所持有之部分占個別不動產10%以下時，始將該不動產分類為投資性不動產項下。

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

(2) 營業租賃承諾－公司為出租人

本公司對投資性不動產組合已簽訂商業不動產租約。基於對其約定條款之評估，本公司仍保留這些不動產所有權之重大風險及報酬，並將該等租約以營業租賃處理。

2. 估計及假設

於報導期間結束日對有關未來所作之估計及假設不確定性之主要來源資訊，具有導致資產及負債帳面金額於下一財務年度重大調整之重大風險。茲說明如下：

(1) 金融工具之公允價值

當認列於資產負債表之金融資產及金融負債公允價值無法由活絡市場取得時，公允價值將運用評價技術來決定，包括收益法(例如現金流量折現模式)或市場法，這些模式所用之假設變動將會影響所報導金融工具之公允價值，請詳附註十二。

(2) 非金融資產之減損

當資產或現金產生單位之帳面金額大於其可回收金額時，即發生減損。可回收金額係指公允價值減處分成本與使用價值，二者孰高者。公允價值減處分成本之計算，是依據於衡量日，市場參與者間在有秩序之交易中出售資產所能收取或移轉負債所需支付之價格，經減除直接可歸屬於處分資產或現金產生單位之增額成本後之金額。使用價值是基於現金流量折現模式之計算。現金流量之預估係依據未來五年之預算，且不含本公司尚未承諾之重組，或為加強該被測試現金產生單位資產績效所需之未來重大投資。可回收金額容易受到現金流量折現模式所使用的折現率及基於外推目的所使用之預期未來現金流入與成長率之影響。用以決定不同現金產生單位可回收金額之主要假設，包括敏感度分析，請詳附註六之說明。

(3) 退職後福利計畫

退職後福利計畫之確定福利成本與確定福利義務現值係取決於精算評價。精算評價牽涉各種不同假設，包括：折現率及預期薪資之增減變動等。對用以衡量確定福利成本與確定福利義務所使用假設之詳細說明請詳附註六。

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

(4) 所得稅

所得稅的不確定性存在於對複雜稅務法規之解釋、產生未來課稅所得的金額及時點。由於廣泛的國際商業關係與契約的長期性和複雜性，其實際結果與所作假設間產生之差異，或此等假設於未來之改變，可能迫使將已入帳的所得稅利益和費用於未來予以調整。對所得稅之提列，係依據本公司營業所在各國之稅捐機關可能的查核結果，所作之合理估計。所提列的金額是基於不同因素，例如：以往稅務查核經驗及課稅主體與所屬稅捐機關對稅務法規解釋之不同。此解釋之差異，因公司個別企業所在地之情況，而可能產生各種議題。

未使用之課稅損失與所得稅抵減遞轉後期及可減除暫時性差異，係於未來很有可能產生課稅所得或有應課稅暫時性差異之範圍內，認列遞延所得稅資產。決定遞延所得稅資產可認列之金額係以未來課稅所得及應課稅暫時性差異可能發生之時點及水準併同未來之稅務規劃策略為估計之依據。

(5) 存貨

存貨淨變現價值之估計值係考量存貨售價下跌情況，以估計時可得之存貨預期變現金額之最可靠證據為之，請詳附註六.5。

六、重要會計項目之說明

1. 現金及約當現金

	111.12.31	110.12.31
庫存現金	\$520	\$520
活期存款	34,675	61,736
支票存款	3,168	4,120
定期存款	511,906	363,287
合 計	<u>\$550,269</u>	<u>\$429,663</u>

2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	111.12.31	110.12.31
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資		
—非流動：		
上市櫃公司股票	\$293,224	\$196,605
未上市櫃公司股票	777,137	849,477
合 計	<u>\$1,070,361</u>	<u>\$1,046,082</u>

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

本公司以透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未有提供擔保之情況。

本公司持有之透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，於民國一一一年度及一一〇年度之股利收入相關資訊如下：

	111年度	110年度
與資產負債表日仍持有之投資相關 當期認列之股利收入	\$35,093	\$23,863

3. 按攤銷後成本衡量之金融資產

	111.12.31	110.12.31
定期存款	\$89,200	\$89,200
流動	\$89,200	\$89,200
非流動	-	-
合計	\$89,200	\$89,200

本公司按攤銷後成本衡量之金融資產未有提供擔保之情況。

4. 應收帳款

	111.12.31	110.12.31
應收帳款	\$7,862	\$5,447
減：備抵損失	(79)	(54)
淨額	\$7,783	\$5,393

本公司之應收帳款未有提供擔保之情況。

本公司對客戶之授信期間通常為T/T、即期L/C或L/C30天至90天等。於民國一一一年十二月三十一日及一一〇年十二月三十一日之總帳面金額分別為7,862千元及5,447千元，於民國一一一年及一一〇年一月一日至十二月三十一日備抵損失相關資訊詳附註六.12，信用風險相關資訊請詳附註十二。

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

5. 存 貨

	111.12.31	110.12.31
製 成 品	\$242,174	\$341,330
原 料	4,317	6,236
物 料	30,792	31,190
淨 額	<u>\$277,283</u>	<u>\$378,756</u>

(1) 本公司民國一一一年度及一一〇年度認列之存貨相關收益明細如下：

	111年度	110年度
存貨回升利益	\$(75,369)	\$(29,186)
出售下腳及廢料收入	(221)	(767)
列入營業成本減項	<u>\$(75,590)</u>	<u>\$(29,953)</u>

(2) 本公司民國一一一年度及一一〇年度認列為費用之存貨成本分別為177,375千元及218,753千元。

(3) 本公司存貨淨變現價值回升係因存貨去化所致。

(4) 前述存貨未有提供擔保之情事。

6. 採用權益法之投資

(1) 本公司採用權益法之投資明細如下：

	111.12.31		110.12.31	
被投資公司名稱	金額	持股比例	金額	持股比例
投資關聯企業：				
利華(寧波)羊毛工業有限公司	<u>\$546,111</u>	<u>23.85%</u>	<u>\$679,649</u>	<u>23.85%</u>

對本公司具重大性之關聯企業資訊如下：

公司名稱：利華(寧波)羊毛工業有限公司

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

關係之性質：本公司原委託傑瑞投資有限公司間接於大陸與其他公司合資設立利華(寧波)羊毛工業有限公司，經營毛條、炭化毛等之製造及加工業務，該投資案復於民國九十七年七月二日經審二字第09700234440號函核准變更為直接投資。截至民國一十一年十二月三十一日止，該公司實收資本總額為美元58,700千元，本公司持股比例為23.85%。

主要營業場所(註冊國家)：中國浙江省寧波市

(2) 本公司投資關聯企業之彙總財務資訊與該投資帳面金額間之調節如下：

	111.12.31	110.12.31
流動資產	\$2,302,587	\$3,115,294
非流動資產	486	-
流動負債	(13,038)	(265,614)
非流動負債	(264)	-
權益	2,289,771	2,849,680
公司持股比例	23.85%	23.85%
投資之帳面金額	\$546,111	\$679,649

本公司投資利華(寧波)羊毛工業有限公司於民國一十一年十二月三十一日及民國一十〇年十二月三十一日之彙總帳面金額分別為546,111千元及679,649千元，其彙總性財務資訊依所享有份額合計列示如下：

	111年度	110年度
繼續營業單位本期淨利	\$10,498	\$215,625
本期其他綜合損益(稅後淨額)	36,712	(18,075)
本期綜合損益總額	\$47,210	\$197,550

本公司民國一十一年及民國一十〇年十二月三十一日採用權益法之投資分別為546,111千元及679,649千元，民國一十一年及一十〇年一月一日至十二月三十一日相關之採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額分別為10,498千元及215,625千元，民國一十一年及一十〇年一月一日至十二月三十一日相關之採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額分別為36,712千元及(18,075)千元，係以該等被投資公司經會計師查核之財務報表認列為依據。

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

前述投資關聯企業於民國一一一年十二月三十一日及民國一一〇年十二月三十一日並無或有負債或資本承諾，亦未有提供擔保之情事。另外，因考量當地政府部門提升城市形象品質的產業轉型升級策略及市場競爭激烈、汙水和汙泥處理難題等因素後，該公司董事會決議於民國一〇四年七月起暫停生產，並進行相關轉型的後續工作。

至民國一〇四年七月停工後，該公司陸續出售存貨、資遣大部分員工。於民國一〇四年十二月三十一日，本公司業委請公正專業人士鑑價與進行實地盤查，並決議將該公司閒置之存貨與設備依鑑價報告提列適當之減損損失。

於民國一〇五年第四季起，該公司陸續透過當地媒體發佈設備出讓公開招標訊息並委託第三方獨立招標公司進行相關公開標售作業，截至民國一〇六年上半年度止，業已結標且簽約完成之設備均已完成轉讓拆遷作業。

同時為增進營運效益改善虧損，該公司於民國一〇六年上半年度之董事會決議將公司主要經營業務轉型為貨物倉儲、廠房租賃業務，並自民國一〇六年五月起，除將部分建物辦公大樓作為營運自用外，其餘廠地將移作出租資產使用。未來將視當地政府政策與整體經濟發展及轉型業務績效評估是否有再轉型或出讓部分場地經營權之必要性。

為配合濱江新城開發建設需要，該公司於民國一〇九年六月十五日董事會決議通過，接受寧波市北侖區(開發區)房屋徵收管理服務中心之徵收協議，授權董事長與前述之徵收人簽訂《非住宅房屋徵收貨幣補償協議書》，就該公司所持有的建築物面積108,382平方公尺與土地證面積240,404.33平方公尺達成徵收補償協定，雙方並約定最遲在一一〇年六月三十日前搬遷騰空交予前述徵收人驗收；截至一一〇年六月三十日止，前述徵收協議業已全數與徵收人完成徵收手續。

前項赴大陸地區從事直接投資案業經經濟部投資審議委員會核准在案。

該公司於民國一一〇年三月董事會決議通過2020年度盈餘匯回，本公司按持股比例可分得301,588千元，並業於民國一一〇年四月十四日收到盈餘匯回款項。

該公司於民國一一一年二月董事會決議通過2021年度盈餘匯回，本公司按持股比例可分得180,748千元，並業於民國一一一年三月一日收到盈餘匯回款項。

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

7. 不動產、廠房及設備

	111.12.31	110.12.31
自用之不動產、廠房及設備	\$316,297	\$325,458
營業租賃出租之不動產、廠房及設備	11,323	9,390
合 計	<u>\$327,620</u>	<u>\$334,848</u>

(1) 自用之不動產、廠房及設備

	土地	房屋及 建築	機器及 設備	交通及 運輸設備	什項設備	合計
成本：						
111.1.1	\$274,144	\$241,326	\$578,492	\$9,541	\$9,746	\$1,113,249
增添	-	607	100	-	-	707
處分	-	-	(29,238)	-	(140)	(29,378)
移轉	-	(20,316)	-	-	-	(20,316)
111.12.31	<u>\$274,144</u>	<u>\$221,617</u>	<u>\$549,354</u>	<u>\$9,541</u>	<u>\$9,606</u>	<u>\$1,064,262</u>
110.1.1	\$274,144	\$302,525	\$907,180	\$9,206	\$9,799	\$1,502,854
增添	-	2,097	686	760	172	3,715
處分	-	-	(329,374)	(425)	(225)	(330,024)
移轉	-	(63,296)	-	-	-	(63,296)
110.12.31	<u>\$274,144</u>	<u>\$241,326</u>	<u>\$578,492</u>	<u>\$9,541</u>	<u>\$9,746</u>	<u>\$1,113,249</u>
折舊及減損：						
111.1.1	\$-	\$204,377	\$ 566,507	\$ 7,406	\$9,501	\$787,791
折舊	-	3,238	2,829	548	89	6,704
處分	-	-	(29,238)	-	(140)	(29,378)
移轉	-	(17,152)	-	-	-	(17,152)
111.12.31	<u>\$-</u>	<u>\$190,463</u>	<u>\$540,098</u>	<u>\$7,954</u>	<u>\$9,450</u>	<u>\$747,965</u>
110.1.1	\$-	\$253,762	\$ 892,252	\$ 7,207	\$9,637	\$1,162,858
折舊	-	3,572	3,103	624	89	7,388
處分	-	-	(328,848)	(425)	(225)	(329,498)
移轉	-	(52,957)	-	-	-	(52,957)
110.12.31	<u>\$-</u>	<u>\$204,377</u>	<u>\$566,507</u>	<u>\$7,406</u>	<u>\$9,501</u>	<u>\$787,791</u>
淨帳面金額：						
111.12.31	<u>\$274,144</u>	<u>\$31,154</u>	<u>\$9,256</u>	<u>\$1,587</u>	<u>\$156</u>	<u>\$316,297</u>
110.12.31	<u>\$274,144</u>	<u>\$36,949</u>	<u>\$11,985</u>	<u>\$2,135</u>	<u>\$245</u>	<u>\$325,458</u>

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

(2) 營業租賃出租之不動產、廠房及設備

	<u>房屋及建築</u>
成本：	
111.1.1	\$63,296
增添	-
處分	-
移轉	20,316
111.12.31	<u>\$83,612</u>
110.1.1	\$-
增添	-
處分	-
移轉	63,296
110.12.31	<u>\$63,296</u>
折舊及減損：	
111.1.1	\$53,906
折舊	1,231
處分	-
移轉	17,152
111.12.31	<u>\$72,289</u>
110.1.1	\$-
折舊	949
處分	-
移轉	52,957
110.12.31	<u>\$53,906</u>
淨帳面金額：	
111.12.31	<u>\$11,323</u>
110.12.31	<u>\$9,390</u>

本公司民國一一一年度及一一〇年度不動產、廠房及設備並無利息資本化之情形。

本公司不動產、廠房及設備並未有提供擔保或質押之情形。

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

8. 投資性不動產

投資性不動產包括本公司自有之投資性不動產。本公司對自有之投資性不動產簽訂商業財產租賃合約，租賃期間介於一年至五年間，租賃合約不包含依據每年市場環境調整租金之條款。

	土地	建築物	合計
成本：			
111.1.1	\$413,770	\$112,265	\$526,035
增添－源自購買	-	170	170
111.12.31	<u>\$413,770</u>	<u>\$112,435</u>	<u>\$526,205</u>
110.1.1	\$413,770	\$111,715	\$525,485
增添－源自購買	-	550	550
110.12.31	<u>\$413,770</u>	<u>\$112,265</u>	<u>\$526,035</u>
折舊及減損：			
111.1.1	\$-	\$107,671	\$107,671
當期折舊	-	1,760	1,760
111.12.31	<u>\$-</u>	<u>\$109,431</u>	<u>\$109,431</u>
110.1.1	\$-	\$105,748	\$105,748
當期折舊	-	1,923	1,923
110.12.31	<u>\$-</u>	<u>\$107,671</u>	<u>\$107,671</u>
淨帳面金額：			
111.12.31	<u>\$413,770</u>	<u>\$3,004</u>	<u>\$416,774</u>
110.12.31	<u>\$413,770</u>	<u>\$4,594</u>	<u>\$418,364</u>
		111年度	110年度
投資性不動產之租金收入		\$20,231	\$19,385
減：當期產生租金收入之投資性不動產所發生之直接營運費用		(5,415)	(5,414)
合 計		<u>\$14,816</u>	<u>\$13,971</u>

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

- (1) 本公司投資性不動產未有提供擔保之情事。
- (2) 本公司持有之投資性不動產並非按公允價值衡量，而僅揭露其公允價值之資訊，其公允價值層級屬第三等級。本公司持有之投資性不動產之公允價值於民國一一一年十二月三十一日及民國一一〇年十二月三十一日分別為1,487,781千元及1,469,391千元，前述公允價值係委任獨立之外部鑑價專家評價，土地及建物採用之評價方法分別為比較法及成本法，其中主要使用之輸入值及其量化資訊如下：

比較法：係指以比較標的價格為基礎，經比較、分析及調整等，以推算勘估標的價格之方法。

	111.12.31	110.12.31
交易情況調整	100%-100%	70%-100%
價格日期調整	100%-103%	100%-100%
區域因素總調整率	91%-105%	91%-105%
個別因素總調整率	88%-91%	88%-92%

成本法：指求取勘估標的於價格日期之重建成本或重置成本，扣減其累積折舊或其他應扣除部分，以推算勘估標的價格之方法。

	111.12.31	110.12.31
殘餘價格率	0-10%	0-10%
剩餘耐用年數	0-15年	0-15年

9. 退職後福利計畫

確定提撥計畫

本公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法係屬確定提撥計畫。依該條例規定，本公司每月負擔之勞工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資百分之六。本公司業已依照該條例訂定之員工退休辦法，每月依員工薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金帳戶。

本公司民國一一一年及一一〇年度認列確定提撥計畫之費用金額分別為1,214千元及1,464千元。

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

確定福利計畫

本公司依「勞動基準法」訂定之員工退休金辦法係屬確定福利計畫，員工退休金之支付係根據服務年資之基數及核准其退休時一個月平均工資計算。十五年以內(含)的服務年資滿一年給予兩個基數，超過十五年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟基數累積最高以 45 個基數為限。本公司依勞動基準法規定按月就薪資總額 5%提撥退休金基金，以勞工退休準備金監督委員會名義專戶儲存於臺灣銀行之專戶。另，本公司於每年年度終了前，估算前述勞工退休準備金專戶餘額，若該餘額不足給付次一年度內預估符合退休條件之勞工依前述計算之退休金數額者，將於次年度三月底前一次提撥其差額。

由勞動部依據勞工退休基金收支保管及運用辦法進行資產配置，基金之投資以自行經營及委託經營方式，兼採主動與被動式管理之中長期投資策略進行投資。考量市場、信用、流動性等風險，勞動部設定基金風險限額與控管計畫，使在不過度承擔風險下有足夠彈性達成目標報酬。該基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款計算之收益，若有不足，則經主管機關核准後由國庫補足。因本公司無權參與該基金之運作及管理，故無法依國際會計準則第19號第142段規定揭露計畫資產公允價值之分類。截至民國一一一年十二月三十一日，本公司之確定福利計畫預期於下一年度提撥200千元。

截至民國一一一年十二月三十一日及一一〇年十二月三十一日，本公司之確定福利計畫預期於民國一二一年及一二一年到期。

下表彙整確定福利計畫認列至損益之成本：

	111年度	110年度
當期服務成本	\$-	\$33
淨確定福利資產之淨利息	74	51
計劃資產預期報酬	(85)	(52)
合 計	<u><u>\$(11)</u></u>	<u><u>\$32</u></u>

確定福利義務現值及計畫資產公允價值之調節如下：

	111.12.31	110.12.31	110.01.01
確定福利義務	\$11,196	\$10,570	\$17,086
計畫資產之公允價值	(13,456)	(12,079)	(17,213)
淨確定福利資產	<u><u>\$(2,260)</u></u>	<u><u>\$(1,509)</u></u>	<u><u>\$(127)</u></u>

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

淨確定福利負債(資產)之調節：

	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定福利 負債(資產)
110.1.1	\$17,086	\$(17,213)	\$(127)
當期服務成本	33	-	33
利息費用(收入)	51	(52)	(1)
小 計	17,170	(17,265)	(95)
確定福利負債/資產再衡量數：			
人口統計假設變動產生之精算損益	-	-	-
財務假設變動產生之精算損益	643	-	643
經驗調整	(1,588)	(272)	(1,860)
小 計	16,225	(17,537)	(1,312)
支付之福利	(5,655)	5,655	-
雇主提撥數	-	(197)	(197)
110.12.31	10,570	(12,079)	(1,509)
當期服務成本	-	-	-
利息費用(收入)	74	(85)	(11)
小 計	10,644	(12,164)	(1,520)
確定福利負債/資產再衡量數：			
人口統計假設變動產生之精算損益	-	-	-
財務假設變動產生之精算損益	(149)	-	(149)
經驗調整	701	(1,023)	(322)
小 計	11,196	(13,187)	(1,991)
支付之福利	-	-	-
雇主提撥數	-	(269)	(269)
111.12.31	\$11,196	\$(13,456)	\$(2,260)

下列主要假設係用以決定本公司之確定福利計畫：

	111.12.31	110.12.31
折現率	1.33%	0.70%
預期薪資增加率	2.50%	2.00%

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

每一重大精算假設之敏感度分析：

	111年度		110年度	
	確定福利 義務增加	確定福利 義務減少	確定福利 義務增加	確定福利 義務減少
折現率增加0.5%	\$-	\$527	\$-	\$546
折現率減少0.5%	559	-	582	-
預期薪資增加0.5%	549	-	571	-
預期薪資減少0.5%	-	523	-	541

進行前述敏感度分析時係假設其他假設不變之情況下，單一精算假設(例如：折現率或預期薪資)發生合理可能之變動時，對確定福利義務可能產生之影響進行分析。由於部分精算假設相互有關，實務上甚少僅有單一精算假設發生變動，故此分析有其限制。

本期敏感度分析所使用之方法與假設與前期並無不同。

10. 權益

(1) 普通股

截至民國一一一年十二月三十一日及一一〇年十二月三十一日止，本公司額定股本均為1,793,000千元，已發行股本均為1,384,000千元，每股票面金額10元，均為138,400千股。每股享有一表決權及收取股利之權利。

(2) 資本公積

	111.12.31	110.12.31
發行溢價	\$78,850	\$78,850
庫藏股票交易	27,109	27,109
其他	138	138
合計	<u>\$106,097</u>	<u>\$106,097</u>

依法令規定，資本公積除填補公司虧損外，不得使用，公司無虧損時，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得產生之資本公積，每年得以實收資本之一定比率為限撥充資本，前述資本公積亦得按股東原有股份之比例以現金分配。

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

(3) 盈餘分派及股利政策

依本公司章程規定，年度決算如有盈餘，依下列順序分派之：

- A. 提繳稅捐。
- B. 彌補虧損。
- C. 提存百分之十為法定盈餘公積。
- D. 其他依法令規定或依主管機關命令提列或迴轉特別盈餘公積。
- E. 其餘由董事會依股利政策擬定盈餘分派案，提報股東會。

本公司股利政策：係配合未來發展計畫及考量投資環境與營運資金需求之長期財務規劃，並以永續經營及兼顧股東利益為目標。每年分派股東股息紅利總額不得低於當年度盈餘繳納稅捐、彌補累積虧損及提列公積後之40%，惟累積可供分配盈餘低於實收股本5%時，得不予分派；分派股東股息紅利時，得以現金或股票方式為之，其中現金股利不得低於股利總額之50%。

依公司法規定，法定盈餘公積應提撥至其總額已達實收資本額為止。法定盈餘公積得彌補虧損。公司無虧損時，得以法定盈餘公積超過實收資本額百分之二十五之部分按股東原有股份之比例發放新股或現金。

本公司依金管會於民國一一〇年三月三十一日發布之金管證發字第1090150022號函令規定，就首次採用國際財務報導準則時，帳列未實現重估增值及累積換算調整數(利益)於轉換日因選擇採用國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」豁免項目而轉入保留盈餘部分，提列特別盈餘公積。嗣後本公司因使用、處分或重分類相關資產時，得就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉分派盈餘。

本公司首次採用之特別盈餘公積金額為539,600千元。本公司截至民國一十一年十二月三十一日止，經股東會決議用以彌補虧損及回補特別盈餘公積分別為124,802千元及124,802千元，是以尚未回補之特別盈餘公積餘額為0千元。

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

本公司於民國一一〇年七月二十九日經股東會決議民國一〇九年度盈餘分派案，提列法定盈餘公積35,704千元，並依規定回補特別盈餘公積32,198千元，並配發普通股現金股利249,120千元，每股配發現金新台幣1.8元。

本公司於民國一一一年六月二十一日經股東會決議民國一一〇年度盈餘分派案，提列法定盈餘公積15,492千元，並配發普通股現金股利103,800千元，每股配發現金新台幣0.75元。

本公司於民國一一二年三月十四日經董事會擬議民國一一一年度盈餘分派案，提列法定盈餘公積7,373千元，並配發普通股現金股利27,680千元，每股配發現金新台幣0.2元。

有關員工酬勞及董監酬勞估列基礎及認列金額之相關資訊請詳附註六.14。

11. 營業收入

本公司民國一一一年及一一〇年度客戶合約之收入相關資訊如下：

(1) 收入細分

	111年度	110年度
客戶合約之收入		
商品銷售收入	\$174,545	\$168,480
其他營業收入	1,397	21,665
合 計	<u>\$175,942</u>	<u>\$190,145</u>

(2) 本公司與客戶合約之收入，其收入認列時點方式為某一時點認列。

12. 預期信用減損損失

	111年度	110年度
營業費用－預期信用減損損失		
應收帳款	<u>\$(25)</u>	<u>\$(54)</u>

與信用風險相關資訊請詳附註十二。

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

本公司之應收款項採存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失，於民國一一一年十二月三十一日評估備抵損失金額之相關說明如下：

應收款項則考量交易對手信用等級、區域及產業等因素區分群組，並採用準備矩陣衡量備抵損失，相關資訊如下：

111.12.31

	未逾期	逾期天數					合 計
	(註)	30天內	31-60天	61-90天	91-120天	121天以上	
總帳面金額	\$7,862	\$-	\$-	\$-	\$-	\$-	\$7,862
損失率	1%						1%
存續期間預期信用 損失	(79)	-	-	-	-	-	(79)
帳面金額	\$7,783	\$-	\$-	\$-	\$-	\$-	\$7,783

110.12.31

	未逾期	逾期天數					合 計
	(註)	30天內	31-60天	61-90天	91-120天	121天以上	
總帳面金額	\$5,447	\$-	\$-	\$-	\$-	\$-	\$5,447
損失率	1%						1%
存續期間預期信用 損失	(54)	-	-	-	-	-	(54)
帳面金額	\$5,393	\$-	\$-	\$-	\$-	\$-	\$5,393

註：本公司之應收帳款皆屬未逾期。

本公司民國一一一年一月一日至十二月三十一日之應收帳款之備抵損失變動資訊如下：

	應收帳款
111.1.1	\$ (54)
增加金額	(25)
111.12.31	\$ (79)
110.1.1	\$-
增加金額	(54)
110.12.31	\$ (54)

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

13. 租賃

(1) 本公司為出租人

本公司對自有之投資性不動產相關揭露請詳附註六.8。自有之投資性不動產由於未移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬，分類為營業租賃。

	111年度	110年度
營業租賃認列之租賃收益		
固定租賃給付之相關收益	\$33,653	\$29,578

本公司簽訂營業租賃合約，民國一一一年十二月三十一日將收取之未折現之租賃給付及剩餘年度之總金額如下：

	111.12.31	110.12.31
不超過一年	\$30,563	\$28,115
超過一年但不超過二年	18,457	19,653
超過二年但不超過三年	14,444	16,093
超過三年但不超過四年	5,504	9,374
超過四年但不超過五年	2,855	483
超過五年	-	-
合 計	\$71,823	\$73,718

14. 員工福利、折舊費用功能別彙總表如下：

	111年度				110年度			
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	屬於營業 外費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	屬於營業 外費用者	合 計
員工福利費用								
薪資費用	\$14,904	\$13,377	\$2,259	\$30,540	\$19,228	\$17,494	\$2,286	\$39,008
勞健保費用	1,602	962	197	2,761	2,232	1,115	234	3,581
退休金費用	634	467	102	1,203	859	523	114	1,496
董事酬金	-	4,675	-	4,675	-	5,108	-	5,108
其他員工福利費用	1,188	529	226	1,943	1,718	628	320	2,666
折舊費用	6,651	713	2,331	9,695	6,925	769	2,566	10,260

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

本公司民國一一一年度及民國一一〇年度之員工人數分別為55人及67人，其中未兼任員工之董事人數分別為4人及4人。本公司民國一一一年度及民國一一〇年度平均員工福利費用分別為715千元及742千元，平均員工薪資費用為599元及619千元，本公司民國一一一年度平均員工薪資費用變動減少3%。

本公司民國一一一年度及一一〇年度之監察人酬金分別為0千元及277千元。

本公司於公司章程中明訂員工及董事酬勞，另並依法設置薪資報酬委員會評估各董事及經理人之薪資及報酬數額。除參酌公司的營運績效、發展策略及產業通常水準外，亦考量其個人對公司營運的貢獻，給予適當的報酬回饋。

本公司業依法令規定與配合公司實際需求，制定妥善適宜的員工福利制度。員工薪酬除按月發給之薪資外並按年度同仁之績效考核與公司經營的成果計發年終獎金與員工酬勞。

本公司章程規定年度如有獲利，應提撥不低於4%為員工酬勞，不高於1%為董監酬勞。但尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前述員工酬勞得以股票或現金為之，應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。有關董事會通過之員工酬勞及董監酬勞相關資訊，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

本公司民國一一一年及一一〇年度員工酬勞與董監酬勞估列基礎係以當年度獲利狀況分派。估計之員工酬勞及董監酬勞於當期認列為營業費用，若於期後期間之董事會決議金額有重大變動時，調整當期之損益。民國一一一年認列之員工酬勞及董監酬勞金額分別為3,585千元及896千元，帳列於薪資費用項下；民國一一〇年認列之員工酬勞及董監酬勞金額分別為8,120千元及2,030千元，帳列於薪資費用項下。

本公司於民國一一一年三月二十二日經董事會決議以現金發放民國一一〇年度員工酬勞與董監酬勞分別為8,120千元及2,030千元，其與民國一一〇年度財務報告以費用列帳之金額並無重大差異。

15. 營業外收入及支出

(1) 利息收入

	111年度	110年度
攤銷後成本衡量之金融資產	\$5,721	\$1,741

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

(2) 其他收入

	111年度	110年度
股利收入	\$35,093	\$23,863
租金收入	33,653	29,578
政府補助	-	958
其他收入－其他	1,896	1,902
合 計	<u>\$70,642</u>	<u>\$56,301</u>

本公司民國一一〇年度向經濟部工業局申請製造業及其技術服務業受嚴重特殊性傳染性肺炎影響之艱困事業薪資及營運資金補貼，至民國一一〇年一月一日至十二月三十一日已收取現金補助為958千元，現金補助已於民國一一〇年度以薪資全數發放。

(3) 其他利益及損失

	111年度	110年度
淨外幣兌換利益(損失)	\$37,179	\$(10,300)
處分不動產、廠房及設備利益	9,802	10,674
處分投資利益	-	103
透過損益按公允價值衡量之金融資產利益	-	(95)
什項支出	(12,260)	(14,922)
合 計	<u>\$34,721</u>	<u>\$(14,540)</u>

(4) 財務成本

	111年度	110年度
押金設算息	<u>\$(43)</u>	<u>\$(61)</u>

16. 其他綜合損益組成部分

民國一一一年度其他綜合損益組成部分如下：

	當期產生	當期重分類調整	其他綜合損益	所得稅費用	稅後金額
不重分類至損益之項目：					
確定福利計畫之再衡量數	\$471	\$-	\$471	\$(94)	\$377
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	(68,676)	-	(68,676)	-	(68,676)
後續可能重分類至損益之項目：					
採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額	36,712	-	36,712	(7,343)	29,369
合 計	<u>\$ (31,493)</u>	<u>\$-</u>	<u>\$ (31,493)</u>	<u>\$(7,437)</u>	<u>\$(38,930)</u>

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

民國一一〇年度其他綜合損益組成部分如下：

	當期 當期產生	當期 重分類調整	其他綜合 損益	所得稅利益 (費用)	稅後金額
不重分類至損益之項目：					
確定福利計畫之再衡量數	\$1,217	\$-	\$1,217	\$(243)	\$974
透過其他綜合損益按公允價值 衡量之權益工具投資未實 現評價損益	218,776	-	218,776	-	218,776
後續可能重分類至損益之項目：					
採用權益法認列之關聯企業及 合資之其他綜合損益之份額	(18,075)	-	(18,075)	3,615	(14,460)
合 計	<u>\$201,918</u>	<u>\$-</u>	<u>\$201,918</u>	<u>\$3,372</u>	<u>\$205,290</u>

17. 所得稅

(1) 民國一一一年及一一〇年度之所得稅利益(費用)主要組成如下：

認列於損益之所得稅

	111年度	110年度
當期所得稅(費用)利益：		
當期應付所得稅	\$(30,400)	\$(41,309)
以前年度之當期所得稅於本年度之調整	(19)	-
遞延所得稅利益(費用)：		
與暫時性差異之原始產生及其迴轉有關之遞 延所得稅利益	18,628	12,196
與課稅損失及所得稅抵減之原始產生及其迴 轉有關之遞延所得稅	-	(9,806)
所得費費用	<u>\$(11,791)</u>	<u>\$(38,919)</u>

認列於其他綜合損益之所得稅

	111年度	110年度
與不重分類之項目相關之所得稅：		
遞延所得稅費用：		
確定福利計畫之再衡量數	\$(94)	\$(243)
後續可能重分類至損益之項目：		
遞延所得稅費用：		
採用權益法認列之關聯企業及合資之其他 綜合損益之份額	(7,343)	3,615
與其他綜合損益組成部分相關之所得稅	<u>\$(7,437)</u>	<u>\$3,372</u>

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

(2) 所得稅費用與會計利潤乘以所適用所得稅率之金額調節如下：

	111年度	110年度
來自繼續營業單位之稅前淨利	\$85,141	\$192,861
按本公司所適用之國內稅率計算之稅額	\$(17,028)	\$(38,572)
報稅上不可減除收益之所得稅影響數	7,018	4,964
未分配盈餘加徵營利事業所得稅	(1,781)	(2,001)
遞延所得稅資產/負債之所得稅影響數	-	(3,310)
認列於損益之所得稅費用合計	\$(11,791)	\$(38,919)

(3) 與下列項目有關之遞延所得稅資產(負債)餘額：

民國一一一年度

	期初餘額	認列於(損)益	認列於其他 綜合(損)益	期末餘額
暫時性差異				
未實現兌換損益	\$978	\$(292)	\$-	\$686
未實現存貨跌價損失	37,211	(15,074)	-	22,137
採用權益法之投資	(70,648)	34,050	(7,343)	(43,941)
退休金負債	(33)	(56)	-	(89)
退休金精算損益	(243)	-	(94)	(337)
土地增值稅準備	(193,097)	-	-	(193,097)
遞延所得稅費用		\$18,628	\$(7,437)	
遞延所得稅資產/(負債)淨額	\$(225,832)			\$(214,641)
表達於資產負債表之資訊如下：				
遞延所得稅資產	\$38,189			\$22,823
遞延所得稅負債	\$(264,021)			\$(237,464)

民國一一〇年度

	期初餘額	認列於(損)益	認列於其他 綜合(損)益	期末餘額
暫時性差異				
未實現兌換損益	\$124	\$854	\$-	\$978
未實現存貨跌價損失	43,048	(5,837)	-	37,211
未使用課稅損失	9,806	(9,806)	-	-
金融資產未實現損失	(19)	19	-	-
採用權益法之投資	(91,456)	17,193	3,615	(70,648)
退休金負債	-	(33)	-	(33)
退休金精算損益	-	-	(243)	(243)
土地增值稅準備	(193,097)	-	-	(193,097)
遞延所得稅費用		\$2,390	\$3,372	
遞延所得稅資產/(負債)淨額	\$(231,594)			\$(225,832)
表達於資產負債表之資訊如下：				
遞延所得稅資產	\$52,978			\$38,189
遞延所得稅負債	\$(284,572)			\$(264,021)

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

(4) 本公司營利事業所得稅結算申報，業經稅捐稽徵機關核定至民國一〇九年度。

18. 每股盈餘

基本每股盈餘金額之計算，係以當期歸屬於本公司普通股持有人之淨利除以當期流通在外之普通股加權平均股數。

稀釋每股盈餘金額之計算，係以當期歸屬於本公司普通股持有人之淨利除以當期流通在外之普通股加權平均股數加上所有具稀釋作用之潛在普通股轉換為普通股時將發行之加權平均普通股股數。

(1) 基本每股盈餘

	111年度	110年度
基本每股盈餘(元)		
本期淨利(千元)	\$73,350	\$153,942
基本每股盈餘之普通股加權平均股數(千股)	138,400	138,400
基本每股盈餘(元)	\$0.53元	\$1.11元

(2) 稀釋每股盈餘

	111年度	110年度
本期淨利(千元)	\$73,350	\$153,942
經調整稀釋效果後本期淨利(千元)	\$73,350	\$153,942
基本每股盈餘之普通股加權平均股數(千股)	138,400	138,400
稀釋效果：		
員工酬勞一股票(千股)	267	1,179
經調整稀釋效果後之普通股加權平均股數(千股)	138,667	139,579
稀釋每股盈餘(元)	\$0.53元	\$1.10元

於報導期間後至財務報表通過發布前，並無任何重大改變期末流通在外普通股或潛在普通股股數之其他交易。

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

七、關係人交易

於財務報導期間內與本公司有交易之關係人如下：

關係人名稱及關係

<u>關係人名稱</u>	<u>與本公司之關係</u>
國泰化工廠股份有限公司	本公司之實質關係人

與關係人間之重大交易事項

1. 進貨

其他關係人	111年度	110年度
國泰化工廠股份有限公司	\$74	\$33

本公司向關係人進貨之付款條件與一般廠商相當，國內交易採即期支票。

2. 租賃收入

其他關係人	111年度	110年度
國泰化工廠股份有限公司	\$297	\$-

本公司不動產按一般租賃條件租予關係人。

3. 其他收入

其他關係人	111年度	110年度
國泰化工廠股份有限公司	\$1,840	\$1,840

4. 本公司主要管理階層之獎酬

	111年度	110年度
短期員工福利	\$7,292	\$10,058
退職後福利	83	114
合 計	\$7,375	\$10,172

八、質押之資產

無此事項。

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

截至民國一十一年十二月三十一日止，本公司計有下列承諾事項及或有事項未列入上開財務報表之中：

1. 綜合授信額度而開立之保證票據計有400,000千元及USD11,300千元。
2. 委請上海商業儲蓄銀行開具保證函2,000千元提供予財政部基隆關稅局作為進口貨物保證之用。

十、重大之災害損失

無此事項。

十一、重大之期後事項

1. 本公司之大陸被投資公司於民國一十二年一月十八日董事會決議通過以下重大議案：
大陸被投資公司擬將註冊資本額由5,870萬美元減少至300萬美元，各股東出資額同比例減少，業已取得其主管機關批准。減資後各股東出資比例不變，本公司預期可收回投資股款約當1,328萬美元。
2. 為調整公司資本結構以增進股東權益報酬，本公司於民國一十二年三月十四日董事會決議辦理現金減資，減資比率為28%，共計減資金額387,520千元，消除股份38,752千股。本案將提請股東常會討論，俟通過併呈主管機關核准後，授權董事長，另訂減資基準日。

十二、其 他

1. 金融工具之種類

金融資產

	111.12.31	110.12.31
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	\$1,070,361	\$1,046,082
按攤銷後成本衡量之金融資產	89,200	89,200
放款及應收款：		
現金及約當現金(不含庫存現金)	549,749	429,143
應收帳款	7,783	5,393
合 計	<u>\$1,717,093</u>	<u>\$1,569,818</u>

金融負債

	111.12.31	110.12.31
攤銷後成本衡量之金融負債：		
應付款項	\$21,045	\$24,732
存入保證金	6,306	5,131
合 計	<u>\$27,351</u>	<u>\$29,863</u>

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

2. 財務風險管理目的與政策

本公司財務風險管理目標主要為管理營運活動相關之市場風險、信用風險及流動性風險，本公司依公司之政策及風險偏好，進行前述風險之辨認、衡量及管理。

本公司對於前述財務風險管理已依相關規範建立適當之政策、程序及內部控制，重要財務活動須經董事會依相關規範及內部控制制度進行覆核。於財務管理活動執行期間，本公司須確實遵循所訂定之財務風險管理之相關規定。

3. 市場風險

本公司之市場風險係金融工具因市場價格變動，導致其公允價值或現金流量波動之風險，市場風險主要包括匯率風險、利率風險及其他價格風險(例如權益工具)。

實務上極少發生單一風險變數單獨變動之情況，且各風險變數之變動通常具關聯性，惟以下各風險之敏感度分析並未考慮相關風險變數之交互影響。

匯率風險

本公司匯率風險主要與營業活動(收入或費用所使用之貨幣與本公司功能性貨幣不同時)有關。

本公司之應收外幣款項與應付外幣款項之部分幣別相同，此時，部位相當部分會產生自然避險效果，針對部分外幣款項則使用遠期外匯合約以管理匯率風險，基於前述自然避險及以遠期外匯合約之方式管理匯率風險不符合避險會計之規定，因此未採用避險會計；另國外營運機構淨投資係屬策略投資，因此，本公司未對此進行避險。

本公司匯率風險之敏感度分析主要針對財務報導期間結束日之主要外幣貨幣性項目，其相關之外幣升值/貶值對本公司損益之影響。本公司之匯率風險主要受美元匯率波動影響，敏感度分析資訊如下：

當新台幣對美元升值/貶值1%時，對本公司於民國一一一年一月一日至十二月三十一日淨利將減少/增加2,310千元及民國一一〇年一月一日至十二月三十一日淨利將減少/增加3,364千元。

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

利率風險

利率風險係因市場利率之變動而導致金融工具之公允價值或未來現金流量波動之風險，本公司並無借款，利率風險主要來自定期存款之利率波動，惟對本公司並無重大利率風險。

權益價格風險

本公司持有國內之上市櫃及未上市櫃之權益證券，其公允價值會因該等投資標的未來價值之不確定性而受影響。本公司持有之上市櫃及未上市櫃權益證券均屬透過其他綜合損益按公允價值衡量類別。本公司藉由多角化投資並針對單一及整體之權益證券投資設定限額，以管理權益證券之價格風險。權益證券之投資組合資訊需定期提供予本公司之高階管理階層，董事會則須對所有之權益證券投資決策進行複核及核准。

屬透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資中之上市櫃公司股票，當該等權益證券價格上升/下降1%，對於本公司民國一一一年度及一一〇年度之權益之影響分別增加/減少2,932千元及1,966千元。

其他權益工具或與權益工具連結之衍生工具之公允價值層級屬第三等級者，敏感度分析資訊請詳附註十二.7。

4. 信用風險管理

信用風險係指交易對手無法履行合約所載之義務，並導致財務損失之風險。本公司之信用風險係因營業活動(主要為應收帳款及票據)及財務活動(主要為銀行存款及各種金融工具)所致。

本公司各單位係依信用風險之政策、程序及控制以管理信用風險。所有交易對手之信用風險評估係綜合考量該交易對手之財務狀況、信評機構之評等、以往之歷史交易經驗、目前經濟環境以及本公司內部評等標準等因素。本公司亦於適當時機使用某些信用增強工具(例如預收貨款及L/C等)，以降低特定交易對手之信用風險。

本公司截至民國一一一年及一一〇年十二月三十一日止，前十大客戶應收款項占本公司應收款項餘額之百分比分別為100%、100%。應收款項之信用集中風險相對並不重大。

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

本公司之財務部依照公司政策管理銀行存款、固定收益證券及其他金融工具之信用風險。由於本公司之交易對象係由內部之控管程序決定，屬信用良好之銀行及具有投資等級之金融機構及公司組織，故無重大之信用風險。

5. 流動性風險管理

本公司藉由現金及約當現金及高流動性之有價證券等合約以維持財務彈性。下表係彙總本公司金融負債之合約所載付款之到期情形，依據最早可能被要求還款之日期並以其未折現現金流量編製，所列金額亦包括約定之利息。以浮動利率支付之利息現金流量，其未折現之利息金額係依據報導期間結束日殖利率曲線推導而得。

非衍生金融負債

	短於一年	二至三年	四至五年	五年以上	合計
<u>111.12.31</u>					
應付款項	\$21,045	\$-	\$-	\$-	\$21,045
<u>110.12.31</u>					
應付款項	\$24,732	\$-	\$-	\$-	\$24,732

6. 金融工具之公允價值

(1) 公允價值所採用之評價技術及假設

公允價值係指於衡量日，市場參與者間在有秩序之交易中出售資產所能收取或移轉負債所需支付之價格。本公司衡量或揭露金融資產及金融負債公允價值所使用之方法及假設如下：

A. 現金及約當現金、應收款項、應付款項及其他流動負債之帳面金額為公允價值之合理近似值，主要係因此類工具之到期期間短。

B. 於活絡市場交易且具標準條款與條件之金融資產及金融負債，其公允價值係參照市場報價決定(例如，上市櫃股票及受益憑證等)。

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

- C. 無活絡市場交易之權益工具(例如，上市櫃私募股票、無活絡市場之公開發行公司股票及未公開發行公司股票)採市場法估計公允價值，係以相同或可比公司權益工具之市場交易所產生之價格及其他攸關資訊(例如缺乏流通性折價因素、類似公司股票本益比、類似公司股票股價淨值比等輸入值)推估公允價值。
- D. 無活絡市場報價之債務類工具投資，公允價值係以交易對手報價或評價技術決定，評價技術係以現金流量折現分析為基礎決定，其利率及折現率等假設主要係參考類似工具相關資訊(例如櫃買中心參考殖利率曲線、Reuters商業本票利率平均報價及信用風險等資訊)。
- E. 無活絡市場報價之衍生工具，其中屬非選擇權衍生工具，係採用交易對手報價或存續期間適用之殖利率曲線以現金流量折現分析計算公允價值；屬選擇權衍生工具，則採用交易對手報價、適當之選擇權定價模式(例如Black-Scholes模型)或其他評價方法(例如，Monte Carlo Simulation)計算公允價值。

(2) 以攤銷後成本衡量金融工具之公允價值

本公司以攤銷後成本衡量之金融工具中，除現金及約當現金、應收款項、應付款項及其他流動負債之帳面金額為公允價值之合理近似值外，其餘以攤銷後成本衡量之金融資產及金融負債之公允價值列示如下：

		帳面金額	
		111.12.31	110.12.31
金融資產			
按攤銷後成本衡量之金融資產		\$89,200	\$89,200
		公允價值	
		111.12.31	110.12.31
金融資產			
按攤銷後成本衡量之金融資產		\$89,200	\$89,200

(3) 金融工具公允價值層級相關資訊

本公司金融工具公允價值層級資訊請詳附註十二.7。

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

7. 公允價值層級

(1) 公允價值層級定義

以公允價值衡量或揭露之所有資產及負債，係按對整體公允價值衡量具重要性之最低等級輸入值，歸類其所屬公允價值層級。各等級輸入值如下：

第一等級：於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價(未經調整)。

第二等級：資產或負債直接或間接之可觀察輸入值，但包括於第一等級之報價者除外。

第三等級：資產或負債之不可觀察輸入值。

對以重複性基礎認列於財務報表之資產及負債，於每一報導期間結束日重評估其分類，以決定是否發生公允價值層級之各等級間之移轉。

(2) 公允價值衡量之層級資訊

本公司未有非重複性按公允價值衡量之資產，重複性資產及負債之公允價值層級資訊列示如下：

民國一一年十二月三十一日：

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
以公允價值衡量之資產：				
透過損益按公允價值衡量				
之金融資產				
基 金	\$-	\$-	\$-	\$-
透過其他綜合損益按公允				
價值衡量之權益工具				
股 票	293,224	-	777,137	1,070,361

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

民國一一〇年十二月三十一日：

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
以公允價值衡量之資產：				
透過損益按公允價值衡量				
之金融資產				
基金	\$-	\$-	\$-	\$-
透過其他綜合損益按公允				
價值衡量之權益工具				
股票	196,605	-	849,477	1,046,082

公允價值層級第一等級與第二等級間之移轉

於民國一一一年及一一〇年度間，本公司重複性公允價值衡量之資產及負債，並無公允價值層級第一等級與第二等級間之移轉。

重複性公允價值層級第三等級之變動明細

本公司重複性公允價值衡量之資產及負債屬公允價值層級第三等級者，期初至期末餘額之調節列示如下：

	資產
	透過其他綜合損益
	按公允價值衡量
	股票
111.1.1	\$849,477
111年認列總利益(損失)：	
認列於損益(列報於「其他利益及損失」)	-
認列於其他綜合損益(列報於「透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益」)	(72,340)
111年取得/發行	-
111年處分/清償	-
轉入(轉出)第三等級	-
111.12.31	\$777,137

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

	資產
	透過其他綜合損益 按公允價值衡量
	股票
110.1.1	\$649,684
110年認列總利益(損失)：	
認列於損益(列報於「其他利益及損失」)	-
認列於其他綜合損益(列報於「透過其他綜合損益按 公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益」)	199,793
110年取得/發行	-
110年處分/清償	-
轉入(轉出)第三等級	-
110.12.31	\$849,477

截至民國一一一年十二月三十一日及一一〇年十二月三十一日持有之資產相關之損益未有認列於上述損益之總利益中。

公允價值層級第三等級之重大不可觀察輸入值資訊

本公司公允價值層級第三等級之重複性公允價值衡量之資產，用於公允價值衡量之重大不可觀察輸入值如下表所列示：

民國一一一年十二月三十一日：

	輸入值與公允價值			
	重大 評價技術	不可觀察輸入值	輸入值與 公允價值關係	關係之敏感度 分析價值關係
金融資產：				
透過其他綜合損益				
按公允價值衡量之				
金融資產				
股票	收益法	預計未來現金股 利及最終股份出 售價格	101.12 被投資公司預計 每年發放股利及 最終出售價格越 高，公允價值估 計數越高	當被投資公司預計每 年發放股利及最終出 售價格上升(下降) 1%，對本公司損益將 增加/減少7,771千元

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

民國一〇一年十二月三十一日：

				輸入值與公允價值	
		重大		輸入值與	關係之敏感度
評價技術	不可觀察輸入值	量化資訊	公允價值關係	分析價值關係	
金融資產：					
透過其他綜合損益					
按公允價值衡量之					
金融資產					
股票	收益法	預計未來現金股利及最終股份出售價格	134.85	被投資公司預計每年發放股利及最終出售價格越高，公允價值估計數越高	當被投資公司預計每年發放股利及最終出售價格上升(下降)1%，對本公司損益將增加/減少8,495千元

第三等級公允價值衡量之評價流程

本公司財會部門負責進行公允價值驗證，藉獨立來源資料使評價結果貼近市場狀態、確認資料來源係獨立、可靠、與其他資源一致以及代表可執行價格，並於每一報導日依據公司會計政策須作重衡量或重評估之資產及負債之價值變動進行分析，以確保評價結果係屬合理。

(3) 非按公允價值衡量但須揭露公允價值之層級資訊

民國一〇一年十二月三十一日：

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
僅揭露公允價值之資產：				
按攤銷後成本衡量之金融資產				
定期存款	\$89,200	\$-	\$-	\$89,200
投資性不動產(詳附註六.8)	-	-	1,487,781	1,487,781
採用權益法之投資(詳附註六.6)	-	-	546,111	546,111

民國一〇一年十二月三十一日：

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
僅揭露公允價值之資產：				
按攤銷後成本衡量之金融資產				
定期存款	\$89,200	\$-	\$-	\$89,200
投資性不動產(詳附註六.8)	-	-	1,469,391	1,469,391
採用權益法之投資(詳附註六.6)	-	-	679,649	679,649

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

8. 具重大影響之外幣金融資產及負債資訊

本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

金額單位：千元			
111.12.31			
	外幣	匯率	新台幣
<u>金融資產</u>			
貨幣性項目：			
美元	\$7,531	30.675	\$231,024
非貨幣性項目：			
人民幣	\$123,770	4.4123	\$546,111
110.12.31			
	外幣	匯率	新台幣
<u>金融資產</u>			
貨幣性項目：			
美元	\$12,177	27.627	\$336,403
非貨幣性項目：			
人民幣	\$157,547	4.3415	\$679,649

本公司於民國一一一年一月一日至十二月三十一日及民國一一〇年一月一日至十二月三十一日之外幣兌換利益(損失)分別為37,179千元及(10,300)千元。

9. 資本管理

本公司資本管理之最主要目標，係確認維持健全之信用評等及良好之資本比率，以支持企業營運及股東權益之極大化。本公司依經濟情況以管理並調整資本結構，可能藉由調整股利支付、返還資本或發行新股以達成維持及調整資本結構之目的。

十三、附註揭露事項

1. 重大交易事項相關資訊

- (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：詳附表一。

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

- (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：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：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：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：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：無。
- (9) 從事衍生性商品交易：無。

2. 轉投資事業相關資訊：

- (1) 對非屬大陸地區之被投資公司直接或間接具有重大影響、控制或合資控制者，應揭露其名稱、所在地區、主要營業項目、原始投資金額、期末持股情形、本期損益及認列之投資損益：無。
- (2) 本公司對被投資公司直接或間接具控制能力者，被投資公司之重大交易事項相關資訊：無。

3. 大陸投資資訊：

- (1) 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額情形：詳附表二。
- (2) 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，暨其價格、付款條件及未實現損益明細如下：
 - A. 進貨金額及百分比：無。
 - B. 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比：無。
 - C. 財產交易金額及其所產生之損益數額：無。
 - D. 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的：無。
 - E. 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額：無。
 - F. 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等：無。

4. 主要股東資訊

應揭露上市(櫃)公司持有股份達5%(含)以上股東名單：詳附表三。

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報表附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

十四、部門資訊

本公司主要為經營毛條及防縮毛條之羊毛毛紡織業務，本公司營運決策者係覆核公司整體營運結果，以制定公司資源分配之決策並評估公司整體之績效，故為單一營運部門。部門損益、部門資產及部門負債資訊與財務報表一致，請詳資產負債表及綜合損益表。

1. 地區別資訊

來自外部客戶收入：

	111年度	110年度
台 灣	\$59,397	\$78,761
日 本	32,368	28,829
韓 國	882	8,276
中 國(香 港)	-	12,446
其他國家	83,295	61,833
合 計	<u>\$175,942</u>	<u>\$190,145</u>

收入以客戶所在國家為基礎歸類。

本公司民國一一一年及一一〇年十二月三十一日之非流動資產(金融商品、遞延所得稅資產及退休金辦法下之資產除外)金額分別為752,633千元及753,510千元，全數在台灣地區。

2. 重要客戶資訊

本公司民國一一一年度及一一〇年度其收入佔本公司營業收入淨額10%以上客戶明細如下：

客 戶	111年度		110年度	
	銷貨金額	所佔比例	銷貨金額	所佔比例
甲	\$21,688	12%	\$17,402	9%
乙	18,027	10%	4,210	2%
丙	14,436	8%	20,732	11%

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報告附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

附表一：1111年12月31日持有有價證券明細表(不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分)

持有之公司	有價證券種類及名稱 (註1)	與有價證券發行人 之關係 (註2)	帳列科目	期 末				備註 (註4)
				股數或單位	帳面金額 (註3)	持股比例	公允價值	
利華羊毛工業(股)公司	國泰化工廠(股)公司一股票	本公司法人股東之主要股東 與該公司之主要股東相同	透過其他綜合損益按公允價值衡量 之金融資產—非流動	10,274,428 股	\$257,374	6.81%	\$257,374	
	元大金融控股(股)公司一股票		透過其他綜合損益按公允價值衡量 之金融資產—非流動	89,564 股	1,944	-	1,944	
	臺灣產物保險(股)公司一股票		透過其他綜合損益按公允價值衡量 之金融資產—非流動	1,658,000 股	33,906	0.46%	33,906	
	台灣證券交易所(股)公司一股票		透過其他綜合損益按公允價值衡量 之金融資產—非流動	7,685,291 股	777,137	0.91%	777,137	
			合 計		<u>\$1,070,361</u>		<u>\$1,070,361</u>	

註1：本表所稱有價證券，係指屬國際財務報導準則第9號「金融工具」範圍內之股票、債券、受受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註2：有價證券發行人非屬關係人者，該欄免填。

註3：按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填公允價值評價調整後及扣除累計減損之帳面餘額；非屬按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填原始取得成本或攤銷後成本扣除累計減損之帳面餘額。

註4：所列有價證券有因提供擔保、質押借款或其他依約定而受限制使用者，應於備註欄註明提供擔保或質借股數、擔保或質借金額及限制使用情形。

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報告附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

附表二：大陸投資資訊

1.大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：

大陸被投資 公司名稱	主要營 業項目	實 收 資本額	投資方式	本期末自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或收回 投 資 金 額		本期末自 台灣匯出累 積投資金額	本公司直接 或間接投資 之持股比例	被投資公司 本期損益	本期認列 投資損益 (註4)	期末投資 帳面價值	截至本期 止已匯回 投資收益
					匯 出	收 回						
利華(寧波)羊毛 工業有限公司	經營毛條、炭 化毛、洗淨毛 、羊毛脂、毛 紗及毛紡製品 、混凝土及水 泥製品的製造 加工；自有廠 房租賃及普通 貨物倉儲。	\$1,770,136 (美金58,700千元)	(註1)	\$234,782 (美金9,094千元)	\$-	\$-	\$234,782 (美金9,094千元)	23.85%	\$44,015	\$10,498	\$546,111	\$573,965 (美金20,136千元)

本期末累計自 台灣匯出赴大陸 地區投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區	
	經濟部投審會 核准投資金額	投資限額
\$234,782 (美金9,094千元)	美金 14,000千元(註2)(註3)	\$1,826,353

註1：投資方式：

經濟部投審會97年7月2日經審二字第09700234440號函核准直接投資大陸公司。

註2：經濟部投審會82年7月27日經投審(82)秘字第11888號函核准投資美金10,000千元及經濟部投審會86年1月28日經(86)投審二字第85021280號函核准投資美金10,000千元，該此投資計畫久未實行，於民國101年2月13日經投審經審二字第10100042730號，撤銷投資美金7,920千元，故共計核准美金12,080千元。

註3：經濟部投審會97年10月7日經審二字第09700372040號函核准投資美金1,920千元。

註4：本期認列投資損益係依被投資公司民國111年度經台灣關聯企業會計師查核之財務數字計算而得。

註5：民國111年度現金匯回美金5,917千元以及預付稅款美金657千元，共計美金6,574千元，計新台幣180,748千元，業經經濟部投審會111年4月6日經審二字第1100039420號函核准。

利華羊毛工業股份有限公司個別財務報告附註(續)
(金額除另予註明者外，均以新台幣千元為單位)

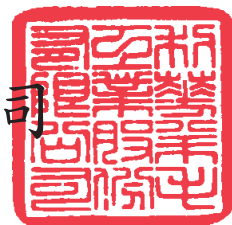
附表三：主要股東資訊

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
中城投資股份有限公司		20,777,070	15.01%
恆昌投資股份有限公司		17,718,586	12.80%
利泰投資股份有限公司		15,035,257	10.86%
國泰化工廠股份有限公司		11,743,600	8.48%

說明：若公司係向集保公司申請取得本表資訊者，得於本表附註說明以下事項：

- (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。

利華羊毛工業股份有限公司



董事長

莊柔爾



