

凱撒衛浴股份有限公司 民國一〇九年度 年 報



一、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱

發言人姓名：陳玉娟

職稱：財務副總經理

聯絡電話：(02)8512-3712

電子郵件信箱：tw_spokesman@caesar.com.tw

代理發言人姓名：李清榮

職稱：總經理特別助理

聯絡電話：(02)8512-3712

電子郵件信箱：roger_lee@caesar.com.tw

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話

總公司地址：新北市三重區興德路 111-8 號 7 樓

電話：(02)8512-3712

分公司、工廠之地址及電話：不適用

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名稱：福邦證券股份有限公司股務代理部

地址：臺北市中正區忠孝西路一段 6 號 6 樓

網址：<http://www.gfortune.com.tw>

電話：(02)2371-1658

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話

會計師姓名：蘇郁琇會計師、翁博仁會計師

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

地址：臺北市信義區松仁路 100 號 20 樓

網址：<http://www.deloitte.com.tw>

電話：(02)2725-9988

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式
無

六、公司網址

<http://www.caesar.com.tw>

目 錄

壹、致股東報告書	1
貳、公司簡介	4
一、設立日期	4
二、公司沿革	4
參、公司治理報告	5
一、組織系統	5
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	7
三、最近年度給付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金	10
四、公司治理運作情形	17
五、會計師公費資訊	59
六、更換會計師資訊	59
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	59
八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分 之十之股東股權移轉及股權質押變動情形	60
九、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬 關係之資訊	61
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	61
肆、募資情形	62
一、資本及股份	62
二、公司債辦理情形	66
三、特別股辦理情形	66
四、海外存託憑證辦理情形	66
五、員工認股權憑證辦理情形及限制員工權利新股辦理情形	66
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	66
七、資金運用計畫執行情形	66
伍、營運概況	67
一、業務內容	67
二、市場及產銷概況	75
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	82
四、環保支出資訊	82
五、勞資關係	82

六、重要契約.....	84
陸、財務概況	85
一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表.....	85
二、最近五年度財務分析.....	89
三、最近年度財務報告之監察人審查報告.....	93
四、最近年度財務報告.....	94
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告.....	151
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.....	205
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	206
一、財務狀況.....	206
二、財務績效.....	207
三、現金流量.....	207
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	208
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.....	208
六、風險事項分析評估.....	209
七、其他重要事項.....	212
捌、特別記載事項	213
一、關係企業相關資料.....	213
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	215
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.....	215
四、其他必要補充說明事項.....	215
玖、對股東權益或證券價格有重大影響之事項	216

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生，大家好：

感謝各位蒞臨參加本公司股東常會，謹代表凱撒衛浴股份有限公司表示誠摯的歡迎。
以下報告本公司一〇九年度營業結果及一一〇年度營業計畫。

一、一〇九年度營業結果

(一)營業計畫實施成果

本公司一〇九年度合併營業收入為新臺幣 2,306,521 千元，較一〇八年度新臺幣 2,334,926 千元衰退 1.22%；合併本期淨利為新臺幣 220,056 千元，較一〇八年度新臺幣 179,852 千元，成長 22.35%；合併每股盈餘為 3.04 元。合併營業收入維持去年同期水準，越南地區受疫情影響較多，許多零售店面暫停營業，影響營業收入及營業毛利。台灣地區成立台中營業所及高雄營業所深耕當地市場，合併本期淨利較去年同期成長。

(二)預算執行情形

本公司一〇九年度並未對外公開財務預測。

(三)財務收支及獲利能力分析

單位：新臺幣千元

年度 項目			一〇八年度	一〇九年度	增（減）比例
財務 收支	營業收入		2,334,926	2,306,521	-1.22
	營業毛利		701,683	734,168	4.63
	營業淨利		246,713	289,046	17.16
	稅前淨利		245,543	289,575	17.93
獲利 能力	資產報酬率(%)		7.73	8.92	15.39
	股東權益報酬率(%)		10.60	12.91	21.79
	占實收資本 比率(%)	營業利益	33.98	39.81	17.16
		稅前純益	33.82	39.89	17.95
	純益率(%)		7.70	9.54	23.90
	每股盈餘（元）		2.48	3.04	22.58

(四)研究發展狀況

本公司研究發展主要可分為兩個面向，一是生產製程改良，二是新型產品開發：

1. 生產製程改良

- (1) 單體馬桶以及中大型馬桶導入管內施釉，讓管路內部較不卡髒，提升沖水之效能。
- (2) 瓷器釉面優化，提升表面抗汙效能及瓷器釉面亮度。
- (3) 完成高壓生產至檢油段製程自動送胚系統。

2. 新型產品開發

- (1) 以科技衛浴為開發主軸，融合多項技術作產品差異化，致力提供消費者更佳的产品使用體驗，例如：便斗結合新一代智慧離子感應技術、臭氧殺菌-除臭技術運用、Microbubble微氣泡花灑，達到深層清潔肌膚與保濕功效，以及高階功能之電腦馬桶與電腦馬桶蓋之開發。後續將與拜普生醫攜手，共同研究開發一系列的長效殺菌清潔等相關衛浴產品，朝科技衛浴發展。
- (2) 因應疫情的發展，以及國人生活品質之提升，研發公共空間臭氧殺菌系列產品(便斗沖水器、感應龍頭)，提升公共衛生品質。
- (3) 產品設計朝系列化、整體衛浴空間配套之概念發展，產品品項精簡，汰除老舊款式，朝時尚簡約風格邁進。
- (4) 因應未來衛浴收納、面盆浴櫃組之市場主流趨勢，本公司已於一〇七年運用FFC技術研發完成多樣FFC櫃盆新品。浴櫃廠投產後，透過模組化的設計，具有成本降低、加快開發式樣與速度等生產優勢，新品開發朝花色多樣化、組合搭配，空間擴充性等概念，持續開發新迎合市場大眾需求的產品，並藉由價格優勢，提供消費者最經濟實惠的選擇。

二、一一〇年度營業計畫概要

(一)經營方針

1. 持續精進生產技術，積極開發新型產品及創新設計，提升產品品質與價值。
2. 增進顧客滿意度，結合產品優勢、靈活的組合方案及迅速的服務，成為消費者的最佳選擇。
3. 重視人才培訓，營造良好的工作環境及發展體系，培育人才作為企業永續經營之基石。
4. 關懷環境保護，運用綠色科技減少電能及水資源消耗，改善產品製程降低對環境的衝擊，保障消費者的健康，為地球盡一份心力。
5. 企業誠信經營及務實本業，秉持「品質至上、客戶滿意」的經營理念，不斷投入產品研發創新，帶給消費者平價奢華的衛浴感受，經營成果與股東、員工及社會大眾共享，逐步提升企業價值。

(二)預期銷售數量及其依據

本公司一一〇年度並未對外公開財務預測。

(三)重要之產銷政策

1. 持續運用製程改良的優勢能力降低成本，擴增位於越南工廠的產能，浴櫃廠與龍頭二廠已落成啟用，待產能逐步到位，效益可望發酵，進一步提昇瓷器類及出水類營業收入。
2. 運用 FFC 技術上的優勢，製造高端技術的產品，提高產品之價格帶，佈局高價位市場。
3. 妥善運用資金，降低原物料採購成本，同時訂定生產計劃，配合銷售政策及銷售預測，有效地管控庫存數量及金額，提供充足的安全庫存量，並且適時地去化無效及呆滯庫存。
4. 加強行銷力道，以提昇消費者對凱撒衛浴產品的購買力，透過媒體廣告及設立實體展示間等行銷手段，展示本公司近年來製造技術上努力有成，開發出多樣高品質櫃盆、訂製浴櫃及科技化衛浴等產品，帶動消費者對凱撒衛浴產品的購買欲望，刺激營業收入成長。

三、未來公司發展策略

本公司以控制風險的重要前提下，穩定及健全向上發展生產、銷售及研究發展能力。越南為東南亞國協無關稅組織成員之一，積極地與世界各國簽訂經濟合作協定，東協自由貿易區自一〇三年起逐漸進入零關稅，本公司發展策略為佈署東南亞國協成員國市場，利用越南現有的國際合作優勢，以利帶動本公司未來的營收成長。

繼續拓展東南亞市場，目前柬埔寨、菲律賓及馬來西亞市場已經有當地代理商經營品牌業務，新加坡、印尼及緬甸持續開發代理商，另規劃拓展歐美代工業務，品牌與代工雙軌發展，取得更大的市占率。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

近年越南盾雖受到美國貨幣政策等影響，致越南盾持續走貶，但展望未來國際政經情勢愈趨穩定，越南盾將緩步微幅升值，可望降低匯率差異所產生的影響。越南政府近年亦積極推動區域經濟整合，在整體經濟環境逐年改善之下，國民所得亦逐年提高。

觀察臺灣總體環境，房地產銷售狀況穩步成長，營建業復甦帶動衛浴設備需求及修繕市場動能，本公司亦積極進入新建工程及公共工程市場，搶佔市占率，提升臺灣市場營業收入成長。

本公司近年不斷致力於節能減碳之綠能產品以及長效抑菌清潔等技術開發，增加環保及科技類別系列產品，將創新技術活用於生活領域，以提升營業收入及履行社會責任。

綜觀衛浴產業競爭日益激烈，若無法跟上時代變化之企業必將面臨淘汰，故公司將隨時因應環境、法規及整體經濟上之變化，追求更迅捷之應變能力，加強高價值產品之開發，並提高產品之品質，減少劣品之削價競爭，並加深客戶對品牌形象之信賴，使凱撒衛浴成為永續經營的企業，致力於一一〇年的業績與獲利成長。

最後，再次感謝各位股東對凱撒衛浴的支持與鼓勵，並致上最大的祝福。

謹祝

身體健康，萬事如意

董事長 蕭俊祥



貳、公司簡介

一、設立日期

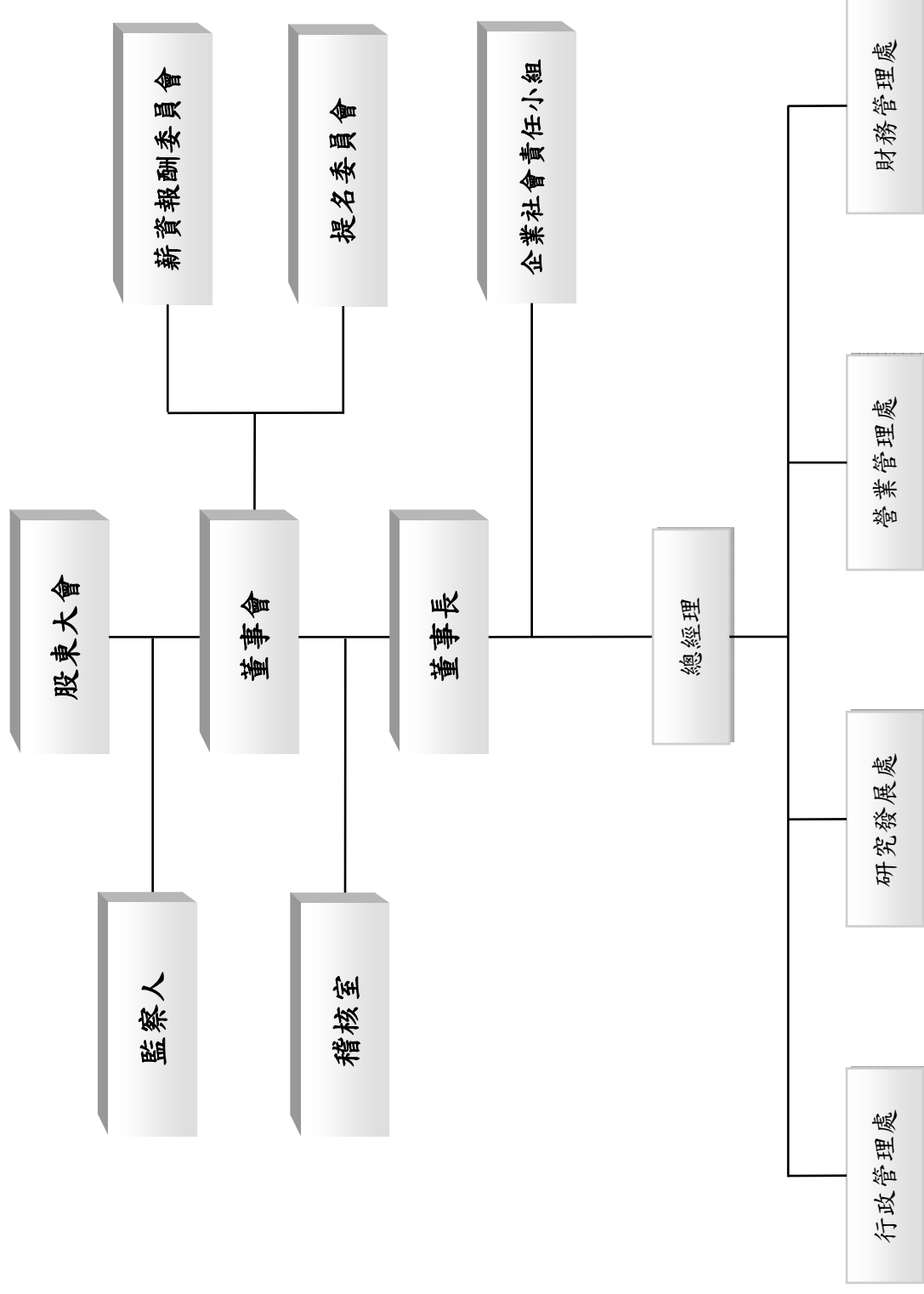
民國77年01月26日

二、公司沿革

- 民國77年
 - 設立登記三煜興業有限公司，為凱撒衛浴股份有限公司之前身，實收資本額新臺幣1,200千元。
- 民國85年
 - 轉投資越南凱撒衛浴股份有限公司之18.75%股份，主要業務為各項衛浴設備產品之製造與銷售。
- 民國86年
 - 成立越南凱撒衛浴股份有限公司瓷器一期廠，並開始營運。
- 民國88年
 - 成立越南凱撒衛浴股份有限公司胡志明分公司及河內分公司。
 - 取得 ISO-9001合格認證。
 - 辦理現金增資新臺幣105,000千元，增資後實收資本額新臺幣160,000千元。
- 民國91年
 - 成立越南凱撒衛浴股份有限公司峴港分公司。
- 民國92年
 - 更名為凱撒衛浴股份有限公司。
 - 成立越南凱撒衛浴股份有限公司浴缸廠。
- 民國93年
 - 成立越南凱撒衛浴股份有限公司銅器廠。
- 民國96年
 - 辦理盈餘轉增資新臺幣40,000千元，增資後實收資本額新臺幣200,000千元。
- 民國97年
 - 胡志明總營業處新辦公大樓落成啟用。
 - 峴港分公司新辦公大樓落成啟用。
- 民國98年
 - 辦理現金增資新臺幣300,000千元，增資後實收資本額新臺幣500,000千元。
 - 轉投資越南凱撒衛浴股份有限公司之99.99%股份，主要業務為各項衛浴設備產品之製造與銷售。
- 民國99年
 - 辦理盈餘轉增資及現金增資新臺幣145,000千元，增資後實收資本額新臺幣645,000千元。
- 民國100年
 - 行政院金融監督管理委員會核准首次辦理股票公開發行，股票登錄興櫃市場。
 - 越南凱撒衛浴股份有限公司辦理現金增資約新臺幣101,219千元，增資後實收資本額約新臺幣476,419千元。
- 民國101年
 - 越南凱撒衛浴股份有限公司辦理現金增資約新臺幣96,721千元，增資後實收資本額約新臺幣573,140千元。
 - 成立越南凱撒衛浴股份有限公司瓷器二期廠，主要設備為德國節能環保窯爐。
- 民國102年
 - 辦理現金增資新臺幣81,000千元，增資後實收資本額新臺幣726,000千元。
 - 臺灣證券交易所股份有限公司核准股票上市。
- 民國103年
 - 越南凱撒衛浴股份有限公司辦理現金增資約新臺幣90,090千元，增資後實收資本額約新臺幣663,230千元。
- 民國107年
 - 造橋發貨中心落成啟用。
- 民國108年
 - 擴建越南凱撒衛浴股份有限公司銅器廠。
 - 成立越南凱撒衛浴股份有限公司櫥櫃廠。
 - 河內分公司新辦公大樓落成啟用。
- 民國109年
 - 轉投資拜普生醫股份有限公司之18.20%股份，主要業務為衛浴設備產品之殺菌技術授權。
 - 轉投資凱昇衛浴股份有限公司之51%股份，主要業務為各項衛浴設備產品之銷售。

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

部門別	主要業務
稽核室	1. 協助董事會及管理階層檢查、覆核內部控制制度之缺失，衡量營運之效果效率。 2. 提供內部控制制度改進建議，以確保其制度得以持續有效實施。 3. 執行年度稽核計畫、內控自評檢討及專案稽核作業。
研究發展處	1. 統籌了解新技術之運用，協助製程技術更新及產品優化。 2. 收集市場產品趨勢並分析，依公司品牌定位進行規畫並開發相關之新產品。 3. 進行產品設計、管理及開發協調。 4. 執行及維護各項專利、認證、標章等。 5. 開發及評估新供應商，協助搜尋更有價格優勢之產品。
營業管理處	1. 擬定並執行國內外市場全年度之營業目標及政策。 2. 開發國內外市場及業務推動。 3. 擬定產品組合、產品利潤率及銷售價格。 4. 建立品牌知名度、擬定廣告案企劃及製作國內外行銷文案目錄。 5. 擬定網路事業策略，並統籌電子商務之金流、物流與商品售後服務。
財務管理處	1. 預算之編製與管理。 2. 會計帳務處理及合併財務報表編製與分析。 3. 財務管理、資金規劃與控管及外匯操作管理。 4. 稅務相關處理及作業。 5. 股務業務、公司治理、公告申報及重大訊息發布。 6. 公司發言人及投資人關係維護。 7. 資訊安全規劃與執行、資訊系統撰寫與維護及電腦軟硬體購置與維護。
行政管理處	1. 產品品質檢驗之執行、缺失改善建議及追蹤。 2. 產品進貨、銷貨、運送等控管及庫存記錄管理。 3. 產品維修服務、維修資料蒐集與數據統計分析。 4. 人事及總務等業務。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料
(一)董事及監察人

1. 董事及監察人資料

110年3月29日

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註
							股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
董事長	中華民國	蕭俊祥	男	107.06.13	3年	78.06.05	5,013,581 (註1)	6.91	5,013,581	6.91	1,010,069	1.39	0	0	東海大學國際貿易系學士 與經營學系學士	越南凱撒衛浴股份有限公司董事長 凱昇衛浴股份有限公司董事長 普生醫科技股份有限公司董事長 梅堯國際股份有限公司董事長	董事	蔡明燾	妻弟	無
董事	中華民國	張勇男	男	107.06.13	3年	88.06.30	2,881,975	3.97	2,881,975	3.97	174,491	0.24	0	0	展燾業有限公司負責人	無	無	無	無	
董事	中華民國	蔡明燾	男	107.06.13	3年	104.06.17	1,336,195	1.84	1,573,195	2.17	495,067	0.68	0	0	輔仁大學應用統計研究所碩士	無	董事長	蕭俊祥	姊夫	無
董事	中華民國	俞志信	男	107.06.13	3年	101.06.20	41,000	0.06	25,000	0.03	0	0	0	0	德明商專銀行保險科	俞氏電器股份有限公司董事長	無	無	無	無
獨立董事	中華民國	陳世雄	男	107.06.13	3年	101.06.20	0	0	0	0	0	0	0	0	上海財經大學會計研究所碩士 臺北工專電機工程科	詮誠聯合會計師事務所合夥會計師	無	無	無	無
獨立董事	中華民國	許峰源	男	107.06.13	3年	101.06.20	0	0	0	0	0	0	0	0	臺灣大學法律學系學士	法羽律師事務所所長	無	無	無	無
監察人	中華民國	李文堯	男	107.06.13	3年	90.06.30	193,302	0.27	193,302	0.27	135,745	0.19	0	0	淡水商專企管科	文堯地政士事務所負責人	無	無	無	無
監察人	中華民國	林國華	男	107.06.13	3年	96.06.30	2,572,574	3.54	2,572,574	3.54	685,409	0.94	0	0	華東政法大學法學博士 文化大學理學碩士	上海二麒貿易有限公司總經理	無	無	無	無
監察人	中華民國	梁信湧	男	107.06.13	3年	92.06.30	1,504,159	2.07	1,504,159	2.07	0	0	0	0	南亞工專土木工程科	無	無	無	無	無

註1：含保留運用決定權之交付信託「中國信託商業銀行股份有限公司受託蕭俊祥信託財產專戶」2,000,000股。

註2：截至年報刊印日止，上列公司有關係人士皆未有離職解任情形發生。

2. 法人股東之主要股東

不適用。

3. 法人股東之主要股東為法人者其主要股東

不適用。

4. 董事及監察人所具專業知識及獨立性之情形

110 年 3 月 29 日

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格					符合獨立性情形 (註)												兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
		商務、財務、會計或公 司業務所須相關科系之公 立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其 他與公司業務所需之國家考試及格 領有證書之專門職業及技術人員	商務、財務、會計或公 司業務所須相關科系之公 立大專院校講師以上	商務、財務、會計或公 司業務所須相關科系之公 立大專院校講師以上	商務、財務、會計或公 司業務所須相關科系之公 立大專院校講師以上	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
蕭俊祥					商務、財務、會計或公 司業務所須相關科系之公 立大專院校講師以上	商務、財務、會計或公 司業務所須相關科系之公 立大專院校講師以上	✓				✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓	0
張勇男							✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
蔡明熹							✓				✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓	0
俞志信							✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
陳世雄			✓				✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
許峰源			✓				✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
李文堯							✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
林國華							✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
梁信湧							✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0

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

- (1) 非公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (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(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數20%以上，未超過50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (9) 非為公司或其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、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。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- (10) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (11) 未有公司法第30條各款情事之一。
- (12) 未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

110年3月29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	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職稱	姓名	關係	
總 經 理	中 華 民 國	陳 威 志	男	105.01.01	866,489	1.19	314,000	0.43	0	0	越南凱撒衛浴股份有限公司副總經理 淡江大學物理系學士	越南凱撒衛浴股份有限公司總經理 凱昇衛浴股份有限公司法人代表人董事 博多實業股份有限公司董事	無	無	無	無
副總經理	中 華 民 國	顏 文 宏	男	96.01.01	345,000	0.48	114,419	0.16	0	0	本公司資材部經理 高中	無	無	無	無	無
營運長	中 華 民 國	古 逢 桂	男	97.03.10	115,892	0.16	0	0	0	0	三洋窯業股份有限公司協理 輔仁大學中文系學士	無	無	無	無	無
財務副總經理 兼任 公司治理主管 發言人	中 華 民 國	陳 玉 娟	女	104.03.18 108.11.08	143,222	0.20	0	0	0	0	本公司財務部經理 政治大學高階經營管理碩士	無	無	無	無	無
稽核主管 (註1)	中 華 民 國	陳 建 勳	男	109.12.24	0	0	0	0	0	0	台灣會計師考試及格 鉤泰國際股份有限公司稽核主管 鉤泰國際股份有限公司投資協理 路易莎職人咖啡股份有限公司稽核經理	越南凱撒衛浴股份有限公司稽核主管	無	無	無	無

註1：經109年12月24日董事會決議通過。

三、最近年度給付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金
(一)一般董事及獨立董事之酬金

單位：新臺幣千元																		
職 稱	姓 名	董事酬金				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例		兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例		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)(註)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)		薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)(註)			員工酬勞(G)			
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	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			
董事長	蕭俊祥	3,361	4,024	0	0	1,167	1,167	70	70	0	0	0	0	0	0	2.09	2.39	無
董事	張勇男	240	240	0	0	583	583	60	60	0	0	0	0	0	0	0.40	0.40	無
董事	蔡明熹	240	240	0	0	583	583	70	70	0	0	0	0	0	0	0.41	0.41	無
董事	俞志信	240	240	0	0	583	583	70	70	0	0	0	0	0	0	0.41	0.41	無
獨立董事	陳世雄	240	240	0	0	583	583	90	90	0	0	0	0	0	0	0.41	0.41	無
獨立董事	許峰源	240	240	0	0	583	583	90	90	0	0	0	0	0	0	0.41	0.41	無
1.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：請參閱本年報第10~16頁。																		
2.除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：0																		
註：係為退職退休金費用之提列數。																		

(二)監察人之酬金

單位：新臺幣千元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B及C等三項總額 占稅後純益之比例		領取來自子公司以外 轉投資事業或母公司 酬金
		報酬(A)		酬勞(B)		業務執行費用(C)				
		本公司	財務報告內 所有公司	本公司	財務報告內 所有公司	本公司	財務報告內 所有公司	本公司	財務報告內 所有公司	
監察人	李文堯	240	240	583	583	70	70	0.41	0.41	無
監察人	林國華	240	240	583	583	70	70	0.41	0.41	無
監察人	梁信湧	240	240	583	583	70	70	0.41	0.41	無

(三)總經理及副總經理之酬金

單位：新臺幣千元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B) (註)		獎金及 特支費等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項 總額占稅後純益之 比例(%)		領取來自 子公司以外 轉投資母 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	股票 金額	現金 金額	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			
總經理	陳威志	1,909	2,644	108	108	1,511	1,572	385	0	385	0	1.78	2.14	無
副總經理	顏文宏	1,650	1,650	108	108	535	535	274	0	274	0	1.17	1.17	無
營運長	古逢桂	1,590	1,590	95	95	582	582	285	0	285	0	1.16	1.16	無
財務副總經理	陳玉娟	1,398	1,398	97	97	505	505	281	0	281	0	1.04	1.04	無

註：係為退職退休金費用之提列數。

(四)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

單位：新臺幣千元；110年3月9日

	職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	總經理	陳威志	0	1,225	1,225	0.56
	副總經理	顏文宏				
	營運長	古逢桂				
	財務副總經理	陳玉娟				

註：經理人之適用範圍，依據財政部證券暨期貨管理委員會92年3月27日台財證三字第0920001301號函令規定，其範圍如下：

- (1)總經理及相當等級者
- (2)副總經理及相當等級者
- (3)協理及相當等級者
- (4)財務部門主管
- (5)會計部門主管
- (6)其他有為公司管理事務及簽名權利之人

(五)分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度給付本公司董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性

1. 最近二年度給付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例

年度 職稱	108 年度		109 年度	
	本公司給付酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例(%)	合併報表所有公司給付酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例(%)	本公司給付酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例(%)	合併報表所有公司給付酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例(%)
董事	4.51	4.89	4.13	4.43
監察人	1.32	1.32	1.22	1.22
總經理及副總經理	4.62	5.09	5.14	5.50

2. 給付酬金之政策、標準與組合

(1) 董事及監察人之酬金

董事及監察人執行本公司職務時，不論營業盈虧，本公司得支給報酬，其報酬依公司章程規定，授權董事會依其對公司營運參與程度及貢獻價值，同時參酌同業市場水準議定之。此外，如公司年度有稅前淨利，另依公司章程規定分配酬勞。董事及監察人之酬金組合，主要包含薪資、董事監察人酬勞及出席費。

(2) 總經理及副總經理之酬金

總經理及副總經理依董事會之命令執行經營管理業務，其解任、委任及報酬依公司章程規定，由董事會決議行之。經理人報酬給付之標準，依其個人績效、工作貢獻度、年度公司經營成果、職務辛勞程度、公司政策配合度等實際工作表現，同時參酌同業市場水準議定之。經理人之酬金組合，主要包含薪資、獎金及員工酬勞。

3. 訂定酬金之程序

本公司董事及監察人之薪資報酬政策及制度，均經本公司提名委員會及薪資報酬委員會依據本公司「績效評估辦法」予以評估，並向董事會提出建議，由董事會決議通過後辦理。本公司提名委員會及薪資報酬委員會亦定期檢討董事及監察人之績效及薪資報酬。

4. 與經營績效及未來風險之關聯性

本公司董事、監察人及經理人之酬金，應參考同業市場水準，並考量個人績效、工作貢獻及公司經營成果議定，故公司經營績效及市場景氣變化，均與薪資報酬產生關聯。本公司訂定董事、監察人及經理人薪資報酬之內容及數額時，將不悖離財務績效表現，亦不引導董事及經理人為追求薪資報酬而從事逾越公司風險胃納之行為。

董事、監察人及經理人績效評估結果與薪資報酬之關聯性如下：

(1) 績效評估方式

對象	評估標準	說明
董事及監察人	1.本公司訂定「董事會績效評估辦法」，於年度結束後個別董事及監察人填寫董事成員自我考核自評問卷進行內部評估	自我考核自評問卷涵括下列六大面向，共23項指標： A.公司目標與任務之掌握 B.董事職責認知 C.對公司營運之參與程度 D.內部關係經營與溝通 E.董事之專業及持續進修 F.內部控制
	2.本公司設置提名委員會，依「提名委員會組織規程」予以評核	於年度結束後由提名委員會依據「提名委員會組織規程」進行各董事及監察人之績效評估並提董事會報告
經理人	1.公司年度之經營成果	由總經理參酌年度公司之經營成果訂定年終獎金之發放基數
	2.個人年度工作表現	由該經理人之上級主管依年度工作表現評定考績，考核項目如下： A.公司目標與任務之掌握 B.領導能力 C.判斷力 D.經理人之專業及持續進修

(2) 績效評估結果

A.董事及監察人 (1至5級，5為最佳)

職稱	姓名	A.公司目標與任務之掌握	B.董事職責認知	C.對公司營運之參與程度	D.內部關係經營與溝通	E.董事之專業及持續進修	F.內部控制
董事長	蕭俊祥	5	5	5	5	5	5
董事	張勇男	5	4	5	5	5	5
董事	蔡明熹	5	5	5	4	5	5
董事	俞志信	5	5	4	5	5	5
獨立董事	陳世雄	5	5	5	4	5	5
獨立董事	許峰源	5	5	5	5	5	4
監察人	李文堯	5	4	5	5	5	5
監察人	林國華	5	5	5	4	5	5
監察人	梁信湧	5	4	5	5	5	5

B.經理人 (1至5級，5為最佳)

職稱	姓名	A.公司目標與任務之掌握	B.領導能力	C.判斷力	D.經理人之專業及持續進修
總經理	陳威志	5	5	5	5
副總經理	顏文宏	5	5	4	4
營運長	古逢桂	5	5	4	5
財務副總經理	陳玉娟	5	5	4	5

(3) 績效評估結果及薪資報酬之關聯性及合理性說明

A.董事及監察人

- a.報酬：依對公司營運參與程度及貢獻價值，同時參酌同業市場水準議定之；董事長除按月支領固定報酬外，另依年度合併報表稅前淨利 0.5% 發給經營獎金。依據績效評估結果，本公司董事及監察人均有發揮相關職能，其報酬尚屬合理。
- b.酬勞：依公司章程規定，如公司年度有稅前淨利，應提撥不高於百分之二為董事監察人酬勞。109 年度提列董事監察人酬勞百分之二計新臺幣 5,833 千元，個別董事及監察人之酬勞，依個人所得基數比例分配，績效優良者及對公司業務有特別貢獻者，各可分配一個基數；除董事長因擔任管理職務對公司業務有特別貢獻分配兩個基數外，其餘董事及監察人各分配一個基數。
- c.業務執行費用：依實際出席董事會及各功能性委員會次數核給出席費。109 年度董事會平均出席比率（不含監察人）達 97.62%，109 年度董事會監察人平均列席比率為 100%。

B.經理人

- a.薪資：依工作年資、工作貢獻度、職務辛勞程度，同時參酌同業市場水準議定之。本公司經理人均擁有管理、業務、財務等相關經驗，同時在各項績效指標均具有一定水準，其薪資尚屬合理。
- b.獎金：主要為年終獎金及經營獎金。總經理依年度合併報表稅前淨利 0.5%發給經營獎金；總經理以外之經理人發給年終獎金，按月薪、發放基數及考績基數計算。公司營運績效及個人工作績效，均與經理人獎金有所關連。
- c.員工酬勞：依公司章程規定，如公司年度有稅前淨利，應提撥百分之二至百分之五為員工酬勞，個別經理人員工酬勞發放金額，將視年度績效表現給予。109年度提列員工酬勞百分之三計新臺幣8,749千元。109年度及108年度經理人員工酬勞分別占稅後純益0.56%及0.59%，尚屬合理範圍。

四、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形資訊

109 年度董事會開會 7 次(A)，董事監察人出席情形如下：

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	蕭俊祥	7	0	100	無
董事	張勇男	6	0	85.71	無
董事	蔡明熹	7	0	100	無
董事	俞志信	7	0	100	無
獨立董事	陳世雄	7	0	100	無
獨立董事	許峰源	7	0	100	無
監察人	李文堯	7	0	100	無
監察人	林國華	7	0	100	無
監察人	梁信湧	7	0	100	無

其他應記載事項：

一、證券交易法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理

董事會	議案內容及後續處理	證交法§14-3 所列事項	獨董持反對 或保留意見
第十四屆 第十三次 109.2.27	1. 修訂「公司章程」部分條文案	V	
	2. 修訂「股東會議事規則」部分條文案	V	
	3. 修訂「誠信經營作業程序及行為指南」部分 條文案	V	
	4. 一〇八年度員工酬勞及董事監察人酬勞分 配情形案	V	
	5. 一〇八年度營業報告書及財務報表案	V	
	6. 一〇八年度盈餘分派案	V	
	7. 擬出具「內部控制制度聲明書」案	V	
	8. 簽證會計師之獨立性及適任性評估案	V	
	9. 審查董事及監察人一〇八年進修情形及一 〇九年之進修計畫案	V	
	10. 召開一〇九年股東常會案	V	
	獨立董事意見：無。		
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
	決議結果：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。		
第十四屆 第十四次 109.3.27	1. 修訂「公司章程」部分條文案	V	
	2. 擬實施第一次買回本公司股份案	V	
	3. 召開一〇九年股東常會案	V	
	4. 高雄營業所房屋承租案	V	
	獨立董事意見：無。		
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
	決議結果：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。		

第十四屆 第十五次 109.5.6	1.修訂「第一次買回股份轉讓員工辦法」部分條文案	V	
	2.修訂「公司治理實務守則」部分條文案	V	
	3.修訂「企業社會責任實務守則」部分條文案	V	
	4.為董事、監察人及重要職員投保責任保險案	V	
	5.金融機構授信額度案	V	
	6.為越南凱撒衛浴股份有限公司(子公司)提供背書保證案	V	
	7.修訂本公司部分內部控制制度及內部稽核實施細則案	V	
	獨立董事意見：無。		
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
	決議結果：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。		
第十四屆 第十六次 109.6.9	1.訂定一〇九年現金股利配息基準日及現金股利發放日案	V	
	2.審查一〇八年度董事監察人酬勞發放計畫案	V	
	3.審查一〇八年度員工酬勞發放計畫案	V	
	4.審查一〇八年度經營獎金發放計畫案	V	
	5.審查財務長薪資調整案	V	
	獨立董事意見：無。		
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
第十四屆 第十七次 109.8.5	決議結果：		
	第2、4案：除與自身有利害關係之董事及監察人於本案討論及決議時個別迴避外，經主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過。		
	其餘所有議案經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。		
	1.修訂「董事會議事規則」部分條文案	V	
	2.修訂「董事、監察人及經理人道德行為準則」部分條文案	V	
	3.修訂「第一次買回股份轉讓員工辦法」部分條文案	V	
	4.為越南凱撒衛浴股份有限公司(子公司)提供背書保證案	V	
	5.高雄展示中心裝修工程案	V	
	6.擬聘任產品研發中心經理案	V	
	7.金融機構授信額度案	V	
第十四屆 第十八次 109.11.4	獨立董事意見：無。		
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
	決議結果：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。		
	1.修訂「股東會議事規則」部分條文案	V	
	2.修訂「董事及監察人選舉辦法」部分條文案	V	
	3.修訂「獨立董事之職責範疇規則」部分條文案	V	
	4.訂定「風險管理政策及程序」案	V	
	5.投資新設立桃園子公司案	V	
第十四屆 第十八次 109.11.4	6.調整組織架構案	V	
	獨立董事意見：無。		

第十四屆 第十九次 109.12.24	公司對獨立董事意見之處理：無。		
	決議結果：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。		
	1.修訂「公司章程」部分條文案	V	
	2.修訂「取得或處分資產處理程序」部分條文案	V	
	3.修訂「資金貸與他人作業程序」部分條文案	V	
	4.修訂「背書保證作業程序」部分條文案	V	
	5.修訂「董事會績效評估辦法」部分條文案	V	
	6.修訂「經理人薪酬辦法」部分條文案	V	
	7.出售苗栗縣頭份市土地及建物資產案	V	
	8.解除經理人競業禁止之限制案	V	
	9.對凱昇衛浴股份有限公司（子公司）現金增資案	V	
	10.內部稽核主管異動案	V	
	11.審查本公司董事及監察人一〇九年績效及一一〇年之績效目標與薪資報酬案	V	
	12.審查本公司經理人一〇九年績效及一一〇年之績效目標與薪資報酬案	V	
	13.審查本公司一〇九年度年終獎金發放計畫案	V	
	14.金融機構授信額度案	V	
	15.擬訂本公司一一〇年度營運計畫及預算編列案	V	
	16.擬訂本公司一一〇年度稽核計畫案	V	
	17.發放特別獎金案	V	
	獨立董事意見：無。		
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
	決議結果：		
	第 11 案：除與自身有利害關係之董事及監察人於本案討論及決議時個別迴避外，經主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過。		
	其餘所有議案經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。		

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

董事姓名	議案內容	應利益迴避原因	參與表決情形
蕭俊祥、張勇男、蔡明熹、俞志信、陳世雄、許峰源	審查一〇八年度董事監察人酬勞發放計畫案	議案內容涉及左列個別董事	左列董事於討論及決議時個別迴避，由其餘出席董事進行表決。
蕭俊祥	審查一〇八年度經營獎金發放計畫案	議案內容涉及左列個別董事	左列董事於討論及決議時個別迴避，由其餘出席董事進行表決。

蕭俊祥、張勇男、 蔡明熹、俞志信、 陳世雄、許峰源	審查本公司董事及監察 人一〇九年績效及一一 〇年之績效目標與薪資 報酬案	議案內容涉及左列個 別董事	左列董事於討論及決 議時個別迴避，由其 餘出席董事進行表 決。
---------------------------------	---	------------------	--

三、揭露董事會自我評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊，並填列董事會評鑑執行情形

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	109年1月1日至 109年12月31日	1.董事會績效評估 2.個別董事成員績效評估 3.功能性委員會(薪資報酬委員會及提名委員會)績效評估	1.董事會內部自評 2.董事自評	1.董事會績效評估： (1)對公司營運之參與程度 (2)董事會決策品質 (3)董事會組成與結構 (4)董事的選任及持續進修 (5)內部控制 2.董事成員績效評估： (1)公司目標與任務之掌握 (2)董事職責認知 (3)對公司營運之參與程度 (4)內部關係經營與溝通 (5)董事之專業及持續進修 (6)內部控制 3.功能性委員會(薪資報酬委員會及提名委員會)績效評估： (1)對公司營運之參與程度 (2)功能性委員會職責認知 (3)功能性委員會決策品質 (4)功能性委員會組成及成員選任 (5)內部控制

四、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提升資訊透明度等）與執行情形評估

- (一)本公司董事會議事規範依「公開發行公司董事會議事辦法」訂定，經董事會通過並提報股東會，董事會之運作皆依「董事會議事規則」辦理，落實公司治理、健全監督功能及強化管理機能。
- (二)本公司董事會之各項重要決議事項，依法於公開資訊觀測站公告申報，並同步揭露於本公司網站投資者專區，透過網路提供投資者所關切之相關資訊，以維護股東權益。財務業務及公司治理等資訊公開發係本公司之重要責任，本公司確實依照證券交易所及相關法令之規定，忠實履行其義務。
- (三)本公司每年皆定期安排董事及監察人進修課程，持續充實新知，以保持其核心價值及專業優勢與能力，109年董事及監察人進修情形，請參閱第53頁。
- (四)本公司已於108年3月21日董事會通過訂定「處理董事要求之標準作業程序」，協助董事執行職務時，能夠在掌握有關資料的情況下作出決定，並能履行其董事職責，提升董事會效能。
- (五)本公司已於109年5月6日董事會通過為本公司董事、監察人及重要職員購買責任保險，以降低並分散可能因錯誤或疏失行為而造成公司及股東重大損害之風險，並依法於109年6月1日完成投保作業。
- (六)本公司已於108年11月8日董事會通過訂定「董事會績效評估辦法」落實公司治理並提

升本公司董事會、功能性委員會(薪資報酬委員會及提名委員會)之功能，建立績效目標以加強董事會運作效率。109 年度董事會績效評估結果尚屬良好，已於 110 年 3 月 9 日提董事會報告，並於本公司網站投資者專區揭露。

- (七)本公司已於 108 年 11 月 8 日董事會通過設置提名委員會，健全本公司董事會、功能性委員會(薪資報酬委員會及提名委員會)功能及強化管理機制。
- (八)本公司已於 108 年 11 月 8 日董事會通過指定陳玉娟財務副總經理擔任公司治理主管，其具備公開發行公司從事財務、會計及股務等管理工作經驗達三年以上，保障股東權益並強化董事會職能。
- (九)本公司已建立並落實發言人制度，設有發言人及代理發言人對外發言，明訂統一發言程序，並要求公司內部員工保守財務業務機密，不得任意對外散佈訊息。遇有發言人及代理發言人異動時，即辦理資訊公開。

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

1. 本公司尚未成立審計委員會。

2. 109 年度董事會開會 7 次 (A)，監察人列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數 (B)	實際列席率(%) (B/A)	備註
監察人	李文堯	7	100	無
監察人	林國華	7	100	無
監察人	梁信湧	7	100	無

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

(一) 監察人與公司員工及股東之溝通情形 (例如溝通管道、方式等)

監察人如有需要，得隨時藉由電話或 e-mail 聯絡公司員工及股東，本公司均邀請監察人於董事會及股東會列席，監察人並得於必要時要求公司各主管或員工就其所經管業務提出說明。

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

本公司監察人定期覆核稽核報告，並得隨時詢問公司稽核主管及討論，於年度報表查核時，本公司監察人與會計師就關鍵查核事項(KAM)進行溝通。

二、監察人列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理

無此情形。

(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？	✓		為建立良好的公司治理制度，本公司已依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定「公司治理實務守則」，並於公開資訊觀測站及本公司網站揭露。	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？	✓		(一)本公司於「公司治理實務守則」訂定相關規範，於本公司網站設有「投資者專區」提供股東關切之資訊及與公司之溝通管道，並設置發言人及代理發言人處理股東建議、疑義等事宜，若涉及法律問題或糾紛，將委請律師進行處理。	無重大差異。
(二)公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	✓		(二)本公司已掌握實際控制公司之主要股東及其之最終控制者名單，並依規定定期揭露董事及持股百分之十以上之股東有關質押及股權增減變動等情形。	無重大差異。
(三)公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	✓		(三)本公司已於內部控制制度中訂定「子公司監理作業辦法」及「集團企業、特定公司及關係人交易作業辦法」等辦法，關係企業之財務、業務及會計等皆獨立運作，由專人負責，並受母公司控管與稽核。	無重大差異。
(四)公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	✓		(四)本公司已於內部控制制度中訂定「防範內線交易作業程序」並據以執行。	無重大差異。
三、董事會之組成及職責 (一)董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？	✓		(一)本公司設有「提名委員會」並採行「候選人提名制度」，所有董事候選人係由「提名委員會」進行提名及資格審查，並由董事會決議。	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	
			通過後，送請股東會選任之。依據本公司「公司治理實務守則」第20條，董事會成員應普遍具備執行職務所必需之知識、技能及素養。為達到公司治理之理想目標，董事會整體宜具備之能力為： 1. 營運判斷能力 2. 會計及財務分析能力 3. 經營管理能力 4. 危機處理能力 5. 產業知識 6. 國際市場觀 7. 領導能力 8. 決策能力。 為強化公司治理並促進董事會組成與結構之健全發展，本公司「公司治理實務守則」第20條「董事會成員多元化之政策」指出：董事會成員組成應考量多元化，除兼任公司經理人之董事不宜逾董事席次三分之一外，並就本身運作、營運型態及發展需求以擬訂適當之多元化方針，宜包括但不限於以下二大面向之標準： 1. 基本條件與價值：性別、年齡、國籍及文化等。 2. 專業知識與技能：專業背景（如法律、會計、產業、財務、行銷或科技）、專業技能及產業經歷等。 本公司現任董事會由6位董事組成，包含4位非執行董事及2位獨立董事，成員具備財金、法律、產業知識及管理領域之豐富經驗與專業。本公司注重董事會成員組成之性別平等，女性董事席次比

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	
(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？ (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？	✓		率目標為 12.5%，預計在下一屆董事改選時增加女性董事席次以達成目標。本公司為提升董事會專業性及獨立性，獨立董事席次比率目標為 50%，預計於下一屆董事改選時增加獨立董事席次以達成目標。本公司現任董事會無兼任公司經理人之情事。 本公司董事會成員落實多元化達成情形請參閱本表註 1(第 33 頁)。 (二) 本公司除依法設置薪資報酬委員會，並自願設置提名委員會，「提名委員會組織規程」經 108 年 11 月 8 日董事會決議通過。本公司規劃於 110 年設置審計委員會。
	✓		(三) 本公司已訂定「董事會績效評估辦法」，並於每年年度結束時執行評估作業並提董事會報告，採以問卷方式檢視當年度董事對董事會運作績效、董事對自身參與評估及各功能性委員會對其委員會(薪資報酬委員會及提名委員會)運作評估。本公司董事會績效評估結果，將作為個別董事績效、薪資報酬及提名續任之參考，並就上開評分較低之指標，請示提名委員會委員並提董事會報告，作為董事績效考核改進之方向。 本公司董事會績效評估之衡量項目含括下列五大面向： 1. 對公司營運之參與程度 2. 董事會決策品質 3. 董事會組成與結構 4. 董事的選任及持續進修 5. 內部控制
			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	
			董事成員自我績效評估之衡量項目含括下列六大面向： 1. 公司目標與任務之掌握 2. 董事職責認知 3. 對公司營運之參與程度 4. 內部關係經營與溝通 5. 董事之專業及持續進修 6. 內部控制 本公司功能性委員會績效評估之衡量項目含括下列五大面向： 1. 對公司營運之參與程度 2. 功能性委員會職責認知 3. 功能性委員會決策品質 4. 功能性委員會組成及成員選任 5. 內部控制 本公司 109 年度董事會及薪資報酬委員會績效評估結果尚屬良好，已於 110 年 3 月 9 日提董事會報告，並同步揭露於本公司網站投資者專區。 (四) 本公司依據「上市上櫃公司治理實務守則」第二十九條規定，定期(每年至少一次)評估聘任簽證會計師之獨立性及適任性，並取得簽證會計師出具之超然獨立聲明，提董事會通過後委任之。 109 年會計師獨立性業經本公司評估，勤業眾信聯合會計師事務所蘇郁琇會計師及翁博仁會計師，其獨立性及適任性皆符合本公司獨立性評估標準(本表註 2，第 34 頁)，並取得會計師出具之超然獨立
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓		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	
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)?	✓		聲明，並將評核結果提110年3月9日董事會決議通過。 (一) 本公司依據「上市上櫃公司治理實務守則」第三條之一規定，公司治理單位由財務部門兼任負責公司治理相關事務，公司治理相關事務內容如下： 1. 依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜。 2. 製作董事會及股東會議事錄。 3. 協助董事、監察人就任及持續進修。 4. 提供董事、監察人執行業務所需之資料。 5. 協助董事、監察人遵循法令。 6. 其他依公司章程或契約所訂定之事項。 (二) 本公司經108年11月8日董事會決議通過，指定陳玉娟財務副總經理擔任公司治理主管，其具備公開發行公司從事財務、會計及股務等管理工作經驗達三年以上，保障股東權益並強化董事會職能。 (三) 109年度業務執行情形如下： 1. 協助董事及監察人執行職務、提供所需資料並安排進修事宜： (1) 針對公司經營領域及公司治理相關之最新法令規章修訂資料提供董事會成員，並不定期更新。 (2) 檢視相關資訊機密等級並提供董事會成員所需資訊，維持董事及監察人與各部門主管溝通順暢。 (3) 獨立董事依照公司治理實務守則，需要與內部稽核主管、簽證會計師了解、討論公司相關業務時，協助安排會議。 (4) 依照公司產業特性、董事及監察人學經歷背景，協助董事會

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	
			成員擬定並安排至少 6 學分年度進修計畫。 2. 協助董事會及股東會議事程序及決議遵循法令事宜： (1) 向董事會、獨立董事及監察人報告公司治理運作狀況，確認公司股東會及董事會召開之相關合法性及公司治理守則規範。 (2) 協助並提醒董事會成員做成董事會正式決議應遵循之法規。 (3) 董事會重要決議於董事會後於公開資訊觀測站發布中英文重大訊息供投資人參考。 3. 維護投資人關係，一年至少召開兩次法人說明會，並視需要安排董事與主要股東、機構投資人或一般股東交流與溝通，使投資人能獲得足夠資訊評估決定企業合理的資本市場價值，並使股東權益受到良好的維護。 4. 擬定董事會議程，於開會 7 日前通知董事會成員，提供會議議題相關資料，如需利益迴避於事前提醒，並於董事會後 20 日內完成董事會議事錄。 5. 依法辦理股東會日期事前登記、法定期限內製作開會通知、議事手冊及年報、議事錄，並公告於公開資訊觀測站；修訂章程或董事會改選後，辦理相關變更登記業務。 6. 為董事及監察人評估並投保合宜的董監責任保險，並於投保完成後提最近一次董事會報告。 (四) 109 年度公司治理主管進修情形，請參閱本年報第 54 頁。 (一) 本公司網站設置利害關係人專區，包含股東專區、客戶專區、供應
五、公司是否建立與利害關係人(包	✓		無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
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？			商專區及員工專區，並於各項專區揭露申訴之管道資訊及聯絡方式，利害關係人資訊均可於公司網站利害關係人專區中查詢。 (二) 本公司網站設有股東專區，並設立代言人及代理發言人，負責公司對外溝通管道。且於本公司網站投資者專區，公告財務及股務相關資訊。 (三) 本公司網站設有客戶專區並提供客戶信箱及客戶服務專線，作為與消費者溝通之管道。 (四) 本公司網站設有員工專區，並提供專線、e-mail 及員工信箱，以利暢通與同仁溝通之管道。 (五) 本公司網站設有供應商專用平台，提供廠商報價及掌控供應商品質管理，作為與供應商溝通之管道。 (六) 以上各項專區即時並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題。	
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	✓		本公司委任專業股務代辦機構「富邦證券股份有限公司股務代理部」，代理本公司辦理各項股務事宜。	無重大差異。
七、資訊公開				
(一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	✓		(一) 本公司已架設專屬網站，網址為 http://www.caesar.com.tw ，於投資者專區揭露財務業務及公司治理資訊，以利股東及利害關係人參考，並定期更新資訊以利投資人參考。	無重大差異。
(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	✓		(二) 本公司已指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露，並設置發言人及代理發言人，代表公司對外發言，且要求管理階層與員工保守財務業務機密，不得擅自任意散布訊息，落實發言人制度。本公司法人說	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	
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，及於規定期限前提前披露財務報告與各月份營運情形？	✓		明會過程均已放置於本公司網站，確保可能影響股東及利害關係人決策之資訊，及時允當揭露。 (三) 本公司於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，109年度個體財務報告及合併財務報告已於110年3月9日提董事會通過並於公開資訊觀測站公告。本公司109年第一、二、三季財務報告與109年各月份營運情形已於規定期限前提前於公開資訊觀測站公告並申報。 無重大差異。
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)？	✓		(一) 員工權益及僱員關懷 請參閱本年報第82~83頁「勞資關係」。 (二) 投資者關係 本公司落實發言人及代理發言人制度，作為公司與股東、投資人及利害關係人溝通之管道。本公司亦依據主管機關之規定辦理相關資訊公告申報事宜，及時提供各項可能影響投資人決策之資訊。 (三) 供應商關係 本公司訂有「供應商管理辦法」，以確保供應商交期、品質及價格符合公司需求，彼此間有良好溝通及協調。 (四) 利害關係人之權利 請參考本公司網站(http://www.caesar.com.tw)投資者專區項下之利害關係人專區、及參閱本年報第48頁「利害關係人溝通情形」。 (五) 董事及監察人進修之情形 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	
			請參閱本年報第 53 頁「109 年度董事及監察人對公司治理相關進修情形」。 (六) 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形 請參考本公司網站投資者專區公司治理項下之風險管理政策及程序、及參閱本年報第 37~39 頁。 (七) 客戶政策之執行情形 本公司設置業務部門及客服部門，提供客戶產品諮詢之管道及售後暨維修服務，保持與客戶暢通的聯繫管道。 (八) 公司為董事及監察人購買責任保險之情形 本公司已於 109 年 5 月 6 日董事會通過為董事、監察人及重要職員購買責任保險，以降低並分散可能因錯誤或疏失行為而造成公司及股東重大損害之風險，並依法於 109 年 6 月 1 日完成投保作業。
九、請就臺灣證券交易所股份有限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) 1. 已改善情形 (1) 本公司已於 5 月底前召開股東常會。 (2) 本公司已將董事會成員多元化政策之具體管理目標與落實情形揭露於公司網站及年報。 (3) 本公司已訂定經董事會通過之風險管理政策與程序，揭露風險管理範疇、組織架構及其運作情形。 (4) 本公司已建置資訊安全風險管理架構，訂定資訊安全政策及具體管理方案，並揭露於公司網站或年報。 (5) 本公司已制訂營運目標連結之智慧財產管理計畫，並於公司網站或年報揭露執行情形，且至少一年一次向董事會報告。 (6) 本公司已同步發布英文重大訊息。 (7) 本公司已於公告期限 7 日前經董事會通過或提報至董事會，並於通過日或提報日後 1 日內公布財務報告。			

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	
(8)本公司已於年報揭露具體明確的股利政策。 (9)本公司已於 109 年受邀(自行)召開至少二次法人說明會，且受評年度首尾兩次法人說明會間隔三個月以上。 2. 優先加強事項與措施 (1)本公司規劃於 110 年股東常會上傳以英文揭露之年度財務報告、英文版年報、英文版議事手冊及會議補充資料。 (2)本公司規劃於 110 年董事全面改選時至少包含一位女性董事。 (3)本公司規劃於 110 年董事全面改選時自願設置多於法令規定之獨立董事席次。 (4)本公司將於 110 年修訂「公司治理實務守則」，訂定內部稽核人員之任免、考評、薪資報酬經提報至董事會或由稽核主管簽報董事長之核定方式，並於公司網站揭露。			

註1：董事會成員落實多元化情形

核心項目 姓名	一、基本組成		二、專業背景					三、產業經驗					四、專業能力							
	國籍	性別	法律	會計	產業	財務	行銷或科技	律師	會計師	銀行	企業管理	製造銷售	營運判斷能力	會計及財務分析能力	營管理力	危機處理能力	產業知識	國際市場觀	領導能力	決策能力
蕭俊祥	中華民國	男			V		V				V	V	V	V	V	V	V	V	V	V
張勇男	中華民國	男			V							V	V		V	V	V	V		
蔡明熹	中華民國	男				V				V				V	V				V	V
俞志信	中華民國	男				V	V				V		V	V	V				V	V
陳世雄	中華民國	男		V					V				V	V	V				V	V
許峰源	中華民國	男	V												V	V			V	V
董事會成員平均年齡為 56.7 歲																				

註 2：會計師獨立性評估標準

項次	項 目	公司自評	會計師聲明
1	簽證會計師及其配偶與受扶養親屬未有下列情事： (1) 持有本公司直接或間接重大財務利益。 (2) 與本公司或本公司董監事、經理人間，有影響獨立性之商業關係。	是	是
2	在審計期間，簽證會計師及其配偶與受扶養親屬未擔任本公司董監事、經理人或對審計工作有直接且重大影響之職務。	是	是
3	簽證會計師目前或最近兩年內未擔任本公司董監事、經理人或對本公司有重大影響之職務；亦未有承諾擔任前述相關職務之情事。	是	是
4	簽證會計師與本公司之董監事或經理人未有配偶、直系血親、直系姻親或二親等內旁系血親之關係。	是	是
5	簽證會計師未收受本公司或本公司董監事、經理人或主要股東價值重大之饋贈或禮物（其價值未超越一般社交禮儀標準）	是	是

(四)公司如有設置薪資報酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形

1. 薪資報酬委員會成員資料

身分別	姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格		符合獨立性情形（註1）	兼任其他 公開發行 公司薪資 報酬委員 會成員家 數	備註										
			商務、財務、會計或公司業務所需相關料系之公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員													
獨立董事	陳世雄			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	無
獨立董事	許峰源			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	無
其他	何政緯			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	無

註1：各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

(1)非公司或其關係企業之受僱人。

(2)非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數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(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

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

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

(8)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數20%以上，未超過50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

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

(10)未有公司法第30條各款情事之一。

2.薪資報酬委員會運作情形資訊

(1) 本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。

(2) 本屆委員任期：107 年 06 月 13 日至 110 年 06 月 12 日，109 年度薪資報酬委員會開會 2 次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)	備註
召集人	陳世雄	2	0	100	無
委員	許峰源	2	0	100	無
委員	何政緯	2	0	100	無

其他應記載事項：

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

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

薪資報酬委員會	議案內容及後續處理	決議結果	公司對薪資報酬委員會意見之處理
第四屆 第五次 109.06.09	1. 審查一〇八年度董事監察人酬勞發放計畫案 2. 審查一〇八年度員工酬勞發放計畫案 3. 審查一〇八年度經營獎金發放計畫案 4. 審查財務長薪資調整案	第 1 案：除與自身有利害關係之委員於本案討論及決議時個別迴避外，經主席徵詢其餘出席委員無異議照案通過。 其餘所有議案經主席徵詢全體出席委員無異議照案通過。	提董事會經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
第四屆 第六次 109.12.24	1. 修訂「董事會績效評估辦法」部分條文案 2. 修訂「經理人薪酬辦法」部分條文案 3. 審查本公司董事及監察人一〇九年度績效及一〇一〇年之績效目標與薪資報酬案 4. 審查本公司經理人一〇九年度績效及一〇一〇年之績效目標與薪資報酬案 5. 審查一〇九年度董事監察人酬勞及員工酬勞發放計畫案 6. 審查一〇九年度經營獎金發放計畫案 7. 審查一〇九年度年終獎金發放計畫案 8. 討論本公司薪資報酬委員會一〇一〇年度之工作計畫案	第 3 案：除與自身有利害關係之委員於本案討論及決議時個別迴避外，經主席徵詢其餘出席委員無異議照案通過。 經主席徵詢全體出席委員無異議照案通過。	提董事會經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

(五)履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因						
	是	否							
	摘要說明								
一、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	✓	(一) 本公司已訂定「企業社會責任實務守則」，就企業社會責任重大性原則進行重要議題之相關風險評估，並依據評估後之風險，訂定相關風險管理政策或策略。本公司已於109年11月4日經董事會決議通過「風險管理政策與程序」，以作為風險管理之最高指導原則。本公司每年定期評估風險，並針對各項風險擬定風險管理政策，涵蓋管理目標、管理範疇及依據、組織架構及職掌、風險衡量機制及風險管理執行，以有效辨識、衡量，及控制各項風險，將因業務活動所產生之風險控制在可接受的範圍。	無重大差異。						
(二) 本公司之風險管理範疇如下：									
<table><tr><th>風險管理範疇</th><th>風險管理說明</th></tr><tr><td>(一) 市場</td><td>1. 政治經濟：因國內外政治、經濟的因素，造成對本公司財務、業務影響的風險。 2. 產業：因國內外與本公司產業有直接、間接關係的變化，而造成對財務、業務影響的風險。</td></tr><tr><td>(二) 營運</td><td>1. 營運：如營運模式改變、組織架構調整、產品淘汰、產品與服務之設計、品質管理以及商業合約重大風險管理等所造成影響的風險。 2. 財務：因資產評估、信用與償付能力、流動性風險及會計政策等對公司造成影響的風險。 3. 供應鏈：因供應商品質、價格、交期與企業社會</td></tr></table>			風險管理範疇	風險管理說明	(一) 市場	1. 政治經濟：因國內外政治、經濟的因素，造成對本公司財務、業務影響的風險。 2. 產業：因國內外與本公司產業有直接、間接關係的變化，而造成對財務、業務影響的風險。	(二) 營運	1. 營運：如營運模式改變、組織架構調整、產品淘汰、產品與服務之設計、品質管理以及商業合約重大風險管理等所造成影響的風險。 2. 財務：因資產評估、信用與償付能力、流動性風險及會計政策等對公司造成影響的風險。 3. 供應鏈：因供應商品質、價格、交期與企業社會	
風險管理範疇	風險管理說明								
(一) 市場	1. 政治經濟：因國內外政治、經濟的因素，造成對本公司財務、業務影響的風險。 2. 產業：因國內外與本公司產業有直接、間接關係的變化，而造成對財務、業務影響的風險。								
(二) 營運	1. 營運：如營運模式改變、組織架構調整、產品淘汰、產品與服務之設計、品質管理以及商業合約重大風險管理等所造成影響的風險。 2. 財務：因資產評估、信用與償付能力、流動性風險及會計政策等對公司造成影響的風險。 3. 供應鏈：因供應商品質、價格、交期與企業社會								

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因	
	是	否		
				摘要說明
		責任等有相關議題而對公司造成影響的風險。 4. 資訊安全：如數位資訊安全、一般資料保護規範等對公司造成影響的風險。 5. 公關：與公共關係有關議題，如品牌管理、企業形象之塑造與維護等對公司造成影響的風險。 6. 智慧財產權：如專利申請與維護、智慧財產權保護等。		
		(三) 投資	如因轉投資標的過於集中、高風險高槓桿操作、衍生性金融商品交易、金融理財等短期投資市價之波動風險，或長期投資被投資公司之營運規範管理風險等對公司造成影響的風險。	
		(四) 法規	如未能遵循相關法規之風險，包括但不限於勞動法令、公司法及證券交易相關法規、進出口法規管制、產業行為準則、主管機關要求的法規及各項可能侵害公司權益之法律風險等。	
		(五) 環境	1. 因應氣候變遷與天然災害相關議題所展開之溫室氣體排放管理、碳權管理、能源管理等有關議題之風險。 2. 需符合國際及當地環保法令如空氣污染、廢水排放、噪音管理或環評要求等風險。 3. 與員工或供應商安全工作環境有關議題所造成之風險。職業安全衛生與健康、化學品管理、安全	

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因		
	是	否	摘要說明			
			<table><tr><td>(六)人資</td><td> 防護暨緊急應變等所造成的風險。 1. 人力資源：如員工或供應商之人權議題，包含但 不限於勞資關係、童工、強迫勞動等所造成之風 險。 2. 公司人才發展管理，如招募及留任人才、人才發 展機制等議題所造成之風險。 </td></tr></table>	(六)人資	防護暨緊急應變等所造成的風險。 1. 人力資源：如員工或供應商之人權議題，包含但 不限於勞資關係、童工、強迫勞動等所造成之風 險。 2. 公司人才發展管理，如招募及留任人才、人才發 展機制等議題所造成之風險。	
(六)人資	防護暨緊急應變等所造成的風險。 1. 人力資源：如員工或供應商之人權議題，包含但 不限於勞資關係、童工、強迫勞動等所造成之風 險。 2. 公司人才發展管理，如招募及留任人才、人才發 展機制等議題所造成之風險。					
二、公司是否設置推動企業社會責任專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？	✓		二、本公司組成「企業社會責任小組」推動公司治理、發展永續環境、維護社會公益及其他企業社會責任，由董事長擔任召集人及主席，領導各部門高階主管組成，每月定期開會一次，每年不定期召開重大性議題討論，109 年企業社會責任小組共開會 4 次，主要為統籌並定期檢視公司企業社會責任、公司治理及永續發展方向的目標、績效及達成進度。109 年企業社會責任執行計畫與成果，已提 109 年 12 月 24 日董事會報告。	無重大差異。		
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？	✓		(一)本公司依產業特性建立合適之環境管理制度，包括如下： 1. 門禁安全：日、夜間有門禁管理，並與中興保全簽約維護辦公室及廠區之安全。 2. 勞工安全宣導與失能傷害情況：本公司 108 年至 109 年廠內無因公致死案件；廠內每日早晨進行早會，加強宣導安全觀念，使同仁有危害認知的能力，讓每位同仁都能在安全的職場平安工作；也將實施內容登記在每日宣導事項記	無重大差異。		

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否 摘要說明	
(二) 公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	✓	事本中。 3. 設備之維護及檢查： A. 堆高機：安排專屬保管人員於每日上班時依檢查項目逐一確認並將檢查結果填入每日點檢表中。 B. 發電機：固定每週五發動一次，確保當緊急狀況發生時該物件是可以使用的。 C. 油壓車：各油壓車皆設立專屬保管人並每二個月定期檢查，將檢查結果填入設備保養查驗表。 D. 飲水機：每月月初定期檢驗水質狀況及更換濾芯，確保飲水無虞。 E. 貨梯：每月月底貨梯保養承包廠商會至廠區對貨梯進行維護及檢查。 F. 電腦：各電腦皆設立專屬保管人並每二個月定期檢驗，將檢查結果填入設備保養查驗表中。 4. 台北辦公室安全保護措施：台北辦公大樓每半年實施一次消防演練及稽查檢測，並且在辦公室各個區域設有消防警報器。 (二) 本公司致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料，作法如下： 1. 節省生產過程中消耗之原料及能源，並減少不必要之產品外箱包裝和內緩衝材料，提升資源再利用效率。 2. 推出無水便斗及水動能系列產品，具節能、抗污、省水之	無重大差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否 摘要說明	
		特性，減少環境負荷之衝擊。 - 減少影印用紙，公司部份資料及公文採行電子化，並回收影印用紙重覆使用，內部傳遞文件使用舊信封。 - 執行垃圾分類並設置資源回收處，定期回收廢碳粉匣、廢紙張及舊電腦回收再處理等措施。 - 每兩個月向環保署申報繳交廢棄物處理費用及應回收物品(例如鹼筒電池)或容器等費用。 - 每季委請專業清除及處理機構執行廢瓷器報廢等廢棄物清除作業。 - 造橋發貨中心設置太陽能發電系統，增加再生能源使用量。	
(三)公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？	✓	(三)本公司設置企業社會責任小組，定期於會議中評估及檢視公司各部門業務與氣候變遷之潛在風險與機會，宣導落實省水省電及節能減碳等各項環保措施，並積極開發符合國家級標準之環保綠能商品。	無重大差異。
(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，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	✓	(四)本公司注意過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策，作法如下： - 辦公室照明設備全數改為採用 LED 燈具，較原先每月可降低約 430 度電量。 108 年 9 月開始配合財政部電子發票政策，減少以往開立電子計算機發票印製之紙張。每年約可節省 90,000 張電子計	無重大差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否 摘要說明	
		算機發票用紙。 3. 公司空調維持固定溫度，並搭配循環扇使用，可降低電力消耗。109 年度下半年裝設循環扇，累積減少約 257 度電量。 4. 管理部門不定期宣導並落實關閉使用完畢之空調、照明設備及電器。 5. 越南凱撒衛浴（子公司）持續推動有關水電油氣之整改，瓦斯設備已更換為天然氣系統，藉此降低對環境的負擔。 6. 鼓勵以爬樓梯代替搭電梯，減少能源消耗。 7. 本公司節能減碳管理規劃 5 年內達成減少用紙 5%、減少碳排放 2% 以及減低電力能源消耗 2% 之目標。 8. 本公司統計過去兩年溫室氣體排放量，108 年為 228,678.81 公斤、109 年為 195,048.98 公斤；過去兩年用水量，108 年為 282,000 公升、109 年為 378,000 公升；過去兩年廢陶瓷總重量，108 年為 62,950 公斤、109 年為 79,384 公斤。	
四、社會議題 (一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	✓	(一) 本公司《保障人權政策》遵循《聯合國全球盟約》、《聯合國世界人權宣言》及《國際勞工組織工作基本原則與權利宣言》等國際公認之人權標準，並依其內涵制定並實施各項保障人權政策。制定工作規則、出缺勤管理辦法、性騷擾及防治辦法等相關之管理政策及程序。保障員工之合法權益，並尊重基本勞動人權原則，並無有危害勞工基本權利之情事。 (二) 本公司訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利)	無重大差異。
(二) 公司是否訂定及實施合理	✓		無重大差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
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？			利等），作法如下： 1. 本公司依勞動基準法訂定員工出勤及請休假管理等注意事項，明訂工時標準及各種假別之薪給規範。勞動基準法規範之休息日、例假日、國定假日及特別休假等假期，皆納入薪給範疇。 2. 本公司依照勞動基準法及性別工作平等法之規定，對於員工之協助與福利，列舉如下： (1) 給予產假、產檢假、家庭照顧假。 (2) 准予育嬰留職停薪之申請。 (3) 與托育機構簽訂費用優惠合約，供同仁選擇。 (4) 本公司職工福利委員會，提供三節禮金、生日禮金、結婚津貼、生育津貼、首購屋津貼、喪葬津貼、傷病慰問金、子女教育獎助、年度員工旅遊及每月壽星慶生會。 本公司將經營績效或成果適當反映於員工薪酬，作法如下： 1. 設立薪資報酬委員會，訂定及定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。 2. 訂定「薪資費用管理辦法」及「員工獎懲辦法」，針對員工績效考核訂定相關政策，並且設立明確獎懲制度。 3. 為吸引與留任優秀人才，並使員工與公司共享營運成果，本公司透過完善的薪酬架構，包含月薪、每月業績達標獎金以及年終獎金。每年度提撥調薪預算，依照員工績效表現進行年度晉升與薪資調整；每月依照業績成長百分比發

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
(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？	✓		放業績達標獎金；年終獎金依公司經營績效以及員工個人績效發給，每年至少發放一個月。本公司「公司章程」第二十條規定，本公司年度扣除員工酬勞及董事監察人酬勞前之本期稅前淨利，應提撥百分之二至百分之五為員工酬勞，及不高於百分之二為董事監察人酬勞。但公司尚有累積虧損（包括調整未分配盈餘金額）時，應預先保留彌補數額。 4. 定期推動教育訓練課程及宣導事項，並與員工績效考核制度結合，以利獎勵與懲戒制度更明確有效。 (三) 本公司已提供員工安全與健康之工作環境及員工定期實施安全與健康教育，作業如下： 1. 辦理各項工作環境之消毒。 2. 定期檢修消防設備及衛生器材。 3. 辦公室設有中央空調系統、充足照明設備及定期電梯設備維護。 4. 大樓聘有保全控管人員進出。 5. 依法為員工投保勞工保險及全民健康保險，並額外為員工加保僱主意外責任保險、僱主補償契約責任保險及團體保險。 6. 依循法律之前人人平等之人權精神，本公司訂定性騷擾防治措施及懲戒辦法，明訂被檢舉人或嫌疑人之調查及審理，皆須給予當事人申辯之機會，並透過公正之調查處理。 無重大差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓	程序，依事證及員工獎懲辦法之規定，給予適當之懲戒。 7. 訂定個人資料保護政策及管理措施，除特定目的外，不得蒐集、處理利用個人資料。 (四) 本公司藉由以下方式為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫： - 為員工之職涯發展創造良好環境，本公司訂定人事管理規章辦法，以工作表現及發展潛能核定考績及升遷，未因種族、階級、語言、思想、宗教、黨派、籍貫、出生地、性別、性傾向、年齡、婚姻、容貌、身心障礙，予以差別待遇。 - 遵循就業服務法內容，訂定人事管理規章辦法執行員工任用準則，以專才專業、適才適所、品德忠誠、工作經驗等作為錄用與否之依據，提供社會人士公平競爭之就業機會。 - 以長期培育人才的方式進行計劃，並依照部門工作需求及員工個人需求為首要考量。藉由內部及外部教育訓練機制提升員工競爭力、專業技能、知識和態度，並可申請教育訓練之補助，促進員工與公司績效共同成长。 - 提供良好的升遷管道，公司定期進行年度考核及績效評估，拔擢優秀人才得擔任公司中階主管至高階經理人位置。 - 訂定董事會成員及重要管理階層之接班人計劃，並於本公司網站投資者專區揭露。 (五) 本公司對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，	無重大差異。
(五) 對產品與服務之顧客健康與	✓		無重大差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否 摘要說明	
安全、客戶隱私、行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？		遵循相關法規及國際準則，列示如下： 1. 正字標記。 2. 省水標章。 3. 金級省水標章。 4. 抗汙標誌。 5. 載重標章。 6. 奈米標章。 7. 環保標章。 8. SGS 認證。 9. 日本 SIAA 抗菌認證。 10. 無鉛龍頭。 本公司制定相關保護消費者權益政策及申訴程序如下： 1. 產品資訊皆於公司網站完整揭露，提供客戶隨時查閱。 2. 訂定「客戶抱怨處理辦法」提供完整銷售服務及檢討改善，以避免抱怨事項重複發生。 3. 成立客服部門提供客戶諮詢服務與處理客戶所提出之需求或問題。 4. 設有消費者 0800 免費服務電話，並有專責人員處理相關事宜。 5. 產品皆有投保產品責任險。	
(六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職	✓	(六) 本公司訂有「供應商管理辦法」，作為定期或不定期檢討供應商之依據，其評鑑標準項目包含企業社會責任政策，供應商如涉及	無重大差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否 摘要說明	
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？		違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，本公司得隨時終止契約。公司與供應商來往前，均會適當評估供應商狀況，評鑑標準項目包含： 1. 有無影響環境之紀錄。 2. 優先選擇誠信經營之供應商。 3. 訂有「供應商管理辦法」，作為定期或不定期檢討供應商之依據。	
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？		本公司未編制企業社會責任報告書。	本公司非為強制編製企業社會責任報告書之公司。
六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」定有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 本公司訂有「企業社會責任實務守則」，並據以實施，運作情形與所訂守則並無差異。			
七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： (一)社會公益方面： 本公司參與慈善捐贈與公益活動，109 年度相關捐贈金額約新臺幣 29 萬 6 千元，列舉部分如下： 中華民國室內設計協會、社團法人愛分享公益慈善會、東海大學、桃園市警察之友會以及財團法人桃園市仁友愛心家園。 (二)產學合作方面： 本公司每年提供大學生暑期實習工作機會，讓實習學生提前累積在社會工作的經驗，練習人際互動，學習到實務的知識與工作技能。109 年度實習生為東海大學國際經營貿易學系 1 位，安排至總公司研究發展處學習。 (三)利害關係人溝通管道及回應方式： 本公司已建立與利害關係人溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，公佈各項利害關係人之聯絡窗口資訊及 e-mail，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題，本公司 109 年利害關係人溝通情形已提 109 年 12 月 24 日董事會報告。			

評估項目		運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
		是	否	
利害關係人溝通情形報告揭露如下：				
利害關係人	優先關注議題	溝通管道、回應方式及溝通頻率		
股東與投資人	1.公司治理 2.永續發展策略 3.風險管理 4.股東參與 5.營運績效	1.投資人及相關利害關係人，均有適當的聯絡窗口，且設有發言人、代理發言人及投資人專用e-mail信箱。 2.依照主管機關相關法令規定，即時揭露財務資訊於公開資訊觀測站及本公司網站。 3.每年至少召開兩次法人說明會，且當年度首尾兩次法人說明會間隔三個月以上，提供投資人充分之財務資訊。 4.聯絡窗口： 發言人(e-mail:tw_spokesman@caesar.com.tw)		
	員工	1.員工福利 2.員工考核機制 3.營運績效 4.勞資關係	1.內部網站或內部電子郵件公告：不定期公告各項員工福利事項(健檢、團險等)、福委會資訊、公司重要營運訊息、教育訓練課程資訊、年度績效管理作業等訊息。 2.本公司之員工均可隨時當面、e-mail、電話與主管或總經理直接聯絡，並提供員工申訴信箱。 3.本公司每三個月召開一次勞資會議，促進協調勞資關係、勞資合作並防範各類勞工問題於未然。 4.聯絡窗口： 管理部楊小姐(e-mail:stella@caesar.com.tw)	
客戶	1.產品品質 2.售後服務	1.本公司每半年舉辦一次經銷商會議，建立與經銷商良好互動關係，透過經銷商會議收集產品與消費者回饋。 2.業務部門建立與客戶及時反饋機制並收集回饋。 3.提供客戶多元溝通管道、網站顧客滿意度調查。 4.「衛浴管家」服務，提供消費者360天，早上9點到晚上9點的修繕服務，只要非人為因素，產品保固期間維修，衛浴管家都會免費到府服務。 5.聯絡窗口： 業務部楊小姐(e-mail: anniya@caesar.com.tw)、 客服部杜先生(e-mail:a-do@caesar.com.tw) 客戶服務專線0800-001-885、0800-655-088		
	供應商	1.供應商管理 2.穩定供貨	1.本公司每半年舉辦一次供應商會議，設置「供應商管理辦法」，與供應商做雙向溝通。 2.聯絡窗口： 資材部黃小姐(e-mail:mei@caesar.com.tw)、	

(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？	✓		無重大差異。
(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？	✓		無重大差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營則差異情形及原因
	是	否	
(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？	✓		接損害消費者或其他利害關係人之權益、健康與安全。 (三)除訂定「誠信經營作業程序及行為指南」外，並透過內部稽核單位之查核機制，建立有效之內部控制制度。本公司專責單位每年將履行誠信經營情形作成報告並提報董事會檢討修正，防範不誠信行為風險之營業活動。 無重大差異。
二、落實誠信經營 (一)公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？	✓		(一)本公司與重要客戶、供應商進行商業往來前經過評估，從事任何商業活動係以公平、透明之方式進行並遵守合約，並於契約中載明雙方之權利義務，防範不誠信行為之可能。 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？	✓		(二)本公司推動企業誠信經營之專責單位為財務部，負責制、修訂誠信經營守則及監督誠信經營政策之落實，每年定期向董事會報告執行情形，109 年度執行情形已提 109 年 12 月 24 日董事會報告。 無重大差異。
(三)公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	✓		(三)本公司於「誠信經營作業程序及行為指南」、「董事會議事規則」及「董事、監察人及經理人道德行為準則」中，明定董事、監察人、經理人及其他利害關係人於利益衝突時之迴避及說明等規則。 無重大差異。
(四)公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制	✓		(四)本公司依主管機關相關規範制定有效之會計制度及內部控制制度，並定期及視需要適時修正、檢討，俾確保制度之設計 無重大差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
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？			及執行持續有效。稽核單位亦透過內部稽核與內控自行評估結果，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，並做成稽核報告及出具內部控制制度聲明書提報董事會。
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓		(五) 本公司 109 年度誠信經營之內部教育訓練，由董事長向各部門一級主管進行宣導訓練，共計 30 人時；外部教育訓練委託財團法人證券暨期貨市場發展基金會向本公司董事會成員以及經理人進行授課，共計 36 人時。 無重大差異。
三、公司檢舉制度之運作情形 (一)公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	✓		(一) 為落實誠信經營政策，並積極防範不誠信行為，本公司已建立「吹哨人制度」，鼓勵內部及外部人員檢舉不誠信行為或不當行為，於「誠信經營作業程序及行為指南」中明定具體檢舉及獎勵制度，並針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員。 檢舉管道如下： 檢舉專線：02-8512-3712 檢舉信箱：tw_spokesman@caesar.com.tw 郵寄地址：新北市三重區興德路111-8號7樓凱撒衛浴股份有限公司財務部檢舉信箱收 本公司亦於公司網站設置利害關係人專區，供各關係人申訴反應之管道。 無重大差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
(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？	✓	(二) 本公司於「誠信經營作業程序及行為指南」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，提供正當檢舉管道，並對檢舉人身分及檢舉內容確實保密。	無重大差異。
(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？	✓	(三) 本公司對檢舉人身分及尚在調查期間之被檢舉當事人身分與檢舉案件內容負保密責任，並承諾保護檢舉人不因檢舉情事而遭受不當處置。	
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？	✓	本公司網站設有「投資者專區」，並已揭露誠信經營守則內容及相關資訊，亦可透過公開資訊觀測站查詢公司治理相關資訊。	無重大差異。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」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： 本公司訂有「誠信經營作業程序及行為指南」，並據以實施，運作情形與訂定之守則並無差異。			
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） 1.本公司嚴格遵循公司法、證券交易法、上市上櫃相關規章或其他商業行為相關法令規範，以作為落實誠信經營之基本。 2.本公司「董事會議事規則」中訂有董事利益迴避制度，對董事會所列議案，與其自身或其代表之法人有利害關係，致有害公司利益之虞者，得陳述意見及答詢，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使表決權。 3.本公司訂有「董事、監察人及經理人道德行為準則」，導引本公司董事、監察人及經理人之行為符合道德標準，並使公司之利害關係人更加瞭解公司道德標準。 4.本公司「防範內線交易管理辦法」規範董事、監察人、經理人及受僱人不得洩漏所知悉之重大內部資訊予他人，不得向知悉本公司內部重大資訊之人採詢或蒐集與職務不相關之公司未公開內部重大資訊，對於非因執行業務得知本公司未公開之內部重大資訊亦不得向其他人洩漏。			

(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

本公司已制訂公司治理守則及相關規章，並於本公司網站「投資者專區」內之「公司治理」及公開資訊觀測站揭露可供查詢。

(八)其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊，得一併揭露

1. 109 年度董事及監察人對公司治理相關進修情形

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
董事長	蕭俊祥	109.03.16	台灣上市櫃公司協會	談我國環境保護	2.0
		109.06.09	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	我國內線交易最新實務發展與企業防制因應之道	3.0
		109.06.16	台灣上市櫃公司協會	後疫情時代的台灣國家治理	2.0
		109.07.15		我國企業經營美國市場面臨之法律環境	2.0
		109.08.05	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	如何透過公司治理評鑑強化公司治理創造企業價值	3.0
董事	張勇男	109.06.09	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	我國內線交易最新實務發展與企業防制因應之道	3.0
		109.09.04		員工與董事薪酬議題探討-從證交法第 14 條修正條文談起	3.0
董事	蔡明熹	109.06.09	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	我國內線交易最新實務發展與企業防制因應之道	3.0
		109.08.05		如何透過公司治理評鑑強化公司治理創造企業價值	3.0
董事	俞志信	109.06.09	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	我國內線交易最新實務發展與企業防制因應之道	3.0
		109.08.05		如何透過公司治理評鑑強化公司治理創造企業價值	3.0
獨立董事	陳世雄	109.03.16	中華民國會計師公會全國聯合會	3/16(台北)營所稅申報要點及疑義解析	7.0
獨立董事	許峰源	109.06.09	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	我國內線交易最新實務發展與企業防制因應之道	3.0
		109.08.05		如何透過公司治理評鑑強化公司治理創造企業價值	3.0
監察人	李文堯	109.06.09	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	我國內線交易最新實務發展與企業防制因應之道	3.0
		109.08.05		如何透過公司治理評鑑強化公司治理創造企業價值	3.0
監察人	林國華	109.06.09	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	我國內線交易最新實務發展與企業防制因應之道	3.0
		109.08.05		如何透過公司治理評鑑強化公司治理創造企業價值	3.0
監察人	梁信湧	109.06.09	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	我國內線交易最新實務發展與企業防制因應之道	3.0
		109.08.05		如何透過公司治理評鑑強化公司治理創造企業價值	3.0

2. 109 年度公司治理主管對公司治理相關進修情形

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
公司治理主管	陳玉娟	109.03.24 至 109.03.25	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董事與監察人(含獨立)暨公司治理主管實務研習班-臺北班	12.0
		109.06.09		我國內線交易最新實務發展與企業防制因應之道	3.0
		109.08.05		如何透過公司治理評鑑強化公司治理創造企業價值	3.0

3. 109 年度經理人對公司治理相關進修情形

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
總經理	陳威志	109.06.09	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	我國內線交易最新實務發展與企業防制因應之道	3.0
副總經理	顏文宏	109.06.09	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	我國內線交易最新實務發展與企業防制因應之道	3.0
營運長	古逢桂	109.06.09	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	我國內線交易最新實務發展與企業防制因應之道	3.0
財務副總經理	陳玉娟	109.08.13 至 109.08.14	財團法人中華民國會計研究發展基金會	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班	12.0

(九)內部控制制度執行狀況

1. 內部控制聲明書

凱撒衛浴股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：110 年 03 月 09 日

本公司民國 109 年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」（以下簡稱「處理準則」）規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊與溝通，及5. 監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國109年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國 110 年 03 月 09 日董事會通過，出席董事 6 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。

凱撒衛浴股份有限公司

董事長：蕭俊祥

總經理：陳威志



簽章



簽章

2. 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告
不適用。

(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，或公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰，其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應列明其處罰內容、主要缺失與改善情形
無此情形。

(十一) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議

1. 股東會之重要決議及執行情形

會議日期	案 由	重要決議	執行情形
109.05.28	承認事項： 1. 一〇八年度營業報告書及財務報表案 2. 一〇八年度盈餘分派案 討論事項： 1. 修訂「公司章程」部分條文案 2. 修訂「股東會議事規則」部分條文案	所有議案經全體出席股東表決照案承認。 所有議案經全體出席股東表決照案通過。	1. 相關表冊已依公司法等相關法令規定向主管機關辦理備查及公告申報。 2. 訂定109年7月7日為配息基準日，109年7月31日為發放日，因本公司買回庫藏股，影響流通在外股數，調整盈餘分派現金股利每股1.71235917元。 1. 已於109年7月3日獲經濟部准予登記並揭露於本公司網站。 2. 已於109年5月28日公告於公開資訊觀測站及本公司網站，並依修訂後規則辦理。

2. 董事會之重要決議

會議日期	案 由	重要決議
109.02.27	1. 修訂「公司章程」部分條文案 2. 修訂「股東會議事規則」部分條文案 3. 修訂「誠信經營作業程序及行為指南」部分條文案 4. 一〇八年度員工酬勞及董事監察人酬勞分配情形案 5. 一〇八年度營業報告書及財務報表案 6. 一〇八年度盈餘分派案 7. 擬出具「內部控制制度聲明書」案 8. 簽證會計師之獨立性及適任性評估案 9. 審查本公司董事及監察人一〇八年進修情形及一〇九年之進修計畫案	所有議案經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

會議日期	案 由	重要決議
	10. 召開一〇九年股東常會案	
109.03.27	1. 修訂「公司章程」部分條文案 2. 擬實施第一次買回本公司股份案 3. 召開一〇九年股東常會案 4. 高雄營業所房屋承租案	所有議案經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
109.05.06	1. 修訂「第一次買回股份轉讓員工辦法」部分條文案 2. 修訂「公司治理實務守則」部分條文案 3. 修訂「企業社會責任實務守則」部分條文案 4. 為董事、監察人及重要職員投保責任保險案 5. 金融機構授信額度案 6. 為越南凱撒衛浴股份有限公司(子公司)提供背書保證案 7. 修訂本公司部分內部控制制度及內部稽核實施細則案	所有議案經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
109.06.09	1. 訂定一〇九年現金股利配息基準日及現金股利發放日案 2. 審查一〇八年度董事監察人酬勞發放計畫案 3. 審查一〇八年度員工酬勞發放計畫案 4. 審查一〇八年度經營獎金發放計畫案 5. 審查財務長薪資調整案	第 2、4 案：除與自身有利害關係之董事及監察人於討論及決議時個別迴避外，經主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過。其餘所有議案經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
109.08.05	1. 修訂「董事會議事規則」部分條文案 2. 修訂「董事、監察人及經理人道德行為準則」部分條文案 3. 修訂「第一次買回股份轉讓員工辦法」部分條文案 4. 為越南凱撒衛浴股份有限公司(子公司)提供背書保證案 5. 高雄展示中心裝修工程案 6. 擬聘任產品研發中心經理案 7. 金融機構授信額度案	所有議案經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
109.11.04	1. 修訂「股東會議事規則」部分條文案 2. 修訂「董事及監察人選舉辦法」部分條文案 3. 修訂「獨立董事之職責範疇規則」部分條文案 4. 訂定「風險管理政策及程序」案 5. 投資新設立桃園子公司案 6. 調整組織架構案	所有議案經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
109.12.24	1. 修訂「公司章程」部分條文案 2. 修訂「取得或處分資產處理程序」部分條文案	第 11 案：除與自身有利害關係之董事及監察人於討論及決議

會議日期	案 由	重要決議
	3. 修訂「資金貸與他人作業程序」部分條文案 4. 修訂「背書保證作業程序」部分條文案 5. 修訂「董事會績效評估辦法」部分條文案 6. 修訂「經理人薪酬辦法」部分條文案 7. 出售苗栗縣頭份市土地及建物資產案 8. 解除經理人競業禁止之限制案 9. 對凱昇衛浴股份有限公司（子公司）現金增資案 10. 內部稽核主管異動案 11. 審查本公司董事及監察人一〇九年績效及一一〇年之績效目標與薪資報酬案 12. 審查本公司經理人一〇九年績效及一一〇年之績效目標與薪資報酬案 13. 審查本公司一〇九年度年終獎金發放計畫案 14. 金融機構授信額度案 15. 擬訂本公司一一〇年度營運計畫及預算編列案 16. 擬訂本公司一一〇年度稽核計畫案 17. 發放特別獎金案	時個別迴避外，經主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過。 其餘所有議案經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
110.03.09	1. 一〇九年度員工酬勞及董事監察人酬勞分配情形案 2. 一〇九年度營業報告書及財務報表案 3. 一〇九年度盈餘分派案 4. 訂定「審計委員會組織規程」案 5. 修訂「薪資報酬委員會組織規程」部分條文案 6. 修訂「提名委員會組織規程」部分條文案 7. 擬出具「內部控制制度聲明書」案 8. 改選董事案 9. 訂定受理董事(含獨立董事)候選人之提名期間、應選名額及受理處所案 10. 提名董事(含獨立董事)候選人名單案 11. 解除新任董事競業禁止之限制案 12. 召開本公司一一〇年股東常會案 13. 簽證會計師之獨立性及適任性評估案 14. 審查一〇九年度董事監察人酬勞發放計畫案 15. 審查一〇九年度員工酬勞發放計畫案 16. 審查一〇九年度經營獎金發放計畫案 17. 審查董事及監察人一〇九年進修情形及一一〇年之進修計畫案 18. 金融機構授信額度案	第 8、14、16 案：除與自身有利害關係之董事及監察人於討論及決議時個別迴避外，經主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過。 所有議案經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

(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
無此情形。

(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

110年3月31日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
內部稽核主管	江政長	100.03.15	109.12.18	生涯規劃辭職

五、會計師公費資訊

金額單位：新臺幣千元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他	小計		
勤業眾信聯合會計師事務所	蘇郁琇	2,400	0	15	0	200	215	109.01.01 至 109.12.31	非審計公費-其他係編制移轉訂價報告公費。
	翁博仁								

(一)給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費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。

(二)更換會計師事務所且更換年度所給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。

(三)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

無此情形。

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
無此情形。

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

(一)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職稱	姓名	109 年度		110 年度截至 3 月 29 日止	
		持 有 股 數 增 (減) 數	質 押 股 數 增 (減) 數	持 有 股 數 增 (減) 數	質 押 股 數 增 (減) 數
董事長	蕭俊祥	0	0	0	0
董事	張勇男	0	0	0	0
董事	蔡明熹	2,000	0	0	0
董事	俞志信	0	0	0	0
獨立董事	陳世雄	0	0	0	0
獨立董事	許峰源	0	0	0	0
監察人	李文堯	0	0	0	0
監察人	林國華	0	0	0	0
監察人	梁信湧	0	0	0	0
總經理	陳威志	1,000,000 (1,134,000)	0	0	0
副總經理	顏文宏	3,238	0	0	0
營運長	古逢桂	0	0	0	0
財務副總經理	陳玉娟	0	0	0	0

(二)股權移轉之相對人為關係人者

姓 名	股權移轉原因	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東之關係	股 數	交易價格
陳威志	贈與	109.12.11	葉媚霖	夫妻	68,000	31.80
陳威志	贈與	109.12.11	陳裕元	父子	66,000	31.80

(三)股權質押之相對人為關係人者

無此情形。

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

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱(或姓名)	關係	
蕭俊祥	5,013,581	6.91	1,010,069	1.39	0	0	蔡子純	翁婿	無
							蔡杰玲	妻妹	
							蔡明熹	妻弟	
蔡子純	3,600,247	4.96	1,001,140 (註1)	1.38	0	0	蕭俊祥	翁婿	無
							蔡杰玲	父女	無
							蔡明熹	父子	無
張勇男	2,881,975	3.97	174,491	0.24	0	0	張逸欣	父子	無
林國華	2,572,574	3.54	685,409	0.94	0	0	無	無	無
李國安	2,250,000	3.10	資料無法取得				無	無	無
黃月昭	2,243,538	3.09	0	0	0	0	無	無	無
林信宗	1,997,875	2.75	0	0	0	0	無	無	無
蔡杰玲	1,707,597	2.35	0	0	0	0	蕭俊祥	姊夫	無
							蔡子純	父女	無
							蔡明熹	姊弟	無
蔡明熹	1,573,195	2.17	495,067	0.68	0	0	蕭俊祥	姊夫	無
							蔡子純	父子	無
							蔡杰玲	姊弟	無
欣立開發股份有限公司	1,566,000	2.16	0	0	0	0	無	無	無
欣立開發股份有限公司代表人：張逸欣	1,300,000	1.79	0	0	0	0	張勇男	父子	無

註1：含保留運用決定權之交付信託950,000股。

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

單位：股；%；109年12月31日

轉投資事業 (註)	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
越南凱撒衛浴股份有限公司	41,877,700	99.99	200	0	41,877,900	99.99
凱昇衛浴股份有限公司	1,326,000	51.00	0	0	1,326,000	51.00

註：係公司採用權益法之長期投資。

肆、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源

單位：新臺幣千元；千股

年 月	發行 價格	核定股本		實收股本		備註		
		股 數	金 額	股 數	金 額	股本 來源	以現金以外之財 產抵充股款者	其 他
88年12月	10	16,000	160,000	16,000	160,000	現金增資105,000千元	無	註1
96年10月	10	50,000	500,000	20,000	200,000	盈餘增資 40,000千元	無	註2
98年12月	10	50,000	500,000	50,000	500,000	現金增資300,000千元	無	註3
99年08月	10	100,000	1,000,000	56,500	565,000	現金增資 15,000千元 盈餘增資 50,000千元	無	註4
99年12月	25	100,000	1,000,000	64,500	645,000	現金增資 80,000千元	無	註5
102年10月	27	100,000	1,000,000	72,600	726,000	現金增資 81,000千元	無	註6

註1：核准文號：經濟部 89年01月04日經(089)商148081

註2：核准文號：經濟部 96年10月25日經授中字第09632946040號

註3：核准文號：經濟部 99年01月18日經授商字第09901011600號

註4：核准文號：經濟部 99年09月06日經授商字第09901201140號

註5：核准文號：經濟部100年01月28日經授商字第10001021530號

註6：核准文號：金管會102年09月11日金管證發字第1020037401號、經濟部102年11月06日經授商字第10201226950號

單位：股

股 份 種 類	核 定 股 本			備 註
	流通在外股份	未 發 行 股 份	合 計	
普通股	72,600,000	27,400,000	100,000,000	上市

總括申報制度相關資訊：不適用。

(二)股東結構

110 年 3 月 29 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	3	26	4,236	27	4,292
持 有 股 數	0	1,314,000	5,150,000	65,123,000	1,013,000	72,600,000
持 股 比 例	0.00	1.81	7.09	89.70	1.40	100.00

(三)股權分散情形

1. 普通股

110年3月29日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	333	40,021	0.06
1,000 至 5,000	3,092	6,177,193	8.51
5,001 至 10,000	436	3,517,176	4.85
10,001 至 15,000	103	1,355,000	1.87
15,001 至 20,000	70	1,298,542	1.79
20,001 至 30,000	68	1,762,046	2.43
30,001 至 50,000	65	2,540,275	3.50
50,001 至 100,000	30	2,038,877	2.81
100,001 至 200,000	38	5,197,101	7.15
200,001 至 400,000	30	8,078,084	11.12
400,001 至 600,000	4	1,933,950	2.66
600,001 至 800,000	2	1,344,409	1.85
800,001 至,1,000,000	4	3,630,107	5.00
1,000,001 以上	17	33,687,219	46.4
合 計	4,292	72,600,000	100.00

2. 特別股

本公司未發行特別股。

(四)主要股東名單

股權比例達百分之五以上之股東或股權比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例：

股 份 主要股東名稱	持 有 股 數	持 股 比 例
蕭俊祥	5,013,581	6.91
蔡子純	3,600,247	4.96
張勇男	2,881,975	3.97
林國華	2,572,574	3.54
李國安	2,250,000	3.10
黃月昭	2,243,538	3.09
林信宗	1,997,875	2.75
蔡杰玲	1,707,597	2.35
蔡明熹	1,573,195	2.17
欣立開發股份有限公司	1,566,000	2.16

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

年度 項目		108 年	109 年	當年度截至 110年3月31日
每股市價	最高	40.45	35.70	35.70
	最低	33.90	23.60	31.80
	平均	36.92	31.21	34.18
每股淨值	分配前	23.32	23.56	不適用(註2)
	分配後	21.62	(註1)	
每股盈餘	加權平均股數(千股)	72,600	72,290	
	每股盈餘	2.48	3.04	
每股股利	現金股利	1.7	2.0(註1)	
	無償配股	盈餘配股	0	
		資本公積配股	0	
	累積未付股利		0	
投資報酬分析	本益比(註3)	14.89	10.27	
	本利比(註4)	21.72	15.61	
	現金股利殖利率(註5)	4.60%	6.41%	

註 1：109年度盈餘分派案尚未經股東會決議。

註 2：截至110年3月31日止之財務資料尚未經會計師核閱。

註 3：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 4：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 5：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

(六)公司股利政策及執行狀況

1. 公司股利政策

本公司為衛浴產業，深耕台灣及越南市場，獲利穩定且財務結構健全，故盈餘之分派，除依公司法及本公司章程規定外，係配合目前及未來之發展計畫、考量投資環境、資金需求及國內外競爭狀況，並兼顧股東利益等因素，每年就當年度本期稅後淨利不低於百分之五十分配股東股息紅利；但本期可供分配盈餘低於本期稅後淨利時，不在此限。分配股東股息紅利時，得以現金或股票方式為之，其中現金股利不低於股票股利總額之百分之十；但股票股利低於每股一元時，不在此限。

2. 本次股東會擬議股利分派之情形

本公司 109 年度盈餘分配業經 110 年 3 月 9 日董事會決議，擬分配股東現金股利新臺幣 144,152,000 元，每股分配金額為 2.0 元，俟股東常會通過後，授權董事會訂定配息基準日辦理之。

3. 預期股利政策將有重大變動時，應加以說明

無此情形。

(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
本年度並無任何無償配股計畫。

(八)員工、董事及監察人酬勞

1. 公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍

本公司年度扣除員工酬勞及董事監察人酬勞前之本期稅前淨利，應提撥百分之二至百分之五為員工酬勞，及不高於百分之二為董事監察人酬勞。但公司尚有累積虧損（包括調整未分配盈餘金額）時，應預先保留彌補數額。

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

本公司員工、董事及監察人酬勞金額之估列，係依據本公司「公司章程」及「董事及監察人薪酬辦法」之規定，並參酌過去經驗以及未來可能發放之金額為計算基礎，實際分派金額與估列數有差異時，則視為會計估計變動，列為次年度之損益。

3. 董事會通過分派酬勞情形

(1) 以現金或股票分派之員工酬勞及董事、監察人酬勞金額。若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形

單位：新臺幣元；股

董事會通過日期	員工酬勞				董事、監察人酬勞	是否與認列費用年度估列金額有差異		
	現金金額	股票金額	股票股數	合計		差異數	原因	處理情形
110.03.09	8,749,416	0	0	8,749,416	5,832,943	無差異	不適用	不適用

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

4. 前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形（包括分派股數、金額及股價）、其與認列員工、董事及監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形

單位：新臺幣元；股

員工酬勞				董事、監察人酬勞	是否與認列酬勞有差異		
現金金額	股票金額	股票股數	合計		差異數	原因	處理情形
7,303,408	0	0	7,303,408	4,868,939	無差異	不適用	不適用

(九)公司買回本公司股份情形

110年3月31日

買 回 期 次	第一次
買 回 目 的	轉讓股份予員工
買 回 期 間	109年4月21至109年5月26日
買 回 區 間 價 格	新臺幣19.00至46.05元
已 買 回 股 份 種 類 及 數 量	普通股524,000股
已 買 回 股 份 金 額	新臺幣15,674,348元
已買回數量占預定買回數量之比率 (%)	52.4%
已辦理銷除及轉讓之股份數量	-
累積持有本公司股份數量	普通股524,000股
累積持有本公司股份數量占 已發行股份總數比率 (%)	0.72%

二、公司債辦理情形

無。

三、特別股辦理情形

無。

四、海外存託憑證辦理情形

無。

五、員工認股權憑證辦理情形及限制員工權利新股辦理情形

無。

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形

無。

七、資金運用計畫執行情形

本公司截至年報刊印日之前一季止，未發行或私募有價證券取得資金，無該相關資金運用計畫。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1. 公司所營業務之主要內容

- (1) 陶瓷及陶瓷製品製造業
- (2) 陶瓷玻璃器皿批發業
- (3) 廚具、衛浴設備安裝工程業
- (4) 水器材料批發業
- (5) 家具、寢具、廚房器具、裝設品批發業
- (6) 家具、寢具、廚房器具、裝設品零售業
- (7) 建材零售業
- (8) 銅材軋延、伸線、擠型業
- (9) 建材批發業

2. 營業比重

單位：新臺幣千元

年度 產品項目	108 年度		109 年度	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
瓷 器 類	1,142,763	48.94	1,124,375	48.76
出 水 類	494,716	21.19	463,194	20.08
電子自動化類	210,305	9.01	245,240	10.63
浴 缸 類	84,606	3.62	62,383	2.70
其 他 類	402,536	17.24	411,329	17.83
合 計	2,334,926	100.00	2,306,521	100.00

3. 公司目前之商品（服務）項目

本公司目前主要產品為面盆、馬桶、給水器具、浴缸、浴櫃及各種衛浴週邊製品與配件，並提供衛浴設備修繕之服務。

4. 計畫開發之新商品（服務）

本公司為瓷器、龍頭及浴缸之專業製造大廠，產品線多元且完整，預計未來計畫開發之新產品分列如下：

(1) 短期計畫

因應水資源的日趨短缺，以及省水法規的要求，本公司著重於馬桶水路的重新設計與開發，不斷修正線上產品，使其能符合金級省水標章之規範，除了開發水動能產品線，以水力發電取代傳統電能，並開發出 Aqua Jet 瞬淨沖水設計，達到省水又快速沖淨馬桶的功效。為提升產品的差異化，(1)導入臭氧技術應用產品，活用臭氧的特性，營造抗菌、除臭的衛浴使用環境、(2)開發微氣泡功能產品，透過出水內含比毛細孔還小的微氣泡，對肌膚作深層清潔，帶給使用者不同以往的附加價值與使用體驗、(3)智慧離

子感應技術的導入，有別於一般紅外線感應技術，讓便斗外觀更美觀、更好安裝，(4)電腦馬桶座系列產品以及在衛浴空間，使用上會接觸的塑膠件與配件(手持花灑、扶手...等)，逐步往抗菌認證之申請規劃；以產品差異化策略、導入更多的技術應用以提升產品附加價值，透過簡單化的安裝與使用、時尚簡約的設計、結合綠能環保與銀髮樂齡之市場趨勢、迎合消費大眾的使用習慣，讓產品特性更富有層次與人性化溫度。目前開發中的項目涵蓋有：

- 無水圈包覆式單體、分體之節水馬桶
- 符合工地市場需求的馬桶品項
- 特色造型之小便斗開發
- 多款不同特色之水龍頭系列
- 結合臭氧功能之公共衛生產品
- 符合銀髮族使用需求之衛浴產品
- 無鉛龍頭品項開發
- 整體衛浴空間收納，產品設計與規劃
- 浴室櫃與櫥櫃產品
- 長效殺菌之衛浴產品

(2) 中長期計畫

利用本公司既有之製程技術與經驗，開發出其他應用領域之衛浴相關產品，計畫涉及開發之產品包含有：

- 以節能環保訴求之綠能環保產品
- 強化銀髮族及電子化衛浴設備，開發智能健康照護相關產品
- 深化凱撒科技衛浴及健康管理訴求相關產品
- 針對中高階市場開發之高階精品系列產品

(二)產業概況

1. 產業之現況與發展

109 年全球疫情多變，儘管各國疫苗加速研發腳步，預計展開疫苗接種工作落在 110 年下半年，然初期疫苗數量有限，病毒變異狀況頻傳，要符合群體免疫仍需一段時間方能達成，因此疫情復發之風險依然存在，將使全球經濟復甦之路充滿變數。營建業方面趕工潮湧現，列管重大公共建設達成率突破逾十餘年來之新高。新北市、桃園市、台中市、台南市、高雄市陸續有交屋潮，使得 109 年底房市交易呈現熱絡，然受到中央銀行祭出房市調控措施，預料 110 年投機族群將轉趨低調。衛生瓷器製程有三十多道工序，皆有其難度，任一工段出錯皆會產出不良品，良率控制極不容易，故衛生瓷器產業進入障礙依舊。目前除中國外，近二十年內新誕生的衛浴設備品牌寥寥可數，國內衛浴產業幾乎無投入新設備者，顯見產業進入門檻依舊高。

茲說明國內外產業環境如下：

(1) 經營環境情勢

各國為因應疫情推出空前的大規模財政、貨幣和監管措施，維持家庭可支配收入，保障企業現金流，支持信貸供給。先進經濟體 Q2 負成長程度不如預

期嚴重，中國大陸經濟復甦強於預期。109 年下半年全球經濟預測衰退程度較上半年有所緩和。台商回流，Google、微軟等國際大廠紛紛於台灣設立研發或創新中心，可望帶動國內智慧製造及創新能量，並提升產業附加價值；新修正之產創條例、公司法及優化新創事業投資環境行動方案、加速投資台灣三大方案等，都有助於刺激投資，調整台灣產業體質。

據行政院主計處初步統計，109 全年 GDP 成長率為 3.11%，平均每人 GDP 2 萬 8,383 美元，預測 110 年成長 4.64%，每人 GDP 3 萬 981 美元。

單位：新臺幣佰萬元；

GDP 及經濟成長率		
年(季)別	實質 GDP (以 105 年為參考年之連鎖值)	經濟成長率(%)
	未經季節調整	對上年同期(yoy)
108 年	19,194,635	2.96
109 年 (p)	19,791,301	3.11
110 年 (f)	20,709,885	4.64
說明：1.(p)表初步統計數，(f)表預測數；(r)表修正數。 資料來源：行政院主計處		

(2) 國內市場變化

根據台灣房屋集團趨勢中心票選，109 年台灣房市代表字為「旺」，獲選原因為「自住客當道，房市剛需旺」。從 106 年的「盼」到 107 年的「轉」，108 年的「回」到 109 年的「旺」，房市交易已脫離稅改陰霾，進入「熱錢多、利息低、鈔票薄」的時代，帶動 109 年買氣暢「旺」。建物移轉登記部分，據內政部統計，109 年移轉登記合計 474,579 棟，其中建物買賣移轉棟數達 326,589 棟，年增 8.76%，連兩年保住 30 萬棟房市榮枯門檻，代表台灣修繕市場動能穩定成長。

年	移轉登記					
	合計	買賣	拍賣	繼承	贈與	其他
	棟數					
107 年	418,546	277,967	5,234	56,315	43,025	36,005
108 年	456,234	300,275	5,117	57,677	43,956	49,209
109 年	474,579	326,589	5,269	59,109	43,759	39,853
資料來源：內政部統計月報						

建築物建造執照統計部分，109 年據營建署統計，建築物建造執照總樓地板面積達 41521 千平方公尺，較 108 年成長 12.4%。使用執照總樓地板面積達 28247 千平方公尺，較 108 年成長 6.6%，開工執照總樓地板面積達 32403 千平方公尺，較 108 年成長 16.4%。顯示台灣新建案市場需求將穩步成長。

年	建造執照、使用執照及開工概況					
	建照執照		使用執照		開工執照	
	件數	總樓地板面積	件數	總樓地板面積	件數	總樓地板面積
107 年	27,344	33,984	22,860	28,366	18,469	26,262
108 年	27,143	36,927	22,026	26,489	17,792	27,843
109 年	25,980	41,521	22,370	28,247	18,523	32,403
資料來源：營建署						

(3) 廠商營運概況

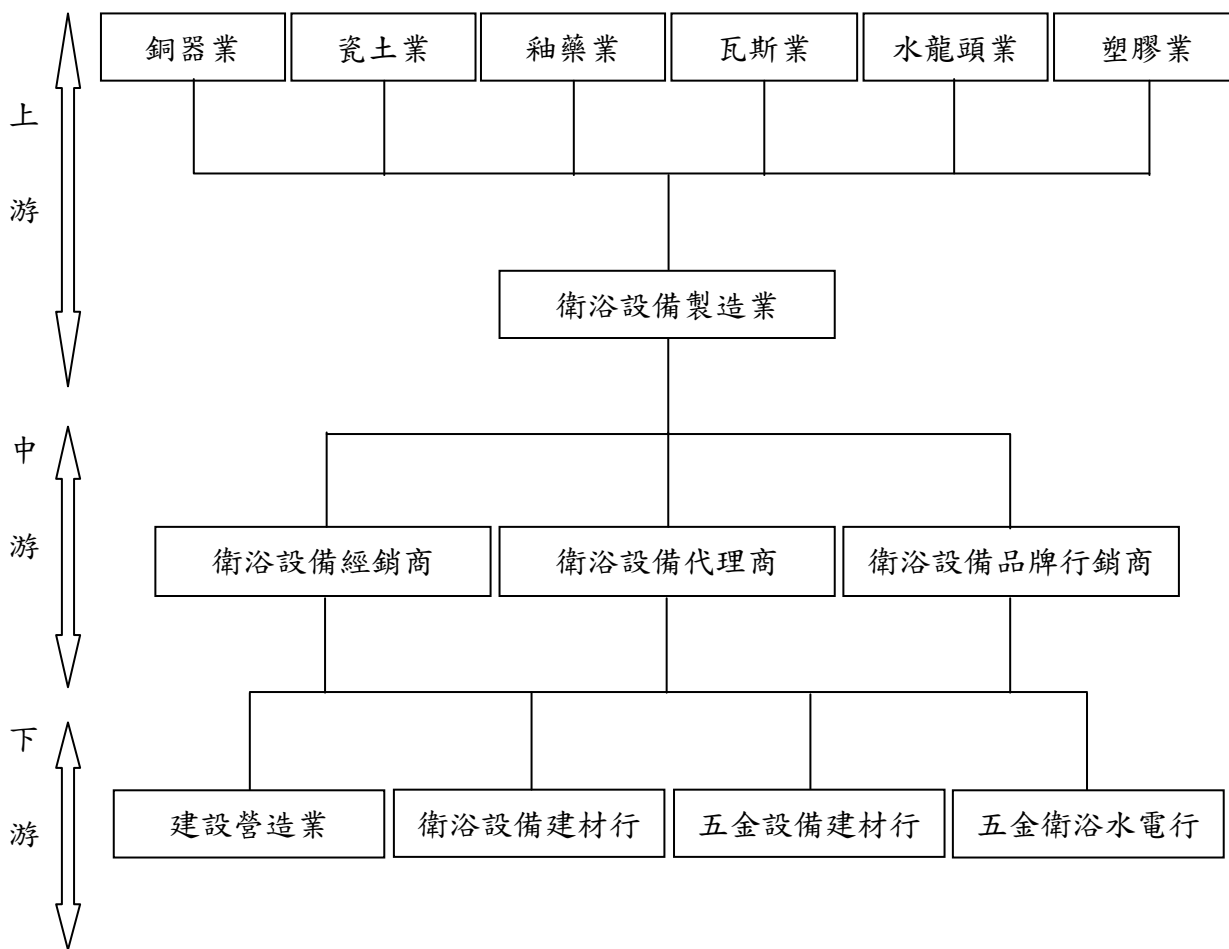
本公司在國內市場及越南市場皆是列名前三大銷售品牌、具市場競爭性的品牌，隨自由貿易日益開放，國際衛浴品牌商及供應商陸續跨入市場競爭，尤其是中國的產品由低價轉向品質提升的競爭，使得整體產業未來的競爭程度只會有增無減。因此公司推動品牌提升再造計畫，強化與消費者的溝通管道與方式，讓公司理念深入市場，爭取認同。為因應多方競爭，將持續以「時尚簡約」為產品設計概念，減少產品種類，增加採購優勢與降低管理成本，針對不同市場需求調整產品。凱撒衛浴長年深耕品牌推廣、錯綜綿密的銷售通路、多元齊全的產品線、靈活彈性的營運模式，加上「衛浴管家」強化銷售服務做法廣為消費者肯定，長年為國內消費者喜愛的三大品牌之一。

2. 產業上、中、下游之關聯性

本公司係以面盆、馬桶、給水器具、浴缸等衛浴設備及其周邊產品製造及銷售為業之廠商，有關該產業從原料供應、產製組裝至成品銷售之上、中、下游關係說明如下：

- (1) 上游：提供衛浴設備成品所需銅、瓷土、釉藥、瓦斯等原物料與水龍頭、塑膠製品等供應商，以及將以上原物料鍛燒、上釉與成形之製造商。
(即越南凱撒衛浴股份有限公司所營業務)
- (2) 中游：銷售衛浴設備及其周邊產品之自有品牌行銷商、代理商及經銷商。
(即本公司所營業務)
- (3) 下游：實際使用衛浴設備及其周邊產品之營建業、五金衛浴建材行及最終消費大眾。

茲將本公司所屬衛浴設備產業之上、中、下游關聯圖簡列如下：



3. 產品之各種發展趨勢

衛浴產業的發展趨勢，已漸漸地由單純的如廁區域，擴展至居家生活空間，如何從美學的底蘊思考，規劃出舒適宜人的衛生環境，是各大衛浴品牌爭相角逐的研發目標。創造出貼心的產品，強化其客戶的連結及依賴性，對於品牌有進一步的提升效果。

現今衛浴產品多與電子科技整合，整體產業發展已漸由以往傳統產業轉型為科技產業，並朝向下列幾種趨勢發展：

(1) 衛浴空間傢俱化

傳統設計師多著墨於客廳及或是臥室等生活範圍，凱撒逐步提倡整體衛浴的規劃與設計，浴櫃的收納空間，更可為寸土寸金的房價，提供創造坪效的貢獻。在有限空間規劃下能兼具美感與機能，更是衛浴空間家具化的價值所在。透過鏡櫃、主櫃、高身櫃的巧妙組合搭配，時尚的設計、簡約的風格，符合各居家空間的訂製化彈性需求，創造更多的收納可能。

(2) 銀髮族衛浴產品

因應人口老化，衛浴空間如何設計與規劃，以提供銀髮族、照護者更省力、舒適、安全的衛浴空間，並藉由通用設計角度切入，把產品設計為全齡通用，迎合居家每位使用者之使用需求。凱撒注意到此人口發展的趨勢，布局銀髮衛浴產品，設計與規劃加高型數位馬桶、加高型一般馬桶，讓銀髮族便於如廁後起身；並整合規劃銀髮族衛浴系列產品，照顧銀髮族衛浴使用需求。

(3) 尋求策略合作，發展智能化衛浴產品

透過策略合作，可讓衛浴產品跳脫傳統的窠臼。結合臺灣高科技產業優勢，打造安全舒適的衛浴空間，在跌倒偵測上，做一警示與預警，傳統衛浴製造廠商，技術有其侷限性。除了在節水環保、外型功能上的持續精進，大數據與資訊科技運用，更是智能化產品的一項邁進，透過數據化得知生活日常的資訊，如使用習慣等，乃至於整合健康管理的相關元素進入產品開發、透過物聯網管理與連結，讓產品更貼近於人性，與消費者的連結更加緊密。

(4) 生產線系統化管理

條碼系統導入，產品履歷的製作，透過系統將第一線的銷售與後勤的工廠，作一資訊串聯，更可整合防偽、識別與售後服務。結合電子化系統，提升服務效率與品質以及提供延長保固的機制。更在產品上與外箱上提供條碼，逐步完善其電子化系統。

4. 競爭情形

臺灣衛浴品牌所販售之產品幾乎都仰賴進口。在臺灣工廠建設因土地成本高、勞動力缺乏，人力與物料成本高，已幾乎沒有投入新產能。109 年衛生瓷器進口總額較 108 年成長 9.5% (資料來源：財政部關務署)。其中，中國大陸佔進口總額 42.3%，為台灣衛生瓷器主要進口來源，比重較依然保持第一，其次是越南進口佔總額 31.3%，第三則為日本，佔進口總額 13.2%。三個區域加總

佔 86.8%，主係因衛生瓷器製造難度高、製造良率控制不易、技術門檻相當高，加上建廠所需資金相當龐大，有能力在台灣投入衛生瓷器產業的公司不多。109 年水龍頭進口總額較 108 年成長 18.7%，其中，中國大陸佔進口總額 55.8%，其次是德國進口佔 12.6%，第三越南進口佔 5.3%，較 108 年成長 21.7%。（資料來源：財政部關務署）。凱撒在越南自有廠房占地接近 15 公頃，有瓷器廠、龍頭廠、浴缸廠和浴櫃廠，每年投入數億資金在設備、技術上，因此本公司產品有絕對的競爭優勢，自龍頭廠擴廠，產能增加後，有助於越南與國內銷量增長加大市占，新建浴櫃廠也逐步上軌道，各種樣式開發、生產速度、生產成本在市場上都將更有競爭力。

（三）技術及研發概況

最近年度及截至年報刊印日止，投入之研發費用與開發成功之技術或產品：

單位：新臺幣千元

項目 \ 年度	109 年度	110 年度截至 3 月 31 日止
投入之研發費用	17,706	4,481
開發成功之技術或產品	臭氧殺菌除臭感應龍頭 智慧離子感應沖水器 Micro Bubble微米氣泡花灑	新款單體馬桶 臭氧殺菌除臭感應龍頭 新款水龍頭、烤漆龍頭系列

（四）長、短期業務發展計畫

1. 短期業務發展計畫

109 年集團的營運核心放在新建市場、機能商品、網路行銷以及 ERP 系統整合：

- （1）新建市場、強化既有市場：積極致力開發新建市場，做出公共工程市場的知名度。近年本公司積極開拓新建和公共工程市場已陸續有成效。同時在既有修繕市場上持續深化耕耘，強化業務人員的專業技能。在服務品質上，衛浴管家服務團隊已為消費者肯定，達到口碑行銷的效益，做好 B2C 顧客滿意度。
- （2）機能商品：推出除菌龍頭系列，與新一代 Aquajet 瞬淨沖水馬桶，讓競爭力大幅提升。同時浴櫃、鏡櫃推出模組化設計多樣尺寸、形式的組合設計，迎合不同需求。「CAESAR SPACE」，讓浴室隨心所欲，增加使用坪效讓浴室利用極大化；國人高齡化快速成長，也針對銀髮族，設計能夠解決蹲坐起身不便的 42.5cm 馬桶，為國內高度最高馬桶，榮獲「臺灣精品獎」，多功能 SPA 林浴椅、坐式開門浴缸，推出後廣受好評；防爆淋浴拉門更貼心設計了集水槽，真正能達到乾濕分離，我們期能爭取更多消費者認同和採用，增加市場競爭力。
- （3）網路行銷：109 年度起，逐步增加網路行銷預算佔比，發展精準的廣告投放策略，並且針對疫情帶來的數位新紅利，發展新型態的品牌溝通場域，配合新型態的購買歷程，掌握通路零售的最後一哩路。

- (4) ERP 系統：109 年度起，本公司開始規劃更新 ERP 系統，預計於 110 年開始，將台灣與越南生產整合至同一個系統，規劃透過整合台越系統，建立在資訊技術基礎上的系統化管理思想，為企業決策層及員工提供更快速，更準確的決策運行管理平台。

2. 長期業務發展計畫

凱撒衛浴將持續專注在亞洲市場的發展，目標成為亞洲前三大國際品牌。產品方面將持續投資關鍵技術，開發機能商品，輔以簡約時尚的設計理念，大眾可負擔的售價，以產品差異化戰略與國際品牌競爭。

- (1) 佈局東協市場：持續強化越南市場的開發力度，提高市場占有率。配合東協零關稅協議，已在馬來西亞、菲律賓與柬埔寨建立銷售代理，未來將持續強化經銷通路，進一步建立印尼市場銷售代理。
- (2) 佈局中國市場：與中國大陸台資企業策略聯盟，穩步打開中國市場，讓凱撒衛浴品牌知名度開始在中國各區發酵。
- (3) 開發 OEM/ODM 市場：以全新產品線，爭取美國知名通路商訂單，預期營業額將穩步提升。
- (4) 簡約時尚品牌形象建立：凱撒衛浴將不斷為品牌注入新的活力，翻新 CIS 企業識別系統，以簡約時尚為主要品牌概念，在消費大眾中建立新的品牌形象。
- (5) 越南櫥櫃市場：越南新成立之櫥櫃廠，設計生產符合越南需求之櫥櫃，透過展店、經銷模式積極拓展及開創商機，有系統性的發展，服務建案及家庭裝潢升級，將成為公司未來重要發展項目。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1. 主要商品（服務）之銷售（提供）地區

單位：新臺幣千元

銷售地區 \ 年度	108 年度		109 年度	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
臺 灣	1,284,658	55.02	1,456,489	63.15
越 南	1,029,155	44.08	840,325	36.43
其 他	21,113	0.90	9,707	0.42
合 計	2,334,926	100.00	2,306,521	100.00

2. 市場占有率

本公司以綜合衛浴 CAESAR 品牌行銷，以瓷器類馬桶、面盆、龍頭出水器，收納浴櫃及浴缸衛浴設備為主，由於市場目前尚無可信賴的商業、學術單位或政府機構提供可信的市場規模統計可明示本公司於衛浴設備市場占有率，以目前台灣衛浴設備產銷廠商約有十幾家，衛浴整體年營收估算，本公司為台灣第三大衛浴設備生產銷售商，台灣市佔率約為二成，在越南市場同為第三大品牌，市佔率佔有二成。

3. 市場未來之供需狀況與成長性

台灣近幾年家庭及人口結構已由大家庭逐漸轉變為小家庭，107 年達 873 萬戶，108 年達 883 萬戶，109 年戶數達 893 萬戶，然根據國家發展委員會推估，我國總人口數於 109 年達到最高峰 2360 萬人，之後因人口老化，死亡數擴張，未來人口減少速度將日益增快，159 年人口數將降為 1449~1716 萬人，約為 109 年之 6~7 成。因此隨人口年齡結構變化，中高年齡層對無障礙，通用設計衛浴需求預估將逐漸增加，凱撒衛浴會依產業特性做必要之產品組合超前佈局。除台灣外，凱撒衛浴亦將發展重心放在亞洲，其佔全世界人口超過 60%，也是經濟成長最快速的區域。其中越南近年受惠中美貿易戰轉單效應，外國投資預計持續增加，近一步推高越南房地產價格，然 109 年受到疫情影響，越南市場影響甚巨，雖然疫情控制得宜，然而觀光業與實體服務業依然大受影響，預期在國際逐步開放觀光旅遊後，越南市場受惠人口紅利，將持續成長。越南 109 年經濟成長率為 2.91%，經濟成長放緩至 30 年以來最慢，外國投資者無法進入越南，導致房地產價格略有回溫，從長期來看，仍看好越南房地產在未來將有顯著提升。因凱撒衛浴生產基地在越南，同時是越南銷售量三大品牌之一，越南市場後疫情時代的成長將成為凱撒持續成長的重要動能。

4. 競爭利基

- (1) 產品成本具競爭力：衛浴設備為勞力密集產業，本公司生產基地設於越南，享有相對低廉的生產成本，搭配自動化產線設備，提高良率，輔以東協免關稅利基，使產品成本具相對競爭力。
- (2) 銅器及浴櫃廠產能：擴大銅器重力鑄造產量後，可滿足新建工程及公共工程需求：搭配浴櫃廠，凱撒成為台灣少數具有完整生產基地之綜合衛浴公司。

- (3) 產品自製率高，品質穩定：擁有衛生瓷器、龍頭、浴缸及浴櫃等主要產品之自製生產線，可發揮產品設計搭配與品質嚴格管控之綜效。
- (4) 持續投資核心技術：凱撒 FFC 瓷器生產技術為亞洲之最，持續以創新技術保持企業競爭優勢。
- (5) 對焦網路行銷：配合網路廣告投放，和品牌定位提升，靈活調整有效網路行銷策略。
- (6) 完善的售前、售後服務系統：第一家提供產品全配置之售前服務，送貨到府及瓷器十年保固，衛浴管家全年無休的售後服務。
- (7) 臺灣 15,000 平方米物流發貨中心，加速物流作業，同時降低缺貨發生機率，有效做好配送全省之服務。
- (8) 財務結構穩健：企業獲利良好，負債比率低，現金流量穩定，能應對各種危機。

5. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1) 有利因素

A. 越南生產基地，台越二地互補，具競爭優勢

越南總人口數 9,800 萬人，平均年齡僅約 32 歲，擁有人口紅利，勞動人口約占總人口百分之七十，勞力成本相對台灣低廉，勞動成本為「世界工廠」中國的三分之二，凱撒品牌知名度，與行銷資源自越南與台灣互補，長年穩居台灣與越南前三大品牌。

B. 東協關稅優勢

民國 85 年，本公司選擇越南為生產基地即著眼於東協市場。自 104 年全區皆免除關稅，有利於開發東協各國市場，同時中國外銷越南在部分衛浴項目中仍有關稅障礙，對我有利，比起其他國家的競爭者有相對競爭優勢。

C. 四大事業工廠有利代工業務拓展

自越南擴廠完成後，本公司擁有瓷器、龍頭、櫥櫃與浴缸四大生產事業，除供應凱撒在亞洲發展品牌之外，更有機會拓展國際代工業務，提供一站式服務。其中瓷器自 109 年起，自美國知名通路商接獲訂單，未來有機會進一步拓展其他項目，分散經營風險。

D. 經營團隊積極進取

比對同業，本公司經營團隊相對年輕、優秀、積極有活力，對趨勢產品掌握精準，可以逐年拉近與強大競爭對手之距離。在越南與臺灣市場的競逐上，已有明顯成績。

E. 技術優勢

本公司持續投資核心技術，除歐洲造瓷 Fine Fireclay 技術，綠能水力發電技術，將進一步投資防疫抗菌科技，應用在廚衛空間中，預期可提高整體品牌競爭力。

F. 自有品牌優勢

本公司成立之初，雖資本額僅新臺幣 120 萬，但決心發展自有品牌 CAESAR，經過 35 年來發展，如今在台灣品牌知名度高居第二，也是國

人理想品牌、設計師理想三大品牌之一，此外在越南市場，亦為前三大品牌，與國際百年大廠同場競爭。雖公司營運規模與國際大廠尚有距離，但在地經營能力強，搭配靈活彈性策略，在台灣與越南衛生設備市占率已明顯拉近。

(2) 不利因素與因應對策

A. 專業人才找尋不易，培訓時間較長

因應對策：

- a. 提供暑期實習機會，安排有興趣之大學生至總公司或工廠實習，培育產業人才。
- b. 提供優於同業的薪資與福利，友善工作環境與完善福利制度，吸引專業人才。
- c. 規劃完善的員工專業技能訓練與內外部教育訓練，以提升員工專業素質，確保專業技術及經驗之累積。

B. 勞工素質略差，必須汰弱留強

因應對策：

- a. 持續引進新自動化設備，減少工廠作業人數，以穩定生產良率。
- b. 持續推動六個標準差，提升管理效率與效能。
- c. 調高員工薪資、福利與工作績效獎金，加強員工在職訓練，提高人員素質及生產力。

C. 越南當地原物料供應品質較不穩定，須仰賴進口

因應對策：

- a. 部份原物料為期貨性質，價格和匯率起伏大，因此重點原物料的採購由母公司統一負責，控管價格和匯率之風險。
- b. 開發越南當地礦源，協助廠商提升水洗技術，降低進口原物料供應鏈風險。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程

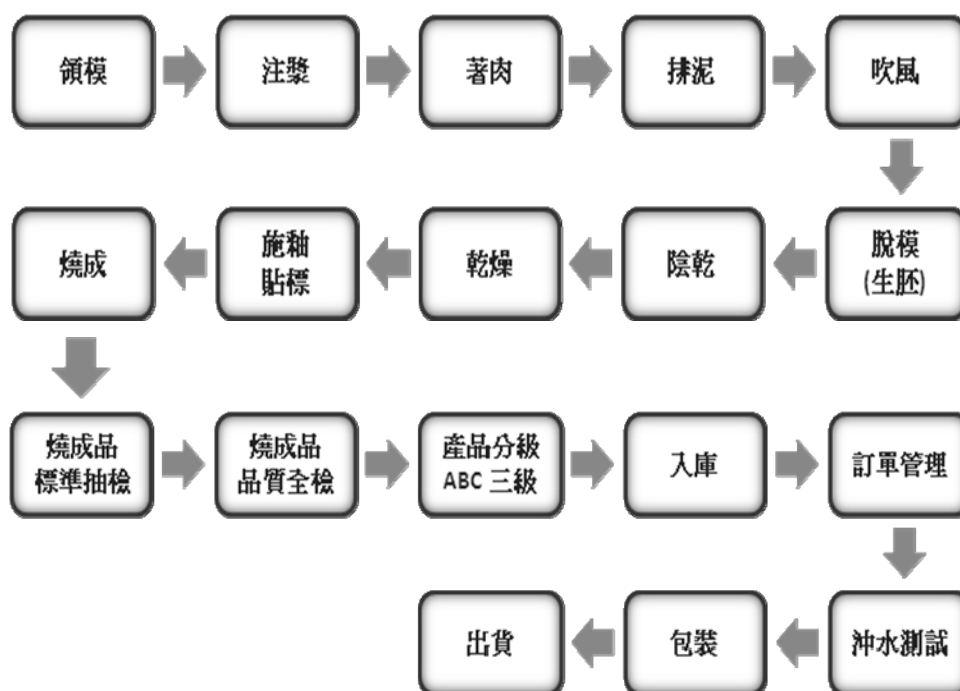
1. 主要產品之重要用途

主要產品	重要用途
瓷器類	為日常衛浴使用之必需品，如馬桶、水箱、面盆、瓷腳、蹲便、便斗及陶瓷配件等皆屬之。
出水類	應用於一般衛浴給水器具，包括面盆龍頭、淋浴花灑、蓮蓬頭及五金配件等皆屬之。
浴缸類	為日常沐浴使用之必需品，依市場需求開發不同材質、功能及設計之浴缸，包括壓克力浴缸、按摩浴缸、古典獨立浴缸及淋浴柱等皆屬之。
其他(電子自動化)類	為日常衛浴設備之零配件，如便斗自動沖水器、馬桶自動沖水器、自動給水龍頭、自動給皂機、自動烘手機、電腦馬桶蓋等。

2. 主要產品之產製過程

本公司主要係向越南凱撒衛浴股份有限公司採購各項衛浴產品，而其主要產品之產製過程如下：

(1) 瓷器類



(2) 出水類
鑄造製程



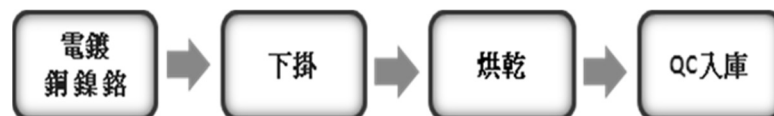
加工製程



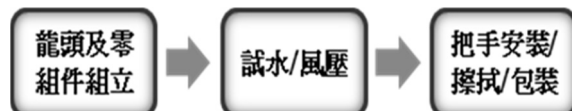
拋光製程



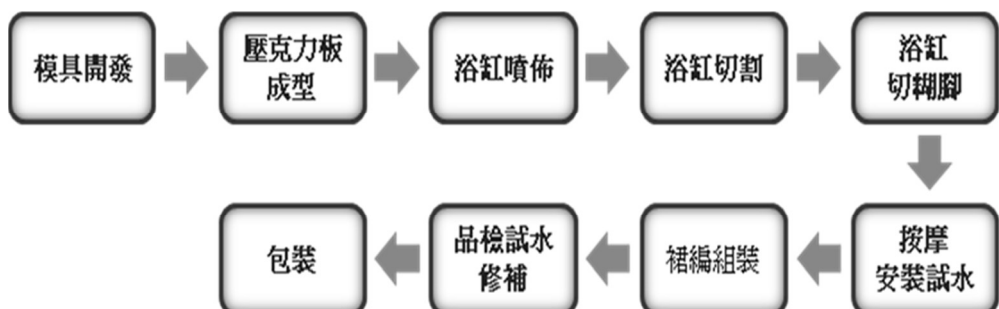
電鍍製程



組立及品檢製程



(3) 浴缸類



(三)主要原料之供應狀況

本公司主要係向越南凱撒衛浴股份有限公司採購各項衛浴成品，而其各項衛浴成品目前主要原物料供應狀況如下：

原料	供應來源	供貨狀況
水洗黏土	中國廠商	穩定供貨
黏土	越南及泰國廠商	穩定供貨
原礦黏土	越南廠商	穩定供貨
水洗高嶺土	越南廠商	穩定供貨
長石	印度及越南廠商	穩定供貨
燒粉	德國及義大利廠商	穩定供貨
銅條	臺灣及韓國廠商	穩定供貨
65廢銅	越南廠商	穩定供貨
壓克力板	中國廠商	穩定供貨

(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)貨金額與比例，並說明其增減變動原因

1. 最近二年度主要供應商資料

本公司最近二年度均無占進貨總額百分之十以上之供應商，故不適用。

2. 最近二年度主要銷貨客戶資料

單位：新臺幣千元

項目	108 年				109 年			
	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
1	凱庄	403,343	17.27	無	凱庄	422,146	18.30	無
	其他	1,931,583	82.73		其他	1,884,375	81.70	
	銷貨淨額	2,334,926	100.00		銷貨淨額	2,306,521	100.00	

註：截至 110 年 3 月 31 日止之財務資料尚未經會計師核閱。

增減變動原因：本公司主要係藉由經銷商進行銷售，凱庄為本公司大臺北地區之經銷商，其銷售區域為我國人口主要居住地區，故銷售金額相對較高；最近二年度之銷售比例大致相同，並無重大變動發生。

(五)最近二年度生產量值

單位：新臺幣千元；千件；千個

生產 量值 主要 商品	年 度	108 年度			109 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
瓷 器 類		1,980	952	768,526	1,980	900	507,413
出 水 類		500	456	360,316	500	562	283,547
浴 缸 類		12	7	67,389	12	6	27,959
合 計		2,492	1,415	1,196,231	2,492	1,468	818,919

(六)最近二年度銷售量值

單位：新臺幣千元；千件；千個

銷售 量值 主要 商品	年 度	108 年度				109 年度			
		內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
瓷 器 類		958	1,128,134	13	14,629	902	1,100,917	14	23,458
出 水 類		636	492,137	3	2,579	559	462,244	1	950
電子自動化類		67	209,930	0	375	72	244,760	0	480
浴 缸 類		13	83,626	0	980	10	61,860	0	523
其 他		(註)	399,986	(註)	2,550	(註)	409,498	(註)	1,831
合 計		(註)	2,313,813	(註)	21,113	(註)	2,279,279	(註)	27,242

註：其他項目因品項眾多，單位價格均不同，故不予統計其數量。

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

110 年 3 月 31 日

年 度		108 年度	109 年度	當 年 度 截 至 110 年 03 月 31 日
員 工 人 數	銷 售	173	256	250
	管 理	261	272	274
	研 發	12	9	10
	生 產 線	984	976	877
	合 計	1,430	1,513	1,411
平 均 年 歲		36.4	37.3	36.7
平 服 務 年 資		6.4	5.7	6.3
學 歷 分 布 比 率	博 士	0	0	0
	碩 士	0.49	0.36	0.39
	大 專	13.27	14.24	15.90
	高 中	14.56	11.64	11.35
	高 中 以 下	71.68	73.75	72.36

四、環保支出資訊

最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所遭受之損失（包括賠償及環境保護稽查結果違反環保法規事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容），並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實

無此情形。

五、勞資關係

（一）員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施情形，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

1. 員工福利措施

本公司為增進員工福利，依法成立職工福利委員會按期提撥福利金，目前本公司福利措施要點如下：

- (1) 法定福利措施：全民健康保險、勞工保險、提繳勞工退休金。
- (2) 公司特別提供：員工分紅、績效獎金、員工教育訓練計畫、團體意外保險。
- (3) 職工福利委員會提供：三節禮金、生日禮金、結婚津貼、生育津貼、首購

屋津貼、喪葬津貼、傷病慰問金、子女教育獎助、年度員工旅遊、每月壽星慶生會。

越南凱撒衛浴股份有限公司（子公司）依法成立工團組織並按期提撥工團費，目前已推行福利措施要點如下：

- (1) 法定福利措施：醫療保險、社會保險、失業保險。
- (2) 公司特別提供：績效獎金、員工教育訓練計畫、團體意外保險。
- (3) 工團提供：三節禮金、婚喪喜慶補助金、傷病慰問金、生育津貼、其他各種便利優惠活動等。

2. 進修、訓練情形

本公司不定期舉辦內部訓練課程，依照各部門需求及個人職能所需，培育員工專業知識與技能，員工另得視工作需要參加外部訓練課程，其費用由公司給予補助。

新進人員於報到時，管理部就實際人數選擇適當時間及考慮給予集中或個別講習。安排相關部門主管就公司簡介、管理制度、福利制度、產品介紹、安全衛生等方面進行上課。109 年度參與員工訓練總人數為 10 人，訓練時數共計 60 小時。

3. 退休制度

為了增進勞工退休生活保障，加強勞雇關係，本公司依法執行提繳勞工退休金，依據勞工退休金條例，由公司按每月給付工資 6% 提繳退休金，存入勞工保險局設立之勞工退休金個人專戶。109 年度提繳之退休金總金額為 5,342 千元。

本公司退休制度係依據勞動基準及勞工退休金條例辦理，相關規定如下：

- (1) 員工合於下列情事之一者，得自請退休：
 - A. 服務 15 年以上，年滿 55 歲者。
 - B. 服務滿 25 年以上者。
 - C. 服務 10 年以上，年滿 60 歲者。
- (2) 員工非有下列情事之一者，不得強制其退休：
 - A. 年滿 65 歲者。
 - B. 心神喪失或身體殘廢不堪勝任工作者。

4. 勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

本公司定期召開勞資會議，提供員工與資方溝通之管道。自成立以來，有關勞資關係之一切規定措施，均依相關法令辦理，並本著共存共榮之經營理念與明確的管理政策，對於員工意見極為重視，提供多種意見反應之管道，維持良好和諧的勞資關係。

- (二) 最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失（包括勞工檢查結果違反勞動基準法事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容），並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實

無此情形。

六、重要契約

契 約 性 質	當 事 人	契 約 起 訖 日 期	主 要 內 容	限 制 條 款
授信貸款	上海商業儲蓄銀行	109.05.07~110.05.07	短期貸款	無
授信貸款	花旗（臺灣）商業銀行	109.05.15~110.05.15	短期貸款	無
授信貸款	華南商業銀行	109.06.25~110.06.25	短期貸款 短期擔保貸款	無
授信貸款	臺北富邦銀行	109.08.15~110.08.15	短期貸款	無
授信貸款	中國信託商業銀行	109.08.31~110.08.31	短期擔保貸款 購料貸款	無
授信貸款	第一商業銀行	109.07.24~110.07.24	短期貸款	無
授信貸款	臺灣銀行	109.12.18~110.12.17	短期貸款	無
		109.12.18~114.12.17	中期擔保借款	擔保品：信保基金保證 8 成
授信貸款	兆豐國際商業銀行	109.01.30~110.01.30	短期貸款 短期購料貸款	按平均動用餘額 維持一成活存實 績
授信貸款	彰化商業銀行	110.02.28~111.02.28	短期貸款	無

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表

(一)簡明資產負債表及綜合損益表資料－合併財務報告

1. 簡明資產負債表－合併財務報告

單位：新臺幣千元

年 度 項 目		最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註 1)				
		105 年	106 年	107 年	108 年	109 年
流 動 資 產		1,167,111	1,228,552	1,107,492	1,075,425	1,173,183
不動產、廠房及設備		702,730	700,255	1,032,041	1,189,276	1,096,721
無 形 資 產		2,340	4,299	3,021	6,634	5,474
其 他 資 產		133,771	170,010	149,349	256,670	273,635
資 產 總 額		2,005,952	2,103,116	2,291,903	2,528,005	2,549,013
流動負債	分配前	337,342	384,353	429,693	594,590	600,040
	分配後	497,062	551,333	596,673	718,010	(註 2)
非 流 動 負 債		86,380	110,275	162,470	240,158	233,446
負債總額	分配前	423,722	494,628	592,163	834,748	833,486
	分配後	583,442	661,608	759,143	958,168	(註 2)
歸屬於母公司業主之 權 益		1,582,222	1,608,479	1,699,730	1,693,246	1,702,815
股 本		726,000	726,000	726,000	726,000	726,000
資 本 公 積		277,452	277,452	277,452	277,452	277,452
保留 盈餘	分配前	656,009	755,922	842,953	855,824	952,496
	分配後	496,289	588,942	675,973	732,404	(註 2)
其 他 權 益		(77,239)	(150,895)	(146,675)	(166,030)	(237,459)
庫 藏 股 票		0	0	0	0	15,674
非 控 制 權 益		8	9	10	11	12,712
權 益 總 額	分配前	1,582,230	1,608,488	1,699,740	1,693,257	1,715,527
	分配後	1,422,510	1,441,508	1,532,760	1,569,837	(註 2)

註 1：經會計師查核簽證。

註 2：109 年度盈餘分派案尚未經股東會決議。

2. 簡明綜合損益表－合併財務報告

單位：新臺幣千元，惟每股盈餘為元

年 度 項 目	最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註)				
	105 年	106 年	107 年	108 年	109 年
營 業 收 入	2,222,489	2,269,977	2,293,113	2,334,926	2,306,521
營 業 毛 利	707,655	756,392	751,639	701,683	734,168
營 業 損 益	330,609	330,995	348,253	246,713	289,046
營業外收入及支出	8,283	10,937	9,015	(1,170)	529
稅 前 淨 利	338,892	341,932	357,268	245,543	289,575
繼 續 營 業 單 位 本 期 淨 利	247,111	259,634	254,012	179,852	220,056
停 業 單 位 損 失	0	0	0	0	0
本期淨利（損）	247,111	259,634	254,012	179,852	220,056
本期其他綜合損益 （稅後淨額）	(13,412)	(73,656)	4,220	(19,355)	(71,431)
本期綜合損益總額	233,699	185,978	258,232	160,497	148,625
淨 利 歸 屬 於 母 公 司 業 主	247,110	259,633	254,011	179,851	220,092
淨利歸屬於非控制 權 益	1	1	1	1	(36)
綜合損益總額歸屬 於 母 公 司 業 主	233,698	185,977	258,231	160,496	148,663
綜合損益總額歸屬 於 非 控 制 權 益	1	1	1	1	(38)
每 股 盈 餘	3.40	3.58	3.50	2.48	3.04

註：經會計師查核簽證。

(二)簡明資產負債表及綜合損益表資料－一個體財務報告

1. 簡明資產負債表－一個體財務報告

單位：新臺幣千元

年 度 項 目		最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註 1)				
		105 年	106 年	107 年	108 年	109 年
流 動 資 產		420,180	412,277	342,259	417,800	451,053
不動產、廠房及設備		309,192	338,872	473,814	503,335	500,848
無 形 資 產		1,733	940	66	261	1,009
其 他 資 產		1,109,579	1,176,482	1,339,107	1,424,834	1,341,991
資 產 總 額		1,840,684	1,928,571	2,155,246	2,346,230	2,294,901
流動負債	分配前	172,425	210,116	293,349	449,677	395,520
	分配後	332,145	377,096	460,329	573,097	(註 2)
非 流 動 負 債		86,037	109,976	162,167	203,307	196,566
負債總額	分配前	258,462	320,092	455,516	652,984	592,086
	分配後	418,182	487,072	622,496	776,404	(註 2)
歸屬於母公司業主之 權 益		1,582,222	1,608,479	1,699,730	1,693,246	1,702,815
股 本		726,000	726,000	726,000	726,000	726,000
資 本 公 積		277,452	277,452	277,452	277,452	277,452
保留盈餘	分配前	656,009	755,922	842,953	855,824	952,496
	分配後	496,289	588,942	675,973	732,404	(註 2)
其 他 權 益		(77,239)	(150,895)	(146,675)	(166,030)	(237,459)
庫 藏 股 票		0	0	0	0	(15,674)
非 控 制 權 益		0	0	0	0	0
權 益 總 額	分配前	1,582,222	1,608,479	1,699,730	1,693,246	1,702,815
	分配後	1,422,502	1,441,499	1,532,750	1,569,826	(註 2)

註 1：經會計師查核簽證。

註 2：109 年度盈餘分派案尚未經股東會決議。

2. 簡明綜合損益表－個體財務報告

單位：新臺幣千元，惟每股盈餘為元

年 度 項 目	最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註)				
	105 年	106 年	107 年	108 年	109 年
營 業 收 入	1,268,229	1,283,895	1,319,087	1,300,183	1,471,396
營 業 毛 利	330,205	362,116	362,825	343,548	445,898
營 業 損 益	168,249	178,832	189,075	159,522	222,516
營業外收入及支出	138,394	141,822	156,286	71,753	54,549
稅 前 淨 利	306,643	320,654	345,361	231,275	277,065
繼 續 營 業 單 位 本 期 淨 利	247,110	259,633	254,011	179,851	220,092
停 業 單 位 損 失	0	0	0	0	0
本期淨利（損）	247,110	259,633	254,011	179,851	220,092
本期其他綜合損益 （稅後淨額）	(13,412)	(73,656)	4,220	(19,355)	(71,429)
本期綜合損益總額	233,698	185,977	258,231	160,496	148,663
淨 利 歸 屬 於 母 公 司 業 主	247,110	259,633	254,011	179,851	220,092
淨利歸屬於非控制 權 益	0	0	0	0	0
綜合損益總額歸屬 於 母 公 司 業 主	233,698	185,977	258,231	160,496	148,663
綜合損益總額歸屬 於 非 控 制 權 益	0	0	0	0	0
每 股 盈 餘	3.40	3.58	3.50	2.48	3.04

註：經會計師查核簽證。

(三)最近五年度會計師姓名及其查核意見

年 度	會 計 師 事 務 所	會 計 師 姓 名	查 核 意 見
105	勤業眾信聯合會計師事務所	游素環 謝明忠	無保留意見
106	勤業眾信聯合會計師事務所	游素環 翁博仁	無保留意見
107	勤業眾信聯合會計師事務所	翁博仁 蘇郁琇	無保留意見
108	勤業眾信聯合會計師事務所	蘇郁琇 翁博仁	無保留意見
109	勤業眾信聯合會計師事務所	蘇郁琇 翁博仁	無保留意見

二、最近五年度財務分析

(一)財務分析－合併財務報告

年 度 分析項目（註）		最 近 五 年 度 財 務 分 析				
		105 年	106 年	107 年	108 年	109 年
財務結構 (%)	負債占資產比率	21.12	23.51	25.83	33.02	32.69
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	237.44	245.44	180.43	162.57	177.70
償債能力 %	流動比率	345.97	319.64	257.74	180.86	195.51
	速動比率	203.16	161.97	115.29	92.09	80.12
	利息保障倍數	233.43	226.25	128.09	31.43	36.64
經營能力	應收款項週轉率（次）	9.78	9.26	9.32	9.65	9.29
	平均收現日數	37.32	39.41	39.16	37.82	39.28
	存貨週轉率（次）	3.22	2.69	2.44	2.76	2.54
	應付款項週轉率（次）	13.51	11.34	12.96	16.22	19.44
	平均銷貨日數	113.35	135.68	149.59	132.24	143.70
	不動產、廠房及設備週轉率（次）	3.07	3.23	2.64	2.10	2.01
	總資產週轉率（次）	1.15	1.10	1.04	0.96	0.90
獲利能力	資產報酬率（%）	12.90	12.69	11.66	7.73	8.92
	權益報酬率（%）	16.06	16.27	15.35	10.60	12.91
	稅前純益占實收資本額比率(%)	46.67	47.09	49.21	33.82	39.88
	純益率（%）	11.11	11.43	11.07	7.70	9.54
	每股盈餘（元）	3.40	3.58	3.50	2.48	3.04
現金流量	現金流量比率（%）	76.41	47.31	84.87	58.43	28.43
	現金流量允當比率（%）	98.74	77.30	67.14	74.97	69.79
	現金再投資比率（%）	6.02	1.15	9.34	8.42	2.14
槓桿度	營運槓桿度	1.88	2.02	1.94	2.55	2.30
	財務槓桿度	1.00	1.00	1.00	1.03	1.02
最近二年度各項財務比率變動達 20%以上原因：						
1. 權益報酬率、純益率及每股盈餘變動，主要係獲利成長所致。						
2. 現金流量比率及現金再投資比率變動，主要係越南地區受疫情影響致使營業收入減少所致。						

註：財務分析計算公式如下：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

(2)長期資金占不動產、廠房及設備比率＝（權益總額＋非流動負債）／不動產、廠房及設備淨額。

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

(1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率＝銷貨淨額／各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。

(2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

(4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率＝銷貨成本／各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

(6)不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（1－稅率）〕／平均資產總額。

(2)權益報酬率＝稅後損益／平均權益總額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(4)每股盈餘＝（歸屬於母公司業主之損益－特別股股利）／加權平均已發行股數。

5.現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

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

(3)現金再投資比率＝(營業活動淨現金流量－現金股利)／(不動產、廠房及設備毛額＋長期投資＋其他非流動資產＋營運資金)。

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度＝(營業收入淨額－變動營業成本及費用)／營業利益。

(2)財務槓桿度＝營業利益／(營業利益－利息費用)。

(二)財務分析－個體財務報告

年 度 分析項目（註）		最近五年度財務分析				
		105 年	106 年	107 年	108 年	109 年
財務結構(%)	負債占資產比率	14.04	16.59	21.13	27.83	25.80
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	539.55	507.11	392.95	376.79	379.23
償債能力%	流動比率	243.68	196.21	116.67	92.91	114.04
	速動比率	184.85	146.27	69.48	60.33	68.84
	利息保障倍數	1,704.57	784.99	340.92	80.80	69.52
經營能力	應收款項週轉率（次）	8.07	7.57	7.94	8.12	8.35
	平均收現日數	45.22	48.21	45.96	44.95	43.71
	存貨週轉率（次）	8.66	8.03	7.16	6.26	6.08
	應付款項週轉率（次）	14.63	11.41	12.36	16.57	27.91
	平均銷貨日數	42.14	45.45	50.97	58.30	60.03
	不動產、廠房及設備週轉率（次）	4.09	3.96	3.24	2.66	2.93
	總資產週轉率（次）	0.71	0.68	0.64	0.57	0.63
獲利能力	資產報酬率（%）	14.01	13.79	12.47	8.09	9.62
	權益報酬率（%）	16.06	16.27	15.35	10.60	12.96
	稅前純益占實收資本額比率(%)	42.23	44.16	47.57	31.85	38.16
	純益率（%）	19.48	20.22	19.25	13.83	14.95
	每股盈餘（元）	3.40	3.58	3.50	2.48	3.04
現金流量	現金流量比率（%）	93.31	58.39	53.40	13.39	40.98
	現金流量允當比率（%）	99.72	81.00	70.09	54.61	60.64
	現金再投資比率（%）	0.93	-2.15	-0.55	-5.71	2.06
槓桿度	營運槓桿度	1.88	1.95	1.85	2.08	1.95
	財務槓桿度	1.00	1.00	1.00	1.01	1.01
最近二年度各項財務比率變動達 20%以上原因：						
1. 流動比率變動，主要係短期借款減少所致。						
2. 應付款項週轉率變動，主要係營業收入成長致使銷貨成本增加，而各期平均應付款項餘額維持去年同期水準所致。						
3. 權益報酬率及每股盈餘變動，主要係獲利成長所致。						
4. 現金流量比率及現金再投資比率變動，主要係營業收入成長致使營業活動淨現金流入增加所致。						

註：財務分析計算公式如下：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

(2)長期資金占不動產、廠房及設備比率＝（權益總額＋非流動負債）／不動產、廠房及設備淨額。

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

(1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率＝銷貨淨額／各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。

(2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

(4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率＝銷貨成本／各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

(6)不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（1－稅率）〕／平均資產總額。

(2)權益報酬率＝稅後損益／平均權益總額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(4)每股盈餘＝（歸屬於母公司業主之損益－特別股股利）／加權平均已發行股數。

5.現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

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

(3)現金再投資比率＝(營業活動淨現金流量－現金股利)／(不動產、廠房及設備毛額＋長期投資＋其他非流動資產＋營運資金)。

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度＝(營業收入淨額－變動營業成本及費用)／營業利益。

(2)財務槓桿度＝營業利益／(營業利益－利息費用)。

三、最近年度財務報告之監察人審查報告

監察人審查報告書

茲 准

董事會造送本公司一〇九年度經勤業眾信聯合會計師事務所蘇郁琇會計師及翁博仁會計師查核簽證之個體財務報表及合併財務報表，連同營業報告書及盈餘分配表，經本監察人等審查完竣，認為尚無不合，爰依公司法第二百一十九條規定，繕具報告書，敬請 鑒核。

此致

本公司一一〇年股東常會

監察人：李文堯



監察人：林國華



監察人：梁信湧



中 華 民 國 一 一 〇 年 三 月 九 日

四、最近年度財務報告

關係企業合併財務報告聲明書

本公司 109 年度（自 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報告之公司與依國際財務報導準則第 10 號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：凱撒衛浴股份有限公司



負責人：蕭 俊 祥



中 華 民 國 1 1 0 年 3 月 9 日

會計師查核報告

凱撒衛浴股份有限公司 公鑒：

查核意見

凱撒衛浴股份有限公司及子公司民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達凱撒衛浴股份有限公司及子公司民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與凱撒衛浴股份有限公司及子公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對凱撒衛浴股份有限公司及子公司民國 109 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對凱撒衛浴股份有限公司及子公司民國 109 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

關鍵查核事項：特定客戶之銷貨真實性

基於審計準則對收入認列預設存有顯著審計風險，凱撒衛浴股份有限公司及子公司主要之交易對象為經銷商，且今年度有新增特定非經銷商客戶銷售金額重大，基於對財務報表重大性之考量，因是將單筆訂單金額偏高及今年度新增銷貨金額重大之特定客戶銷貨收入真實性列為關鍵查核事項。請參閱個體財務報表附註四(十一)及二十。

針對上述重要事項，本會計師執行主要查核程序如下：

1. 瞭解、評估並測試與收入認列相關之內部控制制度設計及執行之有效性。
2. 取得民國 109 年度特定客戶銷貨收入明細，抽核其相關交易之原始訂單、出貨單及發票等相關文件，並與入帳金額核對，以確認收入之真實性。
3. 取得特定客戶期後銷貨退回明細，抽核其銷貨退回相關憑證並檢視退貨原因之合理性。

其他事項

凱撒衛浴股份有限公司業已編製民國 109 及 108 年度之個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

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

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估凱撒衛浴股份有限公司及子公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算凱撒衛浴股份有限公司及子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

凱撒衛浴股份有限公司及子公司之治理單位（含監察人）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對凱撒衛浴股份有限公司及子公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使凱撒衛浴股份有限公司及子公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致凱撒衛浴股份有限公司及子公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。

6. 對於凱撒衛浴股份有限公司及子公司內組成合併之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成凱撒衛浴股份有限公司及子公司查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對凱撒衛浴股份有限公司及子公司民國 109 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 蘇 郁 琇

蘇郁琇



會計師 翁 博 仁

翁博仁



金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1040024195 號

金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1010028123 號

中 華 民 國 1 1 0 年 3 月 9 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	109年12月31日		108年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註四、六及二五）	\$ 164,816	6	\$ 238,566	10
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產－流動（附註四、八及二五）	56,199	2	46,888	2
1150	應收票據淨額（附註四、九及二五）	13,804	1	14,519	1
1170	應收帳款淨額（附註四、九、二十及二五）	226,984	9	226,806	9
1180	應收帳款－關係人淨額（附註四、九、二十、二五及二六）	4,201	-	3,419	-
1200	其他應收款（附註四及二五）	2,257	-	2,836	-
1210	其他應收款－關係人（附註二五及二六）	5	-	5	-
1220	本期所得稅資產（附註二二）	-	-	7,486	-
130X	存貨（附註四、十及二七）	652,151	26	512,549	20
1419	其他預付費用	9,505	-	7,824	1
1421	預付貨款	30,751	1	7,484	-
1479	其他流動資產－其他（附註十五）	12,510	1	7,043	-
11XX	流動資產總計	<u>1,173,183</u>	<u>46</u>	<u>1,075,425</u>	<u>43</u>
	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（附註四、七及二五）	262	-	-	-
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十二、二七及二八）	1,096,721	43	1,189,276	47
1755	使用權資產（附註四及十三）	136,307	5	146,625	6
1780	無形資產（附註四及十四）	5,474	-	6,634	-
1840	遞延所得稅資產（附註四及二二）	63,646	3	46,335	2
1915	預付設備款（附註二八）	45,474	2	41,565	2
1920	存出保證金	7,754	-	7,119	-
1990	其他非流動資產－其他（附註十五）	20,192	1	15,026	-
15XX	非流動資產總計	<u>1,375,830</u>	<u>54</u>	<u>1,452,580</u>	<u>57</u>
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 2,549,013</u>	<u>100</u>	<u>\$ 2,528,005</u>	<u>100</u>
	流動負債				
2100	短期借款（附註十六及二五）	\$ 344,442	14	\$ 346,140	14
2130	合約負債－流動（附註四及二十）	5,412	-	8,714	-
2170	應付帳款（附註十七及二五）	70,200	3	91,510	4
2200	其他應付款（附註十八及二五）	107,290	4	113,451	4
2230	本期所得稅負債（附註四、二二及二五）	51,373	2	16,409	1
2280	租賃負債－流動（附註四及十三）	12,919	1	14,915	1
2399	其他流動負債－其他（附註二五）	8,404	-	3,451	-
21XX	流動負債總計	<u>600,040</u>	<u>24</u>	<u>594,590</u>	<u>24</u>
	非流動負債				
2570	遞延所得稅負債（附註四及二二）	170,786	7	176,566	7
2580	租賃負債－非流動（附註四及十三）	62,402	2	63,316	2
2645	存入保證金	258	-	276	-
25XX	非流動負債總計	<u>233,446</u>	<u>9</u>	<u>240,158</u>	<u>9</u>
2XXX	負債總計	<u>833,486</u>	<u>33</u>	<u>834,748</u>	<u>33</u>
	歸屬於本公司業主之權益（附註四、十九及二二）				
	股 本				
3110	普 通 股	726,000	29	726,000	29
3200	資本公積	277,452	11	277,452	11
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	220,568	9	202,583	8
3320	特別盈餘公積	166,030	6	146,675	6
3350	未分配盈餘	565,898	22	506,566	20
3300	保留盈餘總計	952,496	37	855,824	34
3400	其他權益	(237,459)	(9)	(166,030)	(7)
3500	庫藏股票	(15,674)	(1)	-	-
31XX	本公司業主權益總計	1,702,815	67	1,693,246	67
36XX	非控制權益	12,712	-	11	-
3XXX	權益總計	<u>1,715,527</u>	<u>67</u>	<u>1,693,257</u>	<u>67</u>
	負 債 與 權 益 總 計	<u>\$ 2,549,013</u>	<u>100</u>	<u>\$ 2,528,005</u>	<u>100</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：蕭俊祥

經理人：陳威志

會計主管：陳玉娟

凱撒衛浴股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		109年度		108年度	
		金 額	%	金 額	%
	營業收入（附註四、二十及二十六）				
4110	銷貨收入	\$ 2,347,987	102	\$ 2,389,950	102
4170	銷貨退回	(9,273)	(1)	(28,829)	(1)
4190	銷貨折讓	(46,362)	(2)	(38,285)	(2)
4800	其他營業收入	14,169	1	12,090	1
4000	營業收入合計	2,306,521	100	2,334,926	100
	營業成本（附註十及二一）				
5110	銷貨成本	(1,522,765)	(66)	(1,588,252)	(68)
5800	其他營業成本	(49,588)	(2)	(44,991)	(2)
5000	營業成本合計	(1,572,353)	(68)	(1,633,243)	(70)
5900	營業毛利	734,168	32	701,683	30
	營業費用（附註二一）				
6100	推銷費用	(255,241)	(11)	(270,248)	(11)
6200	管理費用	(169,215)	(8)	(165,849)	(7)
6300	研究發展費用	(17,706)	(1)	(17,223)	(1)
6450	預期信用減損損失	(2,329)	-	(1,860)	-
6000	營業費用合計	(444,491)	(20)	(455,180)	(19)
6500	其他收益及費損淨額（附註二一）	(631)	-	210	-
6900	營業淨利	289,046	12	246,713	11
	營業外收入及支出（附註四）				
7100	利息收入	4,779	-	4,654	-
7110	租金收入	530	-	2,286	-
7190	其他收入	1,733	-	1,261	-
7230	外幣兌換利益	1,740	-	2,035	-
7510	利息費用	(8,125)	-	(8,067)	-
7590	什項支出	(128)	-	(3,339)	-
7000	營業外收入及支出合計	529	-	(1,170)	-

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		109年度		108年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨利	\$ 289,575	12	\$ 245,543	11
7950	所得稅費用（附註四及二二）	(69,519)	(3)	(65,691)	(3)
8000	本期淨利	<u>220,056</u>	<u>9</u>	<u>179,852</u>	<u>8</u>
	其他綜合損益（附註四、十九及二二）				
	不重分類至損益之項目：				
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	(2,738)	-	-	-
8360	後續可能重分類至損益之項目：				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(85,866)	(4)	(24,194)	(1)
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅	<u>17,173</u>	<u>1</u>	<u>4,839</u>	-
8300	本期其他綜合損益（稅後淨額）	(71,431)	(3)	(19,355)	(1)
8500	本期綜合損益總額	<u>\$ 148,625</u>	<u>6</u>	<u>\$ 160,497</u>	<u>7</u>
	淨利歸屬於：				
8610	本公司業主	\$ 220,092	10	\$ 179,851	8
8620	非控制權益	(36)	-	<u>1</u>	-
8600		<u>\$ 220,056</u>	<u>10</u>	<u>\$ 179,852</u>	<u>8</u>
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	\$ 148,663	6	\$ 160,496	7
8720	非控制權益	(38)	-	<u>1</u>	-
8700		<u>\$ 148,625</u>	<u>6</u>	<u>\$ 160,497</u>	<u>7</u>
	每股盈餘（附註二三）				
9750	基 本	<u>\$ 3.04</u>		<u>\$ 2.48</u>	
9850	稀 釋	<u>\$ 3.03</u>		<u>\$ 2.47</u>	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：蕭俊祥



經理人：陳威志



會計主管：陳玉娟





凱撒證券股份有限公司
合併財務報告

民國 109 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼	歸 屬	於	本	公	司	業			主 權 之 益			總 計	非 控 制 權 益	權 益 總 額	
						其 他	透 過 其 他 綜 合 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產 未 實 現 價 值 (損) 益	國 外 營 運 機 構 財 務 報 表 換 算 之 兌 換 差 額 (\$ 146,675)	庫 藏 股	總	計				
股 數 (仟 股)	金 額	本 額	資 本 公 積	保 留 盈 餘	特 別 盈 餘 公 積	法 定 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	餘	盈 餘	盈 餘	盈 餘	盈 餘	盈 餘	盈 餘	盈 餘
A1	72,600	\$ 726,000	\$ 277,452	\$ 177,182	\$ 150,895	\$ 514,876	\$ 146,675	\$ 1,699,730	\$ 1,699,740	\$ 1,699,740					
108 年 1 月 1 日餘額															
B1	-	-	-	25,401	-	(25,401)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B3	-	-	-	-	4,220	4,220	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B5	-	-	-	-	-	(166,980)	-	(166,980)	-	(166,980)	-	(166,980)	-	(166,980)	-
D1	-	-	-	-	-	179,851	-	179,851	1	179,851	1	179,852	1	179,852	1
D3	-	-	-	-	-	-	(19,355)	(19,355)	-	(19,355)	-	(19,355)	-	(19,355)	-
D5	-	-	-	-	-	179,851	(19,355)	160,496	1	160,496	1	160,497	1	160,497	1
Z1	72,600	726,000	277,452	202,583	146,675	506,566	(166,030)	1,693,246	11	1,693,257	11	1,693,257	11	1,693,257	11
108 年 12 月 31 日餘額															
B1	-	-	-	17,985	-	(17,985)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B3	-	-	-	-	19,355	(19,355)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B5	-	-	-	-	-	(123,420)	-	(123,420)	-	(123,420)	-	(123,420)	-	(123,420)	-
O1	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)
D1	-	-	-	-	-	220,092	-	220,092	(36)	220,056	(36)	220,056	(36)	220,056	(36)
D3	-	-	-	-	-	-	(2,738)	(2,738)	(2)	(71,431)	(2)	(71,431)	(2)	(71,431)	(2)
D5	-	-	-	-	-	220,092	(68,691)	148,663	(38)	148,625	(38)	148,625	(38)	148,625	(38)
E1	-	-	-	-	-	-	-	-	12,740	12,740	12,740	12,740	12,740	12,740	12,740
L1	-	-	-	-	-	-	(15,674)	(15,674)	-	(15,674)	-	(15,674)	-	(15,674)	-
Z1	72,600	\$ 726,000	\$ 277,452	\$ 220,568	\$ 166,030	\$ 565,898	(\$ 234,721)	\$ 1,702,815	\$ 12,712	\$ 1,715,527	\$ 12,712	\$ 1,715,527	\$ 12,712	\$ 1,715,527	\$ 12,712
109 年 12 月 31 日餘額															



董事長：蕭俊祥



經理人：陳威志



會計主管：陳玉娟

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

凱撒衛浴股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		109年度	108年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本期稅前淨利	\$ 289,575	\$ 245,543
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	107,789	86,579
A20200	攤銷費用	2,004	1,681
A20300	預期信用減損損失	2,329	1,860
A20900	利息費用	8,125	8,067
A21200	利息收入	(4,779)	(4,654)
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備淨利益	(91)	(357)
A23700	存貨跌價及呆滯損失	2,427	-
A23800	存貨跌價及呆滯回升利益	-	(1,085)
A29900	租賃修改利益	(244)	-
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	715	13,886
A31150	應收帳款	(2,512)	(22,837)
A31160	應收帳款－關係人	(782)	(1,063)
A31180	其他應收款	580	(1,208)
A31190	其他應收款－關係人	-	(5)
A31200	存 貨	(142,029)	83,050
A31220	其他預付費用	(1,681)	1,897
A31230	預付款項	(23,267)	(1,180)
A31240	其他流動資產	(5,467)	10,895
A32125	合約負債－流動	(3,302)	6,209
A32150	應付帳款	(21,310)	(18,355)
A32180	其他應付款項	(5,904)	(9,708)
A32230	其他流動負債	4,953	619
A33000	營運產生之現金	207,129	399,834
A33100	收取之利息	4,778	4,654
A33300	支付之利息	(8,182)	(4,083)
A33500	支付之所得稅	(33,113)	(52,965)
AAAA	營業活動之淨現金流入	170,612	347,440

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		109年度	108年度
	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	(\$ 3,000)	\$ -
B00040	按攤銷後成本衡量之金融資產增加	(9,311)	(31,148)
B02700	購置不動產、廠房及設備	(38,484)	(164,355)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	348	492
B03700	存出保證金增加	(875)	(1,924)
B03800	存出保證金減少	240	-
B04500	購置無形資產	(1,197)	(5,431)
B06700	其他非流動資產增加	(5,166)	(5,795)
B07100	預付設備款增加	(4,676)	(95,979)
BBBB	投資活動之淨現金流出	(62,121)	(304,140)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	523,302	177,074
C00200	短期借款減少	(525,000)	-
C03100	存入保證金返還	-	(5)
C04020	租賃本金償還	(15,747)	(16,277)
C04500	支付本公司業主股利	(123,420)	(166,980)
C04900	庫藏股票買回成本	(15,674)	-
C05800	支付非控制權益現金股利	(1)	-
C09900	非控制權益增加	12,740	-
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(143,800)	(6,188)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(38,441)	(10,488)
EEEE	現金及約當現金 (減少) 增加數	(73,750)	26,624
E00100	期初現金及約當現金餘額	238,566	211,942
E00200	期末現金及約當現金餘額	\$ 164,816	\$ 238,566

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：蕭俊祥



經理人：陳威志



會計主管：陳玉娟



凱撒衛浴股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明者外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

凱撒衛浴股份有限公司（以下稱「本公司」）係於 74 年以從事衛生瓷器製造銷售為業而成立聯拓精業股份有限公司，而於 77 年 1 月 26 日改組設立三煜興業有限公司，並自 92 年起更名為凱撒衛浴股份有限公司。主要經營浴缸、馬桶等衛浴設備、給水銅器之銷售等業務。

本公司於 100 年 8 月經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准，於該中心之興櫃股票櫃檯買賣，並業經主管機關核准 102 年 10 月 24 日起於臺灣證券交易所上市買賣。

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 110 年 3 月 9 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 首次適用金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（以下稱「IFRSs」）

除下列說明外，適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成合併公司會計政策之重大變動：

IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」

合併公司自 109 年 1 月 1 日開始適用該修正，改以「可被合理預期將影響使用者」作為重大性之門檻，並調整合併財務報告之揭露，刪除可能使重大資訊模糊化之不重大資訊。

(二) 110 年適用之金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IFRS 4 之修正「適用 IFRS 9 之暫時豁免之展延」	發布日起生效
IFRS 9、IAS 39、IFRS 7、IFRS 4 及 IFRS 16 之修正「利率指標變革－第二階段」	2021 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間生效
IFRS 16 之修正「新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」	2020 年 6 月 1 日以後開始之年度報導期間生效

IFRS 16 之修正「新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」

IFRS 16 之修正「與新型冠狀病毒有關之租賃減讓」規定，合併公司若與出租人進行與新型冠狀病毒直接相關之租金協商，當符合特定條件時，合併公司得選擇實務權宜作法，將租賃給付之減少於減讓事件或情況發生時認列於損益，並相對調減租賃負債。

合併公司於 109 年尚無前述相關之租金協商，惟若 110 年發生該等協商，將選擇適用前述規定。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註 1)
「2018-2020 週期之年度改善」	2022 年 1 月 1 日(註 2)
IFRS 3 之修正「更新對觀念架構之索引」	2022 年 1 月 1 日(註 3)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未 定
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日(註 6)
IAS 8 之修正「會計估計之定義」	2023 年 1 月 1 日(註 7)
IAS 16 之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	2022 年 1 月 1 日(註 4)
IAS 37 之修正「虧損性合約－履行合約之成本」	2022 年 1 月 1 日(註 5)

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

註 2：IFRS 9 之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之金融負債之交換或條款修改；IAS 41「農業」之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間之公允

價值衡量；IFRS 1「首次採用 IFRSs」之修正係追溯適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。

註 3：收購日在年度報導期間開始於 2022 年 1 月 1 日以後之企業合併適用此項修正。

註 4：於 2021 年 1 月 1 日以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之廠房、不動產及設備適用此項修正。

註 5：於 2022 年 1 月 1 日尚未履行所有義務之合約適用此項修正。

註 6：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間推延適用此項修正。

註 7：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計變動及會計政策變動適用此項修正。

1. IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」

該修正規定，若合併公司出售或投入資產予關聯企業（或合資），或合併公司喪失對子公司之控制，但保留對該子公司之重大影響（或聯合控制），若前述資產或前子公司符合 IFRS 3「企業合併」對「業務」之定義時，合併公司係全數認列該等交易產生之損益。

此外，若合併公司出售或投入資產予關聯企業（或合資），或合併公司在與關聯企業（或合資）之交易中喪失對子公司之控制，但保留對該子公司之重大影響（或聯合控制），若前述資產或前子公司不符合 IFRS 3「業務」之定義時，合併公司僅在與投資者對該等關聯企業（或合資）無關之權益範圍內認列該交易所產生之損益，亦即，屬合併公司對該損益之份額者應予以銷除。

2. IAS 1 之修正「將負債分類為流動或非流動」

該修正係釐清判斷負債是否分類為非流動時，應評估合併公司於報導期間結束日是否具有遞延清償期限至報導期間後至少 12 個月之權利。若合併公司於報導期間結束日具有該權利，無論合併公司是否預期將行使該權利，負債係分類為非流動。

該修正並釐清，若合併公司須遵循特定條件始具有遞延清償負債之權利，合併公司必須於報導期間結束日已遵循特定條件，即使貸款人係於較晚日期測試合併公司是否遵循該等條件亦然。

該修正規定，為負債分類之目的，前述清償係指移轉現金、其他經濟資源或合併公司之權益工具予交易對方致負債之消滅。惟若負債之條款，可能依交易對方之選擇，以移轉合併公司之權益工具而導致其清償，且若該選擇權依 IAS 32「金融工具：表達」之規定係單獨認列於權益，則前述條款並不影響負債之分類。

3. IAS 1 之修正「會計政策之揭露」

該修正明訂合併公司應依重大之定義，決定應揭露之重大會計政策資訊。若會計政策資訊可被合理預期將影響一般用途財務報表之主要使用者以該等財務報表為基礎所作之決策，則該會計政策資訊係屬重大。該修正並釐清：

- 與不重大之交易、其他事項或情況相關之會計政策資訊係屬不重大，合併公司無需揭露該等資訊。
- 合併公司可能因交易、其他事項或情況之性質而判斷相關會計政策資訊屬重大，即使金額不重大亦然。
- 並非與重大交易、其他事項或情況相關之所有會計政策資訊皆屬重大。

此外，該修正並舉例說明若會計政策資訊係與重大交易、其他事項或情況相關，且有下列情況時，該資訊可能屬重大：

- (1) 合併公司於報導期間改變會計政策，且該變動導致財務報表資訊之重大變動；
- (2) 合併公司自準則允許之選項中選擇其適用之會計政策；
- (3) 因缺乏特定準則之規定，合併公司依 IAS 8「會計政策、會計估計變動及錯誤」建立之會計政策；
- (4) 合併公司揭露其須運用重大判斷或假設所決定之相關會計政策；或

(5) 涉及複雜之會計處理規定且財務報表使用者仰賴該等資訊方能了解該等重大交易、其他事項或情況。

4. IAS 8 之修正「會計估計之定義」

該修正明訂會計估計係指財務報表中受衡量不確定性影響之貨幣金額。合併公司於適用會計政策時，可能須以無法直接觀察而必須估計之貨幣金額衡量財務報表項目，故須使用衡量技術及輸入值建立會計估計以達此目的。衡量技術或輸入值之變動對會計估計之影響若非屬前期錯誤之更正，該等變動係屬會計估計變動。

除上述影響外，截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可並發布生效之 IFRS 編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活躍市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及

3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債（即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債），以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。惟負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響分類。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

（四）合併基礎

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體（子公司）之財務報告。子公司之財務報告已予調整，以使其會計政策與本合併公司之會計政策一致。於編製本合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。子公司之綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註十一及附表四。

（五）外 幣

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

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

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

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製合併財務報告時，國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益並分別歸屬予本公司業主及非控制權益。

(六) 存 貨

存貨包括原料、物料、在製品、製成品及商品存貨。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算採用加權平均法。

(七) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

建造中之不動產、廠房及設備係以成本減除累計減損損失後之金額認列。成本包括專業服務費用及符合資本化條件之借款成本。該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產、廠房及設備之適當類別並開始提列折舊。

不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。本合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(八) 無形資產

1. 單獨取得

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷，並且至少於每一年度結

束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。非確定耐用年限無形資產係以成本減除累計減損損失列報。

2. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當期損益。

(九) 不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產之減損

本合併公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，本合併公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。共用資產係依合理一致基礎分攤至最小現金產生單位群組。

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

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十) 金融工具

金融資產與金融負債於本合併公司成為該工具合約條款之一方時認列於合併資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

本合併公司所持有之金融資產種類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具及按攤銷後成本衡量之金融資產。

A. 按攤銷後成本衡量之金融資產

本合併公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

- a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之應收票據、應收帳款與其他應收款）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

- a. 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。
- b. 非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，利息收入係以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。

信用減損金融資產係指發行人或債務人已發生重大財務困難、違約、債務人很有可能聲請破產或其他財務重整或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款，係用於滿足短期現金承諾。

B. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

合併公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業合併收購者所認列或有對價之權益工具投資，指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資係按公允價值衡量，後續公允價值變動列報於其他綜合損益，並累計於其他權益中。於投資處分時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之股利於合併公司收款之權利確立時認列於損益中，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

(2) 金融資產之減損

本合併公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收票據、應收帳款及其他應收款）。

應收帳款係按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

本公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，判定下列情況代表金融資產已發生違約：

A.有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務。

B.逾期超過一定天數者，除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為適當。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額，並不減少其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

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

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

2. 金融負債

(1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

(十一) 收入認列

本合併公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

移轉商品或勞務與收取對價之時間間隔在 1 年以內之合約，其重大財務組成部分不予調整交易價格。

商品銷貨收入

商品銷貨收入來自瓷器類馬桶、出水類龍頭等衛浴設備產品之銷售。由於相關產品於起運時，客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險，本合併公司係於該時點認列收入及應收帳款。

(十二) 租賃

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

1. 合併公司為出租人

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。因取得營業租賃所發生之原始直接成本，係加計至標的資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

2. 合併公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因、原始直接成本及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於個體資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付、實質固定給付、取決於指數或費率之變動租賃給付、殘值保證下承租人預期支付之金額、合理確信將行使之購買選擇權之行使價格，及已反映於租賃期間之租賃終止罰款，減除收取之租賃誘因）之現值

衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間、殘值保證下預期支付金額、標的資產購買選擇權之評估或用於決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動，合併公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於合併資產負債表。

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租金於發生當期認列為費用。

(十三) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

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

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

與投資子公司相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟本合併公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能有足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映本合併公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

3. 當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

合併公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

合併公司將新型冠狀病毒肺炎疫情造成之經濟影響納入重大會計估計之考量，管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

六、現金及約當現金

	109年12月31日	108年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 1,823	\$ 1,875
銀行支票及活期存款	145,480	188,512
約當現金		
原始到期日在3個月以內之		
銀行定期存款	17,513	48,179
	<u>\$164,816</u>	<u>\$238,566</u>

七、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動

	109年12月31日	108年12月31日
<u>透過其他綜合損益按公允價值</u>		
<u>衡量之權益工具投資</u>		
非上市（櫃）股票		
拜普生醫股份有限公司	\$ 262	\$ -

合併公司依中長期策略目的投資上述標的，並預期透過長期投資獲利。合併公司管理階層認為若將該等投資之短期公允價值波動列入損益，與前述長期投資規劃並不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

合併公司之透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資無質押之情事。

八、按攤銷後成本衡量之金融資產

	109年12月31日	108年12月31日
<u>流 動</u>		
原始到期日超過3個月之銀行定期存款	\$ 56,199	\$ 46,888

九、應收票據及應收帳款

	109年12月31日	108年12月31日
<u>應收票據</u>		
因營業而發生	\$ 13,804	\$ 14,519
<u>應收帳款</u>		
非關係人	\$231,415	\$228,834
減：備抵損失	(4,431)	(2,028)
	<u>\$226,984</u>	<u>\$226,806</u>
關 係 人	<u>\$ 4,201</u>	<u>\$ 3,419</u>

本合併公司對商品銷售之平均授信期間介於30～90天，對應收帳款均不予計息。為減輕信用風險，本合併公司管理階層指派專責團隊確保逾期應收款項之回收已採取適當行動。此外，本合併公司於資產負債表日會逐一複核應收款項之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當減損損失。據此，本合併公司管理階層認為本合併公司之信用風險已顯著減少。

本合併公司採用 IFRS 9 之簡化作法按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況、產業經濟情勢，並同時考量 GDP 預測及產業展望，將客戶區分為不同風險群組並依各群組之預期損失率認列備抵損失。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且本合併公司無法合理預期可回收金額，例如交易對方正進行清算等，本合併公司直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

本合併公司依準備矩陣衡量應收帳款之備抵損失彙列如下：

109 年 12 月 31 日

	正 常 授 信 逾 期	逾 期 1 ~ 180 天	逾 期 180 天 以 上	合 計
總帳面金額	\$ 228,043	\$ 6,101	\$ 1,472	\$ 235,616
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(1,986)	(1,159)	(1,286)	(4,431)
攤銷後成本	<u>\$ 226,057</u>	<u>\$ 4,942</u>	<u>\$ 186</u>	<u>\$ 231,185</u>

108 年 12 月 31 日

	正 常 授 信 逾 期	逾 期 1 ~ 180 天	逾 期 180 天 以 上	合 計
總帳面金額	\$ 227,608	\$ 4,239	\$ 406	\$ 232,253
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(1,308)	(394)	(326)	(2,028)
攤銷後成本	<u>\$ 226,300</u>	<u>\$ 3,845</u>	<u>\$ 80</u>	<u>\$ 230,225</u>

應收票據、應收帳款及催收款備抵損失之變動資訊如下：

	109年度		
	應 收 票 據	應 收 帳 款	催 收 款
年初餘額	\$ -	\$ 2,028	\$ 1,445
加：本年度提列減損損失	-	2,429	-
減：本年度迴轉減損損失	-	-	(100)
外幣換算差額	-	(26)	(21)
年底餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,431</u>	<u>\$ 1,324</u>

	108年度		
	應 收 票 據	應 收 帳 款	催 收 款
年初餘額	\$ -	\$ 516	\$ 1,112
加：本期提列減損損失	-	1,521	339
外幣換算差額	-	(9)	(6)
年底餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,028</u>	<u>\$ 1,445</u>

本合併公司之應收票據、應收帳款及催收款無質抵押之情事。

十、存 貨

	109年12月31日	108年12月31日
原 物 料	\$146,386	\$118,754
在 製 品	52,044	28,558
製 成 品	256,052	188,714
商品存貨	<u>197,669</u>	<u>176,523</u>
	<u>\$652,151</u>	<u>\$512,549</u>

109 年及 108 年 12 月 31 日之備抵存貨跌價及呆滯損失分別為 36,660 仟元及 35,658 仟元。

109 及 108 年度與存貨相關之銷貨成本如下：

	109年度	108年度
存貨跌價及呆滯損失（回升利益）	\$ 2,427	(\$ 1,085)
存貨盤虧（盈）	(873)	3,489
存貨報廢損失	470	8,352
出售下腳收入	(11)	(115)
	<u>\$ 2,013</u>	<u>\$ 10,641</u>

本合併公司設定作為借款額度擔保之存貨金額，請參閱附註二七。

本合併公司 108 年度存貨淨變現價值回升係因存貨銷售價格上揚所致。

十一、子公司

(一) 列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比	
			109年 12月31日	108年 12月31日
凱撒衛浴股份有限公司	越南凱撒衛浴股份有限公司	製造及銷售	99.9993%	99.9993%
凱撒衛浴股份有限公司	凱昇衛浴股份有限公司	銷售	51%	-

合併公司之凱撒衛浴股份有限公司於109年11月4日經董事會決議通過投資設立凱昇衛浴股份有限公司作為桃園經銷據點，資本總額為50,000仟元，分為5,000,000股，每股新台幣10元，授權董事會分次發行，第一次發行股數2,600,000股，每股面額10元，發行金額26,000仟元，凱撒衛浴股份有限公司投入資本13,260仟元，持股比例51%，其餘49%之股份由非屬關係人持有，經考量相對於其他股東所持有表決權，判斷合併公司具主導凱昇衛浴股份有限公司攸關活動之實質能力，故將其列為子公司。由於凱昇衛浴股份有限公司於109年12月始設立，尚無重大之營運活動，因此採用凱昇衛浴股份有限公司自行編製之財務報表編製合併報表。

(二) 未列入合併財務報告之子公司：無。

十二、不動產、廠房及設備

成本	自有土地	房屋及建築	機器設備	運輸設備	其他設備	租賃改良	在建工程	合計
109年1月1日餘額	\$ 243,280	\$ 797,729	\$ 491,947	\$ 59,416	\$ 23,573	\$ 15,303	\$ 13,780	\$ 1,645,028
增 添	-	6,063	8,594	9,679	52	7,046	7,050	38,484
處 分	-	-	-	(1,073)	(266)	(380)	-	(1,719)
重 分 類	-	2,344	767	-	-	10,572	(13,116)	567
淨兌換差額	-	(35,920)	(32,567)	(2,108)	(947)	(53)	(124)	(71,719)
109年12月31日餘額	\$ 243,280	\$ 770,216	\$ 468,741	\$ 65,914	\$ 22,412	\$ 32,488	\$ 7,590	\$ 1,610,641
累計折舊								
109年1月1日餘額	\$ -	\$ 147,188	\$ 261,715	\$ 32,052	\$ 10,844	\$ 3,953	\$ -	\$ 455,752
折舊費用	-	31,731	39,563	7,222	3,072	6,798	-	88,386
處 分	-	-	-	(844)	(238)	(380)	-	(1,462)
淨兌換差額	-	(8,556)	(18,731)	(958)	(506)	(5)	-	(28,756)
109年12月31日餘額	\$ -	\$ 170,363	\$ 282,547	\$ 37,472	\$ 13,172	\$ 10,366	\$ -	\$ 513,920
109年12月31日淨額	\$ 243,280	\$ 599,853	\$ 186,194	\$ 28,442	\$ 9,240	\$ 22,122	\$ 7,590	\$ 1,096,721
成本								
108年1月1日餘額	\$ 243,280	\$ 515,618	\$ 432,975	\$ 49,217	\$ 12,519	\$ 14,003	\$ 161,424	\$ 1,429,036
增 添	-	9,555	8,149	7,091	5,487	1,300	132,773	164,355
處 分	-	(163)	(1,069)	(3,228)	(327)	-	-	(4,787)
重 分 類	-	284,076	61,012	6,911	6,188	-	(281,389)	76,798
淨兌換差額	-	(11,357)	(9,120)	(575)	(294)	-	972	(20,374)
108年12月31日餘額	\$ 243,280	\$ 797,729	\$ 491,947	\$ 59,416	\$ 23,573	\$ 15,303	\$ 13,780	\$ 1,645,028

(接次頁)

(承前頁)

	自 有 土 地	房 屋 及 建 築	機 器 設 備	運 輸 設 備	其 他 設 備	租 賃 改 良	在 建 工 程	合 計
累計折舊								
108年1月1日餘額	\$ -	\$ 128,090	\$ 230,676	\$ 28,930	\$ 8,315	\$ 984	\$ -	\$ 396,995
折舊費用	-	21,410	36,957	6,447	2,987	2,969	-	70,770
處 分	-	(163)	(1,069)	(3,093)	(327)	-	-	(4,652)
淨兌換差額	-	(2,149)	(4,849)	(232)	(131)	-	-	(7,361)
108年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 147,188</u>	<u>\$ 261,715</u>	<u>\$ 32,052</u>	<u>\$ 10,844</u>	<u>\$ 3,953</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 455,752</u>
108年12月31日淨額	<u>\$ 243,280</u>	<u>\$ 650,541</u>	<u>\$ 230,232</u>	<u>\$ 27,364</u>	<u>\$ 12,729</u>	<u>\$ 11,350</u>	<u>\$ 13,780</u>	<u>\$ 1,189,276</u>

109 及 108 年度上列不動產、廠房及設備經管理階層評估並無減損跡象。

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

房屋及建築	
辦公室主建物	50至55年
工廠建物	50年
發貨中心	35年
其 他	2至50年
機器設備	1至25年
運輸設備	4至25年
其他設備	1至10年
租賃改良	5年

設定作為借款額度擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註二七。

合併公司之本公司以營業租賃出租位於造橋鄉廠房之屋頂，係用以設置太陽光電系統並為運轉發電，藉此將售電予台灣電力公司；租賃期間為 108 年 3 月 14 日太陽光電系統商業運轉日起算至 20 年屆滿為止。承租人於租賃期間結束時，對該資產不具有優惠承購權。

營業租賃之未來將收取之租賃給付總額如下：

	109年度	108年度
第 1 年	\$ 530	\$ 530
第 2 年	530	530
第 3 年	530	530
第 4 年	530	530
第 5 年	530	530
超過 5 年	6,890	7,420
	<u>\$ 9,540</u>	<u>\$ 10,070</u>

十三、租賃協議

(一)

	土	地 房 屋 及 建 築	合 計
<u>成 本</u>			
109 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 119,583	\$ 55,391	\$ 174,974
增 添	-	25,746	25,746
處 分	-	(16,612)	(16,612)
淨兌換差額	(<u>7,825</u>)	(<u>938</u>)	(<u>8,763</u>)
109 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 111,758</u>	<u>\$ 63,587</u>	<u>\$ 175,345</u>
<u>累 計 折 舊</u>			
109 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 16,046	\$ 12,303	\$ 28,349
折舊費用	3,124	16,279	19,403
處 分	-	(7,101)	(7,101)
淨兌換差額	(<u>1,178</u>)	(<u>435</u>)	(<u>1,613</u>)
109 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 17,992</u>	<u>\$ 21,046</u>	<u>\$ 39,038</u>
109 年 12 月 31 日 淨 額	<u>\$ 93,766</u>	<u>\$ 42,541</u>	<u>\$ 136,307</u>
<u>成 本</u>			
108 年 1 月 1 日 餘 額	\$ -	\$ -	\$ -
首次適用 IFRS 16 之 影響數	121,693	32,494	154,187
增 添	-	23,222	23,222
處 分	-	(75)	(75)
淨兌換差額	(<u>2,110</u>)	(<u>250</u>)	(<u>2,360</u>)
108 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 119,583</u>	<u>\$ 55,391</u>	<u>\$ 174,974</u>
<u>累 計 折 舊</u>			
108 年 1 月 1 日 餘 額	\$ -	\$ -	\$ -
首次適用 IFRS 16 之 影響數	13,066	-	13,066
折舊費用	3,284	12,525	15,809
處 分	-	(75)	(75)
淨兌換差額	(<u>304</u>)	(<u>147</u>)	(<u>451</u>)
108 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 16,046</u>	<u>\$ 12,303</u>	<u>\$ 28,349</u>
108 年 12 月 31 日 淨 額	<u>\$ 103,537</u>	<u>\$ 43,088</u>	<u>\$ 146,625</u>

(二) 租賃負債

	109年12月31日	108年12月31日
租賃負債帳面金額		
流動	<u>\$ 12,919</u>	<u>\$ 14,915</u>
非流動	<u>\$ 62,402</u>	<u>\$ 63,316</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	109年度	108年度
土地	8.37%	8.37%
建築物	1.66%~8.37%	1.79%~8.37%

(三) 其他租賃資訊

	109年度	108年度
低價值資產租賃費用	<u>\$ 706</u>	<u>\$ 1,804</u>
不計入租賃負債衡量中之變動租賃給付費用	<u>\$ 508</u>	<u>\$ 164</u>
租賃之現金流出總額	<u>(\$ 17,339)</u>	<u>(\$ 18,486)</u>

本合併公司選擇對符合短期租賃之辦公設備及符合低價值資產租賃之若干辦公設備租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

十四、無形資產

	商標權	電腦軟體成本	合計
<u>成本</u>			
109年1月1日餘額	\$ 8,572	\$ 14,239	\$ 22,811
單獨取得	-	1,197	1,197
處分	(8,572)	(2,200)	(10,772)
淨兌換差額	-	(769)	(769)
109年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 12,467</u>	<u>\$ 12,467</u>
<u>累計攤銷</u>			
109年1月1日餘額	\$ 8,572	\$ 7,605	\$ 16,177
攤銷費用	-	2,004	2,004
處分	(8,572)	(2,200)	(10,772)
淨兌換差額	-	(416)	(416)
109年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,993</u>	<u>\$ 6,993</u>
109年12月31日淨額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,474</u>	<u>\$ 5,474</u>

(接次頁)

(承前頁)

	商	標	權	電腦軟體成本	合	計
<u>成 本</u>						
108年1月1日餘額	\$	8,572		\$	9,852	\$ 18,424
單獨取得		-			5,431	5,431
處 分		-		(	810)	(810)
淨兌換差額		-		(	234)	(234)
108年12月31日餘額	\$	<u>8,572</u>		\$	<u>14,239</u>	<u>\$ 22,811</u>
<u>累計攤銷</u>						
108年1月1日餘額	\$	8,572		\$	6,831	\$ 15,403
攤銷費用		-			1,681	1,681
處 分		-		(	810)	(810)
淨兌換差額		-		(	97)	(97)
108年12月31日餘額	\$	<u>8,572</u>		\$	<u>7,605</u>	<u>\$ 16,177</u>
108年12月31日淨額	\$	<u>-</u>		\$	<u>6,634</u>	<u>\$ 6,634</u>

攤銷費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

商 標 權	20年
電腦軟體	1至8年

十五、其他資產

	109年12月31日	108年12月31日
<u>流 動</u>		
進項稅額	\$ 11,922	\$ 6,641
其 他	588	402
	<u>\$ 12,510</u>	<u>\$ 7,043</u>
<u>非 流 動</u>		
長期預付費用	\$ 20,192	\$ 15,026
催 收 款	1,324	1,445
減：備抵呆帳	(1,324)	(1,445)
	<u>\$ 20,192</u>	<u>\$ 15,026</u>

十六、短期借款

	109年12月31日	108年12月31日
<u>擔保借款</u> （附註二七）		
銀行借款	<u>\$344,442</u>	<u>\$346,140</u>

銀行週轉性借款之利率於 109 年及 108 年 12 月 31 日分別為 0.85%
～1.25% 及 1.07%～3.10%。

十七、應付帳款

	109年12月31日	108年12月31日
<u>應付帳款</u>		
因營業而發生	<u>\$ 70,200</u>	<u>\$ 91,510</u>

十八、其他應付款

	109年12月31日	108年12月31日
應付薪資及獎金	\$ 54,587	\$ 52,337
應付員工紅利	8,749	7,303
應付董監酬勞	5,833	4,869
應付瓦斯費	5,388	7,775
應付運費	3,565	4,277
應付廣告費	3,092	3,528
其 他	26,076	33,362
	<u>\$107,290</u>	<u>\$113,451</u>

十九、權 益

（一）股 本

	109年12月31日	108年12月31日
額定股數（仟股）	<u>100,000</u>	<u>100,000</u>
額定股本	<u>\$ 1,000,000</u>	<u>\$ 1,000,000</u>
已發行且已收足股款之股數 （仟股）	<u>72,600</u>	<u>72,600</u>
已發行股本	<u>\$ 726,000</u>	<u>\$ 726,000</u>

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

(二) 資本公積

	109年12月31日	108年12月31日
<u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本（註）</u>		
股票發行溢價	\$254,700	\$254,700
合併發行股本溢額	9,481	9,481
<u>不得作為任何用途</u>		
員工認股酬勞成本	<u>13,271</u>	<u>13,271</u>
	<u>\$277,452</u>	<u>\$277,452</u>

註：此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

(三) 保留盈餘及股利政策

依合併公司之本公司章程之盈餘分派政策規定，年度總決算如有稅後淨利，應先彌補累積虧損（包括調整未分配盈餘金額），依法提撥百分之十為法定盈餘公積；但法定盈餘公積累積已達合併公司之本公司實收資本總額時，不在此限。次依法令或主管機關規定提撥或迴轉特別盈餘公積。嗣餘盈餘，連同期初未分配盈餘（包括調整未分配盈餘金額），由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。

合併公司之本公司股利政策係配合目前及未來之發展計畫、考量投資環境、資金需求及國內外競爭狀況，並兼顧股東利益等因素。分配股東股息紅利時，得以現金或股票方式為之，其中現金股利不低於股票股利總額之百分之十；但股票股利低於每股一元時，不在此限。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

合併公司之本公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函、金管證發字第 1030006415 號函及「採用國際財務報導準則（IFRSs）後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」等規定提列及迴轉特別盈餘公積。

合併公司之本公司於 109 年 5 月 28 日及 108 年 6 月 20 日舉行股東常會，分別決議通過 108 及 107 年度盈餘分配案如下：

	108 年度	107 年度
法定盈餘公積	<u>\$ 17,985</u>	<u>\$ 25,401</u>
特別盈餘公積	<u>\$ 19,355</u>	<u>(\$ 4,220)</u>
現金股利	<u>\$123,420</u>	<u>\$166,980</u>
每股現金股利（元）	\$ 1.71	\$ 2.30

本公司 110 年 3 月 9 日董事會擬議 109 年度盈餘分配案如下：

	109 年度
法定盈餘公積	<u>\$ 22,009</u>
特別盈餘公積	<u>\$ 71,429</u>
現金股利	<u>\$144,152</u>
每股現金股利（元）	\$ 2.00

有關 109 年度之盈餘分配案尚待預計於 110 年 5 月 27 日召開之股東會決議。

(四) 特別盈餘公積

	109年度	108年度
年初餘額	<u>\$ 146,675</u>	<u>\$ 150,895</u>
依法迴轉特別盈餘公積	-	<u>(4,220)</u>
提列特別盈餘公積		
其他權益項目減項提列數	<u>19,355</u>	<u>-</u>
年底餘額	<u>\$ 166,030</u>	<u>\$ 146,675</u>

(五) 其他權益項目

1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	109年度	108年度
期初餘額	<u>(\$ 166,030)</u>	<u>(\$ 146,675)</u>
換算國外營運機構財務報表所產生之兌換差額	<u>(85,864)</u>	<u>(24,194)</u>
換算國外營運機構財務報表所產生損失之相關所得稅	<u>17,173</u>	<u>4,839</u>
期末餘額	<u>(\$ 234,721)</u>	<u>(\$ 166,030)</u>

2. 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

	109年度	108年度
年初餘額	\$ -	\$ -
當期產生		
未實現損益		
權益工具	(2,738)	-
年底餘額	<u>(\$ 2,738)</u>	<u>\$ -</u>

(六) 庫藏股票

收 回 原 因	轉讓股份予員工 (仟 股)
109年1月1日股數	-
本期增加	524
109年12月31日股數	<u>524</u>

本公司持有之庫藏股票，依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派及表決權等權利。

(七) 非控制權益

	109年度	108年度
期初餘額	\$ 11	\$ 10
歸屬於非控制權益之份額		
成立凱昇子公司所增加		
之非控制權益（附註		
十一）	12,740	-
本期淨（損）利	(36)	1
國外營運機構財務報表		
換算之兌換差額	(2)	-
子公司現金股利	(1)	-
期末餘額	<u>\$ 12,712</u>	<u>\$ 11</u>

二十、收 入

	109年度	108年度
客戶合約收入		
瓷 器 類	\$ 1,124,375	\$ 1,142,763
出 水 類	463,194	494,716
電子自動化類	245,240	210,305
浴 缸 類	62,383	84,606
其 他	411,329	402,536
	<u>\$ 2,306,521</u>	<u>\$ 2,334,926</u>

合約餘額

	109年12月31日	108年12月31日
應收帳款	<u>\$ 231,185</u>	<u>\$ 230,225</u>
合約負債		
預收貨款	<u>\$ 5,412</u>	<u>\$ 8,714</u>

109 及 108 年度之客戶合約收入，其中由合約負債轉列收入分別為 373,583 仟元及 447,502 仟元。

二一、繼續營業單位淨利

繼續營業單位淨利係包含以下項目：

(一) 其他收益及費損淨額

	109年度	108年度
賠償損失	<u>(\$ 966)</u>	<u>(\$ 147)</u>
處分及報廢不動產、廠房及設備淨利益	91	357
其他	<u>244</u>	<u>-</u>
	<u>(\$ 631)</u>	<u>\$ 210</u>

(二) 折舊及攤銷、員工福利費用

	109年度			108年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
員工福利費用						
薪資費用	\$191,317	\$175,305	\$366,622	\$165,934	\$152,820	\$318,754
員工保險費	18,968	15,963	34,931	19,334	14,839	34,173
退職後福利						
確定提撥計畫	1,590	3,732	5,322	1,509	2,989	4,498
其他員工福利費用	<u>9,178</u>	<u>7,563</u>	<u>16,741</u>	<u>7,841</u>	<u>8,531</u>	<u>16,372</u>
員工福利費用合計	<u>\$221,053</u>	<u>\$202,563</u>	<u>\$423,616</u>	<u>\$194,618</u>	<u>\$179,179</u>	<u>\$373,797</u>
折舊費用						
不動產、廠房及設備	\$ 56,767	\$ 31,619	\$ 88,386	\$ 44,790	\$ 25,980	\$ 70,770
使用權資產	<u>949</u>	<u>18,454</u>	<u>19,403</u>	<u>1,050</u>	<u>14,759</u>	<u>15,809</u>
	<u>\$ 57,716</u>	<u>\$ 50,073</u>	<u>\$107,789</u>	<u>\$ 45,840</u>	<u>\$ 40,739</u>	<u>\$ 86,579</u>
攤銷費用	<u>\$ 743</u>	<u>\$ 1,261</u>	<u>\$ 2,004</u>	<u>\$ 69</u>	<u>\$ 1,612</u>	<u>\$ 1,681</u>

(三) 員工酬勞及董監事酬勞

合併公司之本公司係以當年度扣除分派員工及董監事酬勞前之稅前利益提撥 2%~5% 為員工酬勞及不高於 2% 為董監事酬勞。

合併公司之本公司於 110 年 3 月 9 日及 109 年 2 月 27 日舉行董事會，分別決議通過 109 及 108 年度員工酬勞及董監事酬勞如下：

估列比例

	109年度	108年度
員工酬勞	3%	3%
董監事酬勞	2%	2%

金 額

	109年度	108年度
	現 金	現 金
員工酬勞	\$ 8,749	\$ 7,303
董監事酬勞	5,833	4,869

年度合併財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

108 及 107 年度員工酬勞及董監事酬勞之實際配發金額與 108 及 107 年度合併財務報告之認列金額並無差異。

有關合併公司之本公司董事會決議之員工酬勞及董監事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

二二、繼續營業單位所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用主要組成項目

所得稅費用之主要組成項目如下：

	109年度	108年度
當期所得稅		
本期產生者	\$ 74,029	\$ 46,378
未分配盈餘加徵	954	3,292
以前年度之調整	(950)	11
	74,033	49,681
遞延所得稅		
本期產生者	(6,006)	14,457
國外扣繳稅款不得扣抵數	1,492	1,553
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 69,519</u>	<u>\$ 65,691</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	109年度	108年度
稅前淨利	<u>\$289,575</u>	<u>\$245,543</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 58,004	\$ 49,109
稅上不可減除之費損	(2,654)	(2,169)
未分配盈餘加徵	954	3,292
未認列之暫時性差異	12,673	13,895
國外扣繳稅款不得扣抵數	1,492	1,553
以前年度之當期所得稅費用		
於本年度之調整	(<u>950</u>)	<u>11</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 69,519</u>	<u>\$ 65,691</u>

合併公司之越南凱撒衛浴股份有限公司依據「越南社會主義共和國稅務總局之同奈省稅務局」512/CT-TTHT 文，最初投資項目之產品出口量達 50% 以上者適用企業所得稅優惠稅率 15%，後擴大投資者非屬稅務優惠領域，適用稅率 20%。

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	109年度	108年度
<u>遞延所得稅</u>		
本期產生者		
— 國外營運機構換算	<u>\$ 17,173</u>	<u>\$ 4,839</u>

(三) 本期所得稅資產與負債

	109年12月31日	108年12月31日
本期所得稅資產	<u>\$ -</u>	<u>\$ 7,486</u>
本期所得稅負債	<u>\$ 51,373</u>	<u>\$ 16,409</u>

(四) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

109 年度

	年 初 餘 額	認列於損益	認列於其他 綜 合 損 益	兌 換 差 額	年 底 餘 額
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>					
暫時性差異					
備抵呆帳	\$ 679	\$ 380	\$ -	(\$ 28)	\$ 1,031
未實現存貨跌價 及呆滯損失	3,494	485	-	(45)	3,934
國外營運機構兌 換差額	41,508	-	17,173	-	58,681
預付租金攤銷	282	(275)	-	(7)	-
未實現兌換損失	30	(30)	-	-	-
其 他	342	(333)	-	(9)	-
	<u>\$ 46,335</u>	<u>\$ 227</u>	<u>\$ 17,173</u>	<u>(\$ 89)</u>	<u>\$ 63,646</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>					
暫時性差異					
權益法認列之投 資利益(海外投 資)	\$176,544	(\$ 5,825)	\$ -	\$ -	\$170,719
未實現兌換利益	22	46	-	(1)	67
	<u>\$176,566</u>	<u>(\$ 5,779)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 1)</u>	<u>\$170,786</u>

108 年度

	年 初 餘 額	認列於損益	認列於其他 綜 合 損 益	兌 換 差 額	年 底 餘 額
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>					
暫時性差異					
備抵呆帳	\$ 749	(\$ 64)	\$ -	(\$ 6)	\$ 679
未實現存貨跌價 及呆滯損失	3,721	(213)	-	(14)	3,494
國外營運機構兌 換差額	36,669	-	4,839	-	41,508
預付租金攤銷	470	(183)	-	(5)	282
未實現兌換損失	-	30	-	-	30
其 他	-	350	-	(8)	342
	<u>\$ 41,609</u>	<u>(\$ 80)</u>	<u>\$ 4,839</u>	<u>(\$ 33)</u>	<u>\$ 46,335</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>					
暫時性差異					
權益法認列之投 資利益(海外投 資)	\$162,166	\$ 14,378	\$ -	\$ -	\$176,544
未實現兌換利益	23	(1)	-	-	22
	<u>\$162,189</u>	<u>\$ 14,377</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$176,566</u>

(五) 未於資產負債表中認列遞延所得稅資產之可減除暫時性差異

	109年12月31日	108年12月31日
可減除暫時性差異	<u>\$ 4,299</u>	<u>\$ 4,762</u>

(六) 所得稅核定情形

合併公司之本公司之營利事業所得稅申報案件，業經稅捐稽徵機關核定至 107 年度。

二三、每股盈餘

(一) 基本每股盈餘

用以計算基本每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

	109年度	108年度
歸屬於本公司業主之淨利	<u>\$220,092</u>	<u>\$179,851</u>
用以計算基本每股盈餘之普通 股加權平均股數（仟股）	<u>72,290</u>	<u>72,600</u>
基本每股盈餘（元）	<u>\$ 3.04</u>	<u>\$ 2.48</u>

(二) 稀釋每股盈餘

用以計算稀釋每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

	109年度	108年度
歸屬於本公司業主之淨利	<u>\$220,092</u>	<u>\$179,851</u>
用以計算基本每股盈餘之普通 股加權平均股數（仟股）	72,290	72,600
具稀釋作用潛在普通股之影響 員工分紅或員工酬勞（仟股）	<u>376</u>	<u>352</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通 股加權平均股數（仟股）	<u>72,666</u>	<u>72,952</u>
稀釋每股盈餘（元）	<u>\$ 3.03</u>	<u>\$ 2.47</u>

若本合併公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

二四、資本風險管理

本合併公司目前處於穩定經營階段，資本風險管理目標係確保能夠在繼續經營與成長前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。

本合併公司採用審慎之風險管理策略並定期審核，依據業務發展策略及營運需求做出整體性的規劃，以決定本合併公司適當之資本結構。

二五、金融工具

(一) 公允價值之資訊

1. 非按公允價值衡量之金融工具

本合併公司認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值。

2. 按公允價值衡量之金融工具

(1) 公允價值層級

109 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
透過其他綜合損益按 公允價值衡量之金 融資產－非流動				
權益工具投資				
－ 國內未上市 （櫃）股票	\$ -	\$ -	\$ 262	\$ 262

109 及 108 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

(2) 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

金 融 工 具 類 別	評 價 技 術 及 輸 入 值
國內未上市（櫃）股票投資	股價淨值比法：依據公司之財務資料，計算每股帳面淨值，計算預期可因持有此項投資而獲取損益之現值。

(二) 金融工具之種類

	109年12月31日	108年12月31日
<u>金融資產</u>		
按攤銷後成本衡量之金融資產		
現金及約當現金	\$164,816	\$238,566
按攤銷後成本衡量之金融		
資產－流動	56,199	46,888
應收票據淨額	13,804	14,519
應收帳款淨額	226,984	226,806
應收帳款－關係人淨額	4,201	3,419
其他應收款	2,257	2,836
其他應收款－關係人	5	5
透過其他綜合損益按公允價值		
衡量之金融資產		
權益工具投資	262	-
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量		
短期借款	344,442	346,140
應付帳款	70,200	91,510
其他應付款	107,290	113,451

(三) 財務風險管理目的與政策

本合併公司致力於確保公司因應營運所需時具有足夠且具成本效益之營運資本。本合併公司審慎管理與營運活動相關之市場風險（包含外幣匯率風險、利率風險及其他價格風險）、信用風險及流動性風險等，以降低市場之不確定性對公司財務發生潛在之不利影響。

1. 市場風險管理

(1) 匯率風險

本合併公司係以內銷市場為主，外銷、外購交易均以外幣報價，本合併公司採取外幣收支互抵之自然避險方式，外幣淨部位相對不大，匯率之波動對本合併公司之財務營運並未造成重大影響，且本合併公司長期以來持續注意匯率之波動，以減少因匯率波動對本合併公司之影響。

本合併公司於資產負債表日之外幣計價貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額請參閱附註二九。

有關外幣匯率風險之敏感性分析，主要係針對財務報導期間結束日之外幣貨幣性項目計算。當新台幣對美金貶值／升值百分之五時，本合併公司 109 及 108 年度之稅前淨利將分別減少 4,383 仟元及 3,858 仟元。

(2) 利率風險

本合併公司持續降低對金融機構之借款水準，本合併公司管理當局認為借款利率波動對本合併公司影響不大。

(3) 其他價格風險

本合併公司權益價格風險主要來自透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產之投資（主要投資國內未上市（櫃）股票投資）。

敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。

若權益價格上漲／下跌 0.5%，109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日其他綜合損益將因透過其他損益按公允價值衡量之金融資產公允價值之變動而增加／減少 1 仟元。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成集團財務損失之風險。本合併公司之信用風險主要來自於營運活動產生之應收款項，截至資產負債表日，本合併公司可能因交易對方未履行義務造成財務損失之最大信用風險暴露係合併資產負債表上所認列金融資產帳面價值。

為減輕信用風險及維持應收帳款的品質，本合併公司已建立營運相關信用風險管理之程序，本合併公司亦會在適當時機使用某些信用增強工具，如預收貨款及保證金之取得，以降低客戶的信用風險。此外，本合併公司於資產負債表日會逐一複核應收款項之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當減損損失。

109 及 108 年度除了對 A 公司外，本合併公司對其他客戶之信用風險集中情形均未超過總應收帳款 10%，該等公司往來已久且還款情形良好，故本合併公司相關信用風險不大。

另因流動資金之交易對方均為信用良好之金融機構，故該信用風險係屬有限，因此不預期有重大之信用風險。

3. 流動性風險

本合併公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應集團營運並減輕現金流量波動之影響。本合併公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循。本合併公司係透過維持適當之資金及銀行額度，以支應各項合約義務。本合併公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

截至 109 年及 108 年 12 月 31 日止，本合併公司未動用之銀行融資額度分別為 725,189 仟元及 758,412 仟元。

下表係依據本合併公司最早可能被要求還款之期間，並以金融負債未折現現金流量編製，其包括利息及本金之現金流量。本合併公司營運資金足以支應。

109 年 12 月 31 日

	短 於 1 年	1 至 2 年	2 至 3 年	3 年 以 上	合 計
<u>非衍生金融負債</u>					
短期借款	\$ 344,442	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 344,442
應付帳款	70,200	-	-	-	70,200
其他應付款	107,290	-	-	-	107,290
本期所得稅負債	51,373	-	-	-	51,373
租賃負債－流動	12,919	-	-	-	12,919
其他流動負債					
－其他	8,404	-	-	-	8,404
租賃負債－非流動	-	15,641	13,377	72,117	101,135

108 年 12 月 31 日

	短 於 1 年	1 至 2 年	2 至 3 年	3 年 以 上	合 計
<u>非衍生金融負債</u>					
短期借款	\$ 346,140	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 346,140
應付帳款	91,510	-	-	-	91,510
其他應付款	113,451	-	-	-	113,451
本期所得稅負債	16,409	-	-	-	16,409
租賃負債－流動	14,915	-	-	-	14,915
其他流動負債					
－其他	3,451	-	-	-	3,451
租賃負債－非流動	-	11,618	14,171	88,595	114,384

二六、關係人交易

本公司及子公司（係本公司之關係人）間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。除已於其他附註揭露外，本合併公司與關係人間之交易如下：

（一）關係人之名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
嘉大行興業有限公司	實質關係人—該公司董事長為本公司董事長之二等親以內之親屬之配偶

（二）營業收入

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	109年度	108年度
銷貨收入	實質關係人		
	嘉大行興業有限公司	<u>\$ 43,655</u>	<u>\$ 36,330</u>

本合併公司與關係人間進銷貨交易，其交易條件與其他非關係人並無重大差異情形。

（三）應收關係人款項（不含對關係人放款）

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	109年12月31日	108年12月31日
應收帳款—關係人	實質關係人		
	嘉大行興業有限公司	<u>\$ 4,201</u>	<u>\$ 3,419</u>

（四）其他應收款關係人款項

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	109年12月31日	108年12月31日
其他應收款	實質關係人		
	嘉大行興業有限公司	<u>\$ 5</u>	<u>\$ 5</u>

（五）對主要管理階層之獎酬

	109年度	108年度
短期員工福利	<u>\$ 24,138</u>	<u>\$ 21,923</u>
退職後福利	<u>408</u>	<u>399</u>
	<u>\$ 24,546</u>	<u>\$ 22,322</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

二七、質抵押之資產

(一) 下列資產業經提供為向銀行借款或額度保證之擔保品：

	109年12月31日	108年12月31日
不動產、廠房及設備－土地	\$ 61,652	\$ 61,652
不動產、廠房及設備－房屋 及建築	<u>35,728</u>	<u>36,622</u>
	<u>\$ 97,380</u>	<u>\$ 98,274</u>

(二) 截至 109 年及 108 年 12 月 31 日止，除上所述之擔保品外，另本合併公司之越南凱撒衛浴股份有限公司提供予世越銀行作為與該銀行借款之抵押分別為信用擔保價值美金 0 仟元及 450 仟元及存貨價值不低於美金 1,500 仟元及 1,050 仟元。

二八、重大或有負債及未認列之合約承諾

除其他附註所述者外，本合併公司於資產負債表日有下列重大承諾事項及或有事項：

- (一) 截至 109 年 12 月 31 日止，合併公司之越南凱撒衛浴股份有限公司與各廠商簽訂機器設備採購或工程合約及相關稅款總價 39,972,806 仟元，已付價款越盾 38,674,656 仟元（折合新台幣 46,428 仟元），依其性質分別列於預付設備款及在建工程項下。
- (二) 截至 109 年 12 月 31 日止，合併公司之本公司與各廠商簽訂房屋及建築工程合約總價新台幣 9,481 仟元，已付價款新台幣 6,636 仟元，帳列在建工程項下。
- (三) 截至 108 年 12 月 31 日止，合併公司之本公司與各廠商簽訂廣告軟體模型製作合約總價新台幣 916 仟元，已付價款新台幣 458 仟元，帳列預付設備款項下。
- (四) 截至 109 年及 108 年 12 月 31 日止，合併公司之本公司已開立未使用信用狀金額分別為美金 0 仟元及 414 仟元。
- (五) 截至 109 年及 108 年 12 月 31 日止，合併公司之本公司為越南凱撒衛浴股份有限公司融資借款背書保證金額分別為新台幣 142,400 仟元（美金 5,000 仟元）及 194,870 仟元（美金 6,500 仟元）。

二九、具重大影響之外幣資產及負債資訊

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

	109年12月31日			108年12月31日		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
<u>外幣資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	\$ 1,533	28.48	\$ 43,672	\$ 1,383	29.980	\$ 41,455
人民幣	10	4.37	44	-	-	-
<u>外幣負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	4,611	28.48	131,326	3,956	29.980	118,611

三十、其他事項

本合併公司受到新型冠狀病毒肺炎全球大流行之影響，因臺灣地區疫情控制得當，影響較不明顯，惟越南地區於109年4月1日至4月23日實施「社會隔離」政策，經濟活動大幅減少，致109年4月至5月合併營業收入較去年同期分別衰退約6~10%，而6月份合併營業收入已明顯好轉，較去年同期成長10%以上，截至109年12月31日累積合併營業收入較去年同期減少約1.2%，顯示疫情並未對本合併公司營運造成嚴重衝擊。近期歐美地區疫情雖有升溫趨勢，惟本合併公司營業收入來源集中於臺灣及越南，預期營運將不受重大影響。

本合併公司在營運資金、薪資、利息、租金等各項支出，均維持正常，無向政府申請紓困之情事。

三一、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證。(附表一)
3. 期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分)：無。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上。(附表二)
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上：無。
9. 從事衍生工具交易：無。
10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額。(附表三)
11. 被投資公司資訊。(附表四)

(三) 大陸投資資訊：無轉投資大陸情形。

(四) 主要股東資訊：股權比例達 5%以上之股東名稱、持股數額及比例。(附表五)。

三二、部門資訊

本合併公司係屬單一營運部門，提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於每一交付或提供之產品或勞務之種類。本合併公司之應報導部門如下：

地區別財務資訊

本合併公司事業單位分為二個應報導部門：分別為台灣衛浴設備部門及越南衛浴設備部門，此二個部門主要經營衛浴設備、給水銅器等產品之設計、製造及買賣業務為主，但由於二個應報導部門皆具有各自獨立策略性，故予以分別處理。

本合併公司未分攤所得稅費用（利益）或非經常發生損益至應報導部門。此外，並非所有應報導部門之損益均包含折舊及攤銷外之重大非現金項目。

每一營運部門之會計政策皆與附註四所述之重要會計政策彙總相同。本合併公司營運部門損益係以稅前營業損益（不包含非經常發生之損益）衡量，並作為評估績效之基礎。

本合併公司將部門間之銷售及移轉，視為與第三人間之交易，以現時市場衡量。

本合併公司有關地區別財務資訊如下：

	台 灣 衛 浴 設 備 部 門	海 外 衛 浴 設 備 部 門	調 整 及 銷 除	合 計
<u>109 年度</u>				
收 入				
來自外部客戶收入	\$ 1,456,489	\$ 850,032	\$ -	\$ 2,306,521
部門間收入	14,907	402,339	(417,246)	-
收入合計	<u>\$ 1,471,396</u>	<u>\$ 1,252,371</u>	<u>(\$ 417,246)</u>	<u>\$ 2,306,521</u>
部門損益	<u>\$ 276,989</u>	<u>\$ 75,796</u>	<u>(\$ 63,210)</u>	<u>\$ 289,575</u>
部門總資產	<u>\$ 2,320,902</u>	<u>\$ 1,517,729</u>	<u>(\$ 1,289,618)</u>	<u>\$ 2,549,013</u>
部門總負債	<u>\$ 592,162</u>	<u>\$ 275,743</u>	<u>(\$ 34,419)</u>	<u>\$ 833,486</u>
<u>108 年度</u>				
收 入				
來自外部客戶收入	\$ 1,284,658	\$ 1,050,268	\$ -	\$ 2,334,926
部門間收入	15,525	408,381	(423,906)	-
收入合計	<u>\$ 1,300,183</u>	<u>\$ 1,458,649</u>	<u>(\$ 423,906)</u>	<u>\$ 2,334,926</u>
部門損益	<u>\$ 231,275</u>	<u>\$ 83,619</u>	<u>(\$ 69,351)</u>	<u>\$ 245,543</u>
部門總資產	<u>\$ 2,346,230</u>	<u>\$ 1,562,509</u>	<u>(\$ 1,380,734)</u>	<u>\$ 2,528,005</u>
部門總負債	<u>\$ 652,984</u>	<u>\$ 209,797</u>	<u>(\$ 28,033)</u>	<u>\$ 834,748</u>

凱撒衛浴股份有限公司及子公司
為他人背書保證

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一
單位：除另予註明者外，為新台幣千元

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象	單一企業對背書保證之金額	本期最長期背書保證餘額	最高期背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率(%)	背書最高金額	背書保證額	屬子公司對子公司背書保證	屬子公司地區背書保證	屬大陸背書保證	註
1	凱撒衛浴股份有限公司	越南凱撒衛浴股份有限公司	\$ 340,563	\$ 196,625	\$ 142,400	\$ 59,680	\$ -	8.36	\$ 681,126	Y	N	N	N	(註)	

註：背書保證限額係本公司依行政院金融監督管理委員會證券期貨局 91 年 12 月 18 日(九一)台財證(六)第〇九一〇一六一九一號函規定及股東會同意通過之背書保證作業程序辦理，本公司背書保證總額不得超過本公司淨值之 40%及對直接持有普通股股權超過 50%之子公司背書保證金額不得超過本公司當期淨值之 20%。

凱撒衛浴股份有限公司及子公司

期末持有有價證券情形

民國 109 年 12 月 31 日

附表二

單位：除另予註明者外
，為新台幣仟元

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 發 行 人 之 關 係	帳 列 科 目	期 股	帳 數			持 股 比 例 公	允 價	未 備 註
					數	帳	面 金			
凱撒衛浴股份有限公司	股 票 拜 普 生 醫 股 份 有 限 公 司	-	透過其他綜損益按公允價值 衡量金融資產－非流動		154,700		\$ 262	18.20%	\$ 262	—

凱撒衛浴股份有限公司及子公司

與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表三

單位：除另予註明者外
，為新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交 易		情 形		交易條件與一般交易不同原因		應收(付)票據、帳款		註
			進(銷)貨	金 額	佔總進(銷)貨之比率	授 信 期	單 價	授 信 期	餘 額	佔總應收(付)票據之比率	
凱撒衛浴股份有限公司	越南凱撒衛浴股份有限公司	採用權益法之投資	進 貨	\$ 402,339	39%	越南凱撒衛浴股份有限公司出貨後30天內付款，惟視資金需求調整	參酌商品市場售價及毛利，雙方議定之	越南凱撒衛浴股份有限公司出貨後30天內付款，惟視資金需求調整	應付帳款 \$ -	-	註

註：合併個體間之關係人交易業已調整沖銷。

凱撒衛浴股份有限公司及子公司

母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：除另予註明者外，
為新台幣仟元

編號 (註 1)	交易人 名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註 2)	交易往來		情形	
				科目	金額	交易條件	佔合併總資產或 總營業收入之比率 (註 3)
0	凱撒衛浴股份有限公司	越南凱撒衛浴股份有限公司	1	其他營業收入	\$ 14,907	於每季結束後 2 個月內收款，惟收款視 資金需求調整	-
			1	應收帳款－關係人	4,172	—	-
			1	其他應收款－關係人	30,246	—	1%
			1	進貨	402,339	凱撒衛浴股份有限公司向越南凱撒衛浴 股份有限公司進貨之價格係參酌商品 市場售價及毛利，雙方議定之，出貨 30 天內付款，並視資金需求調整	17%

註 1：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

(1) 母公司填 0。

(2) 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

(1) 母公司對子公司。

(2) 子公司對母公司。

(3) 子公司對子公司

註 3：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註 4：本表之重要交易往來情形得由公司依重大性原則決定是否列示。

凱撒衛浴股份有限公司

被投資公司名稱、所在地區....等相關資訊

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末比率(%)		持有帳面金額	被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益	備註
				本	上	股數(仟股)	(註3)				
凱撒衛浴股份有限公司	越南凱撒衛浴股份有限公司	越南	衛浴設備、給水銅器之製造與銷售	\$ 665,303	\$ 665,303	41,878	100	\$ 1,225,499	\$ 63,253	\$ 58,988	註1、2、3
凱撒衛浴股份有限公司	凱昇衛浴股份有限公司	台灣	衛浴設備、給水銅器之銷售	13,260	-	1,326	51	13,221	(76)	(39)	註2

註1：越南凱撒衛浴股份有限公司本期損益與凱撒衛浴股份有限公司認列投資收益之差異，係逆流銷售未實現損益淨變動數 4,264 仟元。

註2：合併個體間之投資損益已沖銷調整。

註3：期末持有比率為 99.9993%。

凱撒衛浴股份有限公司及子公司

主要股東資訊

民國 109 年 12 月 31 日

附表六

主 要 股 東 名 稱	股 份	
	持 有 股 數	持 股 比 例
蕭 俊 祥	5,013,581	6.90%

註 1：本表主要股東資訊係由集保公司以當季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 5% 以上資料。本公司合併財務報告所記載股本與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。

註 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 10% 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。

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告



勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所
11073 台北市信義區松仁路100號20樓

Deloitte & Touche
20F, Taipei Nan Shan Plaza
No. 100, Songren Rd.,
Xinyi Dist., Taipei 11073, Taiwan

Tel :+886 (2) 2725-9988
Fax:+886 (2) 4051-6888
www.deloitte.com.tw

會計師查核報告

凱撒衛浴股份有限公司 公鑒：

查核意見

凱撒衛浴股份有限公司民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表以及個體財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達凱撒衛浴股份有限公司民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體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，與凱撒衛浴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，對凱撒衛浴股份有限公司民國 109 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對凱撒衛浴股份有限公司民國 109 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

關鍵查核事項：特定客戶之銷貨真實性

基於審計準則對收入認列預設存有顯著審計風險，凱撒衛浴股份有限公司主要之交易對象為經銷商，且今年度有新增特定非經銷商客戶銷售金額重大，基於對財務報表重大性之考量，因是將單筆訂單金額偏高及今年度新增銷貨金額重大之特定客戶銷貨收入真實性列為關鍵查核事項。請參閱個體財務報表附註四(十一)及十九。

針對上述重要事項，本會計師執行主要查核程序如下：

1. 瞭解、評估並測試與收入認列相關之內部控制制度設計及執行之有效性。
2. 取得民國 109 年度特定客戶銷貨收入明細，抽核其相關交易之原始訂單、出貨單及發票等相關文件，並與入帳金額核對，以確認收入之真實性。
3. 取得特定客戶期後銷貨退回明細，抽核其銷貨退回相關憑證並檢視退貨原因之合理性。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則編製允當表達之個體財務報表，且維持與個體財務報表編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估凱撒衛浴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凱撒衛浴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。

凱撒衛浴股份有限公司之治理單位（含監察人）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實

表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對凱撒衛浴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，以及使凱撒衛浴股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報表使用者注意個體財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致凱撒衛浴股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估個體財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於凱撒衛浴股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成凱撒衛浴股份有限公司查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對凱撒衛浴股份有限公司民國 109 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 蘇 郁 琇

蘇郁琇



會計師 翁 博 仁

翁博仁



金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1040024195 號

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1010028123 號

中 華 民 國 1 1 0 年 3 月 9 日



鄧州裕隆股份有限公司

財務報告

民國 109 年及 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	109年12月31日		108年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註四、六及二四）	\$ 53,805	2	\$ 82,077	4
1150	應收票據淨額（附註四、八及二四）	13,804	1	14,519	1
1170	應收帳款淨額（附註四、八、十九及二四）	163,618	7	142,382	6
1180	應收帳款－關係人淨額（附註四、八、十九、二四及二五）	8,373	1	3,419	-
1200	其他應收款（附註四及二四）	304	-	305	-
1210	其他應收款－關係人（附註四、二四及二五）	30,251	1	28,037	1
130X	存貨（附註四及九）	164,705	7	142,131	6
1419	其他預付費用	2,185	-	2,130	-
1421	預付款項	11,848	1	2,237	-
1479	其他流動資產－其他（附註十四）	2,160	-	563	-
11XX	流動資產總計	451,053	20	417,800	18
	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（附註七及二四）	262	-	-	-
1550	採用權益法之投資（附註四及十）	1,238,720	54	1,340,484	57
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十一及二六）	500,848	22	503,335	21
1755	使用權資產（附註四及十二）	35,636	1	35,007	2
1780	無形資產（附註四及十三）	1,009	-	261	-
1840	遞延所得稅資產（附註四及二一）	62,653	3	44,555	2
1915	預付設備款（附註二七）	-	-	458	-
1920	存出保證金	4,720	-	4,330	-
1990	其他非流動資產－其他（附註八及十四）	-	-	-	-
15XX	非流動資產總計	1,843,848	80	1,928,430	82
1XXX	資 產 總 計	\$ 2,294,901	100	\$ 2,346,230	100
	流動負債				
2100	短期借款（附註十五及二四）	\$ 233,000	10	\$ 325,000	14
2130	合約負債－流動（附註四及十九）	2,492	-	826	-
2170	應付帳款（附註十六及二四）	33,542	2	39,931	2
2180	應付帳款－關係人（附註十六、二四及二五）	-	-	1	-
2200	其他應付款（附註十七及二四）	61,886	3	55,953	2
2230	本期所得稅負債（附註四、二一及二四）	46,972	2	16,409	1
2280	租賃負債－流動（附註四、十二及二四）	10,095	-	8,282	-
2399	其他流動負債－其他（附註二四）	7,533	-	3,275	-
21XX	流動負債總計	395,520	17	449,677	19
	非流動負債				
2570	遞延所得稅負債（附註四及二一）	170,766	8	176,544	8
2580	租賃負債－非流動（附註四、十二及二四）	25,800	1	26,763	1
25XX	非流動負債總計	196,566	9	203,307	9
2XXX	負債總計	592,086	26	652,984	28
	權益（附註四、十八及二一）				
	股 本				
3110	普 通 股	726,000	32	726,000	31
3200	資本公積	277,452	12	277,452	12
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	220,568	9	202,583	9
3320	特別盈餘公積	166,030	7	146,675	6
3350	未分配盈餘	565,898	25	506,566	21
3300	保留盈餘總計	952,496	41	855,824	36
3400	其他權益	(237,459)	(10)	(166,030)	(7)
3500	庫藏股票	(15,674)	(1)	-	-
3XXX	權益總計	1,702,815	74	1,693,246	72
	負 債 及 權 益 總 計	\$ 2,294,901	100	\$ 2,346,230	100

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：蕭俊祥



經理人：陳威志



會計主管：陳玉娟



凱撒衛浴股份有限公司

個體綜合損益表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		109年度		108年度	
		金 額	%	金 額	%
	營業收入（附註四、十九及二五）				
4110	銷貨收入	\$ 1,466,621	100	\$ 1,303,656	100
4170	銷貨退回	(7,017)	(1)	(24,112)	(2)
4190	銷貨折讓	(17,284)	(1)	(6,976)	-
4800	其他營業收入	29,076	2	27,615	2
4000	營業收入合計	1,471,396	100	1,300,183	100
	營業成本（附註八、二十及二五）				
5110	銷貨成本	(979,919)	(67)	(914,074)	(71)
5800	其他營業成本	(45,579)	(3)	(42,561)	(3)
5000	營業成本合計	(1,025,498)	(70)	(956,635)	(74)
5900	營業毛利	445,898	30	343,548	26
	營業費用（附註二十）				
6100	推銷費用	(125,529)	(8)	(97,883)	(7)
6200	管理費用	(86,758)	(6)	(77,265)	(6)
6300	研究發展費用	(8,003)	(1)	(7,083)	(1)
6450	預期信用減損損失	(2,270)	-	(1,794)	-
6000	營業費用合計	(222,560)	(15)	(184,025)	(14)
6500	其他收益及費損淨額（附註二十）	(822)	-	(1)	-
6900	營業淨利	222,516	15	159,522	12
	營業外收入及支出（附註四）				
7070	採用權益法之子公司、關聯企業及合資損益份額	58,949	4	71,890	6
7100	利息收入	40	-	73	-
7110	租金收入	530	-	2,286	-
7190	其他收入	5	-	1	-

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		109年度		108年度	
		金 額	%	金 額	%
7510	利息費用	(\$ 4,043)	-	(\$ 2,898)	-
7230	外幣兌換利益	-	-	401	-
7630	外幣兌換損失	932	-	-	-
7000	營業外收入及支出 合計	54,549	4	71,753	6
7900	稅前淨利	277,065	19	231,275	18
7950	所得稅費用 (附註四及二一)	(56,973)	(4)	(51,424)	(4)
8200	本年度淨利	220,092	15	179,851	14
	其他綜合損益 (附註四、十八 及二一)				
8310	不重分類至損益之項目：				
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	(2,738)	-	-	-
8360	後續可能重分類至損益 之項目：				
8380	採用權益法認列之 子公司、關聯企業 及合資之其他綜 合損益之份額	(85,864)	(6)	(24,194)	(2)
8399	與可能重分類之項 目相關之所得稅	17,173	1	4,839	-
		(68,691)	(5)	(19,355)	(2)
8300	本年度其他綜合損 益 (稅後淨額)	(71,429)	(5)	(19,355)	(2)
8500	本年度綜合損益總額	\$ 148,663	10	\$ 160,496	12
	每股盈餘 (附註二二)				
9750	基 本	\$ 3.04		\$ 2.48	
9850	稀 釋	\$ 3.03		\$ 2.47	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：蕭俊祥



經理人：陳威志



會計主管：陳玉娟





凱撒證券股份有限公司

個體財務報表

民國 109 年 及 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	股數 (仟股)	本 股	資 本	公 積	保 留	盈 餘	未 分 配	盈 餘	其 他 權 益			
									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	庫 藏 股	權 益 總 額
A1	72,600	\$ 726,000	\$ 277,452	\$ 177,182	\$ 150,895	\$ 514,876			(\$ 146,675)	\$ -	\$ -	\$ 1,699,730
108 年 1 月 1 日餘額												
107 年度盈餘指撥及分配												
B1 法定盈餘公積	-	-	-	25,401	-	(25,401)			-	-	-	-
B3 特別盈餘公積	-	-	-	-	4,220	4,220			-	-	-	-
B5 現金股利	-	-	-	-	-	(166,980)			-	-	-	(166,980)
D1 108 年度淨利	-	-	-	-	-	179,851			-	-	-	179,851
D3 108 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	-			(19,355)	-	-	(19,355)
D5 108 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	179,851			(19,355)	-	-	160,496
Z1 108 年 12 月 31 日餘額	72,600	726,000	277,452	202,583	146,675	506,566			(166,030)	-	-	1,693,246
108 年度盈餘指撥及分配												
B1 法定盈餘公積	-	-	-	17,985	-	(17,985)			-	-	-	-
B3 特別盈餘公積	-	-	-	-	19,355	(19,355)			-	-	-	-
B5 現金股利	-	-	-	-	-	(123,420)			-	-	-	(123,420)
D1 109 年度淨利	-	-	-	-	-	220,092			-	-	-	220,092
D3 109 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	-			(68,691)	(2,738)	-	(71,429)
D5 109 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	220,092			(68,691)	(2,738)	-	148,663
L1 購入庫藏股	-	-	-	-	-	-			-	-	(15,674)	(15,674)
Z1 109 年 12 月 31 日餘額	72,600	\$ 726,000	\$ 277,452	\$ 220,568	\$ 166,030	\$ 565,898			(\$ 234,721)	(\$ 2,738)	(\$ 15,674)	\$ 1,702,815

後附之附註係本個體財務報告之一部分。



董事長：蕭俊祥



經理人：陳威志



會計主管：陳玉娟

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		109年度	108年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 277,065	\$ 231,275
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	32,805	22,479
A20200	攤銷費用	282	879
A20300	預期信用減損損失	2,270	1,794
A20900	財務成本	4,043	2,898
A21200	利息收入	(40)	(73)
A22400	採用權益法之子公司、關聯企 業及合資損益之份額	(58,949)	(71,890)
A22500	處分不動產、廠房及設備利益	(41)	(146)
A23800	存貨跌價及呆滯損失（回升利 益）	2,786	(2,500)
A29900	租賃修改利益	(103)	-
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	715	13,886
A31150	應收帳款	(23,506)	(17,212)
A31160	應收帳款－關係人	(4,954)	(1,063)
A31180	其他應收款	(1)	(226)
A31190	其他應收款－關係人	(2,214)	(13,198)
A31200	存 貨	(25,360)	(6,620)
A31220	其他預付費用	(55)	468
A31230	預付款項	(9,611)	570
A31240	其他流動資產	(1,597)	163
A32125	合約負債－流動	1,666	826
A32150	應付帳款	(6,389)	(32,736)
A32160	應付帳款－關係人	(1)	(2,837)
A32180	其他應付款	6,190	(21,845)
A32230	其他流動負債	4,258	495
A33000	營運產生之現金	199,259	105,387
A33100	收取之利息	42	73
A33300	支付之利息	(4,100)	(2,519)
A33500	支付之所得稅	(33,113)	(42,688)
AAAA	營業活動之淨現金流入	162,088	60,253

(接 次 頁)

(承前頁)

代 碼		109年度	108年度
	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	(\$ 3,000)	\$ -
B01800	取得採用權益法之長期股權投資	(13,260)	-
B02700	購置不動產、廠房及設備	(19,931)	(39,675)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	270	216
B03700	存出保證金增加	(630)	(1,952)
B03800	存出保證金減少	240	-
B04500	購置無形資產	(1,030)	(359)
B07100	預付設備款減少(增加)	458	(3,248)
B07600	收取子公司股利	88,109	-
BBBB	投資活動之淨現金流入(出)	<u>51,226</u>	<u>(45,018)</u>
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	433,000	210,000
C00200	短期借款減少	(525,000)	-
C04020	租賃本金償還	(10,492)	(6,652)
C04500	發放現金股利	(123,420)	(166,980)
C04900	庫藏股票買回成本	(15,674)	-
CCCC	籌資活動之現金流(出)入	<u>(241,586)</u>	<u>36,368</u>
EEEE	現金及約當現金(減少)增加數	(28,272)	51,603
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>82,077</u>	<u>30,474</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 53,805</u>	<u>\$ 82,077</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：蕭俊祥



經理人：陳威志



會計主管：陳玉娟



凱撒衛浴股份有限公司

個體財務報表附註

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

凱撒衛浴股份有限公司(以下稱「本公司」)係於 74 年以從事衛生瓷器製造銷售為業而成立聯拓精業股份有限公司，而於 77 年 1 月 26 日改組設立三煜興業有限公司，並自 92 年起更名為凱撒衛浴股份有限公司。主要經營浴缸、馬桶等衛浴設備、給水銅器之銷售等業務。

本公司於 100 年 8 月經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准，於該中心之興櫃股票櫃檯買賣，並業經主管機關核准 102 年 10 月 24 日起於臺灣證券交易所上市買賣。

本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告於 110 年 3 月 9 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)認可並發布生效之國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)(以下稱「IFRSs」)

除下列說明外，適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成本公司會計政策之重大變動：

IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」

本公司自 109 年 1 月 1 日開始適用該修正，改以「可被合理預期將影響使用者」作為重大性之門檻，並調整個體財務報告之揭露，刪除可能使重大資訊模糊化之不重大資訊。

(二) 110 年適用之金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IFRS 4 之修正「適用 IFRS 9 之暫時豁免之展延」	發布日起生效
IFRS 9、IAS 39、IFRS 7、IFRS 4 及 IFRS 16 之修正「利率指標變革－第二階段」	2021 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間生效
IFRS 16 之修正「新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」	2020 年 6 月 1 日以後開始之年度報導期間生效

IFRS 16 之修正「新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」

IFRS 16 之修正「與新型冠狀病毒有關之租賃減讓」規定，本公司若與出租人進行與新型冠狀病毒直接相關之租金協商，當符合特定條件時，本公司得選擇實務權宜作法，將租賃給付之減少於減讓事件或情況發生時認列於損益，並相對調減租賃負債。

本公司於 109 年尚無前述相關之租金協商，惟若 110 年發生該等協商，將選擇適用前述規定。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註 1)
「2018-2020 週期之年度改善」	2022 年 1 月 1 日 (註 2)
IFRS 3 之修正「更新對觀念架構之索引」	2022 年 1 月 1 日 (註 3)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未 定
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日 (註 6)
IAS 8 之修正「會計估計之定義」	2023 年 1 月 1 日 (註 7)
IAS 16 之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	2022 年 1 月 1 日 (註 4)
IAS 37 之修正「虧損性合約－履行合約之成本」	2022 年 1 月 1 日 (註 5)

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

註 2：IFRS 9 之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之金融負債之交換或條款修改；IAS 41「農業」之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間之公允價值衡量；IFRS 1「首次採用 IFRSs」之修正係追溯適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。

註 3：收購日在年度報導期間開始於 2022 年 1 月 1 日以後之企業合併適用此項修正。

註 4：於 2021 年 1 月 1 日以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之廠房、不動產及設備適用此項修正。

註 5：於 2022 年 1 月 1 日尚未履行所有義務之合約適用此項修正。

註 6：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間推延適用此項修正。

註 7：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計變動及會計政策變動適用此項修正。

1. IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」

該修正規定，若本公司出售或投入資產予關聯企業（或合資），或本公司喪失對子公司之控制，但保留對該子公司之重大影響（或聯合控制），若前述資產或前子公司符合 IFRS 3「企業合併」對「業務」之定義時，本公司係全數認列該等交易產生之損益。

此外，若本公司出售或投入資產予關聯企業（或合資），或本公司在與關聯企業（或合資）之交易中喪失對子公司之控制，但保留對該子公司之重大影響（或聯合控制），若前述資產或前子公司不符合 IFRS 3「業務」之定義時，本公司僅在與投資者對該等關聯企業（或合資）無關之權益範圍內認列該交易所產生之損益，亦即，屬本公司對該損益之份額者應予以銷除。

2. IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」

該修正係釐清判斷負債是否分類為非流動時，應評估本公司於報導期間結束日是否具有遞延清償期限至報導期間後至少 12 個月之權利。若本公司於報導期間結束日具有該權利，無論本公司是否預期將行使該權利，負債係分類為非流動。該修正並釐清，若本公司須遵循特定條件始具有遞延清償負債之權利，本公司必須於報導期間結束日已遵循特定條件，即使貸款人係於較晚日期測試本公司是否遵循該等條件亦然。

該修正規定，為負債分類之目的，前述清償係指移轉現金、其他經濟資源或本公司之權益工具予交易對方致負債之消滅。惟若負債之條款，可能依交易對方之選擇，以移轉本公司之權益工具而導致其清償，且若該選擇權依 IAS 32「金融工具：表達」之規定係單獨認列於權益，則前述條款並不影響負債之分類。

3. IAS 1 之修正「會計政策之揭露」

該修正明訂本公司應依重大之定義，決定應揭露之重大會計政策資訊。若會計政策資訊可被合理預期將影響一般用途財務報表之主要使用者以該等財務報表為基礎所作之決策，則該會計政策資訊係屬重大。該修正並釐清：

- 與不重大之交易、其他事項或情況相關之會計政策資訊係屬不重大，本公司無需揭露該等資訊。
- 本公司可能因交易、其他事項或情況之性質而判斷相關會計政策資訊屬重大，即使金額不重大亦然。
- 並非與重大交易、其他事項或情況相關之所有會計政策資訊皆屬重大。

此外，該修正並舉例說明若會計政策資訊係與重大交易、其他事項或情況相關，且有下列情況時，該資訊可能屬重大：

- (1) 本公司於報導期間改變會計政策，且該變動導致財務報表資訊之重大變動；
- (2) 本公司自準則允許之選項中選擇其適用之會計政策；
- (3) 因缺乏特定準則之規定，合併公司依 IAS 8「會計政策、會計估計變動及錯誤」建立之會計政策；
- (4) 本公司揭露其須運用重大判斷或假設所決定之相關會計政策；或
- (5) 涉及複雜之會計處理規定且財務報表使用者仰賴該等資訊方能了解該等重大交易、其他事項或情況。

4. IAS 8 之修正「會計估計之定義」

該修正明訂會計估計係指財務報表中受衡量不確定性影響之貨幣金額。本公司於適用會計政策時，可能須以無法直接觀察而必須估計之貨幣金額衡量財務報表項目，故須使用衡量技術及輸入值建立會計估計以達此目的。衡量技術或輸入值之變動對會計估計之影響若非屬前期錯誤之更正，該等變動係屬會計估計變動。

除上述影響外，截至本個體財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本個體財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活躍市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司係採權益法處理。為使本個體財務報告之本年度損益、其他綜合損益及權益與本公司個體財務報告中歸屬於本公司業主之本年度損益、其他綜合損益及權益相同，個體基礎與合併基礎下若干會計處理差異係調整「採用權益法之投資」、「採用權益法之子公司、關聯企業及合資損益份額」及「採用權益法之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益份額」暨相關權益項目。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債（即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債），以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。惟負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響分類。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 外 幣

本公司編製財務報告時，以本公司功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

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

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

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

(五) 存 貨

存貨係商品存貨。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算採用加權平均法。

(六) 採用權益法之投資

本公司採用權益法處理對子公司之投資。

子公司係指本公司具有控制之個體。

權益法下，投資原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之子公司損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對本公司可享有子公司其他權益之變動係按持股比例認列。

當本公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。投資帳面金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益。

當本公司對子公司之損失份額等於或超過其在該子公司之權益（包括權益法下子公司之帳面金額及實質上屬於本公司對該子公司淨投資組成部分之其他長期權益）時，係繼續按持股比例認列損失。

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

本公司評估減損時，係以財務報告整體考量現金產生單位並比較其可回收金額與帳面金額。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面金額，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列攤銷後之帳面金額。歸屬於商譽之減損損失不得於後續期間迴轉。

當喪失對子公司控制時，本公司係按喪失控制日之公允價值衡量其對前子公司之剩餘投資，剩餘投資之公允價值及任何處分價款與喪失控制當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於

其他綜合損益中所認列與該子公司有關之所有金額，其會計處理係與本公司直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

本公司與子公司之順流交易未實現損益於個體財務報告予以銷除。本公司與子公司之逆流及側流交易所產生之損益，僅在與本公司對子公司權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

(七) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

建造中之不動產、廠房及設備係以成本減除累計減損損失後之金額認列。成本包括專業服務費用及符合資本化條件之借款成本。該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產、廠房及設備之適當類別並開始提列折舊。

不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(八) 無形資產

1. 單獨取得

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷，並且至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。非確定耐用年限無形資產係以成本減除累計減損損失列報。

2. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當期損益。

(九) 不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，本公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。共用資產係依合理一致基礎分攤至最小現金產生單位群組。

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

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於個體資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

本公司所持有之金融資產種類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資及按攤銷後成本衡量之金融資產。

A.按攤銷後成本衡量之金融資產

本公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

- a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之應收票據、應收帳款與其他應收款）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

- a. 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。
- b. 非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，利息收入係以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。

信用減損金融資產係指發行人或債務人已發生重大財務困難、違約、債務人很有可能聲請破產或其他財務重整或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款，係用於滿足短期現金承諾。

B.透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

本公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業合併收購者所認列或有對價之權益工具投資，指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資係按公允價值衡量，後續公允價值變動列報於其他綜合損益，並累計於其他權益中。於投資處分時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之股利於本公司收款之權利確立時認列於損益中，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

(2) 金融資產之減損

本公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收票據、應收帳款及其他應收款）。

應收帳款係按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

本公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，判定下列情況代表金融資產已發生違約：

- A. 有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務。
- B. 逾期超過一定天數者，除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為適當。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額，並不減少其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

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

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

2. 金融負債

(1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

(十一) 收入認列

本公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

移轉商品或勞務與收取對價之時間間隔在 1 年以內之合約，其重大財務組成部分不予調整交易價格。

商品銷貨收入

商品銷貨收入來自瓷器類馬桶、出水類龍頭等衛浴設備產品之銷售。由於相關產品於起運時，客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險，本公司係於該時點認列收入及應收帳款。

(十二) 租 賃

本公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

1. 本公司為出租人

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。因取得營業租賃所發生之原始直接成本，係加計至標的資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

2. 本公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因、原始直接成本及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於個體資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付、實質固定給付、取決於指數或費率之變動租賃給付、殘值保證下承租人預期支付之金額、合理確信將行使之購買選擇權之行使價格，及已反映於租賃期間之租賃終止罰款，減除收取之租賃誘因）之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間、殘值保證下預期支付金額、標的資產購買選擇權之評估或用於決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動，本公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減

至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於個體資產負債表。

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租金於發生當期認列為費用。

(十三) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

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

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

與投資子公司相關之應課稅暫時性差異認列為遞延所得稅負債，惟本公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能有足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映本

公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

3. 當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

本公司將新型冠狀病毒肺炎疫情造成之經濟影響納入重大會計估計之考量，管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

六、現金及約當現金

	109年12月31日	108年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 242	\$ 175
銀行支票及活期存款	53,563	81,902
	<u>\$ 53,805</u>	<u>\$ 82,077</u>

七、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動

	109年12月31日	108年12月31日
<u>透過其他綜合損益按公允價值</u>		
<u> 衡量之權益工具投資</u>		
非上市（櫃）股票		
拜普生醫股份有限公司	<u>\$ 262</u>	<u>\$ -</u>

本公司依中長期策略目的投資上述標的，並預期透過長期投資獲利。本公司管理階層認為若將該等投資之短期公允價值波動列入損益，與前述長期投資規劃並不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

本公司之透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資無質押之情事。

八、應收票據及應收帳款

	109年12月31日	108年12月31日
<u>應收票據</u>		
因營業而發生		
非關係人	<u>\$ 13,804</u>	<u>\$ 14,519</u>
<u>應收帳款</u>		
非關係人	\$ 167,803	\$ 144,175
減：備抵呆帳	(<u>4,185</u>)	(<u>1,793</u>)
	<u>\$ 163,618</u>	<u>\$ 142,382</u>
關 係 人	<u>\$ 8,373</u>	<u>\$ 3,419</u>

本公司對商品銷售之平均授信期間介於 30～90 天，對應收帳款均不予計息。為減輕信用風險，本公司管理階層指派專責團隊確保逾期應收款項之回收已採取適當行動。此外，本公司於資產負債表日會逐一複核應收款項之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當減損損失。據此，本公司管理階層認為本公司之信用風險已顯著減少。

本公司採用 IFRS 9 之簡化作法按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況、產業經濟情勢，並同時考量 GDP 預測及產業展望，將客戶區分為不同風險群組並依各群組之預期損失率認列備抵損失。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且本公司無法合理預期可回收金額，例如交易對方正進行清算等，本公司直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

本公司依準備矩陣衡量應收帳款之備抵損失彙列如下：

109 年 12 月 31 日

	正 常 授 信 逾	期 逾	期	
	期 間 內	1 ～ 180 天	180 天 以 上	合 計
總帳面金額	\$ 172,891	\$ 1,877	\$ 1,408	\$ 176,176
備抵損失（存續				
期間預期信用				
損失）	(<u>1,852</u>)	(<u>1,111</u>)	(<u>1,222</u>)	(<u>4,185</u>)
攤銷後成本	<u>\$ 171,039</u>	<u>\$ 766</u>	<u>\$ 186</u>	<u>\$ 171,991</u>

108 年 12 月 31 日

	正 常 授 信 逾 期	1 ~ 180 天	180 天 以 上	合 計
總帳面金額	\$ 146,677	\$ 587	\$ 330	\$ 147,594
備抵損失（存續 期間預期信用 損失）	(<u>1,231</u>)	(<u>297</u>)	(<u>265</u>)	(<u>1,793</u>)
攤銷後成本	<u>\$ 145,446</u>	<u>\$ 290</u>	<u>\$ 65</u>	<u>\$ 145,801</u>

應收票據、應收帳款及催收款備抵損失之變動資訊如下：

	109年度		
	應 收 票 據	應 收 帳 款	催 收 款
期初餘額	\$ -	\$ 1,793	\$ 1,101
加：本期提列減損損失	-	2,392	-
減：本年度迴轉減損損失	-	-	(<u>122</u>)
期末餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,185</u>	<u>\$ 979</u>

	108年度		
	應 收 票 據	應 收 帳 款	催 收 款
期初餘額	\$ -	\$ 303	\$ 797
加：本期提列減損損失	-	1,490	304
期末餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,793</u>	<u>\$ 1,101</u>

本公司之應收票據、應收帳款及催收款無質抵押之情事。

九、存 貨

	109年12月31日	108年12月31日
商品存貨	<u>\$ 164,705</u>	<u>\$ 142,131</u>

109 年及 108 年 12 月 31 日之備抵存貨跌價及呆滯損失分別為 16,604 仟元及 13,818 仟元。

109 及 108 年度與存貨相關之銷貨成本如下：

	109年度	108年度
存貨跌價及呆滯損失（回升利 益）	\$ 2,786	(\$ 2,500)
存貨盤虧（盈）	106	(38)
存貨報廢損失	421	7,910
出售下腳收入	(<u>11</u>)	(<u>115</u>)
	<u>\$ 3,302</u>	<u>\$ 5,257</u>

本公司 108 年度存貨淨變現價值回升係因存貨銷售價格上揚所致。

十、採用權益法之投資

	109年12月31日	108年12月31日
投資子公司		
越南凱撒衛浴股份有限公司 (VIETNAM CAESAR SANITARY WARES JOINT STOCK COMPANY)	\$ 1,225,499	\$ 1,340,484
凱昇衛浴股份有限公司	13,221	-
	<u>\$ 1,238,720</u>	<u>\$ 1,340,484</u>

	所有權權益及表決權百分比	
子 公 司 名 稱	109年12月31日	108年12月31日
越南凱撒衛浴股份有限公司 (VIETNAM CAESAR SANITARY WARES JOINT STOCK COMPANY)	99.9993%	99.9993%
凱昇衛浴股份有限公司	51%	-

本公司於 109 年 11 月 4 日經董事會決議通過投資設立凱昇衛浴股份有限公司作為桃園經銷據點，資本總額為 50,000 仟元，分為 5,000,000 股，每股新台幣 10 元，授權董事會分次發行，第一次發行股數 2,600,000 股，每股面額 10 元，發行金額 26,000 仟元，本公司投入資本 13,260 仟元，持股比例 51%，其餘 49% 之股份由非屬關係人持有，經考量相對於其他股東所持有表決權，判斷本公司具主導凱昇衛浴股份有限公司攸關活動之實質能力，故將其列為子公司。由於凱昇衛浴股份有限公司於 109 年 12 月始設立，尚無重大之營運活動，因此採用凱昇衛浴股份有限公司自行編製之財務報表認列採用權益法之子公司損益份額及其他綜合損益份額。

109 及 108 年度係依據越南凱撒衛浴股份有限公司同期間經會計師查核之財務報告認列採用權益法之子公司損益份額及其他綜合損益份額。

十一、不動產、廠房及設備

	自有土地	房屋及建築	運輸設備	其他設備	租賃改良	在建工程	合計
成本							
109年1月1日餘額	\$ 243,280	\$ 253,536	\$ 28,497	\$ 9,058	\$ 15,303	10,572	\$ 560,246
增添	-	801	6,744	-	5,750	6,636	19,931
處分	-	-	(235)	(137)	(380)	-	(752)
重分類	-	(200)	-	-	10,572	(10,572)	(200)
109年12月31日餘額	<u>\$ 243,280</u>	<u>\$ 254,137</u>	<u>\$ 35,006</u>	<u>\$ 8,921</u>	<u>\$ 31,245</u>	<u>\$ 6,636</u>	<u>\$ 579,225</u>
累計折舊							
109年1月1日餘額	\$ -	\$ 30,472	\$ 18,860	\$ 3,626	\$ 3,953	\$ -	\$ 56,911
折舊費用	-	9,120	4,040	2,159	6,670	-	21,989
處分	-	-	(6)	(137)	(380)	-	(523)
109年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 39,592</u>	<u>\$ 22,894</u>	<u>\$ 5,648</u>	<u>\$ 10,243</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 78,377</u>
109年12月31日淨額	<u>\$ 243,280</u>	<u>\$ 214,545</u>	<u>\$ 12,112</u>	<u>\$ 3,273</u>	<u>\$ 21,002</u>	<u>\$ 6,636</u>	<u>\$ 500,848</u>
成本							
108年1月1日餘額	\$ 243,280	\$ 231,694	\$ 22,396	\$ 3,557	\$ 14,003	\$ -	\$ 514,930
增添	-	9,017	2,506	4,376	1,300	22,476	39,675
處分	-	-	(443)	-	-	-	(443)
重分類	-	12,825	4,038	1,125	-	(11,904)	6,084
108年12月31日餘額	<u>\$ 243,280</u>	<u>\$ 253,536</u>	<u>\$ 28,497</u>	<u>\$ 9,058</u>	<u>\$ 15,303</u>	<u>\$ 10,572</u>	<u>\$ 560,246</u>
累計折舊							
108年1月1日餘額	\$ -	\$ 23,091	\$ 15,330	\$ 1,711	\$ 984	\$ -	\$ 41,116
折舊費用	-	7,381	3,903	1,915	2,969	-	16,168
處分	-	-	(373)	-	-	-	(373)
108年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 30,472</u>	<u>\$ 18,860</u>	<u>\$ 3,626</u>	<u>\$ 3,953</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 56,911</u>
108年12月31日淨額	<u>\$ 243,280</u>	<u>\$ 223,064</u>	<u>\$ 9,637</u>	<u>\$ 5,432</u>	<u>\$ 11,350</u>	<u>\$ 10,572</u>	<u>\$ 503,335</u>

109及108年度上列不動產、廠房及設備經管理階層評估並無減損跡象。

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

房屋及建築	
辦公室主建物	55年
其他	3至50年
運輸設備	3至5年
辦公設備	3至5年
租賃改良	5年

設定作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註二六。

本公司以營業租賃出租位於造橋鄉廠房之屋頂，係用以設置太陽光電系統並為運轉發電，藉此將售電予台灣電力公司；租賃期間為108年3月14日太陽光電系統商業運轉日起算至20年屆滿為止。承租人於租賃期間結束時，對該資產不具有優惠承購權。

營業租賃之未來將收取之租賃給付總額如下：

	109年度	108年度
第1年	\$ 530	\$ 530
第2年	530	530
第3年	530	530
第4年	530	530
第5年	530	530
超過5年	<u>6,890</u>	<u>7,420</u>
	<u>\$ 9,540</u>	<u>\$ 10,070</u>

十二、租賃協議

(一) 使用權資產－建築物

	109年度	108年度
<u>成 本</u>		
年初餘額	\$ 41,243	\$ -
首次適用 IFRS16 之影響數	-	41,318
增 添	18,700	-
處 分	(<u>9,842</u>)	(<u>75</u>)
年末餘額	<u>\$ 50,101</u>	<u>\$ 41,243</u>
<u>累計折舊</u>		
年初餘額	\$ 6,236	\$ -
折舊費用	10,816	6,311
處 分	(<u>2,587</u>)	(<u>75</u>)
年末餘額	<u>\$ 14,465</u>	<u>\$ 6,236</u>
年末淨額	<u>\$ 35,636</u>	<u>\$ 35,007</u>

(二) 租賃負債

	109年12月31日	108年12月31日
租賃負債帳面金額		
流 動	<u>\$ 10,095</u>	<u>\$ 8,282</u>
非 流 動	<u>\$ 25,800</u>	<u>\$ 26,763</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	109年度	108年度
建 築 物	1.66%~1.89%	1.79%~1.89%

(三) 其他租賃資訊

	109年度	108年度
低價值資產租賃費用	\$ 337	\$ 754
不計入租賃負債衡量中之變動租賃給付費用	\$ -	\$ 3
租賃之現金流出總額	(\$ 10,829)	(\$ 7,409)

本公司選擇對符合短期租賃之辦公設備及符合低價值資產租賃之若干辦公設備租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

十三、無形資產

	商 標 權	電腦軟體成本	合 計
<u>成 本</u>			
109 年 1 月 1 日餘額	\$ 8,572	\$ 2,596	\$ 11,168
單獨取得	-	1,030	1,030
處 份	(8,572)	(2,200)	(10,772)
109 年 12 月 31 日餘額	\$ -	\$ 1,426	\$ 1,426
<u>累計攤銷</u>			
109 年 1 月 1 日餘額	\$ 8,572	\$ 2,335	\$ 10,907
攤銷費用	-	282	282
處 份	(8,572)	(2,200)	(10,772)
109 年 12 月 31 日餘額	\$ -	\$ 417	\$ 417
109 年 12 月 31 日淨額	\$ -	\$ 1,009	\$ 1,009
<u>成 本</u>			
108 年 1 月 1 日餘額	\$ 8,572	\$ 2,332	\$ 10,904
單獨取得	-	1,074	1,074
處 份	-	(810)	(810)
108 年 12 月 31 日餘額	\$ 8,572	\$ 2,596	\$ 11,168
<u>累計攤銷</u>			
108 年 1 月 1 日餘額	\$ 8,572	\$ 2,266	\$ 10,838
攤銷費用	-	879	879
處 份	-	(810)	(810)
108 年 12 月 31 日餘額	\$ 8,572	\$ 2,335	\$ 10,907
108 年 12 月 31 日淨額	\$ -	\$ 261	\$ 261

攤銷費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

商 標 權	20年
電腦軟體	1至3年

十四、其他資產

	109年12月31日	108年12月31日
<u>流 動</u>		
進項稅額	\$ 1,966	\$ 505
其 他	<u>194</u>	<u>58</u>
	<u>\$ 2,160</u>	<u>\$ 563</u>
<u>非 流 動</u>		
催 收 款	\$ 979	\$ 1,101
減：備抵損失	(<u>979</u>)	(<u>1,101</u>)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

十五、短期借款

	109年12月31日	108年12月31日
<u>擔保借款</u> （附註二六）		
銀行借款	<u>\$ 233,000</u>	<u>\$ 325,000</u>

銀行週轉性借款之利率於 109 年及 108 年 12 月 31 日分別為 0.95%~1.10% 及 1.07%~1.20%。

十六、應付帳款

	109年12月31日	108年12月31日
非關係人	<u>\$ 33,542</u>	<u>\$ 39,931</u>
關 係 人	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1</u>

十七、其他應付款

	109年12月31日	108年12月31日
應付薪資及獎金	\$ 27,339	\$ 21,636
應付員工酬勞	8,749	7,303
應付董監酬勞	5,833	4,869
應付運費	2,364	2,003
應付廣告費	3,092	3,528
其 他	<u>14,509</u>	<u>16,614</u>
	<u>\$ 61,886</u>	<u>\$ 55,953</u>

十八、權益

(一) 普通股股本

	109年12月31日	108年12月31日
額定股數(仟股)	<u>100,000</u>	<u>100,000</u>
額定股本	<u>\$ 1,000,000</u>	<u>\$ 1,000,000</u>
已發行且已收足股款之股數 (仟股)	<u>72,600</u>	<u>72,600</u>
已發行股本	<u>\$ 726,000</u>	<u>\$ 726,000</u>

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

(二) 資本公積

	109年12月31日	108年12月31日
<u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(註)</u>		
股票發行溢價	\$ 254,700	\$ 254,700
合併發行股本溢額	9,481	9,481
<u>不得作為任何用途</u>		
員工認股酬勞成本	<u>13,271</u>	<u>13,271</u>
	<u>\$ 277,452</u>	<u>\$ 277,452</u>

註：此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，年度總預算如有稅後淨利，應先彌補累積虧損（包括調整未分配盈餘金額），依法提撥百分之十為法定盈餘公積；但法定盈餘公積累積已達本公司之實收資本總額時，不在此限。依法令或主管機關規定提撥或迴轉特別盈餘公積。嗣餘盈餘，連同期初未分配盈餘（包括調整未分配盈餘金額），由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。

本公司股利政策係配合目前及未來之發展計畫、考量投資環境、資金需求及國內外競爭狀況，並兼顧股東利益等因素。分配股東股息紅利時，得以現金或股票方式為之，其中現金股利不低於股票股利總額之百分之十；但股票股利低於每股一元時，不在此限。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函、金管證發字第 1030006415 號函及「採用國際財務報導準則（IFRSs）後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」等規定提列及迴轉特別盈餘公積。

本公司於 109 年 5 月 28 日及 108 年 6 月 20 日舉行股東常會，分別決議通過 108 及 107 年度盈餘分配案如下：

	108 年度	107 年度
法定盈餘公積	<u>\$ 17,985</u>	<u>\$ 25,401</u>
特別盈餘公積	<u>\$ 19,355</u>	<u>(\$ 4,220)</u>
現金股利	<u>\$123,420</u>	<u>\$166,980</u>
每股現金股利（元）	\$ 1.71	\$ 2.30

本公司 110 年 3 月 9 日董事會擬議 109 年度盈餘分配案如下：

	109 年度
法定盈餘公積	<u>\$ 22,009</u>
特別盈餘公積	<u>\$ 71,429</u>
現金股利	<u>\$144,152</u>
每股現金股利（元）	\$ 2.00

有關 109 年度之盈餘分配案尚待預計於 110 年 5 月 27 日召開之股東會決議。

(四) 特別盈餘公積

	109年度	108年度
年初餘額	\$ 146,675	\$ 150,895
依法迴轉特別盈餘公積	-	(4,220)
提列特別盈餘公積		
其他權益項目減項提列數	<u>19,355</u>	<u>-</u>
年底餘額	<u>\$ 166,030</u>	<u>\$ 146,675</u>

(五) 其他權益項目

1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	109年度	108年度
年初餘額	(\$ 166,030)	(\$ 146,675)
採用權益法之子公司、關聯企業及合資之換算差額之份額	(85,864)	(24,194)
相關所得稅	17,173	4,839
年底餘額	<u>(\$ 234,721)</u>	<u>(\$ 166,030)</u>

2. 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

	109年度	108年度
年初餘額	\$ -	\$ -
當期產生		
未實現損益		
權益工具	(2,738)	-
年底餘額	<u>(\$ 2,738)</u>	<u>\$ -</u>

(六) 庫藏股票

收 回 原 因	轉讓股份予員工 (仟 股)
109年1月1日股數	-
本期增加	524
109年12月31日股數	<u>524</u>

本公司持有之庫藏股票，依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派及表決權等權利。

十九、收 入

	109年度	108年度
客戶合約收入		
瓷 器 類	\$ 709,649	\$ 643,288
出 水 類	232,305	196,326
電子自動化類	204,018	162,885
浴 缸 類	27,849	33,912
其 他	297,575	263,772
	<u>\$ 1,471,396</u>	<u>\$ 1,300,183</u>

合約餘額

	109年12月31日	108年12月31日
應收帳款	<u>\$ 171,991</u>	<u>\$ 145,801</u>
合約負債		
預收貨款	<u>\$ 2,492</u>	<u>\$ 826</u>

109 及 108 年度之客戶合約收入，其中由合約負債轉列收入皆為 0 千元。

二十、繼續營業單位淨利

繼續營業單位淨利係包含以下項目：

(一) 其他收益及費損淨額

	109年度	108年度
賠償損失	<u>(\$ 966)</u>	<u>(\$ 147)</u>
處分及報廢不動產、廠房及設備淨利益	41	146
租賃修改利益	<u>103</u>	<u>-</u>
	<u>(\$ 822)</u>	<u>(\$ 1)</u>

(二) 折舊、攤銷及員工福利費用

	109年度			108年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
員工福利費用						
薪資費用	\$ 34,037	\$ 87,606	\$ 121,643	\$ 31,698	\$ 67,549	\$ 99,247
員工保險費	3,001	7,321	10,322	2,786	6,199	8,985
退職後福利						
確定提撥計畫	1,590	3,732	5,322	1,509	2,989	4,498
董事酬勞	-	9,094	9,094	-	8,104	8,104
其他員工福利費用	987	3,543	4,530	977	2,891	3,868
員工福利費用合計	<u>\$ 39,615</u>	<u>\$ 111,296</u>	<u>\$ 150,911</u>	<u>\$ 36,970</u>	<u>\$ 87,732</u>	<u>\$ 124,702</u>
折舊費用						
不動產、廠房及設備	\$ -	\$ 21,989	\$ 21,989	\$ -	\$ 16,168	\$ 16,168
使用權資產	-	10,816	10,816	-	6,311	6,311
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 32,805</u>	<u>\$ 32,805</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 22,479</u>	<u>\$ 22,479</u>
攤銷費用	<u>\$ -</u>	<u>\$ 282</u>	<u>\$ 282</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 879</u>	<u>\$ 879</u>

截至 109 年及 108 年 12 月 31 日止，本公司平均員工人數分別為 146 人及 131 人，其中未兼任員工之董事人數皆為 6 人。本年度及前一年度平均員工福利費用分別為 1,013 仟元及 933 仟元，平均薪資費用分別為 869 仟元及 794 仟元，平均薪資費用調整變動情形為

9%，本年度及前一年度監察人酬金分別為 2,679,882 元及 2,380,682 元。

給付酬金之政策

1. 董事及監察人之酬金

董事及監察人執行本公司職務時，不論營業盈虧，本公司得支給報酬，其報酬依公司章程規定，授權董事會依其對公司營運參與程度及貢獻價值，同時參酌同業市場水準議定之。此外，如公司年度有稅前淨利，另依公司章程規定分配酬勞。

2. 經理人之酬金

經理人依董事會之命令執行經營管理業務，其解任、委任及報酬依公司章程規定，由董事會決議行之。經理人報酬給付之標準，依其個人績效、工作貢獻度、年度公司經營成果、職務辛勞程度、公司政策配合度等實際工作表現，同時參酌同業市場水準議定之。

3. 員工之酬金

員工依其學經歷及擔任之職務階層，基於同工同酬之精神按月給付薪資，另依公司每月營運績效達標情形，發給業績獎金。如公司年度有稅前淨利，另依公司章程規定分配酬勞。

(三) 員工酬勞及董監事酬勞

本公司依章程規定係按當年度扣除分派員工及董監事酬勞前之稅前利益提撥 2%~5% 為員工酬勞及不高於 2% 為董監事酬勞。

本公司於 110 年 3 月 9 日及 109 年 2 月 27 日舉行董事會，分別決議通過 109 及 108 年度員工酬勞及董監事酬勞如下：

估列比例

	109年度	108年度
員工酬勞	3%	3%
董監事酬勞	2%	2%

金 額

	109年度		108年度	
	現	金	現	金
員工酬勞	\$	8,749	\$	7,303
董監事酬勞		5,833		4,869

年度個體財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

108及107年度員工酬勞及董監事酬勞之實際配發金額與108及107年度個體財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司董事會決議之員工酬勞及董監事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

二一、繼續營業單位所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	109年度	108年度
當期所得稅		
當年度產生者	\$ 62,180	\$ 31,975
未分配盈餘加徵	954	3,292
以前年度之調整	(950)	11
	62,184	35,278
遞延所得稅		
當年度產生者	(6,703)	14,593
國外扣繳稅款不得扣抵數	1,492	1,553
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 56,973</u>	<u>\$ 51,424</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	109年度	108年度
稅前淨利	<u>\$ 277,065</u>	<u>\$ 231,275</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 55,413	\$ 46,255
稅上不可減除之費損	64	313
未分配盈餘加徵	954	3,292
國外扣繳稅款不得扣抵數	1,492	1,553
以前年度之當期所得稅費用		
於本年度之調整	(950)	11
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 56,973</u>	<u>\$ 51,424</u>

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	109年度	108年度
<u>遞延所得稅</u>		
本年度產生		
一採用權益法之子公司		
其他綜合損益之份額	\$ 17,173	\$ 4,839

(三) 本期所得稅負債

	109年12月31日	108年12月31日
本期所得稅負債	\$ 46,972	\$ 16,409

(四) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

109 年度

	年 初 餘 額	認列於損益	認列於其他 綜 合 損 益	年 底 餘 額
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>				
暫時性差異				
未實現存貨跌價及呆滯 損失	\$ 2,764	\$ 557	\$ -	\$ 3,321
備抵呆帳	253	398	-	651
國外營運機構兌換差額	41,508	-	17,173	58,681
未實現兌換損失	30	(30)	-	-
	<u>\$ 44,555</u>	<u>\$ 925</u>	<u>\$ 17,173</u>	<u>\$ 62,653</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>				
暫時性差異				
權益法認列之投資利益	\$176,544	(\$ 5,825)	\$ -	\$170,719
未實現兌換利益	-	47	-	47
	<u>\$176,544</u>	<u>(\$ 5,778)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$170,766</u>

108 年度

	年 初 餘 額	認列於損益	認列於其他 綜 合 損 益	年 底 餘 額
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>				
暫時性差異				
未實現存貨跌價及呆滯 損失	\$ 3,263	(\$ 499)	\$ -	\$ 2,764
備抵呆帳	-	253	-	253
國外營運機構兌換差額	36,669	-	4,839	41,508
未實現兌換損失	-	30	-	30
	<u>\$ 39,932</u>	<u>(\$ 216)</u>	<u>\$ 4,839</u>	<u>\$ 44,555</u>

(接次頁)

(承前頁)

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	年 底 餘 額
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>				
暫時性差異				
權益法認列之投資利益	\$162,166	\$ 14,378	\$ -	\$176,544
未實現兌換利益	<u>1</u>	<u>(1)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$162,167</u>	<u>\$ 14,377</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$176,544</u>

(五) 未於資產負債表中認列遞延所得稅資產之可減除暫時性差異

	109年12月31日	108年12月31日
可減除暫時性差異	<u>\$ 729</u>	<u>\$ 729</u>

(六) 所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅申報業經稅捐稽徵機關核定至 107 年度。

二二、每股盈餘

(一) 基本每股盈餘

用以計算基本每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

	109年度	108年度
本年度淨利	<u>\$ 220,092</u>	<u>\$ 179,851</u>
用以計算基本每股盈餘之普 通股加權平均股數（仟股）	<u>72,290</u>	<u>72,600</u>
基本每股盈餘（元）	<u>\$ 3.04</u>	<u>\$ 2.48</u>

(二) 稀釋每股盈餘

用以計算稀釋每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

	109年度	108年度
本年度淨利	<u>\$ 220,092</u>	<u>\$ 179,851</u>
用以計算基本每股盈餘之普通 股加權平均股數（仟股）	<u>72,290</u>	<u>72,600</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響 員工酬勞（仟股）	<u>376</u>	<u>352</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通 股加權平均股數（仟股）	<u>72,666</u>	<u>72,952</u>
稀釋每股盈餘（元）	<u>\$ 3.03</u>	<u>\$ 2.47</u>

若本公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度股東會決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

二三、資本風險管理

本公司目前處於穩定經營階段，資本風險管理目標係確保能夠在繼續經營與成長前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。

本公司採用審慎之風險管理策略並定期審核，依據業務發展策略及營運需求做出整體性的規劃，以決定本公司適當之資本結構。

二四、金融工具

(一) 公允價值之資訊

1. 非按公允價值衡量之金融工具

本公司認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值。

2. 按公允價值衡量之金融工具

(1) 公允價值層級

109 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
透過其他綜合損益按 公允價值衡量之金 融資產－非流動 權益工具投資				
－國內未上市 (櫃)股票	\$ -	\$ -	\$ 262	\$ 262

109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

(2) 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

金 融 工 具 類 別	評 價 技 術 及 輸 入 值
國內未上市(櫃)股票投資	股價淨值比法：依據公司之財務資料，計算每股帳面淨值，計算預期可因持有此項投資而獲取損益之現值。

(二) 金融工具之種類

	109年12月31日	108年12月31日
<u>金融資產</u>		
按攤銷後成本衡量之金融資產		
現金及約當現金	\$ 53,805	\$ 82,077
應收票據淨額	13,804	14,519
應收帳款淨額	163,618	142,382
應收帳款－關係人淨額	8,373	3,419
其他應收款	304	305
其他應收款－關係人	30,251	28,037
透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產		
權益工具投資－非流動	262	-
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量之金融負債		
短期借款	233,000	325,000
應付帳款	33,542	39,931
應付帳款－關係人	-	1
其他應付款	61,886	55,953

(三) 財務風險管理目的與政策

本公司致力於確保公司因應營運所需時具有足夠且具成本效益之營運資本。本公司審慎管理與營運活動相關之市場風險（包含外幣匯率風險、利率風險及其他價格風險）、信用風險及流動性風險等，以降低市場之不確定性對公司財務發生潛在之不利影響。

1. 市場風險管理

(1) 匯率風險

本公司係以內銷市場為主，外銷、外購交易均以外幣報價，本公司採取外幣收支互抵之自然避險方式，外幣淨部位相對不大，匯率之波動對本公司之財務營運並未造成重大影響，且本公司長期以來持續注意匯率之波動，以減少因匯率波動對本公司之影響。

本公司於資產負債表日之外幣計價貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額請參閱附註二八。

有關外幣匯率風險之敏感性分析，主要係針對財務報導期間結束日之外幣貨幣性項目計算。當新台幣對美金貶值／升值百分之五時，本公司 109 及 108 年度之稅前淨利將分別減少／增加 1,664 仟元及 1,346 仟元。

(2) 利率風險

本公司持續降低對金融機構之借款水準，本公司管理當局認為借款利率波動對本公司影響不大。

(3) 其他價格風險

本公司權益價格風險主要來自透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產之投資（主要投資國內未上市（櫃）股票投資）。

敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。

若權益價格上漲／下跌 0.5%，109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日其他綜合損益將因透過其他損益按公允價值衡量之金融資產公允價值之變動而增加／減少 1 仟元。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成集團財務損失之風險。本公司之信用風險主要來自於營運活動產生之應收款項，截至資產負債表日，本公司可能因交易對方未履行義務造成財務損失之最大信用風險暴露係個體資產負債表上所認列金融資產帳面價值。

為減輕信用風險及維持應收帳款的品質，本公司已建立營運相關信用風險管理之程序，本公司亦會在適當時機使用某些信用增強工具，如預收貨款及保證金之取得，以降低客戶的信用風險。此外，本公司於資產負債表日會逐一複核應收款項之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當減損損失。

109 及 108 年度除了 A 公司外，本公司對其他客戶之信用風險集中情形均未超過總應收帳款 10%，該等公司往來已久且還款情形良好，故本公司相關信用風險不大。

另因流動資金之交易對方均為信用良好之金融機構，故該信用風險係屬有限，因此不預期有重大之信用風險。

3. 流動性風險

本公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應集團營運並減輕現金流量波動之影響。本公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循。本公司係透過維持適當之資金及銀行額度，以支應各項合約義務。本公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

截至 109 年及 108 年 12 月 31 日止，本公司未動用之銀行融資額度分別為 573,130 仟元及 354,940 仟元。

下表係依據本公司最早可能被要求還款之期間，並以金融負債未折現現金流量編製，其包括利息及本金之現金流量。本公司營運資金足以支應。

109 年 12 月 31 日

	短 於 1 年	1 至 2 年	2 至 3 年	3 年 以 上	合 計
<u>非衍生金融負債</u>					
短期借款	\$ 233,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 233,000
應付帳款	33,542	-	-	-	33,542
其他應付款	61,886	-	-	-	61,886
本期所得稅負債	46,972	-	-	-	46,972
租賃負債－流動	10,095	-	-	-	10,095
其他流動負債－其他	7,533	-	-	-	7,533
租賃負債－非流動	-	11,111	8,828	6,450	26,389

108 年 12 月 31 日

	短 於 1 年	1 至 2 年	2 至 3 年	3 年 以 上	合 計
<u>非衍生金融負債</u>					
短期借款	\$ 325,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 325,000
應付帳款	39,931	-	-	-	39,931
應付帳款－關係人	1	-	-	-	1
其他應付款	55,953	-	-	-	55,953
本期所得稅負債	16,409	-	-	-	16,409
租賃負債－流動	8,282	-	-	-	8,282
其他流動負債－其他	3,275	-	-	-	3,275
租賃負債－非流動	-	10,277	10,277	14,482	35,036

二五、關係人交易

除已於其他附註揭露外，本公司與關係人間之交易如下：

(一) 關係人之名稱及其關係

關係人名稱	與本公司之關係
越南凱撒衛浴股份有限公司	子公司
嘉大行興業有限公司	實質關係人—該公司董事長為本公司董事長之二等親以內之親屬之配偶

(二) 營業收入

帳列項目	關係人類別	109年度	108年度
銷貨收入	實質關係人		
	嘉大行興業有限公司	<u>\$ 43,655</u>	<u>\$ 36,330</u>
其他營業收入	子公司		
	越南凱撒衛浴股份有限公司	<u>\$ 14,907</u>	<u>\$ 15,525</u>

本公司與關係人間進銷貨交易，其交易條件與其他非關係人並無重大異常情形。

本公司 107 及 106 年度與越南凱撒衛浴股份有限公司協議修訂陶瓷生產技術合約，另與其簽訂管理服務合約，內容包含授權並協助越南凱撒衛浴股份有限公司於越南地區銷售「凱撒衛浴」品牌之產品、市場開發以及技術相關支援服務。越南凱撒衛浴股份有限公司應支付本公司管理服務費，金額依越南凱撒衛浴股份有限公司年度銷售金額（扣除銷售予本公司之金額）之 2.5% 按季結算，年度總金額最高不得超過美金 50 萬元；本公司於每季結束後 2 個月內收款，惟視資金需求調整。前項之比率有效期限為 1 年，雙方於每年續約時檢討修正。109 及 108 年度認列之管理服務收入帳列其他營業收入項下。

(三) 進貨

關係人類別／名稱	109年度	108年度
子公司		
越南凱撒衛浴股份有限公司	<u>\$ 402,339</u>	<u>\$ 408,381</u>

本公司向越南凱撒衛浴股份有限公司之進貨屬購買衛浴設備商品，其進貨價格係參酌商品市場售價及毛利，雙方議定之，而付款條件為越南凱撒衛浴股份有限公司出貨後 30 天內付款，惟視資金需求調整。上開進貨於 109 及 108 年度列計未實現銷貨毛利金額分別為 16,479 仟元及 12,216 仟元，帳列採權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益份額。

(四) 應收關係人款項（不含對關係人放款）

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	109年12月31日	108年12月31日
應收帳款－關係人	子 公 司		
	越南凱撒衛浴股份有限公司	\$ 4,172	\$ -
	實質關係人		
	嘉大行興業有限公司	\$ 4,201	\$ 3,419

(五) 其他應收款

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	109年12月31日	108年12月31日
其他應收帳款	實質關係人		
－關係人	嘉大行興業有限公司	\$ 5	\$ 5

(六) 應付關係人款項（不含對關係人放款）

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	109年12月31日	108年12月31日
應付帳款－關係人	子 公 司		
	越南凱撒衛浴股份有限公司	\$ -	\$ 1

(七) 背書保證

關 係 人 類 別	109年12月31日	108年12月31日
子 公 司		
越南凱撒衛浴股份有限公司	\$ 142,400 (USD5,000 仟元)	\$ 194,870 (USD6,500 仟元)

(八) 其他

本公司與越南凱撒衛浴股份有限公司雙方協議，由本公司代越南凱撒衛浴股份有限公司採購原物料，109 及 108 年度代為採購原物料金額分別為 61,990 仟元及 67,738 仟元，其他應收款餘額分別為 30,246 仟元及 28,032 仟元。

(九) 主要管理階層薪酬

	109年度	108年度
短期員工福利	\$ 22,678	\$ 20,391
退職後福利	408	399
	<u>\$ 23,086</u>	<u>\$ 20,790</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

二六、質抵押之資產

下列資產業經提供為向銀行借款或額度擔保之擔保品：

	109年12月31日	108年12月31日
不動產、廠房及設備－土地	\$ 61,652	\$ 61,652
不動產、廠房及設備－房屋及 建築	35,728	36,622
	<u>\$ 97,380</u>	<u>\$ 98,274</u>

二七、重大或有負債及未認列之合約承諾

除其他附註所述者外，本公司於資產負債表日有下列重大承諾事項及或有事項：

- (一) 截至 109 年 12 月 31 日止，本公司與各廠商簽訂房屋及建築工程合約總價新台幣 9,481 仟元，已付價款新台幣 6,636 仟元，帳列在建工程項下。
- (二) 截至 109 年及 108 年 12 月 31 日止，本公司已開立未使用信用狀金額分別為美金 0 仟元及 414 仟元。
- (三) 截至 109 年及 108 年 12 月 31 日止，本公司為越南凱撒衛浴股份有限公司融資借款背書保證金額分別為新台幣 142,400 仟元（美金 5,000 仟元）及 194,870 仟元（美金 6,500 仟元）。

二八、外幣金融資產及負債之匯率資訊

本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

	109年12月31日			108年12月31日		
	外	幣	匯 率	新	台	幣
<u>金 融 資 產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美 金	\$	1,169	28.48	\$	33,279	\$ 59,857
人 民 幣		10	4.37		44	-
<u>金 融 負 債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美 金		-	-		-	-
					1,098	29.980
						32,931

二九、其他事項

本公司受到新型冠狀病毒肺炎全球大流行之影響，因臺灣地區疫情控制得當，影響較不明顯，截至 109 年 12 月 31 日累積營業收入較去年同期成長約 13%，顯示疫情並未對本公司營運造成嚴重衝擊。近期歐美地區疫情雖有升溫趨勢，惟本公司營業收入來源集中於臺灣，預期營運將不受重大影響。

本公司在營運資金、薪資、利息、租金等各項支出，均維持正常，無向政府申請紓困之情事。

三十、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：(附表一)。
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分）：(附表二)。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上：(附表三)。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上：無。

9. 從事衍生工具交易：無。

10. 被投資公司資訊：(附表四)。

(三) 大陸投資資訊：無轉投資大陸情形。

(四) 主要股東資訊：股權比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例。

(附表五)。

凱撒衛浴股份有限公司

為他人背書保證

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一
單位：除另予註明者外，為新台幣千元

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證公司名稱	證對對象		單一企業背書保證之金額	本年度最高保額	期末保額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率(%)	背書最高限額	證額	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證	備註
			名稱	關係												
1	凱撒衛浴股份有限公司	越南凱撒衛浴股份有限公司	有限	採用權益法之投資	\$ 340,563	\$ 196,625	\$ 142,400	\$ 59,680	\$ -	8.36	\$ 681,126	Y	N	N	N	(註)

註：背書保證限額係本公司依行政院金融監督管理委員會證券期貨局 91 年 12 月 18 日(九一)台財證(六)第〇九一〇一六一九號函規定及股東會同意通過之背書保證作業程序辦理，本公司背書保證總額不得超過本公司淨值之 40%及對直接持有普通股股權超過 50%之子公司背書保證金額不得超過本公司當期淨值之 20%。

凱撒衛浴股份有限公司
期末持有有價證券情形
民國 109 年 12 月 31 日

附表二

單位：除另予註明者外
，為新台幣仟元

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 發 行 人 之 關 係	帳 列 科 目	期 股	數 帳 面 金 額			持 股 比 例 公 司	允 價 值		註
					數	帳	面		允	價	
凱撒衛浴股份有限公司	股 票 拜 普 生 醫 股 份 有 限 公 司	-	透過其他綜損益按公允價值 衡量金融資產－非流動		154,700		\$ 262	18.20%	\$ 262		-

與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：除另予註明者外，為新台幣千元

進（銷）之公司	交易對象	關係	交易情況				交易條件與一般交易不同之原因		應收（付）票據、帳款		註	
			進（銷）貨	金額	佔總進（銷）貨之比率%	授信期間	單價	價授信期	除	額		佔總應收（付）票據、帳款之比率%
凱撒衛浴股份有限公司	越南凱撒衛浴股份有限公司	採用權益法之投資	進貨	\$ 402,339	39%	越南凱撒衛浴股份有限公司出貨後30天內付款，惟視資金需求調整	參酌商品市場售價及毛利，雙方議定之	越南凱撒衛浴股份有限公司出貨後30天內付款，惟視資金需求調整	應付帳款	\$ -	-	註

註：合併個體間之關係人交易業已調整沖銷。

凱撒衛浴股份有限公司

被投資公司名稱、所在地區....等相關資訊

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額	期末			持有帳面金額	被投資公司本期（損）益	本期認列之投資（損）益	備註
					本	期	末				
				期	期	期	比率(%) (註3)				
凱撒衛浴股份有限公司	越南凱撒衛浴股份有限公司	越南	衛浴設備、給水銅器之製造與銷售	\$ 665,303	\$ 665,303	41,878	100	\$ 1,225,499	\$ 63,253	\$ 58,988	註1、2、3
凱撒衛浴股份有限公司	凱昇衛浴股份有限公司	台灣	衛浴設備、給水銅器之銷售	13,260	-	1,326	51	13,221	(76)	(39)	註2

註1：越南凱撒衛浴股份有限公司本期損益與凱撒衛浴股份有限公司認列投資收益之差異，係逆流銷售未實現損益淨變動數 4,264 仟元。

註2：合併個體間之投資損益已沖銷調整。

註3：期末持有比率為 99.9993%。

凱撒衛浴股份有限公司

主要股東資訊

民國 109 年 12 月 31 日

附表五

主 要 股 東 名 稱	股 份	
	持 有 股 數	持 股 比 例
蕭 俊 祥	5,013,581	6.90%

註 1：本表主要股東資訊係由集保公司以當季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 5% 以上資料。本公司合併財務報告所記載股本與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。

註 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 10% 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。

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

本公司及關係企業最近年度及截至年報刊印日止並無發生財務週轉困難情事。

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

最近二年度資產、負債及權益發生重大變動之主要原因及其影響：

單位：新臺幣千元

項目 \ 年度	108 年度	109 年度	增（減）金額	變動比率(%)
流動資產	1,075,425	1,173,183	97,758	9.09
不動產、廠房及設備	1,189,276	1,096,721	-92,555	-7.78
無形資產	6,634	5,474	-1,160	-17.49
其他資產	256,670	273,635	16,965	6.61
資產總額	2,528,005	2,549,013	21,008	0.83
流動負債	594,590	600,040	5,450	0.92
非流動負債	240,158	233,446	-6,712	-2.79
負債總額	834,748	833,486	-1,262	-0.15
歸屬於母公司業主之權益	1,693,246	1,702,815	9,569	0.57
股本	726,000	726,000	0	0
資本公積	277,452	277,452	0	0
保留盈餘	855,824	952,496	96,672	11.30
其他權益	(166,030)	(237,459)	-71,429	-43.02
庫藏股票	0	(15,674)	(15,674)	0
非控制權益	11	12,712	12,701	115,463.64
權益總額	1,693,257	1,715,527	22,270	1.32
最近二年度變動達 20% 以上原因：				
1. 其他權益變動，主要係換算國外營運機構財務報表所產生之兌換差額所致。				
2. 非控制權益變動，主要係投資子公司凱昇衛浴股份有限公司 51% 股份所致。				

二、財務績效

(一)最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因

單位：新臺幣千元

項目 \ 年度	108 年度	109 年度	增（減）金額	變動比率(%)
營業收入	2,334,926	2,306,521	-28,405	-1.22
營業成本	1,633,243	1,572,353	-60,890	-3.73
營業毛利	701,683	734,168	32,485	4.63
營業費用	455,180	444,491	-10,689	-2.35
其他收益及費損淨額	210	(631)	(841)	-400.48
營業損益	246,713	289,046	42,333	17.16
營業外收入及支出	(1,170)	529	1,699	-145.21
稅前淨利	245,543	289,575	44,032	17.93
本期淨利（損）	179,852	220,056	40,204	22.35
本期其他綜合損益 （稅後淨額）	(19,355)	(71,431)	-52,076	269.06
本期綜合損益總額	160,497	148,625	-11,872	-7.40
最近二年度變動達 20% 以上原因：				
1. 其他收益及費損淨額變動，主要係賠償損失增加所致。				
2. 營業外收入及支出變動，主要係越南子公司 108 年補繳稅款，109 年無此情形。				
3. 本期淨利變動，主要係獲利成長所致。				
4. 本期其他綜合損益變動，主要係換算國外營運機構財務報表所產生之兌換差額所致。				

(二)預期銷售數量與其依據

本公司一〇九年度並未對外公開財務預測。

(三)對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫

不適用。

三、現金流量

(一)最近年度現金流量變動之分析說明

單位：新臺幣千元

期初現金 餘額	全年來自營 業活動淨現 金流量	全年因投資 及籌資活動 淨現金流量	匯率變動 影響數	現金剩餘 （不足） 數額	現金不足額之補救措施	
					投資計畫	理財計畫
238,566	170,612	(205,921)	(38,441)	164,816	不適用	不適用
營業活動：主要係營運獲利產生之現金流入。						
投資活動：淨現金流出 62,121 千元，主要係購置不動產、廠房及設備。						
籌資活動：淨現金流出 143,800 千元，主要係支付現金股利及庫藏股票買回成本。						

(二)流動性不足之改善計畫

無現金流動性不足之情形。

(三)未來一年現金流動性分析

單位：新臺幣千元

期初現金 餘額	預計全年來自營業 活動淨現金流量	預計全年因投 資及籌資活動 淨現金流量	預計現金剩餘 (不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
164,816	179,143	(200,501)	143,458	不適用	不適用
營業活動：主要係預估 110 年度營運獲利加計折舊及攤銷費用等。					
投資活動：主要係預估 110 年度資本支出。					
籌資活動：主要係預估現金股利發放數及償還短期借款。					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

(一)重大資本支出之運用情形及資金來源

單位：新臺幣千元

計畫項目	資金來源	支出金額
購置不動產、廠房及設備	營運資金	38,484

(二)預計可能產生效益說明（如產品品質、污染防治、成本減少…等）

擴充越南廠房之製造產能，提升瓷器類及出水類營業收入，增加國內、越南和東南亞的市場競爭力。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

(一)最近年度轉投資政策

本公司轉投資政策係基於擴大營運規模及降低生產成本等因素考量，尋求適當之轉投資目標，除鞏固既有核心業務外，並期待能開拓週邊相關市場商機，提升獲利能力。

(二)最近年度轉投資獲利或虧損之主要原因、改善計畫

單位：新臺幣千元

轉投資公司	期末原始 投資金額	期末持有 帳面金額	本期認列之 投資(損)益	獲利或虧損之主要原因	改善 計畫
越南凱撒衛浴股份有限公司	665,303	1,225,499	58,988	為越南當地前三大衛浴品牌之一。近三年度皆有獲利。	無
凱昇衛浴股份有限公司	13,260	13,221	(39)	為 109 年 12 月新設立子公司，110 年 1 月開始營運。	無

(三)未來一年投資計畫

本公司未來一年無重大投資計畫。

六、風險事項分析評估

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

1. 對公司損益之影響

單位：新臺幣千元

項目 \ 年度	108 年度		109 年度	
	金額	占稅前淨利比率(%)	金額	占稅前淨利比率(%)
利息收入	4,654	1.90	4,779	1.65%
利息費用	8,067	3.29	8,125	2.81%
外幣兌換（損）益	2,035	0.83	1,740	0.60%

2. 未來因應措施

(1) 利率變動

本公司營運資金尚屬充裕，對金融之依存度較低，且近年來市場利率多在低檔徘徊，利率變動對公司損益尚無重大影響。本公司財務部門將密切注意利率之變動，並與往來銀行保有良好之授信往來關係，積極爭取最佳之利率，降低利率變動對公司損益之影響。

(2) 匯率變動

本公司外匯政策以保守穩健為原則，對於國外銷售及採購交易均以外幣報價，使外幣收支互抵產生自然避險效果，故涉及匯率風險之外匯淨部位相對不大。本公司財務部門將密切注意匯率之變動，適時調控外匯持有水位及兌換時機，降低匯率變動對公司損益之影響。

(3) 通貨膨脹

本公司向國外採購原料或成品之成本受當地國經濟環境影響，當地國發生通貨膨脹時，則採購成本將隨之上升，為降低此風險，本公司採行分散採購區域策略，以取得相對較低成本，並適時調整售價，維持穩定之利潤。此外，本公司積極強化企業管理，提升生產效率、人員素質及庫存管理，以期降低通貨膨脹對營運所造成之影響。

(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

1. 從事高風險、高槓桿投資

最近年度及截至年報刊印日止，本公司無從事高風險、高槓桿投資之情事。

2. 資金貸與他人

本公司辦理資金貸與他人時，均依本公司「資金貸與他人作業程序」之規定辦理，並經董事會決議通過後，始得為之。最近年度及截至年報刊印日止，本公司無資金貸與他人之情事。

3. 背書保證

本公司辦理背書保證時，均依本公司「背書保證作業程序」之規定辦理，並經董事會決議通過後，始得為之。最近年度及截至年報刊印日止，本公司背書保證對象均為子公司。

4. 衍生性商品交易

本公司辦理衍生性商品交易時，均依本公司「衍生性商品交易處理程序」

之規定辦理，並依授權額度經總經理或董事會決議通過後，始得為之。最近年度及至年報刊印日止，本公司無從事衍生性商品交易。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用

因應環保政策，以及水資源的運用，本公司著重於水路的開發與設計，不斷地修正與調整線上產品，不只要符合普級省水標章，更要求能符合金級省水標章的規範。而在消費者使用本公司產品之健康層面，除了不斷開發無鉛銅、不鏽鋼龍頭及沐浴除氯器，更開發除氯花灑，減少有毒物質(鉛、氯)對消費者健康的危害，為國人的用水安全盡一份心力。除此之外，相關差異化技術的開發，亦是本公司投入的重點，譬如臭氧技術的結合與應用、微氣泡花灑技術的研發、電自動化類與智能科技相關產品類別開發等。

工廠端則導入自動化生產流程，持續增加機械模的生產比重，減少手工模對於勞力密集的依賴；而高壓注漿的模具開發也逐漸邁入收割期，利用高壓注漿技術，可大幅提升生產效率與良率，有效增進產能。工廠端的管理流程改善，也將是凱撒衛浴走向國際化的重要里程碑，106年3月開始，越南工廠已逐步導入生產履歷，並持續測試及完善中，將前端生產線、品管、物流，乃至於維修及售後服務等資訊串聯在一起，提供實時的管理訊息，強化品質與服務的管理。綜合上述，110年預計投入之研發費用約為新臺幣13,262千元。

1. 導入3D光固化樹脂成形技術，可以加速瓷器產品開發，以往瓷器產品必須製作原型，人工改型、試量產，再進行試水等相關測試作業通過後，方能決定上市，然導入最新3D光固化樹脂成形技術，從3D外觀、修正，到列印成型，可以直接進行試水作業，大幅降低產品開發時程、縮短導入上市所需之時間。
2. 隨著浴櫃廠投產，導入自動化生產線及先進的板料加工機臺，為後續新系列與多樣化的浴櫃款式開發、櫥櫃系統開發、全屋訂製的目標作準備，並開發導入最新按壓彈出、緩衝薄抽滑軌五金另件，提升櫥櫃與浴櫃產品之產品力。
3. 持續精進瓷器高壓注漿技術，加強高壓注漿技術能力，除大幅提升生產速度外，亦可有效提高生產良率及產能，針對市場需求量大、瓷器結構完整易於施作之產品，將優先導入此高壓注漿技術，目前已引進12部瓷器高壓注漿機臺，並順利投產，持續提升高壓注漿技術與能力。
4. 瓷器注漿分模技術及相關機臺購置，持續精進模具設計及生產能力，降低分模片數，在增加生產效率的同時，亦可減少工人的勞動量及錯誤率，有效提高產品良率，目前瓷器二廠半自動化注漿機臺已建置，持續精進與提升新產品之模具設計，分模片數降低之設計與生產能力。
5. 持續導入機械手臂施釉，引進世界先進的智慧型機械施釉手臂，可模擬施釉師父的施釉手勢與速度，達到機械人施釉的境界，大幅提高生產速度與品質穩定，已於105年導入兩組全自動機械手臂，107年度新增4組機械手臂，加速自動化生產流程，持續優化及最佳化路徑設計，降低生產工時與釉料消耗，提升產能、節省成本。
6. 生產線導入“生產履歷”管理，落實產品品質管理及提升生產效率，將優先於瓷器廠導入條碼管理系統，從注漿開始到燒成，整個生產工序的詳細資訊都可

記錄下來，便於管控產品品質與統計各生產線良率，未來更可應用於大數據的分析，強化產品開發能量，生產履歷管理於 107 年度正式上線，陸續針對收集反饋之資訊進行分析與持續改善流程之依據。

(四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

本公司營運皆確實遵循國內外相關法令規定，並隨時注意國內外重要政策及法律變動之情形，評估其對公司之影響，提供管理階層相關決策所需。越南政府每年調升基本工資，致營運成本增加，本公司持續進行自動化及機械改良以維持毛利，並與客戶協商轉嫁機制。最近年度及截至年報刊印日止國內外重要政策及法律變動對本公司財務業務並無重大不利之影響。

(五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

本公司設有研究發展部門，專責於產業動態之追蹤與分析，科技技術之研究與創新。衛浴產業受科技改變及產業變化之影響不若科技產業般劇烈，故就現階段而言，本公司之財務業務並未因科技改變及產業變化遭受重大之影響，惟經本公司評估，衛浴產業已全面走向綠能、科技、環保、健康等趨勢，本公司將投注更多資源於相關研發上，以因應未來潮流。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司致力於提供優良的產品及服務，「品質好還要更好、服務快還要更快」是本公司不斷追求的目標。近年來我們持續以穩健的腳步深耕臺灣市場，並將經營成果回饋給所有股東、員工以及社會大眾，盡企業應有之社會責任。最近年度及截至年報刊印日止，並無企業形象改變而造成企業危機之情事發生。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

最近年度及截至年報刊印日止，本公司並無併購計畫，未來如有相關計畫時，將審慎評估其效益及風險。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

最近年度及截至年報刊印日止，本公司並無擴充廠房計畫，未來如有相關計畫時，將審慎評估其效益及風險。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司無占進貨總額百分之十以上之供應商，且各產品皆有二家以上之進貨來源，故無進貨集中之風險；本公司占銷貨總額百分之十以上之經銷商為凱莊股份有限公司，約占銷貨淨額 18.30%，主要係因該公司為大臺北地區經銷商，考量該經銷商負責區域之人口數量，銷貨金額占比應屬合理，尚無過度集中之疑慮。

本公司擁有「凱撒衛浴」品牌之商標權，可隨時徵選優良進貨或銷貨對象，避免進貨或銷貨集中所面臨之風險。

(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

最近年度及截至年報刊印日止，本公司董事、監察人或持股超過百分之十之大股東並無股權大量移轉或更換之情事。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

最近年度及截至年報刊印日止，本公司並未發生經營權改變之情事。

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

最近年度及截至年報刊印日止，本公司並未發生訴訟或非訟事件之情事。

(十三)其他重要風險及因應措施

無。

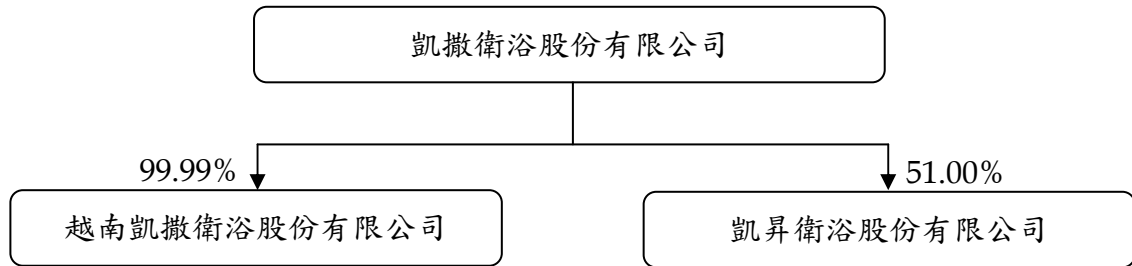
七、其他重要事項

無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一)關係企業組織圖(109年12月31日)



註：上述關係企業並未持有本公司股票。

(二)各關係企業基本資料

單位：新臺幣千元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
越南凱撒衛浴股份有限公司	1996年3月20日	越南同奈省仁澤縣仁澤工業區	663,230	衛浴設備、給水銅器之製造與銷售
凱昇衛浴股份有限公司	2020年12月2日	桃園市蘆竹區中興五街258號	26,000	衛浴設備、給水銅器之銷售

(三)推定為有控制或從屬關係者其相同股東資料 無此情形。

(四)整體關係企業經營業務所涵蓋之行業

公司所營業務之主要內容：

1. 陶瓷及陶瓷製品製造業
2. 陶瓷玻璃器皿批發業
3. 廚具、衛浴設備安裝工程業
4. 水器材料批發業
5. 家具、寢具、廚房器具、裝設品批發業
6. 家具、寢具、廚房器具、裝設品零售業
7. 建材零售業
8. 銅材軋延、伸線、擠型業
9. 建材批發業

(五)各關係企業董事、監察人與總經理之姓名及其對該企業之持股或出資情形

109 年 12 月 31 日

企 業 名 稱	職 稱	姓名或代表人	持有股份	
			股 數	持股比例
越南凱撒衛浴股份有限公司	董事長	凱撒衛浴(股)公司 代表人：蕭俊祥	41,877,700	99.99%
	董事兼總經理	凱撒衛浴(股)公司 代表人：陳威志	41,877,700	99.99%
	董 事	凱撒衛浴(股)公司 代表人：張逸欣	41,877,700	99.99%
	監察人	凱撒衛浴(股)公司 代表人：林玲姿	41,877,700	99.99%
凱昇衛浴股份有限公司	董事長	凱撒衛浴(股)公司 代表人：蕭俊祥	1,326,000	51.00%
	董 事	凱撒衛浴(股)公司 代表人：陳威志	1,326,000	51.00%
	董 事	亨融投資(股)公司 代表人：王柏宜	520,000	20.00%
	監察人	張璋禧	520,000	20.00%
	總經理	吳文雄	234,000	9.00%

(六)各關係企業營運概況

單位：新臺幣千元，惟每股盈餘為元；109 年 12 月 31 日

企業名稱	資本額	資產總值	負債總值	淨值	營業收入	營業損益	本期損益 (稅後)	每股 盈餘
越南凱撒衛浴股份有限公司	663,230	1,517,728	275,741	1,241,987	1,252,370	70,867	63,252	1.51
凱昇衛浴股份有限公司	26,000	26,000	76	25,924	0	-76	-76	-0.03

(七)關係企業合併財務報表

本公司 109 年度（自 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報告之公司與依國際財務報導準則第 10 號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

(八)關係報告書

本公司非為公司法第三百六十九條之二所訂之從屬公司，故不適用。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形

無此情形。

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

無此情形。

四、其他必要補充說明事項

無。

玖、對股東權益或證券價格有重大影響之事項

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

無此情形。

凱撒衛浴股份有限公司



董事長：蕭俊祥



中華民國一一〇年四月二十七日 刊印



CAESAR 凱撒衛浴，為你創造更多幸福