

股票代號：4720

德淵企業股份有限公司

TEX YEAR INDUSTRIES INC.

一〇一年度 年 報

查詢網址 <http://mops.twse.com.tw>
<http://www.texyear.com>

中華民國一〇二年五月二十四日 刊印

一、本公司發言人：

姓 名：高志文
職 稱：財會部 經理
電 話：(02)2299-2121
電子郵件信箱：rogerk@texyear.com
本公司代理發言人：
姓 名：王秀珍
職 稱：專案經理
電 話：(02)2299-2121
電子郵件信箱：janew@texyear.com

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話：

總公司 住址：新北市248五股區五權六路9號
電話：(02) 2299-2121
桃園廠 住址：桃園縣328觀音工業區經建二路46號
電話：(03) 483-8530
平鎮廠 住址：桃園縣324平鎮市平鎮工業區工業一路1-1號
電話：(03) 469-4623

三、辦理股票過戶機構：

名 稱：日盛證券股份有限公司
地 址：台北市重慶南路一段10號11樓
網 址：<http://www.jihsun.com.tw/>
電 話：(02) 2382-6789

四、最近年度財務報告簽證會計師：

會計師姓名：簡明彥、郭政弘
事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所
事務所地址：台北市民生東路三段156號12樓
網 址：<http://www.deloitte.com.tw/>
電 話：(02)2545-9988

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、本公司網址：<http://www.texyear.com>

德淵企業股份有限公司

一〇一年度年報目錄

頁次

壹、致股東報告書	1
一、一〇一年度營業結果	2
二、一〇二年度營業計劃概要	3
貳、公司簡介	
一、設立日期	4
二、公司沿革	4
參、公司治理報告	
一、組織系統	6
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	8
三、公司治理運作情形	17
四、會計師公費資訊	29
五、更換會計師資訊	30
六、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、職務及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間	30
七、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	31
八、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	32
九、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	33
肆、募資情形	
一、股本來源	34
二、股東結構	35
三、股權分散情形	35
四、主要股東名單	35
五、最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料	36
六、公司股利政策及執行狀況	36
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	37
八、員工分紅及董事、監察人酬勞	37
九、公司買回本公司股份情形	38
十、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認購股權憑證、限制員工權利新股及併購或受讓他公司股份發行新股之辦理情形	38
十一、資金運用計畫執行情形	38

伍、營運概況

一、業務內容	39
二、市場及產銷概況	42
三、從業員工	46
四、環保支出資訊、工作環境及員工人身安全保護措施、社會責任	46
五、勞資關係	47
六、重要契約	50

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表	51
二、最近五年度財務分析	55
三、最近年度財務報告之監察人審查報告	59
四、最近年度財務報表	60
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	104
六、本公司及關係企業最近年度及截至年報刊印日止，發生財務週轉困難之情事	162
七、其他重要事項	162

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	163
二、財務績效	163
三、現金流量分析	164
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	164
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計劃	164
六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析及評估	164
七、其他重要事項	166

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料	167
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	171
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	171
四、其他必要補充說明事項	171

玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生本法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項

171

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生們：

回顧 101 年，由於受到歐債危機與美國經濟復甦蹣跚之影響，進而波及中國大陸與印度等亞洲新興國家經濟成長，致使全球經濟成長力道趨緩。公司除積極改善生產製程及提升產品品質外，也致力於精實管理、產品研發創新，以降低生產成本，並緊密結合公司業務發展，以提高產品附加價值。雖公司 101 年營業收入為 1,472,597 仟元，較 100 年 1,624,764 仟元，減少 9.37%；但 101 年稅後淨利為 74,442 仟元，較 100 年 56,370 仟元，相對增加 18,072 仟元。

展望 102 年，全球主要經濟體歐美日等國家均採取量化寬鬆貨幣政策，中國大陸持續擴大內需以提振經濟，賽浦勒斯及南北韓戰爭問題也無擴大趨勢，可望全球景氣較 101 年逐漸好轉。因應亞洲新興國家及東協國家經濟持續成長，本公司除繼續深耕中國大陸市場，將透過轉投資其他國家地區及擴充越南廠生產設備，進軍新興國家及東南亞內需市場。

本公司仍將秉持審慎的態度務實因應，除密切注意市場行情變化，積極拓展既有產品的新市場外，落實公司經營方針及治理、健全公司財務結構、持續進行生產製程改善，並致力於研發高附加價值產品，且符合人類永續發展所必要的相關產品，今年微電腦高壓蒸氣滅菌器(equs TAT-202)也榮獲台灣精品獎，希冀藉由上述種種措施，確保公司能永續發展，亦能善盡企業應盡的社會責任。

本公司成立至今已三十七年，感謝長期以來同仁們的努力，我們的經營團隊及全體同仁用心經營，努力達成營運目標，也非常感謝股東們對德淵的支持，我們將全力以赴，致力增加股東及員工之利益，使德淵企業能持續成長、永續發展。

感謝您持續的支持與鼓勵，尚祈不吝賜教。

敬 祝

身體健康，事業順利

董事長 林啟琛



一、一〇一年度營業結果：

(一)營業計劃實施成果

一〇一年度營業收入為新台幣1,472,597仟元，稅後淨利為新台幣74,442仟元，每股稅後盈餘為1.02元。

單位：除另予註明者外，餘新台幣仟元

項 目	一〇一年度	一〇〇年度	增減幅度(%)
營 業 收 入	1,472,597	1,624,764	-9.37
營 業 毛 利	280,070	268,739	4.22
營 業 費 用	247,881	236,789	4.68
營 業 利 益	32,189	31,950	0.75
營 業 外 淨 益	55,240	51,023	8.26
稅 前 淨 利	87,429	82,973	5.37
稅 後 淨 利	74,442	56,370	32.06
每股稅後盈餘(元)	1.02	0.77	32.47

(二)預算執行情形

單位：新台幣仟元

項 目	一〇一年度實際數	一〇一年度預算數	達成率(%)
營 業 收 入	1,472,597	2,031,588	72.49
營 業 毛 利	280,070	299,401	93.54
營 業 費 用	247,881	258,447	95.91
營 業 利 益	32,189	40,954	78.60
營 業 外 淨 益	55,240	109,252	50.56
稅 前 淨 利	87,429	150,206	58.21

(三)財務收支及獲利能力分析

項 目		一〇一年度
財務結構	負債占資產比率(%)	28.36
	長期資金占固定資產比率(%)	379.57
償債能力	流動比率(%)	147.49
	速動比率(%)	110.60
	利息保障倍數(%)	3,429
獲利能力	資產報酬率(%)	5.46
	股東權益報酬率(%)	7.93
	占實收資本	營業利益
	比率(%)	稅前純益
	純益率(%)	5.06
	每股盈餘(元)	1.02

(四)研究發展狀況

1. 技術層次及研究發展

(1)接著劑產品：

- 熱熔膠：持續開發可取代溶劑型接著劑之環保型包裝(吸管、空氣濾清器、醫療材料、特定膠條等用途)的高性能熱熔膠產品。
- 感壓膠：持續開發特殊包裝(吸管、空氣濾清器、醫療材料、汽車電子/內裝、標籤/膠帶、地毯等用途)的高性能感壓膠產品。

(2)綠能材料產品：

- 太陽能電池模組封裝材料：持續開發並銷售應用於太陽能電池模組的封裝材料。
- 光電產業使用之 UV 樹脂：持續開發並銷售應用於液晶面板背光模組中的增亮膜、擴散膜所使用的 UV 樹脂。
- 觸控面板模組 UV 膠：與終端用戶合作開發，應用於觸控式螢幕貼合的 UV 固化膠。
- 軟性電子產品：相關產品的封裝、保護樹脂之開發。
- 特用化學品：持續開發 LED 照明基板貼合膠、3C 光電產業及電動車的膠黏劑、文創產業室外藝品保護封裝材料；開拓脫模劑於複材、壓鑄、橡膠/金屬、玻璃瓶產業應用的市場。

(3)器具產品之研發重點主要分為二大類：

- 辦公事務器具：在護貝機方面，接受客戶 ODM 與 OEM 設計生產外；並開發高階護貝機及其他器具產品，如高階碎紙機。
- 醫材器具：桌上型醫療蒸汽滅菌器已取得 2010 年修正版歐盟醫療安規 EN-13060 認證及 CE Class IIB 認證；今年持續開發多規格醫療蒸汽滅菌器機種，以符合需求者於品質與價格上不同的選擇。

2. 研究發展人員與其學經歷

101 年 12 月 31 日

學歷 \ 項目	碩(博)士以上	大學(專)	高中(職)	合計
人數	22	15	0	37
比率	59.5%	40.5%	0%	100%

二、一〇二年度營業計劃概要

(一)經營方針 - TEX

1. T - Targeting：聚焦利基市場、擴張事業領域。
2. E - Eco-Friendly：結合環保、安全、快速為產品發展理念。
3. X - 技術創新的無限可能性：以技術創新提升核心競爭力。

(二)重要之產銷政策

1. 加強國際行銷及強化海外合作代理商關係，組成國際性之經銷網，提高市場佔有率。
2. 整合集團資源，海外設廠或設立辦事處，採分工合作，全球化經營管理，追求集團最大利益。
3. 統籌集團採購及生產資源，降低成本，追求永續發展。
4. 與國際性客戶策略聯盟並簽訂產銷合作契約，擴大經濟規模及產品線。
5. 以核心技術，發展高附加價值產品，強化新產品業務發展。
6. 改善生產技術，降低製造成本，以自動化與節能環保製程為依歸。

貳、公司簡介

一、設立日期

本公司創立於民國 65 年 6 月 28 日。

二、公司沿革

- 民國65年：成立德淵貿易股份有限公司及德圓貿易股份有限公司，此為公司之前身，從事接著劑進口及銷售，對象為揚聲器、電子、電器之組立製造廠。
- 民國68年：德淵貿易股份有限公司改組為德淵化學工業股份有限公司，生產車窗玻璃填縫膠、缺氧[®]嫌氣性接著劑、合得樂[®]兩液型構造用接著劑。
- 民國69年：成立機械部，代理日本神鋼電機之各種振動馬達、振動輸送設備。
- 民國71年：致力於熱熔膠之研究開發，製造及銷售。
- 民國74年：開始從事接著劑之出口業務。
土城廠自建廠房完工，建立熱熔膠生產設備。
- 民國75年：與工業技術研究院化學研究所合作開發三秒[®]、三妙[®]瞬間接著劑。
- 民國76年：購入觀音工業區土地11,814平方公尺。
- 民國77年：成立器具製造課，自製熱熔膠槍。
桃園廠第一期建廠完成。
- 民國79年：總公司遷移至五股工業區，佔地1,004平方公尺，使用面積共計4,300平方公尺。
- 民國80年：德圓貿易股份有限公司、德淵化學工業股份有限公司合併為德淵企業股份有限公司。
- 民國82年：器具課擴大編制為器具部，並開發護貝機、膠裝機外銷各國。
桃園廠第二期建廠工程完成。
土城廠生產設備遷移至桃園廠完成。
增加熱熔膠圓狀粒狀設備。
- 民國83年：擴增瞬間接著劑生產設備。
- 民國85年：桃園廠獲得ISO-9002國際品質認證。
- 民國86年：桃園廠新增感壓型熱熔膠設備，開始製造銷售。
- 民國87年：國際技術合作，引進日本松村石油感壓熱熔膠技術，供應紙尿褲、衛生棉等衛材類用膠。
轉投資TEX YEAR (H. K.) LTD香港子公司，負責中國及香港地區之生產銷售業務。
- 民國88年：7月經證期會核准為股票公開發行公司。
與工研院、光電所簽訂「DVD5、DVD9、DVD10貼合製程技術與DVD-9半反射層製程開發計劃」合作研發合約。
- 民國89年：全公司各種自製品、進口商品通過ISO-9001 認證。
榮獲經濟部以外銷績優為評核重點之「小巨人獎」。
護貝機及膠裝機3項產品，獲得中華民國外貿協會「優良產品設計獎」。
- 民國90年：公司股票於證券櫃檯買賣中心上櫃掛牌交易(股票代號：4720)。
與日本松村石油研究所合資前往大陸無錫國家高新技術產業開發區設廠—無錫德松科技有限公司。

- 民國91年：導入鼎新電腦TIPTOP ERP系統。
透過第三地轉投資設立德園化工科技（深圳）有限公司，進軍大陸內需市場，以熱熔膠、套頭膠，AB膠為主要產品
- 民國92年：透過第三地轉投資設立德淵商用機器（深圳）有限公司，生產護貝機、膠裝機、裁紙機等OA產品。
全公司獲得ISO 9001：2000年版認證，零缺點通過。
- 民國93年：導入工安衛管理系統，通過OHSAS 18001認證。
- 民國94年：桃園廠安全衛生自護制度，申請通過行政院勞工委員會事業單位安全衛生自護制度評鑑，取得自護單位資格。
- 民國95年：投資設立德淵(越南)有限公司TEX YEAR VIETNAM CO., LTD，進軍越南市場，以水膠、熱熔膠為主要產品。
- 民國96年：設立廣州德淵精細化工有限公司，於廣州國家經濟開發區購置土地建築廠房，規劃為化工事業部華南營運生產基地。
- 民國97年：為因應事業擴展計畫與營運資金需求，辦理現金增資案，共募集新台幣1.56億元。
太陽能電池封裝用EVA膜及鞋用環保可回收熱定形膠片，試產成功。
榮獲行政院第四屆人力創新獎。
- 民國98年：取得營運總部資格。
取得Dunmore太陽能背板獨家代理。
台灣證券交易所第六屆資訊揭露評鑑，上櫃公司中取得A級成績。
- 民國99年：無錫德淵國際貿易有限公司正式營業。
太陽能電池模組封裝用EVA膜獲得UL太陽能產品材料認證。
護貝機通過防卡膜及防捲膜專利申請。
廣州德淵精細化工有限公司取得分銷權，可以直接進口買賣。
台灣證券交易所第七屆資訊揭露評鑑，上櫃公司中取得A級成績。
- 民國100年：榮獲職訓局100年TTQS 評鑑銀牌。
桃園廠獲頒「長青企業卓越獎」。
器具事業部取得ISO-13485醫療設備品質系統認證。
無錫德松科技有限公司取得「高新技術企業」資格。
台灣證券交易所第八屆資訊揭露評鑑，上櫃公司中取得A級成績。
- 民國101年：取得「販賣業藥商許可執照」及「製造業藥商許可執照」，且經行政院衛生署核准為「醫療器材優良製造規範」GMP工廠。
醫療用蒸汽滅菌器取得歐盟醫療安規EN-13060認證及CE ClassIIB級認證，得予販售於歐盟國家。
廣州德淵精細化工有限公司取得「高新技術企業」資格。
無錫德松科技有限公司獲選為「無錫市熱熔膠工程技術研究中心」。

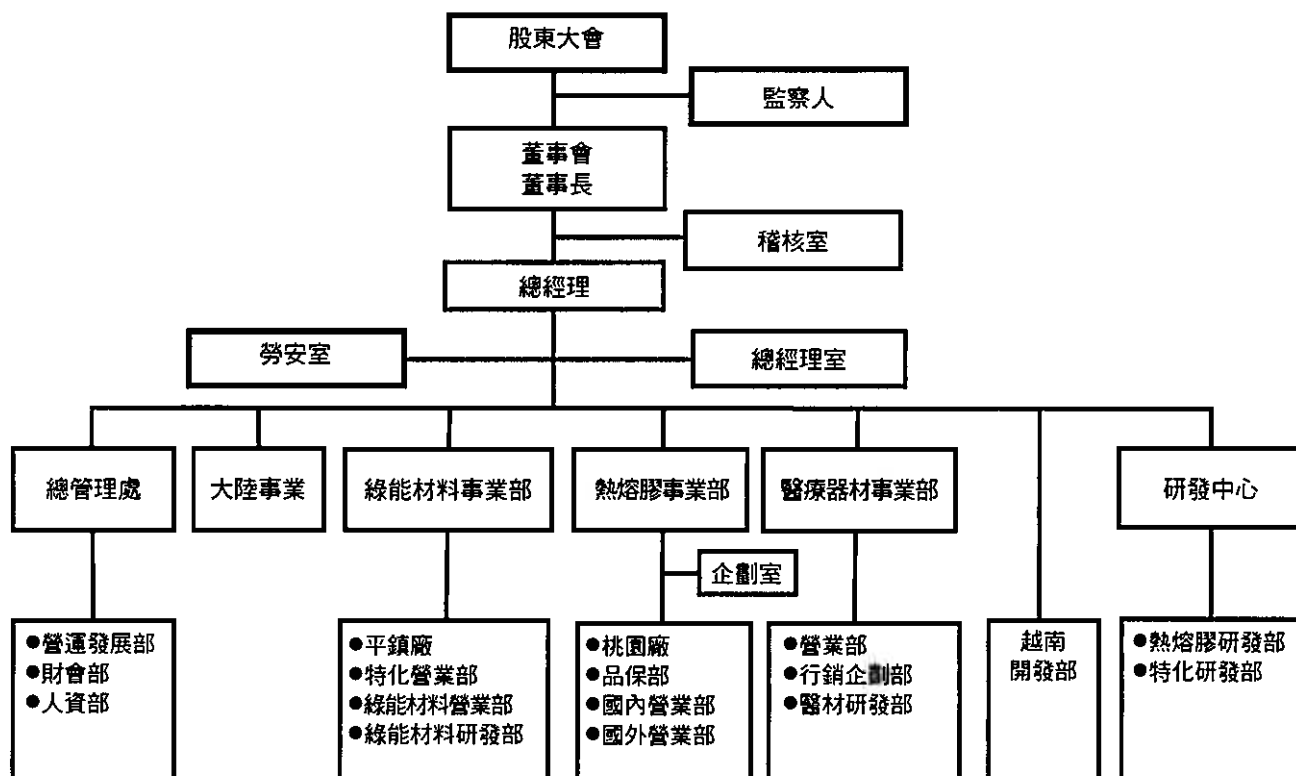
註：

1. 辦理公司併購、轉投資關係企業、重整之情形：無。
2. 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：無。
3. 經營權之改變：無。
4. 經營方式或業務內容之重大改變：無。
5. 其他足以影響股東權益之重要事項與其對公司之影響：無。

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	主 要 職 掌
稽 核 室	內部控制作業稽核與遵循管理之獨立評估。
總經理室	協助處理董事會、薪酬委員會溝通協調事務及集團建廠資源整合。
勞 安 室	規劃、督導勞工安全衛生業務。
總管理處	策略規劃、營運資源、財務及會計服務、人力資源與組織發展等業務運作及整合管理。
熱熔膠事業部	熱熔膠產品之行銷規劃、營業推廣、生產製造等業務。
綠能材料事業部	綠色能源及工業應用材料之行銷規劃、營業推廣、生產製造、研究發展等業務。
大陸事業	大陸地區發展之整體行銷規劃、營業推廣、生產製造、研究發展等業務。
醫療器材事業部	醫療器材產品之行銷規劃、營業推廣、生產製造、研究發展等業務。
越南開發部	越南地區之行銷規劃、營業推廣、生產製造等業務。
研發中心	化工產品研發及技術品質提升；整合、佈建海內外相關研發資源。

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、監察人資料

一.1.1 董事、監察人之姓名、主要經(學)歷、選(就)任日期、任期及本人、配偶與未成年子女持有股份

基準日：102年4月19日

職稱 (註1)	姓名	選(就)任 日期	任期	初次選 任日期 (註2)	退任時 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(註3)	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內 關係之其他主管、董事 或監察人		
					股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職稱	姓名	關係
董事長	林啟琛	99.6.15	3年	90.5.21	1,126,520	1.66%	1,296,917	1.77%	236,432	0.32%	無	無	台北工專化工科 德洲企業(股)公司總經理	德洲企業(股)公司董事長 德洲國際有限公司董事長 德洲科技有限公司董事長 Tex Year Vietnam Co., Ltd 董事長 德洲實業(香港)有限公司董事長	專策 經理	王秀珍	夫妻
董事	蕭錦聰	99.6.15	3年	90.5.21	12,042,990	17.71%	12,961,267	17.71%	1,465,246	2.00%	無	無	台灣大學商學系學士 德洲企業(股)公司董事長	廣州德洲精細化工有限公司董事長	協理	蕭向志	父子
董事	呂世光	99.6.15	3年	90.5.21	1,849,291	2.72%	1,533,837	2.10%	無	無	無	無	成功大學工商管理系學士 德江貿易(股)董事長	德江貿易(股)董事長 台灣聚聚絲協會總管理事長	無	無	無
董事	賴正時	99.6.15	3年	90.5.21	454,422	0.67%	489,071	0.67%	無	無	無	無	全國加油站(股)公司董事長	全國加油站(股)公司董事長 盛豐化學建材(股)公司董事長 匯弘石油化學(股)公司監察人	無	無	無
董事	陳正仁	99.6.15	3年	90.5.21	908,847	1.34%	1,069,646	1.46%	無	無	無	無	高雄大學碩士 越南大同泰(股)總經理	越南大同泰(股)總經理	無	無	無
董事	Adhesive Technologies, Inc. 代表人 Peter Sterling Melendy	99.6.15	3年	93.6.7	1,253,645	1.84%	1,800,135	2.46%	無	無	無	無	MBA from Amos Tuck School of Finance Adhesive Technologies, Inc. President	Adhesive Technologies, Inc. President	無	無	無
董事	王念蘇	99.6.15	3年	96.6.12	408,337	0.60%	465,722	0.64%	210,628	0.29%	無	無	台北商專企管科 德洲企業(股)公司副總經理	德洲企業(股)公司總經理 德洲商用機器(深圳)有限公司董事長 無錫德松科技有限公司董事長	無	無	無
監察人	王世濟	99.6.15	3年	90.5.21	1,046,179	1.54%	1,125,949	1.54%	75,280	0.10%	無	無	金建設(股)總經理 歐協國際貿易公司副總	無	無	無	無

職稱 (註1)	姓名	選(就)任 日期	任期 (註2)	選任時 持有股份		現 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(註3)	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內 關係之其他主管、董事 或監察人		
				股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職稱	姓名	關係
監察人	黃立宏	99.6.15	3年	1,337,858	1.97%	1,674,619	2.29%	無	無	無	無	台灣大學森林研究所碩士 木膠(股)公司董事長	木膠(股)公司董事長	無	無	無
監察人	曾再微	99.6.15	3年	118,695	0.17%	184,795	0.25%	33,000	0.05%	無	無	工研院化學工業研究所特用高份子組長 喬益科技(股)公司董事長	喬益科技(股)公司董事長	無	無	無

註1：法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示(屬法人股東代表者，應註明法人股東名稱)，並應填列下表 1.2。

註2：填列首次擔任公司董事或監察人之時間，如有中斷情事，應附註說明。

註3：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

一1.2 法人股東之主要股東

法人股東名稱(註1)		102年4月19日	
中央信託受託保管亞德希科技公司投資專戶		法人股東之主要股東(註2)	持股比例
		Adhesive Technologies, Inc.	100%

註1：董事、監察人屬法人股東代表者，應填寫該法人股東名稱。

註2：填寫該法人股東之主要股東名稱(其持股比例占前十名)及其持股比例。若其主要股東為法人者，應再填列下表 1.3。

一1.3 為 1.2 主要股東為法人者其主要股東

法人名稱		102年4月19日	
Adhesive Technologies, Inc		法人之主要股東	持股比例
		Peter Sterling Melendy	100%

註1：如上表 1.2 主要股東屬法人者，應填寫該法人名稱。

註2：填寫該法人之主要股東名稱(其持股比例占前十名)及其持股比例。

—1.4 董事及監察人獨立性資料

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 公司獨立 董事家數
		商務、法務、 財務、會計或 公司業務所須 相關科系之公 私立大專院校 講師以上	法官、檢察官、 律師、會計師或 其他與公司業 務所需之國家 考試及格領有 證書之專門職 業及技術人員	商務、法務、 財務、會計或 公司業務所須 之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
蕭 錦 聰			✓					✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
林 啟 琛			✓					✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
呂 世 光			✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
賴 正 時			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
陳 正 仁			✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
Adhesive Technologies, Inc 代表人 Peter SterlingMelendy			✓		✓	✓		✓	✓		✓	✓	✓		無
王 念 蘇			✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
王 世 濟			✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
黃 立 宏			✓		✓	✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓	無
曾 再 微			✓		✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	無

註 1：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)非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2)非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
- (3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4)非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5)非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7)非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。
- (8)未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9)未有公司法第 30 條各款情事之一。
- (10)未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

102年4月19日

職稱 (註1)	姓名	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 (註2)	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		
			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	王念蘇	93.6.17	465,722	0.64%	210,628	0.29%	無	無	台北商專企管科 德淵企業(股)公司副總 經理	德淵企業(股)公司總經理 德淵商用機器(深圳)有限公司董事長 無錫德松科技有限公司董事長	無	無	無
協理	林政鍊	96.4.1	70,137	0.10%	38,332	0.05%	無	無	台灣科技大學化工研究 所碩士	無	無	無	無
協理	劉嘉琪	97.4.1	47,427	0.06%	無	無	無	無	長庚大學經營管理研究 所碩士	德淵商用機器(深圳)有限公司總經理	無	無	無
協理	蕭向志	97.5.1	422,465	0.58%	23,731	0.03%	無	無	Columbia Business School Marketing	廣州德淵精細化工有限公司總經理 德淵實業(香港)有限公司總經理 無錫德淵國際貿易有限公司董事長	董事	蕭錦聰	父子
協理	翁振華	99.7.1	105,092	0.14%	726	0.00%	無	無	中央大學化工系 無錫德松科技有限公司 總經理 廣州德淵精細化工有限 公司董事	無	無	無	無
協理	蔡篤欣	99.7.1	80,411	0.11%	2,304	0.00%	無	無	York University Math. for commerce	無	無	無	無
協理	曹連第	102.1.1	13,380	0.02%	38,566	0.05%	無	無	銘傳大學會計系 無錫德松科技有限公司 副總經理	鴻銳科技股份有限公司董事	無	無	無
財 主 管	高志文	100.1.1	39,085	0.05%	70	0.00%	無	無	大葉大學會計資訊系 鴻銳科技股份有限公司 監察人	無	無	無	無

註1：應包括總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料，以及凡職位相當於總經理、副總經理或協理者，不論職稱，亦均應予揭露。

註2：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

(三)最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

3.1 董事之酬金

單位：仟元

職稱	姓名	董事酬金				A、B、C及D等 四項總額占稅後 純益之比例		薪資、獎金及 特支費等(E) (註4)		退職退休金(F)		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(註6)		有無領 取來自 子公司 以外轉 投資事 業酬金 (J)(註 7)
		報酬(A) (註1)		退職退休金 (B)		盈餘分配之 酬勞(C)(註2)		業務執行費用 (D)(註3)		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	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	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	林啟琛																	
董事	蕭錦聰																	
董事	呂世光																	
董事	賴正時																	
董事	陳正仁	0	0	0	0	1,407	0	0	1.89%	8,305	2,023	2,023	402	0	0	0	16.30%	
董事	王念蘇																	
董事	Adhesive Technologies, Inc 代表人 Peter Sterling Melendy																	

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名 (註9)	
	前四項酬金總額(A+B+C+D)	
	本公司	前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)
低於 2,000,000 元	蕭錦聰、林啟琛、王念蘇 呂世光、賴正時、陳正仁、 Adhesive Technologies, Inc. 代表人 Peter Sterling Melendy	蕭錦聰、林啟琛、王念蘇 呂世光、賴正時、陳正仁、 Adhesive Technologies, Inc. 代表人 Peter Sterling Melendy
2,000,000 元(含)~5,000,000 元 (不含)	無	蕭錦聰、林啟琛、王念蘇
總計	7	7

- 註1：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等)。
- 註2：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發之董事酬勞金額。
- 註3：係指最近年度董事之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等)。
- 註4：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)所領取包括薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等。
- 註5：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工紅利(含股票紅利及現金紅利)者，應揭露最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發員工紅利金額，若無法預估者則按去年實際配發金額比例計算今年擬議配發金額。
- 註6：稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。
- 註7：a. 本欄應明確填列公司董事領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司董事於子公司以外轉投資事業所領取之酬金，併入酬金級距表之「公司董事如有領取來自子公司以外轉投資事業」欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。
- b. 公司董事擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。
- c. 酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。
- 註8：委任經理人之提列數。
- 註9：本公司因無(1)最近年度稅後虧損；或(2)最近年度董事持股成數不足情事連續達三個月以上；或(3)最近年度任三個月份董事或監察人平均設質比率大於50%，故選擇採取彙總配合級距揭露董事姓名及酬金。
- * 本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

3.2 監察人之酬金

單位：仟元

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(註3)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬(A)		盈餘分配之酬勞(B)(註1)		業務執行費用(C)(註2)		本公司	財務報告內公司	
		本公司	財務報告內公司	本公司	財務報告內公司	本公司	財務報告內公司			
監察人	王世濟									
監察人	黃立宏	0	0	603	603	0	0	0.81%	0.81%	無
監察人	曾再微									

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名 (註4)	
	前四項酬金總額(A+B+C)	
	本公司	財務報告內所有公司
	王世濟、黃立宏、曾再微	王世濟、黃立宏、曾再微
低於 2,000,000 元	3	3
總計	3	3

註1：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發之董事酬勞金額。

註2：係指最近年度董事之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等)。

註3：稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註4：本公司因無(1)最近年度稅後虧損；或(2)最近年度董事持股數不足情事連續達三個月以上；或(3)最近年度任三個月月份董事或監察人平均設質比率大於50%，故選擇採取彙集總配合級距揭露監察人姓名及酬金。

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

3.3 總經理及副總經理之酬金

單位：仟元

職稱	姓名	薪資(A)(註1)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)(註2)		盈餘分配之員工紅利金額(D)(註3)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比(註4)		取得員工認股權憑證數額		取得限制股利新股數		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	股票紅利金額	現金紅利金額	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	
總經理	王念蘇	3,381	3,381	411 (註5)	411 (註5)	1,552	1,552	531	0	531	0	7.89%	7.89%	0	0	0	0	無
副總經理	莊孝根																	

酬金級距表

總經理及副總經理酬金級距		總經理及副總經理姓名	
給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距		本公司	財務報告內所有公司
2,000,000 元(含)~5,000,000 元 (不含)		王念蘇、莊孝根	王念蘇、莊孝根
總計		2	2

註1：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、離職金。

註2：係填列最近年度總經理及副總經理各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。

註3：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬提撥配發總經理及副總經理之員工紅利金額（含股票紅利及現金紅利），若無法預估者則按去年實際配發金額比例計算今年擬議配發金額。

註4：稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註5：含委任經理人之提列數。

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

3.4 配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

單位：仟元

	職稱	姓名	股票紅利金額 (註1)	現金紅利金額 (註1)	總計	總額占稅後 純益之比例 (%)(註1)
經理人	總經理	王念蘇	0	1,553	1,553	2.09%
	副總經理	莊孝根				
	協理	林政鍊				
	協理	劉嘉琪				
	協理	蕭向志				
	協理	翁振華				
	協理	蔡篤欣				
	協理	曹連第				
	財會主管	高志文				

註1：係填列最近年度盈餘分配股東會前經董事會通過擬議配發經理人之員工紅利金額（含股票紅利及現金紅利），若無法預估者則按去年實際配發金額比例計算今年擬議配發金額。稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註2：經理人之適用範圍，依據本會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

(四) 分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性：

單位：仟元

年度 身份	101年度		100年度	
	酬金總額	總額占稅後純益 比例(%)	酬金總額	總額占稅後純益 比例(%)
董事	12,137	16.30	9,135	16.21
監察人	603	0.81	457	0.81
總經理及副總經理	5,875	7.89	6,305	11.19

由上表可知本公司最近二年度發放董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例。

有關本公司董事、監察人酬金給付之政策係明訂於公司章程內，並提報股東會會議決議；相關酬金之發放係經薪資報酬委員會審議後呈董事會決議。

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形資訊：

101 年度董事會開會 5 次(A)，董事出席情形如下：

職稱	姓名(註 1)	實際出(列) 席次數(B)	委託出 席次數	實際出(列)席率(%) 【B/A】(註 2)	備註
董事長	林啟琛	5	0	100	
董事	蕭錦聰	5	0	100	
董事	呂世光	3	2	60	
董事	Adhesive Technologies, Inc. 代表人- Peter Sterling Melendy	4	0	80	
董事	陳正仁	4	1	80	
董事	王念蘇	5	0	100	
董事	賴正時	3	2	60	

其他應記載事項：

- 一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：無此情形。
- 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：102 年 3 月 27 日董事會之 102 年第 1 次薪資報酬委員會議決事項承認案，因討論董事、監察人及經理人之薪酬，故董事長林啟琛、董事蕭錦聰、董事(兼總經理)王念蘇及財會經理高志文均利益迴避，其表決情形請參閱 P. 28 之說明。
- 三、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、提昇資訊透明度等)與執行情形評估：
 1. 本公司董事會運作是依照法令、公司章程規定及股東會決議行使職權。
 2. 本公司薪資報酬委員會是依據法令規定於 100/11/18 設置且運作，並定期檢討董事、監察人及經理人之績效評估與薪資報酬之政策、標準及結構，以協助董事會督導公司之薪酬制度，並對董事會提供適當建議。
 3. 每年召開監察人會議，與簽證會計師溝通公司治理及財務相關事項，以提升本公司財務報表之允當性表達。

註 1：董事、監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

註 2：(1)年度終了日前有董事監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(2)年度終了日前，如有董事監察人改選者，應將新、舊任董事監察人均予以填列，並於備註欄註明該董事監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(二)審計委員會運作情形資訊：本公司未設置審計委員會。

(三)監察人參與董事會運作情形：

101 年度董事會開會 5 次 (A)，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	王世濟	3	60	
監察人	黃立宏	1	20	
監察人	曾再微	3	60	
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： 公司設有監察人信箱，員工及股東可直接與監察人聯繫。 (二) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形： 1. 稽核主管依年度稽核計劃執行，並將查核結果交付監察人審核，且定期在董事會議中報告，不定期以電話或E-mail方式聯繫，溝通情形良好。 2. 每年定期召開監察人會議，由會計師與監察人對公司營運狀況進行討論，溝通情形良好。 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。				

註1：年度終了日前，有監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。

註2：年度終了日前，有監察人改選者，應將新、舊任監察人均予以填列，並於備註欄註明該監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。

(四)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

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
一、公司股權結構及股東權益 (一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式 (二) 公司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之情形 (三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	(一)公司設有發言人及代理發言人，專人妥善處理股東建議、疑議及糾紛事項。 (二)已指定專人管理相關資訊，並於每月申報內部人持股變動情形，隨時掌握實際控制公司之主要股東及最終控制者名單。 (三)關係企業之往來皆本於公平合理之原則，就相互間之財務業務相關作業訂定書面規範。	本公司是遵循「上市上櫃公司治理實務守則」之規定，並無差異情形。
二、董事會之組成及職責 (一) 公司設置獨立董事之情形 (二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形	(一)本公司目前未設置獨立董事。 (二)每年定期評估會計師獨立性及適任性。	1.本公司是遵循「上市上櫃公司治理實務守則」之規定，並無差異情形。 2.每年陳報董事會審議評估，核定通過後再行聘任。
三、建立與利害關係人溝通管道之情形	本公司設有發言人制度、員工意見電子信箱，並架設公司網站揭露最新消息與經營實況。	本公司是遵循「上市上櫃公司治理實務守則」之規定，並無差異情形。
四、資訊公開 (一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形 (二) 公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）	(一)公司已架設專屬網站揭露有關財務業務及公司治理等資訊，本公司網址為 www.texyear.com 。 (二)本公司已指定專人管理相關資訊，並落實發言人制度，法人說明會資料是有揭露於公司網站。	本公司是依規定揭露公開資訊，並無差異情形。
五、公司設置提名或其他各類功能性委員會之運作情形	1.公司已於 100/11/18 設置薪酬委員會，並依規定運作，請參閱 P.21(五)薪酬委員會之組成、職責及運作情形說明。 2.公司尚未設置提名或其他各類功能性委員會。	並無差異情形，如有法令或實際必要之考量時，則爰「上市上櫃公司治理實務守則」及相關法令辦理。
六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則，但已針對公司治理實務守則之內容，訂定具體詳細規章(例：董事會議事規則、薪資報酬委員會組織規程……等)，並確實遵循，以體現公司治理之主要精神及原則。	六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形： 本公司雖未訂立「公司治理實務守則」，但已針對公司治理實務守則之內容，訂定具體詳細規章(例：董事會議事規則、薪資報酬委員會組織規程……等)，並確實遵循，以體現公司治理之主要精神及原則。	

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
七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊： (1)員工權益：本公司一向以誠信對待員工，依勞基法保障員工合法權益，並落實執行職工退休辦法及委任經理人退休辦法。 (2)僱員關懷：成立職工福利委員會，定期提撥福利金，提供各項活動所需經費，每年舉辦旅遊、慶生等補助及定期健康檢查，為全體員工投保團體意外險；定期召開「勞資會議」，重視勞資關係之和諧，尊重員工建議及訴求；落實OHSAS18000職業安全衛生管理，提高安全意識。 (3)投資者關係：本公司設有發言人制度負責與股東溝通。 (4)供應商關係及利害關係人之權利：建立雙向溝通管道，重視相關人員的權利；本公司與供應商之間一向維繫良好的關係。 (5)董事及監察人進修之情形：不定期對董事、監察人提供專業訓練課程資訊供其參考。 (6)客戶政策之執行情形：本公司與客戶維持穩定良好關係，以創造公司利潤。 (7)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：依公司內部控制制度之規定落實執行，以降低風險，請參閱P.164風險事項分析及評估。 (8)公司為董事及監察人購買責任保險之情形：公司秉持正派經營之原則，在治理實務上相對風險較低，故無此情形。		
八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形：	不適用。	
註一：董事及監察人進修之情形，參考臺灣證券交易所股份有限公司所發布之「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定。 註二：如為證券商、證券投資信託事業、證券投資顧問事業及期貨業者，應敘明風險管理政策、風險衡量標準及保護消費者或客戶政策之執行情形。 註三：所稱公司治理自評報告，係指依據公司治理自評項目，由公司自行評估並說明，各自評項目中目前公司運作及執行情形之報告。		

2. 薪資報酬委員會職責

本委員會應以善良管理人之意，忠實履行下列職權，並將所提建議提交董事會討論。

- (1) 檢討本公司薪資報酬委員會組織規程並提出修正建議。
- (2) 訂定並定期檢討本公司董事、監察人及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。

3. 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：100 年 11 月 18 日至 102 年 6 月 14 日，最近年度薪資報酬委員會開會 2 次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A) (註)	備註
召集人	汪忠平	2	0	100%	
委員	陳正仁	1	1	50%	
委員	吳慧珍	2	0	100%	
其他應記載事項：					
一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無此情形。					
二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無此情形。					

註：

(1) 年度終了日前有薪資報酬委員會成員離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(2) 年度終了日前，有薪資報酬委員會改選者，應將新、舊任薪資報酬委員會成員均予以填列，並於備註欄註明該成員為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(六)履行社會責任情形：

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
一、落實推動公司治理 (一) 公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。 (二) 公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。 (三) 公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。	(一) 本公司雖未訂立企業社會責任政策或制度，但透過落實推動公司治理、發展永續環境、支持員工參加環保、社區參與、社會貢獻等活動，來實踐企業社會責任。 (二) 本公司設有勞安室，負責訂定環境安衛相關制度，且執行各項安全衛生等工作；保障員工權益方面，由人力資源部負責執行。 (三) 本公司不定期對董事、監察人宣導，並提供專業訓練課程資訊供其參考；不定期舉辦員工教育訓練，宣導企業倫理與職業道德規定，激勵員工與企業共同成长。	本公司雖未訂定企業社會責任政策或制度，但若有相關事項，仍依循「上市上櫃企業社會責任實務守則」之規定，並無差異情形。
二、發展永續環境 (一) 公司致力於提升各項資源之利用率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料之情形。 (二) 公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。 (三) 設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。 (四) 公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。	(一) 本公司持續執行綠色採購，並致力於降低原物料報廢率，提升再生材料的利用率，且進行廢棄物分類回收，並委託環保署認可之機構清除；本公司勵行環境保護規範，積極朝向環保、節能減碳、替代能源等相關產品的研究開發。 (二) 本公司導入 ROHS 及 WEEE 環保規範，並訂定具體詳細之各項規章。 (三) 本公司設有專責人員處理相關業務。 (四) 本公司深切了解氣候變遷對營運活動之影響，積極投入節能減碳之改善，並張貼文宣加以宣導。	本公司雖未訂定企業社會責任政策或制度，但若有相關事項，仍依循「上市上櫃企業社會責任實務守則」之規定，並無差異情形。
三、維護社會公益 (一) 公司遵守相關勞動法規及尊重國際公認基本勞動人權原則，保障員工之合法權益及雇用政策無差別待遇等，建立適當之管理方法、程序及落實之情形。 (二) 公司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之情形。 (三) 公司建立員工定期溝通之機制，以及以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動之情形。	(一) 本公司工作規則及管理辦法，係依據勞動基準法及相關法令訂定，並尊重國際公認基本勞動人權原則之規定，以保障員工之合法權益。 (二) 本公司通過 OHSAS18001 認證，於工作場所推行環境 6S，以維持工作場所的整潔與安全防護措施的有效功能；並定期實施員工健康檢查、消防安全等緊急應變教育訓練，亦積極宣導工安之重要性。 (三) 本公司定期召開「勞資會議」，並於季會中進行營運宣導及員工溝通機制。	本公司雖未訂定企業社會責任政策或制度，但若有相關事項，仍依循「上市上櫃企業社會責任實務守則」之規定，並無差異情形。

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
(四) 公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。 (五) 公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。 (六) 公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。	(四) 本公司訂有「銷貨折讓及客訴處理辦法」，營業部負責產品諮詢、客戶申訴及抱怨之處理。 (五) 本公司建立良好雙向溝通管道服務往來廠商，積極建立 ISO9001、OHSAS18001 等系統，已獲得認證與相關登記，並依據各系統之規範，主動要求相關供應商配合遵守，共同努力提升企業社會責任。 (六) 本公司於 101 年 6 月舉行淨山活動，101 年 7-8 月舉辦募集二手物品捐助光仁社會福利基金會活動來回饋社會；長期以來舉凡協助外部社團舉辦捐血活動、參與慈濟慈善公益活動，均有本公司的同仁熱烈響應參與。	
四、加強資訊揭露 (一) 公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。 (二) 公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。	(一) 本公司網站均有揭露相關訊息。 (二) 本公司尚未訂定「企業社會責任守則」，本項不適用。	本公司雖未訂定企業社會責任政策或制度，但若有相關事項，仍依循「上市上櫃企業社會責任實務守則」之規定，並無差異情形。
五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形；本公司尚未訂定「企業社會責任守則」，本項不適用。		
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊（如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形）：		
軸，並提供客戶符合 RoHS 規範之產品；本公司委託環保署認可之機構清除廢棄物，並進行廢棄物清理法、空氣汙染防治法等法令，以維護工作環境衛生；本公司污水經由工業區污水處理廠統籌處理，確保社區健康、維護環境品質，並落實 OHSAS18001 職業安全衛生管理，提高員工安全意識。		
(2) 社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益及消費者權益：如第三點、維護社會公益所述。		
(3) 人權：本公司訂有「性騷擾防治管理辦法」，確保員工免受歧視及騷擾，在就業機會上一律平等，塑造良好工作環境；並依據規定，僱用身心殘障人士。		
(4) 安全衛生：本公司是依據勞工安全衛生法令規定，辦理各項安全衛生工作，並於 93 年度通過 OHSAS18001 認證、102 年度獲頒勞委會 82 萬小時無災害記錄獎狀。		
七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明；無此情形。		

(七)公司履行誠信經營情形及採行措施：

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
一、訂定誠信經營政策及方案 (一) 公司於規章及對外文件中明示誠信經營之政策，以及董事會與管理階層承諾積極落實之情形。 (二) 公司訂定防範不誠信行為方案之情形，以及方案內之作業程序、行為指南及教育訓練等運作情形。 (三) 公司訂定防範不誠信行為方案時，對營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範行賄及收賄、提供非非法政治獻金等措施之情形。	(一) 本公司訂有「董事、監察人及經理人道德行為準則」，並於條文內容明訂行為準則之修正，需經董事會通過。 (二) 本公司於「董事、監察人及經理人道德行為準則」訂定作業程序、行為指南等方案。 (三) 本公司於「董事、監察人及經理人道德行為準則」第六條規定，說明利益之型態及規範防範範圍。	並無差異情形。
二、落實誠信經營 (一) 公司商業活動應避免與有不誠信行為紀錄者進行交易，並於商業契約中明訂誠信行為條款之情形。 (二) 公司設置推動企業誠信經營專(兼)職單位之運作情形，以及董事會督導情形。 (三) 公司制定防止利益衝突政策及提供適當陳述管道運作情形。 (四) 公司為落實誠信經營所建立之有效會計制度、內部控制制度之運作情形，以及內部稽核人員查核之情形。	(一) 本公司於「董事、監察人及經理人道德行為準則」、「員工服務管理辦法」規定，禁止不誠信行為及規範本公司避免與有不誠信行為紀錄者進行交易。 (二) 本公司鼓勵員工向監察人、經理人及內部稽核主管呈報任何非法或違反道德行為準則之行為。 (三) 本公司董事、監察人及經理人得隨時主動與公司管理階層說明其與公司有無潛在之利益衝突；董事會所列議案，與其自身有利害關係，致有害於公司利益之虞者，得陳述意見及答詢後迴避，不得加入討論及表決。 (四) 本公司已建立會計制度、內部控制制度等相關規章，並有效運作；內部稽核定期查核相關交易，並將執行情形向董事會報告。	並無差異情形。
三、公司建立檢舉管道與違反誠信經營規定之懲戒及申訴制度之運作情形。	檢舉人可透過郵件、電話等管道，向監察人、經理人及內部稽核主管呈報違反誠信經營規定之事實，公司對於檢舉人身份會予以保護；本公司於「員工服務管理辦法」規定，會審酌其情形，並給予申辯機會後，採取必要之處置。	並無差異情形。

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
四、加強資訊揭露 (一) 公司架設網站，揭露誠信經營相關資訊情形。 (二) 公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露放置公司網站等）。	本公司已架設公司網站，揭露「董事、監察人及經理人道德行為準則」規定，並於網站中以年報方式揭露誠信經營相關資訊情形。	並無差異情形。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司已於99年3月26日董事會中通過「董事、監察人及經理人道德行為準則」，秉持著【追求均衡發展、永續經營】的經營理念，且以穩健誠信為原則，建立良好之公司控管機制及創造永續發展之經營環境，符合上市上櫃誠信經營守則精神。		
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊（如公司對商業往來廠商宣導公司誠信經營決心、政策及邀請其參與教育訓練、檢討修正公司訂定之誠信經營守則等情形）：無。		

(八)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：

本公司雖未訂立「公司治理實務守則」，但已針對公司治理實務守則之內涵，訂定具體詳細規章，如：公司章程、取得或處分資產處理程序、背書保證作業程序、資金貸與他人作業程序、及內部重大資訊處理作業程序等，並揭露在公司網站中(網址：<http://www.texyear.com/IR/governance-3.asp>)。

(九)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：請參考公開資訊觀測網站，網址：<http://mops.twse.com.tw>。

(十) 內部控制制度執行狀況

(1)101 年度內部控制聲明書

德淵企業股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：102 年 3 月 27 日

本公司民國一〇一年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊及溝通，及5. 監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國一〇一年十二月三十一日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國一〇二年三月二十七日董事會通過，出席董事 7 人，其中 7 人同意本聲明書之內容，併此聲明。

德淵企業股份有限公司

董事長：林啟琛 簽章

總經理：王念蘇 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。

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

(十二) 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)最近年度股東會決議事項及執行情形

日期	重要決議事項	決議結果	執行情形
101/06/12	承認 100 年度營業報告書及財務報表案	全體出席股東無異議照案通過	-
	承認 100 年度盈餘分配案	全體出席股東無異議照案通過 (現金股利 0.25 元;股票股利 0.5 元)	已完成分配
	討論 100 年度盈餘轉增資發行新股案	全體出席股東無異議照案通過	已增資完成
	討論本公司「董事及監察人選舉辦法」、「取得處分資產處理程序」修訂案	全體出席股東無異議照案通過	已完成修訂

(2)最近年度董事會決議事項

日期	重要決議事項	決議結果
101/06/12	1. 100 年度盈餘除權除息基準日訂定 2. 銀行授信額度換約案 3. 轉換 IFRS 之財務影響數承認案	1. 全體出席董事無異議照案通過 2. 全體出席董事無異議照案通過 3. 全體出席董事無異議照案通過
101/08/29	1. 101 年度上半年財務報表承認案 2. EVA 膜資產減損承認案	1. 全體出席董事無異議照案通過 2. 全體出席董事無異議照案通過
101/11/28	1. 101 年度第二次薪酬委員會議決議事項承認案 2. 102 年度營運計畫承認案 3. 102 年度稽核計劃承認案 4. 銀行授信額度承認案 5. 對子公司背書保證額度承認案 6. 討論本公司「董事會議事規則」、內部控制制度修訂案 (內部控制制度係修訂「核決權限作業標準書」、「授信作業管理辦法」、「銷售作業管理辦法」、「供應商管理程序書」、「不良品、廢料及呆滯品管理作業程序書」、「任用管理辦法」、「考勤管理辦法」、「晉升管理辦法」等)	1. 全體出席董事無異議照案通過 2. 全體出席董事無異議照案通過 3. 全體出席董事無異議照案通過 4. 全體出席董事無異議照案通過 5. 全體出席董事無異議照案通過 6. 全體出席董事無異議照案通過
102/03/27	1. 101 年度財務報表及合併報表暨營業報告書承認案 2. 101 年度盈餘分派案 3. 101 年度盈餘轉增資發行新股討論案 4. 申請股票上市案 5. 召集 102 年度股東常會討論案 6. 提名獨立董事候選人案 7. 101 年度內控聲明書承認案 8. 102 年度第一次薪酬委員會議決議事項承認案 9. 子公司廣州德淵精細化工有限公司董事會變更討論案 10. 對子公司背書保證額度承認案 11. 公司章程修訂案 12. 討論本公司「背書保證管理辦法」、「資金貸與他人作業程序」、「從事衍生性商品交易處理程序」、「股東會議事規則」、「子公司監控作業管理辦法」修訂案 13. 稽核制度修訂案	1. 全體出席董事無異議照案通過 2. 全體出席董事無異議照案通過 3. 全體出席董事無異議照案通過 4. 全體出席董事無異議照案通過 5. 全體出席董事無異議照案通過 6. 全體出席董事無異議照案通過 7. 全體出席董事無異議照案通過 8. 全體出席董事無異議照案通過 (本案出席董事七人，利害關係人三人已利益迴避) 9. 全體出席董事無異議照案通過 10. 全體出席董事無異議照案通過 11. 全體出席董事無異議照案通過 12. 全體出席董事無異議照案通過 13. 全體出席董事無異議照案通過

日期	重要決議事項	決議結果
102/05/02	1. 審查獨立董事候選人資格討論案 2. 內部控制制度修訂案(係修訂「電子計算機處理循環」部分辦法) 3. 稽核制度修訂案	1. 全體出席董事無異議照案通過 2. 全體出席董事無異議照案通過 3. 全體出席董事無異議照案通過
102/05/15	1. 討論印度合資案。 2. 討論越南德淵增資案。 3. 討論清算德淵商用機器(深圳)有限公司案。 4. 修訂會計制度案。 5. 修訂內部控制制度案。(係修訂資產管理辦法) 6. 修訂稽核制度案。	1. 全體出席董事無異議照案通過 2. 全體出席董事無異議照案通過 3. 全體出席董事無異議照案通過 4. 全體出席董事無異議照案通過 5. 全體出席董事無異議照案通過 6. 全體出席董事無異議照案通過

(十三) 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：無。

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

102 年 4 月 19 日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
研發主管	莊孝根	100.2.10	102.3.31	家庭因素

四、會計師公費資訊

會計師公費資訊級距表

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	簡明彥	郭政弘	101 年度	無

金額單位：新臺幣千元

金額級距		公費項目	審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 千元			V	
2	2,000 千元(含)~4,000 千元		V		V
3	4,000 千元(含)~6,000 千元				
4	6,000 千元(含)~8,000 千元				
5	8,000 千元(含)~10,000 千元				
6	10,000 千元(含)以上				

(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佔審計公費之比例達四分之一以上者：非審計公費未達審計公費四分之一。

(二) 更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者：不適用。

(三) 審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者：無。

五、更換會計師資訊

公司如在最近二年度及期後期間有更換會計師情形者，應予以揭露：

(一)關於前任會計師

更換日期	100 年 8 月		
更換原因及說明	因本公司管理需要，更換會計師事務所。		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人		會計師
	情 況		委任人
	主動終止委任		V
	不再接受(繼續)委任		
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無此情形。		
與發行人有無不同意見	有		會計原則或實務
			財務報告之揭露
			查核範圍或步驟
			其 他
	無	V	
	說明：無此情形，故不適用。		
其他揭露事項(本準則第十條第五款第一目第四點應加以揭露者)	無此情形。		

(二)關於繼任會計師

事務所名稱	勤業眾信聯合會計師事務所
會計師姓名	簡明彥、郭政弘
委任之日期	100 年 8 月
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	無此情形。
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無此情形。

(三)前任會計師對本準則第 10 條第 5 款第 1 目及第 2 目之 3 事項之復函：無此情形。

六、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。

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

(1)董事、監察人、經理人及大股東之股權變動情形：

職 稱	姓 名	101 年 度		102 年度截止至 4 月 30 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	林啟琛	59,234	0	53,000	0
董 事	蕭錦聰(大股東)	617,203	0	0	0
總 經 理	王念蘇	47,177	0	0	0
董 事	呂世光	45,039	0	0	0
董 事	陳正仁	138,078	0	0	0
董 事	Adhesive Technologies, Inc	70,149	0	327,000	0
董 事	賴正時	23,289	0	0	0
監 察 人	黃立宏	63,315	0	345,000	0
監 察 人	曾再微	7,133	0	35,000	0
監 察 人	王世濟	53,616	0	0	0
副 總 經 理	莊孝根(註 1)	5,250	0	0	0
協 理	林政鍊	3,339	0	0	0
協 理	劉嘉琪	22,258	0	0	0
協 理	蕭向志	40,117	0	0	0
協 理	翁振華	25,004	0	0	0
協 理	蔡篤欣	23,067	0	16,000	0
協 理	曹連第(註 2)	註 2	註 2	0	0
財 會 主 管	高志文	59,234	0	53,000	0

註 1：莊孝根副總經理因家庭因素辭職。

註 2：曹連第協理於 102 年 1 月 1 日晉升。

(2)股權移轉資訊：無股權移轉之相對人為關係人之情形。

(3)股權質押資訊：無股權質押之相對人為關係人之情形。

八、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 (註1)	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。(註2)		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱	關係	
蕭錦聰	12,961,267	17.71%	1,465,246	2.00%	無	無	呂月華	夫妻	
德廷投資股份有限公司 呂月華	4,301,563	5.88%	12,961,267	17.71%	無	無	蕭向志	父子	
							蕭錦聰	夫妻	
							呂世光	兄妹	
德圖投資股份有限公司 蕭向志	3,723,747	5.09%	22,601	0.03%	無	無	蕭向志	母子	
							蕭錦聰	父子	
							呂月華	母子	
臺灣銀行受託保管亞德希科技公司投資專戶(代表人 Peter Sterling Melendy)	1,800,135	2.46%	無	無	無	無	無	無	
黃立宏	1,674,619	2.29%	無	無	無	無	無	無	
呂世光	1,533,837	2.10%	無	無	無	無	呂月華	兄妹	
呂月華	1,465,246	2.00%	12,961,267	17.71%	無	無	蕭錦聰	夫妻	
							呂世光	兄妹	
							蕭向志	母子	
林啟琛	1,296,917	1.77%	236,432	0.32%	無	無	無	無	
賴珮瑤	1,294,504	1.77%	564	0.00%	無	無	賴智弘	兄妹	
							賴珮瑤	兄妹	
賴智弘	1,177,971	1.61%	140,564	0.19%	無	無	賴珮瑤	兄妹	

註1：應將前十名股東全部列示，屬法人股東者應將法人股東名稱及代表人姓名分別列示。

註2：將前揭所列示之股東包括法人及自然人，應依證券發行人財務報告編製準則規定揭露彼此間之關係。

九、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
綜合持股比例

單位：股；%

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
Tex Year (Hong Kong) Limited.	8,010,000	100%	0	0	8,010,000	100%
德淵國際有限公司	0	100%	0	0	0	100%
德淵越南有限公司	0	80%	0	0	0	80%
德淵科技有限公司	0	0	0	100%	0	100%
無錫德松科技有限公司	0	0	0	50%	0	50%
德淵商用機器（深圳）有限公司	0	0	0	100%	0	100%
廣州德淵精細化工有限公司	0	0	0	100%	0	100%
無錫德淵國際貿易有限公司	0	0	0	100%	0	100%

註：係公司採用權益法之長期投資。

肆、募資情形

一、股本來源

1. 股本形成：

年 月	發行 價格	核 定 股 本		實 收 股 本		備 註			102年4月19日 單位:股,元
		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	生效(核准)日	
97年2月	12	70,000,000	700,000,000	61,160,000	611,600,000	現金增資 13,000,000元	無	97.02.18	經投商字第 09701037190號
97年9月	10	70,000,000	700,000,000	64,763,200	647,632,000	股東紅利轉增資30,580,000元 員工紅利轉增資5,452,000元	無	97.09.10	經投商字第 09701220990號
98年8月	10	70,000,000	700,000,000	68,001,360	680,013,600	股東紅利轉增資32,381,600元	無	98.08.28	經投商字第 09801195240號
99年9月	10	70,000,000	700,000,000	69,701,393	697,013,930	股東紅利轉增資10,200,200元 資本公積轉增資 6,800,130元	無	99.09.10	經投商字第 09901206160號
101年8月	10	90,000,000	900,000,000	73,186,462	731,864,620	股東紅利轉增資34,850,690元	無	101.08.17	經投商字第 10101166750號

註：僅提供最近五年股本形成情形。

2. 股份總類：

102年4月19日 單位：股

股 份 種 類	核 定 股 本		備 註
	流 通 在 外 股 份	未 發 行 股 份	
普通股	73,186,462	16,813,538	90,000,000 上櫃公司股票

3. 總括申報制度相關資訊：不適用。

二、股東結構

102 年 4 月 19 日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	本國公司法人 投資	其他法人 投資	個 人	外國機構 及外人	合 計
人 數	0	0	9	2	5,701	6	5,718
持 有 股 數	0	0	8,268,111	8,533	63,081,561	1,828,257	73,186,462
持 股 比 例	0.00%	0.00%	11.30%	0.01%	86.19%	2.50%	100%

三、股權分散情形

每股面額十元

102 年 4 月 19 日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例
1 至 999	2,527	462,268	0.63%
1,000 至 5,000	1,866	3,911,421	5.35%
5,001 至 10,000	562	3,698,024	5.05%
10,001 至 15,000	311	3,515,892	4.81%
15,001 至 20,000	83	1,428,714	1.95%
20,001 至 30,000	125	2,958,987	4.05%
30,001 至 40,000	67	2,248,839	3.07%
40,001 至 50,000	33	1,447,507	1.98%
50,001 至 100,000	69	4,612,829	6.30%
100,001 至 200,000	31	3,996,837	5.46%
200,001 至 400,000	21	5,745,448	7.85%
400,001 至 600,000	8	3,472,650	4.74%
600,001 至 800,000	1	618,236	0.84%
800,001 至 1,000,000	2	1,643,409	2.25%
1,000,001 以上	12	33,425,401	45.67%
合 計	5,718	73,186,462	100.00%

註：本公司未發行特別股。

四、主要股東名單

持股 5%以上或持股比例占前十名主要股東

主要股東名稱 股份	持 有 股 數	持 股 比 例
蕭錦聰	12,961,267	17.71%
德廷投資股份有限公司	4,301,563	5.88%
德圓投資股份有限公司	3,723,747	5.09%
臺灣銀行受託保管亞德希科技 公司投資專戶	1,800,135	2.46%
黃立宏	1,674,619	2.29%
呂世光	1,533,837	2.10%
呂月華	1,465,246	2.00%
林啟琛	1,296,917	1.77%
賴珮瑤	1,294,504	1.77%
賴智弘	1,177,971	1.61%

五、最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

每股市價、淨值、盈餘及股利資料

項目 \ 年度		101 年	100 年	當年度截至 102 年 03 月 31 日 (註 5)
每股市價	最高	19.50	24.60	16.25
	最低	12.25	10.90	14.40
	平均	16.11	20.01	15.20
每股淨值	分配前	13.08	13.19	-
	分配後	(註 1)	12.94	-
每股盈餘	加權平均股數(仟股)	73,186	69,701	73,186
	每股盈餘(未追溯)	1.02	0.81	0.14
	每股盈餘(已追溯)	1.02(註 1)	0.77	0.14
每股股利	現金股利	0.7	0.25	-
	無償 配股	盈餘配股	0.3	0.50
	資本公積配股	-	-	-
	累積未付股利	-	-	-
投資報酬分析	本益比(註 2)	15.79	24.70	-
	本利比(註 3)	23.01	80.04	-
	現金股利殖利率(註 4)	4.35%	1.25%	-

*若有以盈餘或資本公積轉增資配股時，並應揭露按發放之股數追溯調整之市價及現金股利資訊。

註 1：截至年報刊印日止，102 年股東會尚未通過 101 年度盈餘分派案。

註 2：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 3：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 4：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 5：每股淨值、每股盈餘應填列截至年報刊印日止最近一季經會計師查核（核閱）之資料；其餘欄位應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

六、公司股利政策及執行狀況

1. 股利政策

依本公司章程規定，本公司每年決算如有盈餘，除依法提繳稅款外，應先彌補歷年虧損，次就其餘額依法提列法定盈餘公積、特別盈餘公積後，當年度如尚有盈餘再提撥董事、監察人酬勞百分之三及員工紅利百分之一至百分之十。

本公司依前項規定分派後併同以前年度累積未分配盈餘，由股東會決議保留或分派之。

本公司產品多樣化，獲利穩定且財務結構健全，股利政策係考量未來數年有重大之擴廠計劃暨資本支出，實際分派則視公司營運狀況需要，由董事會擬具分派案提報股東會，其中現金股利以不低於全部分派股利之百分之十為原則。

2. 本次股東會擬議股利分配之情形：

本公司102年3月27日董事會決議通過101年度之盈餘分配案，擬配發每股現金股利0.7元，每股股票股利0.3元，符合公司章程之股利政策。本案將俟民國102年6月17日股東常會決議通過後，依相關規定辦理。

3. 預期股利政策將有重大變動之情形：本公司預期股利政策未有重大變動。

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：本公司截至年報刊印日止，無公開財務預測資訊，故不適用。

八、員工分紅及董事、監察人酬勞

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之有關資訊：

依本公司章程規定，本公司每年決算如有盈餘，除依法提繳稅款外，應先彌補歷年虧損，次就其餘額依法提列法定盈餘公積、特別盈餘公積後，當年度如尚有盈餘再提撥董事、監察人酬勞百分之三及員工紅利百分之一至百分之十。

2. 本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎，配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：

本公司員工紅利及董監酬勞係依會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號解釋函令之規定，估計員工紅利及董監酬勞金額，並依員工紅利及董監酬勞之性質列為營業成本或營業費用項下之適當會計科目。嗣後股東會決議與財務報表估列數如有差異，視為估計變動，列為當期損益。

3. 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：

(1) 配發員工現金紅利、股票紅利及董事、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：

本公司 101 年度盈餘分配案，已於民國 102 年 3 月 27 日董事會之擬議盈餘分配情形如下：

1.1 配發員工現金紅利新台幣 5,359,796 元。

1.2 配發員工股票紅利新台幣 0 元。

1.3 配發董監事酬勞新台幣 2,009,924 元。

1.4 上述擬分派金額與原已費用化之員工紅利 5,359,796 元，董監事酬勞 2,009,924 元，並無差異。

(2) 擬議配發員工股票紅利金額及占本期稅後純益及員工紅利總額合計數之比例：不適用。

(3) 考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：不適用。

4. 前一年度員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發情形(包括配發股數、金額及股價)、其與認列員工分紅及董事、監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

100 年度盈餘用以配發員工紅利及董監酬勞之情形：

(1)

項目	股東會及董事會決議實際配發數
配發情形：	
1、員工現金紅利	4,058,675
2、董監酬勞	1,522,003
每股盈餘相關訊息：	
1、原每股盈餘	-
2、設算每股盈餘	-

(2) 原董事會通過之擬議配發情形無差異。

九、公司買回本公司股份情形：

102 年 4 月 30 日

買 回 期 次	第 1 次買回
買 回 目 的	轉讓庫藏股予員工
買 回 期 間	100/12/13~101/2/10
買 回 區 間 價 格	每股\$11.00~\$15.00
已買回股份種類及數量	普通股 540,000 股
已買回股份金額	\$6,828,832
已辦理銷除及轉讓之股份數量	540,000 股
累積持有本公司股份數量	0 股
累積持有本公司股份數量占 已發行股份總數比率(%)	0%

十、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證、限制員工權利新股及併購或受讓他公司股份發行新股之辦理情形：無。

十一、資金運用計畫執行情形：不適用。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1. 所營業務之主要內容

- (1) 接著劑（熱熔膠、壓克力膠、環氧膠等）之加工製造買賣業務。
- (2) 各種接著劑使用器具之製造買賣業務。
- (3) 工業用自動化機械及化工機械之設計、製造、加工、安裝、組合、調整、修理等業務。
- (4) 前各項有關產品之進出口貿易業務。
- (5) 代理國內外廠商前各項有關產品之報價、投標、經銷業務。
- (6) 光電及傳統產業使用的特用化學品製造及銷售。
- (7) 護貝機及各項 OA 事務機器製造買賣業務。
- (8) 醫療器材之製造、代理、買賣業務。
- (9) 醫療感染控制相關產品之製造、代理、販售。

2. 營業比重

單位：仟元

產品名稱	101 年度營業收入	比率(%)	100 年度營業收入	比率(%)
熱熔膠及其他膠	1,038,093	70.50	1,011,147	62.23
辦公事務及醫材器具	179,549	12.19	242,170	14.91
商品買賣與其他	254,955	17.31	371,447	22.86
合計	1,472,597	100.00	1,624,764	100.00

3. 公司目前之商品及服務項目

- (1) 公司目前之產品：熱熔膠、感壓膠、瞬間膠、光硬化接著劑與塗料、環氧樹脂接著劑與保護塗料、各式膠類商品、太陽能電池模組封裝用封裝材料、鞋業環保可回收熱定型膠片、電子應用的特化品、護貝機、膠裝機、碎紙機、熱熔膠機、膠裝夾及護貝膜、醫療蒸汽滅菌器、醫療感染控制相關產品等。
- (2) 公司目前之服務項目：相關商品之銷售服務、維修技術移轉及售後服務等。

4. 計劃開發之新商品

- (1) 醫療高階蒸汽滅菌器。
- (2) 光電產業用光硬化樹脂。
- (3) 高接著強度結構膠。
- (4) 汽車及電子用膠。
- (5) 家具業用膠。
- (6) 食品包裝、標示用膠。
- (7) 建築業用膠。

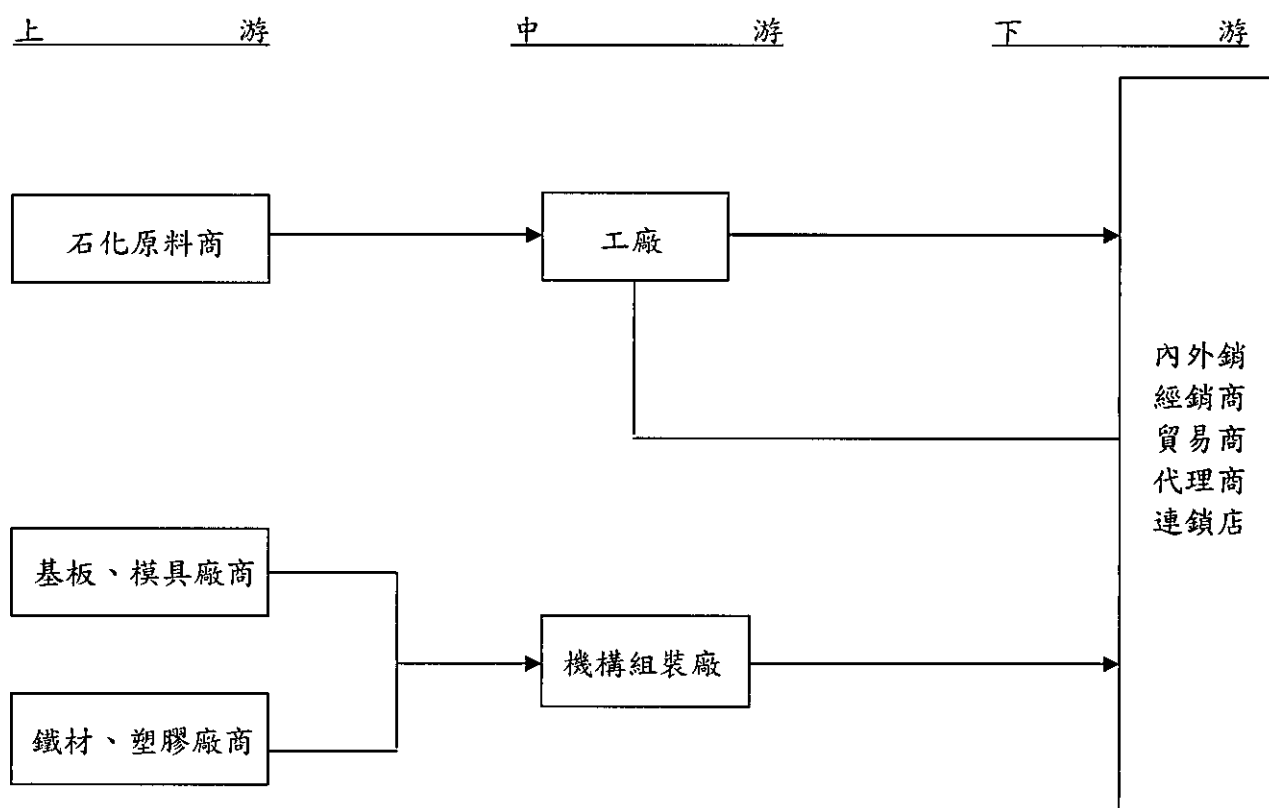
(二)產業概況：說明產業之現況與發展，產業上、中、下游之關聯性，產品之各發展趨勢及競爭情形。

1. 產業之現況與發展

本公司產品主要分為三大類，一為接著劑類、綠能材料類及醫材器具類。

- (1)接著劑：主要以熱熔膠及一些高性能接著劑為主，具有環保特性之接著劑：本公司從事熱熔膠之生產銷售業務已經超過 30 年，為國內之領導廠商。隨著原材料及工業快速發展，生產自動化及高品質要求，新的熱熔膠產品不斷地被導入市場應用中；而且具有環保無毒之特型，在現今環保要求下，其成長不斷。如包裝業、製鞋業、書本裝訂業、木工業、鞋業、車燈業等。在圓柱型膠條上，提供消費型及工業型規格，台灣及中國大陸已成為全球最大之產銷中心，本公司除了在台灣擴大生產外，同時亦在大陸設廠生產以爭取商機及取得最大成本優勢。
- (2)綠能材料：主要發展封裝保護材料、綠能建築材料、離型劑及高性能結構接著劑；分別應用在再生能源產業(太陽能相關產業及風力發電相關產業)、節能產業(LED 照明產業、光電/3C 相關產業)、環保產業(電動車產業、建築產業等)、文創產業(藝術品耐候保護等)、平面顯示器產業(觸控材料等)。
- (3)醫材器具：主要以辦公事務器具及醫療器材為主。①辦公事務器具結合多功能及數位電子化產品，使用介面更具人性化，以創造需求；②藉由蒸汽滅菌器的研發，進入醫材產業，逐步再往其他相關的產品機會發展。

2. 產業上、中、下游之關聯性



3. 產品之各種發展趨勢及競爭情形

- (1)熱熔膠產品：熱熔膠原先之應用主要在包裝產業、書本裝訂業、木工業、手工藝品業、DIY、汽車業、電子業、鞋業、衛生材料業和一般組立業；隨著環保要求，其應用層面不斷擴大，如最近幾年之鞋業，鞋面部分溶劑型膠水被熱熔膠所取代。而膠帶業者亦開始大量使用熱熔膠，其發展機會不斷。隨著產業外移中國大陸，廠商亦不得不至中國大陸發展；在中國大陸市場，熱熔膠部份持續成長，

且應用不斷的擴大，其競爭由台灣轉移至中國大陸市場，市場是不斷的在成長。本公司在中國大陸亦由原先之深圳廠將擴廠至廣州，連同無錫廠，預計增設多處營銷辦事處以服務客戶，擴大市場佔有率。在外銷市場方面以新興金磚國家為主銷售德淵自有品牌自製膠品，近年亦有高度成長。

(2)綠能材料：綠能材料是以公司原本具有的 EVA 熱熔膠技術、反應型壓克力樹脂技術、環氧樹脂技術及瞬間膠技術為基礎，發展出一系列應用於綠能產業的高端技術產品。主要發展應用的產業有太陽能產業、LED 節能產業、電動車產業、綠色建築產業、交通產業、文創藝術產業、平面顯示器…等，發展高技術、高品質、技術密集產品為主。

(3)醫療器材：隨著各國醫療水準的提昇，各式殺菌的設備需求也受到相當的重視，醫療器材產品在要求有效性及安全性的基礎下，長期可靠的品質要求及提供醫護人員友善的操作界面，也將是產品發展的重點。目前市面上有歐美品牌及亞洲製造商的品牌銷售，提供需求者於品質與價格上不同的選擇。

(三)技術及研發概況

1. 最近五年度每年投入之研發費用與開發成功之技術或產品

單位：新台幣仟元

年度	研發費用(仟元)	占營業淨額(%)	開發成功之技術或產品
97	47,985	3.35	1. 電子用 UL94V-0、汽車耐高溫用熱熔膠 2. 木工用水膠/熱熔膠、低溫熱熔膠 3. EVA 太陽能電池用熱熔膠膜和高性能環保鞋材 4. 熱熔膠機 5. 醫療蒸汽滅菌器 6. 自動進紙碎紙機 7. 防捲膜高階護貝機 8. 觸控面板模組 UV 膠
98	47,785	3.60	
99	49,921	2.97	
100	60,431	3.72	
101	63,669	4.32	

2. 技術之開發或產品之導向

請參閱第 3 頁研究發展狀況。

(四)長、短期業務發展計畫

因應產業發展趨勢及國內外經營環境不斷在改變，德淵企業藉由長、短期業務計劃以調整公司體質並提昇整體競爭力，茲就本公司長、短期業務計劃概要說明如下：

1. 短期發展計畫

- (1)與國外廠商技術聯盟生產及銷售，提升技術水準與特定產業市場。
- (2)發展外銷及中國大陸市場。
- (3)在廣州、無錫設立研發及技術服務中心、以就近服務客戶。
- (4)開發新機種，材料本地化，降低材料成本。
- (5)擴充大陸生產基地產能規模，降低產銷成本。
- (6)建立公司與客戶雙向溝通之管道，了解並迅速服務處理客戶反應之資訊，提昇服務品質及效率。

2. 長期發展計畫

- (1)發展新產品，成立新事業部，多元化經營。
- (2)利用核心技術，發展高性能接著劑。
- (3)成為全方位專業接著劑供應商。
- (4)與國外大廠建立長期合作關係，以策略夥伴方式，提高客戶滿意度。
- (5)持續開發相關產業週邊產品。
- (6)持續引進研發人員及培養人才。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1. 主要商品及勞務銷售地區

單位：仟元；%

區 域	101 年度營業收入	比例(%)	100 年度營業收入	比例(%)
內 銷	287,968	19.56	312,556	19.24
美 洲	345,274	23.45	352,990	21.73
亞 洲	592,724	40.25	684,297	42.12
歐 洲	204,169	13.86	231,737	14.26
其他地區	42,462	2.88	43,184	2.66
合 計	1,472,597	100.00	1,624,764	100.00

2. 市場佔有率

本公司為國內專業之接著劑領導廠商，其中熱熔膠之銷售量更為國內廠商之第一名。

3. 市場未來之供需狀況與成長性

(1)熱熔膠

近年來環保意識抬頭，消費市場對於產品的要求也須具備標榜健康、自然、環保之趨勢，因為熱熔膠為100%固體之產品，使用時對於環境並不會造成污染問題，也不對人體健康造成危害，符合RoHS、REACH等綠色產品認證及精神，因此熱熔膠的使用者愈來愈多，且有逐漸取代傳統溶劑型接著劑之趨勢。

(2)綠能材料

因應全球化及節能減碳發展相關材料，目前產業屬於發展初期，未來發展可期。

(3)醫療器材

世界各國的生活水活不斷提高，對於醫療的需求也持續提昇，醫療院所需要的各式醫療器材設備需求量也將持續增加，而滅菌設備是醫療器材中重要的一環，市場需求將跟著成長。

4. 競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策

熱熔膠：

(1) 有利因素

- 具有環保無公害特點，符合現代自動化、快速生產的要求。
- 因應歐盟環保要求，德淵成立RoHS及REACH團隊確保產品符合環保認證。
- 研發能力強，品質優良且穩定。
- 全系列熱熔膠並擴及熱熔膠膜產品，具有成本優勢。
- 引進國外技術，提昇技術層次及能力。
- 原料廠積極擴建，國際競爭力提昇。
- 廣大的全球經銷網路，營運風險低。
- 製造技術移轉海外投資設廠，擴大市場規模。

(2) 不利因素

- 進口原料匯率變動之風險。
- 同業廠商相繼擴產，市場競爭激烈。
- 勞動人口不足，勞工成本提高。
- 下游部份產業外移，影響國內需求量。
- 受石化產品價格波動影響成本。

綠能材料：

(1) 有利因素

- 屬於技術密集型產業。
- 符合節能、減碳市場發展趨勢。
- 自主研發及商品化能力強，品質優良且穩定。
- 生產線設計自主化，具有成本優勢。
- 國際級技術顧問指導，提昇技術層次及能力。
- 原料供應商關係密切，國際競爭力提昇。
- 廣大的全球經銷網路，營運風險低。

(2) 不利因素

- 匯率變動之風險。
- 海外市場變動因素較大。
- 受石化產品價格波動影響成本。

醫療器材：

(1) 有利因素

- 由核心技術發展擴大及醫療設備產業，研發團隊已有跨入門檻之能力。
- 有產業經驗的相關人才，得快速發展產品與市場。
- 企業規模較台灣現有競爭者大，在市場推廣方面較易取得客戶認同。

(2) 不利因素

- 品牌市場知名度較低。

(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			用 途
熱熔膠及綠能	熱熔膠	EVA 系列	封箱、封盒、包裝、書本裝訂、木工、貼合加工、香煙、鞋業、手工藝品、家庭修補、汽車工業、電子、一般組立等。
		感壓系列	封盒、標籤、貼合加工、紙尿褲、衛生棉、鞋業、一般組立、膠帶。
	綠能材料		太陽能產業、LED節能產業、電動車產業、綠色建築產業、交通產業、文創藝術產業、平面顯示器。
醫材器具	護貝機		文件、紙張、相片以膠膜護貝；乾燥花押花等。
	熱熔膠機		包裝、紙箱等之黏合。
	醫療蒸汽滅菌器		提供醫療院所、實驗室…等需滅菌功效之場所使用。
	醫療滅菌感染控制		醫療器械專用消毒劑、醫療器械滅菌袋、整合性化學指示片、快速判讀生物指示劑、滅菌器滅菌確效驗證服務。
買賣商品	進口電子用熱熔膠及其他膠		PCB組裝、光電零件固定、揚聲器組立、馬達組立、光碟片貼合及保護層、LED封裝、主機板防潮絕緣保護
	套頭膠		鞋材黏合用
	振動機		篩選、分類、排列、輸送用

2. 主要產品之產製過程

(1)熱熔膠生產製造流程

領料 → 加熱混合 → 冷卻成形 → 檢驗 → 包裝 → 入庫。

膠粒成形
膠條成形
膠枕成形
膠塊成形

(2)綠能材料生產製造流程

原料檢測→高精密混合→(造粒)→(成型)→檢驗→包裝→入庫。

(3)辦公事務器具生產製造流程

加熱元件組立→驅動機構組立→控制電路組件連結→外殼組裝→貼標示標籤→線上測驗→成品包裝→入庫。

(4)醫療器材生產製造流程

加熱元件組立→驅動機構組立→控制電路組件連結→醫療確效品管檢驗→外殼組裝→貼上醫療安規相關標示→線上測驗→成品包裝→入庫。

(三)主要原料供應狀況

主要原料名稱	供應廠商	供應情形
乙烯醋酸乙烯脂	A 公司、B 公司、C 公司	良好
石油樹脂	D 公司、E 公司	良好
松香樹脂	F 公司	良好

(四)最近二年度任一一年度中曾佔進(銷)貨總額百分之十以上之供應商(客戶)名稱及其進(銷)貨金額與比例，並說明其增減變動原因。但因契約約定不得揭露客戶名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

1. 進貨

最近二年度主要供應商資料

項目	100 年度			101 年度			102 年度第一季		
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率[%]	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率[%]	與發行人之關係	金額
1	G 公司	206,746	16.51	非關係人	G 公司	225,535	21.14	非關係人	48,692
2	德淵商用	198,158	15.83	關係人	德淵商用	149,264	13.99	關係人	28,356
3	廣州德淵	114,683	9.16	關係人	廣州德淵	121,255	11.36	關係人	25,357
4									
5									
	其他	732,586	58.50		其他	570,862	53.51		121,466
	進貨淨額	1,252,173	100.00		進貨淨額	1,066,916	100.00		223,871
									54.26
									100.00

註1：列明最近二年度進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額與比例，但因契約約定不得揭露供應商名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

註2：進貨金額比例百分之十以上之客戶，其增減變動原因：①G 公司 101 年增加採購量的原因為，隨公司業績同步成長及價格較具競爭力；②H 公司 102 年第一季增加採購量的原因為，原由 H 公司與其關係企業共同供貨，後改由 H 公司集中供貨。

2. 銷貨

最近二年度主要銷貨客戶資料

項目	100 年度			101 年度			102 年度第一季		
	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	金額
1	I 公司	211,716	13.03	關係人	I 公司	219,441	14.90	關係人	44,054
2	廣州德淵	193,837	11.93	關係人	廣州德淵	154,899	10.52	關係人	
3	J 公司	186,240	11.46	非關係人					
4									
5									
	其他	1,032,971	63.58		其他	1,098,257	74.58		242,167
	銷貨淨額	1,624,764	100.00		銷貨淨額	1,472,597	100.00		286,221
									84.61
									100.00

註1：列明最近二年度銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例，但因契約約定不得揭露客戶名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

註2：銷貨金額比例百分之十以上之客戶，其增減變動原因：J 公司因自 101 年下半年起無新開發專案，致使本公司訂單減少；廣州德淵自 101 年上半年起，部份原料改直接向供應商採購，不再透過台灣總公司統一採購後賣給廣州德淵，致使 101 年對該公司銷貨金額相對降低。

(五)最近二年度生產量值表

單位：噸/仟台；新台幣仟元

主要商品	年度 生產 量值	101 年度			100 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
熱熔膠及其他膠		12,500	6,918	644,900	12,500	6,274	661,050
辦公事務及醫材器具		0	0	806	0	0	0
機械組裝		(註)	(註)	4,127	(註)	(註)	9,363
合計		(註)	(註)	649,833	(註)	(註)	670,413

註：單位不同，不予以合計

(六)最近二年度銷售量值表

單位：噸/仟台；新台幣仟元

主要商品	年度 生產 量值	101 年度				100 年度			
		內銷		外銷		內銷		外銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
熱熔膠及其他膠		1,702	211,273	6,904	826,820	1,771	219,443	6,288	791,704
辦公事務器具及醫療器材		1	1,996	126	177,553	3	1,125	180	241,045
其他		(註)	74,699	(註)	180,256	(註)	91,988	(註)	279,459
合計		(註)	287,968	(註)	1,184,629	(註)	312,556	(註)	1,312,208

註：單位不同，不予以合計

三、從業員工

最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

年度		100 年度	101 年度	102 年 4 月 30 日止 (註)
員工 人數	作業員	48	47	45
	職員	170	172	161
	合計	218	219	206
平均年齡		38.8	38.8	38.8
平均服務年資		8.3	8.5	8.8
學歷 分佈 比率 (%)	博士	0.46%	0.91%	0.49%
	碩士	21.10%	20.29%	21.36%
	大專	52.75%	51.14%	49.51%
	高中(職)	20.64%	21.72%	22.82%
	高中(職)以下	5.05%	5.94%	5.82%

截至 102 年 4 月 30 日止，本公司員工人數共計 206 名，平均服務年資為 8.8 年。最近二年度從業員工人數並無重大變動，顯見本公司致力創造穩定之工作環境，使人員在整體營運中得以發揮最大效能，提昇公司產品之競爭力。

四、環保支出資訊、工作環境及員工人身安全保護措施、社會責任

(一)環保支出資訊：最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失(包括賠償)及處分之總額，並說明未來因應對策(包括改善措施)及可能之支出：本公司進行上述各項改善工程以達到持續減廢、資源回收再利用、強化消防系統，以因應各項國際環保法規之要求，適時生產符合法規產品。

1. 因污染環境所受損失：無。
2. 未來因應對策：不適用。
3. 未來預計環保及工業安全支出：不適用。
4. 可能發生損失處分及賠償之估計金額：不適用。

(二)工作環境及員工人身安全保護措施：

本公司為化工產業，歷年來即非常注重工作環境與員工人身安全，民國九十二年聘請顧問公司輔導，導入”OHSAS 18001 職業健康安全管理系統”，務求透過更嚴謹的標準管理程序，讓工作場所與員工安全，都有更嚴密的管制、檢查、稽核、矯正與預防措施。

在消防、環保、安全生產管理上，都切實遵循法令規範建置與嚴謹執行。員工的安全意識，除不斷透過新人教育訓練、定期講習與演練等，並對所有工作場所與員工個人投保適當的保險，以維護員工權益。

(三)社會責任：

長期以來，本公司除了在經營上展現強烈的企圖心外，也在社會公益活動投注許多心力與企業資源，希望能對社會盡一份心力。詳細履行社會責任情形請詳見本年報第 23~24 頁。

五、勞資關係

(一)員工福利措施、進修、訓練及退休制度實施情形

1. 本公司之員工福利事項：

- (1) 每季之各項團康活動。
- (2) 員工結婚、生育、生日、喪葬、教育、服役禮金。
- (3) 員工公傷慰問金、家庭意外事故補助。
- (4) 員工旅遊補助。
- (5) 年度聚餐摸彩。
- (6) 社團活動補助。
- (7) 員工團體保險。

2. 進修、訓練：本公司為鼓勵員工再進修，並給予學費進修補助；為提升員工工作能力，注重員工在職教育訓練，針對員工需求給予員工知識與技能之培訓，提升工作品質，發展員工自我能力。公司訂有員工教育訓練管理辦法，建立教育訓練體系、建構數位學習平台推展 e-learning，給員工的更多元化的學習機會及管道。

- (1) 本公司 101 年度訓練費用 1,362,572 元，訓練人次：年度總參訓共 2,290 人次，平均每人參訓 11.1 次。訓練時數：年度總參訓共 3,662 小時，平均每人參訓 17.8 小時。

(2) 課程系統介紹

A. 在職訓練系統

為了促使在職人員／新進人員／各職能別的人員，可以了解部門相關專業知識、技能或熟悉部門內運作方式，以確保他／她的工作績效符合部門需求，直屬主管應對在職人員／新進人員／各職能別人員實施在職訓練。

a. 新進員工訓練系統

第一階段員工指引

第二階段新進員工訓練

第三階段新進員工工作職能訓練

訓練內容：人力資源單位負責規劃執行新進員工訓練，期使新進員工儘快了解員工了解環境、組織概況、規章制度與各事業部及其產品，各單位進行 OJT 使新進人員，瞭解自己所司各項業務及相關部門的運作概況。

b. 內部訓練系統

目前已成立 e-learning 學習平台，結合公司訓練體系，建構完整之訓練系統。

訓練內容：內部訓練計畫之規劃及實施由人力資源單位負責，規劃年度內部訓練計畫前，必須先確認訓練需求，配合公司組織及策略需求。

c. 外部訓練系統

凡由國內或海外的企管顧問公司、大學、政府機關、學術團體或公益法人機構所舉辦的訓練課程，稱之為外部訓練。事業部門及人力資源單位可協助提供相關之訓練資訊，部門主管及員工得視工作需求推薦及報名參加外部訓練課程。

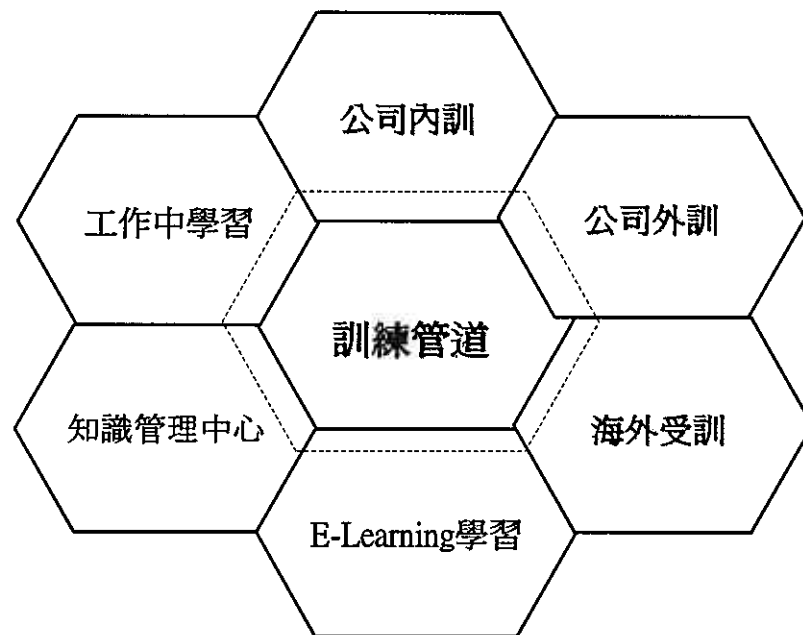
B. 在職進修系統

為積極培育核心人才，提升人才素質，本公司提供補助員工在職進修機會，員工可以藉由一段時間至學術機構進修碩士/EMBA，有系統地持續學習與某項主題有關的專業知識與技能。

(3)教育訓練體系課程：

部級人員	課級人員	組級人員	一般人員	新進人員
共同訓練	電腦、禮儀、語文、品質觀念、勞工安全衛生課程			
管理訓練	各階層管理性課程			
職能別訓練	專業課程含：生產類、品管類、研發類、營業行銷、人資類、財務類、總務類、稽核類、採購類、資訊類、法務類			

(4)提供員工訓練管道：提供多種學習的管道，讓員工選擇學習進修的方式。



(5)本公司與財務資訊透明有關人員，取得主管機關指定之相關證照情形：無。

3. 退休制度：本公司退休制度係依勞動基準法第五十三條、第五十四條之規定，採用自請退休與強制退休二種方式，退休金提撥係依照勞動基準法第五十六條規定由公司按月提撥退休準備金存入台灣銀行專戶保管以及勞工退休金條例第十四條規定提撥至勞保局，選擇舊制人員依勞動基準法第五十五條之規定給付退休金予退休之勞工。選擇新制人員依勞工退休金條例第二十四條請領退休金。

(二)勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

本公司目前尚無工會組織，但在強調勞資和諧、重視員工意見的原則下，自成立至今已逾三十七年，不僅依政府法令訂定有工作規則，就薪資、工時、休假、退休、撫卹等有完善合理的規範外，並確實做好安全衛生、教育訓練等福利措施，同時就員工反應意見，重視溝通協調解決，普獲員工的信賴與支持，迄今並無重大勞資糾紛而導致損失之情事，故勞資關係和諧。

(三)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施

本公司人事管理相關規定均符合或優於勞基法規定，勞資和諧，故未因有勞資糾紛而造成損失。

(四)員工行為及倫理守則訂定情形

針對員工之行為及倫理守則，本公司訂有工作規則予以規範，凡本公司員工應遵守服務守則為如下：

1. 員工應忠勤職守，遵守本公司一切規章，服從各級主管人員之合理指揮，不得敷衍塞責，各級主管人員對員工應親切督導。

2. 員工對內應認真工作、愛惜公物、減少損耗、提高品質、增加生產，對外應保守公司營運或職務上之機密。
3. 員工關於職務上的報告，均應循級而上，不得越級報告，但緊急或特殊情況不在此限。
4. 員工在工作時間內，未經核准不得擅離工作崗位。
5. 員工未經核准不得私帶親友進入工廠。
6. 員工不得利用職權圖利自己或他人。
7. 員工非經公司之書面同意，不得兼職。
8. 員工非經公司之書面同意，不得為自己或第三人經營與本公司相同或類似之事業，亦不得為同類事業公司之無限責任股東、執行股東、董事或經理、或行號之顯名或隱名合夥人。
9. 員工於受僱期間，因實驗研究或其他業務機會，持有或獲悉公司之生產技術機密、業務、商務機密、技術資料、設計藍圖等，研究發明成果及其他一切影響公司權益之任何消息或資料，其受僱期間保證不得以口頭、書面或其他方式直接或間接洩漏於公司以外及公司無關人員。
10. 員工於受僱期間，不得以工商機密為自己或第三人兼職，或經營與公司同類或利益衝突之業務。

六、重要契約

(一)供銷及技術契約：

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
供應合約	甲公司	101.02~104.02	原料供應合約	無
供應合約	乙公司	101.10~104.10	原料供應合約	無
代理銷售合約	丙公司	102.02~103.02	代理商品銷售合約	無
技術授權合約	丁公司	97.09~104.09	技術授權合約	無

(二)長期借款契約：

有關長期借款合約，請參閱本公司 101 年度財務報告之長期借款附註。

(三)其他重要合約：

昭信法律事務所的顧問合約：102.03 ~ 103.03

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

單位：新台幣仟元

項 目	年度	最近五年度財務資料					當年度截至 102年3月31日 財務資料(註1)
		97年	98年	99年	100年	101年	
流動資產		本公司自102年起首次採用國際財務報導準則，最近五年度財務資料請參考下表採用我國財務會計準則之財務資料。					979,429
不動產、廠房及設備 (註2)							499,837
無形資產							7,901
其他資產							222,993
資產總額							1,710,160
流動負債	分配前						591,215
	分配後						(註3)
非流動負債							160,149
負債總額	分配前						751,364
	分配後						(註3)
歸屬於母公司業主之權益							950,450
股本							731,865
資本公積							21,849
保留盈餘	分配前						197,011
	分配後						(註3)
其他權益							(275)
庫藏股票							0
非控制權益							8,346
權益總額	分配前						958,796
	分配後						(註3)

註1：102年度第一季財務資料係經會計師核閱簽證。

註2：當年度無辦理資產重估價。

註3：101年度盈餘分配案尚待102年6月17日股東會決議。

(二)簡明資產負債表-採用我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

年度 項目		最近五年度財務資料(註1)				
		97年	98年	99年	100年	101年
流動資產		495,665	531,321	575,817	516,063	391,251
基金及投資		456,184	624,052	573,748	638,407	665,556
固定資產(註2)		256,837	235,808	241,052	291,646	267,455
無形資產		7,840	10,640	11,799	11,038	9,371
其他資產		56,368	30,400	25,857	11,767	2,537
資產總額		1,272,894	1,432,221	1,428,273	1,468,921	1,336,170
流動負債	分配前	279,267	364,525	428,488	421,083	265,272
	分配後	279,267	381,525	442,429	438,508	(註3)
長期負債		82,639	138,889	118,889	80,925	57,980
各項準備及其他負債		30,324	35,189	37,138	47,657	55,725
負債總額	分配前	392,230	538,603	584,515	549,665	378,977
	分配後	392,230	555,603	598,456	567,090	(註3)
股本		647,632	680,014	697,014	697,014	731,865
資本公積		26,309	26,309	19,509	20,110	22,483
保留盈餘	分配前	145,501	143,576	130,596	173,025	195,191
	分配後	145,501	126,576	116,655	120,749	(註3)
金融商品未實現損益		0	0	0	0	0
累積換算調整數		34,724	18,778	(27,559)	13,361	(6,919)
未認列為退休金成本之淨損失		0	(1,557)	(2,300)	(6,041)	(11,925)
股東權益總額	分配前	880,664	893,618	843,758	919,256	957,193
	分配後	880,664	876,618	829,817	901,831	(註3)

註1：最近五年度財務資料係經會計師查核簽證。

註2：當年無辦理資產重估價。

註3：101年度盈餘分配案尚待102年6月17日股東會決議。

(三)簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最 近 五 年 度 財 務 資 料					當年度截至 102年3月31日 財務資料(註1)
	97年	98年	99年	100年	101年	
營 業 收 入	本公司自 102 年起首次採用國際財務報導準則，最近五年度財務資料請參考下表採用我國財務會計準則之財務資料。					476,215
營 業 毛 利						108,104
營 業 損 益						13,133
營業外收入及支出						7,032
稅 前 淨 利						20,165
繼 續 營 業 單 位 本 期 淨 利						10,422
停 業 單 位 損 失 (註 2)						0
本期淨利(損)						10,442
本期其他綜合損益 (稅後淨額)						20,582
本期綜合損益總額						31,004
淨 利 歸 屬 於 母 公 司 業 主						10,164
淨利歸屬於非控制 權 益						258
綜合損益總額歸屬 於 母 公 司 業 主						30,169
綜合損益總額歸屬 於 非 控 制 權 益						835
每 股 盈 餘						0.14

註1：102年度第一季財務資料係經會計師核閱簽證。

註2：停業單位損失以減除所得稅後之淨額列示。

(四)簡明綜合損益表-採用我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註1)				
	97 年	98 年	99 年	100 年	101 年
營 業 收 入	1,430,493	1,326,246	1,683,257	1,624,764	1,472,597
營 業 毛 利	193,639	194,034	210,302	268,739	280,070
營 業 損 益	8,895	15,852	21,036	31,950	32,189
營業外收入及利益	26,031	19,546	32,313	55,215	75,309
營業外費用及損失	(3,764)	(7,711)	(15,252)	(4,192)	(20,069)
繼續營業部門 稅 前 損 益	31,162	27,687	38,097	82,973	87,429
繼續營業部門 損 益	38,762	30,457	14,220	56,370	74,442
停業部門損益 (註 2)	0	0	0	0	0
非 常 損 益 (註 2)	0	0	0	0	0
會計原則變動 之累積影響數 (註 2)	0	0	0	0	0
本 期 損 益	38,762	30,457	14,220	56,370	74,442
每 股 盈 餘	0.53	0.42	0.19	0.77	1.02

註1：最近五年度財務資料係經會計師查核簽證。

註2：停業部門損益、非常損益及會計原則變動之累積影響數以減除所得稅後之淨額列示。

(五)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年 度	事務所名稱	簽證會計師姓名	查 核 意 見
97 年	安永聯合會計師事務所	楊智惠會計師 林麗鳳會計師	修正式無保留意見
98 年	安永聯合會計師事務所	楊智惠會計師 林麗鳳會計師	修正式無保留意見
99 年	安永聯合會計師事務所	楊智惠會計師 林麗鳳會計師	修正式無保留意見
100 年	勤業眾信聯合會計師事務所(註)	簡明彥會計師 郭政弘會計師	修正式無保留意見
101 年	勤業眾信聯合會計師事務所	簡明彥會計師 郭政弘會計師	修正式無保留意見

註：本公司因管理需求而更換會計師事務所。

二、最近五年度財務分析

(一)財務分析

分析項目（註3）		最近五年度財務分析					當年度截至 102年3月31日 （註1）	
		97年	98年	99年	100年	101年		
財務結構 （%）	負債占資產比率	本公司自 102 年起首次採用國際財務報導準則，最近五年度財務資料請參考下表採用我國財務會計準則之財務資料。					43.94	
	長期資金占不動產、廠房及設備比率						223.86	
償債能力 %	流動比率						165.66	
	速動比率						120.44	
	利息保障倍數						1,759.67	
經營能力	應收款項週轉率（次）						5.12	
	平均收現日數						71.28	
	存貨週轉率（次）						6.02	
	應付款項週轉率（次）						7.32	
	平均銷貨日數						60.63	
	不動產、廠房及設備週轉率（次）						3.81	
	總資產週轉率（次）						1.14	
獲利能力	資產報酬率（%）						0.69	
	權益報酬率（%）						1.10	
	占實收資本 比率（%）						營業利益	1.79
							稅前純益	2.76
	純益率（%）						2.19	
	每股盈餘（元）						0.14	
現金流量	現金流量比率（%）						(9.40)	
	現金流量允當比率（%）						不適用	
	現金再投資比率（%）						(4.23)	
槓桿度	營運槓桿度						2.13	
	財務槓桿度						1.10	
最近二年度各項財務比率增減變動達 20%以上之原因說明：不適用								

註 1：上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司並應將截至年報刊印日之前一季止之當年度財務資料併入分析。

註2：年報本表末端，應列示如下之計算公式：

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

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

2. 償債能力

(1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

(3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3. 經營能力

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

(2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。

(3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。

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

(5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

(6) 不動產、廠房及設備週轉率 = 銷貨淨額 / 平均不動產、廠房及設備淨額。

(7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額。

4. 獲利能力

(1) 資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。

(2) 權益報酬率 = 稅後損益 / 平均權益總額。

(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

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

5. 現金流量

(1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。

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

(3) 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (不動產、廠房及設備毛額 + 長期投資 + 其他非流動資產 + 營運資金)。(註5)

6. 槓桿度：

(1) 營運槓桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益(註6)。

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

註3：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1. 以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。

2. 凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。

3. 凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。

4. 若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利(不論是否發放)應自稅後淨利減除、或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註4：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1. 營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。

2. 資本支出係指每年資本投資之現金流出數。

3. 存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。

4. 現金股利包括普通股及特別股之現金股利。

5. 不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前之不動產、廠房及設備總額。

註5：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

(二)財務分析-採用我國財務會計準則

年 度		最近五年度財務分析(註1)				
		97 年	98 年	99 年	100 年	101 年
分析項目(註2)						
財務結構(%)	負債占資產比率	30.81	37.61	40.92	37.42	28.36
	長期資金占固定資產比率	375.06	437.86	399.47	343.02	379.57
償債能力%	流動比率	177.49	145.76	134.38	122.56	147.49
	速動比率	128.51	113.76	100.36	94.41	110.60
	利息保障倍數	1,087	1,353	1,349	2,293	3,429
經營能力	應收款項週轉率(次)	4.89	4.75	5.42	5.25	5.94
	平均收現日數	74.61	76.84	67.34	69.52	61.44
	存貨週轉率(次)	8.77	9.13	11.78	10.83	11.49
	應付款項週轉率(次)	7.89	7.70	7.96	7.44	9.18
	平均銷貨日數	42	39.97	30.98	33.70	31.76
	固定資產週轉率(次)	5.88	5.38	7.07	6.10	5.27
	總資產週轉率(次)	1.18	0.98	1.18	1.12	1.05
獲利能力	資產報酬率(%)	3.40	2.37	1.17	4.11	5.46
	股東權益報酬率(%)	4.93	3.43	1.64	6.39	7.93
	占實收資本比率(%)	營業利益	1.96	2.33	3.33	4.40
		稅前純益	4.81	4.07	5.47	11.90
	純益率(%)	2.71	2.30	0.84	3.47	5.06
	每股盈餘(元)-追溯後	0.53	0.42	0.19	0.77	1.02
現金流量	現金流量比率(%)	17.79	19.77	17.11	31.40	45.94
	現金流量允當比率(%)	58.59	134.28	101.59	97.88	163.48
	現金再投資比率(%)	1.51	5.43	4.41	9.79	8.22
槓桿度	營運槓桿度	3.76	2.64	2.34	2.01	1.85
	財務槓桿度	1.55	1.16	1.15	1.13	1.09

最近二年度各項財務比率增減變動達 20%以上之原因說明如下：

1. 負債占資產比率下降，主要係因營運資金流入，並用以償還借款，致使比率下降。
2. 流動比率增加，主要係因可用的營運資金增加，致使流動比率提高。
3. 利息保障倍數增加，主要係因 101 年度獲利情形較去年同期為佳所致。
4. 應付款項週轉率增加，主要係因 101 年配合子公司資金需求提前支付貨款，致使應付款項降低及週轉率增加。
5. 獲利能力項下各項報酬率、純益率及每股盈餘均增加，主要係因 101 年度獲利情形較去年同期為佳所致。
6. 現金流量比率及現金流量允當比率提高，主要係因流動負債減少及 101 年度資本支出較去年同期減少所致。

註 1：最近五年度財務資料係經會計師查核簽證。

註2：年報本表末端，應列示如下之計算公式：

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

(2) 長期資金占固定資產比率 = (股東權益淨額 + 長期負債) / 固定資產淨額。

2. 償債能力

(1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

(3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3. 經營能力

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

(2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。

(3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。

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

(5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

(6) 固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均固定資產淨額。

(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) 股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額。

(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

(4) 每股盈餘 = (稅後淨利 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。(註4)

5. 現金流量

(1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。

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

(3) 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (固定資產毛額 + 長期投資 + 其他資產 + 營運資金)。(註5)

6. 槓桿度：

(1) 營運槓桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益(註6)。

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

註3：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1. 以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。

2. 凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。

3. 凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。

4. 若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利(不論是否發放)應自稅後淨利減除、或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註4：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1. 營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。

2. 資本支出係指每年資本投資之現金流出數。

3. 存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。

4. 現金股利包括普通股及特別股之現金股利。

5. 固定資產毛額係指扣除累計折舊前之固定資產總額。

註5：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

三、最近年度財務報告之監察人審查報告

德淵企業股份有限公司

監察人審查報告書

茲准

本公司董事會造送一〇一年度營業報告書、盈餘分配案及經勤業眾信聯合會計師事務所簡明彥、郭政弘會計師查核簽證之財務報表，經本監察人等查核完竣，認為尚無不符，爰依相關法令之規定繕具報告，

敬請 鑒核。

此致

本公司一〇二年股東常會

監察人：

王世同
.....
黃立宏
.....

中華民國 102 年 3 月 27 日

四、最近年度財務報表

會計師查核報告

德淵企業股份有限公司 公鑒：

德淵企業股份有限公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。列入上開財務報表中，採權益法評價之被投資公司 Tex Year Vietnam Co., Ltd. 及 Tex Year (Hong Kong) Ltd. 之民國一〇一及一〇〇年度財務報表暨鴻銳科技股份有限公司之民國一〇〇年度財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開財務報表所表示之意見中，有關上述採權益法評價之被投資公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告認列。民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日對上述採權益法評價之被投資公司之長期股權投資之金額分別為新台幣（以下同）115,089 仟元及 128,001 仟元，佔資產總額分別為 8.60% 及 8.71%，民國一〇一及一〇〇年度對上述採權益法評價之被投資公司之投資損益分別為投資利益 7,903 仟元及投資損失 1,552 仟元，占稅前淨利分別為 9.04% 及 (1.87%)。

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規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述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、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達德淵企業股份有限公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇一及一〇〇年度之經營成果與現金流量。

德淵企業股份有限公司民國一〇一年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。據本會計師之意見，該等科目明細表在所有重大方面與第一段所述財務報表相關資訊一致。

德淵企業股份有限公司已編製民國一〇一及一〇〇年度之合併財務報表，並經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 簡 明 彥

會計師 郭 政 弘

簡 明 彥



郭 政 弘



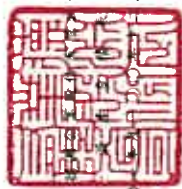
行政院金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1000028068 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 一 〇 二 年 三 月 二 十 七 日



民國一〇〇年三月三十一日

單位：新台幣千元，惟每股面額為新台幣壹元

代 碼	資 產	一〇〇一年十二月三十一日	一〇〇一年十二月三十一日	代 碼	負 債 及 股 東 權 益	一〇〇一年十二月三十一日	一〇〇一年十二月三十一日
		金 額	%			金 額	%
1100	流動資產	\$ 65,233	5	2100	流動負債	\$ 41,463	3
1310	現金(附註四)			2120	短期借款(附註十一)	\$ 130,212	9
	公平價值變動列入損益之金融資產-流動(附註二及五)	5,527	-	2140	應付票據-非關聯人	2,357	-
1120	應收票據-非關聯人(附註二、三及六)	27,479	2	2150	應付帳款-非關聯人(附註二十)	66,962	5
1140	應收帳款-非關聯人(附註二、三及六)	91,512	7	2160	應付帳款-關聯人(附註二)	28,371	2
1150	應收帳款-關聯人(附註二、三、六及二十)	86,887	6	2170	應付所得稅(附註二)	7,430	1
1180	其他應收款-關聯人(附註二十)	2,312	-	2270	應付費用(附註二十)	57,083	4
1210	存貨-淨額(附註二及七)	93,745	7	2298	一年內到期之長期借款(附註十、十二及二十一)	42,944	3
1286	遞延所得稅資產-流動(附註二及十六)	8,221	1	2299	其他流動負債(附註十四及二十)	18,662	2
1298	預付款項及其他流動資產	10,335	1	21XX	流動負債合計	265,272	20
11XX	流動資產合計	391,251	29		長期負債		
				2420	長期借款(附註十、十二及二十一)	57,980	4
1421	長期投資(附註二、八及九)				各項準備		
1480	採權益法之長期股權投資	652,970	49	2510	土地增值稅準備(附註十)	9,558	1
14XX	以成本衡量之金融資產-非流動	12,586	1		其他負債		
	長期投資合計	665,556	50	2810	遞延退休金負債(附註二及十三)	24,452	2
				2860	遞延所得稅負債-非流動(附註二及十六)	14,972	1
1501	固定資產(附註二、十、十二及二十一)			2881	遞延貨項-聯屬公司間利益(附註二)	6,101	-
	成本及重估增值			2888	其他負債-其他	642	-
1511	成 本	45,717	3	28XX	其他負債合計	46,167	3
1521	土地	191,870	13		負債合計	378,977	28
1531	房屋及建築	192,889	14		股東權益(附註二、八、十、十四、十五及十六)		
1561	機器設備	139,988	11		股本-每股面額10元，額定-90,000仟股，發行-一〇〇一年73,187仟股；一〇〇一年69,701仟股	731,865	55
1681	辦公設備	12,959	1		資本公積		
1691	其他設備	37,986	3	3110	發行股票溢價	19,470	1
15X1	成本合計	429,539	32	3210	庫藏股票交易	2,350	-
	重估增值			3260	長期投資	663	-
1508	土地重估增值	45,324	4	32XX	資本公積合計	22,483	2
15X1	成本及重估增值合計	474,863	36		保留盈餘		
15X9	減：累計折舊	(196,268)	(15)	3310	法定盈餘公積	76,655	6
1599	減：累計減損	(12,525)	(1)	3320	特別盈餘公積	-	-
1670	未完工程及預付設備款	1,385	-	3350	未分配盈餘	118,536	9
15XX	固定資產淨額	267,455	20	33XX	保留盈餘合計	195,191	15
					股東權益其他項目		
				3420	累積換算調整數	(6,919)	(1)
				3430	未認列為退休金成本之淨損失	(11,925)	(1)
1750	無形資產(附註二)	7,557	1	3460	未實現重估增值	26,498	2
1770	電腦軟體成本	767	-	3480	庫藏股票-一〇〇一年376仟股	(4,711)	-
1780	遞延退休金成本(附註十三)	1,047	-	34XX	股東權益其他項目合計	29,107	2
17XX	其他無形資產	9,371	1	3XXX	股東權益合計	957,193	72
	無形資產合計	10,424	1		負債及股東權益總計	\$ 1,468,921	100
1820	其他資產						
1830	存出保證金	1,214	-				
1887	遞延費用(附註二)	763	-				
18XX	受限制資產-非流動(附註二一)	560	-				
	其他資產合計	2,537	-				
1XXX	資 產 總 計	\$ 1,436,470	100				



(請參閱附註係本財務報表之一部分。)
民國一〇〇二年三月三十一日查核報告

經理人：王念錄

會計主管：高志文



董事長：林啟琛

德淵企業股份有限公司



民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為新台幣元

代碼	一〇一年度	一〇〇年度
	金額 %	金額 %
4111 營業收入總額	\$1,482,606 101	\$1,631,543 100
4170 銷貨退回及折讓	10,009 1	6,779 -
4000 營業收入淨額（附註二及二十）	1,472,597 100	1,624,764 100
5000 營業成本（附註二、七、十三、十七及二十）	1,194,804 81	1,353,910 83
5910 營業毛利	277,793 19	270,854 17
5920 聯屬公司間已（未）實現利益（附註二）	2,277 -	(2,115) -
已實現營業毛利	280,070 19	268,739 17
營業費用（附註二、六、十三、十四及十七）		
6100 推銷費用	122,783 9	119,582 7
6200 管理及總務費用	61,429 4	56,776 4
6300 研究發展費用	63,669 4	60,431 4
6000 營業費用合計	247,881 17	236,789 15
6900 營業淨利	32,189 2	31,950 2
營業外收入及利益		
7110 利息收入	90 -	76 -
7121 權益法認列之投資利益一淨額（附註二及八）	56,403 4	26,127 2

（接次頁）

(承前頁)

代碼		一 金	〇 額	一 年 度 %	一 金	〇 額	〇 年 度 %		
7130	處分固定資產利益（附註二）	\$	9	-	\$	-	-		
7160	兌換利益－淨額（附註二）		-	-		6,848	-		
7310	金融資產評價利益－淨額（附註二及五）		139	-		372	-		
7480	什項收入（附註二及二十）		<u>18,668</u>	<u>1</u>		<u>21,792</u>	<u>1</u>		
7100	營業外收入及利益合計		<u>75,309</u>	<u>5</u>		<u>55,215</u>	<u>3</u>		
	營業外費用及損失								
7510	利息費用		2,626	-		3,783	-		
7530	處分固定資產損失（附註二）		305	-		1	-		
7560	兌換損失－淨額（附註二）		4,158	-		-	-		
7630	減損損失（附註二及十）		12,525	1		-	-		
7880	什項支出（附註二）		<u>455</u>	<u>-</u>		<u>408</u>	<u>-</u>		
7500	營業外費用及損失合計		<u>20,069</u>	<u>1</u>		<u>4,192</u>	<u>-</u>		
7900	稅前淨利		87,429	6		82,973	5		
8111	所得稅費用（利益）		<u>-</u>	<u>-</u>		<u>-</u>	<u>-</u>		
8110	所得稅費用（附註二及十六）		<u>12,987</u>	<u>1</u>		<u>26,603</u>	<u>2</u>		
9600	淨利	\$	<u>74,442</u>	<u>5</u>	\$	<u>56,370</u>	<u>3</u>		
代碼		稅	前	稅	後	稅	前	稅	後
	每股盈餘（附註十八）								
9750	基本每股盈餘	\$	<u>1.20</u>	\$	<u>1.02</u>	\$	<u>1.13</u>	\$	<u>0.77</u>
9850	稀釋每股盈餘	\$	<u>1.19</u>	\$	<u>1.02</u>	\$	<u>1.13</u>	\$	<u>0.77</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇二年三月二十七日查核報告)

董事長：林啟琛



經理人：王念蘇



會計主管：高志文



民國一〇一年一月三十一日

單位：新台幣千元，惟每股股利為新台幣元

發 行 股 票 數 (千 股)	金 額 \$	資本公積 (附註二、八、十四及十五)			保留盈餘 (附註十四及十六)			股東權益其他項目 (附註二、八、十、十三及十五)			股東權益合計		
		發行股票溢價	庫藏股票交易	長期投資	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	累積計算調整數	成本之淨損失	未實現溢價增值	庫藏股票	股票	總計
		\$	\$	\$	\$	\$	\$	(\$)	(\$)	\$	\$	\$	\$
一〇〇年一月一日餘額	69,701	\$ 697,014	-	39	\$ 19,470	\$ 69,596	\$ 61,000	-	-	-	-	-	\$ 843,758
九十九年度盈餘撥補及分配	-	-	-	-	-	1,422	(1,422)	-	-	-	-	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	(3,361)	-	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	(13,941)	-	-	-	-	-	(13,941)
現金股利—每股0.2元	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
分配性餘額	69,701	697,014	-	39	19,470	71,018	42,276	(27,559)	(2,300)	26,498	-	-	829,817
認列長期股權投資未依持股比例	-	-	-	601	-	-	-	-	-	-	-	-	601
增資致權益變動影響數	-	-	-	-	-	-	56,370	-	-	-	-	-	56,370
一〇〇年度淨利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
按權益法之長期股權投資外幣換	-	-	-	-	-	-	-	40,920	-	-	-	-	40,920
調整數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
未認列為退休金成本之淨損失之	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,741)	-	-	-	(3,741)
變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
購回庫藏股票—37% 行股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
一〇〇年十二月三十一日餘額	69,701	697,014	-	640	19,470	71,018	98,646	13,361	(6,041)	26,498	(4,711)	(4,711)	919,256
一〇〇年度盈餘撥補及分配	-	-	-	-	-	5,637	(5,637)	-	-	-	-	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	(3,361)	-	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	(34,851)	-	-	-	-	-	-
現金股利—每股0.50元	3,485	34,851	-	-	-	-	(17,425)	-	-	-	-	-	(17,425)
現金股利—每股0.25元	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
分配性餘額	73,186	731,865	-	640	19,470	76,655	44,094	13,361	(6,041)	26,498	(4,711)	(4,711)	901,831
認列長期股權投資未依持股比例	-	-	-	29	-	-	-	-	-	-	-	-	29
增資致權益變動影響數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
一〇一年度淨利	-	-	-	-	-	-	74,442	-	-	-	-	-	74,442
按權益法之長期股權投資外幣換	-	-	-	-	-	-	-	(20,280)	-	-	-	-	(20,280)
調整數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
按權益法認列被投資公司之股東	-	-	-	(6)	-	-	-	-	-	-	-	-	(6)
權益變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
未認列為退休金成本之淨損失之	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,884)	-	-	-	(5,884)
變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
購回庫藏股票—16% 行股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
轉讓庫藏股票予員工—540 仟股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
一〇一年十二月三十一日餘額	73,186	731,865	-	640	19,470	76,655	118,536	(6,919)	(11,925)	26,498	6,828	6,828	957,193



董事長：林敬現



經理人：王念慈

(請參閱動員票本附註之附註表之一部分。)
查冊所民國一〇二年三月二十七日查核報告)



會計主管：高志文

德淵企業股份有限公司

現金流量表

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	一〇一年度	一〇〇年度
營業活動之現金流量		
淨利	\$ 74,442	\$ 56,370
調整項目		
折舊	26,071	22,319
攤銷	3,571	7,841
聯屬公司間未(已)實現淨利益	(2,277)	2,115
提列(迴轉)呆帳費用	2,244	(1,153)
備抵銷貨退回及折讓	5,246	358
存貨跌價及呆滯損失	1,929	909
減損損失	12,525	-
權益法認列之投資利益—淨額	(56,403)	(26,127)
收到採權益法之長期股權投資之現金股利	4,843	5,726
處分固定資產損失	296	1
金融資產評價利益	(139)	(372)
遞延所得稅	2,711	17,417
應計退休金負債	(143)	(4,135)
出售庫藏股票予員工酬勞成本	2,350	-
營業資產及負債之淨變動		
交易目的金融資產	16,912	17,851
應收票據—非關係人	(1,135)	12,928
應收帳款—非關係人淨額	72,340	(45,934)
應收帳款—關係人	4,969	74,007
其他應收款—關係人	200	(514)
存貨	18,574	20,698
預付款項及其他流動資產	(132)	5,644
應付票據—非關係人	(4,205)	(27,169)
應付帳款—非關係人	(15,843)	(19,710)
應付帳款—關係人	(44,844)	8,220
應付所得稅	741	3,008
應付費用	(3,545)	18,449
其他流動負債	381	1,325
其他負債—其他	184	(219)
營業活動之淨現金流入	<u>121,863</u>	<u>149,853</u>

(接次頁)

(承前頁)

	一〇一年度	一〇〇年度
投資活動之現金流量		
處分固定資產價款	\$ 145	\$ 17
購置固定資產	(19,530)	(65,861)
無形資產增加	(2,307)	(3,310)
存出保證金減少	345	678
受限制資產—非流動減少	8,521	2,591
其他資產增加	-	(1,763)
投資活動之淨現金流出	(12,826)	(67,648)
融資活動之現金流量		
短期借款減少	(88,749)	(16,029)
舉借長期借款	20,000	-
償還長期借款	(38,008)	(19,957)
發放現金股利	(17,425)	(13,941)
庫藏股票買回成本	(2,117)	(4,711)
出售庫藏股票予員工	6,828	-
融資活動之淨現金流出	(119,471)	(54,638)
現金淨增加(減少)數	(10,434)	27,567
年初現金餘額	75,667	48,100
年底現金餘額	\$ 65,233	\$ 75,667
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息	\$ 2,674	\$ 3,654
支付所得稅	\$ 9,535	\$ 6,178
不影響現金流量之投資及融資活動		
一年內到期之長期借款	\$ 42,944	\$ 38,007
同時影響現金及非現金項目之投資活動		
固定資產、未完工程及預付設備款增加	\$ 14,846	\$ 72,355
應付設備款減少(增加)	4,684	(6,494)
購置固定資產支付現金數	\$ 19,530	\$ 65,861

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇二年三月二十七日查核報告)

董事長：林啟瑛



經理人：王念蘇



會計主管：高志文



德淵企業股份有限公司

財務報表附註

民國一〇一及一〇〇年度

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革及業務範圍

本公司於六十五年六月二十八日經經濟部核准設立。主要營業項目為黏膠、接著劑、熱熔膠、護貝機、太陽能電池材料製造商等業務。

本公司股票自九十年三月十六日起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌交易。

於一〇一及一〇〇年底，本公司不含子公司之員工人數分別為 219 人及 218 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

(一) 外幣交易及外幣財務報表之換算

非衍生性商品之外幣交易所產生之各項外幣資產、負債、收入或費用，按交易日之即期匯率折算新台幣金額入帳。外幣資產及負債實際收付結清時所產生之兌換差額，作為當期損益。

資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，按該日即期匯率予以調整，兌換差額列為當期損益。

資產負債表日之外幣非貨幣性資產或負債（例如權益商品），依公平價值衡量者，按該日即期匯率調整，所產生之兌換差額，屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，列為股東權益調整項目；屬公平價值變動認列為當期損益者，列為當期損益。以成本衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

外幣長期投資按權益法計價者，以被投資公司之外幣財務報表換算後所得之股東權益做為依據，兌換差額列入累積換算調整數，作為股東權益之調整項目。

(二) 會計估計

依照前述準則、法令及原則編製財務報表時，本公司對於備抵呆帳、備抵銷貨退回及折讓、存貨跌價及呆滯損失（回升利益）、長期股權投資之減損、固定資產折舊及減損、無形資產及遞延費用之攤銷及減損、退休金、所得稅費用、庫藏股轉讓酬勞成本及員工分紅與董監事酬勞等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計涉及判斷，實際結果可能有所差異。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金及主要為交易目的而持有之資產或預期於資產負債表日後一年內變現之資產；固定資產、無形資產及其他不屬於流動資產之資產為非流動資產。流動負債包括主要為交易目的而發生之負債，以及須於資產負債表日後一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

(四) 公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品包括交易目的之金融資產或金融負債，以及於原始認列時，指定以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產或金融負債。本公司成為金融商品合約之一方時，認列金融資產或金融負債；於合約權利喪失控制時，除列金融資產；於合約規定之義務解除、取消或到期而使金融負債消滅時，除列金融負債。

原始認列時，係以公平價值衡量，交易成本列為當期費用，續後評價時，以公平價值衡量且公平價值變動認列為當期損益。投資後所收到之現金股利（含投資年度收到者）列為當期收益。金融商品除列時，出售所得價款或支付金額與帳面價值之差額，計入當期損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

衍生性商品未能符合避險會計者，係分類為交易目的之金融資產或金融負債。公平價值為正值時，列為金融資產；公平價值為負值時，列為金融負債。

公平價值之基礎：開放型基金受益憑證係資產負債表日之淨資產價值。

(五) 以成本衡量之金融資產

無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，包括未上市（櫃）股票及興櫃股票等，以原始認列之成本衡量。現金股利於除息日認列收益，但依據投資前淨利宣告之部分，係自成本減除。股票股利不列為投資收益，僅註記股數增加，並按增加後總股數重新計算每股成本。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

(六) 應收帳款之減損評估

備抵呆帳係按應收款項之收回可能性評估提列。本公司係依據對客戶之應收帳款帳齡分析及抵押品價值等因素，定期評估應收帳款之收回可能性。

本公司對於應收帳款係於每一資產負債表日評估其減損跡象，當有客觀證據顯示，因應收帳款原始認列後發生之單一或多項事件，致使應收帳款之估計未來現金流量受影響者，該應收帳款則視為已減損。客觀之減損證據可能包含：

1. 債務人發生顯著財務困難；或
2. 應收帳款發生逾期之情形；或
3. 債務人很有可能倒閉或進行其他財務重整。

針對某些應收帳款經個別評估未有減損後，另再以組合基礎來評估減損。應收帳款組合之客觀減損證據可能包含本公司過去收款經驗、該組合之延遲付款增加情況，以及與應收帳款違約有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

認列之減損損失金額係為該資產之帳面金額與預期未來現金流量（已反映擔保品或保證之影響）以該應收帳款原始有效利率折現值之間的差額。應收帳款之帳面金額係藉由備抵評價科目調降。當應收款項視為無法回收時，係沖銷備抵評價科目，原先已沖銷而後續回收之款項係貸記備抵評價科目，備抵評價科目帳面金額之變動認列為呆帳損失。

(七) 資產減損

倘固定資產、採權益法評價之長期股權投資、以成本衡量之金融資產－非流動、無形資產及遞延費用以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。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價值，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價值。

對僅具重大影響力而未具控制能力之長期股權投資，則以個別長期股權投資帳面價值為基礎，比較個別投資之可回收金額與帳面價值以計算該投資之減損損失。

(八) 備抵銷貨退回及折讓

備抵銷貨退回係依據以往經驗及其他攸關因素合理估計未來之退回金額提列。

備抵銷貨折讓係按估計可能發生之折讓損失提列。

(九) 存 貨

存貨包括原料、半成品、製成品、物料、商品存貨及在途存貨。存貨係以成本與淨變現價值孰低計價，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工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。存貨成本之計算採用加權平均法。期末依據存貨之實際狀況評估提列存貨跌價及呆滯損失。

(十) 採權益法之長期股權投資

本公司對被投資公司持有表決權股份達百分之二十以上或具有重大影響力者，採用權益法評價；對聯合控制個體之合資投資採權益法處理，並依科目別合併之比例合併法併入編制合併報表。以投資成本加（或減）按持股比例認列被投資公司之淨利（或淨損）計算。被投資公司發生淨利（或淨損）時，認列投資收益（或損失）；發放現金股利時則作為投資成本減項。

本公司與採權益法評價之被投資公司順流交易所產生之未實現損益，按持股比例予以消除；惟如本公司對該被投資公司有控制能

力，則予全部消除。本公司與採權益法被投資公司逆流交易所產生之利益，按持股比例予以消除。

被投資公司發行新股時，若未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積及長期投資；前項調整如應借記資本公積，而長期投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

(十一) 固定資產

固定資產以成本加重估增值減累計折舊及累計減損計價。重大之更新及改良作為資本支出；修理及維護支出則作為當期費用。

折舊採用直線法依下列耐用年限計提：房屋及建築，四十年；機器設備，二年至九年；辦公設備，三年至九年；其他設備，五年至十五年。

耐用年限屆滿仍繼續使用之固定資產，則就其殘值按重行估計可使用年數繼續提列折舊。

固定資產出售或報廢時，其相關成本（含重估增值）、累計折舊及累計減損均自帳上減除。處分固定資產之利益或損失，列為當期之營業外利益或損失。

(十二) 無形資產

係取得專門技術、專利權及電腦軟體成本等，以取得成本為入帳基礎，採用直線法分別按五年、十年至二十年及三年至八年分期攤銷。

(十三) 遞延費用

係電力補助費支出予以資本化，採直線法按三年至五年平均攤提。

(十四) 退休金

屬確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列；屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休基金數額認列為當期費用。

確定給付退休辦法發生縮減或清償時，將縮減或清償損益列入當期之淨退休金成本。

(十五) 所得稅

所得稅作跨期間之分攤，亦即可減除暫時性差異及未使用投資抵減之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，認列備抵評價金額；應課稅暫時性差異之所得稅影響數則認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期回轉期間劃分為流動或非流動項目。

本公司九十九年一月一日前係適用「促進產業升級條例」，將購置機器設備、研究發展及人才培訓等支出所產生之所得稅抵減，採用當期認列法處理。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵百分之十所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。

(十六) 庫藏股票

本公司買回已發行股票作為庫藏股票時，將所支付之成本借記庫藏股票，列為股東權益之減項。

處分時，處分價格若高於帳面價值，其差額作為資本公積—庫藏股票交易；若低於帳面價值，其差額沖抵同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積，如有不足則沖抵未分配盈餘。

庫藏股票註銷時，按股權比例沖轉資本公積—股本溢價與股本。庫藏股票之帳面價值如高於面值與股票溢價之合計數時，其差額沖銷同種類庫藏股票所產生之資本公積，如有不足再沖銷未分配盈餘；如低於面值與股票溢價之合計數時，其差額列為同種類庫藏股票交易所產生之資本公積。

本公司依（九六）基祕字第二六六號函規定，將庫藏股票轉讓與員工以獎酬員工者，無論是否以低於買回成本轉讓，其勞務成本之計算，應於給與日依選擇權評價模式估計，並列為勞務成本費用。

(十七) 政府補助

本公司採用財務會計準則公報第二十九號「政府補助之會計處理準則」，於符合政府補助之相關條件，並可收到該項政府補助時，配合其相關成本之發生期間認列政府補助收入，帳列營業外收入。

(十八) 收入之認列

本公司係於貨物之所有權及顯著風險移轉予客戶時認列銷貨收入，因其獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現。去料加工時，加工產品之所有權及顯著風險並未移轉，是以去料時不作銷貨處理。

銷貨收入係按本公司與買方所協議交易對價之公平價值衡量；惟銷貨收入之對價為一年期以內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

權利金收入係於與交易有關之經濟效益很有可能流向本公司以及收入金額能可靠衡量時，依照合約實質內容，按權責發生基礎認列收入。若合約符合銷貨收入認列條件，且符合下列條件時，則於銷售時一次認列權利金收入：

1. 權利金之金額固定或不可退款；
2. 合約係不可取消；
3. 被授權方得自由處置相關權利；及
4. 授權方於交付權利後無須履行其他義務。

(十九) 重分類

一〇〇年度之財務報表若干項目經重分類，俾配合一〇一年度財務報表之表達。

三、會計變動之理由及其影響

金融商品之會計處理

本公司自一〇〇年一月一日起採用新修訂之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」。主要之修訂包括(一)將應收租賃款之減損納入公報適用範圍；(二)修訂保險相關合約之會計準則適用規範；(三)將原始產生之放款及應收款納入公報適用範圍；(四)增訂以攤銷後成本衡量之金融資產於債務困難修改條款時之減損規範；及(五)

債務條款修改時債務人之會計處理。此項會計變動，對本公司一〇〇年度之財務報表並無重大影響。

四、現金

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
庫存現金及零用金	\$ 570	\$ 624
銀行支票存款	1,076	413
銀行活期存款	63,587	74,630
	<u>\$ 65,233</u>	<u>\$ 75,667</u>

五、公平價值變動列入損益之金融資產—流動

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
交易目的之金融資產		
基金受益憑證	<u>\$ 5,527</u>	<u>\$ 22,300</u>

於一〇一及一〇〇年度，交易目的之金融資產分別產生淨利益 139 仟元及 372 仟元。

六、應收票據及款項（含關係人）

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
應收票據	<u>\$ 27,479</u>	<u>\$ 26,344</u>
應收帳款	\$ 97,036	\$171,753
減：備抵呆帳	(105)	(53)
備抵銷貨退回及折讓	(5,419)	(358)
	91,512	171,342
應收帳款—關係人	<u>86,887</u>	<u>91,856</u>
	<u>\$178,399</u>	<u>\$263,198</u>

本公司備抵呆帳之變動情形如下：

	一〇一年 應收帳款	一〇〇年 應收帳款	一〇〇年 應收帳款	一〇〇年 應收帳款
年初餘額	\$ 53	\$ 1,223	\$ 1,598	\$ 1,223
減：本年度實際沖銷	-	(3,415)	(392)	-
加：本年度提列(迴轉)				
呆帳費用	52	2,192	(1,153)	-
年底餘額	<u>\$ 105</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 53</u>	<u>\$ 1,223</u>

催收款帳列其他資產。

本公司備抵銷貨退回及折讓—非關係人之變動情形如下：

	一〇一年度	一〇〇年度
年初餘額	\$ 358	\$ -
本年度提列	5,246	358
本年度實際沖銷	(185)	-
年底餘額	<u>\$ 5,419</u>	<u>\$ 358</u>

七、存貨—淨額

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
原 料	\$ 37,288	\$ 53,766
半 成 品	5,979	6,182
製 成 品	41,792	44,044
物 料	1,996	1,254
商品存貨	4,274	7,336
在途存貨	2,416	1,666
	<u>\$ 93,745</u>	<u>\$114,248</u>

一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之備抵存貨跌價及呆滯損失分別為 2,955 仟元及 1,480 仟元。

一〇一及一〇〇年度與存貨相關之銷貨成本分別為 1,194,804 仟元及 1,353,910 仟元。一〇一及一〇〇年度之銷貨成本分別包括存貨跌價及呆滯損失 1,929 仟元及 909 仟元。

八、採權益法之長期股權投資

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
	帳 列 金 額	帳 列 金 額
德淵國際有限公司 (SAMOA)	\$ 537,881	\$ 510,406
Tex Year (Hong Kong) Ltd.	85,046	87,470
Tex Year Vietnam Co., Ltd.	30,043	27,366
鴻銳科技股份有限公司	-	13,165
	<u>\$ 652,970</u>	<u>\$ 638,407</u>

本公司經經濟部投資審議委員會核准投資設立 Tex Year (Hong Kong) Ltd. (以下簡稱德淵香港)。並轉投資德淵科技 (SAMOA) 有限公司 (以下簡稱德淵科技)，截至一〇一年十二月三十一日持股比例為 6.45%。

本公司業經經濟部投資審議委員會核准投資設立德淵國際（SAMOA）有限公司（以下簡稱德淵國際）並轉投資德淵科技，截至一〇一年十二月三十一日持股比例為 93.55%。

本公司業經經濟部投資審議委員會核准由德淵香港及德淵國際轉投資德淵科技，再分別轉投資無錫德松科技有限公司（以下簡稱無錫德松）、德圓化工（深圳）科技有限公司（以下簡稱德圓化工）、德淵商用機器（深圳）有限公司（以下簡稱德淵商用）及廣州德淵精細化工有限公司（以下簡稱廣州德淵）。轉投資公司主要營業項目為熱熔膠、粘接劑、潤滑劑、護貝機及各項 OA 事務機器等之製造買賣。惟德圓化工因營運已轉至廣州德淵，於一〇一年十二月辦理清算完結並將清算股款美金 1,246 仟元匯回德淵科技。

本公司另由廣州德淵投資無錫德淵國際貿易有限公司（以下簡稱無錫德淵），其主要營業項目為化工產品及膠黏劑銷售等。

本公司為拓展業務，業經經濟部投資審議委員會核准由德淵國際投資德淵科技後再轉投資廣州德淵，截至一〇一年十二月三十一日，共匯出美金 11,340 仟元（折合新台幣 368,600 仟元）及以固定資產作價投資美金 660 仟元（折合新台幣 21,198 仟元），合計投資美金 12,000 仟元（折合新台幣 389,798 仟元）。

本公司為拓展海外業務，於越南設立 Tex Year Vietnam CO., Ltd.（以下簡稱德淵越南），截至一〇一年十二月三十一日，共匯出美金 526 仟元（折合新台幣 17,372 仟元）及以固定資產作價投資美金 114 仟元（折合新台幣 3,694 仟元），合計投資美金 640 仟元（折合新台幣 21,066 仟元）。截至一〇一年十二月三十一日本公司持股比例為 80%。

本公司於九十九年度以 15,000 仟元新增對鴻銳科技股份有限公司（以下簡稱鴻銳科技）之投資，持股比率為 39.86%並採用權益法評價，主要營業項目為機械設備製造。鴻銳科技於一〇〇年七月辦理現金增資發行新股 2,237 仟股，本公司因未參與認購，致股權比例降低為 25%，因股權淨值變動而調整增加長期股權投資及資本公積 630 仟元。而後鴻銳科技再於一〇一年六月辦理現金增資 60,000 仟元，本公司為考量聚焦事業核心，故決議放棄認股，致使持股比例由 25%降至

12.5%，本公司因失去影響力故而將原帳列採權益法之股權投資重分類至以成本衡量之金融資產－非流動項下，請參閱附註九。

德淵國際分別於一〇一年三月及一〇〇年三月份經董事會決議分配現金股利，本公司則依持股比率沖減長期股權投資之金額分別為 2,827 仟元及 5,726 仟元。

德淵越南於一〇一年七月經董事會決議分配現金股利，本公司則依持股比例沖減長期股權投資之金額為 2,016 仟元。

被投資公司相關資訊，請參閱附註二三及附表四。

一〇一及一〇〇年度採權益法認列之投資（損）益如下：

	一〇一年度	一〇〇年度
德淵國際	\$ 49,108	\$ 27,679
德淵越南	7,340	5,115
德淵香港	563	(4,435)
鴻銳科技	(608)	(2,232)
	<u>\$ 56,403</u>	<u>\$ 26,127</u>

所有子公司之帳目已併入編製一〇一及一〇〇年度合併財務報表。

九、以成本衡量之金融資產－非流動（一〇〇年十二月三十一日：無）

	一〇一年十二月三十一日	一〇〇年十二月三十一日
鴻銳科技股份有限公司	<u>\$ 12,586</u>	12.5

本公司所持有之上述股票投資，因無活絡市場公開報價且其公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。

十、固定資產

	土 地	土地重估增值	房屋及建築	機器設備	辦公設備	其他設備	預付設備款	合 計
成 本								
年初餘額	\$ 45,717	\$ 45,324	\$191,870	\$107,251	\$ 11,067	\$ 36,217	\$ 25,274	\$462,720
本年度增加	-	-	1,093	4,884	1,843	1,763	5,263	14,846
內部移轉	-	-	-	29,050	96	6	(29,152)	-
本年度減少	-	-	(74)	(1,192)	(47)	-	-	(1,318)
年底餘額	<u>45,717</u>	<u>45,324</u>	<u>192,889</u>	<u>139,988</u>	<u>12,959</u>	<u>37,986</u>	<u>1,385</u>	<u>476,248</u>

（接次頁）

(承前頁)

	年 度							
	土 地	土地重估增值	房屋及建築	機器設備	辦公設備	其他設備	預付設備款	合 計
累計折舊								
年初餘額	\$ -	\$ -	\$108,742	\$ 52,494	\$ 3,578	\$ 6,260	\$ -	\$171,074
折舊費用	-	-	5,548	13,693	2,440	4,390	-	26,071
內部移轉	-	-	-	-	-	-	-	-
本年度處分	-	-	(74)	(756)	(47)	-	-	(872)
年底餘額	-	-	114,216	65,431	5,971	10,650	-	196,268
累計減損								
年初餘額	-	-	-	-	-	-	-	-
本年度提列	-	-	-	12,525	-	-	-	12,525
年底餘額	-	-	-	12,525	-	-	-	12,525
年底淨額	\$ 45,717	\$ 45,324	\$ 78,673	\$ 62,032	\$ 6,988	\$ 27,336	\$ 1,385	\$267,455

	年 度							
	土 地	土地重估增值	房屋及建築	機器設備	辦公設備	其他設備	預付設備款	合 計
成本								
年初餘額	\$ 45,717	\$ 45,324	\$171,196	\$204,929	\$ 29,057	\$ 16,329	\$ 17,463	\$530,015
本年度增加	-	-	8,164	8,556	5,716	18,060	31,859	72,355
內部移轉	-	-	2,874	11,824	576	9,350	(24,048)	576
重 分 類	-	-	12,042	(15,239)	-	3,197	-	-
本年度減少	-	-	(2,406)	(102,819)	(24,282)	(10,719)	-	(140,226)
年底餘額	45,717	45,324	191,870	107,251	11,067	36,217	25,274	462,720
累計折舊								
年初餘額	-	-	95,035	155,183	25,607	13,138	-	288,963
折舊費用	-	-	4,624	12,904	2,235	2,556	-	22,319
內部移轉	-	-	-	-	-	-	-	-
重 分 類	-	-	11,489	(12,774)	-	1,285	-	-
本年度處分	-	-	(2,406)	(102,819)	(24,264)	(10,719)	-	(140,208)
年底餘額	-	-	108,742	52,494	3,578	6,260	-	171,074
年底淨額	\$ 45,717	\$ 45,324	\$ 83,128	\$ 54,757	\$ 7,489	\$ 29,957	\$ 25,274	\$291,646

本公司分別於民國八十八年及八十九年度辦理土地重估，重估增值總額為 45,324 仟元，扣除土地增值稅準備 17,467 仟元後重估淨額為 27,857 仟元，列為股東權益項下之未實現重估增值。九十四年度因配合土地稅法中土地增值稅稅率之修改，按調降後稅率重新計算調減土地增值稅準備計 7,909 仟元，並將調減數轉列未實現重估增值項下，截至一〇一年年底止土地增值稅準備餘額為 9,558 仟元。另經歷數次股東會決議，將前述部分未實現重估增值轉列股本，截至一〇一年年底未實現重估增值餘額為 26,498 仟元。

本公司已提供土地暨房屋及建築作為長期借款之擔保品，請參閱附註十二及二一。

一〇一及一〇〇年度本公司均無利息資本化之情事。

一〇一年度經評估後提列固定資產減損損失 12,525 仟元。

十一、短期借款

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
信用狀借款		
一〇一及一〇〇年十二月三十一日到期月分別為一〇二年三月及一〇一年五月；一〇一及一〇〇年底利率區間分別為0%~1.55%及0%~1.75%	\$ 41,463	\$ 90,212
銀行信用借款		
一〇〇年底利率為1.63%	<u>-</u> \$ 41,463	<u>40,000</u> \$130,212

十二、長期借款

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
抵押借款		
合作金庫銀行一期間為98.11.5~103.11.5，自一〇〇年十二月起，每期一個月，共分36期。以年金法按期攤還本息。一〇一及一〇〇年底利率分別為1.78%及1.79%。	\$ 38,702	\$ 58,377
台灣中小企業銀行一期間為97.10.27~104.10.27，自九十八年十一月起，每期一個月，共分72期。以平均法按期攤還本息。一〇一及一〇〇年底利率皆為1.83%。	28,333	38,333
台灣中小企業銀行一期間為101.1.4~106.1.4，自一〇二年二月起，每期一個月，共分48期。以平均法按期攤還本息。一〇一年底利率為1.85%。	20,000	-

(接次頁)

(承前頁)

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
台灣中小企業銀行一期間 為 96.8.21~103.8.21，自 九十七年九月起，每期一 個月，共分 72 期。以平 均法按期攤還本息。一〇 一及一〇〇年底利率皆 為 1.83%。另本公司於九 十七年三月二十六日提 前償還 30,000 仟元。	<u>\$ 13,889</u> 100,924	<u>\$ 22,222</u> 118,932
減：一年內到期之長期借款	(<u>42,944</u>) <u>\$ 57,980</u>	(<u>38,007</u>) <u>\$ 80,925</u>

本公司已提供土地暨房屋及建築作為長期借款之擔保品，請參閱附註二一。

十三、員工退休金

適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬確定提撥退休辦法，依員工每月薪資百分之六提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。本公司一〇一及一〇〇年度認列之退休金費用分別為 7,788 仟元及 5,663 仟元。

適用「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定給付退休辦法。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前六個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額百分之八提撥員工退休準備金，交由勞工退休準備金監督委員會名義存入台灣銀行之專戶。本公司一〇一及一〇〇年度認列之退休金成本分別為 5,057 仟元及 5,722 仟元。

屬確定給付退休辦法之退休金相關資訊揭露如下：

(一) 淨退休金成本組成項目

	一〇一年度	一〇〇年度
服務成本	\$ 1,423	\$ 1,454
利息成本	2,354	2,730
退休基金資產之預期報酬	(1,323)	(1,183)

(接次頁)

(承前頁)

	一〇一年度	一〇〇年度
過渡性淨給付義務攤銷數	\$ 767	\$ 767
退休金損(益)攤銷數	<u>1,836</u>	<u>1,954</u>
	<u>\$ 5,057</u>	<u>\$ 5,722</u>

(二) 退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債調節

	一〇一 十二月三十一日	一〇〇 十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	\$ 28,846	\$ 29,254
非既得給付義務	<u>54,244</u>	<u>54,106</u>
累積給付義務	83,090	83,360
未來薪資增加之影響數	<u>28,011</u>	<u>35,201</u>
預計給付義務	111,101	118,561
退休基金資產公平價值	(<u>58,638</u>)	(<u>63,882</u>)
提撥狀況	52,463	54,679
未認列過渡性淨給付義務	(767)	(1,534)
未認列退休金損失	(39,937)	(41,242)
補列之應計退休金負債	<u>12,693</u>	<u>7,575</u>
應計退休金負債	<u>\$ 24,452</u>	<u>\$ 19,478</u>

(三) 精算假設：

	一〇一 十二月三十一日	一〇〇 十二月三十一日
折現率	1.75%	2.00%
未來薪資水準增加率	2.50%	3.00%
退休基金資產預期投資報酬率	1.75%	2.00%

	一〇一 年度	一〇〇 年度
(四) 提撥至退休基金金額	<u>\$ 4,964</u>	<u>\$ 4,907</u>
(五) 本年度以退休基金資產支付	<u>\$ 10,802</u>	<u>\$ -</u>

十四、股東權益

資本公積

資本公積中屬超過票面金額發行股票之溢額(包括以超過面額發行普通股及庫藏股票交易等)及受領贈與之部分得用以彌補虧損，亦

得於公司無虧損時，用以發放現金股利或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

因長期股權投資、員工認股權及認股權產生之資本公積，不得作為任何用途。

盈餘分派及股利政策

依本公司章程規定，每年決算如有盈餘，除依法提繳稅款外，應先彌補歷年虧損，次就其餘額依法提撥百分之十法定盈餘公積及依法應提列之特別盈餘公積後，當年度如尚有盈餘再依下列順序比例分派之：

- (一) 董監事酬勞百分之三。
- (二) 員工紅利百分之一至百分之十。
- (三) 其餘再加計以前年度累積未分配盈餘由股東會決議保留或分派之。

本公司產品多樣化，獲利穩定且財務結構健全，股利政策係考量未來數年有重大之擴廠計畫暨資本支出，實際分派則視公司營運狀況需要由董事會擬具分派案提報股東會，其中現金股利以不低於全部分派股利之百分之十為原則。

本公司一〇一及一〇〇年度應付員工紅利及董監事酬勞估列金額分別為 7,370 仟元及 5,581 仟元。員工紅利及董監事酬勞之估列係依本公司最適提列之成數為基礎，皆按稅後淨利（扣除法定盈餘公積、員工紅利及董監事酬勞之金額）之 11% 計算。年度終了後，董事會決議之發放金額若有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數按決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係指股東會決議日前一日之收盤價（考量除權除息之影響後）。

本公司分配盈餘時，必須依法令規定就股東權益減項（包括未實現重估增值、金融商品未實現損益、未認列為退休金成本之淨損失及換算調整數）餘額提列特別盈餘公積。嗣後股東權益減項金額如有減少時，可就減少金額自特別盈餘公積轉回未分配盈餘。

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。

分配未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

本公司股東常會分別於一〇一年六月十二日及一〇〇年六月十五日決議通過一〇〇及九十九年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	一〇〇年度	九十九年度	一〇〇年度	九十九年度
法定盈餘公積	\$ 5,637	\$ 1,422	\$ -	\$ -
提列(迴轉)特別盈餘公積	(3,361)	3,361	-	-
股票股利	34,851	-	0.50	-
現金股利	17,425	13,941	0.25	0.2

本公司分別於一〇一年六月十二日及一〇〇年六月十五日之股東常會決議配發一〇〇及九十九年度員工紅利及董監事酬勞如下：

	一 〇 〇 年 度		九 十 九 年 度	
	員工紅利	董監事酬勞	員工紅利	董監事酬勞
股東常會決議配發金額	\$ 4,059	\$ 1,522	\$ 377	\$ 283
各年度財務報表認列金額	4,059	1,522	368	276
差異金額	\$ -	\$ -	\$ 9	\$ 7

股東常會決議配發之員工紅利及董監事酬勞與九十九年度財務報表認列之差異主要係因估計改變，已調整為一〇〇年度之損益。

本公司一〇〇年度盈餘轉增資案業經金融監督管理委員會申報生效在案，並訂定一〇一年八月七日為增資基準日，且已於一〇一年八月十七日完成相關之變更登記。

本公司一〇二年三月二十七日董事會擬議一〇一年度盈餘分配案及每股股利如下：

	盈 餘 分 配 案	每股股利 (元)
法定盈餘公積	\$ 7,444	\$ -
股票股利	21,956	0.3
現金股利	51,231	0.7

有關一〇一年度之盈餘分配案、員工分紅及董監事酬勞尚待預計於一〇二年六月十七日召開之股東會決議。

有關本公司股東會決議之員工紅利及董監事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

十五、庫藏股票

單位：仟股

收 回 原 因	年 初 股 數	本 年 度 增 加	本 年 度 減 少	年 底 股 數
<u>一〇一年度</u>				
轉讓股份予員工	<u>376</u>	<u>164</u>	<u>540</u>	<u>-</u>
<u>一〇〇年度</u>				
轉讓股份予員工	<u>-</u>	<u>376</u>	<u>-</u>	<u>376</u>

本公司為激勵員工及提升員工向心力，於一〇〇年十二月十二日經董事會決議自櫃檯買賣市場買回庫藏股票轉讓予員工，預計買回期間為一〇〇年十二月十三日至一〇一年二月十日止，預計買回 2,000 仟股，預計買回價格區間為每股 11 元～15 元。實際買回股數為 540 仟股，買回總成本計 6,828 仟元，平均每股買回成本為 12.65 元。

依證券交易法之規定，公司買回股份之數量比例，不得超過已發行股份總數百分之十；買回股份之總金額，不得逾保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積之金額。前述公司買回之股份，應於買回之日起三年內辦理變更登記，若自買回之日起逾期三年未轉讓者，視為公司未發行股份，並應辦理變更登記。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。

本公司於一〇一年三月二十六日之董事會決議轉讓庫藏股以庫藏股買回均價全數轉讓予員工，訂定一〇一年三月二十六日為轉讓基準日，並依（九六）基祕字第二六六號函規定，於給與日依 Black-Scholes 選擇權評價模式估計，並認列酬勞成本（帳列薪資費用）及資本公積一庫藏股票交易 2,350 仟元。

十六、所得稅

(一) 帳載稅前利益按法定稅率(17%)計算之所得稅費用與當期所得稅費用之調節如下：

	一〇一年度	一〇〇年度
稅前利益按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 14,863	\$ 14,105
調節項目之所得稅影響數		
永久性差異		
免稅所得	-	(224)
其他	2,142	(38)
暫時性差異	(5,522)	(4,163)
當年度抵用之投資抵減	(2,496)	(4,840)
未分配盈餘加徵 10%	182	-
當年度應負擔所得稅	9,169	4,840
遞延所得稅		
暫時性差異	5,522	4,163
投資抵減	2,496	35,570
其他備抵評價調整	-	(21,884)
以前年度核定差異補繳稅額	-	1,868
以前年度所得稅調整	(4,200)	2,046
所得稅費用	<u>\$ 12,987</u>	<u>\$ 26,603</u>

立法院於九十九年四月通過「產業創新條例」，其中第十條規定公司得在投資於研究發展支出 15% 限度內，抵減當年度應納營利事業所得稅，並以不超過該公司當年度應納營利事業所得稅 30% 為限，該規定之施行期間自九十九年一月一日起至一〇八年十二月三十一日止。

(二) 遞延所得稅淨資產(負債)之構成項目如下：

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
流動		
遞延所得稅資產		
聯屬公司間未實現利		
益	\$ 1,037	\$ 1,424
備抵銷貨退回及折讓	921	61
備抵存貨跌價及呆滯		
損失	506	252

(接次頁)

(承前頁)

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
其 他	\$ 5,757	\$ -
	8,221	1,737
遞延所得稅負債		
未實現兌換利益	-	(146)
遞延所得稅淨資產	\$ 8,221	\$ 1,591
非 流 動		
遞延所得稅資產		
退休金費用超限	\$ 3,066	\$ 2,826
減損損失	2,085	-
累積換算調整數	1,417	-
其 他	66	70
投資抵減	-	3,179
	6,634	6,075
遞延所得稅負債		
按權益法認列國外被 投資公司之投資利 益	(21,606)	(13,123)
累積換算調整數	-	(2,737)
小 計	(21,606)	(15,860)
淨遞延所得稅資產(負債)	(\$ 14,972)	(\$ 9,785)

本公司一〇一年及一〇〇年十二月三十一日用以計算遞延所得稅之稅率皆為 17%。

(三) 五年免稅相關資訊

截至一〇一年十二月三十一日，本公司下列增資擴展案已於一〇〇年五月三十一日期滿。

增 資 擴 展 案	免 稅 期 間
熱熔膠(粒狀)、熱熔膠(條狀)、熱熔感壓膠及 UV 膠	95.06.01~100.05.31

(四) 兩稅合一相關資訊：

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
八十六年度以前未分配盈餘	\$ 41,759	\$ 41,759
八十七年度以後未分配盈餘	76,777	56,887
	\$118,536	\$ 98,646

一〇一年及一〇〇年十二月三十一日股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為 4,779 仟元及 8,076 仟元。

一〇二及一〇一年度預計及實際分配一〇一及一〇〇年度盈餘之稅額扣抵比率分別為 18.17% 及 13.15%。

依所得稅法規定，本公司分配屬於八十七年度（含）以後之盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。由於實際分配予股東之可扣抵稅額，應以股利分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為準，因此本公司預計一〇一年度盈餘分配之稅額扣抵比率可能與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率有所差異。

(五) 本公司之營利事業所得稅申報業經稅捐稽徵機關核定至九十九年度。九十六年度營利事業所得稅申報案件亦已於一〇二年一月十七日復查決定，其中研究發展可抵減稅額追認 5,725 仟元。本公司已依據各年度核定及復查結果估列相關之所得稅。

十七、用人、折舊及攤銷費用

	一〇	一	年	度	一〇	〇	年	度
	屬於營業成本	屬於營業費用	合計		屬於營業成本	屬於營業費用	合計	
用人費用								
薪資費用	\$ 33,920	\$113,463	\$147,383		\$ 31,656	\$107,723	\$139,379	
勞健保費用	3,505	9,124	12,629		2,993	8,264	11,257	
退休金費用	2,591	10,254	12,845		2,363	9,022	11,385	
其他用人費用	6,536	11,615	18,151		5,316	11,119	16,435	
	<u>\$ 46,552</u>	<u>\$144,456</u>	<u>\$191,008</u>		<u>\$ 42,328</u>	<u>\$136,128</u>	<u>\$178,456</u>	
折舊費用	<u>\$ 15,165</u>	<u>\$ 10,906</u>	<u>\$ 26,071</u>		<u>\$ 10,693</u>	<u>\$ 11,626</u>	<u>\$ 22,319</u>	
攤銷費用	<u>\$ 184</u>	<u>\$ 3,387</u>	<u>\$ 3,571</u>		<u>\$ -</u>	<u>\$ 7,841</u>	<u>\$ 7,841</u>	

十八、每股盈餘

(單位：新台幣元)

	一〇	一	年	度	一〇	〇	年	度
	稅前	稅後			稅前	稅後		
基本每股盈餘	<u>\$ 1.20</u>	<u>\$ 1.02</u>			<u>\$ 1.13</u>	<u>\$ 0.77</u>		
稀釋每股盈餘	<u>\$ 1.19</u>	<u>\$ 1.02</u>			<u>\$ 1.13</u>	<u>\$ 0.77</u>		

計算每股盈餘之分子及分母揭露如下：

	金 額 (分 子)	股數(分母)	每 股 盈 餘 (元)		
	稅 前 稅 後	(仟 股)	稅 前 稅 後		
一〇一年度					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之盈餘	\$ 87,429	\$ 74,442	72,673	<u>\$ 1.20</u>	<u>\$ 1.02</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響					
員工分紅	-	-	547		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東之盈餘加潛在普通股之影響	<u>\$ 87,429</u>	<u>\$ 74,442</u>	<u>73,220</u>	<u>\$ 1.19</u>	<u>\$ 1.02</u>
一〇〇年度					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之盈餘	\$ 82,973	\$ 56,370	73,177	<u>\$ 1.13</u>	<u>\$ 0.77</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響					
員工分紅	-	-	352		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東之盈餘加潛在普通股之影響	<u>\$ 82,973</u>	<u>\$ 56,370</u>	<u>73,529</u>	<u>\$ 1.13</u>	<u>\$ 0.77</u>

本公司自九十七年一月一日起，採用（九六）基秘字第〇五二號函，將員工分紅及董監酬勞視為費用而非盈餘之分配。若企業得選擇以股票或現金發放員工分紅，則計算稀釋每股盈餘時，應假設員工分紅將採發放股票方式，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。計算稀釋每股盈餘時，以該潛在普通股資產負債表日之收盤價，作為發行股數之判斷基礎。於次年度股東常會決議員工分紅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。

計算每股盈餘時，無償配股之影響已列入追溯調整。因追溯調整，一〇〇年度稅後基本每股盈餘由 0.81 元減少為 0.77 元。

十九、金融商品資訊之揭露

(一) 公平價值之資訊

	一〇一年十二月三十一日		一〇〇年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
<u>非衍生性金融商品資產</u>				
現金	\$ 65,233	\$ 65,233	\$ 75,667	\$ 75,667
公平價值變動列入損益之金融資產—流動	5,527	5,527	22,300	22,300
應收票據—非關係人	27,479	27,479	26,344	26,344
應收帳款（含關係人）	178,399	178,399	263,198	263,198
其他應收款—關係人	2,312	2,312	2,512	2,512
以成本衡量之金融資產—非流動	12,586	-	-	-
存出保證金	1,214	1,214	1,559	1,559
受限制資產—非流動	560	560	9,081	9,081
<u>負債</u>				
短期借款	41,463	41,463	130,212	130,212
應付票據—非關係人	2,357	2,357	6,562	6,562
應付帳款（含關係人）	95,333	95,333	156,020	156,020
應付費用	57,083	57,083	60,628	60,628
長期借款（含一年內到期之長期借款）	100,924	100,924	118,932	118,932

(二) 本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金、應收票據—非關係人、應收帳款（含關係人）、其他應收款—關係人、短期借款、應付票據—非關係人、應付帳款（含關係人）及應付費用。
2. 公平價值變動列入損益之金融資產—流動如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品計價時用以作為估計及假設之資訊一致。

3. 以成本衡量之金融資產－非流動係投資未上市（櫃）公司股票，其無活絡市場公開報價且實務上須以超過合理成本之金額方能取得可驗證公平價值，因此不列示其公平價值。
4. 存出保證金及受限制資產－非流動未來收現金額與帳面金額相似，故以帳面金額為公平價值。
5. 長期借款（含一年內到期之長期借款）以其預期現金流量之折現值估計其公平價值。折現率則以本公司所能獲得類似條件之長期借款利率為準，為其付息之借款利率。

因部分金融商品及非金融商品無須列示其公平價值，是以上表所列公平價值總數並不代表本公司之總價值。

- (三) 本公司金融資產之公平價值係以活絡市場之公開報價直接決定者：
（以評價方法估計者：無）

	公 開 報 價 決 定 之 金 額	
	一 〇 一 年 十二月三十一日	一 〇 〇 年 十二月三十一日
資 產		
公平價值列入損益之金融資		
產－流動	\$ 5,527	\$ 22,300

- (四) 本公司具利率變動風險之金融資產及金融負債如下：

	具利率變動之公平價值風險		具利率變動之現金流量風險	
	金 融 資 產	金 融 負 債	金 融 資 產	金 融 負 債
一〇一年十二月三十一日	\$ 560	\$ -	\$ 63,587	\$ 111,121
一〇〇年十二月三十一日	9,081	40,000	74,630	209,144

- (五) 本公司一〇一及一〇〇年度非以公平價值衡量且公平價值變動認列損益之金融資產，其利息收入總額分別為 90 仟元及 76 仟元，利息費用分別為 2,626 仟元及 3,783 仟元。

- (六) 本公司一〇〇年度（一〇一年度：無）從事遠期外匯合約交易之目的，主要係為規避因匯率波動所產生之風險。合併公司之財務避險策略係以達成規避大部分公平價值變動或現金流量風險為目的，惟本公司對避險有效性之評估未能完全符合避險會計之所有條件，故將遠匯合約等相關交易列為交易目的之金融商品。

本公司一〇〇年度（一〇一年度：無）承作美元及新台幣換匯合約產生淨利益 148 仟元。

截至一〇一年底，本公司無未到期遠期外匯合約。

(七) 財務風險資訊

1. 市場風險

本公司從事衍生性金融商品合約，匯率之變動將對金融商品市場價格波動產生風險，本公司將依據「從事衍生性商品交易處理程序」充分掌握及表達交易之評價風險暨執行風險管理。

本公司持有之外幣金融資產與負債受有匯率變動之風險，本公司已建立相關控管機制，隨時監控持有之部位及市場匯率之波動情形，以降低所面臨之匯率風險。

2. 信用風險

金融資產受到本公司之交易對方或他方未履合約之潛在影響，其影響包括本公司所從事金融商品之信用風險集中程度、組成要素、合約金額及其他應收款。本公司信用風險金額係以資產負債表日公平價值為正數之合約為評估對象，本公司所持有之各項金融商品最大暴險金額均與帳面價值相當。

	一 十 二 月	一 〇 一 年 一 月 三 十 一 日	一 〇 一 年 一 月 三 十 一 日	一 〇 一 年 一 月 三 十 一 日
	最大信用 帳面價值 暴險金額		最大信用 帳面價值 暴險金額	
表外承諾及保證	\$ -	\$191,664	\$ -	\$211,890

上表列示之信用風險金額係以為關係人背書保證金額餘額為評估對象。

當金融商品交易相對人顯著集中於一人，或金融商品交易相對人雖有若干，但大多從事類似之商業活動，且具有類似之經濟特質，使其履行合約之能力受到經濟或其他狀況之影響亦相類似時，則發生信用風險顯著集中之情況。本公司並未顯著集中與單一客戶或單一交易相對人進行交易。

本公司於交易前慎選國內信用良好銀行為交易對象，預期不致產生重大信用風險。

3. 流動性風險

本公司之營運資金足以支應正常營運活動，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

4. 利率變動之現金流量風險

本公司從事之長短期借款，部分係屬浮動利率之債務，依一〇一年底之借款餘額計算，當市場利率增加1%，將使本公司現金流出一年增加1,111仟元。

(七) 財務風險管理目標及政策

本公司所從事之風險控制及避險策略，受營運環境之影響，惟本公司已依業務性質及風險分散原則，將各項風險納入管理，設定風險管理程序、評估方法、管理指標，以有效控制及管理風險。

二十、關係人交易

(一) 關係人名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
Tex Year (Hong Kong) Ltd. (德淵香港)	本公司持股100%之子公司
德淵國際 (SAMOA) 有限公司 (德淵國際)	本公司持股100%之子公司
Tex Year Vietnam Co., Ltd. (德淵越南)	本公司持股80%之子公司
鴻銳科技股份有限公司 (鴻銳科技)	本公司採成本法評價之被投資公司 (原採權益法評價，因一〇一年六月辦理現金增資且未參與認購，致失去影響力，故改採成本法計價)
德淵科技 (SAMOA) 有限公司 (德淵科技)	德淵國際持股100%之子公司
無錫德松科技有限公司 (無錫德松)	德淵科技持股50%之子公司
德圓化工科技 (深圳) 有限公司 (德圓化工)	德淵科技持股100%之子公司 (一〇一年十二月業已辦理清算完結)
德淵商用機器 (深圳) 有限公司 (德淵商用)	德淵科技持股100%之子公司

(接次頁)

(承前頁)

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
廣州德淵精細化工有限公司（廣州德淵）	德淵科技持股 100%之子公司
無錫德淵國際貿易有限公司（無錫德淵）	廣州德淵持股 100%之子公司
Adhesive Technologies, Inc. (AD-TECH)	本公司之法人董事
匯弘石油化學股份有限公司（匯弘石油）	該公司董事長為本公司董事之配偶
木膠股份有限公司（木膠公司）	該公司董事長為本公司之監察人

(二) 與關係人間之重大交易事項

	一 〇 一 年 度		一 〇 〇 年 度	
	金 額	%	金 額	%
1. 銷 貨				
AD-TECH	\$ 219,441	15	\$ 211,716	13
廣州德淵	154,899	11	193,837	12
德淵香港	45,116	3	86,405	5
德淵越南	42,381	3	52,467	3
無錫德松	17,634	1	19,238	1
無錫德淵	17,096	1	13,299	1
木膠公司	59	-	-	-
匯弘石油	17	-	7	-
	<u>\$ 496,643</u>	<u>34</u>	<u>\$ 576,969</u>	<u>35</u>

關係人銷貨價格除 AD-TECH、木膠公司及匯弘石油與一般客戶相當，依個別授信條件外，餘銷售價格係依產品別按成本依一定比例加價銷貨。

	一 〇 一 年 度		一 〇 〇 年 度	
	金 額	%	金 額	%
2. 進 貨				
德淵商用	\$ 149,264	14	\$ 198,158	29
廣州德淵	121,255	11	114,683	17
匯弘石油	673	-	630	-
木膠公司	137	-	105	-
德淵香港	-	-	219	-
	<u>\$ 271,329</u>	<u>25</u>	<u>\$ 313,795</u>	<u>46</u>

關係人進貨價格除木膠公司及匯弘石油與一般客戶相當外，餘進貨價格係依一定比例加價進貨。

	一	〇	一	年	度	一	〇	〇	年	度
	金		額		%	金		額		%
3. 技術服務費收入（帳列什項收入）										
無錫德松	\$	7,813		42		\$	5,217		24	
德淵香港		-		-			1,410		6	
	\$	<u>7,813</u>		<u>42</u>		\$	<u>6,627</u>		<u>30</u>	

本公司分別與無錫德松及德淵香港簽訂技術服務契約，雙方約定由本公司提供營運管理、熱熔膠、瞬間膠、構造用膠之生產、品管及銷售技術，本公司並按該等公司營業額之固定百分比收取技術服務報酬金。

	一	〇	一	年	度	一	〇	〇	年	度
	金		額		%	金		額		%
4. 管理服務費收入（帳列什項收入）										
無錫德松	\$	1,180		6		\$	1,471		7	
德淵越南		681		4			771		3	
	\$	<u>1,861</u>		<u>10</u>		\$	<u>2,242</u>		<u>10</u>	

本公司分別與無錫德松及德淵越南等子公司簽訂管理服務契約，雙方約定由本公司派員至該公司擔任管理之工作，本公司依照合約收取管理服務費。

	一	〇	一	年	度	一	〇	〇	年	度
	十二月	三十一日			%	十二月	三十一日			%
5. 應收帳款—關係人										
廣州德淵	\$	37,776		43		\$	22,769		25	
AD-TECH		36,249		42			54,707		60	
德淵越南		4,465		5			7,393		8	
無錫德松		4,353		5			5,557		6	
無錫德淵		2,344		3			1,430		1	
德淵香港		1,700		2			-		-	
	\$	<u>86,887</u>		<u>100</u>		\$	<u>91,856</u>		<u>100</u>	

關係人收款條件除廣州德淵、AD-TECH、無錫德松及無錫德淵係依各筆帳款收取外，餘依應收（付）帳款差額收付貨款。

	一 十 金	〇 二 月	一 三 十	年 一 日	一 十 金	〇 二 月	〇 三 十	年 一 日
	金	額		%	金	額		%
6. 其他應收款－關係人								
無錫德松	\$	1,950		84	\$	2,164		86
德淵越南		334		14		348		14
AD-TECH		15		1		-		-
德淵香港		13		1		-		-
	\$	<u>2,312</u>		<u>100</u>	\$	<u>2,512</u>		<u>100</u>

其他應收款係本公司提供技術管理服務之款項及代墊款項。

	一 十 金	〇 二 月	一 三 十	年 一 日	一 十 金	〇 二 月	〇 三 十	年 一 日
	金	額		%	金	額		%
7. 應付帳款－關係人								
德淵商用	\$	28,117		99	\$	73,040		100
匯弘石油		254		1		175		-
	\$	<u>28,371</u>		<u>100</u>	\$	<u>73,215</u>		<u>100</u>

關係人付款條件除匯弘石油係依各筆帳款收取外，餘依應收（付）帳款差額收付貨款。

	一 十 金	〇 二 月	一 三 十	年 一 日	一 十 金	〇 二 月	〇 三 十	年 一 日
	金	額		%	金	額		%
8. 其他應付款（帳列其他流動負債）								
德淵商用	\$	<u>7</u>		<u>-</u>	\$	<u>919</u>		<u>4</u>

其他應付款係關係人之代墊款項。

9. 保證情形

截至一〇一年及一〇〇年十二月三十一日止，本公司為關係人提供之保證金額如下：

	一 十 金	〇 二 月	一 三 十	年 一 日	一 十 金	〇 二 月	〇 三 十	年 一 日
	金	額			金	額		
廣州德淵		\$162,624				\$181,620		
無錫德松		<u>29,040</u>				<u>30,270</u>		
		<u>\$191,664</u>				<u>\$211,890</u>		

本公司因背書保證所提供之擔保品請詳附註二一。

(三) 董事、監察人及管理階層（總經理及副總經理）薪酬資訊：

	一〇一年度	一〇〇年度
薪資、獎金、業務執行費及特 支費	<u>\$ 13,506</u>	<u>\$ 12,365</u>

二一、質抵押之資產

本公司下列資產業經提供為向銀行借款、產品開發計畫及關係人背書保證之擔保品：

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
土地	\$ 91,041	\$ 91,041
房屋及建築物—淨額	78,673	83,128
銀行定期存款（帳列受限制資產 —非流動）	<u>560</u>	<u>9,081</u>
	<u>\$170,274</u>	<u>\$183,250</u>

二二、重大承諾事項及或有事項

除其他附註所述表外，截至一〇一年十二月三十一日，本公司尚有下列重大承諾事項及或有事項：

- (一) 本公司因購買原料已開立未使用信用狀之金額分別為新台幣 11,856 仟元及美金 198 仟元。
- (二) 本公司委由銀行擔任關稅、貨物稅記帳之保證人，保證金額為 5,000 仟元。
- (三) 本公司於八十七年一月十二日與甲株式會社簽訂販賣及技術許可契約，雙方約定合約期間五年（合約屆滿時，雙方無異議即自動續約），由甲株式會社提供本公司紙尿褲及衛生材料用熱熔膠製品之技術及於本國內製造販賣之權利，合約期間本公司按銷貨淨額之一定比例支付權利金。
- (四) 本公司於九十五年四月與乙公司簽訂技術授權契約，合約期間五年，一〇〇年四月到期後未再續約，由乙公司提供本公司生產熱熔膠之技術及製造販賣之權利，本公司依合約規定支付技術授權金及按銷售授權品之銷售淨額之一定比例計算權利金。

二三、附註揭露事項

(一) 本年度重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸予他人：無。
2. 為他人背書保證：附表一。
3. 期末持有有價證券情形：附表二。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表三。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
9. 被投資公司資訊：附表四。
10. 被投資公司從事衍生性商品交易：無。

(三) 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資收益及赴大陸地區投資限額：附表五。
2. 與大陸被投資公司直接或間接由第三地區所發生之重大交易事項：附註二十及附表四。
3. 與大陸被投資公司直接與間接經由第三地區事業提供票據背書保證或提供擔保品情形：附表一。
4. 與大陸被投資公司直接與間接經由第三地區提供資金融通情形：無。
5. 其他對當年度損益或財務狀況有重大影響之交易事項：無。

二四、營運部門財務資訊

本公司主要從事於黏膠、接著劑、熱熔膠、護貝機、太陽能電池之生產及銷售，營運決策者係以全公司財務資訊用以分配資源及衡量績效，依財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」之規定，本公司營運部門財務資訊請詳一〇一年度合併財務報表。

二五、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：

單位：各外幣／新台幣仟元

	一〇一年十二月三十一日			一〇〇年十二月三十一日		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
金融資產						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	\$ 5,965	29.04	\$ 173,245	\$ 8,773	30.27	\$ 265,559
歐元	327	38.48	12,590	212	39.20	8,319
日圓	12,603	0.3357	4,231	21,918	0.3895	8,537
港幣	2	3.747	10	1	3.895	2
人民幣	450	4.658	2,099	369	4.7915	1,770
<u>採權益法之長期股權投資</u>						
港幣	22,697	3.747	85,046	22,457	3.895	87,470
越南盾	23,110,151	0.0013	30,043	19,547,360	0.0014	27,366
金融負債						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	1,704	29.04	49,491	3,453	30.27	104,516
日圓	1,574	0.3357	528	28,413	0.3895	11,067
歐元	-	-	-	2	39.2	93

德洲企業股份有限公司及其轉投資公司
為他人背書保證

民國一〇一年一月一日至十二月三十一日

附表一

單位：除另註明外，
係新台幣千元

編號 (註一)	背書保證者 公司名稱	被背書公司名稱	保證對象	對單一企業背書 保證之金額 (註二)	本期最高背書 保證金額 (USD 1,000 仟元)	期末背書保證餘額 (USD 1,000 仟元)	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	背書保證最高限額 (註二)
0	德洲企業股份有限公司	無錫德松科技有限 公司	德洲科技 (SAMOA) 有限公司持股 50% 之子公司	\$ 191,438	\$ 30,050 (USD 1,000 仟元)	\$ 29,040 (USD 1,000 仟元)	\$ -	3.03%	\$ 478,596
0	德洲企業股份有限公司	廣州德洲精細化工 有限公司	德洲科技 (SAMOA) 有限公司持股 100%之子公司	287,157	180,300 (USD 6,000 仟元)	162,624 (USD 5,600 仟元)	-	16.99%	478,596

註一：本公司填 0：子公司係公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：本公司「背書保證辦法」規定，對外背書保證之總額以不超過本公司淨值 50%。對單一企業背書保證之限額不超過本公司淨值 20%，但本公司直接或間接持股 100% 之子公司，以不超過本公司淨值 30% 為限。

註三：本公司一〇一年年底實際動支金額為 124,347 仟元（美金 4,282 仟元），係以一〇一年十二月三十一日之匯率換算。

德洲企業股份有限公司及其轉投資公司

期末持有有價證券情形

民國一〇一一年十二月三十一日

附表二

單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人關係	帳列科目	期算單位股數(仟股)	帳面金額	持股比例(%)	期末		備註
							市價	股權淨值	
德洲企業股份有限公司	兆豐國際實業貨幣市場基金	無	公平價值變動列入損益之金融資產－流動	454,735.61	\$ 5,527	-	\$ 5,527	-	註一
	鴻銳科技股份有限公司(鴻銳科技)	"	以成本衡量之金融資產－非流動	1,500	12,586	12.50	-	-	註一及註二
	德洲國際(SAMOA)有限公司(德洲國際)	子公司	採權益法之長期股權投資	-	537,881	100.00	537,881	537,881	註一
	Tex Year (Hong Kong) Ltd. (德洲香港)	"	"	8,010	85,046	100.00	85,046	85,046	註一
德洲國際	Tex Year Vietnam Co., Ltd. (德洲越南)	"	"	-	30,043	80.00	30,043	30,043	註一
	德洲科技(SAMOA)有限公司(德洲科技)	"	"	-	537,877	93.55	537,877	537,877	註一
德洲香港	德洲科技(SAMOA)有限公司(德洲科技)	"	"	-	37,034	6.45	37,034	37,034	註一
德洲科技	無錫德松科技有限公司(無錫德松)	"	"	-	111,487	50.00	111,691	111,691	註一及註三
	德洲商用機器(深圳)有限公司(德洲商用)	"	"	-	22,668	100.00	22,668	22,668	註一
廣州德洲	廣州德洲精細化工有限公司(廣州德洲)	"	"	-	403,884	100.00	403,884	403,884	註一
	無錫德洲國際貿易有限公司	"	"	-	36,667	100.00	36,667	36,667	註一

註一：無質押情形。

註二：以成本衡量之金融資產－非流動係投資未上市(櫃)公司股票，其無活絡市場公開報價且實務上須以超過合理成本之金額方能取得可驗證公平價值，因此不列示其公平價值。

註三：差異數係未實現之側流交易。

德洲企業股份有限公司及轉投資公司

與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者

民國一〇一年一月一日至十二月三十一日

附表三

單位：除另註明外，
係新台幣千元

進(銷)貨公司	交易對象	關係	交易情形			交易條件與一般交易不同原因(註)			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	價授信期	間餘	額	佔總應收(付)票據、帳款之比率%	
德洲企業股份有限公司	Adhesive Technologies, Inc.	本公司之法人董事	銷 貨 \$219,441	15	月結55天	—	—	—	\$ 36,249	18	註一
德洲企業股份有限公司	廣州德洲精細化工有限公司	本公司持股100%之孫公司	銷 貨 154,899	11	—	—	月結120天	—	37,776	18	註一
廣州德洲精細化工有限公司	德洲企業股份有限公司	本公司之最終母公司	進 貨 154,899	38	—	—	月結120天	—	(37,776)	51	註一
德洲企業股份有限公司	廣州德洲精細化工有限公司	本公司持股100%之孫公司	進 貨 121,255	11	—	—	月結120天	—	—	—	註一
廣州德洲精細化工有限公司	德洲企業股份有限公司	本公司之最終母公司	銷 貨 121,255	21	—	—	月結120天	—	—	—	註一
德洲企業股份有限公司	德洲商用機器(深圳)有限公司	本公司持股100%之孫公司	進 貨 149,264	14	—	—	月結120天	—	(28,117)	29	註一
德洲商用機器(深圳)有限公司	德洲企業股份有限公司	本公司之最終母公司	銷 貨 149,264	100	—	—	月結120天	—	28,117	100	註一
無錫德洲國際貿易有限公司	無錫德松科技有限公司	關聯企業	進 貨 147,354	45	—	—	月結60天	—	(30,973)	47	註一及註二
無錫德松科技有限公司	無錫德洲國際貿易有限公司	關聯企業	銷 貨 147,354	27	—	—	月結60天	—	30,973	30	註一及註二

註一：除關係人交易外，依各交易對象不同，授信條件亦不同。

附表四

附表四

註一：係依原始投資成本計算。

一、非流動項下：

柱三：德淵科技 (SAMOA) 有限公司之本年淨利全數由德淵國際 (SAMOA) 有限公司認列。

註四：已調整增加側流交易之已實現淨利益26仟元。

註五：德國化工（深圳）科技有限公司於一〇一一年十二月將清算股款美金1,246仟元匯回德源科技（SAMOA）有限公司，並辦理清算完結。

大陸投資資訊

民國一〇一年一月一日至十二月三十一日

單位：除另註明外，係新台幣千元

本期期末大陸地區累計自台灣匯出鉅額核准投資金額	\$509,322 (美金 15,500 仟元)	經濟部投資審議會核准投資鉅額	\$574,216	定期投資金額
-------------------------	--------------------------	----------------	-----------	--------

柱九：廣州德洲精細化工有限公司直接投資無錫德洲國際貿易有限公司 14,265 仟元。

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表

關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國一〇一年度（自一〇一年一月一日至十二月三十一日止）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表之公司與依修訂後財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，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表中均已揭露，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：德淵企業股份有限公司

董事長：林 啟 琛



中 華 民 國 一 〇 二 年 三 月 二 十 七 日

會計師查核報告

德淵企業股份有限公司 公鑒：

德淵企業股份有限公司及子公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。列入上開合併財務報表之子公司中，有關 Tex Year Vietman Co., Ltd. 及 Tex Year (Hong Kong) Ltd. 之財務報表，未經本會計師查核，而係由其他會計師查核；另採權益法之長期股權投資—鴻銳科技股份有限公司民國一〇〇年度財務報表亦由其他會計師查核。因此，本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關 Tex Year Vietman Co., Ltd.、Tex Year (Hong Kong) Ltd. 及鴻銳科技股份有限公司之財務報表所列金額，係依據其他會計師之查核報告。Tex Year Vietman Co., Ltd. 及 Tex Year (Hong Kong) Ltd. 民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之資產總額分別計新台幣（以下同）135,943 仟元及 97,786 仟元，分別占合併資產總額之 8.43% 及 5.52%，民國一〇一及一〇〇年度之營業收入淨額分別為 172,141 仟元及 204,335 仟元，占合併營業收入淨額之 7.18% 及 8.39%；民國一〇〇年十二月三十一日對鴻銳科技股份有限公司長期股權投資之金額為 13,165 仟元，占合併資產總額之 0.74%，民國一〇一及一〇〇年度按權益法認列之投資損失分別為 608 仟元及 2,232 仟元，分別占合併損益表稅前利益之 0.60% 及 2.27%。

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規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述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暨一般公認會計原則編製，足以允當表達德淵企業股份有限公司及子公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇一及一〇〇年度之合併經營成果與合併現金流量。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 簡 明 彥

會計師 郭 政 弘

簡 明 彥



郭 政 弘



行政院金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1000028068 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 一 〇 二 年 三 月 二 十 七 日



民國一〇〇年十二月三十一日

單位：新台幣千元，惟每股面額為新台幣壹元

代碼	資產	一〇〇年十二月三十一日	一〇〇年十二月三十一日	負債及股東權益	一〇〇年十二月三十一日	一〇〇年十二月三十一日
		金額	%		金額	%
1100	現金 (附註四)	\$ 277,186	17	流動負債	\$ 162,966	10
1310	公平價值變動列入損益之金融資產—流動 (附註二及五)	5,527	-	短期借款 (附註十、十二及二三)	2,357	-
1120	應收票據—非關係人 (附註二、三及六)	27,961	2	應付票據—非關係人	181,793	11
1140	應收帳款—非關係人 (附註二、三及六)	326,476	20	應付帳款—關係人 (附註二)	254	-
1150	應收帳款—關係人 (附註二、三、六及二)	36,249	2	應付所得稅 (附註二)	12,862	1
1210	存貨—淨額 (附註二及七)	266,172	17	應付費用 (附註二)	80,825	5
1286	遞延所得稅資產—流動 (附註二及八)	8,221	1	一年內到期之長期借款 (附註十、十三及二三)	42,944	3
1298	預付款項及其他流動資產 (附註二)	28,942	2	其他流動負債	30,792	2
11XX	流動資產合計	976,734	61	流動負債合計	514,793	32
1421	長期投資 (附註二、八及九)	-	-	長期負債	57,980	4
1480	採權益法之長期股權投資	12,586	1	長期遞延收入 (附註二及十四)	23,951	1
14XX	以成本衡量之金融資產—非流動	12,586	1	長期負債合計	81,931	5
1501	國定資產 (附註二、十、十二、十三及二三)	45,717	3	各項準備	9,558	1
1521	土地	392,425	25	土地增值稅準備 (附註十)	-	-
1531	房屋及建築	261,938	16	其他負債	24,452	1
1561	機器設備	18,413	1	應計退休金負債 (附註二及十五)	14,836	1
1681	辦公設備	79,924	5	遞延所得稅負債—非流動 (附註二及十八)	556	-
15X1	其他設備	798,467	50	其他負債—其他	1,070	-
1508	成本合計	45,324	3	其他負債合計	40,358	2
15X9	土地—重估增值	843,791	53	負債合計	646,640	40
1599	成本及重估增值合計	(302,351)	(19)	股東權益 (附註二、八、十、十六、十七及十八)	731,865	45
1670	累計減值	5,396	-	股本—普通股面額10元，額定—90,000仟股；發行—一〇〇年73,187仟股，一〇〇年69,701仟股	19,470	1
15XX	未完工程及預付設備款	534,311	33	資本公積	2,350	-
1750	國定資產淨額	7,572	1	庫藏股票交易	663	-
1770	無形資產 (附註二)	767	-	資本公積合計	22,483	1
1782	電腦軟體成本	70,795	4	保留盈餘	76,655	5
1788	遞延退休金成本 (附註十五)	1,155	-	法定盈餘公積	-	-
17XX	土地使費用 (附註十一)	80,289	5	特別盈餘公積	118,536	7
1820	其他無形資產	3,535	-	未分配盈餘	195,191	12
1830	存出保證金	2,955	-	股東權益其他項目	(6,919)	-
1887	遞延費用 (附註二)	560	-	累積其他調整數	(11,925)	(1)
1888	受限制資產—非流動 (附註二三)	374	-	未認列內退休金成本之淨損失	26,498	2
18XX	其他資產—其他	7,424	-	未實現重估增值	(4,711)	-
	其他資產合計	1,611,344	100	保留盈餘—一〇〇年376仟股	29,107	2
				股東權益其他項目合計	957,193	59
				母公司股東權益	7,511	1
				少數股權	964,704	60
				股東權益合計	\$ 1,611,344	100
1XXX	負債及股東權益總計	\$ 1,611,344	100		\$ 1,611,344	100

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(請參閱附註一〇二至三二七及三二八至三三〇)



會計主管：高志文

經理人：王念慈

董事長：林啟琛

德淵企業股份有限公司及子公司
合 併 損 益 表
民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為新台幣元

代碼	一〇一年度	一〇〇年度
	金額 %	金額 %
4110 營業收入總額	\$ 2,415,634 101	\$ 2,449,685 101
4170 減：銷貨退回及折讓	16,694 1	14,216 1
4100 營業收入淨額（附註二及二二）	2,398,940 100	2,435,469 100
5110 營業成本（附註二、七、十五、十九及二二）	1,860,969 78	1,978,248 81
5910 營業毛利	537,971 22	457,221 19
營業費用（附註二、六、十五、十六及十九）		
6100 推銷費用	231,109 10	211,610 9
6200 管理及總務費用	119,641 5	111,299 5
6300 研究發展費用	83,628 3	60,431 2
6000 合計	434,378 18	383,340 16
6900 營業淨利	103,593 4	73,881 3
營業外收入及利益		
7110 利息收入	1,548 -	711 -
7130 處分固定資產利益（附註二）	9 -	293 -
7140 處分投資利益（附註二）	3,215 -	- -
7160 兌換利益－淨額（附註二）	- -	12,002 1
7310 金融資產評價利益－淨額（附註二及五）	139 -	372 -
7480 什項收入（附註二）	22,081 1	25,091 1
7100 營業外收入及利益合計	26,992 1	38,469 2

（接次頁）

(承前頁)

代碼	一	〇	一	年	度	一	〇	〇	年	度
	金		額	%		金		額	%	
	營業外費用及損失									
7510	\$		6,207	-		\$		5,634	-	
7521										
			608	-				2,232	-	
7530										
			509	-				104	-	
7560										
			4,529	-				-	-	
7630										
			12,525	1				-	-	
7880										
			4,032	-				5,890	1	
7500										
			28,410	1				13,860	1	
7900										
			102,175	4				98,490	4	
8110										
			(25,898)	(1)				(40,841)	(2)	
9600										
			\$ 76,277	3				\$ 57,649	2	
	歸屬予：									
9601										
			\$ 74,442	3				\$ 56,370	2	
9602										
			1,835	-				1,279	-	
			\$ 76,277	3				\$ 57,649	2	
代碼	稅	前	稅	後	稅	前	稅	後		
	母公司每股盈餘(附註二十)									
9750										
			\$ 1.20	\$ 1.02				\$ 1.13	\$ 0.77	
9850										
			\$ 1.19	\$ 1.02				\$ 1.13	\$ 0.77	

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇二年三月二十七日查核報告)

董事長：林啟琛



經理人：王念蘇



會計主管：高志文



德洲企業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	一〇一年度	一〇〇年度
營業活動之現金流量		
合併總淨利	\$ 76,277	\$ 57,649
調整項目		
折舊	55,113	44,078
攤銷	6,544	16,495
提列呆帳費用	6,443	3,697
提列備抵銷貨退回及折讓	5,246	358
存貨跌價及呆滯損失(回升利益)	7,421	(2,077)
處分投資利益	(3,215)	-
減損損失	12,525	-
權益法認列之投資損失—淨額	608	2,232
處分固定資產損失(利益)—淨額	500	(189)
金融資產評價利益	(139)	(372)
遞延所得稅	(1,502)	22,790
應計退休金負債	(143)	(4,135)
出售庫藏股票予員工酬勞成本	2,350	-
遞延收入攤銷數	(4,073)	(3,973)
營業資產及負債之淨變動		
交易目的金融資產	16,912	17,851
應收票據—非關係人	(481)	17,082
應收帳款—非關係人淨額	64,278	(83,582)
應收帳款—關係人	18,458	(25,473)
存貨	52,948	5,673
預付款項及其他流動資產	1,393	8,207
應付票據—非關係人	(4,205)	(27,169)
應付帳款—非關係人	(89,309)	50,167
應付帳款—關係人	79	(53)
應付所得稅	75	9,047
應付費用	3,237	23,621
其他流動負債	1,552	(1,373)
其他負債—其他	514	(190)
營業活動之淨現金流入	<u>229,406</u>	<u>130,361</u>
投資活動之現金流量		
處分固定資產價款	359	900
購置固定資產	(38,984)	(80,615)

(接次頁)

(承前頁)

	一〇一年度	一〇〇年度
無形資產增加	(\$ 2,338)	(\$ 3,310)
存出保證金增加	(803)	(495)
遞延費用增加	(2,690)	(4,443)
受限制資產—非流動減少	8,521	2,591
其他資產減少(增加)	<u>4,781</u>	<u>(4,283)</u>
投資活動之淨現金流出	<u>(31,154)</u>	<u>(89,655)</u>
融資活動之現金流量		
短期借款增加(減少)	(92,538)	40,321
舉借長期借款	20,000	-
償還長期借款	(38,008)	(19,957)
發放現金股利	(17,425)	(13,941)
庫藏股票買回成本	(2,117)	(4,711)
出售庫藏股票予員工	6,828	-
少數股權增加(減少)數	<u>(1,166)</u>	<u>5</u>
融資活動之淨現金流入(出)	<u>(124,426)</u>	<u>1,717</u>
匯率影響數	<u>(7,773)</u>	<u>19,366</u>
現金淨增加數	66,053	61,789
年初現金餘額	<u>211,133</u>	<u>149,344</u>
年底現金餘額	<u>\$ 277,186</u>	<u>\$ 211,133</u>
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息	<u>\$ 6,335</u>	<u>\$ 3,820</u>
支付所得稅	<u>\$ 25,617</u>	<u>\$ 14,277</u>
不影響現金流量之投資及融資活動		
一年內到期之長期借款	<u>\$ 42,944</u>	<u>\$ 38,007</u>
同時影響現金及非現金項目之投資活動		
固定資產、未完工程及預付設備款增加	\$ 34,592	\$ 82,546
應付設備款減少(增加)	<u>4,392</u>	<u>(1,931)</u>
購置固定資產支付現金數	<u>\$ 38,984</u>	<u>\$ 80,615</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇二年三月二十七日查核報告)

董事長：林啟琛



經理人：王念蘇



會計主管：高志文



德淵企業股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國一〇一及一〇〇年度

(除另註明者外，金額均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革及業務範圍

德淵企業股份有限公司(以下簡稱本公司)於六十五年六月二十八日經經濟部核准設立。主要營業項目為黏膠、接著劑、熱熔膠、護貝機、太陽能電池材料製造商等業務。

本公司股票自九十年三月十六日起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌交易。

於一〇一及一〇〇年底，本公司及子公司員工人數分別為 505 人及 565 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

(一) 合併概況

1. 合併財務報表編製準則

本公司及子公司直接或間接持有被投資公司普通股股權達百分之五十以上者，或雖未超過百分之五十但對被投資公司有控制能力並構成母子公司關係者，其財務報表予以合併。編製合併財務報表時，母子公司間重大交易及其金額業已消除。

2. 依上述合併編製準則，一〇一及一〇〇年度列入合併財務報表之子公司如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	持 股 比 例		說明
			一〇一年 十二月 三十一日	一〇〇年 十二月 三十一日	
本公司	德淵國際 (SAMOA)有限公司	控股公司	100%	100%	-
本公司	Tex Year (Hong Kong) Ltd.	熱熔膠、接著劑、各 項器具買賣	100%	100%	-

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	持 股 比 例		說 明
			一〇一一年十二月三十一日	一〇〇年十二月三十一日	
本公司	Tex Year Vietnam Co., Ltd.	熱熔膠之加工製造買賣業務	80%	80%	-
德淵國際 (SAMOA) 有限公司	德淵科技 (SAMOA) 有限公司	控股公司	93.55%	93.55%	-
Tex Year (Hong Kong) Ltd.	德淵科技 (SAMOA) 有限公司	控股公司	6.45%	6.45%	-
德淵科技 (SAMOA) 有限公司	無錫德松科技有限公司	開發生產銷售熱熔膠及潤滑劑	50%	50%	註一
	德圓化工科技 (深圳) 有限公司	開發生產銷售熱熔膠及潤滑劑	-	100%	註二
	德淵商用機器 (深圳) 有限公司	開發生產銷售複貝機、碎紙機及各項器具製造買賣	100%	100%	-
	廣州德淵精細化工有限公司	研發、生產及銷售熱熔膠等業務	100%	100%	-
廣州德淵精細化工有限公司	無錫德淵國際貿易有限公司	化工產品及膠黏劑銷售等業務	100%	100%	-

註一：係依據財務會計準則公報第三十一號「合資投資之會計處理準則」規定，合資控制者對聯合控制個體之權益選擇編製合併報表者，應採比例合併法。

註二：德圓化工科技 (深圳) 有限公司已於一〇一一年十二月辦理清算完結並將清算股款美金 1,246 仟元匯回德淵科技 (SAMOA) 有限公司。合併公司並認列處分投資利益 3,215 仟元。

以下將本公司及上述列入合併財務報表個體之被投資公司合稱合併公司。

為配合合併財務報表之編製，本公司之國外子公司之財務報表業經換算並以新台幣表達。資產及負債科目按資產負債表日之即期匯率換算；股東權益按歷史匯率換算；損益科目則按當期加權平均匯率換算。換算所產生之兌換差額列入股東權益項下累積換算調整數。

(二) 外幣交易及外幣財務報表之換算

非衍生性商品之外幣交易所產生之各項外幣資產、負債、收入或費用，按交易日之即期匯率折算新台幣金額入帳。外幣資產及負債實際收付結清時所產生之兌換差額，作為當期損益。

資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，按該日即期匯率予以調整，兌換差額列為當期損益。

資產負債表日之外幣非貨幣性資產或負債（例如權益商品），依公平價值衡量者，按該日即期匯率調整，所產生之兌換差額，屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，列為股東權益調整項目；屬公平價值變動認列為當期損益者，列為當期損益。以成本衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

外幣長期投資按權益法計價者，以被投資公司之外幣財務報表換算後所得之股東權益做為依據，兌換差額列入累積換算調整數，作為股東權益之調整項目。

(三) 會計估計

依照前述準則及原則編製財務報表時，合併公司對於備抵呆帳、備抵銷貨退回及折讓、存貨跌價及呆滯損失（回升利益）、長期股權投資之減損、固定資產折舊及減損、無形資產及遞延費用之攤銷及減損、長期遞延收入、退休金、所得稅費用及員工分紅與董監事酬勞費用等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計涉及判斷，實際結果可能有所差異。

(四) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金及主要為交易目的而持有之資產或預期於資產負債表日後一年內變現之資產；固定資產、無形資產及其他不屬於流動資產之資產為非流動資產。流動負債包括主要為交易目的而發生之負債，以及須於資產負債表日後一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

(五) 公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品包括交易目的之金融資產或金融負債，以及於原始認列時，指定以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產或金融負債。合併公司成為金融商品合約之一方時，認列金融資產或金融負債；於合約權利喪失控制時，除列金融資產；於合約規定之義務解除、取消或到期而使金融負債消滅時，除列金融負債。

原始認列時，係以公平價值衡量，交易成本列為當期費用，續後評價時，以公平價值衡量且公平價值變動認列為當期損益。投資後所收到之現金股利（含投資年度收到者）列為當期收益。金融商品除列時，出售所得價款或支付金額與帳面價值之差額，計入當期損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

衍生性商品未能符合避險會計者，係分類為交易目的之金融資產或金融負債。公平價值為正值時，列為金融資產；公平價值為負值時，列為金融負債。

公平價值之基礎：開放型基金受益憑證係資產負債表日之淨資產價值。

(六) 以成本衡量之金融資產

無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，包括未上市（櫃）股票及興櫃股票等，以原始認列之成本衡量。現金股利於除息日認列收益，但依據投資前淨利宣告之部分，係自成本減除。股票股利不列為投資收益，僅註記股數增加，並按增加後總股數重新計算每股成本。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

(七) 應收帳款之減損評估

備抵呆帳係按應收款項之收回可能性評估提列。合併公司係依據對客戶之應收帳款帳齡分析及抵押品價值等因素，定期評估應收帳款之收回可能性。

合併公司對於應收帳款係於每一資產負債表日評估其減損跡象，當有客觀證據顯示，因應收帳款原始認列後發生之單一或多項

事件，致使應收帳款之估計未來現金流量受影響者，該應收帳款則視為已減損。客觀之減損證據可能包含：

1. 債務人發生顯著財務困難；或
2. 應收帳款發生逾期之情形；或
3. 債務人很有可能倒閉或進行其他財務重整。

針對某些應收帳款經個別評估未有減損後，另再以組合基礎來評估減損。應收帳款組合之客觀減損證據可能包含合併公司過去收款經驗、該組合之延遲付款增加情況，以及與應收帳款違約有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

認列之減損損失金額係為該資產之帳面金額與預期未來現金流量（已反映擔保品或保證之影響）以該應收帳款原始有效利率折現值之間的差額。應收帳款之帳面金額係藉由備抵評價科目調降。當應收款項視為無法回收時，係沖銷備抵評價科目，原先已沖銷而後續回收之款項係貸記備抵評價科目，備抵評價科目帳面金額之變動認列為呆帳損失。

(八) 資產減損

倘固定資產、採權益法評價之長期股權投資、以成本衡量之金融資產—非流動、無形資產及遞延費用以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。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價值，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價值。

對僅具重大影響力而未具控制能力之長期股權投資，則以個別長期股權投資帳面價值為基礎，比較個別投資之可回收金額與帳面價值以計算該投資之減損損失。

(九) 備抵銷貨退回及折讓

備抵銷貨退回係依據以往經驗及其他攸關因素合理估計未來之退回金額提列。

備抵銷貨折讓係按估計可能發生之折讓損失提列。

(十) 存 貨

存貨包括原料、半成品、製成品、物料、商品存貨及在途存貨。存貨係以成本與淨變現價值孰低計價，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工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。存貨成本之計算採用加權平均法。期末依據存貨之實際狀況評估提列存貨跌價及呆滯損失。

(十一) 採權益法之長期股權投資

合併公司對被投資公司持有表決權股份達百分之二十以上或具有重大影響力者，採用權益法評價；對聯合控制個體之合資採權益法處理，並依科目別合併之比例合併法併入編製合併報表。以投資成本加（或減）按持股比例認列被投資公司之淨利（或淨損）計算。被投資公司發生淨利（或淨損）時，認列投資收益（或損失）；發放現金股利時則作為投資成本減項。

合併公司與採權益法評價之被投資公司順流交易所產生之未實現損益，按持股比例予以消除；惟如合併公司對該被投資公司有控制能力，則予全部消除。合併公司與採權益法被投資公司逆流交易所產生之利益，按持股比例予以消除。

被投資公司發行新股時，若未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積及長期投資；前項調整如應借記資本公積，而長期投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

(十二) 固定資產

固定資產以成本加重估增值減累計折舊計價，若有減損情事，另減累計減損計價。重大之更新及改良作為資本支出；修理及維護支出則作為當期費用。

折舊採用直線法依下列耐用年限計提：房屋及建築，四十年；機器設備，二年至九年；辦公設備，三年至九年；其他設備，五年至十五年。

耐用年限屆滿仍繼續使用之固定資產，則就其殘值按重行估計可使用年數繼續提列折舊。

固定資產出售或報廢時，其相關成本（含重估增值）、累計折舊及累計減損均自帳上減除。處分固定資產之利益或損失，列為當期之營業外利益或損失。

(十三) 無形資產

係土地使用權、專門技術、專利權及電腦軟體成本等，以取得成本為入帳基礎。土地使用權依直線法按可使用年限分五十年攤銷，餘採用直線法分別按五年、十年至二十年及三年至八年平均攤銷。

(十四) 遞延費用

係建築裝潢及電力補助費支出予以資本化等，採直線法按三年至五年平均攤提。

(十五) 退休金

屬確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列；屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休基金數額認列為當期費用。

確定給付退休辦法發生縮減或清償時，將縮減或清償損益列入當期之淨退休金成本。

(十六) 所得稅

所得稅作跨期間之分攤，亦即可減除暫時性差異及未使用投資抵減之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，認列備抵評價金額；應課稅暫時性差異之所得稅影響數則認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期回轉期間劃分為流動或非流動項目。

本公司九十九年一月一日前係適用「促進產業升級條例」，將購置機器設備、研究發展及人才培訓等支出所產生之所得稅抵減，採用當期認列法處理。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵百分之十所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。

(十七) 庫藏股票

本公司買回已發行股票作為庫藏股票時，將所支付之成本借記庫藏股票，列為股東權益之減項。

處分時，處分價格若高於帳面價值，其差額作為資本公積—庫藏股票交易；若低於帳面價值，其差額沖抵同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積，如有不足則沖抵未分配盈餘。

庫藏股票註銷時，按股權比例沖轉資本公積—發行股票溢價與股本。庫藏股票之帳面價值如高於面值與股票溢價之合計數時，其差額沖銷同種類庫藏股票所產生之資本公積，如有不足再沖銷未分配盈餘；如低於面值與股票溢價之合計數時，其差額列為同種類庫藏股票交易所產生之資本公積。

本公司依（九六）基祕字第二六六號函規定，將庫藏股票轉讓與員工以獎酬員工者，無論是否以低於買回成本轉讓，其勞務成本之計算，應於給與日依選擇權評價模式估計，並列為勞務成本費用。

(十八) 政府補助

合併公司採用財務會計準則公報第二十九號「政府補助之會計處理準則」，於符合政府補助之相關條件，並可收到該項政府補助時，配合其相關成本之發生期間認列政府補助收入，帳列營業外收入。

(十九) 收入之認列

合併公司係於貨物之所有權及顯著風險移轉予客戶時認列銷貨收入，因其獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現。去料加工時，加工產品之所有權及顯著風險並未移轉，是以去料時不作銷貨處理。

銷貨收入係按合併公司與買方所協議交易對價之公平價值衡量；惟銷貨收入之對價為一年期以內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

權利金收入係於與交易有關之經濟效益很有可能流向合併公司以及收入金額能可靠衡量時，依照合約實質內容，按權責發生基礎認列收入。若合約符合銷貨收入認列條件，且符合下列條件時，則於銷售時一次認列權利金收入：

1. 權利金之金額固定或不可退款；
2. 合約係不可取消；
3. 被授權方得自由處置相關權利；及
4. 授權方於交付權利後無須履行其他義務。

(二十) 重分類

一〇〇年度之合併財務報表若干項目經重分類，俾配合一〇一年度合併財務報表之表達。

三、會計變動之理由及其影響

金融商品之會計處理

合併公司自一〇〇年一月一日起採用新修訂之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」。主要之修訂包括(一)將應收租賃款之減損納入公報適用範圍；(二)修訂保險相關合約之會計準則適用規範；(三)將原始產生之放款及應收款納入公報適用範圍；(四)增訂以攤銷後成本衡量之金融資產於債務困難修改條款時之減損規範；及(五)債務條款修改時債務人之會計處理。此項會計變動，對合併公司之合併財務報表並無重大影響。

四、現金

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
庫存現金及零用金	\$ 1,779	\$ 6,266
銀行支票存款	44,211	14,487
銀行活期存款	213,496	174,568
銀行定期存款	<u>17,700</u>	<u>15,812</u>
	<u>\$277,186</u>	<u>\$211,133</u>

一〇一及一〇〇年底定期存款到期日分別為一〇二年三月及一〇一年二月，年利率分別為 1.71%-2.86% 及 3.10%-3.17%。

五、公平價值變動列入損益之金融資產—流動

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
交易目的之金融資產		
基金受益憑證	\$ 5,527	\$ 22,300

於一〇一及一〇〇年度，交易目的之金融資產分別產生淨利益 139 仟元及 372 仟元。

六、應收票據及款項（含關係人）

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
應收票據—非關係人	\$ 27,961	\$ 27,979
應收帳款	\$335,190	\$406,283
減：備抵呆帳	(3,295)	(4,084)
備抵銷貨退回及折讓	(5,419)	(358)
	326,476	401,841
應收帳款—關係人	36,249	54,707
	\$362,725	\$456,548

合併公司應收款項備抵呆帳之變動情形如下：

	一	〇	一	年	度	一	〇	〇	年	度
	應收票據	應收帳款	催收款	應收票據	應收帳款	催收款	應收票據	應收帳款	催收款	
年初餘額	\$ -	\$ 4,084	\$ 1,223	\$ -	\$ 3,777	\$ 1,223				
減：本年度實際沖銷	(499)	(4,438)	(3,415)	-	(3,513)	-				
加：本年度提列呆帳費用	499	3,752	2,192	-	3,697	-				
匯率影響數	-	(103)	-	-	123	-				
年底餘額	\$ -	\$ 3,295	\$ -	\$ -	\$ 4,084	\$ 1,223				

催收款帳列其他資產。

合併公司備抵銷貨退回及折讓—非關係人之變動情形如下：

	一〇一年度	一〇〇年度
年初餘額	\$ 358	\$ -
本年度提列	5,246	358
本年度實際沖銷	(185)	-
年底餘額	\$ 5,419	\$ 358

七、存貨－淨額

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
原料	\$ 96,438	\$132,216
半成品	15,187	15,844
製成品	132,291	131,034
物料	4,540	6,010
商品存貨	12,380	33,531
在途存貨	5,336	7,810
	<u>\$266,172</u>	<u>\$326,445</u>

一〇一及一〇〇年底之備抵存貨跌價及呆滯損失分別為 12,686 仟元及 5,815 仟元。

一〇一及一〇〇年度與存貨相關之銷貨成本分別為 1,860,969 仟元及 1,978,248 仟元。一〇一及一〇〇年度之銷貨成本分別包括存貨跌價及呆滯損失 7,421 仟元及存貨跌價回升利益 2,077 仟元。存貨淨變現價值回升利益係因本公司積極處理呆滯存貨所致。

八、採權益法之長期股權投資（一〇一年十二月三十一日：無）

	一〇〇年 十二月三十一日	帳列金額	股權%
鴻銳科技股份有限公司		<u>\$ 13,165</u>	25

本公司於九十九年度以 15,000 仟元新增對鴻銳科技股份有限公司（以下簡稱鴻銳科技）之投資，持股比率為 39.86% 並採用權益法評價，主要營業項目為機械設備製造。鴻銳科技於一〇〇年七月辦理現金增資發行新股 2,237 仟股，本公司因未參與認購，致股權比例降為 25%，因股權淨值變動而調整增加長期股權投資及資本公積 630 仟元。而後鴻銳科技再於一〇一年六月辦理現金增資 60,000 仟元，本公司為考量聚焦事業核心，故決議放棄認股，致使持股比例由 25% 降 12.5%，本公司因失去影響力故而將原帳列採權益法之股權投資重分類至以成本衡量之金融資產－非流動項下，請參閱附註九。

一〇一及一〇〇年度採權益法認列之投資損失如下：

	一〇一年度	一〇〇年度
鴻銳科技股份有限公司	(\$ 608)	(\$ 2,232)

九、以成本衡量之金融資產－非流動（一〇〇年十二月三十一日：無）

	一〇一 十二月三十一日	帳列金額	持股%
鴻銳科技股份有限公司		\$ 12,586	12.5

本公司所持有之上述股票投資，因無活絡市場公開報價且其公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。

十、固定資產

	一〇一	一〇〇	一〇〇	一〇〇	一〇〇	一〇〇	一〇〇	一〇〇
	土	地	土地重估增值	房屋及建築	機器設備	辦公設備	其他設備	預付設備款
成本								
年初餘額	\$ 45,717	\$ 45,324	\$ 370,955	\$ 242,458	\$ 18,669	\$ 69,761	\$ 25,274	\$ 818,158
本年度增加	-	-	1,092	14,366	2,673	4,340	12,121	34,592
內部移轉	-	-	-	31,875	96	6	(31,977)	-
重分類	-	-	25,579	-	-	23,093	-	48,672
本年度減少	-	-	(74)	(22,500)	(2,819)	(16,175)	-	(41,568)
累積換算調								
整數	-	-	(5,127)	(4,261)	(206)	(1,051)	(22)	(10,667)
年底餘額	45,717	45,324	392,425	261,938	18,413	79,974	5,396	849,187
累計折舊								
年初餘額	-	-	133,339	112,284	8,718	27,658	-	281,999
折舊費用	-	-	16,585	25,146	3,588	9,794	-	55,113
重分類	-	-	4,780	-	-	4,604	-	9,384
本年度處分	-	-	(74)	(21,890)	(2,622)	(16,123)	-	(40,709)
累積換算調								
整數	-	-	(770)	(1,927)	(140)	(599)	-	(3,436)
年底餘額	-	-	153,860	113,613	9,544	25,334	-	302,351
累計減損								
年初餘額	-	-	-	-	-	-	-	-
本年度提列	-	-	-	(12,525)	-	-	-	(12,525)
年底餘額	-	-	-	(12,525)	-	-	-	(12,525)
年底淨額	\$ 45,717	\$ 45,324	\$ 238,565	\$ 135,800	\$ 8,869	\$ 54,640	\$ 5,396	\$ 534,311

	一〇一	一〇〇	一〇〇	一〇〇	一〇〇	一〇〇	一〇〇	一〇〇
	土	地	土地重估增值	房屋及建築	機器設備	辦公設備	其他設備	預付設備款
成本								
年初餘額	\$ 45,717	\$ 45,324	\$ 336,819	\$ 325,913	\$ 36,152	\$ 46,548	\$ 18,200	\$ 854,673
本年度增加	-	-	8,164	13,283	6,689	20,519	33,891	82,546
內部移轉	-	-	2,874	13,205	631	10,706	(26,840)	576
重分類	-	-	12,042	(15,239)	-	3,197	-	-
本年度減少	-	-	(2,406)	(104,018)	(25,336)	(13,519)	-	(145,279)
累積換算調								
整數	-	-	13,462	9,314	533	2,310	23	25,642
年底餘額	45,717	45,324	370,955	242,458	18,669	69,761	25,274	818,158
累計折舊								
年初餘額	-	-	110,297	200,657	30,416	33,741	-	375,111
折舊費用	-	-	12,338	24,138	3,218	4,384	-	44,078
重分類	-	-	11,489	(12,774)	-	1,285	-	-
本年度處分	-	-	(2,406)	(103,589)	(25,276)	(13,297)	-	(144,568)
累積換算調								
整數	-	-	1,621	3,852	360	1,545	-	7,378
年底餘額	-	-	133,339	112,284	8,718	27,658	-	281,999
年底淨額	\$ 45,717	\$ 45,324	\$ 237,616	\$ 130,174	\$ 9,951	\$ 42,103	\$ 25,274	\$ 536,159

本公司分別於八十八年及八十九年度辦理土地重估，重估增值總額為 45,324 仟元，扣除土地增值稅準備 17,467 仟元後重估淨額為 27,857 仟元列為股東權益項下之未實現重估增值。九十四年度因配合土地稅法中土地增值稅稅率之修改，按調降後稅率重新計算調減土地增值稅準備計 7,909 仟元，將調減數轉列未實現重估增值項下，截至一〇一年底止土地增值稅準備餘額為 9,558 仟元。另經歷數次股東會決議，將前述部分未實現重估增值轉列股本，截至一〇一年底未實現重估增值餘額為 26,498 仟元。

合併公司已提供土地部分暨房屋及建築作為短期借款及長期借款之擔保品，請參閱附註十二、十三及二三。

一〇一及一〇〇年度合併公司均無利息資本化之情事。

一〇一年度經評估後提列固定資產減損損失 12,525 仟元。

十一、土地使用權

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
土地使用權	<u>\$ 70,795</u>	<u>\$ 74,482</u>

土地使用權係廣州德淵精細化工有限公司及無錫德松科技有限公司分別於九十六年五月及九十年八月所取得興建廠房之使用權，原始取得之成本分別為人民幣 15,883 仟元及 2,711 仟元，皆按使用年限分五十年攤銷。

十二、短期借款

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
銀行信用借款		
一〇一及一〇〇年到期月 分別為一〇二年五月及 一〇一年七月；一〇一及 一〇〇年底利率區間分 別為 1.65%~2.12% 及 1.63%	\$121,503	\$ 40,000

(接次頁)

(承前頁)

	一 〇 一 年 十二月三十一日	一 〇 〇 年 十二月三十一日
信用狀借款		
一〇一及一〇〇年到期月 分別為一〇二年三月及 一〇一年五月；一〇一及 一〇〇年底利率區間分 別為 0%~1.55%及 0%~ 1.75%	\$ 41,463	\$ 90,212
抵押借款		
一〇〇年到期月為一〇一 年五月；一〇〇年底利率 區間為 1.50%~2.11%	<u>-</u> <u>\$162,966</u>	<u>125,292</u> <u>\$255,504</u>

合併公司已提供全部土地暨部分房屋及建築作為擔保品，請參閱
附註十及二三。

十三、長期借款

	一 〇 一 年 十二月三十一日	一 〇 〇 年 十二月三十一日
抵押借款		
合作金庫銀行一期間為 98.11.5~103.11.5，自一 〇〇年十二月起，每期一 個月，共分 36 期。以年 金法按期攤還本息。一〇 一及一〇〇年底利率分 別為 1.78%及 1.79%。	\$ 38,702	\$ 58,377
台灣中小企業銀行一期間 為 97.10.27~104.10.27， 自九十八年十一月起，每 期一個月，共分 72 期。 以平均法按期攤還本 息。一〇一及一〇〇年底 利率皆為 1.83%。	28,333	38,333

(接次頁)

(承前頁)

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
台灣中小企業銀行一期間 為 101.1.4~106.1.4，自一 〇二年二月起，每期一個 月，共分 48 期。以平均 法按期攤還本息。一〇一 年底利率為 1.85%。	\$ 20,000	\$ -
台灣中小企業銀行一期間 為 96.8.21~103.8.21，自 九十七年九月起，每期一 個月，共分 72 期。以平 均法按期攤還本息。一〇 一及一〇〇年底利率皆 為 1.83%。另本公司於九 十七年三月二十六日提 前償還 30,000 仟元。	<u>13,889</u> 100,924	<u>22,222</u> 118,932
減：一年內到期之長期借款	(<u>42,944</u>) <u>\$ 57,980</u>	(<u>38,007</u>) <u>\$ 80,925</u>

合併公司已提供全部土地暨部分房屋及建築作為擔保品，請參閱
附註十及二三。

十四、長期遞延收入

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
年初餘額	\$ 28,804	\$ 30,487
本年度攤提數	(4,073)	(3,973)
匯率影響數	(780)	2,290
年底餘額	<u>\$ 23,951</u>	<u>\$ 28,804</u>

係子公司廣州德淵精細化工有限公司位於廣州經濟開發區內，因投資密度已達該經濟開發區規定之 467 美元/平方米之要求，故於九十八年八月，取得廣州開發區發展和科技局穗開發科函(2009)382 號函之產業優化升級扶持金 36,313 仟元(約人民幣 7,707 仟元)，做為政府補助收入。該補助收入係企業發展初期之政府補助資金，僅限用於公司非流動資產之購置與建造並依相關非流動資產之限用年限攤提。

十五、員工退休金

適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬確定提撥退休辦法，依員工每月薪資百分之六提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。本公司一〇一及一〇〇年度認列之退休金成本分別為 7,788 仟元及 5,663 仟元。

適用「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定給付退休辦法，員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前六個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額百分之八提撥員工退休準備金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶。本公司一〇一及一〇〇年度認列之退休金成本分別為 5,057 仟元及 5,722 仟元。

子公司採確定提撥辦法，一〇一及一〇〇年度認列之退休金費用分別為 6,743 仟元及 5,329 仟元。

屬確定給付退休辦法之退休金相關資訊揭露如下：

(一) 淨退休金成本組成項目如下：

	一〇一年度	一〇〇年度
服務成本	\$ 1,423	\$ 1,454
利息成本	2,354	2,730
退休基金資產之預期報酬	(1,323)	(1,183)
過渡性淨給付義務攤銷數	767	767
退休金損(益)攤銷數	1,836	1,954
	<u>\$ 5,057</u>	<u>\$ 5,722</u>

(二) 退休金基金提撥狀況與帳載遞延退休金成本調節如下：

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	\$ 28,846	\$ 29,254
非既得給付義務	<u>54,244</u>	<u>54,106</u>
累積給付義務	83,090	83,360
未來薪資增加之影響數	<u>28,011</u>	<u>35,201</u>
預計給付義務	111,101	118,561
退休基金資產公平價值	(58,638)	(63,882)
提撥狀況	52,463	54,679

(接次頁)

(承前頁)

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
未認列過渡性淨給付義務	(\$ 767)	(\$ 1,534)
未認列退休金損失	(39,937)	(41,242)
補列之應計退休金負債	<u>12,693</u>	<u>7,575</u>
應計退休金負債	<u>\$ 24,452</u>	<u>\$ 19,478</u>

(三) 退休金給付義務之假設為：

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
折現率	1.75%	2.00%
未來薪資水準增加率	2.50%	3.00%
退休基金資產預期投資報酬率	1.75%	2.00%

	一〇一年度	一〇〇年度
(四) 提撥至退休基金金額	<u>\$ 4,964</u>	<u>\$ 4,907</u>
(五) 本年度以退休基金資產支付	<u>\$ 10,802</u>	<u>\$ -</u>

十六、股東權益

資本公積

資本公積中屬超過票面金額發行股票之溢額（包括以超過面額發行普通股及庫藏股票交易等）及受領贈與之部分得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發收現金股利或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

因長期股權投資、員工認股權及認股權產生之資本公積，不得作為任何用途。

盈餘分派及股利政策

依本公司章程規定，每年決算如有盈餘，除依法提繳稅款外，應先彌補歷年虧損，次就其餘額依法提撥百分之十法定盈餘公積及依法應提列之特別盈餘公積後，當年度如尚有盈餘再依下列順序比例分派之：

- (一) 董監事酬勞百分之三。
- (二) 員工紅利百分之一至百分之十。

(三) 其餘再加計以前年度累積未分配盈餘由股東會決議保留或分派之。

本公司產品多樣化，獲利穩定且財務結構健全，股利政策係考量未來數年有重大之擴廠計畫暨資本支出，實際分派則視公司營運狀況需要由董事會擬具分派案提報股東會，其中現金股利以不低於全部分派股利百分之十為原則。

本公司一〇一及一〇〇年度應付員工紅利及董監事酬勞估列金額分別為 7,370 仟元及 5,581 仟元。員工紅利及董監事酬勞之估列係依本公司最適提列之成數為基礎，皆按稅後淨利（扣除法定盈餘公積、員工紅利及董監事酬勞之金額）之 11% 計算。年度終了後，董事會決議之發放金額若有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數按決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係指股東會決議日前一日的收盤價（考量除權除息之影響後）。

本公司分配盈餘時，必須依法令規定就股東權益減項（包括未實現重估增值、金融商品未實現損益、未認列為退休金成本之淨損失及換算調整數）餘額提列特別盈餘公積。嗣後股東權益減項金額如有減少時，可就減少金額自特別盈餘公積轉回未分配盈餘。

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。

分配未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

本公司股東常會分別於一〇一年六月十二日及一〇〇年六月十五日決議通過一〇〇及九十九年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	一〇〇年度	九十九年度	一〇〇年度	九十九年度
法定盈餘公積	\$ 5,637	\$ 1,422	\$ -	\$ -
提列(迴轉)特別盈餘公積	(3,361)	3,361	-	-
股票股利	34,851	-	0.50	-
現金股利	17,425	13,941	0.25	0.2

本公司分別於一〇一年六月十二日及一〇〇年六月十五日之股東常會決議配發一〇〇及九十九年度員工紅利及董監事酬勞如下：

	一〇〇年度		九十九年度	
	員工紅利	董監事酬勞	員工紅利	董監事酬勞
股東常會決議配發金額	\$ 4,059	\$ 1,522	\$ 377	\$ 283
各年度財務報表認列金額	4,059	1,522	368	276
差異金額	\$ -	\$ -	\$ 9	\$ 7

股東常會決議配發之員工紅利及董監事酬勞與各年度財務報表認列之差異主要係因估計改變，已調整為一〇〇年度之損益。

本公司一〇〇年度盈餘轉增資案業經金融監督管理委員會申報生效在案，並訂定一〇一年八月七日為增資基準日，且已於一〇一年八月十七日完成相關之變更登記。

本公司一〇二年三月二十七日董事會擬議一〇一年度盈餘分配案及每股股利如下：

	盈餘分配案	每股股利（元）
法定盈餘公積	\$ 7,444	\$ -
股票股利	21,956	0.3
現金股利	51,231	0.7

有關本公司股東會決議之員工紅利及董監事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

十七、庫藏股票

單位：仟股

收回原因	年初股數	本年度增加	本年度減少	年底股數
<u>一〇一年度</u>				
轉讓股份予員工	376	164	540	-
<u>一〇〇年度</u>				
轉讓股份予員工	-	376	-	376

本公司為激勵員工及提升員工向心力，於一〇〇年十二月十二日經董事會決議自櫃檯買賣市場買回庫藏股票轉讓予員工，預計買回期間為一〇〇年十二月十三日至一〇一年二月十日止，預計買回 2,000

仟股，預計買回價格區間為每股 11 元～15 元。實際買回股數為 540 仟股，買回總成本計 6,828 仟元，平均每股買回成本為 12.65 元。

依證券交易法之規定，公司買回股份之數量比例，不得超過已發行股份總數百分之十；買回股份之總金額，不得逾保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積之金額。前述公司買回之股份，應於買回之日起三年內辦理變更登記，若自買回之日起逾期三年未轉讓者，視為公司未發行股份，並應辦理變更登記。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。

本公司於一〇一年三月二十六日之董事會決議轉讓庫藏股以庫藏股買回均價全數轉讓予員工，訂定一〇一年三月二十六日為轉讓基準日，並依（九六）基秘字第 266 號函規定，於給與日依 Black-Scholes 選擇權評價模式估計，並認列酬勞成本（帳列薪資費用）及資本公積—庫藏股交易 2,350 仟元。

十八、所得稅

（一）帳載稅前利益按法定稅率（17%）計算之所得稅費用與當期所得稅費用之調節如下：

	一〇一年度	一〇〇年度
稅前利益按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 14,863	\$ 14,105
調節項目之所得稅影響數		
永久性差異		
免稅所得	-	(224)
其他	2,142	(38)
暫時性差異	(5,522)	(4,163)
當年度抵用之投資抵減	(2,496)	(4,840)
未分配盈餘加徵 10%	182	-
當年度應負擔之所得稅	9,169	4,840
遞延所得稅		
暫時性差異	5,522	4,163
投資抵減	2,496	35,570
其他備抵評價調整	-	(21,884)
以前年度核定差異補繳稅額	-	1,868
以前年度所得稅調整	(4,200)	2,046
所得稅費用	<u>\$ 12,987</u>	<u>\$ 26,603</u>

(二) 子公司所得稅費用（利益）列示如下：

	一 〇 一 年 度	一 〇 〇 年 度
所得稅費用（利益）		
無錫德淵國際貿易有限 公司	\$ 8,152	\$ 2,333
廣州德淵精細化工有限 公司	3,688	8,335
Tex Year Vietnam Co., Ltd.	691	476
德圓化工科技（深圳）有 限公司	485	-
Tex Year (Hong Kong) Ltd.	(39)	181
無錫德松科技有限公司	(66)	2,913
	<u>\$ 12,911</u>	<u>\$ 14,238</u>

立法院於九十九年四月通過「產業創新條例」，其中第十條規定公司得在投資於研究發展支出 15% 限度內，抵減當年度應納營利事業所得稅，並以不超過該公司當年度應納營利事業所得稅 30% 為限，該規定之施行期間自九十九年一月一日起至一〇八年十二月三十一日止。

(三) 遞延所得稅淨資產（負債）之構成項目如下：

	一 〇 一 年 十二月三十一日	一 〇 〇 年 十二月三十一日
流 動		
遞延所得稅資產		
聯屬公司間未實現利 益	\$ 1,037	\$ 1,424
備抵銷貨退回及折讓	921	61
備抵存貨跌價及呆滯 損失	506	252
其 他	<u>5,757</u>	<u>-</u>
小 計	8,221	1,737
遞延所得稅負債		
未實現兌換利益	<u>-</u>	(146)
遞延所得稅淨資產	<u>\$ 8,221</u>	<u>\$ 1,591</u>

（接次頁）

(承前頁)

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
非流動		
遞延所得稅資產		
退休金費用超限	\$ 3,066	\$ 2,826
減損損失	2,085	-
累積換算調整數	1,417	-
其他	202	147
投資抵減	-	3,179
小計	<u>6,770</u>	<u>6,152</u>
遞延所得稅負債		
按權益法認列國外被 投資公司之投資利 益	(21,606)	(13,123)
累積換算調整數	-	(2,737)
小計	<u>(21,606)</u>	<u>(15,860)</u>
淨遞延所得稅資產(負債)	<u>(\$ 14,836)</u>	<u>(\$ 9,708)</u>

本公司一〇一年及一〇〇年十二月三十一日用以計算遞延所得稅之稅率皆為 17%。

(四) 五年免稅相關資訊

截至一〇一年十二月三十一日，本公司下列增資擴展案已於一〇〇年五月三十一日期滿。

增資擴展案	免稅期間
熱熔膠(粒狀)、熱熔膠(條狀)、熱熔威壓膠及 UV 膠	95.06.01~100.05.31

(五) 兩稅合一相關資訊：

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
八十六年度以前未分配盈餘	\$ 41,759	\$ 41,759
八十七年度以後未分配盈餘	<u>76,777</u>	<u>56,887</u>
	<u>\$118,536</u>	<u>\$ 98,646</u>

一〇一年及一〇〇年十二月三十一日股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為 4,779 仟元及 8,076 仟元。

一〇二及一〇一年度預計及實際分配一〇一及一〇〇年度盈餘之稅額扣抵比率分別為 18.17% 及 13.5%。

依所得稅法規定，本公司分配屬於八十七年度（含）以後之盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。由於實際分配予股東之可扣抵稅額，應以股利分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為準，因此本公司預計一〇一年度盈餘分配之稅額扣抵比率可能與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率有所差異。

(六) 本公司之營利事業所得稅申報業經稅捐稽徵機關核定至九十九年度。九十六年度營利事業所得稅申報案件亦已於一〇二年一月十七日復查決定，其中研究發展可抵減稅額追認 5,725 仟元。本公司已依據各年度核定及復查結果估列相關之所得稅。

十九、用人、折舊及攤銷費用

	一〇一年度			一〇〇年度		
	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
用人費用						
薪資費用	\$ 59,849	\$ 172,306	\$ 232,155	\$ 59,184	\$ 147,230	\$ 206,414
勞健保費用	7,011	13,901	20,912	5,673	10,302	15,975
退休金	4,268	15,320	19,588	3,880	12,834	16,714
其他用人費用	14,149	15,857	30,006	7,781	13,785	21,566
	<u>\$ 85,277</u>	<u>\$ 217,384</u>	<u>\$ 302,661</u>	<u>\$ 76,518</u>	<u>\$ 184,151</u>	<u>\$ 260,669</u>
折舊費用	<u>\$ 37,768</u>	<u>\$ 17,345</u>	<u>\$ 55,113</u>	<u>\$ 28,134</u>	<u>\$ 15,944</u>	<u>\$ 44,078</u>
攤銷費用	<u>\$ 2,095</u>	<u>\$ 4,449</u>	<u>\$ 6,544</u>	<u>\$ 5,762</u>	<u>\$ 10,733</u>	<u>\$ 16,495</u>

二十、每股盈餘

計算每股盈餘之分子及分母係以本公司財務報表為依據，相關資訊揭露如下：

	金額（分子）		股數（分母）	每股盈餘（元）	
	稅前	稅後	（仟股）	稅前	稅後
一〇一年度					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之盈餘	\$ 87,429	\$ 74,442	72,673	<u>\$ 1.20</u>	<u>\$ 1.02</u>

（接次頁）

(承前頁)

	金 額 (分 子)		股數(分母) (仟 股)	每 股 盈 餘 (元)	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
具稀釋作用潛在普通股 之影響					
員工分紅	\$ -	\$ -	547		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東之 盈餘加潛在普通 股之影響	\$ 87,429	\$ 74,442	73,220	\$ 1.19	\$ 1.02
<u>一〇〇年度</u>					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之 盈餘	\$ 82,973	\$ 56,370	73,177	\$ 1.13	\$ 0.77
具稀釋作用潛在普通股 之影響					
員工分紅	-	-	352		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東之 盈餘加潛在普通 股之影響	\$ 82,973	\$ 56,370	73,529	\$ 1.13	\$ 0.77

本公司自九十七年一月一日起，採用（九六）基秘字第〇五二號函，將員工分紅及董監酬勞視為費用而非盈餘之分配。若企業得選擇以股票或現金發放員工分紅，則計算稀釋每股盈餘時，應假設員工分紅將採發放股票方式，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。計算稀釋每股盈餘時，以該潛在普通股資產負債表日之收盤價，作為發行股數之判斷基礎。於次年度股東常會決議員工分紅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。

計算每股盈餘時，無償配股之影響已列入追溯調整。因追溯調整，一〇〇年度稅後基本每股盈餘由 0.81 元減少為 0.77 元。

二一、金融商品資訊之揭露

(一) 公平價值之資訊

	一〇一年十二月三十一日		一〇〇年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
<u>非衍生性金融商品</u>				
<u>資產</u>				
現金	\$ 277,186	\$ 277,186	\$ 211,133	\$ 211,133
公平價值變動列入損益				
之金融資產—流動	5,527	5,527	22,300	22,300
應收票據—非關係人	27,961	27,961	27,979	27,979
應收帳款（含關係人）	362,725	362,725	456,548	456,548
其他應收款—關係人				
（帳列預付款項及其				
他流動資產）	15	15	-	-
以成本衡量之金融資產				
—非流動	12,586	-	-	-
存出保證金	3,535	3,535	2,732	2,732
受限制資產—非流動	560	560	9,081	9,081
<u>負債</u>				
短期借款	162,966	162,966	255,504	255,504
應付票據—非關係人	2,357	2,357	6,562	6,562
應付帳款（含關係人）	182,047	182,047	271,277	271,277
應付費用	80,825	80,825	77,588	77,588
長期借款（含一年內到				
期之長期借款）	100,924	100,924	118,932	118,932

(二) 合併公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值為估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金、應收票據—非關係人、應收帳款（含關係人）、其他應收款—關係人（帳列預付款項及其他流動資產）、短期借款、應付票據—非關係人、應付帳款（含關係人）及應付費用。
2. 公平價值變動列入損益之金融資產—流動如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。合併公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品計價時用以作為估計及假設之資訊一致。

3. 以成本衡量之金融資產－非流動係投資未上市(櫃)公司股票，其無活絡市場公開報價且實務上須以超過合理成本之金額方能取得可驗證公平價值，因此不列示其公平價值。
4. 存出保證金及受限制資產－非流動未來收現金額與帳面金額相似，故以帳面金額為公平價值。
5. 長期借款（含一年內到期之長期借款）以其預期現金流量之折現值估計其公平價值。折現率則以合併公司所能獲得類似條件之長期借款利率為準，為其付息之借款利率。

因部分金融商品及非金融商品無須列示其公平價值，是以上表所列公平價值總數並不代表合併公司之總價值。

(三) 合併公司金融資產之公平價值係以活絡市場之公開報價直接決定者：(以評價方法估計者：無)

	公 開 報 價 決 定 之 金 額			
	一〇一年十二月三十一日		一〇〇年十二月三十一日	
資 產				
公平價值列入損益之金				
融資產－流動		\$ 5,527		\$ 22,300

(四) 合併公司具利率變動風險之金融資產及金融負債如下：

	具利率變動之公平價值風險		具利率變動之現金流量風險	
	金 融 資 產	金 融 負 債	金 融 資 產	金 融 負 債
一〇一年十二月三十一日	\$ 18,260	\$ 4,392	\$ 213,496	\$ 228,232
一〇〇年十二月三十一日	24,893	40,000	174,568	334,436

(五) 合併公司一〇一及一〇〇年度非以公平價值衡量且公平價值變動認列損益之金融資產，其利息收入總額分別為 1,548 仟元及 711 仟元，利息費用分別為 6,207 仟元及 5,634 仟元。

(六) 合併公司一〇〇年度（一〇一年度：無）從事遠期外匯合約交易之目的，主要係為規避因匯率波動所產生之風險。合併公司之財務避險策略係以達成規避大部分公平價值變動或現金流量風險為目的，惟本公司對避險有效性之評估未能完全符合避險會計之所有條件，故將遠匯合約等相關交易列為交易目的之金融商品。

合併公司一〇〇年度承作美元及新台幣換匯合約產生淨利益148仟元（一〇一年度：無）。

截至一〇一年底，合併公司無未到期遠期外匯合約。

（七）財務風險資訊

1. 市場風險

合併公司從事衍生性金融商品合約，匯率之變動將對金融商品市場價格波動產生風險，合併公司將依據「從事衍生性商品交易處理程序」充分掌握及表達交易之評價風險暨執行風險管理。

合併公司持有之外幣金融資產與負債受有匯率變動之風險，合併公司已建立相關控管機制，隨時監控持有之部位及市場匯率之波動情形，以降低所面臨之匯率風險。

2. 信用風險

金融資產受到合併公司之交易對方或他方未履合約義務之潛在影響，其影響包括合併公司所從事金融商品之信用風險集中程度、組成要素、合約金額及其他應收款。合併公司信用風險金額係以資產負債表日公平價值為正數之合約為評估對象，合併公司所持有之各項金融商品最大暴險金額均與帳面價值相當。

	一 十 二 月	〇 一 年	一 十 二 月	〇 一 年
	三 十 一 日	三 十 一 日	三 十 一 日	三 十 一 日
	最大信用		最大信用	
	帳面價值		帳面價值	
表外承諾及保證	\$ -		\$ -	
	\$191,664		\$211,890	

上表列示之信用風險金額係以為關係人背書保證金額餘額為評估對象。

當金融商品交易相對人顯著集中於一人，或金融商品交易相對人雖有若干，但大多從事類似之商業活動，且具有類似之經濟特質，使其履行合約之能力受到經濟或其他狀況之影響亦

相類似時，則發生信用風險顯著集中之情況。合併公司並未顯著集中與單一客戶或單一交易相對人進行交易。

合併公司於交易前慎選國內信用良好銀行為交易對象，預期不致產生重大信用風險。

3. 流動性風險

合併公司之營運資金足以支應正常營運活動，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

4. 利率變動之現金流量風險

合併公司從事之長短期借款，部分係屬浮動利率之債務，依一〇一年底之借款餘額計算，當市場利率增加 1%，將使合併公司現金流出一年增加 2,282 仟元。

(七) 財務風險管理目標及政策

合併公司所從事之風險控制及避險策略，受營運環境之影響，惟合併公司已依業務性質及風險分散原則，將各項風險納入管理，設定風險管理程序、評估方法、管理指標，以有效控制及管理風險。

二二、關係人交易

(一) 關係人名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
Adhesive Technologies, Inc. (AD-TECH)	本公司之法人董事
匯弘石油化學股份有限公司 (匯弘石油)	該公司董事長為本公司董事之配偶
木膠股份有限公司 (木膠公司)	該公司董事長為本公司之監察人

(二) 與關係人間之重大交易事項

	一 〇 一 年 度		一 〇 〇 年 度	
	金 額	%	金 額	%
1. 銷 貨				
AD-TECH	\$ 219,441	9	\$ 211,716	9
木膠公司	59	-	-	-
匯弘石油	17	-	7	-
	<u>\$ 219,517</u>	<u>9</u>	<u>\$ 211,723</u>	<u>9</u>

關係人銷貨價格與一般客戶相當，依各別授信條件。

	一〇一年度			一〇〇年度		
	金	額	%	金	額	%
2. 進 貨						
匯弘石油	\$	673	-	\$	630	-
木膠公司		<u>137</u>	<u>-</u>		<u>105</u>	<u>-</u>
	\$	<u>810</u>	<u>-</u>	\$	<u>735</u>	<u>-</u>

關係人進貨價格與一般客戶相當，依各別授信條件。

	一〇一年十二月三十一日			一〇〇一年十二月三十一日		
	金	額	%	金	額	%
3. 應收帳款—關係人						
AD-TECH	\$	<u>36,249</u>	<u>100</u>	\$	<u>54,707</u>	<u>100</u>
4. 其他應收款（帳列預付款及其他流動資產）						
AD-TECH	\$	<u>15</u>	<u>100</u>	\$	<u>-</u>	<u>-</u>

其他應收款係本公司之代墊款項。

	一〇一年十二月三十一日			一〇〇一年十二月三十一日		
	金	額	%	金	額	%
5. 應付帳款—關係人						
匯弘石油	\$	<u>254</u>	<u>100</u>	\$	<u>175</u>	<u>100</u>

6. 保證情形

截至一〇一年及一〇〇年十二月三十一日止，本公司為關係人提供之保證金額如下：

	一〇一年十二月三十一日	一〇〇一年十二月三十一日
廣州德淵	\$162,624	\$181,620
無錫德松	<u>29,040</u>	<u>30,270</u>
	<u>\$191,664</u>	<u>\$211,890</u>

本公司因背書保證所提供之擔保品請詳附註二三。

(三) 董事、監察人及管理階層（總經理及副總經理）薪酬資訊：

	一〇一年度	一〇〇年度
薪資、獎金、業務執行費及特 支費	<u>\$ 13,506</u>	<u>\$ 12,365</u>

二三、質抵押之資產

合併公司下列資產業經提供為向銀行借款、產品開發計畫及關係人背書保證之擔保品：

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
土地	\$ 91,041	\$ 91,041
房屋及建築—淨額	223,922	234,381
銀行定期存款（帳列受限制資產 —非流動）	<u>560</u>	<u>9,081</u>
	<u>\$315,523</u>	<u>\$334,503</u>

二四、重大承諾事項及或有事項

除其他附註所述表外，截至一〇一年十二月三十一日，合併公司尚有下列重大承諾事項及或有事項：

- (一) 本公司因購買原料已開立未使用信用狀之金額分別為新台幣 11,856 仟元及美金 198 仟元。
- (二) 本公司委由銀行擔任關稅、貨物稅記帳之保證人，保證金額為 5,000 仟元。
- (三) 本公司於八十七年一月十二日與甲株式會社簽訂販賣及技術許可契約，雙方約定合約期間五年（合約屆滿時，雙方無異議即自動續約），由甲株式會社提供本公司紙尿褲及衛生材料用熱熔膠製品之技術及於本國內製造販賣之權利，合約期間本公司按銷貨淨額之一定比例支付權利金。
- (四) 本公司於九十五年四月與乙公司簽訂技術授權契約，合約期間五年，一〇〇年四月到期後未再續約，由乙公司提供本公司生產熱熔膠之技術及製造販賣之權利，本公司依合約規定支付技術授權金及按銷售授權品之銷售淨額之一定比例計算權利金。

二五、附註揭露事項

(一) 本年度重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸予他人：無。
2. 為他人背書保證：附表一。
3. 期末持有有價證券情形：附表二。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表三。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
9. 被投資公司資訊：附表四。
10. 被投資公司從事衍生性商品交易：無。

(三) 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資收益及赴大陸地區投資限額：附表五。
2. 與大陸被投資公司直接或間接由第三地區所發生之重大交易事項：附表四。
3. 與大陸被投資公司直接與間接經由第三地區事業提供票據背書保證或提供擔保品情形：附表一。
4. 與大陸被投資公司直接與間接經由第三地區提供資金融通情形：無。
5. 其他對當年度損益或財務狀況有重大影響之交易事項：無。

(四) 母子公司業務關係及重要交易往來情形：附表六。

二六、營運部門財務資訊

依財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」之規定，本公司及子公司之應報導部門應包括台灣化工、大陸事業、器具及其他，共四個部門。

(一) 產業別資訊

本公司及子公司繼續營業單位之收入與營運結果依應報導部門分析如下：

	部 門 收 入		部 門 損 益	
	一〇一年度	一〇〇年度	一〇一年度	一〇〇年度
台灣化工	\$ 910,317	\$ 895,156	\$ 140,929	\$ 115,810
大陸事業	1,124,159	1,109,866	86,674	41,123
器 具	176,769	233,090	(31,762)	(9,186)
其 他	187,695	197,357	(92,248)	(73,866)
繼續營業單位合計	<u>\$2,398,940</u>	<u>\$2,435,469</u>	103,593	73,881
利息收入			1,548	711
處分固定資產利益(損失)			(500)	189
處分投資利益			3,215	-
什項收入			22,081	25,091
兌換利益(損失)			(4,529)	12,002
利息費用			(6,207)	(5,634)
金融商品評價利益			139	372
權益法認列之投資損失			(608)	(2,232)
減損損失			(12,525)	-
什項支出			(4,032)	(5,890)
稅前淨利			<u>\$ 102,175</u>	<u>\$ 98,490</u>

以上報導之收入係與外部客戶交易所產生。一〇一及一〇〇年度並無任何部門間銷售。

部門利益係指各個部門所賺取之利潤，不包含利息收入、處分固定資產損益、處分投資損益、兌換損益、金融商品評價損益、權益法認列之投資損益、減損損失、利息費用以及所得稅費用。此衡量金額係提供予主要營運決策者，用以分配資源予部門及評量其績效。

(二) 部門資產

	一〇一 年 度					一〇〇 年 度	
	台灣化工	大陸事業	器 具	其 他	調整及消除	少數股權	合計
部門資產	<u>\$ 219,542</u>	<u>\$ 489,302</u>	<u>\$ 14,189</u>	<u>\$ 57,007</u>	<u>(\$ 123,182)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 656,858</u>

	一〇一 年 度					一〇〇 年 度	
	台灣化工	大陸事業	器 具	其 他	調整及消除	少數股權	合計
部門資產	<u>\$ 256,954</u>	<u>\$ 548,138</u>	<u>\$ 155,217</u>	<u>\$ 81,441</u>	<u>(\$ 231,228)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 810,922</u>

(三) 主要產品及勞務之收入

本公司及子公司報導部門係以不同產品為基礎，故關於主要產品收入資訊無須額外揭露。

(四) 地區別資訊

本公司及子公司主要於四個地區營運—台灣、亞洲、美洲及歐洲。合併公司來自外部客戶之繼續營業單位收入依營運地點區分之資訊如下：

	來自外部客戶之收入		非流動資產	
			一〇一年一〇〇年	
	一〇一年度	一〇〇年度	十二月三十一日	十二月三十一日
台灣	\$ 287,968	\$ 312,556	\$ 278,600	\$ 313,324
亞洲	1,519,068	1,494,807	340,469	335,909
美洲	345,274	352,990	-	-
歐洲	204,169	230,888	-	-
其他	42,461	44,228	-	-
	<u>\$ 2,398,940</u>	<u>\$ 2,435,469</u>	<u>\$ 619,069</u>	<u>\$ 649,233</u>

二七、外幣金融資產及負債之匯率資訊

合併公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：各外幣／新台幣仟元

	一〇一年十二月三十一日			一〇〇年十二月三十一日		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
金融資產						
貨幣性項目						
美金	\$ 4,695	29.04	\$ 136,353	\$ 7,626	30.27	\$ 230,839
港幣	6,855	3.747	25,685	9,959	3.895	38,789
日圓	28,089	0.3357	9,429	21,918	0.3895	8,537
歐元	327	38.48	12,590	212	39.20	8,319
人民幣	65,279	4.658	305,515	63,761	4.7915	305,515
越南盾	4,647,824	0.0013	6,042	14,294,983	0.0014	20,013
金融負債						
貨幣性項目						
美金	5,904	29.04	171,446	999	30.27	30,233
港幣	-	3.747	-	82	3.895	319
日圓	10,117	0.3357	3,396	28,413	0.3895	11,067
歐元	-	38.48	-	2	39.2	93
人民幣	16,090	4.658	74,947	21,726	4.7915	104,105
越南盾	9,495,071	0.0013	12,344	4,178,401	0.0014	5,850

二八、事先揭露採用國際財務報導準則相關事項

合併公司依據金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）九十九年二月二日發布之金管證審字第 0990004943 號函令之規定，於一〇一年度合併財務報表附註事先揭露採用國際財務報導準則之情形如下：

- (一) 金管會於九十八年五月十四日宣布之「我國企業採用國際會計準則推動架構」，上市上櫃公司及興櫃公司應自一〇二年起依證券發行人財務報告編製準則暨金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告（以下稱「IFRSs」）編製合併財務報告，為因應上開修正，合併公司業已成立專案小組，並訂定採用 IFRSs 之計畫，謹將該計畫之重要內容、預計完成時程及目前執行情形說明如下：

計 畫 內 容	執 行 情 形
1.成立專案小組	已完成
2.訂定採用 IFRSs 轉換計畫	已完成
3.完成現行會計政策與 IFRSs 差異之辨認	已完成
4.完成 IFRSs 合併個體之辨認	已完成
5.完成 IFRS1「首次採用國際會計準則」各項豁免及選擇對公司影響之評估	已完成
6.完成資訊系統應做調整之評估	已完成
7.完成內部控制應做調整之評估	已依照計畫時程持續進行中
8.決定 IFRSs 會計政策	已完成
9.決定所選用 IFRS1「首次採用國際會計準則」之各項豁免及選擇	已完成
10.完成編製 IFRSs 開帳日財務狀況表	已完成
11.完成編製 IFRSs 比較財務資訊之編製	已依照計畫時程持續進行中
12.完成相關內部控制(含財務報導流程及相關資訊系統)之調整	已依照計畫時程持續進行中

(二) 合併公司評估現行會計政策與未來依 IFRSs 編製財務報表所採用之會計政策二者間可能存在之重大差異及影響說明如下：

1. 一〇一年一月一日資產負債表之調節

中華民國一般公認會計原則	轉換至 IFRSs 之影響	IFRSs	說明
項 目	金額	金額	金額
現金	\$ 211,133	(\$ 26,538)	\$ 184,595
公平價值變動列入損益之金融資產—流動	22,300	-	22,300
應收票據—非關係人	27,979	-	27,979
應收帳款—非關係人淨額	401,841	(20,703)	381,138
應收帳款—關係人	54,707	5,587	60,294
-	-	2,164	2,164
-	-	4,792	4,792
存貨—淨額	326,445	(36,631)	289,814
遞延所得稅資產—流動	1,591	(1,591)	-
預付款項及其他流動資產	30,030	(5,274)	24,756
流動資產合計	1,076,026	(78,194)	997,832
採權益法之長期股權投資	13,165	104,995	118,160
土地	45,717	-	45,717
房屋及建築	370,955	(27,832)	343,123
機器設備	242,458	(30,692)	211,766
辦公設備	18,669	(1,021)	17,648
其他設備	69,761	(1,366)	68,395
成本合計	747,560	(60,911)	686,649
土地—重估增值	45,324	-	45,324
累計折舊	(281,999)	34,458	(247,541)
未完工程及預付設備款	25,274	(25,274)	-
固定資產淨額	536,152	(51,727)	484,425
電腦軟體成本	7,935	-	7,935
土地使用權	74,482	(74,482)	-
遞延退休金成本	1,534	(1,534)	-
其他無形資產	12,155	-	12,155
無形資產合計	96,106	(74,482)	20,990
存出保證金	2,732	-	2,732
遞延費用	32,060	(32,060)	-
遞延所得稅資產—非流動	-	7,812	8,617
受限制資產—流動	9,081	-	9,081
其他資產—其他	5,155	(1,049)	4,106
-	-	69,128	69,128
-	-	31,568	31,568
-	-	25,274	25,274
其他資產合計	49,028	100,673	150,506
資產總計	\$ 1,770,484	\$ 1,265	\$ 1,771,020
短期借款	\$ 255,504	(\$ 4,529)	\$ 250,975
應付票據—非關係人	6,562	-	6,562
應付帳款—非關係人	271,102	8,252	279,354
應付帳款—關係人	175	-	175
應付所得稅	12,787	(2,613)	10,174
應付費用	77,588	(2,634)	79,691
一年內到期之長期借款	38,007	-	38,007
-	-	358	358
其他流動負債	33,632	(3,867)	29,765
流動負債合計	695,357	(5,033)	695,061
長期借款	80,925	-	80,925
長期遞延收入	28,804	-	28,804
長期負債合計	109,729	-	109,729
土地增值準備	9,558	(9,558)	-
應計退休金負債	19,478	-	19,478
遞延所得稅負債—非流動	9,708	15,856	25,564
其他負債—其他	556	-	556
其他負債合計	29,742	15,856	45,598
負債合計	844,386	1,265	845,651
股本—每股面額 10 元，額定：90,000 仟股；發行：69,701 仟股	697,014	-	697,014
發行股票溢價	19,470	-	19,470
長期投資	640	(640)	-
資本公積合計	20,110	(640)	19,470
法定盈餘公積	71,018	-	71,018
特別盈餘公積	3,361	-	3,361
未分配盈餘	98,646	(9,950)	88,696
保留盈餘合計	173,025	(9,950)	163,075

(接次頁)

(承前頁)

中華民國一般公認會計原則	轉換至 IFRSs 之影響	I F R S s	說明
項 目 金 額	表 達 差 異 總 列 及 衡 量 差 異	項 目 金 額	
股東權益其他項目		其他權益項目	
累積換算調整數	\$ 13,361	\$ -	4.及 5.
未認列為退休金成本之淨損失	(6,041)	6,041	6.(9)
未實現重估增值	26,498	(26,498)	6.(11)
庫藏股票—376 仟股	(4,711)	(4,711)	
股東權益其他項目合計	29,107	(33,818)	
母公司股東權益合計	919,256	(44,408)	
少數股權	6,842	-	
股東權益合計	926,098	(44,408)	
負債及股東權益總計	\$ 1,770,484	\$ 1,265,729	

2. 一〇一年十二月三十一日資產負債表之調節

中華民國一般公認會計原則	轉換至 IFRSs 之影響	I F R S s	說明
項 目 金 額	表 達 差 異 總 列 及 衡 量 差 異	項 目 金 額	
現金	\$ 277,186	\$ 253,729	6.(1)及 6.(2)
公平價值變動列入損益之金融資產—流動	5,527	5,527	
應收票據—非關係人	27,961	27,961	
應收帳款—非關係人淨額	326,476	308,489	6.(1)及 6.(3)
應收帳款—關係人	36,249	40,611	6.(1)
存貨—淨額	266,172	229,108	6.(1)
遞延所得稅資產—流動	8,221	-	6.(4)
預付款項及其他流動資產	28,942	28,903	6.(1)
流動資產合計	976,734	898,986	
採權益法之長期股權投資	-	111,487	6.(1)
以成本衡量之金融資產—非流動	12,586	12,586	
長期投資合計	12,586	124,073	
土地	45,717	45,717	
房屋及建築	392,425	365,369	6.(1)
機器設備	261,938	225,848	6.(1)
辦公設備	18,413	17,326	6.(1)
其他設備	79,974	78,674	6.(1)
成本合計	798,467	732,934	
土地—重估增值	45,324	45,324	
累計折舊	(302,351)	(265,734)	6.(1)
累計減損	(12,525)	(12,525)	
未完工程及預付設備款	5,396	-	6.(1)及 6.(5)
固定資產淨額	534,311	499,999	
電腦軟體成本	7,572	7,557	6.(1)
土地使用權	70,795	-	6.(1) - 6.(6)
遞延退休金成本	767	-	6.(9)
其他無形資產	1,155	1,155	
無形資產合計	80,289	8,712	
存出保證金	3,535	3,535	
遞延費用	2,955	-	6.(1)及 6.(7)
遞延所得稅資產	-	15,901	6.(1) - 6.(4)及 6.(8)
受限制資產—非流動	560	560	
其他資產—其他	374	189	6.(1)
-	65,722	65,722	6.(6)
-	2,282	2,282	6.(7)
-	4,469	4,469	6.(5)
其他資產合計	7,424	92,658	
資產總計	\$ 1,611,344	\$ 1,624,428	
短期借款	\$ 162,966	\$ 158,574	6.(1)
應付票據—非關係人	2,357	2,357	
應付帳款—非關係人	181,793	130,133	6.(1)
應付帳款—關係人	254	62,201	6.(1)
應付所得稅	12,862	11,885	6.(1)
應付費用	80,825	82,391	6.(1)及 6.(8)
一年內到期之長期借款	42,944	42,944	
-	5,419	5,419	6.(3)
其他流動負債	30,792	30,655	6.(1)
流動負債合計	514,793	526,559	
長期借款	57,980	57,980	
長期遞延收入	23,951	23,951	
長期負債合計	81,931	81,931	
土地增值稅準備	9,558	-	6.(4)

(接次頁)

(承前頁)

中華民國一般公認會計原則	轉換至 IFRSs 之影響	I F R S s	說明
項 目 金 額	表 達 差 異 認列及衡量差異	項 目 金 額	
應付退休金負債	\$ 24,452	\$ 31,460	5.及 6.(9)
遞延所得稅負債—非流動	14,836	-	6.(1)及 6.(4)
其他負債—其他	1,070	-	
其他負債合計	40,358	31,460	
負債合計	646,640	37,191	
股本			
股本—每股面額 10 元，額 定：90,000 仟股；發行： 73,187 仟股	731,865	731,865	
發行股票溢價	19,470	-	
庫藏股票交易	2,350	-	
長期投資	663	(634)	6.(10)
資本公積合計	22,483	(634)	
法定盈餘公積	76,655	-	
未分配盈餘	118,536	(8,344)	4.、6.(8)、 6.(9)、6.(10) 及 6.(11)
保留盈餘合計	195,191	(8,344)	
股東權益其他項目			
累積換算調整數	(6,919)	(13,361)	4.及 5.
本國列為退休金成本之淨 損失	(11,925)	11,925	6.(9)
未實現重估增值	26,498	(26,498)	6.(11)
股東權益其他項目合 計	7,654	(27,934)	
母公司股東權益合計	957,193	(36,912)	
少數股權	7,511	-	
股東權益合計	964,704	(36,912)	
負債及股東權益總計	\$ 1,611,344	\$ 229	
		\$ 1,624,428	

3. 一〇一年度綜合損益表之調節

中華民國一般公認會計原則	轉換至 IFRSs 之影響	I F R S s	說明
項 目 金 額	表 達 差 異 認列及衡量差異	項 目 金 額	
營業收入總額	\$ 2,415,634	\$ 2,299,783	6.(1)
銷貨退回及折讓	16,694	16,694	
營業收入淨額	2,398,940	2,283,089	
營業成本	1,860,969	1,788,536	6.(1)
營業毛利	537,971	494,553	
營業費用			
推銷費用	231,109	230,410	6.(1)
管理及總務費用	119,641	105,897	6.(1)、6.(8)及 6.(9)
研究發展費用	83,628	69,842	6.(1)
合 計	434,378	406,149	
營業利益	103,593	88,404	
營業外收入及利益			
利息收入	1,548	1,277	6.(1)
-	11,593	11,593	6.(1)
金融資產評價利益— 淨額	139	139	
處分固定資產利益	9	9	
處分投資利益	3,215	3,215	6.(10)
什項收入	22,081	26,871	6.(1)
合 計	26,992	43,104	
營業外費用及損失			
利息費用	6,207	6,108	6.(1)
權益法認列之投資損 失	608	-	6.(1)
處分固定資產損失	509	424	6.(1)
兌換損失—淨額	4,529	4,752	6.(1)
減損損失	12,525	12,525	
什項支出	4,032	3,652	6.(1)
合 計	28,410	27,461	
稅前淨利	102,175	104,047	
所得稅費用	25,898	25,724	6.(1)及 6.(8)
合併總淨利	\$ 76,277	\$ 78,323	
		(20,280)	
		(434)	
		\$ 57,609	

4. 轉換日提列之特別盈餘公積

依金管會於一〇一年四月六日發布之金管證發字第1010012865號函令規定，首次採用IFRSs時，應就帳列股東權益項下之未實現重估增值及累積換算調整數（利益），因選擇適用國際財務報導準則第1號豁免項目而轉入保留盈餘部分，分別提列相同數額之特別盈餘公積；但轉換日因首次採用IFRSs產生之保留盈餘增加數不足提列時，得僅就因轉換採用IFRSs產生之保留盈餘增加數予以提列。嗣後因使用、處分或重分類相關資產時，得就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉分派盈餘。

因首次採用IFRSs對本公司保留盈餘造成減少，故不擬提列特別盈餘公積。

5. 國際財務報導準則第1號之豁免選項

國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」係說明當企業首次採用IFRSs作為編製合併財務報表之基礎時應遵循之程序。依據該準則，合併公司應建立IFRSs下之會計政策，且追溯適用該等會計政策以決定轉換至IFRSs日（一〇一年一月一日）之初始資產負債表，該準則對追溯適用之原則提供若干豁免選項。合併公司採用之主要豁免選項說明如下：

認定成本

合併公司於轉換至IFRSs日對部分土地選擇以中華民國一般公認會計原則之重估價值作為該日之認定成本。其餘廠房及設備以及無形資產係依IFRSs採成本模式衡量，並追溯適用相關規定。

員工福利

合併公司選擇將員工福利計畫有關之所有未認列累積精算損益於轉換至IFRSs日認列於保留盈餘。

累積換算差異數

合併公司於轉換至IFRSs日選擇將國外營運機構財務報表換算之兌換差額認定為零，並於該日認列於保留盈餘。

6. 轉換至 IFRSs 之重大調節說明

合併公司現行會計政策與未來依 IFRSs 編製合併財務報表所採用之會計政策二者間可能存在之重大差異如下：

(1) 合併編製準則

中華民國一般公認會計原則下，合資控制者對聯合控制個體之權益編製合併報表者，需採比例合併法。轉換至 IFRSs 後，合資控制者對聯合控制個體可選擇比例合併法或權益法認列。

合併公司選擇對聯合控制個體採用權益法認列，致一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日之資產負債表及一〇一年度綜合損益表金額變動。

(2) 存款期間超過三個月以上之定期存款

中華民國一般公認會計原則下，可隨時解約且不損及本金之定期存款，列於現金項下。轉換至 IFRSs 後，定期存款期間超過三個月以上者，通常不列為現金及約當現金。該存款因無活絡市場之公開報價，且具有固定或可決定收取金額，故存款期間超過三個月以上者，須分類為其他金融資產。

截至一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，合併公司現金及約當現金重分類至其他金融資產之金額分別為 4,658 仟元及 4,792 仟元。

(3) 備抵銷貨退回及折讓

中華民國一般公認會計原則下，銷貨退回及折讓係依經驗估計可能發生之產品退回，於產品出售當年度列為銷貨收入之減項，並認列備抵退回及折讓作為應收帳款之減項。轉換至 IFRSs 後，原帳列備抵退回及折讓係因過去事件所產生之現時義務，且金額或時點具有不確定性，故重分類為負債準備。

截至一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，合併公司備抵銷貨退回及折讓重分類至負債準備一流動之金額分別為 5,419 仟元及 358 仟元。

(4) 遞延所得稅資產／負債

中華民國一般公認會計原則下，同一納稅主體之流動遞延所得稅負債及資產應互相抵銷，僅列示其淨額；非流動之遞延所得稅負債及資產亦同。轉換至 IFRSs 後，企業有法定執行權利將當期所得稅資產及負債互抵，且遞延所得稅資產及負債與由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體有關者，始應將遞延所得稅資產及負債互抵。惟我國企業對於當期所得稅資產及負債不具有法定抵銷權，因此於我國產生之遞延所得稅資產及負債在 IFRSs 下無法互抵表達。

此外，中華民國一般公認會計原則下，遞延所得稅資產於評估其可實現性後，認列相關備抵評價金額。轉換至 IFRSs 後，僅當所得稅利益很有可能實現時始認列為遞延所得稅資產，不再使用備抵評價科目。

依現行證券發行人財務報告編製準則，土地因重估增值所提列之土地增值稅準備，應列為長期負債；轉換至 IFRSs 後，選擇於首次採用 IFRSs 時使用土地重估後帳面金額作為認定成本者，相關土地增值稅準備應重分類為遞延所得稅負債－土地增值稅。

中華民國一般公認會計原則下，遞延所得稅資產及負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期迴轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。轉換至 IFRSs 後，遞延所得稅資產及負債一律分類為非流動項目。

截至一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，合併公司因上述差異之調整，遞延所得稅資產－非流動分

別調整增加 14,855 仟元及 7,812 仟元。遞延所得稅負債－非流動分別調整增加 16,192 仟元及 15,779 仟元。

(5) 預付設備款之表達

中華民國一般公認會計原則下，購置設備之預付款通常列為固定資產項下之預付設備款。

轉換至 IFRSs 後，購置設備之預付款通常列為預付款項，通常分類為非流動資產。

截至一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，合併公司預付設備款重分類至長期預付款項之金額分別為 4,469 仟元及 25,274 仟元。

(6) 土地使用權

中華民國一般公認會計原則下，所持有之土地使用權分類為無形資產。轉換至 IFRSs 後，土地使用權係屬國際會計準則第 17 號「租賃」之適用範圍，應予單獨列為預付租賃款。

截至一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，合併公司均已將原會計科目土地使用權予單獨列為長期預付租金，金額分別為 65,722 仟元及 69,128 仟元。

(7) 遞延費用之重分類

中華民國一般公認會計原則下，遞延費用帳列其他資產項下。

轉換至 IFRSs 後，應將遞延費用依性質重分類至不動產、廠房及設備、無形資產、預付費用及長期預付費用。

截至一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，合併公司遞延費用重分類至長期預付費用之金額分別為 2,282 仟元及 31,568 仟元。

(8) 員工福利－短期可累積帶薪假

中華民國一般公認會計原則下，短期支薪假給付未有明文規定，通常於實際支付時入帳。轉換至 IFRSs 後，對

於可累積支薪假給付，應於員工提供勞務而增加其未來應得之支薪假給付時認列費用。

截至一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，合併公司因短期可累積帶薪假之會計處理分別調整增加應付費用 5,731 仟元及 4,737 仟元，遞延所得稅資產－非流動分別調整增加 1,046 仟元及 805 仟元，另一〇一年度薪資費用調整增加 994 仟元。

(9) 員工福利－確定福利退休金計畫之精算損益

中華民國一般公認會計原則下，首次適用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」所產生之未認列過渡性淨給付義務應按預期可獲得退休金給付在職員工之平均剩餘服務年限，採直線法加以攤銷並列入淨退休金成本。轉換至 IFRSs 後，由於不適用國際會計準則第 19 號「員工福利」之過渡規定，未認列過渡性淨給付義務相關影響數應一次認列並調整保留盈餘。

中華民國一般公認會計原則下，精算損益係採用緩衝區法按可獲得退休金給付在職員工之平均剩餘服務年限攤銷認列於損益項下。轉換至 IFRSs 後，依照國際會計準則第 19 號「員工福利」規定精算之確定福利計畫精算損益將選擇立即認列於其他綜合損益項下，於權益變動表認列入保留盈餘，後續期間不予重分類至損益。

截至一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，合併公司因依國際會計準則第 19 號「員工福利」之規定重新精算確定福利計畫，並依國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」規定，分別調整增加應計退休金負債 31,460 仟元及 38,942 仟元；遞延退休金成本分別調整減少 767 仟元及 1,534 仟元。另一〇一年度退休金成本調整減少 2,799 仟元及確定福利計畫精算損失 434 仟元。

(10) 投資關聯企業／子公司發行新股，投資公司／母公司未按持股比例認購之會計處理暨資本公積－長期股權投資之調整

中華民國一般公認會計原則下，被投資公司增發新股而投資公司未按持股比例認購，致投資比例發生變動，而使投資公司所投資之股權淨值發生增減者，其增減數應調整「資本公積－長期股權投資」及「長期股權投資」。

此外，依台灣證券交易所發布之「我國採用 IFRSs 問答集」，不符合 IFRSs 規定或未涉及公司法及經濟部相關函令之資本公積項目，應於轉換日進行相關調整。

合併公司依台灣證券交易所發布之「我國採用 IFRSs 問答集」規定，無須追溯調整會計處理，僅將資本公積－長期股權投資轉列保留盈餘。截至一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，合併公司資本公積－長期股權投資因上述調節分別調整減少 634 仟元及 640 仟元。

(11) 不動產之認定成本

合併公司選擇採用國際財務報導準則第一號之豁免規定，以中華民國一般公認會計原則重估價土地之帳面價值作為認定成本，於一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，合併公司將股東權益其他項目項下之未實現重估增值 26,498 仟元轉入保留盈餘，總權益不會因該重分類而改變。

(三) 合併公司係以財團法人中華民國會計研究發展基金會已翻譯並經金管會認可之二〇一〇年 IFRSs 版本以及金管會於一〇〇年十二月二十二日修正發布之證券發行人財務報告編製準則作為上開評估之依據。合併公司上述之評估結果，可能因未來主管機關發布規範採用 IFRSs 相關事項之函令暨國內其他法令因配合採用 IFRSs 修改規定所影響，而與未來實際差異有所不同。

德洲企業股份有限公司及其投資公司

為他人背書保證

民國一〇一年一月一日至十二月三十一日

附表一

單位：除另註明外，
係新台幣仟元

編號 (柱一)	背書保證者 名稱	被背書 公司名稱	保證對象	對單一企業 保證之金額 (柱二)	本期最高 保證餘額 (USD 1,000 仟元)	期末背書 保證餘額 (USD 1,000 仟元)	以時產擔保 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	背書保證最高限額 (柱二)
0	德洲企業股份有限公司	無錫德松科技有限 公司	德洲科技(SAMOA) 有限公司持股50% 之子公司	\$ 191,438	\$ 30,050 (USD 1,000 仟元)	\$ 29,040 (USD 1,000 仟元)	\$ -	3.03%	\$ 478,596
0	德洲企業股份有限公司	廣州德洲精細化工 有限公司	德洲科技(SAMOA) 有限公司持股 100%之子公司	287,157	180,300 (USD 6,000 仟元)	162,624 (USD 5,600 仟元)	-	16.99%	478,596

註一：本公司填 0；子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：本公司「背書保證辦法」規定，對外背書保證之總額以不超過本公司淨值 50%。對單一企業背書保證之限額不超過本公司淨值 20%，但本公司直接或間接持股 100% 之子公司，以不超過本公司淨值 30% 為限。

註三：本公司一〇一年年底實際動支金額為 124,347 仟元（美金 4,282 仟元），係以一〇一年十二月三十一日之匯率換算。

德洲企業股份有限公司及其轉投資公司

期末持有有價證券情形

民國一〇一一年十二月三十一日

附表二

單位：新台幣千元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末 單位 股數 (仟股)	帳面金額	持股比例 (%)	市價 / 股權淨值	備註
德洲企業股份有限公司	兆豐國際實業貨幣市場基金	無	公平價值變動列入損益之金融資產—非流動	454,735.61	\$ 5,527	-	\$ 5,527	註一
	鴻觀科技股份有限公司 (鴻觀科技)	"	以成本衡量之金融資產—非流動	1,500	12,536	12.50	-	註一及註二
	德洲國際 (SAMOA) 有限公司 (德洲國際)	子公司	採權益法之長期股權投資	-	537,881	100.00	537,881	註一
德洲國際	Tex Year (Hong Kong) Ltd. (德洲香港)	"	"	8,010	85,046	100.00	85,046	註一
	Tex Year Vietnam Co., Ltd. (德洲越南)	"	"	-	30,043	80.00	30,043	註一
	德洲科技 (SAMOA) 有限公司 (德洲科技)	"	"	-	537,877	93.55	537,877	註一
德洲香港	德洲科技 (SAMOA) 有限公司 (德洲科技)	"	"	-	37,034	6.45	37,034	註一
德洲科技	無錫德松科技有限公司 (無錫德松)	"	"	-	111,487	50.00	111,691	註一及註三
	德洲商用機器 (深圳) 有限公司 (德洲商用)	"	"	-	22,668	100.00	22,668	註一
廣州德洲	廣州德洲精細化工有限公司 (廣州德洲)	"	"	-	403,884	100.00	403,884	註一
	無錫德洲國際貿易有限公司	"	"	-	36,667	100.00	36,667	註一

註一：無質押情形。

註二：以成本衡量之金融資產—非流動係投資未上市 (櫃) 公司股票，其無活絡市場公開報價且實務上須以超過合理成本之金額方能取得可驗證公平價值，因此不列示其公平價值。

公平價值。

註三：差異數係未實現之側流交易。

德淵企業股份有限公司及其轉投資公司

與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者

民國一〇一年一月一日至十二月三十一日

附表三

單位：除另註明外，
係新台幣整千元

進(銷)貨公司之	交易對象	關係	交易條件與一般交易不同之情形	易 情			應收(付)票據、帳款		備註	
				進(銷)貨金額	佔總進(銷)貨之比率%	換信期	單	額		佔總應收(付)票據、帳款之比率%
德淵企業股份有限公司	Adhesive Technologies, Inc.	本公司之法人董事	—	\$219,441	15	月結55天	—	\$ 36,249	18	註一
德淵企業股份有限公司	廣州德淵精細化工有限公司	本公司持股100%之孫公司	成本加價	154,899	11	—	月結120天	37,776	18	註一及註二
廣州德淵精細化工有限公司	德淵企業股份有限公司	本公司之最終母公司	成本加價	154,899	38	—	月結120天	(37,776)	51	註一及註二
德淵企業股份有限公司	廣州德淵精細化工有限公司	本公司持股100%之孫公司	成本加價	121,255	11	—	月結120天	-	-	註一及註二
廣州德淵精細化工有限公司	德淵企業股份有限公司	本公司之最終母公司	成本加價	121,255	21	—	月結120天	-	-	註一及註二
德淵企業股份有限公司	德淵商用機器(深圳)有限公司	本公司持股100%之孫公司	成本加價	149,264	14	—	月結120天	(28,117)	29	註一及註二
德淵商用機器(深圳)有限公司	德淵企業股份有限公司	本公司之最終母公司	成本加價	149,264	100	—	月結120天	28,117	100	註一及註二
無錫德淵國際貿易有限公司	無錫德松科技有限公司	關聯企業	成本加價	147,354	45	—	月結60天	(30,973)	47	註一及註二
無錫德松科技有限公司	無錫德淵國際貿易有限公司	關聯企業	成本加價	147,354	27	—	月結60天	30,973	30	註一及註二

註一：除關係人交易外，依各交易對象不同，授信條件亦不同。

註二：相關交易已於合併財務報表沖銷。

德潤企業股份有限公司及其轉投資公司
被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊
民國一〇一一年一月一日至十二月三十一日

附表四

單位：除另註明外，
係新台幣千元

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	本期期末數	比率	持	有被投資公司	本期投資	本期溢(損)	溢(損)之
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	本期期末數	比率	持	有被投資公司	本期投資	本期溢(損)	溢(損)之
德潤企業股份有限公司	德潤國際(SAMOA)有限公司	薩摩亞	控股公司	\$ 474,815 (美金 14,500 仟元)	474,815 (美金 14,500 仟元)	-	100.00	\$ 537,881	\$ 49,108	\$	49,108
	Tex Year (Hong Kong) Ltd.	香港	熱熔膠、接著劑、各項器具買賣	33,735 (美金 1,000 仟元)	33,735 (美金 1,000 仟元)	8,010	100.00	85,046	563 (港幣 148 仟元)	563 (港幣 148 仟元)	563
	Tex Year Vietnam Co., Ltd.	越南	熱熔膠之加工製造買賣業務	21,066 (美金 640 仟元)	21,066 (美金 640 仟元)	-	80.00	30,043	9,175 (越南盾 6,553,488 仟元)	7,340 (越南盾 5,242,791 仟元)	7,340
	鴻銳科技股份有限公司	台灣	機械設備製造業	15,000	15,000	1,500	12.50	12,586	1,933 (港幣 148 仟元)	608 (港幣 148 仟元)	608
德潤國際(SAMOA)有限公司	德潤科技(SAMOA)有限公司	薩摩亞	控股公司	474,815 (美金 14,800 仟元)	474,815 (美金 14,800 仟元)	-	93.55	537,877	49,108	49,108	49,108
Tex Year (Hong Kong) Ltd.	德潤科技(SAMOA)有限公司	薩摩亞	控股公司	34,501 (美金 1,000 仟元)	34,501 (美金 1,000 仟元)	-	6.45	37,034	49,108	-	-
德潤科技(SAMOA)有限公司	無錫德裕科技股份有限公司	中國大陸	開發生產銷售熱熔膠及潤滑劑	50,291 (美金 1,500 仟元)	50,291 (美金 1,500 仟元)	-	50.00	111,487	24,349 (人民幣 5,199 仟元)	12,201 (人民幣 2,599 仟元)	12,201
	德潤化工科技(深圳)有限公司	中國大陸	開發生產銷售熱熔膠及潤滑劑	- (美金 1,000 仟元)	34,507 (美金 1,000 仟元)	-	-	-	967 (人民幣 206 仟元)	967 (人民幣 206 仟元)	967
	德潤商用機器(深圳)有限公司	中國大陸	開發生產銷售暖風機、碎紙機及各項器具製造買賣業務	34,726 (美金 1,000 仟元)	34,726 (美金 1,000 仟元)	-	100.00	22,668	12,556 (人民幣 2,681 仟元)	12,556 (人民幣 2,681 仟元)	12,556
	廣州德潤精細化工有限公司	中國大陸	研發、生產及銷售熱熔膠等業務	389,798 (美金 12,000 仟元)	389,798 (美金 12,000 仟元)	-	100.00	403,884	47,174 (人民幣 10,073 仟元)	47,174 (人民幣 10,073 仟元)	47,174
廣州德潤精細化工有限公司	無錫德潤國際貿易有限公司	中國大陸	化工產品及膠黏劑銷售業務	14,265 (人民幣 3,000 仟元)	14,265 (人民幣 3,000 仟元)	-	100.00	36,667	22,799 (人民幣 4,868 仟元)	22,799 (人民幣 4,868 仟元)	22,799

註一：係依原始投資成本計算。

註二：鴻銳科技股份有限公司因已於一〇一一年六月辦理現金增資，因本公司未參與該項增資，致持股比例由 25% 降至 12.5%，本公司因而將原帳列採權益法之股權投資重分類至以成本衡量之金融資產—非流動項下。

註三：德潤科技(SAMOA)有限公司之本年淨利全數由德潤國際(SAMOA)有限公司認列。

註四：已調整增加樹流交易之已實現淨利益 26 仟元。

註五：德潤化工(深圳)科技有限公司於一〇一一年十二月將清算股款美金 1,246 仟元匯回德潤科技(SAMOA)有限公司，並辦理清算完結。

民國一〇一年一月一日至十二月三十一日

单位：除另注明外，
像新台币千元

[illegible]

本公司於一九一〇年十二月三十一日，累積已匯回 38,094 元。

09704604680 按本公司一〇一一年十二月三十一日之估计。

註冊地址：香港灣仔軒尼詩道40號401室 (SAMOA) 有限公司投資50,291千元，再透過地產科技 (SAMOA) 有限公司間接投資嘉德地產科技有限公司。

西澤透倫別墅 (SAMOA) 本館公開關係特許工事持 (建設) 東証公可。

五、 亞細亞火災保險有限公司 (Asiatic Fire & Marine Insurance Co., Ltd.)

本公司在港上市，每股收市價為 34.726 港元，香港證券交易所掛牌號碼（SAMOA）有限公司開辦掛牌投資地產有限公司（深圳）有限公司。

[illegible]

註冊：廣州特理特知作工本有限公司 實收資本美金 14,265 仟元。

德洲企業股份有限公司及子公司

母子公司間業務關係及重要交易往來情形

民國一〇一〇年一月一日至十二月三十一日

附表六

單位：新台幣仟元

編號 (註一)	交易人	名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註二)	交易		往來		情形
					科目	金額	交易條件	估合併總資產或總負債之比率(註三)	
一〇一〇年度									
0	德洲企業股份有限公司		廣州德洲精細化工有限公司	1	營業收入	\$ 154,899	成本加價	6.46%	
0	德洲企業股份有限公司		廣州德洲精細化工有限公司	1	進貨	121,255	成本加價	5.05%	
0	德洲企業股份有限公司		廣州德洲精細化工有限公司	1	應收帳款	37,776	—	2.34%	
0	德洲企業股份有限公司		德洲商用機器(深圳)有限公司	1	進貨	149,264	成本加價	6.22%	
0	德洲企業股份有限公司		德洲商用機器(深圳)有限公司	1	應付帳款	28,117	—	1.74%	
1	廣州德洲精細化工有限公司		德洲企業股份有限公司	2	進貨	154,899	成本加價	6.46%	
1	廣州德洲精細化工有限公司		德洲企業股份有限公司	2	營業收入	121,255	成本加價	5.05%	
1	廣州德洲精細化工有限公司		德洲企業股份有限公司	2	應付帳款	37,776	—	2.34%	
2	德洲商用機器(深圳)有限公司		德洲企業股份有限公司	2	營業收入	149,264	成本加價	6.22%	
2	德洲商用機器(深圳)有限公司		德洲企業股份有限公司	2	應收帳款	28,117	—	1.74%	
3	無錫德松松科技有限公司		德洲企業股份有限公司	3	營業收入	147,354	成本加價	6.14%	
3	無錫德松松科技有限公司		無錫德洲國際貿易有限公司	3	應收帳款	30,973	—	1.92%	
4	無錫德松松科技有限公司		無錫德松松科技有限公司	3	進貨	147,354	成本加價	6.14%	
4	無錫德松松科技有限公司		無錫德松松科技有限公司	3	應付帳款	30,973	—	1.92%	
一〇〇〇年度									
0	德洲企業股份有限公司		廣州德洲精細化工有限公司	1	營業收入	193,837	成本加價	7.96%	
0	德洲企業股份有限公司		廣州德洲精細化工有限公司	1	進貨	114,683	成本加價	4.71%	
0	德洲企業股份有限公司		廣州德洲精細化工有限公司	1	應收帳款	22,769	—	1.29%	
0	德洲企業股份有限公司		德洲商用機器(深圳)有限公司	1	進貨	198,158	成本加價	8.14%	
0	德洲企業股份有限公司		德洲商用機器(深圳)有限公司	1	應付帳款	73,040	—	4.13%	
1	廣州德洲精細化工有限公司		德洲企業股份有限公司	2	進貨	193,837	成本加價	7.96%	
1	廣州德洲精細化工有限公司		德洲企業股份有限公司	2	營業收入	114,683	成本加價	4.71%	
1	廣州德洲精細化工有限公司		德洲企業股份有限公司	2	應付帳款	22,769	—	1.29%	
2	德洲商用機器(深圳)有限公司		德洲企業股份有限公司	2	營業收入	198,158	成本加價	8.14%	
2	德洲商用機器(深圳)有限公司		德洲企業股份有限公司	2	應收帳款	73,040	—	4.13%	
3	無錫德松松科技有限公司		無錫德洲國際貿易有限公司	3	營業收入	168,510	成本加價	6.92%	
3	無錫德松松科技有限公司		無錫德洲國際貿易有限公司	3	應收帳款	36,092	—	2.04%	
4	無錫德松松科技有限公司		無錫德松松科技有限公司	3	進貨	168,510	成本加價	6.92%	
4	無錫德松松科技有限公司		無錫德松松科技有限公司	3	應付帳款	36,092	—	2.04%	

註一：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。

註二：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。

註三：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，以年底累積金額佔合併總營收之方式計算。

註四：相關交易已於合併財務報表沖銷。

六、本公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，發生財務週轉困難之情事：無。

七、其他重要事項

(一)重要會計政策補充

1. 固定資產

- (1)固定資產以成本加重估增值減累計折舊計價，若有減損情事，另減累計減損計價。重大之更新及改良作為資本支出；修理及維護支出則作為當期費用。
- (2)折舊採直線法按下列耐用年限計提：房屋及建築，四十年；機器設備，二至九年；辦公設備，三至九年；其他設備，五年至十五年。
- (3)耐用年限屆滿仍繼續使用之固定資產，則就其殘值按重行估計可使用年數繼續提列折舊。
- (4)固定資產出售或報廢時，其相關成本含重估增值、累計折舊及累計減損均自帳上減除。處分固定資產之利益或損失，列為營業外利益或損失。

2. 應收帳款評價

本公司備抵呆帳評估基礎係依據客戶之應收帳款帳齡分析、信用評等及經濟環境等因素，定期評估應收帳款之收回可能性。對特定逾期應收票據及帳款提列100%之備抵呆帳並與依逾期帳齡不同所提列之備抵呆帳孰高金額入帳，逾期帳齡提列比例如後：對非關係人31~60日內、61~90日內、91~120日內、121~150日內及151日以上之應收帳款分別提列1%、5%、10%、20%及100%之備抵呆帳，對持有股份之關係人應收帳款不提列備抵呆帳。

3. 備抵存貨跌價損失

存貨包括原料、物料、製成品、在製品及商品存貨，係以成本與淨變現價值孰低評價。比較成本與淨變現價值時採逐項比較法。淨變現價值係指在正常情況下，估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。固定製造費用係以正常產能分攤。期末存貨依據其庫齡狀況評估可能發生之呆滯情形，再予以提列或迴轉備抵存貨呆滯損失。

呆滯提列政策如下：

	12-24 個月	24-36 個月	36 個月以上
商品	50~80%	80%	100%
製成品	30%	50%	80%
半成品	30%	50%	80%
原料	20%	50%	80%
物料	50%	50%	50%

(二)財務報告有關人士辭職情形說明：無。

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

財務狀況比較分析表

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	101 年底	100 年底	差 異	
			金額	%
流動資產	391,251	516,063	(124,812)	(24.19)
固定資產	267,455	291,646	(24,191)	(8.29)
無形資產	9,371	11,038	(1,667)	(15.10)
其他資產	2,537	11,767	(9,230)	(78.44)
資產總額	1,336,170	1,468,921	(132,751)	(9.04)
流動負債	265,272	421,083	(155,811)	(37.00)
長期負債	57,980	80,925	(22,945)	(28.35)
負債總額	378,977	549,665	(170,688)	(31.53)
股本	731,865	697,014	34,851	5.00
資本公積	22,483	20,110	2,373	11.80
保留盈餘	195,191	173,025	22,166	12.81
股東權益總額	957,193	919,256	37,937	4.13
最近二年度資產、負債及股東權益增減比例變動達 20%以上之分析說明如下：				
1. 流動資產減少，主要係因應收帳款及存貨較同期減少所致。				
2. 其他資產減少，主要係因受限制資產減少所致。				
3. 流動負債減少，主要係因應付帳款減少及償還借款所致。				
4. 長期負債減少，主要係因 101 年已陸續償還本金所致。				

二、財務績效

(一) 財務績效比較分析表

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	101 年度	100 年度	增(減)金額	變動比例%
營業收入總額	1,482,606	1,631,543	(148,937)	(9.13)
減：銷貨退回及折讓	10,009	6,779	3,230	47.65
營業收入淨額	1,472,597	1,624,764	(152,167)	(9.37)
營業成本	1,194,804	1,353,910	(159,106)	(11.75)
營業毛利	277,793	270,854	6,939	2.56
聯屬公司間已(未)實現淨利益	2,277	(2,115)	4,392	207.66
已實現營業毛利	280,070	268,739	11,331	4.22
營業費用	247,881	236,789	11,092	4.68
營業利益	32,189	31,950	239	0.75
營業外收入及利益	75,309	55,215	20,094	36.39
營業外支出及損失	20,069	4,192	15,877	378.75
繼續營業單位稅前淨利	87,429	82,973	4,456	5.37
所得稅利益(費用)	(12,987)	(26,603)	(13,616)	(51.18)
本期淨利	74,442	56,370	18,072	32.06
增減比例變動達 20%以上之分析說明如下：				
1. 銷貨退回及折讓增加，主要係因估列本期銷貨折讓準備較同期增加所致。				
2. 聯屬公司間已實現淨利益增加，主要係因子公司未賣出之庫存減少所致。				
3. 營業外收入及利益增加，主要係因子公司獲利較同期為佳，公司認列投資收益增加所致。				
4. 營業外支出及損失增加，主要係因提列太陽能膜相關資產減損所致。				
5. 所得稅費用減少，主要係因 96 年度所得稅複查核定。				

(二) 行業特殊性的關鍵績效指標(KPI)：

本公司關鍵績效指標

(1) 無災害工時：

本公司工廠生產環境，特別注重工安環保，截至102年4月30日無災害累積總工時1,090,432小時。

(2) 產量：

本公司101年度產量為6,918噸，較100年度6,274噸增加了644噸，產量增加了10.26%。

三、現金流量分析

現金流量分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額 (1)	全年來自營業活動淨現金流量 (2)	全年現金流出量 (3)	現金剩餘 (不足)數額 (1)+(2)-(3)	現金不足額 之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
75,667	121,863	12,826	184,704	無	無
1. 預計現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。					
2. 未來一年現金流動性分析：					
期初現金餘額 (1)	全年來自營業活動淨現金流量 (2)	全年現金流出量 (3)	現金剩餘 (不足)數額 (1)+(2)-(3)	現金不足額 之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
65,233	50,780	54,350	61,663	無	無
預計現金流量變動情形分析：					
(1) 營業活動：101 年因降低庫存量及縮短應收帳款天數使得流入較多，102 年相對減少。					
(2) 投資活動：增加對新興國家及越南的投資及購入設備以因應汰舊換新需求。					
(3) 融資活動：主要支付現金股利。					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：不適用。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計劃：

(一) 最近年度轉投資政策：本公司轉投資政策，以擴展海外生產營銷據點為主。

(二) 轉投資獲利分析：請參閱 P. 170(六)關係企業營運概況。

(三) 未來一年投資計劃：增加對新興國家及越南的投資及購入設備以因應新產品及汰舊換新需求。

六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析及評估：

(一) 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

1. 利率變動：

101 年利息費用 2,626 仟元，較 100 年 3,783 仟元，減少 1,157 仟元，主要係因 101 年已陸續償還部份借款及減少國外信用狀起息所致。目前全球經濟正在緩步復甦中，預估未來一年利率波動，將呈持平並緩步上升之走勢，其應在可接受範圍之內，不致影響本公司重大損益，惟未來本公司仍將持續注意國內外經濟情勢的發展以及利率水準的變化，以維護公司股東權益為優先。另在短期閒置資金之運用方面，以低風險的銀行定期存款及貨幣型基金為標的，以降低風險。

2. 匯率變動：

本公司外幣資產主要為美金計價之應收帳款，外幣負債主要為美金計價之應付帳款，美金資產相對於負債部位較高，故美金匯率的升貶對本公司匯兌損益均息息相關。因此本公司以調整外幣借款水位方式降低匯兌損益，及增加遠期外匯操作等措施規避風險，以減少匯率波動對本公司損益的影響。

3. 通貨膨脹：

由於市場資金過剩、氣候變遷及油價上升等因素，推升原物料及商品價格，但本公司仍會積極在穩固原料價格及在產品售價調整上進行努力，並同時會參考國內經濟部統計處之統計資料和國內外各大經濟研究機構及專業投資機構之研究報告和經濟指數，不定時檢討並彙集相關資訊提供予管理階層決策之參考，以減緩通貨膨脹對公司之不利影響。

綜上所述，本公司隨時注意利率、匯率及通貨膨脹可能的變動方向，進而採取必要之避險措施，以減緩對公司不利之衝擊。

(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. 本公司未從事高風險、高槓桿投資。

2. 資金貸與及背書保證方面，對象以本公司之子公司為對象，並且依據本公司「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業程序」規定辦理。衍生性商品方面，以規避營業產生之匯率風險為目的，並且依據本公司「從事衍生性商品交易處理程序」規定辦理。

綜上所述，本公司為確保資產安全，並無從事高風險投資行為，故無重大獲利或虧損之情形。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用：

本公司產品含括接著劑、綠能材料及醫療器材三大類，重點在於新技術的研發導入、機器設備與製程的改良、依客戶需求調整配方等，視不同產品與客戶需求分設五個研發專責單位持續進行，預計102年度將投入59,849仟元研發經費。

(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：

本公司除日常營運均依循國內外相關法令規範辦理外，並隨時注意國內外政策發展趨勢及法規變動情況，以充分掌握並因應市場環境變化，故最近年度國內外政策及法律變動，並未對本公司財務業務產生重大影響。

(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：

本公司隨時注意所處行業相關科技及產業變化，目前在本產業產品的設計、製造、行銷方面已佔有一席之地；未來將在特用化學品及醫材器具產業繼續努力，並隨時因應科技及產業變化，調整本公司經營策略，適時引進相關優秀人才，以持續強化本公司研發技術能力，提高公司競爭力，藉此降低科技改變及產業變化對公司財務業務之影響。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司經營宗旨向來以穩健誠信為原則，企業形象良好，最近年度並無危及企業形象之情事發生。未來本公司在追求股東權益最大化之同時，亦將善盡企業之社會責任，以降低企業形象改變產生之風險。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司最近年度並無從事併購計畫，故無此項可能產生的風險存在。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無此情形。

(九)銷貨或進貨集中所面臨之風險及因應措施：

1. 本公司最近二年度對單一客戶銷貨比重皆未超過 20%，足見本公司未有過度倚賴單一客戶情形，故本公司並無銷貨集中風險之虞。
2. 本公司主要原料來源均為國際大廠，且有多家優良廠商配合，可確保原料品質，另一方面可減少供貨短缺或貨源中斷之危機。

(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：

本公司並未有董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權大量移轉而對公司產生影響之情形。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

本公司截至年報刊印日止，並未發生經營權之改變之情事。

(十二)訴訟或非訟事件：

1. 公司最近二年度及截至年報刊印日止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：無此情形。
2. 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，最近二年度及截至年報刊印日止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，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者：無此情形。
3. 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無此情形。

(十三)其他重要風險：無。

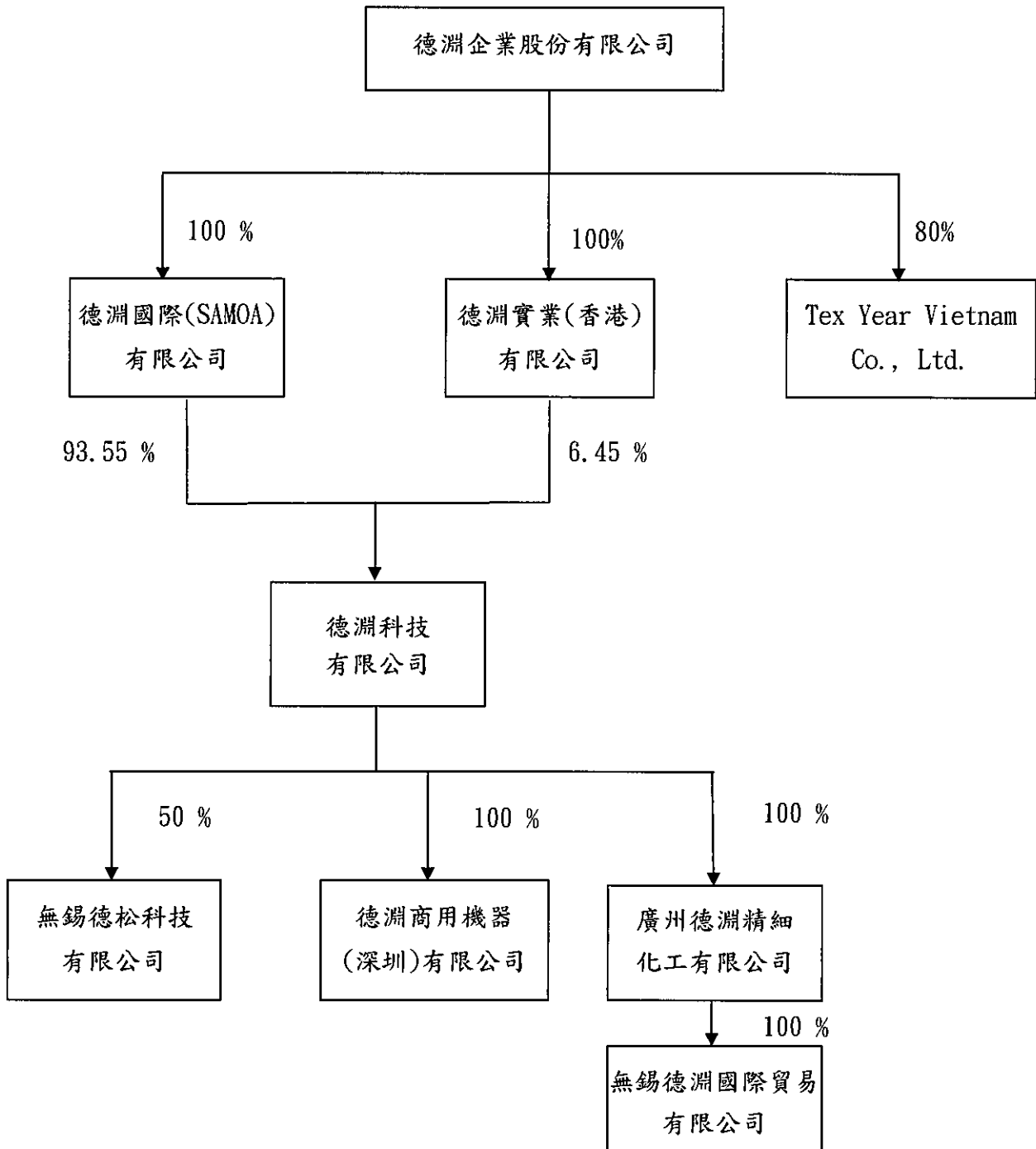
七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一)關係企業組織概況

1. 關係企業組織圖：



2. 依公司法第 369 條之 3 推定為有控制與從屬關係：無。

3. 依公司法第 369 條之 2 第二項規定直接或間接由本公司控制人事、財務或業務經營之從屬公司：無。

(二)各關係企業基本資料

102 年 4 月 30 日

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額 (原幣)	實收資本額 (新台幣千元)	主要營業項目
德淵實業(香港)有限公司 Tex Year (Hong Kong) Limited	199006	香港九龍灣宏開道 20 號揚耀松第八工業大廈 5 字樓 F1 室	HKD\$8,010,000	33,735	熱熔膠、黏接劑等產品買賣
德淵國際有限公司 Tex Year International Corp.	200101	P.O. BOX 217, Apia, Samoa	US\$14,500,000	474,815	控股公司
德淵科技有限公司 Tex Year Technology Corp.	200101	P.O. BOX 217, Apia, Samoa	US\$15,550,000	509,316	控股公司
無錫德松科技有限公司 Wuxi More Tex Technology Co., Ltd.	200103	中國江蘇省無錫市新區長江路 28 號	US\$3,000,000	100,581	熱熔膠、黏接劑、潤滑劑等製造及銷售
德淵商用機器(深圳)有限公司 Tex Year Business Machine (Shenzhen) Co., Ltd	200301	中國廣東省深圳市寶安區沙井街道后亭社區大埔北路佳領域域工貿大廈第六層 A 座 601 號	US\$1,000,000	34,726	護貝機、各項 OA 辦公事務機器製造及銷售
德淵越南有限公司 Tex Year Vietnam Co., Ltd.	200604	No. 8 STREET, SONG THAN INDUSTRIAL ZONE, DI AN DISTRICT BINH DUONG PROVINCE, Viet nam.	US\$799,729	26,332	水膠、熱熔膠等製造及銷售
廣州德淵精細化工有限公司 Tex Year Fine Chemical (Guangzhou) Co., Ltd.	200707	廣州經濟技術開發區永和經濟區滄海二路 6 號	US\$12,000,000	389,798	熱熔膠、黏接劑等製造及銷售。
無錫德淵國際貿易有限公司 Wuxi Tex Year International Trading Co., Ltd	200911	中國江蘇省無錫市新區長江路 28 號	RMB\$3,000,000	14,265	化工產品及膠黏劑銷售等業務

(三)推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

(四)整體關係企業經營業務所涵蓋之行業

公司名稱	業務性質
德淵實業（香港）有限公司	熱熔膠、黏接劑等產品買賣
德淵國際有限公司	控股公司
Tex Year Vietnam Co., Ltd.	水膠、熱熔膠等製造及銷售
德淵科技有限公司	控股公司
無錫德松科技有限公司	熱熔膠、黏接劑及潤滑劑等製造及銷售
德淵商用機器（深圳）有限公司	護貝機、各項 OA 辦公事務機器製造及銷售
廣州德淵精細化工有限公司	熱熔膠、黏接劑等製造及銷售
無錫德淵國際貿易有限公司	化工產品及膠黏劑銷售等業務

(五)各關係企業董事、監察人及總經理資料

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
德淵實業（香港）有限公司	董事長	德淵企業（股）代表人：林啟琛	8,010,000	100%
	總經理	蕭向志	0	0%
德淵國際有限公司	董事長	德淵企業（股）代表人：林啟琛	0	100%
	總經理	林宸瑋	0	0%
Tex Year Vietnam Co., Ltd.	董事長	德淵企業（股）代表人：林啟琛	0	80%
	總經理	林宸瑋	0	0%
德淵科技有限公司	董事	德淵國際有限公司代表人：林啟琛	0	93.55%
	董事長	德淵科技有限公司代表人：王念蘇	0	50%
無錫德松科技有限公司	副董事長	株式會社 MORESCO 代表人：竹內隆	0	50%
	董事	德淵科技有限公司代表人：石元博	0	50%
	董事	株式會社 MORESCO 代表人：作田真一	0	50%
	監察人	德淵科技有限公司代表人：王秀珍	0	50%
	監察人	株式會社 MORESCO 代表人：衣笠雅康	0	50%
	總經理	劉英進	0	0%
德淵商用機器（深圳）有限公司	董事長	德淵科技有限公司代表人：王念蘇	0	100%
	總經理	劉嘉琪	0	0%
廣州德淵精細化工有限公司	董事長	德淵科技有限公司代表人：蕭錦聰	0	100%
	總經理	蕭向志	0	0%
無錫德淵國際貿易有限公司	董事長	廣州德淵精細化工有限公司代表人：蕭向志	0	100%
	總經理	李火明	0	0%

(六)關係企業營運概況

各關係企業之財務狀況及經營結果：

(101年12月31日)單位：新台幣仟元

企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益 (損失)	本期損益 (稅後)	每股盈餘 (稅後)(元)
德淵企業股份有限公司	731,865	1,336,170	378,977	957,193	1,472,597	32,189	74,442	1.02
德淵實業(香港)有限公司	33,735	91,222	6,176	85,046	72,787	234	563	0.07
德淵國際有限公司	474,815	537,881	-	537,881	-	-	49,108	-
德淵科技有限公司	509,315	574,912	-	574,912	-	-	49,108	-
無錫德松科技有限公司(註)	50,291	145,119	33,428	111,691	272,552	12,358	12,175	-
德淵商用機器(深圳)有限公司	34,726	43,114	20,446	22,668	149,874	(12,177)	(12,556)	-
Tex Year Vietnam Co., Ltd.	26,332	48,643	11,089	37,554	94,386	9,017	9,175	-
廣州德淵精細化工有限公司	389,798	658,621	254,737	403,884	672,838	26,906	47,174	-
無錫德淵國際貿易有限公司	14,265	110,026	73,359	36,667	407,815	29,806	22,799	-

(註)係以約當持股50%認列。

(七)關係企業合併財務報表

本公司一〇一年度(自一〇一年一月一日至一〇一年十二月三十一日止)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表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，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表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

(八)關係報告書：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。

三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生本法第三十六條第二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。

德淵企業股份有限公司



董事長：林 啟 琛

