

股票代號：4720



一〇六年度 年報

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

中華民國一〇七年六月十一日 刊印

一、本公司發言人：

姓 名：高志文

職 稱：財會處 財務長

電 話：(02)2299-2121

電子郵件信箱：rogerk@texyear.com

本公司代理發言人：

姓 名：姚玉貞

職 稱：財會處 經理

電 話：(02)2299-2121

電子郵件信箱：linday@texyear.com

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話：

總公司 住址：248新北市五股區五權六路9號

電話：(02) 2299-2121

桃園廠 住址：328桃園縣觀音工業區經建二路46號

電話：(03) 483-8530

三、辦理股票過戶機構：

名 稱：日盛證券股份有限公司

地 址：台北市中山區南京東路二段85號7樓

網 址：<http://www.jihsun.com.tw/>

電 話：(02) 2541-9977

四、最近年度財務報告簽證會計師：

會計師姓名：韋亮發、邱政俊

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

事務所地址：台北市信義區松仁路100號20樓

網 址：<http://www.deloitte.com.tw/>

電 話：(02)2725-9988

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無

六、本公司網址：<http://www.texyear.com>

德淵企業股份有限公司

一〇六年度年報目錄

頁次

壹、致股東報告書	1
一、一〇六年度營業結果	2
二、一〇七年度營業計劃概要	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	7
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	9
三、公司治理運作情形	18
四、會計師公費資訊	35
五、更換會計師資訊	36
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	36
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	37
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	38
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	39
肆、募資情形	
一、股本來源	40
二、股東結構	41
三、股權分散情形	41
四、主要股東名單	41
五、最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料	42
六、公司股利政策及執行狀況	42
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	43
八、員工分紅及董事、監察人酬勞	43
九、公司買回本公司股份情形	43
十、公司債之辦理情形	44
十一、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其他公司股份發行新股之辦理情形	44
十二、資金運用計畫執行情形	44

伍、營運概況

一、業務內容	45
二、市場及產銷概況	48
三、從業員工	52
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	53
五、勞資關係	53
六、重要契約	54

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表	55
二、最近五年度財務分析	60
三、最近年度財務報告之監察人審查報告	64
四、最近年度財務報告	65
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告	154
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	230

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	231
二、財務績效	232
三、現金流量	233
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	233
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	234
六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析及評估	234
七、其他重要事項	236

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料	237
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	240
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	240
四、其他必要補充說明事項	240

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

241

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生們：

回顧106年，全球政經環境持續激烈波動，美國川普總統啟動貿易保護主義，影響著全球經濟成長的動能，加上中國大陸為落實環保政策，對化工產業要求愈加嚴峻，本公司在此經營環境中，仍堅持推動幾項長期發展策略，包括追求技術扎根與科技創新、國際化策略合作、全球化佈局、策略性客戶開發、大陸地區深耕內銷市場、提升自有品牌的全球市佔率等，希冀此能為集團帶來銷售成長動能。也衷心感謝集團全體員工的努力貢獻，和各位股東長期以來的支持！

本公司憑藉多年來以務實經營建立良好的聲譽、優越的產品品質及研發創新能力，於去年2月，醫材事業部新開發EQUS微電腦脈動式真空滅菌鍋(TEV-17)榮獲2017年台灣精品獎。去年7月，公司規劃數年的江蘇德淵新廠落成，正式投入營運生產，並於11月取得ISO 9001、ISO 14001認證。同時在深耕多年的過濾器產業領域，也在大陸地區投資濾材合資公司，除了公司傳統強項的熱熔膠產品外，也順勢帶入過濾材料銷售，擴大產業發展綜效。

在企業社會責任方面，涵蓋健全的公司治理、兼顧利害關係人的均衡利益、保護地球環境，以及對社會熱忱奉獻，公司除了在各方面持續投注心力，並協同「社團法人台灣德淵社會福祉協進會」舉辦捐血、社會服務、弱勢團體(人士)急難捐助等一系列公益活動，鼓勵同仁及親友們透過實際的關懷行動，共同為社會盡一己之心力。

展望107年，石油價格持續上漲、中美貿易大戰等經濟情勢變化及阿拉伯、東北亞國家地緣政治風險等不確定因素，均將牽動今年全球經濟表現。德淵除了繼續深化大陸地區本地市場的經營外，我們也將在東協、印度、歐洲等經營基地大幅度擴展，包括新產品、新產能、新市場，發揮全球化產、銷、研的集團綜效，將貢獻集團最大的成長動能。

邁入第42年的德淵企業，全體經營團隊必當盡最大努力，以務實的精神貫徹我們的營運計畫，持續推動國際化發展，培育更多具備創業家精神的優秀經營幹部，我們果敢的堅持向前，全力為全體股東、所有同仁、往來夥伴，創造更高的福祉與價值。

最後希望各位股東能秉持對本公司的愛護與支持，繼續給予經營團隊鼓勵及指教！

敬祝各位

身體健康，萬事如意

董事長 林啟琛



茲就一〇六年度營業結果及一〇七年度營業計劃概要報告如下：

一、一〇六年度營業結果：

(一)營業計劃實施成果

單位：除另予註明者外，餘為新台幣仟元

項 目	一〇六年度	一〇五年度	增減幅度(%)
合併營業收入淨額	2,837,746	2,615,498	8.50
合併營業淨利	50,668	99,703	(49.18)
合併稅前淨利	49,256	111,074	(55.65)

(二)預算執行情形

本公司僅設定內部預算目標，並未對外公開財務預測數字。

一〇六年度合併營業收入預算數為新台幣2,892,074仟元，合併營業收入實際數為新台幣2,837,746仟元，預算達成率98.12%。

(三)財務收支及獲利能力分析

項 目		一〇六年度(合併數)
財務結構	負債占資產比率(%)	52.68
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)	218.11
償債能力	流動比率(%)	177.48
	速動比率(%)	124.85
	利息保障倍數(次)	669.83
獲利能力	資產報酬率(%)	1.53
	權益報酬率(%)	2.59
	稅前純益占實收資本比率(%)	5.56
	純益率(%)	1.08
	每股盈餘(元)	0.33

(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：持續開發具環保特性之熱熔接著劑、密封劑、膠條，用於包裝、過濾器、醫療材料、木工、電子及電信、DIY 等產業，並配合產業界自動化及高性能的需求，開發特用膠條及反應型熱熔膠產品。
- 熱熔感壓膠：根據全球人口、網路交易、環保能源的趨勢，持續開發可取代溶劑型接著劑之環保型熱熔感壓膠，用於標籤、膠帶、包裝、過濾器、汽車內飾、電子及電信、衛材、地板等產業。
- 水性感壓膠：開發可取代溶劑型接著劑之環保型水性感壓膠，用於膠帶、標籤、包裝等用途。具快速加工、耐高溫及低溫、低表面能貼覆的特點。

(2)特用化學產品：

- 光硬化膠：LCD 背光模組用光硬化遮光膠、光學產業鏡頭鏡片模組組立用光硬化膠、碳纖複材自行車產業用光硬化補土膠。

- 光硬化樹脂：PVC 地板高啞光光硬化塗料。
- 特用化學品：喇叭、光電、電機等行業對使用者友善的低氣味雙組份亞克力膠(SGA)。

(3)醫療器材產品：

- 持續開發多規格醫療用之高溫高壓蒸汽滅菌鍋機種，以符合需求者於功能、品質、價格上不同的選擇。
- 強化現有機種的持續精進與穩定。
- 多元化感染控制相關研究。
- 針對零部件之深入研究與自製。

2. 研究發展人員與其學經歷

106 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	18	2	42
比率	52.38%	42.86%	4.76%	100%

二、一〇七年度營業計劃概要

(一)經營方針

- 1.Targeting：聚焦利基市場，共創客戶價值。
- 2.Eco-friendly：結合環保、安全、快速 創造品牌價值。
- 3.X：創新技術，便利生活。
- 4.YEAR：淵遠流長，永續經營。

(二)預期銷售數量及其依據

一〇七年度預期合併熱熔膠相關自製品銷售數量約為31,561公噸，係參考以往銷售情形、未來市場供需狀況與產業環境等所作估計之合計數。

(三)重要之產銷政策

- 1.加強國際行銷及強化海外合作關係，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，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。
- 7.提升德淵自有品牌產品之全球市佔率。

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園貿易股份有限公司，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：德園貿易股份有限公司、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。
投資德淵實業(香港)有限公司Tex Year (Hong Kong) Ltd.，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、膠裝機等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TIP-TOP ERP企業資源規劃管理系統，集團電腦化。
透過第三地轉投資設立德國化工科技（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洲商用機器（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：投資設立德洲(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：投資設立廣州德洲精細化工有限公司，於廣州經濟技術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。
第六屆資訊揭露評鑑，取得A級成績。
- 民國99年：無錫德洲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。
廣州德洲精細化工有限公司取得分銷權，可以從事直接進口買賣業務。
- 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」。
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「國家高新技術企業」資格。
- 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。
廣州德洲精細化工有限公司取得「國家高新技術企業」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」。

民國102年：微電腦高壓蒸氣滅菌器(EQUS TAT-202)榮獲「2013台灣精品獎」。

廣州德淵獲選為中國膠黏劑和膠黏帶工業協會理事。

廣州德淵獲選為中國膠黏劑和膠黏帶工業協會熱熔膠黏劑專業委員會委員。

廣州德淵及無錫德松取得「中國環境標誌產品認證」資格。

投資設立印度德淵 Tex Year Industrial Adhesives Pvt. Ltd.，進軍印度市場。

膠黏劑產品商標(合得妙®)取得『廣州市著名商標』資格。

民國103年：無錫德松科技有限公司獲得「無錫市勞動保障誠信企業」。

廣州德淵有限公司通過廣州市清潔生產企業認證。

廣州德淵通過中國環境標誌產品認證(十環認證)年審及增項。

廣州德淵通過海關加工貿易合同綠色通道企業及海關VIP企業。

通過SGS ISO 14001環境管理系統認證。

榮獲新北市幸福心職場「銀心獎」。

榮獲勞動部人力發展署TTQS人才發展品質管理系統評核「銀牌」。

民國104年：EQUS微電腦脈動式真空滅菌鍋榮獲「2015台灣精品獎」。

廣州德淵精細化工有限公司榮獲職業衛生示範企業。

於台灣證券交易所掛牌上市。

投資設立歐洲德淵Tex Year Europe Sp. z o. o.。

民國105年：合資設立上海創治環境科技有限公司，進軍大陸複合濾材市場。

投資設立江蘇德淵科技有限公司，規劃為大陸第三個營運生產基地。

為因應建(擴)廠需求，辦理現金增資發行新股暨國內第一次有擔保轉換公司債案，共募集約新台幣3.5億元。

印度德淵 Tex Year Industrial Adhesives Pvt. Ltd. 新增造粒設備，開始製造銷售。

民國106年：EQUS微電腦脈動式真空滅菌鍋(TEV-17)榮獲「2017台灣精品獎」。

通過2015年版ISO 9001、ISO 14001及2007年版OHSAS 18001系統認證。

江蘇德淵科技有限公司通過2015年版ISO 9001、ISO 14001系統認證。

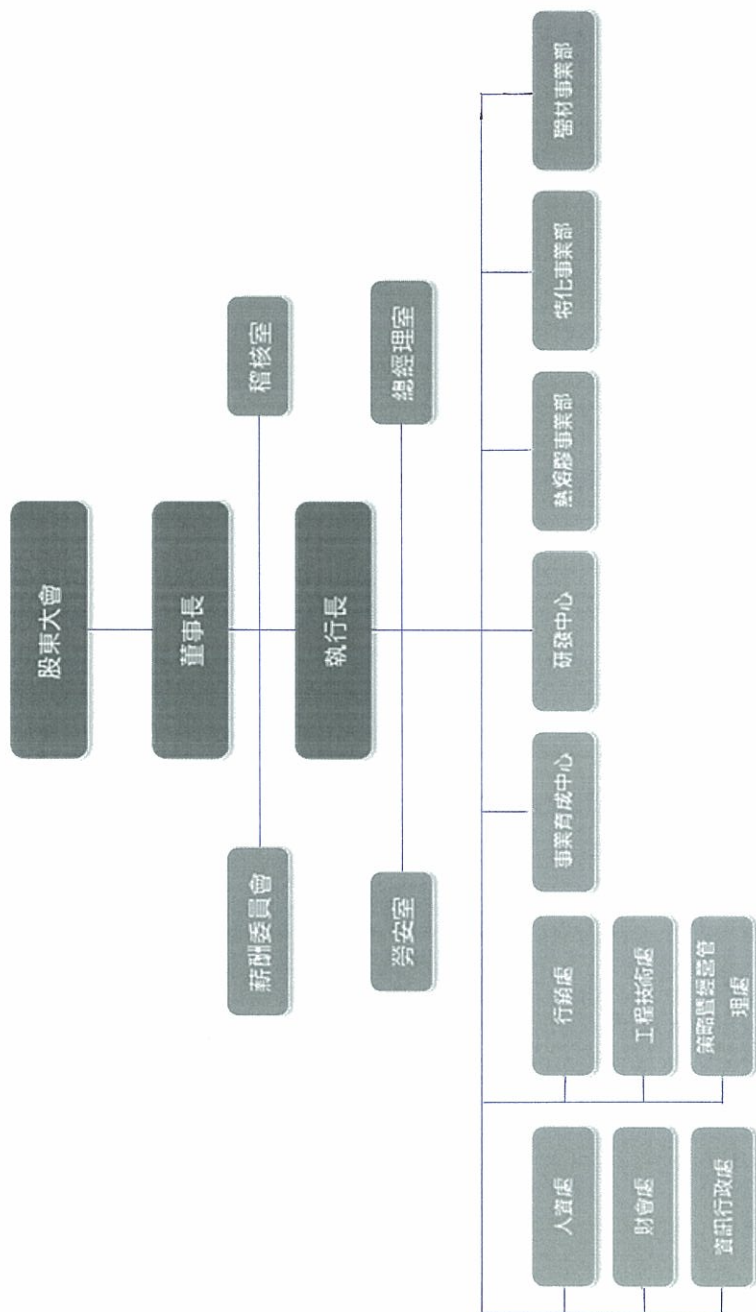
註：

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。
勞 安 室	規劃、督導勞工安全衛生業務。
總經理室	推動企業公益活動，關懷協助弱勢團體，回饋社會。
人資處	根據經營發展策略的人力資源需求，制定短、中、長期的人力資源發展規劃與合理調配公司人力資源，並提供各個環節的人力資源政策指導和支持。
財會處	建立財務管理體系和完善會計核算制度，控制成本與稅務信用風險，保障資金的有效運行，實現企業價值最大化。
資訊行政處	根據經營發展策略對資訊技術的需求，制定並執行短、中、長期的資訊技術發展規劃；並同時提供總部與各地區單位行政總務的政策指導，及總部的行政總務支持。
行銷處	規劃集團品牌行銷、產品行銷事宜，並指導市場行銷部配合各事業部、事業育成中心、策略暨經營管理等部門之需求進行市場調查分析、產品訂價調查、制訂銷售策略等工作，確認部門運作與計畫符合德淵集團市場銷售需求。
工程技術處	配合各產品事業部及事業育成中心需求，協助新生產基地之場地評估、規劃，並進行生產技術建立、管理與持續提升，確保整體工程技术能符合生產製造需求。
策略暨經營管理處	構思公司中長期發展規劃，確認策略規劃、經營計畫、事業績效管理三者的有效運行。指導與統整育成中心、各事業部之事業企劃處之重大投資計畫與策略計畫，確保相關計畫能符合公司年度生產目標、財務需求、成長目標，並優化整體營運。
事業育成中心	根據公司長期策略方向，進行各育成專案目標，完成階段的規畫與管理。
研發中心	制定公司中、長期的產品研發策略，負責新產品的研究和設計開發工作，並提供生產與銷售環節的技術指導和支援，確保產品競爭優勢。
熱熔膠事業部	制定熱熔膠產品中、長期策略目標與計劃，建立熱熔膠事業之營業、生產、品保、供應鏈管理等營運體系，提供高品質產品以滿足客戶需求。
特化事業部	制定特化產品中、長期策略目標與計劃，建立特化事業之營業、供應管理等營運體系，提供高品質產品以滿足客戶需求。
醫材事業部	制定醫材產品中、長期策略目標與計劃，建立醫材事業之營業、生產、品保、供應鏈管理等營運體系，提供高品質產品以滿足客戶需求。

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

— 1.1 董事、監察人之姓名、國籍或註冊地、性別、選(就)任日期、任期及持有股份、主要經(學)歷、目前兼任職務

職稱 (註1)	國籍或 居住地	姓名	性別	選(就)任 日期	初次選 任日期 (註2)	選任時 持有股份		現在 持有股數		配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名 義持有股份		主要經(學)歷(註3)	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配屬或二級或以內關 係之其他主管、董事或 監察人		
						股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
董事長	中華民國	林 敏	男	105.6.27	3 年	1,429,331	1.76%	1,429,331	1.61%	127,570	0.14%	無	無	台北工專化工科 德國企業(股)公司總經理 台灣大學商學系學士 德國企業(股)公司董事長	德國國際有限公司董事長 德國科技貿易有限公司董事長	無	無	無
董事	中華民國	蕭 錦	男	105.6.27	3 年	13,855,012	17.09%	15,158,012	17.11%	1,099,247	1.24%	無	無	台灣大學商學系碩士 德國企業(股)公司董事長	廣州德潤精細化工有限公司董事長 中華林產事業發展管理事 台灣家具產業協會常務理事	董事長 總經理	蕭向志	父子
董事	中華民國	黃 立	男	105.06.27	3 年 (註4)	1,900,596	2.44%	2,503,423	2.83%	無	無	無	無	全國加油站(股)公司董事長 盛豐化學建村(股)公司董事長 臨沁石油化學(股)公司監察人 越南大同泰陶工業(股)董事長	無	無	無	無
董事	中華民國	賴 正	男	105.6.27	3 年	539,005	0.66%	826,400	0.93%	無	無	無	無	高雄大學碩士 越南大同泰陶工業(股)總經理	無	無	無	無
董事	美國	Adhesive Technologies, Inc. 代表人 Peter Sterling Melandy	男	105.6.27	3 年	2,084,928	2.57%	2,239,577	2.52%	無	無	無	無	MBA from Amos Tuck School of Finance Adhesive Technologies, Inc. President	Adhesive Technologies, Inc. President	無	無	無
董事	中華民國	蕭 向	男	105.6.27	3 年	1,870,167	2.31%	2,839,916	3.21%	127,966	0.14%	無	無	清華大學化學系學士 MBA, Columbia Business School in New York City 廣州德潤精細化工有限公司總經理	德國企業(股)公司總經理 德國德潤國際貿易有限公司董事長 無錫德徐科技貿易有限公司副董事長 Tex Year Europe Sp. z o. o. 董事	董事長	蕭錦聰	父子
獨立 董事	中華民國	翁 文 彬	男	105.6.27	3 年	無	無	無	無	無	無	無	無	僑務科技大學化工保材料工程系統授 集研所博士 經濟部工業局委員 經濟部技術處委員 勞動部勞動政策委員會 聚友科技股份有限公司獨立董事	無	無	無	無

職稱 (註1)	國籍或註 冊地	姓 名	性別	選(就)任 日期	初次選 任期 (註2)	現 在		退 任 時		在 任 期 間		現 在 持 有 股 份		未 成 年 子 女		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	具配偶及二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
						股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職務	以名	關係
獨立 董事	中華民國	汪 忠 平	男	105.6.27	3 年	102,617	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無	嘉慶聯合會計師事務所合夥會計師 台灣智會計師公會紀律委員會執行長 泰得科技股份有限公司監察人 財團法人人可教育基金會董事	無	無	無	無
監察人	中華民國	王 世 杰	男	105.6.27	3 年	90,521	1.53%	1,240,997	1.41%	47,399	0.05%	無	無	無	無	無	無	金鑫建設(股)總經理 聯發國際貿易公司副總經理	無	無	無	無
監察人	中華民國	曾 再 敏	男	105.6.27	3 年	96,612	0.38%	306,512	0.37%	117,943	0.13%	無	無	無	無	無	無	工研院化學工業研究所特用高分子組長	為益科技(股)公司董事長	無	無	無
監察人	中華民國	李 永 添	男	105.6.27	3 年	96,612	1.01%	818,000	1.00%	無	無	無	無	無	無	無	無	台灣三井物產(股)總經理	亞洲太平洋三井物產株式會社業務代表	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：填列首次擔任本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。
 註4：99/6/15改選，臺北宏碁董事轉任為監察人，102/6/17再選任為董事。
 註5：99/6/15改選，臺北盛盛監察人卸任，102/6/17再選任為監察人。

一 1.2 法人股東之主要股東

基準日：107 年 4 月 29 日

法人股東名稱(註1)	法人股東之主要股東(註2)	持股比例
中央信託託管亞德希科技公司投資專戶	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

基準日：107 年 4 月 29 日

法人名稱	法人之主要股東	持股比例
Adhesive Technologies, Inc	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 董事及監察人所具專業知識及獨立性之情形

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、財務、 會計或 公司業務所 須之專業 知識及技術 人員	商務、財務、 會計或 公司業務所 須之專業 知識及技術 人員	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
蕭 錦 聰			✓						✓	✓		✓	✓	無
林 啟 琛			✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
黃 立 宏			✓	✓	✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓	無
賴 正 時			✓	✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	無
陳 正 仁			✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
Adhesive Technologies, Inc 代表人 Peter SterlingMelendy			✓	✓	✓		✓			✓	✓	✓		無
蕭 向 志			✓						✓	✓		✓	✓	無
翁 文 彬	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
汪 忠 平		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
王 世 濟			✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
曾 再 微			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
李 永 添			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	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) 非公司之關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事者，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、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

基準日：107 年 4 月 29 日

職稱 (註1)	國籍	姓名	性別	選(就)任 日期	持有股份		配偶、未成年子女 持有股份	利用他人名義 持有股份		主要經(學)歷 (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	持股份 比率		股數	持股份 比率			職稱	姓名	關係
總經理	中華民國	蕭向志	男	104.7.1	2,839,916	3.21%	127,966	0.14%	無	清華大學化學系學士 MBA, Columbia Business School in New York City 廣州德潤精細化工有限公司總經理 德潤事業(香港)有限公司總經理	無錫德松國際貿易有限公司董事長 無錫德松科技股份有限公司副董事長 Tex Year Europe Sp. z o. o. 董事	董事長	蕭錦聰	父子
熱熔膠事業部 總經理	中華民國	翁振華 (註3)	男	103.1.1	257,765	0.29%	42	0.00%	無	中央大學化學系 無錫德松科技(香港)有限公司總經理 廣州德潤精細化工有限公司董事	Tex Year Industrial Adhesives Pvt. Ltd. 董事 Tex Year Europe Sp. z o. o. 董事長	無	無	無
技術長	中華民國	莊孝順	男	104.7.1	5,785	0.01%	無	無	無	紐約大學高分子工程博士 新加坡新世譽產品標識有限公司研發 資深總監 艾利丹尼威森零售標識系統股份有限公司 研發資深總監	無	無	無	無
副總經理	中華民國	曹連弟	男	105.1.1	66,161	0.07%	72,847	0.08%	無	銘傳大學會計系 無錫德松科技(香港)有限公司副總經理 無錫德松股份有限公司董事 無錫德松國際貿易有限公司總經理	上海勃治環境科技股份有限公司董事 江蘇德潤科技(香港)有限公司監察人	無	無	無
特化事業部 副總經理	中華民國	黃清榮 (註3)	男	105.1.1	160,282	0.18%	3,593	0.00%	無	大同大學化學研究所碩士 無錫德松科技(香港)有限公司總經理	無	無	無	無
醫材事業部 協理	中華民國	劉嘉琪	女	97.4.1	101,850	0.11%	無	無	無	長庚大學經營管理研究所碩士 德潤商用機器(深圳)有限公司總經理	無	無	無	無
工程技術處 總監	中華民國	陳文傳 (註4)	男	106.1.1	98,698	0.11%	20,008	0.02%	無	德潤企業(股)公司桃園廠廠長	無	無	無	無
財務長	中華民國	高志文 (註3)	男	100.1.1	72,290	0.08%	77	0.00%	無	大葉大學會計資訊系 鴻誠科技股份有限公司監察人	無錫德松科技(香港)有限公司監察人 廣州德潤精細化工有限公司監察人 無錫德潤國際貿易有限公司監察人 Tex Year Industrial Adhesives Pvt. Ltd. 董事	無	無	無
熱熔膠事業部 協理	中華民國	郭先智 (註5)	男	106.7.1	102,158	0.12%	0	0%	無	台北工業大學工程科技 德潤企業(股)公司營業部經理	Tex Year Vietnam Co., Ltd. 董事長 義德總經理	無	無	無
特化事業部 協理	中華民國	黃書揚 (註3)	男	107.1.1	45,339	0.05%	907,511	1.02%	無	開南大學管理碩士 德潤企業(股)公司產品經理	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，如於前項期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職務及負責之職務。

註3：翁振華熱熔膠事業部總經理、黃清榮特化事業部副總經理、高志文財務長、黃書揚特化事業部協理於107.1.1升升。

註4：陳文傳工程技術總監已於107.5.31個人生涯規劃退休。

註5：郭在智熱熔膠事業部協理於106.7.1升升。

(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(含獨立董事)之酬金

單位：仟元

職稱	姓名	董事酬金				A、B、C及D等 四項酬額占稅後 純益之比例				兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F及G等七 項總額占稅後純益之比例 (註6)	本公司 所有公司 (註8)	投資事業 酬金 (註7)
		報酬(A) (註1)	退職退休金(B) (註2)	董事酬勞 (C)(註2)	業務執行費用 (D)(註3)	薪資、獎金及 特支費等(E) (註4)	退職退休金(F) (註5)	員工酬勞(G)(註5)		本公司 所有公司 (註8)						
								現金額	股票金額							
董事長	林啟榮															
董事	黃立宏															
董事	陳正時															
董事	陳正仁															
董事	黃向志															
董事	Adhesive Technologies, Inc 代表人 Peter Sterling Melandy	0	0	0	577	565	3,906%	7,778	767	121	0	121	0	34.05%	34.05%	
獨立 董事	翁文彬															
獨立 董事	汪忠平															

酬金級距表

給予本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司(J)
低於 2,000,000 元	林啟琛、蕭錦聰、黃立宏、賴正時、陳正仁、蕭向志、翁文彬、汪忠平、Adhesive Technologies, Inc. 代表人 Peter Sterling Melendy	林啟琛、蕭錦聰、黃立宏、賴正時、陳正仁、蕭向志、翁文彬、汪忠平、Adhesive Technologies, Inc. 代表人 Peter Sterling Melendy	黃立宏、賴正時、陳正仁、翁文彬、汪忠平、Adhesive Technologies, Inc. 代表人 Peter Sterling Melendy	黃立宏、賴正時、陳正仁、翁文彬、汪忠平、Adhesive Technologies, Inc. 代表人 Peter Sterling Melendy
2,000,000 元(含)~5,000,000 元 (不含)	無	無	林啟琛、蕭錦聰、蕭向志	林啟琛、蕭錦聰、蕭向志
總計	9	9	9	9

註 1：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、雜職金、各種獎金、獎勵金等)。

註 2：係填列最近年度經董事會通過分派之董事酬勞金額。

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、配車等實物提供等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

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、雜職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、配車等實物提供等。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。另依 IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。

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)取得員工酬勞(含股票及現金)者，應揭露最近年度經董事會通過分派員工酬勞金額，若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額。

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. 本欄應填列來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將子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「J」欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。

b. 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(包括員工、董事及監察人酬勞)及業務執行費用等相關酬金。

註 8：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司董事各項酬金之總額。

* 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。

一-3.2 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4)	有無領取來自 子公司 以外轉 投資事 業酬金 (註5)
		報酬(A)(註1)		酬勞(B)(註2)		業務執行費用 (C)(註3)		
		本公司	財務報告 內所有公 司(註6)	本公司	財務報告 內所有公 司(註6)			
監察人	王世濟	0		247		50	1.03%	無
監察人	曾再微							
監察人	李永添							

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司	財務報告內所有公司(D)
低於2,000,000元	王世濟、曾再微、李永添	王世濟、曾再微、李永添
總計	3	3

註1：係指最近年度監察人之報酬(包括監察人薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等)。

註2：係指列最近年度經董事會通過分派之監察人酬金金額。

註3：係指最近年度給付監察人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)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

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，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註5：a. 本欄應明確填列公司監察人領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。

b. 公司監察人如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司監察人於子公司以外轉投資事業所領取之酬金，併入酬金級距表D欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。

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(包括員工、董事及監察人酬勞)及業務執行費用等相關酬金。

註6：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司監察人各項酬金之總額。

* 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。

一-3.3 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)		員工酬勞金額(D)(註3)		A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(註4)		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	
總經理	蕭向志										
熱絡膠事業部總經理	翁振華(註6)	8,030	8,030	1,038	2,279	2,279	0	430	40.89%	40.89%	無
技術長	莊孝根										
副總經理	曹連第										
專責副總經理	郭英鋒(註5)										

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司
低於 2,000,000 元	郭英鋒	郭英鋒
2,000,000 元(含)~5,000,000 元 (不含)	蕭向志、翁振華、莊孝根、曹連第	蕭向志、翁振華、莊孝根、曹連第
總計	5	5

註1：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、雜職金。

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。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。另依 IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。

註3：係填列最近年度經董事會通過分派總經理及副總經理之員工酬勞金額（含股票及現金），若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額。

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：郭英鋒專責副總經理於 106.5.31 因個人生涯規劃離職。

註6：翁振華熱絡膠事業部總經理於 107.1.1 晉升。

* 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 分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

基準日：107年4月29日

	職稱	姓名	股票金額 (仟元)(註1)	現金金額 (仟元)(註1)	總計	總額占稅後純益 之比例(%) (註1)
經 理 人	總經理	蕭向志	0	698	698	2.42%
	熱熔膠事業部 總經理	翁振華(註3)				
	技術長	莊孝根				
	副總經理	曹連第				
	特化事業部 副總經理	黃清容(註3)				
	醫材事業部 協理	劉嘉琪				
	工程技術處 總監	陳火傳(註4)				
	財務長	高志文(註3)				
	熱熔膠事業部 協理	郭先智(註5)				

註1：係填列最近年度經董事會通過分派經理人之員工酬勞金額（含股票及現金），若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額。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

註3：翁振華熱熔膠事業部總經理、黃清容特化事業部副總經理、高志文財務長於107.1.1晉升。

註4：陳火傳工程技術總監已於107.5.31因個人生涯規劃退休。

註5：郭先智熱熔膠事業部協理於106.7.1晉升。

(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個體或個別財務報告稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性：

單位：仟元；%

年度 職稱	105年度				106年度			
	本公司		財務報告內所有公司		本公司		財務報告內所有公司	
	酬金總額	占稅後純益比例	酬金總額	占稅後純益比例	酬金總額	占稅後純益比例	酬金總額	占稅後純益比例
董事(註1)	12,032	15.20	12,032	15.20	9,808	34.05	9,808	34.05
監察人	722	0.91	722	0.91	297	1.03	297	1.03
總經理及副總經理(註2)	12,223	15.44	12,223	15.44	11,777	40.89	11,777	40.89
分析說明如下：								
106年度稅後純益較去年減少，致使106年度酬金總額佔稅後純益比例較去年增加。								

註1：蕭向志董事兼任總經理，故在董事及總經理的酬金均有計列。

註2：郭奕鋒專案副總經理於105.11.1新任職，已於106.5.31因個人生涯規劃離職；翁振華熱熔膠事業部總經理於107.1.1晉升。

董監事之酬金係依本公司章程第二十三條規定辦理分派之董監酬勞及獨立董事參與董事會、薪酬委員會之出席費。

總經理及副總經理之酬金包括薪資、獎金、員工酬勞等，係依公司標準，考量其所擔任的職位、承擔責任及經營績效表現，並參考同業支給水準釐定。

上述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：

106 年度董事會開會 4 次，董事出席情形如下，平均出席率達 94%。

職稱	姓名(註 1)	實際出席 次數(B)	委託出席 次數	實際出席率(%) (B/A)(註 2)	備註
董事長	林啟琛	4	0	100	
董事	蕭錦聰	4	0	100	
董事	Adhesive Technologies, Inc. 代表人- Peter Sterling Melendy	4	0	100	
董事	黃立宏	4	0	100	
董事	陳正仁	4	0	100	
董事	賴正時	4	0	100	
董事	蕭向志	3	1	75	
獨立董事	翁文彬	3	1	75	
獨立董事	汪忠平	4	0	100	

其他應記載事項：

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

1. 證交法第十四條之三所列事項：

董事會	議案內容	所有獨立董事 意見	公司對獨立董 事意見之處理
第十五屆 第五次 106/03/29	1. 「公司章程」修訂案 2. 「背書保證管理辦法」修訂案 3. 「取得或處分資產處理程序」修訂案 4. 「董事及監察人選舉辦法」修訂案 5. 對子公司背書保證額度討論案 6. 關係企業資金貸與額度討論案	無意見	無
第十五屆 第六次 106/05/12	1. 「公司治理守則」增訂討論案 2. 對子公司背書保證額度討論案	無意見	無
第十五屆 第七次 106/08/11	1. 對子公司背書保證額度討論案 2. 關係企業資金貸與討論案 3. 「資金貸與他人作業程序」修訂討論案	無意見	無
第十五屆 第八次 106/11/13	1. 內部控制制度修訂案 2. 對子公司背書保證額度討論案 3. 關係企業資金貸與討論案 4. 簽證會計師獨立性評估審議案	無意見	無

註. 上述議案決議結果皆經全體出席董事無異議照案通過。

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

1. 106年3月29日董事會之106年第1次薪資報酬委員會決議事項承認案，因對政策性做討論，且與公司之前政策一致，並無損及公司利益之情形，經主席徵詢在場九席董事，一致同意照案通過。
 2. 106年11月13日董事會之106年第2次薪資報酬委員會決議事項承認案，因對政策性做討論，且與公司之前政策一致，並無損及公司利益之情形，經主席徵詢在場九席董事，一致同意照案通過。
- 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. 本公司董事會運作係依照法令、公司章程相關規定及股東會決議行使職權。
 2. 本公司董事長並未兼任公司經理人職務。
 3. 本公司薪資報酬委員會係依據法令規定於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。
 4. 每季至少召開一次獨立董事暨監察人會議，請參閱P.20，內部稽核主管單獨向獨立董事、監察人報告相關業務，且針對獨立董事、監察人所提問題進行溝通，並不定期以電話或E-mail方式聯繫，其溝通情形良好。
 5. 每年獨立董事、監察人與簽證會計師至少召開二次溝通會議，對簽證會計師獨立性、財務報告查核情形、法令等相關事項進行討論，以提升本公司財務報表之允當性表達，且就各項溝通事項並無意見不一致之處。
 6. 除依上市有價證券發行人應辦業務事項一覽表公告外，公司主動以重大訊息公告每月自結損益狀況於公開資訊觀測站予投資人參考，以降低內外資訊落差。
 7. 董事會多元化政策落實情形及重要決議事項，均公告於公司網站。

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資訊：

106年度董事會開會 4 次(A)，監察人列席情形如下，平均出席率達83%。

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	4	100	
監察人	曾再微	2	50	
監察人	李永添	4	100	

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：

1. 公司設有獨立董事/監察人信箱，員工及股東可直接與其聯繫。
2. 監察人主要透過股東會股東提問之詢答溝通，平日多由公司發言人代為轉答及處理。

(二) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形：

1. 內部稽核主管於稽核項目完成之次月向獨立董事、監察人交付報告，且列席董事會報告。
2. 每季至少召開一次獨立董事暨監察人會議如下表，內部稽核主管單獨向獨立董事、監察人報告相關業務，且針對獨立董事、監察人所提問題進行溝通，並不定期以電話或E-mail方式聯繫，其溝通情形良好。

開會日期	獨立董事、監察人與內部稽核主管溝通事項
106/03/29	1. 審查 105 年稽核缺失申報及異常改善追蹤情形 2. 審查 106 年 1~2 月稽核計畫執行情形 3. 審查 105 年度之內控自評結果與「內部控制制度聲明書」 4. 審查修訂「公司章程」 5. 審查修訂「背書保證管理辦法」 6. 審查修訂「取得或處分資產處理程序」 7. 審查修訂「董事及監察人選舉辦法」
106/05/12	1. 審查 106 年 1~2 月稽核缺失改善追蹤情形 2. 審查 106 年 3~4 月稽核計畫執行情形 3. 審查增訂「公司治理守則」
106/08/11	1. 審查 106 年 3~4 月稽核缺失改善追蹤情形 2. 審查 106 年 5~7 月稽核計畫執行情形 3. 審查修訂「資金貸與他人作業程序」
106/11/13	1. 審查 106 年 5~8 月稽核缺失改善追蹤情形 2. 審查 106 年 8~10 月稽核計畫執行情形 3. 審查 107 年度稽核計畫 4. 內部控制制度修訂案
註. 上述事項皆經獨立董事、監察人審查通過，並無反對意見。	

3. 每年獨立董事、監察人與會計師至少召開二次溝通會議，對簽證會計師獨立性、財務報告查核情形、法令等相關事項進行討論，以提升本公司財務報表之允當性表達。

開會日期	獨立董事、監察人與簽證會計師溝通事項
106/03/29	1. 105 年度財務報告查核發現與建議事項 2. 法規變動報告
106/11/07	1. 審查評估簽證會計師獨立性 2. 106 年度財務報告查核前與公司治理單位溝通事項
註. 上述事項皆經獨立董事、監察人審查通過，與會計師並無意見不一致之處。	

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：

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	✓		本公司已依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定「公司治理守則」，並揭露於公開資訊觀測站及公司網站中。
二、公司股權結構及股東權益			
(一)公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	✓		(一)本公司設有發言人及代理發言人，專人妥善處理股東建議、疑義及糾紛事項，惟目前尚未發生糾紛及訴訟之情形。
(二)公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	✓		(二)本公司透過申報了解主要股東及主要股東之最終控制者名單之股權異動情形，且日盛證券於股東會籌備期間會提供相關資訊參考。
(三)公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	✓		(三)本公司與關係企業間之經營、業務、財務往來亦訂定相關作業程序，以落實其風險控管機制，且由稽核室或委由會計師定期、不定期進行查核。
(四)公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	✓		(四)本公司訂有「內部重大資訊處理作業程序」、「誠信經營作業程序及行為指南」以規範相關事宜並遵循之，且揭露於公司網站中。
三、董事會之組成及職責			
(一)董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？	✓		(一)本公司已於「公司治理守則」中明訂董事會成員組成多元化方針，目前董事會是由九位擁有豐富經營、專業能力或學術經驗的董事所組成，其中二位為獨立董事，其董事相關資料請參閱年報 P. 9-11 說明。
(二)公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	✓		(二)本公司尚未設置其他各類功能性委員會，未來若有需要設置，會依「上市上櫃公司治理實務守則」之規定辦理。
(三)公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估？	✓		(三)本公司每年針對董監事之出席率與進修時數等紀錄，惟目前尚未訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，未來將於適當時機訂定相關辦法。
(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓		(四)本公司財務處每年定期評估簽證會計師之獨立性，其評估結果已提報 106.11.13 董事會審議通過；經財委會處評估勤業信聯合會計師事務所查亮發會計師及邱政愷會計師非為本公司利害關係人，且與本公司除簽證及財務案件之費用外，無其他財務利益及業務關係，皆符合本公司獨立性評估標準，請參閱註 1 說明。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
四、上市上櫃公司是否設置公司治理專(兼)職單位或人員負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等)?	✓		本公司是由財會處指派專責人員負責推動公司治理相關事務。並無重大差異情形。
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道,及於公司網站設置利害關係人專區,並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題?	✓		本公司網站已設置「利害關係人專區」,各利害關係人如有需求,可隨時連絡專責人員,本公司將依當時狀況給予適當處理。並無重大差異情形。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務?	✓		本公司委由日盛證券股份有限公司代辦本公司各項股務事宜。並無重大差異情形。
七、資訊公開 (一)公司是否架設網站,揭露財務業務及公司治理資訊? (二)公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)?	✓ ✓		(一)本公司已架設專屬網站,隨時揭露有關財務、業務及公司治理等相關資訊,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,法人說明會相關資料已揭露於公司網站。並無重大差異情形。
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、僱員關係、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)?	✓		(一)員工權益:本公司一向以誠信對待員工,依勞動基準法及相關法令訂定相關規章,以保障員工合法權益,請參閱年報 P.53-54 勞資關係說明。 (二)僱員關係: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,為全體員工投保團體險及每年健康檢查;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 OHSAS18001 職業安全衛生及 6S 管理,提高安全意識。 (三)投資者關係: 1. 本公司設有發言人制度負責與股東溝通。 2. 依法於公開資訊觀測站揭露本公司資訊,並透過公司網站充份揭露投資人關心的每月自結營收與獲利狀況、最新消息、企業社會責任報告書等相關營運資訊。並無重大差異情形。

評估項目	是 否	運作情形 摘要說明	與上市上櫃公司治理實務守 則差異情形及原因
		(四)供應商關係： 1. 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、ISO14001、ISO13485、GMP 等系統，已獲得認證與相關登記，並依據各系統之規範、品質政策、衛安政策，主動要求相關供應商配合遵守。 2. 推動綠色採購管理，遵守歐盟 ROHS 綠色環保規範，供應商所提供之料品不得含有有害物質，亦自我要求在生產過程之中不使用含有有害化學物質之原物料，並承諾提供之產品不含 REACH 所公告之高關注物質。 3. 要求承包商符合承攬人安全衛生管理規定，以維護工作場所安全與員工權益。 (五)利害關係人之權利：本公司與利害關係人，依據契約及相關作業規定履行權益義務，以維護雙方之合法權益，並提供充足之資訊，以便其了解公司之經營及財務狀況，且提供妥適回應之溝通管道。 (六)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，其進修情形請參閱註 2 說明。 (七)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：落實執行公司內部控制制度規定，以降低風險，有關風險事項請參閱年報 P. 234-236 說明。 (八)客戶政策之執行情形：本公司與客戶維持穩定良好關係，並通過 ISO9001 品質系統，確保本公司客戶政策執行成果，且定期完成客戶滿意度調查，以了解客戶需求。 (九)公司為董事及監察人購買責任保險之情形：為保障全體股東權益，並降低公司經營風險，公司已為董事及監察人購買責任保險，並提請於 106/5/12 董事會報告。	
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出先加強事項與措施。	✓	(一)股東常會自 106 年度起，改自願採行電子投票方式，平等對待各股東。 (二)已於 106/6/20 股東常會修訂「公司章程」，將全體董事、監察人選舉改採候選人提名制度，協助股東有效參與公司重要的治理決策。 (三)已為全體董事、監察人投保董監責任保險，並提請於 106/5/12 董事會報告。 (四)加強揭露年報及公司網站之內容，增加公司資訊透明度。	並無重大差異情形。

註 1. 簽證會計師獨立性評估標準

評估項目		評估結果	是否符合獨立性
1. 簽證會計師是否與本公司有直接或重大間接財務利益關係		否	是
2. 簽證會計師是否與本公司或本公司董事有融資或保證行為		否	是
3. 簽證會計師是否與本公司有密切之商業關係及潛在僱傭關係		否	是
4. 簽證會計師及其審計小組成員目前或最近二年度是否有在本公司擔任董事、經理人或對審計工作有重大影響之職務		否	是
5. 簽證會計師是否有對本公司提供可能直接影響審計工作的非審計服務項目		否	是
6. 簽證會計師是否有向本公司所發行之股票或其他證券		否	是
7. 簽證會計師是否有擔任本公司之辯護人或代表本公司協調與其他第三人間發生的衝突		否	是
8. 簽證會計師是否與本公司之董事、經理人或對審計案件有重大影響職務之人具有親屬關係		否	是

註 2. 董事(含獨立董事)、監察人進修情形統計表

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	進修課程名稱	進修時數
董事	林敏琛	106/05/12	社團法人中華公司治理協會	因應中國十三五計畫，台商的機會暨相關稅務風險注意事項	3
董事	蕭錦聰	106/05/12	社團法人中華公司治理協會	因應中國十三五計畫，台商的機會暨相關稅務風險注意事項	3
董事	賴正時	106/05/12	社團法人中華公司治理協會	因應中國十三五計畫，台商的機會暨相關稅務風險注意事項	3
董事	黃立宏	106/05/12	社團法人中華公司治理協會	因應中國十三五計畫，台商的機會暨相關稅務風險注意事項	3
董事	Adhesive Technologies, Inc. 代表人 Peter Sterling McLendy	106/05/12	社團法人中華公司治理協會	因應中國十三五計畫，台商的機會暨相關稅務風險注意事項	3
董事	陳正仁	106/05/12	社團法人中華公司治理協會	因應中國十三五計畫，台商的機會暨相關稅務風險注意事項	3
獨立董事	汪忠平	106/05/12	社團法人中華公司治理協會	因應中國十三五計畫，台商的機會暨相關稅務風險注意事項	3
獨立董事	翁文彬	106/05/12	社團法人中華公司治理協會	因應中國十三五計畫，台商的機會暨相關稅務風險注意事項	3
監察人	王世濟	106/05/12	社團法人中華公司治理協會	因應中國十三五計畫，台商的機會暨相關稅務風險注意事項	3

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	進修課程名稱	進修時數
監察人	曹再微	106/05/12	社團法人中華公司治理協會	因應中國三三五計畫，台商的機會暨相關稅務風險注意事項	3
監察人	李永添	106/05/12	社團法人中華公司治理協會	因應中國三三五計畫，台商的機會暨相關稅務風險注意事項	3
董事	賴正時	106/06/07	社團法人中華公司治理協會	查核報告的大變革-董事會應瞭解的關鍵查核事項與因應對策	3
獨立董事	翁文彬	106/08/01	台灣董事學會	反避稅時代之稅務治理	3
董事	林啟琛	106/11/13	社團法人中華公司治理協會	危機解密--如何在黑天鵝時代基業長青	3
董事	蕭錦聰	106/11/13	社團法人中華公司治理協會	危機解密--如何在黑天鵝時代基業長青	3
董事	蕭向志	106/11/13	社團法人中華公司治理協會	危機解密--如何在黑天鵝時代基業長青	3
董事	黃立宏	106/11/13	社團法人中華公司治理協會	危機解密--如何在黑天鵝時代基業長青	3
董事	Adhesive Technologies, Inc. 代表人 Peter Sterling Melendy	106/11/13	社團法人中華公司治理協會	危機解密--如何在黑天鵝時代基業長青	3
董事	陳正仁	106/11/13	社團法人中華公司治理協會	危機解密--如何在黑天鵝時代基業長青	3
獨立董事	汪忠平	106/11/13	社團法人中華公司治理協會	危機解密--如何在黑天鵝時代基業長青	3
監察人	王世濟	106/11/13	社團法人中華公司治理協會	危機解密--如何在黑天鵝時代基業長青	3
監察人	曹再微	106/11/13	社團法人中華公司治理協會	危機解密--如何在黑天鵝時代基業長青	3
監察人	李永添	106/11/13	社團法人中華公司治理協會	危機解密--如何在黑天鵝時代基業長青	3

(五)薪資報酬委員會之組成、職責及運作情形：

1. 薪資報酬委員會成員資料

身份別 (註1)	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2)								兼任其 他公開公 發行公 司薪資 報酬委 員會成 員家數	備註
				商務、會計師或其所屬之國家公務員或大專院校教授以上人員	法官、檢察官、律師或其他業務、會計師或公司業務所屬之國家公務員或大專院校教授以上人員	商務、會計師或其所屬之國家公務員或大專院校教授以上人員	商務、會計師或其所屬之國家公務員或大專院校教授以上人員	商務、會計師或其所屬之國家公務員或大專院校教授以上人員	商務、會計師或其所屬之國家公務員或大專院校教授以上人員	商務、會計師或其所屬之國家公務員或大專院校教授以上人員	商務、會計師或其所屬之國家公務員或大專院校教授以上人員		
獨立董事	汪忠平	商務、會計師或其所屬之國家公務員或大專院校教授以上人員	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無	無	
獨立董事	翁文彬	商務、會計師或其所屬之國家公務員或大專院校教授以上人員	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無	無	
其他	吳慧珍	商務、會計師或其所屬之國家公務員或大專院校教授以上人員	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無	無	

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

註2：各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非為公司或其關係企業之董事、監察人。但如為公司或其母公司、子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事者，不在此限。
- (3) 非為本人及其配偶、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十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。
- (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）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或其關係企業提供商務、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）、監察人（監事）、經理人及其配偶。
- (8) 未有公司法第30條各款情事之一。

2. 薪資報酬委員會職責

本委員會應以善良管理人之注意，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：105 年 6 月 27 日至 108 年 6 月 26 日，最近年度(106 年)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	翁文彬	2	0	100	
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。

註 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：

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
一、落實公司治理			
(一)公司是否訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效？	✓		(一)本公司訂有「社會責任管理手冊」，並透過落實推動公司治理、發展永續環境、維護社會公益與加強企業社會責任資訊揭露等，來實踐企業社會責任。
(二)公司是否定期舉辦社會責任教育訓練？	✓		(二)本公司定期向員工及董監事宣導「誠信經營作業程序及行為指南」規定，並發行「企業社會責任報告書」讓其了解公司履行社會責任活動情形。
(三)公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？	✓		(三)本公司是由策略暨經營管理處負責推動企業社會責任及整合，並於106.11.13董事會報告其執行情形。
(四)公司是否訂定合理薪資報酬政策，並將員工績效考核制度與企業社會責任政策結合，及設立明確有效之獎勵與懲戒制度？	✓		(四)本公司訂有完善規章，包括核薪、工作規則、員工考核、教育訓練等，明確規範薪酬及獎懲制度並遵循之，且將經營結果反應在員工薪酬。
二、發展永續環境			
(一)公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	✓		(一)本公司持續執行綠色採購，積極朝向環保、節能減碳及替代能源等符合永續發展的相關產品研究開發，並降低原料報廢率，提升再生料的利用效率，且推動省水、節能、廢棄物分類回收，委託環保署認可之機構清除，以提升各項資源之利用效率。
(二)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	✓		(二)本公司遵循 ISO14001、ROHS、REACH、WEEE 及 OHSAS18001 環安衛規範，並訂有具體詳細之各項規章，且通過 ISO14001 及 OHSAS18001 認證。
(三)公司是否注意氣候變遷對營運活動之影響，並執行溫室氣體盤查、制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略？	✓		(三)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，例：採用節能燈管、使用回收紙等措施，並張貼文宣加以宣導，且進行溫室氣體盤查。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
三、維護社會公益			
(一)公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	✓		(一)本公司係依據勞動基準法、性別工作平等法、國際人權公約及相關法令訂定工作規則及管理辦法並確實遵循，以保障員工之合法權益，例：不雇用工童工、每季召開「勞資會議」等。
(二)公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？	✓		(二)本公司每季召開「勞資會議」，且設有獨立董事/監察人信箱、員工意見信箱，提供員工申訴及溝通管道。
(三)公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	✓		(三)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設備安全防護措施的有效功能；並每年實施員工健康檢查、消防安全衛生教育訓練，亦積極宣導工安之重要性。
(四)公司是否建立員工定期溝通之機制，並以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動？	✓		(四)本公司每季召開「勞資會議」，以促進雇主與員工間之協商與合作；並於季會中傳達公司營運相關訊息及員工溝通機制。
(五)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓		(五)本公司提供相關內外外部專業教育訓練，以充實員工職涯技能，且訂有規章並遵循之。
(六)公司是否就研發、採購、生產、作業及服務流程等制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	✓		(六)本公司訂有相關作業程序，以保障利害關係人權益，並設有獨立董事/監察人信箱，提供利害關係人申訴管道，且每年辦理客戶滿意度調查。
(七)對產品與服務之行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則？	✓		採購單位要求供應商所提供之料品不得含有有害物質，亦自我要求在生產過程中不使用含有有害化學物質之原物料，並承諾提供之產品不含REACH所公告之高關注物質，以保護客戶權益。
(八)公司與供應商來往前，是否評估供應商過去有無影響環境與社會之紀錄？	✓		(七)本公司產品包裝上是有遵循法令規定張貼「禁止用於食品」、「FOR INDUSTRIAL USE」標示；其安全資料表亦符合國際規範。
	✓		(八)本公司訂有相關供應商管理辦法，採購單位與供應商往來前，會調查供應商環境與社會責任情形，且不定期抽核供應商是否符合相關法規、管理系統等要求，以共同落實企業社會責任。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
(九)公司與其主要供應商之契約是否包含供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款？	✓	(九)本公司若發現供應商有違反企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，會暫時或終止與其業務往來。	
四、加強資訊揭露 (一)公司是否於其網站及公開資訊觀測站等處揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊？	✓	(一)「企業社會責任報告書」及其相關訊息已揭露於公司網站，並依規定申報於公開資訊觀測站。	並無重大差異情形。
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：本公司依訂定的「社會責任管理手冊」規定執行，並無差異。			
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： (一)本公司積極建立 ISO9001、OHSAS18001、ISO14001、ISO13485、GMP 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，且推動全員參與安全衛生日常作業活動及教育訓練，共同努力提升企業社會責任。 (二)本公司以「零災害、零事故、零污染」為目標，期許各單位都能克盡職責，持續工作改善，以厚植企業永續經營的磐石根基。 (三)本公司訂有「銷貨折讓及客訴處理辦法」，營業單位負責產品諮詢、客戶申訴及抱怨之處理。 (四)106年度與「社團法人台灣德洲社會福祉協進會」一同舉辦公益活動如下：			
項次	公益活動說明		
1	106/2/14 聯合新北產業區廠商舉辦捐血活動，共募集 120 袋熱血。		
2	106/3/11 舉辦淨山健走活動，共有 67 人參與。		
3	回收廢電池及光碟片，分別於 106/5/22 及 106/12/28 捐贈予「社團法人新北市智障者家長協會」。		
4	捐助下述社會團體與弱勢兒童共 345,650 元。 (1)板橋扶輪社。 (2)扶輪公益網。 (3)財團法人喜憨兒社會福利基金會。 (4)台灣世界展望會。 (5)弱勢學生助學金。		
(五)本公司於公司網站及公開資訊觀測站揭露「企業社會責任報告書」，協助瞭解公司企業社會責任運作狀況。			
七、公司企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：無。			

1. 公司已編製企業社會責任報告書者，摘要說明得以註明查閱企業社會責任報告書方式及索引頁次替代之。

註1. 公司已編製企業社會責任報告書者，摘要說明得以註明查閱企業社會責任報告書方式及索引頁次替代之。

(七)公司履行誠信經營情形及採取措施：

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一)公司是否於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？	✓		(一)本公司訂有「董事、監察人及經理人道德行為準則」及「誠信經營作業程序及行為指南」，且經董事會通過；其內部規章及經營理念已明示誠信經營之政策、作法，及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾。 (二)本公司於「誠信經營作業程序及行為指南」規範相關事宜且確實執行。
(二)公司是否訂定防範不誠信行為方案，並於各方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行？	✓		(三)本公司於「董事、監察人及經理人道德行為準則」及「誠信經營作業程序及行為指南」說明利益之型態及規範防範範圍。
(三)公司是否對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採取防範措施？	✓		(一)本公司進行商業交易前，業執行客戶徵信及供應商評估作業，且採購合約書是有明訂廉潔承諾條款。 (二)本公司總經理室負責推動企業誠信經營，人資處定期向員工宣導，並鼓勵員工向獨立董事、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，已於 106.11.13 董事會報告其執行情形。 (三)本公司於「董事、監察人及經理人道德行為準則」及「誠信經營作業程序及行為指南」規範禁止不誠信行為，且提供獨立董事/監察人信箱申訴管道。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。
二、落實誠信經營 (一)公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？	✓		並無重大差異情形。
(二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，並定期向董事會報告其執行情形？	✓		
(三)公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	✓		

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
(四)公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位定期查核，或委託會計師執行查核？	✓		(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；稽核室定期查核內控制度遵循情形，並向董事會報告；會計師亦每年審查公司內控制度執行情形。
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓		(五)本公司定期於季會或研習課程中向員工宣導企業倫理與職業道德規定；且不定期對董事、監察人宣導，並提供專業訓練課程資訊供其參考。
三、公司檢舉制度之運作情形	✓		(一)本公司設有獨立董事/監察人信箱、員工意見信箱等檢舉管道。若有發生違反誠信經營規定之事實，會指派適當人員處理。
(一)公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	✓		(二)本公司是於「誠信經營作業程序及行為指南」規範檢舉調查及保密相關事宜。
(二)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？	✓		(三)本公司對於檢舉人身分及檢舉內容會予以保密，不會因檢舉而遭受不當處分。
(三)公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	✓		
四、加強資訊揭露	✓		(一)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」及「誠信經營作業程序及行為指南」規定，並於公司網站及公開資訊觀測站揭露誠信經營推動情形。
(一)公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	✓		
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：本公司訂有「董事、監察人及經理人道德行為準則」及「誠信經營作業程序及行為指南」，並無差異情形。			
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊（如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形）：請參閱本公司網站 http://www.textyear.com 。			

(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：

本公司已訂定「公司治理守則」及相關具體規章，並揭露在公司網站(網址：<http://www.textyear.com>)。

(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站(網址：<http://mops.twse.com.tw>)及本公司網站(網址：<http://www.textyear.com>)。

(十) 內部控制制度執行狀況

(1)106 年度內部控制制度聲明書

德淵企業股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：107 年 3 月 28 日

本公司民國一〇六年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」（以下簡稱「處理準則」）規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國一〇六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），包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國一〇七年三月二十八日董事會通過，出席董事九人中，均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：蕭向志 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、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無。

(十二) 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) 股東常會決議事項及執行情形

日期	重要決議事項	決議執行情形
106/06/20	承認 105 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 105 年度盈餘分配案	全體出席股東無異議照案通過，每股配發現金股利 0.6 元，已於 106 年 8 月 31 日發放
	討論本公司「公司章程」修訂案	全體出席股東無異議照案通過，並依股東常會之決議執行，且揭露於公司網站
	討論本公司「背書保證管理辦法」修訂案	全體出席股東無異議照案通過，並依股東常會之決議執行，且揭露於公司網站
	討論本公司「取得或處分資產處理程序」修訂案	全體出席股東無異議照案通過，並依股東常會之決議執行，且揭露於公司網站
	討論本公司「董事及監察人選舉辦法」修訂案	全體出席股東無異議照案通過，並依股東常會之決議執行，且揭露於公司網站

(2) 董事會決議事項

日期	重要決議事項	決議結果
106/8/11	1. 對子公司背書保證額度討論案 2. 關係企業資金貸與討論案 3. 銀行額度變更討論案 4. 歐洲德潤增資討論案 5. 「資金貸與他人作業程序」修訂討論案 6. 解除經理人競業禁止限制案	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
106/11/13	1. 106 年第二次薪酬委員會決議事項承認案 2. 107 年稽核計畫承認案 3. 內部控制制度修訂討論案 4. 簽證會計師獨立性評估審議案 5. 107 年營運計畫承認案 6. 107 年員工及董監事酬勞提列比例討論案 7. 對子公司背書保證額度討論案 8. 關係企業資金貸與討論案 9. 銀行額度新增討論案	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 9. 全體出席董事無異議照案通過
107/03/28	1. 106 年度財務報表及合併報表暨營業報告書承認案 2. 106 年度內部控制制度聲明書承認案 3. 107 年度第一次薪資報酬委員會決議事項承認案 4. 106 年度員工及董監事酬勞分派討論案 5. 106 年度盈餘分配分派討論案 6. 「董事會議規則」修訂討論案 7. 107 年度股東常會召集討論案 8. 「薪資報酬委員會組織規程」及「薪資報酬委員會運作管理辦法」修訂討論案 9. 派任德潤集團子公司董監及經理人變更討論案 10. 子公司背書保證額度討論案 11. 關係企業資金貸與額度討論案	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. 經薪酬委員了解目前市場執行狀況後，擬請公司再評估修改辦法的時程與內容，會較有實質之效果和展現，經主席徵詢全體出席董事一致同意撤案。 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
107/05/11	1. 「公司章程」修訂案 2. 銀行額度續約承認案 3. 子公司背書保證額度討論案 4. 關係企業資金貸與討論案	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

(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：無。

四、會計師公費資訊

會計師公費資訊級距表

單位：新台幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名		審計公費	非審計公費					查核期間	備註
				制度設計	工商登記	人力資源	其他(註1)	小計		
勤業眾信聯合會計師事務所	韋亮發	邱政俊	3,000	0	0	0	100	100	106 年度	
註 1. 非審計公費-其他係指移轉訂價專案審查公費。										

單位：新台幣仟元

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		0	0	0
2	2,000 千元(含)~4,000 千元		3,000	100	3,100
3	4,000 千元(含)~6,000 千元		0	0	0
4	6,000 千元(含)~8,000 千元		0	0	0
5	8,000 千元(含)~10,000 千元		0	0	0
6	10,000 千元(含)以上		0	0	0

(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：無。

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

(一)關於前任會計師

更 換 日 期	105年11月11日經董事會通過		
更換原因及說明	本公司為配合簽證會計師事務所落實內部輪調機制，自105年度第三季起由原簡明彥會計師及郭政弘會計師，更換為韋亮發會計師及邱政俊會計師簽證。		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	情 況	當事人	會計師
	主動終止委任	不適用	
	不再接受(繼續)委任	不適用	
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無		
與發行人有無不同意見	有		會計原則或實務
			財務報告之揭露
			查核範圍或步驟
			其 他
	無	V	
	說明		
其他揭露事項 (本準則第十條第六款第一目之四至第一目之七應加以揭露者)	無		

(二)關於繼任會計師

事務所名稱	勤業眾信聯合會計師事務所
會計師姓名	韋亮發會計師、邱政俊會計師
委任之日期	105年11月11日經董事會通過
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	無
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無

(三)前任會計師對本準則第10條第6款第1目及第2目之3事項之復函：無。

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	106 年度		107 年度截止至 4 月 29 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董 事 長	林啟琛	0	0	0	0
董 事	蕭錦聰(大股東)	901,000	632,000	132,000	0
董 事	陳正仁	0	0	0	0
董 事	Adhesive Technologies, Inc	0	0	0	0
董 事	賴正時	0	0	0	0
董 事	黃立宏	65,000	0	56,000	0
董 事 兼 總 經 理	蕭向志	296,000	0	322,000	0
監 察 人	曾再微	0	0	0	0
監 察 人	王世濟	0	0	0	0
監 察 人	李永添	0	0	0	0
熱 熔 膠 事 業 部 總 經 理	翁振華(註1)	0	0	0	0
技 術 長	莊孝根	0	0	0	0
副 總 經 理	曹連第	0	0	0	0
副 總 經 理	郭奕鋒(註2)	0	0	0	0
特 化 事 業 部 副 總 經 理	黃清容(註1)	0	0	0	0
醫 材 事 業 部 協 理	劉嘉琪	0	0	0	0
協 理	林宸璋(註3)	0	0	0	0
工程技術處總監	陳火傳(註3)	0	0	0	0
財 務 長	高志文(註1)	0	0	0	0
熱 熔 膠 事 業 部 協 理	郭先智(註4)	0	0	0	0
特 化 事 業 部 協 理	黃書揚(註1)	0	0	0	0

註1：翁振華熱熔膠事業部總經理、黃清容特化事業部副總經理、高志文財務長、黃書揚特化事業部協理於107.1.1 晉升。

註2：郭奕鋒專案副總經理於106.5.31 因個人生涯規劃離職。

註3：林宸璋協理及陳火傳工程技術處總監分別於106.07.01 及107.5.31 因個人生涯規劃退休。

註4：郭先智熱熔膠事業部協理於106.7.1 晉升。

(2)股東股權移轉之相對人為關係人之資訊：無此情形。

(3)股東股權質押之相對人為關係人之資訊：無此情形。

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

基準日：107年4月29日

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	姓名	關係	
蕭錦聰	15,158,012	17.11%	1,099,247	1.24%	無	無	呂月華	夫妻	
德國投資股份有限公司	5,439,987	6.14%	不適用	不適用	無	無	蕭向志	父子	
代表人：蕭向志	2,839,916	3.21%	127,966	0.14%	無	無	蕭向志	德國投資(股)公司董事長	
代表人：蕭向志	2,839,916	3.21%	127,966	0.14%	無	無	蕭錦聰	父子	
代表人：蕭向志	2,839,916	3.21%	127,966	0.14%	無	無	呂月華	母子	
德廷投資股份有限公司	5,257,215	5.94%	不適用	不適用	無	無	呂月華	德廷投資(股)公司董事長	
代表人：呂月華	1,099,247	1.24%	15,158,012	17.11%	無	無	蕭錦聰	夫妻	
代表人：蕭向志	1,099,247	1.24%	15,158,012	17.11%	無	無	蕭向志	母子	
全國加油站股份有限公司	3,208,136	3.62%	不適用	不適用	無	無	賴正時	全國加油站(股)公司董事長	
代表人：賴正時	826,400	0.93%	無	無	無	無	賴智弘	父子	
代表人：賴智弘	826,400	0.93%	無	無	無	無	賴珮瑤	父女	
賴智弘	2,855,627	3.22%	499,115	0.56%	無	無	賴正時	父子	
賴智弘	2,855,627	3.22%	499,115	0.56%	無	無	賴珮瑤	兄弟	
蕭向志	2,839,916	3.21%	127,966	0.14%	無	無	德國投資(股)公司	董事長	
蕭向志	2,839,916	3.21%	127,966	0.14%	無	無	蕭錦聰	父子	
黃立宏	2,503,423	2.83%	無	無	無	無	呂月華	母子	
臺灣銀行受託保管亞德希科技公司投資專戶	2,229,577	2.52%	不適用	不適用	無	無	無	無	
代表人：Peter Sterling Melendy	無	無	無	無	無	無	Peter Sterling Melendy	Adhesive Technologies, Inc. President	
賴珮瑤	1,525,652	1.72%	572,780	0.65%	無	無	賴正時	父女	
賴珮瑤	1,525,652	1.72%	572,780	0.65%	無	無	賴智弘	兄弟	
林啟琛	1,429,331	1.61%	127,570	0.14%	無	無	無	無	

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：仟股；%

轉投資事業(註)	本公司投資		董事、監察人、經理人及公司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) Ltd.	8,010	100	-	0	8,010	100
德淵國際 (SAMOA) 有限公司	-	100	-	0	-	100
Tex Year Vietnam Co., Ltd.	-	80	-	0	-	80
德淵科技 (SAMOA) 有限公司	-	0	-	100	-	100
無錫德松科技有限公司	-	0	-	50	-	50
廣州德淵精細化工有限公司	-	0	-	100	-	100
無錫德淵國際貿易有限公司	-	0	-	100	-	100
Tex Year Industrial Adhesives Pvt. Ltd.	72	50	-	0	72	50
Tex Year Europe Sp. z o. o.	11	80	-		11	80
上海創治環境科技有限公司	-	0	-	59.943	-	59.943
江蘇德淵科技有限公司	-	0	-	100	-	100

註：係公司採用權益法之投資。

二、股東結構

107年4月29日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外國人	合計
人數	0	1	14	4,800	14	4,829
持有股數	0	140	14,155,144	72,045,696	2,375,729	88,576,709
持股比例	0.00%	0.00%	15.98%	81.34%	2.68%	100%

註：陸資持股比率為0%。

三、股權分散情形

1. 普通股：

107年4月29日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1至999	2,291	450,828	0.51%
1,000至5,000	1,513	3,309,020	3.74%
5,001至10,000	381	2,685,602	3.03%
10,001至15,000	211	2,598,571	2.93%
15,001至20,000	76	1,356,688	1.53%
20,001至30,000	111	2,717,297	3.07%
30,001至40,000	58	2,024,927	2.29%
40,001至50,000	32	1,485,008	1.68%
50,001至100,000	62	4,439,744	5.01%
100,001至200,000	41	5,569,018	6.29%
200,001至400,000	25	6,301,924	7.11%
400,001至600,000	7	3,320,292	3.75%
600,001至800,000	4	2,788,925	3.15%
800,001至1,000,000	4	3,475,100	3.92%
1,000,001以上	13	46,053,765	51.99%
合計	4,829	88,576,709	100.00%

2. 特別股：無。

四、主要股東名單

股權比例達5%以上之股東或股權比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例

107年4月29日

主要股東名稱	股份 持有股數	持股比例
蕭錦聰	15,158,012	17.11%
德園投資股份有限公司	5,439,987	6.14%
德廷投資股份有限公司	5,257,215	5.94%
全國加油站股份有限公司	3,208,136	3.62%
賴智弘	2,855,627	3.22%
蕭向志	2,839,916	3.21%
黃立宏	2,503,423	2.83%
臺灣銀行受託保管亞德希科技公司投資專戶	2,229,577	2.52%
賴珮瑤	1,525,652	1.72%
林啟琛	1,429,331	1.61%

五、最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

項目		年度	105 年	106 年	當年度截至 107 年 03 月 31 日 (註 8)
每股市價 (註 1)	最 高		17.65	15.30	14.65
	最 低		14.45	13.75	13.95
	平 均		15.96	14.40	14.44
每股淨值 (註 2)	分 配 前		12.76	12.35	12.46
	分 配 後		12.76	12.35	12.46
每股盈餘	加權平均股數(仟股)		81,466	88,577	88,577
	每 股 盈 餘(未追溯)(註 3)		0.97	0.33	0.02
	每 股 盈 餘(已追溯)(註 3)		0.97	0.33(註 9)	0.02
每股股利	現 金 股 利(註 9)		0.60	0.20(註 9)	-
	無償 盈餘配股		-	-	-
	配股 資本公積配股		-	-	-
	累積未付股利(註 4)		-	-	-
投資報酬 分析	本益比(註 5)		16.45	43.64	-
	本利比(註 6)		26.60	72.00	-
	現金股利殖利率(註 7)		3.76%	1.39%	-

*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：列示各年度普通股最高及最低市價，並按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價。

註 2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註 3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

註 4：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註 5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 8：每股淨值、每股盈餘應填列截至年報刊印日止最近一季經會計師查核（核閱）之資料；其餘欄位應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

註 9：截至年報刊印日止，106 年度盈餘分派案尚未經 107 年股東常會通過。

六、公司股利政策及執行狀況

1. 股利政策

為激勵員工及經營團隊，本公司依當年度稅前利益扣除分配員工酬勞及董監酬勞前之利益於彌補虧損後，如尚有餘額應提撥員工酬勞百分之一至百分之十及董監酬勞不高於百分之三。員工酬勞以股票或現金為之，應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告於股東會。員工酬勞發給股票或現金之對象包含符合依訂條件之從屬公司員工。

每年決算如有盈餘，除依法提繳稅款外，應先彌補歷年虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達實收資本額時，得不提列。另依法提列或迴轉特別盈餘公積後，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，惟股東紅利之分配就當年度可分配盈餘扣除法定盈餘公積及特別盈餘公積後，至少分配百分之五十以上，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派之情形：

本公司 107 年 3 月 28 日董事會通過 106 年度之盈餘分配案，擬議普通股每股配發 0.2 元現金股利，計 17,715,342 元。

3. 預期股利政策將有重大變動之說明：無此情形。

七、本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：不適用。

八、員工、董事及監察人酬勞

1. 公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍：

公司章程所載(經 105 年 3 月 30 日董事會決議通過，尚待 105 年 6 月 27 日股東常會承認)，本公司依當年度稅前利益扣除分配員工酬勞及董監酬勞前之利益於彌補虧損後，如尚有餘額應提撥員工酬勞百分之一至百分之十及董監酬勞不高於百分之三。員工酬勞以股票或現金為之，應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告於股東會。員工酬勞發給股票或現金之對象包含符合依訂條件之從屬公司員工。

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

本公司員工、董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、董監酬勞金額，並依員工、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，列為次年度損益。

3. 董事會通過分派酬勞情形：

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

	106 年度		差異情形
	董事會通過分派	董事會通過分派	
員工酬勞	\$ 2,471,734	\$ 2,471,734	無
董監酬勞	\$ 823,911	\$ 823,911	無

(2) 以股票分派之員工酬勞金額及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：本公司係採現金分派，故此項不適用。

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

	105 年度		差異情形
	股東會決議分派	股東會決議分派	
員工酬勞	\$ 6,465,275	\$ 6,465,275	無
董監酬勞	\$ 2,155,092	\$ 2,155,092	無

九、公司買回本公司股份情形：無此情形。

十、公司債辦理情形：

1. 公司債資料：無。
2. 轉換公司債資料：

公司債種類 (註1)		國內第一次(期)有擔保轉換公司債	
年 度		106 年	107 年度截至 5 月 31 日止 (註4)
項 目	最 高	110.85	118.00
	最 低	105.20	109.00
	平 均	107.53	112.61
轉 換 價 格		14.60	14.60
發行(辦理)日期及發行時 轉換價格		發行日 105 年 11 月 14 日，發行時轉換價格為 15.30 元	
履行轉換義務方式 (註3)		發行新股	

註 1：欄位多寡視實際辦理次數調整。

註 2：海外公司債如有多處交易地點者，按交易地點分別列示。

註 3：交付已發行股份或發行新股。

註 4：應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

3. 交換公司債資料：無。
4. 總括申報發行公司債情形：無。
5. 附認股權公司債資料：無。

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

十二、資金運用計畫執行情形：

1. 計畫內容：

德淵企業 105 年度現金增資發行新股暨國內第一次有擔保轉換公司債，預計募集資金總額為新台幣 350,500 仟元，業經金融監督管理委員會於 105 年 9 月 30 日金管證發字第 1050038356 及 10500383561 號函申報生效，德淵企業已於 105 年 11 月 10 日完成國內第一次有擔保轉換公司債資金募集，另 105 年度現金增資發行新股乙案已於 105 年 12 月 12 日收足股款，並於 105 年 12 月 16 日掛牌上市。

本次現金增資發行新股暨國內第一次有擔保轉換公司債之計畫項目為興建五期廠房 130,500 仟元及轉投資海外子公司 220,000 仟元。

2. 執行情形：

除已動支 220,000 仟元用以轉投資海外子公司江蘇德淵外，另已動支 69,034 仟元用於興建桃園廠五期廠房相關營造工程及機電工程費用，餘未支用資金 61,466 仟元仍將用以興建五期廠房之計畫資金執行。

3. 效益評估

江蘇德淵已於 106 年第三季試產，由於產能未達經濟規模尚屬虧損階段；另興建桃園廠五期廠房於 105 年 11 月公開招標，由於投標金額超過預算，故本公司決議設計變更並已於 106 年 7 月動工，截至 107 年 3 月底止其預定資金運用進度尚未完全執行完畢，故其效益實際達成情形尚待評估。

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) 醫療器材之製造、代理、買賣業務。
- (8) 醫療感染控制相關產品之製造、代理、販售。
- (9) 牙科補綴、矯正、口腔衛生等相關材料及商品代理、販售。

2. 主要產品之營業比重

單位：新台幣仟元；%

產品名稱	105 年度		106 年度	
	金額	比率	金額	比率
熱 熔 膠	2,087,188	79.80	2,229,401	78.56
其 他 膠	390,440	14.93	386,658	13.63
其 他 產 品	137,870	5.27	221,687	7.81
合 計	2,615,498	100.00	2,837,746	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、電子應用的特化品、輸送及乾燥用振動機、醫療蒸汽滅菌鍋、醫療感染控制及牙科專用相關產品等。
- (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. 計劃開發之新商品及服務項目

- (1) 桌上型醫療用快速滅菌鍋。
- (2) 民生產業用光硬化樹脂和接著劑。
- (3) 衛材用膠。
- (4) 汽車及電子用膠。
- (5) 家俱業用膠。
- (6) 食品包裝、標示用膠。
- (7) 標籤及膠帶業用水性感壓膠。
- (8) 過濾材及過濾器用膠。
- (9) 3C 產業自動化用 UV 膠。
- (10) 複合材料接著用膠。
- (11) 塑膠地磚耐磨塗料。
- (12) 顯示器產業高效自動化生產特用黏膠。
- (13) 組裝用低臭味壓克力結構膠。

(二)產業概況

1. 產業之現況與發展

本集團主要生產及銷售各類化工接著劑產品，而接著劑產品屬於合成樹脂產業中的一大分項，其中本公司主要產品熱熔膠接著劑又屬於接著劑產品的重要類型之一，茲說明如下：

合成樹脂產業在台灣的發展，係自 1950 年代由接著劑與塗料兩大類產品擔任領頭羊，到了 1970 年代，隨著紡織產業的逐漸起飛，開始進入紡織工業與合成皮的應用領域，接著於 1990 年代跨入 PCB、IC 封裝、光電等電子產業的應用領域。

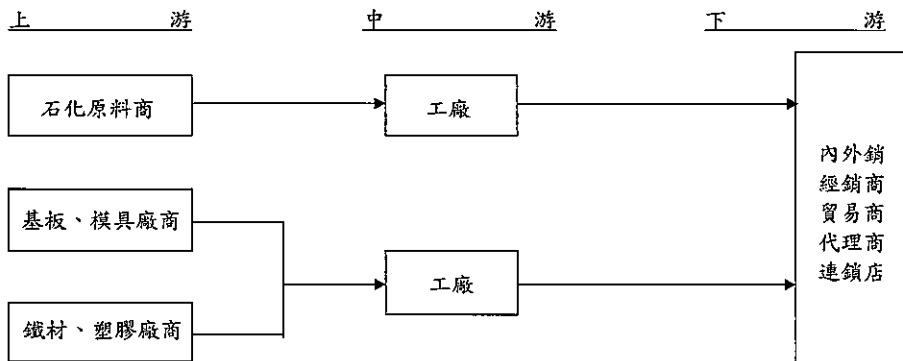
合成樹脂產業為石化產業的下游產業，主要原料為乙烯、丙烯、苯等石化原料，透過不同的加工製程，可生產成為塗料、油墨、接著劑、填縫劑與特用化學品等五大應用產品，如再經由不同配方的調整後，可衍產出千變萬化的物性與功能，因此，合成樹脂的應用產品被廣泛運用在電子業、合成皮業、纖維工業、建築業、航太運輸產業、造紙工業、汽車工業以及光電資訊等多項產業之中。

台灣的合成樹脂產業具有重視配方、外銷比例高、產品規格繁多以及下游逆向整合上游的發展過程等特性。

全球接著劑市場 2017 年銷售額約 54 億歐元，其中亞太市場佔 46%，其市場成長主力仍為中國大陸，年增長率 10.85%。

熱熔膠接著劑可應用於多樣化的產業中，受惠於新興國家經濟成長，人民所得增加，生活水平提高，使得包裝產業、過濾產業、衛材產業、建築業、木工業和汽車產業等產業的蓬勃發展，為熱熔膠接著劑的成長提供了主要動能。

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

(I)熱熔膠：

在環保意識抬頭與對有害物質使用限制的規範下，熱熔膠因具有環保的特性，有取代傳統溶劑類型接著劑的優勢，特別是在化工產業廠商的不斷努力下，嘗試將熱熔膠應用在不同的領域中，除了原先應用於包裝業、工業組立等成熟產業之外，更將產品應用在衛材、黏性膠帶與標籤、製鞋、綠色能源等市場。對於新興國家的衛材產業和裝配產業等熱熔膠市場需求，將會是熱熔膠行業未來發展機會。

(2) 特用化學：

以公司原有的熱熔膠技術延展到瞬間膠、反應型壓克力樹脂膠、環氧樹脂膠、UV 膠、UV 塗料及水膠等技術，發展出一系列應用於產業的高值技術產品。主要發展應用的產業有電動車產業、交通產業、平面顯示器、光學鏡頭、馬達、過濾器、塑膠地板、複合材料…等，持續發展高附加價值技術、技術密集產品為主。

(3) 醫療器材：

隨著全球醫療水準的提昇，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。滅菌鍋依照可滅菌之範圍，依歐盟的規範可分為 Class N、Class S 及 Class B 三種規格，其中有能力生產 class B 的廠商，其代表技術能力是受到市場肯定。公司能在短短數年內達到生產 class B 的能力，表示在技術層面已與先進的歐美製造商並駕齊驅。

(三) 技術及研發概況

1. 最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用

單位：仟元

年度	106 年度	107 年第一季
研發費用	55,469	16,673

2. 最近年度及截至年報刊印日止開發成功之技術或產品

年度	研發成果
106 年	●工業膠帶用高性能水性壓敏膠 ●碳纖維材料用耐黃化 UV 補土膠 ●電子螺絲披覆膠 ●低VOC過濾產品 ●防水毯用熱熔膠 ●PO系熱熔感壓膠 ●低溫膠帶熱熔膠 ●低溫操作結構膠 ●EQUUS微電腦脈動式全觸控真空滅菌鍋榮獲「2017台灣精品獎」 ●滅菌鍋滅菌資料大數據系統
107 年 第一季	●工業管路配線膠帶用水性壓敏膠 ●PVC地板用高消光高耐磨UV塗料 ●自動化作業用遮光 UV 膠 ●發泡型過濾器線膠 ●肥皂紙包裝用膠

(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、東協及印度地區市場。
- (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、新產品，材料本地化，提升競爭力。
- (5)擴充中國大陸、東協、印度及歐洲地區生產基地產能規模，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、合資關係，以策略夥伴方式，經營區域市場、提升技術。
- (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(服務)之銷售(提供)地區

單位：新台幣仟元；%

區域 \ 年度	105 年		106 年	
	金額	比例	金額	比例
亞洲	1,979,356	75.68	2,094,336	73.80
美洲	299,145	11.44	279,474	9.85
歐洲	103,819	3.97	213,553	7.53
其他地區	233,178	8.91	250,383	8.82
合計	2,615,498	100.00	2,837,746	100.00

2. 市場佔有率

本公司為國內專業之接著劑領導廠商，其中熱熔膠出口量在台灣約有 40% 佔有率。

3. 市場未來之供需狀況與成長性

熱熔膠

(1)供給方面

台灣廠商以及國際大廠以高度技術、高性能與高質化產品切入新興國家市場，加上市場行銷能力優於當地廠商，造成當地中小型不具規模經濟生產廠商不小的競爭壓力，致使市場由零散轉趨集中，朝向大型企業發展，使得技術層次較高且較具附加價值的產品成為發展重點。

熱熔膠產品在新興國家的需求成長，尤其是中國大陸的強勁需求拉動之下，陸續設立許多中小型生產廠商，同時，在大中華地區熱熔膠原料供應鏈逐漸完備，上游供應商持續開發新材料，擴大熱熔膠用途領域，台灣熱熔膠生產

廠商在產量滿足內銷需求之後，供應外銷產量亦逐漸增加，此外，面對新興國家市場的發展潛力，國際性大廠亦紛紛進駐設廠，提升整體市場供給量。

(2)需求方面

相較於對環境危害較大的傳統溶劑型接著劑，熱熔膠產品具有環保的特性，有取代傳統溶劑類型接著劑的優勢，在上下游廠商的不斷努力之下，擴大了熱熔膠產品的使用範圍，應用延伸到多種不同產業。

依據中國膠黏劑和膠黏帶工業協會對於未來中國熱熔膠接著劑市場預測，熱熔膠在環保、消費品及自動化生產等應用方面具有很大的優勢，將使得衛材產業、汽車產業、建築/基礎設施、綠色能源產業等大幅成長。

(3)成長方面

整體而言，熱熔膠產品在新興國家經濟成長帶動食品包裝、汽車、空氣淨化、電子/電機等自動化高速需求，且不斷開發新應用領域的影響下，加上熱熔膠產品本身無危害的環保特性，不斷在取代溶劑型膠水，故各產業對於熱熔膠產品的需求提升應可合理預期。

4. 競爭利基

本集團在誠信正直的文化下，持續在熱熔膠產業深耕 40 餘年，產品線廣，行銷團隊與研發團隊整合客戶需求能力強，深耕大陸市場多年並持續拓展各地生產線，以降低成本。並以熱熔膠核心技术發展，結合環保、安全、快速 創造品牌價值，強化新產品業務發展。

本集團以遵循法律為依歸，講求企業、員工、廠商與客戶間的均衡發展，透過集團的管理制度，培訓人才與重視人才發展，以達淵遠流長永續發展的目標。

(1)5. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1)發展遠景之有利因素：

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

(2)發展遠景之不利因素與因應對策：

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

對於此不利因素，本集團採取如下措施，相對於同業將威脅化為機會或降低不利因素之影響，作法如下：

- A. 利用中國和越南廠之關稅同盟國家出口，化不利因素為機會。
- B. 利用中國和越南之低成本勞動力，增加出口競爭力。可以克服勞動成本高昂及同行之競爭。
- C. 擴大外銷以降低產業外移影響。
- D. 當地原料開發使用，降低進口依賴，可以減少匯率影響，對外銷更有利。

同時開發新原料與新供應商可以互相取代，亦可降低石化原料價格之波動。

E. 利用網路媒體和展覽吸引國內外潛在客戶；研發團隊配合開發符合客戶需求之產品，增加其附加價值銷售，以減少國內產業外移影響。

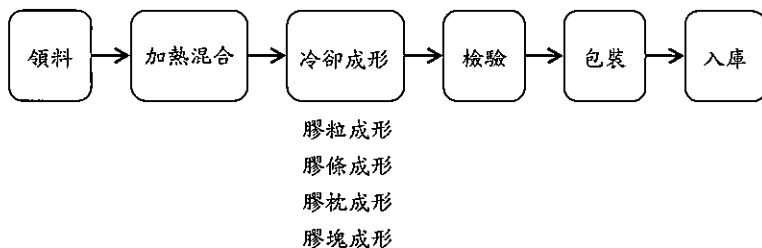
(二) 主要產品之重要用途及產製過程

1. 主要產品之重要用途

主 要 產 品			用 途
熱熔膠、特用品及醫療器材	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、各式傢俱、DIY、過濾器等等。
		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、電子3C、過濾器、沙發床墊、白色家電、RFID。
	特用化學		LED節能產業、電動車產業、交通產業、平面顯示器、建材業、手機、PC及大尺寸顯示器。
	醫療蒸氣滅菌鍋		提供醫院、牙科診所、實驗室...等需滅菌之場所使用。
	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、牙科診間所需之各式清潔消毒劑。
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、主機板防潮絕緣保護、面板業保護膜。
	振動機		被動元件產業、LED產業、焚化爐環保業、鋼鐵業、糖業等篩選、分類、排列、輸送用
	醫療滅菌感染控制		醫療器械專用消毒液、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、牙科診間所需之各式清潔消毒劑。
	牙科專用材料		牙科補綴、矯正、口腔衛生等相關材料及商品。

2. 產製過程

熱熔膠生產製造流程



(三) 主要原料之供應狀況

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、F 公司	良好
松香樹脂	G 公司、H 公司、I 公司	良好
腊	J 公司	良好

(四)最近二年度任一年度中曾佔進(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

		105 年度			106 年度			107 年度第一季		
項目	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	占當年度截至前一季度進貨淨額比率〔%〕
1	A 公司	418,848	21.68	非關係人	A 公司	342,971	16.16	非關係人	無錫德松	11.39
2	無錫德松	356,138	18.43	關係人	無錫德松	319,632	15.06	關係人	A 公司	10.81
	其他	1,157,219	59.895		其他	1,459,367	68.78		B 公司	10.09
									其他	67.71
	進貨淨額	1,932,205	100.00		進貨淨額	2,121,970	100.00		進貨淨額	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：截至年報刊印日前，上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料，應並予揭露。
 註 3：增減變動原因：106 年度較 105 年進貨金額增加，主要係因單位成本提高及匯率影響。

2. 銷貨

最近二年度主要銷貨客戶資料

		105 年度			106 年度			107 年度第一季		
項目	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	占當年度截至前一季度銷貨淨額比率〔%〕
1										
	其他	2,615,498	100.00		其他	2,837,746	100.00		其他	100.00
	銷貨淨額	2,615,498	100.00		銷貨淨額	2,837,746	100.00		銷貨淨額	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：截至年報刊印日前，上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料，應並予揭露。
 註 3：增減變動原因：最近二年度及截至 107 年度第一季並未未銷貨總額百分之十以上之客戶，故不適用。

(五)最近二年度生產量值

單位：噸；新台幣仟元

年度/量值 產品	105 度			106 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
熱 熔 膠	25,748	18,622	1,341,051	28,646	22,673	1,568,714
其 他 膠	2,388	1,750	97,249	2,388	1,541	83,456
其 他 產 品	(註 1)	(註 1)	32,709	(註 1)	(註 1)	20,948
合 計	(註 1)	(註 1)	1,471,009	(註 1)	(註 1)	1,673,118

註 1：單位不同，不予以合計。

註 2：106 年產能及產量較去年增加，是因波蘭德淵及江蘇德淵分別自 105 年 4 月起及 106 年 7 月起開始生產導致。

(六)最近二年度銷售量值

單位：噸；新台幣仟元

年度/量值 產品	105 年度				106 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	銷量	銷值	銷量	銷值	銷量	銷值	銷量	銷值
熱 熔 膠	2,016	202,238	19,699	1,884,950	2,131	203,142	24,656	2,026,259
其 他 膠	(註 1)	34,003	(註 1)	356,437	(註 1)	46,532	(註 1)	340,126
其 他 產 品	(註 1)	80,676	(註 1)	57,194	(註 1)	103,874	(註 1)	117,813
合 計	(註 1)	316,917	(註 1)	2,298,581	(註 1)	353,548	(註 1)	2,484,198

註 1：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		105 年度	106 年度	當年度截至 107 年 3 月 31 日止
員工 人數	作業員	126	135	145
	職員	338	368	378
	合計	464	503	523
平均年齡		35.59	38.28	35.23
平均服務年資		5.98	5.7	5.61
學歷 分佈 比率 (%)	博士	0.43	0.40	0.38
	碩士	10.78	12.92	13.38
	大專	53.66	51.89	52.01
	高中(職)	26.51	25.84	25.24
	高中(職)以下	8.62	8.95	8.99

截至 107 年 3 月 31 日止，員工平均服務年資為 5.61 年。顯見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，以提昇公司產品之競爭力。

四、環保支出資訊

最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失(包括賠償)及處分之總額，並說明未來因應對策(包括改善措施)及可能之支出(包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實)：無此情形。

五、勞資關係

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

(1)各項員工福利措施

健康管理	人性化工作環境	年節福利
•健全的勞工保險及全民健康保險 •公司全額負擔團體保險-壽險、意外險、意外醫療、癌症險及住院醫療、海外差旅保險 •每年免費全身健康檢查及講座 •完善退休金機制	•彈性上下班制度 •免費員工停車場 •講究勞工安全衛生的工作場所 •溫馨的哺集乳室	•五一禮金 •生日禮金 •三節禮金 •年度聚餐，人人有獎
休閒活動	其他福利	職涯發展
•年度員工旅遊 •部門活動及聚餐費用補助 •多元化的社團活動	•結婚禮金 •生育補助 •喪葬補助 •員工及眷屬住院慰問 •各項急難救助 •業務人員免息汽車貸款	•順暢升遷管道 •工作輪調制度 •員工在職進修體系及補助 •完善教育訓練 •自我啟發培養專長

(2)員工進修及訓練

本集團為鼓勵員工自我提升發展，給予學費進修與英日文認證補助；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，以提升工作品質，發展員工能力。公司訂有教育訓練管理程序書，建立教育訓練體系、建構數位學習平台推展 e-learning，給員工更多元化的學習機會及管道，以落實持續學習之企業文化。

本集團 106 年度訓練人次：年度總參訓共 3,301 人次，平均每人參訓 6.66 次，訓練時數：年度總參訓共 13,161 小時，平均每人參訓 26.5 小時。

(2)(3)課程系統介紹

1. 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，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，幫助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，配合公司組織及策略需求，確認各單位績效落差需求，規劃年度訓練計畫。

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，部門主管及員工視工作需求報名參加外部訓練課程。

2. 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，員工可藉由學術機構進修碩士/EMBA，有系統地持續學習進修提升專業知識與技能。

(4)退休制度與實施情形

本公司退休制度係依勞動基準法第五十三條、第五十四條規定，並增列優退條件，員工依規定辦理退休。

退休金提撥分別依勞動基準法第五十六條規定、勞工退休金條例第十四條規定，由公司按月提撥至台灣銀行退休準備金專戶及勞保局個人專戶。

選擇舊制員工依勞動基準法第五十五條規定請領退休金，選擇新制員工依勞工退休金條例第二十四條規定請領退休金。

(5)勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

本公司定期每季召開勞資會議，重視員工意見。自成立至今已四十餘年，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，獲得員工的信賴與支持，迄今並無重大勞資糾紛而導致損失之情事，勞資關係和諧。

(二)最近年度及截至年報刊印日止，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，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：無此情形。

六、重要契約

(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	105.10~109.10	原料供應合約	無
供應合約	乙公司	105.02~109.02	原料供應合約	無
經銷合約	丙公司	104.07~114.06	獨家代理經銷合約	無

(二)長期借款契約：

有關長期借款合約，請參閱本公司 106 年度合併財務報告之長期借款附註。

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)合併簡明資產負債表-採用國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 107年3月31 日財務資料 (註2)
		102年	103年	104年	105年	106年	
流動資產		1,019,082	1,044,687	1,189,953	1,655,060	1,465,030	1,437,239
不動產、廠房及設備 (註3)		472,789	463,239	427,226	456,664	730,925	780,252
無形資產		6,022	5,738	4,978	4,751	20,744	19,912
其他資產(註3)		241,857	256,886	283,354	301,524	300,091	346,309
資產總額		1,739,750	1,770,550	1,905,511	2,417,999	2,516,790	2,583,712
流動負債	分配前	639,131	617,467	632,369	804,870	825,469	889,360
	分配後	684,360	640,082	713,446	858,016	(註5)	0
非流動負債		133,930	125,456	164,643	444,134	500,396	493,368
負債總額	分配前	773,061	742,923	797,012	1,249,004	1,325,865	1,382,728
	分配後	818,290	765,538	878,089	1,302,150	(註5)	0
歸屬於母公司業主之 權益		951,582	1,009,604	1,080,103	1,130,120	1,093,847	1,103,540
股本		753,821	753,821	810,767	885,767	885,767	885,767
資本公積		21,849	21,849	21,275	55,269	55,269	55,269
保留盈餘	分配前	165,347	201,430	222,825	215,851	187,338	202,539
	分配後	120,118	128,399	141,748	162,705	(註5)	0
其他權益		10,565	32,504	25,236	(26,767)	(34,527)	(40,035)
庫藏股票		-	-	-	-	-	-
非控制權益		15,107	18,023	28,396	38,875	97,078	97,444
權益總額	分配前	966,689	1,027,627	1,108,499	1,168,995	1,190,925	1,200,984
	分配後	921,460	1,005,012	1,027,422	1,115,849	(註5)	0

註1：102-106年度財務資料係經會計師查核簽證。

註2：107年度第一季財務資料係經會計師核閱簽證。

註3：當年度未辦理資產重估價。

註4：財務資料經主管機關通知應自行更正或重編者：無此情形。

註5：106年度盈餘分配案尚待107年6月27日股東會決議。

(二)合併簡明資產負債表-採用我國財務會計準則

本公司自102年起首次採用國際財務報導準則，故102-106年度財務資料不適用。

(三)個體簡明資產負債表-採用國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料				
		102 年 (註 1)	103 年 (註 1)	104 年 (註 1)	105 年 (註 1)	106 年 (註 1)
流動資產		435,150	461,146	521,061	837,807	565,145
不動產、廠房及設備(註2)		213,242	209,012	200,164	221,854	284,178
無形資產		6,022	5,685	4,931	3,806	3,997
其他資產(註2)		759,848	824,343	904,692	1,030,673	1,243,339
資產總額		1,414,262	1,500,186	1,630,848	2,094,140	2,096,659
流動負債	分配前	350,236	382,543	398,852	527,663	520,326
	分配後	395,465	405,158	479,929	580,809	(註 4)
非流動負債		112,444	108,039	151,893	436,357	482,486
負債總額	分配前	462,680	490,582	550,745	964,020	1,002,812
	分配後	507,909	513,197	631,822	1,017,166	(註 4)
歸屬於母公司業主之權益		951,582	1,009,604	1,080,103	1,130,120	1,093,847
股本		753,821	753,821	810,767	885,767	885,767
資本公積		21,849	21,849	21,275	55,269	55,269
保留盈餘	分配前	165,347	201,430	222,825	215,851	187,338
	分配後	120,118	128,399	141,748	268,997	(註 4)
其他權益		10,565	32,504	25,236	(26,767)	(34,527)
庫藏股票		0	0	0	0	0
非控制權益		0	0	0	0	0
權益總額	分配前	951,582	1,009,604	1,080,103	1,130,120	1,093,847
	分配後	906,353	986,989	999,026	1,183,266	(註 4)

註 1：102~106 年度財務資料係經會計師查核簽證。

註 2：當年度未辦理資產重估價。

註 3：財務資料經主管機關通知應自行更正或重編者：無此情形。

註 4：106 年度盈餘分配案尚待 107 年 6 月 27 日股東會決議。

(四)個體簡明資產負債表-採用我國財務會計準則

本公司自 102 年起首次採用國際財務報導準則，故 102~106 年度財務資料不適用。

(五)合併簡明綜合損益表-採用國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

年度 項目	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 107年3月31日 財務資料 (註2)
	102年	103年	104年	105年	106年	
營業收入	2,126,619	2,310,902	2,452,263	2,615,498	2,837,746	729,185
營業毛利	472,961	475,152	538,695	563,342	538,092	132,168
營業損益	71,030	59,191	114,983	99,703	50,668	4,384
營業外收入及支出	6,131	52,870	22,789	11,371	(1,412)	6,968
稅前淨利	77,161	112,061	137,772	111,074	49,256	11,352
繼續營業單位 本期淨利	51,990	84,571	102,181	78,479	30,646	1,727
停業單位損失(註3)	0	0	0	0	0	0
本期淨利(損)	51,990	84,571	102,181	78,479	30,646	1,727
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	38,138	19,710	(13,793)	(59,894)	(10,941)	446
本期綜合損益總額	90,128	104,281	88,388	18,585	19,705	2,173
淨利歸屬於母公司 業主	50,886	82,711	100,439	79,159	28,805	1,629
淨利歸屬於 非控制權益	1,104	1,860	1,742	(680)	1,841	98
綜合損益總額 歸屬於母公司業主	82,532	103,251	87,159	22,100	16,873	9,693
綜合損益總額 歸屬於非控制權益	7,596	1,030	1,229	(3,515)	2,832	(7,520)
每股盈餘	0.68	1.03	1.24	0.97	0.33	0.02

註1：102~106年度財務資料係經會計師查核簽證。

註2：107年度第一季財務資料係經會計師核閱簽證。

註3：停業單位損失以減除所得稅後之淨額列示。

註4：財務資料經主管機關通知應自行更正或重編者：無此情形。

(六)合併簡明綜合損益表-採用我國財務會計準則

本公司自102年起首次採用國際財務報導準則，故102~106年度財務資料不適用。

(七)個體簡明綜合損益表-採用國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註 1)				
	102 年	103 年	104 年	105 年	106 年
營業收入	1,248,503	1,299,643	1,386,108	1,475,169	1,541,204
營業毛利	249,952	246,565	259,333	279,900	270,884
營業損益	30,432	26,304	39,582	42,039	31,568
營業外收入及支出	32,842	75,512	83,637	57,095	6,332
稅前淨利	63,274	101,816	123,219	99,134	37,900
繼續營業單位 本期淨利	50,886	82,711	100,439	79,159	28,805
停業單位損失(註 2)	0	0	0	0	0
本期淨利(損)	50,886	82,711	100,439	79,159	28,805
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	31,646	20,540	(13,280)	(57,059)	(11,932)
本期綜合損益總額	82,532	103,251	87,159	22,100	16,873
淨利歸屬於 母公司業主	50,886	82,711	100,439	79,159	28,805
淨利歸屬於 非控制權益	0	0	0	0	0
綜合損益總額 歸屬於母公司業主	82,532	103,251	87,159	22,100	16,873
綜合損益總額 歸屬於非控制權益	0	0	0	0	0
每股盈餘	0.68	1.03	1.24	0.97	0.33

註 1：102~106 年度財務資料係經會計師查核簽證。

註 2：停業單位損失以減除所得稅後之淨額列示。

註 3：財務資料經主管機關通知應自行更正或重編者：無此情形。

(八)個體簡明綜合損益表-採用我國財務會計準則

本公司自 102 年起首次採用國際財務報導準則，故 102~106 年度財務資料不適用。

(九)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
102 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	無保留意見(註 1)
103 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	無保留意見
104 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
105 年	勤業眾信聯合會計師事務所	韋亮發會計師 邱政俊會計師	無保留意見加其他 事項段落(註 2)
106 年	勤業眾信聯合會計師事務所	韋亮發會計師 邱政俊會計師	無保留意見加其他 事項段落(註 3)

註 1：會計師因 102 年度採用其他會計師之查核報告出具分攤責任之修正式無保留意見，惟於 103 年經執行覆核其他會計師之查核工作及評估程序後，更新 102 年度之查核報告。由修正式無保留意見更新為無保留意見，詳細說明請詳 103 年度合併財務報告之會計師查核意見。

註 2：簽證會計師事務所為落實內部輪調機制而更換會計師。

註 3：會計師採用其他會計師之查核報告出具分攤責任之修正式無保留意見。

二、最近五年度財務分析

(一)合併財務分析-採用國際財務報導準則

分析項目(註1)		年度	最近五年度財務分析					當年度截至 107年3月31 日財務資料
			102年	103年	104年	105年	106年	
財務 結構	負債占資產比率(%)		44.44	41.96	41.83	51.65	52.68	53.52
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)		232.79	245.03	291.36	344.73	218.11	204.67
償債 能力	流動比率(%)		159.45	169.19	188.17	205.63	177.48	161.60
	速動比率(%)		121.68	123.79	142.10	159.87	124.85	108.15
	利息保障倍數		1,670.87	2,314.64	4,129.60	2,557.39	669.83	565.44
經營 能力	應收款項週轉率(次)		5.36	5.10	4.89	4.95	5.36	5.41
	平均收現日數		68.09	71.56	74.64	73.73	68.09	67.46
	存貨週轉率(次)		7.21	7.39	7.21	7.03	6.46	5.85
	應付款項週轉率(次)		6.53	6.93	6.65	5.80	6.04	6.31
	平均銷貨日數		50.62	49.39	50.62	51.92	56.50	62.39
	不動產、廠房及設備週轉率(次)		4.37	4.94	5.51	5.92	4.78	3.86
	總資產週轉率(次)		1.26	1.32	1.33	1.21	1.15	1.14
獲利 能力	資產報酬率(%)		3.33	5.06	5.71	3.8	1.53	0.15
	權益報酬率(%)		5.49	8.43	9.61	7.16	2.59	0.14
	稅前純益占實收資本比率(%)		10.24	14.87	16.99	12.54	5.56	1.28
	純益率(%)		2.44	3.66	4.17	3.00	1.08	0.24
	每股盈餘(元)		0.68	1.10	1.24	0.97	0.33	0.02
現金 流量	現金流量比率(%)		18.81	(0.10)	34.31	9.71	1.78	(7.86)
	現金流量允當比率(%)		不適用	不適用	不適用	不適用	52.64	49.23
	現金再投資比率(%)		5.01	(3.29)	12.48	(0.15)	(1.90)	(3.46)
槓桿 度	營運槓桿度		1.81	1.90	1.32	1.55	2.31	5.67
	財務槓桿度		1.07	1.09	1.03	1.05	1.21	2.25

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. 長期資金占不動產、廠房及設備比率減少，主要係因投資廠房所致。
2. 速動比率減少，主要營運資金挹注廠房投資及預付貸款增加所致。
2. 利息保障倍數減少，主要係因106年度獲利較去年同期減少所致。
3. 獲利能力項下各項報酬率、純益率及每股盈餘均減少，主要係因106年度獲利較去年同期減少所致。
4. 現金流量比率及現金再投資比率減少，主要係因105年7月成立江蘇德淵，106年7月開始試產，所需營運資金相對增加，致使營業活動現金流入金額減少。

註：上述財務資料係經會計師查核簽證。

註1：本表之計算公式如下：

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

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

2. 償債能力

(1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

(3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3. 經營能力

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

(2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。

(3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。

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

(5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

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

(7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額。

4. 獲利能力

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

(2) 權益報酬率 = 稅後損益 / 平均權益總額。

(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

(4) 每股盈餘 = (歸屬於母公司業主之損益 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。(註3)

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4)

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5)。

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

註2：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3：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4：發行入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。

註5：公司股票為無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，前開有關占實收資本比率計算，則改以資產負債表歸屬於母公司業主之權益比率計算之。

(二)合併財務分析-採用我國財務會計準則

本公司自102年起首次採用國際財務報導準則，故102~106年度財務資料不適用。

(三) 個體財務分析-採用國際財務報導準則

分析項目(註1)	年度	最近五年度財務分析				
		102年	103年	104年	105年	106年
財務結構	負債占資產比率(%)	32.72	32.70	33.77	46.03	47.83
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)	455.04	485.63	615.49	706.08	554.70
償債能力	流動比率(%)	124.24	120.55	130.64	158.78	108.61
	速動比率(%)	97.76	88.24	96.94	130.46	73.56
	利息保障倍數	3,302.13	3,506.36	5,436.47	3,046.91	618.47
經營能力	應收款項週轉率(次)	6.03	6.02	5.43	4.92	5.43
	平均收現日數	60.53	60.63	67.21	74.18	67.21
	存貨週轉率(次)	10.91	10.22	9.21	9.04	8.72
	應付款項週轉率(次)	7.27	8.24	7.39	5.72	5.89
	平均銷貨日數	33.45	35.70	39.63	40.37	41.85
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	5.20	6.16	6.78	6.99	6.09
	總資產週轉率(次)	0.91	0.89	0.89	0.79	0.74
獲利能力	資產報酬率(%)	3.81	5.85	6.54	4.40	1.66
	權益報酬率(%)	5.44	8.43	9.61	7.16	2.59
	稅前純益占實收資本額比率(%) (註7)	8.39	13.51	15.20	11.19	4.28
	純益率(%)	4.08	6.36	7.25	5.37	1.87
	每股盈餘(元)	0.68	1.10	1.24	0.97	0.33
現金流量	現金流量比率(%)	20.86	4.45	22.64	10.00	4.62
	現金流量允當比率(%)	155.88	102.57	120.67	80.49	51.79
	現金再投資比率(%)	1.64	(2.17)	4.73	(1.60)	(1.61)
槓桿度	營運槓桿度	1.97	1.73	1.49	1.50	1.59
	財務槓桿度	1.07	1.13	1.06	1.09	1.30

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. 長期資金占不動產、廠房及設備比率增加，主要係因投資廠房之未完工程增加所致。
2. 流動比率減少，主要係因105年度發行可轉換公司債所增加之營運資金於106年挹注廠房投資所致。
3. 速動比率減少，主要營運資金挹注廠房投資及預付貨款增加所致。
4. 利息保障倍數減少，主要係因106年度獲利較去年同期減少及長期借款增加所致。
5. 應付款項週轉率減少，主要係因105年進貨增加因而使平均應付帳款上升所致。
6. 獲利能力項下之各項報酬率、純益率及每股盈餘均減少，主要係因106年度獲利較去年同期減少所致。
7. 現金流量比率及現金再投資比率減少，主要係因105年7月成立江蘇德淵，106年7月開始試產，所需營運資金相對增加，致使營業活動現金流入金額減少。

註：上述財務資料係經會計師查核簽證。

註1：本表之計算公式如下：

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

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

2. 償債能力

(1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

(3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3. 經營能力

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

(2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。

(3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。

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

(5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

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

(7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額。

4. 獲利能力

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

(2) 權益報酬率 = 稅後損益 / 平均權益總額。

(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

(4) 每股盈餘 = (歸屬於母公司業主之損益 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。
(註3)

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4)

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5)

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

註2：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3：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4：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。

註5：公司股票為無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，前開有關占實收資本比率計算，則改以資產負債表歸屬於母公司業主之權益比率計算之。

(四) 個體財務分析-採用我國財務會計準則

本公司自102年起首次採用國際財務報導準則，故102-106年度財務資料不適用。

三、最近年度財務報告之監察人或審計委員會審查報告

德淵企業股份有限公司

監察人審查報告書

茲准

本公司董事會造送一〇六年度業經勤業眾信聯合會計師事務所韋亮發、邱政俊會計師查核簽證之個體財務報表暨合併財務報表並出具查核報告。連同營業報告書、盈餘分派之議案等，業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 鑒察。

此致

本公司一〇七年股東常會

監察人：

曾再徵
王世偉
林永清

中 華 民 國 一 〇 七 年 三 月 二 十 八 日

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

關係企業合併財務報表聲明書

本公司 106 年度（自 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依國際財務報導準則第 10 號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，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



負責人：林 啟 琛



中 華 民 國 107 年 3 月 28 日

會計師查核報告

德淵企業股份有限公司 公鑒：

查核意見

德淵企業股份有限公司及其子公司民國 106 年及 105 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告（請參閱其他事項段），上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報表編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達德淵企業股份有限公司及其子公司民國 106 年及 105 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

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

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對德淵企業股份有限公司及其子公司民國 106 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對德淵企業股份有限公司及其子公司民國 106 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

應收帳款及催收款備抵呆帳評估

德淵企業股份有限公司及其子公司備抵呆帳評估係依客戶信用風險級數而有不同提列比例，若個別評估未有客觀減損證據，另再依帳齡分析集體評估，截至 106 年 12 月 31 日應收帳款及催收款淨額為新台幣（以下同）466,534 仟元（應收帳款總額 480,393 仟元扣除備抵呆帳金額 13,859 仟元後之淨額），佔資產總額 19%，考量合併公司客戶群廣大，對於不同客戶及不同地區之信用風險不同，管理階層於評估應收帳款減損時涉及主觀判斷及估計之不確定性，因是將應收帳款之備抵呆帳評估列為關鍵查核事項。

與應收帳款及催收款備抵呆帳評估相關會計政策及攸關資訊揭露，請參閱合併財務報表附註四之(十一)、五之(二)及九所述。

本會計師於查核中因應應收帳款備抵呆帳評估潛在風險之主要查核程序如下：

1. 瞭解並抽樣測試與應收帳款備抵呆帳評估相關之內部控制制度設計及執行之有效性，包含確認客戶徵信調查更新及信用交易限額之核准程序等。
2. 針對應收帳款餘額屬重大且有收款延遲情形之個別對象，檢查期後收款之狀況，藉以評估可收回比率之合理性。
3. 取得民國 106 年 12 月 31 日應收帳款之帳齡表，透過抽樣測試驗證應收帳款帳齡表之正確性，並就重大客戶執行應收帳款期後收款測試，以評估帳款可回收性及呆帳提列之適足性。

存貨評價

德淵企業股份有限公司及其子公司截至 106 年 12 月 31 日存貨餘額為 392,758 仟元（存貨成本總額 409,323 仟元扣除備抵存貨跌價損失金額 16,565 仟元後之淨額），佔資產總額 16%，合併公司存貨評價係以成本與淨變現價值孰低衡量，管理階層於評估存貨淨變現價值時涉及重大判斷與估計之不確定性，且原物料價格波動頻繁，因是將存貨評價列為關鍵查核事項。

與存貨評價相關會計政策及攸關資訊揭露，請參閱合併財務報表附註四之(六)、五之(三)及十所述。

本會計師於查核中因應存貨評價潛在風險之主要查核程序如下：

1. 瞭解並抽樣測試與存貨管理相關之內部控制制度設計及執行之有效性。
2. 取得民國 106 年 12 月 31 日存貨跌價及呆滯明細資料，瞭解管理階層估計淨變現價值之依據，並以抽核估計售價資料至最近期之銷售價格，及驗證其是否已依成本與淨變現價值孰低衡量，藉以評估提列備抵存貨跌價及呆滯損失政策之合理性。
3. 藉由參與及觀察年度存貨盤點，瞭解存貨狀況，以評估損壞或過時貨品之備抵存貨跌價損失提列合理性。

其他事項

列入德淵企業股份有限公司及其子公司合併財務報表中，部分子公司之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關部分子公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國 106 年及 105 年 12 月 31 日上述子公司之資產總額分別為 273,341 仟元及 228,964 仟元，各占合併資產總額之 11%及 9%；民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日上述子公司其營業收入淨額分別為 289,043 仟元及 196,944 仟元，占合併營業收入淨額之 10%及 8%。

德淵企業股份有限公司業已編製民國 106 及 105 年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見加註其他事項之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

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

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

德淵企業股份有限公司及其子公司之治理單位（含監察人）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

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

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

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對德淵企業股份有限公司及其子公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。

4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使德淵企業股份有限公司及其子公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致德淵企業股份有限公司及其子公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對德淵企業股份有限公司及其子公司民國 106 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 韋亮發

會計師 邱政俊

韋亮發



邱政俊



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 107

金融監督管理委員會核准文號

金管證六字第 0930160267 號

年 3 月 28 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	106年12月31日			105年12月31日		
		金 額	%		金 額	%	
	流動資產						
1100	現金及約當現金（附註四及六）	\$ 392,456	16		\$ 671,118	28	
1147	無活絡市場之債務工具投資－流動（附註四、八及三四）	61,879	2		41,849	2	
1150	應收票據（附註四及九）	49,490	2		37,582	2	
1170	應收帳款（附註四、五及九）	428,069	17		373,551	15	
1180	應收帳款－關係人（附註四、五、九及三三）	38,465	1		131,464	5	
1200	其他應收款（附註九）	32,400	1		9,272	-	
1210	其他應收款－關係人（附註九及三三）	2,729	-		2,931	-	
130X	存貨（附註四、五及十）	392,758	16		319,423	13	
1479	其他流動資產（附註十六）	67,144	3		67,870	3	
11XX	流動資產總計	1,465,030	58		1,655,060	68	
	非流動資產						
1543	以成本衡量之金融資產－非流動（附註四及七）	9,586	-		22,586	1	
1550	採用權益法之投資（附註四、十二及二九）	141,167	6		154,731	6	
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十三、十七及三四）	730,925	29		456,664	19	
1821	無形資產（附註四及十四）	20,744	1		4,751	-	
1840	遞延所得稅資產（附註四、五及二六）	22,128	1		15,120	1	
1915	預付設備款	34,706	1		35,497	2	
1985	預付租賃款－非流動（附註十五及三四）	77,530	3		59,444	2	
1990	其他非流動資產（附註十六及三十）	14,974	1		14,146	1	
15XX	非流動資產總計	1,051,760	42		762,939	32	
1XXX	資 產 總 計	\$ 2,516,790	100		\$ 2,417,999	100	
	流動負債						
2100	短期借款（附註十七及三四）	\$ 247,131	10		\$ 232,037	10	
2150	應付票據（附註十九）	54	-		659	-	
2170	應付帳款（附註十九）	311,611	12		317,497	13	
2180	應付帳款－關係人（附註十九及三三）	58,053	2		73,068	3	
2200	其他應付款（附註二十）	92,330	4		105,175	4	
2220	其他應付款－關係人（附註三三）	40	-		63	-	
2230	本期所得稅負債（附註四及二六）	12,450	1		17,463	1	
2250	負債準備－流動（附註四及二一）	1,991	-		1,227	-	
2322	一年內到期長期借款（附註十七及三四）	26,312	1		11,881	-	
2399	其他流動負債（附註二十）	75,497	3		45,800	2	
21XX	流動負債總計	825,469	33		804,870	33	
	非流動負債						
2530	應付公司債（附註四及十八）	242,848	10		239,117	10	
2540	長期借款（附註十七及三四）	133,237	5		89,560	4	
2570	遞延所得稅負債（附註四及二六）	54,706	2		54,206	2	
2630	遞延收入－非流動（附註四及二八）	17,582	1		7,700	1	
2640	淨確定福利負債－非流動（附註四、五及二二）	50,644	2		52,464	2	
2670	其他非流動負債（附註二十）	1,379	-		1,087	-	
25XX	非流動負債總計	500,396	20		444,134	19	
2XXX	負債總計	1,325,865	53		1,249,004	52	
	歸屬於本公司業主之權益（附註四、十一、二三及二六）						
	股 本						
3110	普通股股本	885,767	35		885,767	37	
3200	資本公積	55,269	2		55,269	2	
	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	115,418	4		107,503	4	
3320	特別盈餘公積	26,767	1		-	-	
3350	未分配盈餘	45,153	2		108,348	5	
3300	保留盈餘總計	187,338	7		215,851	9	
	其他權益						
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(34,527)	(1)		(26,767)	(1)	
31XX	本公司業主權益總計	1,093,847	43		1,130,120	47	
36XX	非控制權益	97,078	4		38,875	1	
3XXX	權益總計	1,190,925	47		1,168,995	48	
	負 債 與 權 益 總 計	\$ 2,516,790	100		\$ 2,417,999	100	

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(請參閱勤業信聯合會計師事務所民國 107 年 3 月 28 日查核報告)

董事長：林啟琛

經理人：蕭向志

會計主管：高志文

德淵企業股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		106年度		105年度	
		金 額	%	金 額	%
	營業收入（附註四、二四及 二三）				
4110	營業收入總額	\$ 2,855,609	101	\$ 2,630,742	101
4170	減：銷貨退回	14,933	1	15,118	1
4190	減：銷貨折讓	2,930	-	126	-
4000	營業收入淨額	<u>2,837,746</u>	<u>100</u>	<u>2,615,498</u>	<u>100</u>
	營業成本（附註四、五、十、 二二、二五及三三）				
5110	銷貨成本	<u>2,299,607</u>	<u>81</u>	<u>2,052,180</u>	<u>78</u>
5000	營業成本合計	<u>2,299,607</u>	<u>81</u>	<u>2,052,180</u>	<u>78</u>
5900	營業毛利	538,139	19	563,318	22
5910	與關聯企業及合資之（未） 已實現利益（附註四）	(47)	-	24	-
5950	已實現營業毛利	<u>538,092</u>	<u>19</u>	<u>563,342</u>	<u>22</u>
	營業費用（附註四、五、二 二、二五及三三）				
6100	推銷費用	281,062	10	268,820	10
6200	管理費用	150,893	5	140,918	6
6300	研究發展費用	<u>55,469</u>	<u>2</u>	<u>53,901</u>	<u>2</u>
6000	營業費用合計	<u>487,424</u>	<u>17</u>	<u>463,639</u>	<u>18</u>
6900	營業淨利	<u>50,668</u>	<u>2</u>	<u>99,703</u>	<u>4</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		106年度		105年度	
		金 額	%	金 額	%
	營業外收入及支出				
7060	採用權益法認列之關聯 企業及合資損益之份 額 (附註四及十二)	\$ 14,211	-	\$ 14,091	-
7100	利息收入 (附註四)	1,997	-	1,091	-
7110	租金收入 (附註四)	78	-	64	-
7190	其他收入 (附註四及三 三)	22,636	1	23,427	1
7235	透過損益按公允價值衡 量之金融資產利益 (附註四)	217	-	-	-
7510	利息費用	(8,644)	-	(4,520)	-
7590	什項支出	(6,006)	-	(3,863)	-
7610	處分不動產、廠房及設 備損失 (附註四及十 三)	(668)	-	(3,782)	-
7630	外幣兌換損失—淨額 (附註四及三六)	(12,233)	-	(15,137)	(1)
7670	減損損失 (附註四及七)	(13,000)	(1)	-	-
7000	營業外收入及支出 合計	(1,412)	-	11,371	-
7900	稅前淨利	49,256	2	111,074	4
7950	所得稅費用 (附註四、五及 二六)	18,610	1	32,595	1
8200	本年度淨利	30,646	1	78,479	3
	其他綜合損益 (附註四、二 二及二六)				
	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再 衡量數	(5,027)	-	(6,092)	-
8349	與不重分類之項目 相關之所得稅	855	-	1,036	-
8310		(4,172)	-	(5,056)	-

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		106年度		105年度	
		金 額	%	金 額	%
	後續可能重分類至損益之項目				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(\$ 5,703)	-	(\$ 55,098)	(2)
8370	採用權益法之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額	(2,655)	-	(10,391)	-
8399	可能重分類之項目相關之所得稅	<u>1,589</u>	-	<u>10,651</u>	-
8360		<u>(6,769)</u>	-	<u>(54,838)</u>	(2)
8300	其他綜合損益（稅後淨額）	<u>(10,941)</u>	-	<u>(59,894)</u>	(2)
8500	本期綜合損益總額	<u>\$ 19,705</u>	<u>1</u>	<u>\$ 18,585</u>	<u>1</u>
	淨利歸屬於				
8610	本公司業主	\$ 28,805	1	\$ 79,159	3
8620	非控制權益	<u>1,841</u>	-	<u>(680)</u>	-
8600		<u>\$ 30,646</u>	<u>1</u>	<u>\$ 78,479</u>	<u>3</u>
	綜合損益總額歸屬於				
8710	本公司業主	\$ 16,873	1	\$ 22,100	1
8720	非控制權益	<u>2,832</u>	-	<u>(3,515)</u>	-
8700		<u>\$ 19,705</u>	<u>1</u>	<u>\$ 18,585</u>	<u>1</u>
	每股盈餘（附註二七）				
9710	基 本	\$ 0.33		\$ 0.97	
9810	稀 釋	<u>\$ 0.30</u>		<u>\$ 0.96</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 107 年 3 月 28 日查核報告）

董事長：林啟琛



經理人：蕭向志



會計主管：高志文



民國 106 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代碼	歸屬於本公司資產之權益	附註四、二、三及六						
		股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表折算之兌換差額	其他權益項目
股	\$ 810,767	\$ 21,275	\$ 97,459	\$ -	\$ 125,366	\$ 25,236	\$ 1,108,499	
A1	105 年 1 月 1 日餘額							
B1	104 年度盈餘指撥及分配	-	-	10,044	-	(10,044)	-	
B5	提列法定盈餘公積	-	-	-	-	(81,077)	(81,077)	
C5	本公司股東現金股利	-	-	-	-	-	-	
C5	發行可轉換公司債認列權益組成部分	-	6,345	-	-	-	6,345	
E1	現金增資	75,000	25,500	-	-	-	100,500	
T1	現金增資保留員工認購之酬勞成本	-	2,149	-	-	-	2,149	
D1	105 年度淨利	-	-	-	-	79,159	78,479	
D3	105 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	(5,056)	(59,894)	
D5	105 年度綜合損益總額	-	-	-	-	74,103	18,585	
O1	非控制權益	-	-	-	-	-	13,994	
Z1	105 年 12 月 31 日餘額	885,767	55,269	107,503	-	108,348	1,168,995	
B1	105 年度盈餘指撥及分配	-	-	7,915	-	(7,915)	-	
B3	提列法定盈餘公積	-	-	-	-	(26,767)	-	
B5	本公司股東現金股利	-	-	-	-	(53,146)	(53,146)	
M5	取得子公司股份股權變動	-	-	-	-	-	55,371	
D1	106 年度淨利	-	-	-	-	28,805	30,646	
D3	106 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	(4,172)	(10,941)	
D5	106 年度綜合損益總額	-	-	-	-	24,633	19,705	
Z1	106 年 12 月 31 日餘額	885,767	55,269	115,418	\$ 26,767	\$ 45,153	\$ 1,190,925	

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 107 年 3 月 28 日查核報告)

董事長：林政琛

經理人：蕭向志

會計主管：高志文



德淵企業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		106年度	105年度
	營業活動之現金流量		
A00010	繼續營業單位稅前淨利	\$ 49,256	\$ 111,074
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	57,888	47,615
A20200	攤銷費用	8,596	7,496
A20300	呆帳費用	4,627	5,237
A20900	利息費用	8,644	4,520
A21200	利息收入	(1,997)	(1,091)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	-	2,149
A22300	採用權益法之關聯企業及合資損益之份額	(14,211)	(14,091)
A22500	處分不動產、廠房及設備損失	668	3,782
A23500	金融資產減損損失	13,000	-
A23800	存貨跌價及呆滯損失	3,363	2,564
A24000	與關聯企業及合資之未（已）實現利益	47	(24)
A24100	未實現外幣兌換損失（利益）	1,167	(957)
A29900	迴轉遞延收入	(5,456)	(4,215)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	(11,908)	7,626
A31150	應收帳款	(54,404)	(16,336)
A31160	應收帳款－關係人	94,489	(22,952)
A31180	其他應收款	(22,072)	5,079
A31190	其他應收款－關係人	(4,720)	(654)
A31200	存 貨	(70,438)	(57,318)
A31240	其他流動資產	27,946	(36,490)
A32130	應付票據	(605)	20
A32150	應付帳款	(5,148)	80,048
A32160	應付帳款－關係人	(18,083)	(6,195)
A32180	其他應付款	(14,193)	5,812
A32190	其他應付款－關係人	(23)	74
A32200	負債準備－流動	764	(121)
A32230	其他流動負債	4,920	(7,769)
A32240	淨確定福利負債－非流動	(6,847)	(3,502)
A33000	營運產生之現金	45,270	111,381

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		106年度	105年度
A33100	收取之利息	\$ 1,985	\$ 1,127
A33300	支付之利息	(4,897)	(4,524)
A33500	支付之所得稅	(27,687)	(29,808)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>14,671</u>	<u>78,176</u>
投資活動之現金流量			
B00600	取得無活絡市場之債務工具投資	(21,225)	(41,849)
B00700	處分無活絡市場之債務工具投資價款	653	16,702
B01800	取得採用權益法之投資	-	(13,068)
B02200	企業合併之淨現金流入	1,918	-
B02700	取得不動產、廠房及設備	(216,815)	(98,375)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	219	2,225
B04500	取得無形資產	(2,118)	(2,851)
B06700	其他非流動資產增加	(2,302)	(5,923)
B07100	預付設備款增加	(71,507)	(12,794)
B07300	預付租賃款增加	(20,742)	-
B07600	收取子公司／關聯企業之股利	<u>15,922</u>	<u>12,465</u>
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>(315,997)</u>	<u>(143,468)</u>
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款增加	15,262	105,062
C01200	發行可轉換公司債	-	250,000
C01600	舉借長期借款	70,000	57,000
C01700	償還長期借款	(11,892)	(17,127)
C04400	其他非流動負債增加(減少)	292	(116)
C04500	發放現金股利	(53,146)	(81,077)
C04600	現金增資	-	100,500
C05800	非控制權益變動	15,631	13,994
C09900	支付債務發行成本	<u>-</u>	<u>(5,000)</u>
CCCC	籌資活動之淨現金流入	<u>36,147</u>	<u>423,236</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>(13,483)</u>	<u>(34,479)</u>
EEEE	現金及約當現金淨增加(減少)	(278,662)	323,465
E00100	期初現金及約當現金餘額	<u>671,118</u>	<u>347,653</u>
E00200	期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 392,456</u>	<u>\$ 671,118</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107年3月28日查核報告)

董事長：林啟琛



經理人：蕭向志



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 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革及業務範圍

德淵企業股份有限公司（以下簡稱本公司）於 65 年 6 月 28 日經經濟部核准設立。主要營業項目為黏膠、接著劑、熱熔膠及醫療器材之製造買賣等業務。

本公司股票自 90 年 3 月 16 日起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌交易，104 年 6 月 24 日終止於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心交易，並於同日起在台灣證券交易所上市買賣。

本合併財務報表係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報表於 107 年 3 月 28 日經董事會通過並發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（以下稱「IFRSs」）

除下列說明外，適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成合併公司會計政策之重大變動：

1. IAS 36 之修正「非金融資產可回收金額之揭露」

IAS 36 之修正係釐清合併公司僅須於認列或迴轉資產或現金產生單位減損損失當期揭露其可回收金額。此外，已認列／迴轉減損之不動產、廠房及設備之可回收金額若以公允價值減處分成本衡量，合併公司將揭露公允價值層級，對屬第 2/3 等級公允價值衡量，並將額外揭露衡量公允價值之評價技術及每

一關鍵假設。若以現值法衡量公允價值減處分成本，須增加揭露所採用之折現率。

2. 證券發行人財務報告編製準則之修正

該修正除配合金管會認可並發布生效之 IFRSs 新增若干會計項目及非金融資產減損揭露規定外，另配合國內實施 IFRSs 情形，強調若干認列與衡量規定，並新增關係人交易等揭露。

該修正規定，其他公司或機構與合併公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等以內關係者，除能證明不具控制或重大影響者外，係屬實質關係人。此外，該修正規定應揭露與合併公司進行交易之關係人名稱及關係，若單一關係人交易金額或餘額達合併公司各該項交易總額或餘額 10% 以上者，應按關係人名稱單獨列示。

此外，若被收購公司於合併後之實際營運情形與收購時之預期效益有重大差異者，該修正規定應附註揭露。

106 年追溯適用前述修正時，係增加關係人交易之揭露，請參閱附註三三。

(二) 107 年適用之證券發行人財務報告編製準則及金管會 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
「2014-2016 週期之年度改善」	註2
IFRS 2 之修正「股份基礎給付交易之分類與衡量」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 4 之修正「於 IFRS 4『保險合約』下 IFRS 9『金融工具』之適用」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 9「金融工具」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「強制生效日及過渡揭露」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 15「客戶合約之收入」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 15 之修正「IFRS 15 之闡釋」	2018 年 1 月 1 日
IAS 7 之修正「揭露倡議」	2017 年 1 月 1 日
IAS 12 之修正「未實現損失之遞延所得稅資產之認列」	2017 年 1 月 1 日
IAS 40 之修正「投資性不動產之轉換」	2018 年 1 月 1 日
IFRIC 22「外幣交易與預收付對價」	2018 年 1 月 1 日

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

註 2：IFRS 12 之修正係追溯適用於 2017 年 1 月 1 日以後開始之年度期間；IAS 28 之修正係追溯適用於 2018 年 1 月 1 日以後開始之年度期間。

1. IFRS 9「金融工具」及相關修正

金融資產之分類、衡量與減損

就金融資產方面，所有原屬於 IAS 39「金融工具：認列與衡量」範圍內之金融資產後續衡量係以攤銷後成本衡量或以公允價值衡量。IFRS 9 對金融資產之分類規定如下。

合併公司投資之債務工具，若其合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，分類及衡量如下：

(1) 以收取合約現金流量為目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以攤銷後成本衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益認列於損益。

(2) 藉由收取合約現金流量與出售金融資產而達成目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益與兌換損益亦認列於損益，其他公允價值變動則認列於其他綜合損益。於該金融資產除列或重分類時，原先累積於其他綜合損益之公允價值變動應重分類至損益。

合併公司投資非屬前述條件之金融資產，係以公允價值衡量，公允價值變動認列於損益。惟合併公司得選擇於原始認列時，將非持有供交易之權益投資指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產除股利收益認列於損益外，其他相關利益及損失係認列於其他綜合損益，後續無須評估減損，累積於其他綜合損益之公允價值變動亦不重分類至損益。

合併公司以 106 年 12 月 31 日持有之金融資產與當日所存在之事實及情況，評估下列金融資產之分類與衡量將因適用 IFRS 9 而改變：

- (1) 分類為備供出售金融資產之以成本衡量未上市（櫃）股票投資，依 IFRS 9 應改按公允價值衡量並選擇指定透過其他綜合損益按公允價值衡量，公允價值變動認列於其他綜合損益，於處分投資時不再重分類至損益，而將直接轉入保留盈餘。
- (2) 分類為無活絡市場之債務工具投資並按攤銷後成本衡量之債券投資，其原始認列時之合約現金流量完全為收取本金及流通在外本金金額之利息，且其經營模式係收取合約現金流量，依 IFRS 9 將分類為按攤銷後成本衡量。
- (3) 分類為無活絡市場之債務工具投資並按攤銷後成本衡量之債券投資，其原始認列時之合約現金流量並非完全為收取本金及流通在外本金金額之利息，依 IFRS 9 將分類為透過損益按公允價值衡量。

IFRS 9 採用「預期信用損失模式」認列金融資產之減損。以攤銷後成本衡量之金融資產、透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資、應收租賃款、IFRS 15「客戶合約之收入」產生之合約資產或放款承諾及財務保證合約，應認列備抵損失。若金融資產之信用風險自原始認列後並未顯著增加，則備抵損失係按未來 12 個月之預期信用損失衡量。若金融資產之信用風險自原始認列後已顯著增加且非低信用風險，則備抵損失係按剩餘存續期間之預期信用損失衡量。但未包括重大財務組成部分之應收帳款必須按存續期間之預期信用損失衡量備抵損失。

此外，原始認列時已有信用減損之金融資產，合併公司考量原始認列時之預期信用損失以計算信用調整後之有效利率，後續備抵損失則按後續預期信用損失累積變動數衡量。

合併公司評估對於應收帳款將適用簡化作法，以存續期間預期信用損失衡量備抵損失。合併公司評估債務工具投資與財務保證合約之信用風險自原始認列後是否顯著增加，以決定將採 12 個月或存續期間預期信用損失衡量備抵損失。合併公司預期適用 IFRS 9 預期信用損失模式將使金融資產之信用損失更早認列。

合併公司選擇於適用 IFRS 9 金融資產之分類、衡量與減損規定時不重編 106 年度比較資訊，首次適用之累積影響數將認列於首次適用日，並將揭露適用 IFRS 9 之分類變動及調節資訊。

追溯適用 IFRS 9 金融資產分類、衡量與減損規定，對 107 年 1 月 1 日資產及權益之影響預計如下：

	106年12月31日 帳面金額	首次適用調整 之調整	107年1月1日 調整後 帳面金額
資產、負債及 權益之影響			
以成本衡量之金融 資產—非流動	\$ 9,586	(\$ 9,586)	\$ -
無活絡市場之債務 工具投資—流動	61,879	(61,879)	-
按攤銷後成本衡量 之金融資產—流 動	-	40,484	40,484
透過損益按公允價 值衡量之金融資 產—流動	-	21,395	21,395
透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之金融資產—非 流動	-	9,586	9,586
資產影響	<u>\$ 2,516,790</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,516,790</u>
未分配盈餘	\$ 45,153	\$ 13,000	\$ 58,153
其他權益—透過其 他綜合損益按公 允價值衡量之金 融資產未實現損 益	-	(13,000)	(13,000)
權益影響	<u>\$ 1,190,925</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,190,925</u>

2. IFRS 15「客戶合約之收入」及相關修正

IFRS 15 係規範來自客戶合約之收入認列原則，該準則將取代 IAS 18「收入」、IAS 11「建造合約」及相關解釋。

合併公司於適用 IFRS 15 時，係以下列步驟認列收入：

- (1) 辨認客戶合約；
- (2) 辨認合約中之履約義務；
- (3) 決定交易價格；
- (4) 將交易價格分攤至合約中之履約義務；及
- (5) 於滿足履約義務時認列收入。

3. IFRIC 22「外幣交易與預收付對價」

IAS 21 規定外幣交易之原始認列，應以外幣金額依交易日功能性貨幣與外幣間之即期匯率換算為功能性貨幣記錄。IFRIC 22 進一步說明若企業於原始認列非貨幣性資產或負債前已預付或預收對價，應以原始認列預收付對價之日作為交易日。若企業分次預收付對價，應分別決定每次預收付對價之交易日。

合併公司將自 107 年 1 月 1 日推延適用 IFRIC 22。

除上述影響外，截至本合併財務報表通過發布日止，合併公司評估其他準則、解釋之修正將不致對財務狀況與財務績效造成重大影響。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
「2015-2017 週期之年度改善」	2019 年 1 月 1 日
IFRS 9 之修正「具負補償之提前還款特性」	2019 年 1 月 1 日(註2)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 16「租賃」	2019 年 1 月 1 日(註3)
IFRS 17「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
IAS 19 之修正「計畫修正、縮減或清償」	2019 年 1 月 1 日(註4)
IAS 28 之修正「對關聯企業及合資之長期權益」	2019 年 1 月 1 日
IFRIC 23「所得稅之不確定性之處理」	2019 年 1 月 1 日

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

註 2：金管會允許合併公司得選擇提前於 107 年 1 月 1 日適用此項修正。

註 3：金管會於 106 年 12 月 19 日宣布我國企業應自 108 年 1 月 1 日適用 IFRS 16。

註 4：2019 年 1 月 1 日以後發生之計畫修正、縮減或清償適用此項修正。

IFRS 16「租賃」

IFRS 16 係規範租賃之會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及相關解釋。

於適用 IFRS 16 時，若合併公司為承租人，除低價值標的資產租賃及短期租賃得選擇採用類似 IAS 17 之營業租賃處理外，其他租賃皆應於合併資產負債表上認列使用權資產及租賃負債。合併綜合損益表應分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。在合併現金流量表中，償付租賃負債之本金金額表達為籌資活動，支付利息部分則列為營業活動。

對於合併公司為出租人之會計處理預計無重大影響。

IFRS 16 生效時，合併公司得選擇追溯適用至比較期間或將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。

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

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

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

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債外，本合併財務報表係依歷史成本基礎編製。

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

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

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

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

流動負債包括：

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

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 合併基礎

本合併財務報表係包含本公司及由本公司所控制個體（子公司）之財務報表。合併綜合損益表已納入被收購或被處分子公司於當期

自收購日起或至處分日止之營運損益。子公司之財務報表已予調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。於編製合併財務報表時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。子公司之綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註十一及附表六及七。

(五) 外 幣

各個體編製財務報表時，以個體功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

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

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

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

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

若合併公司處分國外營運機構之所有權益，或處分國外營運機構之子公司部分權益但喪失控制，或處分國外營運機構之關聯企業後之保留權益係金融資產並按金融工具之會計政策處理，所有可歸屬於本公司業主且與該國外營運機構相關之累計兌換差額將重分類至損益。

若部分處分國外營運機構之子公司未導致喪失控制，係按比例將累計兌換差額重新歸屬於該子公司之非控制權益，而不認列為損

益。在其他任何部分處分國外營運機構之情況下，累計兌換差額則按處分比例重分類至損益。

(六) 存 貨

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

(七) 投資關聯企業及合資

關聯企業係指合併公司具有重大影響，但非屬子公司或合資之企業。合資係指合併公司與他公司具有聯合控制且對淨資產具有權利之聯合協議。

合併公司對投資關聯企業及合資係採用權益法。

權益法下，投資關聯企業及合資原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨合併公司所享有之關聯企業及合資損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對關聯企業權益及合資之變動係按持股比例認列。

取得成本超過合併公司於取得日所享有關聯企業及合資可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；合併公司於取得日所享有關聯企業及合資可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當期損益。

關聯企業及合資發行新股時，合併公司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—採權益法認列關聯企業及合資股權淨值之變動數及採用權益法之投資。惟若未按持股比例認購或取得致使對關聯企業及合資之所有權權益減少者，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業及該合資有關之金額按減少比例重分類，其會計處理之基礎係與關聯企業及合資若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基

礎相同；前項調整如應借記資本公積，而採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

當合併公司對關聯企業及合資之損失份額等於或超過其在該關聯企業及合資之權益（包括權益法下投資關聯企業及合資之帳面金額及實質上屬於合併公司對該關聯企業及該合資淨投資組成部分之其他長期權益）時，即停止認列進一步之損失。合併公司僅於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業及合資支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。

合併公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失亦屬於投資帳面金額之一部分。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

合併公司自其投資不再為關聯企業及合資之日停止採用權益法，其對原關聯企業及原合資之保留權益以公允價值衡量，該公允價值及處分價款與停止採用權益法當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業及該合資有關之所有金額，其會計處理之基礎係與關聯企業及合資若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。若對關聯企業之投資成為合資之投資，或對合資之投資成為對關聯企業之投資，合併公司係持續採用權益法而不對保留權益作再衡量。

合併公司與關聯企業及合併公司與合資間之逆流、順流及側流交易所產生之損益，僅在與合併公司對關聯企業權益及對合資權益無關之範圍內，認列於合併財務報表。

(八) 不動產、廠房及設備

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

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

自有土地不提列折舊。

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

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(九) 無形資產

1. 取得

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

2. 除列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當期損益。

(十) 有形及無形資產（商譽除外）之減損

合併公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形及無形資產（商譽除外）可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，合併公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。

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

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

(十一) 金融工具

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

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

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

合併公司所持有之金融資產種類為備供出售金融資產與放款及應收款。

A. 備供出售金融資產

備供出售金融資產若屬無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，及與此種無報價權益工具連結且須以交付該等權益工具交割之衍生工具，後續係以成本減除減損損失後之金額衡量，並單獨列為「以成本衡量之金融資產」。該等金融資產於後續能可靠衡量公允價值時，係按公允價值再衡量，其帳面金額與公允價值間之差額認列於其他綜合損益，若有減損時，則認列於損益。

B. 放款及應收款

放款及應收款（包括應收帳款、現金及約當現金及無活絡市場之債務工具投資）係採用有效利息法按攤銷後成本減除減損損失後之金額衡量，惟短期應收帳款之利息認列不具重大性之情況除外。

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

(2) 金融資產之減損

合併公司係於每一資產負債表日評估其他金融資產是否有減損客觀證據，當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事項，致使金融資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

按攤銷後成本列報之金融資產，如應收帳款，該資產經個別評估未有客觀減損證據，另再集體評估減損。應收款集體存在之客觀減損證據可能包含合併公司過去收款經驗、集體超過平均授信期間之延遲付款增加情況，以及與應收款拖欠有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

按攤銷後成本列報之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

按攤銷後成本列報之金融資產於後續期間減損損失金額減少，且經客觀判斷該減少與認列減損後發生之事項有關，則先前認列之減損損失直接或藉由調整備抵帳戶予以迴轉認列於損益，惟該迴轉不得使金融資產帳面金額超過若未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本。

其他金融資產客觀減損證據包含發行人或債務人之重大財務困難、違約（例如利息或本金支付之延滯或不償付）、債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

以成本衡量之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按類似金融資產之現時市場報酬率折現之現值間之差額。此種減損損失於後續期間不得迴轉。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收帳款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收帳款無法收回時，係沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後續收回之款項則貸記備抵帳戶。除因應收帳款無法

收回而沖銷備抵帳戶外，備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

(3) 金融資產之除列

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

於一金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。

2. 權益工具

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

合併公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

再取回本公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除。購買、出售、發行或註銷本公司本身之權益工具不認列於損益。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(2) 金融負債之除列

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

4. 可轉換公司債

合併公司發行之複合金融工具（可轉換公司債）係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義，於原始認列時將其組成部分分別分類為金融負債及權益。

原始認列時，負債組成部分之公允價值係以類似之不可轉換工具當時市場利率估算，並於執行轉換或到期日前，以有效

利息法計算之攤銷後成本衡量。屬嵌入非權益衍生工具之負債組成部分則以公允價值衡量。

分類為權益之轉換權係等於該複合工具整體公允價值減除經單獨決定之負債組成部分公允價值之剩餘金額，經扣除所得稅影響數後認為權益，後續不再衡量。於該轉換權被執行時，其相關之負債組成部分及於權益之金額將轉列股本及資本公積—發行溢價。可轉換公司債之轉換權若於到期日仍未被執行，該認列於權益之金額將轉列資本公積—發行溢價。

發行可轉換公司債之相關交易成本，係按分攤總價款之比例分攤至該工具之負債（列入負債帳面金額）及權益組成部分（列入權益）。

(十二) 負債準備

認為負債準備之金額係考量義務之風險及不確定性，而為資產負債表日清償義務所需支出之最佳估計。負債準備係以清償義務之估計現金流量折現值衡量。

於銷售合約下之保固義務係依管理階層對清償合併公司義務所需支出之最佳估計，於相關商品認列收入時認列。

(十三) 收入認列

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量，並扣除估計之客戶退貨、折扣及其他類似之折讓。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貨金額提列。

1. 商品之銷售

銷售商品係於下列條件完全滿足時認列收入：

- (1) 合併公司已將商品所有權之重大風險及報酬轉移予買方；
- (2) 合併公司對於已經出售之商品既不持續參與管理，亦未維持有效控制；
- (3) 收入金額能可靠衡量；
- (4) 與交易有關之經濟效益很有可能流入合併公司；及
- (5) 與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量。

去料加工時，加工產品所有權之重大風險及報酬並未移轉，是以去料時不作銷貨處理。

2. 權利金

權利金收入係於與交易有關之經濟效益很有可能流入合併公司且收入金額能可靠衡量時，依相關協議之實質條件，以應計基礎認列。權利金按時間基礎決定者，係於協議期間內按直線基礎認列收入。依照生產、銷售與其他衡量方法決定之權利金協議，係依協議條款認列收入。

3. 股利收入及利息收入

投資所產生之股利收入係於股東收款之權利確立時認列，惟前提係與交易有關之經濟效益很有可能流入合併公司，且收入金額能可靠衡量。

金融資產之利息收入係於經濟效益很有可能流入合併公司，且收入金額能可靠衡量時認列。利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

(十四) 租賃

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

合併公司為出租人時，營業租賃之租賃收益係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。

合併公司為承租人時，營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

(十五) 政府補助

政府補助僅於可合理確信合併公司將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，始予以認列。

政府補助係於其意圖補償之相關成本於合併公司認列為費用之期間內，按有系統之基礎認列於損益。以合併公司應購買、建造或以其他方式取得非流動資產為條件之政府補助係認列為遞延收入，並以合理且有系統之基礎於相關資產耐用年限期間轉列損益。

(十六) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金金額認為費用。

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本及淨確定福利負債（資產）淨利息於發生時認為員工福利費用。再衡量數（含精算損益、資產上限影響數之變動及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利負債（資產）係確定福利退休計畫之提撥短絀（剩餘）。淨確定福利資產不得超過從該計畫退還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

(十七) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅變動之總和。

1. 當期所得稅

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵 10% 所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

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

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能課稅所得以供可減除暫時性差異、虧損扣抵或購置機器設備、研究發展及人才培訓等支出所產生之所得稅抵減使用時認列。

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

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

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

3. 本年度之當期及遞延所得稅

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

(一) 所得稅

截至 106 年及 105 年 12 月 31 日止，遞延所得稅資產帳面金額分別為 22,128 仟元及 15,120 仟元。遞延所得稅資產之可實現性主要視未來能否有足夠之獲利或應課稅暫時性差異而定。若未來實際產生之獲利少於預期，可能會產生重大遞延所得稅資產之迴轉，該等迴轉係於發生期間認列為損益。

(二) 應收帳款之估計減損

當有客觀證據顯示減損跡象時，合併公司考量未來現金流量之估計。減損損失之金額係以該資產之帳面金額及估計未來現金流量（排除尚未發生之未來信用損失）按該金融資產之原始有效利率折現之現值間的差額衡量。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

(三) 存貨之減損

存貨淨變現價值係正常營業過程中之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額估計，該等估計係依目前市場狀況及類似產品之歷史銷售經驗評估，市場情況之改變可能重大影響該等估計結果。

(四) 確定福利計畫之認列

確定福利退休計畫應認列之確定福利成本及淨確定福利負債（資產）係使用預計單位福利法進行精算評價，其採用之精算假設包括折現率、離職率及薪資預期增加率等估計，若該等估計因市場與經濟情況之改變而有所變動，可能會重大影響應認列之費用與負債金額。

六、現金及約當現金

	106年12月31日	105年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 1,821	\$ 1,433
銀行支票及活期存款	360,551	625,515
約當現金		
原始到期日在3個月以內之		
銀行定期存款	30,084	44,170
	<u>\$ 392,456</u>	<u>\$ 671,118</u>

活期存款及定期存款於資產負債表日之利率區間如下：

	106年12月31日	105年12月31日
活期存款	0.05%~0.6%	0.05%~0.6%
定期存款	1.5%~4.5%	1.1%

七、以成本衡量之金融資產－非流動

	106年12月31日	105年12月31日
國內未上市（櫃）普通股		
鴻銳科技股份有限公司	\$ 9,586	\$ 12,586
中美材料股份有限公司	-	10,000
	<u>\$ 9,586</u>	<u>\$ 22,586</u>

合併公司所持有之上述未上市（櫃）股票投資，於資產負債表日係按成本減除減損損失衡量，因其公允價值合理估計數之區間重大且無法合理評估各種估計之機率，致合併公司管理階層認為其公允價值無法可靠衡量。

合併公司參酌鴻銳科技股份有限公司及中美材料股份有限公司之營運狀況及其股權淨值，其相關投資可回收金額可能有重大減損，經評估後於106年分別認列3,000仟元及10,000仟元減損損失。

八、無活絡市場之債務工具投資－流動

	106年12月31日	105年12月31日
受限制銀行存款	\$ 40,484	\$ 41,849
理財商品	21,395	-
	<u>\$ 61,879</u>	<u>\$ 41,849</u>

理財商品係子公司上海創治環境科技有限公司與銀行承作之投資型商品，截至106年12月31日明細如下（105年12月31日：無）：

	106年12月31日
年收益率	4.58%~4.70%
到期日	107.1.4

106年及105年12月31日受限制銀行存款為江蘇德淵科技有限公司帳列之美金尚未完成結匯之銀行存款，請參閱附註三四。

九、應收票據、應收帳款及其他應收款（含關係人）

	106年12月31日	105年12月31日
<u>應收票據</u>		
因營業而發生	\$ 49,490	\$ 37,582
減：備抵呆帳	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 49,490</u>	<u>\$ 37,582</u>
<u>應收帳款</u>		
應收帳款	\$ 438,349	\$ 379,988
減：備抵呆帳	(10,280)	(6,437)
	<u>428,069</u>	<u>373,551</u>
應收帳款－關係人	38,524	132,810
減：備抵呆帳	(59)	(1,346)
	<u>38,465</u>	<u>131,464</u>
	<u>\$ 466,534</u>	<u>\$ 505,015</u>
<u>其他應收款</u>		
應收退稅款	\$ 30,216	\$ 7,145
其 他	2,446	2,127
減：備抵呆帳	(622)	-
	<u>32,040</u>	<u>9,272</u>
其他應收款－關係人	2,749	2,951
減：備抵呆帳	(20)	(20)
	<u>2,729</u>	<u>2,931</u>
	<u>\$ 34,769</u>	<u>\$ 12,203</u>

(一) 應收票據

應收票據之備抵呆帳變動資訊如下（106 年度：無）：

	個別評估減損損失
105 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,344
減：本年度迴轉呆帳費用	(497)
減：本年度重分類為催收款 之備抵呆帳	(847)
105 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>

(二) 應收帳款

合併公司對商品銷售之平均授信期間為 60 天，應收帳款不予計息。於決定應收帳款可回收性時，合併公司考量應收帳款自原始授信日至資產負債表日信用品質之任何改變。合併公司對於逾期帳齡

在 30 天以上之應收帳款，其備抵呆帳係參考交易對方過去拖欠記錄及分析其目前財務狀況，以估計無法回收之金額。

合併公司在接受新客戶之前，係透過內部或外部信用評等系統評估該潛在客戶之信用品質，並設定該客戶之信用額度。客戶之信用額度視交易狀況檢視修正，對於未逾期亦未減損之應收帳款依合併公司所使用之內部或外部信用評等系統，評估結果係屬最佳信用等級。

於資產負債表日已逾期但合併公司尚未認列備抵呆帳之應收帳款，因其信用品質並未重大改變，合併公司管理階層認為仍可回收其金額，合併公司對該等應收帳款並未持有任何擔保品或其他信用增強保障。

應收帳款（含關係人）之帳齡分析如下：

	106年12月31日	105年12月31日
0~30 天	\$ 223,169	\$ 220,296
31~60 天	130,950	136,899
61~90 天	56,851	66,712
91~120 天	40,863	38,191
121~150 天	12,259	33,246
151~180 天	2,127	12,009
180 天以上	<u>10,654</u>	<u>5,445</u>
合 計	<u>\$ 476,873</u>	<u>\$ 512,798</u>

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

已逾期但未減損應收帳款之帳齡分析如下：

	106年12月31日	105年12月31日
30 天以下	<u>\$ 33,650</u>	<u>\$ 30,239</u>

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

應收帳款（含關係人）之備抵呆帳變動資訊如下：

	個 別 評 估 減 損 損 失	群 組 評 估 減 損 損 失	合 計
105 年 1 月 1 日餘額	\$ 478	\$ 5,256	\$ 5,734
加：提列呆帳費用	3,917	2,943	6,860
減：重分類為催收款之 備抵呆帳	(3,729)	-	(3,729)
減：實際沖銷	(666)	(15)	(681)
外幣換算差額	-	(401)	(401)
105 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 7,783</u>	<u>\$ 7,783</u>
106 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 7,783	\$ 7,783
加：提列呆帳費用	1,202	2,803	4,005
減：實際沖銷	(1,202)	(186)	(1,388)
外幣換算差額	-	(61)	(61)
106 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 10,339</u>	<u>\$ 10,339</u>

(三) 催收款

催收款之備抵呆帳變動資訊如下：

	個別評估減損損失
105 年 1 月 1 日餘額	\$ -
加：自應收票據重分類之備抵呆帳	847
加：自應收帳款重分類之備抵呆帳	3,729
減：迴轉呆帳費用	(1,146)
外幣換算差額	100
105 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 3,530</u>
106 年 1 月 1 日餘額	\$ 3,530
外幣換算差額	(10)
106 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 3,520</u>

催收款帳列其他資產，並已全數提列備抵呆帳。

(四) 其他應收款

其他應收款（含關係人）之備抵呆帳變動資訊如下：

	群組評估減損損失
105 年 1 月 1 日餘額	\$ -
加：本年度提列呆帳費用	20
105 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 20</u>

(接次頁)

(承前頁)

106年1月1日餘額	群組評估減損損失
加：本年度提列呆帳費用	\$ 20
106年12月31日餘額	<u>622</u>
	<u>\$ 642</u>

十、存 貨

	106年12月31日	105年12月31日
製成品	\$ 147,383	\$ 136,769
半成品	19,648	11,840
原物料	145,575	115,424
商品存貨	66,510	48,180
在途存貨	<u>13,642</u>	<u>7,210</u>
	<u>\$ 392,758</u>	<u>\$ 319,423</u>

106 及 105 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 2,299,607 仟元及 2,052,180 仟元。銷貨成本包括存貨跌價損失 3,363 仟元及 2,564 仟元。

十一、子 公 司

(一) 列入合併財務報表之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

投資公司名稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所 持 股 權 百 分 比		說 明
			106年 12月31日	105年 12月31日	
本公司	德洲國際 (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%	註 1
本公司	Tex Year Vietnam Co., Ltd.	熱熔膠、水膠之加工製造買賣業務	80%	80%	註 1
本公司	Tex Year Europe Sp. z o. o.	研發、生產及銷售熱熔膠等業務	80%	80%	註 1 及 2
德洲國際 (SAMOA) 有限公司	德洲科技 (SAMOA) 有限公司	控股公司	93.55%	93.55%	-
Tex Year (Hong Kong) Ltd.	德洲科技 (SAMOA) 有限公司	控股公司	6.45%	6.45%	-
德洲科技 (SAMOA) 有限公司	廣州德潤精細化工有限公司	研發、生產及銷售熱熔膠等業務	100%	100%	-
德洲科技 (SAMOA) 有限公司	江蘇德洲科技有限公司	研發、生產及銷售熱熔膠等業務	100%	100%	註 1 及 3
廣州德潤精細化工有限公司	無錫德洲國際貿易有限公司	化工產品及膠黏劑銷售等業務	100%	100%	-
廣州德潤精細化工有限公司	上海創治環境科技有限公司	環保過濾材料、化工產品及零附件的批發和進出口等業務	59.943%	40%	註 1 及 4
上海創治環境科技有限公司	江蘇創治過濾材料有限公司	過濾材料研發及製造等業務	100%	100%	註 1 及 4

註 1：係非重要子公司，其財務報告均經會計師查核。

註 2：為配合未來營運佈局規劃，增設歐洲營運據點，本公司於 104 年 8 月 10 日設立 Tex Year Europe Sp. z o. o.。Tex Year Europe Sp. z o. o. 分別於 104 年第 4 季、105 年各季及 106 年第 4 季進行增資，由原股東依持股比例認購，增資後實收股本為 115,689 仟元（波幣 14,010 仟元）。

註 3：為配合轉投資企業規模成長與未來營運佈局規劃，本公司分別於 105 及 106 年度透過德淵國際（SAMOA）有限公司增資德淵科技（SAMOA）95,162 仟元（美金 3,000 仟元）及 212,946 仟元（美金 7,000 仟元），並轉投資江蘇德淵科技有限公司，截至 106 年 12 月 31 日止，累計投資江蘇德淵科技有限公司 308,108 仟元（美金 10,000 仟元），江蘇德淵科技有限公司主要從事研發、生產及銷售熱熔膠等業務。

註 4：廣州德淵精細化工有限公司於 105 年 11 月取得上海創治環境科技有限公司（以下簡稱上海創治公司）40% 股權，合併公司為配合轉投資企業規模成長與未來營運佈局規劃，於 106 年 7 月與上海創治公司其他股東達成協議以增資 61,295 仟元方式將持股比例增加為 59.943%，取得後合併公司對上海創治公司擁有實質控制力，故合併公司自 106 年 7 月起將上海創治公司及其持股 100% 持有之江蘇創治過濾材料有限公司（以下簡稱江蘇創治公司）納入合併個體，請參閱附註二九之說明。上海創治公司主要從事環保過濾材料、化工產品及零附件的批發和進出口等業務，江蘇創治公司主要從事過濾材料研發及製造等業務。

（二）具重大非控制權益之子公司資訊

子 公 司 名 稱	主 要 營 業 場 所	非控制權益所持股權及 表 決 權 比 例	
		106 年 12月31日	105 年 12月31日
Tex Year Vietnam Co., Ltd.	越南平陽省	20.0%	20.0%
Tex Year Europe Sp. z o. o.	波 蘭	20.0%	20.0%
上海創治環境科技有限公司	上 海 市	40.057%	-

子 公 司 名 稱	分配予非控制權益之(損)益		非 控 制 權 益	
	106年度	105年度	106年12月31日	105年12月31日
Tex Year Vietnam Co., Ltd.	\$ 296	\$ 1,459	\$ 19,099	\$ 20,081
Tex Year Europe Sp. z o. o.	(1,131)	(2,139)	21,188	18,794
上海創治環境科技有 限公司	2,676	-	56,791	-
合 計	<u>\$ 1,841</u>	<u>(\$ 680)</u>	<u>\$ 97,078</u>	<u>\$ 38,875</u>

以下各子公司之彙總性財務資訊係以公司間交易銷除前之金額
編製：

Tex Year Vietnam Co., Ltd.

	106年12月31日	105年12月31日
流動資產	\$106,769	\$100,795
非流動資產	20,721	23,821
流動負債	(31,994)	(24,209)
權 益	<u>\$ 95,496</u>	<u>\$100,407</u>

權益歸屬於：

本公司業主	\$ 76,397	\$ 80,326
非控制權益	<u>19,099</u>	<u>20,081</u>
	<u>\$ 95,496</u>	<u>\$100,407</u>

	106 年度	105 年度
本年度淨利	<u>\$ 1,477</u>	<u>\$ 7,298</u>

淨利歸屬於：

本公司業主	\$ 1,181	\$ 5,839
非控制權益	<u>296</u>	<u>1,459</u>
	<u>\$ 1,477</u>	<u>\$ 7,298</u>

Tex Year Europe Sp. z o. o.

	106年12月31日	105年12月31日
流動資產	\$ 96,980	\$ 64,097
非流動資產	42,950	45,109
流動負債	(33,989)	(15,238)
權 益	<u>\$105,941</u>	<u>\$ 93,968</u>

(接次頁)

(承前頁)

	106年12月31日	105年12月31日
權益歸屬於：		
本公司業主	\$ 84,753	\$ 75,174
非控制權益	<u>21,188</u>	<u>18,794</u>
	<u>\$105,941</u>	<u>\$ 93,968</u>
本年度淨損	106 年度 <u>(\$ 5,654)</u>	105 年度 <u>(\$ 10,693)</u>
淨利歸屬於：		
本公司業主	(\$ 4,523)	(\$ 8,554)
非控制權益	<u>(1,131)</u>	<u>(2,139)</u>
	<u>(\$ 5,654)</u>	<u>(\$ 10,693)</u>

上海創治環境科技有限公司 (106 年第 3 季起為合併子公司)

	106年12月31日
流動資產	\$110,054
非流動資產	42,950
流動負債	<u>(11,873)</u>
權益	<u>\$141,131</u>
權益歸屬於：	
本公司業主	\$ 84,340
非控制權益	<u>56,791</u>
	<u>\$141,131</u>
本期淨利	106年7月1日至 106年12月31日 <u>\$ 6,681</u>
淨利歸屬於：	
本公司業主	\$ 4,005
非控制權益	<u>2,676</u>
	<u>\$ 6,681</u>

十二、採用權益法之投資

	106年12月31日	105年12月31日
投資關聯企業	\$ -	\$ 13,036
投資合資	<u>141,167</u>	<u>141,695</u>
	<u>\$ 141,167</u>	<u>\$ 154,731</u>

(一) 投資關聯企業 (106 年第 3 季起為合併子公司)

	<u>105年12月31日</u>
個別不重大之關聯企業	
上海創治環境科技有限 公司	<u>\$ 13,036</u>

合併公司於資產負債表日對關聯企業之所有權權益及表決權百分比如下：

	<u>105年12月31日</u>
個別不重大之關聯企業	
上海創治環境科技有限 公司	40%

合併公司於 106 年 7 月與上海創治環境科技有限公司之其他股東達成協議，以增資方式將持股比例增加為 59.943%，取得對該公司之實質控制力，請參閱附註二九之說明。

(二) 投資合資

	<u>106年12月31日</u>	<u>105年12月31日</u>
具重大性之合資		
無錫德松科技有限公司	\$ 123,109	\$ 126,868
個別不重大之合資		
Tex Year Industrial Adhesives Pvt. Ltd.	<u>18,058</u> <u>\$ 141,167</u>	<u>14,827</u> <u>\$ 141,695</u>

合併公司於資產負債表日對合資之所有權權益及表決權百分比如下：

	<u>106年12月31日</u>	<u>105年12月31日</u>
具重大性之合資		
無錫德松科技有限公司	50%	50%
個別不重大之合資		
Tex Year Industrial Adhesives Pvt. Ltd.	50%	50%

1. 具重大性之合資

無錫德松科技有限公司

	106年12月31日	105年12月31日
流動資產	\$ 278,146	\$ 264,033
非流動資產	62,581	67,587
流動負債	(93,657)	(77,221)
權益	<u>\$ 247,070</u>	<u>\$ 254,399</u>
合併公司持股比例	50%	50%
合併公司享有之權益	\$ 123,535	\$ 127,200
側流交易之未實現損益	(331)	(296)
順流交易之未實現損益	(95)	(36)
投資帳面金額	<u>\$ 123,109</u>	<u>\$ 126,868</u>
	106年度	105年度
營業收入	<u>\$ 605,959</u>	<u>\$ 636,506</u>
本期淨利	<u>\$ 19,366</u>	<u>\$ 26,031</u>
綜合損益總額	<u>\$ 19,366</u>	<u>\$ 26,031</u>

2. 個別不重大之合資彙總資訊

Tex Year Industrial Adhesives Ltd.

	106年度	105年度
合併公司享有之份額		
繼續營業單位本年度		
淨利	\$ 3,531	\$ 803
其他綜合損益	(312)	(497)
綜合損益總額	<u>\$ 3,219</u>	<u>\$ 306</u>

採用權益法之投資合資及合併公司對其所享有之損益及其他綜合損益份額，除 Tex Year Industrial Adhesives Pvt. Ltd. 係按未經會計師查核之財務報告計算外，其餘係按經會計師查核之財務報告計算。惟合併管理階層認為上述被投資公司財務報告未經會計師查核，尚不致產生重大影響。

上述合資之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表六「被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊」及附表七「大陸投資資訊」。

十三、不動產、廠房及設備

	土 地		房屋及建築					機器設備		辦公設備		其他設備		未完工程		計
成本	自有土地	重估增值														
105年1月1日餘額	\$ 45,717	\$ 45,324	\$ 386,584	\$ 224,024	\$ 16,835	\$ 73,416	\$ -	\$ 791,900								
增 添	11,412	-	15,390	47,593	3,978	11,577	8,425	98,375								
處 分	-	-	(2,844)	(11,978)	(1,260)	(4,068)	-	(20,150)								
重估金額	-	-	-	(127)	-	-	-	(127)								
淨兌換差額	(633)	-	(13,835)	(11,285)	(452)	(3,895)	(169)	(30,772)								
105年12月31日餘額	\$ 56,496	\$ 45,324	\$ 385,235	\$ 247,727	\$ 19,101	\$ 77,027	\$ 8,256	\$ 839,226								
累積折舊及減損																
105年1月1日餘額	\$ -	\$ -	\$ 191,405	\$ 116,162	\$ 14,035	\$ 43,072	\$ -	\$ 364,674								
處 分	-	-	(2,167)	(7,538)	(1,252)	(3,166)	-	(14,143)								
折舊費用	-	-	15,950	21,965	1,919	7,781	-	47,615								
淨兌換差額	-	-	(4,876)	(8,014)	(312)	(2,382)	-	(15,584)								
105年12月31日餘額	\$ -	\$ -	\$ 200,312	\$ 122,575	\$ 14,390	\$ 45,285	\$ -	\$ 382,562								
105年12月31日淨額	\$ 56,496	\$ 45,324	\$ 184,923	\$ 125,152	\$ 4,711	\$ 31,742	\$ 8,256	\$ 456,664								
成本																
106年1月1日餘額	\$ 56,496	\$ 45,324	\$ 385,295	\$ 247,727	\$ 19,101	\$ 77,027	\$ 8,256	\$ 839,226								
增 添	-	-	39,651	60,134	2,232	13,282	139,880	255,179								
處 分	-	-	(1,663)	(1,805)	(1,615)	(482)	-	(5,565)								
由企業合併取得	-	-	-	2,866	252	1,027	-	4,145								
重估金額	(259)	-	66,188	74,731	1,574	474	(72,317)	70,791								
淨兌換差額	1,068	-	(1,808)	3,136	(88)	(526)	(92)	1,685								
106年12月31日餘額	\$ 57,305	\$ 45,324	\$ 487,663	\$ 386,289	\$ 21,856	\$ 90,802	\$ 75,722	\$ 1,165,451								
累積折舊及減損																
106年1月1日餘額	\$ -	\$ -	\$ 200,312	\$ 122,575	\$ 14,390	\$ 45,285	\$ -	\$ 382,562								
處 分	-	-	(1,223)	(1,394)	(1,615)	(446)	-	(4,678)								
由企業合併取得	-	-	-	104	90	143	-	337								
折舊費用	-	-	17,893	29,546	2,128	8,321	-	57,888								
重估金額	-	-	-	(5)	-	5	-	-								
淨兌換差額	-	-	(921)	(85)	(72)	(445)	-	(1,573)								
106年12月31日餘額	\$ -	\$ -	\$ 216,011	\$ 130,741	\$ 14,921	\$ 52,663	\$ -	\$ 414,536								
106年12月31日淨額	\$ 57,305	\$ 45,324	\$ 271,652	\$ 236,048	\$ 6,935	\$ 37,939	\$ 75,722	\$ 730,925								

106及105年度由於並無任何減損跡象，故合併公司並未進行減損評估。

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

房屋及建築	
廠房主建物	5至40年
機電及其他設備	3至15年
機器設備	2至15年
辦公設備	3至6年
其他設備	4至15年

合併公司設定質抵押作為借款及信用狀開狀擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註三四。

十四、無形資產

	專 利	權 電 腦 軟 體	合 計
<u>成 本</u>			
105 年 1 月 1 日餘額	\$ 2,185	\$ 17,520	\$ 19,705
取 得	-	2,851	2,851
淨兌換差額	(58)	(102)	(160)
105 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 2,127</u>	<u>\$ 20,269</u>	<u>\$ 22,396</u>
<u>累積折舊及減損</u>			
105 年 1 月 1 日餘額	(\$ 1,774)	(\$ 12,953)	(\$ 14,727)
攤銷費用	(257)	(2,765)	(3,022)
淨兌換差額	58	46	104
105 年 12 月 31 日餘額	<u>(\$ 1,973)</u>	<u>(\$ 15,672)</u>	<u>(\$ 17,645)</u>
105 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 154</u>	<u>\$ 4,597</u>	<u>\$ 4,751</u>
<u>成 本</u>			
106 年 1 月 1 日餘額	\$ 2,127	\$ 20,269	\$ 22,396
取 得	-	2,118	2,118
由企業合併取得	17,967	-	17,967
淨兌換差額	288	169	457
106 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 20,382</u>	<u>\$ 22,556</u>	<u>\$ 42,938</u>
<u>累積攤銷及減損</u>			
106 年 1 月 1 日餘額	(\$ 1,973)	(\$ 15,672)	(\$ 17,645)
攤銷費用	(1,830)	(2,577)	(4,407)
淨兌換差額	(19)	(123)	(142)
106 年 12 月 31 日餘額	<u>(\$ 3,822)</u>	<u>(\$ 18,372)</u>	<u>(\$ 22,194)</u>
106 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 16,560</u>	<u>\$ 4,184</u>	<u>\$ 20,744</u>

攤銷費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

專 利 權	5 至 20 年
電腦軟體	2 至 8 年

合併公司持有製造過濾材料之專利，截至 106 年 12 月 31 日止，該專利權淨值為 16,429 仟元，將於 5 年內攤銷完畢。

十五、預付租賃款

	106年12月31日	105年12月31日
非 流 動	<u>\$ 77,530</u>	<u>\$ 59,444</u>

合併公司之預付租賃款主係位於中國大陸之土地使用權，按使用年限分 50 年攤銷。

合併公司設定質抵押作為信用狀開狀擔保之預付租賃款金額，請參閱附註三四。

十六、其他資產

	106年12月31日	105年12月31日
其他預付費用	\$ 21,689	\$ 42,936
預付貨款	20,025	5,945
應收股款	13,541	-
存出保證金	8,380	9,841
長期預付費用	6,594	4,305
暫付款	1,575	15,665
其他	10,314	3,324
	<u>\$ 82,118</u>	<u>\$ 82,016</u>
流動	\$ 67,144	\$ 67,870
非流動	<u>14,974</u>	<u>14,146</u>
	<u>\$ 82,118</u>	<u>\$ 82,016</u>

十七、借款

(一) 短期借款

	106年12月31日	105年12月31日
無擔保借款		
信用額度借款	<u>\$ 247,131</u>	<u>\$ 232,037</u>
借款利率	1.10%~2.22%	1.10%~1.67%

(二) 長期借款

	106年12月31日	105年12月31日
擔保借款(附註三四)		
合作金庫銀行(1)	\$ 32,549	\$ 44,441
中國輸出入銀行(2)	57,000	57,000
合作金庫銀行(3)	60,000	-
台灣中小企業銀行(4)	<u>10,000</u>	<u>-</u>
	159,549	101,441
減：一年內到期部分	(26,312)	(11,881)
長期借款	<u>\$ 133,237</u>	<u>\$ 89,560</u>

- (1) 期間為 104.8.14~109.8.13，自 104 年 9 月起，每期 1 個月，共分 60 期。以年金法按期攤還本息。截至 106 年及 105 年 12 月 31 日止，有效年利率為 1.45% 及 1.42%。
- (2) 期間為 105.9.29~110.9.28，自 107 年 3 月起，每期 6 個月，共分 8 期。以平均法按期攤還本息。截至 106 年及 105 年 12 月 31 日止，有效年利率為 1.4723% 及 1.4662%。
- (3) 期間為 106.12.28~111.12.27，自 108 年 1 月起，每期 1 個月，共分 48 期。以平均法按期攤還本息。截至 106 年 12 月 31 日止，有效年利率為 1.45%。
- (4) 期間為 106.12.28~121.12.27，自 110 年 1 月起，每期 1 個月，共分 144 期。以平均法按期攤還本息。截至 106 年 12 月 31 日止，有效年利率為 1.7%。

合併公司已提供部分土地暨房屋及建築作為擔保品，請參閱附註十三及三四。

十八、應付公司債

	106年12月31日	105年12月31日
國內有擔保可轉換公司債	\$ 250,000	\$ 250,000
減：可轉換公司債折價	(7,152)	(10,883)
	<u>\$ 242,848</u>	<u>\$ 239,117</u>

本公司發行之國內可轉換公司債之相關資訊如下：

- (一) 本公司國內第一次有擔保轉換公司債之發行條件如下：本公司經主管機關核准募集及發行國內第一次有擔保轉換公司債，發行總額計 250,000 仟元，票面利率 0%，發行期間 3 年，流通期間自 105 年 11 月 14 日至 108 年 11 月 14 日。於 105 年 11 月 14 日於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌交易。本轉換公司債到期時按債券面額以現金一次償還。
- (二) 本轉換公司債券持有人自本債券發行日後屆滿一個月翌日起，至到期日止，除依辦法或法令規定須暫停過戶期間外，得隨時向本公司請求轉換為本公司普通股，轉換後普通股之權利義務與原已發行之普通股相同。

(三) 本轉換公司債之轉換價格係依轉換辦法規定之訂價模式予以訂定（轉換價格每股 15.3 元），續後轉換價格遇有本公司因反稀釋條款之情況，將依轉換辦法規定之訂價模式予以調整，因本公司 105 年度辦理股票除權作業（現金增資發行新股）及 106 年度配發現金股利（每股 0.6 元），本公司債之轉換價格已依合約規定調整為每股 14.6 元。

此可轉換公司債包括主契約債務工具及權益組成部分之轉換權，權益組成部分於權益項下以資本公積－認股權表達。負債組成部分原始認列之有效利率為 1.55%。

主契約債務工具於 105 年 11 月 14 日至 106 年 12 月 31 日之變動如下：

	105年11月14日至 106年12月31日
發行價款（減除交易成本 5,000 仟元）	\$245,000
權益組成部分	(6,345)
發行日負債組成部分	238,655
105 年 11 月 14 日至 12 月 31 日以有效利率計算之利息	462
105 年 12 月 31 日負債組成部分	239,117
106 年度以有效利率計算之利息	3,731
106 年 12 月 31 日負債組成部分	<u>\$242,848</u>

權益組成部分之轉換權（資本公積項下）變動如下：

	105年11月14日至 106年12月31日
發行日	\$ 6,345
106 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 6,345</u>

截至 106 年 12 月 31 日止，公司債持有人皆未行使轉換權。

十九、應付票據及應付帳款

	106年12月31日	105年12月31日
<u>應付票據</u>		
因營業而發生	\$ 54	\$ 659
<u>應付帳款</u>		
因營業而發生	<u>\$ 311,611</u>	<u>\$ 317,497</u>

（接次頁）

(承前頁)

	106年12月31日	105年12月31日
<u>應付帳款－關係人</u>		
因營業而發生	\$ 58,053	\$ 73,068
 <u>二十、其他負債</u>		
	106年12月31日	105年12月31日
<u>其他應付款</u>		
應付薪資	\$ 21,423	\$ 18,989
應付獎金	21,210	30,315
暫估應付費用	17,836	20,396
應付休假給付	8,288	7,284
其他應付費用	23,573	28,191
	<u>\$ 92,330</u>	<u>\$ 105,175</u>
 流 動	 <u>\$ 92,330</u>	 <u>\$ 105,175</u>
 <u>其他負債</u>		
應付設備款	\$ 43,120	\$ 4,756
預收貨款	25,045	20,580
應付員工及董監酬勞	3,296	8,620
代收 款	592	1,710
暫 收 款	-	619
其 他	4,823	10,602
	<u>\$ 76,876</u>	<u>\$ 46,887</u>
 流 動	 <u>\$ 75,497</u>	 <u>\$ 45,800</u>
非 流 動	<u>1,379</u>	<u>1,087</u>
	<u>\$ 76,876</u>	<u>\$ 46,887</u>

二一、負債準備－流動

	106年12月31日	105年12月31日
保 固	\$ 439	\$ 1,227
銷貨折讓	1,552	-
	<u>\$ 1,991</u>	<u>\$ 1,227</u>

保固負債準備係依銷售商品合約約定，合併公司管理階層對於因保固義務所導致未來經濟效益流出最佳估計數之現值。該估計係以歷

史保固經驗為基礎，並考量新原料、製程變動或其他影響產品品質等因素調整。

銷貨折讓之負債準備係依歷史經驗、管理階層之判斷及其他已知原因估計可能發生之產品銷貨折讓，並於相關產品出售當年度認列為營業收入之減項。

二二、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

合併公司中之本公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

合併公司於中國及越南之子公司之員工，係屬當地政府營運之退休福利計畫成員。該子公司須提撥薪資成本之特定比例至退休福利計畫，以提供該計畫資金。合併公司對於此政府營運之退休福利計畫之義務僅為提撥特定金額。

(二) 確定福利計畫

合併公司中之本公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額 8% 提撥退休金，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。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，合併公司並無影響投資管理策略之權利。

列入合併資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	106年12月31日	105年12月31日
確定福利義務現值	\$ 99,157	\$ 103,456
計畫資產公允價值	(48,513)	(50,992)
淨確定福利負債	<u>\$ 50,644</u>	<u>\$ 52,464</u>

淨確定福利負債（資產）變動如下：

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 公 允 價 值	淨 確 定 福 利 負 債（資 產）
105 年 1 月 1 日餘額	\$ 95,370	\$ 45,496	\$ 49,874
服務成本			
當期服務成本	936	-	936
利息費用	<u>1,411</u>	<u>693</u>	<u>718</u>
認列於損益	<u>2,347</u>	<u>693</u>	<u>1,654</u>
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於 淨利息之金額外）	-	(353)	353
精算損失—人口統計假設 變動	18	-	18
精算損失—財務假設變動	2,743	-	2,743
精算損失—經驗調整	<u>2,978</u>	<u>-</u>	<u>2,978</u>
認列於其他綜合損益	<u>5,739</u>	<u>(353)</u>	<u>6,092</u>
雇主提撥	-	5,156	(5,156)
105 年 12 月 31 日餘額	\$ 103,456	\$ 50,992	\$ 52,464
106 年 1 月 1 日餘額	\$ 103,456	\$ 50,992	\$ 52,464
服務成本			
當期服務成本	121	-	121
利息費用	<u>1,249</u>	<u>626</u>	<u>623</u>
認列於損益	<u>1,370</u>	<u>626</u>	<u>744</u>
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於 淨利息之金額外）	-	(145)	145
精算損失—人口統計假設 變動	8	-	8
精算損失—財務假設變動	5,117	-	5,117
精算利益—經驗調整	<u>(243)</u>	<u>-</u>	<u>(243)</u>
認列於其他綜合損益	<u>4,882</u>	<u>(145)</u>	<u>5,027</u>
雇主提撥	-	5,102	(5,102)
福利支付	<u>(10,551)</u>	<u>(8,062)</u>	<u>(2,489)</u>
106 年 12 月 31 日餘額	\$ 99,157	\$ 48,513	\$ 50,644

確定福利計畫認列於損益之金額依功能別彙總如下：

	106年度	105年度
營業成本	\$ 196	\$ 442
推銷費用	234	573
管理費用	225	420
研發費用	<u>89</u>	<u>219</u>
	\$ 744	\$ 1,654

合併公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟本公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行 2 年定期存款利率計算而得之收益。
2. 利率風險：政府公債／公司債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。
3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

合併公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	106年12月31日	105年12月31日
折現率	1.00%	1.25%
離職率	0.51%	0.55%
薪資預期增加率	2.75%	2.50%

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

	105年12月31日
折現率 1.50%	
增加 0.25%	(\$ 2,743)
減少 0.25%	\$ 2,852
薪資預期增加率 2.50%	
增加 0.25%	\$ 2,810
減少 0.25%	(\$ 2,717)
離職率 0.55%	
預設離職率之 110%	(\$ 9)
預設離職率之 90%	\$ 9

	106年12月31日
折現率 1.00%	
增加 0.25%	(\$ 2,593)
減少 0.25%	\$ 2,691
薪資預期增加率 2.75%	
增加 0.25%	\$ 2,638
減少 0.25%	(\$ 2,555)
離職率 0.51%	
預設離職率之 110%	(\$ 4)
預設離職率之 90%	\$ 4

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

	106年12月31日	105年12月31日
預期 1 年內提撥金額	\$ 5,040	\$ 5,300
確定福利義務平均到期期間	10年	10年

二、權益

(一) 股本

普通股

	106年12月31日	105年12月31日
額定股數(仟股)	90,000	90,000
額定股本	\$ 900,000	\$ 900,000
已發行且已收足股款之股數 (仟股)	88,577	88,577
已發行股本	\$ 885,767	\$ 885,767

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

105 年 6 月 27 日股東常會決議將章程額定資本總額提高為 1,500,000 仟元，惟依公司法第 278 條規定，因尚未將登記股份總數 90,000 仟股全數發行完畢，故主管機關未核准辦理變更資本總額。

105 年 8 月 11 日董事會決議辦理現金增資發行新股 7,500 仟股(包含保留員工認購部分)，每股面額 10 元，以每股 13.4 元溢價發行，並以 105 年 12 月 13 日為增資基準日，扣除發行相關直接成本

後共計募得現金 100,500 仟元。本公司於 105 年 12 月辦理現金增資時，保留部分之股份由本公司員工認購，其給與日以確認員工認股數日為準，本公司以給與日所給與權益商品之公允價值為基礎衡量取得勞務之公允價值，105 年度認列之酬勞成本為 2,149 仟元。

(二) 資本公積

	106年12月31日	105年12月31日
<u>得用以彌補虧損、發放現金或</u>		
<u>補充股本(1)</u>		
股票發行溢價	\$ 47,119	\$ 47,119
<u>僅得用以彌補虧損(2)</u>		
發放員工股票紅利所產生之		
資本公積	1,776	1,776
採權益法認列關聯企業及合		
資股權淨值之變動數	29	29
	<u>1,805</u>	<u>1,805</u>
<u>不得作為任何用途</u>		
轉換權	6,345	6,345
	<u>\$ 55,269</u>	<u>\$ 55,269</u>

1. 資本公積－股票發行溢價得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。
2. 因發放員工股票紅利及採用權益法投資因子公司權益變動產生之資本公積，除彌補虧損外，不得作為任何用途。

(三) 保留盈餘及股利政策

依 104 年 5 月公司法之修正，股息及紅利之分派限於股東，員工非屬盈餘分派之對象。本公司已於 105 年 6 月 27 日股東常會決議通過修正章程之盈餘分派政策，並於章程中另外訂定員工酬勞之分派政策。

依本公司章程規定，年度決算如有盈餘，除依法提繳稅款外，應先彌補歷年虧損，次提 10% 為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達實收資本額時，得不提列。另依法提列或迴轉特別盈餘公積後，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。修正前之章程係規定以當年度稅後可分配盈餘分別以 1% 至 10% 及不高於

3%分派員工紅利及董監酬勞，修正前後章程之員工及董監酬勞分派政策，參閱附註二五之(四)員工酬勞及董監酬勞。

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，惟股東紅利之分配就當年度可分配盈餘扣除法定盈餘公積及特別盈餘公積後，至少分配50%以上，其中現金股利以不低於全部分派股利之10%為原則。

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

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

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。

本公司於106年6月20日及105年6月27日舉行股東常會，分別決議通過105及104年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	105年度	104年度	105年度	104年度
法定盈餘公積	\$ 7,915	\$ 10,044	\$ -	\$ -
特別盈餘公積	26,767	-	-	-
現金股利	53,146	81,077	0.60	1.00

本公司107年3月28日董事會擬議106年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案	每股股利 (元)
法定盈餘公積	\$ 2,881	\$ -
特別盈餘公積	7,760	-
現金股利	17,715	0.2

有關106年度之盈餘分配案尚待預計於107年6月27日召開之股東常會決議。

二四、收 入

	106年度	105年度
商品銷售收入	<u>\$ 2,837,746</u>	<u>\$ 2,615,498</u>

二五、繼續營業單位淨利及其他綜合損益

(一) 財務成本

	106年度	105年度
銀行借款利息	\$ 4,913	\$ 4,058
可轉換公司債利息（附註十八）	<u>3,731</u>	<u>462</u>
合 計	<u>\$ 8,644</u>	<u>\$ 4,520</u>

(二) 折舊及攤銷

	106年度	105年度
不動產、廠房及設備	\$ 57,888	\$ 47,615
無形資產	4,407	3,022
長期預付費用	<u>4,189</u>	<u>4,474</u>
合 計	<u>\$ 66,484</u>	<u>\$ 55,111</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 43,398	\$ 33,535
營業費用	<u>14,490</u>	<u>14,080</u>
	<u>\$ 57,888</u>	<u>\$ 47,615</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 3,979	\$ 4,130
營業費用	<u>4,617</u>	<u>3,366</u>
	<u>\$ 8,596</u>	<u>\$ 7,496</u>

(三) 員工福利費用

	106年度	105年度
短期員工福利		
薪資費用	\$ 276,664	\$ 271,621
勞健保費用	<u>26,288</u>	<u>29,974</u>
	<u>302,952</u>	<u>301,595</u>

（接次頁）

(承前頁)

	106年度	105年度
退職後福利(附註二二)		
確定提撥計畫	\$ 20,644	\$ 15,978
確定福利計畫	<u>744</u>	<u>1,654</u>
	<u>21,388</u>	<u>17,632</u>
其他員工福利	<u>15,977</u>	<u>17,088</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 340,317</u>	<u>\$ 336,315</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 102,215	\$ 98,767
營業費用	<u>238,102</u>	<u>237,548</u>
	<u>\$ 340,317</u>	<u>\$ 336,315</u>

(四) 員工酬勞及董監酬勞

本公司依當年度稅前淨利扣除分派員工及董監酬勞前之利益於彌補虧損後分別以 1%至 10%及不高於 3%提撥員工酬勞及董監酬勞。106 年及 105 年度員工酬勞及董監酬勞分別於 107 年 3 月 28 日及 106 年 3 月 29 日經董事會決議如下：

估列比例

	106年度	105年度
員工酬勞	6%	6%
董監酬勞	2%	2%

金 額

	現	金
	106年度	105年度
員工酬勞	\$ 2,472	\$ 6,465
董監酬勞	824	2,155

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

105 及 104 年度員工酬勞及董監酬勞之實際配發金額與 105 及 104 年度合併財務報表之認列金額並無差異。

有關本公司 107 年及 106 年董事會決議之員工酬勞及董監酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(五) 非金融資產減損損失

	106年度	105年度
存貨(包含於營業成本)	<u>\$ 3,363</u>	<u>\$ 2,564</u>

二六、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用主要組成項目

	106年度	105年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 24,774	\$ 29,261
未分配盈餘加徵	-	331
以前年度之調整	(2,292)	(17)
	<u>22,482</u>	<u>29,575</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	(3,872)	2,219
以前年度之調整	-	801
	<u>(3,872)</u>	<u>3,020</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 18,610</u>	<u>\$ 32,595</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	106年度	105年度
繼續營業單位稅前淨利	<u>\$ 49,256</u>	<u>\$ 111,074</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 16,279	\$ 33,381
稅上不可減除之費損	7,828	4,500
免稅所得	(3,205)	(6,401)
未分配盈餘加徵	-	331
以前年度所得稅調整	(2,292)	784
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 18,610</u>	<u>\$ 32,595</u>

合併公司適用中華民國所得稅法之個體所適用之稅率為 17%；中國地區子公司所適用之稅率為 25%；其他轄區所產生之稅額係依各相關轄區適用之稅率計算。

我國於 107 年 2 月經總統公布修正中華民國所得稅法，將營利事業所得稅稅率由 17%調整為 20%，並自 107 年度施行。此外，107 年度未分配盈餘所適用之稅率將由 10%調降為 5%。106 年 12 月 31 日已認列之遞延所得稅資產及遞延所得稅負債，預計因稅率變動而於 107 年分別調整增加 2,657 仟元及 7,967 仟元。

由於 107 年度股東會盈餘分配情形尚具不確定性，故 106 年度未分配盈餘加徵 10% 所得稅之潛在所得稅後果尚無法可靠決定。

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	106年12月31日	105年12月31日
<u>遞延所得稅</u>		
本年度產生者		
— 確定福利計畫再衡量數	\$ 855	\$ 1,036
— 國外營運機構換算	<u>1,589</u>	<u>10,651</u>
	<u>\$ 2,444</u>	<u>\$ 11,687</u>

(三) 本期所得稅負債

	106年12月31日	105年12月31日
本期所得稅資產		
應收退稅款	<u>\$ 617</u>	<u>\$ 2,989</u>
本期所得稅負債		
應付所得稅	<u>\$ 12,450</u>	<u>\$ 17,463</u>

(四) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

106 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他 綜合損益	兌換差額	年底餘額
<u>遞延所得稅資產</u>					
暫時性差異					
以成本衡量之金融資產					
產	\$ -	\$ 2,210	\$ -	\$ -	\$ 2,210
採用權益法之投資	1,332	(177)	-	-	1,155
不動產、廠房及設備	54	(3)	-	-	51
負債準備	209	(134)	-	-	75
確定福利退休計畫	1,962	(740)	-	-	1,222
應付休假給付	1,341	427	-	(219)	1,549
估算損益	2,390	-	855	-	3,245
備抵呆帳	405	(75)	-	-	330
備抵存貨跌價及呆滯損失	858	398	-	-	1,256
國外營運機構兌換差額	2,746	-	1,589	-	4,335
其 他	<u>3,823</u>	<u>2,466</u>	-	<u>411</u>	<u>6,700</u>
	<u>\$ 15,120</u>	<u>\$ 4,372</u>	<u>\$ 2,444</u>	<u>\$ 192</u>	<u>\$ 22,128</u>

(接次頁)

(承前頁)

遞延所得稅負債	年初餘額	認列於損益	認列於其他		年底餘額
			綜合損益	兌換差額	
暫時性差異					
採用權益法之投資	\$ 43,909	\$ 1,239	\$ -	\$ -	\$ 45,148
不動產、廠房及設備	9,558	-	-	-	9,558
其他	739	(739)	-	-	-
	<u>\$ 54,206</u>	<u>\$ 500</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 54,706</u>

105 年度

遞延所得稅資產	年初餘額	認列於損益	認列於其他		年底餘額
			綜合損益	兌換差額	
暫時性差異					
採用權益法之投資	\$ 1,146	\$ 186	\$ -	\$ -	\$ 1,332
不動產、廠房及設備	882	(801)	-	(27)	54
負債準備	229	(20)	-	-	209
確定福利退休計畫	2,333	(371)	-	-	1,962
應付休假給付	827	533	-	(19)	1,341
精算損益	1,354	-	1,036	-	2,390
備抵呆帳	78	327	-	-	405
備抵存貨跌價及呆滯					
損失	542	316	-	-	858
國外營運機構兌換差額	-	-	2,746	-	2,746
其他	2,200	2,919	-	(1,296)	3,823
	<u>\$ 9,591</u>	<u>\$ 3,089</u>	<u>\$ 3,782</u>	<u>(\$ 1,342)</u>	<u>\$ 15,120</u>

遞延所得稅負債					
暫時性差異					
採用權益法之投資	\$ 37,977	\$ 5,932	\$ -	\$ -	\$ 43,909
不動產、廠房及設備	9,558	-	-	-	9,558
國外營運機構兌換差額	7,905	-	(7,905)	-	-
其他	562	177	-	-	739
	<u>\$ 56,002</u>	<u>\$ 6,109</u>	<u>(\$ 7,905)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 54,206</u>

(五) 未使用之投資抵減、虧損扣抵及免稅相關資訊

截至 106 年 12 月 31 日止，下列增資擴展產生之所得可享受 5

年免稅：

增資擴展案	免稅期間
化學製品	102.01.01-106.12.31

(六) 兩稅合一相關資訊

	106年12月31日	105年12月31日
未分配盈餘		
86 年度以前		\$ 29,561
87 年度以後	註	<u>78,787</u>
		<u>\$ 108,348</u>
股東可扣抵稅額帳戶餘額	註	<u>\$ 10,182</u>
盈餘分配之稅額扣抵比率	106年度 註	105年度 16.55%

註：107 年 2 月公布生效之中華民國所得稅法修正內容已廢除兩稅合一制度，106 年度相關資訊已不適用。

(七) 所得稅核定情形

本公司截至 104 年度止之營利事業所得稅結算申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

二七、每股盈餘

單位：每股元

	106年度	105年度
基本每股盈餘	<u>\$ 0.33</u>	<u>\$ 0.97</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 0.30</u>	<u>\$ 0.96</u>

用以計算每股盈餘之淨利及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利

	106年度	105年度
歸屬於本公司業主之淨利	<u>\$ 28,805</u>	<u>\$ 79,159</u>
用以計算基本每股盈餘之淨利	<u>\$ 28,805</u>	<u>\$ 79,159</u>
可轉換公司債稅後利息	<u>3,096</u>	<u>-</u>
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	<u>\$ 31,901</u>	<u>\$ 79,159</u>

股 數

單位：仟股

	106年度	105年度
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	88,577	81,466
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
轉換公司債	17,123	764
員工酬勞及員工分紅	<u>286</u>	<u>592</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	<u>105,986</u>	<u>82,822</u>

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

二八、遞延收入—非流動

主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 98 年 8 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。另德淵科技（SAMOA）有限公司於江蘇大豐經濟開發區內，注資子公司江蘇德淵科技有限公司美金 8,800 仟元及於該經濟開發區設立廠房達 15,000 平方米，因前述條件已達江蘇大豐經濟開發區獎勵開發，故於 106 年 7 月起取得之開發補助金 15,556 仟元（約人民幣 3,410 仟元），做為政府補助收入。上述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。未轉列損益之餘額如下：

	106年12月31日	105年12月31日
遞延政府補助收入	<u>\$ 17,582</u>	<u>\$ 7,700</u>

二九、企業合併

(一) 收購子公司

	主要營運活動	收 購 日	收購比例(%)	移 轉 對 價
上海創治環境 科技有限公 司	環 保 過 濾 材 料、化工產品 及零附件的 批發和進出 口等業務	106年7月1日	19.943%	<u>\$ 61,295</u>

合併公司為繼續擴充公司之營運，於 105 年 11 月取得上海創治環境科技有限公司（以下簡稱「上海創治公司」）40%股權，另於 106 年 7 月與上海創治公司之其他股東達成協議，以增資方式將持股比例增加為 59.943%，取得對該公司之實質控制力。另江蘇創治過濾材料有限公司（以下簡稱「江蘇創治公司」）為上海創治公司 105 年 8 月起 100%持有之子公司，於 106 年 7 月 1 日起併入合併個體。

(二) 移轉對價

	上 海 創 治 及 其 子 公 司
已支付增資額	\$ 18,388
預計再增資款項金額	<u>42,907</u>
合 計	<u>\$ 61,295</u>

合併公司收購上海創治公司，主要係與上海創治公司其他股東達成協議以非依持股比例對上海創治公司增資 61,295 仟元，將持股比例增加為 59.943%，取得對該公司之實質控制力，預計於 107 年上半年度完成。截至 107 年 3 月 28 日止，合併公司已現金支付 18,388 仟元。收購相關成本已予排除於移轉對價之外，並於收購期間認列其他費用。

(三) 收購日取得之資產及承擔之負債

	上海創治及其子公司
流動資產	
現金及約當現金	\$ 20,306
應收帳款	7,568
其他應收款	1,308
存 貨	6,395
預付款項	180
應收股款	80,640
其他流動資產	229
非流動資產	
廠房及設備	3,808
專 利 權	17,967
流動負債	
應付帳款及其他應付款	(4,399)
	<u>\$134,002</u>

收購上述公司之原始會計處理於資產負債表日僅係暫定。基於課稅目的，上述公司資產之課稅基礎須依照該等資產之市場價值重新決定。於本合併財務報表通過發布日時，所需之市場評價及其他計算尚未完成，因此僅依合併公司管理階層之最佳估計暫定可能之課稅價值。

(四) 非控制權益

上海創治之非控制權益（40.057%之所有權權益）係按收購日非控制權益之公允價值 53,678 仟元衡量，此公允價值係採用資產基礎法進行估計，決定公允價值所採用之主要假設如下：

1. 折現率為 18.08%；
2. 長期持續成長率為 13.15%；及
3. 針對市場參與者所考量之因素（包括對上海創治公司之無控制及該股票缺乏市場流通性等）進行調整。

(五) 因收購產生之商譽

	上海創治及其子公司
移轉對價	\$ 61,295
加：先前已持有權益價值（附註十二）	19,029
加：非控制權益（上海創治公司之 40.057% 所有權權益）	53,678
減：所取得可辨認淨資產之公允價值	(134,002)
因收購產生之商譽	<u>\$ -</u>

(六) 取得子公司之淨現金流入

	上海創治及其子公司
現金支付之對價	\$ 18,388
減：取得之現金及約當現金餘額	(20,306)
	<u>(\$ 1,918)</u>

(七) 企業合併對經營成果之影響

自收購日起，來自被收購公司之經營成果如下：

	上海創治及其子公司
營業收入	<u>\$ 40,215</u>
本期淨利	<u>\$ 8,489</u>

倘該等企業合併係發生於收購日所屬之會計年度開始日，106 年 7 月 1 日至 12 月 31 日及 1 月 1 日至 12 月 31 日合併公司擬制營業收入分別為 1,517,644 仟元及 2,868,252 仟元，擬制稅前淨利分別為 34,113 仟元及 52,753 仟元。該等金額無法反映若企業合併於收購當年度開始日完成時，合併公司實際可產生之收入及營運結果，亦不應作為預測未來營運結果之用。

於編製假設合併公司自收購日所屬之會計年度開始日即收購上海創治公司之擬制營業收入及淨利時，管理階層業已按企業合併原始會計處理時之淨資產公允價值作為計算基礎，而非依收購前財務報表認列之帳面金額計算。

三十、營業租賃協議

合併公司為承租人

合併公司以營業租賃方式承租廠房、辦公室、停車位及宿舍，租約於 107 年 12 月前陸續到期，到期可再協議續約。

截至 106 年及 105 年 12 月 31 日止，合併公司因營業租賃合約所支付之存出保證金分別為 2,831 仟元及 499 仟元。

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	106年12月31日	105年12月31日
不超過1年	\$ 9,284	\$ 3,477
1~5年	<u>3,823</u>	<u>1,556</u>
	<u>\$ 13,107</u>	<u>\$ 5,033</u>

三一、資本風險管理

合併公司資本管理政策之目的係保障本公司持續經營能力，以盡量為股東提供回報及為其他權益持有人提供利益。為確保達到上述目標，合併公司須維持大量資本，以支應擴建及提升廠房及設備所需。因此合併公司之資本管理係以確保具有必要之財務資源及營運計畫，以支應未來 12 個月所需之營運資金、資本支出、研究發展費用、債務償還及股利支出等需求。合併公司不須遵守其他外部資本規定。

三二、金融工具

(一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

合併公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值或其公允價值無法可靠衡量。

(二) 金融工具之種類

	106年12月31日	105年12月31日
<u>金融資產</u>		
放款及應收款		
現金及約當現金	\$ 392,456	\$ 671,118
無活絡市場之債務工具		
投資－流動	61,879	41,849
應收票據	49,490	37,582
應收帳款	428,069	373,551

(接次頁)

(承前頁)

	106年12月31日	105年12月31日
應收帳款－關係人	\$ 38,465	\$ 131,464
其他應收款（含關係人， 不含應收退稅款）	4,553	5,058
存出保證金	5,549	9,342
備供出售金融資產（註）	9,586	22,586
<u>金融負債</u>		
以攤銷後成本衡量		
短期借款	247,131	232,037
應付票據	54	659
應付帳款	311,611	317,497
應付帳款－關係人	58,053	73,068
其他應付款	92,330	105,175
其他應付款－關係人	40	63
應付公司債	242,848	239,117
長期借款（含一年內到期 者）	159,549	101,441

註：餘額係包含分類為備供出售之以成本衡量金融資產餘額。

(三) 財務風險管理目的與政策

合併公司主要金融工具包括權益投資、應收帳款、應付帳款、應付公司債及借款。合併公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理合併公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含匯率風險及利率風險）、信用風險及流動性風險。

1. 市場風險

合併公司之營運活動使合併公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險（參閱下述(1)）以及利率變動風險（參閱下述(2)）。合併公司自有資金足以支應營運所需，因合併公司浮動利率淨資產多在1年內到期，且目前市場利率已處低檔，預期並無重大之利率變動風險，故並未以衍生金融工具管理利率風險。

(1) 匯率風險

合併公司之現金流入與流出，有一部分係以外幣為之，故有部分自然避險之效果；合併公司匯率風險之管理，以避險為目的，不以獲利為目的。

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額（包含合併財務報表中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目）請參閱附註三六。

敏感度分析

合併公司主要受到美元及人民幣匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣（功能性貨幣）對各攸關外幣之匯率變動1%時，合併公司之敏感度分析。敏感度分析係考量流通在外之貨幣性項目，並將其期末之換算以匯率變動1%予以調整。下表之正數係表示當新台幣相對於各關係外幣貶值1%時，將使稅前淨利增加之金額；當新台幣相對各相關外幣升值1%時，對其稅前淨利將有類似但反向之影響，惟餘額將為負數。

	美元之影響（註1）		人民幣之影響（註2）	
	106年度	105年度	106年度	105年度
損 益	\$ 449	\$ 1,882	\$ 483	\$ 525

註1：主要源自於合併公司於資產負債表日尚流通在外且未進行現金流量避險之美元計價之現金及約當現金、應收帳款、其他應收款、短期借款、應付款項及其他應付款。

註2：主要源自於合併公司於資產負債表日尚流通在外且未進行現金流量避險之人民幣計價之現金及約當現金、應收帳款、其他應收款及其他應付款。

管理階層認為敏感度分析無法代表匯率固有風險，因資產負債表日之外幣暴險無法反映期中暴險情形。故管理階層仍會依照合併公司之政策進行匯率風險管理。

(2) 利率風險

因合併公司內之個體同時以固定及浮動利率借入資金，且持有活期及外幣銀行存款以及金融商品投資，故有利率暴險。合併公司管理階層定期監控利率風險，倘有需要將會考量對顯著之利率風險進行必要之措施，以因應市場利率變動產生之風險作管控。

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	106年12月31日	105年12月31日
具公允價值利率風險		
—金融資產	\$ 61,062	\$ 44,170
—金融負債	430,492	406,917
具現金流量利率風險		
—金融資產	389,724	666,469
—金融負債	219,036	165,678

敏感度分析

下列敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率資產及負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之資產及負債金額於整年度皆流通在外。

若利率增加／減少 0.1%，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 106 及 105 年度之稅前淨利將分別增加／減少 171 仟元及 501 仟元，主因合併公司之浮動利率資產及負債利率暴險。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成集團財務損失之風險。截至資產負債表日，合併公司可能因交易對方未履行義務及合併公司提供財務保證造成財務損失之最大信用風險暴險（不考慮擔保品或其他信用增強工具，且不可撤銷之最大暴險金額）主要係來自於：

(1) 合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

(2) 合併公司提供財務保證所產生之或有負債金額。

營運相關信用風險與財務風險係分別管理。

營運相關信用風險

為維持應收帳款之品質，合併公司已建立營運相關信用風險管理之程序。

個別客戶的風險評估係考量包括該客戶之財務狀況、信評機構評等、合併公司內部信用評等、歷史交易紀錄及目前經濟狀況等多項可能影響客戶付款能力之因素。合併公司亦會在適當時機使用某些信用增強工具，如預收貨款等，以降低特定客戶之信用風險。

財務信用風險

銀行存款、固定收益投資及其他金融工具之信用風險，係由合併公司財務部門衡量並監控。由於合併公司之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行及金融機構、公司組織及政府機關，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

3. 流動性風險

合併公司管理流動性風險之目標，係為維持營運所需之現金及約當現金、高流動性之有價證券及足夠的銀行融資額度等，以確保合併公司具有充足的財務彈性。

合併公司定期檢討庫存水準、各類存貨週轉率，以及客戶授信條件及應收帳款週轉率等，以控制營運資金規模。本集團現金及約當現金水位保持適度寬鬆，並針對資金需求提前進行籌資，維持低負債比率與財務彈性，以有效管控流動性風險。

(1) 非衍生性金融負債之流動性及利率風險表

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依合併公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量（包含本金及估計利息）編製。因此，合併公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

106年12月31日					
短於1個月	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	合 計
<u>非衍生性金融負債</u>					
應付票負債	\$ 180,877	\$ 191,094	\$ 39,745	\$ 20,976	\$ 432,692
浮動利率負債	-	-	88,956	128,934	226,938
固定利率負債	187,698	-	-	-	187,698

105年12月31日					
短於1個月	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	合 計
<u>非衍生性金融負債</u>					
應付票負債	\$ 170,003	\$ 170,779	\$ 112,099	\$ 225	\$ 453,106
浮動利率負債	-	-	78,230	91,870	170,100
固定利率負債	167,838	-	-	-	167,838

(2) 融資額度

	106年12月31日	105年12月31日
短期銀行融資額度		
—已動用金額	\$411,835	\$425,913
—未動用金額	<u>671,152</u>	<u>408,324</u>
	<u>\$1,082,987</u>	<u>\$834,237</u>

三三、關係人交易

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

(一) 關係人名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 合 併 公 司 之 關 係
Adhesive Technologies, Inc.	本公司之法人董事
P.U.H BEST-POL	該公司負責人為本公司之子公司之董事（自 106 年 4 月 1 日起非關係人）
無錫德松科技有限公司	合 資
Tex Year Industrial Adhesives Pvt. Ltd.	合 資
木膠股份有限公司	該公司董事長為本公司之董事
江蘇創治過濾材料有限公司	關聯企業（自 106 年 7 月 1 日起為子公司）
匯弘石油化學股份有限公司	該公司之董事長為本公司董事之配偶
上海創治環境科技有限公司	關聯企業（自 106 年 7 月 1 日起為子公司）
喬益科技股份有限公司	該公司董事長為本公司之監察人

(二) 營業收入

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	106年度	105年度
銷貨收入	本公司之法人董事	\$ 140,947	\$ 175,802
	Adhesive Technologies, Inc.		
	該公司負責人為本公司之子公司董事 P.U.H BEST-POL	35,455	107,130
	合 資	30,872	21,415
	該公司董事長為本公司之董事	12	8
	該公司之董事長為本公司董事之配偶	6	-
	關聯企業	4,154	20
		<u>\$ 211,446</u>	<u>\$ 304,375</u>

關係人銷貨價格除部分與一般客戶相當，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。

(三) 進 貨

關 係 人 類 別	106年度	105年度
合 資		
無錫德松科技有限公司	\$319,632	\$356,138
該公司董事長為本公司之董事	-	267
該公司負責人為本公司之子公司之董事	5	-
關聯企業	1,329	-
	<u>\$320,966</u>	<u>\$356,405</u>

關係人進貨價格除部分與一般廠商相當外，餘進貨價格係依一定比例加價進貨。

(四) 應收關係人款項

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	106年12月31日	105年12月31日
應收帳款—關係人	本公司之法人董事		
	Adhesive Technologies, Inc.	\$ 28,688	\$ 96,385

(接次頁)

(承前頁)

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	106年12月31日	105年12月31日
	該公司負責人為本公司 之子公司之董事		
	P.U.H BEST-POL	\$ -	\$ 25,714
合 資	無錫德松科技有限 公司	5,578	6,086
	Tex Year	<u>4,199</u>	<u>3,279</u>
	Industrial Adhesives Pvt. Ltd.		
		<u>\$ 38,465</u>	<u>\$ 131,464</u>

合併公司向本公司之法人董事銷貨，收款條件為貨到 75 天 T/T 匯款；合併公司向該公司負責人為本公司之子公司之董事銷貨，收款條件為貨到 60 天 T/T 匯款；合併公司向合資關係人銷貨，收款條件為貨到 90 天 T/T 匯款。

流通在外之應收關係人款項未收取保證。

(五) 應付關係人款項

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	106年12月31日	105年12月31日
應付帳款－關係人	合 資		
	無錫德松科技有限 公司	\$ 58,047	\$ 73,068
	該公司董事長為本公司 之監察人	<u>6</u>	<u>-</u>
		<u>\$ 58,053</u>	<u>\$ 73,068</u>

合併公司向合資關係人進貨，付款條件為貨到 90 天 T/T 匯款；合併公司向該公司董事長為本公司之監察人進貨，付款條件為月結 60 天。

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

(六) 其他

資產負債表日之其他應收關係人款項餘額如下：

關 係 人 類 別	106年12月31日	105年12月31日
合 資		
無錫德松科技有限公司	\$ 2,050	\$ 2,109
Tex Year Industrial		
Adhesives Pvt. Ltd.	<u>679</u>	<u>822</u>
	<u>\$ 2,729</u>	<u>\$ 2,931</u>

其他應收款係合併公司提供技術管理服務之款項及代墊款項。

資產負債表日之其他應付關係人款項餘額如下：

關 係 人 類 別	106年12月31日	105年12月31日
該公司董事長為本公司之監 察人		
喬益科技股份有限公司	<u>\$ 40</u>	<u>\$ 63</u>

管理、技術服務費收入（帳列其他收入）：

關 係 人 類 別	106年度	105年度
合 資		
無錫德松科技有限公司	\$ 9,752	\$ 9,375
Tex Year Industrial		
Adhesives Pvt. Ltd.	<u>1,500</u>	<u>1,734</u>
	<u>\$ 11,252</u>	<u>\$ 11,109</u>

營業費用：

關 係 人 類 別	106年度	105年度
合 資		
無錫德松科技有限公司	<u>\$ 504</u>	<u>\$ 582</u>

(七) 對主要管理階層之獎勵

	106年度	105年度
短期員工福利	<u>\$ 21,090</u>	<u>\$ 20,702</u>
退職後福利	<u>\$ 1,536</u>	<u>\$ 2,676</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

三四、質抵押之資產

合併公司下列資產業經提供為向銀行借款及信用狀開狀之擔保品：

	106年12月31日	105年12月31日
土地	\$ 91,041	\$ 91,041
房屋及建築—淨額	70,524	77,429
活期存款（帳列無活絡市場之債		
務工具投資—流動）	40,484	41,849
	<u>\$ 202,049</u>	<u>\$ 210,319</u>

三五、重大或有負債及未認列之合約承諾

除其他附註所述外，合併公司於資產負債表日有下列重大承諾事項及或有事項：

（一）已開立未使用信用狀之金額：

	106年12月31日	105年12月31日
新台幣	\$ 29,499	\$ 50,400
美元	360	688

（二）合併公司委由銀行擔任履約、關稅、貨物稅記帳之保證人，於 106 年及 105 年 12 月 31 日之保證金額分別為 8,000 仟元及 6,000 仟元。

三六、具重大影響之外幣資產及負債資訊

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

106 年 12 月 31 日

外幣資產	外幣匯率	功能性貨幣	新台幣
貨幣性項目			
美元	\$ 6,936	29,7100 (美元：新台幣)	\$ 206,076
美元	102	7.8170 (美元：港幣)	794
美元	406	21,221 (美元：越南盾)	8,607,604
美元	2,032	6.5342 (美元：人民幣)	13,277
美元	-	3.4813 (美元：波蘭幣)	-
歐元	766	35.5300 (歐元：新台幣)	27,205
歐元	1,517	4.1709 (歐元：波蘭幣)	6,327
			53,751

（接次頁）

(承前頁)

	外	幣	匯	率	功能性貨幣	新	台	幣
日 圓	\$	36,500	0.2637	(日圓：新台幣)	\$	9,625	\$	9,625
日 圓		9,355	188.3571	(日圓：越南盾)		1,762,119		2,467
日 圓		10,223	0.0579	(日圓：人民幣)		592		2,694
港 幣		172	3.8050	(港幣：新台幣)		655		655
人 民 幣		10,726	4.5520	(人民幣：新台幣)		48,823		48,823
人 民 幣		28	1.1963	(人民幣：港幣)		34		129
澳 幣		1	23.2000	(澳幣：新台幣)		21		21
泰 銖		2	0.9100	(泰銖：新台幣)		2		2
新 幣		1	22.2500	(新幣：新台幣)		15		15
波 蘭 幣		9	8.4950	(波蘭幣：新台幣)		77		77
								<u>\$ 427,053</u>
<u>非貨幣性項目</u>								
<u>採權益法之關聯</u>								
企業及合資								
人 民 幣		27,045	4.5520	(人民幣：新台幣)		123,109	\$	123,109
盧 比		38,917	0.4640	(盧比：新台幣)		18,058		<u>18,058</u>
								<u>\$ 141,167</u>

外 幣 負 債

貨幣性項目

美 元	1,539	29.7100	(美元：新台幣)	45,729	\$	45,729
美 元	24	7.8170	(美元：港幣)	186		709
美 元	593	21,221	(美元：越南盾)	12,588,012		17,623
美 元	5,805	6.5342	(美元：人民幣)	37,928		172,650
歐 元	811	4.1709	(美元：人民幣)	3,381		28,724
日 圓	723	0.2637	(日圓：新台幣)	191		191
日 圓	2,973	188.3571	(日圓：越南盾)	559,961		784
日 圓	38,206	0.0579	(日圓：人民幣)	2,211		10,067
港 幣	111	0.8359	(港幣：人民幣)	92		421
人 民 幣	4	4.5520	(人民幣：新台幣)	17		17
人 民 幣	149	1.1963	(人民幣：港幣)	178		678
						<u>\$ 277,593</u>

105 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	功能性貨幣	新	台	幣
外 幣 資 產								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元	\$	9,432	32.2200	(美元：新台幣)	\$	303,887	\$	303,887
美 元		1,099	7.7549	(美元：港幣)		8,526		35,451
美 元		71	23,014	(美元：越南盾)		1,632,882		2,286
美 元		1,678	6.9370	(美元：人民幣)		11,637		53,880
美 元		-	3.9440	(美元：波幣)		-		2
歐 元		441	34.0500	(歐元：新台幣)		15,032		15,032
歐 元		78	4.4102	(歐元：波幣)		342		2,639

(接次頁)

(承前頁)

	外	幣	匯	率	功能性貨幣	新	台	幣
日 圓	\$	16,813	0.2777	(日圓：新台幣)	\$	4,669	\$	4,669
日 圓		7,862	198.357	(日圓：越南盾)		1,559,468		2,183
日 圓		10,234	0.0596	(日圓：人民幣)		610		2,824
港 幣		295	4.1580	(港幣：新台幣)		1,228		1,228
人 民 幣		11,345	4.6300	(人民幣：新台幣)		52,527		52,527
人 民 幣		163	1.1179	(人民幣：港幣)		182		759
澳 幣		1	23.3600	(澳幣：新台幣)		21		21
泰 銖		25	0.9010	(泰銖：新台幣)		22		22
新 幣		1	22.3300	(新幣：新台幣)		15		15
波 蘭 幣		12	7.7208	(波蘭幣：新台幣)		95		95
盧 比		11	0.4744	(盧比：新台幣)		5		5
								<u>\$ 427,520</u>

非貨幣性項目

採權益法之關聯

企業及合資

人 民 幣	30,217	4.6300	(人民幣：新台幣)	139,904	\$	139,904
盧 比	31,253	0.4744	(盧比：新台幣)	14,827		<u>14,827</u>
						<u>\$ 154,731</u>

外 幣 負 債

貨幣性項目

美 元	2,251	32.2200	(美元：新台幣)	72,524	\$	72,524
美 元	128	7.7549	(美元：港幣)	992		4,124
美 元	118	23,014	(美元：越南盾)	2,723,985		3,814
美 元	3,950	6.9370	(美元：人民幣)	27,403		126,875
歐 元	21	34.0500	(歐元：新台幣)	708		708
日 圓	7,774	0.2777	(日圓：新台幣)	2,159		2,159
日 圓	880	198.357	(日圓：越南盾)	174,554		244
日 圓	43,340	0.0596	(日圓：人民幣)	2,583		11,958
港 幣	68	0.8945	(港幣：人民幣)	60		280
人 民 幣	4	4.6300	(人民幣：新台幣)	18		18
人 民 幣	171	1.1179	(人民幣：港幣)	192		797
						<u>\$ 223,502</u>

合併公司於 106 及 105 年度外幣兌換損失（已實現及未實現）分別為 12,233 仟元及 15,137 仟元，由於外幣交易及集團個體之功能性貨幣種類繁多，故無法按各重大影響之外幣別揭露兌換損益。

三七、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人（附表一）。
2. 為他人背書保證（附表二）。
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分）（附表三）。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上（附表四）。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：無。
9. 從事衍生工具交易：無。
10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額（附表五）。
11. 被投資公司資訊（附表六）。

(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、本期損益及認列之投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額（附表七）。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：（附表一、附表二、附表四及附表五）
 - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。
 - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比。
 - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。
 - (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。

(5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額。

(6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項。

三八、部門資訊

依照國際財務報導準則第八號「營運部門」之規定，本公司及子公司之應報導部門應包括台灣化工、大陸事業及其他，共三個部門。由於醫療器材部門已不具重大性，故 106 及 105 年度該部門資訊不再單獨表達。

(一) 部門收入與營運結果

合併公司之收入與營運結果依應報導部門分析如下：

	台 灣 化 工	大 陸 事 業	其 他	總 計
<u>106 年度</u>				
來自外部客戶收入	\$ 1,194,091	\$ 1,313,380	\$ 330,275	\$ 2,837,746
部門間收入	<u>400,732</u>	<u>179,669</u>	-	<u>580,401</u>
部門收入	1,594,823	1,493,049	330,275	3,418,147
內部沖銷	(400,732)	(179,669)	-	(580,401)
合併收入	<u>\$ 1,194,091</u>	<u>\$ 1,313,380</u>	<u>\$ 330,275</u>	<u>\$ 2,837,746</u>
部門損益	<u>\$ 99,595</u>	<u>\$ 21,931</u>	(<u>\$ 86,481</u>)	\$ 35,045
採權益法之合資損益				
份額				<u>14,211</u>
稅前淨利				<u>\$ 49,256</u>
<u>105 年度</u>				
來自外部客戶收入	\$ 1,089,875	\$ 1,260,658	\$ 264,965	\$ 2,615,498
部門間收入	<u>406,568</u>	<u>133,265</u>	-	<u>539,833</u>
部門收入	1,496,443	1,393,923	264,965	3,155,331
內部沖銷	(406,568)	(133,265)	-	(539,833)
合併收入	<u>\$ 1,089,875</u>	<u>\$ 1,260,658</u>	<u>\$ 264,965</u>	<u>\$ 2,615,498</u>
部門損益	<u>\$ 119,470</u>	<u>\$ 50,439</u>	(<u>\$ 72,926</u>)	\$ 96,983
採權益法之關聯企業				
及合資損益之份額				<u>14,091</u>
稅前淨利				<u>\$ 111,074</u>

部門利益係指各個部門所賺取之利潤，不包含應分攤之採用權益法認列之合資損益之份額及所得稅費用。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) 部門總資產

部 門 資 產	106年12月31日	105年12月31日
繼續營業部門		
應收票據		
—台灣化工	\$ 17,863	\$ 18,419
—大陸事業	25,394	13,229
—其 他	6,233	5,934
	<u>49,490</u>	<u>37,582</u>
應收帳款		
—台灣化工	128,037	101,824
—大陸事業	243,825	241,013
—其 他	56,207	30,714
	<u>428,069</u>	<u>373,551</u>
應收帳款—關係人		
—台灣化工	32,887	125,378
—大陸事業	5,578	6,086
	<u>38,465</u>	<u>131,464</u>
存 貨		
—台灣化工	148,859	128,720
—大陸事業	182,059	129,199
—其 他	61,840	61,504
	<u>392,758</u>	<u>319,423</u>
不動產、廠房及設備		
—台灣化工	284,178	221,854
—大陸事業	388,858	171,895
—其 他	57,889	62,915
	<u>730,925</u>	<u>456,664</u>
未分攤資產總額	<u>877,083</u>	<u>1,099,315</u>
資產總額	<u>\$ 2,516,790</u>	<u>\$ 2,417,999</u>

基於監督部門績效及分配資源予各部門之目的：

除現金及約當現金、無活絡市場之債務工具投資—流動、其他應收款（含關係人）、其他流動資產、以成本衡量之金融資產—非流動、採用權益法之投資、無形資產、遞延所得稅資產、預付租賃款—非流動與其他非流動資產以外之所有資產均分攤至應報導部門。應報導部門共同使用之資產係按各別應報導部門所賺取之收入為基礎分攤。

(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

合併公司主要於台灣及亞洲地區營運。合併公司來自外部客戶之繼續營業單位收入依銷售對象所在地點區分與非流動資產按資產所在地區區分之資訊如下：

		來自外部客戶之收入		非流動資產	
		106年度	105年度	106年12月31日	105年12月31日
台	灣	\$ 353,548	\$ 316,917	\$ 295,449	\$ 221,168
亞	洲	1,740,788	1,662,439	583,430	349,334
美	洲	279,474	299,145	-	-
歐	洲	213,553	103,819	-	-
其	他	250,383	233,178	-	-
		<u>\$ 2,837,746</u>	<u>\$ 2,615,498</u>	<u>\$ 878,879</u>	<u>\$ 570,502</u>

(五) 主要客戶資訊

106 及 105 年度無其他來自單一客戶之收入達合併公司收入總額之 10% 以上者。

德潤企業股份有限公司及子公司
為他人背書保證

民國 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：除另有註明者外，均新台幣千元

[illegible]

表 1: 編號圖之說明如下:

(7) 發行人填 0 -

(2) 修改與公司採公司制由西拉沙其才1國按依序編號。

註2：當宏保保單與拉拔宏保保單對應之風險係指下列六種，指示種類即可：

(1) 市立醫院藥劑科

(2) 宣佈持有普通股權超過 50% 之子公司。

(13) 母公司全资子公司持有贵所参股公司 50% 之表决权。

本公司之50%股份將在本公司之子公司內出售。

(5) 井於承攬工程完畢之日業隨俟令拍賣定買之公司。

(6) 因平陽路空間係由本公司資產依其持股比例對平陽路提供之公司。

[illegible]

▲按 196 年 12 月 31 日之美元、人民幣及歐元匯率換算。

註：凡屬本公司之子公司對上海證券交易所、屬大陸地區投資者進行須列Y。

德潤企業股份有限公司及子公司

期末持有有價證券情形

民國 106 年 12 月 31 日

附表三

單位：除另予註明者外
，為新台幣仟元

持 有 之 公 司	有價證券種類及名稱(註1)	與 有 價 證 券 發行人之關係(註2)	類 別	目 的	期 單 位 (仟 元)	帳 面 金 額 (註 3)	持 股 比 率 (%)	公 允 價 值	備 註
德潤企業股份有限公司	鴻觀科技股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產—非流動 動	1,500	\$ 9,586	3	-	註4	
	中美材料股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產—非流動 動	1,000	-	10	-	註4	

註1：本表所稱有價證券，係指屬國際會計準則第39號「金融工具：認列與衡量」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註2：有價證券發行人非屬關係人者，詳加免填。

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

註4：無資料情形。

註5：投資子公司、關聯企業及合資權益相關資訊，請參閱附表六及附表七。

德潤企業股份有限公司及子公司

與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上

民國 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：除另予註明者外
，為新台幣仟元

附表四

進(銷)貨公司之名稱	交易對象名稱	本公司之法人董事	交易種類	交易情形			交易金額	價格		信用期間	交易條件	帳務處理	帳務處理(付)帳	註
				進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率%		進(銷)貨	價格				佔總進(銷)貨之比率%	
德潤企業股份有限公司	AD-TECH	本公司之法人董事	銷	貨	(\$ 140,947)	(5%)	貨到 75 天 T/T 匯款	—	—	—	—	\$ 28,688	(3%)	
無錫德潤國際貿易有限公司	無錫德潤科技有限公司	關聯企業	進	貨	319,163	12%	貨到 90 天 T/T 匯款	—	—	—	—	(57,913)	(16%)	
德潤企業股份有限公司	廣州德潤精細化工有限公司	本公司持股 100% 之孫公司	銷	貨	(178,601)	(6%)	—	成本加價	月結 120 天	月結 120 天	成本加價	14,315	3%	註
德潤企業股份有限公司	廣州德潤精細化工有限公司	本公司持股 100% 之孫公司	進	貨	103,168	4%	—	成本加價	月結 120 天	月結 120 天	成本加價	(14,300)	(4%)	註
廣州德潤精細化工有限公司	德潤企業股份有限公司	最終母公司	進	貨	178,601	6%	—	—	—	—	—	(14,315)	(4%)	註
廣州德潤精細化工有限公司	德潤企業股份有限公司	最終母公司	銷	貨	(103,168)	(4%)	—	—	—	—	—	14,300	3%	註

註：相關交易已於合併財務報告中註明。

德潤企業股份有限公司及子公司
 母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

民國 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

單位：除另予註明者外
 ，為新台幣仟元

編 號 (註 1)	發 交 易 人 名	類 別	交 易 往 來 對 象	與 交 易 人 之 關 係 (註 2)	交 易 往 來			情 形 合 併 總 體 差 異 之 比 率 (註 3 及註 5)
					目 (註 3)	額 交 易	條 款	
0	德潤企業股份有限公司		Tex Year Vietnam Co., Ltd.	1	營業收入	\$ 38,022	成本加價	1.3%
0	德潤企業股份有限公司		Tex Year Vietnam Co., Ltd.	1	應收帳款	7,545	—	0.3%
0	德潤企業股份有限公司		廣州德潤精細化工有限公司	1	營業收入	178,601	成本加價	6.3%
0	德潤企業股份有限公司		廣州德潤精細化工有限公司	1	進 貨	103,168	成本加價	3.6%
0	德潤企業股份有限公司		廣州德潤精細化工有限公司	1	應收帳款	14,314	—	0.6%
0	德潤企業股份有限公司		廣州德潤精細化工有限公司	1	應付帳款	14,300	—	0.6%
0	德潤企業股份有限公司		Tex Year(Hong Kong)Ltd.	1	營業收入	23,059	成本加價	0.8%
0	德潤企業股份有限公司		德潤企業股份有限公司	1	應收帳款	1,210	—	0.1%
0	德潤企業股份有限公司		無錫德潤國際貿易有限公司	1	營業收入	25,949	成本加價	0.9%
0	德潤企業股份有限公司		Tex Year Europe Sp. z o. o.	1	應收帳款	2,024	—	0.1%
0	德潤企業股份有限公司		Tex Year Europe Sp. z o. o.	1	營業收入	27,053	成本加價	1.0%
0	德潤企業股份有限公司		江蘇德潤科技股份有限公司	1	應收帳款	17,878	—	0.7%
0	德潤企業股份有限公司		江蘇德潤科技股份有限公司	1	營業收入	22,677	成本加價	0.8%
1	廣州德潤精細化工有限公司		江蘇德潤科技股份有限公司	1	應收帳款	17,365	—	0.7%
1	廣州德潤精細化工有限公司		無錫德潤國際貿易有限公司	3	應收帳款	16,388	—	0.7%
1	廣州德潤精細化工有限公司		無錫德潤國際貿易有限公司	3	應付帳款	3,774	—	0.1%
1	廣州德潤精細化工有限公司		無錫德潤國際貿易有限公司	3	營業收入	97,426	成本加價	3.4%
1	廣州德潤精細化工有限公司		江蘇德潤國際貿易有限公司	3	退 貨	13,279	成本加價	0.5%
1	廣州德潤精細化工有限公司		江蘇德潤國際貿易有限公司	3	退 貨	3,454	成本加價	0.1%
2	廣州德潤精細化工有限公司		上海創治環境科技有限公司	3	退 貨	10,489	成本加價	0.4%
2	無錫德潤國際貿易有限公司		江蘇德潤國際貿易有限公司	3	應付帳款	13,781	—	0.5%
2	無錫德潤國際貿易有限公司		江蘇德潤國際貿易有限公司	3	退 貨	34,970	成本加價	1.2%
3	上海創治環境科技有限公司		江蘇德潤國際貿易有限公司	3	營業收入	6,457	成本加價	0.2%
3	上海創治環境科技有限公司		江蘇德潤國際貿易有限公司	3	應付帳款	6,220	—	0.2%
3	上海創治環境科技有限公司		江蘇德潤國際貿易有限公司	3	進 貨	13,431	成本加價	0.5%

註 1：母公司及子公司間之業務往來應分別於編號註明，編號之填寫方法如下：

1. 母公司填 0。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：與交易人之關係有以下三種，標示後即即可：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

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

註 4：相關交易已於合併財務報告沖銷。

註 5：其他交易均未佔合併總資產或合併總營收之 0.1%，不予揭露。

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

[illegible]

註5：大陸傳投資公司資訊請參閱附表七。

单位：除另注明外，均为新台幣千元

[illegible]

註 11：本期認列之投資利益係依據持股比例試驗投資價值調整後 1,479 仟元提之餘額。

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告，但不含重要會計項目明細表

會計師查核報告

德淵企業股份有限公司 公鑒：

查核意見

德淵企業股份有限公司民國 106 年及 105 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表，以及個體財務報告附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告（請參閱其他事項段），上開個體財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達德淵企業股份有限公司民國 106 年及 105 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與德淵企業股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對德淵企業股份有限公司民國 106 年度個體財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對德淵企業股份有限公司民國 106 年度個體財務報告之關鍵查核事項敘明如下：

應收帳款及催收款備抵呆帳評估

德淵企業股份有限公司備抵呆帳評估係依客戶信用風險級數而有不同提列比例，若個別評估未有客觀減損證據，另再依帳齡分析集體評估，截至 106 年 12 月 31 日應收帳款及催收款淨額為新台幣（以下同）225,725 仟元（應收帳款及催收款總額 230,210 仟元扣除備抵呆帳 4,485 仟元後之淨額），佔資產總額 11%，考量本公司客戶群廣大，對於不同客戶及不同地區之信用風險不同，管理階層於評估應收帳款減損時涉及主觀判斷及估計之不確定性，因是將應收帳款之備抵呆帳評估列為關鍵查核事項。

與應收帳款及催收款備抵呆帳評估相關會計政策及攸關資訊揭露，請參閱個體財務報告附註四之（十一）、五之（二）及八所述。

本會計師於查核中因應應收帳款備抵呆帳評估潛在風險之主要查核程序如下：

1. 瞭解並抽樣測試與應收帳款備抵呆帳評估相關之內部控制制度設計及執行之有效性，包含確認客戶徵信調查更新及信用交易限額之核准程序等。
2. 針對應收帳款餘額屬重大且有收款延遲情形之個別對象，檢查期後收款之狀況，藉以評估可收回比率之合理性。
3. 取得民國 106 年 12 月 31 日應收帳款之帳齡表，透過抽樣測試驗證應收帳款帳齡表之正確性，並就重大客戶執行應收帳款期後收款測試，以評估帳款可回收性及呆帳提列之適足性。

存貨評價

德淵企業股份有限公司截至 106 年 12 月 31 日存貨淨額為 155,389 仟元（存貨成本總額 162,782 仟元扣除備抵存貨跌價損失 7,393 仟元後之淨額），佔資產總額 7%，本公司存貨評價係以成本與淨變現價值孰低衡量，管理階層於評估存貨淨變現價值時涉及重大判斷與估計之不確定性，且原物料價格波動頻繁，因是將存貨評價列為關鍵查核事項。

與存貨評價相關會計政策及攸關資訊揭露，請參閱個體財務報告附註四之（五）、五之（三）及九所述。

本會計師於查核中因應存貨評價潛在風險之主要查核程序如下：

1. 瞭解並抽樣測試與存貨管理相關之內部控制制度設計及執行之有效性。
2. 取得民國 106 年 12 月 31 日存貨跌價及呆滯明細資料，瞭解管理階層估計淨變現價值之依據，並以抽核估計售價資料至最近期之銷售價格，及驗證其是否已依成本與淨變現價值孰低衡量，藉以評估提列備抵存貨跌價及呆滯損失政策之合理性。
3. 藉由參與及觀察年度存貨盤點，瞭解存貨狀況，以評估損壞或過時貨品之備抵存貨跌價損失提列合理性。

其他事項

上開民國 106 及 105 年度之個體財務報告中採權益法之部分被投資公司財務報告未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開個體財務報告所表示之意見中，有關採權益法之部分被投資公司財務報告所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國 106 年及 105 年 12 月 31 日上述被投資公司之帳列採用權益法之投資金額分別為 157,798 仟元及 150,779 仟元，各占資產總額之 8%及 7%，民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日上述被投資公司採權益法認列之損益份額為(3,341)仟元及(2,716)仟元，占稅前淨利之(9)%及(3)%。

管理階層與治理單位對個體財務報告之責任

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

於編製個體財務報告時，管理階層之責任亦包括評估德淵企業股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算德淵企業股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

德淵企業股份有限公司之治理單位（含監察人）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報告之責任

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

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

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

6. 對於德洲企業股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報告表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成德洲企業股份有限公司查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對德洲企業股份有限公司民國 106 年度個體財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 韋 亮 發

韋亮發



會計師 邱 政 俊

邱政俊



證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

金融監督管理委員會核准文號
金管證六字第 0930160267 號

中 華 民 國 1 0 7 年 3 月 2 8 日

代 碼	資 產	106年12月31日			105年12月31日		
		金	額	%	金	額	%
	流動資產						
1100	現金及約當現金（附註四及六）	\$	119,621	6	\$	355,602	17
1150	應收票據（附註四、五及八）		24,096	1		24,353	1
1170	應收帳款（附註四、五及八）		128,037	6		101,823	5
1180	應收帳款－關係人（附註四、五、八及二八）		97,688	5		191,427	9
1200	其他應收款（附註八）		7,115	-		8,531	-
1210	其他應收款－關係人（附註八及二八）		4,268	-		4,897	-
130X	存貨（附註四、五及九）		155,389	8		136,341	7
1470	其他流動資產（附註十三）		28,931	1		14,833	1
11XX	流動資產總計		565,145	27		837,807	40
	非流動資產						
1543	以成本衡量之金融資產－非流動（附註四及七）		9,586	-		22,586	1
1550	採用權益法之投資（附註四及十）		1,211,421	58		992,724	47
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十一、十四及二九）		284,178	14		221,854	11
1821	無形資產（附註四及十二）		3,997	-		3,806	-
1840	遞延所得稅資產（附註四、五及二三）		15,058	1		12,017	1
1990	其他非流動資產（附註十三及二五）		7,274	-		3,346	-
15XX	非流動資產總計		1,531,514	73		1,256,333	60
1XXX	資 產 總 計		\$ 2,096,659	100		\$ 2,094,140	100
	流動負債						
2100	短期借款（附註十四及二九）	\$	187,644	9	\$	167,800	8
2150	應付票據（附註十六）		54	-		659	-
2170	應付帳款（附註十六）		183,942	9		225,607	11
2180	應付帳款－關係人（附註十六及二八）		14,306	1		7,012	-
2200	其他應付款（附註十七）		68,852	3		74,813	4
2220	其他應付款－關係人（附註二八）		57	-		63	-
2230	本期所得稅負債（附註四及二三）		3,582	-		9,567	-
2250	負債準備－流動（附註四及十八）		439	-		1,227	-
2322	一年內到期長期借款（附註十一、十四及二九）		26,312	1		11,881	1
2399	其他流動負債（附註十七）		35,138	2		29,034	1
21XX	流動負債總計		520,326	25		527,663	25
	非流動負債						
2530	應付公司債（附註四及十五）		242,848	12		239,117	11
2540	長期借款（附註十一、十四及二九）		133,237	6		89,560	4
2570	遞延所得稅負債（附註四及二三）		54,706	3		54,206	3
2640	淨確定福利負債－非流動（附註四、五及十九）		50,644	2		52,464	3
2670	其他非流動負債（附註十七）		1,051	-		1,010	-
25XX	非流動負債總計		482,486	23		436,357	21
2XXX	負債總計		1,002,812	48		964,020	46
	歸屬於本公司業主之權益（附註四、二十及二三）						
	股 本						
3110	普通股股本		885,767	42		885,767	42
3200	資本公積		55,269	3		55,269	3
	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積		115,418	6		107,503	5
3320	特別盈餘公積		26,767	1		-	-
3350	未分配盈餘		45,153	2		108,348	5
3300	保留盈餘總計		187,338	9		215,851	10
3410	其他權益						
	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(	34,527)	(2)	(	26,767)	(1)
3XXX	權益總計		1,093,847	52		1,130,120	54
	負 債 與 權 益 總 計		\$ 2,096,659	100		\$ 2,094,140	100

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 107 年 3 月 28 日查核報告)

董事長：林啟琛

經理人：蕭向志

會計主管：高志文

德淵企業股份有限公司

個體綜合損益表

民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		106年度		105年度	
		金	%	金	%
	營業收入（附註四、二一及二八）				
4110	營業收入總額	\$ 1,546,510	100	\$ 1,480,540	100
4170	減：銷貨退回	(5,142)	-	(5,261)	-
4190	減：銷貨折讓	(164)	-	(110)	-
4000	營業收入淨額	<u>1,541,204</u>	<u>100</u>	<u>1,475,169</u>	<u>100</u>
	營業成本（附註四、五、九、十九、二二及二八）				
5110	銷貨成本	<u>1,271,363</u>	<u>82</u>	<u>1,194,169</u>	<u>81</u>
5000	營業成本合計	<u>1,271,363</u>	<u>82</u>	<u>1,194,169</u>	<u>81</u>
5900	營業毛利	269,841	18	281,000	19
5910	與子公司、關聯企業及合資之已（未）實現利益（附註四）	<u>1,043</u>	<u>-</u>	<u>(1,100)</u>	<u>-</u>
5950	已實現營業毛利	<u>270,884</u>	<u>18</u>	<u>279,900</u>	<u>19</u>
	營業費用（附註四、五、十九、二二及二八）				
6100	推銷費用	116,208	8	114,869	8
6200	管理費用	80,651	5	78,028	5
6300	研究發展費用	<u>42,457</u>	<u>3</u>	<u>44,964</u>	<u>3</u>
6000	營業費用合計	<u>239,316</u>	<u>16</u>	<u>237,861</u>	<u>16</u>
6900	營業淨利	<u>31,568</u>	<u>2</u>	<u>42,039</u>	<u>3</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		106年度		105年度	
		金 額	%	金 額	%
	營業外收入及支出				
7060	採用權益法之子公司、 關聯企業及合資損益 份額（附註四及十）	\$ 23,208	2	\$ 47,359	3
7100	利息收入（附註四）	287	-	102	-
7110	租金收入（附註四）	78	-	64	-
7190	其他收入（附註二八）	19,066	1	18,142	1
7210	處分不動產、廠房及設 備損失（附註四及十 一）	(454)	-	(241)	-
7235	透過損益按公允價值衡 量之金融資產利益 （附註四）	216	-	-	-
7510	利息費用（附註十四及 十五）	(7,310)	-	(3,364)	-
7630	外幣兌換損失－淨額 （附註四及三一）	(11,176)	(1)	(2,423)	-
7590	什項支出	(4,583)	-	(2,544)	-
7670	減損損失（附註七）	(13,000)	(1)	-	-
7000	營業外收入及支出 合計	<u>6,332</u>	<u>1</u>	<u>57,095</u>	<u>4</u>
7900	稅前淨利	37,900	3	99,134	7
7950	所得稅費用（附註四、五及 二三）	<u>9,095</u>	<u>1</u>	<u>19,975</u>	<u>1</u>
8200	本年度淨利	<u>28,805</u>	<u>2</u>	<u>79,159</u>	<u>6</u>
	其他綜合損益（附註四、十、 十九及二三）				
	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再 衡量數	(5,027)	-	(6,092)	-
8349	與不重分類之項目 相關之所得稅	<u>855</u>	<u>-</u>	<u>1,036</u>	<u>-</u>
8310		<u>(4,172)</u>	<u>-</u>	<u>(5,056)</u>	<u>-</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		106年度		105年度	
		金 額	%	金 額	%
	後續可能重分類至損益之項目				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(\$ 9,037)	(1)	(\$ 62,157)	(4)
8370	採用權益法之合資之其他綜合損益之份額	(312)	-	(497)	-
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅	<u>1,589</u>	<u>-</u>	<u>10,651</u>	<u>-</u>
8360		<u>(7,760)</u>	<u>(1)</u>	<u>(52,003)</u>	<u>(4)</u>
8300	其他綜合損益(稅後淨額)	<u>(11,932)</u>	<u>(1)</u>	<u>(57,059)</u>	<u>(4)</u>
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 16,873</u>	<u>1</u>	<u>\$ 22,100</u>	<u>2</u>
	每股盈餘(附註二四)				
9710	基 本	<u>\$ 0.33</u>		<u>\$ 0.97</u>	
9810	稀 釋	<u>\$ 0.30</u>		<u>\$ 0.96</u>	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 107 年 3 月 28 日查核報告)

董事長：林啟琛



經理人：蕭向志



會計主管：高志文





德源大源信託會計師事務所

註冊會計師 王國鈞

民國 106 年 及 105 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	105 年 1 月 1 日餘額	股本 \$ 810,767	資本公積 (附註四及二十) \$ 21,275	公積金 \$ 97,459	盈餘 (附註四、二十及三)	未分配盈餘 \$ 125,366	其他權益項目 (附註四及二三) 國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額 \$ 25,236	權益總額 \$ 1,080,103
A1	104 年度盈餘指撥及分配	-	-	10,044	-	(10,044)	-	-
B1	法定盈餘公積	-	-	-	-	(81,077)	-	(81,077)
B5	本公司股東現金股利	-	-	-	-	-	-	-
C5	發行可轉換公司債認列權益組成部分	-	6,345	-	-	-	-	6,345
E1	現金增資	75,000	25,500	-	-	-	-	100,500
T1	現金增資保留員工認購之酬勞成本	-	2,149	-	-	-	-	2,149
D1	105 年度淨利	-	-	-	-	79,159	-	79,159
D3	105 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	(5,056)	(52,003)	(57,059)
D5	105 年度綜合損益總額	-	-	-	-	74,103	(52,003)	22,100
Z1	105 年 12 月 31 日餘額	885,767	55,269	107,503	-	108,348	(26,767)	1,130,120
B1	105 年度盈餘指撥及分配	-	-	7,915	-	(7,915)	-	-
B3	法定盈餘公積	-	-	-	26,767	(26,767)	-	-
B5	提列特別盈餘公積	-	-	-	-	(53,146)	-	(53,146)
B5	本公司股東現金股利	-	-	-	-	-	-	-
D1	106 年度淨利	-	-	-	-	28,805	-	28,805
D3	106 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	(4,172)	(7,760)	(11,932)
D5	106 年度綜合損益總額	-	-	-	-	24,633	(7,760)	16,873
Z1	106 年 12 月 31 日餘額	885,767	55,269	115,418	26,767	45,153	(34,527)	1,093,847

後附之附註係本個體財務報告之一部分。
(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 107 年 3 月 28 日查核報告)

經理人：蕭向志

會計主管：高志文



董事長：林啟琛



德淵企業股份有限公司

個體現金流量表

民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		106年度	105年度
	營業活動之現金流量		
A00010	繼續營業單位稅前淨利	\$ 37,900	\$ 99,134
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	17,911	17,546
A20200	攤銷費用	1,802	2,221
A20300	呆帳費用（迴轉利益）	(509)	2,420
A20900	利息費用	7,310	3,364
A21200	利息收入	(287)	(102)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	-	2,149
A22300	採用權益法之子公司、關聯企 業及合資損益之份額	(23,208)	(47,359)
A22500	處分不動產、廠房及設備損失	454	241
A23500	金融資產減損損失	13,000	-
A23800	存貨跌價及呆滯損失	3,230	1,863
A23900	與子公司、關聯企業及合資之 未實現損失（利益）	(1,043)	1,100
A24100	外幣兌換淨損失（利益）	247	(2,471)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	257	(578)
A31150	應收帳款	(26,891)	(13,442)
A31160	應收帳款－關係人	94,801	(22,340)
A31180	其他應收款	793	(235)
A31190	其他應收款－關係人	602	21,167
A31200	存 貨	(22,278)	(10,490)
A31240	其他流動資產	(14,098)	(7,473)
A32130	應付票據	(605)	20
A32150	應付帳款	(41,277)	52,717
A32160	應付帳款－關係人	7,433	(4,563)
A32180	其他應付款	(5,984)	(3,770)
A32190	其他應付款－關係人	-	7
A32200	負債準備	(788)	(121)
A32230	其他流動負債	553	(13,292)
A32240	淨確定福利負債	(6,847)	(3,502)
A33000	營運產生之現金	42,478	74,211

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		106年度	105年度
A33100	收取之利息	\$ 287	\$ 102
A33300	支付之利息	(3,563)	(2,906)
A33500	支付之所得稅	(15,177)	(18,618)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>24,025</u>	<u>52,789</u>
投資活動之現金流量			
B01800	取得採用權益法之投資	(219,717)	(151,140)
B02700	購置不動產、廠房及設備	(74,874)	(40,264)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	7	660
B03700	存出保證金減少(增加)	363	(1,880)
B04500	購置無形資產	(1,804)	(1,087)
B06800	其他非流動資產減少(增加)	(1,722)	1,105
B07100	預付設備款減少(增加)	(3,028)	3,009
B07600	收取子公司／關聯企業之股利	<u>15,922</u>	<u>12,465</u>
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>(284,853)</u>	<u>(177,132)</u>
籌資活動之現金流量			
C01200	發行可轉換公司債	-	250,000
C04600	現金增資	-	100,500
C00100	短期借款增加	19,844	105,800
C01600	舉借長期借款	70,000	57,000
C01700	償還長期借款	(11,892)	(17,127)
C04400	其他非流動負債增加(減少)	41	(115)
C04500	發放現金股利	(53,146)	(81,077)
C09900	支付債務發行成本	<u>-</u>	<u>(5,000)</u>
CCCC	籌資活動之現金流入	<u>24,847</u>	<u>409,981</u>
EEEE	現金及約當現金淨增加(減少)	(235,981)	285,638
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>355,602</u>	<u>69,964</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 119,621</u>	<u>\$ 355,602</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 107 年 3 月 28 日查核報告)

董事長：林啟琛



經理人：蕭向志



會計主管：高志文



德淵企業股份有限公司

個體財務報告附註

民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革及業務範圍

德淵企業股份有限公司（以下簡稱本公司）於 65 年 6 月 28 日經經濟部核准設立。主要營業項目為黏膠、接著劑、熱熔膠及醫療器材之製造買賣等業務。

本公司股票自 90 年 3 月 16 日起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌交易，104 年 6 月 24 日終止於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心交易，並於同日起在台灣證券交易所上市買賣。

本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告於 107 年 3 月 28 日經董事會通過並發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（以下稱「IFRSs」）

除下列說明外，適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成本公司會計政策之重大變動：

1. IAS 36 之修正「非金融資產可回收金額之揭露」

IAS 36 之修正係釐清本公司僅須於認列或迴轉資產或現金產生單位減損損失當期揭露其可回收金額。此外，已認列／迴轉減損之不動產、廠房及設備之可回收金額若以公允價值減處分成本衡量，本公司將揭露公允價值層級，對屬第 2／3 等級公允價值衡量，並將額外揭露衡量公允價值之評價技術及每一關

鏈假設。若以現值法衡量公允價值減處分成本，須增加揭露所採用之折現率。

2. 證券發行人財務報告編製準則之修正

該修正除配合金管會認可並發布生效之 IFRSs 新增若干會計項目及非金融資產減損揭露規定外，另配合國內實施 IFRSs 情形，強調若干認列與衡量規定，並新增關係人交易等揭露。

該修正規定，其他公司或機構與本公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等以內關係者，除能證明不具控制或重大影響者外，係屬實質關係人。此外，該修正規定應揭露與本公司進行交易之關係人名稱及關係，若單一關係人交易金額或餘額達本公司各該項交易總額或餘額 10% 以上者，應按關係人名稱單獨列示。

106 年追溯適用前述修正時，係增加關係人交易之揭露，請參閱附註二八。

(二) 107 年適用之證券發行人財務報告編製準則及金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
「2014-2016 週期之年度改善」	註 2
IFRS 2 之修正「股份基礎給付交易之分類與衡量」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 4 之修正「於 IFRS 4『保險合約』下 IFRS 9『金融工具』之適用」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 9「金融工具」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「強制生效日及過渡揭露」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 15「客戶合約之收入」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 15 之修正「IFRS 15 之闡釋」	2018 年 1 月 1 日
IAS 7 之修正「揭露倡議」	2017 年 1 月 1 日
IAS 12 之修正「未實現損失之遞延所得稅資產之認列」	2017 年 1 月 1 日
IAS 40 之修正「投資性不動產之轉換」	2018 年 1 月 1 日
IFRIC 22「外幣交易與預收付對價」	2018 年 1 月 1 日

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

註 2：IFRS 12 之修正係追溯適用於 2017 年 1 月 1 日以後開始之年度期間；IAS 28 之修正係追溯適用於 2018 年 1 月 1 日以後開始之年度期間。

1. IFRS 9「金融工具」及相關修正

金融資產之分類、衡量與減損

就金融資產方面，所有原屬於 IAS 39「金融工具：認列與衡量」範圍內之金融資產後續衡量係以攤銷後成本衡量或以公允價值衡量。IFRS 9 對金融資產之分類規定如下。

本公司投資之債務工具，若其合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，分類及衡量如下：

- (1) 以收取合約現金流量為目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以攤銷後成本衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益認列於損益。
- (2) 藉由收取合約現金流量與出售金融資產而達成目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益與兌換損益亦認列於損益，其他公允價值變動則認列於其他綜合損益。於該金融資產除列或重分類時，原先累積於其他綜合損益之公允價值變動應重分類至損益。

本公司投資非屬前述條件之金融資產，係以公允價值衡量，公允價值變動認列於損益。惟本公司得選擇於原始認列時，將非持有供交易之權益投資指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產除股利收益認列於損益外，其他相關利益及損失係認列於其他綜合損益，後續無須評估減損，累積於其他綜合損益之公允價值變動亦不重分類至損益。

本公司以 106 年 12 月 31 日持有之金融資產與當日所存在之事實及情況，評估下列金融資產之分類與衡量將因適用 IFRS 9 而改變：

分類為備供出售金融資產之以成本衡量未上市（櫃）股票投資依 IFRS 9 應改按公允價值衡量並選擇指定透過其他綜合損益按公允價值衡量，公允價值變動認列於其他綜合損益，於處分投資時不再重分類至損益，而將直接轉入保留盈餘。

IFRS 9 採用「預期信用損失模式」認列金融資產之減損。以攤銷後成本衡量之金融資產、透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資、應收租賃款、IFRS 15「客戶合約之收入」產生之合約資產或放款承諾及財務保證合約，應認列備抵損失。若金融資產之信用風險自原始認列後並未顯著增加，則備抵損失係按未來 12 個月之預期信用損失衡量。若金融資產之信用風險自原始認列後已顯著增加且非低信用風險，則備抵損失係按剩餘存續期間之預期信用損失衡量。但未包括重大財務組成部分之應收帳款必須按存續期間之預期信用損失衡量備抵損失。

此外，原始認列時已有信用減損之金融資產，本公司考量原始認列時之預期信用損失以計算信用調整後之有效利率，後續備抵損失則按後續預期信用損失累積變動數衡量。

本公司評估對於應收帳款將適用簡化作法，以存續期間預期信用損失衡量備抵損失。

本公司選擇於適用 IFRS 9 金融資產之分類、衡量與減損規定時不重編 106 年度比較資訊，首次適用之累積影響數將認列於首次適用日，並將揭露適用 IFRS 9 之分類變動及調節資訊。

追溯適用 IFRS 9 金融資產分類、衡量與減損規定，對 107 年 1 月 1 日資產及權益之影響預計如下：

	106年12月31日 帳面金額	首次適用 之調整	107年1月1日 調整後 帳面金額
資產、負債及 權益之影響			
以成本衡量之金融 資產—非流動	\$ 9,586	(\$ 9,586)	\$ -
透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之金融資產—非 流動	-	9,586	9,586
資產影響	<u>\$ 2,096,659</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,096,659</u>
未分配盈餘	\$ 45,153	\$ 13,000	\$ 58,153
其他權益—透過其 他綜合損益按公 允價值衡量之金 融資產未實現損 益	-	(\$ 13,000)	(\$ 13,000)
權益影響	<u>\$ 1,093,847</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,093,847</u>

2. IFRS 15「客戶合約之收入」及相關修正

IFRS 15 係規範來自客戶合約之收入認列原則，該準則將取代 IAS 18「收入」、IAS 11「建造合約」及相關解釋。

本公司於適用 IFRS 15 時，係以下列步驟認列收入：

- (1) 辨認客戶合約；
- (2) 辨認合約中之履約義務；
- (3) 決定交易價格；
- (4) 將交易價格分攤至合約中之履約義務；及
- (5) 於滿足履約義務時認列收入。

3. IFRIC 22「外幣交易與預收付對價」

IAS 21 規定外幣交易之原始認列，應以外幣金額依交易日功能性貨幣與外幣間之即期匯率換算為功能性貨幣記錄。IFRIC 22 進一步說明若企業於原始認列非貨幣性資產或負債前已預付

或預收對價，應以原始認列預收付對價之日作為交易日。若企業分次預收付對價，應分別決定每次預收付對價之交易日。

本公司將自 107 年 1 月 1 日推延適用 IFRIC 22。

除上述影響外，截至本個體財務報告通過發布日止，本公司評估其他準則、解釋之修正將不致對財務狀況與財務績效造成重大影響。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
「2015-2017 週期之年度改善」	2019 年 1 月 1 日
IFRS 9 之修正「具負補償之提前還款特性」	2019 年 1 月 1 日(註2)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未 定
IFRS 16「租賃」	2019 年 1 月 1 日(註3)
IFRS 17「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
IAS 19 之修正「計畫修正、縮減或清償」	2019 年 1 月 1 日(註4)
IAS 28 之修正「對關聯企業及合資之長期權益」	2019 年 1 月 1 日
IFRIC 23「所得稅之不確定性之處理」	2019 年 1 月 1 日

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

註2：金管會允許本公司得選擇提前於 107 年 1 月 1 日適用此項修正。

註3：金管會於 106 年 12 月 19 日宣布我國企業應自 108 年 1 月 1 日適用 IFRS 16。

註4：2019 年 1 月 1 日以後發生之計畫修正、縮減或清償適用此項修正。

IFRS 16「租賃」

IFRS 16 係規範租賃之會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及相關解釋。

於適用 IFRS 16 時，若本公司為承租人，除低價值標的資產租賃及短期租賃得選擇採用類似 IAS 17 之營業租賃處理外，其他租賃皆應於個體資產負債表上認列使用權資產及租賃負債。個體綜合損益表應分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產

生之利息費用。在個體現金流量表中，償付租賃負債之本金金額表達為籌資活動，支付利息部分則列為營業活動。

對於本公司為出租人之會計處理預計無重大影響。

IFRS 16 生效時，本公司得選擇追溯適用至比較期間或將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。

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

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債外，本個體財務報告係依歷史成本基礎編製。

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

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

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

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

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

流動負債包括：

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

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 外 幣

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

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

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

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製個體財務報告時，國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司、關聯企業、合資或分公司）之

資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益。

(五) 存 貨

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

(六) 投資子公司

本公司採用權益法處理對子公司之投資。

子公司係指本公司具有控制之個體。

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

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

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

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

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

當喪失對子公司控制時，本公司係按喪失控制日之公允價值衡量其對前子公司之剩餘投資，剩餘投資之公允價值及任何處分價款與喪失控制當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該子公司有關之所有金額，其會計處理係與本公司直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

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

(七) 投資關聯企業及合資

關聯企業係指本公司具有重大影響，但非屬子公司或合資之企業。合資係指本公司與他公司具有聯合控制且對淨資產具有權利之聯合協議。

本公司對投資關聯企業及合資係採用權益法。

權益法下，投資關聯企業及合資原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之關聯企業及合資損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對本公司可享有關聯企業權益及合資之變動係按持股比例認列。

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

關聯企業及合資發行新股時，本公司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—採權益法認列關聯企業及合資股權淨值之變動數及採用權益法之投資。惟若未按持股比例認購或取得致使對關聯企業及合資之所有權權益減少者，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業及該合資有關之金額按減少比例重分類，其會計處理之基礎係與關聯企業及合資若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎

相同；前項調整如應借記資本公積，而採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

當本公司對關聯企業及合資之損失份額等於或超過其在該關聯企業及合資之權益（包括權益法下投資關聯企業及合資之帳面金額及實質上屬於本公司對該關聯企業及該合資淨投資組成部分之其他長期權益）時，即停止認列進一步之損失。本公司僅於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業及合資支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。

本公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失亦屬於投資帳面金額之一部分。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

本公司自其投資不再為關聯企業及合資之日停止採用權益法，其對原關聯企業及原合資之保留權益以公允價值衡量，該公允價值及處分價款與停止採用權益法當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業及該合資有關之所有金額，其會計處理之基礎係與關聯企業及合資若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。若對關聯企業之投資成為合資之投資，或對合資之投資成為對關聯企業之投資，本公司係持續採用權益法而不對保留權益作再衡量。

本公司與關聯企業及本公司與合資間之逆流、順流及側流交易所產生之損益，僅在與本公司對關聯企業權益及對合資權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

(八) 不動產、廠房及設備

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

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

自有土地不提列折舊。

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

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(九) 無形資產

1. 取 得

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

2. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當期損益。

(十) 有形及無形資產（商譽除外）之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形及無形資產（商譽除外）可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，本公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。

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

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

(十一) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於個體資產負債表。

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

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

本公司所持有之金融資產種類為備供出售金融資產與放款及應收款。

A. 備供出售金融資產

備供出售金融資產若屬無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，及與此種無報價權益工具連結且須以交付該等權益工具交割之衍生工具，後續係以成本減除減損損失後之金額衡量，並單獨列為「以成本衡量之金融資產」。該等金融資產於後續能可靠衡量公允價值時，係按公允價值再衡量，其帳面金額與公允價值間之差額認列於其他綜合損益，若有減損時，則認列於損益。

B. 放款及應收款

放款及應收款（包括應收帳款及現金及約當現金）係採用有效利息法按攤銷後成本減除減損損失後之金額衡量，惟短期應收帳款之利息認列不具重大性之情況除外。

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

(2) 金融資產之減損

本公司係於每一資產負債表日評估其他金融資產是否有減損客觀證據，當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事項，致使金融資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

按攤銷後成本列報之金融資產，如應收帳款，該資產若經個別評估未有客觀減損證據，另再集體評估減損。應收款集體存在之客觀減損證據可能包含本公司過去收款經驗、集體超過平均授信期間之延遲付款增加情況，以及與應收款拖欠有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

按攤銷後成本列報之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

按攤銷後成本列報之金融資產於後續期間減損損失金額減少，且經客觀判斷該減少與認列減損後發生之事項有關，則先前認列之減損損失直接或藉由調整備抵帳戶予以迴轉認列於損益，惟該迴轉不得使金融資產帳面金額超過若未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本。

其他金融資產客觀減損證據包含發行人或債務人之重大財務困難、違約（例如利息或本金支付之延滯或不償付）、債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

以成本衡量之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按類似金融資產之現時市場報酬率折現之現值間之差額。此種減損損失於後續期間不得迴轉。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收帳款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收帳款無法收回時，係沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後續收回之款項則貸記備抵帳戶。除因應收帳款無法

收回而沖銷備抵帳戶外，備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

(3) 金融資產之除列

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

於一金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。

2. 權益工具

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

本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

再取回本公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除。購買、出售、發行或註銷本公司本身之權益工具不認列於損益。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(2) 金融負債之除列

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

4. 可轉換公司債

本公司發行之複合金融工具（可轉換公司債）係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義，於原始認列時將其組成部分分別分類為金融負債及權益。

原始認列時，負債組成部分之公允價值係以類似之不可轉換工具當時市場利率估算，並於執行轉換或到期日前，以有效

利息法計算之攤銷後成本衡量。屬嵌入非權益衍生工具之負債組成部分則以公允價值衡量。

分類為權益之轉換權係等於該複合工具整體公允價值減除經單獨決定之負債組成部分公允價值之剩餘金額，經扣除所得稅影響數後認為權益，後續不再衡量。於該轉換權被執行時，其相關之負債組成部分及於權益之金額將轉列股本及資本公積－發行溢價。可轉換公司債之轉換權若於到期日仍未被執行，該認列於權益之金額將轉列資本公積－發行溢價。

發行可轉換公司債之相關交易成本，係按分攤總價款之比例分攤至該工具之負債（列入負債帳面金額）及權益組成部分（列入權益）。

（十二）負債準備

認為負債準備之金額係考量義務之風險及不確定性，而為資產負債表日清償義務所需支出之最佳估計。負債準備係以清償義務之估計現金流量折現值衡量。

於銷售合約下之保固義務係依管理階層對清償本公司義務所需支出之最佳估計，於相關商品認列收入時認列。

（十三）收入認列

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量，並扣除估計之客戶退貨、折扣及其他類似之折讓。銷貨退回係依據以往經驗及其他相關因素合理估計未來之退貨金額提列。

1. 商品之銷售

銷售商品係於下列條件完全滿足時認列收入：

- (1) 本公司已將商品所有權之重大風險及報酬移轉予買方；
- (2) 本公司對於已經出售之商品既不持續參與管理，亦未維持有效控制；
- (3) 收入金額能可靠衡量；
- (4) 與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司；及
- (5) 與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量。

去料加工時，加工產品所有權之重大風險及報酬並未移轉，是以去料時不作銷貨處理。

2. 權利金

權利金收入係於與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司且收入金額能可靠衡量時，依相關協議之實質條件，以應計基礎認列。權利金按時間基礎決定者，係於協議期間內按直線基礎認列收入。依照生產、銷售與其他衡量方法決定之權利金協議，係依協議條款認列收入。

3. 股利收入及利息收入

投資所產生之股利收入係於股東收款之權利確立時認列，惟前提係與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司，且收入金額能可靠衡量。

金融資產之利息收入係於經濟效益很有可能流入本公司，且收入金額能可靠衡量時認列。利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

(十四) 租賃

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

本公司為出租人時，營業租賃之租賃收益係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。

本公司為承租人時，營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

(十五) 政府補助

政府補助僅於可合理確信本公司將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，始予以認列。

政府補助係於其意圖補償之相關成本於本公司認列為費用之期間內，按有系統之基礎認列於損益。以本公司應購買、建造或其他方式取得非流動資產為條件之政府補助係認列為遞延收入，並以合理且有系統之基礎於相關資產耐用年限期間轉列損益。

(十六) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本及淨確定福利負債（資產）淨利息於發生時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益、資產上限影響數之變動及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利負債（資產）係確定福利退休計畫之提撥短絀（剩餘）。淨確定福利資產不得超過從該計畫退還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

(十七) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅變動之總和。

1. 當期所得稅

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵 10% 所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

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

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能具有課稅所得以供可減除暫時性差異、虧損扣抵或購置機器設備、研究發展及人才培訓等支出所產生之所得稅抵減使用時認列。

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

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

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

3. 當期及遞延所得稅

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

(一) 所得稅

截至 106 年及 105 年 12 月 31 日止，遞延所得稅資產帳面金額分別為 15,058 仟元及 12,017 仟元。遞延所得稅資產之可實現性主要

視未來能否有足夠之獲利或應課稅暫時性差異而定。若未來實際產生之獲利少於預期，可能會產生重大遞延所得稅資產之迴轉，該等迴轉係於發生期間認列為損益。

(二) 應收帳款之估計減損

當有客觀證據顯示減損跡象時，本公司考量未來現金流量之估計。減損損失之金額係以該資產之帳面金額及估計未來現金流量（排除尚未發生之未來信用損失）按該金融資產之原始有效利率折現之現值間的差額衡量。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

(三) 存貨之減損

存貨淨變現價值係正常營業過程中之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額估計，該等估計係依目前市場狀況及類似產品之歷史銷售經驗評估，市場情況之改變可能重大影響該等估計結果。

(四) 確定福利計畫之認列

確定福利退休計畫應認列之確定福利成本及淨確定福利負債（資產）係使用預計單位福利法進行精算評價，其採用之精算假設包括折現率、離職率及薪資預期增加率等估計，若該等估計因市場與經濟情況之改變而有所變動，可能會重大影響應認列之費用與負債金額。

六、現金及約當現金

	106年12月31日	105年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 1,059	\$ 825
銀行支票及活期存款	106,678	354,777
約當現金		
原始到期日在3個月以內之		
銀行定期存款	11,884	-
	<u>\$ 119,621</u>	<u>\$ 355,602</u>

銀行存款於資產負債表日之利率區間如下：

	106年12月31日	105年12月31日
銀行存款	0.05%~1.5%	0.05%~0.35%

七、以成本衡量之金融資產－非流動

	106年12月31日	105年12月31日
國內未上市（櫃）普通股		
鴻銳科技股份有限公司	\$ 9,586	\$ 12,586
中美材料股份有限公司	-	10,000
	<u>\$ 9,586</u>	<u>\$ 22,586</u>
依衡量種類區分		
備供出售	<u>\$ 9,586</u>	<u>\$ 22,586</u>

本公司所持有之上述未上市（櫃）股票投資，於資產負債表日係按成本減除減損損失衡量，因其公允價值合理估計數之區間重大且無法合理評估各種估計之機率，致本公司管理階層認為其公允價值無法可靠衡量。

本公司參酌鴻銳科技股份有限公司及中美材料股份有限公司之營運狀況及其股權淨值，其相關投資可回收金額可能有重大減損，經評估後於106年分別認列3,000仟元及10,000仟元減損損失。

八、應收票據、應收帳款及其他應收款（含關係人）

	106年12月31日	105年12月31日
<u>應收票據</u>		
因營業而發生	\$ 24,096	\$ 24,353
減：備抵呆帳	-	-
	<u>\$ 24,096</u>	<u>\$ 24,353</u>
<u>應收帳款</u>		
應收帳款	\$ 129,033	\$ 102,663
減：備抵呆帳	(996)	(840)
	<u>128,037</u>	<u>101,823</u>
應收帳款－關係人	97,747	192,773
減：備抵呆帳	(59)	(1,346)
	<u>97,688</u>	<u>191,427</u>
	<u>\$ 225,725</u>	<u>\$ 293,250</u>
<u>其他應收款</u>		
應收退稅款	\$ 6,057	\$ 6,959
其 他	1,680	1,572
減：備抵呆帳	(622)	(-)
	<u>\$ 7,115</u>	<u>\$ 8,531</u>

（接次頁）

(承前頁)

	106年12月31日	105年12月31日
其他應收款—關係人	\$ 4,288	\$ 4,917
減：備抵呆帳	(20)	(20)
	<u>\$ 4,268</u>	<u>\$ 4,897</u>

(一) 應收票據

應收票據之備抵呆帳變動資訊如下 (106 年度：無)：

	個別評估減損損失
105 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,344
減：本年度迴轉呆帳費用	(497)
減：本年度重分類為催收款 之備抵呆帳	(847)
105 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>

(二) 應收帳款

本公司對商品銷售之平均授信期間為 60 天，應收帳款不予計息。於決定應收帳款可回收性時，本公司考量應收帳款自原始授信日至資產負債表日信用品質之任何改變。本公司對於逾期帳齡在 30 天以上之應收帳款，其備抵呆帳係參考交易對方過去拖欠記錄及分析其目前財務狀況，以估計無法回收之金額。

本公司在接受新客戶之前，係透過內部或外部信用評等系統評估該潛在客戶之信用品質，並設定該客戶之信用額度。客戶之信用額度視交易狀況檢視修正，對於未逾期亦未減損之應收帳款依本公司所使用之內部或外部信用評等系統，評估結果係屬最佳信用等級。

本公司之客戶群廣大且相互無關聯，故信用風險之集中度有限。

於資產負債表日已逾期但本公司尚未認列備抵呆帳之應收帳款，因其信用品質並未重大改變，本公司管理階層認為仍可回收其金額，本公司對該等應收帳款並未持有任何擔保品或其他信用增強保障。

應收帳款（含關係人）之帳齡分析如下：

	106年12月31日	105年12月31日
0~30 天	\$ 105,945	\$ 117,987
31~60 天	52,802	77,205
61~90 天	33,771	41,014
91~120 天	21,462	21,674
121~150 天	6,254	28,111
151~180 天	2,016	9,435
181 天以上	<u>4,530</u>	<u>10</u>
合 計	<u>\$ 226,780</u>	<u>\$ 295,436</u>

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

已逾期但未減損應收帳款之帳齡分析如下：

	106年12月31日	105年12月31日
30 天以下	<u>\$ 27,416</u>	<u>\$ 28,727</u>

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

應收帳款（含關係人）之備抵呆帳變動資訊如下：

	個 別 評 估 減 損 損 失	群 組 評 估 減 損 損 失	合 計
105 年 1 月 1 日餘額	\$ 478	\$ 1,394	\$ 1,872
加：本年度提列呆帳費用	3,251	792	4,043
減：本年度重分類為催收款 之備抵呆帳	(3,729)	-	(3,729)
105 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,186</u>	<u>\$ 2,186</u>
106 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 2,186	\$ 2,186
加：本年度迴轉呆帳費用	-	(1,131)	(1,131)
106 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,055</u>	<u>\$ 1,055</u>

(三) 催 收 款

催收款之備抵呆帳變動資訊如下：

	個別評估減損損失
105 年 1 月 1 日餘額	\$ -
加：本年度自應收帳款重分類之備抵呆帳	3,729
加：本年度自應收票據重分類之備抵呆帳	847
減：本年度迴轉呆帳費用	(1,146)
105 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 3,430</u>
106 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 3,430</u>

催收款帳列其他資產，並已全數提列備抵呆帳。

(四) 其他應收款

其他應收款（含關係人）之備抵呆帳變動資訊如下：

	群組評估減損損失
105 年 1 月 1 日餘額	\$ -
加：本年度提列呆帳費用	20
105 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 20</u>
106 年 1 月 1 日餘額	\$ 20
加：本年度提列呆帳費用	622
106 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 642</u>

九、存 貨

	106年12月31日	105年12月31日
製成品	\$ 67,157	\$ 71,037
半成品	10,656	6,828
原物料	54,443	45,066
商品存貨	<u>23,133</u>	<u>13,410</u>
	<u>\$ 155,389</u>	<u>\$ 136,341</u>

106 及 105 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 1,271,363 仟元及 1,194,169 仟元。銷貨成本包括存貨跌價損失 3,230 仟元及 1,863 仟元。

十、採用權益法之投資

	106年12月31日	105年12月31日
投資子公司	<u>\$ 1,193,363</u>	<u>\$ 977,897</u>
投資合資	<u>\$ 18,058</u>	<u>\$ 14,827</u>

(一) 投資子公司

	106年12月31日	105年12月31日
德淵國際 (SAMOA) 有限公司	\$ 947,227	\$ 732,850
Tex Year (Hong Kong) Ltd.	88,338	94,268
Tex Year Vietnam Co., Ltd.	73,186	75,604
Tex Year Europe Sp. z o. o.	<u>84,612</u>	<u>75,175</u>
	<u>\$ 1,193,363</u>	<u>\$ 977,897</u>

子 公 司 名 稱	所有權權益及表決權百分比	
	106年12月31日	105年12月31日
德洲國際 (SAMOA) 有限 公司	100%	100%
Tex Year (Hong Kong) Ltd.	100%	100%
Tex Year Vietnam Co., Ltd.	80%	80%
Tex Year Europe Sp. z o. o.	80%	80%

本公司間接持有之投資子公司明細，請參閱附表六及七。

採用權益法之投資之損益及其他綜合損益份額，係依據各關聯企業同期間經會計師查核之財務報告認列。

(二) 投資合資

	106年12月31日	105年12月31日
個別不重大之合資		
Tex Year Industrial Adhesives Pvt. Ltd.	<u>\$ 18,058</u>	<u>\$ 14,827</u>

個別不重大之合資彙總資訊

	106年度	105年度
本公司享有之份額		
繼續營業單位本年度淨利	\$ 3,531	\$ 803
其他綜合損益	(312)	(497)
綜合損益總額	<u>\$ 3,219</u>	<u>\$ 306</u>

本公司對上述所有合資皆採權益法衡量。

採用權益法之合資及本公司對其所享有之損益及其他綜合損益份額，係按各合資企業同期間未經會計師查核之財務報告計算；惟本公司管理階層認為上述被投資公司財務報表未經會計師查核，尚不致產生重大影響。

上述投資子公司及投資合資之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表六「被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊」及附表七「大陸投資資訊」。

十一、不動產、廠房及設備

成本	土地						未完工程	合計
	自有土地	重估增值	房屋及建築	機器設備	辦公設備	其他設備		
105年1月1日餘額	\$ 45,717	\$ 45,324	\$ 201,092	\$ 83,898	\$ 11,545	\$ 22,592	\$ -	\$ 410,168
增 添	-	-	15,246	10,306	2,216	7,860	4,636	40,254
處 分	-	-	(2,844)	(1,966)	(974)	(1,968)	-	(7,752)
重 分 類	-	-	-	(127)	-	-	-	(127)
105年12月31日餘額	<u>\$ 45,717</u>	<u>\$ 45,324</u>	<u>\$ 213,494</u>	<u>\$ 92,111</u>	<u>\$ 12,787</u>	<u>\$ 28,484</u>	<u>\$ 4,636</u>	<u>\$ 442,553</u>
累積折舊及減損								
105年1月1日餘額	\$ -	\$ -	\$ 131,533	\$ 55,386	\$ 10,080	\$ 13,005	\$ -	\$ 210,004
折舊費用	-	-	6,699	6,984	1,120	2,743	-	17,546
處 分	-	-	(2,167)	(1,956)	(966)	(1,752)	-	(6,851)
105年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 136,065</u>	<u>\$ 60,404</u>	<u>\$ 10,234</u>	<u>\$ 13,996</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 220,699</u>
105年12月31日淨額	<u>\$ 45,717</u>	<u>\$ 45,324</u>	<u>\$ 77,429</u>	<u>\$ 31,707</u>	<u>\$ 2,553</u>	<u>\$ 14,488</u>	<u>\$ 4,636</u>	<u>\$ 221,854</u>
成本								
106年1月1日餘額	\$ 45,717	\$ 45,324	\$ 213,494	\$ 92,111	\$ 12,787	\$ 28,484	\$ 4,636	\$ 442,553
增 添	-	-	1,103	6,062	849	1,326	71,086	80,426
處 分	-	-	(1,662)	(889)	(736)	(195)	-	(3,482)
重 分 類	-	-	-	270	-	-	-	270
106年12月31日餘額	<u>\$ 45,717</u>	<u>\$ 45,324</u>	<u>\$ 212,935</u>	<u>\$ 97,554</u>	<u>\$ 12,900</u>	<u>\$ 29,615</u>	<u>\$ 75,722</u>	<u>\$ 519,767</u>
累積折舊及減損								
106年1月1日餘額	\$ -	\$ -	\$ 136,065	\$ 60,404	\$ 10,234	\$ 13,996	\$ -	\$ 220,699
折舊費用	-	-	7,569	6,947	808	2,587	-	17,911
處 分	-	-	(1,223)	(889)	(736)	(173)	-	(3,021)
106年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 142,411</u>	<u>\$ 66,462</u>	<u>\$ 10,306</u>	<u>\$ 16,410</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 235,589</u>
106年12月31日淨額	<u>\$ 45,717</u>	<u>\$ 45,324</u>	<u>\$ 70,524</u>	<u>\$ 31,092</u>	<u>\$ 2,594</u>	<u>\$ 13,205</u>	<u>\$ 75,722</u>	<u>\$ 284,178</u>

106及105年度由於並無任何減損跡象，故本公司並未進行減損評估。

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

房屋及建築	
廠房主建物	5 至 40年
機電及其他設備	3 至 15年
機器設備	2 至 15年
辦公設備	3 至 6年
其他設備	4 至 15年

設定作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註二九。

十二、無形資產

成本	專 利	權 電 腦 軟 體	合 計
105年1月1日餘額	\$ 1,312	\$ 17,465	\$ 18,777
取 得	-	1,087	1,087
105年12月31日餘額	<u>\$ 1,312</u>	<u>\$ 18,552</u>	<u>\$ 19,864</u>

(接次頁)

(承前頁)

	專	利	權	電	腦	軟	體	合	計
<u>累計攤銷</u>									
105年1月1日餘額	(\$	902)		(\$	12,944)			(\$	13,846)
攤銷費用	(	256)		(	1,956)			(	2,212)
105年12月31日餘額	(\$	1,158)		(\$	14,900)			(\$	16,058)
105年12月31日淨額	\$	154		\$	3,652			\$	3,806
<u>成 本</u>									
106年1月1日餘額	\$	1,312		\$	18,552			\$	19,864
取 得		-			1,804				1,804
106年12月31日餘額	\$	1,312		\$	20,356			\$	21,668
<u>累計攤銷</u>									
106年1月1日餘額	(\$	1,158)		(\$	14,900)			(\$	16,058)
攤銷費用	(	23)		(	1,590)			(	1,613)
106年12月31日餘額	(\$	1,181)		(\$	16,490)			(\$	17,671)
106年12月31日淨額	\$	131		\$	3,866			\$	3,997

攤銷費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

專 利 權	10 至 20 年
電腦軟體	2 至 8 年

十三、其他資產

	106年12月31日	105年12月31日
預付貨款	\$ 20,022	\$ 5,700
其他預付費用	6,978	7,373
預付設備款	3,349	591
存出保證金	2,192	2,555
其 他	3,664	1,960
	<u>\$ 36,205</u>	<u>\$ 18,179</u>
流 動	\$ 28,931	\$ 14,833
非 流 動	<u>7,274</u>	<u>3,346</u>
	<u>\$ 36,205</u>	<u>\$ 18,179</u>

十四、借 款

(一) 短期借款

	106年12月31日	105年12月31日
<u>無擔保借款</u>		
信用額度借款	\$ 187,644	\$ 167,800
借款利率	1.10%~1.12%	1.10%~1.12%

(二) 長期借款

	106年12月31日	105年12月31日
<u>擔保借款</u>		
合作金庫銀行(1)	\$ 32,549	\$ 44,441
中國輸出入銀行(2)	57,000	57,000
合作金庫銀行(3)	60,000	-
台灣中小企業銀行(4)	10,000	-
	159,549	101,441
減：列為一年內到期部分	(26,312)	(11,881)
長期借款	\$ 133,237	\$ 89,560

(1) 期間為 104.8.14~109.8.13，自 104 年 9 月起，每期 1 個月，共分 60 期。以年金法按期攤還本息。截至 106 年及 105 年 12 月 31 日止，有效年利率為 1.45%及 1.42%。

(2) 期間為 105.9.29~110.9.28，自 107 年 3 月起，每期 6 個月，共分 8 期。以平均法按期攤還本息。截至 106 年及 105 年 12 月 31 日止，有效年利率為 1.4723%及 1.4662%。

(3) 期間為 106.12.28~111.12.27，自 108 年 1 月起，每期 1 個月，共分 48 期。以平均法按期攤還本息。截至 106 年 12 月 31 日止，有效年利率為 1.45%。

(4) 期間為 106.12.28~121.12.27，自 110 年 1 月起，每期 1 個月，共分 144 期。以平均法按期攤還本息。截至 106 年 12 月 31 日止，有效年利率為 1.7%。

本公司已提供全部土地暨房屋及建築作為擔保品，請參閱附註十一及二九。

十五、應付公司債

	106年12月31日	105年12月31日
國內有擔保可轉換公司債	\$ 250,000	\$ 250,000
減：可轉換公司債折價	(7,152)	(10,883)
	<u>\$ 242,848</u>	<u>\$ 239,117</u>

本公司發行之國內可轉換公司債之相關資訊如下：

- (一) 本公司國內第一次有擔保轉換公司債之發行條件如下：本公司經主管機關核准募集及發行國內第一次有擔保轉換公司債，發行總額計 250,000 仟元，票面利率 0%，發行期間 3 年，流通期間自 105 年 11 月 14 日至 108 年 11 月 14 日。於 105 年 11 月 14 日於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌交易。本轉換公司債到期時按債券面額以現金一次償還。
- (二) 本轉換公司債券持有人自本債券發行日後屆滿一個月翌日起，至到期日止，除依辦法或法令規定須暫停過戶期間外，得隨時向本公司請求轉換為本公司普通股，轉換後普通股之權利義務與原已發行之普通股相同。
- (三) 本轉換公司債之轉換價格係依轉換辦法規定之訂價模式予以訂定（轉換價格每股 15.3 元），續後轉換價格遇有本公司因反稀釋條款之情況，將依轉換辦法規定之訂價模式予以調整，因本公司 105 年度辦理股票除權作業（現金增資發行新股）及 106 年度配發現金股利（每股 0.6 元），本公司債之轉換價格已依合約規定調整為每股 14.6 元。

此可轉換公司債包括主契約債務工具及權益組成部分之轉換權，權益組成部分於權益項下以資本公積－認股權表達。負債組成部分原始認列之有效利率為 1.55%。

主契約債務工具於 105 年 11 月 14 日至 106 年 12 月 31 日之變動如下：

	105年11月14日至 106年12月31日
發行價款（減除交易成本 5,000 仟元）	\$ 245,000
權益組成部分	(<u>6,345</u>)
發行日負債組成部分	238,655
105 年 11 月 14 日至 12 月 31 日以有效利率計算之利息	<u>462</u>
105 年 12 月 31 日負債組成部分	239,117
106 年度以有效利率計算之利息	<u>3,731</u>
106 年 12 月 31 日負債組成部分	<u>\$ 242,848</u>

權益組成部分之轉換權（資本公積項下）變動如下：

	105年11月14日至 106年12月31日
發行日	\$ <u>6,345</u>
106 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 6,345</u>

截至 106 年 12 月 31 日止，公司債持有人皆未行使轉換權。

十六、應付票據及應付帳款

	106年12月31日	105年12月31日
<u>應付票據</u>		
因營業而發生	\$ <u>54</u>	\$ <u>659</u>
<u>應付帳款</u>		
因營業而發生	\$ <u>183,942</u>	\$ <u>225,607</u>
<u>應付帳款－關係人</u>		
因營業而發生	\$ <u>14,306</u>	\$ <u>7,012</u>

十七、其他負債

	106年12月31日	105年12月31日
<u>其他應付款</u>		
應付獎金	\$ 16,087	\$ 24,181
應付薪資	11,928	12,404
應付休假給付	6,508	5,879

（接次頁）

(承前頁)

	106年12月31日	105年12月31日
暫估其他費用	\$ 14,553	\$ 16,777
其他應付費用	19,776	15,572
	<u>\$ 68,852</u>	<u>\$ 74,813</u>
<u>其他負債</u>		
預收貨款	\$ 21,041	\$ 14,459
應付設備款	10,221	4,669
應付員工及董監酬勞	3,296	8,620
代收 款	580	667
暫收 款	-	619
其 他	1,051	1,010
	<u>\$ 36,189</u>	<u>\$ 30,044</u>
流 動	\$ 35,138	\$ 29,034
非 流 動	1,051	1,010
	<u>\$ 36,189</u>	<u>\$ 30,044</u>

十八、負債準備－流動

	106年12月31日	105年12月31日
保 固	<u>\$ 439</u>	<u>\$ 1,227</u>

保固負債準備係依銷售商品合約約定，本公司管理階層對於因保固義務所導致未來經濟效益流出最佳估計數之現值。該估計係以歷史保固經驗為基礎，並考量新原料、製程變動或其他影響產品品質等因素調整。

十九、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

本公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

(二) 確定福利計畫

本公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額 8% 提撥

退休金，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。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

列入個體資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	106年12月31日	105年12月31日
確定福利義務現值	\$ 99,157	\$ 103,456
計畫資產公允價值	(48,513)	(50,992)
淨確定福利負債	<u>\$ 50,644</u>	<u>\$ 52,464</u>

淨確定福利負債（資產）變動如下：

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債（資產）
105年1月1日餘額	<u>\$ 95,370</u>	<u>\$ 45,496</u>	<u>\$ 49,874</u>
服務成本			
當期服務成本	936	-	936
利息費用	<u>1,411</u>	<u>693</u>	<u>718</u>
認列於損益	<u>2,347</u>	<u>693</u>	<u>1,654</u>
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外）	-	(353)	353
精算損失—人口統計假設變動	18	-	18
精算損失—財務假設變動	2,743	-	2,743
精算損失—經驗調整	<u>2,978</u>	<u>-</u>	<u>2,978</u>
認列於其他綜合損益	<u>5,739</u>	<u>(353)</u>	<u>6,092</u>
雇主提撥	-	5,156	(5,156)
105年12月31日餘額	<u>\$ 103,456</u>	<u>\$ 50,992</u>	<u>\$ 52,464</u>
106年1月1日餘額	<u>\$ 103,456</u>	<u>\$ 50,992</u>	<u>\$ 52,464</u>
服務成本			
當期服務成本	121	-	121
利息費用	<u>1,249</u>	<u>626</u>	<u>623</u>
認列於損益	<u>1,370</u>	<u>626</u>	<u>744</u>
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外）	-	(145)	145
精算損失—人口統計假設變動	8	-	8

（接次頁）

(承前頁)

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債(資產)
精算損失—財務假設變動	\$ 5,117	\$ -	\$ 5,117
精算利益—經驗調整	(243)	-	(243)
認列於其他綜合損益	4,882	(145)	5,027
雇主提撥	-	5,102	(5,102)
福利支付	(10,551)	(8,062)	(2,489)
106年12月31日餘額	<u>\$ 99,157</u>	<u>\$ 48,513</u>	<u>\$ 50,644</u>

確定福利計畫認列於損益之金額依功能別彙總如下：

	106年度	105年度
營業成本	\$ 196	\$ 442
推銷費用	234	573
管理費用	225	420
研發費用	89	219
	<u>\$ 744</u>	<u>\$ 1,654</u>

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟本公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行2年定期存款利率計算而得之收益。
2. 利率風險：政府公債／公司債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。
3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	106年12月31日	105年12月31日
折現率	1.00%	1.25%
離職率	0.51%	0.55%
薪資預期增加率	2.75%	2.50%

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

	105年12月31日
折現率 1.50%	
增加 0.25%	(\$ 2,743)
減少 0.25%	<u>\$ 2,852</u>
薪資預期增加率 2.50%	
增加 0.25%	<u>\$ 2,810</u>
減少 0.25%	(\$ 2,717)
離職率 0.55%	
預設離職率之 110%	(\$ 9)
預設離職率之 90%	<u>\$ 9</u>
	106年12月31日
折現率 1.00%	
增加 0.25%	(\$ 2,593)
減少 0.25%	<u>\$ 2,691</u>
薪資預期增加率 2.75%	
增加 0.25%	<u>\$ 2,638</u>
減少 0.25%	(\$ 2,555)
離職率 0.51%	
預設離職率之 110%	(\$ 4)
預設離職率之 90%	<u>\$ 4</u>

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

	106年12月31日	105年12月31日
預期 1 年內提撥金額	<u>\$ 5,040</u>	<u>\$ 5,300</u>
確定福利義務平均到期期間	10年	10年

二十、權 益

(一) 股 本

普 通 股

	106年12月31日	105年12月31日
額定股數(仟股)	<u>90,000</u>	<u>90,000</u>
額定股本	<u>\$ 900,000</u>	<u>\$ 900,000</u>
已發行且已收足股款之股數 (仟股)	<u>88,577</u>	<u>88,577</u>
已發行股本	<u>\$ 885,767</u>	<u>\$ 885,767</u>

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

105 年 6 月 27 日股東常會決議將章程額定資本總額提高為 1,500,000 仟元，惟依公司法第 278 條規定，因尚未將登記股份總數 90,000 仟股全數發行完畢，故主管機關未核准辦理變更資本總額。

105 年 8 月 11 日董事會決議辦理現金增資發行新股 7,500 仟股(包含保留員工認購部分)，每股面額 10 元，以每股 13.4 元溢價發行，並以 105 年 12 月 13 日為增資基準日，扣除發行相關直接成本後共計募得現金 100,500 仟元。本公司於 105 年 12 月辦理現金增資時，保留部分之股份由本公司員工認購，其給與日以確認員工認股數日為準，本公司以給與日所給與權益商品之公允價值為基礎衡量取得勞務之公允價值，105 年度認列之酬勞成本為 2,149 仟元。

(二) 資本公積

	106年12月31日	105年12月31日
<u>得用以彌補虧損、發放現金或</u>		
<u>補充股本(1)</u>		
股票發行溢價	<u>\$ 47,119</u>	<u>\$ 47,119</u>
<u>僅得用以彌補虧損(2)</u>		
發放員工股票紅利所產生之		
資本公積	1,776	1,776
採權益法認列關聯企業及合		
資股權淨值之變動數	<u>29</u>	<u>29</u>
	<u>1,805</u>	<u>1,805</u>

(接次頁)

(承前頁)

	106年12月31日	105年12月31日
<u>不得作為任何用途</u>		
轉換權	\$ 6,345	\$ 6,345
	<u>\$ 55,269</u>	<u>\$ 55,269</u>

1. 資本公積一股票發行溢價得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。
2. 因發放員工股票紅利及採用權益法投資因子公司權益變動產生之資本公積，除彌補虧損外，不得作為任何用途。

(三) 保留盈餘及股利政策

依 104 年 5 月公司法之修正，股息及紅利之分派限於股東，員工非屬盈餘分派之對象。本公司已於 105 年 6 月 27 日股東常會決議通過修正章程之盈餘分派政策，並於章程中另外訂定員工酬勞之分派政策。

依本公司章程規定，年度決算如有盈餘，除依法提繳稅款外，應先彌補歷年虧損，次提 10% 為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達實收資本額時，得不提列。另依法提列或迴轉特別盈餘公積後，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。修正前之章程係規定以當年度稅後可分配盈餘分別以 1% 至 10% 及不高於 3% 分派員工紅利及董監酬勞，修正後章程之員工及董監酬勞分派政策，參閱附註二二之(四)員工酬勞及董監酬勞。

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，惟股東紅利之分配就當年度可分配盈餘扣除法定盈餘公積及特別盈餘公積後，至少分配 50% 以上，其中現金股利以不低於全部分派股利之 10% 為原則。

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

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

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。

本公司於 106 年 6 月 20 日及 105 年 6 月 27 日舉行股東常會，分別決議通過 105 及 104 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	105年度	104年度	105年度	104年度
法定盈餘公積	\$ 7,915	\$ 10,044	\$ -	\$ -
特別盈餘公積	26,767	-	-	-
現金股利	53,146	81,077	0.60	1.00

本公司 107 年 3 月 28 日董事會擬議 106 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案	每股股利 (元)
法定盈餘公積	\$ 2,881	\$ -
特別盈餘公積	7,760	-
現金股利	17,715	0.2

有關 106 年度之盈餘分配案尚待預計於 107 年 6 月 27 日召開之股東常會決議。

二一、收 入

	106年度	105年度
商品銷售收入	<u>\$1,541,204</u>	<u>\$1,475,169</u>

二二、繼續營業單位淨利及其他綜合損益

(一) 財務成本

	106年度	105年度
可轉換公司債利息		
（附註十五）	\$ 3,731	\$ 462
銀行借款利息	<u>3,579</u>	<u>2,902</u>
合 計	<u>\$ 7,310</u>	<u>\$ 3,364</u>

(二) 折舊及攤銷

	106年度	105年度
不動產、廠房及設備	\$ 17,911	\$ 17,546
無形資產	1,613	2,212
長期預付費用	189	9
合 計	<u>\$ 19,713</u>	<u>\$ 19,767</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 9,994	\$ 9,473
營業費用	7,917	8,073
	<u>\$ 17,911</u>	<u>\$ 17,546</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 1,802</u>	<u>\$ 2,221</u>

(三) 員工福利費用

	106年度	105年度
短期員工福利		
薪資費用	\$ 161,987	\$ 168,219
勞健保費用	14,794	13,771
	<u>176,781</u>	<u>181,990</u>
退職後福利		
確定提撥計畫	7,230	8,055
確定福利計畫(附註十九)	744	1,654
	<u>7,974</u>	<u>9,709</u>
其他員工福利	9,351	9,059
員工福利費用合計	<u>\$ 194,106</u>	<u>\$ 200,758</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 66,644	\$ 68,495
營業費用	127,462	132,263
	<u>\$ 194,106</u>	<u>\$ 200,758</u>

(四) 員工酬勞及董監酬勞

本公司依當年度稅前利益扣除分派員工及董監酬勞前之利益於彌補虧損後分別以 1%至 10%及不高於 3%提撥員工酬勞及董監酬勞。106 年及 105 年度員工酬勞及董監酬勞分別於 107 年 3 月 28 日及 106 年 3 月 29 日經董事會決議如下：

估列比例

	106年度	105年度
員工酬勞	6%	6%
董監酬勞	2%	2%

金額

	現 106年度	金 105年度
員工酬勞	\$ 2,472	\$ 6,465
董監酬勞	824	2,155

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

105 及 104 年度員工酬勞及董監酬勞之實際配發金額與 105 及 104 年度個體財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司 107 及 106 年董事會決議之員工酬勞及董監酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(五) 非金融資產減損損失

	106年度	105年度
存貨（包含於營業成本）	<u>\$ 3,230</u>	<u>\$ 1,863</u>

二三、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用主要組成項目

	106年度	105年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 9,192	\$ 14,178
未分配盈餘加徵	-	331
以前年度之調整	-	246
	<u>9,192</u>	<u>14,755</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	(97)	5,220
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 9,095</u>	<u>\$ 19,975</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	106年度	105年度
稅前淨利	<u>\$ 37,900</u>	<u>\$ 99,134</u>
稅前淨利益按法定稅率計算		
之所得稅	\$ 6,443	\$ 16,853
稅上不可減除之費損	2,703	2,680
免稅所得	(51)	(135)
未分配盈餘加徵	-	331
以前年度所得稅調整	-	246
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 9,095</u>	<u>\$ 19,975</u>

本公司所適用之稅率為 17%。

我國於 107 年 2 月經總統公布修正中華民國所得稅法，將營利事業所得稅稅率由 17%調整為 20%，並自 107 年度施行。此外，107 年度未分配盈餘所適用之稅率將由 10%調降為 5%。106 年 12 月 31 日已認列之遞延所得稅資產及遞延所得稅負債，預計因稅率變動而於 107 年分別調整增加 2,657 仟元及 7,967 仟元。

由於 107 年度股東會盈餘分配情形尚具不確定性，故 106 年度未分配盈餘加徵 10%所得稅之潛在所得稅後果尚無法可靠決定。

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	106年12月31日	105年12月31日
<u>遞延所得稅</u>		
本年度產生者		
—確定福利計畫再衡量數	\$ 855	\$ 1,036
—國外營運機構換算	<u>1,589</u>	<u>10,651</u>
	<u>\$ 2,444</u>	<u>\$ 11,687</u>

(三) 本期所得稅資產與負債

	106年12月31日	105年12月31日
本期所得稅資產		
應收退稅款（帳列其他應收款）	<u>\$ 617</u>	<u>\$ 2,989</u>
本期所得稅負債		
應付所得稅	<u>\$ 3,582</u>	<u>\$ 9,567</u>

(四) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

106 年度

遞延所得稅資產	年 初 餘 額	認列於損益	認 列 於		年 底 餘 額
			其他綜合損益		
暫時性差異					
以成本衡量之金融資產	\$ -	\$ 2,210	\$ -		\$ 2,210
採用權益法之投資	1,332	(177)	-		1,155
不動產、廠房及設備	54	(3)	-		51
負債準備	209	(134)	-		75
確定福利退休計畫	1,962	(740)	-		1,222
應付休假給付	1,000	106	-		1,106
精算損益	2,390	-	855		3,245
備抵呆帳	405	(75)	-		330
備抵存貨跌價及呆滯					
損失	858	398	-		1,256
國外營運機構兌換差異	2,746	-	1,589		4,335
其 他	1,061	(988)	-		73
	<u>\$ 12,017</u>	<u>\$ 597</u>	<u>\$ 2,444</u>		<u>\$ 15,058</u>

遞延所得稅負債

暫時性差異					
採用權益法之投資	\$ 43,909	\$ 1,239	\$ -		\$ 45,148
不動產、廠房及設備	9,558	-	-		9,558
其 他	739	(739)	-		-
	<u>\$ 54,206</u>	<u>\$ 500</u>	<u>(\$ -)</u>		<u>\$ 54,706</u>

105 年度

遞延所得稅資產	年 初 餘 額	認列於損益	認 列 於		年 底 餘 額
			其他綜合損益		
暫時性差異					
採用權益法之投資	\$ 1,146	\$ 186	\$ -		\$ 1,332
不動產、廠房及設備	57	(3)	-		54
負債準備	229	(20)	-		209
確定福利退休計畫	2,333	(371)	-		1,962
應付休假給付	546	454	-		1,000
精算損益	1,354	-	1,036		2,390
備抵呆帳	78	327	-		405
備抵存貨跌價及呆滯					
損失	542	316	-		858
國外營運機構兌換差異	-	-	2,746		2,746
其 他	1,061	-	-		1,061
	<u>\$ 7,346</u>	<u>\$ 889</u>	<u>\$ 3,782</u>		<u>\$ 12,017</u>

(接次頁)

(承前頁)

遞延所得稅負債	認列於			年 底 餘 額
	年 初 餘 額	認列於損益	其他綜合損益	
暫時性差異				
採用權益法之投資	\$ 37,977	\$ 5,932	\$ -	\$ 43,909
不動產、廠房及設備	9,558	-	-	9,558
國外營運機構兌換差額	7,905	-	(7,905)	-
其 他	562	177	-	739
	<u>\$ 56,002</u>	<u>\$ 6,109</u>	<u>(\$ 7,905)</u>	<u>\$ 54,206</u>

(五) 未使用之投資抵減、虧損扣抵及免稅相關資訊

截至 106 年 12 月 31 日止，下列增資擴展產生之所得可享受 5

年免稅：

增 資 擴 展 案	免 稅 期 間
化學製品	102.01.01~106.12.31

(六) 兩稅合一相關資訊

	106年12月31日	105年12月31日
未分配盈餘		
86 年度以前		\$ 29,561
87 年度以後	註	<u>78,787</u>
		<u>\$ 108,348</u>
股東可扣抵稅額帳戶餘額	註	<u>\$ 10,182</u>
	106年度	105年度
盈餘分配適用之稅額扣抵比率	註	16.55%

註：107 年 2 月公布生效之中華民國所得稅法修正內容已廢除兩稅合一制度，106 年度相關資訊已不適用。

(七) 所得稅核定情形

本公司截至 104 年度止之營利事業所得稅結算申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

二四、每股盈餘

單位：每股元

	106年度	105年度
基本每股盈餘	\$ 0.33	\$ 0.97
稀釋每股盈餘	\$ 0.30	\$ 0.96

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利

	106年度	105年度
本年度淨利	\$ 28,805	\$ 79,159
用以計算基本每股盈餘之淨利	\$ 28,805	\$ 79,159
可轉換公司債稅後利息	3,096	-
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	\$ 31,901	\$ 79,159

股數

單位：仟股

	106年度	105年度
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	88,577	81,466
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
轉換公司債	17,123	764
員工酬勞及員工分紅	286	592
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	105,986	82,822

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

二五、營業租賃協議

本公司為承租人

本公司以營業租賃方式承租廠房、辦公室、停車位及宿舍，租約於 107 年 12 月前陸續到期，到期可再協議續約。

截至 106 年及 105 年 12 月 31 日止，本公司因營業租賃合約所支付之存出保證金分別為 1,282 仟元及 96 仟元。

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	106年12月31日	105年12月31日
不超過1年	\$ 721	\$ 909
1~5年	333	1,055
合 計	<u>\$ 1,054</u>	<u>\$ 1,964</u>

二六、資本風險管理

本公司資本管理政策之目的係保障本公司持續經營能力，以盡量為股東提供回報及為其他權益持有人提供利益。為確保達到上述目標，本公司須維持大量資本，以支應擴建及提升廠房及設備所需。因此本公司之資本管理係以確保具有必要之財務資源及營運計畫，以支應未來12個月所需之營運資金、資本支出、研究發展費用、債務償還及股利支出等需求。本公司不須遵守其他外部資本規定。

二七、金融工具

(一) 公允價值資訊—非按公允價值衡量之金融工具

本公司之主要管理階層認為，本公司非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值或公允價值無法可靠衡量。

(二) 金融工具之種類

	106年12月31日	105年12月31日
<u>金融資產</u>		
放款及應收款		
現金	\$ 119,621	\$ 355,602
應收票據	24,096	24,353
應收帳款	128,037	101,823
應收帳款—關係人	97,688	191,427
其他應收款		
(不含應收退稅款)	1,058	1,572
其他應收款—關係人	4,268	4,897
存出保證金	910	2,459
備供出售金融資產(註)	9,586	22,586

(接次頁)

(承前頁)

	106年12月31日	105年12月31日
<u>金融負債</u>		
以攤銷後成本衡量		
短期借款	187,644	167,800
應付票據	54	659
應付帳款	183,942	225,607
應付帳款－關係人	14,306	7,012
其他應付款	68,852	74,813
其他應付款－關係人	57	63
應付公司債	242,848	239,117
長期借款		
(含一年內到期者)	159,549	101,441

註：餘額係包含分類為備供出售之以成本衡量金融資產餘額。

(三) 財務風險管理目的與政策

本公司主要金融工具包括權益投資、應收帳款、應付帳款、應付公司債及借款。本公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理本公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含匯率風險及利率風險）、信用風險及流動性風險。

1. 市場風險

本公司之營運活動使本公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險（參閱下述(1)）及利率變動風險（參閱下述(2)）。本公司自有資金足以支應營運所需，因本公司浮動利率淨資產多在 1 年內到期，且目前市場利率已處低檔，預期並無重大之利率變動風險，故並未以衍生金融工具管理利率風險。

(1) 匯率風險

本公司之現金流入與流出，有一部分係以外幣為之，故有部分自然避險之效果；本公司匯率風險之管理，以避險為目的，不以獲利為目的。

本公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額請參閱附註三一。

敏感度分析

本公司主要受到美金及人民幣匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣（功能性貨幣）對各攸關外幣之匯率變動1%時，本公司之敏感度分析。敏感度分析係考量流通在外之貨幣性項目，並將其年底之換算以匯率變動1%予以調整。下表之正數係表示當新台幣相對於各關係外幣貶值1%時，將使稅前淨利增加之金額；當新台幣相對各相關外幣升值1%時，對其稅前淨利將有類似但反向之影響，惟餘額將為負數。

	美金之影響（註1）		人民幣之影響（註2）	
	106年度	105年度	106年度	105年度
損 益	\$ 1,363	\$ 1,898	\$ 488	\$ 525

註1：主要源自於本公司於資產負債表日尚流通在外且未進行現金流量避險之美金計價之現金及約當現金、應收帳款、其他應收款及應付款項。

註2：主要源自於本公司於資產負債表日尚流通在外且未進行現金流量避險之人民幣計價之現金、應收帳款、其他應收款及其他應付款。

管理階層認為敏感度分析無法代表匯率固有風險，因資產負債表日之外幣暴險無法反映期中暴險情形。故管理階層仍會依照本公司之政策進行匯率風險管理。

(2) 利率風險

因本公司同時以固定及浮動利率借入資金，且持有活期及外幣銀行存款以及金融商品投資，故有利率變動之現金流量暴險。本公司管理階層定期監控利率風險，倘有需要將會考量對顯著之利率風險進行必要之措施，以因應市場利率變動產生之風險作管控。

本公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	106年12月31日	105年12月31日
具公允價值利率風險		
—金融資產	\$ 11,884	\$ -
—金融負債	430,492	406,917
具現金流量利率風險		
—金融資產	106,362	353,882
—金融負債	159,549	101,441

敏感度分析

下列敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率資產及負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之資產及負債金額於整年度皆流通在外。

若利率增加／減少 0.1%，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司 106 及 105 年度之稅前淨利將分別減少／增加 53 仟元及增加／減少 252 仟元，主因本公司之浮動利率資產及負債利率暴險。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成本公司財務損失之風險。截至資產負債表日，本公司可能因交易對方未履行義務及本公司提供財務保證造成財務損失之最大信用風險暴險（不考慮擔保品或其他信用增強工具，且不可撤銷之最大暴險金額）主要係來自於：

(1) 資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

(2) 本公司提供財務保證所產生之或有負債金額。

營運相關信用風險與財務信用風險係分別管理。

營運相關信用風險

為維持應收帳款之品質，本公司已建立營運相關信用風險管理之程序。

個別客戶的風險評估係考量包括該客戶之財務狀況、信評機構評等、本公司內部信用評等、歷史交易紀錄及目前經濟狀況等多項可能影響客戶付款能力之因素。本公司亦會在適當時機使用某些信用增強工具，如預收貨款等，以降低特定客戶之信用風險。

財務信用風險

銀行存款、固定收益投資及其他金融工具之信用風險，係由本公司財務部門衡量並監控。由於本公司之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行及具投資等級以上之金融機構、公司組織及政府機關，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

3. 流動性風險

本公司管理流動性風險之目標，係為維持營運所需之現金、高流動性之有價證券及足夠的銀行融資額度等，以確保本公司具有充足的財務彈性。

本公司定期檢討庫存水準、各類存貨周轉率，以及客戶授信條件及應收帳款週轉率等，以控制營運資金規模。本公司現金水位保持適度寬鬆，並針對資金需求提前進行籌資，維持低負債比率與財務彈性，以有效管控流動性風險。

(1) 非衍生性金融負債之流動性及利率風險表

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依本公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量（包含本金及估計利息）編製。因此，本公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

	106年12月31日					合	計
	短於1個月	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上		
非衍生性金融負債							
無附息負債	\$ 86,221	\$ 135,281	\$ 31,995	\$ 20,976	\$ -	\$ 274,473	
浮動利率負債	-	-	28,562	128,935	9,048	166,545	
固定利率負債	187,698	-	-	-	-	187,698	

	106年12月31日					合 計
	短於1個月	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上	
非衍生金融負債						
銀行借貸	\$ 93,567	\$ 134,814	\$ 94,660	\$ 225	\$ -	\$ 323,266
浮動利率負債	-	-	13,065	91,870	-	104,935
固定利率負債	167,838	-	-	-	-	167,838

(2) 融資額度

	106年12月31日	105年12月31日
短期銀行融資額度		
一已動用金額	\$ 324,919	\$ 361,676
一未動用金額	<u>465,081</u>	<u>408,324</u>
	<u>\$ 790,000</u>	<u>\$ 770,000</u>

二八、關係人交易

除已於其他附註揭露外，本公司與關係人間重大之交易如下：

(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.	本公司之法人董事
P.U.H BEST-POL	該公司負責人為本公司之子公司之董事 (自 106 年 4 月 1 日起非關係人)
無錫德松科技有限公司	子公司之合資
Tex Year Industrial Adhesives Pvt. Ltd.	合 資
木膠股份有限公司	該公司董事長為本公司之董事
匯弘石油化學股份有限公司	該公司之董事長為本公司董事之配偶
喬益科技股份有限公司	該公司董事長為本公司之監察人
廣州德淵精細化工有限公司	子 公 司
無錫德淵國際貿易有限公司	子 公 司
江蘇德淵科技有限公司	子 公 司
Tex Year Europe Sp. z o. o.	子 公 司
Tex Year(Hong Kong)Ltd.	子 公 司
Tex Year Vietnam Co., Ltd.	子 公 司

本公司與關係人間之交易如下：

(二) 營業收入

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	106年度	105年度
銷貨收入	子 公 司		
	廣州德淵精細	\$ 178,601	\$ 226,812
	化工有限公司		
	其 他	<u>136,760</u>	<u>112,079</u>
		315,361	338,891
	本公司之法人董事	140,947	175,802
	Adhesive		
	Technologies, Inc.		
	該公司負責人為本公	3,242	43,536
	司之子公司董事		
	子公司之合資	18,506	11,173
	合 資	8,787	10,242
	該公司董事長為本公	12	8
	司之董事		
	該公司之董事長為本	<u>5</u>	<u>-</u>
	公司董事之配偶		
		<u>\$ 486,860</u>	<u>\$ 579,652</u>

關係人銷貨價格除部分與一般客戶相當，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。

(三) 進 貨

關 係 人 類 別	106年度	105年度
子 公 司		
廣州德淵精細化工有限		
公司	\$ 103,168	\$ 106,526
其 他	<u>71</u>	<u>-</u>
	103,239	106,526
子公司之合資	-	49
該公司董事長為本公司之董事	<u>-</u>	<u>267</u>
	<u>\$ 103,239</u>	<u>\$ 106,842</u>

關係人進貨價格除部分與一般客戶相當外，餘進貨價格係依一
定比例加價進貨。

(四) 應收關係人款項

帳 列 項 目	關係人類別／名稱	106年12月31日	105年12月31日
應收帳款－關係人	子 公 司		
	廣州德洲精細化工有限公司	\$ 14,315	\$ 58,956
	江蘇德淵科技有限公司	17,365	-
	Tex Year Europe Sp. z o. o.	17,878	2,317
	其 他	<u>10,779</u>	<u>21,374</u>
		60,337	82,647
	本公司之法人董事	28,688	96,385
	Adhesive Technologies, Inc.		
	該公司負責人為本公司之子公司之董事	-	3,030
	子公司之合資	5,484	6,086
	合 資	<u>3,179</u>	<u>3,279</u>
		<u>\$ 97,688</u>	<u>\$ 191,427</u>

本公司向本公司之法人董事銷貨，收款條件為貨到 75 天 T/T 匯款；本公司向子公司銷貨，收款條件為月結 120 天；本公司向該公司負責人為本公司之子公司之董事銷貨，收款條件為貨到 60 天 T/T 匯款；本公司向子公司之合資銷貨，收款條件為貨到 90 天 T/T 匯款。

流通在外之應收關係人款項未收取保證。

(五) 應付關係人款項

帳 列 項 目	關係人類別／名稱	106年12月31日	105年12月31日
應付帳款－關係人	子 公 司		
	廣州德洲精細化工有限公司	\$ 14,300	\$ 7,012
	該公司董事長為本公司之監察人	<u>6</u>	<u>-</u>
		<u>\$ 14,306</u>	<u>\$ 7,012</u>

本公司向子公司進貨，付款條件為月結 120 天；本公司向該公司董事長為本公司之監察人進貨，付款條件為月結 60 天。

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

(六) 其 他

資產負債表日之其他應收關係人款項餘額如下：

關 係 人 類 別	106年12月31日	105年12月31日
子 公 司		
Tex Year (Hong Kong) Ltd.	\$ 856	\$ 1,225
Tex Year Vietnam Co., Ltd.	<u>683</u>	<u>741</u>
	1,539	1,966
子公司之合資		
無錫德松科技有限公司	2,050	2,109
合 資		
Tex Year Industrial Adhesives Pvt. Ltd.	<u>679</u>	<u>822</u>
	<u>\$ 4,268</u>	<u>\$ 4,897</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。

資產負債表日之其他應付關係人款項餘額如下：

關 係 人 類 別	106年12月31日	105年12月31日
子 公 司		
江蘇德淵科技有限公司	\$ 17	\$ -
該公司董事長為本公司之監察人		
喬益科技股份有限公司	<u>40</u>	<u>63</u>
	<u>\$ 57</u>	<u>\$ 63</u>

管理、技術服務費收入（帳列其他收入）：

關 係 人 類 別	106年度	105年度
子 公 司		
Tex Year(Hong Kong)Ltd.	\$ 1,576	\$ 2,134
Tex Year Vietnam Co., Ltd.	1,397	1,534
其 他	<u>-</u>	<u>94</u>
	2,973	3,762
子公司之合資		
無錫德松科技有限公司	9,752	9,101
合 資		
Tex Year Industrial Adhesives Pvt. Ltd.	<u>1,500</u>	<u>1,734</u>
	<u>\$ 14,225</u>	<u>\$ 14,597</u>

(七) 主要管理階層薪酬

	106年度	105年度
短期員工福利	\$ 21,090	\$ 20,702
退職後福利	\$ 1,536	\$ 2,676

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

二九、質抵押之資產

本公司下列資產業經提供為向銀行借款之擔保品：

	106年12月31日	105年12月31日
土地	\$ 91,041	\$ 91,041
房屋及建築物—淨額	70,524	77,429
	<u>\$ 161,565</u>	<u>\$ 168,470</u>

三十、重大或有負債及未認列之合約承諾

除其他附註所述外，本公司於資產負債表日有下列重大承諾事項及或有事項：

(一) 已開立未使用信用狀之金額：

	106年12月31日	105年12月31日
新台幣	\$ 29,499	\$ 50,400
美金	360	688

(二) 本公司委由銀行擔任履約、關稅、貨物稅記帳之保證人，於 106 年及 105 年 12 月 31 日之保證金額分別為 8,000 仟元及 6,000 仟元。

三一、具重大影響之外幣資產及負債資訊

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

106 年 12 月 31 日

外幣資產	外幣匯率	帳面金額
貨幣性項目		
美元	\$ 6,127 29.71 (美元：新台幣)	\$ 182,042
歐元	766 35.53 (歐元：新台幣)	27,205

(接次頁)

(承前頁)

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
日 圓	\$	36,450	0.2637	(日圓：新台幣)	\$		9,625	
港 幣		172	3.805	(港幣：新台幣)			655	
人 民 幣		10,725	4.552	(人民幣：新台幣)			48,822	
澳 幣		1	23.2	(澳幣：新台幣)			21	
新 幣		1	22.25	(新幣：新台幣)			15	
泰 銖		2	0.91	(泰銖：新台幣)			2	
波 蘭 幣		9	8.495	(波蘭幣：新台幣)			77	
							<u>\$ 268,464</u>	

非貨幣性項目

採權益法之子公司

及合資

越 南 盾	52,275,789	0.0014	(越南盾：新台幣)	\$	73,186
盧 比	38,917	0.464	(盧比：新台幣)		18,058
港 幣	23,216	3.805	(港幣：新台幣)		88,338
波 蘭 幣	9,960	8.495	(波蘭幣：新台幣)		84,612
					<u>\$ 264,194</u>

外 幣 負 債

貨幣性項目

美 元	1,539	29.71	(美元：新台幣)	\$	45,729
人 民 幣	4	4.552	(人民幣：新台幣)		17
日 圓	723	0.2637	(日圓：新台幣)		191
					<u>\$ 45,937</u>

105 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
外 幣 資 產								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元	\$	8,143	32.22	(美元：新台幣)	\$	262,362		
歐 元		441	34.05	(歐元：新台幣)		15,032		
日 圓		16,813	0.2777	(日圓：新台幣)		4,669		
港 幣		295	4.158	(港幣：新台幣)		1,228		
人 民 幣		11,345	4.63	(人民幣：新台幣)		52,527		
澳 幣		1	23.36	(澳幣：新台幣)		21		
新 幣		1	22.33	(新幣：新台幣)		15		

(接次頁)

(承前頁)

	外	幣	匯	率	帳面金額
泰 銖	\$	25	0.901	(泰銖：新台幣)	\$ 22
波 蘭 幣		12	7.7208	(波蘭幣：新台幣)	95
盧 比		11	0.4744	(盧比：新台幣)	5
					<u>\$ 335,976</u>

非貨幣性項目

採權益法之子公司

及合資

越 南 盾	54,003,013	0.0014	(越南盾：新台幣)	\$ 75,604
盧 比	31,253	0.4744	(盧比：新台幣)	14,827
港 幣	22,672	4.158	(港幣：新台幣)	94,268
波 蘭 幣	9,737	7.7208	(波蘭幣：新台幣)	75,175
				<u>\$ 259,874</u>

外 幣 負 債

貨幣性項目

美 元	2,251	32.22	(美元：新台幣)	\$ 72,524
歐 元	21	34.05	(歐元：新台幣)	708
人 民 幣	4	4.63	(人民幣：新台幣)	18
日 圓	7,774	0.2777	(日圓：新台幣)	2,159
				<u>\$ 75,409</u>

具重大影響之外幣兌換損益（僅含未實現）如下：

外 幣	106年度		105年度	
	匯 率	淨兌換損益	匯 率	淨兌換損益
美 元	29.71 (美元：新台幣)	(\$ 1,144)	32.22 (美元：新台幣)	\$ 3,368
日 圓	0.2637 (日圓：新台幣)	150	0.2777 (日圓：新台幣)	384
歐 元	35.53 (歐元：新台幣)	338	34.05 (歐元：新台幣)	(82)
港 幣	3.805 (港幣：新台幣)	(10)	4.158 (港幣：新台幣)	22
人 民 幣	4.552 (人民幣：新台幣)	231	4.63 (人民幣：新台幣)	655
波 蘭 幣	8.495 (波蘭幣：新台幣)	7	7.7208 (波蘭幣：新台幣)	1
		<u>(\$ 428)</u>		<u>\$ 4,348</u>

三二、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人。(附表一)
2. 為他人背書保證。(附表二)
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）。(附表三)

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(附表四)
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：無。
9. 從事衍生工具交易：無。
10. 被投資公司資訊。(附表六)

(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、本年度損益及認列之投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額。(附表七)
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：(附表一、附表二及附表五)
 - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。
 - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比。
 - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。
 - (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。
 - (5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額。
 - (6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項。

三三、部門資訊

本公司個體財務報告，依證券發行人財務報告編製準則規定，得免編製國際財務報導準則第八號所規範之部門資訊。

單位：除另予註明者外

注 1: 本說明之說明書

(2) 該投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：帳列之應收關係全案款項、應收關係人款項、應收往來、預付款、墊付款...等項目，如屬資金等與社會公益有關者，非屬私利。

當年度皆金貨非他人之最高世額。

註4：資金貸與性質屬當庭拉來者，應填列業務往來金額。業務往來金額係指出貸資金之公司與貸與對象最近一年度之業務往來金額。

註5：資金貸與社會具有延期融通資金之必要者，應具說明必要資金之原因及貸與對象之資金用途，例如：償還借款、購置設備、林業造林等。

[illegible][illegible]

註 8: 係按 106 年 12 月 31 日之美元匯率換算。

[illegible]

(1) 休行人填 0。

(2) 欲投資公司欲公司阿拉伯數字1開始順序編號。

註 2: 貸書保證者與抵押貸書保證對象之間係有下刊六種，標示後類即可：

(1) 有業務關係之公司：

(2) 直接持有普通股超過 50% 之子公司。

(3) 母公司與子公司均有參與股票流通 50% 之實收資本。

(4) 針灸育保療養院由子公司同德持投友特通脫脫提妙提50%之分公司。

[illegible]

(6) 因半因投資關係而發生之股票，應提之公司。

[illegible]

註4： 係於1966年12月31日之報告、人際關係研究中心之摘要。

[illegible]

德順企業股份有限公司
期末持有有價證券情形
民國 106 年 12 月 31 日

附表三

單位：除另予註明者外
，為新台幣仟元

持 有 之 公 司	有價證券種類及名稱(註1)	與 有 價 證 券 發 行人 之 關 係(註2)	類 別	目 錄	單 位 數 ／ 股 份 (千 股)	市 價		備 註
						持 股 比 率 (%)	公 允 價 值	
德順企業股份有限公司	鴻觀科技股份有限公司 中美材料股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產 —非流動	以成本衡量之金融資產 —非流動	1,500 1,000	3 10	\$ - -	註4 註4

註1：本表所稱有價證券，係指屬國際會計準則第39號「金融工具：認列與衡量」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註2：有價證券發行人非屬關係人者，按攤免簿。

註3：按公允價值衡量者，帳面金額為公允價值評價調整後及扣除累計減損之帳面餘額；非屬按公允價值衡量者，帳面金額為原始取得成本或攤銷成本扣除累計減損之帳面餘額。

註4：無質押情形。

註5：投資子公司、關聯企業及合資權益相關資訊，請參閱附表六及附表七。

德洲企業股份有限公司

與關聯人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上者

民國 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：除另予註明者外
，為新台幣仟元

進(銷)貨公司	交易對象名稱	關係	交易情形及一般交易原則			應收(付)票據、帳款		註
			進(銷)貨金額	期票之比率 %	估總進(銷)貨之比率 %	換作期票 T/T 匯款	應收(付)票據、帳款之比率 %	
德洲企業股份有限公司	AD-TECH	本公司之法人董事	銷 貨 (\$ 140,947)	(5%)	貨到 75 天 T/T 匯款	—	\$ 28,688	3%
無錫德潤國際貿易有限公司	無錫德松科技有限公司	關聯企業	進 貨 319,163	12%	貨到 90 天 T/T 匯款	—	(57,913)	(16%)
德洲企業股份有限公司	廣州德潤精細化工有限公司	本公司持股 100% 之孫公司	銷 貨 (178,601)	(6%)	—	成本加價	14,315	3%
德洲企業股份有限公司	廣州德潤精細化工有限公司	本公司持股 100% 之孫公司	進 貨 103,168	4%	—	成本加價	(14,300)	(4%)
廣州德潤精細化工有限公司	德洲企業股份有限公司	最終母公司	進 貨 178,601	6%	—	成本加價	(14,315)	(4%)
廣州德潤精細化工有限公司	德洲企業股份有限公司	最終母公司	銷 貨 (103,168)	(4%)	—	成本加價	14,300	3%

註：相關交易已於合併財務報告沖銷。

德洲企業股份有限公司
母子公司間業務關係及重要交易往來情形
民國 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

單位：除另予註明者外，
為新台幣仟元

編號 (註 1)	交易人 名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註 2)	交易 科目	金額 (註 3)	往 來 款 項	估 計 應 收 或 應 付 總 額 之 比 率 (註 3 及註 5)
0	德洲企業股份有限公司	Tex Year Vietnam Co., Ltd.	1	營業收入	\$ 38,022	成本加價	1.3%
0	德洲企業股份有限公司	Tex Year Vietnam Co., Ltd.	1	應收帳款	7,545	—	0.3%
0	德洲企業股份有限公司	廣州德潤精細化工有限公司	1	營業收入	178,601	成本加價	6.3%
0	德洲企業股份有限公司	廣州德潤精細化工有限公司	1	進 貨	103,168	成本加價	3.6%
0	德洲企業股份有限公司	廣州德潤精細化工有限公司	1	應收帳款	14,315	—	0.6%
0	德洲企業股份有限公司	廣州德潤精細化工有限公司	1	應付帳款	14,300	—	0.6%
0	德洲企業股份有限公司	Tex Year(Hong Kong)Ltd.	1	營業收入	23,059	成本加價	0.8%
0	德洲企業股份有限公司	無錫德潤國際貿易有限公司	1	應收帳款	1,210	—	0.1%
0	德洲企業股份有限公司	無錫德潤國際貿易有限公司	1	營業收入	25,949	成本加價	0.9%
0	德洲企業股份有限公司	無錫德潤國際貿易有限公司	1	應收帳款	2,024	—	0.1%
0	德洲企業股份有限公司	Tex Year Europe Sp. z o. o.	1	營業收入	27,053	成本加價	1.0%
0	德洲企業股份有限公司	Tex Year Europe Sp. z o. o.	1	應收帳款	22,677	—	0.7%
0	德洲企業股份有限公司	江蘇德潤科技有限公司	1	營業收入	17,365	成本加價	0.8%
0	德洲企業股份有限公司	江蘇德潤科技有限公司	1	應收帳款	16,388	—	0.7%
1	廣州德潤精細化工有限公司	無錫德潤國際貿易有限公司	3	營業收入	3,774	—	0.2%
1	廣州德潤精細化工有限公司	無錫德潤國際貿易有限公司	3	應收帳款	97,426	成本加價	3.4%
1	廣州德潤精細化工有限公司	無錫德潤國際貿易有限公司	3	進 貨	13,279	成本加價	0.5%
1	廣州德潤精細化工有限公司	無錫德潤國際貿易有限公司	3	營業收入	3,454	成本加價	0.1%
1	廣州德潤精細化工有限公司	無錫德潤國際貿易有限公司	3	應付帳款	10,489	—	0.4%
2	無錫德潤國際貿易有限公司	江蘇德潤科技有限公司	3	進 貨	13,781	成本加價	0.6%
2	無錫德潤國際貿易有限公司	江蘇德潤科技有限公司	3	應付帳款	34,970	—	1.2%
2	無錫德潤國際貿易有限公司	上海利治環瑞德科技有限公司	3	營業收入	6,457	成本加價	0.2%
3	上海利治環瑞德科技有限公司	江蘇德潤科技有限公司	3	應付帳款	6,220	—	0.3%
3	上海利治環瑞德科技有限公司	江蘇德潤科技有限公司	3	進 貨	13,431	成本加價	0.5%

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

1. 母公司填 0。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註2：與交易人之關係有以下三種，請示種類即可：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

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

註4：相關交易已於合併財務報告沖銷。

註5：其他交易均未佔合併總資產或合併總營收之0.1%，不予揭露。

[illegible]

註5：大陸披露投資公司相關資訊請參閱附表七。

單位：除另予註明者外，為新台幣千元

[illegible][illegible]

註2：本期歸德松科技總堂董事會決議通過發放現金股利11,005千元（人民幣2,483千元），再透過澳洲國際匯豐本公司，截至106年12月31日，累積已匯回85,969千元。

註：依經濟部機字第 09704504680 號函規定，應按本公司 105 年 12 月 31 日淨值 60% 計算，但現經濟部工業局核發符合營業計畫暨國際貿易文件之企業或計畫公司，不在此限。本公司於民國 105 年 5 月 2 日與得經經濟部工業局核發符合營業計畫暨國際貿易文件之企業或計畫公司，於 105 年 4 月 25 日，結算此項之獲利。

註4：達通第三地區投資事業總國際（SAMOA）有限公司投資50,291千元，再透過達通科技（SAMOA）有限公司間接投資錫姆特有限公司。

上5: 達迅第三地區投資事業發展國際(SAMOA)有限公司投資389,798千元，再透過達迅科技(SAMOA)有限公司間接投資達迅生化工程有限公司。

注6：廣州德潤新加坡化工有限公司直接投資無錫德潤國際貿易有限公司及上海創治環境科技有限公司14,265萬元及36,904萬元。

註7：透過第三地區投資事業拿錢回國匯（SAMOA）有限公司投資308,108千元，再透過地匯科技（SAMOA）有限公司匯排投資往地匯科技有限公司。

8：德固化工科技（深圳）有限公司
9：德固化工科技（深圳）有限公司
10：德固化工科技（深圳）有限公司
11：德固化工科技（深圳）有限公司
12：德固化工科技（深圳）有限公司
13：德固化工科技（深圳）有限公司
14：德固化工科技（深圳）有限公司
15：德固化工科技（深圳）有限公司
16：德固化工科技（深圳）有限公司
17：德固化工科技（深圳）有限公司
18：德固化工科技（深圳）有限公司
19：德固化工科技（深圳）有限公司
20：德固化工科技（深圳）有限公司

表 9: 本期溢利投資損益已調整倒流交易之永豐實現淨損益 35 億元 (人民幣 8 億元), 即未投資帳的價值後扣除期末未實現倒流交易及順流交易之損益。

表 10：本期列投資損益估經會計師並致送之財務報表計算。

表 11：本期協列之投資利益為依持股比例減除投資價值增減數 1,479 仟元後之餘額。

表 12: 廣州德潤數加化工有限公司直接投資上海創治環成科技股份有限公司, 再透過上海創治環成科技股份有限公司間接投資江蘇創治過濾材料有限公司。

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。

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

1. 最近二年度資產、負債及權益發生重大變動之主要原因及其影響，若影響重大者應說明未來因應計畫：

採用國際財務報導準則(合併)

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	105 年	106 年	增(減)變動	
			金額	比例(%)
流動資產	1,655,060	1,465,030	(190,030)	(11.48)
不動產、廠房及設備	456,664	730,925	274,261	60.06
無形資產	4,751	20,744	15,993	336.62
其他資產	301,524	300,091	(1,433)	(0.48)
資產總額	2,417,999	2,516,790	98,791	4.09
流動負債	804,870	825,469	20,599	2.56
非流動負債	444,134	500,396	56,262	12.67
負債總額	1,249,004	1,325,865	76,861	6.15
歸屬於母公司業主之權益	1,130,120	1,093,847	(36,273)	(3.21)
股本	885,767	885,767	0	0
資本公積	55,269	55,269	0	0
保留盈餘	215,851	187,338	(28,513)	(13.21)
其他權益	(26,767)	(34,527)	(7,760)	(28.99)
庫藏股票	0	0	0	0
非控制權益	38,875	97,078	58,203	149.72
權益總額	1,168,995	1,190,925	21,930	1.88

分析說明如下：

1. 不動產、廠房及設備較去年同期增加，主要係因 106 年度江蘇德淵廠房及產線驗收完成所致。
2. 無形資產較去年同期增加，主要係因新增投資子公司時所產生之專利權所致。
3. 其他權益較去年同期減少，主要係因 106 年度國外營運機構報表換算之兌換差額因匯率變動而減少。

二、財務績效

1. 最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因

採用國際財務報導準則(合併)

單位：新台幣仟元

項目	年度	105 年	106 年	增(減)變動	
				金額	比例(%)
營業收入		2,615,498	2,837,746	222,248	8.50
營業毛利		563,342	538,092	(25,250)	(4.48)
營業淨利		99,703	50,668	(49,035)	(49.18)
營業外收入及支出		11,371	(1,412)	(12,783)	(112.42)
稅前淨利		111,074	49,256	(61,818)	(55.65)
繼續營業單位本期淨利		78,479	30,646	(47,833)	(60.95)
停業單位損失		0	0	0	0
本期淨利		78,479	30,646	(47,833)	(60.95)
本期其他綜合(損)益		(59,894)	(10,941)	48,953	81.73
本期綜合損益總額(稅後淨額)		18,585	19,705	1,120	6.03
淨利歸屬於母公司業主		79,159	28,805	(50,354)	(63.61)
淨利歸屬於非控制權益		(680)	1,841	2,521	370.74
綜合損益總額歸屬於母公司業主		22,100	16,873	(5,227)	(0.24)
綜合損益總額歸屬於非控制權益		(3,515)	2,832	6,347	180.57
每股盈餘(元)		0.97	0.33	(0.64)	(65.98)

分析說明如下：

- 營業外收入及支出較去年同期減少，主要係因今年認列投資減損損失。
- 本期淨利較去年同期減少，主要係因毛利降低及營業費用增加所致。
- 其他綜合損失較去年同期減少，主要係因國外營運機構財務報表換算之兌換利益增加所致。

2. 預期銷售數量及其依據

本集團預期熱熔膠及其他膠銷售數量約 31,561 噸，係依據以往實際銷售情形、目前接單情形及以往內部預算達成所估計。

3. 對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫

本集團將隨時注意市場需求之情勢，調節各生產基地庫存水準，密切掌握大宗原料採購價格波動，有效管理各生產基地的庫存，擴大市場占有率進而提升公司獲利。

三、現金流量

1. 最近年度現金流量變動之分析說明

採用國際財務報導準則(合併)

單位：%

項目 \ 年度	105 年度	106 年度	增(減)比例
現金流量比率	9.71	1.78	(7.93)
現金流量允當比率	不適用	52.64	不適用
現金流量再投資比率	(0.15)	(1.90)	(3.46)
增減比例變動分析說明： 現金流量比率及現金流量再投資比率下降，主要係因 105 年 7 月成立江蘇德淵，106 年 7 月開始試產，所需營運資金相對增加，致使營業活動現金流入金額減少。			

2. 流動性不足之改善計劃：不適用。

3. 未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金 餘額(1)	預計全年來自 營業活動淨現 金流量(2)	預計全年來自投 資及融資活動之 淨現金流量(3)	預計現金剩餘 (不足)數額 (1)+(2)+(3)	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
392,456	80,200	(320,000)	152,656	不適用	不適用
未來一年現金流動性分析說明： 1. 營業活動：預估未來一年營收仍將穩健成長，預計將產生淨現金流入。 2. 投資及融資活動：預計 107 年的重大投資有：桃園廠擴建廠房及設備、上海創治擴充產線及歐洲德淵新建廠房及增加設備。桃園廠擴建廠房其部分資金已由資本市場籌資，其餘資金擬以銀行借款方式來籌措。					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

計劃項目	實際或預期之 資金來源	預計完工 年度	所需資金 總額	實際或預計資金運用情形		
				105 年	106 年	107 年
桃園廠擴建廠房 及設備	自有資金 資本市場籌資 銀行借款	107 年	3.0 億	-	0.8 億	2.2 億
投資江蘇德淵	自有資金 資本市場籌資 銀行借款	106 年	3.0 億	1.4 億	1.6 億	-

1. 對財務之影響：

桃園廠擴廠及投資江蘇德淵兩案共 5.8 億元，已於 105 年在資本市場籌資約 3.5 億元，不足之資金將以營業活動的現金流入及銀行借款來支應。

2. 對業務之影響：

桃園廠擴廠並不影響現有的產能，但會縮減存貨的擺放空間，已另租倉庫方式來因應，新增之產線將助於海外的擴展，預計於 107 年第四季擴產完成，將有助於海外市場的擴展。江蘇德淵是新成立的工廠，並已於 106 年第三季正式量產及營運。

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：

本集團管理當局基於公司擴大市場佔有率、營運需求及降低成本因素進行轉投資，由相關事業部主管、財會單位及會同相關單位投資評估小組，針對公司之現況條件、未來展望及全球大環境趨勢等進行綜合評估，提供予決策階層進行投資決策之依據。

大陸轉投資公司，市場營運開發較早，行銷據點多，在 105 年的營收均持續成長並維持獲利。但廣州廠與無錫廠產能擴增受到當地政府法令之侷限，公司在 105 年 8 月 17 日在江蘇省鹽城市大豐區成立江蘇德淵科技有限公司，並已於 106 年第三季正式量產。營運初期產能未達經濟規模，故至 107 年第一季仍處於虧損階段，隨者大陸地區營收持續成長且下半年將步入營運旺季，第三、四季有望達到損益兩平。

歐洲波蘭廠已於 104 年 8 月在波蘭設立並開始租廠房設置生產設備，在 105 年第二季開始量產，由於建廠初期的開辦費及產能未達經濟規模導致 105 年仍屬虧損階段，106 年預計隨著產能利用率的上升，下半年後開始逐漸獲利。由於積極開發歐洲市場且營收持續成長，歐洲德淵將於 107 年第二季開始建構新廠房並增加生產設備，預計於 108 年第一季新產能將開始量產。

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. 利率變動對公司損益之影響及因應措施

對公司損益之影響：

項目	105 年度		106 年度	
	金額	佔稅前純益比率	金額	佔稅前純益比率
利息支出	4,520	4.07%	8,644	17.55%

本集團 105 年度及 106 年度之利息支出分別占各期稅前純益之比例為 4.07% 及 17.55%，106 年顯示對公司損益有一定的影響。106 年獲利下降的部分原因為轉投資的中美材料清算及江蘇廠的開辦費。107 年將無上述因素，公司獲利能力可望逐步提升後，利率變動對本集團損益之影響將不會有重大影響。本集團為因應短期營運資金需求，除向銀行等金融機構融通外，也將考慮由貨幣市場取得較低成本之資金，而中長期發展與財務規劃，必要時將於適當時機運用資本市場進行籌資。

因應措施：

對外定期評估銀行借款利率，在與銀行往來時均議定合理的利率區間，同時與往來銀行維持良好關係，取得較優惠利率，以降低利息支出。對內縮短應收帳款放款天數，降低存貨合理水平，減少資金需求，相對降低借款餘額。借款利率如大幅上升，擬在資本市場籌資來因應，故利率變動對本公司損益尚無重大影響。

2. 匯率變動對公司損益之影響及因應措施

對公司損益之影響：

項目	105 年度		106 年度	
	金額	佔稅前純益比率	金額	佔稅前純益比率
兌換(損)益	(15,137)	(13.63%)	(12,233)	(24.84%)

本集團約有一半的營收來自非集團設廠國別的海外地區，影響匯兌的主要原因是總公司對海外地區的銷售，所收的外幣則以美元為主；大陸子公司的借款則以美金為主。105 年度主要是人民幣對美金持續貶值，大陸子公司美金部位的借款產生較大的兌換損失，106 年度主要是台幣持續升值，導致總公司所收的外幣

有兌換損失，而 106 年在獲利減少情況下導致佔稅前純益比率上升較多。107 年持續調整大陸地區美金借款部位，避免人民幣貶值所產生的匯兌損失，美金如持續升值也會以遠期外匯來方式降低風險。財務調度人員將持續注意國際匯市變化資訊，充分掌握匯率走勢，並參酌銀行提供之分析建議，視實際資金需求及匯率變動情形，適度調整外幣部位。

因應措施：

由於匯率變動將可能對營收及獲利造成影響，茲將本集團針對匯率變動所採行之避險措施說明如下：

- (1)報價考量匯率波動狀況，適時反應成本以調整售價。
- (2)外幣專戶以減少匯率變動之衝擊，並依據匯率波動決定適當之結匯及支付貨款時點。
- (3)單位與各金融機構之外匯部門保持密切聯繫，以即時充份掌握國際間匯率走勢及變化情形，不定期針對外幣淨資產(負債)應作避險評估，以降低匯率變動所產生之負面影響。
- (4)注意及掌握市場匯率變動與銀行洽談有利之匯率空間。

3. 通貨膨脹對公司損益之影響及因應措施

對公司損益之影響：

本公司為石化產業之下游加工業，主要產品為熱熔膠及各式工業用接著劑，應用產業廣泛，如各類食品包裝產業、書本裝訂產業、木工產業、一次性衛生材料產業、汽車產業、電子電機產業、光學產業、DIY...等等。較不易受單一產業興衰之影響。

熱熔膠所使用之原料主要為石油下游衍生物，受其價格及供需關係之影響較多，但本公司原料供應多為當地採購，且最近年度並無顯著通貨膨脹情形，故本因素對公司營運影響亦屬有限。

因應措施：

通貨膨脹會造成原料成本上漲，但本公司出口比例高，若是貨幣之貶值反而有利於出口，不利於進口；對於此我們還是持續的努力改善，以提高營收和獲利，因應措施如下：

- (1)集團採購和搜尋多方原料來源，提高採購議價能力。
 - (2)提高客戶價值。
 - (3)台灣、中國、越南、印度及波蘭生產地之調配，增加競爭力。
 - (4)新產品研發。
 - (5)替代配方開發。
 - (6)自動化生產效率提升，提高競爭力。
 - (7)新客戶、新市場開發，增加銷售。
- (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. 本集團從事高風險、高槓桿投資：無。
 2. 本集團資金貸與及背書保證之情形：本集團資金貸與及背書保證對象均為子公司，並且依據「資金貸與他人作業程序」及「背書保證管理辦法」規定辦理。
 3. 衍生性商品交易之政策：以規避營業產生之匯率風險為目的，並且依據「從事衍生性商品交易處理程序」規定辦理。
- 綜上所述，本集團為確保資產安全，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：

本集團之產品主要含括接著劑-熱熔膠及特用化學與醫療器材類，研發團隊視不同產品類別與客戶需求分別設立於台灣總公司、大陸的廣州及無錫、歐洲的波蘭，持續進行新技術的研發導入、機器設備與製程的改良、尋找新原材料，並與銷售單位緊密配合開發新客戶及潛在的需求。本集團預計 107 年度將投入 67,232 仟元之研發經費。

(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：

本集團隨時注意國內外政策發展趨勢及法規變動情況，掌握可能影響公司營運之政策與法令，並適時調整公司內部相關制度以因應市場變化。必要時也即時與律師、會計師、公會等專家先進討論，故最近年度國內外政策及法律變動，並未對本集團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：

本集團目前在接著劑熱熔膠產品的研發、製造、行銷方面已有一席之地，環保、安全亦是本集團對產品的堅持；未來將在特用化學品及醫療器材產業繼續努力。本集團並隨時留意科技和產業的變化，調整公司經營策略和製程，適時引進相關優秀人才，以強化本集團產銷及研發技術能力；亦持續投入研究關鍵技術及擴展相關市場之應用領域，配合科技發展開發新產品，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：

本集團秉持「追求均衡發展永無止境」的經營理念，並本著「黏結敬業人士」、「膠合誠信廠商」、「共創幸福人生」的企業願景來建立公司之企業形象與文化。

本集團的誠信經營及穩健守法，目前尚無發生損及企業形象而影響公司營運之情事。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：請參閱四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響說明(P.203)。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

本集團 106 年度進貨廠商僅 A 廠商及無錫德松分別佔全年度進貨淨額比率為 16.16%及 15.06%，其餘未超過 10%。採購策略係綜合考量集團之整體營運策略、價格水準、產品品質及供貨穩定度，且經過集團研發部門測試通過作為供應商遴選之依據，為降低進貨過於集中之風險其主要原物料供應商均為兩家以上，且本集團與主要供應商皆建立良好之合作關係，原料供應應不致產生匱乏。故主要原物料之供應來源尚屬穩定，尚無進貨集中之風險。

本集團最近年度銷貨單一客戶並未超過 10%，故無銷貨集中的情形。

(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：

本公司董事及監察人或持股超過百分之十之大股東，尚無股權大量移轉或更換之情事。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

截至年報刊印日止，本集團並無經營權之改變情事。

(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。

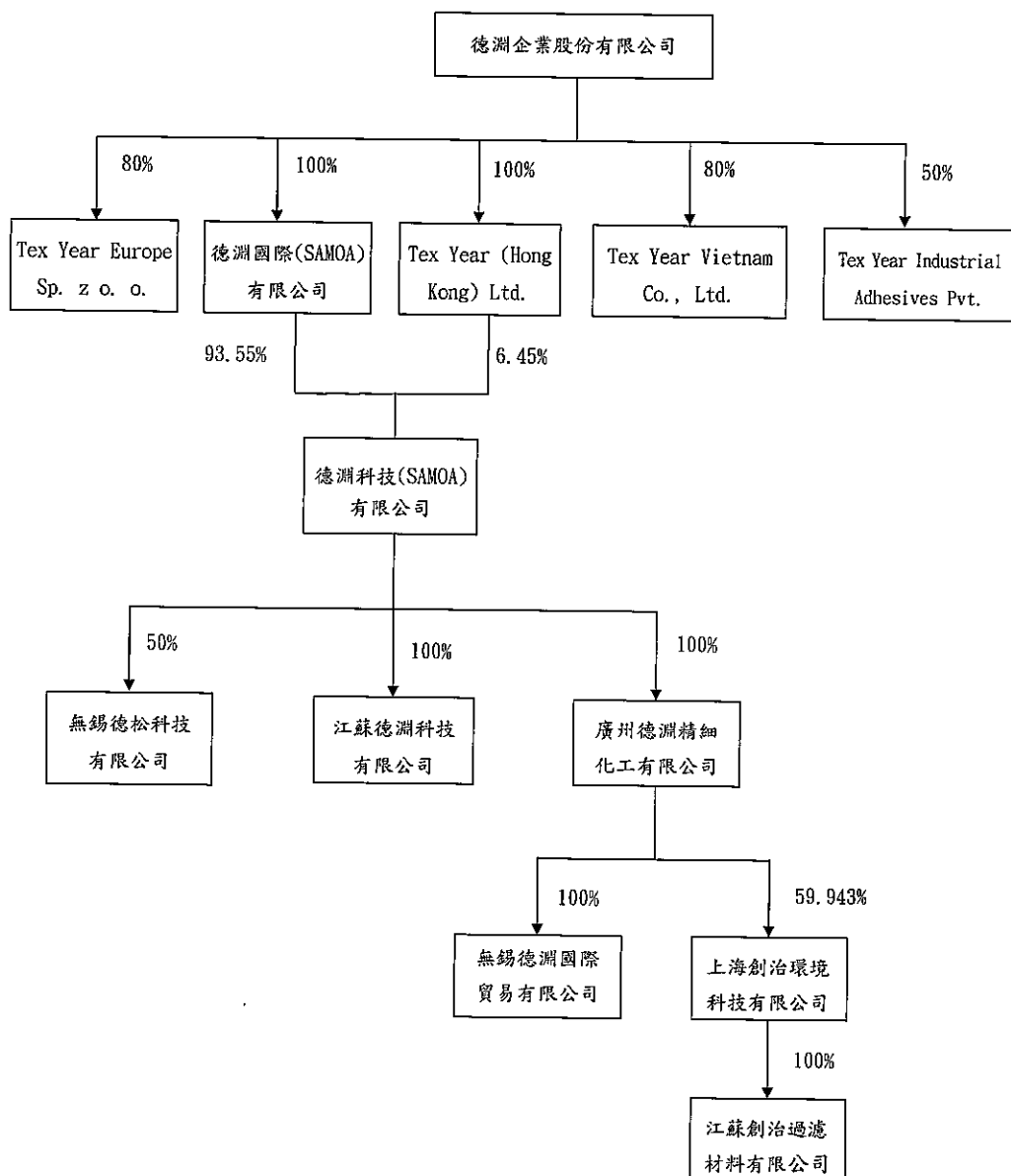
(十三)其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一)關係企業組織圖



(二)關係企業基本資料

107年3月31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)	主要營業或生產 項目
德淵實業(香港)有限公司 Tex Year (Hong Kong) Limited	1990/06	香港九龍灣宏開道 20 號楊耀松第八工業大廈 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(SAMOA)有限公司 Tex Year International Corp.	2001/01	Vistra (Samoa) Limited of Vistra Corporate Services Centre, Ground Floor NPF Building, Beach Road, Apia, Samoa.	US\$24,500,000	782,923	控股公司
德淵科技(SAMOA)有限公司 Tex Year Technology Corp.	2001/01	Vistra (Samoa) Limited of Vistra Corporate Services Centre, Ground Floor NPF Building, Beach Road, Apia, Samoa.	US\$25,800,000	817,424	控股公司
無錫德松科技有限公司 Wuxi More Tex Technology Co., Ltd.	2001/03	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
德淵越南有限公司 Tex Year Vietnam Co., Ltd.	2006/04	No. 8 STREET, SONG THIEN INDUSTRIAL ZONE, DI AN DISTRICT BINH DUONG PROVINCE, Vietnam.	US\$1,800,000	56,150	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.	2007/07	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	2009/11	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
Tex Year Industrial Adhesives Pvt. Ltd.	2013/09	704, 'D' Square, 7th Floor, Opp. CMMS School, Dadabhai Road, Vile Parle, (W), Mumbai-56.	INR\$1,452,600	684	熱熔膠製造及買賣 、接著劑、各項器具 買賣
Tex Year Europe Sp. z o. o.	2015/08	ul. Kolejowa 5-6, 62-209 Gniezno, Poland	PLN\$14,010,000	115,689	熱熔膠製造及銷售 等業務
上海創治環境科技有限公司	2010/04	上海市靜安區萬航渡路 888 號 13 層 J 室	RMB\$10,743,984	49,164	複合濾材製造及銷 售等業務
江蘇德淵科技有限公司	2016/07	江蘇省鹽城市大豐區中豐北路 29 號	USD\$10,000,000	308,108	熱熔膠製造及銷售 等業務
江蘇創治過濾材料有限公司	2016/08	江蘇省鹽城市大豐區中豐北路 29 號	RMB\$19,450,000	89,566	無紗布制過濾材料 研發、製造等業務

(三)依公司法第 369 條之 3 推定為有控制與從屬關係者：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(SAMOA)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(SAMOA)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
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
Tex Year Industrial Adhesives Pvt. Ltd.	熱熔膠製造及買賣、接著劑、各項器具買賣
Tex Year Europe Sp. z o. o.	熱熔膠製造及銷售等業務
上海創治環境科技有限公司	複合濾材製造及銷售等業務
江蘇德淵科技有限公司	熱熔膠製造及銷售等業務
江蘇創治過濾材料有限公司	無紡布制過濾材料研發、製造等業務

(五)各關係企業董事、監察人及總經理資料

107 年 3 月 31 日

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
德淵實業(香港)有限公司	董事長	德淵企業(股)代表人：李火明	8,010,000	100%
	總經理	李火明	0	0%
德淵國際(SAMOA)有限公司	董事長	德淵企業(股)代表人：林啟琛	0	100%
	董事	德淵企業(股)代表人：郭先智	0	80%
Tex Year Vietnam Co., Ltd.	董事	King South International 代表人：陳貴女	0	20%
	總經理	郭先智	0	0%
德淵科技(SAMOA)有限公司	董事長	德淵國際有限公司代表人：林啟琛	0	93.55%
無錫德松科技有限公司	董事長	株式會社 MORESCO 代表人：竹內隆	0	50%
	董事	株式會社 MORESCO 代表人：劉英進		
	副董事長	德淵科技有限公司代表人：蕭向志	0	50%
	董事	德淵科技有限公司代表人：李火明		
	監察人	德淵科技有限公司代表人：高志文	0	0%
	監察人	株式會社 MORESCO 代表人：作田真一	0	0%
	總經理	吳世萍	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%
	監察人	德淵科技有限公司代表人：高志文	0	0%
	總經理	李火明	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%
	監察人	廣州德淵精細化工有限公司代表人：高志文	0	0%
	總經理	吳世萍	0	0%
Tex Year Industrial Adhesives Pvt. Ltd.	董事長	MAHENDRA RAMNIKLAL DOSHI	72,630	50%
	董事	PRANAV KIRTIKUMAR MEHTA		
	董事	德淵企業(股)代表人：翁振華	72,630	50%
	董事	德淵企業(股)代表人：高志文		

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
Tex Year Europe Sp. z o. o.	董事長	德淵企業（股）代表人：翁振華	10,408	80%
	董事	德淵企業（股）代表人：蕭向志		
	董事	德淵企業（股）代表人：劉剛祐		
	總經理	劉剛祐	0	0%
江蘇德淵科技有限公司	董事長	德淵科技有限公司代表人：李火明	0	100%
	監察人	德淵科技有限公司代表人：曹連第	0	0%
	總經理	胡文宗	0	0%
上海創治環境科技有限公司	董事長	楊永剛	0	22.26%
	董事	廣州德淵精細化工有限公司代表人：曹連第	0	59.943%
	董事	廣州德淵精細化工有限公司代表人：李火明	0	59.943%
	董事	王榮凱	0	15.41%
	監察人	廣州德淵精細化工有限公司代表人：胡文宗	0	0%
	監察人	范長華		2.39%
	總經理	楊永剛	0	22.26%
江蘇創治過濾材料有限公司	董事長	上海創治環境科技有限公司代表人：楊永剛		100%
	監察人	上海創治環境科技有限公司代表人：胡文宗		0%
	總經理	王榮凱		0%

(六)關係企業合併財務報表

本公司106年度(自106年1月1日至106年12月31日止)依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報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。

(七)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

