

公開說明書

【發行國內第一次無擔保轉換公司債稿本】

一、公司名稱：世德工業股份有限公司

二、本公開說明書編印目的：發行國內第一次無擔保轉換公司債。

(一)發行種類：國內第一次無擔保轉換公司債。

(二)發行金額：發行總額新台幣肆億元整，每張面額新台幣壹拾萬元整，以不低於面額100%發行。另本轉換公司債採競價拍賣方式辦理公開承銷，每張實際發行價格依競價拍賣結果而定。

(三)債券利率：票面利率0%。

(四)發行條件：發行期間三年，自發行之日起滿三個月之翌日起至到期日止，得依本轉換辦法規定轉換為本公司普通股股票。

(五)公開承銷比例：全數委由證券承銷商對外公開承銷，即公開承銷比例100%。

(六)承銷及配售方式：以競價拍賣方式對外公開銷售。

(七)發行及轉換辦法：請參閱本公開說明書附件一。

三、本次資金運用計畫之用途及預計可能產生效益之概要：請參閱本公開說明書第44頁。

四、本次發行之相關費用：

(一)承銷費用：新台幣 5,000 仟元。

(二)其他費用：包含會計師、律師及印刷等其他費用新台幣 200 仟元整。

五、有價證券之生效，不得藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳。

六、本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由發行人及其負責人與其他曾在公開說明書上簽名或蓋章者依法負責。

七、投資人投資前應至金融監督管理委員會指定之資訊申報網站詳閱本公開說明書之內容，並應注意本公司之風險事項，請參閱本公開說明書第3頁。

八、本公司普通股股票面額為每股新台幣壹拾元。

九、查詢本公開說明書之網址：公開資訊觀測站(<http://mops.twse.com.tw>)。

十、投資人應了解轉換公司債之轉換標的證券停止過戶將使轉換公司債無法行使轉換，且當有多個停止轉換原因發生，將導致轉換公司債長期無法轉換，甚至債券到期前均不能行使轉換之情事。另公司法第228條之1已放寬公司得每季辦理盈餘分派或虧損撥補，將可能導致轉換公司債停止轉換期間大幅增長，而大幅縮減投資人可行使轉換期間。



世德工業股份有限公司 編製
中華民國一〇九年十月十九日刊印

一、本次發行前實收資本額之來源：

單位：新台幣元；%

實收資本額來源	金 額	占實收資本額比例
設立資本	5,000,000	0.14%
現金增資	337,850,000	92.55%
員工認股權	5,170,000	2.65%
盈餘轉增資	17,008,700	4.66%
合 計	365,028,700	100.00%

二、公開說明書之分送計畫：

陳列處所：依規定函送有關單位外，另陳列於本公司以供查閱。

分送方式：依主管機關規定之方式辦理。

索取方式：請至公開資訊觀測站(<http://mops.twse.com.tw>)查詢及下載。

三、證券承銷商名稱、地址、網址及電話：

名稱：台新綜合證券股份有限公司

網址：www.tssco.com.tw

地址：台北市中山北路二段 44 號 2 樓

電話：(02)2326-8898

四、公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用

五、公司債受託機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：台新國際商業銀行股份有限公司

網址：<http://www.taishinbank.com.tw>

地址：台北市仁愛路四段 118 號 15 樓

電話：(02)2718-6888

六、股票或公司債簽證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

七、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：台新國際商業銀行股份有限公司股務代理部

網址：<http://www.taishinbank.com.tw>

地址：台北市建國北路一段 96 號地下一樓

電話：(02)2504-8125

八、信用評等機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

九、公司債簽證會計師及律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。

十、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：陳國宗、許振隆

網址：<http://kpmg.com/tw>

事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所

電話：(07)213-0888

地址：高雄市前金區中正四路 211 號 12 樓之 6

十一、複核律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

事務所名稱：—

律師：邱麗妃

地址：高雄市前金區中正四路 211 號 15 樓之 4

電話：(07) 215-1666

網址：—

十二、本公司發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發言人姓名：顏蘋

代理發言人姓名：陳怡樺

職稱：財務長

職稱：財務經理

電話：(07)788-9168

電話：(07)788-9168

E-mail：mandy@sumeeko.com

E-mail：eva.chen@sumeeko.com

十三、公司網址：<http://www.sumeeko.com>

世德工業股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：365,029 仟元		公司地址：高雄市大寮區華西路 20 號		電話：(07)788-9168	
設立日期：77 年 1 月 29 日			網址：http://www.sumeeko.com		
上市日期：不適用		上櫃日期：102 年 9 月 24 日		公開發行日期：100 年 9 月 30 日	
管理股票日期：—					
負責人：		董事長：陳光裕 總經理：吳森富		發言人：顏 蘋副總經理 代理發言人：陳怡樺財務經理	
股票過戶機構：		電話：(02)2504-8125 網址：http://www.taishinbank.com.tw			
台新國際商業銀行股份有限公司股務代理部		地址：台北市建國北路一段 96 號地下一樓			
股票承銷機構：		電話：(02)2326-8898 網址：http://www.tssco.com.tw			
台新綜合證券股份有限公司		地址：台北市中山北路二段 44 號 2 樓			
最近年度簽證會計師：安侯建業聯合會計師事務所 陳國宗、許振隆		電話：(07)213-0888 網址：http://kpmg.com/tw 地址：高雄市前金區中正四路 211 號 12 樓之 6			
複核律師：邱麗妃律師		電話：(07)215-1666 網址：— 地址：高雄市前金區中正四路 211 號 15 樓之 4			
信用評等機構：不適用		電話：不適用		網址：不適用	
地址：不適用					
評等	發行公司	☒ 無	☐ 有	評等日期：—	評等等級：—
標地	本次發行公司債	☒ 無	☐ 有	評等日期：—	評等等級：—
董事選任日期：109 年 6 月 24 日 任期：三年			審計委員選任日期：109 年 6 月 24 任期：三年 (本公司採審計委員會制度替代監察人)		
全體董事持股比例：27.82% (110 年 7 月 31 日)			全體審計委員持股比例：—		
董事及持股超過 10%股東及其持股比例：(110 年 7 月 31 日)					
職 稱		姓 名		持股比例	
董事長		世紀投資(股)公司 代表人：陳光裕		19.51%	
董事		岡部株式會社 代表人：山崎康信		8.31%	
董事		Schermbach, Martin Alexander		—	
董事		曾飛誠		—	
職 稱		姓 名		持股比例	
獨立董事		黃金川		—	
獨立董事		余征誠		—	
獨立董事		—		—	
持股超過 10% 股東		陳光裕		18.81%	
工廠地址：高雄市大發工業區華西路 20 號 電話：(07)788-9168					
主要產品：扣件產品加工製造				參閱本文之頁次	
市場結構：內銷 1.42%；外銷 98.58%(109 年度)				第 34 頁	
風險事項		請參閱公開說明書：壹、公司概況之風險事項		第 3~6 頁	
去(109)年度		營業收入：1,990,511 仟元 稅前純益：124,025 仟元 每股稅後盈餘：2.53 元		第 63 頁	
本次募集發行有價證券種類及金額			請參閱本公開說明書封面		
發行條件			請參閱本公開說明書封面		
募集資金用途及預計產生效益概述			請參閱本公開說明書：參、發行計畫及執行情形		
本次公開說明書刊印日期：110 年 10 月 19 日			刊印目的：發行國內第一次無擔保轉換公司債稿本		
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：請參閱公開說明書目錄。					

公開說明書目錄

壹、公司概况	1
一、公司簡介	1
(一)設立日期	1
(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話	1
(三)公司沿革	1
二、風險事項	3
(一)風險因素	3
(二)訴訟或非訟事件	6
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響	6
(四)其他重要事項	6
三、公司組織	7
(一)組織系統	7
(二)關係企業圖	9
(三)總經理、副總經理、協理及各部門與分支機構主管資料	10
(四)董事及監察人資料	11
(五)發起人	13
(六)董事、監察人、總經理及副總經理之酬金	14
四、資本及股份	18
(一)股份種類	18
(二)股本形成經過	18
(三)最近股權分散情形	19
(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料	23
(五)公司股利政策及執行狀況	24
(六)本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響	24
(七)員工、董事及監察人酬勞	24
(八)最近三年度及截至公開說明書刊印日止公司買回本公司股份情形：	25
五、公司債(含海外公司債)辦理情形	25
(一)尚未償還及辦理中之公司債	25
(二)一年內到期之公司債	25
(三)已發行附有得轉換為普通股、海外存託憑證或其他有價證券之轉換公司債	25
(四)已發行交換公司債者	25
(五)公司採總括申報方式募集與發行普通公司債者	25
(六)已發行附認股權公司債者	25
(七)最近三年度及截至公開說明書刊印日止私募公司債辦理情形	25
六、特別股辦理情形	25

七、參與發行海外存託憑證之辦理情形	25
八、員工認股權憑證辦理情形	25
九、限制員工權利新股辦理情形	25
十、併購辦理情形	25
十一、受讓他公司股份發行新股辦理情形	25
貳、營運概況	26
一、公司之經營	26
(一)業務內容	26
(二)市場及產銷概況	34
(三)最近二年度從業員工人數	39
(四)環保支出資訊	40
(五)勞資關係	40
二、不動產、廠房、設備及其他不動產	42
(一)自有資產	42
(二)使用權資產	42
(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率	42
三、轉投資事業	43
(一)轉投資事業概況	43
(二)綜合持股比例	43
(三)上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司經營結果及財務狀況之影響：不適用。	43
(四)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第一百八十五條情事或有以部份營業、研發成果移轉子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形，認購相對人之名稱及其與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數	43
四、重要契約	43
五、其他必要補充說明事項	43
參、發行計畫及執行情形	44
一、前次現金增資、併購、受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫分析	44
二、本次現金增資、發行公司債或發行員工認股權憑證或限制員工權利新股計畫應記載事項 ...	44
三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項	60
四、本次併購發行新股應記載事項	60
肆、財務概況	61
一、最近五年度簡明財務資料	61
(一)簡明資產負債表及綜合損益表	61
(二)影響上述財務報表作一致性比較之重要事項如會計變動、公司合併或營業部門停工等及其發生對當年度財務報表之影響：無此情形。	64
(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見	64

(四)財務分析	65
(五)會計項目重大變動說明	68
二、財務報告應記載事項	70
(一)發行人申報募集發行有價證券時之最近二年度財務報告及會計師查核報告， 並應加列最近一季依法公告申報之財務報告	70
(二)最近二年度發行人經會計師查核簽證之年度個體財務報告	70
(三)發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經 會計師查核簽證或核閱之財務報告及個體財務報告，應併予揭露	70
三、財務概況其他重要事項	70
(一)公司及其關係企業最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週 轉困難情事，應列明其對公司財務狀況之影響	70
(二)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條之情 事者	70
(三)期後事項	70
(四)其他	70
四、財務狀況及經營結果之檢討分析	71
(一)財務狀況	71
(二)財務績效	72
(三)現金流量	73
(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響：	73
(五)最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資 計畫	74
(六)其他重要事項	74
伍、特別記載事項	75
一、內部控制制度執行狀況	75
二、委託經金融監督管理委員會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機 構所出具之評等報告	75
三、證券承銷商評估總結意見	75
四、律師法律意見書：	75
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見	75
六、前次募集與發行有價證券於申報生效（申請核准）時經金融監督管理委員會通知應自行改 進事項之改進情形	75
七、本次募集與發行有價證券於申報生效時經金融監督管理委員會通知應補充揭露之事項	75
八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報（請）募集與發行有價證券時，於公開說明書 中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形	77
九、最近年度及截至公開說明書刊印日止，董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且 有紀錄或書面聲明者，其主要內容	77
十、最近年度及截至公開說明書刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰，或公司對其內部人 員違反內部控制制度規定之處罰，其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者， 應列明其處罰內容、主要缺失與改善情形	77

十一、證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務或會計主管以及與本次申報募集發行有價證券案件有關之經理人等人出具不得退還或收取承銷相關費用之聲明書	77
十二、發行人辦理現金增資或募集具股權性質之公司債，並採詢價圈購對外公開承銷之案件，證券承銷商及發行人等出具不得配售予關係人及內部人等對象之聲明書	77
十三、其他必要補充說明事項：依「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」第三十六條規定，相關人員出具不得受理競拍對象之聲明書	77
十四、發行人視所營事業性質，委請在技術、業務、財務等各方面具備專業知識及豐富經驗之專家，就發行人目前營運狀況及本次發行有價證券後之未來發展，進行比較分析並出具意見者，應揭露該等專家之評估意見	77
十五、上市上櫃公司治理運作情形	78
陸、重要決議	96
一、重要決議應記載與本次發行有關之決議文：請參閱本公開說明書附件十三。	96
二、公司章程及新舊條文對照表：請參閱本公開說明書附件十四。	96
三、最近年度盈餘分配表：請參閱本公開說明書附件十五。	96
附件一、國內第一次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法(稿本)	
附件二、國內第一次無擔保轉換公司債發行及轉換價格計算書	
附件三、108 年度合併財務報告暨會計師查核報告	
附件四、109 年度合併財務報告暨會計師查核報告	
附件五、110 年第二季合併財務報告暨會計師核閱報告	
附件六、108 年度個體財務報告暨會計師查核報告	
附件七、109 年度個體財務報告暨會計師查核報告	
附件八、內部控制聲明書	
附件九、證券承銷商評估總結意見	
附件十、律師法律意見書	
附件十一、承銷商、發行公司及其相關人等出具不得退還或收取承銷相關費用之聲明書	
附件十二、證券承銷商及發行人出具不得受理競拍對象之聲明書	
附件十三、與本次發行有關之決議文	
附件十四、公司章程新舊條文對照表	
附件十五、盈餘分配表	

壹、公司概況

一、公司簡介

(一)設立日期：77 年 1 月 29 日

(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話

總公司及工廠：高雄市大發工業區華西路 20 號

電 話：(07)788-9168

分公司及工廠：屏東市加工出口區經建路 7 號

電 話：(08)751-8889

(三)公司沿革

民國 77 年	• 世德工業股份有限公司成立，實收資本額為新台幣 500 萬元，並開始從事碳鋼螺絲歐美國際貿易行銷。
民國 80 年	• 公司遷址於高雄市新興區六合一路 55-6 號 12 樓之 1。
民國 83 年	• 響應政府亞太營運計劃，公司遷址於高雄市前鎮區新衙路 286-3 號 5 樓之 1。 • 投入組合螺絲的研發。
民國 84 年	• 設廠於高雄市路竹區設立小型組合螺絲生產工廠。
民國 85 年	• 辦理現金增資 2,000 萬元，增資後實收資本額為 2,500 萬元，致力於機械零扣件的研發與生產。
民國 86 年	• 取得 ISO 9002 品質系統認證。
民國 87 年	• 取得 CNLA(中華民國實驗室認證體系)實驗室認證。
民國 88 年	• 取得 QS9000 品質管理系統認證。
民國 89 年	• 辦理現金增資 7,500 萬元，增資後實收資本額為 10,000 萬元。
民國 90 年	• 日商岡部株式會社正式加入本公司經營管理團隊。
民國 93 年	• 正式投入汽車零組件之扣件研發與生產。 • 取得美商 Mathread Incorporated 提供『高效率防錯牙螺絲』專門技術授權使用於技術合作產品。 • 實施廠辦合一，遷廠至佔地 2400 坪之高雄市大寮區華西路 20 號。 • 取得 ISO/TS-16949 系統認證。
民國 94 年	• 辦理現金增資 2 億元，增資後實收資本額為 3 億元。 • 通過 MAGNI LINE 獲得合格認證。
民國 95 年	• 取得 ISO 14001 認證。 • 通過美國汽車廠合格供應商 Tier 1 資格認證。 • 取得「平板焊接螺帽」專利權(台灣)
民國 96 年	• 取得「分批集料裝置」專利權(台灣)。 • 取得「螺絲自動旋浸機」專利權(台灣)。 • 取得「防鬆止洩螺帽」專利權(台灣)。
民國 97 年	• 取得「鉛電極扣件」專利權(台灣)。 • 取得「軸承蓋」專利權(台灣)。 • 取得 TAF ISO/IEC 17025 合格認證。 • 通過克萊斯勒合格供應商 Tier 1 資格認證。
民國 98 年	• 取得「平板焊接螺帽」專利權(美國)。

	- 取得『水污染防治許可證』發證。 - 辦理現金增資 50 萬元，增資後實收資本額為 30,050 萬元。
民國 99 年	- 通過美國汽車廠合格供應商 Tier 1 資格認證。 - 通過日本汽車廠合格供應商 Tier 2 資格認證。 - 輔導供應商通過美國汽車廠熱處理合格供應鏈資格認證。
民國 100 年	- 輔導供應商通過美國汽車廠表面處理合格供應鏈資格認證。 - 證期局核准公開發行。 - 證券櫃檯買賣中心興櫃掛牌交易。
民國 101 年	- 取得「防鬆止洩螺帽」專利權(台灣)。 - 通過美國 Tesla 電動車廠合格供應商 Tier 2 資格認證。 - 通過日本 Nissan 自動車廠合格供應商 Tier 2 資格認證。 - 通過日本 Honda 自動車廠合格供應商 Tier 2 資格認證。 - 取得美國 GM 2012 年供應商品質卓越獎。
民國 102 年	- 取得「防脫落螺栓組」專利權(台灣)。 - 再度取得美國 GM 2013 年供應商品質卓越獎。 - 通過日本 Suzuki 汽車廠合格供應商 Tier 2 資格認證。 - 證券櫃檯買賣中心上櫃掛牌交易。 - 辦理現金增資 3,785 萬元，併計員工認股權憑證執行轉換發行新股 182.4 萬元後，實收資本額為 34,017.4 萬元。 - 通過 Magneti Marelli 合格供應商 Tier 1 資格認證。 - 通過古河 AS 株式會社合格供應商 Tier 1 資格認證。 - 通過 Brose 合格供應商 Tier 1 資格認證。 - 通過 Denso 合格供應商 Tier 1 資格認證。
民國 103 年	- 蟬連三年獲得美國 GM 2014 年供應商品質卓越獎。 - 通過 Audi 合格供應商 Tier 2 資格認證。
民國 104 年	- 通過 AudiQ5 公差調整調整器模組政府 CITD 計劃案。 - 與經濟部工業局進行 CITD 專案進行產學合作，創造就業機會。 - 員工認股權憑證執行轉換發行新股 462.7 萬元，實收資本額為 36,502.9 萬元。
民國 105 年	- 完成與金屬中心合作，輔導工廠執行工業 4.0 計劃並配合政府生產力 4.0 計劃。 - 取得「可調節公差汽車扣件」專利權。 - 屏東廠熱處理線正式上線運作及建置。
民國 106 年	- 參與工業局-螺絲螺帽產業 NICE 升級轉型輔導計畫。 - 通過美國 Tesla 電動車廠合格供應商 Tier 1 資格認證。 - 航空與軌道產業高值推動計畫-輔導案計畫名稱：航空特殊合金扣件產品開發。 - 取得「防震螺絲」新型專利權。
民國 107 年	- 併購 MMG 公司拓展歐洲市場 - 經濟部科技研究發展專案-- A⁺企業創新研發淬鍊計畫 - 取得「套管式螺絲」專利權 - 取得「組合式套管螺絲」專利權 - 捐贈高應大產學攜手專班。
民國 108 年	- 舉辦世德盃「全國創新扣件發想與實作」競賽 - 經濟部科技研究發展專案-- A⁺企業創新研發淬鍊計畫(第二年度) - 取得「自鎖螺絲」專利權

	• 取得「雙邊防鬆脫及自鎖螺帽」專利權 • 取得「防震套管螺絲」專利權 • 取得「組合式套管螺絲」專利權 • 取得「CNC 車床的進刀裝置」專利權 • 取得「複合螺帽」專利權 • 取得「自動化套環設備」專利權 • 取得「套管式螺絲」專利權 • 取得「組合式套管螺絲」專利權
民國 109 年	• 參與 COVID-19(新冠肺炎)公益廣告贊助 • 航太扣件生產製造品質系統認證-AS9100 品質驗證輔導計劃 • 取得「組合式套管螺絲」專利權 • 取得「組合式套管螺絲的製造方法及其製造的組合式套管螺絲」專利權 • 取得「複合螺帽之製造方法」專利權 • 取得「防鬆暨止漏螺固構件」專利權 • 取得「埋入射出成形之套管螺絲」專利權 • 取得「雙華司螺帽自動組裝設備」專利權 • 取得「雙邊防鬆脫及密封螺帽」專利權 • 榮獲「2020 高雄典範企業-深耕典範領航獎」 • 汽車扣件創新整合戰情智慧製造優化防疫管理計畫 • 捐助國立高雄科技大學鍛造製程設計與 CAE 模擬分析競賽
民國 110 年	• 經濟部主題式研發專案-車用扣件智慧檢測系統開發 • 捐助國立高雄科技大學產學營運處第 16 屆戰國策全國創新創業競賽 • 捐助原住民社會教育學習

二、風險事項

(一)風險因素

1.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)利率變動影響

本公司 108 年度、109 年度及 110 年前二季利息支出分別為 28,773 仟元、25,468 仟元及 9,780 仟元，占該年度稅前淨利比率分別為 15.37%、20.53%及 15.41%，故利率變動對本公司之損益影響有限。本公司與銀行持續保持密切聯絡並維持良好關係，在與銀行往來借款時均議定合理的利率價格及條件，亦隨時注意市場利率變動並分析對本公司之影響，採取必要因應措施，以降低利率變化對損益產生影響，故未來利率變動所產生之利息收支對本公司損益影響應屬有限。

(2)匯率變動影響

本公司 108 年度、109 年度及 110 年前二季兌換損失分別為(8,479)仟元、(38,810)仟元及(16,584)仟元，占該年度稅前淨利比率分別 4.53%、31.29%及 26.14%，匯率變動對本公司之損益具有一定程度之影響。在面對匯率變動因應措施上，本公司與

主要往來銀行保持密切聯繫，充分掌握外匯市場變化情形，並做為業務人員產品報價之依據，以降低匯率變動對公司的營業利潤產生影響。

(3)通貨膨脹影響

本公司及子公司截至目前為止尚未有因通貨膨脹而對本公司損益有重大影響之情事。本公司除了密切觀察市場物價波動，積極開發原物料供貨來源，以試圖降低生產成本外，並與客戶維持良好的關係適時的向客戶反應生產成本，故尚能有效降低通貨膨脹對本公司獲利的影響。

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

- (1)本公司108年度提供子公司MMG背書保證金額1,200萬歐元(約新台幣403,080仟元)截至108年底尚未動用，109年度提供子公司MMG背書保證金額400萬歐元(約新台幣139,520仟元)，截至109年底已全部動用，110年前二季底提供子公司MMG背書保證金額700萬歐元(約新台幣231,210仟元)，截至110年6月底已全部動用。相關資訊請參閱合併財務報告附註揭露事項「為他人背書保證」。

108年度提供子公司MMG資金貸與金額200萬歐元(約新台幣69,920仟元)及應收逾期轉列其他應收款，視為資金貸與新台幣11,994仟元，合計實際動支79,353仟元；109年度提供子公司MMG資金貸與金額200萬歐元(約新台幣69,760仟元)及，實際動支34,880仟元相關資訊請參閱合併財務報告附註揭露事項「資金貸與他人」，相關作業依本公司訂定之「資金貸與他人及背書保證管理辦法」辦理，並依法令規定公告各項交易資訊。

- (2)本公司衍生工具-買權108年度及109年度及110年前二季分別認列淨損失(17,150)仟元、(13,188)仟元及(7,292)仟元，占該年度稅前淨利比率為9.16%、10.63%及11.49%，故對本公司之損益影響有限。相關作業依本公司訂定之「取得或處分資產處理程序」辦理，並依法令規定公告各項交易資訊。

3.未來研發計畫及預計投入之研發費用

本公司未來除開發更多應用領域的汽車零件及扣件產品外，並投入航太扣件、風力扣件等高附加價值產品之開發，藉以朝向開發多元化產品發展，預計研發費用將逐年成長，109-111年研發費用比例佔營業收入淨額大約落在1.0%-3.0%。

4.國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

本公司之經營一向秉持誠信原則，遵循國內外相關政府與機構頒佈之法規。除依照現行法律規條執行業務外，並密切關注與本公司營運相關之國內外重要政策走向、政策形成、立法進程及細部內涵，並據以適時主動提出因應措施。截至公開說明書刊印日止本公司並未受到國內外重要政策及法律變動而有影響財務及業務之情事。

5.科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

(1)資安風險評估分析及因應措施

本公司已建置完整的網路與資訊安全防護系統，以控管或維持公司製造營運等

重要企業運作功能，透過定期檢視及評估資訊安全規章及程序，軟硬體升級更新，以確保適當性有效性。但仍無法保證不會遭受駭客網路、病毒等攻擊，本公司定期更新防毒程式、設置企業等級防火牆、員工依職務範圍設定適當資料存取權限、員工簽訂保密契約、員工資安教育訓練等措施，降低資安風險。

電腦機房實施門禁管制，建立資料備份機制與異地備援主機。定期透過系統模擬測及災害復原演練，驗證應變措施與資料保全的有效性，確保發生異常狀況時，能以最短間恢復系統正常運作。109 年度及 110 年度截至公開說明書刊印日止未發生重大資安事件，也未因此造成公司業務及營運重大不利影響。

- (2) 本公司將隨時注意所處產業科技改變及技術之發展演變，並著手評估對公司財務業務影響，截至目前為止科技改變及產業變化對公司財務業務並無重大影響。

6.最近年度及截至公開說明書刊印日止企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司自成立以來，遵守相關法令規定，積極強化內部管理與提昇管理品質及績效，同時保持和諧之勞資關係，以持續維持優良企業形象，本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，並無任何影響企業形象之情事。

7.最近年度及截至公開說明書刊印日止進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，並無併購他公司之計畫。若將來有涉及併購之情事或計畫，則將依各項作業規定，秉持審慎之態度進行各種效益之評估及風險之控管，以確實保障公司利益及股東權益。

8.擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

本公司將視客戶需求、市場供需及資金來源狀況，採取最適營運策略以進行產能擴充計畫或生產調整。惟本公司目前並無擴廠計畫。

9.進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

(1)進貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司進貨來源分散，並無單一供應商占比超過 20%以上，故無進貨集中之風險。

(2)銷貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司最近年度對單一客戶之銷貨金額均未超過各年度營收淨額之 10%，且本公司基於風險控管，除了與既有客戶維持長久合作關係外，另積極開發新客戶，藉以提高客戶分散程度，並擴大分散業務來源；且定期持續評估客戶財務狀況以降低風險，故尚無銷貨集中之風險。

10.最近年度及截至公開說明書刊印日止董事、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

截至公開說明書刊印日止，本公司主要董事及持股超過百分之十之大股東並無股權大量移轉之情事，移轉原因多為股東自身理財之因素，並不影響本公司實際經營狀況，故對公司並無重大影響。

11.最近年度及截至公開說明書刊印日止經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無。

12.其他重要風險及因應措施：無。

(二)訴訟或非訟事件

1.公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：無。

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，最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、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。

3.公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形：無。

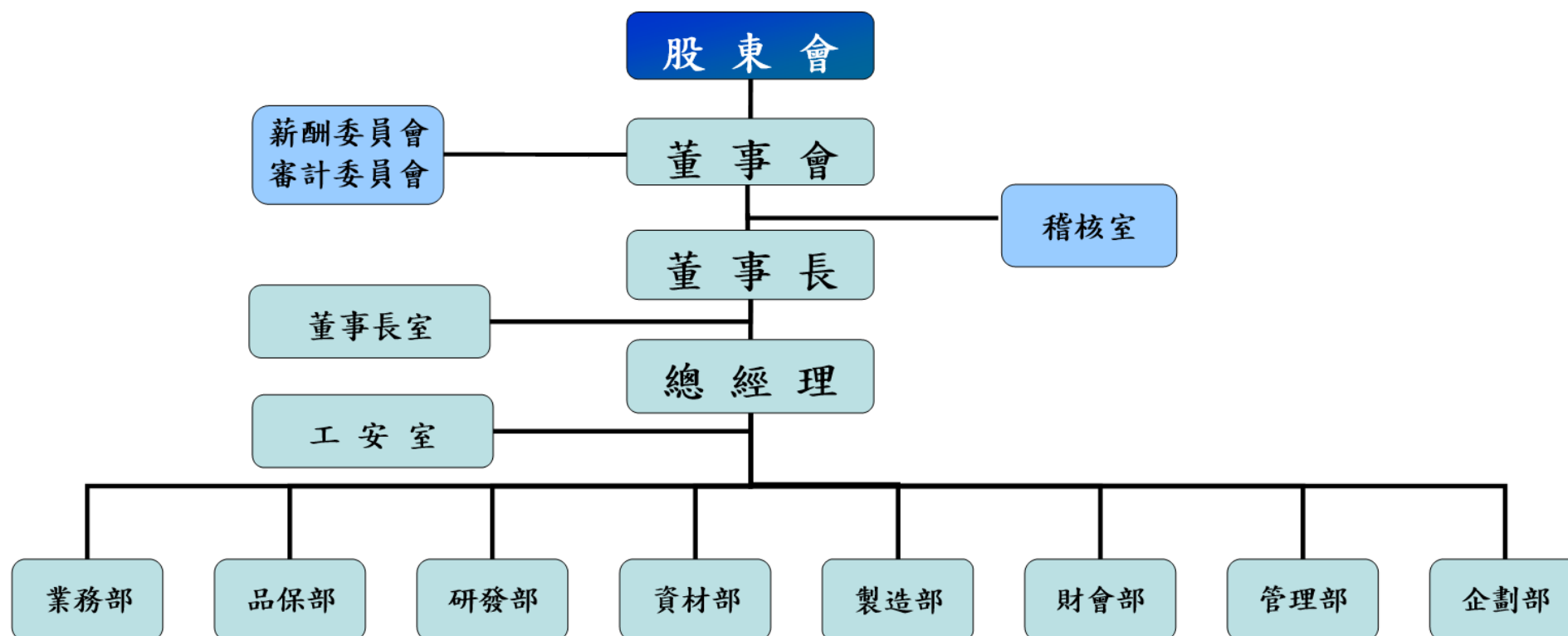
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(四)其他重要事項：無。

三、公司組織

(一)組織系統

1.組織結構

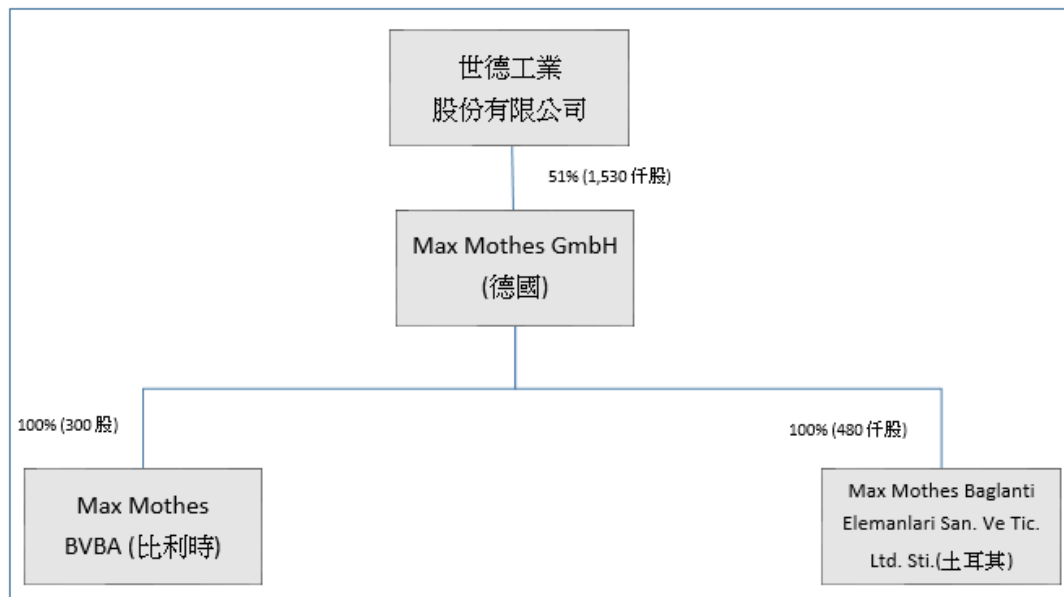


2.各主要部門所營業務

主要部門	主 要 職 掌
業務部	- 負責有關產品銷售、市場開發、合約審核與簽訂、市場規劃、與客訴之受理；客戶特定要求服務與定期客戶訪問、拜訪。 - 對外處理產品廣告事務與接洽相關產品廣告之製作。 - 相關產品之展覽、開發與拓展。
品保部	- 品質管理文件及品保制度之落實與推動、稽核與改進規劃。 - 生產性零組件核准程序作業、量測系統分析、統計製程管制之規劃與執行。 - 廠內外產品物理性質測試及相關物性檢驗報告製作。 - 品質異常時之效果追蹤管制作業計劃、統計分析與檢討。 - 實驗室管理作業系統規劃執行與維護。 - 檢測實驗室檢驗人員負責確實執行相關測試與記錄。
研發部	- 先期產品品質規劃作業系統與持續改善作業。 - 負責公司內部和客戶下單之圖面管理、新產品之設計開發。 - 協助製造部開發新產品技術問題之支援。 - 智慧財產權及專利權之申請及管理。
資材部	- 依據年度銷售目標與本公司存量需求，訂定生產計劃和安排生產。 - 供應商資料之建立、採購、需求量與庫存管理。 - 外包廠商排程、加工合約製作。 - 廠內生產作業規劃安排、查核與調整。 - 產品物流船務安排配合如期交貨。
製造部	- 進料檢驗工作之執行與判定、廠內生產及生產產品品質之責任。 - 填報各項生產資料，掌握生產進度；現場環境維護，人員考核督導。 - 主要設備之預防保養及模具之管理，設施之改善。
財會部	- 財務制度及作業程序之規劃及擬訂；資金運用調度及風險管理。 - 財務、會計、成本、稅務、股務管理與作業，決策支援分析與報告。 - 每年定期發佈股東會、董事會等召開與相關配合事宜。 - 公司各類契約、文件之審核。
管理部	- 辦公室事務、門禁保全維護；提案制度改善與推動。 - 人事管理、薪工福利之規劃與執行，人力資源規劃、人才培育制度之建立與執行作業。 - 產品以外之所有物件之詢價及價格表建立及設備財產管理。
企劃部	- 電腦網路與應用系統開發、維護，電腦硬體、週邊設備、資訊檔案維護與管理、系統安全之規劃與執行。 - 公司軟、硬體之採購、驗收及維修、送修等工作。
稽核室	營業活動、作業流程，例行稽核及內部控制制度執行與改善，並提供管理階層相關分析與報告。
工安室	勞工安全衛生及環境保護工作之計劃、推動、督導與考核事項。
公司治理單位	審視並評估現行公司治理之符合程度，落實公司治理並提出改善建議。

(二)關係企業圖

1.關係企業組織圖



2.各關係企業間之關係、相互持股比例、股份及實際投資金額

110年6月30日；單位：%；仟股；除另註明外，新台幣仟元

企業名稱	與本公司之關係	本公司對關係企業之持股			關係企業持有本公司股份		
		比例	股數	實際投資金額	持股比例	股數(仟股)	實際投資金額
Max Mothes GmbH	子公司	51	1,530	203,237	—	—	—
Max Mothes BVBA	孫公司	100	0.3	44,933	—	—	—
Max Mothes Baglanti Elemanlari San. Ve Tic. Ltd. Sti.	孫公司	100	480	7,344	—	—	—

(三)總經理、副總經理、協理及各部門與分支機構主管資料

110年9月1日；單位：股；%

職稱 (註1)	姓名	性別	國籍	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			經理人取得員工認 股權憑證 情形	備註 (註3)
					股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係		
總經理	吳森富	男	中華民國	87.02	66,125	0.18%	0	0%	0	0%	台灣工業技術學院機械工程系 洽昌工業(股)公司開發工程師	無	無	無	無	無	無
副總經理	陳明源	男	中華民國	107.02	0	0.00%	0	0%	0	0%	高雄科技大學機械工程系博士 金屬工業研究發展中心模具組組長	無	無	無	無	無	無
研發部經理	王智弘	男	中華民國	96.02	26,012	0.07%	0	0%	0	0%	崑山科技大學機械工程系 長城鐵工廠(股)公司機械設計工程師	無	無	無	無	無	無
資材部經理	陳俊雄	男	中華民國	108.01	1,000	0.00%	0	0%	0	0%	美國德州理工大學機械碩士 恩智浦/飛利浦半導體 TQM 經理	無	無	無	無	無	無
資深副總經理/ 會計主管	顏 蘋	女	中華民國	80.03	112,500	0.31%	121,000	0.33%	0	0%	中山大學高階經營管理碩士 惠眾會計師事務所查帳員	無	無	無	無	無	無
財務部經理	陳怡樺	女	中華民國	108.08	0	0.00%	0	0%	0	0%	日本太平洋大學經營管理碩士	無	無	無	無	無	無
副總經理	陳全勝	男	中華民國	81.07	2,100	0.01%	62,537	0.17%	0	0%	文藻語專應用英語科	無	無	無	無	無	無
業務部協理	曾飛誠	男	中華民國	108.05	817	0.00%	0	0%	0	0%	東海大學國際貿易系 TDK 台灣東電化(股)公司業務課長	無	無	無	無	無	無
業務部經理	陳柏彰	男	中華民國	105.10	0	0.00%	0	0%	0	0%	英屬哥倫比亞大學(U.B.C)經濟系學士 右忠企業(股)公司業務經理	無	無	無	無	無	無
業務部副理	唐貞觀	男	中華民國	108.08	0	0.00%	0	0%	0	0%	台灣大學政治學系國際關係組 台灣博士電子(股)公司生產線經理	無	無	無	無	無	無
業務部副理	林柏宇	男	中華民國	110.07	0	0.00%	0	0%	0	0%	高雄科技大學工業工程管理所碩士	無	無	無	無	無	無
業務部副理	吳哲宏	男	中華民國	110.07	0	0.00%	0	0%	0	0%	高雄科技大學應用德語系 鉅昇實業(股)公司業務專員	無	無	無	無	無	無
製造部協理	曾韋鈞	男	中華民國	107.02	0	0.00%	0	0%	0	0%	交通大學化學工程系 金元達金屬股份有限公司品管員	無	無	無	無	無	無
管理部經理	王偉仲	男	中華民國	106.10	0	0.00%	0	0%	0	0%	澳洲 wollongong 大學財管所/資管所碩士 達運光電股份有限公司資訊經理	無	無	無	無	無	無
稽 核	黃家展	男	中華民國	106.08	0	0.00%	0	0%	0	0%	東吳大學會計系 廣輝電子(股)公司會計資深管理師	無	無	無	無	無	無

註：總經理或相當職務者(最高經理人)與董事長為同一人、互為配偶或一親等親屬時，應揭露其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊：本公司無此情事。

(四)董事及監察人資料

1.董事及監察人資料

110年9月1日

職 稱	姓 名	性 別	國籍或 註冊地	初次選任 日期	選(就)任 日 期	任 期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現 在持有股份		利用他人名義持有股 份		主要經（學）歷	目前兼任本公司及其他公司 之職務	具配偶或二親等以內關 係之其他主管、董事或 監察人			備註 (註 4)
							股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係	
董事長	世紀投資 (股)公司		中華 民國	109.6.24	109.6.24	3	6,700,000	18.35	7,120,000	19.51	無	無	無	無	-	-	無	無	無	無
	陳光裕	男		100.9.30	109.6.24	3	13,505,850	37.00	6,866,850	18.81	1,115,000	3.05	無	無	中山大學高階經理管理系/ 運通企業(股)公司總經理	貿匯企業(股)公司董事長.英 明投資(股)公司董事. 裕豐投資(股)公司董事長 世紀投資(股)公司董事長	無	無	無	無
董事	岡部株式會 社	-	日本	100.9.30	109.6.24	3	3,032,400	8.31	3,032,400	8.31	無	無	無	無	-	(註 1)	無	無	無	無
	代表人: 山崎康信	男		108.6.22	109.6.24	3	無	無	無	無	無	無	無	無	日本明治大學經營學院	(註 2)	無	無	無	無
董事	Schermbach, Martin Alexander	男	德國	109.6.24	109.6.24	3	無	無	無	無	無	無	無	無	明尼蘇達大學/ 維也納大學工商管理碩士 博爾霍夫(Böllhoff)集團 全球汽車業務主管	MAX MOTHES Group 營運 長	無	無	無	無
董事	曾飛誠	男	中華 民國	109.6.24	109.6.24	3	無	無	無	無	無	無	無	無	東海大學國貿系	世德工業(股)公司 業務部協理	無	無	無	無
獨立 董事	黃金川	男	中華 民國	106.6.22	109.6.24	3	無	無	無	無	無	無	無	無	台灣科技大學工學博士/ 金屬工業研究發展中心副處長	金屬工業研究發展中心技術 總監	無	無	無	無
獨立 董事	余征誠	男	中華 民國	109.6.24	109.6.24	3	無	無	無	無	無	無	無	無	國立高雄科技大學 模具工程系博士	全博(股)公司總經理 台灣塑性加工學會監事	無	無	無	無

註 1：目前擔任 OMM(株)董事、OCM,Inc.董事、Fuji Bolt Manufacturing Co., Ltd.董事、Fuji-Kizai Co., Ltd.董事、Okabe Holding USA,Inc 董事、WATER GREMLIN Co.,董事、OKABE CO.,INC. 董事、WATER GREMLIN AQUILA COMPANY

S.P.A 董事、Kawahara.Mfg. Co,Ltd 董事、PT Fujibolt Indonesia 董事、岡部(上海)商貿有限公司董事、福岡フォームタイ(株)董事、Meiken Co.,Ltd 董事、日本仮設(株)董事、世德工業(股)公司董事。

註 2：Okabe Holding USA, Inc. 董事、Water Gremlin Company 董事、Water Gremlin Aquila Company S.p.A. 董事、OCM, Inc.董事、Okabe Co., Inc. 董事、Okabe China Co.,Ltd.董事長、岡部株式會社國際部統括部長。

註 3：公司董事長與總經理或相當職務者（最高經理人）為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊。

註 4：本公司設置審計委員會，無監察人。

註 5：本公司獨立董事梁定澎於 110 年 5 月辭世，故目前獨立董事缺額，本公司將於最近期股東會補選。

2.法人股東之主要股東：

109 年 12 月 31 日

法人股東名稱(註 1)	法人股東之主要股東(註 2)
世紀投資(股)公司	陳光裕
岡部株式會社	小林産業株式会社(10.86%)
	株式会社みずほ銀行 (4.99%)
	株式会社三菱東京 UFJ 銀行(4.44%)
	日本マスタートラスト信託銀行株式会社 (信託口) (3.52%)
	日本生命保険相互会社(2.84%)
	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社 (信託口) (2.53%)
	SMBC 日興証券株式会社(2.08%)
	岡部和子(2.06%)
	第一生命保険株式会社(1.78%)
	岡部協力会社持株会(1.55%)

3.法人股東之主要股東屬法人者其主要股東：

109 年 12 月 31 日

法人名稱	法人之主要股東
小林産業株式会社	濱中ナット株式会社(22.8%)
	岡部株式会社(14.1%)
	姫路鋼材株式会社(4.6%)
	日本マスタートラスト信託銀行株式会社 (信託口) (2.7%)
	サンコー株式会社 (2.4%)
	日亜鋼業株式会社(2.3%)
	檜垣俊行 (2.1%)
	天雲産業株式会社(1.60%)
	株式会社日本カストディ銀行 (信託口) (1.2%)
	明治安田生命保険相互会社(1.2%)
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社	JTC ホールディングス株式会社 (100%)
株式会社みずほ銀行	株式会社みずほフィナンシャルグループ(100%)
株式会社三菱東京 UFJ 銀行	株式會社三菱 UFJ Financial Group (100%)
SMBC 日興証券株式会社	株式会社三井住友フィナンシャルグループ 100%
日本マスタートラスト信託銀行株式会社	三菱 UFJ 信託銀行株式会社(46.5%)
	日本生命保険相互会社(33.5%)
	明治安田生命保険相互会社(10.0%)
	農中信託銀行株式会社(10%)
第一生命保険株式会社	第一生命ホールディングス株式 会社 100%

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)												兼任 其他 公開發行 公司 獨立 董事 家數
		商務、法 務、財務、 會計或公 司業務所 須相關科 系之公私 立大專院 校講師以 上	法官、檢察 官、律師、 會計師或 其他與公 司業務所 需之國家 考試及格 領有證書 之專門職 業及技術 人員	商務、法 務、財務、 會計或公 司業務所 須之工作 經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
董事長 世紀投資(股)公司 代表人：陳光裕	-	-	✓	-	-	-	✓	-	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	-	無
董事 岡部株式會社 代表人：山崎康信	-	-	✓	✓	✓	-	✓	-	✓	✓	-	✓	✓	✓	✓	-	無
董事 Schermbach, Martin Alexander	-	-	✓	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
董事 曾飛誠	-	-	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
獨立董事 黃金川	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
獨立董事 余征誠	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無

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

- (1)非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2)非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
- (3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4)非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5)非直接持有公司已發行股份總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。非直接持有公司已發行股份總數 5%以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6)非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7)非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股 5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20%以上，未超過 50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (9)非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- (10)未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (11)未有公司法第 30 條各款情事之一。
- (12)未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

(五)發起人：不適用。

(六)董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1.最近年度(109 年度)支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

(1)董事(含獨立董事)之酬金 (個別揭露姓名及酬金方式)

單位:仟元、股

職 稱	姓 名	董事酬金								A、B、 C 及 D 等四項總額占稅 後純益之比例	兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、 E、F 及 G 等七 項總額占稅後純 益之比例		領取來自子公 司以外轉投資 事業或母公司 酬金	
		報酬(A)		退職退休金 (B)		董事酬勞(C)		業務執行費用 (D)			薪資、獎金及 特支費等(E)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)							
		本 公 司	財務報 告內所有 公司	本 公 司	財務報 告內所有 公司	本 公 司	財務報 告內所有 公司	本 公 司	財務報 告內所有 公司		本 公 司	財務報 告內所有 公司	本 公 司	財務報 告內所有 公司	本 公 司	財務報 告內所有 公司	本公司		財務報告內所 有公司			本 公 司
董事長	世紀投資(股) 公司代表人： 陳光裕	-	-	-	-	200	200	35	35	0.26%	0.26%	2,995	2,995	-	-	20	-	20	-	3.58%	3.58%	無
董 事	岡部株式會社 代表人： 山崎康信	-	-	-	-	-	-	25	25	0.03%	0.03%	-	-	-	-	-	-	-	-	0.03%	0.03%	無
董 事	顏蘋（註 1）	-	-	-	-	100	100	15	15	0.13%	0.13%	1,066	1,066	22	22	20	-	20	-	1.34%	1.34%	無
董 事	Schermbach, Martin Alexander(註 2)	-	-	-	-	117	117	20	20	0.15%	0.15%	-	8,728	-	1,673	-	-	-	-	0.15%	11.59%	無
董 事	曾飛誠（註 2）	-	-	-	-	117	117	20	20	0.15%	0.15%	823	823	51	51	20	-	20	-	1.13%	1.13%	無
獨立 董事	梁定澎（註 3）	-	-	-	-	142	142	20	20	0.19%	0.19%	-	-	-	-	-	-	-	-	0.19%	0.19%	無
獨立 董事	黃金川	-	-	-	-	250	250	35	35	0.31%	0.31%	-	-	-	-	-	-	-	-	0.31%	0.31%	無
獨立 董事	余征誠	-	-	-	-	142	142	20	20	0.19%	0.19%	-	-	-	-	-	-	-	-	0.19%	0.19%	無
獨立 董事	葉清彬（註 1）	-	-	-	-	150	150	20	20	0.19%	0.19%	-	-	-	-	-	-	-	-	0.19%	0.19%	無
1.請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性： 本公司董事酬金依公司章程第 20 條之規定，應以當年度獲利狀況，以不低於百分之二為分派員工酬勞及以當年度獲利狀況不高於百分之四分派董事、監察人酬勞。並考量公司營運成果，及參酌其對公司績效貢獻度，給予合理報酬。 2.除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：無此情形。																						

註 1：109 年 6 月 24 日改選後解任

註 2：109 年 6 月 24 日改選後新任

註 3：109 年 6 月 24 日選任，110 年 5 月辭世

(2)監察人之酬金：

單位:新台幣仟元

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		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		報酬(A)		酬勞(B)		業務執行費用(C)				
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	
監察人	張文舉	-	-	100	100	20	20	0.13%	0.13%	無
監察人	裕璽投資(股)公司 代表人:鍾自強	-	-	100	100	20	20	0.13%	0.13%	無
監察人	許進忠	-	-	100	100	20	20	0.13%	0.13%	無

(3)總經理及副總經理之酬金（彙總配合級距揭露姓名方式）

單位：新台幣仟元；仟股；%

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C 及 D 等四項總額占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
總經理	吳森富	7,536	7,536	197	197	-	-	80	80		-	8.60%	8.60%	無
副總經理	顏蘋													
副總經理	陳全勝													
副總經理	宋茂林													

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 1,000,000 元	宋茂林	宋茂林
1,000,000 元（含）～2,000,000 元（不含）	-	-
2,000,000 元（含）～3,500,000 元（不含）	吳森富、顏蘋、陳全勝	吳森富、顏蘋、陳全勝
3,500,000 元（含）～5,000,000 元（不含）	-	-
5,000,000 元（含）～10,000,000 元（不含）	-	-
10,000,000 元（含）～15,000,000 元（不含）	-	-
15,000,000 元（含）～30,000,000 元（不含）	-	-
30,000,000 元（含）～50,000,000 元（不含）	-	-
50,000,000 元（含）～100,000,000 元（不含）	-	-
100,000,000 元以上	-	-
總計	4 人	4 人

(4)上市上櫃公司前五位酬金最高主管之酬金：不適用。

(5)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

單位：新台幣仟元

	職稱	姓 名	股票紅利 金額	現金紅 利金額	總計	總額占稅後 純益比例(%)
經 理 人	總經理	吳森富	0	455	455	0.50%
	副總經理	顏 蘋				
	副總經理	陳全勝				
	副總經理	宋茂林(註 1)				
	研發部協理	陳明源				
	業務部協理	曾飛誠				
	業務部經理	陳柏彰				
	業務部副理	唐貞觀				
	業務部副理	邱煒倫				
	企管部經理	王偉仲				
	製造部協理	曾韋鈞				
	財會部經理	陳怡樺				
	財會部副理	劉蕎淳(註 1)				
	研發部經理	王智弘				
	品保部副理	陳俊雄				
	資材部副理	郭小菁(註 2)				

註 1：110 年 4 月離職

註 2：110 年 6 月離職

2.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

(1)本公司及合併報表內所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理之酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析

單位：新台幣仟元；%

分析項目		108 年度	109 年度
占稅後純益之比例	董事酬金總額	5.53%	18.53%
	監察人酬金總額	0.41%	0.40%
	總經理及副總經理酬金總額	4.43%	8.60%
稅後純益		163,656	90,899

(2)本公司給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效、未來風險之關聯性

本公司給付酬金均依照且符合本公司章程所定標準，並依據各董事、監察人、總經理對公司的貢獻、對經營績效的影響給付。

四、資本及股份

(一)股份種類

110年9月3日；單位：千股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
普通股	36,502.87 千股	63,497.13 千股	100,000 千股	-

註：公司發行之股份種類為普通股，並無特別股。

(二)股本形成經過

1.最近五年度及截至公開說明書刊印日止，股本變動之情形

110年9月3日；單位：股；新台幣元

年月	發行價格(元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
77.01	1,000	0.5	500	0.5	500	現金設立	無	註 1
85.09	1,000	25	25,000	25	25,000	現金增資	無	註 2
89.12	1,000	100	100,000	100	100,000	現金增資	無	註 3
94.04	10	30,000	300,000	30,000	300,000	現金增資	無	註 4
98.12	10	50,000	500,000	30,050	300,500	現金增資	無	註 5
100.07	10	100,000	1,000,000	30,050	300,500	無	無	註 6
102.09	72	100,000	1,000,000	33,835	338,350	現金增資	無	註 7
102.10	17	100,000	1,000,000	34,017.4	340,174	認股權憑證轉換 1,824 仟元	無	註 8
103.08	10	100,000	1,000,000	35,271.8	352,718	盈餘轉增資 17,009 仟元	無	註 9
103.11	17	100,000	1,000,000	36,040.1	360,401	認股權憑證轉換 3,219 仟元	無	註 10
105.02	17	100,000	1,000,000	36,502.8	365,028	認股權憑證轉換 4,627 仟元	無	註 11

註 1:高雄市政府建設二字第 11431400 號函核准。

註 2:高雄市政府建設二字第 10441300 號函核准。

註 3:經濟部 89.12.18-經(089)商字第 089147295 號函核准。

註 4:經濟部 94.4.22-經授中字第 09432021590 號函核准。

註 5:經濟部 98.12.11-經授中字第 09835114960 號函核准。

註 6:經濟部 100.7.20-高市府四維經商公字第 10001284300 號函核准。

註 7:金管會 102.08.08-金管證發字第 1020030851 號函核准。

註 8:高雄市政府 103.1.13-高市府經商公字第 10350033700 號函核准。

註 9:高雄市政府 103.9.5-高市府經商公字第 10353271900 號函核准。

註 10:高雄市政府 103.11.28-高市府經商公字第 10353271900 號函核准。

註 11:高雄市政府 105.02.01-高市府經商公字第 10550255510 號函核准。

2.最近三年度及截至公開發行說明書刊印日止私募普通股之辦理情形：無此情事。

(三)最近股權分散情形

1.股東結構

110年9月1日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外人	合計
人數	0	1	18	1,885	7	1,911
持有股數(股)	0	856,000	12,822,400	19,089,138	3,735,332	36,502,870
持股比例(%)	0%	2.35%	35.13%	52.29%	10.23%	100%

2.股權分散情形

110年9月1日；單位：股，%

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例(%)
1~ 999	440	43,510	0.12%
1,000~ 5,000	1,190	2,245,743	6.15%
5,001~ 10,000	143	1,108,121	3.04%
10,001~ 15,000	47	588,822	1.61%
15,001~ 20,000	22	387,300	1.06%
20,001~ 30,000	25	607,312	1.66%
30,001~ 40,000	8	281,000	0.77%
40,001~ 50,000	4	177,000	0.48%
50,001~ 100,000	9	645,962	1.77%
100,001~ 200,000	5	742,500	2.04%
200,001~ 400,000	4	1,034,000	2.83%
400,001~ 600,000	0	0	0%
600,001~ 800,000	3	2,141,650	5.87%
800,001~ 1,000,000	2	1,657,700	4.54%
1,000,001 以上	9	24,842,250	68.06%
合計	1,911	36,502,870	100.00%

3.主要股東名單(持股比例達百分之五以上之股東或持股比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例)

110 年 9 月 1 日；單位：股，%

主要股東名稱	股份	持有股數(股)	持股比例(%)
世紀投資(股)公司		7,120,000	19.51%
陳光裕		6,866,850	18.81%
岡部株式會社		3,032,400	8.31%
裕璽投資(股)公司		1,791,000	4.90%
貿匯企業(股)公司		1,689,000	4.63%
呈宇投資有限公司		1,115,000	3.04%
王秀娟		1,115,000	3.05%
陳富美		1,083,000	2.97%
莊清惠		1,040,000	2.85%
全球人壽保險股份有限公司		856,000	2.35%

4.最近二年度及當年度董事、監察人及持股比例超過百分之十之股東放棄現金增資認股之情形：無此情形。

5.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形

(1)董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權變動情形

單位：股

職稱姓名		108 年度		109 年度		當年度截至 9 月 1 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	持有股數增(減)數	質押股數增(減)數
董事長兼大股東	世紀投資(股)公司	0	0	289,000	0	2,000	0
董事長代表人兼大股東	陳光裕	0	0	0	0	(2,000)	0
董 事	岡部株式會社	0	0	0	0	0	0
董事代表人	山崎康信	0	0	0	0	0	0
財務長	顏 蘋	0	0	0	0	0	0
董 事	Schermbach, Martin Alexander	0	0	0	0	0	0
董 事	曾飛誠	0	0	0	0	0	0
獨立董事	黃金川	0	0	0	0	0	0
獨立董事	余征誠	0	0	0	0	0	0
總經理	吳森富	(8,000)	0	(7,000)	0	(10,000)	0
副總經理	陳全勝	0	0	0	0	0	0
業務部協理	曾飛誠	0	0	0	0	0	0

業務部經理	陳柏彰	0	0	0	0	0	0
業務部副理	唐貞觀	0	0	0	0	0	0
業務部副理	邱煒倫	0	0	0	0	0	0
研發部協理	陳明源	0	0	0	0	0	0
研發部經理	王智弘	(4,000)	0	0	0	0	0
財務部經理/財務主管	陳怡樺	0	0	0	0	0	0
副總經理	宋茂林	0	0	0	0	0	0
企劃部經理	王偉仲	2,000	0	(2,000)	0	0	0
製造部協理	曾韋鈞	0	0	0	0	0	0
品保部副理	陳俊雄	1,000	0	1,000	0	0	0

(2)股權移轉之相對人為關係人之資訊：無

(3)股權質押之相對人為關係人之資訊：無。

6.持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或配偶、二親等以內之親屬關係之資訊

110年9月1日

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(或姓名)	關係	
世紀投資(股)公司	7,120,000	19.51%	-	-	-	-	陳光裕 王秀娟 貿匯企業(股)公司 裕豐投資(股)公司	與本公司董事長同一人 二親等 與本公司董事長同一人 與本公司董事長同一人	
世紀投資(股)公司 代表人:陳光裕	6,866,850	18.81%	1,115,000	3.05%	-	-	王秀娟 貿匯企業(股)公司 裕豐投資(股)公司 世紀投資(股)公司	二親等 與本公司董事長同一人 與本公司董事長同一人 與本公司董事長同一人	
陳光裕	6,866,850	18.81%	1,115,000	3.05%	-	-	王秀娟 貿匯企業(股)公司 裕豐投資(股)公司 世紀投資(股)公司	二親等 與本公司董事長同一人 與本公司董事長同一人 與本公司董事長同一人	
岡部株式會社	3,032,400	8.31%	-	-	-	-	-	-	
岡部株式會社 代表人:山崎康信	-	-	-	-	-	-	-	-	
裕豐投資(股)公司	1,788,000	4.90%	-	-	-	-	陳光裕 王秀娟 貿匯企業(股)公司 世紀投資(股)公司	與本公司董事長同一人 二親等 與本公司董事長同一人 與本公司董事長同一人	
裕豐投資(股)公司 代表人:陳光裕	6,866,850	18.81%	1,115,000	3.05%	-	-	王秀娟 貿匯企業(股)公司 裕豐投資(股)公司 世紀投資(股)公司	二親等 與本公司董事長同一人 與本公司董事長同一人 與本公司董事長同一人	
貿匯企業(股)公司	1,689,000	4.63%	-	-	-	-	陳光裕	與本公司董事長同一人	

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(或姓名)	關係	
							王秀娟	二親等	
							世紀投資(股)公司	與本公司董事長同一人	
							裕豐投資(股)公司	與本公司董事長同一人	
貿匯企業(股)公司 代表人:陳光裕	6,866,850	18.81%	1,115,000	3.05%			王秀娟	二親等	
							貿匯企業(股)公司	與本公司董事長同一人	
							裕豐投資(股)公司	與本公司董事長同一人	
							世紀投資(股)公司	與本公司董事長同一人	
呈宇投資有限公司	1,115,000	3.04%	-	-	-	-	-	-	
呈宇投資有限公司 代表人:林柏宇	-	-	-	-	-	-	-	-	
王秀娟	1,115,000	3.05%	6,866,850	18.81%			陳光裕	二親等	
							貿匯企業(股)公司	與本公司董事長為二親等	
							裕豐投資(股)公司	與本公司董事長為二親等	
							世紀投資(股)公司	與本公司董事長為二親等	
陳富美	1,083,000	2.97%	-	-	-	-	-	-	
莊清惠	1,040,000	2.85%	-	-	-	-	-	-	
全球人壽保險股份有限公司	856,000	2.35%	-	-	-	-	-	-	

(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元

項目 \ 年度			108年度	109年度	當年度截至 110年6月30日
每股市價	最高		91.5	70.90	63.3
	最低		69.5	40.40	49.3
	平均		80.16	52.95	55.75
每股淨值	分配前(註4)		31.14	31.14	32.62
	分配後		28.84	29.44	-
每股盈餘	加權平均股數(仟股)		36,256	35,935	35,756
	每股盈餘(註4)		4.51	2.53	1.43
每股股利	現金股利		2.3	1.7	不適用
	無償配股	盈餘配股	0	0	不適用
		資本公積配股	0	0	不適用
	累積未付股利		0	0	不適用
投資報酬分析	本益比(註1)		17.77	20.93.	不適用
	本利比(註2)		34.85	31.15	不適用
	現金股利殖利率(註3)		2.87	3.21	不適用

註1：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註2：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註3：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註4：每股淨值、每股盈餘應填列截至公開說明書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公開說明書刊印日止之當年度資料。

(五)公司股利政策及執行狀況

1.公司章程所訂之股利政策

本公司分派盈餘時，應先預估並保留應納稅捐、彌補虧損及提存百分之十為法定盈餘公積金，但法定盈餘公積已達實收資本額時，不在此限，次依法提列或迴轉特別盈餘公積後，併同期初未分配盈餘為股東累積可分配盈餘。

本公司股利政策係採剩餘股利政策，並以現金股利與股票股利搭配方式發放，將就累積可分配盈餘提撥百分之十以上分派股息及股東紅利，現金股利分配總額不低於股利分派總額百分之十。

於本公司無盈餘可分派，或雖有盈餘但盈餘數額遠低於本公司先前實際分派之盈餘，或依公司財務、業務及經營面等因素之考量，得將公積全部或一部依法令或主管機關規定分派，其以現金分派者，得由董事會依公司法第二百四十一條規定決議辦理，並報告股東會，無須提交股東會請求承認。

2.本年度擬(已)議股利分配之情形

本公司於109年度可分配盈餘為583,141,761元，業經110年7月30日股東常會決議通過109年度盈餘分配案，分配每股現金股利1.7元。

3.預期股利政策重大變動：不適用。

(六)本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：本公司 109 年度之盈餘分配，並無無償配股之情形，故不適用。

(七)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及範圍

本公司應以當年度獲利狀況，以不低於百分之二為分派員工酬勞及以當年度獲利狀況不高於百分之四分派董事、監察人酬勞。但公司尚有累積虧損時，應予彌補。員工酬勞得以股票或現金為之，且發給股票或現金之對象，得包括符合一定條件之從屬公司員工。第一項所稱之當年度獲利狀況係指當年度稅前利益扣除分派員工酬勞及董事、監察人酬勞前之利益。員工酬勞及董事、監察人酬勞之分派應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。

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

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：

110 年 3 月 29 日董事會決議通過，擬提列員工酬勞 2.65%計新台幣 3,127,206 元及董事酬勞 1.29%計新台幣 1,516,668 仟元，均以現金方式發放。

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

4.股東會報告分派酬勞情形及結果：

本公司 109 年度酬勞分配案，業經 110 年 3 月 29 日董事會決議通過，並於 110 年 7 月 30 日報告股東常會，其分配酬勞情形如下：

(1)員工現金酬勞：3,127,206 元

(2)董事酬勞：1,516,668 元

(3)上述分派金額與 109 年帳列數尚無差異。

5.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

本公司108年度盈餘分配案業於109年6月24日經股東會決議通過，實際配發董監事酬勞金額4,000仟元與員工紅利10,551仟元，與原董事會通過之擬議配發情形一致。

(八)最近三年度及截至公開說明書刊印日止公司買回本公司股份情形：

1.已執行完畢者：

買回期次	第一次	第二次
買回目的	轉讓股份予員工	轉讓股份予員工
買回期間	107.05.14~107.06.28	109.03.31~109.05.30
買回區間價格	51.94~119.48	29.75~80.43
已買回股份種類及數量	普通股 247,000股	普通股 500,000股
已買回股份金額	19,435,109元	26,094,575元
已買回數量占預定買回數量之比率(%)	12.35	50.00
已辦理銷除及轉讓之股份數量	0 股	0 股
累積持有本公司股份數量	247,000股	747,000股
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率(%)	0.68	2.05

2.尚在執行中者：無此情形。

五、公司債(含海外公司債)辦理情形

(一)尚未償還及辦理中之公司債：無。

(二)一年內到期之公司債：無。

(三)已發行附有得轉換為普通股、海外存託憑證或其他有價證券之轉換公司債：無

(四)已發行交換公司債者：無。

(五)公司採總括申報方式募集與發行普通公司債者：無。

(六)已發行附認股權公司債者：無。

(七)最近三年度及截至公開說明書刊印日止私募公司債辦理情形：無。

六、特別股辦理情形：無。

七、參與發行海外存託憑證之辦理情形：無。

八、員工認股權憑證辦理情形：無。

九、限制員工權利新股辦理情形：無。

十、併購辦理情形：無。

十一、受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

貳、營運概況

一、公司之經營

(一)業務內容

1.業務範圍

(1)主要業務內容

- A.螺絲、螺帽、螺絲釘及鉚釘等製品製造業。
- B.建材批發業。
- C.汽機車零件配備批發業。
- D.電子材料批發業。
- E.各種五金零件、機械零件、螺絲製造加工修理及木製傢俱、建築材料及什貨之買賣業務。
- F.工作母機、五金機械、金屬加工機械、包裝機械、手工具、模具之買賣業務。
- G.有關前項各產品之製造機器整廠輸出業務。
- H.前各項有關國內外廠商產品之進出口代理採購投標經銷業務。

(2)營業比重

項 目	營業比重	
	108 年度	109 年度
汽車零件	45.5%	71.9%
機械零件	49.2%	10.4%
其 他	5.3%	17.7%
合 計	100%	100%

(3)目前之主要商品(服務)項目

本公司為 OEM 零組件通路商，本公司所生產的扣件及零組件主要運用在汽車工業，最終客戶包括有美國、歐洲汽車廠及日本汽車廠，主要係採接單式生產，以提供客戶整合配套服務為主要營業內容。

(4)計劃開發之新產品(服務)

計劃開發之新產品（或服務）與既有產品提升如下：

- ①研發自動化生產設備，提升製程及產能穩定度，降低對人力或專業人員技術之依賴，確保產品品質並使產能都能更受保障。
- ②開發新產品的製程工法、夾治具、設備等，解決客製化特殊產品之製造問題，以更有效益的方法來提升產品競爭力。
- ③設立高值扣件研發中心，建立研發組織與制度，發展核心技術，培育研發人才，成為世德創意的來源，為未來的新營運模式建立基礎。
- ④投資高值化產品研發，規劃研提航太關鍵系統技術升級推動計畫，目標建立 AS 9100 品質制度及通過認證。

2. 產業概況

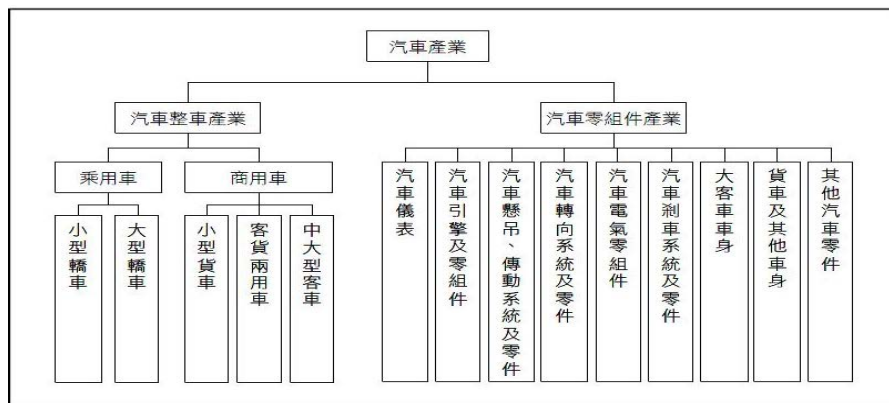
(1) 產業現況與發展

本公司主要營業項目為汽車、機械、營建與電器產業等金屬零件及扣件產品，營業比重較高者為汽車零件及扣件達營收60%以上，茲就汽車產業、汽車零件及扣件之產業現況，據以分析說明如下：

① 汽車產業

汽車業所需零件繁複，扣件產品係為汽車業重要零組件之一，平均一輛汽車使用 2,000 多個螺絲螺帽，運用於引擎、懸吊系統、車體、內裝等不同子系統，可見汽車業對於扣件需求量龐大。

汽車工業屬於資本、技術密集，為高附加價值的綜合產業，其生產製造流程相當複雜，需要各種產業相互密切配合，並可帶動鋼鐵、橡膠、機電、玻璃及塗料等相關產業成長，若以汽車整車產業及其零組件產業為主體，其分類方式以下圖來表示。



註：1. 依工業生產統計分類方式。

2. 其他汽車零件包括汽車車架大樑、車身沖壓件、汽車保險桿、汽車排氣管、汽車鑄件、輔助氣囊系統、汽車座椅安全帶、其他未列名汽車零組件。

根據工研院 IEK(2021/05)研究資料顯示，就汽車整車業，2021 年隨汽車汰舊換新貨物稅補助政策延長及國產暢銷車型改款，搭配 2022 年油耗法規調整，車廠積極銷售 2021 年生產車款避免庫存，雖出口表現仍未回溫，預估 2021 年汽車整車產值新臺幣 1,656.1 億元，較 2020 年成長 3.4%。另就汽車零組件方面，臺灣汽車零組件以外銷為主，歐美日等主要外銷國家持續受到海運貨櫃短缺與檢疫影響物流與運輸成本增加，展望 2021 年肺炎疫苗上市，市場備料危機意識提升，導引訂單增加觸發零組件外銷成長，全年產值新臺幣 2,228.8 億元，將較 2020 年成長 5.6%。

2021 年第一季我國汽機車產業產值

產業別	2020				2021				2020	2021(e)	年成長	2022(f)
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q/Q	Y/Y	Q2(e)				
汽車整車產值	36,108	37,771	37,753	48,496	42,607	-12.1%	18.0%	43,097	160,128	165,605	3.4%	161,630
汽車零組件產值(註1)	53,210	51,677	52,744	53,430	54,452	1.9%	2.3%	54,122	211,061	222,880	5.6%	225,850
機車整車產值	14,193	16,815	21,923	26,352	12,317	-53.3%	-13.2%	17,135	79,283	78,025	-1.6%	77,965
汽機車產值合計(註2)	103,511	106,263	112,420	128,278	109,376	-14.7%	5.7%	114,354	450,472	466,510	3.6%	465,445
電動車輛(註3)	3,413	4,129	3,407	8,100	5,223	-35.5%	53%	5,107	19,048	22,959	20.5%	27,861

2021預估值 2022預估值 單位：新臺幣百萬元

註1：汽車零組件產業產值：包含汽車引擎及零組件、汽車懸吊、傳動系統及零件、汽車轉向系統及零件、汽車電氣零組件、汽車剎車系統及零件、其他汽車零件、大客車車身、貨車及其他車身(含貨櫃)、汽車儀表。

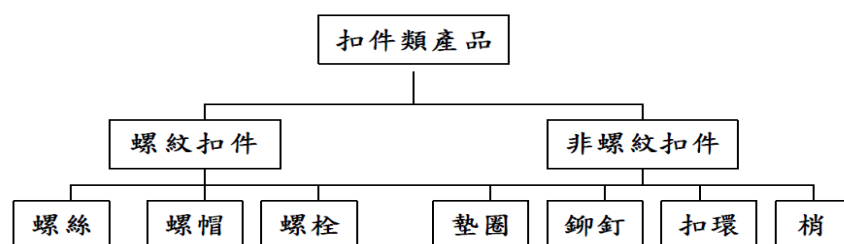
註2：汽機車產值：包含汽車整車(含電動汽車)、汽車零組件、機車整車(含電動機車)。

註3：電動車輛產業產值包含已商業化生產之豐田 Camry Hybrid、Altis Hybrid、Cross Hybrid與電動機車整車。

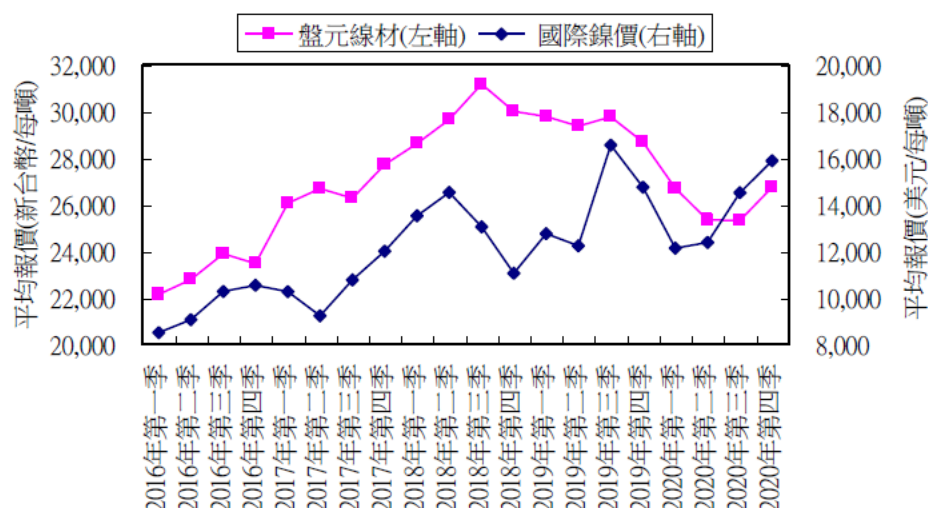
資料來源：工研院產科國際所、IT IS 研究團隊(2021/05)

②扣件產業

依據經濟部之工業產品分類原則，螺絲、螺帽產品統稱為緊固件或扣件(Fastener)，是以線材(盤元)為材料製成。螺絲、螺帽產品可分成二大類，一為螺紋扣件，包括螺栓、螺樁、螺絲及螺帽；其次則為非螺紋扣件，包括鉚釘、墊圈、梢及扣環，如下圖所示。



根據台經院研究資料顯示(2021/1)，我國螺絲、螺帽及鉚釘製造業主要原料為盤元線材及鎳、鋅金屬，其價格變動影響本產業產品報價表現。觀察盤元線材報價走勢，由於新冠肺炎疫情影響國內製造業需求，造成 2020 年前三季我國盤元線材報價延續 2019 年以來的修正，不過，由於各國陸續解封開工後，主要下游產業外銷訂單回溫，刺激國內製造業需求回升，加上國際煉鋼原料報價大漲。促使中鋼盤元線材盤價開出高盤，帶動 2020 年第四季盤元線材報價調漲，但以年增率的角度來看，由於比較基期較高，故 2020 年我國盤元線材報價仍較 2019 年下滑逾 10%。在國際鎳價走勢部分，2020 年第一季由於全球不鏽鋼業者需求受疫情衝擊而明顯減緩，造成國際鎳金屬庫存攀升，致使國際鎳價呈現明顯修正，不過，自第二季起，由於中國不鏽鋼用鎳需求回升，加上印尼限制出口鎳金屬政策的影響逐漸發酵，同時，電動車電池等新應用需求擴增，帶動國際鎳價逐季走升，且下半年漲升力道加大，故 2020 年國際鎳價為每公噸 13,729 美元，僅較 2019 年修正 2.47%。整體而言，2020 年上半年新冠肺炎疫情影響主要國家需求，造成上游盤元線材報價及國際鎳金屬報價下跌，雖有利於業者取得低價原料庫存，且下半年原物料報價回升，帶動產品利差及業者毛利好轉，然由於前三季下游需求疲弱，使得本產業產品報價修正幅度較大，故 2020 年本產業產品報價仍較 2019 年呈現下修。



資料來源：情報贏家、經濟部工業生產統計磁帶資料，台灣經濟研究院產經資料庫整理 (2021 年 1 月)。

根據台經院研究資料顯示(2021/1)，觀察 2020 年前三季扣件產業產、銷概況由於新冠肺炎疫情衝擊，主要銷售市場歐美地區製造業需求，加上全球汽車產量亦受疫情影響而呈現衰退，致使國際大廠車用扣件代工訂單下滑且前三季上游原物料報價相對疲軟，不利於產品報價走勢，故 2020 年前三季我國螺絲、螺帽及鉚釘製造業產、銷值為新台幣 868.31 億元、新台幣 930.17 億元，分別較 2019 年同期大幅衰退 16.66%、16.23%。

受惠於國內公共工程及民間營建對扣件需求維持熱絡，加上國際汽車大廠陸續復工，促使車用扣件外銷訂單及代工需求回溫，同時，上游盤元線材及鎳、鋅金屬報價回升，有助於本產業產品報價調漲，帶動 2020 年第四季生產值、銷售值較 2019 年同期小幅成長，不過，由於歐美市場疫情仍未平復，且新台幣匯率升值幅度加大，故估計 2020 年我國螺絲、螺帽及鉚釘製造業產、銷值仍將較 2019 年衰退。

我國螺絲、螺帽及鉚釘製造業產、銷值及其成長率

單位：百萬元，%

	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年 Q1~Q3	2020 年(E)
生產值	126,066	130,944	148,101	135,772	86,831	118,381
年增率	-4.46%	3.87%	13.10%	-8.32%	-16.66%	-12.81%
銷售值	133,776	139,581	156,846	145,040	93,017	126,867
年增率	-3.82%	4.34%	12.37%	-7.53%	-16.23%	-12.53%

資料來源：經濟部生產統計磁帶資料，台灣經濟研究院產經資料庫整理 (2021 年 1 月)。

(2) 產業上、中、下游之關聯性

扣件產業關連性材料主要以球化線材為主，球化線材是以盤元棒鋼為原料，經熱處理過程後使鋼材晶相組織球化，避免未來加工衝壓時碎裂。上游棒線部份，以中鋼為第一大廠，其他如燁興、官田鋼鐵、聚亨、豐興，扣件廠可向其購買盤元後，再交專業線材廠加工處理；週邊支援產業包括成型機、模具、熱處理、表面處理業等；下游產業有汽機車零件製造業、金屬加工用機械製造業、農業及園藝機械製造業、其他生產製造業等，茲將產業其上、中、下游之關聯性列示如下：

上 游	周 邊	中 游	通 路	下 游
球化線材、 不銹鋼線材	熱處理、表面 處理、成形機、 模具	碳鋼、不銹鋼 緊固件	代理商、製 造商	運輸、機械、 營建、傢俱、 電子電機

資料來源：金屬中心 IT IS 計劃

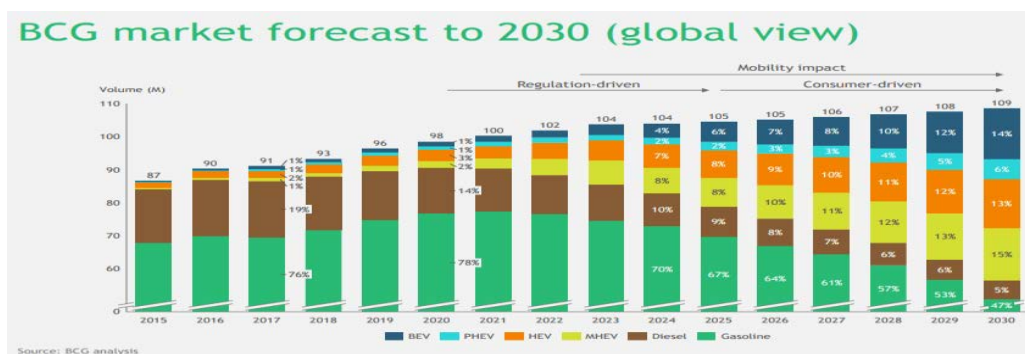
(3) 產品之各種發展趨勢

A. 新能源汽車及自動駕駛市場

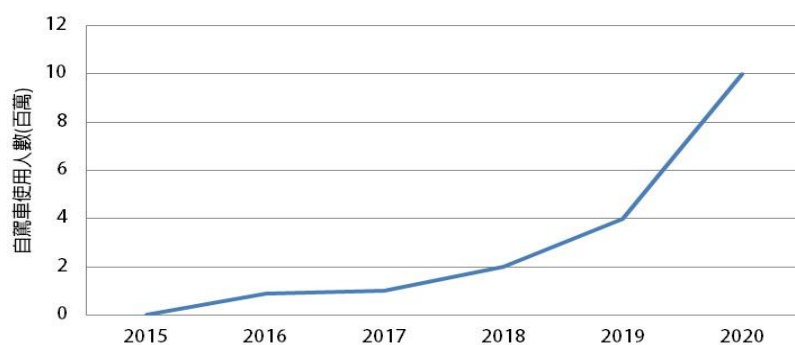
全球汽車產業將面臨五大轉型趨勢，包括電動化、無人化、共享、連結與每年升級，且預期 2030 年，中國將成為未來汽車業轉型的主導市場。

全球汽車產業五大轉型趨勢，第一是電動化，全球將會倡議「無排放」，用來充電車輛的電力將來自可再生能源，以確保人類移動不排放二氧化碳。再者是無人化，在人工智慧、機器學習和深度神經網絡等領域的快速進展，使人類可能實現自主車輛的發展，完全重新定義個人移動平台的使用。第三為共享，隨自動駕駛汽車的發展，共享概念在經濟上將變得可行。使用者不再需要搜索周邊地區的共享車輛，而是可以隨時透過便利的隨選訂車服務訂購共享汽車。第四是連結，一方面適用於汽車與其他汽車或交通基礎設施(如交通信號燈)的網絡連接；另一方面涵蓋車輛乘客與外界的聯繫，未來乘客能夠在旅途中進行溝通、工作、瀏覽網頁或進行多媒體應用。最後是每年升級，過去汽車產品週期約 5 到 8 年，但在電動化、無人化、連接化和共享化的趨勢下，將帶動汽車行業提高產品的創新率，也縮短汽車產品週期到每年更新。

圖：至 2030 年全球新能源汽車市場預測
混合動力汽車（HEV）、輕度混合動力汽車或 48V 混合動力汽車（MHEV）、
插電式混合動力汽車（PHEV）和電池供電電動汽車（BEV）



歷年自駕車使用數量變化



數據來源：BUSINESS INSIDER，TechOrange 製圖

B. 供應商體系關係更緊密

從全球汽車市場的發展趨勢來看，近年來全球汽車代工市場的生態丕變，各大車廠為擴大生產規模，由以往一貫化生產方式，轉變成整車廠汽車零組件的自製率下滑，對外部汽車零組件廠的依賴程度逐漸提高，汽車零組件廠從單純零組件代工角色，一躍成為車廠的主要研發夥伴，零組件供應商所要承括的範圍不僅僅是傳統代工生產，還包含產品的設計開發、製造、品質檢驗、前置時間掌握及售後服務等。這些大型零組件廠為了降低製造成本，紛紛採取委外代工或合資設廠方式，並縮減供應商數目，以建立長期合作關係，透過供應商代客管理庫存，降低供應成本，負擔產品品質責任，及提供即時交貨之服務。

C. OEM 因應競爭降低生產成本

汽車製造商受到外在環境因素下，逐漸轉為以客戶導向為主的企業經營型態，未來將著重於產品設計及客戶關係管理方面，亦可代表著汽車製造商將外包比例增加整車廠與零組件供應商的供應模式也從原本單一零件或組件的供應，轉變成「模組」供應。目前，積極專注在汽車模組化零件的開發的國家有歐美和日本零組件廠，而歐美國家為台灣汽車零組件主要出口國，預期將為台灣汽車零組件製造商帶來商機。

(4) 產品之競爭情形

一般而言，汽車零組件廠商可分為直接供應整車製造廠組裝成車的 OEM (Original equipment manufacturer) 零組件製造廠以及供應全球汽車維修 (AM, after market) 的售後服務零組件製造廠。茲說明如下：

① OEM 市場

台灣汽車零組件的 OEM 市場因受限於國內市場規模小，加上原廠汽車零組件品質要求及控管均較為嚴格，故發展上遭受瓶頸。但近年來，業者致力於研發投入，在生產技術及產品品質上均已大幅提昇，部分零組件並具有國際競爭力，已逐步走向全球市場發展。

②AM 市場

台灣汽車零件外銷產品以塑膠件、沖壓金屬件、車燈及輪胎等一般維修件及零配件產品，主要以國際售後服務之 AM 市場為經營主軸。據貿協表示，由於我國汽車零組件主要以售後維修市場為主，品質要求不若原廠裝配用零組件嚴格，市場之價格競爭也比較明顯，故來自開發中國家之產品，威脅也較大。

3.技術及研發概況

(1)所營業務之技術層次及研究發展

本公司一直致力於開發更廣泛用途的汽車零組件產品，未來仍持續擴增人力，並增加研究發展投資經費，開發新製程技術與高附加價值的新產品，期以多元化產品及高階製造技術擴大市場佔有率。同時致力於改善工法降低生產成本鞏固既有產品之競爭優勢。

(2)研究發展人員與其學經歷

單位：人；%

年度	107 年度		108 年度		109 年度		110 年 7 月 31 日	
	人數	平均年資	人數	平均年資	人數	平均年資	人數	平均年資
博 士 及 碩 士	8	3.45	5	3.59	5	2.84	5	3.02
大 學 、 專 科	5		10		11		15	
高 中 職	1		1		2		0	
合 計	14		16		18		20	

(3)最近五年度每年投入之研發費用

本公司及其子公司係由生產單位負責統籌規劃，主要研究項目為產品製程研究改良及品質之改善與提升，以提供客戶最佳產品與服務。

單位：新台幣仟元；%

項目 \ 年度	105 年	106 年	107 年	108 年	109 年
研發費用	8,176	12,545	18,969	22,205	20,356
營收淨額	1,279,653	1,337,000	1,974,129	2,431,674	1,990,511
研發費用占營收比率(%)	0.64	0.94	0.96	0.91	1.02

(3)最近五年度及截至公開說明書刊印日止開發成功之技術或產品

年度	研發成果
105	新型懸吊連桿
106	防震螺絲
	白鐵材料鍛造成型工藝
	EV 大廠專用扣件組
107	精密清洗系統
	車磨複合加工系統
	螺絲尼龍膠塗布品質自動檢查設備
	套環組裝設備
	鋁件組裝設備
	經濟部技術處 A+淬鍊計畫
	專利申請兩件
	1.套管式螺絲 2.組合式套管螺絲
108	雙滑司螺帽自動組裝機
	自動化分裝包裝設備
	多軸自動鑽孔機
	自動化車銑複合機
	經濟部技術處A+淬鍊計畫(第二年度)
	專利獲證件9件 M588181自鎖螺絲 M588182雙邊防鬆脫及自鎖螺帽 M588158防震套管螺絲 M582086 組合式套管螺絲 M581024 CNC車床的進刀裝置 M585844 複合螺帽 M585678 自動化套環設備 M579689 組合式套管螺絲 M579688 套管式螺絲
	Oil pan screw自動組裝機
	長螺絲自動組裝設備改造
	Keyence高速測微器
	M37六角中空輪緣鍛件開發
	糖果棒矯直
109	六軸、四軸鑽孔機
	多功能油壓試模機
	航太螺絲-AS9100品質系統認證計畫
	專利獲證件 7 件 I683065 組合式套管螺絲 I710715 組合式套管螺絲的製造方法及其製造的組合式套管螺絲 I706092 複合螺帽之製造方法 M598352 防鬆暨止漏螺固構件 M597826 埋入射出成形之套管螺絲 M600220 雙華司螺帽自動組裝設備 20 2020 102 069 雙邊防鬆脫及密封螺帽
	金屬製品數位轉型加值計畫-車用扣件智慧檢測系統開發計畫(計畫執行)
	無心磨床設備開發
	組合螺絲沖切塑膠華司
	鋁滑塊組裝機新增螺牙缺陷檢測
110年上半年度	

4.長、短期業務發展計劃

(1)中長期業務發展計劃

- a. 積極開發航太相關扣件、提高電動汽車扣件市佔率，兼顧市場發展的廣度與深度。
- b. 提升 OEM/車廠客戶比重，訂單能見度與提升穩定度。
- c. 培育中階主管，優化內部管理，加強對客戶服務，將資源用來提升重點客戶服務品質與客戶忠誠度。

(2)短期業務發展計劃

- a. 運用公司美國倉庫物流的服務，深耕與美國客戶的關係，進一步擴大市場。
- b. 在歐洲市場方面，善用德國子公司發展共同開發的產品，為 OEM 客戶提供即時物流服務，持續加強開發新 OEM 客戶，拓展歐洲 OEM 業績的成長。
- c. 亞洲市場方面，以我們現有的產品線，開發大陸、越南及印尼市場。

(二)市場及產銷概況

1.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；%	
地區別		108 年比重(%)	109 年比重(%)
內	銷	1.32%	1.42%
外銷	美洲	42.34%	40.13%
	歐洲	53.62%	55.02%
	其他	2.72%	3.43%
	小計	98.68%	98.58%
合	計	100%	100%

(2)市場占有率

本公司產品應用領域廣泛，以本公司之銷售值佔全台扣件出口總值之比率作為市場佔有率估算之依據，依台灣經濟研究院進出口資料庫於 2020 年及 2019 年全國出口值約計 1,174 億元及 1,456 億元，本公司最近二年度營業額分別為 19.91 億元及 24.32 億元，市場佔有率約計 1.70%及 1.67%。

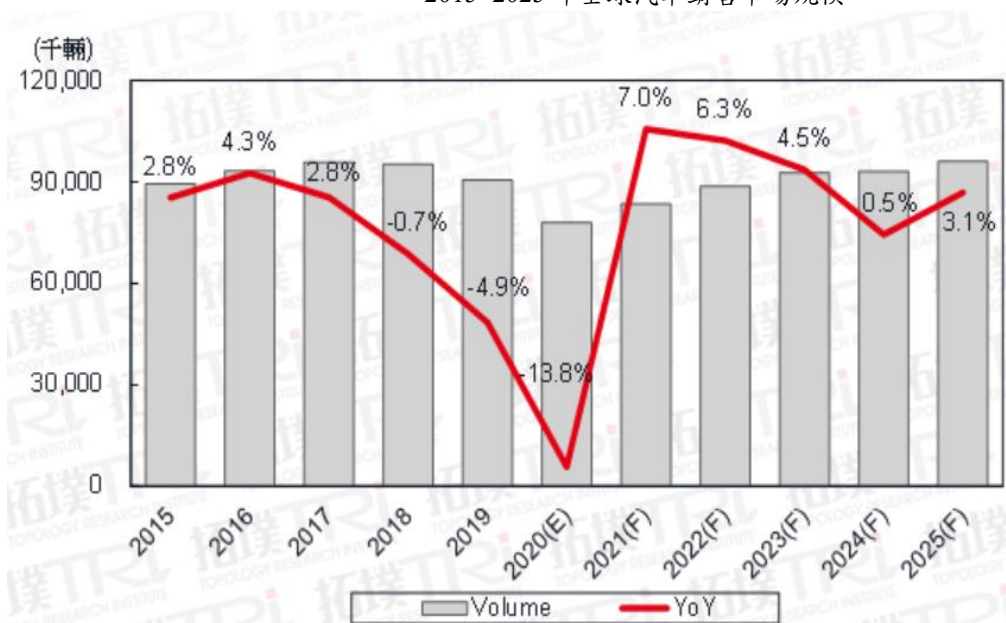
(3)市場未來之供需狀況與成長性

①汽車產業

根據拓璞產業研究所(2020/12)研究資料顯示，2020 年汽車市場受新冠肺炎疫情影響，銷售量預期下滑至 7,800 萬輛，年衰退 13.8%。展望 2021 年，新冠肺炎疫情影響力仍在，全球進入後疫情時代，生活型態與經濟活動將有新面貌，若無再有封城、居家限令等措施車市則將以溫和方式回升，總量預期回到 8,350 萬輛，年成長 7%。新冠肺炎疫情不確定性雖高，使車市大規模反轉難以期待，但新能源車市場銷售向好，2021 年將重返雙位數成長，自動駕駛也將迎接第一個國際法規下的自駕功能，是為市場低迷下

的積極動能。

2015~2025 年全球汽車銷售市場規模

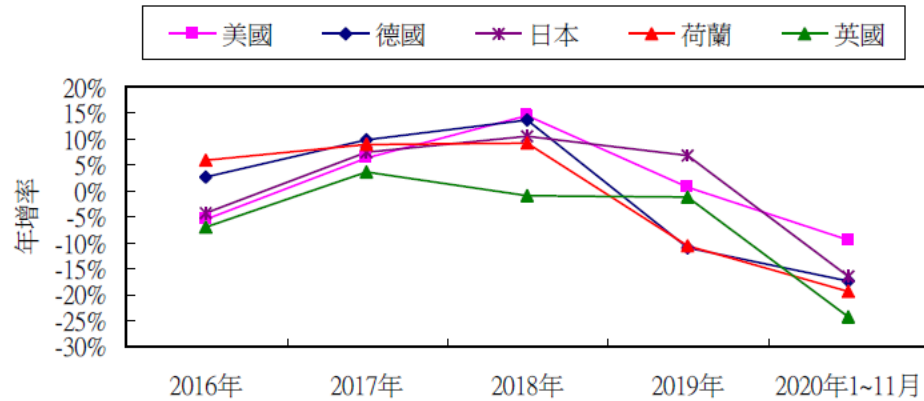


資料來源：拓璞產業研究院，2020/12

②扣件產業

根據台經院研究資料顯示(2021/1)，觀察 2020 年我國螺絲、螺帽及鉚釘製造業前五大出口國出口值變化，在出口至美國部分，美國為本產業第一大出口國，雖然 2020 年受到新冠肺炎疫情影響，造成汽車扣件進口需求不振，不過，在美國主要城市解封開工後，帶動各產業扣件需求小幅回溫，故 2020 年 1~11 月我國扣件產品出口至美國出口值雖較 2019 年同期衰退 9.57%，但衰退幅度相對於其他主要出口國平緩，占本產業出口比重反小幅提升為 43.41%。在歐洲國家出口比重方面，由於歐洲主要國家經濟表現及工業生產受到疫情重創，加上汽車用料需求疲弱，影響本產業出口歐洲多數國家表現，故 2020 年 1~11 月本產業對歐洲整體出口值呈現明顯衰退的態勢，其中，對德國、荷蘭及英國出口值分別較 2019 年同期大幅衰退 17.48%、19.50%、24.39%，占本產業出口比重亦皆呈現下滑。在對日本出口方面，2020 年 1~10 月日本汽車大廠代工訂單同樣受到疫情影響而呈現下跌，造成本產業對日本出口值較 2019 年同期明顯衰退 16.58%，出口比重則微幅降低為 5.52%。整體而言，由於 2020 年疫情衝擊國際汽車大廠車用扣件代工訂單及出貨表現，造成本產業主要出口國進口需求減緩，故估計 2020 年本產業對美、歐、日等主要市場出口值皆呈現下滑，導致整體出口值較 2019 年衰退達兩位數。

我國螺絲、螺帽及金屬釘產品前五大出口國之出口值年增率



資料來源：中華民國海關進出口磁帶資料，台灣經濟研究院產經資料庫整理(2021年1月)。

(4)競爭利基

①高度彈性的營運模式

彈性的營運模式，除了避免大量資本支出而揹負營運壓力，並將風險控制於一定範圍之內，使得業務順利成長，及營運持續茁壯，成為本公司事業成就之重要關鍵因素。

②掌握製程設計與改良能力

汽車製造商將委外生產比例增加，本公司除了傳統生產製造外，承括範圍涵蓋產品設計開發、品質檢驗、前置時間掌控及售後服務等，與客戶建立良好及穩固之合作關係，成為本公司目的事業成就之重要關鍵因素。

③委外廠商管理制度

由於本公司產品眾多，除了考量本公司生產設備及產能外，另會對各委外廠商之生產能力、生產設備及技術等多方能力進行評估，掌握各委外廠商之產能特性及稼動率，以利分配及規劃生產排程，有效穩定貨源及降低成本。

④產品良率的提升

本公司主力產品為汽車零件，汽車廠要求品質較高，本公司為達到客戶預定需求，將技術層級較高之產品於廠內製作，並進行製程改善，期將每一環節做出最佳化模式，以提升良率。

⑤產品開發領先同業

本公司對新產品之開發能力深受客戶信賴，適時為客戶解決產品問題，提高客戶對本公司產品開發技術之信賴感，因此客戶在開發新產品時，優先將本公司列為合作夥伴。

(5)發展遠景之有利及不利因素與因應對策

①有利因素

A.東協各國之汽車零組件製造業將維持擴張成長趨勢

除了金磚四國（中國、印度、巴西、俄羅斯）之外，各大車廠也將拓展觸角逐漸伸往被認為極具發展潛力的東南亞國家協會（The Association of Southeast Asian Nations, ASEAN）簡稱「東協」，會員國包含新加坡、泰國、印尼、馬來西亞、越南、菲律賓、汶萊、緬甸、寮國、柬埔寨等，因而常以東協 10 國稱呼。

著眼於東協國家伴隨著車輛普及而需求殷切的售後服務市場，本公司具優勢的產品開發基礎上，探索「系統化產品與服務」的創新觀點，整合提供原本單獨銷售的零配件產品。藉以服務東協當地消費者對於車輛配備升級的需求，或是新興市場的新型態之應用模式，也拓展我國海外 AM 市場的多元發展。

B.全球工業化程度升高

螺絲、螺帽為各種工業、設備不可或缺之緊固扣件，其相關產業有機械、電子用品、運輸工具、家用電器、家具、建築等工業，範圍相當廣泛，該功能尚無法被其他產品所替代，且工業化程度愈高國家，使用扣件的比例愈高，故對螺絲之需求將隨著工業成長而不斷增加。

C.產品通過國際車廠認證

基於行車安全性考量，汽車零件均須通過極嚴格之安全標準認證，從資格審查、驗證到送交樣品所需時間相當冗長且費用高昂，同一組件僅由二至三家供應商提供，汽車產業對品質系統及良率之要求甚高，而本公司目前已取得美國及日本汽車車廠合格供應商認證，逐漸打開本公司知名度，對於本公司提升市場占有率有相當程度之助益。

②不利因素及其因應對策

A.國內廠商同質性競爭激烈

除中國大陸及東南亞因具備低成本勞力及製造優勢外，國內廠商家數眾多，加上中國大陸台商與國內廠商同質性高，造成競爭激烈。因應對策：本公司不斷調整銷售策略，以附加價值較高之汽車零組件業發展，提高與同業間的產品差異化，轉換產品品級，升級至利基型或高級特色化產品市場，藉此增加市場競爭力。

B.整車廠將成本壓力轉移至零組件廠，影響零組件廠之獲利環境

整車廠汽車零組件的自製率不斷降低，對外部汽車零組件廠的依賴程度逐漸提高，並將成本壓力轉移至零組件廠商，易受庫存損失及降價要求造成汽車零組件供應廠淨利率下滑。

因應對策：

本公司對整車廠採單一零件或組件的供應，逐漸開發產品，未來將以「模組」供應，著重在產品設計及客戶關係管理上。

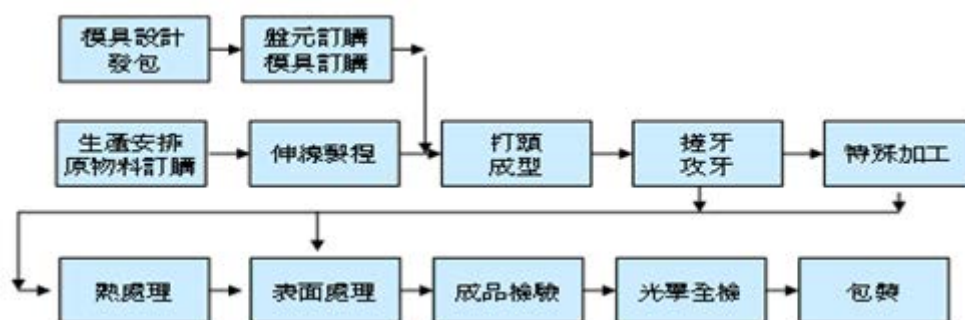
2.主要產品之重要用途及產製過程

(1)主要產品之重要用途

本公司生產產品在汽車、農業、機器及耐久財製造產業之重要一環,主

要應用於機械、汽車零組件製造業、3C 電子及營建業等，且汽車為零組件最大的應用產業。

(2)產製過程



3.主要原料供應狀況

主要原料	供應廠商	供應狀況
盤元	中國鋼鐵(股)公司	良好、穩定

4.最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明

(1)最近二年度銷貨毛利分析表

單位：新台幣仟元；%

產品別 \ 年度	108 年度		109 年度	
	金額	%	金額	%
扣件產品	2,431,674	100	1,990,511	100
毛利率(%)	26.21		24.60	
毛利率變動增(減)比率(%)	(6.14)%			

(2)價量差異分析

本公司及子公司最近二年度毛利率變動未達 20%，故不予分析。

(3)如為建設公司或有營建部門者，應列名申報年度及前一年度營建個案預計認列營業收入及毛利分析，說明個案別毛利率有無異常情事及已完工尚未出售之預計銷售情形：不適用。

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

(1)最近二年度主要供應商資料

單位：新台幣仟元；%

項目	108 年度				109 年度				110 年第二季			
	名稱	金額	占全年 度進貨 淨額比 率(%)	與發 行人之 關係	名稱	金額	占全年 度進貨 淨額比 率(%)	與發 行人之 關係	名稱	金額	占全年 度進貨 淨額比 率(%)	與發 行人之 關係
1	中鋼	125,033	9.80	無	中鋼	87,583	8.69	無	中鋼	81,041	10.75	
	其他	1,150,350	90.20		其他	920,561	91.31		其他	672,609	89.25	
	進貨淨額	1,275,383	100.00		進貨淨額	1,008,144	100.00		進貨淨額	753,650	100.00	

註：當年度供應商之進貨有達本公司進貨淨額 10%以上，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。

增減變動說明：

最近兩年度及最近期之主要進貨供應商並無重大差異。

(2)最近二年度主要銷貨客戶資料

本公司最近兩年度及最近期並無任一客戶占銷貨總額百分之十以上之情形。

6.最近二年度生產量值

單位：噸；新台幣仟元

生產量值 主要商品	年度	108 年度			109 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
扣件零件		註	15,142	1,703,825	註	12,612	1,395,317

註：本公司產品種類及規格繁多，故僅統計產量及產值

增減變動原因：

109年度產量減少，主要係歐美客戶受新冠疫情影响，客戶需求減少故產量及產值均下降。

7.最近二年度銷售量值

單位：噸；新台幣仟元

銷售量值 主要商品	年度	108 年度				109 年度			
		內銷		外銷		內銷		外銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
扣件零件		209.00	32,148	15,853.00	2,399,526	51.57	28,189	12,771.43	1,962,322

增減變動原因：

本公司係以外銷市場為主，惟109年受到新冠肺炎疫情影響，致109年度內外銷比均呈下降，故銷值亦較108年度下降。

(三)最近二年度從業員工人數

單位：人；年；%

年度		108 年底	109 年底	110 年截至 7 月 31 日止
員工人數	直接	221	238	223
	間接	174	154	213
	合計	395	392	436
平均年歲		41.38	36.09	32.80
平均服務年資(年)		8.42	8.47	9.55
學歷分佈比率(%)	碩博士	6.08%	6.89%	6.72%
	大專	45.06%	44.64%	46.25%
	高中以下	48.86%	48.47%	47.03%

(四)環保支出資訊

- 1.依法令規定，應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用或應設立環保專責單位人員者，其申領、繳納或設立情形之說明：

固定污染源操作許可	「其他金屬熱處理程序」(M01)固定污染源操作許可證(經加屏四南科空操證字第 GBQA1620 號)
水污染防治許可證	屏縣環水許字第 02357-01 號

- 2.公司有關對防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益：

防治污染設備明細

110 年 8 月 30 日單位:新台幣仟元

設備名稱	數量	取得日期	投資成本	未折減餘額	用途及預計可能產生效益
廢水處理設備-屏加廠	一式	93.09	370	-	將廢水處理至工業區規定廢水排放標準
廢水處理設備-屏加廠	一式	106.03	2,200	1,228	將廢水處理至工業區規定廢水排放標準

- 3.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司改善環境污染之經過；其有污染糾紛事件者，並應說明其處理經過：無。
- 4.說明最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因污染環境所遭受之損失（包括賠償及環境保護稽查結果違反環保法規事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容），並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：無。
- 5.目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及其未來二年度預計之重大環保資本支出：

(1)本公司在廢氣、廢水、廢棄物之各方面處理均符合法規之要求,且已設置相關設備處理。

(2)未來二年度預計之重大環保資本支出：無。

(五)勞資關係

- 1.公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施狀況，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

(1)員工福利措施

- ① 本公司 100/8 給予全體在職員工『員工認股權』憑證，並於 104/12/31 配發完畢。
- ② 本公司章程明訂員工分紅不得低於 2%，員工分享經營結果。
- ③ 本公司舉辦各種內、外部研習訓練，並支付研習訓練費用。
- ④ 本公司員工除享有全民健康保險及勞工保險外，另提供員工團體保險、範圍包括意外險及醫療險等多項保障。
- ⑤ 本公司定期舉辦員工健康檢查及醫療諮詢服務，並簽訂特約醫院，關心員工健康狀況。
- ⑥ 本公司設有法律顧問，提供員工法律諮詢與案件處理等服務。
- ⑦ 本公司年節獎金、績效獎金（視當年度營運及個人績效表現而定）、研發專利獎金、員工提案。

- ⑧ 本公司備有完善的退休金及提撥制度。
- ⑨ 本公司另設有職工福利委員會組織，舉辦相關員工福利事項，如每月慶生、自強活動、年終尾牙聚餐摸彩及員工旅遊補助等。
- ⑩ 本公司每月自營業收入中提撥 0.05%及下腳提撥 20.0%作為職福會福利金。
- ⑪ 本公司提供個人生涯規劃與醫療團隊對生理心理關心與關懷。
- ⑫ 本公司員工享有結婚、生育、生日禮金及住院、喪葬等慰問金。
- ⑬ 本公司與大專院校產學合作：大學/國際機構研究合作計畫。
- ⑭ 本公司組織學習：研討會/座談會/提案改善發表。
- ⑮ 本公司108.05.10董事會通過發行『限制員工權利新股』案。

(2)本公司於民國 94 年 1 月成立職工福利委員會,辦理下列福利措施：

- ① 除本公司提供之各項福利津貼補助外，本公司員工可再享有職工福利委員會提供之生育、結婚、喪葬、傷病慰問及災害補助。
- ② 設有員工急難救助補助辦法，協助員工緩解燃眉之急。
- ③ 每年辦理員工子女獎學金申請與發放。
- ④ 每月慶生、自強活動、年終尾牙聚餐摸彩及員工旅遊補助。
- ⑤ 享有三節禮金（或禮品）及生日禮金（或禮品）。
- ⑥ 經由福利委員會經費補助，鼓勵員工自發性召集同好組成各種社團，舉辦文康活動。
- ⑦ 員工享有低價優惠餐飲、加班免費用餐。

(3)員工退休制度及實施情形

本公司一貫遵循法令規定，保障勞工權益，於 87 年訂立職工退休辦法，本公司員工退休金係根據服務年資所獲得之基數及退休前六個月之平均薪資計算支付，因應 94 年 7 月 1 日勞工退休金條例之實施：

- ① 舊制員工：本公司依勞動基準法規定，提撥勞工退休準備金，專戶儲存於中央信託局，以照顧員工退休後之生活。
- ② 新制員工：本公司依勞工退休金條例，按月依薪資總額 6%提撥退休金，並儲存於勞保局之員工個人帳戶中。

(4)勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

本公司勞資關係除恪遵各項法令、維護員工各項權益外，並定期每季召開勞資會議，各項重大政策施行前皆與員工工作充分溝通與宣導以了解員工需求，以獲得員工支持共同創造雙贏且和諧的勞資關係。

- 2.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失（包括勞工檢查結果違反勞動基準法事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容），並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實：無。

二、不動產、廠房、設備及其他不動產

(一)自有資產

1.取得成本達實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上之不動產、廠房及設備

110年8月30日；單位：m²；台；除另註明外，仟元

不動產、廠房及設備名稱	單位	數量	取得年月	原始成本	重估增值	未折減餘額	利用狀況			保險情形	設定擔保及權利限制之其他情事
							本公司使用部門	出租	閒置		
屏東市經建路7號建物	M ²	9,834	104.3	122,175	-	113,739	全部	-	-	已投保	無

2.閒置不動產及以投資為目的持有期間達五年以上之不動產：無

(二)使用權資產（金額達實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上者）：無。

(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率

1.各生產工廠之使用狀況

110年8月31日；單位：m²；人

工廠	項目	建物面積	員工人數(人)	生產商品種類	目前使用狀況
	大發廠	6,175.07	177	精密加工件	正常運轉
	屏東廠	9,834.17	49	扣件產品	正常運轉

2.最近二年度設備產能利用率

單位：噸；%；新台幣仟元

主要商品	年度	108 年度				109 年度			
		產能	產量	產能利用率	產值	產能	產量	產能利用率	產值
扣件產品		-	15,142	-	1,703,825	-	12,612	-	1,395.317

註：本公司產品種類及規格繁多，故僅統計產量及產值

增減變動原因：

本公司109年度受疫情影響產銷量減少，故產值隨之下降。

三、轉投資事業

(一)轉投資事業概況

110年6月30日；單位：除另註明外，新台幣仟元；仟股

轉投資事業	主要營業項目	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價(註1)	會計處理方法	109年度投資報酬		持有公司股份數額
				股數	股權比例				投資損益	分配股利	
Max Mothers GmbH	機械零件及螺絲等生產及銷售	203,237	152,219	1,530	51%	152,219		-權益法	11,287	—	—
Max Mothes BVBA	機械零件及螺絲銷售	44,933	181	0.3	100%	181		-權益法	(3,445)	—	—
Max Mothes Baglanti Elemanlari San.ve Tic. Ltd. Sti.	機械零件及螺絲銷售	7,344	6,921	480	100%	6,921		-權益法	(17,273)	—	—

註1：係未公開發行公司，無公開市價。

(二)綜合持股比例

110年6月30日；單位：仟股；%

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
Max Mothers GmbH	1,530	51%	—	—	1,530	51%
Max Mothes BVBA	—	—	0.3	100%	0.3	100%
Max Mothes Baglanti Elemanlari San.ve Tic.Ltd. Sti	—	—	480	100%	480	100%

(三)上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司經營結果及財務狀況之影響：不適用。

(四)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第一百八十五條情事或有以部份營業、研發成果移轉子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形，認購相對人之名稱及其與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數：無。

四、重要契約：無

五、其他必要補充說明事項：無。

參、發行計畫及執行情形

一、前次現金增資、併購、受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫分析應記載事項

本公司前次募集與發行有價證券計畫實際完成日為 102 年第四季，距本次現申報日已逾三年。

二、本次現金增資、發行公司債或發行員工認股權憑證或限制員工權利新股計畫應記載事項

(一)本次募資計畫內容

1. 本次計畫所需資金總額：新台幣 400,000 仟元。

2. 資金來源：

發行國內第一次無擔保轉換公司債，發行張數為 4,000 張，每張面額新台幣 100 仟元，發行總面額為新台幣 400,000 仟元，以不低於面額發行，發行期間 3 年，票面利率 0%，本次採競價拍賣方式辦理公開承銷，暫訂底標以不低於面額為限，實際總發行金額依競價拍賣結果而定。

3. 計畫項目及運用進度：

單位：新台幣仟元

項目/計畫	預計 完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度
			110 年度
			第四季
償還銀行借款	110 年第四季	260,000	260,000
充實營運資金	110 年第四季	140,000	140,000
合 計		400,000	400,000

4. 本次募集之資金如有不足，其籌措方法及來源：

本次擬發行之國內第一次無擔保轉換公司債，預計募集金額不低於新台幣 400,000 仟元，承銷方式係由承銷團全數包銷並採競價拍賣方式對外公開銷售，可確保本次轉換公司債足額發行，因此並無募資金額不足之情事，而採競價拍賣方式，底價以不低於面額為限，實際發行金額依競價拍賣結果而定，若實際募集金額高於預定金額，增加金額將用於償還銀行借款或充實營運資金。

5. 預計可產生之效益：

(1)償還銀行借款

本公司本次募資計畫用於償還銀行借款 260,000 仟元，若以擬償還銀行借款之金額及借款利率設算，預計 110 年度可節省利息支出約 340 仟元，自 111 年度起每年度可節省利息支出 2,040 仟元，將可適度減輕本公司財務負擔及提升償債能力，並強化財務結構，有利於本公司整體營運發展。

(2)充實營運資金

本公司本次所募集資金中 140,000 仟元將用以支應日常營運所需資金，強化財務結構並提升市場競爭力，除可增加長期資金穩定度及提升資金調度彈性外，並可降低其營運風險，有助公司未來中長期發展。依本公司目前銀行平均借款利率 0.79%設算資金成本，預計往後每年度將可節省利息支出 1,106 仟元。

(二)本次發行公司債者，應參照公司法第二百四十八條之規定，揭露有關事項及其償債款項之籌集計畫與保管方法。如有委託經本會核准或認可之信用評等機構評等者，並應揭露該機構名稱、評等日期及公司債信用評等結果。如附有轉換、交換或認股權利者，並應揭露發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形與對股東權益影響：

1.依公司法第二百四十八條之規定應揭露事項

公司名稱	世德工業股份有限公司
公司債種類	國內第一次無擔保轉換公司債
公司債總額及債券每張之金額	本轉換公司債每張面額為新台幣壹拾萬元整，發行總張數為肆仟張，依票面金額十足發行，發行總額為新台幣肆億元整，以不低於面額發行。另本轉換公司債採競價拍賣方式辦理公開承銷，底標以不低於面額為限，每張實際發行價格依競價拍賣結果而定。
公司債之利率	票面利率為 0%
公司債償還方法及期限	1.期限：三年 2.償還方法：除本轉換公司債之持有人依國內第一次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法(以下簡稱本辦法)第十條轉換為本公司普通股，或本公司依本辦法第十八條提前贖回，或本公司由證券商營業處所買回註銷者外，本公司於本轉換公司債到期時之次日起算第五個營業日內依債券面額以現金一次償還，前述日期如遇台北市證券集中交易市場停止營業之日，將順延至次一營業日。
償還公司債款之籌集計畫及保管方法	1.籌資計畫：本次公司債之償還資金預計由本公司營業活動及融資活動項下支應，並於債券還本付息日或到期日前一個營業日交付還本付息代理機構備付到期本息。 2.保管方法：本公司債因未設立償債基金，故無保管方法。
公司債募得價款之用途及運用計畫	詳本公開說明書參、二之說明
前已募集公司債者，其未償還之數額	無
公司債發行價格或最低價格	本轉換公司債每張面額為新台幣壹拾萬元整，發行總面額為新台幣肆億元整，發行總張數為肆仟張，本轉換公司債採競價拍賣方式辦理公開承銷，暫定底標以不低於面額為限，每張實際發行價格依競價拍賣結果而定。

公司名稱	世德工業股份有限公司
公司股份總數與已發行股份總數及其金額	章程股份總數：100,000,000 股 每股金額：10 元 已發行股份總數：36,502,870 股 已發行股份金額：365,028,700 元
公司現有全部資產，減去全部負債及無形資產後之餘額。	資產總額：2,670,962 仟元 負債總額：1,480,106 仟元 無形資產：111,087 全部資產減去全部負債及無形資產餘額：新台幣 1,079,769 仟元(依 110 年 6 月 30 日經會計師核閱之財務報告計算)
證券管理機關規定之財務報表	請詳本公開說明書肆、二之財務報表
公司債權人之受託人名稱及其約定事項	受託機構：台新國際商業銀行股份有限公司 約定事項：主係約定本公司本次發行轉換公司債之償債還款義務及違約之清償責任與程序。
代收款項之銀行或郵局名稱及地址	代收款項銀行名稱：台新國際商業銀行 敦南分行 代收款項銀行地址：台北市大安區仁愛路四段 118 號
有承銷或代銷機構者，其名稱及約定事項	承銷機構：台新綜合證券股份有限公司 約定事項：主係約定申報生效後之相關對外公開銷售事務之權利及義務。
有發行擔保者，其種類、名稱及證明文件	不適用
有發行保證人者，其名稱及證明文件	不適用
對於前已發行之公司債或其他債務，曾有違約或遲延支付本息之事實或現況	無
可轉換股份者，其轉換辦法	詳見公開說明書所附之發行及轉換辦法
附認股權者，其認購辦法	不適用
董事會之議事錄	請參閱本公開說明書「陸、重要決議」。
公司債其他發行事項，或證券管理機關規定之其他事項	無

- 2.委託經證期局核准或核可之信用評等機關評等者，應揭露事項：不適用。
- 3.附有轉換、交換或認股權利者，並應揭露發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形與對股東權益影響：
 - (1)發行及轉換辦法：請參閱本公開說明書附件一。
 - (2)對股權可能稀釋情形與對股東權益影響：請參閱本公開說明書參、二、(八)、4。
 - (三)本次發行特別股者，應揭露每股面額、發行價格、發行條件對特別股股東權益影響、股權可能稀釋情形、對股東權益影響及公司法第一百五十七條所規定之事項。如附有轉換權利或認股權利者，並應揭露發行及轉換辦法或認股辦法（含轉換前原特別股未分配之股息等權利義務於強制轉換後之歸屬）：不適用。
 - (四)上市或上櫃公司發行未上市或未上櫃特別股者，應揭露發行目的、不擬上市或上櫃原因、對現有股東及潛在投資人權益之影響及未來有無申請上市或上櫃之計畫：不適用。
 - (五)股票依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證券商營業處所買賣興櫃股票審查準則第五條規定核准在證券商營業處所買賣之公司發行新股者，應說明未來上市（櫃）計畫：不適用。
 - (六)本次發行員工認股權憑證者，應揭露員工認股權憑證發行及認股辦法：不適用。
 - (七)本次發行限制員工權利新股者，應揭露限制員工權利新股之發行辦法：不適用。
 - (八)說明本次計畫之可行性、必要性及合理性，並應分析各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響。以低於票面金額發行股票者，應說明公司折價發行新股之必要性與合理性、未採用其他籌資方式之原因及其合理性及所沖減資本公積或保留盈餘之數額。

1.本次計畫之可行性評估

(1) 本次辦理募資計畫於法定程序上之可行性評估

本公司本次辦理募集與發行國內第一次無擔保轉換公司債之議案，業經110年8月12日董事會決議通過，經查閱本公司本募集與發行有價證券之計畫內容及決議程序，均符合「公司法」、「證券交易法」、「發行人募集與發行有價證券處理準則」、「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」等相關法令之規定，且參酌律師出具之法律意見書，顯示本次募集與發行有價證券計畫確已符合相關法令之規定，故本公司本次募集資金於法定程序上應屬適法可行。

(2) 本次計畫募集完成之可行性

本公司本次預計發行國內第一次無擔保轉換公司債 4,000 張，每張面額為新台幣 100 仟元，票面利率 0%，以不低於面額發行，預計總募集金額不低

於新台幣 400,000 仟元。本公司本次發行轉換公司債之發行及轉換辦法，係經參酌公司所屬產業及資本市場價格與接受度而訂定，不僅具備債券價值之保障，亦提供債券持有人未來轉換為普通股以實現資本利得之機會，且本次轉換公司債採承銷團全數包銷並依競價拍賣方式對外銷售，應可確保本次資金募集完成。

(3) 本次資金運用項目之可行性

① 償還銀行借款

本公司本次募資計畫預計以 260,000 仟元用於償還銀行借款，以期減少利息支出，擬償還之銀行借款原係用於支應本公司營運週轉所需，經核閱本公司本次預計償還之銀行借款明細表及其借款契約，該等借款確實存在且其合約內容並無不得提前償還或其他特殊限制條款之約定，故待本次募集資金案完成後，即可依預定資金運用計畫進行償還銀行借款作業，經評估本次籌資用於償還銀行借款計畫應屬合理可行。

② 充實營運資金

本公司本次募資計畫預計以 140,000 仟元用於充實營運資金，以作為未來營運規模成長所需營運資金。本公司主要從事扣件及零組件之生產，主要運用在汽車工業，最終客戶包括有美國、歐洲汽車廠及日本汽車廠，本公司致力於開發更廣泛用途的汽車零組件產品，開發新製程技術與高附加價值的新產品，期以多元化產品及高階製造技術擴大市場佔有率，本公司 110 年上半年度營業收入較前一年同期成長 23.47%，受國際航運塞港之影響，本公司預估運輸前置期間拉長，而需增加庫存料以為因應，另為因應未來營運規模成長之購料及加工費等支出，未來資金需求壓力將會提升，本公司為取得長期穩定資金支應未來成長動能，故以發行轉換公司債所募集之款項一部分作為充實營運資金需求，避免資金過度仰賴銀行，以提升資金調度能力，穩定支持業務發展，故本次籌資計畫用以充實營運資金應屬可行。

綜上所述，本公司本次辦理國內第一次無擔保轉換公司債計畫，就其法定程序、資金募集完成及資金運用計畫等各方面評估均具可行性。整體而言，本公司本次募資償還銀行借款及充實營運資金計畫應屬可行。

2. 本次增資計畫之必要性評估

(1) 償還銀行借款之必要性

① 降低金融機構借款依存度，提高資金調度彈性

單位：仟元

項目/年度	108年度	109年度	110年前二季
銀行借款餘額	535,000	92,860	260,000
負債總額	783,237	343,421	631,077
借款總額佔負債比率	68.31	27.04	41.20

資料來源：經會計師查核簽證之個體財務報告、本公司自結報表。

由上表觀之，本公司 108~109 年度及 110 年前二季之銀行借款餘額分別為 535,000 仟元、92,860 仟元及 260,000 仟元，占負債總額之比例分別為

68.31%、27.04%及 41.20%。本公司係透過銀行融資活動以支應日常營運資金之需求，且自 110 年第二季開始因歐美地區汽車、家電及農業機械等相關產業景氣好轉，扣件產品終端需求增加，營收規模逐步回溫，導致因購料及營運週轉需求之銀行借款增加至 260,000 仟元，占負債總額比率達 41.20%，顯見本公司資金有逐漸過度仰賴金融借款之情形，若持續以向銀行融資方式支應所需營運資金，本公司流動性信用風險將逐年提高，且在企業舉債空間有限，若無法彈性調度營運資金，企業對財務及營運風險之承受能力下降，對未來營運發展將產生不利之影響。本公司融資管道主要以銀行借款方式支應營運成長及日常業務拓展所需之週轉資金，惟增加銀行借款將提高公司財務負擔，不宜作為企業中長期資金來源之唯一管道，故本次募集之資金係用以償還銀行借款，不僅可降低對金融機構之依存度，且可預留未來資金運用之調度空間，若遇產業景氣反轉或經營環境惡化時，應可降低因銀行政策轉趨緊縮及融資額度限制而產生之營運風險，並可增加其業務經營之反應能力以因應快速變遷之景氣環境。綜上所述，本公司藉由本次募集資金計畫，除可降低對金融機構依存度，預留其未來資金調度空間，以提高資金調度彈性外，亦可有效降低營運風險，故本公司本次募資計畫用於償還銀行借款確實有其必要性。

② 降低利息支出對獲利之侵蝕，減輕財務負擔

單位：新台幣仟元；%

項目 \ 年度	108 年度	109 年度	110 年前二季
稅前淨利	203,125	113,181	62,504
銀行借款	535,000	92,860	260,000
利息費用	4,541	3,436	295
利息費用占稅前淨利比率(%)	2.23	3.04	0.47

資料來源：本公司 108 及 109 年度經會計師查核簽證之個體財務報告；110 年前二季為本公司提供之個體自結數。

本公司 108~109 年度及 110 年前二季之利息費用分別 4,541 仟元、3,436 仟元及 295 仟元，占稅前淨利之比重分別為 2.23%、3.04%及 0.47%，以本公司 110 年前二季銀行借款共 260,000 仟元而言，以各銀行借款利率設算，每年應負擔利息支出約 2,040 仟元，可見銀行借款利息將侵蝕其獲利能力。且未來利率每上升一個百分點，則本公司每年度之利息負擔將增加 2,600 仟元，勢必加速惡化獲利能力及資金運用彈性。本公司本次規劃辦理現金增資案募得資金中 260,000 仟元用於償還銀行借款，預計 110 年度將可節省利息支出 340 仟元，之後每年度可節省之利息支出約 2,040 仟元，將可降低對獲利之侵蝕，及增加資金運用彈性空間，故本公司本次募集資金計畫實有其必要性。

(2)充實營運資金之必要性

單位：新台幣仟元；%

項目 \ 年度	108 年度	109 年度	109 年前二季	110 年前二季
營業收入	1,382,948	1,095,736	506,815	625,772
成長率(%)	-	(20.77)	-	23.47

資料來源：本公司 108 及 109 年度經會計師查核簽證之個體財務報告；109 及 110 年前二季為本公司提供之個體自結數

根據拓璞產業研究所(2020/12)研究資料顯示，2020 年汽車市場受新冠肺炎疫情影響，銷售量預期下滑至 7,800 萬輛，年衰退 13.8%。展望 2021 年，新冠肺炎疫情影響力仍在，全球進入後疫情時代，生活型態與經濟活動將有新面貌，若無再有封城、居家限令等措施車市則將以溫和方式回升，總量預期回到 8,350 萬輛，年成長 7%。新冠肺炎疫情不確定性雖高，使車市大規模反轉難以期待，但新能源車市場銷售增加，2021 年將重返雙位數成長，自動駕駛也將迎接第一個國際法規下的自駕功能，是為市場低迷下的積極動能。本公司受惠於市場需求成長，110 年前二季個體之營業收入已較 109 年同期大幅成長 23.47%，預期本公司未來之營運規模將持續擴大，未來日常營運、購料等投入之資金需求亦將隨之增加，故本次籌資計畫用以充實營運資金應有其必要性。

3.本次資金運用計畫預計資金運用進度及預計可能產生效益之合理性

(1)本次資金運用計畫與預計進度之合理性

本公司本次辦理募集與發行國內第一次無擔保轉換公司債，擬將 260,000 仟元則用於償還銀行借款，餘 140,000 仟元用於充實營運資金，考量主管機關審核及後續承銷作業時間，且經檢視預計償還之銀行借款合同，並無發現不得提前清償或其他特殊限制條款，因此本公司預計於 110 年第四季完成資金募集作業後，即可償還銀行借款，並依資金運用進度執行，適時挹注購料所需款項及因應公司營運所需之週轉金，預計於 110 年第四季全數執行完畢，故本公司本次募集資金之資金運用計畫與進度尚屬合理。

(2)預計可能產生效益之合理性

①償還銀行借款

A.節省利息支出，減輕財務負擔

茲列示本次募資計畫預計償還之銀行借款明細列示如下：

單位：新台幣仟元

貸款機構	利率 (%)	契約期間	原貸款用途	貸款金額	預計償還金額	110 年度減少利息	未來年度減少利息
玉山銀行	0.80	110.8.24~111.8.24	營運周轉	60,000	60,000	80	480
台灣銀行	0.78	109.11.09~110.11.09	營運周轉	200,000	200,000	260	1,560
合計金額				260,000	260,000	340	2,040

註1：預計於110年10月底資金募集完成後旋即用於償還銀行借款；可減少利息計算方式係依據預計償還金額*借款利率*節省利息計算期間。預計還款時點為110年10月底，110年度節省利息費用以11~12月估算。

註2：上列融資合約在契約期間皆可循環動用，到期後可申請展期。

本公司本次募資計畫用於償還銀行借款 260,000 仟元，將於募集資金完成後，按資金運用進度於 110 年第四季償還銀行借款，以節省利息支出，若以擬償還銀行借款之金額及借款利率設算，預計 110 年度可節省利息支出約 340 仟元，自 111 年度起每年度可節省利息支出 2,040 仟元，將可適度減輕本公司財務負擔及提升償債能力，並強化財務結構，有利於本公司整體營運發展，其預計效益應屬合理。

B. 改善財務結構、提升償債能力

單位：%

年度 \ 項目		110 年 6 月 30 日 (募資前)	預估募資後(註)
財務結構	負債比率	36.46	35.64
	長期資金/ 不動產	314.52	436.68
償債能力	流動比率	192.99	600.95
	速動比率	109.32	354.84

資料來源：本公司自結報表。

註：係依本公司 110 年 6 月自結報表予以設算。

本次辦理募集與發行國內第一次無擔保轉換公司債預計以新台幣 260,000 仟元用於償還銀行借款。在財務結構方面，預計於募資後負債比率將由 110 年 6 月底之負債比率 36.46% 下降至 35.64%；長期資金佔不動產比重則由 314.52% 上升至 436.68%。在償債能力方面，預計募資後之流動比率及速動比率將由募資前之 192.99% 及 109.32% 分別大幅上升至 600.95% 及 354.84%，顯現本次辦理國內第一次無擔保轉換公司債取得長期資金有助於改善財務結構，未來若投資人轉換，變可有效提升償債能力，預計效益應屬合理。

②充實營運資金

本公司本次所募集資金中 140,000 仟元將用以支應日常營運所需資金，強化財務結構並提升市場競爭力，除可增加長期資金穩定度及提升資金調度彈性外，並可降低營運風險，有助本公司未來中長期發展。依本公司目前銀行平均借款利率 0.79% 設算資金成本，預計每年度將可節省利息支出約 1,106 仟元，其節省利息支出之效益應屬合理。且考量未來營運發展動能之情況下，以本次募集資金支應本公司未來營運需求，在資金充裕下，將使公司業務推展更無後顧之憂，增加財務調度之靈活性並維持本公司成長之競爭力，對本公司長期營運發展將更有助益，故其預計效益應屬合理。

綜上所述，本公司本次辦理募集與發行國內第一次無擔保轉換公司債之計畫應具可行性及必要性，且其資金運用計畫、預計進度及預計可能產生效益尚屬合理。

4.分析各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋之影響

(1)各種資金調度來源之分析比較

一般上市(櫃)公司較常用之籌資工具，可分為股權相關之籌資工具及與債權有關之籌資工具，前者如現金增資(普通股或特別股)及海外存託憑證，後者如國內外轉換公司債、一般公司債及銀行貸款。茲比較各種資金調度來源有利及不利因素如下：

項目		有利因素	不利因素
股 權	現金增資 發行新股	1.提高自有資本比率，改善財務結構，減少利息支出，降低財務風險，提昇競爭力。 2.目前最普遍之金融商品，一般投資者接受程度高，資金募集計畫較易順利完成。 3.員工依法得優先認購 10%~15%，成為公司股東，提升員工對公司之認同度及向心力。	1.獲利水準易因股本膨脹而被立即稀釋。 2.對於股權較不集中之公司，其經營權易受威脅。 3.承銷價與市價若無合理差價，則不易籌集成功。 4.原股東有認股資金需求之壓力。
	海外存託憑證(GDR)	1.藉海外市場募集資金動作，拓展公司海外知名度。 2.發行價格一般高於發行海外存託憑證時點之國內普通股價格，相當於以較高價格溢價發行股票，籌募資金較多。 3.募資對象以國外法人為主，避免國內籌碼膨脹太多，對股價產生不利影響。 4.提高自有資本比率，改善財務結構。	1.公司海外知名度高低及其產業成長性將影響資金募集計畫成功與否。 2.目前國內法令規定，海外存託憑證雖可轉換為普通股，惟手續繁雜，買賣受限，致流通性不高，募集計畫將受影響。 3.固定發行成本較高，為符合規模經濟效益，募集資金不宜過低。 4.因股本膨脹，對每股盈餘有稀釋效果。
債 權	銀行借款或 發行銀行承 兌匯票	1.資金挹注能暫時支應公司資金需求。 2.有效運用財務槓桿，利用較低成本，創造較高之利潤。 3.資金籌措不需經主管機關審核，程序簡便，籌資時間相對較短。 4.資金額度運用之彈性較大。	1.利息負擔較重，負債增加，易侵蝕公司獲利。 2.財務結構惡化，降低同業競爭能力。 3.融通期限一般較短，且需提供擔保品。 4.限制條款較多且嚴格。 5.長期投資或固定資產投資不宜以銀行短期借款支應。
	普通公司債	1.每股盈餘未有被稀釋之虞。 2.公司債之債權人對公司無管理權，對公司經營權掌握不致造成重大影響。 3.可取得中、長期穩定資金。 4.債息帳列費用，有節稅效果。	1.利息負擔較重，負債增加，易侵蝕公司獲利。 2.財務結構惡化，降低同業競爭能力。 3.公司債期限屆滿後，公司將面臨龐大資金贖回壓力。 4.因國內目前缺乏客觀之債信評等，資訊不完全，資金募集較為不利。

項目		有利因素	不利因素
債 權	轉換 公司債	1.因其附有「轉換權」，票面利率較長期性借款為低，故其資金募集成本較低。 2.債權人請求轉換時點不一，將延緩對每股盈餘之稀釋效果。 3.轉換公司債之債權人未要求轉換前對公司無經營權，故對經營權之影響較小。 4.轉換公司債經債權人請求轉換後，即由負債轉變成資本，除可節省利息支出外，亦可避免到期還本之龐大資金壓力。 5.轉換公司債轉換價格，一般較發行轉換公司債時之普通股時價為高，相當於以較高價格溢價發行股票。	1.轉換公司債未全數轉換前，對財務結構之改善仍屬有限。 2.依目前市場發行之轉換公司債，其轉換與否之主導權屬債權人，發行人較難以掌握其資金調度計畫。 3.債權人要求贖回或到期無人轉換，發行公司將面臨較大資金壓力。

(3) 各種資金調度來源對發行人當年度每股盈餘稀釋、財務負擔、股權之可能稀釋情形及對現有股東權益之影響

本公司可茲運用之籌資工具包括銀行借款、普通公司債、轉換公司債、現金增資及海外存託憑證等。經考量目前之財務結構，若採銀行借款舉債融通，在產業景氣反轉或經營環境轉劣時，資金調度易受融資額度限制及金融緊縮之影響而愈形困難，進而提高公司財務及營運之風險，影響公司競爭力，自不宜再以金融機構短期融資方式支應，且長期借款額度之洽談及辦理頗為耗；若以發行普通公司債之籌資方式，將產生實際利息支出進而增加財務負擔，並實際稀釋每股盈餘；若藉由辦理股權有關之籌資工具，如現金增資發行新股方式籌募所需資金，雖對股本膨脹及每股盈餘稀釋將較為直接，但其有利之處不僅可降低對銀行貸款之依存度、減少利息負擔，亦藉以預留未來資金靈活運用之調度空間，以支應未來營運規模之成長所需；而發行海外存託憑證，因固定發行成本較高，且存在不確定因素較多，是以此次募資計畫暫不予以考慮海外籌資工具。相較之下，若採發行轉換公司債，不致立即產生稀釋每股盈餘之效果，若轉換公司債之投資人陸續進行轉換，本公司毋須實際支付利息，且可保留資金做為靈活調度使用。另外，轉換公司債轉換成普通股後，可降低公司到期還款壓力，且轉換公司債為溢價發行，故其股本膨脹比率又較現金增資為低，因此本次發行轉換公司債係較有利本公司之中長期發展，對本公司所造成之財務負擔較為有限，為本公司較佳之資金籌措方式。

茲依各種籌資工具分析對本公司每股盈餘稀釋之影響，其中由於發行海外存託憑證(GDR)因涉及國外發行市場作業，相關流程較為繁複，且其固定發行成本較高，又存在著資金匯兌的風險，較不利於發行公司，故不列入分析比較項目，另銀行借款與發行普通公司債之效果差異不大，以下僅就銀行借款、現金增資、國內轉換公司債等三種籌資方式，對本公司 110 年度每股盈餘稀釋之影響加以評估：

各種籌資工具對本公司 110 年度每股盈餘影響

單位：新台幣仟元；仟股

項 目	銀行借款	現金增資	轉換公司債	
			全數未轉換	全數轉換
資金成本（註 1、2、3）①	527	-	-	-
稅前純益減少數（註 4）②=①	(527)	-	-	-
期末股數（仟股）（註 5、6、7）	36,503	45,392	36,503	44,050
期末加權平均流通在外股數（註 6、7）③	36,503	37,985	36,503	37,761
每股稅前盈餘減少數（元）（註 8）④=②/③	(0.01)	-	-	-
較未辦理現金增資之每股盈餘稀釋程度（註 9）	-	3.90	-	3.33

註 1：各種籌資工具之資金成本分別為：銀行借款為 0.79%（本公司目前平均銀行借款利率）、現金增資為 0%及轉換公司債票面利率為 0%；另外無擔保轉換公司債平均贖回殖利率為 0%，預計募集所得資金以 10 月底整體籌資計畫完成為基準，資金成本計算期間為 2 個月。

註 2：銀行借款係以本公司目前平均借款利率 0.79%計算（400,000 仟元×0.79%×2/12=527 仟元）。

註 3：假設全數資金 400,000 仟元以發行轉換公司債，轉換公司債全數未轉換，惟平均贖回殖利率 0%故資金成本為 0 仟元，若全數未轉換，則資金成本亦為 0。

註 4：係因各種籌資工具之資金成本以致該年度稅前純益減少數。

註 5：以本公司 110 年 6 月 30 日流通在外股數 36,503 仟股計算。

註 6：假設現金增資以每股 45 元估算之，以籌資 400,000 仟元為基礎，預計增加股數 8,889 仟股，假設 110 年 11 月新股發行，110 年期末股數預計為 45,392 仟股，而期末加權平均流通在外股數預計為 37,985 仟股（8,889×2/12+36,503）。

註 7：假設其無擔保轉換公司債均於 110 年度全數轉換，其額度 400,000 仟元以轉換價每股 53 元估算，其期末股數預計為 44,050 仟股，加權平均流通在外股數預計為 37,761 仟股（7,547×2/12+36,503）。若全數未轉換，則期末股數與加權平均流通在外股數均為 36,503 仟股，與其他以舉債籌資方式者相同。

註 8：係因發行各種籌資工具導致預估 110 年度每股稅前盈餘減少數。

註 9：係未考慮節省之資金成本，現金增資每股盈餘稀釋程度為 $[1-(36,503/37,985)] \times 100\% = 3.90\%$ ；轉換公司債 400,000 仟元以每股 53 元估算，每股盈餘稀釋程度為 $[1-(36,503/37,761)] \times 100\% = 3.33\%$ 。

① 銀行借款

若以銀行借款方式募集資金，以本公司本次償還銀行借款之銀行加權平均借款利率約 0.79%計算，預計所募集資金於 110 年 10 月底即可取得所需資金，並即償還銀行借款，故 110 年度預計提列資金成本約 527 仟元，經計算預估每股稅前盈餘減少約 0.01 元。

② 現金增資

本公司若以現金增資籌集資金 400,000 仟元，假設 110 年 11 月新股發行，依據暫定之每股發行價格設算，預計將增資發行 8,889 仟股，則年底加權平均流通在外股數為 37,985 仟股，其並無名目資金成本致稅前純益減少，但因股本膨脹致其新股發行時造成之每股盈餘稀釋程度約為 3.90%。

③ 發行轉換公司債

本公司若以發行國內轉換公司債 400,000 仟元，本次設計無賣回權，故未有利利息費用，在債券持有人全數未轉換之情況下，則 110 年度及以後年度發行期間未產生資金成本之情事。若公司債債權人全數轉換，未賣回給公司則年底依據轉換價格，將因公司債全數轉換增加普通股 7,547 仟股，期末加權平均流通在外股數為 37,761 仟股，每股盈餘稀釋約為 3.33%。

由以上分析，經比較各種募資工具後，本公司若辦理銀行借款，其 110 年度預估之每股稅前盈餘減少數約為 0.01 元；若採現金增資，其每股稅前盈餘最大稀釋比率為 3.90%；若採發行轉換公司債方式募集資金，在 110 年度全數轉換之情況下，每股稅前盈餘最大稀釋比率為 3.33%。此外，發行轉換公司債若未來順利轉換為普通股，更可提高自有資金比例，且相較之下其每

股盈餘稀釋程度亦較辦理現金增資為低，實為其可採行之募資工具之一。

- 5.以低於票面金額發行股票者，應說明公司折價發行新股之必要性與合理性、未採用其他籌資方式之原因及其合理性暨所沖減資本公積或保留盈餘之數額：不適用。

(九)說明本次發行價格、轉換價格、交換價格或認股價格之訂定方式：請參閱本公開說明書之附件二。

(十)資金運用概算及可能產生之效益：說明資金之運用進度及本計畫完成後預計可能產生之效益。

- 1.如為收購其他公司、擴建或新建不動產、廠房及設備者，應說明本次計畫完成後，預計可能增加之產銷量、值、成本結構（含總成本及單位成本）、獲利能力之變動情形、產品品質之改善情形及其他可能產生之效益：不適用。

- 2.如為轉投資其他公司，應列明事項：不適用。

- 3.如為充實營運資金、償還債務者，應列明事項

(1)公司債務逐年到期金額、償還計畫及預計財務負擔減輕情形、目前營運資金狀況、所需之資金額度及預計運用情形，並列示所編製之申報年度及未來一年度各月份之現金收支預測表

①償還計畫及預計財務負擔減輕情形：請參閱本公開說明書「參、二、(八)、3」之說明。

②目前營運資金狀況：請參閱本公開說明書之現金收支預測表。

③所需之資金額度及預計運用情形

單位：新台幣仟元

項目/計畫	預計 完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度
			110 年度
			第四季
償還銀行借款	110 年第四季	260,000	260,000
充實營運資金	110 年第四季	140,000	140,000
合 計		400,000	400,000

④列示所編製之申報年度及未來一年度各月份之現金收支預測表

本公司本次編製 110 年現金收支預測表，其中 1~7 月份係為實際數，8~12 月份則為預估數，111 年度現金收支預測表則均為預估數，其預估數係參考未來預計營收狀況、款項收付情形及各項資本支出等按月編製而成。本公司 110 年度及 111 年度現金收支預測表列示如下：

世德股份有限公司
一一〇年度現金收支預測表

單位:新台幣仟元

月份	一月	二月	三月	四月	五月	六月	七月	八月	九月	十月	十一月	十二月	合計
項 目													
期初現金餘額(1)	210,367	239,003	186,920	189,826	199,351	230,164	324,118	320,094	348,369	280,547	366,957	307,965	210,367
加:非融資性收入(2)													
應收款項收現	94,762	85,579	113,929	98,679	85,389	151,119	114,221	98,749	149,749	99,749	139,750	119,748	1,351,423
利息收入	2	201	20	20	104	25	20	60	60	60	60	60	692
營業稅退稅	3,404	3,584	4,052	3,476	5,210	4,533	5,069	5,145	5,057	5,060	5,100	4,800	54,490
非融資收入合計	98,168	89,364	118,001	102,175	90,703	155,677	119,310	103,954	154,866	104,869	144,910	124,608	1,406,605
加:非融資性支出(3)													
應付貨款付現	36,613	27,916	32,825	32,122	38,918	40,507	43,184	43,000	40,000	46,000	44,000	42,000	467,085
應付款項付現	42,595	54,217	92,097	41,399	111,509	67,822	70,320	99,142	92,872	95,659	94,102	97,216	958,950
應付薪資費用付現	8,890	9,178	8,843	8,894	8,911	8,991	8,767	9,000	9,500	9,800	10,800	10,900	112,474
董事、員工酬勞	0	2,835	0	0	0	0	0	1,782	0	0	0	0	4,617
購置不動產、廠房及設備	1,434	5,441	330	235	552	1,539	1,063	2,755	8,000	7,000	15,000	15,000	58,349
營所稅	0	0	0	0	0	22,864	0	0	11,531	0	0	0	34,395
非融資支出合計	89,532	99,587	134,095	82,650	159,890	141,723	123,334	155,679	161,903	158,459	163,902	165,116	1,635,870
要求最低現金餘額(4)	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000
所需資金總額(5)=(3)+(4)	289,532	299,587	334,095	282,650	359,890	341,723	323,334	355,679	361,903	358,459	363,902	365,116	1,835,870
融資前可供支用現金餘額(6)=(1)+(2)-(5)	19,003	28,780	(29,174)	9,351	(69,836)	44,118	120,094	68,369	141,332	26,957	147,965	67,457	(218,898)
融資淨額(7)													
國內可轉換公司債	0	0	0	0	0	0	0	0	0	400,000	0	0	400,000
償還銀行借款	0	(173,450)	0	(41,500)	(80,000)	(120,000)	0	0	0	(260,000)	(40,000)	0	(714,950)
新增銀行借款	20,000	131,590	19,000	31,500	180,000	200,000	0	80,000	0	0	0	40,000	702,090
支付現金股利	0	0	0	0	0	0	0	0	(60,785)	0	0	0	(60,785)
融資淨額合計	20,000	(41,860)	19,000	(10,000)	100,000	80,000	0	80,000	(60,785)	140,000	(40,000)	40,000	326,355
期末現金餘額(8)=(1)+(2)-(3)+(7)	239,003	186,920	189,826	199,351	230,164	324,118	320,094	348,369	280,547	366,957	307,965	307,457	307,457

世德股份有限公司
一一一年度現金收支預測表

單位:新台幣仟元

月份	一月	二月	三月	四月	五月	六月	七月	八月	九月	十月	十一月	十二月	合計
項 目													
期初現金餘額(1)	307,457	277,423	237,424	241,942	232,342	226,510	220,582	228,809	248,683	223,675	240,288	274,828	307,457
加:非融資性收入(2)													
應收款項收現	116,702	95,267	119,084	121,466	125,038	130,992	136,947	143,794	150,984	158,533	166,460	174,783	1,640,050
利息收入	80	80	80	80	80	80	80	80	80	80	80	80	960
營業稅退稅	4,800	4,300	4,800	4,800	5,000	5,000	5,000	5,000	5,500	5,500	5,500	5,500	60,700
非融資收入合計	121,582	99,647	123,964	126,346	130,118	136,072	142,027	148,874	156,564	164,113	172,040	180,363	1,701,710
減:非融資性支出(3)													
應付貨款付現	43,000	38,000	40,000	46,000	42,000	44,000	41,000	45,000	40,000	39,000	37,000	39,000	494,000
應付款項付現	97,216	87,446	95,446	96,446	97,450	98,000	99,000	93,000	92,000	89,000	88,000	88,118	1,121,122
應付薪資費用付現	9,000	13,000	11,000	9,500	12,500	10,000	12,000	11,000	15,500	9,500	12,500	11,000	136,500
董事、員工酬勞	2,400	0	0	0	0	0	1,800	0	0	0	0	0	4,200
購置不動產、廠房及設備	0	1,200	3,000	4,000	4,000	0	0	0	0	0	0	0	12,200
營所稅						30,000	0	0	25,000	0	0	0	55,000
非融資支出合計	151,616	139,646	149,446	155,946	155,950	182,000	153,800	149,000	172,500	137,500	137,500	138,118	1,823,022
要求最低現金餘額(4)	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000
所需資金總額(5)=(3)+(4)	351,616	339,646	349,446	355,946	355,950	382,000	353,800	349,000	372,500	337,500	337,500	338,118	2,023,022
融資前可供支用現金餘額(6)=(1)+(2)-(5)	77,423	37,424	11,942	12,342	6,510	(19,418)	8,809	28,683	32,747	50,288	74,828	117,073	(13,855)
融資淨額(7)													
國內可轉換公司債	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
償還銀行借款	0	0	0	(10,000)	0	(10,000)	0	(10,000)	0	(30,000)	0	(30,000)	(90,000)
新增銀行借款	0	0	30,000	30,000	20,000	50,000	20,000	30,000	50,000	20,000	0	0	250,000
支付現金股利	0	0	0	0	0	0	0	0	(59,072)	0	0	0	(59,072)
融資淨額合計	0	0	30,000	20,000	20,000	40,000	20,000	20,000	(9,072)	(10,000)	0	(30,000)	100,928
期末現金餘額(8)=(1)+(2)-(3)+(7)	277,423	237,424	241,942	232,342	226,510	220,582	228,809	248,683	223,675	240,288	274,828	287,073	287,073

- (2)就公司申報年度及預計未來一年度應收帳款收款與應付帳款付款政策、資本支出計畫、財務槓桿及負債比率(或自有資產及風險性資產比率)，說明償債或充實營運資金之原因

①應收帳款收款與應付帳款付款政策

本公司之應收帳款政策，主係依據客戶之營運規模、財務狀況、信用記錄及過去往來交易情形，給予適當之授信額度及收款條件，主要銷售客戶之收款條件約為月結 30~90 天，本公司 108~109 年度及 110 年前二季之應收款項收現天數分別為 67 天、73 天及 57 天。本公司預估每月應收帳款收現數之編製基礎係依據上開授信條件，參酌過去之收款經驗，並考量未來預估之銷售情形，按保守穩健原則估計，作為預估編製 110 年度及 111 年度各月份現金收支預測表之估算基礎，其編製基礎尚屬合理。

在應付帳款付款政策方面，主要係依據供應商授信情況及本公司資金狀況，本公司目前主要進貨應付款大部分為現金~90 天 T/T，108~109 年度及 110 年前二季之應付帳款付款天數分別為 62 天、64 天及 69 天，在本公司付款政策無重大變動之下，本公司 110 年度及 111 年度現金收支預測表之應付帳款付現天數，考量過去付款情形及未來預計接單狀況等因素予以編製，其編製基礎設尚屬合理。

②資本支出及長期投資計畫

本公司之資本支出計畫主要係考量公司之經營策略、市場需求及營運發展計畫等因素所擬定，本公司 110 年度及 111 年度之資本支出計畫金額，主係本公司為配合業務需要，購置自動化、智能製造、檢測設備等資本支出。上述資本支出計畫係按公司預估需求調整而訂，其資金來源係以銀行借款及自有資金支應。另本公司 110 年度及 111 年度並無長期投資計畫。

③財務槓桿及負債比率

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	109 年度	110 年前二季
財務槓桿度(倍)	1.03	1.00
負債比率(%)	23.58	36.46

資料來源：109 年度經會計師查核簽證之個體財務報告；110 前二季為該公司自結個體財務報表

財務槓桿度係衡量公司舉債經營之財務風險，評估利息費用之變動對於營業利益之影響程度，若公司未舉債經營，則其財務槓桿度為 1，該項指標數值愈高則表示公司所承擔之財務風險愈大，而該指數為正，顯示舉債經營仍屬有利，若財務槓桿度小於 1，則顯示公司產生營業虧損。本公司 109 年度及 110 年前二季財務槓桿分別為 1.03 倍及 1.00 倍，就財務槓桿操作而言，須考慮財務結構之安全性及資金之流動性與週轉性，由於本次辦理發行轉換公司債所募得之資金擬用於償還銀行借款及充實營運資金，未來將可避免向銀行借款以支應因營收成長而增加之營運週轉金需求，並可節省利息支出，維持穩健之財務槓桿度。另在負債比率方面，本公司 109 年度及 110 年前二季之負債比率分別為 23.58%及 36.46%，在營運資金需求之情況下，若再以銀行借款支應營運成長所需資金，利息負擔及負債比率較高之財務結構將直接影響公司資金運用之靈活度與穩定性，使財務風險日益升高，故考量本次籌資計畫擬用以償還銀行借款及充實營運資金後，除可降低本公司財務負擔及增

加資金調度彈性，亦可提升償債能力及改善財務結構，進一步提高本公司之獲利能力，對於強化財務結構及降低本公司營運風險均有正面幫助。

- (3)增資計畫如用於償債，應說明原借款用途及其效益達成情形。若原借款係用以購買營建用地、支付營建工程款或承攬工程者，應就預計自購置該營建用地至營建個案銷售完竣或承攬工程完竣所需之資金總額、不足資金之來源及各階段資金投入及工程進度，說明原借款原因，並就認列損益之時點、金額說明預計可能產生效益及其達成情形

①原借款用途之必要性及合理性

本公司本次辦理發行國內第一次無擔保轉換公司債，預計以籌募資金260,000 仟元償還銀行借款，其原借款用途主要係用以支應購料及日常營運資金週轉需求。本公司依前述授信合約向銀行融資舉借係為維持公司現金收付之正常營運，而在本次募集資金到位前，上述借款仍須存續，始能維持公司正常營運，加以110年前二季本公司營運規模呈現穩定回升趨勢，其營運規模成長所需之營運週轉及購料之資金需求日益增加，在本公司自有資金有限下，因而向銀行借款以支應營運購料之資金需求，故本公司之銀行借款實有其必要性及合理性。

②原借款用途之效益評估

依本公司本次預計償還銀行借款之最早動撥於105年及108年起至最近期止，本公司之營業收入說明如下：

單位：新台幣仟元

年度	108 年度	109 年度	109 年前二季	110 年前二季
營業收入	1,382,948	1,095,736	506,815	625,772

資料來源：108~109 年度經會計師查核簽證之個體財務報告；109 年前二季、110 年前二季為本公司個體自結數。

本公司原借款主要係供營運週轉所需，而在銀行借款之資金挹注下，本公司得以維持營運成長，並有充足資金投入擴展各項業務活動以改善其競爭力，故舉借之銀行營運週轉金確實為本公司之營運帶來正面效益。由上表可知，本公司108~109年度、109年前二季及110年前二季營收分別為1,382,948仟元、1,095,736仟元、506,815仟元及625,772仟元，109年度受新冠肺炎疫情影響致本公司整體營業收入較108年減少20.77%，110年前二季則因歐美地區汽車、家電及農機械等相關產業景氣好轉，扣件產品終端需求增加，110年前二季營業收入已較109年前二季明顯增加118,957仟元，成長幅度達23.47%。綜合上述，由於銀行借款資金之挹注使本公司在營運規模已呈逐步回升狀態，其原借款效益應已顯現。

- (4)現金收支預測表中，未來如有重大資本支出及長期股權投資合計之金額達本次募資金額百分之六十者，應敘明其必要性、預計資金來源及效益。

本公司本次募資計畫係用於償還銀行借款及充實營運資金，募集金額為新台幣400,000仟元，經檢視本公司未來(110年8月至111年12月)各月份現金收支預測表中，並無長期投資支出，其中預計用於購置不動產、廠房及設備之支出合計為59,955仟元，主係包含購置檢測設備及自動化生產設備等支出，上述重大資本支出之金額，並未達本次募資金額百分之六十。

4.本次增資計畫如用於購買營建用地、支付營建工程款或承攬工程者，應詳列預計自購置土地至營建個案銷售完竣或承攬工程完竣所需之資金總額、不足資金之來源及各階段資金投入及工程進度，並就認列損益之時點、金額說明預計可能產生效益是否具有合理性：不適用。

5.本次增資計畫如用於購買未完工程並承受賣方未履行契約者，應列明買方轉讓理由、受讓價格決定依據及受讓過程對契約相對人權利義務之影響：不適用。

三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項：不適用。

四、本次併購發行新股應記載事項：不適用。

肆、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)簡明資產負債表及綜合損益表

1.採用國際財務報導準則

(1)簡明資產負債表－合併財務報告

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度		最近五年度財務資料(註 1)					當年度截至 110 年 6 月 30 日 財務資料(註 2)
		105 年	106 年	107 年	108 年	109 年	
流動資產		1,286,298	1,627,210	2,317,952	1,891,392	1,491,104	1,775,137
不動產、廠房及設備		356,625	380,565	515,471	423,969	407,385	393,977
使用權資產		-	-	-	432,819	390,783	343,075
無形資產		-	-	122,162	116,783	114,158	111,087
其他資產		40,980	101,908	49,957	53,518	51,342	47,686
資產總額		1,683,903	2,109,683	3,005,542	2,918,481	2,454,772	2,670,962
流動負債	分配前	602,265	1,043,787	1,613,975	1,168,082	830,309	1,103,296
	分配後	784,779	934,278	1,505,207	1,085,041	769,524	-
非流動負債		13,960	10,276	254,144	577,262	450,898	376,810
負債總額	分配前	616,225	1,054,063	1,868,119	1,745,344	1,281,207	1,480,106
	分配後	798,739	944,554	1,759,351	1,662,303	1,220,422	-
歸屬於母公司業主之權益		1,067,678	1,055,620	1,077,010	1,128,996	1,113,269	1,099,963
股本		365,029	365,029	365,029	365,029	365,029	365,029
資本公積		38,699	38,699	38,699	38,699	38,699	38,699
保留盈餘	分配前	663,950	651,892	694,383	746,706	752,651	743,099
	分配後	481,436	542,383	585,615	663,665	691,866	-
其他權益		-	-	(1,666)	(2,003)	2,420	(1,344)
庫藏股票		-	-	(19,435)	(19,435)	(45,530)	(45,530)
非控制權益		-	-	60,413	44,141	60,296	90,893
權益總額	分配前	1,067,678	1,055,620	1,137,423	1,173,137	1,173,565	1,190,856
	分配後	885,164	946,111	1,028,655	1,090,096	1,112,780	-

註 1:上開財務資料均經會計師查核簽證。

註 2:係經會計師核閱之財務季報表。

(2)簡明資產負債表－個體財務報告

單位：新台幣仟元

年 度 項 目		最近五年度財務資料(註 1)				
		105 年	106 年	107 年	108 年	109 年
流動資產		1,286,298	1,627,210	1,581,355	1,360,691	897,891
不動產、廠房及設備		356,625	380,565	381,661	382,101	370,892
採用權益法之投資		-		120,495	103,558	120,373
其他資產		40,980	101,908	46,974	65,883	67,534
資產總額		1,683,903	2,109,683	2,130,485	1,912,233	1,456,690
流動負債	分配前	602,265	1,043,787	1,042,593	754,143	311,046
	分配後	784,779	934,278	933,825	671,102	250,261
非流動負債		13,960	10,276	10,882	29,094	32,375
負債總額	分配前	626,225	1,054,063	1,053,475	783,237	343,421
	分配後	798,739	944,554	944,707	700,196	282,636
股本		365,029	365,029	365,029	365,029	365,029
資本公積		38,699	38,699	38,699	38,699	38,699
保留盈餘	分配前	663,950	651,892	694,383	746,706	752,651
	分配後	481,436	542,383	585,615	663,665	691,866
其他權益		-	-	(1,666)	(2,003)	2,420
庫藏股票		-	-	(19,435)	(19,435)	(45,530)
權益總額	分配前	1,067,678	1,055,620	1,077,010	1,128,996	1,113,269
	分配後	885,164	946,111	968,242	1,045,955	1,052,484

註 1:上開財務資料均經會計師查核簽證。

註 2:當年度曾辦理資產重估價者，應予列註辦理日期及重估增值金額。

(3)簡明綜合損益表－合併財務報告

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	最 近 五 年 度 財 務 資 料(註 1)					當年度截至 110年6月30日 財務資料(註 2)
	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度	109 年度	
營業收入	1,279,653	1,337,000	1,974,129	2,431,674	1,990,511	1,176,947
營業毛利	429,002	383,881	488,088	637,400	489,730	311,361
營業損益	292,539	226,761	100,385	106,383	84,433	71,625
營業外收入及支出	(13,582)	(20,392)	50,059	80,874	39,592	(8,174)
稅前淨利	278,957	206,369	150,444	187,257	124,025	63,451
繼續營業單位本期淨利	219,588	170,602	108,599	147,788	101,743	52,181
停業單位損失	-	-	-	-	-	-
本期淨利	219,588	170,602	108,599	147,788	101,743	52,181
本期其他綜合損益	(492)	(146)	(3,606)	(3,306)	7,821	(8,262)
本期綜合損益總額	219,096	170,456	104,993	144,482	109,564	43,919
淨利歸屬於母公司業主	219,588	170,602	151,940	163,656	90,899	51,234
淨利歸屬於非控制權益	-	-	(43,341)	(15,868)	10,844	947
綜合損益總額歸屬於母 公司業主	219,096	170,456	150,334	160,754	93,409	47,480
綜合損益總額歸屬於非 控制權益	-	-	(45,341)	(16,272)	16,155	(3,561)
基本每股盈餘(元)	6.02	4.67	4.18	4.51	2.53	1.43

註 1:上開財務資料均經會計師查核簽證。

註 2:係經會計師核閱之財務季報表。

(4)簡明綜合損益表－個體財務報告

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	最 近 五 年 度 財 務 資 料(註 1)				
	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度	109 年度
營業收入	1,279,653	1,337,000	1,303,110	1,382,948	1,095,736
營業毛利	429,002	383,881	342,470	383,147	272,353
營業損益	292,539	226,761	176,543	218,592	122,675
營業外收入及支出	(13,582)	(20,392)	15,687	(15,467)	(9,494)
稅前淨利	278,957	206,369	192,230	203,125	113,181
繼續營業單位本期淨利	219,588	170,602	151,940	163,656	90,899
停業單位損失	-	-	-	-	-
本期淨利	219,588	170,602	151,940	163,656	90,899
本期其他綜合損益(稅後 淨額)	(492)	(146)	(1,606)	(2,902)	2,510
本期綜合損益總額	219,096	170,456	150,334	160,754	93,409
每股盈餘(元)	6.02	4.67	4.18	4.51	2.53

註 1：105~109 年度財務資料皆經會計師查核簽證。

(二)影響上述財務報表作一致性比較之重要事項如會計變動、公司合併或營業部門停工等及其發生對當年度財務報表之影響：無此情形。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

1.最近五年度簽證會計師姓名及其查核意見

年度	會計師事務所	會計師姓名	查核意見
105	資誠聯合會計師事務所	林億彰、吳建志	無保留意見
106	資誠聯合會計師事務所	廖阿甚、吳建志	無保留意見
107	資誠聯合會計師事務所	廖阿甚、吳建志	無保留意見
108	安侯建業聯合會計師事務所	陳國宗、許振隆	無保留意見
109	安侯建業聯合會計師事務所	陳國宗、許振隆	無保留意見

2.最近五年度如有更換會計師之情事者，應列示公司、前任及繼任會計師對更換原因之說明

本公司108年度因應本公司部管理及相關業務之需要，由資誠聯合會計師事務所廖阿甚、吳建志會計師變更調整為安侯建業聯合會計師事務所陳國宗、許振隆會計師。

(1) 關於前任會計師

更 換 日 期	108.05.10		
更 換 原 因 及 說 明	因應本公司內部管理及相關業務之需要		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當 事 人 情 況	會 計 師	委 任 人
	主動終止委任		V
	不再接受(繼續)委任		
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無		
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		

(2)關於繼任會計師

事務所名稱	安侯建業聯合會計師事務所
會計師姓名	陳國宗及許振隆會計師
委任之日期	108.05.10
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	無此情事
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無此情事

(3)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：無此情事。

(四)財務分析

1.國際財務報導準則-合併財務分析

分析項目		最近五年度財務分析(註1)					當年度截至 110 年 6 月 30 日財 務資料(註 2)
		105 年度	106 年度	107 年度	108 年度	109 年度	
財務結構	負債占資產比率	36.60	49.96	62.16	59.80	52.19	55.41
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	303.30	280.08	269.96	412.86	398.75	397.91
償債能力	流動比率	213.58	155.89	143.62	161.92	179.58	160.89
	速動比率	158.10	122.75	82.19	83.53	76.47	71.02
	利息保障倍數	135.18	39.61	10.20	7.51	5.87	7.49
經營能力	應收款項週轉率(次)	5.39	5.58	6.87	7.70	6.90	8.40
	平均收現日數	68	65	53	47	53	46
	存貨週轉率(次)	2.64	2.67	2.09	1.78	1.59	1.72
	應付款項週轉率(次)	4.88	5.08	4.85	5.09	5.50	5.58
	平均銷貨日數	138	137	175	205	230	212
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	3.81	3.63	4.41	5.18	4.79	5.76
	總資產週轉率(次)	0.85	0.70	0.77	0.82	0.74	0.84
獲利能力	資產報酬率(%)	14.66	9.23	4.78	5.77	4.55	4.29
	權益報酬率(%)	20.57	16.07	9.90	12.79	8.67	8.83
	稅前純益占實收資本額比率(%)	76.42	56.53	41.21	51.30	33.98	8.83
	純益率(%)	17.16	12.76	5.50	6.08	5.11	4.43
	每股盈餘(元)	6.02	4.67	4.18	4.51	2.53	1.43
現金流量	現金流量比率(%)	39.08	11.38	9.65	8.77	41.20	(1.28)
	現金流量允當比率(%)	106.89	93.76	62.46	57.26	59.33	45.68
	現金再投資比率(%)	1.36	(5.29)	2.83	(0.41)	18.56	(4.92)
槓桿度	營運槓桿度	1.06	1.11	1.33	1.97	2.19	1.70
	財務槓桿度	1.00	1.02	1.19	1.37	1.52	1.16

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20%者可免分析)

(1) 利息保障倍數減少：主係 109 年稅前利益減少。

(2) 資產/權益報酬率/稅前純益占實收資本額比率/純益率/每股盈餘減少：主係疫情影響導致 109 年本期淨利減少。

(3) 現金流量比率/現金流量再投資比率增加：主係 109 年營業活動淨現金流量增加。

註 1：各項財務比率係以經會計師查核簽證之財務報表資料計算。

註 2：係經會計師核閱之財務季報表。

2.國際財務報導準則-個體財務分析

分析項目(註3)		年度(註1)	最近五年度財務資料(註1)				
			105 年	106 年	107 年	108 年	109 年
財務結構(%)	負債占資產比率		36.60	49.96	49.43	40.96	23.58
	長期資金占不動產、廠房及設備比率		303.30	280.08	285.33	303.08	308.89
償債能力(%)	流動比率		213.58	155.89	151.65	180.43	288.67
	速動比率		158.10	122.75	114.63	127.50	174.02
	利息保障倍數(倍)		135.18	39.61	29.09	45.73	33.94
經營能力	應收款項週轉率(次)		5.39	5.58	5.25	5.47	5.02
	平均收現日數		68	65	70	67	73
	存貨週轉率(次)		2.64	2.67	2.43	2.37	1.98
	應付款項週轉率(次)		4.88	5.08	5.14	5.85	5.67
	平均銷貨日數		138	137	150	154	184
	不動產、廠房及設備週轉率(次)		3.81	3.63	3.42	3.62	2.91
	總資產週轉率(次)		0.85	0.70	0.61	0.68	0.65
獲利能力	資產報酬率(%)		14.66	9.23	7.48	8.28	5.56
	權益報酬率(%)		20.57	16.07	14.34	14.84	8.11
	稅前純益占實收資本額比率(%) (註7)		76.42	56.53	53.04	55.65	31.01
	純益率(%)		17.16	12.76	11.74	11.83	8.30
	每股盈餘(元)		6.02	4.67	4.21	4.51	2.53
現金流量	現金流量比率(%)		39.08	11.38	18.27	10.88	95.08
	現金流量允當比率(%)		106.89	93.76	95.13	84.63	93.79
	現金再投資比率(%)		1.36	(5.29)	6.48	(1.99)	15.61
槓桿度	營運槓桿度		1.06	1.11	1.15	1.14	1.26
	財務槓桿度		1.00	1.02	1.04	1.02	1.03

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20%者可免分析)

(1)負債占資產比率下降：主係 109 年短期借款減少。

(2)流動比率/速動比率上升：主係 109 年流動負債減少。

(3)利息保障倍數比率下降：主係疫情影響導致 109 年稅前淨利減少。

(4)資產/權益報酬率/稅前純益占實收資本額比率/純益率/每股盈餘減少：主係疫情影響導致 109 年本期淨利減少。

(5)現金流量比率/現金流量允當比率/現金再投資比率上升：主係 109 年營業活動淨現金流量增加。

註 1：各項財務比率係以經會計師查核簽證之財務報表資料計算。

註 2：係經會計師核閱之財務季報表。

財務比例之計算公式如下：

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。

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。
- (1) 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)。
- (2) 現金再投資比率＝(營業活動淨現金流量－現金股利)／(不動產、廠房及設備毛額＋長期投資＋其他非流動資產＋營運資金)。

6.槓桿度：

- (1) 營運槓桿度＝(營業收入淨額－變動營業成本及費用)／營業利益。
- (2) 財務槓桿度＝營業利益／(營業利益－利息費用)。

(五)會計項目重大變動說明

比較最近兩年度資產負債表及損益表之會計項目，金額變動達百分之十以上，且金額達當年度資產總額百分之一以上者，其變動原因說明如下：

1.合併財務報告

單位：新台幣仟元；%

會計項目	108 年度		109 年度		差異		說明
	金額	% (註 1)	金額	% (註 1)	金額	% (註 2)	
現金及約當現金	484,080	16.59	216,250	8.81	(267,830)	(55.33)	主係 109 年現金償還短期借款所致。
應收帳款淨額	293,888	10.07	263,680	10.74	(30,208)	(10.28)	主係 109 年受新冠肺炎疫情影響使營收減少所致。
短期借款	734,395	25.16	403,283	16.43	(331,112)	(45.09)	主係依約償還借款所致。
租賃負債-非流動	337,937	11.58	293,624	11.96	(44,313)	(13.11)	主係因承租廠房金額減少所致。
長期應付票據及款項-關係人	224,805	7.70	139,390	5.68	(85,415)	(38.00)	主係該公司向關係人 CS Beteiligungs GmbH 借款，因 CS Beteiligungs GmbH 主張放棄部分債權，該公司將借款轉列其他收入所致。
庫藏股票	19,435	0.67	45,530	1.85	26,095	134.27	主係實施買回庫藏股作業所致。
營業收入	2,431,674	100.00	1,990,511	100.00	(441,163)	(18.14)	主係 109 年受新冠肺炎疫情影響使營收減少所致。
營業成本	1,794,274	73.79	1,500,781	75.40	(293,493)	(16.36)	主係 109 年受新冠肺炎疫情影響使營收減少所致。
營業毛利	637,400	26.21	489,730	24.60	(147,670)	(23.17)	主係 109 年受新冠肺炎疫情影響使營收減少所致。
推銷費用	293,928	12.09	223,575	11.23	(70,353)	(23.94)	主係因營收減少摺節相關費用所致。
管理費用	216,128	8.89	161,983	8.14	(54,145)	(25.05)	主係因營收減少摺節相關費用所致。
其他收入	22,795	0.94	112,765	5.67	89,970	394.69	主係向關係人 CS Beteiligungs GmbH 借款，因 CS Beteiligungs GmbH 主張放棄部分債權，轉列為其他收入所致。
其他利益及損失	71,934	2.96	(52,118)	(2.62)	(124,052)	(172.45)	主係處分投資利益減少以及外幣兌換損失增加所致。
稅前淨利	187,257	7.70	124,025	6.23	(63,232)	(33.77)	主係 109 年受新冠肺炎疫情影響使營收減少所致。
本期淨利	147,788	6.08	101,743	5.11	(46,045)	(31.16)	主係 109 年受新冠肺炎疫情影響使營收減少所致。
本期綜合損益總額	144,482	5.94	109,564	5.50	(34,918)	(24.17)	主係 109 年受新冠肺炎疫情影響使營收減少所致。
本期淨利歸屬於母公司業主	163,656	6.73	90,899	4.57	(72,757)	(44.46)	主係 109 年受新冠肺炎疫情影響使營收減少所致。
本期淨利歸屬於非控制權益	(15,868)	(0.65)	10,844	0.54	26,712	168.34	主係具重大非控制權益之子公司 Max Mothes GmbH 獲利增加所致。
綜合損益總額歸屬於母公司業主	160,754	6.61	93,409	4.69	(67,345)	(41.89)	主係 109 年受新冠肺炎疫情影響使營收減少所致。
綜合損益總額歸屬於非控制權益	(16,272)	(0.67)	16,155	0.81	32,427	199.28	主係具重大非控制權益之子公司 Max Mothes GmbH 獲利增加所致。

註 1：% 指該項目於各相關報表之同型比率。

註 2：% 指以前一年為 100%所計算出之變動比率。

2.個體財務報告

單位：新台幣仟元；%

會計項目	108 年度		109 年度		差異		說明
	金額	% (註 1)	金額	% (註 1)	金額	% (註 2)	
現金及約當現金	482,978	25.26	210,367	14.44	(272,611)	(56.44)	主係 109 年現金償還短期借款所致。
應收帳款淨額	217,967	11.40	171,777	11.79	(46,190)	(21.19)	主係 109 年受新冠肺炎疫情影響使營收減少所致。
應收帳款-關係人	34,623	1.81	6,628	0.46	(27,995)	(80.86)	主係因銷貨予關係人 Max Mothes S.r.L 所致。
其他應收款-關係人	79,529	4.16	35,484	2.44	(44,045)	(55.38)	主係對關係人 CS Beteiligungs GmbH 其他應收款減少所致。
其他金融資產-流動	96,179	5.03	79,682	5.47	(16,497)	(17.15)	主係受限制銀行存款減少所致。
採用權益法之投資	103,558	5.42	120,373	8.26	16,815	16.24	主係轉投資子公司 Max Mothes GmbH 期末帳面金額增加所致。
短期借款	535,000	27.98	92,860	6.37	(442,140)	(82.64)	主係償還借款所致。
法定盈餘公積	144,245	7.54	160,611	11.03	16,366	11.35	主係 109 年度依法提列法定盈餘公積所致。
庫藏股票	19,435	1.02	45,530	3.13	26,095	134.27	主係實施買回庫藏股作業所致。
營業收入	1,382,948	100.00	1,095,736	100.00	(287,212)	(20.77)	主係 109 年受新冠肺炎疫情影響使營收減少所致。
營業成本	999,801	72.29	823,383	75.14	(176,418)	(17.65)	主係 109 年受新冠肺炎疫情影響使營收減少所致。
營業毛利	383,147	27.71	272,353	24.86	(110,794)	(28.92)	主係 109 年受新冠肺炎疫情影響使營收減少所致。
營業利益	218,592	15.81	122,675	11.20	(95,917)	(43.88)	主係 109 年受新冠肺炎疫情影響使營收減少所致。
其他利益及損失	(20,636)	(1.49)	(43,416)	(3.96)	(22,780)	110.39	主係外幣兌換損失增加所致。
採用權益法認列之子公司損益之份額	(16,516)	(1.19)	11,287	1.03	27,803	(168.34)	主係子公司獲利增加所致。
稅前淨利	203,125	14.69	113,181	10.33	(89,944)	(44.28)	主係 109 年受新冠肺炎疫情影響使營收減少所致。
所得稅費用	39,469	2.85	22,282	2.03	(17,187)	(43.55)	主係 109 年稅前淨利減少所致。
本期淨利	163,656	11.83	90,899	8.30	(72,757)	(44.46)	主係 109 年受新冠肺炎疫情影響使營收減少所致。
本期綜合損益總額	160,754	11.62	93,409	8.52	(67,345)	(41.89)	主係 109 年受新冠肺炎疫情影響使營收減少所致。

註 1：% 指該項目於各相關報表之同型比率。

註 2：% 指以前一年為 100%所計算出之變動比率。

二、財務報告應記載事項

(一)發行人申報募集發行有價證券時之最近二年度財務報告及會計師查核報告，並應加列最近一季依法公告申報之財務報告

1.108 年度合併財務報表及會計師查核報告：請參閱本公開說明書附件三。

2.109 年度合併財務報表及會計師查核報告：請參閱本公開說明書附件四。

3.110 年第二季合併財務報告及會計師核閱報告：請參閱本公開說明書附件五。

(二)最近二年度發行人經會計師查核簽證之年度個體財務報告，但不包括重要會計項目明細表

1.108 年度財務報表及會計師查核報告：請參閱本公開說明書附件六。

2.109 年度財務報表及會計師查核報告：請參閱本公開說明書附件七。

(三)發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告及個體財務報告，應併予揭露：無。

三、財務概況其他重要事項

(一)公司及其關係企業最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(二)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條之情事者：無。

(三)期後事項：無。

(四)其他：無。

四、財務狀況及經營結果之檢討分析

(一)財務狀況

單位：新台幣仟元；%

項 目 \ 年 度	108 年底	109 年底	差異	
			金額	%
流動資產	1,891,392	1,491,104	(400,288)	(21.16)
不動產、廠房及設備	423,969	407,385	(16,584)	(3.91)
使用權資產	432,819	390,783	(42,036)	(9.71)
其他資產(含無形資產)	170,301	165,500	(4,801)	(2.82)
資產總額	2,918,481	2,454,772	(463,709)	(15.89)
流動負債	1,168,082	830,309	(337,773)	(28.92)
非流動負債	577,262	450,898	(126,364)	(21.89)
負債總額	1,745,344	1,281,207	(464,137)	(26.59)
股 本	365,029	365,029	0	-
資本公積	38,699	38,699	0	-
保留盈餘	746,706	752,651	5,945	0.80
股東權益總額	1,173,137	1,173,565	428	0.04
最近二年度變動超過百分之二十以上，且變動金額達一仟萬元以上者，其主要原因分析說明如下： 流動資產、流動負債、非流動負債及負債總額減少，主係 109 年現金償還短期借款及應付租賃款減少所致。				

(二)財務績效

1.經營結果比較分析

單位：新台幣仟元；%

年度 項目	108 年度	109 年度	增(減)金額	變動比例(%)
營業收入	2,431,674	1,990,511	(441,163)	(18.14)
營業成本	1,794,274	1,500,781	(293,493)	(16.36)
營業毛利	637,400	489,730	(147,670)	(23.17)
營業費用	531,017	405,297	(125,720)	(23.68)
營業淨利	106,383	84,433	(21,950)	(20.63)
營業外收入及支出	80,874	39,592	(41,282)	(51.04)
稅前淨利	187,257	124,025	(63,232)	(31.16)
本期淨利	147,788	101,743	(46,045)	(45.26)
本期其他綜合損益	(3,306)	7,821	11,127	336.57
本期綜合損益總額	144,482	109,564	(34,918)	(24.17)
增減比例變動分析說明(前後期變動比率達 20%以上，且其變動金額超過新台幣一千萬元者)：				
(1)營業收入/營業毛利/營業費用/營業利益/稅前淨利/本期淨利/本期綜合損益總額減少：主係 109 年受疫情影響，營收及利潤減少。				
(2)營業外收入及支出減少：主係 108 年處分 MMI 利益及 109 年兌換損失增加。				

2.預期銷售數量及其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫

(1)預期未來一年之銷售數量與其依據：

本公司依據 109 年銷售目標，並參酌市場需求、公司產能及客戶未來前景等因素合理編製而成，預估本公司業績未來將呈穩定之成長，將對本公司帶來正面助益。

(2)對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

本公司預期扣件產業長期看來應屬穩定成長之產業，未來將隨時注意市場需求及變動情勢，並投入研發以提升公司獲利。

(三)現金流量

1.現金流量變動情形分析

單位：新台幣仟元

項目	108 年度	109 年度	增(減)變動
營業活動之淨現金流入(出)	102,411	342,110	239,699
投資活動之淨現金流入(出)	510,601	(2,367)	(512,968)
籌資活動之淨現金流入(出)	(317,933)	(604,443)	(286,510)
變動情形分析：			
(1) 營業活動之淨現金流入增加，主係處分採用權益之投資利益減少、存貨較上期減少所致。			
(2) 投資活動之淨現金流出增加，主係其他金融資產減少數較上期減少所致。			
(3) 籌資活動之淨現金流出增加，主係償還短期借款所致。			

2.流動性不足之改善計畫：無現金流動性不足之情形。

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 A	預計全年來自營業活動淨現金流量 B	預計全年來自投資及融資活動淨現金流量 C	預計現金剩餘(不足)數額 A+B+C	預計現金不足額之補救措施	
				投資計劃	融資計劃
210,367	(170,916)	(131,992)	(92,541)	-	400,00
1.未來一年現金流量變動情形分析說明：					
(1)營業活動：公司營運持續成長，須提前購入原料，因而使營業活動產生淨現金流出。					
(2)投資及融資活動：預計新增生產相關設備、發放現金股利等，致整體投資及融資活動為淨現金流入。					
2.預計現金不足額之補救措施：及發行可轉換公司債。					

(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

1.重大資本支出之運用情形及資金來源

單位：新台幣仟元

計劃項目	實際或預期之資金來源	實際或預期完工日期	所需資金總額	實際或預定資金運用情形	
				110年度	111年度
機器設備	自有資金	111 年	54,000	43,000	11,000
廠房整建	自有資金	111 年	2,000	1,600	400
智能數位設備	自有資金	111 年	4,000	3,200	800

2.預期可能產生效益：

(1)因應製程產線擴增，可增進產能效率。

(2)增進營運效率及降低資安風險。

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

1.轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因：

單位：除另註明外，新台幣仟元

轉投資事業	匯出累積 投資金額(註 1)	獲利或虧損之主要原因		備註
		109 年度 投資損益	說明	
Max Mothes GmbH	167,686	27,510	主係市場需求增加	
Max Mothes BVBA	44,933	(3,445)	營運效益未顯現	(註 2)
Max Mothes Baglanti Elemanlari Sa.ve Tic.Ltd.Sti	7,344	(12,723)	土耳其里拉貶值及營運效 益未顯現	(註 2)

註 1：係各轉投資事業之原始投資金額

註 2：編製合併報告時業已沖銷

公司109年度轉投資政策仍以保守穩定為原則，109年度認列投資損益為11,287仟元，獲利之主要原因主係合併MMG費用控制得宜，業外收入增加。

2.改善計畫：無。

3.未來一年投資計畫

已成立之研發中心持續投入開發生產扣件之新技術、設備及製程改善，來因應未來全球多變之經營環境，預計可穩定營收及獲利的成長。

(六)其他重要事項：無。

伍、特別記載事項

一、內部控制制度執行狀況

(一)最近三年度會計師提出之內部控制改進建議及內部稽核發現重大缺失之改善情形：

1.最近三年度會計師提出之內部控制改善建議

年度	內控建議	改善情形
107	無重大內部控制缺失	—
108	無重大內部控制缺失	—
109	無重大內部控制缺失	—

2.最近三年度內部稽核發現重大缺失之改善情形：

本公司內部稽核執行過程中，除發現一般性作業問題，並立即對相關單位提出應行處理措施或改善計畫外，並無發現重大缺失之情事。

(二)內部控制聲明書：請參閱公開說明書附件八。

(三)委託會計師專案審查內部控制者，應列明其原因、會計師審查意見、公司改善措施及缺失事項改善情形：無。

二、委託經金融監督管理委員會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告：不適用。

三、證券承銷商評估總結意見：請參閱附件九。

四、律師法律意見書：請參閱附件十。

五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：不適用。

六、前次募集與發行有價證券於申報生效（申請核准）時經金融監督管理委員會通知應自行改進事項之改進情形：無

七、本次募集與發行有價證券於申報生效時經金融監督管理委員會通知應補充揭露之事項：

- 1.貴公司本次募集發行之部分資金 2.6 億元將用於償還銀行借款，請具體說明 並評估原借款之用途、開始動用時點與借款期間、以銀行借款支應之合理性，並請配合借款動用期間具體說明並評估原借款所產生之效益。

公司說明

(1)原借款之用途、開始動用時點與借款期間

本公司本次辦理發行國內第一次無擔保轉換公司債，預計以籌募資金 260,000 仟元償還銀行借款，原借款用途主要係用以支應購料及日常營運資金週轉需求，茲列示預計償還之銀行借款明細、開始動用時點與借款期間列示如下：

單位：新台幣仟元

貸款機構	利率 (%)	契約期間 (註 2)	最初動撥 時間	原貸款 用途	貸款 金額	預計償 還金額	110 年 度減少 利息 (註 1)	未來年 度減少 利息 (註 1)
玉山銀行	0.80	110.08.24~111.08.24	105.9.30	營運週轉	60,000	60,000	80	480
台灣銀行	0.78	109.11.09~110.11.09	108.10.25	營運週轉	200,000	200,000	260	1,560
合計金額					260,000	260,000	340	2,040

註 1：計算至仟元為止，以下四捨五入。

註 2：上列融資合約在契約期間皆可循環動用，到期後可申請展期。

(2)原借款用途之達成效益、合理性

本公司本次預計償還銀行借款之最初動撥時間點分別為 105 年 9 月及 108 年 10 月，動撥後 106 年至 110 年前二季，原借款所產生之效益說明如下：

單位：新台幣仟元

年度	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度	109 年度	109 年 前二季	110 年前 二季
營業收入	1,279,653	1,337,000	1,303,110	1,382,948	1,095,736	506,815	625,772
營業毛利	429,002	383,881	342,470	383,147	272,353	125,189	165,161
營業淨利	292,539	226,761	176,543	218,592	122,675	55,421	63,209
稅前淨利	278,957	206,369	193,601	203,125	113,181	20,996	62,504

資料來源：105~109 年度經會計師查核簽證之個體財務報告；109 年前二季、110 年前二季為本公司個體自結數。

本公司所營業務主要為汽車零件及扣件之加工、製造及買賣業務，應用領域涵蓋汽車、機械、營建等產業，銷售對象包括國外知名汽車大廠及主要扣件經銷通路商，本公司於 105 年開始陸續向主要往來銀行借款，藉由銀行資金挹注，有利於營業活動資金週轉，並使 106 年營業收入成長至 1,337,000 仟元，然因受匯率與原物料上漲，使稅前淨利較 105 年度減少 72,588 仟元，減少約 26%。107 年因汽車產業終端客戶需求下降，使營業收入較 106 年減少 33,890 仟元，營收略微減少約 2.53%，稅前淨利減少 6.19%。108 年因美中貿易衝突持續，美國對大陸進口之產品加徵關稅，帶動本公司整體營收較 107 年度成長達 6.13%，稅前淨利增加 4.92%。109 年度受新冠肺炎疫情影響致本公司整體營業收入較 108 年減少 20.77%，稅前淨利減少 44.28%。110 年前二季則因歐美地區汽車、家電及農機械等相關產業景氣好轉，扣件產品終端需求增加，110 年前二季營業收入已較 109 年前二季明顯增加 118,957 仟元，成長幅度達 23.47%，稅前淨利增加 197.69%。綜合上述，由於銀行借款資金之挹注使本公司得以維持營運成長，並有充足資金投入擴展各項業務，以強化公司競爭力，本公司在營運規模與獲利已呈逐步回升狀態，其原借款效益應已顯現。

承銷商說明

該公司原借款用途主係用於支應購料及日常營運資金週轉所需，基於該公司所屬產業之交易習性，就主要原料(如：盤元及線材)等之進貨，係向中鋼等廠商採購，目前主要進貨應付款大部分為現金~90 天 T/T 之間，而該公司之銷售對象包括國外知名汽車大廠及主要扣件經銷通路商，收款條件約為月結 30~90 天，收款天數較付款天期為長，故該公司遂藉由銀行融資以支應購料資金等日常營運週轉需求，其必要性應屬合理。

另檢視該公司玉山銀行及台灣銀行借款明細，其額度最初動撥時間，分別自 105 年 9 月及 108 年 10 月開始動支，檢視自 105 年度至 110 年前二季之整體營收及獲利情形之變化，該公司原借款主要係供營運週轉所需，而在銀行借款之資金挹注下，該公司得以維持營運成長，並有充足資金投入擴展各項業務活動以強化該公司其競爭力，另檢視該公司 105~110 年前二季營運成果變化情形，與該公司原借款動用之時點相符，其 110 年前二季營業收入已較 109 年前二季明顯增加 118,957 仟元，成長幅度達 23.47%，稅前淨利較 109 年前二季增加 41,508 仟元，成長幅度達 197.69%，故舉借之銀行營運週轉金對該公司之營運應有正面效益。

- 八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報(請)募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形：無。
- 九、最近年度及截至公開說明書刊印日止，董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：無。
- 十、最近年度及截至公開說明書刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰，或公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰，其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應列明其處罰內容、主要缺失與改善情形：無。
- 十一、證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務或會計主管以及與本次申報募集發行有價證券案件有關之經理人等人出具不得退還或收取承銷相關費用之聲明書：請參閱附件十一。
- 十二、發行人辦理現金增資或募集具股權性質之公司債，並採詢價圈購對外公開承銷之案件，證券承銷商及發行人等出具不得配售予關係人及內部人等對象之聲明書：不適用。
- 十三、其他必要補充說明事項：依「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」第三十六條規定，相關人員出具不得受理競拍對象之聲明書：請參閱附件十二。
- 十四、發行人視所營事業性質，委請在技術、業務、財務等各方面具備專業知識及豐富經驗之專家，就發行人目前營運狀況及本次發行有價證券後之未來發展，進行比較分析並出具意見者，應揭露該等專家之評估意見：不適用。

十五、上市上櫃公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

本屆董事任期：109 年 6 月 24 日至 112 年 6 月 23 日，董事會已開會 9 次(A)，董事出席次數如下：

職稱	姓 名	實際出(列)席 次數 B	委託出席 次數	實際出(列)席率(%) 【B/A】	備 註
董事長	陳光裕	9	0	100	應出席次數 9 次
董 事	岡部株式會社 代表人:山崎康信	8	0	89	應出席次數 9 次
董 事	Schermbach, Martin Alexander	9	0	100	應出席次數 9 次
董 事	曾飛誠	9	0	100	應出席次數 9 次
獨立董事	梁定澎	7	0	100	110.05.20 解任 應出席次數 7 次
獨立董事	黃金川	9	0	100	應出席次數 9 次
獨立董事	余征誠	9	0	100	應出席次數 9 次

其他應記載事項：

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：

證券交易法第 14 條之 3 所列事項。

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。

董事會	議案內容及後續處理	證交法 §14-3 所列事項	獨立董事意見		
			同意	反對	保留 意見
第五屆第一次 109.06.24	1.第五屆董事會選任董事長案	✓	✓		
	2.聘任本公司第四屆薪資報酬委員會成員案	✓	✓		
	公司對獨立董事意見之處理:無				
	決議結果:全體出席董事同意通過				
第五屆第二次 109.08.12	1.資金貸與子公司 MMG 公司案	✓	✓		
	2.提報評估本公司對逾期應收帳款轉列資金貸與他人案	✓	✓		
	公司對獨立董事意見之處理:無				
	決議結果:全體出席董事同意通過				
第五屆第三次 109.11.12	1.110 年度內部稽核計劃	✓	✓		
	2.評估本公司對逾期應收帳款轉列資金貸與他人增列應收帳款總額百分比案	✓	✓		
	3.資金貸與子公司 MMG 公司案	✓	✓		
	公司對獨立董事意見之處理:無				
第五屆第四次 109.12.28	1.延長對 MMG 買權合約期限案	✓	✓		
	2.調整本公司對子公司 MMG 之背書保證額度案	✓	✓		
	公司對獨立董事意見之處理:無				
	決議結果:全體出席董事同意通過				
第五屆第五次 110.02.05	1.本公司董事會暨功能性委員會績效評估案	✓	✓		
	公司對獨立董事意見之處理:無				
	決議結果:全體出席董事同意通過				
第五屆第六次 110.03.29	1.出具本公司 109 年度內部控制制度聲明書	✓	✓		
	2.評估財報簽證會計師之獨立性及適任性評估案	✓	✓		
	3.109 年度員工及董監酬勞分配案	✓	✓		
	4.109 年度營業報告書及財務報表案	✓	✓		
	5.召開本公司一一〇年股東常會相關事宜	✓	✓		
	公司對獨立董事意見之處理:無				

	第五屆第七次 110.05.12	決議結果:全體出席董事同意通過				
		1.本公司民國一〇九年度盈餘分配案	✓	✓		
		2.提報本公司擴產之生產設備預算案	✓	✓		
		3.修訂本公司「買回本公司股份轉讓員工辦法」部分條文案	✓	✓		
		4.新增本公司對子公司 MMG 之背書保證額度案	✓	✓		
	第五屆第八次 110.06.30	公司對獨立董事意見之處理:無				
		決議結果:全體出席董事同意通過				
		1.因應金管會指示疫情影響,重新訂定本公司 110 年股東常會召開日期	✓	✓		
		2.補聘任第四屆薪資報酬委員會一席委員案	✓	✓		
		公司對獨立董事意見之處理:無				
	第五屆第九次 110.08.12	決議結果:全體出席董事同意通過				
		1.本公司 110 年第 2 季財務報告案	✓	✓		
		2.本公司民國 110 年上半年度盈餘分配案	✓	✓		
		3.本公司擬辦理發行國內第一次無擔保轉換公司債案	✓	✓		
		4.辦理員工持股信託獎勵金案	✓	✓		
	公司對獨立董事意見之處理:無					
	決議結果:第 1~3 案全體出席董事同意通過。第 4 案除依法迴避未參與討論及表決之董事曾飛誠外,經主席徵詢其餘出席董事無異議通過。					

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:110.08.12 董事會中「辦理員工持股信託獎勵金案」董事曾飛誠與本案有利害關係,應利益迴避,離席不參與討論及決議。

上市上櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊。

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	109.01.01~ 109.12.31	董事會	董事長室評估	對公司營運之參與程度、提升董事會決策品質、董事會組成與結構、董事之選任及持續進修、內部控制
		個別董事或 個別董事成員	董事會成員自評 (或同儕)評估	公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修、內部控制

- 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:
設立審計委員會:109 年 6 月 24 日董監改選,本公司設置 3 名獨立董事,併成立審計委員會代替監察人。
- 修正董事會議事相關辦法:
為落實公司治理並提升董事會功能,建立績效目標以加強董事會運作效率,本公司於 107.11.12 訂定「董事會績效評估辦法」,並完成 109 年度董事會及成員自我績效考核、功能性委員會績效考核,於 110.02.05 董事會通過,以符合公司治理精神。
- 增訂財報簽證會計師獨立性評估作業辦法:
為加強董事會對於簽證會計師之獨立性評估,並符合公司治理精神。遂於 104 年 2 月增訂該辦法,以符合加強董事會職能及公司治理精神;並於 110 年 3 月 29 日董事會通過簽證會計師獨立性評估結果。
- 提升資訊透明度:
本公司於每次董事會召開後,即發佈重大決議資訊,達到公開資訊即時化及透明化。董事會成員多元化政策:健全董事會結構,本公司董事會成員具備業界所需經驗、學術領域背景、財會背景及國際市場觀等,具備董事會成員多元化目標。

*董事會成員多元化落實情形:

項目	經營管理	領導決策	產業知識	法律	財務會計	國際市場觀
姓名 世紀投資(股)公司代	✓	✓	✓	✓		✓

表人: 陳光裕 董事長						
岡部株式會社董事 代表人:山崎康信	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Schermbach, Martin Alexander 董事	✓	✓	✓			✓
曾飛誠 董事	✓	✓	✓			✓
梁定澎 獨立董事	✓	✓	✓	✓	✓	✓
黃金川 獨立董事	✓	✓	✓			✓
余征誠 獨立董事	✓		✓			✓

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

1.審計委員會運作情形資訊

本屆委員任期：109 年 6 月 24 日至 112 年 6 月 23 日，審計委員會已開會 7 次 (A)，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數(B)	委託出席 次數	實際列席率(%) 【B/A】	備註
獨立董事	梁定澎	6	0	100%	109 年 6 月 24 日新任，成立審計委員會，代替監察人。110 年 5 月 20 日解任。(本屆應出席 6 次)
獨立董事	黃金川	7	0	100%	109 年 6 月 24 日新任，成立審計委員會，代替監察人。(本屆應出席 7 次)
獨立董事	余征誠	7	0	100%	109 年 6 月 24 日新任，成立審計委員會，代替監察人。(本屆應出席 7 次)

審計委員會運作情形如下：

開會日期	議案內容	決議結果	公司對審計委員會意見之處理
109.06.24	推舉本公司第一屆審計委員會召集人及會議主席案	全體委員同意通過	-
109.08.12	1.本公司 109 年第 2 季財務報告案 2.資金貸與子公司 MMG 公司案 3.訂定判斷是否屬資金貸與之金額重大標準案 4.提報評估本公司對逾期應收帳款轉列資金貸與他人案	第 4 案梁獨立董事建議:附帶決議重大金額加計應收款總額百分比(例如 15%~20%)提董事會評估。全體委員同意通過	提董事會由全體出席董事同意通過 第 4 案請財會部評估一下，下次董事會提出列。
109.11.12	1.本公司 109 年第 3 季財務報告案 2.提報 110 年度內部稽核計劃 3.提報評估本公司對逾期應收帳款轉列資金貸與他人增列應收帳款總額百分比案 4.資金貸與子公司 MMG 公司案	全體委員同意通過	提董事會由全體出席董事同意通過
109.12.28	1.延長對 MMG 買權合約期限案 2.調整本公司對子公司 MMG 之背書保證額度案	全體委員同意通過	提董事會由全體出席董事同意通過
110.03.29	1.出具本公司 109 年度內部控制制度聲明書 2.評估財報簽證會計師之獨立性及適任性評估案 3.109 年度營業報告書及財務報表案	全體委員同意通過	提董事會由全體出席董事同意通過

110.05.12	1.本公司民國 109 年度盈餘分配案 2.提報本公司擴產之生產設備預算案 3.修訂本公司「買回本公司股份轉讓員工辦法」部分條文案 4.新增本公司對子公司 MMG 之背書保證額度案	全體委員同意通過	提董事會由全體出席董事同意通過
110.08.12	1.補推舉本公司第一屆審計委員會主席暨召集人案 2.本公司 110 年第 2 季財務報告案 3.本公司擬辦理發行國內第一次無擔保轉換公司債案	全體委員同意通過	提董事會由全體出席董事同意通過

其他應記載事項：

一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理。

(一)證券交易法第 14 條之 5 所列事項：請參閱 109 年度審計委員會運作情形。

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

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

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

(一)獨立董事與會計師及內部稽核主管溝通原則

會計師透過審計委員會議，每年至少一次與獨立董事溝通，內容包含查核規劃、公司之財務狀況、重大事項、內部控制、法令修訂對公司之影響等情形。

稽核主管每月透過稽核報告及每季列席審計委員會議與獨立董事溝通，對於稽核業務執行情形、查核缺失改善追蹤情形及其成效皆已充分溝通。

109 年度獨立董事與會計師溝通事項

日期	溝通事項	溝通結果
109/06/24	1.查核規劃、董事會運作、法令修訂對公司之影響 2.獨立董事應注意事項	本次會議無意見
109/11/12	109 年第三季財務報表核閱範圍、核閱人員責任、核閱發現	本次會議無意見

109 年度獨立董事與稽核主管溝通事項

日期	溝通事項	溝通結果
109/08/12	1.109 年第 2 季稽核業務執行情形報告	本次會議無意見
109/11/12	1.109 年第 3 季稽核業務執行情形報告 2.109 年度稽核計畫報告	本次會議無意見

(三)公司治理運作情形及與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形(註)			與上市上櫃公司 治理實務守則差 異情形及原因												
	是	否	摘要說明													
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司 治理實務守則？	V		(一) 本公司於104年3月20日董事會通過「公司治理實務守則」並施行之。 (二) 配合法令修訂，本公司於109年5月13日董事會通過修訂「公司治理實務 守則」，以符合公司治理之需求。	與公司治理實務 守則規範相符												
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? (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? (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? (四)公司是否訂定內部規範,禁止公司內部人利用市場上未公開 資訊買賣有價證券?	V		(一)業已訂定「公司治理實務守則」。據該守則13條規定，本公司已設置投資 人聯絡窗口處理股東建議、疑義等事宜。 (二)本公司經由股務代理提供股東名簿資料，隨時掌握實際控制公司之主要 股東名單。 (三)本公司訂有「子公司監理辦法」及「特定公司、集團企業及關係人財務業 務往來辦法」及內部控制相關作業規定，以規範有關事宜。 (四)本公司業已訂定「內部重大資訊處理作業」，規範內部人重大資訊處理機 制。	與公司治理實務 守則規範相符												
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? (二)公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外,是否自願 設置其他各類功能性委員會? (三)公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式,每年並定 期進行績效評估,且將績效評估之結果提報董事會,並運用於 個別董事薪資報酬及提名續任之參考? (四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性?	V		(一)本屆董事會成員涵蓋財務業務、技術及具本公司產業相關背景之專業人 才(詳年報董事會運作情形中董事會成員多元化落實情形之表格)。 (二)目前本公司功能性委員會為薪資報酬委員會及106年8月10日董事會決議 設置特別併購委員會。 (三)本公司於 107.11.12 訂定「董事會績效評估辦法」,並完成109年度董事會 及成員自我績效考核、功能性委員會績效考核問卷調查，考核結果呈送 110.02.05 董事會通過，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考。 (四)本公司業於104年2月17日董事會通過「財務簽證會計師獨立性評估辦法」 並於該次董事會進行評估完成；今年度於110年02月05日董事會通過評估 結果。評估程序:依據會計職業道德規範公報第10號「正直、公正、客觀 及獨立性」透過自我利益、自我評估、辯護、熟悉度及脅迫等各構面評估 影響性，經評估結果並未影響會計師之獨立性，並取得簽證會計師簽具之 聲明書。 註: 會計師獨立性評估標準： <table><tr><th>評估項目</th><th>評估 結果</th><th>是否符合 獨立性(Y/N)</th></tr><tr><td>是否與本公司有直接或重大間接財務利益關係</td><td>無此情事</td><td>Y</td></tr><tr><td>是否與本公司有密切之商業關係</td><td>無此情事</td><td>Y</td></tr><tr><td>是否與本公司間有潛在之僱佣關係</td><td>無此情事</td><td>Y</td></tr></table>	評估項目	評估 結果	是否符合 獨立性(Y/N)	是否與本公司有直接或重大間接財務利益關係	無此情事	Y	是否與本公司有密切之商業關係	無此情事	Y	是否與本公司間有潛在之僱佣關係	無此情事	Y	與公司治理實務 守則規範無重大 差異
評估項目	評估 結果	是否符合 獨立性(Y/N)														
是否與本公司有直接或重大間接財務利益關係	無此情事	Y														
是否與本公司有密切之商業關係	無此情事	Y														
是否與本公司間有潛在之僱佣關係	無此情事	Y														

評估項目	運作情形(註)					與上市上櫃公司 治理實務守則差 異情形及原因
	是	否	摘要說明			
			是否與本公司間有融資或保證行為	無此情事	Y	
			審計服務小組是否有擔任本公司董監事或其他有直接重大影響審計案件之職務	無此情事	Y	
			審計服務小組是否受託為本公司立場或意見之辯護者	無此情事	Y	
			審計服務小組成員是否與本公司董監事、經理人等有親屬關係	無此情事	Y	
			卸任一年以內之執業會計師是否擔任本公司董監事、經理人等職務	無此情事	Y	
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員,並指定 公司治理主管,負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董 事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法 辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東 會議事錄等)?	V		本公司已於108.01.29設置公司治理主管負責公司治理相關事務(包括但不 限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法 辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等),以符 合公司治理相關規定。			與公司治理實務 守則規範相符
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及 供應商等)溝通管道,及於公司網站設置利害關係人專區,並妥 適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題?	V		業已於本公司網站 www.sumeeko.com 利害關係人專區中,建置發言人/代理發 言人電話、投資人意見信箱及業務聯絡信箱等,回應利害關係人所關切之重 要企業社會責任議題。			與公司治理實務 守則規範相符
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務?	V		本公司股務代理業務委由台新國際商業銀行股務代理部代辦。			與公司治理實務 守則規範相符
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)? (三)公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務 報告,及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報 告與各月份營運情形?	V		(一) 本公司已設立網站,隨時更新重要財務、業務資訊,並有專人維護,以 供股東及利害關係人參考。 (二) 本公司已架設中英文網站,並指定專責單位負責公司各項財務、業務資 訊之蒐集;業已依規定定期及不定期於公開資訊觀測站揭露申報,並依 規定落實發言人制度。 (三)109 年度未於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告,但本公 司 109 年 5 月 14 日於規定期限前提早公告並申報 109 年第一季財務報告, 未來將朝目標努力。			與公司治理實務 守則規範相符
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包 括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、 利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策 及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董 事及監察人購買責任保險之情形等)?	V		(一) 本公司招募、任用人員並不因其性別、種族、國籍等之不同而有差別, 對於員工權益之維護亦不遺餘力;每位員工除依法加入勞保、健保並依 法提撥退休準備金以保障員工權益,並提供員工良好的工作環境。 (二) 對於環保,本公司遵循環保法令相關規定,以確保符合政府法規,減輕 對環境之衝擊,並朝無污染之目標邁進。 (三) 對於供應商關係,本公司訂有『供應商管理辦法』及相關管理辦法,除 要求供應商密切配合外,亦定期對供應商進行評鑑,以確保交期及品質,			與公司治理實務 守則規範相符

評估項目	運作情形(註)			與上市上櫃公司 治理實務守則差 異情形及原因																																																								
	是	否	摘要說明																																																									
			並與其保持良好之互動關係。 (四) 對於本公司投資者關係及利害關係人之權利方面，本公司設有投資人專線隨時保持暢通之溝通管道，充分發揮發言人機制，並秉持誠信原則即時發布公開資訊以維護投資者關係及利害關係人之權益。 (五) 本公司依相關法令要求董事及監察人每年進修專業知識課程，截至年報刊印日止，本公司董事及公司治理主管業已完公司治理及證券法規課程進修，109 年度進修時數列表如下： <table><tr><th>職稱及姓名</th><th>主辦單位</th><th>課程內容名稱(註)</th><th>進修時數(Hrs)</th><th>受訓時間</th></tr><tr><td>董事： 世紀投資(股)公司代表人:陳光裕</td><td rowspan="8">社團法人台灣投資人關係協會</td><td>課程 1 及課程 2</td><td>6</td><td rowspan="8">109.06.24</td></tr><tr><td>董事： 岡部株式會社 代表人:山崎康信</td><td>課程 1 及課程 2</td><td>6</td></tr><tr><td>董事：Schermbach, Martin Alexander</td><td>課程 1 及課程 2</td><td>6</td></tr><tr><td>董事：曾飛誠</td><td>課程 1 及課程 2</td><td>6</td></tr><tr><td>獨立董事：梁定澎</td><td>課程 1 及課程 2</td><td>6</td></tr><tr><td>獨立董事：黃金川</td><td>課程 1 及課程 2</td><td>6</td></tr><tr><td>獨立董事：余征誠</td><td>課程 1 及課程 2</td><td>6</td></tr><tr><td>公司治理主管： 顏 蘋</td><td>課程 1 及課程 2</td><td>6</td></tr><tr><td></td><td>台灣董事學會</td><td>家族企業面臨的公司治理與家族傳承挑戰</td><td>3</td><td>109.10.20</td></tr><tr><td></td><td>證券櫃檯買賣中心</td><td>2020 年公司治理與企業誠信董監事宣導會</td><td>3</td><td>109.11.16</td></tr><tr><td>董事：曾飛誠</td><td>證券櫃檯買賣中心</td><td>上櫃興櫃公司內部人股權宣導說明會</td><td>3</td><td>109.08.11</td></tr><tr><td></td><td>臺灣董事學會</td><td>家族企業面臨的公司治理和家族傳承挑戰</td><td>3</td><td>109.10.20</td></tr><tr><td></td><td>證券櫃檯買賣中心</td><td>2020 年公司治理與企業誠信董監事宣導會</td><td>3</td><td>109.11.16</td></tr></table> 註:課程 1_IFRS16「租賃」會計解析 3 小時 課程 2_由董事會績效評估思考如何建構高效能之董事會與功能委員會 3 小時 (六) 董事出席及監察人列席董事會狀況：本公司董事會會議除公司法另有規	職稱及姓名	主辦單位	課程內容名稱(註)	進修時數(Hrs)	受訓時間	董事： 世紀投資(股)公司代表人:陳光裕	社團法人台灣投資人關係協會	課程 1 及課程 2	6	109.06.24	董事： 岡部株式會社 代表人:山崎康信	課程 1 及課程 2	6	董事：Schermbach, Martin Alexander	課程 1 及課程 2	6	董事：曾飛誠	課程 1 及課程 2	6	獨立董事：梁定澎	課程 1 及課程 2	6	獨立董事：黃金川	課程 1 及課程 2	6	獨立董事：余征誠	課程 1 及課程 2	6	公司治理主管： 顏 蘋	課程 1 及課程 2	6		台灣董事學會	家族企業面臨的公司治理與家族傳承挑戰	3	109.10.20		證券櫃檯買賣中心	2020 年公司治理與企業誠信董監事宣導會	3	109.11.16	董事：曾飛誠	證券櫃檯買賣中心	上櫃興櫃公司內部人股權宣導說明會	3	109.08.11		臺灣董事學會	家族企業面臨的公司治理和家族傳承挑戰	3	109.10.20		證券櫃檯買賣中心	2020 年公司治理與企業誠信董監事宣導會	3	109.11.16	
職稱及姓名	主辦單位	課程內容名稱(註)	進修時數(Hrs)	受訓時間																																																								
董事： 世紀投資(股)公司代表人:陳光裕	社團法人台灣投資人關係協會	課程 1 及課程 2	6	109.06.24																																																								
董事： 岡部株式會社 代表人:山崎康信		課程 1 及課程 2	6																																																									
董事：Schermbach, Martin Alexander		課程 1 及課程 2	6																																																									
董事：曾飛誠		課程 1 及課程 2	6																																																									
獨立董事：梁定澎		課程 1 及課程 2	6																																																									
獨立董事：黃金川		課程 1 及課程 2	6																																																									
獨立董事：余征誠		課程 1 及課程 2	6																																																									
公司治理主管： 顏 蘋		課程 1 及課程 2	6																																																									
	台灣董事學會	家族企業面臨的公司治理與家族傳承挑戰	3	109.10.20																																																								
	證券櫃檯買賣中心	2020 年公司治理與企業誠信董監事宣導會	3	109.11.16																																																								
董事：曾飛誠	證券櫃檯買賣中心	上櫃興櫃公司內部人股權宣導說明會	3	109.08.11																																																								
	臺灣董事學會	家族企業面臨的公司治理和家族傳承挑戰	3	109.10.20																																																								
	證券櫃檯買賣中心	2020 年公司治理與企業誠信董監事宣導會	3	109.11.16																																																								

評估項目	運作情形(註)			與上市上櫃公司 治理實務守則差 異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			定外均有董事過半數之出席，並在決議記錄中載明出席董事人數。 (七) 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：均依相關法令及公司內部之『取得或處分資產管理辦法』辦理。 (八) 董事對利害關係議案迴避之執行情形：本公司董事對其有利害關係之議案，均依法予以迴避。 (九) 公司為董事及監察人購買責任保險之情形:已投保。 (十) 公司已投保產品責任保險及存貨財產保險。	
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。 (一) 本公司於107.05.29 為全體董事及監察人投保董監責任保險，並於110.05.續保。 (二) 本公司於107.11.12 董事會訂定「董事會績效評估辦法」，並完成108年度董事會及成員自我績效考核、功能性委員會績效考核問卷調查，考核結果呈送110.02.05 董事會通過。 (三) 本公司於108.01.29 董事會通過設置公司治理主管負責公司治理相關事務。 (四) 本公司已於109.06.24股東常會董事改選後，成立審計委員會替代監察人。				

(四)公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成及運作情形：

1.組成：

身份別(註1)	姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註2)										兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數	備註
		商務、財務、會計或公司業務所需相關料系之公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	具有商務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
獨立董事	梁定澎	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	110.05.20 解任
獨立董事	黃金川	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	
獨立董事	余征誠	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	
其他	吳隆庸	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	110.06.30 新任

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)非公司或其關係企業之董事、監察人。(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)
- (3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4)非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5)非直接持有公司已發行股份總數5%以上、持股前五名或依公司法第27條第1項或第2項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6)非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7)非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數20%以上，未超過50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (9)非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣50萬元之商務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- (10)未有公司法第30條各款情事之一。

2.職責：

- (1)訂定並定期檢討董事、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。
- (2)定期評估並訂定董事、監察人、經理人之薪資報酬及配合物價指數之變動與營運獲利情況，評估員工薪資之調整。

3.運作情形：

- (1)本公司之薪資報酬委員會委員計3人。
- (2)本屆委員任期：109年6月24日至112年6月23日，薪資報酬委員會已開會4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	黃金川	4	-	100%	109.06.24經股東常會改選後連任(本屆應出席4次)

原召集人	梁定澎	2	-	100%	110.05.20 解任 (本屆應出席 2 次)
委 員	余征誠	4	-	100%	109.06.24 經股東常會改選後新任(本屆應出席 4 次)
委 員	吳隆庸	2	-	100%	110.06.30 經董事會補選後新任 (本屆應出席 2 次)
其他應記載事項：					
一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理（如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因）：無此情形。					
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：					
薪資報酬委員會運作情形摘要：					
日期及期別	討論事由	決議結果	公司意見處理暨執行狀況		
109.06.24 第四屆第一次薪酬會	1.推舉本公司第四屆薪資報酬委員會召集人案。	無委員有反對或保留意見。	-		
110.02.05 第四屆第二次薪酬會	1.本公司 109 年度員工年終獎金及經理人薪資結構。 2.追認 109 年期中員工績效獎金發放案。	無委員有反對或保留意見。	提報董事會決議通過。		
110.06.30 第四屆第三次薪酬會	1.推舉本公司第四屆薪資報酬委員會主席暨召集人。	無委員有反對或保留意見。	-		
110.08.12 第四屆第四次薪酬會	1.本公司經理人 110 年度績效獎金及薪資結構案。 2.辦理員工持股信託獎勵金案。	無委員有反對或保留意見。	提報董事會決議通過。		

註：

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

(五)履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明(註2)	
一、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？(註3)	V		本公司依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並依IATF16949訂定相關風險管理政策-「風險管理辦法」分析對公司營運風險及因應對策。	無重大差異
二、公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？	V		目前由各單位推派代表組成「企業社會責任推行小組」，以管理部為主導，其他部門為輔，作為推動企業社會責任之兼職單位，並定期向董事會報告處理情形。	無重大差異
三、環境議題 (一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？ (二) 公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？ (三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？ (四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	V		(一) 本公司除遵守各項環保法規執行業務外，更陸續取得ISO14001環境管理系統認證(認證號:01104822033531)、並於104年設置世德屏加廠(管制編號: T42A9162)陸續完成下列許可文件:水污染防治許可、空氣汙染防治設備設置許可、廢棄物清除計畫書等文件藉以建立更高標準之環保品質。 (二) 本公司已於本廠區屋頂裝設太陽能光電設備，響應政府綠能政策，107年針對屏加廠舊式太陽能光電設備，評估更新。(由原本發電量168千瓦，更新後預計發電量為970千瓦)；並持續改善與提案制度，鼓勵作業員工提出對於生產流程進建議，皆有顯著具體之成效。如製程用之廢潤滑油，進行沉澱過濾再使用，更換後設備零件及電線管路材料，經整理後，重新當備品材料使用，降低廢棄物之產出量(回收率約80%)。 (三) 全球氣候變遷對企業影響越來越劇烈，影響商業活動的進行，本公司透過廠區屋頂裝設太陽能光電設備達成節能減碳、宣導節電觀念降低溫室氣體排放，為降低氣候變遷盡一份心力。 (四) 本公司溫室氣體排放，間接排放源主要為外購電力，108~109年溫室氣體排放量分別為3,618公噸及2,987公噸CO ₂ 、108~109年用水量分別為6,811度及7,692度、108~109年廢棄物總重量分別為102公噸及98公噸，對於節能減碳相當注意，以本公司目前實際施行案例說明： 1. 溫度管控,減少二氧化碳產生 1)辦公室冷氣溫度設定27°C加上使用電扇增加空氣循環及鼓勵多爬樓梯減少電梯使用。	無重大差異

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明(註2)	
			2)機器設備開機與工作時間設定配合台電之電力供電因數。 3)辦公樓層切實實行隨手關燈。並於通道區域裝設感應燈節省用電。 4)二個廠區屋頂出租用於太陽能發電合計發電量達1,314千瓦，達節能減碳。 5)營收與產量提高，用電費用並未相對增加，有效達到電力費用及能源控制。 6)收集機台熱氣固定透過排氣管，及兩端活動鐵門產生空氣對流，兩者併行有效避免現場熱氣充塞。 2. 倡導紙張回收再利用政策，減少紙張用量，節省地球原本資源。 1)利用回收紙張列印內部文件，大幅降低用紙量。103~109年度紙張用量由545仟張降至475仟張節省約5%左右，並於每週主管會議及定期勞資會議，向同仁宣導紙張回收再利用政策。 2)投入電子流程改善及利用電子存檔減少紙張用量，達到辦公室無紙化管理。 3.善用儲位空間，回收紙箱等廢棄物出售，並回饋予職工福利委員會。 4.設置有提案制度並每月辦理並實施獎勵，且設有「員工意見箱」廣納員工建議與施行改善計劃。	
四、社會議題 (一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？ (二) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施（包括薪酬、休假及其他福利等），並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？ (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？ (四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？ (五) 對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？ (六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	V		(一)業已訂定「企業社會責任實務守則」，並於105年11月董事會修訂通過。 (二)本公司各項員工福利措施如下： 1.員工薪酬與公司經營績效、員工個人績效連結，透過訂定合理薪資報酬政策，留住優秀人才。 2.員工手冊明定員工行為準則規範及獎懲。 3.依法成立職工福利委員會，照顧員工福利。 (三) 1.到職當日加入勞健保及6%勞退提撥外，並給予團體意外保險。 2.每年舉辦全體員工身體健康檢查及健檢數據管理，並委由專業醫師為同仁個別諮詢。 3.每日不定期進行廠區安全巡檢，針對缺失單位，開立『危害告知單』並進行改善追蹤。 4.每月進行職業災害案例之宣導，並辦理相關新進與在職人員安全衛生教育訓練，以防止災害發生。 5.員工作業及環境安全維護 a.維護全體員工安全健康，凡進入生產作業場所，依其作業性質配	無重大差異

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明(註2)	
			戴相關防護器具(如安全帽、耳塞、護目鏡、防護口罩、安全鞋..等)。 b.每年進行二次作業環境定期檢測，委由合格機構至廠進行檢測作業(如噪音、CO2、硫酸、丙二醇甲醚醋酸酯、甲醇等)。 c.增設抽風設備，排除製程油氣；另設立多處通風處，增加作業環境空氣流通，提升作業環境舒適度。 d.每二年提供於生產作業現場人員於作業場所穿著安全鞋。 6.每年進行二次實地消防演練，提升員工對災害預防及應變處理能力。 7.重視同仁食安權益： a.食用：由福委會遴選優良供應商(取得HACCP2200或ISO22000之食品認證)，所提供之膳食，讓員工享受安全衛生等美食。 b.飲用：提供符合ISO9000或美國UL安規認證之飲水設備，定期更換濾芯及每季委外進行水質檢測作業，以確保飲用品質。 8.公司備有同仁急難救助與鼓勵同仁及眷屬進修，設有獎學金獎勵制度。 9.對於危險機具操作之教養保護與取證情形： - 操作危險機具之員工皆需取具相關證照並法辦理回訓 - 本公司獲得”健康職場”認證。 - 本公司獲得”禁煙場所”認證。 - 使用符合歐盟認證合格製程。 (四) 1.透過實行之師徒制及依職務施以內部或外部教育訓練，進而提升員工本質學能。 2. 提供專業學習管道，指派相關人員參與受訓與回訓課程，如:配合IATF-16949及ISO-14001認證所施行課程；安全管理員、急救人員、天車/堆高機、有機溶劑、防火管理人、專業檢測儀器操作、X光檢測機操作執照等、會計主管、稽核人員及代理人等持續進修訓練等。 (五) 1.本公司遵照歐盟REACH規範，產製產品過程中不得含有六大有害物質；並使用IMDS(國際材料資料系統)來傳遞客戶與法規要求的物質運作資訊及申報工作。 2.本公司IATF-16949文件「客戶抱怨管理辦法」，妥善處理客戶權益及申訴程序。 (六)本公司IATF-16949認證，「協力廠商管理辦法」和「協力廠商評估表」，	

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明(註2)	
			表格中備有對於協力廠商是否有違反環境與安全之影響記錄調查，透過協力廠商調查表評估供應商是否有違反企業社會責任，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題符合法令規定。若有違反，則進一步評估考慮是否與該供應商往來。	
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？		V	尚未編製企業社會責任報告書。	公司未來將依規編制企業社會責任報告書。
六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」定有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：無重大差異。				
七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： 1.依據ISO-14001對生產環境與臨近致力於達到敦親睦鄰。 2.98至99年度與正修科技大學、高雄第一科技大學及高雄應用科技大學配合「教育部-培育優質人力促進就業計畫方案」提供就業機會予大專院校學生。 3.99年至101年提供正修科技大學、高雄應用科技大學暑期校外實習。 4.100至101年度與高雄應用科技大學進行國科會產學合作研究計畫。 5.102年度起與國立高雄大學合辦「金屬製品增值產業碩士專班」計畫，經教育部審查通過。 6.102年度迄今與中山高級工商職業學校辦理建教合作，提供實習環境予在校建教生。 7.103年度迄今與高雄應用科技大學進行產學合作計畫。 8.103年與教育部技職司、螺絲工業同業公會及高雄應用科技大學等大專、技職學校簽署扣件產業產學策略聯盟。 9.自101年迄今董監事出席車馬費提撥一定比例捐贈予慈善公益團體。 10.工廠廠區屋頂建置太陽能發電設備，利用零污染之太陽能再生能源達成環保理念。 11.晉用殘障人士,本公司應聘任2名，目前已聘任2名。 12.103年贊助創世基金會公益路跑補給品3萬元，並由陳董事長率員工身體力行參與之。 13.103年贊助大眾及潮寮國小獎學金約2萬元以激勵學生學業進修、捐助中山工商-教育儲蓄專戶 14.103年捐贈快樂一生基金會「快樂一生孝活動」4萬5千元，並提供20數本書籍贈予基金會 15.103年高雄氣爆事件捐款3萬元救助需幫忙受災戶。 16.103-105年贊助林園高中桌球隊約20萬元。 17.104-105年經濟部工業局CITD專案，創造就業機會。 18.105年捐贈2萬元予小港高級中學運動發展基金。 19.105年響應創世基金會-捐贈愛心牆4萬元為植物人安養擴院活動。 20.105年與屏東科技大學及屏東高工進行產學合作，提供學生學術與實務結合學習機會。 21.105年捐贈文具物資予聖方濟育幼院。				

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明(註2)	
22.106年參與工業局-螺絲螺帽產業NICE升級轉型輔導計畫。 23.106年贊助台灣女子職業高爾夫球協會10萬元。 24.106年提供教育部國民及學前教育署補助高級中等學校職業類科專科教師赴公民營機構約25名老師至本公司參訪研習。 25.106年提供澎湖科技大學應用外語系約20位學生，至本公司進行產業研習參訪。 26.107年5月董事長陳光裕先生響應恆春農會「一人一洋蔥，致贈全體員工一人一箱，協助蔥農渡難關」。 27.107年捐贈高市桌球委員會-107年桌球錦標賽經費。 28.107年捐贈高應大產學攜手專班。 29.108年4月贊助順發公益路跑高雄場活動，並鼓勵及補助員工參加活動。 30.108年舉辦世德盃「全國創新扣件發想與實作」競賽，總獎金50萬元。 31.109年鼓勵員工在職進修給予獎學金發放。 32.109年參與COVID-19(新冠肺炎)公益廣告贊助，網址 http://www.youtube.com/watch?v=JY4loEL_X84 。 33.109年捐贈香蕉給偏鄉學校，幫助蕉農解決生產過剩。 34.109年捐助國立高雄科技大學鍛造製程設計與CAE模擬分析競賽。 35.109年捐助高雄市立德國中獎助學金 36.109年捐助高雄市左營國中體育競賽獎金				

註1：運作情形如勾選「是」，請說明所採行之重要政策、策略、措施及執行情形；運作情形如勾選「否」，請解釋原因並說明未來採行相關政策、策略及措施之計畫。

註2：公司已編製企業社會責任報告書者，運作情形得註明查閱企業社會責任報告書方式及索引頁次替代之。

註3：重大性原則係指有關環境、社會及公司治理議題對公司投資人及其他利害關係人產生重大影響者。

(六)履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評 估 項 目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因												
	是	否	摘要說明													
一、訂定誠信經營政策及方案 (一) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？ (二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？ (三) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	V		(一)公司業已訂定「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」，規範所有員工皆需依循誠信經營原則運作。相關資訊可至本公司網站查詢。 (二)公司業已於107.11.12董事會通過訂定「誠信經營作業程序及行為指南」，明定員工不得從事或涉任何不誠信行為之營業活動，並落實執行。 (三)本公司訂定「誠信經營守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」及「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件之處理辦法」等防範不誠信行為之作業程序，且落實執行，並定期檢討修正。	無重大差異												
二、落實誠信經營 (一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？ (二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？ (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？ (四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？ (五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V		(一)本公司與重要客戶交易前，先行評估往來對象之合法性，並做授信評估，避免與有不誠信行為者交易。 (二)董事長室為推動企業誠信經營專責單位；稽核室負責監督稽核，並定期向監察人與董事會報告。 (三)本公司誠信經營守則明訂迴避相關規範，若與其有利益關係者，於決議時迴避之。本公司員工投訴管道暢通，可以直接或是透過直屬主管投訴。 (四)本公司建立有效之會計制度及內部控制制度，並隨時檢討修正，且設置專職稽核人員定期稽核會計制度與內部控制制度，提出改善意見，確保該制度之設計與執行持續有效，定期製作稽核報告提報監察人及董事會。 (五)為防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，本公司於104年訂定「誠信經營守則」及「道德行為準則」為落實工業安全、最新法令遵循等，公司除內部訓練外，亦配合主管機關及外部訓練機構，參與相關教育訓練，如誠信經營法規遵行、會計制度及內部控制等課程。列示近兩年參與教育訓練課程時數如下： <table><tr><th>年度</th><th>人次</th><th>時數</th><th>備註</th></tr><tr><td>109</td><td>285</td><td>1,022</td><td>受疫情影響，含線上課程41人次，288小時</td></tr><tr><td>108</td><td>447</td><td>1,153</td><td>-</td></tr></table>	年度	人次	時數	備註	109	285	1,022	受疫情影響，含線上課程41人次，288小時	108	447	1,153	-	無重大差異
年度	人次	時數	備註													
109	285	1,022	受疫情影響，含線上課程41人次，288小時													
108	447	1,153	-													

評 估 項 目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司 誠信經營守則差 異情形及原因
	是	否	摘要說明	
三、公司檢舉制度之運作情形 (一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？ (二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？ (三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	V		(一) 本公司訂有意見信箱及提案制度，確保意見能暢通傳達。 (二) 本公司業已於107.11.12董事會通過訂定「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件之處理辦法」，訂有利害關係人意見溝通管道，並確保保密原則。 (三) 本公司「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件之處理辦法」，明訂保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施。	無重大差異
四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	V		本公司相關規程已更新至本公司網站及公開資訊觀測站。	無重大差異
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 本公司與各廠商及組織合作皆秉諸誠信經營原則辦理，並已訂定「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」經董事會通過，董事會與管理階層承諾積極落實，並於內部管理及外部商業活動中確實執行。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形)： 1. 本公司配合勞資會議及主管會議宣導本公司誠信經營理念；於104年3月20日增訂本公司「誠信經營守則」並經董事會通過，於109年1月20日配合法令修訂「誠信經營守則」並經董事會通過，配合公司治理實務守則之修訂，於105年11月11日同步修訂本公司企業社會責任實務守則並經董事會通過。 2. 本公司業已於107.11.12董事會通過訂定「誠信經營作業程序及行為指南」及「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件之處理辦法」。 3. 本公司董事長室為推動企業誠信經營專責單位，依據各單位工作職掌及範疇，負責協助董事會及管理階層制定及監督執行誠信經營政策，確保誠信經營守則之落實，並定期向董事會報告。最近一次於109年11月12日向董事會報告。				

註1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

- 1.本公司業已訂定「董事會議事規則」、「股東會議事規則」、「董事及監察人選舉辦法」、「取得或處分資產處理程序」、「資金貸與及背書保證作業程序」、「內部重大資訊處理作業程序」、「誠信經營守則」、「道德行為準則」、「財報簽證會計師獨立性評估辦法」、「公司治理實務守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」及「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件之處理辦法」等規章。
- 2.有關規章均已揭露於年報及議事手冊，可至公開資訊觀測站（<http://newmops.tse.com.tw>）或於本公司網頁(<http://www.sumeeeko.com> /公司治理/重要公司規章)查詢檢閱。

(八)最近年度及截至公開說明書刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管、公司治理主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：

本公司董事會於109年1月通過財務主管任命，原財務長顏蘋免兼財務主管。

(九)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：

為保障股東平等，使投資者能取得公司資訊，以及避免內部人為自己獲取不當得利，故訂定「內部重大訊息處理作業程序」禁止公司董事或員工等內部人利用市場上無法取得之資訊獲利、管理處理個人資料之蒐集及利用所制定之「個人資料保護管理辦法」、為規範內部人股權所制定之「內部人及其關係人股權變動作業辦法」，已告知相對人員，並將此程式及作業事項置於公司內部網路公佈區以供全體同仁遵循之，以避免及違反或發生內線交易、違反個資、違反內部人股權申報規定等情事。(上述各程序辦法皆經董事會通過在案)。

陸、重要決議

- 一、重要決議應記載與本次發行有關之決議文：請參閱本公開說明書附件十三。
- 二、公司章程及新舊條文對照表：請參閱本公開說明書附件十四。
- 三、最近年度盈餘分配表：請參閱本公開說明書附件十五。

附件一

國內第一次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法(稿本)

附件一

世德工業股份有限公司

國內第一次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法(稿本)

一、債券名稱：

世德工業股份有限公司(以下簡稱「本公司」)國內第一次無擔保轉換公司債(以下簡稱「本轉換公司債」)。

二、發行日期：

民國(以下同)110年00月00日。(以下簡稱「發行日」)

三、發行總額及每張面額：

本轉換公司債每張面額為新台幣壹拾萬元整，發行總張數為肆仟張，依票面金額十足發行，發行總額為新台幣肆億元整，以不低於面額發行。另本轉換公司債採競價拍賣方式辦理公開承銷，底標以不低於面額為限，每張實際發行價格依競價拍賣結果而定。

四、發行期間：

發行期間為三年，自110年00月00日發行，至113年00月00日到期(以下簡稱「到期日」)。

五、債券票面利率：

票面年利率0%。

六、還本日期及方式：

依本辦法第五條規定本轉換公司債之票面利率為0%，故無需訂定付息日期及方式。除本轉換公司債之持有人依本辦法第十條轉換為本公司普通股，或本公司依本辦法第十八條提前贖回，或本公司由證券商營業處所買回註銷者外，本公司於本轉換公司債到期時之次日起算第五個營業日內依債券面額以現金一次償還，前述日期如遇台北市證券集中交易市場停止營業之日，將順延至次一營業日。

七、擔保情形：

本轉換公司債為無擔保債券，惟如本轉換公司債發行後，本公司另發行或私募其他有擔保附認股權公司債時或有擔保轉換公司債時，本轉換公司債亦將比照該有擔保附認股權公司債或有擔保轉換公司債，設定同等級之債權或同順位之擔保物權。

八、轉換標的：

本公司普通股，本公司將以發行新股方式履行轉換義務，換發之新股以帳簿劃撥交付，不印製實體方式為之。

九、轉換期間：

債券持有人得於本轉換公司債發行日後屆滿三個月之翌日(00 年 00 月 00 日)起，至到期日(00 年 00 月 00 日)止，除(一)普通股依法暫停過戶期間、(二)本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起，至權利分派基準日止之期間、(三)辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止、(四)辦理股票變更面額之停止轉換(認購起)始日至新股換發股票開始交易日前一日止之外，得隨時透過交易券商轉知台灣集中保管結算所股份有限公司(以下簡稱「集保公司」)向本公司股務代理機構請求依本辦法規定將所持有之本轉換公司債轉換為本公司普通股股票，並依本辦法第十條、第十一條、第十三條及十五條規定辦理。

十、請求轉換程序：

- (一)債券持有人至原交易券商填具「轉換公司債帳簿劃撥轉換/贖回/賣回申請書」(註明轉換)，由交易券商向集保公司提出申請，集保公司於接受申請後，以電子化方式通知本公司股務代理機構，於送達時即生轉換之效力，且不得申請撤銷，並於送達後五個營業日內完成轉換手續，直接將本公司普通股股票撥入該債券持有人之集保帳戶。
- (二)華僑及外國人申請將持有之本轉換公司債轉換為本公司普通股時，一律統由集保公司採取帳簿劃撥方式辦理配發。

十一、轉換價格及其調整：

(一)轉換價格之訂定方式

本轉換公司債轉換價格之訂定，係以 00 年 00 月 00 日為轉換價格訂定基準日，以基準日(不含)前一、三、五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一為基準價格，再以基準價格乘以 102%~110%為計算依據(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)。訂價基準日前如遇有除權或除息者，其經採樣用以計算轉換價格之收盤價，應先設算為除權或除息後價格；轉換價格於決定後至實際發行日前，如遇有除權或除息者，應依本條第(二)項之轉換價格調整公式調整之。依上述方式，以 00 年 00 月 00 日為轉換價格訂定基準日，轉換溢價率為 00%，本轉換公司債發行時之轉換價格為每股新台幣 00 元。

(二)轉換價格之調整

- 1.本轉換公司債發行後，除本公司所發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券而換發普通股股份或因員工酬勞發行新股者外，遇有本公司已發行(或私募)之普通股股份增加時(包含但不限於以募集發行或私募方式辦理現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、公司合併或受讓他公司股份發行新股、

股票分割及現金增資參與發行海外存託憑證及因股票面額變更，致已發行普通股股份增加等)，本公司應依下列公式調整轉換價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整)，並函請證券櫃檯買賣中心(以下簡稱「櫃買中心」)公告，於新股發行除權基準日(註1)調整之(但有實際繳款作業業者則於股款繳足日調整之)，如係因股票面額變更致已發行普通股股份增加，於新股換發基準日調整之。

$$\text{調整後轉換價格} = \text{調整前轉換價格} \times \frac{\text{已發行股數(註2)} + \frac{\text{每股繳款金額(註3)} \times \text{新股發行或私募股數}}{\text{每股時價(註4)}}}{\text{已發行股數(註2)} + \text{新股發行股數或私募股數}}$$

股票面額變更時

$$\text{調整後轉換價格} = \text{調整前轉換價格} \times \frac{\text{股票面額變更前已發行普通股股數(註2)}}{\text{股票面額變更後已發行普通股股數}}$$

註1：如為股票分割則於分割基準日調整；如為合併或受讓增資則於合併或受讓基準日調整；如係採詢價圈購辦理之現金增資或現金增資參與發行海外存託憑證，因無除權基準日，則於股款繳足日調整；如係以私募方式辦理現金增資，則於私募有價證券交付日調整。如於現金增資發行新股之除權基準日後變更新股發行價格，則依更新後之新股發行價格重新調整之，如經設算調整後之轉換價格低於原除權基準日前已公告調整之轉換價格，則函請櫃檯買賣中心重新公告調整之。

註2：已發行股數係指普通股已發行股份總數(包括私募股份)，減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

註3：每股繳款額如係屬無償配股或股票分割，則其繳款額為零。若係屬合併增資發行新股者，則其每股繳款額為合併基準日前依消滅公司最近期經會計師簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以換股比例。如係受讓他公司股份發行新股，則每股繳款額為受讓之他公司最近期經會計師簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以換股比例。

註4：每股時價之訂定，應以除權基準日、訂價基準日、股票合併或分割基準日或私募有價證券交付日之前一、三、五個營業日之普通股收盤價之簡單算術平均數擇一計算。

2.本轉換公司債發行後，如遇本公司配發普通股現金股利時，應於除息基準日調降轉換價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)，並應函請櫃買中心公告

調降後之轉換價格。本項轉換價格調降之規定，不適用於除息基準日(不含)前已提出請求轉換者。其調整公式如下：

調降後轉換價格＝調降前轉換價格×(1-發放普通股現金股利占每股時價(註)之比率)

註：每股時價以現金股息停止過戶除息公告日之前一、三、五個營業日之普通股收盤價之簡單算術平均數擇一計算。

- 3.本轉換公司債發行後，遇有本公司以低於每股時價(註 1)之轉換或認股價格再募集發行或私募具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券，本公司應依下列公式調整本轉換公司債之轉換價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整)，並函請櫃買中心公告，於前述有價證券或認股權發行之日或私募有價證券交付之日調整之：

$$\text{調整後轉換價格} = \text{調整前轉換價格} \times \left[\frac{\text{已發行股數(註2)} + \frac{\text{新發行(或私募)有價證券或認股權之轉換或認股價格} \times \text{新發行(或私募)有價證券或認股權可轉換或認購之股數}}{\text{每股時價(註1)}}}{\text{已發行股數(註2)} + \text{新發行(或私募)有價證券或認股權可轉換或認購之股數}} \right]$$

註 1：每股時價為再發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券之訂價基準日或私募有價證券交付日之前一、三、五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一計算。如訂價基準日前遇有除權或除息者，其經採樣用以計算轉換價格之收盤價，應先設算為除權或除息後價格。

註 2：已發行股數係指普通股已發行股份總數(包括私募股份)減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。再發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券如係以庫藏股支應，則調整公式中之已發行股數應減除新發行(或私募)有價證券可轉換或認購之股數。

- 4.本轉換公司債發行後，如遇本公司非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少時，應依下列公式計算調整後轉換價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)，並函請櫃買中心公告，於減資基準日調整之；如係因股票面額變更致普通股股份減少，於新股換發基準日調整之：

(1)減資彌補虧損時：

調整後轉換價格＝調整前轉換價格×(減資前已發行普通股股數(註)/減資後已發行普通股股數)

(2)現金減資時：

調整後轉換價格=(調整前轉換價格-每股退還現金金額)×(減資前已發行普通股股數(註)/減資後已發行普通股股數)

註：已發行普通股股數係指普通股已發行股份總數(包括私募股份)，並減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

(3)股票面額變更時：

調整後轉換價格=調整前轉換價格×(股票面額變更前已發行普通股股數(註)/股票面額變更後已發行普通股股數)

註：已發行普通股股數係指本公司已發行股份總數(包括私募股份)，並減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

十二、本轉換公司債之上櫃及終止上櫃：

本轉換公司債於發行日之前向櫃買中心申請上櫃買賣，至全數轉換為普通股股份或全數由本公司買回或償還時終止上櫃，以上事項均由本公司洽櫃買中心同意後公告之。

十三、轉換後新股之上櫃：

本轉換公司債經轉換後換發之普通股者，自交付日起於櫃檯買賣中心上櫃買賣，上述事項由本公司洽櫃檯買賣中心同意後公告之。

十四、股本變更登記作業：

本公司應於每季結束後十五日內，將前一季因本轉換公司債行使轉換所交付之股票數額予以公告，每季並應向公司登記之主管機關申請資本額變更登記至少一次。

十五、換股時不足壹股股份金額之處理：

轉換本公司普通股時，若有不足壹股之股份金額，除折抵集保劃撥費用外，本公司將以現金償付(計算至新台幣元為止，角以下四捨五入)。

十六、轉換年度現金股利及股票股利之歸屬：

(一)現金股利

- 1.本轉換公司債持有人於當年度一月一日起至當年度本公司現金股息停止過戶日前十五個營業日(不含)以前請求轉換者，轉換而得之普通股得參與當年度股東會決議發放之前一年度現金股利。
- 2.當年度於本公司現金股息停止過戶日前十五個營業日(含)起至現金股息除息基準日(含)止，停止本轉換公司債轉換。

- 3.本轉換公司債券持有人於當年度現金股息除息基準日翌日起至當年度十二月三十一日(含)請求轉換者，不得享有當年度股東會決議發放之前一年度現金股利，但得參與次年度股東會決議發放之當年度現金股利。

(二)股票股利

- 1.本轉換公司債持有人於當年度一月一日起至當年度本公司無償配股停止過戶日前十五個營業日(不含)以前請求轉換者，轉換而得之普通股得參與當年度股東會決議發放之前一年度股票股利。
- 2.當年度於本公司無償配股停止過戶日前十五個營業日(含)起至無償配股除權基準日(含)止，停止本轉換公司債轉換。
- 3.本轉換公司債持有人於當年度無償配股除權基準日翌日起至當年度十二月三十一日(含)請求轉換者，不得享有當年度股東會決議發放之前一年度股票股利，但得參與次年度股東會決議發放之當年度股票股利。

十七、轉換後之權利義務：

除本辦法另有約定者外，本轉換公司債持有人於請求轉換生效後，所取得普通股股票之權利義務與本公司原已發行之普通股股份相同。

十八、本公司之贖回權：

(一)本轉換公司債自00年00月00日起(發行滿三個月後翌日起)至00年00月00日止(發行期間屆滿前四十日止)，若本公司普通股收盤價格連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之三十(含)以上時，本公司得於其後三十個營業日內，以掛號寄發一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，且前述期間不得為第九條之停止轉換期間)予債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之持有人，則以公告方式為之)，贖回價格訂為本債券面額，以現金收回其全部債券，並函請櫃買中心公告，本公司執行收回請求，應於債券收回基準日後五個營業日內，按債券面額以現金贖回其流通在外之本轉換公司債。

(二)本轉換公司債自00年00月00日起(發行滿三個月翌日起)至00年00月00日止(發行期間屆滿前四十日止)，若本債券流通在外餘額低於原發行總面額之百分之十時，本公司得於其後任何時間，以掛號寄發一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，且前述期間不得為第九條之停止轉換期間)予債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之持有人，則以公告方式為之)，贖回價格訂為本債

券面額，以現金收回其全部債券，並函請櫃買中心公告本公司贖回權之行使。本公司執行收回請求時，應於債券收回基準日後五個營業日內，按債券面額以現金收回其流通在外之本轉換公司債。

(三)若債券持有人於「債券收回通知書」所載債券收回基準日前，未以書面回覆本公司股務代理機構(於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳日為憑)者，本公司將於債券收回基準日後五個營業日內，按債券面額以現金贖回其所持有之本轉換公司債。

(四)若本公司執行收回請求，債券持有人請求轉換之最後期限為本轉換公司債終止櫃檯買賣日後第二個營業日。

十九、所有本公司收回(包括由證券商營業處所買回)、償還或已轉換之本轉換公司債將被註銷，不得再行賣出或發行，其所附轉換權併同消滅。

二十、本轉換公司債及所換發之普通股均為記名式，其過戶、異動登記、設質、遺失等均依「公開發行股票公司股務處理準則」及公司法之相關規定辦理，另稅賦事宜依當時之稅法規定辦理。

二十一、本轉換公司債由台新國際商業銀行股份有限公司為債券持有人之受託人，以代表債券持有人之利益行使查核及監督本公司履行本轉換公司債發行事項之權責。凡持有本轉換公司債之債券持有人，不論係於發行時認購或中途買受者，對於本公司與其受託人之間所定受託契約規定、受託人之權利義務及本發行及轉換辦法均予同意，並授與受託人有關受託事項之全權代理，此項授權並不得中途撤銷，且受託人之服務期間至本公司債完全清償之日止；至於受託契約內容，債券持有人得在營業時間內隨時至本公司或受託人營業處所查閱。

二十二、本轉換公司債委由本公司股務代理機構辦理還本付息及轉換事宜。

二十三、本轉換公司債之發行依證券交易法第八條規定不印製實體債券。

二十四、本轉換公司債發行及轉換辦法如有未盡事宜之處，悉依相關法令規定辦理之。

附件二

國內第一次無擔保轉換公司債發行及轉換價格計算書

世德工業股份有限公司

國內第一次無擔保轉換公司債發行及轉換價格計算書

一、說明

世德工業股份有限公司(以下簡稱世德公司或該公司)本次發行國內第一次無擔保轉換公司債，業經 110 年 8 月 12 日董事會決議通過，發行總面額為新台幣肆億元整，每張面額為新台幣壹拾萬元，共計發行肆仟張。另本次採競價拍賣方式辦理公開承銷，底標以不低於面額為限，實際總發行金額依競價拍賣結果而定。

二、該公司最近三年度及最近期之財務狀況

(一)最近三年度每股稅後純益及每股股利

單位：新台幣元

年度 \ 項目	每股稅後純益	股利分派			
		現金股利	無償配股		合計
			盈餘配股	資本公積	
107 年度	4.18	3.0	—	—	3.0
108 年度	4.51	2.3	—	—	2.3
109 年度	2.53	1.7	—	—	1.7

資料來源：該公司各年度經會計師查核簽證財務報告

註：每股稅後純益係按當年度加權平均流通在外股數計算。

(二)最近期會計師查核簽證之股東權益、流通在外股數及每股淨值

項目	金額/股數
110 年 6 月 30 日帳面股東權益	1,190,856仟元
110 年 6 月 30 日流通在外股數(註)	35,756仟股
每股淨值	33.31(元/股)

資料來源：該公司經會計師核閱之財務報告

註：流通在外股數已扣除庫藏股票 747 仟股。

(三)最近三年度及最近期財務資料

1.簡明資產負債表-合併財務報告

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近三年度財務資料(註 1)			當年度截至 110 年 6 月 30 日 財務資料(註 2)
		107 年度	108 年度	109 年度	
流動資產		2,317,952	1,891,392	1,491,104	1,775,137
不動產、廠房及設備		515,471	423,969	407,385	393,977
使用權資產		-	432,819	390,783	343,075
無形資產		122,162	116,783	114,158	111,087
其他資產		49,957	53,518	51,342	47,686
資產總額		3,005,542	2,918,481	2,454,772	2,670,962
流動負債	分配前	1,613,975	1,168,082	830,309	1,103,296
	分配後	1,505,207	1,085,041	769,524	-
非流動負債		254,144	577,262	450,898	376,810
負債總額	分配前	1,868,119	1,745,344	1,281,207	1,480,106
	分配後	1,759,351	1,662,303	1,220,422	-
歸屬於母公司業主之權益		1,077,010	1,128,996	1,113,269	1,099,963
股本		365,029	365,029	365,029	365,029
資本公積		38,699	38,699	38,699	38,699
保留盈餘	分配前	694,383	746,706	752,651	743,099
	分配後	585,615	663,665	691,866	-
其他權益		(1,666)	(2,003)	2,420	(1,344)
庫藏股票		(19,435)	(19,435)	(45,530)	(45,530)
非控制權益		60,413	44,141	60,296	90,893
權益總額	分配前	1,137,423	1,173,137	1,173,565	1,190,856
	分配後	1,028,655	1,090,096	1,112,780	-

註 1:上開財務資料均經會計師查核簽證。

註 2:係經會計師核閱之財務季報表。

2.簡明綜合損益表-合併財務報告

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	最 近 三 年 度 財 務 資 料(註 1)			當年度截至 110年6月30日 財務資料(註 2)
	107 年度	108 年度	109 年度	
營業收入	1,974,129	2,431,674	1,990,511	1,176,947
營業毛利	488,088	637,400	489,730	311,361
營業損益	100,385	106,383	84,433	71,625
營業外收入及支出	50,059	80,874	39,592	(8,174)
稅前淨利	150,444	187,257	124,025	63,451
繼續營業單位本期淨利	108,599	147,788	101,743	52,181
停業單位損失	-	-	-	-
本期淨利	108,599	147,788	101,743	52,181
本期其他綜合損益	(3,606)	(3,306)	7,821	(8,262)
本期綜合損益總額	104,993	144,482	109,564	43,919
淨利歸屬於母公司業主	151,940	163,656	90,899	51,234
淨利歸屬於非控制權益	(43,341)	(15,868)	10,844	947
綜合損益總額歸屬於母公司業主	150,334	160,754	93,409	47,480
總合損益總額歸屬於非控制權益	(45,341)	(16,272)	16,155	(3,561)
基本每股盈餘(元)	4.18	4.51	2.53	1.43

註 1:上開財務資料均經會計師查核簽證。

註 2:係經會計師核閱之財務報表。

三、發行價格之訂定方式及合理性評估

(一)轉換價格之訂定原則、方式及合理性

該公司本次發行國內第一次無擔保轉換公司債，發行總額為新台幣肆億元整，每張面額為新台幣壹拾萬元整，發行價格以不低於面額發行，發行期間為三年，票面利率為 0%。本轉換公司債採競價拍賣方式辦理公開承銷，底標以不低於票面為限，每張實際發行價格依競價拍賣結果而定。發行時轉換價格之訂定，係配合國內轉換公司債發行之相關法令，並視國內證券市場轉換公司債交易及發行概況，暨該公司未來營運之發展等因素訂定，其計算方法及訂立原則說明如下：

1.轉換價格訂立原則

(1)根據「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」(以下簡稱「券商自律規則」)第十七條之規定：發行公司發行國內轉換公司債，其用以計算轉換價格之基準價格，應以決定轉換價格基準日前 1 個營業日、3 個營業日與 5 個營業日普通股收盤價之簡單算術平均數擇一者為準，且轉換價格之訂定應高於基準價格。亦即轉換價格>(MA1,MA3,MA5)擇一，其中：

MA1=為基準日前 1 個營業日該公司普通股收盤價之簡單算數平均數。

MA3=為基準日前 3 個營業日該公司普通股收盤價之簡單算數平均數。

MA5=為基準日前 5 個營業日該公司普通股收盤價之簡單算數平均數。

基準日：向金管會申報日或向券商公會申報承銷契約日。

- (2)另參考國內證券市場轉換公司債之發行及交易概況，與發行公司未來之營運展望，將本次轉換公司債之轉換溢價率暫訂為 102%~110%。

2.轉換價格訂定方式

- (1)採用基準日前一、三、五個營業日普通股之平均收盤價，主要係反應目前交易市場狀況。
- (2)取上述三者擇一為基準價格，係為了落實時價發行之精神，以與國際現狀接軌。
- (3)參考目前國內轉換公司債發行條件訂定的方式，國內證券市場轉換公司債的交易及發行概況以及該轉換公司債本身之票面利率，暨公司近年來之經營績效、獲利能力與未來的營運前景，將本次轉換公司債轉換溢價比率訂為 102%~110%。

3.轉換價格合理性評估

- (1)從總體經濟及所屬產業趨勢分析

①總體經濟

依據經濟部研究發展委員會之國內外經濟情勢分析報告顯示，受益於 COVID-19 疫苗加速施打及去(2020)年低基期，今(2021)年全球經濟活動可望逐步恢復，根據 IHS Markit 今年 5 月最新預測，今年全球經濟成長 5.68%，高於去年-3.53%，明(2022)年預估為 4.54%。

(A)美國商務部經濟分析局(BEA)公布 2021 年第一季國內生產總值(GDP)初估值季增年率為 6.4%，雖略低於市場預期的 6.5%，惟高於去年第四季的 4.3%，主要係消費支出增加 10.7%及政府支出與投資增加 6.3%。IHS Markit 於 2021 年 5 月預測，美國今年及明年經濟成長率分別為 6.71%及 4.71%。

(B)歐盟統計局於 2021 年 5 月中旬公布第一季經濟成長率，歐元區及歐盟分別較上季衰退 0.6%及 0.4%，與去年同期相比則分別衰退 1.8%及 1.7%。歐洲主要國家疫情，德國、法國及義大利在第 3 波疫情來襲封城後，情況已獲緩解，每 10 萬人確診率持續下降，陸續於 2021 年 5 月中旬放寬防疫管制措施。

(C)依據 IHS Markit 於 2021 年 5 月預測，亞洲和太平洋地區(不含日本)今年及明年經濟成長率分別為 6.94%及 5.33%。

(D)在國內方面，國內疫情於今年 5 月中旬升溫，消費首當其衝，行政院已通過追加紓困預算，可望稍減緩對經濟的影響。另半導體廠商推進全球頂尖製程，帶動相關供應鏈加深在地投資，在全球供應鏈重組大環境下，肆應 5G、車用、高速運算、物聯網等需求面之快速擴展，可望大量挹注我國出口。行政院主計總處預測 110 年經濟成長 4.64%，消費者物價上漲 1.33%。

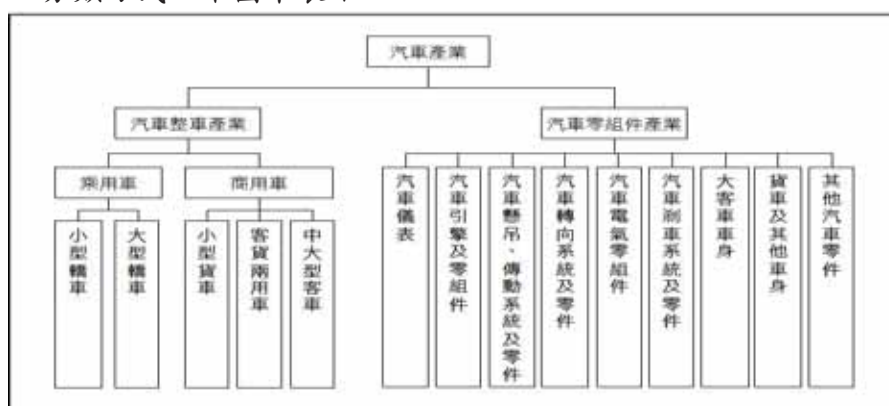
②所屬產業趨勢

A.汽車產業

汽車業所需零件繁複，扣件產品係為汽車業重要零組件之一，平均一輛汽車使用 2,000 多個螺絲螺帽，運用於引擎、懸吊系統、車體、內裝等不同子

系統，可見汽車業對於扣件需求量龐大。

汽車工業屬於資本、技術密集，為高附加價值的綜合產業，其生產製造流程相當複雜，需要各種產業相互密切配合，並可帶動鋼鐵、橡膠、機電、玻璃及塗料等相關產業成長，若以汽車整車產業及其零組件產業為主體，其分類方式以下圖來表示。



註：1.依工業生產統計分類方式。

2. 其他汽車零件包括汽車車架大樑、車身沖壓件、汽車保險桿、汽車排氣管、汽車鑄件、輔助氣囊系統、汽車座椅安全帶、其他未列名汽車零組件。

根據工研院 IEK(2021/05)研究資料顯示，就汽車整車業，2021 年隨汽車汰舊換新貨物稅補助政策延長及國產暢銷車型改款，搭配 2022 年油耗法規調整，車廠積極銷售 2021 年生產車款避免庫存，雖出口表現仍未回溫，預估 2021 年汽車整車產值新臺幣 1,656.1 億元，較 2020 年成長 3.4%。另就汽車零組件方面，臺灣汽車零組件以外銷為主，歐美日等主要外銷國家持續受到海運貨櫃短缺與檢疫影響物流與運輸成本增加，展望 2021 年肺炎疫苗上市，市場備料危機意識提升，導引訂單增加觸發零組件外銷成長，全年產值新臺幣 2,228.8 億元，將較 2020 年成長 5.6%。

2021 年第一季我國汽機車產業產值

產業別	2020				2021				2020	2021(e)	年成長	2022(f)
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q/Q	Y/Y	Q2(e)				
汽車整車產值	36,108	37,771	37,753	48,496	42,607	-12.1%	18.0%	43,097	160,128	165,605	3.4%	161,630
汽車零組件產值(註1)	53,210	51,677	52,744	53,430	54,452	1.9%	2.3%	54,122	211,061	222,880	5.6%	225,850
機車整車產值	14,193	16,815	21,923	26,352	12,317	-53.3%	-13.2%	17,135	79,283	78,025	-1.6%	77,965
汽機車產值合計(註2)	103,511	106,263	112,420	128,278	109,376	-14.7%	5.7%	114,354	450,472	466,510	3.6%	465,445
電動車輛(註3)	3,413	4,129	3,407	8,100	5,223	-35.5%	53%	5,107	19,048	22,959	20.5%	27,861

2021預估值 2022預估值 單位：新臺幣百萬元

註1：汽車零組件產業產值：包含汽車引擎及零組件、汽車懸吊、傳動系統及零件、汽車轉向系統及零件、汽車電氣零組件、汽車制動系統及零件、其他汽車零件、大客車車身、貨車及其他車身(含貨櫃)、汽車儀表。

註2：汽機車產值：包含汽車整車(含電動汽車)、汽車零組件、機車整車(含電動機車)。

註3：電動車輛產業產值包含已商業化生產之豐田 Camry Hybrid、Altis Hybrid、Cross Hybrid與電動機車整車。

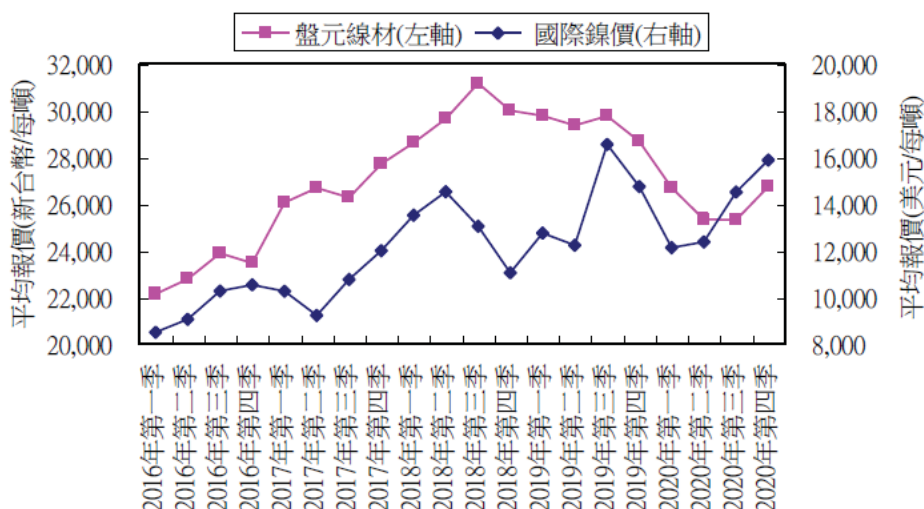
資料來源：工研院產科國際所、IT IS 研究團隊(2021/05)

B.扣件產業

依據經濟部之工業產品分類原則，螺絲、螺帽產品統稱為緊固件或扣件(Fastener)，是以線材(盤元)為材料製成。螺絲、螺帽產品可分成二大類，一為螺紋扣件，包括螺栓、螺樁、螺絲及螺帽；其次則為非螺紋扣件，包括鉚釘、墊圈、梢及扣環，如下圖所示。



根據台經院研究資料顯示(2021/1)，我國螺絲、螺帽及鉚釘製造業主要原料為盤元線材及鎳、鋅金屬，其價格變動影響本產業產品報價表現。觀察盤元線材報價走勢，由於新冠肺炎疫情影響國內製造業需求，造成2020年前三季我國盤元線材報價延續2019年以來的修正，不過，由於各國陸續解封開工後，主要下游產業外銷訂單回溫，刺激國內製造業需求回升，加上國際煉鋼原料報價大漲。促使中鋼盤元線材盤價開出高盤，帶動2020年第四季盤元線材報價調漲，但以年增率的角度來看，由於比較基期較高，故2020年我國盤元線材報價仍較2019年下滑逾10%。在國際鎳價走勢部分，2020年第一季由於全球不鏽鋼業者需求受疫情衝擊而明顯減緩，造成國際鎳金屬庫存攀升，致使國際鎳價呈現明顯修正，不過，自第二季起，由於中國不鏽鋼用鎳需求回升，加上印尼限制出口鎳金屬政策的影響逐漸發酵，同時，電動車電池等新應用需求擴增，帶動國際鎳價逐季走升，且下半年漲升力道加大，故2020年國際鎳價為每公噸13,729美元，僅較2019年修正2.47%。整體而言，2020年上半年新冠肺炎疫情影響主要國家需求，造成上游盤元線材報價及國際鎳金屬報價下跌，雖有利於業者取得低價原料庫存，且下半年原物料報價回升，帶動產品利差及業者毛利好轉，然由於前三季下游需求疲弱，使得本產業產品報價修正幅度較大，故2020年本產業產品報價仍較2019年呈現下修。



資料來源：情報贏家、經濟部工業生產統計磁帶資料，台灣經濟研究院產經資料庫整理(2021年1月)。

根據台經院研究資料顯示(2021/1)，觀察 2020 年前三季扣件產業產、銷概況由於新冠肺炎疫情衝擊，主要銷售市場歐美地區製造業需求，加上全球汽車產量亦受疫情影響而呈現衰退，致使國際大廠車用扣件代工訂單下滑且前三季上游原物料報價相對疲軟，不利於產品報價走勢，故 2020 年前三季我國螺絲、螺帽及鉚釘製造業產、銷值為新台幣 868.31 億元、新台幣 930.17 億元，分別較 2019 年同期大幅衰退 16.66%、16.23%。

受惠於國內公共工程及民間營建對扣件需求維持熱絡，加上國際汽車大廠陸續復工，促使車用扣件外銷訂單及代工需求回溫，同時，上游盤元線材及鎳、鋅金屬報價回升，有助於本產業產品報價調漲，帶動 2020 年第四季生產值、銷售值較 2019 年同期小幅成長，不過，由於歐美市場疫情仍未平復，且新台幣匯率升值幅度加大，故估計 2020 年我國螺絲、螺帽及鉚釘製造業產、銷值仍將較 2019 年衰退。

我國螺絲、螺帽及鉚釘製造業產、銷值及其成長率

單位：百萬元，%

	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年 Q1~Q3	2020 年(E)
生產值	126,066	130,944	148,101	135,772	86,831	118,381
年增率	-4.46%	3.87%	13.10%	-8.32%	-16.66%	-12.81%
銷售值	133,776	139,581	156,846	145,040	93,017	126,867
年增率	-3.82%	4.34%	12.37%	-7.53%	-16.23%	-12.53%

資料來源：經濟部生產統計磁帶資料，台灣經濟研究院產經資料庫整理
(2021 年 1 月)。

(2)從公司財務結構及經營績效分析

①財務結構

該公司 107~109 年度及 110 年前二季之權益占資產比率分別為 37.84%、40.20%、47.81%及 44.59%，負債占資產比率 62.16%、59.80%、52.19%及 55.41%。108 年度及 109 年度負債比率較前一年度下降，主係因償還短期借款所致；110 年前二季負債比率增加主係因營運周轉需求而增加短期借款，以及為因應客戶訂單之生產需求，增加相關備料，使該公司應付款項增加所致，其變化情形尚屬合理。

在長期資金占不動產、廠房及設備比率方面，該公司 107~109 年度及 110 年前二季之長期資金占不動產、廠房及設備比率分別為 269.96%、412.86%、398.75%及 397.91%，其中 108 年度因承租廠房致租賃負債-非流動增加 337,937 仟元使長期資金增加所致，109 年因該公司子公司併購前向關係人 CS Beteiligungs GmbH 借款，因 CS Beteiligungs GmbH 放棄部分債權，該公司將借款轉列其他收入使長期應付票據及款項-關係人減少，使長期資金減少，致該比率因而降低，110 年前二季該比率尚無重大變化，其變化情形尚屬合理。

整體而言，該公司 107~109 年度及 110 年前二季之財務結構尚屬健全。

②經營績效

該公司 107~109 年度及 110 年前二季資產報酬率分別為 4.78%、5.77%、4.55%及 4.29%；權益報酬率分別為 9.90%、12.79%、8.67%及 8.83%；營業利益占實收資本額比率分別為 27.50%、29.14%、23.13%及 39.24%，稅前純益占實收資本額比率則分別為 41.21%、51.30%、33.98%及 34.76%；純益率分別為 5.50%、6.08%、5.11%及 4.43%，每股稅後盈餘則分別為 4.18 元、4.51 元、2.53 元及 1.43 元。

該公司 108 年獲利能力相關之各項比率均較 107 年提升，主係營業毛利回升，及認列處分投資利益，稅後淨利較 107 年增加所致；109 年獲利能力相關之各項比率下滑，主係 109 年受新冠肺炎疫情影響使營收減少所致；110 年前二季獲利能力相關之各項比率增加主係 110 年前二季歐美地區汽車、家電及農機械等相關產業景氣好轉，扣件產品終端需求增加，使營收與獲利成長所致，其變化情形尚屬合理。

整體而言，該公司 107~109 年及 110 年度前二季之各項經營績效之變化，並未發生重大異常之情形。

(3)從擔保情形及其他發行條件分析

①擔保情形

該公司本次係發行無擔保轉換公司債，惟如本轉換公司債發行後，該公司另發行或私募其他有擔保附認股權公司債時或有擔保轉換公司債時，本轉換公司債亦將比照該有擔保附認股權公司債或有擔保轉換公司債，設定同等級之債權或同順位之擔保物權。

②其他發行條件

A.票面利率

該公司本次發行國內第一次無擔保轉換公司債，票面利率訂為 0%，一方面可減少公司每年實際之現金支出，一方面則鼓勵投資人著重未來轉換之價值，故對著眼於股票轉換價值之投資人而言，應屬合理。

B.發行年限

本次轉換公司債發行年限訂為三年，係配合該公司財務規劃、考量投資人之資金成本等，故應屬合理可行。

C.轉換期間

債券持有人自本債券發行日後滿三個月之翌日起至到期日止，除依發行及轉換辦法第九條限制轉換期間外，得隨時透過交易券商轉知台灣集中保管結算所股份有限公司(以下簡稱「集保公司」)向該公司之股務代理機構請求依該發行及轉換辦法規定，將所持有之本轉換公司債轉換為該公司普通股股票，並依該發行及轉換辦法第十條、第十一條、第十三條、第十五條規定辦理。

其轉換期間已涵蓋發行年限之絕大部份，投資人執行轉換權利甚具便利性，其規定應屬合理。

D.轉換價格重設

為保障該公司股東之權益，並降低公平價值變動列入損益之金融負債評價損益對該公司綜合損益表造成之波動影響，該公司本次發行之轉換公司債轉換價格調整機制除因普通股股份變動或配發現金股利之反稀釋調整外，並未設計轉換價格重設之條件。本次轉換公司債轉換價格之反稀釋調整，主要係為避免該公司因普通股股份之變動而損害債券投資人之權益，或因公司配發現金股利時，有損害債券投資人之債權情事。另該反稀釋條款訂定之原則，符合「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第十八條及第二十五條之規定，故其應屬合理。

E.賣回權

依該公司本次發行國內第一次無擔保轉換公司債之發行及轉換辦法，並無設計債券持有人具有賣回之權利。

F.公司贖回權

本次國內第一次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法第十八條有關公司債贖回權之規定，該公司可在以下情況下擁有對本轉換債之收回權：

(A)本轉換公司債自00年00月00日起(發行滿三個月後翌日起)至00年00月00日止(發行期間屆滿前四十日止)，若該公司普通股收盤價格連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之三十(含)以上時，該公司得於其後三十個營業日內，以掛號寄發一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自該公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，且前述期間不得為第九條之停止轉換期間)予債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之持有人，則以公告方式為之)，贖回價格訂為本債券面額，以現金收回其全部債券，並函請櫃買中心公告，本公司執行收回請求，應於債券收回基準日後五個營業日內，按債券面額以現金贖回其流通在外之本轉換公司債。

(B)本轉換公司債自00年00月00日起(發行滿三個月翌日起)至00年00月00日止(發行期間屆滿前四十日止)，若本債券流通在外餘額低於原發行總面額之百分之十時，該公司得於其後任何時間，以掛號寄發一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，且前述期間不得為第九條之停止轉換期間)予債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之持有人，則以公告方式為之)，贖回價格訂為本債券面額，以現金收回其全部債券，並函請櫃買中心公告本公司贖回權之行使。本公司執行收回請求時，應於債券收回基準日後五個營業日內，按債券面額以現金收回其流通在外之本轉換公司債。

- (C)若債券持有人於「債券收回通知書」所載債券收回基準日前，未以書面回覆本公司股務代理機構(於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳日為憑)者，該公司將於債券收回基準日後五個營業日內，按債券面額以現金贖回其所持有之本轉換公司債。
- (D)若本公司執行收回請求，債券持有人請求轉換之最後期限為本轉換公司債終止櫃檯買賣日後第二個營業日。

上述贖回條款之行使情況，係符合券商自律規則第十六條之規定，第(A)項之規定係規範債券持有人如將轉換公司債轉換成普通股獲利至少在 30%以上時，以發行公司有權利以約定之價格收回全部債券，其一方面鼓勵投資人行使轉換權利，另一方面減少公司處理債券業務作業；第(B)項之規定主要目的則在使發行公司可收回少量在外流通之轉換債餘額，亦得以減少發行公司處理債券業務作業；第(C)項之規定主要目的為保障債權人若未以書面回覆該公司股務代理機構時之權宜處理方式。第(D)項之規定主要係為避免債券收回基準日(市場最後交易日)及前兩個營業日買進轉換(附認股權、交換)公司債之投資人因交割不及造成未及於債券收回基準日(市場最後交易日)前行使轉換(認股、交換)權利而蒙受損失之情事。綜上，本項贖回條款之規定應屬合理。

(G)其他決定發行價格之因素

該公司以各參數代入理論模型所計算出之價格做為本次轉換公司債之理論價值，再以臺灣銀行一年期定期存款利率折現流動性貼水之調整，並以金管會規定之九折計算後，本次國內第一次無擔保轉換公司債調整後理論價值之九成約為 94,105 元，惟此價格僅參考值。

本案係全數採競價拍賣方式辦理公開承銷，底標以不低於票面金額為限，每張實際發行價格依競價拍賣結果而定，故未來有關發行價格之訂定，除參考本轉換公司債之理論價值外，主係依「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」第十六條規定若得標總數量達該次競價拍賣數量，則該有價證券之首日掛牌價格及承銷商自行認購部分之承銷價格，以各得標單之價格及其數量加權平均所得之價格（分以下四捨五入）為之。

(4)其他：無此情形。

綜上，該公司本次有擔保轉換公司債之轉換價格訂定原則、方式、擔保情形及其他發行條件，係參考該公司過去經營績效及未來營運展望、目前國內轉換公司債發行條件訂定方式，暨參考國內證券市場轉換公司債發行及交易概況，將轉換溢價比率暫訂為 102%~110%，其轉換價格之訂定應屬合理。

(二)發行價格之訂定模型

1、發行條件主要條款

- (1)發行總額：本轉換公司債每張面額為新台幣壹拾萬元整，發行總張數為肆仟張，票面金額十足發行，發行總額為新台幣肆億元整，以不低於面額發行。另本轉換公司債採競價拍賣方式辦理公開承銷，底標以不低於面額為

限，每張實際發行價格依競價拍賣結果而定。

(2)發行期間：3 年。

(3)票面利率：0%。

(4)擔保情形：無擔保。

(5)轉換價格：以轉換價格訂定基準日前一個營業日、前三個營業日、前五個營業日該公司普通股平均收盤價中擇一者乘以轉換溢價率 102~110%為本公司發行之轉換價格。

(6)轉換價格之調整：依本次國內第一次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法第十一條(二)規定調整。

(7)贖回權：分別依本次國內第一次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法第十八條規定調整。

2、理論模型概述

轉換公司債兼具股權及利率兩項商品特性，目前國內轉換公司債在發行條件設計中，包含多項選擇權，造成轉換公司債訂價過程相對困難，傳統 Black-Scholes 選擇權評價模型並無法評定轉換公司債之價值。因此，本承銷商利用其他數值方式求算其價值，本轉換債券理論價格所採用之數值方法，其評價理論基礎為 Cox, Ross 與 Rubinstein(1979)所提出之二元樹模型，以股價之二元展開，並考量包含投資人轉換、賣回權，發行公司買回權，重設條款等條件，與標的股價之市場風險、利率風險及信用風險。上述模型係為兼顧公司資金募集成本與保障投資人之權益而演繹。

3、理論價值之分解

依發行條款設計，可將轉換公司債之理論價值分解成下列五項：

- (1)純債券價值
- (2)轉換權價值
- (3)賣回權價值
- (4)買回權價值
- (5)重設權價值

在二元樹模型評價過程中，於展開之各期各節點上可得對應的基本變數值(Underlying Variable Values)，再依據上述各發行條款的有效期間及觸發條件，可計算得到轉換公司債理論價值，與上述五種價值之數值。

4、建立評價模型之路徑展開

(1)評價模型之假設基礎

在推演二元樹評價模型時，Cox, Ross 與 Rubinstein(1979)採用下列假設條件：

- ①資本市場是競爭性的市場(Competitive Market)
- ②在資本市場內，諸如交易費用及稅率均不存在。投資者可任意借與貸放資金而

不受限制。任一投資者或市場交易都無能力控制價格，也就是，他們接受市場所決定的價格(Price Takers)。

③投資者可無限制地賣空或放空任何資產(諸如股票)。

④無風險借貸利率存在，固定不變且相等。備有條件 b、c 及 d 的資本市場，稱之為完全市場(Perfect Market)。

⑤履約股票在選擇權到期日或之前，無股息的分發。

⑥投資者是有理性的，他們尋求最高的利潤。因此，他們偏好高利潤(Preferring More Wealth to Less)。

(2) 評價模型之路徑展開

以二元樹模型評價歐式買權契約，在推論二元樹評價模型時，須要下列符號：

Δ 代表所應購買或放空的履約股股數；

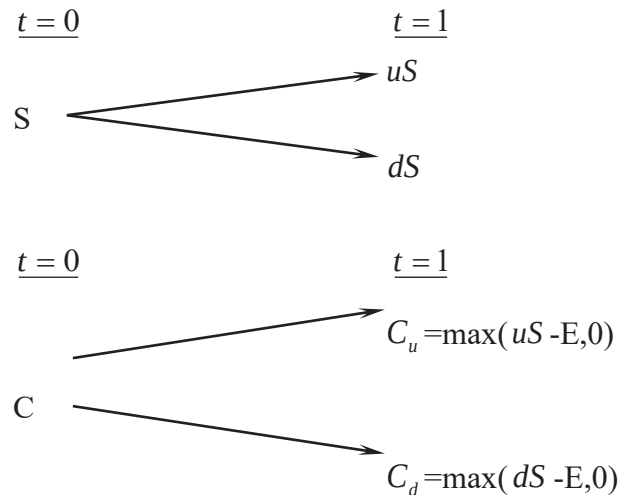
B 代表以無風險股利籌借或貸發的資金金額；

$(u-1)$ 代表履約股價上升的百分比($u>1$)， q 代表股價上升的機率；

$(d-1)$ 代表履約股價下降的百分比($d<1$)， $(1-q)$ 代表股價下降的機率。

① 單一期的評價

由 $t=0$ 至 $t=1$ ，履約股價可能上升 $(u-1)$ 百分比或下降 $(d-1)$ 百分比。在 $t=1$ 時，股價可由下圖代表：



此處，

E 代表買權的履約價

C_u 代表，在 $t=1$ 時，當股價上升 $(u-1)$ 百分比的買權價格；

C_d 代表，在 $t=1$ 時，當股價下降 $(d-1)$ 百分比的買權價格；

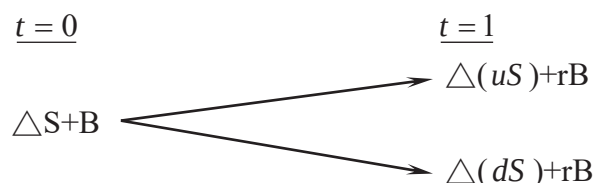
uS 代表，在 $t=1$ 時，當股價上升 $(u-1)$ 時的價格；

dS 代表，在 $t=1$ 時，當股價下降 $(d-1)$ 時的價格。

目的是要評價在 $t=1$ 時該買權契約的合理價格。評價的方法是複製一個避險組合，使其在 $t=1$ 時的資金結構(Payoff Structure)與該買權在 $t=1$ 時的資金完全相同。該避險組合的成分包括履約股股數(Δ)及籌借或貸發某些資金(B)。

所以進行第二步，以求出 Δ 及 B 。

在 $t=0$ 至 $t=1$ 時，因股價上升($u-1$)或下降($d-1$)，以致避險組合的價值也發生變動。其價值變動可由下圖表示：



此處， $r=(1+i)$, i =無風險利率

因要建立複製(避險)組合，使其在 $t=1$ 時的資金結構與買權的資金結構相同。故根據上面 $t=1$ 時的圖表，可建立下列兩方程式：

$$C_u = \Delta uS + rB \quad (a)$$

$$C_d = \Delta dS + rB \quad (b)$$

解答上面二項方程式得到：

$$\Delta = \frac{C_u - C_d}{S(u - d)} \quad (c)$$

$$B = \frac{uC_d - dC_u}{(u - d)r} \quad (d)$$

公式(c)及(d)代表在 $t=0$ 時複製(避險)組合所應包含的履約股數及籌借或貸發資金的金額。

因在 $t=1$ 時複製組合與買權的資金結構完全相同(由公式(a)及(b)所表示)，兩者的現值($t=0$)也應相同。也就是，

$$C = \Delta S + B \quad (e)$$

將公式(c)及(d)的 Δ 及 B 代入公式(e)，獲得買權契約在 $t=0$ 時的價格如下：

$$C = \frac{1}{r} \left[\frac{(r-d)}{u-d} \cdot C_u + \frac{(u-r)}{u-d} \cdot C_d \right] \quad (f)$$

$$= \frac{1}{r} [pC_u + (1-p)C_d] \quad (f')$$

此處， $p=(r-d)/(u-d)$, $1-p=(u-r)/(u-d)$

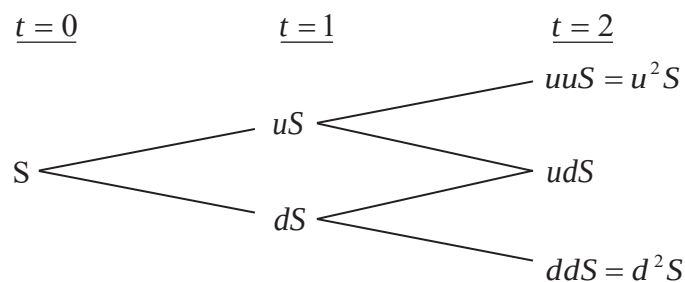
公式(f)或(f')可說是歐式買權的單一期評價模型(A Single Period Pricing Model)。買權價格是由其未來的價格(C_u 及 C_d)、股價的未來變動百分比(u 及 d)、履約價格(X)與利率(r)所決定。也可說，在 $t=0$ 時，買權價格是其期望價值 $[pC_u + (1-p)C_d]$ 的現值。

因此買權的價格是，在風險中立環境下，買權未來折現價值的期望值，這並

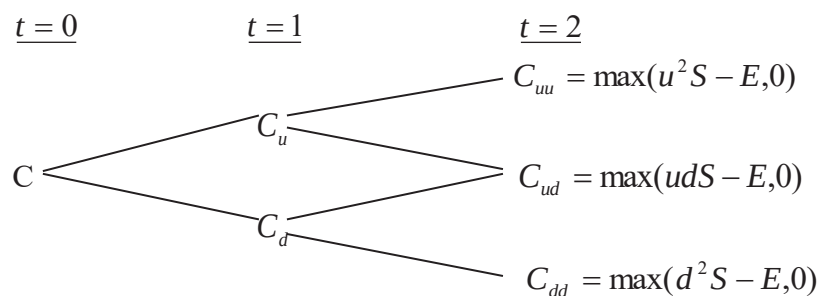
不是說，買權的期望報酬率等於無風險利率。在均衡下，持有買權一個時期等於有套利組合一個時期，因此，買權的期望報酬率應等於套利組合的期望報酬率。若買權受到市場的錯誤評價(Mispriced)，則其期望報酬率與風險將會與套利組合的期望報酬率及風險不同，這會引起投資者的套利活動。

②兩個時期的評價

上面單一期的評價程式可重複應用於推演兩個時期的買權評價模型(Two-Period Option Pricing Model)。為推演兩個時期的評價模型，假設股價由 $t=1$ 至 $t=2$ 的變動百分比仍由 $(u-1)$ 及 $(d-1)$ 所代表。也就是，股價變動的隨機過程不變或穩定(the Stationary Stochastic Process of the Stock Price)。在兩個時期的架構下，履約股價的變動可由下圖表示之：



因股價的變動，買權價格也隨之變動。買權在 $t=2$ 的價格可由下圖表示：



下一步驟，我們將 $t=1$ 至 $t=2$ 看做一個時期。而後，運用公式(f')，我們可求得在 $t=1$ 時買權契約的兩種可能價格 C_u 及 C_d ，如下：

由 $t=1$ 至 $t=2$ ，股價由 uS 上升至 u^2S 或下降至 udS 的情況下，買權在 $t=1$ 時的價格應為：

$$C_u = \frac{1}{r} [pC_{uu} + (1-p)C_{ud}] \quad (g)$$

類似的，有 $t=1$ 至 $t=2$ ，股價由 dS 上升至 udS 或下降至 d^2S 的情況下，買權在 $t=1$ 時的價格為：

$$C_d = \frac{1}{r} [pC_{du} + (1-p)C_{dd}] \quad (h)$$

應注意的是，在第二期初時，套利組合(或稱避險組合)的成份必須重新調整才能使套利組合維持無風險，以及套利組合的期望報酬等於買權的期望報酬。利用公式(a)、(b)、(c)及(d)，在第二期初應調整的股數與借款金額如下：

在 $t=1$ 時，當股價是 uS 時，

$$C_{uu} = \Delta(uuS) + rB$$

$$C_{ud} = \Delta(udS) + rB$$

解出上面兩公式的 Δ 及 B 而得，

$$\Delta = \frac{C_{uu} - C_{ud}}{(u-d)S}, B = \frac{uC_{ud} - dC_{uu}}{(u-d)r}$$

與單一期(或第一期)的原理相同，根據上面公式調整後的套利組合與買權在 $t=2$ 的期望報酬率都是相同。因此可決定買權在 $t=1$ 的價格，正如公式(g)與(h)所示。決定買權在 $t=1$ 的價格(C_u 與 C_d)後，我們可進一步決定買權在 $t=0$ 的價格，如下。

因在 $t=0$ 時買權的現值是其於 $t=1$ 時期望值的現值。由公式(g)及(h)，買權在 $t=0$ 的現值應為：

$$c = \frac{1}{r} [pC_u + (1-p)C_d] \quad (i)$$

將公式(g)及(h)代入公式(i)，即得買權的現值如下：

$$\begin{aligned} c &= \frac{1}{r^2} [p^2 C_{uu} + 2p(1-p)C_{ud} + (1-p)^2 C_{dd}] \\ &= \frac{1}{r^2} [p^2 \max(u^2 S - X, 0) + 2p(1-p) \max(udS - X, 0) \\ &\quad + (1-p)^2 \max(d^2 S - X, 0)] \end{aligned} \quad (j^1)$$

而後可運用統計上的二項分配函數(Binomial Distribution Function)重新改寫公式(j¹)如下：

$$\begin{aligned} c &= \frac{1}{r^2} \left[\binom{2}{2} p^2 \max(u^2 d^0 S - X, 0) \right. \\ &\quad + \binom{2}{1} p(1-p) \max(u^1 d^{2-1} S - X, 0) \\ &\quad \left. + \binom{2}{0} (1-p)^2 \max(d^2 u^0 S - X, 0) \right] \end{aligned} \quad (k)$$

此處， $\binom{n}{j} = \frac{n!}{j!(n-j)!}$, $\binom{2}{0} = 1$, $\binom{2}{1} = 2$, $\binom{2}{2} = 1$ 。

再以簡化(k)，買權的現值可表示為

$$c = \frac{1}{r^2} \left[\sum_{j=0}^2 \binom{2}{j} p^j (1-p)^{2-j} \cdot \max(u^j d^{2-j} S - X, 0) \right] \quad (l)$$

或者，

$$c = \frac{1}{r^2} \left[\sum_{j=0}^2 \frac{2!}{j!(2-j)!} p^j (1-p)^{2-j} \bullet \max(u^j d^{2-j} S - X, 0) \right] \quad (l^1)$$

5、理論模型之推導模型

公式(l)或(l¹)代表若買權的到期限為兩個時期時，其現值可由二項式程式來決定(或評價)。若將之延伸到 n 個時期(n ≥ 2)，則買權的現值可由公式(m)所決定(即將公式(l¹)內的 2 改為 n)

$$c = \frac{1}{r^n} \left[\sum_{j=0}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p^j (1-p)^{n-j} \bullet \max(u^j d^{n-j} S - X, 0) \right] \quad (m)$$

但在公式(m)中，若 $u^j d^{n-j} S < X$ ，則 $\max(u^j d^{n-j} S - X, 0) = 0$ 。若 $u^j d^{n-j} S > X$ ，則

$$\max(u^j d^{n-j} S - X, 0) = u^j d^{n-j} S - X > 0。$$

故可將所有的零項消除，而只保留正項。在公式(m)中，假設 k 是一個最小的整數能使。也就是，

$$k > \frac{\ln(X / S d^n)}{\ln(u / d)} \quad (n)$$

所以由公式(n)我們就可找出公式(m)中的所有的正項，去除零項後的公式(m)成為：

$$\begin{aligned} c &= \frac{1}{r^n} \left[\sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p^j (1-p)^{n-j} \bullet (u^j d^{n-j} S - X) \right] \\ &= \frac{1}{r^n} \left[\sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p^j (1-p)^{n-j} \bullet u^j d^{n-j} S \right] - \left[\sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p^j (1-p)^{n-j} X \right] \\ &= S \sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p'^j (1-p')^{n-j} \bullet u^j d^{n-j} S - \frac{X}{r^n} \sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p^j (1-p)^{n-j} \quad (o) \end{aligned}$$

$$\text{此處， } p' = \frac{pu}{r}, 1-p' = \frac{(1-p)d}{r} \quad (p)$$

公式(o)就是二項式買權評價模型，其簡化公式如下：

$$c = S \bullet B(n, k, p') - \frac{X}{r^n} B(n, k, p) \quad (q)$$

此處，

$$B(n, k, p') = \sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p'^j (1-p')^{n-j}, n > k \quad (r)$$

$$B(n, k, p) = \sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p^j (1-p)^{n-j} \quad (s)$$

註： $n < k, c = 0$ 。

(三)理論價值之計價

1、計算參數說明

參數項目	數值	說明
評價日期	110/9/3	
基準價格	51.83 元	按發行轉換辦法，以民國 110/9/6 為轉換價格暫定基準日，取基準日(不含)前一個營業日、前三個營業日、前五個營業日之本公司普通股收盤價之簡單算術平均數孰低為基準價格 51.83 元。
轉換價格	53.0 元	按發行轉換辦法，基準價格乘以暫定轉換溢價率 102.25%為計算依據(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)，暫定轉換價格為每股 53.0 元。
發行期間	3 年	取可轉債發行期間為 3 年。
股價波動度	26.01%	樣本期間-(109/9/4-110/9/3)，樣本數-242 1. 採 110/9/2 起前一年為樣本期間。 2. 以日還原股價，計算樣本期間之日自然對數報酬率。 3. 以日報酬率標準差，乘上根號 245，可得股價波動度。
無風險利率	0.2672%	取證券櫃檯買賣中心，公債殖利率曲線圖於 110/9/2，2 年及 5 年期公債殖利率報價，分別為 110 央債甲 9(剩餘年限約為 1.982 年)及 110 央債甲 8(剩餘年限約為 4.906 年)之 0.2390%及 0.3200%，以插補法計算可轉債存續期 3 年殖利率為 0.2672%，為無風險利率數值。
風險折現率	1.1113%	評估風險折現率時，可嘗試採用發行公司借款利率評估法、同業公司借款利率評估法等方式。本次擬採用同業公司借款利率評估法，評估數值為 1.1113%，做為風險折現率之參數值。
信用風險貼水	84.41BP	以風險折現率減無風險利率可得信用風險貼水。
切割期數	1825 期	將可轉債剩餘年限分割為 1825 期。
賣回收益率	-	本轉換公司債並無賣回條款之設計。
到期收益率	0%	按發行轉換辦法，債券到期時依債券面額加計 0%之年收益率將本債券全數償還。

2、理論價值計算結果

(1)純債券價值

純債券價值為各期應付本息之折現後之現值(Present Value)，本轉換公司債之票面利率為 0%，故其純債券價值等於 3 年後本金之折現值，計算本債券純債券價值所使用之風險折現利率，係以參考公司之借款利率為依據估算而得。本模型所採用之折現利率為 1.1113% (具體估算方式參考上表)，以計算本轉換公司債之純債券價值如下： $100,000/(1+1.1113\%)^3=96,740$ 。

(2)轉換權

轉換權之計算方式為將買回、賣回與重設權條件自模型中抽離，推演求得不具買回、賣回與重設權之轉換公司債價值 105,380 元，將其扣除純債券價值 96,740 元，得轉換權價值 8,640 元。

(3)賣回權

本轉換公司債並無賣回條款之設計，故無賣回權價值。

(4)買回權

買回權之計算方式為先計算出具買回權條件之轉換公司債價值，再將買回權條件自模型中抽離，推演求得不具買回權之轉換公司債價值，兩者之差異(30)元即為買回權的價值。

(5)重設權

本轉換公司債並無重設條款之設計，故無重設權價值。

(6)各權利價值百分比

權利	價值(元)	百分比
純債券價值	96,740	91.83%
轉換權價值	8,640	8.20%
賣回權價值	0	0.00%
買回權價值	(30)	-0.03%
重設權價值	0	0.00%
總理論價值	105,350	100%

(四)發行價格訂定之合理性評估

本轉換公司債之理論價格為 105,350 元，以 110 年 9 月 3 日臺灣銀行一年期定期存款利率 0.755%估算流動性貼水，於扣除流動性貼水後為 104,561 元。經參酌該公司近年來經營績效、獲利能力、產業狀況及未來發展潛力，且為確保轉換公司債得順利對外募集，於考量國內轉換公司債市場市況，及不損害發行公司股東權益下，該公司與本承銷商共同議定本債券每張發行價格為 100,000 元，尚不低於理論價格扣除流動性貼水後之九成(即 $104,561 \times 0.9 = 94,105$ 元)，符合「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」之規定，其發行價格應屬合理。

發行公司：世德工業股份有限公司



負責人：陳光裕



中 華 民 國 1 1 0 年 9 月 3 日

(本用印頁僅限於世德工業股份有限公司辦理國內第一次無擔保轉換公司債發行及轉換價格說明書)

主辦承銷商：台新綜合證券股份有限公司



負責人：郭 嘉



中 華 民 國 1 1 0 年 9 月 3 日

(本用印頁僅限於世德工業股份有限公司辦理國內第一次無擔保轉換公司債發行及轉換價格說明書)

附件三

108 年度合併財務報告暨會計師查核報告

股票代碼：2066

世德工業股份有限公司及子公司
合併財務報告暨會計師查核報告
民國一〇八年度及一〇七年度

公司地址：高雄市大寮區華西路20號
電話：(07)788-9168

目 錄

項 目	頁 次
一、封 面	1
二、目 錄	2
三、聲 明 書	3
四、會計師查核報告書	4
五、合併資產負債表	5
六、合併綜合損益表	6
七、合併權益變動表	7
八、合併現金流量表	8
九、合併財務報告附註	
(一)公司沿革	9
(二)通過財務報告之日期及程序	9
(三)新發布及修訂準則及解釋之適用	9～11
(四)重大會計政策之彙總說明	12～26
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	26
(六)重要會計項目之說明	26～55
(七)關係人交易	55～56
(八)抵質押之資產	57
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	57
(十)重大之災害損失	57
(十一)重大之期後事項	57
(十二)其 他	57
(十三)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	57～59
2.轉投資事業相關資訊	59
3.大陸投資資訊	59
(十四)部門資訊	59～61

聲 明 書

本公司民國一〇八年度(自民國一〇八年一月一日至一〇八年十二月三十一日止)依「關係企業合併營業報告書、關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依國際財務報導準則第十號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：世德工業股份有限公司

董 事 長：陳光裕



日 期：民國一〇九年三月三十日



安侯建業聯合會計師事務所
KPMG

高雄市前金區80147中正四路211號12樓之6
12th Fl., - 6, No. 211, Chung Cheng 4th Road,
Kaohsiung, 80147, Taiwan, R.O.C.

Telephone 電話 + 886 (7) 213 0888
Fax 傳真 + 886 (7) 271 3721
Internet 網址 kpmg.com/tw

會計師查核報告

世德工業股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

世德工業股份有限公司及其子公司(世德集團)民國一〇八年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇八年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達世德集團民國一〇八年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇八年一月一日至十二月三十一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，與世德集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

強調事項

如合併財務報告附註六(五)所述，世德集團於民國一〇七年七月一日(收購日)以暫定金額收購Max Mothes GmbH股權，後依國際財務報導準則第三號「企業合併」規定於完成收購價格分攤報告時，追溯調整已於收購日(衡量期間)認列之暫定金額，以反映所取得有關收購日已存在事實與情況之新資訊，並追溯調整民國一〇七年度之合併財務報告，本會計師未因此修正查核意見。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對世德集團民國一〇八年度合併財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

一、收入認列

有關收入認列之會計政策，請詳合併財務報告附註四(十三)；收入認列之說明，請詳合併財務報告附註六(廿二)。

關鍵查核事項之說明：

世德集團之銷貨均來自於客戶合約收入，依據銷售訂單或合約之貿易條件，於產品之控制移轉予客戶且無尚未履行之履約義務可能影響客戶接受該產品時認列銷貨收入。對於產品控制移轉予客戶及履約義務之履行，通常涉及人工作業與判斷，易造成接近報導期間結束日之收入認列點不適當之情形。因此，收入認列之正確性為本會計師執行世德集團合併財務報告查核重要的評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括測試銷貨及收款作業循環內部控制制度設計及執行之有效性；針對主要銷售客戶之產品類別進行瞭解，評估其銷貨收入與應收款項週轉天數之合理性，並分析其與去年同期之銷貨收入變動情形有無重大異常；選取報導期間結束日前後一段期間之銷售交易樣本，核對相關憑證，以評估收入認列期間之正確性。

二、存貨後續評價

有關存貨評價之會計政策，請詳合併財務報告附註四(八)；存貨評價之會計估計及假設不確定性，請詳合併財務報告附註五(一)；存貨評價之說明，請詳合併財務報告附註六(四)。

關鍵查核事項之說明：

世德集團存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，逐項針對其各個存貨料號辨認合理之淨變現價值，並據以提列跌價損失。考量存貨後續衡量係仰賴管理階層透過各項外部證據予以評估，因此，係為本會計師執行世德集團合併財務報告查核重要的評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括針對存貨跌價或呆滯損失提列之合理性及管理階層之假設進行評估，並檢視以前年度對存貨備抵提列之準確度，與本期存貨跌價或呆滯提列比率比較，評估本期估列方法及假設是否允當，執行抽樣程序檢查存貨庫齡報表之正確性；評估存貨之備抵提列金額是否可反映世德集團庫存存貨依成本與淨變現價值孰低之評價結果。

三、商譽減損評估

有關商譽減損之會計政策，請詳合併財務報告附註四(十二)；商譽減損評估之會計估計及假設不確定性，請詳合併財務報告附註五(二)；商譽減損評估之說明，請詳合併財務報告附註六(十一)。

關鍵查核事項之說明：

世德集團有源自於企業併購產生之商譽，應每年進行減損測試，商譽減損評估包含辨認現金產生單位、決定評價模式、決定重要假設及計算可回收金額等過程，評估過程複雜且包含管理階層之主觀判斷，因此，係為本會計師執行世德集團合併財務報告查核重要的評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括瞭解並測試世德集團執行上述減損測試之相關內部控制，評估管理階層辨認可能減損之現金產生單位及其相關受測資產是否存有減損跡象，進一步瞭解並測試管理階層於減損測試中所採用之評價模型及未來現金流量預測、使用年限與加權平均資金成本等重要假設，並評估管理階層過去所作預測之準確性；以及針對結果進行敏感度分析。除上述評估程序外，本會計師另委託內部專家評估加權平均資金成本之設算及其假設；同時，透過詢問管理階層等相關程序，辨識於財務報導日後是否發生足以影響減損測試結果之事項；並評估世德集團是否已適當揭露商譽減損之政策及其他相關資訊。

其他事項

世德工業股份有限公司民國一〇七年度之合併財務報告係由其他會計師查核，並於民國一〇八年三月三十一日出具無保留意見之查核報告。

世德工業股份有限公司已編製民國一〇八年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見加強調事項段落之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報告之責任

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

於編製合併財務報告時，管理階層之責任亦包括評估世德集團繼續經營之能力、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世德集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

世德集團之治理單位(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告之責任

本會計師查核合併財務報告之目的，係對合併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合併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合併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.辨認並評估合併財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 2.對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對世德集團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，以及使世德集團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告使用者注意合併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世德集團不再具有繼續經營之能力。
- 5.評估合併財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及合併財務報告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，以對合併財務報告表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團之查核意見。

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，決定對世德集團民國一〇八年度合併財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

陳國宗
許振隆



核准簽證文號：(89)台財證(六)第62474號
證券主管機關：金管證六字第0960069825號
民國一〇九年三月三十日

世德工業股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	108年度		107年度 (重編後)	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(廿二)及七)	\$ 2,431,674	100	1,974,129	100
5000 營業成本(附註六(四)(十八)(廿三)、七及十二)	1,794,274	74	1,486,041	75
5900 營業毛利	637,400	26	488,088	25
6000 營業費用(附註六(三)(十八)(廿三)及十二)：				
6100 推銷費用	293,928	12	131,295	7
6200 管理費用	216,128	9	238,263	12
6300 研究發展費用	22,205	1	18,969	1
6450 預期信用減損利益	(1,244)	-	(824)	-
營業費用合計	531,017	22	387,703	20
6900 營業利益	106,383	4	100,385	5
7000 營業外收入及支出(附註六(廿四)及七)：				
7010 其他收入	37,713	2	33,620	2
7020 其他利益及損失	71,934	3	32,800	1
7050 財務成本	(28,773)	(1)	(16,361)	(1)
營業外收入及支出合計	80,874	4	50,059	2
7900 稅前淨利	187,257	8	150,444	7
7950 減：所得稅費用(附註六(十九))	39,469	2	41,845	2
8200 本期淨利	147,788	6	108,599	5
8300 其他綜合損益(附註六(十九)(二十))：				
8310 不重分類至損益之項目				
8311 確定福利計畫之再衡量數	(3,206)	-	(184)	-
8349 減：與不重分類之項目相關之所得稅	(641)	-	(244)	-
不重分類至損益之項目合計	(2,565)	-	60	-
8360 後續可能重分類至損益之項目				
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(825)	-	(4,083)	-
8399 減：與可能重分類之項目相關之所得稅	(84)	-	(417)	-
後續可能重分類至損益之項目合計	(741)	-	(3,666)	-
8300 本期其他綜合損益	(3,306)	-	(3,606)	-
8500 本期綜合損益總額	\$ 144,482	6	104,993	5
本期淨利歸屬於：				
8610 母公司業主	\$ 163,656	7	151,940	7
8620 非控制權益	(15,868)	(1)	(43,341)	(2)
	\$ 147,788	6	108,599	5
綜合損益總額歸屬於：				
8710 母公司業主	\$ 160,754	7	150,334	7
8720 非控制權益	(16,272)	(1)	(45,341)	(2)
	\$ 144,482	6	104,993	5
每股盈餘(附註六(廿一))				
9750 基本每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ 4.51		4.18	
9850 稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ 4.49		4.17	

董事長：陳光裕



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：吳森富



會計主管：顏蘋



世德工業股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

歸屬於母公司業主之權益										其他權益項目		歸屬於母		非控制		權益總額							
國外營運機										構財務報表		換算之兌換		公司業主		權益總計		權益總額					
普通股										保留盈餘		庫藏股票		權益總計		權益總計		權益總額					
股本										法定盈餘公積		特別盈餘公積		未分配盈餘		權益總計		權益總計		權益總額			
民國一〇七年一月一日餘額										民國一〇七年一月一日餘額		民國一〇七年一月一日餘額		民國一〇七年一月一日餘額		民國一〇七年一月一日餘額		民國一〇七年一月一日餘額		民國一〇七年一月一日餘額			
本期淨利										111,881		-		540,011		1,055,620		1,055,620		1,055,620			
本期其他綜合損益										-		-		151,940		131,940		108,599		108,599			
本期綜合損益總額										-		-		60		(1,606)		(3,606)		(3,606)			
盈餘指撥及分配：										-		-		152,000		150,334		104,993		104,993			
提列法定盈餘公積										-		-		-		-		-		-		-	
普通股現金股利										17,060		-		(17,060)		-		-		-		-	
其他權益變動：										-		-		-		-		-		-			
庫藏股買回										-		-		-		-		-		-			
非控制權益										-		-		-		-		-		-			
民國一〇七年十二月三十一日重編後餘額										128,941		-		565,442		1,077,010		1,137,423		1,137,423			
本期淨利										-		-		163,656		163,656		147,788		147,788			
本期其他綜合損益										-		-		(2,565)		(2,902)		(3,306)		(3,306)			
本期綜合損益總額										-		-		161,091		160,754		144,482		144,482			
盈餘指撥及分配：										-		-		-		-		-		-			
提列特別盈餘公積										15,304		-		(15,304)		-		-		-		-	
普通股現金股利										-		1,666		(1,666)		-		-		-		-	
民國一〇八年十二月三十一日餘額										144,245		1,666		600,795		1,128,996		1,173,137		1,173,137			

世德工業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	108年度	107年度 (重編後)
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 187,257	150,444
調整項目：		
收益費損項目		
預期信用減損利益數	(1,244)	(824)
折舊費用	97,283	30,925
攤銷費用	5,379	2,688
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失	17,150	11,641
利息費用	28,773	16,361
利息收入	(14,918)	(22,622)
股利收入	(5)	(2)
處分及報廢不動產、廠房及設備(利益)損失	(3,398)	1,148
處分採用權益法之投資利益	(94,282)	-
未實現外幣兌換損失	12,653	-
其他	117	116
收益費損項目合計	47,508	39,431
與營業活動相關之資產/負債變動數：		
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產減少	-	1,016
應收票據(增加)減少	(174)	983
應收帳款(增加)減少	(10,475)	69,052
應收帳款—關係人增加	(18,944)	-
其他應收款減少(增加)	22,811	(6,526)
其他應收款—關係人減少(增加)	9,960	(10,182)
存貨減少(增加)	37,463	(19,018)
其他流動資產(增加)減少	(13,881)	9,591
合約負債增加	59	143
應付票據減少	(37,988)	(1,696)
應付帳款減少	(55,171)	(33,119)
應付帳款—關係人增加	1,158	-
其他應付款(減少)增加	(147)	9,810
其他流動負債減少	(979)	(20,841)
淨確定福利負債增加	1,073	422
調整項目合計	(17,727)	39,066
營運產生之現金流入	169,530	189,510
收取之利息	16,618	21,908
收取之股利	5	2
支付之利息	(29,097)	(16,515)
支付之所得稅	(54,645)	(39,284)
營業活動之淨現金流入	102,411	155,621
投資活動之現金流量：		
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	-	67,277
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	(69,766)
對子公司之收購	(41,258)	(62,029)
取得不動產、廠房及設備	(38,879)	(27,668)
處分不動產、廠房及設備	3,639	637
存出保證金(增加)減少	(126)	1,344
其他金融資產減少(增加)	584,059	(133,749)
其他非流動資產增加	3,166	(5,837)
投資活動之淨現金流入(流出)	510,601	(229,791)
籌資活動之現金流量：		
短期借款減少	(157,173)	(110,044)
其他應付款—關係人增加	17,082	19,830
租賃本金償還	(69,074)	-
發放現金股利	(108,768)	(109,509)
庫藏股票買回成本	-	(19,435)
籌資活動之淨現金流出	(317,933)	(219,158)
匯率變動對現金及約當現金之影響	(5,787)	5,777
本期現金及約當現金增加(減少)數	289,292	(287,551)
期初現金及約當現金餘額	194,788	482,339
期末現金及約當現金餘額	\$ 484,080	194,788

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：陳光裕

經理人：吳森富

會計主管：顏蘋

世德工業股份有限公司及子公司
合併財務報告附註
民國一〇八年度及一〇七年度
(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

世德工業股份有限公司(以下簡稱「本公司」)，係於民國七十七年一月二十九日依中華民國公司法之規定組成並核准設立，註冊地址為高雄市大寮區華西路20號，本公司及子公司(以下簡稱「合併公司」)主要營業項目為各種汽車零件、五金零件、機械零件、螺絲加工、修復及買賣。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國一〇九年三月三十日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金融監督管理委員會認可之新發布及修訂後準則及解釋之影響

合併公司自民國一〇八年起全面採用經金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)認可並於民國一〇八年生效之國際財務報導準則編製合併財務報告。相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

新發布／修正／修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
國際財務報導準則第16號「租賃」	西元2019年1月1日
國際財務報導解釋第23號「所得稅務處理之不確定性」	西元2019年1月1日
國際財務報導準則第9號之修正「具有負補償之提前還款特性」	西元2019年1月1日
國際會計準則第19號之修正「計畫修正、縮減或清償」	西元2019年1月1日
國際會計準則第28號之修正「對關聯企業及合資之長期權益」	西元2019年1月1日
國際財務報導準則西元2015～2017年週期之年度改善	西元2019年1月1日

除下列項目外，適用上述新認可之國際財務報導準則將不致對合併財務報告造成重大變動。造成重大變動者之性質及影響說明如下：

1. 國際財務報導準則第十六號「租賃」

國際財務報導準則第十六號「租賃」(以下簡稱國際財務報導準則第十六號)取代國際會計準則第十七號「租賃」(以下簡稱國際會計準則第十七號)、國際財務報導解釋第四號「決定一項安排是否包含租賃」(以下簡稱國際財務報導解釋第四號)、解釋公告第十五號「營業租賃：誘因」及解釋公告第二十七號「評估涉及租賃之法律形式之交易實質」。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司採修正式追溯法過渡至國際財務報導準則第十六號，相關會計政策變動之性質及影響說明如下：

(1)租賃定義

合併公司先前係依據國際財務報導解釋第四號於合約開始日判斷一項協議是否屬或包含租賃。變更會計政策後則係以國際財務報導準則第十六號之租賃定義評估合約是否屬或包含租賃，會計政策詳附註四(十一)。

過渡至國際財務報導準則第十六號時，合併公司選擇採用權宜作法豁免評估初次適用日前之交易是否為租賃，亦即，將先前已辨識為租賃之合約直接適用國際財務報導準則第十六號之規定。先前已依據國際會計準則第十七號及國際財務報導解釋第四號辨識非屬租賃之合約則不再重新評估是否為租賃。因此，國際財務報導準則第十六號所規定之租賃定義僅適用於初次適用日及之後所簽訂或變更之合約。

(2)承租人

合併公司為承租人之交易，先前係依據租賃合約是否已移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬評估其分類。於國際財務報導準則第十六號下，則針對租賃合約於資產負債表上認列使用權資產及租賃負債。

合併公司選擇將承租辦公設備適用短期租賃之認列豁免。

A.先前於國際會計準則第十七號下分類為營業租賃重評估後仍為租賃之合約

過渡時，租賃負債係以剩餘租賃給付現值衡量，並使用初次適用日合併公司增額借款利率折現。使用權資產則以租賃負債之金額，並調整與該租賃有關之所有預付或應付之租賃給付金額。

此外，合併公司採用以下權宜作法過渡至國際財務報導準則第十六號：

- a.針對具有類似特性之租賃組合採用單一折現率。
- b.不將原始直接成本計入初次適用日之使用權資產衡量中。
- c.於租賃合約包含租賃延長或終止選擇權下，決定租賃期間時，採用後見之明。

B.先前分類為融資租賃之合約

針對先前於國際會計準則第十七號下分類為融資租賃之合約，使用權資產及租賃負債於初次適用日之帳面金額，即為該日前刻依據國際會計準則第十七號所衡量租賃資產及租賃負債之金額。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(3)對財務報告之影響

過渡至國際財務報導準則第十六號時，合併公司於初次適用日認列使用權資產及租賃負債之金額分別為479,206千元及454,442千元，並調減不動產、廠房及設備63,206千元、應付租賃款—流動14,454千元及長期應付票據及款項23,988千元。租賃負債係以合併公司初次適用日之增額借款利率將租賃給付折現，所使用之利率其加權平均數為1.45%。

初次適用日之前一年度揭露之營業租賃承諾金額與初次適用日認列之租賃負債金額調節如下：

	108.1.1
107.12.31合併財務報告揭露之營業租賃承諾金額	\$ 209,842
可合理確定將行使之租賃延長之選擇權	246,023
	<u>\$ 455,865</u>
以108.1.1增額借款利率折現後之金額	\$ 416,000
107.12.31認列之融資租賃負債金額	38,442
於108.1.1認列之租賃負債金額	<u>\$ 454,442</u>

(二)尚未採用金管會認可之新發布及修訂準則及解釋之影響

依據金管會民國一〇八年七月二十九日金管證審字第1080323028號令，公開發行以上公司應自民國一〇九年起全面採用經金管會認可並於民國一〇九年生效之國際財務報導準則。相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

新發布／修正／修訂準則及解釋	理事會發布 之生效日
國際財務報導準則第3號之修正「業務之定義」	2020年1月1日
國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報導準則第7號之修正「利率指標變革」	2020年1月1日
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號之修正「重大之定義」	2020年1月1日

合併公司評估適用上述金管會認可之新發布及修訂準則及解釋，將不致對合併財務報告造成重大變動。

(三)金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

下表彙列國際會計準則理事會（以下簡稱理事會）已發布及修訂但尚未經金管會認可之準則及解釋。

新發布／修正／修訂準則及解釋	理事會發布 之生效日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	尚待理事會決定
國際財務報導準則第17號「保險合約」	2021年1月1日
國際會計準則第1號之修正「將負債分類為流動或非流動」	2022年1月1日

上表所列金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋對合併公司並無重大影響。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

四、重大會計政策之彙總說明

本合併財務報告所採用之重大會計政策彙總說明如下。除附註三之說明者外，下列會計政策已一致適用於本合併財務報告之所有表達期間。

(一)遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則(以下簡稱「編製準則」)及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(以下簡稱「金管會認可之國際財務報導準則」)編製。

(二)編製基礎

1.衡量基礎

除下列資產負債表之重要項目外，本合併財務報告係依歷史成本為基礎編製：

- (1)依公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量金融資產；
- (2)淨確定福利負債，係依確定福利義務現值減除退休基金資產之公允價值及考慮附註四(十四)所述之上限影響數衡量。

2.功能性貨幣及表達貨幣

合併公司每一個體均係以各營運所處主要經濟環境之貨幣為其功能性貨幣。本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。所有以新台幣表達之財務資訊除另有說明外，均以新台幣千元為單位。

(三)合併基礎

1.合併財務報告編製原則

合併財務報告之編製主體包含本公司及由本公司所控制之個體(即子公司)。當本公司暴露於來自對被投資個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對被投資個體之權力有能力影響該等報酬時，本公司控制該個體。

自對子公司取得控制之日起，開始將其財務報告納入合併財務報告，直至喪失控制之日為止。合併公司間之交易、餘額及任何未實現收益與費損，業於編製合併財務報告時已全數消除。子公司之綜合損益總額係分別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亦然。

子公司之財務報告業已適當調整，俾使其會計政策與合併公司所使用之會計政策一致。

合併公司對子公司所有權權益之變動，未導致喪失對子公司之控制者，係作為與業主間之權益交易處理。非控制權益之調整數與所支付或收取對價公允價值間之差額，係直接認列於權益且歸屬於本公司業主。

2.列入合併財務報告之子公司

列入本合併財務報告之子公司包含：

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			108.12.31	107.12.31	
本公司	Max Mothes GmbH	機械零件及螺絲等之生產及銷售	51 %	51 %	註1
Max Mothes GmbH	Max Mothes BVBA	機械零件及螺絲之銷售	100 %	100 %	註1
Max Mothes GmbH	Max Mothes S.r.L.	機械零件及螺絲等之生產及銷售	-	100 %	註1及2
Max Mothes GmbH	Max Mothes Baglanti Elemanlari San.ve Tic. Ltd. Sti.	機械零件及螺絲之銷售	100 %	100 %	註1

註1：合併公司於民國一〇七年七月一日收購Max Mothes GmbH公司51%之股份而取得對該公司之控制力，故將該公司及其100%持有之子公司列入合併個體。

註2：合併公司於民國一〇八年五月二十七日處分Max Mothes S.r.L公司100%股權並喪失控制力。

3.未列入合併財務報告之子公司：無。

(四)外幣

1.外幣交易

外幣交易依交易日之匯率換算為功能性貨幣，於後續每一報導期間結束日(以下簡稱「報導日」)，外幣貨幣性項目依當日之匯率換算為功能性貨幣。以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目依衡量公允價值當日之匯率換算為功能性貨幣，以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目則依交易日之匯率換算。

換算所產生之外幣兌換差異通常係認列於損益，惟以下情況係認列於其他綜合損益：

- (1)指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具；
- (2)指定為國外營運機構淨投資避險之金融負債於避險有效範圍內；或
- (3)合格之現金流量避險於避險有效範圍內。

2.國外營運機構

國外營運機構之資產及負債，包括收購時產生之商譽及公允價值調整，係依報導日之匯率換算為新台幣；收益及費損項目係依當期平均匯率換算為新台幣，所產生之兌換差額均認列為其他綜合損益。

當處分國外營運機構致喪失控制、共同控制或重大影響時，與該國外營運機構相關之累計兌換差額係全數重分類為損益。部分處分含有國外營運機構之子公司時，相關累計兌換差額係按比例重新歸屬至非控制權益。部份處份含有國外營運機構之關聯企業或合資之投資時，相關累計兌換差額則按比例重分類至損益。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

對國外營運機構之貨幣性應收或應付項目，若尚無清償計畫且不可能於可預見之未來予以清償時，其所產生之外幣兌換損益視為對該國外營運機構淨投資之一部分而認列為其他綜合損益。

(五)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

符合下列條件之一之資產列為流動資產，非屬流動資產之所有其他資產則列為非流動資產：

- 1.預期於其正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗；
- 2.主要為交易目的而持有該資產；
- 3.預期於報導期間後十二個月內實現該資產；或
- 4.該資產為現金或約當現金，但於報導期間後至少十二個月將該資產交換或用以清償負債受到其他限制者除外。

符合下列條件之一之負債列為流動負債，非屬流動負債之所有其他負債則列為非流動負債：

- 1.預期將於正常營業週期中清償該負債；
- 2.主要為交易目的而持有該負債；
- 3.預期將於報導期間後十二個月內到期清償該負債；或
- 4.未具無條件將清償期限遞延至報導期間後至少十二個月之權利之負債。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響其分類。

(六)現金及約當現金

現金包括庫存現金及活期存款。約當現金係指可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資。定期存款符合前述定義且持有目的係滿足短期現金承諾而非投資或其他目的者，列報於約當現金。

(七)金融工具

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

1.金融資產

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

原始認列時金融資產分類為：按攤銷後成本衡量之金融資產、透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資或透過損益按公允價值衡量之金融資產。合併公司僅於改變管理金融資產之經營模式時，始自下一個報導期間之首日起重分類所有受影響之金融資產。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(1)按攤銷後成本衡量之金融資產

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

- 係在以收取合約現金流量為目的之經營模式下持有該金融資產。
- 該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

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

(2)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

債務工具投資同時符合下列條件，且未指定為透過損益按公允價值衡量時，係透過其他綜合損益按公允價值衡量：

- 係在以收取合約現金流量及出售為目的之經營模式下持有該金融資產。
- 該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

合併公司在以收取合約現金流量及出售為目的之經營模式下持有部分應收帳款，故透過其他綜合損益按公允價值衡量該等帳款。惟係將其包含於應收帳款項下。

屬債務工具投資者後續按公允價值衡量。按有效利息法計算之利息收入、外幣兌換損益及減損損失認列於損益，其餘淨利益或損失係認列為其他綜合損益。於除列時，累計之其他綜合損益金額重分類至損益。

(3)透過損益按公允價值衡量之金融資產

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

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

(4)經營模式評估

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

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

- 所述之投資組合政策及目標，及該等政策之運作。包括管理階層之策略是否係著重於賺得合約現金流量、維持特定利息收益率組合、使金融資產之存續期間與相關負債或預期現金流出之存續期間相配合或藉由出售金融資產實現現金流量；
- 經營模式之績效及該經營模式下持有之金融資產如何評估及如何對企業之主要管理人員報告；
- 影響經營模式績效（及該經營模式下持有之金融資產）之風險及該風險之管理方式；
- 該業務之經理人之薪酬決定方式，例如：該薪酬究係以所管理資產之公允價值或所收取之合約現金流量；及
- 以前各期出售金融資產之頻率、金額及時點，以及該等出售之理由及對未來出售活動之預期。

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

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

(5) 評估合約現金流量是否完全為支付本金及流通在外本金金額之利息

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

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

- 任何會改變合約現金流量時點或金額之或有事項；
- 可能調整合約票面利率之條款，包括變動利率之特性；
- 提前還款及展延特性；及
- 合併公司之請求權僅限於源自特定資產之現金流量之條款（例如無追索權特性）。

(6) 金融資產減損

合併公司針對按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、應收票據及應收帳款、其他應收款、存出保證金及其他金融資產等）、透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資及合約資產之預期信用損失認列備抵損失。

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

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

- 判定債務證券於報導日之信用風險低；及
- 其他債務證券及銀行存款之信用風險（即金融工具之預期存續期間發生違約之風險）自原始認列後未顯著增加。

應收票據、應收帳款及合約資產之備抵損失係按存續期間預期信用損失金額衡量。

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

若合約款項逾期，合併公司假設金融資產之信用風險已顯著增加。

若合約款項逾期超過730天，或因預期無法收回而轉列催收款時，合併公司視為該金融資產發生違約。

存續期間預期信用損失係指金融工具預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

十二個月預期信用損失係指金融工具於報導日後十二個月內可能違約事項所產生之預期信用損失（或較短期間，若金融工具之預期存續期間短於十二個月時）。

衡量預期信用損失之最長期間為合併公司暴露於信用風險之最長合約期間。

預期信用損失為金融工具預期存續期間信用損失之機率加權估計值。信用損失係按所有現金短收之現值衡量，亦即合併公司依據合約可收取之現金流量與合併公司預期收取之現金流量之差額。預期信用損失係按金融資產之有效利率折現。

於每一報導日合併公司評估按攤銷後成本衡量金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具是否有信用減損。對金融資產之估計未來現金流量具有不利影響之一項或多項事項已發生時，該金融資產已信用減損。金融資產已信用減損之證據包括有關下列事項之可觀察資料：

- 借款人或發行人之重大財務困難；
- 違約，諸如延滯或逾期超過730天；
- 因與借款人之財務困難相關之經濟或合約理由，合併公司給予借款人原本不會考量之讓步；
- 借款人很有可能聲請破產或進行其他財務重整；或
- 由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失。

按攤銷後成本衡量之金融資產之備抵損失係自資產之帳面金額中扣除。透過其他綜合損益按公允價值衡量債務工具投資之備抵損失係調整損益及認列於其他綜合損益（而不減少資產之帳面金額）。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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

(7)金融資產之除列

合併公司僅於對來自該資產現金流量之合約權利終止，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業，或既未移轉亦未保留所有權之幾乎所有風險及報酬且未保留該金融資產之控制時，始將金融資產除列。

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

2.金融負債及權益工具

(1)負債或權益之分類

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。

(2)權益交易

權益工具係指表彰合併公司於資產減除其所有負債後剩餘權益之任何合約。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。

(3)庫藏股票

再買回本公司已認列之權益工具時，係將所支付之對價（包括可直歸屬成本）認列為權益之減少。再買回之股份係分類為庫藏股票。後續出售或再發行庫藏股票，所收取之金額係認列為權益之增加，並將該交易所產生之剩餘或虧損認列為資本公積或保留盈餘（若資本公積不足沖抵）。

(4)金融負債

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

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

(5)金融負債之除列

合併公司係於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。當金融負債條款修改且修改後負債之現金流量有重大差異，則除列原金融負債，並以修改後條款為基礎按公允價值認列新金融負債。

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

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(6)金融資產及負債之互抵

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

3.衍生金融工具

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

(八)存 貨

存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量。成本包括使其達可供使用的地點及狀態所發生之取得、產製或加工成本及其他成本，並採加權平均法計算。製成品及在製品存貨之成本包括依適當比例按正常產能分攤之製造費用。

淨變現價值係指正常營業下之估計售價減除估計完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。

(九)投資性不動產

投資性不動產係指持有供賺取租金或資產增值或二者兼具，而非供正常營業出售、用於生產、提供商品或勞務或作為行政管理目的之不動產。投資性不動產原始以成本衡量，後續以成本減累計折舊及累計減損衡量，其折舊方法、耐用年限及殘值比照不動產、廠房及設備規定處理。

投資性不動產處分利益或損失（以淨處分價款與該項目之帳面金額間之差額計算）係認列於損益。

投資性不動產之租金收益係於租賃期間按直線法認列於其他收入。給與之租賃誘因係於租賃期間認列為租賃收益之一部分。

(十)不動產、廠房及設備

1.認列與衡量

不動產、廠房及設備項目係依成本減累計折舊及任何累計減損衡量。

不動產、廠房及設備之重大組成部分耐用年限不同時，則視為不動產、廠房及設備之單獨項目（主要組成部分）處理。

不動產、廠房及設備之處分利益或損失係認列於損益。

2.後續成本

後續支出僅於其未來經濟效益很有可能流入合併公司時始予以資本化。

3.折 舊

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

土地不予提列折舊。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

(1)房屋及建築	5～55年
(2)機器設備	1～16年
(3)水電設備	15～16年
(4)運輸設備	3～9.11年
(5)辦公設備	1～7年
(6)租賃改良	1～15年
(7)其他設備	1～14年

合併公司於每一報導日檢視折舊方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

(十一)租賃

民國一〇八年一月一日開始適用

1.租賃之判斷

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

- (1)該合約涉及使用一項已辨認資產，該已辨認資產係於合約中被明確指定或藉由於可供使用之時被隱含指定，其實體可區分或可代表實質所有產能。若供應者具有可替換該資產之實質性權利，則該資產並非已辨認資產；且
- (2)於整個使用期間具有取得來自使用已辨認資產之幾乎所有經濟效益之權利；且
- (3)於符合下列情況之一時，取得主導已辨認資產之使用之權利：
 - 客戶在整個使用期間具有主導已辨認資產之使用方式及使用目的之權利。
 - 有關該資產之使用方式及使用目的之攸關決策係預先決定，且：
 - －客戶在整個使用期間具有操作該資產之權利，且供應者並無改變該等操作指示之權利；或
 - －客戶設計該資產之方式已預先決定其整個使用期間之使用方式及使用目的。

於租賃成立日或重評估合約是否包含租賃時，合併公司係以相對單獨價格為基礎將合約中之對價分攤至個別租賃組成部份。惟，於承租土地及建物時，合併公司選擇不區分非租賃組成部分而將租賃組成部分及非租賃組成部分視為單一租賃組成部分處理。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2.承租人

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

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

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

計入租賃負債衡量之租賃給付包括：

- (1)固定給付，包括實質固定給付；
- (2)取決於某項指數或費率之變動租賃給付，採用租賃開始日之指數或費率為原始衡量；
- (3)預期支付之殘值保證金額；及
- (4)於合理確定將行使購買選擇權或租賃終止選擇權時之行使價格或所須支付之罰款。

租賃負債後續係以有效利息法計提利息，並於發生以下情況時再衡量其金額：

- (1)用以決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動；
- (2)預期支付之殘值保證金額有變動；
- (3)標的資產購買選擇權之評估有變動；
- (4)對是否行使延長或終止選擇權之估計有所變動，而更改對租賃期間之評估；
- (5)租賃標的、範圍或其他條款之修改。

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

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

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

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

針對辦公設備之短期租賃及低價值標的資產租賃，合併公司選擇不認列使用權資產及租賃負債，而係將相關租賃給付依直線基礎於租賃期間內認列為費用。

3.出租人

合併公司為出租人之交易，係於租賃成立日將租賃合約依其是否移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬分類，若是則分類為融資租賃，否則分類為營業租賃。於評估時，合併公司考量包括租賃期間是否涵蓋標的資產經濟年限之主要部分等相關特定指標。

融資租賃下所持有之資產，以租賃投資淨額之金額表達為應收融資租賃款。因協商與安排營業租賃所產生之原始直接成本，包含於租賃投資淨額內。租賃投資淨額係以能反映在各期間有固定報酬率之型態，於租賃期間分攤認列為利息收入。針對營業租賃，合併公司採直線基礎將所收取之租賃給付於租賃期間內認列為租金收入。

民國一〇八年一月一日以前適用

1.出租人

營業租賃之租賃收益按直線基礎於租賃期間認列為收益。因協商與安排營業租賃所產生之原始直接成本，加計至租賃資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間認列為費用。為達成租賃安排而提供予承租人之誘因總利益於租賃期間內以直線法認列為租金收入之減少。

或有租賃給付於租賃調整確定時，認列為當期收入。

2.承租人

依租賃條件，當合併公司承擔租賃資產所有權之幾乎所有風險與報酬時，分類為融資租賃。原始認列時，該租賃資產依公允價值及最低租賃給付現值孰低衡量，續後，則依該資產相關之會計政策處理。

不符合融資租賃要件之其他租賃係屬營業租賃，該等租賃資產未認列於合併公司之資產負債表。

營業租賃之租金給付(不包括保險及維護等服務成本)依直線基礎於租賃期間認列為費用。由出租人提供為達成租賃安排之誘因總利益於租賃期間內以直線法認列為租金支出之減少。

(十二)非金融資產減損

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

為減損測試之目的，係將現金流入大部分獨立於其他個別資產或資產群組之現金流入之一組資產作為最小可辨認資產群組。企業合併取得之商譽係分攤至預期可自合併綜效受益之各現金產生單位或現金產生單位群組。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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

個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則認列減損損失。

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

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

(十三)收入之認列

1.客戶合約之收入

收入係按移轉商品或勞務而預期有權取得之對價衡量。合併公司係於對商品或勞務之控制移轉予客戶而滿足履約義務時認列收入。合併公司依主要收入項目說明如下：

(1)銷售商品

合併公司製造並銷售金屬零件相關產品。合併公司係於對產品之控制移轉時認列收入。該產品之控制移轉係指產品已交付給客戶，客戶能完全裁決產品之銷售通路及價格，且已無會影響客戶接受該產品之未履行義務。交付係發生於產品運送至特定地點，其陳舊過時及損失風險已移轉予客戶，及客戶已依據銷售合約接受產品，驗收條款已失效，或合併公司有客觀證據認為已滿足所有驗收條件時。

合併公司產品銷售之平均授信期間為45~60天，與同業之實務作法一致，故不包含融資要素。

合併公司對產品提供與所協議規格相符之標準保固。

合併公司於交付商品時認列應收帳款，因合併公司在該時點具無條件收取對價之權利。

(2)財務組成部分

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

2.客戶合約之成本

(1)取得合約之增額成本

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

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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

(2)履行合約之成本

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

一般及管理成本、用以履行合約但未反映於合約價格之浪費之原料、人工或其他資源成本、與已滿足（或已部分滿足）履約義務相關之成本，以及無法區分究係與未滿足履約義務或已滿足（或已部分滿足）履約義務相關之成本，係於發生時認列為費用。

(十四)員工福利

1.確定提撥計畫

確定提撥計畫之提撥義務係於員工提供服務期間內認列為費用。

2.確定福利計畫

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

確定福利義務每年由合格精算師以預計單位福利法精算。當計算結果對合併公司可能有利時，認列資產係以從該計畫退還提撥金或對該計畫減少未來提撥金之形式可得之任何經濟效益之現值為限。計算經濟效益現值時，係考量任何最低資金提撥要求。

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

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

3.離職福利

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

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

4.短期員工福利

短期員工福利義務係於服務提供時認列為費用。若係因員工過去提供服務而使合併公司負有現時之法定或推定支付義務，且該義務能可靠估計時，將該金額認列為負債。

(十五)所得稅

所得稅包括當期及遞延所得稅。除與企業合併、直接認列於權益或其他綜合損益之項目相關者外，當期所得稅及遞延所得稅應認列於損益。

當期所得稅包括依據當年度課稅所得(損失)計算之預計應付所得稅或應收退稅款，及任何對以前年度應付所得稅或應收退稅款之調整。其金額係反映所得稅相關不確定性後，按報導日之法定稅率或實質性立法之稅率衡量預期將支付或收取款項之最佳估計值。

遞延所得稅係就資產及負債於財務報導目的之帳面金額與其課稅基礎之暫時性差異予以衡量認列。下列情況產生之暫時性差異不予認列遞延所得稅：

- 1.非屬企業合併之交易原始認列之資產或負債，且於交易當時不影響會計利潤及課稅所得(損失)者；
- 2.因投資子公司、關聯企業及合資權益所產生之暫時性差異，合併公司可控制暫時性差異迴轉之時點且很有可能於可預見之未來不會迴轉者；以及
- 3.商譽原始認列所產生之應課稅暫時性差異。

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

合併公司僅於同時符合下列條件時，始將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵：

- 1.有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；且
- 2.遞延所得稅資產及遞延所得稅負債與下列由同一稅捐機關課徵所得稅之納稅主體之一有關：
 - (1)同一納稅主體；或
 - (2)不同納稅主體，惟各主體意圖在重大金額之遞延所得稅資產預期回收及遞延所得稅負債預期清償之每一未來期間，將當期所得稅負債及資產以淨額基礎清償，或同時實現資產及清償負債。

對於未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減遞轉後期，與可減除暫時性差異，在很有可能有未來課稅所得可供使用之範圍內，認列為遞延所得稅資產。並於每一報導日予以重評估，就相關所得稅利益非屬很有可能實現之範圍內予以調減；或在變成很有可能有足夠課稅所得之範圍內迴轉原已減少之金額。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十六)每股盈餘

合併公司列示歸屬於本公司普通股權益持有人之基本及稀釋每股盈餘。合併公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之損益，除以當期加權平均流通在外普通股股數計算之。稀釋每股盈餘則係將歸屬於本公司普通股權益持有人之損益及加權平均流通在外普通股股數，分別調整所有潛在稀釋普通股之影響後計算之。

(十七)部門資訊

營運部門係合併公司之組成部分，從事可能賺得收入並發生費用(包括與合併公司內其他組成部分間交易相關之收入及費用)之經營活動。所有營運部門之營運結果均定期由合併公司主要營運決策者複核，以制定分配資源予該部門之決策並評量其績效。各營運部門均具單獨之財務資訊。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

管理階層依編製準則及金管會認可之國際財務報導準則編製本合併財務報告時，必須作出判斷、估計及假設，其將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。實際結果可能與估計存有差異。

管理階層持續檢視估計及基本假設，會計估計變動於變動期間及受影響之未來期間予以認列。

對於假設及估計之不確定性中，存有重大風險將於未來次一年度造成重大調整之相關資訊如下：

(一)存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低衡量，合併公司評估報導日存貨因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。此存貨評價主要係依未來特定期間內之產品需求為估計基礎，故可能因產業快速變遷而產生重大變動。存貨評價估列情形請詳附註六(四)。

(二)商譽之減損評估

商譽減損之評估過程依賴合併公司之主觀判斷，包含辨認現金產生單位、分攤商譽至相關現金產生單位，及決定相關現金產生單位之可回收金額。商譽減損評估之說明請詳附註六(十一)。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	108.12.31	107.12.31
庫存現金	\$ 530	1,104
支票存款及活期存款	222,063	73,642
定期存款	261,487	120,042
合併現金流量表所列之現金及約當現金	<u>\$ 484,080</u>	<u>194,788</u>

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司金融資產之匯率風險及敏感度分析之揭露，請詳附註六(廿五)。

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產：		
上市(櫃)公司股票	\$ 92	92
衍生工具－買權	<u>39,871</u>	<u>57,021</u>
	<u>\$ 39,963</u>	<u>57,113</u>

1.按公允價值再衡量認列於損益之金額請詳附註六(廿四)。

2.合併公司承作未適用避險會計之衍生金融工具交易為買權，係合併公司與CS Beteiligungs GmbH 簽訂Share Purchase and Assignment Agreement，得於民國一〇九年十二月三十一日當日或之前以 EUR 6,245千元優先認購 Max Mothes GmbH 剩餘49%股權。

3.民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，合併公司透過損益按公允價值衡量之金融資產均未有提供作質押擔保之情形。

(三)應收票據及應收帳款

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
應收票據—因營業而發生	\$ 890	717
應收帳款—按攤銷後成本衡量	279,437	302,500
應收帳款—透過其他綜合損益按公允價值衡量	19,330	25,683
應收帳款—關係人—按攤銷後成本衡量	20,541	-
減：備抵損失	<u>(4,879)</u>	<u>(4,813)</u>
	<u>\$ 315,319</u>	<u>324,087</u>

合併公司評估係藉由收取合約現金流量及出售金融資產達成目的之經營模式持有部分應收帳款，故透過其他綜合損益按公允價值衡量該等應收帳款。

合併公司針對所有應收票據及按攤銷後成本衡量之應收帳款採用簡化作法估計預期信用損失，亦即使用存續期間預期信用損失衡量，為此衡量目的，該等應收票據及按攤銷後成本衡量之應收帳款係按代表客戶依據合約條款支付所有到期金額能力之共同信用風險特性予以分組，並已納入前瞻性之資訊，包括總體經濟及相關產業資訊。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司應收票據及按攤銷後成本衡量之應收帳款之預期信用損失分析如下：

	108.12.31		
	應收帳款 帳面金額	加權平均預期 信用損失率	備抵存續預期 預期信用損失
未逾期	\$ 241,191	0.30 %	715
逾期1~90天	49,931	1.07 %	535
逾期91~210天	3,111	14.69 %	457
逾期211~360天	2,236	28.53 %	638
逾期361~540天	1,285	49.11 %	631
逾期541~730天	1,032	100 %	1,032
逾期731天以上	871	100 %	871
合計	<u>\$ 299,657</u>		<u>4,879</u>

	107.12.31		
	應收帳款 帳面金額	加權平均預期 信用損失率	備抵存續預期 預期信用損失
未逾期	\$ 268,466	0.23 %	625
逾期1~90天	50,532	1.62 %	818
逾期91~210天	5,198	18.79 %	977
逾期211~360天	1,739	30.18 %	525
逾期361~540天	1,979	47.73 %	945
逾期541~730天	614	93.31 %	573
逾期731天以上	372	94.16 %	350
	<u>\$ 328,900</u>		<u>4,813</u>

合併公司應收票據及按攤銷後成本衡量之應收帳款之備抵損失變動表如下：

	108年度	107年度
期初餘額	\$ 4,813	2,770
企業合併變動數	(68)	4,751
減損損失之認列(迴轉)	(1,244)	(824)
其他	1,681	(1,681)
匯率變動之影響	(303)	(203)
期末餘額	<u>\$ 4,879</u>	<u>4,813</u>

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，合併公司應收票據及應收帳款並未有提供作質押擔保之情形。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司與金融機構簽訂無追索權之應收帳款讓售合約，依合約約定合併公司不需承擔應收帳款無法回收之風險，僅須負擔因商業糾紛所造成之損失。於報導日尚未到期之讓售應收帳款相關資訊如下：

	108.12.31	107.12.31
讓售應收帳款帳面金額	\$ <u>92,147</u>	<u>25,663</u>
除列金額	\$ <u>72,817</u>	<u>-</u>
已預支價款之帳面價值	\$ <u>65,171</u>	<u>-</u>
利率區間	<u>1.295%</u>	<u>-</u>
應收保留款	\$ <u>7,646</u>	<u>-</u>

(四)存 貨

	108.12.31	107.12.31
商品	\$ 493,353	566,813
原料	60,396	77,712
在製品	203,870	195,167
製成品	122,935	112,787
在途存貨	<u>27,639</u>	<u>35,282</u>
	<u>\$ 908,193</u>	<u>987,761</u>

銷貨成本明細如下：

	108年度	107年度
已出售存貨成本	\$ 1,815,132	1,485,159
存貨跌價損失(回升利益)	(12,572)	7,081
存貨報廢損失	-	6,769
其他	<u>(8,286)</u>	<u>(12,968)</u>
	<u>\$ 1,794,274</u>	<u>1,486,041</u>

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，合併公司之存貨均未有提供作質押擔保之情形。

(五)企業合併

取得子公司－Max Mothes GmbH

合併公司於民國一〇七年七月一日向非關係人以現金237,452千元(其中包含優先認購Max Mothes GmbH剩餘49%股權之買權69,766千元)收購Max Mothes GmbH 51%股權，並取得對Max Mothes GmbH及其子公司(以下簡稱「MMG集團」)之控制，該MMG集團在歐洲地區經營機械零件及螺絲等之生產及銷售。合併公司預期收購後能達成穩定經營、提升營運績效及產業競爭力之目的。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

移轉對價主要類別、於收購日所取得之資產及承擔之負債與所認列之商譽金額如下：

1. 移轉對價

現金	\$ 237,452
減：衍生工具－買權	<u>(69,766)</u>
	<u><u>\$ 167,686</u></u>

2. 取得之可辨認資產與承擔之負債

收購日取得之可辨認資產與承擔之負債之公允價值明細如下：

現金及約當現金	\$ 8,516
應收帳款	144,048
其他應收款	31,926
本期所得稅資產	1,171
存貨	661,622
預付款項	10,677
其他流動資產	5,024
不動產、廠房及設備	118,924
客戶關係	45,373
商標權	21,861
其他非流動資產	3,687
遞延所得稅資產	2,206
短期借款	(246,491)
合約負債	(782)
應付帳款	(288,206)
其他應付款	(279,909)
本期所得稅負債	(407)
其他流動負債	(1,408)
應付租賃款	<u>(22,009)</u>
可辨認淨資產之公允價值	<u><u>\$ 215,823</u></u>

3. 商譽

因收購認列之商譽如下：

移轉對價	\$ 167,686
加：非控制權益(以可辨認淨資產按非控制權益之比例衡量)	105,753
減：可辨認淨資產之公允價值	<u>(215,823)</u>
商譽	<u><u>\$ 57,616</u></u>

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

4.合併公司依國際財務報導準則第三號「企業合併」規定於完成收購價格分攤報告時，追溯調整已於收購日(衡量期間)認列之暫定金額，以反映所取得有關收購日已存在事實與情況之新資訊。依此，本公司調整民國一〇七年十二月三十一日之合併資產負債表，茲將調整後之比較資訊說明如下：

107.12.31 合併資產負債表	調整前 報導金額	追溯調整數	調整後 報導金額
無形資產－商譽	\$ 91,906	(34,290)	57,616
無形資產－商標權	-	20,987	20,987
無形資產－客戶關係	-	43,559	43,559
遞延所得稅資產	26,424	274	26,698
保留盈餘	(566,539)	1,097	(565,442)
非控制權益	(28,786)	(31,627)	(60,413)
		<u>\$ -</u>	

(六)喪失對子公司之控制

合併公司於民國一〇八年五月二十七日處分Max Mothes S.r.L公司100%股權並喪失對其之控制，處分價款為57,493千元，其處分利益94,282千元已包含於合併綜合損益表之其他利益及損失項下。

民國一〇八年五月二十七日Max Mothes S.r.L公司資產與負債之帳面金額明細如下：

現金及約當現金	\$ 1,764
存貨	16,582
應收帳款	26,919
其他應收款	3,779
預付款項	376
其他流動資產	37
不動產、廠房及設備	25,006
其他非流動資產	2,334
短期借款	(17,475)
應付帳款	(54,389)
其他應付款	(41,621)
其他流動負債	(101)
先前子公司淨資產之帳面金額	<u>\$ (36,789)</u>

(七)具重大非控制權益之子公司

子公司之非控制權益對合併公司具重大性者如下：

子公司名稱	主要營業場所/ 公司註冊之國家	非控制權益之所有權 權益之比例
108.12.31	107.12.31	
Max Mothes GmbH	德國	49 % 49 %

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

上述子公司之彙總性財務資訊如下，該等財務資訊係依據金管會認可之國際財務報導準則所編製，並以反映合併公司於收購日所做之公允價值調整，且該等財務資訊係合併公司間之交易尚未銷除前之金額：

Max Mothes GmbH之彙總性財務資訊：

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
流動資產	\$ 644,853	750,677
非流動資產	521,488	201,339
流動負債	(459,003)	(585,462)
非流動負債	(617,255)	(243,262)
淨資產	<u>\$ 90,083</u>	<u>123,292</u>
非控制權益期末帳面金額	<u>\$ 44,141</u>	<u>60,413</u>

	<u>108年度</u>	<u>107年度(註)</u>
營業收入	<u>\$ 1,086,803</u>	<u>677,246</u>
本期淨損	(32,382)	(88,449)
其他綜合損益	(825)	(4,083)
綜合損益總額	<u>\$ (33,207)</u>	<u>(92,532)</u>
歸屬於非控制權益之本期淨損	<u>\$ (15,868)</u>	<u>(43,341)</u>
歸屬於非控制權益之綜合損益總額	<u>\$ (16,272)</u>	<u>(45,341)</u>

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
營業活動現金流量	\$ (47,772)	(35,994)
投資活動現金流量	49,191	(11,243)
籌資活動現金流量	(8,907)	38,786
現金及約當現金減少數	<u>\$ (7,488)</u>	<u>(8,451)</u>

註：合併公司於民國一〇七年七月一日收購Max Mothes GmbH公司51%股權並取得對該公司之控制力。

(八)不動產、廠房及設備

合併公司民國一〇八年度及一〇七年度不動產、廠房及設備之成本及折舊變動明細如下：

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	土 地	房屋及 建築	機器設備	水電設備	運輸設備	辦公設備 及其他	租賃資產	租賃改良	合 計
成本或認定成本：									
民國108年1月1日餘額	\$ 56,838	199,122	367,201	16,322	10,031	72,366	30,919	-	752,799
增 添	-	810	31,131	135	1,954	1,803	-	3,044	38,877
重 分 類	-	-	(60,626)	-	(3,296)	-	(30,708)	17,402	(77,228)
處 分	-	-	(6,824)	-	(1,000)	(2,237)	-	-	(10,061)
除列子公司影響數	-	-	(2,574)	-	(991)	(29,334)	-	-	(32,899)
匯率變動之影響	-	-	(2,688)	-	(80)	(1,357)	(211)	(707)	(5,043)
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 56,838</u>	<u>199,932</u>	<u>325,620</u>	<u>16,457</u>	<u>6,618</u>	<u>41,241</u>	<u>-</u>	<u>19,739</u>	<u>666,445</u>
民國107年1月1日餘額	\$ 56,838	198,573	230,301	16,322	4,953	12,636	-	-	519,623
合併取得(詳附註六(五))	-	-	61,717	-	3,841	36,089	17,277	-	118,924
增 添	-	549	43,782	-	651	3,075	2,184	-	50,241
重 分 類	-	-	3,726	-	-	-	-	-	3,726
處 分	-	-	(3,189)	-	(543)	(826)	-	-	(4,558)
匯率變動之影響	-	-	30,864	-	1,129	21,392	11,458	-	64,843
民國107年12月31日餘額	<u>\$ 56,838</u>	<u>199,122</u>	<u>367,201</u>	<u>16,322</u>	<u>10,031</u>	<u>72,366</u>	<u>30,919</u>	<u>-</u>	<u>752,799</u>
累計折舊：									
民國108年1月1日餘額	\$ -	18,248	164,415	4,363	6,068	31,141	13,093	-	237,328
本期折舊	-	3,963	25,520	1,043	1,231	5,695	102	1,924	39,478
重 分 類	-	-	(7,606)	-	(1,038)	-	(13,105)	7,727	(14,022)
處 分	-	-	(6,582)	-	(1,000)	(2,237)	-	-	(9,819)
除列子公司影響數	-	-	(3,267)	-	(622)	(4,004)	-	-	(7,893)
匯率變動之影響	-	-	(1,174)	-	(43)	(960)	(90)	(329)	(2,596)
民國108年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>22,211</u>	<u>171,306</u>	<u>5,406</u>	<u>4,596</u>	<u>29,635</u>	<u>-</u>	<u>9,322</u>	<u>242,476</u>
民國107年1月1日餘額	\$ -	14,332	113,408	3,343	3,113	4,862	-	-	139,058
本期折舊	-	3,916	19,513	1,020	1,737	3,859	880	-	30,925
處 分	-	-	(2,134)	-	(87)	(552)	-	-	(2,773)
匯率變動之影響	-	-	33,628	-	1,305	22,972	12,213	-	70,118
民國107年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>18,248</u>	<u>164,415</u>	<u>4,363</u>	<u>6,068</u>	<u>31,141</u>	<u>13,093</u>	<u>-</u>	<u>237,328</u>
帳面金額：									
民國108年12月31日	<u>\$ 56,838</u>	<u>177,721</u>	<u>154,314</u>	<u>11,051</u>	<u>2,022</u>	<u>11,606</u>	<u>-</u>	<u>10,417</u>	<u>423,969</u>
民國107年12月31日	<u>\$ 56,838</u>	<u>180,874</u>	<u>202,786</u>	<u>11,959</u>	<u>3,963</u>	<u>41,225</u>	<u>17,826</u>	<u>-</u>	<u>515,471</u>
民國107年1月1日	<u>\$ 56,838</u>	<u>184,241</u>	<u>116,893</u>	<u>12,979</u>	<u>1,840</u>	<u>7,774</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>380,565</u>

合併公司之不動產、廠房及設備提供作抵押擔保之情形，請詳附註八。

(九)使用權資產

合併公司承租土地、房屋及建築、機器設備、運輸設備、辦公設備及其他設備等之成本及折舊，其變動明細如下：

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	土 地	房屋 及建築	機器設備	運輸設備	辦公設備	其他設備	合 計
使用權資產成本：							
民國108年1月1日餘額	\$ 13,628	314,663	69,629	674	12,142	5,264	416,000
增 添	914	6,800	37,898	857	-	-	46,469
重 分 類	-	12,077	61,855	3,296	-	-	77,228
匯率變動之影響	-	(14,147)	(17,214)	(119)	(5,310)	(225)	(37,015)
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 14,542</u>	<u>319,393</u>	<u>152,168</u>	<u>4,708</u>	<u>6,832</u>	<u>5,039</u>	<u>502,682</u>
使用權資產之累計折舊：							
民國108年1月1日餘額	\$ -	-	-	-	-	-	-
提列折舊	259	24,445	28,461	1,030	2,317	1,293	57,805
重 分 類	-	4,355	8,630	1,037	-	-	14,022
匯率變動之影響	-	(787)	(1,039)	(46)	(59)	(33)	(1,964)
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 259</u>	<u>28,013</u>	<u>36,052</u>	<u>2,021</u>	<u>2,258</u>	<u>1,260</u>	<u>69,863</u>
帳面價值：							
民國108年1月1日	<u>\$ 13,628</u>	<u>314,663</u>	<u>69,629</u>	<u>674</u>	<u>12,142</u>	<u>5,264</u>	<u>416,000</u>
民國108年12月31日	<u>\$ 14,283</u>	<u>291,380</u>	<u>116,116</u>	<u>2,687</u>	<u>4,574</u>	<u>3,779</u>	<u>432,819</u>

(十)投資性不動產

投資性不動產係合併公司所持有之自有資產出租予第三方。已出租之投資性不動產其租金收益均為固定金額。

	土地	房屋及建築	合 計
成本或認定成本：			
民國108年1月1日餘額	\$ 2,061	6,514	8,575
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 2,061</u>	<u>6,514</u>	<u>8,575</u>
民國107年1月1日餘額	\$ 2,061	6,514	8,575
民國107年12月31日餘額	<u>\$ 2,061</u>	<u>6,514</u>	<u>8,575</u>
累計折舊：			
民國108年1月1日餘額	\$ -	2,829	2,829
本年度折舊	-	117	117
民國108年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>2,946</u>	<u>2,946</u>
民國107年1月1日餘額	\$ -	2,713	2,713
本年度折舊	-	116	116
民國107年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>2,829</u>	<u>2,829</u>
帳面金額：			
民國108年12月31日	<u>\$ 2,061</u>	<u>3,568</u>	<u>5,629</u>
民國107年12月31日	<u>\$ 2,061</u>	<u>3,685</u>	<u>5,746</u>
民國107年1月1日	<u>\$ 2,061</u>	<u>3,801</u>	<u>5,862</u>
公允價值：			
民國108年12月31日			<u>\$ 6,482</u>
民國107年12月31日			<u>\$ 6,800</u>

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

投資性不動產公允價值係由合併公司管理當局參酌鄰近地區最近期實價登錄成交資訊為基礎，以市價法進行評價。其公允價值評價技術所使用之輸入值係屬第三等級。

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，合併公司之投資性不動產均未有提供作抵押擔保之情形。

(十一)無形資產

合併公司無形資產之變動明細如下：

成 本：	<u>商 譽</u>	<u>商標權</u>	<u>客戶關係</u>	<u>總計</u>
民國108年1月1日餘額	\$ 57,616	21,861	45,373	124,850
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 57,616</u>	<u>21,861</u>	<u>45,373</u>	<u>124,850</u>
民國107年1月1日餘額	\$ -	-	-	-
合併取得(詳附註六(五))	57,616	21,861	45,373	124,850
民國107年12月31日餘額	<u>\$ 57,616</u>	<u>21,861</u>	<u>45,373</u>	<u>124,850</u>
攤銷及減損損失：				
民國108年1月1日餘額	\$ -	874	1,814	2,688
本期攤銷	-	1,749	3,630	5,379
民國108年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>2,623</u>	<u>5,444</u>	<u>8,067</u>
民國107年1月1日餘額	\$ -	-	-	-
本期攤銷	-	874	1,814	2,688
民國107年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>874</u>	<u>1,814</u>	<u>2,688</u>
帳面價值：				
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 57,616</u>	<u>19,238</u>	<u>39,929</u>	<u>116,783</u>
民國107年12月31日餘額	<u>\$ 57,616</u>	<u>20,987</u>	<u>43,559</u>	<u>122,162</u>
民國107年1月1日	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

1. 商譽之減損測試

合併公司於民國一〇七年七月一日收購Max Mothes GmbH及其子公司所產生之商譽57,616千元，主要係預期收購能達成穩定經營、提升營運績效及產業競爭力之效益。依國際會計準則第三十六號規定，企業合併取得之商譽，至少每年應進行減損測試，商譽之減損測試係將商譽分攤至預期因合併綜效而受益之現金產生單位，Max Mothes GmbH本身為可產生獨立現金流量之現金產生單位，故商譽之減損係透過計算Max Mothes GmbH之使用價值與淨資產帳面價值評估是否須提列減損。

Max Mothes GmbH之可回收金額係依據使用價值所決定，而該使用價值依據管理階層已核准之五年度財務預算之稅前現金流量預測計算。用於計算使用價值之關鍵假設，折現率係以產業加權平均資金成本為估計基礎，民國一〇八年度之折現率為12.40%。前述關鍵假設之數值係代表管理階層對相關產業未來趨勢所評估，同時並考量內部與外部來源之歷史資訊。

依據民國一〇八年度之資產減損測試評估，因現金產生單位之可回收金額高於帳面金額，故無需認列減損損失。

2. 於民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，合併公司之無形資產均未有提供作抵押擔保之情形。

(十二) 其他流動資產及其他非流動資產

合併公司其他流動資產及其他非流動資產之明細如下：

	108.12.31	107.12.31
預付貨款	\$ 7,572	5,922
其他預付款項	7,521	3,621
其他	12,443	5,208
	<u>\$ 27,536</u>	<u>14,751</u>
預付設備款	\$ 4,892	8,433
存出保證金	2,117	2,845
其他	5,006	6,235
	<u>\$ 12,015</u>	<u>17,513</u>

(十三) 其他金融資產－流動

	108.12.31	107.12.31
受限制銀行存款	<u>\$ 96,179</u>	<u>680,238</u>

信用風險等資訊請詳附註六(廿五)，提供質押擔保之明細請詳附註八。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十四)短期借款

合併公司短期借款之明細如下：

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
無擔保銀行借款	\$ 450,000	50,000
擔保銀行借款	85,000	615,000
銀行透支	<u>199,395</u>	<u>253,505</u>
合 計	<u>\$ 734,395</u>	<u>918,505</u>
利率區間	<u>0.8%~4.98%</u>	<u>0.85%~5.14%</u>

合併公司以資產質押供銀行短期借款之擔保情形請詳附註八。

(十五)租賃負債

合併公司租賃負債如下：

	<u>108.12.31</u>
流動	\$ <u>59,782</u>
非流動	\$ <u>337,937</u>

到期分析請詳附註六(廿五)金融工具。

租賃認列於損益之金額如下：

	<u>108年度</u>
租賃負債之利息費用	\$ <u>6,930</u>
短期租賃之費用	\$ <u>132</u>
低價值租賃資產之費用(不包含短期租賃之低價值租賃)	\$ <u>17,414</u>

租賃認列於現金流量表之金額如下：

	<u>108年度</u>
租賃之現金流出總額	\$ <u>93,550</u>

1.土地、房屋及建築之租賃

合併公司民國一〇八年十二月三十一日承租土地、房屋及建築作為工廠廠房，土地之租賃期間通常為十年，房屋及建築則為三年，部份租賃包含在租賃期間屆滿時得延長之選擇權。

部份合約之租賃給付取決於當地物價指數之變動。部分租賃合約包含租賃延長之選擇權，該等合約係由各地區分別管理，因此所約定之個別條款及條件於合併公司內有所不同。該等選擇權僅合併公司具有可執行之權利，出租人並無此權利。在無法合理確定將行使可選擇之延長租賃期間之情況下，與選擇權所涵蓋期間之相關給付並不計入租賃負債。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2.其他設備之租賃

合併公司承租機器設備、運輸設備及其他等之租賃期間為三至五年，部份租賃合約約定合併公司於租賃期間屆滿時具有購買所承租資產之選擇權。

3.其他

合併公司承租部分辦公設備，該等租賃屬租賃期間為一年以內之短期或低價值標的租賃，合併公司選擇適用豁免認列規定而不認列其相關使用權資產及租賃負債。

合併公司民國一〇七年十二月三十一日之租賃負債係列報於融資租賃負債項下，請詳附註六(十六)。

(十六)融資租賃負債

合併公司融資租賃負債如下：

107.12.31			
	未來最低 租金給付	利 息	最低租金 給付現值
一年內	\$ 14,454	-	14,454
一年至五年	23,988	-	23,988
	<u>\$ 38,442</u>	<u>-</u>	<u>38,442</u>

(十七)營業租賃

承租人租賃

民國一〇七年十二月三十一日不可取消之營業租賃其應付租金情形如下：

	107.12.31
一年內	\$ 54,559
一年至五年	153,099
五年以上	<u>2,184</u>
	<u>\$ 209,842</u>

合併公司以營業租賃承租土地、廠房、機器設備及運輸設備，租賃期間通常為三至十年，其中土地及廠房附有於租期屆滿之續租權。土地租金給付依物價指數變動調整以反映市場租金。

民國一〇七年度營業租賃列報於損益之費用為18,395千元。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十八)員工福利

1.確定福利計畫

合併公司確定福利義務現值與淨確定福利負債之調節如下：

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
確定福利義務現值	\$ 29,218	24,705
計畫資產之公允價值	<u>(14,792)</u>	<u>(13,917)</u>
淨確定福利負債	<u>\$ 14,426</u>	<u>10,788</u>

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

(1)計畫資產組成

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

截至報導日止，本公司之台灣銀行勞工退休準備金專戶餘額計14,792千元。勞工退休基金資產運用之資料包括基金收益率以及基金資產配置，請詳勞動基金局網站公布之資訊。

(2)確定福利義務現值之變動

本公司確定福利義務現值變動如下：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
1月1日確定福利義務	\$ 24,705	23,327
當期服務成本及利息	820	846
淨確定福利負債再衡量數		
—經驗調整之精算損益	3,693	48
—因財務假設變動所產生之精算損益	<u>-</u>	<u>484</u>
12月31日確定福利義務	<u>\$ 29,218</u>	<u>24,705</u>

(3)計畫資產公允價值之變動

本公司確定福利計畫資產公允價值之變動如下：

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	108年度	107年度
1月1日計畫資產之公允價值	\$ 13,917	13,145
淨確定福利負債再衡量數		
—計畫資產報酬(不含當期利息)	487	348
已提撥至計畫之金額	247	270
利息收入	141	154
12月31日計畫資產之公允價值	<u>\$ 14,792</u>	<u>13,917</u>

(4)認列為損益之費用

合併公司民國一〇八年及一〇七年度列報為費用之明細：

	108年度	107年度
當期服務成本	\$ 573	566
淨確定福利負債之淨利息	106	126
	<u>\$ 679</u>	<u>692</u>
營業成本	\$ 229	277
推銷費用	138	110
管理費用	260	256
研究發展費用	52	49
	<u>\$ 679</u>	<u>692</u>

(5)精算假設

本公司於報導日用以決定確定福利義務現值之重大精算假設如下：

	108.12.31	107.12.31
折現率	1.00 %	1.00 %
未來薪資增加率	2.00 %	2.00 %

本公司預計於民國一〇八年度報導日後之一年內支付予確定福利計畫之提撥金額為270千元。

確定福利計畫之加權平均存續期間為11.9年。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(6)敏感度分析

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日當採用之主要精算假設變動對本公司確定福利義務現值之影響如下：

	對確定福利義務之影響	
	增加0.25%	減少0.25%
108年12月31日		
折現率	\$ (350)	361
107年12月31日		
折現率	\$ (484)	498
	對確定福利義務之影響	
	增加1%	減少1%
108年12月31日		
未來薪資增加率	\$ 1,476	(1,346)
107年12月31日		
未來薪資增加率	\$ 2,053	(1,860)

上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之影響。實務上許多假設的變動則可能是連動的。敏感度分析係與計算資產負債表之淨退休金負債所採用的方法一致。

本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

2.確定提撥計畫

本公司之確定提撥計畫係依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資6%之提繳率，提撥至勞工保險局之勞工退休金個人專戶。在此計畫下本公司提撥固定金額至勞工保險局後，即無支付額外金額之法定或推定義務。

本公司民國一〇八年度及一〇七年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為10,541千元及9,903千元，已提撥至勞工保險局。

(十九)所得稅

1.所得稅費用

合併公司民國一〇八年及一〇七年度之所得稅費用明細如下：

	108年度	107年度
當期所得稅費用(利益)		
當期產生	\$ 47,856	51,834
調整前期之當期所得稅	64	52
	<u>47,920</u>	<u>51,886</u>

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	108年度	107年度
遞延所得稅費用(利益)		
暫時性差異之發生及迴轉	(8,451)	(7,426)
所得稅稅率變動	-	(2,615)
	(8,451)	(10,041)
所得稅費用	<u>\$ 39,469</u>	<u>41,845</u>

合併公司民國一〇八年及一〇七年度認列於其他綜合損益之下的所得稅費用(利益)明細如下：

	108年度	107年度
不重分類至損益之項目：		
確定福利計劃之再衡量數	\$ (641)	(36)
所得稅稅率變動	-	(208)
	<u>\$ (641)</u>	<u>(244)</u>
後續可能分類至損益之項目：		
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	<u>\$ (84)</u>	<u>(417)</u>

合併公司所得稅費用與稅前淨利之關係調節如下：

	108年度	107年度
稅前淨利	<u>\$ 187,257</u>	<u>150,444</u>
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅	\$ 31,177	30,089
外國轄區稅率差異影響數	(4,755)	7,793
所得稅稅率變動	-	(2,615)
遞延所得稅資產之調整	14,203	2,119
投資抵減	(1,166)	-
前期(高)低估	64	52
未分配盈餘加徵	-	4,389
其他	(54)	18
	<u>\$ 39,469</u>	<u>41,845</u>

2. 遞延所得稅資產及負債

已認列之遞延所得稅資產及負債

民國一〇八年度及一〇七年度遞延所得稅資產及負債之變動如下：

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	投資損失	備抵存貨跌價	確定福利計畫	金融商品評價損失	未實現兌換損失	國外營運機構換算差額	其他	合計
遞延所得稅資產：								
民國108年1月1日餘額	\$ 9,021	8,096	2,950	2,549	1,853	417	1,812	26,698
貸記(借記)損益表	3,303	(289)	87	3,430	2,550	-	(630)	8,451
貸記(借記)其他綜合損益	-	-	641	-	-	84	-	725
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 12,324</u>	<u>7,807</u>	<u>3,678</u>	<u>5,979</u>	<u>4,403</u>	<u>501</u>	<u>1,182</u>	<u>35,874</u>
民國107年1月1日餘額	\$ -	5,886	2,405	-	6,630	-	1,075	15,996
貸記(借記)損益表	9,021	2,210	301	2,549	(4,777)	-	737	10,041
貸記(借記)其他綜合損益	-	-	244	-	-	417	-	661
民國107年12月31日餘額	<u>\$ 9,021</u>	<u>8,096</u>	<u>2,950</u>	<u>2,549</u>	<u>1,853</u>	<u>417</u>	<u>1,812</u>	<u>26,698</u>

3.本公司營利事業所得稅結算申報已奉稽徵機關核定至民國一〇六年度。

(二十)資本及其他權益

1.股本

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，本公司額定普通股股本總額均為1,000,000千元，每股面額10元，計100,000千股，前述額定股本總額包含員工認股權憑證可認購股數為3,000千股，已發行普通股股份均為36,503千股，所有已發行股份之股款均已收取。

2.資本公積

合併公司資本公積餘額內容如下：

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
發行股票溢價	\$ 38,440	38,440
其他	<u>259</u>	<u>259</u>
	<u>\$ 38,699</u>	<u>38,699</u>

依公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得按股東原有股份之比例以已實現之資本公積發給新股或現金。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得。依發行人募集與發行有價證券處理準則規定，得撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

3.保留盈餘

依本公司章程規定，年度總決算如有盈餘，除依法扣繳所得稅外，應先彌補以往年度虧損，次就其餘額提存百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達資本總額時，不在此限，及依法提列或迴轉特別盈餘公積後，併同期初未分配盈餘為股東累積可分配盈餘，由董事會擬具分配議案，提請股東會決議分派之。

本公司股利政策係採剩餘股利政策，並以現金股利與股票股利搭配方式發放，將就累積可分配盈餘提撥百分之十以上分派股息及股東紅利，現金股利分配總額不低於股利分派總額百分之十。

(1)法定盈餘公積

依公司法規定，公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發給新股或現金，惟以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部份為限。

(2)特別盈餘公積

依金管會民國一〇一年四月六日金管證發字第1010012865號令規定，本公司應就當年度發生之帳列股東權益減項淨額自當年度稅後盈餘與前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積；屬前期累積之股東權益減項金額，應自前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積不得分派。嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。於民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，該項特別盈餘公積餘額分別為1,666千元及0千元。

(3)盈餘分配

本公司分別於民國一〇八年六月二十一日及民國一〇七年六月二十一日經股東常會決議民國一〇七年度及一〇六年度盈餘分配案，有關分派予業主股利之金額如下：

	107年度		106年度	
	配股率(元)	金額	配股率(元)	金額
分派予普通股業主之股利：				
現金	\$ 3	<u>108,768</u>	3	<u>109,509</u>

4.庫藏股

民國一〇七年度，本公司因證券交易法第28條之2規定，為轉讓股份予員工而買回庫藏股共計247千股。民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日止，未註銷之股數均為247千股。

依上段所述證券交易法之規定，公司買回股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十；收買股份之總金額，不得逾公司保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積之金額。本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前，不得享有股東權利。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

5.其他權益

合併公司之其他權益係國外營運機構財務報表換算之兌換差額，其變動如下：

	108年度	107年度
1月1日	\$ (1,666)	-
合併公司	(337)	(1,666)
12月31日餘額	<u>\$ (2,003)</u>	<u>(1,666)</u>

6.其他

本公司於民國一〇八年六月二十一日經股東常會決議通過發行限制員工權利新股，預計發行股數200千股，每股面額10元。

(廿一)每股盈餘

合併公司基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

	108年度	107年度
基本每股盈餘(單位：新台幣元)		
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利	\$ <u>163,656</u>	<u>151,940</u>
普通股加權平均流通在外股數(千股)	<u>36,256</u>	<u>36,358</u>
基本每股盈餘(單位：新台幣元)	<u>\$ 4.51</u>	<u>4.18</u>
稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)		
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利(調整稀釋性潛在普通股影響數後)	\$ <u>163,656</u>	<u>151,940</u>
普通股加權平均流通在外股數(千股)	36,256	36,358
具稀釋作用之員工股票酬勞影響(千股)	168	100
普通股加權平均流通在外股數(調整稀釋性潛在普通股影響數後)(千股)	<u>36,424</u>	<u>36,458</u>
稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)	<u>\$ 4.49</u>	<u>4.17</u>

(廿二)客戶合約之收入

1.收入之細分

	108年度	107年度
主要商品線：		
金屬零件	\$ 2,301,795	1,885,617
其他	129,879	88,512
	<u>\$ 2,431,674</u>	<u>1,974,129</u>

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2.合約餘額

	108.12.31	107.12.31	107.1.1
應收票據	\$ 890	717	2,750
應收帳款淨額	293,888	323,370	240,543
應收帳款－關係人	20,541	-	-
合 計	<u>\$ 315,319</u>	<u>324,087</u>	<u>243,293</u>
合約負債	<u>\$ 1,841</u>	<u>1,811</u>	<u>907</u>

應收票據、應收帳款及其減損之揭露請詳附註六(三)。

民國一〇八年及一〇七年一月一日合約負債期初餘額於民國一〇八年度及一〇七年度認列為收入之金額分別為1,567元及154千元。

合約負債主要係因金屬零件銷售合約而預收款項所產生，合併公司將於產品交付予客戶時轉列收入。

(廿三)員工及董事、監察人酬勞

依本公司章程規定，年度如有獲利，應提撥不低於百分之二為員工酬勞及不高於百分之四為董事及監察人酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前項員工酬勞發給股票或現金之對象，包括符合一定條件之從屬公司員工。

本公司民國一〇八年度及一〇七年度員工酬勞估列金額分別為10,551千元及5,805千元，董事及監察人酬勞估列金額均為4,000千元，係以本公司各該期間之稅前淨利扣除員工及董事、監察人酬勞前之金額，乘上本公司依章程所訂之員工酬勞及董事及監察人酬勞分派成數為估計基礎，並列報為民國一〇八年度及一〇七年度之營業成本或營業費用。如董事會決議採股票發放員工酬勞，股票酬勞之股數計算基礎係依據董事會決議前一日之普通股收盤價計算，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。前述董事會決議分派之員工及董事、監察人酬勞金額與本公司民國一〇八年度及一〇七年度合併財務報告估列金額並無差異。

(廿四)營業外收入及支出

1.其他收入

合併公司其他收入明細如下：

	108年度	107年度
利息收入		
銀行存款利息	\$ 14,906	22,596
其他利息收入	12	26
租金收入	1,453	2,058
其他	21,342	8,940
	<u>\$ 37,713</u>	<u>33,620</u>

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2.其他利益及損失

合併公司其他利益及損失明細如下：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
外幣兌換利益(損失)	\$ (8,479)	45,705
透過損益按公允價值衡量之金融資產／負債評價		
淨利益(損失)	(17,150)	(11,641)
處分不動產、廠房及設備利益(損失)	3,398	(1,148)
處分投資利益	94,282	-
其他利益及損失	(117)	(116)
	<u>\$ 71,934</u>	<u>32,800</u>

3.財務成本

合併公司財務成本明細如下：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
利息費用		
借款利息	\$ (21,843)	(13,425)
租賃負債	(6,930)	(2,936)
	<u>\$ (28,773)</u>	<u>(16,361)</u>

(廿五)金融工具

1.信用風險

(1)信用風險之暴險

金融資產之帳面金額代表最大信用暴險金額。

(2)信用風險集中情況

合併公司之客戶群體大且並無關聯，故信用風險集中度有限。

(3)應收款項及債務工具之信用風險

應收票據及應收帳款之信用風險暴險資訊請詳附註六(三)。

其他按攤銷後成本衡量之金融資產包括其他應收款及其他金融資產等。本公司持有之定期存款，交易對象及履約他方為具投資等級及以上之金融機構，故視為信用風險低，因此按十二個月預期信用損失金額衡量該期間之備抵損失，民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日均未有提列備抵損失之情形。

2.流動性風險

下表為金融負債之合約到期日，包含估計利息(短期借款除外)但不包含淨額協議之影響。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	帳面金額	合 約 現金流量	6個月 以內	6-12個月	1-2年	2-5年	超過5年
108年12月31日							
非衍生金融負債							
短期借款	\$ 734,395	(734,395)	(734,395)	-	-	-	-
應付票據	95,909	(95,909)	(95,909)	-	-	-	-
應付帳款(含關係人)	174,959	(174,959)	(174,959)	-	-	-	-
其他應付款	35,902	(35,902)	(35,902)	-	-	-	-
租賃負債	397,719	(433,826)	(32,922)	(32,316)	(58,960)	(100,951)	(208,677)
長期應付票據及款項(含關係人)	224,805	(224,805)	-	-	(224,805)	-	-
存入保證金	94	(94)	-	-	(94)	-	-
合 計	<u>\$ 1,663,783</u>	<u>(1,699,890)</u>	<u>(1,074,087)</u>	<u>(32,316)</u>	<u>(283,859)</u>	<u>(100,951)</u>	<u>(208,677)</u>
107年12月31日							
非衍生金融負債							
短期借款	\$ 918,505	(918,505)	(918,505)	-	-	-	-
應付票據	133,897	(133,897)	(133,897)	-	-	-	-
應付帳款	300,797	(300,797)	(300,797)	-	-	-	-
其他應付款(含關係人)	141,357	(141,357)	(141,357)	-	-	-	-
應付租賃款	38,442	(38,442)	(7,227)	(7,227)	(23,988)	-	-
長期應付票據及款項(含關係人)	219,274	(219,274)	-	-	(219,274)	-	-
存入保證金	94	(94)	-	-	(94)	-	-
合 計	<u>\$ 1,752,366</u>	<u>(1,752,366)</u>	<u>(1,501,783)</u>	<u>(7,227)</u>	<u>(243,356)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

合併公司並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。

3. 匯率風險

(1) 匯率風險之暴露

合併公司暴露於重大外幣匯率風險之金融資產及負債如下：

	108.12.31			107.12.31		
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	\$ 24,930	30.056	749,298	34,618	30.78	1,065,527
歐元	4,811	33.59	161,596	1,737	35.09	60,951
<u>非貨幣性項目</u>						
歐元	1,187	33.59	39,871	1,625	35.09	57,021
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	573	30.156	17,250	335	30.88	10,345
歐元	1,278	33.93	43,354	3,811	35.49	135,252

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

具外幣匯率風險之非貨幣項目金融工具，主要係合併公司之買權，請另參見附註六(二)。

(2) 敏感性分析

合併公司貨幣性項目之匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金、應收帳款、其他應收款、其他金融資產、應付帳款及其他應付款等，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日當新台幣相對於美金及歐元貶值或升值1%，而其他所有因素維持不變之情況下，合併公司民國一〇八年度及一〇七年度之稅後淨利將分別增加或減少6,802千元及7,847千元，兩期分析係採用相同基礎。

(3) 貨幣性項目之兌換損益

由於合併公司功能性貨幣種類繁多，故採彙整方式揭露貨幣性項目之兌換損益資訊，民國一〇八年度及一〇七年度貨幣性項目之外幣兌換損益淨額(含已實現及未實現)分別為損失8,479千元及利益45,705千元。

4. 利率分析

合併公司之金融資產及金融負債利率暴險於本附註之流動性風險管理中說明。

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於報導日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設報導日流通在外之負債金額於整年度皆流通在外。合併公司內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少0.25%，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加或減少0.25%，在所有其他變數維持不變之情況下，民國一〇八年度及一〇七年度之稅後淨利將分別減少或增加1,469千元及1,837千元，主因係合併公司之變動利率借款所致。

5. 其他價格風險

如報導日權益證券價格變動(兩期分析係採用相同基礎，且假設其他變動因素不變)，對綜合損益日項目之影響如下：

報 導 日 證 券 價 格	108年度	107年度
上漲3%	\$ <u>3</u>	<u>3</u>
下跌3%	\$ <u>(3)</u>	<u>(3)</u>

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

6.公允價值資訊

(1)金融工具之種類及公允價值

合併公司透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債係以重複性為基礎按公允價值衡量。各種類金融資產及金融負債之帳面金額及公允價值(包括公允價值等級資訊，但非按公允價值衡量金融工具之帳面金額為公允價值之合理近似值者及租賃負債，依規定無須揭露公允價值資訊)列示如下：

108.12.31					
	帳面 金額	公允價值			
		第一級	第二級	第三級	合 計
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
衍生金融資產	\$ 39,871	-	39,871	-	39,871
強制透過損益按公允價值衡量之非衍生金融資產	92	92	-	-	92
小計	39,963				
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產					
應收帳款	19,330	-	19,330	-	19,330
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金	484,080	-	-	-	-
其他金融資產	96,179	-	-	-	-
應收票據及帳款(含關係人)	295,989	-	-	-	-
其他應收款	17,977	-	-	-	-
存出保證金	2,117	-	-	-	-
小計	896,342				
金融資產合計	\$ 955,635				
按攤銷後成本衡量之金融負債					
銀行借款	\$ 734,395	-	-	-	-
應付票據及帳款(含關係人)	270,868	-	-	-	-
其他應付款	35,902	-	-	-	-
租賃負債	397,719	-	-	-	-
長期應付票據及帳款(含關係人)	224,805	-	-	-	-
存入保證金	94	-	-	-	-
金融負債合計	\$ 1,663,783				

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

		107.12.31			
	帳面 金額	公允價值			
		第一級	第二級	第三級	合 計
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
衍生金融資產	\$ 57,021	-	57,021	-	57,021
強制透過損益按公允價值衡量之非衍生金融資產	92	92	-	-	92
小計	57,113				
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產					
應收帳款	25,683	-	25,683	-	25,683
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金	194,788	-	-	-	-
應收票據及帳款(含關係人)	298,404	-	-	-	-
其他應收款(含關係人)	56,973	-	-	-	-
存出保證金	2,845	-	-	-	-
其他金融資產	680,238	-	-	-	-
小計	1,233,248				
金融資產合計	\$ 1,316,044				
按攤銷後成本衡量之金融負債					
銀行借款	\$ 918,505	-	-	-	-
應付票據及帳款	434,694	-	-	-	-
其他應付款(含關係人)	209,386	-	-	-	-
融資租賃負債	14,454	-	-	-	-
存入保證金	94	-	-	-	-
長期應付票據及帳款(含關係人)	243,262	-	-	-	-
金融負債合計	\$ 1,820,395				

合併公司衡量其資產和負債時，盡可能使用市場可觀察之輸入值。公允價值之等級係以評價技術使用之輸入值為依據歸類如下：

- (一)第一級：相同資產或負債於活絡市場公開報價(未經調整)。
- (二)第二級：除包含於第一級之公開報價外，資產或負債之輸入參數係直接(即價格)或間接(即由價格推導而得)可觀察。
- (三)第三級：資產或負債之輸入參數非基於可觀察之市場資料(非可觀察參數)。

(2)按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

非衍生金融工具

金融工具如有活絡市場公開報價時，則以活絡市場之公開報價為公允價值。主要交易所及經判斷為熱門券之中央政府債券櫃台買賣中心公告之市價，皆屬上市(櫃)權益工具及有活絡市場公開報價之債務工具公允價值之基礎。

合併公司持有之上市(櫃)公司股票係具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融資產，其公允價值係參照市場報價決定。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

除上述有活絡市場之金融工具外，其餘金融工具之公允價值係以評價技術或參考交易對手報價取得。透過評價技術所取得之公允價值可參照其他實質上條件及特性相似之金融工具之現時公允價值、現金流量折現法或以其他評價技術，包括以合併資產負債表日可取得之市場資訊運用模型計算而得。

合併公司持有之透過其他綜合損益按公允價值衡量之應收帳款係使用現金流量折現模型估算公允價值，其主要假設為藉由將被投資者之預期未來現金流量，按反映貨幣時間價值與投資風險之報酬率予以折現後衡量。

衍生金融工具

係根據廣為市場使用者所接受之評價模型評價，例如折現法及選擇權定價模型。衍生性外匯工具合約通常係根據交易對手所提供之市價評估。

(廿六)財務風險管理

1.概要

合併公司因金融工具之使用而暴露於下列風險：

- (1)信用風險
- (2)流動性風險
- (3)市場風險

本附註表達合併公司上述各項風險之暴險資訊、合併公司衡量及管理風險之目標、政策及程序。進一步量化揭露請詳本合併財務報告各該附註。

2.風險管理架構

董事會全權負責成立及監督合併公司之風險管理架構，財務部門及營運單位負責發展及控管合併公司之財務風險管理政策，並定期向董事會報告其運作。

合併公司財務風險管理政策之建置，係為辨認及分析合併公司所面臨之財務風險，評估財務風險之影響，並執行相關規避財務風險的政策。財務風險管理政策業經定期覆核，以反映市場情況及合併公司運作之變化。合併公司透過訓練、管理準則及作業程序等內部控制，致力於發展一個有紀律且具建設性的控制環境，使所有員工皆了解到自身之角色及義務。

合併公司之董事會監督管理階層如何監控合併公司財務風險管理政策及程序之遵循，及覆核合併公司對於所面臨風險之相關財務風險管理架構之適當性。內部稽核人員協助合併公司董事會扮演監督角色，該等人員進行定期及例外覆核財務風險管理控制及程序，並將覆核結果報告予董事會。

3.信用風險

信用風險係合併公司因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險，主要來自於合併公司應收客戶之款項及銀行存款與衍生性工具交易合約。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(1)應收帳款及其他應收款

合併公司之信用風險暴險，主要受每一客戶個別狀況影響，惟管理階層亦考量合併公司客戶基礎之統計資料，包括客戶所屬產業及國家之違約風險，因這些因素可能會影響信用風險。

合併公司已建立授信政策，在給予標準之付款及運送條件及條款前，須針對每一新客戶個別分析其信用評等，合併公司之覆核包含，若可得時，外部之評等，及在某些情況下，銀行之照會。授信限額依個別客戶建立，此限額經定期覆核。未符合合併公司基準信用評等之客戶，僅得以預收基礎與合併公司進行交易。

(2)投資

銀行存款及其他金融工具之信用風險，係由合併公司財務部衡量並監控，由於交易對象及履約他方均為信用良好之銀行，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險之虞。

(3)保證

合併公司得對有業務關係之公司、合併公司直接及間接持有表決權股份逾50%之公司及直接及間接對合併公司持有表決權之股份逾50%之公司為背書保證，民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，合併公司提供之背書保證分別為403,080千元及0千元。

4.流動性風險

流動性風險係合併公司無法交付現金或其他金融資產以清償金融負債，未能履行相關義務之風險。合併公司管理流動性之方法係盡可能確保合併公司在一般及具壓力之情況下，皆有足夠之流動資金以支應到期之負債，而不致發生不可接受之損失或使合併公司之聲譽遭受到損害之風險。

5.市場風險

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

合併公司為管理市場風險，從事衍生工具交易，並因此產生金融負債或資產，所有交易之執行均遵循董事會之指引。

(1)匯率風險

合併公司暴露於非以各該集團企業功能性貨幣計價之銷售、採購及借款交易所產生之匯率風險，集團企業之功能性貨幣包括新台幣、歐元及里拉，該等交易主要之計價貨幣有新台幣、歐元、美元及里拉。此外，合併公司以自然避險為原則，依據合併公司各幣別資金需求及淨部位(即外幣資產與負債部位之差額)依照市場外匯狀況進行避險。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

一般而言，合併公司借款幣別係與合併公司營運產生之現金流量之幣別相同，主要係美元，惟亦有新台幣，在此情況，提供經濟避險效果而無須簽訂衍生工具。

有關其他外幣計價之貨幣性資產及負債，當發生短期不平衡時，合併公司係藉由以即時匯率買進或賣出外幣，以確保淨暴險保持在可接受之水準。

(2)利率風險

合併公司之政策係確保借款利率變動暴險，依照國際經濟情勢及市場利率走勢進行評估，而選擇浮動或固定利率，藉由維持一適當之浮動及固定利率組合，以管理利率風險。

(3)其他市價風險

合併公司除了為支應預期之耗用及銷售需求外，並未簽訂商品合約；該等商品合約非採淨額交割。另：合併公司因上市櫃權益證券投資而產生權益價格暴險，該權益係持有供交易，合併公司指派財務部門監督價格風險在可承受範圍內。

(廿七)資本管理

合併公司之資本管理目標係保障繼續經營之能力，以持續提供股東報酬，並維持最佳資本結構以降低資金成本。

為維持或調整資本結構，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，以支應未來十二個月所需之營運資金、資本支出、債務償還及股利支出等需求。

合併公司係以負債資本比率為基礎控管資本。該比率係以負債總額除以資本總額計算。資本總額係權益之全部組成部分加上負債總額。

民國一〇八年度合併公司之資本管理策略與民國一〇七年度一致。民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日之負債資本比率如下：

	108.12.31	107.12.31
負債總額	\$ 1,745,344	1,868,119
資本總額	\$ 2,918,481	3,005,542
負債資本比率	59.80 %	62.16 %

(廿八)非現金交易之投資及籌資活動

合併公司來自籌資活動之負債之調節如下表：

	108.1.1	現金流量	非現金之變動		108.12.31
			匯率變動	其他	
短期借款	\$ 918,505	(157,173)	(26,937)	-	734,395
租賃負債	454,442	(69,074)	(34,118)	46,469	397,719
長期應付票據及 款項－關係人	219,274	17,082	(11,551)	-	224,805
	<u>\$ 1,592,221</u>	<u>(209,165)</u>	<u>(72,606)</u>	<u>46,469</u>	<u>1,356,919</u>

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	107.1.1	現金流量	非現金之變動		107.12.31
			匯率變動	其他	
短期借款	\$ 794,000	(110,044)	(10,713)	245,262	918,505
長期應付票據及 款項-關係人	-	19,830	(9,126)	208,570	219,274
	<u>\$ 794,000</u>	<u>(90,214)</u>	<u>(19,839)</u>	<u>453,832</u>	<u>1,137,779</u>

七、關係人交易

(一)關係人名稱及關係

於本合併財務報告之涵蓋期間內與合併公司有交易之關係人如下：

關 係 人 名 稱	與 合 併 公 司 之 關 係
岡部株式會社	本公司之主要管理人員
CS Beteiligungs GmbH (註1)	其負責人為子公司之主要管理人員
Max Mothes S.r.L. (註2)	其負責人為子公司之主要管理人員

註1：Max Mothes GmbH自民國一〇七年七月一日起成為本公司之子公司，故對CS Beteiligungs GmbH交易自該日起視為關係人交易。

註2：Max Mothes S.r.L.於民國一〇八年五月二十七日出售予CS Beteiligungs GmbH並喪失控制力，故對Max Mothes S.r.L.交易自該日起視為關係人之交易。

(二)與關係人間重大交易事項

1.營業收入

合併公司對關係人之重大銷售金額如下：

	108年度	107年度
本公司之主要管理人員－岡部株式會社	\$ 1,212	1,010
其他關係人－Max Mothes S.r.L.	7,076	-
其他關係人－CS Beteiligungs GmbH	9,002	-
	<u>\$ 17,290</u>	<u>1,010</u>

合併公司銷售予關係人之銷貨條件及收款期限與一般銷售並無顯著不同。關係人間之應收款項並未收受擔保品，且經評估後無須提列呆帳費用。

2.進貨

合併公司向關係人之進貨金額如下：

	108年度
其他關係人－Max Mothes S.r.L.	<u>\$ 19,265</u>

合併公司向關係人之進貨價格及付款期限與向一般廠商之進貨並無顯著不同。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

3.應收關係人款項

合併公司應收關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	108.12.31	107.12.31
應收帳款	其他關係人－Max Mothes S.r.L.	\$ 2,784	-
應收帳款	其他關係人－CS Beteiligungs GmbH	17,757	-
其他應收款	其他關係人－CS Beteiligungs GmbH	-	10,139
		<u>\$ 20,541</u>	<u>10,139</u>

4.應付關係人款項

合併公司應付關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	108.12.31	107.12.31
應付帳款	其他關係人－Max Mothes S.r.L.	\$ 602	-
其他應付款	其他關係人－CS Beteiligungs GmbH	-	96,988
		<u>\$ 602</u>	<u>96,988</u>

合併公司應付CS Beteiligungs GmbH款係取得Max Mothes GmbH 51%股權之應付款項，截至民國一〇八年十二月三十一日止，相關款項已全數付訖。

5.向關係人借款

合併公司向關係人借款金額如下：

關係人類別	108.12.31	107.12.31
其他關係人－CS Beteiligungs GmbH	<u>\$ 224,805</u>	<u>219,274</u>

上述借款係依該關係人撥款當年度向金融機構短期借款之平均利率計息，且為無擔保放款。

6.其他

合併公司民國一〇八年五月二十七日出售Max Mothes S.r.L. 公司100%股權予其他關係人－CS Beteiligungs GmbH，相關說明請詳附註六(六)。

(三)主要管理人員交易

主要管理人員報酬包括：

	108年度	107年度
短期員工福利	\$ 17,986	14,748
退職後福利	1,792	768
	<u>\$ 19,778</u>	<u>15,516</u>

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

八、抵質押之資產

合併公司提供抵質押擔保之資產帳面價值如下：

質押資產	擔保標的	108.12.31	107.12.31
應收帳款	短期借款	\$ 60,813	67,513
存貨	短期借款	512,051	584,253
其他金融資產－流動－定期存款	短期借款	96,179	680,238
不動產、廠房及設備	短期及長期借款	110,864	174,737
		<u>\$ 779,907</u>	<u>1,506,741</u>

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

合併公司未認列之取得不動產、廠房及設備之重大合約承諾金額如下：

108.12.31	107.12.31
<u>\$ 8,555</u>	<u>14,274</u>

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項

本公司於民國一〇九年三月三十日經董事會決議，為轉讓股份予員工預計買回庫藏股1,000千股。

十二、其 他

(一)員工福利、折舊及攤銷費用彙總如下：

	108年度	107年度
員工福利費用		
薪資費用	\$ 375,526	244,605
勞健保費用	57,000	34,817
退休金費用	11,220	10,595
其他用人費用	8,084	6,749
折舊費用	97,283	30,925
攤銷費用	5,379	2,688
	<u>\$ 554,492</u>	<u>330,379</u>

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一〇八年度，合併公司依編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

1. 資金貸與他人：

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本期最高餘額(註2)	期末餘額	本期實際動支餘額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵損失金額	擔保品名稱、價值	對個別對象資金貸與限額(註1)	資金貸與總限額(註1)	備註
0	本公司	Max Mothes GmbH	其他應收款—關係人	是	83,550	81,914	79,353	1.2%	短期融通資金必要		營業週轉		-	112,900(註1)	451,598(註1)	(註2)

註1：本公司資金貸與他人總限額及對單一企業之限額以本公司淨值之百分之四十及百分之十為限。

註2：編製本合併財務報告時，業已沖銷。

2. 為他人背書保證：

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象公司名稱	關係	對單一企業背書保證限額(註)	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額(註)	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
0	本公司	Max Mothes GmbH	子公司	1,128,996	403,080	403,080	-	-	35.70 %	1,128,996	Y	N	N
1	Max Mothes GmbH	Max Mothes S.r.L.	子公司	103,558	17,400	-	-	-	-	103,558	N	N	N

註：Max Mothes GmbH對外背書保證總額及對單一企業背書保證總額均以該公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值為限。

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)：

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數	帳面金額	持股比例	公允價值	
本公司	股票/萬在工業股份有限公司	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	5,000	92	-	92	-

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

帳列應收款之公司	交易對象名稱	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵損失金額	備註
					金額	處理方式			
本公司	Max Mothes GmbH	本公司之子公司	應收帳款34,623千元 其他應收款—(融資款本息)79,529千元	1.5 %	-	-	-	-	(註)

註：編製本合併財務報告時，業已沖銷。

9. 從事衍生工具交易：請詳附註六(二)。

10. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人 之關係 (註1)	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總 營收淨額 或總資產 之比率
0	本公司	Max Mothes GmbH	1	銷貨收入 應收帳款 其他應收款	38,077 34,623 79,529	依雙方約定辦理	1.57 % 1.19 % 2.73 %
1	Max Mothes GmbH	Max Mothes Baglanti Elemanlari San.ve Tic. Ltd. Sti.	3	銷貨收入 應收帳款	5,618 42,732	依雙方約定辦理	0.23 % 1.46 %
1	Max Mothes GmbH	Max Mothes BVBA	3	銷貨收入	1,811	依雙方約定辦理	0.07 %

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註1)	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總 營收淨額 或總資產 之比率
2	Max Mothes BVBA	Max Mothes GmbH	3	銷貨收入 應收帳款	6,292 3,964	依雙方約定辦理	0.26 % 0.14 %
3	Max Mothes Baglanti Elemanlari San.ve Tic. Ltd. Sti.	Max Mothes GmbH	3	銷貨收入	386	依雙方約定辦理	0.02 %

註1：與交易人之關係種類標示如下：

- (1) 母公司對子公司。
- (2) 子公司對母公司。
- (3) 子公司對子公司。

(二) 轉投資事業相關資訊：

民國一〇八年度合併公司之轉投資事業資訊如下(不包含大陸被投資公司)：

投資公司 名稱	被投資公司 名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
本公司	Max Mothes GmbH	德國	機械零件及螺絲等生產及銷售	167,686	167,686	510,000	51 %	103,558	(27,003)	(16,516)	(註1) (註3)
Max Mothes GmbH	Max Mothes BVBA	比利時	機械零件及螺絲銷售	44,933	44,933	300	100 %	3,398	639	639	(註2) (註3)
Max Mothes GmbH	Max Mothes S.r.L.	義大利	機械零件及螺絲等生產及銷售	-	73,360	-	-	-	(18,340)	(18,340)	(註2) (註3)
Max Mothes GmbH	Max Mothes Baglanti Elemanlari San.ve Tic. Ltd. Sti.	土耳其	機械零件及螺絲銷售	7,344	7,344	41,629	100 %	(23,098)	(2,707)	(2,707)	(註2) (註3)

註1：本公司之子公司。

註2：本公司之孫公司。

註3：編製本合併財務報告時，業已沖銷。

(三) 大陸投資資訊：無。

十四、部門資訊

(一) 一般性資訊

合併公司有兩個應報導部門，台灣地區事業部及歐洲地區事業部，台灣地區事業部主要營業項目為汽車零件、五金零件、機械零件、螺絲加工、修理及買賣；歐洲地區事業部主要營業項目為機械零件及螺絲等之生產及銷售。

合併公司之應報導部門係策略性事業單位，以提供各不同產品及銷售不同地區客戶群。由於每一策略性事業單位需要不同技術及行銷策略，故須分別管理。

(二) 應報導部門損益、部門資產、部門負債及其衡量基礎與調節之資訊

合併公司報導之金額與營運決策者使用之報告一致，營業部門之會計政策皆與合併財務報告及附註四所述之重要會計政策彙總相同。

合併公司營運部門損益係以稅前淨利衡量，並作為評估績效之基礎。合併公司部門間之銷售及移轉，由各部門考量自我績效指標以成本加價衡量。

合併公司營運部門資訊及調節如下：

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	台灣地區事業部	歐洲地區事業部	調整及銷除	合 計
108年度				
收 入：				
來自外部客戶收入	\$ 1,344,871	1,086,803	-	2,431,674
部門間收入	38,077	24,791	(62,868)	-
利息收入	13,108	1,986	(176)	14,918
收入合計	<u>\$ 1,396,056</u>	<u>1,113,580</u>	<u>(63,044)</u>	<u>2,446,592</u>
利息費用	<u>\$ 4,541</u>	<u>24,408</u>	<u>(176)</u>	<u>28,773</u>
折舊與攤銷	<u>\$ 29,158</u>	<u>68,125</u>	<u>5,379</u>	<u>102,662</u>
應報導部門損益	<u>\$ 180,172</u>	<u>(27,005)</u>	<u>(5,379)</u>	<u>147,788</u>
應報導部門資產	<u>\$ 1,912,233</u>	<u>1,107,174</u>	<u>(100,926)</u>	<u>2,918,481</u>
應報導部門負債	<u>\$ 783,237</u>	<u>1,076,258</u>	<u>(114,151)</u>	<u>1,745,344</u>
107年度				
收 入：				
來自外部客戶收入	\$ 1,296,883	677,246	-	1,974,129
部門間收入	6,227	49,329	(55,556)	-
利息收入	22,110	512	-	22,622
收入合計	<u>\$ 1,325,220</u>	<u>727,087</u>	<u>(55,556)</u>	<u>1,996,751</u>
利息費用	<u>\$ 6,891</u>	<u>9,470</u>	<u>-</u>	<u>16,361</u>
折舊與攤銷	<u>\$ 24,926</u>	<u>5,999</u>	<u>3,238</u>	<u>34,163</u>
應報導部門損益	<u>\$ 197,048</u>	<u>(85,211)</u>	<u>(3,238)</u>	<u>108,599</u>
應報導部門資產	<u>\$ 2,130,485</u>	<u>887,471</u>	<u>(12,414)</u>	<u>3,005,542</u>
應報導部門負債	<u>\$ 1,053,475</u>	<u>828,725</u>	<u>(14,081)</u>	<u>1,868,119</u>

(三)產品別及勞務別資訊

合併公司來自外部客戶收入資訊如下：

產品及勞務名稱	108年度	107年度
金屬零件	\$ 2,301,795	1,885,617
其他	129,879	88,512
合 計	<u>\$ 2,431,674</u>	<u>1,974,129</u>

(四)地區別資訊

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

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

地 區 別	108年度	107年度
來自外部客戶收入：		
美 洲	\$ 1,029,660	975,375
歐 洲	1,303,899	886,303
亞 洲	97,647	112,402
其他地區	468	49
	<u>\$ 2,431,674</u>	<u>1,974,129</u>
	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
非流動資產：		
歐 洲	\$ 474,545	137,078
亞 洲	514,553	520,969
合 計	<u>\$ 989,098</u>	<u>658,047</u>

(五)主要客戶資訊

合併公司民國一〇八年度及一〇七年度皆無對單一客戶銷貨收入佔合併營業收入金額為10%以上之情形。

附件四

109 年度合併財務報告暨會計師查核報告

股票代碼：2066

世德工業股份有限公司及子公司
合併財務報告暨會計師查核報告
民國一〇九年度及一〇八年度

公 司 地 址：高雄市大寮區華西路20號
電 話：(07)788-9168

目 錄

項 目	頁 次
一、封 面	1
二、目 錄	2
三、聲 明 書	3
四、會計師查核報告書	4
五、合併資產負債表	5
六、合併綜合損益表	6
七、合併權益變動表	7
八、合併現金流量表	8
九、合併財務報告附註	
(一)公司沿革	9
(二)通過財務報告之日期及程序	9
(三)新發布及修訂準則及解釋之適用	9～10
(四)重大會計政策之彙總說明	10～24
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	24～25
(六)重要會計項目之說明	25～49
(七)關係人交易	50～51
(八)抵質押之資產	51
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	51
(十)重大之災害損失	51
(十一)重大之期後事項	52
(十二)其 他	52
(十三)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	52～53
2.轉投資事業相關資訊	53
3.大陸投資資訊	53
4.主要股東資訊	53
(十四)部門資訊	54～55

聲 明 書

本公司民國一〇九年度(自民國一〇九年一月一日至一〇九年十二月三十一日止)依「關係企業合併營業報告書、關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依國際財務報導準則第十號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：世德工業股份有限公司

董 事 長：陳光裕

日 期：民國一一〇年三月二十九日



安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

高雄市80147前金區中正四路211號12樓之6
12th Fl., - 6, No. 211, Zhongzheng 4th Road,
Kaohsiung City 80147, Taiwan (R.O.C.)

Telephone 電話 + 886 (7) 213 0888
Fax 傳真 + 886 (7) 271 3721
Internet 網址 kpmg.com/tw

會計師查核報告

世德工業股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

世德工業股份有限公司及其子公司(世德集團)民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達世德集團民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日之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，與世德集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對世德集團民國一〇九年度合併財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

一、收入認列

有關收入認列之會計政策，請詳合併財務報告附註四(十四)；收入認列之說明，請詳合併財務報告附註六(十九)。

關鍵查核事項之說明：

世德集團之銷貨均來自於客戶合約收入，依據銷售訂單或合約之貿易條件，於產品之控制移轉予客戶且無尚未履行之履約義務可能影響客戶接受該產品時認列銷貨收入。對於產品控制移轉予客戶及履約義務之履行，通常涉及人工作業與判斷，易造成接近報導期間結束日之收入認列時點不適當之情形。因此，收入認列之正確性為本會計師執行世德集團合併財務報告查核重要的評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括測試銷貨及收款作業循環內部控制制度設計及執行之有效性；針對主要銷售客戶之產品類別進行瞭解，評估其銷貨收入與應收款項週轉天數之合理性，並分析其與去年同期之銷貨收入變動情形有無重大異常；選取報導期間結束日前後一段期間之銷售交易樣本，核對相關憑證，以評估收入認列期間之正確性。

二、存貨後續評價

有關存貨評價之會計政策，請詳合併財務報告附註四(八)；存貨評價之會計估計及假設不確定性，請詳合併財務報告附註五(一)；存貨評價之說明，請詳合併財務報告附註六(四)。

關鍵查核事項之說明：

世德集團存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，逐項針對其各個存貨料號辨認合理之淨變現價值，並據以提列跌價損失。考量存貨後續衡量係仰賴管理階層透過各項外部證據予以評估，因此，係為本會計師執行世德集團合併財務報告查核重要的評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括針對存貨跌價或呆滯損失提列之合理性及管理階層之假設進行評估，並檢視以前年度對存貨備抵提列之準確度，與本期存貨跌價或呆滯提列比率比較，評估本期估列方法及假設是否允當，執行抽樣程序檢查存貨庫齡報表之正確性；評估存貨之備抵提列金額是否可反映世德集團庫存存貨依成本與淨變現價值孰低之評價結果。

三、商譽減損評估

有關商譽減損之會計政策，請詳合併財務報告附註四(十三)；商譽減損評估之會計估計及假設不確定性，請詳合併財務報告附註五(二)；商譽減損評估之說明，請詳合併財務報告附註六(十)。

關鍵查核事項之說明：

世德集團有源自於企業併購產生之商譽，應每年進行減損測試，商譽減損評估包含辨認現金產生單位、決定評價模式、決定重要假設及計算可回收金額等過程，評估過程複雜且包含管理階層之主觀判斷，因此，係為本會計師執行世德集團合併財務報告查核重要的評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括瞭解並測試世德集團執行上述減損測試之相關內部控制，評估管理階層辨認可能減損之現金產生單位及其相關受測資產是否存有減損跡象，進一步瞭解並測試管理階層於減損測試中所採用之評價模型及未來現金流量預測、使用年限與加權平均資金成本等重要假設，並評估管理階層過去所作預測之準確性；以及針對結果進行敏感度分析。除上述評估程序外，本會計師另委託內部專家評估加權平均資金成本之設算及其假設；同時，透過詢問管理階層等相關程序，辨識於財務報導日後是否發生足以影響減損測試結果之事項；並評估世德集團是否已適當揭露商譽減損之政策及其他相關資訊。

其他事項

世德工業股份有限公司已編製民國一〇九年度及一〇八年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報告之責任

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

於編製合併財務報告時，管理階層之責任亦包括評估世德集團繼續經營之能力、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世德集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

世德集團之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報告之責任

本會計師查核合併財務報告之目的，係對合併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合併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合併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.辨認並評估合併財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 2.對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對世德集團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，以及使世德集團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告使用者注意合併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世德集團不再具有繼續經營之能力。
- 5.評估合併財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及合併財務報告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，以對合併財務報告表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團之查核意見。

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，決定對世德集團民國一〇九年度合併財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：陳國宗
許振隆



證券主管機關：(89)台財證(六)第62474號
核准簽證文號：金管證六字第0960069825號
民國一一〇年三月二十九日



世德工業股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

		109.12.31		108.12.31	
		金額	%	金額	%
資產：					
流動資產：					
1100	現金及約當現金(附註六(一))	\$ 216,250	9	484,080	17
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動(附註六(二))	26,763	1	39,963	1
1150	應收票據(附註六(三))	43	-	890	-
1170	應收帳款淨額(附註六(三))	263,680	11	293,888	10
1180	應收帳款－關係人(附註六(三)及七)	4,541	-	2,784	-
1200	其他應收款	19,633	1	17,977	1
1210	其他應收款－關係人(附註七)	1,958	-	17,757	1
1220	本期所得稅資產	1,115	-	2,145	-
130X	存貨淨額(附註六(四)及八)	854,004	35	908,193	31
1470	其他流動資產(附註六(十一))	23,435	1	27,536	1
1476	其他金融資產－流動(附註六(十二)及八)	79,682	3	96,179	3
	流動資產合計	1,491,104	61	1,891,392	65
非流動資產：					
1600	不動產、廠房及設備(附註六(七)及八)	407,385	17	423,969	15
1755	使用權資產(附註六(八))	390,783	16	432,819	15
1760	投資性不動產淨額(附註六(九))	5,512	-	5,629	-
1780	無形資產(附註六(十))	114,158	5	116,783	4
1840	遞延所得稅資產(附註六(十六))	37,680	1	35,874	1
1990	其他非流動資產(附註六(十一))	8,150	-	12,015	-
	非流動資產合計	963,668	39	1,027,089	35
	資產總計	\$ 2,454,772	100	\$ 2,918,481	100
負債及權益：					
流動負債：					
	短期借款(附註六(十三)及八)	\$ 403,283	17	734,395	25
	合約負債－流動(附註六(十九))	1,088	-	1,841	-
	應付票據	85,427	3	95,909	3
	應付帳款	189,878	8	174,357	6
	應付帳款－關係人(附註七)	-	-	602	-
	其他應付款	60,422	2	72,858	2
	本期所得稅負債	23,895	1	23,526	1
	租賃負債－流動(附註六(十四))	57,405	2	59,782	2
	其他流動負債	8,911	-	4,832	-
	流動負債合計	830,309	33	1,168,082	39
非流動負債：					
	遞延所得稅負債(附註六(十六))	604	-	-	-
	租賃負債－非流動(附註六(十四))	293,624	12	337,937	12
	長期應付票據及款項－關係人(附註七)	139,590	6	224,895	8
	淨確定福利負債－非流動(附註六(十五))	17,280	1	14,426	-
	存入保證金	-	-	94	-
	非流動負債合計	450,898	19	577,262	20
	負債總計	1,281,207	52	1,745,344	59
歸屬於母公司業主之權益(附註六(十七))：					
	股本	365,029	15	365,029	13
	資本公積	38,699	2	38,699	1
	保留盈餘：				
	法定盈餘公積	160,611	7	144,245	5
	特別盈餘公積	2,003	-	1,666	-
	未分配盈餘	590,037	24	600,795	21
	其他權益	752,651	31	746,706	26
	權益總計	(45,530)	(2)	(19,435)	(1)
	歸屬母公司業主之權益合計	1,113,269	46	1,128,996	39
	非控制權益(附註六(六))	60,296	2	44,141	2
	權益總計	1,173,565	48	1,173,137	41
	負債及權益總計	\$ 2,454,772	100	\$ 2,918,481	100



會計主管：顏頻

(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：吳森富



董事長：陳光裕

世德工業股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	109年度		108年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(十九)及七)	\$ 1,990,511	100	2,431,674	100
5000 營業成本(附註六(四)(十五)(二十)、七及十二)	1,500,781	75	1,794,274	74
5900 營業毛利	489,730	25	637,400	26
6000 營業費用(附註六(三)(十五)(二十)及十二)：				
6100 推銷費用	223,575	11	293,928	12
6200 管理費用	161,983	8	216,128	9
6300 研究發展費用	20,356	1	22,205	1
6450 預期信用減損利益	(617)	-	(1,244)	-
營業費用合計	405,297	20	531,017	22
6900 營業利益	84,433	5	106,383	4
7000 營業外收入及支出(附註六(廿一)及七)：				
7100 利息收入	4,413	-	14,918	1
7010 其他收入	112,765	6	22,795	1
7020 其他利益及損失	(52,118)	(3)	71,934	3
7050 財務成本	(25,468)	(1)	(28,773)	(1)
營業外收入及支出合計	39,592	2	80,874	4
7900 稅前淨利	124,025	7	187,257	8
7950 減：所得稅費用(附註六(十六))	22,282	1	39,469	2
8200 本期淨利	101,743	6	147,788	6
8300 其他綜合損益(附註六(十五)(十六))：				
8310 不重分類至損益之項目				
8311 確定福利計畫之再衡量數	(2,391)	-	(3,206)	-
8349 與不重分類之項目相關之所得稅	(478)	-	(641)	-
不重分類至損益之項目合計	(1,913)	-	(2,565)	-
8360 後續可能重分類至損益之項目				
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	10,839	-	(825)	-
8399 與可能重分類之項目相關之所得稅	1,105	-	(84)	-
後續可能重分類至損益之項目合計	9,734	-	(741)	-
8300 本期其他綜合損益	7,821	-	(3,306)	-
8500 本期綜合損益總額	\$ 109,564	6	144,482	6
本期淨利歸屬於：				
8610 母公司業主	\$ 90,899	6	163,656	7
8620 非控制權益	10,844	-	(15,868)	(1)
綜合損益總額歸屬於：	\$ 101,743	6	147,788	6
8710 母公司業主	\$ 93,409	6	160,754	7
8720 非控制權益	16,155	-	(16,272)	(1)
每股盈餘(附註六(十八))	\$ 109,564	6	144,482	6
9750 基本每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ 2.53		4.51	
9850 稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ 2.52		4.49	

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：陳光裕

經理人：吳森富

會計主管：顏蘋



世德工業股份有限公司及子公司
合併權益變動表

民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

歸屬於母公司業主之權益													其他權益項目			歸屬於母 公司業主 權益總計	非控制 權益	權益總額
													國外營運機 構財務報表 換算之兌換 差					
													國外營運機 構財務報表 換算之兌換 差					
普通股 股本	資本公積	法定盈 餘公積	保留盈餘	特別盈 餘公積	未分配 盈餘	庫藏股票	國外營運機 構財務報表 換算之兌換 差	庫藏股票	國外營運機 構財務報表 換算之兌換 差	國外營運機 構財務報表 換算之兌換 差	庫藏股票	國外營運機 構財務報表 換算之兌換 差						
民國一〇八年一月一日餘額	\$ 365,029	38,699	128,941	-	565,442	(19,435)	(1,666)	(1,666)	(1,666)	(1,666)	(1,666)	(1,666)	1,077,010	60,413	1,137,423			
本期淨利	-	-	-	-	163,656	-	-	-	-	-	-	-	163,656	(15,868)	147,788			
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(2,565)	-	-	-	-	-	-	-	(2,902)	(404)	(3,306)			
本期綜合損益總額	-	-	-	-	161,091	-	(337)	(337)	(337)	(337)	-	-	160,754	(16,272)	144,482			
本期綜合損益及分配：	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
提列現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
民國一〇八年十二月三十一日餘額	\$ 365,029	38,699	144,245	1,666	600,795	(19,435)	(2,003)	(2,003)	(2,003)	(2,003)	(19,435)	(19,435)	1,128,996	44,141	1,173,137			
本期淨利	-	-	-	-	90,899	-	-	-	-	-	-	-	90,899	10,844	101,743			
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(1,913)	-	-	-	-	-	-	-	2,510	5,311	7,821			
本期綜合損益總額	-	-	-	-	88,986	-	4,423	4,423	4,423	4,423	-	-	93,409	16,155	109,564			
本期綜合損益及分配：	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
提列現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
民國一〇九年一月一日餘額	\$ 365,029	38,699	160,611	2,003	590,037	(45,530)	2,420	2,420	2,420	2,420	(45,530)	(45,530)	1,113,269	60,296	1,173,565			
本期淨利	-	-	-	-	(16,366)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(337)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
本期綜合損益總額	-	-	-	-	(83,041)	-	-	-	-	-	-	-	(83,041)	-	(83,041)			
本期綜合損益及分配：	-	-	-	-	(99,744)	-	-	-	-	-	-	-	(83,041)	-	(83,041)			
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(26,095)	-	(26,095)			
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(26,095)	-	(26,095)			
提列現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
民國一〇九年十二月三十一日餘額	\$ 365,029	38,699	160,611	2,003	590,037	(45,530)	2,420	2,420	2,420	2,420	(45,530)	(45,530)	1,113,269	60,296	1,173,565			



董事長：陳光裕

(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：吳森富



會計主管：顏頻





世德工業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

營業活動之現金流量：

	109年度	108年度
本期稅前淨利	\$ 124,025	187,257
調整項目：		
收益費損項目		
預期信用減損利益數	(617)	(1,244)
折舊費用	94,770	97,283
攤銷費用	5,713	5,379
透過損益按公允價值衡量金融資產之淨損失	13,200	17,150
利息費用	25,468	28,773
利息收入	(4,413)	(14,918)
股利收入	(4)	(5)
處分及報廢不動產、廠房及設備利益	-	(3,398)
處分投資利益	(9)	-
處分採用權益法之投資利益	-	(94,282)
未實現外幣兌換損失	15,639	12,653
其他	84	117
收益費損項目合計	149,831	47,508
與營業活動相關之資產/負債變動數：		
應收票據減少(增加)	847	(174)
應收帳款減少(增加)	28,021	(10,475)
應收帳款—關係人增加	(1,582)	(721)
其他應收款(增加)減少	(1,786)	22,811
其他應收款—關係人減少(增加)	15,809	(8,263)
存貨減少	69,848	37,463
其他流動資產減少(增加)	6,216	(13,881)
合約負債(減少)增加	(733)	59
應付票據減少	(10,482)	(37,988)
應付帳款增加(減少)	10,286	(55,171)
應付帳款—關係人(減少)增加	(600)	1,158
其他應付款減少	(7,338)	(147)
其他流動負債增加(減少)	4,087	(979)
淨確定福利負債增加	463	1,073
調整項目合計	262,887	(17,727)
營運產生之現金流入	386,912	169,530
收取之利息	5,889	16,618
收取之股利	4	5
支付之利息	(26,953)	(29,097)
支付之所得稅	(23,742)	(54,645)
營業活動之淨現金流入	342,110	102,411
投資活動之現金流量：		
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(34,000)	-
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	34,009	-
對子公司之收購	-	(41,258)
取得不動產、廠房及設備	(19,669)	(38,879)
處分不動產、廠房及設備	-	3,639
存出保證金增加	(87)	(126)
取得無形資產	(3,088)	-
其他金融資產減少	16,497	584,059
其他非流動資產減少	3,971	3,166
投資活動之淨現金(流出)流入	(2,367)	510,601
籌資活動之現金流量：		
短期借款減少	(342,983)	(157,173)
長期應付票據及款項—關係人(減少)增加	(91,949)	17,082
租賃本金償還	(60,375)	(69,074)
發放現金股利	(83,041)	(108,768)
庫藏股票買回成本	(26,095)	-
籌資活動之淨現金流出	(604,443)	(317,933)
匯率變動對現金及約當現金之影響	(3,130)	(5,787)
本期現金及約當現金(減少)增加數	(267,830)	289,292
期初現金及約當現金餘額	484,080	194,788
期末現金及約當現金餘額	\$ 216,250	484,080

董事長：陳光裕



(請詳閱後附合併財務報告附註)
經理人：吳森富

~8~

會計主管：顏頤



世德工業股份有限公司及子公司
合併財務報告附註
民國一〇九年度及一〇八年度
(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

世德工業股份有限公司(以下簡稱「本公司」)，係於民國七十七年一月二十九日依中華民國公司法之規定組成並核准設立，註冊地址為高雄市大寮區華西路20號，本公司及子公司(以下簡稱「合併公司」)主要營業項目為各種汽車零件、五金零件、機械零件、螺絲加工、修復及買賣。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國一一〇年三月二十九日提報董事會後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金融監督管理委員會認可之新發布及修訂後準則及解釋之影響

合併公司自民國一〇九年一月一日起開始適用下列新修正之國際財務報導準則，影響說明如下：

1.國際財務報導準則第十六號之修正「新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」

此修正提供一項實務權宜作法，對符合特定條件之租金減讓，承租人得選擇不評估其是否係租賃修改，而係將租賃給付之變動數認列於損益。該修正於民國一〇九年七月經金融監督管理委員會(以下稱金管會)認可，並得提前自民國一〇九年一月一日適用。會計政策詳附註四(十一)。

合併公司選擇提前於民國一〇九年一月一日開始，針對所有符合條件之租金減讓適用該實務權宜作法，此項會計變動對初次適用日並無影響，於民國一〇九年度認列於損益之金額為33千元。

2.其 他

下列新修正準則亦係自民國一〇九年一月一日生效，惟對合併財務報告未造成重大影響：

- 國際財務報導準則第三號之修正「業務之定義」
- 國際財務報導準則第九號、國際會計準則第三十九號及國際財務報導準則第七號之修正「利率指標變革」
- 國際會計準則第一號及國際會計準則第八號之修正「重大之定義」

(二)尚未採用金管會認可之國際財務報導準則之影響

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

- 國際財務報導準則第四號之修正「暫時豁免適用國際財務報導準則第九號之延長」

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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

(三)金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

合併公司預期下列尚未認可之新發布及修正準則不致對合併財務報告造成重大影響。

- 國際財務報導準則第十號及國際會計準則第二十八號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」
- 國際財務報導準則第十七號「保險合約」及國際財務報導準則第十七號之修正
- 國際會計準則第一號之修正「將負債分類為流動或非流動」
- 國際會計準則第十六號之修正「不動產、廠房及設備—達到預定使用狀態前之價款」
- 國際會計準則第三十七號之修正「虧損性合約—履行合約之成本」
- 國際財務報導準則2018-2020週期之年度改善
- 國際財務報導準則第三號之修正「對觀念架構之引述」
- 國際會計準則第一號之修正「會計政策之揭露」
- 國際會計準則第八號之修正「會計估計之定義」

四、重大會計政策之彙總說明

本合併財務報告所採用之重大會計政策彙總說明如下。除附註三之說明者外，下列會計政策已一致適用於本合併財務報告之所有表達期間。

(一)遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則(以下簡稱「編製準則」)及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(以下簡稱「金管會認可之國際財務報導準則」)編製。

(二)編製基礎

1.衡量基礎

除下列資產負債表之重要項目外，本合併財務報告係依歷史成本為基礎編製：

- (1)依公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量金融資產；
- (2)淨確定福利負債，係依確定福利義務現值減除退休基金資產之公允價值及考慮附註四(十五)所述之上限影響數衡量。

2.功能性貨幣及表達貨幣

合併公司每一個體均係以各營運所處主要經濟環境之貨幣為其功能性貨幣。本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣，新台幣表達。所有以新台幣表達之財務資訊均以新台幣千元為單位。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(三)合併基礎

1.合併財務報告編製原則

合併財務報告之編製主體包含本公司及由本公司所控制之個體(即子公司)。當本公司暴露於來自對被投資個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對被投資個體之權力有能力影響該等報酬時，本公司控制該個體。

自對子公司取得控制之日起，開始將其財務報告納入合併財務報告，直至喪失控制之日為止。合併公司間之交易、餘額及任何未實現收益與費損，業於編製合併財務報告時已全數消除。子公司之綜合損益總額係分別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亦然。

子公司之財務報告業已適當調整，俾使其會計政策與合併公司所使用之會計政策一致。

合併公司對子公司所有權權益之變動，未導致喪失對子公司之控制者，係作為與業主間之權益交易處理。非控制權益之調整數與所支付或收取對價公允價值間之差額，係直接認列於權益且歸屬於本公司業主。

2.列入合併財務報告之子公司

列入本合併財務報告之子公司包含：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			109.12.31	108.12.31	
本公司	Max Mothes GmbH	機械零件及螺絲等之生產及銷售	51 %	51 %	重要子公司
Max Mothes GmbH	Max Mothes BVBA	機械零件及螺絲之銷售	100 %	100 %	
Max Mothes GmbH	Max Mothes Baglanti Elemanlari San.ve Tic. Ltd. Sti.	機械零件及螺絲之銷售	100 %	100 %	

3.未列入合併財務報告之子公司：無。

(四)外幣

1.外幣交易

外幣交易依交易日之匯率換算為功能性貨幣，於後續每一報導期間結束日(以下簡稱「報導日」)，外幣貨幣性項目依當日之匯率換算為功能性貨幣。以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目依衡量公允價值當日之匯率換算為功能性貨幣，以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目則依交易日之匯率換算。

換算所產生之外幣兌換差異通常係認列於損益，惟以下情況係認列於其他綜合損益：

- (1)指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具；
- (2)指定為國外營運機構淨投資避險之金融負債於避險有效範圍內；或
- (3)合格之現金流量避險於避險有效範圍內。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2.國外營運機構

國外營運機構之資產及負債，包括收購時產生之商譽及公允價值調整，係依報導日之匯率換算為新台幣；收益及費損項目則依當期平均匯率換算為新台幣，所產生之兌換差額均認列為其他綜合損益。

當處分國外營運機構致喪失控制、共同控制或重大影響時，與該國外營運機構相關之累計兌換差額係全數重分類為損益。部分處分含有國外營運機構之子公司時，相關累計兌換差額係按比例重新歸屬至非控制權益。部份處分含有國外營運機構之關聯企業或合資之投資時，相關累計兌換差額則按比例重分類至損益。

對國外營運機構之貨幣性應收或應付項目，若尚無清償計畫且不可能於可預見之未來予以清償時，其所產生之外幣兌換損益視為對該國外營運機構淨投資之一部分而認列為其他綜合損益。

(五)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

符合下列條件之一之資產列為流動資產，非屬流動資產之所有其他資產則列為非流動資產：

- 1.預期於其正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗；
- 2.主要為交易目的而持有該資產；
- 3.預期於報導期間後十二個月內實現該資產；或
- 4.該資產為現金或約當現金，但於報導期間後至少十二個月將該資產交換或用以清償負債受到其他限制者除外。

符合下列條件之一之負債列為流動負債，非屬流動負債之所有其他負債則列為非流動負債：

- 1.預期將於正常營業週期中清償該負債；
- 2.主要為交易目的而持有該負債；
- 3.預期將於報導期間後十二個月內到期清償該負債；或
- 4.未具無條件將清償期限遞延至報導期間後至少十二個月之權利之負債。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響其分類。

(六)現金及約當現金

現金包括庫存現金及活期存款。約當現金係指可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資。定期存款符合前述定義且持有目的係滿足短期現金承諾而非投資或其他目的者，列報於約當現金。

(七)金融工具

應收帳款及所發行之債務證券原始係於產生時認列。所有其他金融資產及金融負債原始係於合併公司成為金融工具合約條款之一方時認列。非透過損益按公允價值衡

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

量之金融資產（除不包含重大財務組成部分之應收帳款外）或金融負債原始係按公允價值加計直接可歸屬於該取得或發行之交易成本衡量。不包含重大財務組成部分之應收帳款原始係按交易價格衡量。

1. 金融資產

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

原始認列時金融資產分類為：按攤銷後成本衡量之金融資產、透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資或透過損益按公允價值衡量之金融資產。合併公司僅於改變管理金融資產之經營模式時，始自下一個報導期間之首日起重分類所有受影響之金融資產。

(1) 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

- 係在以收取合約現金流量為目的之經營模式下持有該金融資產。
- 該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

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

(2) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

債務工具投資同時符合下列條件，且未指定為透過損益按公允價值衡量時，係透過其他綜合損益按公允價值衡量：

- 係在以收取合約現金流量及出售為目的之經營模式下持有該金融資產。
- 該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

合併公司在以收取合約現金流量及出售為目的之經營模式下持有部分應收帳款，故透過其他綜合損益按公允價值衡量該等帳款。惟係將其包含於應收帳款項下。

屬債務工具投資者後續按公允價值衡量。按有效利息法計算之利息收入、外幣兌換損益及減損損失認列於損益，其餘淨利益或損失係認列為其他綜合損益。於除列時，累計之其他綜合損益金額重分類至損益。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(3)透過損益按公允價值衡量之金融資產

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

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

(4)經營模式評估

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

- 所述之投資組合政策及目標，及該等政策之運作。包括管理階層之策略是否係著重於賺得合約現金流量、維持特定利息收益率組合、使金融資產之存續期間與相關負債或預期現金流出之存續期間相配合或藉由出售金融資產實現現金流量；
- 經營模式之績效及該經營模式下持有之金融資產如何評估及如何對企業之主要管理人員報告；
- 影響經營模式績效（及該經營模式下持有之金融資產）之風險及該風險之管理方式；
- 該業務之經理人之薪酬決定方式，例如：該薪酬究係以所管理資產之公允價值或所收取之合約現金流量；及
- 以前各期出售金融資產之頻率、金額及時點，以及該等出售之理由及對未來出售活動之預期。

依上述經營目的，移轉金融資產予第三方之交易若不符合除列條件，則非屬上述所指之出售，此與合併公司繼續認列該資產之目的之一致。

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

(5)評估合約現金流量是否完全為支付本金及流通在外本金金額之利息

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

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

- 任何會改變合約現金流量時點或金額之或有事項；

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

- 可能調整合約票面利率之條款，包括變動利率之特性；
- 提前還款及展延特性；及
- 合併公司之請求權僅限於源自特定資產之現金流量之條款（例如無追索權特性）。

(6)金融資產減損

合併公司針對按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、應收票據及應收帳款、其他應收款、存出保證金及其他金融資產等）、透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資及合約資產之預期信用損失認列備抵損失。

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

- 判定債務證券於報導日之信用風險低；及
- 其他債務證券及銀行存款之信用風險（即金融工具之預期存續期間發生違約之風險）自原始認列後未顯著增加。

應收票據、應收帳款及合約資產之備抵損失係按存續期間預期信用損失金額衡量。

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

若合約款項逾期，合併公司假設金融資產之信用風險已顯著增加。

若合約款項逾期超過730天，或因預期無法收回而轉列催收款時，合併公司視為該金融資產發生違約。

存續期間預期信用損失係指金融工具預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

十二個月預期信用損失係指金融工具於報導日後十二個月內可能違約事項所產生之預期信用損失（或較短期間，若金融工具之預期存續期間短於十二個月時）。

衡量預期信用損失之最長期間為合併公司暴露於信用風險之最長合約期間。

預期信用損失為金融工具預期存續期間信用損失之機率加權估計值。信用損失係按所有現金短收之現值衡量，亦即合併公司依據合約可收取之現金流量與合併公司預期收取之現金流量之差額。預期信用損失係按金融資產之有效利率折現。

於每一報導日合併公司評估按攤銷後成本衡量金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具是否有信用減損。對金融資產之估計未來現金流量具

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

有不利影響之一項或多項事項已發生時，該金融資產已信用減損。金融資產已信用減損之證據包括有關下列事項之可觀察資料：

- 借款人或發行人之重大財務困難；
- 違約，諸如延滯或逾期超過730天；
- 因與借款人之財務困難相關之經濟或合約理由，合併公司給予借款人原本不會考量之讓步；
- 借款人很有可能會聲請破產或進行其他財務重整；或
- 由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失。

按攤銷後成本衡量之金融資產之備抵損失係自資產之帳面金額中扣除。透過其他綜合損益按公允價值衡量債務工具投資之備抵損失係調整損益及認列於其他綜合損益（而不減少資產之帳面金額）。

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

(7)金融資產之除列

合併公司僅於對來自該資產現金流量之合約權利終止，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業，或既未移轉亦未保留所有權之幾乎所有風險及報酬且未保留該金融資產之控制時，始將金融資產除列。

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

2.金融負債及權益工具

(1)負債或權益之分類

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。

(2)權益交易

權益工具係指表彰合併公司於資產減除其所有負債後剩餘權益之任何合約。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。

(3)庫藏股票

再買回本公司已認列之權益工具時，係將所支付之對價（包括可直歸屬成本）認列為權益之減少。再買回之股份係分類為庫藏股票。後續出售或再發行庫藏股票，所收取之金額係認列為權益之增加，並將該交易所產生之剩餘或虧損認列為資本公積或保留盈餘（若資本公積不足沖抵）。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(4)金融負債

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

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

(5)金融負債之除列

合併公司係於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。當金融負債條款修改且修改後負債之現金流量有重大差異，則除列原金融負債，並以修改後條款為基礎按公允價值認列新金融負債。

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

(6)金融資產及負債之互抵

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

3.衍生金融工具

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

(八)存 貨

存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量。成本包括使其達可供使用的地點及狀態所發生之取得、產製或加工成本及其他成本，並採加權平均法計算。製成品及在製品存貨之成本包括依適當比例按正常產能分攤之製造費用。

淨變現價值係指正常營業下之估計售價減除估計完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。

(九)投資性不動產

投資性不動產係指持有供賺取租金或資產增值或二者兼具，而非供正常營業出售、用於生產、提供商品或勞務或作為行政管理目的之不動產。投資性不動產原始以成本衡量，後續以成本減累計折舊及累計減損衡量，其折舊方法、耐用年限及殘值比照不動產、廠房及設備規定處理。

投資性不動產處分利益或損失（以淨處分價款與該項目之帳面金額間之差額計算）係認列於損益。

投資性不動產之租金收益係於租賃期間按直線法認列於其他收入。給與之租賃誘因係於租賃期間認列為租賃收益之一部分。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十)不動產、廠房及設備

1.認列與衡量

不動產、廠房及設備項目係依成本減累計折舊及任何累計減損衡量。

不動產、廠房及設備之重大組成部分耐用年限不同時，則視為不動產、廠房及設備之單獨項目（主要組成部分）處理。

不動產、廠房及設備之處分利益或損失係認列於損益。

2.後續成本

後續支出僅於其未來經濟效益很有可能流入合併公司時始予以資本化。

3.折 舊

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

土地不予提列折舊。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

(1)房屋及建築	5～55年
(2)機器設備	1～16年
(3)水電設備	15～16年
(4)運輸設備	3～9.11年
(5)辦公設備及其他	1～14年
(6)租賃改良	1～15年

合併公司於每一年度報導日檢視折舊方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

(十一)租 賃

1.租賃之判斷

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

- (1)該合約涉及使用一項已辨認資產，該已辨認資產係於合約中被明確指定或藉由於可供使用之時被隱含指定，其實體可區分或可代表實質所有產能。若供應者具有可替換該資產之實質性權利，則該資產並非已辨認資產；且
- (2)於整個使用期間具有取得來自使用已辨認資產之幾乎所有經濟效益之權利；且
- (3)於符合下列情況之一時，取得主導已辨認資產之使用之權利：
 - 客戶在整個使用期間具有主導已辨認資產之使用方式及使用目的之權利。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

- 有關該資產之使用方式及使用目的之攸關決策係預先決定，且：
 - － 客戶在整個使用期間具有操作該資產之權利，且供應者並無改變該等操作指示之權利；或
 - － 客戶設計該資產之方式已預先決定其整個使用期間之使用方式及使用目的。

於租賃成立日或重評估合約是否包含租賃時，合併公司係以相對單獨價格為基礎將合約中之對價分攤至個別租賃組成部份。惟，於承租土地及建物時，合併公司選擇不區分非租賃組成部分而將租賃組成部分及非租賃組成部分視為單一租賃組成部分處理。

2. 承租人

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

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

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

計入租賃負債衡量之租賃給付包括：

- (1) 固定給付，包括實質固定給付；
- (2) 取決於某項指數或費率之變動租賃給付，採用租賃開始日之指數或費率為原始衡量；
- (3) 預期支付之殘值保證金額；及
- (4) 於合理確定將行使購買選擇權或租賃終止選擇權時之行使價格或所須支付之罰款。

租賃負債後續係以有效利息法計提利息，並於發生以下情況時再衡量其金額：

- (1) 用以決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動；
- (2) 預期支付之殘值保證金額有變動；
- (3) 標的資產購買選擇權之評估有變動；
- (4) 對是否行使延長或終止選擇權之估計有所變動，而更改對租賃期間之評估；
- (5) 租賃標的、範圍或其他條款之修改。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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

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

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

針對辦公設備之短期租賃及低價值標的資產租賃，合併公司選擇不認列使用權資產及租賃負債，而係將相關租賃給付依直線基礎於租賃期間內認列為費用。

合併公司針對所有符合下列所有條件之租金減讓，選擇採用實務權宜作法，不評估其是否係租賃修改：

- 1.作為新型冠狀病毒肺炎大流行之直接結果而發生之租金減讓；
- 2.租賃給付之變動導致租賃之修正後對價與該變動前租賃之對價幾乎相同或較小；
- 3.租賃給付之任何減少僅影響原於民國一一〇年六月三十日以前到期之給付；且
- 4.該租賃之其他條款及條件並無實質變動。

於實務權宜作法下，租金減讓導致租賃給付變動時，係於啟動租金減讓之事件或情況發生時將變動數認列於損益。

3.出租人

合併公司為出租人之交易，係於租賃成立日將租賃合約依其是否移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬分類，若是則分類為融資租賃，否則分類為營業租賃。於評估時，合併公司考量包括租賃期間是否涵蓋標的資產經濟年限之主要部分等相關特定指標。

(十二)無形資產

1.認列及衡量

收購子公司產生之商譽係以成本減累計減損予以衡量。

合併公司取得其他有限耐用年限之無形資產，包括電腦軟體、客戶關係及商標權等，係以成本減除累計攤銷與累計減損後之金額衡量。

2.後續支出

後續支出僅於可增加相關特定資產之未來經濟效益時始予以資本化。所有其他支出於發生時認列於損益，包括內部發展之商譽及品牌。

3.攤銷

除商譽外，攤銷係依資產成本減除估計殘值計算，並自無形資產達可供使用狀態起，採直線法於其估計耐用年限內認列為損益。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

(1)商標權	12.5年
(2)客戶關係	12.5年
(3)電腦軟體	3~5年

合併公司於每一年度報導日檢視無形資產之攤銷方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

(十三)非金融資產減損

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

為減損測試之目的，係將現金流入大部分獨立於其他個別資產或資產群組之現金流入之一組資產作為最小可辨認資產群組。企業合併取得之商譽係分攤至預期可自合併綜效受益之各現金產生單位或現金產生單位群組。

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

個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則認列減損損失。

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

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

(十四)收入之認列

1.客戶合約之收入

收入係按移轉商品或勞務而預期有權取得之對價衡量。合併公司係於對商品或勞務之控制移轉予客戶而滿足履約義務時認列收入。合併公司依主要收入項目說明如下：

(1)銷售商品

合併公司製造並銷售金屬零件相關產品。合併公司係於對產品之控制移轉時認列收入。該產品之控制移轉係指產品已交付給客戶，客戶能完全裁決產品之銷售通路及價格，且已無會影響客戶接受該產品之未履行義務。交付係發生於產品運送至特定地點，其陳舊過時及損失風險已移轉予客戶，及客戶已依據銷售合約接受產品，驗收條款已失效，或合併公司有客觀證據認為已滿足所有驗收條件時。

合併公司產品銷售之平均授信期間為45~60天，與同業之實務作法一致，故不包含融資要素。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司對產品提供與所協議規格相符之標準保固。

合併公司於交付商品時認列應收帳款，因合併公司在該時點具無條件收取對價之權利。

(2)財務組成部分

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

2.客戶合約之成本

(1)取得合約之增額成本

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

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

(2)履行合約之成本

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

一般及管理成本、用以履行合約但未反映於合約價格之浪費之原料、人工或其他資源成本、與已滿足（或已部分滿足）履約義務相關之成本，以及無法區分究係與未滿足履約義務或已滿足（或已部分滿足）履約義務相關之成本，係於發生時認列為費用。

(十五)政府補助

合併公司係於可收到與員工福利相關之政府補助時，將該未附帶條件之補助認列為其他收益。

(十六)員工福利

1.確定提撥計畫

確定提撥計畫之提撥義務係於員工提供服務期間內認列為費用。

2.確定福利計畫

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

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

確定福利義務每年由合格精算師以預計單位福利法精算。當計算結果對合併公司可能有利時，認列資產係以從該計畫退還提撥金或對該計畫減少未來提撥金之形式可得之任何經濟效益之現值為限。計算經濟效益現值時，係考量任何最低資金提撥要求。

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

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

3.離職福利

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

4.短期員工福利

短期員工福利義務係於服務提供時認列為費用。若係因員工過去提供服務而使合併公司負有現時之法定或推定支付義務，且該義務能可靠估計時，將該金額認列為負債。

(十七)所得稅

所得稅包括當期及遞延所得稅。除與企業合併、直接認列於權益或其他綜合損益之項目相關者外，當期所得稅及遞延所得稅應認列於損益。

當期所得稅包括依據當年度課稅所得(損失)計算之預計應付所得稅或應收退稅款，及任何對以前年度應付所得稅或應收退稅款之調整。其金額係按報導日之法定稅率或實質性立法之稅率衡量預期將支付或收取款項之最佳估計值。

遞延所得稅係就資產及負債於財務報導目的之帳面金額與其課稅基礎之暫時性差異予以衡量認列。下列情況產生之暫時性差異不予認列遞延所得稅：

- 1.非屬企業合併之交易原始認列之資產或負債，且於交易當時不影響會計利潤及課稅所得（損失）者；
- 2.因投資子公司、關聯企業及合資權益所產生之暫時性差異，合併公司可控制暫時性差異迴轉之時點且很有可能於可預見之未來不會迴轉者；以及
- 3.商譽原始認列所產生之應課稅暫時性差異。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

對於未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減遞轉後期，與可減除暫時性差異，在很有可能有未來課稅所得可供使用之範圍內，認列為遞延所得稅資產。並於每一報導日予以重評估，就相關所得稅利益非屬很有可能實現之範圍內予以調減；或在變成很有可能有足夠課稅所得之範圍內迴轉原已減少之金額。

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

合併公司僅於同時符合下列條件時，始將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵：

- 1.有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；且
- 2.遞延所得稅資產及遞延所得稅負債與下列由同一稅捐機關課徵所得稅之納稅主體之一有關：
 - (1)同一納稅主體；或
 - (2)不同納稅主體，惟各主體意圖在重大金額之遞延所得稅資產預期回收及遞延所得稅負債預期清償之每一未來期間，將當期所得稅負債及資產以淨額基礎清償，或同時實現資產及清償負債。

(十八)每股盈餘

合併公司列示歸屬於本公司普通股權益持有人之基本及稀釋每股盈餘。合併公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之損益，除以當期加權平均流通在外普通股股數計算之。稀釋每股盈餘則係將歸屬於本公司普通股權益持有人之損益及加權平均流通在外普通股股數，分別調整所有潛在稀釋普通股之影響後計算之。

(十九)部門資訊

營運部門係合併公司之組成部分，從事可能賺得收入並發生費用(包括與合併公司內其他組成部分間交易相關之收入及費用)之經營活動。所有營運部門之營運結果均定期由合併公司主要營運決策者複核，以制定分配資源予該部門之決策並評量其績效。各營運部門均具單獨之財務資訊。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

管理階層依編製準則及金管會認可之國際財務報導準則編製本合併財務報告時，必須作出判斷、估計及假設，其將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。實際結果可能與估計存有差異。

管理階層持續檢視估計及基本假設，會計估計變動於變動期間及受影響之未來期間予以認列。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

以下假設及估計之不確定性具有導致資產及負債帳面金額於下個財務年度重大調整之重大風險，其相關資訊如下：

(一)存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低衡量，合併公司評估報導日存貨因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。此存貨評價主要係依未來特定期間內之產品需求為估計基礎，故可能因產業快速變遷而產生重大變動。存貨評價估列情形請詳附註六(四)。

(二)商譽之減損評估

商譽減損之評估過程依賴合併公司之主觀判斷，包含辨認現金產生單位、分攤商譽至相關現金產生單位，及決定相關現金產生單位之可回收金額。商譽減損評估之說明請詳附註六(十)。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	109.12.31	108.12.31
庫存現金	\$ 440	530
支票存款及活期存款	158,894	222,063
定期存款	56,916	261,487
合併現金流量表所列之現金及約當現金	<u>\$ 216,250</u>	<u>484,080</u>

合併公司金融資產之匯率風險及敏感度分析之揭露，請詳附註六(廿二)。

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動

	109.12.31	108.12.31
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產：		
上市(櫃)公司股票	\$ 80	92
衍生工具－買權	26,683	39,871
	<u>\$ 26,763</u>	<u>39,963</u>

- 1.按公允價值再衡量認列於損益之金額請詳附註六(廿一)。
- 2.合併公司承作未適用避險會計之衍生金融工具交易為買權，係合併公司與CS Beteiligungs GmbH 簽訂Share Purchase and Assignment Agreement，得於民國一〇九年十二月三十一日當日或之前以EUR 6,245千元優先認購 Max Mothes GmbH 剩餘49%股權。

惟於民國一〇九年十二月二十八日經董事會決議，雙方同意維持原合約條件內容基礎下，延長上述買權合約期限二年至民國一〇一一年十二月三十一日止。

- 3.民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日，合併公司透過損益按公允價值衡量之金融資產均未有提供作質押擔保之情形。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(三)應收票據及應收帳款

	109.12.31	108.12.31
應收票據—因營業而發生	\$ 43	890
應收帳款—按攤銷後成本衡量	246,851	279,437
應收帳款—透過其他綜合損益按公允價值衡量	21,176	19,330
應收帳款—關係人—按攤銷後成本衡量	4,541	2,784
減：備抵損失	(4,347)	(4,879)
	<u>\$ 268,264</u>	<u>297,562</u>

合併公司評估係藉由收取合約現金流量及出售金融資產達成目的之經營模式持有部分應收帳款，故透過其他綜合損益按公允價值衡量該等應收帳款。

合併公司針對所有應收票據、按攤銷後成本衡量之應收帳款及透過其他綜合損益按公允價值衡量之應收帳款採用簡化作法估計預期信用損失，亦即使用存續期間預期信用損失衡量，為此衡量目的，該等應收票據及應收帳款係按代表客戶依據合約條款支付所有到期金額能力之共同信用風險特性予以分組，並已納入前瞻性之資訊，包括總體經濟及相關產業資訊。合併公司應收票據及應收帳款之預期信用損失分析如下：

	109.12.31		
	應收票據及 帳款帳面金額	加權平均預期 信用損失率	備抵存續預期 預期信用損失
未逾期	\$ 242,148	0.33 %	800
逾期1~90天	16,858	2.79 %	471
逾期91~210天	846	20.57 %	174
逾期211~360天	2,616	24.24 %	634
逾期361~540天	4,723	31.25 %	1,476
逾期541~730天	175	50.29 %	88
逾期731天以上	704	100 %	704
合計	<u>\$ 268,070</u>		<u>4,347</u>

	108.12.31		
	應收票據及 帳款帳面金額	加權平均預期 信用損失率	備抵存續預期 預期信用損失
未逾期	\$ 241,191	0.30 %	715
逾期1~90天	49,931	1.07 %	535
逾期91~210天	3,111	14.69 %	457
逾期211~360天	2,236	28.53 %	638
逾期361~540天	1,285	49.11 %	631
逾期541~730天	1,032	100 %	1,032
逾期731天以上	871	100 %	871
	<u>\$ 299,657</u>		<u>4,879</u>

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司應收票據及應收帳款之備抵損失變動表如下：

	109年度	108年度
期初餘額	\$ 4,879	4,813
企業合併變動數	-	(68)
減損損失之迴轉	(617)	(1,244)
其他	-	1,681
匯率變動之影響	85	(303)
期末餘額	<u>\$ 4,347</u>	<u>4,879</u>

合併公司之應收帳款未有提供作質押擔保之情形，其與金融機構簽訂無追索權之應收帳款讓售合約，依合約約定合併公司不需承擔應收帳款無法回收之風險，僅須負擔因商業糾紛所造成之損失。於報導日尚未到期之讓售應收帳款相關資訊如下：

	109.12.31	108.12.31
讓售應收帳款帳面金額	\$ 94,410	92,147
除列金額	\$ 73,234	72,817
已預支價款之帳面價值	\$ 65,510	65,171
利率區間	1.295 %	1.295 %
應收保留款	\$ 7,247	7,646

(四)存 貨

	109.12.31	108.12.31
商品	\$ 468,548	493,353
原料	68,150	60,396
在製品	173,060	203,870
製成品	105,526	122,935
在途存貨	38,720	27,639
	<u>\$ 854,004</u>	<u>908,193</u>

銷貨成本明細如下：

	109年度	108年度
已出售存貨成本	\$ 1,498,827	1,815,132
存貨跌價損失(回升利益)	11,613	(12,572)
其他	(9,659)	(8,286)
	<u>\$ 1,500,781</u>	<u>1,794,274</u>

合併公司之存貨提供作質押擔保之情形請詳附註八。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(五)喪失對子公司之控制

合併公司於民國一〇八年五月二十七日處分Max Mothes S.r.L公司100%股權並喪失對其之控制，處分價款為57,493千元，其處分利益94,282千元已包含於合併綜合損益表之其他利益及損失項下。

民國一〇八年五月二十七日Max Mothes S.r.L公司資產與負債之帳面金額明細如下：

現金及約當現金	\$ 1,764
存貨	16,582
應收帳款	26,919
其他應收款	3,779
預付款項	376
其他流動資產	37
不動產、廠房及設備	25,006
其他非流動資產	2,334
短期借款	(17,475)
應付帳款	(54,389)
其他應付款	(41,621)
其他流動負債	(101)
先前子公司淨資產之帳面金額	<u>\$ (36,789)</u>

(六)具重大非控制權益之子公司

子公司之非控制權益對合併公司具重大性者如下：

子公司名稱	主要營業場所/ 公司註冊之國家	非控制權益之所有權 權益之比例	
		109.12.31	108.12.31
Max Mothes GmbH	德國	49 %	49 %

上述子公司之彙總性財務資訊如下，該等財務資訊係依據金管會認可之國際財務報導準則所編製，並已反映合併公司於收購日所做之公允價值調整，且該等財務資訊係合併公司間之交易尚未銷除前之金額：

Max Mothes GmbH之彙總性財務資訊：

	109.12.31	108.12.31
流動資產	\$ 635,325	644,853
非流動資產	467,626	521,488
流動負債	(526,361)	(459,003)
非流動負債	(453,536)	(617,255)
淨資產	<u>\$ 123,054</u>	<u>90,083</u>
非控制權益期末帳面金額	<u>\$ 60,296</u>	<u>44,141</u>

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	109年度	108年度
營業收入	\$ <u>911,586</u>	<u>1,086,803</u>
本期淨利(損)	\$ 22,131	(32,382)
其他綜合損益	10,839	(825)
綜合損益總額	\$ <u>32,970</u>	<u>(33,207)</u>
歸屬於非控制權益之本期淨利(損)	\$ <u>10,844</u>	<u>(15,868)</u>
歸屬於非控制權益之綜合損益總額	\$ <u>16,155</u>	<u>(16,272)</u>
	109年度	108年度
營業活動現金流量	\$ 91,323	(47,772)
投資活動現金流量	(1,167)	49,191
籌資活動現金流量	(85,478)	(8,907)
現金及約當現金增加(減少)數	\$ <u>4,678</u>	<u>(7,488)</u>

(七)不動產、廠房及設備

合併公司不動產、廠房及設備之成本及折舊變動明細如下：

	土 地	房屋及 建築	機器設備	水電設備	運輸設備	辦公設備 及其他	租賃資產	租賃改良	合 計
成本或認定成本：									
民國109年1月1日餘額	\$ 56,838	199,932	325,620	16,457	6,618	41,241	-	19,739	666,445
增 添	-	262	18,192	-	-	1,129	-	86	19,669
匯率變動之影響	-	-	2,023	-	16	920	-	762	3,721
民國109年12月31日餘額	\$ <u>56,838</u>	<u>200,194</u>	<u>345,835</u>	<u>16,457</u>	<u>6,634</u>	<u>43,290</u>	<u>-</u>	<u>20,587</u>	<u>689,835</u>
民國108年1月1日餘額	\$ 56,838	199,122	367,201	16,322	10,031	72,366	30,919	-	752,799
增 添	-	810	31,131	135	1,954	1,803	-	3,044	38,877
重 分 類	-	-	(60,626)	-	(3,296)	-	(30,708)	17,402	(77,228)
處 分	-	-	(6,824)	-	(1,000)	(2,237)	-	-	(10,061)
除列子公司影響數	-	-	(2,574)	-	(991)	(29,334)	-	-	(32,899)
匯率變動之影響	-	-	(2,688)	-	(80)	(1,357)	(211)	(707)	(5,043)
民國108年12月31日餘額	\$ <u>56,838</u>	<u>199,932</u>	<u>325,620</u>	<u>16,457</u>	<u>6,618</u>	<u>41,241</u>	<u>-</u>	<u>19,739</u>	<u>666,445</u>
累計折舊：									
民國109年1月1日餘額	\$ -	22,211	171,306	5,406	4,596	29,635	-	9,322	242,476
本期折舊	-	3,986	25,520	1,039	948	3,830	-	2,202	37,525
匯率變動之影響	-	-	1,176	-	25	797	-	451	2,449
民國109年12月31日餘額	\$ <u>-</u>	<u>26,197</u>	<u>198,002</u>	<u>6,445</u>	<u>5,569</u>	<u>34,262</u>	<u>-</u>	<u>11,975</u>	<u>282,450</u>
民國108年1月1日餘額	\$ -	18,248	164,415	4,363	6,068	31,141	13,093	-	237,328
本期折舊	-	3,963	25,520	1,043	1,231	5,695	102	1,924	39,478
重 分 類	-	-	(7,606)	-	(1,038)	-	(13,105)	7,727	(14,022)
處 分	-	-	(6,582)	-	(1,000)	(2,237)	-	-	(9,819)
除列子公司影響數	-	-	(3,267)	-	(622)	(4,004)	-	-	(7,893)
匯率變動之影響	-	-	(1,174)	-	(43)	(960)	(90)	(329)	(2,596)
民國108年12月31日餘額	\$ <u>-</u>	<u>22,211</u>	<u>171,306</u>	<u>5,406</u>	<u>4,596</u>	<u>29,635</u>	<u>-</u>	<u>9,322</u>	<u>242,476</u>

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	土 地	房屋及 建築	機器設備	水電設備	運輸設備	辦公設備 及其他	租賃資產	租賃改良	合 計
帳面金額：									
民國109年12月31日	\$ 56,838	173,997	147,833	10,012	1,065	9,028	-	8,612	407,385
民國108年12月31日	\$ 56,838	177,721	154,314	11,051	2,022	11,606	-	10,417	423,969
民國108年1月1日	\$ 56,838	180,874	202,786	11,959	3,963	41,225	17,826	-	515,471

合併公司之不動產、廠房及設備提供作抵押擔保之情形，請詳附註八。

(八)使用權資產

合併公司承租土地、房屋及建築、機器設備、運輸設備、辦公設備及其他設備等之成本及折舊，其變動明細如下：

	土 地	房屋 及建築	機器設備	運輸設備	辦公設備	其他設備	合 計
使用權資產成本：							
民國109年1月1日餘額	\$ 14,542	319,393	152,168	4,708	6,832	5,039	502,682
增 添	-	704	-	1,008	-	-	1,712
處 分	-	(299)	-	(674)	-	-	(973)
匯率變動之影響	-	11,991	5,844	122	262	193	18,412
民國109年12月31日餘額	\$ 14,542	331,789	158,012	5,164	7,094	5,232	521,833
民國108年1月1日餘額	\$ 13,628	314,663	69,629	674	12,142	5,264	416,000
增 添	914	6,800	37,898	857	-	-	46,469
重 分 類	-	12,077	61,855	3,296	-	-	77,228
匯率變動之影響	-	(14,147)	(17,214)	(119)	(5,310)	(225)	(37,015)
民國108年12月31日餘額	\$ 14,542	319,393	152,168	4,708	6,832	5,039	502,682
使用權資產之累計折舊：							
民國109年1月1日餘額	\$ 259	28,013	36,052	2,021	2,258	1,260	69,863
提列折舊	259	23,614	28,731	1,137	2,249	1,255	57,245
處 分	-	(299)	-	(674)	-	-	(973)
匯率變動之影響	-	1,960	2,606	66	182	101	4,915
民國109年12月31日餘額	\$ 518	53,288	67,389	2,550	4,689	2,616	131,050
民國108年1月1日餘額	\$ -	-	-	-	-	-	-
提列折舊	259	24,445	28,461	1,030	2,317	1,293	57,805
重 分 類	-	4,355	8,630	1,037	-	-	14,022
匯率變動之影響	-	(787)	(1,039)	(46)	(59)	(33)	(1,964)
民國108年12月31日餘額	\$ 259	28,013	36,052	2,021	2,258	1,260	69,863
帳面價值：							
民國109年12月31日	\$ 14,024	278,501	90,623	2,614	2,405	2,616	390,783
民國108年12月31日	\$ 14,283	291,380	116,116	2,687	4,574	3,779	432,819
民國108年1月1日	\$ 13,628	314,663	69,629	674	12,142	5,264	416,000

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(九)投資性不動產

投資性不動產係合併公司所持有之自有資產出租予第三方。已出租之投資性不動產其租金收益均為固定金額。

	<u>土地</u>	<u>房屋及建築</u>	<u>合 計</u>
成本或認定成本：			
民國109年1月1日餘額	\$ 2,061	6,514	8,575
民國109年12月31日餘額	<u>\$ 2,061</u>	<u>6,514</u>	<u>8,575</u>
民國108年1月1日餘額	\$ 2,061	6,514	8,575
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 2,061</u>	<u>6,514</u>	<u>8,575</u>
累計折舊：			
民國109年1月1日餘額	\$ -	2,946	2,946
本年度折舊	<u>-</u>	<u>117</u>	<u>117</u>
民國109年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>3,063</u>	<u>3,063</u>
民國108年1月1日餘額	\$ -	2,829	2,829
本年度折舊	<u>-</u>	<u>117</u>	<u>117</u>
民國108年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>2,946</u>	<u>2,946</u>
帳面金額：			
民國109年12月31日	<u>\$ 2,061</u>	<u>3,451</u>	<u>5,512</u>
民國108年12月31日	<u>\$ 2,061</u>	<u>3,568</u>	<u>5,629</u>
民國108年1月1日	<u>\$ 2,061</u>	<u>3,685</u>	<u>5,746</u>
公允價值：			
民國109年12月31日			<u>\$ 6,482</u>
民國108年12月31日			<u>\$ 6,482</u>

投資性不動產公允價值係由合併公司管理當局參酌鄰近地區最近期實價登錄成交資訊為基礎，以市價法進行評價。其公允價值評價技術所使用之輸入值係屬第三等級。

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日，合併公司之投資性不動產均未有提供作抵押擔保之情形。

(十)無形資產

合併公司無形資產之變動明細如下：

	<u>商 譽</u>	<u>商標權</u>	<u>客戶關係</u>	<u>電腦軟體</u>	<u>總計</u>
成 本：					
民國109年1月1日餘額	\$ 57,616	21,861	45,373	-	124,850
單獨取得	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,088</u>	<u>3,088</u>
民國109年12月31日餘額	<u>\$ 57,616</u>	<u>21,861</u>	<u>45,373</u>	<u>3,088</u>	<u>127,938</u>

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	商 譽	商標權	客戶關係	電腦軟體	總計
民國108年1月1日餘額	\$ 57,616	21,861	45,373	-	124,850
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 57,616</u>	<u>21,861</u>	<u>45,373</u>	<u>-</u>	<u>124,850</u>
攤銷及減損損失：					
民國109年1月1日餘額	\$ -	2,623	5,444	-	8,067
本期攤銷	-	1,749	3,630	334	5,713
民國109年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>4,372</u>	<u>9,074</u>	<u>334</u>	<u>13,780</u>
民國108年1月1日餘額	\$ -	874	1,814	-	2,688
本期攤銷	-	1,749	3,630	-	5,379
民國108年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>2,623</u>	<u>5,444</u>	<u>-</u>	<u>8,067</u>
帳面價值：					
民國109年12月31日餘額	<u>\$ 57,616</u>	<u>17,489</u>	<u>36,299</u>	<u>2,754</u>	<u>114,158</u>
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 57,616</u>	<u>19,238</u>	<u>39,929</u>	<u>-</u>	<u>116,783</u>
民國108年1月1日餘額	<u>\$ 57,616</u>	<u>20,987</u>	<u>43,559</u>	<u>-</u>	<u>122,162</u>

1.商譽之減損測試

合併公司於民國一〇七年七月一日收購Max Mothes GmbH及其子公司所產生之商譽57,616千元，主要係預期收購能達成穩定經營、提升營運績效及產業競爭力之效益。依國際會計準則第三十六號規定，企業合併取得之商譽，至少每年應進行減損測試，商譽之減損測試係將商譽分攤至預期因合併綜效而受益之現金產生單位，Max Mothes GmbH本身為可產生獨立現金流量之現金產生單位，故商譽之減損係透過計算Max Mothes GmbH之使用價值與淨資產帳面價值評估是否須提列減損。

Max Mothes GmbH之可回收金額係依據使用價值所決定，而該使用價值依據管理階層已核准之五年度財務預算之稅前現金流量預測計算。用於計算使用價值之關鍵假設，折現率係以產業加權平均資金成本為估計基礎，民國一〇九年度之折現率為10.9%。前述關鍵假設之數值係代表管理階層對相關產業未來趨勢所評估，同時並考量內部與外部來源之歷史資訊。

依據民國一〇九年度之資產減損測試評估，因現金產生單位之可回收金額高於帳面金額，故無需認列減損損失。

2.於民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日，合併公司之無形資產均未有提供作抵押擔保之情形。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十一)其他流動資產及其他非流動資產

合併公司其他流動資產及其他非流動資產之明細如下：

	109.12.31	108.12.31
預付貨款	\$ 10,654	7,572
其他預付款項	2,174	7,521
其他	10,607	12,443
其他流動資產合計	<u>\$ 23,435</u>	<u>27,536</u>
預付設備款	\$ 3,237	4,892
存出保證金	2,243	2,117
其他	2,670	5,006
其他非流動資產合計	<u>\$ 8,150</u>	<u>12,015</u>

(十二)其他金融資產－流動

	109.12.31	108.12.31
受限制銀行存款	<u>\$ 79,682</u>	<u>96,179</u>

信用風險等資訊請詳附註六(廿二)，提供質押擔保之明細請詳附註八。

(十三)短期借款

合併公司短期借款之明細如下：

	109.12.31	108.12.31
無擔保銀行借款	\$ 159,520	450,000
擔保銀行借款	72,860	85,000
銀行透支	170,903	199,395
合 計	<u>\$ 403,283</u>	<u>734,395</u>
利率區間	<u>0.28%~4.98%</u>	<u>0.8%~4.98%</u>

合併公司以資產設定抵質押供銀行短期借款之擔保情形請詳附註八。

(十四)租賃負債

合併公司租賃負債之帳面價值如下：

	109.12.31	108.12.31
流動	<u>\$ 57,405</u>	<u>59,782</u>
非流動	<u>\$ 293,624</u>	<u>337,937</u>

到期分析請詳附註六(廿二)金融工具。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

租賃認列於損益之金額如下：

	109年度	108年度
租賃負債之利息費用	\$ <u>5,796</u>	<u>6,930</u>
短期租賃之費用	\$ <u>4</u>	<u>132</u>
低價值租賃資產之費用(不包含短期租賃之低價值租賃)	\$ <u>8,370</u>	<u>17,414</u>
新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓(認列為其他收入)	\$ <u>33</u>	<u>-</u>

租賃認列於現金流量表之金額如下：

	109年度	108年度
租賃之現金流出總額	\$ <u>74,545</u>	<u>93,550</u>

1. 土地、房屋及建築之租賃

合併公司承租土地、房屋及建築作為工廠廠房，土地之租賃期間通常為十年，房屋及建築則為三年至十年，部份租賃包含在租賃期間屆滿時得延長之選擇權。

部份合約之租賃給付取決於當地物價指數之變動。部分租賃合約包含租賃延長之選擇權，該等合約係由各地區分別管理，因此所約定之個別條款及條件於合併公司內有所不同。該等選擇權僅合併公司具有可執行之權利，出租人並無此權利。在無法合理確定將行使可選擇之延長租賃期間之情況下，與選擇權所涵蓋期間之相關給付並不計入租賃負債。

2. 其他設備之租賃

合併公司承租機器設備、運輸設備及其他等之租賃期間為二至五年，部份租賃合約約定合併公司於租賃期間屆滿時具有購買所承租資產之選擇權。

3. 其他

合併公司承租部分辦公設備，該等租賃屬租賃期間為一年以內之短期或低價值標的租賃，合併公司選擇適用豁免認列規定而不認列其相關使用權資產及租賃負債。

(十五) 員工福利

1. 確定福利計畫

合併公司確定福利義務現值與淨確定福利負債之調節如下：

	109.12.31	108.12.31
確定福利義務現值	\$ 32,974	29,218
計畫資產之公允價值	(15,694)	(14,792)
淨確定福利負債	\$ <u>17,280</u>	<u>14,426</u>

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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

(1)計畫資產組成

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

截至報導日止，本公司之台灣銀行勞工退休準備金專戶餘額計15,694千元。勞工退休基金資產運用之資料包括基金收益率以及基金資產配置，請詳勞動基金局網站公布之資訊。

(2)確定福利義務現值之變動

本公司確定福利義務現值變動如下：

	109年度	108年度
1月1日確定福利義務	\$ 29,218	24,705
當期服務成本及利息	920	820
淨確定福利負債再衡量數		
—經驗調整之精算損益	2,836	3,693
12月31日確定福利義務	<u>\$ 32,974</u>	<u>29,218</u>

(3)計畫資產公允價值之變動

本公司確定福利計畫資產公允價值之變動如下：

	109年度	108年度
1月1日計畫資產之公允價值	\$ 14,792	13,917
利息收入	149	141
淨確定福利負債再衡量數		
—計畫資產報酬(不含當期利息)	445	487
已提撥至計畫之金額	308	247
12月31日計畫資產之公允價值	<u>\$ 15,694</u>	<u>14,792</u>

(4)認列為損益之費用

合併公司民國一〇九年度及一〇八年度列報為費用之明細如下：

	109年度	108年度
當期服務成本	\$ 628	573
淨確定福利負債之淨利息	143	106
	<u>\$ 771</u>	<u>679</u>

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	109年度	108年度
營業成本	\$ 283	228
推銷費用	149	138
管理費用	291	260
研究發展費用	48	53
	<u>\$ 771</u>	<u>679</u>

(5)精算假設

本公司於報導日用以決定確定福利義務現值之重大精算假設如下：

	109.12.31	108.12.31
折現率	0.80 %	1.00 %
未來薪資增加率	2.00 %	2.00 %

本公司預計於民國一〇九年度報導日後之一年內支付予確定福利計畫之提撥金額為308千元。

確定福利計畫之加權平均存續期間為12.1年。

(6)敏感度分析

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日當採用之主要精算假設變動對本公司確定福利義務現值之影響如下：

		對確定福利義務之影響	
		增加0.25%	減少0.25%
109年12月31日			
折現率	\$	(456)	472
108年12月31日			
折現率	\$	(350)	361
		對確定福利義務之影響	
		增加1%	減少1%
109年12月31日			
未來薪資增加率	\$	1,947	(1,729)
108年12月31日			
未來薪資增加率	\$	1,476	(1,346)

上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之影響。實務上許多假設的變動則可能是連動的。敏感度分析係與計算資產負債表之淨退休金負債所採用的方法一致。

本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2. 確定提撥計畫

本公司之確定提撥計畫係依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資6%之提繳率，提撥至勞工保險局之勞工退休金個人專戶。在此計畫下本公司提撥固定金額至勞工保險局後，即無支付額外金額之法定或推定義務。

本公司民國一〇九年度及一〇八年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為7,305千元及10,541千元，已提撥至勞工保險局。

(十六) 所得稅

1. 所得稅費用

合併公司民國一〇九年度及一〇八年度之所得稅費用明細如下：

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
當期所得稅費用(利益)		
當期產生	\$ 24,283	47,856
調整前期之當期所得稅	<u>(172)</u>	<u>64</u>
	<u>24,111</u>	<u>47,920</u>
遞延所得稅費用(利益)		
暫時性差異之發生及迴轉	<u>(1,829)</u>	<u>(8,451)</u>
所得稅費用	<u><u>\$ 22,282</u></u>	<u><u>39,469</u></u>

合併公司民國一〇九年度及一〇八年度認列於其他綜合損益之下的所得稅費用(利益)明細如下：

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
不重分類至損益之項目：		
確定福利計畫之再衡量數	<u><u>\$ (478)</u></u>	<u><u>(641)</u></u>
後續可能分類至損益之項目：		
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	<u><u>\$ 1,105</u></u>	<u><u>(84)</u></u>

合併公司民國一〇九年度及一〇八年度所得稅費用與稅前淨利之關係調節如下：

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
稅前淨利	<u><u>\$ 124,025</u></u>	<u><u>187,257</u></u>
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅	\$ 24,253	31,177
外國轄區稅率差異影響數	2,214	(4,755)
遞延所得稅資產之調整	(3,831)	14,203
未分配盈餘加徵	2,046	-
免稅所得	(1,414)	(1)
投資抵減	(825)	(1,166)
前期(高)低估	(172)	64
其他	<u>11</u>	<u>(53)</u>
	<u><u>\$ 22,282</u></u>	<u><u>39,469</u></u>

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2. 遞延所得稅資產及負債

已認列之遞延所得稅資產及負債

民國一〇九年度及一〇八年度遞延所得稅資產及負債之變動如下：

	投資損失	備抵存貨 跌價損失	確定福利 計畫	金融商品 評價損失	未實現兌 換損失	國外營運 機構換算 差額	其他	合計
遞延所得稅資產：								
民國109年1月1日餘額	\$ 12,324	7,807	3,678	5,979	4,403	501	1,182	35,874
貸記(借記)損益表	(2,257)	2,493	93	2,637	(1,275)	-	138	1,829
貸記(借記)其他綜合損益	-	-	478	-	-	(501)	-	(23)
民國109年12月31日餘額	<u>\$ 10,067</u>	<u>10,300</u>	<u>4,249</u>	<u>8,616</u>	<u>3,128</u>	<u>-</u>	<u>1,320</u>	<u>37,680</u>
民國108年1月1日餘額	\$ 9,021	8,096	2,950	2,549	1,853	417	1,812	26,698
貸記(借記)損益表	3,303	(289)	87	3,430	2,550	-	(630)	8,451
貸記(借記)其他綜合損益	-	-	641	-	-	84	-	725
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 12,324</u>	<u>7,807</u>	<u>3,678</u>	<u>5,979</u>	<u>4,403</u>	<u>501</u>	<u>1,182</u>	<u>35,874</u>

國外營運機 構換算差額

遞延所得稅負債：

民國109年1月1日餘額	\$ -
借記(貸記)其他綜合損益	<u>604</u>
民國109年12月31日餘額	<u>\$ 604</u>

3. 本公司營利事業所得稅結算申報已奉稽徵機關核定至民國一〇七年度。

(十七) 資本及其他權益

1. 股本

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日，本公司額定普通股股本總額均為1,000,000千元，每股面額10元，計100,000千股，前述額定股本總額包含員工認股權憑證可認購股數為3,000千股，已發行普通股股份均為36,503千股，所有已發行股份之股款均已收取。

2. 資本公積

合併公司資本公積餘額內容如下：

	<u>109.12.31</u>	<u>108.12.31</u>
發行股票溢價	\$ 38,440	38,440
員工認購權—已失效	<u>259</u>	<u>259</u>
	<u>\$ 38,699</u>	<u>38,699</u>

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

依公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得按股東原有股份之比例以已實現之資本公積發給新股或現金。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得。依發行人募集與發行有價證券處理準則規定，得撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。

3.保留盈餘

依本公司章程規定，年度總決算如有盈餘，除依法扣繳所得稅外，應先彌補以往年度虧損，次就其餘額提存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，不在此限，次依法提列或迴轉特別盈餘公積後，併同期初未分配盈餘為股東累積可分配盈餘，由董事會擬具分配議案，提請股東會決議分派之，其以現金分派者，得由董事會依公司法規定決議辦理，並報告股東會，無須提交股東會請求承認。

本公司股利政策係採剩餘股利政策，並以現金股利與股票股利搭配方式發放，將就累積可分配盈餘提撥百分之十以上分派股息及股東紅利，現金股利分配總額不低於股利分派總額百分之十。

(1)法定盈餘公積

公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發給新股或現金，惟以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部份為限。

(2)特別盈餘公積

依金管會民國一〇一年四月六日金管證發字第1010012865號令規定，本公司應就當年度發生之帳列股東權益減項淨額自當年度稅後盈餘與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積；屬前期累積之股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積不得分派。嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。於民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日，該項特別盈餘公積餘額分別為2,003千元及1,666千元。

(3)盈餘分配

本公司分別於民國一〇九年六月二十四日及民國一〇八年六月二十一日經股東常會決議民國一〇八年度及一〇七年度盈餘分配案，有關分派予業主股利之金額如下：

	108年度		107年度	
	配股率(元)	金額	配股率(元)	金額
分派予普通股業主之股利：				
現金	\$ 2.3	<u>83,041</u>	3	<u>108,768</u>

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

4.庫藏股

本公司因證券交易法第28條之2規定，為轉讓股份予員工而買回庫藏股共計747千股。民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日止，未註銷之股數分別為747千股及247千股。

本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前不得享有股東權利。

5.其他權益

合併公司之其他權益係國外營運機構財務報表換算之兌換差額，其變動如下：

	109年度	108年度
1月1日	\$ (2,003)	(1,666)
合併公司	4,423	(337)
12月31日餘額	<u>\$ 2,420</u>	<u>(2,003)</u>

6.其他

本公司於民國一〇八年六月二十一日經股東常會決議通過發行限制員工權利新股，預計發行股數200千股，每股面額10元。

(十八)每股盈餘

合併公司基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

	109年度	108年度
基本每股盈餘		
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利	\$ <u>90,899</u>	<u>163,656</u>
普通股加權平均流通在外股數(千股)	<u>35,935</u>	<u>36,256</u>
基本每股盈餘(單位：新台幣元)	<u>\$ 2.53</u>	<u>4.51</u>
稀釋每股盈餘		
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利(調整稀釋性潛在普通股影響數後)	\$ <u>90,899</u>	<u>163,656</u>
普通股加權平均流通在外股數(千股)	35,935	36,256
具稀釋作用之員工股票酬勞影響(千股)	112	168
普通股加權平均流通在外股數(調整稀釋性潛在普通股影響數後)(千股)	<u>36,047</u>	<u>36,424</u>
稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)	<u>\$ 2.52</u>	<u>4.49</u>

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十九)客戶合約之收入

1.收入之細分

產品類別：	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
金屬零件	\$ 1,888,557	2,301,795
其他	<u>101,954</u>	<u>129,879</u>
	<u>\$ 1,990,511</u>	<u>2,431,674</u>

2.合約餘額

	<u>109.12.31</u>	<u>108.12.31</u>	<u>108.1.1</u>
應收票據	\$ 43	890	717
應收帳款淨額	263,680	293,888	323,370
應收帳款－關係人	<u>4,541</u>	<u>2,784</u>	<u>-</u>
合 計	<u>\$ 268,264</u>	<u>297,562</u>	<u>324,087</u>
合約負債	<u>\$ 1,088</u>	<u>1,841</u>	<u>1,811</u>

應收票據、應收帳款及其減損之揭露請詳附註六(三)。

民國一〇九年及一〇八年一月一日合約負債期初餘額於民國一〇九年度及一〇八年度認列為收入之金額分別為1,674千元及1,567千元。

(二十)員工及董事、監察人酬勞

依本公司章程規定，年度如有獲利，應提撥不低於百分之二為員工酬勞及不高於百分之四為董事及監察人酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前項員工酬勞發給股票或現金之對象，包括符合一定條件之從屬公司員工。

本公司民國一〇九年度及一〇八年度員工酬勞估列金額分別為3,127千元及10,551千元，董事及監察人酬勞估列金額分別為1,517千元及4,000千元，係以本公司各該期間之稅前淨利扣除員工及董事、監察人酬勞前之金額，乘上本公司依章程所訂之員工酬勞及董事及監察人酬勞分派成數為估計基礎，並列報為民國一〇九年度及一〇八年度之營業成本或營業費用。如董事會決議採股票發放員工酬勞，股票酬勞之股數計算基礎係依據董事會決議前一日之普通股收盤價計算，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。前述董事會決議分派之員工及董事、監察人酬勞金額與本公司民國一〇九年度及一〇八年度合併財務報告估列金額並無差異。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(廿一)營業外收入及支出

1.利息收入

合併公司之利息收入明細如下：

	109年度	108年度
銀行存款利息	\$ 4,394	14,906
其他利息收入	19	12
	<u>\$ 4,413</u>	<u>14,918</u>

2.其他收入

合併公司其他收入明細如下：

	109年度	108年度
股利收入	\$ 4	5
租金收入	1,479	1,453
政府補助款收入	9,346	2,829
債務轉列收入	83,646	-
其他	18,290	18,508
	<u>\$ 112,765</u>	<u>22,795</u>

3.其他利益及損失

合併公司其他利益及損失明細如下：

	109年度	108年度
外幣兌換損失	\$ (38,810)	(8,479)
透過損益按公允價值衡量之金融資產評價淨損失	(13,200)	(17,150)
處分不動產、廠房及設備利益	-	3,398
處分投資利益	9	94,282
其他利益及損失	(117)	(117)
	<u>\$ (52,118)</u>	<u>71,934</u>

4.財務成本

合併公司財務成本明細如下：

	109年度	108年度
利息費用		
借款利息	\$ (19,671)	(21,843)
押金設算息	(1)	-
租賃負債	(5,796)	(6,930)
	<u>\$ (25,468)</u>	<u>(28,773)</u>

(廿二)金融工具

1.信用風險

(1)信用風險之暴險

金融資產之帳面金額代表最大信用暴險金額。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(2)信用風險集中情況

合併公司之客戶群廣大且並無關聯，故信用風險集中度有限。

(3)應收款項及債務工具之信用風險

應收票據及應收帳款之信用風險暴險資訊請詳附註六(三)。

其他按攤銷後成本衡量之金融資產包括其他應收款及其他金融資產等。合併公司持有之定期存款，交易對象及履約他方為具投資等級及以上之金融機構，故視為信用風險低，因此按十二個月預期信用損失金額衡量該期間之備抵損失，民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日均未有提列備抵損失之情形。

2.流動性風險

下表為金融負債之合約到期日，包含估計利息(短期借款除外)但不包含淨額協議之影響。

	帳面金額	合約現金流量	6個月以內	6-12個月	1-2年	2-5年	超過5年
109年12月31日							
非衍生金融負債							
短期借款	\$ 403,283	(403,283)	(403,283)	-	-	-	-
應付票據	85,427	(85,427)	(85,427)	-	-	-	-
應付帳款	189,878	(189,878)	(189,878)	-	-	-	-
其他應付款	60,422	(60,422)	(60,422)	-	-	-	-
租賃負債	351,029	(383,763)	(33,134)	(29,157)	(44,090)	(84,133)	(193,249)
長期應付票據及款項(含關係人)	139,390	(139,390)	-	-	(139,390)	-	-
合 計	<u>\$ 1,229,429</u>	<u>(1,262,163)</u>	<u>(772,144)</u>	<u>(29,157)</u>	<u>(183,480)</u>	<u>(84,133)</u>	<u>(193,249)</u>
108年12月31日							
非衍生金融負債							
短期借款	\$ 734,395	(734,395)	(734,395)	-	-	-	-
應付票據	95,909	(95,909)	(95,909)	-	-	-	-
應付帳款(含關係人)	174,959	(174,959)	(174,959)	-	-	-	-
其他應付款	72,838	(72,838)	(72,838)	-	-	-	-
租賃負債	397,719	(433,826)	(32,922)	(32,316)	(58,960)	(100,951)	(208,677)
長期應付票據及款項(含關係人)	224,805	(224,805)	-	-	(224,805)	-	-
存入保證金	94	(94)	-	-	(94)	-	-
合 計	<u>\$ 1,700,719</u>	<u>(1,736,826)</u>	<u>(1,111,023)</u>	<u>(32,316)</u>	<u>(283,859)</u>	<u>(100,951)</u>	<u>(208,677)</u>

合併公司並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。

3.匯率風險

(1)匯率風險之暴險

合併公司暴露於重大外幣匯率風險之金融資產及負債如下：

	109.12.31			108.12.31		
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	\$ 12,422	28.458	353,512	24,930	30.056	749,298
歐元	4,492	34.88	156,672	4,811	33.59	161,596

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	109.12.31			108.12.31		
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
<u>非貨幣性項目</u>						
歐元	765	34.88	26,683	1,187	33.59	39,871
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	226	28.558	6,447	573	30.156	17,250
歐元	239	35.22	8,433	1,278	33.93	43,354

具外幣匯率風險之非貨幣項目金融工具，主要係合併公司之買權，請另參見附註六(二)。

(2) 敏感性分析

合併公司貨幣性項目之匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金、應收帳款(關係人)、其他應收款、其他金融資產、應付帳款及其他應付款等，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日當新台幣相對於美金及歐元貶值或升值1%，而其他所有因素維持不變之情況下，合併公司民國一〇九年度及一〇八年度之稅後淨利將分別增加或減少3,962千元及6,802千元，兩期分析係採用相同基礎。

(3) 貨幣性項目之兌換損益

由於合併公司功能性貨幣種類繁多，故採彙整方式揭露貨幣性項目之兌換損益資訊，民國一〇九年度及一〇八年度貨幣性項目之外幣兌換損失淨額(含已實現及未實現)分別為38,810千元及8,479千元。

4. 利率分析

合併公司之金融資產及金融負債利率暴險於本附註之流動性風險管理中說明。

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於報導日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設報導日流通在外之負債金額於整年度皆流通在外。合併公司內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少0.25%，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加或減少0.25%，在所有其他變數維持不變之情況下，民國一〇九年度及一〇八年度之稅後淨利將分別減少或增加807千元及1,469千元，主因係合併公司之變動利率借款所致。

5. 其他價格風險

如報導日權益證券價格變動(兩期分析係採用相同基礎，且假設其他變動因素不變)，對稅後淨利之影響如下：

<u>報 導 日</u> <u>證券價格</u>	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
上漲3%	\$ <u>2</u>	\$ <u>3</u>
下跌3%	\$ <u>(2)</u>	\$ <u>(3)</u>

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

6.公允價值資訊

(1)金融工具之種類及公允價值

合併公司透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債係以重複性為基礎按公允價值衡量。各種類金融資產及金融負債之帳面金額及公允價值(包括公允價值等級資訊，但非按公允價值衡量金融工具之帳面金額為公允價值之合理近似值者及租賃負債，依規定無須揭露公允價值資訊)列示如下：

		109.12.31			
	帳面 金額	公允價值			合 計
		第一級	第二級	第三級	
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
衍生金融資產	\$ 26,683	-	26,683	-	26,683
強制透過損益按公允價值衡量之非衍生金融資產	80	80	-	-	80
小計	26,763				
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產					
應收帳款	21,176	-	21,176	-	21,176
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金	216,250	-	-	-	-
應收票據及帳款(含關係人)	247,088	-	-	-	-
其他應收款(含關係人)	21,591	-	-	-	-
其他金融資產	79,682	-	-	-	-
存出保證金	2,243	-	-	-	-
小計	566,854				
金融資產合計	\$ 614,793				
按攤銷後成本衡量之金融負債					
銀行借款	\$ 403,283	-	-	-	-
應付票據及帳款	275,305	-	-	-	-
其他應付款	60,422	-	-	-	-
租賃負債	351,029	-	-	-	-
長期應付票據及款項(含關係人)	139,390	-	-	-	-
金融負債合計	\$ 1,229,429				

		108.12.31			
	帳面 金額	公允價值			合 計
		第一級	第二級	第三級	
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
衍生金融資產	\$ 39,871	-	39,871	-	39,871
強制透過損益按公允價值衡量之非衍生金融資產	92	92	-	-	92
小計	39,963				
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產					
應收帳款	19,330	-	19,330	-	19,330
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金	484,080	-	-	-	-
應收票據及帳款(含關係人)	278,232	-	-	-	-
其他應收款(含關係人)	35,734	-	-	-	-
其他金融資產	96,179	-	-	-	-
存出保證金	2,117	-	-	-	-
小計	896,342				
金融資產合計	\$ 955,635				

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

		108.12.31				
		帳面	公允價值			
		金額	第一級	第二級	第三級	合 計
按攤銷後成本衡量之金融負債						
銀行借款	\$	734,395	-	-	-	-
應付票據及帳款(含關係人)		270,868	-	-	-	-
其他應付款		72,838	-	-	-	-
租賃負債		397,719	-	-	-	-
長期應付票據及款項(含關係人)		224,805	-	-	-	-
存入保證金		94	-	-	-	-
金融負債合計	\$	1,700,719				

合併公司衡量其資產和負債時，盡可能使用市場可觀察之輸入值。公允價值之等級係以評價技術使用之輸入值為依據歸類如下：

- (一)第一級：相同資產或負債於活絡市場公開報價(未經調整)。
- (二)第二級：除包含於第一級之公開報價外，資產或負債之輸入參數係直接(即價格)或間接(即由價格推導而得)可觀察。
- (三)第三級：資產或負債之輸入參數非基於可觀察之市場資料(非可觀察參數)。

(2)按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

(2.1)非衍生金融工具

金融工具如有活絡市場公開報價時，則以活絡市場之公開報價為公允價值。主要交易所及經判斷為熱門券之中央政府債券櫃台買賣中心公告之市價，皆屬上市(櫃)權益工具及有活絡市場公開報價之債務工具公允價值之基礎。

合併公司持有之上市(櫃)公司股票係具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融資產，其公允價值係參照市場報價決定。

除上述有活絡市場之金融工具外，其餘金融工具之公允價值係以評價技術或參考交易對手報價取得。透過評價技術所取得之公允價值可參照其他實質上條件及特性相似之金融工具之現時公允價值、現金流量折現法或以其他評價技術，包括以合併資產負債表日可取得之市場資訊運用模型計算而得。

合併公司持有之透過其他綜合損益按公允價值衡量之應收帳款係使用現金流量折現模型估算公允價值，其主要假設為藉由將被投資者之預期未來現金流量，按反映貨幣時間價值與投資風險之報酬率予以折現後衡量。

(2.2)衍生金融工具

係根據廣為市場使用者所接受之評價模型評價，例如折現法及選擇權定價模型。衍生性外匯工具合約通常係根據交易對手所提供之市價評估。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(廿三)財務風險管理

1.概要

合併公司因金融工具之使用而暴露於下列風險：

- (1)信用風險
- (2)流動性風險
- (3)市場風險

本附註表達合併公司上述各項風險之暴險資訊、合併公司衡量及管理風險之目標、政策及程序。進一步量化揭露請詳合併財務報告各該附註。

2.風險管理架構

董事會全權負責成立及監督合併公司之風險管理架構，財務部門及營運單位負責發展及控管合併公司之財務風險管理政策，並定期向董事會報告其運作。

合併公司財務風險管理政策之建置，係為辨認及分析合併公司所面臨之財務風險，評估財務風險之影響，並執行相關規避財務風險的政策。財務風險管理政策業經定期覆核，以反映市場情況及合併公司運作之變化。合併公司透過訓練、管理準則及作業程序等內部控制，致力於發展一個有紀律且具建設性的控制環境，使所有員工皆了解到自身之角色及義務。

合併公司之董事會監督管理階層如何監控合併公司財務風險管理政策及程序之遵循，及覆核合併公司對於所面臨風險之相關財務風險管理架構之適當性。內部稽核人員協助合併公司董事會扮演監督角色，該等人員進行定期及例外覆核財務風險管理控制及程序，並將覆核結果報告予董事會。

3.信用風險

信用風險係合併公司因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險，主要來自於合併公司應收客戶之款項及銀行存款與衍生性工具交易合約。

(1)應收帳款及其他應收款

合併公司之信用風險暴險，主要受每一客戶個別狀況影響，惟管理階層亦考量合併公司客戶基礎之統計資料，包括客戶所屬產業及國家之違約風險，因這些因素可能會影響信用風險。

合併公司已建立授信政策，在給予標準之付款及運送條件及條款前，須針對每一新客戶個別分析其信用評等，合併公司之覆核包含，若可得時，外部之評等，及在某些情況下，銀行之照會。授信限額依個別客戶建立，此限額經定期覆核。未符合合併公司基準信用評等之客戶，僅得以預收基礎與合併公司進行交易。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(2)投資

銀行存款及其他金融工具之信用風險，係由合併公司財務部衡量並監控，由於交易對象及履約他方均為信用良好之銀行，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險之虞。

(3)保證

合併公司得對有業務關係之公司、合併公司直接及間接持有表決權股份逾50%之公司及直接及間接對合併公司持有表決權之股份逾50%之公司為背書保證，民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日，合併公司提供之背書保證分別為139,520千元及403,080千元。

4.流動性風險

流動性風險係合併公司無法交付現金或其他金融資產以清償金融負債，未能履行相關義務之風險。合併公司管理流動性之方法係盡可能確保合併公司在一般及具壓力之情況下，皆有足夠之流動資金以支應到期之負債，而不致發生不可接受之損失或使合併公司之聲譽遭受到損害之風險。

5.市場風險

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

合併公司為管理市場風險，從事衍生工具交易，並因此產生金融負債或資產，所有交易之執行均遵循董事會之指引。

(1)匯率風險

合併公司暴露於非以各該集團企業功能性貨幣計價之銷售、採購及借款交易所產生之匯率風險，集團企業之功能性貨幣包括新台幣、歐元及里拉，該等交易主要之計價貨幣有新台幣、歐元、美元及里拉。此外，合併公司以自然避險為原則，依據合併公司各幣別資金需求及淨部位(即外幣資產與負債部位之差額)依照市場外匯狀況進行避險。

一般而言，合併公司借款幣別係與合併公司營運產生之現金流量之幣別相同，主要係美元，惟亦有新台幣，在此情況，提供經濟避險效果而無須簽訂衍生工具。

有關其他外幣計價之貨幣性資產及負債，當發生短期不平衡時，合併公司係藉由以即時匯率買進或賣出外幣，以確保淨暴險保持在可接受之水準。

(2)利率風險

合併公司之政策係確保借款利率變動暴險，依照國際經濟情勢及市場利率走勢進行評估，而選擇浮動或固定利率，藉由維持一適當之浮動及固定利率組合，以管理利率風險。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(3)其他市價風險

合併公司除了為支應預期之耗用及銷售需求外，並未簽訂商品合約；該等商品合約非採淨額交割。另，合併公司因上市櫃權益證券投資而產生權益價格暴險，該權益係持有供交易，合併公司指派財務部門監督價格風險在可承受範圍內。

(廿四)資本管理

合併公司之資本管理目標係保障繼續經營之能力，以持續提供股東報酬，並維持最佳資本結構以降低資金成本。

為維持或調整資本結構，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，以支應未來十二個月所需之營運資金、資本支出、債務償還及股利支出等需求。

合併公司係以負債資本比率為基礎控管資本。該比率係以負債總額除以資本總額計算。資本總額係權益之全部組成部分加上負債總額。

民國一〇九年度合併公司之資本管理策略與民國一〇八年度一致。民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日之負債資本比率如下：

	<u>109.12.31</u>	<u>108.12.31</u>
負債總額	\$ <u>1,281,207</u>	<u>1,745,344</u>
資本總額	\$ <u>2,454,772</u>	<u>2,918,481</u>
負債資本比率	<u>52.19 %</u>	<u>59.80 %</u>

(廿五)非現金交易之投資及籌資活動

合併公司來自籌資活動之負債之調節如下表：

				非現金之變動		
				租金給付 之變動	其他	
	<u>109.1.1</u>	<u>現金流量</u>	<u>匯率變動</u>			<u>109.12.31</u>
短期借款	\$ 734,395	(342,983)	11,871	-	-	403,283
租賃負債	397,719	(60,375)	13,718	(33)	-	351,029
長期應付票據及 款項－關係人	<u>224,805</u>	<u>(91,949)</u>	<u>6,534</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>139,390</u>
	<u>\$1,356,919</u>	<u>(495,307)</u>	<u>32,123</u>	<u>(33)</u>	<u>-</u>	<u>893,702</u>

				非現金之變動		
				匯率變動	其他	
	<u>108.1.1</u>	<u>現金流量</u>	<u>匯率變動</u>			<u>108.12.31</u>
短期借款	\$ 918,505	(157,173)	(26,937)	-	-	734,395
租賃負債	454,442	(69,074)	(34,118)	46,469	-	397,719
長期應付票據及 款項－關係人	<u>219,274</u>	<u>17,082</u>	<u>(11,551)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>224,805</u>
	<u>\$ 1,592,221</u>	<u>(209,165)</u>	<u>(72,606)</u>	<u>46,469</u>	<u>-</u>	<u>1,356,919</u>

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

七、關係人交易

(一)關係人名稱及關係

於本合併財務報告之涵蓋期間內與合併公司有交易之關係人如下：

關 係 人 名 稱	與 合 併 公 司 之 關 係
岡部株式會社	本公司之主要管理人員
CS Beteiligungs GmbH	其負責人為子公司之主要管理人員
Max Mothes S.r.L. (註1)	其負責人為子公司之主要管理人員

註1：Max Mothes S.r.L.於民國一〇八年五月二十七日出售予CS Beteiligungs GmbH並喪失控制力，故對Max Mothes S.r.L.交易自該日起視為對其他關係人之交易。

(二)與關係人間重大交易事項

1.營業收入

合併公司對關係人之重大銷售金額如下：

	109年度	108年度
本公司之主要管理人員－岡部株式會社	\$ -	1,212
其他關係人－Max Mothes S.r.L.	591	7,076
	<u>\$ 591</u>	<u>8,288</u>

合併公司銷售予關係人之銷貨條件及收款期限與一般銷售並無顯著不同。關係人間之應收款項並未收受擔保品，且經評估後無須提列減損損失。

2.進貨

合併公司向關係人之進貨金額如下：

	109年度	108年度
其他關係人－Max Mothes S.r.L.	<u>\$ 1,141</u>	<u>19,265</u>

合併公司向關係人之進貨價格及付款期限與向一般廠商之進貨並無顯著不同。

3.應收關係人款項

合併公司應收關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	109.12.31	108.12.31
應收帳款	其他關係人－Max Mothes S.r.L.	\$ 4,541	2,784
其他應收款	其他關係人－CS Beteiligungs GmbH	1,958	17,757
		<u>\$ 6,499</u>	<u>20,541</u>

4.應付關係人款項

合併公司應付關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	109.12.31	108.12.31
應付帳款	其他關係人－Max Mothes S.r.L.	\$ -	602

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

5.向關係人借款

合併公司向關係人借款金額如下：

關係人類別	109.12.31	108.12.31
其他關係人－CS Beteiligungs GmbH	\$ <u>139,390</u>	<u>224,805</u>

民國一〇九年度其他關係人－CS Beteiligungs GmbH主張放棄部分債權，合併公司將借款轉列其他收入金額為83,646千元。

上述借款係依該關係人撥款當年度向金融機構短期借款之平均利率計息，且為無擔保放款。

6.其他

合併公司民國一〇八年五月二十七日出售Max Mothes S.r.L. 公司100%股權予其他關係人－CS Beteiligungs GmbH，相關說明請詳附註六(五)。

(三)主要管理人員交易

主要管理人員報酬包括：

	109年度	108年度
短期員工福利	\$ 14,889	17,986
退職後福利	<u>1,745</u>	<u>1,792</u>
	\$ <u>16,634</u>	<u>19,778</u>

八、抵質押之資產

合併公司提供抵質押擔保之資產帳面價值如下：

質押資產	擔保標的	109.12.31	108.12.31
存貨	短期借款	\$ 490,929	512,051
其他金融資產－流動－定期存款	短期借款	79,682	96,179
不動產、廠房及設備	短期及長期借款	<u>105,255</u>	<u>110,864</u>
		\$ <u>675,866</u>	<u>719,094</u>

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

合併公司未認列之重大合約承諾金額如下：

	109.12.31	108.12.31
取得不動產、廠房及設備	\$ <u>457</u>	<u>8,555</u>

十、重大之災害損失：無。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

十一、重大之期後事項

本公司之子公司Max Mothes GmbH為改善財務結構，於民國一一〇年二月五日經董事會決議，以對本公司及另一股東CS Beteiligungs GmbH之債務轉增資EUR2,000千元。

另，Max Mothes GmbH之子公司Max Mothes Baglanti Elemanlari San. ve Tic. Ltd. Sti為改善財務結構，於民國一一〇年三月二十八日經股東會決議，以對Max Mothes GmbH之債務轉增資TRY10,959千元。

十二、其 他

(一)員工福利、折舊及攤銷費用彙總如下：

	109年度	108年度
員工福利費用		
薪資費用	\$ 274,801	375,526
勞健保費用	43,300	57,000
退休金費用	8,076	11,220
其他用人費用	7,129	8,084
折舊費用	94,770	97,283
攤銷費用	5,713	5,379
	<u>\$ 433,789</u>	<u>554,492</u>

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一〇九年度合併公司依編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

1.資金貸與他人：

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額	本期實際動支餘額(註2)	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵損失金額	擔保品名稱	擔保品價值	對個別對象資金貸與限額(註1)	資金貸與總限額(註1)	備註
0	本公司	Max Mothes GmbH	其他應收款—關係人	是	81,986	69,760	34,880	1.0%	短期融通資金必要	-	營業週轉	-	-	-	111,327	445,308	(註2)

註1：本公司資金貸與他人總限額及對單一企業之限額以本公司淨值之百分之四十及百分之十為限。

註2：編製本合併財務報告時，業已沖銷。

2.為他人背書保證：

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象公司名稱	關係	對單一企業背書保證限額(註)	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額(註)	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
0	本公司	Max Mothes GmbH	子公司	1,113,269	416,400	139,520	139,520	-	12.53 %	1,113,269	Y	N	N

註：本公司對外背書保證總額及對單一企業背書保證總額均以該公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值為限。

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)：

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				期中最高持股或出賣情形	備註
				股數	帳面金額	持股比例	公允價值		
本公司	股票/萬在工業股份有限公司	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	5,000	80	-	80	-	-

4.累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

- 5.取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
- 6.處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
- 7.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
- 8.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
- 9.從事衍生工具交易：請詳附註六(二)。
- 10.母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人 之關係 (註1)	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總 營收淨額 或總資產 之比率
0	本公司	Max Mothes GmbH	1	銷貨收入 應收帳款 其他應收款	16,812 6,628 35,484	依雙方約定辦理	0.84 % 0.27 % 1.45 %
1	Max Mothes GmbH	Max Mothes Baglanti Elemanlari San.ve Tic. Ltd. Sti.	3	銷貨收入 應收帳款	1,691 46,527	依雙方約定辦理	0.08 % 1.90 %
1	Max Mothes GmbH	Max Mothes BVBA	3	銷貨收入	163	依雙方約定辦理	0.01 %
3	Max Mothes Baglanti Elemanlari San.ve Tic. Ltd. Sti.	Max Mothes GmbH	3	銷貨收入 應收帳款	8 391	依雙方約定辦理	- 0.02 %

註1：與交易人之關係種類標示如下：

- (1)母公司對子公司。
- (2)子公司對母公司。
- (3)子公司對子公司。

(二)轉投資事業相關資訊：

民國一〇九年度合併公司之轉投資事業資訊如下(不包含大陸被投資公司)：

投資公司 名稱	被投資公司 名稱	所在地區	主要營 業項目	原始投資金額		期末持有			期中最高持股 或出資情形	被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額				
本公司	Max Mothes GmbH	德國	機械零件及螺絲等生產及銷售	167,686	167,686	510,000	51 %	120,373	51 %	27,510	11,287	(註1)
Max Mothes GmbH	Max Mothes BVBA	比利時	機械零件及螺絲銷售	44,933	44,933	300	100 %	(64)	100 %	(3,445)	(3,445)	(註2) (註3)
Max Mothes GmbH	Max Mothes Baglanti Elemanlari San.ve Tic. Ltd. Sti.	土耳其	機械零件及螺絲銷售	7,344	7,344	41,629	100 %	(33,508)	100 %	(17,273)	(17,273)	(註2) (註3)

註1：本公司之子公司。

註2：本公司之孫公司。

註3：編製本合併財務報告時，業已沖銷。

(三)大陸投資資訊：無。

(四)主要股東資訊：

單位：股

主要股東名稱	持有股數	持股比例
世紀投資股份有限公司	7,118,000	19.49 %
陳光裕	6,868,850	18.81 %
岡部株式會社	3,032,400	8.30 %

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

十四、部門資訊

(一)一般性資訊

合併公司有兩個應報導部門，台灣地區事業部及歐洲地區事業部，台灣地區事業部主要營業項目為汽車零件、五金零件、機械零件、螺絲加工、修理及買賣；歐洲地區事業部主要營業項目為機械零件及螺絲等之生產及銷售。

合併公司之應報導部門係策略性事業單位，以提供各不同產品及銷售不同地區客戶群。由於每一策略性事業單位需要不同技術及行銷策略，故須分別管理。

(二)應報導部門損益、部門資產、部門負債及其衡量基礎與調節之資訊

合併公司報導之金額與營運決策者使用之報告一致，營業部門之會計政策皆與合併財務報告及附註四所述之重要會計政策彙總相同。

合併公司營運部門損益係以稅前淨利衡量，並作為評估績效之基礎。合併公司部門間之銷售及移轉，由各部門考量自我績效指標以成本加價衡量。

合併公司營運部門資訊及調節如下：

	台灣地區事業部	歐洲地區事業部	調整及銷除	合 計
109年度				
收 入：				
來自外部客戶收入	\$ 1,078,924	911,587	-	1,990,511
部門間收入	16,812	1,862	(18,674)	-
利息收入	5,056	5	(648)	4,413
收入合計	<u>\$ 1,100,792</u>	<u>913,454</u>	<u>(19,322)</u>	<u>1,994,924</u>
利息費用	<u>\$ 3,436</u>	<u>22,680</u>	<u>(648)</u>	<u>25,468</u>
折舊與攤銷	<u>\$ 31,395</u>	<u>63,709</u>	<u>5,379</u>	<u>100,483</u>
應報導部門損益	<u>\$ 79,612</u>	<u>27,510</u>	<u>(5,379)</u>	<u>101,743</u>
應報導部門資產	<u>\$ 1,456,690</u>	<u>1,049,162</u>	<u>(51,080)</u>	<u>2,454,772</u>
應報導部門負債	<u>\$ 343,421</u>	<u>979,897</u>	<u>(42,111)</u>	<u>1,281,207</u>
108年度				
收 入：				
來自外部客戶收入	\$ 1,344,871	1,086,803	-	2,431,674
部門間收入	38,077	24,791	(62,868)	-
利息收入	13,108	1,986	(176)	14,918
收入合計	<u>\$ 1,396,056</u>	<u>1,113,580</u>	<u>(63,044)</u>	<u>2,446,592</u>
利息費用	<u>\$ 4,541</u>	<u>24,408</u>	<u>(176)</u>	<u>28,773</u>
折舊與攤銷	<u>\$ 29,158</u>	<u>68,125</u>	<u>5,379</u>	<u>102,662</u>
應報導部門損益	<u>\$ 180,172</u>	<u>(27,005)</u>	<u>(5,379)</u>	<u>147,788</u>
應報導部門資產	<u>\$ 1,912,233</u>	<u>1,107,174</u>	<u>(100,926)</u>	<u>2,918,481</u>
應報導部門負債	<u>\$ 783,237</u>	<u>1,076,258</u>	<u>(114,151)</u>	<u>1,745,344</u>

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(三)產品別及勞務別資訊

合併公司來自外部客戶收入資訊如下：

<u>產品及勞務名稱</u>	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
金屬零件	\$ 1,888,557	2,301,795
其他	101,954	129,879
合 計	<u>\$ 1,990,511</u>	<u>2,431,674</u>

(四)地區別資訊

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

<u>地 區 別</u>	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
來自外部客戶收入：		
美 洲	\$ 798,711	1,029,660
歐 洲	1,095,122	1,303,899
亞 洲	95,980	97,647
其他地區	698	468
	<u>\$ 1,990,511</u>	<u>2,431,674</u>
	<u>109.12.31</u>	<u>108.12.31</u>
非流動資產：		
歐 洲	\$ 412,730	474,545
亞 洲	511,015	514,553
合 計	<u>\$ 923,745</u>	<u>989,098</u>

(五)主要客戶資訊

合併公司民國一〇九年度及一〇八年度皆無對單一客戶銷貨收入佔合併營業收入金額為10%以上之情形。

附件五

110 年第二季合併財務報告暨會計師核閱報告

股票代碼：2066

世德工業股份有限公司及子公司
合併財務報告暨會計師核閱報告

民國一一〇年及一〇九年第二季

公 司 地 址：高雄市大寮區華西路20號
電 話：(07)788-9168

目 錄

項 目	頁 次
一、封 面	1
二、目 錄	2
三、會計師核閱報告書	3
四、合併資產負債表	4
五、合併綜合損益表	5
六、合併權益變動表	6
七、合併現金流量表	7
八、合併財務報告附註	
(一)公司沿革	8
(二)通過財務報告之日期及程序	8
(三)新發布及修訂準則及解釋之適用	8～9
(四)重大會計政策之彙總說明	9～10
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	10
(六)重要會計項目之說明	10～28
(七)關係人交易	28～29
(八)抵質押之資產	29
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	30
(十)重大之災害損失	30
(十一)重大之期後事項	30
(十二)其 他	30
(十三)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	30～31
2.轉投資事業相關資訊	31～32
3.大陸投資資訊	32
4.主要股東資訊	32
(十四)部門資訊	32～33



安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

高雄市80147前金區中正四路211號12樓之6
12th Fl., - 6, No. 211, Zhongzheng 4th Road,
Kaohsiung City 80147, Taiwan (R.O.C.)

Telephone 電話 + 886 (7) 213 0888

Fax 傳真 + 886 (7) 271 3721

Internet 網址 kpmg.com/tw

會計師核閱報告

世德工業股份有限公司董事會 公鑒：

前言

世德工業股份有限公司及其子公司民國一一〇年及一〇九年六月三十日之合併資產負債表，與民國一一〇年及一〇九年四月一日至六月三十日及一一〇年及一〇九年一月一日至六月三十日之合併綜合損益表，暨民國一一〇年及一〇九年一月一日至六月三十日之合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師核閱竣事。依證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」編製允當表達之合併財務報告係管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對合併財務報告作成結論。

範圍

本會計師係依照審計準則公報第六十五號「財務報表之核閱」執行核閱工作。核閱合併財務報告時所執行之程序包括查詢(主要向負責財務與會計事務之人員查詢)、分析性程序及其他核閱程序。核閱工作之範圍明顯小於查核工作之範圍，因此本會計師可能無法察覺所有可藉由查核工作辨認之重大事項，故無法表示查核意見。

結論

依本會計師核閱結果，並未發現上開合併財務報告在所有重大方面有未依照證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」編製，致無法允當表達世德工業股份有限公司及其子公司民國一一〇年及一〇九年六月三十日之合併財務狀況，與民國一一〇年及一〇九年四月一日至六月三十日及一一〇年及一〇九年一月一日至六月三十日之合併財務績效暨民國一一〇年及一〇九年一月一日至六月三十日之合併現金流量之情事。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

陳國宗
許振隆



證券主管機關：(89)台財證(六)第62474號

核准簽證文號：金管證六字第0960069825號

民國一一〇年八月十二日



民國一〇一年及一〇九年六月三十日僅續披露：未依一般公認會計準則查核

世德工業股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國一〇一年六月三十日、一〇九年十二月三十一日及六月三十日

單位：新台幣千元

	110.6.30			109.12.31			109.6.30		
	金額	%		金額	%		金額	%	
資產：									
流動資產：									
1100 現金及約當現金(附註六(一))	\$ 404,539	15		216,250	9		422,520	15	
1110 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動 (附註六(二))	19,471	1		26,763	1		25,544	1	
1150 應收票據(附註六(三))	128	-		43	-		259	-	
1170 應收帳款淨額(附註六(三))	288,082	11		263,680	11		214,540	7	
1180 應收帳款－關係人(附註六(三)及七)	4,300	-		4,541	-		4,449	-	
1200 其他應收款	31,079	1		19,633	1		25,521	1	
1210 其他應收款－關係人(附註七)	4,044	-		1,958	-		24,694	1	
1220 本期所得稅資產	1	-		1,115	-		1,059	-	
130X 存貨淨額(附註六(四)及八)	985,335	36		854,004	35		941,072	32	
1470 其他流動資產(附註六(十))	38,158	2		23,435	1		32,780	1	
1476 其他金融資產－流動(附註六(十一)及八)	-	-		79,682	3		224,148	8	
流動資產合計	1,775,137	66		1,491,104	61		1,916,586	66	
非流動資產：									
1600 不動產、廠房及設備(附註六(六)及八)	393,977	15		407,385	17		415,817	14	
1755 使用權資產(附註六(七))	343,075	13		390,783	16		400,254	14	
1760 投資性不動產淨額(附註六(八))	-	-		5,512	-		5,571	-	
1780 無形資產(附註六(九))	111,087	4		114,158	5		115,038	4	
1840 遞延所得稅資產	38,422	2		37,680	1		39,011	2	
1990 其他非流動資產(附註六(十))	9,264	-		8,150	-		8,324	-	
非流動資產合計	895,825	34		962,668	39		984,015	34	
資產總計	\$ 2,670,962	100		\$ 2,454,772	100		\$ 2,900,601	100	
負債及權益：									
流動負債：									
短期借款(附註六(十二)及八)	\$ 555,702	21		403,283	17		842,048	29	
合約負債－流動(附註六(十八))	435	-		1,088	-		1,209	-	
應付票據	119,719	4		85,427	3		84,585	3	
應付帳款	230,970	9		189,878	8		163,313	6	
其他應付款	133,775	5		60,422	2		138,388	5	
本期所得稅負債	11,558	-		23,895	1		8,736	-	
租賃負債－流動(附註六(十三))	46,703	2		57,405	2		58,505	2	
其他流動負債	4,434	-		8,911	-		9,306	-	
流動負債合計	1,103,296	41		830,309	33		1,306,090	45	
非流動負債：									
遞延所得稅負債	604	-		604	-		-	-	
租賃負債－非流動(附註六(十三))	257,528	10		293,624	12		305,435	10	
長期應付票據及款項－關係人(附註七)	101,223	4		139,390	6		210,427	7	
淨確定福利負債－非流動	17,455	-		17,280	1		14,655	1	
存入保證金	-	-		-	-		94	-	
非流動負債合計	376,810	14		450,898	19		530,611	18	
負債總計	1,480,106	55		1,281,207	52		1,836,701	63	
歸屬於母公司業主之權益(附註六(十六))：									
股本	365,079	14		365,079	15		365,079	13	
資本公積	38,699	2		38,699	2		38,699	1	
保留盈餘：									
法定盈餘公積	169,509	7		160,611	7		160,611	6	
特別盈餘公積	-	-		2,003	-		2,003	-	
未分配盈餘	573,590	21		590,037	24		517,096	18	
其他權益	743,099	28		752,651	31		679,710	24	
非流動權益合計	(1,334)	-		2,420	-		(884)	-	
歸屬於母公司業主之權益合計	(45,530)	(2)		(45,530)	(2)		(45,530)	(2)	
非控制權益(附註六(五))	1,099,963	42		1,113,269	46		1,037,024	36	
權益總計	90,893	3		60,296	2		26,876	1	
負債及權益總計	\$ 2,670,962	100		\$ 2,454,772	100		\$ 2,900,601	100	



董事長：陳光裕

(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：吳森富

會計主管：顏頻

 僅經核閱，未依一般公認審計準則查核
 世德工業股份有限公司及子公司
 合併綜合損益表

民國一一〇年及一〇九年四月一日至六月三十日及一一〇年及一〇九年一月一日至六月三十日

單位：新台幣千元

	110年4月至6月		109年4月至6月		110年1月至6月		109年1月至6月	
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(十八)及七)	\$ 584,068	100	376,441	100	1,176,947	100	926,467	100
5000 營業成本(附註六(四)(十四)(十九)、七及十二)	433,414	75	300,350	80	865,586	74	706,380	76
5900 營業毛利	150,654	25	76,091	20	311,361	26	220,087	24
6000 營業費用(附註六(三)(十四)(十九)及十二)：								
6100 推銷費用	76,588	13	44,516	12	146,679	12	107,706	11
6200 管理費用	38,573	7	34,312	9	78,895	7	74,172	8
6300 研究發展費用	4,121	-	4,331	1	14,577	1	9,956	1
6450 預期信用減損損失(利益)	(680)	-	51	-	(415)	-	1,574	-
營業費用合計	118,602	20	83,210	22	239,736	20	193,408	20
6900 營業利益(損失)	32,052	5	(7,119)	(2)	71,625	6	26,679	4
7000 營業外收入及支出(附註六(二十)及七)：								
7100 利息收入	152	-	1,802	-	193	-	3,246	-
7010 其他收入	14,664	3	13,567	4	19,288	2	18,895	2
7020 其他利益及損失	(10,377)	(2)	(26,519)	(7)	(17,875)	(2)	(33,700)	(4)
7050 財務成本	(4,846)	(1)	(6,190)	(2)	(9,780)	(1)	(12,537)	(1)
營業外收入及支出合計	(407)	-	(17,340)	(5)	(8,174)	(1)	(24,096)	(3)
7900 稅前淨利(損)	31,645	5	(24,459)	(7)	63,451	5	2,583	1
7950 減：所得稅費用(利益)(附註六(十五))	6,345	1	(1,907)	(1)	11,270	1	5,147	1
8200 本期淨利(損)	25,300	4	(22,552)	(6)	52,181	4	(2,564)	-
8300 其他綜合損益(附註六(十五))：								
8360 後續可能重分類至損益之項目								
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(4,492)	(1)	1,248	-	(9,200)	(1)	2,743	-
8399 與可能重分類之項目相關之所得稅	(458)	-	127	-	(938)	-	280	-
後續可能重分類至損益之項目合計	(4,034)	(1)	1,121	-	(8,262)	(1)	2,463	-
8300 本期其他綜合損益	(4,034)	(1)	1,121	-	(8,262)	(1)	2,463	-
8500 本期綜合損益總額	\$ 21,266	3	(21,431)	(6)	43,919	3	(101)	-
本期淨利歸屬於：								
8610 母公司業主	\$ 27,805	4	(11,985)	(3)	51,234	4	16,045	2
8620 非控制權益	(2,505)	-	(10,567)	(3)	947	-	(18,609)	(2)
	\$ 25,300	4	(22,552)	(6)	52,181	4	(2,564)	-
綜合損益總額歸屬於：								
8710 母公司業主	\$ 25,972	4	(11,476)	(3)	47,480	4	17,164	2
8720 非控制權益	(4,706)	(1)	(9,955)	(3)	(3,561)	(1)	(17,265)	(2)
	\$ 21,266	3	(21,431)	(6)	43,919	3	(101)	-
每股盈餘(附註六(十七))								
9750 基本每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ 0.78		(0.33)		1.43		0.44	
9850 稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ 0.78		(0.33)		1.43		0.44	

董事長：陳光裕



(請詳閱後附合併財務報告附註)
經理人：吳森富

~5~

會計主管：顏蘋





僅經核閱，未依一般公認審計準則查核
世德工業股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國一〇九年一月一日至六月三十日

單位：新台幣千元

	歸屬於母公司業主之權益										非控制 權 益	權 益 總 額
	保留盈餘					其他權益項目						
	普通 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 換算之兌換 差 額	庫 藏 股 票	歸屬於母 公司業主 權益總計				
民國一〇九年一月一日餘額	\$ 365,029	38,699	144,245	1,666	600,795	(2,003)	-	1,128,996	44,141	1,173,137		
本期淨利(損)	-	-	-	-	16,045	-	-	16,045	(18,609)	(2,564)		
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	1,119	-	1,119	1,344	2,463		
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	1,119	-	1,119	(17,265)	(101)		
盈餘指撥及分配：												
提列法定盈餘公積	-	-	16,366	-	(16,366)	-	-	-	-	-		
提列特別盈餘公積	-	-	-	337	(337)	-	-	-	-	-		
提列現金股利	-	-	-	-	(83,041)	-	-	(83,041)	-	(83,041)		
普通股買回	-	-	16,366	337	(99,744)	-	-	(26,095)	-	(26,095)		
民國一〇九年六月三十日餘額	\$ 365,029	38,699	160,611	2,003	517,096	(884)	-	1,037,024	26,876	1,063,900		
民國一〇九年一月一日餘額	\$ 365,029	38,699	160,611	2,003	590,037	2,420	-	1,113,269	60,296	1,173,565		
本期淨利	-	-	-	-	51,234	-	-	51,234	947	52,181		
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	(3,754)	-	(3,754)	(4,508)	(8,262)		
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	(3,754)	-	(3,754)	(3,561)	(43,919)		
盈餘指撥及分配：												
提列法定盈餘公積	-	-	8,898	-	(8,898)	-	-	-	-	-		
提列特別盈餘公積	-	-	-	(2,003)	2,003	-	-	-	-	-		
提列現金股利	-	-	-	-	(60,786)	-	-	(60,786)	-	(60,786)		
普通股買回	-	-	8,898	(2,003)	(67,681)	-	-	(60,786)	34,158	34,158		
民國一〇九年六月三十日餘額	\$ 365,029	38,699	169,509	-	573,590	(1,334)	-	1,099,963	90,893	1,190,856		



董事長：陳光裕

(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：吳森富



會計主管：顏蘋

 僅經核閱，未依一般公認審計準則查核
 世德工業股份有限公司及子公司
 合併現金流量表

民國一〇一〇年及一〇〇九年一月一日至六月三十日

單位：新台幣千元

	110年1月至6月	109年1月至6月
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 63,451	2,583
調整項目：		
收益費損項目		
預期信用減損(利益)損失數	(415)	1,574
折舊費用	47,204	46,944
攤銷費用	3,071	2,745
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失	7,292	14,419
利息費用	9,780	12,537
利息收入	(193)	(3,246)
處分不動產、廠房及設備損失	19	-
處分投資性不動產利益	(6,020)	-
未實現外幣兌換損失	21,660	30,913
其他	-	58
收益費損項目合計	82,398	105,944
與營業活動相關之資產/負債變動數：		
應收票據(增加)減少	(85)	630
應收帳款(增加)減少	(31,991)	73,053
應收帳款－關係人增加	-	(1,690)
其他應收款增加	(12,247)	(10,848)
其他應收款－關係人增加	(2,649)	(6,500)
存貨增加	(159,242)	(41,473)
其他流動資產增加	(17,755)	(4,874)
合約負債減少	(653)	(621)
應付票據增加(減少)	34,292	(11,324)
應付帳款增加(減少)	52,630	(7,971)
應付帳款－關係人減少	-	(589)
其他應付款增加(減少)	14,595	(12,193)
其他流動負債(減少)增加	(4,180)	4,654
淨確定福利負債增加	175	229
調整項目合計	(44,712)	86,427
營運產生之現金流入	18,739	89,010
收取之利息	674	4,410
支付之利息	(10,111)	(13,561)
支付之所得稅	(23,411)	(23,356)
營業活動之淨現金(流出)流入	(14,109)	56,503
投資活動之現金流量：		
取得不動產、廠房及設備	(5,410)	(11,309)
存出保證金增加	(3,319)	(20)
處分不動產、廠房及設備	744	-
處分投資性不動產	11,532	-
其他金融資產減少(增加)	79,682	(127,969)
其他非流動資產(增加)減少	(582)	2,642
投資活動之淨現金流入(流出)	82,647	(136,656)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	168,927	109,660
長期應付票據及款項－關係人減少	-	(12,832)
租賃本金償還	(29,672)	(29,815)
庫藏股票買回成本	-	(26,095)
籌資活動之淨現金流入	139,255	40,918
匯率變動對現金及約當現金之影響	(19,504)	(22,325)
本期現金及約當現金增加(減少)數	188,289	(61,560)
期初現金及約當現金餘額	216,250	484,080
期末現金及約當現金餘額	\$ 404,539	422,520

董事長：陳光裕



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：吳森富



會計主管：顏蘋



僅經核閱，未依一般公認審計準則查核
世德工業股份有限公司及子公司
合併財務報告附註
民國一一〇年及一〇九年第二季
(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

世德工業股份有限公司(以下簡稱「本公司」)，係於民國七十七年一月二十九日依中華民國公司法之規定組成並核准設立，註冊地址為高雄市大寮區華西路20號，本公司及子公司(以下簡稱「合併公司」)主要營業項目為各種汽車零件、五金零件、機械零件、螺絲加工、修復及買賣。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國一一〇年八月十二日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金融監督管理委員會認可之新發布及修訂後準則及解釋之影響

合併公司自民國一一〇年一月一日起開始適用下列新修正之國際財務報導準則，且對合併財務報告未造成重大影響。

- 國際財務報導準則第四號之修正「暫時豁免適用國際財務報導準則第九號之延長」
- 國際財務報導準則第九號、國際會計準則第三十九號、國際財務報導準則第七號、國際財務報導準則第四號及國際財務報導準則第十六號之修正「利率指標變革—第二階段」
- 國際財務報導準則第十六號之修正「民國一一〇年六月三十日後之新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」

(二)尚未採用金管會認可之國際財務報導準則之影響

合併公司評估適用下列自民國一一一年一月一日起生效之新修正之國際財務報導準則，將不致對合併財務報告造成重大影響。

- 國際會計準則第十六號之修正「不動產、廠房及設備—達到預定使用狀態前之價款」
- 國際會計準則第三十七號之修正「虧損性合約—履行合約之成本」
- 國際財務報導準則2018-2020週期之年度改善
- 國際財務報導準則第三號之修正「對觀念架構之引述」

(三)金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

合併公司預期下列尚未認可之新發布及修正準則不致對合併財務報告造成重大影響。

- 國際財務報導準則第十號及國際會計準則第二十八號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

- 國際財務報導準則第十七號「保險合約」及國際財務報導準則第十七號之修正
- 國際會計準則第一號之修正「將負債分類為流動或非流動」
- 國際會計準則第一號之修正「會計政策之揭露」
- 國際會計準則第八號之修正「會計估計之定義」
- 國際會計準則第十二號之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則(以下簡稱「編製準則」)及金管會認可並發布生效之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」編製。本合併財務報告未包括依照金管會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱「金管會認可之國際財務報導準則」)所編製之整份年度合併財務報告應揭露之全部必要資訊。

除下列所述外，本合併財務報告所採用之重大會計政策與民國一〇九年度合併財務報告相同，相關資訊請參閱民國一〇九年度合併財務報告附註四。

(二) 合併基礎

1. 列入合併財務報告之子公司

列入本合併財務報告之子公司包含：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比			說明
			110.6.30	109.12.31	109.6.30	
本公司	Max Mothes GmbH	機械零件及螺絲等之生產及銷售	51 %	51 %	51 %	重要子公司
Max Mothes GmbH	Max Mothes BVBA	機械零件及螺絲之銷售	100 %	100 %	100 %	
Max Mothes GmbH	Max Mothes Baglanti Elemanlari San.ve Tic. Ltd. Sti.	機械零件及螺絲之銷售	100 %	100 %	100 %	

2. 未列入合併財務報告之子公司：無。

(三) 員工福利

期中期間之確定福利計畫退休金係採用前一年度報導日依精算決定退休金成本率，以年初至當期期末為基礎計算，並針對該報導日後之重大市場波動，及重大縮減、清償或其他重大一次性事項加以調整。

(四) 所得稅

合併公司係依國際會計準則公報第三十四號「期中財務報導」第B12段規定衡量及揭露期中期間之所得稅費用。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

所得稅費用係以期中報導期間之稅前淨利乘以管理階層對於全年度預計有效稅率之最佳估計衡量，並依預計全年度當期所得稅費用及遞延所得稅費用之比例分攤為當期所得稅費用及遞延所得稅費用。

所得稅費用直接認列於權益項目或其他綜合損益項目者，係就相關資產及負債於財務報導目的之帳面金額與其課稅基礎之暫時性差異，以預期實現或清償時之適用稅率予以衡量。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

管理階層依編製準則及金管會認可之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」編製本合併財務報告時，必須作出判斷、估計及假設，其將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。實際結果可能與估計存有差異。

編製合併財務報告時，管理階層於採用合併公司會計政策時所作之重大判斷以及估計不確定性之主要來源與民國一〇九年度合併財務報告附註五一致。

六、重要會計項目之說明

除下列所述外，本合併財務報告重要會計項目之說明與民國一〇九年度合併財務報告尚無重大差異，相關資訊請參閱民國一〇九年度合併財務報告附註六。

(一)現金及約當現金

	<u>110.6.30</u>	<u>109.12.31</u>	<u>109.6.30</u>
庫存現金	\$ 399	440	132
支票存款及活期存款	270,460	158,894	145,534
定期存款	<u>133,680</u>	<u>56,916</u>	<u>276,854</u>
合併現金流量表所列之現金及約當現金	<u>\$ 404,539</u>	<u>216,250</u>	<u>422,520</u>

合併公司金融資產之匯率風險及敏感度分析之揭露，請詳附註六(廿一)。

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動

	<u>110.6.30</u>	<u>109.12.31</u>	<u>109.6.30</u>
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產：			
上市(櫃)公司股票	\$ 82	80	75
衍生工具—買權	<u>19,389</u>	<u>26,683</u>	<u>25,469</u>
	<u>\$ 19,471</u>	<u>26,763</u>	<u>25,544</u>

1.按公允價值再衡量認列於損益之金額請詳附註六(二十)。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2. 合併公司承作未適用避險會計之衍生金融工具交易為買權，係合併公司與CS Beteiligungs GmbH 簽訂Share Purchase and Assignment Agreement，得於民國一〇九年十二月三十一日當日或之前以EUR 6,245千元優先認購 Max Mothes GmbH 剩餘49%股權。惟於民國一〇九年十二月二十八日經董事會決議，雙方同意維持原合約條件內容基礎下，延長上述買權合約期限二年至民國一〇一一年十二月三十一日止。
3. 民國一〇一〇年六月三十日、一〇九年十二月三十一日及六月三十日，合併公司透過損益按公允價值衡量之金融資產均未有提供作質押擔保之情形。

(三) 應收票據及應收帳款(含關係人)

	110.6.30	109.12.31	109.6.30
應收票據—因營業而發生	\$ 128	43	259
應收帳款—按攤銷後成本衡量	262,742	246,851	211,101
應收帳款—透過其他綜合損益按公允價值衡量	29,141	21,176	9,857
應收帳款—關係人—按攤銷後成本衡量	4,300	4,541	4,449
減：備抵損失	(3,801)	(4,347)	(6,418)
	<u>\$ 292,510</u>	<u>268,264</u>	<u>219,248</u>

合併公司評估係藉由收取合約現金流量及出售金融資產達成目的之經營模式持有部分應收帳款，故透過其他綜合損益按公允價值衡量該等應收帳款。

合併公司針對所有應收票據、按攤銷後成本衡量之應收帳款及透過其他綜合損益按公允價值衡量之應收帳款採用簡化作法估計預期信用損失，亦即使用存續期間預期信用損失衡量，為此衡量目的，該等應收票據及應收帳款係按代表客戶依據合約條款支付所有到期金額能力之共同信用風險特性予以分組，並已納入前瞻性之資訊，包括總體經濟及相關產業資訊。合併公司應收票據及應收帳款之預期信用損失分析如下：

	110.6.30		
	應收票據及 帳款帳面金額	加權平均預期 信用損失率	備抵存續期間 預期信用損失
未逾期	\$ 247,416	0.28 %	690
逾期1~90天	35,462	2.39 %	848
逾期91~210天	2,086	10.93 %	228
逾期211~360天	340	28.24 %	96
逾期361~540天	1,831	19.61 %	359
逾期541~730天	4,278	22.95 %	982
逾期731天以上	598	100 %	598
合計	<u>\$ 292,011</u>		<u>3,801</u>

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	109.12.31		
	應收票據及 帳款帳面金額	加權平均預期 信用損失率	備抵存續期間 預期信用損失
未逾期	\$ 242,148	0.33 %	800
逾期1~90天	16,858	2.79 %	471
逾期91~210天	846	20.57 %	174
逾期211~360天	2,616	24.24 %	634
逾期361~540天	4,723	31.25 %	1,476
逾期541~730天	175	50.29 %	88
逾期731天以上	704	100 %	704
合計	<u>\$ 268,070</u>		<u>4,347</u>

	109.6.30		
	應收票據及 帳款帳面金額	加權平均預期 信用損失率	備抵存續期間 預期信用損失
未逾期	\$ 164,650	0.32 %	528
逾期1~90天	39,657	0.99 %	392
逾期91~210天	5,387	6.85 %	369
逾期211~360天	4,322	19.37 %	837
逾期361~540天	4,903	41.14 %	2,017
逾期541~730天	400	94.25 %	377
逾期731天以上	1,898	100 %	1,898
合計	<u>\$ 221,217</u>		<u>6,418</u>

合併公司應收票據及應收帳款之備抵損失變動表如下：

	110年1月至6月	109年1月至6月
期初餘額	\$ 4,347	4,879
減損損失之認列(迴轉)	(415)	1,574
匯率變動之影響	(131)	(35)
期末餘額	<u>\$ 3,801</u>	<u>6,418</u>

合併公司之應收帳款未有提供作質押擔保之情形，其與金融機構簽訂無追索權之應收帳款讓售合約，依合約約定合併公司不需承擔應收帳款無法回收之風險，僅須負擔因商業糾紛所造成之損失。於報導日尚未到期之讓售應收帳款相關資訊如下：

	110.6.30	109.12.31	109.6.30
讓售應收帳款帳面金額	<u>\$ 116,236</u>	<u>94,410</u>	<u>82,180</u>
除列金額	<u>\$ 87,095</u>	<u>73,234</u>	<u>72,323</u>
已預支價款之帳面價值	<u>\$ 80,746</u>	<u>65,510</u>	<u>63,058</u>
利率區間	<u>1.295 %</u>	<u>1.295 %</u>	<u>1.295 %</u>
應收保留款	<u>\$ 5,319</u>	<u>7,247</u>	<u>7,387</u>

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(四)存 貨

	<u>110.6.30</u>	<u>109.12.31</u>	<u>109.6.30</u>
商品	\$ 460,132	468,548	479,344
原料	107,977	68,150	71,539
在製品	240,330	173,060	218,786
製成品	130,227	105,526	156,110
在途存貨	<u>46,669</u>	<u>38,720</u>	<u>15,293</u>
	<u>\$ 985,335</u>	<u>854,004</u>	<u>941,072</u>

銷貨成本明細如下：

	<u>110年4月至6月</u>	<u>109年4月至6月</u>	<u>110年1月至6月</u>	<u>109年1月至6月</u>
已出售存貨成本	\$ 435,087	294,600	876,851	702,731
存貨跌價損失(回升利益)	2,315	7,962	(2,826)	8,317
其他	<u>(3,988)</u>	<u>(2,212)</u>	<u>(8,439)</u>	<u>(4,668)</u>
	<u>\$ 433,414</u>	<u>300,350</u>	<u>865,586</u>	<u>706,380</u>

合併公司之存貨提供作質押擔保之情形請詳附註八。

(五)具重大非控制權益之子公司

子公司之非控制權益對合併公司具重大性者如下：

<u>子公司名稱</u>	<u>主要營業場所/ 公司註冊之國家</u>	<u>非控制權益之所有權 權益之比例</u>		
		<u>110.6.30</u>	<u>109.12.31</u>	<u>109.6.30</u>
Max Mothes GmbH	德國	49 %	49 %	49 %

上述子公司之彙總性財務資訊如下，該等財務資訊係依據金管會認可之國際財務報導準則所編製，並已反映合併公司於收購日所做之公允價值調整，且該等財務資訊係合併公司間之交易尚未銷除前之金額：

Max Mothes GmbH之彙總性財務資訊：

	<u>110.6.30</u>	<u>109.12.31</u>	<u>109.6.30</u>
流動資產	\$ 633,841	635,325	651,639
非流動資產	415,724	467,626	480,401
流動負債	(519,293)	(526,361)	(509,624)
非流動負債	<u>(344,776)</u>	<u>(453,536)</u>	<u>(567,567)</u>
淨資產	<u>\$ 185,496</u>	<u>123,054</u>	<u>54,849</u>
非控制權益期末帳面金額	<u>\$ 90,893</u>	<u>60,296</u>	<u>26,876</u>

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	110年4月至6月	109年4月至6月	110年1月至6月	109年1月至6月
營業收入	\$ 267,502	186,196	564,158	431,076
本期淨利(損)	\$ (5,111)	(21,564)	1,934	(37,977)
其他綜合損益	(4,492)	1,248	(9,200)	2,743
綜合損益總額	\$ (9,603)	(20,316)	(7,266)	(35,234)
歸屬於非控制權益之本期淨利(損)	\$ (2,505)	(10,567)	947	(18,609)
歸屬於非控制權益之綜合損益總額	\$ (4,706)	(9,955)	(3,561)	(17,265)

	110年1月至6月	109年1月至6月
營業活動現金流量	\$ 25,614	(47,040)
投資活動現金流量	(3,688)	(287)
籌資活動現金流量	(27,273)	53,036
現金及約當現金增加(減少)數	\$ (5,347)	5,709

(六)不動產、廠房及設備

合併公司不動產、廠房及設備之成本及折舊變動明細如下：

	土 地	房屋及 建築	機器設備	水電設備	運輸設備	辦公設備 及其他	租賃改良	合 計
成本或認定成本：								
民國110年1月1日餘額	\$ 56,838	200,194	345,835	16,457	6,634	43,290	20,587	689,835
增 添	-	-	1,916	-	-	3,494	-	5,410
重 分 類	-	-	2,581	-	-	70	-	2,651
處 分	-	-	-	-	(1,524)	(1)	-	(1,525)
匯率變動之影響	-	-	(2,900)	-	(70)	(1,596)	(1,092)	(5,658)
民國110年6月30日餘額	\$ 56,838	200,194	347,432	16,457	5,040	45,257	19,495	690,713
民國109年1月1日餘額	\$ 56,838	199,932	325,620	16,457	6,618	41,241	19,739	666,445
增 添	-	262	10,733	-	-	229	85	11,309
匯率變動之影響	-	-	(730)	-	(29)	(423)	(275)	(1,457)
民國109年6月30日餘額	\$ 56,838	200,194	335,623	16,457	6,589	41,047	19,549	676,297
累計折舊：								
民國110年1月1日餘額	\$ -	26,197	198,002	6,445	5,569	34,262	11,975	282,450
本期折舊	-	1,967	13,228	423	204	1,883	1,062	18,767
處 分	-	-	-	-	(762)	-	-	(762)
匯率變動之影響	-	-	(1,709)	-	(60)	(1,290)	(660)	(3,719)
民國110年6月30日餘額	\$ -	28,164	209,521	6,868	4,951	34,855	12,377	296,736
民國109年1月1日餘額	\$ -	22,211	171,306	5,406	4,596	29,635	9,322	242,476
本期折舊	-	1,986	12,490	612	616	2,026	1,088	18,818
匯率變動之影響	-	-	(355)	-	(16)	(322)	(121)	(814)
民國109年6月30日餘額	\$ -	24,197	183,441	6,018	5,196	31,339	10,289	260,480

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	土 地	房屋及 建築	機器設備	水電設備	運輸設備	辦公設備 及其他	租賃改良	合 計
帳面金額：								
民國110年1月1日	\$ 56,838	173,997	147,833	10,012	1,065	9,028	8,612	407,385
民國110年6月30日	\$ 56,838	172,030	137,911	9,589	89	10,402	7,118	393,977
民國109年1月1日	\$ 56,838	177,721	154,314	11,051	2,022	11,606	10,417	423,969
民國109年6月30日	\$ 56,838	175,997	152,182	10,439	1,393	9,708	9,260	415,817

處分損益請詳附註六(二十)。

合併公司之不動產、廠房及設備提供作抵押擔保之情形，請詳附註八。

(七)使用權資產

合併公司承租土地、房屋及建築、機器設備、運輸設備、辦公設備及其他設備等之成本及折舊，其變動明細如下：

	土 地	房屋 及建築	機器設備	運輸設備	辦公設備	其他設備	合 計
使用權資產成本：							
民國110年1月1日餘額	\$ 14,542	331,789	158,012	5,164	7,094	5,232	521,833
減 少	-	-	(8,562)	-	(2,408)	-	(10,970)
匯率變動之影響	-	(17,641)	(8,177)	(175)	(320)	(277)	(26,590)
民國110年6月30日餘額	\$ 14,542	314,148	141,273	4,989	4,366	4,955	484,273
民國109年1月1日餘額	\$ 14,542	319,393	152,168	4,708	6,832	5,039	502,682
增 添	-	703	-	1,008	-	-	1,711
減 少	-	(299)	-	(674)	-	-	(973)
匯率變動之影響	-	(4,586)	(2,129)	(44)	(96)	(70)	(6,925)
民國109年6月30日餘額	\$ 14,542	315,211	150,039	4,998	6,736	4,969	496,495
使用權資產之累計折舊：							
民國110年1月1日餘額	\$ 518	53,288	67,389	2,550	4,689	2,616	131,050
提列折舊	129	11,921	14,526	571	655	635	28,437
減 少	-	-	(8,562)	-	(2,408)	-	(10,970)
匯率變動之影響	-	(3,145)	(3,715)	(98)	(207)	(154)	(7,319)
民國110年6月30日餘額	\$ 647	62,064	69,638	3,023	2,729	3,097	141,198
民國109年1月1日餘額	\$ 259	28,013	36,052	2,021	2,258	1,260	69,863
提列折舊	129	11,607	14,104	566	1,104	616	28,126
減 少	-	(299)	-	(674)	-	-	(973)
匯率變動之影響	-	(334)	(388)	(18)	(22)	(13)	(775)
民國109年6月30日餘額	\$ 388	38,987	49,768	1,895	3,340	1,863	96,241
帳面金額：							
民國110年1月1日	\$ 14,024	278,501	90,623	2,614	2,405	2,616	390,783
民國110年6月30日	\$ 13,895	252,084	71,635	1,966	1,637	1,858	343,075
民國109年1月1日	\$ 14,283	291,380	116,116	2,687	4,574	3,779	432,819
民國109年6月30日	\$ 14,154	276,224	100,271	3,103	3,396	3,106	400,254

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(八)投資性不動產

投資性不動產係合併公司所持有之自有資產出租予第三方。已出租之投資性不動產其租金收益均為固定金額。

合併公司投資性不動產之明細如下：

	<u>土地</u>	<u>房屋及建築</u>	<u>合 計</u>
成本或認定成本：			
民國110年1月1日餘額	\$ 2,061	6,514	8,575
處 分	<u>(2,061)</u>	<u>(6,514)</u>	<u>(8,575)</u>
民國110年6月30日餘額	\$ -	-	-
民國109年1月1日餘額	\$ <u>2,061</u>	<u>6,514</u>	<u>8,575</u>
民國109年6月30日餘額	\$ <u>2,061</u>	<u>6,514</u>	<u>8,575</u>
累計折舊：			
民國110年1月1日餘額	\$ -	3,063	3,063
處 分	<u>-</u>	<u>(3,063)</u>	<u>(3,063)</u>
民國110年6月30日餘額	\$ -	-	-
民國109年1月1日餘額	\$ -	2,946	2,946
本年度折舊	<u>-</u>	<u>58</u>	<u>58</u>
民國109年6月30日餘額	\$ -	<u>3,004</u>	<u>3,004</u>
帳面金額：			
民國110年1月1日	\$ <u>2,061</u>	<u>3,451</u>	<u>5,512</u>
民國110年6月30日	\$ -	-	-
民國109年1月1日	\$ <u>2,061</u>	<u>3,568</u>	<u>5,629</u>
民國109年6月30日	\$ <u>2,061</u>	<u>3,510</u>	<u>5,571</u>

處分損益請詳附註六(二十)。

(九)無形資產

	<u>商 譽</u>	<u>商標權</u>	<u>客戶關係</u>	<u>電腦軟體</u>	<u>總計</u>
帳面價值：					
民國110年1月1日餘額	\$ <u>57,616</u>	<u>17,489</u>	<u>36,299</u>	<u>2,754</u>	<u>114,158</u>
民國110年6月30日餘額	\$ <u>57,616</u>	<u>16,615</u>	<u>34,484</u>	<u>2,372</u>	<u>111,087</u>
民國109年1月1日餘額	\$ <u>57,616</u>	<u>19,238</u>	<u>39,929</u>	-	<u>116,783</u>
民國109年6月30日餘額	\$ <u>57,616</u>	<u>18,364</u>	<u>38,114</u>	<u>944</u>	<u>115,038</u>

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司無形資產於民國一一〇年及一〇九年一月一日至六月三十日間均無重大增添、處分、減損之提列或迴轉之情形，本期攤銷金額請詳附註十二，其他相關資訊請參閱民國一〇九年度合併財務報告附註六(十)。

(十)其他流動資產及其他非流動資產

合併公司其他流動資產及其他非流動資產之明細如下：

	<u>110.6.30</u>	<u>109.12.31</u>	<u>109.6.30</u>
預付貨款	\$ 19,119	10,654	7,308
其他預付款項	6,294	2,174	13,506
其他	12,745	10,607	11,966
其他流動資產合計	<u>\$ 38,158</u>	<u>23,435</u>	<u>32,780</u>
預付設備款	\$ 1,736	3,237	2,551
存出保證金	5,494	2,243	2,123
其他	2,034	2,670	3,650
其他非流動資產合計	<u>\$ 9,264</u>	<u>8,150</u>	<u>8,324</u>

(十一)其他金融資產－流動

	<u>110.6.30</u>	<u>109.12.31</u>	<u>109.6.30</u>
受限制銀行存款	\$ -	79,682	224,148

信用風險等資訊請詳附註六(廿一)，提供質押擔保之明細請詳附註八。

(十二)短期借款

合併公司短期借款之明細如下：

	<u>110.6.30</u>	<u>109.12.31</u>	<u>109.6.30</u>
無擔保銀行借款	\$ 491,210	159,520	449,360
擔保銀行借款	-	72,860	200,000
銀行透支	64,492	170,903	192,688
合 計	<u>\$ 555,702</u>	<u>403,283</u>	<u>842,048</u>
利率區間	<u>0.78%~4.98%</u>	<u>0.28%~4.98%</u>	<u>0.65%~4.98%</u>

合併公司以資產設定抵質押供銀行短期借款之擔保情形請詳附註八。

(十三)租賃負債

合併公司租賃負債之帳面價值如下：

	<u>110.6.30</u>	<u>109.12.31</u>	<u>109.6.30</u>
流動	\$ 46,703	57,405	58,505
非流動	<u>\$ 257,528</u>	<u>293,624</u>	<u>305,435</u>

到期分析請詳附註六(廿一)金融工具。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

租賃認列於損益之金額如下：

	110年4月至6月	109年4月至6月	110年1月至6月	109年1月至6月
租賃負債之利息費用	\$ <u>998</u>	<u>1,445</u>	<u>2,566</u>	<u>2,964</u>
低價值租賃資產之費用(不包含短期租賃之低價值租賃)	\$ <u>1,725</u>	<u>2,440</u>	<u>3,638</u>	<u>4,087</u>
新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓(認列為其他收入)	\$ <u>-</u>	<u>33</u>	<u>-</u>	<u>33</u>

租賃認列於現金流量表之金額如下：

	110年1月至6月	109年1月至6月
租賃之現金流出總額	\$ <u>35,876</u>	<u>29,815</u>

1. 土地、房屋及建築之租賃

合併公司承租土地、房屋及建築作為工廠廠房，土地之租賃期間通常為十年，房屋及建築則為三年至十年，部份租賃包含在租賃期間屆滿時得延長之選擇權。

部份合約之租賃給付取決於當地物價指數之變動。部分租賃合約包含租賃延長之選擇權，該等合約係由各地區分別管理，因此所約定之個別條款及條件於合併公司內有所不同。該等選擇權僅合併公司具有可執行之權利，出租人並無此權利。在無法合理確定將行使可選擇之延長租賃期間之情況下，與選擇權所涵蓋期間之相關給付並不計入租賃負債。

2. 其他設備之租賃

合併公司承租機器設備、運輸設備及其他等之租賃期間為二至五年，部份租賃合約約定合併公司於租賃期間屆滿時具有購買所承租資產之選擇權。

3. 其他

合併公司承租部分辦公設備，該等租賃屬租賃期間為一年以內之短期或低價值標的租賃，合併公司選擇適用豁免認列規定而不認列其相關使用權資產及租賃負債。

(十四) 員工福利

1. 確定福利計畫

因前一年度報導日後未發生重大市場波動及重大縮減、清償或其他重大一次性事項，故合併公司採用民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日精算決定之退休金成本衡量及揭露期中期間之退休金成本。

合併公司民國一一〇年及一〇九年四月一日至六月三十日及一一〇年及一〇九年一月一日至六月三十日列報為費用之金額分別為167千元、193千元、333千元及386千元。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2.確定提撥計畫

合併公司民國一一〇年及一〇九年四月一日至六月三十日及一一〇年及一〇九年一月一日至六月三十日確定提撥退休金辦法下之退休金費用金額分別為1,766千元、2,080千元、3,518千元及3,777千元。

(十五)所得稅

合併公司之所得稅費用明細如下：

	<u>110年4月至6月</u>	<u>109年4月至6月</u>	<u>110年1月至6月</u>	<u>109年1月至6月</u>
當期所得稅費用(利益)				
當期產生	\$ 7,351	144	11,558	8,736
調整前期之當期所得稅	(485)	(172)	(485)	(172)
	<u>6,866</u>	<u>(28)</u>	<u>11,073</u>	<u>8,564</u>
遞延所得稅費用(利益)				
暫時性差異之發生及迴轉	(521)	(1,879)	197	(3,417)
所得稅費用	<u>\$ 6,345</u>	<u>(1,907)</u>	<u>11,270</u>	<u>5,147</u>

合併公司認列於其他綜合損益之下的所得稅費用(利益)明細如下：

	<u>110年4月至6月</u>	<u>109年4月至6月</u>	<u>110年1月至6月</u>	<u>109年1月至6月</u>
後續可能分類至損益之項目：				
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	\$ (458)	127	(938)	280

本公司營利事業所得稅結算申報已奉稽徵機關核定至民國一〇八年度。

(十六)資本及其他權益

除下列所述外，合併公司於民國一一〇年及一〇九年一月一日至六月三十日間資本及其他權益無重大變動，相關資訊請參閱民國一〇九年度合併財務報告附註六(十七)。

1.保留盈餘

依本公司章程規定，年度總決算如有盈餘，除依法扣繳所得稅外，應先彌補以往年度虧損，次就其餘額提存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，不在此限，次依法提列或迴轉特別盈餘公積後，併同期初未分配盈餘為股東累積可分配盈餘，由董事會擬具分配議案，提請股東會決議分派之，其以現金分派者，得由董事會依公司法規定決議辦理，並報告股東會，無須提交股東會請求承認。

本公司股利政策係採剩餘股利政策，並以現金股利與股票股利搭配方式發放，將就累積可分配盈餘提撥百分之十以上分派股息及股東紅利，現金股利分配總額不低於股利分派總額百分之十。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(1)特別盈餘公積

依金管會民國一〇一年四月六日金管證發字第1010012865號令規定，本公司應就當年度發生之帳列股東權益減項淨額自當年度稅後盈餘與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積；屬前期累積之股東權益減項金額，應自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積不得分派。嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。民國一一〇年六月三十日、一〇九年十二月三十一日及六月三十日，該項特別盈餘公積餘額分別為0千元、2,003千元及2,003千元。

(2)盈餘分配

本公司於民國一一〇年五月十二日經董事會決議民國一〇九年度盈餘分配案之現金股利金額，其他盈餘分配項目則於民國一一〇年六月二十二日經電子投票已達法定決議門檻，並於民國一一〇年七月三十日召開股東常會決議。另民國一〇九年六月二十四日經股東常會決議民國一〇八年度盈餘分配案。內容如下：

	109年度	108年度
法定盈餘公積	\$ <u>8,898</u>	<u>16,366</u>
特別盈餘公積	\$ <u>(2,003)</u>	<u>337</u>
分派予普通股業主之股利：		
現金	\$ <u>60,786</u>	<u>83,041</u>

2.庫藏股

本公司因證券交易法第28條之2規定，為轉讓股份予員工而買回庫藏股共計747千股。民國一一〇年六月三十日、一〇九年十二月三十一日及六月三十日止，未註銷之股數均為747千股。

本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前不得享有股東權利。

3.其他權益

合併公司之其他權益係國外營運機構財務報表換算之兌換差額，其變動如下：

	110年1月至6月	109年1月至6月
1月1日	\$ 2,420	(2,003)
合併公司	<u>(3,754)</u>	<u>1,119</u>
6月30日餘額	\$ <u>(1,334)</u>	<u>(884)</u>

(十七)每股盈餘

合併公司基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

	110年4月至6月	109年4月至6月	110年1月至6月	109年1月至6月
基本每股盈餘				
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利	\$ <u>27,805</u>	<u>(11,985)</u>	<u>51,234</u>	<u>16,045</u>
普通股加權平均流通在外股數(千股)	<u>35,756</u>	<u>35,977</u>	<u>35,756</u>	<u>36,117</u>
基本每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ <u>0.78</u>	<u>(0.33)</u>	<u>1.43</u>	<u>0.44</u>

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	110年4月至6月	109年4月至6月	110年1月至6月	109年1月至6月
稀釋每股盈餘				
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利(調整稀釋性潛在普通股影響數後)	\$ <u>27,805</u>	<u>(11,985)</u>	<u>51,234</u>	<u>16,045</u>
普通股加權平均流通在外股數(千股)	35,756	35,977	35,756	36,117
具稀釋作用之員工股票酬勞影響(千股)	<u>88</u>	<u>-</u>	<u>117</u>	<u>165</u>
普通股加權平均流通在外股數(調整稀釋性潛在普通股影響數後)(千股)	<u>35,844</u>	<u>35,977</u>	<u>35,873</u>	<u>36,282</u>
稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ <u>0.78</u>	<u>(0.33)</u>	<u>1.43</u>	<u>0.44</u>

(十八)客戶合約之收入

1.收入之細分

	110年4月至6月	109年4月至6月	110年1月至6月	109年1月至6月
產品類別：				
金屬零件	\$ 556,461	356,720	1,123,757	879,795
其他	<u>27,607</u>	<u>19,721</u>	<u>53,190</u>	<u>46,672</u>
	\$ <u>584,068</u>	<u>376,441</u>	<u>1,176,947</u>	<u>926,467</u>

2.合約餘額

	110.6.30	109.12.31	109.6.30
應收票據	\$ 128	43	259
應收帳款淨額	288,082	263,680	214,540
應收帳款－關係人	<u>4,300</u>	<u>4,541</u>	<u>4,449</u>
合 計	\$ <u>292,510</u>	<u>268,264</u>	<u>219,248</u>
合約負債	\$ <u>435</u>	<u>1,088</u>	<u>1,209</u>

應收票據、應收帳款及其減損之揭露請詳附註六(三)。

民國一一〇年及一〇九年一月一日合約負債期初餘額於民國一一〇年及一〇九年一月一日至六月三十日認列為收入之金額分別為286千元及1,393千元。

(十九)員工及董事、監察人酬勞

依本公司章程規定，年度如有獲利，應提撥不低於百分之二為員工酬勞及不高於百分之四為董事及監察人酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前項員工酬勞發給股票或現金之對象，包括符合一定條件之從屬公司員工。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

本公司民國一一〇年及一〇九年四月一日至六月三十日及一一〇年及一〇九年一月一日至六月三十日員工酬勞估列金額分別為2,921千元、0千元、4,819千元及1,879千元，董事及監察人酬勞估列金額分別為250千元、(350)千元、725千元及650千元，係以本公司該段期間之稅前淨利扣除員工及董事、監察人酬勞前之金額，乘上本公司章程所訂之員工酬勞及董事及監察人酬勞分派成數為估計基礎，並列報為各該段期間之營業成本或營業費用。若次年度實際分派金額與估列數有差異時，則依會計估計變動處理，並將該差異認列為次年度損益。如董事會決議採股票發放員工酬勞，股票酬勞之股數計算基礎係依據董事會決議前一日之普通股收盤價計算。

本公司民國一〇九年度及一〇八年度員工酬勞估列金額分別為3,127千元及10,551千元，董事及監察人酬勞估列金額分別為1,517千元及4,000千元，與實際經董事會決議配發情形並無差異，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(二十)營業外收入及支出

1.利息收入

合併公司之利息收入明細如下：

	<u>110年4月至6月</u>	<u>109年4月至6月</u>	<u>110年1月至6月</u>	<u>109年1月至6月</u>
銀行存款利息	\$ 152	1,802	186	3,237
其他利息收入	-	-	7	9
	<u>\$ 152</u>	<u>1,802</u>	<u>193</u>	<u>3,246</u>

2.其他收入

合併公司其他收入明細如下：

	<u>110年4月至6月</u>	<u>109年4月至6月</u>	<u>110年1月至6月</u>	<u>109年1月至6月</u>
租金收入	\$ 257	408	497	755
政府補助款收入	8,559	7,349	8,559	7,362
其他	5,848	5,810	10,232	10,778
	<u>\$ 14,664</u>	<u>13,567</u>	<u>19,288</u>	<u>18,895</u>

3.其他利益及損失

合併公司其他利益及損失明細如下：

	<u>110年4月至6月</u>	<u>109年4月至6月</u>	<u>110年1月至6月</u>	<u>109年1月至6月</u>
外幣兌換損失	\$ (7,038)	(17,047)	(16,584)	(19,223)
透過損益按公允價值衡量 之金融資產評價淨損失	(3,320)	(9,443)	(7,292)	(14,419)
處分不動產、廠房及設備 損失	(19)	-	(19)	-
處分投資性不動產利益	-	-	6,020	-
其他利益及損失	-	(29)	-	(58)
	<u>\$ (10,377)</u>	<u>(26,519)</u>	<u>(17,875)</u>	<u>(33,700)</u>

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

4.財務成本

合併公司財務成本明細如下：

	110年4月至6月	109年4月至6月	110年1月至6月	109年1月至6月
利息費用				
借款利息	\$ (3,848)	(4,745)	(7,214)	(9,573)
租賃負債	(998)	(1,445)	(2,566)	(2,964)
	<u>\$ (4,846)</u>	<u>(6,190)</u>	<u>(9,780)</u>	<u>(12,537)</u>

(廿一)金融工具

除下列所述外，合併公司金融工具之公允價值及因金融工具而暴露於信用風險、流動性風險及市場風險之情形無重大變動，相關資訊請參閱民國一〇九年度合併財務報告附註六(廿二)。

1.信用風險

(1)信用風險集中情況

合併公司之客戶群體大且並無關聯，故信用風險集中度有限。

(2)應收款項及債務工具之信用風險

應收票據及應收帳款之信用風險暴險資訊請詳附註六(三)。

其他按攤銷後成本衡量之金融資產包括其他應收款及其他金融資產。合併公司持有之定期存款，交易對象及履約他方為具投資等級及以上之金融機構，故視為信用風險低，因此按十二個月預期信用損失金額衡量該期間之備抵損失，民國一一〇年六月三十日、一〇九年十二月三十一日及六月三十日均未有提列備抵損失之情形。

2.流動性風險

下表為金融負債之合約到期日，包含估計利息(短期借款除外)但不包含淨額協議之影響。

	帳面金額	合 約 現金流量	6個月 以內	6-12個月	1-2年	2-5年	超過5年
110年6月30日							
非衍生金融負債							
短期借款	\$ 555,702	(555,702)	(555,702)	-	-	-	-
應付票據	119,719	(119,719)	(119,719)	-	-	-	-
應付帳款	230,970	(230,970)	(230,970)	-	-	-	-
其他應付款	133,775	(133,775)	(133,775)	-	-	-	-
租賃負債	304,231	(333,008)	(27,635)	(23,375)	(34,815)	(74,648)	(172,535)
長期應付票據及款項(含關係人)	101,223	(101,223)	-	-	(101,223)	-	-
合 計	<u>\$ 1,445,620</u>	<u>(1,474,397)</u>	<u>(1,067,801)</u>	<u>(23,375)</u>	<u>(136,038)</u>	<u>(74,648)</u>	<u>(172,535)</u>
109年12月31日							
非衍生金融工具							
短期借款	\$ 403,283	(403,283)	(403,283)	-	-	-	-
應付票據	85,427	(85,427)	(85,427)	-	-	-	-
應付帳款	189,878	(189,878)	(189,878)	-	-	-	-
其他應付款	60,422	(60,422)	(60,422)	-	-	-	-
租賃負債	351,029	(383,763)	(33,134)	(29,157)	(44,090)	(84,133)	(193,249)
長期應付票據及款項(含關係人)	139,390	(139,390)	-	-	(139,390)	-	-
合 計	<u>\$ 1,229,429</u>	<u>(1,262,163)</u>	<u>(772,144)</u>	<u>(29,157)</u>	<u>(183,480)</u>	<u>(84,133)</u>	<u>(193,249)</u>

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	帳面金額	合 約 現金流量	6個月 以內	6-12個月	1-2年	2-5年	超過5年
109年6月30日							
非衍生金融負債							
短期借款	\$ 842,048	(842,048)	(842,048)	-	-	-	-
應付票據	84,585	(84,585)	(84,375)	(210)	-	-	-
應付帳款	163,313	(163,313)	(163,313)	-	-	-	-
其他應付款	138,388	(138,388)	(138,388)	-	-	-	-
租賃負債	363,940	(396,923)	(32,202)	(31,317)	(51,326)	(87,455)	(194,623)
長期應付票據及款項(含關係人)	210,427	(210,427)	-	-	(210,427)	-	-
存入保證金	94	(94)	-	-	(94)	-	-
合 計	<u>\$ 1,802,795</u>	<u>(1,835,778)</u>	<u>(1,260,326)</u>	<u>(31,527)</u>	<u>(261,847)</u>	<u>(87,455)</u>	<u>(194,623)</u>

合併公司並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。

3.匯率風險

(1)匯率風險之暴險

合併公司暴露於重大外幣匯率風險之金融資產及負債如下：

	110.6.30			109.12.31			109.6.30		
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
<u>金融資產</u>									
<u>貨幣性項目</u>									
美金	\$ 14,993	27.85	417,556	12,422	28.458	353,512	25,860	29.61	765,706
歐元	3,388	33.03	111,900	4,492	34.88	156,672	3,884	33.12	128,646
<u>非貨幣性項目</u>									
歐元	587	33.03	19,389	765	34.88	26,683	769	33.12	25,469
<u>金融負債</u>									
<u>貨幣性項目</u>									
美金	330	27.95	9,226	226	28.558	6,447	351	29.71	10,411
歐元	295	33.39	9,843	239	35.22	8,433	1,486	33.46	49,727

具外幣匯率風險之非貨幣項目金融工具，主要係合併公司之買權，請另參見附註六(二)。

(2)敏感性分析

合併公司貨幣性項目之匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金、應收帳款(含關係人)、其他應收款(含關係人)、其他金融資產、應付帳款及其他應付款等，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一一〇年及一〇九年六月三十日當新台幣相對於美金及歐元貶值或升值1%，而其他所有因素維持不變之情況下，合併公司民國一一〇年及一〇九年一月一日至六月三十日之稅後淨利將分別增加或減少4,083千元及6,674千元，兩期分析係採用相同基礎。

(3)貨幣性項目之兌換損益

由於合併公司功能性貨幣種類繁多，故採彙整方式揭露貨幣性項目之兌換損益資訊，民國一一〇年及一〇九年一月一日至六月三十日貨幣性項目之外幣兌換損益淨額(含已實現及未實現)分別為兌換損失16,584千元及19,223千元。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

4.利率分析

合併公司之金融資產及金融負債利率暴險於本附註之流動性風險管理中說明。

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於報導日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設報導日流通在外之負債金額於整年度皆流通在外。合併公司內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少0.25%，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加或減少0.25%，在所有其他變數維持不變之情況下，民國一一〇年及一〇九年一月一日至六月三十日之稅後淨利將分別減少或增加556千元及842千元，主因係合併公司之變動利率借款所致。

5.其他價格風險

如報導日權益證券價格變動(兩期分析係採用相同基礎，且假設其他變動因素不變)，對稅後淨利之影響如下：

報 導 日 證券價格	110年1月至6月	109年1月至6月
上漲3%	\$ 2	2
下跌3%	\$ (2)	(2)

6.公允價值資訊

(1)金融工具之種類及公允價值

合併公司透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債係以重複性為基礎按公允價值衡量。各種類金融資產及金融負債之帳面金額及公允價值(包括公允價值等級資訊，但非按公允價值衡量金融工具之帳面金額為公允價值之合理近似值者及租賃負債，依規定無須揭露公允價值資訊)列示如下：

	帳面 金額	110.6.30 公允價值			
		第一級	第二級	第三級	合 計
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
衍生金融資產	\$ 19,389	-	19,389	-	19,389
強制透過損益按公允價值衡量之非衍生金融資產	82	82	-	-	82
小計	19,471				
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產					
應收帳款	29,141	-	29,141	-	29,141
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金	404,539	-	-	-	-
應收票據及帳款(含關係人)	263,369	-	-	-	-
其他應收款(含關係人)	35,123	-	-	-	-
存出保證金	5,494	-	-	-	-
小計	708,525				
金融資產合計	\$ 757,137				

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

110.6.30					
	帳面 金額	公允價值			
		第一級	第二級	第三級	合 計
按攤銷後成本衡量之金融負債					
銀行借款	\$ 555,702	-	-	-	-
應付票據及帳款	350,689	-	-	-	-
其他應付款	133,775	-	-	-	-
租賃負債	304,231	-	-	-	-
長期應付票據及款項(含關係人)	101,223	-	-	-	-
金融負債合計	\$ 1,445,620				

109.12.31					
	帳面 金額	公允價值			
		第一級	第二級	第三級	合 計
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
衍生金融資產	\$ 26,683	-	26,683	-	26,683
強制透過損益按公允價值衡量之非衍生金融資產	80	80	-	-	80
小計	26,763				
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產					
應收帳款	21,176	-	21,176	-	21,176
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金	216,250	-	-	-	-
應收票據及帳款(含關係人)	247,088	-	-	-	-
其他應收款(含關係人)	21,591	-	-	-	-
其他金融資產	79,682	-	-	-	-
存出保證金	2,243	-	-	-	-
小計	566,854				
金融資產合計	\$ 614,793				
按攤銷後成本衡量之金融負債					
銀行借款	\$ 403,283	-	-	-	-
應付票據及帳款	275,305	-	-	-	-
其他應付款	60,422	-	-	-	-
租賃負債	351,029	-	-	-	-
長期應付票據及款項(含關係人)	139,390	-	-	-	-
金融負債合計	\$ 1,229,429				

109.6.30					
	帳面 金額	公允價值			
		第一級	第二級	第三級	合 計
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
衍生金融資產	\$ 25,469	-	25,469	-	25,469
強制透過損益按公允價值衡量之非衍生金融資產	75	75	-	-	75
小計	25,544				
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產					
應收帳款	9,857	-	9,857	-	9,857

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

		109.6.30			
	帳面 金額	公允價值			
		第一級	第二級	第三級	合 計
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金	422,520	-	-	-	-
應收票據及帳款	209,391	-	-	-	-
其他應收款(含關係人)	50,215	-	-	-	-
其他金融資產	224,148	-	-	-	-
存出保證金	2,123	-	-	-	-
小計	908,397				
金融資產合計	\$ 943,798				
按攤銷後成本衡量之金融負債					
銀行借款	\$ 842,048	-	-	-	-
應付票據及帳款	247,898	-	-	-	-
其他應付款	138,388	-	-	-	-
租賃負債	363,940	-	-	-	-
長期應付票據及款項(含關係人)	210,427	-	-	-	-
存入保證金	94	-	-	-	-
金融負債合計	\$ 1,802,795				

(2)按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

(2.1)非衍生金融工具

金融工具如有活絡市場公開報價時，則以活絡市場之公開報價為公允價值。主要交易所及經判斷為熱門券之中央政府債券櫃台買賣中心公告之市價，皆屬上市(櫃)權益工具及有活絡市場公開報價之債務工具公允價值之基礎。

合併公司持有之上市(櫃)公司股票係具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融資產，其公允價值係參照市場報價決定。

除上述有活絡市場之金融工具外，其餘金融工具之公允價值係以評價技術或參考交易對手報價取得。透過評價技術所取得之公允價值可參照其他實質上條件及特性相似之金融工具之現時公允價值、現金流量折現法或以其他評價技術，包括以合併資產負債表日可取得之市場資訊運用模型計算而得。

合併公司持有之透過其他綜合損益按公允價值衡量之應收帳款係使用現金流量折現模型估算公允價值，其主要假設為藉由將被投資者之預期未來現金流量，按反映貨幣時間價值與投資風險之報酬率予以折現後衡量。

(2.2)衍生金融工具

係根據廣為市場使用者所接受之評價模型評價，例如折現法及選擇權定價模型。衍生性外匯工具合約通常係根據交易對手所提供之市價評估。

(廿二)財務風險管理

合併公司財務風險管理目標及政策與民國一〇九年度合併財務報告附註六(廿三)所揭露者無重大變動。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(廿三)資本管理

合併公司資本管理目標、政策及程序與民國一〇九年度合併財務報告附註六

(廿四)所揭露者一致。

(廿四)非現金交易之投資及籌資活動

合併公司來自籌資活動之負債之調節如下表：

	<u>110.1.1</u>	<u>現金流量</u>	<u>非現金之變動</u>		<u>110.6.30</u>
			<u>匯率變動</u>	<u>其他(註)</u>	
短期借款	\$ 403,283	168,927	(16,508)	-	555,702
租賃負債	351,029	(29,672)	(17,126)	-	304,231
長期應付票據及款項－關係人	139,390	-	(4,009)	(34,158)	101,223
	<u>\$ 893,702</u>	<u>139,255</u>	<u>(37,643)</u>	<u>(34,158)</u>	<u>961,156</u>

(註)係其他關係人CS Beteiligungs GmbH將部分與子公司Max Mothes GmbH債權轉增資。

	<u>109.1.1</u>	<u>現金流量</u>	<u>非現金之變動</u>		<u>109.6.30</u>
			<u>匯率變動</u>	<u>租金給付之變動</u>	
短期借款	\$ 734,395	109,660	(2,007)	-	842,048
租賃負債	397,719	(29,815)	(3,931)	(33)	363,940
長期應付票據及款項－關係人	224,805	(12,832)	(1,546)	-	210,427
	<u>\$1,356,919</u>	<u>67,013</u>	<u>(7,484)</u>	<u>(33)</u>	<u>1,416,415</u>

七、關係人交易

(一)關係人名稱及關係

於本合併財務報告之涵蓋期間內與合併公司有交易之關係人如下：

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 合 併 公 司 之 關 係</u>
CS Beteiligungs GmbH	其負責人為子公司之主要管理人員
Max Mothes S.r.L.	其負責人為子公司之主要管理人員

(二)與關係人間重大交易事項

1.營業收入

合併公司對關係人之重大銷售金額如下：

	<u>110年4月至6月</u>	<u>109年4月至6月</u>	<u>110年1月至6月</u>	<u>109年1月至6月</u>
其他關係人－Max Mothes S.r.L.	\$ <u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1</u>

合併公司銷售予關係人之銷貨條件及收款期限與一般銷售並無顯著不同。關係人間之應收款項並未收受擔保品，且經評估後無須提列減損損失。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2.進貨

合併公司向關係人之進貨金額如下：

	110年4月至6月	109年4月至6月	110年1月至6月	109年1月至6月
其他關係人—Max Mothes S.r.L.	\$ -	-	-	926

合併公司向關係人之進貨價格及付款期限與向一般廠商之進貨並無顯著不同。

3.應收關係人款項

合併公司應收關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	110.6.30	109.12.31	109.6.30
應收帳款	其他關係人—Max Mothes S.r.L.	\$ 4,300	4,541	4,449
其他應收款	其他關係人—CS Beteiligungs GmbH	4,044	1,958	24,694
		<u>\$ 8,344</u>	<u>6,499</u>	<u>29,143</u>

4.向關係人借款

合併公司向關係人借款金額如下：

關係人類別	110.6.30	109.12.31	109.6.30
其他關係人—CS Beteiligungs GmbH	\$ <u>101,223</u>	<u>139,390</u>	<u>210,427</u>

(1)民國一〇九年度其他關係人—CS Beteiligungs GmbH主張放棄部分債權，合併公司將借款轉列其他收入金額為83,646千元。

(2)民國一一〇年一月一日至六月三十日，其他關係人-CS Beteiligungs GmbH將部分對子公司-Max Mothes GmbH之債權34,158千元轉為對該子公司之增資。

(3)上述借款係依該關係人撥款當年度向金融機構短期借款之平均利率計息，且為無擔保放款。

(三)主要管理人員交易

主要管理人員報酬包括：

	110年4月至6月	109年4月至6月	110年1月至6月	109年1月至6月
短期員工福利	\$ 3,629	3,318	7,315	7,616
退職後福利	525	426	1,029	850
	<u>\$ 4,154</u>	<u>3,744</u>	<u>8,344</u>	<u>8,466</u>

八、抵質押之資產

合併公司提供抵質押擔保之資產帳面價值如下：

質押資產	擔保標的	110.6.30	109.12.31	109.6.30
存貨	短期借款	\$ 488,782	490,929	506,897
其他金融資產—流動—定期存款	短期借款	-	79,682	224,148
不動產、廠房及設備	短期及長期借款	33,956	105,255	106,476
		<u>\$ 522,738</u>	<u>675,866</u>	<u>837,521</u>

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

合併公司未認列之重大合約承諾金額如下：

	110.6.30	109.12.31	109.6.30
取得不動產、廠房及設備	\$ 4,058	457	6,467

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項

本公司民國一一〇年八月十二日經董事會決議，為償還銀行借款及充實營運資金，辦理發行國內第一次無擔保轉換公司債，預計發行總面額400,000千元，每張面額100千元，共計發行4,000張，票面利率0%，發行期間不超過三年。

十二、其 他

(一)員工福利、折舊及攤銷費用彙總如下：

	110年4月至6月	109年4月至6月	110年1月至6月	109年1月至6月
員工福利費用				
薪資費用	\$ 78,852	58,556	158,559	139,536
勞健保費用	13,339	7,929	26,417	21,061
退休金費用	1,933	2,273	3,851	4,163
其他用人費用	1,922	1,640	3,760	3,306
折舊費用	23,397	23,375	47,204	46,944
攤銷費用	1,535	1,400	3,071	2,745
	\$ 120,978	95,173	242,862	217,755

(二)營運之季節性：

合併公司之營運不受季節性或週期性因素之影響。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一一〇年一月一日至六月三十日合併公司依編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

1. 資金貸與他人：

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額	本期實際動支餘額(註2)	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵損失金額	擔保品名稱	擔保品價值	對個別對象資金貸與限額(註1)	資金貸與總限額(註1)	備註
0	本公司	Max Mothes GmbH	其他應收款—關係人	是	67,380	66,060	-	1%	短期融通資金必要	-	營業週轉	-	-	-	109,996	439,985	(註2)

註1：本公司資金貸與他人總限額及對單一企業之限額以本公司淨值之百分之四十及百分之十為限。

註2：編製本合併財務報告時，業已沖銷。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2. 為他人背書保證：

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額 (註)	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額 (註)	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
		公司名稱	關係										
0	本公司	Max Mothes GmbH	子公司	1,099,963	235,110	231,210	231,210	-	21.02 %	1,099,963	Y	N	N

註：本公司對外背書保證總額及對單一企業背書保證總額均以該公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值為限。

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)：

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數	帳面金額	持股比例	公允價值	
本公司	股票/萬在工業股份有限公司	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	5,000	82	-	82	-

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

9. 從事衍生工具交易：請詳附註六(二)。

10. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註1)	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收淨額或總資產之比率
0	本公司	Max Mothes GmbH	1	銷貨收入 應收帳款 其他應收款 應付帳款 其他應付款	12,983 12,185 172 2,047 409	依雙方約定辦理	1.10 % 0.46 % 0.01 % 0.08 % 0.02 %
1	Max Mothes GmbH	Max Mothes Baglanti Elemanlari San.ve Tic. Ltd. Sti.	3	銷貨收入 應收帳款	1,066 4,139	依雙方約定辦理	0.09 % 0.15 %
3	Max Mothes Baglanti Elemanlari San.ve Tic. Ltd. Sti.	Max Mothes GmbH	3	應收帳款	370	依雙方約定辦理	0.01 %

註1：與交易人之關係種類標示如下：

- (1) 母公司對子公司。
- (2) 子公司對母公司。
- (3) 子公司對子公司。

(二) 轉投資事業相關資訊：

民國一一〇年一月一日至六月三十日合併公司之轉投資事業資訊如下(不包含大陸被投資公司)：

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
本公司	Max Mothes GmbH	德國	機械零件及螺絲等生產及銷售	203,237	167,686	1,530,000	51 %	152,219	4,623	986	(註1) (註3)
Max Mothes GmbH	Max Mothes BVBA	比利時	機械零件及螺絲銷售	44,933	44,933	300	100 %	181	247	247	(註2) (註3)

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

投資公司 名稱	被投資公司 名稱	所在地區	主要營 業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
Max Mothes GmbH	Max Mothes Baglanti Elemanlari San.ve Tic. Ltd. Sti.	土耳其	機械零件及螺絲銷售	7,344	7,344	480,000	100 %	6,921	(149)	(149)	(註2) (註3)

註1：本公司之子公司。

註2：本公司之孫公司。

註3：編製本合併財務報告時，業已沖銷。

(三)大陸投資資訊：無。

(四)主要股東資訊：

單位：股

主要股東名稱	持有股數	持股比例
世紀投資股份有限公司	7,120,000	19.50 %
陳光裕	6,868,850	18.81 %
岡部株式會社	3,032,400	8.30 %

十四、部門資訊

合併公司營運部門資訊及調節如下：

	台灣地區事業部	歐洲地區事業部	調整及銷除	合 計
110年4月至6月				
收 入：				
來自外部客戶收入	\$ 316,566	267,502	-	584,068
部門間收入	7,601	258	(7,859)	-
收入合計	<u>\$ 324,167</u>	<u>267,760</u>	<u>(7,859)</u>	<u>584,068</u>
應報導部門損益	<u>\$ 30,411</u>	<u>(3,767)</u>	<u>(1,344)</u>	<u>25,300</u>
109年4月至6月				
收 入：				
來自外部客戶收入	\$ 190,245	186,196	-	376,441
部門間收入	4,419	591	(5,010)	-
收入合計	<u>\$ 194,664</u>	<u>186,787</u>	<u>(5,010)</u>	<u>376,441</u>
應報導部門損益	<u>\$ (988)</u>	<u>(20,220)</u>	<u>(1,344)</u>	<u>(22,552)</u>
110年1月至6月				
收 入：				
來自外部客戶收入	\$ 612,789	564,158	-	1,176,947
部門間收入	12,983	1,066	(14,049)	-
收入合計	<u>\$ 625,772</u>	<u>565,224</u>	<u>(14,049)</u>	<u>1,176,947</u>
應報導部門損益	<u>\$ 50,247</u>	<u>4,623</u>	<u>(2,689)</u>	<u>52,181</u>

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	台灣地區事業部	歐洲地區事業部	調整及銷除	合 計
109年1月至6月				
收 入：				
來自外部客戶收入	\$ 495,391	431,076	-	926,467
部門間收入	11,424	1,279	(12,703)	-
收入合計	<u>\$ 506,815</u>	<u>432,355</u>	<u>(12,703)</u>	<u>926,467</u>
應報導部門損益	<u>\$ 35,413</u>	<u>(35,288)</u>	<u>(2,689)</u>	<u>(2,564)</u>
應報導部門資產				
110年6月30日	<u>\$ 1,730,812</u>	<u>998,466</u>	<u>(58,316)</u>	<u>2,670,962</u>
109年12月31日	<u>\$ 1,456,690</u>	<u>1,049,162</u>	<u>(51,080)</u>	<u>2,454,772</u>
109年6月30日	<u>\$ 1,882,413</u>	<u>1,075,564</u>	<u>(57,376)</u>	<u>2,900,601</u>

民國一一〇年及一〇九年四月一日至六月三十日及一一〇年及一〇九年一月一日至六月三十日應報導部門損益分別應調整及銷除部門間淨利分別為1,344千元、1,344千元、2,689千元及2,689千元。

附件六

108 年度個體財務報告暨會計師查核報告

股票代碼：2066

世德工業股份有限公司
個體財務報告暨會計師查核報告
民國一〇八年度及一〇七年度

公司地址：高雄市大寮區華西路20號
電話：(07)788-9168

目 錄

項 目	頁 次
一、封 面	1
二、目 錄	2
三、會計師查核報告書	3
四、資產負債表	4
五、綜合損益表	5
六、權益變動表	6
七、現金流量表	7
八、個體財務報告附註	
(一)公司沿革	8
(二)通過財務報告之日期及程序	8
(三)新發布及修訂準則及解釋之適用	8～10
(四)重大會計政策之彙總說明	11～23
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	24
(六)重要會計項目之說明	24～48
(七)關係人交易	48～49
(八)抵質押之資產	49
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	49
(十)重大之災害損失	49
(十一)重大之期後事項	49
(十二)其 他	50
(十三)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	50～51
2.轉投資事業相關資訊	51
3.大陸投資資訊	51
(十四)部門資訊	51
九、重要會計項目明細表	52～67



安侯建業聯合會計師事務所
KPMG

高雄市前金區80147中正四路211號12樓之6
12th Fl., - 6, No. 211, Chung Cheng 4th Road,
Kaohsiung, 80147, Taiwan, R.O.C.

Telephone 電話 + 886 (7) 213 0888
Fax 傳真 + 886 (7) 271 3721
Internet 網址 kpmg.com/tw

會計師查核報告

世德工業股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

世德工業股份有限公司民國一〇八年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇八年一月一日至十二月三十一日之綜合損益表、權益變動表及現金流量表，以及個體財務報告附註(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，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，足以允當表達世德工業股份有限公司民國一〇八年十二月三十一日之財務狀況，與民國一〇八年一月一日至十二月三十一日之財務績效與現金流量。

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，與世德工業股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

強調事項

如個體財務報告附註六(六)所述，世德工業股份有限公司於民國一〇七年七月一日(收購日)以暫定金額收購Max Mothes GmbH股權，後依國際財務報導準則第三號「企業合併」規定於完成收購價格分攤報告時，追溯調整已於收購日(衡量時間)認列之暫定金額，以反映所取得有關收購日已存在事實與情況之新資訊，並追溯調整民國一〇七年度之財務報告。本會計師未因此修正查核意見。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對世德工業股份有限公司民國一〇八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。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

一、收入認列

有關收入認列之會計政策，請詳個體財務報告附註四(十三)；收入認列之說明，請詳個體財務報告附註六(二十)。

關鍵查核事項之說明：

世德工業股份有限公司之銷貨均來自於客戶合約收入，依據銷售訂單或合約之貿易條件，於產品之控制移轉予客戶且無尚未履行之履約義務可能影響客戶接受該產品時認列銷貨收入。對於產品控制移轉予客戶及履約義務之履行，通常涉及人工作業與判斷，易造成接近報導期間結束日之收入認列時點不適當之情形。因此，收入認列之正確性為本會計師執行世德工業股份有限公司個體財務報告查核重要的評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括測試銷貨及收款作業循環內部控制制度設計及執行之有效性；針對主要銷售客戶之產品類別進行瞭解，評估其銷貨收入與應收款項週轉天數之合理性，並分析其與去年同期之銷貨收入變動情形有無重大異常；選取報導期間結束日前後一段期間之銷售交易樣本，核對相關憑證，以評估收入認列期間之正確性。

二、存貨後續評價

有關存貨評價之會計政策，請詳個體財務報告附註四(七)；存貨評價之會計估計及假設不確定性，請詳個體財務報告附註五；存貨評價之說明，請詳個體財務報告附註六(四)。

關鍵查核事項之說明：

世德工業股份有限公司存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，逐項針對其各個存貨料號辨認合理之淨變現價值，並據以提列跌價損失。考量存貨後續衡量係仰賴管理階層透過各項外部證據予以評估，因此，係為本會計師執行世德工業股份有限公司個體財務報告查核重要的評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括針對存貨跌價或呆滯損失提列之合理性及管理階層之假設進行評估，並檢視以前年度對存貨備抵提列之準確度，與本期存貨跌價或呆滯提列比率比較，評估本期估列方法及假設是否允當，執行抽樣程序檢查存貨庫齡報表之正確性；評估存貨之備抵提列金額是否可反映世德工業股份有限公司庫存存貨依成本與淨變現價值孰低之評價結果。

其他事項

世德工業股份有限公司民國一〇七年度之個體財務報告係由其他會計師查核，並於民國一〇八年三月三十一日出具無保留意見之查核報告。

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世德工業股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算世德工業股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

世德工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，惟其目的非對世德工業股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
- 3.評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
- 4.依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使世德工業股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個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世德工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.對於採用權益法之被投資公司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，並負責形成世德工業股份有限公司之查核意見。

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，決定對世德工業股份有限公司民國一〇八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。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

陳國宗

許振隆



證券主管機關：(89)台財證(六)第62474號
核准簽證文號：金管證六字第0960069825號
民國一〇九年三月三十日



世緯工業股份有限公司

資產負債表

民國一〇八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

		108.12.31		107.12.31 (重編後)	
		金額	%	金額	%
資產					
流動資產：					
1100	現金及約當現金(附註六(一))	\$ 482,978	25	184,561	9
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動(附註六(二))	39,963	2	57,113	3
1150	應收票據(附註六(三))	890	-	717	-
1170	應收帳款淨額(附註六(三)及八)	217,967	12	242,444	11
1180	應收帳款—關係人(附註六(三)及七)	34,623	2	5,453	-
1200	其他應收款	8,600	-	13,356	1
1210	其他應收款—關係人(附註七)	79,529	4	10,203	-
130X	存貨淨額(附註六(四)及八)	386,167	20	378,777	18
1470	其他流動資產(附註六(十一))	13,795	1	8,493	-
1476	其他金融資產—流動(附註六(十二)及八)	96,179	5	680,238	32
	流動資產合計	1,360,691	71	1,581,355	74
非流動資產：					
1550	採用權益法之投資(附註六(五)(六))	103,558	6	120,495	6
1600	不動產、廠房及設備(附註六(八)及八)	382,101	20	381,661	18
1755	使用權資產(附註六(九))	15,142	1	-	-
1760	投資性不動產淨額(附註六(十))	5,629	-	5,746	-
1840	遞延所得稅資產(附註六(十七))	35,874	2	26,698	1
1990	其他非流動資產(附註六(十一))	9,238	-	14,530	1
	非流動資產合計	551,542	29	549,130	26
	資產總計	\$ 1,912,233	100	2,130,485	100
負債及權益					
流動負債：					
	短期借款(附註六(十三)及八)	\$ 535,000	28	665,000	31
	合約負債—流動(附註六(二十))	1,663	-	1,277	-
	應付票據	95,909	5	133,897	6
	應付帳款	49,784	3	61,978	3
	其他應付款	43,296	2	51,166	3
	其他應付款—關係人(附註七)	3,913	-	98,648	5
	本期所得稅負債	23,526	1	29,610	1
	租賃負債—流動(附註六(十四))	652	-	-	-
	其他流動負債	400	-	1,017	-
	流動負債合計	754,143	39	1,042,593	49
非流動負債：					
	租賃負債—非流動(附註六(十四))	14,574	1	-	-
	淨確定福利負債—非流動(附註六(十六))	14,426	1	10,788	-
	存入保證金	94	-	94	-
	非流動負債合計	29,094	2	10,882	-
	負債總計	783,237	41	1,053,475	49
歸屬於母公司業主之權益(附註六(十八))：					
	股本	365,029	19	365,029	17
	資本公積	38,699	2	38,699	2
	保留盈餘：				
	法定盈餘公積	144,245	8	128,941	6
	特別盈餘公積	1,666	-	-	-
	未分配盈餘	600,795	31	565,442	27
	其他權益	746,706	39	694,383	33
	庫藏股票	(2,003)	-	(1,666)	-
	權益總計	(19,435)	(1)	(19,435)	(1)
	負債及權益總計	\$ 1,912,233	100	2,130,485	100



董事長：陳光裕

(請詳閱後附個體財務報告附註)

經理人：吳森富

會計主管：顏梅

世德工業股份有限公司

綜合損益表

民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	108年度		107年度 (重編後)	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(二十)及七)	\$ 1,382,948	100	1,303,110	100
5000 營業成本(附註六(四)(十六)(廿一)及十二)	999,801	72	960,640	73
5900 營業毛利	383,147	28	342,470	27
6000 營業費用(附註六(三)(十六)(廿一)及十二)：				
6100 推銷費用	96,082	7	98,682	8
6200 管理費用	46,400	3	48,270	4
6300 研究發展費用	22,205	2	18,969	2
6450 預期信用減損損失(利益)	(132)	-	6	-
營業費用合計	164,555	12	165,927	14
6900 營業利益	218,592	16	176,543	13
7000 營業外收入及支出(附註六(廿二)及七)：				
7010 其他收入	26,226	2	29,463	2
7020 其他利益及損失	(20,636)	(1)	38,223	3
7070 採用權益法認列之子公司損益之份額	(16,516)	(1)	(45,108)	(3)
7050 財務成本	(4,541)	-	(6,891)	(1)
營業外收入及支出合計	(15,467)	-	15,687	1
7900 稅前淨利	203,125	16	192,230	14
7950 減：所得稅費用(附註六(十七))	39,469	3	40,290	2
8200 本期淨利	163,656	13	151,940	12
8300 其他綜合損益(附註六(十七)(十八))：				
8310 不重分類至損益之項目				
8311 確定福利計畫之再衡量數	(3,206)	-	(184)	-
8349 減：與不重分類之項目相關之所得稅	(641)	-	(244)	-
不重分類至損益之項目合計	(2,565)	-	60	-
8360 後續可能重分類至損益之項目				
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(421)	-	(2,083)	-
8399 減：與可能重分類之項目相關之所得稅	(84)	-	(417)	-
後續可能重分類至損益之項目合計	(337)	-	(1,666)	-
8300 本期其他綜合損益	(2,902)	-	(1,606)	-
8500 本期綜合損益總額	\$ 160,754	13	150,334	12
每股盈餘(附註六(十九))				
9750 基本每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ 4.51		4.18	
9850 稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ 4.49		4.17	

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：陳光裕



經理人：吳森富



會計主管：顏蘋



世德工業股份有限公司

權益變動表

民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	普通股	保留盈餘			其他權益項目		
		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換算之兌換差額	庫藏股票
民國一〇七年一月一日餘額	\$ 365,029	38,699	111,881	-	540,011	-	1,055,620
本期淨利	-	-	-	-	151,940	-	151,940
本期其他綜合損益	-	-	-	-	60	(1,666)	(1,606)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	152,000	(1,666)	150,334
盈餘指撥及分配：							
提列法定盈餘公積	-	-	17,060	-	(17,060)	-	-
提列現金股利	-	-	-	-	(109,509)	-	(109,509)
普通股買回	-	-	17,060	-	(126,569)	-	(109,509)
其他權益變動：							
庫藏股票買回	-	-	-	-	-	-	(19,435)
民國一〇七年十二月三十一日重編後餘額	\$ 365,029	38,699	128,941	-	565,442	(1,666)	1,077,010
本期淨利	-	-	-	-	163,656	-	163,656
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(2,565)	(337)	(2,902)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	161,091	(337)	160,754
盈餘指撥及分配：							
提列法定盈餘公積	-	-	15,304	-	(15,304)	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	1,666	(1,666)	-	-
普通股買回	-	-	-	-	(108,768)	-	(108,768)
民國一〇八年十二月三十一日餘額	\$ 365,029	38,699	144,245	1,666	600,795	(2,003)	1,128,996



董事長：陳光裕

(請詳閱後附個體財務報告附註)

經理人：吳森富



會計主管：顏頻



世德工業股份有限公司

現金流量表

民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	108年度	107年度 (重編後)
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 203,125	192,230
調整項目：		
收益費損項目		
預期信用減損(利益)損失數	(132)	6
折舊費用	29,159	24,926
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失	17,150	11,641
利息費用	4,541	6,890
利息收入	(13,108)	(22,110)
股利收入	(5)	(2)
採用權益法認列之子公司損失之份額	16,516	45,108
處分及報廢不動產、廠房及設備利益	(1,247)	(50)
未實現外幣兌換損失	12,653	-
其他	117	116
收益費損項目合計	65,644	66,525
與營業活動相關之資產/負債變動數：		
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產減少	-	1,016
應收票據(增加)減少	(173)	983
應收帳款減少(增加)	18,768	(11,352)
應收帳款—關係人增加	(29,170)	(5,454)
其他應收款減少(增加)	3,387	(3,703)
其他應收款—關係人增加	(67,645)	(757)
存貨增加	(7,390)	(42,697)
其他流動資產(增加)減少	(5,302)	1,482
合約負債增加	386	370
應付票據減少	(37,988)	(1,696)
應付帳款(減少)增加	(11,937)	16,212
其他應付款減少	(7,799)	(96)
其他應付款—關係人增加	2,253	1,660
其他流動負債減少	(521)	(2,475)
淨確定福利負債增加	1,073	422
調整項目合計	(76,414)	20,440
營運產生之現金流入	126,711	212,670
收取之利息	14,455	21,396
收取之股利	5	2
支付之利息	(4,511)	(7,044)
支付之所得稅	(54,645)	(38,333)
營業活動之淨現金流入	82,015	188,691
投資活動之現金流量：		
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	-	67,277
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	(69,766)
取得採用權益法之投資	(96,988)	(70,698)
取得不動產、廠房及設備	(28,375)	(16,156)
處分不動產、廠房及設備	1,253	50
存出保證金減少	348	2,726
其他金融資產減少(增加)	584,059	(133,749)
其他非流動資產減少(增加)	4,944	(8,209)
投資活動之淨現金流入(流出)	465,241	(228,525)
籌資活動之現金流量：		
短期借款減少	(130,000)	(129,000)
租賃本金償還	(1,146)	-
發放現金股利	(108,768)	(109,509)
庫藏股票買回成本	-	(19,435)
籌資活動之淨現金流出	(239,914)	(257,944)
匯率變動對現金及約當現金之影響	(8,925)	-
本期現金及約當現金增加(減少)數	298,417	(297,778)
期初現金及約當現金餘額	184,561	482,339
期末現金及約當現金餘額	\$ 482,978	184,561

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：陳光裕

經理人：吳森富

會計主管：顏蘋

世德工業股份有限公司
個體財務報告附註
民國一〇八年度及一〇七年度
(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

世德工業股份有限公司(以下簡稱「本公司」)，係於民國七十七年一月二十九日依中華民國公司法之規定組成並核准設立，註冊地址為高雄市大寮區華西路20號，本公司主要營業項目為各種汽車零件、五金零件、機械零件、螺絲加工、修復及買賣。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告已於民國一〇九年三月三十日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金融監督管理委員會認可之新發布及修訂後準則及解釋之影響

本公司自民國一〇八年起全面採用經金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)認可並於民國一〇八年生效之國際財務報導準則編製個體財務報告。相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

<u>新發布／修正／修訂準則及解釋</u>	<u>國際會計準則理事會發布之生效日</u>
國際財務報導準則第16號「租賃」	西元2019年1月1日
國際財務報導解釋第23號「所得稅務處理之不確定性」	西元2019年1月1日
國際財務報導準則第9號之修正「具有負補償之提前還款特性」	西元2019年1月1日
國際會計準則第19號之修正「計畫修正、縮減或清償」	西元2019年1月1日
國際會計準則第28號之修正「對關聯企業及合資之長期權益」	西元2019年1月1日
國際財務報導準則西元2015～2017年週期之年度改善	西元2019年1月1日

除下列項目外，適用上述新認可之國際財務報導準則將不致對個體財務報告造成重大變動。造成重大變動者之性質及影響說明如下：

1. 國際財務報導準則第十六號「租賃」

國際財務報導準則第十六號「租賃」(以下簡稱國際財務報導準則第十六號)取代國際會計準則第十七號「租賃」(以下簡稱國際會計準則第十七號)、國際財務報導解釋第四號「決定一項安排是否包含租賃」(以下簡稱國際財務報導解釋第四號)、解釋公告第十五號「營業租賃：誘因」及解釋公告第二十七號「評估涉及租賃之法律形式之交易實質」。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司採修正式追溯法過渡至國際財務報導準則第十六號，相關會計政策變動之性質及影響說明如下：

(1)租賃定義

本公司先前係依據國際財務報導解釋第四號於合約開始日判斷一項協議是否屬或包含租賃。變更會計政策後則係以國際財務報導準則第十六號之租賃定義評估合約是否屬或包含租賃，會計政策詳附註四(十一)。

過渡至國際財務報導準則第十六號時，本公司選擇採用權宜作法豁免評估初次適用日前之交易是否為租賃，亦即，將先前已辨識為租賃之合約直接適用國際財務報導準則第十六號之規定。先前已依據國際會計準則第十七號及國際財務報導解釋第四號辨識非屬租賃之合約則不再重新評估是否為租賃。因此，國際財務報導準則第十六號所規定之租賃定義僅適用於初次適用日及之後所簽訂或變更之合約。

(2)承租人

本公司為承租人之交易，先前係依據租賃合約是否已移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬評估其分類。於國際財務報導準則第十六號下，則針對租賃合約於資產負債表上認列使用權資產及租賃負債。

本公司選擇將承租辦公設備適用短期租賃之認列豁免。

A.先前於國際會計準則第十七號下分類為營業租賃重評估後仍為租賃之合約

過渡時，租賃負債係以剩餘租賃給付現值衡量，並使用初次適用日本公司增額借款利率折現。使用權資產則以租賃負債之金額，並調整與該租賃有關之所有預付或應付之租賃給付金額。

此外，本公司採用以下權宜作法過渡至國際財務報導準則第十六號：

- a.針對具有類似特性之租賃組合採用單一折現率。
- b.不將原始直接成本計入初次適用日之使用權資產衡量中。
- c.於租賃合約包含租賃延長或終止選擇權下，決定租賃期間時，採用後見之明。

B.先前分類為融資租賃之合約

針對先前於國際會計準則第十七號下分類為融資租賃之合約，使用權資產及租賃負債於初次適用日之帳面金額，即為該日前刻依據國際會計準則第十七號所衡量租賃資產及租賃負債之金額。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(3)對財務報告之影響

過渡至國際財務報導準則第十六號時，本公司於初次適用日認列使用權資產及租賃負債之金額均為14,601千元。租賃負債係以本公司初次適用日之增額借款利率將租賃給付折現，所使用之利率其加權平均數為0.93%。

初次適用日之前一年度揭露之營業租賃承諾金額與初次適用日認列之租賃負債金額調節如下：

	108.1.1
107.12.31個體財務報告揭露之營業租賃承諾金額	\$ 2,900
可合理確定將行使之租賃延長之選擇權	14,601
	<u>\$ 17,501</u>
以108.1.1增額借款利率折現後之金額(即認列之租賃負債金額)	<u>\$ 14,601</u>

(二)尚未採用金管會認可之新發布及修訂準則及解釋之影響

依據金管會民國一〇八年七月二十九日金管證審字第1080323028號令，公開發行以上公司應自民國一〇九年起全面採用經金管會認可並於民國一〇九年生效之國際財務報導準則。相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

新發布／修正／修訂準則及解釋	理事會發布 之生效日
國際財務報導準則第3號之修正「業務之定義」	西元2020年1月1日
國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報導準則第7號之修正「利率指標變革」	西元2020年1月1日
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號之修正「重大之定義」	西元2020年1月1日

本公司評估適用上述金管會認可之新發布及修訂準則及解釋，將不致對個體財務報告造成重大變動。

(三)金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

下表彙列國際會計準則理事會（以下簡稱理事會）已發布及修訂但尚未經金管會認可之準則及解釋。

新發布／修正／修訂準則及解釋	理事會發布 之生效日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	尚待理事會決定
國際財務報導準則第17號「保險合約」	西元2021年1月1日
國際會計準則第1號之修正「將負債分類為流動或非流動」	西元2022年1月1日

上表所列金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋對本公司並無重大影響。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

四、重大會計政策之彙總說明

本個體財務報告所採用之重大會計政策彙總說明如下。除附註三之說明者外，下列會計政策已一致適用於本個體財務報告之所有表達期間。

(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(以下簡稱「編製準則」)編製。

(二) 編製基礎

1. 衡量基礎

除下列資產負債表之重要項目外，本個體財務報告係依歷史成本為基礎編製：

- (1) 依公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量金融資產；
- (2) 淨確定福利負債，係依確定福利義務現值減除退休基金資產之公允價值及考慮附註四(十四)所述之上限影響數衡量。

2. 功能性貨幣及表達貨幣

本公司每一個體均係以各營運所處主要經濟環境之貨幣為其功能性貨幣。本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣，新台幣表達。所有以新台幣表達之財務資訊，均以新台幣千元為單位。

(三) 外幣

1. 外幣交易

外幣交易依交易日之匯率換算為功能性貨幣。於後續每一報導期間結束日(以下簡稱「報導日」)之外幣貨幣性項目依當日之匯率換算為功能性貨幣。以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目依衡量公允價值當日之匯率換算為功能性貨幣，以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目則依交易日之匯率換算。

換算所產生之外幣兌換差異通常係認列於損益，惟以下情況係認列於其他綜合損益：

- (1) 指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具；
- (2) 指定為國外營運機構淨投資避險之金融負債於避險有效範圍內；或
- (3) 合格之現金流量避險於避險有效範圍內。

2. 國外營運機構

國外營運機構之資產及負債，包括收購時產生之商譽及公允價值調整，係依報導日之匯率換算為新台幣；收益及費損項目係依當期平均匯率換算為新台幣，所產生之兌換差額均認列為其他綜合損益。

當處分國外營運機構致喪失控制、共同控制或重大影響時，與該國外營運機構相關之累計兌換差額係全數重分類為損益。部分處分含有國外營運機構之子公司時，相關累計兌換差額係按比例重新歸屬至非控制權益。部分處分含有國外營運機構之關聯企業或合資之投資時，相關累計兌換差額則按比例重分類至損益。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

對國外營運機構之貨幣性應收或應付項目，若尚無清償計畫且不可能於可預見之未來予以清償時，其所產生之外幣兌換損益視為對該國外營運機構淨投資之一部分而認列為其他綜合損益。

(四)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

符合下列條件之一之資產列為流動資產，非屬流動資產之所有其他資產則列為非流動資產：

- 1.預期於其正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗；
- 2.主要為交易目的而持有該資產；
- 3.預期於報導期間後十二個月內實現該資產；或
- 4.該資產為現金或約當現金，但於報導期間後至少十二個月將該資產交換或用以清償負債受到其他限制者除外。

符合下列條件之一之負債列為流動負債，非屬流動負債之所有其他負債則列為非流動負債：

- 1.預期將於正常營業週期中清償該負債；
- 2.主要為交易目的而持有該負債；
- 3.預期將於報導期間後十二個月內到期清償該負債；或
- 4.未具無條件將清償期限遞延至報導期間後至少十二個月之權利之負債。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響其分類。

(五)現金及約當現金

現金包括庫存現金及活期存款。約當現金係指可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資。定期存款符合前述定義且持有目的係滿足短期現金承諾而非投資或其他目的者，列報於約當現金。

(六)金融工具

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

1.金融資產

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

原始認列時，金融資產分類為：按攤銷後成本衡量之金融資產、透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資或透過損益按公允價值衡量之金融資產。本公司僅於改變管理金融資產之經營模式時，始自下一個報導期間之首日起重分類所有受影響之金融資產。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(1)按攤銷後成本衡量之金融資產

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

- 係在以收取合約現金流量為目的之經營模式下持有該金融資產。
- 該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

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

(2)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

債務工具投資同時符合下列條件，且未指定為透過損益按公允價值衡量時，係透過其他綜合損益按公允價值衡量：

- 係在以收取合約現金流量及出售為目的之經營模式下持有該金融資產。
- 該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

本公司在以收取合約現金流量及出售為目的之經營模式下持有部分應收帳款，故透過其他綜合損益按公允價值衡量該等帳款。惟係將其列報於應收帳款項下。

屬債務工具投資者後續按公允價值衡量。按有效利息法計算之利息收入、外幣兌換損益及減損損失認列於損益，其餘淨利益或損失係認列為其他綜合損益。於除列時，累計之其他綜合損益金額重分類至損益。

(3)透過損益按公允價值衡量之金融資產

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

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

(4)經營模式評估

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

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

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

- 經營模式之績效及該經營模式下持有之金融資產如何評估及如何對企業之主要管理人員報告；
- 影響經營模式績效(及該經營模式下持有之金融資產)之風險及該風險之管理方式；
- 該業務之經理人之薪酬決定方式，例如：該薪酬究係以所管理資產之公允價值或所收取之合約現金流量；及
- 以前各期出售金融資產之頻率、金額及時點，以及該等出售之理由及對未來出售活動之預期。

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

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

(5)評估合約現金流量是否完全為支付本金及流通在外本金金額之利息

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

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

- 任何會改變合約現金流量時點或金額之或有事項；
- 可能調整合約票面利率之條款，包括變動利率之特性；
- 提前還款及展延特性；及
- 本公司之請求權僅限於源自特定資產之現金流量之條款(例如無追索權特性)。

(6)金融資產減損

本公司針對按攤銷後成本衡量之金融資產(包括現金及約當現金、應收票據及應收帳款、其他應收款、存出保證金及其他金融資產等)、透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資及合約資產之預期信用損失認列備抵損失。

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

- 判定債務工具於報導日之信用風險低；及
- 其他債務工具及銀行存款之信用風險(即金融工具之預期存續期間發生違約之風險)自原始認列後未顯著增加。

應收票據、應收帳款及合約資產之備抵損失係按存續期間預期信用損失金額衡量。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

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

若合約款項逾期，本公司假設金融資產之信用風險已顯著增加。

若合約款項逾期超過730天，或因預期無法收回而轉列催收款時，本公司視為該金融資產發生違約。

存續期間預期信用損失係指金融工具預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

十二個月預期信用損失係指金融工具於報導日後十二個月內可能違約事項所產生之預期信用損失(或較短期間，若金融工具之預期存續期間短於十二個月時)。

衡量預期信用損失之最長期間為本公司暴露於信用風險之最長合約期間。

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

於每一報導日本公司評估按攤銷後成本衡量金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具是否有信用減損。對金融資產之估計未來現金流量具有不利影響之一項或多項事項已發生時，該金融資產已信用減損。金融資產已信用減損之證據包括有關下列事項之可觀察資料：

- 借款人或發行人之重大財務困難；
- 違約，諸如延滯或逾期超過730天；
- 因與借款人之財務困難相關之經濟或合約理由，本公司給予借款人原本不會考量之讓步；
- 借款人很有可能會聲請破產或進行其他財務重整；或
- 由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失。

按攤銷後成本衡量之金融資產之備抵損失係自資產之帳面金額中扣除。透過其他綜合損益按公允價值衡量債務工具投資之備抵損失係調整損益及認列於其他綜合損益(而不減少資產之帳面金額)。

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

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(7)金融資產之除列

本公司僅於對來自該資產現金流量之合約權利終止，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業，或既未移轉亦未保留所有權之幾乎所有風險及報酬且未保留該金融資產之控制時，始將金融資產除列。

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

2.金融負債及權益工具

(1)負債或權益之分類

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

(2)權益交易

權益工具係指表彰本公司於資產減除其所有負債後剩餘權益之任何合約。本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

(3)庫藏股票

再買回本公司已認列之權益工具時，係將所支付之對價（包括可直歸屬成本）認列為權益之減少。再買回之股份係分類為庫藏股票。後續出售或再發行庫藏股票，所收取之金額係認列為權益之增加，並將該交易所產生之剩餘或虧損認列為資本公積或保留盈餘（若資本公積不足沖抵）。

(4)金融負債

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

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

(5)金融負債之除列

本公司係於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。當金融負債條款修改且修改後負債之現金流量有重大差異，則除列原金融負債，並以修改後條款為基礎按公允價值認列新金融負債。

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

(6)金融資產及負債之互抵

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

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

3.衍生金融工具

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

(七)存 貨

存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量。成本包括使其達可供使用的地點及狀態所發生之取得、產製或加工成本及其他成本，並採加權平均法計算。製成品及在製品存貨之成本包括依適當比例按正常產能分攤之製造費用。

淨變現價值係指正常營業下之估計售價減除估計完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。

(八)投資子公司

於編製個體財務報告時，本公司對具控制力之被投資公司係採權益法評價。在權益法下，個體財務報告當期損益及其他綜合損益與合併基礎編製之財務報告中當期損益及其他綜合損益歸屬於母公司業主之分攤數相同，且個體財務報告業主權益與合併基礎編製之財務報告中歸屬於母公司業主之權益相同。

本公司對子公司所有權權益之變動，未導致喪失控制者，作為與業主間之權益交易處理。

(九)投資性不動產

投資性不動產係指持有供賺取租金或資產增值或二者兼具，而非供正常營業出售、用於生產、提供商品或勞務或作為行政管理目的之不動產。投資性不動產原始以成本衡量，後續以成本減累計折舊及累計減損衡量，其折舊方法、耐用年限及殘值比照不動產、廠房及設備規定處理。

投資性不動產處分利益或損失（以淨處分價款與該項目之帳面金額間之差額計算）係認列於損益。

投資性不動產之租金收益係於租賃期間按直線法認列於其他收入。給與之租賃誘因係於租賃期間認列為租賃收益之一部分。

(十)不動產、廠房及設備

1.認列與衡量

不動產、廠房及設備項目係依成本減累計折舊及任何累計減損衡量。

不動產、廠房及設備之重大組成部分耐用年限不同時，則視為不動產、廠房及設備之單獨項目（主要組成部分）處理。

不動產、廠房及設備之處分利益或損失係認列於損益。

2.後續成本

後續支出僅於其未來經濟效益很有可能流入本公司時始予以資本化。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

3.折 舊

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

土地不予提列折舊。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

(1)房屋及建築	5～55年
(2)機器設備	3～14年
(3)水電設備	15～16年
(4)運輸設備	3～6年
(5)辦公設備	3～7年
(6)其他設備	4～12年

本公司於每一報導日檢視折舊方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

(十一)租 賃

民國一〇八年一月一日開始適用

1.租賃之判斷

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

- (1)該合約涉及使用一項已辨認資產，該已辨認資產係於合約中被明確指定或藉由於可供使用之時被隱含指定，其實體可區分或可代表實質所有產能。若供應者具有可替換該資產之實質性權利，則該資產並非已辨認資產；且
- (2)於整個使用期間具有取得來自使用已辨認資產之幾乎所有經濟效益之權利；且
- (3)於符合下列情況之一時，取得主導已辨認資產之使用之權利：
 - 客戶在整個使用期間具有主導已辨認資產之使用方式及使用目的之權利。
 - 有關該資產之使用方式及使用目的之攸關決策係預先決定，且：
 - －客戶在整個使用期間具有操作該資產之權利，且供應者並無改變該等操作指示之權利；或
 - －客戶設計該資產之方式已預先決定其整個使用期間之使用方式及使用目的。

於租賃成立日或重評估合約是否包含租賃時，本公司係以相對單獨價格為基礎將合約中之對價分攤至個別租賃組成部份。惟，於承租土地及建物時，本公司選擇不區分非租賃組成部分而將租賃組成部分及非租賃組成部分視為單一租賃組成部分處理。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

2. 承租人

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

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

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

計入租賃負債衡量之租賃給付包括：

- (1) 固定給付，包括實質固定給付；
- (2) 取決於某項指數或費率之變動租賃給付，採用租賃開始日之指數或費率為原始衡量；
- (3) 預期支付之殘值保證金額；及
- (4) 於合理確定將行使購買選擇權或租賃終止選擇權時之行使價格或所須支付之罰款。

租賃負債後續係以有效利息法計提利息，並於發生以下情況時再衡量其金額：

- (1) 用以決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動；
- (2) 預期支付之殘值保證金額有變動；
- (3) 標的資產購買選擇權之評估有變動；
- (4) 對是否行使延長或終止選擇權之估計有所變動，而更改對租賃期間之評估；
- (5) 租賃標的、範圍或其他條款之修改。

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

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

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

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

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

3.出租人

本公司為出租人之交易，係於租賃成立日將租賃合約依其是否移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬分類，若是則分類為融資租賃，否則分類為營業租賃。於評估時，本公司考量包括租賃期間是否涵蓋標的資產經濟年限之主要部分等相關特定指標。

融資租賃下所持有之資產，以租賃投資淨額之金額表達為應收融資租賃款。因協商與安排營業租賃所產生之原始直接成本，包含於租賃投資淨額內。租賃投資淨額係以能反映在各期間有固定報酬率之型態，於租賃期間分攤認列為利息收入。針對營業租賃，本公司採直線基礎將所收取之租賃給付於租賃期間內認列為租金收入。

民國一〇八年一月一日以前適用

1.出租人

營業租賃之租賃收益按直線基礎於租賃期間認列為收益。因協商與安排營業租賃所產生之原始直接成本，加計至租賃資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間認列為費用。為達成租賃安排而提供予承租人之誘因總利益於租賃期間內以直線法認列為租金收入之減少。

或有租賃給付於租賃調整確定時，認列為當期收入。

2.承租人

依租賃條件，當合併公司承擔租賃資產所有權之幾乎所有風險與報酬時，分類為融資租賃。原始認列時，該租賃資產依公允價值及最低租賃給付現值孰低衡量，續後，則依該資產相關之會計政策處理。

不符合融資租賃要件之其他租賃係屬營業租賃，該等租賃資產未認列於合併公司之資產負債表。

營業租賃之租金給付(不包括保險及維護等服務成本)依直線基礎於租賃期間認列為費用。由出租人提供為達成租賃安排之誘因總利益於租賃期間內以直線法認列為租金支出之減少。

(十二)非金融資產減損

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

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

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

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

個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則認列減損損失。

減損損失係立即認列於當期損益，且就該單位內其他各資產帳面金額之比例減少各該資產帳面金額。

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

(十三)收入之認列

1.客戶合約之收入

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

(1)銷售商品

本公司製造並銷售金屬零件相關產品。本公司係於對產品之控制移轉時認列收入。該產品之控制移轉係指產品已交付給客戶，客戶能完全裁決產品之銷售通路及價格，且已無影響客戶接受該產品之未履行義務。交付係發生於產品運送至特定地點，其陳舊過時及損失風險已移轉予客戶，及客戶已依據銷售合約接受產品，驗收條款已失效，或本公司有客觀證據認為已滿足所有驗收條件時。

本公司產品銷售之平均授信期間為45~60天，與同業之實務作法一致，故不包含融資要素。

本公司對產品提供與所協議規格相符之標準保固。

本公司於交付商品時認列應收帳款，因本公司在該時點具無條件收取對價之權利。

(2)財務組成部分

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

2.客戶合約之成本

(1)取得合約之增額成本

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

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

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(2)履行合約之成本

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

一般及管理成本、用以履行合約但未反映於合約價格之浪費之原料、人工或其他資源成本、與已滿足(或已部分滿足)履約義務相關之成本，以及無法區分究係與未滿足履約義務或已滿足(或已部分滿足)履約義務相關之成本，係於發生時認列為費用。

(十四)員工福利

1.確定提撥計畫

確定提撥退休金計畫之提撥義務係於員工提供服務期間內認列為費用。預付提撥數將導致退還現金或減少未來支付之範圍內，認列為一項資產。

2.確定福利計畫

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

確定福利義務每年由合格精算師以預計單位福利法精算。當計算結果對本公司可能有利時，認列資產係以從該計畫退還提撥金或對該計畫減少未來提撥金之形式可得之任何經濟效益之現值為限。計算經濟效益現值時，係考量任何最低資金提撥要求。

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

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

3.離職福利

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

4.短期員工福利

短期員工福利義務係於服務提供時認列為費用。若係因員工過去提供服務而使本公司負有現時之法定或推定支付義務，且該義務能可靠估計時，將該金額認列為負債。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十五)所得稅

所得稅包括當期及遞延所得稅。除與企業合併、直接認列於權益或其他綜合損益之項目相關者外，當期所得稅及遞延所得稅應認列於損益。

當期所得稅包括依據當年度課稅所得(損失)計算之預計應付所得稅或應收退稅款，及任何對以前年度應付所得稅或應收退稅款之調整。其金額係按報導日之法定稅率或實質性立法之稅率衡量預期將支付或收取款項之最佳估計值。

遞延所得稅係就資產及負債於財務報導目的之帳面金額與其課稅基礎之暫時性差異予以衡量認列。下列情況產生之暫時性差異不予認列遞延所得稅：

- 1.非屬企業合併之交易原始認列之資產或負債，且於交易當時不影響會計利潤及課稅所得(損失)者；
- 2.因投資子公司、關聯企業及合資權益所產生之暫時性差異，本公司可控制暫時性差異迴轉之時點且很有可能於可預見之未來不會迴轉者；以及
- 3.商譽之原始認列所產生之應課稅暫時性差異。

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

本公司僅於同時符合下列條件時，始將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵：

- 1.有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；且
- 2.遞延所得稅資產及遞延所得稅負債與下列由同一稅捐機關課徵所得稅之納稅主體之一有關：
 - (1)同一納稅主體；或
 - (2)不同納稅主體，惟各主體意圖在重大金額之遞延所得稅資產預期回收及遞延所得稅負債預期清償之每一未來期間，將當期所得稅負債及資產以淨額基礎清償，或同時實現資產及清償負債。

對於未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減遞轉後期，與可減除暫時性差異，在很有可能未來課稅所得可供使用之範圍內，認列為遞延所得稅資產。並於每一報導日予以重評估，就相關所得稅利益非屬很有可能實現之範圍內予以調減；或在變成很有可能未來有足夠課稅所得之範圍內迴轉原已減少之金額。

(十六)每股盈餘

本公司列示歸屬於本公司普通股權益持有人之基本及稀釋每股盈餘。本公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之損益，除以當期加權平均流通在外普通股股數計算之。稀釋每股盈餘則係將歸屬於本公司普通股權益持有人之損益及加權平均流通在外普通股股數，分別調整所有潛在稀釋普通股之影響後計算之。

(十七)部門資訊

本公司已於合併財務報告揭露部門資訊，因此個體財務報告不揭露部門資訊。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

管理階層依編製準則編製本個體財務報告時，必須作出判斷、估計及假設，其將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。實際結果可能與估計存有差異。

管理階層持續檢視估計及基本假設，會計估計變動於變動期間及受影響之未來期間予以認列。

對於假設及估計之不確定性中，存有重大風險將於未來次一年度造成重大調整為存貨之評價。

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低衡量，本公司評估報導日存貨因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。此存貨評價主要係依未來特定期間內之產品需求為估計基礎，故可能因產業快速變遷而產生重大變動。存貨評價估列情形請詳附註六(四)。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
庫存現金	\$ 100	100
支票存款及活期存款	221,391	64,419
定期存款	<u>261,487</u>	<u>120,042</u>
現金流量表所列之現金及約當現金	<u><u>\$ 482,978</u></u>	<u><u>184,561</u></u>

本公司金融資產之匯率風險及敏感度分析之揭露，請詳附註六(廿三)。

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產：		
上市(櫃)公司股票	\$ 92	92
衍生工具－買權	<u>39,871</u>	<u>57,021</u>
	<u><u>\$ 39,963</u></u>	<u><u>57,113</u></u>

1.按公允價值再衡量認列於損益之金額請詳附註六(廿二)。

2.本公司承作未適用避險會計之衍生金融工具交易為買權，係本公司與CS Beteiligungs GmbH 簽訂Share Purchase and Assignment Agreement，得於民國一〇九年十二月三十一日當日或之前以 EUR 6,245千元優先認購 Max Mothes GmbH 剩餘49%股權。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

3.民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，本公司透過損益按公允價值衡量之金融資產並未有提供作質押擔保之情形。

(三)應收票據及應收帳款

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
應收票據—因營業而發生	\$ 890	717
應收帳款—按攤銷後成本衡量	201,281	217,856
應收帳款—透過其他綜合損益按公允價值衡量	19,330	25,683
應收帳款—關係人—按攤銷後成本衡量	34,623	5,453
減：備抵損失	<u>(2,644)</u>	<u>(1,095)</u>
	<u><u>\$ 253,480</u></u>	<u><u>248,614</u></u>

本公司評估係藉由收取合約現金流量及出售金融資產達成目的之經營模式持有部分應收帳款，故透過其他綜合損益按公允價值衡量該等應收帳款。

本公司針對所有應收票據、按攤銷後成本衡量及透過其他綜合損益按公允價值衡量之應收帳款採用簡化作法估計預期信用損失，亦即使用存續期間預期信用損失衡量，為此衡量目的，該等應收票據及按攤銷後成本衡量之應收帳款係按代表客戶依據合約條款支付所有到期金額能力之共同信用風險特性予以分組，並已納入前瞻性之資訊，包括總體經濟及相關產業資訊。本公司應收票據及按攤銷後成本衡量之應收帳款之帳齡分析如下：

	<u>108.12.31</u>	
	<u>應收票據及應收 帳款帳面金額</u>	<u>加權平均 預期信用損失率</u>
未逾期	\$ 180,309	0.19 %
逾期1~90天	36,299	1.79 %
逾期91~210天	1,524	8.33 %
逾期211~360天	2,123	28.42 %
逾期361~540天	616	47.33 %
逾期541~730天	-	-
逾期731天以上	<u>630</u>	<u>100.00 %</u>
	<u><u>\$ 221,501</u></u>	<u><u>2,644</u></u>

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

	107.12.31		
	應收票據及應收 帳款帳面金額	加權平均 預期信用損失率	備抵存續期間 預期信用損失
未逾期	\$ 203,560	0.07 %	142
逾期1~90天	39,017	0.61 %	237
逾期90~210天	435	14.71 %	64
逾期221~360天	464	35.13 %	163
逾期361~540天	582	50.00 %	291
逾期541~730天	99	100.00 %	99
逾期731天以上	99	100.00 %	99
	<u>\$ 244,256</u>		<u>1,095</u>

本公司應收票據及應收帳款之備抵損失變動表如下：

	108年度	107年度
期初餘額	\$ 1,095	2,770
減損損失之認列(迴轉)	(132)	6
其他	1,681	(1,681)
期末餘額	<u>\$ 2,644</u>	<u>1,095</u>

本公司與金融機構簽訂無追索權之應收帳款讓售合約，依合約約定公司不需承擔應收帳款無法回收之風險，僅須負擔因商業糾紛所造成之損失。於報導日尚未到期之讓售應收帳款相關資訊如下：

	108.12.31	107.12.31
讓售應收帳款帳面金額	<u>\$ 19,330</u>	<u>25,683</u>
已預支價款之帳面價值	<u>\$ -</u>	<u>-</u>

(四)存 貨

	108.12.31	107.12.31
商品	\$ 380	296
原料	43,517	53,365
在製品	191,696	180,610
製成品	122,935	109,774
在途存貨	27,639	34,732
	<u>\$ 386,167</u>	<u>378,777</u>

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

銷貨成本明細如下：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
已出售存貨成本	\$ 1,012,607	959,438
存貨跌價損失(回升利益)	(1,447)	5,857
存貨報廢損失	-	6,769
其他	<u>(11,359)</u>	<u>(11,424)</u>
	<u>\$ 999,801</u>	<u>960,640</u>

於民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，本公司之存貨均未有提供作質押擔保之情形。

(五)採用權益法之投資

本公司於報導日採用權益法之投資列示如下：

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
子公司	<u>\$ 103,558</u>	<u>120,495</u>

相關資訊請參閱民國一〇八年度合併財務報告。

(六)企業合併

取得子公司—Max Mothes GmbH

本公司於民國一〇七年七月一日向非關係人以現金237,452千元(其中包含優先認購Max Mothes GmbH剩餘49%股權之買權69,766千元)收購Max Mothes GmbH 51%股權，並取得對Max Mothes GmbH及其子公司(以下簡稱「MMG集團」)之控制，該MMG集團在歐洲地區經營機械零件及螺絲等之生產及銷售。本公司預期收購後能達成穩定經營、提升營運績效及產業競爭力之目的。

移轉對價主要類別、於收購日所取得之資產及承擔之負債與所認列之商譽金額如下：

1.移轉對價

現金	\$ 237,452
減：衍生工具—買權	<u>(69,766)</u>
	<u>\$ 167,686</u>

2.取得之可辨認資產與承擔之負債

收購日取得之可辨認資產與承擔之負債之公允價值明細如下：

現金及約當現金	\$ 8,516
應收帳款	144,048
其他應收款	31,926
本期所得稅資產	1,171

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

存貨	661,622
預付款項	10,677
其他流動資產	5,024
不動產、廠房及設備	118,924
客戶關係	45,373
商標權	21,861
其他非流動資產	3,687
遞延所得稅資產	2,206
短期借款	(246,491)
合約負債	(782)
應付帳款	(288,206)
其他應付款	(279,909)
本期所得稅負債	(407)
其他流動負債	(1,408)
應付租賃款	(22,009)
可辨認淨資產之公允價值	<u><u>\$ 215,823</u></u>

3. 商 譽

因收購認列之商譽如下：

移轉對價	\$ 167,686
加：非控制權益(以可辨認淨資產按非控制權益之比例衡量)	105,753
減：可辨認淨資產之公允價值	<u>(215,823)</u>
商譽	<u><u>\$ 57,616</u></u>

4. 本公司依國際財務報導準則第三號「企業合併」規定於完成收購價格分攤報告時，追溯調整已於收購日(衡量期間)認列之暫定金額，以反映所取得有關收購日已存在事實與情況之新資訊。依此，本公司調整民國一〇七年十二月三十一日之個體資產負債表，茲將調整後之比較資訊說明如下：

107.12.31 個體資產負債表	調整前 報導金額	追溯調整數	調整後 報導金額
採用權益法之投資	\$ 121,866	(1,371)	120,495
遞延所得稅資產	26,424	274	26,698
保留盈餘	(566,539)	1,097	(565,442)
		<u><u>\$ -</u></u>	

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(七)喪失對子公司之控制

本公司於民國一〇八年五月二十七日處分Max Mothes S.r.L公司100%股權並喪失對其之控制，處分價款為57,493千元，其處分利益94,282千元已包含於個體綜合損益表之採用權益法認列之子公司之份額項下。

民國一〇八年五月二十七日Max Mothes S.r.L公司資產與負債之帳面金額明細如下：

現金及約當現金	\$ 1,764
存貨	16,582
應收帳款	26,919
其他應收款	3,779
預付款項	376
其他流動資產	37
不動產、廠房及設備	25,006
其他非流動資產	2,334
短期借款	(17,475)
應付帳款	(54,389)
其他應付款	(41,621)
其他流動負債	(101)
先前子公司淨資產之帳面金額	<u>\$ (36,789)</u>

(八)不動產、廠房及設備

本公司民國一〇八年度及一〇七年度不動產、廠房及設備之成本及折舊變動明細如下：

	土 地	房屋及 建築	機器設備	水電設備	運輸設備	辦公設備 及其他	合 計
成本或認定成本：							
民國108年1月1日餘額	\$ 56,838	199,122	253,198	16,322	4,953	14,193	544,626
增 添	-	715	6,213	135	1,524	779	9,366
重 分 類	-	96	18,913	-	-	-	19,009
處 分	-	-	(4,953)	-	(1,000)	(73)	(6,026)
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 56,838</u>	<u>199,933</u>	<u>273,371</u>	<u>16,457</u>	<u>5,477</u>	<u>14,899</u>	<u>566,975</u>
民國107年1月1日餘額	\$ 56,838	198,573	230,301	16,322	4,953	12,636	519,623
增 添	-	549	19,686	-	-	2,061	22,296
重 分 類	-	-	3,726	-	-	-	3,726
處 分	-	-	(515)	-	-	(504)	(1,019)
民國107年12月31日餘額	<u>\$ 56,838</u>	<u>199,122</u>	<u>253,198</u>	<u>16,322</u>	<u>4,953</u>	<u>14,193</u>	<u>544,626</u>

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

	土 地	房屋及 建築	機器設備	水電設備	運輸設備	辦公設備 及其他	合 計
累計折舊：							
民國108年1月1日餘額	\$ -	18,248	130,123	4,363	3,891	6,340	162,965
本期折舊	-	3,963	19,640	1,043	905	2,378	27,929
處 分	-	-	(4,947)	-	(1,000)	(73)	(6,020)
民國108年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>22,211</u>	<u>144,816</u>	<u>5,406</u>	<u>3,796</u>	<u>8,645</u>	<u>184,874</u>
民國107年1月1日餘額	\$ -	14,332	113,408	3,343	3,113	4,862	139,058
本期折舊	-	3,916	17,230	1,020	778	1,982	24,926
處 分	-	-	(515)	-	-	(504)	(1,019)
民國107年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>18,248</u>	<u>130,123</u>	<u>4,363</u>	<u>3,891</u>	<u>6,340</u>	<u>162,965</u>
帳面金額：							
民國108年12月31日	<u>\$ 56,838</u>	<u>177,722</u>	<u>128,555</u>	<u>11,051</u>	<u>1,681</u>	<u>6,254</u>	<u>382,101</u>
民國107年1月1日	<u>\$ 56,838</u>	<u>184,241</u>	<u>116,893</u>	<u>12,979</u>	<u>1,840</u>	<u>7,774</u>	<u>380,565</u>
民國107年12月31日	<u>\$ 56,838</u>	<u>180,874</u>	<u>123,075</u>	<u>11,959</u>	<u>1,062</u>	<u>7,853</u>	<u>381,661</u>

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，本公司之不動產、廠房及設備提供作抵押擔保之情形，請詳附註八。

(九)使用權資產

本公司承租土地、房屋及建築及運輸設備等之成本及折舊，其變動明細如下：

	土 地	房屋 及建築	運輸設備	合 計
使用權資產成本：				
民國108年1月1日餘額	\$ 13,628	299	674	14,601
增 添	914	-	857	1,771
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 14,542</u>	<u>299</u>	<u>1,531</u>	<u>16,372</u>
使用權資產之累計折舊：				
民國108年1月1日餘額	\$ -	-	-	-
提列折舊	259	299	672	1,230
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 259</u>	<u>299</u>	<u>672</u>	<u>1,230</u>
帳面價值：				
民國108年1月1日餘額	<u>\$ 13,628</u>	<u>299</u>	<u>674</u>	<u>14,601</u>
民國108年12月31日	<u>\$ 14,283</u>	<u>-</u>	<u>859</u>	<u>15,142</u>

(十)投資性不動產

投資性不動產係本公司所持有之自有資產出租予第三方。已出租之投資性不動產其租金收益均為固定金額。

	土地	房屋及建築	合 計
成本或認定成本：			
民國108年1月1日餘額	\$ 2,061	6,514	8,575
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 2,061</u>	<u>6,514</u>	<u>8,575</u>
民國107年1月1日餘額	\$ 2,061	6,514	8,575
民國107年12月31日餘額	<u>\$ 2,061</u>	<u>6,514</u>	<u>8,575</u>

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

	土地	房屋及建築	合 計
累計折舊：			
民國108年1月1日餘額	\$ -	2,829	2,829
本年度折舊	-	117	117
民國108年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>2,946</u>	<u>2,946</u>
民國107年1月1日餘額	\$ -	2,713	2,713
本年度折舊	-	116	116
民國107年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>2,829</u>	<u>2,829</u>
帳面金額：			
民國108年12月31日	<u>\$ 2,061</u>	<u>3,568</u>	<u>5,629</u>
民國107年12月31日	<u>\$ 2,061</u>	<u>3,685</u>	<u>5,746</u>
民國107年1月1日	<u>\$ 2,061</u>	<u>3,801</u>	<u>5,862</u>
公允價值：			
民國108年12月31日			<u>\$ 6,482</u>
民國107年12月31日			<u>\$ 6,800</u>

投資性不動產公允價值係由合併公司管理當局參酌鄰近地區最近期實價登錄成交資訊為基礎，以市價法進行評價。其公允價值評價技術所使用之輸入值係屬第三等級。

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，本公司之投資性不動產均未有提供作抵押擔保之情形。

(十一)其他流動資產及其他非流動資產

本公司其他流動資產及其他非流動資產之明細如下：

	108.12.31	107.12.31
預付貨款	\$ 6,538	5,254
其他預付款項	6,465	1,881
其他	<u>792</u>	<u>1,358</u>
	<u>\$ 13,795</u>	<u>8,493</u>
預付設備款	\$ 4,892	8,433
存出保證金	1,115	1,463
其他	<u>3,231</u>	<u>4,634</u>
	<u>\$ 9,238</u>	<u>14,530</u>

(十二)其他金融資產－流動

	108.12.31	107.12.31
受限制銀行存款	<u>\$ 96,179</u>	<u>680,238</u>

信用風險等資訊請詳附註六(廿三)，提供質押擔保之明細請詳附註八。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十三)短期借款

本公司短期借款之明細如下：

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
無擔保銀行借款	\$ 450,000	50,000
擔保銀行借款	<u>85,000</u>	<u>615,000</u>
合 計	<u>\$ 535,000</u>	<u>665,000</u>
利率區間	<u>0.8%~1.08%</u>	<u>0.85%~0.93%</u>

本公司以資產質押供銀行短期借款之擔保情形請詳附註八。

(十四)租賃負債

本公司租賃負債如下：

	<u>108.12.31</u>
流動	\$ <u>652</u>
非流動	\$ <u>14,574</u>

到期分析請詳附註六(廿三)金融工具。

租賃認列於損益之金額如下：

	<u>108年度</u>
租賃負債之利息費用	\$ <u>143</u>
短期租賃之費用	\$ <u>132</u>
低價值租賃資產之費用(不包含短期租賃之低價值租賃)	\$ <u>179</u>

租賃認列於現金流量表之金額如下：

	<u>108年度</u>
租賃之現金流出總額	\$ <u>1,600</u>

1.土地、房屋及建築之租賃

本公司民國一〇八年十二月三十一日承租土地、房屋及建築作為工廠廠房，土地之租賃期間通常為十年，房屋及建築則為三年，部份租賃包含在租賃期間屆滿時得延長之選擇權。

部份合約之租賃給付取決於當地物價指數之變動。部分租賃合約包含租賃延長之選擇權，該等合約係由各地區分別管理，因此所約定之個別條款及條件於本公司內有所不同。該等選擇權僅本公司具有可執行之權利，出租人並無此權利。在無法合理確定將行使可選擇之延長租賃期間之情況下，與選擇權所涵蓋期間之相關給付並不計入租賃負債。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

2.運輸設備之租賃

本公司承租運輸設備之租賃期間為三年，部份租賃合約約定本公司於租賃期間屆滿時具有購買所承租資產之選擇權。

3.其他

本公司承租部分辦公設備，該等租賃屬租賃期間為一年以內之短期或低價值標的租賃，本公司選擇適用豁免認列規定而不認列其相關使用權資產及租賃負債。

(十五)營業租賃

承租人租賃

民國一〇七年十二月三十一日不可取消之營業租賃其應付租金情形如下：

	<u>107.12.31</u>
一年內	\$ 1,120
一年至五年	1,416
五年以上	<u>364</u>
	<u>\$ 2,900</u>

本公司以營業租賃承租土地、廠房及運輸設備，租賃期間通常為三至十年，其中土地及廠房附有於租期屆滿之續租權。土地租金給付依物價指數變動調整以反映市場租金。

民國一〇七年度營業租賃列報於損益之費用為1,128千元。

(十六)員工福利

1.確定福利計畫

本公司確定福利義務現值與淨確定福利負債之調節如下：

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
確定福利義務現值	\$ 29,218	24,705
計畫資產之公允價值	<u>(14,792)</u>	<u>(13,917)</u>
淨確定福利負債	<u>\$ 14,426</u>	<u>10,788</u>

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

(1)計畫資產組成

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

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

截至報導日止，本公司之台灣銀行勞工退休準備金專戶餘額計14,792千元。勞工退休基金資產運用之資料包括基金收益率以及基金資產配置，請詳勞動基金局網站公布之資訊。

(2)確定福利義務現值之變動

本公司確定福利義務現值變動如下：

	108年度	107年度
1月1日確定福利義務	\$ 24,705	23,327
當期服務成本及利息	820	846
淨確定福利負債再衡量數		
—經驗調整之精算損益	3,693	48
—因人口統計假設變動所產生之精算損益	-	-
—因財務假設變動所產生之精算損益	-	484
12月31日確定福利義務	<u>\$ 29,218</u>	<u>24,705</u>

(3)計畫資產公允價值之變動

本公司確定福利計畫資產公允價值之變動如下：

	108年度	107年度
1月1日計畫資產之公允價值	\$ 13,917	13,145
利息收入	141	154
淨確定福利負債再衡量數		
—計畫資產報酬(不含當期利息)	487	348
已提撥至計畫之金額	247	270
計畫資產預計報酬	-	-
12月31日計畫資產之公允價值	<u>\$ 14,792</u>	<u>13,917</u>

(4)認列為損益之費用

本公司民國一〇八年度及一〇七年度列報為費用之明細：

	108年度	107年度
當期服務成本	\$ 573	566
淨確定福利負債之淨利息	106	126
	<u>\$ 679</u>	<u>692</u>
營業成本	\$ 228	277
推銷費用	138	110
管理費用	260	256
研究發展費用	53	49
	<u>\$ 679</u>	<u>692</u>

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(5)精算假設

本公司於報導日用以決定確定福利義務現值之重大精算假設如下：

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
折現率	1.00 %	1.00 %
未來薪資增加率	2.00 %	2.00 %

本公司預計於民國一〇八年度報導日後之一年內支付予確定福利計畫之提撥金額為270千元。

確定福利計畫之加權平均存續期間為11.9年。

(6)敏感度分析

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日當採用之主要精算假設變動對本公司確定福利義務現值之影響如下：

	<u>對確定福利義務之影響</u>	
	<u>增加0.25%</u>	<u>減少0.25%</u>
108年12月31日		
折現率	\$ (350)	361

107年12月31日		
折現率	\$ (484)	498

	<u>對確定福利義務之影響</u>	
	<u>增加1%</u>	<u>減少1%</u>
108年12月31日		
未來薪資增加率	\$ 1,476	(1,346)
107年12月31日		
未來薪資增加率	\$ 2,053	(1,860)

上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之影響。實務上許多假設的變動則可能是連動的。敏感度分析係與計算資產負債表之淨退休金負債所採用的方法一致。

本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

2.確定提撥計畫

本公司之確定提撥計畫係依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資6%之提繳率，提撥至勞工保險局之勞工退休金個人專戶。在此計畫下本公司提撥固定金額至勞工保險局後，即無支付額外金額之法定或推定義務。

本公司民國一〇八年度及一〇七年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為4,647千元及4,393千元，已提撥至勞工保險局。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十七)所得稅

1.所得稅費用

本公司民國一〇八年度及一〇七年度之所得稅費用明細如下：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
當期所得稅費用(利益)		
當期產生	\$ 47,856	50,279
調整前期之當期所得稅	<u>64</u>	<u>52</u>
	<u>47,920</u>	<u>50,331</u>
遞延所得稅費用(利益)		
暫時性差異之發生及迴轉	(8,451)	(7,426)
所得稅稅率變動	<u>-</u>	<u>(2,615)</u>
	<u>(8,451)</u>	<u>(10,041)</u>
繼續營業單位之所得稅費用	<u><u>\$ 39,469</u></u>	<u><u>40,290</u></u>

本公司民國一〇八年度及一〇七年度認列於其他綜合損益之下的所得稅費用(利益)明細如下：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
不重分類至損益之項目：		
確定福利計畫之再衡量數	\$ (641)	(36)
所得稅稅率變動	<u>-</u>	<u>(208)</u>
	<u><u>\$ (641)</u></u>	<u><u>(244)</u></u>
後續可能分類至損益之項目：		
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	<u><u>\$ (84)</u></u>	<u><u>(417)</u></u>

本公司民國一〇八年度及一〇七年度所得稅費用與稅前淨利之關係調節如下：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
稅前淨利	<u><u>\$ 203,125</u></u>	<u><u>192,230</u></u>
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅	\$ 40,625	38,446
所得稅稅率變動	-	(2,615)
前期(高)低估	64	52
未分配盈餘加徵	-	4,389
投資抵減	(1,166)	-
其他	<u>(54)</u>	<u>18</u>
	<u><u>\$ 39,469</u></u>	<u><u>40,290</u></u>

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

2. 遞延所得稅資產及負債

(1) 已認列之遞延所得稅資產及負債

民國一〇八年度及一〇七年度遞延所得稅資產之變動如下：

遞延所得稅資產：	<u>投資損失</u>	<u>備抵存貨 跌價損失</u>	<u>確定福利 計畫</u>	<u>金融商品 評價損失</u>	<u>未實現兌 換損失</u>	<u>國外營運 機構換算 差額</u>	<u>其他</u>	<u>合計</u>
民國108年1月1日餘額	\$ 9,021	8,096	2,950	2,549	1,853	417	1,812	26,698
貸記(借記)損益表	3,303	(289)	87	3,430	2,550	-	(630)	8,451
貸記(借記)其他綜合損益	-	-	641	-	-	84	-	725
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 12,324</u>	<u>7,807</u>	<u>3,678</u>	<u>5,979</u>	<u>4,403</u>	<u>501</u>	<u>1,182</u>	<u>35,874</u>
民國107年1月1日餘額	\$ -	5,886	2,405	-	6,630	-	1,075	15,996
貸記(借記)損益表	9,021	2,210	301	2,549	(4,777)	-	737	10,041
貸記(借記)其他綜合損益	-	-	244	-	-	417	-	661
民國107年12月31日餘額	<u>\$ 9,021</u>	<u>8,096</u>	<u>2,950</u>	<u>2,549</u>	<u>1,853</u>	<u>417</u>	<u>1,812</u>	<u>26,698</u>

3. 本公司營利事業所得稅結算申報已奉稽徵機關核定至民國一〇六年度。

(十八) 資本及其他權益

1. 股本

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，本公司額定普通股股本總額均為1,000,000千元，每股面額10元，計100,000千股。前述額定股本總額包含員工認股權憑證可認購股數3,000千股，已發行普通股股份均為36,503千股，所有已發行股份之股款均已收取。

2. 資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
發行股票溢價	\$ 38,440	38,440
員工認購權－已失效	<u>259</u>	<u>259</u>
	<u>\$ 38,699</u>	<u>38,699</u>

依公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得按股東原有股份之比例以已實現之資本公積發給新股或現金。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得。依發行人募集與發行有價證券處理準則規定，得撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

3.保留盈餘

依本公司章程規定，本公司每年決算所得純益，除依法扣繳所得稅外，應先彌補以往年度虧損，次就其餘額提存百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達資本總額時，不在此限，及依法提列或迴轉特別盈餘公積後，併同期初未分配盈餘為股東累積可分配盈餘，由董事會擬具分配議案，提請股東會決議分派之。

本公司股利政策係採剩餘股利政策，並以現金股利與股票股利搭配方式發放，將就累積可分配盈餘提撥百分之十以上分派股息及股東紅利，現金股利分配總額不低於股利分派總額百分之十。

(1)法定盈餘公積

依公司法規定，公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發給新股或現金，惟以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部份為限。

(2)特別盈餘公積

依金管會民國一〇一年四月六日金管證發字第1010012865號令規定，本公司應就當年度發生之帳列股東權益減項淨額自當年度稅後盈餘與前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積；屬前期累積之股東權益減項金額，應自前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積不得分派。嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。於民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，該項特別盈餘公積餘額分別為1,666千元及0千元。

(3)盈餘分配

本公司分別於民國一〇八年六月二十一日及民國一〇七年六月二十一日經股東常會決議民國一〇七年度及一〇六年度盈餘分配案，有關分派予業主股利之金額如下：

	107年度		106年度	
	配股率(元)	金額	配股率(元)	金額
分派予普通股業主之股利：				
現金	\$ 3	<u>108,768</u>	3	<u>109,509</u>

4.庫藏股

民國一〇七年度，本公司因證券交易法第28條之2規定，為轉讓股份予員工而買回庫藏股共計247千股。民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，未註銷之股數共計247千股。

依上段所述證券交易法之規定，公司買回股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十；收買股份之總金額，不得逾公司保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積之金額。本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前，不得享有股東權利。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

5.其他權益

本公司之其他權益係國外營運機構財務報表換算之兌換差額，其變動如下：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
1月1日	\$ (1,666)	-
子公司	<u>(337)</u>	<u>(1,666)</u>
12月31日餘額	<u><u>\$ (2,003)</u></u>	<u><u>(1,666)</u></u>

6.其他

本公司於民國一〇八年六月二十一日經股東常會決議通過發行限制員工權利新股，預計發行股數200千股，每股面額10元。

(十九)每股盈餘

民國一〇八年度及一〇七年度基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
基本每股盈餘(單位：新台幣元)		
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利	<u>\$ 163,656</u>	<u>151,940</u>
普通股加權平均流通在外股數(千股)	<u>36,256</u>	<u>36,358</u>
基本每股盈餘(單位：新台幣元)	<u><u>\$ 4.51</u></u>	<u><u>4.18</u></u>
稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)		
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利(調整稀釋性潛在普通股影響數後)	<u>\$ 163,656</u>	<u>151,940</u>
普通股加權平均流通在外股數(千股)	36,256	36,358
具稀釋作用之員工股票酬勞影響(千股)	<u>168</u>	<u>100</u>
普通股加權平均流通在外股數(調整稀釋性潛在普通股影響數後)(千股)	<u><u>36,424</u></u>	<u><u>36,458</u></u>
稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)	<u><u>\$ 4.49</u></u>	<u><u>4.17</u></u>

(二十)客戶合約之收入

1.收入之細分

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
主要商品線：		
金屬零件	\$ 1,277,160	1,218,450
其他	<u>105,788</u>	<u>84,660</u>
	<u><u>\$ 1,382,948</u></u>	<u><u>1,303,110</u></u>

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

2.合約餘額

	108.12.31	107.12.31	107.1.1
應收票據	\$ 890	717	2,750
應收帳款淨額	217,967	242,444	240,543
應收帳款－關係人	34,623	5,453	-
合 計	<u>\$ 253,480</u>	<u>248,614</u>	<u>243,293</u>
合約負債	<u>\$ 1,663</u>	<u>1,277</u>	<u>907</u>

應收票據、應收帳款及其減損之揭露請詳附註六(三)。

民國一〇八年及一〇七年一月一日合約負債期初餘額於民國一〇八年度及一〇七年度認列為收入之金額分別為1,038元及154千元。

合約資產主要係因金屬零件銷售合約而預收款項所產生，本公司將於產品交付予客戶時轉列收入。

(廿一)員工及董事、監察人酬勞

依本公司章程規定，年度如有獲利，應提撥不低於百分之二為員工酬勞及不高於百分之四為董事及監察人酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前項員工酬勞發給股票或現金之對象，包括符合一定條件之從屬公司員工。

本公司民國一〇八年度及一〇七年度員工酬勞估列金額分別為10,551千元及5,805千元，董事及監察人酬勞估列金額均為4,000千元，係以本公司各該期間之稅前淨利扣除員工及董事、監察人酬勞前之金額，乘上本公司依章程所訂之員工酬勞及董事及監察人酬勞分派成數為估計基礎，並列報為民國一〇八年度及一〇七年度之營業成本或營業費用。如董事會決議採股票發放員工酬勞，股票酬勞之股數計算基礎係依據董事會決議前一日之普通股收盤價計算，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。前述董事會決議分派之員工及董事、監察人酬勞金額與本公司民國一〇八年度及一〇七年度個體財務報告估列金額並無差異。

(廿二)營業外收入及支出

1.其他收入

本公司其他收入明細如下：

	108年度	107年度
利息收入		
銀行存款利息	\$ 12,920	22,084
其他利息收入	188	26
租金收入	1,453	790
其他	11,665	6,563
	<u>\$ 26,226</u>	<u>29,463</u>

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

2.其他利益及損失

本公司其他利益及損失明細如下：

	108年度	107年度
外幣兌換利益(損失)	\$ (4,615)	49,930
透過損益按公允價值衡量之金融資產／負債		
評價淨損失	(17,150)	(11,641)
處分不動產、廠房及設備利益	1,246	50
其他利益及損失	(117)	(116)
	<u>\$ (20,636)</u>	<u>38,223</u>

3.財務成本

本公司財務成本明細如下：

	108年度	107年度
利息費用		
借款利息	\$ (4,398)	(6,891)
租賃負債	(143)	-
	<u>\$ (4,541)</u>	<u>(6,891)</u>

(廿三)金融工具

1.信用風險

(1)信用風險之暴險

金融資產之帳面金額代表最大信用暴險金額。

(2)信用風險集中情況

本公司之客戶群廣大且無關聯，故信用風險集中度有限。

(3)應收款項及債務工具之信用風險

應收票據及應收帳款之信用風險暴險資訊請詳附註六(三)。

其他按攤銷後成本衡量之金融資產包括其他應收款及其他金融資產等。本公司持有之定期存款，交易對象及履約他方為具投資等級及以上之金融機構，故視為信用風險低，因此按十二個月預期信用損失金額衡量該期間之備抵損失，民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日並未有提列備抵損失之情形。

2.流動性風險

下表為金融負債之合約到期日，包含估計利息(短期借款除外)但不包含淨額協議之影響。

	帳面金額	合 約 現金流量	6個月 以內	6-12個月	1-2年	2-5年	超過5年
108年12月31日							
非衍生金融負債							
短期借款	\$ 535,000	(535,000)	(535,000)	-	-	-	-
應付票據	95,909	(95,909)	(95,909)	-	-	-	-
應付帳款	49,784	(49,784)	(49,784)	-	-	-	-
其他應付款(含關係人)	27,464	(27,464)	(27,464)	-	-	-	-
租賃負債	15,226	(18,163)	(479)	(311)	(622)	(1,120)	(15,631)
存入保證金	94	(94)	-	-	(94)	-	-
合 計	<u>\$ 723,477</u>	<u>(726,414)</u>	<u>(708,636)</u>	<u>(311)</u>	<u>(716)</u>	<u>(1,120)</u>	<u>(15,631)</u>

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

	帳面金額	合 約 現金流量	6個月 以內	6-12個月	1-2年	2-5年	超過5年
107年12月31日							
非衍生金融負債							
短期借款	\$ 665,000	(665,000)	(665,000)	-	-	-	-
應付票據	133,897	(133,897)	(133,897)	-	-	-	-
應付帳款	61,978	(61,978)	(61,978)	-	-	-	-
其他應付款(含關係人)	127,823	(127,823)	(127,823)	-	-	-	-
存入保證金	94	(94)	-	-	(94)	-	-
合 計	\$ 988,792	(988,792)	(988,698)	-	(94)	-	-

本公司並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。

3. 匯率風險

本公司暴露於重大外幣匯率風險之金融資產及負債如下：

	108.12.31			107.12.31		
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	\$ 24,614	30.056	739,809	34,558	30.78	1,063,695
歐元	4,601	33.59	154,539	1,556	35.09	54,600
<u>非貨幣性項目</u>						
歐元	1,187	33.59	39,871	1,625	35.09	57,021
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	564	30.156	17,004	335	30.88	10,345
歐元	11	33.93	368	2,664	35.49	94,545

具外幣匯率風險之非貨幣項目金融工具，主要係本公司之買權，請另參見附註六(二)。

本公司貨幣性項目之匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金、應收帳款(關係人)、其他應收款(關係人)、其他金融資產、銀行借款、應付帳款(關係人)及其他應付款(關係人)等，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日當新台幣相對於美金及歐元貶值或升值1%，而其他所有因素維持不變之情況下，本公司民國一〇八年度及一〇七年度之稅後淨利將分別增加或減少7,016千元及8,108千元，兩期分析係採用相同基礎。

由於本公司交易外幣種類繁多，故採彙整方式揭露貨幣性項目之兌換損益資訊，民國一〇八年度及一〇七年度貨幣性項目之外幣兌換利益(損失)淨額(含已實現及未實現)分別為(4,615)千元及49,930千元。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

4.利率風險

本公司之金融資產及金融負債利率暴險於本附註之流動性風險管理中說明。

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於報導日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設報導日流通在外之負債金額於整年度皆流通在外。本公司內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少0.25%，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加或減少0.25%，在所有其他變數維持不變之情況下，民國一〇八年度及一〇七年度之稅後淨利將分別減少或增加1,070千元及1,330千元，主因係本公司之變動利率借款所致。

5.其他價格風險

如報導日權益證券價格變動(兩期分析係採用相同基礎，且假設其他變動因素不變)，對稅後損益之影響如下：

報 導 日 證券價格	108年度	107年度
上漲3%	\$ <u>3</u>	<u>3</u>
下跌3%	\$ <u>(3)</u>	<u>(3)</u>

6.公允價值資訊

(1)金融工具之種類及公允價值

本公司透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債係以重複性為基礎按公允價值衡量。各種類金融資產及金融負債之帳面金額及公允價值(包括公允價值等級資訊，但非按公允價值衡量金融工具之帳面金額為公允價值之合理近似值者及租賃負債，依規定無須揭露公允價值資訊)列示如下：

	108.12.31				
	帳面 金額	公允價值			
		第一級	第二級	第三級	合 計
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
衍生金融資產	\$ 39,871	-	39,871	-	39,871
強制透過損益按公允價值衡量之非衍生金融資產	<u>92</u>	92	-	-	92
小計	<u>39,963</u>				
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產					
應收帳款	<u>19,330</u>	-	19,330	-	19,330
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金	482,978	-	-	-	-
應收票據及帳款(含關係人)	234,150	-	-	-	-
其他應收款(含關係人)	88,129	-	-	-	-
存出保證金	1,115	-	-	-	-
其他金融資產	<u>96,179</u>	-	-	-	-
小計	<u>902,551</u>				
金融資產合計	<u>\$ 961,844</u>				

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

108.12.31					
	帳面 金額	公允價值			合 計
		第一級	第二級	第三級	
按攤銷後成本衡量之金融負債					
銀行借款	\$ 535,000	-	-	-	-
應付票據及帳款(含關係人)	145,693	-	-	-	-
其他應付款(含關係人)	27,464	-	-	-	-
租賃負債	15,226	-	-	-	-
存入保證金	94	-	-	-	-
金融負債合計	\$ 723,477				
107.12.31					
	帳面 金額	公允價值			合 計
		第一級	第二級	第三級	
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
衍生金融資產	\$ 57,021	-	57,021	-	57,021
強制透過損益按公允價值衡量之非衍生金融資產	92	92	-	-	92
小計	57,113				
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產					
應收帳款	25,683	-	25,683	-	25,683
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金	184,561	-	-	-	-
應收票據及帳款(含關係人)	222,931	-	-	-	-
其他應收款(含關係人)	23,559	-	-	-	-
存出保證金	1,463	-	-	-	-
其他金融資產	680,238	-	-	-	-
小計	1,112,752				
金融資產合計	\$ 1,195,548				
按攤銷後成本衡量之金融負債					
銀行借款	\$ 665,000	-	-	-	-
應付票據及帳款	195,875	-	-	-	-
其他應付款(含關係人)	127,823	-	-	-	-
存入保證金	94	-	-	-	-
金融負債合計	\$ 988,792				

本公司衡量其資產和負債時，盡可能使用市場可觀察之輸入值。公允價值之等級係以評價技術使用之輸入值為依據歸類如下：

- (一)第一級：相同資產或負債於活絡市場公開報價(未經調整)。
- (二)第二級：除包含於第一級之公開報價外，資產或負債之輸入參數係直接(即價格)或間接(即由價格推導而得)可觀察。
- (三)第三級：資產或負債之輸入參數非基於可觀察之市場資料(非可觀察參數)。

(2)按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

(2.1)非衍生金融工具

金融工具如有活絡市場公開報價時，則以活絡市場之公開報價為公允價值。主要交易所及經判斷為熱門券之中央政府債券櫃台買賣中心公告之市價，皆屬上市(櫃)權益工具及有活絡市場公開報價之債務工具公允價值之基礎。

本公司持有之上市(櫃)公司股票係具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融資產，其公允價值係參照市場報價決定。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

除上述有活絡市場之金融工具外，其餘金融工具之公允價值係以評價技術或參考交易對手報價取得。透過評價技術所取得之公允價值可參照其他實質上條件及特性相似之金融工具之現時公允價值、現金流量折現法或以其他評價技術，包括以資產負債表日可取得之市場資訊運用模型計算而得。

本公司持有之透過其他綜合損益按公允價值衡量之應收帳款係使用現金流量折現模型估算公允價值，其主要假設為藉由將被投資者之預期未來現金流量，按反映貨幣時間價值與投資風險之報酬率予以折現後衡量。

(2.2) 衍生金融工具

係根據廣為市場使用者所接受之評價模型評價，例如折現法及選擇權定價模型。衍生性外匯工具合約通常係根據交易對手所提供之市價評估。

(廿四) 財務風險管理

1. 概要

本公司因金融工具之使用而暴露於下列風險：

- (1) 信用風險
- (2) 流動性風險
- (3) 市場風險

本附註表達本公司上述各項風險之暴險資訊、本公司衡量及管理風險之目標、政策及程序。進一步量化揭露請詳個體財務報告各該附註。

2. 風險管理架構

董事會全權負責成立及監督本公司之風險管理架構，財務部門及營運單位負責發展及控管本公司之財務風險管理政策，並定期向董事會報告其運作。

本公司財務風險管理政策之建置，係為辨認及分析本公司所面臨之財務風險，評估財務風險之影響，並執行相關規避財務風險的政策。財務風險管理政策業經定期覆核，以反映市場情況及本公司運作之變化。本公司透過訓練、管理準則及作業程序等內部控制，致力於發展一個有紀律且具建設性的控制環境，使所有員工皆了解到自身之角色及義務。

本公司之董事會監督管理階層如何監控本公司財務風險管理政策及程序之遵循，及覆核本公司對於所面臨風險之相關財務風險管理架構之適當性。內部稽核人員協助本公司董事會扮演監督角色，該等人員進行定期及例外覆核財務風險管理控制及程序，並將覆核結果報告予董事會。

3. 信用風險

信用風險係本公司因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險，主要來自於本公司應收客戶之款項及銀行存款與衍生性工具交易合約。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(1)應收帳款及其他應收款

本公司之信用風險暴險，主要受每一客戶個別狀況影響，惟管理階層亦考量本公司客戶基礎之統計資料，包括客戶所屬產業及國家之違約風險，因這些因素可能會影響信用風險。

本公司已建立授信政策，在給予標準之付款及運送條件及條款前，須針對每一新客戶個別分析其信用評等，本公司之覆核包含，若可得時，外部之評等，及在某些情況下，銀行之照會。授信限額依個別客戶建立，此限額經定期覆核。未符合本公司基準信用評等之客戶，僅得以預收基礎與本公司進行交易。

(2)投資

銀行存款及其他金融工具之信用風險，係由本公司財務部衡量並監控，由於交易對象及履約他方均為信用良好之銀行，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險之虞。

(3)保證

本公司得對有業務關係之公司、本公司直接及間接持有表決權股份逾50%之公司及直接及間接對本公司持有表決權之股份逾50%之公司為背書保證，民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，本公司提供之背書保證分別為403,080千元及0千元。

4.流動性風險

流動性風險係本公司無法交付現金或其他金融資產以清償金融負債，未能履行相關義務之風險。本公司管理流動性之方法係盡可能確保本公司在一般及具壓力之情況下，皆有足夠之流動資金以支應到期之負債，而不致發生不可接受之損失或使本公司之聲譽遭受到損害之風險。

5.市場風險

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

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

(1)匯率風險

本公司暴露於非以本公司功能性貨幣計價之銷售、採購及借款交易所產生之匯率風險。該等交易主要之計價貨幣有美元及歐元。此外，本公司以自然避險為原則，依據本公司各幣別資金需求及淨部位(及外幣資產與負債部位之差額)依照市場外匯狀況進行避險。

一般而言，本公司借款幣別係與本公司營運產生之現金流量之幣別相同，主要係美元，惟亦有新台幣，在此情況，提供經濟避險效果而無須簽訂衍生工具。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

有關其他外幣計價之貨幣性資產及負債，當發生短期不平衡時，本公司係藉由以即時匯率買進或賣出外幣，以確保淨暴險保持在可接受之水準。

(2)利率風險

本公司之政策係確保借款利率變動暴險，依照國際經濟情勢及市場利率走勢進行評估，而選擇浮動或固定利率，藉由維持一適當之浮動及固定利率組合，以管理利率風險。

(3)其他市價風險

本公司除了為支應預期之耗用及銷售需求外，並未簽訂商品合約；該等商品合約非採淨額交割。另，本公司因上市櫃權益證券投資而，產生權益價格暴險，該權益係持有供交易，本公司指派財務部門監督價格風險在可承受範圍內。

(廿五)資本管理

本公司之資本管理目標係保障繼續經營之能力，以持續提供股東報酬，並維持最佳資本結構以降低資金成本。

為維持或調整資本結構，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，以支應未來十二個月所需之營運資金、資本支出、債務償還及股利支出等需求。

本公司係以負債資本比率為基礎控管資本。該比率係以負債總額除以資本總額計算。資本總額係權益之全部組成部分加上負債總額。

民國一〇八年度本公司之資本管理策略與民國一〇七年度一致。民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日之負債資本比率如下：

	108.12.31	107.12.31
負債總額	\$ <u>783,237</u>	<u>1,053,475</u>
資本總額	\$ <u>1,912,233</u>	<u>2,130,485</u>
負債資本比率	<u>40.96 %</u>	<u>49.45 %</u>

(廿六)非現金交易之投資及籌資活動

本公司來自籌資活動之負債之調節如下表：

	108.1.1	現金流量	非現金之變動		108.12.31
			匯率變動	其他	
短期借款	\$ 665,000	(130,000)	-	-	535,000
租賃負債	<u>14,601</u>	<u>(1,146)</u>	-	1,771	15,226
	\$ <u>679,601</u>	<u>(131,146)</u>	-	1,771	<u>550,226</u>

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

	107.1.1	現金流量	非現金之變動		107.12.31
	\$	(129,000)	匯率變動	其他	
短期借款	<u>794,000</u>	<u>(129,000)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>665,000</u>

七、關係人交易

(一)關係人名稱及關係

於本個體財務報告之涵蓋期間內本公司之子公司及其他與本公司有交易之關係人如下：

關 係 人 名 稱	與 合 併 公 司 之 關 係
岡部株式會社	本公司之主要管理人員
Max Mothes GmbH (註1)	本公司之子公司
CS Beteiligungs GmbH (註1)	其負責人為子公司之主要管理人員
Max Mothes BVBA (註1)	本公司之子公司
Max Mothes Baglanti Elemanlari San. re Tic Ltd. Sti (註1)	本公司之子公司
Max Mothes S.r.L. (註2)	其負責人為子公司之主要管理人員

註1：Max Mothes GmbH自民國一〇七年七月一日起成為本公司之子公司，故對Max Mothes GmbH及其子公司與CS Beteiligungs GmbH交易自該日起視為關係人交易。

註2：Max Mothes S.r.L.於民國一〇八年五月二十七日出售予CS Beteiligungs GmbH並喪失控制力。故對Max Mothes S.r.L.交易自該日起視為對其他關係人之交易。

(二)與關係人間重大交易事項

1.營業收入

本公司對關係人之重大銷售金額如下：

	108年度	107年度
子公司－Max Mothes GmbH	\$ 38,076	6,227
本公司之主要管理人員－岡部株式會社	1,212	1,010
	<u>\$ 39,288</u>	<u>7,237</u>

本公司銷售予關係人之銷貨條件及收款期限與一般銷售並無顯著不同。關係人間之應收款項並未收受擔保品。

2.應收關係人款項

本公司應收關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	108.12.31	107.12.31
應收帳款	子公司－Max Mothes GmbH	\$ 34,623	5,453
其他應收款	子公司－Max Mothes GmbH	79,529	10,203
		<u>\$ 114,152</u>	<u>15,656</u>

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

3.應付關係人款項

本公司應付關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	108.12.31	107.12.31
其他應付款	子公司－Max Mothes GmbH	\$ 3,913	1,660
其他應付款	其他關係人－CS Beteiligungs GmbH	-	96,988
		<u>\$ 3,913</u>	<u>98,648</u>

本公司應付CS Beteiligungs GmbH款係取得Max Mothes GmbH 51%股權之應付款項，截至民國一〇八年十二月三十一日止，相關款項已全數付訖。

4.其他

本公司民國一〇八年五月二十七日出售Max Mothes S.r.L. 公司100%股權予其他關係人－CS Beteiligungs GmbH，相關說明請詳附註六(七)。

(三)主要管理人員交易

主要管理人員報酬包括：

	108年度	107年度
短期員工福利	\$ 8,945	9,356
退職後福利	38	34
	<u>\$ 8,983</u>	<u>9,390</u>

八、抵質押之資產

本公司提供抵質押擔保之資產帳面價值如下：

質押資產	擔保標的	108.12.31	107.12.31
其他金融資產－流動－定期存款	短期借款	\$ 96,179	680,238
不動產、廠房及設備	長期借款額度	69,205	68,788
		<u>\$ 165,384</u>	<u>749,026</u>

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

本公司未認列之取得不動產、廠房及設備之重大合約承諾金額如下：

108.12.31	107.12.31
<u>\$ 8,555</u>	<u>14,274</u>

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項

本公司於民國一〇九年三月三十日經董事會決議，為轉讓股份予員工預計買回庫藏股1,000千股。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

十二、其 他

(一)員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總如下：

功 能 別 性 質 別	108年度			107年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
員工福利費用						
薪資費用	65,140	47,705	112,845	61,422	43,469	104,891
勞健保費用	7,280	4,400	11,680	7,175	4,226	11,401
退休金費用	2,926	2,400	5,326	2,839	2,246	5,085
董事酬金	-	3,420	3,420	-	3,500	3,500
其他員工福利費用	4,382	2,693	7,075	4,292	2,457	6,749
折舊費用	25,943	3,216	29,159	22,245	2,681	24,926
攤銷費用	-	-	-	-	-	-

本公司民國一〇八年度及一〇七年度員工人數及員工福利費用額外資訊如下：

	108年度	107年度
員工人數	239	244
未兼任員工之董事人數	3	3
平均員工福利費用	\$ 580	\$ 531
平均員工薪資費用	\$ 478	\$ 435
平均員工薪資費用調整情形	10 %	

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一〇八年度，本公司依編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

1.資金貸與他人：

編號	貸出資金 之公司	貸 與 對 象	往來 科目	是否為 關係人	本 期 最高餘額	期未餘額	本期實際 動支餘額	利 率 區 間	資金貸 與性質	業務往來 金額	有短期融 通資金必 要之原因	提列備抵 損失金額	擔 保 品 名稱價值	對個別對象 資金貸與限額	資金貸與 總 限 額	備註
0	本公司	Max Mothes GmbH	其他應收款-關係人	是	83,550	81,914	79,353	1.2%	短期融通資金必要	-	營業週轉	-	-	112,900 (註1)	451,598 (註1)	-

註1：本公司資金貸與他人總限額及對單一企業之限額以本公司淨值之百分之四十及百分之十為限。

2.為他人背書保證

編號	背書 保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一 企業背書 保證限額 (註)	本期最高 背書保證 餘 額	期末背 書保證 餘 額	實際動支 金額	以財產擔 保之背書 保證金額	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保證 最高限額 (註)	屬母公司 對子公司 背書保證	屬子公司 對母公司 背書保證	屬對 大陸地區 背書保證
		公司名稱	關係										
0	本公司	Max Mothes GmbH	子公司	1,128,996	403,080	403,080	-	-	35.70 %	1,128,996	Y	N	N
1	Max Mothes GmbH	Max Mothes S.r.L.	子公司	103,558	17,400	-	-	-	- %	103,558	N	N	N

註：Max Mothes GmbH對外背書保證總額及對單一企業背書保證總額均以該公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值為限。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

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)：

持 有 之公司	有價證券種 類及名稱	與有價證券 發行人之關係	帳 列 科 目	期 末				備註
				股數	帳面金額	持股比例	公允價值	
本公司	股票/萬在工業股份有 限公司	-	透過損益按公允價值衡 量之金融資產	5,000	92	-	92	

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

帳 列 應收款 之公司	交易對象 名稱	關 係	應收關係人 款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵 損失金額	備註
					金額	處理方式			
本公司	Max Mothes GmbH	本公司之 子公司	應收帳款34,623千元 其他應收款(融貸款本 息)79,529千元	1.5 %	-	-	-	-	-

9. 從事衍生工具交易：請詳附註六(二)。

(二) 轉投資事業相關資訊：

民國一〇八年度本公司之轉投資事業資訊如下(不包含大陸被投資公司)：

投資公司 名 稱	被投資公司 名 稱	所在地區	主要營 業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股 數	比率	帳面金額			
本公司	Max Mothes GmbH	德國	機械零件及螺絲等生 產及銷售	167,686	167,686	510,000	51 %	103,558	(27,003)	(16,516)	(註1)
Max Mothes GmbH	Max Mothes BVBA	比利時	機械零件及螺絲銷售	44,933	44,933	300	100 %	3,398	639	639	(註2)
Max Mothes GmbH	Max Mothes S.r.L.	義大利	機械零件及螺絲等生 產及銷售	-	73,360	-	-	-	(18,340)	(18,340)	(註2)
Max Mothes GmbH	Max Mothes Baglanti Elemanlari San.ve Tic. Ltd. Sti.	土耳其	機械零件及螺絲銷售	7,344	7,344	41,629	100 %	(23,098)	(2,707)	(2,707)	(註2)

註1：本公司之子公司。

註2：本公司之孫公司。

(三) 大陸投資資訊：無。

十四、部門資訊

請詳民國一〇八年度合併財務報告。

附件七

109 年度個體財務報告暨會計師查核報告

股票代碼：2066

世德工業股份有限公司
個體財務報告暨會計師查核報告
民國一〇九年度及一〇八年度

公司地址：高雄市大寮區華西路20號
電話：(07)788-9168

目 錄

項 目	頁 次
一、封 面	1
二、目 錄	2
三、會計師查核報告書	3
四、資產負債表	4
五、綜合損益表	5
六、權益變動表	6
七、現金流量表	7
八、個體財務報告附註	
(一)公司沿革	8
(二)通過財務報告之日期及程序	8
(三)新發布及修訂準則及解釋之適用	8~9
(四)重大會計政策之彙總說明	9~22
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	22
(六)重要會計項目之說明	23~45
(七)關係人交易	45~46
(八)抵質押之資產	46
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	47
(十)重大之災害損失	47
(十一)重大之期後事項	47
(十二)其 他	47~48
(十三)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	48~49
2.轉投資事業相關資訊	49
3.大陸投資資訊	49
4.主要股東資訊	49
(十四)部門資訊	49
九、重要會計項目明細表	50~67



安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

高雄市80147前金區中正四路211號12樓之6
12th Fl., - 6, No. 211, Zhongzheng 4th Road,
Kaohsiung City 80147, Taiwan (R.O.C.)

Telephone 電話 + 886 (7) 213 0888
Fax 傳真 + 886 (7) 271 3721
Internet 網址 kpmg.com/tw

會計師查核報告

世德工業股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

世德工業股份有限公司民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日之綜合損益表、權益變動表及現金流量表，以及個體財務報告附註(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，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，足以允當表達世德工業股份有限公司民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日之財務績效及現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核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，與世德工業股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對世德工業股份有限公司民國一〇九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。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

一、收入認列

有關收入認列之會計政策，請詳個體財務報告附註四(十四)；收入認列之說明，請詳個體財務報告附註六(十九)。

關鍵查核事項之說明：

世德工業股份有限公司之銷貨均來自於客戶合約收入，依據銷售訂單或合約之貿易條件，於產品之控制移轉予客戶且無尚未履行之履約義務可能影響客戶接受該產品時認列銷貨收入。對於產品控制移轉予客戶及履約義務之履行，通常涉及人工作業與判斷，易造成接近報導期間結束日之收入認列時點不適當之情形。因此，收入認列之正確性為本會計師執行世德工業股份有限公司個體財務報告查核重要的評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括測試銷貨及收款作業循環內部控制制度設計及執行之有效性；針對主要銷售客戶之產品類別進行瞭解，評估其銷貨收入與應收款項週轉天數之合理性，並分析其與去年同期之銷貨收入變動情形有無重大異常；選取報導期間結束日前後一段期間之銷售交易樣本，核對相關憑證，以評估收入認列期間之正確性。

二、存貨後續評價

有關存貨評價之會計政策，請詳個體財務報告附註四(七)；存貨評價之會計估計及假設不確定性，請詳個體財務報告附註五；存貨評價之說明，請詳個體財務報告附註六(四)。

關鍵查核事項之說明：

世德工業股份有限公司存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，逐項針對其各個存貨料號辨認合理之淨變現價值，並據以提列跌價損失。考量存貨後續衡量係仰賴管理階層透過各項外部證據予以評估，因此，係為本會計師執行世德工業股份有限公司個體財務報告查核重要的評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括針對存貨跌價或呆滯損失提列之合理性及管理階層之假設進行評估，並檢視以前年度對存貨備抵提列之準確度，與本期存貨跌價或呆滯提列比率比較，評估本期估列方法及假設是否允當，執行抽樣程序檢查存貨庫齡報表之正確性；評估存貨之備抵提列金額是否可反映世德工業股份有限公司庫存存貨依成本與淨變現價值孰低之評價結果。

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世德工業股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算世德工業股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

世德工業股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報告之責任

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，惟其目的非對世德工業股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
- 3.評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
- 4.依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使世德工業股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個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世德工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.對於採用權益法之被投資公司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，並負責形成世德工業股份有限公司之查核意見。

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，決定對世德工業股份有限公司民國一〇九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。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

陳國宗

許振隆



證券主管機關：(89)台財證(六)第62474號

核准簽證文號：金管證六字第0960069825號

民國一一〇年三月二十九日



世德工業股份有限公司

資產負債表

民國一〇九年十二月三十一日

單位：新台幣千元

		109.12.31		108.12.31			
		金額	%	金額	%		
資產							
流動資產：							
1100	現金及約當現金(附註六(一))	\$ 210,367	15	482,978	25	2100	負債及權益總計
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動(附註六(二))	26,763	2	39,963	2	2130	合約負債－流動(附註六(十九))
1150	應收票據(附註六(三))	43	-	890	-	2150	應付票據
1170	應收帳款淨額(附註六(三))	171,777	12	217,967	12	2170	應付帳款
1180	應收帳款－關係人(附註六(三)及七)	6,628	-	34,623	2	2200	其他應付款
1200	其他應收款	9,370	1	8,600	-	2220	其他應付款－關係人(附註七)
1210	其他應收款－關係人(附註七)	35,484	2	79,529	4	2230	本期所得稅負債
130X	存貨淨額(附註六(四))	355,888	24	386,167	20	2280	租賃負債－流動(附註六(十四))
1470	其他流動資產(附註六(十一))	1,889	-	13,795	1	2300	其他流動負債
1476	其他金融資產－流動(附註六(十二)及八)	79,682	6	96,179	5		流動負債合計
	流動資產合計	897,891	62	1,360,691	71		非流動負債：
非流動資產：							
1550	採用權益法之投資(附註六(五))	120,373	8	103,558	6	2570	遞延所得稅負債(附註六(十六))
1600	不動產、廠房及設備(附註六(七)及八)	370,892	26	382,101	20	2580	租賃負債－非流動(附註六(十四))
1755	使用權資產(附註六(八))	15,571	1	15,142	1	2640	淨確定福利負債－非流動(附註六(十五))
1760	投資性不動產淨額(附註六(九))	5,512	-	5,629	-	2645	存入保證金
1780	無形資產(附註六(十))	2,754	-	-	-		非流動負債合計
1840	遞延所得稅資產(附註六(十六))	37,680	3	35,874	2		負債總計
1990	其他非流動資產(附註六(十一))	6,017	-	9,238	-	3100	股本
	非流動資產合計	558,799	38	551,542	29	3200	資本公積
						3300	保留盈餘：
						3310	法定盈餘公積
						3320	特別盈餘公積
						3350	未分配盈餘
						3400	其他權益
						3500	庫藏股票
							權益總計
							負債及權益總計
		\$ 1,456,690	100	1,912,233	100		



董事長：陳光裕

(請詳閱後附個體財務報告附註)

經理人：吳森富

會計主管：顏煥

世德工業股份有限公司

綜合損益表

民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	109年度		108年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(十九)及七)	\$ 1,095,736	100	1,382,948	100
5000 營業成本(附註六(四)(十五)(二十)及十二)	823,383	75	999,801	72
5900 營業毛利	272,353	25	383,147	28
6000 營業費用(附註六(三)(十五)(二十)及十二)：				
6100 推銷費用	82,659	8	96,082	7
6200 管理費用	47,354	4	46,400	3
6300 研究發展費用	20,356	2	22,205	2
6450 預期信用減損利益	(691)	-	(132)	-
營業費用合計	149,678	14	164,555	12
6900 營業利益	122,675	11	218,592	16
7000 營業外收入及支出(附註六(廿一))：				
7100 利息收入	5,056	-	13,108	2
7010 其他收入	21,015	2	13,118	-
7020 其他利益及損失	(43,416)	(4)	(20,636)	(1)
7070 採用權益法認列之子公司損益之份額	11,287	1	(16,516)	(1)
7050 財務成本	(3,436)	-	(4,541)	-
營業外收入及支出合計	(9,494)	(1)	(15,467)	-
7900 稅前淨利	113,181	10	203,125	16
7950 減：所得稅費用(附註六(十六))	22,282	2	39,469	3
8200 本期淨利	90,899	8	163,656	13
8300 其他綜合損益(附註六(十五)(十六)(十七))：				
8310 不重分類至損益之項目				
8311 確定福利計畫之再衡量數	(2,391)	-	(3,206)	-
8349 與不重分類之項目相關之所得稅	(478)	-	(641)	-
不重分類至損益之項目合計	(1,913)	-	(2,565)	-
8360 後續可能重分類至損益之項目				
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	5,528	-	(421)	-
8399 與可能重分類之項目相關之所得稅	1,105	-	(84)	-
後續可能重分類至損益之項目合計	4,423	-	(337)	-
8300 本期其他綜合損益	2,510	-	(2,902)	-
8500 本期綜合損益總額	\$ 93,409	8	160,754	13
每股盈餘(附註六(十八))				
9750 基本每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ 2.53		4.51	
9850 稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ 2.52		4.49	

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：陳光裕

經理人：吳森富

會計主管：顏蘋



世德工業股份有限公司
權益變動表

民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

民國一〇八年一月一日餘額	其他權益項目					
	國外營運機構財務報表換算之兌換差					
	普通股	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	權益總額
\$ 365,029	38,699	128,941	-	-	565,442	1,077,010
-	-	-	-	-	163,656	163,656
-	-	-	-	-	(2,565)	(2,565)
-	-	-	-	-	161,091	160,754
-	-	15,304	-	-	(15,304)	-
-	-	-	-	1,666	(1,666)	-
-	-	-	-	-	(108,768)	(108,768)
-	-	15,304	-	1,666	(125,738)	-
365,029	38,699	144,245	-	1,666	600,795	1,128,996
-	-	-	-	-	90,899	90,899
-	-	-	-	-	(1,913)	2,510
-	-	-	-	-	88,986	93,409
-	-	16,366	-	-	(16,366)	-
-	-	-	-	337	(337)	-
-	-	-	-	-	(83,041)	(83,041)
-	-	16,366	-	337	(99,744)	-
-	-	-	-	-	-	-
\$ 365,029	38,699	160,611	-	2,003	590,037	1,113,269

本期淨利	本期其他綜合損益	本期綜合損益總額	盈餘指撥及分配：	提列法定盈餘公積	提列特別盈餘公積	普通股現金股利
民國一〇八年十二月三十一日餘額	民國一〇八年十二月三十一日餘額	民國一〇八年十二月三十一日餘額	民國一〇八年十二月三十一日餘額	民國一〇八年十二月三十一日餘額	民國一〇八年十二月三十一日餘額	民國一〇八年十二月三十一日餘額



董事長：陳光裕

(請詳閱後附個體財務報告附註)

經理人：吳森富

會計主管：顏蘋



世德工業股份有限公司

現金流量表

民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	109年度	108年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 113,181	203,125
調整項目：		
收益費損項目		
預期信用減損利益數	(691)	(132)
折舊費用	31,061	29,159
攤銷費用	334	-
透過損益按公允價值衡量金融資產之淨損失	13,200	17,150
利息費用	3,436	4,541
利息收入	(5,056)	(13,108)
股利收入	(4)	(5)
採用權益法認列之子公司(利益)損失之份額	(11,287)	16,516
處分及報廢不動產、廠房及設備利益	-	(1,247)
處分投資利益	(9)	-
未實現外幣兌換損失	15,639	12,653
其他	84	117
收益費損項目合計	46,707	65,644
與營業活動相關之資產/負債變動數：		
應收票據減少(增加)	847	(173)
應收帳款減少	44,785	18,768
應收帳款一關係人減少(增加)	28,203	(29,170)
其他應收款(增加)減少	(935)	3,387
其他應收款一關係人減少(增加)	44,047	(67,645)
存貨減少(增加)	30,279	(7,390)
其他流動資產減少(增加)	11,906	(5,302)
合約負債(減少)增加	(575)	386
應付票據減少	(10,482)	(37,988)
應付帳款增加(減少)	9,794	(11,937)
其他應付款減少	(1,519)	(7,799)
其他應付款一關係人(減少)增加	(3,913)	2,253
其他流動負債增加(減少)	5,077	(521)
淨確定福利負債增加	463	1,073
調整項目合計	204,684	(76,414)
營運產生之現金流入	317,865	126,711
收取之利息	5,236	14,455
收取之股利	4	5
支付之利息	(3,627)	(4,511)
支付之所得稅	(23,742)	(54,645)
營業活動之淨現金流入	295,736	82,015
投資活動之現金流量：		
取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(34,000)	-
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	34,009	-
取得採用權益法之投資	-	(96,988)
取得不動產、廠房及設備	(18,569)	(28,375)
處分不動產、廠房及設備	-	1,253
存出保證金(增加)減少	(20)	348
取得無形資產	(3,088)	-
其他金融資產減少	16,497	584,059
其他非流動資產減少	3,241	4,944
投資活動之淨現金(流出)流入	(1,930)	465,241
籌資活動之現金流量：		
短期借款減少	(442,140)	(130,000)
租賃本金償還	(1,186)	(1,146)
發放現金股利	(83,041)	(108,768)
庫藏股票買回成本	(26,095)	-
籌資活動之淨現金流出	(552,462)	(239,914)
匯率變動對現金及約當現金之影響	(13,955)	(8,925)
本期現金及約當現金(減少)增加數	(272,611)	298,417
期初現金及約當現金餘額	482,978	184,561
期末現金及約當現金餘額	\$ 210,367	482,978

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：陳光裕

經理人：吳森富

會計主管：顏蘋

世德工業股份有限公司
個體財務報告附註
民國一〇九年度及一〇八年度
(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

世德工業股份有限公司(以下簡稱「本公司」)，係於民國七十七年一月二十九日依中華民國公司法之規定組成並核准設立，註冊地址為高雄市大寮區華西路20號，本公司主要營業項目為各種汽車零件、五金零件、機械零件、螺絲加工、修復及買賣。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告已於民國一一〇年三月二十九日提報董事會後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金融監督管理委員會認可之新發布及修訂後準則及解釋之影響

本公司自民國一〇九年一月一日起開始適用下列新修正之國際財務報導準則，影響說明如下：

1.國際財務報導準則第十六號之修正「新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」

此修正提供一項實務權宜作法，對符合特定條件之租金減讓，承租人得選擇不評估其是否係租賃修改，而係將租賃給付之變動數認列於損益。該修正於民國一〇九年七月經金融監督管理委員會(以下稱金管會)認可，並得提前自民國一〇九年一月一日適用。會計政策詳附註四(十一)。

本公司選擇提前於民國一〇九年一月一日開始，針對所有符合條件之租金減讓適用該實務權宜作法，此項會計變動對初次適用日並無影響，於民國一〇九年度認列於損益之金額為33千元。

2.其 他

下列新修正準則亦係自民國一〇九年一月一日生效，惟對個體財務報告未造成重大影響：

- 國際財務報導準則第三號之修正「業務之定義」
- 國際財務報導準則第九號、國際會計準則第三十九號及國際財務報導準則第七號之修正「利率指標變革」
- 國際會計準則第一號及國際會計準則第八號之修正「重大之定義」

(二)尚未採用金管會認可之國際財務報導準則之影響

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

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

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(三)金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

本公司預期下列尚未認可之新發布及修正準則不致對個體財務報告造成重大影響。

- 國際財務報導準則第十號及國際會計準則第二十八號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」
- 國際財務報導準則第十七號「保險合約」及國際財務報導準則第十七號之修正
- 國際會計準則第一號之修正「將負債分類為流動或非流動」
- 國際會計準則第十六號之修正「不動產、廠房及設備－達到預定使用狀態前之價款」
- 國際會計準則第三十七號之修正「虧損性合約－履行合約之成本」
- 國際財務報導準則2018-2020週期之年度改善
- 國際財務報導準則第三號之修正「對觀念架構之引述」
- 國際會計準則第一號之修正「會計政策之揭露」
- 國際會計準則第八號之修正「會計估計之定義」

四、重大會計政策之彙總說明

本個體財務報告所採用之重大會計政策彙總說明如下。除附註三之說明者外，下列會計政策已一致適用於本個體財務報告之所有表達期間。

(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」(以下簡稱「編製準則」)編製。

(二)編製基礎

1.衡量基礎

除下列資產負債表之重要項目外，本個體財務報告係依歷史成本為基礎編製：

- (1)依公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量金融資產；
- (2)淨確定福利負債，係依確定福利義務現值減除退休基金資產之公允價值及考慮附註四(十六)所述之上限影響數衡量。

2.功能性貨幣及表達貨幣

本公司每一個體均係以各營運所處主要經濟環境之貨幣為其功能性貨幣。本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。所有以新台幣表達之財務資訊均以新台幣千元為單位。

(三)外幣

1.外幣交易

外幣交易依交易日之匯率換算為功能性貨幣，於後續每一報導期間結束日(以下稱「報導日」)之外幣貨幣性項目依當日之匯率換算為功能性貨幣。以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目依衡量公允價值當日之匯率換算為功能性貨幣，以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目則依交易日之匯率換算。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

換算所產生之外幣兌換差異通常係認列於損益，惟以下情況係認列於其他綜合損益：

- (1)指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具；
- (2)指定為國外營運機構淨投資避險之金融負債於避險有效範圍內；或
- (3)合格之現金流量避險於避險有效範圍內。

2. 國外營運機構

國外營運機構之資產及負債，包括收購時產生之商譽及公允價值調整，係依報導日之匯率換算為新台幣；收益及費損項目則依當期平均匯率換算為新台幣，所產生之兌換差額均認列為其他綜合損益。

當處分國外營運機構致喪失控制、共同控制或重大影響時，與該國外營運機構相關之累計兌換差額係全數重分類為損益。部分處分含有國外營運機構之子公司時，相關累計兌換差額係按比例重新歸屬至非控制權益。部份處分含有國外營運機構之關聯企業或合資之投資時，相關累計兌換差額則按比例重分類至損益。

對國外營運機構之貨幣性應收或應付項目，若尚無清償計畫且不可能於可預見之未來予以清償時，其所產生之外幣兌換損益視為對該國外營運機構淨投資之一部分而認列為其他綜合損益。

(四) 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

符合下列條件之一之資產列為流動資產，非屬流動資產之所有其他資產則列為非流動資產：

- 1.預期於其正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗；
- 2.主要為交易目的而持有該資產；
- 3.預期於報導期間後十二個月內實現該資產；或
- 4.該資產為現金或約當現金，但於報導期間後至少十二個月將該資產交換或用以清償負債受到其他限制者除外。

符合下列條件之一之負債列為流動負債，非屬流動負債之所有其他負債則列為非流動負債：

- 1.預期將於正常營業週期中清償該負債；
- 2.主要為交易目的而持有該負債；
- 3.預期將於報導期間後十二個月內到期清償該負債；或
- 4.未具無條件將清償期限遞延至報導期間後至少十二個月之權利之負債。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響其分類。

(五) 現金及約當現金

現金包括庫存現金及活期存款。約當現金係指可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資。定期存款符合前述定義且持有目的係滿足短期現金承諾而非投資或其他目的者，列報於約當現金。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(六)金融工具

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

1.金融資產

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

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

(1)按攤銷後成本衡量之金融資產

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

- 係在以收取合約現金流量為目的之經營模式下持有該金融資產。
- 該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

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

(2)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

債務工具投資同時符合下列條件，且未指定為透過損益按公允價值衡量時，係透過其他綜合損益按公允價值衡量：

- 係在以收取合約現金流量及出售為目的之經營模式下持有該金融資產。
- 該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

本公司在以收取合約現金流量及出售為目的之經營模式下持有部分應收帳款，故透過其他綜合損益按公允價值衡量該等帳款。惟係將其包含於應收帳款項下。

屬債務工具投資者後續按公允價值衡量。按有效利息法計算之利息收入、外幣兌換損益及減損損失認列於損益，其餘淨利益或損失係認列為其他綜合損益。於除列時，累計之其他綜合損益金額重分類至損益。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(3)透過損益按公允價值衡量之金融資產

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

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

(4)經營模式評估

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

- 所述之投資組合政策及目標，及該等政策之運作。包括管理階層之策略是否係著重於賺得合約現金流量、維持特定利息收益率組合、使金融資產之存續期間與相關負債或預期現金流出之存續期間相配合或藉由出售金融資產實現現金流量；
- 經營模式之績效及該經營模式下持有之金融資產如何評估及如何對企業之主要管理人員報告；
- 影響經營模式績效（及該經營模式下持有之金融資產）之風險及該風險之管理方式；
- 該業務之經理人之薪酬決定方式，例如：該薪酬究係以所管理資產之公允價值或所收取之合約現金流量；及
- 以前各期出售金融資產之頻率、金額及時點，以及該等出售之理由及對未來出售活動之預期。

依上述經營目的，移轉金融資產予第三方之交易若不符合除列條件，則非屬上述所指之出售，此與本公司繼續認列該資產之目的之一致。

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

(5)評估合約現金流量是否完全為支付本金及流通在外本金金額之利息

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

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

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

- 任何會改變合約現金流量時點或金額之或有事項；
- 可能調整合約票面利率之條款，包括變動利率之特性；
- 提前還款及展延特性；及
- 本公司之請求權僅限於源自特定資產之現金流量之條款（例如無追索權特性）。

(6)金融資產減損

本公司針對按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、應收票據及應收帳款、其他應收款、存出保證金及其他金融資產等）、透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資及合約資產之預期信用損失認列備抵損失。

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

- 判定債務證券於報導日之信用風險低；及
- 其他債務證券及銀行存款之信用風險（即金融工具之預期存續期間發生違約之風險）自原始認列後未顯著增加。

應收票據、應收帳款及合約資產之備抵損失係按存續期間預期信用損失金額衡量。

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

若合約款項逾期，本公司假設金融資產之信用風險已顯著增加。

若合約款項逾期超過730天，或因預期無法收回而轉列催收款時，本公司視為該金融資產發生違約。

存續期間預期信用損失係指金融工具預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

十二個月預期信用損失係指金融工具於報導日後十二個月內可能違約事項所產生之預期信用損失（或較短期間，若金融工具之預期存續期間短於十二個月時）。

衡量預期信用損失之最長期間為本公司暴露於信用風險之最長合約期間。

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

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

於每一報導日本公司評估按攤銷後成本衡量金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具是否有信用減損。對金融資產之估計未來現金流量具有不利影響之一項或多項事項已發生時，該金融資產已信用減損。金融資產已信用減損之證據包括有關下列事項之可觀察資料：

- 借款人或發行人之重大財務困難；
- 違約，諸如延滯或逾期超過730天；
- 因與借款人之財務困難相關之經濟或合約理由，本公司給予借款人原本不會考量之讓步；
- 借款人很有可能會聲請破產或進行其他財務重整；或
- 由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失。

按攤銷後成本衡量之金融資產之備抵損失係自資產之帳面金額中扣除。透過其他綜合損益按公允價值衡量債務工具投資之備抵損失係調整損益及認列於其他綜合損益（而不減少資產之帳面金額）。

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

(7)金融資產之除列

本公司僅於對來自該資產現金流量之合約權利終止，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業，或既未移轉亦未保留所有權之幾乎所有風險及報酬且未保留該金融資產之控制時，始將金融資產除列。

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

2.金融負債及權益工具

(1)負債或權益之分類

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

(2)權益交易

權益工具係指表彰本公司於資產減除其所有負債後剩餘權益之任何合約。本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

(3)庫藏股票

再買回本公司已認列之權益工具時，係將所支付之對價（包括可直歸屬成本）認列為權益之減少。再買回之股份係分類為庫藏股票。後續出售或再發行庫藏股票，所收取之金額係認列為權益之增加，並將該交易所產生之剩餘或虧損認列為資本公積或保留盈餘（若資本公積不足沖抵）。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(4)金融負債

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

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

(5)金融負債之除列

本公司係於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。當金融負債條款修改且修改後負債之現金流量有重大差異，則除列原金融負債，並以修改後條款為基礎按公允價值認列新金融負債。

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

(6)金融資產及負債之互抵

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

3.衍生金融工具

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

(七)存 貨

存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量。成本包括使其達可供使用的地點及狀態所發生之取得、產製或加工成本及其他成本，並採加權平均法計算。製成品及在製品存貨之成本包括依適當比例按正常產能分攤之製造費用。

淨變現價值係指正常營業下之估計售價減除估計完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。

(八)投資子公司

於編製個體財務報告時，本公司對具控制力之被投資公司係採權益法評價。在權益法下，個體財務報告當期損益及其他綜合損益與合併基礎編製之財務報告中當期損益及其他綜合損益歸屬於母公司業主之分攤數相同，且個體財務報告業主權益與合併基礎編製之財務報告中歸屬於母公司業主之權益相同。

本公司對子公司所有權權益之變動，未導致喪失控制者，作為與業主間之權益交易處理。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(九)投資性不動產

投資性不動產係指持有供賺取租金或資產增值或二者兼具，而非供正常營業出售、用於生產、提供商品或勞務或作為行政管理目的之不動產。投資性不動產原始以成本衡量，後續以成本減累計折舊及累計減損衡量，其折舊方法、耐用年限及殘值比照不動產、廠房及設備規定處理。

投資性不動產處分利益或損失（以淨處分價款與該項目之帳面金額間之差額計算）係認列於損益。

投資性不動產之租金收益係於租賃期間按直線法認列於其他收入。給與之租賃誘因係於租賃期間認列為租賃收益之一部分。

(十)不動產、廠房及設備

1.認列與衡量

不動產、廠房及設備項目係依成本減累計折舊及任何累計減損衡量。

不動產、廠房及設備之重大組成部分耐用年限不同時，則視為不動產、廠房及設備之單獨項目（主要組成部分）處理。

不動產、廠房及設備之處分利益或損失係認列於損益。

2.後續成本

後續支出僅於其未來經濟效益很有可能流入本公司時始予以資本化。

3.折 舊

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

土地不予提列折舊。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

(1)房屋及建築	5～55年
(2)機器設備	3～14年
(3)水電設備	15～16年
(4)運輸設備	3～6年
(5)辦公設備及其他	3～12年

本公司於每一年度報導日檢視折舊方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

(十一)租 賃

1.租賃之判斷

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

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

- (1)該合約涉及使用一項已辨認資產，該已辨認資產係於合約中被明確指定或藉由於可供使用之時被隱含指定，其實體可區分或可代表實質所有產能。若供應者具有可替換該資產之實質性權利，則該資產並非已辨認資產；且
- (2)於整個使用期間具有取得來自使用已辨認資產之幾乎所有經濟效益之權利；且
- (3)於符合下列情況之一時，取得主導已辨認資產之使用之權利：
 - 客戶在整個使用期間具有主導已辨認資產之使用方式及使用目的之權利。
 - 有關該資產之使用方式及使用目的之攸關決策係預先決定，且：
 - － 客戶在整個使用期間具有操作該資產之權利，且供應者並無改變該等操作指示之權利；或
 - － 客戶設計該資產之方式已預先決定其整個使用期間之使用方式及使用目的。

於租賃成立日或重評估合約是否包含租賃時，本公司係以相對單獨價格為基礎將合約中之對價分攤至個別租賃組成部份。惟，於承租土地及建物時，本公司選擇不區分非租賃組成部分而將租賃組成部分及非租賃組成部分視為單一租賃組成部分處理。

2. 承租人

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

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

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

計入租賃負債衡量之租賃給付包括：

- (1)固定給付，包括實質固定給付；
- (2)取決於某項指數或費率之變動租賃給付，採用租賃開始日之指數或費率為原始衡量；
- (3)預期支付之殘值保證金額；及
- (4)於合理確定將行使購買選擇權或租賃終止選擇權時之行使價格或所須支付之罰款。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

租賃負債後續係以有效利息法計提利息，並於發生以下情況時再衡量其金額：

- (1)用以決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動；
- (2)預期支付之殘值保證金額有變動；
- (3)標的資產購買選擇權之評估有變動；
- (4)對是否行使延長或終止選擇權之估計有所變動，而更改對租賃期間之評估；
- (5)租賃標的、範圍或其他條款之修改。

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

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

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

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

本公司針對所有符合下列所有條件之租金減讓，選擇採用實務權宜作法，不評估其是否係租賃修改：

- 1.作為新型冠狀病毒肺炎大流行之直接結果而發生之租金減讓；
- 2.租賃給付之變動導致租賃之修正後對價與該變動前租賃之對價幾乎相同或較小；
- 3.租賃給付之任何減少僅影響原於民國一一〇年六月三十日以前到期之給付；且
- 4.該租賃之其他條款及條件並無實質變動。

於實務權宜作法下，租金減讓導致租賃給付變動時，係於啟動租金減讓之事件或情況發生時將變動數認列於損益。

3.出租人

本公司為出租人之交易，係於租賃成立日將租賃合約依其是否移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬分類，若是則分類為融資租賃，否則分類為營業租賃。於評估時，本公司考量包括租賃期間是否涵蓋標的資產經濟年限之主要部分等相關特定指標。

(十二)無形資產

1.認列及衡量

本公司取得其他有限耐用年限之無形資產，包括電腦軟體等，係以成本減除累計攤銷與累計減損後之金額衡量。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

2.後續支出

後續支出僅於可增加相關特定資產之未來經濟效益時始予以資本化。所有其他支出於發生時認列於損益。

3.攤銷

攤銷時係依資產成本減除估計殘值計算，並自無形資產達可供使用狀態起，採直線法於其估計耐用年限內認列為損益。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

(1)電腦軟體 3~5年

本公司於每一年度報導日檢視無形資產之攤銷方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

(十三)非金融資產減損

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

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

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

個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則認列減損損失。

減損損失係立即認列於損益，且就該單位內其他各資產帳面金額之比例減少各該資產帳面金額。

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

(十四)收入之認列

1.客戶合約之收入

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

(1)銷售商品

本公司製造並銷售金屬零件相關產品。本公司係於對產品之控制移轉時認列收入。該產品之控制移轉係指產品已交付給客戶，客戶能完全裁決產品之銷售通路及價格，且已無影響客戶接受該產品之未履行義務。交付係發生於產品運送至特定地點，其陳舊過時及損失風險已移轉予客戶，及客戶已依據銷售合約接受產品，驗收條款已失效，或本公司有客觀證據認為已滿足所有驗收條件時。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司產品銷售之平均授信期間為45~60天，與同業之實務作法一致，故不包含融資要素。

本公司對產品提供與所協議規格相符之標準保固。

本公司於交付商品時認列應收帳款，因本公司在該時點具無條件收取對價之權利。

(2)財務組成部分

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

2.客戶合約之成本

(1)取得合約之增額成本

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

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

(2)履行合約之成本

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

一般及管理成本、用以履行合約但未反映於合約價格之浪費之原料、人工或其他資源成本、與已滿足（或已部分滿足）履約義務相關之成本，以及無法區分究係與未滿足履約義務或已滿足（或已部分滿足）履約義務相關之成本，係於發生時認列為費用。

(十五)政府補助

本公司係於可收到與員工福利相關之政府補助時，將該未附帶條件之補助認列為其他收益。

(十六)員工福利

1.確定提撥計畫

確定提撥退休金計畫之提撥義務係於員工提供服務期間內認列為費用。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

2.確定福利計畫

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

確定福利義務每年由合格精算師以預計單位福利法精算。當計算結果對本公司可能有利時，認列資產係以從該計畫退還提撥金或對該計畫減少未來提撥金之形式可得之任何經濟效益之現值為限。計算經濟效益現值時，係考量任何最低資金提撥要求。

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

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

3.離職福利

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

4.短期員工福利

短期員工福利義務係於服務提供時認列為費用。若係因員工過去提供服務而使本公司負有現時之法定或推定支付義務，且該義務能可靠估計時，將該金額認列為負債。

(十七)所得稅

所得稅包括當期及遞延所得稅。除與企業合併、直接認列於權益或其他綜合損益之項目相關者外，當期所得稅及遞延所得稅應認列於損益。

當期所得稅包括依據當年度課稅所得(損失)計算之預計應付所得稅或應收退稅款，及任何對以前年度應付所得稅或應收退稅款之調整。其金額係按報導日之法定稅率或實質性立法之稅率衡量預期將支付或收取款項之最佳估計值。

遞延所得稅係就資產及負債於財務報導目的之帳面金額與其課稅基礎之暫時性差異予以衡量認列。下列情況產生之暫時性差異不予認列遞延所得稅：

- 1.非屬企業合併之交易原始認列之資產或負債，且於交易當時不影響會計利潤及課稅所得（損失）者；
- 2.因投資子公司、關聯企業及合資權益所產生之暫時性差異，本公司可控制暫時性差異迴轉之時點且很有可能於可預見之未來不會迴轉者；以及
- 3.商譽原始認列所產生之應課稅暫時性差異。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

對於未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減遞轉後期，與可減除暫時性差異，在很有可能有未來課稅所得可供使用之範圍內，認列為遞延所得稅資產。並於每一報導日予以重評估，就相關所得稅利益非屬很有可能實現之範圍內予以調減；或在變成很有可能有足夠課稅所得之範圍內迴轉原已減少之金額。

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

本公司僅於同時符合下列條件時，始將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵：

- 1.有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；且
- 2.遞延所得稅資產及遞延所得稅負債與下列由同一稅捐機關課徵所得稅之納稅主體之一有關：
 - (1)同一納稅主體；或
 - (2)不同納稅主體，惟各主體意圖在重大金額之遞延所得稅資產預期回收及遞延所得稅負債預期清償之每一未來期間，將當期所得稅負債及資產以淨額基礎清償，或同時實現資產及清償負債。

(十八)每股盈餘

本公司列示歸屬於本公司普通股權益持有人之基本及稀釋每股盈餘。本公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之損益，除以當期加權平均流通在外普通股股數計算之。稀釋每股盈餘則係將歸屬於本公司普通股權益持有人之損益及加權平均流通在外普通股股數，分別調整所有潛在稀釋普通股之影響後計算之。

(十九)部門資訊

本公司已於合併財務報告揭露部門資訊，因此個體財務報告不揭露部門資訊。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

管理階層依編製準則編製本個體財務報告時，必須作出判斷、估計及假設，其將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。實際結果可能與估計存有差異。

管理階層持續檢視估計及基本假設，會計估計變動於變動期間及受影響之未來期間予以認列。

對於假設及估計之不確定性中，存有重大風險將於未來次一年度造成資產及負債帳面金額重大調整為存貨之評價。

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低衡量，本公司評估報導日存貨因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。此存貨評價主要係依未來特定期間內之產品需求為估計基礎，故可能因產業快速變遷而產生重大變動。存貨評價估列情形請詳附註六(四)。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	<u>109.12.31</u>	<u>108.12.31</u>
庫存現金	\$ 100	100
支票存款及活期存款	153,351	221,391
定期存款	<u>56,916</u>	<u>261,487</u>
現金流量表所列之現金及約當現金	<u>\$ 210,367</u>	<u>482,978</u>

本公司金融資產之匯率風險及敏感度分析之揭露請詳附註六(廿二)。

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動

	<u>109.12.31</u>	<u>108.12.31</u>
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產：		
上市(櫃)公司股票	\$ 80	92
衍生工具－買權	<u>26,683</u>	<u>39,871</u>
	<u>\$ 26,763</u>	<u>39,963</u>

1.按公允價值再衡量認列於損益之金額請詳附註六(廿一)。

2.本公司承作未適用避險會計之衍生金融工具交易為買權，係本公司與CS Beteiligungs GmbH 簽訂Share Purchase and Assignment Agreement，得於民國一〇九年十二月三十一日當日或之前以EUR 6,245千元優先認購 Max Mothes GmbH 剩餘49%股權。

惟於民國一〇九年十二月二十八日經董事會決議，雙方同意維持原合約條件內容基礎下，延長上述買權合約期限二年至民國一〇一一年十二月三十一日止。

3.民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日，本公司透過損益按公允價值衡量之金融資產均未有提供作質押擔保之情形。

(三)應收票據及應收帳款

	<u>109.12.31</u>	<u>108.12.31</u>
應收票據—因營業而發生	\$ 43	890
應收帳款—按攤銷後成本衡量	152,554	201,281
應收帳款—透過其他綜合損益按公允價值衡量	21,176	19,330
應收帳款—關係人—按攤銷後成本衡量	6,628	34,623
減：備抵損失	<u>(1,953)</u>	<u>(2,644)</u>
	<u>\$ 178,448</u>	<u>253,480</u>

本公司評估係藉由收取合約現金流量及出售金融資產達成目的之經營模式持有部分應收帳款，故透過其他綜合損益按公允價值衡量該等應收帳款。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司針對所有應收票據、按攤銷後成本衡量之應收帳款及透過其他綜合損益按公允價值衡量之應收帳款採用簡化作法估計預期信用損失，亦即使用存續期間預期信用損失衡量，為此衡量目的，該等應收票據及應收帳款係按代表客戶依據合約條款支付所有到期金額能力之共同信用風險特性予以分組，並已納入前瞻性之資訊，包括總體經濟及相關產業資訊。本公司應收票據及應收帳款之預期信用損失分析如下：

109.12.31				
	應收票據及 帳款帳面金額	加權平均預期 信用損失率		備抵存續預期 預期信用損失
未逾期	\$ 165,186	0.13 %		208
逾期1~90天	3,407	0.51 %		18
逾期91~210天	15	6.91 %		1
逾期211~360天	1,164	15.93 %		185
逾期361~540天	3,393	27.49 %		933
逾期541~730天	-	-		-
逾期731天以上	608	100 %		608
合計	<u>\$ 173,773</u>			<u>1,953</u>

108.12.31				
	應收票據及 帳款帳面金額	加權平均預期 信用損失率		備抵存續預期 預期信用損失
未逾期	\$ 180,309	0.19 %		342
逾期1~90天	36,299	1.79 %		650
逾期91~210天	1,524	8.33 %		127
逾期211~360天	2,123	28.42 %		604
逾期361~540天	616	47.33 %		291
逾期541~730天	-	-		-
逾期731天以上	630	100 %		630
	<u>\$ 221,501</u>			<u>2,644</u>

本公司應收票據及應收帳款之備抵損失變動表如下：

	109年度	108年度
期初餘額	\$ 2,644	1,095
減損損失之迴轉	(691)	(132)
其他	-	1,681
期末餘額	<u>\$ 1,953</u>	<u>2,644</u>

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司之應收帳款未有提供作質押擔保之情形，其與金融機構簽訂無追索權之應收帳款讓售合約，依合約約定本公司不需承擔應收帳款無法回收之風險，僅須負擔因商業糾紛所造成之損失。於報導日尚未到期之讓售應收帳款相關資訊如下：

	<u>109.12.31</u>	<u>108.12.31</u>
讓售應收帳款帳面金額	\$ <u>21,176</u>	<u>19,330</u>
已預支價款之帳面價值	\$ <u>-</u>	<u>-</u>

(四)存 貨

	<u>109.12.31</u>	<u>108.12.31</u>
商品	\$ 99	380
原料	48,475	43,517
在製品	163,068	191,696
製成品	105,526	122,935
在途存貨	<u>38,720</u>	<u>27,639</u>
	\$ <u>355,888</u>	<u>386,167</u>

銷貨成本明細如下：

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
已出售存貨成本	\$ 818,842	1,012,607
存貨跌價損失(回升利益)	12,464	(1,447)
其他	<u>(7,923)</u>	<u>(11,359)</u>
	\$ <u>823,383</u>	<u>999,801</u>

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

(五)採用權益法之投資

本公司於報導日採用權益法之投資列示如下：

	<u>109.12.31</u>	<u>108.12.31</u>
子公司	\$ <u>120,373</u>	<u>103,558</u>

相關資訊請參閱民國一〇九年度合併財務報告。

(六)喪失對子公司之控制

本公司於民國一〇八年五月二十七日處分Max Mothes S.r.L公司100%股權並喪失對其之控制，處分價款為57,493千元，其處分利益94,282千元已包含於個體綜合損益表之採用權益法認列之子公司份額項下。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

民國一〇八年五月二十七日Max Mothes S.r.L公司資產與負債之帳面金額明細如下：

現金及約當現金	\$ 1,764
存貨	16,582
應收帳款	26,919
其他應收款	3,779
預付款項	376
其他流動資產	37
不動產、廠房及設備	25,006
其他非流動資產	2,334
短期借款	(17,475)
應付帳款	(54,389)
其他應付款	(41,621)
其他流動負債	(101)
先前子公司淨資產之帳面金額	<u>\$ (36,789)</u>

(七)不動產、廠房及設備

本公司民國一〇九年度及一〇八年度不動產、廠房及設備之成本及折舊變動明細如下：

	土 地	房屋及 建築	機器設備	水電設備	運輸設備	辦公設備 及其他	合 計
成本或認定成本：							
民國109年1月1日餘額	\$ 56,838	199,933	273,371	16,457	5,477	14,899	566,975
增 添	-	262	4,758	-	-	515	5,535
重 分 類	-	-	13,034	-	-	-	13,034
民國109年12月31日餘額	<u>\$ 56,838</u>	<u>200,195</u>	<u>291,163</u>	<u>16,457</u>	<u>5,477</u>	<u>15,414</u>	<u>585,544</u>
民國108年1月1日餘額	\$ 56,838	199,122	253,198	16,322	4,953	14,193	544,626
增 添	-	715	6,213	135	1,524	779	9,366
重 分 類	-	96	18,913	-	-	-	19,009
處 分	-	-	(4,953)	-	(1,000)	(73)	(6,026)
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 56,838</u>	<u>199,933</u>	<u>273,371</u>	<u>16,457</u>	<u>5,477</u>	<u>14,899</u>	<u>566,975</u>
累計折舊：							
民國109年1月1日餘額	\$ -	22,211	144,816	5,406	3,796	8,645	184,874
本期折舊	-	3,986	21,772	1,039	792	2,189	29,778
民國109年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>26,197</u>	<u>166,588</u>	<u>6,445</u>	<u>4,588</u>	<u>10,834</u>	<u>214,652</u>
民國108年1月1日餘額	\$ -	18,248	130,123	4,363	3,891	6,340	162,965
本期折舊	-	3,963	19,640	1,043	905	2,378	27,929
處 分	-	-	(4,947)	-	(1,000)	(73)	(6,020)
民國108年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>22,211</u>	<u>144,816</u>	<u>5,406</u>	<u>3,796</u>	<u>8,645</u>	<u>184,874</u>

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

	土 地	房屋及 建築	機器設備	水電設備	運輸設備	辦公設備 及其他	合 計
帳面金額：							
民國109年12月31日	\$ 56,838	173,998	124,575	10,012	889	4,580	370,892
民國108年1月1日	\$ 56,838	180,874	123,075	11,959	1,062	7,853	381,661
民國108年12月31日	\$ 56,838	177,722	128,555	11,051	1,681	6,254	382,101

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日，本公司之不動產、廠房及設備提供作抵押擔保之情形，請詳附註八。

(八)使用權資產

本公司承租土地、房屋及建築及運輸設備等之成本及折舊，其變動明細如下：

	土 地	房屋及建築	運輸設備	合 計
使用權資產成本：				
民國109年1月1日餘額	\$ 14,542	299	1,531	16,372
增 添	-	704	1,008	1,712
減 少	-	(299)	(674)	(973)
民國109年12月31日餘額	\$ 14,542	704	1,865	17,111
民國108年1月1日餘額	\$ 13,628	299	674	14,601
增 添	914	-	857	1,771
民國108年12月31日餘額	\$ 14,542	299	1,531	16,372
使用權資產之累計折舊：				
民國109年1月1日餘額	\$ 259	299	672	1,230
提列折舊	259	234	790	1,283
減 少	-	(299)	(674)	(973)
民國109年12月31日餘額	\$ 518	234	788	1,540
民國108年1月1日餘額	\$ -	-	-	-
提列折舊	259	299	672	1,230
民國108年12月31日餘額	\$ 259	299	672	1,230
帳面價值：				
民國109年12月31日	\$ 14,024	470	1,077	15,571
民國108年1月1日	\$ 13,628	299	674	14,601
民國108年12月31日	\$ 14,283	-	859	15,142

(九)投資性不動產

投資性不動產係本公司所持有之自有資產出租予第三方。已出租之投資性不動產其租金收益均為固定金額。

	土地	房屋及建築	合 計
成本或認定成本：			
民國109年1月1日餘額	\$ 2,061	6,514	8,575
民國109年12月31日餘額	\$ 2,061	6,514	8,575
民國108年1月1日餘額	\$ 2,061	6,514	8,575
民國108年12月31日餘額	\$ 2,061	6,514	8,575

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

	土地	房屋及建築	合 計
累計折舊：			
民國109年1月1日餘額	\$ -	2,946	2,946
本年度折舊	-	117	117
民國109年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>3,063</u>	<u>3,063</u>
民國108年1月1日餘額	\$ -	2,829	2,829
本年度折舊	-	117	117
民國108年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>2,946</u>	<u>2,946</u>
帳面金額：			
民國109年12月31日	<u>\$ 2,061</u>	<u>3,451</u>	<u>5,512</u>
民國108年12月31日	<u>\$ 2,061</u>	<u>3,568</u>	<u>5,629</u>
民國108年1月1日	<u>\$ 2,061</u>	<u>3,685</u>	<u>5,746</u>
公允價值：			
民國109年12月31日		\$ <u>6,482</u>	
民國108年12月31日		\$ <u>6,482</u>	

投資性不動產公允價值係由本公司管理當局參酌鄰近地區最近期實價登錄成交資訊為基礎，以市價法進行評價。其公允價值評價技術所使用之輸入值係屬第三等級。

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日，本公司之投資性不動產均未有提供作抵押擔保之情形。

(十)無形資產

本公司無形資產之成本及累計攤銷明細如下：

	電腦軟體
成本：	
民國109年1月1日餘額	\$ -
單獨取得	3,088
民國109年12月31日餘額	<u>\$ 3,088</u>
攤銷：	
民國109年1月1日餘額	\$ -
本期攤銷	334
民國109年12月31日餘額	<u>\$ 334</u>
帳面價值：	
民國109年12月31日餘額	<u>\$ 2,754</u>

於民國一〇九年十二月三十一日，本公司之無形資產均未有提供作抵押擔保之情形。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十一)其他流動資產及其他非流動資產

本公司其他流動資產及其他非流動資產之明細如下：

	109.12.31	108.12.31
預付貨款	\$ 740	6,538
其他預付款項	732	6,465
其他	417	792
其他流動資產合計	<u>\$ 1,889</u>	<u>13,795</u>
預付設備款	\$ 3,237	4,892
存出保證金	1,135	1,115
其他	1,645	3,231
其他非流動資產合計	<u>\$ 6,017</u>	<u>9,238</u>

(十二)其他金融資產－流動

	109.12.31	108.12.31
受限制銀行存款	<u>\$ 79,682</u>	<u>96,179</u>

信用風險等資訊請詳附註六(廿二)，提供質押擔保之明細請詳附註八。

(十三)短期借款

本公司短期借款之明細如下：

	109.12.31	108.12.31
無擔保銀行借款	\$ 20,000	450,000
擔保銀行借款	72,860	85,000
合 計	<u>\$ 92,860</u>	<u>535,000</u>
利率區間	<u>0.28%~0.81%</u>	<u>0.8%~1.08%</u>

本公司以資產質押供銀行短期借款之擔保情形請詳附註八。

(十四)租賃負債

本公司租賃負債之帳面價值如下：

	109.12.31	108.12.31
流動	<u>\$ 1,228</u>	<u>652</u>
非流動	<u>\$ 14,491</u>	<u>14,574</u>

到期分析請詳附註六(廿二)金融工具。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

租賃認列於損益之金額如下：

	109年度	108年度
租賃負債之利息費用	\$ <u>147</u>	<u>143</u>
短期租賃之費用	\$ <u>4</u>	<u>132</u>
低價值租賃資產之費用(不包含短期租賃之低價值租賃)	\$ <u>160</u>	<u>179</u>
新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓(認列為其他收入)	\$ <u>33</u>	<u>-</u>

租賃認列於現金流量表之金額如下：

	109年度	108年度
租賃之現金流出總額	\$ <u>1,497</u>	<u>1,600</u>

1. 土地、房屋及建築之租賃

本公司承租土地、房屋及建築作為工廠廠房，土地之租賃期間通常為十年，房屋及建築則為三年，部份租賃包含在租賃期間屆滿時得延長之選擇權。

部份合約之租賃給付取決於當地物價指數之變動。部分租賃合約包含租賃延長之選擇權，該等合約係由各地區分別管理，因此所約定之個別條款及條件於本公司內有所不同。該等選擇權僅本公司具有可執行之權利，出租人並無此權利。在無法合理確定將行使可選擇之延長租賃期間之情況下，與選擇權所涵蓋期間之相關給付並不計入租賃負債。

2. 運輸設備之租賃

本公司承租運輸設備之租賃期間為二至三年，部份租賃合約約定本公司於租賃期間屆滿時具有購買所承租資產之選擇權。

3. 其他

本公司承租部分辦公設備，該等租賃屬租賃期間為一年以內之短期或低價值標的租賃，本公司選擇適用豁免認列規定而不認列其相關使用權資產及租賃負債。

(十五) 員工福利

1. 確定福利計畫

本公司確定福利義務現值與淨確定福利負債之調節如下：

	109.12.31	108.12.31
確定福利義務現值	\$ 32,974	29,218
計畫資產之公允價值	<u>(15,694)</u>	<u>(14,792)</u>
淨確定福利負債	\$ <u>17,280</u>	<u>14,426</u>

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

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(1) 計畫資產組成

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

截至報導日止，本公司之台灣銀行勞工退休準備金專戶餘額計15,694千元。勞工退休基金資產運用之資料包括基金收益率以及基金資產配置，請詳勞動基金局網站公布之資訊。

(2) 確定福利義務現值之變動

本公司確定福利義務現值變動如下：

	109年度	108年度
1月1日確定福利義務	\$ 29,218	24,705
當期服務成本及利息	920	820
淨確定福利負債再衡量數		
—經驗調整之精算損益	2,836	3,693
12月31日確定福利義務	<u>\$ 32,974</u>	<u>29,218</u>

(3) 計畫資產公允價值之變動

本公司確定福利計畫資產公允價值之變動如下：

	109年度	108年度
1月1日計畫資產之公允價值	\$ 14,792	13,917
利息收入	149	141
淨確定福利負債再衡量數		
—計畫資產報酬(不含當期利息)	445	487
已提撥至計畫之金額	308	247
12月31日計畫資產之公允價值	<u>\$ 15,694</u>	<u>14,792</u>

(4) 認列為損益之費用

本公司民國一〇九年度及一〇八年度列報為費用之明細如下：

	109年度	108年度
當期服務成本	\$ 628	573
淨確定福利負債之淨利息	143	106
	<u>\$ 771</u>	<u>679</u>
營業成本	\$ 283	228
推銷費用	149	138
管理費用	291	260
研究發展費用	48	53
	<u>\$ 771</u>	<u>679</u>

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(5)精算假設

本公司於報導日用以決定確定福利義務現值之重大精算假設如下：

	<u>109.12.31</u>	<u>108.12.31</u>
折現率	0.80 %	1.00 %
未來薪資增加率	2.00 %	2.00 %

本公司預計於民國一〇九年度報導日後之一年內支付予確定福利計畫之提撥金額為308千元。

確定福利計畫之加權平均存續期間為12.1年。

(6)敏感度分析

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日當採用之主要精算假設變動對本公司確定福利義務現值之影響如下：

		<u>對確定福利義務之影響</u>	
		<u>增加0.25%</u>	<u>減少0.25%</u>
109年12月31日			
折現率	\$	(456)	472
108年12月31日			
折現率	\$	(350)	361
		<u>對確定福利義務之影響</u>	
		<u>增加1%</u>	<u>減少1%</u>
109年12月31日			
未來薪資增加率	\$	1,947	(1,729)
108年12月31日			
未來薪資增加率	\$	1,476	(1,346)

上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之影響。實務上許多假設的變動則可能是連動的。敏感度分析係與計算資產負債表之淨退休金負債所採用的方法一致。

本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

2.確定提撥計畫

本公司之確定提撥計畫係依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資6%之提繳率，提撥至勞工保險局之勞工退休金個人專戶。在此計畫下本公司提撥固定金額至勞工保險局後，即無支付額外金額之法定或推定義務。

本公司民國一〇九年度及一〇八年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為4,897千元及4,647千元，已提撥至勞工保險局。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十六)所得稅

1.所得稅費用

本公司民國一〇九年度及一〇八年度之所得稅費用明細如下：

	109年度	108年度
當期所得稅費用(利益)		
當期產生	\$ 24,283	47,856
調整前期之當期所得稅	(172)	64
	<u>24,111</u>	<u>47,920</u>
遞延所得稅費用(利益)		
暫時性差異之發生及迴轉	(1,829)	(8,451)
所得稅費用	<u>\$ 22,282</u>	<u>39,469</u>

本公司民國一〇九年度及一〇八年度認列於其他綜合損益之下的所得稅費用(利益)明細如下：

	109年度	108年度
不重分類至損益之項目：		
確定福利計劃之再衡量數	<u>\$ (478)</u>	<u>(641)</u>
後續可能分類至損益之項目：		
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	<u>\$ 1,105</u>	<u>(84)</u>

本公司民國一〇九年度及一〇八年度所得稅費用與稅前淨利之關係調節如下：

	109年度	108年度
稅前淨利	<u>\$ 113,181</u>	<u>203,125</u>
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅	\$ 22,636	40,625
未分配盈餘加徵	2,046	-
免稅所得	(1,414)	(1)
投資抵減	(825)	(1,166)
前期(高)低估	(172)	64
其他	<u>11</u>	<u>(53)</u>
	<u>\$ 22,282</u>	<u>39,469</u>

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

2. 遞延所得稅資產及負債

已認列之遞延所得稅資產及負債

民國一〇九年度及一〇八年度遞延所得稅資產及負債之變動如下：

遞延所得稅資產：	<u>投資損失</u>	<u>備抵存貨 跌價損失</u>	<u>確定福利 計畫</u>	<u>金融商品 評價損失</u>	<u>未實現兌 換損失</u>	<u>國外營運 機構換算 差額</u>	<u>其他</u>	<u>合計</u>
民國109年1月1日餘額	\$ 12,324	7,807	3,678	5,979	4,403	501	1,182	35,874
貸記(借記)損益表	(2,257)	2,493	93	2,637	(1,275)	-	138	1,829
貸記(借記)其他綜合損益	-	-	478	-	-	(501)	-	(23)
民國109年12月31日餘額	<u>\$ 10,067</u>	<u>10,300</u>	<u>4,249</u>	<u>8,616</u>	<u>3,128</u>	<u>-</u>	<u>1,320</u>	<u>37,680</u>
民國108年1月1日餘額	\$ 9,021	8,096	2,950	2,549	1,853	417	1,812	26,698
貸記(借記)損益表	3,303	(289)	87	3,430	2,550	-	(630)	8,451
貸記(借記)其他綜合損益	-	-	641	-	-	84	-	725
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 12,324</u>	<u>7,807</u>	<u>3,678</u>	<u>5,979</u>	<u>4,403</u>	<u>501</u>	<u>1,182</u>	<u>35,874</u>
遞延所得稅負債：						<u>國外營運機構換算差額</u>		
民國109年1月1日餘額						\$ -		
借記(貸記)其他綜合損益							604	
民國109年12月31日餘額						<u>\$</u>	<u>604</u>	

3. 本公司營利事業所得稅結算申報已奉稽徵機關核定至民國一〇七年度。

(十七) 資本及其他權益

1. 股本

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日，本公司額定普通股股本總額均為1,000,000千元，每股面額10元，計100,000千股，前述額定股本總額包含員工認股權憑證可認購股數為3,000千股，已發行普通股股份均為36,503千股，所有已發行股份之股款均已收取。

2. 資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	<u>109.12.31</u>	<u>108.12.31</u>
發行股票溢價	\$ 38,440	38,440
員工認購權－已失效	<u>259</u>	<u>259</u>
	<u>\$ 38,699</u>	<u>38,699</u>

依公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得按股東原有股份之比例以已實現之資本公積發給新股或現金。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得。依發行人募集與發行有價證券處理準則規定，得撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

3.保留盈餘

依本公司章程規定，年度總決算如有盈餘，除依法扣繳所得稅外，應先彌補以往年度虧損，次就其餘額提存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，不在此限，次依法提列或迴轉特別盈餘公積後，併同期初未分配盈餘為股東累積可分配盈餘，由董事會擬具分配議案，提請股東會決議分派之，其以現金分派者，得由董事會依公司法規定決議辦理，並報告股東會，無須提交股東會請求承認。

本公司股利政策係採剩餘股利政策，並以現金股利與股票股利搭配方式發放，將就累積可分配盈餘提撥百分之十以上分派股息及股東紅利，現金股利分配總額不低於股利分派總額百分之十。

(1)法定盈餘公積

公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發給新股或現金，惟以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部份為限。

(2)特別盈餘公積

依金管會民國一〇一年四月六日金管證發字第1010012865號令規定，本公司應就當年度發生之帳列股東權益減項淨額自當年度稅後盈餘與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積；屬前期累積之股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積不得分派。嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。於民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日，該項特別盈餘公積餘額分別為2,003千元及1,666千元。

(3)盈餘分配

本公司分別於民國一〇九年六月二十四日及民國一〇八年六月二十一日經股東常會決議民國一〇八年度及一〇七年度盈餘分配案，有關分派予業主股利之金額如下：

	108年度		107年度	
	配股率(元)	金額	配股率(元)	金額
分派予普通股業主之股利：				
現金	\$ 2.3	<u>83,041</u>	3	<u>108,768</u>

4.庫藏股

本公司因證券交易法第28條之2規定，為轉讓股份予員工而買回庫藏股共計747千股。民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日，未註銷之股數分別為747千股及247千股。

本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前不得享有股東權利。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

5.其他權益

本公司之其他權益係國外營運機構財務報表換算之兌換差額，其變動如下：

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
1月1日	\$ (2,003)	(1,666)
子公司	<u>4,423</u>	<u>(337)</u>
12月31日餘額	<u><u>\$ 2,420</u></u>	<u><u>(2,003)</u></u>

6.其他

本公司於民國一〇八年六月二十一日經股東常會決議通過發行限制員工權利新股，預計發行股數200千股，每股面額10元。

(十八)每股盈餘

民國一〇九年度及一〇八年度本公司基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
基本每股盈餘		
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利	\$ <u>90,899</u>	<u>163,656</u>
普通股加權平均流通在外股數(千股)	<u>35,935</u>	<u>36,256</u>
基本每股盈餘(單位：新台幣元)	<u><u>\$ 2.53</u></u>	<u><u>4.51</u></u>
稀釋每股盈餘		
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利(調整稀釋性潛在普通股影響數後)	\$ <u>90,899</u>	<u>163,656</u>
普通股加權平均流通在外股數(千股)	35,935	36,256
具稀釋作用之員工股票酬勞影響(千股)	<u>112</u>	<u>168</u>
普通股加權平均流通在外股數(調整稀釋性潛在普通股影響數後)(千股)	<u>36,047</u>	<u>36,424</u>
稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)	<u><u>\$ 2.52</u></u>	<u><u>4.49</u></u>

(十九)客戶合約之收入

1.收入之細分

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
產品類別：		
金屬零件	\$ 1,010,574	1,277,160
其他	<u>85,162</u>	<u>105,788</u>
	<u><u>\$ 1,095,736</u></u>	<u><u>1,382,948</u></u>

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

2.合約餘額

	109.12.31	108.12.31	108.1.1
應收票據	\$ 43	890	717
應收帳款淨額	171,777	217,967	242,444
應收帳款－關係人	6,628	34,623	5,453
合 計	<u>\$ 178,448</u>	<u>253,480</u>	<u>248,614</u>
合約負債	<u>\$ 1,088</u>	<u>1,663</u>	<u>1,277</u>

應收票據、應收帳款及其減損之揭露請詳附註六(三)。

民國一〇九年及一〇八年一月一日合約負債期初餘額於民國一〇九年度及一〇八年度認列為收入之金額分別為1,496千元及1,038千元。

(二十)員工及董事、監察人酬勞

依本公司章程規定，年度如有獲利，應提撥不低於百分之二為員工酬勞及不高於百分之四為董事及監察人酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前項員工酬勞發給股票或現金之對象，包括符合一定條件之從屬公司員工。

本公司民國一〇九年度及一〇八年度員工酬勞估列金額分別為3,127千元及10,551千元，董事及監察人酬勞估列金額分別為1,517千元及4,000千元，係以本公司各該期間之稅前淨利扣除員工及董事、監察人酬勞前之金額，乘上本公司依章程所訂之員工酬勞及董事及監察人酬勞分派成數為估計基礎，並列報為民國一〇九年度及一〇八年度之營業成本或營業費用。如董事會決議採股票發放員工酬勞，股票酬勞之股數計算基礎係依據董事會決議前一日之普通股收盤價計算，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。前述董事會決議分派之員工及董事、監察人酬勞金額與本公司民國一〇九年度及一〇八年度個體財務報告估列金額並無差異。

(廿一)營業外收入及支出

1.利息收入

本公司之利息收入明細如下：

	109年度	108年度
銀行存款利息	\$ 4,389	12,920
其他利息收入	667	188
	<u>\$ 5,056</u>	<u>13,108</u>

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

2.其他收入

本公司其他收入明細如下：

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
股利收入	\$ 4	5
租金收入	1,479	1,453
政府補助款收入	9,346	2,829
其他	<u>10,186</u>	<u>8,831</u>
	<u><u>\$ 21,015</u></u>	<u><u>13,118</u></u>

3.其他利益及損失

本公司其他利益及損失明細如下：

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
外幣兌換利益(損失)	\$ (30,108)	(4,615)
透過損益按公允價值衡量之金融資產評價淨損失	(13,200)	(17,150)
處分投資利益	9	-
處分不動產、廠房及設備利益	-	1,246
其他利益及損失	<u>(117)</u>	<u>(117)</u>
	<u><u>\$ (43,416)</u></u>	<u><u>(20,636)</u></u>

4.財務成本

本公司財務成本明細如下：

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
利息費用		
借款利息	\$ (3,288)	(4,398)
押金設算息	(1)	-
租賃負債	<u>(147)</u>	<u>(143)</u>
	<u><u>\$ (3,436)</u></u>	<u><u>(4,541)</u></u>

(廿二)金融工具

1.信用風險

(1)信用風險之暴險

金融資產之帳面金額代表最大信用暴險金額。

(2)信用風險集中情況

合併公司之客戶群廣大且並無關聯，故信用風險集中度有限。

(3)應收款項及債務工具之信用風險

應收票據及應收帳款之信用風險暴險資訊請詳附註六(三)。

其他按攤銷後成本衡量之金融資產包括其他應收款及其他金融資產等。本公司持有之定期存款，交易對象及履約他方為具投資等級及以上之金融機構，故視為信用風險低，因此按十二個月預期信用損失金額衡量該期間之備抵損失，民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日並未有提列備抵損失之情形。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

2.流動性風險

下表為金融負債之合約到期日，包含估計利息(短期借款除外)但不包含淨額協議之影響。

	帳面金額	合 約 現金流量	6個月 以內	6-12個月	1-2年	2-5年	超過5年
109年12月31日							
非衍生金融負債							
短期借款	\$ 92,860	(92,860)	(72,860)	(20,000)	-	-	-
應付票據	85,427	(85,427)	(85,427)	-	-	-	-
應付帳款	59,527	(59,527)	(59,527)	-	-	-	-
其他應付款	41,675	(41,675)	(41,675)	-	-	-	-
租賃負債	15,719	(19,602)	(684)	(684)	(861)	(999)	(16,374)
合 計	<u>\$ 295,208</u>	<u>(299,091)</u>	<u>(260,173)</u>	<u>(20,684)</u>	<u>(861)</u>	<u>(999)</u>	<u>(16,374)</u>
108年12月31日							
非衍生金融負債							
短期借款	\$ 535,000	(535,000)	(535,000)	-	-	-	-
應付票據	95,909	(95,909)	(95,909)	-	-	-	-
應付帳款	49,784	(49,784)	(49,784)	-	-	-	-
其他應付款(含關係人)	47,209	(47,209)	(47,209)	-	-	-	-
租賃負債	15,226	(18,163)	(479)	(311)	(622)	(1,120)	(15,631)
存入保證金	94	(94)	-	-	(94)	-	-
合 計	<u>\$ 743,222</u>	<u>(746,159)</u>	<u>(728,381)</u>	<u>(311)</u>	<u>(716)</u>	<u>(1,120)</u>	<u>(15,631)</u>

本公司並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。

3.匯率風險

(1)匯率風險之暴險

本公司暴露於重大外幣匯率風險之金融資產及負債如下：

	109.12.31			108.12.31		
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	\$ 11,983	28.458	341,026	24,614	30.056	739,809
歐元	4,343	34.88	151,479	4,601	33.59	154,539
<u>非貨幣性項目</u>						
歐元	765	34.88	26,683	1,187	33.59	39,871
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	226	28.558	6,445	564	30.156	17,004
歐元	16	35.22	550	11	33.93	368

具外幣匯率風險之非貨幣項目金融工具，主要係本公司之買權，請另參見附註六(二)。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(2) 敏感性分析

本公司貨幣性項目之匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金、應收帳款(關係人)、其他應收款(關係人)、其他金融資產、應付帳款及其他應付款(關係人)等，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日當新台幣相對於美金及歐元貶值或升值1%，而其他所有因素維持不變之情況下，本公司民國一〇九年度及一〇八年度之稅後淨利將分別增加或減少3,884千元及7,016千元，兩期分析係採用相同基礎。

(3) 貨幣性項目之兌換損益

由於本公司交易外幣種類繁多，故採彙整方式揭露貨幣性項目之兌換損益資訊，民國一〇九年度及一〇八年度貨幣性項目之外幣兌換損失淨額(含已實現及未實現)分別為30,108千元及4,615千元。

4. 利率分析

本公司之金融資產及金融負債利率暴險於本附註之流動性風險管理中說明。

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於報導日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設報導日流通在外之負債金額於整年度皆流通在外。本公司內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少0.25%，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加或減少0.25%，在所有其他變數維持不變之情況下，民國一〇九年度及一〇八年度之稅後淨利將分別減少或增加186千元及1,070千元，主因係本公司之變動利率借款所致。

5. 其他價格風險

如報導日權益證券價格變動(兩期分析係採用相同基礎，且假設其他變動因素不變)，對稅後淨利之影響如下：

報 導 日 證 券 價 格	109年度	108年度
上漲3%	\$ <u>2</u>	\$ <u>3</u>
下跌3%	\$ <u>(2)</u>	\$ <u>(3)</u>

6. 公允價值資訊

(1) 金融工具之種類及公允價值

本公司透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債係以重複性為基礎按公允價值衡量。各種類金融資產及金融負債之帳面金額及公允價值(包括公允價值等級資訊，但非按公允價值衡量金融工具之帳面金額為公允價值之合理近似值者及租賃負債，依規定無須揭露公允價值資訊)列示如下：

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

109.12.31					
	帳面 金額	公允價值			合 計
		第一級	第二級	第三級	
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
衍生金融資產	\$ 26,683	-	26,683	-	26,683
強制透過損益按公允價值衡量之非衍生金融資產	80	80	-	-	80
小計	26,763				
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產					
應收帳款	21,176	-	21,176	-	21,176
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金	210,367	-	-	-	-
應收票據及帳款(含關係人)	157,272	-	-	-	-
其他應收款(含關係人)	44,854	-	-	-	-
其他金融資產	79,682	-	-	-	-
存出保證金	1,135	-	-	-	-
小計	493,310				
金融資產合計	\$ 541,249				
按攤銷後成本衡量之金融負債					
銀行借款	\$ 92,860	-	-	-	-
應付票據及帳款	144,954	-	-	-	-
其他應付款	41,675	-	-	-	-
租賃負債	15,719	-	-	-	-
金融負債合計	\$ 295,208				

108.12.31					
	帳面 金額	公允價值			合 計
		第一級	第二級	第三級	
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
衍生金融資產	\$ 39,871	-	39,871	-	39,871
強制透過損益按公允價值衡量之非衍生金融資產	92	92	-	-	92
小計	39,963				
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產					
應收帳款	19,330	-	19,330	-	19,330
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金	482,978	-	-	-	-
應收票據及帳款(含關係人)	234,150	-	-	-	-
其他應收款(含關係人)	88,129	-	-	-	-
其他金融資產	96,179	-	-	-	-
存出保證金	1,115	-	-	-	-
小計	902,551				
金融資產合計	\$ 961,844				
按攤銷後成本衡量之金融負債					
銀行借款	\$ 535,000	-	-	-	-
應付票據及帳款(含關係人)	145,693	-	-	-	-
其他應付款(含關係人)	27,464	-	-	-	-
租賃負債	15,226	-	-	-	-
存入保證金	94	-	-	-	-
金融負債合計	\$ 723,477				

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司衡量其資產和負債時，盡可能使用市場可觀察之輸入值。公允價值之等級係以評價技術使用之輸入值為依據歸類如下：

- (一)第一級：相同資產或負債於活絡市場公開報價(未經調整)。
- (二)第二級：除包含於第一級之公開報價外，資產或負債之輸入參數係直接(即價格)或間接(即由價格推導而得)可觀察。
- (三)第三級：資產或負債之輸入參數非基於可觀察之市場資料(非可觀察參數)。

(2)按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

(2.1)非衍生金融工具

金融工具如有活絡市場公開報價時，則以活絡市場之公開報價為公允價值。主要交易所及經判斷為熱門券之中央政府債券櫃台買賣中心公告之市價，皆屬上市(櫃)權益工具及有活絡市場公開報價之債務工具公允價值之基礎。

本公司持有之上市(櫃)公司股票係具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融資產，其公允價值係參照市場報價決定。

除上述有活絡市場之金融工具外，其餘金融工具之公允價值係以評價技術或參考交易對手報價取得。透過評價技術所取得之公允價值可參照其他實質上條件及特性相似之金融工具之現時公允價值、現金流量折現法或以其他評價技術，包括以資產負債表日可取得之市場資訊運用模型計算而得。

本公司持有之透過其他綜合損益按公允價值衡量之應收帳款係使用現金流量折現模型估算公允價值，其主要假設為藉由將被投資者之預期未來現金流量，按反映貨幣時間價值與投資風險之報酬率予以折現後衡量。

(2.2)衍生金融工具

係根據廣為市場使用者所接受之評價模型評價，例如折現法及選擇權定價模型。衍生性外匯工具合約通常係根據交易對手所提供之市價評估。

(廿三)財務風險管理

1.概要

本公司因金融工具之使用而暴露於下列風險：

- (1)信用風險
- (2)流動性風險
- (3)市場風險

本附註表達本公司上述各項風險之暴險資訊、本公司衡量及管理風險之目標、政策及程序。進一步量化揭露請詳個體財務報告各該附註。

2.風險管理架構

董事會全權負責成立及監督本公司之風險管理架構，財務部門及營運單位負責發展及控管本公司之財務風險管理政策，並定期向董事會報告其運作。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司財務風險管理政策之建置，係為辨認及分析本公司所面臨之財務風險，評估財務風險之影響，並執行相關規避財務風險的政策。財務風險管理政策業經定期覆核，以反映市場情況及本公司運作之變化。本公司透過訓練、管理準則及作業程序等內部控制，致力於發展一個有紀律且具建設性的控制環境，使所有員工皆了解自身之角色及義務。

本公司之董事會監督管理階層如何監控本公司財務風險管理政策及程序之遵循，及覆核本公司對於所面臨風險之相關財務風險管理架構之適當性。內部稽核人員協助本公司董事會扮演監督角色，該等人員進行定期及例外覆核財務風險管理控制及程序，並將覆核結果報告予董事會。

3.信用風險

信用風險係本公司因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險，主要來自於本公司應收客戶之款項及銀行存款與衍生性工具交易合約。

(1)應收帳款及其他應收款

本公司之信用風險暴險，主要受每一客戶個別狀況影響，惟管理階層亦考量本公司客戶基礎之統計資料，包括客戶所屬產業及國家之違約風險，因這些因素可能會影響信用風險。

本公司已建立授信政策，在給予標準之付款及運送條件及條款前，須針對每一新客戶個別分析其信用評等，本公司之覆核包含，若可得時，外部之評等，及在某些情況下，銀行之照會。授信限額依個別客戶建立，此限額經定期覆核。未符合本公司基準信用評等之客戶，僅得以預收基礎與本公司進行交易。

(2)投資

銀行存款及其他金融工具之信用風險，係由本公司財務部衡量並監控，由於交易對象及履約他方均為信用良好之銀行，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險之虞。

(3)保證

本公司得對有業務關係之公司、本公司直接及間接持有表決權股份逾50%之公司及直接及間接對本公司持有表決權之股份逾50%之公司為背書保證，民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日，本公司提供之背書保證分別為139,520千元及403,080千元。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

4.流動性風險

流動性風險係本公司無法交付現金或其他金融資產以清償金融負債，未能履行相關義務之風險。本公司管理流動性之方法係盡可能確保本公司在一般及具壓力之情況下，皆有足夠之流動資金以支應到期之負債，而不致發生不可接受之損失或使本公司之聲譽遭受到損害之風險。

5.市場風險

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

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

(1)匯率風險

本公司暴露於非以本公司功能性貨幣計價之銷售、採購及借款交易所產生之匯率風險。該等交易主要之計價貨幣有美元及歐元。此外，本公司以自然避險為原則，依據本公司各幣別資金需求及淨部位(及外幣資產與負債部位之差額)依照市場外匯狀況進行避險。

一般而言，本公司借款幣別係與本公司營運產生之現金流量之幣別相同，主要係美元，惟亦有新台幣，在此情況，提供經濟避險效果而無須簽訂衍生工具。

有關其他外幣計價之貨幣性資產及負債，當發生短期不平衡時，本公司係藉由以即時匯率買進或賣出外幣，以確保淨暴險保持在可接受之水準。

(2)利率風險

本公司之政策係確保借款利率變動暴險，依照國際經濟情勢及市場利率走勢進行評估，而選擇浮動或固定利率，藉由維持一適當之浮動及固定利率組合，以管理利率風險。

(3)其他市價風險

本公司除了為支應預期之耗用及銷售需求外，並未簽訂商品合約；該等商品合約非採淨額交割。另，本公司因上市櫃權益證券投資而產生權益價格暴險，該權益係持有供交易，本公司指派財務部門監督價格風險在可承受範圍內。

(廿四)資本管理

本公司之資本管理目標係保障繼續經營之能力，以持續提供股東報酬，並維持最佳資本結構以降低資金成本。

為維持或調整資本結構，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，以支應未來十二個月所需之營運資金、資本支出、債務償還及股利支出等需求。

本公司係以負債資本比率為基礎控管資本。該比率係以負債總額除以資本總額計算。資本總額係權益之全部組成部分加上負債總額。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

民國一〇九年度本公司之資本管理策略與民國一〇八年度一致。民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日之負債資本比率如下：

	<u>109.12.31</u>	<u>108.12.31</u>
負債總額	\$ <u>343,421</u>	<u>783,237</u>
資本總額	\$ <u>1,456,690</u>	<u>1,912,233</u>
負債資本比率	<u>23.58 %</u>	<u>40.96 %</u>

(廿五)非現金交易之投資及籌資活動

本公司來自籌資活動之負債之調節如下表：

			<u>非現金之變動</u>			
			<u>匯率變動</u>	<u>租金給付 之變動</u>	<u>其他</u>	
短期借款	<u>109.1.1</u> \$ 535,000	<u>現金流量</u> (442,140)	-	-	-	<u>109.12.31</u> 92,860
租賃負債	<u>15,226</u>	<u>(1,186)</u>	-	<u>(33)</u>	<u>1,712</u>	<u>15,719</u>
	<u>\$ 550,226</u>	<u>(443,326)</u>	<u>-</u>	<u>(33)</u>	<u>1,712</u>	<u>108,579</u>

			<u>非現金之變動</u>			
			<u>匯率變動</u>	<u>其他</u>		
短期借款	<u>108.1.1</u> \$ 665,000	<u>現金流量</u> (130,000)	-	-	535,000	
租賃負債	<u>14,601</u>	<u>(1,146)</u>	-	<u>1,771</u>	<u>15,226</u>	
	<u>\$ 679,601</u>	<u>(131,146)</u>	<u>-</u>	<u>1,771</u>	<u>550,226</u>	

七、關係人交易

(一)關係人名稱及關係

於本個體財務報告之涵蓋期間內本公司之子公司及其他與本公司有交易之關係人如下：

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 合 併 公 司 之 關 係</u>
岡部株式會社	本公司之主要管理人員
Max Mothes GmbH	本公司之子公司
Max Mothes BVBA	本公司之子公司
Max Mothes Baglanti Elemanlari San. Ve Tic Ltd. Sti	本公司之子公司
CS Beteiligungs GmbH	其負責人為子公司之主要管理人員
Max Mothes S.r.L. (註1)	其負責人為子公司之主要管理人員

註1：Max Mothes S.r.L.於民國一〇八年五月二十七日出售予CS Beteiligungs GmbH並喪失控制力，故對Max Mothes S.r.L.交易自該日起視為對其他關係人之交易。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(二)與關係人間重大交易事項

1.營業收入

本公司對關係人之重大銷售金額如下：

	109年度	108年度
子公司－Max Mothes GmbH	\$ 16,812	38,076
本公司之主要管理人員－岡部株式會社	-	1,212
	<u>\$ 16,812</u>	<u>39,288</u>

本公司銷售予關係人之銷貨條件及收款期限與一般銷售並無顯著不同。關係人間之應收款項並未收受擔保品，且經評估後無須提列減損損失。

2.應收關係人款項

本公司應收關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	109.12.31	108.12.31
應收帳款	子公司－Max Mothes GmbH	\$ 6,628	34,623
其他應收款	子公司－Max Mothes GmbH	35,484	79,529
		<u>\$ 42,112</u>	<u>114,152</u>

3.應付關係人款項

本公司應付關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	109.12.31	108.12.31
其他應付款	子公司－Max Mothes GmbH	\$ -	3,913

4.其他

本公司民國一〇八年五月二十七日出售Max Mothes S.r.L. 公司100%股權予其他關係人－CS Beteiligungs GmbH，相關說明請詳附註六(六)。

(三)主要管理人員交易

主要管理人員報酬包括：

	109年度	108年度
短期員工福利	\$ 6,161	8,945
退職後福利	72	38
	<u>\$ 6,233</u>	<u>8,983</u>

八、抵質押之資產

本公司提供抵質押擔保之資產帳面價值如下：

質押資產	擔保標的	109.12.31	108.12.31
其他金融資產－流動－定期存款	短期借款	\$ 79,682	96,179
不動產、廠房及設備	長期借款額度	68,893	69,205
		<u>\$ 148,575</u>	<u>165,384</u>

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

本公司未認列之重大合約承諾金額如下：

	109.12.31	108.12.31
取得不動產、廠房及設備	\$ <u>457</u>	<u>8,555</u>

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項

本公司之子公司Max Mothes GmbH為改善財務結構，於民國一一〇年二月五日經董事會決議，以對本公司及另一股東CS Beteiligungs GmbH之債務轉增資EUR2,000千元。

十二、其 他

(一)員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總如下：

功 能 別 性 質 別	109年度			108年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
員工福利費用						
薪資費用	54,058	46,368	100,426	65,140	47,705	112,845
勞健保費用	6,999	4,569	11,568	7,280	4,400	11,680
退休金費用	3,005	2,663	5,668	2,926	2,400	5,326
董事酬金	-	1,427	1,427	-	3,420	3,420
其他員工福利費用	4,083	2,843	6,926	4,382	2,693	7,075
折舊費用	27,615	3,446	31,061	25,943	3,216	29,159
攤銷費用	12	322	334	-	-	

本公司民國一〇九年度及一〇八年度員工人數及員工福利費用額外資訊如下：

	109年度	108年度
員工人數	<u>223</u>	<u>239</u>
未兼任員工之董事人數	<u>5</u>	<u>3</u>
平均員工福利費用	\$ <u>572</u>	<u>580</u>
平均員工薪資費用	\$ <u>461</u>	<u>478</u>
平均員工薪資費用調整情形	<u>-3.56 %</u>	
監察人酬金	\$ <u>360</u>	<u>685</u>

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司薪資報酬政策(包括董事、監察人、經理人及員工)資訊如下：

- (1)董事之酬金包含定額車馬費、業務執行費用及董事酬勞，依董事對公司營運參與程度及貢獻價值分派之。
- (2)監察人之酬金包含定額車馬費、業務執行費用及監察人酬勞。惟本公司於民國一〇九年六月二十四日經股東常會改選，由審計委員會取代監察人。
- (3)經理人之酬金包含薪資、獎金、員工酬勞及員工認股權或限制型股票等，係依據本公司「薪資管理辦法」及該職位於同業市場中的薪資水平、於公司內該職位的權責範圍以及對公司營運目標的貢獻度給付酬金，除參考公司整體的營運績效、產業未來經營風險及發展趨勢，亦參考個人的績效達成率及對公司績效的貢獻度，而給予合理報酬。
- (4)員工之酬金包含薪資、獎金、員工酬勞及員工認股權或限制型股票等，係依據本公司「薪資管理辦法」及該職位於同業市場中的薪資水平、於公司內該職位的權責範圍以及對公司營運目標的貢獻度給付酬金，除參考公司整體的營運績效、產業未來經營風險及發展趨勢，亦參考個人的績效達成率及對公司績效的貢獻度，而給予合理報酬。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一〇九年度本公司依編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

1.資金貸與他人：

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額	本期實際動支餘額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵損失金額	擔保品名稱	擔保品價值	對個別對象資金貸與限額(註1)	資金貸與總限額(註1)	備註
0	本公司	Max Mothes GmbH	其他應收款-關係人	是	81,986	69,760	34,880	1.0%	短期融通資金必要	-	營業週轉	-	-	-	111,327	445,308	-

註1：本公司資金貸與他人總限額及對單一企業之限額以本公司淨值之百分之四十及百分之十為限。

2.為他人背書保證：

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象公司名稱	關係	對單一企業背書保證限額(註)	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額(註)	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
0	本公司	Max Mothes GmbH	子公司	1,113,269	416,400	139,520	139,520	-	12.53 %	1,113,269	Y	N	N

註：本公司對外背書保證總額及對單一企業背書保證總額均以該公司最近期經會計師查核或核閱財務報表淨值為限。

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)：

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數	帳面金額	持股比例	公允價值	
本公司	股票/萬在工業股份有限公司	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	5,000	80	-	80	-

4.累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

5.取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

- 6.處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
- 7.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
- 8.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
- 9.從事衍生工具交易：請詳附註六(二)。

(二)轉投資事業相關資訊：

民國一〇九年度本公司之轉投資事業資訊如下(不包含大陸被投資公司)：

投資公司 名稱	被投資公司 名稱	所在地區	主要營 業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股 數	比率	帳面金額			
本公司	Max Mothes GmbH	德國	機械零件及螺絲等生產及銷售	167,686	167,686	510,000	51 %	120,373	27,510	11,287	(註1)
Max Mothes GmbH	Max Mothes BVBA	比利時	機械零件及螺絲銷售	44,933	44,933	300	100 %	(64)	(3,445)	(3,445)	(註2)
Max Mothes GmbH	Max Mothes Baglanti Elemanlari San.ve Tic. Ltd. Sti.	土耳其	機械零件及螺絲銷售	7,344	7,344	41,629	100 %	(33,508)	(17,273)	(17,273)	(註2)

註1：本公司之子公司。

註2：本公司之孫公司。

(三)大陸投資資訊：無。

(四)主要股東資訊：

單位：股

主要股東名稱	持有股數	持股比例
世紀投資股份有限公司	7,118,000	19.49 %
陳光裕	6,868,850	18.81 %
岡部株式會社	3,032,400	8.30 %

十四、部門資訊

請詳民國一〇九年度合併財務報告。

附件八

內部控制聲明書

世德工業股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：110年3月29日

本公司民國一〇九年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、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，認為本公司於民國一〇九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一一〇年三月二十九日董事會通過，出席董事七人中，有 0 人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

世德工業股份有限公司

董事長：陳光裕 簽章

總經理：吳森富 簽章

附件九

證券承銷商評估總結意見

承銷商總結意見

世德工業股份有限公司(以下簡稱世德公司或該公司)本次為辦理公開募集與發行國內第一次無擔保轉換公司債肆仟張，每張面額新台幣壹拾萬元整，發行總面額為新台幣肆億元整，依法向金融監督管理委員會提出申報。業經本承銷商採用必要之輔導及評估程序，包括實地瞭解該公司之營運狀況，與公司董事、經理人及其他相關人員面談或舉行會議，蒐集、整理、查證及比較分析相關資料等，予以審慎評估。特依金融監督管理委員會「發行人募集與發行有價證券處理準則」及中華民國證券商業同業公會「發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告應行記載事項要點」及「證券承銷商受託辦理發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告之評估查核程序」規定，出具本承銷商總結意見。

依本承銷商之意見，世德公司本次募集與發行有價證券符合「發行人募集與發行有價證券處理準則」及相關法令之規定，暨其計畫具可行性及必要性，其資金用途、進度及預計可能產生效益亦具合理性。

台新綜合證券股份有限公司



代 表 人：郭



承銷部門主管：陳立



中 華 民 國 1 1 0 年 9 月 3 日

附件十

律師法律意見書

律師法律意見書

世德工業股份有限公司本次為募集與發行國內第一次無擔保轉換公司債，發行總張數為肆仟張，每張面額新台幣壹拾萬元，發行總面額為新台幣肆億元整，向金融監督管理委員會提出申報。經本律師採取必要審核程序，包括實地瞭解，與公司相關人員面談，蒐集、整理、查證公司議事錄、重要契約及其他相關文件、資料，並參酌相關專家之意見等。特依「發行人募集與發行有價證券處理準則」規定，出具本律師法律意見書。

依本律師意見，世德工業股份有限公司本次向金融監督管理委員會提出之法律事項檢查表所載事項，並未發現有違反法令致影響有價證券募集與發行之情事。

此致

世德工業股份有限公司

邱麗娟律師


中 華 民 國 110 年 9 月 3 日

附件十一

承銷商、發行公司及其相關人等出具不得退還或收取承銷相關
費用之聲明書

聲明書

本公司受世德工業股份有限公司（下稱世德公司）委託，擔任世德公司募集與發行國內第一次無擔保轉換公司債乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

- 一、世德公司本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。
- 二、本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。
- 三、如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

證券承銷商：台新綜合證券股份有限公司

負責人：郭嘉宏



中 華 民 國 1 1 0 年 9 月 3 日

聲明書

本公司、本公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與本公司申報募集與發行國內第一次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人：

陳光裕

發行人：世德工業股份有限公司



負責人：陳光裕



中 華 民 國 一 一 〇 年 九 月 三 日

聲明書

本公司係世德工業股份有限公司(以下簡稱世德公司)之法人董事，於世德公司申報募集與發行國內第一次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人：



法人董事：世紀投資股份有限公司



負責人：陳光裕



中 華 民 國 一 一 〇 年 九 月 三 日

聲明書

本人係世德工業股份有限公司(以下簡稱世德公司)之法人董事代表人暨董事長，於世德公司申報募集與發行國內第一次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人：



法人董事：世紀投資股份有限公司



法人董事代表人暨董事長：陳光裕



中 華 民 國 一 一 〇 年 九 月 三 日

聲明書

本公司係世德工業股份有限公司(以下簡稱世德公司)之法人董事，於世德公司申報募集與發行國內第一次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人： 廣渡真

法人董事： 岡部株式會社

負責人： 廣渡真

中 華 民 國 一 一 〇 年 8 月 30 日

聲明書

本人係世德工業股份有限公司(以下簡稱世德公司)之法人董事代表人，於世德公司申報募集與發行國內第一次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人： 山崎 康信

法人董事： 岡部株式會社

法人董事代表人：山崎康信

中 華 民 國 一 一 〇 年 8 月 30 日

聲明書

本人係世德工業股份有限公司(以下簡稱世德公司)之董事，於世德公司申報募集與發行國內第一次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人：

董事：SCHERMBACH, MARTIN ALEXANDER

中 華 民 國 一 一 〇 年 九 月 三 日

聲明書

本人係世德工業股份有限公司(以下簡稱世德公司)之董事，於世德公司申報募集與發行國內第一次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人：



董事：曾飛誠

中 華 民 國 一 一 〇 年 九 月 三 日

聲明書

本人係世德工業股份有限公司(以下簡稱世德公司)之獨立董事，於世德公司申報募集與發行國內第一次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人：



獨立董事：黃金川

中 華 民 國 一 一 〇 年 九 月 三 日

聲明書

本人係世德工業股份有限公司(以下簡稱世德公司)之獨立董事，於世德公司申報募集與發行國內第一次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人：余征誠

獨立董事：余征誠

中 華 民 國 一 一 〇 年 九 月 三 日

聲明書

本人係世德工業股份有限公司(以下簡稱世德公司)之總經理，於世德公司申報募集與發行國內第一次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人：



總經理：吳森富

中 華 民 國 一 一 〇 年 九 月 三 日

聲明書

本人係世德工業股份有限公司(以下簡稱世德公司)之副總經理暨會計部門主管，於世德公司申報募集與發行國內第一次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人：



副總經理暨會計部門主管：顏蘋

中 華 民 國 一 一 〇 年 九 月 三 日

聲明書

本人係世德工業股份有限公司(以下簡稱世德公司)之財務部門主管，於世德公司申報募集與發行國內第一次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人：



財務部門主管：陳怡樺

中 華 民 國 一 一 〇 年 九 月 三 日

聲明書

本人係世德工業股份有限公司(以下簡稱世德公司)之副總經理，於世德公司申報募集與發行國內第一次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司及上開所列人員或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

聲明人：



副總經理：陳全勝

中 華 民 國 一 一 〇 年 九 月 三 日

附件十二

證券承銷商及發行人出具不得受理競拍對象之聲明書

聲 明 書

本承銷商辦理世德工業股份有限公司（以下簡稱發行公司）募集與發行國內第一次無擔保轉換公司債之承銷案件，茲聲明本募資案將不受理下列對象之投標單：

- 一、發行公司採權益法評價之被投資公司。
- 二、對發行公司之投資採權益法評價之投資者。
- 三、公司之董事長或總經理與發行公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶關係者。
- 四、受發行公司捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。
- 五、發行公司之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。
- 六、發行公司之董事、監察人、總經理之配偶。
- 七、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶。
- 八、承銷團各證券商。
- 九、擔任興櫃股票公司辦理增資發行新股為初次上市（櫃）公開銷售時之推薦證券商。
- 十、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

此 致

金融監督管理委員會

聲 明 人：台新綜合證券股份有限公司



負 責 人：郭



中 華 民 國 1 1 0 年 9 月 3 日

聲 明 書

世德工業股份有限公司（以下簡稱發行公司）為辦理國內第一次無擔保轉換公司債，委託台新綜合證券股份有限公司（以下簡稱承銷商或承銷團），茲聲明本募資案將不受理下列對象之投標單：

- 一、發行公司採權益法評價之被投資公司。
- 二、對發行公司之投資採權益法評價之投資者。
- 三、公司之董事長或總經理與發行公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶關係者。
- 四、受發行公司捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。
- 五、發行公司之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。
- 六、發行公司之董事、監察人、總經理之配偶。
- 七、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶。
- 八、承銷團各證券商。
- 九、擔任興櫃股票公司辦理增資發行新股為初次上市（櫃）公開銷售時之推薦證券商。
- 十、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

此 致

金融監督管理委員會

聲 明 人：世德工業股份有限公司

負 責 人：陳光裕



中 華 民 國 1 1 0 年 9 月 3 日

附件十三

與本次發行有關之決議文

世德工業股份有限公司

第五屆第九次董事會議事錄(節錄版)

一、時間：民國 110 年 08 月 12 日(星期四) 下午 3 時 08 分

二、地點：本公司3F會議室

三、主席：陳光裕

司儀：鄭喬月

記錄：黃家展

四、出席：董事長：陳光裕

岡部株式會社

董事：曾飛誠、董事：代表人：山崎康信(視訊)

董事：Schermbach, Martin Alexander(視訊)

獨立董事：黃金川(視訊)、獨立董事：余征誠 共計 6 位出席。

列席：財會部：財務長顏蘋、經理陳怡樺、管理師鄭喬月、
稽核室：課長黃家展 共計 4 位出席。

五、主席致詞：(略)

六、報告事項：(略)

七、討論事項：

案由一~案由二：略。

案由三：本公司擬辦理發行國內第一次無擔保轉換公司債，敬請 討論。。

說明：1. 本公司為償還銀行借款及充實營運資金，以改善財務結構及增加資金調度彈性，擬辦理發行國內第一次無擔保轉換公司債，預計發行總面額為新台幣肆億元整，每張面額新台幣壹拾萬元整，共計發行 4,000 張，票面利率 0%，發行期間不超過三年。相關事宜說明如下：

- 1). 本次發行國內第一次無擔保轉換公司債採無實體發行，發行總面額為新台幣肆億元整，每張面額新台幣壹拾萬元整，共計發行 4,000 張，票面利率 0%，發行期間三年。
- 2). 本次發行國內第一次無擔保轉換公司債之資金來源、計畫項目、預計進度及預計可能產生效益等計畫內容，請詳附件 3。暫定國內第一次無擔保轉換公司債之發行及轉換辦法，請詳附件 4；實際發行及轉換辦法、發行條件及其他相關發行細節，俟呈奉主管機關核准後，擬授權董事長視發行當時依當時市場狀況洽承銷商議定之。
- 3). 本次發行國內第一次無擔保轉換公司債將採競價拍賣方式對外公開承銷。採競價拍賣方式，底價以不低於面額為限，實際發行金額依競價拍賣結果而定，若實際募集金額高於預定金額，增加金額將用於充實營運資金。
- 4). 本次發行國內第一次無擔保轉換公司債將於主管機關申報生效後，擬授權董事長另訂發行日，並向財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心申請櫃檯買賣。

5). 為因應資本市場變化快速、掌握訂定發行條件及實際發行作業之时效，本次國內第一次無擔保轉換公司債籌資計畫有關之發行總金(面)額、發行條件、發行及轉換辦法之訂定，及募集總金額、資金來源、計畫項目、預計資金運用進度、預計可能產生之效益、募集時間、公開承銷方式及其他相關事宜，如遇有法令變更、經主管機關指示修正或因應主客觀環境之變化而須修正時，擬授權董事長全權處理。另基於作業便利與時效性，擬授權董事長決定轉換公司債訂價日及轉換價格。

6). 為配合國內第一次無擔保轉換公司債之發行作業，擬授權董事長代表本公司簽署一切有關契約及文件，並代表本公司辦理相關發行事宜。

7). 本次發行如有未盡事宜，擬授權董事長全權處理之。

2. 本案業經110年 08月 12日審計委員會審議通過，依法提請董事會決議。決議：經主席徵詢全體出席董事無異議通過。

案由四~案由七：略。

八、臨時動議：無。

九、散會：同日下午 3 時 33 分。

附件十四

公司章程及新舊條文對照表

世德工業股份有限公司
公司章程(第十五次)

第一章 總 則

- 第 一 條：本公司依照公司法規定組織之，定名為「世德工業股份有限公司」。
英文名稱為 Sumeeko Industries Co., Ltd.
- 第 二 條：本公司所營事業如左：
1. 各種五金零件、機械零件、螺絲製造加工修理及木製家具、建築材料及什貨之買賣業務。
 2. 工作母機、五金機械、金屬加工機械、包裝機械、手工具、模具之買賣業務。
 3. 有關前項各產品之製造機器整廠輸出業務。
 4. 前各項有關國內外廠商產品之進出口代理採購投標經銷業務。
 5. CA02030 螺絲、螺帽、螺絲釘及鉚釘等製品製造業。
 6. F111090 建材批發業。
 7. F114030 汽、機車零件配備批發業。
 8. F119010 電子材料批發業。
 9. ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。
- 第 三 條：本公司轉投資總額不受公司法第十三條有關轉投資不得超過實收股本百分之四十之限制。
本公司為業務上之需要，得為同業間之對外保證，並依公司對外保證管理辦法處理之。
- 第 四 條：本公司設總公司於高雄市，必要時經董事會之決議在國內外設立分公司。
- 第 五 條：本公司之公告方法依照公司法第廿八條規定辦理，並得依證券管理機關規定方式公告之。

第二章 股 份

- 第 六 條：本公司資本總額定為新台幣壹拾億元整，分為壹億股，每股新台幣壹拾元整，授權董事會分次發行之。
第一項資本總額內保留新台幣叁仟萬元供發行員工認股權憑證，共計叁佰萬股，每股新台幣壹拾元，得分次發行。
- 第 七 條：本公司以低於實際買回股份之平均價格轉讓予員工，或以低於市價(每股淨值)之認股價格發行之員工認股權證，應有代表發已發行股份總數過半數股東之出席，出席股東表決權三分之二以上同意行之。
- 第 八 條：本公司股票概為記名式，由董事三人以上簽名或蓋章，依法經簽證後發行之。
本公司公開發行後發行之股票得就該次發行總數合併印製股票，但

應洽證券集中保管事業機構保管。

本公司於公開發行後發行之股份得免印製股票，但應洽證券集中保管事業機構登錄。

本公司股東辦理股票轉讓過戶、設定質權、遺失補發、繼承、贈與及印鑑掛失、更換或地址變更等股務事項，除法令及證券規章另有規定外，應依『公開發行股票公司股務處理準則』辦理。

- 第九條：股票之更名過戶，自股東常會開會前三十日內，股東臨時會開會前十五日內，或公司決定分派股息及紅利或其他利益之基準日前五日內均停止之。本公司公開發行後辦理股東名簿之變更，則為股東常會開會前六十日內，股東臨時會開會前三十日內，不得為之。

第三章 股東會

- 第十條：股東會分常會及臨時會二種，常會每年至少召開一次，於每會計年度終了後六個月內由董事會依法召開之。臨時會於必要時依法召集之。

股東會由董事會召集，以董事長為主席，遇董事長缺席時，由董事長指定董事一人代理，未指定時，由董事推選一人代理；由董事會以外之其他召集權人召集，主席由該召集權人擔任，召集權人有二人以上時應互推一人擔任。

股東常會之召集依公司法第一百七十二條規定辦理。

股東會之召集通知經相對人同意者，得以電子方式為之。持有記名股票未滿一千股之股東，前項召集通知，得以公告方式為之。

前項通知及公告應載明召集事由。

- 第十一條：股東因故不能出席股東會時，得出具公司印發之委託書載明授權範圍。股東委託出席之辦法，除公司法另有規定外，悉依主管機關頒佈之『公開發行公司出席股東會使用委託書規則』辦理。

- 第十二條：本公司股東每股有一表決權，但有公司法一百七十九條第二項規定之情事者，無表決權。

- 第十三條：股東會之決議除公司法另有規定外，應有代表已發行股份總數過半數股東之出席，以出席股東表決權過半數之同意行之。

本公司股票申請公開發行及撤銷公開發行等作業，依公司法第一百五十六條相關規定辦理。

- 第十三條之一：股東會之議決事項應作成議事錄，由主席簽名或蓋章，並於會後二十日內將議事錄分發給各股東，依法分發或公告。議事錄應記載議事經過之要領及其結果，議事錄應與出席股東之簽名簿及代理出席之委託書一併保存於本公司。

在公司存續期間，議事錄應永久保存。出席股東之簽名簿及代理出席之委託書保存期限，除公司法另有規定外，保存期限至少一年。

- 第十四條：本公司設董事七至九人，董事之選舉採候選人提名制度，任期三年，均由股東會就有行為能力之人中選任，連選得連任。任期屆滿不及改選時，延長職務至改選就任為止。其全體董事所持有股份總額

不得少於本公司已發行股份總額一定之成數，其成數依主管機關規定。

本公司於公開發行後於上述董事名額中，獨立董事人數不得少於二人，且不得少於董事席次五分之一，採候選人提名制度，由股東會就獨立董事候選人名單選任之。有關於獨立董事之專業資格、持股、兼職限制、提名與選任方式及其他應遵行事項，依證券主管機關之相關規定辦理。

第十四條：本公司董事之選舉採用單記名累積選舉法，每一股份有與應選出董事人數相同之選舉權，得集中選舉一人，或分配選舉數人，由所得選票代表選舉權較多者，當選為董事，該方法有修正之必要時，除應依公司法第一百七十二條等規定辦理外，應於召集事由中列舉並說明其主要內容。

第四章 董事

第十五條：董事會由董事組織之，由三分之二以上之董事出席及出席董事過半數之同意互推董事長一人，董事長對外代表本公司。

第十五條：本公司得為董事於任期內就執行業務範圍依法應負之賠償責任，為其購買責任保險，其保險額度授權董事會依同業投保水準議定之。

第十六條：董事會每三個月召開一次，但有必要時得召開臨時董事會，董事會休會期間，由董事長隨時召集董事會執行公司業務。
董事會之召集，應載明事由，於七日前通知各董事，但有緊急情事時，得隨時召集之。董事會召集通知得以傳真、電子郵件(E-mail)等方式。

董事長請假或因故不能行使職權時，其代理依公司法第二百零八條規定辦理。董事如因故不能出席董事會時，得委託其他董事代理出席，但應於每次出具委託書，載明授權範圍，並以受一人委託為限。

第十七條：全體董事之報酬，不論盈虧，按個別董事對公司營運參與之程度及貢獻之價值，依照國內同業水準，授權董事會分別議定之。

第五章 經理人

第十八條：本公司得設經理若干人，其委任、解任及報酬依照公司法第廿九條規定辦理。

第六章 會計

第十九條：本公司之會計年度以每年自一月一日起至十二月卅一日止。每會計年度終了，董事會應編造下列表冊，於股東常會開會三十日前送交審計委員會查核後，提請股東常會承認：

(一)營業報告書

(二)財務報表

(三)盈餘分派或虧損撥補之議案

第二十條：本公司盈餘分派或虧損撥補得於每半會計年度終了後為之。盈餘分派以現金發放者，依公司法第二百二十八條之一及第二百四十條第五項規定由董事會決議辦理，並報告股東會，無須提交股東會請求承認。

本公司分派盈餘時，應先預估並保留應納稅捐、彌補虧損及提存百分之十為法定盈餘公積金，但法定盈餘公積已達實收資本額時，不在此限，次依法提列或迴轉特別盈餘公積後，併同期初未分配盈餘為股東累積可分配盈餘。

本公司股利政策係採剩餘股利政策，並以現金股利與股票股利搭配方式發放，將就累積可分配盈餘提撥百分之十以上分派股息及股東紅利，現金股利分配總額不低於股利分派總額百分之十。

於本公司無盈餘可分派，或雖有盈餘但盈餘數額遠低於本公司先前實際分派之盈餘，或依公司財務、業務及經營面等因素之考量，得將公積全部或一部依法令或主管機關規定分派，其以現金分派者，得由董事會依公司法第二百四十一條規定決議辦理，並報告股東會，無須提交股東會請求承認。

第二十條：本公司分派盈餘前，應提撥所分派期間獲利狀況，以不低於百分之二為分派員工酬勞及以獲利狀況不高於百分之四分派董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應予彌補。

員工酬勞得以股票或現金為之，且發給股票或現金之對象，得包括符合一定條件之從屬公司員工。

第一項所稱之獲利狀況係指稅前利益扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之利益。員工酬勞及董事酬勞之分派應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。

第二十一條：本章程未盡事宜悉依照公司法及有關法令之規定辦理。

第二十二條 本章程訂立於中華民國七十七年一月二十日。

第一次修正於民國八十三年十二月七日。

第二次修正於民國八十五年八月二十七日。

第三次修正於民國八十九年十一月十六日。

第四次修正於民國九十年五月二十五日。

第五次修正於民國九十一年六月二十七日。

第六次修正於民國九十二年七月二十五日。

第七次修正於民國九十三年八月十五日。

第八次修正於民國九十三年十二月一日。

第九次修正於民國九十四年三月二十六日。

第十次修正於民國九十八年十一月六日。

第十一次修正於民國一〇〇年六月二十三日。

第十二次修正於民國一〇〇年十二月二十二日。

第十三次修正於民國一〇五年六月二十七日。

第十四次修正於民國一〇八年六月二十一日。

第十五次修正於民國一〇九年六月二十四日。

世德工業股份有限公司

董事長：陳光裕





世德工業股份有限公司
公司章程修正條文對照表(第十五次)

條文	修正前條文	修正後條文	修正理由
第十四條	本公司設董事 <u>五至七人</u> ， <u>監察人二至三人</u> ， <u>董事及監察人之選舉</u> 採候選人提名制度，任期三年，均由股東會就有行為能力之人中選任，連選得連任。任期屆滿不及改選時，延長職務至改選就任為止。其全體董事及監察人所持有股份總額不得少於本公司已發行股份總額一定之成數，其成數依主管機關規定。	本公司設董事七至九人，董事之選舉採候選人提名制度，任期三年，均由股東會就有行為能力之人中選任，連選得連任。任期屆滿不及改選時，延長職務至改選就任為止。其全體董事所持有股份總額不得少於本公司已發行股份總額一定之成數，其成數依主管機關規定。	配合設置審計委員會替代監察人職權做文字修正及董事人數修改。
第十四條之一	本公司董事及監察人之選舉採用單記名累積選舉法，每一股份有與應選出董事或監察人 <u>人收</u> 相同之選舉權，得集中選舉一人，或分配選舉數人，由所得選票代表選舉權較多者，當選為董事或監察人，該方法有修正之必要時，除應依公司法第一百七十二條等規定辦理外，應於召集事由中列舉並說明其主要內容。	本公司董事之選舉採用單記名累積選舉法，每一股份有與應選出董事人數相同之選舉權，得集中選舉一人，或分配選舉數人，由所得選票代表選舉權較多者，當選為董事，該方法有修正之必要時，除應依公司法第一百七十二條等規定辦理外，應於召集事由中列舉並說明其主要內容。	配合設置審計委員會替代監察人職權做文字修正。
	第四章 董事監察人	第四章 董事	配合設置審計委員會替代監察人職權刪除監察人相關文字。
第十五條之一	本公司得為董事及監察人於任期內就執行業務範圍依法應負之賠償責任，為其購買責任保險，其保險額度授權董事會依同業投保水準議定之。	本公司得為董事於任期內就執行業務範圍依法應負之賠償責任，為其購買責任保險，其保險額度授權董事會依同業投保水準議定之。	配合設置審計委員會替代監察人職權刪除監察人相關文字。
第十六條	(略)。 董事會之召集，應載明事由，於七日前通知各董事及監察人，但有緊急情事時，得隨時召集之。董事會召集通知得以傳真、電子郵件(E-mail)等方式。 (略)。	(略)。 董事會之召集，應載明事由，於七日前通知各董事，但有緊急情事時，得隨時召集之。董事會召集通知得以傳真、電子郵件(E-mail)等方式。 (略)。	配合設置審計委員會替代監察人職權刪除監察人相關文字。
第十六條之一	監察人之職權如左： 一、年度決算報告之審查。 二、監督公司業務之執行。 三、得列席董事會。	本條刪除	配合設置審計委員會替代監察人職權刪除監察人相關文

條文	修正前條文	修正後條文	修正理由
	四、其他依法得以監察之職權。		字。
第十七條	全體董事及監察人之報酬，不論盈虧，按個別董事及監察人對公司營運參與之程度及貢獻之價值，依照國內同業水準，授權董事會分別議定之。	全體董事之報酬，不論盈虧，按個別董事對公司營運參與之程度及貢獻之價值，依照國內同業水準，授權董事會分別議定之。	配合設置審計委員會替代監察人職權刪除監察人相關文字。
第十九條	本公司之會計年度以每年自一月一日起至十二月卅一日止。每會計年度終了，董事會應編造下列表冊，於股東常會開會三十日前送交監察人查核後，提請股東常會承認： (一)營業報告書 (二)財務報表 (三)盈餘分派或虧損撥補之議案	本公司之會計年度以每年自一月一日起至十二月卅一日止。每會計年度終了，董事會應編造下列表冊，於股東常會開會三十日前送交審計委員會查核後，提請股東常會承認： (一)營業報告書 (二)財務報表 (三)盈餘分派或虧損撥補之議案	配合設置審計委員會替代監察人職權刪除監察人相關文字。
第二十條之一	本公司分派盈餘前，應提撥所分派期間獲利狀況，以不低於百分之二為分派員工酬勞及以獲利狀況不高於百分之四分派董事、監察人酬勞。但公司尚有累積虧損時，應予彌補。 員工酬勞得以股票或現金為之，且發給股票或現金之對象，得包括符合一定條件之從屬公司員工。 第一項所稱之獲利狀況係指稅前利益扣除分派員工酬勞及董事、監察人酬勞前之利益。 員工酬勞及董事、監察人酬勞之分派應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。	本公司分派盈餘前，應提撥所分派期間獲利狀況，以不低於百分之二為分派員工酬勞及以獲利狀況不高於百分之四分派董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應予彌補。 員工酬勞得以股票或現金為之，且發給股票或現金之對象，得包括符合一定條件之從屬公司員工。 第一項所稱之獲利狀況係指稅前利益扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之利益。 員工酬勞及董事酬勞之分派應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。	配合設置審計委員會替代監察人職權刪除監察人相關文字。
第二十二條	本章程訂立於中華民國七十七年一月二十日。 第一次修正於民國八十三年十二月七日。 第二次修正於民國八十五年八月二十七日。 第三次修正於民國八十九年十一月十六日。 第四次修正於民國九十年五月二十五日。 第五次修正於民國九十一年六月二十七日。 第六次修正於民國九十二年七月二十五日。	本章程訂立於中華民國七十七年一月二十日。 第一次修正於民國八十三年十二月七日。 第二次修正於民國八十五年八月二十七日。 第三次修正於民國八十九年十一月十六日。 第四次修正於民國九十年五月二十五日。 第五次修正於民國九十一年六月二十七日。 第六次修正於民國九十二年七月二十五日。	增列修訂日期。

條文	修正前條文	修正後條文	修正理由
	第七次修正於民國九十三年八月十五日。 第八次修正於民國九十三年十二月一日。 第九次修正於民國九十四年三月二十六日。 第十次修正於民國九十八年十一月六日。 第十一次修正於民國一〇〇年六月二十三日。 第十二次修正於民國一〇〇年十二月二十二日。 第十三次修正於民國一〇五年六月二十七日。 第十四次修正於民國一〇八年六月二十一日。	第七次修正於民國九十三年八月十五日。 第八次修正於民國九十三年十二月一日。 第九次修正於民國九十四年三月二十六日。 第十次修正於民國九十八年十一月六日。 第十一次修正於民國一〇〇年六月二十三日。 第十二次修正於民國一〇〇年十二月二十二日。 第十三次修正於民國一〇五年六月二十七日。 第十四次修正於民國一〇八年六月二十一日。 <u>第十五次修正於民國一〇九年六月二十四日。</u>	

附件十五

盈餘分配表



世德工業股份有限公司

盈餘分配表

民國一〇九年度

單位：新台幣元

項 目	金 額	備 註
期初未分配盈餘	501,050,845	
減：確定福利計畫精算損失	(1,912,906)	
加：特別盈餘公積迴轉	2,003,209	
調整後未分配盈餘	501,141,148	
加：本年度稅後純益	90,899,247	
可供分配盈餘	592,040,395	
減：法定盈餘公積10%	(8,898,634)	
可供分配盈餘小計	583,141,761	
分配項目：		
股東紅利---現金股利(每股1.7元)	(60,784,979)	
期末未分配盈餘	522,356,782	

附註：本次盈餘分配數額以 109 年度盈餘為優先。

董事長：陳光裕



經理人：吳森富



會計主管：顏 蘋



發行公司：世德工業股份有限公司



負責人：陳光裕

