

世德工業股份有限公司
SUMEEKO INDUSTRIES CO.,LTD

公開說明書

(發行國內第二次無擔保轉換公司債申報用稿本)

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：發行國內第二次無擔保轉換公司債

(一)發行種類：國內第二次無擔保轉換公司債。

(二)發行金額：發行總張數肆仟張，每張面額新台幣壹拾萬元，發行總面額為新台幣肆億元整。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 101.5%發行，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，自發行滿三個月之翌日起至到期日止，可轉換為本公司普通股，發行及轉換辦法請參閱本公開說明書附件一。

(五)公開承銷比例：全數委由承銷商對外公開承銷，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56 頁。

四、本次發行之相關費用

(一)承銷費用：新台幣伍佰萬元整。

(二)其他費用(包括會計師、律師等其他費用)：約新台幣參拾萬元整。

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，並應注意公司之風險事項：請參閱本公開說明書第7 頁。

八、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。

九、本公司普通股股票面額為每股新台幣壹拾元整。

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

本公司網址：<http://www.sumeekeo.com>

世德工業股份有限公司 編製

中華民國一十二年六月十九日 刊印



一、本次發行前實收資本之來源：

單位：新台幣元；%

實收資本額來源	金額	占實收資本額比率
設立資本	5,000,000	1.21
現金增資	337,850,000	81.66
員工認股權	5,170,000	1.25
公司債轉換股份	48,674,230	11.77
盈餘轉增資	17,008,700	4.11
合計	413,702,930	100.00

二、公開說明書之分送計畫：

(一)陳列處所：依規定方式函送主管機關外，另陳列本公司以供查閱。

(二)分送方式：依證券交易法第三十一條規定辦理。

(三)索取方式：請親洽以上陳列處所或上網至公開資訊觀測站(<http://mops.twse.com.tw>)閱覽及下載。

三、證券承銷商名稱、地址、網址及電話：

名稱：統一綜合證券股份有限公司

網址：<http://www.uni-psg.com>

地址：台北市松山區東興路8號

電話：(02) 2747-8266

四、公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：採無擔保發行，故不適用。

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：<https://www.taishinbank.com.tw>

地址：台北市仁愛路四段118號15樓

電話：(02)2728-6888

六、股票或公司債簽證機構之名稱、地址、網址及電話：採無實體發行，故不適用。

七、辦理股票及公司債過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：台新綜合證券股份有限公司股務代理部

網址：<https://www.tssco.com.tw/>

地址：台北市中山區建國北路一段96號B1F

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：陳永祥、陳國宗會計師

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：(02)8101-6666

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：

律師姓名：彭義誠 律師

網址：<http://www.fsi-law.com>

事務所名稱：翰辰法律事務所

電話：(02)2245-0016

地址：台北市信義區松德路6號8樓

十二、本公司發言人及代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發言人姓名：陳怡樺

電子郵件信箱：eva.chen@sumeeko.com

職稱：財務主管

電話：(07)788-9168

代理發言人姓名：黃雅鈴

電子郵件信箱：bell@sumeeko.com

職稱：課長

電話：(07)788-9168

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：413,702,930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.sumeekeo.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：不適用						
負責人：董事長：陳光裕 總經理：曾飛誠			發言人：陳怡樺 職稱：財務主管 代理發言人：黃雅鈴 職稱：課長			
股票過戶機構：台新綜合證券股份有限公司 股務代理部			電話：(02)2504-8125 網址：https://www.tssco.com.tw/ 地址：台北市中山區建國北路一段96號B1F			
股票承銷機構：統一綜合證券(股)公司			電話：(02) 2747-8266 網址：http://www.uni-psg.com 地址：台北市松山區東興路8號			
最近年度簽證會計師：安侯建業聯合會計師事務所 陳永祥、陳國宗會計師			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：翰辰法律事務所 彭義誠律師			電話：(02)2245-0016 網址：http://www.fsi-law.com 地址：台北市信義區松德路6號8樓			
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 標的	發行公司：不適用		無■；有□，評等日期：不適用		評等等級：不適用	
	本次發行公司債：不適用		無■；有□，評等日期：不適用		評等等級：不適用	
董事選任日期：109年6月24日 任期：三年			監察人選任日期：不適用			
全體董事持股比例：24.60%(112年5月31日)			全體監察人持股比例：不適用			
董事、監察人及持股超過10%股東及其持股比例：(112年5月31日)						
職 稱	姓 名		持股比例	職 稱	姓 名	持股比例
董事長	世紀投資(股)公司 代表人：陳光裕		17.21%	獨立董事	黃金川	—
董事	岡部株式會社 代表人：山崎康信		7.33%	獨立董事	余征誠	—
董事	Schermbach, Martin Alexander		—	獨立董事	蔡敦浩	—
董事	曾飛誠		0.06%	大股東	法商法國巴黎銀行股份 有限公司台北分行 受陳光裕信託財產專 戶	14.50%
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1.47%、外銷98.53%(111年度)					第42頁	
風 險 事 項			請參閱本公開說明書公司概況之風險事項		參閱本文之頁次	
					第7頁	
去 (1 1 1) 年 度			營業收入：2,851,164仟元 稅前純益：372,660仟元 每股盈餘：8.05元		第73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第55頁			
本次公開說明書刊印日期：112 年 6 月 19 日			刊印目的：發行國內第二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：請參閱本公開說明書目錄						

目 錄

頁 次

壹、公司概況.....	5
一、公司簡介.....	5
(一)設立日期：.....	5
(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話.....	5
(三)公司沿革.....	5
二、風險事項.....	7
(一)風險因素.....	7
(二)訴訟或非訟事件.....	10
(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，如有發生財務周轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司 財務狀況之影響：.....	10
(四)其他重要事項：.....	10
三、公司組織.....	11
(一)組織系統.....	11
(二)關係企業圖.....	13
(三)總經理、副總經理、協理、各部門與分支機構主管資料.....	14
(四)董事及監察人.....	15
(五)發起人資料：.....	18
(六)董事、監察人、總經理及副總經理之酬金.....	19
四、資本及股份.....	23
(一)股份種類.....	23
(二)股本形成經過.....	23
(三)最近股權分散情形.....	23
(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料.....	28
(五)公司股利政策及執行狀況.....	28
(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.....	28
(七)員工、董事及監察人酬勞.....	29
(八)公司買回本公司股份情形.....	30
五、公司債(含海外公司債)辦理情形.....	30
(一)發行及轉換情形.....	30
(二)一年內到期之公司債：.....	31
(三)轉換公司債資料.....	31
(四)已發行交換公司債者：.....	31
(五)公司採總括申報方式募集與發行普通公司債者：.....	31
(六)已發行附認股權公司債者：.....	31
(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：.....	31
六、特別股辦理情形：.....	31
七、參與發行海外存託憑證之辦理情形：.....	31

八、員工認股權憑證辦理情形：	32
九、限制員工權利新股辦理情形：	32
十、併購辦理情形：	32
十一、受讓他公司股份發行新股辦理情形：	32
貳、營運概況	33
一、公司之經營	33
(一)業務內容	33
(二)市場及產銷概況	42
(三)最近二年度從業員工人數	46
(四)環保支出資訊	46
(五)勞資關係	47
二、不動產、廠房及設備及其他不動產	50
(一)自有資產	50
(二)使用權資產	50
(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率	51
三、轉投資事業	52
(一)轉投資事業概況	53
(二)綜合持股比例	53
(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財務績效及財務狀況之影響：最近二年度及截至公開說明書刊印日止，本公司之子公司並無持有或處分本公司股票及設定質權之情形。	53
(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：最近二年度及截至公開說明書刊印日止，本公司未發生公司法第一百八十五條情事或有以部分營業、研發成果移轉子公司之情形。	53
四、重要契約	53
五、其他必要補充說明事項：	53
參、發行計畫及執行情形	54
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	54
二、本次現金增資、發行公司債、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	56
三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項：	72
四、本次併購發行新股應記載事項：	72
肆、財務概況	73
一、最近五年度簡明財務資料	73
(一)簡明資產負債表及綜合損益表	73
(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告之影響：	76
(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見	76

(四)財務分析	78
(五)會計項目重大變動說明	81
二、財務報告應記載事項	85
(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	85
(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	85
(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：	85
三、財務概況及其他重要事項應記載事項	85
(一)公司及其關係企業最近二年度及截至公開發行說明書刊印日止，如有發生財務周轉困難情事，應列明其對公司財務狀況之影響：	85
(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情事者，應揭露下列資訊	85
(三)期後事項	85
(四)其他	85
四、財務狀況及經營結果檢討分析	86
(一)財務狀況	86
(二)財務績效	86
(三)現金流量	87
(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響	88
(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	88
(六)其他重要事項：	89
伍、特別記載事項	90
一、內部控制制度執行狀況	90
(一)最近三年度會計師提出之內部控制改進建議	90
(二)最近三年度內部稽核發現重大缺失之改善情形	90
(三)內部控制聲明書	90
(四)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	90
二、委託經金管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	90
三、證券承銷商評估總結意見	90
四、律師法律意見書	90
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見	90
六、前次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經金管會通知應自行改進事項之改進情形	90
七、本次募集與發行有價證券於申報生效時經金管會通知應補充揭露之事項：無。	90
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目前執行情形	90

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	90
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、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形	90
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	90
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	90
十三、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	90
十四、其他必要補充說明事項	91
十五、上市上櫃公司治理運作情形	91
陸、重要決議、公司章程及相關法規	113
附件一、國內第二次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法(稿本)	
附件二、國內第二次無擔保轉換公司債發行及轉換價格計算書	
附件三、內部控制制度聲明書	
附件四、承銷商總結意見	
附件五、律師法律意見書	
附件六、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	
附件七、證券承銷商及發行人出具不得受理競拍對象之聲明書	
附件八、與本次發行有關之董事會議事錄、盈餘分配表、公司章程及章程對照表	
附件九、110 年度合併財務報告及會計師查核報告	
附件十、111 年度合併財務報告及會計師查核報告	
附件十一、110 年度個體財務報告及會計師查核報告	
附件十二、111 年度個體財務報告及會計師查核報告	
附件十三、112 年度第一季合併財務報告及會計師核閱報告	

壹、公司概況

一、公司簡介

(一)設立日期：民國 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

時間	重要記事
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街路 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。

時間	重要記事
	- 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

時間	重要記事
	- 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 - 取得「密合鎖固螺帽自動化裝置」專利權 - 取得「快速定位扣件」專利權 - 捐助國立高雄科技大學第 16 屆戰國策全國創新創業競賽 - 捐贈立德國中教室教學攝影設備建置經費 - 捐贈大同國小益智類教具 - 捐助原住民社會教育學習 - 發行國內第一次無擔保轉換公司債 4 億元
民國111年	- 捐贈立德國中獎助學金 - 取得搓牙機防呆機構專利 - 完成組織層級溫室氣體排放與移除量化及報告 - 完成產品碳足跡量化之要求事項 - 金屬產業碳含量追溯技術研發與減碳推廣計畫 - 取得 AS9100 航太認證
民國112年	捐贈大高雄警友會

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)對公司損益之影響

單位：新台幣仟元

項目	110年度	111年	112年 第一季
利息收支淨額	(18,406)	(19,271)	(4,358)
兌換利益(損益)淨額	(26,887)	78,116	(2,224)
利息收支淨額佔營收淨額比率	(0.81%)	(0.68%)	(0.59%)
利息收支淨額佔稅前純益比率	(10.76%)	(5.17%)	(4.07%)

兌換損益淨額佔營收淨額比率	(1.18%)	2.74%	(0.30%)
兌換損益淨額佔稅前純益比率	(15.71%)	20.96%	(2.08%)

(2)本公司未來因應措施

①利率變動

本公司 110 年度、111 年度及 112 年第一季之利息收支淨額佔營收淨比率分別為(0.81%)、(0.68%)及(0.59%)；利息收支淨額佔稅前純益比率分別為(10.76%)、(5.17%)與及(4.07%)，主要係隨營運及獲利變動影響，且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

本公司 110 年度、111 年度及 112 年第一季之兌換損益淨額佔營收淨額比率分別為(1.18%)、2.74%及(0.30%)；兌換損益淨額佔稅前純益比率分別為(15.71%)、20.96%及(2.08%)。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

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從事高風險、高槓桿投資：無此情事。

②資金貸與他人：本公司及其子公司最近三年度及 112 年第一季資金貸與他人事項係依其訂定之「資金貸與他人管理辦法」規定辦理，並依法令規定公告各項交易資訊，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」。

③背書保證：本公司及其子公司最近三年度及 112 年第一季背書保證事項係依其訂定之「背書保證管理辦法」規定辦理依法令規定公告各項交易資訊，相關資訊請參閱合併財務報告附註揭露事項「背書保證」。

④衍生性商品交易：本公司及其子公司最近三年度及 112 年第一季衍生性商品交易係依其訂定之「取得或處分資產處理程序」規定辦理。

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，110年~111年度及112年第一季之研發費用比例佔營業收入淨額大約落在0.4-1.2%之間。

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，以確保適當性及有效性。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。111年度~112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.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.進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

本公司111年11月10日董事會決議執行買權取得德國MMG公司剩餘49%股權，更加穩定經營權。預期將提升產業競爭力，擴大營業規模、整合資源以強化經營效益；併購風險持續監控中，對本公司財務業務並無重大影響。

8.擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無。

9.進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司為維持產品品質及確保各原料來源不虞匱乏，主要原料均分散數家供應商採購，且與供應商間維持良好之合作關係，最近年度及截至年報刊印日止，向單一廠商採購金額佔各期總採購金額之比重均未逾15%，故尚無進貨有過度集中之情事。

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.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.經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無此情形。

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：

本公司經理人王員於110年11月10日至4月14間買賣本公司股票2,000股，而有短線交易情事，經財團法人投資人保護中心以證保字1110004863號函通知本公司對王員行使歸入權，此尚非本公司有違反證券交易法之情事，且本公司已對王員行使歸入權，該經理人已於111年11月22日加計利息支付本公司。

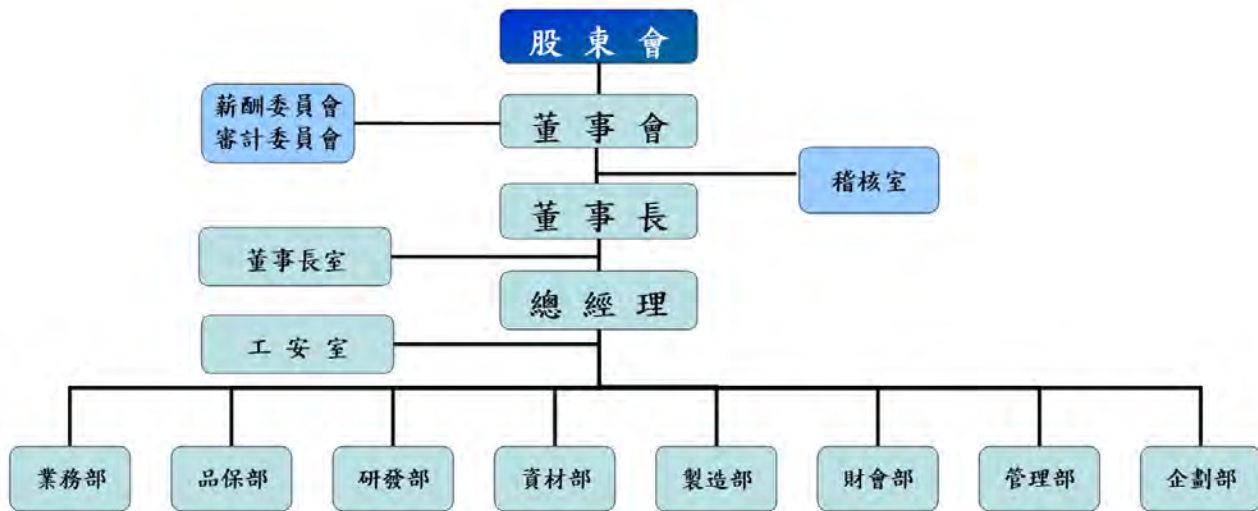
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務周轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(四)其他重要事項：無。

三、公司組織

(一)組織系統

1.公司之組織結構



2.各主要部門所營業務

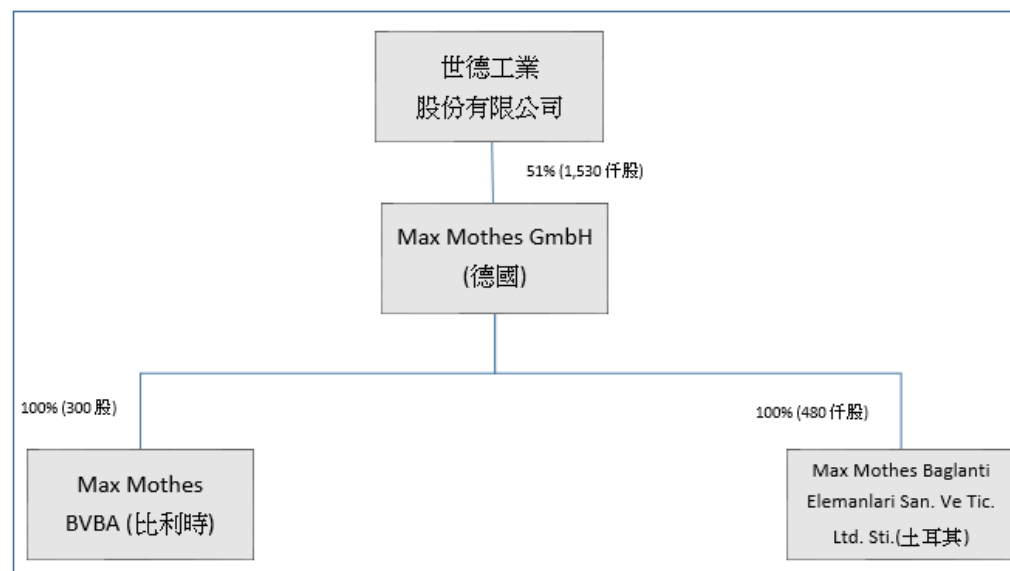
112年5月31日

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。
財務部	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。

主要部門	主 要 職 掌
	• 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



註：比利時子公司Max Mothes BVBA於111年8月清算。

2.與關係企業間之關係、相互持股比例、股份及實際投資金額

112年3月31日；單位：新台幣仟元；仟股

關係企業公司名稱	與本公司之關係	本公司持有關係企業股份			關係企業持有本公司股份		
		股數	股權比例(%)	投資金額	股數	股權比例(%)	投資金額
Max Mothes GmbH	子公司	1,530	51.00	203,237	—	—	—
Max Mothes Baglanti Elemanlari San. Ve Tic. Ltd. Sti.	孫公司	480	100.00	7,344	—	—	—

(三)總經理、副總經理、協理、各部門與分支機構主管資料

112年4月23日；單位：股；%

職稱	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	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
					股數(股)	持股比率	股數(股)	持股比率	股數(股)	持股比率			職稱	姓名	關係		
總經理（註4）	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
業務部總監	吳森富	男	中華民國	87.02	53,125	0.13%	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
財務長（註4）	薛美黛	女	中華民國	111.03	599	0%	0	0%	0	0%	國立中正大學財金系碩士 國立成功大學會計系學士	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
會計部經理	方思進	男	中華民國	111.04	0	0%	0	0%	0	0%	國立中正大學會計暨資訊科技學系	無	無	無	無	無	無
企劃部協理	陳宏智	男	中華民國	111.02	0	0%	0	0%	0	0%	雲林科技大學資管系	無	無	無	無	無	無
業務部副總 (註5)	曾飛誠	男	中華民國	108.05	7,817	0.02%	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
業務部協理	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
業務工程部經理	王智弘	男	中華民國	96.02	4,012	0.01%	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
管理部經理 (註4)	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
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
資材部經理	陳俊雄	男	中華民國	108.01	53	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
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1：應包括總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料，以及凡職位相當於總經理、副總經理或協理者，不論職稱，亦均應予揭露。

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

註3：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。

註4：該員於112年3月離職。

註5：業務部副總於112年3月升任代理總經理。

(四)董事及監察人

1.董事及監察人資料

112年4月23日；單位：股；%

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
							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	17.21%	無	無	無	無	-	-	無	無	無	無
	陳光裕	男	中華民國	100.9.30	109.6.24	3	13,505,850	37.00%	866,850	2.1%	1,122,000	2.71%	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	7.33%	無	無	無	無	-	(註1)	無	無	無	無
	代表人: 山崎康信	男	日本	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	817	0.00%	7,817	0.02%	無	無	無	無	東海大學國貿系	世德工業(股)公司 總經理	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
獨立 董事	蔡敦浩 (註4)	男	中華民國	111.6.24	111.6.24	1	無	無	無	無	無	無	無	無	國立台灣大學農業工程學系學 士 國立政治大學企管研究所 博 士	國立中山大學企管系/社會創 新研究所 約聘教授/ 國立中山大學管理學院南區 中小企業研訓中心 主任	無	無	無	無

註1：目前擔任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、Meiken Co.,Ltd董事、日本假設(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：該獨立董事於111年06月24日選任。

2.監察人之姓名、經(學)歷、持有股份及性質：本公司設置審計委員會，無監察人。

2.法人股東之主要股東

111 年 12 月 31 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
世紀投資(股)公司	陳光裕
岡部株式會社	トルク株式会社(11.45%)
	日本マスタートラスト信託銀行株式会社（信託口）(8.47%)
	株式会社みずほ銀行（5.02%）
	株式会社三菱東京UFJ銀行(4.60%)
	株式会社日本カストディ銀行（信託口）(2.99%)
	日本生命保險相互会社(2.95%)
	岡部和子(2.13%)
	第一生命保險株式会社(1.85%)
	岡部協力会社持株会(1.49%)
	エムエム建材株式会社(1.27%)
世紀投資(股)公司	陳光裕

3.法人股東之主要股東為法人者其主要股東

111 年 12 月 31 日

法人名稱	法人之主要股東
トルク株式会社	濱重興産(22.70%)
	岡部株式会社(14.10%)
	日本ナット(4.6%)
	日本マスタートラスト信託銀行株式会社（信託口）(3.6%)
	サンコー株式会社 (2.4%)
	日亜銅業株式会社(2.2%)
	檜垣俊行 (2.2%)
	テックモ(1.5%)
	明治安田人壽保險公司(1.2%)
	三井住友銀行(1.1%)
株式会社日本カストディ銀行	三井住友トラスト・ホールディングス株式会社 (33.3%)
	株式会社みずほフィナンシャルグループ (27.0%)
	株式会社りそな銀行 (16.7%)
	第一生命保險株式会社 (8.0%)
	朝日生命保險相互会社 (5.0%)
	明治安田生命保險相互会社 (4.5%)
	株式会社かんぽ生命保險 (3.5%)
	富国生命保險相互会社 (2.0%)
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%)
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%)
	日本生命保險相互会社(33.5%)
	明治安田生命保險相互会社(10.0%)
	農中信託銀行株式会社(10%)
第一生命保險株式会社	第一生命ホールディングス株式会社 100%
エムエム建材株式会社	株式会社メタルワン（50%）
	三井物産スチール株式会社（50%）

4.董事及監察人所具專業知識及獨立性之情形

姓名	條件	專業資格與經驗	獨立性情形	公司法第30條情事	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
董事長 世紀投資(股)公司 代表人：陳光裕		具備扣件產業經驗和商務、財務及公司業務所需之工作經驗，擁有專業領導、市場行銷、營運管理及策略規劃之能力。	不適用	無	0
董事 岡部株式會社 代表人：山崎康信		專精於公司規劃及管理，具備商務、財務、市場行銷、經營與管理之實務能力。	不適用	無	0
董事 Schermbach, Martin Alexander		專精於工廠及公司管理，具備商務、財務、市場行銷、經營與管理之實務經驗，擁有國際觀和全球化市場判斷及創新領導能力。	不適用	無	0
董事 曾飛誠		具備商務、市場行銷、經營與管理之實務經驗，擁有國際觀和全球化市場判斷及創新領導能力。	不適用	無	0
獨立董事 黃金川		具有扣件製造、加工業及鋼鐵工業管理之工作經驗及本公司所需產業能力。	為獨立董事，符合獨立性情形，包括但不限於本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或關係企業之董事、監察人或受僱人；目前持有公司股份數0；未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人；最近2年未提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。	無	0
獨立董事 余征誠		具有學術及實務模具製成相關經驗符合本公司所需產業能力。		無	0
獨立董事 蔡敦浩		具有企管、策略管理專長領域及財會背景之工作經驗。		無	1

5.董事會多元化及獨立性

(1)董事會多元化:

本公司董事會之組成應考量公司營運架構、業務發展方向、未來發展趨勢等各種需求，並宜評估各種多元化面向，例如：基本組成(如：性別、國籍、年齡等)、專業經驗(如：經營管理、領導決策、國際市場觀等)、專業知識與技能(如：財務會計、產業知識、風險管理等)。

本公司現任董事會由 7 位董事組成，包含 4 位一般董事及 3 位獨立董事，成員具備財務、商務及管理領域之豐富經驗與專業。此外，本公司注重董事會成員組成之國際市場觀，外籍董事比率目標為 15%以上，目前 7 位董事，包括 2 位外籍董事，比率達 29%。具備董事會成員多元化目標:

多元化核心項目 董事姓名	性別	經營管理	領導決策	產業知識	財務會計	法律	國際市場觀
董事長 世紀投資(股)公司 代表人：陳光裕	男	V	V	V		V	V
董事 岡部株式會社 代表人：山崎康信	男	V	V	V	V	V	V
董事 Schermbach, Martin Alexander	男	V	V	V			V

多元化核心項目 董事姓名	性別	經營管理	領導決策	產業知識	財務會計	法律	國際市場觀
董事 曾飛誠	男	V	V	V			V
獨立董事 黃金川	男	V	V	V			V
獨立董事 余征誠	男	V		V			V
獨立董事 蔡敦浩	男	V	V	V	V	V	V

(2)董事會獨立性:

本公司目前具員工身份之董事占比為14%，獨立董事占比43%。董事成員中，符合證券交易法第26條之3之第3項及第4項之獨立性規範，獨立董事亦符合公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法第三條之獨立性規範。

(五)發起人資料：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(111 年度)支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

(1)董事之酬金

單位：新台幣仟元；%

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F及G等七項總額及占稅後純益之比例		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)(註3)		業務執行費用(D)				薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)(註4)		員工酬勞(G)(註3)						
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	
董事長	世紀投資(股)公司代表人: 陳光裕	-	-	-	-	800	800	70	70	0.29%	0.29%	5,045	13,156	87	1,952	1,675	-	1,675	-	2.60%	5.98%	無
董 事	岡部株式會社代表人: 山崎康信																					
董 事	Schermbach, Martin Alexander																					
董 事	曾飛誠																					
獨立董事	黃金川	-	-	-	-	631	631	60	60	0.23%	0.23%	-	-	-	-	-	-	-	-	0.23%	0.23%	無
獨立董事	余征誠																					
獨立董事	蔡敦浩																					
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。																						

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
低於1,000,000元	世紀投資(股)公司代表人:陳光裕 岡部株式會社代表人:山崎康信 Schermbach,Martin Alexander 曾飛誠、蔡敦浩、黃金川、余征誠	世紀投資(股)公司代表人:陳光裕 岡部株式會社代表人:山崎康信 Schermbach,Martin Alexander 曾飛誠、蔡敦浩、黃金川、余征誠	岡部株式會社代表人:山崎康信 、蔡敦浩、黃金川、余征誠	岡部株式會社代表人:山崎康信 、蔡敦浩、黃金川、余征誠
1,000,000元(含)~2,000,000元(不含)	-		Schermbach,Martin Alexander	-
2,000,000元(含)~3,500,000元(不含)			曾飛誠	曾飛誠
3,500,000元(含)~5,000,000元(不含)	-		世紀投資(股)公司代表人:陳光裕	世紀投資(股)公司代表人:陳光裕
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	-			-
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)	-			Schermbach,Martin Alexander
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	7人	7人	7人	7人

(2)監察人之酬金：本公司設置審計委員會，故不適用。

(3)總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元；%

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B) (註1)		獎金及 特支費等等 (C)		員工酬勞金額 (D) (註2)				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	陳明源 (註2)	6,074	6,074	246	246	865	865	1,054	-	1,054	-	2.78 %	2.78 %	無
業務部總監	吳森富													
副總經理	曾飛誠 (註4)													

副總經理	陳全勝 (註3)													
------	-------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

註1：111年度董監及員工酬勞分配案業經112.3.29董事會通過。

註2：陳明源代理總經理於112.03離職。

註3：陳全勝副總於111.04退休。

註4：曾飛誠副總於112.03升任代理總經理。

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	陳全勝	陳全勝
1,000,000元(含)～2,000,000元(不含)	-	-
2,000,000元(含)～3,500,000元(不含)	陳明源、吳森富、曾飛誠	陳明源、吳森富、曾飛誠
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)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

112年4月23日;單位：新台幣仟元

	職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	總經理	陳明源	0	5,147	5,147	1.74%
	業務部總監	吳森富				
	副總經理	陳全勝				
	業務部副總	曾飛誠				
	業務部協理	唐貞觀				
	企劃部協理	陳宏智				
	財會部協理	薛美黛				
	製造部協理	曾韋鈞				
	企管部經理	王偉仲				
	財會部經理	陳怡樺				
	財會部經理	方思進				
	業務部經理	王智弘				
	資材部經理	陳俊雄				

註1:111年度董監及員工酬勞分配案業經112.3.29董事會通過。

2.分別比較說明本公司及合併報告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之分析，並說明給付酬金之政策、標準及組合、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性

(1)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

分析項目		110年度	111年度
占稅後純益之比例	董事酬金總額	12.37%	6.21%
	監察人酬金總額	0%	0%
	總經理及副總經理酬金總額	10.72%	2.78%
稅後純益		143,161	295,628

註1：111年度董事及員工酬勞分配案業經112.3.29董事會通過。

註2：109年度成立審計委員會取代監察人。

111年支付薪酬總額占個體財務報告稅後純益比例下降，主要係111年營運獲利增加所致。

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

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

112年6月1日 單位：股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份(註)	未發行股份	合計	
普通股	41,370,293(註)	58,629,707	100,000,000	上櫃

註：截止至 112 年 6 月 1 日尚有庫藏股 513,500 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

單位：仟股；新台幣仟元/仟股

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註			
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他	
111.11	10	100,000	1,000,000	40,377	403,769	公司債轉換	38,741仟元	—	註1
112.04	10	100,000	1,000,000	40,867	408,670	公司債轉換	4,901仟元	—	註2
112.05	10	100,000	1,000,000	41,370	413,702	公司債轉換	5,032仟元	—	註3

註1：111.11.25高市府經商公字第11154411100號

註3：112.05.23高市府經商公字第11251876300號

註2：112.04.14高市府經商公字第11251318100號

2.最近三年度及截至公開說明書刊印日止私募普通股之辦理情形：無。

3.公司採總括申報方式發行新股者，應揭露預定發行總額、已發行總額及總括申報餘額等相關資訊：無。

(三)最近股權分散情形

1.股東結構

112年4月23日；單位：人；股

數量	股東結構	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	—	7	23	3284	23	3,337
持 有 股 數		—	6,873,074	12,701,051	15,927,968	5,868,200	41,370,293
持 股 比 例		—	16.61 %	30.70%	38.50%	14.19%	100.00%

2.股權分散情形

112年4月23日；單位：人；股

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1至999	735	79,020	0.19%
1,000至5,000	2,213	3,848,990	9.30%
5,001至10,000	198	1,550,842	3.75%
10,001至15,000	62	815,050	1.97%
15,001至20,000	29	519,900	1.26%
20,001至30,000	29	749,000	1.81%
30,001至40,000	20	716,000	1.73%
40,001至50,000	6	271,000	0.66%
50,001至100,000	11	796,091	1.92%

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
100,001至200,000	11	1,573,500	3.80%
200,001至400,000	8	2,144,000	5.18%
400,001至600,000	0	0	0.00%
600,001至800,000	4	2,888,650	6.98%
800,001至1,000,000	3	2,687,850	6.50%
1,000,001以上	8	22,730,400	54.94%
合計	3,337	41,370,293	100.00%

註：每股面額10元，本公司未發行特別股。

3.主要股東名單(持股比例達百分之五以上之股東，如不足十名，應揭露至持股比例占前十名之 股東名稱、持股數額及比例)：

112年4月23日；單位：股

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
世紀投資(股)公司		7,120,000	17.21%
法商法國巴黎銀行股份有限公司台北分行受陳光裕信託財產專戶		6,000,000	14.50%
岡部株式會社		3,032,400	7.33%
裕璽投資(股)公司		1,690,000	4.09%
貿匯企業(股)公司		1,673,000	4.04%
王秀娟		1,122,000	2.71%
陳富美		1,083,000	2.62%
呈宇投資有限公司		1,010,000	2.44%
莊清惠		1,000,000	2.42%
陳光裕		866,850	2.10%

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以上之股東放棄現金增資認股之情形

(1)放棄現金增資認股之情形：本公司最近二年度及當年度並無辦理現金增資，故無此情形。

(2)董事、監察人及大股東所放棄之現金增資認股洽關係人認購之資訊：無。

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	110年度		111年度		112年4月23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	2,000	-	-	-	-	-
董事長代表人 兼大股東	陳光裕	(2,000)	-	-	-	(6,000,000)	-

職 稱	姓 名	110年度		111年度		112年4月23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	岡部株式會社	-	-	-	-	-	-
董事代表人	山崎康信	-	-	-	-	-	-
董 事	Schermbach, Martin Alexander	-	-	-	-	-	-
董事兼總經理(註3)	曾飛誠	-	-	-	-	7,000	-
獨立董事	黃金川	-	-	-	-	-	-
獨立董事	余征誠	-	-	-	-	-	-
獨立董事	蔡敦浩	-	-	-	-	-	-
總經理(註1)	陳明源	-	-	-	-	-	-
副總經理(註2)	陳全勝	-	-	-	-	-	-
業務部總監	吳森富	(14,000)	-	(7,000)	-	(2,000)	-
業務部副理	唐貞觀	-	-	-	-	-	-
業務工程部經理	王智弘	(4,000)	-	(10,000)	-	(8,000)	-
財務部經理/財務主管	陳怡樺	-	-	-	-	-	-
會計部經理/會計主管	方思進	-	-	-	-	-	-
企劃部經理	王偉仲	-	-	-	-	-	-
企劃部協理	陳宏智	-	-	-	-	-	-
資材部經理	陳俊雄	-	-	39	-	14	-
製造部協理	曾韋鈞	-	-	-	-	-	-
大股東	法商法國巴黎 銀行股份有限 公司台北分行 受陳光裕信託 財產專戶	-	-	-	-	6,000,000	-

註1：該員於112 年03月離職

註2：該員於111 年04月離職

註3：代理總經理於112 年03月生效

(2)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之相對人為關係人者之資訊：無。

(3)董事、監察人、經理人及大股東股權質押資訊：無。

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

112年4月23日；單位：股

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	17.21%	-	-	-	-	陳光裕	與本公司董事長同一人	
							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	
法商法國巴黎銀行股份有限公司台北分行受陳光裕信託財產專戶	6,000,000	14.50%	-	-	-	-	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	
岡部株式會社	3,032,400	7.33%	-	-	-	-	-	-	
岡部株式會社 代表人:山崎康信	-	-	-	-	-	-	-	-	
裕豐投資(股)公司	1,690,000	4.09%	-	-	-	-	陳光裕	與本公司董事長同一人	
							王秀娟	二親等	
							貿匯企業(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	
裕豐投資(股)公司代表人:陳光裕	866,850	2.10%	1,122,000	2.71%	-	-	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	
貿匯企業(股)公司	1,673,000	4.04%	-	-	-	-	陳光裕	與本公司董事長同一人	
							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	866,850	2.10%	1,122,000	2.71%	-	-	王秀娟	二親等	
							貿匯企業(股)公司	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	1,122,000	2.71%	866,850	2.10%	-	-	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	
							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	
王秀娟	1,122,000	2.71%	866,850	2.10%	-	-	世紀投資(股)公司	與本公司董事長為二親等	
陳富美	1,083,000	2.62%	-	-	-	-	-	-	
呈宇投資有限公司	1,010,000	2.44%	-	-	-	-	-	-	
呈宇投資有限公司 代表人:林柏宇	-	-	-	-	-	-	-	-	
莊清惠	1,000,000	2.42%	-	-	-	-	-	-	
陳光裕	866,850	2.10%	1,122,000	2.71%	-	-	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	

(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；仟股

項 目 \ 年 度		110年度	111年度	112年第一季
每 股 市 價	最 高	67.40	92.80	91.00
	最 低	49.05	56.00	73.00
	平 均	54.53	68.18	83.17
每 股 淨 值	分 配 前	34.91	42.92	45.15
	分 配 後	32.91	38.42	不適用
每 股 盈 餘	加 權 平 均 股 數	35,756	36,713	39,862
	每 股 盈 餘	4.00	8.05	2.05
每 股 股 利	現 金 股 利 (註4)	2.0	4.5	不適用
	無償 配股	盈 餘 配 股	-	不適用
		資 本 公 積 配 股	-	不適用
	累 積 未 付 股 利		-	不適用
投 資 報 酬 分 析	本 益 比(註1)		13.63	8.47
	本 利 比(註2)		27.27	15.15
	現金股利殖利率(註3)		3.67 %	6.60%

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：經本公司董事會決議通過並依相關規定辦理。

(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)議股利分派之情形

業經本公司 112 年 5 月 11 日董事會決議通過，決議盈餘分配新台幣 182,804,818 元，每股新台幣 4.5 元，並依相關規定辦理。

(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

本年度無擬議之無償配股情事，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或範圍

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。

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

本公司估列之員工及董事酬勞係依公司章程規定，以不低於 2%為員工酬勞、不高於 4%為董事酬勞計算，實際分派金額若與估列數有差異時列入次年度損益。

3.董事會通過分派酬勞情形

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

本公司自111年度稅前淨利並依公司章程估列員工酬勞8,123,550元，佔分配前稅前淨利2.13%及董事酬勞1,431,250元佔分配前稅前淨利0.37%，業經提報112年3月29日董事會決議通過在案，全數以現金發放，年度認列之費用與董事會通過分派之酬勞金額無差異。

(2)以股票分派之員工酬勞金額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：無此情形。

4.股東會報告分派酬勞情形及結果

本公司 112 年3月29日董事會決議，分配員工酬勞8,123,550元，董事酬勞1,431,250元，該議案依法預計於112年6月21日報告股東常會。

5.前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際配發情形(包括配發股數、金額股價)、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

111 年度股東會決議通過之 110 年度盈餘分配案，發放員工酬勞為新台幣 5,025,435 元，董事酬勞為新台幣 1,204,167 元，全數以現金分派，實際配發情形與原董事會通過之擬議配發情形無差異。

(八)公司買回本公司股份情形

1.已執行完畢者:

112年6月1日

買回期次	第二次
買回目的	轉讓股份予員工
買回期間	109.03.31~109.05.30
買回區間價格(元)	29.75~80.43
已買回股份種類及數量(仟股)	普通股 500,000股
已買回股份金額(仟元)	26,094,575元
已買回數量占預定買回數量之比率(%)	50.00
已辦理銷除及轉讓之股份數量(仟股)	0 股
累計持有本公司股份數量(仟股)	513,500股
累計持有本公司股份數量占已發行股份總數比率(%)	1.41

2尚在執行中:無。

五、公司債(含海外公司債)辦理情形

(一)發行及轉換情形

公司債種類	國內第一次無擔保轉換公司債
發行(辦理)日期	110年12月8日
面 額	新台幣(以下同)100仟元
發行及交易地點	不適用(非屬海外公司債)
發 行 價 格	110.21元
總 額	400,000仟元
利 率	0%
期 限	3年期；到期日：113年12月8日
保 證 機 構	無
受 託 人	台新國際商業銀行股份有限公司
承 銷 機 構	台新綜合證券股份有限公司
簽 證 律 師	邱麗妃
簽 證 會 計 師	陳國宗、許振隆
償 還 方 法	到期一次還本
未 償 還 本 金	102,100仟元
贖 回 或 提 前 清 償 之 條 款	詳發行及轉換辦法
限 制 條 款	詳發行及轉換辦法
信用評等機構名稱、評等日	不適用

期、公司債評等結果		
附 其 他 權 利	截至年報刊印日止已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	無
	發行及轉換(交換或認股)辦法	詳發行及轉換辦法
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及對現有股東權益影響		以目前轉換價格61.2元及發行餘額102,100仟元計算，對股權稀釋比率約3.88%。
交換標的委託保管機構名稱		不適用

(二)一年內到期之公司債：

本公司國內第一次無擔保轉換公司債，發行總額為新台幣四億元整，到期日為 113 年 12 月 8 日。其償債款項之金額預計由本公司營業活動、銀行借款或資本市場工具項下支應，本公司將依規定於公開資訊觀測站辦理相關資訊之公開。

(三)轉換公司債資料

公司債種類		國內第一次無擔保轉換公司債		
項 目	年 度	110年	111年	截至112年 5月31日
轉換公司債 市價	最高	119.50	149.50	167.00
	最低	113.00	106.00	129.50
	平均	116.83	125.67	147.21
轉換價格		63.10	61.20	61.20
發行（辦理）日期 及發行時轉換價格		發行日期：110年12月8日 發行時轉換價格：新台幣63.10元		
履行轉換義務方式		發行新股		

(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)公司目前之商品(服務)項目及所營業務之營業比重

年度 項目	110年度	111年度
汽車零件	95.91%	96.29%
其 他	4.09%	3.71%
合 計	100.00%	100%

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。

(3)計畫開發之新商品(服務)項目：

計畫開發之新產品（或服務）與既有產品提升如下：

- (1)研發自動化生產設備，降低成本提高產品競爭性，降低對人力或專業人員技術之依賴，確保產品品質，成本，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)生產及檢測數據的電子化，減少紙本資料的作業時間與查閱不易等問題，讓管理人員能更即時地控管生產狀況。
- (4)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。

2. 產業概況

(1) 產業現況與發展

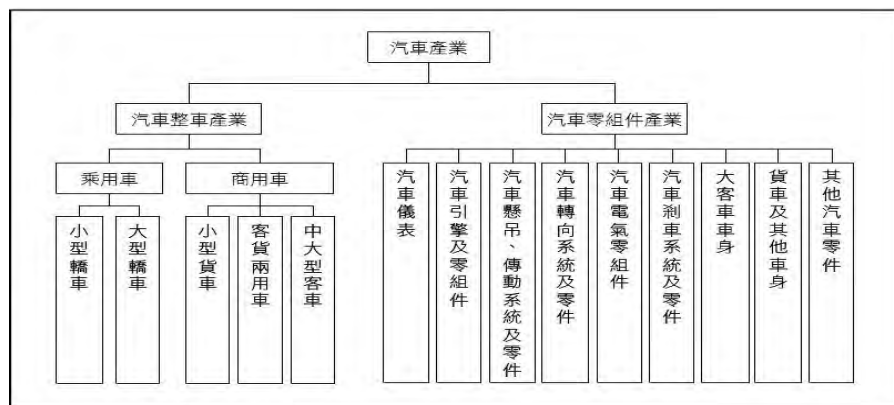
本公司為OEM零組件通路商，所生產的扣件及零組件主要運用在汽車工業，係為汽車零組件及機械產業之扣件。茲就汽車產業、汽車零件及扣件之產業現況，據以分析說明如下：

① 產業現況：

A. 汽車產業

汽車業所需零件繁複，扣件產品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。

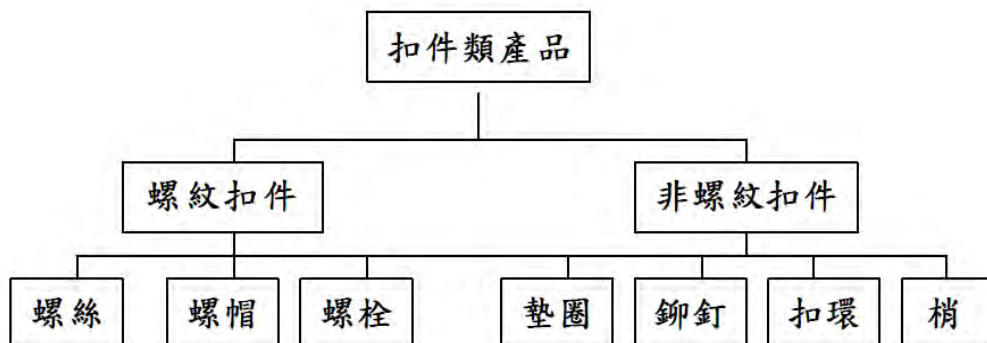


註：1. 依工業生產統計分類方式。

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。

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。



②產業發展趨勢：

A. 汽車產業

全球汽車主要市場包括中國、歐洲與美國等，目前亞洲是外國原廠直接加強與增資的主要經濟體；而亞洲的生產製造業在電氣和電子元件，汽車產業和工業機械領域正帶領全球製造業的崛起。EIFI預估亞洲地區從2013年開始到2023年的10年間產值都會是最大，未來10年亞洲地區占全世界扣件市場的比率將會增加到46%。

根據工研院IEK(2021/05)研究資料顯示(如下圖)，臺灣汽車零組件2022年預估產值新臺幣2,102.2億元，較2021年成長3.6%，產值增加原因包括歐美日等主要外銷國家受到晶片短缺影響新車銷售，中古車數量增加與汽車保有量成長、外銷缺櫃與塞港、零組件備料危機意識提升等因素，導引廠商增加外銷庫存量，觸發零組件外銷值成長，故汽車零組件出口美國、歐洲、東協、日本、中國等顯著增加，其中電動車輛零組件比例將呈現成長。



資料來源：工研院產科國際所

B. 扣件產業

根據台經院研究資料顯示(2023/4)，相關扣件產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。觀察國際鎳價走勢(如下圖)，儘管2022年下半年全球不鏽鋼大廠用料需求減緩，加上美元指數強勢漲升，致使國際鎳價呈現修正走勢，不過，俄烏戰爭以及印尼限制金屬出口政策，致使國際鎳金屬供給不足，同時電動車電池等新應用需求擴增，又比較基期相對較低，且第四季國際鎳價因美元轉弱且需求增溫而再出現漲勢，帶動2022年國際鎳價較2021年明顯調漲，全年報價則維持高檔震盪。

整體而言，儘管下半年盤元線材報價及國際鎳價報價向下修正，但全年價仍較2021年漲升，加上業者營建及車用扣件代工訂單維持平穩，又業者航太及電動車等利基產品出貨比重提升，支撐螺絲螺帽平均報價漲勢，有助於多數業者營運維持成長。

在2023年第一季盤元線材及鎳金屬報價走勢方面，雖然金屬製品、營建及機械等主要下游產業需求不振，使得盤元線材報價受到影響，但受

惠於鋼材供需狀況穩定、煉鋼原料價格維持高檔，支撐第一季盤元線材不致大幅修正，有助於本產業一般扣件報價相對平穩；不過，由於歐美等主要市場經濟疲弱影響需求，又比較基期墊高，故 2023 年第一季國際鎳金屬報價走勢呈現修正，使得不鏽鋼扣件產品報價下跌壓力較大。



資料來源：情報贏家、工業生產統計磁帶資料，台灣經濟研究院產經資料庫整理(2023 年 4 月)。

在景氣展望部分，雖然受到地緣政治不穩、通膨壓力仍高及主要國家維持緊縮政策等因素影響，使得歐美經濟及消費疲弱，促使主要客戶持續進行庫存調整，加上國內製造業及營建業等景氣相對低迷，導致上半年內外銷市場需求仍難明顯回溫，故估計 2023 年第二季我國螺絲、螺帽及鉚釘製造業銷售值仍將呈現衰退，且因比較基期墊高，衰退力道恐將擴大，使得上半年產業景氣展望仍保守以對。不過，由於車用晶片等零組件缺料及運能不順等問題緩解，加上電動車需求維持高檔，促使汽車扣件代工訂單逐漸擴增，同時歐美中印等主要國家推動基建計畫，刺激我國業者外銷訂單及代工商機，有助於下半年需求及報價回溫，支撐本產業銷售值表現，綜上，根據台經院研究資料顯示，故預期2023年本產業銷售值將僅較2022年小幅衰退 2.15%(如下圖)，而由於電動車、航太扣件等利基產品出貨比重提升，加上產品報價有所支撐，帶動部分業者營運穩健成長，研判 2023 年產業景氣約略與 2022 年持平。

我國螺絲、螺帽及鉚釘製造業銷售值及其年增率變化



資料來源：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預估(2023年4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

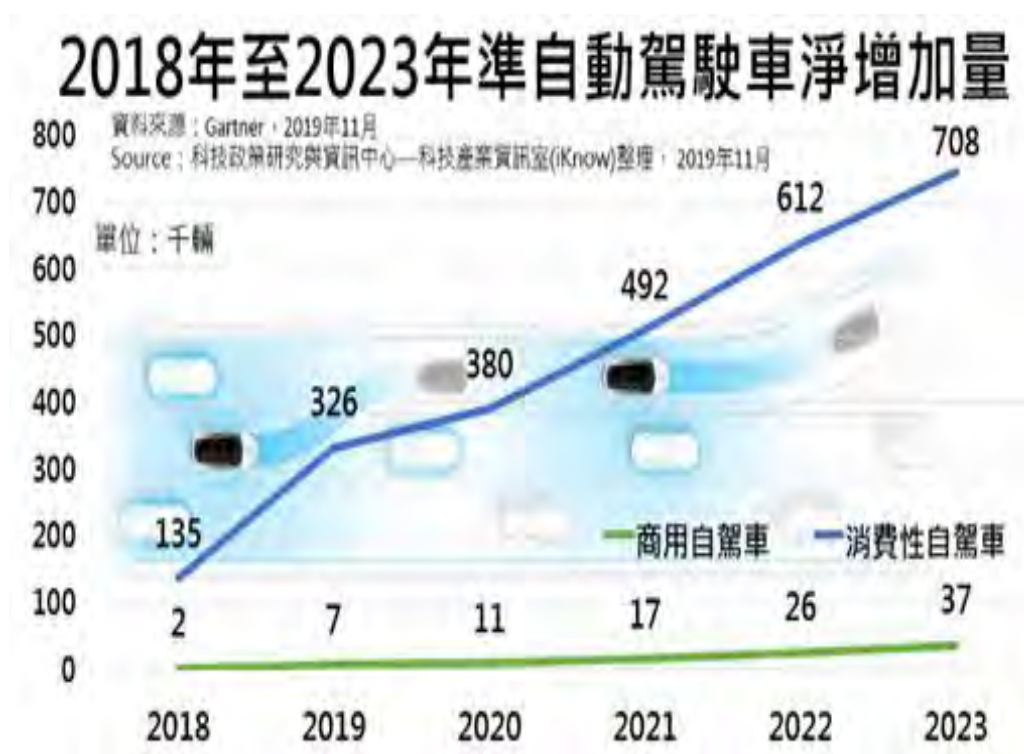
(3) 產品之各種發展趨勢

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。

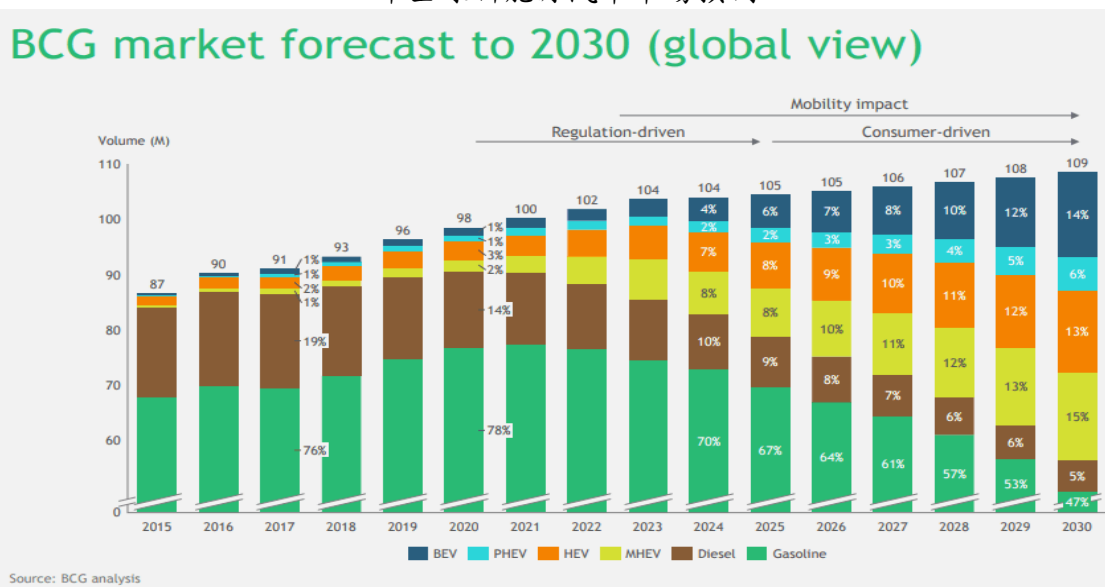
全球汽車產業五大轉型趨勢，第一是電動化，全球將會倡議「無排放」，用來充電車輛的電力將來自可再生能源，以確保人類移動不排放二氧化碳。再者是無人化，在人工智慧、機器學習和深度神經網絡等領域的快速進展，使人類可能實現自主車輛的發展，完全重新定義個人移動平台的使用。第三為共享，隨自動駕駛汽車的發展，共享概念在經濟上將變得可行。使用者不再需要搜索周邊地區的共享車輛，而是可以隨時透過便利的隨選訂車服務訂購共享汽車。第四是連結，一方面適用於汽車與其他汽車或交通基礎設施(如交通信號燈)的

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。從2018年開始歷年自動駕駛比率變化(如下圖)，其自動駕駛車淨增加量數字將會大幅躍升。



資料來源：BCG

2030年全球新能源汽車市場預測



註: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)

資料來源：BCG

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：

①OEM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概況

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：人數；年

年度		109年度	110年度	111年度	112年 截至3月底
項目	碩士	5	4	6	6
	大專	11	15	17	16
	高中(含)以下	2	0	0	0
	合計	18	19	23	22
平均服務年資		3.02	3.87	3.88	5.11

(3)最近五年度每年投入之研發費用

單位：新台幣仟元；%

項目 \ 年度	107年度	108年度	109年度	110年度	111年度
研發費用	18,969	22,205	20,356	26,483	10,799
營收淨額	1,974,129	2,431,674	1,990,511	2,284,775	2,851,164
占營收淨額比例	0.96	0.91	1.02	1.16%	0.38%

(4)最近五年度開發成功之技術或產品

年度	研發成果
107年度	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年度	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年度	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
110年度	車用扣件智慧檢測系統開發

	螺絲華司組合機開發
	無心磨床設備開發
	滾筒噴洗機之自動送料設備
	糖果棒CNC車床供料機
	組合螺絲重工沖切塑膠華司設備改造
	SPC軟體模組
	合模機H6穿華司機構
	專利獲證件2件
111年	車用扣件智慧檢測系統開發 M613877 快速定位扣件 M608701 密合鎖固螺帽自動化裝置 M613877 快速定位扣件

4.長、短期業務發展計畫

(1)短期業務發展計畫

- 除原有的美國倉庫物流的服務，考慮多數美國客戶在墨西哥都有工廠，公司已在美墨邊境增設新倉庫，縮短交貨周期，進一步擴大市場。
- 增聘墨西哥當地業務，提升在地服務品質加大開發力度
- 德國子公司 MMG 在 2022 年獲選 ZF 全球 10 大優良供應商，將藉此優勢進一步提升 OEM 客戶市占。
- 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。

(2)長期業務發展計畫

- 與客戶共同開發電動汽車專用扣件，提高前端開發設計能力搶占EV市占。
- 擴編美國當地業務部人員與車廠新世代採購/工程師緊密互動，做好世代交替布局。

(二)市場及產銷概況

1.市場分析

(1)公司主要商品(服務)之銷售(提供)地區

地區別	110年比重	111年比重
美洲	38.08%	44.13%
歐洲	57.31%	51.28%
亞洲	4.57%	4.55%
其他	0.04%	0.04%
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 2022 年及 2021 年全國出口值約計 1,860 億元及 1,542 億元，本公司最近二年度營業額分別為 28.51 億元及 22.85 億元，市場佔有率約計 1.53%及 1.48%。

(3)市場未來之供需狀況與成長性

需求面：扣件類產品，亦可號稱為「工業之米」，是工業必需品，為各產業不可或

缺之基本零件，伴隨著工業的蓬勃發展，對扣件類產品的需求亦必同步擴增，且工業化程度愈高的國家，對其需求量也愈大，目前工業發達先進地區如美國、歐盟及日本等均是扣件消費重地，再來隨著中國、巴西、東南亞國家和印度等國家經濟的增長以及工業的發展，並進一步帶動扣件的需求，故扣件產業還有很寬闊的發展空間與市場。

供給面：台灣扣件生產的產品主要分為規格品及特規品，規格品面對中國、東南亞國家這些較低成本結構的搶單，競爭激烈，雖然其品質與產品穩定度方面仍無法與臺灣的水準相提並論，但是臺灣正加緊腳步朝高值化高技術之扣件生產，保有優勢的競爭力。台灣不僅品質優良及完整產業鏈，相關工業水準亦高，如製造扣件所需之機器與模具工業水準，更是中國大陸及東南亞各國無法相比者，因此，目前臺灣仍是全世界扣件市場最主要的供應國且對未來市場亦具有一定成長的實力。

台灣素有螺絲王國之美稱，產品品質精良在全球供應鏈中，台灣仍有很大成長的空間。而車輛用螺絲佔全球產業用量31%的高比例，而未來汽車用螺絲每年仍有成長空間，極具開發潛力。

(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、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:

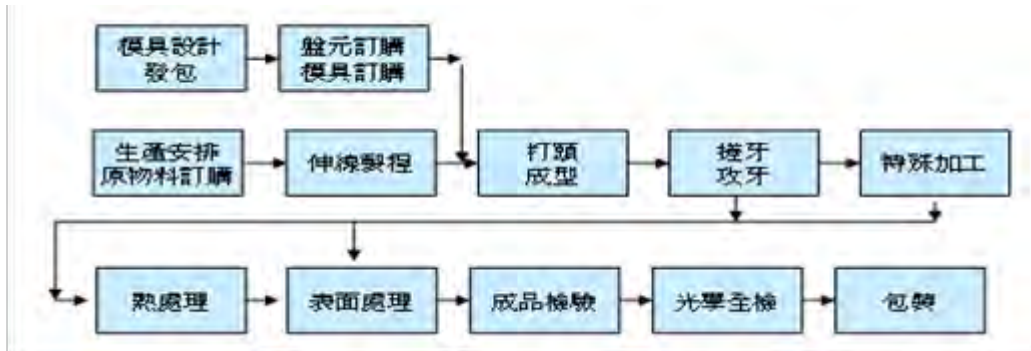
本公司對整車廠採單一零件或組件的供應, 逐漸開發產品, 未來將以「模組」供應, 著重在產品設計及客戶關係管理上。

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, 且汽車為零組件件最大的應用產業。

(2)產製過程



3.主要原料之供應狀況

本公司目前主要原物料供應狀況如下：

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：(毛利率較前一年度變動達百分之二十者，應分析造成價量變化之關鍵因素及對毛利率之影響)

單位：新台幣仟元

年度 產品別	110 年度		111 年度	
	金額	%	金額	%
扣件產品	2,284,775	100	2,851,164	100
毛利率(%)	27.69		30.40	
毛利率變動增(減)比率(%)	9.79%			

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。

(2)如為建設公司或有營建部門者，應列明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.主要進銷貨客戶名單

(1)最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額與比例：

單位：新台幣仟元

項目	110年				111年				112年第一季			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	中鋼	176,467	11.59	無	中鋼	130,592	9.03	無	中鋼	34,864	9.51	無
其他	其他	1,346,059	88.41	—	其他	1,316,359	90.97	—	其他	331,562	90.49	—
	進貨淨額	1,522,526	100.00	—	進貨淨額	1,446,951	100.00	—	進貨淨額	366,426	100.00	—

增減變動說明：中鋼111年度進貨金額較110年度減少，主要係因盤元110年底備料充足，故使本公司降低備貨水準而減少進貨。

(2)最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例：

本公司最近兩年度並無任一客戶占銷貨總額百分之十以上之情事。

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	110年度		111年度	
		產 量	產 值	產 量	產 值
		扣件零件		15,101	1,774,900

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	110年度				111年度			
		內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
扣件零件		73.88	42,707	14,194.12	2,242,068	145.79	42,001	15,762.21	2,809,163

(三)最近二年度從業員工人數

單位：人；%

年 度		110年度	111年度	112年度 截至3月底
員 工 人 數 (人)	直接員工	231	241	235
	間接員工	152	165	169
	合 計	383	406	404
平 均 年 歲 (歲)		35.47	42.03	42.34
平均服務年資(年)		8.32	8.08	8.10
學歷分布 比 率 (%)	碩 士	6.53%	6.64%	6.67%
	大 專	49.08%	54.21%	54.22%
	高中以下	44.39%	39.15%	54.22%
	合 計	100	100	100

(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：

本公司為扣件及汽車零件之專業製造及銷售公司，主要生產項目為金屬製品之研發、設計及成型作業，再委外加工生產，本公司已依規定取得免設置固定污染源設置與操作許可證之事業。

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.列示公司有關對防治污環境染主要設備之投資及其用途與可能產生之效益：

112年3月31日單位:新台幣仟元

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

3.說明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，其有污染糾紛情事者，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，公司因污染環境所受損失(包括賠償)，處分之總額，並揭露其未來因應對策及可能之支出：

處分日期	111年6月22日	111年1月22日	111年10月28日
處分字號	屏環廢字第11132654000號	屏府環水字第11130280200號	屏環廢字第11135130900號
違法法規條文	空氣污染防治法第34條第4項；空氣污染防治法第24條第2項。	水污染防治措施及檢測申報管理辦法第5條第2項，水污染防治法第18條。	廢棄物清理法第31條第1項第2款規定。
違反法規內容	空氣污染防治專責人員異動並未備查且未完成合格人員設置；空汙防制設備未開啟運作，且未依設備操作紀錄規定每日記錄。	污水處理設施外圍有油水混合物溢出，影響周遭環境，未立即採取緊急應變措施。	未正確申報廢油混合物(D-1799)及無機性污泥(D-0902)之產出、貯存情形，致有質量不平衡或與現場實際貯存量不符情形。
處分金額	300,000元	10,500元	6,000元
目前可能發生之估計金額與因應措施	該公司係已繳納罰款，並已設置合格之空氣污染防治專責人員，並加強專責人員教育訓練及持續相關作業流程之檢討改善，以確保各項作業符合法令。	該公司係已繳納罰款，並已委請廠商清除下水道汙泥，並加強專責人員教育訓練及持續相關作業流程之檢討改善，以確保各項作業符合法令。	該公司係已繳納罰款，並加強專責人員教育訓練及持續相關作業流程之檢討改善，以確保各項作業符合法令。

5.說明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：本公司目前無污染情形，故尚無環境保護所需之重大資本支出。

(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。
- ⑯ 本公司 110.08.12 董事會通過辦理『員工持股信託獎勵金』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，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：

處分日期	110年11月22日	111年3月18日	112年4月28日
處分字號	高市勞條字第11039140900號	經加屏四字第1110100220號函	經加屏四字第1120001777號
違法法規條文	勞動基準法第24條、32條第2項、第36條。	勞動基準法第24條、32條。	勞基法第17條第2項、第38條第4項。
違反法規內容	有延長工作時間未依規定加給工資、延長工作時間超過法令規定、每七日中未有一日之休息作為例假之情事。	有延長工作時間未依規定加給工資、未經工會或勞資會議同意使勞工延長工時、每七日中未有一日之休息作為例假之情事。	未依規定於終止勞動契約三十日內發給資遣費、未依規定發給勞工之特別休假，因年度終結或契約終止而未休之日數之工資之情事。
處分金額	200,000元	150,000元	320,000元
目前可能發生之估計金額與因應措施	該公司係已繳納罰款，並已支付本案勞工應有之加班費薪資。	該公司係已繳納罰款，並已支付本案勞工應有之加班費薪資。	該公司係已繳納罰款，並已支付本案勞工應有之資遣費及特休未休工資。

處分日期	111年8月15日	112年4月13日
處分字號	經加屏四字第 1110100568號	經加屏四字第 1120100268號
違法法規 條文	職業安全衛生法第 6條第1項第1款、 第23條第1項。	職業安全衛生法第6 條第1項。
違反法規 內容	沖壓機每日檢點紀 錄，檢點項目未依 規定辦理。	勞工操作沖壓床作 業，欲撿拾不良物 件，致左手掌遭機 器設備壓傷之職災 憾事，顯見該機台 之光閘裝置於事故 時未能發揮其功能 (即功能失效)。
處分金額	130,000元	100,000元
目前可能 發生之估 計金額與 因應措施	該公司係已繳納罰款，其沖壓設備已停工，沖壓相關製程已委外，對該公司財務及業務應無重大影響。該公司已進行安全裝置安裝工程，待完成後會請經濟部加工出口區管理處屏東分處查驗，申請復工許可。	

六、資通安全管理

1.敘明資通安全風險管理架構、資通安全政策、具體管理方案及投入資通安全管理之資源等：

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，以確保適當性及有效性。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。

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

二、不動產、廠房及設備及其他不動產

(一)自有資產

- 1.取得成本達實收資本額百分之二十或新台幣三億元以上之不動產、廠房及設備：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

列明金額達實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上之使用權資產租賃標的名稱、數量、租賃期間、出租人 名稱、原始帳面金額、未折減餘額，並揭露其保險情形及租約之重要約定事項：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：

112年5月31日單位：m²；人

工廠 \ 項目	建物面積	員工人數	生產商品種類	目前使用狀況
大發廠	6,175.07	177	扣件產品	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

生 產 量 值 主 要 商 品	年度	110年度				111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		-	15,101	-	1,774,900	-	15,042	-	2,054,469

註：本公司產品種類及規格繁多，故僅統計產量及產值。

三、轉投資事業

(一)轉投資事業概況

112年3月31日；單位：新台幣仟元；仟股

轉投資事業	主要營業	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	最近(111)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	150,790	1,530	51	150,790	-	權益法	545	-	-
Max Mothes BVBA(註 2)	機械零件及螺絲銷售	-	-	-	-	-	-	權益法	不適用	-	-
Max Mothes Baglanti Elemanlari San.ve Tic. Ltd. Sti.	機械零件及螺絲銷售	7,344	4,398	480	100	4,398	-	權益法	不適用	-	-

註1：係未公開發行公司，無公開市價。

註2：已於111年度完成解散清算程序。

(二)綜合持股比例

112年3月31日；單位：仟股；%

轉投資事業 (註1)	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 (仟股)	持股比例	股數 (仟股)	持股比例	股數 (仟股)	持股比例
Max Mothers GmbH	1,530	51	—	—	1,530	51
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財務績效及財務狀況之影響：最近二年度及截至公開說明書刊印日止，本公司之子公司並無持有或處分本公司股票及設定質權之情形。

(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：最近二年度及截至公開說明書刊印日止，本公司未發生公司法第一百八十五條情事或有以部分營業、研發成果移轉子公司之情形。

四、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
軟體服務契約	東捷資訊服務股份有限公司	111.12.31~116.12.30	SAP雲端服務訂閱契約	無
受託契約	台新國際商業銀行股份有限公司	自本轉換公司債生效日~清償債務日止	委任擔任國內第二次無擔保轉換公司債之受託人	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、受讓其他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫分析

本公司前各次現金增資發行新股或發行公司債計畫實際完成日距本次申報國內第二次無擔保轉換公司債案件未逾三年者係 110 年度辦理發行國內第一次無擔保可轉換公司債。茲就其計畫內容、執行情形及執行效益說明如下：

(一)計畫內容

- 1.主管機關核准日期及文號：金融監督管理委員會 110 年 9 月 24 日金管證發字第 1100357946 號。
- 2.計畫所需資金總額：新台幣 440,832 仟元。
- 3.資金來源：本公司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，發行期間 3 年，票面利率 0%，實際發行價格係依票面金額之 110.21%發行，實際募集金額為 440,832 仟元。超出原計畫項目之資金 40,832 仟元，本公司用於充實營運資金，該部分資金於 110 年第四季執行。
- 4.計畫項目、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	180,832	180,832
合 計		440,832	440,832

5.預計可能產生之效益

(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180,832仟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1,429仟元。

(二)執行情形：

本公司原預計於110年10月底募集完成，因資金募集時間延後，而於110年12月上旬始完成資金募集。本公司係依預計資金運用進度於110年第四季償還銀行借款260,000仟元。於充實營運資金方面，本公司依原規劃進度應於110年第四季預定支用180,832仟元，因資金募集完成時間晚於原預估時間，截至110年12月31日止實際支用90,514仟元，執行進度為50.05%；本公司已於111年第一季支用剩餘資金90,318仟元，累積營運資金支用資金達180,832仟元，累積執行進度為100%，已將資金運用完畢。

(三)執行效益

1.提升公司營收規模及獲利能力

本公司111年度營收1,696,668仟元較前一年度之1,244,661仟元，增加452,007仟元，成長36.32%；111年度本期淨利295,628仟元較前一年度之143,161仟元，增加152,467仟元，成長106.50%，顯示本公司募集資金用於充實營運資金180,832仟元以因應營收規模成長之效益已顯現。

2.改善財務結構及提升償債能力

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度		110年 第二季底 (籌資前)	110年底 (籌資後)
財務結構	負債比率(%)	36.45	39.61
	銀行依存度	41.21	13.44
償債能力	流動比率(%)	193.07	356.61
	速動比率(%)	109.45	193.31
基本 財務資料	流動資產	1,156,109	1,497,183
	流動負債	598,807	419,833
	負債總額	630,848	818,753

在財務結構方面，本公司對銀行之依存度由籌資前41.21%下降至籌資後13.44%，負債比率則從36.45%上升至39.61%，主係因本公司發行公司債用以償還銀行借款及充實營運資金，惟公司債仍屬債務性質，對財務結構改善有限；在償債能力方面，其流動比率由籌資前193.07%提高至籌資後356.61%，速動比率由籌資前109.45%提高至籌資後193.31%，足見本次償還銀行借款及充實營運資金，以提升本公司之償債能力，並降低銀行依存度，故其效益應已顯現。

3. 降低利息支出

本公司償還銀行借款260,000仟元，以償還銀行借款之利率設算，自111年度起每年度可節省利息支出2,040仟元；另本公司充實營運資金180,832仟元，可替代向銀行融資，故以本公司銀行平均借款利率0.79%設算，預計往後每年度將可節省利息支出1,429仟元，綜上，本公司本次籌資用以償還銀行借款及充實營運，其111年度節省利息支出3,469仟元，可提升其獲利能力。

綜上，本公司發行國內第一次無擔保轉換公司債募集資金440,832仟元，

用於償還銀行借款及充實營運資金，其效益應已合理顯現。

二、本次現金增資、發行公司債、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)資金來源

1.本次計畫所需資金總額：新台幣 406,000 仟元。

2.資金來源：發行國內第二次無擔保轉換公司債 4,000 張，每張面額新台幣壹拾萬元，發行總面額為新台幣 400,000 仟元，本次採競價拍賣方式辦理公開承銷，底標為不低於面額之 101.5%，實際總發行金額依競價拍賣結果而定。若實際募集金額高於預計金額，增加之資金將用於充實營運資金。

3.計畫項目、預計進度

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預計資金運用進度	
			112年度	
			第三季	第四季
充實營運資金	112年第四季	326,000	130,000	196,000
償還銀行借款	112年第三季	80,000	80,000	-
合計		406,000	210,000	196,000

4.預計可產生之效益

(1)充實營運資金

本公司本次募集資金，其中326,000仟元用以因應營業成長所增加之營運週轉金需求，所募得資金將取代向銀行融資，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。本次資金需求若改以銀行借款支應，依本公司目前銀行短期借款利率1.36%設算，預估112年度將可節省利息支出1,106仟元，之後每年度將可節省利息支出約4,434仟元。

(2)償還銀行借款

本公司本次募集資金，其中80,000仟元用以償還銀行借款，可減少利息支出，降低對銀行借款之依存度，並可強化公司財務結構及提升償債能力，若以本公司擬償還之銀行借款利率及預計償還日期設算，預估112年度將可節省利息支出453仟元，之後每年度可節省之利息支出約1,088仟元。

5.資金募集不足或增加時處理方式

本次發行國內無擔保轉換公司債非採用發行總額上限方式，故不適用。

(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

1.依公司法第二百四十八條規定應揭露事項

項 目	國內第二次無擔保轉換公司債
1.公司名稱	世德工業股份有限公司
2.公司債總額及債券每張之金額	發行總面額：新台幣400,000仟元

項 目	國內第二次無擔保轉換公司債
	每張面額：新台幣100仟元整 本次採競價拍賣方式辦理公開承銷，底標為不低於面額之101.5%，實際總發行金額依競價拍賣結果而定。
3.公司債之利率	票面年利率：0%
4.公司債償還方法及期限	1.期限：三年。 2.償還方法：除債券持有人依本公司發行及轉換辦法第十條轉換為本公司普通股或依本辦法第十七條提前贖回或由證券商營業處所買回註銷外，到期時依債券面額以現金一次償還。
5.償還公司債款之籌集計畫及保管方法	1.籌集計畫： (1)本公司債存續期間之償還資金預計由本公司營業活動、銀行借款或資本市場工具項下支應，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)本公司將依規定持續於公開資訊觀測站辦理相關訊息之公開。 2.保管方法：本公司債因未設立償債基金，故無保管方式。
6.公司債募得價款之用途及運用計畫	請參閱本公開說明書「參、二、(一)」之說明。
7.前已募集公司債者，其未償還數額	新台幣102,100仟元。
8.公司債發行價格或最低價格	每張面額新台幣100仟元整，以底標不低於票面金額之101.5%發行。
9.公司股份總數與已發行股份總數及其金額	1.股份總數：100,000,000股，每股面額10元 2.已發行股份總數：41,370,293股 3.已發行股份金額：新台幣413,702,930元
10.公司現在全部資產，減去全部負債及無形資產後之餘額(112年3月31日)	資產總額：3,292,262仟元。 負債總額：1,390,281仟元。 無形資產：101,017仟元。 全部資產減去全部負債及無形資產餘額：1,800,964仟元。
11.證券管理機關規定之財務報表	請參閱本公開說明書「肆、二」之財務報告。
12.公司債權人之受託人名稱及其約定事項	1.受託人名稱：台新國際商業銀行股份有限公司 2.約定事項：主係約定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。
13.代收款項之銀行或郵局名稱地址	1.代收款項銀行名稱：台灣銀行股份有限公司 中崙分行 2.代收款項銀行地址：台北市南京東路五段184號1樓
14.承銷或代銷機構者，其名稱及約定事項	1.機構名稱：統一綜合證券股份有限公司。 2.約定事項：主要約定申報生效後之相關對外公開銷售之權利及義務。
15.有發行擔保者，其種類、名稱及證明文件	無。
16.有發行保證人者，其名稱及證明文件	無。
17.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。

項 目	國內第二次無擔保轉換公司債
18.可轉換股份者，其轉換辦法	請參閱本次轉換公司債發行及轉換辦法(附件一)。
19.附認股權者，其認講辦法	不適用。
20.董事會之議事錄	請參閱本公開說明書「陸、重要決議」。
21.公司債其他發行事項，或證券管理機關規之之其他事項	無。

2.委託經金融監督管理委員會核准或認可之信用評等機構評等者，應揭露該機構名稱、評等日期及公司債信用評等結果：無。

3.發行及轉換辦法：請參閱附件一。

4.如附有轉換、交換或認股權利者，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)股權可能稀釋情形

若以銀行借款方式支應，因無股本膨脹問題，故對於股權稀釋並未造成影響，若採現金增資及轉換公司債之籌資方式，其對股權之可能稀釋效果分別為11.31%及9.13%，轉換公司債在債權人未執行轉換權利前，對公司並無股權稀釋作用；隨著債權人在可轉換期間內選擇對其有利之時點執行轉換權利，將可有效減少並延緩對股權稀釋之程度，為較佳之資金籌措方式。

(2)對現有股東權益之影響

若以銀行借款方式支應，淨值並無法立即提高，若採現金增資及轉換公司債之籌資方式，籌資後擬制性之每股淨值分別提升至47.56元及48.73元，轉換公司債雖於轉換前會增加公司負債，但隨著轉換為普通股時，負債會降低相對增加股東權益，進而提高每股淨值，其籌資方式對現有股東權益之提昇效益較高。

(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 157 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)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與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

(1)本次辦理募資計畫於法定程序上之可行性評估

本公司本次募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債之計畫，業經本公司112年5月11日董事會決議通過，經評估其內容及決議程序與公司法、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及其他相關法令規定並無不符，且律師業已對本次募資計畫出具適法性之法律意見書，故本次募資計畫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

本公司本次發行國內第二次無擔保轉換公司債之承銷方式係採競價拍賣，其實際發行價格係依照「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」，以投標價高者優先得標，每一得標人應依其得標價格認購。如本次競價拍賣得標總數量未達競價拍賣數量，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」第十八條規定，本次承銷商自行認購部分及競價拍賣剩餘部分係依最低承銷價格認購之，應可確保完成本次資金募集，故本次募集與發行轉換公司債計畫資金募集完成應具可行性。

(3) 本次籌資計畫內容之可行性

(1) 充實營運資金

本公司本次募資計畫預計以326,000仟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。自108年底於中國爆發之新冠肺炎疫情，近年來對全球產業造成巨大的衝擊，加上109年下半年開始全球掀起半導體缺貨潮，晶片嚴重缺料，讓原本就受到疫情影響而低迷不振的汽車市場更是雪上加霜。幸而在歐美疫情陸續緩解及疫苗施打之下，各國不再採取激烈之封城措施，汽車供應鏈需求開始轉強，各大車廠陸續恢復生產，下單量逐步增加，又111年下半年全球缺料狀況緩解，下游需求明顯增溫，再加上本公司近幾年布局國際Tier 1及Tier 2供應鏈效果逐步顯現，帶動本公司營運持續成長，對日常營運及購料所需之資金亦隨之增加，故藉由本次募資計畫所募得之資金挹注於營運週轉使用，除可穩定支持業務發展，增加資金靈活調度彈性外，亦可避免舉債造成利息支出增加侵蝕獲利，並得藉以提升競爭力及降低企業經營風險，故本次募集資金用以充實營運資金計畫，應屬合理可行。

(2) 償還銀行借款

本公司本次募資計畫預計以80,000仟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。

綜上所述，本公司本次發行國內第二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均具可行性，故整體而言，本公司本次募集與發行有價證券計畫應屬可行。

2. 本次計畫之必要性

1. 充實營運資金

(1) 因應未來產業成長與發展

單位：新台幣仟元；%

項目	年度	110年度	111年度	111年第一季	112年第一季
營業收入		1,244,661	1,696,668	372,372	387,580
成長率(%)		-	36.32	-	4.08

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。109年下半年開始全球掀起半導體缺貨潮，汽車工業亦受晶片缺料影響，直到111年下半年開始才逐步緩解，歐美車市因前兩年受缺芯所苦，需求被壓抑最為嚴重，估計今年車市成長力道持續走強，根據美國研調機構J.D. Power預估，2023年全球汽車銷量預計為9,390萬台，年成長9.0%，顯示2023年汽車產業景氣將持續回升。本公司之主要客戶為避免再受到晶片缺料影響出貨，加上第四季為汽車工業傳統旺季，遂要求本公司今年下半年需增加庫存料以為因應。

本公司受惠於市場需求成長，111年度個體之營業收入較110年度大幅成長36.32%，112年第一季個體之營業收入亦較111年同期成長4.08%。再者，電動化趨勢引領下，電動車市場掀起軍備競賽，傳統汽車製造商競相推出電動車款。本公司汽車客戶涵蓋範圍廣，目前已取得美國三大車廠與歐洲車廠的電動車扣件測試訂單，預計今年下半年認證完成將開始量產出貨，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，再加上前述本公司為因應主要客戶訂單需求提前備料，未來資金需求壓力將會提升，故本次籌資計畫用以充實營運資金應有其必要性。

(2) 支應未來營運資金缺口，節省利息支出

隨著本公司訂單及營運規模逐步擴增，為維持營收成長所需之購料款及日常所需之營運資金將隨之增加。依據本公司編製之112及113年度現金收支預測表觀之，若無本次資金挹注，現金餘額水位自112年8月起將大幅縮減，且當月起期末現金餘額已低於公司要求最低現金水位，至112年底融資前可供支用現金餘額將呈現現金短絀381,252仟元，使本公司處於營運資金短絀之情況，不利於未來營運規模擴充之發展，若該資金缺口均以動用銀行借款方式支應，依本公司目前銀行短期借款利率1.36%設算，每增加借款100,000仟元，則本公司每年利息負擔將增加1,360仟元，且隨著全球升息，預期銀行借款利率勢必向上調升，將更加重利息負擔，故本公司本次發行國內第二次無擔保轉換公司債募集406,000仟元中，326,000仟元用以充實營運資金，除可避免於未來發生資金短絀時，持續向銀行舉債造成財務負擔、侵蝕獲利之外，並可藉此強化財務結構、維持資金調度之靈活度，提升企業競爭力，故本次辦理國內第二次無擔保轉換公司債募集資金部分用以充實營運資金，應有其必要性。

2. 償還銀行借款

(1) 降低利息費用對獲利的侵蝕並提高營運競爭力

目前全球景氣處於不穩定變動之環境下，再者自2022年初迄今，美國聯

準會連續九次升息，國內利率亦持續向上攀升，本公司109~111年度之短期銀行借款利率區間約在0.28%~0.81%之間，112年5月本公司考量帳上台幣現金及約當現金尚不足以支應營運所需之資金，加上5月份又須支付所得稅費用，資金較為吃緊，暫以銀行融資方式來籌措營運資金，惟其短期銀行借款利率已高達1.36%，相較於本公司過去三年度最高之短期銀行借款利率0.81%，利率漲幅為1.68倍，若相較本公司過去三年度最低之短期銀行借款利率0.28%，利率漲幅更是高達4.86倍。若持續仰賴銀行借款支應公司日常營運之所需，且隨著美國持續升息，我國利率亦隨美國升息往上調整，已面臨逐漸升高之資金成本，不利企業之經營，導致本公司取得資金來源之彈性縮小，亦對獲利帶來之侵蝕，進而加重本公司之財務負擔，且以短期銀行借款支應本公司長期業務發展所需之資金，非企業經營之良策，因此透過本次募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債計畫，取得長期資金用以償還短期銀行借款。

本公司本次募集與發行國內第二次無擔保可轉換公司債406,000仟元，其中80,000仟元用以償還銀行借款，若以預計償還借款之利率計算，預計112年度可節省利息支出453仟元，往後每年可節省利息支出1,088仟元，將可降低銀行借款所產生之利息支出，減少資金流出負擔及對獲利之侵蝕，亦可增加未來靈活調度空間。此外，若投資人未來請求轉換為普通股，亦可有效降低負債比率，且因各投資人轉換時點不一，對於盈餘稀釋程度亦較低，故本次發行轉換公司債用以償還銀行借款實有其必要性。

(2)降低對金融機構依存度，增加資金靈活運用空間

近年來由於受到台灣經濟成長趨緩，再加上鼎興牙材、揚華科技、慶富公司及潤寅實業等多起鉅額詐貸案陸續爆發之影響，使金融機構之放款政策日趨嚴格保守，且銀行借款穩定性亦可能隨金融政策的轉變而有所調整，若過度仰賴金融機構籌措資金，倘若未來遇經營環境轉趨惡劣或金融機構政策改變時，易受金融機構授信額度限制及金融放款政策轉為緊縮，進而影響公司資金之取得，屆時不僅加重利息支出之負擔，同時也將削減公司面對產業景氣變化之應變能力，增加本公司之營運風險，故本次藉由發行國內第二次無擔保轉換公司債計畫所募集資金部分用以償還銀行借款，將可減少其對銀行借款之依存度，預留其未來資金靈活調度空間。此外，預期未來升息壓力逐漸增高，將使企業之銀行借款利息負擔加重，若再遇上經濟不景氣時，銀行採取緊縮銀根，此時，對於銀行借款依存度高之企業而言，將面臨資金週轉困難之窘境，更可能進而發生財務危機。故本公司為降低對銀行之依賴度、預留未來舉債之空間及降低未來調升利率而增加利息負擔之壓力，藉由本次所募集資金部分用於償還銀行借款確有其必要性。

綜上所述，本公司本次計畫用於充實營運資金及償還銀行借款，除可節省利息支出與降低財務負擔外，並可降低對銀行借款之依存度，增加資金調度之靈活性並用以支應未來營運資金缺口，使公司在面對嚴苛的經濟環境及激烈的市場競爭下能維持其長期競爭力，故本公司本次計畫用以充實營運資金及償還銀行借款，實有其必要性。

3.本次計畫之合理性

(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二次無擔保轉換公司債，擬將 326,000 仟元用於充實營運資金，餘 80,000 仟元用於償還銀行借款，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 112 年第三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) 本次資金預計可能產生效益之合理性

(1) 充實營運資金

本公司本次所募集資金中 326,000 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。依本公司目前銀行短期借款利率 1.36% 設算，預估 112 年度將可節省利息支出 1,106 仟元，之後每年度將可節省利息支出約 4,434 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。

(2) 償還銀行借款

① 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(註)	原貸款 用途	貸款 金額	預計 償還金額	112年度 減少利息	未來年度減 少利息
玉山銀行	1.36	112.5.2~112.8.2	營運 週轉	80,000	80,000	453	1,088

註：銀行借款到期後，若資金尚未募集完成，本公司仍會續借。

本公司本次募資計畫用於償還銀行借款 80,000 仟元，將於募集資金完成後，按資金運用進度於 112 年第三季償還銀行借款，以節省利息支出，若以本公司擬償還之銀行借款利率及預計償還日期設算，預估 112 年度將可節省利息支出 453 仟元，之後每年度可節省之利息支出約 1,088 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。

② 改善財務結構、提升償債能力

單位：新台幣仟元

項 目		本次募資前 (實際數)	本次募資後 (預估數)	公司債 全數轉換後
流動資產		1,704,386	2,030,386	2,030,386
流動負債		303,317	223,317	223,317
負債總額		452,177	778,177	372,177
財 務 結 構	負債比率(%)	19.97	30.04	16.43
償 債 能 力	流動比率(%)	561.92	909.19	909.19
	速動比率(%)	358.55	632.98	632.98

註：係依本公司112年3月自結報表予以設算。

本公司本次計畫募集資金總額為406,000仟元，其中80,000仟元將用於償還銀行借款，326,000仟元用以充實營運資金，就償債能力而言，流動比率及速動比率亦分別由籌資前之561.92%及358.55%提升至909.19%及632.98%，短期償債能力已有改善，雖以本公司112年3月自結報表估算，負債比率將自19.97%上升至30.04%，若隨公司營運表現持續成長，債券持有人行使其轉換權後，負債比率可下降至16.43%。綜上所述，本公司本次辦理國內第二次無擔保轉換公司債，將可達成強化財務結構及提升償債能力之效益。

綜上所述，本公司本次辦理募集與發行國內第二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.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)公司主要之籌資工具，大致分為股權及債權之相關籌資工具，前者有現金增資發行新股及海外存託憑證，後者如國內外轉換公司債、普通公司債及銀行借款等。茲就各種資金調度來源比較分析有利及不利因素彙總如下：

項 目		有 利 因 素	不 利 因 素
股	現金增資 發行新股	1.改善財務結構，降低財務風險，提升市場競爭力。 2.係為資本市場較為普遍之金融商品，一般投資者接受程度高。 3.員工依法得優先認購10%~15%，可提升員工之認同感及向心力。	1.每股盈餘易因股本膨脹而被稀釋。 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。
	海外存 託憑證	1.經由海外市場募集資金，可拓展公司之知名度。 2.籌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。 3.提高自有資本比率，改善財務結構。	1.公司海外知名度及其產業成長性影響資金募集計畫成功與否。 2.固定發行成本較高，為符合經濟規模，發行額度不宜過低。

項 目		有 利 因 素	不 利 因 素
債 權	銀行借款或發行承兌匯票	1.對股權沒有稀釋效果。 2.債權人對公司不具管理權，對公司經營權掌握，不會造成重大影響。 3.有效運用財務槓桿，創造較高之利潤。	1.利息負擔侵蝕公司獲利。 2.財務結構惡化，降低競爭能力。 3.或需擔保品。 4.到期有還款壓力。
	普通公司債	1.對股權沒有稀釋效果。 2.債權人對公司不具管理權，對公司經營權掌握，不會造成重大影響。 3.有效運用財務槓桿，創造較高之利潤。	1.利息負擔侵蝕公司獲利。 2.易致財務結構惡化，降低競爭力。 3.公司債期限屆滿後，公司即面臨龐大資金贖回壓力。
	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。 2.轉換公司債換成普通股之轉換價格，一般皆高於發行轉換公司債時普通股之時價，發行公司相當於以較高價格溢價發行股票。 3.稀釋每股盈餘之壓力較低。 4.轉換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。	1.因轉換公司債市場流通性較低，一般投資人興趣較低。 2.轉換公司債全數採詢價圈購方式對外公開承銷，待債權人將轉換公司債轉換為普通股後，將使大股東股權被稀釋。 3.轉換公司債未全數轉換前，仍屬債務性質，公司仍須支付利息或提列利息補償金，對財務結構改善有限。 4.轉換公司債若無轉換利益時，則期限屆滿時，公司將面臨龐大之本金贖回壓力及再融資壓力。

銀行借款、普通公司債及轉換公司債等，以現金增資方式籌措資金雖可減少利息負擔，降低負債比率，惟會立即膨脹股本，對每股盈餘將產生較大之稀釋作用。而發行海外存託憑證支固定成本較高，且存在資金匯兌風險，較不利於國內資金需求，是以本次募資計畫不適合發行海外籌資工具；另本次主係為降低對金融機構借款之依存度，預留未來資金運用之調度空間，故不宜再採用銀行借款；若採用發行普通公司債之籌資方式，因利息負擔較高，則本公司之獲利將遭利息費用所侵蝕，將對公司財務調度造成負擔，有違公司穩健經營原則；相較之下，若採發行轉換公司債，不致立刻產生每股盈餘之效果，僅需以實質利率認列利息費用，毋須支付利息。另外，轉換公司債轉換成普通股，可降低公司到期還款壓力，且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有限，為本公司較佳之資金籌措方式。

(2)對每股盈餘稀釋之影響

上市(櫃)公司常用之資金調度方式有舉債(含銀行借款、發行普通公司債及發行轉換公司債)、發行海外存託憑證及現金增資發行新股等，其中發行海外存託憑證因固定發行成本較高，適用額度較高之籌資計畫，且經考量本公司目前之營運規模及資金需求狀況，尚無發行海外存託憑證及國外轉換公司債之必要性，故不予考慮海外市場募集資金。另銀行借款與發行普通公司債之效果相同，因此以下僅就銀行借款、現金增資發行新股及發行國內轉換公司債等三種方式，比較其對當年度每股盈餘、財務負擔、股權之可能稀釋情形及對現有股東權益之影響。

單位：新台幣仟元；仟股

項 目	銀行借款	現金增資	轉換公司債	
			未轉換	全數轉換
籌資金額	406,000	406,000	406,000	406,000
資金成本(註1及2)	5,522	—	6,977	—
籌資前流通在外股數	41,370	41,370	41,370	41,370
預計增加發行股數(註3)	—	5,273	—	4,155
籌資後流通在外股數	41,370	46,643	41,370	45,525
資金成本對每股稅前淨利影響	0.13	—	0.17	—
每股盈餘最大稀釋程度(註4)	—	11.31%	—	9.13%

註1：為有效推算各項財務工具稀釋情形，故假設為112年初進行估算，減少期中發行對利息費用及加權平均流通在外股數之干擾。

註2：在不考慮發行成本下，各種籌資工具之資金成本分別為：銀行借款利率為該公司目前銀行短期借款利率1.36%、現金增資利率為0%、國內轉換公司債若全數為轉換則為0%(國內轉換公司債市場利率係參考同業公司借款利率評估法，評估數值為1.7184%)。

註3：(1)現金增資假設籌資406,000仟元，發行價格為77.0元（假設以基準日前五個營業日股價之80%為承銷參考價），則需發行5,273仟股。

(2)轉換公司債以參考價格乘以溢價率101.5%之轉換價格97.7元計算，全部轉換共可轉換4,155仟股(406,000元/97.7元)。

註4：為便於分析，流通在外股數以一年計算，在未考慮資金成本之節省下，則現金增資每股盈餘稀釋程度為11.31% $\left[1-41,370/(41,370+5,273)=11.31\%\right]$ ；轉換公司債每股盈餘稀釋程度則為9.13% $\left[1-41,370/(41,370+4,155)=9.13\%\right]$ 。

(3)對發行人財務負擔之影響

本公司發行國內第二次無擔保轉換公司債，依發行條件觀之，其發行期間三年，票面利率 0%，各年度本公司雖需依國際財務報導準則第 32 號及 39 號規定，依本次發行之實質利率計算應攤銷認列之利息費用，惟實質上本公司並未支付此筆利息，故有利於提升公司資金運用之靈活度，及降低對銀行借款之依存度；另轉換公司債經債權人請求轉換後，即由負債轉變為資本，除可節省利息支出外，亦可避免到期還本之龐大資金壓力，因而優於銀行借款之籌資方式。因此，採無擔保轉換公司債可減少公司財務負擔並降低財務風險，較有利於公司之中長期發展，為公司較佳之資金籌措方式。

(4)股權之可能稀釋情形及對現有股東權益之影響

單位：新台幣仟元；仟股

項 目	銀行借款	現金增資 (註1)	轉換公司債 (註2)
募集金額	406,000	406,000	406,000
籌資前流通在外股數(A)	41,370	41,370	41,370
歸屬母公司業主之權益	1,812,461	1,812,461	1,812,461
每股淨值(元)	45.15	45.15	45.15
預計增加發行股數(B)	0	5,273	4,155
籌資後預計已發行股數(A+B)	41,370	46,643	45,525
股權最大稀釋程度(註3)	0%	11.31%	9.13%
籌資後擬制性每股淨值(元)(註4)	45.15	47.56	48.73

註1：假設現金增資發行價格為每股新台幣77.0元。

註2：假設轉換公司債發行後可轉換期間之轉換價格均為新台幣97.7元。

註3：股權最大稀釋程度＝1-(目前流通在外股數/募資後預計流通在外股數)，係假設原股東並未參與認購現金增資普通股或轉換公司債。

註4：籌資後擬制性每股淨值＝(歸屬母公司業主之權益＋籌資金額)/(籌資後預計流通在外股數)，係假設原股東並未參與認購現金增資普通股或轉換公司債。

① 股權可能稀釋情形

若以銀行借款方式支應，因無股本膨脹問題，故對於股權稀釋並未造成影響，若採現金增資及轉換公司債之籌資方式，其對股權之可能稀釋效果分別為11.31%及9.13%，轉換公司債在債權人未執行轉換權利前，對公司並無股權稀釋作用；隨著債權人在可轉換期間內選擇對其有利之時點執行轉換權利，將可有效減少並延緩對股權稀釋之程度，為較佳之資金籌措方式。

② 對現有股東權益之影響

若以銀行借款方式支應，淨值並無法立即提高，若採現金增資及轉換公司債之籌資方式，籌資後擬制性之每股淨值分別提升至47.56元及48.73元，轉換公司債雖於轉換前會增加公司負債，但隨著轉換為普通股時，負債會降低相對增加股東權益，進而提高每股淨值，其籌資方式對現有股東權益之提昇效益較高。

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)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附件二。

(十)資金運用概算及可能產生之效益

1.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.轉投資其他公司者，應列明下列事項

(1)轉投資事業最近二年度之稅後淨利、轉投資之目的、資金計畫用途及其所營事業與公司業務之關聯性、預計投資損益情形及對公司經營之影響。如持有該轉投資事業普通股股權百分之二十以上者，應列明轉投資事業預計之資金運用進度、資金回收年限、資金回收之前各年度預計產生之效益與其對公司獲利能力及每股盈餘之影響：不適用。

(2)轉投資特許事業者，應敘明特許事業主管機關核准或許可情形及其核准或許可之附帶事項是否有影響本次募集與發行有價證券：不適用。

3.充實營運資金、償還債務者，應列明下列事項

(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

請參閱本公開說明書之現金收支預測表。

②目前營運資金狀況、所需之資金額度及預計運用情形

單位：新台幣仟元

項 目	112年1月~4月(實際數)	112年5月~113年12月(預估)
期初現金餘額(A)	642,696	640,306
非融資性收入(B)	547,737	3,191,433
非融資性支出(C)	(550,127)	(3,819,181)
最低要求現金餘額(D)	(400,000)	(400,000)
融資淨額活動(E)(註)	-	80,000
本次預計償還金額(F)	-	(80,000)
現金餘額(短絀) (A)+(B)-(C)-(D)+(E)-(F)	240,306	(387,442)
因應方式	發行轉換公司債	-
		406,000

註：不含本次募資案擬償還銀行借款部分。

由上表可知，本公司112年5月至113年12月，以112年5月之期初現金餘額及非融資性收入現金流入合計為3,831,739仟元，非融資性支出、要求最低現金餘額、融資淨額及本次預計償還金額，合計為4,219,181仟元，將出現資金缺口達387,442仟元。若資金缺口均以增加銀行借款支應，將提高營運風險，若未來借貸市場利率走高，利息費用增加將更侵蝕獲利，故為避免因舉債造成公司利息支出負擔增加，並降低對銀行依存度及提升競爭力，故本公司本次擬募集資金，其中326,000仟元用以充實營運資金；80,000仟元用以償還銀行借款，應有其必要性；經評估本公司此次籌資計畫之金額與資金募足時點，與現金收支預測表所列資金需求況及資金不足時點，其募集金額應屬合理。

世德工業股份有限公司
一一二年度現金收支預測表

單位：新台幣仟元

項目/期間-112年度	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	合計
期初現金餘額(1)	642,696	572,343	638,086	704,655	640,306	659,097	687,479	545,467	682,166	620,411	576,948	504,287	642,696
加：非融資性收入(2)													
應收款項收現	75,076	133,651	203,190	114,585	112,016	132,423	107,072	117,780	120,135	138,155	151,971	159,569	1,565,625
利息收入	1,343	885	2,028	1,183	1,000	1,000	1,000	500	500	500	500	500	10,939
營業稅退稅	4,429	3,979	3,527	3,860	3,412	3,909	3,500	3,500	3,500	3,500	3,500	3,500	44,116
其他金融資產-流動減少	0	0	0	0	0	0	62,261	0	0	0	0	0	62,261
庫藏股轉讓員工	0	0	0	0	16,410	0	0	0	0	0	0	0	16,410
非融資收入合計	80,848	138,515	208,745	119,628	132,838	137,332	173,833	121,780	124,135	142,155	155,971	163,569	1,699,351
減：非融資性支出(3)													
應付貨款付現	98,002	42,220	110,614	30,921	60,006	67,434	70,806	75,780	98,514	128,068	166,489	191,462	1,140,317
應付薪資付現	19,419	10,717	10,513	10,771	19,287	17,000	13,000	15,000	15,000	22,000	15,000	15,000	182,707
應付款項付現	32,870	19,835	19,530	23,751	23,432	23,901	27,486	35,434	31,746	34,921	44,544	36,331	353,780
股權投資	0	0	0	0	0	0	202,963	0	0	0	0	0	202,963
現金股利	0	0	0	0	0	0	0	182,805	0	0	0	0	182,805
董事酬勞	0	0	0	0	0	0	0	1,431	0	0	0	0	1,431
員工酬勞	0	0	0	0	8,123	0	0	0	0	0	0	0	8,123
購置不動產、廠房及設備	911	0	1,519	0	3,806	615	1,591	630	630	630	2,599	315	13,246
所得稅付現	0	0	0	160	79,394	0	0	0	40,000	0	0	0	119,554
其他金融資產-流動增加	0	0	0	118,374	0	0	0	0	0	0	0	0	118,374
非融資支出合計	151,202	72,772	142,176	183,977	194,048	108,950	315,845	311,080	185,890	185,619	228,632	243,108	2,323,299
要求最低現金餘額(4)	400,000	400,000	400,000	400,000	400,000	400,000	400,000	400,000	400,000	400,000	400,000	400,000	400,000
所需資金總額(5)= (3)+(4)	551,202	472,772	542,176	583,977	594,048	508,950	715,845	711,080	585,890	585,619	628,632	643,108	2,723,299
融資前可供支用現金餘額(6)= (1)+ (2)- (5)	172,343	238,086	304,655	240,306	179,097	287,479	145,467	(43,834)	220,411	176,948	104,287	24,748	(381,252)
融資淨額(7)													
發行公司債	0	0	0	0	0	0	0	406,000	0	0	0	0	406,000
償還銀行借款	0	0	0	0	0	0	0	(80,000)	0	0	0	0	(80,000)
新增銀行借款	0	0	0	0	80,000	0	0	0	0	0	0	0	80,000
融資淨額合計	0	0	0	0	80,000	0	0	326,000	0	0	0	0	406,000
期末現金餘額(8)= (1)+(2)- (3)+(7)	572,343	638,086	704,655	640,306	659,097	687,479	545,467	682,166	620,411	576,948	504,287	424,748	424,748

世德工業股份有限公司
一一三年度現金收支預測表

單位：新台幣仟元

項目/期間-113年度	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	合計
期初現金餘額(1)	424,748	393,004	367,502	426,740	472,068	497,418	442,604	488,039	535,069	345,890	372,701	393,697	424,748
加：非融資性收入(2)													
應收款項收現	175,526	179,037	182,618	178,965	152,121	159,727	162,921	166,180	162,856	159,599	151,619	154,651	1,985,819
利息收入	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	6,000
營業稅退稅	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000	48,000
非融資收入合計	180,026	183,537	187,118	183,465	156,621	164,227	167,421	170,680	167,356	164,099	156,119	159,151	2,039,819
減：非融資性支出(3)													
應付貨款付現	165,122	159,137	84,633	86,326	84,599	82,907	78,762	80,337	84,354	88,572	87,686	89,440	1,171,877
應付薪資付現	15,000	23,000	15,000	15,000	15,000	20,000	15,000	15,000	15,000	20,000	15,000	15,000	198,000
應付款項付現	31,649	26,901	28,246	28,811	29,388	28,800	28,224	26,813	27,349	28,716	30,152	29,851	344,899
現金股利	0	0	0	0	0	0	0	0	186,165	0	0	0	186,165
董事酬勞	0	0	0	0	0	0	0	1,500	0	0	0	0	1,500
員工酬勞	0	0	0	8,000	0	0	0	0	0	0	0	0	8,000
購置不動產、廠房及設備	0	0	0	0	2,284	0	0	0	0	0	2,284	0	4,568
所得稅付現	0	0	0	0	0	87,333	0	0	43,667	0	0	0	131,000
非融資支出合計	211,771	209,039	127,880	138,137	131,271	219,041	121,986	123,650	356,535	137,288	135,122	134,290	2,046,009
要求最低現金餘額(4)	400,000	400,000	400,000	400,000	400,000	400,000	400,000	400,000	400,000	400,000	400,000	400,000	400,000
所需資金總額(5)= (3)+ (4)	611,771	609,039	527,880	538,137	531,271	619,041	521,986	523,650	756,535	537,288	535,122	534,290	2,446,009
融資前可供支用現金餘額(6)= (1)+ (2)- (5)	(6,996)	(32,498)	26,740	72,068	97,418	42,604	88,039	135,069	(54,110)	(27,299)	(6,303)	18,558	18,558
融資淨額(7)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
期末現金餘額(8)= (1)+(2)- (3)+(7)	393,004	367,502	426,740	472,068	497,418	442,604	488,039	535,069	345,890	372,701	393,697	418,558	418,558

(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(或自有資產與風險性資產比率)，說明償債或充實營運資金之原因：

①應收帳款收款及應付帳款付款政策

本公司之應收帳款收款政策，主要係考量個別客戶之營運規模、財務狀況、信用紀錄及往來交易情形給予適當之授信額度及收款條件，其每月應收款項收現數之編製基礎係依據本公司之上開授信政策，並參酌過去之收款經驗，作為預估112年度及113年度各月份現金收支預測表之預算基礎，故其編製基礎尚屬合理。

在應付款項方面，本公司所編製之112年度及113年度現金收支預測表之各月應付款項及費用付款情形，主要係依本公司之付款政策為參考依據，並預估未來之付款條件、薪資等費用作為推估未來各月份應付款項及費用付現之基礎，故其編製基礎尚屬合理。

②資本支出計畫及長期股權投資

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112年度及113年度之資本支出計畫金額，主係本公司依目前經營狀況及產能配置等因素擬定，用於日常生產設備及系統軟體汰舊換新，維持公司日常正常生產及營運所需，其資金來源係以自有資金支應。另本公司112年度之長期股權投資係本公司於111年11月10日召開董事會決議執行購買德國子公司Max Mothes GmbH剩餘49%之股權，預計於112年7月以6,245,098歐元(約新台幣202,963仟元)進行款項交割；113年度則無預計長期投資計畫。本公司之資本支出計畫及長期股權投資與本次募集資金用途並無關聯，其編製基礎尚屬合理

③財務槓桿度及負債比率

項目	年度	本次募資前 (實際數)	本次募資後 (預估數) (註)	公司債 全數轉換後 (註)
財務槓桿度		1.00	1.00	1.00
負債比率(%)		19.97	30.04	16.43
流動比率(%)		561.92	909.19	909.19
速動比率(%)		358.55	632.98	632.98

資料來源：係依本公司112年3月自結報表予以設算。

註：本公司係預計112年第三季償還銀行借款，假設募資後之財務數字與112年第一季相同進行設算。

財務槓桿度係衡量企業舉債經營之財務風險指標，若企業沒有舉債，則財務槓桿度等於1，若有舉債，其值大於1，值若愈大，表示財務風險過大，此係基於營業利益為正數且大於利息費用之前提上才能成立，若財務槓桿度數值小於1、負值，則顯示營業利益已不足以抵償當期利息費用，財務風險其實更

大，因此營業淨利為負數，則財務槓桿度不具意義。本公司112年第一季財務槓桿為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充實營運資金及償還銀行借款，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112年第一季之負債比率為19.97%，雖以本公司112年3月自結報表估算，負債比率將自19.97%上升至30.04%，若隨公司營運表現持續成長，債券持有人行使其轉換權後，負債比率可下降至16.43%；就償債能力而言，流動比率及速動比率亦分別由籌資前之561.92%及358.55%提升至909.19%及632.98%，短期償債能力已有改善，故本次籌資計畫擬用以充實營運資金及償還銀行借款後，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，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

本公司本次資金運用計畫，預計以 80,000 仟元償還銀行借款，茲列示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(註)	最初動撥時間	原貸款用途	貸款金額	預計償還金額	112年度減少利息	未來年度減少利息
玉山銀行	1.36	112.5.2~112.8.2	112.5.2	營運週轉	80,000	80,000	453	1,088

註：銀行借款到期後，若資金尚未募集完成，本公司仍會續借。

本公司本次發行國內第二次無擔保轉換公司債所擬償還之銀行借款，其原借款用途係支應營運週轉所需，擬償還之銀行借款係於 112 年 5 月始動撥，112 年 5 月本公司考量帳上台幣現金尚不足以支應營運所需之資金，加上 5 月份又須支付所得稅費用，資金較為吃緊，暫以銀行融資方式來籌措營運資金，適時補足營運資金缺口，有其必要性及合理性。

②原借款用途之效益評估

本公司原借款主要係支應營運週轉所需，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，且對本公司正常營運亦已發揮效益。

- (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

經檢視本公司所編列之 112 年及 113 年度之現金收支預測表，預計資本支出主係一般設備及系統軟體之汰舊換新，而長期股權投資支出主係 112 年 7 月執行購買德國子公司 Max Mothes GmbH 剩餘 49%之股權之交割款項，預計於 112 年 5~12 月及 113 年度資本支出及長期股權投資合計 218,347 仟元，約佔本次募資金額 406,000 仟元之 53.78%，未達本次募資金額百分之六十，故不適用本項評估。

- 4.購買營建用地、支付營建工程款或承攬工程者，應詳列預計自購買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

本次募集與發行資金計畫係用於充實營運資金及償還銀行借款，並無用於購買營建用地或支付營建工程款之情事，故不適用。

- 5.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

本次募集與發行資金計畫係用於償還銀行借款及充實營運資金，並無用於購買未完工程並承受賣方未履行契約之情事，故不適用。

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.合併簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

年 度		最 近 五 年 度 財 務 資 料(註1)					當年度截至 3月31日財 務資料(註1)
		107年	108年	109年	110年	111年	
項 目							
流 動 資 產		2,317,952	1,891,392	1,491,104	2,116,133	2,404,519	2,489,220
不動產、廠房及設備		515,471	423,969	407,385	384,740	377,060	372,355
使 用 權 資 產		-	432,819	390,783	307,301	275,528	275,136
無 形 資 產		122,162	116,783	114,158	108,928	102,638	101,017
其 他 資 產		49,957	53,518	51,342	54,981	54,946	54,534
資 產 總 額		3,005,542	2,918,481	2,454,772	2,972,083	3,214,691	3,292,262
流 動 負 債	分 配 前	1,613,975	1,168,082	830,309	931,680	940,155	927,082
	分 配 後	1,722,743	1,251,123	891,094	1,003,192	註2	尚未分配
非 流 動 負 債		254,144	577,262	450,898	709,220	481,834	463,199
負 債 總 額	分 配 前	1,868,119	1,745,344	1,281,207	1,640,900	1,421,989	1,390,281
	分 配 後	1,976,887	1,828,385	1,341,992	1,712,412	註2	尚未分配
歸 屬 於 母 公 司 業 主 之 權 益		1,077,010	1,128,996	1,113,269	1,248,309	1,707,432	1,812,461
股 本		365,029	365,029	365,029	365,029	405,272	408,932
資 本 公 積		38,699	38,699	38,699	92,092	289,768	307,875
保 留 盈 餘	分 配 前	694,383	746,706	752,651	841,071	1,060,716	1,142,589
	分 配 後	585,615	663,665	691,866	769,559	註2	尚未分配
其 他 權 益		(1,666)	(2,003)	2,420	(4,353)	(2,794)	(1,405)
庫 藏 股 票		(19,435)	(19,435)	(45,530)	(45,530)	(45,530)	(45,530)
非 控 制 權 益		60,413	44,141	60,296	82,874	85,270	89,520
權 益 總 額	分 配 前	1,137,423	1,173,137	1,173,565	1,331,183	1,792,702	1,901,981
	分 配 後	1,028,655	1,090,096	1,112,780	1,259,671	註2	尚未分配

註1：以上各項財務資料均經會計師查核簽證或核閱。

註2：盈餘分派案尚未經112年度股東常會決議通過。

2.合併簡明綜合損益表

單位：除每股盈餘為新台幣元之外；餘係仟元

年 度 項 目	最 近 五 年 度 財 務 資 料(註1)					當年度截至3月31日 財務資料 (註)
	107年	108年	109年	110年	111年	
營 業 收 入	1,974,129	2,431,674	1,990,511	2,284,775	2,851,164	734,256
營 業 毛 利	488,088	637,400	489,730	632,752	866,860	238,052
營 業 (損) 益	100,385	106,383	84,433	192,717	315,283	108,512
營 業 外 收 入 及 支 出	50,059	80,874	39,592	(21,624)	57,377	(1,564)
稅 前 淨 利 (損)	150,444	187,257	124,025	171,093	372,660	106,948
繼 續 營 業 單 位 本 期 淨 利 (損)	108,599	147,788	101,743	139,716	296,152	85,293
停 業 單 位 損 失	—	—	—	—	—	—
本 期 淨 利 (損)	108,599	147,788	101,743	139,716	296,152	85,293
本 期 其 他 綜 合 損 益	(3,606)	(3,306)	7,821	(8,863)	(1,040)	2,219
本 期 綜 合 損 益 總 額	104,993	144,482	109,564	130,853	295,112	87,512
淨 利 歸 屬 於 母 公 司 業 主	151,940	163,656	90,899	143,161	295,628	81,873
淨 利 歸 屬 於 非 控 制 權 益	(43,341)	(15,868)	10,844	(3,445)	524	3,420
綜 合 損 益 總 額 歸 屬 於 母 公 司 業 主	150,334	160,754	93,409	142,433	292,716	83,262
綜 合 損 益 總 額 歸 屬 於 非 控 制 權 益	(45,341)	(16,272)	16,155	(11,580)	2,396	4,250
每 股 盈 餘	4.18	4.51	2.53	4.00	8.05	2.05

註：以上各項財務資料均經會計師查核簽證或核閱。

3.個體簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

年 度		最 近 五 年 度 財 務 資 料(註1)				
項 目		107年	108年	109年	110年	111年
流 動 資 產		1,581,355	1,360,691	897,891	1,497,183	1,665,360
不動產、廠房及設備		381,661	382,101	370,892	352,255	343,707
採用權益法之投資		120,495	103,558	120,373	143,872	146,366
其 他 資 產		46,974	65,883	67,534	73,752	71,660
資 產 總 額		2,130,485	1,912,233	1,456,690	2,067,062	2,227,093
流 動 負 債	分 配 前	1,042,593	754,143	311,046	419,833	348,920
	分 配 後	1,151,361	837,184	371,831	491,345	註2
非 流 動 負 債		10,882	29,094	32,375	398,920	170,741
負 債 總 額	分 配 前	1,053,475	783,237	343,421	818,753	519,661
	分 配 後	1,162,243	866,278	404,206	890,265	註2
股 本		365,029	365,029	365,029	365,029	405,272
資 本 公 積		38,699	38,699	38,699	92,092	289,768
保 留 盈 餘	分 配 前	694,383	746,706	752,651	841,071	1,060,716
	分 配 後	585,615	663,665	691,866	769,559	註2
其 他 權 益		(1,666)	(2,003)	2,420	(4,353)	(2,794)
庫 藏 股 票		(19,435)	(19,435)	(45,530)	(45,530)	(45,530)
權 益 總 額	分 配 前	1,077,010	1,128,996	1,113,269	1,248,309	1,707,432
	分 配 後	968,242	1,045,955	1,052,484	1,176,797	註2

註1：以上各項財務資料均經會計師查核簽證。

註2：盈餘分派案尚未經112年度股東常會決議通過。

4.個體簡明綜合損益表

單位：除每股盈餘為新台幣元之外；餘係仟元

項 目	最近五年度財務資料(註)				
	107年	108年	109年	110年	111年
營業收入	1,303,110	1,382,948	1,095,736	1,244,661	1,696,668
營業毛利	342,470	383,147	272,353	345,406	558,317
營業(損)益	176,543	218,592	122,675	186,587	300,032
營業外收入及支出	15,687	(15,467)	(9,494)	(12,049)	72,104
稅前淨利(損)	192,230	203,125	113,181	174,538	372,136
繼續營業單位 本期淨利(損)	151,940	163,656	90,899	143,161	295,628
停業單位損失	—	—	—	—	—
本期淨利(損)	151,940	163,656	90,899	143,161	295,628
本期其他綜合損益	(1,606)	(2,902)	2,510	(728)	(2,912)
本期綜合損益總額	150,334	160,754	93,409	142,433	292,716
每股盈餘	4.18	4.51	2.53	4.00	8.05

註：以上各項財務資料均經會計師查核簽證。

(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告之影響：無。

(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及查核意見

年度	會計師事務所	會計師姓名	查核意見
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
110	安侯建業聯合會計師事務所	陳國宗、許振隆	無保留意見
111	安侯建業聯合會計師事務所	陳永祥、陳國宗	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。

本公司 111 年度簽證會計師更換主要係因配合安侯建業聯合會計師事務所內部論調更換簽證會計師。

(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(公開發行公司年報應行記載事項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)前任會計師對公開發行公司年報應行記載事項準則第 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.合併報表財務分析

單位：%；倍；元

年 度 (註1)		最 近 五 年 度 財 務 分 析					當年度截至3月31日
分 析 項 目 (註3)		107年	108年	109年	110年	111年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	62.16	59.80	52.19	55.21	44.23	42.23
	長期資金占不動產、 廠房及設備比率	267.85	329.73	322.29	469.96	545.22	576.31
償債能力 (%)	流 動 比 率	143.62	161.92	179.58	227.13	255.76	268.50
	速 動 比 率	39.22	73.40	64.18	82.33	115.95	124.71
	利 息 保 障 倍 數	10.20	7.51	5.87	10.01	16.82	14.86
經營能力	應收款項週轉(次)	6.96	7.82	7.04	7.52	7.53	7.00
	平 均 收 現 日 數	52.45	46.66	51.88	48.54	48.49	51.97
	存貨週轉率(次)	2.25	1.89	1.70	1.62	1.66	1.65
	應付款項週轉率(次)	4.85	5.09	5.50	5.51	6.17	6.03
	平 均 銷 貨 日 數	162.58	192.84	214.29	225.76	219.93	220.59
	不動產、廠房及設備 週 轉 率 (次)	4.41	5.18	4.79	5.77	7.49	7.84
	總資產週轉率(次)	0.77	0.82	0.74	0.84	0.92	0.90
獲利能力	資產報酬率(%)	4.76	5.77	4.55	5.71	10.18	2.81
	權益報酬率(%)	9.90	12.79	8.67	11.16	18.96	4.62
	稅前純益占實收資本 比 率 (%)	41.21	51.30	33.98	46.87	91.95	26.15
	純 益 率 (%)	6.15	2.77	5.77	6.51	10.81	11.61
	每 股 盈 餘 (元)	4.18	4.51	2.53	4.00	8.05	2.05
現金流量	現金流量比率(%)	9.64	8.77	41.20	(19.74)	40.72	7.65
	現金流量允當比(%)	92.96	86.40	106.37	53.09	93.63	註2
	現金再投資比率(%)	2.83	(0.32)	13.59	(10.40)	11.87	註2
槓桿度	營 運 槓 桿 度	1.33	1.97	2.19	1.50	3.02	2.38
	財 務 槓 桿 度	1.19	1.37	1.52	1.11	1.08	1.08

最近二年度各項財務比率變動達20%以上原因：

1. 速動比率：因111年度營收較同期成長，相對應收款項收回增加，致速動比率上升。
2. 利息保障倍數：因111年度獲利成長，致計算利息保障倍數上升。
3. 不動產、廠房及設備週轉率(次)：因111年度營收成長，致計算不動產、廠房及設備週轉率增加。
4. 獲利能力：111年度因疫情趨緩，營收及獲利較同期成長，致獲利能力衡量指標比率均呈現上升。
5. 現金流量：因111年度營收成長，相對應收款項收回增加，故其現金流量呈現淨流入。
6. 營業槓桿度：111年度係因營收及營業利益成長，致其營運槓桿度增加。

註1：以上各期財務資料經會計師查核簽證或核閱。

註2：僅計算年度，原因為分子之現金股利通常一年僅發放一次，應以全年度為單位觀察。

註3：財務分析之計算公式如下：

2.個體報表財務分析

單位：%；倍；元

分析項目	年 度 (註1) (註2)	最近五年度財務分析				
		107年	108年	109年	110年	111年
財務結構 (%)	負債占資產比率	49.45	40.96	23.58	39.61	23.33
	長期資金占不動產、 廠房及設備比率	282.19	295.47	300.16	463.03	540.21
償債能力 (%)	流動比率	151.68	180.43	288.67	356.61	477.29
	速動比率	49.29	114.64	148.03	161.52	281.58
	利息保障倍數	28.9	45.73	33.94	95.65	68.93
經營能力	應收款項週轉率(次)	5.30	5.51	5.07	5.62	5.74
	平均收現日數	68.89	66.26	71.94	65.00	63.55
	存貨週轉率(次)	2.69	2.61	2.22	1.74	1.76
	應付款項週轉率(次)	5.14	5.85	5.67	5.06	5.58
	平均銷貨日數	135.81	139.63	164.47	210.02	206.98
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	3.42	3.62	2.91	3.44	4.88
	總資產週轉率(次)	0.61	0.68	0.65	0.71	0.79
獲利能力	資產報酬率(%)	7.43	8.28	5.56	8.21	13.97
	權益報酬率(%)	14.25	14.84	8.11	12.12	20.00
	稅前純益占實收資本比率(%)	52.66	55.65	31.01	47.81	91.82
	純益率(%)	11.66	11.83	8.30	11.50	17.42
	每股盈餘(元)	4.18	4.51	2.53	4.00	8.05
現金流量	現金流量比率(%)	18.10	10.88	95.08	(33.27)	115.22
	現金流量允當比(%)	89.85	74.03	81.66	44.71	83.01
	現金再投資比率(%)	6.33	(1.99)	15.64	(10.60)	15.40
槓桿度	營運槓桿度	1.15	1.14	1.26	1.17	1.11
	財務槓桿度	1.04	1.02	1.03	1.01	1.02

最近二年度各項財務比率增減變動達20%以上者，其原因說明如下：

- 1.負債占資產比率：110年底發行第一次無擔保轉換公司債，致負債比上升；111年度則因獲利成長，致負債占資產比率下降。
- 2.償債能力：主係因疫情陸續解封，收入獲利逐年成長，另應收帳款及存貨亦併同增加，在流動資產及速動資產增加大於流動負債增幅下，致使償債能力相關指標均上升。
- 3.不動產、廠房及設備週轉率(次)：111年度營收成長，致計算不動產、廠房及設備週轉率增加。
- 4.獲利能力：111年度因疫情趨緩，營收及獲利較同期成長，致獲利能力衡量指標比率均呈現上升。
- 5.現金流量：111年度營收成長，相對應收款項收回增加，故其現金流量呈現淨流入。

註1：以上各期財務資料經會計師查核簽證。

註2：財務分析之計算公式如下：

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。
- (2)淨現金流量允當比率＝最近五年度營業活動淨現金流量／最近五年度(資本支出＋存貨增加額＋現金股利)。
- (3)現金再投資比率＝(營業活動淨現金流量－現金股利)／(不動產、廠房及設備毛額＋長期投資＋其他非流動資產＋營運資金)。

6.槓桿度：

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

(五)會計項目重大變動說明

最近二年度資產負債表及綜合損益表之會計項目，其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者，其變動原因說明如下：

1.合併財務報表

單位：新台幣仟元；%

會計項目	111年度		110年度		增(減)變動		說 明
	金額	% (註1)	金額	% (註1)	金額	% (註2)	
現金及約當現金	646,601	20.11	351,987	11.84	294,614	83.70	主要係111年度營收較去年同期大幅成長，應收帳款收現金額亦相較去年同期增加，致帳上現金及約當現金大幅增加。
應收帳款淨額	418,147	13.01	339,323	11.42	78,824	23.23	主要係因111年度營收較去年同期大幅成長所致。
其他應收款淨額	25,312	0.79	62,554	2.1	(37,242)	(59.54)	主要係款項於111年度陸續收回所致。
其他金融資產-流動	65,040	2.02	132,864	4.47	(67,824)	(51.05)	主要係供短期借款擔保之定存到期，收回款項所致。
使用權資產	275,528	8.57	307,301	10.34	(31,773)	(10.34)	主要係國外子公司111年度承租之機器設備提列折舊及匯率影響數等因素致使用權資產金額較110年度減少。
短期借款	382,974	11.91	455,365	15.32	(72,391)	(15.90)	主係依營運資金狀況償還短期借款，致111年度短期借款減少。
應付帳款	231,658	7.21	182,766	6.15	48,892	26.75	主要係111年度營收較去年同期大幅成長，相關營運購料所需之應付帳款亦同步增加。
本期所得稅負債	79,394	2.47	37,161	1.25	42,233	113.65	主要係因111年度獲利較同期成長，致相對估列之本期所得稅負債亦增加。
應付公司債	149,297	4.64	382,748	12.88	(233,451)	(60.99)	主係110年底發行第一次無擔保轉換公司債；111年度因可轉換公司債債券持有人陸續行使轉換權，故致兩期差異。
股本	405,272	12.61	365,029	12.28	40,243	11.02	主係110年底發行第一次無擔保轉換公司債；111年度因可轉換公司債債券持有人陸續行使轉換權，致普通股股本增加。
資本公積	289,768	9.01	92,092	3.1	197,676	214.65	主係110年底發行第一次無擔保轉換公司債；111年度因可轉換

會計項目	111年度		110年度		增(減)變動		說明
	金額	% (註1)	金額	% (註1)	金額	% (註2)	
							公司債債券持有人陸續行使轉換權，致資本公積增加。
未分配盈餘	871,933	27.12	671,562	22.6	200,371	29.84	主要係111年度獲利較去年同期成長，致未分配盈餘增加。
營業收入	2,851,164	100	2,284,775	100	566,389	24.79	主係疫情趨緩，111年度營收及獲利較去年同期成長。
營業成本	1,984,304	69.6	1,652,023	72.31	332,281	20.11	主係疫情趨緩，111年度營收及獲利較去年同期成長。
營業毛利	866,860	30.4	632,752	27.69	234,108	37.00	主係疫情趨緩，111年度營收及獲利較去年同期成長。
推銷費用	338,190	11.86	246,581	10.79	91,609	37.15	主係111年度營收成長，故相對推銷費用同步增加。
管理費用	197,264	6.92	159,062	6.96	38,202	24.02	主係111年度營收成長，故相對管理費用同步增加。
營業利益	315,283	11.06	192,717	8.43	122,566	63.60	主係疫情趨緩，111年度營收及獲利較同期成長。
其他利益及損失淨額	66,970	2.35	(35,903)	(1.57)	102,873	(286.53)	主要係因110年度美金及歐元兌新台幣貶值，致產生兌換損失，而111年度美元兌換新台幣呈現大幅升值走勢，故111年度產生淨外幣兌換利益，致兩期差異。
稅前淨利	372,660	13.07	171,093	7.49	201,567	117.81	主係疫情趨緩，111年度營收及獲利較同期成長。
所得稅費用	76,508	2.68	31,377	1.37	45,131	143.83	主要係因111年度獲利較同期成長，致相對所得稅費用亦增加。
本期淨利	296,152	10.39	139,716	6.12	156,436	111.97	主係疫情趨緩，111年度營收及獲利較同期成長。

註1：%指該項目於各相關報表之同型比率。

註2：%指以前一年度為100%所計算出之變動比率。

2.個體財務報表

單位：新台幣仟元；%

會計項目 \ 年度	111年度		110年度		增(減)變動		說明
	金額	% (註1)	金額	% (註1)	金額	% (註2)	
現金及約當現金	642,696	28.86	346,317	16.75	296,379	85.58	主要係111年度營收較去年同期大幅成長，應收帳款收現金額亦相較去年同期增加，致帳上現金及約當現金大幅增加。
應收帳款淨額	308,489	13.85	252,300	12.21	56,189	22.27	主要係因111年度營收較去年同期大幅成長所致。
其他應收款淨額	12,857	0.58	54,164	2.62	(41,307)	(76.26)	主要係款項於111年度陸續收回所致。
其他金融資產-流動	65,040	2.92	132,864	6.43	(67,824)	(51.05)	主要係供短期借款擔保之定存到期，收回款項所致。
短期借款	0	0.00	110,000	5.32	(110,000)	(100)	主係依營運資金狀況償還短期借款，致111年度已無短期借款。
本期所得稅負債	79,394	3.56	37,161	1.80	42,233	113.65	主要係因111年度獲利較同期成長，致相對估列之本期所得稅負債亦增加。
應付公司債	149,297	6.70	382,748	18.52	(233,451)	(60.99)	主係110年底發行第一次無擔保轉換公司債；111年度因可轉換公司債債券持有人陸續行使轉換權，故致兩期差異。
股本	405,272	18.20	365,029	17.66	40,243	11.02	主係110年底發行第一次無擔保轉換公司債；111年度因可轉換公司債債券持有人陸續行使轉換權，致普通股股本增加。
資本公積	289,768	13.01	92,092	4.46	197,676	214.65	主係110年底發行第一次無擔保轉換公司債；111年度因可轉換公司債債券持有人陸續行使轉換權，致資本公積增加。
未分配盈餘	871,933	39.15	671,562	32.49	200,371	29.84	主要係111年度獲利較去年同期成長，致未分配盈餘增加。
營業收入	1,696,668	100	1,244,661	100.00	452,007	36.32	主係疫情趨緩，111年度營收及獲利較去年同期成長。
營業成本	1,138,351	67.09	899,255	72.25	239,096	26.59	主係疫情趨緩，111年度營收及獲利較去年同期成長。
營業毛利	558,317	32.91	345,406	27.75	212,911	61.64	主係疫情趨緩，111年度營收及獲利較去年同期成長。
推銷費用	196,484	11.58	87,698	7.05	108,786	124.05	主係111年度營收成長，故相對變動之推銷費用同步增加。
營業利益	300,032	17.68	186,587	14.99	113,445	60.80	主係疫情趨緩，111年度營收及獲利較去年同期成長。

會計項目 \ 年度	111年度		110年度		增(減)變動		說 明
	金額	% (註1)	金額	% (註1)	金額	% (註2)	
其他利益及損失淨額	65,919	3.89	(33,996)	(2.73)	99,915	(293.90)	主要係因110年度美金及歐元兌新台幣貶值，致產生兌換損失，而111年度美元兌換新台幣呈現大幅升值走勢，故111年度產生淨外幣兌換利益，致兩期差異。
稅前淨利	372,136	21.93	174,538	14.02	197,598	113.21	主係疫情趨緩，111年度營收及獲利較去年同期成長。
所得稅費用	76,508	4.51	31,377	2.52	45,131	143.83	主要係因111年度獲利較同期成長，致相對所得稅費用亦增加。
本期淨利	295,628	17.42	143,161	11.50	152,467	106.50	主係疫情趨緩，111年度營收及獲利較去年同期成長。

註1：%指該項目於各相關報表之同型比率。

註2：%指以前一年度為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

1.110 年度合併財務報告及會計師查核報告：請參閱本公開說明書附件九。

2.111 年度合併財務報告及會計師查核報告：請參閱本公開說明書附件十。

3.112 年第一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十三。

(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

1.110 年度個體財務報告及會計師查核報告：請參閱本公開說明書附件十一。

2.111 年度個體財務報告及會計師查核報告：請參閱本公開說明書附件十二。

(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、財務概況及其他重要事項應記載事項

(一)公司及其關係企業最近二年度及截至公開發行說明書刊印日止，如有發生財務周轉困難情事，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情事者，應揭露下列資訊

1.受讓(讓與)營業(資產)之價格、付款條件、付款情形與發展遠景：無。

2.受讓(讓與)他公司部分營業、研發成果後，目前與未來之經營策略及對公司研發、技術、銷售獲利能力與產能之影響：無。

(三)期後事項：無。

(四)其他：無。

四、財務狀況及經營結果檢討分析

(一)財務狀況

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	111年度	110年度	增(減)金額	變動比例(%)
	金額	金額		
流動資產	2,404,519	2,116,133	288,386	13.63
非流動資產	810,172	855,950	(45,778)	(5.35)
資產總額	3,214,691	2,972,083	242,608	8.16
流動負債	940,155	931,680	8,475	0.91
非流動負債	481,834	709,220	(227,386)	(32.06)
負債總額	1,421,989	1,640,900	(218,911)	(13.34)
股本	405,272	365,029	40,243	11.02
資本公積	289,768	92,092	197,676	214.65
保留盈餘	1,060,716	841,071	219,645	26.11
其他權益	(2,794)	(4,353)	1,559	(35.81)
庫藏股票	(45,530)	(45,530)	-	-
股東權益總額	1,792,702	1,331,183	461,519	34.67
增減比例變動分析說明：(增減變動達20%以上，且變動金額達10,000仟元者)				
針對111年度各項財務比率變動較大，茲說明如下：				
1.非流動負債減少：主係110年底發行第一次無擔保轉換公司債；111年度因可轉換公司債債券持有人陸續行使轉換權所致。				
2.資本公積增加：主係110年底發行第一次無擔保轉換公司債；111年度因可轉換公司債債券持有人陸續行使轉換權，致資本公積增加。				
3.保留盈餘增加：本期增加主係因本期產生稅後淨利所致。				

(二)財務績效

1.經營結果比較分析

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	111年度	110年度	增(減)金額	變動比例(%)
	金額	金額		
營業收入	2,851,164	2,284,775	566,389	24.79
營業毛利	866,860	632,752	234,108	37.00
營業淨利	315,283	192,717	122,566	63.60
稅前純益	372,660	171,093	201,567	117.81
增減比例變動分析說明：(增減變動達20%以上，且變動金額達10,000仟元者)				
1. 營業收入增加、營業毛利增加、營業淨利增加及稅前純益增加：111 年度隨著全球解封，下游客戶需求提升，致營收、毛利及營業淨利亦隨之成長，另受惠於 111 年度外幣兌換利益增加，稅前純益亦大幅成長。				

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 111 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.最近年度現金流量變動之分析說明

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	111年度	110年度	增(減)金額	變動比例(%)
營業活動	382,799	(183,937)	566,736	308.11
投資活動	59,460	(65,505)	124,965	(190.77)
籌資活動	(174,427)	411,393	(585,820)	(142.40)
匯率變動對現金及約當現金之影響	26,782	(26,214)	52,996	(202.17)
合計	294,614	135,737	158,877	(843.45)

現金流量變動情形分析：

1. 營業活動：111 年度營收成長，使營業活動現金流入金額上升。
2. 投資活動：111 年度金融資產大幅減少，故較 111 年度現金流入增加。
3. 籌資活動：主要係因 110 年度發行第一次無擔保轉換公司債，致 110 年度籌資活動流入，111 年度無此情形。

2.流動性不足之改善計畫：無流動性不足之情事。

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 (註) ①	預期來自營業 活動淨現金流 量 ②	預計投資及融 資活動淨現金 流量 ③	預計現金剩餘 (不足)數額 ① + ② - ③	預計現金不足額 之補救措施	
				投資計畫	融資計畫
642,696	(654,590)	(369,358)	(381,252)	-	發行可轉債

註：現金餘額包含現金及銀行存款。

1.未來一年度現金流量變動情形分析：

(1)營業活動：本公司預計產生營業活動現金流入計1,682,941仟元，而產生之與營業活動相關之現金流出計2,337,531仟元，預計營業活動淨現金流出654,590仟元。

(2)投資及融資活動：預計投資活動淨現金流出以及預計產生融資活動之淨現金流量為(369,358)仟元。

3.預計現金不足額之補救措施：本公司預計發行國內無擔保轉換公司債，以彌補現金不足。

(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

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

1.本公司轉投資政策

本公司 111 年度轉投資政策仍以保守穩定為原則，轉投資公司資訊請參閱合併財務報告「轉投資事業相關資訊」，111 年度認列投資利益為 545 仟元，本年度認列 MMG 投資利益，整體營業利益已改善許多，預期未來會更加成長。

2.111 年度轉投資獲利或虧損情形及改善計劃

單位：新台幣仟元；%

轉投資事業	所在地區	主要營業項目	投資金額	111年度			獲利或虧損主要原因	改善計畫
				持股比例	帳面金額	被投資公司本期(損)益		
Max Mothes GmbH	德國	機械零件及螺絲等生產及銷售	203,237	51%	146,366	6,448	主係市場需求增加	無
Max Mothes BVBA	比利時	機械零件及螺絲銷售	-	-%	-	137	註	無
Max Mothes Baglanti Elemanlari Sa.ve Tic.Ltd.Sti	土耳其	機械零件及螺絲銷售	7,344	100%	3,259	1,547	主係市場需求增加	無

註：已於 111 年度完成解散清算。

3.未來一年投資計畫：取得德國子公司剩餘 49%股權將進行交割付款作業，將擴大業務領域、整合資源以強化經營效益、穩定經營權、提升營運績效及產業競爭力。

(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

年度	內部控制改進建議	改善情形
109	無	無
110	無	無
111	無	無

(二)最近三年度內部稽核發現重大缺失之改善情形：無。

(三)內部控制聲明書：請參閱附件三。

(四)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：不適用。

二、委託經金管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：請參閱附件四。

四、律師法律意見書：請參閱附件五。

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)時經金管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管會通知應補充揭露之事項：無。

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、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：

本公司經理人王員於110年11月10日至4月14間買賣本公司股票2,000股，而有短線交易情事，經財團法人投資人保護中心以證保字1110004863號函通知本公司對王員行使歸入權，此尚非本公司有違反證券交易法之情事，且本公司已對王員行使歸入權，該經理人已於111年11月22日加計利息支付本公司。

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：請參閱附件六。

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、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：無。

十四、其他必要補充說明事項：承銷商出具「證券承銷商及發行人出具不得受理競拍對象之聲明書」之承諾書：請參閱附件七。

十五、上市上櫃公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

111 年度董事會開會 4 次 (A)，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數(B)	委託出席次數	實際出(列)席率(%) (B/A)	備註
董事長	陳光裕	4	0	100	應出席次數4次
法人董事	岡部株式會社 代表人:山崎康信	4	0	100	應出席次數4次
董事	Schermbach, Martin Alexander	4	0	100	應出席次數4次
董事	曾飛誠	4	0	100	應出席次數4次
獨立董事	蔡敦浩	2	0	100	111.06.24新任 應出席次數2次
獨立董事	黃金川	4	0	100	應出席次數4次
獨立董事	余征誠	4	0	100	應出席次數4次

其他應記載事項：

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

(一)證券交易法第 14 條之 3 所列事項。

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

無此情形，會議記錄請詳附表一。

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：111.11.10 董事會中「本公司轉投資德國公司案」董事 MR. Schermbach 與本案有利害關係，應利益迴避，不參與討論及決議。

三、上市上櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊：附表二。

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

(1) 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。

(2) 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 111 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 112.03.29 董事會通過，以符合公司治理精神。

(3) 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 112 年 3 月 29 日董事會通過簽證會計師獨立性評估結果。

(4) 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。

(5) 董事會成員多元化政策：

本公司董事會之組成應考量公司營運架構、業務發展方向、未來發展趨勢等各種需求，並宜評估各種多元化面向，例如：基本組成(如：性別、國籍、年齡等)、專業經驗(如：經營管理、領導決策、國際市場觀等)、專業知識與技能(如：財務會計、產業知識、風險管理等)。

本公司現任董事會由 7 位董事組成，包含 4 位一般董事及 3 位獨立董事，成員具備財務、商務及管理領域之豐富經驗與專業。此外，本公司注重董事會成員組成之國際市場觀，外籍董事比率目標為 15% 以上，目前 7 位董事，包括 2 位外籍董事，比率達 29%。具備董事會成員多元化目標。

* 董事會成員多元化落實情形：

姓名	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
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		✓	✓	✓			✓
蔡敦浩 獨立董事		✓	✓	✓	✓	✓	✓
黃金川 獨立董事		✓	✓	✓			✓
余征誠 獨立董事		✓		✓			✓

附表一：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
第五屆第十二次 111.03.29	1.本公司董事會暨功能性委員會績效評估案	✓	✓		
	2.新增本公司對子公司MMG之背書保證額度案	✓	✓		
	3.追認本公司會計主管案	✓	✓		
	4.110年度營業報告書及財務報表案	✓	✓		
	5.110年度員工及董監酬勞分配案	✓	✓		
	6.召開本公司一一一年股東常會相關事宜	✓	✓		
	7.修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案	✓	✓		
	8.修訂本公司「公司章程」部分條文案	✓	✓		
	9.修訂本公司「股東會議事規則」部分條文案	✓	✓		
	10.補提名一席獨立董事候選人案	✓	✓		
	11.調整本公司董事車馬費案	✓	✓		
	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				
第五屆第十三次 111.05.11	1.本公司民國一一〇年度盈餘分配案	✓	✓		
	2.修訂本公司「買回本公司股份轉讓員工辦法」部分條文案	✓	✓		
	3.續約本公司對子公司MMG之背書保證額度案	✓	✓		

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
	4.更換會計師案	✓	✓		
	5.評估財報簽證會計師之獨立性及適任性評估案	✓	✓		
	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				
第五屆第十 四次 111.08.10	1.本公司111年第2季財務報告案	✓	✓		
	2.本公司民國111年上半年度盈餘分配案	✓	✓		
	3.修訂本公司「內部重大資訊處理作業程序」部份條文案	✓	✓		
	4.修訂本公司「買回本公司股份轉讓員工辦法」部分條文案	✓	✓		
	5.續約本公司對子公司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:經主席徵詢其餘出席董事無異議通過。				
第五屆第十 五次 111.11.10	1.本公司111年第3季財務報告案	✓	✓		
	2.修訂本公司「董事會議事規則」部份條文案	✓	✓		
	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.本公司轉投資德國公司案	✓	✓		
	公司對獨立董事意見之處理:無				
	決議結果:第1案~第3案經主席徵詢其餘出席董事無異議通過;第4案除董事MR. Schermbach利益迴避未參與表決外,經主席徵詢其餘董事無異議通過。				

附表二：董事會評鑑執行情形

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	111/01/01 ┆ 111/12/31	董事會暨 功能性委員會	董事長 室評估	董事會： 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 功能性委員會： 對公司營運之參與程 度、功能性委員會職責 認知、提升功能性委員 會決策品質、功能性委 員會組成及成員選任、 內部控制。
		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。

(二)審計委員會運作情形

本公司 111 年度審計委員會開會 4 次(A)，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席 次數(B)	委託出席 次數	實際出席率 (%)(B/A)	備註
獨立董事	蔡敦浩	2	0	100%	111年6月24日新任。 (本屆應出席2次)。
獨立董事	黃金川	4	0	100%	109年6月24日連任，成立審計委員會，代替監察人。 (本屆應出席4次)。
獨立董事	余征誠	4	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4次)。

其他應記載事項：

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

(一)證券交易法第14條之5所列事項：請參閱111年度審計委員會運作情形，附表一。

(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

1.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。

2.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。

111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
111/03/29	110年內部控制聲明、111年1~2月稽核業務執行情形報告	本次會議無意見
111/05/11	111年3月稽核業務執行情形報告、法規修訂、背書保證情形	本次會議無意見
111/08/10	111年第2季稽核業務執行情形報告	本次會議無意見
111/11/10	111年第3季稽核業務執行情形報告、112年稽核計畫	本次會議無意見

附表一：審計委員會運作情形

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
111.03.29	1.出具本公司 110 年度內部控制制度聲明書 2.新增本公司對子公司 MMG 之背書保證額度案 3.110 年度營業報告書及財務報表案 4.追認本公司會計主管案 5.修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案 6.修訂本公司「公司章程」部分條文案	全體委員同意通過	提董事會由全體出席董事同意通過

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
	7.修訂本公司「股東會議事規則」部分條文案 8.修訂本公司「員工持股會章程」、「員工持股信託儲蓄辦法」名稱及部分條文案		
111.05.11	1.本公司民國 110 年度盈餘分配案 2.更換會計師案 3.評估財報簽證會計師之獨立性及適任性評估案 4.本公司 111 年第 1 季財務報告案 5.修訂本公司「買回本公司股份轉讓員工辦法」部分條文案 6.續約本公司對子公司 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
111.08.10	1.修訂本公司「內部重大資訊處理作業程序」部份條文案 2.本公司 111 年第 2 季財務報告案 3.修訂本公司「買回本公司股份轉讓員工辦法」部份條文案 4.續約本公司對子公司 MMG 之背書保證額度案-台新銀 5.續約本公司對子公司 MMG 之背書保證額度案-玉山銀	全體委員同意通過	提董事會由全體出席董事同意通過
111.11.10	1.本公司 111 年第 3 季財務報告案 2.提報 112 年度內部稽核計劃 3.訂定本公司「國內第一次無擔保轉換公司債」轉換普通股之發行新股基準日案 4.修訂本公司「董事會議事規則」部份條文案 5.修訂本公司「買回本公司股份轉讓員工辦法」部份條文案 6.本公司轉投資德國公司案	全體委員同意通過	提董事會由全體出席董事同意通過

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	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 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？	v		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)。	與公司治理實務守則規範相符
(二)公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？		v	目前本公司功能性委員會為薪資報酬委員會、審計委員會及106年8月10日董事會決議設置特別併購委員會。	與公司治理實務守則規範相符

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(三)公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	v		本公司於 107.11.12 訂定「董事會績效評估辦法」，並完成111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112.03.29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)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	v		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；於111年5月11日及112年3月29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。 會計師獨立性評估標準：附表一	
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，並於111年1月1日起由陳怡樺經理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.sumeeeko.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	v		本公司股務代理業務委由台新	與公司治理實務守則規範相符

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司 治理實務守則差 異情形及原因
	是	否	摘要說明	
機構辦理股東會事務？			綜合證券股務代理部代辦。	
七、資訊公開				與公司治理實務 守則規範相符
(一)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	v		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)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）？	v		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)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	111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。	
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，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	與公司治理實務 守則規範相符

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			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，111 年度進修時數列附表二： (六)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。 (七)客戶政策之執行情形：本公司主動蒐集客戶資訊、剖析研究客戶需求、提升服務品質及提出適切的解決方案，並將客戶滿意度列為重要指標，定期追蹤改善。 (八)公司為董事及監察人購買責任保險之情形：已投保。	
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112.05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111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112.03.29 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。 (五) 公司已於年報及公司網站揭露審計委員會之年度工作重點及運作情形。				

附表一

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

評估項目	評估結果	是否符合獨立性(Y/N)
是否與本公司間有潛在之僱傭關係	無此情事	Y
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

附表二：111年度董事進修情形：

職稱及姓名	主辦單位	課程內容名稱(註)	進修時數(H)	受訓時間
獨立董事： 蔡敦浩	證券櫃檯買賣中心	永續發展路徑圖產業主題宣導會	2	111.07.07
		上櫃興櫃公司內部人股權宣導說明會	3	111.08.25
		獨立董事及審計委員會行使職權參考指引發布暨董監宣導會	3	111.10.07
公司治理主管： 陳怡樺	中華民國內部稽核協會	企業經營管理的法律風險與內部稽核人員因應之道	6	111.11.09
公司治理主管： 陳怡樺		資金貸與、背書保證及取得處分資產規定與實務解析	6	111.12.22

(四)公司如有設置薪資報酬委員會或提名委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

1.薪資報酬委員會成員資料

條件 身分別 姓名		專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數
獨立董事 (召集人)	黃金川	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	為獨立董事，符合獨立性情形，包括但不限於： 1.本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人。 2.本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)未持有公司股份數及比重。 3.未擔任與本公司有特定關係公司(符合公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法第3條第1項5~8款規定)之董事、監察人或受僱人。 4.最近2年無提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。	0
獨立董事	余征誠	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		0
其他	吳隆庸	具有學術及本公司所需產業能力。 未有公司法第30條各款情事。	為薪資報酬委員會委員，符合獨立性情形，包括但不限於： 1.本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人。 2.本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)未持有公司股份數及比重。 3.未擔任與本公司有特定關係公司(符合公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法第3條第1項5~8款規定)之董事、監察人或受僱人。 4.最近2年無提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。	0

2.薪資報酬委員會運作情形資訊

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計3人

(2) 本屆委員任期：109年6月24日至112年6月23日，111年度薪資報酬委員會已開會2次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	委託出席 次數	實際出席率(%) (B/A)	備註
召集人	黃金川	2	-	100%	109.06.24經股東常會改選後連任 (本屆應出席2次)
委員	余征誠	2	-	100%	109.06.24經股東常會改選後新任 (本屆應出席2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。(111年薪酬委員會運作情形詳附表一)。
- 二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無。

附表一：111年薪酬委員會運作情形

日期及期別	討論事由	決議結果	公司意見處理暨執行狀況
111.03.29 第四屆第6次薪酬會	1.111年度員工及董事酬勞分配案。 2.本公司總經理異動案。 3.追認本公司會計主管案	無委員有反對或保留意見。	提報董事會決議通過。
111.08.10 第四屆第7次薪酬會	1.本公司經理人111年度薪資結構案。	無委員有反對或保留意見。	提報董事會決議通過。

(五)推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因：

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？	V		目前由各單位推派代表組成「永續發展推行小組」，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。
二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	V		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。
三、環境議題 (一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？ (二) 公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	V 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%）。	無重大差異。 無重大差異。

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取相關之因應措施？	V		(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。公司陸續完成組織層級溫室氣體排放與移除量化及報告、完成產品碳足跡量化之要求事項及金屬產業碳含量追溯技術研發與減碳推廣計畫。	無重大差異。
(四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	V		(四) 本公司溫室氣體排放，間接排放源主要為外購電力，110~111年溫室氣體排放量分別為2,838公噸及3,507公噸CO ₂ 、110~111年用水量分別為8,191度及6,855度、110~111年廢棄物總重量分別為97公噸及95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。 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，節省地球原木資	無重大差異。

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			源。 1)利用回收紙張列印內部文件，大幅降低用紙量。 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？	V		本公司遵守相關勞動法規及尊重國際公認基本勞動人權原則，相關員工任免、薪酬及雇用政策無差別待遇、性騷擾防治等均依本公司內控制度管理辦法。	無重大差異。
(二) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等)，並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	V		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。 4.提供員工持股信託獎勵金，照顧員工退休福利。	無重大差異。
(三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	V		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	無重大差異。

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			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、丙二醇甲醚醋酸脂、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依法辦理回訓 - 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。	

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V		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。	無重大差異。
(五) 針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？	V		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。	無重大差異。
(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		本公司IATF-16949認證，「協力廠商管理辦法」和「協力廠商評估表」，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廠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。	無重大差異。
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？		V	未編製永續報告書。	公司未來將依規編制永續報告書。
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 本公司已訂定永續發展實務守則，目前均依相關規範執行及運作，與「上市上櫃公司永續				

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
發展實務守則」無重大差異。				
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：				
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年贊助大寮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。				
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。				

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
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 37.110年捐助國立高雄科技大學第16屆戰國策全國創新創業競賽 38.110年捐贈立德國中教室教學攝影設備建置經費 39.110年捐贈大同國小益智類教具 40.110年捐助原住民社會教育學習 41.111年捐贈立德國中獎助學金				

(六)履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	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？	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。	無重大差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司 誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(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		(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。	
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？	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。	無重大差異
(三)公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	v		(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)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		(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審計委員會及董事會。 (五)本公司定期或不定期推動教育訓練課程及宣導事項。	無重大差異
三、公司檢舉制度之運作情形 (一)公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	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。	無重大差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(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？	v		(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)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		(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。	
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。				

(七)公司如訂有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」、「資金貸與他人管理辦法」、「背書保證管理辦法」、「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.sumee.com.tw>）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、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：

1. 本公司會計主管張簡榮奕因個人因素，於 111 年 1 月離職。董事會於 111 年 3 月通過新任會計主管薛美黛之任免案。

2. 本公司代理總經理陳明源因個人生涯規劃，於 112 年 3 月離職。董事會於同月通過新任總經理曾飛誠之任免案。

(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、公司章程及相關法規

- 一、與本次發行有關之決議文(含章程新舊條文對照表及盈餘分配表)
請參閱附件八。

附件一

國內第二次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法(稿本)

世德工業股份有限公司

國內第二次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法(暫定)

一、債券名稱

世德工業股份有限公司(以下簡稱「本公司」)國內第二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 112 年○○月○○日(以下簡稱「發行日」)。

三、發行期間

發行期間為三年，自民國 112 年○○月○○日發行，至民國 115 年○○月○○日到期(以下簡稱「到期日」)。

四、發行總額、每張面額及發行價格

本轉換公司債每張面額為新臺幣壹拾萬元整，發行總張數為肆仟張，發行總面額為新臺幣肆億元整。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 101.5% 為限，每張實際發行價格依競價拍賣結果而定。

五、債券票面利率

票面年利率為 0%。

六、還本付息日期及方式

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。除本轉換公司債持有人(以下簡稱「債券持有人」)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十七條提前贖回，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，按債券面額將債券持有人持有之本轉換公司債以現金一次償還。前述日期如遇臺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或轉換公司債時，本轉換公司債亦將比照該有擔保附認股權或轉換公司債，設定同等級之債權或同順位之擔保物權。

八、轉換標的

本公司之普通股，本公司將以發行新股之方式履行轉換義務。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後屆滿三個月之翌日(民國 112 年○○月○○日)起至到期日止，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起始至新股換發股票開始交易日前一日止，不得請求轉換(認購)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「集保結算所」)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，並依本辦法第十條、第十一條、第十三條、第十四條規定辦理。

前項股票變更面額之停止轉換起始日係指向經濟部申請變更登記之前一個營業日。本公司並應於該起始日前四個營業日公告停止轉換期間。

十、請求轉換程序

(一)債券持有人透過集保結算所以帳簿劃撥方式辦理轉換，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)，由原交易券商向集保結算所提出申請，集保結算所於接受申請後，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所持有之本轉換公司債轉換為本公司普通股時，一律統由集保結算所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

本轉換公司債轉換價格之訂定，係以民國 112 年 6 月 19 日為訂定轉換價格之基準日，取基準日(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者為基準價格，再以基準價格乘以 101.5%~102%之轉換溢價率，為計算本轉換公司債之轉換價格(計算至新臺幣角為止，分以下四捨五入)。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，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，本轉換公司債發行時之轉換價格暫定為每股新臺幣 97.7 元。

(二)轉換價格之調整

1.本轉換公司債發行後，除因本公司履行本公司所發行(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)普通股股數增加時(包含但不限於以募集發行或以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等)，本公司應依下列公式調整轉換價格(計算至新臺幣角為止，分以下四捨五入，向下調整，向上則不調整)，並函請財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心(以下簡稱「櫃檯買賣中心」)公告，於新股發行除權基準日(註 1)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，但有實際繳款作業者則於股款繳足日調整之。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與每股時價(以本公司決定之更新後新股發行價格訂定基準日作為更新後每股時價訂定基準日)重新按下列公式調整之。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者，則函請櫃檯買賣中心重新公告調整之。

(1)非股票面額變更之普通股股份增加

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

註 1：如為股票分割則為分割基準日；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；如為合併或受讓增資則於合併或受讓基準日調整；如係採私募方式辦理之現金增資，則於私募交付日調整。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。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者，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(包括募集發行與私募股份)，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查核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查核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、訂價基準日或股票分割基準日或私募有價證券交付日之前一、三、五個營業日擇一計算之普通股收盤價之簡單算術平均數為準。

(2)股票面額變更致普通股股份增加時

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

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，本公司應於除息基準日按下列公式調降轉換價格(計算至新臺幣角為止，分以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整)，並應函請櫃檯買賣中心公告調整後之轉換價格。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：

$$\text{調整後轉換價格} = \text{調整前轉換價格} \times (1 - \text{發放普通股現金股利占每股時價(註 5)之比率})$$

註 5：每股時價以現金股息停止過戶除息公告日之前一、三、五個營業日本公司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 6)之轉換或認股價格

再募集發行(包括私募)具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券時，本公司應依下列公式調整轉換價格(計算至新臺幣角為止，分以下四捨五入，向下調整，向上則不調整)，並函請櫃檯買賣中心公告，於前述有價證券或認股權發行之日或私募有價證券交付日調整之。

$$\text{調整後轉換價格} = \frac{\text{調整前轉換價格} \times \left[\frac{\text{已發行股數 (註 7)}}{\text{新發行(或私募)有價證券或認股權之轉換或認購價格}} + \frac{\text{新發行(或私募)有價證券或認股權可轉換或認購之股數}}{\text{每股時價(註 6)}} \right]}{\text{已發行股數(註 7) + 新發行(或私募)有價證券或認股權可轉換或認購之股數}}$$

註 6：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數平均數擇一計算。

註 7：已發行股數係指普通股已募集發行與私募部分，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，應依下列公式調整轉換價格(計算至新臺幣角為止，分以下四捨五入)，並函請櫃檯買賣中心公告，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：

$$\text{調整後轉換價格} = \frac{\text{調整前轉換價格} \times \text{減資前已發行普通股股數(註 8)}}{\text{減資後已發行普通股股數(註 8)}}$$

(2) 現金減資時：

$$\text{調整後轉換價格} = \frac{[\text{調整前轉換價格} \times (1 - \text{每股退還現金金額占換發新股票前最後交易日收盤價之比率})] \times \text{減資前已發行普通股股數(註 8)}}{\text{減資後已發行普通股股數(註 8)}}$$

(3) 股票面額變更致普通股股份減少時：

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

註 8：已發行普通股股數應包括發行及私募之股數，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前向櫃檯買賣中心申請上櫃買賣，並由本公司洽櫃檯買賣中心同意後公告之。本轉換公司債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。

十三、無法換發壹股之餘額處理

轉換為本公司普通股時，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之(計算至新臺幣元為止，角以下四捨五入)。

十四、轉換後之新股上櫃

本轉換公司債經轉換為本公司普通股者，所轉換之普通股自交付日起於櫃檯買賣中心上櫃買賣。以上事項由本公司洽櫃檯買賣中心同意後公告之。本公司採無實體發行，轉換後之普通股以無實體方式自交付日起於櫃檯買賣中心上櫃買賣。

十五、轉換後之權利義務

除本辦法另有約定者外，請求轉換之債券持有人，於轉換請求生效後，其權利義務與持有本公司普通股股份之股東相同。

十六、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轉換所交付之股票數額予以公告，且每季應向公司登記之主管機關申請資本額變更登記至少一次。

十七、本公司對本轉換公司債之贖回權

(一)本轉換公司債發行後屆滿三個月之翌日(民國112年○○月○○日)起至發行期間屆滿前四十日(民國115年○○月○○日)止，若本公司普通股收盤價連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之三十(含)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債券持有人，則以公告方式為之)，且函請櫃檯買賣中心公告本公司贖回權之行使，並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全部流通在外之本轉換公司債。

(二)本轉換公司債發行滿三個月翌日(民國112年○○月○○日)至發行期間屆滿前四十日(民國115年○○月○○日)止，若本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總額之百分之十時，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，且前述期間不得為本辦法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債券持有人，則以公告方式為之)，且函請櫃檯買賣中心公告本公司贖回權之行使，並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全部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)，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收回全部流通在外之本轉換公司債。

(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。

十八、因本公司股份終止上櫃提前賣回

若本公司普通股經主管機關核准終止上櫃，債券持有人得要求本公司按債券面額贖回其所持有之本轉換公司債。

十九、轉換年度股利之歸屬

(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，本轉換公司債停止轉換。
- 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。

二十、所有本公司回收(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，不得再賣出或發行，其所附轉換權併同消滅。

二十一、本轉換公司債及其所轉換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」及公司法相關規定辦理。另稅賦事宜依當時賦稅法規之規定辦理。

二十二、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，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。凡本轉換公司債之持有人不論係於發行時認購或中途買受者，對於本公司與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回，且受託人之服務期間至本轉換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詢。

二十三、本轉換公司債由本公司股務代理機構辦理轉換及還本付息事宜。

二十四、本轉換公司債之發行依「證券交易法」第八條規定，採帳簿劃撥交付，不印製實體債券。

二十五、本轉換公司債發行及轉換辦法如有未盡事宜之處，悉依相關法令辦理之。

附件二

國內第二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 國內第二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」)本次發行國內第二次無擔保轉換公司債，業經 112 年 5 月 11 日董事會決議通過，共計發行肆仟張，每張面額為壹拾萬元。另本次採競價拍賣方式辦理公開承銷，底標為不低於面額之 101.5%，實際總發行金額依競價拍賣結果而定。

二、世德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：元

年 度	項 目	每股稅後盈 餘(註 1)	每 股 股 利		
			現金 股利	股 票 股 利	
				盈餘配股	資本公積
109 年度(110 年配發)		2.53	1.70	0.00	0.00
110 年度(111 年配發)		4.00	2.00	0.00	0.00
111 年度(112 年配發)		8.05	4.50	0.00	0.00
					合 計

資料來源：各年度經會計師查核簽證之財務報告及公開資訊觀測站。

註 1：係以當期稅後純益除以當期全年流通在外加權股數計算。

(二)最近期會計師核閱之股東權益、流通在外股數及每股淨值

說 明	金 額
112 年 3 月 31 日歸屬於母公司業主之權益	1,812,461 仟元
112 年 3 月 31 日流通在外股數	40,893 仟股(註)
112 年 3 月 31 日每股淨值	45.15 元

資料來源：經會計師核閱之財務報告及公開資訊觀測站。

註：截止至 112 年 3 月 31 日尚有庫藏股 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

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近三年度及最近期財務資料			
		109 年	110 年	111 年	當年度 截至 3 月 31 日 財務資料
流 動 資 產		1,491,104	2,116,133	2,404,519	2,489,220
不 動 產、廠 房 及 設 備		407,385	384,740	377,060	372,355
使 用 權 資 產		390,783	307,301	275,528	275,136
無 形 資 產		114,158	108,928	102,638	101,017
其 他 資 產		51,342	54,981	54,946	54,534
資 產 總 額		2,454,772	2,972,083	3,214,691	3,292,262
流 動 負 債	分 配 前	830,309	931,680	940,155	927,082
	分 配 後	891,094	1,003,192	註 2	尚未分配
非 流 動 負 債		450,898	709,220	481,834	463,199
負 債 總 額	分 配 前	1,281,207	1,640,900	1,421,989	1,390,281
	分 配 後	1,341,992	1,712,412	註 2	尚未分配
歸 屬 於 母 公 司 業 主 之 權 益		1,113,269	1,248,309	1,707,432	1,812,461
股 本		365,029	365,029	405,272	408,932
資 本 公 積		38,699	92,092	289,768	307,875
保 留 盈 餘	分 配 前	752,651	841,071	1,060,716	1,142,589
	分 配 後	691,866	769,559	註 2	尚未分配
其 他 權 益		2,420	(4,353)	(2,794)	(1,405)
庫 藏 股 票		(45,530)	(45,530)	(45,530)	(45,530)
非 控 制 權 益		60,296	82,874	85,270	89,520
權 益 總 額	分 配 前	1,173,565	1,331,183	1,792,702	1,901,981
	分 配 後	1,112,780	1,259,671	註 2	尚未分配

註 1：以上各項財務資料均經會計師查核簽證或核閱。

註 2：盈餘分派案尚未經 112 年度股東常會決議通過。

2.簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元(每股盈餘為元除外)

項 目 \ 年 度	最近三年度及最近期財務資料			
	109 年	110 年	111 年	當年度截至 3 月 31 日財 務資料
營 業 收 入	1,990,511	2,284,775	2,851,164	734,256
營 業 毛 利	489,730	632,752	866,860	238,052
營 業 (損) 益	84,433	192,717	67,727	108,512
營 業 外 收 入 及 支 出	39,592	(21,624)	57,377	(1,564)
稅 前 淨 利 (損)	124,025	171,093	372,660	106,948
繼 續 營 業 單 位 本 期 淨 利 (損)	101,743	139,716	296,152	85,293
停 業 單 位 損 失	—	—	—	—
本 期 淨 利 (損)	101,743	139,716	296,152	85,293
本 期 其 他 綜 合 損 益	7,821	(8,863)	(1,040)	2,219
本 期 綜 合 損 益 總 額	109,564	130,853	295,112	87,512
淨 利 歸 屬 於 母 公 司 業 主	90,899	143,161	295,628	81,873
淨 利 歸 屬 於 非 控 制 權 益	10,844	(3,445)	524	3,420
綜 合 損 益 總 額 歸 屬 於 母 公 司 業 主	93,409	142,433	292,716	83,262
綜 合 損 益 總 額 歸 屬 於 非 控 制 權 益	16,155	(11,580)	2,396	4,250
每 股 盈 餘	2.53	4.00	8.05	2.05

資料來源：各期間財務資訊業經會計師查核簽證或核閱之財務報告。

三、發行價格之訂定方式與合理性評估

世德公司本次發行國內第二次無擔保轉換公司債，發行總數為肆仟張，每張面額新台幣壹拾萬元，發行總面額為新台幣肆億元整，發行期間為三年，票面利率為0%，以競價拍賣方式辦理公開承銷，底標為不低於面額之101.5%，發行總金額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之發行及交易概況，暨世德公司所屬產業趨勢及未來營運發展等因素訂定之，其訂定原則及計算方式如下：

(一)轉換價格之訂定原則、方式及合理性

1.轉換價格訂定之法規根據(訂定原則)

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」第十七條之規定：向金管會申報發行國內轉換公司債時，用以計算暫定轉換價格之基準價格，應以向金管會申報日前一、三、五個營業日擇一計算之普通股收盤價之簡單算術平均數為準，且暫定轉換價格之訂定應高於基準價格；其實際發行時，用以計算轉換價格之基準價格，應以向中華民國證券商業同業公會申報承銷契約日前一、三、五個營業日擇一計算之普通股收盤價之簡單算術平均數為準；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術平均數。

MA3 為基準日前 3 個營業日該公司普通股收盤價之簡單算術平均數。

MA5 為基準日前 5 個營業日該公司普通股收盤價之簡單算術平均數。

以上述基準價格乘以轉換溢價率作為本轉換公司債發行之轉換價格。

2. 轉換價格訂定方式

- (1) 採用基準日前一、三、五個營業日普通股收盤價之簡單算數平均數為基準價格，主要係反應目前交易市場狀況，上述考量有助於訂定一個比較公平之基準價格，並符合「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。
- (2) 另參考目前國內轉換公司債發行條件訂定方式、國內證券市場轉換公司債的交易及發行概況，暨世德公司近年來之經營績效、獲利能力與未來的營運前景，將轉換溢價比率暫訂為基準價格之 101.5%~102%。
- (3) 本次轉換公司債轉換價格之訂定，係兼顧券商同業公會自律規則之規定、發行及交易概況與發行公司未來之營運展望，暨保障投資人及現有股東權益所訂立。

3. 轉換價格訂定合理性說明

(1) 從總體經濟及所屬產業趨勢分析

① 總體經濟狀況

2022 年原本預期全球經濟可望持續復甦，不過俄、烏兩國在第一季爆發軍事衝突，導致全球能源及原物料價格大漲，中國又在第二季因沿海省市爆發疫情，而採取嚴格封控措施，此舉使得全球供應鏈再受打擊。有鑑於歐、美通膨持續升溫，美國聯準會(Fed)為抑制通膨自 3 月起快速升息，並自下半年起縮減購債，全球金融市場為此波動加劇，非美元貨幣多呈大幅貶值，也導致多國輸入性通膨壓力激增。台灣則自第二季開始，國內疫情確診人數開始增加，且國際經濟受到俄烏戰爭及中國防疫封控措施的影響，美、歐、中的需求都明顯下滑，台灣出口成長趨緩，廠商投資轉為保守，所幸疫情影響已漸淡化，政府相關措施逐步開放，內需消費及相關產業表現轉佳，使得經濟支撐由外銷轉內需，整體表現不致產生太大波動。

展望 2023 年台灣經濟，各國製造業活動已明顯放緩，加上俄烏戰事

未解及美中科技戰再起等變數，持續加深全球經濟前景疑慮，故國際主要預測機構皆認為 2023 年全球經貿成長速度較 2022 年放緩，進一步影響台灣進出口與投資表現，所幸本土疫情衝擊已漸淡化，政府相關防控措施大幅開放，內需消費及相關產業表現轉佳，使得經濟支撐由外銷轉內需，故 2023 年台灣經濟表現穩健，經濟成長主要仰賴民間消費支撐。根據台灣經濟研究院於 2022 年 11 月公布之最新預測，2023 年 GDP 成長率為 2.91%，較 2022 年更新後 3.45% 減少 0.54 個百分點。

在民間消費部分，鑑於政府防疫管制措施已大幅放寬，國人出國與外出消費意願增加，跨境旅遊可望為消費再添動能，加以基本工資與基本生活費調高等因素，挹注家庭可支配所得增加，帶動民間消費成長動能，然近期物價上升有感，加上金融資產大幅縮水，地緣政治風險升溫，令民眾消費行為更加謹慎，將抑制消費成長，台灣經濟研究院預測 2023 年民間消費成長率為 4.32%，較 2022 年修正後成長率 3.44% 增加 0.88 個百分點。

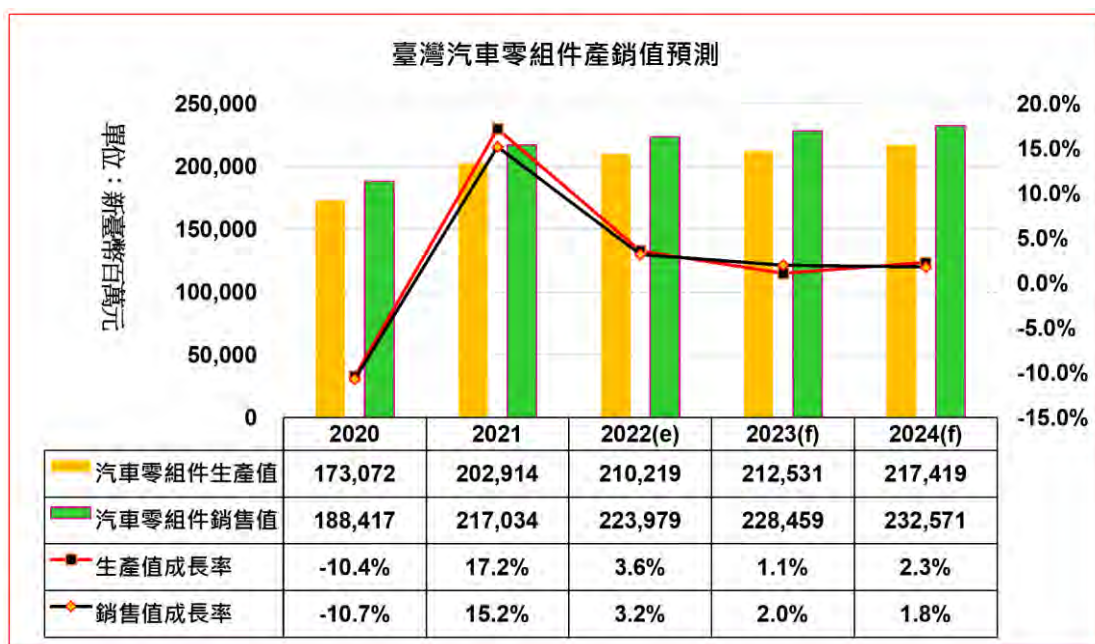
②所屬產業趨勢分析

該公司生產的扣件及零組件主要運用在汽車工業，故針對世德公司產品主要應用產業分述如下：

A. 汽車產業

全球汽車主要市場包括中國、歐洲與美國等，目前亞洲是外國原廠直接加強與增資的主要經濟體；而亞洲的生產製造業在電氣和電子元件，汽車產業和工業機械領域正帶領全球製造業的崛起。EIFI 預估亞洲地區從 2013 年開始到 2023 年的 10 年間產值都會是最大，未來 10 年亞洲地區占全世界扣件市場的比率將會增加到 46%。

根據工研院 IEK(2021/05)研究資料顯示(如下圖)，臺灣汽車零組件 2022 年預估產值新臺幣 2,102.2 億元，較 2021 年成長 3.6%，產值增加原因包括歐美日等主要外銷國家受到晶片短缺影響新車銷售，中古車數量增加與汽車保有量成長、外銷缺櫃與塞港、零組件備料危機意識提升等因素，導引廠商增加外銷庫存量，觸發零組件外銷值成長，故汽車零組件出口美國、歐洲、東協、日本、中國等顯著增加，其中電動車輛零組件比例將呈現成長。



資料來源：工研院產科國際所

B.扣件產業

根據台經院研究資料顯示(2023/4)，相關扣件產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。觀察國際鎳價走勢(如下圖)，儘管 2022 年下半年全球不鏽鋼大廠用料需求減緩，加上美元指數強勢漲升，致使國際鎳價呈現修正走勢，不過，俄烏戰爭以及印尼限制金屬出口政策，致使國際鎳金屬供給不足，同時電動車電池等新應用需求擴增，又比較基期相對較低，且第四季國際鎳價因美元轉弱且需求增溫而再出現漲勢，帶動 2022 年國際鎳價較 2021 年明顯調漲，全年報價則維持高檔震盪。

整體而言，儘管下半年盤元線材報價及國際鎳價報價向下修正，但全年價仍較 2021 年漲升，加上業者營建及車用扣件代工訂單維持平穩，又業者航太及電動車等利基產品出貨比重提升，支撐螺絲螺帽平均報價漲勢，有助於多數業者營運維持成長。

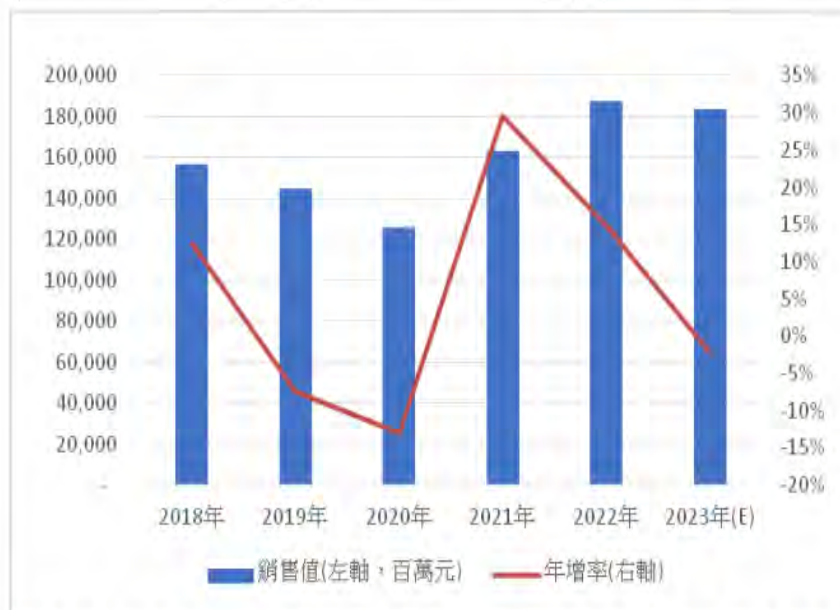
在 2023 年第一季盤元線材及鎳金屬報價走勢方面，雖然金屬製品、營建及機械等主要下游產業需求不振，使得盤元線材報價受到影響，但受惠於鋼材供需狀況穩定、煉鋼原料價格維持高檔，支撐第一季盤元線材不致大幅修正，有助於本產業一般扣件報價相對平穩；不過，由於歐美等主要市場經濟疲弱影響需求，又比較基期墊高，故 2023 年第一季國際鎳金屬報價走勢呈現修正，使得不鏽鋼扣件產品報價下跌壓力較大。



資料來源：情報贏家、工業生產統計磁帶資料，台灣經濟研究院產經資料庫整理(2023年4月)。

在景氣展望部分，雖然受到地緣政治不穩、通膨壓力仍高及主要國家維持緊縮政策等因素影響，使得歐美經濟及消費疲弱，促使主要客戶持續進行庫存調整，加上國內製造業及營建業等景氣相對低迷，導致上半年內外銷市場需求仍難明顯回溫，故估計 2023 年第二季我國螺絲、螺帽及鉚釘製造業銷售值仍將呈現衰退，且因比較基期墊高，衰退力道恐將擴大，使得上半年產業景氣展望仍保守以對。不過，由於車用晶片等零組件缺料及運能不順等問題緩解，加上電動車需求維持高檔，促使汽車扣件代工訂單逐漸擴增，同時歐美中印等主要國家推動基建計畫，刺激我國業者外銷訂單及代工商機，有助於下半年需求及報價回溫，支撐本產業銷售值表現，綜上，根據台經院研究資料顯示，故預期 2023 年本產業銷售值將僅較 2022 年小幅衰退 2.15%(如下圖)，而由於電動車、航太扣件等利基產品出貨比重提升，加上產品報價有所支撐，帶動部分業者營運穩健成長，研判 2023 年產業景氣約略與 2022 年持平。

我國螺絲、螺帽及鉚釘製造業銷售值及其年增率變化



資料來源：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預估(2023年4月)。

(2)從公司財務結構及經營績效分析

①財務結構

該公司109~111年度及112年第一季之權益占資產比率為47.81%、44.79%、55.77%及57.77%；負債占資產比率分別為52.19%、55.21%、44.23%及42.23%。110年度負債占資產比率較109年度上升，主係因該公司於110年底發行第一次無擔保轉換公司債，致當年度負債比上升；111年度則因可轉換公司債債券持有人陸續行使轉換權及該公司當年度獲利較110年度高，使年底資產餘額較前一年度增加，故111年度負債比率大幅下降，112年第一季之負債占資產比率則與111年度之差異不大。綜上所述，致該公司109~111年度及112年第一季負債占資產比率之變化應尚無重大異常之情事。

另，該公司109~111年度及112年第一季之長期資金占不動產、廠房及設備比率分別為322.29%、469.96%、545.22%及576.31%。主係該公司各年度及最近期之獲利係逐年成長，故該公司淨值亦同步成長，致計算長期資金占不動產、廠房及設備比率亦同步上升。

②經營績效

該公司及其子公司109~111年度及112年第一季之營業收入分別為1,990,511仟元、2,284,775仟元、2,851,164仟元及734,256仟元。

該公司及其子公司110年度之營業收入較去年同期成長14.78%，主係在歐美疫情陸續緩解及疫苗之施打下，不再採取激烈之封城措施，汽車供應鏈需求開始轉強，各大車廠陸續恢復生產，下單量增加所致；111年度相較110年度呈現成長趨勢，除持續受到歐美各大車廠恢復生產，亦因全球缺料狀況緩解，下游需求明顯增溫外，尚因該公司近幾年布局

國際 Tier 1 及 Tier 2 供應鏈效果已逐步顯現，致營收增加；112 年第一季之營業收入則與去年同期差異不大，增加 10.13%，達 734,256 仟元。

該公司 109~111 年度及 112 年第一季之營業毛利分別為 489,730 仟元、632,752 仟元、866,860 仟元及 238,052 仟元，營業毛利率則分別為 24.60%、27.69%、30.40%及 32.42%。

110 年度營業毛利較 109 年度增加 143,022 仟元，主係在歐美疫情陸續緩解及疫苗之施打之下開始逐步解封，各大汽車製造商開始恢復生產，下單量增加所致；111 年度及 112 年第一季之營業毛利較 110 年度及 111 年第一季(營業毛利為 190,318 仟元)增加 234,108 仟元及 47,734 仟元，主要係持續受惠於全球疫情解封、缺料改善及該公司布局國際 Tier 1 及 Tier 2 供應鏈效果顯現，營收增加連帶使得營業毛利增加。109~111 年度及 112 年第一季之營業毛利率逐年提升，主要係受營業收入逐年增加影響，出貨放大具經濟規模效益所致。

該公司及其子公司 109~111 年度及 112 年第一季營業費用分別為 405,297 仟元、440,035 仟元、551,577 仟元及 129,540 仟元，營業利益分別為 84,433 仟元、192,717 仟元、315,283 仟元及 108,512 仟元。

該公司營業利益率主要係隨著營業毛利率波動逐年提升，110 年度營業利益率較 109 年度增加 4.19%，主要係受到營業收入增加影響，由於出貨具經濟規模效益，以致營業毛利率有所提升；111 年度及 112 年第一季之營業淨利率較 110 年度及 111 年度增加 2.63%及 3.72%，除受營業收入逐年增加，出貨放大具經濟規模效益影響外，另在營業費用方面力求擷節支出所致。

(3)從擔保情形及其他發行條件分析

①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或轉換公司債時，本轉換公司債亦將比照該有擔保附認股權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

本轉換公司債之票面利率為 0%，主要參考目前市場之發行條件及國內股票市場之變化，轉換公司債之發行主要係鼓勵投資人著重未來轉換價值，故本轉換公司債不支付票息。

B.發行年限

本轉換公司債發行年限訂為三年，係配合該公司財務規劃、資金回收年限、考量投資人之資金成本等，故發行年限為三年。

C.轉換期間

債券持有人自本轉換公司債發行後屆滿三個月之翌日起至到期日止，除依發行及轉換辦法規定之限制轉換期間外，得隨時請求將所持

有之本轉換公司債轉換為該公司普通股股票。其轉換期間已涵蓋絕大部份之發行年限，應屬合理。

D.賣回權

本次轉換公司債無賣回權設計，而其到期時將按債券面額將債券持有人持有之本轉換公司債以現金一次償還，係主要考量轉換公司債之投資人著眼於未來轉為普通股之權利，且並未偏離市場趨勢，故其應屬合理。

E.公司之贖回權

該公司可於本轉換公司債發行後屆滿三個月之翌日起至到期日前四十日止，若該公司普通股之收盤價連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之三十時，該公司得於其後三十個營業日內，或本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總額之百分之十時，該公司得於其後任何時間，按債券面額以現金收回全部流通在外之本轉換公司債，可鼓勵債券持有人行使轉換權利，另一方面，則可使公司減少債券處理之作業成本，應屬合理。

F.其他決定發行價格之因素

以各參數代入理論模型所計算出之價格作為此次發行國內第二次無擔保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1.575%折現流動性貼水之調整，並以相關法令規定之九折計算之後，該調整後理論價值扣除流動性貼水後之九成約為95,861元，惟此價格僅一參考值。

本案係採競價拍賣方式訂價，故未來有關發行價格之訂定，除了參考本轉換公司債之理論價值外，將再視未來競拍結果而定。

綜上，經評估該公司銷售市場之總體經濟、其所屬產業趨勢、過去經營績效及未來營運展望，並參考目前國內轉換公司債發行條件訂定方式、國內證券市場轉換公司債發行及交易概況，將該公司本次辦理發行國內第二次無擔保轉換公司債之轉換溢價比率暫定為101.5%~102%，應屬合理。

(二)發行價格之訂定模型

1.發行條件主要條款

項 目	條 款 摘 要
發行金額	新台幣肆億元(面額為新台幣肆億元)
發行價格	採競價拍賣方式辦理公開承銷，底標以不低於面額101.5%為限
票面利率	年利率0%
發行期間	三年
擔保情形	本債券為無擔保公司債

項 目	條 款 摘 要
到期還本方式	本轉換公司債持有人依本轉換公司債發行及轉換辦法第十條轉換為世德公司普通股，或世德公司依本轉換公司債發行及轉換辦法第十七條提前贖回，或該公司由證券商營業處所買回註銷者外，世德公司於本轉換公司債到期時之次日起算第五個營業日內，按債券面額將債券持有人持有之本轉換公司債以現金一次償還。
轉換標的	世德公司普通股，並以發行新股方式履行轉換義務。
轉換價格	以轉換價格訂價基準日取其前一個營業日、三個營業日及五個營業日之世德公司普通股收盤價簡單算術平均數擇一乘以101.5%~102%轉換價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)。基準日前如遇有除權或除息者，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。
轉換價格反稀釋調整	依「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」所載有關轉換公司債反稀釋調整之方式辦理。
轉換價格重設	無。
賣回權	無。
公司贖回權	(一)本轉換公司債發行後屆滿三個月之翌日起至發行期間屆滿前四十日止，若本公司普通股收盤價連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之三十(含)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債券持有人，則以公告方式為之)，且函請櫃檯買賣中心公告本公司贖回權之行使，並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全部流通在外之本轉換公司債。 (二)本轉換公司債發行滿三個月翌日至發行期間屆滿前四十日止，若本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總額之百分之十時，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，且前述期間不得為本辦法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債券持有人，則以公告方式為之)，且函請櫃檯買賣中心公告本公司贖回權之行使，並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全部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

項 目	條 款 摘 要
	日為憑)，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收回全部流通在外之本轉換公司債。 (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。
轉換凍結期	自發行日起屆滿三個月。
轉換期間	債券持有人得於本轉換公司債發行後屆滿三個月之翌日起至到期日止，除(一)普通股依法暫停過戶期間；(二) 該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起始至新股換發股票開始交易日前一日止，不得請求轉換(認購)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「集保結算所」)向該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該公司普通股，並依本辦法第十條、第十一條、第十三條、第十四條規定辦理。

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：

- a. 資本市場是競爭性的市場(Competitive Market)
- b. 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)。
- c. 投資者可無限制地賣空或放空任何資產(諸如股票)。
- d. 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)。
- e. 履約股票在選擇權到期日或之前，無股息的分發。
- f. 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；

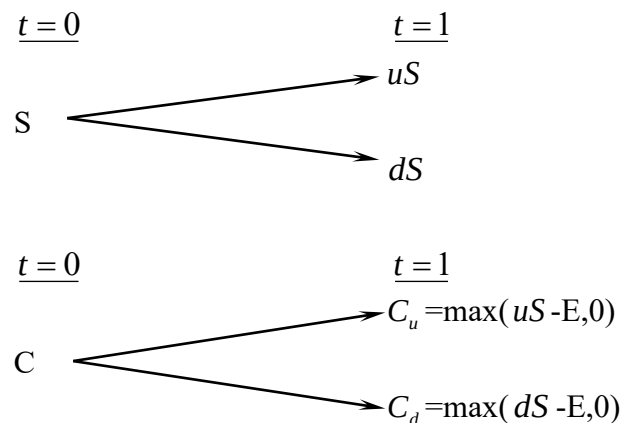
B 代表以無風險股利籌借或貸發的資金金額；

$(u-1)$ 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。

A. 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；

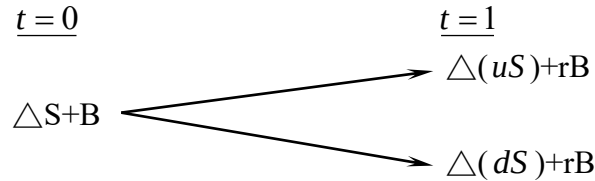
C_d 代表，在 $t=1$ 時，當股價下降 $(d-1)$ 百分比的買權價格；

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：

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

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

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

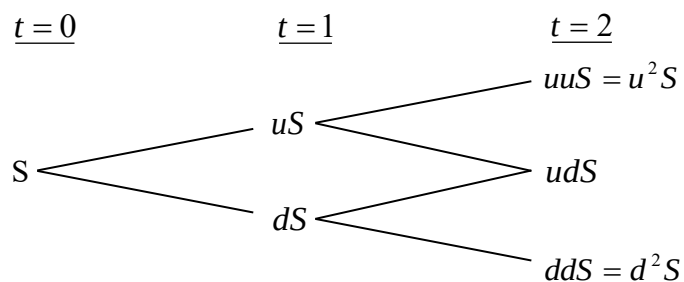
公式(f)或(f^1)可說是歐式買權的單一期評價模型(A Single Period Pricing Model)。買權價格是由其未來的價格(C_u 及 C_d)、股價的未來變動百分比

(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。

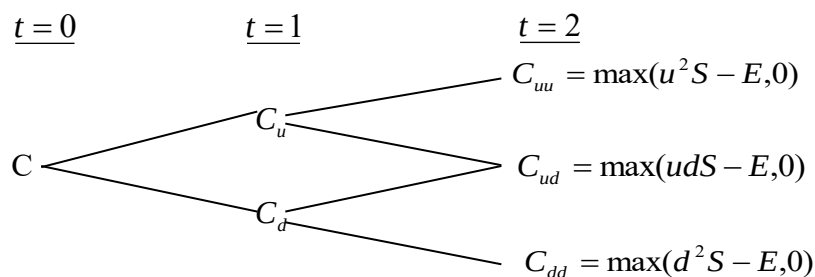
因此買權的價格是，在風險中立環境下，買權未來折現價值的期望值，這並不是說，買權的期望報酬率等於無風險利率。在均衡下，持有買權一個時期等於有套利組合一個時期，因此，買權的期望報酬率應等於套利組合的期望報酬率。若買權受到市場的錯誤評價(Mispriced)，則其期望報酬率與風險將會與套利組合的期望報酬率及風險不同，這會引起投資者的套利活動。

B. 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 $t=0$ 時買權的現值是在 $t=1$ 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：

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

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：

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

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

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

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：

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

(o)

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

公式(o)就是二項式買權評價模型，其簡化公式如下：

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

此處，

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

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

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	112/6/16	
基準價格	96.3 元	按發行轉換辦法，以民國 112/6/19 為轉換價格暫定基準日，取基準日(不含)前五個營業日本公司普通股收盤價平均值為基準價格 96.3 元
轉換價格	97.7 元	按發行轉換辦法，基準價格乘以暫定轉換溢價率 101.5%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 97.7 元。
發行期間	3 年	取可轉債發行期間為 3 年。
股價波動度	39.01%	樣本期間-(111/6/17-112/6/16)，樣本數-244 1. 採 112/6/16 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 244，可得股價波動度。
無風險利率	1.0440%	取證券櫃檯買賣中心，公債殖利率曲線圖於 112/6/15，2 年及 5 年期公債殖利率報價，分別為 112 央債甲 3(剩餘年限約為 1.695 年)及 112 央債甲 6(剩餘年限約為 4.947 年)之 1.0210%及 1.0783%，以插補法計算可轉債存續期 3 年殖利率為 1.0440%，

		為無風險利率數值。
風險折現率	1.7184%	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 1.7184%，做為風險折現率之參數值。
信用風險貼水	67.44BP	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 1.7184%(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： $100,000/(1+1.7184\%)^3=95,020$ 。

(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 108,290 元，將其扣除純債券價值 95,020 元，得轉換權價值 13,270 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與重設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(100)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	95,020	87.83%
轉換權價值	13,270	12.26%
賣回權價值	0	0.00%
買回權價值	(100)	-0.09%
重設權價值	0	0.00%

總理論價值	108,190	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 108,190 元，以 112 年 6 月 16 日臺灣銀行一年期定期存款利率 1.575% 估算流動性貼水，於扣除流動性貼水後為 106,512 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 101,500 元，尚不低於理論價格扣除流動性貼水後之九成(即 $106,512 \times 0.9 = 95,861$ 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 2 年 6 月 19 日

(本 用 印 頁 僅 限 世 德 工 業 股 份 有 限 公 司 國 內
第 二 次 無 擔 保 轉 換 公 司 債 發 行 及 轉 換 價 格 計 算 書 使 用)

主辦承銷商：統一綜合證券股份有限公司



代表人：林寬成



中 華 民 國 1 1 2 年 6 月 19 日

(本 用 印 頁 僅 限 世 德 工 業 股 份 有 限 公 司 辦 理 國 內
第 二 次 無 擔 保 轉 換 公 司 債 案 發 行 及 轉 換 價 格 計 算 書 使 用)

附件三
內部控制制度聲明書

世德工業股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：112 年 3 月 29 日

本公司民國一一一年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、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，認為本公司於民國一一一年十二月三十一日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括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一一二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：曾飛誠 簽章

附件四

承銷商總結意見

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二次無擔保轉換公司債肆仟張，每張面額新台幣壹拾萬元，發行總面額為新台幣肆億元整，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，包括實地了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，世德工業股份有限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。

統一綜合證券股份有限公司



負 責 人：林 寬 成



承銷部門主管：魏 志 旭



中華民國 一一二年 六 月 十九日

附件五
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募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債，發行總張數為肆仟張，每張面額為新台幣壹拾萬元，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，與公司董事、經理人及相關人員面談或舉行會議，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

翰辰法律事務所

彭義誠律師



中 華 民 國 1 1 2 年 6 月 19 日

附件六

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、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二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。

特此聲明

發行人：世德工業股份有限公司



負責人：陳光裕



中 華 民 國 1 1 2 年 6 月 19 日

聲明書

本公司係世德工業股份有限公司(以下簡稱該公司)之法人董事，於該公司申報募集與發行國內第二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該公司、該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人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。

特此聲明

聲明書人

法人董事：世紀投資股份有限公司

負責人暨法人董事代表人：陳光裕



中 華 民 國 1 1 2 年 6 月 19 日

聲明書

本公司係世德工業股份有限公司(以下簡稱該公司)之法人董事，於該公司申報募集與發行國內第二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該公司、該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人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。

特此聲明

聲明書人

法人董事：岡部株式會社

負責人：河瀨 博英

法人董事代表人：山崎 康信



河瀨 博英
山崎 康信

中 華 民 國 1 1 2 年 6 月 19 日

聲明書

本人係世德工業股份有限公司(以下簡稱該公司)之董事，於該公司申報募集與發行國內第二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該公司、該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人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。

特此聲明

聲明書人

董事：SCHERMBACH MARTIN ALEXANDER



中 華 民 國 1 1 2 年 6 月 19 日

聲明書

本人係世德工業股份有限公司(以下簡稱該公司)之董事暨總經理，於該公司申報募集與發行國內第二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該公司、該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人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。

特此聲明

聲明書人

董事暨總經理：曾飛誠

曾飛誠

中華民國

112

年

6

月

19

日

聲明書

本人係世德工業股份有限公司(以下簡稱該公司)之獨立董事，於該公司申報募集與發行國內第二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該公司、該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人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。

特此聲明

聲明書人

獨立董事：黃金川



中 華 民 國 1 1 2 年 6 月 19 日

聲明書

本人係世德工業股份有限公司(以下簡稱該公司)之獨立董事，於該公司申報募集與發行國內第二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該公司、該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人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。

特此聲明

聲明書人

獨立董事：余 征 誠



中 華 民 國 1 1 2 年 6 月 19 日

聲明書

本人係世德工業股份有限公司(以下簡稱該公司)之獨立董事，於該公司申報募集與發行國內第二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該公司、該公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人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。

特此聲明

聲明書人

獨立董事：蔡敦浩



中 華 民 國 1 1 2 年 6 月 19 日

聲明書

本公司之財務或會計主管以及與本公司申報募集與發行國內第二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、本公司之董事、總經理、財務或會計主管以及與該公司發行國內第二次無擔保轉換公司債乙案有關之經理人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。

特此聲明

發行人：世德工業股份有限公司



聲明人：

陳 怡 樺



方 思 進



中 華 民 國 1 1 2 年 6 月 19 日

附件七

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

世德工業股份有限公司(以下簡稱本公司)為辦理國內第二次無擔保轉換公司債，委託統一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、本公司採權益法評價之被投資公司。
- 二、對本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本公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶關係者。
- 四、受本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、本公司之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。
- 六、本公司之董事、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



聲 明 書

本公司因辦理世德工業股份有限公司(以下簡稱發行公司)募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債之承銷案件(以下稱本承銷案)，茲聲明本承銷案受理競價拍賣之對象如有下列各款之人參與競價拍賣，應拒絕之，本公司並應取得應募人出具符合投標對象資格之聲明書；

- 一、發行公司(發行機構)採權益法評價之被投資公司。
- 二、對發行公司(發行機構)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(發行機構)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(發行機構)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(發行機構)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(發行機構)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:統一綜合證券股份有限公司

負 責 人:林寬成



附件八

與本次發行有關之董事會議事錄、盈餘分配表、
公司章程及章程對照表

世德工業股份有限公司
第五屆第十七次董事會議事錄(節錄版)

一、時間：民國 112 年 05 月 11 日(星期四) 下午 3 時 18 分

二、地點：本公司3F會議室

三、主席：陳光裕

記錄：黃家展

四、出席：董事長：陳光裕、

董事：Schermbach, Martin Alexander(視訊)、董事：曾飛誠

獨立董事：黃金川、獨立董事：余征誠

獨立董事：蔡敦浩，共計 6 位出席。

缺席：董事：岡部株式會社
代表人：山崎康信。

列席：財會部：陳怡樺經理、方思進經理、稽核室：黃家展課長
共計 3 位出席。

五、主席致詞：(略)

六、報告事項：

- (一) 上次會議決議執行情形：(略)
- (二) 重要財務業務報告：無。
- (三) 內部稽核業務報告：(略)
- (四) 其他重要報告事項：(略)

七、討論事項：

案由一~案由四：(略)

案由五：本公司擬發行國內第二次無擔保轉換公司債，提請 審議。

- 說明：1. 本公司為償還銀行借款及充實營運資金，擬發行國內第二次無擔保轉換公司債，發行總張數為肆仟張，每張轉換公司債面額為新臺幣壹拾萬元整，發行總面額為新臺幣肆億元整，票面利率 0%，發行期間三年，本次發行轉換公司債採競價拍賣方式辦理對外公開承銷，底標為不低於面額之 101.5%，實際募集金額依競價拍賣結果而定，若實際募集金額高於預計金額，增加之金額將用於充實營運資金。
2. 有關本次發行國內第二次無擔保轉換公司債之所需資金總額、資金來源、計畫項目、預定資金運用進度及預計可能產生效益，請詳附件 5。暫定發行及轉換辦法，請詳附件 6，實際發行及轉換辦法俟呈奉主管機關核准後擬授權董事長視金融市場狀況與主辦承銷商共同議定之。
3. 本次發行國內第二次無擔保轉換公司債將採競價拍賣方式全數對外公開承銷，並依證券交易法第八條及發行人募集與發行有價證券處理

準則第 10 條規定不印製實體債券，採帳簿劃撥交付，俟呈主管機關申報生效發行後，擬授權董事長另訂發行日、實際轉換價格訂價基準日，並將向財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心申請櫃檯買賣。

4. 為配合本公司國內第二次無擔保轉換公司債之相關發行作業，擬授權董事長代表本公司簽署一切有關發行國內第二次無擔保轉換公司債所需之契約及文件，並代表本公司辦理一切相關發行事宜。
5. 因資本市場籌資環境變化快速，為掌握訂定發行條件及實際發行作業之時效，本次發行計畫之重要內容，包括發行辦法(包括但不限於發行額度、發行價格、發行條件)、計畫項目、所需資金總額、資金來源、預定資金運用進度、預計可能產生效益及其他相關事項，如遇法令規定變更須配合修正、依主管機關指示修正，以及基於營運評估或因主客觀環境變化而須修正時，擬授權董事長全權處理之。
6. 本次公司債之發行如有前述未盡事項，擬授權董事長依法全權處理之。
7. 本案經審計委員會審議通過，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。

案由六~案由十：(略)

八、臨時動議：無。

九、散會：同日下午 4 時 36 分。

世德工業股份有限公司

盈餘分配表

民國一一一年度

單位：新台幣元

項 目	金 額	備 註
期初未分配盈餘	580,776,211	
減：確定福利計畫之再衡量數	(4,471,145)	
加：本年度稅後純益	295,627,912	
減：法定盈餘公積10%	(29,115,677)	
加：特別盈餘公積迴轉	1,558,910	
可供分配盈餘小計	844,376,211	
分配項目：		
股東紅利---現金股利(每股4.5元)	(182,804,818)	
期末未分配盈餘	661,571,393	

附註：本次盈餘分配數額以 111 年度盈餘為優先。

董事長：陳光裕



經理人：曾飛誠



會計主管：方思進



世德工業股份有限公司
公司章程(第十六次)

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。

本公司股東會開會時，得以視訊會議或其他經中央主管機關公告之方式為之。

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：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。

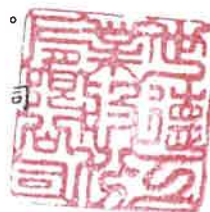
第十四次修正於民國一〇八年六月二十一日。

第十五次修正於民國一〇九年六月二十四日。

第十六次修正於民國一一一年六月二十四日。

世德工業股份有限公司

董事長：陳光裕



55198112

世德工業股份有限公司
「公司章程」修訂條文前後對照表(第十七次)

條文	修訂後條文	條訂前條文	修正理由
第八條	本公司發行之<u>記名式</u>股份得免印製股票，<u>並應洽證券集中保管事業機構登錄。</u> 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『<u>公開發行股票公司股務處理準則</u>』辦理。	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，<u>但應洽證券集中保 管事業機構登錄。</u> 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。	酌作文字修訂
第九條	股東名簿記載之變更，<u>於股東常會 開會前六十日內，股東臨時會開會 前三十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，不得為之。</u>	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，<u>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。</u>	酌作文字修訂
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。	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。	增列修訂日期。

條文	修訂後條文	條訂前條文	修正理由
	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。 第十六次修正於民國一一一年六月二十四日。 第十七次修正於民國一一二年六月二十一日。	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。 第十六次修正於民國一一一年六月二十四日。	

附件九

110 年度合併財務報告及會計師查核報告

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
民國一一〇年度及一〇九年度

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	10～23
(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	24～50
(七)關係人交易	50～51
(八)抵質押之資產	52
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	52
(十)重大之災害損失	52
(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	54
3.大陸投資資訊	54
4.主要股東資訊	54
(十四)部門資訊	54～56

聲 明 書

本公司民國一一〇年度(自民國一一〇年一月一日至一一〇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：民國一一一年三月二十九日



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)民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一一〇年及一〇九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一一〇年及一〇九年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一一〇年及一〇九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，對世德集團民國一一〇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(九)。

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一一〇年度及一〇九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一一〇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
民國一一一年三月二十九日

世德工業股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國一一〇年及一一〇九年十二月三十一日

單位：新台幣千元

		110.12.31		109.12.31				110.12.31		109.12.31	
		金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%
資 產											
流動資產：											
1100	現金及約當現金(附註六(一))	\$	351,987	12	216,250	9	2100	短期借款(附註六(十二)及八)	\$	455,365	16
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動(附註六(二))		11,746	-	26,763	1	2130	合約負債－流動(附註六(十九))		424	-
1150	應收票據(附註六(三))		47	-	43	-	2150	應付票據		146,531	5
1170	應收帳款淨額(附註六(三))		339,323	11	263,680	11	2170	應付帳款		182,766	6
1180	應收帳款－關係人(附註六(三)及七)		-	-	4,541	-	2200	其他應付款		69,291	2
1200	其他應收款		62,554	2	19,633	1	2230	本期所得稅負債		37,161	1
1210	其他應收款－關係人(附註七)		1,434	-	1,958	-	2280	租賃負債－流動(附註六(十四))		37,436	1
1220	本期所得稅資產		-	-	1,115	-	2300	其他流動負債		2,706	-
130X	存貨淨額(附註六(四)及八)		1,189,631	40	854,004	35	流動負債合計			931,680	31
1470	其他流動資產(附註六(十))		26,547	1	23,435	1	非流動負債：				
1476	其他金融資產－流動(附註六(十一)及八)		132,864	5	79,682	3	2530	應付公司債(附註六(十三))		382,748	13
流動資產合計			2,116,133	71	1,491,104	61	2570	遞延所得稅負債(附註六(十六))		-	-
非流動資產：											
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動(附註六(二)(十三))		160	-	-	-	2580	租賃負債－非流動(附註六(十四))		232,192	8
1600	不動產、廠房及設備(附註六(六)及八)		384,740	13	407,385	17	2620	長期應付票據及款項－關係人(附註七)		94,200	3
1755	使用權資產(附註六(七))		307,301	11	390,783	16	2640	淨確定福利負債－非流動(附註六(十五))		80	-
1760	投資性不動產淨額(附註六(八))		-	-	5,512	-	非流動負債合計			709,220	24
1780	無形資產(附註六(九))		108,928	4	114,158	5	負債總計			1,640,900	55
1840	遞延所得稅資產(附註六(十六))		42,603	1	37,680	1	歸屬於母公司業主之權益(附註六(十七))：				
1990	其他非流動資產(附註六(十))		12,218	-	8,150	-	3100	股本		365,029	12
非流動資產合計			855,950	29	963,668	39	3200	資本公積		92,092	3

董事長：陳光裕



經理人：吳森富

(請詳閱後附合併財務報告附註)



~5~

會計主管：薛美黛



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七月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	110年度		109年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(十九)及七)	\$ 2,284,775	100	1,990,511	100
5000 營業成本(附註六(四)(十五)(二十)、七及十二)	1,652,023	72	1,500,781	75
5900 營業毛利	632,752	28	489,730	25
6000 營業費用(附註六(三)(十五)(二十)及十二)：				
6100 推銷費用	246,581	11	223,575	11
6200 管理費用	159,062	8	161,983	8
6300 研究發展費用	26,483	1	20,356	1
6450 預期信用減損損失(利益)	7,909	-	(617)	-
營業費用合計	440,035	20	405,297	20
6900 營業利益	192,717	8	84,433	5
7000 營業外收入及支出(附註六(廿一)及七)：				
7100 利息收入	575	-	4,413	-
7010 其他收入	32,685	1	112,765	6
7020 其他利益及損失	(35,903)	(1)	(52,118)	(3)
7050 財務成本	(18,981)	(1)	(25,468)	(1)
營業外收入及支出合計	(21,624)	(1)	39,592	2
7900 稅前淨利	171,093	7	124,025	7
7950 減：所得稅費用(附註六(十六))	31,377	1	22,282	1
8200 本期淨利	139,716	6	101,743	6
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	7,556	-	(2,391)	-
8349 與不重分類之項目相關之所得稅	1,511	-	(478)	-
不重分類至損益之項目合計	6,045	-	(1,913)	-
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	(16,601)	-	10,839	-
8399 與可能重分類之項目相關之所得稅	(1,693)	-	1,105	-
後續可能重分類至損益之項目合計	(14,908)	-	9,734	-
8300 本期其他綜合損益	(8,863)	-	7,821	-
8500 本期綜合損益總額	\$ 130,853	6	109,564	6
本期淨利歸屬於：				
8610 母公司業主	\$ 143,161	6	90,899	6
8620 非控制權益	(3,445)	-	10,844	-
綜合損益總額歸屬於：	\$ 139,716	6	101,743	6
8710 母公司業主	\$ 142,433	6	93,409	6
8720 非控制權益	(11,580)	-	16,155	-
每股盈餘(附註六(十八))	\$ 130,853	6	109,564	6
9750 基本每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ 4.00		2.53	
9850 稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ 3.96		2.52	

(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：薛美黛



世德工業股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國一〇九年及一〇九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
	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	國外營運機 構財務報表 換算之兌換 差額	庫藏股票			
民國一〇九年一月一日餘額	\$ 365,029	38,699	144,245	1,666	600,795	(2,003)	(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)	4,423	-	2,510	5,311	7,821
本期綜合損益總額	-	-	-	-	88,986	4,423	-	93,409	16,155	109,564
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)	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(83,041)	-	-	(83,041)	-	(83,041)
庫藏股買回	-	-	16,366	337	(99,744)	-	-	(83,041)	-	(83,041)
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	2,420	(45,530)	1,113,269	60,296	1,173,565
本期淨利	-	-	-	-	143,161	-	-	143,161	(3,445)	139,716
本期其他綜合損益	-	-	-	-	6,045	(6,773)	-	(728)	(8,135)	(8,863)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	149,206	(6,773)	-	142,433	(11,580)	130,853
盈餘指撥及分配：										
提列法定盈餘公積	-	-	8,898	-	(8,898)	-	-	-	-	-
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	(2,003)	2,003	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(60,786)	-	-	(60,786)	-	(60,786)
發行可轉換公司債	-	53,393	8,898	(2,003)	(67,681)	-	-	(60,786)	-	(60,786)
子公司增資	-	-	-	-	-	-	-	53,393	-	53,393
民國一〇九年十二月三十一日餘額	\$ 365,029	92,092	169,509	-	671,562	(4,353)	(45,530)	1,248,309	34,158	1,331,183

(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

~7~



會計主管：薛美黛



世德工業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國一一〇年及一〇九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	110年度	109年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 171,093	124,025
調整項目：		
收益費損項目		
預期信用減損損失(利益)數	7,909	(617)
折舊費用	90,539	94,770
攤銷費用	6,185	5,713
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失	15,017	13,200
利息費用	18,981	25,468
利息收入	(575)	(4,413)
股利收入	-	(4)
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	19	-
處分投資性不動產利益	(6,020)	-
處分投資利益	-	(9)
未實現外幣兌換損失	28,589	15,639
其他	-	84
收益費損項目合計	160,644	149,831
與營業活動相關之資產/負債變動數：		
應收票據(增加)減少	(4)	847
應收帳款(增加)減少	(93,058)	28,021
應收帳款—關係人增加	-	(1,582)
其他應收款增加	(44,335)	(1,786)
其他應收款—關係人減少	346	15,809
存貨(增加)減少	(391,415)	69,848
其他流動資產(增加)減少	(10,835)	6,216
合約負債減少	(664)	(733)
應付票據增加(減少)	61,104	(10,482)
應付帳款增加	11,045	10,286
應付帳款—關係人減少	-	(600)
其他應付款增加(減少)	14,158	(7,338)
其他流動負債(減少)增加	(5,764)	4,087
淨確定福利負債(減少)增加	(9,644)	463
調整項目合計	(308,422)	262,887
營運產生之現金(流出)流入	(137,329)	386,912
收取之利息	983	5,889
收取之股利	-	4
支付之利息	(24,136)	(26,953)
支付之所得稅	(23,455)	(23,742)
營業活動之淨現金(流出)流入	(183,937)	342,110
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
取得不動產、廠房及設備	(12,002)	(19,669)
處分不動產、廠房及設備	743	-
存出保證金增加	(3,242)	(87)
取得無形資產	(955)	(3,088)
處分投資性不動產	11,532	-
其他金融資產(增加)減少	(53,182)	16,497
其他非流動資產(增加)減少	(8,399)	3,971
投資活動之淨現金流出	(65,505)	(2,367)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)	86,502	(342,983)
長期應付票據及款項—關係人減少	(34,160)	(91,949)
租賃本金償還	(55,153)	(60,375)
發放現金股利	(60,786)	(83,041)
子公司現金增資	34,158	-
庫藏股票買回成本	-	(26,095)
發行可轉換公司債	440,832	-
籌資活動之淨現金流入(流出)	411,393	(604,443)
匯率變動對現金及約當現金之影響	(26,214)	(3,130)
本期現金及約當現金增加(減少)數	135,737	(267,830)
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	\$ 351,987	216,250

(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：薛美黛



世德工業股份有限公司及子公司
合併財務報告附註
民國一一〇年度及一〇九年度
(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一一一年三月二十九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」
- 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」

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

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(十六)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。

(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。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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
			110.12.31	109.12.31	
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：

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

- 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。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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：

- 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；

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

- 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；
- 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。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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)複合金融工具

合併公司所發行之複合金融工具係持有人擁有選擇權可轉換為股本之轉換公司債（以新台幣計價），其發行股份之數量並不會隨其公允價值變動而有所不同。

複合金融工具負債組成部分，其原始認列金額係以不包括權益轉換權之類似負債之公允價值衡量。權益組成部分之原始認列金額則以整體複合金融工具公允價值與負債組成部分公允價值二者間之差額衡量。任何直接可歸屬之交易成本依原始負債及權益之帳面金額比例，分攤至負債及權益組成部分。

原始認列後，複合金融工具之負債組成部分係採有效利率法以攤銷後成本衡量。複合金融工具之權益組成部分，原始認列後不予重新衡量。

與金融負債相關之利息係認列為損益。金融負債於轉換時重分類為權益，其轉換不認列損益。

(5)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。

(6)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。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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。

(7)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。

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

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。

1.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。

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。

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。

2.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。

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。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(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。

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。

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)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。

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。

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。

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。

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。

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。合併公司之潛在稀釋普通股包括可轉換公司債及得以股票發放之員工酬勞。

(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

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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。

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(九)。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	<u>110.12.31</u>	<u>109.12.31</u>
庫存現金	\$ 383	440
支票存款及活期存款	351,604	158,894
定期存款	-	56,916
合併現金流量表所列之現金及約當現金	<u>\$ 351,987</u>	<u>216,250</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

	<u>110.12.31</u>	<u>109.12.31</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	\$ 96	80
可轉換公司債嵌入衍生性工具	160	-
衍生工具－買權	<u>11,650</u>	<u>26,683</u>
	<u>\$ 11,906</u>	<u>26,763</u>

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	<u>110.12.31</u>	<u>109.12.31</u>
流動	\$ 11,746	26,763
非流動	<u>160</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 11,906</u>	<u>26,763</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.合併公司發行可轉換公司債，其嵌入式衍生性工具之揭露，請詳附註六(十三)。
- 3.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。
- 4.民國一〇一〇年及一〇九年十二月三十一日，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(含關係人)

	<u>110.12.31</u>	<u>109.12.31</u>
應收票據—因營業而發生	\$ 47	43
應收帳款—按攤銷後成本衡量	321,229	246,851
應收帳款—透過其他綜合損益按公允價值衡量	24,108	21,176
應收帳款—關係人—按攤銷後成本衡量	-	4,541
減：備抵損失	<u>(6,014)</u>	<u>(4,347)</u>
	<u>\$ 339,370</u>	<u>268,264</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：

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	110.12.31		
	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	\$ 249,976	0.28 %	694
逾期1~90天	83,936	0.21 %	174
逾期91~210天	4,673	10.59 %	495
逾期211~360天	844	16.82 %	142
逾期361~540天	356	34.83 %	124
逾期541~730天	1,684	27.91 %	470
逾期731天以上	3,915	100 %	3,915
合計	<u>\$ 345,384</u>		<u>6,014</u>

	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>

合併公司應收票據及應收帳款之備抵損失變動表如下：

	110年度	109年度
期初餘額	\$ 4,347	4,879
減損損失之認列(迴轉)	7,909	(617)
因無法收回而沖銷之金額	(5,996)	-
匯率變動之影響	(246)	85
期末餘額	<u>\$ 6,014</u>	<u>4,347</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：

	110.12.31	109.12.31
讓售應收帳款帳面金額	\$ <u>98,382</u>	<u>94,410</u>
除列金額	\$ <u>74,274</u>	<u>73,234</u>
已預支價款之帳面價值	\$ <u>65,562</u>	<u>65,510</u>
利率區間	<u>1.295 %</u>	<u>1.295 %</u>
應收保留款	\$ <u>6,393</u>	<u>7,247</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>110.12.31</u>	<u>109.12.31</u>
商品	\$ 473,699	468,548
原料	163,182	68,150
在製品	337,032	173,060
製成品	172,966	105,526
在途存貨	<u>42,752</u>	<u>38,720</u>
	<u><u>\$ 1,189,631</u></u>	<u><u>854,004</u></u>

銷貨成本明細如下：

	<u>110年度</u>	<u>109年度</u>
已出售存貨成本	\$ 1,673,803	1,498,827
存貨跌價損失(回升利益)	(3,740)	11,613
其他	<u>(18,040)</u>	<u>(9,659)</u>
	<u><u>\$ 1,652,023</u></u>	<u><u>1,500,781</u></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>110.12.31</u>	<u>109.12.31</u>
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：

	<u>110.12.31</u>	<u>109.12.31</u>
流動資產	\$ 632,759	635,325
非流動資產	372,328	467,626
流動負債	(525,656)	(526,361)
非流動負債	<u>(310,300)</u>	<u>(453,536)</u>
淨資產	<u><u>\$ 169,131</u></u>	<u><u>123,054</u></u>
非控制權益期末帳面金額	<u><u>\$ 82,874</u></u>	<u><u>60,296</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)

	110年度	109年度
營業收入	\$ <u>1,073,090</u>	<u>911,586</u>
本期淨利(損)	\$ (7,030)	22,131
其他綜合損益	(16,602)	10,839
綜合損益總額	\$ <u>(23,632)</u>	<u>32,970</u>
歸屬於非控制權益之本期淨利(損)	\$ <u>(3,445)</u>	<u>10,844</u>
歸屬於非控制權益之綜合損益總額	\$ <u>(11,580)</u>	<u>16,155</u>
	110年度	109年度
營業活動現金流量	\$ (7,008)	91,323
投資活動現金流量	(7,711)	(1,167)
籌資活動現金流量	16,202	(85,478)
現金及約當現金增加數	\$ <u>1,483</u>	<u>4,678</u>

(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	-	-	6,384	90	-	5,160	368	12,002
重 分 類	-	-	7,098	-	-	71	-	7,169
處 分	-	-	(70)	-	(1,524)	(3)	-	(1,597)
匯率變動之影響	-	-	(5,608)	-	(143)	(3,106)	(2,072)	(10,929)
民國110年12月31日餘額	\$ <u>56,838</u>	<u>200,194</u>	<u>353,639</u>	<u>16,547</u>	<u>4,967</u>	<u>45,412</u>	<u>18,883</u>	<u>696,480</u>
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>20,587</u>	<u>689,835</u>
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	-	3,934	26,347	847	277	3,874	2,108	37,387
處 分	-	-	(70)	-	(762)	(3)	-	(835)
匯率變動之影響	-	-	(3,314)	-	(125)	(2,523)	(1,300)	(7,262)
民國110年12月31日餘額	\$ <u>-</u>	<u>30,131</u>	<u>220,965</u>	<u>7,292</u>	<u>4,959</u>	<u>35,610</u>	<u>12,783</u>	<u>311,740</u>
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>11,975</u>	<u>282,450</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	租賃改良	合 計
帳面金額：								
民國110年12月31日	\$ 56,838	170,063	132,674	9,255	8	9,802	6,100	384,740
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109年1月1日	\$ 56,838	177,721	154,314	11,051	2,022	11,606	10,417	423,969

處分損益請詳附註六(廿一)。

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
增 添	-	-	-	4,636	-	-	4,636
減 少	-	-	(25,145)	-	(2,352)	-	(27,497)
匯率變動之影響	-	(33,295)	(14,514)	(329)	(591)	(522)	(49,251)
民國110年12月31日餘額	\$ 14,542	298,494	118,353	9,471	4,151	4,710	449,721
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
減 少	-	(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
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	259	23,274	25,288	1,906	1,186	1,239	53,152
減 少	-	-	(25,145)	-	(2,352)	-	(27,497)
匯率變動之影響	-	(6,629)	(6,730)	(193)	(410)	(323)	(14,285)
民國110年12月31日餘額	\$ 777	69,933	60,802	4,263	3,113	3,532	142,420
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
減 少	-	(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
帳面金額：							
民國110年12月31日	\$ 13,765	228,561	57,551	5,208	1,038	1,178	307,301
民國109年12月31日	\$ 14,024	278,501	90,623	2,614	2,405	2,616	390,783
民國109年1月1日	\$ 14,283	291,380	116,116	2,687	4,574	3,779	432,819

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12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
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12月31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12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
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>
帳面金額：			
民國110年12月31日	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
民國109年12月31日	<u>\$ 2,061</u>	<u>3,451</u>	<u>5,512</u>
民國109年1月1日	<u>\$ 2,061</u>	<u>3,568</u>	<u>5,629</u>
公允價值：			
民國110年12月31日			<u>\$ -</u>
民國109年12月31日			<u>\$ 6,482</u>

處分損益請詳附註六(廿一)。

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。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(九)無形資產

合併公司無形資產之變動明細如下：

	商 譽	商標權	客戶關係	電腦軟體	總計
民國110年1月1日餘額	\$ 57,616	21,861	45,373	3,088	127,938
單獨取得	-	-	-	955	955
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 57,616</u>	<u>21,861</u>	<u>45,373</u>	<u>4,043</u>	<u>128,893</u>
民國109年1月1日餘額	\$ 57,616	21,861	45,373	-	124,850
單獨取得	-	-	-	3,088	3,088
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>
攤銷及減損損失：					
民國110年1月1日餘額	\$ -	4,372	9,074	334	13,780
本期攤銷	-	1,749	3,630	806	6,185
民國110年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>6,121</u>	<u>12,704</u>	<u>1,140</u>	<u>19,965</u>
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>
帳面價值：					
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 57,616</u>	<u>15,740</u>	<u>32,669</u>	<u>2,903</u>	<u>108,928</u>
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109年1月1日餘額	<u>\$ 57,616</u>	<u>19,238</u>	<u>39,929</u>	<u>-</u>	<u>116,783</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，民國一一〇年度之折現率為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。

依據民國一一〇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.於民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日，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)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：

	110.12.31	109.12.31
預付貨款	\$ 13,213	10,654
其他預付款項	5,004	2,174
其他	8,330	10,607
其他流動資產合計	<u>\$ 26,547</u>	<u>23,435</u>
預付設備款	\$ 4,731	3,237
存出保證金	5,359	2,243
其他	2,128	2,670
其他非流動資產合計	<u>\$ 12,218</u>	<u>8,150</u>

(十一)其他金融資產－流動

	110.12.31	109.12.31
受限制銀行存款	<u>\$ 132,864</u>	<u>79,682</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。

(十二)短期借款

合併公司短期借款之明細如下：

	110.12.31	109.12.31
無擔保銀行借款	\$ 219,800	159,520
擔保銀行借款	110,000	72,860
銀行透支	125,565	170,903
合 計	<u>\$ 455,365</u>	<u>403,283</u>
利率區間	<u>0.34 %~4.72%</u>	<u>0.28%~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)應付公司債

合併公司發行無擔保公司債資訊如下：

	110.12.31
發行轉換公司債總金額	\$ 400,000
減：應付公司債折價未攤銷餘額	(17,252)
期末應付公司債餘額	<u>\$ 382,748</u>
嵌入式衍生工具－贖回權(列報於透過損益按公允價值衡量之金融資產)	<u>\$ 160</u>
權益組成部分－轉換權(列入資本公積－認股權)	<u>\$ 53,393</u>

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

上述可轉換公司債負債組成部分原始認列有效利率為1.50%。認列之利息費用金額，請詳附註六(廿一)。

本公司於民國一一〇年十二月八日發行國內第一次無擔保轉換公司債，金額計400,000千元。主要發行條款如下：

- 1.發行總額：新台幣400,000千元。
- 2.發行價格：按票面金額之110.21%發行。
- 3.發行期限：三年，到期日為民國一一三年十二月八日。
- 4.票面利率：0%。
- 5.轉換標的：本公司普通股。
- 6.轉換價格：

發行時原始轉換價格訂為每股63.1元。惟本轉換公司債發行後，若符合下列條件之一者，轉換價格依發行條款規定公式調整之：

- (1)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換發普通股股份者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。
- (2)遇本公司發放普通股現金股利時。
- (3)遇本公司以低於每股時價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時。
- (4)遇本公司非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少時。

民國一一〇年十二月三十一日之轉換價格為每股新台幣63.1元。

7.轉換期間：

債權人自本轉換公司債發行滿三個月之次日起至到期日止，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；(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起始日至新股換發股票開始交易日前一日止，不得請求轉換之外，得隨時向本公司請求依本辦法將本轉換公司債轉換為本公司普通股股票。

8.債券持有人之賣回權：無。

9.本公司贖回權：

- (1)本轉換公司債於自發行日起滿三個月之次日起至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，本公司得按債券面額以現金贖回其流通在外之本轉換公司債。
- (2)本債券於發行滿三個月之次日起至發行期間屆滿前四十日止，本債券流通在外餘額低於原發行總額之百分之十時，本公司得按債券面額以現金收回其流通在外之本轉換公司債。

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)租賃負債

合併公司租賃負債之帳面價值如下：

	110.12.31	109.12.31
流動	\$ 37,436	57,405
非流動	\$ 232,192	293,624

到期分析請詳附註六(廿二)金融工具。

租賃認列於損益之金額如下：

	110年度	109年度
租賃負債之利息費用	\$ 4,810	5,796
短期租賃之費用	\$ -	4
低價值租賃資產之費用(不包含短期租賃之低價值租賃)	\$ 8,788	8,370
新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓(認列為其他收入)	\$ -	33

租賃認列於現金流量表之金額如下：

	110年度	109年度
租賃之現金流出總額	\$ 68,751	74,545

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。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(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：

	<u>110.12.31</u>	<u>109.12.31</u>
確定福利義務現值	\$ 22,140	32,974
計畫資產之公允價值	<u>(22,060)</u>	<u>(15,694)</u>
淨確定福利負債	<u>\$ 80</u>	<u>17,280</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22,060千元。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>110年度</u>	<u>109年度</u>
1月1日確定福利義務	\$ 32,974	29,218
當期服務成本及利息	793	920
淨確定福利負債再衡量數		
—經驗調整之精算損益	(7,536)	2,470
—因財務假設變動所產生之精算損益	127	366
計畫支付之福利	<u>(4,218)</u>	<u>-</u>
12月31日確定福利義務	<u>\$ 22,140</u>	<u>32,974</u>

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(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：

	110年度	109年度
1月1日計畫資產之公允價值	\$ 15,694	14,792
利息收入	127	149
淨確定福利負債再衡量數		
—計畫資產報酬(不含當期利息)	147	445
已提撥至計畫之金額	10,310	308
計畫已支付之福利	(4,218)	-
12月31日計畫資產之公允價值	<u>\$ 22,060</u>	<u>15,694</u>

(4)認列為損益之費用

合併公司列報為費用之明細如下：

	110年度	109年度
當期服務成本	\$ 529	628
淨確定福利負債之淨利息	137	143
	<u>\$ 666</u>	<u>771</u>
營業成本	\$ 256	283
推銷費用	123	149
管理費用	245	291
研究發展費用	42	48
	<u>\$ 666</u>	<u>771</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：

	110.12.31	109.12.31
折現率	0.70 %	0.80 %
未來薪資增加率	2.00 %	2.00 %

本公司預計於民國一一〇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245千元。

確定福利計畫之加權平均存續期間為12.9年。

(6)敏感度分析

民國一一〇年及一〇九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：

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	對確定福利義務之影響	
	增加0.25%	減少0.25%
110年12月31日		
折現率	\$ (314)	325
109年12月31日		
折現率	(456)	472
	對確定福利義務之影響	
	增加1%	減少1%
110年12月31日		
未來薪資增加率	\$ 1,328	(1,199)
109年12月31日		
未來薪資增加率	1,947	(1,729)

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。

本公司民國一一〇年度及一〇九年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為7,100千元及7,305千元，已提撥至勞工保險局。

3.其他

本公司民國一一〇年度依優惠退休辦法規定，另行支付退休金720千元。

(十六)所得稅

1.所得稅費用

合併公司民國一一〇年度及一〇九年度之所得稅費用明細如下：

	110年度	109年度
當期所得稅費用(利益)		
當期產生	\$ 37,206	24,283
調整前期之當期所得稅	(484)	(172)
	<u>36,722</u>	<u>24,111</u>
遞延所得稅費用(利益)		
暫時性差異之發生及迴轉	(5,345)	(1,829)
所得稅費用	<u>\$ 31,377</u>	<u>22,282</u>

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司民國一一〇年及一〇九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>110年度</u>	<u>109年度</u>
不重分類至損益之項目：		
確定福利計劃之再衡量數	\$ <u>1,511</u>	<u>(478)</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>(1,693)</u>	<u>1,105</u>

合併公司民國一一〇年度及一〇九年度所得稅費用與稅前淨利之關係調節如下：

	<u>110年度</u>	<u>109年度</u>
稅前淨利	\$ <u>171,093</u>	<u>124,025</u>
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅	\$ 34,577	24,253
外國轄區稅率差異影響數	(209)	2,214
遞延所得稅資產之調整	540	(3,831)
未分配盈餘加徵	263	2,046
免稅所得	(2,305)	(1,414)
投資抵減	(1,050)	(825)
前期高估	(484)	(172)
其他	<u>45</u>	<u>11</u>
	\$ <u>31,377</u>	<u>22,282</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

民國一一〇年度及一〇九年度遞延所得稅資產及負債之變動如下：

	<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>
遞延所得稅資產：								
民國110年1月1日餘額	\$ 10,067	10,300	4,249	8,616	3,128	-	1,320	37,680
貸記(借記)損益表	717	(42)	(1,929)	3,007	2,590	-	1,002	5,345
貸記(借記)其他綜合損益	-	-	(1,511)	-	-	1,089	-	(422)
民國110年12月31日餘額	\$ <u>10,784</u>	<u>10,258</u>	<u>809</u>	<u>11,623</u>	<u>5,718</u>	<u>1,089</u>	<u>2,322</u>	<u>42,603</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>

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	<u>國外營運機 構換算差額</u>
遞延所得稅負債：	
民國110年1月1日餘額	\$ 604
借記(貸記)其他綜合損益	<u>(604)</u>
民國110年12月31日餘額	<u>\$ -</u>
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一〇八年度。

(十七)資本及其他權益

1.股本

民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日，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>110.12.31</u>	<u>109.12.31</u>
發行股票溢價	\$ 38,440	38,440
員工認購權－已失效	259	259
可轉換公司債轉換權	<u>53,393</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 92,092</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。

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。

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。於民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日，該項特別盈餘公積餘額分別為0千元及2,003千元。

(3)盈餘分配

本公司分別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及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。有關分派予業主股利之金額如下：

	109年度		108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	\$ 1.7	<u>60,786</u>	2.3	<u>83,041</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。民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日止，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。

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：

	110年度	109年度
1月1日	\$ 2,420	(2,003)
合併公司	(6,773)	4,423
12月31日餘額	<u>\$ (4,353)</u>	<u>2,420</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：

	110年度	109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>143,161</u>	<u>90,899</u>
普通股加權平均流通在外股數(千股)	<u>35,756</u>	<u>35,935</u>
基本每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ <u>4.00</u>	<u>2.53</u>
稀釋每股盈餘		
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利(基本)	\$ 143,161	90,899
可轉換公司債之利息費用及其他收益或費損之稅後影響數	<u>296</u>	<u>-</u>
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利(稀釋)	\$ <u>143,457</u>	<u>90,899</u>
普通股加權平均流通在外股數(千股)	35,756	35,935
員工酬勞之影響(千股)	94	112
可轉換公司債之影響(千股)	<u>399</u>	<u>-</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>36,249</u>	<u>36,047</u>
稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ <u>3.96</u>	<u>2.52</u>

(十九)客戶合約之收入

1.收入之細分

	110年度	109年度
產品類別：		
金屬零件	\$ 2,191,333	1,888,557
其他	<u>93,442</u>	<u>101,954</u>
	\$ <u>2,284,775</u>	<u>1,990,511</u>

2.合約餘額

	110.12.31	109.12.31	109.1.1
應收票據	\$ 47	43	890
應收帳款淨額	339,323	263,680	293,888
應收帳款－關係人	<u>-</u>	<u>4,541</u>	<u>2,784</u>
合 計	\$ <u>339,370</u>	<u>268,264</u>	<u>297,562</u>
合約負債	\$ <u>424</u>	<u>1,088</u>	<u>1,841</u>

應收票據、應收帳款及其減損之揭露請詳附註六(三)。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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度及一〇九年度認列為收入之金額分別為598千元及1,674千元。

(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。

本公司民國一一〇年度及一〇九年度員工酬勞估列金額分別為5,025千元及3,127千元，董事及監察人酬勞估列金額分別為1,204千元及1,517千元，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，並列報為民國一一〇年度及一〇九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一一〇年度及一〇九年度合併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

合併公司利息收入明細如下：

	110年度	109年度
銀行存款利息	\$ 559	4,394
其他利息收入	16	19
	<u>\$ 575</u>	<u>4,413</u>

2.其他收入

合併公司之其他收入明細如下：

	110年度	109年度
股利收入	\$ -	4
租金收入	853	1,479
政府補助款收入	10,799	9,346
債務轉列收入	-	83,646
其他	21,033	18,290
	<u>\$ 32,685</u>	<u>112,765</u>

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

3.其他利益及損失

合併公司之其他利益及損失明細如下：

	<u>110年度</u>	<u>109年度</u>
外幣兌換損失	\$ (26,887)	(38,810)
透過損益按公允價值衡量之金融資產評價淨損失	(15,017)	(13,200)
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	-
處分投資利益	-	9
其他利益及損失	-	(117)
	<u>\$ (35,903)</u>	<u>(52,118)</u>

4.財務成本

合併公司財務成本明細如下：

	<u>110年度</u>	<u>109年度</u>
利息費用		
借款利息	\$ (13,794)	(19,671)
押金設算息	-	(1)
租賃負債	(4,810)	(5,796)
應付公司債折價攤銷	(371)	-
其他	(6)	-
	<u>\$ (18,981)</u>	<u>(25,468)</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。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，民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日均未有提列備抵損失之情形。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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12月31日							
非衍生金融負債							
短期借款	\$ 455,365	(455,365)	(455,365)	-	-	-	-
應付票據	146,531	(146,531)	(146,531)	-	-	-	-
應付帳款	182,766	(182,766)	(182,766)	-	-	-	-
其他應付款	69,291	(69,291)	(69,291)	-	-	-	-
應付公司債	382,748	(400,000)	-	-	-	(400,000)	-
租賃負債	269,628	(295,080)	(23,006)	(18,286)	(31,713)	(68,036)	(154,039)
長期應付票據及款項(含關係人)	94,200	(94,200)	-	-	(94,200)	-	-
合 計	<u>\$ 1,600,529</u>	<u>(1,643,233)</u>	<u>(876,959)</u>	<u>(18,286)</u>	<u>(125,913)</u>	<u>(468,036)</u>	<u>(154,039)</u>
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>

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：

	110.12.31			109.12.31		
	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	\$ 17,362	27.68	480,573	12,422	28.458	353,512
歐元	6,963	31.40	218,645	4,492	34.88	156,672
<u>非貨幣性項目</u>						
歐元	371	31.40	11,650	765	34.88	26,683
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	353	27.68	9,773	226	28.558	6,447
歐元	1,822	31.40	57,197	239	35.22	8,433

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)。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(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，合併公司民國一一〇年度及一〇九年度之稅後淨利將分別增加或減少5,058千元及3,962千元，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，民國一一〇年度及一〇九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26,887千元及38,810千元。

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，民國一一〇年度及一〇九年度之稅後淨利將分別減少或增加911千元及807千元，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年度	109年度
上漲3%	\$ <u>3</u>	<u>2</u>
下跌3%	\$ <u>(3)</u>	<u>(2)</u>

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：

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

110.12.31					
	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	\$ 11,650	-	11,650	-	11,650
強制透過損益按公允價值衡量之非衍生金融資產	96	96	-	-	96
可轉換公司債贖回權	160	-	160	-	160
小計	<u>11,906</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	24,108	-	24,108	-	24,108
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金	351,987	-	-	-	-
應收票據及帳款	315,262	-	-	-	-
其他應收款(含關係人)	63,988	-	-	-	-
其他金融資產	132,864	-	-	-	-
存出保證金	5,359	-	-	-	-
小計	<u>869,460</u>				
金融資產合計	<u>\$ 905,474</u>				
按攤銷後成本衡量之金融負債					
銀行借款	\$ 455,365	-	-	-	-
應付票據及帳款	329,297	-	-	-	-
其他應付款	69,291	-	-	-	-
應付公司債	382,748	-	386,960	-	386,960
租賃負債	269,628	-	-	-	-
長期應付票據及款項(含關係人)	94,200	-	-	-	-
金融負債合計	<u>\$ 1,600,529</u>				

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	<u>26,763</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	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	<u>566,854</u>				
金融資產合計	<u>\$ 614,793</u>				
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	<u>\$ 1,229,429</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。另，合併公司可轉換公司債贖回權係以二元樹法進行評價。

(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。

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。

(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，民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日，合併公司提供之背書保證分別為218,400千元及139,520千元。

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

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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。

(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。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

民國一一〇年度合併公司之資本管理策略與民國一〇九年度一致。民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日之負債資本比率如下：

	<u>110.12.31</u>	<u>109.12.31</u>
負債總額	\$ <u>1,640,900</u>	<u>1,281,207</u>
資本總額	\$ <u>2,972,083</u>	<u>2,454,722</u>
負債資本比率	<u>55.21 %</u>	<u>52.19 %</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：

	<u>110.1.1</u>	<u>現金流量</u>		<u>非現金之 變動</u>		<u>110.12.31</u>
短期借款	\$ 403,283	86,502	匯率變動 (34,420)	折價攤銷 -	其他變動 -	455,365
租賃負債	351,029	(55,153)	(30,884)	-	4,636	269,628
應付公司債	-	440,832	-	371	(58,455)	382,748
長期應付票據及款項－ 關係人	<u>139,390</u>	<u>(34,160)</u>	<u>(11,030)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>94,200</u>
	<u>\$ 893,702</u>	<u>438,021</u>	<u>(76,334)</u>	<u>371</u>	<u>(53,819)</u>	<u>1,201,941</u>

	<u>109.1.1</u>	<u>現金流量</u>		<u>非現金之 變動</u>		<u>109.12.31</u>
短期借款	\$ 734,395	(342,983)	匯率變動 11,871	租金給付 之變動 -		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>139,390</u>	
	<u>\$ 1,356,919</u>	<u>(495,307)</u>	<u>32,123</u>	<u>(33)</u>	<u>893,702</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

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(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：

	110年度	109年度
其他關係人－Max Mothes S.r.L.	\$ -	591

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：

	110年度	109年度
其他關係人－Max Mothes S.r.L.	\$ -	1,141

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	110.12.31	109.12.31
應收帳款	其他關係人－Max Mothes S.r.L.	\$ -	4,541
其他應收款	其他關係人－CS Beteiligungs GmbH	1,434	1,958
		\$ 1,434	6,499

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	110.12.31	109.12.31
其他關係人－CS Beteiligungs GmbH	\$ 94,200	139,390

(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)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年度	109年度
短期員工福利	\$ 15,541	14,889
退職後福利	2,040	1,745
	\$ 17,581	16,634

合併公司民國一一〇年度提供成本4,693千元之汽車一輛，供主要管理人員使用。

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	110.12.31	109.12.31
存貨	短期借款	\$ 506,586	490,929
其他金融資產—流動—定期存款	短期借款	132,864	79,682
不動產、廠房及設備	短期及長期借款	17,820	105,255
		<u>\$ 657,270</u>	<u>675,866</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：

	110.12.31	109.12.31
取得不動產、廠房及設備	<u>\$ 8,119</u>	<u>457</u>

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：無。

十二、其 他

員工福利、折舊及攤銷費用彙總如下：

	110年度	109年度
員工福利費用		
薪資費用	\$ 313,359	274,801
勞健保費用	49,714	43,300
退休金費用	8,486	8,076
其他用人費用	7,738	7,129
折舊費用	90,539	94,770
攤銷費用	6,185	5,713
	<u>\$ 476,021</u>	<u>433,789</u>

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	67,380	-	-	-	短期融通資金必要	-	營業週轉	-	-	-	124,831	449,324	(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	1,248,309	235,110	218,400	218,400	-	17.50 %	1,248,309	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	96	-	96	-	-

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	30,661	依雙方約定辦理	1.34 %
				進貨	2,315		0.10 %
				應收帳款	12,495		0.42 %
				其他應收款	1,041		0.04 %
				應付帳款	273		0.01 %
1	Max Mothes GmbH	Max Mothes Baglanti Elemanlari San.ve Tic. Ltd. Sti.	3	銷貨收入	3,116	依雙方約定辦理	0.14 %
				應收帳款	4,571		0.15 %
3	Max Mothes Baglanti Elemanlari San.ve Tic. Ltd. Sti.	Max Mothes GmbH	3	銷貨收入	646	依雙方約定辦理	0.03 %

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。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(二)轉投資事業相關資訊：

民國一一〇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			期中最高持股或出賣情形	被投資公司本期損益	本期編列之投資損益	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 %	143,872	51 %	(1,651)	(3,586)	(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 %	(380)	100 %	(339)	(339)	(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	480,000	100 %	2,339	100 %	(3,362)	(3,362)	(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	6,866,850	18.81 %
岡部株式會社	3,032,400	8.30 %

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。

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年度				
收 入：				
來自外部客戶收入	\$ 1,211,685	1,073,090	-	2,284,775
部門間收入	32,976	3,762	(36,738)	-
利息收入	686	35	(146)	575
收入合計	<u>\$ 1,245,347</u>	<u>1,076,887</u>	<u>(36,884)</u>	<u>2,285,350</u>
利息費用	<u>\$ 1,844</u>	<u>17,283</u>	<u>(146)</u>	<u>18,981</u>
折舊與攤銷	<u>\$ 32,479</u>	<u>58,866</u>	<u>5,379</u>	<u>96,724</u>
應報導部門損益	<u>\$ 146,747</u>	<u>(1,652)</u>	<u>(5,379)</u>	<u>139,716</u>
應報導部門資產	<u>\$ 2,067,062</u>	<u>956,677</u>	<u>(51,656)</u>	<u>2,972,083</u>
應報導部門負債	<u>\$ 818,753</u>	<u>835,956</u>	<u>(13,809)</u>	<u>1,640,900</u>
	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>

(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	110年度	109年度
金屬零件	\$ 2,191,333	1,888,557
其他	93,442	101,954
合 計	<u>\$ 2,284,775</u>	<u>1,990,511</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	110年度	109年度
來自外部客戶收入：		
美 洲	\$ 870,008	798,711
歐 洲	1,309,331	1,095,122
亞 洲	104,341	95,980
其他地區	1,095	698
	<u>\$ 2,284,775</u>	<u>1,990,511</u>
	110.12.31	109.12.31
非流動資產：		
歐 洲	\$ 322,655	412,730
亞 洲	485,173	511,015
合 計	<u>\$ 807,828</u>	<u>923,745</u>

(五)主要客戶資訊

合併公司民國一一〇年度及一〇九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。

附件十

111 年度合併財務報告及會計師查核報告

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
民國一一一年度及一一〇年度

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
(六)重要會計項目之說明	24～51
(七)關係人交易	51～52
(八)抵質押之資產	52
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	52
(十)重大之災害損失	52
(十一)重大之期後事項	52
(十二)其 他	53
(十三)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	53～54
2.轉投資事業相關資訊	54
3.大陸投資資訊	54
4.主要股東資訊	54～55
(十四)部門資訊	55～56

聲 明 書

本公司民國一一一年度(自民國一一一年一月一日至一一一年十二月三十一日止)依「關係企業合併營業報告書、關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依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：民國一一二年三月二十九日



安侯建業聯合會計師事務所
KPMG

高雄市801647前金區中正四路211號12樓之6
12th Fl., - 6, No. 211, Zhongzheng 4th Road,
Kaohsiung City 801647, Taiwan (R.O.C.)

電話 Tel	+ 886 7 213 0888
傳真 Fax	+ 886 7 271 3721
網址 Web	home.kpmg/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)民國一一一年及一一〇年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一一一年及一一〇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一一一年及一一〇年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一一一年及一一〇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，對世德集團民國一一一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(九)。

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一一一年度及一一〇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。

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

- 1.辨認並評估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一一一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：

陳永祥

陳國宗



證券主管機關：金管證審字第1110338100號
核准簽證文號：(89)台財證(六)第62474號
民國一一二年三月二十九日



世德工業股份有限公司

合併資產負債表

民國一〇一一年度一月三十一日

單位：新台幣千元

		111.12.31		110.12.31	
		金額	%	金額	%
資產					
流動資產：					
1100 現金及約當現金(附註六(一))		\$ 646,601	20	351,987	12
1110 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動(附註六(二))		-	-	11,746	-
1150 應收票據(附註六(三))		6	-	47	-
1170 應收帳款淨額(附註六(三)及八)		418,147	13	339,323	11
1200 其他應收款		25,312	1	62,554	2
1210 其他應收款－關係人(附註七)		75	-	1,434	-
130X 存貨淨額(附註六(四)及八)		1,201,648	37	1,189,631	40
1470 其他流動資產－流動(附註六(十))		47,690	2	26,547	1
1476 其他金融資產－流動(附註六(十一)及八)		65,040	2	132,864	5
流動資產合計		<u>2,404,519</u>	<u>75</u>	<u>2,116,133</u>	<u>71</u>
非流動資產：					
1510 透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動(附註六(二)(十三))		184	-	160	-
1600 不動產、廠房及設備(附註六(六)及八)		377,060	12	384,740	13
1755 使用權資產(附註六(七))		275,528	9	307,301	11
1780 無形資產(附註六(九))		102,638	3	108,928	4
1840 遞延所得稅資產(附註六(十六))		46,320	1	42,603	1
1990 其他非流動資產(附註六(十))		8,442	-	12,218	-
非流動資產合計		<u>810,172</u>	<u>25</u>	<u>855,950</u>	<u>29</u>
		<u>\$ 3,214,691</u>	<u>100</u>	<u>\$ 2,972,083</u>	<u>100</u>
負債及權益					
流動負債：					
短期借款(附註六(十二)及八)		\$ 382,974	12	455,365	16
合約負債－流動(附註六(十九))		2,473	-	424	-
應付票據		136,764	4	146,531	5
應付帳款		231,658	7	182,766	6
其他應付款		76,951	2	69,291	2
本期所得稅負債		79,394	2	37,161	1
租賃負債－流動(附註六(十四))		28,947	-	37,436	1
其他流動負債		994	-	2,706	-
流動負債合計		<u>940,155</u>	<u>27</u>	<u>931,680</u>	<u>31</u>
非流動負債：					
應付公司債(附註六(十三))		149,297	5	382,748	13
租賃負債－非流動(附註六(十四))		212,894	7	232,192	8
長期應付票據及款項－關係人(附註七)		113,820	4	94,200	3
淨確定福利負債－非流動(附註六(十五))		5,823	-	80	-
其他非流動負債		481,834	16	709,220	24
非流動負債合計		<u>1,421,989</u>	<u>43</u>	<u>1,640,900</u>	<u>55</u>
負債總計		<u>2,362,144</u>	<u>73</u>	<u>2,572,580</u>	<u>86</u>
歸屬於母公司業主之權益(附註六(十三)(十七))：					
股本		3100		3100	
資本公積		3200		3200	
保留盈餘：		3300		3300	
法定盈餘公積		3310		3310	
特別盈餘公積		3320		3320	
未分配盈餘		3350		3350	
其他權益		3400		3400	
庫藏股票		3500		3500	
歸屬母公司業主之權益合計		<u>16,100</u>	<u>0.5</u>	<u>16,100</u>	<u>0.5</u>
非控制權益(附註六(五))		36XX		36XX	
權益總計		<u>16,100</u>	<u>0.5</u>	<u>16,100</u>	<u>0.5</u>
負債及權益總計		<u>\$ 3,214,691</u>	<u>100</u>	<u>\$ 2,972,083</u>	<u>100</u>



董事長：陳光裕

經理人：曾飛誠

(請詳閱後附合併財務報告附註)

~5~

會計主管：方思進



世德工業股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國一一年及一〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	111年度		110年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(十九))	\$ 2,851,164	100	2,284,775	100
5000 營業成本(附註六(四)(十五)(二十)及十二)	1,984,304	69	1,652,023	72
5900 營業毛利	866,860	31	632,752	28
6000 營業費用(附註六(三)(十五)(二十)及十二)：				
6100 推銷費用	338,190	12	246,581	11
6200 管理費用	197,264	7	159,062	8
6300 研究發展費用	10,799	-	26,483	1
6450 預期信用減損損失	5,324	-	7,909	-
營業費用合計	551,577	19	440,035	20
6900 營業利益	315,283	12	192,717	8
7000 營業外收入及支出(附註六(廿一)及七)：				
7100 利息收入	4,284	-	575	-
7010 其他收入	9,678	-	32,685	1
7020 其他利益及損失	66,970	2	(35,903)	(1)
7050 財務成本	(23,555)	(1)	(18,981)	(1)
營業外收入及支出合計	57,377	1	(21,624)	(1)
7900 稅前淨利	372,660	13	171,093	7
7950 減：所得稅費用(附註六(十六))	76,508	3	31,377	1
8200 本期淨利	296,152	10	139,716	6
8300 其他綜合損益：				
8310 不重分類至損益之項目				
8311 確定福利計畫之再衡量數	(5,589)	-	7,556	-
8349 與不重分類之項目相關之所得稅(附註六(十六))	(1,118)	-	1,511	-
不重分類至損益之項目合計	(4,471)	-	6,045	-
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	3,821	-	(16,601)	-
8399 與可能重分類之項目相關之所得稅(附註六(十六))	390	-	(1,693)	-
後續可能重分類至損益之項目合計	3,431	-	(14,908)	-
8300 本期其他綜合損益	(1,040)	-	(8,863)	-
8500 本期綜合損益總額	\$ 295,112	10	130,853	6
本期淨利歸屬於：				
8610 母公司業主	\$ 295,628	10	143,161	6
8620 非控制權益	524	-	(3,445)	-
	\$ 296,152	10	139,716	6
綜合損益總額歸屬於：				
8710 母公司業主	\$ 292,716	10	142,433	6
8720 非控制權益	2,396	-	(11,580)	-
	\$ 295,112	10	130,853	6
每股盈餘(附註六(十八))				
9750 基本每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ 8.05		4.00	
9850 稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ 7.04		3.96	

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：陳光裕



經理人：曾飛誠



~6~

會計主管：方思進



世德工業股份有限公司

合併權益變動表

民國一〇一一年及一〇一〇年十二月三十一日

單位：新台幣千元

歸屬於母公司業主之權益

	其他權益項目									
	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	庫藏股票	歸屬於母公司業主權益總計	非控制權益	權益總額		
民國一〇一一年一月一日餘額	\$ 365,029	160,611	2,003	590,037	2,420	1,113,269	60,296	1,173,565		
本期淨利(損)	-	-	-	143,161	-	143,161	(3,445)	139,716		
本期其他綜合損益	-	-	-	6,045	-	(728)	(8,135)	(8,863)		
本期綜合損益總額	-	-	-	149,206	(6,773)	142,433	(11,580)	130,853		
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	-	-	-	-		
迴轉現金股利	-	8,898	(2,003)	(60,786)	-	(60,786)	-	(60,786)		
發行可轉換公司債	-	-	-	(67,681)	-	-	-	-		
子公司增資	-	-	-	-	-	-	-	-		
民國一〇一〇年十二月三十一日餘額	365,029	169,509	-	671,562	(4,353)	1,248,309	82,874	1,331,183		
本期淨利	-	-	-	295,628	-	295,628	524	296,152		
本期其他綜合損益	-	-	-	(4,471)	1,559	(2,912)	1,872	(1,040)		
本期綜合損益總額	-	-	-	291,157	1,559	292,716	2,396	295,112		
盈餘指撥及分配：										
提列法定盈餘公積	-	14,921	-	(14,921)	-	-	-	-		
提列特別盈餘公積	-	-	4,353	(4,353)	-	-	-	-		
普通股股利	-	14,921	-	(71,512)	-	(71,512)	-	(71,512)		
可轉換公司債轉換	40,243	-	-	(90,786)	-	-	-	-		
民國一〇一一年十二月三十一日餘額	405,272	184,430	4,353	871,933	(2,794)	1,707,432	85,270	1,792,702		

民國一〇一一年一月一日餘額

本期淨利(損)

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

迴轉現金股利

發行可轉換公司債

子公司增資

民國一〇一〇年十二月三十一日餘額

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

普通股股利

可轉換公司債轉換

民國一〇一一年十二月三十一日餘額

董事長：陳光裕

(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：曾飛誠

會計主管：方思進

~7~

世德工業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國一十一年及一十年一月至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	111年度	110年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 372,660	171,093
調整項目：		
收益費損項目		
預期信用減損損失數	5,324	7,909
折舊費用	79,538	90,539
攤銷費用	6,446	6,185
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失	11,116	15,017
利息費用	23,555	18,981
利息收入	(4,284)	(575)
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	459	19
處分投資性不動產利益	-	(6,020)
子公司清算利益	(293)	-
租賃修改利益	(136)	-
未實現外幣兌換(利益)損失	(24,875)	28,589
收益費損項目合計	96,850	160,644
與營業活動相關之資產/負債變動數：		
應收票據減少(增加)	41	(4)
應收帳款增加	(86,674)	(93,058)
其他應收款減少(增加)	43,091	(44,335)
其他應收款—關係人減少	1,348	346
存貨減少(增加)	7,373	(391,415)
其他流動資產增加	(21,334)	(10,835)
合約負債增加(減少)	1,749	(664)
應付票據(減少)增加	(9,767)	61,104
應付帳款增加	26,546	11,045
其他應付款增加	5,125	14,158
其他流動負債減少	(1,692)	(5,764)
淨確定福利負債增加(減少)	154	(9,644)
調整項目合計	62,810	(308,422)
營運產生之現金流入(流出)	435,470	(137,329)
收取之利息	3,230	983
支付之利息	(18,637)	(24,136)
支付之所得稅	(37,264)	(23,455)
營業活動之淨現金流入(流出)	382,799	(183,937)
投資活動之現金流量：		
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	128	-
取得不動產、廠房及設備	(25,745)	(12,002)
處分不動產、廠房及設備	521	743
存出保證金減少(增加)	1,464	(3,242)
取得無形資產	(156)	(955)
處分投資性不動產	-	11,532
其他金融資產減少(增加)	85,238	(53,182)
其他非流動資產增加	(1,990)	(8,399)
投資活動之淨現金流入(流出)	59,460	(65,505)
籌資活動之現金流量：		
短期借款(減少)增加	(85,821)	86,502
長期應付票據及款項—關係人增加(減少)	15,546	(34,160)
存入保證金增加	3,752	-
租賃本金償還	(36,392)	(55,153)
發放現金股利	(71,512)	(60,786)
子公司現金增資	-	34,158
發行可轉換公司債	-	440,832
籌資活動之淨現金(流出)流入	(174,427)	411,393
匯率變動對現金及約當現金之影響	26,782	(26,214)
本期現金及約當現金增加數	294,614	135,737
期初現金及約當現金餘額	351,987	216,250
期末現金及約當現金餘額	\$ 646,601	351,987

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：陳光裕



經理人：曾飛誠



~8~

會計主管：方思進



世德工業股份有限公司及子公司
合併財務報告附註
民國一一一年度及一一〇年度
(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一一二年三月二十九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

合併公司自民國一一一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」

(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一一二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「會計估計值之定義」
- 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」

(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」
- 國際財務報導準則第十七號之修正「初次適用IFRS 17及IFRS 9比較資訊」

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

- 國際財務報導準則第十六號之修正「售後租回交易之規定」
- 國際會計準則第一號之修正「具合約條款之非流動負債」

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(十六)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。

(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。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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
			111.12.31	110.12.31	
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 %	註
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：非重要子公司，該子公司業已於民國一一一年度完成解散清算。

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。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(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。

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：

- 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

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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：

- 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。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(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)複合金融工具

合併公司所發行之複合金融工具係持有人擁有選擇權可轉換為股本之轉換公司債（以新台幣計價），其發行股份之數量並不會隨其公允價值變動而有所不同。

複合金融工具負債組成部分，其原始認列金額係以不包括權益轉換權之類似負債之公允價值衡量。權益組成部分之原始認列金額則以整體複合金融工具公允價值與負債組成部分公允價值二者間之差額衡量。任何直接可歸屬之交易成本依原始負債及權益之帳面金額比例，分攤至負債及權益組成部分。

原始認列後，複合金融工具之負債組成部分係採有效利率法以攤銷後成本衡量。複合金融工具之權益組成部分，原始認列後不予重新衡量。

與金融負債相關之利息係認列為損益。金融負債於轉換時重分類為權益，其轉換不認列損益。

(5)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。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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。

(6)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。

(7)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。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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)其他設備	1～16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

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。

1.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；

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(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。

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。

2.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。

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。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(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。

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。

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)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。

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。

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。

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。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(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。

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。合併公司之潛在稀釋普通股包括可轉換公司債及得以股票發放之員工酬勞。

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)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。

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(九)。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
庫存現金	\$ 466	383
支票存款及活期存款	183,693	351,604
定期存款	<u>462,442</u>	<u>-</u>
合併現金流量表所列之現金及約當現金	<u>\$ 646,601</u>	<u>351,987</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)。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</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	\$ -	96
可轉換公司債嵌入衍生性工具	184	160
衍生工具－買權	<u>-</u>	<u>11,650</u>
	<u>\$ 184</u>	<u>11,906</u>
流動	\$ -	11,746
非流動	<u>184</u>	<u>160</u>
	<u>\$ 184</u>	<u>11,906</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.合併公司發行可轉換公司債，其嵌入式衍生性工具之揭露，請詳附註六(十三)。
- 3.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一一年十二月三十一日止。
- 4.民國一一年及一〇九年十二月三十一日，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(含關係人)

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
應收票據－因營業而發生	\$ 6	47
應收帳款－按攤銷後成本衡量	400,259	321,229
應收帳款－透過其他綜合損益按公允價值衡量	24,972	24,108
減：備抵損失	<u>(7,084)</u>	<u>(6,014)</u>
	<u>\$ 418,153</u>	<u>339,370</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：

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	111.12.31			
	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	\$ 308,697	0.23 %		707
逾期1~90天	86,715	0.77 %		664
逾期91~210天	20,082	3.96 %		795
逾期211~360天	3,963	21.27 %		843
逾期361~540天	3,031	44.21 %		1,340
逾期541~730天	90	84.44 %		76
逾期731天以上	2,659	100 %		2,659
合計	<u>\$ 425,237</u>			<u>7,084</u>

	110.12.31			
	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	\$ 249,976	0.28 %		694
逾期1~90天	83,936	0.21 %		174
逾期91~210天	4,673	10.59 %		495
逾期211~360天	844	16.82 %		142
逾期361~540天	356	34.83 %		124
逾期541~730天	1,684	27.91 %		470
逾期731天以上	3,915	100 %		3,915
合計	<u>\$ 345,384</u>			<u>6,014</u>

合併公司應收票據及應收帳款之備抵損失變動表如下：

	111年度	110年度
期初餘額	\$ 6,014	4,347
減損損失之認列	5,324	7,909
因無法收回而沖銷之金額	(4,529)	(5,996)
匯率變動之影響	275	(246)
期末餘額	<u>\$ 7,084</u>	<u>6,014</u>

合併公司按攤銷後成本衡量之應收帳款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)

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：

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
讓售應收帳款帳面金額	\$ <u>130,515</u>	<u>98,382</u>
除列金額	\$ <u>105,543</u>	<u>74,274</u>
已預支價款之帳面價值	\$ <u>93,737</u>	<u>65,562</u>
利率區間	<u>1.60 %</u>	<u>1.60 %</u>
應收保留款	\$ <u>11,181</u>	<u>6,393</u>

(四)存 貨

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
商品	\$ 529,190	473,699
原料	140,808	163,182
在製品	300,797	337,032
製成品	159,693	172,966
在途存貨	<u>71,160</u>	<u>42,752</u>
	<u>\$ 1,201,648</u>	<u>1,189,631</u>
	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
已出售存貨成本	\$ 1,969,765	1,673,803
存貨跌價損失(回升利益)	29,232	(3,740)
其他	<u>(14,693)</u>	<u>(18,040)</u>
	<u>\$ 1,984,304</u>	<u>1,652,023</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：

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	
		<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
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：

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

Max Mothes GmbH之彙總性財務資訊：

	111.12.31	110.12.31
流動資產	\$ 757,586	632,759
非流動資產	337,188	372,328
流動負債	(609,662)	(525,656)
非流動負債	(311,092)	(310,300)
淨資產	<u>\$ 174,020</u>	<u>169,131</u>
非控制權益期末帳面金額	<u>\$ 85,270</u>	<u>82,874</u>
	111年度	110年度
營業收入	<u>\$ 1,196,453</u>	<u>1,073,090</u>
本期淨利(損)	\$ 1,069	(7,030)
其他綜合損益	3,821	(16,602)
綜合損益總額	<u>\$ 4,890</u>	<u>(23,632)</u>
歸屬於非控制權益之本期淨利(損)	<u>\$ 524</u>	<u>(3,445)</u>
歸屬於非控制權益之綜合損益總額	<u>\$ 2,396</u>	<u>(11,580)</u>
	111年度	110年度
營業活動現金流量	\$ (443)	(7,008)
投資活動現金流量	(7,547)	(7,711)
籌資活動現金流量	6,177	16,202
現金及約當現金(減少)增加數	<u>\$ (1,813)</u>	<u>1,483</u>

本公司考量整體發展及因應產業未來發展之競爭趨勢，藉由資源整合以強化經營效益，及拓展業務領域以擴大營運規模，進而達成穩定經營、提升營運績效及產業競爭力之目的，原於民國一〇七年七月已取得德國子公司Max Mothes GmbH 51%股權，並簽訂有優先購買49%股權之買權合約。本公司於民國一十一年十一月十日經董事會決議通過，將執行買權合約購買剩餘之49%股權(計1,470,000股)，價款為EUR6,245千元(約194,098千元)，截至民國一十一年十二月三十一日，本公司尚未完成相關交易。

(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	其他設備	未完工程及 待驗設備	合 計
成本或認定成本：						
民國111年1月1日餘額	\$ 56,838	200,194	353,639	85,809	-	696,480
增 添	-	-	18,996	6,493	256	25,745
重 分 類	-	-	4,341	-	-	4,341
處 分	-	-	(5,952)	(160)	-	(6,112)
匯率變動之影響	-	-	2,068	1,800	-	3,868
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 56,838</u>	<u>200,194</u>	<u>373,092</u>	<u>93,942</u>	<u>256</u>	<u>724,322</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	其他設備	未完工程及 待驗設備	合 計
民國110年1月1日餘額	\$ 56,838	200,194	345,835	86,968	-	689,835
增 添	-	-	6,384	5,618	-	12,002
重 分 類	-	-	7,098	71	-	7,169
處 分	-	-	(70)	(1,527)	-	(1,597)
匯率變動之影響	-	-	(5,608)	(5,321)	-	(10,929)
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 56,838</u>	<u>200,194</u>	<u>353,639</u>	<u>85,809</u>	<u>-</u>	<u>696,480</u>
累計折舊：						
民國111年1月1日餘額	\$ -	30,131	220,965	60,644	-	311,740
本期折舊	-	3,876	26,821	7,206	-	37,903
處 分	-	-	(4,972)	(160)	-	(5,132)
匯率變動之影響	-	-	1,300	1,451	-	2,751
民國111年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>34,007</u>	<u>244,114</u>	<u>69,141</u>	<u>-</u>	<u>347,262</u>
民國110年1月1日餘額	\$ -	26,197	198,002	58,251	-	282,450
本期折舊	-	3,934	26,347	7,106	-	37,387
處 分	-	-	(70)	(765)	-	(835)
匯率變動之影響	-	-	(3,314)	(3,948)	-	(7,262)
民國110年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>30,131</u>	<u>220,965</u>	<u>60,644</u>	<u>-</u>	<u>311,740</u>
帳面金額：						
民國111年12月31日	<u>\$ 56,838</u>	<u>166,187</u>	<u>128,978</u>	<u>24,801</u>	<u>256</u>	<u>377,060</u>
民國110年1月1日	<u>\$ 56,838</u>	<u>173,997</u>	<u>147,833</u>	<u>28,717</u>	<u>-</u>	<u>407,385</u>
民國110年12月31日	<u>\$ 56,838</u>	<u>170,063</u>	<u>132,674</u>	<u>25,165</u>	<u>-</u>	<u>384,740</u>

處分損益請詳附註六(廿一)。

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	其他設備	合 計
使用權資產成本：					
民國111年1月1日餘額	\$ 14,542	298,494	118,353	18,332	449,721
增 添	326	236	4,186	2,307	7,055
減 少	-	(11,840)	(21,926)	(10,639)	(44,405)
匯率變動之影響	-	9,692	4,414	19	14,125
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 14,868</u>	<u>296,582</u>	<u>105,027</u>	<u>10,019</u>	<u>426,496</u>
民國110年1月1日餘額	\$ 14,542	331,789	158,012	17,490	521,833
增 添	-	-	-	4,636	4,636
減 少	-	-	(25,145)	(2,352)	(27,497)
匯率變動之影響	-	(33,295)	(14,514)	(1,442)	(49,251)
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 14,542</u>	<u>298,494</u>	<u>118,353</u>	<u>18,332</u>	<u>449,721</u>
使用權資產之累計折舊：					
民國111年1月1日餘額	\$ 777	69,933	60,802	10,908	142,420
提列折舊	265	19,800	16,645	4,925	41,635
減 少	-	(6,178)	(21,926)	(10,639)	(38,743)
匯率變動之影響	-	2,706	2,933	17	5,656
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 1,042</u>	<u>86,261</u>	<u>58,454</u>	<u>5,211</u>	<u>150,968</u>
民國110年1月1日餘額	\$ 518	53,288	67,389	9,855	131,050
提列折舊	259	23,274	25,288	4,331	53,152
減 少	-	-	(25,145)	(2,352)	(27,497)
匯率變動之影響	-	(6,629)	(6,730)	(926)	(14,285)
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 777</u>	<u>69,933</u>	<u>60,802</u>	<u>10,908</u>	<u>142,420</u>
帳面金額：					
民國111年12月31日	<u>\$ 13,826</u>	<u>210,321</u>	<u>46,573</u>	<u>4,808</u>	<u>275,528</u>
民國110年1月1日	<u>\$ 14,024</u>	<u>278,501</u>	<u>90,623</u>	<u>7,635</u>	<u>390,783</u>
民國110年12月31日	<u>\$ 13,765</u>	<u>228,561</u>	<u>57,551</u>	<u>7,424</u>	<u>307,301</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)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：

	土地	房屋及建築	合 計
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	(2,061)	(6,514)	(8,575)
民國110年12月31日餘額	\$ -	-	-
累計折舊：			
民國110年1月1日餘額	\$ -	3,063	3,063
處 分	-	(3,063)	(3,063)
民國110年12月31日餘額	\$ -	-	-
帳面金額：			
民國110年1月1日	\$ 2,061	3,451	5,512
民國110年12月31日	\$ -	-	-

處分損益請詳附註六(廿一)。

(九)無形資產

合併公司無形資產之變動明細如下：

	商 譽	商標權	客戶關係	電腦軟體	總計
成 本：					
民國111年1月1日餘額	\$ 57,616	21,861	45,373	4,043	128,893
單獨取得	-	-	-	156	156
民國111年12月31日餘額	\$ 57,616	21,861	45,373	4,199	129,049
民國110年1月1日餘額	\$ 57,616	21,861	45,373	3,088	127,938
單獨取得	-	-	-	955	955
民國110年12月31日餘額	\$ 57,616	21,861	45,373	4,043	128,893
攤銷及減損損失：					
民國111年1月1日餘額	\$ -	6,121	12,704	1,140	19,965
本期攤銷	-	1,749	3,630	1,067	6,446
民國111年12月31日餘額	\$ -	7,870	16,334	2,207	26,411
民國110年1月1日餘額	\$ -	4,372	9,074	334	13,780
本期攤銷	-	1,749	3,630	806	6,185
民國110年12月31日餘額	\$ -	6,121	12,704	1,140	19,965
帳面價值：					
民國111年12月31日餘額	\$ 57,616	13,991	29,039	1,992	102,638
民國110年1月1日餘額	\$ 57,616	17,489	36,299	2,754	114,158
民國110年12月31日餘額	\$ 57,616	15,740	32,669	2,903	108,928

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，民國一一一年度之折現率為14.2%。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。

依據民國一一一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. 於民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，合併公司之無形資產均未有提供作抵押擔保之情形。

(十) 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>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
預付貨款	\$ 37,297	16,967
其他預付款項	228	1,250
其他	<u>10,165</u>	<u>8,330</u>
其他流動資產合計	<u><u>\$ 47,690</u></u>	<u><u>26,547</u></u>
預付設備款	\$ 1,680	4,731
存出保證金	3,931	5,359
其他	<u>2,831</u>	<u>2,128</u>
其他非流動資產合計	<u><u>\$ 8,442</u></u>	<u><u>12,218</u></u>

(十一) 其他金融資產－流動

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
受限制銀行存款	<u><u>\$ 65,040</u></u>	<u><u>132,864</u></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。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十二)短期借款

合併公司短期借款之明細如下：

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
無擔保銀行借款	\$ 227,640	219,800
擔保銀行借款	-	110,000
銀行透支	155,334	125,565
合 計	<u>\$ 382,974</u>	<u>455,365</u>
尚未使用額度	<u>\$ 1,290,518</u>	<u>1,454,575</u>
利率區間	<u>2.41%~7.17%</u>	<u>0.34%~4.72%</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)應付公司債

本公司發行無擔保公司債資訊如下：

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
發行轉換公司債總金額	\$ 400,000	400,000
減：累積已轉換金額	(246,300)	-
減：應付公司債折價未攤銷餘額	(4,403)	(17,252)
期末應付公司債餘額	<u>\$ 149,297</u>	<u>382,748</u>
嵌入式衍生工具－贖回權(列報於透過損益按公允 價值衡量之金融資產)	<u>\$ 184</u>	<u>160</u>
權益組成部分－轉換權(列入資本公積－認股權)	<u>\$ 20,516</u>	<u>53,393</u>

上述可轉換公司債負債組成部分原始認列有效利率為1.50%。嵌入式衍生工具－贖回權評價損益及應付公司債折價認列之利息費用金額，請詳附註六(廿一)。

本公司於民國一一一年度因可轉換公司債持有人行使轉換權轉換普通股之相關資訊請參閱附註六(十七)。

本公司於民國一一〇年十二月八日發行國內第一次無擔保轉換公司債，金額計400,000千元。主要發行條款如下：

- 1.發行總額：新台幣400,000千元。
- 2.發行價格：按票面金額之110.21%發行。
- 3.發行期限：三年，到期日為民國一一三年十二月八日。
- 4.票面利率：0%。
- 5.轉換標的：本公司普通股。
- 6.轉換價格：

發行時原始轉換價格訂為每股63.1元。惟本轉換公司債發行後，若符合下列條件之一者，轉換價格依發行條款規定公式調整之：

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

- (1)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換發普通股股份者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。
- (2)遇本公司發放普通股現金股利時。
- (3)遇本公司以低於每股時價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時。
- (4)遇本公司非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少時。

民國一〇一一年及一〇一〇年十二月三十一日之轉換價格分別為每股新台幣61.2元及63.1元。

7.轉換期間：

債權人自本轉換公司債發行滿三個月之次日起至到期日止，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；(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起始日至新股換發股票開始交易日前一日止，不得請求轉換之外，得隨時向本公司請求依本辦法將本轉換公司債轉換為本公司普通股股票。

8.債券持有人之賣回權：無。

9.本公司贖回權：

- (1)本轉換公司債於自發行日起滿三個月之次日起至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，本公司得按債券面額以現金贖回其流通在外之本轉換公司債。
- (2)本債券於發行滿三個月之次日起至發行期間屆滿前四十日止，本債券流通在外餘額低於原發行總額之百分之十時，本公司得按債券面額以現金收回其流通在外之本轉換公司債。

(十四)租賃負債

合併公司租賃負債之帳面價值如下：

	111.12.31	110.12.31
流動	\$ 28,947	37,436
非流動	\$ 212,894	232,192

到期分析請詳附註六(廿二)金融工具。

租賃認列於損益之金額如下：

	111年度	110年度
租賃負債之利息費用	\$ 3,812	4,810
低價值租賃資產之費用(不包含短期租賃之低價值租賃)	\$ 9,592	8,788

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

租賃認列於現金流量表之金額如下：

	111年度	110年度
租賃之現金流出總額	\$ 49,796	68,751

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，部分租賃包含租賃合約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及運輸設備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

本公司確定福利義務現值與淨確定福利負債之調節如下：

	111.12.31	110.12.31
確定福利義務現值	\$ 12,801	22,140
計畫資產之公允價值	(6,978)	(22,060)
淨確定福利負債	\$ 5,823	80

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及子公司合併財務報告附註(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6,978千元。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：

	111年度	110年度
1月1日確定福利義務	\$ 22,140	32,974
當期服務成本及利息	538	793
淨確定福利負債再衡量數		
—經驗調整之精算損益	7,271	(7,536)
—因財務假設變動所產生之精算損益	(598)	127
計畫支付之福利	(16,550)	(4,218)
12月31日確定福利義務	<u>\$ 12,801</u>	<u>22,140</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：

	111年度	110年度
1月1日計畫資產之公允價值	\$ 22,060	15,694
利息收入	156	127
淨確定福利負債再衡量數		
—計畫資產報酬(不含當期利息)	1,084	147
已提撥至計畫之金額	228	10,310
計畫已支付之福利	(16,550)	(4,218)
12月31日計畫資產之公允價值	<u>\$ 6,978</u>	<u>22,060</u>

(4)認列為損益之費用

本公司列報為費用之明細如下：

	111年度	110年度
當期服務成本	\$ 382	529
淨確定福利負債之淨利息	-	137
	<u>\$ 382</u>	<u>666</u>
營業成本	\$ 213	256
推銷費用	116	123
管理費用	49	245
研究發展費用	4	42
	<u>\$ 382</u>	<u>666</u>

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(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>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
折現率	1.25 %	0.70 %
未來薪資增加率	2.00 %	2.00 %

本公司預計於民國一一一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208千元。

確定福利計畫之加權平均存續期間為13年。

(6)敏感度分析

民國一一一年及一一〇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>
111年12月31日		
折現率	\$ (264)	272
110年12月31日		
折現率	(314)	325
	<u>對確定福利義務之影響</u>	
	<u>增加1%</u>	<u>減少1%</u>
111年12月31日		
未來薪資增加率	\$ 1,117	(1,014)
110年12月31日		
未來薪資增加率	1,328	(1,199)

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。

本公司民國一一一年度及一一〇年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為7,629千元及7,100千元，已提撥至勞工保險局。

3.其他

本公司民國一一〇年度依優惠退休辦法規定，另行支付退休金720千元。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十六)所得稅

1.所得稅費用

合併公司民國一一一年度及一一〇年度之所得稅費用明細如下：

	111年度	110年度
當期所得稅費用(利益)		
當期產生	\$ 79,658	37,206
調整前期之當期所得稅	(161)	(484)
	<u>79,497</u>	<u>36,722</u>
遞延所得稅費用(利益)		
暫時性差異之發生及迴轉	(2,989)	(5,345)
所得稅費用	<u>\$ 76,508</u>	<u>31,377</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：

	111年度	110年度
不重分類至損益之項目：		
確定福利計劃之再衡量數	\$ <u>(1,118)</u>	<u>1,511</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>390</u>	<u>(1,693)</u>

合併公司民國一一一年度及一一〇年度所得稅費用與稅前淨利之關係調節如下：

	111年度	110年度
稅前淨利	<u>\$ 372,660</u>	<u>171,093</u>
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅	\$ 74,532	34,577
外國轄區稅率差異影響數	651	(209)
遞延所得稅資產之調整	(756)	540
未分配盈餘加徵	2,036	263
免稅所得	-	(2,305)
投資抵減	(645)	(1,050)
前期高估	(161)	(484)
其他	<u>851</u>	<u>45</u>
	<u>\$ 76,508</u>	<u>31,377</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

民國一一一年度及一一〇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111年1月1日餘額	\$ 10,784	10,258	809	11,623	5,718	1,089	2,322	42,603
貸記(借記)損益表	(109)	5,223	31	2,306	(4,904)	-	442	2,989
貸記(借記)其他綜合損益	-	-	1,118	-	-	(390)	-	728
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 10,675</u>	<u>15,481</u>	<u>1,958</u>	<u>13,929</u>	<u>814</u>	<u>699</u>	<u>2,764</u>	<u>46,320</u>
民國110年1月1日餘額	\$ 10,067	10,300	4,249	8,616	3,128	-	1,320	37,680
貸記(借記)損益表	717	(42)	(1,929)	3,007	2,590	-	1,002	5,345
貸記(借記)其他綜合損益	-	-	(1,511)	-	-	1,089	-	(422)
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 10,784</u>	<u>10,258</u>	<u>809</u>	<u>11,623</u>	<u>5,718</u>	<u>1,089</u>	<u>2,322</u>	<u>42,603</u>

國外營運機
構換算差額

遞延所得稅負債：

民國111年1月1日餘額	\$ -
借記(貸記)其他綜合損益	-
民國111年12月31日餘額	<u>\$ -</u>
民國110年1月1日餘額	\$ 604
借記(貸記)其他綜合損益	(604)
民國110年12月31日餘額	<u>\$ -</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一〇九年度。

(十七)資本及其他權益

民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，本公司額定股本總額均為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，已發行普通股股份分別為40,527千股及36,503千股，所有已發行股份之股款均已收取。

本公司民國一一一年度及一一〇年度流通在外股數調節表如下：

	普 通 股	
(以千股表達)	111年度	110年度
1月1日期初餘額	36,503	36,503
公司債轉換股份	4,024	-
12月31日期末餘額	<u>40,527</u>	<u>36,503</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. 普通股之發行

本公司民國一一一年度因可轉換公司債持有人行使轉換權，將公司債面額246,300千元轉換普通股4,024千股，以面額發行，總金額為40,243千元，考量應付公司債折價7,904千元、透過損益按公允價值衡量之金融資產477千元及資本公積—公司債認股權32,877千元後認列資本公積—公司債轉換溢價230,533千元，另轉換普通股3,874千股業已辦妥法定登記程序，餘150千股尚未辦理法定登記程序。

2. 資本公積

合併公司資本公積餘額內容如下：

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
發行股票溢價	\$ 38,440	38,440
員工認購權—已失效	259	259
可轉換公司債轉換權溢價	230,553	-
可轉換公司債轉換權	<u>20,516</u>	<u>53,393</u>
	<u><u>\$ 289,768</u></u>	<u><u>92,092</u></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。

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。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(2)特別盈餘公積

依金管會規定，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。於民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，該項特別盈餘公積餘額分別為4,353千元及0千元。

(3)盈餘分配

本公司分別於民國一一一年五月十一日及一一〇年五月十二日經董事會決議民國一一〇年度及一〇九年度盈餘分配案，有關分派予業主股利之金額如下：

	110年度		109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	\$ 2.0	<u>71,512</u>	1.7	<u>60,786</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。民國一一一年及一一〇年十二月三十一日止，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。

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：

	111年度	110年度
1月1日	\$ (4,353)	2,420
合併公司	<u>1,559</u>	<u>(6,773)</u>
12月31日餘額	<u>\$ (2,794)</u>	<u>(4,353)</u>

(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：

	111年度	110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>295,628</u>	<u>143,161</u>
普通股加權平均流通在外股數(千股)	<u>36,713</u>	<u>35,756</u>
基本每股盈餘(單位：新台幣元)	<u>\$ 8.05</u>	<u>4.00</u>

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	111年度	110年度
稀釋每股盈餘		
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利(基本)	\$ 295,628	143,161
可轉換公司債之利息費用及其他收益或費損之稅後影響數	3,118	296
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利(稀釋)	<u>\$ 298,746</u>	<u>143,457</u>
普通股加權平均流通在外股數(千股)	36,713	35,756
員工酬勞之影響(千股)	131	94
可轉換公司債之影響(千股)	5,578	399
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>42,422</u>	<u>36,249</u>
稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)	<u>\$ 7.04</u>	<u>3.96</u>

(十九)客戶合約之收入

1.收入之細分

	111年度		
	台灣地區 事業部	歐洲地區 事業部	合 計
主要地區市場：			
美 洲	\$ 1,258,090	-	1,258,090
歐 洲	270,662	1,191,462	1,462,124
亞 洲	129,646	-	129,646
其 他	1,304	-	1,304
	<u>\$ 1,659,702</u>	<u>1,191,462</u>	<u>2,851,164</u>
主要商品線：			
金屬零件	\$ 1,556,479	1,188,803	2,745,282
其 他	103,223	2,659	105,882
	<u>\$ 1,659,702</u>	<u>1,191,462</u>	<u>2,851,164</u>
	110年度		
	台灣地區 事業部	歐洲地區 事業部	合 計
主要地區市場：			
美 洲	\$ 870,008	-	870,008
歐 洲	236,241	1,073,090	1,309,331
亞 洲	104,341	-	104,341
其 他	1,095	-	1,095
	<u>\$ 1,211,685</u>	<u>1,073,090</u>	<u>2,284,775</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年度		
	台灣地區 事業部	歐洲地區 事業部	合 計
主要商品線：			
金屬零件	\$ 1,128,244	1,063,089	2,191,333
其 他	<u>83,441</u>	<u>10,001</u>	<u>93,442</u>
	<u>\$ 1,211,685</u>	<u>1,073,090</u>	<u>2,284,775</u>

2.合約餘額

	111.12.31	110.12.31	110.1.1
應收票據	\$ 6	47	43
應收帳款淨額	418,147	339,323	263,680
應收帳款－關係人	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,541</u>
合 計	<u>\$ 418,153</u>	<u>339,370</u>	<u>268,264</u>
合約負債－預收貨款	<u>\$ 2,473</u>	<u>424</u>	<u>1,088</u>

應收票據、應收帳款及其減損之揭露請詳附註六(三)。

民國一一一年及一一〇年一月一日合約負債期初餘額於民國一一一年度及一一〇年度認列為收入之金額分別為414千元及598千元。

合約負債之變動主要係源自合併公司移轉商品予客戶而滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異。

(二十)員工及董事酬勞

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。

本公司民國一一一年度及一一〇年度員工酬勞估列金額分別為8,124千元及5,025千元，董事酬勞估列金額分別為1,431千元及1,204千元，係以本公司各該期間之稅前淨利扣除員工及董事酬勞前之金額，乘上本公司依章程所訂之員工酬勞及董事酬勞分派成數為估計基礎，並列報為民國一一一年度及一一〇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酬勞金額與本公司民國一一一年度及一一〇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：

	111年度	110年度
銀行存款利息	\$ 4,263	559
其他利息收入	21	16
	<u>\$ 4,284</u>	<u>575</u>

2.其他收入

合併公司之其他收入明細如下：

	111年度	110年度
租金收入	\$ 802	853
政府補助款收入	39	10,799
其他	8,837	21,033
	<u>\$ 9,678</u>	<u>32,685</u>

3.其他利益及損失

合併公司之其他利益及損失明細如下：

	111年度	110年度
外幣兌換利益(損失)	\$ 78,116	(26,887)
透過損益按公允價值衡量之金融資產評價淨損失	(11,618)	(15,017)
應付公司債贖回權評價利益	502	-
處分不動產、廠房及設備損失	(459)	(19)
處分投資性不動產利益	-	6,020
其他	429	-
	<u>\$ 66,970</u>	<u>(35,903)</u>

4.財務成本

合併公司之財務成本明細如下：

	111年度	110年度
利息費用		
借款利息	\$ (14,796)	(13,794)
租賃負債	(3,812)	(4,810)
應付公司債折價攤銷	(4,945)	(371)
其他	(2)	(6)
	<u>\$ (23,555)</u>	<u>(18,981)</u>

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(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。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，民國一一年及一一〇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
111年12月31日							
非衍生金融負債							
短期借款	\$ 382,974	(382,974)	(382,974)	-	-	-	-
應付票據	136,764	(136,764)	(136,764)	-	-	-	-
應付帳款	231,658	(231,658)	(231,658)	-	-	-	-
其他應付款	76,951	(76,951)	(73,199)	(3,752)	-	-	-
應付公司債	149,297	(153,700)	-	-	(153,700)	-	-
租賃負債	241,841	(264,164)	(16,773)	(15,670)	(25,748)	(68,965)	(137,008)
長期應付票據及款項(含關係人)	113,820	(113,820)	-	-	(113,820)	-	-
合 計	<u>\$ 1,333,305</u>	<u>(1,360,031)</u>	<u>(841,368)</u>	<u>(19,422)</u>	<u>(293,268)</u>	<u>(68,965)</u>	<u>(137,008)</u>
110年12月31日							
非衍生金融負債							
短期借款	\$ 455,365	(455,365)	(455,365)	-	-	-	-
應付票據	146,531	(146,531)	(146,531)	-	-	-	-
應付帳款	182,766	(182,766)	(182,766)	-	-	-	-
其他應付款	69,291	(69,291)	(69,291)	-	-	-	-
應付公司債	382,748	(400,000)	-	-	-	(400,000)	-
租賃負債	269,628	(295,080)	(23,006)	(18,286)	(31,713)	(68,036)	(154,039)
長期應付票據及款項(含關係人)	94,200	(94,200)	-	-	(94,200)	-	-
合 計	<u>\$ 1,600,529</u>	<u>(1,643,233)</u>	<u>(876,959)</u>	<u>(18,286)</u>	<u>(125,913)</u>	<u>(468,036)</u>	<u>(154,039)</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。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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：

	111.12.31			110.12.31		
	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	\$ 21,043	30.66	645,177	17,362	27.68	480,573
歐元	7,626	32.52	248,008	6,963	31.40	218,645
<u>非貨幣性項目</u>						
歐元	-	-	-	371	31.40	11,650
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	256	30.66	7,827	353	27.68	9,773
歐元	169	32.52	5,509	1,822	31.40	57,197

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(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。於民國一一一年及一一〇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，合併公司民國一一一年度及一一〇年度之稅後淨利將分別增加或減少7,039千元及5,058千元，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，民國一一一年度及一一〇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78,116千元及(26,887)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，民國一一一年度及一一〇年度之稅後淨利將分別減少或增加766千元及911千元，主因係合併公司之變動利率借款所致。

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年度
上漲3%	\$ <u>3</u>
下跌3%	\$ <u>(3)</u>

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	111.12.31 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					
可轉換公司債贖回權	\$ 184	-	184	-	184
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產					
應收帳款	24,972	-	24,972	-	24,972
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金	646,601	-	-	-	-
應收票據及帳款	393,181	-	-	-	-
其他應收款(含關係人)	25,387	-	-	-	-
其他金融資產	65,040	-	-	-	-
存出保證金	3,931	-	-	-	-
小計	1,134,140				
金融資產合計	\$ 1,159,296				
按攤銷後成本衡量之金融負債					
銀行借款	\$ 382,974	-	-	-	-
應付票據及帳款	368,422	-	-	-	-
其他應付款	76,951	-	-	-	-
應付公司債	149,297	-	-	-	-
租賃負債	241,841	-	-	-	-
長期應付票據及款項(含關係人)	113,820	-	-	-	-
金融負債合計	\$ 1,333,305				

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

		110.12.31			
	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	\$ 11,650	-	11,650	-	11,650
強制透過損益按公允價值衡量之非衍生金融資產	96	96	-	-	96
可轉換公司債贖回權	160	-	160	-	160
小計	11,906				
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產					
應收帳款	24,108	-	24,108	-	24,108
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金	351,987	-	-	-	-
應收票據及帳款	315,262	-	-	-	-
其他應收款	63,988	-	-	-	-
其他金融資產	132,864	-	-	-	-
存出保證金	5,359	-	-	-	-
小計	869,460				
金融資產合計	\$ 905,474				
按攤銷後成本衡量之金融負債					
銀行借款	\$ 455,365	-	-	-	-
應付票據及帳款	329,297	-	-	-	-
其他應付款	69,291	-	-	-	-
租賃負債	269,628	-	-	-	-
應付公司債	382,748	-	386,960	-	386,960
長期應付票據及款項(含關係人)	94,200	-	-	-	-
金融負債合計	\$ 1,600,529				

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。

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。另，合併公司可轉換公司債贖回權係以二元樹法進行評價。

(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。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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。

(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，民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，合併公司提供之背書保證分別為413,460千元及218,400千元。

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。

本公司於民國一一一年及一一〇年十二月三十一日未使用之借款額度分別為1,290,518千元及1,454,575千元。

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。

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，主要係美元及歐元，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。

民國一一一年度合併公司之資本管理策略與民國一一〇年度一致。民國一一一年及一一〇年十二月三十一日之負債資本比率如下：

	111.12.31	110.12.31
負債總額	\$ 1,421,989	1,640,900
資本總額	\$ 3,214,691	2,972,083
負債資本比率	44.23 %	55.21 %

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(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：

	111.1.1	現金 流量	匯率 變動	非現金之 變動			111.12.31
				折價 攤銷	公司債 轉換 股份	其他 變動	
短期借款	\$ 455,365	(85,821)	13,430	-	-	-	382,974
租賃負債	269,628	(36,392)	7,212	-	-	1,393	241,841
應付公司債	382,748	-	-	4,945	(238,396)	-	149,297
長期應付票據及 款項－關係人	94,200	15,546	4,074	-	-	-	113,820
存入保證金	-	3,752	-	-	-	-	3,752
	<u>\$ 1,201,941</u>	<u>(102,915)</u>	<u>24,716</u>	<u>4,945</u>	<u>(238,396)</u>	<u>1,393</u>	<u>891,684</u>

	110.1.1	現金流量	匯率變動	非現金之 變動		110.12.31
				折價攤銷	其他	
短期借款	\$ 403,283	86,502	(34,420)	-	-	455,365
租賃負債	351,029	(55,153)	(30,884)	-	4,636	269,628
應付公司債	-	440,832	-	371	(58,455)	382,748
長期應付票據及 款項－關係人	139,390	(34,160)	(11,030)	-	-	94,200
	<u>\$ 893,702</u>	<u>438,021</u>	<u>(76,334)</u>	<u>371</u>	<u>(53,819)</u>	<u>1,201,941</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
CS Beteiligungs GmbH	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.其他收入

合併公司對關係人提供服務收入金額如下：

	111年度	110年度
其他關係人－CS Beteiligungs GmbH	\$ <u>595</u>	<u>-</u>

2.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	111.12.31	110.12.31
其他應收款	其他關係人－CS Beteiligungs GmbH	\$ <u>75</u>	<u>1,434</u>

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

3.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	111.12.31	110.12.31
其他關係人—CS Beteiligungs GmbH	\$ 113,820	94,200

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：

	111年度	110年度
短期員工福利	\$ 14,603	15,541
退職後福利	1,953	2,040
	\$ 16,556	17,581

合併公司自民國一一〇年度起提供成本4,693千元之汽車一輛，供主要管理人員使用。

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：

抵質押資產	擔保標的	111.12.31	110.12.31
應收帳款	短期借款	\$ 111,041	79,236
存貨	短期借款	577,211	506,586
定期存款(帳列其他金融資產—流動)	短期借款	65,040	132,864
不動產、廠房及設備	短期借款	33,194	17,820
		\$ 786,486	736,506

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：

	111.12.31	110.12.31
取得不動產、廠房及設備	\$ 6,120	8,119
取得無形資產	24,350	-
勞務合約	10,000	-
	\$ 40,470	8,119

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：無。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

十二、其他

員工福利、折舊及攤銷費用彙總如下：

	111年度	110年度
員工福利費用		
薪資費用	\$ 334,486	313,359
勞健保費用	50,712	49,714
退休金費用	8,011	8,486
其他用人費用	8,611	7,738
折舊費用	79,538	90,539
攤銷費用	6,446	6,185
	<u>\$ 487,804</u>	<u>476,021</u>

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一一一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：無。
- 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	1,707,432	420,635	413,460	227,640	-	24.22 %	1,707,432	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)：無。
- 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)。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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	36,966 17,498 930	依雙方約定辦理	1.30 % 0.54 % 0.03 %
2	Max Mothes GmbH	本公司	2	銷貨收入	4,991	依雙方約定辦理	0.18 %
2	Max Mothes GmbH	Max Mothes Baglanti Elemanlari San.ve Tic. Ltd. Sti.	3	銷貨收入 應收帳款	6,377 10,754	依雙方約定辦理	0.22 % 0.33 %
3	Max Mothes Baglanti Elemanlari San.ve Tic. Ltd. Sti.	Max Mothes GmbH	3	銷貨收入	194	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 或出賣情形	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	203,237	203,237	1,530,000	51 %	146,366	51 %	6,448	545	(註1) (註3)
Max Mothes GmbH	Max Mothes BVBA	比利時	機械零件及螺絲銷售	-	44,933	-	- %	-	100 %	137	137	(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	480,000	100 %	3,259	100 %	1,547	1,547	(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	17.56 %
陳光裕	6,866,850	16.94 %
岡部株式會社	3,032,400	7.48 %

註：(1)本表主要股東資訊係由集保公司以每季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付(含庫藏股)之普通股及特別股合計達百分之五以上資料。至於公司財務報告所記載股本與公司實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(2)上開資料如屬股東將持股交付信託，係以受託人開立信託專戶之委託人個別分戶揭示。至於股東依據證券交易法令辦理持股超過百分之十之內部人股權申報，其持股包括本人持股加計其交付信託且對信託財產具有運用決定權股份等，有關內部人股權申報資料請參閱公開資訊觀測站。

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
111年度				
收 入：				
來自外部客戶收入	\$ 1,659,702	1,191,462	-	2,851,164
部門間收入	36,966	11,562	(48,528)	-
利息收入	3,933	351	-	4,284
收入合計	<u>\$ 1,700,601</u>	<u>1,203,375</u>	<u>(48,528)</u>	<u>2,855,448</u>
利息費用	<u>\$ 5,478</u>	<u>18,077</u>	<u>-</u>	<u>23,555</u>
折舊及攤銷	<u>\$ 33,901</u>	<u>46,705</u>	<u>5,378</u>	<u>85,984</u>
應報導部門損益	<u>\$ 371,590</u>	<u>6,448</u>	<u>(5,378)</u>	<u>372,660</u>
應報導部門資產	<u>\$ 2,227,093</u>	<u>1,051,744</u>	<u>(64,146)</u>	<u>3,214,691</u>
應報導部門負債	<u>\$ 519,661</u>	<u>920,754</u>	<u>(18,426)</u>	<u>1,421,989</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
110年度				
收 入：				
來自外部客戶收入	\$ 1,211,685	1,073,090	-	2,284,775
部門間收入	32,976	3,762	(36,738)	-
利息收入	686	35	(146)	575
收入合計	<u>\$ 1,245,347</u>	<u>1,076,887</u>	<u>(36,884)</u>	<u>2,285,350</u>
利息費用	<u>\$ 1,844</u>	<u>17,283</u>	<u>(146)</u>	<u>18,981</u>
折舊與攤銷	<u>\$ 32,479</u>	<u>58,866</u>	<u>5,379</u>	<u>96,724</u>
應報導部門損益	<u>\$ 178,124</u>	<u>(1,652)</u>	<u>(5,379)</u>	<u>171,093</u>
應報導部門資產	<u>\$ 2,067,062</u>	<u>956,677</u>	<u>(51,656)</u>	<u>2,972,083</u>
應報導部門負債	<u>\$ 818,753</u>	<u>835,956</u>	<u>(13,809)</u>	<u>1,640,900</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	111年度	110年度
金屬零件	\$ 2,745,282	2,191,333
其他	106,477	93,442
合 計	<u>\$ 2,851,759</u>	<u>2,284,775</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。

地 區 別	111年度	110年度
來自外部客戶收入：		
美 洲	\$ 1,258,090	870,008
歐 洲	1,462,124	1,309,331
亞 洲	129,646	104,341
其他地區	1,304	1,095
	<u>\$ 2,851,164</u>	<u>2,284,775</u>
	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
非流動資產：		
歐 洲	\$ 293,073	322,655
亞 洲	466,664	485,173
合 計	<u>\$ 759,737</u>	<u>807,828</u>

(五)主要客戶資訊

合併公司民國一一一年度及一一〇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。

附件十一

110 年度個體財務報告及會計師查核報告

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
民國一一〇年度及一〇九年度

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	22~46
(七)關係人交易	46~47
(八)抵質押之資產	47
(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	48
(十三)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	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	50
(十四)部門資訊	50
九、重要會計項目明細表	51~69



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一一〇年及一〇九年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一一〇年及一〇九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一一〇年及一〇九年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一一〇年及一〇九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一一〇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一一〇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

民國一一一年三月二十九日

世德工業股份有限公司

資產負債表

民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日

單位：新台幣千元

資 產 流動資產：		110.12.31		109.12.31		負債及權益 流動負債：		110.12.31		109.12.31	
		金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%
1100	現金及約當現金(附註六(一))	\$	346,317	17	210,367	15	2100	短期借款(附註六(十二)及八)	\$	110,000	5
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動(附註六(二))		11,746	1	26,763	2	2130	合約負債－流動(附註六(十九))		424	-
1150	應收票據(附註六(三))		47	-	43	-	2150	應付票據		146,531	7
1170	應收帳款淨額(附註六(三))		252,300	12	171,777	12	2170	應付帳款		63,867	3
1180	應收帳款－關係人(附註六(三)及七)		12,495	1	6,628	-	2180	應付帳款－關係人(附註七)		273	-
1200	其他應收款		54,164	3	9,370	1	2200	其他應付款		58,623	3
1210	其他應收款－關係人(附註七)		1,041	-	35,484	2	2230	本期所得稅負債		37,161	2
130X	存貨淨額(附註六(四))		678,969	33	355,888	24	2280	租賃負債－流動(附註六(十四))		2,268	-
1470	其他流動資產(附註六(十))		7,240	-	1,889	-	2300	其他流動負債		686	-
1476	其他金融資產－流動(附註六(十一)及八)		132,864	6	79,682	6		流動負債合計		419,833	20
	流動資產合計		1,497,183	73	897,891	62		非流動負債：			
	非流動資產：						2530	應付公司債(附註六(十三))		382,748	19
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動(附註六(二)(十三))		160	-	-	-	2570	遞延所得稅負債(附註六(十六))		-	-
1550	採用權益法之投資(附註六(五))		143,872	7	120,373	8	2580	租賃負債－非流動(附註六(十四))		16,092	1
1600	不動產、廠房及設備(附註六(六)及八)		352,255	17	370,892	26	2640	淨確定福利負債－非流動(附註六(十五))		80	-
1755	使用權資產(附註六(七))		18,151	1	15,571	1		非流動負債合計		398,920	20
1760	投資性不動產淨額(附註六(八))		-	-	5,512	-		負債總計		818,753	40
1780	無形資產(附註六(九))		2,903	-	2,754	-		權益(附註六(十七))：			
1840	遞延所得稅資產(附註六(十六))		42,603	2	37,680	3	3100	股本		365,029	18
1990	其他非流動資產(附註六(十))		9,935	-	6,017	-	3200	資本公積		92,092	4
	非流動資產合計		569,879	27	558,799	38	3300	保留盈餘：			
							3310	法定盈餘公積		169,509	8
							3320	特別盈餘公積		-	-
							3350	未分配盈餘		671,562	32
										841,071	40
										(4,353)	-
							3400	其他權益		(45,530)	(2)
							3500	庫藏股票		(45,530)	(3)
								權益總計		1,248,309	60
								負債及權益總計	\$	2,067,062	100
	資產總計	\$	2,067,062	100	1,456,690	100				1,456,690	100

董事長：陳光裕



經理人：吳森富



(請詳閱後附個體財務報告附註)

~4~

會計主管：薛美黛



世德工業股份有限公司

綜合損益表

民國一一〇年及一〇九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	110年度		109年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(十九)及七)	\$ 1,244,661	100	1,095,736	100
5000 營業成本(附註六(四)(十五)(二十)、七及十二)	899,255	72	823,383	75
5900 營業毛利	345,406	28	272,353	25
6000 營業費用(附註六(三)(十五)(二十)及十二)：				
6100 推銷費用	87,698	7	82,659	8
6200 管理費用	42,864	4	47,354	4
6300 研究發展費用	26,483	2	20,356	2
6450 預期信用減損損失(利益)	1,774	-	(691)	-
營業費用合計	158,819	13	149,678	14
6900 營業利益	186,587	15	122,675	11
7000 營業外收入及支出(附註六(廿一))：				
7100 利息收入	686	-	5,056	-
7010 其他收入	26,691	2	21,015	2
7020 其他利益及損失	(33,996)	(3)	(43,416)	(4)
7070 採用權益法認列之子公司損益之份額	(3,586)	-	11,287	1
7050 財務成本	(1,844)	-	(3,436)	-
營業外收入及支出合計	(12,049)	(1)	(9,494)	(1)
7900 稅前淨利	174,538	14	113,181	10
7950 減：所得稅費用(附註六(十六))	31,377	3	22,282	2
8200 本期淨利	143,161	11	90,899	8
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	7,556	-	(2,391)	-
8349 與不重分類之項目相關之所得稅	1,511	-	(478)	-
不重分類至損益之項目合計	6,045	-	(1,913)	-
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	(8,466)	-	5,528	-
8399 與可能重分類之項目相關之所得稅	(1,693)	-	1,105	-
後續可能重分類至損益之項目合計	(6,773)	-	4,423	-
8300 本期其他綜合損益	(728)	-	2,510	-
8500 本期綜合損益總額	\$ 142,433	11	93,409	8
每股盈餘(附註六(十八))				
9750 基本每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ 4.00		2.53	
9850 稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ 3.96		2.52	

(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：薛美黛



世德工業股份有限公司

權益變動表

民國一〇九年及一〇九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	保留盈餘					其他權益項目		
	普通股	資本公積	法定盈	特別盈	未分配	國外營運機	庫藏股票	權益總額
	股 本		餘公積	餘公積	盈 餘	構財務報表		
						換算之兌換		
						差 額		
民國一〇九年一月一日餘額	\$ 365,029	38,699	144,245	1,666	600,795	(2,003)	(19,435)	1,128,996
本期淨利	-	-	-	-	90,899	-	-	90,899
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(1,913)	4,423	-	2,510
本期綜合損益總額	-	-	-	-	88,986	4,423	-	93,409
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)	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(83,041)	-	-	(83,041)
	-	-	16,366	337	(99,744)	-	-	(83,041)
庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	(26,095)	(26,095)
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	2,420	(45,530)	1,113,269
本期淨利	-	-	-	-	143,161	-	-	143,161
本期其他綜合損益	-	-	-	-	6,045	(6,773)	-	(728)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	149,206	(6,773)	-	142,433
盈餘指撥及分配：								
提列法定盈餘公積	-	-	8,898	-	(8,898)	-	-	-
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	(2,003)	2,003	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(60,786)	-	-	(60,786)
	-	-	8,898	(2,003)	(67,681)	-	-	(60,786)
發行可轉換公司債	-	53,393	-	-	-	-	-	53,393
民國一一〇年十二月三十一日餘額	\$ 365,029	92,092	169,509	-	671,562	(4,353)	(45,530)	1,248,309

(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：薛美黛



世德工業股份有限公司

現金流量表

民國一〇一年及一〇〇九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	110年度	109年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 174,538	113,181
調整項目：		
收益費損項目		
預期信用減損損失(利益)數	1,774	(691)
折舊費用	31,673	31,061
攤銷費用	806	334
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失	15,017	13,200
利息費用	1,844	3,436
利息收入	(686)	(5,056)
股利收入	-	(4)
採用權益法認列之子公司損失(利益)之份額	3,586	(11,287)
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	19	-
處分投資性不動產利益	(6,020)	-
處分投資利益	-	(9)
未實現外幣兌換損失	28,589	15,639
其他	-	84
收益費損項目合計	76,602	46,707
與營業活動相關之資產/負債變動數：		
應收票據(增加)減少	(4)	847
應收帳款(增加)減少	(84,323)	44,785
應收帳款—關係人(增加)減少	(6,259)	28,203
其他應收款增加	(44,992)	(935)
其他應收款—關係人減少	34,443	44,047
存貨(增加)減少	(323,081)	30,279
其他流動資產(增加)減少	(5,351)	11,906
合約負債減少	(664)	(575)
應付票據增加(減少)	61,104	(10,482)
應付帳款增加	4,627	9,794
應付帳款—關係人增加	273	-
其他應付款增加(減少)	16,977	(1,519)
其他應付款—關係人減少	-	(3,913)
其他應付款—關係人增加	(4,543)	5,077
其他流動負債(減少)增加	(9,644)	463
調整項目合計	(284,835)	204,684
營運產生之現金(流出)流入	(110,297)	317,865
收取之利息	801	5,236
收取之股利	-	4
支付之利息	(6,707)	(3,627)
支付之所得稅	(23,456)	(23,742)
營業活動之淨現金(流出)流入	(139,659)	295,736
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
取得採用權益法之投資	(35,551)	-
取得不動產、廠房及設備	(4,573)	(18,569)
處分不動產、廠房及設備	743	-
處分投資性不動產	11,532	-
存出保證金增加	(2,960)	(20)
取得無形資產	(955)	(3,088)
其他金融資產(增加)減少	(53,182)	16,497
其他非流動資產(增加)減少	(8,127)	3,241
投資活動之淨現金流出	(93,073)	(1,930)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)	17,140	(442,140)
租賃本金償還	(1,995)	(1,186)
發放現金股利	(60,786)	(83,041)
庫藏股票買回成本	-	(26,095)
發行可轉換公司債	440,832	-
籌資活動之淨現金流入(流出)	395,191	(552,462)
匯率變動對現金及約當現金之影響	(26,509)	(13,955)
本期現金及約當現金增加(減少)數	135,950	(272,611)
期初現金及約當現金餘額	210,367	482,978
期末現金及約當現金餘額	\$ 346,317	210,367

(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：薛美黛

世德工業股份有限公司
個體財務報告附註
民國一一〇年度及一〇九年度
(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一一一年三月二十九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，且對個體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

本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，將不致對個體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

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」
- 國際會計準則第一號之修正「會計政策之揭露」

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

- 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

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)，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。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

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。

(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。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

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。

(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。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(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。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

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。

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）。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

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）。

(4)複合金融工具

本公司所發行之複合金融工具係持有人擁有選擇權可轉換為股本之轉換公司債（以新台幣計價），其發行股份之數量並不會隨其公允價值變動而有所不同。

複合金融工具負債組成部分，其原始認列金額係以不包括權益轉換權之類似負債之公允價值衡量。權益組成部分之原始認列金額則以整體複合金融工具公允價值與負債組成部分公允價值二者間之差額衡量。任何直接可歸屬之交易成本依原始負債及權益之帳面金額比例，分攤至負債及權益組成部分。

原始認列後，複合金融工具之負債組成部分係採有效利率法以攤銷後成本衡量。複合金融工具之權益組成部分，原始認列後不予重新衡量。

與金融負債相關之利息係認列為損益。金融負債於轉換時重分類為權益，其轉換不認列損益。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(5)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。

(6)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。

(7)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

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。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

1. 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。

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。

2.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。

針對營業租賃，本公司採直線基礎將收取之租賃給付於租賃期間內認列為租金收入。

(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。

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。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(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。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

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

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

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

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。

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

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。本公司之潛在稀釋普通股包括可轉換公司債及得以股票發放之員工酬勞。

(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，並將存貨成本衝減至淨變現價值。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

	110.12.31	109.12.31
庫存現金	\$ 100	100
支票存款及活期存款	346,217	153,351
定期存款	-	56,916
現金流量表所列之現金及約當現金	<u>\$ 346,317</u>	<u>210,367</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)。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產

	<u>110.12.31</u>	<u>109.12.31</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	\$ 96	80
可轉換公司債嵌入衍生性工具	160	-
衍生工具－買權	<u>11,650</u>	<u>26,683</u>
	<u>\$ 11,906</u>	<u>26,763</u>
流動	11,746	26,763
非流動	<u>160</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 11,906</u>	<u>26,763</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.本公司發行可轉換公司債，其嵌入式衍生性工具之揭露，請詳附註六(十三)。
- 3.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。
- 4.民國一〇一〇年及一〇九年十二月三十一日，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(含關係人)

	<u>110.12.31</u>	<u>109.12.31</u>
應收票據－因營業而發生	\$ 47	43
應收帳款－按攤銷後成本衡量	231,919	152,554
應收帳款－透過其他綜合損益按公允價值衡量	24,108	21,176
應收帳款－關係人－按攤銷後成本衡量	12,495	6,628
減：備抵損失	<u>(3,727)</u>	<u>(1,953)</u>
	<u>\$ 264,842</u>	<u>178,448</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：

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

	110.12.31		
	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	\$ 176,849	0.05 %	91
逾期1~90天	71,757	0.12 %	86
逾期91~210天	2,553	2.06 %	53
逾期211~360天	445	4.34 %	19
逾期361~540天	67	8.43 %	6
逾期541~730天	1,113	16.36 %	182
逾期731天以上	3,290	100 %	3,290
合計	<u>\$ 256,074</u>		<u>3,727</u>

	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	\$ 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>

本公司應收票據及應收帳款之備抵損失變動表如下：

	110年度	109年度
期初餘額	\$ 1,953	2,644
減損損失之認列(迴轉)	1,774	(691)
期末餘額	<u>\$ 3,727</u>	<u>1,953</u>

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：

	110.12.31	109.12.31
讓售應收帳款帳面金額	<u>\$ 24,108</u>	<u>21,176</u>
已預支價款之帳面價值	<u>\$ -</u>	<u>-</u>

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(四)存 貨

	<u>110.12.31</u>	<u>109.12.31</u>
商品	\$ 2,898	99
原料	142,706	48,475
在製品	317,647	163,068
製成品	172,966	105,526
在途存貨	<u>42,752</u>	<u>38,720</u>
	<u>\$ 678,969</u>	<u>355,888</u>

銷貨成本明細如下：

	<u>110年度</u>	<u>109年度</u>
已出售存貨成本	\$ 912,540	818,842
存貨跌價損失(回升利益)	(208)	12,464
其他	<u>(13,077)</u>	<u>(7,923)</u>
	<u>\$ 899,255</u>	<u>823,383</u>

民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日，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>110.12.31</u>	<u>109.12.31</u>
子公司	<u>\$ 143,872</u>	<u>120,373</u>

相關資訊請參閱民國一一〇年度合併財務報告。

(六)不動產、廠房及設備

本公司不動產、廠房及設備之成本及折舊變動明細如下：

	<u>土 地</u>	<u>房屋及 建築</u>	<u>機器設備</u>	<u>水電設備</u>	<u>運輸設備</u>	<u>辦公設備 及其他</u>	<u>合 計</u>
成本或認定成本：							
民國110年1月1日餘額	\$ 56,838	200,195	291,163	16,457	5,477	15,414	585,544
增 添	-	-	3,296	90	-	1,187	4,573
重 分 類	-	-	7,098	-	-	71	7,169
處 分	-	-	(70)	-	(1,524)	(2)	(1,596)
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 56,838</u>	<u>200,195</u>	<u>301,487</u>	<u>16,547</u>	<u>3,953</u>	<u>16,670</u>	<u>595,690</u>
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>

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110年1月1日餘額	\$ -	26,197	166,588	6,445	4,588	10,834	214,652
本期折舊	-	3,934	22,735	847	127	1,974	29,617
處 分	-	-	(70)	-	(762)	(2)	(834)
民國110年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>30,131</u>	<u>189,253</u>	<u>7,292</u>	<u>3,953</u>	<u>12,806</u>	<u>243,435</u>
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>
帳面金額：							
民國110年12月31日	<u>\$ 56,838</u>	<u>170,064</u>	<u>112,234</u>	<u>9,255</u>	<u>-</u>	<u>3,864</u>	<u>352,255</u>
民國109年12月31日	<u>\$ 56,838</u>	<u>173,998</u>	<u>124,575</u>	<u>10,012</u>	<u>889</u>	<u>4,580</u>	<u>370,892</u>
民國109年1月1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>

處分損益請詳附註六(廿一)。

民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日，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。

(七)使用權資產

本公司承租土地、房屋及建築及運輸設備之成本及折舊，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110年1月1日餘額	\$ 14,542	704	1,865	17,111
增 添	-	-	4,636	4,636
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 14,542</u>	<u>704</u>	<u>6,501</u>	<u>21,747</u>
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	<u>\$ 14,542</u>	<u>704</u>	<u>1,865</u>	<u>17,111</u>
使用權資產之累計折舊：				
民國110年1月1日餘額	\$ 518	234	788	1,540
提列折舊	259	234	1,563	2,056
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 777</u>	<u>468</u>	<u>2,351</u>	<u>3,596</u>
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	<u>\$ 518</u>	<u>234</u>	<u>788</u>	<u>1,540</u>
帳面金額：				
民國110年12月31日	<u>\$ 13,765</u>	<u>236</u>	<u>4,150</u>	<u>18,151</u>
民國109年12月31日	<u>\$ 14,024</u>	<u>470</u>	<u>1,077</u>	<u>15,571</u>
民國109年1月1日	<u>\$ 14,283</u>	<u>-</u>	<u>859</u>	<u>15,142</u>

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(八)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。

	<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12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
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12月31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12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
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>
帳面金額：			
民國110年12月31日	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
民國109年12月31日	<u>\$ 2,061</u>	<u>3,451</u>	<u>5,512</u>
民國109年1月1日	<u>\$ 2,061</u>	<u>3,568</u>	<u>5,629</u>
公允價值：			
民國110年12月31日			\$ <u>-</u>
民國109年12月31日			\$ <u>6,482</u>

處分損益請詳附註六(廿一)。

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。

(九)無形資產

本公司無形資產之變動明細如下：

	<u>電腦軟體</u>
成 本：	
民國110年1月1日餘額	\$ 3,088
單獨取得	<u>955</u>
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 4,043</u>

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

	電腦軟體
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110年1月1日餘額	\$ 334
本期攤銷	806
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 1,140</u>
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110年12月31日餘額	<u>\$ 2,903</u>
民國109年12月31日餘額	<u>\$ 2,754</u>
民國109年1月1日餘額	<u>\$ -</u>

民國一一〇年及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。

(十)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：

	110.12.31	109.12.31
預付貨款	\$ 5,384	740
其他預付款項	1,250	732
其他	606	417
其他流動資產合計	<u>\$ 7,240</u>	<u>1,889</u>
預付設備款	\$ 4,731	3,237
存出保證金	4,095	1,135
其他	1,109	1,645
其他非流動資產合計	<u>\$ 9,935</u>	<u>6,017</u>

(十一)其他金融資產－流動

	110.12.31	109.12.31
受限制銀行存款	<u>\$ 132,864</u>	<u>79,682</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。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十二)短期借款

本公司短期借款之明細如下：

	<u>110.12.31</u>	<u>109.12.31</u>
無擔保銀行借款	\$ -	20,000
擔保銀行借款	<u>110,000</u>	<u>72,860</u>
合 計	<u>\$ 110,000</u>	<u>92,860</u>
利率區間	<u>0.34%</u>	<u>0.28%~0.81%</u>

本公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

(十三)應付公司債

本公司發行無擔保公司債資訊如下：

	<u>110.12.31</u>
發行轉換公司債總金額	\$ 400,000
減：應付公司債折價未攤銷餘額	<u>(17,252)</u>
期末應付公司債餘額	<u>\$ 382,748</u>
嵌入式衍生工具－贖回權(列報於透過損益按公允價值衡量之金融資產)	<u>\$ 160</u>
權益組成部分－轉換權(列入資本公積－認股權)	<u>\$ 53,393</u>

上述可轉換公司債負債組成部分原始認列有效利率為1.50%。認列之利息費用金額，請詳附註六(廿一)。

本公司於民國一一〇年十二月八日發行國內第一次無擔保轉換公司債，金額計400,000千元。主要發行條款如下：

- 1.發行總額：新台幣400,000千元。
- 2.發行價格：按票面金額之110.21%發行。
- 3.發行期限：三年，到期日為民國一一三年十二月八日。
- 4.票面利率：0%。
- 5.轉換標的：本公司普通股。
- 6.轉換價格：

發行時原始轉換價格訂為每股63.1元。惟本轉換公司債發行後，若符合下列條件之一者，轉換價格依發行條款規定公式調整之：

- (1)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換發普通股股份者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。
- (2)遇本公司發放普通股現金股利時。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(3)遇本公司以低於每股時價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時。

(4)遇本公司非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少時。

民國一一〇年十二月三十一日之轉換價格為每股新台幣63.1元。

7.轉換期間：

債權人自本轉換公司債發行滿三個月之次日起至到期日止，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；(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起始日至新股換發股票開始交易日前一日止，不得請求轉換之外，得隨時向本公司請求依本辦法將本轉換公司債轉換為本公司普通股股票。

8.債券持有人之賣回權：無。

9.本公司贖回權：

(1)本轉換公司債於自發行日起滿三個月之次日起至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，本公司得按債券面額以現金贖回其流通在外之本轉換公司債。

(2)本債券於發行滿三個月之次日起至發行期間屆滿前四十日止，本債券流通在外餘額低於原發行總額之百分之十時，本公司得按債券面額以現金收回其流通在外之本轉換公司債。

(十四)租賃負債

本公司租賃負債之帳面價值如下：

	110.12.31	109.12.31
流動	\$ 2,268	1,228
非流動	\$ 16,092	14,491

到期分析請詳附註六(廿二)金融工具。

租賃認列於損益之金額如下：

	110年度	109年度
租賃負債之利息費用	\$ 155	147
短期租賃之費用	\$ -	4
低價值租賃資產之費用(不包含短期租賃之低價值租賃)	\$ 160	160
新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓(認列為其他收入)	\$ -	33

租賃認列於現金流量表之金額如下：

	110年度	109年度
租賃之現金流出總額	\$ 2,310	1,497

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

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：

	110.12.31	109.12.31
確定福利義務現值	\$ 22,140	32,974
計畫資產之公允價值	(22,060)	(15,694)
淨確定福利負債	<u>\$ 80</u>	<u>17,280</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22,060千元。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。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(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：

	110年度	109年度
1月1日確定福利義務	\$ 32,974	29,218
當期服務成本及利息	793	920
淨確定福利負債再衡量數		
—經驗調整之精算損益	(7,536)	2,470
—因財務假設變動所產生之精算損益	127	366
計畫支付之福利	(4,218)	-
12月31日確定福利義務	<u>\$ 22,140</u>	<u>32,974</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：

	110年度	109年度
1月1日計畫資產之公允價值	\$ 15,694	14,792
利息收入	127	149
淨確定福利負債再衡量數		
—計畫資產報酬(不含當期利息)	147	445
已提撥至計畫之金額	10,310	308
計畫已支付之福利	(4,218)	-
12月31日計畫資產之公允價值	<u>\$ 22,060</u>	<u>15,694</u>

(4)認列為損益之費用

本公司列報為費用之明細如下：

	110年度	109年度
當期服務成本	\$ 529	628
淨確定福利負債之淨利息	137	143
	<u>\$ 666</u>	<u>771</u>
營業成本	\$ 256	283
推銷費用	123	149
管理費用	245	291
研究發展費用	42	48
	<u>\$ 666</u>	<u>771</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：

	110.12.31	109.12.31
折現率	0.70 %	0.80 %
未來薪資增加率	2.00 %	2.00 %

本公司預計於民國一一〇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245千元。

確定福利計畫之加權平均存續期間為12.9年。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(6) 敏感度分析

民國一一〇年及一〇九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>
110年12月31日		
折現率	\$ (314)	325
109年12月31日		
折現率	(456)	472
	<u>對確定福利義務之影響</u>	
	<u>增加1%</u>	<u>減少1%</u>
110年12月31日		
未來薪資增加率	\$ 1,328	(1,199)
109年12月31日		
未來薪資增加率	1,947	(1,729)

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。

本公司民國一一〇年度及一〇九年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為4,806千元及4,897千元，已分別提撥至勞工保險局。

3. 其他

本公司民國一一〇年度依優惠退休辦法規定，另行支付退休金720千元。

(十六) 所得稅

1. 所得稅費用

本公司民國一一〇年度及一〇九年度之所得稅費用明細如下：

	<u>110年度</u>	<u>109年度</u>
當期所得稅費用(利益)		
當期產生	\$ 37,206	24,283
調整前期之當期所得稅	(484)	(172)
	<u>36,722</u>	<u>24,111</u>
遞延所得稅費用(利益)		
暫時性差異之發生及迴轉	(5,345)	(1,829)
所得稅費用	<u>\$ 31,377</u>	<u>22,282</u>

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司一一〇年度及一〇九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：

	110年度	109年度
不重分類至損益之項目：		
確定福利計劃之再衡量數	\$ <u>1,511</u>	<u>(478)</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>(1,693)</u>	<u>1,105</u>

本公司民國一一〇年度及一〇九年度所得稅費用與稅前淨利之關係調節如下：

	110年度	109年度
稅前淨利	\$ <u>174,538</u>	<u>113,181</u>
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅	\$ 34,908	22,636
未分配盈餘加徵	263	2,046
免稅所得	(2,305)	(1,414)
投資抵減	(1,050)	(825)
前期高估	(484)	(172)
其他	45	11
	\$ <u>31,377</u>	<u>22,282</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

民國一一〇年度及一〇九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110年1月1日餘額	\$ 10,067	10,300	4,249	8,616	3,128	-	1,320	37,680
貸記(借記)損益表	717	(42)	(1,929)	3,007	2,590	-	1,002	5,345
貸記(借記)其他綜合損益	-	-	(1,511)	-	-	1,089	-	(422)
民國110年12月31日餘額	\$ <u>10,784</u>	<u>10,258</u>	<u>809</u>	<u>11,623</u>	<u>5,718</u>	<u>1,089</u>	<u>2,322</u>	<u>42,603</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>

國外營運機 構換算差額

遞延所得稅負債：

民國110年1月1日餘額	\$ 604
借記(貸記)其他綜合損益	(604)
民國110年12月31日餘額	\$ <u>-</u>

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

	國外營運機 構換算差額
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>\$ 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一〇八年度。

(十七)資本及其他權益

1.股本

民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日，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：

	110.12.31	109.12.31
發行股票溢價	\$ 38,440	38,440
員工認購權—已失效	259	259
可轉換公司債轉換權	53,393	-
	<u>\$ 92,092</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。

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。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(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。於民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日，該項特別盈餘公積餘額分別為0千元及2,003千元。

(3)盈餘分配

本公司分別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及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。有關分派予業主股利之金額如下：

	109年度		108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	\$ 1.7	<u>60,786</u>	2.3	<u>83,041</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。民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日止，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。

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：

	110年度	109年度
1月1日	\$ 2,420	(2,003)
子公司	(6,773)	4,423
12月31日餘額	<u>\$ (4,353)</u>	<u>2,420</u>

(十八)每股盈餘

本公司基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

	110年度	109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>143,161</u>	<u>90,899</u>
普通股加權平均流通在外股數(千股)	<u>35,756</u>	<u>35,935</u>
基本每股盈餘(單位：新台幣元)	<u>\$ 4.00</u>	<u>2.53</u>

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

	110年度	109年度
稀釋每股盈餘		
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利(基本)	\$ 143,161	90,899
可轉換公司債之利息費用及其他收益或費損之稅後影響數	296	-
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利(稀釋)	<u>\$ 143,457</u>	<u>90,899</u>
普通股加權平均流通在外股數(千股)	35,756	35,935
員工酬勞之影響(千股)	94	112
可轉換公司債之影響(千股)	399	-
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>36,249</u>	<u>36,047</u>
稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)	<u>\$ 3.96</u>	<u>2.52</u>

(十九)客戶合約之收入

1.收入之細分

產品類別：	110年度	109年度
金屬零件	\$ 1,161,220	1,010,574
其他	83,441	85,162
	<u>\$ 1,244,661</u>	<u>1,095,736</u>

2.合約餘額

	110.12.31	109.12.31	109.1.1
應收票據	\$ 47	43	890
應收帳款淨額	252,300	171,777	217,967
應收帳款－關係人	12,495	6,628	34,623
合 計	<u>\$ 264,842</u>	<u>178,448</u>	<u>253,480</u>
合約負債	<u>\$ 424</u>	<u>1,088</u>	<u>1,663</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度及一〇九年度認列為收入之金額分別為598千元及1,496千元。

(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。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司民國一一〇年度及一〇九年度員工酬勞估列金額分別為5,025千元及3,127千元，董事及監察人酬勞估列金額分別為1,204千元及1,517千元，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，並列報為民國一一〇年度及一〇九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一一〇年度及一〇九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：

	110年度	109年度
銀行存款利息	\$ 523	4,389
其他利息收入	163	667
	<u>\$ 686</u>	<u>5,056</u>

2.其他收入

本公司其他收入明細如下：

	110年度	109年度
股利收入	\$ -	4
租金收入	853	1,479
政府補助款收入	10,799	9,346
其他	15,039	10,186
	<u>\$ 26,691</u>	<u>21,015</u>

3.其他利益及損失

本公司其他利益及損失明細如下：

	110年度	109年度
外幣兌換損失	\$ (24,980)	(30,108)
透過損益按公允價值衡量之金融資產評價淨損失	(15,017)	(13,200)
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	-
處分投資利益	-	9
其他利益及損失	-	(117)
	<u>\$ (33,996)</u>	<u>(43,416)</u>

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

4.財務成本

本公司財務成本明細如下：

	110年度	109年度
利息費用		
借款利息	\$ (1,312)	(3,288)
押金設算息	-	(1)
租賃負債	(155)	(147)
應付公司債折價攤銷	(371)	-
其他	(6)	-
	<u>\$ (1,844)</u>	<u>(3,436)</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

本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。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，民國一一〇年及一〇九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
110年12月31日							
非衍生金融負債							
短期借款	\$ 110,000	(110,000)	(110,000)	-	-	-	-
應付票據	146,531	(146,531)	(146,531)	-	-	-	-
應付帳款(含關係人)	64,140	(64,140)	(64,140)	-	-	-	-
其他應付款	58,623	(58,623)	(58,623)	-	-	-	-
應付公司債	382,748	(400,000)	-	-	-	(400,000)	-
租賃負債	18,360	(22,145)	(1,358)	(1,068)	(1,897)	(1,781)	(16,041)
合 計	<u>\$ 780,402</u>	<u>(801,439)</u>	<u>(380,652)</u>	<u>(1,068)</u>	<u>(1,897)</u>	<u>(401,781)</u>	<u>(16,041)</u>
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>

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

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：

	110.12.31			109.12.31		
	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	\$ 16,790	27.68	464,760	11,983	28.458	341,026
歐元	6,370	31.40	200,008	4,343	34.88	151,479
<u>非貨幣性項目</u>						
歐元	371	31.40	11,650	765	34.88	26,683
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	322	27.68	8,904	226	28.558	6,445
歐元	15	31.40	460	16	35.22	550

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)。

(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(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，本公司民國一一〇年度及一〇九年度之稅後淨利將分別增加或減少5,243千元及3,884千元，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，民國一一〇年度及一〇九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24,980千元及30,108千元。

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。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

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，民國一一〇年度及一〇九年度之稅後淨利將分別減少或增加220千元及186千元，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	110年度	109年度
上漲3%	\$ <u>3</u>	<u>2</u>
下跌3%	\$ <u>(3)</u>	<u>(2)</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：

	110.12.31				
	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	\$ 11,650	-	11,650	-	11,650
強制透過損益按公允價值衡量之非衍生金融資產	96	96	-	-	96
可轉換公司債贖回權	160	-	160	-	160
小計	<u>11,906</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	24,108	-	24,108	-	24,108
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金	346,317	-	-	-	-
應收票據及帳款(含關係人)	240,734	-	-	-	-
其他應收款(含關係人)	55,205	-	-	-	-
其他金融資產	132,864	-	-	-	-
存出保證金	4,095	-	-	-	-
小計	<u>779,215</u>				
金融資產合計	<u>\$ 815,229</u>				
按攤銷後成本衡量之金融負債					
銀行借款	\$ 110,000	-	-	-	-
應付票據及帳款(含關係人)	210,671	-	-	-	-
其他應付款	58,623	-	-	-	-
應付公司債	382,748	-	386,960	-	386,960
租賃負債	18,360	-	-	-	-
金融負債合計	<u>\$ 780,402</u>				

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

	帳面 金額	109.12.31			
		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	<u>26,763</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>21,176</u>	-	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	<u>1,135</u>	-	-	-	-
小計	<u>493,310</u>				
金融資產合計	<u>\$ 541,249</u>				
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	<u>15,719</u>	-	-	-	-
金融負債合計	<u>\$ 295,208</u>				

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。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

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。另，本公司可轉換公司債贖回權係以二元樹法進行評價。

(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。

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。

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，民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日，本公司提供之背書保證分別為218,400千元及139,520千元。

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。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

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。

民國一一〇年度本公司之資本管理策略與民國一〇九年度一致。民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日之負債資本比率如下：

	110.12.31	109.12.31
負債總額	\$ 818,753	343,421
資本總額	\$ 2,067,062	1,456,690
負債資本比率	39.61 %	23.58 %

(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：

	110.1.1	現金流量	非現金之變動		110.12.31
			折價攤銷	其他	
短期借款	\$ 92,860	17,140	-	-	110,000
租賃負債	15,719	(1,995)	-	4,636	18,360
應付公司債	-	440,832	371	(58,455)	382,748
	\$ 108,579	455,977	371	(53,819)	511,108

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

	109.1.1	現金流量	非現金之變動		109.12.31
			租金給付之變動	其他	
短期借款	\$ 535,000	(442,140)	-	-	92,860
租賃負債	15,226	(1,186)	(33)	1,712	15,719
	<u>\$ 550,226</u>	<u>(443,326)</u>	<u>(33)</u>	<u>1,712</u>	<u>108,579</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 本 公 司 之 關 係
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

(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：

	110年度	109年度
子公司－Max Mothes GmbH	\$ <u>30,661</u>	<u>16,812</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.進貨

本公司向關係人之進貨金額如下：

	110年度	109年度
子公司－Max Mothes GmbH	\$ <u>2,315</u>	<u>-</u>

本公司對關係人之進貨價格無其他非關係人之類似進貨項目可供比較。付款條件為月結30天，與一般廠商並無顯著不同。

3.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	110.12.31	109.12.31
應收帳款	子公司－Max Mothes GmbH	\$ 12,495	6,628
其他應收款	子公司－Max Mothes GmbH	1,041	35,484
		<u>\$ 13,536</u>	<u>42,112</u>

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

4.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	110.12.31	109.12.31
應付帳款	子公司－Max Mothes GmbH	\$ 273	-

5.取得採用權益法之投資

子公司－Max Mothes GmbH於民國一一〇年二月五日經董事會決議以本公司及另一股東CS Beteiligungs GmbH之債務分別為歐元1,020千元(新台幣35,551千元)及歐元980千元轉增資，並以民國一一〇年六月十一日為增資基準日，持股比例仍維持51%。

(三)主要管理人員交易

主要管理人員報酬包括：

	110年度	109年度
短期員工福利	\$ 6,921	6,161
退職後福利	85	72
	<u>\$ 7,006</u>	<u>6,233</u>

本公司民國一一〇年度提供成本4,693千元之汽車一輛，供主要管理人員使用。

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	110.12.31	109.12.31
其他金融資產－流動－定期存款	短期借款	\$ 132,864	79,682
不動產、廠房及設備	短期及長期借款	-	68,893
		<u>\$ 132,864</u>	<u>148,575</u>

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：

	110.12.31	109.12.31
取得不動產、廠房及設備	\$ 8,119	457

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：無。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

十二、其 他

員工福利、折舊及攤銷費用彙總如下：

功 能 別 性 質 別	110年度			109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	60,393	48,549	108,942	54,058	46,368	100,426
勞健保費用	7,397	5,090	12,487	6,999	4,569	11,568
退休金費用	2,848	3,344	6,192	3,005	2,663	5,668
董事酬金	-	1,414	1,414	-	1,427	1,427
其他員工福利費用	4,292	2,653	6,945	4,083	2,843	6,926
折舊費用	28,023	3,650	31,673	27,615	3,446	31,061
攤銷費用	29	777	806	12	322	334

本公司民國一一〇年度及一〇九年度員工人數及員工福利費用額外資訊如下：

	110年度	109年度
員工人數	228	223
未兼任員工之董事人數	4	5
平均員工福利費用	\$ 601	572
平均員工薪資費用	\$ 486	461
平均員工薪資費用調整情形	5.42 %	
監察人酬金	\$ -	360

本公司薪資報酬(包括董事、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。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

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(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	-	-	-	短期融通資金必要	-	營業週轉	-	-	-	124,831	499,324	-

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	1,248,309	235,110	218,400	218,400	-	17.50 %	1,248,309	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	96	-	96	-

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)。

(二)轉投資事業相關資訊：

民國一一〇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	203,237	167,686	1,530,000	51 %	143,872	(1,651)	(3,586)	(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 %	(380)	(339)	(339)	(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	480,000	100 %	2,339	(3,362)	(3,362)	(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。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(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	6,866,850	18.81 %
岡部株式會社	3,032,400	8.30 %

十四、部門資訊

請詳民國一一〇年度合併財務報告。

世德工業股份有限公司

現金及約當現金明細表

民國一一〇年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	原幣金額(元)	兌換率	金 額
現 金	台幣零用金	\$		100
銀行存款	台幣活期存款	-	-	75,979
	台幣支票存款	-	-	51,421
	美金活期存款	2,526,835.83	27.68	69,943
	日幣活期存款	4	0.2386	-
	歐元活期存款	4,741,195.57	31.40	148,874
	英鎊活期存款	0.02	37.16	-
	人民幣活期存款	29.89	4.32	-
				<u>\$ 346,317</u>

透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動明細表

透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動明細表相關資訊請參閱附註六(二)。

世德工業股份有限公司

應收票據明細表

民國一一〇年十二月三十一日

單位：新台幣千元

客戶名稱	摘 要	金 額
非關係人：		
F9公司	營業	\$ 46
其他(註)	營業	1
合計		\$ <u>47</u>

註：各戶餘額均未超過該科目金額百分之五。

應收帳款明細表

客戶名稱	摘 要	金 額
非關係人：		
G公司	營業	\$ 22,657
1J公司	營業	19,727
H15公司	營業	19,264
其他(註)	營業	194,379
小計		256,027
減：備抵損失		(3,727)
淨額		\$ <u>252,300</u>
關係人：		
Max Mothes GmbH	營業	\$ <u>12,495</u>

註：各戶餘額均未超過該科目金額百分之五。

世德工業股份有限公司

其他應收款明細表

民國一一〇年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額
非關係人：		
其他應收款	應收運費、樣品及模具收入等	\$ 44,240
其他應收款	應收銀行存款利息	74
其他應收款	應收營業稅退稅款	9,796
其他應收款	其他	54
合計		<u>\$ 54,164</u>
關係人：		
其他應收款	應收Max Mothes GmbH運費及樣品收入	<u>\$ 1,041</u>

世德工業股份有限公司

存貨明細表

民國一一〇年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	金 額		備 註
	成 本	淨變現價值	
商品	\$ 2,939	3,002	
減：備抵損失	41		
小計	2,898		
原物料	142,706	152,741	
減：備抵損失	-		
小計	142,706		
在製品	351,148	625,887	
減：備抵損失	33,501		
小計	317,647		
製成品	189,857	297,501	
減：備抵損失	(16,891)		
小計	172,966		
在途存貨	43,608	64,670	
減：備抵損失	856		
小計	42,752		
合 計	\$ 678,969		

世德工業股份有限公司

其他流動資產明細表

民國一一〇年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額
預付貨款	預付購料款	\$ 5,384
其他預付款項	預付修繕費、保全費及保險費等	1,250
其他	暫付各項事務費用及進項稅額等	606
		<u>\$ 7,240</u>

其他金融資產－流動明細表

供銀行借款之質押存款，相關資訊請參閱附註六(十一)。

透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動明細表

透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動明細表相關資訊請參閱附註六(二)。

世德工業股份有限公司

採用權益法之投資變動明細表

民國一一〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

名 稱	期初餘額		本期增加		本期減少		採用權益法認 列之子公司、 關聯企業及合資 損益之份額	國外營運機構 財務報告換算 之 兌換差額	未實現 銷貨損益	期末餘額		股權淨額		提供擔 保或質 押情形	備註
	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	金 額				股 數	持股比例	金 額	單 價	總 價	
Max Mothes GmbH	510,000	\$ 120,373	1,020,000	35,551	-	-	(3,586)	(8,466)	-	1,530,000	51 %	143,872	-	143,872	無

註：本期增加係被投資公司現金增資，依原持股比例認購。

世德工業股份有限公司
不動產、廠房及設備變動明細表
民國一一〇年一月一日至十二月三十一日 單位：新台幣千元

不動產、廠房及設備相關資訊請參閱附註六(六)。

使用權資產變動明細表

使用權資產相關資訊請參閱附註六(七)。

投資性不動產變動明細表

投資性不動產相關資訊請參閱附註六(八)。

無形資產變動明細表

無形資產相關資訊請參閱附註六(九)。

世德工業股份有限公司
遞延所得稅資產明細表
民國一一〇年十二月三十一日

單位：新台幣千元

遞延所得稅資產相關資訊請參閱附註六(十六)。

其他非流動資產明細表

項 目	摘 要	金 額
預付設備款	預付購置設備款項	\$ 4,731
存出保證金	承租廠房、運輸設備等保證金	4,095
其他	預付雜購款項	<u>1,109</u>
		<u>\$ 9,935</u>

世德工業股份有限公司

短期借款明細表

民國一一〇年十二月三十一日

單位：新台幣千元

借款種類	說 明	期末餘額	契約期限	利率區間	融資額度	抵押或擔保
擔保銀行借款	金融機構借款	\$ <u>110,000</u>	一年以內	0.34%	(註1)	受限制銀行存款

註1：短期借款之綜合融資額度計1,530,000千元。

應付票據明細表

項 目	摘 要	金 額
非關係人：		
甲47公司	營業	\$ 7,542
其他(註)	營業	<u>138,989</u>
		\$ <u>146,531</u>

註：各戶餘額均未超過該科目金額百分之五。

世德工業股份有限公司

應付帳款明細表

民國一一〇年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額
非關係人：		
辛21公司	營業	\$ 5,040
乙02公司	營業	3,515
戊公司	營業	3,319
其他（註）	營業	51,993
		<u>\$ 63,867</u>
關係人：		
Max Mothes GmbH	營業	<u>\$ 273</u>

註：各戶餘額均未超過該科目金額百分之五。

世德工業股份有限公司

其他應付款明細表

民國一一〇年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額
非關係人：		
應付員工酬勞	應付員工酬勞	\$ 5,025
應付薪資及未休假獎金	應付薪資及未休假獎金等	10,683
應付董監事酬勞	應付董監事酬勞金	1,204
其他應付費用	應付各供應商之款項	26,270
其他	應付利息、勞健保費、退休金、佣金及運費等	15,441
		<u>\$ 58,623</u>

世德工業股份有限公司

其他流動負債明細表

民國一一〇年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額
合約負債	預收貨款	\$ <u>424</u>
其他流動負債：		
代收款	代收倉租及代扣員工勞健保費及所得稅款等	\$ <u>686</u>

世德工業股份有限公司

租賃負債明細表

民國一一〇年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	租賃期間	折現率	期末餘額	備註
土地	工廠土地	104年3月至114年3月	0.93%	\$ 13,965	
房屋	廠房	109年1月至111年12月	0.9%	236	
運輸設備	公務車	108年6月至113年6月	0.85%~0.9%	4,159	
				<u>\$ 18,360</u>	

世德工業股份有限公司

應付公司債明細表

民國一一〇年十二月三十一日

單位：新台幣千元

債券名稱	受託人	發行 日期	票面 利率	發行 總額	已轉換/ 買回金額	期末 餘額	未攤銷 折 價	帳面 價值	償還 辦法	擔保 情形	備 註
國內第一次無擔保轉換公司債	台新國際商業銀行	110.12.08	0%	\$ <u>400,000</u>	<u>-</u>	<u>400,000</u>	<u>(17,252)</u>	<u>382,748</u>	註	-	-

註：請詳附註六(十三)應付公司債。

世德工業股份有限公司

營業收入明細表

民國一一〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	數 量	單 位	金 額
金屬零件	812	KMPS	\$ 1,161,220
其他	221	KMPS	83,441
			<u>\$ 1,244,661</u>

註：上列金額係已減除銷貨退回4,772千元及銷貨折讓3,163千元後之淨額。

世德工業股份有限公司

營業成本明細表

民國一一〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	金 額	
	小 計	合 計
期初商品	\$ 136	
加：購入商品	10,219	
減：其他	(26)	
期末商品	(2,939)	
營業成本—商品		\$ 7,390
期初原料	48,822	-
加：本期進料	683,528	-
其他	60	-
減：出售原料	(791)	-
期末原料	(142,706)	-
本期耗用原料		588,913
直接人工		29,646
製造費用		483,747
製造成本		1,102,306
期初在製品		192,342
減：其他		(615)
期末在製品		(351,148)
製成品成本		942,885
期初製成品		166,085
加：其他		28,854
期末製成品		(233,465)
營業成本—製成品		904,359
營業成本—出售原料		791
存貨跌價回升利益		(208)
其他營業成本		(13,077)
營業成本		\$ 899,255

世德工業股份有限公司

推銷費用明細表

民國一一〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額	備 註
運 費		\$ 38,829	
薪資支出		14,507	
廣告費		4,551	
其他(餘額均未超過本科目之5%)		<u>29,811</u>	
		<u>\$ 87,698</u>	

世德工業股份有限公司

管理費用明細表

民國一一〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額	備 註
薪資支出		\$ 24,017	
勞務費用		4,051	
折舊費用		3,579	
保險費		2,414	
其他(餘額均未超過本科目之5%)		8,803	
		<u>\$ 42,864</u>	

世德工業股份有限公司

研究發展費用明細表

民國一一〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額	備 註
薪資支出		\$ 10,808	
模具費用		3,755	
其他(餘額均未超過本科目之5%)		11,920	
		<u>\$ 26,483</u>	

營業外收入及支出明細表

營業外收入及支出明細表相關資訊請參閱附註六(廿一)。

社團法人高雄市會計師公會會員印鑑證明書

高市公證字第 131 號

會員姓名：
(1) 陳國宗
(2) 許振隆

事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所

事務所地址：高雄市前金區中正四路 211 號 12 樓之 6

事務所電話：07-2130888

事務所統一編號：04016004

會員證書字號：(1) 高市會證字第 0434 號

委託人統一編號：22546808

(2) 高市會證字第 0518 號

印鑑證明書用途：辦理 世德工業股份有限公司

一一〇年度（自民國 一一〇 年 一 月 一 日至

一一〇 年 十二 月 三十一 日）財務報表之查核簽證。

簽名式（一）	陳國宗	存會印鑑（一）	
簽名式（二）	許振隆	存會印鑑（二）	

理事長：



核對人：



中 華 民 國

111 年

2 月

7

日



附件十二

111 年度個體財務報告及會計師查核報告

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
民國一一一年度及一一〇年度

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	23～47
(七)關係人交易	47～48
(八)抵質押之資產	48
(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	49～50
(十三)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	50
2.轉投資事業相關資訊	51
3.大陸投資資訊	51
4.主要股東資訊	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801647前金區中正四路211號12樓之6
12th Fl., - 6, No. 211, Zhongzheng 4th Road,
Kaohsiung City 801647, Taiwan (R.O.C.)

電話 Tel	+ 886 7 213 0888
傳真 Fax	+ 886 7 271 3721
網址 Web	home.kpmg/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一一一年及一一〇年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一一一年及一一〇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一一一年及一一〇年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一一一年及一一〇年一月一日至十二月三十一日之財務績效及現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個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一一一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。

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

- 1.辨認並評估個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一一一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：

陳永祥
陳國宗



證券主管機關：金管證審字第1110338100號
核准簽證文號：(89)台財證(六)第62474號
民國一一二年三月二十九日



世德洋行股份有限公司

董事長：曾飛誠

民國一一年一月十一日

單位：新台幣千元

		111.12.31		110.12.31		負債及權益								
		金額	%	金額	%	金額	%							
資產：						流動負債：								
現金及約當現金(附註六(一))		\$	642,696	29	346,317	17	2100	短期借款(附註六(十二)及八)	\$	-	-	110,000	5	
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動(附註六(二))		-	-	-	11,746	1	2130	合約負債－流動(附註六(十九))	2,473	-	424	-	7	
應收票據(附註六(三))		6	-	47	-	2150	應付票據	136,764	6	146,531	7	3	3	
應收帳款淨額(附註六(三))		308,489	14	252,300	12	2170	應付帳款	60,695	3	63,867	3	3	3	
應收帳款－關係人(附註六(三)及七)		17,498	1	12,495	1	2180	應付帳款－關係人(附註七)	-	-	273	-	-	-	
其他應收款		12,857	1	54,164	3	2200	其他應付款	66,218	3	58,623	3	2	2	
其他應收款－關係人(附註七)		930	-	1,041	-	2230	本期所得稅負債	79,394	4	37,161	2	2	2	
存貨淨額(附註六(四))		612,066	27	678,969	33	2280	租賃負債－流動(附註六(十四))	2,765	-	2,268	-	-	-	
其他流動資產(附註六(十))		5,778	-	7,240	-	2300	其他流動負債	611	-	686	-	-	-	
其他金融資產－流動(附註六(十一)及八)		65,040	3	132,864	6		流動負債合計	348,920	16	419,833	20	-	-	
流動資產合計		1,665,360	75	1,497,183	73		非流動負債：							
非流動資產：							應付公司債(附註六(十三))	149,297	7	382,748	19			
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動(附註六(二)(十三))		184	-	160	-	2530	租賃負債－非流動(附註六(十四))	15,621	1	16,092	1			
採用權益法之投資(附註六(五))		146,366	7	143,872	7	2580	淨確定福利負債－非流動(附註六(十五))	5,823	-	80	-			
不動產、廠房及設備(附註六(六))		343,707	15	352,255	17	2640	非流動負債合計	170,741	8	398,920	20			
使用權資產(附註六(七))		18,080	1	18,151	1		負債總計	519,661	24	818,753	40			
無形資產(附註六(九))		1,992	-	2,903	-		權益(附註六(十七))：							
遞延所得稅資產(附註六(十六))		46,320	2	42,603	2	3100	股本	405,272	18	365,029	18			
其他非流動資產(附註六(十))		5,084	-	9,935	-	3200	資本公積	289,768	13	92,092	4			
非流動資產合計		561,733	25	569,879	27	3300	保留盈餘：							
						3310	法定盈餘公積	184,430	8	169,509	8			
						3320	特別盈餘公積	4,353	-	-	-			
						3350	未分配盈餘	871,933	39	671,562	32			
							其他權益	1,060,716	47	841,071	40			
						3400	庫藏股票	(2,794)	-	(4,353)	-			
						3500	權益總計	(45,530)	(2)	(45,530)	(2)			
資產總計		\$	2,227,093	100	2,067,062	100	負債及權益總計	1,707,432	76	1,248,309	60			
								\$	2,227,093	100	2,067,062	100		



董事長：陳光裕

(請詳閱後附個體財務報告附註)

經理人：曾飛誠

~4~

會計主管：方思進



世德工業股份有限公司

綜合損益表

民國一十一年及一十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	111年度		110年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(十九)及七)	\$ 1,696,668	100	1,244,661	100
5000 營業成本(附註六(四)(十五)(二十)、七及十二)	1,138,351	67	899,255	72
5900 營業毛利	558,317	33	345,406	28
6000 營業費用(附註六(三)(十五)(二十)及十二)：				
6100 推銷費用	196,484	11	87,698	7
6200 管理費用	49,873	3	42,864	4
6300 研究發展費用	10,799	1	26,483	2
6450 預期信用減損損失	1,129	-	1,774	-
營業費用合計	258,285	15	158,819	13
6900 營業利益	300,032	18	186,587	15
7000 營業外收入及支出(附註六(廿一))：				
7100 利息收入	3,933	-	686	-
7010 其他收入	7,185	-	26,691	2
7020 其他利益及損失	65,919	4	(33,996)	(3)
7070 採用權益法認列之子公司損益之份額	545	-	(3,586)	-
7050 財務成本	(5,478)	-	(1,844)	-
營業外收入及支出合計	72,104	4	(12,049)	(1)
7900 稅前淨利	372,136	22	174,538	14
7950 減：所得稅費用(附註六(十六))	76,508	5	31,377	3
8200 本期淨利	295,628	17	143,161	11
8300 其他綜合損益				
8310 不重分類至損益之項目				
8311 確定福利計畫之再衡量數	(5,589)	-	7,556	-
8349 與不重分類之項目相關之所得稅(附註六(十六))	(1,118)	-	1,511	-
不重分類至損益之項目合計	(4,471)	-	6,045	-
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	1,949	-	(8,466)	-
8399 與可能重分類之項目相關之所得稅(附註六(十六))	390	-	(1,693)	-
後續可能重分類至損益之項目合計	1,559	-	(6,773)	-
8300 本期其他綜合損益	(2,912)	-	(728)	-
8500 本期綜合損益總額	\$ 292,716	17	142,433	11
每股盈餘(附註六(十八))				
9750 基本每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ 8.05		4.00	
9850 稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ 7.04		3.96	

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：陳光裕



經理人：曾飛誠



~5~

會計主管：方思進



業股分有公限有
流益豐錦美

單位：新台幣千元

其他權益項目	國外營運機構財務報表換算之兌換差	庫藏股票	權益總額
民國一〇一年一月一日餘額	2,420	(45,530)	1,113,269
本期淨利	-	-	143,161
本期其他綜合損益	-	-	(728)
本期綜合損益總額	(6,773)	-	142,433
本期盈餘指撥及分配：	(6,773)	-	-
盈餘法定盈餘公積	-	-	-
盈餘特別盈餘公積	-	-	-
迎轉特別盈餘公積	-	-	-
普通股利	-	-	-
發行可轉換公司債	-	-	-
民國一〇一年十二月三十一日餘額	(4,353)	(45,530)	1,248,309
本期淨利	-	-	295,628
本期其他綜合損益	-	-	(2,912)
本期綜合損益總額	1,559	-	292,716
本期盈餘指撥及分配：	1,559	-	-
盈餘法定盈餘公積	-	-	-
盈餘特別盈餘公積	-	-	-
迎轉特別盈餘公積	-	-	-
普通股利	-	-	-
發行可轉換公司債	-	-	-
民國一〇一年十二月三十一日餘額	4,353	(45,530)	1,707,433



曾誠飛

(請詳閱後附個體財務報告附註)

會計主管：方思進



民國一十一年及一十二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	111年度	110年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 372,136	174,538
調整項目：		
收益費損項目		
預期信用減損損失數	1,129	1,774
折舊費用	32,834	31,673
攤銷費用	1,067	806
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失	11,116	15,017
利息費用	5,478	1,844
利息收入	(3,933)	(686)
採用權益法認列之子公司(利益)損失之份額	(545)	3,586
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	459	19
處分投資性不動產利益	-	(6,020)
未實現外幣兌換(利益)損失	(24,875)	28,589
收益費損項目合計	22,730	76,602
與營業活動相關之資產/負債變動數：		
應收票據減少(增加)	41	(4)
應收帳款增加	(58,417)	(84,323)
應收帳款—關係人增加	(3,717)	(6,259)
其他應收款減少(增加)	43,236	(44,992)
其他應收款—關係人減少	111	34,443
存貨減少(增加)	66,903	(323,081)
其他流動資產減少(增加)	1,462	(5,351)
合約負債增加(減少)	1,749	(664)
應付票據(減少)增加	(9,767)	61,104
應付帳款(減少)增加	(3,172)	4,627
應付帳款—關係人(減少)增加	(273)	273
其他應付款增加	3,872	16,977
其他流動負債減少	(75)	(4,543)
淨確定福利負債增加(減少)	154	(9,644)
調整項目合計	64,837	(284,835)
營運產生之現金流入(流出)	436,973	(110,297)
收取之利息	2,879	801
支付之利息	(560)	(6,707)
支付之所得稅	(37,263)	(23,456)
營業活動之淨現金流入(流出)	402,029	(139,659)
投資活動之現金流量：		
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	128	-
取得採用權益法之投資	-	(35,551)
取得不動產、廠房及設備	(17,984)	(4,573)
處分不動產、廠房及設備	521	743
存出保證金減少(增加)	1,250	(2,960)
取得無形資產	(156)	(955)
處分投資性不動產	-	11,532
其他金融資產減少(增加)	85,238	(53,182)
其他非流動資產增加	(740)	(8,127)
投資活動之淨現金流入(流出)	68,257	(93,073)
籌資活動之現金流量：		
短期借款(減少)增加	(110,000)	17,140
存入保證金增加	3,752	-
租賃本金償還	(2,844)	(1,995)
發放現金股利	(71,512)	(60,786)
發行可轉換公司債	-	440,832
籌資活動之淨現金(流出)流入	(180,604)	395,191
匯率變動對現金及約當現金之影響	6,697	(26,509)
本期現金及約當現金增加數	296,379	135,950
期初現金及約當現金餘額	346,317	210,367
期末現金及約當現金餘額	\$ 642,696	346,317

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：陳光裕



經理人：曾飛誠



~7~

會計主管：方思進



世德工業股份有限公司
個體財務報告附註
民國一一一年度及一一〇年度
(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一一二年三月二十九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

本公司自民國一一一年一月一日起開始適用下列新修正之國際財務報導準則，且對個體財務報告未造成重大影響。

- 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」

(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一一二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「會計估計值之定義」
- 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」

(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」
- 國際會計準則第一號之修正「將負債分類為流動或非流動」
- 國際財務報導準則第十七號之修正「初次適用IFRS 17及IFRS 9比較資訊」
- 國際財務報導準則第十六號之修正「售後租回交易之規定」

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(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「具合約條款之非流動負債」

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)，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。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

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。

(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。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

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。

(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。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

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。

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）。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(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，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；

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

- 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）。

(4)複合金融工具

本公司所發行之複合金融工具係持有人擁有選擇權可轉換為股本之轉換公司債（以新台幣計價），其發行股份之數量並不會隨其公允價值變動而有所不同。

複合金融工具負債組成部分，其原始認列金額係以不包括權益轉換權之類似負債之公允價值衡量。權益組成部分之原始認列金額則以整體複合金融工具公允價值與負債組成部分公允價值二者間之差額衡量。任何直接可歸屬之交易成本依原始負債及權益之帳面金額比例，分攤至負債及權益組成部分。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

原始認列後，複合金融工具之負債組成部分係採有效利率法以攤銷後成本衡量。複合金融工具之權益組成部分，原始認列後不予重新衡量。

與金融負債相關之利息係認列為損益。金融負債於轉換時重分類為權益，其轉換不認列損益。

(5)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。

(6)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。

(7)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。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

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。

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

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。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

1. 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。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

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。

2.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。

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。

(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。

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：

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。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(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。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。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

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

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。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

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。

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。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

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。本公司之潛在稀釋普通股包括可轉換公司債及得以股票發放之員工酬勞。

(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>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
庫存現金	\$ 244	100
支票存款及活期存款	180,010	346,217
定期存款	<u>462,442</u>	<u>-</u>
現金流量表所列之現金及約當現金	<u><u>\$ 642,696</u></u>	<u><u>346,317</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(廿二)。

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</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	\$ -	96
可轉換公司債嵌入衍生性工具	184	160
衍生工具－買權	<u>-</u>	<u>11,650</u>
	<u><u>\$ 184</u></u>	<u><u>11,906</u></u>
流動	\$ -	11,746
非流動	<u>184</u>	<u>160</u>
	<u><u>\$ 184</u></u>	<u><u>11,906</u></u>

- 1.按公允價值再衡量認列於損益之金額請詳附註六(廿一)。
- 2.本公司發行可轉換公司債，其嵌入式衍生性工具之揭露，請詳附註六(十三)。
- 3.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。
- 4.民國一〇一一年及一〇一〇年十二月三十一日，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。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(三)應收票據及應收帳款(含關係人)

	111.12.31	110.12.31
應收票據—因營業而發生	\$ 6	47
應收帳款—按攤銷後成本衡量	283,844	231,919
應收帳款—透過其他綜合損益按公允價值衡量	24,972	24,108
應收帳款—關係人—按攤銷後成本衡量	17,498	12,495
減：備抵損失	(327)	(3,727)
	<u>\$ 325,993</u>	<u>264,842</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：

	111.12.31			
	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	\$ 217,503	0.05 %		104
逾期1~90天	74,125	0.04 %		30
逾期91~210天	15,345	0.50 %		76
逾期211~360天	1,212	2.79 %		34
逾期361~540天	637	13.08 %		83
逾期541~730天	-	- %		-
逾期731天以上	-	- %		-
合計	<u>\$ 308,822</u>			<u>327</u>

	110.12.31			
	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	\$ 176,849	0.05 %		91
逾期1~90天	71,757	0.12 %		86
逾期91~210天	2,553	2.06 %		53
逾期211~360天	445	4.34 %		19
逾期361~540天	67	8.43 %		6
逾期541~730天	1,113	16.36 %		182
逾期731天以上	3,290	100 %		3,290
合計	<u>\$ 256,074</u>			<u>3,727</u>

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司應收票據及應收帳款之備抵損失變動表如下：

	111年度	110年度
期初餘額	\$ 3,727	1,953
減損損失之認列	1,129	1,774
因無法收回而沖銷之金額	(4,529)	-
期末餘額	<u>\$ 327</u>	<u>3,727</u>

本公司按攤銷後成本衡量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：

	111.12.31	110.12.31
讓售應收帳款帳面金額	\$ <u>24,972</u>	<u>24,108</u>
已預支價款之帳面價值	\$ <u>-</u>	<u>-</u>

(四)存 貨

	111.12.31	110.12.31
商品	\$ 3,876	2,898
原料	108,025	142,706
在製品	274,656	317,647
製成品	159,693	172,966
在途存貨	<u>65,816</u>	<u>42,752</u>
	<u>\$ 612,066</u>	<u>678,969</u>

銷貨成本明細如下：

	111年度	110年度
已出售存貨成本	\$ 1,116,683	912,540
存貨跌價損失(回升利益)	26,117	(208)
其他	<u>(4,449)</u>	<u>(13,077)</u>
	<u>\$ 1,138,351</u>	<u>899,255</u>

民國一一年及一一〇年十二月三十一日，本公司之存貨均未有提供作質押擔保之情形。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(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>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
子公司	<u>\$ 146,366</u>	<u>143,872</u>

相關資訊請參閱民國一一一年度合併財務報告。

(六)不動產、廠房及設備

本公司不動產、廠房及設備之成本及折舊變動明細如下：

	<u>土 地</u>	<u>房屋及 建築</u>	<u>機器設備</u>	<u>水電設備</u>	<u>運輸設備</u>	<u>其他設備</u>	<u>未完工程及 待驗設備</u>	<u>合 計</u>
成本或認定成本：								
民國111年1月1日餘額	\$ 56,838	200,195	301,487	16,547	3,953	16,670	-	595,690
增 添	-	-	14,466	-	952	2,310	256	17,984
重 分 類	-	-	4,341	-	-	-	-	4,341
處 分	-	-	(5,952)	-	-	(160)	-	(6,112)
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 56,838</u>	<u>200,195</u>	<u>314,342</u>	<u>16,547</u>	<u>4,905</u>	<u>18,820</u>	<u>256</u>	<u>611,903</u>
民國110年1月1日餘額	\$ 56,838	200,195	291,163	16,457	5,477	15,414	-	585,544
增 添	-	-	3,296	90	-	1,187	-	4,573
重 分 類	-	-	7,098	-	-	71	-	7,169
處 分	-	-	(70)	-	(1,524)	(2)	-	(1,596)
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 56,838</u>	<u>200,195</u>	<u>301,487</u>	<u>16,547</u>	<u>3,953</u>	<u>16,670</u>	<u>-</u>	<u>595,690</u>
累計折舊：								
民國111年1月1日餘額	\$ -	30,131	189,253	7,292	3,953	12,806	-	243,435
本期折舊	-	3,876	23,144	855	228	1,790	-	29,893
處 分	-	-	(4,972)	-	-	(160)	-	(5,132)
民國111年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>34,007</u>	<u>207,425</u>	<u>8,147</u>	<u>4,181</u>	<u>14,436</u>	<u>-</u>	<u>268,196</u>
民國110年1月1日餘額	\$ -	26,197	166,588	6,445	4,588	10,834	-	214,652
本期折舊	-	3,934	22,735	847	127	1,974	-	29,617
處 分	-	-	(70)	-	(762)	(2)	-	(834)
民國110年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>30,131</u>	<u>189,253</u>	<u>7,292</u>	<u>3,953</u>	<u>12,806</u>	<u>-</u>	<u>243,435</u>
帳面金額：								
民國111年12月31日	<u>\$ 56,838</u>	<u>166,188</u>	<u>106,917</u>	<u>8,400</u>	<u>724</u>	<u>4,384</u>	<u>256</u>	<u>343,707</u>
民國110年1月1日	<u>\$ 56,838</u>	<u>173,998</u>	<u>124,575</u>	<u>10,012</u>	<u>889</u>	<u>4,580</u>	<u>-</u>	<u>370,892</u>
民國110年12月31日	<u>\$ 56,838</u>	<u>170,064</u>	<u>112,234</u>	<u>9,255</u>	<u>-</u>	<u>3,864</u>	<u>-</u>	<u>352,255</u>

處分損益請詳附註六(廿一)。

民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，本公司之不動產、廠房及設備並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)

(七)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111年1月1日餘額	\$ 14,542	704	6,501	21,747
增 添	326	236	2,308	2,870
減 少	-	-	(1,865)	(1,865)
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 14,868</u>	<u>940</u>	<u>6,944</u>	<u>22,752</u>
民國110年1月1日餘額	\$ 14,542	704	1,865	17,111
增 添	-	-	4,636	4,636
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 14,542</u>	<u>704</u>	<u>6,501</u>	<u>21,747</u>
使用權資產之累計折舊：				
民國111年1月1日餘額	\$ 777	468	2,351	3,596
提列折舊	265	268	2,408	2,941
減 少	-	-	(1,865)	(1,865)
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 1,042</u>	<u>736</u>	<u>2,894</u>	<u>4,672</u>
民國110年1月1日餘額	\$ 518	234	788	1,540
提列折舊	259	234	1,563	2,056
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 777</u>	<u>468</u>	<u>2,351</u>	<u>3,596</u>
帳面金額：				
民國111年12月31日	<u>\$ 13,826</u>	<u>204</u>	<u>4,050</u>	<u>18,080</u>
民國110年1月1日	<u>\$ 14,024</u>	<u>470</u>	<u>1,077</u>	<u>15,571</u>
民國110年12月31日	<u>\$ 13,765</u>	<u>236</u>	<u>4,150</u>	<u>18,151</u>

(八)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。

本公司投資性不動產之明細如下：

	土 地	房屋及建築	合 計
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	(2,061)	(6,514)	(8,575)
民國110年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
累計折舊：			
民國110年1月1日餘額	\$ -	3,063	3,063
處 分	-	(3,063)	(3,063)
民國110年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>-</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12月31日	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

處分損益請詳附註六(廿一)。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(九)無形資產

本公司無形資產之變動明細如下：

	<u>電腦軟體</u>
成 本：	
民國111年1月1日餘額	\$ 4,043
單獨取得	<u>156</u>
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 4,199</u>
民國110年1月1日餘額	\$ 3,088
單獨取得	<u>955</u>
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 4,043</u>
攤銷及減損損失：	
民國111年1月1日餘額	\$ 1,140
本期攤銷	<u>1,067</u>
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 2,207</u>
民國110年1月1日餘額	\$ 334
本期攤銷	<u>806</u>
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 1,140</u>
帳面價值：	
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 1,992</u>
民國110年1月1日餘額	<u>\$ 2,754</u>
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 2,903</u>

民國一一年及一一〇年十二月三十一日，本公司之無形資產均未有提供作抵押擔保之情形。

(十)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：

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
預付貨款	\$ 5,075	5,384
其他預付款項	227	1,250
其他	<u>476</u>	<u>606</u>
其他流動資產合計	<u>\$ 5,778</u>	<u>7,240</u>
預付設備款	\$ 1,680	4,731
存出保證金	2,845	4,095
其他	<u>559</u>	<u>1,109</u>
其他非流動資產合計	<u>\$ 5,084</u>	<u>9,935</u>

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十一)其他金融資產－流動

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
受限制銀行存款	\$ <u>65,040</u>	<u>132,864</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。

(十二)短期借款

本公司短期借款之明細如下：

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
擔保銀行借款	\$ -	<u>110,000</u>
尚未使用額度	\$ <u>1,280,000</u>	<u>1,420,000</u>
利率區間	<u>-</u>	<u>0.34%</u>

本公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

(十三)應付公司債

本公司發行無擔保公司債資訊如下：

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
發行轉換公司債總金額	\$ 400,000	400,000
減：累積已轉換金額	(246,300)	-
減：應付公司債折價未攤銷餘額	<u>(4,403)</u>	<u>(17,252)</u>
期末應付公司債餘額	\$ <u>149,297</u>	<u>382,748</u>
嵌入式衍生工具－贖回權(列報於透過損益按公允價值衡量之金融資產)	\$ <u>184</u>	<u>160</u>
權益組成部分－轉換權(列入資本公積－認股權)	\$ <u>20,516</u>	<u>53,393</u>

上述可轉換公司債負債組成部分原始認列有效利率為1.50%。嵌入式衍生工具－贖回權評價損益及應付公司債折價認列之利息費用金額，請詳附註六(廿一)。

本公司於民國一一一年度因可轉換公司債持有人行使轉換權轉換普通股之相關資訊請參閱附註六(十七)。

本公司於民國一一〇年十二月八日發行國內第一次無擔保轉換公司債，金額計400,000千元。主要發行條款如下：

- 1.發行總額：新台幣400,000千元。
- 2.發行價格：按票面金額之110.21%發行。
- 3.發行期限：三年，到期日為民國一一三年十二月八日。
- 4.票面利率：0%。
- 5.轉換標的：本公司普通股。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

6.轉換價格：

發行時原始轉換價格訂為每股63.1元。惟本轉換公司債發行後，若符合下列條件之一者，轉換價格依發行條款規定公式調整之：

- (1)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換發普通股股份者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。
- (2)遇本公司發放普通股現金股利時。
- (3)遇本公司以低於每股時價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時。
- (4)遇本公司非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少時。

民國一〇一一年及一〇一〇年十二月三十一日之轉換價格分別為每股新台幣61.2元及63.1元。

7.轉換期間：

債權人自本轉換公司債發行滿三個月之次日起至到期日止，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；(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起始日至新股換發股票開始交易日前一日止，不得請求轉換之外，得隨時向本公司請求依本辦法將本轉換公司債轉換為本公司普通股股票。

8.債券持有人之賣回權：無。

9.本公司贖回權：

- (1)本轉換公司債於自發行日起滿三個月之次日起至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，本公司得按債券面額以現金贖回其流通在外之本轉換公司債。
- (2)本債券於發行滿三個月之次日起至發行期間屆滿前四十日止，本債券流通在外餘額低於原發行總額之百分之十時，本公司得按債券面額以現金收回其流通在外之本轉換公司債。

(十四)租賃負債

本公司租賃負債之帳面價值如下：

	111.12.31	110.12.31
流動	\$ 2,765	2,268
非流動	\$ 15,621	16,092

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：

	111年度	110年度
租賃負債之利息費用	\$ <u>171</u>	<u>155</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>160</u>

租賃認列於現金流量表之金額如下：

	111年度	110年度
租賃之現金流出總額	\$ <u>3,175</u>	<u>2,310</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：

	111.12.31	110.12.31
確定福利義務現值	\$ 12,801	22,140
計畫資產之公允價值	<u>(6,978)</u>	<u>(22,060)</u>
淨確定福利負債	\$ <u>5,823</u>	<u>80</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6,978千元。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>111年度</u>	<u>110年度</u>
1月1日確定福利義務	\$ 22,140	32,974
當期服務成本及利息	538	793
淨確定福利負債再衡量數		
—經驗調整之精算損益	7,271	(7,536)
—因財務假設變動所產生之精算損益	(598)	127
計畫支付之福利	<u>(16,550)</u>	<u>(4,218)</u>
12月31日確定福利義務	<u><u>\$ 12,801</u></u>	<u><u>22,140</u></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：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
1月1日計畫資產之公允價值	\$ 22,060	15,694
利息收入	156	127
淨確定福利負債再衡量數		
—計畫資產報酬(不含當期利息)	1,084	147
已提撥至計畫之金額	228	10,310
計畫已支付之福利	<u>(16,550)</u>	<u>(4,218)</u>
12月31日計畫資產之公允價值	<u><u>\$ 6,978</u></u>	<u><u>22,060</u></u>

(4)認列為損益之費用

本公司列報為費用之明細如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
當期服務成本	\$ 382	529
淨確定福利負債之淨利息	<u>-</u>	<u>137</u>
	<u><u>\$ 382</u></u>	<u><u>666</u></u>

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

	111年度	110年度
營業成本	\$ 213	256
推銷費用	116	123
管理費用	49	245
研究發展費用	4	42
	<u>\$ 382</u>	<u>666</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：

	111.12.31	110.12.31
折現率	1.25 %	0.70 %
未來薪資增加率	2.00 %	2.00 %

本公司預計於民國一一一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208千元。

確定福利計畫之加權平均存續期間為13年。

(6)敏感度分析

民國一一一年及一一〇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%
111年12月31日			
折現率	\$	(264)	272
110年12月31日			
折現率		(314)	325
		對確定福利義務之影響	
		增加1%	減少1%
111年12月31日			
未來薪資增加率	\$	1,117	(1,014)
110年12月31日			
未來薪資增加率		1,328	(1,199)

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個體財務報告附註(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。

本公司民國一一一年度及一一〇年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為5,079千元及4,806千元，已分別提撥至勞工保險局。

3. 其他

本公司民國一一〇年度依優惠退休辦法規定，另行支付退休金720千元。

(十六) 所得稅

1. 所得稅費用

本公司民國一一一年度及一一〇年度之所得稅費用明細如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
當期所得稅費用(利益)		
當期產生	\$ 79,658	37,206
調整前期之當期所得稅	<u>(161)</u>	<u>(484)</u>
	<u>79,497</u>	<u>36,722</u>
遞延所得稅費用(利益)		
暫時性差異之發生及迴轉	<u>(2,989)</u>	<u>(5,345)</u>
所得稅費用	<u><u>\$ 76,508</u></u>	<u><u>31,377</u></u>

本公司民國一一一年度及一一〇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>111年度</u>	<u>110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>\$ (1,118)</u></u>	<u><u>1,511</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>\$ 390</u></u>	<u><u>(1,693)</u></u>

本公司民國一一一年度及一一〇年度所得稅費用與稅前淨利之關係調節如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
稅前淨利	<u><u>\$ 372,136</u></u>	<u><u>174,538</u></u>
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅	\$ 74,427	34,908
未分配盈餘加徵	2,036	263
免稅所得	-	(2,305)
投資抵減	(645)	(1,050)
前期高估	(161)	(484)
其他	<u>851</u>	<u>45</u>
	<u><u>\$ 76,508</u></u>	<u><u>31,377</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

已認列之遞延所得稅資產及負債

民國一一一年度及一一〇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111年1月1日餘額	\$ 10,784	10,258	809	11,623	5,718	1,089	2,322	42,603
貸記(借記)損益表	(109)	5,223	31	2,306	(4,904)	-	442	2,989
貸記(借記)其他綜合損益	-	-	1,118	-	-	(390)	-	728
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 10,675</u>	<u>15,481</u>	<u>1,958</u>	<u>13,929</u>	<u>814</u>	<u>699</u>	<u>2,764</u>	<u>46,320</u>
民國110年1月1日餘額	\$ 10,067	10,300	4,249	8,616	3,128	-	1,320	37,680
貸記(借記)損益表	717	(42)	(1,929)	3,007	2,590	-	1,002	5,345
貸記(借記)其他綜合損益	-	-	(1,511)	-	-	1,089	-	(422)
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 10,784</u>	<u>10,258</u>	<u>809</u>	<u>11,623</u>	<u>5,718</u>	<u>1,089</u>	<u>2,322</u>	<u>42,603</u>

國外營運機
構換算差額

遞延所得稅負債：

民國111年1月1日餘額	\$ -
借記(貸記)其他綜合損益	-
民國111年12月31日餘額	<u>\$ -</u>
民國110年1月1日餘額	\$ 604
借記(貸記)其他綜合損益	(604)
民國110年12月31日餘額	<u>\$ -</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一〇九年度。

(十七)資本及其他權益

民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，本公司額定股本總額均為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，已發行普通股股份分別為40,527千股及36,503千股，所有已發行股份之股款均已收取。

本公司民國一一一年度及一一〇年度流通在外股數調節表如下：

	普 通 股	
(以千股表達)	111年度	110年度
1月1日期初餘額	36,503	36,503
公司債轉換股份	4,024	-
12月31日期末餘額	<u>40,527</u>	<u>36,503</u>

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

1. 普通股之發行

本公司民國一一一年度因可轉換公司債持有人行使轉換權，將公司債面額246,300千元轉換普通股4,024千股，以面額發行，總金額為40,243千元，考量應付公司債折價7,904千元、透過損益按公允價值衡量之金融資產477千元及資本公積—公司債認股權32,877千元後認列資本公積—公司債轉換溢價230,553千元，另轉換普通股3,874千股業已辦妥法定登記程序，餘150千股尚未辦理法定登記程序。

2. 資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
發行股票溢價	\$ 38,440	38,440
員工認購權—已失效	259	259
可轉換公司債轉換權溢價	230,553	-
可轉換公司債轉換權	<u>20,516</u>	<u>53,393</u>
	<u><u>\$ 289,768</u></u>	<u><u>92,092</u></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。

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。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(2)特別盈餘公積

依金管會規定，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。於民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，該項特別盈餘公積餘額分別為4,353千元及0千元。

(3)盈餘分配

本公司分別於民國一一一年五月十一日及一一〇年五月十二日經董事會決議民國一一〇年度及一〇九年度盈餘分配案，有關分派予業主股利之金額如下：

	110年度		109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	\$ 2.0	<u>71,512</u>	1.7	<u>60,786</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。民國一一一年及一一〇年十二月三十一日止，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。

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：

	111年度	110年度
1月1日	\$ (4,353)	2,420
子公司	<u>1,559</u>	<u>(6,773)</u>
12月31日餘額	<u>\$ (2,794)</u>	<u>(4,353)</u>

(十八)每股盈餘

本公司基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

	111年度	110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>295,628</u>	<u>143,161</u>
普通股加權平均流通在外股數(千股)	<u>36,713</u>	<u>35,756</u>
基本每股盈餘(單位：新台幣元)	<u>\$ 8.05</u>	<u>4.00</u>

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

	111年度	110年度
稀釋每股盈餘		
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利(基本)	\$ 295,628	143,161
可轉換公司債之利息費用及其他收益或費損之稅後影響數	3,118	296
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利(稀釋)	<u>\$ 298,746</u>	<u>143,457</u>
普通股加權平均流通在外股數(千股)	36,713	35,756
員工酬勞之影響(千股)	131	94
可轉換公司債之影響(千股)	5,578	399
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>42,422</u>	<u>36,249</u>
稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)	<u>\$ 7.04</u>	<u>3.96</u>

(十九)客戶合約之收入

1.收入之細分

產品類別：	111年度	110年度
金屬零件	\$ 1,593,445	1,161,220
其他	103,223	83,441
	<u>\$ 1,696,668</u>	<u>1,244,661</u>

2.合約餘額

	111.12.31	110.12.31	110.1.1
應收票據	\$ 6	47	43
應收帳款淨額	308,489	252,300	171,777
應收帳款－關係人	17,498	12,495	6,628
合計	<u>\$ 325,993</u>	<u>264,842</u>	<u>178,448</u>
合約負債－預收貨款	<u>\$ 2,473</u>	<u>424</u>	<u>1,088</u>

應收票據、應收帳款及其減損之揭露請詳附註六(三)。

民國一一一年及一一〇年一月一日合約負債期初餘額於民國一一一年度及一一〇年認列為收入之金額分別為414千元及598千元。

合約負債之變動主要係源自本公司移轉商品予客戶而滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(二十)員工及董事酬勞

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。

本公司民國一一一年度及一一〇年度員工酬勞估列金額分別為8,124千元及5,025千元，董事酬勞估列金額分別為1,431千元及1,204千元，係以本公司各該期間之稅前淨利扣除員工及董事酬勞前之金額，乘上本公司依章程所訂之員工酬勞及董事酬勞分派成數為估計基礎，並列報為民國一一一年度及一一〇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酬勞金額與本公司民國一一一年度及一一〇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：

	111年度	110年度
銀行存款利息	\$ 3,912	523
其他利息收入	21	163
	<u>\$ 3,933</u>	<u>686</u>

2.其他收入

本公司之其他收入明細如下：

	111年度	110年度
租金收入	\$ 802	853
政府補助款收入	39	10,799
其他	6,344	15,039
	<u>\$ 7,185</u>	<u>26,691</u>

3.其他利益及損失

本公司之其他利益及損失明細如下：

	111年度	110年度
外幣兌換利益(損失)	\$ 77,494	(24,980)
透過損益按公允價值衡量之金融資產評價淨損失	(11,618)	(15,017)
應付公司債贖回權評價利益	502	-
處分不動產、廠房及設備損失	(459)	(19)
處分投資性不動產利益	-	6,020
	<u>\$ 65,919</u>	<u>(33,996)</u>

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

4.財務成本

本公司之財務成本明細如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
利息費用		
借款利息	\$ (360)	(1,312)
租賃負債	(171)	(155)
應付公司債折價攤銷	(4,945)	(371)
其他	(2)	(6)
	<u>\$ (5,478)</u>	<u>(1,844)</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

本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。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，民國一一一年及一一〇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。

	<u>帳面金額</u>	<u>合 約 現金流量</u>	<u>6個月 以內</u>	<u>6-12個月</u>	<u>1-2年</u>	<u>2-5年</u>	<u>超過5年</u>
111年12月31日							
非衍生金融負債							
應付票據	\$ 136,764	(136,764)	(136,764)	-	-	-	-
應付帳款	60,695	(60,695)	(60,695)	-	-	-	-
其他應付款	66,218	(66,218)	(62,466)	(3,752)	-	-	-
應付公司債	149,297	(153,700)	-	-	(153,700)	-	-
租賃負債	18,386	(22,116)	(1,461)	(1,461)	(1,901)	(1,218)	(16,075)
合 計	<u>\$ 431,360</u>	<u>(439,493)</u>	<u>(261,386)</u>	<u>(5,213)</u>	<u>(155,601)</u>	<u>(1,218)</u>	<u>(16,075)</u>
110年12月31日							
非衍生金融負債							
短期借款	\$ 110,000	(110,000)	(110,000)	-	-	-	-
應付票據	146,531	(146,531)	(146,531)	-	-	-	-
應付帳款(含關係人)	64,140	(64,140)	(64,140)	-	-	-	-
其他應付款	58,623	(58,623)	(58,623)	-	-	-	-
應付公司債	382,748	(400,000)	-	-	-	(400,000)	-
租賃負債	18,360	(22,145)	(1,358)	(1,068)	(1,897)	(1,781)	(16,041)
合 計	<u>\$ 780,402</u>	<u>(801,439)</u>	<u>(380,652)</u>	<u>(1,068)</u>	<u>(1,897)</u>	<u>(401,781)</u>	<u>(16,041)</u>

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

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：

	111.12.31			110.12.31		
	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	\$ 20,310	30.66	622,710	16,790	27.68	464,760
歐元	1,541	32.52	50,121	6,370	31.40	200,008
<u>非貨幣性項目</u>						
歐元	-	-	-	371	31.40	11,650
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	178	30.66	5,458	322	27.68	8,904
歐元	3	32.52	91	15	31.40	460

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)。

(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(含關係人)、其他應收款(含關係人)、其他金融資產、銀行借款、應付帳款及其他應付款等，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一一一年度及一一〇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，本公司民國一一一年度及一一〇年度之稅後淨利將分別增加或減少5,338千元及5,243千元，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，民國一一一年度及一一〇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77,494千元及(24,980)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，民國一一〇年度之稅後淨利將減少或增加220千元，主因係本公司之變動利率借款所致。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

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>報導日證券價格</u>	<u>110年度</u>
上漲3%	\$ <u><u>3</u></u>
下跌3%	\$ <u><u>(3)</u></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：

	<u>111.12.31</u>				
	<u>帳面 金額</u>	<u>公允價值</u>			<u>合 計</u>
		<u>第一級</u>	<u>第二級</u>	<u>第三級</u>	
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
可轉換公司債贖回權	\$ 184	-	184	-	184
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產					
應收帳款	24,972	-	24,972	-	24,972
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金	642,696	-	-	-	-
應收票據及帳款(含關係人)	301,021	-	-	-	-
其他應收款(含關係人)	13,787	-	-	-	-
其他金融資產	65,040	-	-	-	-
存出保證金	2,845	-	-	-	-
小計	1,025,389				
金融資產合計	\$ 1,050,545				
按攤銷後成本衡量之金融負債					
應付票據及帳款(含關係人)	\$ 197,459	-	-	-	-
其他應付款(含關係人)	66,218	-	-	-	-
應付公司債	149,297	-	149,297	-	149,297
租賃負債	18,386	-	-	-	-
金融負債合計	\$ 431,360				

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

	110.12.31				
	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	\$ 11,650	-	11,650	-	11,650
強制透過損益按公允價值衡量之非衍生金融資產	96	96	-	-	96
可轉換公司債贖回權	160	-	160	-	160
小計	11,906				
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產					
應收帳款	24,108	-	24,108	-	24,108
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金	346,317	-	-	-	-
應收票據及帳款(含關係人)	240,734	-	-	-	-
其他應收款(含關係人)	55,205	-	-	-	-
其他金融資產	132,864	-	-	-	-
存出保證金	4,095	-	-	-	-
小計	779,215				
金融資產合計	\$ 815,229				
按攤銷後成本衡量之金融負債					
銀行借款	\$ 110,000	-	-	-	-
應付票據及帳款(含關係人)	210,671	-	-	-	-
其他應付款(含關係人)	58,623	-	-	-	-
應付公司債	382,748	-	386,960	-	386,960
租賃負債	18,360	-	-	-	-
金融負債合計	\$ 780,402				

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。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

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。另，本公司可轉換公司債贖回權係以二元樹法進行評價。

(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。

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。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

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，民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，本公司提供之背書保證分別為413,460千元及218,400千元。

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。

本公司於民國一一一年及一一〇年十二月三十一日未使用之借款額度分別為1,280,000千元及1,420,000千元。

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。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

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。

民國一一一年度本公司之資本管理策略與民國一一〇年度一致。民國一一一年及一一〇年十二月三十一日之負債資本比率如下：

	111.12.31	110.12.31
負債總額	\$ 519,661	818,753
資本總額	\$ 2,227,093	2,067,026
負債資本比率	23.33 %	39.61 %

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(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：

	111.1.1	現金流量	折價攤銷	非現金之變動 公司債 轉換股份	其他	111.12.31
短期借款	\$ 110,000	(110,000)	-	-	-	-
租賃負債	18,360	(2,844)	-	-	2,870	18,386
應付公司債	382,748	-	4,945	(238,396)	-	149,297
存入保證金	-	3,752	-	-	-	3,752
	<u>\$ 511,108</u>	<u>(109,092)</u>	<u>4,945</u>	<u>(238,396)</u>	<u>2,870</u>	<u>171,435</u>

	110.1.1	現金流量	折價攤銷	非現金之變動 其他	110.12.31
短期借款	\$ 92,860	17,140	-	-	110,000
租賃負債	15,719	(1,995)	-	4,636	18,360
應付公司債	-	440,832	371	(58,455)	382,748
	<u>\$ 108,579</u>	<u>455,977</u>	<u>371</u>	<u>(53,819)</u>	<u>511,108</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 本 公 司 之 關 係
Max Mothes GmbH	本公司之子公司
Max Mothes BVBA	本公司之子公司(註)
Max Mothes Baglanti Elemanlari San.ve Tic. Ltd. Sti.	本公司之子公司

註：於民國一一年度完成解散清算。

(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：

	111年度	110年度
子公司－Max Mothes GmbH	<u>\$ 36,966</u>	<u>30,661</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。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

2. 進貨

本公司向關係人之進貨金額如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
子公司－Max Mothes GmbH	\$ <u>4,991</u>	<u>2,315</u>

本公司對關係人之進貨價格無其他非關係人之類似進貨項目可供比較。付款條件為月結30天，與一般廠商並無顯著不同。

3. 應收關係人款項

本公司應收關係人款項明細如下：

<u>帳列項目</u>	<u>關係人類別</u>	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
應收帳款	子公司－Max Mothes GmbH	\$ 17,498	12,495
其他應收款	子公司－Max Mothes GmbH	<u>930</u>	<u>1,041</u>
		\$ <u>18,428</u>	<u>13,536</u>

4. 應付關係人款項

本公司應付關係人款項明細如下：

<u>帳列項目</u>	<u>關係人類別</u>	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
應付帳款	子公司－Max Mothes GmbH	\$ -	<u>273</u>

5. 取得採用取得採用權益法之投資

子公司－Max Mothes GmbH於民國一一〇年二月五日經董事會決議以本公司及另一股東CS Beteiligungs GmbH之債務分別為歐元1,020千元(新台幣35,551千元)及歐元980千元轉增資，並以民國一一〇年六月十一日為增資基準日，持股比例仍維持51%。

(三) 主要管理人員交易

主要管理人員報酬包括：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
短期員工福利	\$ 6,492	6,921
退職後福利	<u>87</u>	<u>85</u>
	\$ <u>6,579</u>	<u>7,006</u>

本公司自民國一一〇年度起提供成本4,693千元之汽車一輛，供主要管理人員使用。

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：

<u>質押資產</u>	<u>擔保標的</u>	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
定期存款(帳列其他金融資產－流動)	短期借款	\$ <u>65,040</u>	<u>132,864</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：

	111.12.31	110.12.31
取得不動產、廠房及設備	\$ 6,120	8,119
取得無形資產	24,350	-
勞務合約	10,000	-
	<u>\$ 40,470</u>	<u>8,119</u>

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：無。

十二、其 他

(一)員工福利、折舊及攤銷費用彙總如下：

功 能 別 性 質 別	111年度			110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	77,459	53,057	130,516	60,393	48,549	108,942
勞健保費用	8,141	5,011	13,152	7,397	5,090	12,487
退休金費用	2,977	2,484	5,461	2,848	3,344	6,192
董事酬金	-	1,561	1,561	-	1,414	1,414
其他員工福利費用	4,358	2,712	7,070	4,292	2,653	6,945
折舊費用	27,926	4,908	32,834	28,023	3,650	31,673
攤銷費用	30	1,037	1,067	29	777	806

本公司民國一一一年度及一一〇年度員工人數及員工福利費用額外資訊如下：

	111年度	110年度
員工人數	<u>228</u>	<u>228</u>
未兼任員工之董事人數	<u>5</u>	<u>4</u>
平均員工福利費用	<u>\$ 700</u>	<u>601</u>
平均員工薪資費用	<u>\$ 585</u>	<u>486</u>
平均員工薪資費用調整情形	<u>20.37 %</u>	
監察人酬金	<u>\$ -</u>	<u>-</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(包括董事、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)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。
- (3)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

民國一一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：無。
- 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	1,707,432	420,635	413,460	227,640	-	24.22 %	1,707,432	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)：無。
- 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)。

世德工業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(二)轉投資事業相關資訊：

民國一一一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	203,237	203,237	1,530,000	51 %	146,366	6,448	545	(註1)
Max Mothes GmbH	Max Mothes BVBA	比利時	機械零件及螺絲銷售	-	44,933	-	- %	-	137	137	(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	480,000	100 %	3,259	1,547	1,547	(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	7,120,000	17.56 %
陳光裕	6,866,850	16.94 %
岡部株式會社	3,032,400	7.48 %

註：(1)本表主要股東資訊係由集保公司以每季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付(含庫藏股)之普通股及特別股合計達百分之五以上資料。至於公司財務報告所記載股本與公司實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

(2)上開資料如屬股東將持股交付信託，係以受託人開立信託專戶之委託人個別分戶揭示。至於股東依據證券交易法令辦理持股超過百分之十之內部人股權申報，其持股包括本人持股加計其交付信託且對信託財產具有運用決定權股份等，有關內部人股權申報資料請參閱公開資訊觀測站。

十四、部門資訊

請詳民國一一一年度合併財務報告。

世德工業股份有限公司
現金及約當現金明細表
民國一十一年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	原幣金額	兌換率	金 額
現 金	庫存現金及零用金			\$ 244
銀行存款	美金定期存款			
	(到期日區間112年1月~112年2月)	\$ 9,700	30.660	297,402
	歐元定期存款			
	(到期日區間112年1月~112年3月)	2,000	32.52	65,040
	台幣定期存款			
	(到期日區間112年1月)			100,000
	台幣活期存款			136,503
	台幣支票存款			141
	美金活期存款	1,001.00	30.660	30,680
	歐元活期存款	151.00	32.52	4,912
	人民幣活期存款	1,774.00	4.3830	7,774
				<u>\$ 642,696</u>

世德工業股份有限公司

應收票據明細表

民國一一年十二月三十一日

單位：新台幣千元

客戶名稱	摘 要	金 額
非關係人：		
S20公司	營業	\$ 5
其他(註)	營業	1
合計		<u>\$ 6</u>

註：各戶餘額均未超過該科目金額百分之五。

應收帳款明細表

客戶名稱	摘 要	金 額
非關係人：		
G公司	營業	\$ 34,329
B公司	營業	26,245
H15公司	營業	21,837
I公司	營業	20,928
X6公司	營業	20,541
1J公司	營業	16,713
其他(註)	營業	<u>168,223</u>
小計	營業	308,816
減：備抵損失	營業	<u>(327)</u>
淨額		<u>\$ 308,489</u>
關係人：		
Max Mothes GmbH	營業	<u>\$ 17,498</u>

註：各戶餘額均未超過該科目金額百分之五。

世德工業股份有限公司

其他應收款明細表

民國一十一年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額
非關係人：		
其他應收款	應收空運費、樣品及模具收入等	\$ 2,285
其他應收款	應收銀行存款利息	1,128
其他應收款	應收營業稅退稅款	8,408
其他應收款	其他	<u>1,036</u>
合計		<u><u>\$ 12,857</u></u>
關係人：		
其他應收款	應收Max Mothes GmbH 帳款運費及樣品收入	<u><u>\$ 930</u></u>

世德工業股份有限公司

存貨明細表

民國一十一年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	金 額		備 註
	成 本	淨變現價值	
商 品	\$ 4,084	5,400	
減：備抵損失	208		
小計	3,876		
原物料	108,025	117,885	
減：備抵損失	-		
小計	108,025		
在製品	323,036	494,857	
減：備抵損失	48,380		
小計	274,656		
製成品	184,838	254,890	
減：備抵損失	25,145		
小計	159,693		
在途存貨	69,490	132,401	
減：備抵損失	3,674		
小計	65,816		
合 計	\$ 612,066		

世德工業股份有限公司
其他流動資產明細表
民國一一年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額
其他預付費用	預付保全服務費及保險費用	\$ 227
進項稅額	尚未抵扣之稅額	476
預付貨款	預付購料款	5,075
		<u>\$ 5,778</u>

其他金融資產－流動明細表

供銀行借款之質押存款，相關資訊請參閱附註六(十一)。

透過損益按公允價值衡量之金融資產－
非流動變動明細表

透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動明細表相關資訊請參閱附註六(二)。

世德工業股份有限公司

採用權益法之投資變動明細表

民國一一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

名 稱	期初餘額		本期增加		本期減少		採用權益法認 列之子公司、 關聯企業及合資 損益之份額	國外營運機 構財務報告 換算之 兌換差額	未實現 銷貨損益	期末餘額		股權淨額			提供擔 保或質 押情形	備註
	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	金 額				股 數	持股比例	金 額	單 價	總 價		
Max Mothes GmbH	1,530,000	\$ 143,872	-	-	-	-	545	1,949	-	1,530,000	51 %	146,366	-	146,366	無	

世德工業股份有限公司
不動產、廠房及設備變動明細表
民國一一一年一月一日至十二月三十一日 單位：新台幣千元

不動產、廠房及設備相關資訊請參閱附註六(六)。

使用權資產變動明細表

使用權資產相關資訊請參閱附註六(七)。

無形資產變動明細表

無形資產相關資訊請參閱附註六(九)。

世德工業股份有限公司
遞延所得稅資產明細表
民國一一年十二月三十一日

單位：新台幣千元

遞延所得稅資產相關資訊請參閱附註六(十六)。

其他非流動資產明細表

項 目	摘 要	金 額
預付設備款	預付購置設備款項	\$ 1,680
存出保證金	承租廠房、運輸設備等保證金	2,845
其他	預付雜購款項	559
		<u>\$ 5,084</u>

世德工業股份有限公司
合約負債—流動明細表
民國一一年十二月三十一日

單位：新台幣千元

合約負債相關資訊請參閱附註六(十九)。

應付票據明細表

項 目	摘 要	金 額
非關係人：		
辛21公司	營業	\$ 8,964
其他(註)	營業	<u>127,800</u>
		<u>\$ 136,764</u>

註：各戶餘額均未超過該科目金額百分之五。

世德工業股份有限公司

應付帳款明細表

民國一一年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額
非關係人：		
辛21公司	營業	\$ 5,090
其他（註）	營業	55,605
		<u>\$ 60,695</u>

註：各戶餘額均未超過該科目金額百分之五。

其他應付款明細表

項 目	摘 要	金 額
非關係人：		
應付員工薪酬	應付薪資、員工酬勞、年終及未休假獎金等	\$ 26,905
應付董監事酬勞	應付董監事酬勞金	1,431
其他應付費用	應付各供應商之款項	24,211
存入保證金—流動	專案設備保證金	3,752
其他	應付利息、勞健保費、退休金及運費等	9,919
		<u>\$ 66,218</u>

世德工業股份有限公司
其他流動負債明細表
民國一一年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額
代收款	代扣員工勞健保費等	\$ <u><u>611</u></u>

租賃負債明細表

項 目	摘 要	租賃期間	折現率	期末餘額	備註
土地	工廠土地	104年3月至114年3月	0.93%	\$ 14,082	
房屋	廠房	109年1月至112年12月	0.9%	236	
運輸設備	公務車	109年6月至114年8月	0.8%~0.85%	<u>4,068</u>	
				\$ <u><u>18,386</u></u>	

世德工業股份有限公司

應付公司債明細表

民國一一年十二月三十一日

單位：新台幣千元

債券名稱	受託人	發行 日期	票面 利率	發行 總額	已轉換 買回金額	期末 餘額	未攤銷 折 價	帳面 價值	償還 辦法	擔保 情形	備註
國內第一次無擔保轉換公司債	台新國際商業銀行	110.12.08	0%	\$ <u>400,000</u>	<u>246,300</u>	<u>153,700</u>	<u>(4,403)</u>	<u>149,297</u>	註	-	-

註：請詳附註六(十三)應付公司債。

世德工業股份有限公司

營業收入明細表

民國一〇一一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	數 量	單 位	金 額
金屬零件	978	KMPS	\$ 1,593,445
其他	268	KMPS	<u>103,223</u>
			<u>\$ 1,696,668</u>

註：上列金額係已減除銷貨退回2,376千元及銷貨折讓15,236千元後之淨額。

世德工業股份有限公司

營業成本明細表

民國一十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	金 額	
	小 計	合 計
期初商品	\$ 2,939	
加：購入商品	18,936	
減：其他	(327)	
期末商品	(4,084)	
營業成本—商品		\$ 17,464
期初原料	142,706	-
加：本期進料	525,299	-
減：出售原料	(2,533)	-
加：其他	228	-
期末原料	(108,025)	-
本期耗用原料		557,675
直接人工		37,610
製造費用		493,617
製造成本		1,088,902
期初在製品		351,148
減：其他		(196)
期末在製品		(323,036)
製成品成本		1,116,818
期初製成品		233,465
加：其他		731
期末製成品		(254,328)
營業成本—製成品		1,096,686
營業成本—出售原料		2,533
存貨跌價損失		26,117
其他營業成本		(4,449)
營業成本		\$ 1,138,351

世德工業股份有限公司

推銷費用明細表

民國一十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額	備 註
運 費		\$ 139,962	
薪資支出		21,135	
其他(餘額均未超過本科目之5%)		35,387	
		<u>\$ 196,484</u>	

管理費用明細表

項 目	摘 要	金 額	備 註
薪資支出		\$ 27,425	
勞務費用		5,069	
折舊費用		4,747	
保險費		2,533	
其他(餘額均未超過本科目之5%)		10,099	
		<u>\$ 49,873</u>	

世德工業股份有限公司

研究發展費用明細表

民國一〇一一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額	備 註
薪資支出		\$ 5,067	
模具費用		2,185	
保險費		593	
其他(餘額均未超過本科目之5%)		2,954	
		<u>\$ 10,799</u>	

營業外收入及支出明細表明細表

營業外收入及支出明細表相關資訊請參閱附註六(廿一)。

社團法人高雄市會計師公會會員印鑑證明書

高市公證字第 132 號

會員姓名：
(1) 陳永祥
(2) 陳國宗

事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所

事務所地址：高雄市前金區中正四路 211 號 12 樓之 6

事務所電話：07-2130888

事務所統一編號：04016004

會員證書字號：
(1) 高市會證字第 1089 號
(2) 高市會證字第 0434 號

委託人統一編號：22546808

印鑑證明書用途：辦理 世德工業股份有限公司

——一年度（自民國 —— 年 —— 月 —— 日至

—— 年 十二月 三十一 日）財務報表之查核簽證。

簽名式（一）	陳永祥	存會印鑑（一）	
簽名式（二）	陳國宗	存會印鑑（二）	

理事長：



核對人：

吳佳芳

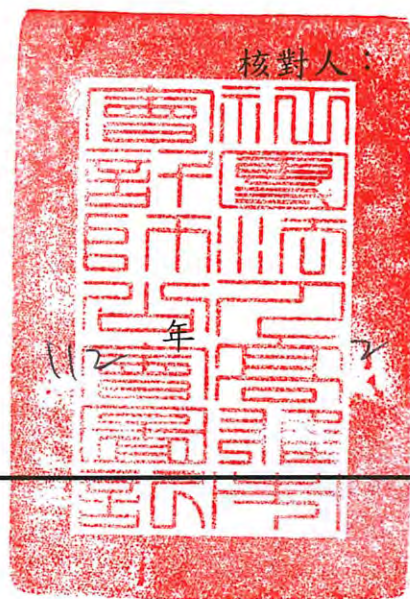
中 華 民 國

112 年

月

2

日



附件十三

112年度第一季合併財務報告及會計師核閱報告

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
民國一一二年及一一一年第一季

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
(四)重大會計政策之彙總說明	9
(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	10～30
(七)關係人交易	31
(八)抵質押之資產	31
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	32
(十)重大之災害損失	32
(十一)重大之期後事項	32
(十二)其 他	32
(十三)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	32～33
2.轉投資事業相關資訊	33
3.大陸投資資訊	33
4.主要股東資訊	34
(十四)部門資訊	34



安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

高雄市801647前金區中正四路211號12樓之6
12th Fl., -6, No. 211, Zhongzheng 4th Road,
Kaohsiung City 801647, Taiwan (R.O.C.)

電話 Tel + 886 7 213 0888
傳真 Fax + 886 7 271 3721
網址 Web home.kpmg/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一一二年及一一一年三月三十一日之合併資產負債表，暨民國一一二年及一一一年一月一日至三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

本會計師係依照核閱準則2410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一一二年及一一一年三月三十一日之合併財務狀況，暨民國一一二年及一一一年一月一日至三月三十一日之合併財務績效及合併現金流量之情事。

安侯建業聯合會計師事務所

陳永祥



會計師：

陳國宗



證券主管機關：金管證審字第1110338100號
核准簽證文號：(89)台財證(六)第62474號
民國一一二年五月十一日



民國一二年及一二年三月三十一日合併財務報表，未依審計準則查核
世德工業股份有限公司及子公司
合併資產負債表

民國一二年三月三十一日、一二年三月三十一日及三月三十一日

單位：新台幣千元

	112.3.31			111.12.31			111.3.31		
	金額	%		金額	%		金額	%	
資產									
流動資產：									
1100 現金及約當現金(附註六(一))	\$ 710,561	22		646,601	20		393,821	12	
1110 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 (附註六(二))	-	-		-	-		1,228	-	
1150 應收票據(附註六(三))	33	-		6	-		89,337	3	
1170 應收帳款淨額(附註六(三)及八)	420,451	13		418,147	13		239,972	7	
1200 其他應收款	24,830	1		25,312	1		71,961	2	
1210 其他應收款—關係人(附註七)	272	-		75	-		100,332	3	
130X 存貨淨額(附註六(四)及八)	1,203,982	37		1,201,648	37		29,197	1	
1470 其他流動資產(附註六(九))	63,191	2		47,690	2		1,234	-	
1476 其他金融資產—流動(附註六(十)及八)	65,900	2		65,040	2		927,082	28	
流動資產合計	<u>2,489,220</u>	<u>77</u>		<u>2,404,519</u>	<u>75</u>		<u>940,155</u>	<u>27</u>	
非流動資產：									
1510 透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 (附註六(十二))	328	-		184	-		128,018	4	
1600 不動產、廠房及設備(附註六(六)及八)	372,355	11		377,060	12		213,424	6	
1755 使用權資產(附註六(七))	275,136	8		275,528	9		115,902	4	
1780 無形資產(附註六(八))	101,017	3		102,638	3		5,855	-	
1840 遞延所得稅資產	46,134	1		46,320	1		463,199	14	
1990 其他非流動資產(附註六(九))	8,072	-		8,442	-		1,390,281	42	
非流動資產合計	<u>803,042</u>	<u>23</u>		<u>810,172</u>	<u>25</u>		<u>1,421,989</u>	<u>43</u>	
資產總計	<u>\$ 3,292,262</u>	<u>100</u>		<u>\$ 3,214,691</u>	<u>100</u>		<u>\$ 3,365,029</u>	<u>100</u>	
負債及權益									
流動負債：									
2100 短期借款(附註六(十一)及八)	2100						184,430	6	
2130 合約負債—流動(附註六(十八))	2130						4,353	-	
2150 應付票據	2150						953,806	29	
2170 應付帳款	2170						1,142,589	35	
2200 其他應付款	2200						(1,405)	-	
2230 本期所得稅負債	2230						(45,530)	(1)	
2280 租賃負債—流動(附註六(十三))	2280						1,812,461	55	
2300 其他流動負債	2300						89,520	3	
流動負債合計	<u>2,489,220</u>	<u>77</u>		<u>2,404,519</u>	<u>75</u>		<u>1,901,981</u>	<u>58</u>	
非流動負債：							<u>3,292,262</u>	<u>100</u>	
2530 應付公司債(附註六(十二))	2530						<u>3,214,691</u>	<u>100</u>	
2580 租賃負債—非流動(附註六(十三))	2580								
2620 長期應付票據及款項—關係人(附註七)	2620								
2640 淨確定福利負債—非流動	2640								
非流動負債合計	<u>803,042</u>	<u>23</u>		<u>810,172</u>	<u>25</u>		<u>3,053,688</u>	<u>100</u>	
負債總計	<u>3,292,262</u>	<u>100</u>		<u>3,214,691</u>	<u>100</u>		<u>3,053,688</u>	<u>100</u>	
歸屬於母公司業主之權益(附註六(十二)(十六))：									
股本	3100								
資本公積	3200								
保留盈餘：	3300								
法定盈餘公積	3310								
特別盈餘公積	3320								
未分配盈餘	3350								
其他權益	3400								
庫藏股票	3500								
歸屬母公司業主之權益合計	<u>36XX</u>						<u>1,305,573</u>	<u>43</u>	
非控制權益(附註六(五))							<u>86,361</u>	<u>3</u>	
權益總計							<u>1,391,934</u>	<u>46</u>	
負債及權益總計	<u>\$ 3,292,262</u>	<u>100</u>		<u>\$ 3,214,691</u>	<u>100</u>		<u>3,053,688</u>	<u>100</u>	



董事長：陳光裕

(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：曾飛誠

會計主管：方思進

~4~



 僅經核閱，未依審計準則查核
 世德工業股份有限公司及子公司
 合併綜合損益表

民國一十二年及一十一年一月一日至三月三十一日

單位：新台幣千元

	112年1月至3月		111年1月至3月	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(十八))	\$ 734,256	100	666,741	100
5000 營業成本(附註六(四)(十四)(十九)及十二)	496,204	68	476,423	71
5900 營業毛利	238,052	32	190,318	29
6000 營業費用(附註六(三)(十四)(十九)及十二)：				
6100 推銷費用	71,504	10	91,822	14
6200 管理費用	52,633	7	42,265	7
6300 研究發展費用	2,578	-	3,653	-
6450 預期信用減損損失	2,825	-	1,205	-
營業費用合計	129,540	17	138,945	21
6900 營業利益	108,512	15	51,373	8
7000 營業外收入及支出(附註六(二十)及七)：				
7100 利息收入	3,358	-	86	-
7010 其他收入	5,102	1	5,543	1
7020 其他利益及損失	(2,308)	-	20,355	3
7050 財務成本	(7,716)	(1)	(5,630)	(1)
營業外收入及支出合計	(1,564)	-	20,354	3
7900 稅前淨利	106,948	15	71,727	11
7950 減：所得稅費用(附註六(十五))	21,655	3	12,400	2
8200 本期淨利	85,293	12	59,327	9
8300 其他綜合損益：				
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	1,693	-	1,586	-
8399 與可能重分類之項目相關之所得稅(附註六(十五))	(526)	-	162	-
後續可能重分類至損益之項目合計	2,219	-	1,424	-
8300 本期其他綜合損益	2,219	-	1,424	-
8500 本期綜合損益總額	\$ 87,512	12	\$ 60,751	9
本期淨利歸屬於：				
8610 母公司業主	\$ 81,873	12	56,617	9
8620 非控制權益	3,420	-	2,710	-
	\$ 85,293	12	\$ 59,327	9
綜合損益總額歸屬於：				
8710 母公司業主	\$ 83,262	11	57,264	9
8720 非控制權益	4,250	1	3,487	-
	\$ 87,512	12	\$ 60,751	9
每股盈餘(附註六(十七))				
9750 基本每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ 2.05		1.58	
9850 稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ 1.94		1.37	

董事長：陳光裕



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：曾飛誠



~5~

會計主管：方思進



 僅經核閱
 世德工業股份有限公司及子公司
 合併權益變動表

民國一二年及一一年一月一日至三月三十一日

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
保 留 盈 餘					換算之兌換 差 額									
普 通 股	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	庫 藏 股 票	換 算 之 兌 換 差 額	歸 屬 於 母 公 司 業 主 權 益 總 計	權 益 總 額	權 益 總 額				
民國一一年一月一日餘額	\$ 365,029	92,092	169,509	-	671,562	-	(4,353)	1,248,309	82,874	1,331,183				
本期淨利(損)	-	-	-	-	56,617	-	-	56,617	2,710	59,327				
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	647	647	777	1,424				
本期綜合損益總額	-	-	-	-	56,617	-	647	57,264	3,487	60,751				
民國一一年三月三十一日餘額	\$ 365,029	92,092	169,509	-	728,179	-	(3,706)	1,305,573	86,361	1,391,934				
民國一二年一月一日餘額	\$ 405,272	289,768	184,430	4,353	871,933	-	(2,794)	1,707,432	85,270	1,792,702				
本期淨利	-	-	-	-	81,873	-	-	81,873	3,420	85,293				
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	1,389	1,389	830	2,219				
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	1,389	83,262	4,250	87,512				
本期可轉換公司債轉換	3,660	18,107	-	-	-	-	-	21,767	-	21,767				
民國一二年三月三十一日餘額	\$ 408,932	307,875	184,430	4,353	953,806	-	(1,405)	1,812,461	89,520	1,901,981				

董事長：陳光裕

(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：曾飛誠

飛誠

會計主管：方思進

思進

~6~

 僅經核閱，未依審計準則查核
 世德工業股份有限公司及子公司
 合併現金流量表

民國一十二年及一十一年一月一日至三月三十一日

單位：新台幣千元

	112年1月至3月	111年1月至3月
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 106,948	71,727
調整項目：		
收益費損項目		
預期信用減損損失數	2,825	1,205
折舊費用	18,984	19,982
攤銷費用	1,621	1,608
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨(利益)損失	(200)	2,475
利息費用	7,716	5,630
利息收入	(3,358)	(86)
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	153	-
租賃修改利益	-	(136)
未實現外幣兌換利益	(3,284)	(20,825)
收益費損項目合計	24,457	9,853
與營業活動相關之資產／負債變動數：		
應收票據增加	(27)	(347)
應收帳款增加	(1,447)	(64,683)
其他應收款減少(增加)	898	(4,064)
其他應收款－關係人增加	(192)	(108)
存貨減少(增加)	5,156	(16,946)
其他流動資產增加	(15,074)	(10,651)
合約負債減少	(1,061)	(378)
應付票據減少	(47,423)	(73,449)
應付帳款增加	5,981	37,652
其他應付款(減少)增加	(4,923)	4,040
其他流動負債增加	241	728
淨確定福利負債增加	32	30
調整項目合計	(33,382)	(118,323)
營運產生之現金流入(流出)	73,566	(46,596)
收取之利息	4,487	160
支付之利息	(7,172)	(4,216)
營業活動之淨現金流入(流出)	70,881	(50,652)
投資活動之現金流量：		
取得不動產、廠房及設備	(3,968)	(4,391)
存出保證金減少	161	450
其他非流動資產增加	(456)	(2,554)
投資活動之淨現金流出	(4,263)	(6,495)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	5,687	41,968
長期應付票據及款項－關係人增加(減少)	567	467
租賃本金償還	(7,750)	(10,666)
籌資活動之淨現金(流出)流入	(1,496)	31,769
匯率變動對現金及約當現金之影響	(1,162)	6,350
本期現金及約當現金增加(減少)數	63,960	(19,028)
期初現金及約當現金餘額	646,601	351,987
期末現金及約當現金餘額	\$ 710,561	332,959

董事長：陳光裕



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：曾飛誠

~7~



會計主管：方思進



僅經核閱，未依審計準則查核
世德工業股份有限公司及子公司

合併財務報告附註

民國一一二年及一一一年第一季

(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一一二年五月十一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

合併公司自民國一一二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「會計估計值之定義」
- 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」

(二)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「具合約條款之非流動負債」
- 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
- 國際財務報導準則第十七號之修正「初次適用IFRS 17及IFRS 9比較資訊」
- 國際財務報導準則第十六號之修正「售後租回交易之規定」

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

(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一一一年度合併財務報告相同，相關資訊請參閱民國一一一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
			112.3.31	111.12.31	111.3.31	
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 %	註
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 %	

註：非重要子公司，該子公司業已於民國一一一年度完成解散清算。

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。

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。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(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一一一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一一一年度合併財務報告尚無重大差異，相關資訊請參閱民國一一一年度合併財務報告附註六。

(一)現金及約當現金

	<u>112.3.31</u>	<u>111.12.31</u>	<u>111.3.31</u>
庫存現金	\$ 422	466	326
支票存款及活期存款	212,559	183,693	332,633
定期存款	<u>497,580</u>	<u>462,442</u>	<u>-</u>
合併現金流量表所列之現金及約當現金	<u>\$ 710,561</u>	<u>646,601</u>	<u>332,959</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

	<u>112.3.31</u>	<u>111.12.31</u>	<u>111.3.31</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	\$ -	-	91
可轉換公司債嵌入衍生性工具	328	184	80
衍生工具－買權	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9,260</u>
	<u>\$ 328</u>	<u>184</u>	<u>9,431</u>
流動	\$ -	-	9,351
非流動	<u>328</u>	<u>184</u>	<u>80</u>
	<u>\$ 328</u>	<u>184</u>	<u>9,431</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)。

2.合併公司發行可轉換公司債，其嵌入式衍生性工具之揭露，請詳附註六(十二)。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

3.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一一年十二月三十一日止。

4.民國一二年三月三十一日、一一年十二月三十一日及三月三十一日，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>112.3.31</u>	<u>111.12.31</u>	<u>111.3.31</u>
應收票據—因營業而發生	\$ 33	6	394
應收帳款—按攤銷後成本衡量	410,086	400,259	403,713
應收帳款—透過其他綜合損益按公允價值衡量	20,408	24,972	16,525
減：備抵損失	<u>(10,043)</u>	<u>(7,084)</u>	<u>(7,255)</u>
	<u>\$ 420,484</u>	<u>418,153</u>	<u>413,377</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：

	<u>112.3.31</u>			
	<u>應收票據及 帳款帳面金額</u>	<u>加權平均預期 信用損失率</u>		<u>備抵存續期間 預期信用損失</u>
未逾期	\$ 332,389	0.27	%	907
逾期1~90天	63,657	0.88	%	557
逾期91~210天	18,700	5.37	%	1,004
逾期211~360天	6,822	13.88	%	947
逾期361~540天	3,256	34.31	%	1,117
逾期541~730天	1,651	88.37	%	1,459
逾期731天以上	<u>4,052</u>	100	%	<u>4,052</u>
合計	<u>\$ 430,527</u>			<u>10,043</u>

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	111.12.31			
	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	\$ 308,697	0.23	%	707
逾期1~90天	86,715	0.77	%	664
逾期91~210天	20,082	3.96	%	795
逾期211~360天	3,963	21.27	%	843
逾期361~540天	3,031	44.21	%	1,340
逾期541~730天	90	84.44	%	76
逾期731天以上	2,659	100	%	2,659
合計	<u>\$ 425,237</u>			<u>7,084</u>

	111.3.31			
	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	\$ 318,595	0.29	%	929
逾期1~90天	74,189	0.20	%	150
逾期91~210天	19,858	3.33	%	661
逾期211~360天	2,539	21.58	%	548
逾期361~540天	551	33.21	%	183
逾期541~730天	233	50.21	%	117
逾期731天以上	4,667	100	%	4,667
合計	<u>\$ 420,632</u>			<u>7,255</u>

合併公司應收票據及應收帳款之備抵損失變動表如下：

	112年1月至3月	111年1月至3月
期初餘額	\$ 7,084	6,014
減損損失之認列	2,825	1,205
匯率變動之影響	134	36
期末餘額	<u>\$ 10,043</u>	<u>7,255</u>

合併公司按攤銷後成本衡量之應收帳款提供作質押擔保之情形，請詳附註八。

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：

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	<u>112.3.31</u>	<u>111.12.31</u>	<u>111.3.31</u>
讓售應收帳款帳面金額	\$ <u>150,997</u>	<u>130,515</u>	<u>124,360</u>
除列金額	\$ <u>130,589</u>	<u>105,543</u>	<u>107,835</u>
已預支價款之帳面價值	\$ <u>115,231</u>	<u>93,737</u>	<u>100,835</u>
利率區間	<u>4.344 %</u>	<u>1.60 %</u>	<u>1.295 %</u>
應收保留款	\$ <u>13,582</u>	<u>11,181</u>	<u>6,896</u>

(四)存 貨

	<u>112.3.31</u>	<u>111.12.31</u>	<u>111.3.31</u>
商品	\$ 532,248	529,190	506,287
原料	140,531	140,808	169,637
在製品	286,428	300,797	309,826
製成品	194,987	159,693	171,530
在途存貨	<u>49,788</u>	<u>71,160</u>	<u>56,568</u>
	\$ <u>1,203,982</u>	<u>1,201,648</u>	<u>1,213,848</u>

銷貨成本明細如下：

	<u>112年1月至3月</u>	<u>111年1月至3月</u>
已出售存貨成本	\$ 497,044	479,480
存貨跌價損失	3,362	512
其他	<u>(4,202)</u>	<u>(3,569)</u>
	\$ <u>496,204</u>	<u>476,423</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>112.3.31</u>	<u>111.12.31</u>	<u>111.3.31</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：

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

Max Mothes GmbH之彙總性財務資訊：

	112.3.31	111.12.31	111.3.31
流動資產	\$ 796,832	757,586	710,299
非流動資產	335,965	337,188	359,054
流動負債	(635,764)	(609,662)	(588,433)
非流動負債	(314,339)	(311,092)	(304,673)
淨資產	<u>\$ 182,694</u>	<u>174,020</u>	<u>176,247</u>
非控制權益期末帳面金額	<u>\$ 89,520</u>	<u>85,270</u>	<u>86,361</u>
		112年1月至3月	111年1月至3月
營業收入		<u>\$ 349,816</u>	<u>302,080</u>
本期淨利		\$ 6,980	5,531
其他綜合損益		1,692	1,586
綜合損益總額		<u>\$ 8,672</u>	<u>7,117</u>
歸屬於非控制權益之本期淨利		<u>\$ 3,420</u>	<u>2,710</u>
歸屬於非控制權益之綜合損益總額		<u>\$ 4,250</u>	<u>3,487</u>
		112年1月至3月	111年1月至3月
營業活動現金流量		\$ 3,699	(13,909)
投資活動現金流量		(944)	(1,689)
籌資活動現金流量		(807)	12,539
現金及約當現金增加(減少)數		<u>\$ 1,948</u>	<u>(3,059)</u>

本公司考量整體發展及因應產業未來發展之競爭趨勢，藉由資源整合以強化經營效益，及拓展業務領域以擴大營運規模，進而達成穩定經營、提升營運績效及產業競爭力之目的，原於民國一〇七年七月已取得德國子公司Max Mothes GmbH 51%股權，並簽訂有優先購買49%股權之買權合約。本公司於民國一十一年十一月十日經董事會決議通過，將執行買權合約購買剩餘之49%股權(計1,470,000股)，價款為EUR6,245千元(約194,098千元)，截至民國一十二年三月三十一日，本公司尚未完成相關交易。

(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	其他設備	未完工程及 待驗設備	合 計
成本或認定成本：						
民國112年1月1日餘額	\$ 56,838	200,194	373,092	93,942	256	724,322
增 添	-	-	3,353	615	-	3,968
重 分 類	-	-	700	-	-	700
處 分	-	-	-	(190)	-	(190)
匯率變動之影響	-	-	790	698	-	1,488
民國112年3月31日餘額	<u>\$ 56,838</u>	<u>200,194</u>	<u>377,935</u>	<u>95,065</u>	<u>256</u>	<u>730,288</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	其他設備	未完工程及 待驗設備	合 計
民國111年1月1日餘額	\$ 56,838	200,194	353,639	85,809	-	696,480
增 添	-	-	1,756	2,635	-	4,391
重 分 類	-	-	1,920	-	-	1,920
匯率變動之影響	-	-	698	665	-	1,363
民國111年3月31日餘額	<u>\$ 56,838</u>	<u>200,194</u>	<u>358,013</u>	<u>89,109</u>	<u>-</u>	<u>704,154</u>
累計折舊：						
民國112年1月1日餘額	\$ -	34,007	244,114	69,141	-	347,262
本期折舊	-	961	6,921	1,757	-	9,639
處 分	-	-	-	(37)	-	(37)
匯率變動之影響	-	-	500	569	-	1,069
民國112年3月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>34,968</u>	<u>251,535</u>	<u>71,430</u>	<u>-</u>	<u>357,933</u>
民國111年1月1日餘額	\$ -	30,131	220,965	60,644	-	311,740
本期折舊	-	983	6,596	1,656	-	9,235
匯率變動之影響	-	-	443	500	-	943
民國111年3月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>31,114</u>	<u>228,004</u>	<u>62,800</u>	<u>-</u>	<u>321,918</u>
帳面金額：						
民國112年1月1日	<u>\$ 56,838</u>	<u>166,187</u>	<u>128,978</u>	<u>24,801</u>	<u>256</u>	<u>377,060</u>
民國112年3月31日	<u>\$ 56,838</u>	<u>165,226</u>	<u>126,400</u>	<u>23,635</u>	<u>256</u>	<u>372,355</u>
民國111年1月1日	<u>\$ 56,838</u>	<u>170,063</u>	<u>132,674</u>	<u>25,165</u>	<u>-</u>	<u>384,740</u>
民國111年3月31日	<u>\$ 56,838</u>	<u>169,080</u>	<u>130,009</u>	<u>26,309</u>	<u>-</u>	<u>382,236</u>

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	其他設備	合 計
使用權資產成本：					
民國112年1月1日餘額	\$ 14,868	296,582	105,027	10,019	426,496
增 添	-	-	5,600	-	5,600
減 少	-	-	(7,025)	-	(7,025)
匯率變動之影響	-	3,909	1,482	41	5,432
民國112年3月31日餘額	<u>\$ 14,868</u>	<u>300,491</u>	<u>105,084</u>	<u>10,060</u>	<u>430,503</u>
民國111年1月1日餘額	\$ 14,542	298,494	118,353	18,332	449,721
增 添	326	-	-	1,396	1,722
減 少	-	(11,840)	-	-	(11,840)
匯率變動之影響	-	3,698	1,583	158	5,439
民國111年3月31日餘額	<u>\$ 14,868</u>	<u>290,352</u>	<u>119,936</u>	<u>19,886</u>	<u>445,042</u>
使用權資產之累計折舊：					
民國112年1月1日餘額	\$ 1,042	86,261	58,454	5,211	150,968
提列折舊	66	5,124	3,492	663	9,345
減 少	-	-	(7,025)	-	(7,025)
匯率變動之影響	-	1,216	831	32	2,079
民國112年3月31日餘額	<u>\$ 1,108</u>	<u>92,601</u>	<u>55,752</u>	<u>5,906</u>	<u>155,367</u>
民國111年1月1日餘額	\$ 777	69,933	60,802	10,908	142,420
提列折舊	66	4,959	4,431	1,291	10,747
減 少	-	(6,178)	-	-	(6,178)
匯率變動之影響	-	879	910	129	1,918
民國111年3月31日餘額	<u>\$ 843</u>	<u>69,593</u>	<u>66,143</u>	<u>12,328</u>	<u>148,907</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：	土 地	房屋 及建築	機器設備	其他設備	合 計
民國112年1月1日	\$ 13,826	210,321	46,573	4,808	275,528
民國112年3月31日	\$ 13,760	207,890	49,332	4,154	275,136
民國111年1月1日	\$ 13,765	228,561	57,551	7,424	307,301
民國111年3月31日	\$ 14,025	220,759	53,793	7,558	296,135

(八)無形資產

合併公司無形資產之變動明細如下：

帳面價值：	商 譽	商標權	客戶關係	電腦軟體	總計
民國112年1月1日餘額	\$ 57,616	13,991	29,039	1,992	102,638
民國112年3月31日餘額	\$ 57,616	13,554	28,132	1,715	101,017
民國111年1月1日餘額	\$ 57,616	15,740	32,669	2,903	108,928
民國111年3月31日餘額	\$ 57,616	15,303	31,761	2,640	107,320

合併公司無形資產於民國一一二年及一一一年一月一日至三月三十一日間均無重大增添、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一一一年度合併財務報告附註六(九)。

(九)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：

	112.3.31	111.12.31	111.3.31
預付貨款	\$ 41,637	37,297	21,960
其他預付款項	9,427	228	8,730
其他	12,127	10,165	6,269
其他流動資產合計	\$ 63,191	47,690	36,959
預付設備款	\$ 1,121	1,680	5,591
存出保證金	3,781	3,931	4,926
其他	3,170	2,831	1,891
其他非流動資產合計	\$ 8,072	8,442	12,408

(十)其他金融資產－流動

	112.3.31	111.12.31	111.3.31
受限制銀行存款	\$ 65,900	65,040	137,328

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。

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)短期借款

合併公司短期借款之明細如下：

	<u>112.3.31</u>	<u>111.12.31</u>	<u>111.3.31</u>
無擔保銀行借款	\$ 163,171	227,640	242,740
擔保銀行借款	-	-	110,000
銀行透支	230,650	155,334	149,695
合 計	<u>\$ 393,821</u>	<u>382,974</u>	<u>502,435</u>
利率區間	<u>2.41%~7.17%</u>	<u>2.41%~7.17%</u>	<u>0.35%~4.90%</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。

(十二)應付公司債

本公司發行無擔保公司債資訊如下：

	<u>112.3.31</u>	<u>111.12.31</u>	<u>111.3.31</u>
發行轉換公司債總金額	\$ 400,000	400,000	400,000
減：累積已轉換金額	(268,700)	(246,300)	-
減：應付公司債折價未攤銷餘額	(3,282)	(4,403)	(15,812)
期末應付公司債餘額	<u>\$ 128,018</u>	<u>149,297</u>	<u>384,188</u>
嵌入式衍生工具－贖回權(列報於透過			
損益按公允價值衡量之金融資產)	<u>\$ 328</u>	<u>184</u>	<u>80</u>
權益組成部分－轉換權(列入資本公積			
－認股權)	<u>\$ 17,526</u>	<u>20,516</u>	<u>53,393</u>

上述可轉換公司債負債組成部分原始認列有效利率為1.50%。嵌入式衍生工具－贖回權評價損益及應付公司債折價認列之利息費用金額，請詳附註六(二十)。

本公司於民國一一二年一月一日至三月三十一日因可轉換公司債持有人行使轉換權轉換普通股之相關 資訊請參閱附註六(十六)。

(十三)租賃負債

合併公司租賃負債之帳面價值如下：

	<u>112.3.31</u>	<u>111.12.31</u>	<u>111.3.31</u>
流動	<u>\$ 29,197</u>	<u>28,947</u>	<u>32,331</u>
非流動	<u>\$ 213,424</u>	<u>212,894</u>	<u>225,567</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：

	112年1月至3月	111年1月至3月
租賃負債之利息費用	\$ <u>913</u>	<u>1,000</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>2,996</u>	<u>2,112</u>

租賃認列於現金流量表之金額如下：

	112年1月至3月	111年1月至3月
租賃之現金流出總額	\$ <u>11,659</u>	<u>13,778</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，部分租賃包含租賃合約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及運輸設備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一一一年及一一〇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。

合併公司民國一一二年及一一一年一月一日至三月三十一日列報費用金額分別為84千元及96千元。

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

合併公司民國一一二年及一一一年一月一日至三月三十一日確定提撥退休金辦法下之退休金費用金額分別為1,973千元及1,887千元。

(十五)所得稅

合併公司之所得稅費用明細如下：

	<u>112年1月至3月</u>	<u>111年1月至3月</u>
當期所得稅費用		
當期產生	\$ 22,367	11,836
遞延所得稅費用(利益)		
暫時性差異之發生及迴轉	(712)	564
所得稅費用	<u>\$ 21,655</u>	<u>12,400</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>112年1月至3月</u>	<u>111年1月至3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	<u>\$ (526)</u>	<u>162</u>

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一一〇年度。

(十六)資本及其他權益

除下列所述外，合併公司於民國一一二年及一一一年一月一日至三月三十一日間資本及其他權益無重大變動，相關資訊請參閱民國一一一年度合併財務報告附註六(十七)。

民國一一二年三月三十一日、一一一年十二月三十一日及三月三十一日，本公司額定股本總額均為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，已發行普通股股份分別為40,893千股、40,527千股及36,503千股，所有已發行股份之股款均已收取。

本公司民國一一二年及一一一年一月一日至三月三十一日流通在外股數調節表如下：

	<u>普 通 股</u>	
(以千股表達)	<u>112年1月至3月</u>	<u>111年1月至3月</u>
1月1日期初餘額	40,527	36,503
公司債轉換股份	366	-
3月31日期末餘額	<u>40,893</u>	<u>36,503</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. 普通股之發行

本公司民國一一二年一月一日至三月三十一日因可轉換公司債持有人行使轉換權，將公司債面額22,400千元轉換普通股366千股，以面額發行，總金額為3,660千元，考量應付公司債折價577千元、透過損益按公允價值衡量之金融資產56千元及資本公積－公司債認股權2,990千元後認列資本公積－公司債轉換溢價21,097千元，另可轉換公司債累積轉換普通股4,390千股，其中4,364千股業已辦妥法定登記程序，餘26千股尚未辦理法定登記程序。

2. 資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	112.3.31	111.12.31	111.3.31
發行股票溢價	\$ 38,440	38,440	38,440
員工認購權－已失效	259	259	259
可轉換公司債轉換權溢價	251,650	230,553	-
可轉換公司債轉換權	17,526	20,516	53,393
	<u>\$ 307,875</u>	<u>289,768</u>	<u>92,092</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。

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。

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。於民國一一二年三月三十一日、一一一年十二月三十一日及三月三十一日，該項特別盈餘公積餘額分別為4,353千元、4,353千元及0千元。

(2)盈餘分配

本公司分別於民國一一二年五月十一日及一一一年五月十一日經董事會決議民國一一一年度及一一〇年度盈餘分配案，有關分派予業主股利之金額如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
分派予普通股業主之股利：		
現金	\$ 4.5 <u>182,805</u>	2.0 <u>71,512</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。民國一一二年三月三十一日、一一一年十二月三十一日及三月三十一日止，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。

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：

	<u>112年1月至3月</u>	<u>111年1月至3月</u>
1月1日	\$ (2,794)	(4,353)
合併公司	<u>1,389</u>	<u>647</u>
3月31日餘額	<u>\$ (1,405)</u>	<u>(3,706)</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：

	<u>112年1月至3月</u>	<u>111年1月至3月</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>81,873</u>	<u>56,617</u>
普通股加權平均流通在外股數(千股)	<u>39,862</u>	<u>35,756</u>
基本每股盈餘(單位：新台幣元)	<u>\$ 2.05</u>	<u>1.58</u>

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	112年1月至3月	111年1月至3月
稀釋每股盈餘		
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利(基本)	\$ 81,873	56,617
可轉換公司債之利息費用及其他收益或費損之稅後影響數	274	1,216
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利(稀釋)	\$ 82,147	57,833
普通股加權平均流通在外股數(千股)	39,862	35,756
員工酬勞之影響(千股)	116	107
可轉換公司債之影響(千股)	2,430	6,339
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)	42,408	42,202
稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ 1.94	1.37

(十八)客戶合約之收入

1.收入之細分

	112年1月至3月		
	台灣地區 事業部	歐洲地區 事業部	合 計
主要地區市場：			
美 洲	\$ 297,540	-	297,540
歐 洲	70,518	349,816	420,334
亞 洲	16,191	-	16,191
其 他	191	-	191
	\$ 384,440	349,816	734,256
主要商品線：			
金屬零件	\$ 367,211	348,769	715,980
其 他	17,229	1,047	18,276
	\$ 384,440	349,816	734,256
	111年1月至3月		
	台灣地區 事業部	歐洲地區 事業部	合 計
主要地區市場：			
美 洲	\$ 275,272	-	275,272
歐 洲	54,688	302,080	356,768
亞 洲	34,394	-	34,394
其 他	307	-	307
	\$ 364,661	302,080	666,741

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	111年1月至3月		
	台灣地區 事業部	歐洲地區 事業部	合 計
主要商品線：			
金屬零件	\$ 334,744	300,848	635,592
其 他	29,917	1,232	31,149
	<u>\$ 364,661</u>	<u>302,080</u>	<u>666,741</u>
2.合約餘額			
	112.3.31	111.12.31	111.3.31
應收票據	\$ 33	6	394
應收帳款淨額	420,451	418,147	412,983
合 計	<u>\$ 420,484</u>	<u>418,153</u>	<u>413,377</u>
合約負債－預收貨款	<u>\$ 1,228</u>	<u>2,473</u>	<u>46</u>

應收票據、應收帳款及其減損之揭露請詳附註六(三)。

民國一一二年及一一一年一月一日合約負債期初餘額於民國一一二年及一一一年一月一日至三月三十一日認列為收入之金額分別為1,886千元及54千元。

合約負債之變動主要係源自合併公司移轉商品予客戶而滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異。

(十九)員工及董事酬勞

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。

本公司民國一一二年及一一一年一月一日至三月三十一日員工酬勞估列金額分別為2,200千元及1,671千元，董事酬勞估列金額分別為381千元及275千元，係以本公司各該期間之稅前淨利扣除員工及董事酬勞前之金額，乘上本公司依章程所訂之員工酬勞及董事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。

本公司民國一一一年度及一一〇年度員工酬勞估列金額分別為8,124千元及5,025千元，董事及監察人酬勞估列金額分別為1,431千元及1,204千元，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。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(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：

	112年1月至3月	111年1月至3月
銀行存款利息	\$ 3,348	81
其他利息收入	10	5
	<u>\$ 3,358</u>	<u>86</u>

2.其他收入

合併公司之其他收入明細如下：

	112年1月至3月	111年1月至3月
租金收入	\$ 107	99
其他	4,995	5,444
	<u>\$ 5,102</u>	<u>5,543</u>

3.其他利益及損失

合併公司之其他利益及損失明細如下：

	112年1月至3月	111年1月至3月
外幣兌換(損失)利益	\$ (2,224)	22,694
透過損益按公允價值衡量之金融資產評價淨損失	-	(2,395)
應付公司債贖回權評價利益(損失)	200	(80)
處分不動產、廠房及設備損失	(153)	-
其他	(131)	136
	<u>\$ (2,308)</u>	<u>20,355</u>

4.財務成本

合併公司之財務成本明細如下：

	112年1月至3月	111年1月至3月
利息費用		
借款利息	\$ (6,259)	(3,190)
租賃負債	(913)	(1,000)
應付公司債折價攤銷	(544)	(1,440)
	<u>\$ (7,716)</u>	<u>(5,630)</u>

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)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一一一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

合併公司之客戶群廣大且並無關聯，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(合併公司如何判定信用風險低之說明請詳民國一一一年度財務報告附註四(七))，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，民國一一二年三月三十一日、一一一年十二月三十一日及三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
112年3月31日							
非衍生金融負債							
短期借款	\$ 393,821	(393,821)	(393,821)	-	-	-	-
應付票據	89,337	(89,337)	(89,337)	-	-	-	-
應付帳款	239,972	(239,972)	(239,972)	-	-	-	-
其他應付款	71,961	(71,961)	(71,961)	-	-	-	-
應付公司債	128,018	(131,300)	-	-	(131,300)	-	-
租賃負債	242,621	(264,574)	(17,085)	(15,654)	(26,043)	(72,840)	(132,952)
長期應付票據及款項(含關係人)	115,902	(115,902)	-	-	(115,902)	-	-
合計	<u>\$ 1,281,632</u>	<u>(1,306,867)</u>	<u>(812,176)</u>	<u>(15,654)</u>	<u>(273,245)</u>	<u>(72,840)</u>	<u>(132,952)</u>
111年12月31日							
非衍生金融負債							
短期借款	\$ 382,974	(382,974)	(382,974)	-	-	-	-
應付票據	136,764	(136,764)	(136,764)	-	-	-	-
應付帳款	231,658	(231,658)	(231,658)	-	-	-	-
其他應付款	76,951	(76,951)	(73,199)	(3,752)	-	-	-
應付公司債	149,297	(153,700)	-	-	(153,700)	-	-
租賃負債	241,841	(264,164)	(16,773)	(15,670)	(25,748)	(68,965)	(137,008)
長期應付票據及款項(含關係人)	113,820	(113,820)	-	-	(113,820)	-	-
合計	<u>\$ 1,333,305</u>	<u>(1,360,031)</u>	<u>(841,368)</u>	<u>(19,422)</u>	<u>(293,268)</u>	<u>(68,965)</u>	<u>(137,008)</u>

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

111年3月31日	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
非衍生金融負債							
短期借款	\$ 502,435	(502,435)	(502,435)	-	-	-	-
應付票據	73,082	(73,082)	(73,082)	-	-	-	-
應付帳款	222,434	(222,434)	(222,434)	-	-	-	-
其他應付款	73,131	(73,131)	(73,131)	-	-	-	-
應付公司債	384,188	(400,000)	-	-	-	(400,000)	-
租賃負債	257,898	(257,898)	(17,544)	(14,787)	(25,885)	(59,629)	(141,053)
長期應付票據及款項(含關係人)	95,937	(95,937)	-	-	(95,937)	-	-
合 計	<u>\$ 1,609,105</u>	<u>(1,624,917)</u>	<u>(888,626)</u>	<u>(14,787)</u>	<u>(121,822)</u>	<u>(459,629)</u>	<u>(141,053)</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：

	112.3.31			111.12.31			111.3.31		
	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	\$ 28,026	30.40	852,004	21,043	30.66	645,177	20,449	28.61	585,047
歐元	9,745	32.95	321,112	7,626	32.52	248,008	8,323	31.82	264,825
人民幣	2,607	4.406	11,487	2,534	4.38	11,108	1,000	4.49	4,485
<u>非貨幣性項目</u>									
歐元	-	-	-	-	-	-	291	31.82	9,260
<u>金融負債</u>									
<u>貨幣性項目</u>									
美金	298	30.40	9,071	256	30.66	7,827	479	28.71	13,745
歐元	424	32.95	13,978	169	32.52	5,509	1,422	32.22	45,832
人民幣	174	4.406	767	-	-	-	-	-	-

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，請另參閱見附註六(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(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。於民國一一二年及一一一年三月三十一日當新台幣相對於美金、歐元及人民幣貶值或升值1%，而其他所有因素維持不變之情況下，合併公司民國一一二年及一一一年一月一日至三月三十一日之稅後淨利將分別增加或減少9,286千元及6,358千元，兩期分析係採用相同基礎。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(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，民國一一二年及一一一年一月一日至三月三十一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2,224千元及兌換利益22,694千元。

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，民國一一二年及一一一年一月一日至三月三十一日之稅後淨利將分別減少或增加197千元及251千元，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	111年1月至3月
上漲3%	\$ <u>3</u>
下跌3%	\$ <u>(3)</u>

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：

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

		112.3.31			
		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					
可轉換公司債贖回權	\$	328	-	328	- 328
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產					
應收帳款		20,408	-	20,408	- 20,408
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金		710,561	-	-	- -
應收票據及帳款		400,076	-	-	- -
其他應收款(含關係人)		25,102	-	-	- -
其他金融資產		65,900	-	-	- -
存出保證金		3,781	-	-	- -
小計		1,205,420			
金融資產合計	\$	1,226,156			
按攤銷後成本衡量之金融負債					
銀行借款	\$	393,821	-	-	- -
應付票據及帳款		329,309	-	-	- -
其他應付款		71,961	-	-	- -
應付公司債		128,018	-	127,755	- 127,755
租賃負債		242,621	-	-	- -
長期應付票據及款項(含關係人)		115,902	-	-	- -
金融負債合計	\$	1,281,632			
		111.12.31			
		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					
可轉換公司債贖回權	\$	184	-	184	- 184
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產					
應收帳款		24,972	-	24,972	- 24,972
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金		646,601	-	-	- -
應收票據及帳款		393,181	-	-	- -
其他應收款(含關係人)		25,387	-	-	- -
其他金融資產		65,040	-	-	- -
存出保證金		3,931	-	-	- -
小計		1,134,140			
金融資產合計	\$	1,159,296			
按攤銷後成本衡量之金融負債					
銀行借款	\$	382,974	-	-	- -
應付票據及帳款		368,422	-	-	- -
其他應付款		76,951	-	-	- -
應付公司債		149,297	-	148,582	- 148,582
租賃負債		241,841	-	-	- -
長期應付票據及款項(含關係人)		113,820	-	-	- -
金融負債合計	\$	1,333,305			

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	111.3.31				
	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	\$ 9,260	-	9,260	-	9,260
強制透過損益按公允價值衡量之非衍生金融資產	91	91	-	-	91
可轉換公司債贖回權	80	-	80	-	80
小計	9,431				
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產					
應收帳款	16,525	-	16,525	-	16,525
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金	332,959	-	-	-	-
應收票據及帳款	396,852	-	-	-	-
其他應收款(含關係人)	69,810	-	-	-	-
其他金融資產	137,328	-	-	-	-
存出保證金	4,926	-	-	-	-
小計	941,875				
金融資產合計	\$ 967,831				
按攤銷後成本衡量之金融負債					
銀行借款	\$ 502,435	-	-	-	-
應付票據及帳款	295,516	-	-	-	-
其他應付款	73,131	-	-	-	-
租賃負債	257,898	-	-	-	-
應付公司債	384,188	-	383,880	-	383,880
長期應付票據及款項(含關係人)	95,937	-	-	-	-
金融負債合計	\$ 1,609,105				

(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。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(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。另，合併公司可轉換公司債贖回權係以二元樹法進行評價。

(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一一一年度合併財務報告附註六(廿三)所揭露者無重大變動。

(廿三) 資本管理

合併公司資本管理目標、政策及程序與民國一一一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>112.1.1</u>	<u>現金 流量</u>	<u>匯率 變動</u>	<u>非現金之 變動</u>			<u>112.3.31</u>
				<u>折價 攤銷</u>	<u>公司債 轉換 股份</u>	<u>其他 變動</u>	
短期借款	\$ 382,974	5,687	5,160	-	-	-	393,821
租賃負債	241,841	(7,750)	2,930	-	-	5,600	242,621
應付公司債	149,297	-	-	544	(21,823)	-	128,018
長期應付票據及 款項－關係人	113,820	567	1,515	-	-	-	115,902
存入保證金	3,752	-	-	-	-	-	3,752
	<u>\$ 891,684</u>	<u>(1,496)</u>	<u>9,605</u>	<u>544</u>	<u>(21,823)</u>	<u>5,600</u>	<u>884,114</u>

	<u>111.1.1</u>	<u>現金流量</u>	<u>匯率變動</u>	<u>非現金之 變動</u>		<u>111.3.31</u>
				<u>折價攤銷</u>	<u>其他</u>	
短期借款	\$ 455,365	41,968	5,102	-	-	502,435
租賃負債	269,628	(10,666)	2,740	-	(3,804)	257,898
應付公司債	382,748	-	-	1,440	-	384,188
長期應付票據及 款項－關係人	94,200	467	1,270	-	-	95,937
	<u>\$ 1,201,941</u>	<u>31,769</u>	<u>9,112</u>	<u>1,440</u>	<u>(3,804)</u>	<u>1,240,458</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
CS Beteiligungs GmbH	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.其他收入

合併公司對關係人提供服務收入金額如下：

	112年1月至3月	111年1月至3月
其他關係人—CS Beteiligungs GmbH	\$ 162	-

2.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	112.3.31	111.12.31	111.3.31
其他應收款	其他關係人—CS Beteiligungs GmbH	\$ 272	75	1,563

3.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	112.3.31	111.12.31	111.3.31
其他關係人—CS Beteiligungs GmbH	\$ 115,902	113,820	95,937

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：

	112年1月至3月	111年1月至3月
短期員工福利	\$ 3,653	3,798
退職後福利	509	489
	\$ 4,162	4,287

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：

抵質押資產	擔保標的	112.3.31	111.12.31	111.3.31
應收帳款	短期借款	\$ 118,845	111,041	102,272
存貨	短期借款	588,675	577,211	547,683
定期存款(帳列其他金融資產—流動)	短期借款	65,900	65,040	137,328
不動產、廠房及設備	短期借款	32,769	33,194	74,671
		\$ 806,189	786,486	861,954

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：

	112.3.31	111.12.31	111.3.31
取得不動產、廠房及設備	\$ 4,649	6,120	6,629
取得無形資產	24,350	24,350	-
勞務合約	8,500	10,000	-
	<u>\$ 37,499</u>	<u>40,470</u>	<u>6,629</u>

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項

本公司為償還銀行借款及充實營運資金，於民國一一二年五月十一日經董事會決議擬發行國內第二次無擔保轉換公司債，發行總張數為4千張，每張轉換公司債面額為100千元，發行總面額為400,000千元。

十二、其 他

(一)員工福利、折舊及攤銷費用彙總如下：

	112年1月至3月	111年1月至3月
員工福利費用		
薪資費用	\$ 89,635	79,342
勞健保費用	13,725	12,326
退休金費用	2,057	1,983
其他用人費用	1,822	2,318
折舊費用	18,984	19,982
攤銷費用	1,621	1,608
	<u>\$ 127,844</u>	<u>117,559</u>

(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

民國一一二年一月一日至三月三十一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：無。

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	1,812,461	415,750	415,600	230,650	-	22.93 %	1,812,461	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。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(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)：無。
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	3,141	依雙方約定辦理	0.43 %
				應收帳款	11,236		0.34 %
				其他應收款	763		0.02 %
2	Max Mothes GmbH	Max Mothes Baglanti Elemanlari San.ve Tic. Ltd. Sti.	3	銷貨收入	2,407	依雙方約定辦理	0.33 %
				應收帳款	12,026		0.37 %
3	Max Mothes Baglanti Elemanlari San.ve Tic. Ltd. Sti.	Max Mothes GmbH	3	銷貨收入	582	依雙方約定辦理	0.02 %
				應收帳款	590		0.08 %

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：

民國一一二年一月一日至三月三十一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			期中最高持股 或出賣情形	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	203,237	203,237	1,530,000	51 %	150,790	51 %	8,325	3,560	(註1) (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	480,000	100 %	4,398	100 %	1,253	1,253	(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。

世德工業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(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	17.41 %
法商法國巴黎銀行股份有限公司台北分行受陳光裕信託財產專戶	6,000,000	14.67 %
岡部株式會社	3,032,400	7.41 %

註：(1)本表主要股東資訊係由集保公司以每季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付(含庫藏股)之普通股及特別股合計達百分之五以上資料。至於公司財務報告所記載股本與公司實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

(2)上開資料如屬股東將持股交付信託，係以受託人開立信託專戶之委託人個別分戶揭示。至於股東依據證券交易法令辦理持股超過百分之十之內部人股權申報，其持股包括本人持股加計其交付信託且對信託財產具有運用決定權股份等，有關內部人股權申報資料請參閱公開資訊觀測站。

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
112年1月至3月				
收 入：				
來自外部客戶收入	\$ 384,440	349,816	-	734,256
部門間收入	3,141	-	(3,141)	-
收入合計	<u>\$ 387,581</u>	<u>349,816</u>	<u>(3,141)</u>	<u>734,256</u>
應報導部門損益	<u>\$ 99,628</u>	<u>8,665</u>	<u>(1,345)</u>	<u>106,948</u>
	台灣地區事業部	歐洲地區事業部	調整及銷除	合 計
111年1月至3月				
收 入：				
來自外部客戶收入	\$ 364,661	302,080	-	666,741
部門間收入	7,711	-	(7,711)	-
收入合計	<u>\$ 372,372</u>	<u>302,080</u>	<u>(7,711)</u>	<u>666,741</u>
應報導部門損益	<u>\$ 53,796</u>	<u>6,876</u>	<u>(1,345)</u>	<u>59,327</u>
	台灣地區事業部	歐洲地區事業部	調整及銷除	合 計
應報導部門資產				
112年3月31日	<u>\$ 2,264,638</u>	<u>1,091,111</u>	<u>(63,487)</u>	<u>3,292,262</u>
111年12月31日	<u>\$ 2,227,093</u>	<u>1,051,744</u>	<u>(64,146)</u>	<u>3,214,691</u>
111年3月31日	<u>\$ 2,094,450</u>	<u>1,022,289</u>	<u>(63,051)</u>	<u>3,053,688</u>

民國一一二年及一一一年一月一日至三月三十一日應報導部門損益分別應調整及銷除部門間淨利均為1,345千元。

世德工業股份有限公司



負責人：陳 光 裕

