

世德工業股份有限公司

一一一年 股東常會議事錄

時間：中華民國一一一年六月二十四日(星期五)上午 10 時 00 分

地點：高雄市大寮區華中路 1 號 3 樓(大發工業區服務中心 3F)

召開方式：實體股東會

出席：親自出席、委託代理人及電子出席所代表股份共 27,290,754 股，佔本公司已發行普通股股份總數 36,502,870 股，扣除無表決權股數(含庫藏股)747,000 股後之發行股份總數 35,755,870 股之 76.32%。

董事出席情形：

陳光裕董事長、曾飛誠董事、黃金川獨立董事、余征誠獨立董事。
董事共計應出席 6 名，實際出席 4 名。

列席：安侯建業聯合會計師事務所陳永祥會計師、總經理陳明源、
財務長薛美黛共計出席 3 名。

主席：陳光裕

記錄：黃家展

一、宣佈開會：出席股份已達法定數額，本席宣佈開會。

二、主席致詞：(略)

三、報告事項：

第一案、一一〇年度營業報告書，提請 鑒察。

說明：一一〇年度營業報告書，請參閱(附件一)。

第二案、審計委員會查核報告，提請 鑒察。

說明：一一〇年度審計委員會查核報告書，請參閱(附件二)。

第三案、一一〇年度員工及董事酬勞分配情形報告，提請 鑒察。

說明：1. 依本公司章程第二十條之一，本公司應以當年度獲利狀況，以不低於百分之二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監酬勞。

2. 本公司一一〇年度分配員工酬勞新台幣 5,025,435 元，占分配前稅前淨利 2.78%，及董事酬勞新台幣 1,204,167 元，占分配前稅前淨利 0.67%，均以現金方式發放。

第四案、一一〇年度盈餘分配現金股利情形報告，提請 鑒察。

- 說明：1. 本案係依據公司章程第二十條規定，盈餘分派以現金發放者，授權董事會決議辦理，並報告股東會。
2. 提撥股東現金紅利新台幣 71,511,740 元，每股配發新台幣 2 元，本次現金股利按分配比例計算至元為止，元以下捨去，不足一元之畸零款合計數，由小數點數字自大至小及戶號由前至後順序調整，至符合現金股利分配總額。
3. 本案業經董事會決議通過並授權董事長訂定除息基準日、發放日及其他相關事宜；嗣後如因本公司流通在外普通股股數發生變動，致使配息率因此發生變動時，亦授權董事長全權調整之。

第五案、資金貸與及背書保證情形報告，提請 鑒察。

- 說明：1. 一一〇年度本公司對子公司資金貸與及背書保證作業情形，依本公司「資金貸與他人管理辦法」及「背書保證管理辦法」規定辦理。
2. 截至一一〇年底資金貸與及背書保證情形，請參閱(附件三)。

第六案、庫藏股執行情形暨修訂「買回本公司股份轉讓員工辦法」部分條文報告，提請 鑒察。

說明：1. 本公司買回庫藏股執行情形如下：

買 回 期 次	第一次	第二次
買 回 目 的	轉讓股份予員工	轉讓股份予員工
買 回 期 間	107.5.14~107.6.28	109.3.31~109.5.30
買 回 區 間 價 格	新台幣 51.94~119.48 元	新台幣 29.75~80.43 元
已 買 回 股 數	247,000 股	500,000 股
已 買 回 總 金 額	19,435,109 元	26,094,575 元
平均每股買回價格	78.68 元	52.19 元
已辦理銷除及轉讓之股份數量	0 股	0 股
累積持有本公司股份數量	247,000 股	747,000 股
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率	0.68%	2.05%
備 註	110.04.21 金管會核准轉讓期限延長為五年，轉讓期限至 112.06.27，屆時未轉讓者，應辦理註銷股份。	轉讓期限至 114.05.28，屆時未轉讓者，應辦理註銷股份。

2. 修訂「買回本公司股份轉讓員工辦法」部分條文，修訂前後條文對照表，請參閱(附件四)。

第七案、募集與發行可轉換公司債有關事項報告，提請 鑒察。

說明：本公司發行國內第一次無擔保轉換公司債執行情形，請參閱(附件五)。

四、承認事項：

第一案(董事會 提)

案由：一一〇年度營業報告書及財務報表案。

說明：1. 本公司一一〇年度財務報表業經董事會編造完成，並經安侯建業聯合會計師事務所陳國宗、許振隆會計師查核完竣，連同營業報告書送請審計委員會查核完竣，並出具審計委員會查核報告書在案。

2. 一一〇年度營業報告書、會計師查核報告暨一一〇年度財務報表，請參閱(附件一)及(附件六、七)。。

3. 提請 承認。

決議：本案經投票表決結果如下，贊成權數佔表決時出席股東表決權數之97.57%，本案照原案表決通過。

項目	出席股東表決權	贊成	反對	無效	棄權/未投票
權數	27,290,754	26,629,840	1,244	0	659,670
比例	100%	97.57%	0.00%	0.00%	2.41%

第二案(董事會 提)

案由：一一〇年度盈餘分配案。

說明：1. 本公司一一〇年度盈餘分配案，業經董事會決議通過。

2. 一一〇年度盈餘分配表，請參閱(附件八)。。

3. 提請 承認。

決議：本案經投票表決結果如下，贊成權數佔表決時出席股東表決權數之97.56%，本案照原案表決通過。

項目	出席股東表決權	贊成	反對	無效	棄權/未投票
權數	27,290,754	26,626,840	4,244	0	659,670
比例	100%	97.56%	0.01%	0.00%	2.41%

五、討論事項：

第一案(董事會 提)

案由：修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。

說明：1. 配合實務需要，修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。

2. 修訂前後條文對照表，請參閱(附件八)。

3. 提請 討論。

決議：本案經投票表決結果如下，贊成權數佔表決時出席股東表決權數之97.56%，本案照原案表決通過。

項目	出席股東表決權	贊成	反對	無效	棄權/未投票
權數	27,290,754	26,626,840	4,244	0	659,670
比例	100%	97.56%	0.01%	0.00%	2.41%

第二案(董事會 提)

案由：修訂本公司「公司章程」部分條文案。

說明：1. 配合實務需要，修訂本公司「公司章程」部分條文案。

2. 修訂前後條文對照表，請參閱(附件十)。

3. 提請 討論。

決議：本案經投票表決結果如下，贊成權數佔表決時出席股東表決權數之97.57%，本案照原案表決通過。

項目	出席股東表決權	贊成	反對	無效	棄權/未投票
權數	27,290,754	26,629,840	1,244	0	659,670
比例	100%	97.57%	0.00%	0.00%	2.41%

第三案(董事會 提)

案由：修訂本公司「股東會議事規則」部分條文案。

說明：1. 配合實務需要，修訂本公司「股東會議事規則」部分條文案。

2. 修訂前後條文對照表，請參閱(附件十一)。

3. 提請 討論。

決議：本案經投票表決結果如下，贊成權數佔表決時出席股東表決權數之97.57%，本案照原案表決通過。

項目	出席股東表決權	贊成	反對	無效	棄權/未投票
權數	27,290,754	26,629,840	1,244	0	659,670
比例	100%	97.57%	0.00%	0.00%	2.41%

選舉事項

(董事會 提)

案由：補選獨立董事案。

說明：1. 本屆獨立董事梁定澎先生於一一〇年五月二十日解任，擬補選一席獨立董事。

2. 新任獨立董事自一一一年股東常會補選後立即生效，其任期自民國一一一年六月二十四日股東常會當選日起至一一二年六月二十三日止，補足原任期。

3. 董事選舉採候選人提名制度，獨立董事候選人名單業經本公司一一一年三月二十九日董事會確認資格符合規定，相關資料詳參閱(附件十二)。

4. 謹提請 選舉。

選舉結果：董事(含獨立董事)當選名單及當選權數如下：

序號	職稱	姓名	當選權數
1	獨立董事	蔡敦浩	23,270,584

六、臨時動議：無。

七、散會：同日上午10時41分。

【附件一】

營業報告書

各位世德工業的股東女士、先生們：

首先，感謝各位股東對本公司的支持，您們的肯定，是世德工業成長的動能。
為各位股東說明去年、今年世德工業在營運、研究發展及銷售展望報告，如下述：

一、110 年度營業報告

(一)110 年度營業計劃實施成果：

1. 受新冠疫情和新台幣大幅升值影響，本公司 110 年度營業收入淨額為 2,284,775 仟元，較 109 年度 1,990,511 仟元，增加 294,264 仟元，增加約 14.78%；本期營業毛利為 632,752 仟元，較 109 年度 489,730 仟元，營業毛利增加 143,022 仟元；稅前淨利為 171,093 仟元，較 109 年度 124,025 仟元，增加 47,068 仟元。
2. 本公司無公開 110 年財務預測，故無預算執行情形。

(二)財務收支情形：

1. 本期營業毛利632,752仟元，較109年度489,730仟元，增加143,022仟元；本期營業淨利為192,717仟元，較109年度84,433仟元，增加108,284仟元。
2. 本期所得稅費用為31,377仟元，較109年度所得稅費用22,282仟元，增加9,095仟元，本期實質稅率為18%左右

(三)獲利能力分析：

單位：%

項目	110 年度	109 年度
資產報酬率 ROA	5.29	4.55
股東權益報酬率 ROE	11.16	8.67
營業利益佔實收資本比率	52.79	23.13
稅前純益佔實收資本比率	46.87	33.98
純益率	6.12	5.11
基本每股盈餘（元）	4.00	2.53

(四)研究發展狀況：

1. 研發方向概述：

- (1)研發自動化生產設備，提升製程及產能穩定度，降低對人力或專業人員技術之依賴，確保產品品質並使產能都能更受保障。
- (2)開發新產品的製程工法、夾治具、設備等，解決客製化特殊產品之製造問題，以更有效益的方法來提升產品競爭力。
- (3)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. 最近二年度研究發展及技術成果

年度	具體研發成果	功 能
109	Oil pan screw 自動組裝機	1. 自動上下料將螺絲與套筒組裝成繫留螺絲 2. 線上檢測繫留功能以檢出不良品並隔離 3. 提高產能、降低不良率
	長螺絲自動組裝設備改造	1. 對應長螺絲/華司自動組裝 2. 降低單價成本
	Keyence 高速測微器	1. 解決客戶對特殊螺帽批量量測 2. 提升生產線自主量測檢查
	M37 六角中空輪緣鍛件開發	1. 異型管一體成形熱鍛自製開發 2. 減少法蘭成形厚度，降低後續機加成本
	糖果棒矯直	1. 生產產品校直 2. 不良品重工
	六軸、四軸鑽孔機	1. 油管螺絲側孔加工 2. 軸襯之側孔加工 3. 90°及 180°孔位之側孔加工 4. 不同距離孔位之側孔加工
	多功能油壓試模機	1. 培養射出成形模具開發能力 2. 進行小批量量產
	航太螺絲-AS9100 品質系統認證計畫	申請航太認證
	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	車用扣件智慧檢測系統開發	1. 具光亮表面之螺帽表面瑕疵檢測 2. 運用 AI 及深度學習進行表面瑕疵圈選、計算及分類 3. 連結雲端平台，檢測資料即時上傳；彙整各供應商檢測數據，提供管理人員數據分析之依據 4. 透過 APP，可即時通報人員檢測狀況，人員亦可檢閱檢測結果
	螺絲華司組合機開發	1. 提高組合機組合速度以匹配搓牙機之產出速度 2. 汰換生產效率不佳之老舊機台
	無心磨床設備開發	1. 自動上下料及研磨螺帽 2. 一次完成兩工件之研磨，提高產出效率 3. 可對應不同規格螺帽之研磨
	滾筒噴洗機之自動送料設備	1. 對應 M6 以下之螺絲噴砂，提高噴砂自製率 2. 半自動入料，利用荷重感測器控制入料重量
	糖果棒 CNC 車床供料機	1. 自動供料將糖果棒擺至定位供 CNC 機器手臂夾取 2. 取代舊有擺盤式供料，大幅降低人員勞動量與減少因錯置造成撞機之機會
	組合螺絲重工沖切塑膠華司設備改造	1. 自動沖切組合螺絲之塑膠華司並分離 2. 取代人工分離華司，降低人員勞動量及作業時間 3. 閒置機台改裝以提高設備稼動
	SPC 軟體模組	1. 整合數位版游標卡尺等數位量規(具) 2. 提供介面查詢，對製造流程進行測量、控制和品質改善 3. 完成 SPC 軟體模組儲存功能及無紙化導入

合模機 H6 穿華司機構	將螺絲及華司自動組合，並推送至成形設備進行成形止落環以防止華司脫落
專利獲證 2 件	M608701 密合鎖固螺帽自動化裝置 M613877 快速定位扣件

二、2022年營業計劃概要

1. 全球扣件汽車市場 2021 年發展回顧與 2022 年未來展望

隨著疫苗接種率持續提高、歐美逐步放寬防疫限制措施及刺激經濟政策支持下，全球經貿活動復甦，主要國家復甦動能均轉強，惟各國疫情再起，仍需密切關注後續發展。

IHS Markit 預測 2021 年全球經濟將轉正成長 5.6%，以我國、美國、歐盟及中國大陸成長較多(逾 5%)，而 2022 年仍將維持正成長。

各主要國家/地區出口為正成長，尤以中國大陸及我國出口成長較大，將近 30%左右的增幅，美國、德國、韓國及新加坡等也有 20%以上的成長幅度。

全球景氣穩健復甦，加上數位轉型、新興科技應用、國際原物料續漲等帶動下，我國貿易表現亮眼，2021 年 12 月出口額創歷年單月次高，連續 18 個月正成長。

2022 年 IHS Markit 預測全球出進口分別成長+3.9%。(資料源:台灣螺絲公會)

美國及歐盟為我國扣件前 2 大出口市場，合計占我扣件出口市場近 7 成，受惠於美、歐陸續解封，加速推動基礎建設，及汽車、建築、DIY 修繕等產業景氣復甦，帶動扣件需求增加，2021 年 1-10 月我扣件對美國及歐盟出口分別成長 34.2%及 34.1%。

2021 年 10 月，扣件產業整體出口表現已趕上 2020 年全年出口表現，金屬中心預估扣件產業 2021 全年產值可望達 1,650 億元新臺幣，將比去年成長 26%。

事實上從 2020 年 9 月開始接單量隨著車市需求回溫開始復甦，甚至部分客戶因 2020 年上半年因車廠 LOCK DOWN，持續擋貨導致庫存過低，車市一回溫就呈現 V 型反彈報復性需求急增，產業反轉的時機點是在 2021 年間，歐洲與亞洲市場基本的大方向是：

- 1). 因鋼材上漲刺激客戶提早下長單、年單備料來避免原料成本波動。
- 2). 客戶預期材料上漲及船運塞港等而多備比計畫更多的庫存，是否有重覆下單導致下半年訂單減少的隱憂，持續觀察。
- 3). 多數民眾已適應遠距居家辦公模式，歐洲各國新車銷售能否持續到下半年，持續觀察中。
- 4). 疫苗開打疫情減緩後，民眾能安心恢復正常通勤生活，車市銷售可能維持一定的需求。。

2. 銷售計劃

(1)短期計劃:

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

(2)中長期發展計劃:

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

世德工業股份有限公司

董 事 長 陳光裕



【附件二】

審計委員會查核報告書

董事會造具本公司 110 年度營業報告書、財務報告(含合併及個體財務報告)及盈餘分派議案，其中財務報告業經委任安侯建業聯合會計師事務所陳國宗會計師及許振隆會計師查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報告及盈餘分派議案經本審計委員會審查，認為尚無不合，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二百一十九條之規定報告如上，敬請 鑒核。

此致

世德工業股份有限公司

111 年股東常會

審計委員會召集人：黃金川



中 華 民 國 1 1 1 年 5 月 1 1 日

【附件三】

資金貸與情形

單位：新台幣仟元

貸出資金之公司	貸與對象	期末資金貸與餘額	實際動支金額
世德工業(股)公司	MAX MOTHEs GmbH	0	0
本公司合計		0	0

註：依本公司資金貸與他人管理辦法之規定，對個別對象資金貸與限額

與資金貸與總限額之計算如下：

一：本公司資金貸與，以下列對象為限：

1. 公司間或與行號間業務往來者。
2. 公司間或與行號間有短期融通資金之必要者。

二：本公司資金貸與他人之總額以不超過本公司淨值的百分之四十為限；其個別對象，以不超過本公司淨值的百分之十為限。

背書保證情形

單位：新台幣仟元

背書保證者	被背書保證對象	期末背書保證餘額 (保證額度)	實際動支金額
世德工業(股)公司	MAX MOTHEs GmbH	218,400	218,400
本公司合計		218,400	218,400

註：依本公司背書保證管理辦法之規定如下：

一、本公司得對下列公司為背書保證：

- (1) 有業務往來之公司。
- (2) 公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。
- (3) 直接及間接對公司持有表決權之股份超過百分之五十之公司。

二、本公司背書保證總額及對單一企業背書保證之限額，依其性質分別訂定額度如下：

- (1) 本公司對外背書保證總額以不超過本公司近期財務報表淨值為限。
- (2) 本公司對單一企業背書保證總額以不超過本公司近期財務報表淨值為限。

三、本公司與子公司整體得為背書保證之總額及對單一企業背書保證之金額，依其性質分別訂定如下：

- (1) 本公司與子公司背書保證之總額以不超過本公司近期財務報表淨值為限。
- (2) 本公司與子公司對單一企業背書保證之金額以不超過本公司近期財務報表淨值為限。

【附件四】

世德工業股份有限公司

「買回本公司股份轉讓員工辦法」修訂前後條文對照表

修訂後條文	修訂前條文	說明
第五條 員工得認購股數，由管理單位考量員工職等、考績、服務年資、貢獻度及對公司之特殊貢獻，<u>訂定員工得受讓股份之權數，並須兼顧認股基準日時公司持有之買回股份總額及單一員工認購股數之上限等因素，實際具體認購資格及認購數量由董事會決議之。</u>	第五條 員工得認購股數，由管理單位考量員工職等、考績、服務年資、貢獻度及對公司之特殊貢獻，<u>且員工得受讓股份之權數總額以不超過認股基準日時公司持有之買回股份總額等因素後，訂定員工得受讓股份之權數，並呈送董事長同意後施行。員工於認購繳款期間屆滿而未繳款者，則以棄權論，認購不足之餘額，由董事長另洽其他員工認購之。</u>	配合法令修正相關文字。
第六條 本次買回股份轉讓予員工之作業程序： 一、依董事會之決議，公告、申報並於執行期限內買回本公司股份。 二、<u>董事會依本辦法訂定及公布員工認股基準日、得認購股數標準、認購繳款期間、權利內容及限制條件等作業事項。</u> 三、統計實際認購繳款股數，辦理股票轉讓過戶登記。	第六條 本次買回股份轉讓予員工之作業程序： 一、依董事會之決議，公告、申報並於執行期限內買回本公司股份。 二、<u>報奉董事長核定後公布員工認股基準日、得認購股數標準、認購繳款期間、權利內容及限制條件等作業事項。</u> 三、統計實際認購繳款股數，辦理股票轉讓過戶登記。	配合法令修正相關文字。
第十條 本辦法訂立於中華民國 107 年 05 月 11 日。 本辦法修訂於中華民國 109 年 03 月 30 日。 本辦法修訂於中華民國 110 年 05 月 12 日。 <u>本辦法修訂於中華民國 111 年 05 月 11 日。</u>	第十條 本辦法訂立於中華民國 107 年 05 月 11 日。 本辦法修訂於中華民國 109 年 03 月 30 日。 本辦法修訂於中華民國 110 年 05 月 12 日。	增列修訂日期。

【附件五】

本公司 110 年發行國內第一次無擔保轉換公司債執行情形報告

公司債種類	國內第一次無擔保轉換公司債
發行日期	110 年 12 月 08 日
發行總額	發行面額新台幣 400,000,000 元 發行總金額新台幣 440,832,310 元
發行張數	4,000 張
發行面額(元)	新台幣 100,000 元/張
發行價格 (百元價格)	新台幣 110.21 元 (溢價發行)
票面利率	0%
轉換價格	63.1 元
期間	3 年 (110 年 12 月 8 日~113 年 12 月 8 日)
償還方式	除依轉換辦法轉換、贖回，或本公司由證券商營業處所買回註銷者外，本債券到期時依債券面額將債券持有人所持有之本債券以現金一次償還。
募集原因	償還銀行借款及充實營運資金，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，增加長期資金穩定度及提升資金調度彈性，有利於公司整體營運發展。
轉換情形	截至停止過戶日(111 年 4 月 26 日)止，尚無債權人申請轉換普通股。

【附件六】



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

中華民國一〇一一年十一月三十一日

單位：新台幣千元

	110.12.31		109.12.31	
	金額	%	金額	%
資產				
流動資產：				
現金及約當現金(附註六(一))	\$ 351,387	12	\$ 216,250	9
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
應收票據(附註六(三))	47	-	43	-
應收帳款淨額(附註六(三))	339,323	11	263,600	11
應收帳款—關係人(附註六(三))	-	-	4,541	-
應收帳款—關係人(附註六(三))	62,554	2	19,633	1
其他應收款	1,434	-	1,958	-
其他應收款—關係人(附註六(三))	-	-	1,115	-
存貨淨額(附註六(四))	1,189,631	40	854,004	35
其他流動資產(附註六(五))	26,547	1	23,635	1
其他金融資產—流動(附註六(五))	132,864	5	79,652	3
其他金融資產—非流動(附註六(五))	2,116,133	71	1,491,104	61
流動資產合計				
不動產、廠房及設備(附註六(六))	160	-	-	-
使用權資產(附註六(七))	284,740	13	407,385	17
投資性不動產淨額(附註六(八))	207,201	11	300,283	16
無形資產(附註六(九))	-	-	5,512	-
遞延所得稅資產(附註六(十))	108,528	4	114,358	5
其他非流動資產(附註六(十))	42,663	1	37,680	1
其他非流動資產—非流動(附註六(十))	12,218	-	8,150	-
非流動資產合計				
	855,990	29	963,668	39
負債及權益				
負債：				
短期借款	-	-	-	-
應付票據	-	-	-	-
應付帳款	-	-	-	-
應付帳款—關係人	-	-	-	-
應付帳款—非關係人	-	-	-	-
其他應付款	-	-	-	-
其他應付款—關係人(附註六(十一))	-	-	-	-
其他應付款—非關係人(附註六(十一))	-	-	-	-
負債合計				
股東權益：				
股本	1,100,000	35	1,100,000	35
資本公積	365,029	12	365,029	12
盈餘公積	92,092	3	38,699	2
其他權益	169,599	6	160,611	7
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(附註六(十二))	-	-	2,001	-
其他權益合計	611,721	22	666,340	24
負債及權益合計	2,027,721	71	2,027,721	71
負債及權益合計				
股本	1,100,000	35	1,100,000	35
資本公積	365,029	12	365,029	12
盈餘公積	92,092	3	38,699	2
其他權益	169,599	6	160,611	7
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(附註六(十二))	-	-	2,001	-
其他權益合計	611,721	22	666,340	24
負債及權益合計	2,027,721	71	2,027,721	71
負債及權益合計				
股本	1,100,000	35	1,100,000	35
資本公積	365,029	12	365,029	12
盈餘公積	92,092	3	38,699	2
其他權益	169,599	6	160,611	7
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(附註六(十二))	-	-	2,001	-
其他權益合計	611,721	22	666,340	24
負債及權益合計	2,027,721	71	2,027,721	71
負債及權益合計				
股本	1,100,000	35	1,100,000	35
資本公積	365,029	12	365,029	12
盈餘公積	92,092	3	38,699	2
其他權益	169,599	6	160,611	7
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(附註六(十二))	-	-	2,001	-
其他權益合計	611,721	22	666,340	24
負債及權益合計	2,027,721	71	2,027,721	71
負債及權益合計				
股本	1,100,000	35	1,100,000	35
資本公積	365,029	12	365,029	12
盈餘公積	92,092	3	38,699	2
其他權益	169,599	6	160,611	7
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(附註六(十二))	-	-	2,001	-
其他權益合計	611,721	22	666,340	24
負債及權益合計	2,027,721	71	2,027,721	71
負債及權益合計				
股本	1,100,000	35	1,100,000	35
資本公積	365,029	12	365,029	12
盈餘公積	92,092	3	38,699	2
其他權益	169,599	6	160,611	7
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(附註六(十二))	-	-	2,001	-
其他權益合計	611,721	22	666,340	24
負債及權益合計	2,027,721	71	2,027,721	71
負債及權益合計				
股本	1,100,000	35	1,100,000	35
資本公積	365,029	12	365,029	12
盈餘公積	92,092	3	38,699	2
其他權益	169,599	6	160,611	7
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(附註六(十二))	-	-	2,001	-
其他權益合計	611,721	22	666,340	24
負債及權益合計	2,027,721	71	2,027,721	71
負債及權益合計				
股本	1,100,000	35	1,100,000	35
資本公積	365,029	12	365,029	12
盈餘公積	92,092	3	38,699	2
其他權益	169,599	6	160,611	7
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(附註六(十二))	-	-	2,001	-
其他權益合計	611,721	22	666,340	24
負債及權益合計	2,027,721	71	2,027,721	71
負債及權益合計				
股本	1,100,000	35	1,100,000	35
資本公積	365,029	12	365,029	12
盈餘公積	92,092	3	38,699	2
其他權益	169,599	6	160,611	7
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(附註六(十二))	-	-	2,001	-
其他權益合計	611,721	22	666,340	24
負債及權益合計	2,027,721	71	2,027,721	71
負債及權益合計				
股本	1,100,000	35	1,100,000	35
資本公積	365,029	12	365,029	12
盈餘公積	92,092	3	38,699	2
其他權益	169,599	6	160,611	7
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(附註六(十二))	-	-	2,001	-
其他權益合計	611,721	22	666,340	24
負債及權益合計	2,027,721	71	2,027,721	71
負債及權益合計				
股本	1,100,000	35	1,100,000	35
資本公積	365,029	12	365,029	12
盈餘公積	92,092	3	38,699	2
其他權益	169,599	6	160,611	7
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(附註六(十二))	-	-	2,001	-
其他權益合計	611,721	22	666,340	24
負債及權益合計	2,027,721	71	2,027,721	71
負債及權益合計				
股本	1,100,000	35	1,100,000	35
資本公積	365,029	12	365,029	12
盈餘公積	92,092	3	38,699	2
其他權益	169,599	6	160,611	7
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(附註六(十二))	-	-	2,001	-
其他權益合計	611,721	22	666,340	24
負債及權益合計	2,027,721	71	2,027,721	71
負債及權益合計				
股本	1,100,000	35	1,100,000	35
資本公積	365,029	12	365,029	12
盈餘公積	92,092	3	38,699	2
其他權益	169,599	6	160,611	7
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(附註六(十二))	-	-	2,001	-
其他權益合計	611,721	22	666,340	24
負債及權益合計	2,027,721	71	2,027,721	71
負債及權益合計				
股本	1,100,000	35	1,100,000	35
資本公積	365,029	12	365,029	12
盈餘公積	92,092	3	38,699	2
其他權益	169,599	6	160,611	7
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(附註六(十二))	-	-	2,001	-
其他權益合計	611,721	22	666,340	24
負債及權益合計	2,027,721	71	2,027,721	71
負債及權益合計				
股本	1,100,000	35	1,100,000	35
資本公積	365,029	12	365,029	12
盈餘公積	92,092	3	38,699	2
其他權益	169,599	6	160,611	7
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(附註六(十二))	-	-	2,001	-
其他權益合計	611,721	22	666,340	24
負債及權益合計	2,027,721	71	2,027,721	71
負債及權益合計				
股本	1,100,000	35	1,100,000	35
資本公積	365,029	12	365,029	12
盈餘公積	92,092	3	38,699	2
其他權益	169,599	6	160,611	7
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(附註六(十二))	-	-	2,001	-
其他權益合計	611,721	22	666,340	24
負債及權益合計	2,027,721	71	2,027,721	71
負債及權益合計				
股本	1,100,000	35	1,100,000	35
資本公積	365,029	12	365,029	12
盈餘公積	92,092	3	38,699	2
其他權益	169,599	6	160,611	7
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(附註六(十二))	-	-	2,001	-
其他權益合計	611,721	22	666,340	24
負債及權益合計	2,027,721	71	2,027,721	71
負債及權益合計				
股本	1,100,000	35	1,100,000	35
資本公積	365,029	12	365,029	12
盈餘公積	92,092	3	38,699	2
其他權益	169,599	6	160,611	7
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(附註六(十二))	-	-	2,001	-
其他權益合計	611,721	22	666,340	24
負債及權益合計	2,027,721	71	2,027,721	71
負債及權益合計				
股本	1,100,000	35	1,100,000	35
資本公積	365,029	12	365,029	12
盈餘公積	92,092	3	38,699	2
其他權益	169,599	6	160,611	7
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(附註六(十二))	-	-	2,001	-
其他權益合計	611,721	22	666,340	24
負債及權益合計	2,027,721	71	2,027,721	71
負債及權益合計				
股本	1,100,000	35	1,100,000	35
資本公積	365,029	12	365,029	12
盈餘公積	92,092	3	38,699	2
其他權益	169,599	6	160,611	7
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(附註六(十二))	-	-	2,001	-
其他權益合計	611,721	22	666,340	24
負債及權益合計	2,027,721	71	2,027,721	71
負債及權益合計				
股本	1,100,000	35	1,100,000	35
資本公積	365,029	12	365,029	12
盈餘公積	92,092	3	38,699	2
其他權益	169,599	6	160,611	7
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(附註六(十二))	-	-	2,001	-
其他權益合計	611,721	22	666,340	24
負債及權益合計	2,027,721	71	2,027,721	71
負債及權益合計				
股本	1,100,000	35	1,100,000	35
資本公積	365,029	12	365,029	12
盈餘公積	92,092	3	38,699	2
其他權益	169,599	6	160,611	7
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(附註六(十二))	-	-	2,001	-
其他權益合計	611,721	22	666,340	24
負債及權益合計	2,027,721	71	2,027,721	71
負債及權益合計				
股本	1,100,000	35	1,100,000	35
資本公積	365,029	12	365,029	12
盈餘公積	92,092	3	38,699	2
其他權益	169,599	6	160,611	7
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(附註六(十二))	-	-	2,001	-
其他權益合計	611,721	22	666,340	24
負債及權益合計	2,027,721	71	2,027,721	71
負債及權益合計				
股本	1,100,000	35	1,100,000	35
資本公積	365,029	12	365,029	12
盈餘公積	92,092	3	38,699	2
其他權益	169,599	6	160,611	7
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(附註六(十二))	-	-	2,001	-
其他權益合計	611,721	22	666,340	24
負債及權益合計	2,027,721	71	2,027,721	71
負債及權益合計				
股本	1,100,000	35	1,100,000	35
資本公積	365,029	12	365,029	12
盈餘公積	92,092	3	38,699	2
其他權益	169,599	6	160,611	7
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(附註六(十二))	-	-	2,001	-
其他權益合計	611,721	22	666,340	24
負債及權益合計	2,027,721	71	2,027,721	71
負債及權益合計				
股本	1,100,000	35	1,100,000	35
資本公積	365,029	12	365,029	12
盈餘公積	92,092	3	38,699	2
其他權益	169,599	6	160,611	7
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(附註六(十二))	-	-	2,001	-
其他權益合計	611,721	22	666,340	24
負債及權益合計	2,027,721	71	2,027,721	71
負債及權益合計				
股本	1,100,000	35	1,100,000	35
資本公積	365,029	12	365,029	12
盈餘公積	92,092	3	38,699	2
其他權益	169,599	6	160,611	7
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(附註六(十二))	-	-	2,001	-
其他權益合計	611,721	22	666,340	24
負債及權益合計	2,027,721	71	2,027,721	71
負債及權益合計				
股本	1,100,000	35	1,100,000	35
資本公積	365,029	12	365,0	

世德工業股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國一〇一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	
	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



民國一〇年及一〇一〇年一月一日起至十二月三十一日

單位：新台幣千元

[illegible]

(請詳閱後附財務報告附註)

經理人：吳森富

會計主管：陳美黛

董事長：陳光裕

世德工業股份有限公司子公司

世德工業股份有限公司

民國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

董事長：陳光裕



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：吳森富



會計主管：薛美黛



【附件七】



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在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

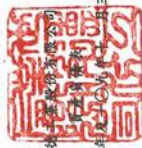
會計師：

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



世新電腦股份有限公司
民國一〇一〇年十二月三十一日

單位：新台幣千元

		110.12.31		109.12.31	
		金額	%	金額	%
資產					
流動資產：					
1100 現金及約當現金(附註六(一))	\$	346,317	17	210,367	15
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
1150 應收票據(附註六(三))		47	-	43	-
1170 應收帳款淨額(附註六(三))		252,500	12	171,777	12
1180 應收帳款—關係人(附註六(三)及七)		12,495	1	6,628	-
1200 其他應收款		54,164	3	9,370	1
1210 其他應收款—關係人(附註七)		1,041	-	35,484	2
1300 存貨淨額(附註六(四))		678,969	33	355,888	24
1470 其他流動資產(附註六(十))		7,240	-	1,889	-
1476 其他金融資產—流動(附註六(十一)及八)		137,864	6	79,682	6
流動資產合計		1,497,183	73	897,891	62
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	-	-	-
1550 採用權益法之投資(附註六(五))		143,872	7	120,373	8
1600 不動產、廠房及設備(附註六(六)及八)		352,255	17	370,892	26
1755 使用權資產(附註六(七))		18,151	1	15,571	1
1760 投資性不動產淨額(附註六(八))		-	-	5,512	-
1780 無形資產(附註六(九))		2,903	-	2,784	-
1840 遞延所得稅資產(附註六(十六))		42,603	2	37,680	3
1990 其他非流動資產(附註六(十))		9,935	-	5,017	-
非流動資產合計		569,879	27	558,799	38
資產總計	\$	2,067,062	100	1,456,690	100
負債及權益					
流動負債：					
短期借款(附註六(十二)及八)		-	-	-	-
合約負債—流動(附註六(十九))		424	-	1,088	7
應付票據		146,531	7	85,427	6
應付帳款		63,867	3	59,527	4
應付帳款—關係人(附註七)		273	-	-	-
其他應付款		58,623	3	41,675	3
本期所得稅負債		37,161	2	23,895	2
租賃負債—流動(附註六(十四))		2,268	-	1,228	-
其他流動負債		666	-	5,146	-
流動負債合計		419,833	20	311,046	23
非流動負債：					
應付公司債(附註六(十三))		382,748	19	-	-
遞延所得稅負債(附註六(十六))		-	-	604	-
租賃負債—非流動(附註六(十四))		16,092	1	14,491	1
淨資產負債—非流動(附註六(十五))		80	-	17,280	1
非流動負債合計		398,920	20	32,375	2
負債總計		818,753	40	343,421	24
權益(附註六(十七))：					
股本		365,029	18	365,029	25
資本公積		92,092	4	38,699	3
保留盈餘：					
法定盈餘公積		169,509	8	160,611	11
特別盈餘公積		-	-	2,003	-
未分配盈餘		671,562	32	590,037	40
其他權益		841,071	40	753,651	51
非流動權益		44,333	-	2,420	-
權益總計		1,248,309	60	1,113,269	76
負債及權益總計	\$	2,067,062	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)

會計主管：謝美瑩



世德工業股份有限公司

綜合損益表

民國一〇九年及一〇九八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

董事會

民國一〇九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

民國一〇九年一月一日餘額

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
普通股現金股利

庫藏股買回
民國一〇九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
普通股現金股利

發行可轉換公司債
民國一〇九年十二月三十一日餘額

董事長：陳光裕



(請詳閱後附個體財務報告附註)

經理人：吳森富



會計主管：薛美黛



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	保留盈餘	特別盈餘公積	未分配盈餘	庫藏股票	盈餘總額	庫藏股票	盈餘總額
\$ 365,029	38,699	144,245	1,666	-	600,795	(2,003)	1,128,996	(19,435)	1,128,996
-	-	-	-	-	90,899	-	90,899	-	90,899
-	-	-	-	-	(1,913)	-	2,510	-	2,510
-	-	-	-	-	88,986	-	93,409	-	93,409
-	-	16,366	-	-	(16,366)	-	-	-	-
-	-	-	337	-	(337)	-	-	-	-
-	-	-	-	-	(83,041)	-	(83,041)	-	(83,041)
-	-	16,366	-	337	(99,744)	-	(26,095)	-	(26,095)
-	-	-	-	-	-	-	1,113,269	-	1,113,269
\$ 365,029	38,699	160,611	2,003	-	590,037	2,420	1,113,269	(45,530)	1,113,269
-	-	-	-	-	143,161	-	143,161	-	143,161
-	-	-	-	-	6,045	-	(728)	-	(728)
-	-	-	-	-	149,206	(6,773)	142,433	-	142,433
-	-	8,898	-	-	(8,898)	-	-	-	-
-	-	-	(2,003)	-	2,003	-	-	-	-
-	-	-	-	-	(60,786)	-	(60,786)	-	(60,786)
-	-	8,898	(2,003)	-	(67,681)	-	(60,786)	-	(60,786)
-	53,393	-	-	-	-	-	53,393	-	53,393
\$ 365,029	92,092	169,509	-	-	671,562	(4,353)	1,248,209	(45,530)	1,248,209

世德工業股份有限公司

現金流量表

民國一〇九年及一〇九八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

營業活動之現金流量：

	110年度	109年度
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)
其他流動負債(減少)增加	(4,543)	5,077
淨確定福利負債(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

【附件八】

世德工業股份有限公司

盈餘分配表

民國一一〇年度

單位：新台幣元

項 目	金 額	備 註
期初未分配盈餘	522,356,782	
加：確定福利計畫之再衡量數	6,044,528	
調整後未分配盈餘	528,401,310	
加：本年度稅後純益	143,161,163	
可供分配盈餘	671,562,473	
減：法定盈餘公積10%	(14,920,569)	
減：特別盈餘公積提列	(4,353,953)	
可供分配盈餘小計	652,287,951	
分配項目：		
股東紅利—現金股利(每股2元)	(71,511,740)	
期末未分配盈餘	580,776,211	

附註：本次盈餘分配數額以110年度盈餘為優先。

董事長：陳光裕



經理人：陳明源



會計主管：薛美黛



【附件九】

世德工業股份有限公司

「取得或處分資產處理程序」修訂前後條文對照表

修訂後條文	修訂前條文	說明
第五條 本公司取得之估價報告或會計師、律師或證券承銷商之意見書，該專業估價者及其估價人員、會計師、律師或證券承銷商應符合下列規定： 一、～三、(略)。 前項人員於出具估價報告或意見書時，應依其所屬各同業公會之自律規範及下列事項辦理： 一、(略)。 二、執行案件時，應妥善規劃及執行適當作業流程，以形成結論並據以出具報告或意見書；並將所執行程序、蒐集資料及結論，詳實登載於案件工作底稿。 三、對於所使用之資料來源、參數及資訊等，應逐項評估其適當性及合理性，以做為出具估價報告或意見書之基礎。 四、聲明事項，應包括相關人員具備專業性與獨立性、已評估所使用之資訊為適當且合理及遵循相關法令等事項。	第五條 本公司取得之估價報告或會計師、律師或證券承銷商之意見書，該專業估價者及其估價人員、會計師、律師或證券承銷商應符合下列規定： 一、～三、(略)。 前項人員於出具估價報告或意見書時，應依下列事項辦理： 一、(略)。 二、<u>查核</u>案件時，應妥善規劃及執行適當作業流程，以形成結論並據以出具報告或意見書；並將所執行程序、蒐集資料及結論，詳實登載於案件工作底稿。 三、對於所使用之資料來源、參數及資訊等，應逐項評估其<u>完整性、正確性</u>及合理性，以做為出具估價報告或意見書之基礎。 四、聲明事項，應包括相關人員具備專業性與獨立性、已評估所使用之資訊為<u>合理與正確</u>及遵循相關法令等事項。	配合法令修正文字內容。
第九條 本公司取得或處分不動產、設備或其他使用權資產，(以下略)： 一、～二、(略)。 三、專業估價者之估價結果有下列情形之一，除取得資產之估價結果均高於交易金額，或處分資產之估價結果均低於交易金額外，應洽請會計師對差異原因及交易價格之允當性表示具體意見： (一)～(二)(略)。 四、(略)。 建設業除採用限定價格、特定價格或特殊價格作為交易價格之參考依據外，如有正當理由未能即時取得估價報告者，應於事實發生之日起算二週內取得估價報告，並於取得估價報告之日起算二週內取得前項第三款之會計師意見。	第九條 本公司取得或處分不動產、設備或其他使用權資產，(以下略)： 一、～二、(略)。 三、專業估價者之估價結果有下列情形之一，除取得資產之估價結果均高於交易金額，或處分資產之估價結果均低於交易金額外，應洽請會計師依<u>財團法人中華民國會計研究發展基金會(以下簡稱會計研究發展基金會)所發布之審計準則公報第二十號規定</u>辦理，並對差異原因及交易價格之允當性表示具體意見： (一)～(二)(略)。 四、(略)。 建設業除採用限定價格、特定價格或特殊價格作為交易價格之參考依據外，如有正當理由未能即時取得估價報告者，應於事實發生之日起算二週內取得估價報告及前項第三款之會計師意見。	配合法令修正文字內容。

修訂後條文	修訂前條文	說明
第十條 本公司取得或處分有價證券，應於事實發生日前取具標的公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表作為評估交易價格之參考，另交易金額達公司實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上者，應於事實發生日前洽請會計師就交易價格之合理性表示意見。但該有價證券具活絡市場之公開報價或金融監督管理委員會（以下簡稱本會）另有規定者，不在此限。	第十條 本公司取得或處分有價證券，應於事實發生日前取具標的公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表作為評估交易價格之參考，另交易金額達公司實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上者，應於事實發生日前洽請會計師就交易價格之合理性表示意見，會計師若需採用專家報告者，應依會計研究發展基金會所發布之審計準則公報第二十號規定辦理。但該有價證券具活絡市場之公開報價或金融監督管理委員會（以下簡稱本會）另有規定者，不在此限。	配合法令修正文字內容。
第十一條 本公司取得或處分無形資產或其使用權資產或會員證交易金額達公司實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上者，除與國內政府機關交易外，應於事實發生日前洽請會計師就交易價格之合理性表示意見。	第十一條 本公司取得或處分無形資產或其使用權資產或會員證交易金額達公司實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上者，除與國內政府機關交易外，應於事實發生日前洽請會計師就交易價格之合理性表示意見，會計師並應依會計研究發展基金會所發布之審計準則公報第二十號規定辦理。	配合法令修正文字內容。
第十五條 (以上略) 本公司與其母公司、子公司，或其直接或間接持有百分之百已發行股份或資本總額之子公司彼此間從事下列交易，董事會得依授權董事長在一定額度內先行決行，事後再提報最近期之董事會追認： 一、～二、(略)。 已依本法規定設置獨立董事者，依第一項規定提報董事會討論時，應充分考量各獨立董事之意見，獨立董事如有反對意見或保留意見，應於董事會議事錄載明。 已依本法規定設置審計委員會者，依第一項規定應經監察人承認事項，應先經審計委員會全體成員二分之一以上同意，並提董事會決議，準用第六條第四項及第五項規定。 本公司或非屬國內公開發行公司之子公司有第一項交易，交易金額達本公司總資產百分之十以上者，本公司應將第一項所列各款資料提交股東會同意後，始得簽訂交易契約及支付款項。但本公司與母公司、子公司，或子公司彼此間交易，不在此限。 第一項及前項交易金額之計算，應依	第十五條 (以上略) 前項交易金額之計算，應依第三十一條第二項規定辦理，且所稱一年內係以本次交易事實發生之日為基準，往前追溯推算一年，已依本程序規定提交董事會通過部分免再計入。 本公司與其母公司、子公司，或其直接或間接持有百分之百已發行股份或資本總額之子公司彼此間從事下列交易，董事會得依授權董事長在一定額度內先行決行，事後再提報最近期之董事會追認： 一、～二、(略)。 已依本法規定設置獨立董事者，依第一項規定提報董事會討論時，應充分考量各獨立董事之意見，獨立董事如有反對意見或保留意見，應於董事會議事錄載明。	現行條文第三項至第四項移至第二項至第三項，增加第四～五項，配合法令修正文字內容。

修訂後條文	修訂前條文	說明
第三十一條第二項規定辦理，且所稱一年內係以本次交易事實發生之日為基準，往前追溯推算一年，已依本程序提交股東會、董事會通過部分免再計入。		
第三十一條 (以上略) 七、除前六款以外之資產交易、金融機構處分債權或從事大陸地區投資，其交易金額達公司實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上。但下列情形不在此限： （一）買賣國內公債或信用評等不低於我國主權評等等級之外國公債。 （二）以投資為專業者，於證券交易所或證券商營業處所為之有價證券買賣，或於初級市場認購募集發行之普通公司債及未涉及股權之一般金融債券（不含次順位債券），或申購或買回證券投資信託基金或期貨信託基金，或申購或賣回指數投資證券，或證券商因承銷業務需要、擔任興櫃公司輔導推薦證券商依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心規定認購之有價證券。 （三）（略）。 前項交易金額依下列方式計算之： (以下略)。	第三十一條 (以上略) 七、除前六款以外之資產交易、金融機構處分債權或從事大陸地區投資，其交易金額達公司實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上。但下列情形不在此限： （一）買賣國內公債。 （二）以投資為專業者，於證券交易所或證券商營業處所為之有價證券買賣，或於初級市場認購募集發行之普通公司債及未涉及股權之一般金融債券（不含次順位債券），或申購或買回證券投資信託基金或期貨信託基金，或證券商因承銷業務需要、擔任興櫃公司輔導推薦證券商依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心規定認購之有價證券。 （三）（略）。 前項交易金額依下列方式計算之： (以下略)。	配合法令修正文字內容。
第三十七條 施行日期 (略)。 本程序修訂於一一一年三月二十九日並經董事會通過。	第三十七條 施行日期 (略)。	新增修訂日期。

【附件十】

世德工業股份有限公司
「公司章程」修訂前後條文對照表(第十六次)

條文	修訂後條文	條訂前條文	修正理由
第十條	(略) 本公司股東會開會時，得以 <u>視訊會議或其他經中央主管</u> <u>機關公告之方式為之。</u>	(略)	配合法令修正 相關文字。
第二十二條	本章程訂立於中華民國七十七年一月二十日。 第一次修正於民國八十三年十二月七日。 第二次～第十四次(略)。 第十五次修正於民國一〇九年六月二十四日。 <u>第十六次修正於民國一一一年六月二十四日。</u>	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～第十四次(略)。 第十五次修正於民國一〇九年六月二十四日。	增列修訂日期。

【附件十一】

世德工業股份有限公司

「股東會議事規則」修訂前後條文對照表

修訂後條文	修訂前條文	說明
第三條 本公司股東會除法令另有規外，由董事會召集之。 本公司股東會召開方式之變更應經董事會決議，並最遲於股東會開會通知書寄發前為之。 本公司應於股東常會開會三十日前或股東臨時會開會十五日前，將股東會開會通知書、委託書用紙、有關承認案、討論案、選任或解任董事事項等各項議案之案由及說明資料製作成電子檔案傳送至公開資訊觀測站。並於股東常會開會二十一日前或股東臨時會開會二十五日前，將股東會議事手冊及會議補充資料，製作電子檔案傳送至公開資訊觀測站，但本公司於最近會計年度終了日實收資本額達新臺幣一百億元以上或最近會計年度召開股東常會其股東名簿記載之外資及陸資持股比率合計達百分之三十以上者，應於股東常會開會三十日前完成前開電子檔案之傳送。 股東會開會十五日前，備妥當次股東會議事手冊及會議補充資料，供股東隨時索閱，並陳列於本公司及本公司所委任之專業股務代理機構。 前項之議事手冊及會議補充資料，本公司於股東會開會當日應依下列方式提供股東參閱： 一、召開實體股東會時，應於股東會現場發放。 二、召開視訊輔助股東會時，應於股東會現場發放，並以電子檔案傳送至視訊會議平台。 三、召開視訊股東會時，應以電子檔案傳送至視訊會議平台。 通知及公告應載明召集事由；其通知經相對人同意者，得以電子方式為之。 選任或解任董事、變更章程、減資、申請停止公開發行、董事競業許可、盈餘轉增資、公積轉增資、公司解散、合併、分割或公司法第一百八十五第一項各款之事項、證券交易法第二十六條之一、第四十	第三條 本公司應於股東常會開會三十日前或股東臨時會開會十五日前，將股東會開會通知書、委託書用紙、有關承認案、討論案、選任或解任董事事項等各項議案之案由及說明資料製作成電子檔案傳送至公開資訊觀測站。並於股東常會開會二十一日前或股東臨時會開會二十五日前，將股東會議事手冊及會議補充資料，製作電子檔案傳送至公開資訊觀測站。 股東會開會十五日前，備妥當次股東會議事手冊及會議補充資料，供股東隨時索閱，並陳列於本公司及本公司所委任之專業股務代理機構，且應於股東會現場發放。 通知及公告應載明召集事由；其通知經相對人同意者，得以電子方式為之。 選任或解任董事、變更章程、減資、申請停止公開發行、董事競業許可、盈餘轉增資、公積轉增資、公司解散、合併、分割或公司法第一百八十五第一項各款之事項應在召集事由中列舉並說明其主要	配合法令修正文字內容。

修訂後條文	修訂前條文	說明
三條之六、發行人募集與發行有價證券處理準則第五十六條之一及第六十條之二之事項，應在召集事由中列舉並說明其主要內容，不得以臨時動議提出；其主要內容得置於證券主管機關或公司指定之網站，並應將其網址載明於通知。 (以下略)	內容，不得以臨時動議提出；其主要內容得置於證券主管機關或公司指定之網站，並應將其網址載明於通知。 (以下略)	
第四條 (以上略) 委託書送達本公司後，股東欲親自出席股東會或欲以書面或電子方式行使表決權者，應於股東會開會二日前，以書面向本公司為撤銷委託之通知；逾期撤銷者，以委託代理人出席行使之表決權為準。 委託書送達本公司後，股東欲以視訊方式出席股東會，應於股東會開會二日前，以書面向本公司為撤銷委託之通知；逾期撤銷者，以委託代理人出席行使之表決權為準。	第四條 (以上略) 委託書送達本公司後，股東欲親自出席股東會或欲以書面或電子方式行使表決權者，應於股東會開會二日前，以書面向本公司為撤銷委託之通知；逾期撤銷者，以委託代理人出席行使之表決權為準。	配合法令修正文字內容。
第五條 股東會召開之地點，應於本公司所在地或便利股東出席且適合股東會召開之地點為之，會議開始時間不得早於上午九時或晚於下午三時，召開之地點及時間，應充分考量獨立董事之意見。 本公司召開視訊股東會時，不受前項召開地點之限制。	第五條 股東會召開之地點，應於本公司所在地或便利股東出席且適合股東會召開之地點為之，會議開始時間不得早於上午九時或晚於下午三時，召開之地點及時間，應充分考量獨立董事之意見。	配合法令修正文字內容。
第六條 本公司應於開會通知書載明受理股東、徵求人、受託代理人（以下簡稱股東）報到時間、報到處地點，及其他應注意事項。 前項受理股東報到時間至少應於會議開始前三十分鐘辦理之；報到處應有明確標示，並派適足適任人員辦理之；股東會視訊會議應於會議開始前三十分鐘，於股東會視訊會議平台受理報到，完成報到之股東，視為親自出席股東會。 本公司應設簽名簿供出席股東本人或股東所委託之代理人（以下稱股東）簽到，或由出席股東繳交簽到卡以代簽到。 (略) 政府或法人為股東時，出席股東會之代表人不限於一人。法人受託出席股東會時，僅得指派一人代表出席。 股東會以視訊會議召開者，股東欲以視訊方式出席者，應於股東會開會二日前，向本公司登記。 股東會以視訊會議召開者，本公司	第六條 本公司應設簽名簿供出席股東本人或股東所委託之代理人（以下稱股東）簽到，或由出席股東繳交簽到卡以代簽到。 (略) 政府或法人為股東時，出席股東會之代表人不限於一人。法人受託出席股東會時，僅得指派一人代表出席。	配合法令修正文字內容。

修訂後條文	修訂前條文	說明
至少應於會議開始前三十分鐘，將議事手冊、年報及其他相關資料上傳至股東會視訊會議平台，並持續揭露至會議結束。		
第六條之一 本公司召開股東會視訊會議，應於股東會召集通知載明下列事項： 一、股東參與視訊會議及行使權利方法。 二、因天災、事變或其他不可抗力情事致視訊會議平台或以視訊方式參與發生障礙之處理方式，至少包括下列事項： （一）發生前開障礙持續無法排除致須延期或續行會議之時間，及如須延期或續行集會時之日期。 （二）未登記以視訊參與原股東會之股東不得參與延期或續行會議。 （三）召開視訊輔助股東會，如無法續行視訊會議，經扣除以視訊方式參與股東會之出席股數，出席股份總數達股東會開會之法定定額，股東會應繼續進行，以視訊方式參與股東，其出席股數應計入出席之股東股份總數，就該次股東會全部議案，視為棄權。 （四）遇有全部議案已宣布結果，而未進行臨時動議之情形，其處理方式。 三、召開視訊股東會，並應載明對以視訊方式參與股東會有困難之股東所提供之適當替代措施。		本條新增。
第八條 本公司應將股東會之開會過程全程錄音或錄影，並至少保存一年。但經股東依公司法第一百八十九條提起訴訟者，應保存至訴訟終結為止。 股東會以視訊會議召開者，本公司應對股東之註冊、登記、報到、提問、投票及公司計票結果等資料進行記錄保存，並對視訊會議全程連續不間斷錄音及錄影。 前項資料及錄音錄影，本公司應於存續期間妥善保存，並將錄音錄影提供受託辦理視訊會議事務者保存。 股東會以視訊會議召開者，本公司宜對視訊會議平台後台操作介面	第八條 本公司應將股東會之開會過程全程錄音或錄影，並至少保存一年。但經股東依公司法第一百八十九條提起訴訟者，應保存至訴訟終結為止。	配合法令修正文字內容。

修訂後條文	修訂前條文	說明
進行錄音錄影。		
第九條 股東會之出席，應以股份為計算基準。出席股數依簽名簿或繳交之簽到卡及視訊會議平台報到股數，加計以書面或電子方式行使表決權之股數計算之。 (略) 延後二次仍不足有代表已發行股份總數三分之一以上股東出席時，由主席宣布流會；股東會以視訊會議召開者，本公司另應於股東會視訊會議平台公告流會。 前項延後二次仍不足額而有代表已發行股份總數三分之一以上股東出席時，得依公司法第一百七十五條第一項規定為假決議，並將假決議通知各股東於一個月內再行召集股東會；股東會以視訊會議召開者，股東欲以視訊方式出席者，應依第六條向本公司重行登記。 於當次會議未結束前，如出席股東所代表股數達已發行股份總數過半數時，主席得將作成之假決議，依公司法第一百七十四條規定重新提請股東會表決。	第九條 股東會之出席，應以股份為計算基準。出席股數依簽名簿或繳交之簽到卡，加計以書面或電子方式行使表決權之股數計算之。 (略) 延後二次仍不足有代表已發行股份總數三分之一以上股東出席時，由主席宣布流會。 前項延後二次仍不足額而有代表已發行股份總數三分之一以上股東出席時，得依公司法第一百七十五條第一項規定為假決議，並將假決議通知各股東於一個月內再行召集股東會。 於當次會議未結束前，如出席股東所代表股數達已發行股份總數過半數時，主席得將作成之假決議，依公司法第一百七十四條規定重新提請股東會表決。	配合法令修正文字內容。
第十一條 (以上略) 出席股東發言後，主席得親自或指定相關人員答覆。 股東會以視訊會議召開者，以視訊方式參與之股東，得於主席宣布開會後，至宣布散會前，於股東會視訊會議平台以文字方式提問，每一議案提問次數不得超過兩次，每次以二百字為限，不適用第一項至第五項規定。 前項提問未違反規定或未超出議案範圍者，宜將該提問揭露於股東會視訊會議平台，以為周知。	第十一條 (以上略) 出席股東發言後，主席得親自或指定相關人員答覆。	配合法令修正文字內容。
第十三條 (以上略) 股東以書面或電子方式行使表決權後，如欲親自或以視訊方式出席股東會者，應於股東會開會二日前以與行使表決權相同之方式撤銷前項行使表決權之意思表示 (以下略) 計票應於股東會場內公開為之，表決之結果，應當場報告，並作成紀錄。 本公司召開股東會視訊會議，以視訊方式參與之股東，於主席宣布開會後，應透過視訊會議平台進行各項議案表決及選舉議案之投票，並	第十三條 (以上略) 股東以書面或電子方式行使表決權後，如欲親自出席股東會者，應於股東會開會二日前以與行使表決權相同之方式撤銷前項行使表決權之意思表示 (以下略) 計票應於股東會場內公開為之，表決之結果，應當場報告，並作成紀錄。	配合法令修正文字內容。

修訂後條文	修訂前條文	說明
應於主席宣布投票結束前完成，逾時者視為棄權。 股東會以視訊會議召開者，應於主席宣布投票結束後，為一次性計票，並宣布表決及選舉結果。 本公司召開視訊輔助股東會時，已依第六條規定登記以視訊方式出席股東會之股東，欲親自出席實體股東會者，應於股東會開會二日前，以與登記相同之方式撤銷登記；逾期撤銷者，僅得以視訊方式出席股東會。 以書面或電子方式行使表決權，未撤銷其意思表示，並以視訊方式參與股東會者，除臨時動議外，不得再就原議案行使表決權或對原議案提出修正或對原議案之修正行使表決權。		
第十五條 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，將議事錄分發各股東。議事錄之製作及分發，得以電子方式為之。 (略) 股東會以視訊會議召開者，其議事錄除依前項規定應記載事項外，並應記載股東會之開會起迄時間、會議之召開方式、主席及紀錄之姓名，及因天災、事變或其他不可抗力情事致視訊會議平台或以視訊方式參與發生障礙時之處理方式及處理情形。 本公司召開視訊股東會，除應依前項規定辦理外，並應於議事錄載明，對於以視訊方式參與股東會有困難股東提供之替代措施。 決議方法，係經主席徵詢股東意見，股東對議案無異議者，應記載「經主席徵詢全體出席股東無異議通過」；惟股東對議案有異議時，應載明採票決方式及通過表決權數與權數比例。	第十五條 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，將議事錄分發各股東。議事錄之製作及分發，得以電子方式為之。 (略) 前項決議方法，係經主席徵詢股東意見，股東對議案無異議者，應記載「經主席徵詢全體出席股東無異議通過」；惟股東對議案有異議時，應載明採票決方式及通過表決權數與權數比例。	配合法令修正文字內容。
第十六條 徵求人徵得之股數、受託代理人代理之股數及股東以書面或電子方式出席之股數，本公司應於股東會開會當日，依規定格式編造之統計表，於股東會場內為明確之揭示；股東會以視訊會議召開者，本公司至少應於會議開始前三十分鐘，將前述資料上傳至股東會視訊會議平台，並持續揭露至會議結束。 本公司召開股東會視訊會議，宣布開會時，應將出席股東股份總數，揭露於視訊會議平台。如開會中另有統計出席股東之股份總數及表	第十六條 徵求人徵得之股數及受託代理人代理之股數，本公司應於股東會開會當日，依規定格式編造之統計表，於股東會場內為明確之揭示。 股東會決議事項，如有屬法令規	配合法令修正文字內容。

修訂後條文	修訂前條文	說明
決權數者，亦同。 股東會決議事項，如有屬法令規定、臺灣證券交易所股份有限公司（財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心）規定之重大訊息者，本公司應於規定時間內，將內容傳輸至公開資訊觀測站。	定、臺灣證券交易所股份有限公司（財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心）規定之重大訊息者，本公司應於規定時間內，將內容傳輸至公開資訊觀測站。	
<u>第十九條</u> 股東會以視訊會議召開者，本公司應於投票結束後，即時將各項議案表決結果及選舉結果，依規定揭露於股東會視訊會議平台，並應於主席宣布散會後，持續揭露至少十五分鐘。		本條新增。
<u>第二十條</u> 本公司召開視訊股東會時，主席及紀錄人員應在國內之同一地點，主席並應於開會時宣布該地點之地址。		本條新增。
<u>第二十一條</u> 股東會以視訊會議召開者，本公司得於會前提供股東簡易連線測試，並於會前及會議中即時提供相關服務，以協助處理通訊之技術問題。 股東會以視訊會議召開者，主席應於宣布開會時，另行宣布除公開發行股票公司股務處理準則第四十四條之二十四第四項所定無須延期或續行集會情事外，於主席宣布散會前，因天災、事變或其他不可抗力情事，致視訊會議平台或以視訊方式參與發生障礙，持續達三十分鐘以上時，應於五日內延期或續行集會之日期，不適用公司法第一百八十二條之規定。 發生前項應延期或續行會議，未登記以視訊參與原股東會之股東，不得參與延期或續行會議。 依第二項規定應延期或續行會議，已登記以視訊參與原股東會並完成報到之股東，未參與延期或續行會議者，其於原股東會出席之股數、已行使之表決權及選舉權，應計入延期或續行會議出席股東之股份總數、表決權數及選舉權數。 依第二項規定辦理股東會延期或續行集會時，對已完成投票及計票，並宣布表決結果或董事當選名單之議案，無須重行討論及決議。 本公司召開視訊輔助股東會，發生第二項無法續行視訊會議時，如扣除以視訊方式出席股東會之出席股數後，出席股份總數仍達股東會開會之法定定額者，股東會應繼續		本條新增。

修訂後條文	修訂前條文	說明
進行，無須依第二項規定延期或續行集會。 發生前項應繼續進行會議之情事，以視訊方式參與股東會股東，其出席股數應計入出席股東之股份總數，惟就該次股東會全部議案，視為棄權。 本公司依第二項規定延期或續行集會，應依公開發行股票公司股務處理準則第四十四條之二十七項所列規定，依原股東會日期及各該條規定辦理相關前置作業。 公開發行公司出席股東會使用委託書規則第十二條後段及第十三條第三項、公開發行股票公司股務處理準則第四十四條之五第二項、第四十四條之十五、第四十四條之十七第一項所定期間，本公司應依第二項規定延期或續行集會之股東會日期辦理。		
<u>第二十二條</u> 本公司召開視訊股東會時，應對於以視訊方式出席股東會有困難之股東，提供適當替代措施。		本條新增。
<u>第二十三條</u> 本議事規則之訂定應經本公司董事會同意，並提股東會報告。修正時，亦同。	<u>第十九條</u> 本議事規則之訂定應經本公司董事會同意，並提股東會報告。修正時，亦同。	條次變更。
<u>第二十四條</u> (以上略) 本規則修訂於一〇九年三月三十日經董事會通過。 本規則提報於一〇九年六月二十四日經股東會通過。 本規則修訂於一一一年三月二十九日經董事會通過。	<u>第二十條</u> (以上略) 本規則修訂於一〇九年三月三十日經董事會通過。 本規則提報於一〇九年六月二十四日經股東會通過。	配合本次增訂條文，調整條次及新增修訂日期。

【附件十二】

世德工業股份有限公司

獨立董事候選人名單

獨立董事候選人

戶號或 身分證 明文件 編號	戶名或 姓名	學歷	經歷	持有 股數
N1006* ****	蔡敦浩	國立政治大學 企管研究所碩士/ 博士 國立台灣大學 農業工程學系學士	國立中山大學 管理學院院長/ 傳播管理研究所所長/ 企管系所所長/ 管理學院南區中小企業 研訓中心主任/ 現職： 國立中山大學 企管系/社會創新研究 所約聘教授 中華大般若寺瑜伽禪修 學會理事長	0股