



股票代碼：4744

皇將科技股份有限公司

CVC TECHNOLOGIES INC

一一一年度年報

本 年 報 查 詢 網 址 : <http://mops.twse.com.tw>
本公司年報相關資料查詢網址

中 華 民 國 一 一 二 年 五 月 二 十 日 刊 印

一、發言人及代理發言人:

(一) 發言人：徐火旺

職稱：副總經理

聯絡電話：(04)2496-3666

E-mail：oscar.hsu@cvctechnologies.com

(二) 代理發言人：陳翰儂

職稱：財務處協理

聯絡電話：(04)2496-3666

E-mail：shiny.chen@cvctechnologies.com

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話

總公司及工廠地址：412台中市大里區工業九路190號

電話：(04)2496-3666

三、辦理股票過戶機構:

名稱：福邦證券股份有限公司股務代理部

地址：台北市100忠孝西路一段6號6樓

電話：(02)2371-1658

網址：http://www.gfortune.com.tw

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、電話及網址：

簽證會計師：陳燕慧會計師、陳政學會計師

事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所

地址：台北市11049信義路五段7號68樓

電話：(02)8101-6666

網址：http://www.kpmg.com.tw

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：不適用。

六、本公司網址：<http://www.cvctechnologies.com>

皇將科技股份有限公司

年報目錄

壹、致股東報告書	第 1 頁
貳、公司簡介	
一、 設立日期	第 4 頁
二、 公司沿革	第 4 頁
三、 組織系統	第 7 頁
四、 董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	第 10 頁
五、 最近年度支付一般董事、獨立董事、總經理及副總經理之酬金	第 16 頁
參、公司治理	
一、 公司治理概況	第 20 頁
二、 董事會	第 20 頁
三、 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議事項及執行情形	第 29 頁
四、 公司治理運作情形	第 32 頁
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	第 36 頁
六、 從業道德	第 38 頁
七、 內部控制制度執行狀況	第 41 頁
八、 最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管、公司治理主管及研發主管等辭職解任情形之彙總	第 43 頁
九、 會計師資訊	第 43 頁
十、 最近年度及截至年報刊印日止，董事、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	第 46 頁
十一、 重大資訊處理作業程序	第 47 頁
肆、募資情形	
一、 資本及股份	第 48 頁
二、 公司債之辦理情形	第 53 頁
三、 特別股辦理情形	第 53 頁
四、 海外存託憑證辦理情形	第 53 頁
五、 員工認股權憑證辦理情形	第 53 頁
六、 限制員工權利新股辦理情形	第 53 頁
七、 併購或受讓其他公司股份發行新股辦理情形	第 53 頁
八、 資金運用計劃執行情形	第 53 頁
伍、營運概況	
一、 業務內容	第 54 頁
二、 市場及產銷概況	第 62 頁

三、	最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率	第 69 頁
四、	環保支出資訊	第 70 頁
五、	勞資關係	第 70 頁
六、	資通安全管理	第 71 頁
七、	重要契約	第 72 頁
陸、財務概況		
一、	最近五年度簡明資產負債表及損益表	第 72 頁
二、	最近五年度財務分析	第 77 頁
三、	最近年度財務報告之審計委員會查核報告書	第 79 頁
四、	最近年度財務報告，含會計師查核報告、兩年對照之資產負債表、綜合損益表、權益變動表、現金流量表及附註或附表	第 79 頁
五、	最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告	第 79 頁
六、	公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響	第 79 頁
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項		
一、	財務狀況	第 81 頁
二、	財務績效	第 83 頁
三、	現金流量	第 85 頁
四、	最近年度重大資本支出對財務業務之影響	第 85 頁
五、	最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計畫	第 86 頁
六、	最近年度及截至年報刊印日止風險事項之分析評估	第 86 頁
七、	其他重要事項	第 90 頁
捌、特別記載事項		
一、	關係企業相關資料	第 91 頁
二、	最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	第 93 頁
三、	最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形	第 93 頁
四、	其他必要補充說明事項	第 93 頁
玖、	最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項	第 93 頁

壹、致股東報告書

各位親愛的股東女士、先生：

感謝各位股東對本公司長期支持與全體董事及公司同仁共同努力，讓皇將科技能在競爭激烈的環境中持續成長，加上輔以成本費用控管政策，在全體同仁之努力下仍持續獲利。

本公司已做好為未來躍起之準備，敬請各位股東繼續秉持認同本公司努力不懈之精神及態度，給予支持與鼓勵，在此謹代表公司對各位股東表達最深的謝意。

茲將本公司一一一年度之經營狀況及未來展望報告如下：

一、一一一年度營業報告書

(一)一一一年度財務與營業計畫實施成果

本公司一一一年度合併營業收入淨額902,832仟元，較一一〇年度1,094,726仟元減少191,894仟元，減少幅度17.53%。稅後淨利56,255仟元，每股盈餘為1.24元。

一一一年度營業額減少，主要係因烏俄戰爭及通貨膨脹等大環境影響，使終端需求疲軟所致，為持續本公司營運成長與業務擴展，本公司已於2/23日正式與韓國昌誠(CHANGSUNG)公司簽約收購該公司，向上垂直整合CHANGSUNG軟膠囊生產線，為全球製藥與保健食品客戶提供完整的軟膠囊產線方案與皇將科技藥錠數粒包裝線設備來達到所謂一條龍的完整生產規劃，預期對於全球市場軟膠囊生產與藥錠瓶裝生產線將有積極垂直整合綜效與營運獲利。本公司將持續深耕印度市場及擴大發展北美市場基地，以利貼近美洲市場提供當地營銷服務，此外本公司與Changsung公司將共同開發市場，擴大北美、印度、亞太及歐洲區域銷售，掌握整體市場成長趨勢的商業機會。未來本公司主要營業成長動能將仍以美洲、歐洲及印度三大區域市場為主，預期未來營業將可隨業務擴展可持續成長。

本公司因應藥廠法規要求，客購高端製藥設備與客製化修改的需求仍持續提高。為因應市場與製藥法規需求改變，故仍積極投入研發以爭取高利潤連線設備訂單，故一一一年度研發費用為44,210仟元，佔營業收入淨額比例4.90%；一一一年度雖受大環境不利因素影響，本公司仍持續努力以維持獲利。

(二)財務收支及獲利能力分析：

單位:新台幣仟元

年度		111 年度	110 年度	增減%
財務收支	營業收入淨額	902,832	1,094,726	-17.53%
	營業毛利	397,054	449,873	-11.74%
	營業費用	407,186	369,733	10.13%
	利息收入	5,362	570	840.70%
	利息支出	11,737	11,402	2.94%
	稅後純益	56,255	76,169	-26.14%
獲利能力	純益率%	6.23%	6.96%	-10.49%
	每股盈餘(元)	1.24	1.71	-27.49%

(三)研究發展狀況：

1、最近二年度研究發展支出

單位:新台幣仟元

項目	年度	
	111 年度	110 年度
研發費用	44,210	48,300
營業收入淨額	902,832	1,094,726
研發費用佔營業收入淨額比例	4.90%	4.41%

2、研發成果說明

本公司之研發方向專注在高速、高階的新產品與新技術的發展，持續優化產品技術及售後服務品質的精進與提升；擴大製藥包裝設備的研發，擴增新的產品線；並強化ICT與機電整合能力，朝向智慧機械與智慧生產領域發展。

二、本年度營業計畫概要

(一)經營方針

本公司今年度營運目標及策略如下，

- 1、持續在全球市場強化與建立「CVC」與「CHANGSUNG」公司雙品牌行。
- 2、整合通路、擴大與歐美同業廠商策略聯盟，提升技術層次。
- 3、完整產品規劃符合市場需求；整合專業資源靈活行銷。
- 4、精研新產品、新技術，轉型創造利基。
- 5、強化客服與售服能量，維護公司信譽，創造公司利益。
- 6、歐洲市場營運擴展。

(二)預期銷售數量及其依據

由於全球藥物生產能力的迅速擴大，以及為提高質量和完整性的更嚴格藥品法規的施行，預期印度和中國將成為增長最快的市場。從長遠來看，因為美國先進的藥物生產部門持續推陳出新的複雜療法商業化，因此持續擴大藥品包裝需求，未來數年美國將持續維持全球最大的單一國家醫藥包裝市場領導地位。

2019 年全球醫藥包裝產品的需求預估年增長 6.5%，達到 1,000 億美元以上的規模。而全球醫藥包裝設備市場預計到 2023 年將從 2018 年的 62 億美元達到 89 億美元，年複合增長率為 7.4%。

從各方面經濟數據顯示對醫藥包裝設備仍將持續成長，順著 2020 年的製藥趨勢，已開發國家在 2021 年的醫藥支出將顯示穩定增長，根據 IQVIA 的 2019 年《2019 年全球醫藥使用報告》，到 2021 年底醫藥支出將超過 1.4 萬億美元，與以往幾年相較醫藥市場將呈現出穩定成長。

(三)重要之產銷政策

- 1、檢視競爭企業之相對強弱處，認清本身的競爭利基。
- 2、順應外部經營環境變動所帶來的衝擊，衡量企業經營能力，擬定適切的經營策略。
- 3、樹立優良的企業文化與管理組織，落實經營策略的順利執行。

- 4、有效地蓄積、分配與運用企業資源，厚植企業的競爭優勢。
- 5、掌握市場動向及客戶需求，強化客戶關係，實現顧客至上的經營理念。
- 6、國際化運籌帷幄，充實人才、技術及設備資產等經營基礎，建立與當地市場之緊密關係的區域經營策略，是公司持續發展之重要營運策略。

三、未來公司發展策略

未來公司仍將持續專注深耕本業，強化與歐美知名廠商技術整合，藉由歐洲優良高品質與高技術設備引進與合作，公司將持續提升研發技術能力，強化系統整合與永續競爭力，持續深耕國內外市場，並將特別著重在美國與印度等主要直營據點的經營，並加強歐洲及其他海外重點市場的擴展，建立開放型之管理模式，注重員工內部與外部訓練；研發策略而透過外部技術引進提升研發競爭力，以集思廣益與腦力激盪的方式，集中力量朝共同目標戮力以赴。

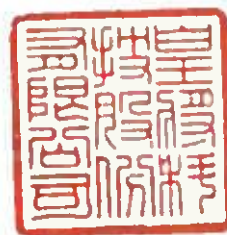
四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

各國衛生法規趨嚴，除須符合現行優良藥品製造規範 cGMP，更須能符合美國及歐盟 FDA(Food and Drug Administration)規範發展，加上全球開發國家人口的持續老化，未來幾年年齡產業與健康產業將更加蓬勃發展，因此，勢將帶動製藥產業與保健產業的成長，預期藥廠設備汰舊換新及高階設備之需求仍會持續提高，將能帶動本公司銷售業績穩定成長。製藥設備的總體經營環境隨市場需求而轉強，本公司仍將持續專注於製藥設備產業並加強水平延伸產品線之發展，垂直整合上下游供應鏈，深耕海內外主要市場據點，以求本公司未來在國際市場之擴大佈局及永續發展。

因應後疫情時代了來臨加上近日的俄、烏戰爭，預期全球經濟將走緩，展望經濟發展將是會以強化醫療公衛、關鍵產業、數位化經濟與重要基礎建設與等相關轉變與發展為主軸，製藥產業在後疫情時代仍將穩定發展，本公司將持續加強與國際供應鏈聯盟合作，採以市場導向的經營持續為製藥產業貢獻，為公司發展努力。

尚此，敬頌闔家健康快樂平安

皇將科技股份有限公司



董事長 顏德新



貳、公司簡介

一、設立日期：中華民國 91 年 08 月 19 日。

二、公司沿革：

皇將科技股份有限公司成立於民國 91 年 8 月，秉持精緻高品質信念，讓「CVC」品牌揚名全球製藥業三大洲；是台灣少數中小企業敢於在國際發展品牌的公司。

時間	重要紀事
91 年	皇將科技股份有限公司於 8 月份核准設立，實收資本額 25,000 仟元。
92 年	11 月現金增資 1,000 仟元，實收資本額達 26,000 仟元。
93 年	12 月取得 CE、CSA 認證。
95 年	獲外銷拓展獎、產品開發獎、年度傑出企業、金手獎。
	現增 42,300 仟元、盈餘轉增資 11,700 仟元，實收資本額達 80,000 仟元。
96 年	4 月開發「標籤說明書同步粘貼機」，獲經濟部工業局 CIRD 研發計畫補助款壹佰伍拾陸萬。
	9 月榮獲外銷績優小巨人獎、經濟部挑選為中小企業成功升級轉型案例編撰成叢書推廣。
	10 月榮獲經濟部及全國商總選為全國優良商人。
	12 月盈餘轉增資 20,000 仟元，實收資本額達 100,000 仟元。
97 年	7 月盈餘轉增資 30,000 仟元，實收資本額達 130,000 仟元。
	7 月成立 CVC Technologies, Inc.。
	8 月現金增資 40,000 仟元，實收資本額達 170,000 仟元。
	8 月成立皇將(上海)包裝科技有限公司。
	標籤/說明書同步黏貼機開始生產。
98 年	榮獲永續發展獎、工業精銳獎及台灣優良品牌獎。
	補辦股票公開發行。
	核准登錄興櫃交易。
99 年	現金增資 17,600 仟元，實收資本額達 187,600 仟元。
	資本公積盈餘轉增資 18,769 仟元，實收資本額達 206,360 仟元。
	與全球數粒機大廠荷蘭 Cremer OEM 合作。
100 年	3 月遷廠至台中市大里區工業九路 190 號。
101 年	4 月完成經濟部工業局主導性新產品開發計畫「高效液相層析儀 (HPLC) 產品線技術開發計畫」，同意結案。
	取得「回饋式自動無縫補壓系統」發明專利。
102 年	9 月資本公積轉增資 20,636 仟元，實收資本額達 226,996 仟元。
103 年	2 月榮獲中堅企業入圍廠商。
	4 月現金增資 70,000 仟元，實收資本額達 296,996 仟元。
	貼標+側貼說明書二合一機台開發完成。
104 年	9 月盈餘轉增資 13,364 仟元，實收資本額達 310,361 仟元。
	乾燥包/粒塞入機提高包裝速度，具有主動式供料功能。
105 年	8 月盈餘轉增資 21,726 仟元，實收資本額達 332,087 仟元。

時間	重要紀事
	10月現金增資 70,000 仟元，實收資本額達 402,087 仟元。 取得「二合一可切換瓶蓋組裝於瓶身之裝置」發明專利。 數粒機縮短線開發完成，設計佔地空間減少，可利用空間加大，彈性配置之數粒機整線設備。
106 年	完成液體充填、粉末充填機台開發。 完成理瓶機+氣洗機二機一體機台開發。
107 年	完成追隨式液充機開發。 完成鋁箔封口檢測系統開發。 完成升降式補料機開發。 完成高速切斷式棉花塞入機開發。 7月現金增資 54,000 仟元，實收資本額達 456,087 仟元。 7月核准登錄上櫃交易。
108 年	1月執行員工認股權憑證，實收資本額達 465,837 仟元。 完成一對多升降式補料機開發。 完成鋁箔封口檢測系統符合未來藥廠法規開發。 完成高速切斷式棉花塞入機開發。 完成追隨式液充機開發。 5月執行員工認股權憑證，實收資本額達 467,557 仟元。 高速不間斷連續式伺服旋蓋機開發完成。 數粒線藥監碼系統升級完成。 11月執行員工認股權憑證，實收資本額達 468,057 仟元。 高速貼標機與數據智慧控制結合升級完成。
109 年	完成新式充填物塞入機開發。 完成排標機開發。 4月執行員工認股權憑證，實收資本額達 468,557 仟元。 完成高速塑膠膜機塞入機升級。 5月執行員工認股權憑證，實收資本額達 469,157 仟元。 8月執行員工認股權憑證及公司債轉換，實收資本額達 470,889 仟元。 11月執行員工認股權憑證，實收資本額達 471,969 仟元。 12月榮獲藥物科技研究發展獎。
110 年	破片檢測與整合升級完成。 高速理瓶機氣洗機升級完成。 數粒線配合藥監碼系統升級完成。
111 年	1月完成註銷庫藏股及公司債轉換，實收資本額減少為 459,581 仟元。 完成 CVC300-U2 新式貼標機升級。 完成市場量杯壓合需求開發。 完成盒裝線藥品監管碼需求開發。 公司債轉換，實收資本額達 459,810 仟元。 完成新式棉花塞入機 150BPM 小型化開發。

時間	重要紀事
	完成雙面豎圓瓶貼標機新款設計升級。
	完成 230T 成盒噴印機增加序列化設備生產線開發。
	完成直線旋蓋機 IPC 化升級。
	11 月公司債轉換，實收資本額達 460,138 仟元。
	完成精簡操作及降低人力之小型化理瓶機
112 年	1 月現金增資 60,000 仟元，實收資本額達 520,138 仟元。
	完成高速棉花塞入機 200BPM 小型化開發。
	4 月取得 Changsung Softgel System Ltd 79% 股權。
	完成註銷庫藏股及公司債轉換，實收資本額減少為 512,075 仟元。

(二) 各主要部門所營業務

部門	職掌業務
稽核室	執行公司內部稽核作業、改進作業流程，評估公司內部控制制度之健全性、合理性及各部門執行之有效性。
董事長	綜理董事會之運作及全公司經營管理事宜。
總經理室	綜理公司策略規劃與管理、訂定營運目標及對策執行，協助各事業單位經營管理及負責研發策略制定及新產品之研究與發展。 專案管理流程之制定、專案計畫進度之掌控，以及相關表格之制定等。
職安衛中心	擬定職業災害防止計畫、緊急應變計畫，指導有關部門實施並推動勞工安全衛生管理工作及辦理勞工安全衛生稽核及管理、安全衛生設施之檢點與檢查、勞工安全衛生教育訓練、勞工健康檢查。
財務處	<p>財務部-</p> <p>金融機構額度申請、資金調度、籌措、控制、融資規劃調度、短期理財與長期投資作業、授信控管作業。 收支之出納作業、保管現金、銀行往來、票據收兌及調撥事項。</p>
	<p>會計部-</p> <p>執行財務報表及預算之編製、分析，各項稅務規劃及申報，財務狀況定期公告或申報事宜。 應收帳款對帳、催收、控制、擬定客戶信用交易額度及帳款規劃。 應付帳款帳務處理、成本分析。 股務作業、董事會及股東會等相關會議之籌備規劃及召開。 稅務規劃申報、沖退稅、編製財務報表、經營分析、費用分析、海外公司對帳。</p>
管理部	<ol style="list-style-type: none"> 1.綜理公司整體營運短、中、長期規畫及對策執行，協助各事業單位經營管理，營運計畫之執行、監督與定期檢討。 2.人力資源制度之招募任用管理、教育訓練、績效評估、薪資管理、人才發展。 3.規劃暨執行系統整合與維護，電腦資訊之管理與安全維護。 4.執行事務性採購，工廠安全、環境衛生及消防措施維護，辦公室器具、事務機器等固定資產之管理事項。 5.商標權、專利權之註冊、申請與維護及法律案件處理。 6.駐外管理及海外人力資源調整。
研發處	<p>研發部-</p> <p>各事業單位產品研發、新產品研發策略制定、研發流程管理之設計審查、驗證、機台技術文件及說明書、認證文件管理、開發流程之控管等。</p>
	<p>專案技研中心-</p> <p>負責各事業單位非現存之新設備機種開發設計及產學等相關合作計畫，並延伸現行技術之鑽研，以專案為基礎開展及管控，並導入新機種及技術於量產。</p>
售服部	產品售後服務、交機安裝測試、客戶教育訓練、客訴處理、蒐整與分析報告及各項產品之零件銷售管理。
製造部	生產計劃與管制、產品製造、試車與驗收、出貨包裝及裝機等事宜。
資材部	物料採購、應付帳款及存貨管理。
品保部	品質管理系統之資料蒐整、分析、異常處理及進料檢驗、製程巡檢、成品巡檢。
業務處	業管部-

部門	職掌業務
	年度營運績效預算作業規劃及業務人才培育、進出貨等事宜及負責業務相關事務性工作。
	各區業務部- 各區相關產品銷售事宜，依銷售區域管理各區域銷售業績達成及業務單位事務性相關事宜。
檢驗儀器事業處	檢驗儀器設備相關產品銷售事宜及零件銷售、技術支援、試機驗收及出貨裝機、售後服務。

職務	姓名	性別 年齡	國籍 或註 冊地	初次選 任日期	選任日期	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 係之其他主管及董事			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	法人代表人 3：張凱勳	男 31-40	中 華 民 國	103.06.25	109.06.18		—	50,000	0.09	50,000	0.09	—	—	靜宜大學西班牙文學系學士 西班牙 Valladolid 學士 做咖啡餐飲連鎖 執行長 皇將科技(股)公司董事長特助 皇將科技(股)公司業務處副總經理	皇將科技(股)公司總經理 Changsung Softgel System Ltd. 董事	董事長 副董事長 行政副總 經理	顏德新 林靜宜 林靜美	岳父 岳母 媳甥	註一	
董事	法人代表人 4：蔡治明	男 61-70	中 華 民 國	105.03.28	109.06.18	3年	—	258,875	0.49	—	—	—	—	中國科學院大學管理科學與工程學系 博士 大葉大學事業經營研究所碩士 明志工業專科學校機械科 金壁科技(股)公司總經理 鴻邑工業(股)公司總經理 皇將科技(股)公司執行副總 皇將科技(股)公司總經理	皇將科技(股)公司董事長室顧問 關曼英利(股)公司獨立董事 六暉控股(股)公司獨立董事 欣大健康投資控股(股)公司執行 長兼總經理 瑞亞生醫(股)公司總經理 亞新健康(股)公司總經理 Swissray Medical AG(SRM) 法人董事代表 欣大首美達(股)公司法人董事 代表 睿邑生物科技(股)公司董事長	—	—	—	註一	
董事	楊昌禧	男 71-80	中 華 民 國	106.05.19	109.06.18	3年	399,082	442,056	0.83	—	—	—	—	省立花蓮師範專科學校 楊昌禧律師事務所負責人 皇將科技(股)公司法人監察人代表人 廷鑫興業(股)公司法人董事代表人	楊昌禧律師事務所負責人 海光企業(股)公司獨立董事	—	—	—		
董事	施郭鳳珠	女 71-80	中 華 民 國	106.05.19	109.06.18	3年	1,809,599	1,809,599	3.40	1,081,068	2.03	22,000	0.04	東海大學企業管理師進修班 總統府國策顧問 中華民國僑務委員會僑務諮詢委員 世界華人工商婦女企業協會總會 會長 紐西蘭台灣教育基金會執行長 慈濟慈善事業基金會榮譽董事 皇將科技(股)公司監察人	世界華人工商婦女企業協會 總會榮譽總會長 台中市政府國際事務委員會 委員 台中市工商發展投資策進會 委員 紐西蘭商賤地產集團執行董 事	—	—	—		

職稱	姓名	性別 年齡	國籍 或 註 冊 地	初次選 任日期	選任日期	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 係之其他主管及董事			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		
獨立 董事	魏嘉民	男 61-70	中 華 民 國	106.05.19	109.06.18	3年									成功大學資源工程研究所博士 大強鋼鐵鑄造股份有限公司董事長 財團法人金屬工業研究發展中心副執 行長	台灣慧士投資事業(股)公司總 經理					
獨立 董事	林益堅	男 41-50	中 華 民 國	106.09.15	109.06.18	3年									東吳大學會計系 建鈞聯合會計師事務所執業會計師	建鈞管理顧問(股)公司監察人 為昇科技(股)公司監察人 力泰投資(股)公司監察人 威典投資(股)公司監察人 大地民意研究(股)公司監察人					
獨立 董事	蘇松輝	男 71-80	中 華 民 國	109.06.18	109.06.18	3年									逢甲大學企管系 京城銀行總經理及董事長 全國農業金庫總經理 板信商業銀行獨立董 事 國旺國際融資租賃(中國)董事長	國票金融控股(股)公司總經理 國際票券金融(股)公司董事 國票綜合證券(股)公司董事 國票創業投資(股)公司董事 國旺國際融資租賃有限公司 董事長 景傳光電(股)公司獨立董事 威碩開發(股)公司監察人					

註：一、公司董事長與總經理或相當職務者為同一人、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：

- 1、原因：前總經理葉治明因個人生涯規劃於109年11月5日申調本公司董事長顧問，故由當時擔任本公司業務處副總的張凱勛副總擔任。
- 2、合理性及必要性：張凱勛總經理當時為本公司業務處副總熟稔本公司體制及業務，其亦為業務專才並具有豐富的經營管理經驗，故經董事會決議任命為本公司總經理。
- 3、因應措施：本公司目前有過半數董事未兼任員工或經理人，並將於112年董事會改選時增加獨立董事席次予以落實公司治理。

二、行政副總經理林靜美已於112年3月31日離職。

2、法人股東之主要股東：

112年4月17日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	
	股東名稱	持股比例(%)
	廷鑫金屬股份有限公司	100.00

3、法人股東之主要股東為法人者其主要股東：

112年4月17日

法人股東之主要股東名稱	法人股東之主要股東	
	股東名稱	持股比例(%)
	顏德新	48.43
	顏秀香	11.44
	吳福禱	11.29
	林靜宜	16.94
	顏廷澤	3.98
	顏廷仔	3.98
	吳伯廷	1.97
	吳柏儀	1.97

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

112年4月17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			備註
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
總經理	張凱助	男	中華民國	109.11.05	50,000	0.09	50,000	0.09	—	—	靜宜大學西班牙文學系學士 西班牙 Valladolid 學士 做咖啡餐飲連鎖執行長 皇將科技(股)公司董事長特助 皇將科技(股)公司業務處副總經理	Changung Softgel System Ltd. 董事	—	—	—	註一
副總經理	徐火旺	男	中華民國	112.03.31	—	—	—	—	—	—	逢甲大學商學博士 東林科技(股)公司獨立董事 上醫國際生技(股)公司董事長 台中市府勞工局局長	Changung Softgel System Ltd. 監察人	—	—	—	註二
研發部技術總監	何銘烈	男	中華民國	103.04.01	60,888	0.11	53	—	—	—	逢甲大學機械所碩士 逢甲大學機械系學士 大霸精機(股)公司設計課長	—	—	—	—	—
創新研發副總理	蕭佑庭	男	中華民國	110.03.18	—	—	—	—	—	—	國立聯合工商專科學校機械科 隆泰鐵工廠有限公司設計	—	—	—	—	—
行政副總經理	林靜美	女	中華民國	105.04.28	—	—	—	—	—	—	國立彰化師範大學國際企業管理碩士肄業 信成汽車商行負責人兼總經理 海德魯材料(股)公司執行長	—	—	—	—	註三
財務主管	張晉嘉	男	中華民國	110.03.18	67,630	0.13	—	—	—	—	新光銀行區域中心兼台北分行主管新光銀行 總行放款審議委員會及資產負債管理委員會 委員	—	—	—	—	—
製造部協理	王新助	男	中華民國	108.10.14	8,538	—	—	—	—	—	皇將上海包裝科技總經理 比敘高中機械科 協興機械(股)公司廠長 晉億機械工業(股)公司廠長	—	—	—	—	—
財務處協理	陳翰農	女	中華民國	105.02.01	—	—	—	—	—	—	逢甲大學會計學系學士 勤業眾信聯合會計師事務所領組 亞洲光學(股)公司財務部組長	—	—	—	—	—
管理部經理	鄭裕銜	男	中華民國	105.02.01	34,907	0.07	—	—	—	—	國防大學中正理工學院應用物理系學士 國立勤益科技大學生產管理研究所碩士 國防部軍備局生產製造中心第402廠光電所 所長	—	—	—	—	—

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			備註
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
研發部經理	施濟寰	男	中華民國	102.06.03	26,519	0.05	—	—	—	—	立成精密(股)公司總經理 台中商業專科學校資訊管理科 金錚機電廠(股)公司設計	—	—	—	—	
資材部經理	賴偉聖	男	中華民國	109.5.1	—	—	5,000	—	—	—	嶺東科技大學資訊管理系 海德魯材料股份有限公司專案企劃部 副理 鼎新電腦股份有限公司 ERP 顧問師 松本高分子股份有限公司資訊室課長	—	—	—	—	
品保部經理	凌致中	男	中華民國	103.11.01	—	—	—	—	—	—	樹德工業專科學校工業工程科 群機精密工業(股)公司採購課長 欣亞機器(股)公司採購專員	—	—	—	—	
業管部、美洲業務、中國區及非洲區資深經理	林麗芬	女	中華民國	105.03.01	—	—	307	—	—	—	僑光技術學院國際貿易科 敦富企業有限公司國外業務	—	—	—	—	
稽核主管	何佳嫻	女	中華民國	109.07.02	—	—	—	—	—	—	中國文化大學國貿系肄業 台灣數位光訊科技集團股務 北港有限電視股份有限公司股務 賽那美休閒集團股務 皇將科技股份有限公司股務	—	—	—	—	

註：一、公司董事長與總經理或相當職務者為同一人、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：

- 1、原因：前總經理葉治明因個人生涯規劃於109年11月5日申調本公司董事長顧問，故由當時擔任本公司業務處副總的張凱勛副總擔任。
- 2、合理性及必要性：張凱勛總經理當時為本公司業務處副總熟悉本公司體制及業務，其亦為業務專才，並具有豐富的經營管理經驗，故經董事會決議任命為本公司總經理。
- 3、因應措施：本公司目前有過半數董事未兼任員工或經理人，並將於112年董事會全面改選時增加獨立董事席次予以落實公司治理。

二、董事長特助徐火旺於112年3月31日升任副總經理。

三、行政副總經理林靜美已於112年3月31日離職。

五、一一一一年度支付一般董事、獨立董事、總經理及副總經理之酬金：
(一) 董事(含獨立董事)之酬金

111年12月31日止；單位：新臺幣仟元；%

職稱	姓名	董事酬金						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)		業務執行費用(D)		A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例		薪資、獎金及特支費等(E)			退職退休金(F)		員工酬勞(G)	
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
		金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額		金額	金額	金額	金額
董事長	德鑫投資(股)公司 代表人：顏德新	3,954	3,954	—	257	257	—	7.49	7.49	—	—	—	—	—	—	—		
董事	德鑫投資(股)公司 代表人：林靜宜	3,143	3,143	—	258	258	—	6.05	6.05	—	—	—	—	—	—	—		
董事	德鑫投資(股)公司 代表人：張凱勳	50	50	—	258	258	—	0.55	0.55	3,213	3,213	—	184	—	6.04	6.04		
董事	德鑫投資(股)公司 代表人：葉治明	50	50	—	258	258	—	0.55	0.55	700	700	—	15	—	1.27	1.27		
董事	楊昌禧	50	50	—	258	258	52	0.64	0.64	—	—	—	—	—	—	—		
董事	施郭鳳珠	50	50	—	258	258	42	0.62	0.62	—	—	—	—	—	—	—		
獨立董事	魏嘉民	100	100	—	258	258	42	0.71	0.71	—	—	—	—	—	—	—		
獨立董事	林益堅	100	100	—	258	258	42	0.71	0.71	—	—	—	—	—	—	—		
獨立董事	蘇松輝	100	100	—	258	258	42	0.71	0.71	—	—	—	—	—	—	—		
合計		7,597	7,597	—	2,321	2,321	220	18.02	18.02	3,913	3,913	—	199	—	7.31	7.31		

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：無此情事。

註：本公司一般董事及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、投入時間等因素欲明與給付酬金數額之關聯性：

1、本公司公司章程規定，本公司董事之報酬，依其對本公司營運參與之程度及貢獻之價值，並參酌國內外業界水準，授權由董事會議定之，亦明訂不低於年度獲利之5%作為董事酬勞；對於獨立董事得訂與一般董事不同之合理薪資報酬。

2、本公司薪酬委員會組織規程訂定董事及經理人薪資報酬之內容及數額應考量其合理性，董事及經理人薪資報酬之決定不宜與財務績效表現重大悖離，如有獲利重大股東長期虧損，則其薪資報酬不宜高於前一年度，若仍高於前一年度，應於年報中揭露合理性說明，並於股東會報告。

3、本公司董事酬勞之給付依「董事經理人酬勞管理辦法」辦理，原則如下：

(1)董事對公司營運參與程度及貢獻價值給予權數並依加權結果進行分派。

(2)因所有獨立董事皆擔任審計委員會及薪酬委員會之委員，需承擔參與委員會之討論及決議之職責，故其執行本公司職務時，不論公司營業盈虧，公司得支給報酬為每月新台幣5千~5萬元，一般董事得支給報酬為每月新台幣3千~5萬元，得以年薪方式，按季給付，並得由薪資報酬委員會依其對公司營運參與程度及貢獻之價值，酌予調整之。

(二) 總經理及副總經理之酬金

111年12月31日止；單位：新臺幣仟元；%

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		員工酬勞金額(D)			A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例		來自或以子公司轉業或母子公司酬金
		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		
總經理	張凱勳												
副總經理(註一)	徐火旺	6,772	6,772	—	—	1,521	1,521	606	—	606	—	15.82	15.82
行政副總經理(註二)	林靜美												
研發部技術總監	何銘烈												
創新研發副總經理	蕭佑庭												

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(E)
低於1,000,000元	徐火旺(註一)	徐火旺(註一)
1,000,000元(含)~2,000,000元(不含)	林靜美(註二)、何銘烈、蕭佑庭	林靜美(註二)、何銘烈、蕭佑庭
2,000,000元(含)~3,500,000元(不含)	張凱勳	張凱勳
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	5人	5人

註一：董事長特助徐火旺於112年3月31日升任副總經理。

註二：行政副總經理林靜美已於112年3月31日離職。

(三) 分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

111年12月31日止；單位：新臺幣仟元；%

經理人	職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占個體稅後純益之比例
	總經理	張凱勛	-	762	762	1.35
副總經理(註一)	徐火旺					
行政副總經理(註二)	林靜美					
財務主管	張晉嘉					
研發部技術總監	何銘烈					
創新研發副總經理	蕭佑庭					
財務處協理	陳翰儂					

註一：董事長特助徐火旺於112年3月31日升任副總經理。

註二：行政副總經理林靜美已於112年3月31日離職。

(四)分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司一般董事、獨立董事、總經理及副總經理酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性

1、本公司及合併報告所有公司於最近二年度支付本公司一般董事、獨立董事、總經理及副總經理酬金總額占個體或個別財務報告稅後損益比例分析

單位：新臺幣仟元；%

職稱	110年度				111年度			
	酬金總額		占稅後純益比例		酬金總額		占稅後純益比例	
	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
一般董事	9,054	9,054	11.89	11.89	8,938	8,938	15.89	15.89
獨立董事	1,269	1,269	1.67	1.67	1,200	1,200	2.13	2.13
總(副)經理	8,385	8,385	11.01	11.01	8,636	8,636	15.35	15.35
總計	18,708	18,708	24.57	24.57	18,774	18,774	33.37	33.37

2、給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、經營績效及未來風險之關聯性

(1)本公司對支付總經理及副總經理之酬金分為薪資、獎金及員工酬勞，薪資及獎金係依據本公司人事規章相關規定辦理，由薪資報酬委員會向董事會建議後並由董事會決議；員工酬勞係由薪資報酬委員會依據公司章程規定，年度如有獲利依據章程規定之成數向董事會提出建議，董事會通過後並於股東會報告。

(2)本公司董事會設置薪資報酬委員會，協助董事會訂定並定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構以及定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。

(3)本公司支付董事、總經理及副總經理之酬金標準或結構與制度將依據未來風險因素而調整，且不應引導董事、總經理及副總經理為追求酬金而從事逾越公司風險之行為，以避免本公司於支付酬金後卻蒙受損失等不當情事。

(五)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：

本公司有訂定董事經理人酬勞管理辦法，獨立董事酬金給付政策如下：

1、報酬：

- (1)薪資: 獨立董事執行本公司職務時，不論公司營業盈虧，公司得支給報酬為每月新台幣5千~5萬元，得以年薪方式，按季給付，並得由薪資報酬委員會依其對公司營運參與程度及貢獻之價值，酌予調整之。
- (2)依據公司章程規定，年度如有獲利以不高於年度獲5%為董事酬勞。
- (3)其他如職務加給、離職金、獎金、退職退休金等相關酬勞，本公司不另提供獨立董事。

2、業務執行費用

- (1)車馬費:至本公司出席董事會或列席股東會得支領車馬費每次6千~1萬元。
- (2)其他業務執行費用:若有因本公司營運需求配合出差，得依本公司出差管理辦法支領補助。
- (3)特支費或各種津貼，本公司不另提供獨立董事。

3、其他薪資酬勞項目

倘有提供未包括於前列項目之薪酬或前列不予提供之薪酬項目，非經本公司薪資報酬委員會考量必要性、合理性、適法性、公司風險胃納及參酌同業水準評估後，將所評估結果提報董事會討論外，本公司不予提供獨立董事除上列薪資酬勞以外之薪資酬勞項目。

參、公司治理

一、概述

本公司堅持營運透明，注重股東權益，並相信健全及有效率之董事會是優良公司治理之基礎。在該原則下，本公司董事會授權其下設立之審計委員會及薪酬委員會，分別協助董事會履行其監督職責。各委員會之組織章程皆經董事會核准，且審計委員會及薪酬委員會完全由獨立董事所組成。

二、董事會

(一)董事會組織

為強化公司治理並促進董事會組成與結構之健全發展，本公司於一〇六年增訂「公司治理實務準則」，該準則第 20 條第三項規定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)、產業經驗(如：經營、資產、財務、產業技術管理等)及專業知識與技能(如：會計、法律、資訊科技、風險管理等)。董事會整體應具備之能力包含：營運判斷能力、會計及財務分析能力、經營管理能力、危機處理能力、產業知識、國際市場觀、領導能力及決策能力。等多元化專業背景。

現任董事會成員共九位，由擁有豐富企業經營經驗或專業領域經驗之董事所組成，每位董事皆具有豐富之學識、個人洞察力及商業判斷力。九位董事中有三位為獨立董事(資格均符合相關法令之規範)、二位女性董事及二位具員工身份董事(佔全體董事成員比例分別為 33.3%、22.2%及 22.2%)，本公司未來將持續致力於提升女性董事占比達 25%為目標。本公司董事會成員多元政策及落實多元化情形如下：

姓名	多元化核心項目																
	基本組織					產業經驗				專業能力							
	國籍	性別	兼任本公司員工	年齡					經營管理	資產管理	財務管理	產業技術	會計	法律	資訊科技	風險管理	
31至40				41至50	51至60	61至70	71至80										
董事長： 德鑫投資(股)公司 代表人 顏德新	中華民國	男				✓				✓	✓	✓	✓				✓
董事： 德鑫投資(股)公司 代表人 林靜宜	中華民國	女				✓				✓	✓	✓					✓
董事： 德鑫投資(股)公司 代表人 張凱勳	中華民國	男	✓	✓						✓	✓						✓
董事： 德鑫投資(股)公司 代表人 葉治明	中華民國	男	✓				✓			✓	✓	✓	✓			✓	✓
董事：楊昌禧	中華民國	男						✓		✓					✓		✓
董事：施郭鳳珠	中華民國	女					✓		✓	✓	✓						✓
獨立董事：魏嘉民	中華民國	男				✓			✓	✓		✓					✓
獨立董事：林益堅	中華民國	男		✓					✓	✓	✓		✓				✓
獨立董事：蘇松輝	中華民國	男					✓		✓	✓	✓		✓				✓

(二)董事會職責

- 1、依本公司董事長對公司治理的理念，董事會之首要責任係監督，必須監督公司守法、財務透明、即時揭露重要訊息及內部無舞弊之情事等，為了善盡監督責任，本公司董事會建立了各式組織及管道，例如審計委員會、薪資報酬委員會、財務專家顧問及內部稽核等。
- 2、董事會之次要責任係評量經營團隊之績效及任免經理人。本公司經營管理階層與董事會之間維持順暢良好之溝通，專心致力於執行董事會的指示與業務營運，以為股東創造最高利益。
- 3、董事會之第三個責任係決議重要事項，例如轉投資及盈餘分配等。
- 4、董事會之第四個責任係指導經營團隊。經營管理階層會對董事會提擬公司策略，董事會必須評判這些策略成功的可能性，並且在需要時敦促經營團隊作調整。

(三)董事會選任及選舉

本公司董事會是由各具備多元背景、充足專業知識、經驗與卓越見識之專業人士所組成，本公司相當重視董事成員之獨立性，並遵從相關法規對於獨立董事之獨立性進行判斷及評估。

本公司董事選舉採公司法一百九十二條之一之候選人提名制度，董事的任期為三年。獨立董事候選之獨立性亦需符合相關法令之規定。依相關法令規定，持有本公司已發行股份總數1%以上股份之股東，得向本公司提出候選人名單，使得股東亦可參與董事候選人之提名程序。所有董事候選人將於股東常會中由股東進行投票選舉。

(四)董事薪酬

本公司對董事之報酬依章程之規定，不論營業盈虧，授權董事會依其對公司營運參與之程度及貢獻之價值，並參酌業界水準議定之；對於董事酬勞，係由薪資報酬委員會依據公司章程規定，年度如有獲利以不高於年度獲5%為董事酬勞，向董事會提出建議，董事會通過後並於股東會報告。

(五)董事所具專業性知識及獨立性之情形

依金融監督管理委員會證券期貨局所訂定之相關規範，本公司董事會成員所具專業資格與經驗及獨立性情形如下表所示：

姓名	條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
董事長： 德鑫投資(股)公司 代表人 顏德新		董事專業資格與經驗請參閱本年報「四、(一)、1、董事會成員簡介」(第10-12頁)所有董事皆未有公司法第三十條各款情事(註一)	不適用	—
董事： 德鑫投資(股)公司 代表人 林靜宜				
董事： 德鑫投資(股)公司 代表人 張凱勳				—
董事： 德鑫投資(股)公司 代表人 董事：葉治明				2家
董事：楊昌禧				1家
董事：施郭鳳珠				—
獨立董事：魏嘉民		所有獨立董事皆符合下述情形： 1、符合金融監督管理委員會頒訂之證券交易法第十四條之二暨「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」(註二)相關規定。 2、本人(或利用他人名義)、配偶及未成年子女無持有公司股份。 3、最近二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。	1家	
獨立董事：林益堅			—	
獨立董事：蘇松輝			1家	

註一：有下列情事之一者，不得充任經理人，其已充任者，當然解任：

- 1、曾犯組織犯罪防制條例規定之罪，經有罪判決確定，尚未執行、尚未執行完畢，或執行完畢、緩刑期滿或赦免後未逾五年。
- 2、曾犯詐欺、背信、侵占罪經宣告有期徒刑一年以上之刑確定，尚未執行、尚未執行完畢，或執行完畢、緩刑期滿或赦免後未逾二年。
- 3、曾犯貪污治罪條例之罪，經判決有罪確定，尚未執行、尚未執行完畢，或執行完畢、緩刑期滿或赦免後未逾二年者。
- 4、受破產之宣告或經法院裁定開始清算程序，尚未復權者。
- 5、使用票據經拒絕往來尚未期滿者。
- 6、無行為能力或限制行為能力者。
- 7、受輔助宣告尚未撤銷。

註二：

- 1、非公司法第二十七條規定之政府、法人或其代表人。
- 2、兼任其他公開發行公司之獨立董事，未逾三家。
- 3、選任前二年及任職期間無下列情事之一：
 - (1)公司或其關係企業之受僱人。
 - (2)公司或其關係企業之董事、監察人。
 - (3)本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數1%以上或持股前十名之自然人股東。
 - (4)(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
 - (5)直接持有公司已發行股份總數5%以上、持股前五名或依公司法第二十七條指派代表人擔任公司董事之法人股東之董事、監察人或受僱人。
 - (6)與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人。
 - (7)與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人。
 - (8)與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股5%以上股東。
 - (9)為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新台幣五十萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但擔任本公司薪酬委員會成員者，不在此限。

(六) 董事會運作情形

本公司董事會 111 年度共召開 8 次，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數	委託出席 次數	實際出席率 (%)	備註
董事長	德鑫投資(股)公司 代表人：顏德新	8	0	100%	
董事	德鑫投資(股)公司 代表人：林靜宜	7	1	87.5%	
董事	德鑫投資(股)公司 代表人：張凱勳	7	1	87.5%	
董事	德鑫投資(股)公司 代表人：葉治明	6	2	75%	
董事	楊昌禧	7	1	87.5%	
董事	施郭鳳珠	8	0	100%	
獨立董事	魏嘉民	8	0	100%	
獨立董事	林益堅	8	0	100%	
獨立董事	蘇松輝	8	0	100%	

其他應記載事項：

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

(一)證券交易法第 14 條之 3 所列事項：

董事會日期	期別	議案內容	獨立董事意見及公司對 獨立董事意見之處理
111.01.13	第七屆 第十三次	檢討本公司董事及經理人績效評估案。	所有獨立董事核准通過
		本公司一一〇年度董事酬勞及經理人員工酬勞分配案。	
		更換會計師案。	
		本公司董事長顏德新及副董事長林靜宜一一〇年度年終獎金案。	
		本公司經理人一一〇年度年終獎金案。	
		解除本公司葉治明董事競業禁止案。	
111.03.21	第七屆 第十四次	本公司一一〇年度董事酬勞及員工酬勞分配案。	
		擬修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。	
		解除本公司楊昌禧董事競業禁止案。	
		擬將三樓廠房出租予亞鑫皮件股份有限公司。	
		本公司經理人績效獎金案。	
111.05.05	第七屆 第十五次	本公司出租廠房予亞鑫皮件股份有限公司案。	
111.05.11	第七屆 第十六次	本公司一一〇年度董事酬勞及經理人員工酬勞分配案。	
		簽證會計師公費審核案。	
		本公司經理人調薪案。	
111.08.08	第七屆 第十七次	張凱勳總經理於 CVC(USA)之薪資案。	
111.10.03	第七屆 第十八次	本公司擬辦理現金增資發行普通股暨國內第二次有擔保轉換公司債案。	
111.11.10	第七屆 第十九次	擬修訂本公司「財務報表編制流程之管理辦法」案。	
		討論本公司現金增資發行新股經理人、具董事身分之員工認股及員工認股辦法案。	
111.12.29	第七屆 第二十次	擬訂本公司及孫公司民國一一二年度稽核計畫案。	
		擬修訂本公司「重大訊息處理辦法」案。	
		擬修訂本公司「核決權限管理辦法」案。	

(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：無此情事。

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：

董事姓名	議案內容	利益迴避原因	參與表決情形
顏德新	1、第七屆第十三次 111.01.13 (1)本公司董事長顏德新及副董事長林靜宜一一〇年度年終獎金案。 (2)本公司經理人一一〇年度年終獎金案。 2、第七屆第十四次 111.03.21 (1)擬將三樓廠房出租予亞鑫皮件股份有限公司。 (2)本公司經理人績效獎金案。 (3)本公司總經理室林靜美副總調整薪酬案。 3、第七屆第十五次 111.05.05 (1)本公司出租廠房予亞鑫皮件股份有限公司案。 4、第七屆第十六次 111.05.11 (1)本公司一一〇年度董事酬勞及經理人員工酬勞分配案。 5、第七屆第十七次 111.08.08 (1)張凱勳總經理於 CVC(USA)之薪資案。 6、第七屆第十九次 111.11.10 (1)討論本公司現金增資發行新股經理人、具董事身分之員工認股及員工認股辦法案。	德鑫投資董事代表兼任本公司董事長，與林靜宜董事為夫妻關係，與張凱勳董事為丈人關係，與總經理室林靜美副總為妹婿關係。	除上述董事因利益迴避外，經主席徵詢出席董事無異議照案通過。
林靜宜	1、第七屆第十三次 111.01.13 (1)本公司董事長顏德新及副董事長林靜宜一一〇年度年終獎金案。 (2)本公司經理人一一〇年度年終獎金案。 2、第七屆第十四次 111.03.21 (1)擬將三樓廠房出租予亞鑫皮件股份有限公司。 (2)本公司經理人績效獎金案。 (3)本公司總經理室林靜美副總調整薪酬案。 3、第七屆第十五次 111.05.05 (1)本公司出租廠房予亞鑫皮件股份有限公司案。 4、第七屆第十六次 111.05.11 (1)本公司一一〇年度董事酬勞及經理人員工酬勞分配案。 5、第七屆第十七次 111.08.08 (1)張凱勳總經理於 CVC(USA)之薪資案。 6、第七屆第十九次 111.11.10 (1)討論本公司現金增資發行新股經理人、具董事身分之員工認股及員工認股辦法案。	德鑫投資董事代表兼任本公司副董事長，與張凱勳董事為丈母娘關係，與總經理室林靜美副總為姊妹關係。	除上述董事因利益迴避外，經主席徵詢出席董事無異議照案通過。
葉治明	1、第七屆第十三次 111.01.13 (1)本公司董事長顏德新及副董事長林靜宜一一〇年度年終獎金案。 (2)解除本公司葉治明董事競業禁止案。 2、第七屆第十四次 111.03.21 (1)擬將三樓廠房出租予亞鑫皮件股份有限公司。 3、第七屆第十五次 111.05.05 (1)本公司出租廠房予亞鑫皮件股份有限公司案。 4、第七屆第十六次 111.05.11 (1)本公司一一〇年度董事酬勞及經理人員工酬勞分配案。	德鑫投資董事代表兼任本公司顧問	除上述董事因利益迴避外，經主席徵詢出席董事無異議照案通過。

張凱勳	<p>1、第七屆第十三次 111.01.13 (1)本公司董事長顏德新及副董事長林靜宜一一〇年度年終獎金案。 (2)本公司經理人一一〇年度年終獎金案。</p> <p>2、第七屆第十四次 111.03.21 (1)擬將三樓廠房出租予亞鑫皮件股份有限公司。 (2)本公司經理人績效獎金案。 (3)本公司總經理室林靜美副總調整薪酬案。</p> <p>3、第七屆第十五次 111.05.05 (1)本公司出租廠房予亞鑫皮件股份有限公司案。</p> <p>4、第七屆第十六次 111.05.11 (1)本公司一一〇年度董事酬勞及經理人員工酬勞分配案。</p> <p>5、第七屆第十七次 111.08.08 (1)張凱勳總經理於CVC(USA)之薪資案。</p> <p>6、第七屆第十九次 111.11.10 (1)討論本公司現金增資發行新股經理人、具董事身分之員工認股及員工認股辦法案。</p>	德鑫投資董事代表兼本公司經理人，與顏德新董事及林靜宜董事為女婿關係，與總經理室林靜美副總為姨甥關係。	除上述董事因利益迴避外，經主席徵詢出席董事無異議照案通過。
楊昌禧	<p>1、第七屆第十四次 111.03.21 (1)解除本公司楊昌禧董事競業禁止案。 (2)擬將三樓廠房出租予亞鑫皮件股份有限公司。</p> <p>2、第七屆第十五次 111.05.05 (1)本公司出租廠房予亞鑫皮件股份有限公司案。</p> <p>3、第七屆第十六次 111.05.11 (1)本公司一一〇年度董事酬勞及經理人員工酬勞分配案。</p>	本公司董事兼廷鑫興業(股)公司法人董事代表	出席董事均為本案利害關係人，已個別進行迴避不參與討論及表決，全案經主席及代理主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
施郭鳳珠	<p>1、第七屆第十六次 111.05.11 (1)本公司一一〇年度董事酬勞及經理人員工酬勞分配案。</p>	本公司董事	
蘇松輝 魏嘉民 林益堅	<p>1、第七屆第十六次 111.05.11 (1)本公司一一〇年度董事酬勞及經理人員工酬勞分配案。</p>	本公司獨立董事	

註：本公司法人董事德鑫投資股份有限公司，透過廷鑫金屬股份有限公司間接投資廷鑫興業股份有限公司。

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，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年1月1日至111年12月31日	個別董事成員	董事成員自評	1、公司目標與任務之掌握 2、董事職責認知 3、對公司營運之參與程度 4、內部關係經營與溝通 5、董事之專業及持續進修 6、內部控制
		董事會	董事會內部自評	1、對公司營運之參與程度 2、提升董事會(功能性委員)決策品質
		審計委員會		3、董事會(功能性委員)組成與結構
		薪資報酬委員會		4、董事(功能性委員)之選任及董事持續進修 5、內部控制

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：

- (一) 本公司已完成民國一一一年度董事會績效自評，評估結果並提送民國一一二年一月十一日董事會報告，作為檢討及改進之依據。董事會績效自評整體平均分數為98(滿分100分)，其中一項「公司之董事間是否不超過二人具有配偶或二親等以內之親屬關係」未得分。個別董事成員績效自評整體平均分數為99分(滿分100分)，顯示整體董事會運作良好；審計委員會績效及薪資報酬委員會亦運作良好，自評結果均為滿分100分。
- (二) 本公司將於一一二年董事全面改選時，增加獨立董事席次予以增加董事會成員之獨立性。
- (三) 本公司董事會藉各功能委員會分工合作，積極強化董事會職能落實公司治理。

(七)審計委員會

1、審計委員會職責

審計委員會旨在協助董事會履行其監督公司在執行有關會計、稽核、財務報導流程及財務控制上的品質和誠信度。
依據相關法令，審計委員會的成員應由全體獨立董事組成。本公司審計委員會符合上述法令規定。審計委員會為履行其職責，依其組織章程規定有權進行任何適當的審核及調查，並且與公司內部稽核人員、簽證會計師，以及所有員工間皆有直接聯繫之管道。

審計委員會審議的事項主要包括：

- (1)財務報表
- (2)稽核及會計政策與程序
- (3)內部控制制度暨相關之政策與程序
- (4)重大之資產或衍生性商品交易
- (5)重大資金貸與背書或保證
- (6)募集或發行有價證券
- (7)衍生性金融商品及現金投資情形
- (8)簽證會計師資歷、獨立性及績效評量
- (9)簽證會計師之委任、解任或報酬
- (10)財務、會計或內部稽核主管之任免
- (11)經理人及董事是否有關係人交易及可能之利益衝突

2、審計委員會運作情形資訊

本公司審計委員會 111 年度共召開 8 次，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%)	備註
獨立董事	魏嘉民	8	0	100%	
獨立董事	林益堅	8	0	100%	
獨立董事	蘇松輝	8	0	100%	

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：

審計委員會日期	期別	議案內容	獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理
111.01.13	第二屆第十一次	更換會計師案。	所有獨立董事核准通過
111.03.21	第二屆第十二次	本公司一一〇年度營業報告書及財務報表案。	
		本公司民國 110 年 1 月 1 日至民國 110 年 12 月 31 日內部控制制度聲明書案。	
		擬修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。	
		本公司擬將三樓廠房出租予亞鑫皮件股份有限公司。	
111.05.05	第二屆第十三次	本公司出租廠房予亞鑫皮件股份有限公司案。	
111.05.15	第二屆第十四次	簽證會計師公費審核案。	
111.08.08	第二屆第十五次	本公司一一一年第二季合併報表。	
111.10.03	第二屆第十六次	本公司擬辦理現金增資發行普通股暨國內第二次有擔保轉換公司債案。	
111.11.10	第二屆第十七次	擬修訂本公司「財務報表編制流程之管理辦法」案。	
111.12.29	第二屆第十八次	擬訂本公司及孫公司民國一一二年度稽核計畫案。	
		擬修訂本公司「重大訊息處理辦法」案。	
		擬修訂本公司「核決權限管理辦法」案。	

(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)本公司內部稽核主管定期與審計委員會委員溝通稽核報告結果，並於每次之審計委員會會議中作內部稽核報告，若有特殊狀況時，亦會即時向審計委員會委員報告。民國一一一年度並無上述特殊狀況。本公司審計委員會與內部稽核主管溝通狀況良好。獨立董事與內部稽核主管溝通事項如下表：

審計會日期	期別	稽核列席報告及提案內容
111.01.13	第二屆 第十一次	1、110年11月本公司及孫公司稽核情形報告。
111.03.21	第二屆 第十二次	1、110.12~111.01本公司及孫公司稽核情形報告。 2、110年度稽核計畫實際執行情形。 3、本公司110年度「內部控制制度聲明書」。
111.05.11	第二屆 第十四次	111.02~111.03本公司及孫公司稽核情形報告。
111.08.08	第二屆 第十五次	111.04~111.06本公司及孫公司稽核情形報告。
111.11.10	第二屆 第十七次	111.07~111.09本公司及孫公司稽核情形報告。
111.12.29	第二屆 第十八次	1、111.10~111.11本公司及孫公司稽核情形報告。 2、本公司以加強內部人員相關法規教育訓練。 3、112年度本公司及孫公司稽核計畫。

(二)本公司簽證會計師定期於審計委員會會議中報告前一年度財務報表查核結果以及其他相關法令要求之溝通事項，若有特殊狀況時，亦會即時向審計委員會委員報告，民國一一一年度並無上述特殊狀況。本公司審計委員會與簽證會計師溝通狀況良好。

獨立董事與會計師溝通事項如下表：

審計會日期	期別	報告內容
111.03.21	第二屆 第十二次	1、獨立性。 2、查核人員查核財務報表之責任。 3、出具查核意見之類型。 4、查核範圍。 5、查核發現。 6、審計準則公報第75號之主要影響。 7、其他注意事項。 8、重要會計準則或解釋函、證管法令及稅務法令更新。

(八)薪資報酬委員會

1、薪資報酬委員會職責

薪酬委員會旨在協助董事會執行與評估公司整體薪酬與福利政策，以及經理人之報酬。本屆薪酬委員會設置委員3人，由本公司董事會決議委任之。

2、薪資報酬委員會成員專業資格與符合獨立性情形

本公司薪資報酬委員會委員所具專業資格與經驗及獨立性情形如下表所列：

身分別	條件		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
	姓名	專業資格與經驗		
獨立董事 (召集人)	魏嘉民	本公司薪酬委員會由全體3位獨立董事組成，委員之專業資格與經驗請參閱本年報「四、(一)、1、董事會成員簡介」(第10-12頁)	所有薪酬委員會委員皆符合下述情形： 1、符合金融監督管理委員會頒訂之證券交易法第十四條之六暨「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法」(註)相關規定。 2、本人(或利用他人名義)、配偶及未成年子女無持有公司股份。 3、最近二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。	—
獨立董事	林益堅			—
獨立董事	蘇松輝			—

註：選任前二年及任職期間無下列情事之一：

- (1) 公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 公司或其關係企業之董事、監察人。
- (3) 本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數1%以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) (1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5) 直接持有公司已發行股份總數5%以上、持股前五名或依公司法第二十七條指派代表人擔任公司董事之法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人。
- (7) 與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人。
- (8) 與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股5%以上股東。
- (9) 為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新台幣五十萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但擔任本公司薪酬委員會成員者，不在此限。

3、薪資報酬委員會運作情形

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計3人。

(2)本屆委員任期：109年6月18日至112年6月17日，111年度薪資報酬委員會開會5次，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%)	備註
召集人	魏嘉民	5	0	100%	
委員	林益堅	5	0	100%	
委員	蘇松輝	5	0	100%	
其他應記載事項：					
一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理：無。					
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。					

4、薪資報酬委員會討論事由與決議結果

薪酬委員會日期	期別	議案內容	決議結果	公司對薪資報酬委員會意見之處理
111.01.13	第五屆第六次	1、本公司薪酬委員會一一一年度工作計劃。 2、檢討本公司董事及經理人績效評估案。 3、本公司一一〇年度董事酬勞及經理人員工酬勞分配案。 4、本公司董事長顏德新及副董事長林靜宜一一〇年度年終獎金案。 5、本公司經理人一一〇年度年終獎金案。 6、本公司何銘烈總監業務銷售獎金案。	經主席徵詢全體出席委員無異議照案通過。	提董事會由全體出席董事同意通過
111.03.21	第五屆第七次	1、本公司一一〇年度董事酬勞及員工酬勞分配案。 2、本公司經理人績效獎金案。 3、本公司總經理室林靜美副總調整薪酬案。		
111.05.11	第五屆第八次	1、本公司一一〇年度董事酬勞及經理人員工酬勞分配案。 2、本公司經理人調薪案。		
111.08.08	第五屆第九次	張凱勛總經理於CVC(USA)之薪資案。		
111.11.10	第五屆第八次	討論本公司現金增資發行新股經理人、具董事身分之員工認股及員工認股辦法案。		

三、最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議事項及執行情形：

(一)111年06月16日股東常會重要決議事項及執行情形如下：

項次	重要決議事項	執行情形
1	承認本公司一一〇年度營業報告書、財務報表及盈餘分配案。	承認民國一一〇年度營業報告書及財務報表，其中全年合併營收約為新台幣10億9仟5佰萬元，稅後淨利約為新台幣7仟6佰1拾7萬元，每股盈餘為新台幣1.71元。 承認每普通股配發現金股利新台幣1.2元。訂定民國一一一年八月二十一日為除息基準日，並於民國一一一年九月六日發放現金股利。
2	修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。	經投票表決通過。於民國一一一年六月二十四日上傳公開資訊觀測站。
3	解除本公司董事及其代表人競業禁止之限制案。	經投票表決通過。已依決議執行。
4	本公司庫藏股以低於實際買回平均價格轉讓予員工案。	本公司於一〇九年年三月二十三日至一〇九年年五月八日買回本公司股份計1,439,000股，其中610,000股以低於實際買回平均價格轉讓予員工，剩餘計829,000股，因買回已滿三年，未轉讓之股份已依法辦理註銷。

(二)111年度及截至年報刊印日止董事會之重要決議事項

日期	重要決議事項
111.01.13	<ol style="list-style-type: none"> 1、檢討本公司董事及經理人績效評估案。 2、本公司一一〇年度董事酬勞及經理人員工酬勞分配案。 3、訂定本公司買回庫藏股之註銷減資基準日。 4、訂定本公司可轉換公司債轉換為普通股一一〇年度第四季發行新股增資基準日。 5、更換會計師案。 6、本公司董事長顏德新及副董事長林靜宜一一〇年度年終獎金案。 7、本公司經理人一一〇年度年終獎金案。 8、解除本公司葉治明董事競業禁止案。 9、本公司何銘烈總監業務銷售獎金案。
111.03.21	<ol style="list-style-type: none"> 1、本公司一一〇年度董事酬勞及員工酬勞分配案。 2、本公司一一〇年度營業報告書及財務報表案。 3、本公司簽證會計師獨立性評估。 4、本公司一一〇年度盈餘分配案。 5、本公司民國110年1月1日至民國110年12月31日內部控制制度聲明書案。 6、擬修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。 7、擬訂定本公司111年股東常會召開日期及地點。 8、解除本公司楊昌禧董事競業禁止案。 9、擬將三樓廠房出租予亞鑫皮件股份有限公司。 10、本公司經理人績效獎金案。 11、本公司總經理室林靜美副總調整薪酬案。
111.05.05	<ol style="list-style-type: none"> 1、本公司庫藏股以低於實際買回平均價格轉讓予員工案。 2、新增本公司111年股東常會召開議案。 3、訂定本公司可轉換公司債轉換為普通股一一一年度第一季發行新股增資基準日。 4、本公司出租廠房予亞鑫皮件股份有限公司案

111.05.11	<ol style="list-style-type: none"> 1、本公司一一一年第一季合併報表。 2、本公司一一〇年度董事酬勞及經理人員工酬勞分配案。 3、簽證會計師公費審核案。 4、本公司擬向土地銀行中港分行，續申請綜合融資額度2億案。 5、本公司擬向京城銀行台中分行，續申請美金質借新台幣專案額度美金1,000萬元。 6、本公司擬向第一銀行南屯分行，申請美金質借新台幣專案額度美金500萬元。 7、本公司經理人調薪案。
111.08.08	<ol style="list-style-type: none"> 1、本公司一一一年第二季合併報表。 2、本公司轉投資大陸之孫公司皇將（上海）包裝科技有限公司總經理卸任案。 3、張凱勛總經理於CVC(USA)之薪資案。 4、本公司擬向合作金庫銀行文心分行，申請美金質借新台幣專案額度美金500萬元。 5、本公司擬向兆豐商業銀行中台中分行續申請委任保證額度美金三百萬元案。 6、本公司擬向元大商業銀行，申請信用融資額度新台幣六千萬案。
111.10.03	<ol style="list-style-type: none"> 1、本公司擬辦理現金增資發行普通股暨國內第二次有擔保轉換公司債案。 2、本公司擬向土地銀行申請保證額度案。
111.11.10	<ol style="list-style-type: none"> 1、本公司一一一年第三季合併報表。 2、訂定本公司可轉換公司債轉換為普通股一一一年度第三季發行新股增資基準日。 3、本公司擬向合作金庫銀行文心分行，續申請委任保證額度美金一佰萬元案。 4、擬修訂本公司「財務報表編制流程之管理辦法」案。 5、討論本公司現金增資發行新股經理人、具董事身分之員工認股及員工認股辦法案。
111.12.29	<ol style="list-style-type: none"> 1、擬訂本公司及孫公司民國一一二年度稽核計畫案。 2、本公司民國一一二年度預算案。 3、擬修訂本公司「重大訊息處理辦法」案。 4、擬修訂本公司「核決權限管理辦法」案。 5、本公司擬向第一商業銀行南屯分行續申請授信額度新台幣三仟萬元案。
112.01.11	<ol style="list-style-type: none"> 1、檢討本公司董事及經理人績效評估案。 2、本公司一一一年度董事酬勞及經理人員工酬勞分配案。 3、本公司董事長顏德新及副董事長林靜宜一一一年度年終獎金案。 4、本公司經理人一一一年度年終獎金案。 5、本公司何銘烈總監業務銷售獎金案。 6、擬修訂本公司「內部稽核實施細則」、「內部控制制度自行檢查作業要點」案。
112.02.15	<ol style="list-style-type: none"> 1、本公司擬收購Changsung Softgel System Ltd (下稱「Changsung公司」)股份案。
112.03.20	<ol style="list-style-type: none"> 1、本公司一一一年度董事酬勞及員工酬勞分配案。 2、本公司一一一年度營業報告書及財務報表案。 3、本公司續委任簽證會計師獨立性評估與適任性案。 4、本公司一一一年度盈餘分配案。 5、本公司民國111年1月1日至民國111年12月31日內部控制制度聲明書案。 6、本公司董事全面改選案。 7、提名董事(含獨立董事)候選人名單案。 8、解除本公司新任董事及其代表人競業禁止之限制案。 9、擬修訂本公司「處理董事要求之標準作業程序」及「董事會議事規範」案。 10、設置本公司公司治理主管案。 11、擬修訂本公司「公司章程」案。 12、擬修訂本公司「董事選舉辦法」及「取得或處分資產處理程序」案。 13、第三次買回之股份轉讓予非具董事或經理人身分之員工認股名單案。 14、擬訂定本公司112年股東常會召開日期及地點。 15、本公司擬向土地銀行中港分行，申請融資新台幣6億元案。 16、本公司擬向第一銀行南屯分行，申請綜合融資額度八仟萬元案。 17、擬制定本公司預先核准非確信服務政策之一般性原則。 18、本公司財務處經理陳翰儂晉升協理案。 19、本公司經理人績效獎金案。 20、本公司行政副總經理林靜美女士特別獎金案。

112.03.31	<ul style="list-style-type: none"> 1、本公司新任經理人案。 2、擬修訂本公司「核決權限管理辦法」案。 3、擬重新審議112年第七屆第二十三次董事會通過行政副總經理林靜美女士特別獎金案。 4、第三次買回之股份轉讓予非具董事或經理人身分之員工認股名單修正案。
112.05.09	<ul style="list-style-type: none"> 1、本公司一一二年度第一季合併報表。 2、本公司一一一年度董事酬勞及經理人員工酬勞分配案。 3、訂定本公司買回庫藏股之註銷減資基準日。 4、訂定本公司可轉換公司債轉換為普通股一一二年度第一季發行新股增資基準日。 5、本公司擬向土地銀行中港分行，續申請綜合融資額度壹億柒仟萬元案。 6、本公司擬向第一銀行南屯分行，續申請美金質借新台幣專案額度美金500萬元案。 7、本公司擬向元大商業銀行，續申請信用融資額度新台幣六千萬元案。

(三)最近年度及截至年報刊印日止董事對董事會通過重要決議有不同意見且有記錄或書面聲明者，其主要內容：無

四、公司治理運作情形

(一) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因	
	是	否		
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	✓		本公司已依照「上市上櫃公司治理實務守則」，訂定公司治理準則，並揭露於公開資訊觀測站。	無重大差異。
二、公司股權結構及股東權益				
(一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	✓		(一) 本公司訂有股務作業管理辦法，依程序處理股東事宜等相關問題，另設有發言人及代理發言機制處理股東建議或糾紛等問題。若涉及法律問題，則委由法律顧問處理。	無重大差異。
(二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	✓		(二) 本公司設有專業股務代理機構，可掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之名單。	無重大差異。
(三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	✓		(三) 本公司訂有與關係企業往來之管理辦法，並有內部稽核作業系統做有效的風險控管。	無重大差異。
(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	✓		(四) 本公司訂有「防範內線交易管理作業」，規範禁止內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券。	無重大差異。
三、董事會之組成及職責				
(一) 董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？	✓		(一) 本公司董事成員均具備不同領域之專長，以健全本公司之董事會結構，並制定具體管理目標落實執行，可參閱本年報「貳、二、(一) 董事會組織」(第 20 頁)。	無重大差異。
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？		✓	(二) 本公司僅設置薪資報酬委員會及審計委員會，待未來視公司需要評估設置其他功能性委員會。	未來將視營運需要設置。
(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？	✓		(三) 本公司已訂定董事會績效評估辦法，每年進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，然對於董事之薪資與報酬，均依規定由薪資報酬委員會審議，可參閱本年報「貳、二、(六) 董事會運作情形之其它應記載事項三、上市上櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評	無重大差異。

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	
(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓		鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊，董事會評鑑執行情形」(第25頁)。 (四)本公司每年評估簽證會計師獨立性，並提報董事會，可參閱本年報「貳、九、(四)會計師獨立性之評估」(第44頁)。	無重大差異。
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)？	✓		本公司已指定公司治理主管且設置會計部主管及相關人員處理公司治理相關事務，包含辦理變更登記事宜、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜，並製作董事會及股東會議事錄、提供董事執行業務所需資料及投資人關係相關業務等。	無重大差異。
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	✓		本公司設有發言人制度，並於公司網站上設有利害關係人專區，針對不同利害關係人設有不同部門專責人員，以作為利害關係人之溝通管道。	無重大差異。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	✓		本公司委由福邦證券股務代理機構專責處理各項股務事宜。	無重大差異。
七、資訊公開 (一)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？ (二)公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)？ (三)公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？	✓ ✓		(一)本公司已架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊，並依規定於公開資訊觀測站揭露相關資訊。 (二)本公司已指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露工作，並依規定落實發言人制度。 ✓ (三)本公司於規定期限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。	無重大差異。 無重大差異。 本公司係依循法令規定執行，未來將視營運需求於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告。

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
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)?	✓		<p>(一)本公司除依法為員工辦理各項保險、實施退休金制度及成立職工福利委員會外，並積極建立勞資雙方溝通管道。同時並訂有工作規則以規範員工之權利義務。</p> <p>(二)本公司基於合作互助的理念，長期以來與各投資者及供應商維持良好的溝通管道及資訊的傳遞，以利於公司未來的長期發展。</p> <p>(三)為加強公司治理及公司治理之推行，本公司除了安排董事參與公司治理相關課程，此外亦隨時告知董事公司治理相關法令更新。本公司董事出席董事會狀況正常，且董事對董事會所列議案如涉有利害關係致損及公司利益之虞時，不得加入表決。</p> <p>(四)本公司訂有嚴謹之內部控制制度作為風險管理及衡量之依據，並設有稽核室不定期評估執行情形。</p> <p>(五)本公司訂有「客訴處理程序」，明訂客戶對產品申訴、抱怨或不滿意時之處理流程。</p> <p>(六)本公司已為董事購買責任保險。</p>	無重大差異。
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:				<p>情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施:</p> <p>(一)本公司於 111 年針對公司治理評鑑改善下列事項：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、公司於股東常會開會 18 日前上傳年報。 2、公司於股東常會開會 30 日前同步上傳英文版開會通知。 3、公司訂定董事會成員多元化之政策，並將多元化政策之具體管理目標與落實情形揭露於公司網站及年報。 <p>(二) 本公司已於 112 年 3 月 20 日設置公司治理主管。</p> <p>(三)本公司未來將持續配合主管機關公司治理評鑑之推動與改善。</p>

(二)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式

本公司已訂定公司治理守則及相關規章，並揭露於本公司網站(<http://www.cvctechnologies.com/>)及公開資訊觀測站。

(三)一一一年度董事進修情形

職稱	姓名	上課日期	課程名稱	時數	主辦單位
董事長	顏德新 (德鑫投資)	111.08.25	上櫃興櫃公司內部人股權宣導說明會	3	證券櫃檯買賣中心
		111.09.18	董監事與監察人(含獨立)暨公司治理主管進修課程-公司治理系列-ESG 及稅務實務解析	3	社團法人台灣投資人關係協會
董事	林靜宜 (德鑫投資)	111.08.25	上櫃興櫃公司內部人股權宣導說明會	3	證券櫃檯買賣中心
		111.10.06	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	台灣證券交易所及證券櫃檯買賣中心
董事	張凱勛 (德鑫投資)	111.09.22	ISSB S2 行業解析實務應用指引(下): 食品、醫療照護、服務業、基礎設施、可再生資源、替代能源、運輸	3	財團法人中華民國會計研究發展基金會
		111.10.06	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	台灣證券交易所及證券櫃檯買賣中心
董事	葉治明 (德鑫投資)	111.05.09	全球淨零碳排趨勢與企業因應之道	3	台灣投資人關係協會
		111.08.29	從 CSR 到 ESG 企業管理心法	3	社團法人中華公司治理協會
董事	楊昌禧	111.05.09	董事會督導企業應瞭解之法律事項：小心誤觸聯合行為的紅線	3	社團法人中華公司治理協會
		111.08.09	集團稅務治理的觀念、實務與工具	3	
董事	施郭鳳珠	111.12.07	內稽人員應有的「公司治理」素養及財報風險評估實務	6	財團法人中華民國會計研究發展基金會
獨立董事	魏嘉民	111.10.06	互聯網科技發展趨勢與內稽人員新思維	6	財團法人中華民國會計研究發展基金會
獨立董事	林益堅	111.12.23	公司「經營權爭奪」相關法律責任與案例解析	3	財團法人中華民國會計研究發展基金會
		111.12.26	企業倫理與永續發展	3	
獨立董事	蘇松輝	111.06.17	董事與監察人(含獨立)實務進階研討會-董事最容易忽略的財務訊息	3	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會
		111.07.07	董事與監察人(含獨立)暨公司治理主管實務進階研討會-元宇宙與加密貨幣區塊鏈的未來發展	3	

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？	✓		本公司架構設置總經理室，直屬總經理管轄，為推動永續發展之管理單位，負責永續發展政策、制度與相關管理方針及具體推動計畫之制定及執行，並定期向董事會報告。	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？	✓		本公司全面品質管理系統以及內部稽核作業等，均設有風險評估規定與系統管理目標，對於內外部議題與作業流程等，實施評估作業與風險改善。	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？	✓		(一)本公司致力成為綠色企業，制定環保政策與要項，要求同仁貫徹執行，並遵循 PDCA 持續改善，揭禁於公司網頁向外宣示。	未來將依循法令規定及實際情況陸續規劃建置相關政策或制度。
(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？	✓		(二)本公司致力於提升各項資源之利用效率並全面推行回收再利用，訂定「呆滯與廢料利用獎勵辦法」，鼓勵員工善用資源	無重大差異。
(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？	✓		(三)本公司不定期向員工宣導愛護資源及環保概念，提升各項資源之利用效率。	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？	✓		(四)本公司為善盡保護環境的社會責任，均遵行環保規範，並制定環境保護政策與作為，相關資訊均揭露於本公司網站投資人專區。統計二氧化碳 CO2 年排放量： 110 年為 477,582KG； 111 年為 456,158KG。	不足之處將依循法令規定及實際情況，建置相關制度與管理系統。
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？	✓		(一)公司訂頒「工作規則」並報台中市勞工局核備，明訂公司管理與作業規則；並依「勞資會議實施辦法」定期召開勞資會議，與勞工權益有關之重要事項經勞資雙方代表溝通協調，以確保溝通管道順暢與勞資和諧。	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	✓		(二)本公司訂有薪酬及績效考核、獎懲規定等管理辦法以為執行之	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	
福利等),並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬?			依據。並授權設立職工福利委員會,辦理員工旅遊活動等各項福利事務。 同時也致力於職場平權與多元,111年度女性職員平均占比為36%,女性高階主管占比32%,占比均超過25%;並依法定比例聘用殘障同仁,保障弱勢族群工作權。	
(三)公司是否提供員工安全與健康之工作環境,並對員工定期實施安全與健康教育?	✓		(三)本公司極為重視建構員工安全與健康之工作環境,除聘請醫師與廠護駐廠服務外,每年辦理全體員工健康檢查,上下半年各一次的職安衛教育訓練,定期的設備安檢與不定期的工安宣導,以及每年辦理國內外員工旅遊活動,讓員工都能安全、健康、快樂的工作。 111年無職災失能事故發生。	無重大差異。
(四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫?	✓		(四)「員工是公司最重要資產」,本公司制定「員工教育訓練程序」每年規劃內、外部專業訓練,安排員工內部訓練課程及至專業機構參加培訓,提升員工專業技能,進而提升公司競爭力。	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?	✓		(五)本公司產品(包含說明書、技術文件、標示牌等)均需符合FDA規範,同時符合客戶當地法規或指令要求,例如CE、UL...等。在售後服務方面,本公司設有售服部門專職受理客戶服務與客訴業務,確實維護客戶權益。	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?	✓		(六)在供應商評鑑作業時,會將環保、安全與衛生等遵循議題納入考量,若有違反相關法令之廠商將無法成為本公司供應夥伴。而在供應商輔導作業時,也鼓勵供應商遵循相關議題規範,善盡企業社會責任。	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	
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？		✓	本公司目前尚未編制永續報告書，未來將依循法令規定參考國際通用之報告書編製準則或指引。	未來將依循法令規定編制。
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「企業社會責任實務準則」，其運作與訂定尚無重大差異。				
七、其他有助於瞭解永續發展執行情形之重要資訊：				
<p>(一)本公司對於供應商關係訂有相關管理辦法，與供應商採購前確認供應商之原物料是否符合國際標準及環保規範等。</p> <p>(二)推行供應商輔導制度，協助供應商與本公司一同成長向上，創造雙贏。</p> <p>(三)實施垃圾分類與減廢，包裝材料回收再利用，節省成本並維護公司環境之整潔。</p> <p>(四)為防範影響周邊社區環境，配合工業區每月實施排放廢水檢測，以及自主不定期實施噪音檢測，結果均符合法規標準。</p> <p>(五)適當聘用公司營運所在地之人力，以就業機會回饋鄉里。</p> <p>(六)本公司銷售產品與服務前，依照 FDA 相關作業規範進行產品檢測。</p> <p>(七)經常結合社會公益團體舉辦義賣活動與捐款，讓員工共同參與發揮愛心。</p> <p>(八)提供相關科系學梓來廠參訪見學，以實務應用印證學理，幫助學習。</p> <p>(九)111 年捐款台中市「大台中警察之友會」十萬元作為警察同仁法律扶助、慰問照顧之用；辦理捐血活動募集血液 75,000c.c.，紓緩春節期間血荒問題；捐贈「社團法人台中市磐石會」十萬元成立活動中心。以多元方式善盡企業社會責任。</p>				

六、從業道德

(一)從業道德規範

「誠信」是本公司經營理念之首。為了維護來自股東、客戶、供應商、員工及社會大眾對本公司的信任，本公司以最高的從業道德標準自我要求，並於日常的言行中具體落實誠信、公平及透明等理念。我們對貪腐行為零容忍，不允許任何賄賂、舞弊、濫用公司資產或犧牲公司利益以換取個人利益的行為。本公司訂定「誠信經營守則」是實踐以上價值理念的核心指引，要求每一位同仁都必須肩負起維護高度道德標準及公司良好聲譽的重要責任。同時，我們也制訂了「道德行為準則」導引本公司董事或經理人之行為符合道德標準，並使本公司之利害關係人更加瞭解公司道德標準，與我們一同善盡企業社會責任。

對於從業道德規範的任何修改，都必須報請由獨立董事所組成的審計委員會審閱與同意，藉由審計委員會的獨立判斷，持續確保本公司的高度從業道德標準。

具體而言，本公司的每一位員工都必須做到：

- 1、絕不犧牲公司利益以換取個人利益，並避免個人利益與公司利益之衝突；
- 2、不從事任何貪腐、不公平競爭、舞弊、浪費及濫用公司資產的行為；
- 3、拒絕以不當的方式影響其他人的決定；所謂「其他人」，包括如政府官員、政府機構及本公司的客戶、供應商等；
- 4、不從事任何有害於公司、環境及社會的行為；
- 5、向符合社會責任理念的來源進行採購；
- 6、保護公司及客戶之機密資訊；

7、遵守所有相關法令的規範。

(二)智慧財產保護

為營造與守護科技創新、技術領先與獲利持續成長的環境，本公司特別強調商業關係的建立，必須奠基於公司、客戶及其他相關人士的智慧財產權、機密資訊及營業秘密之尊重上。

(三)資訊揭露

公司經理人在董事會的監督之下，必須確保本公司對主管機關所申報或其他對外揭露之財務會計資訊是完整、公允、準確、即時且易懂的，本公司並已採取相關措施以確保符合上述要求。

(四)從業道德規範之落實

1、高標準的從業道德文化

公司的董事、經理人與所有同仁均必須共同從四個面向來實踐從業道德規範。首先，本公司的經營管理階層需身體力行、以身作則，俾在公司內部形成一個「由上而下」的從業道德文化；第二、經理人及各級主管確保其所屬同仁了解、接受並恪守相關從業準則；第三、鼓勵公開透明的從業道德溝通，同仁遇有相關問題時，除向主管尋求諮詢外，亦可洽人力資源及法務組織以即時取得適當之建議；最後，若同仁警覺身邊有疑似不符從業道德的情況發生時，有責任隨時向直屬主管、人力資源最高主管直接舉報。本公司於民國一一一年並無接獲違反任何從業道德規範行為案件之舉報。

2、內部稽核

本公司之內部稽核部門就確保從業道德與法規遵循上也扮演了重要的角色。為達成確保財務、管理、營運資訊之正確、可靠與及時，以及員工行為遵循相關之規章、準則、程序與法規等目標，內部稽核依照董事會核准的年度稽核計劃進行各項稽核，並呈報董事會及管理階層稽核結果與後續改善方案，以落實稽核成效。

3、教育訓練與宣導

為了使同仁熟稔從業道德規範，本公司除將從業道德相關的規章文件公布在公司內部網站供同仁隨時查詢外，另透過訓練課程、電子海報等多元方式對同仁進行公司核心價值遵循制度之宣導。總計於民國一一一年，本公司同仁接受從業道德教育訓練人數達約195人。

(五)違反從業道德規範行為之懲處

對於任何可疑為違反從業道德之行為，本公司秉持毋枉毋縱的嚴肅態度看待所有經確認屬實之個案，對於違反者採取包含如終止僱傭或業務往來關係等的嚴厲懲戒措施，以及適時採取法律行動。

(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，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？	✓		(一)誠信、創新及挑戰係本公司之主要經營理念，並訂有經董事會通過之「道德行為準則」，導引本公司董事會與管理階層之行為符合道德標準，防範不誠信之行為。	無重大差異。
(二)公司是否建立不誠信行為風	✓		(二)本公司訂有「誠信經營守則」，	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
<p>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？</p> <p>(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？</p>	✓		<p>協助公司建立誠信經營之企業文化及健全發展，提供其建立良好商業運作之參考架構，其中並訂定防範不誠信行為方案，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。</p> <p>(三)本公司訂有「誠信經營守則」，防範不誠信之行為，明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，並於各部門訂定各項作業準則，規範各階層人員從事各項營業活動時，應履行誠信之規範。</p>	無重大差異。
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p> <p>(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？</p>	✓	✓	<p>(一)本公司與交易之客戶及廠商訂有管理辦法，初次交易前，均會經由相關單位進行評估調查，後經管理階層審核，視實際需求簽訂商業契約，始進行交易，並定期檢討評估交易對象之交易記錄。</p> <p>(二)本公司指定總經理室為推動誠信經營之專(兼)職單位，引導董事及高階管理者之行為符合道德標準及誠信經營，並每年向董事會報告本公司誠信經營策，公司員工若有違法失職，依公司內部規範懲處或移送檢調辦理。</p> <p>(三)本公司訂有「誠信經營守則」，制定防止利益衝突之規範，並鼓勵員工於懷疑或發現有違反法令規章或道德行為準則之行為時，向經理人、內部稽核主管或其他適當人員呈報。</p> <p>(四)本公司為落實誠信經營已建立有效的會計制度及內部控制制度，內部稽核單位擬定稽核計畫執行相關查核並定期向董事會報告查核結果，讓管理階層了解公司的內部控制執行情形，以達到管理之目的。</p> <p>(五)本公司每年度會利用各項集會宣導誠信經營之責任。</p>	<p>無重大差異。</p> <p>無重大差異。</p> <p>無重大差異。</p> <p>無重大差異。</p>
<p>三、公司檢舉制度之運作情形</p> <p>(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</p>	✓		<p>(一)本公司已訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，針對被檢舉對象將指派適當之受理專</p>	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
之受理專責人員？ (二)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？ (三)公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	✓		責人員。 (二)本公司「誠信經營守則」已明訂檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制。 (三)「誠信經營守則」明訂檢舉程序，其申訴處理原則即為「公司不得因員工提出申訴，而予以解僱、調職或為其他不利之處置」。	無重大差異。 無重大差異。
四、加強資訊揭露 (一)公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂定之誠信經營守則內容及推動成效？	✓		於本公司網揭露誠信經營情形，並依規定將其公布至公開資訊觀測站。	無重大差異。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司已訂定「誠信經營守則」，其運作與訂定尚無重大差異。				
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)：無。				

七、內部控制制度執行狀況

1、內部控制聲明書：請參閱下一頁。

皇將科技股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：一一二年三月二十日

本公司民國一一一年度之內部控制制度

，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標之達成，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，並對外公閱。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日董事會通過，出席董事9人中(含委託書)，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。



皇將科技股份有限公司

董事長：



簽章

總經理：



簽章

2、最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰，其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應列明其處罰內容、主要缺失與改善情形：

最近年度及截至年報刊印日止，本公司內部人員依法被處罰結果，無對股東權益或證券價格有重大影響者。

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

九、會計師資訊：

(一) 簽證會計師公費資訊

金額單位：新臺幣千元

會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師查核期間	審計公費	非審計公費	合計	備註
安侯建業聯合會計師事務所	陳燕慧	111/01/01~111/12/31	3,243	2,420	5,663	1、非審計公費為稅報簽證、移轉訂價查核、現增及公司債、協議程序及查核期間之代墊費。
	陳政學	111/01/01~111/12/31				

1、更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費及原因：無此情形。

2、審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無此情形。

(二) 更換會計師資訊：

1、關於前任會計師：

更換日期	111年01月13日經董事會通過		
更換原因及說明	會計師事務所內部職務輪調(業務調整)；本公司自民國110年第四季起主簽將由張字信會計師更換為陳燕慧會計師，會簽會計師將繼續由陳政學會計師擔任。		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人	會計師	委任人
	情況		
	主動終止委任	不適用	不適用
	不再接受(繼續)委任	不適用	不適用

最近兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無此情形。		
與發行人有無不同意見	有		會計原則或實務
			財務報告之揭露
			查核範圍或步驟
			其他
	無	✓	
	說明		
其他揭露事項 (本準則第十條第五款第一目第四點應加以揭露者)	無。		

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	陳燕慧
委任之日期	業務調整(內部輪調)不適用。
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	業務調整(內部輪調)不適用。
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	業務調整(內部輪調)不適用。

3、前任會計師對本準則第十條第六款第一目及第二目第三點事項之復函：

本公司與前任會計師對本準則第十條第六款第一目及第二目第三點事項並無不同之意見。

(三)公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間：無。

(四)會計師獨立性之評估

本公司審計委員會定期藉以下事項評估簽證會計師之獨立性，並向董事會報告評估之結果：

- 1、會計師之獨立性聲明
- 2、會計師未連續執行簽證服務超過五年
- 3、會計師適任性問卷以彙整對會計師獨立性之評估結果

評估項目		會計師姓名		陳燕慧		陳政學	
		符合	不符合	符合	不符合		
最近一年簽證會計師是否有下列情形：							
1	無現任本公司或子公司之職務或擔任董監事	V		V			
2	無任本公司或子公司之董監事、經理人或對簽證案件有重大影響之職員，離職未滿2年	V		V			
3	無與本公司或子公司之董監事、經理人有配偶、直系血親、直系姻親或二親等內旁系血親之關係	V		V			
4	無與本公司或子公司有直接或重大間接財務利益關係(如持有本公司股票) (本公司查詢管道:於取得股東名冊時查詢是否持股)	V		V			
5	無與本公司或子公司有資金借貸或保證行為	V		V			
6	無提供本公司或子公司財務簽證、稅務簽證、變更登記外之其他非審計服務而足以影響獨立性	V		V			
7	無宣傳或仲介本公司股票 (本公司查詢管道:報章媒體網路等)	V		V			
8	無擔任本公司或子公司之辯護人，或代表協調本公司或子公司與其他第三人間之衝突	V		V			
9	無收受本公司、子公司或其董監事、經理人價值重大之餽贈或禮物	V		V			
10	無受本公司或子公司脅迫使其無法保持客觀性及澄清專業上之懷疑而影響獨立性	V		V			
評估結果		具獨立性		具獨立性			

註：評估項目係參考會計師法第47條及職業道德規範公報第十號

十、最近年度及截至年報刊印日止，董事、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：

(一) 董事、經理人及大股東股權變動情形

單位：股

職稱	姓名	110 年度		111 年度		112 年截至 4 月 17 日	
		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	德鑫投資(股)公司	-	-	215,000	1,200,000	-	1,000,000
董事	施郭鳳珠	-	-	-	-	-	-
董事	楊昌禧	-	-	42,974	-	-	-
獨立董事	魏嘉民	-	-	-	-	-	-
獨立董事	林益堅	-	-	-	-	-	-
獨立董事	蘇松輝	-	-	-	-	-	-
總經理	德鑫投資(股)公司 代表人：張凱勳	-	-	-	-	-	-
副總經理	徐火旺	-	-	-	-	-	-
行政副總經理	林靜美	-	-	-	-	-	-
研發部技術總監	何銘烈	(30,000)	-	(33,000)	-	(4,000)	-
創新研發副總經理	蕭佑庭	-	-	-	-	-	-
財務主管	張晉嘉	-	-	24,630	-	-	-
會計部協理	陳翰儂	(38,000)	-	10,000	-	(15,000)	-

(二) 股權移轉之相對人為關係人者：無。

(三) 股權質押之相對人為關係人者：無。

(四) 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17日；單位：股；%

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		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	
	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
李玉美	3,442,000	6.46%	-	-	-	-		
德鑫投資股份有限公司	2,778,481	5.21%	-	-	-	-		
代表人:林靜宜	278,223	0.52%	-	-	-	-	顏兆鑫	母子
顏兆鑫	2,123,415	3.98%	-	-	-	-	顏文頌	姊弟
施郭鳳珠	1,809,599	3.40%	1,081,068	2.03%	22,000	0.04%	施慶桂	配偶
林談	1,478,249	2.77%	-	-	-	-	楊世豪	母子
林瑪莉	1,438,000	2.70%	-	-	-	-		
施慶桂	1,081,068	2.03%	1,809,599	3.40%	-	-	施郭鳳珠	配偶
昕衡投資有限公司	947,000	1.78%	-	-	-	-	-	-
代表人:顏文頌	50,000	0.09%	-	-	-	-	顏兆鑫	姊弟
楊世豪	700,937	1.32%	1,000	-	-	-	林談	母子
鄭俊忠	568,000	1.07%	-	-	-	-		

(五)公司、公司之董事、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例：無。

十一、重大資訊處理作業程序

本公司訂有重大資訊處理作業相關程序，由負責單位定期通知相關同仁及主管，提醒其注意是否有需依法揭露之重大訊息，並向其告知相關規定。此外，為使同仁、經理人及董事確實知悉並遵循相關規定，本公司對公司主管人員及同仁進行教育訓練，並於公司內部網站刊登。

肆、募資情形

一、資本及股份

(一) 股本來源

單位：仟股；新台幣千元

年 月	發 行 價 格 (元)	核 定 股 本		實 收 股 本		備 註		
		股 數 (仟股)	金 額 (仟元)	股 數 (仟股)	金 額 (仟元)	股 本 來 源	以 現 金 以 外 之 財 產 抵 充 股 款 者	其 他
91年08月	10	2,500	25,000	2,500	25,000	創 立 資 本	無	附 註 1
92年11月	10	2,600	26,000	2,600	26,000	現 金 增 資	無	附 註 2
95年10月	10	8,000	80,000	8,000	80,000	現 金 增 資 及 盈 轉	無	附 註 3
96年12月	10	30,000	300,000	10,000	100,000	盈 餘 轉 增 資	無	附 註 4
97年07月	10	30,000	300,000	13,000	130,000	盈 餘 轉 增 資	無	附 註 5
97年08月	15	30,000	300,000	17,000	170,000	現 金 增 資	無	附 註 6
99年02月	10	30,000	300,000	18,760	187,600	現 金 增 資	無	附 註 7
99年08月	10	30,000	300,000	20,636	206,360	資 本 公 積 轉 增 資	無	附 註 8
102年09月	10	30,000	300,000	22,699	226,996	資 本 公 積 轉 增 資	無	附 註 9
103年04月	10	30,000	300,000	29,699	296,996	現 金 增 資	無	附 註 10
104年09月	10	50,000	500,000	31,036	310,361	盈 餘 轉 增 資	無	附 註 11
105年08月	10	50,000	500,000	33,209	332,087	盈 餘 轉 增 資	無	附 註 12
105年10月	10	50,000	500,000	40,209	402,087	現 金 增 資	無	附 註 13
107年07月	10	50,000	500,000	45,609	456,087	現 金 增 資	無	附 註 14
107年11月	10	50,000	500,000	46,564	465,637	執 行 員 工 認 股 權 憑 證	無	附 註 15
108年01月	10	50,000	500,000	46,584	465,837	執 行 員 工 認 股 權 憑 證	無	附 註 16
108年05月	10	50,000	500,000	46,756	467,557	執 行 員 工 認 股 權 憑 證	無	附 註 17
108年11月	10	80,000	800,000	46,806	468,057	執 行 員 工 認 股 權 憑 證	無	附 註 18
109年04月	10	80,000	800,000	46,856	468,557	執 行 員 工 認 股 權 憑 證	無	附 註 19
109年05月	10	80,000	800,000	46,915	469,157	執 行 員 工 認 股 權 憑 證	無	附 註 20
109年08月	10	80,000	800,000	47,088	470,889	執 行 員 工 認 股 權 憑 證	無	附 註 21
109年11月	10	80,000	800,000	47,197	471,969	執 行 員 工 認 股 權 憑 證	無	附 註 22
111年01月	10	80,000	800,000	45,958	459,581	公 司 債 轉 換 及 註 銷 庫 藏 股	無	附 註 23
111年05月	10	80,000	800,000	45,981	459,810	公 司 債 轉 換	無	附 註 24
111年11月	10	80,000	800,000	46,013	460,138	公 司 債 轉 換	無	附 註 25
112年01月	10	80,000	800,000	52,013	520,138	現 金 增 資	無	附 註 26

附註 1. 91年08月19日，經(91)中字第09132594890號。

附註 2. 92年11月28日，經(92)中字第09233040690號。

附註 3. 95年11月01日，經(95)中字第09533058670號。

附註 4. 96年12月26日，經(96)中字第09633320840號。

附註 5. 97年07月23日，經(97)中字第09732707730號。

附註 6. 97年08月18日，經(97)中字第09732890150號。

附註 7. 99年02月09日，經(99)中字第09931683280號。

附註 8. 99年08月11日，經(99)中字第09932441480號。

附註 9. 102年09月30日，(102)府授經商字第10208427220號

附註 10. 103年04月14日，(103)府授經商字第10307456570號。

附註 11. 104年09月09日，(104)府授經商字第10407415300號。

附註 12. 105年08月18日，(105)府授經商字第10507799700號。

附註 13. 105年10月12日，(105)府授經商字第10507893580號。

附註 14. 107年07月19日，(107)府授經商字第10707354580號。

附註 15. 107年11月30日，(107)府授經商字第10707611710號。

附註 16. 108年01月17日，(108)府授經商字第10807032440號。

附註 17. 108年05月20日，(108)府授經商字第10807262120號。

附註 18. 108年11月25日，(108)府授經商字第10807633420號。

附註 19. 109年04月14日，(109)府授經商字第10907197800號。

附註 20. 109年05月22日，(109)府授經商字第10907280190號。

附註 21. 109年08月31日，(109)府授經商字第10907487010號。

附註 22. 109年11月19日，(109)府授經商字第10907660800號。

附註 23. 111年01月20日，(111)府授經登字第11107041040號。

附註 24. 111年05月23日，(111)府授經登字第11107286730號。

附註 25. 111年11月28日，(111)府授經登字第11107711790號。

附註 26. 112年01月18日，(112)經授商登字第11230007700號。

附註 27. 112年05月12日，已向台中市政府經濟發展局申請股藏股註銷之變更登記，截至刊印日止尚在審查中。

1、最近年度及截至年報刊印日止已發行之股份種類：

112年4月17日；單位：股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
普通股	53,286,535	26,713,465	80,000,000	屬上櫃公司股票

2、經核准以總括申報制度募集發行有價證券者，另應揭露核准金額、預定發行及已發行有價證券之相關資訊：無。

(二) 股東結構

112年4月17日

股東結構數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外國人	合計
人數	—	—	133	13,501	15	13,649
持有股數	—	—	7,418,160	44,680,702	1,187,673	53,286,535
持股比例	—	—	13.92%	83.85%	2.23%	100.00%

(三) 股權分散情形

1、普通股：

112年4月17日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例%
1-999	9,823	117,125	0.22%
1,000-5,000	2,923	5,831,876	10.94%
5,001-10,000	407	3,200,949	6.01%
10,001-15,000	121	1,523,155	2.86%
15,001-20,000	86	1,571,225	2.95%
20,001-30,000	85	2,157,245	4.05%
30,001-40,000	41	1,414,386	2.65%
40,001-50,000	22	1,030,088	1.93%
50,001-100,000	63	4,708,131	8.84%
100,001-200,000	40	5,886,325	11.05%
200,001-400,000	25	7,146,225	13.41%
400,001-600,000	3	1,462,056	2.74%
600,001-800,000	1	700,937	1.32%
800,001-1,000,000	1	947,000	1.78%
1,000,001 以上	8	15,589,812	29.25%
合計	13,649	53,286,535	100.00%

2、特別股：無。

(四) 主要股東名單

股權比例達 5% 以上股東或股權比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例

112 年 4 月 17 日

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
李玉美		3,442,000	6.46%
德鑫投資股份有限公司		2,778,481	5.21%
顏兆鑫		2,123,415	3.98%
施郭鳳珠		1,809,599	3.40%
林談		1,478,249	2.77%
林瑪莉		1,438,000	2.70%
施慶桂		1,081,068	2.03%
昕衡投資有限公司		947,000	1.78%
楊世豪		700,937	1.32%
鄭俊忠		568,000	1.07%

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘及股利資料

項目/年度		110 年度	111 年度	
每股市價	最高	42.60	40.40	
	最低	23.05	22.60	
	平均	28.00	28.65	
每股淨值	分配前	18.80	20.55	
	分配後	17.67	19.57	
每股盈餘	加權平均股數(千股)		44,472	45,296
	每股盈餘	調整前	1.71	1.24
		調整後	1.71	1.24
每股股利	現金股利		1.20	1.00(註 1)
	無償配股	盈餘配股	-	-
		資本公積配股	-	-
	累積未付股利		-	-
投資報酬分析	本益比(註 2)		16.37	23.10
	本利比(註 3)		23.33	28.65
	現金股利殖利率(註 4)		4.29%	3.49%

註 1: 本公司於 112 年 3 月 20 日經董事會擬議 111 年度盈餘分配, 配發股東現金股利共 51,297,539 元(每股 1.0 元)。

註 2: 本益比=當年度每股平均收盤價/每股盈餘。

註 3: 本利比=當年度每股平均收盤價/每股現金股利。

註 4: 現金股利殖利率=每股現金股利/當年度每股平均收盤價。

(六) 公司股利政策及執行狀況

1、公司章程所訂立股利政策

依本公司章程規定，公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補累積虧損，次提百分之十法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額者得不再提列；其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積後，併同期初未分配盈餘，並得酌予保留部分盈餘後，由董事會擬具盈餘分派議案，提請股東會決議分派股東紅利。本公司分派股息及紅利或法定盈餘公積及資本公積之全部或一部如以發放現金方式為之，授權董事會以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數同意後為之，並報告股東會。

本公司將考量公司所處環境及成長階段，因應未來資金需求及長期財務規劃，並滿足股東對現金流入之需求，每年發放之現金股利不得低於股利總額百分之十；惟累積可供分配盈餘低於實收股本百分之十時，得不予分配；分配股東股息紅利時，得以現金或股票方式為之，其中現金股利不得低於股利總額百分之十。

本公司將持續採取積極的股利政策，每年配股率不低於百分之七十以現金股利的方式回饋予股東。隨著公司營運成長並產生更高的自由現金流量，本公司期望維持每年度穩定的現金股利

2、本年度擬(已)議股利分配之情形

本公司於 112 年 3 月 20 日經董事會擬議 111 年度盈餘分配擬配發股東現金股利共 51,297,539 元(每股 1 元)，惟前述盈餘分配案於公開說明書刊印日止尚未向股東常會報告。

盈餘分配表如下：

項目	金額	
	小計	合計
期初金額		69,798,738
加:本年度稅後淨利	56,254,618	
加:確定福利計畫之再衡量數	1,955,454	
加:迴轉特別盈餘公積	25,786,950	
減:採用權益法認列之關聯企業變動數	(1,225,012)	
減:提列法定盈餘公積	(5,698,506)	
可供分配盈餘		146,872,242
分配項目		
分派現金股利(每股 1 元)		(51,297,539)
期末未分配盈餘		95,574,703

3、預期股利政策將有重大變動時，應加以說明：無

(七) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

本公司本年度並無無償配股之情形，故不適用。

(八) 員工及董事酬勞

1、公司章程所載員工及董事之成數或範圍

本公司章程第廿條明定，年度如有獲利，應提撥百分之四至百分之八為員工酬勞及不高於百分之五為董事酬勞。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。

2、本期估列員工、董事及監察人酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理依本公司公司章程成數範圍規定，本公司110年度員工酬勞及董事酬勞估列金額分別為3,369千元及2,527千元，係以本公司該段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章程擬訂定之員工酬勞及董事酬勞分派成數為估計基礎，並列報為110年度之營業費用，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。若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111年度之損益。

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

本公司於112年3月20日董事會通過以現金分派111年度員工酬勞及董事酬勞分派金額分別為3,094千元及2,321千元，與111年度估列金額並無差異。

(2)以股票分派之員工酬勞金額及占本期稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例不適用。

4、股東會報告分派酬勞情形及結果

本公司112年3月20日董事會決議分派111年度員工酬勞及董事酬勞金額，尚待向112年股東常會報告。

5、前一年度員工酬勞及董事酬勞之實際分派情形(包括配發股數、金額及股價)、其與認列員工酬勞及董事酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形

本公司於111年6月16日經股東會決議，員工酬勞及董事酬勞估列金額分別為3,369千元及2,527千元，係以本公司各該段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章程訂定之員工酬勞及董事人酬勞分派成數為估計基礎，並列報為110年度之營業費用，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。前述股東會決議分派之員工及董事、監察人酬勞金額與本公司110年度個體財務報告估列金額並無差異。

(九) 公司買回本公司股份情形：

1、已執行完畢者

買回期次	上櫃前第1次	上櫃後第1次	上櫃後第2次
買回目的	轉讓股份給員工	轉讓股份給員工	轉讓股份給員工
買回期間	105年12月8日至106年2月15日	107年11月13日至108年1月12日	109年3月23日至109年5月22日
買回區間價格	36.21元~38.79元	25元~42元	20元~55元
已買回股份種類及數量	普通股567,000股	普通股1,288,000股	普通股1,439,000股
已買回股份金額	21,335,232元	41,115,544元	45,323,532元
買回數量占預定買回數量之比率(%)	37.80	85.87	95.93
已辦理銷除及轉讓之股份數量	567,000股	1,288,000股	1,439,000股
累積持有本公司股份數量	567,000股	1,288,000股	1,439,000股
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率(%)	1.41	2.75	3.13

二、公司債之辦理情形：

(一)公司債辦理情形

公 司 債 種 類	第 2 次有擔保轉換公司債	
發 行 日 期	111 年 12 月 07 日	
面 額	100,000 元	
發 行 價 格	104.8200 元	
總 額	150,000,000 元	
利 率	0%	
期 限	三年期 到期日：114 年 12 日 07 日	
保 證 機 構	台灣土地銀行股份有限公司	
受 託 人	台灣新光商業銀行股份有限公司	
承 銷 機 構	福邦證券股份有限公司	
簽 證 律 師	翰辰法律事務所 邱雅文律師	
簽 證 會 計 師	安侯建業聯合會計師事務所 陳燕慧及陳政學會計師	
償 還 方 法	除提前收回者外，到期時依債券面額以現金一次償還	
未 償 還 本 金	截至 112 年 5 月 20 日止未償還本金 150,000,000 元	
贖 回 或 提 前 清 償 之 條 款	國內第二次有擔保轉換公司債發行及轉換辦法第十八條	
限 制 條 款 (註 4)	不適用	
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果	不適用	
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	截至 112 年 5 月 20 日止已轉換金額為 33,600,000 元，轉換股數為 1,272,723 股。
	發行及轉換辦法	國內第二次有擔保轉換公司債發行及轉換辦法
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	轉換債持有人通常係逐漸轉換為普通股，對股權稀釋情形並非立即，故本次發行轉換公司債，股東權益不至有重大影響。	
交換標的委託保管機構名稱	台灣集中保管結算所	

三、特別股辦理情形：本公司無此情形

四、海外存託憑證辦理情形：本公司無此情形。

五、員工認股權憑證辦理情形：本公司無此情形。

六、限制員工權利新股辦理情形：本公司無此情形。

甲、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：本公司無此情形。

八、資金運用計劃執行情形：本公司截至年報刊印日之前一季止無此情形。

伍、營運概況

一、業務內容

1、業務範圍

(1)公司所營業務之主要內容

本公司主係為製藥、保健食品包裝單機設備及自動化包裝產線規劃整合之專業廠商，專注於貼標、數粒、液體充填、粉體充填、理瓶及旋蓋機等單機設備之設計及製造，以及依客戶需求將各單機規畫整合連線成為自動化包裝產線，並經營自有品牌「CVC」，產品行銷世界各地之製藥及保健食品公司使用。

本公司為掌握醫藥與保健品行業產業機會，占有更好的市場地位，2023年4月正式併購投資韓國 Changsung Softgel System Ltd.(以下簡稱 Changsung 公司)，切入布局軟膠囊產線服務。Changsung 公司是第一大軟膠囊生產線公司，自有品牌「CHANGSUNG」在全球市場具有領導地位。

本公司之子公司尚包括 Global Exclusive Co., Ltd. (以下簡稱 CVC Global)、皇將(上海)包裝科技有限公司(以下簡稱 CVC 上海)、CVC Technologies, Inc. (以下簡稱 CVC USA)，除 CVC Global 為投資控股公司外，CVC 上海及 CVC USA 係本公司為提供客戶無時差之即時服務而設立之轉投資公司，分別負責中國及北美市場之拓展、銷售及售後服務。

(2)營業比重

產品項目	109 年度		110 年度		111 年度	
	營業收入	營業比重(%)	營業收入	營業比重(%)	營業收入	營業比重(%)
整線設備	464,619	45.21	526,291	48.08	385,674	42.72
單機設備	357,857	34.82	352,068	32.16	329,755	36.52
其他零件	205,275	19.97	216,367	19.76	187,403	20.76
合計	1,027,751	100.00	1,094,726	100.00	902,832	100.00

(3)公司目前之商品(服務)項目

商品類別	商品項目
整線設備	依據客戶需求，綜合考量客戶之產品線生產流程、產線設備功能規格需求、廠房設施空間與客戶預算等因素，提供客戶高度客製化之瓶包裝產線工程整合規劃。除了各式膠囊錠劑、藥液與藥粉等瓶裝生產線外。Changsung 公司軟膠囊生產線從明膠烹煮、藥液攪拌混料、軟膠囊成型充填封合到軟膠囊冷卻等等提供台灣藥廠與健康食品廠等客戶完整的軟膠囊生產線方案。
單機設備	整理瓶罐之理瓶機、投入膠囊/錠劑之數粒機及補料機、乾燥劑投入機、棉花/塑料膜/海棉塊等塞入機、瓶蓋封裝之旋蓋機、電磁感應式鋁箔封口機、二次旋緊機、及藥品外包裝說明之貼標機等單機設備之生產及代理銷售。貼標機針對不同需求設計，包括下貼型/上貼型貼標系統、圓瓶滾貼式貼標機、臥滾式貼標機、雙面貼標機等。

商品類別	商品項目
其他零件	主係應用於包裝設備之售後服務備用與更換用之零組件及耗材，其中以應用於數粒機之落粒閘門氣缸、數粒頭及落粒護罩含隔片環組等，以及設備機台機電功能相關之控制箱、主控制板或馬達等為主。

(4) 計畫開發之新商品(服務)

為滿足客戶面臨 FDA(食品藥品管理局，Food and Drug Administration)監管嚴格要求、增加品牌壽命及吸引力等方面需求，並提高效率以應對日益增長的假冒藥品及提升藥品包裝品質，本公司計畫新開發產品如下：

A. 藥盒資訊分印效率化與即噴即檢技術

配合新制法規規定之盒噴印 Data Matrix code 及品質要求，藉由開發結合資訊分印與即噴即檢系統，提高生產效率以及藥品資訊之正確性、噴印法規所規定的藥品揭露資訊，使顧客產品品質更具保障。

B. 瓶底輔助碼賦碼聚合技術

有別於目前市面上採用多數量相機瓶身碼與瓶底碼做聚合，除了高成本並有瓶身碼死角讀取失敗的風險。本開發將噴碼機和相機檢測聚合結合為一體，並採用少量相機由溯源追蹤系統進行聚合關聯運作，提供客戶更經濟及更高效益的高可靠度生產需求。

C. 直線式液充迴轉式旋蓋設備

採用追隨方式進行連續性液體充填，結合迴轉旋蓋做為二機一體設計，提供給客戶高速的液充旋蓋解決方案。

D. 高速棉花塞入設備

解決客戶因場地配置限制及產能需求，開發高速棉花塞入設備用於 1~2 非整數設備數量之完整解決方案。

2、產業概況

(1) 產業之現況

A. 醫藥包裝產業現況

由於藥物生產能力的迅速擴大，以及在提高藥品質量和完整性之更嚴格法規施行下，印度和中國將成為增長最快的市場，世界對醫藥包裝產品的需求將在 2019 年預估年增長 6.5%，達到 1000 億美元以上的規模。

由於先進和多樣化的藥物生產行業，全球近 60% 的需求將來自加拿大、日本、美國和西歐等發達經濟體。

俄羅斯、土耳其、墨西哥、伊朗、阿根廷和巴西等其他發展中市場預計將擴大藥物生產及擴增行業的多樣化，這些市場預估在藥品包裝方面之需求將高於全球平均水平的增長。

參考: 美國 Freedonia 分析報告

B. 製藥包裝設備市場產業狀況

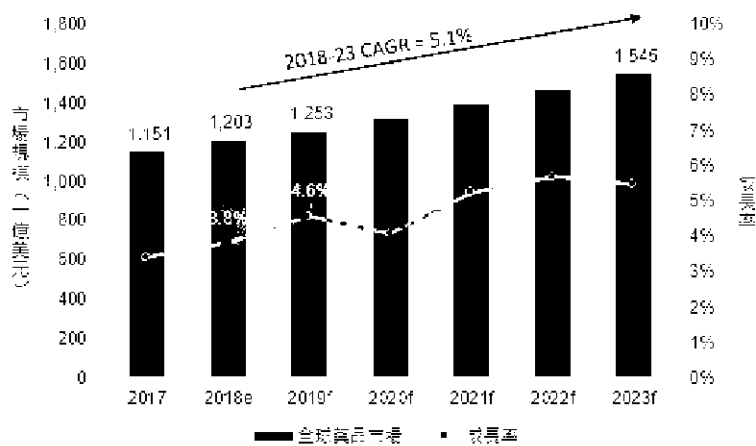
全球預測醫藥包裝設備市場預計到 2023 年，將從 2018 年的 62 億美元達到 89 億美元，複合年增長率為 7.4%，推動這一市場增長的因素，主要是仿製藥和生物製藥市場的增長、對柔性和集成包裝設備的需求不斷增長、離岸製藥生產的增加、藥品合同製造的增長、監管的引入包裝標準和嚴格的假冒產品規範。此外，製藥

行業正在轉向使用生物製藥，導致對創新包裝的需求增加。

根據產品，市場分為初級包裝設備、二次包裝設備及標籤和系列化設備，初級包裝設備部門佔製藥包裝設備市場的最大份額。初級包裝後藥物處理和置放的便利性、新型藥物輸送和生物製藥的開發（刺激初級包裝創新的需要）以及越來越多的監管規範和質量控制標準，促成了醫藥包裝設備市場的初級包裝設備需求成為總體製藥包裝最大的份額。

根據類型，藥品包裝設備市場分為液體、固體、半固體和其他包裝設備，預計液體包裝設備將在 2018 年至 2023 年的預測期內佔全球醫藥包裝設備市場的最大份額。該市場的大部分份額可歸因於向新生物製藥化合物的轉變、眼病的發病率上升以及新型藥物遞送系統的發展，以致增加了對新型包裝的需求，例如自動化和集成包裝線。

圖·2018年全球藥品市場規模



資料來源：TrendForce，2018/12

(2)軟膠囊市場概況:

A.全球軟膠囊需求市場規模:

2021 年 US\$ 4.88Billions;2030:年 US\$ 10.69 Billions 。

平均年複合成長率(CAGR): ~9.2% (2021-2030) 。

B.市場成長機會:

心血管疾病等慢性病患者率上升以及臨床實驗測試治癒病痛，是增加透明軟膠囊使用量的主因之一，進而帶來軟膠囊製造設備市場成長機會。易於吞嚥、掩味、提高生物利用度、無反應性、美觀和更長的保質期是影響其廣泛接受的因素。

C.區域市場趨勢:

軟膠囊作為健康補充劑的應用增加，維生素和礦物質補充劑以增強免疫系統的需求不斷增加、減少焦慮和促進人們的整體健康，進一步推動了全球軟膠囊市場的增長。E.g. 魚油、葉黃素、維他命、酵素、膠原蛋白...等保健食品市場。

(3)未來發展

全球市場仍持續成長:

綜觀全球製藥包裝發展趨勢及對製藥包裝設備的需求，今年度製藥包裝需求將會有 6.9%成長外，製藥包裝設備長期預估值至 2023 年更會有 6.9%複合成長，因此，我們對整體製藥包裝設備的成長利基仍保持審慎樂觀。

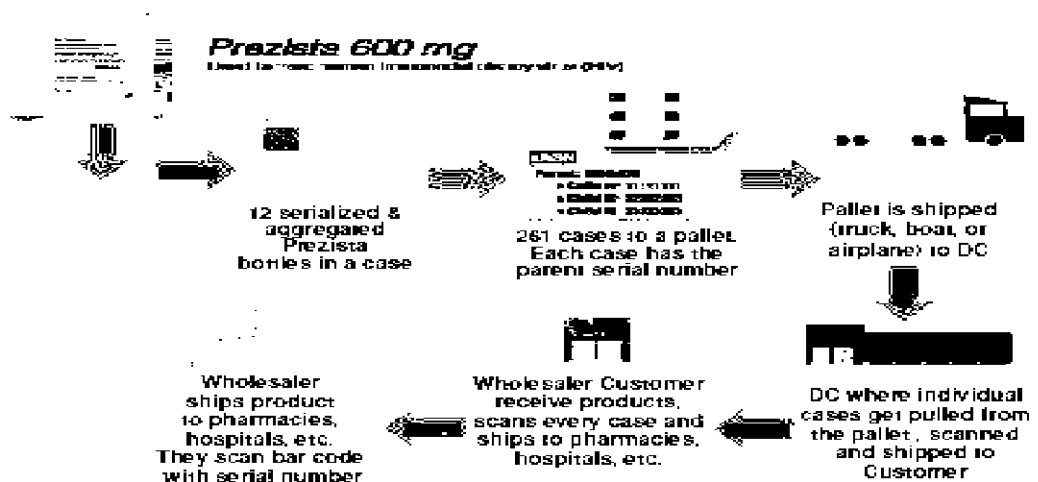
A.片劑包裝與液體包裝兩大類仍是醫藥包裝主要核心需求

液體包裝設備在 2018~2023 年的預測將佔全球醫藥包裝最大的份額，本公司除了持續專注生產片劑/膠囊瓶裝整合包裝生產線以外，更從四年前(2015 年)起成立技術研究開發團隊，針對美國及其他國際市場液體瓶裝需求積極專注開發藥品液體包裝設備，目前本公司所開發製造的瓶裝液體充填設備已經陸續出貨至美國及其他國際藥廠客戶。

B.防止偽藥，藥品溯源(track&trace)系統需求

各國陸續制定藥品追蹤追溯相關法規，以降低偽藥流出市面以及加強對製藥供應鏈管理，如美國 FDA 於 2013 年制定藥品供應鏈安全法 Drug Supply Chain Security Act (DSCSA)，用以規範製藥行業並提高藥品安全性及更具自動化防範措施的藥品供應生產供應鏈；臺灣已於 105 年 9 月 6 日訂定「藥品追溯或追蹤系統申報及管理辦法」，要求製造或輸入藥品許可證持有藥商應自 7 月 1 日起業者須申報原料來源、通路流向等內容，包括藥劑製造、有效成分來源及流向等資訊；大陸國家食藥監總局發布《總局關於公布國家藥品編碼本位碼數據的公告(2017 年第 1 號)》；2011 年歐洲內部通過了《歐盟反偽造藥品指令》，明確要求為歐盟境內流通的每一份藥品都要建立『可供驗證其真實性』的安全檔案，並建立在歐盟國家通行的資料庫，日本無藥品專門的追溯系統，其透過成熟的食品追溯系統，依託於此追溯系統，其藥品追溯過程也很明晰。由此可見，全球未來透過追蹤及追溯控管藥品安全將日益普及。

【Track&Trace 對製藥供應商管理程序說明】

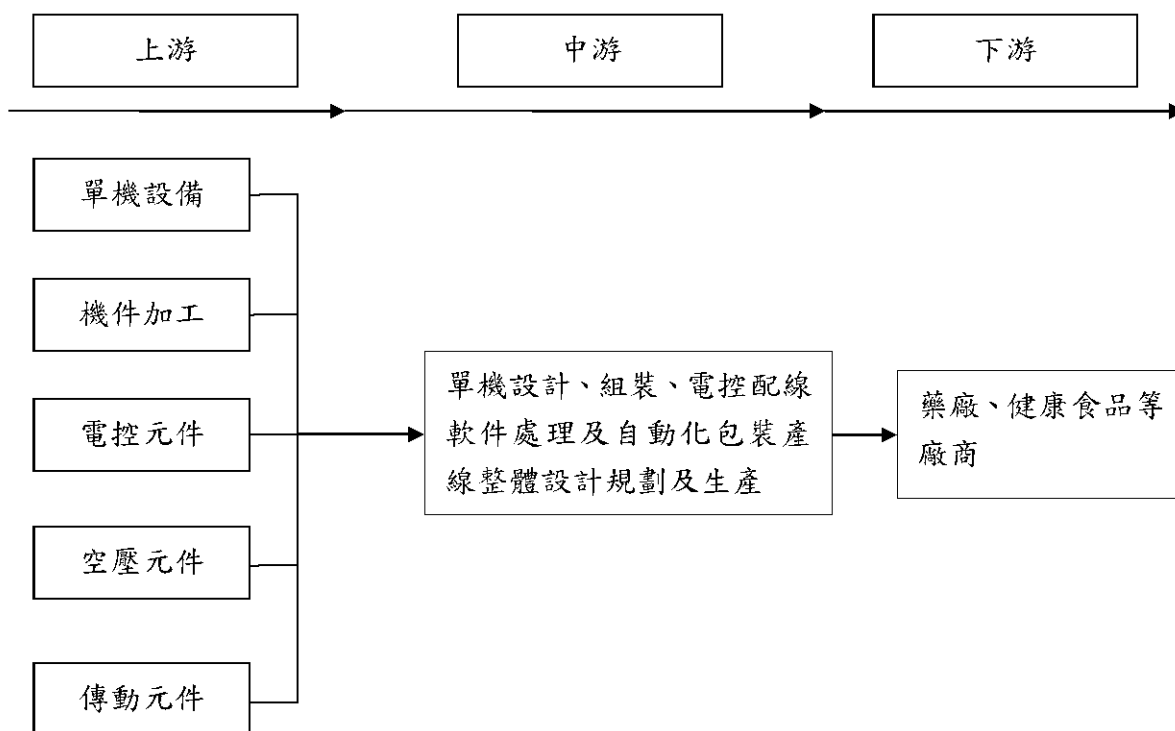


資料來源：McKesson Corporation,2016/12

C.各自動化產線朝更小、精密及高速化發展

由於現今廠房、土地取得之成本越來越高，產線規劃面積越來越小，自動化生產線必須配合廠房動線而設計配置；另外藥廠為求生產效率之提升，產線生產的速度要求亦有所提升，均將促使生產設備線的升級與汰換；而更小、更穩定及速度提升的生產線將成為市場主流趨勢，市場將對更精密、更小、更快及更穩定的生產設備產生新的需求。

(4)產業上、中、下游之關聯性



本公司之主要產品為製藥、保健食品包裝單機設備及整線自動化包裝設備，位屬於產業之中游，而產業上游包含單機設備、機件加工、電子控制原件、空壓元件及傳動系統元件等供應商，下游則依終端應用客戶不同而有所差異，本公司所生產之包裝設備主係應用於淨度要求較高之製藥及健康食品為主。

(5)產品之各種發展趨勢及競爭情形

A.產品之各種發展趨勢

(A)設備易亦於操作、拆洗及結合遠端操控

藥廠製藥設備除重視生產品質穩定外，設備之清潔亦為重要環節之一，公司所生產之製藥包裝設備除提供穩定生產品質外，亦重視設備清潔及藥品批次更換時之小料件如數粒頭更換，或相關參數設定之變更儲存操作以及結合遠端監控與統計數據採集系統，使藥廠操作人員能夠簡易拆洗以維持設備之潔淨度以及修改參數設定，使本公司製藥包裝設備更貼近客戶多元化需求。

COVID-19 新冠肺炎影響全球已近三年，受限於出入境管制，實體服務已漸轉換成遠端服務，這包括遠端操控設備安裝、調試與遠端售服還有擴增實境(AR)等發展趨勢。

(B)各自動化產線朝更小、精密及高速化發展

由於現今廠房、土地取得之成本越來越高，產線規劃面積越來越小，自動化生產線必須配合廠房動線而設計配置；另外藥廠為求生產效率之提升，產線生產的速度要求亦有所提升，均將促使生產設備線的升級與汰換；而更小、更穩定及速度提升的生產線將成為市場主流趨勢，市場將對更精密、更小、更快及更穩定的生產設備產生新的需求。

B. 競爭情形(製藥包裝設備)

本公司製藥包裝設備產品競爭者主係國外之製藥包裝設備商，如美國 NJM Packaging、中國砒瑪珈包裝設備及韓國 Countec，惟本公司與其他競爭對手相較，本公司具有連線整線設備豐富經驗，且具有為客戶設計設備動線、配合生產產品做機台搭配之客製化服務，而競爭對手多為從事單機設備製造及買賣，尚缺乏整線垂直整合規劃能力；另在售後服務方面，本公司著重技術服務支援能力，備有專業技術服務人員，並於臺灣、中國及美國均設有服務據點就近服務當地客戶，協助客戶線上諮詢及視訊直撥，直接指導客戶排除問題點，而競爭對手在售後服務諮詢上建置較不完善或缺乏全球性布局服務，故本公司能夠提供與競爭者不同等級之製藥包裝設備設計及製造服務，為客戶及公司創造雙贏。

C. 發展與競爭情形(軟膠囊生產線設備)

軟膠設備發展趨勢以精密全伺服智能設備提供更精準的軟膠成型充填與封合，易於調整更換模具，此外客戶端越趨對設備總體效能提升的要求。環保意識抬頭，宗教族群的需求等使植物性軟膠生產需求大增。

市場主要供應商：

- SKY SOFTGEL CO., LTD.
- TECHNOPHAR
- GIC Engineering, Inc.
- Pharmagel
- Sankyo
- KAMATA CO.,LTD
- BOCHANG CO.,LTD
- Long March Tianmin

3、技術及研發概況

(1) 所營業務之技術層次及研究發展

A. 技術層次

本公司從事有關製藥包裝設備之生產、製造銷售，且依據客戶需求、廠房動線、生產需求從事高度客製化之自動化製藥包裝整線設備，以「CVC」自有品牌行銷全球，並榮獲台灣優良品牌獎等殊榮，本公司主要客戶以藥廠為最大宗，為因應市場需求，遂於數粒機、貼標機等原有產品出發漸朝多品項發展，並藉其不斷提升及精進之設備整合能力，發展出數粒線、液體充填線等多樣化整線設備產品；此外，本公司研發人員約占整體員工人數二成，聘任機械、電控、軟體系統相關人才，以提升本公司之研發能力。

B. 研究發展

(A) 藥品溯源(Track&Trace)系統需求

為防止偽藥在市面上流竄及增加民眾用藥安全，各國均針對藥品履歷定有

相關法規推進時程藍圖，藥廠除為符合法規規定外，亦為防止獲利被偽藥侵蝕並維持其品牌價值，近年亦極力建置相關藥品的履歷及溯源系統，相關軟硬體之建置將產生龐大需求與商機，本公司亦與美國知名軟體商合作，為產業發展趨勢做好準備。

(B)提升智能化控制之自動化設備

本公司致力於機台軟體全面升級，將原有人機介面轉換升級，提供更高智能或能夠遠端控制之自動化設備，因應工業 4.0 之發展精髓，結合物聯網連結，搭配同步蒐集伺服相關數據、線上即時監測、協助客戶製程相關資料數位化及大數據管理等功能。

(C)縮短線之整線設備研發，以提高廠房利用空間

為提升輸出產能並達成縮短空間使用率之效益之下，本公司積極開發二機一體設備之研發，將兩台機台功能結合為一台空間如理瓶氣洗機，並縮短數粒線輸送系統及強化縮短線的穩定。

(D)液體充填旋蓋系統開發

採用伺服搭配連動式控制，變動性及修改性高，搭配不同產品生產，具有快速換線並減少人為操作失誤的優勢，並同步蒐集伺服相關數據，建立大數據分析的資料庫。

(E)針對市場需求持續開發並推出：

AI 智能高速軟膠囊生產線推出以符合市場對軟膠需求，植物軟膠生產設備持續精進滿足客戶需求軟膠囊 360 度影像檢測系統以及軟膠囊 UV 印字機等。

(2)研究發展人員與其學經歷

單位：人；%

學歷	109 年度		110 年度		111 年度		112 年 4 月底	
	人數	%	人數	%	人數	%	人數	%
博士	0	0	0	0	0	0	0	0
碩士	9	16.98	8	13.79	10	18.52	10	18.52
大學(專)	40	75.47	47	81.04	40	74.07	40	74.07
高中職(含)以下	4	7.55	3	5.17	4	7.41	4	7.41
合計	53	100.00	58	100.00	54	100.00	54	100.00

(3)最近五年度每年投入之研發費用

單位：新臺幣千元；%

項目年度	107 年度	108 年度	109 年度	110 年度	111 年度
研發費用(B)	45,096	52,154	49,087	48,300	44,210
營業收入淨額(A)	1,169,291	1,122,237	1,027,751	1,094,726	902,832
研發費用占營收淨額比例(B)/(A) (%)	3.86	4.65	4.78	4.41	4.90

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之財務報告

(4)最近五年開發成功之技術或產品

年度	產品別	研發成果
107	PLC 程式升級	因應工業 4.0，硬體設備架構及軟體全面升級自動化控制。
	理瓶機簡化設計	研發免更換模具，達到節省更換模具時間及人力。
	液體充填+內塞+瓶蓋機 三機一體	液體充填+內塞+瓶蓋機三機一體。
	粉體充填設備	雙頭粉體充填機。
108	追隨式液充機	108 年 5 月完成高速小型化開發。
	鋁箔封口檢測系統	108 年 3 月完成未來藥廠法規開發。
	升降式補料機	108 年 1 月完成一對多補料開發。
	高速切斷式棉花塞入機	108 年 5 月完成切斷式減少棉絮開發。
	數粒線藥監碼系統	108 年 9 月完成配合藥監碼系統升級。
	高速貼標機	108 年 12 月完成各系列升級，能與數據智慧控制結合。
109	高速理瓶機+氣洗機	108 年 9 月將理瓶與氣洗的功能速度整合為同一台機台，以減少機台占據空間，節省客戶廠房的成本。
	新泡棉塞入機	109 年 3 月完成新式充填物塞入機。
	排標機	109 年 3 月完成。
110	高速塑膠膜機塞入機	109 年 5 月完成可達 150 BPM 以上。
	數粒線配合藥監碼系統	110 年 2 月完成。
	破片檢測與整合	110 年 3 月完成升級。
111	高速理瓶機氣洗機	110 年 3 月完成升級。
	CVC300-U2 新式貼標機	111 年 2 月完成升級。PCB 控制自製化。
	追隨液充+迴轉旋蓋二機 一體複合機	111 年 5 月完成提升液充旋蓋速度至 100BPM。高速小型化開發。
	230T 成盒噴印機	111 年 8 月完成。增加序列化設備生產線的完整。
	直線旋蓋機 IPC 化	111 年 10 月完成升級。資料數位化及大數據管理等功能。
112	小型化理瓶機	111 年 12 月完成。減少佔地面積，精簡操作及降低人力。
	200BPM 高速棉花機	112 年 2 月完成高速小型化開發。

4、長、短期業務發展計畫

(1)短期業務發展計畫

A.產品研發策略

根據產品差異化、市場定位與產品價值，擬訂產品策略。透過過往提供客製化垂直整合經驗，爭取為更多國際藥廠、保健食品廠合身打造之整線規劃合作機會，並掌握市場需求及技術開發，將現有產品之技術改善及功能整合，提供更具有競爭力之客製化產品線供客戶選擇，並持續了解市場需求，針對不同客戶需求，開發更合適之產品。另本公司在研發範圍涵蓋液體充填、粉末充填設備及熱影像檢測系統等，將拓展新產品開發及應用，並強化製藥設備功能，以現有成熟技術能力再垂直及橫向發展。

B.行銷策略

持續提高公司知名度及強化市場定位，藉由積極參加全球各地之展覽吸引更多客戶目光，提高「CVC」品牌知名度。並與客戶及區域經銷商維持良好關係，以隨時了解市場趨勢，適時開發出適合不同區域需求之製藥包裝設備以滿足不同區域客戶之需求。

(2)長期業務發展計畫

A. 產品研發策略

逐步執行整線之單機 IPC 化，以整合未來數據及資料庫的市場需求，可因應工業 4.0、大數據等發展，本公司將繼續研發推進一步系列單機 IPC 並結合客戶數據化需求，以提升本公司產品價值及功能性。

B. 行銷策略

持續經營品牌「CVC」及「CHANGSUNG」，提升品牌知名度及於世界各地之滲透度，並以客戶滿意為宗旨，提供即時有效的在地技術服務諮詢。透過全球即時服務系統，提供客戶在不同國家市場的需求，以進一步提升與客戶的關係，建立長久合作夥伴的營運模式。

二、市場及產銷概況

(一) 市場分析

單位：新臺幣千元；%

項目	年度	109 年度		110 年度		111 年度	
		金額	比率%	金額	比率%	金額	比率%
內銷		72,914	7.09	80,754	7.38	74,636	8.27
外銷	美國區	428,737	41.72	470,031	42.93	520,070	57.6
	印度區	339,743	33.06	351,272	32.09	178,944	19.82
	中國區	38,910	3.78	38,876	3.55	26,463	2.93
	其他	147,447	14.35	153,793	14.05	102,719	11.38
	小計	954,837	92.91	1,013,972	92.62	828,196	91.73
合計		1,027,751	100	1,094,726	100	902,832	100.

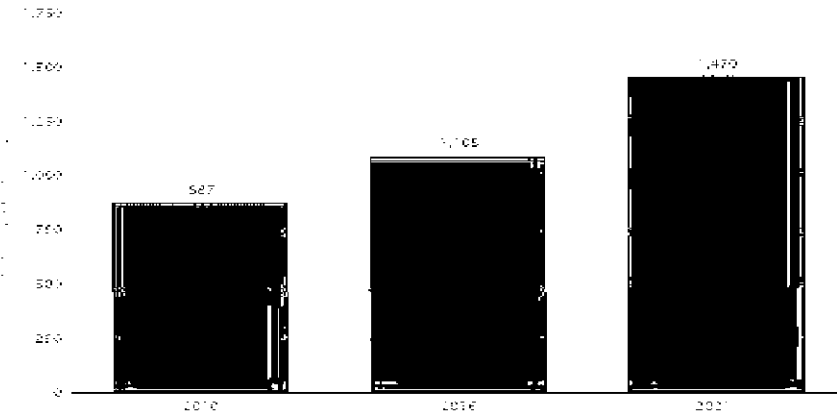
1、市場占有率

本公司及各子公司主要從事製藥、保健食品之數粒、充填及貼標等單機設備及自動化生產連線之研發、設計、製造、規劃整合及銷售，主要銷售對象為製藥及健康食品生產廠商，隨著本公司未來的持續發展及持續增加產品的深度與廣度下，未來市場占有率成長可期。

2、市場未來之供需狀況與成長性

受醫學技術進步，許多疾病或病症透過手術或藥物控制，能夠有效控制病情且延長壽命，在全球邁向高齡化社會之際，以及慢性病族群人口增加，使藥品需求日益增加，依據 Statista 統計指出，2016 年度全球藥品市場規模為美金 1,105 億元，其中的推升動能除老化人口增加相關的慢性病人口也隨之增加，另外，隨著近年來在藥物專利過期以及各國為降低國家醫療支出推出政策鼓勵採用學名藥等驅動因素的引導下，預估 2021 年全球藥品市場銷售將以平均 3.30% 成長率，成長至 2021 年的 1,470 億美元。

【全球藥品市場規模】



資料來源：工研院 IEK(2016/04)

全球藥品包裝市場市值受惠於歐美地區先進已開發國家對於藥物持續投入研發，仍維持全球近 60%之藥品包裝需求，以及在經濟快速發展之開發中印度、中國、中南美洲發展中國家市場，因政府導向採取更嚴格的法規來提高國內生產藥品的質量和完整性，同步帶動全球藥品包裝產值之需求，年增率預估未來十年的複合年增長率約為 7.1%，使至 2025 年將達到約 1,298.1 億美元之規模。本公司將持續發展高效能之藥品包裝設備，同時為因應 FDA 法規需求而新開發符合 FDA 規範之藥品溯源系統設備，持續投入高品質、高規格符合現行及未來法令規範之製藥包裝設備，以其掌握商機。

另各地政府為防止偽藥流竄，相繼推出藥品溯源(Track&Trace)的相關法規，亦將促使製藥廠商添購或升級既有的藥品生產設備，以符合相關法規嚴謹規定，故在未來幾年內藥品市場需求仍持續擴張，藥品的相關設備需求亦將同步獲得提升。

3、競爭利基

(1)完善的客製化整合規劃服務

本公司專注於藥品及健康食品包裝單機設備及自動化設備連線之開發、設計、規劃、生產及銷售，提供客戶客製化之自動化生產線，各整線設備均需依客戶生產之產品、廠房規模及生產動線等量身打造規劃，設計規劃出符合客戶需求之客製化包裝生產線，憑藉著專業的設計研發團隊及經驗豐富的生產團隊，設計、規劃及生產出一條條符合客戶需求的高效率及高品質的包裝生產線。

(2)提供高品質設備，經營自有品牌「CVC」與「CHANGSUNG」

本公司深耕於製藥及保健食品包裝設備多年，並以自有品牌「CVC」行銷全球，「CHANGSUNG」軟膠囊設備公司已經成立超過 50 年，「CVC」與「CHANGSUNG」膠囊包裝生產設備與軟膠囊生產線設備已於世界各地製藥、保健食品等廠商之生產線中，在製藥及保健食品產業中「CVC」與「CHANGSUNG」品牌已有相當能見度，並透過客戶實際操作累積良好口碑，逐漸累積品牌知名度及價值。

(3)掌握經銷通路及就近服務客戶

「CVC」品牌已逾 15 年，並在醫藥市場上打響「CVC」品牌名聲，「CHANGSUNG」品牌則超過 50 年並在醫藥市場上打響「CHANGSUNG」品牌名聲，本公司除透過台灣總公司、大陸子公司、印度辦事處及美國子公司在地化經營各地市場，並即時掌握當地採購消費策略的變化，並即時調整銷售策略外，亦透過世界各地經

銷商銷售產品予終端客戶，經銷商除較了解當地法規資訊外，並可就近提供終端客戶在地化之服務與諮詢，替「CVC」與「CHANGSUNG」品牌銷售延伸觸角，在售後服務的零組件維修及維護，亦可替公司帶來長期穩定的營業收入。

(4)研發團隊之經驗及技術能力

本公司目前研發人員約 60 多名，涵蓋系統整合、軟體程式撰寫、機構組裝以及機電配置專業人才，另外本公司研發人員透過跨部門合作及隨時觀察產業產品發展，持續進行新技術及新產品之研發，如縮短產線更有效之利用場地空間之節能產線，以兩機一體之設備，提供同樣品質及效率之設備之外，尚能有效節省空間，另尚有結合破片檢測功能之數粒機設備已經商品化並且持續接單，此系統不僅有別於傳統檢測設備係安置於裝瓶後，更能即時於裝瓶前反應藥品瑕疵，提升藥廠生產良率；此外，並依工作需求可報名參加政府或民間開設之專業課程，且本公司亦定期及不定期提供研發人員內部訓練或跨部門實地合作，以強化研發團隊之整體研發能力。

4、發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1)有利因素

(A)經營自有品牌「CVC」與「CHANGSUNG」

本公司致力於製藥及保健食品之單機設備及自動化包裝產線之研發、設計、規劃及生產，能提供客戶專業並即時的完整規劃需求。並以自有品牌「CVC」與「CHANGSUNG」打進國內外市場，「CVC」即代表著 create、value 及 challenge 提供高品質、高性能及保穩定性的產品生產線，靠著高品質的品牌經營提升本公司產品的能見度，不但有助於海內外市場的拓展，亦提升本公司的營運績效，本公司於製藥設備領域以經營深耕已久，深受國際藥廠客戶認同，設身處地為客戶著想持續推出更貼近使用者 user friendly 之操作功能，持續透過客戶經由實際操作累積良好口碑，累積品牌知名度及價值。

(B)客製化服務及彈性接單式生產

本公司專注於製藥及保健食品之單機設備及自動化包裝產線之研發、設計、規劃、生產及銷售，提供客戶完善的客製化整線自動化生產規劃、設計服務，故本公司生產模式係以接單式生產為主，計畫性生產備料為輔，採購部門得依客戶不同期間需求進行採購備料，以增加生產之彈性。

(C)提供客戶完善售後技術服務

本公司產品之終端使用客戶以藥廠及健康食品場為主，若生產過程中有狀況需要排除，均需被即時協助及排除，以免後方藥錠無法被即時的充填包裝而壞損，造成使用者的損失，故本公司著重技術服務支援能力，備有專業技術服務人員，並於臺灣、中國、印度及美國均設有服務據點就近服務當地客戶，協助客戶線上諮詢及視訊直撥，直接指導客戶排除問題點，以協助客戶產線運作順暢及生產效率最大化為服務忠旨，提升客戶滿意度，並獲得客戶之信賴維持良好客戶關係。

(2)不利因素與因應對策

(A)營收受下游藥廠客戶投入資本支出影響高

本公司為自動化包裝單機、整線設備之研發、製造及銷售廠商，以「CVC」品牌行銷全球，主要客戶集中於製藥廠，受限於設備製造業之產業特性，營收變動易隨客戶資本支出預算及產業發展狀況異動，故製藥廠商投入資本支出情形對本公司營運有一定程度影響。

因應對策

本公司以自有品牌「CVC」提供客戶高品質之單機及整線設備，主要客戶較多屬製藥廠商，本公司為分散產品較集中於製藥產業之風險，除持續拓展其產品應用於非製藥產業之客戶，如保健食品及家庭生活用品等產業客戶外，亦積極開發液體、粉體充填設備，擴充其產品應用廣度，並開發 MES (Manufacturing Execution System) 提供客戶智能工廠的解決方案，以及持續提升原產品的生產效能、縮小產品使用空間以節省客戶的生產空間，本公司以增加產業使用層面、擴充產品使用廣度及提升產品效能及智能之策略，提供客戶多元化的產品服務選擇，吸引更多元的客戶選擇「CVC」產品，以降低單一產業景氣循環風險。

「CHANGSUNG」軟膠囊生產線以提供完整方案著稱，主要客戶為國際中高端保健食品與藥品客戶屬於「CVC」上游設備，整合軟膠囊生產設備即可以提供客戶更完整方案之服務以爭取更多商機。

(B) 同業市場價格競爭

製藥及保健食品之充填、包裝及貼標設備產業，國外競爭者眾，由於新興國家市場投入競爭者增加，新興競爭者雖在設計、規劃、生產及品質尚無法跟上本公司之能力，惟競爭者為搶奪客戶及市場佔有率，以低價搶攻市場，則將造成市場價格之波動，對本公司營收及獲利產生不利之影響。

因應對策

本公司係以提供高品質之製藥及保健食品貼標、充填及數粒等單機及整線自動化生產設備廠商，並提供完善的服務維持其核心競爭力，以「CVC」品牌在製藥產業打響名號並深獲客戶青睞，面對同業以功能相似效能及穩定性不足之產品低價搶單，本公司除了持續提高品質、效能及速度之產品，並提供客戶完善的售後服務，增強客戶對本公司品牌的信賴度。

(C) 人才流失及斷層之風險

隨著科技產業不斷的發展，對於設備之連線、大數據之資訊收集及硬體開發與升級，均需大量的研發人才，然而了解工業、機械及軟體開發的人才尋覓不易，人才養成亦需時間培養，容易造成人才斷層之風險。

因應對策

針對人才斷層所造成之經營風險，本公司透過發行現金增資員工認股方式，俾使本公司經營成果與員工分享，及發行員工認股權等制度，提升員工向心力，以期減少員工流動率及人才斷層之風險。對於研發人員均要求簽訂保密合約並且對於所研發之技術做適當之資料保存，以預防研發人員流動時造成公司之技術無法延續以及產生技術外流之風險。

(二)市場趨勢

藥品包裝設備市場一直不斷變化備受挑戰，製藥設備必須要持續革新以響應新藥品開發、新法規要求及終端使用客戶需求與期望。COVID-19 並未重新塑造整個行業，反之，這疫情加速藥品開發，藥品法規監管更趨嚴格及製藥包裝設備需求增加。此外線上服務需求更加速了現有製藥包裝設備升級的發展趨勢。

製藥產業是比較明顯不受景氣影響的產業，後疫情時代與製藥息息相關的製藥包裝設備仍持續看好，相關趨勢說明如下：

1、製藥包裝設備需求持續成長：

順著 2020 年的製藥趨勢，已開發國家在 2021 年的醫藥支出將呈現穩定增長。根據 IQVIA 的 2019 年《2019 年全球醫藥使用報告》，到 2021 年底，支出將超過 1.4 萬億美元與前幾年相較仍持持續穩定成長。製藥包裝設備增長仍將是以中國和美國等領先製藥市場的新產品和創新技術推動，以及全球主要藥品代工龍頭：印度為主。儘管發生了大流行，預期穩定增長趨勢將會持續到 2023 年。

2、新型態藥品包裝設備需求增長

製藥公司將有更多資源與工具處理人類醫藥問題，預期將持續有高科技及數位化方案投入新藥開發、製造與包裝。

3、藥品追蹤監管系統需求持續暢旺

製藥法規規範要求對藥品製程與批發輸送的全程監管溯源仍持續受到關注，其中新藥開發更需要終端客戶參與及回饋，除了製藥包裝設備需求外製藥設備的監管溯源系統需求將持續暢旺。

4、數位化及線上應用增加

COVID-19 疫情迅速蔓延致全世界各地的各式公開活動都被迫取消，改以線上推廣與線上服務。藥品包裝設備線上營銷推廣將成為製藥包裝設備最為重要的營銷趨勢之一。

5、軟膠生產設備以先進 AI 技術搭配全伺服控制系統提供給客戶更精準控制便利操作，並且提升生產設備 OEE 效能，植物軟膠囊也是一新興市場需求趨勢，

「CHANGSUNG」設備因應市場需求推出植物軟膠囊生產線以及更新高速機款等都可以大大滿足市場客戶需求。

(三)主要產品之重要用途及產製過程

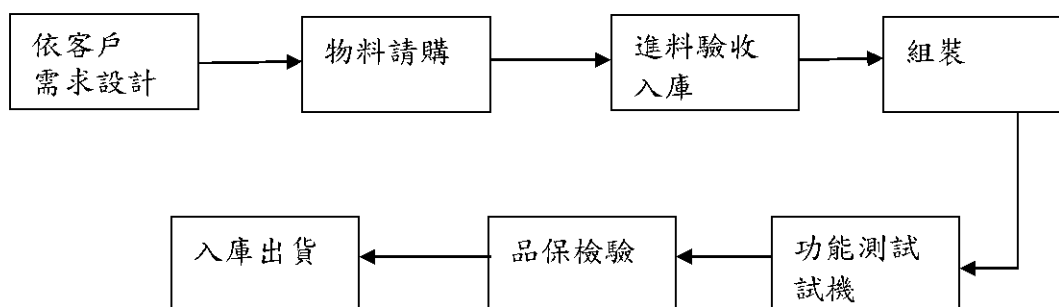
1、主要產品之重要用途

產品項目	重要用途及功能
整線設備	依據客戶需求，綜合考量客戶之產品線生產流程、廠房規模、廠線結構、客戶預算等因素，提供客戶高度客製化之包裝產線工程整合規劃以及軟膠囊生產線規劃。
單機設備	整理瓶罐之理瓶機、投入膠囊/錠劑之數粒機及補料機、乾燥劑投入機、棉花/塑料膜/海棉塊等塞入機、瓶蓋封裝之旋蓋機、電磁感應式鋁箔封口機、二次旋緊機、及藥品外包裝說明之貼標機等單機設備之生產及代理銷售。 貼標機針對不同需求設計，包括下貼型/上貼型貼標系統、圓瓶滾貼式貼標機、臥滾式貼標機、雙面貼標機等。

其他零件	主係應用於包裝設備之售後服務備用與更換用之零組件及耗材，其中以應用於數粒機之落粒閘門氣缸、數粒頭及落粒護罩含隔片環組等，以及設備機台機電功能相關之控制箱、主控制板或馬達等為主。
------	--

2、主要產品之產製過程

本公司主要產品為應用於藥廠、保健食品廠使用之製藥包裝單機、連線整線設備及相關零件等為主，係依客戶需求提供設計及規劃，待客戶確認設計圖後，便進入生產排程進行備料及生產，經品保單位檢驗後入庫，其產製過程如下：



(四)主要原料之供應狀況

主要原料	主要供應商	供應狀況	
單機設備	Cremer Speciaal machines B.V.、隆偉、梅特勒、貫一、紀欣、鋒源、Pillar	平穩	
原廠零件	Cremer Services 及上述供應商等	平穩	
組裝零件	組套件	JEKSON VISION、今機、聖豐	平穩
	電控組	邦廣、矽廣	平穩
	馬達	宙揚、鼎燦、太鼓、和椿	平穩，部份零件因上游晶片缺料，導致交期變長。
	本體及其他	聖豐、今機、展辰、連弘、耀穎、飛斯妥	平穩，部份零件因上游晶片缺料，導致交期變長。

(五)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)

1、最近二年度毛利率變化情形

單位：%

項目 \ 年度	110 年度	111 年度	變動比率
整線設備	33.62	33.79	0.53
單機設備	45.17	47.67	5.52
其他零件	52.65	58.45	11.02
合計	41.09	43.98	7.02

2、毛利率變化之說明

本公司 111 年度主要產品整線設備、單機設備、其他零件類毛利率相較 110 年度並無重大變化，毛利率變動未達 20%，故不擬分析。

3、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。

(六)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客戶名稱及其進貨金額與比例，並說明其增減變動原因

單位：新臺幣千元；%

項目	110 年度				111 年度				112 年第一季			
	名稱	金額	占進貨淨額比率(%)	與發行人關係	名稱	金額	占進貨淨額比率(%)	與發行人關係	名稱	金額	占進貨淨額比率(%)	與發行人關係
1	Cremer	147,202	25.31	無	Cremer	70,968	18.39	無	Cremer	15,963	17.48	無
	其他	434,403	74.69		其他	314,944	81.61		其他	75,370	82.52	
	進貨淨額	581,605	100.00		進貨淨額	385,912	100.00		進貨淨額	91,333	100.00	

增減變動原因：

本公司 111 年度對 Cremer 進貨數粒機設備之數量及金額下降，主要係本公司營業額減少，整體進貨下降所致。

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，並說明其增減變動原因

單位：新臺幣千元；%

項目	110 年度				111 年度				112 年第一季			
	名稱	金額	占銷貨淨額比率(%)	與發行人關係	名稱	金額	占銷貨淨額比率(%)	與發行人關係	名稱	金額	占銷貨淨額比率(%)	與發行人關係
1	新萬仁	267	0.02	無	新萬仁	294	0.03	無	新萬仁	10,640	11.11	無
	其他	1,094,459	99.98		其他	902,538	99.97		其他	85,152	88.89	
	銷貨淨額	1,094,726	100.00		銷貨淨額	902,832	100.00		銷貨淨額	95,792	100.00	

增減變動原因：

本公司對主要銷售客戶金額增減變動，主係受藥廠、保健食品廠設備汰舊換新或擴增產線等需求增減而變動。

(七)最近二年度生產量值

單位：台/件、新臺幣千元

項目	年度	110 年度			111 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
整線設備		註	39	410,083	註	25	217,563
單機設備		註	387	224,999	註	273	167,169
其他零件		註	5,143	25,353	註	4,319	27,269
合計		註	5,569	660,435	註	4,617	412,001

註：本公司所產製之設備係依客戶要求規格客製化生產，每一設備所搭配之零組件各異，其產能數據不具比較性，故不適用。

變動分析：

整線設備產量減少，因 109 年度新冠肺炎(COVID-19)疫情始蔓延全球，影響全球進出貨，長期無法至海外參展及拓展業務，使本公司接單受限，加上印度市場復甦緩慢，導致 111 年度整線設備、單機設備及零件之訂單量皆下滑使生產量下降。

(八)最近二年度銷售量值

單位：台/件、新臺幣千元

項目	年度	110 年度				111 年度			
		內銷		外銷		內銷		外銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
整線設備		5	51,164	32	475,127	4	32,959	21	352,715
單機設備		33	22,131	307	329,937	18	30,486	246	299,268
其他零件		9,390	7,459	56,332	208,908	9,636	11,191	44,614	176,213
合計		9,428	80,754	56,671	1,013,972	9,658	74,636	44,881	828,196

變動分析：

111 年銷售值較 110 年度減少，主因係前兩年新冠狀肺炎(COVID-19) 疫情蔓延全球影響，長期無法至海外參展及拓展業務，使本公司接單受限，加上印度市場復甦緩慢，導致 111 年度整體銷售值下降。

三、最近二年度及截止年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率

單位：人；%

年度		110 年度	111 年度	截至 112 年 4 月底止
員工人數(人)	經理人	12	12	12
	直接人員	64	62	66
	間接人員	161	151	149
	合計	237	225	227
平均年歲		41.13	41.69	41.73
平均服務年資		7.92	8.29	8.37
學歷分布比率(%)	博士	0.42	0.44	0.44
	碩士	5.91	7.56	7.05
	大專	82.28	80.89	80.62
	高中(含以下)	11.39	10.22	11.01

四、環保支出資訊

- (一)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、繳納或設立情形本公司從事製藥包裝設備之製造及銷售，其生產過程中並無特殊污染產生，根據固定污染源設置與操作許可證管理辦法法令規定，本公司毋須申請污染設置許可證或污染設施排放許可證，亦毋需繳納污染防治費用或設立環境專責單位人員。
- (二)列示公司有關對防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益：不適用。
- (三)明最近二年度及截至年報刊印日止，公司改善環境污染之經過；其有污染糾紛事件者，應說明其處理經過：無。
- (四)說明最近二年度及截至年報刊印日止，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(包括改善措施)及可能之支出(包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實)：無。
- (五)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：無。

五、勞資關係

- (一)列示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

公司對於員工之各項福利，盡力為所有從業員工謀求最大福利，並維持和諧的勞資關係為企業發展的基石，公司除致力提升員工福利、待遇及工作環境外，並維持勞資溝通管道暢通，經由全體同仁共同努力，發揮個人的專才，使同仁及公司同步成長，共同攜手創造美好的未來。公司各項員工福利措施，退休制度與其實施情形，以及勞資間協議與各項員工權益維護措施情形如下：

1、員工福利措施及其實施情形

- (1)依法享有特休假、提撥退休金，統籌福利活動，保障勞工權益。
- (2)全體員工除依法參加勞工保險、全民健康保險外，另提供員工團體保險、旅平險，由本公司負擔保費。
- (3)定期辦理員工健康檢查。
- (4)福利委員會不定期舉辦旅遊、聚餐等活動，藉以調劑員工身心及促進同仁感情。
- (5)生日獎金、年節禮券及婚喪喜慶之補助。
- (6)提供員工參加在職專業教育訓練。
- (7)以照顧員工為宗旨，實施托兒補助措施。

2、進修及訓練實行情形

為提升員工專業技術能力、加強工作效率及對產品品質之重視，依照年度教育訓練計畫表執行教育訓練，內部訓練和外部訓練同時進行，以強化各機能別員工之專業能力。本公司各項訓練列舉如下：

- (1)新進人員訓練：提供有關公司之營業項目、工作規則、員工福利、獎懲規定等課程，讓新進人員對公司有基本的認識。
- (2)在職人員訓練：培養同仁在工作方面的專業技能、知識及管理的能力。
- (3)專業職能訓練：依需求派同仁至相關機構受訓，讓同仁取得專業課程進修。

3、退休制度及實行情形

本公司依「勞動基準法」相關規定，按每月薪資總額 2%提撥員工退休準備金至專戶儲存，並依勞基法規定，辦理員工退休金支付。另外本公司依勞工退休金條例規定，適用新制之員工，按月提撥 6%退休金，儲存於勞工退休金個人專戶，保障員工之權益。員工亦可自行選擇依每月薪資 0~6%提撥至個人退休金帳戶。員工至政府規定之法定退休年齡，員工可向政府申請月退休金或是一次退休金。

4、勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

本公司一向重視員工權益，勞資關係和諧，員工除可透過開放溝通之方式，另本公司透過每三個月召開之勞資會議進行意見交流，維持勞資雙方良好互動關係，迄今並無重大勞資糾紛及損失產生。

(二)最近二年度及截至年報刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實：

本公司最近二年度及截至年報刊印日止，無未來可能發生估計金額之情事，未有因勞資糾紛而遭受損失之情事。

六、資通安全管理

(一)資通安全政策與組織

本公司一向秉持著誠信、挑戰、創新的企業理念，為客戶提供各種客製化的解決方案，滿足客戶端要求，成為公司持續成長的優勢，因此資訊安全與機密資訊保護是客戶、股東及夥伴的基石。為使資訊安全得到良好的治理，資訊安全單位設置資訊主管一名，與專業資訊人員一名，負責制訂資訊安全政策，規劃並執行資訊安全作業，確保資訊安全政策能持續推動與落實，藉由法規的遵循查核，持續改善計畫與具體作為，增加資安風險控管之有效性。

本公司依據內控電腦循環作業，制訂多項資訊安全的規範與制度，包括硬體設施安全管理、檔案資料異地備份與資訊安全行為等，並藉由教育訓練和資安案例分享，加強資安知識與專業技能。每年定期執行內部稽核，強化資安作業之管理，並建置資安防護系統，提昇整體資訊環境的安全性。

(二)資通安全管理策略與資源

面對多樣化的資安威脅，本公司持續進行資通管理制度與技術的強化，並且定期執行資安風險評估，依照風險影響範圍與執行成本，設定優先執行順序，採 PDCA (Plan-Do-Check-Act) 循環模式管理，架構多層式的資安防護，建立全面性的防護網。

(三)資安事件處理與通報

本公司對於資安事件的處理，有明訂相關的流程與作法。民國一一一年及截至年報刊印日止無重大資安事件，亦無因資安事件造成的財務損失或營運影響與因應措施等。

七、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
供應商合約	Cremer Speciaal machines B.V.	99/8~104/8 (之後每年展約)	數粒機空機供應	無
授信合約	台灣土地銀行	108/07/12~ 123/07/12	長期借款	無

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表

(一)簡明資產負債表及綜合損益表資料—國際財務報導準則

1、簡明資產負債表—國際財務報導準則(合併財務報告)

單位：新臺幣千元

項目	年度	最近五年度財務資料					112年截至 3月31日財 務資料
		107年	108年	109年	110年	111年	
流動資產		1,067,789	1,345,173	1,263,598	1,549,777	1,648,503	1,748,562
不動產、廠房及設備		428,391	416,995	405,176	398,061	400,248	396,961
無形資產		2,605	5,935	4,093	11,661	12,956	11,905
其他資產		69,139	196,589	202,657	98,840	73,266	70,683
資產總額		1,567,924	1,964,692	1,875,524	2,058,339	2,134,973	2,228,111
流動負債	分配前	390,243	414,089	445,752	914,042	645,796	849,508
	分配後	458,444	486,812	499,116	967,492	697,094	900,805
非流動負債		270,236	624,607	559,935	257,098	420,176	419,677
負債總額	分配前	660,479	1,038,696	1,005,687	1,171,140	1,065,972	1,269,185
	分配後	728,680	1,111,419	1,059,051	1,224,590	1,117,270	1,320,482
歸屬於母公司業主之權益		907,445	925,996	869,837	887,199	1,069,001	958,926
股本		465,637	468,057	471,969	471,969	520,139	520,139
預收股本		200	500	-	492	-	227
資本公積		308,777	316,346	319,599	320,590	381,927	391,107
保留盈餘	分配前	164,589	189,096	183,987	207,696	211,230	94,680
	分配後	96,388	116,373	130,623	154,246	159,932	43,383
其他權益		1,459	(6,887)	(19,279)	(27,109)	1,029	(1,903)
庫藏股票		(33,217)	(41,116)	(86,439)	(86,439)	(45,324)	(45,324)
權益總額	分配前	907,445	925,996	869,837	887,199	1,069,001	958,926
	分配後	839,244	853,273	816,473	833,749	1,017,703	907,629

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之合併財務報告

註：採用國際財務報導準則之財務資料滿5個年度者，不須另編製採用我國財務會計準則之財務資料。

2、簡明綜合損益表－國際財務報導準則(合併財務報告)

單位：新臺幣千元

項目	年度	最近五年度財務資料					112年截至3月31日財務資料
		107年	108年	109年	110年	111年	
營業收入		1,169,291	1,122,237	1,027,751	1,094,726	902,832	95,792
營業毛利		471,350	503,089	452,268	449,873	397,054	38,498
營業(損)益		84,799	121,843	104,939	80,140	(10,132)	(58,633)
營業外收入及(支出)		19,100	(7,497)	(19,981)	(99)	91,000	(6,620)
稅前淨利(損)		103,899	114,346	84,958	80,041	80,868	(65,253)
繼續營業單位本期淨利(損)		85,960	93,159	67,869	76,169	56,255	(65,253)
停業單位損失		-	-	-	-	-	-
本期淨利(損)		85,960	93,159	67,869	76,169	56,255	(65,253)
本期其他綜合損益(稅後淨額)		5,235	(8,797)	(12,647)	(6,926)	30,092	(2,932)
本期綜合損益總額		91,195	84,362	55,222	69,243	86,347	(68,185)
淨利歸屬於母公司業主		85,960	93,159	67,869	76,169	56,255	(65,253)
淨利歸屬於非控制權益		-	-	-	-	-	-
綜合損益總額歸屬於母公司業主		91,195	84,362	55,222	69,243	86,347	(68,185)
綜合損益總額歸屬於非控制權益		-	-	-	-	-	-
每股盈餘(元)		2.00	2.05	1.52	1.71	1.24	(1.29)

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之合併財務報告

註：採用國際財務報導準則之財務資料滿5個年度者，不須另編製採用我國財務會計準則之財務資料。

3、簡明資產負債表－國際財務報導準則(個體財務報告)

單位：新臺幣千元

項目	年度	最近五年度財務資料				
		107年	108年	109年	110年	111年
流動資產		929,349	1,207,237	1,081,279	1,324,834	1,408,074
不動產、廠房及設備		334,129	327,672	320,432	318,123	313,060
無形資產		2,605	5,935	4,093	11,661	12,956
其他資產		176,069	296,532	382,012	294,217	321,982
資產總額		1,442,152	1,837,376	1,787,816	1,948,835	2,056,072
流動負債	分配前	325,744	356,551	364,950	806,320	567,071
	分配後	393,945	429,274	418,314	859,770	618,368
非流動負債		208,963	554,829	553,029	255,316	420,000
負債總額	分配前	534,707	911,380	917,979	1,601,636	987,071
	分配後	602,908	984,103	971,343	1,655,086	1,038,368
歸屬於母公司業主之權益		907,445	925,996	869,837	887,199	1,069,001
股本		465,637	468,057	471,969	471,969	520,139
預收股本		200	500	-	492	-
資本公積		308,777	316,346	319,599	320,590	381,927
保留盈餘	分配前	164,589	189,096	183,987	207,696	211,230
	分配後	96,388	116,373	130,623	154,246	159,933
其他權益		1,459	(6,887)	(19,279)	(27,109)	1,029
庫藏股票		(33,217)	(41,116)	(86,439)	(86,439)	(45,324)
非控制權益		-	-	-	-	-
權益總額	分配前	907,445	925,996	869,837	887,199	1,069,001
	分配後	839,244	853,273	816,473	833,749	1,017,704

資料來源：經會計師查核簽證之個體財務報告

註：採用國際財務報導準則之財務資料滿5個年度者，不須另編製採用我國財務會計準則之財務資料。

4、簡明綜合損益表－國際財務報導準則(個體財務報告)

單位：新臺幣千元

項目	最近五年度財務資料				
	107年	108年	109年	110年	111年
營業收入	914,082	881,365	844,799	872,957	600,354
營業毛利	336,440	351,974	321,441	309,974	235,449
營業(損)益	93,625	107,871	105,748	83,547	(12,203)
營業外收入及(支出)	6,971	4,186	(23,569)	(5,223)	84,141
稅前淨利	100,596	112,057	82,179	78,324	71,938
繼續營業單位本期淨利	85,960	93,159	67,869	76,169	56,255
停業單位損失	-	-	-	-	-
本期淨利(損)	85,960	93,159	67,869	76,169	56,255
本期其他綜合損益(稅後淨額)	5,235	(8,797)	(12,647)	(6,926)	30,092
本期綜合損益總額	91,195	84,362	55,222	69,243	86,347
淨利歸屬於母公司業主	85,960	93,159	67,869	76,169	56,255
淨利歸屬於非控制權益	-	-	-	-	-
綜合損益總額歸屬於母公司業主	91,195	84,362	55,222	69,243	86,347
綜合損益總額歸屬於非控制權益	-	-	-	-	-
每股盈餘(元)	2.00	2.05	1.52	1.71	1.24

資料來源：經會計師查核簽證之個體財務報告

註：採用國際財務報導準則之財務資料滿5個年度者，不須另編製採用我國財務會計準則之財務資料。

(二) 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

1、最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	會計師名稱	查核意見
107	安侯建業聯合會計師事務所 張字信、陳政學會計師	無保留意見
108	安侯建業聯合會計師事務所 張字信、陳政學會計師	無保留意見
109	安侯建業聯合會計師事務所 張字信、陳政學會計師	無保留意見加其 他事項段落
110	安侯建業聯合會計師事務所 陳燕慧、陳政學會計師	無保留意見
111	安侯建業聯合會計師事務所 陳燕慧、陳政學會計師	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：

本公司更換會計師均係配合會計師事務所內部輪調。

二、最近五年度財務分析

(一) 財務分析－國際財務報導準則(合併財務報告)

分析項目	年度	最近五年度財務分析					112年截至 3月31日
		107年	108年	109年	110年	111年	
財務結構	負債占資產比率(%)	42.12	52.87	53.62	56.90	49.93	56.96
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)	274.91	371.85	352.88	287.47	372.06	347.29
償債能力	流動比率(%)	273.62	324.85	283.48	169.55	255.27	205.83
	速動比率(%)	203.01	248.27	214.18	133.99	203.88	162.18
	利息保障倍數(倍)	10.55	10.61	8.17	8.02	7.89	-15.98
經營能力	應收款項週轉率(次)	7.55	5.67	7.52	7.76	6.44	4.57
	平均收現日數(天)	48	64	49	47	57	79.87
	存貨週轉率(次)	2.72	2.40	2.23	2.45	1.82	0.76
	應付款項週轉率(次)	7.54	6.64	7.04	6.77	6.1	4.03
	平均銷貨日數(天)	134	152	164	149	201	480.26
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	2.72	2.65	2.5	2.73	2.26	0.96
	總資產週轉率(次)	0.79	0.64	0.54	0.56	0.43	0.18
獲利能力	資產報酬率(%)	6.38	5.81	4.03	4.34	3.13	-11.40
	權益報酬率(%)	10.8	10.16	7.56	8.67	5.75	-25.74
	稅前純益占實收資本額比率(%)	22.31	24.43	18	16.96	15.55	-45.09
	純益率(%)	7.35	8.30	6.60	6.96	6.23	-68.12
	每股盈餘(元)	2	2.05	1.52	1.71	1.24	-1.29
現金流量	現金流量比率(%)	-3.93	19.72	19.51	8.87	23.74	-7.76
	現金流量允當比率(%)	85.16	100.56	87.32	76.20	108.47	96.08
	現金再投資比率(%)	-4.95	0.85	0.96	2.31	6.43	-4.56
槓桿度	營運槓桿度	1.15	1.17	1.21	1.27	-1.07	0.91
	財務槓桿度	1.15	1.11	1.13	1.17	0.46	0.94

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達20%者可免分析)

- 1、長期資金占不動產、廠房及設備比率增加:係因本公司於111年12月發行國內第二次有擔保可轉換公司債約1.4億,使非流動負債增加所致。
- 2、流動比率及速動比率增加:係本公司國內第一次有擔保可轉換公司債約2.92億元,因於111年10月到期,導致流動負債之一年內到期之公司債減少,故111年之流動負債大幅度減少而影響相關財務比率所致。
- 3、平均收現天數增加:因111年度營業額下降,導致應收款項週轉率下降所致。
- 4、存貨週轉率下降及平均銷貨天數增加:因111年度營業額下降,導致營業成本下降所致。
- 5、總資產週轉率下降:因111年度營業額下降,導致總資產週轉率下降所致。
- 6、資產報酬率、權益報酬率及每股盈餘下降:係因111年度稅後淨利減少所致。
- 7、現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率增加:係因本公司111年度營業活動淨現金流入大幅增加所致。
- 8、營運槓桿度及財務槓桿度下降:係因111年度營業利益下降所致。

資料來源:各期經會計師查核簽證之合併財務報告

註1:採用國際財務報導準則之財務資料滿5個年度者,不須另編製採用我國財務會計準則之資料。

註2:若營業活動淨現金流量為流出數,不具比較意義,故不予列示相關比率。

註3:若營業利益為負數,則不予計算。

(二) 財務分析－國際財務報導準則(個體財務報告)

分析項目		年度	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(%)	37.08	49.60	51.35	54.48	48.01	
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)	334.12	451.92	444.05	359.14	475.63	
償債能力	流動比率(%)	285.3	338.59	296.28	164.31	248.31	
	速動比率(%)	233.28	274.41	236.13	138.03	209.25	
	利息保障倍數(倍)	14.36	16.38	8.74	8.16	7.19	
經營能力	應收款項週轉率(次)	5.82	4.33	5.50	5.17	3.98	
	平均收現日數(天)	62	84	67	71	91.71	
	存貨週轉率(次)	4	3.12	2.99	3.34	2.04	
	應付款項週轉率(次)	6.29	5.74	6.48	6.01	4.46	
	平均銷貨日數(天)	91	117	122	109	178.92	
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	2.72	2.66	2.61	2.73	1.9	
	總資產週轉率(次)	0.69	0.54	0.47	0.47	0.3	
獲利能力	資產報酬率(%)	6.91	6.04	4.21	4.55	3.27	
	權益報酬率(%)	10.8	10.16	7.56	8.67	5.75	
	稅前純益占實收資本額比率(%)	21.6	23.94	17.41	16.60	13.83	
	純益率(%)	9.4	10.57	8.03	8.73	9.37	
	每股盈餘(元)	2	2.05	1.52	1.71	1.24	
現金流量	現金流量比率(%)	1.45	11.88	11.21	4.52	34.73	
	現金流量允當比率(%)	120.36	102.2	72.06	43.40	61.57	
	現金再投資比率(%)	-3.61	-1.73	-2.2	-1.46	9.53	
槓桿度	營運槓桿度	1.1	1.16	1.21	1.17	0.55	
	財務槓桿度	1.09	1.07	1.11	1.15	0.51	

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20% 者可免分析)

- 1、長期資金占不動產、廠房及設備比率增加:係因本公司於 111 年 12 月發行國內第二次有擔保可轉換公司債約 1.4 億,使非流動負債增加所致。
- 2、流動比率及速動比率增加:係本公司國內第一次有擔保可轉換公司債約 2.92 億元,因於 111 年 10 月到期,導致流動負債之一年內到期之公司債減少,故 111 年之流動負債大幅度減少而影響相關財務比率所致。
- 3、應收帳款週轉率下降及平均收現天數增加:係因 111 年度營業額下降所致。
- 4、存貨週轉率下降、應付帳款轉週率下降及平均銷貨天數增加:因 111 年度營業額下降,導致營業成本下降所致。
- 5、不動產、廠房及設備週轉率及總資產週轉率下降:因 111 年度營業額下降,導致總資產週轉率下降所致。
- 6、資產報酬率、權益報酬率及每股盈餘下降:係因 111 年度稅後淨利減少所致。
- 7、現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率增加:係因本公司 111 年度營業活動淨現金流入大幅增加所致。
- 8、營運槓桿度及財務槓桿度下降:係因 111 年度營業利益下降所致。

資料來源:各期經會計師查核簽證之個體財務報告

註 1:採用國際財務報導準則之財務資料滿 5 個年度者,不須另編製採用我國財務會計準則之財務資料。

註2：若營業利益為負數，則不予計算。

註3：財務分析計算公式如下：

A.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。

B.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。

C.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。

D.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。

E.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)。

F.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)。

三、最近年度財務報告之審計委員會查核報告書：請詳見第 80 頁。

四、最近年度財務報告，含會計師查核報告、兩年對照之資產負債表、綜合損益表、權益變動表、現金流量表及附註或附表：請參閱年報第 94 頁至第 154 頁。

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告：請參閱年報第 155 頁至第 224 頁。

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響：無。

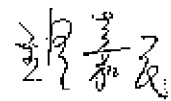
皇將科技股份有限公司

審計委員會查核報告書

董事會造具本公司民國一一一年度營業報告書、財務報表及盈餘分配議案等，其中財務報表暨合併財務表，業經安侯建業聯合會計師事務所張字信會計師及陳政學會計師查核竣事，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表及盈餘分配議案經本審計委員會審查尚無不合，爰依公司法第二一九條之規定報告如上，敬請 鑒核。

皇將科技股份有限公司

審計委員會召集人：魏嘉民



中華民國 一一二年 三月 二十 日

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

(一)國際財務報導準則-合併財務報表

單位：新臺幣千元

項目	年度	110 年度	111 年度	差異		說明
				金額	%	
流動資產		1,549,777	1,648,503	98,726	6.37	
不動產、廠房及設備		398,061	400,248	2,187	0.55	
無形資產		11,661	12,956	1,295	11.11	
其他資產		98,840	73,266	(25,574)	(25.87)	(一)
資產總額		2,058,339	2,134,973	76,634	3.72	
流動負債		914,042	645,796	(268,246)	(29.35)	(二)
非流動負債		257,098	420,176	163,078	63.43	(三)
負債總額		1,171,140	1,065,972	(105,168)	(8.98)	
股本		471,969	520,139	48,170	10.21	
預收股本		492	-	(492)	(1)	
資本公積		320,590	381,927	61,337	19.13	
保留盈餘		207,696	211,230	3,534	1.70	
其他權益		(27,109)	1,029	28,138	(103.80)	(四)
庫藏股票		(86,439)	(45,324)	41,115	(47.57)	(五)
權益總額		887,199	1,069,001	181,802	20.49	(六)

增減變動分析說明：(前後期變動達 20%且變動金額達一千萬元者)

一、重大變動項目之主要原因及影響：

(一)其他資產減少：係因長期股權投資依保守穩健原則提列減損損失所致。

(二)流動負債減少：係本公司發行之國內第一次有擔保可轉換公司債於 111 年 10 月到期所致。

(三)非流動負債增加：係本公司於 111 年 12 月發行國內第二次有擔保轉換公司債所致。

(四)其他權益變動：係受匯率波動影響，導致產生國外營運機構財務報表換算之兌換差異變動。

(五)庫藏股票減少：係本公司於 107 年度所買回之庫藏股因未執行而於 111 度 1 月註銷所致。

(六)權益總額變動：主因係本公司於 111 年 1 月發行現金增資產生股本溢價之資本公積增加外，尚因前兩項因素而產生兩期變動。

二、影響重大者之未來因應計畫：

上述變動對本公司及各子公司尚無重大不利影響。

(二)國際財務報導準則-個體財務報表

單位：新臺幣千元

項目	110 年度	111 年度	差異		說明
			金額	%	
流動資產	1,324,834	1,408,074	83,240	6.28	
不動產、廠房及設備	318,123	313,060	(5,063)	(1.59)	
無形資產	11,661	12,956	1,295	11.11	
採用權益法之投資	230,351	251,165	20,814	9.04	
其他資產	63,866	70,817	6,951	10.88	
資產總額	1,948,835	2,056,072	107,237	5.50	
流動負債	806,320	567,071	(239,249)	(29.67)	(一)
非流動負債	255,316	420,000	164,684	64.50	(二)
負債總額	1,061,636	987,071	(74,565)	(7.03)	
股本	471,969	520,139	48,170	10.21	
預收股本	492	0	(492)	(1)	
資本公積	320,590	381,927	61,337	19.13	
保留盈餘	207,696	211,230	3,534	1.70	
其他權益	(27,109)	1,029	28,138	(103.80)	(三)
庫藏股票	(86,439)	(45,324)	41,115	(47.57)	(四)
權益總額	887,199	1,069,001	181,802	20.49	(五)

增減變動分析說明：(前後期變動達 20%且變動金額達一千萬元者)

一、重大變動項目之主要原因及影響：

- (一)流動負債減少：係本公司發行之國內第一次有擔保可轉換公司債於 111 年 10 月到期所致。
- (二)非流動負債增加：係本公司於 111 年 12 月發行國內第二次有擔保轉換公司債所致。
- (三)其他權益變動：係受匯率波動影響，導致產生國外營運機構財務報表換算之兌換差異變動。
- (四)庫藏股票減少：係本公司於 107 年度所買回之庫藏股因未執行而於 111 度 1 月註銷所致。
- (五)權益總額變動：主因係本公司於 111 年 1 月發行現金增資產生股本溢價之資本公積增加外，尚因前兩項因素而產生兩期變動。

二、影響重大者之未來因應計畫：

上述變動對本公司尚無重大不利影響，且本公司整體表現尚無重大異常，尚無需擬定因應計畫。

二、財務績效

(一) 最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因

1、國際財務報導準則-合併財務報表

單位:新臺幣千元

項目	110 年度	111 年度	增減變動		說明
			金額	比例(%)	
營業收入	1,094,726	902,832	(191,894)	(17.53)	
營業成本	644,853	505,778	(139,075)	(21.57)	(一)
營業毛利	449,873	397,054	(52,819)	(11.74)	
營業費用	369,733	407,186	37,453	10.13	
營業利益	80,140	(10,132)	(90,272)	(112.64)	(二)
營業外收入及支出	(99)	91,000	91,099	920.19	(三)
稅前淨利	80,041	80,868	827	1.03	
所得稅費用	3,872	24,613	20,741	535.67	(四)
本期淨利	76,169	56,255	(19,914)	(26.14)	
本期其他綜合損益(稅後淨額)	(6,926)	30,092	37,018	(537.48)	
本期綜合損益總額	69,243	86,347	17,104	24.70	(五)

增減變動分析說明：(前後期變動達 20%且變動金額達一千萬元者)

一、重大變動項目之主要原因及影響：

(一)營業成本減少：主因係 111 年度營業額下降所致。

(二)營業利益減少：除因 111 年度營業額下降外，尚因疫情趨緩本公司開始參展，導致展覽費及差旅費增加所致。

(三)營業收入增加：主因係美金於 111 年度升值之幅度較大，使認列之未實現匯兌利益大幅增加所致。

(四)所得稅費用增加：主因係 110 年度有申請研發抵減稅額，111 年度並未申請所致。

(五)本期綜合損益總額增加：主要受匯率波動影響，使國外營運機構財務表換算之兌換差額增加所致。

二、預期銷售數量及依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

本公司未公告財務預測，故不適用預期銷售數量及依據，另本公司及各子公司財務尚屬健全，透過長期資金來源以支應相關支出，應無資金不足之情事，且本公司及各子公司整體表現尚無重大異常，亦應無需擬定因應計畫。

2、國際財務報導準則-個體財務報表

單位:新臺幣千元

項目	110 年度	111 年度	增減變動		說明
			金額	比例(%)	
營業收入	872,957	600,354	(272,603)	(31.23)	(一)
營業成本	562,983	364,905	(198,078)	(35.18)	(一)
聯屬公司間未實現銷貨毛利 淨變動數	41	9,140	9,099	22192.68	(二)
營業毛利	310,015	244,589	(65,426)	(21.10)	(一)
營業費用	226,468	256,792	30,324	13.39	
營業利益	83,547	(12,203)	(95,750)	(114.61)	(一)
營業外收入及支出	(5,223)	84,141	89,364	(1710.97)	(三)
稅前淨利	78,324	71,938	(6,386)	(8.15)	
所得稅費用	2,155	15,683	13,528	627.75	(四)
本期淨利	76,169	56,255	(19,914)	(26.14)	
本期其他綜合損益(稅後淨 額)	(6,926)	30,092	23,166	(334.48)	
本期綜合損益總額	69,243	86,347	17,104	24.70	(五)

增減變動分析說明：(前後期變動達 20%且變動金額達一千萬元者)

一、重大變動項目之主要原因及影響：

(一)營業收入、營業成本、營業毛利及營業利益減少：係受前兩年新冠狀肺炎(COVID-19)疫情蔓延全球影響，長期無法至海外參展及拓展業務，使本公司接單受限，加上印度市場復甦緩慢，導致 111 年度整體營業額下降，進而影響營業成本、營業毛利及營業利益減少。

(二) 聯屬公司間未實現銷貨毛利淨變動數增加:係美國子公司 CVC(USA)向母公司備料增加所致。

(三)營業收入增加:主因係美金於 111 年度升值之幅度較大，使認列之未實現匯兌利益大幅增加所致。

(四)所得稅費用增加:主因係本公司 110 年度有申請研發抵減稅額，111 年度並未申請所致。

(五)本期綜合損益總額增加：主要受匯率波動影響，使國外營運機構財務表換算之兌換差額增加所致。

二、預期銷售數量及依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

因本公司未公告財務預測，故不適用預期銷售數量及依據，另本公司財務尚屬健全，透過長期資金來源以支應相關支出，應無資金不足之情事，且本公司整體表現尚無重大異常，亦應無需擬定因應計畫。

(二) 預期銷售數量與其依據：請參閱壹、致股東報告書。

(三) 對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：請參閱壹、致股東報告。

三、現金流量

(一) 最近年度現金流量變動之分析說明

單位：新台幣千元

項目	110 年	111 年	增(減)比例
營業活動	81,049	153,318	89.17%
投資活動	(206,164)	(12,054)	(94.15)%
籌資活動	37,637	20,618	(45.22)%

增減比例變動分析：

- 營業活動淨現金流入增加：主因係 111 年底營業額減少及積極收款使應收帳款餘額較 110 年底減少，導致淨現金流入增加。
- 投資活動淨現金流出減少：主因係 111 年度償還國內第一次有擔保可轉換公司債，其質押金融資產減少所致。
- 籌資活動淨現金流出減少：主係於 111 年度償還國內第一次有擔保可轉換公司債，另外又發行國內第二次有擔保可轉換公司債及現金增資產生之差異。

(二) 流動性不足之改善計畫：

本公司及各子公司尚無現金不足額之情形。

(三) 未來一年現金流動性分析

期初現金餘額(1)	預計全年來自營業活動淨現金流入(出)量(2)	預計全年投資及籌資活動現金流入(出)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	理財計畫
903,922	100,000	(500,000)	503,922	—	—

1、未來一年現金流量變動情形分析：
營業活動：主要預計 112 年度稅後淨利所產生之淨現金流入。
預計全年淨現金流出：主要係長期投資及拓展業務之現金流出。

2、預計現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：本公司 111 年度無重大資本支出。

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

單位：新台幣千元

項目	說明	111 年度認列之投資(損)益	獲利或虧損之主要原因	改善計畫	未來一年投資計畫
Global Exclusive Co., Ltd. (註)		9,378	主係認列子公司之投資利益。	詳以下子公司之改善計畫。	無
CVC Technologies, Inc.		13,950	美國係疫情影響復甦最快之區域，故獲利穩定成長。	持續拓展北美市場開發新客戶，以維持競爭優勢。	無
皇將(上海)包裝科技有限公司		(4,396)	近年調整公司營運方向，以協銷及售服為主要定位，致營收下降所致。	提供客戶完整售後服務，以提升獲利能力。	無
新鋼鋼鐵股份有限公司		(10,542)	因新鋼鋼鐵股份有限公司，受疫情影響生產停滯所致。	待未來營運復甦，即可改善。	無

註：係採權益法認列投資利益 9,562 千元以及聯屬公司間逆流銷貨未實現損失毛利 184 千元

六、風險事項應分析評估最近年度及截至年報刊印日止之下列事項

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

1、利率變動對公司損益之影響及未來因應措施

本公司及各子公司 111 年及 112 年第一季利息支出分別為 2,627 千元及 3,843 千元占營業收入比重 1.54%及 4.01%，主係本公司及各子公司為因應其業務發展需要向銀行借款之利息費用及 111 年 12 月發行可轉換公司債之設算息。若利率增加或減少 0.5%，在所有變數維持不變之情況下，本公司及各子公司 111 年第一季之稅後淨利將增加或減少 1,943 千元；112 年第一季之稅後淨損將增加或減少 2,943 千元，本公司定期評估銀行借款利率，與銀行間保持密切連繫以取得較優惠之利率，以降低利息支出，此外，本公司財務穩健、債信良好，資金規劃以保守穩健為原則，預計未來利率變動對本公司整體營運不致產生重大影響。

2、匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施

本公司及各子公司 111 年及 112 年第一季之外幣兌換損益淨額分別為 28,645 千元及(4,299)千元，係因本公司及各子公司銷貨及進貨交易計價幣別主要分別以美元及新臺幣，因新臺幣兌美元於 111 年度持續升值，致產生匯兌利益，而 112 年第一季美元兌換新台幣匯率走勢趨緩，使 112 年第一季外幣兌換損益下降；若新臺幣對美金及歐元貶值或升值 1%，在其他所有因素維持不變之情況下，本公司及各子公司 111 年第一季之稅後淨利將分別增加或減少 7,024 千元；112 年第一季之稅後損利將分別增加或減少 2,437 千元，匯率波動對本公司確有一定影響。

本公司除隨時掌握國際匯市主要貨幣之走勢及變化，綜合判斷匯率變動情形機動調整外幣現金及約當現金餘額，並向供應商洽談支付美金貨款，提高外幣應付貨款之比重，以外幣應收及應付之自然避險方式，規避匯率波動風險；業務進行報價時，亦參酌匯率變動因素調整產品價格，以減緩匯率波動對本公司營

收及獲利之衝擊；並規劃於收取外幣款項時立即轉換為新台幣，以降低持有外幣之匯兌損益風險，此外，本公司財務部相關人員與往來銀行之外匯部門保持密切聯繫，充分掌握市場資訊以預估匯率之長、短期走勢，以利採取具體之因應措施降低匯率波動對本公司損益之影響及風險，並評估承作遠期外匯等避險工具，以利公司適時掌控匯率波動之風險，以減緩匯率波動對公司營收及獲利之衝擊。

3、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

本公司並未因通貨膨脹而產生重大影響，惟本公司仍將藉由長期配合與廠商建立良好關係，以確保原物料價格穩定，並同時尋找多元之供應商資源，以減少通貨膨脹之影響。

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

本公司並無從事高風險、高槓桿投資、背書保證及衍生性商品交易之情事；本公司專注於本業之經營，並以財務穩健保守為原則，基於營運風險考量，不從事高風險、高槓桿之交易，另若從事資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易等事項，將依本公司訂定之「背書保證作業辦法」、「資金貸與他人作業程序」、「取得或處分資產處理程序」規定辦理。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用：

1、未來研發計畫：

- (1)200BPM 超級數粒縮短線。
- (2) 150BPM 追隨液充+迴轉旋蓋複合機。
- (3) 200BPM 數粒 7M 緊湊線。
- (4) 圓盤式液充+旋蓋機二機一體。
- (5)各單機 IPC。

預計投入之研發費用：

本公司投入之研發費用係依新產品及新技術開發進度及計畫逐步編列，為確保及提升本公司競爭優勢，將持續投入人力及物力從事新產品之開發，並視營運狀況及需求隨時調整之，以強化研發本公司新產品推出；本公司未來預計投入之研發費用如下：

單位:仟元

品項	金額
200BPM 超級數粒縮短線	5,000
150BPM 追隨液充+迴轉旋蓋複合機	6,000
200BPM 數粒 7M 緊湊線	3,242
圓盤式液充+旋蓋機二機一體	7,000
各單機 IPC	12,000
客制訂單研發修改費用	30,000
合計	63,242

(四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司日常營運均依循國內、外相關法令規範辦理，提升公司治理內部管理機制，並隨時注意國內、外政策發展趨勢及法規變動情況，以充份掌握並因應市場環境變化，最近年度及截至公開說明書刊印日止，並未有因國內外重要政策及法律變動而使公司財務業務有受影響之情形。

(五)科技改變(包含資通安全風險)及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

1、科技及產業變化因應：

本公司隨時注意所處產業相關科技與技術之發展及變化，並迅速掌握產業動態，加上不斷提升研發能力，未來並積極擴展節能與環保市場之應用領域，鞏固本身競爭優勢，更積極結合技術和市場兩個方面的能力。確保公司持續及穩健的產品創新步伐，在此基礎上完成研發設計、生產製造、業務銷售、售後服務等一系列的活動，最終在市場中完成擴散及有效的創新，因此，除了技術和市場方面的能力，為了有效地將相關技術能力、市場和企業的能力整合起來，進行包括對外合作整合、內部PLM整合能力及設備本身整合；就設備本身整合而言，解決客戶因場地配置限制及產能需求，利用公司整合能力的優勢，設計佔地空間減少，可利用空間加大，彈性配置之數粒機整線設備。而對外合作整合來說，近年亦極力建置如相關藥品的履歷及溯源系統，與國內知名軟體企業合作及橫向供應商等策略委外整合，來幫助公司提升其差異化優勢或降低成本結構都是管理跨產業價值鏈以強化公司核心商業模式的方案。公司把“非核心”或“策略性”的委外活動已是持續進行並經市場銷售驗證的高效整合能力。

2、資通安全風險因應：

面對瞬息萬變的資訊安全威脅，本公司持續的檢視和評估資訊安全制度，是否符合現行資安環境，並運用網路架構、資安防護系統來防範資安威脅，因為稍有不慎將可能造成生產線停擺、機密資料的丟失或外洩，或者被植入錯誤資料而蒙受損失。

在外部使用 UTM 防火牆，過濾惡意程式、加強網頁安全存取，並防止駭客的攻擊。在內部使用防毒軟體，定期掃描防止電腦病毒的威脅。研發單位導入了自動加密軟體，防止資料外洩與丟失。教育訓練也是資訊安全重要的一環，藉由資安政策的宣導，提高對資安風險的敏感度，進而防止釣魚信件、勒索軟體的威脅。

本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，尚無發生科技變化、資通安全風險及產業變化而對本公司財務業務有重大影響之情事。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司秉持著「客戶至上」的經營理念，更積極完善公司治理及履行企業社會責任，致力維持企業形象，以滿足客戶需求為企業使命，且以自有品牌「CVC」行銷市場，獲得多數客戶好評與認同，最近年度及截至公開說明書刊印日止，尚無企業形象改變與遭受危機之情事。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司於 112 年 4 月併購韓國 Changsung Softgel System Co., Ltd. 軟膠囊生產線公司，預計分二階段進行，最終取得 100% 股權，相關說明如下：

1、預期效益:

本公司以既有之「數粒包裝線」基礎，加上 Changsung 公司的「軟膠囊產線」，以更完整方案服務北美、印度客戶；若加計本公司之資源，併購後完成整合與資源串接，更可突顯併購綜效。

2、可能風險及因應措施:

Changsung 公司為未公開發行之私人企業，併購後整合，包含業務、技術、產品服務、財務、法務以及資訊系統等整合與接軌，及跨國企業之文化、法律等融合與遵循，係影響該投資案綜效發揮程度多寡的風險因素。

本公司已於交割日前提前佈局，與當地法律顧問密切交流、確認專利歸屬即早規劃雙方團隊技術與資源串接、即早規畫關鍵人才留任與技術及經驗傳承、與當地金融機構溝通聯繫並佈局財務規劃....等。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無擴充廠房之情事。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

1、進貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司及各子公司 111 年度及 112 年第一季最大供應商為 Cremer，主要向 Cremer 集團採購數粒機及維修備品零件，本公司 111 年度及 112 年第一季向 Cremer 集團進貨金額合計分別占進貨淨額為 18.39%及 17.48%，本公司向 Cremer 採購數粒機機，係因 Cremer 為數粒設備之領導廠商，所生產製造之產品穩定性高，本公司為維持客戶生產品質，故以 Cremer 作為優先選擇採購之供應夥伴，另本公司與其長期合作，雙方關係良好，未發生過斷貨或缺貨之情形，此外，為增加供貨來源之穩定性，本公司亦維持與其他數粒設備廠商往來，截至公開說明書刊印日止，本公司之供應商供貨情況尚屬良好，並未有供貨短缺或中斷以致影響財務業務之情事。

2、銷貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司及各子公司之客戶以藥廠、保健食品廠為主，111 年度及 112 年第一季對單一最大銷貨客戶比重分別為 3.40%及 11.11%，故無銷貨集中之風險，本公司未來仍持續致力開發新客戶，透過海外子公司及銷售據點全力拓展業務。

(十)董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：

最近年度暨截至年報刊印日止，本公司董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，並無股權大量移轉之情事。本公司為加強公司治理，於 106 年 5 月 19 日召開股東會全面改選董事，並選任三席獨立董事，由三席獨立董事組成審計委員會，以強化公司治理之職能、保障股東權益，對於公司之營運管理有正面之效益。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

最近年度及截至公開發行說明書刊印日止，本公司並無因經營權改變而影響公司營運之情事。

(十二)訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、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已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事

實、標的金額、訴訟開始日期、主要訴訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：

1、公司最近年度及截至年報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：

(1) 本公司及本公司前法定代理人楊勝輝先生分別於民國九十七年九月二十三日及民國九十七年十月二十四日與本公司前執行長兼副董事長楊建夫先生訂立買賣合約及合約書，約定將楊建夫先生所有之 Micro-Tech Scientific 公司售予楊勝輝先生後再轉售予本公司，包含該公司之股權、生產有關之庫存、產品線生產設備、產品技術與圖面、公司商標、發明、專利權及智慧財產權等，約定總價金為美金 500 萬元，其中美金 250 萬元係以本公司股票 75 萬股抵付，餘美金 250 萬則係依合約書第 2 條約定開發之檢驗儀器產品銷售淨額提撥 15% 獎金至累計達美金 250 萬元為止。本公司因不服該判決提起上訴，本案於民國一〇五年二月十七日經臺灣高等法院台中分院 103 年度上字第 16 號判決，楊勝輝先生及本公司應連帶給付楊建夫先生美金 24,082.2 元及前述未付款項至清償日止之利息，且本公司未來應每三個月提供財報及帳冊予楊建夫查閱，直至獎金支付累積達上限美金 250 萬元止。本公司認為第二審判決顯有違誤，已依法提起第三審上訴。民國一〇七年三月二十八日最高法院 106 年度台上字第 2654 號判決，楊勝輝先生及本公司應連帶給付楊建夫先生美金 24,082.2 元及前述未付款項至清償日止之利息。其餘楊建夫請求本公司與楊勝輝先生連帶給付美金 125,917.8 元本息及本公司交付帳冊部分，發回臺灣高等法院台中分院更審。更一審審理中楊建夫撤回交付帳冊之請求，臺中高分院更一審於民國一〇九年三月二十四日判決，楊勝輝與本公司應連帶給付楊建夫美金 125,671.11 元及其利息。本公司認為該判決顯有違誤，已於民國一一〇年三月十六日提起上訴。民國一一一年七月二十日最高法院 110 年度台上字第 168 號判決，發回臺灣高等法院台中分院判決。臺灣高等法院台中分院民國一一一年九月二十一日通知以案號「111 年度重上更二字第 50 號」進行更二審，並於民國一一二年二月十六日召開第二次準備庭。

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，最近年度及截至年報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、其他重要風險及因應措施：無。

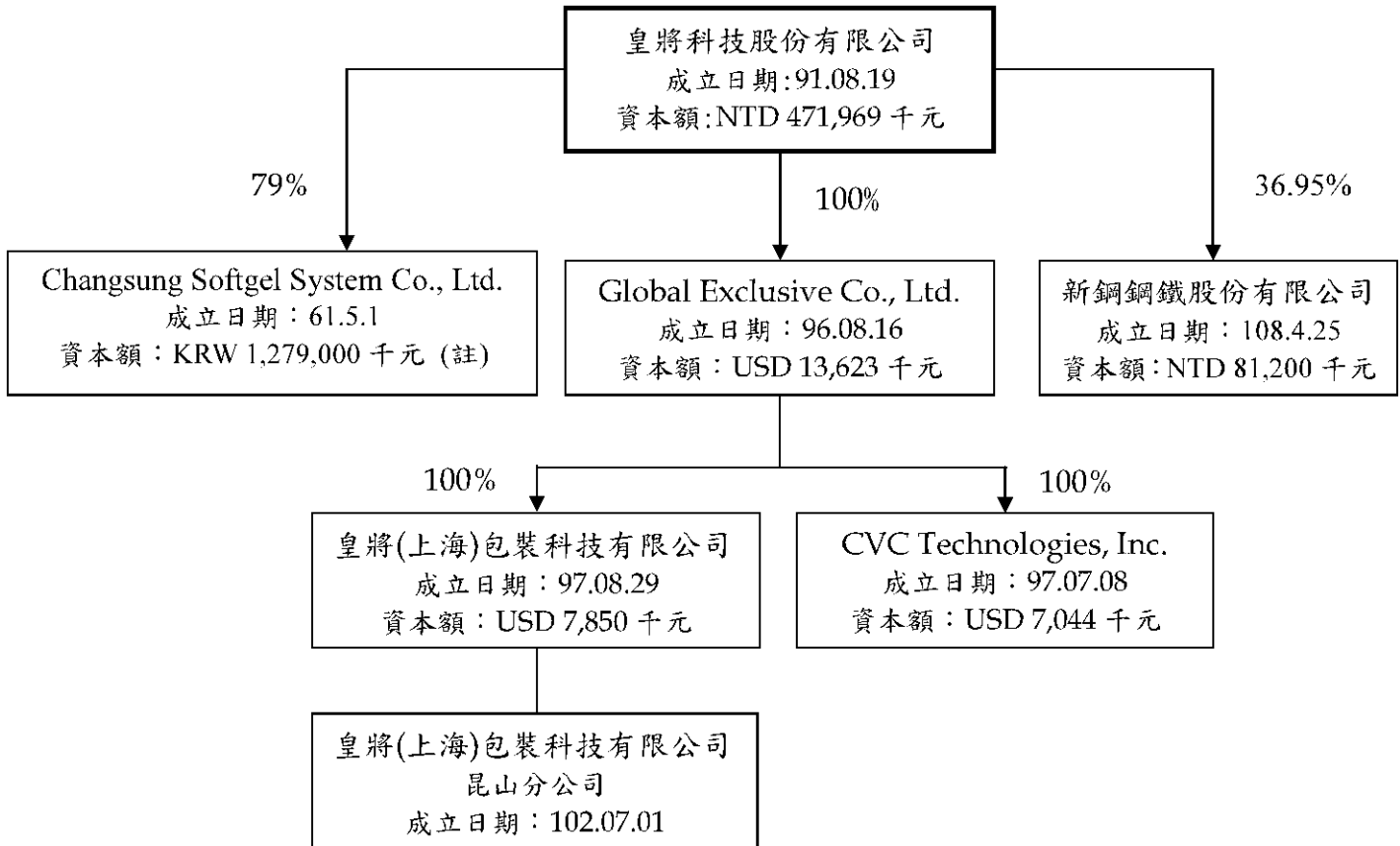
七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一) 關係企業合併營業報告書

1、關係企業組織圖(112年5月20日)



2、關係企業基本資料

112年5月20日

公司名稱	設立日期	地 址	登 記 資本額	主要營 業項目
Global Exclusive Co., Ltd.	2007/08/16	Portcullis Trust Net Chambers, P.O.Box 1225, Apia, Samoa.	美金 13,623,423	投資控股
CVC Technologies Inc	2008/07/08	10861 Business Drive Fontana CA 92337	美金 7,044,451	負責北美 市場之銷 售
皇將(上海)包裝科技有限 公司	2008/08/29	上海市普陀區同普路 1220 號 3 樓 301 室-6	美金 7,850,000	負責大陸 市場之銷 售
新鋼鋼鐵股份有限公司	2019/04/25	台中市西屯區市政路 386 號 14 樓之 8	台幣 81,200,000	鋼鐵軋延 及擠型業
Changsung Softgel System Co., Ltd (註)	1972/05/01	99, Soheul-ro, Sohol-eup, Pocheon-si, Gyeonggi-do, Korea	KRW 1,279,000,000	軟膠囊生 產線

註:本公司於 112 年 4 月併購韓國 Changsung Softgel System Co., Ltd。

- 3、推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。
- 4、整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：本公司及整體關係企業經營業務涵蓋製藥設備製造、銷售等。
- 5、各關係企業董事、監察人及總經理之姓名及其對該企業之持股或出資情形：

公司名稱	職稱	姓名或 代表人	持有股份	
			股數(仟股)	持股比例(%)
Global Exclusive Co., Ltd.	董事	顏德新	13,623	100
CVC Technologies Inc (USA)	董事	顏德新	7,044	100
皇將(上海)包裝科技有限公司	董事	顏德新	註一	100
新鋼鋼鐵股份有限公司	董事	顏德新	3,020	36.95
Changsung Softgel System Co., Ltd (註二)	董事	顏德新	137	79

註一：係有限公司，無股數。

註二：本公司於112年4月併購韓國 Changsung Softgel System Co., Ltd。

6、關係企業營運概況單位：

企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益 (稅後)	每股盈餘 (稅後)/元
Global Exclusive Co., Ltd.	USD 13,623	USD 9,912	USD 428	USD 9,484	USD -	USD -	USD 320	USD 0.02
CVC Technologies Inc (USA)	USD 7,044	USD 12,277	USD 2,572	USD 9,705	USD 17,451	USD 312	USD 467	USD 0.07
皇將(上海)包裝科技有限公司	USD 7,850	RMB 1,934	RMB 4,194	(RMB 2,259)	RMB 3,682	(RMB 1,598)	(RMB 994)	(RMB 0.13)
新鋼鋼鐵股份有限公司	NTD 81,200	NTD 55,805	NTD 17,709	NTD 38,096	NTD 255,974	(NTD 13,003)	(NTD 31,850)	(NTD 39.22)

(二)關係企業合併財務報表

本公司民國一一一年度依「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會計財務報導準則第十號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

(三)關係報告書：無。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項，亦應逐項載明：無。



安侯建業聯合會計師事務所
KPMG

台中市407059西屯區文心路一段201號7樓
7F, No.201, Sec.2, Wenxin Road,
Taichung City 407059, Taiwan (R.O.C.)

電話 Tel +886 4 2415 9168
傳真 Fax +886 4 2259 0196
網址 Web kpmg.com/tw

會計師查核報告

皇將科技股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

皇將科技股份有限公司及其子公司(皇將集團)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，足以允當表達皇將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與合併現金流量。

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，與皇將集團保持超然獨立，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，對皇將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(十五)收入認列之說明，請詳合併財務報告附註六(二十二)客戶合約之收入。

關鍵查核事項之說明：

皇將集團主要銷貨收入為製藥包裝設備銷售，由於銷貨收入之交易條件需依個別合約條款認定，因此，設備銷貨收入認列之時點係本會計師執行皇將集團財務報告查核需高度關注事項。

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評估銷貨收入認列政策之適當性；評估及測試銷貨收入攸關之內部控制制度設計及執行之有效性；針對前十大銷售客戶之變化進行分析，抽樣檢視原始訂單、出貨單及收款記錄；選取財務報導日前後一段時間之銷貨收入交易樣本，核對相關憑證，以評估收入認列期間之正確性。

二、存貨評價

有關存貨之會計政策請詳合併財務報告附註四(八)；存貨減損之會計估計及假設不確定性，請詳合併財務報告附註五；存貨跌價及呆滯損失之說明請詳合併財務報告附註六(六)。

關鍵查核事項之說明：

皇將集團之存貨為製藥包裝設備及相關零組件。因市場變遷及生產技術更新，原有產品可能過時或不再符合市場需求，導致存貨之成本可能高過其淨變現價值之風險。因此本會計師將存貨評價列為執行皇將集團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評估存貨跌價或呆滯提列政策之合理性；取得有效異動單據驗證存貨庫齡報表之歸屬期間正確性；瞭解管理階層所採用之銷售價格與原料最近期重置成本，重新核算存貨淨變現價值；評估管理當局所採用的淨變現價值是否合理。

其他事項

皇將科技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皇將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皇將集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

皇將集團之治理單位(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，惟其目的非對皇將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，以及使皇將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皇將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，決定對皇將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：

陳燕琴
陳政學



證券主管機關：金管證審字第1110333933號
核准簽證文號：金管證審字第1020002066號
民國一一二年三月二十日

皇將科技股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國一一年及一一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(二十二))	\$ 902,832	100	1,094,726	100
5000 營業成本(附註六(六)及(十七))	505,778	56	644,853	59
營業毛利	397,054	44	449,873	41
營業費用(附註六(十五)、(十七)、(二十三)及七)				
6100 推銷費用	250,926	28	230,267	21
6200 管理費用	95,595	11	81,034	7
6300 研究發展費用	44,210	5	48,300	5
6450 預期信用減損損失(附註六(四))	16,455	2	10,132	1
營業費用合計	407,186	46	369,733	34
營業淨利(損)	(10,132)	(2)	80,140	7
營業外收入及支出(附註六(二十四))：				
7100 利息收入	5,362	1	570	-
7010 其他收入(附註七)	27,049	3	32,359	3
7020 其他利益及損失	(18,257)	(2)	363	-
7040 兌換利益(損失)	99,125	11	(21,088)	(2)
7050 財務成本	(11,737)	(1)	(11,402)	(1)
7060 採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額(附註六(七))	(10,542)	(1)	(901)	-
	91,000	11	(99)	-
7900 稅前淨利	80,868	9	80,041	7
7950 所得稅費用(附註六(十八))	24,613	3	3,872	-
本期淨利	56,255	6	76,169	7
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	1,954	-	904	-
8316 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	(507)	-	(728)	-
8349 減：與不重分類之項目相關之所得稅	-	-	-	-
	1,447	-	176	-
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	28,645	3	(7,102)	(1)
8399 減：與可能重分類之項目相關之所得稅	-	-	-	-
	28,645	3	(7,102)	(1)
8300 本期其他綜合損益	30,092	3	(6,926)	(1)
8500 本期綜合損益總額	\$ 86,347	9	69,243	6
每股盈餘(元)(附註六(二十一))				
基本每股盈餘(元)	\$	1.24	1.71	
稀釋每股盈餘(元)	\$	1.24	1.47	

董事長：顏德新



(請詳閱後附合併財務報表附註)

經理人：張凱勳



會計主管：陳翰儂





皇將科技(股)有限公司子公司

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

歸屬於母公司業主之權益

民國一〇一〇年一月一日餘額	普通股本	預收股本	合計	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	保留盈餘		合計	國外營運機構財務報表換算之兌換差	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產(負債)淨額	其他權益項目	權益總額
							未分配盈餘	未分配盈餘					
\$ 471,969	471,969	-	471,969	319,599	41,644	6,887	135,456	76,169	183,987	(16,876)	(2,403)	-	869,837
-	-	-	-	-	-	-	76,169	904	77,073	(7,102)	(728)	-	76,169
-	-	-	-	-	-	-	904	77,073	77,073	(7,102)	(728)	-	(6,926)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	69,243
492	-	-	492	991	6,761	-	(6,761)	-	-	-	-	-	-
492	-	-	492	320,590	48,405	12,392	(12,392)	(53,364)	207,696	(23,978)	(3,131)	-	887,199
\$ 471,969	471,969	492	472,461	320,590	48,405	19,279	140,012	56,255	207,696	(23,978)	(3,131)	-	887,199
\$ 471,969	471,969	492	472,461	320,590	48,405	19,272	140,012	56,255	207,696	(23,978)	(3,131)	-	887,199
-	-	-	-	-	-	-	1,954	1,954	1,954	28,645	(507)	-	30,092
-	-	-	-	-	-	-	58,209	58,209	58,209	28,645	(507)	-	86,347
-	-	-	-	-	7,707	-	(7,707)	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	7,830	(7,830)	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	(53,450)	(53,450)	(53,450)	-	-	-	(53,450)
-	-	-	-	-	-	-	(1,225)	(1,225)	(1,225)	-	-	-	(1,225)
-	-	-	-	14,040	-	-	-	-	-	-	-	-	14,040
60,000	-	-	60,000	72,000	-	-	-	-	-	-	-	-	132,000
1,049	-	(492)	557	1,133	-	-	-	-	-	-	-	-	1,690
(12,879)	-	-	(12,879)	(28,236)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	2,400	-	-	-	-	-	-	-	-	2,400
\$ 520,139	520,139	-	520,139	381,927	56,112	27,109	128,009	211,230	211,230	4,667	(3,638)	-	1,069,001



董事長：顏德新

(經理) 張凱勛 併財務報告附註

經理人：張凱勛



會計主管：陳翰傑

皇將科技股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國一一年及一〇一〇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
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 80,868	80,041
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	17,671	18,589
攤銷費用	3,315	2,887
預期信用減損損失	16,455	10,132
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失(利益)	164	(386)
利息費用	11,737	11,402
利息收入	(5,338)	(551)
股份基礎給付酬勞成本	2,400	-
採用權益法認列之關聯企業及合資損失之份額	10,542	901
處分不動產、廠房及設備利益	(250)	-
租賃修改利益	(403)	-
非金融資產減損損失	18,299	-
收益費損項目合計	74,592	42,974
與營業活動相關之資產及負債變動數：		
應收票據(含關係人)減少(增加)	502	(238)
應收帳款減少(增加)	69,477	(77,540)
其他應收款(含關係人)減少(增加)	3,620	(2,481)
存貨增加	(1,244)	(29,229)
預付款項(增加)減少	(9,767)	13,074
其他流動資產增加	(15)	(401)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	62,573	(96,815)
合約負債(減少)增加	(18,491)	21,332
應付票據增加	2,237	-
應付帳款(減少)增加	(55,925)	29,084
其他應付款增加	23,314	27,137
負債準備增加(減少)	3,399	(962)
其他流動負債增加(減少)	879	(143)
淨確定福利負債減少	(544)	(576)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(45,131)	75,872
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	17,442	(20,943)
調整項目合計	92,034	22,031
營運產生之現金流入	172,902	102,072
收取之利息	4,742	525
支付之利息	(7,917)	(7,029)
支付之所得稅	(16,409)	(14,519)
營業活動之淨現金淨流入	153,318	81,049
投資活動之現金流量：		
取得不動產、廠房及設備	(4,277)	(6,702)
處分不動產、廠房及設備	305	-
存出保證金增加	(227)	(1,323)
取得無形資產	(4,610)	(10,455)
其他金融資產增加	(3,245)	(187,684)
投資活動之淨現金流出	(12,054)	(206,164)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	305,880	108,000
短期借款減少	(215,800)	(10,000)
發行公司債	153,195	-
償還公司債	(293,700)	-
舉借長期借款	-	9,729
償還長期借款	-	(9,729)
存入保證金(減少)增加	(297)	165
租賃本金償還	(7,210)	(7,164)
發放現金股利	(53,450)	(53,364)
現金增資	132,000	-
籌資活動之淨現金流入	20,618	37,637
匯率變動對現金及約當現金之影響	17,777	(4,639)
本期現金及約當現金增加(減少)數	179,659	(92,117)
期初現金及約當現金餘額	724,263	816,380
期末現金及約當現金餘額	\$ 903,922	724,263

董事長：顏德新



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：張凱勳



會計主管：陳翰儀



皇將科技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

皇將科技股份有限公司(以下稱「本公司」)於民國九十一年八月十九日奉經濟部核准設立，註冊地址為台中市大里區工業九路190號。合併公司及子公司(以下併稱「合併公司」)主要營業項目為各型製藥包裝機器之製造、組合、加工及銷售。

本公司股票於民國一〇七年七月十二日經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准登錄為上櫃股票。

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」

皇將科技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(三)金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

國際會計準則理事會已發布及修正但尚未經金管會認可之準則及解釋，對合併公司可能攸關者如下：

<u>新發布或修訂準則</u>	<u>主要修訂內容</u>	<u>理事會發布之生效日</u>
國際會計準則第1號之修正「將負債分類為流動或非流動」	現行IAS 1規定，企業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應分類為流動。修正條文刪除該權利應為無條件的規定，改為規定該權利須於報導期間結束日存在且須具有實質。 修正條文闡明，企業應如何對以發行其本身之權益工具而清償之負債進行分類(如可轉換公司債)。	2024年1月1日
國際會計準則第1號之修正「具合約條款之非流動負債」	在重新考量2020年IAS1修正之某些方面後，新的修正條文闡明，僅於報導日或之前遵循的合約條款才會影響將負債分類為流動負債或非流動負債。 企業在報導日後須遵循的合約條款(即未來的條款)並不影響該日對負債之分類。惟當非流動負債受限於未來合約條款時，企業需要揭露資訊以助於財報使用者了解該等負債可能在報導日後十二個月內償還之風險	2024年1月1日

合併公司現正持續評估上述準則及解釋對合併公司財務狀況與經營結果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

合併公司預期其他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。

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。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。

皇將科技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(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之金融資產及負債；
- (2)依公允價值衡量之透過其他綜合損益按公允價值之金融資產；
- (3)淨確定福利負債，係按確定福利義務現值減除退休基金資產之公允價值淨額及附註四(十六)所述之上限影響數衡量。

2.功能性貨幣及表達貨幣

合併公司係以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。

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	
			111.12.31	110.12.31
本公司	Global Exclusive Co., Ltd. (Global)	從事國際投資之控股公司	100 %	100 %
Global	皇將(上海)包裝科技有限 公司(皇將上海)	機械買賣	100 %	100 %
Global	CVC Technologies, Inc. (CVC USA)	機械買賣	100 %	100 %

3.未列入合併財務報告之子公司：無。

皇將科技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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

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

(五)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

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

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

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

- 1.預期將於正常營業週期中清償該負債；
- 2.主要為交易目的而持有該負債；
- 3.預期將於報導期間後十二個月內到期清償該負債；或

皇將科技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。合併公司僅於改變管理金融資產之經營模式時，始自下一個報導期間之首日起重分類所有受影響之金融資產。

(1)按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

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

(2)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

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

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

皇將科技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易之權益工具投資後續公允價值變動列報於其他綜合損益。前述選擇係按逐項工具基礎所作成。

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。

屬權益工具投資者後續按公允價值衡量。股利收入(除非明顯代表部分投資成本之回收)係認列於損益。其餘淨利益或損失係認列為其他綜合損益且不重分類至損益。

權益投資之股利收入於合併公司有權利收取股利之日認列(通常係除息日)。

(3) 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)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。

若合約款項逾期超過一百八十天，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一年，或借款人不太可能履行其信用義務支付全額款項予合併公司時，合併公司視為該金融資產發生違約。

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。

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。

皇將科技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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證券是否有信用減損。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一年；
- 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。對公司戶，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。

(4)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之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。

皇將科技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(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) 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，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。

(4) 金融負債

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

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

(5) 金融負債之除列

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

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

(6) 金融資產及負債之互抵

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

皇將科技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(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)投資關聯企業

關聯企業係指合併公司對其財務及營運政策具有重大影響，但非控制或聯合控制者。

合併公司對於關聯企業之權益採用權益法處理。權益法下，原始取得時係依成本認列，投資成本包含交易之成本。投資關聯企業之帳面金額包括原始投資時所辨認之商譽，減除任何累計減損損失。

合併財務報告包括自具有重大影響之日起至喪失重大影響之日止，於進行與合併公司會計政策一致性之調整後，合併公司依權益比例認列各該投資關聯企業之損益及其他綜合損益之金額。當關聯企業發生非損益及其他綜合損益之權益變動且不影響合併公司對其之持股比例時，合併公司將按持股比例認列為資本公積。

合併公司與關聯企業間之交易所產生之未實現利益及損失，僅在非關係人投資者對關聯企業之權益範圍內，認列於企業財務報表。當合併公司依比例應認列關聯企業之損失份額等於或超過其在關聯企業之權益時，即停止認列其損失，而僅於發生法定義務、推定義務或已代該被投資公司支付款項之範圍內，認列額外之損失及相關負債。

關聯企業發行新股時，若合併公司未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積及採用權益法之投資；若此項調整係沖減資本公積，但由採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額則借記保留盈餘。惟若屬合併公司未按持股比例認購，致使其對關聯企業之所有權權益減少者，先前於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之金額係按減少比例重分類，其會計處理之基礎與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

(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(包括資本化之借款成本)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。

皇將科技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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：3~50年

(2)機器設備：3~20年

(3)其他設備：3~20年

4.房屋及建築物之重大組成項目及其耐用年限如下：

<u>組成項目</u>	<u>耐用年限</u>
主建物	50年
裝修工程	10~20年
機電工程	10~20年
其他	3~5年

合併公司至少於每一年度報導日檢視折舊方法、耐用年限及殘值，若預期值與先前之估計不同時，於必要時適當調整，該變動按會計估計變動規定處理。

(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。

皇將科技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

計入租賃負債衡量之租賃給付包括：

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

租賃負債後續係以有效利息法計提利息，並於發生以下情況時再衡量其金額：

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

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

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

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

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。

皇將科技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

研究活動相關支出於發生時認列為損益。

發展支出僅於其能可靠衡量、產品或流程之技術或商業可行性已達成、未來經濟效益很有可能流入合併公司，及合併公司意圖且具充足資源以完成該發展且加以使用或出售該資產時，始予以資本化。其他發展支出則於發生時認列於損益。原始認列後，資本化之發展支出以其成本減除累計攤銷及累計減損後之金額衡量。

合併公司取得其他有限耐用年限之無形資產，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)專門技術:10年
- (2)電腦軟體:2~3年
- (3)專利權:10年

合併公司至少於每一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、合約資產、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。

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。

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。

皇將科技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十四)負債準備

負債準備之認列係因過去事件而負有現時義務，使合併公司未來很有可能需要流出具經濟效益之資源以清償該義務，且該義務之金額能可靠估計。負債準備係以反映目前市場對貨幣時間價值及負債特定風險評估之稅前折現率予以折現，折現之攤銷則認列為利息費用。

1.保 固

保固負債準備係於銷售商品或服務時認列，該項負債準備係根據歷史保固資料及所有可能結果按其相關機率加權衡量。

2.訴訟事項

定期評估法律訴訟等義務之發生及相關法律成本，若該現時義務很有可能發生且金額可以合理估計時予以認列相關法律事項之負債準備。

(十五)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

合併公司主要係各型製藥包裝機器之製造及銷售。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。

合併公司對銷售之製藥機台提供標準保固因而負瑕疵退款之義務，且已就該義務認列保固負債準備，請詳附註六(十六)。

合併公司依據客戶之銷售條款認列應收帳款，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。

皇將科技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2. 客戶合約之成本

(1) 取得合約之增額成本

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

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

(2) 履行合約之成本

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

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

(十六) 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分別針對各項福利計畫以員工當期或以前期間服務所賺得之未來福利金額折算為現值計算，並減除任何計畫資產之公允價值。

確定福利義務每年由合格精算師以預計單位福利法精算。當計算結果對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。

皇將科技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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.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)股份基礎給付交易

權益交割之股份基礎給付協議以給與日之公允價值，於該獎酬之既得期間內，認列費用並增加相對權益。認列之費用係隨預期符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量予以調整；而最終認列之金額係以既得日符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量為基礎衡量。

有關股份基礎給付獎酬之非既得條件，已反映於股份基礎給付給與日公允價值之衡量，且預期與實際結果間之差異無須作核實調整。

現金交割之股份增值權應給付予員工之公允價值金額，係於員工達到可無條件取得報酬之期間內，認列費用並增加相對負債。於各報導日及交割日依股份增值權之公允價值重新衡量該負債，其任何變動係認列為損益。

合併公司辦理現金增資保留股份給員工認股，其給與日為董事會通過增資基準日之日；合併公司發行員工認股權憑證，其給與日為合併公司通知員工認購價格與得認購股數之日。

(十八)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。

皇將科技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

對於未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減遞轉後期，與可減除暫時性差異，在很有可能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。

(十九)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、員工酬勞估列數及給予員工之股票認股權。

(二十)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。

皇將科技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

以下假設及估計之不確定性具有導致資產及負債帳面金額於下個財務年度重大調整之重大風險，且已反映新冠病毒疫情所造成之影響，其相關資訊如下：

- 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(六)。

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>
庫存現金及零用金	\$ 1,518	1,914
活期存款	462,529	251,608
外幣存款	422,284	468,941
支票存款	2,236	1,800
定期存款	<u>15,355</u>	<u>-</u>
合併現金流量表所列之現金及約當現金	<u>\$ 903,922</u>	<u>724,263</u>

合併公司金融資產及負債之利率風險及敏感度分析之揭露請詳附註六(二十五)。

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
指定透過損益按公允價值衡量之金融資產：		
有擔保可轉換公司債－贖回賣回權	\$ <u>180</u>	<u>119</u>

按公允價值再衡量認列於損益之金額請詳附註六(十四)及(二十四)。

(三)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具：		
國外非上市(櫃)公司股票－		
CVC Technologies India Private Ltd.	\$ <u>1,041</u>	<u>1,439</u>

1.合併公司持有該等權益工具投資為長期策略性投資且非為交易目的所持有，故已指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

合併公司民國一一一年度及一一〇年度未處分策略性投資，於該期間累積利益及損失未在權益內作任何移轉。

2.信用風險及市場風險資訊請詳附註六(二十五)。

3.民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，合併公司透過其他綜合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。

皇將科技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(四)應收票據及應收帳款(含關係人)

	111.12.31	110.12.31
應收票據(含關係人)－因營業而發生	\$ 669	1,171
應收帳款(含關係人)－按攤銷後成本衡量	102,258	176,105
減：備抵損失	<u>(32,575)</u>	<u>(20,490)</u>
	<u>\$ 70,352</u>	<u>156,786</u>

合併公司針對所有應收票據及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。

民國一一年及一〇年十二月三十一日合併公司針對有證據顯示無法合理預期可回收之逾期應收票據及帳款分別為29,337千元及12,592千元，已全數認列備抵損失。

除前述之應收票據及帳款外，合併公司應收票據及應收帳款之預期信用損失分析如下：

產品/地區別	111.12.31		
	逾期應收 票據及帳款	加權平均預期 信用損失率	備抵存續期間 預期信用損失
製藥設備：			
台灣地區	\$ 3,950	-	-
零組件：			
印度地區	\$ 3,058	92.61%	2,832
中國地區	570	41.05%	234
美國地區	232	17.24%	40
台灣地區	116	0.86%	1
其他海外地區	<u>1,054</u>	12.52%	<u>131</u>
	<u>5,030</u>		<u>3,238</u>
	<u>\$ 8,980</u>		<u>3,238</u>

皇將科技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

產品/地區別	110.12.31		
	逾期應收 票據及帳款	加權平均預期 信用損失率	備抵存續期間 預期信用損失
製藥設備：			
印度地區	\$ 22,576	28.07%	6,338
美國地區	1,372	24.64%	338
	<u>23,948</u>		<u>6,676</u>
零組件：			
印度地區	\$ 2,803	13.82%	746
中國地區	969	33.02%	320
美國地區	789	17.74%	140
台灣地區	251	0.40%	1
其他海外地區	122	13.46%	15
小計	<u>4,934</u>		<u>1,222</u>
	<u>\$ 28,882</u>		<u>7,898</u>

合併公司應收票據及應收帳款之帳齡分析如下：

	111.12.31	110.12.31
未逾期	\$ 64,610	135,802
逾期90天以下	5,802	8,067
逾期91~270天以下	832	24,621
逾期271天以上	31,683	8,786
	<u>\$ 102,927</u>	<u>177,276</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	\$ 20,490	15,579
認列之減損損失	16,455	10,132
本年度因無法收回而沖銷之金額	(4,856)	(5,089)
外幣換算(損)益	486	(132)
期末餘額	<u>\$ 32,575</u>	<u>20,490</u>

民國一一年及一〇年十二月三十一日，合併公司之應收票據及應收帳款均未有提供作質押擔保之情形。

其餘信用風險資訊請詳附註六(二十五)。

皇將科技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(五)其他應收款(含關係人)

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
其他應收款—應收退稅款	\$ 2,671	6,297
其他應收款—應收利息	623	26
其他應收款—關係人	87	82
其他應收款—其他	1,507	1,485
減：備抵損失	<u>(1,507)</u>	<u>(1,485)</u>
	<u><u>\$ 3,381</u></u>	<u><u>6,405</u></u>

民國一一年及一一〇年十二月三十一日之備抵損失變動如下：

	<u>其他應收款</u>
民國111年1月1日餘額	\$ 1,485
匯率變動之影響	<u>22</u>
民國111年12月31日餘額	<u><u>\$ 1,507</u></u>
民國110年1月1日餘額	\$ 1,497
匯率變動之影響	<u>(12)</u>
民國110年12月31日餘額	<u><u>\$ 1,485</u></u>

其餘信用風險資訊請詳附註六(二十五)。

(六)存 貨

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
商品	\$ 67,690	43,075
製成品	75,709	88,196
在製品	57,794	66,361
半成品	15,597	19,258
原物料	<u>61,829</u>	<u>60,485</u>
	<u><u>\$ 278,619</u></u>	<u><u>277,375</u></u>

銷貨成本明細如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
存貨出售轉列	\$ 497,018	619,262
存貨跌價損失	6,908	15,005
存貨報廢損失	1,842	10,575
存貨盤虧	<u>10</u>	<u>11</u>
	<u><u>\$ 505,778</u></u>	<u><u>644,853</u></u>

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

皇將科技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(七)採用權益法之投資

合併公司於報導日採用權益法之投資列示如下：

	111.12.31	110.12.31
關聯企業	\$ -	25,842

1.關聯企業

對合併公司具重大性之關聯企業，其相關資訊如下：

關聯企業名稱	主要營業場所／ 公司註冊之國家	所有權權益及表決權之比例	
		111.12.31	110.12.31
新鋼鋼鐵股份有限公司 (以下簡稱新鋼鋼鐵)(註)	台灣	36.95 %	36.95 %

註：該公司於民國一一一年六月變更名稱(前名稱：永鑫材料股份有限公司)。

新鋼鋼鐵於民國一一一年六月二十八日發行甲種特別股34,800千股，該特別股之性質係屬權益，本公司未參與認購，使本公司持有之股權減少至25.86%，發行新股後本公司對新鋼鋼鐵所有權權益之變動影響數為1,401千元，帳列資本公積-採用權益法認列之關聯企業之變動項下。

新鋼鋼鐵復於民國一一一年十二月八日收回甲種特別股34,800千股，使本公司持有之股權增加至36.95%，本公司對新鋼鋼鐵所有權權益之變動影響數為2,626千元，其中1,401千元沖減資本公積-採用權益法認列之關聯企業之變動，另1,225千元沖減保留盈餘。

對合併公司具重大性之關聯企業其彙總性財務資訊如下，該等財務資訊已調整關聯企業之國際財務報導準則合併公司中所包含之金額，以反映合併公司於取得關聯企業股權時所作之公允價值調整及就會計政策差異所作之調整：

新鋼鋼鐵公司之彙總性財務資訊

	111.12.31	110.12.31
流動資產	\$ 28,096	3,673
非流動資產	27,709	66,284
流動負債	(17,314)	(10)
非流動負債	(395)	-
淨資產	\$ 38,096	69,947
歸屬於非控制權益之淨資產	\$ 14,075	25,842
歸屬於被投資公司業主之淨資產	\$ 24,021	44,105

皇將科技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
營業收入	\$ <u>255,974</u>	<u>-</u>
本期淨損	\$ (31,850)	(2,437)
其他綜合損益	-	-
綜合損益總額	\$ <u>(31,850)</u>	<u>(2,437)</u>
歸屬於非控制權益之本期淨損	\$ <u>(10,542)</u>	<u>(901)</u>
歸屬於非控制權益之綜合損益總額	\$ <u>(10,542)</u>	<u>(901)</u>
	111年度	110年度
期初合併公司對關聯企業淨資產所享份額	\$ 25,842	26,743
本期歸屬於合併公司之綜合損益總額	(10,542)	(901)
認列對關聯企業所有權權益變動數	(1,225)	-
本期關聯企業提列減損損失	(14,075)	-
合併公司對關聯企業權益之期末帳面金額	\$ <u>-</u>	<u>25,842</u>

2. 擔保

民國一一年及一〇年十二月三十一日，合併公司之採用權益法之投資均未有提供作質押擔保之情形。

(八) 不動產、廠房及設備

合併公司民國一一年度及一〇年度不動產、廠房及設備之成本及折舊變動明細如下：

	土 地	房 屋 及 建 築	機 器 設 備	運 輸 設 備	其 他	總 計
成 本：						
民國111年1月1日餘額	\$ 129,241	336,131	3,426	4,900	54,743	528,441
增 添	-	2,215	85	1,156	821	4,277
處 分	-	-	-	(328)	(819)	(1,147)
匯率變動之影響	1,820	8,025	-	177	463	10,485
民國111年12月31日餘額	\$ <u>131,061</u>	<u>346,371</u>	<u>3,511</u>	<u>5,905</u>	<u>55,208</u>	<u>542,056</u>
民國110年1月1日餘額	\$ 129,721	332,043	3,426	4,869	54,572	524,631
增 添	-	6,207	-	75	420	6,702
匯率變動之影響	(480)	(2,119)	-	(44)	(249)	(2,892)
民國110年12月31日餘額	\$ <u>129,241</u>	<u>336,131</u>	<u>3,426</u>	<u>4,900</u>	<u>54,743</u>	<u>528,441</u>
折 舊：						
民國111年1月1日餘額	\$ -	77,516	2,014	4,223	46,626	130,379
本年度折舊	-	8,241	339	675	1,462	10,717
處 分	-	-	-	(312)	(780)	(1,092)
匯率變動之影響	-	1,211	-	128	465	1,804
民國111年12月31日餘額	\$ <u>-</u>	<u>86,968</u>	<u>2,353</u>	<u>4,714</u>	<u>47,773</u>	<u>141,808</u>
民國110年1月1日餘額	\$ -	69,298	1,647	3,379	45,131	119,455
本年度折舊	-	8,487	367	874	1,742	11,470
匯率變動之影響	-	(269)	-	(30)	(246)	(545)
民國110年12月31日餘額	\$ <u>-</u>	<u>77,516</u>	<u>2,014</u>	<u>4,223</u>	<u>46,627</u>	<u>130,380</u>

皇將科技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	土 地	房 屋 及 建 築	機 器 設 備	運 輸 設 備	其 他	總 計
帳面金額：						
民國111年12月31日	\$ <u>131,061</u>	<u>259,403</u>	<u>1,158</u>	<u>1,191</u>	<u>7,435</u>	<u>400,248</u>
民國110年1月1日	\$ <u>129,721</u>	<u>262,745</u>	<u>1,779</u>	<u>1,490</u>	<u>9,441</u>	<u>405,176</u>
民國110年12月31日	\$ <u>129,241</u>	<u>258,615</u>	<u>1,412</u>	<u>677</u>	<u>8,116</u>	<u>398,061</u>

民國一一一年及一一〇年十二月三十一日已作為長、短期借款之明細請詳附註八。

(九)使用權資產

合併公司承租運輸設備及辦公設備等之成本及折舊，其變動明細如下：

	房 屋 及 建 築	運 輸 設 備	辦 公 設 備	總 計
使用權資產成本：				
民國111年1月1日餘額	\$ 21,067	8,702	727	30,496
增 添	-	5,960	-	5,960
處 分	(7,661)	(4,944)	-	(12,605)
匯率變動之影響	<u>762</u>	<u>-</u>	<u>3</u>	<u>765</u>
民國111年12月31日餘額	\$ <u>14,168</u>	<u>9,718</u>	<u>730</u>	<u>24,616</u>
民國110年1月1日餘額	\$ 21,375	5,582	729	27,686
增 添	-	3,758	-	3,758
處 分	-	(638)	-	(638)
匯率變動之影響	<u>(308)</u>	<u>-</u>	<u>(2)</u>	<u>(310)</u>
民國110年12月31日餘額	\$ <u>21,067</u>	<u>8,702</u>	<u>727</u>	<u>30,496</u>
使用權資產之折舊：				
民國111年1月1日餘額	\$ 14,002	4,583	375	18,960
提列折舊	3,799	3,001	154	6,954
處 分	(5,194)	(4,689)	-	(9,883)
匯率變動之影響	<u>472</u>	<u>-</u>	<u>2</u>	<u>474</u>
民國111年12月31日餘額	\$ <u>13,079</u>	<u>2,895</u>	<u>531</u>	<u>16,505</u>
民國110年1月1日餘額	\$ 9,466	2,939	223	12,628
提列折舊	4,684	2,282	153	7,119
處 分	-	(638)	-	(638)
匯率變動之影響	<u>(148)</u>	<u>-</u>	<u>(1)</u>	<u>(149)</u>
民國110年12月31日餘額	\$ <u>14,002</u>	<u>4,583</u>	<u>375</u>	<u>18,960</u>
帳面金額：				
民國111年12月31日	\$ <u>1,089</u>	<u>6,823</u>	<u>199</u>	<u>8,111</u>
民國110年1月1日	\$ <u>11,909</u>	<u>2,643</u>	<u>506</u>	<u>15,058</u>
民國110年12月31日	\$ <u>7,065</u>	<u>4,119</u>	<u>352</u>	<u>11,536</u>

皇將科技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十)無形資產

合併公司民國一一一年度及一一〇年度無形資產之成本、攤銷及減損損失明細如下：

	專門技術	電腦軟體	專利權	其他	總計
成 本：					
民國111年1月1日餘額	\$ 15,175	10,603	6,936	2,979	35,693
本期增加	-	4,610	-	-	4,610
處 分	-	(4,311)	-	-	(4,311)
匯率變動之影響	-	6	-	-	6
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 15,175</u>	<u>10,908</u>	<u>6,936</u>	<u>2,979</u>	<u>35,998</u>
民國110年1月1日餘額	\$ 15,175	10,065	-	-	25,240
本期增加	-	540	6,936	2,979	10,455
匯率變動之影響	-	(2)	-	-	(2)
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 15,175</u>	<u>10,603</u>	<u>6,936</u>	<u>2,979</u>	<u>35,693</u>
攤銷及減損損失：					
民國111年1月1日餘額	\$ 15,175	8,328	405	124	24,032
本期攤銷	-	2,324	693	298	3,315
處 分	-	(4,311)	-	-	(4,311)
匯率變動之影響	-	6	-	-	6
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 15,175</u>	<u>6,347</u>	<u>1,098</u>	<u>422</u>	<u>23,042</u>
民國110年1月1日餘額	\$ 15,175	5,972	-	-	21,147
本期攤銷	-	2,358	405	124	2,887
匯率變動之影響	-	(2)	-	-	(2)
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 15,175</u>	<u>8,328</u>	<u>405</u>	<u>124</u>	<u>24,032</u>
帳面金額：					
民國111年12月31日	<u>\$ -</u>	<u>4,561</u>	<u>5,838</u>	<u>2,557</u>	<u>12,956</u>
民國110年1月1日	<u>\$ -</u>	<u>4,093</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,093</u>
民國110年12月31日	<u>\$ -</u>	<u>2,275</u>	<u>6,531</u>	<u>2,855</u>	<u>11,661</u>

1.認列之攤銷

民國一一一年度及一一〇年度無形資產之攤銷費用列報於合併綜合損益表之下列項目：

	111年度	110年度
營業成本	<u>\$ -</u>	<u>29</u>
營業費用	<u>\$ 3,315</u>	<u>2,858</u>

2.擔 保

民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，合併公司無形資產未有提供作抵押擔保之情形。

皇將科技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十一)其他流動資產及其他非流動資產

合併公司其他流動資產及其他非流動資產之明細如下：

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
其他流動資產：		
其他金融資產－流動	\$ 337,475	334,230
暫付款	910	895
代付款	<u>9</u>	<u>9</u>
	<u>338,394</u>	<u>335,134</u>
其他非流動資產：		
存出保證金	<u>6,197</u>	<u>5,970</u>
	<u>\$ 344,591</u>	<u>341,104</u>

其他金融資產－流動係提供作為擔保之銀行存款，銀行存款擔保之情形，請詳附註八。

(十二)短期借款

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
擔保銀行借款	<u>\$ 328,080</u>	<u>238,000</u>
尚未使用額度	<u>\$ 309,920</u>	<u>62,800</u>
利率區間	<u>1.575%~2.426%</u>	<u>0.34%~2.27%</u>

合併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)長期借款

	<u>111.12.31</u>			
	<u>幣 別</u>	<u>利率區間(%)</u>	<u>到期日</u>	<u>金 額</u>
擔保銀行借款	新台幣	1.9%	123年	\$ 247,800
減：一年內到期部分				<u>-</u>
合 計				<u>\$ 247,800</u>
尚未使用額度				<u>\$ -</u>
	<u>110.12.31</u>			
	<u>幣 別</u>	<u>利率區間(%)</u>	<u>到期日</u>	<u>金 額</u>
擔保銀行借款	新台幣	1.4%	123年	\$ 247,800
減：一年內到期部分				<u>(7,925)</u>
合 計				<u>\$ 239,875</u>
尚未使用額度				<u>\$ -</u>

合併公司基於營運資金規劃於民國一一一年七月向銀行申請展延償還長期借款本金。

合併公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

皇將科技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十四)應付公司債

合併公司發行轉換公司債資訊如下：

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
國內第一次發行轉換公司債總金額	\$ -	300,000
國內第二次發行轉換公司債總金額	150,000	-
應付公司債折價尚未攤銷餘額	(10,390)	(3,461)
累積已轉換金額	-	(4,483)
	<u>139,610</u>	<u>292,056</u>
減：一年內到期之公司債	-	(292,056)
期末應付公司債餘額	<u>\$ 139,610</u>	<u>-</u>
嵌入式衍生工具-買回權及賣回權(列報於透過損益按公允價值衡量之金融資產)	<u>\$ 180</u>	<u>119</u>
權益組成部分-轉換權(列報於資本公積-認股權)	<u>\$ 20,041</u>	<u>6,035</u>
	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
嵌入式衍生工具-買回權及賣回權按公允價值再衡量之損益(列報於透過損益按公允價值衡量之金融資產(損失)利益)	<u>\$ (164)</u>	<u>386</u>
利息費用	<u>\$ 3,564</u>	<u>4,422</u>

1.國內第二次有擔保轉換公司債

合併公司於民國一一一年十二月七日發行國內第二次有擔保轉換公司債，發行1,500張票面利率0%之三年期有擔保轉換公司債，並約定每季支付利息，其有效利率為0.10%。

轉換價格於發行時訂為每股27.00元，遇有合併公司普通股股份發生符合發行條款規定之調整轉換價格事項時，轉換價格依發行條款規定公式調整之。本債券無重設條款。

本債券發行滿三個月之翌日起(民國一一二年三月八日)至發行期間屆滿前四十日(民國一一四年十月二十八日)止，若合併公司普通股證券商營業處所之收盤價格連續三十個營業日超過轉換價格之30%(含)以上時，或本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總額10%時，合併公司得於債券收回基準日後五個營業日內，按債權面額以現金收回該債券持有人之本轉換公司債。

皇將科技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2. 國內第一次有擔保轉換公司債

合併公司於民國一〇八年十月十七日發行國內第一次有擔保轉換公司債，發行3,000張票面利率0%之三年期有擔保轉換公司債，並約定每季支付利息，其有效利率為0.13%。

轉換價格於發行時訂為每股33.25元，遇有合併公司普通股股份發生符合發行條款規定之調整轉換價格事項時，轉換價格依發行條款規定公式調整之。本債券無重設條款。

本債券發行滿三個月之翌日起(民國一〇九年一月十八日)至發行期間屆滿前四十日(民國一一一年九月七日)止，若合併公司普通股證券商營業處所之收盤價格連續三十個營業日超過轉換價格之30%(含)以上時，或本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總額10%時，合併公司得於債券收回基準日後五個營業日內，按債權面額以現金收回該債券持有人之本轉換公司債。

合併公司應以本轉換公司債發行屆滿二年之日(民國一一〇年十月十七日)為債券持有人提前賣回本轉換公司債之賣回基準日。債券持有人得要求合併公司依債券面額加計利息補償金，滿二年為債券面額之101%(賣回權收益率0.5%)將其所持有之本轉換公司債以現金贖回。合併公司受理賣回請求，應於賣回基準日後五個營業日內將款項以匯款方式贖回本轉換公司債。

合併公司發行國內第一次有擔保可轉換公司債已於民國一一一年十月十七日到期，合併公司業已按債券面額將剩餘債券全部償還並終止於財團法人中華民國證券櫃買中心掛牌交易。

合併公司以資產設定質押可轉換公司債之擔保情形請詳附註八。

(十五)租賃負債

合併公司租賃負債之帳面金額如下：

	111.12.31	110.12.31
流動	\$ <u>3,403</u>	<u>7,427</u>
非流動	\$ <u>3,725</u>	<u>3,768</u>

到期分析請詳附註六(二十五)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	\$ <u>226</u>	<u>575</u>
短期租賃之費用	\$ <u>1,404</u>	<u>618</u>

租賃認列於合併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>8,840</u>	<u>8,357</u>

合併公司民國一一一年度及一一〇年度承租運輸設備及辦公室設備之租賃期間為三至五年間，部份租賃包含在租賃期間屆滿時得延長與原合約相同期間之選擇權。

皇將科技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十六)負債準備

	保 固	法 律	總 計
民國111年1月1日餘額	\$ 549	3,664	4,213
當期新增之負債準備	<u>3,399</u>	<u>-</u>	<u>3,399</u>
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 3,948</u>	<u>3,664</u>	<u>7,612</u>
民國110年1月1日餘額	\$ 1,511	3,664	5,175
當期新增之負債減少	<u>(962)</u>	<u>-</u>	<u>(962)</u>
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 549</u>	<u>3,664</u>	<u>4,213</u>

合併公司保固負債準備主要與製藥機台銷售相關，保固負債準備係依據類似商品及服務之歷史保固資料估計，合併公司預期該負債多數係將於銷售之次一年度發生。另，法律事項之負債準備請詳附註九。

(十七)員工福利

1.確定福利計畫

合併公司確定福利義務現值與計畫資產公允價值之調節如下：

	111.12.31	110.12.31
確定福利義務之現值	\$ 17,138	18,599
計畫資產之公允價值	<u>(7,173)</u>	<u>(6,136)</u>
淨確定福利義務負債	<u>\$ 9,965</u>	<u>12,463</u>

合併公司員工福利負債明細如下：

	111.12.31	110.12.31
短期帶薪假負債(帳列其他應付款)	<u>\$ 8,990</u>	<u>8,046</u>

合併公司之確定福利計畫提撥至臺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

合併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，合併公司之台灣銀行勞工退休準備金專戶餘額計7,173千元。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，請詳勞動部勞動基金運用局網站公布之資訊。

皇將科技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(2)確定福利義務現值之變動

合併公司民國一一一年度及一一〇年度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	\$ 18,599	19,289
當期服務成本及利息	188	128
—因人口統計假設變動所產生之精算 損益	61	(81)
—因財務假設變動所產生之精算損益	(848)	(654)
—因經驗調整所產生之精算損益	(720)	(83)
計畫支付之福利	(142)	-
12月31日確定福利義務	<u>\$ 17,138</u>	<u>18,599</u>

(3)計畫資產公允價值之變動

合併公司民國一一一年度及一一〇年度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	\$ 6,136	5,346
利息收入	43	19
淨確定福利負債再衡量數		
—計畫資產報酬(不含當期利息)	447	86
已提撥至計畫之金額	689	685
計畫已支付之福利	(142)	-
12月31日計畫資產之公允價值	<u>\$ 7,173</u>	<u>6,136</u>

(4)認列為損益之費用

合併公司民國一一一年度及一一〇年度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	\$ 58	60
淨確定福利負債之淨利息	87	49
	<u>\$ 145</u>	<u>109</u>
營業成本	<u>\$ 145</u>	<u>109</u>

皇將科技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(5)精算假設

合併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	1.26 %	0.70 %
未來薪資增加	2.00 %	2.00 %

合併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689千元。

確定福利計畫之加權平均存續期間為8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0.5%</u>	<u>減少0.5%</u>
111年12月31日		
折現率(變動0.5%)	\$ (588)	759
未來薪資增加率(變動0.5%)	748	(587)
110年12月31日		
折現率(變動0.5%)	\$ (878)	939
未來薪資增加率(變動0.5%)	922	(871)

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

合併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。在此計畫下合併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。

合併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5,932千元及5,969千元，已提撥至勞工保險局。

除本公司以外退休金，其他公司民國一一一年度及一一〇年度依其所在當地之法律採行確定提撥辦法，於提撥年度認列退休金費用分別為1,503千元及1,531千元。

皇將科技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十八)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：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
當期所得稅費用		
當期產生	\$ 9,033	13,124
未分配盈餘加徵	18	-
調整前期之當期所得稅	<u>1,045</u>	<u>(5,168)</u>
	<u>10,096</u>	<u>7,956</u>
遞延所得稅費用		
暫時性差異之發生及迴轉	<u>14,517</u>	<u>(4,084)</u>
所得稅費用	<u>\$ 24,613</u>	<u>3,872</u>

合併公司民國一一一年度及一一〇年度均無直接認列於權益及其他綜合損益之下的所得稅費用。

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>80,868</u>	<u>80,041</u>
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅	\$ 16,173	16,008
外國轄區稅率差異影響數	5,646	1,374
未認列暫時性差異之變動	1,731	(3,445)
投資抵減	-	(4,897)
以前年度所得稅低(高)估數	1,045	(5,168)
未分配盈餘加徵	<u>18</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 24,613</u>	<u>3,872</u>

2.遞延所得稅資產

(1)未認列遞延所得稅資產

合併公司未認列為遞延所得稅資產之項目如下：

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
可減除暫時性差異	\$ 29,471	29,238
課稅損失	<u>5,135</u>	<u>3,637</u>
	<u>\$ 34,606</u>	<u>32,875</u>

民國一一一年及一一〇年十二月三十一日之可減除暫時性差異係與投資子公司相關之暫時性差異，因合併公司控制該項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，故未認列遞延所得稅資產。

皇將科技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

課稅損失係CVC上海依公司所在地稅法規定，當年度之虧損得於未來五年內用以扣除當年度之課稅所得額再行核課所得稅。該等項目未認列為遞延所得稅資產，係因CVC上海於未來並非很有可能有足夠之課稅所得以供課稅損失使用。

民國一一一年十二月三十一日止，合併公司尚未認列為遞延所得稅資產之課稅損失，其扣除期限如下：

<u>虧損年度</u>	<u>尚未扣除 之虧損</u>	<u>得扣除之 最後年度</u>
民國一〇七年度	\$ 6,457	民國一一二年度
民國一〇八年度	1,135	民國一一三年度
民國一〇九年度	6,670	民國一一四年度
民國一一〇年度	<u>6,280</u>	民國一一五年度
	<u>\$ 20,542</u>	

(2)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：

<u>遞延所得稅資產：</u>	<u>未實現存貨 跌價損失</u>	<u>未實現 銷貨毛利</u>	<u>其他</u>	<u>合計</u>
民國111年1月1日	\$ 30,049	9,409	14,595	54,053
貸記(借記)損益表	<u>2,365</u>	<u>(1,828)</u>	<u>3,327</u>	<u>3,864</u>
民國111年12月31日	<u>\$ 32,414</u>	<u>7,581</u>	<u>17,922</u>	<u>57,917</u>
民國110年1月1日	\$ 26,902	9,417	13,650	49,969
貸記(借記)損益表	<u>3,147</u>	<u>(8)</u>	<u>945</u>	<u>4,084</u>
民國110年12月31日	<u>\$ 30,049</u>	<u>9,409</u>	<u>14,595</u>	<u>54,053</u>
 <u>遞延所得稅負債：</u>	 <u>未實現 兌換利益</u>			
民國111年1月1日	\$ -			
借記損益表	<u>18,381</u>			
民國111年12月31日	<u>\$ 18,381</u>			

3.所得稅核定情形

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。

皇將科技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十九)資本及其他權益

民國一一年及一〇年十二月三十一日，本公司額定股本總額皆為80,000千元，每股面額10元，皆為80,000千股。已發行股份分別為普通股52,014千股及47,197千股，每股面額均為10元。

本公司民國一一年度及一〇年度流通在外股數調節表如下：

(以千股表達)	111年度	110年度
1月1日期初餘額	44,519	44,470
現金增資	6,000	-
轉換公司債轉換	56	49
12月31日期末餘額	<u>50,575</u>	<u>44,519</u>

1. 普通股之發行

本公司民國一一年度轉換公司債持有人行使轉換權而發行新股56千股，以面額發行，總金額為557千元，業已辦妥法定登記程序。

本公司民國一一年十月三日經董事會決議辦理現金增資發行普通股6,000千股，每股面額10元，每股發行價格22元。此項增資案業經金融監督管理委員會核准，並以民國一一年十一月十六日為增資基準日，所有發行股份之股款均已收取，且相關法定登記程序已辦理完竣。

2. 資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	111.12.31	110.12.31
發行股票溢價	\$ 358,975	308,493
庫藏股票交易	-	5,992
員工認股權	2,400	-
可轉換公司債認列權益組成項目-認股權	20,041	6,035
失效認股權	511	70
	<u>\$ 381,927</u>	<u>320,590</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。

皇將科技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

3.保留盈餘

依本公司章程規定，公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補累積虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列；其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積後，併同期初未分配盈餘，並得酌予保留部分盈餘後，由董事會擬具盈餘分派議案，提請股東會決議分派股東紅利。

本公司將考量公司所處環境及成長階段，因應未來資金需求及長期財務規劃，並滿足股東對現金流入之需求，每年發放現金股利不得低於股利總額百分之十。

(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分為限。

(2)特別盈餘公積

本公司於首次採用金管會認可之國際財務報導準則時，因選擇適用國際財務報導準則第一號「首次採用國際財務報導準則」豁免項目，帳列股東權益項下之累積換算調整數(利益)，依金管會規定提列相同數額之特別盈餘公積，並於使用、處分或重分類相關資產時，得就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉分派盈餘。

另依金管會規定，本公司於分派可分配盈餘時，就當年度發生之帳列其他股東權益減項淨額與上段所提列特別盈餘公積餘額之差額，自當期損益與前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積；屬前期累積之其他股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積不得分派。嗣後其他股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。

(3)盈餘分配

本公司分別於民國一一一年六月十六日及民國一一〇年七月二十九日經股東常會決議民國一一〇年度及一〇九年度盈餘分配案之現金股利金額，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	\$ 1.20	<u>53,450</u>	1.20	<u>53,364</u>

皇將科技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

本公司於民國一一二年三月二十日經董事會擬議民國一一一年度盈餘分配案，有關分派予業主股利之金額如下：

	111年度	
	配股率 (元)	金額
分派予普通股業主之股利：		
現金	\$ 1.00	<u>50,575</u>

4.庫藏股

本公司依證券交易法第二十八條之二及「上市上櫃公司買回本公司股份辦法」之規定，為激勵員工士氣及提升員工向心力，分別於民國一〇九年三月二十日及民國一〇七年十一月十二日經董事會決議，於民國一〇九年三月二十三日至一〇九年五月二十二日間及民國一〇七年十一月十二日至一〇八年一月十二日間，分別以每股20元~55元及25元~42元之價格，預計買回公司股份1,500千股轉讓予員工。

民國一一一年一月一日至十二月三十一日庫藏股票之變動情形如下：

股數單位：千股

收回原因	期初股數	本期增加	本期減少	期末股數
轉讓予員工	<u>2,727</u>	<u>-</u>	<u>1,288</u>	<u>1,439</u>

本公司民國一一一年一月十三日經董事會決議並作為減資基準日，註銷買回庫藏股1,288千股，相關法定登記程序業已辦理完竣。

民國一一〇年一月一日至十二月三十一日庫藏股票之變動情形如下：

股數單位：千股

收回原因	期初股數	本期增加	本期減少	期末股數
轉讓予員工	<u>2,727</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,727</u>

依上段所述證券交易法之規定，公司買回股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十；收買股份之總金額，不得逾公司保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積之金額。分別以民國一〇八年十二月三十一日及民國一〇七年九月三十日為計算基準，本公司可買回本公司股數最高上限為3,393千股及4,560千股，收買股份金額最高上限分別為467,670千元及442,497千元。

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。

皇將科技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

5.其他權益(稅後淨額)

	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	透過其他綜合損 益按公允價值衡 量之金融資產未 實現評價損益	合 計
民國111年1月1日餘額	\$ (23,978)	(3,131)	(27,109)
國外營運機構財務報表結算之兌 換差額	28,645	-	28,645
透過其他綜合損益按公允價值衡量 之金融資產未實現評價損益	-	(507)	(507)
民國111年12月31日餘額	\$ <u>4,667</u>	<u>(3,638)</u>	<u>1,029</u>
民國110年1月1日餘額	\$ (16,876)	(2,403)	(19,279)
國外營運機構財務報表結算之兌 換差額	(7,102)	-	(7,102)
透過其他綜合損益按公允價值衡量 之金融資產未實現評價損益	-	(728)	(728)
民國110年12月31日餘額	\$ <u>(23,978)</u>	<u>(3,131)</u>	<u>(27,109)</u>

(二十)股份基礎給付

本公司於民國一一一年十月三日經董事會決議以現金增資發行新股60,000千股，每股面額10元，計60,000千元，並依公司法267條規定，保留10%發行新股由本公司員工認購，已於民國一一一年十一月十五日申報生效，並以民國一一一年十一月十六日為增資基準日。

合併公司發行員工認股權憑證情形如下：

	現金增資保留 予員工認購
給與日	111.11.25
給與數量	600千股
授予對象	以本公司之全職 正式員工為限
既得條件	立即既得

皇將科技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

1. 給與日公允價值之衡量參數

合併公司採用Black-Scholes選擇權評價模式估計給與日股份基礎給付之公允價值，該模式之輸入值如下：

	現金增資保留 予員工認購
給與日公允價值	4元
給與日股價	25.9元
執行價格	22.00元
預期波動率(%)	40.93%
認股權存續期間(天)	32天
預期股利	4.28
無風險利率(%)	0.00%

預期波動率以加權平均歷史波動率為基礎，並調整因公開可得資訊而預期之變動；認股權存續期間依本公司各該發行辦法規定；無風險利率以銀行定存利率為基礎。公允價值之決定未考量交易中所含之服務及非市價績效條件。

2. 員工費用及負債

合併公司民國一一一年度因股份基礎給付所產生之費用及負債如下：

	111年度
因現金增資提撥予員工認購所產生之費用	\$ 2,400

(二十一) 每股盈餘

合併公司基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

1. 基本每股盈餘

(1) 歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利

	111年度	110年度
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利	\$ 56,255	76,169
(2) 普通股加權平均流通在外股數(千股)	111年度	110年度
1月1日已發行普通股	44,519	44,470
可轉換公司債轉換之影響	38	2
現金增資發行新股之影響	739	-
12月31日普通股加權平均流通在外股數(千股)	45,296	44,472
基本每股盈餘(元)	\$ 1.24	1.71

皇將科技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2. 稀釋每股盈餘

(1) 歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利(稀釋)

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
歸屬於本公司普通股權益持有人淨利(基本)	\$ 56,255	76,169
具稀釋作用之潛在普通股影響之可轉換公司債之 利息費用之稅後影響數	-	3,846
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利(稀釋)	<u>\$ 56,255</u>	<u>80,015</u>

(2) 普通股加權平均流通在外股數(稀釋)(千股)

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
普通股加權平均流通在外股數(基本)(千股)	45,296	44,472
具稀釋作用之潛在普通股之影響		
員工股票酬勞之影響	149	114
可轉換公司債之影響	-	9,736
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)	<u>45,445</u>	<u>54,322</u>
稀釋每股盈餘(元)	<u>\$ 1.24</u>	<u>1.47</u>

民國一一年十二月三十一日稀釋普通股加權平均流通在外股數計算未含可轉換公司債為419千單位，因其具反稀釋作用。

(二十二) 客戶合約之收入

1. 收入之細分

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
<u>主要地區市場</u>		
美國	\$ 520,070	470,031
印度	178,944	351,272
中國	26,381	27,008
其他國家	177,437	246,415
	<u>\$ 902,832</u>	<u>1,094,726</u>
<u>主要產品/服務線</u>		
藥品包裝設備	\$ 891,490	1,083,178
其他	11,342	11,548
	<u>\$ 902,832</u>	<u>1,094,726</u>

2. 合約餘額

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>	<u>110.1.1</u>
合約負債	<u>\$ 110,125</u>	<u>128,616</u>	<u>107,284</u>

民國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年度及一一〇年度認列為收入之金額分別為107,679千元及99,871千元。

皇將科技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(二十三)員工及董事酬勞

依本公司章程規定，年度如有獲利，應提撥百分之四至百分之八為員工酬勞及不高於百分之五為董事酬勞。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3,094千元及3,369千元，董事酬勞估列金額分別為2,321千元及2,527千元，係以本公司各該段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章程所訂定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費用，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。

(二十四)營業外收入及支出

1.利息收入

合併公司民國一一一年度及一一〇年度之利息收入明細如下：

	111年度	110年度
銀行存款利息	\$ 5,338	551
押金設算利息	24	19
	\$ 5,362	570

2.其他收入

合併公司民國一一一年度及一一〇年度之其他收入明細如下：

	111年度	110年度
租金收入	\$ 4,390	3,867
運費收入	10,911	12,617
其他收入－其他	11,748	15,875
	\$ 27,049	32,359

3.其他利益及損失

合併公司民國一一一年度及一一〇年度之其他利益及損失明細如下：

	111年度	110年度
處分不動產、廠房及設備利益	\$ 250	-
透過損益按公允價值衡量之金融負債(損)益	(164)	386
其他損失	(447)	(44)
租賃修改利益	403	21
減損損失	(18,299)	
	\$ (18,257)	363

皇將科技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

4.財務成本

合併公司民國一一一年度及一一〇年度之財務成本明細如下：

	111年度	110年度
利息費用—銀行借款	\$ 7,947	6,405
利息費用—公司債	3,564	4,422
利息費用—租賃負債	226	575
	\$ 11,737	11,402

(二十五)金融工具

1.信用風險

(1)信用風險之暴險

金融資產之帳面金額代表最大信用暴險金額。

(2)信用風險集中情況

由於合併公司有廣大客戶群，並未顯著集中與單一客戶進行交易且銷售區域分散，故應收帳款之信用風險並無顯著集中之虞。而為降低信用風險，合併公司亦定期持續評估客戶財務狀況，惟通常不要求客戶提供擔保品。

(3)應收款項之信用風險

應收票據及應收帳款之信用風險暴險資訊請詳附註六(四)。

其他按攤銷後成本衡量之之金融資產包括其他應收款及定期存單等。上開均為信用風險低之金融資產，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(本公司如何判定信用風險低之說明請詳附註四(六))。

民國一一一年及一一〇年一月一日至十二月三十一日之備抵損失變動請詳附註六(五))。

2.流動性風險

下表為金融負債之合約到期日，包含估計利息但不包含淨額協議之影響。

	帳面金額	合 約 現金流量	一年以內	1-2年	2-5年	超過5年
111年12月31日						
非衍生金融負債						
浮動利率擔保銀行借款	\$ 575,880	614,513	334,363	14,847	83,342	181,961
應付帳款及應付票據	56,085	56,085	56,085	-	-	-
其他應付款	136,930	136,930	136,930	-	-	-
應付公司債	139,610	153,459	3,459	3,618	146,382	-
租賃負債-流動及非流動	7,128	7,268	3,502	2,677	1,089	-
	\$ 915,633	968,255	534,339	21,142	230,813	181,961

皇將科技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

110年12月31日	帳面金額	合 約				
		現金流量	一年以內	1-2年	2-5年	超過5年
非衍生金融負債						
浮動利率擔保銀行借款	\$ 485,800	514,254	249,495	22,660	68,626	173,473
應付帳款	109,773	109,773	109,773	-	-	-
其他應付款	113,360	113,360	113,360	-	-	-
應付公司債(含一年內到期)	292,056	295,400	295,400	-	-	-
租賃負債-流動及非流動	11,195	11,195	7,427	3,128	640	-
	<u>\$ 1,012,184</u>	<u>1,043,982</u>	<u>775,455</u>	<u>25,788</u>	<u>69,266</u>	<u>173,473</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：

外幣單位：千元

	111.12.31			110.12.31		
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
金融資產						
貨幣性項目						
美金	\$ 24,614	30.71	755,896	34,778	27.68	962,655
歐元	557	32.72	18,225	591	31.32	18,495
金融負債						
貨幣性項目						
美金	2,961	30.71	90,932	2,987	27.68	82,680
歐元	520	32.72	17,014	951	31.32	29,778

(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、應收帳款及其他應收款、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產、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，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5,329千元及6,950千元，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外幣兌換利益(損失)(含已實現及未實現)分別為99,125千元及(21,088)千元。

皇將科技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

4.利率風險

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人員報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少0.5%基本點，此亦代表管理人員對利率之合理可能變動範圍之評估。

於報導日若利率增加或減少0.5%，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司民國一一一年度及一一〇年度之稅後淨利將增加2,304千元及1,943千元，主因係合併公司之變動利率借款

5.公允價值資訊

(1)金融工具之種類及公允價值

合併公司透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產(以成本衡量之金融資產)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：

	111.12.31				
	帳面金額	公允價值			合計
第一級		第二級	第三級		
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產					
按公允價值衡量之無公開報價權益工具	\$ 1,041	-	-	1,041	1,041
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產	180	-	180	-	180
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金	903,922	-	-	-	-
應收票據及應收帳款(含關係人)	70,352	-	-	-	-
其他應收款(不含應收退稅款)(含關係人)	710	-	-	-	-
其他金融資產	337,475	-	-	-	-
存出保證金	6,197	-	-	-	-
小計	<u>1,318,656</u>				
合計	<u>\$1,319,877</u>				
按攤銷後成本衡量之金融負債					
短期借款	\$ 328,080	-	-	-	-
應付票據及應付帳款(含關係人)	56,085	-	-	-	-
其他應付款	136,930	-	-	-	-
長期借款	247,800	-	-	-	-
應付公司債	139,610	-	-	-	-
租賃負債—流動及非流動	7,128	-	-	-	-
合計	<u>\$ 915,633</u>	-	-	-	-

皇將科技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		
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產					
按公允價值衡量之無公開報價權益工具	\$ 1,439	-	-	1,439	1,439
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
指定透過損益按公允價值衡量之金融資產	119	-	119	-	119
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金	724,263	-	-	-	-
應收票據及應收帳款(含關係人)	156,786	-	-	-	-
其他應收款(不含應收退稅款)(含關係人)	108	-	-	-	-
其他金融資產(含流動及非流動)	334,230	-	-	-	-
存出保證金	5,970	-	-	-	-
小計	1,221,357				
合計	\$1,222,915				
按攤銷後成本衡量之金融負債					
短期借款	\$ 238,000	-	-	-	-
應付票據及應付帳款(含關係人)	109,773	-	-	-	-
其他應付款	113,360	-	-	-	-
長期借款(含一年內到期)	247,800	-	-	-	-
應付公司債(含一年內到期)	292,056	-	-	-	-
租賃負債—流動及非流動	11,195	-	-	-	-
合計	\$1,012,184				

(2)非按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

按攤銷後成本衡量之金融負債若有成交或造市者之報價資料者，則以最近成交價格及報價資料作為評估公允價值之基礎。若無市場價值可供參考時，則採用評價方法估計。採用評價方法所使用之估計及假設為現金流量之折現值估計公允價值。

皇將科技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(3)按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

非衍生金融工具

金融工具如有活絡市場公開報價時，則以活絡市場之公開報價為公允價值。主要交易所及經判斷為熱門券之中央政府債券櫃台買賣中心公告之市價，皆屬上市(櫃)權益工具及有活絡市場公開報價之債務工具公允價值之基礎。

若能及時且經常自交易所、經紀商、承銷商、產業公會、訂價服務機構或主管機關取得金融工具之公開報價，且該價格代表實際且經常發生之公平市場交易者，則該金融工具有活絡市場公開報價。如上述條件並未達成，則該市場視為不活絡。一般而言，買賣價差甚大、買賣價差顯著增加或交易量甚少，皆為不活絡市場之指標。

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，包括以報導日可取得之市場資訊運用模型計算而得。

合併公司持有之金融工具如屬無公開報價之權益工具，係使用市場可比公司法估算公允價值，其主要假設係以被投資者之估計稅前息前折舊攤銷前盈餘及可比上市(櫃)公司市場報價所推導之盈餘乘數為基礎衡量。該估計數已調整該權益證券缺乏市場流通性之折價影響。

(4)第一等級與第二等級間之移轉

民國一一一年度及一一〇年度並無任何公允價值等級移轉。

(5)第三等級之變動明細表

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—無公開報價之權益工具		
1月1日期初餘額	\$ 1,439	2,225
認列於其他綜合損益	<u>(398)</u>	<u>(786)</u>
12月31日期末餘額	<u>\$ 1,041</u>	<u>1,439</u>

(6)重大不可觀察輸入值(第三等級)之公允價值衡量之量化資訊

合併公司公允價值衡量歸類為第三等級主要為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—權益證券投資。

合併公司多數公允價值歸類為第三等級僅具單一重大不可觀察輸入值，僅無活絡市場之權益工具投資具有複數重大不可觀察輸入值。無活絡市場之權益工具投資之重大不可觀察輸入值因彼此獨立，故不存在相互關聯性。

皇將科技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(二十六)財務風險管理

1.概要

合併公司因金融工具之使用而暴露於下列風險：

- (1)信用風險
- (2)流動性風險
- (3)市場風險

本附註表達合併公司上述各項風險之暴險資訊、合併公司衡量及管理風險之目標、政策及程序。進一步量化揭露請詳合併財務報告各該附註。

2.風險管理架構

合併公司之風險管理政策之建置係為辨認及分析合併公司所面臨之風險，及設定適當風險限額及控制，並監督風險及風險限額之遵循。風險管理政策及系統係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，以發展有紀律且具建設性之控制環境，使所有員工了解其角色及義務。

合併公司之董事會負責監督管理階層如何監控合併公司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交易對方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帳款。

(1)應收帳款及其他應收款

合併公司已建立授信政策，並依據該政策給予客戶付款及運送條件前，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可得之外部評等資料及客戶提供之基本資料作為評估之依據。採購限額依個別客戶建立，係代表無須經董事會核准之最大未收金額。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。

合併公司設置有備抵損失帳戶以反映對應收帳款及其他應收款及投資已發生損失之估計。

(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門衡量並監控。由於合併公司之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行及具投資等級及以上之金融機構及公司組織，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

皇將科技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(3)保證

合併公司政策規定僅能提供財務保證予完全擁有之子公司。民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，合併公司均無提供予子公司背書保證。

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。

合併公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應合併公司營運並減輕現金流量波動之影響。合併公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合約條款之遵循。

銀行借款對合併公司而言係一項重要流動性來源。民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，合併公司未動用之借款銀行融資額度分別309,920千元及62,800千元。

5.市場風險

市場風險係指因市價格變動，如匯率、利率、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。

合併公司合併公司之營運活動使合併公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險及利率變動風險。

(1)匯率風險

合併公司暴露於非以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。合併公司之功能性貨幣以新台幣為主、亦有美金及歐元。該等交易主要之計價貨幣有新台幣、美元及歐元。

合併公司隨時掌握國際匯市主要貨幣之走勢及變化機動調整及外銷報價外，並維持相當部位之外幣應收帳款及應付帳款以自然避險方式來規避匯率波動風險。

(2)利率風險

合併公司利率風險主要係來自於浮動利率之長短期借款，利率變動將使長短期借款之有效利率隨之變動，而使未來現金流量產生波動，為降低利率波動對於未來現金流量之影響，合併公司將視市場狀況承作利率交換合約以規避歸因於利率波動而產生之現金流量風險。

皇將科技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(二十七)資本管理

合併公司之資本管理目標係保障繼續經營之能力，以持續提供股東報酬及其他利害關係人利益，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，合併公司可能調整支付予股東之股利、減資退還股東股款、發行新股或出售資產以清償負債。

合併公司與同業相同，係以負債資本比率為基礎控管資本。該比率係以淨負債除以資本總額計算。淨負債係資產負債表所列示之負債總額減去現金及約當現金。資本總額係權益之全部組成部分(亦即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益)加上淨負債。

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	\$ 1,065,972	1,171,140
減：現金及約當現金	903,922	724,263
淨負債	162,050	446,877
權益總額	1,069,001	887,199
權益總額	\$ 1,231,051	1,334,076
負債資本比率	13.16 %	33.50 %

民國一一一年十二月三十一日負債資本比率減少，主係民國一一一年間辦理現金增資及發行與償還公司債，致負債資本比率減少。

(二十八)非現金交易之投資及籌資活動

合併公司於民國一一一年度及一一〇年度之非現金交易投資及籌資活動如下：

1. 以租賃方式取得使用權資產，請詳附註六(九)。
2. 可轉換公司債轉換為普通股，請詳附註六(十九)。
3. 來自籌資活動之負債之調節如下表：

	非現金之變動						
	111.1.1	現金流量	增(減)	產生資本公積	本期攤銷金額	匯率變動	
短期借款	\$ 238,000	90,080	-	-	-	-	328,080
租賃負債—流動及非流動	11,195	(7,210)	2,835	-	-	308	7,128
長期借款(含一年內到期)	247,800	-	-	-	-	-	247,800
應付公司債	292,056	(141,970)	-	(14,040)	3,564	-	139,610
來自籌資活動之負債總額	\$ 789,051	(59,100)	2,835	(14,040)	3,564	308	722,618

	非現金之變動						
	110.1.1	現金流量	本期新增	產生資本公積	本期攤銷金額	匯率變動	
短期借款	\$ 140,000	98,000	-	-	-	-	238,000
租賃負債—流動及非流動	14,765	(7,164)	3,758	-	-	(164)	11,195
長期借款(含一年內到期)	247,800	-	-	-	-	-	247,800
應付公司債	289,117	4,552	-	(6,035)	4,422	-	292,056
來自籌資活動之負債總額	\$ 691,682	95,388	3,758	(6,035)	4,422	(164)	789,051

皇將科技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
廷鑫興業股份有限公司(廷鑫公司)	實質關係人
亞鑫皮件股份有限公司(亞鑫公司)	實質關係人
CVC Technologies India Private Ltd. (CVC India)	其他關係人

(二)與關係人間之重大交易事項

1.營業收入

合併公司對關係人之重大銷售金額如下：

	111年度	110年度
其他關係人—廷鑫公司	\$ -	255

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
應收票據	其他關係人—廷鑫公司	\$ -	163
其他應收款	其他關係人—廷鑫公司	-	82
其他應收款	其他關係人—亞鑫公司	87	-
		\$ 87	245

3.租金收入

合併公司出租部分廠房而收取之租金收入如下：

	111年度	110年度
其他關係人：		
廷鑫公司	\$ 1,126	2,701
亞鑫公司	\$ 1,989	-

租金收入係參考市場價格及使用坪數決定，並按月收取租金。民國一一一年及一一〇年十二月三十一日尚未收訖之應收款分別計有0元及163千元，列報於其他應收款—關係人項下。

民國一一一年十二月三十一日因出租廠房予關係人—亞鑫公司而產生之水電費代收付款計為87千元，列報於其他應收款—關係人項下。

民國一一〇年十二月三十一日因出租廠房予關係人—廷鑫公司而產生之水電費代收付款計為82千元，列報於其他應收款—關係人項下。

皇將科技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

4.其他

合併公司支付業務營運費用予CVC India如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
其他關係人：		
CVC India	\$ <u>11,611</u>	<u>8,152</u>

(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	\$ 25,342	22,864
退職後福利	-	-
離職福利	-	-
其他長期員工福利	-	-
股份基礎給付	-	-
	\$ <u>25,342</u>	<u>22,864</u>

八、質押之資產

合併公司提供質押擔保之資產帳面金額明細如下：

資產名稱	質押擔保標的	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
其他金融資產—流動	銀行擔保借款及外銷保證函	\$ 292,475	155,964
其他金融資產—流動	公司債	45,000	178,266
不動產、廠房及設備	銀行擔保借款及公司債	<u>304,528</u>	<u>308,425</u>
		\$ <u>642,003</u>	<u>642,655</u>

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)重大承諾事項：

民國一一一年及一一〇年十二月三十一日合併公司因外銷產品由銀行開立之保證函擔保金額分別為5,226千元及2,095千元。

(二)或有負債：

- 1.本公司及本公司前法定代理人楊勝輝先生分別於民國九十七年九月二十三日及民國九十七年十月二十四日與本公司前執行長兼副董事長楊建夫先生訂立買賣合約及合約書，約定將楊建夫先生所有之Micro-Tech Scientific公司售予楊勝輝先生後再轉售予本公司，包含該公司之股權、生產有關之庫存、產品線生產設備、產品技術與圖面、公司商標、發明、專利權及智慧財產權等，約定總價金為美金500萬元，其中美金250萬元係以本公司股票75萬股抵付，餘美金250萬則係依合約書第2條約定開發之檢驗儀器產品銷售淨額提撥15%獎金至累計達美金250萬元為止。

皇將科技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

楊建夫先生主張楊勝輝先生已依約移轉75萬股票，即承認其已依約將買賣標的移轉交付予本公司而履約完畢，惟楊勝輝及本公司卻拒絕履約第二部分美金250萬元之部分，故楊建夫先生請求楊勝輝及本公司履行合約，先位聲明請本公司暨其前法定代理人楊勝輝先生應連帶給付美金15萬元，備位聲明本公司應每三個月提供財報、帳冊至清償美金250萬元止。本案經台中地方法院100年度訴字第2915號判決本公司應給付楊建夫先生美金24,238.89元，並應於未來每三個月將銷售財報、帳冊提供楊建夫查閱，直至獎金支付累積達上限美金250萬為止。

本公司因不服該判決提起上訴，本案於民國一〇五年二月十七日經臺灣高等法院台中分院103年度上字第16號判決，楊勝輝先生及本公司應連帶給付楊建夫先生美金24,082.2元及前述未付款項至清償日止之利息，且本公司未來應每三個月提供財報及帳冊予楊建夫查閱，直至獎金支付累積達上限美金250萬元止。

本公司認為第二審判決顯有違誤，已依法提起第三審上訴。民國一〇七年三月二十八日最高法院106年度台上字第2654號判決，楊勝輝先生及本公司應連帶給付楊建夫先生美金24,082.2元及前述未付款項至清償日止之利息。其餘楊建夫請求本公司與楊勝輝先生連帶給付美金125,917.8元本息及本公司交付帳冊部分，發回臺灣高等法院台中分院更審。

更一審審理中楊建夫撤回交付帳冊之請求，臺中高分院更一審於民國一〇九年三月二十四日判決，楊勝輝與本公司應連帶給付楊建夫美金125,671.11元及其利息。本公司認為該判決顯有違誤，已於民國一一〇年三月十六日提起上訴。民國一一一年七月二十日最高法院110年度台上字第168號判決，發回臺灣高等法院台中分院判決。(合併公司於民國一一一年及一一〇年十二月三十一日估列負債準備3,664千元(詳附件六(十六)))。

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項

合併公司於民國一一二年二月十五日經董事會決議通過以1,740萬美元取Changsung Softgel System Ltd.100%股權，於向主管機關通報及相關法律程序完備後，依合約辦理交割事宜。

皇將科技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

十二、其 他

(一)員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總如下：

功 能 別 性 質 別	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	33,299	202,187	235,486	34,297	195,040	229,337
勞健保費用	4,315	27,585	31,900	4,233	26,409	30,642
退休金費用	2,187	5,393	7,580	2,135	5,474	7,609
董事酬金	-	10,559	10,559	-	10,323	10,323
其他員工福利費用	993	1,945	2,938	1,316	2,166	3,482
折舊費用	2,781	14,890	17,671	2,990	15,599	18,589
攤銷費用	-	3,315	3,315	29	2,858	2,887

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一一年一月一日至十二月三十一日合併公司依證券發行人財務報告編製準則之規定，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：無。
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)：

單位：新台幣千元

持有之公司	有價證券 種類及名稱	與有價證券 發行人之關係	帳列科目	期 末				期中最高持股		備 註
				股 數	帳面金額	持股比率	公允價值	股數	持股比率	
本公司	煜能興業(股) 公司	關係人	透過其他綜合損益 按公允價值衡量之 金融資產—非流動	450	-	15.79%	-	450	15.79%	(註1)
Global	CVC Technologies India Private Ltd.	關係人	透過其他綜合損益 按公允價值衡量之 金融資產—非流動	30	1,041	19.00%	1,041	30	19.00%	(註1)

註1：前述有價證券並無提供擔保、質押借款或其他依約定而受限制者。

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：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：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：無。
7. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
8. 從事衍生工具交易：請詳附註六(二)。

皇將科技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

9. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

單位：新台幣千元

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營業收入或總資產之比率
0	本公司	CVC USA	1	銷貨	220,946	售價約為一般訂價75%	24.47 %
0	本公司	CVC 上海	1	銷貨	3,377	售價約為一般訂價75%	0.37 %
0	本公司	CVC USA	1	應收帳款-關係人	8,653	(註2)	0.41 %
0	本公司	CVC 上海	1	應收帳款-關係人	2,404	(註3)	0.11 %

註1：係母公司對子公司。

註2：收款條件為次月結60天，除既定之收款政策外，尚考量關係人營運資金狀況、行業特性及產業景氣等因素。

註3：收款條件為次月結90天，除既定之收款政策外，尚考量關係人營運資金狀況、行業特性及產業景氣等因素。

註4：上列交易於編製合併財務報告時業已沖銷。

(二) 轉投資事業相關資訊(不包含大陸被投資公司)：

民國一一年度合併公司之轉投資事業資訊如下：

股數單位：千股

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		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	股數	持股比率			
本公司	Global	薩摩亞群島	從事國際投資之控股公司	424,373	424,373	13,623	100.00 %	251,165	13,623	100.00 %	9,562	9,378 (註)	本公司之子公司
Global	CVC USA	美國	機械買賣	138,888	138,888	7,044	100.00 %	298,045	7,044	100.00 %	13,950	13,950	本公司之孫公司
本公司	新鋼鋼鐵	台灣	鋼鐵軋延及擠型	30,000	30,000	3,000	36.95 %	-	3,000	36.95 %	(31,850)	(10,542)	本公司之關聯企業(註1)

註：係採權益法認列投資利益9,562千元以及母子公司間逆流銷貨未實現損失184千元。

註1：該公司於民國一一年六月變更名稱，請詳附註六(七)。

(三) 大陸投資資訊：

1. 轉投資大陸地區之名稱事業相關資訊：

外幣單位：千元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期待初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	期中最高持股		本期認列投資損益	期末投資帳面金額	截至本期末已匯回投資收益
					匯出	收回				股數	持股比例			
CVC上海	機械買賣	RMB 51,730	(註1)	\$ 241,074 (US\$ 7,850) (註3)	-	-	\$ 241,074 (US\$ 7,850) (註3)	\$ (4,396)	100 %	-	100 %	\$ (4,396) (US\$(147.26)) (註2)	\$ (9,957) (US\$(324.21)) (註3)	-

皇將科技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2. 赴大陸地區投資限額：

外幣單位：千元

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准 投資金額	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額
\$ 241,074 (US\$7,850)(註3)	\$ 241,074 (US\$7,850)(註3)	\$ 641,401

註1：投資方式係透過第三地區投資設立公司Global再投資。

註2：依據被投資公司民國一一一年一月一日至十二月三十一日經會計師查核之同期間財務報告予以認列(NT:29.8489 /US/換算為新台幣)。

註3：係以本公司民國一一一年十二月三十一日匯率(NT:30.71)換算為新台幣。

註4：上列交易於編製合併財務報告時業已沖銷。

3. 重大交易事項：

合併公司民國一一一年度與大陸被投資公司直接或間接之重大交易事項(於編製合併報告時業已沖銷)，請詳「重大交易事項相關資訊」之說明。

(四) 主要股東資訊：

單位：股

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
李玉美		3,442,000	6.61 %
德鑫投資股份有限公司		2,563,481	5.34 %

十四、部門資訊

(一) 一般性資訊

合併公司之應報導部門僅有藥品包裝設備部門。藥品包裝設備部門主要係從事於有關藥品包裝設備之製造與銷售業務。合併公司應報導部門損益、部門資產、部門負債資訊與合併財務報告一致，請詳合併資產負債表及合併綜合損益表。

(二) 應報導部門損益(包括應報導部門之特定收入與費用)、部門資產、部門負債及其衡量基礎與調節之資訊

合併公司係以主要營運決策者複核之內部管理報告之部門損益作為管理階層資源分配與評估績效之基礎。所有應報導部門之損益均包含折舊與攤銷外之重大非現金項目。報導之金額與營運決策者使用之報告一致。

合併公司應報導部門損益、部門資產、部門負債資訊與合併財務報告一致，請詳合併資產負債表及合併綜合損益表。

皇將科技股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(三)產品別及勞務別資訊

合併公司來自外部客戶收入資訊如下：

<u>產品及勞務名稱</u>	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
藥品包裝設備	\$ 891,490	1,083,178
其他	11,342	11,548
合計	<u>\$ 902,832</u>	<u>1,094,726</u>

(四)地區資訊

合併公司地區別資訊如下，其中收入係依據客戶所在地理位置為基礎歸類，而非流動資產則依據資產所在地理位置歸類。

<u>地 區 別</u>	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
來自外部客戶收入：		
美國	\$ 520,070	470,031
印度	178,944	351,272
中國	26,381	27,008
其他國家	177,437	246,415
合計	<u>\$ 902,832</u>	<u>1,094,726</u>

<u>地 區 別</u>	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
非流動資產：		
臺灣	\$ 333,033	334,209
中國	1,280	4,610
美國	87,002	82,439
合計	<u>\$ 421,315</u>	<u>421,258</u>

非流動資產包含不動產、廠房及設備、投資性不動產、無形資產及其他資產，惟不包含金融工具、遞延所得稅資產、退職福利之資產及由保險合約產生之權利之非流動資產。

(五)主要客戶資訊

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
銷售客戶—A公司	\$ 8,044	7,154
銷售客戶—B公司	2,064	25,872
	<u>\$ 10,108</u>	<u>33,026</u>



安侯建業聯合會計師事務所
KPMG

台中市407059西屯區文心路二段201號7樓
7F, No.201, Sec.2, Wenxin Road,
Taichung City 407059, Taiwan (R.O.C.)

電話 Tel +886 4 2415 9168
傳真 Fax +886 4 2259 0196
網址 Web kpmg.com/tw

會計師查核報告

皇將科技股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

皇將科技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，足以允當表達皇將科技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，與皇將科技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，對皇將科技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(十五)收入認列之說明，請詳個體財務報告附註六(二十一)客戶合約之收入。

關鍵查核事項之說明：

皇將科技股份有限公司主要銷貨收入為製藥包裝設備銷售，由於銷貨收入之交易條件需依個別合約條款認定，因此，設備銷貨收入認列之時點係本會計師進行財務報告查核需高度關注事項。

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評估銷貨收入認列政策之適當性；評估及測試銷貨收入攸關之內部控制制度設計及執行之有效性；針對前十大銷售客戶之變化進行分析，抽樣檢視原始訂單、出貨單及收款記錄；選取財務報導日前後一段時間之銷貨收入交易樣本，核對相關憑證，以評估收入認列期間之正確性。

二、存貨評價

有關存貨之會計政策請詳個體財務報告附註四(七)；存貨減損之會計估計及假設不確定性，請詳個體財務報告附註五；存貨跌價及呆滯損失之說明請詳個體財務報告附註六(五)。

關鍵查核事項之說明：

皇將科技股份有限公司之存貨為製藥包裝設備及相關零組件。因市場變遷及生產技術更新，原有產品可能過時或不再符合市場需求，導致存貨之成本可能高過其淨變現價值之風險。因此本會計師將存貨評價列為執行皇將科技股份有限公司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評估存貨跌價或呆滯提列政策之合理性；取得有效異動單據驗證存貨庫齡報表之歸屬期間正確性；瞭解管理階層所採用之銷售價格與原料最近期重置成本，重新核算存貨淨變現價值；評估管理當局所採用的淨變現價值是否合理。

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皇將科技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皇將科技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。

皇將科技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，惟其目的非對皇將科技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，以及使皇將科技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皇將科技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，並負責形成皇將科技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，決定對皇將科技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

陳燕君

會計師：

陳政學



證券主管機關：金管證審字第1110333933號

核准簽證文號：金管證審字第1020002066號

民國一一二年三月二十日

	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))	\$ 778,937	38	\$ 668,743	29	
1110 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動(附註六(二)及(十三))	180	-	119	-	
1150 應收票據淨額(附註六(三))	202	-	449	-	
1170 應收帳款淨額(附註六(三)及(七))	66,042	3	204,467	11	
1200 其他應收款(附註六(四))	2,378	-	3,049	-	
1210 其他應收款—關係人(附註六(四)及(七))	87	-	82	-	
1220 本報附存資產	436	-	-	-	
1310 存貨(附註六(五))	183,913	9	174,363	9	
1410 預付費用(附註七)	37,539	2	37,528	2	
1470 其他流動資產(附註六(十)及(八))	338,360	16	335,134	17	
流動資產合計	1,408,074	68	1,324,834	68	
非流動資產：					
1550 採用權益法之投資(附註六(六))	251,165	13	230,351	12	
1600 不動產、廠房及設備(附註六(二)及(八))	313,060	15	318,123	16	
1755 採用權益法(附註六(八))	7,017	-	4,425	-	
1780 無形資產(附註六(九))	12,956	1	11,661	1	
1840 遞延所得稅資產(附註六(十七))	57,917	3	54,053	3	
1900 其他非流動資產(附註六(十))	5,883	-	5,388	-	
非流動資產合計	617,998	32	624,001	32	
資產總計	\$ 2,056,072	100	\$ 1,948,835	100	
負債及權益					
流動負債：					
111.12.31	金額	%	110.12.31	金額	%
1100 短期借款(附註六(十一)、(二十七)及(八))	\$ 328,080	16	\$ 338,000	12	
1150 合約負債—運費(附註六(二十一))	48,539	2	44,034	2	
1170 應付票據	2,237	-	-	-	
1200 應付帳款	52,333	3	106,185	6	
1210 其他應付款(附註六(十六)及(七))	2,021	-	715	-	
1220 本期所得稅負債(附註六(十七))	120,690	6	98,260	5	
1310 負債準備—其他(附註六(十七)及(七))	18	-	11,356	1	
1410 負債準備—其他(附註六(十五))	7,612	-	4,213	-	
1470 租賃負債—流動(附註六(十四))	3,355	-	2,332	-	
1550 其他流動負債	2,195	-	1,284	-	
1600 一年或一年以下期間內到期應付債務(附註六(十二)、(二十七)及(八))	-	-	7,925	-	
1650 一年或一年以上期間內到期應付債務(附註六(十三)及(八))	567,071	27	392,056	15	
流動負債合計	1,399,610	7	896,320	41	
非流動負債：					
1755 遞延所得稅負債(附註六(十五)及(八))	217,800	13	239,875	12	
1780 租賃負債—非流動(附註六(十四))	3,725	-	2,160	-	
1840 其他非流動負債	519	-	818	-	
1900 淨確定福利負債—非流動(附註六(十六))	9,985	-	12,463	1	
遞延所得稅負債(附註六(十七))	18,381	1	-	-	
非流動負債合計	240,330	12	255,316	13	
負債總計	987,071	48	1,061,636	54	
權益					
1100 股本	520,139	25	471,969	24	
1150 資本公積	-	-	492	-	
1200 保留盈餘	381,927	19	320,590	16	
1210 其他權益	211,230	10	297,696	11	
1220 其他權益	1,079	-	(27,109)	(1)	
1250 少數股東	(45,324)	(2)	(86,439)	(4)	
權益總計	1,069,001	52	887,199	46	
負債及權益總計	\$ 2,056,072	100	\$ 1,948,835	100	

董事長：顏德新

經理人：張凱勛

個體財務報告附註

會計主管：陳翰傑



皇將科技股份有限公司

綜合損益表

民國一一年及一〇年十一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(二十一)及七)	\$ 600,354	100	872,957	100
5000 營業成本(附註六(五)及(十五)及七)	364,905	61	562,983	64
營業毛利	235,449	39	309,974	36
5920 加：聯屬公司間已實現銷貨毛利淨變動數	9,140	2	41	-
營業毛利	244,589	41	310,015	36
營業費用(附註六(三)、(十六)):				
6100 推銷費用	107,657	18	100,394	12
6200 管理費用	86,483	14	71,422	8
6300 研究發展費用	44,210	7	48,300	6
6450 預期信用減損損失(附註六(三))	18,442	3	6,352	1
營業費用合計	256,792	42	226,468	27
營業淨利(損)	(12,203)	(1)	83,547	9
營業外收入及支出(附註六(二十三)):				
7100 利息收入	5,350	1	564	-
7010 其他收入(附註七)	10,641	2	8,835	1
7020 其他利益及損失	(18,872)	(3)	386	-
7230 外幣兌換利益及損失	99,812	17	(21,301)	(2)
7050 財務成本	(11,626)	(2)	(10,934)	(1)
7070 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	(1,164)	-	17,227	2
	84,141	15	(5,223)	-
7900 稅前淨利	71,938	14	78,324	9
7950 所得稅費用(附註六(十七))	15,683	3	2,155	-
本期淨利	56,255	11	76,169	9
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(附註六(十六))	1,954	-	904	-
8316 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益(附註六(十八))	(507)	-	(728)	-
8349 減：與不重分類之項目相關之所得稅	-	-	-	-
	1,447	-	176	-
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(附註六(十八))	28,645	5	(7,102)	(1)
8399 減：與可能重分類之項目相關之所得稅	-	-	-	-
	28,645	5	(7,102)	(1)
8300 本期其他綜合損益(稅後淨額)	30,092	5	(6,926)	(1)
8500 本期綜合損益總額	\$ 86,347	16	69,243	8
每股盈餘(元)(附註六(二十))				
基本每股盈餘(元)	\$ 1.24		1.71	
稀釋每股盈餘(元)	\$ 1.24		1.47	

(請詳閱後附個體財務報表附註)

董事長：顏德新



經理人：張凱勛



會計主管：陳翰儂





皇華建設股份有限公司

董事長 顏德新

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

民國一〇一〇年一月一日餘額	股本			保留盈餘			其他權益項目				
	普通股	資本公積	合計	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	合計	國外營運機構財務報表換算之兌換差	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具未實現損益	庫藏股票	權益總額
\$ 471,969	-	319,592	471,969	41,644	6,887	135,456	183,987	(16,876)	(2,402)	(86,432)	869,837
-	-	-	-	-	-	76,169	76,169	-	-	-	76,169
-	-	-	-	-	-	904	904	(7,102)	(728)	-	(6,926)
-	-	-	-	-	-	77,073	77,073	(7,102)	(728)	-	69,243
-	-	-	-	6,761	-	(6,761)	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	12,392	(12,392)	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	(53,364)	(53,364)	-	-	-	(53,364)
-	492	991	492	-	-	(72,517)	(72,517)	-	-	-	(72,517)
\$ 471,969	492	320,590	472,461	48,405	19,279	140,012	207,696	(23,978)	(3,131)	(86,432)	887,199
\$ 471,969	492	320,590	472,461	48,405	19,279	140,012	207,696	(23,978)	(3,131)	(86,432)	887,199
-	-	-	-	-	-	56,253	56,253	-	-	-	56,253
-	-	-	-	-	-	1,954	1,954	28,645	(507)	-	30,092
-	-	-	-	-	-	58,209	58,209	28,645	(507)	-	86,347
-	-	-	-	7,707	-	(7,707)	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	7,830	(7,830)	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	(53,450)	(53,450)	-	-	-	(53,450)
-	-	-	-	7,707	7,830	(68,987)	(53,450)	-	-	-	(53,450)
-	-	-	-	-	-	(1,225)	(1,225)	-	-	-	(1,225)
-	-	14,040	-	-	-	-	-	-	-	-	14,040
60,000	-	72,000	60,000	-	-	-	-	-	-	-	132,000
1,049	(492)	1,133	557	-	-	-	-	-	-	-	1,690
(12,879)	-	(28,236)	(12,879)	-	-	-	-	-	-	41,115	-
-	-	2,400	-	-	-	-	-	-	-	-	2,400
48,170	(492)	61,337	47,678	7,707	7,830	(70,212)	(54,675)	-	-	41,115	95,455
\$ 520,139	-	381,927	520,139	56,112	27,109	128,009	211,230	4,667	(3,638)	(45,324)	1,069,001

採用權益法認列之關聯企業之變動數
因發行可轉換公司債認股權證組成項
目-認股權證產生者

現金增資
可轉換公司債轉換
庫藏股註銷
股份基礎給付交易

民國一〇一一年一月一日餘額

民國一〇一〇年十二月三十一日餘額



董事長：顏德新

經理人：張凱勤



會計主管：陳翰儀



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	S 71,938	78,324
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	11,295	11,376
攤銷費用	3,315	2,887
預期信用減損損失	18,442	6,352
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失(利益)	164	(386)
利息費用	11,626	10,934
利息收入	(5,326)	(545)
股份基礎給付酬勞成本	2,400	-
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	1,164	(17,227)
聯屬公司間未實現銷貨毛利淨變動數	(9,140)	(41)
租賃修改利益	(10)	-
非金融資產減損損失	18,299	-
收益費損項目合計	52,229	13,350
與營業活動相關之資產/負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動：		
應收票據(含關係人)減少(增加)	247	(86)
應收帳款(含關係人)減少(增加)	119,983	(91,345)
其他應收款(含關係人)減少(增加)	2,162	(1,162)
存貨增加	(9,550)	(11,731)
預付款項(增加)減少	(4,235)	19,365
其他流動資產減少(增加)	19	(437)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	108,626	(85,396)
合約負債增加(減少)	4,506	(537)
應付票據增加	2,237	-
應付帳款(減少)增加	(53,852)	30,561
應付帳款—關係人增加(減少)	1,276	(3,980)
其他應付款增加	22,234	24,637
負債準備增加(減少)	3,399	(962)
其他流動負債增加	911	75
淨確定福利負債減少	(544)	(576)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(19,833)	49,218
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	88,793	(36,178)
調整項目合計	141,022	(22,828)
營運產生之現金流入	212,960	55,496
收取之利息	4,730	519
支付之利息	(7,806)	(6,561)
支付之所得稅	(12,940)	(12,972)
營業活動之淨現金淨流入	196,944	36,482
投資活動之現金流量：		
取得不動產、廠房及設備	(3,120)	(6,674)
存出保證金增加	(495)	(1,333)
取得無形資產	(4,610)	(10,455)
其他金融資產增加	(3,245)	(187,684)
投資活動之淨現金流出	(11,470)	(206,146)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	305,880	108,000
短期借款減少	(215,800)	(10,000)
發行公司債	153,195	-
償還公司債	(293,700)	-
存入保證金(減少)增加	(299)	80
租賃本金償還	(3,106)	(2,385)
發放現金股利	(53,450)	(53,364)
現金增資	132,000	-
籌資活動之淨現金流入	24,720	42,331
本期現金及約當現金增加(減少)數	210,194	(127,333)
期初現金及約當現金餘額	568,743	696,076
期末現金及約當現金餘額	S 778,937	568,743

董事長：顏德新



(請詳閱後附個體財務報告附註)

經理人：張凱勳



會計主管：陳翰傑



皇將科技股份有限公司
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

皇將科技股份有限公司(以下稱「本公司」)於民國九十一年八月十九日奉經濟部核准設立，註冊地址為台中市大里區工業九路190號。本公司主要營業項目為各型製藥包裝機器之製造、組合、加工及銷售。

本公司股票於民國一〇七年七月十二日經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准登錄為上櫃股票。

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」

皇將科技股份有限公司個體財務報告附註(續)

(三)金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

國際會計準則理事會已發布及修正但尚未經金管會認可之準則及解釋，對本公司可能攸關者如下：

<u>新發布或修訂準則</u>	<u>主要修訂內容</u>	<u>理事會發布之 生效日</u>
國際會計準則第1號之修正「將負債分類為流動或非流動」	現行IAS 1規定，企業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應分類為流動。修正條文刪除該權利應為無條件的規定，改為規定該權利須於報導期間結束日存在且須具有實質。 修正條文闡明，企業應如何對以發行其本身之權益工具而清償之負債進行分類(如可轉換公司債)。	2024年1月1日
國際會計準則第1號之修正「具合約條款之非流動負債」	在重新考量2020年IAS1修正之某些方面後，新的修正條文闡明，僅於報導日或之前遵循的合約條款才會影響將負債分類為流動負債或非流動負債。 企業在報導日後須遵循的合約條款(即未來的條款)並不影響該日對負債之分類。惟當非流動負債受限於未來合約條款時，企業需要揭露資訊以助於財報使用者了解該等負債可能在報導日後十二個月內償還之風險	2024年1月1日

本公司現正持續評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與經營結果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

本公司預期下列其他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
- 國際財務報導準則第十六號之修正「售後租回交易之規定」

皇將科技股份有限公司個體財務報告附註(續)

四、重大會計政策之彙總說明

本個體財務報告所採用之重大會計政策彙總說明如下。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」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之金融資產及負債；
- (2) 淨確定福利負債，係按確定福利義務現值減除退休基金資產之公允價值淨額及附註四(十六)所述之上限影響數衡量。

2. 功能性貨幣及表達貨幣

本公司係以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。

當處分國外營運機構致喪失控制、聯合控制或重大影響時，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。

皇將科技股份有限公司個體財務報告附註(續)

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

(四)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

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

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

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

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

(五)現金及約當現金

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

(六)金融工具

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

1.金融資產

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

原始認列時金融資產分類為：按攤銷後成本衡量之金融資產及透過其他綜合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。

皇將科技股份有限公司個體財務報告附註(續)

(1)按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

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

(2)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

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

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

本公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易之權益工具投資後續公允價值變動列報於其他綜合損益。前述選擇係按逐項工具基礎所作成。

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。

屬權益工具投資者後續按公允價值衡量。股利收入(除非明顯代表部分投資成本之回收)係認列於損益。其餘淨利益或損失係認列為其他綜合損益且不重分類至損益。

權益投資之股利收入於本公司有權利收取股利之日認列(通常係除息日)。

(3)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)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。

皇將科技股份有限公司個體財務報告附註(續)

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

若合約款項逾期超過一百八十天，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一年，或借款人不太可能履行其信用義務支付全額款項予本公司時，本公司視為該金融資產發生違約。

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。

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。

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證券是否有信用減損。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一年；
- 因與借款人之財務困難相關之經濟或合約理由，本公司給予借款人原本不會考量之讓步；
- 借款人很有可能會聲請破產或進行其他財務重整；或
- 由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失。

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

當本公司對回收金融資產整體或部分無法合理預期時，係直接減少其金融資產總帳面金額。對公司戶，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。

皇將科技股份有限公司個體財務報告附註(續)

(4)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之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)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，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。

(4)金融負債

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

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

皇將科技股份有限公司個體財務報告附註(續)

(5)金融負債之除列

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

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

(6)金融資產及負債之互抵

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

(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)投資關聯企業

關聯企業係指本公司對其財務及營運政策具有重大影響，但非控制或聯合控制者。

本公司對於關聯企業之權益採用權益法處理。權益法下，原始取得時係依成本認列，投資成本包含交易之成本。投資關聯企業之帳面金額包括原始投資時所辨認之商譽，減除任何累計減損損失。

個體財務報告包括自具有重大影響之日起至喪失重大影響之日止，於進行與本公司會計政策一致性之調整後，本公司依權益比例認列各該投資關聯企業之損益及其他綜合損益之金額。當關聯企業發生非損益及其他綜合損益之權益變動且不影響本公司對其之持股比例時，本公司將按持股比例認列為資本公積。

本公司與關聯企業間之交易所產生之未實現利益及損失，僅在非關係人投資者對關聯企業之權益範圍內，認列於企業財務報表。當本公司依比例應認列關聯企業之損失份額等於或超過其在關聯企業之權益時，即停止認列其損失，而僅於發生法定義務、推定義務或已代該被投資公司支付款項之範圍內，認列額外之損失及相關負債。

皇將科技股份有限公司個體財務報告附註(續)

(九)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。

(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(包括資本化之借款成本)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：3~50年
- (2)機器設備：3~20年
- (3)其他設備：3~20年

本公司至少於每一年度報導日檢視折舊方法、耐用年限及殘值，若預期值與先前之估計不同時，於必要時適當調整，該變動按會計估計變動規定處理。

(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。

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。

皇將科技股份有限公司個體財務報告附註(續)

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。

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。

皇將科技股份有限公司個體財務報告附註(續)

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

研究活動相關支出於發生時認列為損益。

發展支出僅於其能可靠衡量、產品或流程之技術或商業可行性已達成、未來經濟效益很有可能流入本公司，及本公司意圖且具充足資源以完成該發展且加以使用或出售該資產時，始予以資本化。其他發展支出則於發生時認列於損益。原始認列後，資本化之發展支出以其成本減除累計攤銷及累計減損後之金額衡量。

本公司取得其他有限耐用年限之無形資產，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)專門技術: 10年
- (2)電腦軟體: 3~4年
- (3)專利權: 10年

本公司至少於每一報導日檢視無形資產之攤銷方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

(十三)非金融資產減損

本公司於每一報導日評估是否有跡象顯示非金融資產(除存貨、合約資產、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。

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。

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。

皇將科技股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十四)負債準備

負債準備之認列係因過去事件而負有現時義務，使本公司未來很有可能需要流出具經濟效益之資源以清償該義務，且該義務之金額能可靠估計。負債準備係以反映目前市場對貨幣時間價值及負債特定風險評估之稅前折現率予以折現，折現之攤銷則認列為利息費用。

1.保 固

保固負債準備係於銷售商品或服務時認列，該項負債準備係根據歷史保固資料及所有可能結果按其相關機率加權衡量。

2.訴訟事項

定期評估法律訴訟等義務之發生及相關法律成本，若該現時義務很有可能發生且金額可以合理估計時予以認列相關法律事項之負債準備。

(十五)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

本公司主要係各型製藥包裝機器之製造及銷售。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。

本公司對銷售之製藥機台提供標準保固因而負瑕疵退款之義務，且已就該義務認列保固負債準備，請詳附註六(十五)。

本公司依據客戶之銷售條款認列應收帳款，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。

皇將科技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分別針對各項福利計畫以員工當期或以前期間服務所賺得之未來福利金額折算為現值計算，並減除任何計畫資產之公允價值。

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

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

皇將科技股份有限公司個體財務報告附註(續)

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.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)股份基礎給付交易

權益交割之股份基礎給付協議以給與日之公允價值，於該獎酬之既得期間內，認列費用並增加相對權益。認列之費用係隨預期符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量予以調整；而最終認列之金額係以既得日符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量為基礎衡量。

有關股份基礎給付獎酬之非既得條件，已反映於股份基礎給付給與日公允價值之衡量，且預期與實際結果間之差異無須作核實調整。

現金交割之股份增值權應給付予員工之公允價值金額，係於員工達到可無條件取得報酬之期間內，認列費用並增加相對負債。於各報導日及交割日依股份增值權之公允價值重新衡量該負債，其任何變動係認列為損益。

本公司辦理現金增資保留股份給員工認股，其給與日為董事會通過增資基準日之日；本公司發行員工認股權憑證，其給與日為本公司通知員工認購價格與得認購股數之日。

(十八)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。

皇將科技股份有限公司個體財務報告附註(續)

對於未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減遞轉後期，與可減除暫時性差異，在很有可能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
- 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。

(十九)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、員工酬勞估列數及給予員工之股票認股權。

(二十)部門資訊

本公司已於合併財務報告揭露部門資訊，因此個體財務報告不揭露部門資訊。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

管理階層依編製本個體財務報告時，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。

皇將科技股份有限公司個體財務報告附註(續)

以下假設及估計之不確定性具有導致資產及負債帳面金額於下個財務年度重大調整之重大風險，且已反映新冠病毒疫情所造成之影響，其相關資訊如下：

- 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目前市場狀況及類似產品之歷史銷貨經驗評估，市場情況之改變可能重大影響該等估計結果。存貨評價估列情形請詳附註六(五)。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	111.12.31	110.12.31
庫存現金及零用金	\$ 1,489	1,885
活期存款	337,593	97,618
外幣存款	422,264	467,440
支票存款	2,236	1,800
定期存款	15,355	-
現金流量表所列之現金及約當現金	\$ 778,937	568,743

本公司金融資產及負債之利率風險及敏感度分析之揭露請詳附註六(二十四)。

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債

	111.12.31	110.12.31
指定透過損益按公允價值衡量之金融資產：		
有擔保可轉換公司債－贖回賣回權	\$ 180	119

按公允價值再衡量認列於損益之金額請詳附註六(十三)及(二十四)。

(三)應收票據及應收帳款(含關係人)

	111.12.31	110.12.31
應收票據(含關係人)－因營業而發生	\$ 202	286
應收票據－關係人－非因營業而發生	-	163
應收帳款－按攤銷後成本衡量	78,355	146,658
應收帳款－關係人－按攤銷後成本衡量	11,057	64,909
減：備抵損失	(23,370)	(7,100)
	\$ 66,244	204,916

本公司針對所有應收票據及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。

皇將科技股份有限公司個體財務報告附註(續)

除前述之應收票據及帳款外，本公司應收票據及應收帳款之預期信用損失分析如下：

產品/地區別	111.12.31		
	逾期應收 票據及帳款	加權平均預期 信用損失率	備抵存續期間 預期信用損失
製藥設備：			
台灣地區	\$ 3,950	- %	-
印度地區	20,404	100%	20,404
	<u>24,354</u>		<u>20,404</u>
零組件：			
台灣地區	116	0.86%	1
印度地區	3,058	92.61%	2,832
中國地區	1,199	- %	-
其他海外地區	1,054	12.56%	133
	<u>5,427</u>		<u>2,966</u>
	<u>\$ 29,781</u>		<u>23,370</u>
產品/地區別	110.12.31		
	逾期應收 票據及帳款	加權平均預期 信用損失率	備抵存續期間 預期信用損失
製藥設備：			
印度地區	\$ 22,576	28.07%	6,338
零組件：			
台灣地區	251	0.40%	1
印度地區	2,803	26.62%	746
其他海外地區	122	12.27%	15
小計	<u>3,176</u>		<u>762</u>
	<u>\$ 25,752</u>		<u>7,100</u>

本公司應收票據及應收帳款之帳齡分析如下：

	111.12.31	110.12.31
未逾期	\$ 59,833	186,264
逾期90天以下	5,575	2,550
逾期91~270天以下	984	23,193
逾期271天以上	<u>23,222</u>	<u>9</u>
	<u>\$ 89,614</u>	<u>212,016</u>

皇將科技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：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
期初餘額	\$ 7,100	5,837
認列之減損損失	18,442	6,352
本年度因無法收回而沖銷之金額	<u>(2,172)</u>	<u>(5,089)</u>
期末餘額	<u>\$ 23,370</u>	<u>7,100</u>

民國一一年一月一日至十二月三十一日，本公司之應收票據及應收帳款均未有提供作質押擔保之情形。

其餘信用風險資訊請詳附註六(二十四)。

(四)其他應收款(含關係人)

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
其他應收款—應收退稅款	\$ 1,755	3,923
其他應收款—應收利息	623	26
其他應收款—關係人	<u>87</u>	<u>82</u>
	<u>\$ 2,465</u>	<u>4,031</u>

其餘信用風險資訊請詳附註六(二十四)。

(五)存貨

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
商品	\$ 47,589	28,427
製成品	17,858	18,824
在製品	57,794	66,361
半成品	17,452	39,981
原物料	<u>43,220</u>	<u>20,770</u>
	<u>\$ 183,913</u>	<u>174,363</u>

銷貨成本明細如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
存貨出售轉列	\$ 351,229	536,660
存貨跌價損失	11,824	15,737
存貨報廢損失	1,842	10,575
存貨盤虧	<u>10</u>	<u>11</u>
	<u>\$ 364,905</u>	<u>562,983</u>

民國一一年一月一日至十二月三十一日，本公司之存貨均未有提供作質押擔保之情形。

皇將科技股份有限公司個體財務報告附註(續)

(六)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：

	111.12.31	110.12.31
子公司	\$ 251,165	204,509
關聯企業	-	25,842
	\$ 251,165	230,351

1.子公司

請參閱民國一一一年度合併財務報告。

2.關聯企業

對本公司具重大性之關聯企業，其相關資訊如下：

關聯企業名稱	主要營業場所／ 公司註冊之國家	所有權權益及表決權之比例	
		111.12.31	110.12.31
新鋼鋼鐵股份有限公司 (以下簡稱新鋼鋼鐵)(註)	台灣	36.95 %	36.95 %

註：該公司於民國一一一年六月變更名稱(前名稱：永鑫材料股份有限公司)。

新鋼鋼鐵於民國一一一年六月二十八日發行甲種特別股34,800千股，該特別股之性質係屬權益，本公司未參與認購，使本公司持有之股權減少至25.86%，發行新股後本公司對新鋼鋼鐵所有權權益之變動影響數為1,401千元，帳列資本公積-採用權益法認列之關聯企業之變動項下。

新鋼鋼鐵復於民國一一一年十二月八日收回甲種特別股34,800千股，使本公司持有之股權增加至36.95%，本公司對新鋼鋼鐵所有權權益之變動影響數為2,626千元，其中1,401千元沖減資本公積-採用權益法認列之關聯企業之變動，另1,225千元沖減保留盈餘。

對本公司具重大性之關聯企業其彙總性財務資訊如下，該等財務資訊已調整關聯企業之國際財務報導準則本公司中所包含之金額，以反映本公司於取得關聯企業股權時所作之公允價值調整及就會計政策差異所作之調整：

(1)新鋼鋼鐵公司之彙總性財務資訊

	111.12.31	110.12.31
流動資產	\$ 28,096	3,673
非流動資產	27,709	66,284
流動負債	(17,314)	(10)
非流動負債	(395)	-
淨資產	\$ 38,096	69,947
歸屬於非控制權益之淨資產	\$ 14,075	25,842
歸屬於被投資公司業主之淨資產	\$ 24,021	44,105

皇將科技股份有限公司個體財務報告附註(續)

	111年度	110年度
營業收入	\$ <u>255,974</u>	<u>-</u>
本期淨損	\$ (31,850)	(2,437)
其他綜合損益	-	-
綜合損益總額	\$ <u>(31,850)</u>	<u>(2,437)</u>
歸屬於非控制權益之本期淨損	\$ <u>(10,542)</u>	<u>(901)</u>
歸屬於非控制權益之綜合損益總額	\$ <u>(10,542)</u>	<u>(901)</u>
期初本公司對關聯企業淨資產所享份額	\$ 25,842	26,743
本期歸屬於本公司之綜合損益總額	(10,542)	(901)
認列對關聯企業所有權權益變動數	(1,225)	-
本期對關聯企業提列減損損失	(14,075)	-
本公司對關聯企業權益之期末帳面金額	\$ <u>-</u>	<u>25,842</u>

3. 擔保

民國一一年一月一日，本公司之採用權益法之投資均未有提供作質押擔保之情形。

(七) 不動產、廠房及設備

本公司民國一一年度及一〇年度不動產、廠房及設備之成本及折舊變動明細如下：

	土 地	房 屋 及 建 築	機 器 設 備	其 他	總 計
成本：					
民國111年1月1日餘額	\$ 112,617	262,826	3,426	25,315	404,184
本期增添	-	2,215	85	820	3,120
民國111年12月31日餘額	\$ <u>112,617</u>	<u>265,041</u>	<u>3,511</u>	<u>26,135</u>	<u>407,304</u>
民國110年1月1日餘額	\$ 112,617	256,619	3,426	24,848	397,510
本期增添	-	6,207	-	467	6,674
民國110年12月31日餘額	\$ <u>112,617</u>	<u>262,826</u>	<u>3,426</u>	<u>25,315</u>	<u>404,184</u>
折舊：					
民國111年1月1日餘額	\$ -	67,018	2,014	17,029	86,061
本年度折舊	-	6,112	339	1,732	8,183
民國111年12月31日餘額	\$ <u>-</u>	<u>73,130</u>	<u>2,353</u>	<u>18,761</u>	<u>94,244</u>
民國110年1月1日餘額	\$ -	60,528	1,647	14,903	77,078
本年度折舊	-	6,490	367	2,126	8,983
民國110年12月31日餘額	\$ <u>-</u>	<u>67,018</u>	<u>2,014</u>	<u>17,029</u>	<u>86,061</u>
帳面金額：					
民國111年12月31日	\$ <u>112,617</u>	<u>191,911</u>	<u>1,158</u>	<u>7,374</u>	<u>313,060</u>
民國110年1月1日	\$ <u>112,617</u>	<u>196,091</u>	<u>1,779</u>	<u>9,945</u>	<u>320,432</u>
民國110年12月31日	\$ <u>112,617</u>	<u>195,808</u>	<u>1,412</u>	<u>8,286</u>	<u>318,123</u>

民國一一年一月一日不動產、廠房及設備已作為長、短期借款之明細請詳附註八。

皇將科技股份有限公司個體財務報告附註(續)

(八)使用權資產

本公司承租運輸設備及辦公設備等之成本及折舊，其變動明細如下：

	<u>運輸設備</u>	<u>辦公設備</u>	<u>總計</u>
使用權資產成本：			
民國111年1月1日餘額	\$ 8,702	557	9,259
增 添	5,959	-	5,959
處 分	<u>(4,944)</u>	<u>-</u>	<u>(4,944)</u>
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 9,717</u>	<u>557</u>	<u>10,274</u>
民國110年1月1日餘額	\$ 5,582	557	6,139
增 添	3,758	-	3,758
處 分	<u>(638)</u>	<u>-</u>	<u>(638)</u>
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 8,702</u>	<u>557</u>	<u>9,259</u>
使用權資產之累計折舊：			
民國111年1月1日餘額	\$ 4,583	251	4,834
提列折舊	3,001	111	3,112
處 分	<u>(4,689)</u>	<u>-</u>	<u>(4,689)</u>
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 2,895</u>	<u>362</u>	<u>3,257</u>
民國110年1月1日餘額	\$ 2,939	140	3,079
提列折舊	2,282	111	2,393
處 分	<u>(638)</u>	<u>-</u>	<u>(638)</u>
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 4,583</u>	<u>251</u>	<u>4,834</u>
帳面金額：			
民國111年12月31日	<u>\$ 6,822</u>	<u>195</u>	<u>7,017</u>
民國110年1月1日	<u>\$ 2,643</u>	<u>417</u>	<u>3,060</u>
民國110年12月31日	<u>\$ 4,119</u>	<u>306</u>	<u>4,425</u>

(九)無形資產

本公司民國一一一年度及一一〇年度無形資產之成本、攤銷及減損損失明細如下：

	<u>專門技術</u>	<u>電腦軟體</u>	<u>專利權</u>	<u>其他</u>	<u>總計</u>
成本：					
民國111年1月1日餘額	\$ 15,175	10,296	6,936	2,979	35,386
本期增加	-	4,610	-	-	4,610
本期減少	-	<u>(3,998)</u>	-	-	<u>(3,998)</u>
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 15,175</u>	<u>10,908</u>	<u>6,936</u>	<u>2,979</u>	<u>35,998</u>
民國110年1月1日餘額	\$ 15,175	9,756	-	-	24,931
本期增加	-	540	6,936	2,979	10,455
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 15,175</u>	<u>10,296</u>	<u>6,936</u>	<u>2,979</u>	<u>35,386</u>

皇將科技股份有限公司個體財務報告附註(續)

	專門技術	電腦軟體	專利權	其他	總計
攤銷及減損損失：					
民國111年1月1日餘額	\$ 15,175	8,021	405	124	23,725
本期攤銷	-	2,324	693	298	3,315
本期減少	-	(3,998)	-	-	(3,998)
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 15,175</u>	<u>6,347</u>	<u>1,098</u>	<u>422</u>	<u>23,042</u>
民國110年1月1日餘額	\$ 15,175	5,663	-	-	20,838
本期攤銷	-	2,358	405	124	2,887
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 15,175</u>	<u>8,021</u>	<u>405</u>	<u>124</u>	<u>23,725</u>
帳面金額：					
民國111年12月31日	<u>\$ -</u>	<u>4,561</u>	<u>5,838</u>	<u>2,557</u>	<u>12,956</u>
民國110年1月1日	<u>\$ -</u>	<u>4,093</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,093</u>
民國110年12月31日	<u>\$ -</u>	<u>2,275</u>	<u>6,531</u>	<u>2,855</u>	<u>11,661</u>

1. 認列之攤銷

民國一一一年度及一一〇年度無形資產之攤銷費用列報於綜合損益表之下列項目：

	111年度	110年度
營業成本	<u>\$ -</u>	<u>29</u>
營業費用	<u>\$ 3,315</u>	<u>2,858</u>

2. 擔保

民國一一一年一一〇年十二月三十一日，本公司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

	111.12.31	110.12.31
其他流動資產：		
其他金融資產—流動	\$ 337,475	334,230
暫付款	876	895
代付款	<u>9</u>	<u>9</u>
	<u>338,360</u>	<u>335,134</u>
其他非流動資產：		
存出保證金	<u>5,883</u>	<u>5,388</u>
	<u>\$ 344,243</u>	<u>340,522</u>

其他金融資產—流動提供作為擔保之銀行存款，銀行存款擔保之情形，請詳附註八。

皇將科技股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十一)短期借款

	111.12.31	110.12.31
擔保銀行借款	\$ <u>328,080</u>	<u>238,000</u>
尚未使用額度	\$ <u>309,920</u>	<u>62,800</u>
利率區間	<u>1.575%~2.426%</u>	<u>0.34%~2.27%</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。

(十二)長期借款

	111.12.31			
	幣別	利率區間	到期日	金額
擔保銀行借款	新台幣	1.9%	123年	\$ 247,800
減：一年內到期部分				-
合計				\$ <u>247,800</u>
尚未使用額度				\$ <u>-</u>

	110.12.31			
	幣別	利率區間	到期日	金額
擔保銀行借款	新台幣	1.4%	123年	\$ 247,800
減：一年內到期部分				(7,925)
合計				\$ <u>239,875</u>
尚未使用額度				\$ <u>-</u>

本公司基於營運資金需求規劃於民國一一一年七月向銀行申請展延償還長期借款本金。

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

本公司發行轉換公司債資訊如下：

	111.12.31	110.12.31
國內第一次發行轉換公司債總金額	\$ -	300,000
國內第二次發行轉換公司債總金額	150,000	-
應付公司債折價尚未攤銷餘額	(10,390)	(3,461)
累積已轉換金額	-	(4,483)
	139,610	292,056
減：一年內到期之公司債	-	(292,056)
期末應付公司債餘額	\$ <u>139,610</u>	<u>-</u>
嵌入式衍生工具-買回權及賣回權(列報於透過損益按公允價值衡量之金融資產)	\$ <u>180</u>	<u>119</u>
權益組成部分-轉換權(列報於資本公積-認股權)	\$ <u>20,041</u>	<u>6,035</u>

皇將科技股份有限公司個體財務報告附註(續)

	111年度	110年度
嵌入式衍生工具-買回權及賣回權按公允價值再衡量之損益(列報於透過損益按公允價值衡量之金融資產(損失)利益)	\$ <u>(164)</u>	<u>386</u>
利息費用	\$ <u>3,564</u>	<u>4,422</u>

1. 國內第二次有擔保轉換公司債

本公司於民國一一一年十二月七日發行國內第二次有擔保轉換公司債，發行1,500張票面利率0%之三年期有擔保轉換公司債，並約定每季支付利息，其有效利率為0.10%。

轉換價格於發行時訂為每股27.00元，遇有本公司普通股股份發生符合發行條款規定之調整轉換價格事項時，轉換價格依發行條款規定公式調整之。本債券無重設條款。

本債券發行滿三個月之翌日起(民國一一二年三月八日)至發行期間屆滿前四十日(民國一一四年十月二十八日)止，若本公司普通股證券商營業處所之收盤價格連續三十個營業日超過轉換價格之30%(含)以上時，或本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總額10%時，本公司得於債券收回基準日後五個營業日內，按債權面額以現金收回該債券持有人之本轉換公司債。

2. 國內第一次有擔保轉換公司債

本公司於民國一〇八年十月十七日發行國內第一次有擔保轉換公司債，發行3,000張票面利率0%之三年期有擔保轉換公司債，並約定每季支付利息，其有效利率為0.13%。

轉換價格於發行時訂為每股33.25元，遇有本公司普通股股份發生符合發行條款規定之調整轉換價格事項時，轉換價格依發行條款規定公式調整之。本債券無重設條款。

本債券發行滿三個月之翌日起(民國一〇九年一月十八日)至發行期間屆滿前四十日(民國一一一年九月七日)止，若本公司普通股證券商營業處所之收盤價格連續三十個營業日超過轉換價格之30%(含)以上時，或本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總額10%時，本公司得於債券收回基準日後五個營業日內，按債權面額以現金收回該債券持有人之本轉換公司債。

本公司應以本轉換公司債發行屆滿二年之日(民國一一〇年十月十七日)為債券持有人提前賣回本轉換公司債之賣回基準日。債券持有人得要求本公司依債券面額加計利息補償金，滿二年為債券面額之101%(賣回權收益率0.5%)將其所持有之本轉換公司債以現金贖回。本公司受理賣回請求，應於賣回基準日後五個營業日內將款項以匯款方式贖回本轉換公司債。

皇將科技股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司發行國內第一次有擔保可轉換公司債已於民國一十一年十月十七日到期，本公司業已按債券面額將剩餘債券全部償還並終止於財團法人中華民國證券櫃買中心掛牌交易。

本公司以資產設定質押可轉換公司債之擔保情形請詳附註八。

(十四)租賃負債

本公司租賃負債之帳面金額如下：

	111.12.31	110.12.31
流動	\$ <u>3,355</u>	<u>2,332</u>
非流動	\$ <u>3,725</u>	<u>2,160</u>

到期分析請詳附註六(二十四)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	\$ <u>115</u>	<u>107</u>
短期租賃之費用	\$ <u>75</u>	<u>57</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>3,296</u>	<u>2,549</u>

本公司承租運輸設備及辦公設備之租賃期間為三至五年間，部份租賃包含在租賃期間屆滿時得延長與原合約相同期間之選擇權。

另，本公司承租電腦設備之租賃期間為一至三年間，該等租賃為短期及/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)負債準備

	保 固	法 律	總 計
民國111年1月1日餘額	\$ 549	3,664	4,213
當期新增之負債準備	<u>3,399</u>	<u>-</u>	<u>3,399</u>
民國111年12月31日餘額	\$ <u>3,948</u>	<u>3,664</u>	<u>7,612</u>
民國110年1月1日餘額	\$ 1,511	3,664	5,175
當期新增之負債減少	<u>(962)</u>	<u>-</u>	<u>(962)</u>
民國110年12月31日餘額	\$ <u>549</u>	<u>3,664</u>	<u>4,213</u>

本公司保固負債準備主要與製藥機台銷售相關，保固負債準備係依據類似商品及服務之歷史保固資料估計，本公司預期該負債多數係將於銷售之次一年度發生。另，法律事項之負債準備請詳附註九。

皇將科技股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十六)員工福利

1.確定福利計畫

本公司確定福利義務現值與計畫資產公允價值之調節如下：

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
確定福利義務之現值	\$ 17,138	18,599
計畫資產之公允價值	<u>(7,173)</u>	<u>(6,136)</u>
淨確定福利負債	<u>\$ 9,965</u>	<u>12,463</u>

本公司員工福利負債明細如下：

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
短期帶薪假負債(帳列其他應付款)	<u>\$ 8,396</u>	<u>6,911</u>

本公司之確定福利計畫提撥至臺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，本公司之台灣銀行勞工退休準備金專戶餘額計7,173千元。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，請詳勞動部勞動基金運用局網站公布之資訊。

(2)確定福利義務現值之變動

本公司民國一一一年度及一一〇年度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	\$ 18,599	19,289
當期服務成本及利息	188	128
—因人口統計假設變動所產生之精算損益	61	(81)
—因財務假設變動所產生之精算損益	(848)	(654)
—因經驗調整所產生之精算損益	(720)	(83)
計畫支付之福利	<u>(142)</u>	<u>-</u>
12月31日確定福利義務	<u>\$ 17,138</u>	<u>18,599</u>

皇將科技股份有限公司個體財務報告附註(續)

(3)計畫資產公允價值之變動

本公司民國一一一年度及一一〇年度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	\$ 6,136	5,346
利息收入	43	19
淨確定福利負債再衡量數		
—計畫資產報酬(不含當期利息)	447	86
已提撥至計畫之金額	689	685
計畫已支付之福利	(142)	-
12月31日計畫資產之公允價值	<u>\$ 7,173</u>	<u>6,136</u>

(4)認列為損益之費用

本公司民國一一一年度及一一〇年度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	\$ 58	60
淨確定福利負債之淨利息	87	49
	<u>\$ 145</u>	<u>109</u>
營業成本	<u>\$ 145</u>	<u>109</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：

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
折現率	1.26 %	0.70 %
未來薪資增加	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689千元。

確定福利計畫之加權平均存續期間為8年。

皇將科技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0.5%	減少0.5%
111年12月31日		
折現率(變動0.5%)	\$ (588)	759
未來薪資增加率(變動0.5%)	749	(587)
110年12月31日		
折現率(變動0.5%)	\$ (878)	939
未來薪資增加率(變動0.5%)	922	(871)

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5,932千元及5,969千元，已提撥至勞工保險局。

(十七) 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：

	111年度	110年度
當期所得稅費用		
當期產生	\$ 103	11,407
未分配盈餘加徵	18	-
調整前期之當期所得稅	1,045	(5,168)
	<u>1,166</u>	<u>6,239</u>
遞延所得稅費用		
暫時性差異之發生及迴轉	14,517	(4,084)
	<u>\$ 15,683</u>	<u>2,155</u>

本公司民國一一一年度及一一〇年度均無直接認列於權益及其他綜合損益之下的所得稅費用。

皇將科技股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司民國一一一年度及一一〇年度之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>71,938</u>	<u>78,324</u>
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅	\$ 14,387	15,665
未認列暫時性差異之變動	233	(3,445)
投資抵減	-	(4,897)
以前年度所得稅低(高)估數	1,045	(5,168)
未分配盈餘加徵	<u>18</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 15,683</u>	<u>2,155</u>

2. 遞延所得稅資產及負債

(1) 未認列遞延所得稅資產

本公司未認列為遞延所得稅資產之項目如下：

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
可減除暫時性差異	\$ <u>29,471</u>	<u>29,238</u>

民國一一一年一一〇年十二月三十一日之可減除暫時性差異係與投資子公司相關之暫時性差異，因本公司控制該項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，故未認列遞延所得稅資產。

(2) 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：

遞延所得稅資產：	未實現存貨	未實現	其他	合計
	跌價損失	銷貨毛利		
民國111年1月1日	\$ 30,049	9,409	14,595	54,053
貸記(借記)損益表	<u>2,365</u>	<u>(1,828)</u>	<u>3,327</u>	<u>3,864</u>
民國111年12月31日	<u>\$ 32,414</u>	<u>7,581</u>	<u>17,922</u>	<u>57,917</u>
民國110年1月1日	\$ 26,902	9,417	13,650	49,969
貸記(借記)損益表	<u>3,147</u>	<u>(8)</u>	<u>945</u>	<u>4,084</u>
民國110年12月31日	<u>\$ 30,049</u>	<u>9,409</u>	<u>14,595</u>	<u>54,053</u>
遞延所得稅負債：	未實現			
	兌換利益			
民國111年1月1日	\$ -			
借記損益表	<u>18,381</u>			
民國111年12月31日	<u>\$ 18,381</u>			

皇將科技股份有限公司個體財務報告附註(續)

3. 所得稅核定情形

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。

(十八) 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皆為800,000千元，每股面額10元，皆為80,000千股。已發行股份分別為普通股52,014千股及47,197千股，每股面額均為10元。

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：

(以千股表達)	111年度	110年度
1月1日期初餘額	44,519	44,470
現金增資	6,000	-
轉換公司債轉換	56	49
12月31日期末餘額	50,575	44,519

1. 普通股之發行

本公司民國一一一年度轉換公司債持有人行使轉換權而發行新股56千股，以面額發行，總金額為557千元，業已辦妥法定登記程序。

本公司民國一一一年十月三日經董事會決議辦理現金增資發行普通股6,000千股，每股面額10元，每股發行價格22元。此項增資案業經金融監督管理委員會核准，並以民國一一一年十一月十六日為增資基準日，所有發行股份之股款均已收取，且相關法定登記程序已辦理完竣。

2. 資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	111.12.31	110.12.31
發行股票溢價	\$ 358,975	308,493
庫藏股票交易	-	5,992
員工認股權	2,400	-
可轉換公司債認列權益組成項目-認股權	20,041	6,035
失效認股權	511	70
	\$ 381,927	320,590

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。

皇將科技股份有限公司個體財務報告附註(續)

3.保留盈餘

依本公司章程規定，公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補累積虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列；其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積後，併同期初未分配盈餘，並得酌予保留部分盈餘後，由董事會擬具盈餘分派議案，提請股東會決議分派股東紅利。

本公司將考量公司所處環境及成長階段，因應未來資金需求及長期財務規劃，並滿足股東對現金流入之需求，每年發放現金股利不得低於股利總額百分之十。

(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分為限。

(2)特別盈餘公積

本公司於首次採用金管會認可之國際財務報導準則時，因選擇適用國際財務報導準則第一號「首次採用國際財務報導準則」豁免項目，帳列股東權益項下之累積換算調整數(利益)，依金管會規定提列相同數額之特別盈餘公積，並於使用、處分或重分類相關資產時，得就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉分派盈餘。

另依金管會規定，本公司於分派可分配盈餘時，就當年度發生之帳列其他股東權益減項淨額與上段所提列特別盈餘公積餘額之差額，自當期損益與前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積；屬前期累積之其他股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積不得分派。嗣後其他股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。

(3)盈餘分配

本公司分別於民國一一一年六月十六日及民國一一〇年七月二十九日經股東常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	\$ 1.20	<u>53,450</u>	1.20	<u>53,364</u>

皇將科技股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司於民國一一二年三月二十日經董事會擬議民國一一一年度盈餘分配案，有關分派予業主股利之金額如下：

	111年度	
	配股率 (元)	金額
分派予普通股業主之股利：		
現金	\$ 1.00	50,575

4.庫藏股

本公司依證券交易法第二十八條之二及「上市上櫃公司買回本公司股份辦法」之規定，為激勵員工士氣及提升員工向心力，分別於民國一〇九年三月二十日及民國一〇七年十一月十二日經董事會決議，於民國一〇九年三月二十三日至一〇九年五月二十二日間及民國一〇七年十一月十二日至一〇八年一月十二日間，分別以每股20元~55元及25元~42元之價格，預計買回公司股份1,500千股轉讓予員工。

民國一一一年一月一日至十二月三十一日庫藏股票之變動情形如下：

股數單位：千股

收回原因	期初股數	本期增加	本期減少	期末股數
轉讓予員工	2,727	-	1,288	1,439

本公司民國一一一年一月十三日經董事會決議並作為減資基準日，註銷買回庫藏股1,288千股，相關法定登記程序業已辦理完竣。

民國一一〇年一月一日至十二月三十一日庫藏股票之變動情形如下：

股數單位：千股

收回原因	期初股數	本期增加	本期減少	期末股數
轉讓予員工	2,727	-	-	2,727

依上段所述證券交易法之規定，公司買回股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十；收買股份之總金額，不得逾公司保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積之金額。分別以民國一〇八年十二月三十一日及民國一〇七年九月三十日為計算基準，本公司可買回本公司股數最高上限為3,393千股及4,560千股，收買股份金額最高上限分別為467,670千元及442,497千元。

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。

皇將科技股份有限公司個體財務報告附註(續)

5.其他權益(稅後淨額)

	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	透過其他綜合損 益按公允價值衡 量之金融資產未 實現評價損益	合 計
民國111年1月1日餘額	\$ (23,978)	(3,131)	(27,109)
國外營運機構淨資產所產生之兌 換差額	28,645	-	28,645
透過其他綜合損益按公允價值衡量 之金融資產未實現評價損益	-	(507)	(507)
民國111年12月31日餘額	\$ <u>4,667</u>	<u>(3,638)</u>	<u>1,029</u>
民國110年1月1日餘額	\$ (16,876)	(2,403)	(19,279)
國外營運機構財務報表換算之兌 換差額	(7,102)	-	(7,102)
透過其他綜合損益按公允價值衡量 之金融資產未實現評價損益	-	(728)	(728)
民國110年12月31日餘額	\$ <u>(23,978)</u>	<u>(3,131)</u>	<u>(27,109)</u>

(十九)股份基礎給付

本公司於民國一一一年十月三日經董事會決議以現金增資發行新股60,000千股，每股面額10元，計60,000千元，並依公司法267條規定，保留10%發行新股由本公司員工認購，已於民國一一一年十一月十五日申報生效，並以民國一一一年十一月十六日為增資基準日。

本公司民國一一一年十二月三十一日，計有下列權益交割之股份基礎給付交易：

	現金增資保留予 員工認購
給與日	111.11.25
給與數量	600千股
授予對象	以本公司之全職 正式員工為限
既得條件	立即既得

皇將科技股份有限公司個體財務報告附註(續)

1.給與日公允價值之衡量參數

本公司採用Black-Scholes選擇權評價模式估計給與日股份基礎給付之公允價值，該模式之輸入值如下：

	<u>現金增資保留 予員工認購</u>
給與日公允價值	4元
給與日股價	25.9元
執行價格	22.00元
預期波動率(%)	40.93%
認股權存續期間(天)	32天
預期股利(%)	4.28
無風險利率(%)	0.00%

預期波動率以加權平均歷史波動率為基礎，並調整因公開可得資訊而預期之變動；認股權存續期間依本公司各該發行辦法規定；無風險利率以銀行定存利率為基礎。公允價值之決定未考量交易中所含之服務及非市價績效條件。

2.員工費用及負債

本公司民國一一一年度因股份基礎給付所產生之費用及負債如下：

因現金增資提撥予員工認購所產生之費用	<u>111年度</u> <u>\$ 2,400</u>
--------------------	---------------------------------

(二十)每股盈餘

1.基本每股盈餘

(1)歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利

歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利	<u>111年度</u> <u>\$ 56,255</u>	<u>110年度</u> <u>76,169</u>
-------------------	----------------------------------	-------------------------------

(2)普通股加權平均流通在外股數(千股)

1月1日已發行普通股	<u>111年度</u> 44,519	<u>110年度</u> 44,470
可轉換公司債轉換之影響	38	2
現金增資發行新股之影響	<u>739</u>	<u>-</u>
12月31日普通股加權平均流通在外股數(千股)	<u>45,296</u>	<u>44,472</u>
基本每股盈餘(元)	<u>\$ 1.24</u>	<u>1.71</u>

皇將科技股份有限公司個體財務報告附註(續)

2. 稀釋每股盈餘

(1) 歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利(稀釋)

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
歸屬於本公司普通股權益持有人淨利(基本)	\$ 56,255	76,169
具稀釋作用之潛在普通股之影響可轉換公司債之 利息費用之稅後影響數	-	3,846
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利(稀釋)	<u>\$ 56,255</u>	<u>80,015</u>

(2) 普通股加權平均流通在外股數(稀釋)(千股)

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
普通股加權平均流通在外股數(基本)	45,296	44,472
具稀釋作用之潛在普通股之影響		
員工股票酬勞之影響	149	114
可轉換公司債之影響	-	9,736
普通股加權平均流通在外股數(調整稀釋性之潛 在普通股影響數後)	<u>45,445</u>	<u>54,322</u>
稀釋每股盈餘(元)	<u>\$ 1.24</u>	<u>1.47</u>

民國一一年十二月三十一日稀釋普通股加權平均流通在外股數計算未含可轉換公司債為419千單位，因其具反稀釋作用。

(二十一) 客戶合約之收入

1. 收入之細分

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
<u>主要地區市場</u>		
印度	\$ 178,930	351,272
美國	220,946	258,229
中國	23,026	16,976
其他國家	<u>177,452</u>	<u>246,480</u>
	<u>\$ 600,354</u>	<u>872,957</u>
<u>主要產品/服務線</u>		
藥品包裝設備	\$ 574,736	847,850
其他	<u>25,618</u>	<u>25,107</u>
	<u>\$ 600,354</u>	<u>872,957</u>

2. 合約餘額

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>	<u>110.1.1</u>
合約負債	<u>\$ 48,530</u>	<u>44,024</u>	<u>44,561</u>

民國一一年一月一日合約負債期初餘額於民國一一年度及一一年度認列為收入之金額分別為26,450千元及24,156千元。

皇將科技股份有限公司個體財務報告附註(續)

(二十二)員工及董事酬勞

依本公司章程規定，年度如有獲利，應提撥百分之四至百分之八為員工酬勞及不高於百分之五為董事酬勞。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3,094千元及3,369千元，董事酬勞估列金額分別為2,321千元及2,527千元，係以本公司各該段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章程所訂定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費用，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一一〇年度個體財務報告估列金額並無差異。

(二十三)營業外收入及支出

1.利息收入

本公司民國一一一年度及一一〇年度之利息收入明細如下：

	111年度	110年度
銀行存款利息	\$ 5,326	545
押金設算利息	24	19
	\$ 5,350	564

2.其他收入

本公司民國一一一年度及一一〇年度之其他收入明細如下：

	111年度	110年度
租金收入	\$ 3,117	2,701
其他收入－其他	7,524	6,134
	\$ 10,641	8,835

3.其他利益及損失

本公司民國一一一年度及一一〇年度之其他利益及損失明細如下：

	111年度	110年度
透過損益按公允價值衡量之金融負債(損)益	(164)	386
其他損失	(419)	-
租賃修改利益	10	-
減損損失	(18,299)	-
	\$ (18,872)	386

皇將科技股份有限公司個體財務報告附註(續)

4.財務成本

本公司民國一一一年度及一一〇年度之財務成本明細如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
利息費用—銀行借款	\$ 7,947	6,405
利息費用—公司債	3,564	4,422
利息費用—租賃負債	115	107
	<u>\$ 11,626</u>	<u>10,934</u>

(二十四)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

由於本公司有廣大客戶群，並未顯著集中與單一客戶進行交易且銷售區域分散，故應收帳款之信用風險並無顯著集中之虞。而為降低信用風險，本公司亦定期持續評估客戶財務狀況，惟通常不要求客戶提供擔保品。

(3)應收款項之信用風險

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之金融資產包括其他應收款及定期存單等。上開均為信用風險低之金融資產，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一月一日至十二月三十一日並未有提列備抵損失之情形(本公司如何判定信用風險低之說明請詳附註四(六))。

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>一年以內</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						
浮動利率擔保銀行借款	\$ 575,880	614,513	334,363	14,847	83,342	181,961
應付票據及帳款(含關係人)	56,591	56,591	56,591	-	-	-
其他應付款	120,690	120,690	120,690	-	-	-
應付公司債	139,610	153,459	3,459	3,618	146,382	-
租賃負債-流動及非流動	7,080	7,229	3,453	2,687	1,089	-
	<u>\$ 899,851</u>	<u>952,482</u>	<u>518,556</u>	<u>21,152</u>	<u>230,813</u>	<u>181,961</u>
110年12月31日						
非衍生金融負債						
浮動利率擔保銀行借款	\$ 485,800	514,254	249,495	22,660	68,626	173,473
應付票據及帳款(含關係人)	106,930	106,930	106,930	-	-	-
其他應付款	98,200	98,200	98,200	-	-	-
應付公司債(含一年內到期)	292,056	295,400	295,400	-	-	-
租賃負債-流動及非流動	4,492	4,610	2,412	1,555	643	-
	<u>\$ 987,478</u>	<u>1,019,394</u>	<u>752,437</u>	<u>24,215</u>	<u>69,269</u>	<u>173,473</u>

皇將科技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：

外幣單位：千元

	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	\$ 24,539	30.71	753,593	34,706	27.68	960,662
歐元	557	32.72	18,225	590	31.32	18,479
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	2,883	30.71	88,537	2,629	27.68	72,771
歐元	520	32.72	17,014	951	31.32	29,785

(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、應收帳款及其他應收款、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，民國一一一年度及一一〇年度十二月三十一日之稅後淨利將分別增加或減少5,330千元及7,013千元，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外幣兌換利益(損失)(含已實現及未實現)分別為99,812千元及(21,301)千元。

4. 利率風險

本公司之金融資產及金融負債利率暴險於本附註之流動性風險管理中說明。

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於報導日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設報導日流通在外之負債金額於整年度皆流通在外。本公司內部向主要管理人員報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少0.5%基本點，此亦代表管理人員對利率之合理可能變動範圍之評估。

於報導日若利率增加或減少0.5%，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司民國一一一年度及一一〇年度之稅後淨利將增加2,304千元及1,943千元，主因係本公司之變動利率借款。

皇將科技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			合計
第一級		第二級	第三級		
按攤銷後成本衡量之金融負債					
短期借款	\$ 238,000	-	-	-	-
應付票據及應付帳款(含關係人)	106,930	-	-	-	-
其他應付款	98,200	-	-	-	-
長期借款(含一年內到期)	247,800	-	-	-	-
應付公司債(含一年內到期)	292,056	-	-	-	-
租賃負債—流動及非流動	4,492	-	-	-	-
合計	<u>\$ 987,478</u>				

(2)非按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

按攤銷後成本衡量之金融負債若有成交或造市者之報價資料者，則以最近成交價格及報價資料作為評估公允價值之基礎。若無市場價值可供參考時，則採用評價方法估計。採用評價方法所使用之估計及假設為現金流量之折現值估計公允價值。

(3)按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

非衍生金融工具

金融工具如有活絡市場公開報價時，則以活絡市場之公開報價為公允價值。主要交易所及經判斷為熱門券之中央政府債券櫃台買賣中心公告之市價，皆屬上市(櫃)權益工具及有活絡市場公開報價之債務工具公允價值之基礎。

若能及時且經常自交易所、經紀商、承銷商、產業公會、訂價服務機構或主管機關取得金融工具之公開報價，且該價格代表實際且經常發生之公平市場交易者，則該金融工具有活絡市場公開報價。如上述條件並未達成，則該市場視為不活絡。一般而言，買賣價差甚大、買賣價差顯著增加或交易量甚少，皆為不活絡市場之指標。

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，包括以報導日可取得之市場資訊運用模型計算而得。

本公司持有之金融工具如屬無公開報價之權益工具，係使用市場可比公司法估算公允價值，其主要假設係以被投資者之估計稅前息前折舊攤銷前盈餘及可比上市(櫃)公司市場報價所推導之盈餘乘數為基礎衡量。該估計數已調整該權益證券缺乏市場流通性之折價影響。

(4)第一等級、第二等級及第三等級間之移轉

民國一一一年度及一一〇年度並無任何公允價值等級移轉。

皇將科技股份有限公司個體財務報告附註(續)

(5)重大不可觀察輸入值(第三等級)之公允價值衡量之量化資訊

本公司公允價值衡量歸類為第三等級主要為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－權益證券投資。

本公司多數公允價值歸類為第三等級僅具單一重大不可觀察輸入值，僅無活絡市場之權益工具投資具有複數重大不可觀察輸入值。無活絡市場之權益工具投資之重大不可觀察輸入值因彼此獨立，故不存在相互關聯性。

(二十五)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

本公司之風險管理政策之建置係為辨認及分析本公司所面臨之風險，及設定適當風險限額及控制，並監督風險及風險限額之遵循。風險管理政策及系統係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，以發展有紀律且具建設性之控制環境，使所有員工了解其角色及義務。

本公司之董事會負責監督管理階層如何監控本公司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交易對方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帳款。

(1)應收帳款及其他應收款

本公司已建立授信政策，並依據該政策給予客戶付款及運送條件前，須針對每一新客戶個別分析其信用評等。本公司之覆核包含可得之外部評等資料及客戶提供之基本資料作為評估之依據。採購限額依個別客戶建立，係代表無須經董事會核准之最大未收金額。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。

本公司設置有備抵損失帳戶以反映對應收帳款及其他應收款及投資已發生損失之估計。

皇將科技股份有限公司個體財務報告附註(續)

(2) 投資

銀行存款及其他金融工具之信用風險，係由本公司財務部門衡量並監控。由於本公司之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行及具投資等級及以上之金融機構及公司組織，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

(3) 保證

本公司政策規定僅能提供財務保證予完全擁有之子公司。民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，本公司均無提供予子公司背書保證。

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。

本公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應本公司營運並減輕現金流量波動之影響。本公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循。

銀行借款對本公司而言係一項重要流動性來源。民國一一一年一一〇年十二月三十一日，本公司未動用之借款銀行融資額度分別309,920千元及62,800千元。

5. 市場風險

市場風險係指因市價格變動，如匯率、利率、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。

本公司之營運活動使本公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險及利率變動風險。

(1) 匯率風險

本公司暴露於非以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。本公司之功能性貨幣以新台幣為主、亦有美金及歐元。該等交易主要之計價貨幣有新台幣、美元及歐元。

本公司隨時掌握國際匯市主要貨幣之走勢及變化機動調整及外銷報價外，並維持相當部位之外幣應收帳款及應付帳款以自然避險方式來規避匯率波動風險。

(2) 利率風險

本公司利率風險主要係來自於浮動利率之長短期借款，利率變動將使長短期借款之有效利率隨之變動，而使未來現金流量產生波動，為降低利率波動對於未來現金流量之影響，本公司將視市場狀況承作利率交換合約以規避歸因於利率波動而產生之現金流量風險。

皇將科技股份有限公司個體財務報告附註(續)

(二十六)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及其他利害關係人利益，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，本公司可能調整支付予股東之股利、減資退還股東股款、發行新股或出售資產以清償負債。

本公司與同業相同，係以負債資本比率為基礎控管資本。該比率係以淨負債除以資本總額計算。淨負債係資產負債表所列示之負債總額減去現金及約當現金。資本總額係權益之全部組成部分(亦即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益)加上淨負債。

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	\$ 987,071	1,061,636
減：現金及約當現金	(778,937)	(568,743)
淨負債	208,134	492,893
權益總額	1,069,001	887,199
資本總額	<u>\$ 1,277,135</u>	<u>1,380,092</u>
負債資本比率	<u>16.30 %</u>	<u>35.71 %</u>

民國一一一年十二月三十一日負債資本比率減少，主係民國一一一年間辦理現金增資及發行與償還公司債，致負債資本比率減少。

(二十七)非現金交易之投資及籌資活動

本公司於民國一一一年度及一一〇年度之非現金交易投資及籌資活動如下：

1. 以租賃方式取得使用權資產，請詳附註六(八)。
2. 可轉換公司債轉換為普通股，請詳附註六(十八)。
3. 來自籌資活動之負債之調節如下表：

	111.1.1	現金流量	非現金之變動			111.12.31
			增(減)	產生資本公積	本期攤銷金額	
短期借款	\$ 238,000	90,080	-	-	-	328,080
租賃負債—流動及非流動	4,492	(3,106)	5,694	-	-	7,080
長期借款(含一年內到期)	247,800	-	-	-	-	247,800
應付公司債	292,056	(141,970)	-	(14,040)	3,564	139,610
來自籌資活動之負債總額	<u>\$ 782,348</u>	<u>(54,996)</u>	<u>5,694</u>	<u>(14,040)</u>	<u>3,564</u>	<u>722,570</u>

	110.1.1	現金流量	非現金之變動			110.12.31
			本期新增	產生資本公積	本期攤銷金額	
短期借款	\$ 140,000	98,000	-	-	-	238,000
租賃負債—流動及非流動	3,119	(2,385)	3,758	-	-	4,492
長期借款(含一年內到期)	247,800	-	-	-	-	247,800
應付公司債(含一年內到期)	289,117	4,552	-	(6,035)	4,422	292,056
來自籌資活動之負債總額	<u>\$ 680,036</u>	<u>100,167</u>	<u>3,758</u>	<u>(6,035)</u>	<u>4,422</u>	<u>782,348</u>

皇將科技股份有限公司個體財務報告附註(續)

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與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
Global Exclusive Co., Ltd. (Global)	本公司之子公司
皇將(上海)包裝科技有限公司(CVC上海)	本公司之子公司
CVC Technologies, Inc. (CVC USA)	本公司之子公司
廷鑫興業股份有限公司(廷鑫公司)	實質關係人
亞鑫皮件股份有限公司(亞鑫公司)	實質關係人
CVC Technologies India Private Ltd.(CVC India)	其他關係人

(二)與關係人間之重大交易事項

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：		
CVC USA	\$ 220,946	258,229
其他子公司	3,377	5,673
其他關係人—廷鑫公司	-	255
	<u>\$ 224,323</u>	<u>264,157</u>

本公司銷售予本公司之子公司之產品售價，因考量子公司需負擔維修及推銷費用，產品售價約為一般訂價之75%。民國一一一年度及一一〇年度對非關係人收款天數為30~90天，而對關係人之收款政策為60~90天，除既定之收款政策外，尚考量關係人營運資金狀況、行業特性及產業景氣等因素。

2.進 貨

本公司向關係人進貨金額如下：

	111年度	110年度
子公司	<u>\$ 5,482</u>	<u>14,416</u>

本公司向關係人之進貨價格與本公司向一般廠商之進貨價格無顯著不同。其付款期限為30~90天，與一般廠商並無顯著不同。

皇將科技股份有限公司個體財務報告附註(續)

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	111.12.31	110.12.31
應收帳款	子公司：		
	CVC USA	\$ 8,653	61,377
	其他子公司	2,404	3,532
應收票據	其他關係人—廷鑫公司	-	163
其他應收款	其他關係人—廷鑫公司	-	82
	其他關係人—亞鑫公司	87	-
		<u>\$ 11,144</u>	<u>65,154</u>

本公司民國一一一年度及一一〇年度向子公司-CVC USA計收機台安裝服務收入分別為13,820千元及12,456千元，前述交易之應收帳款於民國一一一年及一一〇年十二月三十一日尚未收訖之應收帳款分別計有0元及12,456千元，列報於應收帳款-關係人項下。

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／名稱	111.12.31	110.12.31
應付帳款	子公司	\$ 2,021	745
其他應付款	其他關係人—廷鑫公司	-	9
		<u>\$ 2,021</u>	<u>754</u>

5. 預付關係人款項

本公司預付關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	111.12.31	110.12.31
預付款項	子公司—Global	\$ 8,447	12,671
預付款項	子公司—CVC上海	2,205	4,130
		<u>\$ 10,652</u>	<u>16,801</u>

6. 租金收入

本公司出租部分廠房而收取之租金收入如下：

	111年度	110年度
其他關係人：		
廷鑫公司	\$ 1,126	2,701
亞鑫公司	\$ 1,989	-

租金收入係參考市場價格及使用坪數決定，並按月收取租金。民國一一一年及一一〇年十二月三十一日尚未收訖之應收款分別計有0元及163千元，列報於其他應收款-關係人項下。

皇將科技股份有限公司個體財務報告附註(續)

民國一一一年十二月三十一日因代關係人—亞鑫公司墊付水電費為87千元，列報於其他應收款—關係人項下。

民國一一〇年十二月三十一日因代關係人—廷鑫公司墊付水電費為82千元，列報於其他應收款—關係人項下。

7.其他

本公司支付業務營運費用予CVC India如下：

	111年度	110年度
其他關係人：		
CVC India	\$ <u>11,611</u>	<u>8,152</u>

(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	\$ 25,342	22,864
退職後福利	-	-
離職福利	-	-
其他長期員工福利	-	-
股份基礎給付	-	-
	<u>\$ 25,342</u>	<u>22,864</u>

八、質押之資產

本公司提供質押擔保之資產帳面金額明細如下：

資產名稱	質押擔保標的	111.12.31	110.12.31
其他金融資產—流動	銀行擔保借款及外銷保證函	\$ 292,475	155,964
其他金融資產—流動	公司債	45,000	178,266
不動產、廠房及設備	銀行擔保借款及公司債	304,528	308,425
		<u>\$ 642,003</u>	<u>642,655</u>

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)重大承諾事項：

民國一一一年一一〇年十二月三十一日本公司因外銷產品由銀行開立之保證函擔保金額分別為5,226千元及2,095千元。

皇將科技股份有限公司個體財務報告附註(續)

(二)或有負債：

- 1.本公司及本公司前法定代理人楊勝輝先生分別於民國九十七年九月二十三日及民國九十七年十月二十四日與本公司前執行長兼副董事長楊建夫先生訂立買賣合約及合約書，約定將楊建夫先生所有之Micro-Tech Scientific公司售予楊勝輝先生後再轉售予本公司，包含該公司之股權、生產有關之庫存、產品線生產設備、產品技術與圖面、公司商標、發明、專利權及智慧財產權等，約定總價金為美金500萬元，其中美金250萬元係以本公司股票75萬股抵付，餘美金250萬則係依合約書第2條約定開發之檢驗儀器產品銷售淨額提撥15%獎金至累計達美金250萬元為止。

楊建夫先生主張楊勝輝先生已依約移轉75萬股票，即承認其已依約將買賣標的移轉交付予本公司而履約完畢，惟楊勝輝及本公司卻拒絕履約第二部分美金250萬元之部分，故楊建夫先生請求楊勝輝及本公司履行合約，先位聲明請本公司暨其前法定代理人楊勝輝先生應連帶給付美金15萬元，備位聲明本公司應每三個月提供財報、帳冊至清償美金250萬元止。本案經台中地方法院100年度訴字第2915號判決本公司應給付楊建夫先生美金24,238.89元，並應於未來每三個月將銷售財報、帳冊提供楊建夫查閱，直至獎金支付累積達上限美金250萬為止。

本公司因不服該判決提起上訴，本案於民國一〇五年二月十七日經臺灣高等法院台中分院103年度上字第16號判決，楊勝輝先生及本公司應連帶給付楊建夫先生美金24,082.2元及前述未付款項至清償日止之利息，且本公司未來應每三個月提供財報及帳冊予楊建夫查閱，直至獎金支付累積達上限美金250萬元止。

本公司認為第二審判決顯有違誤，已依法提起第三審上訴。民國一〇七年三月二十八日最高法院106年度台上字第2654號判決，楊勝輝先生及本公司應連帶給付楊建夫先生美金24,082.2元及前述未付款項至清償日止之利息。其餘楊建夫請求本公司與楊勝輝先生連帶給付美金125,917.8元本息及本公司交付帳冊部分，發回台灣高等法院台中分院更審。

更一審審理中楊建夫撤回交付帳冊之請求，臺中高分院更一審於民國一〇九年三月二十四日判決，楊勝輝與本公司應連帶給付楊建夫美金125,671.11元及其利息。本公司認為該判決顯有違誤，已於民國一一〇年三月十六日提起上訴。民國一一一年七月二十日最高法院110年度台上字第168號判決，發回臺灣高等法院台中分院判決。(本公司於民國一一一年及一一〇年十二月三十一日已估列負債準備皆為3,664千元(詳附註六(十五))。

十、重大之災害損失：無。

皇將科技股份有限公司個體財務報告附註(續)

十一、重大之期後事項

本公司於民國一一二年二月十五日經董事會決議通過以1,740萬美元取得Changsung Softgel System Ltd. 100%之股權，於向主管機關通報及相關法律程序完備後，依合約辦理交割事宜。

十二、其他

(一)員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總如下：

功 能 別 性 質 別	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	33,299	124,541	157,840	34,297	123,433	157,730
勞健保費用	4,315	8,422	12,737	4,233	8,698	12,931
退休金費用	2,187	3,890	6,077	2,135	3,943	6,078
董事酬金	-	10,559	10,559	-	10,323	10,323
其他員工福利費用	993	1,573	2,566	1,316	1,773	3,089
折舊費用	2,781	8,514	11,295	2,990	8,386	11,376
攤銷費用	-	3,315	3,315	29	2,858	2,887

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>204</u>	<u>209</u>
未兼任員工之董事人數	<u>5</u>	<u>5</u>
平均員工福利費用	\$ <u>901</u>	\$ <u>882</u>
平均員工薪資費用	\$ <u>793</u>	\$ <u>773</u>
平均員工薪資費用調整情形	<u>2.59 %</u>	<u>10.74 %</u>
監察人酬金	\$ <u>-</u>	\$ <u>-</u>

本公司薪資報酬政策(包括董事、經理人及員工)資訊如下：

1. 員工薪酬政策：

- (1) 員工酬勞：依公司章程規定之成數，參考員工職位、績效及任職年資之考量分配。
- (2) 年節獎金：依公司營運狀況提撥年節獎金，並依員工績效考核作為年節獎金發給之參考依據。
- (3) 年度調薪：公司營運狀況、參酌國內經濟成長率、物價指數、產業界調薪狀況、政府法令規定之必要而有所調整等因素，再依個人考績分數設定年度薪資調整幅度，視公司營運狀況進行年度調薪作業。

皇將科技股份有限公司個體財務報告附註(續)

2. 董事及經理人酬金政策：

(1) 經理人：本公司對支付經理人之酬金分為薪資、獎金及員工酬勞，薪資及獎金係依據本公司人事規章相關規定辦理，由薪資報酬委員會向董事會建議後並由董事會決議；員工酬勞係由薪資報酬委員會依據公司章程規定，年度如有獲利依據章程規定之成數向董事會提出建議，董事會通過後並於股東會報告。

(2) 董事：本公司對董事之報酬依章程之規定，不論營業盈虧，授權董事會依其對公司營運參與之程度及貢獻之價值，並參酌業界水準議定之，本公司董事會設置薪資報酬委員會，協助董事會訂定並定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構以及定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬；董事酬勞，係由薪資報酬委員會依據公司章程規定，年度如有獲利依據章程規定之成數為董事酬勞，向董事會提出建議，董事會通過後並於股東會報告。

十三、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊

民國一一一年度本公司依證券發行人財務報告編製準則之規定，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：無。
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)：

單位：新台幣千元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				備 註
				股 數	帳面金額	持股比率	公允價值	
本公司	煜能興業(股)公司	關係人	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	450	-	15.79 %	-	(註1)
Global	CVC Technologies India Private Ltd.	關係人	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	30	1,041	19.00 %	1,041	(註1)

註1：前述有價證券並無提供擔保、質押借款或其他依約定而受限制者。

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：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：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：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：

單位：新台幣千元

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關 係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金 額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單 價	授信期間	餘 額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
本公司	CVC USA	母子公司	銷貨	(220,946)	(36.80)%	60天	-	(註1)	8,653	13.06 %	
CVC USA	本公司	母子公司	進貨	220,946	65.90%	60天	-	(註1)	(8,653)	(8.39) %	

註1：關係人收款政策為次月結60天，非關係人收款天數為次月結30~90天。

皇將科技股份有限公司個體財務報告附註(續)

8.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

9.從事衍生工具交易：請詳附註六(二)。

(二)轉投資事業相關資訊(不包含大陸被投資公司)：

民國一一年度本公司之轉投資事業資訊如下：

股數單位：千股

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	Global	薩摩亞群島	從事國際投資之控股公司	424,373	424,373	13,623	100.00 %	251,165	9,562	9,378 (註)	本公司之子公司
Global	CVC USA	美國	機械買賣	138,888	138,888	7,044	100.00 %	298,045	13,950	13,950	本公司之孫公司
本公司	新鋼鋼鐵	台灣	鋼鐵軋延及擠型	30,000	30,000	3,000	36.95 %	-	(31,850)	(10,542)	本公司之關聯企業(註1)

註：係採權益法認列投資利益9,562千元以及母子公司間逆流銷貨未實現損失184千元。

註1：該公司於民國一一年六月變更名稱，請詳附註六(六)。

(三)大陸投資資訊：

1.轉投資大陸地區之名稱事業相關資訊：

外幣單位：千元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益	期末投資帳面金額	截至本期末已匯回投資收益
					匯出	收回						
CVC上海	機械買賣	RMB 51,730	(註1)	\$ 241,074 (US\$ 7,850) (註3)	-	-	\$ 241,074 (US\$ 7,850) (註3)	\$ (4,396)	100 %	\$ (4,396) (US\$(147.26)) (註2)	\$ (9,957) (US\$(324.21)) (註3)	-

2.赴大陸地區投資限額：

外幣單位：千元

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
\$ 241,074 (US\$7,850)(註3)	\$ 241,074 (US\$7,850)(註3)	\$ 641,401

註1：投資方式係透過第三地區投資設立公司Global再投資。

註2：依據被投資公司民國一一年度經會計師查核之同期間財務報告予以認列(NT:29.8489 /US/換算為新台幣)。

註3：係以本公司民國一一年十二月三十一日匯率(NT:30.71)換算為新台幣。

皇將科技股份有限公司個體財務報告附註(續)

3.重大交易事項：

本公司民國一一一年度與大陸被投資公司直接或間接之重大交易事項(於編製合併報告時業已沖銷)，請詳「重大交易事項相關資訊」之說明。

(四)主要股東資訊：

單位：股

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
李玉美		3,442,000	6.61 %
德鑫投資股份有限公司		2,778,481	5.34 %

十四、部門資訊

請詳民國一一一年度合併財務報告。

皇將科技股份有限公司
現金及約當現金明細表
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
現 金	庫存現金	\$ 1,389
	零 用 金	100
銀行存款	活期存款	337,593
	外幣存款(美金13,383,658.14×30.71 歐元332,396.70×32.72 人民幣85,337.36×4.408)	422,264
	定期存款	15,355
	支票存款	<u>2,236</u>
		<u>\$ 778,937</u>

皇將科技股份有限公司
 應收票據及帳款明細表
 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
應收票據：		
TW00933	非關係人營業性質	\$ 49
TW00531	"	30
TW00063	"	25
TW00847	"	23
TW00999	"	22
TW00361	"	11
其他(註)	"	<u>42</u>
		<u>202</u>
應收帳款：		
IN00098	非關係人營業性質	25,271
IN00097	"	23,215
DK00002	"	3,428
IN00021	"	3,310
SG00013	"	3,178
PK00011	"	2,948
其他(註)	"	<u>17,005</u>
		78,355
減：備抵減損損失		<u>(23,370)</u>
		<u>54,985</u>
		<u>\$ 55,187</u>
應收帳款-關係人：		
CVC USA	關係人營業性質	\$ 8,653
皇將(上海)	"	<u>2,404</u>
		<u>\$ 11,057</u>

註：個別金額未超過本科目餘額百分之五以上者，不予單獨列示。

皇將科技股份有限公司

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
應收退稅款	應退營業稅	\$ 1,755
應收利息	利息估列	623
		<u>\$ 2,378</u>

存貨明細表

民國一十一年十二月三十一日

項 目	金 額		備 註	提供擔保或抵質押情形
	成 本	市 價		
商 品	\$ 71,019	68,506	市價採淨變現價值	無
製 成 品	82,464	22,691	市價採淨變現價值	"
在 製 品	98,343	76,081	市價採淨變現價值	"
半 成 品	26,534	26,852	市價採淨變現價值	"
原 料	67,627	85,329	市價採淨變現價值	"
	345,987	<u>279,459</u>		
減：備抵跌價損失	<u>(162,074)</u>			
	<u>\$ 183,913</u>			

皇將科技股份有限公司

預付款項明細表

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
預付貨款(含關係人)	預付廠商貨款	\$ 27,585
其他預付款	預付技術研究及合作開發款等	9,151
預付費用(含關係人)	預付保險費及軟體維護與訓練等	5,027
減：減損損失		<u>(4,224)</u>
		<u>\$ 37,539</u>

註：金額未超過本科目餘額百分之五以上者，不予單獨列示。

其他流動資產明細表

民國一一年十二月三十一日

項 目	摘 要	金 額
其他金融資產－流動	受限制之銀行存款	\$ 337,475
暫付款	暫付年終、稅款及旅費等	876
代付款	代付電費	<u>9</u>
		<u>\$ 338,360</u>

皇將科技股份有限公司

採用權益法之投資變動明細表

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

名稱	期初餘額		本期增加		本期減少		期末餘額		市價或股權淨值		提供擔保或質押情形	
	股數	金額	股數	金額	股數	金額	股數	比例%	金額	單價		總價
Global Exclusive Co., Ltd.	13,623	\$ 204,509	-	46,656	-	-	13,623	100.00	251,165	-	291,256	無
新鋼鋼鐵	3,000	25,842	-	-	-	(25,842)	3,000	36.95	-	-	-	無
		<u>\$ 230,351</u>		<u>46,656</u>		<u>(25,842)</u>			<u>251,165</u>		<u>291,256</u>	
				(註1)		(註2)						

註1：本期增加數係本期認列國外營運機構財務報表之兌換差額28,645千元、認列透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具未實現評價損失(507)千元、本期順流交易已實現損益調整數9,140千元及本期認列採用權益法認列之子公司利益之份額9,378千元。

註2：本期減少數係本期認列採用權益法認列之關聯企業損失之份額(10,542)千元、認列對關聯企業所有權益變動數(1,225)千元及認列減損損失(14,075)千元。

皇將科技股份有限公司
不動產、廠房及設備累計折舊變動明細表
民國一一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

「不動產、廠房及設備」相關資訊請詳個體財務報告附註六(七)。

使用權資產變動明細表

「使用權資產」相關資訊請詳個體財務報告附註六(八)。

無形資產變動明細表

「無形資產」相關資訊請詳個體財務報告附註六(九)。

皇將科技股份有限公司
其他非流動資產明細表
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
存出保證金	係展覽保證金及租賃車輛押金等	\$ 5,883

短期借款明細表
民國一十一年十二月三十一日

債權人	貸款性質	期末餘額	契約期限	利率區間	融資額度 (註)	抵押或擔保
元大銀行	擔保借款	\$ 10,000	111.8.18~112.8.11	1.75%	60,000	定期存款
土地銀行	擔保借款	130,000	111.10.13~112.1.11	1.9%	170,000	土地及房屋 及建築
合庫銀行	擔保借款	27,000	111.9.1~112.9.1	2.426%	120,000	定期存款
第一銀行	擔保借款	55,080	111.11.30~112.3.28	1.575%	180,000	銀行存款
京城銀行	擔保借款	106,000	111.11.9~112.3.14	1.7%	108,000	"
		\$ 328,080			638,000	

註：本公司尚有土地銀行等未動支之融資額度為309,920千元。

皇將科技股份有限公司

合約負債明細表

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	備 註
合約負債－預收貨款：			
TW00404	營 業	\$ 10,839	非關係人
IN00098	"	6,900	"
IN00036	"	4,007	"
YE00001	"	3,410	"
CH00001	"	1,983	"
TW00436		1,880	"
其他(註)		<u>8,102</u>	"
		<u>37,121</u>	"
合約負債－遞延收入：			
TW01184	營 業	10,640	非關係人
其他(註)	"	<u>769</u>	"
		<u>11,409</u>	"
		<u>\$ 48,530</u>	

註：個別金額未超過本科目餘額百分之五以上者，不予單獨列示。

皇將科技股份有限公司

應付帳款明細表

民國一十一年十二月三十一日

單位：新台幣千元

廠商名稱	摘 要	金 額
應付帳款：		
ZC001	非關係人營業性質	\$ 9,711
A1I058	"	3,387
A2A041	"	2,642
A2A023	"	2,470
A2A043	"	2,163
其他(註)	"	<u>31,960</u>
		<u>\$ 52,333</u>

註：個別金額未超過個別科目餘額百分之五者，不予單獨揭露。

其他應付款明細表

民國一十一年十二月三十一日

項 目	摘 要	金 額
其他應付款		
	應付薪資及未休假獎金	\$ 21,836
	應付佣金	9,098
	應付員工紅利及董事酬勞	5,415
	其 他(註)	<u>84,341</u>
		<u>\$ 120,690</u>

註：個別金額未超過本科目餘額百分之五以上者不予單獨列示。

皇將科技股份有限公司
長期借款及一年內到期之長期借款明細表

民國一一年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	借款餘額	一年內到期 部分(註)	一年以上 到期部分	契約期限	利率%	擔 保
土地銀行	擔保借款	\$ <u>247,800</u>	-	<u>247,800</u>	108.07.12~123.07.12	1.9 %	銀行存款、 土地及房屋 及建築

註：係寬限期為5年，自113年起償還借款。

營業收入明細表

民國一一年度

項 目	單 位	數 量	金 額
貼標機	台	133	\$ 78,705
數粒機	"	46	98,133
旋蓋機	"	35	47,621
自動塞棉花機	"	16	17,170
乾燥劑塞入機/投入機	"	22	26,269
理瓶機	"	13	19,889
其 他			<u>313,491</u>
			601,278
減：銷貨退回及折讓			<u>(924)</u>
銷貨收入淨額			<u>\$ 600,354</u>

皇將科技股份有限公司

營業成本明細表

民國一一一年度

單位：新台幣千元

項 目	金 額
期初商品	\$ 54,611
加：本期進貨	103,046
其 他	932
減：期末存貨	(71,019)
轉出至原料	(35,616)
商品銷貨成本	<u>51,954</u>
期初原料	61,542
加：本期進料	197,987
由商品、半成品及製成品轉入	177,437
減：期末原料	(67,627)
出 售	(36,243)
報 廢	(1,374)
其 他	(498)
銷貨成本調整	<u>(791)</u>
原料耗用	330,433
加：直接人工	19,386
製造費用	<u>38,766</u>
在製品成本	388,585
加：期初在製品	105,656
減：期末在製品	<u>(98,343)</u>
半成品成本	395,898
加：期初半成品	28,767
本期進料	15,130
銷貨成本調整	126
減：期末半成品	(26,534)
轉出至原料	(70,640)
出 售	(31,104)
報 廢	(468)
其 他	<u>(266)</u>
製成品成本	310,909
加：期初製成品	74,037
本期進貨	163
銷貨成本調整	464
減：期末製成品	(82,464)
轉出至原料	<u>(71,181)</u>
自製銷貨成本	231,928
加：出售原料及半成品成本	<u>67,347</u>
產銷成本	<u>299,275</u>
存貨盤虧	10
存貨報廢損失	1,842
存貨跌價損失	11,824
營業成本	<u>\$ 364,905</u>

皇將科技股份有限公司

營業費用明細表

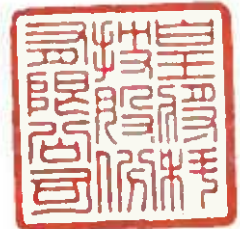
民國一一一年度

單位：新台幣千元

<u>項 目</u>	<u>推銷費用</u>	<u>管理費用</u>	<u>研究發展費用</u>
薪資支出	\$ 54,940	39,092	30,509
佣金支出	7,213	-	-
出口費用	7,478	-	-
售服費用	20,694	-	-
折 舊	1,751	4,646	2,117
勞 務 費	-	10,903	126
保 險 費	3,097	2,262	3,822
各項攤提	-	1,053	2,262
其 他(註)	<u>12,484</u>	<u>28,527</u>	<u>5,374</u>
	<u>\$ 107,657</u>	<u>86,483</u>	<u>44,210</u>

註：個別金額未達本科目總額百分之五，不予單獨列示。

皇將科技股份有限公司



董 事 長 ； 顏 德 新

