

# 森田印刷廠股份有限公司 113 年股東常會議事錄



時間：民國 113 年 6 月 27 日(星期四) 上午 10 點整

地點：台南市安南區工業二路 31 號 經濟部南台灣創新園區(學習資源中心服務館二樓會議室)

出席：本公司已發行股份總數扣除無表決權數 0 股後為 36,589,200 股，出席股東代表股數 20,858,911 股(含以電子方式行使表決權股數 20,735,791 股)，佔已發行股份總數 57%

出席董事：怡欣投資股份有限公司代表人：黃樟山、紹璋投資股份有限公司代表人：黃展隆、陳俊雄 共三人

出席獨立董事(即審計委員)：方惠玲、李玲玲、陳家彬、陳育成 共四人

主席：董事長 黃樟山

記錄：盧昇洪



一、宣佈開會：出席股數已逾發行股份總數二分之一，主席依法宣佈開會。

二、主席致詞：略

三、報告事項

第一案：112 年度營業報告，敬請 鑒察。(董事會提)

說明：112 年度營業報告書，請參閱附件一。

第二案：112 年度審計委員會審查報告，敬請 鑒察。(董事會提)

說明：審計委員會審查報告書，請參閱附件二。

第三案：112 年度員工酬勞及董事酬勞分派情形報告，敬請 鑒察。(董事會提)

說明：1.112 年度董事酬勞及員工酬勞擬發放之金額如下：董事酬勞新台幣 288,000 元整，員工酬勞新台幣 12,500,000 元整，均以現金方式發放。

2.上述金額符合公司章程第 26 條所訂員工酬勞不低於當年度獲利(扣除員工及董事酬勞前之稅前利益 256,051 仟元)百分之二，董事酬勞不高於新台幣 50 萬元之規定。

3.上述員工酬勞及董事酬勞金額已於 112 年度費用化，其費用帳列金額與董事會擬議配發之金額並無差異。

4.本員工酬勞及董事酬勞分派案經 113 年 5 月 9 日董事會通過。

第四案：112 年度董事及經理人績效評估結果及薪資報酬報告，敬請 鑒察。(董事會提)

說明：1.依本公司「薪資報酬委員會組織規程」第四條規定，年報中應揭露董事及經理人之個別績效評估結果，及個別薪資報酬之內容及數額與績效評估結果之關聯性及合理性，並於股東會報告。

2.董事及經理人績效評估結果及薪資報酬報告，請參閱附件五。

第五案：112 年度董事酬金報告，敬請 鑒察。 (董事會提)

說明：1.依本公司「公司治理守則」第 10 條規定，公司應於股東常會報告董事領取之酬金，包含酬金政策、個別酬金之內容、數額及與績效評估結果之關聯性。

2.112 年度董事酬金報告，請參閱附件六。

第六案：112 年度分派現金股利情形報告，敬請 鑒察。 (董事會提)

說明：1.本公司依公司法及本公司章程第 27 條規定，經 113 年 5 月 9 日董事會特別決議通過，112 年度盈餘分派普通股現金股利計新台幣 91,473,000 元，每股新台幣 2.5 元，現金股利配發基準日、停止過戶日、發放日等相關事宜，業經董事會授權董事長全權處理之。

2.如因本公司買回庫藏股等因素，影響本公司流通在外股份總數時，業經董事會授權董事長調整配息比率。

3.本次現金股利發放按分配比例計算至元為止，元以下捨去，不足一元之畸零款合計數，列入公司之其他收入。

#### 四、承認事項

案由一：112 年度營業報告書及財務決算報表案。 (董事會提)

說明：1.本公司 112 年度財務報表，包括資產負債表、綜合損益表、權益變動表和現金流量表等，業經安侯建業聯合會計師事務所蘇彥達及楊博任會計師查核完竣，出具查核報告在案。

2.112 年度營業報告書、會計師查核報告及財務報表，請參閱附件一、附件三及四。

3.提請 承認。

決議：本議案之投票表決結果：投票時出席股東表決權數 20,858,911 權，贊成權數 20,500,259 權，反對權數 187 權，無效權數 0 權，棄權及未投票權數 358,465 權，贊成權數占投票時出席股東表決權數 98.28%，決議：本案經投票表決後照原案通過。

案由二：112 年度盈餘分派案。 (董事會提)

說明：1.盈餘分配表請參閱附件七。

2.前項盈餘分配，嗣後因法令變更或主管機關調整，或本公司買回公司股份致影響流通在外股份數量等因素而需調整分配比率時，業經董事會授權董事長調整配息比率等相關事宜

3.提請 承認。

決議：本議案之投票表決結果：投票時出席股東表決權數 20,858,911 權，贊成權數 20,500,259 權，反對權數 187 權，無效權數 0 權，棄權及未投票權數 358,465 權，贊成權數占投票時出席股東表決權數 98.28%，決議：本案經投票表決後照原案通過。

五、臨時動議：無。

六、散會：上午 10 點 16 分。

本次股東會無股東提問

# 森田印刷廠股份有限公司

## 營業報告書

### 一、112 年度營業結果

#### (一) 112 年營業計畫實施成果：

單位：新台幣仟元

	112 年度		111 年度	
	金額	%	金額	%
營業收入淨額	1,179,628	100	1,045,210	100
營業毛利	454,186	39	191,060	18
營業費用	247,003	21	261,850	25
營業外收(支)淨額	36,080	3	97,176	10
稅前淨利	243,263	21	26,386	3
所得稅費用	48,099	4	4,012	-
本期淨利	195,164	17	22,374	3
其他綜合(損)益	1,244	-	3,717	-
綜合損益總額	196,408	17	26,091	3

延續 111 年戰爭及通膨影響，大部份品牌客戶優先去化庫存於 112 年 Q2 已達成效，再加上主要客戶 ASUS 新機種放量的挹注下，本公司 112 年度營收較 111 年度增加 13%；又因雙排印刷推動產能的提升，以及未再如 111 年有補繳空污費情事，致營業成本降低，使毛利率較 111 年增加 21%；另疫情趨緩使運費大幅降價，營業費用率因而減少 4%；雖美金貶值匯兌利益較 111 年減少，然營業利益大幅增加仍使 112 年淨利率較 111 年增加 14%。

(二) 預算執行情形：本公司 112 年度未公開財務預測，整體營運均依公司內部制定之營業目標規劃進行。

(三) 財務收支及獲利能力分析：

#### 1. 財務收支情形

單位：新台幣仟元

	112 年度	111 年度
營業活動之現金流量	216,193	268,532
投資活動之現金流量	(260,803)	(684,082)
籌資活動之現金流量	32,776	(21,196)
匯率影響數	(498)	(192)
本期現金及約當現金增(減)數	(12,332)	(436,938)
期初現金及約當現金餘額	98,553	535,491
期末現金及約當現金餘額	86,221	98,553

分析：

- (1) 112 年度營業活動現金流入較 111 年度減少：主係應收帳款增加所致。
- (2) 112 年度投資活動現金流出較 111 年度減少：主係 111 年將三個月(含)以上之定期存款轉列按攤銷後成本衡量之金融資產所致。

(3) 112 年度籌資活動現金流入較 111 年度增加：主係短期借款增加所致。

## 2. 獲利能力分析

項目		年度	
		112 年度	111 年度
資產報酬率(%)		9.21	1.18
權益報酬率(%)		12.32	1.49
占實收資本比率(%)	營業利益	56.62	-19.34
	稅前純益	66.48	7.21
純益率(%)		16.54	2.14
每股盈餘(元)		5.33	0.61

分析：

- (1) 資產報酬率及權益報酬率上升：主係 112 年獲利較 111 年度大幅增加所致。
- (2) 營業利益及稅前純益占實收資本比率上升：主係 112 年成本及費用減少致獲利增加所致。
- (3) 純益率及每股盈餘上升：主係 112 年營業收入及獲利較 111 年度大幅增加所致。

### (四) 研究發展狀況：

在 112 年，本公司在營運上受益於家電等非 NB 產品的出貨增加，以及 NB 客戶群的穩定需求和新產品的量產，使公司在 112 年擁有良好的營運利潤。然而，在 112 年 Q4 之後，全球整體情勢仍受戰爭（俄烏、以巴等）、通膨、ESG 及區域經濟供需破碎化的影響，導致所有客戶群在 113 年面臨更大的市場壓力。因此，為了使 113 年運營更穩定順利，研發方向需要朝更具獨特性、更符合 ESG 需求（低 VOC 和水墨材料）的產品，並在上下游材料供應方面力求穩定和精簡。

為了滿足世界形勢及客人的特殊要求，研發團隊自 111 年來一直不斷的開發新產品和量產。例如在 111 年至 112 年期間，開發了抗菌和抗病毒兩種特殊薄膜、部分霧亮薄膜、極高霧感薄膜和汽車內飾件 INS-P 系列薄膜等。由於過去這兩年研究方法的改進，我們將在 112 年至 113 年期間延續前幾年的工作，開發更多特殊材料和更獨特的產品。在 NB 方面，我們計劃開發：

- a. 具有超高延伸的硬化層的材料，可運用家電及汽車類 IMR 產品，甚至可以推廣至高包覆型 NB；
- b. 另外，在功能外觀方面，開發電鍍產品；
- c. 自修復功能的硬化材料薄膜，使薄膜組合更具多功能性和呈現更驚艷效果。汽車內飾件也是一個主要的開發領領域。除了在 111 年至 112 年期間開發的 INS-P 系列產品外，113 年度延續開發 d. INS-H type 產品，此產品具有更多特殊外觀，例如透光薄膜、觸感薄膜、光紋薄膜和特殊亮霧薄膜等，

研發團隊相信透過開發更多種類的產品，使本公司的產品具有更強的競爭力。

## 二、113 年度營業計劃概要

### (一) 經營方針：

1. 延攬優秀人才，員工價值最大化。
2. 加強品質控管，降低產品不良率。
3. 提供產品多樣化選擇，滿足客戶需求。
4. 降低生產成本，提升價格之競爭力。
5. 開發新型產品，以應用於不同物件上。
6. 積極開拓海外市場，推廣產品全球化。

7. 健全財務結構，以符合國際情勢。

## (二) 預期銷售數量及其依據

疫情對於產業所帶來的影響，在 112 年度可以說正式畫下了句點。在這段期間內 NB 產業經歷了疫情初期因為遠端工作以及遠距教學的需求造成 NB 呈現爆炸性地成長，以及過程中整個供應鏈在材料以及運輸費用大漲的成本壓力，到最後在疫情逐步受控後，因為銷售量的明顯下滑，各品牌客戶庫存過高，而引發一連串的調整庫存手段，除了促銷之外，也對開案機種進行整併。到 112 年下半年，客戶庫存情況已恢復到疫情前的健康水位。整體來說，NB 產品的使用範疇被重新定義，其不可取代性被確立。

而接下來最為發燒的話題，即是 AI 相關議題，NB 產業則再次搭上這一波的熱潮，由於 AI 產品還有許多的發展空間以及無限想像，由這個平台所開發的 AI PC，無疑是接下來最有話題的產品之一。各品牌客戶都在全力開發相關 AI 產品，相信在回到疫情前的銷售成長正循環以及 AI PC 熱潮帶動下，NB 產業前景可期。

另外根據 DIGITIMES RESEARCH 最新研究報告來看，全球 NB 的銷售量在經過這一波的調整之後，將會回復到疫情前的銷售成長正循環，2023~2028 年全球 NB 出貨量年複合成長率(CAGR)預期為 3%左右，這表示 NB 年銷售量將逐步成長到近 2 億台的規模，對比疫情前年銷售量約 1.5 億台左右的規模來看，這些增加的數量將為 NB 新開發案帶來更多應用機會。

在其他產業方面，公司持續在汽車、家電及其他非 NB 產業耕耘，疫情期間雖然已有取得汽車供應鏈的銷售實績，卻因為疫情對於整個相關供應鏈的影響，引起車款銷售的遞延，以及料件轉換不順等因素，造成最終銷售不如預期的結果，產品開發的進程也較為緩慢。隨著產品持續演進和產業也逐漸步入常態之下，相信今年各項產品會有更多導入及應用的機會。

## (三) 重要之產銷政策

全台灣氣候聯盟(TCP)於 2022 年 8 月成立，並舉行了成立大會與第一屆理監事會。其創始會員包含友達、台達電子、台積電、華碩電腦、和碩聯合、光寶科技、宏碁電腦、台灣微軟等八家台灣各行業中的領先企業，成立之初創始會員的供應商也積極響應，本公司也是在成立初年就參加的首批會員之一。

TCP 成立的目標是追趕上目前世界上已經有 136 個國家宣示在 2050 年的淨零碳排目標。現階段，環保議題已經不僅僅是口頭討論，而是需要實際行動與規範準則。對於各品牌客戶來說，如何實現這一目標已成為必須面對的問題。

本公司所推廣的免噴塗工法是一種比傳統噴漆更為環保友善的製程工法，這使得品牌客戶在產品開發的初期更有機會選擇該製程，以符合其環保政策。本公司持續研發並專注在印刷薄膜的開發，當中也包含使用回收材料進行生產，希望能將環保觀念和價值發揮到極致。

## 三、未來公司發展策略

本公司從創立初期就一直在薄膜印刷技術上進行鑽研，旨在為客戶提供高品質的精美印刷薄膜，並協助客戶透過印刷薄膜包裝提高產品價值。在早期，本公司僅能根據客戶提供的設計進行印刷生產，透過不斷的錯誤嘗試和製程優化來改善印刷品質。近年來，本公司陸續成立了材料研發單位以及產品設計 CMF 等團隊。經過一段時間的努力，在材料方面已經逐漸掌握到關鍵材料的源頭，並可以自行調配各種效果與功能的材料。另外，在產品設計 CMF 方面，透過不斷的自行設計和開發，累積了豐富的設計能量。除了能夠將研發單位所開發的各種新材料，透過產品設計推薦給品牌客戶之外，也能協助客戶進行產品設計，或是與品牌客戶共同規劃新產品的設計。這種策略模式可以有效提升本公司與品牌客戶之間的合作度，提早掌握下一代產品設計，並有助於確保訂單的

穩定。這類操作模式除了NB產業之外，本公司也擴展到汽車、家電等非NB行業，期望能夠與更多品牌客戶進行跨產業的合作。

#### 四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

美中間的貿易戰以及烏俄戰爭都已經持續了數年之久，暫時也還看不到落幕的跡象，近期甚至還爆發以巴戰爭，對於紅海的海上運輸更是有毀滅性的打擊，世界局勢變得更加詭譎多變，整體看來全球在戰爭、通膨及地緣政治等不利因素的影響之下，早些年所倡導的全球化只會越離越遠，取而代之的是各國開始實施各種保護政策。當今國際局勢的種種難關之下，供應鏈該如何度過這些考驗，如何規劃分散生產來降低生產風險，成為最大的課題。

“中國+1”已成為供應商們最主要考量的方案之一。以NB產業來看，供應鏈往東南亞移動已經不是規劃中的事情，而是現在進行式，現階段已經有越來越高比例的產品，移往其他地區進行生產。全球最大的電腦機殼廠巨騰集團已經完成越南廠的設立，預計2024年開始生產，生產後也是直接交貨給東南亞的ODM/OEM進行組裝和出貨。在這一波浪潮下，會有越來越多的供應鏈選擇在東南亞建立生產基地。

回顧本公司所推廣的IMR製程，其模組化的設計和高度自動化的生產線，對於機構廠來說，算是適合快速移動生產基地的工法之一，本公司將持續加強駐外人員的專業技能和服務訓練，以便迅速配合機構廠客戶在各地的擴廠計畫。同時，本公司也將透過這一波外派技術服務的機會，尋找當地其他可能的合作機會，預期在業務推廣上將會有更多的發展機會。

除了地緣政治、戰爭和通膨的影響之外，另外一個重要的議題是環境保護和ESG相關議題。台灣地區近期對於揮發性有機物(VOC)的排放和廢棄物清運制定了更嚴格的規定，這將使得公司的環保成本大幅增加。儘管如此，本公司仍然全力配合政府的相關法規要求。近期，本公司的「揮發性有機物密閉排氣系統」成為台南科工區第一家符合環保局同意的「符合密閉負壓操作收集效率100%的生產製程作業場所」，在碳盤查方面，本公司預計在2024年第一季取得ISO14064-1查證。此外，本公司在節能措施以及綠色設計上都有許多優化措施正在進行中，期望在產品開發和生產的同時，能兼顧環境保護議題，實現公司、客戶和地球真正的三贏局面。

本公司將秉持一貫勤勞誠信、利潤分享及永續經營原則，與全體員工齊心奮鬥，再創產業高峰！最後，敬祝各位股東

身體健康 萬事如意

董事長：黃樟山



總經理：黃展隆



財務主管：吳幼惠



## 森田印刷廠股份有限公司

### 審計委員會審查報告書

董事會造送本公司民國 112 年度營業報告書、財務報表及盈餘分派議案等，其中財務報表業經安侯建業聯合會計師事務所查核完竣，並出具查核報告。上述之營業報告書、財務報表及盈餘分派議案經本審計委員會審查，認為尚無不符，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二百一十九條之規定備具報告書，敬請鑒核。

此致

本公司 113 年股東常會

審計委員會召集人：方惠玲 

中 華 民 國 1 1 3 年 5 月 9 日



安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

台南市700002中西區民生路二段279號16樓  
16F, No.279, Sec.2, Minsheng Road,  
Tainan City 700002, Taiwan (R.O.C.)

電話 Tel +886 6 211 9988  
傳真 Fax +886 6 229 3326  
網址 Web kpmg.com/tw

## 會計師查核報告

森田印刷廠股份有限公司董事會 公鑒：

### 查核意見

森田印刷廠股份有限公司民國一一二年及一一一年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一一二年及一一一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，足以允當表達森田印刷廠股份有限公司民國一一二年及一一一年十二月三十一日之財務狀況，與民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日之財務績效與現金流量。

### 查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託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，與森田印刷廠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，對森田印刷廠股份有限公司民國一一二年度財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核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：

#### 存貨評價

有關存貨評價之會計政策，請詳財務報告附註四(七)；存貨評價之會計估計及假設不確定性，請詳財務報告附註五(一)；存貨評價之說明，請詳財務報告附註六(五)。

#### 關鍵查核事項之說明：

森田印刷廠股份有限公司存貨金額係以成本與淨變現價值孰低者列示，因公司產品訂單及銷售價格受筆記型電腦市場波動之影響深，致可能產生存貨之成本高於淨變現價值之風險，因此，存貨評價之淨變現價值評估為本會計師執行森田印刷廠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檢視存貨庫齡報表，分析存貨庫齡變化情形；取得存貨評價明細表，瞭解管理階層進行存貨評價時所採用之淨變現價值並執行抽樣程序檢查存貨庫齡表及存貨淨變現價值明細表之正確性；評估管理階層針對有關存貨評價之揭露是否允當。

#### **管理階層與治理單位對財務報告之責任**

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財務報告，且維持與財務報表編製有關之必要內部控制，以確保財務報告未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製財務報告時，管理階層之責任包括評估森田印刷廠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森田印刷廠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。

森田印刷廠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。

#### **會計師查核財務報告之責任**

本會計師查核財務報告之目的，係對財務報告整體是否存在導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出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財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照審計準則查核時，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，惟其目的非對森田印刷廠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，以及使森田印刷廠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財務報告使用者注意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森田印刷廠股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
- 5.評估財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及財務報告是否允當表達相關交易及事件。



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，決定對森田印刷廠股份有限公司民國一一二年度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

蘇彥廷



會計師：

楊博仁



證券主管機關：金管證審字第1070304941號  
核准簽證文號：(88)台財證(六)第18311號  
民國一一三年三月十一日

附件四

單位：新台幣千元

民國一〇一一年十一月三十一日



	112.12.31		111.12.31	
	金額	%	金額	%
<b>資產</b>				
<b>流動資產：</b>				
1100 現金及約當現金(附註六(一))	\$ 86,221	4	98,553	5
1140 按攤銷後成本衡量之金融資產-流動(附註六(二))	718,643	32	585,083	29
1150 應收票據淨額(附註六(三)及(十六))	1,600	-	1,947	-
1170 應收帳款淨額(附註六(三)及(十六))	454,246	20	360,562	18
1200 其他應收款(附註六(四))	8,663	-	7,837	1
1310 存貨(附註六(五))	134,902	6	129,164	6
1410 預付款項	6,338	-	5,210	-
1476 其他金融資產-流動(附註八)	7,435	-	7,620	-
<b>流動資產合計</b>	<b>1,418,048</b>	<b>62</b>	<b>1,195,976</b>	<b>59</b>
<b>非流動資產：</b>				
1600 不動產、廠房及設備(附註六(六)、(七)、八及九)	806,859	36	793,404	39
1755 使用權資產(附註六(六)及(七))	2,192	-	2,393	-
1840 遞延所得稅資產(附註六(十三))	32,308	2	30,984	2
1900 其他非流動資產(附註六(六))	4,093	-	5,259	-
1920 存出保證金	2,233	-	2,528	-
1980 其他金融資產-非流動(附註八)	3,470	-	3,470	-
<b>非流動資產合計</b>	<b>851,155</b>	<b>38</b>	<b>838,038</b>	<b>41</b>
<b>負債及權益</b>				
<b>流動負債：</b>				
短期借款(附註六(八)、(二十二)及八)	2100		2100	
應付票據(附註六(九))	2150		2150	
應付帳款	2170		2170	
其他應付款(附註六(九)、(十二)、七及九)	2200		2200	
應付設備款	2213		2213	
本期所得稅負債	2230		2230	
退款負債-流動(附註六(十))	2250		2250	
租賃負債-流動(附註六(十一)及(二十二))	2280		2280	
其他流動負債(附註六(十六))	2300		2300	
<b>流動負債合計</b>	<b>397,384</b>	<b>17</b>	<b>367,223</b>	<b>18</b>
<b>非流動負債：</b>				
長期借款(附註六(八)、(二十二)及八)	2540		2540	
遞延所得稅負債(附註六(十三))	2570		2570	
租賃負債-非流動(附註六(十一)及(二十二))	2580		2580	
長期應付票據(附註六(九))	2611		2611	
存入保證金(附註六(二十二))	2645		2645	
淨確定福利負債-非流動(附註六(十二))	2640		2640	
<b>非流動負債合計</b>	<b>145,800</b>	<b>6</b>	<b>145,800</b>	<b>7</b>
<b>負債總計</b>	<b>543,184</b>	<b>23</b>	<b>513,023</b>	<b>25</b>
<b>歸屬業主之權益(附註六(十四))：</b>				
普通股股本	3100		3100	
資本公積-發行溢價	3210		3210	
保留盈餘：	3300		3300	
法定盈餘公積	3310		3310	
未分配盈餘	3350		3350	
<b>權益總計</b>	<b>2,269,203</b>	<b>100</b>	<b>2,034,014</b>	<b>100</b>
<b>負債及權益總計</b>	<b>\$ 2,269,203</b>	<b>100</b>	<b>\$ 2,034,014</b>	<b>100</b>

(請詳閱後附財務報告附註)



董事長：黃樟山



經理人：黃展隆



會計主管：吳幼惠



民國一十二年及一十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	112年度		111年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入淨額(附註六(十)及(十六))	\$ 1,179,628	100	1,045,210	100
5000 營業成本(附註六(五)、(十一)、(十二)、(十七)、九及十二)	725,442	61	854,150	82
5900 營業毛利	454,186	39	191,060	18
6000 營業費用(附註六(十一)、(十二)、(十七)、七及十二)：				
6100 推銷費用	138,194	12	157,054	15
6200 管理費用	52,913	4	51,818	5
6300 研究發展費用	55,896	5	52,978	5
	247,003	21	261,850	25
6900 營業淨利(損)	207,183	18	(70,790)	(7)
7000 營業外收入及支出：				
7020 其他利益及損失(附註六(十八))	8,822	1	90,001	9
7050 財務成本(附註六(十一)及(十八))	(3,788)	-	(1,907)	-
7100 利息收入	31,046	2	9,082	1
	36,080	3	97,176	10
7900 稅前淨利	243,263	21	26,386	3
7950 減：所得稅費用(附註六(十三))	48,099	4	4,012	-
8200 本期淨利	195,164	17	22,374	3
8300 其他綜合損益：				
8310 不重分類至損益之項目				
8311 確定福利計畫之再衡量數	1,555	-	4,646	-
8399 減：與後續不重分類至損益之項目相關之所得稅(附註六(十三))	311	-	929	-
8300 本期其他綜合損益(稅後淨額)	1,244	-	3,717	-
8500 本期綜合損益總額	\$ 196,408	17	26,091	3
每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(十五))				
9750 基本每股盈餘	\$ 5.33		0.61	
9850 稀釋每股盈餘	\$ 5.30		0.60	

(請詳閱後附財務報告附註)

董事長：黃樟山



經理人：黃展隆



會計主管：吳幼惠





民國一十二年及一十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	普通股		保留盈餘		權益總計
	股本	資本公積	法定盈餘公積	未分配盈餘	
民國一十一年一月一日期初餘額	\$ 365,892	324,441	165,346	636,774	1,492,453
本期淨利	-	-	-	22,374	22,374
本期其他綜合損益	-	-	-	3,717	3,717
本期綜合損益總額	-	-	-	26,091	26,091
盈餘指撥及分配：					
提列法定盈餘公積	-	-	4,226	(4,226)	-
普通股現金股利	-	-	-	(21,954)	(21,954)
民國一十一年十二月三十一日餘額	365,892	324,441	169,572	636,685	1,496,590
本期淨利	-	-	-	195,164	195,164
本期其他綜合損益	-	-	-	1,244	1,244
本期綜合損益總額	-	-	-	196,408	196,408
盈餘指撥及分配：					
提列法定盈餘公積	-	-	2,609	(2,609)	-
普通股現金股利	-	-	-	(22,320)	(22,320)
民國一十二年十二月三十一日餘額	\$ 365,892	324,441	172,181	808,164	1,670,678

(請詳閱後附財務報告附註)

董事長：黃樟山



經理人：黃展隆



會計主管：吳幼惠



單位：新台幣千元

	112年度	111年度
<b>營業活動之現金流量：</b>		
本期稅前淨利	\$ 243,263	26,386
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目：		
折舊費用	89,043	87,471
攤銷費用	1,581	1,465
利息費用	3,788	1,907
利息收入	(31,046)	(9,082)
處分不動產、廠房及設備損失	427	169
退款負債迴轉數	(6,860)	(11,070)
租賃修改利益	(6)	-
未實現外幣兌換損失	28,983	547
不影響現金流量之收益費損項目合計	85,910	71,407
與營業活動相關之資產及負債變動數：		
與營業活動相關之資產淨變動：		
應收票據(增加)減少	347	(140)
應收帳款(增加)減少	(109,200)	88,582
其他應收款(增加)減少	(1,122)	3,017
存貨(增加)減少	(5,738)	18,860
預付款項(增加)減少	(1,128)	652
其他非流動資產減少	215	412
與營業活動相關之資產淨變動合計	(116,626)	111,383
與營業活動相關之負債淨變動：		
應付帳款增加(減少)	24,244	(55,714)
其他應付款增加(減少)	(27,594)	115,814
其他流動負債增加(減少)	(11)	64
淨確定福利負債增加	309	427
與營業活動相關之負債淨變動合計	(3,052)	60,591
與營業活動相關之資產及負債變動數合計	(119,678)	171,974
營運產生之現金流入	209,495	269,767
收取之利息	31,342	7,173
支付之利息	(3,739)	(1,875)
支付之所得稅	(20,905)	(6,533)
<b>營業活動之淨現金流入</b>	<b>216,193</b>	<b>268,532</b>
<b>投資活動之現金流量：</b>		
取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(309,290)	(635,238)
處分按攤銷後成本衡量之金融資產	162,119	51,154
其他金融資產—流動減少	185	14,702
取得不動產、廠房及設備	(113,921)	(111,816)
處分不動產、廠房及設備價款	439	706
其他金融資產—非流動增加	-	(2,970)
存出保證金(增加)減少	295	(156)
其他非流動資產增加	(630)	(464)
<b>投資活動之淨現金流出</b>	<b>(260,803)</b>	<b>(684,082)</b>
<b>籌資活動之現金流量：</b>		
短期借款增加	267,744	119,648
短期借款減少	(211,571)	(114,984)
舉借長期借款	-	145,800
存入保證金增加	559	-
租賃本金償還	(1,636)	(149,706)
發放現金股利	(22,320)	(21,954)
<b>籌資活動之淨現金流入(出)</b>	<b>32,776</b>	<b>(21,196)</b>
匯率變動對現金及約當現金之影響	(498)	(192)
本期現金及約當現金減少數	(12,332)	(436,938)
期初現金及約當現金餘額	98,553	535,491
期末現金及約當現金餘額	\$ <b>86,221</b>	<b>98,553</b>

(請詳閱後附財務報告附註)

董事長：黃樟山



經理人：黃展隆



會計主管：吳幼惠



## 112 年度董事及經理人績效評估結果及薪資報酬報告

### 一、董事績效評估結果

1. 為落實公司治理及提升董事會功能，本公司訂有「董事會績效評估辦法」，每年至少執行一次董事會績效評估。
2. 董事會績效評估結果如下：
  - (1) 評估方式：董事會績效評估、董事成員績效評估、功能性委員會績效評估。
  - (2) 評估面向：
    - A. 董事會績效評估：包括對公司營運之參與程度、提升董事會決策品質、董事會組成與結構、董事的選任及持續進修、內部控制等五大面向。
    - B. 董事成員績效評估：包括公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修、內部控制等六大面向。
    - C. 功能性委員會績效評估：包括對公司營運之參與程度、功能性委員會職責認知、提升功能性委員會決策品質、功能性委員會組成及成員選任、內部控制等五大面向。
  - (3) 評估期間：112 年 1 月 1 日至 112 年 12 月 31 日。
  - (4) 評估結果：
    - A. 董事會績效評估：全體董事五大面向總分數百分比介於 96.33%~99.59%之間，總平均為 97.14%，符合公司治理要求。
    - B. 董事成員績效評估：全體董事六大面向總分數百分比介於 95.24%~99.05%之間，總平均為 96.77%，符合公司治理要求。
    - C. 功能性委員會績效評估：全體董事五大面向總分數百分比介於 92.50%~98.57%之間，總平均為 95.38%，符合公司治理要求。

### 二、經理人績效評估結果

1. 為落實公司治理、提昇公司競爭力，確保經理人於日常營運能協助公司達成長期經營目標及策略，本公司訂有「績效考核管理辦法」，每半年執行一次績效評估。
2. 經理人績效評估結果如下：
  - (1) 評估方式：公司績效考核管理。
  - (2) 評估面向：包括「核心職能」、「管理職能」、「專業職能」、「KPI」等面向評估。
  - (3) 評估期間：112 年 1 月 1 日至 112 年 12 月 31 日。
  - (4) 評估結果：經理人年度考績、貢獻度及整體經營績效與個人獎金及酬勞有正向關連，尚屬合理。

### 三、年報中所揭露之董事及經理人之個別績效評估結果及個別薪資內容及數額與績效評估結果之關連性及合理性

#### 1. 設置薪酬委員會

協助董事會訂定並定期檢討董事及經理人績效評估標準、年度及長期之績效目標與薪資報酬之政策、制度標準與結構。定期評估董事及經理人之績效目標達成情形，並依據績效評估標準所得之評估結果，訂定其個別薪資報酬之內容及數額。

#### 2. 董事

董事酬金包括會議出席費(內、外部董事)、董事酬勞(內部董事)、基本薪(外部董事)、職務津貼(外部董事)及獎金(外部董事)，董事酬勞明訂於公司章程：不高於新台幣伍拾萬元。

#### 3. 經理人

經理人酬金包括固定薪資、獎金及員工酬勞。薪資依經理人之資歷、職務及責任等做為給付之依據；獎金及員工酬勞則依公司營運績效、個人年度考績、擔任職務、所投入時間、個人貢獻度、近年所領的水平，並參酌同業水準做為給付依據。

綜合上述，本公司支付董事及經理人酬金符合上述規定並受薪酬委員會及董事會監督，與公司經營績效有正相關。

# 森田印刷廠股份有限公司

## 112 年度董事酬金報告

一、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、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：

- 1.依本公司章程第 21 條規定，本公司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，其報酬授權董事會依其對公司營運參與程度及貢獻之價值，併參考同業水準議定之；
- 2.本公司董事酬金分外部董事及內部董事(具員工或委任經理人身份)而有不同。外部董事每月定額給薪，並每年定額發放獎金；內部董事雖可依章程第 26 條得按不高於當年度獲利新台幣 50 萬元發放董事酬勞，但自開始發放至今均以每月(5 仟元~8 仟元)\*在職月數發放。
- 3.所有董事出席會議之車馬費均按開會類別定額給付。
- 4.如具公司員工或委任經理人身份之內部董事其退離職金依勞基法及本公司「委任經理人退離職作業管理辦法」給付。如屬外部董事則無退離職金。
- 5.具公司員工或委任經理人身份之內部董事之薪資及獎金依本公司「經理人薪酬管理辦法」規定發放。經理人薪資結構分為固定薪資與變動薪資兩項，固定薪資為每月薪資，包括本俸、伙食津貼、主管加給、專業加給、生活津貼等；變動薪資則包括年終獎金、員工酬勞、辛勞獎金、績效獎金等，發放之評估標準如下：

A.年終獎金：依公司營運績效、個人年度考績、擔任職務、所投入時間、個人貢獻度、近年所領的水平，參酌同業水準，發給本俸 2~15 個月，於每年農曆春節前發給。

B.員工酬勞：發放總額以當年度會計師簽證之財報獲利狀況，依下列公式推算發放總額：

$$\text{經理人當年度員工酬勞總額(A)} = \text{當年全體員工酬勞總額} \times B\%$$

當年度員工酬勞總額依本公司章程第 26 條所訂得按不低於當年度獲利 2%發放員工酬勞

B% 係由董事長、總經理於 25%~45%範圍內決定之。

經理人個人員工酬勞考量公司獲利、個人年度考績、擔任職務、所投入時間、個人貢獻度等，於每年八月發放。

C.辛勞獎金：為激勵員工士氣、慰勉員工辛勞，當年度若因獲利狀況不佳，致無法發放員工酬勞時，公司將視情形酌予發放之獎金。

D.績效獎金：於營收明顯成長時，公司得視營運情形酌予發放之獎金。

上述相關獎金發放金額及經理人之績效考核狀況與薪資報酬合理性等均經薪資報酬委員會及董事會審核，並隨時視實際經營狀況及相關法令適時檢討之。

二、董事(含獨立董事)之酬金細目

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金				兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D等四項總額及占稅後純益之比例		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)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)			本公司	財務報告內所有公司(註3)
		本公司	財務報告內所有公司(註3)	本公司	財務報告內所有公司(註3)	本公司	財務報告內所有公司(註3)	本公司	財務報告內所有公司(註3)	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
董事長	怡欣投資(股)公司 代表人： 黃樟山	3,129	0	75	0	96	0	33	0	1.71	0	0	0	1.71	0	無
董事	紹緯投資(股)公司 代表人： 黃展隆	0	0	0	0	96	0	33	0	0.06	0	57	0	1.52	0	無
董事	陳俊雄	0	0	0	0	96	0	33	0	0.06	0	74	0	1.62	0	無
董事	陳輝雄 (註4)	134	0	0	0	0	0	15	0	0.08	0	0	0	0.08	0	無
獨立董事	方惠玲	332	0	0	0	0	0	55	0	0.20	0	0	0	0.20	0	無
獨立董事	李玲玲	272	0	0	0	0	0	55	0	0.17	0	0	0	0.17	0	無
獨立董事	陳家彬	272	0	0	0	0	0	55	0	0.17	0	0	0	0.17	0	無
獨立董事	陳育成 (註5)	139	0	0	0	0	0	21	0	0.08	0	0	0	0.08	0	無
合計		4,278	0	75	0	288	0	300	0	2.53	0	131	0	5.55	0	

註：1.獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，依所擔負之職責、風險、投入時間等因素釐明與給付酬金數額之關聯性；依本公司章程第21條規定，本公司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，其報酬授權董事會依其對公司營運參與程度及貢獻之價值，併參考同業水準議定之；  
2.除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任母公司/財務報告內所有公司/轉投資事業非屬員工之顧問等)領取之酬金：無。  
3.本公司無合併報表。  
4.董事陳輝雄112/06/27全面改選後解任。  
5.獨立董事陳育成112/06/27全面改選後新任。


  
 森田印刷廠股份有限公司
   
 112年度盈餘分配表

附件七

單位：新台幣元

項 目	金 額
期初未分配盈餘	\$ 611,756,114
加:112年稅後淨利(損)	195,164,389
112年確定福利計劃之再衡量數	1,243,786
可供分配盈餘	808,164,289
提撥及分配項目:	
提列法定盈餘公積	(19,640,818)
發放股東現金股利(每股配2.50元)	(91,473,000)
提撥及分配後盈餘	\$ 697,050,471

董事長：黃樟山



總經理：黃展隆



會計主管：吳幼惠

