德淵企業股份有限公司
一一〇年股東常會議事錄

時間：中華民國一一〇年七月二十六日（星期一）上午九時三十分。

地點：新北市五股區五權六路 9 號 4 樓(本公司四樓會議室及備用會議室)。

出席：親自及委託出席股東代表股數為 56,075,996 股(其中電子投票股數為 44,495,500 股)，佔本公司發行股份總數 93,378,576 股之 60.05 %。

主席：蕭向志　董事長　　記錄：陳雅萱

出席董事及監察人：蕭向志董事長、蕭錦聰董事、黃立宏董事(視訊出席)、汪忠平獨立董事(視訊出席)、翁文彬獨立董事(視訊出席)、李永添監察人(視訊出席)。

列席：高志文財務長、勤業眾信聯合會計師事務所簡明彥會計師(視訊出席)。

宣佈開會：出席股東代表股數已達法定數額，宣布開會。

一、主席致詞：略。

二、報告事項

第一案：本公司 109 年度營業報告書，敬請　鑒核。

說　明：本公司 109 年度營業報告書，請參閱議事手冊第 19 頁至第 22 頁。

第二案：監察人審查 109 年度查核報告，敬請　鑒核。

說　明：監察人審查報告書，請參閱議事手冊第 23 頁。

第三案：分派 109 年度員工酬勞及董監酬勞報告，敬請　鑒核。

說　明：(一) 本公司 109 年度董監酬勞及員工酬勞業經民國 110 年 3 月 26 日董事會決議通過，上述酬勞皆以現金方式發放。

(二) 本公司董監酬勞及員工酬勞金額分別為新台幣 1,668,422 元及 5,005,265 元。

第四案：「董事會議事規則」修訂案，敬請　鑒核。

說　明：依據臺灣證券交易所股份有限公司臺證治理字第 1090009468 號公告，擬修改部份條文，其修正條文對照表如下：

修正後條文	原條文	說明
第四條：董事會會議通知 第一至三項略。 二、通知內容 (一) 董事會議召開時間及地點。本公司董事會召開之地點與時間，應於本公司所在地及辦公時間或便於董事出席且適合董事會召開之地點及時間為之。 (二) 當次董事會議議題。本規則第十一條第四項之事項，除有突發緊急情事或正當理由外，應於召集事由中列舉，不得以臨時動議提出。	第四條：董事會會議通知 第一至三項略。 二、通知內容 (一) 董事會議召開時間及地點。本公司董事會召開之地點與時間，應於本公司所在地及辦公時間或便於董事出席且適合董事會召開之地點及時間為之。 (二) 當次董事會議議題。本規則第十一條第二項之事項，除有突發緊急情事或正當理由外，應於召集事由中列舉，不得以臨時動議提出。	配合法令修正

修正後條文	原條文	說明
第六條：董事會召集人 一、董事會由董事長召集者，由董事長擔任主席。但每屆第一次董事會，由股東會所得選票代表選舉權最多之董事召集者，會議主席由該召集權人擔任之，召集權人有二人以上時，應互推一人擔任之。 二、依公司法第二百零三條第四項或第二百零三條之一第三項規定董事會由過半數之董事自行召集者，由董事互推一人擔任主席。 三、董事長請假或因故不能行使職權時，由副董事長代理之，無副董事長或副董事長亦請假或因故不能行使職權時，由董事長指定常務董事一人代理之；其未設常務董事者，指定董事一人代理之，董事長未指定代理人者，由常務董事或董事互推一人代理之。	第六條：董事會召集人 一、董事會由董事長召集並擔任主席。但每一屆第一次董事會，由股東會所得選票代表選舉權最多之董事召集之。會議主席由該召集擔任之，召集權人有二人以上時，應互推一人擔任之。 二、董事長請假或因故不能行使職權時，由副董事長代理之，無副董事長或副董事長亦請假或因故不能行使職權時，由董事長指定常務董事一人代理之；其未設常務董事者，指定董事一人代理之，董事長未指定代理人者，由常務董事或董事互推一人代理之。	配合法令修正
第十一條：董事會議案討論 第一至三項略。 四、下列事項應提本公司董事會討論： （一）本公司之營運計畫。 （二）年度財務報告及須經會計師查核簽證之第二季財務報告。 以下略。	第十一條：董事會議案討論 第一、二、三項略。 四、下列事項應提本公司董事會討論： （一）本公司之營運計畫。 （二）年度財務報告及半年度財務報告。但半年度財務報告依法令規定無須經會計師查核簽證者，不在此限。 以下略。	
第十四條：董事之利益迴避 第一、二項略。 本公司董事會之決議，對依規定不得行使表決權之董事，依公司法第二百零六條第四項準用第一百八十條第二項規定辦理。	第十四條：董事之利益迴避 第一項略。 本公司董事會之決議，對依二項規定不得行使表決權之董事，依公司法第二百零六條第三項準用第一百八十條第二項規定辦理。	

第五案：「誠信經營作業程序及行為指南」修訂案，敬請　鑒核。

說　明：依現行作業擬修訂公司內部控制制度，擬修改部份條文，其修正條文對照表如下：

修正後條文	原條文	說明
第五條 專責單位 本公司指定誠信經營委員會為專責單位(以下簡稱本公司專責單位)，隸屬於董事會，辦理本作業程序及行為指南之修訂、執行、解釋、諮詢服務暨通報內容登錄建檔等相關作業及監督執行，主要職掌下列事項，並應定期向董事會報告： 1. 協助將誠信與道德價值融入公司經營策略，並配合法令制度訂定確保誠信經營之相關防弊措施。 2. 訂定防範不誠信行為方案，並於各方案內訂定工作業務相關標準作業程序及行為指南。 3. 規劃內部組織、編制與職掌，對營業範圍內較高不誠信行為風險之營業活動，安置相互監督制衡機制。 4. 誠信政策宣導訓練之推動及協調。	第五條 專責單位 本公司應指定總經理室為專責單位(以下簡稱本公司專責單位)辦理本作業程序及行為指南之修訂、執行、解釋、諮詢服務暨通報內容登錄建檔等相關作業及監督執行，並應定期向董事會報告。	配合法令修訂

修正後條文	原條文	說明
5. 規劃檢舉制度，確保執行之有效性。 6. 協助董事會及管理階層查核及評估落實誠信經營所建立之防範措施是否有效運作，並定期就相關業務流程進行評估遵循情形，作成報告。		
第十一條 利益迴避 本公司及集團企業與組織之董事、監察人、經理人及其他出席或列席董事會之利害關係人對董事會所列議案，與其自身或其代表之法人有利害關係者，應於當次董事會說明其利害關係之重要內容，如有害於公司利益之虞時，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使其表決權。董事間亦應自律，不得不當相互支援。	第十一條 董事會義務及利益迴避 本公司及子公司董事應秉持高度自律，對董事會所列議案，與其自身或其代表之法人有利害關係，致有害於公司利益之虞者，得陳述意見及答詢，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使其表決權。董事間亦應自律，不得不當相互支援。	配合法令修訂
第十二條 保密機制之組織與責任 本公司法務單位為專責單位，負責制定與執行公司之營業秘密、商標、專利、著作等智慧財產之管理、保存及保密作業程序，並應定期檢討實施結果，俾確保其作業程序之持續有效。 本公司人員應確實遵守前項智慧財產之相關作業規定，不得洩露所知悉之公司營業秘密、商標、專利、著作等智慧財產予他人，且不得探詢或蒐集非職務相關之公司營業秘密、商標、專利、著作等智慧財產。(新增)	第十二條 保密機制之組織與責任 本公司法務單位為處理商業機密之專責單位，負責制定與執行公司商業機密之管理、保存及保密作業程序，並應定期檢討實施結果，俾確保其作業程序之持續有效。	
第十三條 禁止從事不公平競爭行為(新增) 本公司人員從事營業活動，應依公平交易法及相關競爭法規，不得固定價格、操縱投標、限制產量與配額，或以分配顧客、供應商、營運區域或商業種類等方式，分享或分割市場。(新增)	第十三條 禁止洩露商業機密 本公司人員應確實遵守公司商業機密之相關作業規定，不得洩露所知悉之公司商業機密予他人，且不得探詢或蒐集非職務相關之公司商業機密。	
第十四條 防範產品或服務損害利害關係人(新增) 本公司人員對於所提供之產品與服務所應遵循之相關法規與國際準則，應進行蒐集與瞭解，並彙總應注意之事項予以公告，促使本公司人員於產品與服務之研發、採購、製造、提供或銷售過程，確保產品及服務之資訊透明性及安全性。 本公司制定並於公司網站公開對消費者或其他利害關係人權益保護政策，以防止產品或服務直接或間接損害消費者或其他利害關係人之權益、健康與安全。經媒體報導或有事實足認本公司商品、服務有危害消費者或其他利害關係人安全與健康之虞時，本公司應即	第十四條 禁止內線交易(併入第十五條) 本公司人員應遵守證券交易法之規定，不得利用所知悉之未公開資訊。 從事內線交易，亦不得洩露予他人，以防止他人利用該未公開資訊從事內線交易。	

修正後條文	原條文	說明
於七天內回收該批產品或停止其服務，並調查事實是否屬實，及提出檢討改善計畫。 本公司專責單位應將前項情事、其處理方式及後續檢討改善措施，向董事會報告。		
第十五條 禁止內線交易及保密協定 本公司人員應遵守證券交易法之規定，不得利用所知悉之未公開資訊從事內線交易，亦不得洩露予他人，以防止他人利用該未公開資訊從事內線交易。 參與本公司合併、分割、收購及股份受讓、重要備忘錄、策略聯盟、其他業務合作計畫或重要契約之其他機構或人員，應與本公司簽署保密協定，承諾不洩露其所知悉之本公司商業機密或其他重大資訊予他人，且非經本公司同意不得使用該資訊。	第十五條 保密協定 參與本公司及子公司合併、分割、收購及股份受讓、重要備忘錄、策略聯盟、其他業務合作計畫或重要契約之其他機構或人員，應與本公司及子公司簽署保密協定，承諾不洩露其所知悉之本公司及子公司商業機密或其他重大資訊予他人，且非經本公司及子公司同意不得使用該資訊。	配合法令修訂
第十六條 遵循及宣示誠信經營政策 本公司應要求董事與高階管理階層出具遵循誠信經營政策之聲明，並於僱用條件要求受僱人遵守誠信經營政策。 本公司應於內部規章、年報、公司網站或其他文宣上揭露其誠信經營政策，並適時於產品發表會、法人說明會等對外活動上宣示，使其供應商、客戶或其他業務相關機構與人員均能清楚瞭解其誠信經營理念與規範。	第十六條 對外宣示誠信經營政策 本公司及子公司應於內部規章、年報、公司網站或其他文宣上揭露其誠信經營政策，並適時於產品發表會、法人說明會等對外活動上宣示，使其供應商、客戶或其他業務相關機構與人員均能清楚瞭解其誠信經營理念與規範。	
第二十一條 公司人員涉不誠信行為之處理 本公司鼓勵內部及外部人員檢舉不誠信行為或不當行為，檢舉案件經查證屬實且情節重大者，將依法令或公司相關規定處理外，同時提供檢舉人適當獎酬。內部人員如有虛報或惡意指控之情事，應予以紀律處分，情節重大者應予以革職。 本公司於公司網站及內部網站建立並公告內部獨立檢舉信箱、專線或委託其他外部獨立機構提供檢舉信箱、專線，供本公司內部及外部人員使用。 檢舉人應至少提供下列資訊： 1.檢舉人之姓名、身分證號碼，亦得匿名檢舉，及可聯絡到檢舉人之地址、電話、電子信箱。 2.被檢舉人之姓名或其他足資識別被檢舉人身分特徵之資料。 3.可供調查之具體事證。本公司處理檢舉情事之相關	第二十一條 公司人員涉不誠信行為之處理 本公司及子公司發現或接獲檢舉本公司及子公司人員涉有不誠信之行為時，應即刻查明相關事實，如經證實確有違反相關法令或本公司及子公司誠信經營政策與規定者，應立即要求行為人停止相關行為，並為適當之處置，且於必要時透過法律程序請求損害賠償，以維護公司之名譽及權益。 本公司及子公司對於已發生之不誠信行為，應責成相關單位檢討相關內部控制制度及作業程序，並提出改善措施，以杜絕相同行為再次發生。 本公司專責單位應將不誠信行為、其處理方式及後續檢討改善措施，向董事會報告。	

修正後條文	原條文	說明
人員應以書面聲明對於檢舉人身分及檢舉內容予以保密，本公司並承諾保護檢舉人不因檢舉情事而遭不當處置。 本公司專責單位應依下列程序處理檢舉情事： 1.檢舉情事涉及一般員工者應呈報至部門主管，檢舉情事涉及董事或高階主管，應呈報至獨立董事或監察人。 2.本公司專責單位及前款受呈報之主管或人員應即刻查明相關事實，必要時由法規遵循或其他相關部門提供協助。 3.如經證實被檢舉人確有違反相關法令或本公司誠信經營政策與規定者，應立即要求被檢舉人停止相關行為，並為適當之處置，且必要時向主管機關報告、移送司法機關偵辦，或透過法律程序請求損害賠償，以維護公司之名譽及權益。 4.檢舉受理、調查過程、調查結果均應留存書面文件，並保存五年，其保存得以電子方式為之。保存期限未屆滿前，發生與檢舉內容相關之訴訟時，相關資料應續予保存至訴訟終結止。 5.對於檢舉情事經查證屬實，應責成本公司相關單位檢討相關內部控制制度及作業程序，並提出改善措施，以杜絕相同行為再次發生。 6.本公司專責單位應將檢舉事、其處理方式及後續檢討改善措施，向董事會報告。		
第二十三條 內部宣導、建立獎懲、申訴制度及紀律處分 本公司專責單位應每年舉辦至少一次內部宣導，安排董事長、總經理或高階管理階層向董事、受僱人及受任人傳達誠信之重要性。 本公司應將誠信經營納入員工績效考核與人力資源政策中，設立明確有效之獎懲及申訴制度。 本公司對於本公司人員違反誠信行為情節重大者，應依相關法令或依公司人事辦法予以解任或解雇。 本公司應於內部網站揭露違反誠信行為之人員職稱、姓名、違反日期、違反內容及處理情形等資訊。	第二十三條 建立獎懲及紀律處分 本公司及子公司應將誠信經營納入員工績效考核與人力資源政策中，設立明確有效之獎懲及申訴制度。 本公司及子公司對於本公司人員違反誠信行為情節重大者，應依相關法令或依公司人事辦法予以解任或解雇。 本公司及子公司應於內部網站揭露違反誠信行為之人員職稱、姓名、違反日期、違反內容及處理情形等資訊。	配合法令修訂

第六案：108 年度發行國內轉換公司債執行情形報告，敬請　鑒核。

說　明：

本公司為償還國內第一次有擔保轉換公司債到期之本金及銀行借款，發行 108 年度國內第二次有擔保及第三次無擔保轉換公司債，發行情形如下：

發行種類	108 年度國內第二次有擔保轉換公司債
發行金額	新台幣貳億元整
發行面額	新台幣壹拾萬元整
債券利率	票面利率 0%
發行期間	自民國 108 年 10 月 23 日開始發行至 113 年 10 月 23 日到期，共計 5 年
轉換情形	截至 110 年 2 月底止，無轉換情形
轉換價格	15.4 元。

發行種類	108 年度國內第三次無擔保轉換公司債
發行金額	新台幣壹億元整
發行面額	新台幣壹拾萬元整
債券利率	票面利率 0%
發行期間	自民國 108 年 10 月 24 日開始發行至 111 年 10 月 24 日到期，共計 3 年
轉換情形	截至 110 年 2 月底止，轉換張數 277 張，轉換普通股股數 1,963,432 股
轉換價格	14.0 元。

三、承認事項

第一案　董事會提

案　由：109 年度營業報告書及財務報表案，提請　承認。

說　明：

（一）本公司民國 109 年度合併財務報表及個體財務報表業經勤業眾信聯合會計師事務所簡明彥、莊碧玉會計師查核竣事，上述財務報表連同營業報告書經董事會決議通過，並送請監察人查核完竣且出具查核報告在案。

（二）本公司民國 109 年度營業報告書及財務報表，請參閱議事手冊第 19 頁~第 22 頁及第 24 頁~第 46 頁。

（三）提請 承認。

決　議：本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數：56,075,996 權

表決結果	佔出席股東表決權數%
贊成權數：55,246,102 權 （含電子投票 43,665,606 權）	98.52%
反對權數：349 權 （含電子投票 349 權）	0.00%
棄權與未投票權數：829,545 權 （含電子投票 829,545 權）	1.47%
無效權數：0 權	0.00%

第二案　董事會提

案　由：109 年度盈餘分配案，提請　承認。

說　明：（一）本公司民國 109 年度盈餘分配表業經民國 110 年 3 月 26 日董事會通過，依公司章程之規定擬具盈餘分配議案如下：

一〇九年度盈餘分配表

單位:新台幣　元

期初未分配盈餘	$　9,255,297
減:	
綜合損益轉入保留盈餘-當年度確定福利計畫之精算損失	(3,079,288)
加:	
本年度稅後淨利	69,740,300
可供分配盈餘	75,916,309
減:	
提列 10%法定公積	(6,666,101)
提列特別盈餘公積	(15,553,502)
分配項目:	
股東紅利-股票-每股 0.5 元(依 110 年 2 月 28 日實收資本額計算)	(45,321,440)
期末未分配盈餘	$　8,375,266

(一)每年決算如有盈餘，除依法提繳稅款外，應先彌補歷年虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達實收資本額時，得不提列。另依法提列或迴轉特別盈餘公積後，併同以前年度累積未分配盈餘，由股東會決議保留或分派之。

董事長：　　經理人：　　會計主管：

（二）提請　承認。

決　議：本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數：56,075,996 權

表決結果	佔出席股東表決權數%
贊成權數：55,194,102 權 （含電子投票 43,613,606 權）	98.42%
反對權數：52,349 權 （含電子投票 52,349 權）	0.09%
棄權與未投票權數：829,545 權 （含電子投票 829,545 權）	1.47%
無效權數：0 權	0.00%

四、討論事項

第一案　董事會提

案　由：109 年度盈餘轉增資發行新股討論案，提請　討論。

說　明：

(一)為充實營運資金，擬自 109 年可分配盈餘中提撥股東紅利新台幣 45,321,440 元轉增資發行新股 4,532,144 股，每股面額新台幣 10 元整。

(二)股東紅利轉增資發行新股，依增資配股基準日股東名簿記載之股東持股比率，每仟股無償配發 50 股，配發不足一股之畸零股，由股東自停止過戶五日內辦理併湊整股之登記，尚有剩之畸零股按股票面額折付現金，其所剩餘股份授權董事長洽特定人按面額認購。

(三)本次增資發行之新股，其權利義務與原發行普通股份相同。

(四)本次增資發行新股以無實體方式發行。

(五)本次增資發行新股提經股東常會通過，並俟主管機關核准後，授權董事會另訂除權基準日，若嗣後因買回本公司股份、庫藏股轉讓或註銷、辦理現金增資及員工認股權憑證之行使、可轉換公司債轉換普通股致影響本公司除權基準日之流通在外股份總數時，授權董事會調整股東配股比率。

(六)提請　討論。

決　議：本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數：56,075,996 權

表決結果	佔出席股東表決權數%
贊成權數：55,195,002 權 （含電子投票 43,614,506 權）	98.42%
反對權數：85,449 權 （含電子投票 85,449 權）	0.15%
棄權與未投票權數：795,545 權 （含電子投票 795,545 權）	1.41%
無效權數：0 權	0.00%

第二案　董事會提

案　由：「公司章程」修訂案，提請　討論。

說　明：（一）考量公司未來發展及配合公司法法令修訂，擬修改部份條文，修改對照表如下：

修正後條文	原條文	說明
第六條： 本公司股票為記名式，由代表公司之董事簽名或蓋章，並經主管機關或其核定之發行登記機構簽證後發行之。本公司公開發行股票後，得免印製股票，前項規定發行之股份，應洽證券集中保管事業機構登錄。	第六條： 本公司股票為記名式，由董事三人以上簽名或蓋章，並經主管機關或其核定之發行登記機構簽證後發行之。本公司公開發行股票後，得免印製股票，前項規定發行之股份，應洽證券集中保管事業機構登錄。	配合公司法修訂
第十三條： 本公司設董事九至十一人，監察人三人，採候選人提名制度，由股東會就有行為能力之人選任，任期三年，連選得連任。本公司公開發行股票後，其全體董事及監察人合計持股比例，依證券管理機關之規定。	第十三條： 本公司設董事九人，監察人三人，採候選人提名制度，由股東會就有行為能力之人選任，任期三年，連選得連任。本公司公開發行股票後，其全體董事及監察人合計持股比例，依證券管理機關之規定。	考量公司未來發展修訂
第十三條之一： 本公司於前條董事名額中，獨立董事人數不得少於二人，且不得少於董事席次五分之一。但依證券交易法、主管機關法令及本公司章則規定應設置審計委員會者，其獨立董事人數不得少於三人。有關獨立董事之專業資格、持股、兼職限制、提名及選任方式及其他應遵行事項，依證券主管機關之相關規定辦理。	第十三條之一： 本公司於前條董事名額中，獨立董事人數不得少於二人，且不得少於董事席次五分之一。有關獨立董事之專業資格、持股、兼職限制、提名及選任方式及其他應遵行事項，依證券主管機關之相關規定辦理。	
第十三條之二： 本公司董事會得另設其他功能性專門委員會，其組織規程由董事會核定之。公司依法設置審計委員會時，則替代監察人之功能。（新增）		
第廿七條： 本章程訂立於民國六十五年四月十三日。（以下略） 第四十次修正於民國一〇七年六月二十七日，第四十一次修正於民國一一〇年七月二十六日。	第廿七條： 本章程訂立於民國六十五年四月十三日。（以下略） 第四十次修正於民國一〇七年六月二十七日。	

（二）提請　討論。

決　議：本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數：56,075,996 權

表決結果	佔出席股東表決權數%
贊成權數：55,246,102 權 （含電子投票 43,665,606 權）	98.52%
反對權數：349 權 （含電子投票 349 權）	0.00%
棄權與未投票權數：829,545 權 （含電子投票 829,545 權）	1.47%
無效權數：0 權	0.00%

第三案　並事會提

案　由：「股東會議事規則」修訂案，提請　討論。

說　明：(一) 依據臺灣證券交易所股份有限公司臺證治理字第 1100001446 號公告，擬修改條文部分內容，其修正條文對照表如下：

修正後條文	原條文	說明
第二條： 本公司股東會除法令另有規定外，由並事會召集之。 本公司應於股東常會開會三十日前或股東臨時會開會十五日前，將股東會開會通知書、委託書用紙、有關承認案、討論案、選任或解任並事、監察人事項等各項議案之案由及說明資料製作成電子檔案傳送至公開資訊觀測站。並於股東常會開會二十一日前或股東臨時會開會十五日前，將股東會議事手冊及會議補充資料，製作電子檔案傳送至公開資訊觀測站。股東會開會十五日前，備妥當次股東會議事手冊及會議補充資料，供股東隨時索閱，並陳列於本公司及本公司所委任之專業股務代理機構，且應於股東會現場發放。通知及公告應載明召集事由；其通知經相對人同意者，得以電子方式為之。 選任或解任並事、監察人、變更章程、減資、申請停止公開發行、並事競業許可、盈餘轉增資、公積轉增資、公司解散、合併、分割或第一百八十五條第一項各款之事項，應在召集事由中列舉並說明其主要內容，不得以臨時動議提出。 以下略。	第二條： 本公司股東會除法令另有規定外，由並事會召集之。 本公司應於股東常會開會三十日前或股東臨時會開會十五日前，將股東會開會通知書、委託書用紙、有關承認案、討論案、選任或解任並事、監察人事項等各項議案之案由及說明資料製作成電子檔案傳送至公開資訊觀測站。並於股東常會開會二十一日前或股東臨時會開會十五日前，將股東會議事手冊及會議補充資料，製作電子檔案傳送至公開資訊觀測站。股東會開會十五日前，備妥當次股東會議事手冊及會議補充資料，供股東隨時索閱，並陳列於本公司及本公司所委任之專業股務代理機構，且應於股東會現場發放。通知及公告應載明召集事由；其通知經相對人同意者，得以電子方式為之。 選任或解任並事、監察人、變更章程、減資、申請停止公開發行、並事競業許可、盈餘轉增資、公積轉增資、公司解散、合併、分割或第一百八十五條第一項各款之事項，應在召集事由中列舉並說明其主要內容，不得以臨時動議提出；其主要內容得置於證券主管機關或公司指定之網站，並應將其網址載明於通知。 以下略。	配合條文調整及公告規範方式

修正後條文	原條文	說明
第七條： 股東會之出席，應以股份為計算基準。出席股數依簽名簿或繳交之簽到卡，加計以書面或電子方式行使表決權之股數計算之。 已屆開會時間，由主席宣布開會，並同時公布無表決權數及出席股份數等相關資訊。惟未有代表已發行股份總數過半數之股東出席時，主席得宣布延長之，其後延長次數以二次為限，延後時間合計不得超過一小時。延後二次仍不足有代表已發行股份總數三分之一以上股東出席時，由主席宣布流會。 以下略。	第七條： 股東會之出席，應以股份為計算基準。出席股數依簽名簿或繳交之簽到卡，加計以書面或電子方式行使表決權之股數計算之。 當有代表股份總數達到法定數額之股東出席時，由主席報告，隨即宣布開會。如已逾開會時間，尚不足法定股數時，主席得宣布延長之，其後延長次數以二次為限，延後時間合計不得超過一小時。延後二次仍不足有代表已發行股份總數三分之一以上股東出席時，由主席宣布流會。 以下略。	為提升公司治理並維護股東之權益
第十二條： 股東會有董事、監察人，依本公司所訂相關選任規範辦理，並應當場宣布選舉結果，包含當選董事、監察人之名單與其當選權數及落選董監事名單及其獲得之選舉權數。 前項選舉事項之選舉票，應由監票員密封簽字後，妥善保管，並至少保存一年。但經股東依公司法第一百八十九條提起訴訟者，應保存至訴訟終結為止。	第十二條： 股東會有董事、監察人，依本公司所訂相關選任規範辦理，並應當場宣布選舉結果，包含當選董事、監察人之名單與其當選權數。 前項選舉事項之選舉票，應由監票員密封簽字後，妥善保管，並至少保存一年。但經股東依公司法第一百八十九條提起訴訟者，應保存至訴訟終結為止。	

（二）提請　討論。

決　議：本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數：56,075,996 權

表決結果	佔出席股東表決權數%
贊成權數：55,247,102 權 （含電子投票 43,666,606 權）	98.52%
反對權數：349 權 （含電子投票 349 權）	0.00%
棄權與未投票權數：828,545 權 （含電子投票 828,545 權）	1.47%
無效權數：0 權	0.00%

五、臨時動議：　無

六、散會：上午十時十分

【附　件】

一、營業報告書

各位股東女士、先生們：

民國 109 年初，COVID-19 肆虐全球，對於人類健康及經濟發展造成極大危害；德淵集團立即啟動風險管控機制每週定期檢討，對內成立 EPC 專案組織，全面超前部署確保阻絕疫情於外；對外掌握因疫情衍生的商機，全面推展包括口罩熔噴濾材、隔離衣用密封熱熔膠、LCD 面板用 UV 膠，也掌握住中國大陸下半年經濟情勢暴漲，膠黏劑需求大增的契機；因此創下稅後淨利較前一年度成長 50%以上，EPS 達 0.78 元，連續三年成長的佳績。今年是德淵成立第 45 年，感恩各位股東一直以來對德淵的全力支持，敬業的同仁、政府的指導協助及所有愛護我們的客戶與供應商，才能成就今日的成績；未來我們仍將致力於全球拓展，強化品牌行銷，及開發環保型與高值化產品，為全體股東創造更大價值。

「成為環保、安全、健康相關材料及解決方案的世界級領導廠商」是德淵公司的願景，我們提倡創業家精神，整合全球九個生產基地六個研發中心，致力於為客戶開發差異化、高值化的產品與服務，集團跨區域跨領域協作，加乘競爭力提升綜效，全面擴大全球市佔率。

這幾年聚焦的利基產品，包括多次獲選台灣精品獎的醫療健康產業用歐盟 Class B 最高等級電子滅菌設備、高端家用空氣清淨機及尖端醫療口罩產業的過濾材料、醫療防護衣及止水膠帶特用膠、車載 LCD 及面板產業用 UV 膠及特化品、高階主被動元件高頻振動篩檢設備、高階睡眠及傢俱產業用膠、物流及 RFID 標籤膠等，都有令人滿意的成長，這是我們在研發與技術方面持續投入，及全球市場開發的成果，我們堅信長期發展上，必能擊敗短期的疫情影響，也必定能持續擴充集團事業的發展。

民國 109 年，我們擴編集團環安衛 EHS 中心，全面提升台灣地區及集團整體 EHS 管理，並做好各項法遵工作，以符合環保、安心、創新的企業核心價值。在疫情期間，德淵集團在全球各子公司所在國家及地區發揮企業社會責任(CSR)並積極回饋社會；同時在董事會指導下，去年我們成立誠信管理委員會、企業社會責任委員會、資安暨個資委員會等組織，集團全面提升健全公司治理系統，邁向成為 ESG 典範廠商。

展望 110 年，COVID-19 疫情及強權對抗導致國際間貿易緊張局勢持續存在，全球景氣走向區域化差異發展，對於全球化佈局相對成熟的德淵，產生許多利基點，我們經營團隊將以務實的精神，創業家的態度，以卓越的應變力，持續新產品開發能量及全球跨廠區協作應對，在全世界開疆闢土，持續為股東創造更大價值。

敬祝各位

身體健康，萬事如意

董事長　蕭向志

一、一〇九年年度營業結果：　　單位：除另予註明者外，餘為新台幣仟元

(一)營業計劃實施成果

項　目	一〇九年度	一〇八年度	增減幅度（%）
合併營業收入淨額	3,162,668	3,232,843	(2.17)
合併營業淨利	136,830	47,264	189.50
合併稅前淨利	144,443	70,850	103.87

(二)預算執行情形

本公司僅設定內部預算目標，並未對外公開財務預測數字。

一〇九年度合併營業收入預算數為新台幣3,741,169仟元，合併營業收入實際數為新台幣3,162,668仟元，預算達成率84.54%。

(三)財務收支及獲利能力分析

項　目		一〇九年度(合併數)
財務結構	負債占資產比率(%)	58.14
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)	180.65
償債能力	流動比率(%)	161.60
	速動比率(%)	109.19
	利息保障倍數(次)	1,016.46
獲利能力	資產報酬率(%)	3.83
	權益報酬率(%)	6.25
	稅前純益占實收資本比率(%)	15.94
	純益率(%)	3.22
	每股盈餘（元）	0.78

(四)研究發展狀況

1.技術層次及研究發展

研究發展有三大標的：新產品、新製程及新產業，分別說明如下：

1.1 接著劑產品：

1.1.1 熱熔膠：

- 持續開發具環保特性之熱熔接著劑、密封劑、膠條及生物可分解型熱熔接著劑，用於包裝、過濾器、醫療材料、木工、電子及電信、DIY 等產業。
- 開發食品接觸等級之熱熔接著劑，用於飲料、乳製品與水果等食品包裝。
- 配合產業界自動化、節能及高性能的需求，開發特用膠條低溫操作、耐高溫、低VOC排放熱熔膠產品，以擴張行銷領域、滿足新增市場需求，

並完善熱熔膠產品線。

• 開發永續&環保型熱熔膠，包含生物基與生分解系列。

1.1.2 水性感壓膠：開發可取代溶劑型接著劑之環保型水性感壓膠，用於膠帶、標籤、包裝等用途。具快速加工、耐水低白霧、耐高溫及低溫、低表面能材質黏著的特點。

1.1.3 參與經濟部科技研究發展專案，發展永續&環保之熱熔膠產品，目標產業紙吸管貼合與結構膠。

1.2 特用化學產品：

1.2.1 UV 光硬化膠：LCD 面板自動化生產用 UV 光硬化遮光緩衝膠系列、耐低溫 UV 光硬化感壓膠。

1.2.2 碳纖複材產業用 UV 光硬化補土膠系列。

1.2.3 UV 光硬化塗料：PVC 地板高啞光光硬化塗料、橡膠地板啞光光硬化塗料。

1.2.4 特用化學品：喇叭、光電、電機等行業對使用者友善的低氣味雙組份亞克力膠(SGA)。

1.2.5 UV 感壓膠：開發可取代溶劑型接著劑的高值環保型 UV 感壓膠，用於膠帶、標籤、醫療，等用途。具快速自動化加工、耐高溫及低溫、抗老化。

1.3 醫療器材產品：

1.3.1 持續研發具未來性，市場性，高競爭性之滅菌鍋產品，以符合高速、高效能、低耗電性等特性，讓終端消費者均能找到最合適的產品。

1.3.2 開發數位式半自動滅菌釜。

1.3.3 創新製程及材料的使用與優化。

1.3.4 多元化控制及模組更換便利性研究。

1.3.5 核心零部件之研發與自製。

1.4 過濾材料:

1.4.1 家用空氣清淨機用 H14 及 U15 高效低阻熔噴濾材。

1.4.2 汽車空調過濾用濾材。

1.4.3 專業呼吸器/口罩低阻過濾材料。

1.4.4抗菌、殺病毒、抗過敏等功能性濾材。

（五）集團研究發展人員與其學經歷

109 年 12 月 31 日

項目 / 學歷	碩(博)士以上	大學(專)	高中(職)	合計
人數(人)	30	25	0	55
比率(%)	55	45	0	100

二、一一〇年度營業計劃概要

(一)經營方針

1. Targeting：聚焦利基市場，共創客戶價值。

2. Eco-friendly：結合環保、安全、快速創造品牌價值。

3. X：創新技術，便利生活。

4. YEAR：淵遠流長，永續經營。

(二)預期銷售數量及其依據

一一〇年度預期合併熱熔膠相關自製品銷售數量約為33,670公噸，係參考以往銷售情形、未來市場供需狀況與產業環境等所作估計之合計數。

(三)重要之產銷政策

1. 加強國際行銷及強化海外合作關係，組成國際性之經銷網，提高市場佔有率。

2. 整合集團資源，擴大銷售綜效，採分工合作，全球化經營管理，追求集團最大利益。

3. 統籌集團採購及生產資源，降低成本，追求永續發展。

4. 與國際性客戶策略聯盟，擴大經濟規模及產品線。

5. 以核心技術，發展高附加價值產品，強化新產品業務發展。

6. 改善生產技術，降低製造成本，以自動化與節能環保製程為依歸。

7. 提升德淵自有品牌產品之全球市佔率。

三、未來公司發展策略

「追求均衡發展，永無止境」為公司經營理念，我們致力於追求股東與同仁、長期與短期之利益的均衡發展。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

(一)中美貿易衝突局勢升溫，致中國大陸外銷優勢減弱，全球產業將重新思考其定位。

(二)中國大陸持續推動環保政策，石化產業被迫關廠或減產，加速此行業汰弱留強，導致供給減少，價格上漲。

(三)Covid-19疫情席捲全球造成極大傷害，因為各國與各地區的隔離政策，造成全球化趨勢減弱，具有區域供貨能力者更具競爭力。

(四)因應國際反洗錢、反避稅風潮，跨國企業需重新思考投資架構，以降低全球稅務風險。

董事長： 　　經理人： 　　會計主管：

二、監察人審查報告書

德淵企業股份有限公司

監察人審查報告書

茲准

本公司董事會造送一〇九年度營業報告書、盈餘分配之議案及經勤業眾信聯合會計師事務所簡明彥、莊碧玉會計師查核簽證之合併與個體財務報表，業經本監察人等查核完竣，認為尚無不符，爰依相關法令之規定繕具報告，敬請　鑒察。

此致

本公司一一〇年股東常會

監察人：

中　華　民　國　　一　一　〇　　年　　三　　月　　三　十　一　日

三、合併會計師查核報告

會計師查核報告

德淵企業股份有限公司　公鑒：

查核意見

德淵企業股份有限公司及其子公司民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註（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，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告（請參閱其他事項段），上開合併財務報表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，足以允當表達德淵企業股份有限公司及其子公司民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師民國 109 年度係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作；民國 108 年度係依照會計師查核簽證財務報表規則、金融監督管理委員會 109 年 2 月 25 日金管證審字第 1090360805 號函及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表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，與德淵企業股份有限公司及其子公司保持超然獨立，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，對德淵企業股份有限公司及其子公司民國 109 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表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。

茲對德淵企業股份有限公司及其子公司民國 109 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

應收帳款備抵損失評估

德淵企業股份有限公司及其子公司截至民國 109 年 12 月 31 日應收帳款淨額為新台幣（以下同）635,675 仟元（應收帳款總額 658,634 仟元扣除備抵損失 22,959 仟元後之淨額），占資產總額約 20%。德淵企業股份有限公司及其子公司係依據預期信用損失提列政策，依應收帳款帳齡及逾期未收款等進行預期信用損失之評估。因管理階層於評估應收帳款減損時涉及重大判斷與估計之不確定性，因是將應收帳款之備抵損失評估列為本年度之關鍵查核事項。

與應收帳款備抵損失評估相關之會計政策、重大會計判斷、估計及假設不確定性暨攸關資訊揭露，請參閱合併財務報表附註四(十一)、五(一)及十。

本會計師於查核過程中因應應收帳款備抵損失評估潛在風險之主要查核程序如下：

1. 瞭解並抽樣測試與應收帳款備抵損失評估相關之內部控制制度設計及執行之有效性。
2. 取得民國 109 年 12 月 31 日應收帳款之帳齡表，透過抽樣測試驗證應收帳款帳齡表之正確性。
3. 針對應收帳款餘額屬重大且有收款延遲情形之個別對象，檢查期後收款之狀況，以測試帳款可回收及減損損失提列之適足性。

其他事項

德淵企業股份有限公司及其子公司合併財務報表中，部分子公司及採用權益法之投資公司之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關部分子公司及採用權益法之投資公司之財務報表所列之金額及附註揭露之相關資訊，係依據其他會計師之查核報告。該等子公司，民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之資產

總額分別為995,959仟元及842,957仟元，分別占合併資產總額之33%及29%；民國109年及108年1月1日至12月31日之營業收入淨額分別為693,662仟元及587,257仟元，分別占合併營業收入淨額之22%及18%。該等採用權益法之投資，民國109年及108年12月31日之餘額分別為102,214仟元及113,597仟元，分別占資產總額之3%及4%，民國109年及108年1月1日至12月31日採用權益法認列之合資損益份額分別為2,809仟元及6,231仟元，分別占合併稅前淨利之2%及9%。

德淵企業股份有限公司業已編製民國109及108年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見加註其他事項之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

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表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估德淵企業股份有限公司及其子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德淵企業股份有限公司及其子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

德淵企業股份有限公司及其子公司之治理單位（含監察人）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表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。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估合併財務報表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，惟其目的非對德淵企業股份有限公司及其子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，以及使德淵企業股份有限公司及其子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合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，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德淵企業股份有限公司及其子公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表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，以對合併財務報表表示意見。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，決定對德淵企業股份有限公司及其子公司民國 109 年度合併財務報表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。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師　簡　明　彥

簡明彥

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1000028068 號

會計師　莊　碧　玉

莊碧玉

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1070323246 號

中　華　民　國　110　年　3　月　31　日

四、一〇九年度合併財務報表

單位：新台幣仟元

代碼	資產	109年12月31日 金額	%	108年12月31日 金額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註四及六）	$ 420,381	14	$ 389,271	13
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註四、七及十九）	60,078	2	17,075	1
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產－流動（附註四及九）	-	-	36,472	1
1150	應收票據（附註四及十）	24,148	1	23,548	1
1170	應收帳款（附註四、五及十）	597,994	19	543,496	19
1180	應收帳款－關係人（附註四、五、十及三二）	37,681	1	19,364	1
1200	其他應收款（附註四及十）	22,277	1	11,937	-
1210	其他應收款－關係人（附註四、十及三二）	1,433	-	2,193	-
130X	存貨（附註四、五、十一及三三）	541,905	18	454,588	15
1470	其他流動資產（附註十七）	70,813	2	66,263	2
11XX	流動資產總計	1,776,710	58	1,564,207	53
	非流動資產				
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動（附註四、八及三一）	-	-	3,586	-
1540	按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動（附註四、九及三三）	76	-	20,000	1
1550	採用權益法之投資（附註四及十三）	124,574	4	136,093	5
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十四、十八及三三）	1,006,358	33	1,044,943	36
1755	使用權資產（附註四及十五）	72,943	2	78,141	3
1780	無形資產（附註四及十六）	20,385	1	22,551	1
1840	遞延所得稅資產（附註四及二七）	37,428	1	36,352	1
1915	預付設備款	3,854	-	6,713	-
1990	其他非流動資產（附註十及十七）	13,659	1	12,439	-
15XX	非流動資產總計	1,279,277	42	1,360,818	47
1XXX	資產總計	$ 3,055,987	100	$ 2,925,025	100

代碼	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款（附註十八）	$ 356,408	12	$ 378,133	13
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動（附註四及七）	4,102	-	1,971	-
2170	應付帳款（附註二十）	392,391	13	292,617	10
2180	應付帳款－關係人（附註二十及三二）	26,942	1	54,022	2
2200	其他應付款（附註二一）	154,551	5	140,435	5
2220	其他應付款項－關係人（附註三二）	-	-	69	-
2230	本期所得稅負債（附註四及二七）	12,408	-	9,284	-
2250	負債準備－流動（附註四及二二）	1,046	-	1,665	-
2280	租賃負債－流動（附註四及十五）	2,848	-	4,972	-
2320	一年內到期之長期借款（附註十四、十八及三三）	115,384	4	52,072	2
2399	其他流動負債（附註二一及二九）	33,365	1	36,359	1
21XX	流動負債總計	1,099,445	36	971,599	33
	非流動負債				
2530	應付公司債（附註十九及三三）	261,082	9	283,058	10
2540	長期借款（附註十四、十八及三三）	284,372	9	345,129	12
2570	遞延所得稅負債（附註四及二七）	79,806	3	63,241	2
2580	租賃負債－非流動（附註四及十五）	1,496	-	2,972	-
2630	遞延收入－非流動（附註二九）	6,852	-	9,771	-
2640	淨確定福利負債－非流動（附註四及二三）	42,491	1	41,736	2
2670	其他非流動負債（附註二一）	1,115	-	1,103	-
25XX	非流動負債總計	677,214	22	747,010	26
2XXX	負債總計	1,776,659	58	1,718,609	59
	歸屬於本公司業主之權益（附註四、八、十二、十三、十九、二三、二四、二七及三一）				
	股本				
3110	普通股股本	893,857	29	885,767	30
3130	債券換股權利證書	12,143	1	1,027	-
3100	股本合計	906,000	30	886,794	30
3200	資本公積	48,570	1	68,494	2
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	125,834	4	121,416	4
3320	特別盈餘公積	95,226	3	54,831	2
3350	未分配盈餘	75,916	3	54,068	2
3300	保留盈餘總計	296,976	10	230,315	8
	其他權益				
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(98,193)	(3)	(86,226)	(3)
3420	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	(12,586)	(1)	(9,000)	-
3400	其他權益總計	(110,779)	(4)	(95,226)	(3)
31XX	本公司業主權益總計	1,140,767	37	1,090,377	37
36XX	非控制權益	138,561	5	116,039	4
3XXX	權益總計	1,279,328	42	1,206,416	41
	負債與權益總計	$ 3,055,987	100	$ 2,925,025	100

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 110 年 3 月 31 日查核報告）

董事長：蕭向志　　經理人：蕭向志　　會計主管：高志文

德淵企業股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為元

代碼		109年度 金額	%	108年度 金額	%
	營業收入（附註四、二五、三二及三七）				
4110	營業收入總額	$3,179,926	101	$3,252,754	101
4170	減：銷貨退回	16,565	1	17,537	1
4190	減：銷貨折讓	693	-	2,374	-
4000	營業收入淨額	3,162,668	100	3,232,843	100
	營業成本（附註四、五、十一、二二、二三、二六及三二）				
5110	銷貨成本	2,457,267	78	2,598,209	81
5900	營業毛利	705,401	22	634,634	19
5910	與投資合資之（未）已實現利益（附註四）	(88)	-	49	-
5950	已實現營業毛利	705,313	22	634,683	19
	營業費用（附註四、五、十、十六、二三、二六及三二）				
6100	推銷費用	311,844	10	337,242	10
6200	管理費用	150,055	5	143,530	5
6300	研究發展費用	106,584	3	106,647	3
6000	營業費用合計	568,483	18	587,419	18
6900	營業淨利	136,830	4	47,264	1

（接次頁）

（承前頁）

代碼		109年度 金額	109年度 %	108年度 金額	108年度 %
	營業外收入及支出				
7060	採用權益法認列之合資損益之份額（附註四及十三）	($ 4,400)	-	$ 9,211	-
7100	利息收入（附註四及二六）	1,833	-	3,656	-
7010	其他收入（附註四、二六、二九及三二）	36,685	1	48,643	1
7020	其他利益及損失（附註四及二六）	(1,715)	-	38	-
7590	什項支出	(6,459)	-	(7,414)	-
7630	外幣兌換損失－淨額（附註四及三五）	(2,570)	-	(15,971)	-
7510	財務成本（附註四、十八、十九及二六）	(15,761)	(1)	(14,577)	-
7000	營業外收入及支出合計	7,613	-	23,586	1
7900	稅前淨利	144,443	4	70,850	2
7950	所得稅費用（附註四及二七）	42,632	1	22,417	1
8200	本年度淨利	101,811	3	48,433	1
	其他綜合損益（附註四、八、十二、十三、二三及二七）				
	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數	(3,849)	-	3,793	-
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失	(3,586)	-	(3,000)	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅	770	-	(758)	-
8310		(6,665)	-	35	-

（接次頁）

（承前頁）

代碼		109年度 金額	109年度 %	108年度 金額	108年度 %
	後續可能重分類至損益之項目				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	($ 16,075)	-	($ 47,698)	(1)
8370	採用權益法之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額	(1,715)	-	(5,339)	-
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅	2,992	-	10,305	-
8360		(14,798)	-	(42,732)	(1)
8300	其他綜合損益（稅後淨額）	(21,463)	-	(42,697)	(1)
8500	本年度綜合損益總額	$ 80,348	3	$ 5,736	-
	淨利歸屬於				
8610	本公司業主	$ 69,740	2	$ 44,182	2
8620	非控制權益	32,071	1	4,251	-
8600		$ 101,811	3	$ 48,433	2
	綜合損益總額歸屬於				
8710	本公司業主	$ 51,108	2	$ 6,822	-
8720	非控制權益	29,240	1	(1,086)	-
8700		$ 80,348	3	$ 5,736	-
	每股盈餘（附註二八）				
9710	基本	$ 0.78		$ 0.50	
9810	稀釋	$ 0.68		$ 0.44	

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 110 年 3 月 31 日查核報告）

董事長：蕭向志　經理人：蕭向志　會計主管：高志文

德淵[illegible]股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼		歸屬於本公司業主之權益（附註四、八、十二、十三、十九、二三、二四、二七及三一）									
		股本			保留盈餘			其他權益項目			
		普通股股本	債券換股權利證書	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	非控制權益（附註四及十二）	權益總額
A1	108 年 1 月 1 日餘額	$ 885,767	$ -	$ 55,269	$ 118,299	$ 34,527	$ 43,559	($ 48,831)	($ 6,000)	$ 115,913	$ 1,198,503
	107 年度盈餘指撥及分配										
B1	提列法定盈餘公積	-	-	-	3,117	-	(3,117)	-	-	-	-
B3	提列特別盈餘公積	-	-	-	-	20,304	(20,304)	-	-	-	-
B5	本公司股東現金股利	-	-	-	-	-	(13,287)	-	-	-	(13,287)
M5	取得子公司部份股權變動	-	-	-	-	-	-	-	-	1,212	1,212
I1	可轉換公司債轉換為普通股	-	1,027	472	-	-	-	-	-	-	1,499
C5	發行可轉換公司債認列權益組成部分	-	-	12,753	-	-	-	-	-	-	12,753
D1	108 年度淨利	-	-	-	-	-	44,182	-	-	4,251	48,433
D3	108 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	3,035	(37,395)	(3,000)	(5,337)	(42,697)
D5	108 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	47,217	(37,395)	(3,000)	(1,086)	5,736
Z1	108 年 12 月 31 日餘額	885,767	1,027	68,494	121,416	54,831	54,068	(86,226)	(9,000)	116,039	1,206,416
O1	子公司股東現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,718)	(6,718)
	108 年度盈餘指撥及分配										
B1	提列法定盈餘公積	-	-	-	4,418	-	(4,418)	-	-	-	-
B3	提列特別盈餘公積	-	-	-	-	40,395	(40,395)	-	-	-	-
B5	本公司股東現金股利	-	-	(26,753)	-	-	-	-	-	-	(26,753)
I1	可轉換公司債轉換為普通股	7,063	12,143	6,829	-	-	-	-	-	-	26,035
I3	債券換股權利證書轉換	1,027	(1,027)	-	-	-	-	-	-	-	-
D1	109 年度淨利	-	-	-	-	-	69,740	-	-	32,071	101,811
D3	109 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	(3,079)	(11,967)	(3,586)	(2,831)	(21,463)
D5	109 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	66,661	(11,967)	(3,586)	29,240	80,348
Z1	109 年 12 月 31 日餘額	$ 893,857	$ 12,143	$ 48,570	$ 125,834	$ 95,226	$ 75,916	($ 98,193)	($ 12,586)	$ 138,561	$ 1,279,328

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 110 年 3 月 31 日查核報告）

董事長：[illegible]向志

經理人：[illegible]向志

會計主管：高志文

德淵企業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代　碼		109年度	108年度
	營業活動之現金流量		
A00010	本年度稅前淨利	$ 144,443	$ 70,850
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	91,271	92,907
A20200	攤銷費用	7,863	10,254
A20300	預期信用減損損失	7,983	6,009
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融工具評價損失（利益）	1,690	(92)
A20900	財務成本	15,761	14,577
A21200	利息收入	(1,833)	(3,656)
A22300	採用權益法之合資損益之份額	4,400	(9,211)
A22500	處分不動產、廠房及設備損失	25	54
A23700	存貨跌價及呆滯損失	7,386	2,579
A23900	與合資之已實現損失（利益）	88	(49)
A24100	未實現外幣兌換損失	2,380	7,709
A29900	（迴轉）提列退款負債	(619)	898
A29900	迴轉遞延收入	(6,244)	(6,422)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31115	透過損益按公允價值衡量之金融工具	(42,072)	3,092
A31130	應收票據	(600)	40,748
A31150	應收帳款	(63,754)	(9)
A31160	應收帳款－關係人	(20,050)	2,978
A31180	其他應收款	405	(966)
A31190	其他應收款－關係人	755	366
A31200	存　貨	(95,303)	(13,475)
A31240	其他流動資產	(4,550)	32,190
A32130	應付票據	-	(10)
A32150	應付帳款	99,838	(26,713)
A32160	應付帳款－關係人	(26,719)	(10,805)
A32180	其他應付款	23,737	5,465
A32190	其他應付款－關係人	(26)	(31)
A32230	其他流動負債	329	6,445
A32240	淨確定福利負債－非流動	(2,324)	(4,112)
A33000	營運產生之現金	144,260	221,570
A33100	收取之利息	1,980	3,510

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		109年度	108年度
A33300	支付之利息	($ 11,255)	($ 11,185)
A33500	支付之所得稅	(31,879)	(15,565)
AAAA	營業活動之淨現金流入	103,106	198,330
	投資活動之現金流量		
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	-	(53,001)
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	55,296	-
B02700	取得不動產、廠房及設備	(57,391)	(164,810)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	9	85
B04500	取得無形資產	(4,051)	(2,970)
B06700	其他非流動資產（增加）減少	(503)	5,757
B07100	預付設備款增加	(4,583)	(6,571)
B07600	收取合資股利	5,316	8,508
BBBB	投資活動之淨現金流出	(5,907)	(213,002)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款（減少）增加	(21,445)	82,767
C01200	發行公司債	-	295,000
C01300	償還公司債	-	(248,500)
C01600	舉借長期借款	60,000	136,645
C01700	償還長期借款	(55,294)	(130,944)
C04020	租賃本金償還	(5,661)	(6,221)
C04400	其他非流動負債增加	12	166
C04500	發放現金股利	(26,753)	(13,287)
C05800	非控制權益變動	-	4,883
C09900	支付非控制權益現金股利	(6,718)	(3,671)
CCCC	籌資活動之淨現金流（出）入	(55,859)	116,838
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(10,230)	(21,549)
EEEE	現金及約當現金淨增加	31,110	80,617
E00100	年初現金及約當現金餘額	389,271	308,654
E00200	年底現金及約當現金餘額	$ 420,381	$ 389,271

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 110 年 3 月 31 日查核報告）

董事長：蕭向志　　經理人：蕭向志　　會計主管：高志文

五、會計師查核報告

會計師查核報告

德淵企業股份有限公司　公鑒：

查核意見

德淵企業股份有限公司民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表，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，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告（請參閱其他事項段），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，足以允當表達德淵企業股份有限公司民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師民國 109 年度係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作；民國 108 年度係依照會計師查核簽證財務報表規則、金融監督管理委員會 109 年 2 月 25 日金管證審字第 1090360805 號函及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與德淵企業股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對德淵企業股份有限公司民國 109 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。

茲對德淵企業股份有限公司民國 109 年度個體財務報告之關鍵查核事項敘明如下：

應收帳款備抵損失評估

德淵企業股份有限公司截至民國 109 年 12 月 31 日應收帳款淨額為新台幣（以下同）249,438 仟元（應收帳款總額 265,729 仟元扣除備抵損失 16,291 仟元後之淨額），占資產總額約 10%。德淵企業股份有限公司係依據預期信用損失提列政策，依應收帳款帳齡及逾期未收款等進行預期信用損失之評估。因管理階層於評估應收帳款減損時涉及重大判斷與估計之不確定性，因是將應收帳款之備抵損失評估列為本年度之關鍵查核事項。

與應收帳款備抵損失評估相關之會計政策、重大會計判斷、估計及假設不確定性暨攸關資訊揭露，請參閱個體財務報告附註四(十一)、五(一)及十。

本會計師於查核過程中因應應收帳款備抵損失評估潛在風險之主要查核程序如下：

1. 瞭解並抽樣測試與應收帳款備抵損失評估相關之內部控制制度設計及執行之有效性。
2. 取得民國 109 年 12 月 31 日應收帳款之帳齡表，透過抽樣測試驗證應收帳款帳齡表之正確性。
3. 針對應收帳款餘額屬重大且有收款延遲情形之個別對象，檢查期後收款之狀況，以測試帳款可回收及減損損失提列之適足性。

其他事項

德淵企業股份有限公司個體財務報告中採用權益法之投資，部分被投資公司之財務報告未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開個體財務報告所表示之意見中，有關採用權益法之投資，部分被投資公司之財務報告所列之金額及附註揭露之相關資訊，係依據其他會計師之查核報告。該等採用權益法之投資，民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之餘額分別為 870,221 仟元及 751,531 仟元，分別占資產總額之 36%及 32%，民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日認列之子公司及合資利益份額分別為 60,594 仟元及 25,104 仟元，分別占稅前淨利之 91%及 47%。

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德淵企業股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算德淵企業股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

德淵企業股份有限公司之治理單位（含監察人）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報告之責任

本會計師查核個體財務報告之目的，係對個體財務報告整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報告存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報告使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估個體財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對德淵企業股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使德淵企業股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或

情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報告使用者注意個體財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致德淵企業股份有限公司不再具有繼續經營之能力。

5. 評估個體財務報告（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報告是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於德淵企業股份有限公司內組成個體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，並負責形成德淵企業股份有限公司查核意見。

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，決定對德淵企業股份有限公司民國 109 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。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師　簡　明　彥　　會計師　莊　碧　玉

簡明彥　　莊碧玉

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1000028068 號

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1070323246 號

中　華　民　國　110　年　3　月　31　日

六、一〇九年度個體財務報表

民國[illegible]年[illegible]月[illegible]日至[illegible]年12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	109年12月31日 金額	%	108年12月31日 金額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註四及六）	$ 162,199	6	$ 125,911	5
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註四、七及十八）	560	-	-	-
1150	應收票據（附註四及十）	18,402	1	17,748	1
1170	應收帳款（附註四、五及十）	153,514	6	161,844	7
1180	應收帳款－關係人（附註四、五、十及三一）	95,924	4	96,040	4
1200	其他應收款（附註四及十）	19,552	1	8,758	-
1210	其他應收款－關係人（附註四、十及三一）	25,189	1	40,185	2
130X	存貨（附註四、五及十一）	145,747	6	165,269	7
1470	其他流動資產（附註十六）	18,855	1	10,529	-
11XX	流動資產總計	639,942	26	626,284	26
	非流動資產				
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動（附註四及九）	-	-	3,586	-
1540	按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動（附註四、八及三二）	76	-	20,000	1
1550	採用權益法之投資（附註四及十二）	1,256,185	52	1,191,731	50
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十三、十七及三二）	496,302	20	493,872	21
1755	使用權資產（附註四及十四）	1,433	-	3,009	-
1821	無形資產（附註四及十五）	7,570	-	5,288	-
1840	遞延所得稅資產（附註四及二六）	34,147	2	30,180	1
1990	其他非流動資產（附註十及十六）	6,852	-	6,424	1
15XX	非流動資產總計	1,802,565	74	1,754,090	74
1XXX	資產總計	$ 2,442,507	100	$ 2,380,374	100

代碼	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款（附註十七）	$ 293,000	12	$ 281,797	12
2170	應付帳款（附註十九）	142,454	6	140,087	6
2180	應付帳款－關係人（附註十九及三一）	17,293	1	9,470	-
2200	其他應付款（附註二十）	85,872	3	77,479	3
2220	其他應付款－關係人（附註三一）	-	-	72	-
2230	本期所得稅負債（附註四及二六）	-	-	5,961	-
2250	負債準備－流動（附註四及二一）	1,046	-	1,666	-
2280	租賃負債－流動（附註四及十四）	739	-	1,505	-
2320	一年內到期長期借款（附註十三、十七及三二）	110,851	4	47,319	2
2399	其他流動負債（附註二十）	22,017	1	36,681	2
21XX	流動負債總計	673,272	27	602,037	25
	非流動負債				
2530	應付公司債（附註四、十八及三二）	261,082	11	283,058	12
2540	長期借款（附註十三、十七及三二）	244,602	10	298,674	12
2570	遞延所得稅負債（附註四及二六）	79,806	3	63,241	3
2580	租賃負債－非流動（附註四及十四）	301	-	1,040	-
2640	淨確定福利負債－非流動（附註四及二二）	42,491	2	41,736	2
2670	其他非流動負債（附註二十）	186	-	211	-
25XX	非流動負債總計	628,468	26	687,960	29
2XXX	負債總計	1,301,740	53	1,289,997	54
	權益（附註四、九、十八、二二、二三及二六）				
	股本				
3110	普通股股本	893,857	37	885,767	37
3130	債券換股權利證書	12,143	-	1,027	-
3100	股本總計	906,000	37	886,794	37
3200	資本公積	48,570	2	68,494	3
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	125,834	5	121,416	5
3320	特別盈餘公積	95,226	4	54,831	3
3350	未分配盈餘	75,916	3	54,068	2
3300	保留盈餘總計	296,976	12	230,315	10
	其他權益				
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(98,193)	(4)	(86,226)	(4)
3420	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	(12,586)	-	(9,000)	-
3400	其他權益總計	(110,779)	(4)	(95,226)	(4)
3XXX	權益總計	1,140,767	47	1,090,377	46
	負債與權益總計	$ 2,442,507	100	$ 2,380,374	100

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國110年3月31日查核報告）

董事長：蕭向志　　經理人：蕭向志　　會計主管：高志文

德淵企業股份有限公司

個體綜合損益表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為元

代碼		109年度 金額	109年度 %	108年度 金額	108年度 %
	營業收入（附註四、二四及三一）				
4110	營業收入總額	$1,253,450	100	$1,449,671	100
4170	減：銷貨退回	(1,649)	-	(1,555)	-
4190	減：銷貨折讓	(725)	-	(1,949)	-
4000	營業收入淨額	1,251,076	100	1,446,167	100
	營業成本（附註四、五、十一、二一、二二、二五及三一）				
5110	銷貨成本	988,901	79	1,159,202	80
5900	營業毛利	262,175	21	286,965	20
5910	與子公司及合資之已實現利益（附註四）	559	-	12	-
5950	已實現營業毛利	262,734	21	286,977	20
	營業費用（附註四、五、十、十五、二二、二五及三一）				
6100	推銷費用	124,446	10	136,575	9
6200	管理費用	74,946	6	71,195	5
6300	研究發展費用	79,009	6	79,450	6
6000	營業費用合計	278,401	22	287,220	20
6900	營業淨損	(15,667)	(1)	(243)	-

（接次頁）

（承前頁）

代碼		109年度 金額	109年度 %	108年度 金額	108年度 %
	營業外收入及支出				
7060	採用權益法之子公司及合資損益份額－淨額（附註四及十二）	$ 84,170	7	$ 33,607	2
7100	利息收入（附註四及二五）	896	-	1,059	-
7010	其他收入（附註四、二五、二八及三一）	31,838	2	41,602	3
7020	其他利益及損失（附註四及二五）	532	-	(26)	-
7510	財務成本（附註四、十七、十八及二五）	(12,729)	(1)	(11,612)	(1)
7590	什項支出	(3,572)	-	(4,258)	-
7630	外幣兌換損失－淨額（附註四及三四）	(8,721)	(1)	(6,471)	-
7000	營業外收入及支出合計	92,414	7	53,901	4
7900	稅前淨利	76,747	6	53,658	4
7950	所得稅費用（附註四及二六）	7,007	-	9,476	1
8200	本年度淨利	69,740	6	44,182	3
	其他綜合損益（附註四、九、十二、二二及二六）				
	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數	(3,849)	(1)	3,793	-
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失	(3,586)	-	(3,000)	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅	770	-	(758)	-
8310		(6,665)	(1)	35	-

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		109年度 金　額	109年度 %	108年度 金　額	108年度 %
	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	($ 12,612)	(1)	($ 46,783)	(3)
8370	採用權益法之子公司及合資其他綜合損益份額	(2,347)	-	(917)	-
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅	2,992	-	10,305	-
8360		(11,967)	(1)	(37,395)	(3)
8300	其他綜合損益（稅後淨額）	(18,632)	(2)	(37,360)	(3)
8500	本年度綜合損益總額	$ 51,108	4	$ 6,822	-
	每股盈餘（附註二七）				
9710	基　本	$ 0.78		$ 0.50	
9810	稀　釋	$ 0.68		$ 0.44	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 110 年 3 月 31 日查核報告）

董事長：蕭向志　經理人：蕭向志　會計主管：高志文

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼		股本		資本公積	保留盈餘（附註四、九、二二、二三及二六）			其他權益項目（附註四、九及二六）		
		普通股股本（附註四及二三）	債券換股權利證書（附註四及十八）	（附註四、十八及二三）	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	權益總額
A1	108 年 1 月 1 日餘額	$ 885,767	$ -	$ 55,269	$ 118,299	$ 34,527	$ 43,559	($ 48,831)	($ 6,000)	$ 1,082,590
	107 年度盈餘指撥及分配									
B1	提列法定盈餘公積	-	-	-	3,117	-	(3,117)	-	-	-
B3	提列特別盈餘公積	-	-	-	-	20,304	(20,304)	-	-	-
B5	本公司股東現金股利	-	-	-	-	-	(13,287)	-	-	(13,287)
I1	可轉換公司債轉換為普通股	-	1,027	472	-	-	-	-	-	1,499
C5	發行可轉換公司債認列權益組成部分	-	-	12,753	-	-	-	-	-	12,753
D1	108 年度淨利	-	-	-	-	-	44,182	-	-	44,182
D3	108 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	3,035	(37,395)	(3,000)	(37,360)
D5	108 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	47,217	(37,395)	(3,000)	6,822
Z1	108 年 12 月 31 日餘額	885,767	1,027	68,494	121,416	54,831	54,068	(86,226)	(9,000)	1,090,377
	108 年度盈餘指撥及分配									
B1	提列法定盈餘公積	-	-	-	4,418	-	(4,418)	-	-	-
B3	提列特別盈餘公積	-	-	-	-	40,395	(40,395)	-	-	-
B5	本公司股東現金股利	-	-	(26,753)	-	-	-	-	-	(26,753)
I1	可轉換公司債轉換為普通股	7,063	12,143	6,829	-	-	-	-	-	26,035
I3	債券換股權利證書轉換	1,027	(1,027)	-	-	-	-	-	-	-
D1	109 年度淨利	-	-	-	-	-	69,740	-	-	69,740
D3	109 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	(3,079)	(11,967)	(3,586)	(18,632)
D5	109 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	66,661	(11,967)	(3,586)	51,108
Z1	109 年 12 月 31 日餘額	$ 893,857	$ 12,143	$ 48,570	$ 125,834	$ 95,226	$ 75,916	($ 98,193)	($ 12,586)	$ 1,140,767

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 110 年 3 月 31 日查核報告）

董事長：蕭向志

經理人：蕭向志

會計主管：高志文

德淵企業股份有限公司

個體現金流量表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代　碼		109年度	108年度
	營業活動之現金流量		
A00010	稅前淨利	$ 76,747	$ 53,658
A20010	收益費損項目：		
A20100	折舊費用	31,560	27,810
A20200	攤銷費用	2,415	2,151
A20300	預期信用減損損失	7,721	4,723
A20900	財務成本	12,729	11,612
A21200	利息收入	(896)	(1,059)
A22300	採用權益法之子公司及合資損益份額	(84,170)	(33,607)
A22500	處分不動產、廠房及設備損失（利益）	28	(4)
A23700	存貨跌價及呆滯損失	2,516	458
A23900	與子公司及合資之已實現利益	(559)	(12)
A24100	未實現外幣兌換損失	2,508	3,559
A29900	負債準備（迴轉）提列數	(620)	899
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31115	透過損益按公允價值衡量之金融資產	(560)	30
A31130	應收票據	(654)	14,164
A31150	應收帳款	(677)	20,016
A31160	應收帳款－關係人	(1,615)	(1,519)
A31180	其他應收款	(10,840)	(533)
A31190	其他應收款－關係人	14,991	14,403
A31200	存　　貨	17,006	3,005
A31240	其他流動資產	(8,326)	6,450
A32130	應付票據	-	(10)
A32150	應付帳款	2,568	(38,737)
A32160	應付帳款－關係人	8,135	4,141
A32180	其他應付款	7,982	(4,053)
A32190	其他應付款－關係人	(72)	-
A32230	其他流動負債減少	(2,202)	(5,404)
A32240	淨確定福利負債－非流動	(2,324)	(3,735)
A33000	營運產生之現金	73,391	78,406

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		109年度	108年度
A33100	收取之利息	$ 943	$ 995
A33300	支付之利息	(8,259)	(8,255)
A33500	退還（支付）之所得稅	2,622	(9,835)
AAAA	營業活動之淨現金流入	68,697	61,311
	投資活動之現金流量		
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	-	(20,000)
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	19,924	-
B02700	取得不動產、廠房及設備	(40,300)	(94,325)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	-	81
B03700	存出保證金（增加）減少	(1,700)	3,429
B04500	取得無形資產	(4,051)	(2,970)
B06700	其他非流動資產（增加）減少	(469)	2,094
B07100	預付設備款	(3,509)	(3,611)
B07600	收取子公司及合資股利	5,316	23,199
BBBB	投資活動之淨現金流出	(24,789)	(92,103)
	籌資活動之淨現金流量		
C00100	短期借款增加	11,203	51,500
C01300	償還公司債	-	(248,500)
C01200	發行公司債	-	295,000
C01600	舉借長期借款	60,000	123,700
C01700	償還長期借款	(50,541)	(130,944)
C04020	租賃本金償還	(1,504)	(1,662)
C04400	其他非流動負債減少	(25)	(24)
C05400	取得子公司股權	-	(19,533)
C04500	發放現金股利	(26,753)	(13,287)
CCCC	籌資活動之淨現金（流出）流入	(7,620)	56,250
EEEE	現金及約當現金淨增加	36,288	25,458
E00100	年初現金及約當現金餘額	125,911	100,453
E00200	年底現金及約當現金餘額	$ 162,199	$ 125,911

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 110 年 3 月 31 日查核報告）

董事長：蕭向志　　經理人：蕭向志　　會計主管：高志文