

股票代碼:1708

東南實業股份有限公司

(原名：東碱股份有限公司)

112年度年報



刊印日期：中華民國113年3月25日

查詢年報網址：<http://mops.twse.com.tw>

<http://www.sesoda.com.tw>

本公司發言人：劉志勇 資深副總經理

電話：(02) 2704-7272

電子郵件信箱：george@sesoda.com.tw

代理發言人：朱經雲 會計主管

電話：(02) 2704-7272

電子郵件信箱：ella@sesoda.com.tw

總公司：東南實業股份有限公司

關係企業：東典貿易股份有限公司

東允餐飲股份有限公司

允勝投資股份有限公司

Sesoda Investment (BVI) Ltd.

SS Marine Holding Corporation

Southeast Shipping Corp.

SE Harmony Corporation

SE Bulker Corporation

SE Carrier Corporation

SE Glory Corporation

SE Royal Corporation

SE Fortune Corporation

SE Jasmine Corporation

載豐汽車貨運股份有限公司

東化科技股份有限公司

Sesoda Steamship Corporation

Southeast Marine Globe Corporation

Southeast Marine Transport Corporation

SE Apex Corporation

SE Marine Corporation

SE Delta Corporation

SE Peace Corporation

SE Evermore Corporation

SE Victory Corporation

地址：台北市敦化南路二段 99 號 23 樓

電話：(02) 2704-7272 傳真：(02) 2704-3380

蘇澳總廠：宜蘭縣蘇澳鎮新城一路 120 號

電話：(03) 990-5121 傳真：(03) 990-3235

彰化廠：彰化縣伸港鄉全興工業區工西一路 1-6 號

電話：(04) 798-8931 傳真：(04) 798-8933

台中廠：台中市大甲區幼獅工業區工十路 12 號

電話：(04) 2681-6685 傳真：(04) 2681-6686

股票過戶機構：中國信託商業銀行(股)公司代理部

地址：台北市重慶南路一段 83 號 5 樓

電話：(02) 6636-5566

網址：<https://ecorp.chinatrust.com.tw/cts/index.jsp>

財務簽證會計師：陳雅琳、唐嘉鍵

會計師事務所：安侯建業聯合會計師事務所

地址：台北市信義路 5 段 7 號 68 樓(台北 101 大樓)

電話：(02) 8101-6666

網址：<http://www.kpmg.com.tw>

海外有價證券交易掛牌買賣名稱：不適用

海外有價證券交易掛牌買賣場所：不適用

海外有價證券交易掛牌買賣網址：不適用

公司網址：<http://www.sesoda.com.tw>

目 錄

項 目	頁次
壹、致股東報告書 -----	1
貳、公司簡介 -----	5
一、設立日期 -----	5
二、公司沿革 -----	6
參、公司治理報告 -----	10
一、組織系統 -----	11
二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料 -----	14
(一)董事 -----	14
(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料 -----	22
三、最近年度支付董事、總經理及副總經理之酬金 -----	23
(一)一般董事及獨立董事之酬金 -----	23
(二)總經理及副總經理之酬金 -----	24
(三)最近二年度支付本公司董事、總經理及副總經理酬金總額佔稅後純益比例之分析 -----	25
四、公司治理運作情形 -----	26
(一)董事會運作情形 -----	26
(二)審計委員會運作情形 -----	29
(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因 -----	33
(四)薪資報酬委員會組成、職責及運作情形 -----	49
(五)永續發展委員會成員資料及運作情形資訊 -----	54
(六)推動永續發展執行情形及與上市上櫃永續發展實務守則差異情形及原因 -----	55
(七)氣候相關資訊執行情形 -----	67
(八)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 -----	71
(九)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，其查詢方式 -----	74
(十)其他足以增進對公司治理運作情形 -----	74
(十一)內部控制制度執行狀況 -----	75
(十二)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，或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。 -----	76
(十三)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 -----	77
(十四)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 -----	81
(十五)最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士辭職解任情形之彙總 -----	81
五、簽證會計師公費資訊 -----	82
六、更換會計師資訊 -----	82

七、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	82
八、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10%之股東股權移轉及股權質押變動情形	83
九、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料	84
十、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及綜合持股比例	85
肆、募資情形	86
一、資本及股份	86
(一)股本來源	86
(二)股東結構	87
(三)股權分散情形	88
(四)主要股東名單	88
(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料	89
(六)公司股利政策及執行狀況	90
(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	90
(八)公司買回本公司股份情形	90
(九)員工、董事酬勞	90
二、公司債辦理情形	91
三、特別股辦理情形	91
四、海外存託憑證辦理情形	91
五、員工認股權憑證辦理情形	91
六、限制員工權利新股辦理情形	91
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	91
八、資金運用計劃執行情形	91
伍、營運概況	92
一、業務內容	92
(一)業務範圍	92
(二)產業概況	94
(三)技術及研發概況	101
(四)長、短期業務發展計劃	103
二、市場及產銷概況	104
(一)市場分析	104
(二)主要產品之重要用途及產製過程	109
(三)主要原料之供應狀況	114
(四)最近二年度主要進銷貨客戶名單	114
(五)最近二年度生產量值表	115
(六)最近二年度銷售量值表	115
三、從業人員資訊	116
四、環保支出資訊	118
五、勞資關係	120
六、資訊安全管理	122
七、重要契約	124

陸、財務概況	125
一、最近五年度之簡明資產負債表及損益表	125
二、最近五年度財務分析	130
三、最近年度財務報告之審計委員會查核報告	133
四、最近年度財務報告	134
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告	194
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，對本公司財務狀況之影響	245
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	246
一、財務狀況之檢討與分析	246
二、財務績效	247
三、現金流量	248
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	249
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劃	250
六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析評估	250
七、其他重要事項	254
捌、特別記載事項	255
一、關係企業相關資料	255
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	261
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	261
四、其他必要補充說明事項	261
玖、重大影響之事項	262

壹、致股東報告書

112 年營業報告

一、回顧 112 年，持續的高利率、高通膨及中國疫後經濟表現不如預期，導致各國製造業活動放緩；加上能源危機陰霾不散、美中晶片禁令擴大、俄烏戰爭膠著無解、以哈衝突爆發乃至紅海航運危機的擴大，地緣政治對全球經濟發展和社會穩定衝擊更甚。而全球大宗商品與原物料價格，也隨著全球經濟成長速度放緩及先前俄烏戰爭恐慌性購買的後續效應，紛紛出現雪崩式的下跌，不少製造生產廠商為去化高價庫存承擔了鉅額虧損。本公司各項主要產品市場價格亦未能倖免，為去化高價庫存原物料而賠售，故而前三季營收和獲利均受衝擊，第四季開始陸續轉虧為盈。展望 113 年，受惠於通膨可能趨緩、利率調降及全球商品需求逐漸復甦，帶動全球貿易成長，審慎樂觀地期待營收和獲利能穩定成長，並持續朝淨零排放符合碳中和、減少碳足跡的永續經營目標前進。

(一) 營業計劃實施成果及預算執行情形

化工本業：

本公司 112 年度合併營業收入淨額為新台幣 5,879,183 千元，較前一年度減少 26.7%，稅後淨損新台幣 28,458 千元，較前一年度減少 102.4%，每股虧損新台幣 0.11 元。

上半年氯化鉀價格延續去年下跌走勢，導致全球硫酸鉀市場觀望氣氛濃厚、買氣低迷，硫酸鉀銷售與價格皆不甚理想。高價原物料氯化鉀高庫存，不僅對硫酸鉀銷售價格競爭不利，庫存的去化更對利潤造成巨大衝擊。幸好第三季末起國際硫酸鉀市場買氣逐步回升、價格亦漸趨平穩，為整體銷售帶來久違的正向氣氛；到第四季高價庫存原物料終於用罄，硫酸鉀銷售也重見獲利。整體而言，受全球氯化鉀價格回跌影響，硫酸鉀外銷因高價原料庫存嚴重壓縮獲利空間，故 112 年硫酸鉀銷量雖與 111 年相近，營業收入及獲利均遠遠不及。

各項基礎化工原料之內銷市場，因受供給需求反應，使價格漲跌波動不斷。同時紅海海域危機影響，貨物延遲到港等因素；海運費預計將會持續看漲，加以經濟不景氣，致下游客戶及市場需求減少，銷售端面臨極大壓力；上游供應商因原物料與海運費飆升壓力，價格屢創新高，又逢競爭對手競價搶客，對銷售難免有衝擊，加之全球海運不暢、仍有部分貨物嚴重延遲到港，致使造成特定產品庫存緊張的窘境，使得維持市佔率的穩定供應，是另一波挑戰。整體內銷市場雖無法擺脫價格戰的惡性競爭，即便彈性運用策略以隨時因應市場變化調整銷售，112 年整體和 111 年相比，營業收入及獲利均大幅衰退。

子公司航運事業：

112 年初受限於企業去庫存影響及對經濟衰退預期導致運力需求下降，使整體市場租金低於前一年度水平，但透過有效的成本控制和船員調度等經營策略調整，航運事業在 112 年度仍維持獲利。

子公司餐飲事業：

在疫情趨緩下，112 下半年人潮已慢慢回流，挺過疫情後，卻因遇到全球通貨膨脹導致食材及工資齊漲，餐飲人力更是出現大缺工，在同業高度競爭、利潤減少、大缺工等等原因，112 年營運艱辛，餐廳倍受考驗。

(二) 在財務收支及獲利能力分析

1. 財務收支

單位：新台幣千元

項 目	112 年度	111 年度	增(減)
營業收入	5,879,183	8,025,189	(2,146,006)
營業成本	5,019,654	5,177,065	(157,411)
營業淨利	210,151	1,748,524	(1,538,373)
本期淨(損)利	(28,458)	1,204,422	(1,232,880)

2. 獲利能力分析

項 目	112 年度	111 年度
資產報酬率	1%	10%
權益報酬率	0%	18%
稅前純益占實收資本額比率	1%	64%
純(損)益率	(1%)	15%
每股(虧損)盈餘(新台幣元)	(0.11)	4.84

(三) 研究發展狀況

化工本業

- A. 配合國際溫室氣體減量排放及企業永續經營大方針，實現減少碳排、碳中和的目標，以回收氯化鈣製程中，產生的二氧化碳氣體，及進口重碱作為原料，研究結晶粒度控制參數，積極重建小蘇打生產線，並期以在地生產、降低碳足跡、回收二氧化碳轉製「綠色產品」，供應未來焚化爐煙氣處理應用及各行業的快速成長市場。
- B. 為有效節能減碳，降低生產成本，提高產品競爭力，積極規劃節水節電計劃，增設氯化鈣無機污泥掏洗設備回收水槽，於 112 年 6 月起啟用循環水回收，有效利用水資源。同時改善製程外耗水量，針對深井泵抽出地下水到冷卻水池的管路管線明管化。計劃性更換高效能馬達，提高電力使用效率，採高低負載自動變頻控制系統，同時更換節能燈具，設計

感應開關系統，於多面向實施節水節電措施，提前部署因應高電價及耗水費徵收政策。

- C. 考量粒狀硫酸鉀國際市場消費使用的趨勢，繼續研發圓形粒狀硫酸鉀之顆粒外觀，以擴大粒狀硫酸鉀銷售，目前已掌握相關生產技術及生產設備供應商，俟完成實地設備考察，即可建置相關生產設備。

二、本年度營業計劃概要

(一) 經營方針

持續深耕及擴大化工本業市場、子公司航運事業持續以最佳配置全面出租，餐飲事業除品牌品質高標準之要求外再求服務提升，此外會再佈局多角化投資，增加營利基礎。

(二) 預期銷售數量及重要產銷政策

化工本業：

各項基礎化工原料的銷售，除了持續維護並加強深耕客戶關係，更加努力爭取上游供應商的支持外，並將積極搶攻競爭對手客戶，有效提高銷售量和鞏固市占率。

硫酸鉀外銷將持續面對主原物料氯化鉀價格震盪走勢衝擊外，運費亦是影響銷售競爭力的關鍵之一，現今越演越烈的地緣政治與衝突對遠洋運費尤其不利。本公司將視市場與客戶需求，做適當的調整因應，持續著重以多元市場分散風險為主要銷售策略，降低單一市場運費、價格競爭及需求變化等等的風險與衝擊。

化工本業產品主要銷售數量預估如下：

單位：公噸		
產品別	預計生產/採購數量	預計銷售數量
製 造	358,340	356,689
貿 易	54,701	59,217
合 計	413,041	415,906

子公司航運事業：

船舶事業仍以穩健營運為主。雖然航運事業面臨需求減緩導致日租金下跌及新船訂單增加等等的挑戰，但，基本大宗貨運需求的存在以及紅海危機對輕便型貨輪影響較小等因素，本公司認為 113 年的航運市場仍有一定支撐。尤其是中國經濟若有回溫，需求有所回升的情況下，航運市場的景氣仍有望得到一定程度的支持。

餐飲事業：

113 年最大挑戰反映在降低成本與增加效率，擴大消費族群。除試行規模化採買使更具備議價能力，也嘗試標準化，以能複製並擴大規模提升效率。未

來會採各種行銷方式吸引新客，並以獨樹一幟的服務體驗、研發有記憶點的特色料理留住客戶及增加回顧率。

三、公司未來發展策略、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

化工本業方面，因應客戶對粒狀硫酸鉀需求提升，持續規劃擴充生產；蘇澳總廠除 ISO9001 外，亦取得 ISO45001 以及 ISO14001 的認證，因應 ESG 規劃淨零減碳的目標與策略，並取得 ISO14064-1 的認證；除了進一步確保工廠的生產與作業流程均符合工作安全的標準，以及落實執行對環境的企業責任，更是奠定本公司朝永續經營之途邁進的穩固基石。

航運事業方面，環保法規日嚴，老舊船舶的維護成本及航行限制影響較大，會優先考量處份汰換老舊船舶，另將規劃短租與長租的分配操作，資金更有效運用及成本控制。

子公司餐飲事業方面，自創品牌歷經數年辛勤經營，已累積相當品牌知名度，旗下「謙安和」餐廳已蟬聯 6 年「米其林指南臺北」一星評鑑。餐飲業趨向 M 型化發展，公司餐廳型態為量小而精緻，料理、服務、氣氛等是公司競爭力來源。

在法規環境方面，為提供友善創新及創業環境、強化公司治理、提升股東權益、增加企業經營彈性、管理制度效率化與電子化，本公司仍會持續追蹤各項法遵議題。全球景氣仍存在不少變數，我們已做好各項營運準備，期望獲得更佳的經營成果回報各位股東。最後謹向各位股東、董事及全體員工深致謝意，並祝各位身體健康，事事順心。

東南實業股份有限公司



董事長 陳榮元



貳、公 司 簡 介

一、設立日期

(一) 設 立 日 期：中華民國四十六年三月二日

(二) 總 公 司：台北市敦化南路二段 99 號 23 樓

電話：(02)2704-7272(代表)

傳真：(02)2704-3380

實收資本額：新台幣 2,490,016,510 元

(三) 化 工 本 業

蘇 澳 總 廠：宜蘭縣蘇澳鎮新城一路 120 號

電話：(03)990-5121 (代表)

傳真：(03)990-3235

彰 化 廠：彰化縣伸港鄉全興工業區工西一路 1-6 號

電話：(04)798-8931

傳真：(04)798-8933

台 中 廠：台中市大甲區幼獅工業區工十路 12 號

電話：(04)2681-6685

傳真：(04)2681-6686

(四) 航 運 事 業：Sesoda Steamship Corporation

Salduba Building, Top Floor, Urbanizacion Obarrio, Panama City,
Panama

電話：(02)2704-7272 (代表)

傳真：(02)2704-3380

(五) 餐 飲 事 業：東允餐飲股份有限公司

台北市延吉街 160 巷 9 號 1 樓

電話：(02)2751-9828

傳真：(02)2751-2528

二、公司沿革

- 民國 46 年

東南碱業股份有限公司正式成立，以純碱為開廠之首項產品。

- 民國 48 年

生產小蘇打。

- 民國 60 年

1.生產銨粉。

2.引進德國 Zahn 公司技術，生產硫酸鉀及鹽酸。

- 民國 73 年

引進瑞典 Boliden 公司技術，生產硫酸鉀及鹽酸。

- 民國 75 年

本公司股票於台灣證券交易所掛牌上市買賣。

- 民國 76 年

引進瑞典 Boliden 公司技術，生產磷酸二鈣及氯化鈣。

- 民國 77 年

完成廢水處理廠。

- 民國 81 年

投資華信商業銀行。

- 民國 84 年

成立 Sesoda Steamship Corporation，並購入散裝貨輪 m/v "Southeast Alaska"。

- 民國 85 年

榮獲 ISO-9002/CNS-12682 認證。

- 民國 86 年

1.成立彰化廠。

2.投資中經合創投公司。

- 民國 88 年

投資中盛創投基金公司。

- 民國 89 年

成立東典光電科技股份有限公司。

•民國 90 年

東南碱業股份有限公司更名為東碱股份有限公司。

•民國 91 年

m/v "East Tender"散裝貨輪交船。

•民國 92 年

訂造二艘 32,600 DWT 散裝貨輪，預定 95、96 年首季交船。

•民國 93 年

1.提昇倉儲能量，擴建彰化廠。

2.蘇澳總廠新建第一套粒狀硫酸鉀生產線。

•民國 94 年

1.東典光電科技股份有限公司轉虧為盈開始獲利。

2.擴建第二套粒狀硫酸鉀生產線。

•民國 95 年

1.新造 32,600 DWT 散裝貨輪 m.v."Crystal Ocean"交船。

2.處分散裝貨輪 m.v."East Tender"。

3.擴建第三、四套粒狀硫酸鉀生產線。

•民國 96 年

1.處分散裝貨輪 m.v."Mount Baker"。

2.現金減資 25%，實收股本 157,800 萬元。

3.投資中國河北歐克精細化工公司。

4.提昇倉儲能量，成立台中廠。

•民國 97 年

完成第五、六套粒狀硫酸鉀生產線擴建。

•民國 98 年

1.完成第七、八套粒狀硫酸鉀生產線擴建。

2.訂造 28,050 DWT 散裝貨輪一艘，99 年 11 月交船。

•民國 99 年

1.承購 28,306 DWT 散裝貨輪 m.v."ANSAC SESODA"。

2.承購 32,739 DWT 散裝貨輪 m.v."ANSAC SPLENDOR"。

3.新造 28,191 DWT 散裝貨輪 m.v."NORD YILAN"交船。

•民國 100 年

1. m.v. “CRYSTAL OCEAN”更名為 m. v. “ALPHA BULKER”
2. 訂造 32,600 DWT 散裝貨輪一艘，102 年下半年交船。
3. 完成第九、十套硫酸鉀生產線擴建。

•民國 101 年

1. 承購 32,729 DWT 散裝貨輪 m. v. “ACHILLES BULKER”。
2. 東典光電科技股份有限公司完成股票公開發行作業。

•民國 102 年

1. 訂造 33,000 DWT 散裝貨輪二艘，預計 104 年 11 月底前及 105 年 3 月底前交船。
2. 新造 32,706 DWT 散裝貨輪 m. v. “ANSAC ENTERPRISE”交船。
3. 投資中國青島碱業鉀肥科技有限公司。

•民國 103 年

1. 訂造 33,000~38,000 DWT 散裝貨輪七艘。
2. 東典光電科技股份有限公司完成現金減資新台幣 7,000 萬元。
3. 投資東允餐飲股份有限公司。

•民國 104 年

1. 完成第十一、十二套硫酸鉀生產線擴建。
2. 中國青島碱業鉀肥科技有限公司八套硫酸鉀生產線完工落成。
3. 東典光電科技股份有限公司撤銷股票公開發行作業。
4. 河北歐克化工完成新三板掛牌作業。
5. 新造 33,199 DWT 散裝貨輪 m. v. “EMERALD ENTERPRISE”交船。
6. 投資東化科技股份有限公司。

•民國 105 年

1. 完成第九、十套粒狀硫酸鉀生產線擴建。
2. 東典光電科技股份有限公司完成股票公開發行及興櫃登錄作業。
3. 新造 33,415 DWT 散裝貨輪 m. v. “RUBY ENTERPRISE”交船。

•民國 106 年

1. 本公司成立 60 週年。
2. 新造 34,552 DWT 散裝貨輪 m. v. “ANDREA ENTERPRISE”交船。
3. 啟動第十三、十四套硫酸鉀生產線擴建，預計 107 年完工投產。

4. 新造 33,428 DWT 散裝貨輪 m. v. “CIARA ENTERPRISE” 交船。

5. 新造 33,173 DWT 散裝貨輪 m. v. “SE MARINA” 交船。

•民國 107 年

1. 新造 38,000 DWT 散裝貨輪 m. v. “SE KELLY”交船及其姐妹船 m. v. SE NICKY 交船。

2. 東允餐飲旗下「謙安和」餐廳獲得「米其林指南臺北」一星評鑑。

3. 購入載豐汽車貨運股份有限公司其他股票成為集團 100%持有貨運公司。

•民國 108 年

1. 第十三、十四套硫酸鉀生產線擴建完成。

2. 新造 34,000 DWT 散裝貨輪 m. v. “REMY ENTERPRISE”交船。

3. 新造 38,000 DWT 散裝貨輪 m. v. “SE CARDI”交船。

4. 謙安和餐廳 2019 年蟬聯「米其林指南臺北」一星評鑑。

•民國 109 年

餐飲事業展店「謙一名鍋(謙星)」，同時謙安和蟬聯第三年「米其林指南臺北」一星評鑑。

•民國 110 年

1. 配合中國青島碱業鉀肥科技有限公司擴大生產的資金需求，增加投資額維持持股比。

2. 東碱股份有限公司更名為東南實業股份有限公司。

3. 蘇澳總廠通過 ISO14001 及 ISO45001 驗證。

4. 謙安和蟬聯第四年「米其林指南臺北」一星評鑑。

•民國 111 年

1. 成立允勝投資股份有限公司。

2. 謙安和蟬聯第五年「米其林指南臺北」一星評鑑。

•民國 112 年

1. 謙安和蟬聯第六年「米其林指南臺北」一星評鑑。

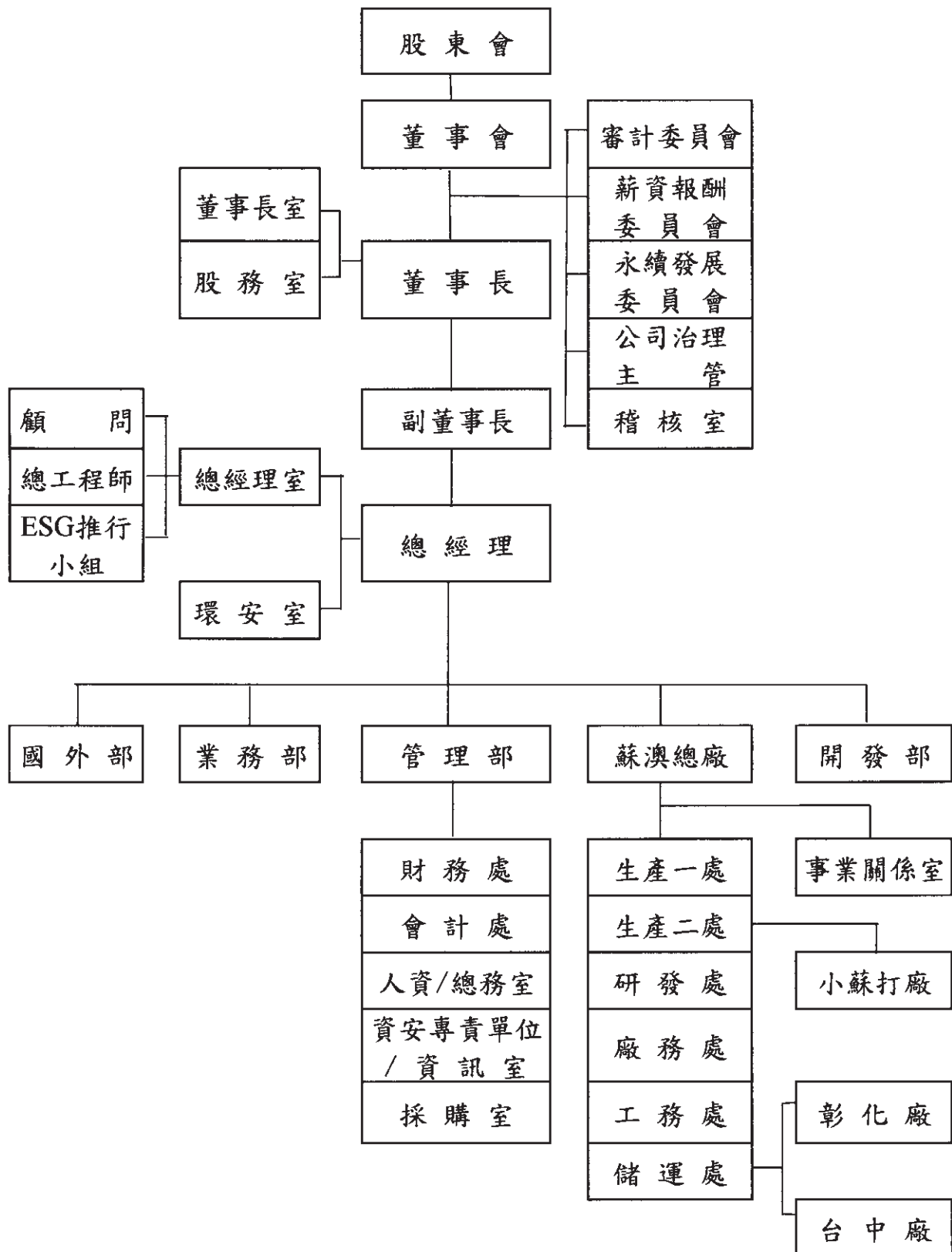
2. 取得 ISO14064-1:2018 溫室氣體查驗聲明書。

3. 蘇澳廠新建小蘇打生產線。

參、公 司 治 理 報 告

一、組織系統

(一)組織結構



(二) 各主要部門所營業務

1. 公司治理主管：

- (1) 依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜。
- (2) 製作審計委員會、董事會及股東會議事錄。
- (3) 協助董事就任及持續進修。
- (4) 提供董事執行業務所需之資料。
- (5) 協助董事遵循法令。
- (6) 其他依公司章程或契約所訂定之事項等。

2. 總經理室：

- (1) 專案改善之規劃、協助進行及追蹤改善結果。
- (2) 產銷會議有關事項之協調。
- (3) 各部門間相關事項之協調及管制。
- (4) 中長期營運策劃之擬訂。
- (5) 經營管理績效之價值分析。
- (6) 公司年度經營計劃書之研擬及合理性分析。
- (7) ESG 各項計劃推動與執行。

3. 環安室：

- (1) 擬訂、規劃、督導及推動安全衛生管理事項，並指導有關部門實施。
- (2) 釐訂職業安全衛生管理規章，並指導有關部門實施。
- (3) 規劃、督導各部門之勞工安全衛生管理。
- (4) 規劃、督導檢點與檢查，並實施安全衛生稽查。
- (5) 指導、監督有關人員實施巡視，定期檢查，重點檢查及作業環境測定。
- (6) 規劃及督導實施勞工安全衛生教育訓練。
- (7) 督導勞工健康檢查，實施健康管理。
- (8) 督導職業災害調查及處理，辦理職業災害統計。
- (9) 提供有關勞工安全衛生管理資料及建議。
- (10) 其他有關勞工安全衛生管理事項。

4. 稽核室：

- (1) 查核內部控制制度、自行評估作業、規章辦法之建立、執行及檢討。
- (2) 查核各部門之執行績效並報告。

5. 股務室：

- (1) 股東會之籌備安排。
- (2) 董事會之籌備安排及編審議事手冊。
- (3) 股務代理機構及證券主管機關之業務聯繫與公關之建立。
- (4) 配合提供證券法令應辦事務之相關資訊。
- (5) 發行新股事務處理及股東股權之核對與統計。
- (6) 研究股務相關法令及規章。

6. 業務部：

- (1) 國內營業產銷企劃、市場調查、銷售策略之制定及執行。

- (2) 產品銷售、帳款處理、售後服務。
 - (3) 負責長期內銷營業目標及產品發展規劃。
 - (4) 根據內銷市場資訊擬定行銷策略及推展。
 - (5) 開發國內新產品及新客戶銷售業務。
 - (6) 定期檢討銷售策略及市場應變能力。
7. 國外部：
- (1) 綜理外銷業務。
 - (2) 外銷業務人員之管理、調派、督導、考核與職前訓練及在職訓練計劃之擬定與執行。
 - (3) 外銷業務目標之建立推行及檢討改進。
 - (4) 根據外銷市場情報擬訂行銷策略、推展並檢討。
8. 管理部：
- (1) 統籌財務資金調度、例行性會計帳務處理及稅務規劃。
 - (2) 股東會年報、議事手冊之編審。
 - (3) 固定資產之購置、維修、報廢、出售、異動、保險等相關事項之督導與管理。
 - (4) 負責公司電腦設備以及應用與網路系統之規劃、建置及開發。
 - (5) 年度教育訓練計劃之擬訂、執行及追蹤。
 - (6) 會計制度之建立、推行及更新。
 - (7) 經營分析資料彙總整理。
 - (8) 公司各項風險之協助處理與統籌管理。
 - (9) 各項轉投資之投資後管理。
 - (10) 人員招募、薪酬、考核及人事制度管理。
 - (11) 原物料詢價及採購作業。
9. 蘇澳總廠：
- (1) 產品之生產、製造、製程管制、品質、產能、交期之控制及其它生產相關事項。
 - (2) 品質制度之規劃及督導。
 - (3) 品管計劃之制訂及督導。
 - (4) 新產品之研發與既有產品之改良。
10. 開發部：
- (1) 為公司開發新業務，負責評估及協助成立。
 - (2) 支援新業務組織之設立及發展策略，營運方針之擬訂。
 - (3) 蒐集各種行業資訊，建立產業資料庫，提供總經理評估、決策之需要。
 - (4) 綜理公司新投資業務一切事宜，並負責營運督導績效考核。

二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一)董事

1.董事資料

113年03月23日

職稱 (註1)	國籍或 註冊地	姓名	性別 年齡 (註2)	選(就)任 日期	任期	初次選 任日期 (註3)	還任時持有股份		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 (註4)	目前兼任本公司及 其他公司之職務	具配偶或二親等以內備註 關係之其他主管、董 察 人 (註5)		
							股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職稱	姓名	關係
董事長	中華民國 中華民國	正邦投資(股)公司 代表人：陳榮元	男 69	110.7.5	110.7.5~ 113.7.4	98.5.22 104.5.14	14,758,338	6.46%	16,086,588 6,899	6.46% 0	0 527	0 0	0 0	0 0	美國佛州 理工學院 碩士	東興貿易(股)公司董事長/總經理 青島破業鉀肥科技有限公司董事	--	--	--
副董事長	中華民國 美國	信友實業(股)公司 代表人：陳正德	男 45	110.7.5	110.7.5~ 113.7.4	83.4.21 98.05.22	3,425,923	1.50%	3,734,256	1.50%	0	0	0	0	紐約大學 企管碩士	信友實業(股)公司董事 三德國際投資(股)公司總經理 東興光電科技(股)公司董事長 允勝投資(股)公司董事長 財團法人宜蘭縣東南實業社會福 利基金會董事長	董事 董事 董事	陳開元 陳立德 陳宜德	父子 兄弟 兄弟
董事	中華民國 中華民國	信友實業(股)公司 代表人：陳開元	男 78	110.7.5	110.7.5~ 113.7.4	83.4.21 68.3.30	3,425,923	1.50%	3,734,256	1.50%	0	0	0	0	中原大學 工業工程 系	信友實業(股)公司董事 正邦投資(股)公司董事長 Sesoda Steamship Corporation Director/President Sesoda Investment (BVI) Ltd. Director/President	董事 董事 董事	陳立德 陳正德 陳宜德	父子 父子 父子
董事	中華民國 美國	正邦投資(股)公司 代表人：陳立德	男 58	110.7.5	110.7.5~ 113.7.4	98.5.22 95.5.12	14,758,338	6.46%	16,086,588	6.46%	0	0	0	0	南加大 企管系	信友實業(股)公司董事	董事 董事 董事	陳開元 陳正德 陳宜德	父子 兄弟 兄弟
董事	中華民國 中華民國	亞蘭投資顧問(股) 公司 代表人：吳中禮	男 81	110.7.5	110.7.5~ 113.7.4	98.5.22 71.3.31	4,017,929	1.76%	4,379,542	1.76%	0	0	0	0	香港珠海 工商書院 工商管理 系	德和海運管理有限公司董事	--	--	--
董事	中華民國 中華民國 中華民國	三德國際投資(股) 公司 代表人：陳宜德	男 43	111.2.10	110.7.5~ 113.7.4	95.5.22 101.5.28	4,967,462	2.17%	5,414,533	2.17%	0	0	0	0	Hofstra University 管理系	東允餐飲(股)公司董事長 信友實業(股)公司董事長 正邦投資(股)公司總經理 東南實業(股)公司資深副總經理	董事 董事 董事	陳開元 陳立德 陳正德	父子 兄弟 兄弟

職稱 (註1)	國籍或 註冊地	姓名	性別 年齡 (註2)	選(就)任 日期	任期	初次選 任日期 (註3)	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 (註4)	目前兼任本公司及 其他公司之職務	具配偶或二親等以 內關係之其他主 管、董事或監察人		備 註 (註5)
							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	
董事	中華民國 新加坡	信友實業(股)公司 代表人：朱元華	男 58	110.7.5 110.7.5	110.7.5~ 113.7.4	83.4.21 107.6.8	3,425,923	1.50%	3,734,256	1.50%	0	0	0	0	美國聖明大 學 M B A	錫輝國際(隆安)有限公司董事長 錫輝企業紡織成衣(昆山)有限公 司常務董事 錫輝控股(新加坡)有限公司董事 大興紡織私人有限公司董事 豐順國際(股)公司監察人	--	--	
獨立董事	中華民國	王伯鑫	男 70	110.7.5	110.7.5~ 113.7.4	107.6.8	0	0	0	0	0	0	0	0	美國密西根 州立大學 企管碩士	藍濤亞洲財務顧問公司副董事 長 好旺證券(股)有限公司董事 台灣伊爾興私募集股權協會理事 長 領濤新創(股)有限公司董事長 台塑石化(股)公司董事/總經理 台亞石油(股)公司董事長 台塑出光特用化學品(股)公司 董事長 台塑科騰化學有限公司董事長 參寮汽電(股)公司總經理 信誼備雅法律事務所合夥律師	--	--	
獨立董事	中華民國	曾明	男 78	110.7.5	110.7.5~ 113.7.4	104.5.14	0	0	0	0	0	0	0	0	中山大學高 階經營管理 碩士		--	--	
獨立董事	中華民國	朱日銓	男 50	110.7.5	110.7.5~ 113.7.4	110.7.5	0	0	0	0	0	0	0	0	美國西北大 學法學碩士		--	--	

註1：法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示（屬法人股東代表者，應註明法人股東名稱），並應填列下表一。

註2：請列示實際年齡，並得採區間方式表達，如 41-50 歲或 51-60 歲。

註3：填列首次擔任公司董事或監察人之時間，如有中斷情事，應附註說明。

註4：與目前擔任職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

註5：公司董事長與總經理或相當職務者（最高經理人）為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性、必要性格及因應措施（例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事兼任員工或經理人等方式）之相關資訊。

表一：法人股東之主要股東

113年3月23日

法人股東名稱(註1)	法人股東之主要股東(註2)
信友實業股份有限公司	陳開元(15.1%)、陳立德(13.98%)、陳崇儀(15.27%)、陳崇英(14.8%)、朱英彪(7.31%)、丁兆幗(4.4%)、朱湧華(3.21%)、朱浩華(3.21%)、朱陽華(3.21%)、賴文章(2.79%)
正邦投資股份有限公司	Wintex Limited 100%
三德國際投資股份有限公司	Heritage Investment Holding Company Limited 100%
亞蘭投資顧問股份有限公司	吳中禮(9.85%)、吳季亞明(10%)、吳志毅(40%)、吳志文(40%)

註1：董事、監察人屬法人股東代表者，應填寫該法人股東名稱。

註2：填寫該法人股東之主要股東名稱(其持股比例占前十名)及其持股比例。若其主要股東為法人者，應再填列下表二。

註3：法人股東非屬公司組織者，前開應揭露之股東名稱及持股比例，即為出資者或捐助人名稱及其出資或捐助比率，捐助人已過逝者，並加註「已歿」。

表二：表一主要股東為法人者其主要股東

113年3月23日

法人名稱(註1)	法人之主要股東(註2)
Wintex Limited 100%	Mega Fortune Overseas Holdings Ltd. 100%
Heritage Investment Holding Company Limited 100%	Gold Unique Ltd. 100%

註1：如上表一主要股東屬法人者，應填寫該法人名稱。

註2：填寫該法人之主要股東名稱(其持股比例占前十名)及其持股比例。

註3：法人股東非屬公司組織者，前開應揭露之股東名稱及持股比例，即為出資者或捐助人名稱及其出資或捐助比率。

2.董事資料

董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

姓名	條件 專業資格與經驗(註 1)	獨立性情形(註 2)	兼任其他公開發行 公司獨立董事家數
陳榮元	主要學歷： 美國佛羅里達工學院工 商管理碩士 主要經歷： 1. 東南實業股份有限公 司董事長 2. 具大學講師資格 未有公司法第三十條各 款情事	①③④⑥⑦⑧⑨⑩	0
陳開元	主要學歷： 中原大學工業工程系 主要經歷： 1. 信友實業股份有限公 司董事 2. 正邦投資股份有限公 司董事長 3. 東南實業股份有限公 司董事 未有公司法第三十條各款 情事	①③⑥⑦⑧⑨	0
陳立德	主要學歷： 美國南加州大學企管系 主要經歷： 1. 信友實業股份有限公 司董事 2. 東南實業股份有限公 司董事 未有公司法第三十條各款 情事	①③⑥⑦⑧⑨	0
陳正德	主要學歷： 美國紐約大學史登商學 院企管碩士 主要經歷： 1. 東南實業股份有限公 司副董事長 2. 東典光電科技股份有 限公司董事長 3. 信友實業股份有限公 司董事 未有公司法第三十條各款 情事	①③⑥⑦⑧⑨	0

朱元華	主要學歷： 美國聖名大學 MBA 主要經歷： 1. Macy's Department Store Business Administrative Assistant 2. 東南實業股份有限公司董事 未有公司法第三十條各款情事	①③⑥⑦⑧⑨⑩	0
陳宜德	主要學歷： Hofstra University 管理系 主要經歷： 1. 東允餐飲股份有限公司董事長 2. 信友實業股份有限公司董事長 3. 正邦投資股份有限公司總經理 4. 東南實業股份有限公司董事 未有公司法第三十條各款情事	①③⑥⑦⑧⑨	0
吳中禮	主要學歷： 香港珠海書院工商管理系 主要經歷： 1. 德和海運管理有限公司董事 2. 東南實業股份有限公司董事 未有公司法第三十條各款情事	①④⑥⑦⑧⑨⑩	0
曹明	主要學歷： 中山大學高階經營管理碩士 主要經歷： 1. 國光石化科技公司總經理 2. 台灣中油公司副總經理 3. OPIC 中油海外投資公司董事長 4. 東南實業股份有限公司獨立董事 未有公司法第三十條各款情事	①②③④⑤⑥⑦⑧⑨⑩⑪	0

朱日銓	主要學歷： 美國西北大學法學碩士 主要經歷： 1. 國際通商法律事務所 助理合夥律師 2. 萬國法律事務所律師 3. 臺灣集中保管結算所 股份有限公司律師 4. 財政部中央存款保險 股份有限公司律師 5. 東南實業股份有限公 司獨立董事 未有公司法第三十條各款 情事	①②③④⑤⑥⑦⑧⑨⑩⑪	0
王伯鑫	主要學歷： 美國密西根州立大學企 管碩士 主要經歷： 1. 香港商東亞證券有限 公司台灣區董事長 2. 東南實業股份有限公 司獨立董事 未有公司法第三十條各款 情事	①②③④⑤⑥⑦⑧⑨⑩⑪	0

註1：專業資格與經驗：個別董事及監察人之專業資格與經驗，如屬審計委員會成員且具備會計或財務專長者，應敘明其會計或財務背景及工作經歷，另說明是否未有公司法第30條各款情事。

註2：獨立董事符合獨立性情形，包括但不限於本人、配偶、二親等以內親屬是否擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人；本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公司股份數及比重；是否擔任與本公司有特定關係公司(參考公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法第3條第1項5~8款規定)之監察人或受僱人；最近2年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。本公司獨立董事全數均無此情形。

*各董事、監察人於選任前兩年及任職期間符合下述各條件者，圈選下列各條件號碼於上方表單：

- ① 非為公司或其關係企業之受僱人。
- ② 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- ③ 非本人及其配偶、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 非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 非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27條第1項或第2項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- ⑥ 非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(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- ⑦ 非與公司之董事長、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(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- ⑧ 非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(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數20%以上，未超過50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- ⑨ 非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臺幣50萬元之商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、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。但依證券交易法或企業併購相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- ⑩ 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- ⑪ 未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

3.董事會成員落實多元化情形：

本公司提倡、尊重董事多元化政策，為強化公司治理並促進董事會組成與結構之健全發展，相信多元化方針有助提升公司整體表現。董事會成員之選任均以用人唯才為原則，具備跨產業領域之多元互補能力，包括基本組成（如：年齡、性別、國籍等）、也各自具有產業經驗與相關技能（如：海運、財會、法保等），以及營業判斷、經營管理、領導決策與危機處理等能力。為強化董事會職能達到公司治理理想目標，本公司「公司治理守則」第 20 條明載董事會整體應具備之能力如下：

1.營業判斷能力 2.會計及財務分析能力 3.經營管理能力 4.危機處理能力 5.產業知識 6.國際市場觀 7.領導能力 8.決策能力

多元化核心項目 董事姓名	性別	具有員工身份	年齡				獨立董事任期	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	決策能力	法律
			40-50 歲	51-60 歲	61-70 歲	70 歲以上	3 年以下	6-9 年								
陳榮元	男				V				V	V	V	V	V	V	V	
陳開元	男					V			V	V	V	V	V	V	V	
陳立德	男			V					V	V	V	V	V	V	V	
陳正德	男		V						V	V	V	V	V	V	V	
朱元華	男								V	V	V	V	V	V	V	
吳中禮	男					V			V	V	V	V	V	V	V	
陳宜德	男	V	V						V	V	V	V	V	V	V	
曹明	男					V		V	V	V	V	V	V	V	V	
朱日銓	男		V				V			V	V		V	V	V	V
王伯鑫	男				V			V	V	V	V	V	V	V	V	

(1)銜諸本公司第24屆董事會10名董事成員（含3名獨立董事），整體具備營業判斷、領導決策、經營管理、國際市場觀、危機處理等能力，且有產業經驗和專業能力；其中擁有化學工業產業經驗者為陳榮元董事長、陳開元董事、吳中禮董事、陳立德董事、陳正德董事、陳宜德董事及曹明獨立董事；另擁有海運產業經驗者為陳開元董事、吳中禮董事、陳立德董事、陳正德董事

事及陳宜德董事；擅長於行銷者為陳榮元董事長、陳開元董事、吳中禮董事、陳立德董事、陳正德董事、朱元華董事及陳宜德董事；擅長於法律事務者為朱日銓獨立董事；而王伯鑫獨立董事具備財務及管理專業能力等經驗。

本公司董事平均任期為7年，6名董事任期年資在7年以上，其中曹明獨立董事任期年資為8年，曹明獨立董事雖已連任至第3屆獨立董事，但其化學工業學識及管理專長能協助本公司各項業務發展，公司仍需借重其專長，並給與董事會監督及提供專業意見。董事成員7名為本國籍、2名為美國籍、1名為新加坡籍，組成結構占比分別為3名獨立董事30%；1名具員工身份之董事10%。董事成員年齡間計有3名年齡位於40-50歲、2名位於51-60歲、2名位於61-70歲及3名位於70歲以上。

(2)董事多元化面向、互補及落實情形已符合東南實業「公司治理守則」第20條載明之標準；未來仍就視董事會運作、營運型態及發展需求適時增修多元化政策，包括但不限於基本條件與價值、專業知識與技能等二大面向之標準，以確保董事會成員應普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

113年03月23日

職稱 (註1)	國籍	姓名	性別	選(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 (註2)	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親 等以內關係之人			備註 (註3)
					股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係	
總經理	中華民國	黃志成	男	108.12.01	74,662	0.03%	0	0	0	0	亞利桑納州立大學	載豐汽車貨運(股)公司董事 東興貿易(股)公司董事	--	--	--	--
管理部/資深副總經理	中華民國	劉志勇	男	104.09.21	209,479	0.08%	0	0	0	0	成功大學會計研究所	載豐汽車貨運(股)公司董事 東興貿易(股)公司董事長 東化科技(股)公司董事長 財團法人宜蘭縣東南實業社會 福利基金會董事	--	--	--	--
蘇澳總廠/總廠長	中華民國	石尊輝	男	108.08.01	137	0	0	0	0	0	文化大學化工系	財團法人宜蘭縣東南實業社會 福利基金會執行長	--	--	--	--
蘇澳總廠/副總廠長	中華民國	許登輝	男	111.02.01	327	0					宜蘭大學機械與機電研究所	無	--	--	--	--
國外部/資深副總經理	中華民國	陳宜德	男	109.07.01	0	0	0	0	0	0	Hofstra University 管理系	東九餐飲(股)公司董事長 信友實業(股)公司董事長 正邦投資(股)公司總經理	--	--	--	--
國外部/副總經理	中華民國	林淑媛	女	109.02.03	0	0	0	0	0	0	阿拉巴馬大學行銷研究所	無	--	--	--	--
業務部/副總經理	中華民國	吳輝基	男	112.11.20	0	0	0	0	0	0	東吳大學國際經營與貿易 學系碩士	無	--	--	--	--
董事長室/協理	中華民國	邱創儉	男	110.06.15	0	0	0	0	0	0	台灣大學農業化學研究所	無	--	--	--	--
財務主管	中華民國	陳社君	女	107.07.23	13,596	0.01%	0	0	0	0	逢甲大學會計系	東九餐飲(股)公司董事	--	--	--	--
會計主管	中華民國	朱經雲	女	105.11.01	0	0	0	0	0	0	中原大學會計系	東九餐飲(股)公司董事	--	--	--	--
公司治理主管	中華民國	黃梅玲	女	110.03.29	0	0	0	0	0	0	台北商專國貿科	無	--	--	--	--
稽核主管	中華民國	李燕玲	女	106.02.06	0	0	228	0	0	0	淡江大學會計系	無	--	--	--	--

註1：應包括總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料，以及凡職位相當於總經理、副總經理或協理者，不論職稱，亦均應予揭露。

註2：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於壹核發證會計師事務所或相關企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

註3：總經理或相當職務者（最高經理人）與董事長為同一人、互為配偶或一親等親屬時，應揭露其原因、合理性、必要性及因應措施（例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式）之相關資訊。

(一)一般董事及獨立董事之酬金(個別揭露姓名及酬金方式)

112年12月31日
單位：新台幣千元

註1：本公司當年度給付董事及董事長薪酬3,441千元不計入上述酬金。

註2：依113年3月11日董事會決議之章程計算112年董事酬勞為361千元，董事分配金額則依去年配發比例估算，詳細分配情形載至年報刊印日尚無決議。

註3：除上表揭露外，最近年度公司董事提供服務(如擔任母公司/轉投資事業非屬員工之顧問等)領取之酬金：0

註4：本公司獨立董事酬金給付政策除依公司章程規定辦理外，並考量同業水準及所擔任責任、貢獻度等議定之。

(二) 總經理及副總經理之酬金

112 年 12 月 31 日
單位：新台幣千元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C) (註1)		員工酬勞金額(D) (註2)				A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外事業或母公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司	
總經理	黃志成													
副總經理	陳宜德													
副總經理	劉志勇													
副總經理	林淑媛	12,553	13,837	336	336	285	285	116	0	116	0	-46.70%	-51.21%	無
副總經理	吳輝峯 (112.11.20 上任)													
總廠長	石粵輝													

註1：本公司當年度給付總經理司機報酬734仟元，不計入上述酬金。

註2：截至年報刊印日，本公司擬議配發總經理之員工酬勞金額尚未確定，係按去年實際配發比例估算今年擬議配發數，俟本年度股東會決議通過後再進行相關作業，並將更新年報資訊且揭露於本公司網站。

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	吳輝峯	吳輝峯
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	--	--
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	黃志成、陳宜德、劉志勇、石粵輝、林淑媛	黃志成、劉志勇、石粵輝、林淑媛
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	--	陳宜德
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	6	6

分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

112 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

	職 稱	姓 名	股票酬勞金額	現金酬勞金額(註 1)	總計	總額占稅後純益之比例 (%)
經 理 人	總 經 理	黃志成	0	211	211	-0.74%
	副總經理	劉志勇				
	副總經理	陳宜德				
	副總經理	林淑媛				
	副總經理	吳輝峯 (112.11.20 上任)				
	總 廠 長	石粵輝				
	協 理	邱創儉				
	財務主管	陳祉君				
	會計主管	朱經雲				
	公司治理主管	黃梅玲				
	稽核主管	李燕玲				

註 1：截至年報刊印日，本公司擬議配發經理人之員工酬勞金額尚未確定，本表係按 112 年實際配發比例估算 113 年擬議配發數，俟 113 年股東常會決議通過相關議案後再進行相關作業，並將更新資訊且揭露於本公司網站。

(三) 本公司及合併報表所有公司，最近二年度支付本公司董事、總經理及副總經理酬金總額佔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. 本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、總經理及副總經理酬金總額佔稅後純益比例：

單位：新台幣千元

項 目 \ 年 度	111 年度		112 年度	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
董事酬金總額	71,614	105,389	24,800	33,500
董事酬金佔稅後純益比率	5.95%	8.75%	-77.75%	-117.72%
總經理及副總經理酬金總額	29,188	30,478	13,290	14,575
總經理及副總經理酬金佔稅後純益比率	2.42%	2.53%	-46.70%	-51.21%

2. 本公司董事、總經理及副總經理酬金分配除依本公司章程第 20 條、27 條、32 條規定辦理外，並考量同業水準、經營績效及未來風險，且依所擔任之職位、責任及其對本公司貢獻度議定之。

四、公司治理運作情形：

(一)董事會運作情形

1. 112 年度董事會開會 9 次(A)，董事出席情形如下：

職 稱	姓 名	實際出 (列)席 次數(B)	委託出 席次數	實際出(列) 席 率 (%) (B/A)	備註
董事長之法人 代表人	正邦投資股份有限公司 代表人：陳榮元	9	0	100%	
副董事長之 法人代表人	信友實業股份有限公司 代表人：陳正德	8	1	89%	
董事之法人 代表人	信友實業股份有限公司 代表人：陳開元	8	1	89%	
董事之法人 代表人	正邦投資股份有限公司 代表人：陳立德	8	1	89%	
董事之法人 代表人	信友實業股份有限公司 代表人：朱元華	5	4	56%	
董事之法人 代表人	亞蘭投資顧問股份有限 公司代表人：吳中禮	7	2	78%	
董事之法人 代表人	三德國際投資股份有限 公司代表人：陳宜德	6	3	67%	
王伯鑫		9	0	100%	
曹 明		9	0	100%	
朱日銓		9	0	100%	

2. 其他應記載事項：

(1) 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：

(A) 證券交易法第 14 條之 3 所列事項。

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

本公司已依法設置審計委員會，不適用證券交易法第 14 條之 3 規定，另本年度並無經獨立董事反對或保留意見且有記錄或書面聲明之董事會決議事項。各議案獨立董事意見、處理情形及表決結果，詳「(十一)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。」

(2) 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：

112 年 1 月 3 日第 24 屆第 13 次董事會議：

擬依第 5 屆第 9 次薪資報酬委員會決議，議定第一屆永續發展委員會曹明、朱日銓委員每人每次出席費新台幣 30,000 元正案。

決議：曹明、朱日銓董事離席迴避不參與討論及表決，其餘出席董事一致無異議照案通過。

112 年 3 月 27 日第 24 屆第 15 次董事會議：

擬依 112 年 3 月 24 日薪資報酬委員會第 5 屆第 10 次會議決議，112 年度執行業務且支領薪資之董事（陳榮元、陳立德、吳中禮及陳正德），比照一般員工發給端午節、中秋節節金各 15 天及年終獎金 30 天案。

決議：陳榮元、陳開元、陳立德及吳中禮董事離席迴避不參與討論及表決，其餘出席董事一致無異議照案通過。

3. 董事會評鑑執行情形

評估週期	評估期間 (註 1)	評估範圍	評估方式	評估內容
每年定期執行一次內部董事會績效評估。	對董事會 112 年 1 月 1 日至 112 年 12 月 31 日之績效進行評估。	包括董事會、個別董事成員、審計委員會、薪資報酬委員會及永續發展委員會之績效評估。	包括董事會內部自評、董事成員自評，同儕評估方式進行績效評估。	(一) 本公司董事會績效評估之衡量項目函括下列五大面向： 1. 對公司營運之參與程度。 2. 提升董事會決策品質。 3. 董事會組成與結構。 4. 董事的選任及持續進修。 5. 內部控制。 (二) 董事成員(自我或同儕)績效評估之衡量項目函括下列六大面向： 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。 (三) 審計委員會績效評估之衡量項目應至少函括下列五大面向： 1. 對公司營運之參與程度。 2. 審計委員會職責認知。 3. 提升審計委員會決策品質。 4. 審計委員會組成及成員選任。 5. 內部控制。 (四) 薪資報酬委員會績效評估之衡量項目應至少函括下列四大面向： 1. 對公司營運之參與程度。 2. 薪資報酬委員會職責認知。 3. 提升薪資報酬委員會決策品質。 4. 薪資報酬委員會組成及成員選任。 (五) 永續發展委員會績效評估之衡量項目應至少函括下列四大面向： 1. 對公司營運之參與程度。 2. 永續發展委員會職責認

				知。 3. 提升永續發展委員會決策品質。 4. 永續發展委員會組成及成員選任。 5. 內部控制。
--	--	--	--	---

112 年度董事會、審計委員會、薪資報酬委員會及永續發展委員會之績效評估結果已提 113 年 2 月 19 日董事會報告，並已揭露至公司網站。

4. 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：依法令規定辦理。

(二)審計委員會運作情形

1. 審計委員會之年度工作重點及運作情形：

- (1) 本公司之審計委員會委員計 3 人。
- (2) 審計委員會之年度工作重點，以下列事項之監督為主要目的：
 - (A) 公司財務報表之允當表達。
 - (B) 簽證會計師之選（解）任及獨立性與績效。
 - (C) 公司內部控制之有效實施。
 - (D) 公司遵循相關法令及規則。
 - (E) 公司存在或潛在風險之管控。
- (3) 最近年度至 112 年 12 月 31 日本公司審計委員會開會 5 次(a)，審議事項主要為公司從事證券交易法第 14 條之 5 所列事項之情形，委員出席情形如下：

2. 112 年度審計委員會開會 5 次(a)，出席情形如下：

職 稱	姓 名	實際出席 次數(b)	委託出 席次數	實際出席率(%) (b/a)	備註
召集人	王伯鑫	5	0	100%	
獨立董事	曹 明	5	0	100%	
獨立董事	朱日銓	5	0	100%	

3. 其他應記載事項：

- (1) 審計委員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、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理：
 - (A) 證券交易法第 14 條之 5 所列事項，均依審計委員會意見之處理。

審計委員會	日期	議案內容及後續處理
第 2 屆 第 9 次	112/03/27	新增背書保證案。 決議：全體出席委員同意通過。
第 2 屆	112/03/27	111 年度內部控制制度聲明書案。

第 9 次		決議：全體出席委員同意通過。
		111 年度財務報表（含合併財務報表）案。 決議：全體出席委員同意通過。
		111 年度盈餘分派案。 決議：全體出席委員同意通過。
		委任 112 年度財務報告簽證會計師案。 決議：全體出席委員同意通過。
第 2 屆 第 10 次	112/05/08	新增背書保證案。 決議：全體出席委員同意通過。
		112 年第一季合併財務報表案。 決議：全體出席委員同意通過。
第 2 屆 第 11 次	112/08/07	新增背書保證案。 決議：全體出席委員同意通過。
		112 年第二季合併財務報表案。 決議：全體出席委員同意通過。
第 2 屆 第 12 次	112/11/06	新增背書保證案。 決議：全體出席委員同意通過。
		113 年度稽核計劃案。 決議：全體出席委員同意通過。
		修訂本公司章程、董事會績效評估辦法、股東會議事規則及內部重大資訊處理暨防範內線交易管理辦法案。 決議：全體出席委員同意通過。
		112 年第三季合併財務報表案。 決議：全體出席委員同意通過。

(B) 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。

(2) 獨立董事對利害關係議案迴避之情形：無。

(3) 獨立董事（審計委員會）與內部稽核主管及會計師之溝通

(A) 獨立董事（審計委員會）與內部稽核主管及會計師之溝通政策：

- 本公司民國 107 年 6 月 8 日由股東會選任三位獨立董事並成立審計委員會。
- 內部稽核部門除每月將稽核報告送交各獨立董事審核外，稽核主管每季於審計委員會議中向獨立董事進行稽核業務與追蹤報告執行情形，並針對委員提出之疑問立即進行討論與溝通；會計師每年至少一次出席審計委員會，向獨立董事進行財報查核溝通，獨立董事如有必要時亦得隨時召集會議。
- 平時稽核主管及會計師得視需要直接與獨立董事聯繫，溝通情形良好。

- d. 本公司並將獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形揭露於公司網站。

(B) 112 年度獨立董事（審計委員會）與會計師溝通情形摘要

日期	溝通重點
112/03/27	111 年第 4 季財務季報告核閱情形說明： 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.核閱範圍。 5.核閱發現。 6.審計準則公報第 75 號對公司之主要影響。 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。
112/05/08	112 年第 1 季財務季報告核閱情形說明： 1.獨立性。 2.核閱人員核閱期中財務報告之責任。 3.出具核閱結論之類型。 4.核閱範圍。 5.核閱發現。 6.審計準則公報第 75 號對公司之主要影響。 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。
112/08/07	112 年第 2 季財務季報告核閱情形說明： 1.獨立性。 2.核閱人員核閱期中財務報告之責任。 3.出具核閱結論之類型。 4.核閱範圍。 5.核閱發現。 6.審計準則公報第 75 號對公司之主要影響。 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。
112/11/06	112 年第 3 季財務季報告核閱情形說明： 1.獨立性。 2.核閱人員核閱期中財務報告之責任。 4.核閱範圍。 5.核閱發現。 6.年度查核規劃。 7.重要會計準則或解釋函、證管法令及稅務法令更新。
結果：上述事項皆經獨立董事審閱或核准通過，獨立董事並無反對意見。	

(C) 112 年度獨立董事（審計委員會）與內部稽核主管溝通情形摘要

日期	溝通事項
112/01/03	1. 111 年 10 月~11 月稽核計畫執行情形報告。
112/03/27	1. 111 年 12 月及 112 年 1 月稽核計畫執行情形報告。 2. 審核「111 年度內部控制制度聲明書」。
112/05/08	1. 112 年 2 月稽核計畫執行情形報告。
112/08/07	1. 112 年第 3 月~5 月稽核計畫執行情形報告。
112/11/06	1. 112 年 6 月~9 月稽核計畫執行情形報告。 2. 審核 113 年度稽核計劃。 3. 修訂「內部控制制度」。
結果：上述事項皆經審計委員會審閱或核准通過，獨立董事並無反對意見。	

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
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？	是		本公司已制訂「治理實務守則」，並遵循「上市上櫃公司治理實務守則」以推動公司治理運作，且於公司網站之利害關係人專區及證券主管機關指定之資訊申報網站揭露。
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？	是		本公司由管理部處理股東建議、疑義、或糾紛，如涉及訴訟事宜，則轉洽公司法務顧問處理。
(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？	是		本公司無持股 10%以上之主要股東。每季依規定於財務報告揭露持股5%以上股東資訊。董事、經理人每月均依規定向公司申報其持股變動情形，本公司亦於主管機關指定之資訊申報網站公開揭露。
(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？	是		已訂定「關係人交易管理辦法」及「子公司監督與管理辦法」並依法令建立管控。
(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？	是		已訂定「誠信經營守則」、「道德行為準則」及「內部重大資訊處理暨防範內線交易管理辦法」等內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券等違法獲利，並每年適時對現任董事、經理人及受僱人辦理相關法

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明
三、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？	是		本公司董事會成員組成考量多元化，並就本身運作、營運形態及發展需求以擬訂適當之多元化方針，於「治理實務守則」，第20條規定董事會成員整體應具備之能力，包括但不限於以下二大面向之標準並落實執行： 一、基本條件與價值：性別、年齡、國籍及文化等。 二、專業知識與技能：專業背景（如法律、會計、產業、財務、行銷或科技）、專業技能及產業經歷等。 董事會成員應普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養。為達到公司治理之理想目標，董事會整體應具備以下能力： (詳參公司治理報告中第二項第一款第三目-董事會成員落實多元化情形) 一、營運判斷能力。 二、會計及財務分析能力。 三、經營管理能力。 四、危機處理能力。 五、產業知識。 六、國際市場觀。
			符合「上市上櫃公司治理實務守則」

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	
(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？		否	七、領導能力。 八、決策能力。 九、法律 本公司除設置薪酬委員會、審計委員會並於111年成立永續發展委員會，相關功能與職掌請參閱本報「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」。	符合「上市上櫃公司治理實務守則」
(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？	是		本公司於109年11月12日訂定「董事會績效評估辦法」，並依主管機關規定，自110年第1季起每年定期就董事會、個別董事及功能性委員會進行自我評鑑；112年度評鑑結果已於113年2月19日提報董事會。整體綜合評價為優良，但，因有些董事兼任業務繁忙無暇參與公司營運事宜及公司董事具二親等以內親屬關係之董事共四人，致得分較低。 整體而言，董事會運作情形優良，將依據本次評鑑之結果持續強化，以提昇公司治理成效，相關資料可做為董事薪酬及提名續任之參考。 本公司審計委員會每年評估所屬簽證會計師之獨立性及適任性，要求簽證會計師提供「超然獨立聲明書」，並於112年初參考「審計品質	符合「上市上櫃公司治理實務守則」
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	是			符合「上市上櫃公司治理實務守則」

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	
		指標(AQIs)」外，並依(註)之標準與13項AQI指標進行評估。經確認會計師與本公司除簽證及財稅案件之費用外，無其他之財務利益及業務關係，會計師家庭成員亦不違反獨立性要求，並且參考AQI指標資訊，確認會計師及事務所，在查核經驗與受訓時數均優於同業平均水平。 最近年度於 112 年 3 月 27 日經審計委員會討論通過後，同日向董事會提董事會決議通過對會計師之獨立性及適任性評估。	
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登記、製作董事會及股東會議事錄等）？	是	本公司於110年03月29日經董事會決議通過設置公司治理主管，公司治理由主管理已具備公開發行公司股務單位主管職務多年經驗。相關職責與業務執行重點如下： 一、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜。 二、製作審計委員會、董事會及股東會議事錄。 三、協助董事就任及持續進修。 四、提供董事執行業務所需之資料。 五、協助董事遵循法令。 六、其他依公司章程或契約所訂定之事等。 公司治理主管進修之情形：詳下表。	符合「上市上櫃公司治理實務守則」。

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	
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？	是		本公司已於公司網站設置利害關係人專區，與利害關係人都由相關部門與當事人連繫，管理部協助妥適處理回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	是		本公司已委任中國信託商業銀行代理辦理股東會相關事務。
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？	是		本公司網站，依規定揭露公司簡介、業務概況、財務資料及公司治理資訊。
(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）？	是		本公司有專人負責公司資訊之蒐集及揭露；發言人聯絡管道十分暢通，股東有關公司經營問題，皆可來電表達意見或詢問。
(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？	否		尚未於年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，但已於規定期限前公告及申報季財務報告、月營收及背書保證等資訊。
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	是		本公司除完全依照勞基法規定行事外，公司章程明訂員工薪酬及特別獎勵金分別為當年度獲利狀況之4.8%及1.2%，但公司尚有累積虧損

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	
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)？		時，應先予彌補，明顯優於傳統產業一般水準，職工福利委員會提供三節福利金、子女獎助學金、婚喪喜慶補助金等。 本公司員工平均服務年資11.05年，反映本公司待遇福利、工作制度、工作環境均達到業界平均水平以上，勞資共存共榮，資深員工樂意服務公司。 1. 本公司發言人電話暢通，隨時接受法人或股東電話詢問，協助了解公司營運情形，但遵循證券主管機關規定不得單獨揭露受管制資訊。 2. 本公司向來與供應商保持長期往來關係，穩定供貨關係，降低營運供料風險與成本，保障股東權益。 3. 公司網站設置利害關係人專區，且每年編制ESG報告書，利害關係人皆可明瞭公司運作情形，並透過連絡管道表達或詢問。 4. 本公司風險管理一向以即時、公開、坦誠、遵守政府規定及相關法律為原則。 5. 公司每年為董事安排責任保險，保額新台幣92,670千元。 6. 董事進修之情形：詳下表。	
九、請就臺灣證券交易所股份有限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。			

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	
除加強公司網頁之內容，增加公司資訊透明度外，針對公司治理評鑑指標已改善項目，說明如下			
評鑑指標	本公司改善/因應情形		
公司是否於股東常會開會30日前上傳股東會議事手冊及會議補充資料？	已於30日內上傳資料。		
公司之薪資報酬委員會成員是否一年至少皆出席兩次以上，並揭露定期檢討董事、監察人及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構等資訊？	已於年報揭露當年度薪資報酬委員會開會日期、議案內容及決議結果。		
公司是否獲得ISO 14001、ISO50001或類似之環境或能源管理系統驗證？	已取得，並於官網揭露取得認證效期。		
公司是否設置公司治理主管，負責公司治理相關事務，並於公司網站及年報說明職權範圍、當年度業務執行重點及進修情形？	已於年報及網站分別說明公司治理主管之職權範圍與當年度進修情形(包含時數)。		

董事進修之情形：

參加人員		日期	上課 時數	主辦單位	課程名稱
職	姓名				
董事	陳開元	112/11/27	3.0	社團法人中華公司治理協會	企業永續治理必修課:外部影響多角化管理,創造企業正向價值
董事	陳開元	112/11/27	3.0	社團法人中華公司治理協會	大數據分析與公司舞弊偵防
董事	吳中禮	112/11/27	3.0	社團法人中華公司治理協會	企業永續治理必修課:外部影響多角化管理,創造企業正向價值
董事	吳中禮	112/11/27	3.0	社團法人中華公司治理協會	大數據分析與公司舞弊偵防
董事	陳立德	112/11/27	3.0	社團法人中華公司治理協會	企業永續治理必修課:外部影響多角化管理,創造企業正向價值
董事	陳立德	112/11/27	3.0	社團法人中華公司治理協會	大數據分析與公司舞弊偵防
董事	陳榮元	112/09/04	6.0	金融監督管理委員會	第十四屆台北公司治理論壇
董事	陳榮元	112/11/27	3.0	社團法人中華公司治理協會	企業永續治理必修課:外部影響多角化管理,創造企業正向價值
董事	陳榮元	112/11/27	3.0	社團法人中華公司治理協會	大數據分析與公司舞弊偵防
董事	陳正德	112/07/26	3.0	社團法人中華公司治理協會	前瞻綠色商機:零碳能源生產管理與綠電應用
董事	陳正德	112/11/27	3.0	社團法人中華公司治理協會	大數據分析與公司舞弊偵防
董事	陳宜德	112/11/27	3.0	社團法人中華公司治理協會	企業永續治理必修課:外部影響多角化管理,創造企業正向價值
董事	陳宜德	112/11/27	3.0	社團法人中華公司治理協會	大數據分析與公司舞弊偵防
董事	朱元華	112/04/25	6.0	社團法人中華民國內部稽核協會	「內線交易」與「財報不實」實務探討與因應之道
獨立董事	曹明	112/09/23	3.0	社團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	破權交易機制與破管理應用

獨立董事	曹明	112/09/23	3.0	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	2024年全球景氣展望與產業趨勢
獨立董事	王伯鑫	112/11/27	3.0	社團法人中華公司治理協會	企業永續治理必修課:外部影響多角化管理,創造企業正向價值
獨立董事	王伯鑫	112/11/27	3.0	社團法人中華公司治理協會	大數據分析與公司舞弊偵防
獨立董事	朱日銓	112/11/27	3.0	社團法人中華公司治理協會	企業永續治理必修課:外部影響多角化管理,創造企業正向價值
獨立董事	朱日銓	112/11/27	3.0	社團法人中華公司治理協會	大數據分析與公司舞弊偵防

公司治理主管之進修情形：

日期	上課時數	主辦單位	課程名稱
112/03/29	6.0	社團法人中華公司治理協會	氣候變遷因應法解析及企業因應對策研討會
112/04/25	2.0	中華民國內部稽核協會	「內線交易」與「財報不實」實務探討與因應之道
112/04/27	3.0	臺灣證券交易所	上市櫃公司永續發展行動方案宣導會
112/05/26	3.0	行政院環保署	「綠色化學 共創永續」之講座與座談會
112/10/20	3.0	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	112年度防範內線交易宣導會
112/11/27	3.0	社團法人中華公司治理協會	大數據分析與公司舞弊偵防
112/11/27	3.0	社團法人中華公司治理協會	企業永續治理必修課:外部影響多角化管理,創造企業正向價值
112/12/08	3.0	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	112年內部人股權交易法律遵循宣導說明會

註：會計師獨立性及適任性評估標準

AQI揭露架構-5大構面、13項指標

構面	項次	審計品質指標
專業性	1	查核經驗
	2	訓練時數
	3	流動率
	4	專業支援
品質控管	5	會計師負荷
	6	查核投入
	7	EQCR 複核情形
	8	品管支援能力
獨立性	9	非審計服務公費
	10	客戶熟悉度
	11	外部檢查缺失及處分
監督	12	主管機關發函改善
創新能力	13	創新規畫或倡議

影響會計師獨立性之因素類

可能影響因素	定義說明	通常之可能影響情況例舉	評估結果
1.自我利益 (職十.8)	獨立性受「自我利益」之影響，係指經由審計客戶獲取財務利益，或因其他利害關係而與審計客戶發生利益上之衝突。	1.與審計客戶間有直接或重大間接財務利益關係。 2.與審計客戶或其董監事間有融資或保證行為。 3.考量客戶流失之可能性。 4.與審計客戶間有密切之商業關係。 5.與審計客戶間有潛在之僱佣關係。 6.與查核案件有關之或有公費。	無左列情形
2.自我評估 (職十.9)	獨立性受「自我評估」之影響，係指會計師執行「非審計服務案件」所出具之報告或所作之判斷，於執行財務資訊之查核或核閱過程中作為查核結論之重要依據；或審計服務小組成員曾擔任審計客戶之董監事，或擔任直接並有重大影響該審計案件之職務。	1.審計服務小組成員目前或最近兩年內擔任審計客戶之董監事、經理人或對審計案件有重大影響之職務。 2.對審計客戶所提供之非審計服務將直接影響審計案件之重要項目。	無左列情形
3.辯護 (職十.10)	獨立性受「辯護」之影響，係指審計服務小組成員成為審計客戶立場或意見之辯護者，導致其客觀性受到質疑。	1.宣傳或中介審計客戶所發行之股票或其他證券。 2.擔任審計客戶之辯護人，或代表審計客戶協調與其他第三人間發生之衝突。	無左列情形
4.熟悉度 (職十.11)	「熟悉度」對獨立性之影響，係指藉由與審計客戶、董監事、經理人之密切關係，使得會計師或審計服務小組成員過度關注或同情審計客戶之利益。	1.與審計客戶之董監事、經理人或對審計案件有重大影響職務之人員有親屬關係。 2.卸任一年以內之共同執業會計師擔任審計客戶董監事、經理人或對審計案件有重大影響之職務。 3.收受審計客戶或其董監事、經理人價值重大之餽贈或禮物。	無左列情形
5.脅迫	「脅迫」對獨立性之影響，係指審計服務	1.要求會計師接受管理階層在會計政策上之不當選擇或	無左列情形

可能影響因素	定義說明	通常之可能影響情況例舉	評估結果
(職十.12)	小組成員承受或感受到來自審計客戶之恫嚇，使其無法保持客觀性及澄清專業上之懷疑。	財務報表上之不當揭露。 2. 為降低公費，對會計師施加壓力，使其不當的減少應執行之查核工作。 3. 對會計師威脅提起法律訴訟。 4. 威脅撤銷非審計案件之委任，強迫事務所接受某特定交易事項選擇不當之會計處理政策。 5. 威脅解除審計案件之委任或續任。	

影響會計師獨立性之可能事項及說明：

影響會計師獨立性之可能事項	影響之可能事項說明	評估結果
1.財務利益事項： 1.1 與審計客戶間有「直接財務利益」。 1.2 與審計客戶間有「重大間接財務利益」。 1.3 與審計客戶具有控制能力之他公司間有「重大財務利益」。	1.與審計客戶間有「直接財務利益」或「重大間接財務利益」時，將產生「自我利益」之影響。 (可能影響者：簽證會計師及其親屬、審計服務小組成員及其家屬、事務所之其他共同執業會計師及其家屬、事務所、事務所關係企業)	無財務利益事項影響
2.融資及保證： 2.1 取得非正常商業行為之金融機構融資或保證事項。 2.2 取得非金融機構審計客戶之融資或保證事項。 2.3 與非屬金融機構之審計客戶間相互之融資或保證事項。	2.與「非金融機構之審計客戶」間有融資或保證事項或者與「金融機構之審計客戶」間有「非屬正常商業行為」下之融資或保證時，將產生「自我利益」之影響。 (可能影響者：簽證會計師及其親屬、審計服務小組成員及其家屬、事務所、事務所關係企業)	無融資及保證情形
3.與審計客戶間之密切商業關係： 3.1 與審計客戶間有密切商業關係事項。 3.2 與審計客戶之董監事、經理人間有密切之商業關係事項。 (EX.共同投資事業、營利之策略聯盟、商品之搭配行銷推廣等等。)	3.與審計客戶或其董監事、經理人、重要股東之間，有密切之商業關係(例如：共同投資事業、營利之策略聯盟、商品相互搭配行銷推廣等等)，因涉及商業利益；或者與審計客戶之董監事、經理人或對審計案件有重大影響職務之人員間有親屬關係等，可能產生「自我利益」、「熟悉度」與「脅迫」之影響。 (可能影響之人員：簽證會計師及其親屬、審計服務小組成員、事務所、事務所關係企業)	無密切商業關係
4.受聘或擔任審計客戶之職務： 4.1 簽證會計師目前或最近二年內擔任審計客戶之董監事、經理人，或對審計工作有重大影響之職務，或職員。	4.擔任或於審計期間內曾任審計客戶之董監事、經理人或者對審計工作有直接且重大影響之職務，以及其確定於未來期間將擔任前列職務時，可能產生「自我利益」、「脅迫」及「熟悉度」與「脅迫」之影響。 (可能影響之人員：簽證會計師及其親屬、審計服務小組成員、事務所、事務所關係企業)	未受聘或擔任任何職務

影響會計師獨立性之可能事項	影響之可能事項說明	評估結果
4.2 擔任審計客戶之董監事、經理人，或對審計工作有重大影響之職務。 4.3 於審計期間內曾擔任審計客戶之董監事、經理人，或對審計工作有重大影響之職務。 4.4 確定於未來期間將擔任審計客戶之董監事、經理人，或對審計工作有重大影響之職務。 4.5 擔任審計客戶具有控制能力之其他公司之董監事。 4.6 為審計客戶提供董監事、經理人或相當職務之服務。 4.7 受委託人或受查者之聘僱擔任經常工作，支領固定薪資。	悉度」之影響。 (可能擔任之人：簽證會計師及其家屬、親屬，審計服務小組成員及其家屬、近親、事務所之其他共同執業會計師及其家屬、事務所、事務所關係企業)	
5.非審計業務事項： 5.1 評價服務事項： 5.11 為審計客戶提供財務報表之一部分，且有重大影響與具高度主觀性之評價服務事項。 5.12 為審計客戶提供雖屬財務報表之一部分，但非重大影響或不具高度主觀性之評價服務事項。 5.2 記帳服務： 5.21 提供不符職業道德規範要求之記帳服務。 5.22 不應對公開發行股票公司同時提供審計及記帳服務。	5.1 為審計客戶提供有關於資產負債項目或企業整體價值等計價或評價等服務事項，其結果將形成為財務報表之一部分，可能產生「自我評估」之影響。 (可能提供服務者：簽證會計師及其親屬、審計服務小組成員、事務所、事務所關係企業。) 5.2 若為審計客戶提供記帳服務，該項記帳服務涉及有「替客戶確認會計紀錄並負責其責任」或「參與其管理營運決策」時，其執行該項審計服務，可能產生「自我評估」之影響。 (可能提供服務者：事務所、事務所關係企業。)	無左列情形

影響會計師獨立性之可能事項	影響之可能事項說明	評估結果
5.3 內部稽核服務： 5.31 協助或承辦非依一般公認審計準則規範所執行之內部稽核服務。 5.32 協助或承辦與企業之營運面有關之內部稽核服務事項。 5.4 短期人員派遣服務： 5.41 派遣內部員工，協助審計客戶執行有關管理決策、契約文書核准或簽署、代管財務簽署票據之工作事務。 5.42 派遣內部員工協助審計客戶執行無關於管理決策、契約文書核准或簽署、代管財務簽署票據之工作事務。 5.5 招募高階管理人員： 5.51 代審計客戶招募對審計案件有直接且重大影響職務之高階管理人員者。 5.6 公司理財服務： 5.61 為審計客戶推銷、宣傳或買賣審計客戶所發行之股票或其他證券。 5.62 擔任代審計客戶與第三者進行交易或承諾交易條件。 5.63 協助審計客戶發展企業策略。 5.64 媒介審計客戶所須資金之來源。	5.3 為審計客戶執行非為依一般公認審計準則上之財務報表查核目的所需之內部稽核相關工作外之內部稽核服務時，可能產生「自我評估」之影響。 (可能提供者：事務所、事務所關係企業) 5.4 指派遣事務所或事務所關係企業內部員工，協助審計客戶執行有關於客戶之管理決策、代客戶核簽約書或類似文書、行使客戶職權之工作事項，可能會產生「自我評估」之影響。 (可能提供服務者：事務所、事務所關係企業) 5.5 代審計客戶招募對審計案件有直接且重大影響職務之高階管理人員，可能於目前或未來產生「自我評估利益」、「熟悉度」、「脅迫」之影響。 (可能提供服務者：事務所、事務所關係企業。) 5.6 為審計客戶提供推銷或買賣審計客戶所發行之股票或其他證券、代審計客戶承諾交易條件或完成交易、或協助審計客戶發展企業策略、媒介客戶資金之來源、對交易內容提供結構性之建議或協助其分析會計面之影	

影響會計師獨立性之可能事項	影響之可能事項說明	評估結果
5.65 對審計客戶之交易內容提供結構性之建議及協助其分析會計面之影響。	響等工作，將產生「自我評估」、「辯護」之影響。 (可能提供服務者：事務所、事務所關係企業。)	
6.其他事項： 6.1 饋贈及禮物： 6.11 收受審計客戶價值重大之饋贈或禮物。 6.12 收受審計客戶之董監事、經理人價值重大之饋贈或禮物。	6.1 收受審計客戶或其董監事、經理人等價值重大之饋贈或禮物或不當招待時，可能因此密切關係而過度關注或同情審計客戶之利益等之「自我利益」、「熟悉度」、「脅迫」之影響。 (可能影響人員：簽證會計師及其親屬、審計服務小組成員及其家屬。)	無左列情形
6.2 酬金及佣金： 6.21 與審計客戶簽訂與查核案件之或有公費事項。 6.22 要求、期約或收受規定外之任何酬金。	6.2 與審計客戶簽訂與查核案件有關之「或有公費」或者要求、期約或收受審計工作規定外之任何酬金受「自我利益」之影響。 (可能影響人員：簽證會計師、事務所。)	
6.3 業務延攬： 6.31 連續七年度接受上市上櫃公司之委任擔任查核簽證會計師。	6.3 係證交所或櫃買中心之特別要求，上市上櫃公司之簽證會計師若連續七年者，可能受「熟悉度」之影響。 (受影響人員：簽證會計師。)	
6.4 專業行為及玷辱專業信譽事項： 6.41 收買業務上所管理之動產或不動產事項。 6.42 利用會計師地位，在工商業上為不正當之競爭。 6.43 代審計客戶協調與其他第三人之衝突、辯護或索償工作。	6.4 該項有玷辱會計師專業形象與尊嚴事務，並影響及簽證會計師之「自我利益」或者「辯護」等事務。 (可能影響人員：簽證會計師、審計服務小組成員。)	

(四) 薪資報酬委員會組成、職責及運作情形：

1. 薪資報酬委員會成員資料

112 年 12 月 31 日

身 份 別 (註1)	姓 名	專業資格與經驗 (註2)	獨立性情形 (註3)	兼任其 他公開 發行公 司薪資 報酬委 員會成 員家數
召 集 人	王伯鑫	主要學歷： 美國密西根州立大學企管碩士 主要經歷： 1. 香港商東亞證券有限公司台 灣區董事長 2. 保誠人壽保險股份有限公司 獨立董事	①②③④⑤⑥⑦⑧⑨⑩	0
獨 立 董 事	朱日銓	主要學歷： 美國西北大學法學碩士 主要經歷： 1. 國際通商法律事務所助理 合夥律師 2. 萬國法律事務所律師 3. 臺灣集中保管結算所股份 有限公司律師 4. 財政部中央存款保險股份 有限公司律師	①②③④⑤⑥⑦⑧⑨⑩	0

其他	梁基岩	主要學歷： 政大企研所碩士 清華大學化工系學士 專業資格： 東吳大學兼任講師 主要經歷： 1.中華開發創投執行副總經理 2.美商惠普科技經理 3.台聯電訊(股)公司法人代表董事 4.福億通訊(股)公司法人代表董事 5.台郡科技(股)公司法人代表董事 6.大成國際鋼鐵(股)公司董事 7.睿進科技顧問(股)公司董事 8.力旺電子(股)公司獨立董事及薪酬委員 9.杰力科技(股)公司獨立董事及薪酬委員 10.新光紡織(股)公司薪酬委員 11.祥碩科技(股)公司監察人 12.華禾文創管理顧問(股)公司法人代表監察人 13.華威利群國際(股)公司監察人	①②③④⑤⑥⑦⑧⑨⑩	2
----	-----	--	------------	---

註1：請於表格內具體敘明各薪資報酬委員會成員之相關工作年資、專業資格與經驗及獨立性情形，如為獨立董事者，可備註敘明參閱第17頁附表一董事及監察人資料(一)相關內容。身分別請填列係為獨立董事或其他（若為召集人，請加註記）。

註2：專業資格與經驗：敘明個別薪資報酬委員會成員之專業資格與經驗。

註3：符合獨立性情形：敘明薪資報酬委員會成員符合獨立性情形，包括但不限於本人、配偶、二親等以內親屬是否擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人；本人、配偶、二親等以內親屬（或利用他人名義）持有公司股份數及比重；是否擔任與本公司有特定關係公司（參考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第6條第1項5~8款規定）之董事、監察人或受僱人；最近2年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 非為公司或其關係企業之受僱人。
- ② 非公司或其關係企業之董事、監察人（但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。
- ③ 非本人及其配偶、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 非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 非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27條第1項或第2項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人（但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。
- ⑥ 非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（但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。
- ⑦ 非與公司之董事長、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（但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。

- ⑧ 非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（但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20% 以上，未超過 50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。
- ⑨ 非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臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、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。但依證券交易法或企業併購相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- ⑩ 未有公司法第 30 條各款情事之一。

2. 薪資報酬委員會職責

- (1) 定期檢討薪資報酬委員會組織規程並提出修正建議。
- (2) 訂定並定期檢討本公司董事、監察人及經理人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。
- (3) 定期評估本公司董事、監察人及經理人之績效目標達成情形，並訂定其個別薪資報酬之內容及數額。

3. 薪資報酬委員會運作情形資訊

- (1) 本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。
- (2) 112 年度薪資報酬委員會開會 2 次(a)，委員出席情形如下：

職 稱	姓 名	實際出席 次數(b)	委託出席 次 數	實際出席(%) (b/a)	備註
召集人	王伯鑫	2	0	100%	
委 員	朱日銓	2	0	100%	
委 員	梁基岩	2	0	100%	

4. 其他應記載事項：

- (1) 董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理（如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因）：

A. 薪資報酬委員會之討論事由與決議結果

薪資報酬 委員會日期	討論事由	決議結果
第五屆第十次 112 年 3 月 24 日	1. 112 年度員工酬勞、特別獎勵及董事酬勞發放案。	全體委員無異議照案通過
	2. 111 年度董事會及功能性委員會績效評估結果案。	全體委員無異議照案通過
	3. 112 年度執行業務且支薪董事三節獎金審議案。	全體委員無異議照案通過
	4. 111 年度擬發給顧問年終獎金 30 天案。	全體委員無異議照案通過
第五屆第十一次 112 年 9 月 25 日	1. 自 112 年 9 月 1 日起至 112 年 12 月 31 日止，實行主管減薪案。	全體委員無異議照案通過

- B. 未經薪資報酬委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項：無。
- C. 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。

(五) 永續發展委員會成員資料及運作情形資訊：

1. 永續發展委員會成員

本公司於民國111年成立永續發展委員會，全體成員由董事(其中包含2位獨立董事)及管理當局組成，負責協助董事會擬定永續發展政策、制度或相關管理方針，規劃永續事務並符合應遵循法規，每半年一次向董事會報告ESG相關策略與執行成效報告。

2. 永續發展委員會職責

- (1) 審議永續發展政策。
- (2) 永續發展策略規劃、年度計畫之議定。
- (3) 監督永續發展相關事項之落實，並評估執行情形。
- (4) 審議永續報告書。
- (5) 向董事會報告永續發展年度執行成果。
- (6) 其他經董事會決議指示本委員會應辦理之事項。

3. 永續發展委員會資料及運作情形

- (1) 公司永續發展委員會共6人。
- (2) 本屆委員任期：111年12月30日至113年7月4日，最近年度永續發展委員會開會3次(a)，委員專業資格與經驗、出席情形如下：

職 稱	姓 名	實際出席 次數(b)	委託出席 次數	實際出席(%) (b/a)	備註
主 任 委 員	陳榮元	3	0	100%	
委 員	陳正德	2	1	67%	
副 主 任 委 員	黃志成	3	0	100%	
總 幹 事	劉志勇	3	0	100%	
委 員	曹 明	3	0	100%	
委 員	朱日銓	3	0	100%	

(3) 永續發展委員會之報告事由：

永續發展 委員會日期	討論事項	決議結果
第一屆第二次 112年3月27日	1. 2023年度永續目標案。	全體委員無異議照案通過。
第一屆第三次 112年8月7日	1. 2022永續報告書審議案	全體委員無異議照案通過。
第一屆第四次 112年11月6日	1. 2023年氣候相關財務揭露報告書(TCFD) 審議案	全體委員無異議照案通過。

(六) 推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？	V		本公司已於111年11月經董事會通過，於董事會轄下設置永續發展委員會(功能性委員會)，以強化本公司落實推動永續發展之督導機制。 永續發展委員會由陳榮元董事長擔任永續發展工作主任委員、黃志成總經理擔任副主任委員，由管理部專責執行推動永續發展工作。(組織架構圖詳見本公司「2023年永續報告書」，穩健公司治理)。 永續發展小組定期開會檢討，並透過內部正式文件將工作事項提報給公司董事，及每年至少兩次向董事會報告，報告本公司推動永續發展執行情形，包括永續發展政策、目標與管理方針與檢討、風險管理、氣候變遷風險與機會、溫室氣體與能源管理等內容事項。
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？(註2)	V		以東南實業股份有限公司為主體，包含台北總公司、蘇澳總廠、台中廠及彰化廠，其中財務數據引用合併財報公開資料，包含子公司財務績效，業經外部會計師依據國際財務報導準則(International Financial Reporting Standards, IFRS)查核簽證，並以新台幣為計算單位；至於環境及社會數據僅揭露東南實業個體數據，不含子公司資料，並由東南實業權責部門自行彙整統計，以國際通用的指標計算方式呈現。未來我們將視公司整體營運規模將子公司納入企業社會責任完整揭露範疇。

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											
			本公司永續發展委員會，針對利害關係人之影響程度，據以評估本公司環境、社會及公司治理議題的風險(評估邊界以本公司為主)，並訂定有效辨識、衡量評估、監督及管控之風險管理策略，期以降低相關風險之影響，本公司每年鑑別主要利害關係人，並以內外專家共同討論出主要關注議題，並針對所關注之議題衡量對公司之影響(相關重大性議題分析詳見本公司「2023年永續報告書」，利害關係人與重大主題鑑別)。											
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？	V		本公司依據環保署訂定之環保法規(如空氣污染防治法、水污染防治法、廢棄物清理法等)制定環境管理辦法等，透過完善制度強化廠區管理。詳見本公司「2023年永續報告書」，領航綠色世紀。 1.蘇澳總廠已於110年度導入ISO 14001環境管理系統以及ISO45001職業安全衛生管理系統，取得環球國際驗證頒發之證書。	無差異。										
(二) 公司是否致力於提升能源使用效率及 使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	V		本公司為符合國家政策，推動淨零排放相關措施，蘇澳總廠訂定單位產品耗油量目標，其基期(108年)單位產品耗油量目標訂54.0L/公噸，依標準進行能源改革，並新增相關設備，以利降低燃油耗用率。 <table border="1"> <tr> <td>年度</td><td>108</td><td>110</td><td>111</td><td>112</td></tr> <tr> <td>燃油單位耗用減少比率</td><td>基期</td><td>7%</td><td>10%</td><td>7%</td></tr> </table>	年度	108	110	111	112	燃油單位耗用減少比率	基期	7%	10%	7%	無差異。
年度	108	110	111	112										
燃油單位耗用減少比率	基期	7%	10%	7%										

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因												
	是	否	摘要說明													
(三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取相關之因應措施？	V		本公司持續評估氣候變遷引起的潛在風險及機會，經綜合考慮財務影響、聲譽影響、全球經濟情況、能源成本波動性、環境法規成本等因素，設定節能目標、節能措施，並推動環境友善產品，確保公司營運穩定及保持競爭力，評估氣候相關財務揭露(TCFD)之風險與機會，及據以揭露本公司對相關之治理情況、策略、風險管理、指標和目標等相關資訊。 請詳本公司「2023年永續報告書」，穩健公司治理。	無差異。												
(四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	V		1. 本公司持續推動節約能源措施及綠化植樹作業，111年及112年度東南實業整體溫室氣體排放量(範疇1+範疇二)如下表： <table><tr><th>廠區/製程別</th><th>111年度</th><th>112年度</th></tr><tr><td>碳排放量(公噸CO₂e/年)</td><td>59151.77</td><td>57030.21</td></tr><tr><td>用水量(百萬公升/年)</td><td>705.93</td><td>606.16</td></tr><tr><td>廢棄物總重量(公噸/年)</td><td>874.62</td><td>669.02</td></tr></table> 本公司112年溫室氣體盤查證為自我盤查，將排定由第三方驗證機構查證。 2. 本公司蘇澳總廠的112年節水作為如下所示： (1) 冷卻水回收再利用，增設冷卻水散熱水簾，提升冷卻水塔及基礎座降溫效率，並改善冷卻水	廠區/製程別	111年度	112年度	碳排放量(公噸CO ₂ e/年)	59151.77	57030.21	用水量(百萬公升/年)	705.93	606.16	廢棄物總重量(公噸/年)	874.62	669.02	無差異。
廠區/製程別	111年度	112年度														
碳排放量(公噸CO ₂ e/年)	59151.77	57030.21														
用水量(百萬公升/年)	705.93	606.16														
廢棄物總重量(公噸/年)	874.62	669.02														

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	
		溢流，減少70.92百萬公升的溢流。 (2) 112年6月起啓用氯化鈣無機污泥掏洗設備回收水槽，降低用水量，減少製程中的無效率耗水共5.01百萬公升。 (3) 修繕管路，管線明管化，並加強員工節約用水宣導與非製程用水替代，減少25.004百萬公升耗水量。 3. 另定期統計用水、廢棄物等各項能源及污染物總量。並訂定目標，據以執行。	
四、社會議題 (一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	V	1. 本公司為保障員工、客戶等利害關係人之基本人權，遵循勞動基準法等相關勞動法規來保障員工權益，並提供穩定且優厚待遇、完整的教育訓練、晉升發展體系，及創造安全衛生之工作環境，以提升員工之專業能力。 2. 本公司每年定期透過關注社會重大議題、問卷調查等方式，檢視自身營運、價值鏈、與其他相關活動，以辨識、評估其中面臨的人權風險，根據潛在風險擬定執行計畫。	無差異。
(二) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施（包括薪酬、休假及其他福利等），	V	1. 員工薪酬： 本公司有固定之三節獎金，員工酬勞則係依本公司章程規定，本公司當年度獲利之4.8%分派員工酬勞	無差異。

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	
並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？		及1.2%分派特別獎勵金，並依據員工年度績效考核情形分配予全體同仁，以激勵所有同仁共同為本公司目標努力。 2. 員工福利措施： 公司設立職工福利委員會，公司每年依規定提撥福利金，為同仁規劃並提供優質的各項福利，例如：員工旅遊補助、生日禮券、獎助學金、年節津貼等，另外還提供同仁免費健檢計畫等福利。 於休假制度上，在固定的週休二日基礎上，並依勞基法規定給予同仁特別休假。對於同仁遇有育嬰、重大傷病、重大變故等情況，需要一段較長的時間休假時，也能申請留職停薪，以兼顧個人與家庭照顧的需要。 3. 職場多元化與平等： 實現男女擁有同工同酬的獎勵條件及平等晉升機會，並維持41.67%的女性主管職位，促進永續共融的經濟成長。 4. 經營績效反映於員工薪酬： 章程第28條： 本公司依當年度獲利狀況之4.8%分派員工酬勞及1.2%分派特別獎勵金，另分派董事酬勞不逾2.5%。	

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	
			員工酬勞發放對象包含符合一定條件之從屬公司員工。 整體薪酬政策： 本公司每年均參與市場薪酬調查，依據市場薪資水準、經濟趨勢及個人績效調薪，以維持整體薪酬競爭力。	
(三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	V		1. 本公司定期提供員工健康檢查，並請簽約合作之醫療機構配合法規規程予以看診及提供員工相關健康衛教資訊，為提升員工安全衛生意識，於蘇澳總廠配發「安全衛生工作守則」，並透過教育訓練、安全觀察，提醒員工作業安全（各項提升員工與職場安全相關作法，請詳本公司「2023年永續報告書」，實踐共融生活）。 2. 本公司110年蘇澳總廠取得「ISO45001職業安全衛生管理系統」之驗證。 3. 本公司112年無發生職安法第37條，員工死亡或重傷職災案件。本公司加強各部門教育訓練，確實要求同仁遵循公司規定，徹底杜絕異常發生。	無差異。
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V		1. 本公司對各級主管與同仁皆規劃完整的職能訓練，包含新人訓練、專業進階訓練、主管訓練等，協助同仁透過多元學習方式持續學習成長，並導入企業	無差異。

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	
			倫理的信念發展相關訓練課程，培養同仁關鍵能力(112年度教育訓練時數共計 2,558.5 時，請詳本公司「2023年永續報告書」)。 2. 每年定期定期檢視與回饋，協助員工量身打造最佳發展計畫。	
(五) 針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？	V		1. 本公司多數生產產品非直接售予一般消費者，媒體廣告、文宣等行銷活動較少；如有涉及法規面的推廣活動，各單位均會諮詢律師意見，避免觸法。 2. 客戶關係管理是企業永續經營的重要環節，為瞭解客戶寶貴意見，每年會藉由「客戶滿意度調查表」讓客戶表達相關訴求，而產品客訴則由業務單位填寫「客訴抱怨處理表」，最終處理結果會由業務部門歸檔。網站上提供產品銷售服務專線及電子郵件信箱，有利客戶利用多元管道直接反應意見，確保客戶需求獲得處理。	無差異。
(六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	V		1. 本公司針對供應商的品質、交期、價格、環保及食安等項目，由權責部門人員針對產品特性分別視不同產品評估確認，評估合格之廠商將列入供應商名單進行採購並採取定期及不定期方式實施。 2. 採購經辦人員定期每年進行評核。採購處依資料彙總得分後，呈報主管核簽；評核完成後，應就缺點項目	

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？	V	本公司「2023年永續報告書」內容架構採用全球永續性報告書協會GRI standards指南為依據，按核心選項所列之指導方針及架構撰寫，並揭露公司主要永續性議題、策略、目標與措施。經由國富浩華會計師事務所按中華民國會計研究發展基金會所發佈確信標準則公報「非屬歷史性財務資訊查核或核閱之確信案件」進行獨立有限確信 (limited assurance)，並公開於公司網站。	
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：本公司於104年3月經董事會決議通過訂定「企業社會責任守則」，雖依本公司實務略為修正，並於民國111年修正為永續發展實務守則，惟訂定之守則與「上市上櫃公司永續發展實務守則」規範之精神一致。有關本公司永續發展運作情形，請參閱本公司「2023年永續報告書」及網站內容說明。			
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊： 說明：相關制度與架構： 本公司於111年成立「ESG發展委員會」業務內容包含環境保護(E)、社會責任(S)、公司治理(G)三大面向，其中環境保護(E)面向再細分為：氣候相關財務揭露、循環經濟-能(資)源效率提升、循環經濟-CO ₂ 回收等重要議題。「ESG發展委員會」由陳榮元董事長擔任ESG工作主任委員、黃志成總經理擔任副主任委員，負責本公司的ESG策略擬訂、目標規劃、績效監督與管理方針，共分成五組：公司治理組、環保節能組、客戶關係組、社會關懷組，負責公司治理、工安環保與環境永續、節水節能、產品與客戶服務、供應商與承攬商管理、幸福職場及敦親睦鄰等相關業務；不定期會召集各事業部檢討各項ESG業務執行情形，以達成減少耗能及污染、創造生態環境平衡的重要任務，實現企業在環境、社會、治理等面向的永續價值。			

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	
序號	職 務	姓 名	專業訓練	證書字號
1	空氣污染防治專責人員	李瓊如	甲級空氣污染處理	(87) 環署訓證字第FA230234號
2	廢水處理專責人員	賴漢中	甲級廢水處理	(109)環署訓證字第GA010524號
3	廢棄物處理專責人員	張君豪	甲級廢棄物處理	(111) 環署訓證字第HA120228號
4	職業安全衛生管理乙級技術士	賴建任	職業安全	222-005605
5	甲種職業安全衛生業務主管	王宏萬	職業安全	勞安管勞員字第26709號
6	能源管理人員	許坤福	能源管理	能管字第10320204號

本公司屬傳統性化工原料（肥料）製造業，本於「取之於大地，用之於大地」的理念，歷來對環境保護、安全與衛生相關活動的管理與推行，無不以符合國家相關法令規定為前提，積極將工廠環境與社區環境結合，並努力爭取社區民眾的認同。

本公司蘇澳總廠在環境保護上注重污染的預防、自然資源的節約，於民國93年起實施老舊廠房拆除與廠區環境整理整頓作業，並將整理好之空地整體綠化植樹，至今已實施綠美化之土地面積約25,000m²，以營造工廠『公園化』的目標，以使工作環境能確實融入社區環境中並與之結合。

在安全與衛生上以『人』為本，從教育訓練中提高從業人員的「安全意識」觀念及「安全作業」的規範，並實施自主管理與巡檢制度，注重工作環境與員工人身安全的保護措施，以預防意外事故的發生，並進而創造員工與公司雙贏的工作環境。

1.環境保護

(1) 溫室氣體排放與減量

本公司本於企業對生態環境的責任，在污染防治（減少排放）與節約自然資源（資源再回收利用），無不努力持續做製程的改善，以逐步達成減量排放與減量的管理上，注重製程產品在能源上的耗用管制，並以管理手段降低硫酸鉀反應爐的燃燒耗蘇澳總廠在溫室氣體排放與減量的管理上，注重製程產品在能源上的耗用管制，再加上廠區土地綠化與持續植栽樹木，以補償抑制能與電力的使用，實施燃燒製程熱量回收再利用及離尖峰用電調節，以補償抑制CO₂排放。

本公司對生態環境，將持續推動節約能源措施，除可節約成本提高效率，並同時能達到降低溫室氣體的排放。利用廠區閒置空地綠化植樹除可美化環境並可抑制CO₂排放，創造企業與環境雙贏的未來。透過生產製程相關調整作業及降低燃油耗用量等措施。

因應國家政策2050淨零排放，調整東南實業能源政策，使其在節油節電方式予以改善，減少環境衝擊，善盡企業之道德與責任。

(2) 空氣與水污染防治

本公司在空氣與水污染的防治，除建置完整的防治設備，相關空氣污染防治、水污染防治皆依規定嚴格控管，皆依相關規範安排環境檢測，112年空氣汙染安排1次檢測，水汙染防治安排4次檢測，以期符合法規排放標準值。建置異常緊急電源備援設備與通報處理系統，以降低異常緊急之汙染物排放的風險，設置汙染物異常排放之回收處理設施，以控管本總廠所排放之空氣與水品質，期對環境的衝擊降至最低。

因應2050淨零排放，調整東南實業政策，並新建小蘇打廠，回收製程二氧化碳，減少溫室氣體排放，為全球暖化盡一份心力。

(3) 水資源節約

本公司蘇澳總廠製程用水至目前仍使用地下水，雖然宜蘭地區有豐沛的地下水資源，但蘇澳總廠仍積極節省及善用水資源。除設置冷卻水回收系統，將製程未接觸性冷卻水，回收冷卻再利用，並積極評估改善減低製程用水量。冷卻水回收系統水位控制已與地下水抽取系統馬達變頻控制，進一步節約水資源。

因應全球性氣候變遷，雖然東南實業蘇澳總廠位於不缺水的宜蘭縣地區，仍依舊進行相關節水計畫，期盼能在公司成本及社會義務中，取得較好的平衡點。

(4) 廢棄物管理與資源回收

蘇澳總廠在事業廢棄物方面的管理，以廢棄物的減量與資源再利用為前題。設置事業廢棄物專責人員管理與規劃總廠廢棄物的減量與進出管制，以使本總廠事業廢棄物的處理處置，皆符合環保法規。目前總廠在廢棄物方面，員工生活垃圾及一般廢棄物則定期清運至焚化爐處理，其它資源廢棄物（廢鐵、PVC管、包裝袋等），則由資源回收商回收處理之。

東南實業蘇澳總廠地處宜蘭縣新城溪畔，風景秀麗，在享有美好風光的同時，東南實業依舊在減廢的道路上前行，期能藉由較新的技術，進行末端處理，減輕環境負擔。

(5) 其它環保相關計畫

本公司一直認為在環境管理上屬於持續改善的作業，近年來，無不積極進行整體廠區環境的改造，綠化及美化廠區環境，提供優良作業環境給員工，並積極進行敦親睦鄰的工作，以使東南實業蘇澳總廠能成為新城里鄉親『好鄰居』的目標。

2.社區參與

本公司多年來致力於敦親睦鄰，參與鄉里各項節慶民俗活動，並與民間社團團體合作，贊助活動經費或獎品。由於已長期融入鄉里活動，一直都與鄉里民眾和樂相處。並於前年起持續與宜蘭大學產經合作，提供校外實習名額，促進產經學界互相交流

及學習。

3.安全與衛生

(1) 安全與衛生管理

每年實施安全衛生教育訓練，以確保從業人員皆能在「安全行為」、「安全環境」下作業。制定安全衛生查檢作業，以實際行動隨時巡視查檢各項作業，預防防止災害的發生。建立一系列災害緊急應變程序，以保障從業員工與廠商人員的生命安全以及公司投資人員的財產利益，並避免或降低事故或災害發生時對家庭、社會或環境的衝擊。東南實業在進行生產的同時，也注重環境安全相關議題，同時建置ISO14001及ISO45001，以利管理及提升公司對國家社會應盡之責任。

(2) 工作環境與員工安全保護

本公司對安全與衛生管理上以『人』為本，作業環境中任何機械設備與廠房配置，皆先行考量設備本質的安全性，配置設計的人性化考量，充足的設備安全防護設施與個人防護設備的提供，以先期預防保護人員的安全。工作環境中粉塵、噪音及特定化學物質等，皆先期於製程設計考量時，以工程設計將危害性降至最小，再輔以個人防護設備及作業的標準化，降低員工與危害源接觸的時間，以確實保障員工的安全。

(3) 一般安全管理、訓練與稽核

本公司實施各項安全衛生管理作業，如：自動檢查管理辦法、危害性作業許可辦法、承攬商管理辦法，並實施作業環境測定、危害通識、TPM制度檢查、零災害獎懲作業及安全衛生巡檢作業等之安全管理與稽核。在教育訓練方面，每年擬定年度教育訓練計劃，依法令要求，對在職員工實施安全衛生教育訓練及緊急應變狀況之演練，對特殊作業人員實施在職之回訓作業，以確保從業人員對新法令要求的遵守，以上相關外訓時數112年度已達1,691小時。

(4) 作業環境量測

本公司為確保從業人員作業環境的品質，依法令規定，每六個月洽合格的檢驗機構，對作業環境實施粉塵、硫酸、照明及噪音（工作場所及周界）等之量測，了解作業環境的環境品質，並以符合法令規定為最基本要求，以提供安全工作環境給從業人員，保障員工的身體健康，蘇澳總廠也於112年度安排2場勞工作業環境檢測。

(5) 緊急應變

本公司蘇澳總廠因應化學性工作場所區域內，儲存堆放各項化學品，為預防避免人員財產的損失，加強工廠人員對緊急事故及天然災害的應變能力，能採取適當的應變措施進行緊急處理，以書面文件化，成立總廠緊急應變組織，並在各單位成立緊急應變小組，先期全面性評估考量可能發生的狀況，設置緊急應變流程，例如：火災事故應變措施及特程、感電事故應變措施流程、容器爆炸事故應變措施流程、地震發生時緊急應變流程、颱風發生時緊急應變流程及特定化學物質（鹽酸、硫酸及重油等）洩漏事件緊急應變措施流程等，每年各單位需至少一次實地緊急應變演練一次，組織人員透過定期教育訓練釐定正確的處理程序，同時熟練安全防護器材之使用方法，確保人員安全及工廠正常運

轉，並避免造成環境衝擊及污染事件之發生，期能將意外事故所引發之災害損失減少到最低之程度。

(6) 員工健康促進

員工為本公司的最大資產，對員工在工作上的人身安全保護措施，除了依作業別的不同，提供充足的個人安全防护用具，以預防保護人員的身體安全，並依法實施全體員工健康檢查，對特殊作業人員則實施特殊健康檢查，以確實了解掌握員工的身體狀況。

(7) 工作環境與員工人身安全的保護措施

本公司屬傳統性化工原料製造業，歷來重視員工職業上的安全與衛生，作業實施以「安全第一」為最基本的要求，提供製造作業環境上安全的硬體設施，設置完善的機器設備防護措施（圍籬、防護、標示等），建立標準工作程序書，以確保作業的安全性，並實施作業環境測定（粉塵、噪音、照明、危害物濃度等）及廠區的綠美化，以提供安全衛生與舒適的作業環境。對作業員工定期實施職業安全衛生的教育訓練，並因應特殊作業要求，讓作業人員進行外部訓練，取得合格的訓練證照，加強作業安全的意識與觀念，提昇員工對安全的認知，降低人為的失誤。對承攬商的管理，除實施入廠安全衛生協調作業會議外，對危害的告知，禁、動火作業許可制度管制，及高架作業等，無一不以「安全至上」作為工作實施的前提。

員工為本公司的最大資產，對員工在工作上的人身安全保護措施，除了依作業別的不同，提供充足的個人安全防护用具，以預防保護人員的身體安全，並依法實施全體員工健康檢查，以確實了解員工的身體狀況。

為激勵員工對安全衛生的重視與參與，除實施安全衛生自主管理與自護制度，並力行「零災害」獎勵制度，由各單位的競賽創造單位的「安全工時」，經由激勵性獎勵與懲處，以提高員工對安全上的自覺，從而消弭安全上危害的發生。

註：重大性原則係指有關環境、社會及公司治理議題對公司投資人及其他利害關係人產生重大影響者。

(七) 氣候相關資訊執行情形

項目	執行情形
1.敘明董事會與管理階層對於氣候相關風險與機會之監督及治理。	本公司氣候變遷相關討論與管理，皆由永續發展委員會進行討論與評估，包含氣候變遷相關決議則由ESG委員討論。
2.敘明所辨識之氣候風險與機會如何影響企業之業務、策略及財務(短期、中期、長期)。	本公司以提高能源效率、擴大再生能源使用，未來將藉由投資創新減碳技術，轉換剩餘碳排放量等技術，逐步推動整個價值鏈邁向淨零。111年優先導入ISO 14064-1，推動溫室氣體排放量盤查，並訂定年度能源使用標準值，每月改善及檢討能源使用現況，每年編例製程改善及設備更新之預算，持續降低能源使用量，每年平均年節電率需達1%以上。
3.敘明極端氣候事件及轉型行動對財務之影響。	溫室氣體減量及管理法變更為氣候變遷因應法，未來將針對直接排放或間接排放高排放產品徵收碳費。對財務可能造成之影響為營運成本增加，但對整體營運衝擊程度不致構成太大影響。
4.敘明氣候風險之辨識、評估及管理流程如何整合於整體風險管理制度。	➢轉型風險-政策和法規風險 氣候變遷因應法未來將針對直接排放或間接排放高排放產品徵收碳費。對財務可能造成之影響為營運成本增加。本公司已於111年導入溫室氣體盤查，並訂立減碳目標。 ➢實體風險-立即性 因地球暖化造成極端天氣事件增加，導致颱風、暴雨發生頻率升高，可能造成宜蘭

	廠區淹水，影響廠區營運，經評估後可能造成財務之損失，工廠已設置防水設施，故對整體營運衝擊程度不至構成太大影響。本公司因應措施為落實排水系統定期清潔維護保養，並建立颱風、暴雨緊急應變計畫減少立即性風險。 極端型氣候對原料產品之運輸，可能造成運輸中斷及人員安全，運輸成本上升。本公司因應措施為合併訂單運輸，減少運輸趟次，達成減碳及避免產品及人員損失。	詳本公司「2023氣候變遷相關財務揭露報告書」。
5.若使用情境分析評估面對氣候變遷風險之韌性，應說明所使用之情境、參數、假設、分析因子及主要財務影響。		詳本公司「2023氣候變遷相關財務揭露報告書」。
6.若有因應管理氣候相關風險之轉型計畫，說明該計畫內容，及用於辨識及管理實體風險及轉型風險之指標與目標。		詳本公司「2023氣候變遷相關財務揭露報告書」。
7.若使用內部碳定價作為規劃工具，應說明價格制定基礎。		尚未採用內部碳定價。
8.若有設定氣候相關目標，應說明所涵蓋之活動、溫室氣體排放範疇、規劃期程，每年達成進度等資訊；若使用碳抵換或再生能源憑證(RECs)以達成相關目標，應說明所抵換之減碳額度來源及數量或再生能源憑證(RECs)數量。		詳本公司「2023氣候變遷相關財務揭露報告書」。

9. 111年溫室氣體盤查及確信

本公司基本資料			依上市櫃公司永續發展路徑圖規定至少應揭露		
□ 資本額 100 億元以上公司、鋼鐵業、水泥業			■ 母公司個體盤查 □ 合併財務報告子公司盤查		
□ 資本額 50 億元以上未達 100 億元之公司			■ 母公司個體確信 □ 合併財務報告子公司確信		
■ 資本額未達 50 億元之公司					
範疇一	總排放量 (公噸 CO ₂ e)	密集度 (公噸 CO ₂ e/百萬元)	確信機構	確信情形說明	
母公司	50,934.1336	9.59	111 年溫室氣體相關資料，由綠色生產力基金會輔導盤查，後續由艾法諾國際股份有限公司進行驗證。	確認組織依據雙方協議查證準則之要求提出溫室氣體聲明，並公正地呈現溫室氣體數據及相關資訊，與雙方協議的查證範圍、目標和準則一致。聲明盤查數據之合理等級為類別 1 及類別 2。	
子公司	暫無資訊	暫無資訊			
...(註 1)	暫無資訊	暫無資訊			
合計	50,934.1336	--			
範疇二	總排放量 (公噸 CO ₂ e)	密集度 (公噸 CO ₂ e/百萬元)	確信機構	確信情形說明	
母公司	7,127.6238	1.34	111 年溫室氣體相關資料，由綠色生產力基金會輔導盤查，後續由艾法諾國際股份有限公司進行驗證。	確認組織依據雙方協議查證準則之要求提出溫室氣體聲明，並公正地呈現溫室氣體數據及相關資訊，與雙方協議的查證範圍、目標和準則一致。聲明盤查數據之合理等級為類別 1 及類別 2。	
子公司	暫無資訊	暫無資訊			
...(註 1)	暫無資訊	暫無資訊			
合計	7,127.6238	0.89			
範疇三			暫無資訊		

10. 112年溫室氣體盤查及確信

本公司基本資料			依上市櫃公司永續發展路徑圖規定至少應揭露		
☐ 資本額100億元以上公司、鋼鐵業、水泥業			☒ 母公司個體盤查	☐ 合併財務報告子公司盤查	
☐ 資本額50億元以上未達100億元之公司			☒ 母公司個體確信	☐ 合併財務報告子公司確信	
☒ 資本額未達50億元之公司					
範疇一	總排放量 (公噸CO _{2e})	密集度 (公噸 CO _{2e} /百萬元)	確信機構	確信情形說明	
母公司	46,964.2163	11.53	112年溫室氣體相關資料，由綠色生產力基金會輔導盤查，後續由艾法諾國際股份有限公司進行驗證。	ISO14064-1已於113年3月份完成內稽，預計於4月份取得第三方查驗聲明書。	
子公司	暫無資訊	暫無資訊			
...(註1)	暫無資訊	暫無資訊			
合計	--	8.19			
範疇二	總排放量 (公噸CO _{2e})	密集度 (公噸 CO _{2e} /百萬元)	確信機構	確信情形說明	
母公司	8,928.9892	2.19	112年溫室氣體相關資料，由綠色生產力基金會輔導盤查，後續由艾法諾國際股份有限公司進行驗證。	ISO14064-1已於113年3月份完成內稽，預計於4月份取得第三方查驗聲明書。	
子公司	暫無資訊	暫無資訊			
...(註1)	暫無資訊	暫無資訊			
合計	--	1.50			
範疇三			暫無資訊		

母公司個體自民國（下同）111年開始盤查，112年開始執行確信。
合併財務報告子公司規劃自115年開始盤查，116年開始執行確信。

(八) 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(註)		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一)公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？	V		與上市上櫃公司誠信經營守則並無差異，且營守則精神並無差異，且落實執行。
(二)公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？	V		與上市上櫃公司誠信經營守則精神並無差異，且落實執行。
(三)公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	V		與上市上櫃公司誠信經營守則精神並無差異，且落實執行。

評估項目	運作情形(註)		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
二、落實誠信經營 (一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？ (二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？	V	V	與上市上櫃公司誠信經營守則精神並無差異，且落實執行。 現行有推動單位但非專責，未來將朝向定期提報董事會邁進。
(三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	V		與上市上櫃公司誠信經營守則精神並無差異，且落實執行
(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	V		與上市上櫃公司誠信經營守則精神並無差異，且落實執行

查核？		司各個層面。	與上市上櫃公司誠信經營守則精神並無差異，且落實執行
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V	本公司透過積極宣導教育員工，培養廉潔誠信、公平透明、自律負責之誠信經營工作理念與態度。此外，每年均舉辦法規宣導、防弊肅貪等訓練課程，強化同仁對於遵循誠信經營規範之堅定承諾。	與上市上櫃公司誠信經營守則精神並無差異，且落實執行
三、公司檢舉制度之運作情形			
(一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	V	本公司已制訂「誠信經營守則」及「檢舉制度」，建立明確適當的檢舉管道，並指派適當之受理專責人員辦理。	與上市上櫃公司誠信經營守則精神並無差異，且落實執行
(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？	V	受理檢舉事項之調查依公司內部既定作業程序積極辦理並保密，已訂定「檢舉制度」。	與上市上櫃公司誠信經營守則精神並無差異，且落實執行
(三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	V	檢舉人受保護不因會檢舉而遭受不當處置，已訂定「檢舉制度」。	與上市上櫃公司誠信經營守則精神並無差異，且落實執行
四、加強資訊揭露公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	V	本公司已架設官方網站，並於年報、公司網站及公開資訊觀測站(公司治理專區)揭露相關資訊。	與上市上櫃公司誠信經營守則精神並無差異，且落實執行
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：			
說明：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）			

說明：無。

註：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

(九) 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，其查詢方式：查詢網址 <https://www.sesoda.com.tw/governance-regulations/All>

(十) 其他足以增進對公司治理運作情形：

1. 遵循內控制度，持續有效地執行，落實內控自檢，加強稽核並呈報董事會，使董事能瞭解，進而達到關注及監督目的。
2. 落實發言人制度，讓資訊透明化，充分揭露相關重大訊息，讓股東有資訊均等權利。
3. 持續安排課程辦理董事進修事宜，以從董事會落實公司治理精神。

(十一)內部控制制度執行狀況

1. 內部控制制度聲明書

東南實業股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：113年03月11日

本公司民國112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的達成，提供合理的確保。

二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。

三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。

四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。

五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國112年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。

六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。

七、本聲明書業經本公司民國113年03月11日董事會通過，出席董事10人，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

東南實業股份有限公司

董事長：



簽章

總經理：



簽章



2. 委託專業會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

(十二) 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，或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。

主要缺失： 無

(十三)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：

1. 股東會議案

內 容 摘 要		
股 東 會		
決議日期	議案	決議結果及執行情形
112/05/18	111 年度營業報告書及財務報表(含合併財務報表) 案	決議： 贊成權數：143,081,980 權 93.99% 反對權數：45,602 權 0.02% 棄權與未投票權數：9,095,783 權 5.97% 本案依表決結果照原案承認。 執行情形： 依股東會決議辦理。
	111 年度盈餘分派案	決議： 贊成權數：143,299,221 權 94.13% 反對權數：94,584 權 0.06% 棄權與未投票權數：8,829,560 權 5.8% 本案依表決結果照原案承認。 執行情形： 112 年 6 月 12 日董事會決議當年 7 月 14 日為現金股利權利基準日，並於 8 月 3 日發放現金股利。

2.董事會議案

董事會	日期	議案內容及後續處理	證交法 §14-5 所列事項
第 24 屆 第 13 次	112/01/03	112 年營業目標案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	
		配合會計師事務所內部人事調整，自 112 年度第一季起變更簽證會計師案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	V
		訂定「預先核准非審計及確信服務政策之一般性原則」案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	
		修訂「出差規則及旅費報支辦法」案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	
		議定第一屆永續發展委員會委員每次出席費案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	
		依薪資報酬委員會決議： (1)預發 70% 111 年度員工酬勞案。 (2)預發 111 年度部份董事酬勞案。 (3)112 年度員工端午節、中秋節及年終獎金案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	
		與銀行續訂額度契約案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	V
		與銀行續訂授信額度契約，移轉供子公司使用並提供背書保證案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	V
		子公司與銀行續訂授信額度契約，本公司提供背書保證案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	V
		同意內銷客戶逾期 90 天之累計應收帳款非屬資金貸與性質，並於帳上全數提列逾期信用減損損失案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	V
		同意外銷客戶逾期 90 天之累計應收帳款非屬資金貸與性質，並於帳上全數提列逾期信用減損損失案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	V
第 24 屆 第 14 次	112/02/24	改派東典光電科技(股)公司董事代表人案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	
		聘任常年法律顧問案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	

董事會	日期	議案內容及後續處理	證交法 §14-5 所列事項
		訂定 112 年股東常會日期、地點案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	
		受理 112 年股東常會股東提案事宜。 決議結果：全體出席董事同意通過。	
		111 年度非經會計師查核之合併財務報表案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	V
第 24 屆 第 15 次	112/03/27	與銀行續訂額度契約案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	
		與銀行續訂授信額度契約，移轉供子公司使用並提供背書保證案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	V
		111 年「內部控制制度聲明書」案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	V
		111 年度分派員工酬勞、特別獎勵金及董事酬勞案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	V
		111 年度營業報告書案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	
		1111 年度財務報表（含合併財務報表）案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	V
		111 年度盈餘分派案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	
		111 年度盈餘分派現金股利案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	
		112 年度財務/稅務簽證會計師案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	V
		蘇澳總廠顧問年終獎金案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	
		112 年度發給執行業務且支領薪資之董事端午節、中秋節及年終獎金案。 決議結果：陳榮元、陳開元、陳立德及吳中禮董事離席迴避不參與討論及表決，其餘出席董事同意通過。	V
第 24 屆 第 16 次	112/05/08	聘任常年法律顧問案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	
		子公司與銀行續訂授信額度契約，本公司提供背書保證案。	V

董事會	日期	議案內容及後續處理	證交法 §14-5 所列事項
		決議結果：全體出席董事同意通過	
		112 年第一季合併財務報表案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	V
第 24 屆 第 17 次	112/06/12	訂定分派現金股利權利基準日案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	
第 24 屆 第 18 次	112/08/07	與銀行續訂額度契約案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	
		子公司與銀行續訂授信額度契約，本公司提供背書保證案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	V
		112 年第二季合併財務報表案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	V
		請董事長、總經理及管理部資深副總研議經營績效及擲節成本方案，並於下次會議提出報告案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	
第 24 屆 第 19 次	112/09/27	自 112 年 9 月 1 日起至 112 年 12 月 31 日止，施行主管減薪方案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	
		改派監察人代表人案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	
		與銀行簽訂額度契約案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	
第 24 屆 第 20 次	112/11/06	子公司與銀行續訂授信額度契約，本公司提供背書保證案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	V
		子公司增資孫公司案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	V
		113 年度稽核計畫案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	V
		修訂本公司「章程」、「董事會績效評估辦法」、「股東會議事規則」及「內部重大資訊處理暨防範內線交易管理辦法」案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	V
		112 年第三季財務報表案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	V

董事會	日期	議案內容及後續處理	證交法 §14-5 所列事項
第 24 屆 第 21 次	112/12/28	113 年營業目標案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	
		變更銀行額度契約案。 決議結果：全體出席董事同意通過。	

以上各議案，全體審計委員會成員無反對或保留意見。

(十四) 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：無此情形。

(十五) 最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士辭職解任情形之彙總：無此情形。

五、簽證會計師公費資訊

- (一) 給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上者：無此情形，詳見下表。

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(註2)	合計	備註
安侯建業聯合會計師事務所	陳雅琳 唐嘉鍵	112.1.1~ 112.12.31	2,650	430	3,080	註1

註1：本公司並無公開發行公司年報應行記載事項準則第十條第五款所列之情事。

註2：主要係稅務簽證及諮詢、員工薪資檢查表。

- (二) 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：無。
- (三) 審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者：無。

六、更換會計師資訊：

無此情形。

- 七、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：

無此情形。

八、最近年度董事、經理人及持股比例超過 10%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 (註)	姓 名	112 年度		當年度截至 3 月 23 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董 事 長	正邦投資股份有限公司 代表人：陳榮元	0	0	0	(3,800,000)
副董事長	信友實業股份有限公司 代表人：陳正德	0	0	0	0
董 事	信友實業股份有限公司 代表人：陳開元	0	0	0	0
董 事	正邦投資股份有限公司 代表人：陳立德	0	0	0	(3,800,000)
董 事	信友實業股份有限公司 代表人：朱元華	0	0	0	0
董 事	三德國際投資股份有限公司 代表人：陳宜德	0	0	0	0
董 事	亞蘭投資顧問股份有限公司 代表人：吳中禮	0	0	0	0
獨立董事	曹 明	0	0	0	0
獨立董事	王 伯 鑫	0	0	0	0
獨立董事	朱 日 銓	0	0	0	0
總 經 理	黃 志 成	0	0	0	0
副總經理	陳 宜 德	0	0	0	0
副總經理	劉 志 勇	0	0	0	0
副總經理	林 淑 媛	0	0	0	0
副總經理	吳 輝 峯 (就職日期:112.11.20)	0	0	0	0
總 廠 長	石 粵 輝	0	0	0	0
副總廠長	許 登 揮	0	0	0	0
協 理	邱 創 儉	0	0	0	0
財務主管	陳 祉 君	0	0	0	0
會計主管	朱 經 雲	0	0	0	0
稽核主管	李 燕 玲	0	0	0	0
公司治理 主 管	黃 梅 玲	0	0	0	0

註：持有公司股份總額超過 10%股東應註明為大股東，並分別列示。

(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。

九、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

113 年 03 月 23 日

姓 名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(或姓名)	關係	
正邦投資股份有限公司 負責人：陳開元	16,086,588 0	6.46% 0	0 0	0 0	0 0	0 0	陳宜德	父子	
朱英彪	12,650,048	5.08%	0	0	0	0	朱湘華	父子	
豐順國際股份有限公司 負責人：朱湘華	7,720,328 0	3.10% 0	0 0	0 0	0 0	0 0	朱英彪	父子	
致福投資股份有限公司 負責人：趙天星	7,354,945 0	2.95% 0	0 0	0 0	0 0	0 0	--	--	
永豐商業銀行受託保管永豐金證券（亞洲）投資專戶	5,800,243	2.33%	0	0	0	0	--	--	
三德國際投資股份有限公司 負責人：陳開元	5,414,533 0	2.17% 0	0 0	0 0	0 0	0 0	陳宜德	父子	
亞蘭投資顧問股份有限公司 負責人：吳中禮	4,379,542 4,283,199	1.76% 1.72%	0 856,914	0 0.34%	0 0	0 0	吳中禮	負責人	
吳中禮	4,283,199	1.72%	856,914	0.34%	0	0	亞蘭投資顧問股份有限公司 財團法人吳仲亞先生教育慈善基金會	負責人 相同	
財團法人吳仲亞先生教育慈善基金會 負責人：吳中禮	4,130,662 4,283,199	1.66% 1.72%	0 856,914	0 0.34%	0 0	0 0	吳中禮	負責人	
信友實業股份有限公司 負責人：陳宜德	3,734,256 0	1.50% 0	0 0	0 0	0 0	0 0	陳開元	父子	

十、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：

112年12月31日

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數 (股)	持股 比例 (%)	股數 (股)	持股 比例 (%)	股數 (股)	持股 比例 (%)
採權益法評價：						
Sesoda Steamship Corporation	10	100.00	-	-	10	100.00
東典貿易(股)公司	3,200,000	100.00	-	-	3,200,000	100.00
東允餐飲(股)公司	2,100,000	100.00	-	-	2,100,000	100.00
東化科技(股)公司	10,380,000	100.00	-	-	10,380,000	100.00
允勝投資(股)公司	3,000,000	100.00	-	-	3,000,000	100.00
Sesoda Investment (BVI) Ltd.	880	50.00	880	50.00	1,760	100.00

肆、募 資 情 形

一、資本及股份

(一)股本來源

年 月	發行 價格 (元)	核 定 股 本		實 收 股 本		備 註						以現金以 外之財產抵 充股款者	其他
		股 數 (千股)	金 額 (千元)	股 數 (千股)	金 額 (千元)	股本來源 (千元)							
						現金 增資	盈餘轉 增 資	員工 紅利	資本 公積	現金 減資			
46/02	100	100	10,000	100	10,000	10,000	-	-	-	-	-	無	無
47/12	100	260	26,000	260	26,000	16,000	-	-	-	-	-	無	無
48/06	100	340	34,000	340	34,000	8,000	-	-	-	-	-	無	無
49/09	100	420	42,000	420	42,000	8,000	-	-	-	-	-	無	無
50/07	100	520	52,000	520	52,000	10,000	-	-	-	-	-	無	無
53/11	10	6,000	60,000	6,000	60,000	8,000	-	-	-	-	-	無	無
56/12	10	7,000	70,000	7,000	70,000	-	10,000	-	-	-	-	無	無
57/12	10	8,000	80,000	8,000	80,000	3,300	6,700	-	-	-	-	無	無
59/11	10	9,000	90,000	9,000	90,000	-	10,000	-	-	-	-	無	無
67/07	10	11,250	112,500	11,250	112,500	-	22,500	-	-	-	-	無	無
67/11	10	16,830	168,300	16,830	168,300	-	-	-	55,800	-	-	無	無
69/05	10	20,028	200,277	20,028	200,277	-	31,977	-	-	-	-	無	無
70/07	10	30,000	300,000	30,000	300,000	34,032	65,691	-	-	-	-	無	無
71/06	10	32,700	327,000	32,700	327,000	-	-	-	27,000	-	-	無	無
73/11	10	39,567	395,670	39,567	395,670	-	52,320	-	16,350	-	-	無	無
74/08	10	53,020	530,198	53,020	530,198	-	118,701	-	15,827	-	-	無	無
75/07	10	60,071	600,714	60,071	600,714	-	60,973	-	9,543	-	-	無	無
76/07	10	69,082	690,821	69,082	690,821	-	80,496	-	9,611	-	-	無	無
77/06	10	79,444	794,444	79,444	794,444	-	95,333	-	8,290	-	-	無	無
78/06	10	85,403	854,028	85,403	854,028	-	55,611	-	3,973	-	-	無	無
79/06	10	98,213	982,132	98,213	982,132	-	128,104	-	-	-	-	無	無
80/07	10	108,184	1,081,845	108,184	1,081,845	-	98,213	1,500	-	-	-	無	無
81/06	10	150,000	1,500,000	119,163	1,191,629	-	88,711	1,600	19,473	-	-	無	無
82/06	10	150,000	1,500,000	133,331	1,333,307	-	140,612	1,066	-	-	-	無	無
83/06	10	150,000	1,500,000	140,069	1,400,687	-	66,665	715	-	-	-	無	無
84/06	10	150,000	1,500,000	147,177	1,471,771	-	70,035	1,049	-	-	-	無	無
85/05	10	154,607	1,546,071	154,607	1,546,071	-	44,153	712	29,435	-	-	無	無
86/05	10	185,800	1,858,000	162,409	1,624,094	-	46,382	719	30,922	-	-	無	無
87/05	10	228,000	2,280,000	178,809	1,788,091	-	138,048	1,588	24,361	-	-	無	無
88/05	10	228,000	2,280,000	189,638	1,896,382	-	76,888	1,005	30,398	-	-	無	無
89/06	10	228,000	2,280,000	193,431	1,934,310	-	20,860	-	17,068	-	-	無	無
90/05	10	228,000	2,280,000	210,453	2,104,529	-	154,745	-	15,474	-	-	無	無
96/07	10	228,000	2,280,000	157,840	1,578,397	-	-	-	-	526,132	-	無	無
102/06	10	228,000	2,280,000	165,732	1,657,316	-	78,919	-	-	-	-	無	無
103/06	10	228,000	2,280,000	174,018	1,740,182	-	82,866	-	-	-	-	無	無
104/06	10	228,000	2,280,000	182,719	1,827,192	-	87,009	-	-	-	-	無	無
105/06	10	228,000	2,280,000	191,855	1,918,551	-	91,360	-	-	-	-	無	無
106/06	10	228,000	2,280,000	201,448	2,014,479	-	95,928	-	-	-	-	無	無
108/06	10	250,000	2,500,000	211,520	2,115,203	-	100,724	-	-	-	-	無	無
109/06	10	250,000	2,500,000	228,442	2,284,419	-	169,216	-	-	-	-	無	無
110/08	10	300,000	3,000,000	249,002	2,490,017	-	205,598	-	-	-	-	無	無

註：增(減)資生效(核准)日期與文號如下：

70年07月02日經管(70)一字第0011號
 71年06月26日經管(71)一字第0995號
 73年11月26日(73)台財證(一)第3350號
 74年08月01日(74)台財證(一)第00925號
 75年07月14日(75)台財證(一)第00722號
 76年07月08日(76)台財證(一)第00642號
 77年06月13日(77)台財證(一)第08469號
 78年06月20日(78)台財證(一)第24714號
 79年06月14日(79)台財證(一)第01238號
 80年07月04日(80)台財證(一)第01369號

81年06月15日(81)台財證(一)第01242號
 103年6月10日金管證發字第1030022005號
 82年06月08日(82)台財證(一)第01465號
 83年06月21日(83)台財證(一)第28250號
 84年06月10日(84)台財證(一)第32131號
 85年05月21日(85)台財證(一)第32297號
 86年05月21日(86)台財證(一)第41352號
 87年05月21日(87)台財證(一)第45295號
 88年05月06日(88)台財證(一)第39929號
 89年06月23日(89)台財證(一)第54356號

90年05月10日(90)台財證(一)第126499號
 96年07月09日金管證一字第0960028671號
 102年6月24日金管證發字第1020024396號
 104年6月10日金管證發字第1040021917號
 105年6月4日金管會核准
 106年6月3日金管會核准
 108年6月24日金管會核准
 109年6月5日金管會核准
 110年8月4日金管會核准

113 年 03 月 23 日

股 份 種 類	核 定 股 本			備 註
	流通在外股份(註)	未 發 行 股 份	合 計	
普通股	249,001,651	50,998,349	300,000,000	上市公司股票

總括申報制度相關資訊：不適用。

(二) 股東結構

113 年 03 月 23 日

股東結構	政府機構	金融機構	其他法人	外國機構 及外國人	個 人	合 計
人 數	2	2	269	143	79,237	79,653
持有股數	5	3,334	53,229,924	15,402,213	180,366,175	249,001,651
持有比率	0.00%	0.00%	21.38%	6.19%	72.43%	100.00%

(三)股權分散情形

113 年 03 月 23 日

持股分級	股東人數	持有股數	持有比率
1-999	46,597	3,706,170	1.49%
1,000-5,000	26,752	54,984,072	22.08%
5,001-10,000	3,615	28,056,767	11.27%
10,001-15,000	974	12,396,047	4.98%
15,001-20,000	630	11,575,450	4.65%
20,001-30,000	458	11,843,349	4.76%
30,001-40,000	220	7,794,577	3.13%
40,001-50,000	113	5,258,720	2.11%
50,001-100,000	184	13,246,663	5.32%
100,001-200,000	61	8,277,012	3.32%
200,001-400,000	20	5,246,005	2.11%
400,001-600,000	7	3,343,355	1.34%
600,001-800,000	5	3,501,199	1.41%
800,001-1,000,000	1	856,914	0.34%
1,000,001股以上	16	78,915,351	31.69%
合計	79,653	249,001,651	100.00%

(四)主要股東名單(股權比例占前十名之股東名稱)

113 年 03 月 23 日

主要股東名稱	持有股數	持有比率
正邦投資股份有限公司	16,086,588	6.46%
朱英彪	12,650,048	5.08%
豐順國際股份有限公司	7,720,328	3.10%
致福投資股份有限公司	7,354,945	2.95%
永豐商業銀行受託保管永豐金證券（亞洲）投資專戶	5,800,243	2.33%
三德國際投資股份有限公司	5,414,533	2.17%
亞蘭投資顧問股份有限公司	4,379,542	1.76%
吳中禮	4,283,199	1.72%
財團法人吳仲亞先生教育慈善基金會	4,130,662	1.66%
信友實業股份有限公司	3,734,256	1.50%

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

每股市價、淨值、盈餘及股利資料

年 項 目 度			111 年	112 年	當年度截至 113 年 3 月 25 日
每股市價 (註1)	最 高	追溯調整前	73.10	45.95	33.30
		追溯調整後	71.10	42.95	
	最 低	追溯調整前	30.90	29.35	30.00
		追溯調整後	28.90	26.35	
	平 均		46.74	36.38	31.57
每股淨值	分 配 前		28.64	25.57	--
	分 配 後		25.64 (註2)	24.07 (註4)	--
每股盈餘	加權平均股數		249,001,651	249,001,651	249,001,651
	每 股 盈 餘 (註3)	追溯調整前	4.84	(0.11)	--
		追溯調整後	--	--	--
每股	現 金 股 利		3 (註4)	1.5 (註4)	--
股利 (註4)	無償配股	盈餘配股	--	--	--
		資本公積配股	--	--	--
	累積未付股利 (註5)		--	--	--
投資	本益比 (註6)		9.66	(330.73)	--
報酬	本利比 (註7)		15.58	24.25	--
分析	現金股利殖利率 (註8)		6.42	4.12	--

註 1：依各年度及 113 年截至年報刊印日普通股最高及最低市價、並按各年度及 113 年截至年報刊印日成交值與成交量分別計算各年度及 113 年截至年報刊印日平均市價。

註 2：依各年底已發行之股數扣除庫藏股股數為準，並依據次年度董事會決議分配之情形填列。

註 3：每股盈餘因無償配股而追溯調整。

註 4：現金股利已於 113 年 3 月 11 日經董事會通過。

註 5：權益證券發行條件未規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放，故無須分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註 6：本益比＝當年度每股平均收盤價/每股盈餘。

註 7：本利比＝當年度每股平均收盤價/每股現金股利。

註 8：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. 股利政策：

本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款、彌補歷年累積虧損，次提 10% 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不在此限，並依法令或主管機關規定提撥或迴轉特別盈餘公積，如尚有盈餘，其餘額再加計以前年度累積未分配盈餘為股東紅利可分派數，並提撥不低於可分派數之 1% 分配股東紅利，由董事會擬具分派議案，提請股東會決議後分派之。

公司分派股息及紅利或公司法第二百四十一條第一項規定之法定盈餘公積及資本公積之全部或一部，採發放現金之方式為之者，授權董事會以三分之二以上董事出席，及出席董事過半數之決議，並報告股東會。

因應公司長期發展，考量公司資本結構及長期財務規劃。本公司之股利政策為反映營運績效，以平衡股利發放為原則。其中現金股利分派比例不低於當年度股利之 20%，並得全部發放現金股利。

2. 本次股東會擬議股利分配之情形：

(1) 股東現金股利：自 112 年度累積可分派盈餘中分派新台幣 373,502,477 元，每股配發 1.5 元。

（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：

本公司本次無公開財測，亦無「無償配股」之情形，故不適用。

（八）公司買回本公司股份情形：無。

（九）員工、董事酬勞

1. 公司章程所載員工、董事酬勞之成數或範圍：

本公司應以當年度獲利狀況之 4.8% 分派員工酬勞及 1.2% 分派特別獎勵金，另應以不超過當年度獲利狀況之 2.5% 分派董事酬勞，但公司尚有累積虧損時，應先予彌補。

前項所稱之當年度獲利狀況係指當年度稅前利益扣除分派員工酬勞、特別獎勵金及董事酬勞前之利益。

員工酬勞、特別獎勵金及董事酬勞之分派應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。

員工酬勞、特別獎勵金得以股票或現金為之，其發放對象包含符合一定條件之從屬公司員工。

2. 董事會通過分派酬勞情形：

(1) 以現金分派之員工酬勞為 692,851 元，特別獎勵金為 173,213 元，董事酬勞 360,860 元。

(2) 以股票分派之員工酬勞金額及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：不適用。

3. 前一年度員工酬勞（含特別獎勵金）及董事酬勞之實際配發情形：

以現金分派之員工酬勞為 83,981,870 元，特別獎勵金為 20,995,468 元，董事酬勞 43,740,557 元。

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：無。

六、限制員工權利新股辦理情形：無。

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

八、資金運用計劃執行情形：無。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1. 本公司及子公司主要經營項目：

(1) 化工本業

A. 肥料(硫酸鉀)及其附屬產品之生產及銷售，包括硫酸鉀、鹽酸、液體氯化鈣、小蘇打。

B. 純鹼、小蘇打、氯化鈣、混合磷酸鈣、碳酸氫銨、無水硫酸鈉、雙氧水、氯化鉀、晒鹽等基本化學原料之進口、買賣銷售及轉口貿易業務。

(2) 子公司航運事業：船舶租賃買賣業務。

(3) 子公司餐飲事業：餐飲業務。

2. 所營業務之主要內容

單位：新台幣千元

所營業務項目	112 年度營業額	營業比重(%)
製造－化工類產品	3,323,915	56.54
貿易－化工類產品	750,699	12.76
船舶運輸	1,760,185	29.94
餐飲	43,288	0.74
汽車運輸	54	0.00
其他	1,042	0.02
合 計	5,879,183	100.00

備註：化工類產品中，製造為硫酸鉀、鹽酸、液體氯化鈣及小蘇打等；貿易為純鹼、小蘇打、無水硫酸鈉、氯化鉀及晒鹽等產品項目。

3. 本公司及子公司之產品項目：

(1) 化學類產品：硫酸鉀、鹽酸、液體氯化鈣及小蘇打之製造與銷售，以及純鹼、小蘇打、無水硫酸鈉、氯化鉀、晒鹽、氯化鈣相關產品之進口、買賣與銷售。

(2) 子公司船舶運輸：提供出租輕便型散裝船舶服務，採計時方式營運出租。

(3) 子公司餐飲：係提供現場烹調/調理的菜色及飲料等餐飲項目給予大眾於店內進行消費。

4. 計劃開發之新產品

(1) 化工本業

- A. 發揮本公司既有基礎化工產業之經驗及聲譽，尋求與國際知名大廠合作或代理之機會，增加貿易品項或投入高附加價值產品之製造。
- B. 特用化學品的生產或銷售代理之引進，隨台灣電子業和其他新興產業的發展機會而同步成長。
- C. 朝產品多元化方向發展，增加產品品項以健全產品線組合，提供客戶更完整的全方位服務。
- D. 增強儲運功能，提升服務，以利市場開拓與業務發展。
- E. 以客戶需求為導向、配合研製不同規格之硫酸鉀，增加銷售利潤。
- F. 開拓硫酸鉀新市場與新客戶，降低區域性需求與景氣起伏的風險。

(2) 子公司航運事業

持續專注於輕便型散裝貨輪出租業務，並維持船隊良好船況，保持最佳營運狀況。因應客戶需求及實現獲利，適時彈性調整船隊船齡，必要時淘汰現有老舊船舶。

(3) 子公司餐飲事業

- A. 以提高自創品牌能見度為優先。
- B. 持續開發具有市場潛力之日式料理餐飲。
- C. 提供細緻彈性調整服務及當季健康鮮材料理以及舒適放鬆享受的用餐環境。

(二) 產業概況

1. 產業之現況與發展

(1) 化工本業

兩大主力產品線 – A. 硫酸鉀 B. 純鹼

A. 硫酸鉀為高硫、高鉀及低氯之化合物，外觀為白色或淡黃色結晶體，為農業上常用鉀肥之一。主要應用於精緻作物及對氯敏感的作物，如葡萄、柑橘、根莖類作物及菸草等，能提升作物對氮和磷的吸收，是植物生長栽培極為重要的肥料。

硫酸鉀的需求與供應除了和主原料氯化鉀的全球供需與價格走勢連動關係密切外，也受各地經濟狀況與氣候變化等影響，地緣政治與衝突的衝擊更常是牽一髮動全身。前兩年因俄烏戰爭驟起，連帶造成氯化鉀、硫酸鉀供需失衡的疑慮和危機感，不只擴大先前因歐美經濟制裁造成白俄羅斯鉀肥出口限縮帶來的衝擊，更造成全球恐慌性採購與囤積氯化鉀和硫酸鉀；其後更導致氯化鉀及硫酸鉀價格在受俄烏戰爭影響創歷史新高後，價格雪崩式下滑到 2023 年中，才終於差堪回到接近疫情前水平。惟高價的氯化鉀高庫存，加以上半年硫酸鉀市場需求低迷，全球不少硫酸鉀生產廠大都承擔虧損，以去化高價原物料庫存。之後隨著白俄羅斯鉀肥出口改道由鐵路運至中國，或借道由俄羅斯為中轉站出口到其他國際市場，在 2023 年逐步拉近與經濟制裁前供應量的差距。

整體而言，自從 6 月初中國簽訂下半年度氯化鉀大合同，為全球的氯化鉀及硫酸鉀市場奠定了樓板價，加上在第三季末左右，相較於全球氯化鉀價格平穩中微微上揚、供需幾近平衡的狀況，硫酸鉀終端用戶自前一年度囤積的高庫存已近完成去化，紛紛開始布局冬季及春季前期需求，市場買氣逐步回升，需求上升也讓價格有所支撐。加上市場紛傳中東和歐洲主要硫酸鉀供應廠商各種不同策略考量限產的傳言甚囂塵上，導致全球硫酸鉀突然出現供不應求的狀況進而使價格走勢翻轉。

10 月發生的以色列加薩走廊戰事所幸未衝擊到全球氯化鉀和硫酸鉀的供需，惟地緣政治與衝突影響仍是未來硫酸鉀銷售須密切注意的重點。

原在澳洲新建中的硫酸鉀廠因疫情衝擊、資金及技術等種種因素均未能如計劃在 2023 年前如期投產，未來的發展狀況尚待觀察。據媒體報導 2023~2024 年間全球投產的硫酸鉀新產線專案，到 2024 年底將增加來自中國大陸、瑞典、以及巴基斯坦約 78.6 萬噸的硫酸鉀新產能。

截至目前為止，中國自 2021 年 10 月起施行的相關化肥出口海關監管政策的未來走向仍不明朗，雖然先前有少量硫酸鉀取得出口許可，基本上出口限制仍然存在；預期將來中國硫酸鉀出口恢復正常後，對全球硫酸鉀的供需勢必造成一定程度的衝擊。

另外全球氣候變遷各地出現驟雨洪災或嚴重乾旱之極端氣候，導致許多主要的農作耕地遭毀損，干擾肥料施肥期及使用量，硫酸鉀的需求也難免連帶受影響。

根據市場報告與業界消息指出，全球主要硫酸鉀生產廠 2024 第一季的產量多已銷售一空，市場的強勁需求也讓目前價格有支撐點並預期將持續到第二季。展望 2024 年，擺脫先前採購的高價氯化鉀的高庫存，國際硫酸鉀市場買氣回升、價格穩定中向上調升，為整體銷售帶來久違的正向氣氛。本公司將因應市場價格，及時調整銷售策略，積極鞏固及開拓市場。2024 年硫酸鉀銷售將於挑戰中穩健經營，期許一掃 2023 年的陰霾，前景可期。

- B. 純碱概分為重質純碱與輕質純碱，是重要的化工原料之一，廣泛應用於輕工日化、玻璃、化學工業、食品工業、冶金、紡織、石油、國防等領域。

全球純碱市場在過去幾年中成長主要動源來自主要應用如平板玻璃和玻璃容器，另外肥皂、清潔劑、製造染料、著色劑等行業中使用量亦穩定增加；建築業的需求成長更是推動全球純碱市場增長的關鍵因素。

2023 年全球純碱市場規模相較 2022 年呈現負成長，主要係因疫情造成各家廠商累積過量的高價庫存，但全球原物料價格趨於穩定，純碱價格趨於平穩。上半年，中下游客戶需求漸漸下滑，因客戶庫存成本提升，且需求漸弱的情況，市場價格巨幅下跌，導致許多供應商累積過量的高價庫存。

第三季起則因受前兩季高價庫存的影響，開始浮現反效果，導致下半年純碱需求疲軟。需求不振應該要調降售價刺激買氣，各供應商紛紛在售價上做出讓步，但仍不見買氣回溫，導致本公司在高價庫存跟需求下滑的雙重打擊，下半年庫存驟增，經營上備受壓力。

本公司 2023 年純碱的銷售幾為全球市場的縮影，供應量受來源減供與物流不暢影響，到貨量下滑的同時需求量不振，導致庫存來到歷史高位。回顧當年度純碱銷售最大挑戰，一是供應價格的持續調漲，整年度價格勁揚；二是庫存管理的挑戰，尤其是供應商出貨不穩，

加上第三季起需求疲軟，導致庫存激增，更衝擊本公司銷售利潤。

展望 2024 年，期望走入後疫情時代，純碱銷量有望逐步回升。前兩季仍在盤整穩固基本盤的階段，期望下半年能漸漸回穩，未來的海運價格走勢將是關鍵重點之一，另戰爭帶來的衝擊也不容小覷。面對競爭對手的積極攻勢，客戶是否能接受節節高升的價格，對本公司的銷售將是一大考驗。

(2) 子公司航運事業

散裝航運主要承載大宗物資與工業基本原料等，可分為主要乾散貨(包括鐵礦砂、煤炭(燃煤+焦煤)、穀物、鋁礬土及磷礦石)及次要乾散貨(包括鋼鐵製成品、廢鐵、水泥、肥料、木材、糖與鹽等)。若依據運載噸位區分，散裝船類型主要可分海岬型(Capesize)、巴拿馬極限型(Panamax)、輕便極限型(Supramax)及輕便型(Handysize)等；而國際運價指數主要分別為 BCI、BPI、BSI 和 BHSI，每條指數皆由數條至十幾條航線現貨運價組成，波羅的海乾貨運價指數(Baltic Exchange Dry Index，BDI)則是由各船型主要航線現貨價所組成。整體而言，散裝航運運價以 BDI 為重要觀察指標。

主要散裝船類型區分

散裝船型	海岬型 (Cape Size)	巴拿馬極限型 (Panamax)	輕便極限型 (Handymax/ Supramax)	輕便型 (Handy Size)
承載噸數	8-20 萬噸	5-8 萬噸	4-6 萬噸	4 萬噸以下
主要貨物 內 容	鐵礦砂、焦煤、 燃煤及工業原 物料為主	民生物資及穀物為 主，有時亦承載鐵 礦砂及煤炭	穀物、石灰石、 鐵礦砂、煤礦、 水泥及木材等	穀物、石灰石、 鐵礦砂、煤礦、 水泥及木材等
國際報價指數	BCI	BPI	BSI	BHSI
特 點	• 船舶噸位大， 無法穿越人工 運河，必須繞 經南美麥哲倫 海峽到美東港 口，航行大洋 航線為主	• 為通過巴拿馬運 河最大噸數 • 以承載大洋貨物 為主	• 可以承載遠、近 洋貨物	• 可以承載遠、 近洋、內陸大 河、運河等貨 物

本公司航運事業以輕便型散裝貨輪為主軸，主要是取該型船航行區域廣，供需市場相對其他船型穩定，船價及租金波動亦相對平穩等特性，符合本公司穩健保守營運精神。

輕便型散裝因主要貨物是穀物及基礎建設物資，在 2023 年度主要受到中國經濟放緩的影響，海運租金相較 2022 年的疲軟。下半年則因巴拿馬運河乾旱及紅海危機，運輸航程延長加大了運力需求，海運租金獲支撐。2023 年的高利率時期也加重了運輸事業這種資本密集行業的營運負擔，故 2023 年的船舶事業現況是能維持獲利但利潤減少。

(3) 子公司餐飲事業

2023 年疫情影響逐漸消化，但餐飲人力流失及景氣影響加大。未來仍持續發展無負擔飲食的日式鮮食，亦力求更健康便利的美食提高消費意願，並調整消費者喜好，以期未來持續成長。

2. 產業上中下游之關聯性

(1) 化工本業

A. 硫酸鉀

(a) 上游產業主要是氯化鉀及硫酸。氯化鉀兩大礦源來自加拿大、蘇俄及白俄羅斯，三者生產量約占世界生產量的七成左右。因全球礦源高度集中在屈指可數的地區，導致氯化鉀生產成寡頭壟斷行業，主要生產廠商常用以量制價的方法控制氯化鉀市場提高利潤。

據估計在俄烏戰爭前全球鉀肥使用量約八千八百萬噸（其中氯化鉀約 88%、硫酸鉀約 9%）。國際肥料協會(IFA)估計 2022 年因地緣政治衝突及相關的經濟制裁等衝擊導致俄國及白俄羅斯大幅降低供應量，全球鉀肥供應量較 2021 年減少約 14%，來自加拿大、寮國及其他地區的產量增加仍不足以補足其造成的缺口。自 2022 年下半年起俄國及白俄羅斯逐漸加速回復先前的供應量，加上在寮國的新礦廠於 2023 年開始投產的一百萬噸，對 2023 年全球氯化鉀整體供應量回補有所助益。據報導 2024 年在俄國將有 430 萬噸、約旦 14 萬噸氯化鉀新產能投產。國際肥料協會估計 2024 年鉀肥有效產能將較 2022 年增加約 9%左右。

氯化鉀價格在 2022 年的大起大落，由十年來的新高到腰斬過半，目前市場供需大致平衡，價格亦已回穩，但俄烏戰爭何時落幕，俄國、烏克蘭、白俄羅斯，加上中東等國區域政治的衝突和局勢發展、全球氣候及經濟景氣榮枯等等因素也會對氯化鉀的供需穩定有所衝擊。相較於 2022 年的重大不確定性，現今鉀肥的供應穩定度和可負擔性均已大為改善。對硫酸鉀生產銷售而言，全球硫酸鉀供需與價格的走向和氯化鉀供需是否穩定或失衡，有密不可分的關係。

(b) 硫酸來源主要是硫磺去製造及金屬煉製過程中的副產品，硫磺的價格震盪頗大，在自由市場，價格以供需的情況為主，金屬煉製

的硫酸副產品受煉製產業的景氣影響。一般而言，副產品硫酸在價格上有優勢，但如何維持穩定的供應則是挑戰。

- B. 純碱－碳酸鈉 (Na_2CO_3)，分子量 105.99，化學的純度多在 99.5 以上（質量分數），又叫純碱，但分類屬於鹽，不屬於碱。國際貿易中又名蘇打或碱灰。它是一種重要的有機化工原料，主要用於平板玻璃、玻璃製品及陶瓷釉的生產。還廣泛用於生活洗滌、酸類中和以及食品加工等。

碳酸鈉是一種易溶於水的白色粉末，溶液呈碱性（能使酚酞溶液變淺紅），高溫能分解，加熱不分解。

製造純碱最著名的技術有兩種，一種是氨碱法製純碱，由比利時人索爾維研製，又名索氏製碱法。另一種是聯合製碱法，由大陸的侯德榜先生研製，又名侯氏製碱法（聯碱法）；天然碱被成功發現後，成本有相當優勢。

氨碱法：

原料鹽 (NaCl) 和水，可以直接獲取。原料 CO_2 來源於煅燒石灰石。

優點：1. 原料石灰石、鹽 (NaCl) 和水，價格便宜，易於獲取。

2. 另一原料氨可以循環利用，損傷較少。

3. 能夠大規模連續生產，易於機械化、自動化，可得到較高質量的純碱。

缺點：1. 原料利用率低，造成大量含有 Cl^- 的廢液排出，嚴重污染環境。

2. 蒸餾以回收氨，需設置蒸氨塔，消耗大量的蒸汽和石灰，從而造成流程長、設備龐大和能量上的浪費。

聯碱法與氨碱法之區別是對氯化銨的處理，氨碱法是加入生石灰使氨氣逸出，而聯碱法是加入食鹽使氯化銨結晶而出。

全球氨碱法碱廠分佈廣泛，產能占比將近一半；天然碱廠產能約四分之一，主要分佈在美國、土耳其和中國；其餘產能為聯碱法碱廠，幾乎全部分佈在中國。

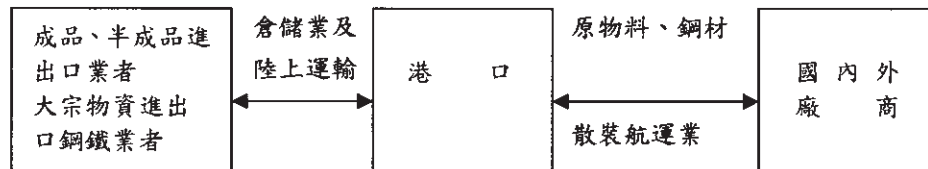
2024 年將是關鍵的一年，原物料成本已趨於穩定，航運成本若非處戰爭區域也回歸合理價格。總之，取得穩定供應貨源與優勢價格，仍是在市場銷售保持領先的核心競爭力。

(2) 子公司航運事業

散裝航運業係屬運輸服務業，主要以承載大宗物資與大宗民生物資等散

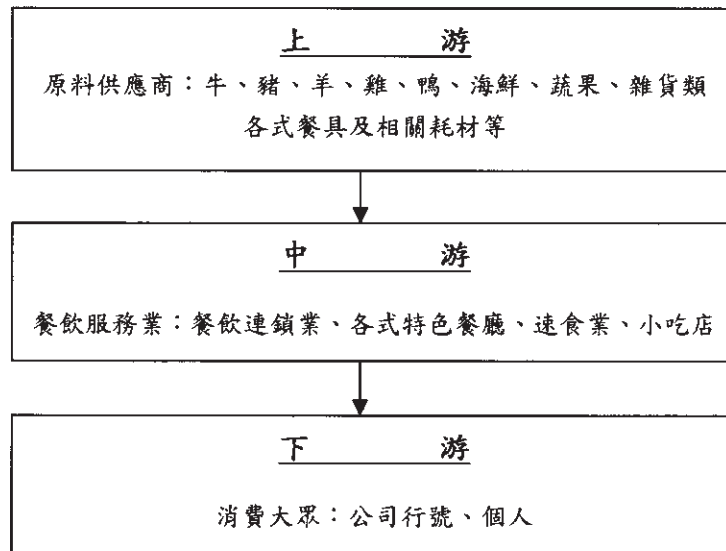
裝貨物之運輸服務為經營業務範圍，其主要的需求產業幾乎涵蓋所有產業分業，且不同於一般製造業，無類似一般產品之產製過程及主要原物之供應，故無明顯上、中、下游之關係。

散裝及雜貨航業產業關聯圖



(3) 子公司餐飲事業

餐飲業涵蓋生產、運輸、加工製造、服務到消費的上中下游體系的各個環節，從原物料的生產到後端的服務消費，都可創造經濟價值。



3. 總體經濟與產品發展趨勢及商品競爭情形

(1) 化工本業

2023 年因全球經濟復甦不如預期等因素影響，終端產品需求疲弱，導致各國製造業活動放緩，且原先因俄烏戰爭將全球大宗商品與原物料推上金融危機以來價格與庫存的高峰後，隨著全球經濟成長速速放緩，大宗商品與原物料價格較前一年出現更嚴峻雪崩式價格下跌；加上美中晶片禁令擴大、俄烏戰爭及以哈衝突、紅海危機等全球地緣政治衝突，對全球經濟發展和社會穩定造成重大衝擊和影響。

展望 2024 年，台灣經濟隨著美、中兩大經濟體分別面臨消費及投資的不利因素困擾，難以避免經濟疲軟的局勢，其他主要經濟體雖預期表現將

比 2023 年好，國際主要預測機構皆認為 2024 年全球經濟成長速度較 2023 年略低，不過仍預期全球商品貿易呈現復甦態勢。根據台經院於 2023 年 11 月公布之最新預測，2024 年 GDP 成長率為 3.15%，較 2023 年更新後 1.43% 增加 1.72 個百分點。本公司化工本業的進口與出口各項產品，面對高度不確定性大環境的困難和挑戰，將審慎依市場特性及客戶需求佈局，擬定因應策略。

A. 硫酸鉀

根據國際肥料協會(IFA)的觀察，傳統的市場週期中，肥料供應和消費之間的平衡通常取決於成本競爭力和農作物生產需求，自俄烏戰爭以來，肥料的供應能量是否充足會衝擊並反映到短期肥料的消費。相較於氮肥和磷肥，鉀肥是受產能中斷影響最大的養分元素。因全球礦藏資源分佈致鉀肥生產集中於少數幾個國家，俄國氯化鉀佔全球約 20% 供應量，且預計近幾年 80% 以上的產能擴張將來自於俄國，故全球氯化鉀消費勢必受到供應能力的牽制。一旦全球因地緣政治風險再度升高或經濟因素等導致供需再度失衡，大多數依賴氯化鉀進口的國家將面對潛在供應緊繃和短缺的高風險。

故而全球氯化鉀市場因俄烏戰爭及地緣政治所引發的連鎖效應，在 2022 年經歷價格飆漲後又雪崩式跌價，供應量也超越年前預期不降反升；硫酸鉀的價格亦隨著主原料氯化鉀的漲跌而起伏。進入 2023 年，地緣政治的衝擊早已超越疫情主導化肥的經濟與市場展望。隨著俄國及白俄羅斯氯化鉀供應逐漸穩定，全球氯化鉀供需與價格也終於穩定，硫酸鉀則因供應緊張而不足以因應需求，目前價格和氯化鉀市場售價的差距幅度拉大；但俄烏戰爭何時結束，以阿衝突及紅海航運危機何時得解，都將牽動硫酸鉀未來供需與價格前景。

2023 年全球不少硫酸鉀生產廠商都面對去化高價原物料及庫存挑戰，但自第四季開始客戶庫存水位降至低點，需求提高帶動價格回升，兼以供應吃緊，加上大陸化肥出口未如預期完全放鬆管制，大陸硫酸鉀出口並未真正重回國際市場，硫酸鉀價格逐步攀升至相對高點後穩定。在 2024 年預計在中國大陸、瑞典、以及巴基斯坦約 78.6 萬噸的硫酸鉀新產能的投入，對全球硫酸鉀的供銷和價格競爭會造成多少的影響和挑戰，仍有待觀察。

B. 純碱

近年來，全球純碱的需求和產量均有長足的發展，尤其是因為中國經濟的急速成長，加上中國新城市的迅速崛起，推動了對建築玻璃的需求。平板玻璃的生產主要用於建築物和汽車的窗戶，加上容器、日用玻璃及其他玻璃應用，玻璃產業使用量佔全球純碱總需求量超過 50%

。其次，肥皂和清潔劑等產品區隔因洗手抗疫的觀念讓消費者搶購需求激增而逆勢成長，一般估計佔純鹼總需求量約 15% 左右。中國純鹼產能、產量和消費量均為全球第一；出口貿易量占全球純鹼貿易量的 10% 左右，通常僅作為階段性調節其國內市場供需平衡的手段。

整體而言，2023 年供需逐漸轉趨平衡。至於中國最大的純鹼投產計畫內蒙古遠興能源高達 500 萬噸的天然鹼，已於 2024 年 1 月陸續投產入市，對全球純鹼市場的供需會產生哪些衝擊，尚待密切觀察。

(2) 子公司航運事業

運力需求面而言：2024 年運力需求因經濟復甦緩慢預期成長低，巴拿馬運河受乾旱影響漸退去，但俄烏戰爭及紅海危機預料仍會持續，變因多趨勢難料。

運力供給上，新造船舶因其船價居高不下，新造船交船數量預估仍不大，反而老舊船舶因環保法規要求，降速航行或淘汰均會造成供給減少。二者均會對航運事業營運有所支撐。而未來降息時間可能因通膨仍在而延後，高利率可能仍會延續較長時間，但本金逐期攤還整體成本仍會略降。

綜合前述，2024 年除預期外因素，航運應有支撐。

(3) 子公司餐飲事業

餐飲事業漸脫離疫情影響，但因通膨及消費型態轉變，餐飲事業仍續精進發展外，調整消費者定位及分配亦是加大競爭力及未來環境變化的適應能力所需，期能使餐飲事業能持續經營，並創造利潤。

(三) 技術及研發概況

1. 化工本業

(1) 開發成功的技術或產品：

- A. 蘇澳總廠實施大數據之建置與收集，例如提升硫酸鉀製程重油燃燒效率，針對燃燒排放廢氣加強偵測控制，已有效減少用油量且降低成本；其它還包括設備真空度之監測、環境即時攝影監測等，可有效監管環保與工安。
- B. 為積極響應國際減少碳排趨勢、避免未來碳稅支出，及地球碳中和的目標，規劃捕集氯化鈣製程中產生的二氧化碳氣體，及目前進口產品重鹼作為原料，盤點改善既往生產流程，研究結晶粒度控制參數，積極重建小蘇打生產線，已於 2023 年第四季試產，並以標榜在地生產、降低碳足跡，及有效減少二氧化碳排放量之「綠色產品」，順利供應未來焚化爐煙氣處理應用的快速成長市場，以國內唯一生產廠家，供

應國內市場。

- C. 自製小蘇打也獲得經濟部以大帶小製造業低碳及智慧化升級轉型輔導計畫。成功邁入鈣迴路碳捕捉小蘇打綠色製程技術開發。
- D. 因應環保減廢政策，以硫酸鉀製程之下品混合酸，與適量氯化鈣調配反應，經離心分離、洗滌、脫水後，產製高純度硫酸鈣，目前已成功量產，穩定供應國內水泥大廠，作為水泥生產重要原料之一，達成循環經濟之成功樣板。
- E. 為積極解決氯化鈣製程無機汙泥高氯含量問題，與國內汙泥處理設備大廠，共同開發汙泥洗滌壓濾製程，歷經流程設計、設備選型、實機測試後，已成功建置低氯無機汙泥處理設備，能有效降低無機汙泥中氯離子含量，並搭配後段烘乾處理設備；降低含水率，除可有效降低委外處理費用外，並能提高後續應用性，利用其高鈣、鎂含量等特性，擬因應市場需求，開發含鉀混合肥料。
- F. 考量粒狀硫酸鉀國際市場消費者使用的趨勢，繼續研發圓形粒狀硫酸鉀之顆粒外觀，以擴大粒狀硫酸鉀銷售，目前已掌握相關生產技術及相關生產設備供應商，待實地進行設備考察後，即可建置相關生產設備。

(2)未來研發業務發展計劃

- A. 圓形粒狀硫酸鉀國際市場消費者使用的趨勢，繼續研發圓形粒狀硫酸鉀之顆粒外觀，以擴大粒狀硫酸鉀銷售。
效益：擴展產品市場，提昇產品競爭力。
- B. 鉀/鎂/鈣混合肥開發，整合現有多樣物料，開發新品項肥料，並規劃捕針對不同區域土壤條件，提供客制化混合肥供應市場。
效益：擴展新市場，銷售產品多樣化，創造成長動能。
- C. 捕集氯化鈣製程產生的二氧化碳氣體，提純後高壓液化，供應一般工業/食品工業/半導體工業運用。
效益：減少碳排放、避免碳稅徵收、點廢成金、提高企業形象。

2.子公司航運事業：服務業，不適用。

3.子公司餐飲事業：服務業，不適用。

(四) 長、短期業務發展計劃

1. 化工本業

【短期計劃】：

- (1) 在貨櫃運費回穩及氯化鉀全球供應穩定後，充分利用出口硫酸鉀銷售到歐盟市場所需的 REACH 註冊登記，全力開發歐洲市場。
- (2) 鞏固硫酸鉀客源，強化品質，滿足不同市場不同客戶需要。

【中、長期計劃】：

- (1) 特用化學品的生產或銷售代理機會之引進，依隨台灣電子業蓬勃發展而同步成長。
- (2) 產品多元化發展，提供客戶全方位整合服務尋求現有產品的新應用，拓展新產業的客戶，提高銷售量。如因應環保意識抬頭，台灣的垃圾焚化廠參考歐美國家使用碳酸氫鈉（小蘇打），取代目前使用的液鹼、硝石灰來除硫或降氯；近年來持續與多家焚化廠洽談標案中（預計十年內台灣 20 餘座垃圾焚化廠都將陸續採用）。

2. 子公司航運事業

【短期計劃】：

- (1) 注意航運市場動向，分配長短租約操作。
- (2) 強化與金融機構良性互動，控制降低成本。

【長期計劃】：

- (1) 航運為資本高度集中產業，資金來源除營運獲利及金融機構融資外，參與資本市場亦為航運事業發展選項之一。
- (2) 隨著船隊規模持續擴大，除與現有租方維持密切合作關係外，於適當時機導入新客戶。
- (3) 在適合時機，持續汰舊換新。

3. 子公司餐飲事業

【短期計劃】

- (1) 再提升公司產品形象，提高品牌知名度。
- (2) 吸引及培育優秀人才。
- (3) 提升經營績效。

【長期計劃】

- (1) 持續提升顧客滿意度與忠誠度。
- (2) 發展新品牌，開發新客群。

二、市場及產銷概況

(一) 市場分析

1. 主要商品之銷售地區

(1) 內外銷銷售之比例：

單位：新台幣千元

年 度 產 品	112 年 度					
	內 銷			外 銷		
	金 額	比 例	市占率	金 額	比 例	市占率
製造－化工類產品	832,362	14.16%	60%	2,491,553	42.38%	2%
貿易－化工類產品	750,699	12.76%	30%	-	-	-
船舶運輸	-	-	-	1,760,185	29.94%	-
餐飲	43,288	0.74%	-	-	-	-
汽車運輸	54	-	-	-	-	-
其他	1,042	0.02%	-	-	-	-
合 計	1,627,445	27.68%		4,251,738	72.32%	

(2) 外銷主要銷售地區之比例：

A. 化工本業

地 區	112 年度比例
日本	23.15%
巴基斯坦	18.10%
其他地區(皆未達 10%標準)	58.75%
外銷合計	100.00%

B. 子公司航運事業

地 區	112 年度比例
新加坡	49.04%
丹麥	41.21%
其他地區(皆未達 10%標準)	9.75%
外銷合計	100.00%

C. 子公司餐飲事業：不適用。

2. 市場未來供需狀況

(1) 化工本業

【肥料類】

全球硫酸鉀年需求量估計將近800萬噸，大陸為全球硫酸鉀最大的生產及消費國，估計全球約一千萬噸硫酸鉀的產能中，一半以上來自中國，超過25%來自歐洲，美國占約10%。國際肥料協會(IFA)估計，2020到2030年硫酸鉀每年需求成長率約為1-3%。扣掉大陸的數量後，全球其他各地需求約為來自歐洲的100萬~120萬噸，美國30~35萬噸，拉丁美洲及非洲65-75萬噸，其餘則來自中東、亞洲、及紐澳等其他地區與國家。除了2022年因俄烏戰爭擔心缺貨加上大陸限制化肥出口，引起全球異常的恐慌性硫酸鉀採購與囤貨外，通常主要消費國家或地區硫酸鉀的採購及使用量，會隨著全球及當地經濟景氣、農作物季節性、糧食供應與市場、幣值起伏、氣候變遷、農民收入等等，而有所變化或調整。

原先預計2022年在澳洲投產總計12萬噸的數個硫酸鉀新產線專案，由於疫情導致的工期延誤，加上投資成本超出原先預估許多，及其他技術等問題與限制下，目前均在重新調整投資方結構或重組團隊中，新的投產期程尚未可知。最新資料顯示2023~2024年間全球預計投產的硫酸鉀新產線專案，到2024年底將新增約78.6萬噸的硫酸鉀產能，包括中國大陸62萬噸，瑞典10萬噸，以及巴基斯坦6.6萬噸。

為了穩定內部化肥的供應與需求，中國的肥料出口限制迄今仍持續實施中，原先市場消息指出中國當局可能會在2023年的上半年後期逐步取消，實際上僅微幅放寬，故而只有少數的硫酸鉀成功出口。然而中國政府因應其國內市場需求之政策調整與變化動作迅速，故仍需持續關注並嚴陣以待；一旦中國完全開放，將會對國際市場硫酸鉀的供需造成重大衝擊與改變。對此，我司將持續拓展多元市場的策略，分散銷售風險，以降低任何單一市場突發重大變動帶來之衝擊與風險。

【純鹼類】

中國同美國、土耳其一樣擁有豐富的天然鹼儲備，但由於城礦純度較低，開採難度較其他兩個國家相比較大，近年來逐漸克服技術落後的問題，供應量大增。另因原物料製造產業環保問題被越來越重視，傳統氨鹼法在生產過程中產生大量廢氣導致環保壓力大，中國國內氨鹼法的產

能擴張逐漸受到限制約。據估計，中國、北美和西歐的純鹼總產能佔據全球產能的 80%。

2023 年純鹼市場已逐漸走出疫情陰霾，供需漸漸恢復平穩，展望 2024 年，經濟景氣復甦雖緩卻有望，房市建築業及汽車產業回溫，平板玻璃需求有望回暖，新能源領域也將拉動純鹼需求高增。估計上半年由於供需偏緊格局仍將持續，廠家庫存或繼續保持低位。這將給純鹼偏高的價格提供支撐。遠興能源天然鹼專案 500 萬噸產能，已於 2024 年 1 月完全投產入市中，對中國甚至全球純鹼市場的供需格局會但來哪些改變，值得密切觀察。

(2) 子公司航運事業

預期 2024 年市場供需和 2023 年相當。

(3) 子公司餐飲事業

台灣餐飲市場因疫情淘汰了一些同業，市場需求亦會回升，唯通貨膨脹會影響中階消費群的需求。

3. 產品利基

(1) 化工本業

A. 硫酸鉀全球市場未來仍有逐年成長的空間。

B. 善用硫酸鉀已取得歐盟 REACH 認證，積極開發歐洲市場。

C. 與主要原物料供應商密切合作基礎深厚，長期以來取得充分支持、信賴，確保供貨無虞。

(2) 子公司航運事業

Handysize 船舶本身即因航域大，基本需求較大船穩定，在景氣趨緩通貨膨脹高漲時，反更具競爭力。

(3) 子公司餐飲事業

由於國人對日式餐飲美食接受度高，日式餐飲在台灣擁有廣大市場，子公司餐飲事業成立時即鎖定日式料理為發展目標，並以高品質健康餐飲及服務品質，期望與其他餐飲同業做出市場區隔創造利基。

4. 發展遠景有利因素、不利因素與因應對策

(1) 化工本業

【發展遠景】

A. 有利因素

與上游供應商長期合作關係良好，能相互支持，因應市場變化；下游

銷售體系完整，透過通路與各經銷商合作，找尋市場上現有或具潛力產品，供應客戶所需。

B. 不利因素及具體因應對策

既有貿易類產品，國內市場價格競爭劇烈。

因應對策：本公司除維持長期經營、穩定供貨策略外，近年並已擴充倉儲能量，建立運輸車隊，擴大服務客戶範圍，奠定市場主要供應商地位。

【發展遠景－切入利基特用化學品之生產】

A. 有利因素：

隨著台灣電子業（晶圓代工與液晶面板）行業蓬勃發展，找尋特用化學品製造的切入機會。

B. 不利因素及具體因應對策：

生產技術取得與授權，市場 know-how 掌握與開拓，皆仍在研究開發中。

（2）子公司航運事業

A. 有利因素

本公司化工本業供應商中多家為國際知名航商，公司因化工業關係亦與礦商有往來彼此熟悉，可提供船隊穩健可靠的潛在客戶來源，為航運事業發展帶來正面效果。公司持有船型亦較能穩定市場波動影響。

B. 不利因素

航運為資本高度集中產業，高利率令資金成本增加，降息時間直接影響獲利。另因各項環保議題增加，老舊船亦面臨維護設備改良問題。國際經濟復甦遲緩，會直接影響船運租金成長。

因應對策：除增加成本較低的自有資金來源外，仍持續與金融機構維持良好關係，保持債信紀錄完整，以爭取更優惠利率之貸款。伺機汰舊維持船隊船齡競爭力。

（3）子公司餐飲事業

A. 有利因素

a. 台灣日式餐飲商機大

日本與台灣在地理上及歷史上有著眾多連結，日本為台灣民眾出國旅遊主要地區之一，日式飲食文化及食品亦隨著長期交流陸續進入台灣，日式料理已成為台灣民眾日常飲食不可分割的一部分。

b. 餐飲習慣改變與週休二日實施

餐飲習慣改變與週休二日實施，外食市場持續擴大隨著國人可支配收入增加，家庭結構的單純化，雙薪家庭的普及，在追求高品質生活及方便性考量下，致外食人口逐年成長。加上週休二日實施，休閒旅遊風氣興盛，及政府推展新興產業，如會展產業等，更是帶動餐飲業蓬勃發展。

B. 不利因素及因應對策

a. 餐飲業進入門檻低，市場競爭激烈

因應對策：維持品牌品質及口碑，以最自然健康的食品提供顧客，加以良好的服務，贏得消費者的肯定。

b. 服務與管理人員培養不易，人員流動率高

因應對策：將積極建立人材培訓制度及規劃並秉持照顧員工的傳統維持員工福利，以滿足未來業務擴展各式人才之需求。

c. 外在環境影響營業：以近年新冠疫情全面及長時間的影響，挑戰傳統餐飲文化習慣。

因應對策：轉變單一供餐模式，研究突破鮮食外帶保質方式，擴展外帶居家飲食多樣用餐型式。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程

1. 產品用途

(1) 化工本業

【硫酸鉀】高級鉀素肥料，適用於菸葉、柑桔、葡萄及一般水果樹、蔬菜、鮮花與菸草。

【液體氯化鈣】 1. 製冰 2. 廢水處理 3. 中和助劑

【鹽 酸】 1、化學工業 2、冶金工業 3、廢水處理

【純碱(碳酸鈉)】

1、平板玻璃 2、玻璃瓶 3、化學品製造 4、清潔劑
5、紙漿 6、水處理 7、紡織

【芒硝(無水硫酸鈉)】 1、玻璃 2、紡織 3、清潔劑

【小蘇打(碳酸氫鈉)】

1、膨脹劑 2、滅火劑 3、飼料添加劑
4、清潔劑 5、垃圾焚化廠

【混合磷酸鈣】 各種飼料添加劑

【鹽】 農工之基本化學原料

【銨粉(碳酸氫銨)】

1、食品(麵粉) 2、製藥 3、皮革軟化 4、電子工業

【氯化鈣】 1、製冰 2、水泥助劑 3、柏油助劑 4、土木工程

(2) 子公司航運事業

運輸服務業，不適用。

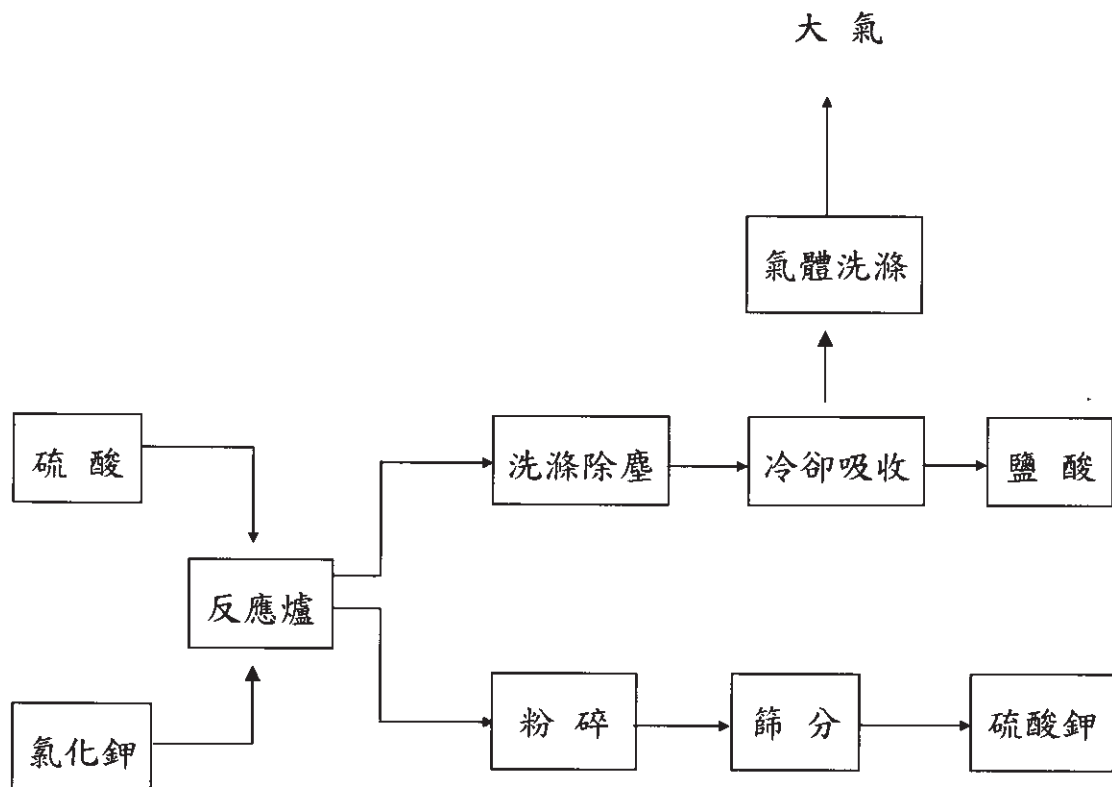
(3) 子公司餐飲事業

餐飲服務。

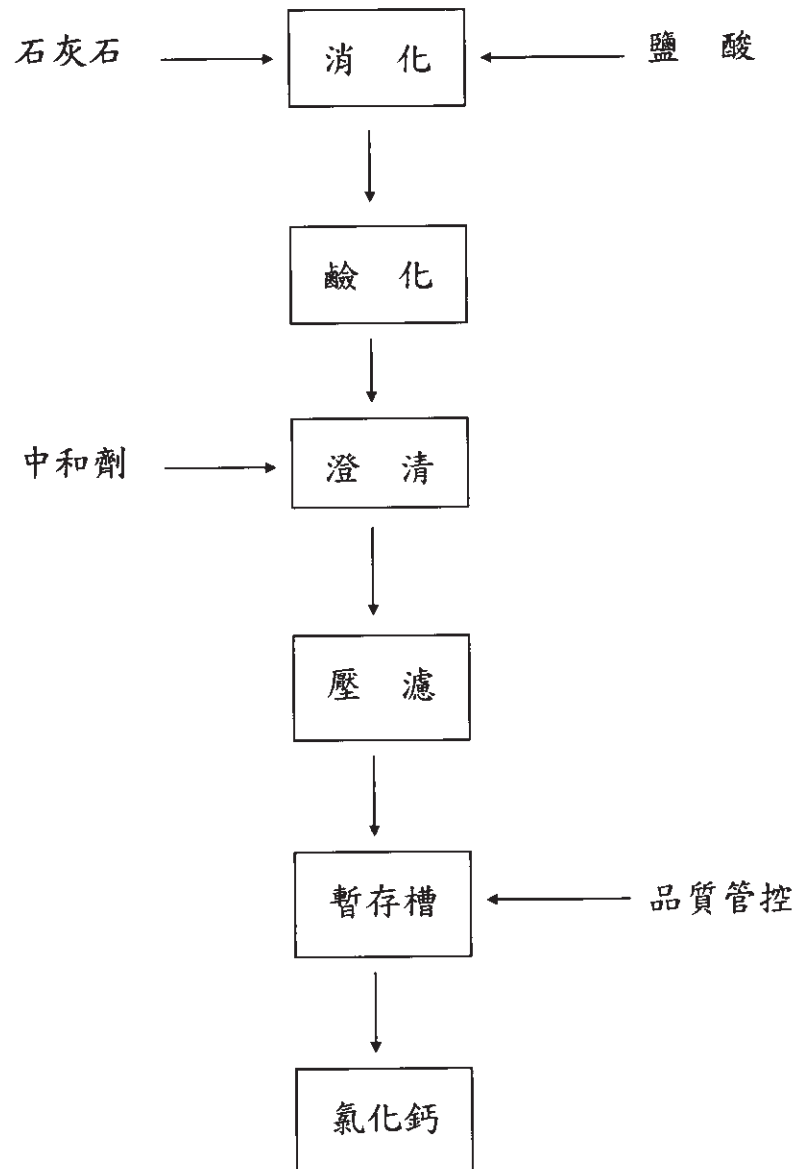
(二) 主要產品之產製過程：

(1) 化工本業

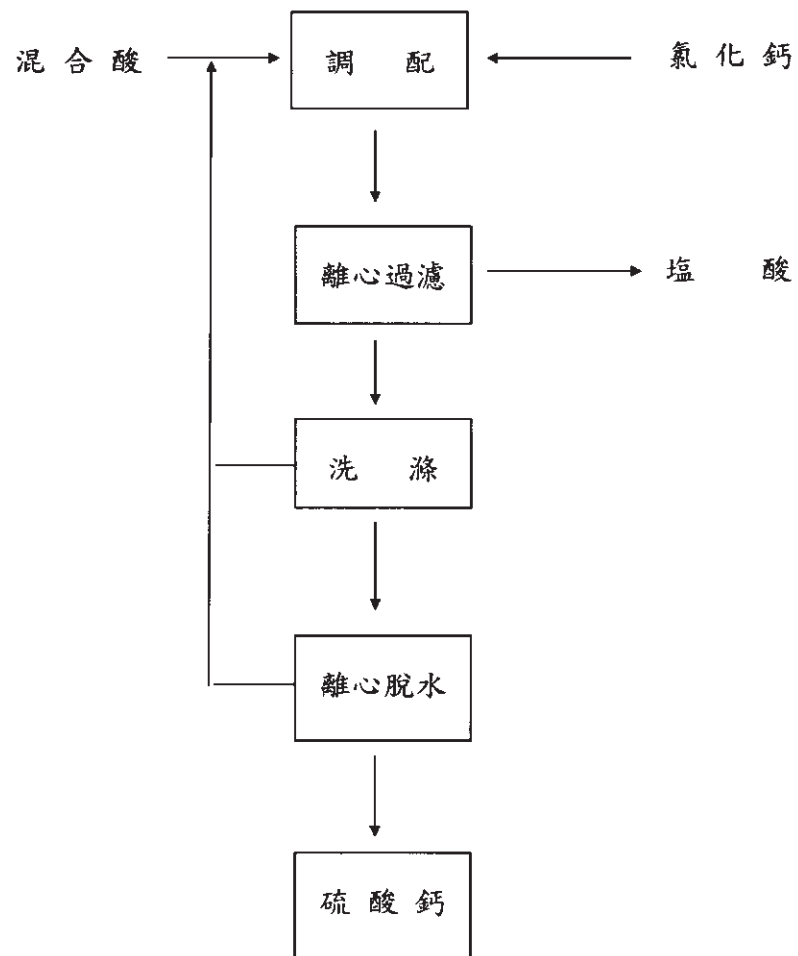
硫酸鉀與鹽酸



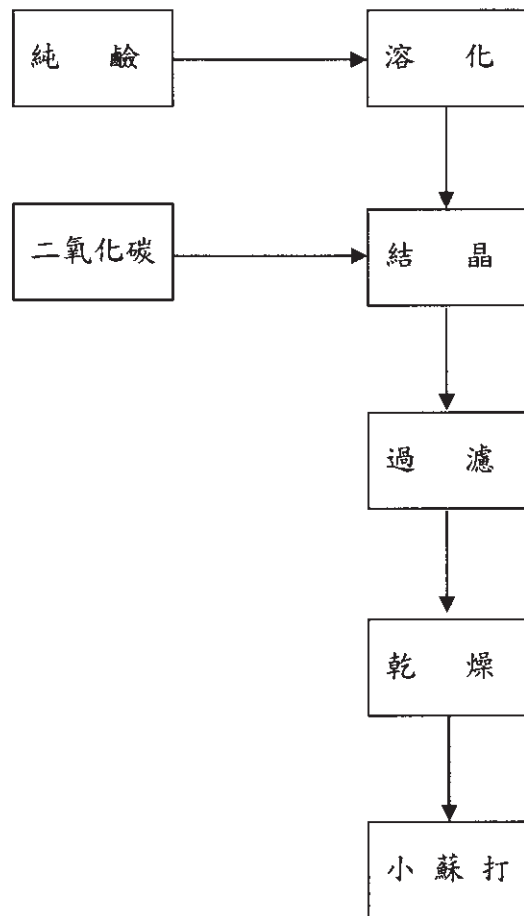
液體氯化鈣



硫酸鈣（石膏）



小蘇打



(2)子公司航運事業：服務業，不適用。

(3)子公司餐飲事業



(三) 主要原料之供應狀況

主要項目	主要供應商	供應狀況
氯化鉀	廠商 A	交期/品質穩定
硫酸	廠商 B	交期/品質穩定

(四) 最近二年度主要進銷貨客戶名單

1. 主要客戶交易狀況：

單位：新台幣千元

項目	111 年				112 年			
	名稱	金額	占全年度 銷貨淨額 比率(%)	與發行人 之關係	名稱	金額	占全年度 銷貨淨額 比率(%)	與發行人 之關係
1	其他(均未達 10%)	8,025,189	100.00	無	其他(均未達 10%)	5,879,183	100.00	無
	銷貨淨額	8,025,189	100.00		銷貨淨額	5,879,183	100.00	

2. 供應商交易狀況：

單位：新台幣千元

項目	111 年				112 年			
	名稱	金額	占全年度 進貨淨額 比率(%)	與發行人 之關係	名稱	金額	占全年度 進貨淨額 比率(%)	與發行人 之關係
1	廠商 A	2,335,624	59.56	無	廠商 A	1,115,937	51.48	無
2	廠商 D	581,931	14.84	無	廠商 D	373,644	17.24	無
	其他(均未達 10%)	1,003,722	25.60	無	其他(均未達 10%)	678,099	31.28	無
	進貨淨額	3,921,277	100.00		進貨淨額	2,167,680	100.00	

(五) 最近二年度生產量值表

單位：量/化工類產品-公噸；值/新台幣千元

生產 量值 部門別	年度	111 年 度			112 年 度		
		產能	產量 (含外購量)	產值 (含外購量)	產能	產量 (含外購量)	產值 (含外購量)
製造－化工類產 品		352,063	370,185	4,458,778	342,560	357,724	3,082,864
貿易－化工類產 品		--	96,157	1,167,180	--	57,906	644,078
合 計		--	--	5,625,958	--	--	3,726,942

- 註：1. 化工類產品中，製造為硫酸鉀、鹽酸及液體氯化鈣等；貿易為純碱、小蘇打、無水硫酸鈉、氯化鉀及晒鹽等產品項目。
2. 產能係指公司經衡量必要停工、假日等因素後，利用現有生產設備，在正常運作下所能生產之數量。
3. 子公司航運事業及子公司餐飲事業為服務業，故不適用。

(六) 最近二年度銷售量值表

單位：量/化工類產品-公噸；值/新台幣千元

銷售 量值 部門別	年度	111 年 度				112 年 度			
		內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
製造－化工類 產 品		236,448	877,381	129,837	3,448,910	232,363	832,362	132,299	2,491,553
貿易－化工類 產 品		82,257	984,132	--	--	61,511	750,699	--	--
船舶運輸		--	--	--	2,662,617	--	--	--	1,760,185
餐飲		--	52,149	--	--	--	43,288	--	--
汽車貨運		--	--	--	--	--	54	--	--
其他		--	--	--	--	--	1,042	--	--
合 計		--	1,913,662	--	6,111,527	--	1,627,445	--	4,251,738

- 註：1. 化工類產品中，製造為硫酸鉀、鹽酸及液體氯化鈣等；貿易為純碱、小蘇打、無水硫酸鈉、氯化鉀及晒鹽等產品項目。

三、從業人員資訊

(一)最近二年度及截至年報刊印日止，從業員工資料

1. 東南實業股份有限公司從業人員資料

113 年 3 月 25 日

年 度		111 年度	112 年度	當年度截至 113 年 3 月 25 日
員 工 人 數	總 公 司	38	42	41
	蘇澳總廠	126	135	136
	彰 化 廠	6	6	6
	台 中 廠	5	5	5
	合 計	175	188	188
平 均 年 歲		44.10	43.01	43.74
平 均 服 務 年 資		13.58	11.85	11.21
學 歷 分 布 比 率	博 士	0%	0%	0%
	碩 士	8%	8%	8%
	大 專	30%	32%	32%
	高 中	52%	50%	50%
	高中以下	10%	10%	10%

2. 本集團架構下合併公司從業員工人數資料

113 年 3 月 25 日

人 數 公司	年度	111 年度	112 年度	當年度截至 113 年 3 月 25 日
SSC		0	0	0
SSMHC		0	0	0
SIL		0	0	0
東典貿易		0	0	0
東化科技		1	0	0
東允餐飲		15	13	12
允勝投資		0	0	0
SESC		22	22	22
SMGC		22	22	22
SMTc		22	22	22
SEHC		22	22	22
SEBC		22	22	22
SEAC		22	22	22
SEMC		22	22	22
SECC		22	22	22
載豐汽車		6	6	6
SEDC		22	22	22
SEGC		22	22	22
SEPC		22	22	22
SERC		22	22	22
SEEC		22	22	22
SEFC		22	22	22
SEVC		22	22	22
SEJC		0	0	0

註：因合併公司多屬國外公司，服務年資、平均年齡及學歷等合併公司之員工資料無法取得。

四、環保支出資訊

(一) 最近二年度因污染環境所受損失

	111 年度	112 年度
污染狀況 (種類、程序)	廢棄物	無
賠償對象或處分單位	宜蘭縣環保局	無
賠償金額或處分情形	1.8 萬	無

年度	112	
項目	件數	罰款金額(萬)
空氣污染	0	0
水污染	0	0
廢棄物污染	0	0
安衛	0	0
合計	0	0

(二) 因應對策

- 本公司基於對環境保護持續改善政策的承諾，仍積極推行改善措施。
 - (1) 嚴格管制監控製程空、水、廢之排放減量，期達零污染的目標。
 - (2) 加強防污設備之操作與檢查，並持續維修保養污染防治設備。
 - (3) 勵行事業廢棄物分類，落實廢棄物減量與資源回收工作。
 - (4) 推行環境管理系統，加強員工教育訓練，強化緊急應變能力。
 - (5) 製程實施作業環境檢測，廠區綠化植樹，建立清新的作業環境。

2. 未來三年預計環保資本支出

	113 年度	114 年度	115 年度
(a) 實施環境改善美化作業及防治污染工作	持續改善總廠污染防治工作及廠區綠化、美化作業	持續改善總廠污染防治工作及廠區綠化、美化作業	持續改善總廠污染防治工作及廠區綠化、美化作業
(b) 預計改善績效	承諾持續改善提昇企業形象	承諾持續改善提昇企業形象	承諾持續改善提昇企業形象
(c) 資本支出	5,000 千元	5,000 千元	5,000 千元

3. 改善後之影響

	113 年度	114 年度	115 年度
(a) 對淨利之影響	增加折舊費用一年約 100 萬元	增加折舊費用一年約 100 萬元	增加折舊費用一年約 100 萬元

(b) 對競爭地位之影響	提昇企業形象，經營生產符合國家環保標準，使企業邁向國際化，奠定永續經營契機	提昇企業形象，經營生產符合國家環保標準，使企業邁向國際化，奠定永續經營契機。	提昇企業形象，經營生產符合國家環保標準，使企業邁向國際化，奠定永續經營契機。
--------------	--	---	---

4. 未採取因應對策部份：無。

五、勞資關係

(一) 各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施情形，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

1. 各項員工福利措施、進修、訓練及工作環境與員工人身安全保護與其實施情形：本公司依勞動基準法，制定工作規則，成立職工福利委員會，按月提撥職工福利金及定期舉行勞資會議，並依實際需要實施各項員工職業訓練，定期實施員工健康檢查，落實各項作業環境測定，提供適切的防護用具與設施，保護員工的身體健康。綠化、美化廠區環境，創造優美清新的工作場所。並實施安全衛生自動檢查，落實安全衛生各項規定，推行安全衛生自護制度，推動零災害獎懲辦法及鼓勵員工參與育樂活動。

本公司職工福利委員會每年提供員工福利項目：

三節與五一獎金、旅遊補助、子女教育獎學金、股票福利款。

2. 員工進修與訓練

(1) 員工進修訓練制度：

本公司為配合營運方針及發展目標、提升員工素質、充實知識及技能，以增加工作效率，訂定「教育訓練管理辦法」以尋求人力資源之有效運用，並對教育訓練實施成效考核，列入績效評量標準，以落實辦法。

(2) 員工進修訓練實施情形

年度 揭露事項	112 年度
教育訓練總費用	新台幣 249,860 元
教育訓練課程總時數	2,558.5 小時
教育訓練受訓人次	298 人次

3. 有關人員取得相關證照之情形

證 照 名 稱	主辦單位	人 員 名 單		
		部門別	職 稱	姓 名
會 計 師	考試院	管理部	資深副總經理	劉志勇
企業內部控制基本能力測驗	證基會	會計處	經 理	朱經雲
企業內部控制基本能力測驗	證基會	總務室	副 理	張聯珠
企業內部控制基本能力測驗	證基會	稽核室	副 理	李燕玲
企業內部控制基本能力測驗	證基會	國外部	主 辦	陳錦芳
企業內部控制基本能力測驗	證基會	股務室	經 理	黃梅玲
內部稽核師	內部稽核協會	管理部	資深副總經理	劉志勇
記 帳 士	考試院	總務室	副 理	張聯珠
記 帳 士	考試院	稽核室	副 理	李燕玲
股務人員	證基會	股務室	經 理	黃梅玲

4. 工作環境與員工人身安全的保護措施

本公司屬傳統性化工原料製造業，歷來重視員工職業上的安全與衛生，作業實施以「安全第一」為最基本的要求，對製造作業環境上提供符合衛生與安全的硬體設施，依法設置完善的機器設備防護措施(圍籬、防護、標示等)，並建立標準的工作程序書，要求作業員工依作業程序實施作業，以確保員工作業的安全性，考量作業環境條件符合法規要求，定期實施作業環境濃度測定(粉塵、噪音、危害物濃度及照明等)，以管制及監控員工作業環境。廠區全面綠美化的規劃與維護，以提供員工安全衛生與舒適的作業環境。

對作業員工定期實施職業安全衛生的教育訓練，並因應特殊作業要求，從事特殊作業人員先行外送訓練，以取得合格的訓練證照，才得以從事相關作業，以確保員工皆能熟稔作業標準，作業安全的意識與觀念加強，提昇員工對安全的認知，降低人為失誤。對承攬商的管理，除定期實施供應商的評核，以確保供應商或承攬商的供貨及作業品質，承攬商在入廠實施安全衛生協調作業會議外，對施工作業上危害的告知，禁、動火作業許可制度管制及高架作業等，無一不以「安全」作為工作實施的前提。

員工為本公司的最大資產，對員工在工作上的人身安全保護措施，除了依作業別的不同，提供充足的個人安全防護用具，以預防保護人員的身體安全，並依法實施全體員工健康檢查，以確實了解員工的身體狀況及防護作為。

為激勵員工對安全衛生的重視與參與，除實施安全衛生自主管理與自護制度，並力行「零災害」獎勵制度，由各單位的競賽創造單位的「安全工時」，經由激勵性獎勵與懲處，以提高員工對安全上的自覺，從而消弭安全上危害的發生。

5. 退休制度

本公司依勞動基準法訂立職工退休辦法，配合勞工退休條例的修訂實施，於九十四年八月二十三日修訂職工退休辦法，自九十四年七月一日起，原適用舊制之員工依個人意願選擇舊制或新制，如經選擇新制後之服務年資或新制施行後到職的員工其服務年資改採確定提撥制，退休金的給付由本公司按月以不低於每月工資 6% 提繳退休金，儲存於勞工退休金個人專戶。選擇舊制的員工本公司依職工退休辦法，依法按月提撥職工退休金存放於台灣銀行退休金專戶。

6. 其它重要協議：無。

(二) 最近三年因勞資糾紛損失之金額估計與因應措施：無。

六、資訊安全管理

(一) 資訊安全管理架構

資訊室，負責統籌並執行資訊安全政策，宣導資訊安全訊息，提升員工資安意識，蒐集及改進組織資訊安全管理系統績效及有效性之技術、產品或程序等。由稽核室每年就內部控制制度—電子計算機循環，進行資訊安全查核，評估公司資訊作業內部控制之有效性。

(二) 資訊安全政策

為落實資安管理，公司訂有內部控制制度，藉由全體同仁共同努力期望達成下列政策目標

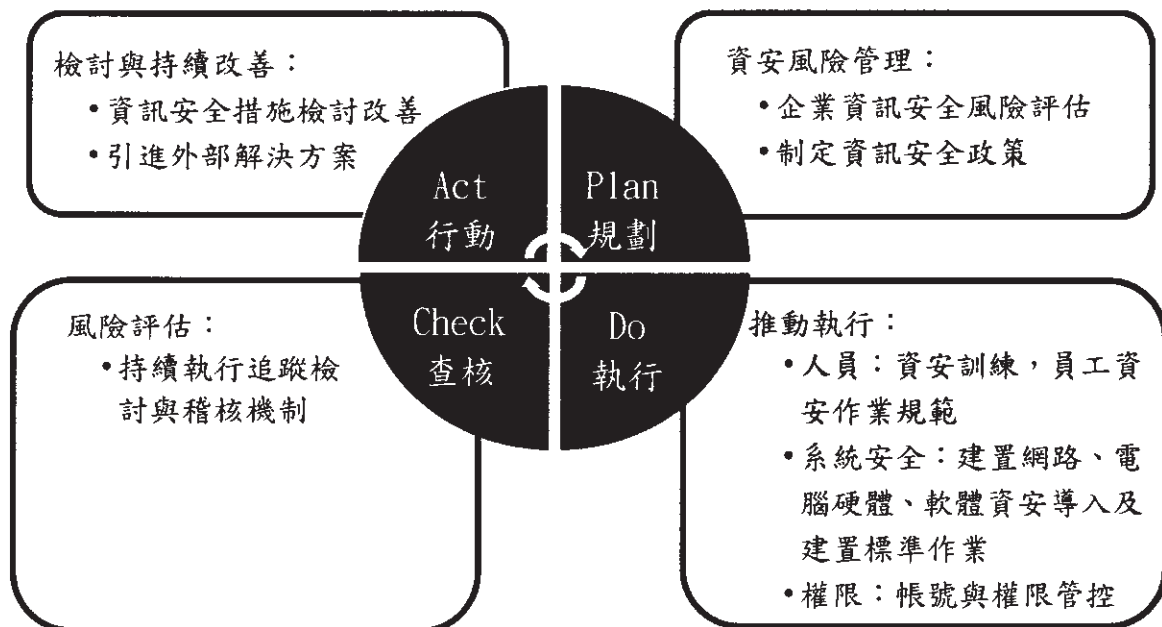
- 建立符合法規與客戶需求之資訊安全管理規範。
- 透過全員認知，達成資訊安全每人皆有責任及義務之共識。
- 確保資訊資產之機密性、完整性。
- 確保依據部門職能規範資料存取。
- 確保資訊系統之持續運作。
- 防止未經授權修改或使用資料與系統。
- 定期執行資安稽核作業，確保資訊安全落實執行。

1.具體管理方案

網際網路資安管控	資料存取管控	應變復原機制	宣導
● 設置防護設備。 ● 定期對電腦系統及資料儲存媒體進行掃描。 ● 各項網路服務之使用應依據資訊安全政策執行。 ● 定期覆核各項網路服務項目之記錄，追蹤異常之情形。	● 電腦設備應有專人保管，並設定帳號與密碼。 ● 依據職能分別賦予不同存取權限。 ● 調離人員取消原有權限。 ● 設備報廢前應先將機密性、敏感性資料及版權軟體移除或覆寫。 ● 遠端登入管理資訊系統應經適當之核准。 ● 員工帳號/權限定期盤點。	● 定期檢視緊急應變計劃。 ● 每年定期災難還原演練。 ● 建立系統備份機制，落實異地備份。 ● 定期檢討電腦網路安全控制措施。	● 宣導資訊安全資訊，提升員工資安意識。

2.持續改善架構

組織運作模式採 PDCA 管理，確保可靠度目標之達成且持續改善



(三)、執行狀況

- 本公司目前無重大資安事件導致營業損害之情事。
- 持續落實資訊安全管理政策目標，並定期實施復原計劃演練，保護公司重要系統與資料安全。

七、重要契約：

長期借款契約

項目	契約性質	集團子公司	契約對象	契約日	契約期間	主要內容	限制條款
1	銀行抵押借款	東南實業股份有限公司	台灣銀行	2023/7/12	簽約起 5 年	放款借據	註一
2	銀行抵押借款	SE Marine Corporation	Bank of Taiwan, Chung Hsiao Br.	2015/11/10	動權日起 10 年	授信約定書	註一
3	銀行抵押借款	SE Delta Corporation	The Export-Import Bank of the Republic of China	2016/06/02	動權日起 10 年	授信約定書	註一
4	銀行抵押借款	SE Carrier Corporation	Bank of Taiwan, Chung Hsiao Br.	2017/01/09	動權日起 10 年	授信約定書	註一
5	銀行抵押借款	SE Evermore Corporation	The Export-Import Bank of the Republic of China	2016/12/20	動權日起 10 年	授信約定書	註一
6	銀行抵押借款	SE Victory Corporation	Bank of Taiwan, Chung Hsiao Br.	2017/01/09	動權日起 10 年	授信約定書	註一
7	銀行抵押借款	SE Royal Corporation	Bank of Taiwan, Chung Hsiao Br.	2017/12/28	動權日起 10 年	授信約定書	註一
8	銀行抵押借款	SE Glory Corporation	The Export-Import Bank of the Republic of China	2018/10/03	動權日起 10 年	授信約定書	註一
9	銀行抵押借款	SE Fortune Corporation	Bank of Taiwan, Chung Hsiao Br.	2018/11/07	動權日起 10 年	授信約定書	註一
10	銀行抵押借款	SE Peace Corporation	Mega International Commercial Bank Co., Ltd. Central Branch	2018/09/28	動權日起 10 年	授信約定書	註一

註一：本集團子公司與銀行簽定的借款係按市場一般業務經營習慣簽訂的貸款合約，均無有重大限制業務及股東權益者。

陸、財 務 概 況

一、最近五年度之簡明資產負債表及損益表

(一)簡明資產負債表－合併

單位：新台幣千元

項 目 \ 年 度		最近五年度財務資料(註1)				
		108年度	109年度	110年度	111年度	112年度
流 動 資 產		1,877,065	1,843,321	2,591,857	3,861,485	3,353,583
不 動 產、廠 房 及 設 備		9,970,017	9,289,285	8,894,391	9,472,908	9,293,472
無 形 資 產		--	--	--	--	--
其 他 資 產		728,939	745,679	639,788	502,183	430,024
資 產 總 額		12,576,021	11,878,285	12,126,036	13,836,576	13,077,079
流 動 負 債	分配前	2,025,065	2,335,674	2,915,148	3,616,105	3,429,575
	分配後	2,194,281	2,541,271	3,413,151	4,363,110	3,803,077
非 流 動 負 債		4,618,728	3,746,534	3,177,781	3,089,183	3,280,945
負 債 總 額	分配前	6,643,793	6,082,208	6,092,929	6,705,288	6,710,520
	分配後	6,813,009	6,287,805	6,590,932	7,452,293	7,084,022
歸屬於母公司業主 之 權 益		5,932,228	5,796,077	6,033,107	7,131,288	6,366,559
股 本		2,115,203	2,284,419	2,490,017	2,490,017	2,490,017
資 本 公 積		17,420	102,594	103,111	104,740	105,364
保 留 盈 餘	分配前	3,831,436	3,668,193	3,925,484	4,644,150	3,896,436
	分配後	3,493,004	3,256,998	3,427,481	3,897,145	3,495,934
其 他 權 益		(31,831)	(259,129)	(485,505)	(107,619)	(98,258)
庫 藏 股 票		--	--	--	--	--
非 控 制 權 益		--	--	--	--	--
權 益 總 額	分配前	5,932,228	5,796,077	6,033,107	7,131,288	6,366,559
	分配後	5,763,012	5,590,480	5,535,104	6,384,283	5,993,057

註1：上列最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：112年度盈餘經113年3月11日董事會決議分派每股新台幣1.5元。

註3：上列財務資料並未有更正或重編之情事發生。

(二)簡明資產負債表－個體

單位：新台幣千元

年 度 項 目		最近五年度財務資料(註1)				
		108年度	109年度	110年度	111年度	112年度
流 動 資 產		1,218,020	1,172,530	1,783,005	2,805,556	2,353,106
不 動 產、廠 房 及 設 備		1,956,695	1,974,870	2,047,051	2,259,962	2,403,984
無 形 資 產		--	--	--	--	--
其 他 資 產		3,980,608	4,104,955	4,504,349	5,263,886	5,004,378
資 產 總 額		7,155,323	7,252,355	8,334,405	10,329,404	9,761,468
流 動 負 債	分配前	786,205	1,010,513	1,751,074	2,417,450	1,924,821
	分配後	955,421	1,216,110	2,249,077	3,164,455	2,298,323
非 流 動 負 債		436,890	445,765	550,224	80,666	1,470,088
負 債 總 額	分配前	1,223,095	1,456,278	2,301,298	3,198,116	3,394,909
	分配後	1,392,311	1,661,875	2,799,301	3,945,121	3,768,411
歸屬於母公可業 主 之 權 益		--	--	--	--	--
股 本		2,115,203	2,284,419	2,490,017	2,490,017	2,490,017
資 本 公 積		17,420	102,594	103,111	104,740	105,364
保 留 盈 餘	分配前	3,831,436	3,668,193	3,925,484	4,644,150	3,869,436
	分配後	3,493,004	3,256,998	3,427,481	3,897,145	3,495,934
其 他 權 益		(31,831)	(259,129)	(485,505)	(107,619)	(98,258)
庫 藏 股 票		--	--	--	--	--
非 控 制 權 益		--	--	--	--	--
權 益 總 額	分配前	5,932,228	5,796,077	6,033,107	7,131,288	6,366,559
	分配後	5,763,012	5,590,480	5,535,104	6,384,283	5,993,057

註1：上列最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：112年度盈餘經113年3月11日董事會決議分派每股新台幣1.5元。

註3：上列財務資料並未有更正或重編之情事發生。

(三)簡明損益表－合併

單位：新台幣千元

項 目 \ 年 度	最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註1)				
	108年度	109年度	110年度	111年度	112年度
營 業 收 入	4,343,168	4,034,992	4,795,266	8,025,189	5,879,183
營 業 毛 利	1,019,111	837,080	1,566,204	2,848,124	859,529
營 業 損 益	449,474	254,328	813,900	1,748,524	210,151
營業外收入及支出	(127,085)	(66,055)	5,234	(146,859)	(196,899)
稅 前 淨 利	322,389	188,273	819,134	1,601,665	13,252
繼 續 營 業 單 位 本 期 淨 利	274,641	174,129	670,871	1,204,422	(28,458)
停 業 單 位 損 失	--	--	--	--	--
本期淨利（損）	274,641	174,129	670,871	1,204,422	(28,458)
本期其他綜合損益 （稅後淨額）	(43,734)	(226,238)	(228,761)	390,133	10,110
本期綜合損益總額	230,907	(52,109)	442,110	1,594,555	(18,348)
淨利歸屬於 母 公 司 業 主	274,641	174,129	670,871	1,204,422	(28,458)
淨利歸屬於非控制權 益	--	--	--	--	--
綜合損益總額歸屬於 母 公 司 業 主	230,907	(52,109)	442,110	1,594,555	(18,348)
綜合損益總額歸屬於 非 控 制 權 益	--	--	--	--	--
每 股 盈 餘	1.10	0.70	2.69	4.84	(0.11)

註1：上列最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：停業部門損益以減除所得稅後之淨額列示。

註3：上列財務資料並未有更正或重編之情事發生。

(四)簡明損益表－個體

單位：新台幣千元

項 目 \ 年 度	最近五年度財務資料(註1)				
	108年度	109年度	110年度	111年度	112年度
營業收入	2,757,197	2,667,022	3,032,839	5,310,423	4,074,614
營業毛利	474,798	516,861	964,687	1,608,722	424,516
營業損益	51,797	69,248	375,169	743,594	(62,324)
營業外收入及支出	268,868	118,119	443,448	857,310	75,531
稅前淨利	320,665	187,447	818,617	1,600,904	13,207
繼續營業單位 本期淨利	274,641	174,129	670,871	1,204,422	(28,458)
停業單位損失	--	--	--	--	--
本期淨利(損)	274,641	174,129	670,871	1,204,422	(28,458)
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(43,734)	(226,238)	(228,761)	390,133	10,110
本期綜合損益總額	230,907	(52,109)	442,110	1,594,555	(18,348)
每股盈餘	1.10	0.70	2.69	4.84	(0.11)

註1：上列最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：停業部門損益以減除所得稅後之淨額列示。

註3：上列財務資料並未有更正或重編之情事發生。

(五)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年 度	會 計 師	查 核 意 見
108	黃明宏 黃柏淑	無保留意見
109	黃明宏 黃柏淑	無保留意見
110	黃明宏 黃柏淑	無保留意見
111	黃明宏 黃柏淑	無保留意見
112	陳雅琳 唐嘉鍵	無保留意見

二、最近五年度財務分析

(一) 財務分析－合併

分析項目		最近五年度財務分析(註1)				
		108年	109年	110年	111年	112年
財務結構(%)	負債占資產比率	53	51	50	48	51
	長期資金占固定資產比率	106	103	104	108	104
償債能力(%)	流動比率	93	79	89	107	98
	速動比率	68	61	63	65	82
	利息保障倍數(倍)	3	3	16	15	1
經營能力	應收款項週轉率(次)	8.36	7.92	8.57	10.77	7.80
	平均收現日數	44	46	43	34	47
	存貨週轉率(次)	8.18	8.69	6.70	5.08	5.46
	應付款項週轉率(次)	16.61	13.66	9.59	9.87	10.52
	平均銷貨日數	45	42	54	72	67
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	0.44	0.43	0.54	0.85	0.63
	總資產週轉率(次)	0.35	0.34	0.40	0.58	0.45
獲利能力	資產報酬率(%)	4	2	6	10	1
	權益報酬率(%)	5	3	11	18	0
	稅前純益占實收資本額比率(%)	15	8	33	64	1
	純益率(%)	6	4	14	15	(1)
	每股盈餘(元)	1.10	0.70	2.69	4.84	(0.11)
現金流量(%)	現金流量比率(%)	32	38	32	48	26
	現金流量允當比率(%)	54	61	67	85	96
	現金再投資比率(%)	4	5	5	8	1
槓桿度	營運槓桿度	4.28	6.94	3.05	2.33	10.21
	財務槓桿度	1.79	1.70	1.07	1.07	(14.87)
最近二年度各項財務比率變動增減變動達20%： 速動比率：比率上升主係第四季存貨價格下跌及數量減少，以致存貨金額減少。 利息保障倍數：比率下降主係本年度獲利減少。 應收款項週轉率：比率下降主係本年度營收減少。 平均收現日數：天數增加主係本年度營收減少。 不動產、廠房及設備週轉率：比率下降主係本年度營收減少。 總資產週轉率：比率下降主係本年度營收減少。 獲利能力：比率下降主係本年度化工本業及航運事業獲利較上年度衰退。 現金流量比率／現金再投資比率：主係本年度稅前純益減少，致營業活動淨現金流量減少。 營運槓桿度：比率上升主係本年度獲利減少。 財務槓桿度：比率下降主係本年度獲利減少。						

註1：上列最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：上述計算公式列示詳第132頁。

(二) 財務分析－個體

分析項目		最近五年度財務分析(註1)				
		108年	109年	110年	111年	112年
財務結構(%)	負債占資產比率	17	20	28	31	35
	長期資金占固定資產比率	326	316	322	350	326
償債能力(%)	流動比率	155	116	102	116	122
	速動比率	98	82	62	57	98
	利息保障倍數(倍)	52	36	113	101	1
經營能力	應收款項週轉率(次)	5.33	5.25	5.49	7.2	5.51
	平均收現日數	68	70	66	51	66
	存貨週轉率(次)	5.63	5.86	4.30	3.64	3.98
	應付款項週轉率(次)	11.67	9.4	6.25	7.13	7.76
	平均銷貨日數	65	62	85	100	92
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	1.41	1.35	1.48	2.35	1.69
	總資產週轉率(次)	0.39	0.37	0.36	0.51	0.42
獲利能力	資產報酬率(%)	4	2	9	13	0
	權益報酬率(%)	5	3	11	18	0
	稅前純益占實收資本額比率(%)	15	8	33	64	1
	純益率(%)	10	7	22	23	(1)
	每股盈餘(元)	1.10	0.70	2.69	4.84	(0.11)
現金流量(%)	現金流量比率(%)	0	48	8	13	42
	現金流量允當比率(%)	123	116	76	39	45
	現金再投資比率(%)	(1)	4	(1)	(2)	1
槓桿度	營運槓桿度	9.09	7.76	2.32	2.13	(8.03)
	財務槓桿度	1.10	1.06	1.02	1.02	0.70

最近二年度各項財務比率變動增減變動達20%：

速動比率：比率上升主係第四季存貨價格下跌及數量減少，以致存貨金額減少。

利息保障倍數：比率下降主係本年度獲利減少。

應收款項週轉率：比率下降主係本年度營收減少。

平均收現日數：天數增加主係本年度營收減少。

不動產、廠房及設備週轉率：比率下降主係本年度營收減少。

獲利能力：比率下降主係本年度化工本業及航運事業獲利較上年度衰退。

現金流量比率／現金再投資比率：主係本年度稅前純益減少，致營業活動淨現金流量減少。

營運槓桿度：比率下降主係本年度獲利減少。

財務槓桿度：比率下降主係本年度獲利減少。

註1：上列最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：上述計算公式列示如下：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

(2)長期資金占不動產、廠房及設備比率＝（權益總額＋非流動負債）／不動產、廠房及設備淨額。

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

(1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率＝銷貨淨額／各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。

(2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

(4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率＝銷貨成本／各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

(6)不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（1－稅率）〕／平均資產總額。

(2)權益報酬率＝稅後損益／平均權益總額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(4)每股盈餘＝（歸屬於母公司業主之損益－特別股股利）／加權平均已發行股數。

5.現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

(2)淨現金流量允當比率＝最近五年度營業活動淨現金流量／最近五年度（資本支出＋存貨增加額＋現金股利）。

(3)現金再投資比率＝（營業活動淨現金流量－現金股利）／（不動產、廠房及設備毛額＋長期投資＋其他非流動資產＋營運資金）。

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度＝（營業收入淨額－變動營業成本及費用）／營業利益。

(2)財務槓桿度＝營業利益／（營業利益－利息費用）。

三、最近年度財務報告之審計委員會查核報告

東南實業股份有限公司
審計委員會審查報告書

董事會造具本公司民國 112 年度營業報告書、財務報表及盈餘分派議案等，其中財務報表業經委託安侯建業聯合會計師事務所查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表及盈餘分派議案經本審計委員會查核，認為尚無不合，爰依證券交易法及公司法之相關規定報告如上，敬請 鑒核。

此 致

本公司 113 年股東常會

審計委員會召集人 王 伯 鑫



中 華 民 國 1 1 3 年 3 月 1 1 日

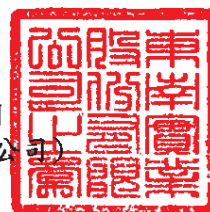
四、最近年度財務報告

聲 明 書

本公司民國一一二年度(自一一二年一月一日至一一二年十二月三十一日止)依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則第十號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，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。

特此聲明

公司名稱：東南實業股份有限公司
(原名：東碱股份有限公司)



董 事 長：陳榮元



日 期：民國一一三年三月十一日



安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

台北市110615信義路5段7號68樓(台北101大樓)
68F., TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5,
Xinyi Road, Taipei City 110615, Taiwan (R.O.C.)

電話 Tel	+ 886 2 8101 6666
傳真 Fax	+ 886 2 8101 6667
網址 Web	kpmg.com/tw

會計師查核報告

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)董事會 公鑒：

查核意見

東南實業股份有限公司及其子公司(以下簡稱合併公司)民國一一二年及一一一年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一一二年及一一一年一月一日至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，足以允當表達合併公司民國一一二年及一一一年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師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，與合併公司保持超然獨立，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，對合併公司民國一一二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(十三)收入之認列；收入認列之相關揭露，請詳合併財務報告附註六(十七)。

關鍵查核事項之說明：

合併公司係屬涉及公眾利益之上市公司，投資人高度關注其營運績效。因此收入認列為本會計師執行合併公司財務報告查核重要的評估事項。

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括：

- 瞭解主要收入型態及交易條件，評估收入認列時點是否正確；
- 針對主要銷售客戶收入進行變動分析，評估有無重大異常；
- 檢查主要銷售對象銷售合約、測試合併公司內部控制有關出貨作業及收入認列作業流程之控管方式；
- 選定合併公司資產負債表日前後一段期間之出貨，核對相關憑證及表單以確定銷貨收入是否認列於財務報表適當期間；
- 了解期後是否有重大之退回或折讓情形，並檢視管理階層針對有關收入認列之揭露是否適當。

其他事項

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)已編製民國一一二年度及一一一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合併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合併公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

合併公司之治理單位(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，惟其目的非對合併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，以及使合併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合併公司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.對於合併公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報告表示意見。本會計師負責合併公司查核案件之指導、監督及執行，並負責形成合併公司之查核意見。

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，決定對合併公司民國一一二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

陳雅琳

會計師：

唐嘉緯



證券主管機關：金管證六字第0950103298號
核准簽證文號：金管證審字第1080303300號
民國 一 一 三 年 三 月 十 一 日

單位：新台幣千元

陳元



(請詳閱後附合併財務報告附註)

會計主管：朱經雲



東南實業股份有限公司(原名：東城股份有限公司)及子公司

合併綜合損益表

民國一二年及一三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	%
4110 營業收入(附註六(十二)(十七))	\$ 5,879,183	100	8,025,189	100
5111 營業成本(附註六(五)(七)(八)(十一)(十三)及七)	5,019,654	85	5,177,065	64
營業毛利	859,529	15	2,848,124	36
6000 營業費用(附註六(四)(七)(八)(十一)(十三)(十八)及七)：				
6100 推銷費用	423,143	7	480,199	6
6200 管理費用	290,408	5	538,550	7
6450 預期信用減損損失(回升利益)	(64,173)	(1)	80,851	1
營業費用合計	649,378	11	1,099,600	14
6900 營業淨利	210,151	4	1,748,524	22
7000 營業外收入及支出(附註六(二)(六)(七)(十一)(十九))：				
7100 利息收入	38,738	1	6,619	-
7010 其他收入	448	-	6,099	-
7020 其他利益及損失	21,445	-	120,725	1
7050 財務成本	(224,280)	(4)	(113,880)	(1)
7060 採用權益法認列之關聯企業損益之份額	(33,250)	(1)	(166,422)	(2)
營業外收入及支出合計	(196,899)	(4)	(146,859)	(2)
7900 稅前淨利	13,252	-	1,601,665	20
7950 減：所得稅費用(附註六(十四))	41,710	1	397,243	5
本期淨利(損)	(28,458)	(1)	1,204,422	15
8300 其他綜合損益(附註六(六)(十三)(十四)(十五))：				
8310 不重分類至損益之項目				
8311 確定福利計畫之再衡量數	230	-	13,370	-
8316 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	(109)	-	(48,874)	-
8320 採用權益法認列之關聯企業之其他綜合損益之份額一後續不重分類至損益之項目	1,522	-	(219)	-
8349 減：與不重分類之項目相關之所得稅	46	-	2,674	-
不重分類至損益之項目合計	1,597	-	(38,397)	-
8360 後續可能重分類至損益之項目				
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	8,513	-	428,530	5
8399 減：與可能重分類之項目相關之所得稅	-	-	-	-
後續可能重分類至損益之項目合計	8,513	-	428,530	5
8300 本期其他綜合損益	10,110	-	390,133	5
本期綜合損益總額	\$ (18,348)	(1)	1,594,555	20
9750 基本每股盈餘(附註六(十六))(單位：新台幣元)	\$ (0.11)		4.84	
9850 稀釋每股盈餘(附註六(十六))(單位：新台幣元)	\$ (0.11)		4.78	

董事長：陳榮元



(請詳閱後附合併財務報告附註)
經理人：黃志成



會計主管：朱經雲



東南實業股份有限公司(含子公司)及子公司



民國一二年及一二年十二月三十一日

單位：新台幣千元

民國一二年一月一日餘額

盈餘指撥及分配：

提列法定盈餘公積

提列特別盈餘公積

普通股現金股利

特別盈餘公積迴轉

本期淨利

本期其他綜合損益

本期綜合損益總額

處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具

其他資本公積變動數

民國一二年十二月三十一日餘額

盈餘指撥及分配：

提列法定盈餘公積

特別盈餘公積迴轉

普通股現金股利

本期淨損

本期其他綜合損益

本期綜合損益總額

其他資本公積變動數

民國一二年十二月三十一日餘額

股 本	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	其他權益項目			合計	權益總計
				未分配盈餘	盈餘			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	遞延所得稅	其他權益項目		
\$ 2,490,017	103,111	984,015	258,877	2,682,592	-	3,925,484	(344,110)	(141,395)	-	-	(485,505)	6,033,107
-	-	66,873	-	(66,873)	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	226,628	(226,628)	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	(498,003)	(498,003)	-	-	-	-	-	-	(498,003)
-	-	-	(9)	9	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	1,204,422	1,204,422	-	-	-	-	-	-	1,204,422
-	-	-	-	11,064	11,064	-	428,530	(49,461)	-	-	379,069	390,133
-	-	-	-	1,215,486	1,215,486	-	428,530	(49,461)	-	-	379,069	1,594,555
-	-	-	-	1,183	1,183	-	-	(1,183)	-	-	(1,183)	-
2,490,017	104,740	1,050,888	485,496	3,107,766	4,644,150	84,420	(192,039)	(107,619)	-	-	7,131,288	1,629
-	-	121,669	-	(121,669)	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(353,846)	353,846	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	(747,005)	(747,005)	-	-	-	-	-	-	(747,005)
-	-	-	-	(28,458)	(28,458)	-	-	-	-	-	-	(28,458)
-	-	-	-	749	749	-	8,513	848	-	-	9,361	10,110
-	-	-	-	(27,709)	(27,709)	-	8,513	848	-	-	9,361	(18,348)
-	624	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	624
\$ 2,490,017	105,364	1,172,557	131,650	2,565,229	3,869,436	92,933	(191,191)	(98,258)	-	-	6,366,559	6,366,559



董事長：陳榮元

(請參閱後附合併財務報告附註)



經理人：黃志成



會計主管：朱經雲

東南實業股份有限公司(原名：東城股份有限公司)及子公司

合併現金流量表

民國一十二年及一十一年一月至十二月三十一日

單位：新台幣千元

營業活動之現金流量：

本期稅前淨利

調整項目：

收益費損項目

折舊費用

預期信用減損(迴轉利益)損失

透過損益按公允價值衡量金融資產之淨(利益)損失

財務成本

利息收入

股利收入

採用權益法認列之關聯企業損失之份額

處分不動產、廠房及設備損失

不動產、廠房及設備轉列費用數

租賃修改利益

收益費損項目合計

與營業活動相關之資產淨變動數：

應收票據減少

應收帳款減少(增加)

存貨減少(增加)

其他流動資產增加

其他金融資產－流動(增加)減少

淨確定福利資產增加

與營業活動相關之資產之淨變動合計

與營業活動相關之負債淨變動數：

應付帳款(減少)增加

其他應付款(減少)增加

其他流動負債增加

與營業活動相關之負債之淨變動合計

與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計

調整項目合計

營運產生之現金流入

收取之利息

收取之股利

支付之利息

支付之所得稅

營業活動之淨現金流入

投資活動之現金流量：

取得透過損益按公允價值衡量之金融資產

處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產價款

處分透過損益按公允價值衡量之金融資產價款

取得不動產、廠房及設備

處分不動產、廠房及設備價款

存出保證金減少(增加)

取得使用權資產

其他非流動資產減少

投資活動之淨現金流出

籌資活動之現金流量：

短期借款增加

短期借款減少

應付短期票券增加

應付短期票券減少

舉借長期借款

償還長期借款

租賃本金償還

發放現金股利

受領股東退回以前年度現金股利

籌資活動之淨現金流出

匯率變動對現金及約當現金之影響

本期現金及約當現金增加數

期初現金及約當現金餘額

期末現金及約當現金餘額

	112年度	111年度
	\$ 13,252	1,601,665
折舊費用	543,325	516,592
預期信用減損(迴轉利益)損失	(64,173)	80,851
透過損益按公允價值衡量金融資產之淨(利益)損失	(9,355)	6,387
財務成本	224,280	113,880
利息收入	(38,738)	(6,619)
股利收入	(106)	(6,078)
採用權益法認列之關聯企業損失之份額	33,250	166,422
處分不動產、廠房及設備損失	5,626	2,320
不動產、廠房及設備轉列費用數	36,767	43,904
租賃修改利益	(2)	(116)
收益費損項目合計	730,874	917,543
與營業活動相關之資產淨變動數：		
應收票據減少	18,179	17,525
應收帳款減少(增加)	155,817	(224,384)
存貨減少(增加)	936,399	(738,573)
其他流動資產增加	(77,896)	(103,903)
其他金融資產－流動(增加)減少	(151,124)	36,586
淨確定福利資產增加	(4,807)	(4,823)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	876,568	(1,017,572)
與營業活動相關之負債淨變動數：		
應付帳款(減少)增加	(346,341)	252,247
其他應付款(減少)增加	(82,663)	98,263
其他流動負債增加	99,481	40,507
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(329,523)	391,017
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	547,045	(626,555)
調整項目合計	1,277,919	290,988
營運產生之現金流入	1,291,171	1,892,653
收取之利息	35,939	5,843
收取之股利	106	13,065
支付之利息	(227,920)	(102,809)
支付之所得稅	(214,693)	(75,961)
營業活動之淨現金流入	884,603	1,732,791
投資活動之現金流量：		
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	(15,274)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產價款	-	1,824
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產價款	4,429	-
取得不動產、廠房及設備	(384,859)	(406,225)
處分不動產、廠房及設備價款	460	2,299
存出保證金減少(增加)	2,425	(4,788)
取得使用權資產	(184)	(34)
其他非流動資產減少	-	169
投資活動之淨現金流出	(377,729)	(422,029)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	11,564,053	8,949,235
短期借款減少	(11,372,308)	(8,903,495)
應付短期票券增加	500,000	-
應付短期票券減少	(300,000)	-
舉借長期借款	735,000	-
償還長期借款	(585,718)	(539,949)
租賃本金償還	(9,333)	(9,168)
發放現金股利	(747,005)	(498,003)
受領股東退回以前年度現金股利	624	1,629
籌資活動之淨現金流出	(214,687)	(999,751)
匯率變動對現金及約當現金之影響	13,117	28,723
本期現金及約當現金增加數	305,304	339,734
期初現金及約當現金餘額	1,295,290	955,556
期末現金及約當現金餘額	\$ 1,600,594	1,295,290

董事長：陳榮元



經理人：黃志成



會計主管：朱經雲



(請詳閱後附合併財務報告附註)

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)及子公司

合併財務報告附註

民國一一二年度及一一一年度

(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

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)(以下簡稱本公司)係於民國四十六年三月二日依中華民國公司法組成。本公司原名東南碱業股份有限公司，於民國九十年五月十六日變更公司名稱為東碱股份有限公司，又於民國一一〇年七月二十九日變更公司名稱為東南實業股份有限公司。主要經營業務為：純碱、小蘇打、硫酸鉀、鹽酸、氯化鈣及各項副產品之製造及買賣業務。

本公司與子公司(以下簡稱合併公司)之業務性質主要係經營前段所述產品、船舶之經營及出租及普通汽車貨運，請詳附註十四。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國一一三年三月十一日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金融監督管理委員會認可之新發布及修訂後準則及解釋之影響

合併公司自民國一一二年一月一日起開始適用下列新修正之國際財務報導準則，且對合併財務報告未造成重大影響。

- 國際會計準則第一號之修正「會計政策之揭露」
- 國際會計準則第八號之修正「會計估計值之定義」
- 國際會計準則第十二號之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」

合併公司自民國一一二年五月二十三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。

- 國際會計準則第十二號之修正「國際租稅變革-支柱二規則範本」

(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一一三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「負債分類為流動或非流動」
- 國際會計準則第一號之修正「具合約條款之非流動負債」
- 國際會計準則第七號及國際財務報導準則第七號之修正「供應商融資安排」
- 國際財務報導準則第十六號之修正「售後租回中之租賃負債」

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)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

合併公司預期下列尚未認可之新發布及修正準則不致對合併財務報告造成重大影響。

- 國際財務報導準則第十號及國際會計準則第二十八號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」
- 國際財務報導準則第十七號「保險合約」及國際財務報導準則第十七號之修正
- 國際財務報導準則第十七號之修正「初次適用IFRS 17及IFRS 9比較資訊」
- 國際會計準則第二十一號之修正「缺乏可兌換性」

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會計準則」)編製。

(二)編製基礎

1. 衡量基礎

除下列資產負債表之重要項目外，本合併財務報告係依歷史成本為基礎編製：

- (1) 依公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量金融資產；
- (2) 依公允價值衡量之透過其他綜合損益按公允價值金融資產；
- (3) 淨確定福利資產，係依退休基金資產之公允價值減除確定福利義務現值及附註四(十五)所述之上限影響數衡量。

2. 功能性貨幣及表達貨幣

合併公司每一個體均係以各營運所處主要經濟環境之貨幣為其功能性貨幣。本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣，新台幣表達。所有以新台幣表達之財務資訊均以新台幣千元為單位。

(三)合併基礎

1. 合併財務報告編製原則

合併財務報告之編製主體包含本公司及由本公司所控制之個體(即子公司)。當本公司暴露於來自對被投資個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對被投資個體之權力有能力影響該等報酬時，本公司控制該個體。

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)及子公司合併財務報告附註(續)

自對子公司取得控制力之日起，開始將其財務報告納入合併財務報告，直至喪失控制力之日為止。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		說明
			112.12.31	111.12.31	
本公司	Sesoda Steamship Corporation (以下簡稱SSC)	船舶之經營及出租業務	100.00 %	100.00 %	
本公司	東典貿易股份有限公司(以下簡稱東典貿易公司)	一般貿易及投資業務	100.00 %	100.00 %	
本公司	東允餐飲股份有限公司(以下簡稱東允餐飲公司)	食品什貨批發業飲料店業及餐館業	100.00 %	100.00 %	
本公司	東化科技股份有限公司(以下簡稱東化公司)	電子零組件製造業、資料儲存媒體製造複製業及一般投資業	100.00 %	100.00 %	
本公司	允勝投資股份有限公司(以下簡稱允勝公司)	一般投資業	100.00 %	100.00 %	
本公司	允農貿易股份有限公司(以下簡稱允農公司)	國際貿易業	-	-	(註)
本公司	Sesoda Investment (BVI) Ltd.(以下簡稱SIL)及SSC	控股公司	100.00 %	100.00 %	
SSC	SS Marine Holding Corporation (以下簡稱SSMHC)	控股公司	100.00 %	100.00 %	
SSC	Southeast Shipping Corp. (以下簡稱SESC)	船舶之經營及出租業務	100.00 %	100.00 %	
SSC	Southeast Marine Globe Corporation (以下簡稱SMGC)	船舶之經營及出租業務	100.00 %	100.00 %	
SSC	Southeast Marine Transport Corporation (以下簡稱SMTCT)	船舶之經營及出租業務	100.00 %	100.00 %	
SSC	SE Harmony Corporation (以下簡稱SEHC)	船舶之經營及出租業務	100.00 %	100.00 %	
SSC	SE Bulker Corporation (以下簡稱SEBC)	船舶之經營及出租業務	100.00 %	100.00 %	
SSC	SE Apex Corporation (以下簡稱SEAC)	船舶之經營及出租業務	100.00 %	100.00 %	
SSC	SE Marine Corporation (以下簡稱SEMC)	船舶之經營及出租業務	100.00 %	100.00 %	

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)及子公司合併財務報告附註(續)

投資公 司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			112.12.31	111.12.31	
SSC	SE Carrier Corporation (以下簡稱SECC)	船舶之經營及出租 業務	100.00 %	100.00 %	
SSC	SE Evermore Corporation (以下簡稱SEEC)	船舶之經營及出租 業務	100.00 %	100.00 %	
SSC	SE Fortune Corporation (以下簡稱SEFC)	船舶之經營及出租 業務	100.00 %	100.00 %	
SSC	SE Royal Corporation (以下簡稱SERC)	船舶之經營及出租 業務	100.00 %	100.00 %	
SSC	SE Delta Corporation (以下簡稱SEDC)	船舶之經營及出租 業務	100.00 %	100.00 %	
SSC	SE Victory Corporation (以下簡稱SEVC)	船舶之經營及出租 業務	100.00 %	100.00 %	
SSC	SE Glory Corporation (以下簡稱SEGC)	船舶之經營及出租 業務	100.00 %	100.00 %	
SSC	SE Peace Corporation (以下簡稱SEPC)	船舶之經營及出租 業務	100.00 %	100.00 %	
SSMHC	SE Jasmine Corporation (以下簡稱SEJC)	控股公司	100.00 %	100.00 %	
東典貿 易公司	載豐汽車貨運股份有限公司(以下簡稱載豐貨運公司)	普通汽車貨運業務	100.00 %	100.00 %	

註：允晨貿易股份有限公司於民國一一年七月二十一日核准解散，並於民國一一年十一月一日清算。

3.未列入合併財務報告之子公司：無。

(四)外幣

1.外幣交易

外幣交易依交易日之匯率換算為功能性貨幣。於後續每一報導期間結束日(以下簡稱報導日)，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，惟指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具係認列於其他綜合損益。

2.國外營運機構

國外營運機構之資產及負債，包括收購時產生之商譽及公允價值調整，係依報導日之匯率換算為新台幣；收益及費損項目則依當期平均匯率換算為新台幣，所產生之兌換差額均認列為其他綜合損益。

當處分國外營運機構致喪失控制、共同控制或重大影響時，與該國外營運機構相關之累計兌換差額係全數重分類為損益。部分處分含有國外營運機構之子公司時，相關累計兌換差額係按比例重新歸屬至非控制權益。部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。

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)及子公司合併財務報告附註(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。

(五)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

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

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

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

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

(六)現金及約當現金

現金包括庫存現金及銀行存款。約當現金係指可隨時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，故列報於約當現金。

(七)金融工具

應收帳款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會計處理。

原始認列時金融資產分類為：按攤銷後成本衡量之金融資產、透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資或透過損益按公允價值衡量之金融資產。合併公司僅於改變管理金融資產之經營模式時，始自下一個報導期間之首日起重分類所有受影響之金融資產。

東南實業股份有限公司(原名：東城股份有限公司)及子公司合併財務報告附註(續)

(1)按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

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

(2)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

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)透過損益按公允價值衡量之金融資產

非屬上述按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產(例如，持有供交易及以公允價值基礎管理並評估績效之金融資產)，係透過損益按公允價值衡量，包括衍生性金融資產。合併公司於原始認列時，為消除或重大減少會計配比不當，得不可撤銷地將符合按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量條件之金融資產，指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

該等資產後續按公允價值衡量，其淨利益或損失(包含任何股利及利息收入)係認列為損益。

(4)金融資產減損

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：

- 銀行存款、其他應收款、其他金融資產及存出保證金之信用風險(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。

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)及子公司合併財務報告附註(續)

存續期間預期信用損失係指金融工具預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

十二個月預期信用損失係指金融工具於報導日後十二個月內可能違約事項所產生之預期信用損失(或較短期間，若金融工具之預期存續期間短於十二個月時)。

衡量預期信用損失之最長期間為合併公司暴露於信用風險之最長合約期間。

合併公司持有之定期存款，交易對象及履約他方為本國金融機構，故視為信用風險低。

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是否有信用減損，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。

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。

當合併公司對回收金融資產整體或部分無法合理預期時，係直接減少其金融資產總帳面金額。合併公司係以是否合理預期可回收之基礎個別分析沖銷之時點及金額，合併公司預期已沖銷金額將不會重大迴轉。然而，已沖銷之金融資產仍可強制執行，以符合合併公司回收逾期金額之程序。

(5)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時，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。

2.金融負債

(1)其他金融負債

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。

(2)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。

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)及子公司合併財務報告附註(續)

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

(3)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。

(八)存 貨

存貨係依各類別逐項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。存貨之成本超過淨變現價值時，應將存貨成本沖減至淨變現價值，並將該沖減之金額認列為銷貨成本。若續後期間淨變現價值增加，則於原沖減金額之範圍內，迴轉存貨淨變現價值增加數，並於回升時列為銷貨成本之減少。

(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，在權益法下，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價值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，合併公司將歸屬於合併公司可享有關聯企業份額下之權益變動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。

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)及子公司合併財務報告附註(續)

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。

2.後續成本

後續支出僅於其未來經濟效益很有可能流入合併公司時始予以資本化。

3.折 舊

折舊係依資產成本減除殘值計算，並採直線法於每一組成部分之估計耐用年限內認列於損益。

土地不予提列折舊。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

(1)房屋及建築	5~50年
(2)機器設備	5~30年
(3)運輸設備	3~5年
(4)航運設備	10~25年
(5)租賃改良	2~7年
(6)其他設備	2~20年

合併公司於每一報導日檢視折舊方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)及子公司合併財務報告附註(續)

(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。

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。

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)及子公司合併財務報告附註(續)

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

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

針對辦公設備等之短期租賃及低價值標的資產租賃，合併公司選擇不認列使用權資產及租賃負債，而係將相關租賃給付依直線基礎於租賃期間內認列為費用。

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。

若協議包含租賃及非租賃組成部分，合併公司使用國際財務報導準則第十五號之規定分攤合約中之對價。

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。

(十二) 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、遞延所得稅資產及淨確定福利資產外)之帳面金額可能有減損。若有任一跡象存在，則估計該資產之可回收金額。

為減損測試之目的，係將現金流入大部分獨立於其他個別資產或資產群組之現金流入之一組資產作為最小可辨認資產群組。

可回收金額為個別資產或現金產生單位之公允價值減處分成本與其使用價值孰高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量係以稅前折現率折算至現值，該折現率應反映現時市場對貨幣時間價值及對該資產或現金產生單位特定風險之評估。

個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則認列減損損失。

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。

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)及子公司合併財務報告附註(續)

(十三)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。合併公司係主要收入項目說明如下：

(1)銷售商品

合併公司主要經營業務為純碱、小蘇打、硫酸鉀、鹽酸、氯化鈣之製造及買賣。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。

合併公司於交付商品時認列應收帳款，因合併公司在該時點具無條件收取對價之權利。

(2)財務組成部分

合併公司預期所有客戶合約移轉商品或勞務予客戶之時間與客戶為該商品或勞務付款之時間間隔皆不超過一年，因此，合併公司不調整交易價格之貨幣時間價值。

2.租金收入

合併公司提供出租船舶之業務，以租賃期間隨時間逐步認列收入。

(十四)政府補助

合併公司係於可收到政府補助時，將該未附帶條件之補助認列為營業外收入。針對其他與資產有關之補助，合併公司係於可合理確信將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，按公允價值認列於遞延收入，並於資產耐用年限內依有系統之基礎將該遞延收益認列為營業外收入。補償合併公司所發生費用或損失之政府補助，係依有系統之基礎與相關之費用同期認列於損益。

(十五)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。預付提撥數將導致退還現金或減少未來支付之範圍內，認列為一項資產。

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。

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)及子公司合併財務報告附註(續)

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

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

計畫修正或縮減時，所產生與前期服務成本或縮減利益或損失相關之福利變動數，係立即認列為損益。合併公司於清償發生時，認列確定福利計畫之清償損益。

3.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。

(十六)所得稅

所得稅包括當期及遞延所得稅。除與企業合併、直接認列於權益或其他綜合損益之項目相關者外，當期所得稅及遞延所得稅應認列於損益。

當期所得稅包括依據當年度課稅所得(損失)計算之預計應付所得稅或應收退稅款，及任何對以前年度應付所得稅或應收退稅款之調整。其金額係按報導日之法定稅率或實質性立法之稅率衡量預期將支付或收取款項之最佳估計值。

遞延所得稅係就資產及負債於報導日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(i)不影響會計利潤及課稅所得(損失)且(ii)並未產生相等之應課稅及可減除暫時性差異者；
- 2.因投資子公司、關聯企業及合資權益所產生之暫時性差異，合併公司可控制暫時性差異迴轉之時點且很有可能於可預見之未來不會迴轉者；以及
- 3.商譽原始認列所產生之應課稅暫時性差異。

對於未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減遞轉後期，與可減除暫時性差異，在很有可能未來課稅所得可供使用之範圍內，認列為遞延所得稅資產。並於每一報導日予以重評估，就相關所得稅利益非屬很有可能實現之範圍內予以調減；或在變成很有可能足夠課稅所得之範圍內迴轉原已減少之金額。

遞延所得稅係以預期暫時性差異迴轉時之稅率衡量，採用報導日之法定稅率或實質性立法稅率為基礎。

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)及子公司合併財務報告附註(續)

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。

(十七)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係員工酬勞配股。

(十八)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

管理階層依編製準則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。

合併公司可能會面臨經濟不確定性，如自然災害、國際政治不確定性及通貨膨脹等。該等事件可能使合併公司下個財務年度所作之下列會計估計值受到重大影響，因該等估計涉及對未來之預測。

會計政策涉及重大判斷，且對本合併財務報告已認列金額有重大影響之資訊係對被投資公司是否具實質控制之判斷，說明如下：

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司民國一一二年及一一一年十二月三十一日均持有東典光電股份有限公司34.89%之有表決權股份，為其單一最大股東，東典光電股份有限公司其餘持股未集中於特定股東，且合併公司無法取得東典光電股份有限公司過半之董事席次，亦未取得股東會出席股東過半之表決權，故判定合併公司對東典光電股份有限公司僅具重大影響力而未具控制力。

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，且已反映經濟不確定性所造成之影響，其相關資訊如下：

(一)應收帳款之減損評估

合併公司應收帳款備抵損失提列評估，係以違約風險及預期損失率之假設為基礎估計。合併公司於每一報導日考量歷史經驗、目前市場狀況及前瞻性估計，以判斷計算減損時須採用之預期信用損失率，惟合併公司面對未來經濟趨勢波動，可能造成預期信用損失率變動，而有可能在未來造成損失或迴轉已認列之預期信用損失。相關應收帳款備抵損失詳細說明請詳附註六(四)。

(二)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(五)。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	112.12.31	111.12.31
零用金	\$ 18,457	26,319
銀行存款	371,602	748,153
定期存款	1,210,535	520,818
現金及約當現金	<u>\$ 1,600,594</u>	<u>1,295,290</u>

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產

	112.12.31	111.12.31
國外上市(櫃)公司股票	\$ 3,086	1,623
開放式基金	-	4,215
私募基金	16,744	8,908
合計	<u>\$ 19,830</u>	<u>14,746</u>
流動	\$ 3,086	1,623
非流動	16,744	13,123
	<u>\$ 19,830</u>	<u>14,746</u>

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司於民國一一一年度取得CMIA VCC Digital VII(VC 7)(原名：CMIA Digital Growth VII)私募基金13,739千元及取得元大投資等級債券基金1,535千元，並於民國一一二年處分元大投資等級債券基金及處分施羅德亞洲新興債券基金分別收取現金1,573千元及2,856千元，分別認列處分損失7千元及17千元。

上述金融資產均未有提供作質押擔保之情事。

(三)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動

	112.12.31	111.12.31
國內上市(櫃)公司股票	\$ 2,226	1,788
國外非上市(櫃)公司股票	77,217	77,764
合 計	<u>\$ 79,443</u>	<u>79,552</u>

1.透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

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。

合併公司於民國一一一年度處分StemCyte International. Ltd. 之股票收取現金1,603千元，認列處分利益1,183千元自其他權益轉至保留盈餘。

合併公司於民國一一〇年度因處分普實創業投資股份有限公司及普訊創業投資股份有限公司全部持股，分別於民國一一一年度及一一〇年度收取現金221千元及4,417千元，民國一一〇年度認列處分利益3,669千元自其他權益轉至保留盈餘。

2.市場風險資訊請詳附註六(二十)。

3.上述金融資產均未有提供作質押擔保之情形。

(四)應收票據及應收帳款

	112.12.31	111.12.31
應收票據	\$ 103,171	121,350
應收帳款－按攤銷後成本衡量	619,517	775,334
減：備抵損失	(24,291)	(88,464)
小 計	<u>595,226</u>	<u>686,870</u>
合 計	<u>\$ 698,397</u>	<u>808,220</u>

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)及子公司合併財務報告附註(續)

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。合併公司應收票據及應收帳款之預期信用損失分析如下：

	112.12.31		
	應收票據及 帳款帳面金額	加權平均預期 信用損失率	備抵存續期間 預期信用損失
未逾期	\$ 678,655	0~0.35%	2,279
逾期30天以下	18,541	2.11%	391
逾期31~60天	2,629	18.38%	483
逾期61~90天	4,995	64.08%	3,201
逾期90天以上	17,868	100.00%	17,868
	<u>\$ 722,688</u>		<u>24,222</u>

	111.12.31		
	應收票據及 帳款帳面金額	加權平均預期 信用損失率	備抵存續期間 預期信用損失
未逾期	\$ 779,352	0~1.35%	10,444
逾期30天以下	31,912	9.15%	2,919
逾期31~60天	24,885	58.33%	14,566
逾期61~90天	7,396	100.00%	7,396
逾期90天以上	53,139	100.00%	53,139
	<u>\$ 896,684</u>		<u>88,464</u>

合併公司於報導日之備抵損失與預期信用損失並無重大差異。

合併公司應收票據及應收帳款之備抵損失變動表如下：

	112年度	111年度
期初餘額	\$ 88,464	11,303
認列之減損損失	-	80,851
減損損失迴轉	(64,173)	-
本年度因無法收回而沖銷之金額	-	(3,690)
期末餘額	<u>\$ 24,291</u>	<u>88,464</u>

上述之金融資產均未有提供作質押擔保之情形，其餘信用風險請詳附註六(二十)。

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)及子公司合併財務報告附註(續)

(五)存 貨

	112.12.31	111.12.31
外購成品	\$ 138,125	267,066
製成品	111,924	504,816
原料	178,888	594,646
燃料	4,489	6,138
物料	16,686	14,469
	<u>\$ 450,112</u>	<u>1,387,135</u>

除由正常銷貨將存貨轉列營業成本外，其他直接列入營業成本之費損總額如下：

	112年度	111年度
未分攤製造費用	\$ 30,407	11,718
存貨跌價損失(回升利益)(註)	(143,310)	163,703
盤盈	(10)	(31)
	<u>\$ (112,913)</u>	<u>175,390</u>

註：迴轉民國一一二年十二月三十一日存貨淨變現價值高於帳面值之金額。

合併公司之存貨均未有提供作質押擔保之情形。

(六)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：

	112.12.31	111.12.31
關聯企業	<u>\$ 258,978</u>	<u>290,707</u>

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	與合併公司間 關係之性質	主要營業 場所	所有權權益及表決權之比例	
			112.12.31	111.12.31
東典光電科技股份有限公司(註)	光通訊所需之薄膜濾片元件製造	宜蘭縣	34.89 %	34.89 %

	112.12.31	111.12.31
公允價值	<u>\$ 328,865</u>	<u>292,532</u>

註：合併公司民國一一二年及一一一年十二月三十一日均持有東典光電股份有限公司34.89%之有表決權股份，為其單一最大股東，唯合併公司未取得東典光電股份有限公司過半之董事席次，亦未取得股東會出席股東過半之表決權，故判定合併公司對東典光電股份有限公司僅具重大影響力而未具控制力。

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)及子公司合併財務報告附註(續)

東典光電公司之彙總性財務資訊：

	112.12.31	111.12.31
流動資產	\$ 252,156	306,676
非流動資產	639,323	670,665
流動負債	(77,832)	(68,641)
非流動負債	(109,854)	(127,322)
淨資產	<u>\$ 703,793</u>	<u>781,378</u>
歸屬於合併公司之淨資產份額	<u>\$ 245,553</u>	<u>272,623</u>

	112年度	111年度
營業收入	<u>\$ 108,363</u>	<u>170,177</u>
繼續營業單位本期淨損	\$ (81,945)	(17,618)
其他綜合損益	4,360	(628)
綜合損益總額	<u>\$ (77,585)</u>	<u>(18,246)</u>
歸屬於合併公司之綜合損益總額	<u>\$ (31,729)</u>	<u>(11,026)</u>

	112年度	111年度
期初合併公司對關聯企業淨資產所享份額	\$ 290,707	464,335
本期歸屬於合併公司之綜合損益總額	(31,729)	(11,026)
本期自關聯企業所收取之股利	-	(6,987)
減損損失	-	(155,615)
合併公司對關聯企業權益之期末帳面金額	<u>\$ 258,978</u>	<u>290,707</u>

前述減損損失係合併公司對東典光電公司投資之帳面價值低於可回收金額(即公允價值)所認列。

2.合併公司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

合併公司不動產、廠房及設備之變動明細如下：

成本：	土 地	房屋 及建築	機器 設備	運輸 設備	航運 設備	租賃 改良	其他 設備	未完 工程	總 計
民國112年1月1日餘額	\$ 1,204,924	742,136	1,550,634	41,754	11,142,641	19,221	245,534	339,691	15,286,535
增 添	-	320	1,957	11,750	101,080	557	92,676	185,279	393,619
處 分	-	-	(220)	(3,350)	(88,758)	-	(1,352)	-	(93,680)
重 分 類(註)	-	65,724	216,054	-	(1,596)	-	(45,176)	(272,744)	(37,738)
匯率變動之影響	-	-	-	-	(154)	-	(63)	-	(217)
民國112年12月31日餘額	<u>\$ 1,204,924</u>	<u>808,180</u>	<u>1,768,425</u>	<u>50,154</u>	<u>11,153,213</u>	<u>19,778</u>	<u>291,619</u>	<u>252,226</u>	<u>15,548,519</u>

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)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	航運 設備	租賃 改良	其他 設備	未完 工程	總 計
民國111年1月1日餘額	\$ 1,204,924	735,366	1,506,615	44,604	10,012,002	19,221	237,919	108,049	13,868,700
增 添	-	200	2,409	-	52,529	-	118,958	221,678	395,774
處 分	-	-	(4,847)	(2,850)	(19,292)	-	(8,185)	-	(35,174)
重 分 類(註)	-	6,570	46,457	-	-	-	(105,042)	9,964	(42,051)
匯率變動之影響	-	-	-	-	1,097,402	-	1,884	-	1,099,286
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 1,204,924</u>	<u>742,136</u>	<u>1,550,634</u>	<u>41,754</u>	<u>11,142,641</u>	<u>19,221</u>	<u>245,534</u>	<u>339,691</u>	<u>15,286,535</u>
累計折舊及減損損失：									
民國112年1月1日餘額	\$ -	499,697	1,208,675	33,028	3,944,504	14,645	113,078	-	5,813,627
折 舊	-	16,515	66,698	3,725	432,983	1,580	12,586	-	534,087
處 分	-	-	(220)	(3,350)	(82,672)	-	(1,352)	-	(87,594)
匯率變動之影響	-	-	-	-	(5,059)	-	(14)	-	(5,073)
民國112年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>516,212</u>	<u>1,275,153</u>	<u>33,403</u>	<u>4,289,756</u>	<u>16,225</u>	<u>124,298</u>	<u>-</u>	<u>6,255,047</u>
民國111年1月1日餘額	\$ -	484,423	1,154,358	31,240	3,186,921	12,372	104,995	-	4,974,309
折 舊	-	15,274	59,164	4,638	413,113	2,273	12,895	-	507,357
處 分	-	-	(4,847)	(2,850)	(16,365)	-	(6,493)	-	(30,555)
匯率變動之影響	-	-	-	-	360,835	-	1,681	-	362,516
民國111年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>499,697</u>	<u>1,208,675</u>	<u>33,028</u>	<u>3,944,504</u>	<u>14,645</u>	<u>113,078</u>	<u>-</u>	<u>5,813,627</u>
帳面價值：									
民國112年12月31日	<u>\$ 1,204,924</u>	<u>291,968</u>	<u>493,272</u>	<u>16,751</u>	<u>6,863,457</u>	<u>3,553</u>	<u>167,321</u>	<u>252,226</u>	<u>9,293,472</u>
民國111年1月1日	<u>\$ 1,204,924</u>	<u>250,943</u>	<u>352,257</u>	<u>13,364</u>	<u>6,825,081</u>	<u>6,849</u>	<u>132,924</u>	<u>108,049</u>	<u>8,894,391</u>
民國111年12月31日	<u>\$ 1,204,924</u>	<u>242,439</u>	<u>341,959</u>	<u>8,726</u>	<u>7,198,137</u>	<u>4,576</u>	<u>132,456</u>	<u>339,691</u>	<u>9,472,908</u>

(註)主係未完工程完工轉列及轉列費用等。

1.擔 保

作為長短期借款及融資額度擔保之明細，請詳附註八。

2.資本化情形

	112年度	111年度
資本化金額	<u>\$ 4,192</u>	<u>2,045</u>
資本化利率	<u>1.80%~1.92%</u>	<u>0.96%~1.68%</u>

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)及子公司合併財務報告附註(續)

(八)使用權資產

合併公司承租房屋及建築、運輸設備等之變動明細如下：

	房 屋 及 建 築	運輸設備	總 計
使用權資產成本：			
民國112年1月1日餘額	\$ 18,582	13,368	31,950
增 添	739	1,770	2,509
減 少	(720)	(2,492)	(3,212)
民國112年12月31日餘額	<u>\$ 18,601</u>	<u>12,646</u>	<u>31,247</u>
民國111年1月1日餘額	\$ 18,580	14,891	33,471
增 添	3,458	6,524	9,982
減 少	(3,456)	(8,047)	(11,503)
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 18,582</u>	<u>13,368</u>	<u>31,950</u>
使用權資產之累計折舊：			
民國112年1月1日餘額	\$ 10,343	6,225	16,568
折 舊	3,987	5,251	9,238
減 少	(708)	(1,869)	(2,577)
民國112年12月31日餘額	<u>\$ 13,622</u>	<u>9,607</u>	<u>23,229</u>
民國111年1月1日餘額	\$ 9,811	3,173	12,984
折 舊	3,988	5,247	9,235
減 少	(3,456)	(2,195)	(5,651)
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 10,343</u>	<u>6,225</u>	<u>16,568</u>
帳面價值：			
民國112年12月31日	<u>\$ 4,979</u>	<u>3,039</u>	<u>8,018</u>
民國111年1月1日	<u>\$ 8,769</u>	<u>11,718</u>	<u>20,487</u>
民國111年12月31日	<u>\$ 8,239</u>	<u>7,143</u>	<u>15,382</u>

合併公司承租建築物作為店面及停車位使用，租賃期間通常為一至四年；承租運輸設備租賃期間通常為一至三年。

(九)短期及長期借款

1.短期借款

112.12.31			
幣別	利率區間	到期日	金 額
無擔保銀行借款	新台幣	1.58%~2.11%	113/1/11~113/7/4
無擔保銀行借款	美金	6.05%~6.16%	113/1/15~113/1/29
			<u>\$ 1,810,265</u>
尚未使用額度(包含短期及長期)			<u>\$ 2,612,335</u>

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)及子公司合併財務報告附註(續)

111.12.31				
	幣別	利率區間	到期日	金 額
擔保銀行借款	新台幣	1.63%~2.46%	112/4/26~112/6/21	\$ 690,000
無擔保銀行借款	新台幣	1.33%~1.97%	112/3/7~112/7/4	560,000
無擔保銀行借款	美金	5.22%~5.42%	112/1/5~112/1/19	368,520
				<u>\$ 1,618,520</u>
尚未使用額度(包含短期及長期)				<u>\$ 2,244,851</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。

2.長期借款

112.12.31				
	幣別	利率區間	到期年度	金 額
擔保銀行借款	美金	6.33%~6.89%	113~118	\$ 2,275,707
擔保銀行借款	新台幣	2.10%~2.14%	113~117	735,000
減：一年內到期部分				476,845
一年以上到期部分				<u>\$ 2,533,862</u>
尚未使用額度				<u>\$ -</u>

111.12.31				
	幣別	利率區間	到期年度	金 額
擔保銀行借款	美金	4.83%~6.05%	112~118	\$ 2,853,402
減：一年內到期部分				516,275
一年以上到期部分				<u>\$ 2,337,127</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)應付短期票券

112.12.31			
	保證或承兌機構	利率區間	金 額
應付短期票券	兆豐票券新竹分公司	1.75%	\$ 200,000
減：應付短期票券折價			(173)
合 計			<u>\$ 199,827</u>
尚未使用額度			<u>\$ -</u>

合併公司之應付短期票券均未有提供作質押擔保之情形。

(十一)租賃負債

合併公司租賃負債之帳面金額如下：

	112.12.31	111.12.31
流動	<u>\$ 5,599</u>	<u>8,229</u>
非流動	<u>\$ 2,681</u>	<u>7,696</u>

流動性分析請詳附註六(二十)。

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)及子公司合併財務報告附註(續)

租賃認列於損益之金額如下：

	112年度	111年度
租賃負債之利息費用	\$ 176	240
低價值租賃資產之費用	\$ 9,219	9,821

認列於現金流量表之金額如下：

	112年度	111年度
租賃之現金流出總額	\$ 18,728	19,229

(十二)自有資產－出租人

經營船舶出租業務之子公司，其船舶設備係以計時出租方式營運，於民國一一二年及一一一年十二月三十一日帳面價值分別為6,863,457千元及7,198,137千元，列於不動產、廠房及設備項下。船隊所有船舶以長(數年)/短約(數月)不等期間，分散風險出租，截至民國一一二年十二月三十一日止船舶係已全數租出。

前述船舶租賃於民國一一二年度及一一一年度租金收入分別為1,760,185千元及2,662,617千元，列入營業收入項下。

租賃給付之到期分析以報導日後將收取之未折現租賃給付總額列示如下表：

	112.12.31	111.12.31
低於一年	\$ 520,806	762,563
一至兩年	-	99,771
未折現租賃給付總額	\$ 520,806	862,334

(十三)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：

	112.12.31	111.12.31
確定福利義務現值	\$ 104,749	114,187
計畫資產公允價值	(151,690)	(156,090)
淨確定福利資產	\$ (46,941)	(41,903)

合併公司之確定福利計畫提撥至台灣銀行之勞工退休準備金專戶。適用勞動基準法之每位員工之退休支付，係依據服務年資所獲得之基數及其退休前六個月之平均薪資計算。

(1)計畫資產組成

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。

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)及子公司合併財務報告附註(續)

於民國一一二年度報導日，合併公司之台灣銀行勞工退休準備金專戶餘額計151,690千元。勞工退休基金資產運用之資料包括基金收益率以及基金資產配置，請詳勞動基金局網站公布之資訊。

(2)確定福利義務現值之變動

合併公司民國一一二年度及一一一年度確定福利義務現值變動如下：

	112年度	111年度
1月1日確定福利義務	\$ 114,187	138,427
當期服務成本及利息	1,718	723
淨確定福利資產再衡量數		
— 因財務假設變動所產生之精算利益	792	194
計畫支付之福利	(11,948)	(25,157)
12月31日確定福利義務	<u>\$ 104,749</u>	<u>114,187</u>

(3)計畫資產公允價值之變動

合併公司民國一一二年度及一一一年度確定福利計畫資產公允價值之變動如下：

	112年度	111年度
1月1日計畫資產之公允價值	\$ 156,090	162,137
利息收入	2,324	796
淨確定福利資產再衡量數		
— 因財務假設變動所產生之精算利益	1,022	13,564
已提撥至計畫之金額	4,202	4,750
計畫已支付之福利	(11,948)	(25,157)
12月31日計畫資產之公允價值	<u>\$ 151,690</u>	<u>156,090</u>

(4)認列為損益之費用

合併公司民國一一二年度及一一一年度列報為費用之明細如下：

	112年度	111年度
當期服務成本	\$ 54	59
淨確定福利資產之淨利息	(660)	(132)
	<u>\$ (606)</u>	<u>(73)</u>
營業成本	\$ (538)	(66)
營業費用	(68)	(7)
	<u>\$ (606)</u>	<u>(73)</u>

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)及子公司合併財務報告附註(續)

(5)認列為其他綜合損益之淨確定福利負債或資產之再衡量數

合併公司累計認列於其他綜合(損)益之淨確定福利(資產)負債之再衡量數如下：

	112年度	111年度
1月1日累積餘額	\$ 1,549	(11,821)
本期認列	230	13,370
12月31日累積餘額	<u>\$ 1,779</u>	<u>1,549</u>

(6)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：

	112.12.31	111.12.31
折現率	1.375 %	1.500 %
未來薪資成長率	3.000 %	3.000 %

合併公司預計於民國一一二年度後之一年內支付予確定福利計畫之提撥金額為3,871千元。

確定福利計畫之加權平均存續期間為6.62年。

(7)敏感度分析

民國一一二年及一一一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	減少
112年12月31日		
折現率減少(增加)0.25%	\$ 1,177	(1,152)
未來薪資成長率增加(減少)0.25%	1,117	(1,099)
111年12月31日		
折現率減少(增加)0.25%	1,435	(1,404)
未來薪資成長率增加(減少)0.25%	1,363	(1,341)

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日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。

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)及子公司合併財務報告附註(續)

2.確定提撥計畫

合併公司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。

合併公司民國一一二年度及一一一年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用如下，已提撥至勞工保險局：

	112年度	111年度
營業成本	\$ 3,512	3,200
營業費用	2,385	2,305
合 計	<u>\$ 5,897</u>	<u>5,505</u>

3.其 他

合併公司於民國一一二年度及一一一年度支付並認列優惠退職金如下：

	112年度	111年度
營業成本	\$ 1,063	1,680
營業費用	1,207	140
合 計	<u>\$ 2,270</u>	<u>1,820</u>

(十四)所得稅

1.所得稅費用

合併公司民國一一二年度及一一一年度所得稅費用明細如下：

	112年度	111年度
當期所得稅費用		
當期產生	\$ 5,226	216,514
調整前期之當期所得稅	(3,344)	(2,872)
	<u>\$ 1,882</u>	<u>213,642</u>
遞延所得稅費用		
暫時性差異之發生及迴轉	39,828	183,601
繼續營業單位之所得稅費用	<u>\$ 41,710</u>	<u>397,243</u>

合併公司民國一一二年度及一一一年度認列於其他綜合損益之下的所得稅費用(利益)明細如下：

	112年度	111年度
不重分類至損益之項目：		
確定福利計畫之再衡量數	<u>\$ 46</u>	<u>2,674</u>

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司民國一一二年度及一一一年度所得稅費用與稅前淨利之關係調節如下：

	112年度	111年度
稅前淨利	\$ <u>13,252</u>	<u>1,601,665</u>
依合併公司所在地國內稅率計算之所得稅	2,650	320,333
永久性差異之所得稅影響數	9,018	37,406
未認列暫時性差異之變動	(1,453)	42,350
未分配盈餘加徵	35,093	-
前期所得稅調整數	(3,344)	(2,872)
其 他	(254)	26
合 計	\$ <u>41,710</u>	<u>397,243</u>

2. 遞延所得稅資產及負債

(1) 未認列遞延所得稅負債

民國一一二年及一一一年十二月三十一日與投資子公司相關之暫時性差異因合併公司可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負債。其相關金額如下：

	112.12.31	111.12.31
與投資子公司相關之暫時性差異彙總金額	\$ <u>455,012</u>	<u>455,012</u>

(2) 已認列遞延所得稅資產及負債

遞延所得稅資產：

	退款負債	未實現 兌換損失	存貨跌 價損失	預期信用 減損損失	合計
民國112年1月1日	\$ 84	-	32,776	15,012	47,872
貸記(借記)損益表	-	1,276	(28,662)	(12,446)	(39,832)
民國112年12月31日	\$ <u>84</u>	<u>1,276</u>	<u>4,114</u>	<u>2,566</u>	<u>8,040</u>
民國111年1月1日	\$ -	218	30	-	248
貸記(借記)損益表	84	(218)	32,746	15,012	47,624
民國111年12月31日	\$ <u>84</u>	<u>-</u>	<u>32,776</u>	<u>15,012</u>	<u>47,872</u>

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)及子公司合併財務報告附註(續)

遞延所得稅負債：

	土地增 值稅準備	按權益法評 價認列之國 外投資損益	未實現 兌換利益	確定福 利計劃	合計
民國112年1月1日	\$ 166,884	568,137	966	8,373	744,360
借記(貸記)損益表	-	-	(966)	962	(4)
貸記其他綜合損益	-	-	-	46	46
民國112年12月31日	<u>\$ 166,884</u>	<u>568,137</u>	<u>-</u>	<u>9,381</u>	<u>744,402</u>
民國111年1月1日	\$ 166,884	338,842	-	4,734	510,460
借記(貸記)損益表	-	229,295	966	965	231,226
貸記其他綜合損益	-	-	-	2,674	2,674
民國111年12月31日	<u>\$ 166,884</u>	<u>568,137</u>	<u>966</u>	<u>8,373</u>	<u>744,360</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一一〇年度。

(十五)資本及其他權益

1.普通股股本

民國一一二年及一一一年十二月三十一日，本公司額定股本皆為3,000,000千元，每股面額10元，已發行股數皆為249,002千股，前述額定股本總額皆為普通股，所有已發行股份之股款均已收取。

2.資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	112.12.31	111.12.31
子公司取得本公司現金股利	\$ 4,079	4,079
子公司出售本公司股票利益	2,379	2,379
認列關聯企業所有權益變動數	91,152	91,152
受領贈與之所得	7,754	7,130
合 計	<u>\$ 105,364</u>	<u>104,740</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10%。

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)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，本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款、彌補歷年累積虧損，次提10%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不在此限，並依法令或主管機關規定提撥或迴轉特別盈餘公積，如尚有盈餘，其餘額再加計以前年度累積未分配盈餘為股東紅利可分派數，並提撥不低於可分派數之1%分配股東紅利，由董事會擬具分派議案，提請股東會決議後分派之。

公司分派股息及紅利或公司法第二百四十一條第一項規定之法定盈餘公積及資本公積之全部或一部，採發放現金之方式為之者，授權董事會以三分之二以上董事出席，及出席董事過半數之決議，並報告股東會。

因應公司長期發展需要，考量公司資本結構及長期財務規劃，本公司之股利政策為反映營運績效，以平衡股利發放為原則。其中現金股利分派比例不低於當年度股利之20%，並得全部發放現金股利。

(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25%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，依金管會民國一〇一年四月六日金管證發字第1010012865號令規定，於民國一〇一年一月一日就股東權益項下之未實現重估增值及累積換算調整數因適用豁免項目而轉入保留盈餘之淨增加數時144,670千元，扣除屬於民國一〇一年度已使用原產生前述轉入保留盈餘之相關資產之金額12,394千元後，於民國一〇二年一月一日提列特別盈餘公積之金額為132,276千元，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。民國一一二年及一一一年十二月三十一日，該項特別盈餘公積餘額均為131,650千元。

又因前述函令規定，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金額，自當期損益與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積；屬前期累積之其他股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積不得分派。嗣後其他股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。民國一一二年及一一一年十二月三十一日，該項特別盈餘公積餘額分別為0千元及353,846元。

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)及子公司合併財務報告附註(續)

4.盈餘分配

本公司於民國一一二年三月二十七日經董事會決議民國一一一年度盈餘分配之現金股利案；民國一一一年三月二十四日經董事會決議民國一一〇年度盈餘分配之現金股利案，有關分配予業主股利之金額如下：

	111年度		110年度	
	股利(元)	金額	股利(元)	金額
分派予普通股業主之股利：				
現金	\$ 3.00	<u>\$ 747,005</u>	2.00	<u>498,003</u>

本公司民國一一三年三月十一日經董事會決議民國一一二年度盈餘分配之現金股利案，有關分派予業主股利之金額如下：

	112年度	
	股利(元)	金額
分派予普通股業主之股利：		
現金	\$ 1.50	<u>373,502</u>

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112年1月1日餘額	\$ 84,420	(192,039)	(107,619)
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	8,513	-	8,513
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之份額	-	(674)	(674)
採用權益法之關聯企業之金融資產未實現評價損益之份額	-	1,522	1,522
民國112年12月31日餘額	<u>\$ 92,933</u>	<u>(191,191)</u>	<u>(98,258)</u>

	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	\$ (344,110)	(141,395)	(485,505)
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	428,530	-	428,530
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之份額	-	(49,242)	(49,242)
採用權益法之關聯企業之金融資產未實現評價損益之份額	-	(219)	(219)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	(1,183)	(1,183)
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 84,420</u>	<u>(192,039)</u>	<u>(107,619)</u>

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)及子公司合併財務報告附註(續)

(十六)每股盈餘

本公司每股盈餘相關計算如下：

1.基本每股盈餘

	112年度	111年度
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利	\$ (28,458)	1,204,422
普通股加權平均流通在外股數(千股)	249,002	249,002
基本每股盈餘(單位:新台幣元)	\$ (0.11)	4.84

2.稀釋每股盈餘

	112年度	111年度
歸屬於本公司普通股權益持有人淨利(稀釋)	\$ (28,458)	1,204,422
普通股加權平均流通在外股數(基本)(千股)	249,002	249,002
具稀釋作用之潛在普通股之影響-員工酬勞之影響(千股)(註)	-	2,795
普通股加權平均流通在外股數(稀釋)(千股)	249,002	251,797
稀釋每股盈餘(單位:新台幣元)	\$ (0.11)	4.78

註：民國一一二年度未包含於稀釋普通股加權平均流通在外股數之員工酬勞為616千股。因其具反稀釋作用，無需計入。

(十七)收入

主要地區市場：	112年度					合 計
	化工類產品	船舶運輸	餐 飲	汽車貨運	其 他	
臺 灣	\$ 1,583,061	-	43,288	54	1,042	1,627,445
新 加 坡	-	863,163	-	-	-	863,163
丹 麥	-	725,335	-	-	-	725,335
日 本	576,823	937	-	-	-	577,760
巴基斯坦	451,081	-	-	-	-	451,081
印 度	225,753	-	-	-	-	225,753
澳大利亞	160,620	29,879	-	-	-	190,499
墨西哥	147,439	-	-	-	-	147,439
其他國家	929,837	140,871	-	-	-	1,070,708
	\$ 4,074,614	1,760,185	43,288	54	1,042	5,879,183

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)及子公司合併財務報告附註(續)

主要地區市場：	111年度			
	化工類產品	船舶運輸	餐 飲	合 計
臺 灣	\$ 1,861,513	8,132	52,149	1,921,794
丹 麥	-	684,616	-	684,616
秘 魯	565,349	-	-	565,349
新 加 坡	-	1,211,472	-	1,211,472
日 本	954,164	29,271	-	983,435
莫三比克	304,768	-	-	304,768
巴基斯坦	263,385	-	-	263,385
巴 哈 馬	-	308,505	-	308,505
其他國家	1,361,244	420,621	-	1,781,865
	<u>\$ 5,310,423</u>	<u>2,662,617</u>	<u>52,149</u>	<u>8,025,189</u>

(十八)員工及董事酬勞

依本公司民國一一一年五月二十日經股東會決議修訂之章程規定，年度如有獲利，應提撥特別獎勵金1.2%，員工酬勞4.8%，不高於當年度獲利之2.5%為董事酬勞，但公司尚有累積虧損時，應先予彌補。

本公司民國一二二年度及一一一年度估列員工酬勞分別為693千元及83,982千元；特別獎勵金分別為173千元及20,995千元；董事酬勞分別為361千元及43,741千元，係以本公司之稅前淨利扣除員工酬勞、特別獎勵金及董事酬勞前之金額乘上本公司前述章程所訂之員工酬勞、特別獎勵金及董事酬勞提撥成數為估計基礎，並分別列報為民國一二二年度及一一一年度之營業費用，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酬勞、特別獎勵金及董事酬勞金額與本公司民國一二二年度及一一一年度合併財務報告估列金額並無差異。

(十九)營業外收入及支出

1.利息收入

	112年度	111年度
銀行存款利息	\$ <u>38,738</u>	<u>6,619</u>

2.其他收入

	112年度	111年度
租金收入	\$ 342	21
股利收入	106	6,078
合 計	<u>\$ 448</u>	<u>6,099</u>

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)及子公司合併財務報告附註(續)

3.其他利益及損失

	112年度	111年度
外幣兌換(損失)利益	\$ (32,107)	87,261
透過損益按公允價值衡量之金融資產(損失)利益	9,355	(6,387)
處分不動產、廠房及設備損失	(5,626)	(2,320)
保險理賠自負額	(6,730)	-
保險理賠收入	41,784	5
船員獎金補貼收入	17,430	16,763
通訊費補貼收入	7,436	7,442
燃油價差	8,629	16,525
其他利益及損失	(18,726)	1,436
	<u>\$ 21,445</u>	<u>120,725</u>

4.財務成本

	112年度	111年度
利息費用-銀行借款	\$ (224,104)	(113,640)
利息費用-租賃負債	(176)	(240)
	<u>\$ (224,280)</u>	<u>(113,880)</u>

(二十)金融工具

1.信用風險

(1)信用風險之暴險

金融資產之帳面金額代表最大信用暴險金額。

(2)信用風險集中情況

合併公司於民國一一二年及一一一年十二月三十一日，應收帳款餘額中分別有24%及37%均由3家客戶組成。合併公司為減低應收帳款信用風險，持續地評估客戶之財務狀況，定期評估應收帳款回收之可能性並提列備抵損失，而減損損失在管理人員預期之內。

(3)應收款項之信用風險

應收票據及應收帳款之信用風險資訊請詳附註六(四)。

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(合併公司如何判定信用風險低之說明請詳附註四(七))。

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)及子公司合併財務報告附註(續)

2.流動性風險

下表為金融負債之合約到期日，包含估計利息之影響。

	帳面金額	合 約 現金流量	1年以內	1-2年	2-5年	超過5年
112年12月31日						
非衍生金融負債						
短期借款	\$ 1,810,265	1,817,128	1,817,128	-	-	-
應付短期票券	199,827	200,000	200,000	-	-	-
長期借款（含一年內 到期）	3,010,707	3,433,344	628,409	806,024	1,763,210	235,701
應付帳款	304,066	304,066	304,066	-	-	-
其他應付款	430,620	430,620	430,620	-	-	-
租賃負債	8,280	8,367	5,670	2,560	137	-
	<u>\$ 5,763,765</u>	<u>6,193,525</u>	<u>3,385,893</u>	<u>808,584</u>	<u>1,763,347</u>	<u>235,701</u>
111年12月31日						
非衍生金融負債						
短期借款	\$ 1,618,520	1,628,914	1,628,914	-	-	-
長期借款（含一年內 到期）	2,853,402	3,382,980	668,684	561,346	1,676,551	476,399
應付帳款	650,407	650,407	650,407	-	-	-
其他應付款	507,349	507,349	507,349	-	-	-
租賃負債	15,925	16,168	8,386	5,085	2,697	-
	<u>\$ 5,645,603</u>	<u>6,185,818</u>	<u>3,463,740</u>	<u>566,431</u>	<u>1,679,248</u>	<u>476,399</u>

合併公司並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。

3.匯率風險

(1)匯率風險之暴險

合併公司暴露於重大外幣匯率風險之金融資產及負債如下：

	112.12.31			111.12.31		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
金融資產						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	\$ 45,931	30.71	1,410,541	27,340	30.71	839,611
<u>非貨幣性項目</u>						
人民幣	56,646	4.33	245,277	56,646	4.41	249,809
金融負債						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	8,000	30.71	245,680	20,178	30.71	619,666

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)及子公司合併財務報告附註(續)

(2)敏感性分析

合併公司貨幣性項目之匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金、應收帳款、短期借款及應付帳款等，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一一二年度及一一一年度當新台幣相對於美金貶值或升值1%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一一二年度及一一一年度之稅前淨利將分別增加或減少11,649千元及2,199千元。兩期分析係採用相同基礎。

由於合併公司功能性貨幣種類繁多，故採彙整方式揭露貨幣性項目之兌換損益資訊，民國一一二年度及一一一年度外幣兌換利益(含已實現及未實現)分別為(32,107)千元及87,261千元。

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階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少1%，亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加或減少1%，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司民國一一二年度及一一一年度之稅前淨利將分別減少或增加48,210千元及44,719千元，主因係合併公司之借款利率變動。

5.其他價格風險

如報導日權益證券價格變動(兩期分析係採用相同基礎，且假設其他變動因素不變)，對綜合損益項目之影響如下：

報導日證券價格	112年度		111年度	
	其他綜合損益稅前金額	稅前損益	其他綜合損益稅前金額	稅前損益
上漲1%	\$ 794	198	796	147
下跌1%	\$ (794)	(198)	(796)	(147)

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)及子公司合併財務報告附註(續)

6.公允價值

(1)金融工具之種類及公允價值

合併公司金融資產及金融負債之帳面金額及公允價值(除下列所述者外，金融工具帳面金額為公允價值之合理近似值，依規定無須揭露公允價值資訊)列示如下：

		112.12.31			
		公允價值			
	帳面金額	第一級	第二級	第三級	合 計
透過損益按公允價值衡量之					
金融資產					
國外上市(櫃)公司股票	\$ 3,086	3,086	-	-	3,086
私募基金	16,744	-	-	16,744	16,744
小 計	19,830	3,086	-	16,744	19,830
透過其他綜合損益按公允價					
值衡量之金融資產					
國內上市(櫃)公司股票	2,226	2,226	-	-	2,226
國外非上市(櫃)公司股票	77,217	-	-	77,217	77,217
小 計	79,443	2,226	-	77,217	79,443
合 計	\$ 99,273	5,312	-	93,961	99,273
		111.12.31			
		公允價值			
	帳面金額	第一級	第二級	第三級	合 計
透過損益按公允價值衡量之					
金融資產					
國外上市(櫃)公司股票	\$ 1,623	1,623	-	-	1,623
開放式基金	4,215	4,215	-	-	4,215
私募基金	8,908	-	-	8,908	8,908
小 計	14,746	5,838	-	8,908	14,746
透過其他綜合損益按公允價					
值衡量之金融資產					
國內上市(櫃)公司股票	1,788	1,788	-	-	1,788
國外非上市(櫃)公司股票	77,764	-	-	77,764	77,764
小 計	79,552	1,788	-	77,764	79,552
合 計	\$ 94,298	7,626	-	86,672	94,298

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)及子公司合併財務報告附註(續)

(2)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，包括以合併報導日可取得之市場資訊運用模型計算而得(例如櫃買中心參考殖利率曲線、Reuters商業本票利率平均報價)。

合併公司持有之金融工具如屬無活絡市場者，其公允價值依類別及屬性列示如下：

- 無公開報價之權益工具：係使用市場可類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類比上市(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工具缺乏市場流通性之折價影響。

(3)第三等級之變動明細表

	透過損益按公允 價值衡量	透過其他綜合損益 按公允價值衡量	
	私募基金	無公開報價 之權益工具	合 計
民國112年1月1日	\$ 8,908	77,764	86,672
總利益或損失			
認列於損益	7,836	-	7,836
認列於其他綜合損益	-	(547)	(547)
民國112年12月31日	\$ 16,744	77,217	93,961

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)及子公司合併財務報告附註(續)

	透過損益按公允 價值衡量	透過其他綜合損益 按公允價值衡量 無公開報價 之權益工具	合 計
民國111年1月1日	\$ -	115,850	115,850
總利益或損失			
認列於損益	(4,831)	-	(4,831)
認列於其他綜合損益	-	(37,681)	(37,681)
購買	13,739	-	13,739
處分	-	(429)	(429)
匯率變動之影響	-	24	24
民國111年12月31日	\$ <u>8,908</u>	<u>77,764</u>	<u>86,672</u>

(4)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係透過損益按公允價值衡量之金融資產—私募基金及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—權益工具投資。

合併公司無活絡市場之私募基金及權益工具投資具有複數重大不可觀察輸入值。無活絡市場之私募基金及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。

重大不可觀察輸入值之量化資訊列表如下：

項目	評價技術	重大不可 觀察輸入值	重大不可觀察 輸入值與公允 價值關係
透過損益按公 允價值衡量之 金融資產—私 募基金	可類比上市上 櫃公司法	• 股價淨值比 (112.12.31為 0.27~3.29) • 稅前息前折舊攤銷前 盈餘乘數(111.12.31 為9.32~14.39) • 缺乏市場流通性折價 (112.12.31及 111.12.31分別為25% 及40%)	• 比率愈高，公允 價值愈高 • 乘數愈高，公允 價值愈高 • 比率愈高，公允 價值愈低
透過其他綜合 損益按公允價 值衡量之金融 資產—權益工 具投資	可類比上市上 櫃公司法	• 股價淨值比 (112.12.31及 111.12.31分別為 0.4~1.3及0.5~1.4) • 缺乏市場流通性折價 (112.12.31及 111.12.31皆為40%)	• 比率愈高，公允 價值愈高 • 比率愈高，公允 價值愈低

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)及子公司合併財務報告附註(續)

(5)對第三等級之公允價值衡量，公允價值對合理可能替代假設之敏感度分析

合併公司對金融工具之公允價值衡量係屬合理，惟若使用不同之評價模型或評價參數可能導致評價之結果不同。針對分類為第三等級之金融工具，若評價參數變動，則對本期損益或其他綜合損益之影響如下：

	輸入值	向上或下 變動	公允價值變動反應於 本期損益		公允價值變動反應於 其他綜合損益	
			有利變動	不利變動	有利變動	不利變動
民國112年12月31日						
透過損益按公允價值衡量之金融資產	股價淨值比	10%	\$ 1,674	(1,674)	-	-
透過其他綜合損益按公允價值衡量之 金融資產	股價淨值比	10%	\$ -	-	7,722	(7,722)
民國111年12月31日						
透過損益按公允價值衡量之金融資產	稅前息前折 舊攤銷前盈 餘乘數	10%	\$ 891	(891)		
透過其他綜合損益按公允價值衡量之 金融資產	股價淨值比	10%	\$ -	-	7,776	(7,776)

合併公司有利及不利變動係指公允價值之波動，而公允價值係根據不同程度之不可觀察之投入參數，以評價技術計算而得。若金融工具之公允價值受一個以上輸入值所影響，上表僅反應單一輸入值變動所產生之影響，並不將輸入值間之相關性及變異性納入考慮。

(二十一)財務風險管理

1.概要

合併公司因金融工具之使用而暴露於下列風險：

(1)信用風險

(2)流動性風險

(3)市場風險

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

2.風險管理架構

董事會全權負責成立及監督合併公司之風險管理架構。

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。

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司之董事會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客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險，主要來自於合併公司應收客戶之帳款及投資。

(1)應收票據、應收帳款及其他應收款

合併公司之信用風險暴險主要受每一客戶個別狀況影響。惟管理階層亦考量合併公司客戶基礎之統計資料，包括客戶所屬產業及國家之違約風險，這些因素可能會影響信用風險。合併公司民國一一二年及一一一年十二月三十一日應收票據及應收帳款之顯著集中情形請詳附註六(二十)。

合併公司已建立授信政策，依該政策合併公司在給予標準之付款及運送條件及條款前，須針對每一新客戶個別分析其信用評等。合併公司若可取得外部之評等及在某些情況下，銀行之照會資料均經覆核之。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。

合併公司在監控客戶之信用風險時，係依據客戶之信用特性予以分組，包括是否為經銷商或最終客戶；地區別、產業別、帳齡、到期日及先前已存在之財務困難。合併公司之應收票據、應收帳款及其他應收款之主要對象為合併公司經銷商客戶。被評定為高風險之客戶被歸屬在受限制客戶名單並受合併公司權責主管監控，未來與該等客戶銷售須以預收基礎為之。

合併公司定期對應收票據、應收帳款及其他應收款已發生之損失進行評估。合併公司設置有備抵減損損失帳戶以反映對應收票據、應收帳款及其他應收款已發生損失之估計。備抵帳戶主要組成部分包含了與個別客戶之特定損失，及使用存續期間預期信用損失衡量之損失預估。

(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以上之金融機構、公司組織及政府機關，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

(3)保 證

合併公司政策規定僅能提供財務保證予子公司。截至民國一一二年十二月三十一日止，合併公司並未對外提供背書保證。

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)及子公司合併財務報告附註(續)

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。

合併公司使用作業基礎成本制以估計其產品及服務之成本，以協助合併公司監控現金流量需求及最適之投資現金報酬。一般而言，合併公司確保有足夠之現金以支應六十天之預期營運支出需求，包括金融義務之履行，但排除極端情況下無法合理預期的潛在影響，如：自然災害。

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。

合併公司持有透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產為上市(櫃)公司股票，故市場價格變動終將使投資價值波動。為管理市場風險，合併公司從事之金融商品投資均選擇信譽良好之證券投資信託公司，透過專業經理人管理市場風險。

合併公司具利率變動之公平價值風險之金融資產為銀行存款；金融負債為長短期借款，該相關金融資產及負債因利率變動對公平價值之影響並不重大。

(二十二)資本管理

董事會之政策係維持健全之資本基礎，以維繫投資人、債權人及市場之信心以及支持未來營運之發展。權益總額包含合併公司之股本、資本公積、保留盈餘、其他權益及非控制權益。董事會控管負債資本比率，同時控管普通股股利水準。

報導日之負債資本比率如下：

	112.12.31	111.12.31
負債總額	\$ 6,710,520	6,705,288
減：現金及約當現金	1,600,594	1,295,290
淨負債	\$ 5,109,926	5,409,998
權益總額	\$ 6,366,559	7,131,288
負債資本比率	80.26 %	75.86 %

合併公司兩年度負債資本比率未有重大改變。

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)及子公司合併財務報告附註(續)

(二十三)非現金交易之籌資活動

合併公司於民國一一二年度及一一一年度籌資活動之負債調節如下表：

	112.1.1	現金流量	非現金之變動				112.12.31
			匯率變動 影響數	新租賃	租賃給付 之變動	其他	
長期借款(含一年內到期)	\$ 2,853,402	149,282	8,023	-	-	-	3,010,707
短期借款	1,618,520	191,745	-	-	-	-	1,810,265
應付短期票券	-	200,000	-	-	-	(173)	199,827
租賃負債	15,925	(9,333)	-	2,313	(625)	-	8,280
來自籌資活動之負債總額	\$ 4,487,847	531,694	8,023	2,313	(625)	(173)	5,029,079

	111.1.1	現金流量	非現金之變動				111.12.31
			匯率變動 影響數	新租賃	租賃給付 之變動		
長期借款(含一年內到期)	\$ 3,098,800	(539,949)	294,551	-	-	-	2,853,402
短期借款	1,518,240	45,740	54,540	-	-	-	1,618,520
租賃負債	21,114	(9,168)	-	9,947	(5,968)	-	15,925
來自籌資活動之負債總額	\$ 4,638,154	(503,377)	349,091	9,947	(5,968)	-	4,487,847

七、關係人交易

(一)關係人名稱及關係

關係人名稱	與合併公司之關係
Bright Charter Shipping Limited	實質關係人(註一)
財團法人宜蘭縣東南實業社會福利基金會	其他關係人(註二)
正邦投資股份有限公司	本公司之法人股東
信友實業股份有限公司	本公司之法人股東
亞蘭投資顧問股份有限公司	本公司之法人股東
三德國際投資股份有限公司	本公司之法人股東

(註一)：由本公司之法人董事(信友實業股份有限公司)實質控制之個體。

(註二)：由本公司捐贈設立之基金會，並於民國一一一年五月三十一日登記設立完成。

(二)與關係人之重大交易

1.船務代理費

	112年度	111年度
Bright Charter Shipping Limited	\$ 61,697	59,024

合併公司與關係人之船務代理交易，其付款條件為次月月底進行付款。

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)及子公司合併財務報告附註(續)

2. 捐贈

	112年度	111年度
財團法人宜蘭縣東南實業社會福利基金會	\$ -	11,000

3. 應付關係人款項

帳列項目	關係人類別	關係人名稱	112.12.31	111.12.31
其他應付款	實質關係人	Bright Charter Shipping Limited	\$ 5,067	5,067

(三) 主要管理階層人員報酬

	112年度	111年度
短期員工福利	\$ 52,948	149,539
退職後福利	2,588	1,437
	<u>\$ 55,536</u>	<u>150,976</u>

八、質押之資產

資產名稱	抵押擔保標的	112.12.31	111.12.31
不動產、廠房及設備：			
- 土地	長短期借款額度之共同擔保	\$ 678,305	678,305
- 房屋及建築	長短期借款額度之共同擔保	55,092	57,381
- 航運設備	長期借款額度之擔保	5,153,349	6,545,891
		<u>\$ 5,886,746</u>	<u>7,281,577</u>

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

合併公司與國內外廠商簽訂增購工程及設備合約，列入不動產、廠房及設備及預付設備款如下：

	112.12.31	111.12.31
契約總價(未稅)	<u>\$ 297,877</u>	<u>358,379</u>
已付價款	<u>\$ 143,876</u>	<u>235,103</u>

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：請詳附註六(十五)。

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)及子公司合併財務報告附註(續)

十二、其 他

(一)員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總如下：

功 能 別 性 質 別	112年度			111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	576,026	58,932	634,958	578,123	160,021	738,144
勞健保費用	11,296	6,971	18,267	10,269	6,239	16,508
退休金費用	4,037	3,524	7,561	4,814	2,438	7,252
董事酬金	-	30,826	30,826	-	98,657	98,657
其他員工福利費用	48,367	2,935	51,302	47,167	4,478	51,645
折舊費用	522,555	20,770	543,325	494,269	22,323	516,592
折耗費用	-	-	-	-	-	-
攤銷費用	-	-	-	-	-	-

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一一二年度合併公司依編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

- 1.資金貸與他人：請詳附表一。
- 2.為他人背書保證：請詳附表二。
- 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)：請詳附表三。
- 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：無。
- 8.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- 9.從事衍生工具交易：無。
- 10.母子公司間業務關係及重要交易往來情形：請詳附表四。

(二)轉投資事業相關資訊：請詳附表五。

(三)大陸投資資訊：無。

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)及子公司合併財務報告附註(續)

(四)主要股東資訊：

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
正邦投資股份有限公司		16,086,588	6.46 %
朱英彪		12,650,048	5.08 %

十四、部門資訊

(一)一般性資訊

合併公司應報導部門如下所述，該等部門為合併公司的策略經營單位。每個策略經營單位提供不同的產品與服務，且因其所需之技術及行銷策略不同而分開管理。合併公司主要營運決策者至少每季覆核每個策略經營單位的內部管理報告。合併公司每個應報導部門之營運彙述如下：

1. 化工類產品部門：係輕、重碱之進口、硫酸鉀、鹽酸及液體氯化鈣之製造與銷售及小蘇打、鹽、氯化鈣之進口等相關產品，銷售予國內外客戶。
2. 船舶運輸部門：係以自有船舶出租方式營運，並均已簽訂租賃合約。
3. 汽車貨運部門：係承攬本公司之純碱等產品之運送。
4. 餐飲部門：係從事食品什貨批發業、日式餐廳及餐飲業務。

(二)應報導部門損益、資產、負債及其衡量基礎與調節之資訊

合併公司未分攤所得稅費用(利益)或非經常發生之損益至應報導部門。此外，並非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。

除每一營運部門之退休金費用係以現金基礎認列及衡量外，營運部門之會計政策皆與附註四所述之重要會計政策彙總相同。合併公司營運部門損益係以稅前營業損益衡量，並作為評估績效之基礎。合併公司將部門間之銷售及移轉，視為與第三人間之交易。以成本加成衡量。

合併公司營運部門資訊及調節如下：

		112年度							
		化工類產品		船舶運輸	汽車貨運	餐飲	其他	調整及 沖銷(註一)	合計
收 入：		外銷	內銷						
來自外部客戶收入		\$ 2,491,553	1,583,061	1,760,185	54	43,288	1,042	-	5,879,183
部門間收入		-	-	-	14,440	291	-	(14,731)	-
利息收入		<u>13,272</u>	<u>8,449</u>	<u>14,452</u>	<u>10</u>	<u>28</u>	<u>2,527</u>	<u>-</u>	<u>38,738</u>
收入總計		<u>\$ 2,504,825</u>	<u>1,591,510</u>	<u>1,774,637</u>	<u>14,504</u>	<u>43,607</u>	<u>3,569</u>	<u>(14,731)</u>	<u>5,917,921</u>
利息費用		<u>\$ 16,614</u>	<u>10,577</u>	<u>162,444</u>	<u>-</u>	<u>111</u>	<u>34,534</u>	<u>-</u>	<u>224,280</u>
折舊與攤銷		<u>\$ 12,225</u>	<u>87,983</u>	<u>433,962</u>	<u>3,563</u>	<u>5,605</u>	<u>11</u>	<u>(24)</u>	<u>543,325</u>
應報導部門損益		<u>\$ (219,711)</u>	<u>157,387</u>	<u>123,794</u>	<u>(245)</u>	<u>(3,616)</u>	<u>(44,357)</u>	<u>-</u>	<u>13,252</u>
應報導部門總資產(註)		<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)及子公司合併財務報告附註(續)

收 入：	111年度						
	化工類產品		船舶運輸	汽車貨運	餐飲	其他	調整及 沖銷(註一)
	外銷	內銷					
來自外部客戶收入	\$ 3,448,910	1,861,513	2,662,617	-	52,149	-	-
部門間收入	-	-	-	14,859	432	1,927	(17,218)
利息收入	1,357	734	3,870	29	11	618	-
收入總計	\$ 3,450,267	1,862,247	2,666,487	14,888	52,592	2,545	(17,218)
利息費用	\$ 9,016	4,876	87,279	-	153	12,556	-
折舊與攤銷	\$ 55,629	36,472	415,462	2,566	6,475	17	(29)
應報導部門損益	\$ 478,520	265,074	957,254	998	(1,259)	(98,922)	-
應報導部門總資產(註)	\$ -	-	-	-	-	-	-

(註)因未提供部門總資產資訊予營運決策者，故揭露資產之衡量金額為零。

(註一)民國一一二年度及一一一年度應報導部門應沖銷前項部門間收入分別為14,731千元及17,218千元。

(三)企業整體資訊

1.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：

	112年度	111年度
純?	\$ 521,179	650,911
硫酸鉀	2,559,185	3,505,305
租賃	1,760,185	2,662,616
餐飲	43,288	52,149
其他	995,346	1,154,208
	<u>\$ 5,879,183</u>	<u>8,025,189</u>

2.地區別資訊

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

來自外部客戶收入：

地 區	112年度	111年度
台灣	\$ 1,627,445	1,921,794
新加坡	863,163	1,211,472
丹麥	725,335	684,616
日本	577,760	983,435
巴基斯坦	451,081	263,385
印度	225,753	90,514
澳大利亞	190,499	348,175
墨西哥	147,439	270,838
沙烏地阿拉伯	116,135	71,538
巴哈馬	97,262	308,505
其他	857,311	1,870,917
	<u>\$ 5,879,183</u>	<u>8,025,189</u>

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)及子公司合併財務報告附註(續)

非流動資產：

地 區	112.12.31	111.12.31
台灣	\$ 2,435,427	2,290,337
巴拿馬	6,867,386	7,198,636
	<u>\$ 9,302,813</u>	<u>9,488,973</u>

3.重要客戶資訊

合併公司無應揭露來自外部客戶收入占企業收入金額10%以上之客戶資訊。

附表一 資金貸與他人：

單位：新台幣仟元

編號	貸出資金 之公司	貸與對象	往來項目	是否為關 係人	本期最高 金額	期末餘額	實際動支 金額	利率區 間	資金貸與 性質 (註一)	業務往來 金額	有短期融 通資金必 要之原因	提列備抵 損失金額	擔保品		對個別對 象資金貸 與限額	資金貸與 總限額	備註
													名稱	價值			
1	SEOC	SSC	其他應收款-關係人	是	32,430	30,710	30,710	5.33%	2	-	營運週轉	-	N/A	-	350,385	350,385	註二及註八
2	SEPC	SSC	其他應收款-關係人	是	32,430	30,710	27,639	5.33%	2	-	營運週轉	-	N/A	-	387,557	387,557	註三及註八
3	SEPC	SSC	其他應收款-關係人	是	32,430	30,710	30,710	5.33%	2	-	營運週轉	-	N/A	-	402,137	402,137	註四及註八
4	SERC	SSC	其他應收款-關係人	是	32,430	30,710	6,142	5.33%	2	-	營運週轉	-	N/A	-	357,838	357,838	註五及註八
5	SEGC	SSC	其他應收款-關係人	是	32,430	30,710	15,355	5.33%	2	-	營運週轉	-	N/A	-	387,083	387,083	註六及註八
6	SEEC	SSC	其他應收款-關係人	是	32,430	30,710	12,284	5.33%	2	-	營運週轉	-	N/A	-	351,932	351,932	註七及註八
合計							122,840										

註一： 資金貸與性質如下：

- 1.有業務往來者。
- 2.有短期融通資金之必要者。

註二： 子公司SECC對個別對象資金貸與限額及資金貸與總限額以最近期經會計師查核(核閱)財務報告淨值為限。
 註三： 子公司SEPC對個別對象資金貸與限額及資金貸與總限額以最近期經會計師查核(核閱)財務報告淨值為限。
 註四： 子公司SEPC對個別對象資金貸與限額及資金貸與總限額以最近期經會計師查核(核閱)財務報告淨值為限。
 註五： 子公司SEPC對個別對象資金貸與限額及資金貸與總限額以最近期經會計師查核(核閱)財務報告淨值為限。
 註六： 子公司SEGC對個別對象資金貸與限額及資金貸與總限額以最近期經會計師查核(核閱)財務報告淨值為限。
 註七： 子公司SEEC對個別對象資金貸與限額及資金貸與總限額以最近期經會計師查核(核閱)財務報告淨值為限。
 註八： 上列交易於編制合併財務報告時均已沖銷。

附表二 為他人背書保證：

編號 (註一)	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書 保證金額(註三)	本期最高背書 保證金額	期末背書 保證金額	實際 動支金額	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證金額占最近期財 務報表淨值之比率	背書保證 最高限額	屬母公司對子公 司背書保證	屬子公司對母公 司背書保證	屬對大陸地區背 書保證
		公司名稱	關係(註二)										
0	本公司	SSC	2	6,366,559	2,767,500	1,842,600	660,265	-	28.94%	19,099,677	Y	N	N
0	本公司	SMTC	2	6,366,559	136,998	-	-	-	0.00%	19,099,677	Y	N	N
0	本公司	SMGC	2	6,366,559	111,510	-	-	-	0.00%	19,099,677	Y	N	N
0	本公司	SEBC	2	6,366,559	81,263	-	-	-	0.00%	19,099,677	Y	N	N
0	本公司	SECC	2	6,366,559	279,753	236,310	236,310	-	3.71%	19,099,677	Y	N	N
0	本公司	SEMC	2	6,366,559	223,846	180,020	180,020	-	2.83%	19,099,677	Y	N	N
0	本公司	SEDC	2	6,366,559	282,439	230,786	230,786	-	3.62%	19,099,677	Y	N	N
0	本公司	SEVC	2	6,366,559	294,189	257,322	257,322	-	4.04%	19,099,677	Y	N	N
0	本公司	SEEC	2	6,366,559	276,585	247,477	247,477	-	3.89%	19,099,677	Y	N	N
0	本公司	SEFC	2	6,366,559	301,162	273,269	273,269	-	4.29%	19,099,677	Y	N	N
0	本公司	SERC	2	6,366,559	306,177	270,446	270,446	-	4.25%	19,099,677	Y	N	N
0	本公司	SEGC	2	6,366,559	343,205	292,973	292,973	-	4.60%	19,099,677	Y	N	N
0	本公司	SEPC	2	6,366,559	381,107	287,104	287,104	-	4.51%	19,099,677	Y	N	N
					5,785,734	4,118,307							

註一： 0代表本公司。

註二： 背書保證者與被背書保證者之關係如下：

- 1.有業務往來之公司。
- 2.公司直接及間接持有表決權之股份超過50%之公司。

註三： 依本公司訂定之「資金貸與及背書保證處理程序」中規定本公司背書保證之總額以不超過本公司最近期財務報表淨值300%為限，對單一企業之背書保證以不超過本公司最近期財務報表淨值100%為限。

附表三 期末持有有價證券情形：

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	本 期			
				股數(單位數)	帳面金額	持股比例	公允價值
東化科技 "	股票： INTEL CORPORATION 統新光訊股份有限公司	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	2,000 30,000	3,086 2,226 5,312	- 0.07%	3,086 2,226 5,312
	小計						
	私募基金： CMIA VCC Digital VII(VC 7)	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	500	16,744 16,744	0.65%	16,744 16,744
本公司	股票： 青島城業鉀肥科技有限公司	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	-	77,217 77,217 99,273	15.00%	77,217 77,217 99,273
	小計						
	合計						

附表四 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

編號(註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註二)	交易往來對象		
				科目	金額	佔合併總資產 之比率
1	SSC	SESC、SMGC、SMTC、 SEHC、SEBC、SEAC、 SEMC、SECC、SEEC、 SEFC、SERC、SEDC、 SEVC、SEGC、SEPC	2	其他應付款-關係人	79,884	0.61%

註一：編號之填寫方式如下：

1.0 母公司。

2.1 代表子公司。

註二：與交易人之關係種類標示如下：

1. 母公司對子公司。

2. 子公司對子公司。

註三：茲就該科目金額屬資產負債表科目占合併總資產0.5%以上予以揭露。

註四：上列交易於編製合併財務報告時均已沖銷。

附表五 轉投資事業相關資訊：

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	本期期末	去年同期	股數	期末持資比率	帳面金額	被投資公司本期損益	本期總列之投資損益	備註
本公司	SSC	巴拿馬	船舶經營及出租業務	1,110,902	1,428,232	10	100.00%	4,421,696	118,895	118,895	子公司
"	東興貿易公司	台北市	一般貿易及投資業務	38,023	38,023	3,200,000	100.00%	38,821	1,454	1,454	子公司
"	SIL	BVI	控股公司	21,145	21,145	880	50.00%	(31,719)	(98)	(98)	子公司
"	東興光電公司	宜蘭縣	光學儀器製造業、產品設計業及有線通信機件製造業	97,142	97,142	9,316,297	34.89%	258,978	(81,945)	(81,945)	關聯企業
"	東興餐飲公司	台北市	食品什貨批發業、飲料店業及餐館業	89,787	89,787	2,100,000	100.00%	7,232	(3,711)	(3,711)	子公司
"	東化公司	台北市	電子零組件製造業、原料儲存媒體製造及複製業及一般投資業	115,000	115,000	10,380,000	100.00%	101,725	7,263	7,263	子公司
"	允勝投資公司	台北市	一般投資業	30,000	30,000	3,000,000	100.00%	30,106	121	121	子公司
SSC	SESC	巴拿馬	船舶之經營及出租業務	1,501,999	1,819,329	-	100.00%	4,824,819	16,615	16,615	孫公司
"	SIL	BVI	控股公司	353	661	880	100.00%	170,747	(98)	(98)	孫公司
"	SMGC	巴拿馬	船舶之經營及出租業務	89,363	89,363	10	50.00%	32,048	7,747	7,747	孫公司
"	SEHC	巴拿馬	船舶之經營及出租業務	242,190	248,999	10	100.00%	235,182	(11,466)	(11,466)	孫公司
"	SMTC	巴拿馬	船舶之經營及出租業務	273,996	258,028	10	100.00%	308,854	(4,268)	(4,268)	孫公司
"	SEHC	巴拿馬	船舶之經營及出租業務	390,265	407,120	10	100.00%	351,268	5,414	5,414	孫公司
"	SEAC	巴拿馬	船舶之經營及出租業務	306,049	248,536	10	100.00%	325,704	(42,722)	(42,722)	孫公司
"	SEMC	巴拿馬	船舶之經營及出租業務	367,519	129,338	10	100.00%	335,616	1,458	1,458	孫公司
"	SECC	巴拿馬	船舶之經營及出租業務	229,896	229,896	11	100.00%	350,385	38,715	38,715	孫公司
"	SEEC	巴拿馬	船舶之經營及出租業務	247,798	247,798	11	100.00%	351,932	33,005	33,005	孫公司
"	SEFC	巴拿馬	船舶之經營及出租業務	292,030	273,628	11	100.00%	387,557	4,946	4,946	孫公司
"	SEFC	巴拿馬	船舶之經營及出租業務	239,439	239,346	11	100.00%	357,838	27,549	27,549	孫公司
"	SEFC	巴拿馬	船舶之經營及出租業務	286,639	280,411	11	100.00%	345,992	6,542	6,542	孫公司
"	SEPC	巴拿馬	船舶之經營及出租業務	297,122	296,620	11	100.00%	339,745	3,578	3,578	孫公司
"	SEVC	巴拿馬	船舶之經營及出租業務	254,236	254,236	11	100.00%	387,083	50,405	50,405	孫公司
"	SEGC	巴拿馬	船舶之經營及出租業務	253,174	253,174	11	100.00%	402,137	33,092	33,092	孫公司
"	SEPC	巴拿馬	船舶之經營及出租業務	332,639	331,630	11	100.00%	73	(236)	(236)	孫公司
"	SSMHC	關曼利島	控股公司	1,793	1,545	-	100.00%	5,237,436	(36)	(36)	孫公司
SSMHC	SEIC	巴拿馬	控股公司	4,104,501	3,790,329	-	100.00%	(20)	179	179	孫公司
東興貿易公司	東興貿易公司	宜蘭縣	普通汽車運送業務	244	207	19,000	100.00%	25,352	(36)	(36)	孫公司
				27,381	20,381						

註一：子公司所持有100%關聯之孫公司已設立登記完成，惟資金尚未全數撥入，待資金全數到後一併辦理資本登記事宜。
註二：除關聯企業外，亦編製合併財務報告時均已沖銷。

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告



安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

台北市110615信義路5段7號68樓(台北101大樓)
68F., TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5,
Xinyi Road, Taipei City 110615, Taiwan (R.O.C.)

電話 Tel + 886 2 8101 6666
傳真 Fax + 886 2 8101 6667
網址 Web kpmg.com/tw

會計師查核報告

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)董事會 公鑒：

查核意見

東南實業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，足以允當表達東南實業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，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，與東南實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，對東南實業股份有限公司民國一一二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(十三)收入之認列；收入認列之相關揭露，請詳個體財務報告附註六(十五)。

關鍵查核事項之說明：

東南實業股份有限公司係屬涉及公眾利益之上市公司，投資人高度關注其營運績效。因此收入認列為本會計師執行東南實業股份有限公司財務報告查核重要的評估事項。



本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括：

- 瞭解主要收入型態及交易條件，評估收入認列時點是否正確；
- 針對主要銷售客戶收入進行變動分析，評估有無重大異常；
- 檢查主要銷售對象銷售合約、測試東南實業股份有限公司內部控制有關出貨作業及收入認列作業流程之控管方式；
- 選定東南實業股份有限公司資產負債表日前後一段期間之出貨，核對相關憑證及表單以確定銷貨收入是否認列於財務報表適當期間；
- 了解期後是否有重大之退回或折讓情形，並檢視管理階層針對有關收入認列之揭露是否適當。

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東南實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東南實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。

東南實業股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報告之責任

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

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

1. 辨認並評估個體財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對東南實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，以及使東南實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東南實業股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
- 5.評估個體財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及個體財務報告是否允當表達相關交易及事件。
- 6.對於採用權益法之被投資公司之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報告表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成東南實業股份有限公司之查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現(包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失)。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項(包括相關防護措施)。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對東南實業股份有限公司民國一一二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

陳雅琳



會計師：

唐嘉緯



證券主管機關：金管證六字第0950103298號
核准簽證文號：金管證審字第1080303300號
民國一一三年三月十一日

東南實業股份有限公司(原名東城股份有限公司)

資產負債表

民國一一年十二月三十一日

單位：新台幣千元

		112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
		金額	%	金額	%
資產					
流動資產：					
現金及約當現金(附註六(一))	1100	\$ 1,102,145	11	482,598	5
應收票據(附註六(三))	1150	103,171	1	121,350	1
應收帳款淨額(附註六(三))	1170	571,437	6	683,141	7
其他應收款-關係人(附註七)	1210	16,060	-	13,728	-
存貨(附註六(四))	130X	449,107	5	1,385,837	13
其他金融資產-流動	1476	79,421	1	50,622	-
其他流動資產	1470	31,765	-	68,280	1
流動資產合計		2,353,106	24	2,805,556	27
非流動資產：					
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動(附註六(二))	1517	77,217	1	77,764	1
採用權益法之投資(附註六(五))	1550	4,858,558	50	5,077,338	50
不動產、廠房及設備(附註六(六)、八及九)	1600	2,403,984	25	2,259,962	22
使用權資產(附註六(七))	1755	3,175	-	7,280	-
遞延所得稅資產(附註六(十二))	1840	8,040	-	47,872	-
淨確定福利資產(附註六(十一))	1975	46,941	-	41,903	-
其他非流動資產(附註九)	1995	10,447	-	11,729	-
非流動資產合計		7,408,362	76	7,523,848	73
資產總計		\$ 9,761,468	100	10,329,404	100
負債及權益總計					
負債：					
流動負債：					
短期借款(附註六(八)及八)	2100	2100		2100	
一年內到期長期借款(附註六(八)及八)	2322	2322		2322	
應付短期票券(附註六(九))	2110	2110		2110	
應付帳款	2170	2170		2170	
其他應付款(附註六(十六))	2200	2200		2200	
其他應付款-關係人(附註七)	2220	2220		2220	
本期所得稅負債	2230	2230		2230	
租賃負債-流動(附註六(十))	2280	2280		2280	
其他流動負債	2399	2399		2399	
流動負債合計		11,729		11,729	
非流動負債：					
長期借款(附註六(八)及八)	2540	2540		2540	
遞延所得稅負債(附註六(十二))	2570	2570		2570	
租賃負債-非流動(附註六(十))	2580	2580		2580	
採用權益法之投資(附註六(五))	2650	2650		2650	
非流動負債合計		7,523,848		7,523,848	
負債總計		18,252		18,252	
權益(附註六(二)(五)(十一)(十二)(十三))：					
股本	3100	3100		3100	
資本公積	3200	3200		3200	
保留盈餘：					
法定盈餘公積	3310	3310		3310	
特別盈餘公積	3320	3320		3320	
未分配盈餘	3350	3350		3350	
其他權益：					
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	3410	3410		3410	
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	3420	3420		3420	
權益總計		7,408,362		7,408,362	
負債及權益總計		\$ 9,761,468	100	10,329,404	100



董事長：陳榮元



經理人：黃志成

(請詳見後附四) 體財務報告附註)

會計主管：朱經靈



東南實業股份有限公司(原名：東城股份有限公司)

綜合損益表

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	%
4110 營業收入(附註六(十五))	\$ 4,074,614	100	5,310,423	100
5111 營業成本(附註六(四)(六)(十一))	3,650,098	90	3,701,701	70
營業毛利	424,516	10	1,608,722	30
6000 營業費用(附註六(三)(六)(七)(十)(十一)(十六)及七)：				
6100 推銷費用	428,497	11	481,809	9
6200 管理費用	122,516	3	302,468	6
6450 預期信用減損損失(回升利益)	(64,173)	(2)	80,851	1
營業費用合計	486,840	12	865,128	16
6900 營業淨利(損)	(62,324)	(2)	743,594	14
7000 營業外收入及支出(附註六(五)(六)(十)(十七)及七)：				
7100 利息收入	21,721	1	2,090	-
7010 其他收入	365	-	5,980	-
7020 其他利益及損失	(10,086)	-	102,369	2
7050 財務成本	(27,191)	(1)	(13,892)	-
7060 採用權益法認列之子公司及關聯企業損益之份額	90,722	2	760,763	14
營業外收入及支出合計	75,531	2	857,310	16
7900 稅前淨利	13,207	-	1,600,904	30
7950 減：所得稅費用(附註六(十二))	41,665	1	396,482	7
本期淨利(損)	(28,458)	(1)	1,204,422	23
8300 其他綜合損益(附註六(五)(十一)(十二)(十三))：				
8310 不重分類至損益之項目				
8311 確定福利計畫之再衡量數	230	-	13,370	-
8316 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	(547)	-	(36,541)	(1)
8330 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益之份額－後續不重分類至損益之項目	1,960	-	(12,552)	-
8349 減：與不重分類之項目相關之所得稅	46	-	2,674	-
不重分類至損益之項目合計	1,597	-	(38,397)	(1)
8360 後續可能重分類至損益之項目				
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	8,513	-	428,530	8
8399 減：與可能重分類之項目相關之所得稅	-	-	-	-
後續可能重分類至損益之項目合計	8,513	-	428,530	8
8300 本期其他綜合損益	10,110	-	390,133	7
8500 本期綜合損益總額	\$ (18,348)	(1)	\$ 1,594,555	30
9750 基本每股盈餘(附註六(十四))(單位：新台幣元)	\$ (0.11)		\$ 4.84	
9850 稀釋每股盈餘(附註六(十四))(單位：新台幣元)	\$ (0.11)		\$ 4.78	

董事長：陳榮元



(請詳閱後附個體財務報告附註)
經理人：黃志成



會計主管：朱經雲



東南實業股份有限公司(含子公司) 實業股份有限公司

權益變動表

民國一一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

民國一一年一月一日期初餘額

盈餘指撥及分配：

提列法定盈餘公積
提列特別盈餘公積
普通股現金股利
特別盈餘公積迴轉

本期淨利

本期其他綜合損益

本期綜合損益總額

處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具

採用權益法認列之關聯企業之變動數

其他資本公積變動數

民國一一年十二月三十一日餘額

盈餘指撥及分配：

提列法定盈餘公積
特別盈餘公積迴轉
普通股現金股利

本期淨損

本期其他綜合損益

本期綜合損益總額

其他資本公積變動數

民國一一年十二月三十一日餘額

股東權益	資本公積	法定盈餘公積	保留盈餘		合計	國外營運機構財務報表換算之兌換差	其他權益項目			
			特別盈餘公積	未分配盈餘			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	權益總計	
\$ 2,490,017	103,111	984,015	258,877	2,682,592	3,925,484	(344,110)	(141,395)	(485,505)	6,033,107	
-	-	66,873	-	(66,873)	-	-	-	-	-	
-	-	-	226,628	(226,628)	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	(498,003)	(498,003)	-	-	-	(498,003)	
-	-	-	(9)	9	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	1,204,422	1,204,422	-	-	-	1,204,422	
-	-	-	-	11,064	11,064	428,530	(49,461)	379,069	390,133	
-	-	-	-	1,215,486	1,215,486	428,530	(49,461)	379,069	1,594,555	
-	-	-	-	974	974	-	(974)	(974)	-	
-	-	-	-	209	209	-	(209)	(209)	-	
-	1,629	-	-	-	-	-	-	-	1,629	
2,490,017	104,740	1,050,888	485,496	3,107,766	4,644,150	84,420	(192,039)	(107,619)	7,131,288	
-	-	121,669	-	(121,669)	-	-	-	-	-	
-	-	-	(353,846)	353,846	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	(747,005)	(747,005)	-	-	-	(747,005)	
-	-	-	-	(28,458)	(28,458)	-	-	-	(28,458)	
-	-	-	-	749	749	8,513	848	9,361	10,110	
-	-	-	-	(27,709)	(27,709)	8,513	848	9,361	(18,348)	
-	624	-	-	-	-	-	-	-	624	
\$ 2,490,017	105,364	1,172,557	131,650	2,565,229	3,869,436	92,933	(191,191)	(98,258)	6,366,559	

董事長：陳榮元

會計主管：朱經雲

(請詳閱後附個體財務報告附註)
經理人：黃志成

東南實業股份有限公司(原名：遠城股份有限公司)

現金流量表

民國一十二年及一十一年一月一日起至十二月三十一日

單位：新台幣千元

營業活動之現金流量：

	112年度	111年度
本期稅前淨利	\$ 13,207	1,600,904
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	100,208	92,101
預期信用減損(迴轉利益)損失	(64,173)	80,851
利息費用	27,191	13,892
利息收入	(21,721)	(2,090)
股利收入	-	(5,930)
採用權益法認列之子公司及關聯企業利益之份額	(90,722)	(760,763)
處分不動產、廠房及設備利益	-	(36)
不動產、廠房及設備轉列費用數	36,767	43,904
租賃修改利益	(2)	(116)
收益費損項目合計	(12,452)	(538,187)
與營業活動相關之資產淨變動數：		
應收票據減少	18,179	17,525
應收帳款減少(增加)	175,877	(231,437)
其他應收款—關係人增加	(2,332)	(2,277)
存貨減少(增加)	936,105	(738,476)
其他流動資產減少(增加)	36,516	(18,437)
其他金融資產—流動增加	(26,996)	(9,809)
淨確定福利資產增加	(4,808)	(4,823)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	1,132,541	(987,734)
與營業活動相關之負債淨變動數：		
應付帳款(減少)增加	(348,664)	252,124
其他應付款(減少)增加	(103,605)	61,996
其他應付款—關係人增加(減少)	980	(93)
其他流動負債增加(減少)	27,195	(2,172)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(424,094)	311,855
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	708,447	(675,879)
調整項目合計	695,995	(1,214,066)
營運產生之現金流入	709,202	386,838
收取之利息	19,917	1,913
收取之股利	320,024	14,370
支付之利息	(31,244)	(15,257)
支付之所得稅	(213,601)	(75,455)
營業活動之淨現金流入	804,298	312,409
投資活動之現金流量：		
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產價款	-	1,546
取得採用權益法之投資	-	(35,000)
處分採用權益法之投資	-	2,639
預付投資款減少	-	468,568
取得不動產、廠房及設備	(269,995)	(353,315)
處分不動產、廠房及設備價款	-	1,728
存出保證金減少(增加)	2,425	(4,775)
投資活動之淨現金(流出)流入	(267,570)	81,391
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	5,290,000	5,617,200
短期借款減少	(5,390,000)	(5,387,200)
應付短期票券增加	500,000	-
應付短期票券減少	(300,000)	-
舉借長期借款	735,000	-
租賃本金償還	(5,800)	(5,675)
發放現金股利	(747,005)	(498,003)
受領股東退回以前年度現金股利	624	1,629
籌資活動之淨現金流入(流出)	82,819	(272,049)
本期現金及約當現金增加數	619,547	121,751
期初現金及約當現金餘額	482,598	360,847
期末現金及約當現金餘額	\$ 1,102,145	482,598

董事長：陳榮元



(請詳閱後附個體財務報告附註)
經理人：黃志成



會計主管：朱經雲



東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)
個體財務報告附註
民國一一二年度及一一一年度
(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

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)(以下簡稱本公司)係於民國四十六年三月二日依中華民國公司法組成。本公司原名東南碱業股份有限公司，於民國九十年五月十六日變更公司名稱為東碱股份有限公司。又於民國一一〇年七月二十九日變更公司名稱為東南實業股份有限公司。主要經營業務為：純碱、小蘇打、硫酸鉀、鹽酸、氯化鈣及各項副產品之製造及買賣業務。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告已於民國一一三年三月十一日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金融監督管理委員會認可之新發布及修訂後準則及解釋之影響

本公司自民國一一二年一月一日起開始適用下列新修正之國際財務報導準則，且對個體財務報告未造成重大影響。

- 國際會計準則第一號之修正「會計政策之揭露」
- 國際會計準則第八號之修正「會計估計值之定義」
- 國際會計準則第十二號之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」

本公司自民國一一二年五月二十三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。

- 國際會計準則第十二號之修正「國際租稅變革-支柱二規則範本」

(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一一三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「負債分類為流動或非流動」
- 國際會計準則第一號之修正「具合約條款之非流動負債」
- 國際會計準則第七號及國際財務報導準則第七號之修正「供應商融資安排」
- 國際財務報導準則第十六號之修正「售後租回中之租賃負債」

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)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

本公司預期下列尚未認可之新發布及修正準則不致對個體財務報告造成重大影響。

- 國際財務報導準則第十號及國際會計準則第二十八號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」
- 國際財務報導準則第十七號「保險合約」及國際財務報導準則第十七號之修正
- 國際財務報導準則第十七號之修正「初次適用IFRS 17及IFRS 9比較資訊」
- 國際會計準則第二十一號之修正「缺乏可兌換性」

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(以下簡稱「編製準則」)編製。

(二)編製基礎

1.衡量基礎

除下列資產負債表之重要項目外，本個體財務報告係依歷史成本為基礎編製：

- (1)依公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量金融資產；
- (2)依公允價值衡量之透過其他綜合損益按公允價值金融資產；
- (3)淨確定福利資產，係依退休基金資產之公允價值減除確定福利義務現值及附註四(十五)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(以下簡稱報導日)之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，惟指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具係認列於其他綜合損益。

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)個體財務報告附註(續)

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。

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銀行存款。約當現金係指可隨時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者。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，故列報於約當現金。

(六) 金融工具

應收帳款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。

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)個體財務報告附註(續)

1. 金融資產

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

原始認列時金融資產分類為：按攤銷後成本衡量之金融資產、透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資或透過損益按公允價值衡量之金融資產，本公司僅於改變管理金融資產之經營模式時，始自下一個報導期間之首日起重分類所有受影響之金融資產。

(1) 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

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

(2) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

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) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

非屬上述按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產(例如，持有供交易及以公允價值基礎管理並評估績效之金融資產)，係透過損益按公允價值衡量，包括衍生性金融資產。本公司於原始認列時，為消除或重大減少會計配比不當，得不可撤銷地將符合按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量條件之金融資產，指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

該等資產後續按公允價值衡量，其淨利益或損失(包含任何股利及利息收入)係認列為損益。

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)個體財務報告附註(續)

(4)金融資產減損

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：

- 銀行存款、其他應收款、其他金融資產及存出保證金之信用風險(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。

應收帳款之備抵損失係按存續期間預期信用損失金額衡量。

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

存續期間預期信用損失係指金融工具預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

十二個月預期信用損失係指金融工具於報導日後十二個月內可能違約事項所產生之預期信用損失(或較短期間，若金融工具之預期存續期間短於十二個月時)。

衡量預期信用損失之最長期間為本公司暴露於信用風險之最長合約期間。

本公司持有之定期存款，交易對象及履約他方為本國金融機構，故視為信用風險低。

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。

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。

當本公司對回收金融資產整體或部分無法合理預期時，係直接減少其金融資產總帳面金額。本公司係以是否合理預期可回收之基礎個別分析沖銷之時點及金額，本公司預期已沖銷金額將不會重大迴轉。然而，已沖銷之金融資產仍可強制執行，以符合本公司回收逾期金額之程序。

(5)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。

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)個體財務報告附註(續)

2.金融負債

(1)其他金融負債

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。

(2)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)間之差額認為損益。

(3)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

存貨係依各類別逐項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。存貨之成本超過淨變現價值時，應將存貨成本沖減至淨變現價值，並將該沖減之金額認為銷貨成本。若續後期間淨變現價值增加，則於原沖減金額之範圍內，迴轉存貨淨變現價值增加數，並於回升時列為銷貨成本之減少。

(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，在權益法下，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價值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，本公司將歸屬於本公司可享有關聯企業份額下之權益變動按持股比例認為資本公積。

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)個體財務報告附註(續)

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。

關聯企業發行新股時，若本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。惟若屬本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。

(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。

當本公司喪失對子公司之控制，應對前子公司之保留投資以喪失控制日之公允價值重新衡量。處分損益為下列兩者之差額；(1)所收取對價之公允價值與對前子公司之保留投資於喪失控制日之公允價值合計數及(2)子公司之資產(包含商譽)及負債與非控制權益於喪失控制日之帳面金額合計數。對於先前認列於其他綜合損益中與該子公司有關之所有金額，其會計處理之基礎與本公司若直接處分相關資產或負債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。

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。

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)個體財務報告附註(續)

3.折 舊

折舊係依資產成本減除殘值計算，並採直線法於每一組成部分之估計耐用年限內認列於損益。

土地不予提列折舊。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

(1)房屋及建築	5~50年
(2)機器設備	5~30年
(3)運輸設備	3~5年
(4)其他設備	2~20年

本公司於每一報導日檢視折舊方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

(十一)租 賃

本公司係於合約成立日評估合約是否係屬或包含租賃，若合約轉讓對已辨認資產之使用之控制權一段時間以換得對價，則合約係屬或包含租賃。

1.承租人

本公司於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債，使用權資產係以成本為原始衡量，該成本包含租賃負債之原始衡量金額，調整租賃開始日或之前支付之任何租賃給付，並加計所發生之原始直接成本及為拆卸、移除標的資產及復原其所在地點或標的資產之估計成本，同時減除收取之任何租賃誘因。

使用權資產後續於租賃開始日至使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者以直線法提列折舊。此外，本公司定期評估使用權資產是否發生減損並處理任何已發生之減損損失，並於租賃負債發生再衡量的情況下配合調整使用權資產。

租賃負債係以租賃開始日尚未支付之租賃給付之現值為原始衡量。若租賃隱含利率容易確定，則折現率為該利率，若並非容易確定，則使用本公司之增額借款利率。

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。

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)個體財務報告附註(續)

租賃負債後續係以有效利息法計提利息，並於發生以下情況時再衡量其金額：

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

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

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

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

針對辦公設備等之短期租賃及低價值標的資產租賃，本公司選擇不認列使用權資產及租賃負債，而係將相關租賃給付依直線基礎於租賃期間內認列為費用。

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。

若協議包含租賃及非租賃組成部分，本公司使用國際財務報導準則第十五號之規定分攤合約中之對價。

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)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、遞延所得稅資產及淨確定福利資產外)之帳面金額可能有減損。若有任一跡象存在，則估計該資產之可回收金額。

為減損測試之目的，係將現金流入大部分獨立於其他個別資產或資產群組之現金流入之一組資產作為最小可辨認資產群組。

可回收金額為個別資產或現金產生單位之公允價值減處分成本與其使用價值孰高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量係以稅前折現率折算至現值，該折現率應反映現時市場對貨幣時間價值及對該資產或現金產生單位特定風險之評估。

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)個體財務報告附註(續)

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。

非金融資產則僅在不超過該資產若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額(減除折舊或攤銷)之範圍內迴轉。

(十三)收入之認列

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。本公司係主要收入項目說明如下：

1.銷售商品

本公司主要經營業務為純碱、小蘇打、硫酸鉀、鹽酸、氯化鈣之製造及買賣。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。

本公司於交付商品時認列應收帳款，因本公司在該時點具無條件收取對價之權利。

2.財務組成部分

本公司預期所有客戶合約移轉商品或勞務予客戶之時間與客戶為該商品或勞務付款之時間間隔皆不超過一年，因此，本公司不調整交易價格之貨幣時間價值。

(十四)政府補助

本公司係於可收到政府補助時，將該未附帶條件之補助認列為營業外收入。針對其他與資產有關之補助，本公司係於可合理確信將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，按公允價值認列於遞延收入，並於資產耐用年限內依有系統之基礎將該遞延收益認列為營業外收入。補償本公司所發生費用或損失之政府補助，係依有系統之基礎與相關之費用同期認列於損益。

(十五)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。預付提撥數將導致退還現金或減少未來支付之範圍內，認列為一項資產。

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。

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)個體財務報告附註(續)

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。

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。

(十六)所得稅

所得稅包括當期及遞延所得稅。除與企業合併、直接認列於權益或其他綜合損益之項目相關者外，當期所得稅及遞延所得稅應認列於損益。

當期所得稅包括依據當年度課稅所得(損失)計算之預計應付所得稅或應收退稅款，及任何對以前年度應付所得稅或應收退稅款之調整。其金額係按報導日之法定稅率或實質性立法之稅率衡量預期將支付或收取款項之最佳估計值。

遞延所得稅係就資產及負債於報導日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(i)不影響會計利潤及課稅所得(損失)且(ii)並未產生相等之應課稅及可減除暫時性差異者；
- 2.因投資子公司、關聯企業及合資權益所產生之暫時性差異，本公司可控制暫時性差異迴轉之時點且很有可能於可預見之未來不會迴轉者；以及
- 3.商譽原始認列所產生之應課稅暫時性差異。

對於未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減遞轉後期，與可減除暫時性差異，在很有可能未來課稅所得可供使用之範圍內，認列為遞延所得稅資產。並於每一報導日予以重評估，就相關所得稅利益非屬很有可能實現之範圍內予以調減；或在變成很有可能足夠課稅所得之範圍內迴轉原已減少之金額。

遞延所得稅係以預期暫時性差異迴轉時之稅率衡量，採用報導日之法定稅率或實質性立法稅率為基礎。

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)個體財務報告附註(續)

本公司僅於同時符合下列條件時，始將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵：

- 1.有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；且
- 2.遞延所得稅資產及遞延所得稅負債與下列由同一稅捐機關課徵所得稅之納稅主體之一有關：
 - (1)同一納稅主體；或
 - (2)不同納稅主體，惟各主體意圖在重大金額之遞延所得稅資產預期回收及遞延所得稅負債預期清償之每一未來期間，將當期所得稅負債及資產以淨額基礎清償，或同時實現資產及清償負債。

(十七)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係員工酬勞配股。

(十八)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

管理階層依編製準則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。

管理當局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。

本公司可能會面臨經濟不確定性，如自然災害、國際政治不確定性及通貨膨脹等。該等事件可能使本公司下個財務年度所作之下列會計估計值受到重大影響，因該等估計涉及對未來之預測。

會計政策涉及重大判斷，且對本個體財務報告已認列金額有重大影響之資訊係對被投資公司是否具實質控制之判斷，相關說明如下：

本公司民國一一二年及一一一年十二月三十一日均持有東典光電股份有限公司34.89%之有表決權股份，為其單一最大股東，東典光電股份有限公司其餘持股未集中於特定股東，且本公司無法取得東典光電股份有限公司過半之董事席次，亦未取得股東會出席股東過半之表決權，故判定本公司對東典光電股份有限公司僅具重大影響力而未具控制力。

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)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，且已反映經濟不確定性所造成之影響，其相關資訊如下：

(一)應收帳款之減損評估

本公司應收帳款備抵損失提列評估，係以違約風險及預期損失率之假設為基礎估計。本公司於每一報導日考量歷史經驗、目前市場狀況及前瞻性估計，以判斷計算減損時須採用之預期信用損失率，惟本公司面對未來經濟趨勢波動，可能造成預期信用損失率變動，而有可能在未來造成損失或迴轉已認列之預期信用損失。相關應收帳款備抵損失詳細說明請詳附註六(三)。

(二)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無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。此存貨評價主要係依未來特定期間內之產品需求為估計基礎，故可能因產業快速變遷而產生重大變動。存貨評價估列情形請詳附註六(四)。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	112.12.31	111.12.31
零用金	\$ 380	380
銀行存款	160,503	204,828
定期存款	941,262	277,390
現金及約當現金	<u>\$ 1,102,145</u>	<u>482,598</u>

(二)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動

	112.12.31	111.12.31
國外非上市(櫃)公司股票	<u>\$ 77,217</u>	<u>77,764</u>

1.透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

本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。

本公司於民國一一一年度處分StemCyte International, Ltd.之股票收取現金1,325千元，認列處分利益974千元自其他權益轉至保留盈餘。

本公司於民國一一〇年度因處分普實創業投資股份有限公司及普訊創業投資股份有限公司部分持股，分別於民國一一一年度及民國一一〇年度收取現金221千元及4,417千元，於民國一一〇年度認列處分利益3,669千元自其他權益轉至保留盈餘。

2.市場風險資訊請詳附註六(十八)。

3.上述金融資產均未有提供作質押擔保之情形。

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)個體財務報告附註(續)

(三)應收票據及應收帳款

	112.12.31	111.12.31
應收票據	\$ 103,171	121,350
應收帳款—按攤銷後成本衡量	595,728	771,605
減：備抵損失	(24,291)	(88,464)
小計	571,437	683,141
合計	\$ 674,608	804,491

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。本公司應收票據及應收帳款之預期信用損失分析如下：

	112.12.31		
	應收票據及 帳款帳面金額	加權平均預期 信用損失率	備抵存續期間 預期信用損失
未逾期	\$ 654,866	0.35 %	2,279
逾期30天以下	18,541	2.11 %	391
逾期31~60天	2,629	18.38 %	483
逾期61~90天	4,995	64.08 %	3,201
逾期90天以上	17,868	100.00 %	17,868
	<u>\$ 698,899</u>		<u>24,222</u>

	111.12.31		
	應收票據及 帳款帳面金額	加權平均預期 信用損失率	備抵存續期間 預期信用損失
未逾期	\$ 775,623	1.35 %	10,444
逾期30天以下	31,912	9.15 %	2,919
逾期31~60天	24,885	58.53 %	14,566
逾期61~90天	7,396	100.00 %	7,396
逾期90天以上	53,139	100.00 %	53,139
	<u>\$ 892,955</u>		<u>88,464</u>

本公司於報導日之備抵損失與預期信用損失並無重大差異。

本公司應收票據及應收帳款之備抵損失變動表如下：

	112年度	111年度
期初餘額	\$ 88,464	11,303
認列之減損損失	-	80,851
減損損失迴轉	(64,173)	-
本年度因無法收回而沖銷之金額	-	(3,690)
期末餘額	<u>\$ 24,291</u>	<u>88,464</u>

上述之金融資產均未有提供作質押擔保之情形，其餘信用風險請詳附註六(十八)。

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)個體財務報告附註(續)

(四)存 貨

	<u>112.12.31</u>	<u>111.12.31</u>
外購成品	\$ 138,125	267,066
製成品	111,924	504,816
原料	177,883	593,348
燃料	4,489	6,138
物料	<u>16,686</u>	<u>14,469</u>
	<u>\$ 449,107</u>	<u>1,385,837</u>

除由正常銷貨將存貨轉列營業成本外，其他直接列入營業成本之費損總額如下：

	<u>112 年度</u>	<u>111 年度</u>
未分攤製造費用	\$ 30,407	11,718
存貨跌價損失(回升利益)(註)	(143,310)	163,703
盤盈	<u>(10)</u>	<u>(31)</u>
	<u>\$ (112,913)</u>	<u>175,390</u>

註：迴轉民國一一二年十二月三十一日存貨淨變現價值高於帳面值之金額。

本公司之存貨均未有提供作質押擔保之情形。

(五)採用權益法之投資

本公司於報導日採用權益法之投資(含預付投資款)列示如下：

	<u>112.12.31</u>	<u>111.12.31</u>
採用權益法之投資：		
子公司	\$ 4,599,580	4,786,631
關聯企業	<u>258,978</u>	<u>290,707</u>
	<u>\$ 4,858,558</u>	<u>5,077,338</u>
	<u>112.12.31</u>	<u>111.12.31</u>
採用權益法之投資貸餘：		
子公司	<u>\$ 33,739</u>	<u>33,690</u>

1.子公司

請參閱民國一一二年度及一一一年度合併財務報告。另，民國一一二年度及一一一年度並無認列採用權益法之投資減損情事。

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)個體財務報告附註(續)

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	與本公司間 關係之性質	主要營業場所	所有權權益及表決權之比例	
			112.12.31	111.12.31
東典光電科技股份有限公司	光通訊所需之薄膜濾片 元件製造	宜蘭縣	34.89%	34.89%

	112.12.31	111.12.31
公允價值	\$ <u>328,865</u>	<u>292,532</u>

東典光電公司之彙總性財務資訊：

	112.12.31	111.12.31
流動資產	\$ 252,156	306,676
非流動資產	639,323	670,665
流動負債	(77,832)	(68,641)
非流動負債	(109,854)	(127,322)
淨資產	\$ <u>703,793</u>	<u>781,378</u>
歸屬於本公司之淨資產份額	\$ <u>245,553</u>	<u>272,623</u>

	112年度	111年度
營業收入	\$ <u>108,363</u>	<u>170,177</u>
繼續營業單位本期淨損	\$ (81,945)	(17,618)
其他綜合損益	4,360	(628)
綜合損益總額	\$ <u>(77,585)</u>	<u>(18,246)</u>
歸屬於本公司之綜合損益總額	\$ <u>(31,729)</u>	<u>(11,026)</u>

	112年度	111年度
期初本公司對關聯企業淨資產所享份額	\$ 290,707	464,335
本期歸屬於本公司之綜合損益總額	(31,729)	(11,026)
本期自關聯企業所收取之股利	-	(6,987)
減損損失	-	(155,615)
本公司對關聯企業權益之期末帳面金額	\$ <u>258,978</u>	<u>290,707</u>

前述減損損失係本公司對東典光電公司投資之帳面價值低於可回收金額(即公允價值)所認列。

3. 本公司採用權益法之投資均未有提供作質押擔保之情形。

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)個體財務報告附註(續)

(六)不動產、廠房及設備

本公司不動產、廠房及設備之成本、累計折舊及減損損失變動明細如下：

成本：	土 地	房屋 及建築	機器設備	運輸設備	其他設備	未完工程	總 計
民國112年1月1日餘額	\$ 1,204,924	742,136	1,550,633	16,352	219,975	339,691	4,073,711
增 添	-	320	1,191	-	87,787	185,279	274,577
處 分	-	-	(220)	-	(1,352)	-	(1,572)
重 分 類(註)	-	65,724	216,054	-	(45,176)	(272,744)	(36,142)
民國112年12月31日餘額	<u>\$ 1,204,924</u>	<u>808,180</u>	<u>1,767,658</u>	<u>16,352</u>	<u>261,234</u>	<u>252,226</u>	<u>4,310,574</u>
民國111年1月1日餘額	\$ 1,204,924	735,366	1,506,614	16,352	214,527	108,049	3,785,832
增 添	-	200	2,409	-	118,674	221,677	342,960
處 分	-	-	(4,847)	-	(8,185)	-	(13,032)
重 分 類(註)	-	6,570	46,457	-	(105,041)	9,965	(42,049)
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 1,204,924</u>	<u>742,136</u>	<u>1,550,633</u>	<u>16,352</u>	<u>219,975</u>	<u>339,691</u>	<u>4,073,711</u>
累計折舊及減損損失：							
民國112年1月1日餘額	\$ -	499,697	1,208,675	15,549	89,828	-	1,813,749
折 舊	-	16,515	66,565	361	10,972	-	94,413
處 分	-	-	(220)	-	(1,352)	-	(1,572)
民國112年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>516,212</u>	<u>1,275,020</u>	<u>15,910</u>	<u>99,448</u>	<u>-</u>	<u>1,906,590</u>
民國111年1月1日餘額	\$ -	484,422	1,154,358	13,413	86,588	-	1,738,781
折 舊	-	15,275	59,164	2,136	9,733	-	86,308
處 分	-	-	(4,847)	-	(6,493)	-	(11,340)
民國111年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>499,697</u>	<u>1,208,675</u>	<u>15,549</u>	<u>89,828</u>	<u>-</u>	<u>1,813,749</u>
帳面價值：							
民國112年12月31日	<u>\$ 1,204,924</u>	<u>291,968</u>	<u>492,638</u>	<u>442</u>	<u>161,786</u>	<u>252,226</u>	<u>2,403,984</u>
民國111年1月1日	<u>\$ 1,204,924</u>	<u>250,944</u>	<u>352,256</u>	<u>2,939</u>	<u>127,939</u>	<u>108,049</u>	<u>2,047,051</u>
民國111年12月31日	<u>\$ 1,204,924</u>	<u>242,439</u>	<u>341,958</u>	<u>803</u>	<u>130,147</u>	<u>339,691</u>	<u>2,259,962</u>

(註)主係未完工程轉列及轉列費用等。

1.擔 保

民國一一二年及一一一年十二月三十一日作為借款及融資額度擔保之明細，請詳附註八。

2.民國一一二年度及一一一年度利息資本化分別為4,192千元及2,045千元，資本化利率分別為1.80%~1.92%及0.96%~1.68%。

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)個體財務報告附註(續)

(七)使用權資產

本公司承租房屋及建築、運輸設備等之成本及累計折舊之變動明細如下：

	房 屋 及 建 築	運輸設備	總 計
使用權資產成本：			
民國112年1月1日餘額	\$ 546	13,367	13,913
增添	543	1,770	2,313
減少	(546)	(2,492)	(3,038)
民國112年12月31日餘額	<u>\$ 543</u>	<u>12,645</u>	<u>13,188</u>
民國111年1月1日餘額	\$ 546	14,891	15,437
增添	546	6,523	7,069
減少	(546)	(8,047)	(8,593)
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 546</u>	<u>13,367</u>	<u>13,913</u>
使用權資產累計折舊：			
民國112年1月1日餘額	\$ 409	6,224	6,633
折舊	544	5,251	5,795
減少	(546)	(1,869)	(2,415)
民國112年12月31日餘額	<u>\$ 407</u>	<u>9,606</u>	<u>10,013</u>
民國111年1月1日餘額	\$ 409	3,172	3,581
折舊	546	5,247	5,793
減少	(546)	(2,195)	(2,741)
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 409</u>	<u>6,224</u>	<u>6,633</u>
帳面價值：			
民國112年12月31日	<u>\$ 136</u>	<u>3,039</u>	<u>3,175</u>
民國111年1月1日	<u>\$ 137</u>	<u>11,719</u>	<u>11,856</u>
民國111年12月31日	<u>\$ 137</u>	<u>7,143</u>	<u>7,280</u>

本公司承租建築物作為辦公場所之停車位使用，租賃期間通常為一年；承租運輸設備租賃期間通常為一至三年。

(八)短期及長期借款

1.短期借款

本公司短期借款之明細如下：

	112.12.31		
	幣 別	利率區間	到期日
無擔保銀行借款	新台幣	1.58%~2.11%	113/1/11~113/7/4
			\$ 1,150,000
尚未使用額度(包含短期及長期)			\$ 1,430,000

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)個體財務報告附註(續)

111.12.31				
	幣 別	利率區間	到期日	金 額
擔保銀行借款	新台幣	1.63%~2.46%	112/4/26~112/6/21	\$ 690,000
無擔保銀行借款	新台幣	1.33%~1.97%	112/3/7~112/7/4	560,000
合 計				<u>\$ 1,250,000</u>
尚未使用額度(包含短期及長期)				<u>\$ 531,233</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。

2.長期借款

112.12.31				
	幣 別	利率區間	到期年度	金 額
擔保銀行借款	新台幣	2.10%~2.14%	113~117	\$ 735,000
減：一年內到期部分				43,646
一年以上到期部分				<u>\$ 691,354</u>

本公司民國一一一年十二月三十一日無長期借款之情事。

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。

(九)應付短期票券

112.12.31				
項目	保證或承兌機構	利率區間	金 額	
應付短期票券	兆豐票券新竹分公司	1.75 %	\$	200,000
減：應付短期票券折價				(173)
合 計			\$	<u>199,827</u>
尚未使用額度			\$	<u>-</u>

本公司之應付短期票券均未有提供作質押擔保之情形。

(十)租賃負債

本公司租賃負債之帳面金額如下：

	112.12.31	111.12.31
流動	<u>\$ 2,605</u>	<u>4,694</u>
非流動	<u>\$ 593</u>	<u>2,616</u>

流動性分析請詳附註六(十八)。

租賃認列於損益之金額如下：

	112年度	111年度
租賃負債之利息費用	<u>\$ 66</u>	<u>88</u>
低價值租賃資產之費用	<u>\$ 9,096</u>	<u>9,699</u>

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)個體財務報告附註(續)

租賃認列於現金流量表之金額如下：

	112年度	111年度
租賃之現金流出總額	\$ <u>14,962</u>	<u>15,462</u>

(十一)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：

	112.12.31	111.12.31
確定福利義務現值	\$ 104,749	114,187
計畫資產之公允價值	(151,690)	(156,090)
淨確定福利資產	\$ <u>(46,941)</u>	<u>(41,903)</u>

本公司之確定福利計畫提撥至台灣銀行之勞工退休準備金專戶。適用勞動基準法之每位員工之退休支付，係依據服務年資所獲得之基數及其退休前六個月之平均薪資計算。

(1)計畫資產組成

本公司依勞動基準法提撥之退休基金係由勞動部勞動基金運用局(以下簡稱勞動基金局)統籌管理，依「勞工退休基金收支保管及運用辦法」規定，基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益。

於民國一一二年度報導日，本公司之台灣銀行勞工退休準備金專戶餘額計151,690千元。勞工退休基金資產運用之資料包括基金收益率以及基金資產配置，請詳勞動基金局網站公布之資訊。

(2)確定福利義務現值之變動

本公司民國一一二年度及一一一年度確定福利義務現值變動如下：

	112年度	111年度
1月1日確定福利義務	\$ 114,187	138,427
當期服務成本及利息	1,718	723
淨確定福利資產再衡量數		
-因財務假設變動所產生之精算利益	792	194
計畫支付之福利	(11,948)	(25,157)
12月31日確定福利義務	\$ <u>104,749</u>	<u>114,187</u>

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)個體財務報告附註(續)

(3)計畫資產公允價值之變動

本公司民國一一二年度及一一一年度確定福利計畫資產公允價值之變動如下：

	112年度	111年度
1月1日計畫資產之公允價值	\$ 156,090	162,137
利息收入	2,324	796
淨確定福利資產再衡量數		
-因財務假設變動所產生之精算利益	1,022	13,564
已提撥至計畫之金額	4,202	4,750
計畫支付之福利	(11,948)	(25,157)
12月31日計畫資產之公允價值	<u>\$ 151,690</u>	<u>156,090</u>

(4)認列為損益之費用

本公司民國一一二年度及一一一年度列報為費用之明細如下：

	112年度	111年度
當期服務成本	\$ 54	59
淨確定福利資產之淨利息	(660)	(132)
	<u>\$ (606)</u>	<u>(73)</u>
	112年度	111年度
營業成本	\$ (538)	(66)
營業費用	(68)	(7)
	<u>\$ (606)</u>	<u>(73)</u>

(5)認列為其他綜合損益之淨確定福利負債或資產之再衡量數

本公司累計認列於其他綜合(損)益之淨確定福利(資產)負債之再衡量數如下：

	112年度	111年度
1月1日累積餘額	\$ 1,549	(11,821)
本期認列	230	13,370
12月31日累積餘額	<u>\$ 1,779</u>	<u>1,549</u>

(6)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：

	112.12.31	111.12.31
折現率	1.375 %	1.500 %
未來薪資成長率	3.000 %	3.000 %

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)個體財務報告附註(續)

本公司預計於民國一一二年度報導後之一年內支付予確定福利計畫之提撥金額為3,871千元。

確定福利計畫之加權平均存續期間為6.62年。

(7)敏感度分析

民國一一二年及一一一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	減少
112年12月31日		
折現率減少(增加)0.25%	\$ 1,177	(1,152)
未來薪資成長率增加(減少)0.25%	1,117	(1,099)
111年12月31日		
折現率減少(增加)0.25%	1,435	(1,404)
未來薪資成長率增加(減少)0.25%	1,363	(1,341)

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日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。

本公司民國一一二年度及一一一年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用如下，已提撥至勞工保險局：

	112年度	111年度
營業成本	\$ 2,999	2,560
營業費用	2,157	2,064
合 計	<u>\$ 5,156</u>	<u>4,624</u>

3.其 他

本公司於民國一一二年度及一一一年度支付並認列優惠退職金如下：

	112年度	111年度
營業成本	\$ 247	1,680
營業費用	7	32
合 計	<u>\$ 254</u>	<u>1,712</u>

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)個體財務報告附註(續)

(十二)所得稅

1.所得稅費用

本公司民國一一二年度及一一一年度所得稅費用明細如下：

	112年度	111年度
當期所得稅費用		
當期產生	\$ 5,181	215,753
調整前期之當期所得稅	(3,344)	(2,872)
	<u>1,837</u>	<u>212,881</u>
遞延所得稅費用		
暫時性差異之發生及迴轉	39,828	183,601
繼續營業單位之所得稅費用	<u>\$ 41,665</u>	<u>396,482</u>

本公司民國一一二年度及一一一年度認列於其他綜合損益之下的所得稅費用(利益)明細如下：

	112年度	111年度
不重分類至損益之項目：		
確定福利計劃之再衡量數	\$ <u>46</u>	<u>2,674</u>

本公司民國一一二年度及一一一年度所得稅費用與稅前淨利之關係調節如下：

	112年度	111年度
稅前淨利	\$ <u>13,207</u>	<u>1,600,904</u>
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅	\$ 2,641	320,181
永久性差異之所得稅影響數	7,275	36,812
未認列暫時性差異之變動	-	42,361
未分配盈餘加徵	35,093	-
前期所得稅調整數	(3,344)	(2,872)
合 計	<u>\$ 41,665</u>	<u>396,482</u>

2.遞延所得稅資產及負債

(1)未認列遞延所得稅負債

民國一一二年及一一一年十二月三十一日與投資子公司相關之暫時性差異因本公司可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負債。其相關金額如下：

	112.12.31	111.12.31
與投資子公司相關之暫時性差異彙總金額	\$ <u>455,012</u>	<u>455,012</u>

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)個體財務報告附註(續)

(2)已認列遞延所得稅資產及負債

遞延所得稅資產：

	退款負債	未實現 兌換損失	存貨跌 價損失	預期信用 減損損失	合計
民國112年1月1日	\$ 84	-	32,776	15,012	47,872
貸記(借記)損益表	-	1,276	(28,662)	(12,446)	(39,832)
民國112年12月31日	<u>\$ 84</u>	<u>1,276</u>	<u>4,114</u>	<u>2,566</u>	<u>8,040</u>
民國111年1月1日	\$ -	218	30	-	248
貸記(借記)損益表	84	(218)	32,746	15,012	47,624
民國111年12月31日	<u>\$ 84</u>	<u>-</u>	<u>32,776</u>	<u>15,012</u>	<u>47,872</u>

遞延所得稅負債：

	土地增 值稅準備	按權益法 評價認列 之國外投 資損益	未實現 兌換利益	確定福 利計劃	合計
民國112年1月1日	\$ 166,884	568,137	966	8,373	744,360
借記(貸記)損益表	-	-	(966)	962	(4)
借記(貸記)其他綜合損益	-	-	-	46	46
民國112年12月31日	<u>\$ 166,884</u>	<u>568,137</u>	<u>-</u>	<u>9,381</u>	<u>744,402</u>
民國111年1月1日	\$ 166,884	338,842	-	4,734	510,460
借記(貸記)損益表	-	229,295	966	965	231,226
借記(貸記)其他綜合損益	-	-	-	2,674	2,674
民國111年12月31日	<u>\$ 166,884</u>	<u>568,137</u>	<u>966</u>	<u>8,373</u>	<u>744,360</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一一〇年度。

(十三)資本及其他權益

1.普通股股本

民國一一二年及一一一年十二月三十一日，本公司額定股本皆為3,000,000千元，每股面額10元，已發行股數皆為249,002千股，前述額定股本總額皆為普通股，所有已發行股份之股款均已收取。

2.資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	112.12.31	111.12.31
子公司取得本公司現金股利	\$ 4,079	4,079
子公司出售本公司股票利益	2,379	2,379
認列對關聯企業所有權益變動數	91,152	91,152
受領贈與之所得	7,754	7,130
合計	<u>\$ 105,364</u>	<u>104,740</u>

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)個體財務報告附註(續)

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10%。

3.保留盈餘

依本公司章程規定，本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款、彌補歷年累積虧損，次提10%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不在此限，並依法令或主管機關規定提撥或迴轉特別盈餘公積，如尚有盈餘，其餘額再加計以前年度累積未分配盈餘為股東紅利可分派數，並提撥不低於可分派數之1%分配股東紅利，由董事會擬具分派議案，提請股東會決議後分派之。

公司分派股息及紅利或公司法第二百四十一條第一項規定之法定盈餘公積及資本公積之全部或一部，採發放現金之方式為之者，授權董事會以三分之二以上董事出席，及出席董事過半數之決議，並報告股東會。

因應公司長期發展需要，考量公司資本結構及長期財務規劃，本公司之股利政策為反映營運績效，以平衡股利發放為原則。其中現金股利分派比例不低於當年度股利之20%，並得全部發放現金股利。

(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25%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，依金管會民國一〇一年四月六日金管證發字第1010012865號令規定，於民國一〇一年一月一日就股東權益項下之未實現重估增值及累積換算調整數因適用豁免項目而轉入保留盈餘之淨增加數時144,670千元，扣除屬於民國一〇一年度已使用原產生前述轉入保留盈餘之相關資產之金額12,394千元後，於民國一〇二年一月一日提列特別盈餘公積之金額為132,276千元，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。民國一一二年及一一一年十二月三十一日，該項特別盈餘公積餘額均為131,650千元。

又因前述函令規定，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金額，自當期損益與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積；屬前期累積之其他股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積不得分派。嗣後其他股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。民國一一二年及一一一年十二月三十一日，該項特別盈餘公積餘額分別為0千元及353,846元。

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)個體財務報告附註(續)

4.盈餘分配

本公司於民國一一二年三月二十七日經董事會決議民國一一一年度盈餘分配之現金股利案；民國一一一年三月二十四日經董事會決議民國一一〇年度盈餘分配之現金股利案，有關分派予業主股利之金額如下：

	111年度		110年度	
	股利(元)	金額	股利(元)	金額
分派予普通股業主之股利：				
現金	\$ 3.00	<u>747,005</u>	2.00	<u>498,003</u>

本公司民國一一三年三月十一日經董事會決議民國一一二年度盈餘分配之現金股利案，有關分派予業主股利之金額如下：

	112年度	
	股利(元)	金額
分派予普通股業主之股利：		
現金	\$ 1.50	<u>373,502</u>

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112年1月1日餘額	\$ 84,420	(192,039)	(107,619)
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	8,513	-	8,513
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 未實現評價損益之份額	-	848	848
民國112年12月31日餘額	<u>\$ 92,933</u>	<u>(191,191)</u>	<u>(98,258)</u>
	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	\$ (344,110)	(141,395)	(485,505)
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	428,530	-	428,530
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 未實現評價損益之份額	-	(49,461)	(49,461)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益 工具	-	(974)	(974)
採權益法之認列之子公司之變動數	-	(209)	(209)
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 84,420</u>	<u>(192,039)</u>	<u>(107,619)</u>

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)個體財務報告附註(續)

(十四)每股盈餘

本公司每股盈餘相關計算如下：

1.基本每股盈餘

	112年度	111年度
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利(損)	\$ (28,458)	1,204,422
普通股加權平均流通在外股數(千股)	249,002	249,002
基本每股盈餘(單位:新台幣元)	\$ (0.11)	4.84

2.稀釋每股盈餘

	112年度	111年度
歸屬於本公司普通股權益持有人淨利(稀釋)	\$ (28,458)	1,204,422
普通股加權平均流通在外股數(基本)(千股)	249,002	249,002
具稀釋作用之潛在普通股之影響-員工酬勞之影響(千股)(註)	-	2,795
普通股加權平均流通在外股數(稀釋)(千股)	\$ 249,002	251,797
稀釋每股盈餘(單位:新台幣元)	\$ (0.11)	4.78

註：民國一一二年度未包含於稀釋普通股加權平均流通在外股數之員工酬勞為616千股，因其具反稀釋作用，無需計入。

(十五)客戶合約之收入

	112年度	111年度
主要地區市場：		
臺灣	\$ 1,583,061	1,861,513
日本	576,823	954,164
巴基斯坦	451,081	263,385
印度	225,753	90,514
其他國家	1,237,896	2,140,847
合計	\$ 4,074,614	5,310,423

本公司係以化工類產品之銷售為主。

(十六)員工及董事酬勞

依本公司民國一一一年五月二十日經股東會決議修訂之章程規定，年度如有獲利，應提撥特別獎勵金1.2%，員工酬勞4.8%，不高於當年度獲利之2.5%為董事酬勞，但公司尚有累積虧損時，應先予彌補。

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)個體財務報告附註(續)

本公司民國一一二年度及一一一年度估列員工酬勞分別為693千元及83,982千元；特別獎勵金分別為173千元及20,995千元；董事酬勞分別為361千元及43,741千元，係以本公司之稅前淨利扣除員工酬勞、特別獎勵金及董事酬勞前之金額乘上本公司前述章程所訂之員工酬勞、特別獎勵金及董事酬勞提撥成數為估計基礎，並分別列報為民國一一二年度及一一一年度之營業費用，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酬勞、特別獎勵金及董事酬勞金額與本公司民國一一二年度及一一一年度個體財務報告估列金額並無差異。

(十七)營業外收入及支出

1.利息收入

	112年度	111年度
銀行存款利息	\$ 21,721	2,090

2.其他收入

	112年度	111年度
租金收入	\$ 365	50
股利收入	-	5,930
合計	\$ 365	5,980

3.其他利益及損失

	112年度	111年度
外幣兌換利益(損失)	\$ (32,491)	81,425
處分不動產、廠房及設備利益	-	36
背書保證收入	9,605	10,058
其他利益及損失	12,800	10,850
	\$ (10,086)	102,369

4.財務成本

	112年度	111年度
利息費用-銀行借款	\$ (27,125)	(13,804)
利息費用-租賃負債	(66)	(88)
	\$ (27,191)	(13,892)

(十八)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。

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)個體財務報告附註(續)

(2)信用風險集中情況

本公司於民國一一二年及一一一年十二月三十一日，應收帳款餘額中分別有24%及37%均由3家客戶組成。本公司為減低應收帳款信用風險，持續地評估客戶之財務狀況，定期評估應收帳款回收之可能性並提列備抵損失，而減損損失在管理人員預期之內。

(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)。

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))。

2.流動性風險

下表為金融負債之合約到期日，包含估計利息之影響。

	帳面金額	合 約 現金流量	1年以內	1-2年	2-5年	超過5年
112年12月31日						
非衍生金融負債						
短期借款	\$ 1,150,000	1,154,374	1,154,374	-	-	-
應付短期票券	199,827	200,000	200,000	-	-	-
長期借款(含一年內到期)	735,000	779,367	58,733	181,564	539,070	-
應付帳款	296,231	296,231	296,231	-	-	-
其他應付款	193,713	193,713	193,713	-	-	-
其他應付款-關係人	4,645	4,645	4,645	-	-	-
租賃負債	3,198	3,215	2,621	594	-	-
	<u>\$ 2,582,614</u>	<u>2,631,545</u>	<u>1,910,317</u>	<u>182,158</u>	<u>539,070</u>	<u>-</u>
111年12月31日						
非衍生金融負債						
短期借款	\$ 1,250,000	1,259,552	1,259,552	-	-	-
應付帳款	644,895	644,895	644,895	-	-	-
其他應付款	295,474	295,474	295,474	-	-	-
其他應付款-關係人	3,664	3,664	3,664	-	-	-
租賃負債	7,310	7,372	4,741	2,037	594	-
	<u>\$ 2,201,343</u>	<u>2,210,957</u>	<u>2,208,326</u>	<u>2,037</u>	<u>594</u>	<u>-</u>

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。

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)個體財務報告附註(續)

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：

	112.12.31			111.12.31		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	\$ 45,205	30.71	1,388,246	26,161	30.71	803,404
<u>非貨幣性項目</u>						
人民幣	30,000	4.33	129,900	30,000	4.41	132,300
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	8,000	30.71	245,680	20,178	30.71	619,666

(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、應收帳款及應付帳款等，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一一二年及一一一年十二月三十一日當新台幣相對於美金貶值或升值1%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一一二年度及一一一年度之稅前淨利將分別增加或減少11,426千元及1,837千元。兩期分析係採用相同基礎。

本公司貨幣性項目之兌換損益資訊，民國一一二年度及一一一年度外幣兌換利益(損失)(含已實現及未實現)分別為(32,491)千元及81,425千元。

4.利率風險

本公司之金融資產及金融負債利率暴險請參閱本附註之流動性風險管理說明。

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於報導日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設報導日流通在外之負債金額於整年度皆流通在外。本公司內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少1%，亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加或減少1%，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司民國一一二年度及一一一年度之稅前淨利將分別減少或增加18,850千元及12,500千元，主因係本公司之借款利率變動。

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)個體財務報告附註(續)

5.其他價格風險

如報導日證券價格變動(兩期分析係採用相同基礎，且假設其他變動因素不變)，對綜合損益項目之影響如下：

報導日證券價格	112年度		111年度	
	其他綜合損 益稅前金額	稅前損益	其他綜合損 益稅前金額	稅前損益
上漲1%	\$ 772	-	778	-
下跌1%	\$ (772)	-	(778)	-

6.公允價值

(1)金融工具之種類及公允價值

本公司金融資產及金融負債之帳面金額及公允價值(除下列所述者外，金融工具帳面金額為公允價值之合理近似值，依規定無須揭露公允價值資訊)列示如下：

	112.12.31				
	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					
國外非上市(櫃)公司股票	\$ 77,217	-	-	77,217	77,217
	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					
國外非上市(櫃)公司股票	\$ 77,764	-	-	77,764	77,764

(2)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。

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)個體財務報告附註(續)

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(例如櫃買中心參考殖利率曲線、Reuters商業本票利率平均報價)。

本公司持有之金融工具如屬無活絡市場者，其公允價值依類別及屬性列示如下：

- 無公開報價之權益工具：係使用市場可類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類比上市(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。

(3)第三等級之變動明細表

	透過其他綜合損益 按公允價值衡量 無公開報價之權益工具
民國112年1月1日	\$ 77,764
總利益或損失	
認列於其他綜合損益	(547)
民國112年12月31日	\$ 77,217
民國111年1月1日	\$ 115,630
總利益或損失	
認列於其他綜合損益	(37,515)
處分	(351)
民國111年12月31日	\$ 77,764

(4)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係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。

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)個體財務報告附註(續)

重大不可觀察輸入值之量化資訊列表如下：

項目	評價技術	重大不可觀察輸入值	重大不可觀察輸入值與公允價值關係
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—無活絡市場之權益工具投資	可類比上市上櫃公司法	- 股價淨值比(112.12.31及111.12.31分別為0.4~1.3及0.5~1.4) - 缺乏市場流通性折價(112.12.31及111.12.31皆為40%)	- 比率愈高，公允價值愈高 - 比率愈高，公允價值愈低

(5)對第三等級之公允價值衡量，公允價值對合理可能替代假設之敏感度分析

本公司對金融工具之公允價值衡量係屬合理，惟若使用不同之評價模型或評價參數可能導致評價之結果不同。針對分類為第三等級之金融工具，若評價參數變動，則對本期損益或其他綜合損益之影響如下：

		輸入值	向上或下 變動	公允價值變動反應於 其他綜合損益	
				有利變動	不利變動
民國112年12月31日					
透過其他綜合損益按公允價值衡 量之金融資產	股價淨值比		10 % \$	7,722	(7,722)
民國111年12月31日					
透過其他綜合損益按公允價值衡 量之金融資產	股價淨值比		10 %	7,776	(7,776)

本公司有利及不利變動係指公允價值之波動，而公允價值係根據不同程度之不可觀察之投入參數，以評價技術計算而得。若金融工具之公允價值受一個以上輸入值所影響，上表僅反應單一輸入值變動所產生之影響，並不將輸入值間之相關性及變異性納入考慮。

(十九)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。

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)個體財務報告附註(續)

2.風險管理架構

董事會全權負責成立及監督本公司之風險管理架構。

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合併公司運作之變化。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客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險，主要來自於本公司應收客戶之帳款及投資。

(1)應收票據、應收帳款及其他應收款

本公司之信用風險暴險主要受每一客戶個別狀況影響。惟管理階層亦考量本公司客戶基礎之統計資料，包括客戶所屬產業及國家之違約風險，這些因素可能會影響信用風險。本公司民國一一二年及一一一年十二月三十一日應收票據及應收帳款之交易對象顯著集中情形請詳附註六(十八)。

本公司已建立授信政策，依該政策本公司在給予標準之付款及運送條件及條款前，須針對每一新客戶個別分析其信用評等。本公司若可取得外部之評等及在某些情況下，銀行之照會資料均經覆核之。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。

本公司在監控客戶之信用風險時，係依據客戶之信用特性予以分組，包括是否為經銷商或最終客戶；地區別、產業別、帳齡、到期日及先前已存在之財務困難。本公司之應收票據、應收帳款及其他應收款之主要對象為本公司經銷商客戶。被評定為高風險之客戶被歸屬在受限制客戶名單並受本公司權責主管監控，未來與該等客戶銷售須以預收基礎為之。

本公司定期對應收票據、應收帳款及其他應收款進行評估。本公司設置有備抵減損損失帳戶以反映對應收票據、應收帳款及其他應收款已發生損失之估計。備抵帳戶主要組成部分包含了與個別客戶之特定損失，及使用存續期間預期信用損失衡量之損失預估。

(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以上之金融機構、公司組織及政府機關，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)個體財務報告附註(續)

(3)保 證

本公司政策規定僅能提供財務保證予子公司。截至民國一一二年及一一一年十二月三十一日止，本公司為子公司提供背書保證情形，請詳附註七。

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。

本公司使用作業基礎成本制以估計其產品及服務之成本，以協助本公司監控現金流量需求及最適之投資現金報酬。一般而言，本公司確保有足夠之現金以支應六十天之預期營運支出需求，包括金融義務之履行，但排除極端情況下無法合理預期的潛在影響，如：自然災害。

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。

本公司持有透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產為上市(櫃)公司股票，故市場價格變動終將使投資價值波動。為管理市場風險，本公司從事之金融商品投資均選擇信譽良好之證券投資信託公司，透過專業經理人管理市場風險。

本公司具利率變動之公平價值風險之金融資產為銀行存款；金融負債為長短期借款，該相關金融資產及負債因利率變動對公平價值之影響並不重大。

(二十)資本管理

董事會之政策係維持健全之資本基礎，以維繫投資人、債權人及市場之信心以及支持未來營運之發展。權益總額包含本公司之股本、資本公積、保留盈餘、其他權益。董事會控管負債資本比率，同時控管普通股股利水準。

報導日之負債資本比率如下：

	112.12.31	111.12.31
負債總額	\$ 3,394,909	3,198,116
減：現金及約當現金	1,102,145	482,598
淨負債	\$ 2,292,764	2,715,518
權益總額	\$ 6,366,559	7,131,288
負債資本比率	36.01 %	38.08 %

本公司兩年度負債資本比率未有重大改變。

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)個體財務報告附註(續)

(二十一)非現金交易之籌資活動

本公司於民國一一二年度及一一一年度之籌資活動之負債之調節如下表：

	112.1.1	現金流量	非現金之變動				112.12.31
			匯率變動 影響數	新租賃	租賃給付 之變動	其他	
長期借款(含一年內到期)	\$ -	735,000	-	-	-	-	735,000
短期借款	1,250,000	(100,000)	-	-	-	-	1,150,000
應付短期票券	-	200,000	-	-	-	(173)	199,827
租賃負債	7,310	(5,800)	-	2,313	(625)	-	3,198
來自籌資活動之負債總額	\$ 1,257,310	829,200	-	2,313	(625)	(173)	2,088,025

	111.1.1	現金流量	非現金之變動				111.12.31
			匯率變動 影響數	新租賃	租賃給付 之變動		
短期借款	\$ 1,020,000	230,000	-	-	-		1,250,000
租賃負債	11,884	(5,675)	-	7,069	(5,968)		7,310
來自籌資活動之負債總額	\$ 1,031,884	224,325	-	7,069	(5,968)		1,257,310

七、關係人交易

(一)關係人名稱及關係

於本個體財務報告之涵蓋期間內本公司之子公司及其他與本公司有交易之關係人如下：

關係人名稱	與本公司之關係
Sesoda Steamship Corporation (以下簡稱SSC)	本公司之子公司
東允餐飲股份有限公司(以下簡稱東允餐飲公司)	本公司之子公司
東化科技股份有限公司(以下簡稱東化公司)	本公司之子公司
Southeast Marine Globe Corporation (以下簡稱SMGC)	本公司之子公司
Southeast Marine Transport Corporation (以下簡稱SMTTC)	本公司之子公司
SE Bulker Corporation (以下簡稱SEBC)	本公司之子公司
SE Marine Corporation (以下簡稱SEMC)	本公司之子公司
SE Carrier Corporation (以下簡稱SECC)	本公司之子公司
載豐汽車貨運股份有限公司(以下簡稱載豐貨運公司)	本公司之子公司
SE Delta Corporation (以下簡稱SEDC)	本公司之子公司
SE Evermore Corporation (以下簡稱SEEC)	本公司之子公司
SE Fortune Corporation (以下簡稱SEFC)	本公司之子公司
SE Glory Corporation (以下簡稱SEGC)	本公司之子公司
SE Peace Corporation (以下簡稱SEPC)	本公司之子公司
SE Royal Corporation (以下簡稱SERC)	本公司之子公司
SE Victory Corporation (以下簡稱SEVC)	本公司之子公司
允晨貿易股份有限公司	本公司之子公司(註一)
允勝投資股份有限公司	本公司之子公司(註二)
財團法人宜蘭縣東南實業社會福利基金會	其他關係人(註三)

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)個體財務報告附註(續)

(註一)：由本公司設立之子公司，於民國一一一年一月二十八日登記設立，並於民國一一一年七月二十一日解散。

(註二)：由本公司設立之子公司，於民國一一一年二月二十三日登記設立。

(註三)：由本公司捐贈設立之基金會，並於民國一一一年五月三十一日登記設立完成。

(二)與關係人之重大交易

1.運費支出

	112年度	111年度
子公司	\$ <u>14,440</u>	<u>14,859</u>

2.捐 贈

	112年度	111年度
財團法人宜蘭縣東南實業社會福利基金會	\$ <u>-</u>	<u>11,000</u>

3.背書保證情形

本公司為關係人向銀行借款之背書保證，其餘額合計如下：

	112.12.31	111.12.31
子公司	\$ <u>4,118,307</u>	<u>4,935,539</u>

本公司依上述所提供之背書保證，向子公司收取已動用擔保額度0.25%~0.50%之背書保證費。民國一一二年度及一一一年度保證費收入分別為9,605千元及10,058千元。

4.應付關係人款項

帳列項目	關係人類別	112.12.31	111.12.31
其他應付款-關係人	子公司	\$ <u>4,645</u>	<u>3,664</u>

5.應收關係人款項

帳列項目	關係人類別	112.12.31	111.12.31
其他應收款-關係人	子公司	\$ <u>16,060</u>	<u>13,728</u>

(三)主要管理階層人員報酬

	112年度	111年度
短期員工福利	\$ 42,857	113,372
退職後福利	1,339	1,338
	\$ <u>44,196</u>	<u>114,710</u>

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)個體財務報告附註(續)

八、質押之資產

資產名稱	抵押擔保標的	112.12.31	111.12.31
不動產、廠房及設備：			
一土地	長短期借款額度之共同擔保	\$ 678,305	678,305
一房屋及建築	長短期借款額度之共同擔保	55,092	57,381
		<u>\$ 733,397</u>	<u>735,686</u>

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

本公司與國內外廠商簽訂增購未完工程及待驗設備合約，列入不動產、廠房及設備及預付設備款如下：

	112.12.31	111.12.31
契約總價(未稅)	<u>\$ 297,877</u>	<u>346,599</u>
已付價款	<u>\$ 143,876</u>	<u>234,481</u>

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：請詳附註六(十三)。

十二、其 他

員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總如下：

功 能 別 性 質 別	112年度			111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	94,364	53,812	148,176	91,262	153,146	244,408
勞健保費用	10,071	6,465	16,536	8,951	5,767	14,718
退休金費用	2,708	2,096	4,804	4,174	2,089	6,263
董事酬金	-	22,126	22,126	-	64,890	64,890
其他員工福利費用	6,790	2,705	9,495	7,140	4,243	11,383
折舊費用	82,892	17,316	100,208	73,711	18,390	92,101
折耗費用	-	-	-	-	-	-
攤銷費用	-	-	-	-	-	-

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)個體財務報告附註(續)

本公司民國一一二年度及一一一年度員工人數及員工福利費用額外資訊如下：

	112年度	111年度
員工人數	198	185
未兼任員工之董事人數	6	6
平均員工福利費用	\$ 932	1,546
平均員工薪資費用	\$ 772	1,365
平均員工薪資費用調整情形	(43.44)%	
監察人酬金	\$ -	-

本公司薪資報酬政策(包含董事、經理人及員工)資訊如下：

本公司董事及經理人之給付報酬標準，授權董事會依薪資報酬委員會之提議，依董事及經理人對本公司營運參與程度、貢獻價值暨同業水準並參考每年之績效評估後訂定之，董事及員工酬勞遵循公司章程辦理。

本公司薪資報酬政策，係依據個人能力、對公司貢獻度及績效表現，與經營績效之關聯性呈正相關；整體薪資報酬組合，主要包含基本薪資、獎金及員工分紅、福利等。酬金給付標準，基本薪資係依照員工所擔任職位的市場競爭情形及公司政策核敘；獎金及員工分紅則連結員工、部門目標達成或公司經營績效來發給；福利部分，則以符合法令規定為前提，並兼顧員工需要之福利措施。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一一二年度本公司依編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

- 1.資金貸與他人：無。
- 2.為他人背書保證：請詳附表一。
- 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)：請詳附表二。
- 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：無。
- 8.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- 9.從事衍生工具交易：無。

東南實業股份有限公司(原名：東碱股份有限公司)個體財務報告附註(續)

(二)轉投資事業相關資訊：請詳附表三。

(三)大陸投資資訊：無。

1.赴大陸地區投資限額：無。

2.與大陸被投資公司間之重大交易事項：無。

(四)主要股東資訊：

主要股東名稱*	股份	持有股數	持股比例
正邦投資股份有限公司		16,086,588	6.46 %
朱英彪		12,650,048	5.08 %

十四、部門資訊

請詳民國一一二年度合併財務報告。

附表一 為他人背書保證：

編號 (註一)	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書 保證餘額(註三)	本期最高背書 保證餘額	期末背書 保證餘額	實際 動支金額	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證金額占最近期財 務報表淨值之比率	背書保證 最高限額	屬母公司對子公 司背書保證	屬子公司對母公 司背書保證	屬對大陸地區背 書保證
		公司名稱	關係(註二)										
0	本公司	SSC	2	6,366,559	2,767,500	1,842,600	660,265	-	28.94%	19,099,677	Y	N	N
0	本公司	SMTC	2	6,366,559	136,998	-	-	-	0.00%	19,099,677	Y	N	N
0	本公司	SMGC	2	6,366,559	111,510	-	-	-	0.00%	19,099,677	Y	N	N
0	本公司	SEPC	2	6,366,559	81,263	-	-	-	0.00%	19,099,677	Y	N	N
0	本公司	SECC	2	6,366,559	279,753	236,310	236,310	-	3.71%	19,099,677	Y	N	N
0	本公司	SEMC	2	6,366,559	223,846	180,020	180,020	-	2.83%	19,099,677	Y	N	N
0	本公司	SEDC	2	6,366,559	282,439	230,786	230,786	-	3.62%	19,099,677	Y	N	N
0	本公司	SEVC	2	6,366,559	294,189	257,322	257,322	-	4.04%	19,099,677	Y	N	N
0	本公司	SEEC	2	6,366,559	276,585	247,477	247,477	-	3.89%	19,099,677	Y	N	N
0	本公司	SEFC	2	6,366,559	301,162	273,269	273,269	-	4.29%	19,099,677	Y	N	N
0	本公司	SEXC	2	6,366,559	306,177	270,446	270,446	-	4.25%	19,099,677	Y	N	N
0	本公司	SEGC	2	6,366,559	343,205	292,973	292,973	-	4.60%	19,099,677	Y	N	N
0	本公司	SEPC	2	6,366,559	381,107	287,104	287,104	-	4.51%	19,099,677	Y	N	N
					5,785,734	4,118,307							

註一： 0代表本公司。

註二： 背書保證者與被背書保證者之關係如下：

1. 有實務往來之公司。

2. 公司直接及間接持有表決權之股份超過50%之公司。

註三： 依本公司訂定之「資金貸與及背書保證處理程序」中規定本公司背書保證之總額以不超過本公司最近期財務報表淨值300%為限，對單一企業之背書保證以不超過本公司最近期財務報表淨值100%為限。

附表二 期末持有有價證券情形：

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(單位數)	帳面金額	持脫比率
東化科技 "	股票： INTEL CORPORATION 純新光訊股份有限公司	— —	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	2,000 30,000	3,086 2,226 5,312	- 0.07%
	小計					
	股票： CMIA VCC Digital VII(VC 7)	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	500	16,744 16,744	0.65%
東化科技	股票： 青島碱業鉀肥科技有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	-	77,217 77,217 99,273	15.00%
本公司	小計					
	合計					

附表三轉投資事業相關資訊：

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		股數	期末持有比率		被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	去年底		比準	比準			
本公司	SSC	巴拿馬	船舶修造及出租業務	1,110,902	1,428,232	10	100.00%	100.00%	118,895	118,895	子公司
"	美興貿易公司	台北市	一般貿易及投資業務	38,023	38,023	3,200,000	100.00%	100.00%	1,454	1,454	子公司
"	SIL	BVI	控股公司	21,145	21,145	880	50.00%	50.00%	(98)	(98)	子公司
"	美興電機公司	宜蘭縣	汽車儀器製造業、產品設計業及有線通信機器器材製造業	97,142	97,142	9,316,297	100.00%	100.00%	(81,945)	(81,945)	關聯企業
"	美成餐飲公司	台北市	食品什貨批發業、飲料店業及餐館業	89,787	89,787	2,100,000	100.00%	100.00%	(3,711)	(3,711)	子公司
"	美成公司	台北市	電子零組件製造業、資料儲存媒體製造及複製業及一般投資業	115,000	115,000	10,380,000	100.00%	100.00%	7,263	7,263	子公司
"	九騰投資公司	台北市	一般投資業	30,000	30,000	3,000,000	100.00%	100.00%	121	121	子公司
SSC	SESC	巴拿馬	船舶之經營及出租業務	1,501,999	1,819,329	10	100.00%	100.00%	16,615	16,615	子公司
"	SIL	BVI	控股公司	353	661	880	50.00%	50.00%	(98)	(98)	子公司
"	SMGC	巴拿馬	船舶之經營及出租業務	89,363	89,363	10	100.00%	100.00%	7,747	7,747	子公司
"	SEHC	巴拿馬	船舶之經營及出租業務	242,190	248,999	10	100.00%	100.00%	(11,466)	(11,466)	子公司
"	SMTC	巴拿馬	船舶之經營及出租業務	273,996	258,028	10	100.00%	100.00%	308,854	308,854	子公司
"	SEBC	巴拿馬	船舶之經營及出租業務	390,265	407,120	10	100.00%	100.00%	555,315	555,315	子公司
"	SEAC	巴拿馬	船舶之經營及出租業務	306,049	248,536	10	100.00%	100.00%	5,414	5,414	子公司
"	SEMC	巴拿馬	船舶之經營及出租業務	367,519	129,338	10	100.00%	100.00%	(42,722)	(42,722)	子公司
"	SECC	巴拿馬	船舶之經營及出租業務	229,896	229,896	11	100.00%	100.00%	335,616	335,616	子公司
"	SEEC	巴拿馬	船舶之經營及出租業務	247,798	247,798	11	100.00%	100.00%	350,385	350,385	子公司
"	SEFC	巴拿馬	船舶之經營及出租業務	292,030	273,628	11	100.00%	100.00%	33,005	33,005	子公司
"	SERC	巴拿馬	船舶之經營及出租業務	239,439	239,346	11	100.00%	100.00%	4,946	4,946	子公司
"	SEDC	巴拿馬	船舶之經營及出租業務	286,639	280,411	11	100.00%	100.00%	387,557	387,557	子公司
"	SEVC	巴拿馬	船舶之經營及出租業務	297,122	296,620	11	100.00%	100.00%	27,549	27,549	子公司
"	SEGC	巴拿馬	船舶之經營及出租業務	254,236	254,236	11	100.00%	100.00%	6,542	6,542	子公司
"	SEPC	巴拿馬	船舶之經營及出租業務	253,174	253,174	11	100.00%	100.00%	339,745	339,745	子公司
"	SSMHC	關曼群島	船舶之經營及出租業務	332,639	331,630	11	100.00%	100.00%	50,405	50,405	子公司
SSMHC	SEAC	巴拿馬	控股公司	1,793	1,545	-	100.00%	100.00%	33,092	33,092	子公司
美興貿易公司	SEAC	巴拿馬	普通汽車貨運業務	4,104,501	3,790,329	19,000	100.00%	100.00%	(236)	(236)	子公司
		宜蘭縣		244	207	-	100.00%	100.00%	179	179	子公司
				27,381	20,381	-	100.00%	100.00%	(36)	(36)	子公司
									5,237,476	5,237,476	
									(20)	(20)	
									25,352	25,352	

註一：子公司所持有100%股權之子公司已設立登記完成，惟資金尚未完全撥收入，特資金全數到任一併辦理資本登記事宜。

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，對本公司財務狀況之影響：無。

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況之檢討與分析

(一)財務狀況比較分析表

單位：新台幣千元

項 目 \ 年 度	112 年 度	111 年 度	差異	
			金 額	%
流動資產	3,353,583	3,861,485	(507,902)	(13.15)
不動產、廠房及設備	9,293,472	9,472,908	(179,436)	(1.89)
無形資產	--	--	--	--
其他資產	430,024	502,183	(72,159)	(14.37)
資產總額	13,077,079	13,836,576	(759,497)	(5.49)
流動負債	3,429,575	3,616,105	(186,530)	(5.16)
非流動負債	3,280,945	3,089,183	191,762	6.21
負債總額	6,710,520	6,705,288	5,232	0.08
股本	2,490,017	2,490,017	--	--
資本公積	105,364	104,740	624	0.60
保留盈餘	3,869,436	4,644,150	(774,714)	(16.68)
其他權益	(98,258)	(107,619)	9,361	8.70
權益總額	6,366,559	7,131,288	(764,729)	(10.72)

說明：無重大差異。

二、財務績效

(一) 經營結果比較分析

單位：新台幣千元

項 目 \ 年 度	112 年度	111 年度	增減金額	變動比例(%)
營業收入	5,879,183	8,025,189	(2,146,006)	(26.74)
營業成本	<u>5,019,654</u>	<u>5,177,065</u>	(157,411)	(3.04)
營業毛利	859,529	2,848,124	(1,988,595)	(69.82)
營業費用	<u>649,378</u>	<u>1,099,600</u>	(450,222)	(40.94)
營業淨利	210,151	1,748,524	(1,538,373)	(87.98)
營業外收入及支出	<u>(196,899)</u>	<u>(146,859)</u>	(50,040)	(34.07)
繼續營業單位稅前淨利	13,252	1,601,665	(1,588,413)	(99.17)
減：所得稅費用	<u>41,710</u>	<u>397,243</u>	(355,533)	(89.50)
繼續營業單位稅後淨利	<u>(28,458)</u>	<u>1,204,422</u>	(1,232,880)	(102.36)

增減比例達20%變動分析說明：

1. 營業收入、營業毛利及淨利：主係硫酸鉀價格回落及航運事業日租價格下降。
2. 營業費用：主係因出口海運運價下跌及獲利衰退提撥之員工／董事酬勞大幅下降。
3. 營業外收入及支出：主係因本年度借款增加及受升息影響，致利息費用增加。
4. 所得稅費用：主係因獲利減少所致。

(二) 預計銷貨量及其依據：

本公司113年預計銷售量係依據公司經營策略、營運目標與預算，並參閱整體產業前景發展趨勢及歷年來經營實績等合理假設編製而成。預計銷售數量如下：

單位：噸

產 品 別	113年預計銷售數量
製 造 類	356,689
貿 易 類	59,217

(三) 對本公司未來財務業務之可能影響及因應計劃：

持續開拓新市場，強化客戶效益，以達成利潤目標。

三、現金流量

現金流量分析

單位：新台幣千元

期初現金餘額	全年來自營業活動淨現金流入(出)量	全年其他現金流入(出)量	現金餘額(不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
1,295,290	884,603	(579,299)	1,600,594	0	0

(一) 本年度現金流量變動情形分析：

1. 營業活動：營業活動之淨現金流入(出)	884,603
2. 投資活動：投資活動之淨現金流入(出)	(377,729)
3. 融資活動：融資活動之淨現金流入(出)	(214,687)
4. 匯率變動影響	13,117
本年度淨現金流入(出)	<u>305,304</u>

(二) 未來一年現金流動性分析

單位：新台幣千元

期初現金餘額	預計全年來自營業活動淨現金流入(出)量	預計全年其他現金流入(出)量	現金餘額(不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
1,600,594	859,967	(1,312,588)	1,147,973	0	0

1. 未來一年現金流量情形分析：

- (1)營業活動：主要係預計本公司獲利及折舊費用現金流入。
- (2)投資活動：主要係預計化工本業及船舶事業資本支出，經常性維修等。
- (3)融資活動：主要係預計現金股利發放及長、短期貸款借／還款。

2. 預計現金不足額之補救措施及流動性分析：

仍備妥/維護信用額度，增強營運應變能力強度。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

(一)重大資本支出之運用情形及資金來源：

單位：新台幣千元

計 劃 項 目	實際或預期 之資金來源	實際或預期 完工日期	所需資金 (截至 112 年)	實際資金運用情形		
				110 年度	111 年度	112 年度
小蘇打工場整 建工程	自有資金及 銀行借款	112 年 9 月	140,916	35,536	68,181	37,199
5-1 成品庫增 建	自有資金及 銀行借款	113 年 6 月	45,448	1,125	35,782	8,541
新建 15 號倉 庫	自有資金及 銀行借款	113 年 6 月	107,253		28,469	78,784
鉀一場廠房結 構修護補強	自有資金及 銀行借款	113 年 6 月	36,599		10,306	26,293
氯化鈣/鹽庫 系統主電源線 路、開關盤增 設工程	自有資金及 銀行借款	113 年 3 月	13,937		121	13,816
連續式液體氯 化鈣生產設備 工程	自有資金及 銀行借款	114 年 12 月	10,373		1,340	9,033

(二)預計可能產生效益：

1. 改善工廠作業環境及空間設施，以提昇勞工之安全衛生目標管理。
2. 開發新產品，供應市場需求。

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

(一)轉投資政策

除專注化工本業、子公司航運事業、及子公司餐飲事業營運，為增加營收及多角化經營，公司會採策略合作投資及增加不同業別的投資，以期公司能分散行業風險及擴大營運基礎。

(二)獲利或虧損主要原因

112 年度採權益法認列之投資損失總額為新台幣 33,250 仟元，其中主要是認列東典光電公司營運損失所致。

(三)改善計畫

無績效的投資將會研究對公司最大利益的方式處份或敦促活化，有效益的投資則會持續維持評估，調整投資或影響增加收益。

(四)未來一年投資計畫

因應社會責任及永續經營，除穩健維持本業外，將持續投入減排/減廢同時研究加以利用產製新產品機會，也會和同業/上下游協共同成長，增加競爭力。開發新的或加強多既有有績效的投資。

六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析評估

(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：

項 目	112 年度
利息支出(淨額)	224,280
兌換損失(淨額)	32,107

本公司主要風險為匯率變動、利率變動的風險。

匯率風險：

本公司及子公司營收比重以美金為主，而主要支出也是以美金為主。實質匯率變動雖有一定程度的風險，但整體對公司產生的影響較小。

因應措施：

公司熟悉相關金融工具，必要時將會以遠匯合約或換匯合約降低匯率變動風險。

利率風險：

本公司借款均為浮動利率，因船舶事業主要為高資本支出及高利用財務槓桿的事業，故因借款餘額高所面對的利率風險較大。

因應措施：

船舶貸款已定期短期鎖定利率，可延緩利率變動的影響；公司亦會定期評估融資利率走勢，並與各金融機構保持密切合作關係以取得最新海內外各地區經濟新聞、數據及研究報告，除積極爭取優惠貸款利率外，亦會評估適當時

機以利率交換等方式控制公司開放的利率風險。另外亦會因應投資計劃，在利率調升後，適度將閒置資金做提早償還借款，以減輕利息負擔。

(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：

本公司及子公司未從事高風險、高槓桿投資，除一般避險性遠期外匯交易操作外，亦不做其他衍生性商品交易操作。

資金貸與及背書保證：目前僅為 100%控管的子公司提供營運必要的保證，並由子、孫公司間平衡資金盈絀，於子、孫公司間做資金融通貸與，以使各子公司的閒置資金能更有效率運用，同時減少對外融通資金需求，減少融資成本。以醬均依照主管機關規定制定「資金貸與及背書保證處理程序」辦法辦理，風險均在掌控中。詳細資料請參閱「四、最近年度財務報表」附註十三及其附表。

(三)未來研發計劃及預計投入之研發費用：

1. 化工本業

(1)考量既有產製化學品的品質提昇，實施製程操作程序與設備的改善，以提昇產品品質的穩定性及製程能力，使本公司產品達國際市場及使用者的需求。

效益：擴展產品市場，提昇產品競爭力。

(2)配合公司營運策略，突破傳統產業的瓶頸，尋求多元化化學品產業合作契機。

(3)捕集氯化鈣製程產生的二氧化碳氣體，轉製成綠色產品小蘇打。

效益：減少碳排放、避免碳稅徵收、點廢成金、提高企業形象。

(4)配合公司營運需求，新增：(a)直立式消化塔四套(3,800 萬)，提高液體氯化鈣產能，因應市場需求增加。(b)廢熱鍋爐(1,000 萬)，取代小蘇打電熱鍋爐，降低用電量。(c)圓型造粒(3,000 萬)，因應客戶需求，提高實用性。(d)無機污泥淘洗機(2,200 萬)，污泥經淘洗後可減少液體氯化鈣生產所產生污泥量達 40%以上。

2. 子公司航運事業：服務業，不適用。

3. 子公司餐飲事業：

投入自有餐飲品牌開發，尋找新的商機，拓展不同客群，以強化公司之市場競爭優勢。

(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：

重要政策及法律變動：主要的政策變動會主動更新，並配合辦理；新增規定，則在法規要求期限內升級設備或採核可的替代方法配合。對財務上則可能有額外資本支出的影響。

因應措施：

主動更新法規資訊以取得充份因應改變的時間，除更新制定辦法外，亦會與合格的供應商/維護商進行更新設備配合。資金上則與銀行維持良好關係，保有相當彈性的資金運用額度，可以因應設備更新的資本支出需求。

(五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司及子公司所屬產業對企業永續經營減排/減廢上均投入相關的研究計劃及目標，在目前技術可行範圍內對目標做出相應的產品或與上下游公司協議/合作以達減排目標，而相關的研究及更新/新設備等投入均需公司資金支應相關資本支出。

因應措施：尋求銀行協助取得資金或政府補助，並與上下游公司或相關專業顧問合作，以取得方法、技術及穩定合宜的資金來源。

(六)企業形象對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司企業文化保守穩健，正當經營獲利穩定並遵行法規辦法，公司無故意為不良事項的企業形象。公司作風低調，力求務實經營不做媒體炒作。

因應措施：本公司除遵行主管機關規定外，亦主動辦理法人說明會讓外界了解公司。隨時注意更正重大不實消息。發言人針對股東或媒體來電發問或拜訪，均依規定詳實回覆；對企業內外部的問題，則訂有相關的辦法，由員工訓練及考評做危機預防管理。若有意外問題發生則採主動面對，積極自根源處以自我要求提升公司方法處理，故不會有企業形象改變造成危機的風險。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司及子公司目前無具體之併購對象。

風險：因無以上事實，故不適用。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

1. 化工本業：擴充廠房主要是公司為履行企業社會責任及友善環境的減排/減廢所需投入設備及新生產線調整，其回收效能/經濟效益均不斷的由團隊評估檢視。

因應措施：不斷調整改進企業社會責任、友善環境及經濟效益總體最佳措施。另廠房設備有其基本價值，公司訂有相對應的資產管理辦法予以維護，保持其應有價值。

2. 子公司航運事業：不適用。

3. 子公司餐飲事業：不適用。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

1. 化工本業

(1)進貨：主要原物料供應廠商 A 公司、D 公司皆是長期往來的國際公司，關係穩定，長久以來均保持良好互動狀況，同時，該等公司亦是全球同業往來的主要採購對象，因此，進貨狀況並無異常。既有供應商在國際間並非原物料獨占廠商，故供應上的風險小。

風險：非常小，如上說明。

(2)銷貨：現有銷售客戶 112 年度銷貨收入均未超過 10%之情形，故無銷貨集中風險問題。

因應措施：客戶留存徵信評估，必要時以預收貨款或請其以銀行信用狀方式做為收款保障，同時也投以保險，保障收款風險或運輸風險。

2. 子公司航運事業

(1)進貨：主要設備零配件及消耗品供應廠商皆是長期往來的廠商，供貨情形穩定良好，且因全球航線經營，供廠商多，替代性亦高，無進貨集中的風險。

(2)銷貨：現有租方皆為信譽卓著之國際公司，往來關係維持良好，風險輕微。

因應措施：挑選租方時主要選擇務實有實際貨物輸送需求的租方及信譽卓著之國際公司，而不租予以投機的轉租租方。

3. 子公司餐飲事業

(1)進貨：本公司經營日式料理餐飲，菜單設計多樣化，使用原物料俱備互補性及取代性高之特質，未集中採購單一品項，故應無重要原物料供貨短缺之風險。

(2)銷貨：本公司之銷貨對象大多為一般消費大眾，故無銷貨集中之情形。

(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：

本公司董事、監察人或持股超過 10%大股東，並無股權大量移轉之情事發生。

風險：因無以上事實，故不適用。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

本公司無經營權改變之情事發生。

風險：因無以上事實，故不適用。

(十二)訴訟或非訟事件，對公司及公司董事、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。

本公司無重大訴訟或非訟事件之情事發生。

風險：因無以上事實，故不適用。

(十三)其他重要風險及因應措施：無。

(十四)資訊安全與網路風險之評估

本公司特別重視資訊安全防護，以提供公司在防禦外部攻擊的能力。全面實施資訊安全管控，包含個人電腦及伺服器，皆安裝防護系統，且建置必要的資訊備份，並不定期進行資訊安全教育訓練，向員工宣導資訊安全，以達資訊強化之安全性。

本公司已建置備份機制及災難還原計畫書，並將備份媒體送往異地保管存放，及建立異地資料備份，以減少因人為或不可抗拒之天然災害所引起服務中斷而造成財物損失，以確保作業能恢復正常運作；透過每年災難還原演練，確保符合預期系統復原目標時間。

為因應外部變化的日新月異，本公司會持續調整資安防護及管理手法，以確保資訊服務韌性，降低對營運影響。

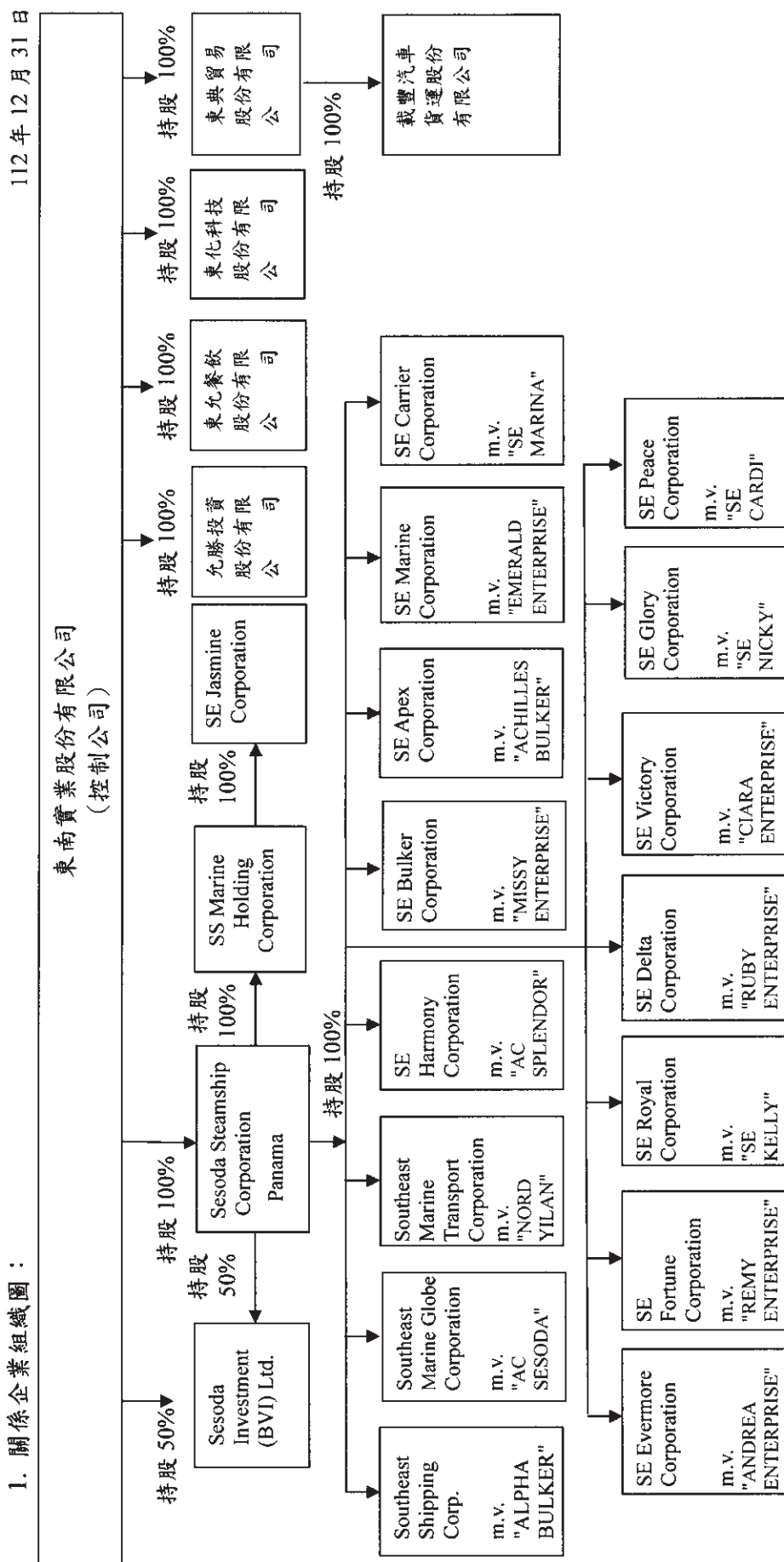
七、其他重要事項：無

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：



2. 各關係企業基本資料：

112 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元；美金千元

企 業 名 稱	設 立 日 期	地 址	實收資本額	主 要 營 業 或 生 產 項 目
東興貿易股份有限公司	73.05.09	台北市敦化南路二段 99 號 23 樓	NTD32,000	一般進出口貿易
東允餐飲股份有限公司	101.09.19	台北市大安區延吉街 160 巷 9 號 1 樓	NTD21,000	餐飲業
東化科技股份有限公司	104.12.02	台北市敦化南路二段 99 號 23 樓	NTD103,800	投資業
允勝投資股份有限公司	111.02.23	台北市敦化南路二段 99 號 23 樓	NTD30,000	投資業
Sesoda Steamship Corporation	84.11.21	台北市敦化南路二段 99 號 23 樓 (註冊地：巴拿馬)	USD10	散裝貨輪運輸
SS Marine Holding Corporation	104.10.06	台北市敦化南路二段 99 號 23 樓 (註冊地：開曼群島)	預收股款 USD59	境外投資控股公司
Southeast Shipping Corp.	94.08.10	台北市敦化南路二段 99 號 23 樓 (註冊地：巴拿馬)	USD10	散裝貨輪運輸
Southeast Marine Transport Corporation	98.07.27	台北市敦化南路二段 99 號 23 樓 (註冊地：巴拿馬)	USD10	散裝貨輪運輸
Southeast Marine Globe Corporation	99.01.25	台北市敦化南路二段 99 號 23 樓 (註冊地：巴拿馬)	USD10	散裝貨輪運輸
SE Harmony Corporation	99.04.26	台北市敦化南路二段 99 號 23 樓 (註冊地：巴拿馬)	USD10	散裝貨輪運輸
SE Bulker Corporation	100.03.25	台北市敦化南路二段 99 號 23 樓 (註冊地：巴拿馬)	USD10	散裝貨輪運輸
SE Apex Corporation	101.06.06	台北市敦化南路二段 99 號 23 樓 (註冊地：巴拿馬)	USD10	散裝貨輪運輸
SE Marine Corporation	102.02.25	台北市敦化南路二段 99 號 23 樓 (註冊地：巴拿馬)	USD11	散裝貨輪運輸
SE Carrier Corporation	102.02.25	台北市敦化南路二段 99 號 23 樓 (註冊地：巴拿馬)	USD11	散裝貨輪運輸

112 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元；美金千元

企 業 名 稱	設 立 日 期	地 址	實收資本額	主 要 營 業 或 生 產 項 目
SE Evermore Corporation	103.02.17	台北市敦化南路二段 99 號 23 樓 (註冊地：巴拿馬)	USD11	散裝貨輪運輸
SE Fortune Corporation	103.02.17	台北市敦化南路二段 99 號 23 樓 (註冊地：巴拿馬)	USD11	散裝貨輪運輸
SE Royal Corporation	103.02.17	台北市敦化南路二段 99 號 23 樓 (註冊地：巴拿馬)	USD11	散裝貨輪運輸
SE Delta Corporation	103.02.17	台北市敦化南路二段 99 號 23 樓 (註冊地：巴拿馬)	USD11	散裝貨輪運輸
SE Glory Corporation	103.02.17	台北市敦化南路二段 99 號 23 樓 (註冊地：巴拿馬)	USD11	散裝貨輪運輸
SE Peace Corporation	103.02.17	台北市敦化南路二段 99 號 23 樓 (註冊地：巴拿馬)	USD11	散裝貨輪運輸
SE Victory Corporation	103.03.25	台北市敦化南路二段 99 號 23 樓 (註冊地：巴拿馬)	USD11	散裝貨輪運輸
SE Jasmine Corporation	104.10.06	台北市敦化南路二段 99 號 23 樓 (註冊地：巴拿馬)	預收股款 USD8	散裝貨輪運輸
Sesoda Investment (BVI) Ltd.	96.01.29	台北市敦化南路二段 99 號 23 樓 (註冊地：英屬維京群島)	USD2	境外投資控股公司
載豐汽車貨運股份有限公司	72.05.17	宜蘭縣冬山鄉廣興村廣興路 680 巷 220 號	NTD19,000	普通汽車貨運業

3. 推定為有控股與從屬關係者其相同業股東資料：無。

4. 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：化工業、貿易、航運、控股公司、汽車貨運、餐飲。

5. 各關係企業董事、監察人及總經理資料

單位：股 112 年 12 月 31 日

企業名稱	職稱	姓名或 代表人	持有股份		備註
			股數	持股比例	
東典貿易股份有限公司(註1)	董事長/總經理 董事 監察人	陳榮元 黃志威 劉志勇 陳祉君	3,200,000	100%	東南實業股份有限公司代表人
東允餐飲股份有限公司(註1)	董事長 董事 監察人	陳宜德 朱經雲 陳祉君 黃志成	2,100,000	100%	東南實業股份有限公司代表人
東化科技股份有限公司(註1)	董事長 監察人	劉志勇 陳祉君	10,380,000	100%	東南實業股份有限公司代表人
允勝投資股份有限公司(註1)	董事長 監察人	陳正德 黃志成	3,000,000	100%	東南實業股份有限公司代表人
Sesoda Steamship Corporation(註1)	董事/總經理 董事 董事	陳開元 陳榮元 吳中禮	10	100%	東南實業股份有限公司代表人
SS Marine Holding Corporation(註1)	董事/總經理 董事 董事	陳開元 陳榮元 吳中禮	(註2)	100%	Sesoda Steamship Corporation 代表人
Southeast Shipping Corp.(註1)	董事/總經理 董事 董事	陳開元 陳榮元 吳中禮	10	100%	Sesoda Steamship Corporation 代表人
Southeast Marine Transport Corporation(註1)	董事/總經理 董事 董事	陳開元 陳榮元 吳中禮	10	100%	Sesoda Steamship Corporation 代表人
Southeast Marine Globe Corporation(註1)	董事/總經理 董事 董事	陳開元 陳榮元 吳中禮	10	100%	Sesoda Steamship Corporation 代表人
SE Harmony Corporation(註1)	董事/總經理 董事 董事	陳開元 陳榮元 吳中禮	10	100%	Sesoda Steamship Corporation 代表人
SE Bulker Corporation(註1)	董事/總經理 董事 董事	陳開元 陳榮元 吳中禮	10	100%	Sesoda Steamship Corporation 代表人
SE Apex Corporation(註1)	董事/總經理 董事 董事	陳開元 陳榮元 吳中禮	10	100%	Sesoda Steamship Corporation 代表人

單位：股 112 年 12 月 31 日

企業名稱	職稱	姓名或 代表人	持有股份		備註
			股數	持股比例	
SE Marine Corporation (註 1)	董事/總經理 董 事 董 事	陳 開 元 陳 榮 元 吳 中 禮	11	100%	Sesoda Steamship Corporation 代表人
SE Carrier Corporation (註 1)	董事/總經理 董 事 董 事	陳 開 元 陳 榮 元 吳 中 禮	11	100%	Sesoda Steamship Corporation 代表人
SE Evermore Corporation (註 1)	董事/總經理 董 事 董 事	陳 開 元 陳 榮 元 吳 中 禮	11	100%	Sesoda Steamship Corporation 代表人
SE Fortune Corporation (註 1)	董事/總經理 董 事 董 事	陳 開 元 陳 榮 元 吳 中 禮	11	100%	Sesoda Steamship Corporation 代表人
SE Royal Corporation (註 1)	董事/總經理 董 事 董 事	陳 開 元 陳 榮 元 吳 中 禮	11	100%	Sesoda Steamship Corporation 代表人
SE Delta Corporation (註 1)	董事/總經理 董 事 董 事	陳 開 元 陳 榮 元 吳 中 禮	11	100%	Sesoda Steamship Corporation 代表人
SE Glory Corporation (註 1)	董事/總經理 董 事 董 事	陳 開 元 陳 榮 元 吳 中 禮	11	100%	Sesoda Steamship Corporation 代表人
SE Peace Corporation (註 1)	董事/總經理 董 事 董 事	陳 開 元 陳 榮 元 吳 中 禮	11	100%	Sesoda Steamship Corporation 代表人
SE Victory Corporation (註 1)	董事/總經理 董 事 董 事	陳 開 元 陳 榮 元 吳 中 禮	11	100%	Sesoda Steamship Corporation 代表人
SE Jasmine Corporation (註 1)	董事/總經理 董 事 董 事	陳 開 元 陳 榮 元 吳 中 禮	(註 2)	100%	SS Marine Holding Corporation 代表人
Sesoda Investment (BVI) Ltd.(註 1)	董事/總經理 董 事 董 事	陳 開 元 陳 榮 元 吳 中 禮	1,760	100%	東南實業股份有限公司代表人
載豐汽車貨運股份有限公司(註 1)	董事長/總經理 董 事 董 事 監 察 人	陳 信 宏 黃 志 成 劉 志 勇 陳 祉 君	19,000	100%	東典貿易股份有限公司代表人

註：1.係本公司直(間)接 100%持有之公司。

2. SS Marine Holding Corporation, SE Jasmine Corporation 預付股款中，尚未完成投資。

6. 各關係企業營運概況

單位：除另予註明者外，係新台幣千元

企業名稱	資本額	資產 總額	負債 總額	淨 值	營業 收入	營業 淨利	本期損益 (稅後)	每股盈餘 (元)(稅後)
Sesoda Steamship Corporation	312	5,341,029	919,333	4,421,696	--	(13,774)	118,895	11,889,466
Southeast Shipping Corporation	353	203,526	32,779	170,747	103,936	15,305	16,615	1,661,488
Southeast Marine Globe Corporation	320	293,597	58,415	235,182	103,983	748	7,747	774,726
Southeast Marine Transport Corporation	313	377,181	25,913	351,268	93,527	(3,082)	(4,268)	(426,825)
SE Harmony Corporation	313	333,576	24,722	308,854	95,024	(15,130)	(11,466)	(1,146,644)
SE Bulker Corporation	295	570,972	15,657	555,315	111,978	8,594	5,414	541,423
Sesoda Investment (BVI) Ltd.	51	781	40	741	--	(120)	(98)	(56)
SE Apex Corporation	300	370,519	44,815	325,704	53,503	(42,075)	(42,722)	(4,272,189)
SE Marine Corporation	337	549,594	213,978	335,616	106,061	11,027	1,458	132,564
SE Carrier Corporation	336	619,075	268,690	350,385	158,867	51,872	38,715	3,519,536
SE Evermore Corporation	343	613,994	262,062	351,932	141,990	45,488	33,005	3,000,453
SE Fortune Corporation	338	696,768	309,211	387,557	120,407	24,228	4,946	449,613
SE Royal Corporation	337	643,497	285,659	357,838	142,233	44,480	27,549	2,504,487
SE Delta Corporation	348	615,839	269,847	345,992	116,877	20,143	6,542	594,711
SE Victory Corporation	339	623,566	283,821	339,745	113,858	19,141	3,578	325,292
SE Glory Corporation	339	696,429	309,346	387,083	168,821	70,627	50,405	4,582,252

企業名稱	資本額	資產 總額	負債 總額	淨 值	營業 收入	營業 淨利	本期損益 (稅後)	每股盈餘 (元)(稅後)
SE Peace Corporation	334	710,735	308,598	402,137	129,123	34,872	33,092	3,008,401
SS Marine Holding Corporation	--	93	20	73	--	(201)	(236)	--
SE Jasmine Corporation	--	--	20	(20)	--	(36)	(36)	--
東典貿易股份有限公司	32,000	52,234	13,413	38,821	--	(48)	1,454	--
載豐汽車貨運股份有限公司	19,000	27,528	2,176	25,352	14,494	(245)	179	9
東允餐飲股份有限公司	21,000	19,664	12,432	7,232	43,579	(3,616)	(3,711)	(2)
東化科技股份有限公司	103,800	102,196	471	101,725	1,042	(2,711)	7,263	1
允勝投資股份有限公司	30,000	30,146	40	30,106	--	(92)	121	--

(二)關係企業合併報表：

請參閱前「陸、財務概況」之第五項(112 年度會計師查核簽證之母子公司合併財務報表)。

(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、重大影響之事項

最近年度及截至年報刊印日止，發生對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

負責人簽章



公司印鑑



