

台橡股份有限公司
民國 112 年股東常會議事錄

時間：中華民國 112 年 5 月 31 日（星期三）上午 9 時正

地點：台北市敦化南路一段 108 號地下二樓（富邦國際會議中心）

出席：出席股數為 525,254,179 股（含以電子方式行使表決權 507,170,771 股），
占本公司已發行股份總數 825,709,978 股之 63.61%。

出席董事：維達開發股份有限公司代表人殷琪董事、漢德建設股份有限公司代表人江
金山董事、洪永鎮獨立董事、趙辛哲獨立董事、楊穎洲獨立董事，共 5 位
董事出席。

列席：正源國際法律事務所蓋華英律師、安侯建業聯合會計師事務所黃明宏會
計師、蔡偉強執行長、王文淵副總經理。

主席：殷琪董事長

記錄：蔡兆誠

一、宣布開會：出席股東代表股份總數已達法定數額，主席宣布開會。

二、主席致詞：略。

三、報告事項：

（一）111 年度員工及董事酬勞分派情形報告

依公司章程第 28 條之 1 規定，本公司 111 年度員工酬勞及董事酬勞分別經第
17 屆第 12 次及第 13 次董事會通過以現金分派，金額分別為新台幣 1 億 3,099
萬 9 千元及新台幣 1,185 萬 7 千元。

（二）111 年度盈餘分派現金股利情形報告

- 1、依據公司章程第 29 條規定，以現金發放之股利，得由董事會決議行之，並
報告股東會。
- 2、本公司自 111 年度可供分配盈餘中提撥現金股利新台幣 8 億 9,176 萬 6,776 元，
每股配發 1.08 元。
- 3、股東現金股利分派計算至元為準，未滿一元之畸零數額，列入公司之其他
收入。
- 4、本案業經董事會決議通過並授權董事長另訂除息基準日、現金股利發放日
及其他相關事宜；嗣後如因本公司流通在外普通股股數發生變動，致使配
息率因此發生變動時，亦授權董事長全權調整之。

股東發言與提問：無。

四、承認事項：

第一案：董事會提

案由：本公司 111 年度營業報告書及財務報告案，提請 承認。

說明：1、本公司111年度營業報告書，詳如附件一（請參閱議事手冊第7頁），連同個體及合併財務報告(同附件一，請參閱議事手冊第8至第31頁)，業經本公司第17屆第13次董事會決議通過。

2、前述財務報告嗣經簽證會計師查核完畢，併同營業報告書經審計委員會查核完竣並出具查核報告書(同附件一，請參閱議事手冊第 32 頁)，提請 股東常會承認。

股東發言與提問:無。

決議：本議案投票表決結果如下：

贊成權數為：503,861,093 權(含電子投票贊成權數 486,273,897 權)，反對權數 188,374 權(含電子投票反對權數 188,374 權)，棄權/未投票權數 21,204,712 權(含電子投票權數 20,708,500 權)，贊成權數佔出席股東表決權總數 525,254,179 權之 95.93%，本案照案通過。

第二案：董事會提

案由：本公司 111 年度盈餘分派案，提請 承認。

說明：1、本公司 111 年度盈餘分派業經審計委員會同意並由董事會決議。

2、盈餘分配表如下，提請 股東會承認。

台橡股份有限公司
111 年盈餘分配表

單位：新台幣元

期初未分配盈餘	2,709,333,541
加：111 年度稅後淨利	1,782,763,055
確定福利計劃再衡量數	51,983,598
減：提列法定盈餘公積(10%)	(183,474,665)
截至 111 年底可供分配盈餘	4,360,605,529
分派項目：	
現金股利 (每股新台幣 1.08 元)	(891,766,776)
期末未分配盈餘	3,468,838,753

股東發言與提問:無。

決議：本議案投票表決結果如下：

贊成權數 505,418,153 權(含電子投票贊成權數 487,830,957 權)，反對權數 911,310 權(含電子投票反對權數 911,310 權)，棄權/未投票權數 18,924,716 權(含電子投票權數 18,428,504 權)，贊成權數佔出席股東表決權總數 525,254,179 權之 96.22%，本案照案通過。

五、臨時動議：無。

六、散會：112 年 5 月 31 日上午 9 時 17 分，主席宣布散會。

(本公司股東常會議事錄依公司法第 183 條第 4 項規定記載議事經過要領及其結果，詳盡內容以會議影音記錄為準。)



2022 年度營業報告書

在充滿挑戰的 2022 年，雖因全球消費需求下滑及通膨衝擊，導致公司及轉投資事業獲利有所縮減，但台橡公司仍一貫展現韌性，彈性操持，採取積極的訂價策略，並以生產組合優勢減緩市場衝擊，維持穩健的營運表現。綜觀 2022 年，總銷貨量達 521 千噸，較 2021 年減少 4%。全年合併營收達 338.41 億元，較 2021 年 325.33 億元增長 4%。營業毛利 55.13 億元，較 2021 年下降 19%，毛利率為 16%。營業淨利 26.75 億元，較 2021 年下降 32%，營業淨利率為 8%。景氣衝擊下，公司仍能維持全年稅後淨利 17.83 億元，每股盈餘 2.16 元的佳績，滿足年度營業計劃目標及預算執行。

與 ESG 目標的結合，不但是現代企業實踐社會責任的一環，也是化工產業得以永續經營的必要條件。公司除了在既有主力產品繼續著墨之外，也基於未來市場發展考量，持續深耕綠能高端產品領域的研發，期能在優異能耗表現、低碳產品應用、材料再生循環等方面協助客戶達成其 ESG 策略目標，也作為公司下一階段發展的基礎，具體實績包括：熱可塑性彈性體（TPE）醫療器材應用及溶聚苯乙烯-丁二烯橡膠（SSBR）綠色輪胎應用等，實現以先進材料科技降低環境衝擊。公司並於 2022 年取得 10 件專利許可，持續致力於科技創新。

展望 2023 年，地緣衝突及中美競爭尚待消停、通膨壓力超出預期，國際貨幣基金（IMF）預估 2023 年全球經濟成長率將下修至 2.7%，全球經濟成長及國際政經情勢仍面臨高度不確定性；公司將發揮企業韌性，緊密維繫客戶，並持續專注執行重大專案，包括具有市場競爭力與領先地位的子公司中華化學工業有限公司之遷廠案、逐步實踐 2030 年 ESG 企業目標等，期盼能提高技術掌握，邁向低碳時代的轉型契機。

公司即將在 2023 年迎來五十週年，我們秉承價值創造、技術創新及產能穩定的企業經營理念，提供客戶全方位解決方案，成為值得信賴的合作夥伴，期能為股東帶來穩定獲利增長，同時也恪盡社會責任。衷心感謝股東多年來對台橡公司的信任與支持，期許下一個五十年持續創造正向價值。

董事長：殷琪



經理人：蔡偉強



會計主管：林幸蓉



會計師查核報告暨合併財務報告

台橡股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

台橡股份有限公司及其子公司民國一一一年及一一〇年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一一一年及一一〇年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報告附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達台橡股份有限公司及其子公司民國一一一年及一一〇年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一一一年及一一〇年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效與合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與台橡股份有限公司及其子公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對台橡股份有限公司及其子公司民國一一一年度合併財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

一、收入認列

有關收入認列之相關揭露請詳合併財務報告附註四（十七）及附註六（二十二）。

關鍵查核事項之說明：

銷貨收入係投資人及管理階層評估台橡股份有限公司及其子公司財務或業務績效之主要指標，因收入認列之時點及金額是否正確對財務報表之影響實屬重大，是以為一關鍵查核事項。

因應之查核程序：

本會計師之主要查核程序包括測試銷貨及收款作業循環之內部控制設計及執行（包括人工及系統控制）之有效性；檢視重要銷售合約收入認列之關鍵判斷、估計和會計處理是否允當；比較最近期及去年度之前十大銷售客戶之異動及分析各產品別收入與價量變化，以評估有無重大異常；針對資產負債表日前後一段期間之銷售交易進行抽樣，核對相關憑證，以評估收入歸屬期間及認列之正確性，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允當。

二、存貨續後衡量

有關存貨續後衡量之相關揭露請詳合併財務報告附註四（八）、附註五及附註六（六）。

關鍵查核事項之說明：

台橡股份有限公司及其子公司之存貨為各類合成橡膠及其原料，受到當前橡膠市場售價競爭激烈及主要原料價格經常大幅波動之情事，將使存貨之帳面價值有高於淨變現價值之風險，而存貨續後衡量係仰賴管理階層透過各項內、外部證據評估，是以為一關鍵查核事項。

因應之查核程序：

本會計師之主要查核程序為瞭解管理階層執行存貨續後衡量會計政策之合理性，並評估會計政策是否已被遵循而執行相關查核程序，包含檢視存貨庫齡報表並分析存貨庫齡變化情形；取得存貨後續衡量明細表並評估管理階層所採用之淨變現價值基礎之合理性；選取樣本核對有關憑證以驗證其金額正確性；並檢視管理階層針對有關存貨續後衡量之揭露是否允當。

其他事項

台橡股份有限公司已編製民國一一一年度及一一〇年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報告之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報告，且維持與合併財務報告編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報告未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報告時，管理階層之責任包括評估台橡股份有限公司及其子公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算台橡股份有限公司及其子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

台橡股份有限公司及其子公司之治理單位（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，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報告存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

1. 辨認並評估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，惟其目的非對台橡股份有限公司及其子公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使台橡股份有限公司及其子公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報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止所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致台橡股份有限公司及其子公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報告 (包括相關附註) 之整體表達、結構及內容，以及合併財務報告是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報告表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團之查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對台橡股份有限公司及其子公司民國一一一年度合併財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

安侯建業聯合會計師事務所

黃明宏



會計師：

吳麟



證券主管機關 金管證審字第 1060005191 號
核准簽證文號 金管證六字第 0980002150 號
民 國 一 一 二 年 三 月 九 日

合併資產負債表

民國一〇一一年及一〇一〇年十二月三十一日

單位：新台幣千元

資 產

流動資產：

現金及約當現金

透過損益按公允價值衡量之金融資產 - 流動

應收票據淨額

應收帳款淨額

其他應收款

存貨

其他流動資產

流動資產合計

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

採用權益法之投資

不動產、廠房及設備

使用權資產

投資性不動產淨額

無形資產

遞延所得稅資產

其他非流動資產

非流動資產合計

111.12.31		110.12.31	
金 額	%	金 額	%
\$ 6,278,620	17	4,464,755	14
	14	7,702	-
940,938	3	951,817	3
3,044,640	8	3,716,841	11
146,483	-	93,834	-
7,492,032	20	5,629,817	17
563,845	2	598,331	2
18,466,572	50	15,463,097	47
1,422,896	4	1,460,586	4
2,222,200	6	2,030,573	6
9,986,972	27	10,154,640	31
959,689	3	867,485	3
1,537,423	4	1,552,148	5
867,813	3	892,679	3
308,747	1	253,434	1
801,221	2	155,121	-
18,106,961	50	17,366,666	53

資產總計

\$ 36,573,533 100 32,829,763 100

董事長：殷琪



經理人：蔡偉強



會計主管：林幸蓉



	111.12.31		110.12.31	
	金 額	%	金 額	%
負債及權益				
流動負債：				
短期借款	\$ 6,079,332	17	4,006,365	12
應付短期票券	249,704	1	-	-
一年內到期長期借款	724,563	2	817,713	3
一年內到期長期應付款項	349,767	1	-	-
透過損益按公允價值衡量之金融負債 - 流動	36,729	-	356	-
應付帳款	1,634,283	3	1,536,976	5
應付帳款 - 關係人	33,236	-	1,316	-
本期所得稅負債	351,748	1	288,186	1
其他應付款	1,433,551	4	1,560,933	5
租賃負債 - 流動	127,731	-	128,928	-
其他流動負債	272,907	1	208,011	1
流動負債合計	11,293,551	30	8,548,784	27
非流動負債：				
銀行長期借款	2,129,854	6	1,936,219	6
其他長期借款	-	-	349,922	1
負債準備 - 非流動	270,284	1	269,536	1
遞延所得稅負債	1,383,801	4	1,089,204	3
租賃負債 - 非流動	451,756	1	357,355	1
其他非流動負債	313,024	1	154,925	-
非流動負債合計	4,548,719	13	4,157,161	12
負債總計	15,842,270	43	12,705,945	39
歸屬母公司業主之權益：				
股本	8,257,099	23	8,257,099	25
資本公積	51,725	-	50,725	-
保留盈餘：				
法定盈餘公積	4,463,584	12	4,073,680	12
未分配盈餘	4,544,080	12	5,080,942	16
	9,007,664	24	9,154,622	28
其他權益：				
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	251,770	1	(456,708)	(1)
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	1,004,081	3	1,047,059	3
避險工具之損益	(45,789)	-	(26,847)	-
	1,210,062	4	563,504	2
股東權益小計	18,526,550	51	18,025,950	55
非控制權益	2,204,713	6	2,097,868	6
權益總計	20,731,263	57	20,123,818	61
負債及權益總計	\$ 36,573,533	100	32,829,763	100

董事長：殷琪



經理人：蔡偉強



會計主管：林幸蓉



合併綜合損益表

民國一一年及一〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	111 年度		110 年度	
	金 額	%	金 額	%
營業收入	\$ 33,841,197	100	32,533,238	100
營業成本	28,327,924	84	25,732,774	79
營業毛利	5,513,273	16	6,800,464	21
營業費用：				
推銷費用	1,679,407	5	1,755,251	6
管理費用	1,041,939	3	1,014,618	3
研究發展費用	392,118	1	371,679	1
預期信用減損損失(利益)	(2,843)	-	2,362	-
營業費用合計	3,110,621	9	3,143,910	10
其他收益及費損淨額	272,318	1	271,545	1
營業淨利	2,674,970	8	3,928,099	12
營業外收入及支出：				
利息收入	85,130	-	30,076	-
其他收入	101,580	-	66,256	-
其他利益及損失	71,818	-	917,257	3
財務成本	(175,468)	-	(110,741)	-
採用權益法認列之關聯企業及合資利益之份額	310,702	1	802,041	2
營業外收入及支出合計	393,762	1	1,704,889	5
稅前淨利	3,068,732	9	5,632,988	17
減：所得稅費用	946,491	3	1,168,683	3
本期淨利	2,122,241	6	4,464,305	14
其他綜合損益：				
不重分類至損益之項目				
確定福利計畫之再衡量數	51,983	-	(31,893)	-
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	(43,451)	-	509,502	1
減：與不重分類之項目相關之所得稅	(473)	-	21,345	-
不重分類至損益之項目合計	9,005	-	456,264	1
後續可能重分類至損益之項目				
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	830,598	2	(282,962)	(1)
採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額	(119,696)	-	63,964	-
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	710,902	2	(218,998)	(1)
本期其他綜合損益	719,907	2	237,266	-
本期綜合損益總額	\$ 2,842,148	8	4,701,571	14
本期淨利歸屬於：				
母公司業主	\$ 1,782,763	5	3,930,939	12
非控制權益	339,478	1	533,366	2
	\$ 2,122,241	6	4,464,305	14
綜合損益總額歸屬於：				
母公司業主	\$ 2,481,304	7	4,182,892	13
非控制權益	360,844	1	518,679	1
	\$ 2,842,148	8	4,701,571	14
基本每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ 2.16		4.76	
稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ 2.14		4.73	

董事長：殷琪



經理人：蔡偉強



會計主管：林幸蓉



台橡股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國一一年及一〇年一月一日至十二月三十一日

歸屬於母公司業主之權益

	普通股股本	資本公積	保留盈餘		合 計
			法定盈餘公積	未分配盈餘	
民國一〇年一月一日餘額	\$ 8,257,099	49,531	4,068,862	1,483,970	5,552,832
盈餘指撥及分配：					
提列法定盈餘公積	-	-	4,818	(4,818)	-
普通股現金股利	-	-	-	(297,256)	(297,256)
其他資本公積變動數	-	1,194	-	-	-
本期淨利	-	-	-	3,930,939	3,930,939
本期其他綜合損益	-	-	-	(31,893)	(31,893)
本期綜合損益總額	-	-	-	3,899,046	3,899,046
民國一〇年十二月三十一日餘額	8,257,099	50,725	4,073,680	5,080,942	9,154,622
盈餘指撥及分配：					
提列法定盈餘公積	-	-	389,904	(389,904)	-
普通股現金股利	-	-	-	(1,981,704)	(1,981,704)
其他資本公積變動數	-	1,000	-	-	-
本期淨利	-	-	-	1,782,763	1,782,763
本期其他綜合損益	-	-	-	51,983	51,983
本期綜合損益總額	-	-	-	1,834,746	1,834,746
民國一一年十二月三十一日餘額	\$ 8,257,099	51,725	4,463,584	4,544,080	9,007,664

單位：新台幣千元

歸屬於母公司業主之權益						
其他權益項目						
國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	透過其他綜 合損益按公 允價值衡量 之金融資產 未實現 (損) 益	避險工具 之 損 益	合 計	歸屬於母公司 業主權益總計	非控制權益	權益總額
(198,125)	558,902	(81,119)	279,658	14,139,120	1,719,539	15,858,659
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	(297,256)	(140,350)	(437,606)
-	-	-	-	1,194	-	1,194
-	-	-	-	3,930,939	533,366	4,464,305
(258,583)	488,157	54,272	283,846	251,953	(14,687)	237,266
(258,583)	488,157	54,272	283,846	4,182,892	518,679	4,701,571
(456,708)	1,047,059	(26,847)	563,504	18,025,950	2,097,868	20,123,818
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	(1,981,704)	(253,999)	(2,235,703)
-	-	-	-	1,000	-	1,000
-	-	-	-	1,782,763	339,478	2,122,241
708,478	(42,978)	(18,942)	646,558	698,541	21,366	719,907
708,478	(42,978)	(18,942)	646,558	2,481,304	360,844	2,842,148
251,770	1,004,081	(45,789)	1,210,062	18,526,550	2,204,713	20,731,263

董事長：殷琪



經理人：蔡偉強



會計主管：林幸蓉





合併現金流量表

民國一一年及一〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	111 年度	110 年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 3,068,732	5,632,988
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	1,174,029	1,087,768
攤銷費用	133,546	122,572
預期信用減損損失 (利益)	(2,843)	2,362
利息費用	175,468	110,741
利息收入	(85,130)	(30,076)
股利收入	(101,580)	(66,256)
採用權益法認列之關聯企業及合資利益之份額	(310,702)	(802,041)
處分不動產、廠房及設備損失 (利益)	22,349	(900,164)
使用權資產攤銷至銷貨成本及存貨	78,678	78,363
收益費損項目合計	1,083,815	(396,731)
與營業活動相關之資產 / 負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動：		
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	7,688	(4,242)
應收票據	10,879	(380,597)
應收帳款	675,044	(916,852)
其他應收款	(52,194)	59,195
存貨	(1,862,215)	(857,353)
其他流動資產	(16,878)	123,726
與營業活動相關之資產之淨變動合計	(1,237,676)	(1,976,123)
與營業活動相關之負債之淨變動：		
持有供交易之金融負債	36,373	(32,272)
應付帳款	97,307	(106,288)
應付帳款 - 關係人	31,920	1,316
其他應付款	(201,744)	362,607
其他流動負債	64,896	79,726
淨確定福利負債	(17,784)	(16,086)
其他非流動負債	15,700	(15,416)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	26,668	273,587
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(1,211,008)	(1,702,536)
調整項目合計	(127,193)	(2,099,267)

單位：新台幣千元

	111 年度	110 年度
營運產生之現金流入	2,941,539	3,533,721
收取之利息	85,675	23,218
支付之利息	(146,868)	(108,987)
支付之所得稅	(643,172)	(745,979)
營業活動之淨現金流入	2,237,174	2,701,973
投資活動之現金流量：		
取得不動產、廠房及設備	(735,701)	(860,808)
處分不動產、廠房及設備價款	19,456	1,217,515
其他非流動資產 (增加) 減少	(21,813)	38,839
其他預付款項增加	(596,499)	-
收取之股利	199,106	149,573
受限制資產減少	51,364	129,299
取得搬遷補償價款	212,166	-
投資活動之淨現金 (流出) 流入	(871,921)	674,418
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	30,608,164	24,560,598
短期借款減少	(28,769,190)	(24,261,595)
應付短期票券增加	1,552,820	-
應付短期票券減少	(1,305,000)	-
舉借長期借款	838,510	1,709,548
償還長期借款	(801,143)	(3,392,262)
其他長期借款減少	(5,372)	-
租賃本金償還	(152,943)	(145,875)
發放現金股利	(2,228,062)	(437,591)
逾期未發放之股利返還	-	1,194
籌資活動之淨現金流出	(262,216)	(1,965,983)
匯率變動對現金及約當現金之影響	710,828	(224,116)
本期現金及約當現金增加數	1,813,865	1,186,292
期初現金及約當現金餘額	4,464,755	3,278,463
期末現金及約當現金餘額	\$ 6,278,620	4,464,755

董事長：殷琪



經理人：蔡偉強



會計主管：林幸蓉



會計師查核報告暨個體財務報告

台橡股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

台橡股份有限公司民國一一一年及一一〇年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一一一年及一一〇年一月一日至十二月三十一日之綜合損益表、權益變動表及現金流量表，以及個體財務報告附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達台橡股份有限公司民國一一一年及一一〇年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一一一年及一一〇年一月一日至十二月三十一日之財務績效與現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與台橡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，對台橡股份有限公司民國一一一年度個體財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

一、收入認列

有關收入認列之相關揭露請詳個體財務報告附註四（十七）及附註六（二十）。

關鍵查核事項之說明：

銷貨收入係投資人及管理階層評估台橡股份有限公司財務或業務績效之主要指標，因收入認列之時點及金額是否正確對財務報表之影響實屬重大，是以為一關鍵查核事項。

因應之查核程序：

本會計師之主要查核程序包括測試銷貨及收款作業循環之內部控制設計及執行（包括人工及系統控制）之有效性；檢視重要銷售合約收入認列之關鍵判斷、估計和會計處理是否允當；比較最近期及去年度之前十大銷售客戶之異動及分析各產品別收入與價量變化，以評估有無重大異常；針對資產負債表日前後一段期間之銷售交易進行抽樣，核對相關憑證，以評估收入歸屬期間及認列之正確性，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允當。

二、存貨續後衡量

有關存貨續後衡量之相關揭露請詳個體財務報告附註四（七）、附註五及附註六（六）。

關鍵查核事項之說明：

台橡股份有限公司之存貨為各類合成橡膠及其原料，受到當前橡膠市場售價競爭激烈及主要原料價格經常大幅波動之情事，將使存貨之帳面價值有高於淨變現價值之風險，而存貨續後衡量係仰賴管理階層透過各項內、外部證據評估，是以為一關鍵查核事項。

因應之查核程序：

本會計師之主要查核程序為瞭解管理階層執行存貨續後衡量會計政策之合理性，並評估會計政策是否已被遵循而執行相關查核程序；檢視存貨庫齡報表並分析存貨庫齡變化情形；取得存貨後續衡量明細表並評估管理階層所採用之淨變現價值基礎之合理性；選取樣本核對有關憑證以驗證其金額正確性；並檢視管理階層針對有關存貨續後衡量之揭露是否允當。

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，管理階層之責任包括評估台橡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台橡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。

台橡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，惟其目的非對台橡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，以及使台橡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止所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致台橡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，並負責形成台橡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，決定對台橡股份有限公司民國一一一年度個體財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

安侯建業聯合會計師事務所

黃明宏



會計師：

吳麟



證券主管機關：金管證審字第 1060005191 號
核准簽證文號：金管證六字第 0980002150 號
民國一一二年三月九日

台橡股份有限公司

資產負債表

民國一十一年及一十年十二月三十一日



單位：新台幣千元

資 產	111.12.31		110.12.31	
	金 額	%	金 額	%
流動資產：				
現金及約當現金	\$ 395,361	1	140,115	1
透過損益按公允價值衡量之金融資產 - 流動	14	-	713	-
應收票據淨額	-	-	1,857	-
應收帳款淨額	995,385	4	1,398,583	5
應收帳款 - 關係人淨額	100,132	-	203,040	1
其他應收款	178,753	1	202,063	1
存貨	2,030,094	7	1,670,515	7
其他流動資產	156,382	1	193,123	1
流動資產合計	3,856,121	14	3,810,009	16
非流動資產：				
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資 - 非流動	1,186,280	4	1,220,669	5
採用權益法之投資	17,619,614	65	15,833,863	62
不動產、廠房及設備	2,877,917	11	2,866,238	11
使用權資產	92,967	-	43,833	-
投資性不動產淨額	1,537,423	6	1,552,148	6
無形資產	66,408	-	69,112	-
遞延所得稅資產	32,094	-	28,187	-
其他非流動資產	48,197	-	21,521	-
非流動資產合計	23,460,900	86	21,635,571	84
資產總計	\$ 27,317,021	100	25,445,580	100

董事長：殷琪



經理人：蔡偉強



會計主管：林幸蓉



	111.12.31		110.12.31	
	金 額	%	金 額	%
負債及權益				
流動負債：				
短期借款	\$ 3,081,185	11	2,205,053	9
應付短期票券	249,704	1	-	2
一年內到期長期借款	522,552	2	400,000	-
一年內到期長期應付款項	349,767	1	-	-
透過損益按公允價值衡量之金融負債 - 流動	3,665	-	93	3
應付帳款	572,469	2	789,029	-
本期所得稅負債	218,541	2	33,039	3
其他應付款	669,505	2	726,615	-
租賃負債 - 流動	33,906	-	38,323	-
其他流動負債	68,190	-	33,550	-
流動負債合計	5,769,484	21	4,225,702	17
非流動負債：				
長期借款	1,762,740	7	1,745,756	7
其他長期借款	-	-	349,922	1
負債準備 - 非流動	24,986	-	27,757	-
遞延所得稅負債	1,139,433	4	959,693	4
租賃負債 - 非流動	59,190	-	6,124	-
其他非流動負債	34,638	-	104,676	-
非流動負債合計	3,020,987	11	3,193,928	12
負債總計	8,790,471	32	7,419,630	29
權益				
股本	8,257,099	30	8,257,099	32
資本公積	51,725	-	50,725	-
保留盈餘：				
法定盈餘公積	4,463,584	16	4,073,680	16
未分配盈餘	4,544,080	17	5,080,942	20
	9,007,664	33	9,154,622	36
其他權益：				
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	251,770	1	(456,708)	(2)
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	1,004,081	4	1,047,059	5
避險工具之損益	(45,789)	-	(26,847)	-
	1,210,062	5	563,504	3
權益總計	18,526,550	68	18,025,950	71
負債及權益總計	\$ 27,317,021	100	25,445,580	100

董事長：殷琪



經理人：蔡偉強



會計主管：林幸蓉



綜合損益表

民國一一年度及一〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	111 年度		110 年度	
	金 額	%	金 額	%
營業收入	\$ 11,291,163	100	11,150,474	100
營業成本	9,145,145	81	8,950,930	80
營業毛利	2,146,018	19	2,199,544	20
減：未實現銷貨損益	5,616	-	27,755	-
營業毛利淨額	2,140,402	19	2,171,789	20
營業費用：				
推銷費用	568,938	5	609,388	5
管理費用	524,158	5	526,203	5
研究發展費用	270,613	2	263,947	2
預期信用減損迴轉利益	(4)	-	(455)	-
營業費用合計	1,363,705	12	1,399,083	12
其他收益及費損淨額	331,576	3	321,475	3
營業淨利	1,108,273	10	1,094,181	11
營業外收入及支出：				
利息收入	2,587	-	5,107	-
其他收入	77,924	1	59,252	1
其他利益及損失	41,891	-	1,011,054	9
財務成本	(83,145)	(1)	(59,273)	(1)
採用權益法認列之子公司利益之份額	1,081,086	10	2,230,890	20
營業外收入及支出合計	1,120,343	10	3,247,030	29
稅前淨利	2,228,616	20	4,341,211	40
減：所得稅費用	445,853	4	410,272	4
本期淨利	1,782,763	16	3,930,939	36
其他綜合損益：				
不重分類至損益之項目				
確定福利計畫之再衡量數	51,983	-	(31,893)	-
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	(34,389)	-	382,434	3
採用權益法認列之子公司之其他綜合損益之份額 - 不重分類至損益之項目	(9,062)	-	127,068	1
減：與不重分類之項目相關之所得稅	(473)	-	21,345	-
不重分類至損益之項目合計	9,005	-	456,264	4
後續可能重分類至損益之項目				
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	708,478	6	(258,583)	(2)
採用權益法認列之子公司之其他綜合損益之份額	(18,942)	-	54,272	-
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	689,536	6	(204,311)	(2)
本期其他綜合損益	698,541	6	251,953	2
本期綜合損益總額	\$ 2,481,304	22	\$ 4,182,892	38
基本每股盈餘 (單位：新台幣元)	\$ 2.16		\$ 4.76	
稀釋每股盈餘 (單位：新台幣元)	\$ 2.14		\$ 4.73	

董事長：殷琪



經理人：蔡偉強



會計主管：林幸蓉



台橡股份有限公司

權益變動表

民國一一年及一〇年一月一日至十二月三十一日



	普通股股本	資本公積	保留盈餘		合 計
			法定盈餘公積	未分配盈餘	
民國一〇年一月一日餘額	\$ 8,257,099	49,531	4,068,862	1,483,970	5,552,832
盈餘指撥及分配：					
提列法定盈餘公積	-	-	4,818	(4,818)	-
普通股現金股利	-	-	-	(297,256)	(297,256)
其他資本公積變動數	-	1,194	-	-	-
本期淨利	-	-	-	3,930,939	3,930,939
本期其他綜合損益	-	-	-	(31,893)	(31,893)
本期綜合損益總額	-	-	-	3,899,046	3,899,046
民國一〇年十二月三十一日餘額	8,257,099	50,725	4,073,680	5,080,942	9,154,622
盈餘指撥及分配：					
提列法定盈餘公積	-	-	389,904	(389,904)	-
普通股現金股利	-	-	-	(1,981,704)	(1,981,704)
其他資本公積變動數	-	1,000	-	-	-
本期淨利	-	-	-	1,782,763	1,782,763
本期其他綜合損益	-	-	-	51,983	51,983
本期綜合損益總額	-	-	-	1,834,746	1,834,746
民國一一年十二月三十一日餘額	<u>\$ 8,257,099</u>	<u>51,725</u>	<u>4,463,584</u>	<u>4,544,080</u>	<u>9,007,664</u>

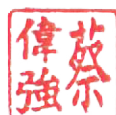
單位：新台幣千元

其他權益項目				
國外營運機構財務報 表換算之兌換差額	透過其他綜合損益按 公允價值衡量之金融 資產未實現 (損) 益	現金流量避險中屬有 效避險部分之避險 工具利益 (損失)	合 計	權益總計
(198,125)	558,902	(81,119)	279,658	14,139,120
-	-	-	-	-
-	-	-	-	(297,256)
-	-	-	-	1,194
-	-	-	-	3,930,939
(258,583)	488,157	54,272	283,846	251,953
(258,583)	488,157	54,272	283,846	4,182,892
(456,708)	1,047,059	(26,847)	563,504	18,025,950
-	-	-	-	-
-	-	-	-	(1,981,704)
-	-	-	-	1,000
-	-	-	-	1,782,763
708,478	(42,978)	(18,942)	646,558	698,541
708,478	(42,978)	(18,942)	646,558	2,481,304
251,770	1,004,081	(45,789)	1,210,062	18,526,550

董事長：殷琪



經理人：蔡偉強



會計主管：林幸蓉





現金流量表

民國一十一年及一十二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	111 年度	110 年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 2,228,616	4,341,211
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	258,354	300,450
攤銷費用	24,139	20,108
預期信用減損迴轉利益	(4)	(455)
利息費用	83,145	59,273
利息收入	(2,587)	(5,107)
股利收入	(77,924)	(59,252)
採用權益法認列之子公司利益之份額	(1,081,086)	(2,230,890)
處分不動產、廠房及設備利益	(120)	(1,011,238)
未實現銷貨利益	5,616	27,755
使用權資產攤銷至銷貨成本及存貨	31,109	31,639
技術作價攤銷數	12,265	(2,608)
收益費損項目合計	(747,093)	(2,870,325)
與營業活動相關之資產 / 負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動：		
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	699	2,747
應收票據	1,857	485
應收帳款	403,202	(452,714)
應收帳款 - 關係人	102,908	(115,767)
其他應收款	24,331	(84,469)
存貨	(359,579)	(186,589)
其他流動資產	(14,623)	20,480
與營業活動相關之資產之淨變動合計	158,795	(815,827)
與營業活動相關之負債之淨變動：		
持有供交易之金融負債	3,572	12
應付帳款	(216,560)	114,911
其他應付款	(69,649)	219,729
其他流動負債	34,640	18,911
淨確定福利負債	(17,784)	(16,086)
其他非流動負債	(271)	(167)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(266,052)	337,310
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(107,257)	(478,517)

	單位：新台幣千元	
	111 年度	110 年度
調整項目合計	(854,350)	(3,348,842)
營運產生之現金流入	1,374,266	992,369
收取之利息	2,566	5,334
支付之利息	(66,000)	(59,246)
支付之所得稅	(84,045)	(139,401)
營業活動之淨現金流入	1,226,787	799,056
投資活動之現金流量：		
取得採用權益法之投資	(44,843)	(64,462)
取得不動產、廠房及設備	(264,960)	(385,596)
處分不動產、廠房及設備	120	1,213,830
其他非流動資產 (增加) 減少	(26,676)	19,729
收取之股利	77,924	59,252
受限制資產減少	51,364	129,299
投資活動之淨現金 (流出) 流入	(207,071)	972,052
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	20,691,474	18,098,954
短期借款減少	(19,815,342)	(18,591,383)
應付短期票券增加	1,555,000	-
應付短期票券減少	(1,307,180)	-
舉借長期借款	539,031	1,673,109
償還長期借款	(399,495)	(2,601,071)
其他長期借款減少	(5,372)	-
租賃本金償還	(48,523)	(49,157)
發放現金股利	(1,974,063)	(297,241)
逾期未發放之股利返還	-	1,194
籌資活動之淨現金流出	(764,470)	(1,765,595)
本期現金及約當現金增加數	255,246	5,513
期初現金及約當現金餘額	140,115	134,602
期末現金及約當現金餘額	\$ 395,361	140,115

董事長：殷琪



經理人：蔡偉強



會計主管：林幸蓉



審計委員會查核報告書

董事會造送本公司民國 111 年度營業報告書、財務報告及盈餘分派議案等，其中財務報告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、財務報告及盈餘分派議案經本審計委員會查核，認為尚無不符，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二一九條之規定，出具查核報告書，敬請 鑒核。

此致

本公司 112 年股東常會

台橡股份有限公司

審計委員會召集人 趙辛哲



中華民國 112 年 3 月 9 日