


台橡股份有限公司
民國 115 年股東常會議事錄

- 時間：中華民國 115 年 5 月 29 日（星期五）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 523,129,439 股（含以電子方式行使表決權 371,011,654 股），占本公司已發行股份總數 825,709,978 股之 63.35%。
- 出席董事：維達開發股份有限公司代表人殷琪董事、維達開發股份有限公司代表人黃金龍董事、漢德建設股份有限公司代表人黃育徵董事、漢德建設股份有限公司代表人李孟玲董事、趙辛哲獨立董事、楊穎洲獨立董事、蔡英欣獨立董事，共 7 位董事全數出席。
- 列席：正源國際法律事務所蓋華英律師、勤業眾信聯合會計師事務所龔則立會計師、蔡偉強執行長、王文淵副總經理。

主席：殷琪董事長



記錄：蔡宜廷



- 一、宣布開：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) 114 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 114 年度員工酬勞及董事酬勞分別經第 18 屆第 12 次及第 13 次董事會通過，提撥新台幣 3,015 萬 9,680 元為員工酬勞並以現金發放，及不提撥董事酬勞。

(二) 114 年度盈餘分派現金股利情形報告

- 1、依公司章程第 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、本公司董事會決議 114 年度配發現金股利新台幣 2 億 2,294 萬 1,694 元，每股配發 0.27 元。
- 3、現金發放計算至元為準，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 114 年度營業報告書及財務報告案，提請 承認。

說明：1、本公司 114 年度營業報告書，詳如附件一（請參閱第 5 頁），連同個體及合併財務報告（同附件一，請參閱第 6 至第 24 頁），業經本公司第 18 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，請參閱第 25 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：

出席股東表決權總數：523,129,439 權

表決結果	權數	佔出席股東表決權總數%
贊成	502,823,552 權 (含電子投票 352,611,989 權)	96.12%
反對	510,476 權 (含電子投票 510,476 權)	0.10%
棄權/未投票	權數 19,795,411 權 (含電子投票 17,889,189 權)	3.78%

本案照案通過。

第二案：董事會提

案由：本公司 114 年度盈餘分派案，提請 承認。

說明：1、本公司 114 年度盈餘分派業經審計委員會同意並由董事會決議。

2、僅擬具盈餘分配表如下，提請 股東常會承認。

台橡股份有限公司
114 年盈餘分配表

單位：新台幣元

期初未分配盈餘	4,179,195,182
加：114 年度稅後淨利	448,455,319
減：確定福利計劃再衡量數	(379,929)
對子公司所有權益異動	(61,646,797)
提列法定盈餘公積(10%)	(38,642,859)
本期可供分配盈餘	4,526,980,916
分派項目：	
現金股利 (每股新台幣 0.27 元)	(222,941,694)
期末未分配盈餘	4,304,039,222

股東發言與提問:無。

決議：本議案投票表決結果如下:

出席股東表決權總數：523,129,439 權

表決結果	權數	佔出席股東表決權總數%
贊成	503,635,031 權 (含電子投票 353,423,468 權)	96.27%
反對	749,897 權 (含電子投票 749,897 權)	0.14%
棄權/未投票	權數 18,744,511 權 (含電子投票 16,838,289 權)	3.58%

本案照案通過。

五、臨時動議：無。

六、散會：115 年 5 月 29 日上午 9 時 15 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。)

附件一

114年度營業報告書、財務報表及審計委員會查核報告書

2025年度營業報告書



2025年，全球石化與橡膠產業在貿易保護主義升溫、地緣政治風險擴大以及景氣循環下行等多重壓力下，面臨嚴峻的結構性調整。面對供應鏈重塑與跨區市場需求變動，台橡秉持穩健經營與全球布局策略，展現高度營運韌性。透過優化資源配置、深化在亞洲車用材料需求鏈的核心定位、積極拓展高階綠色輪胎材料市場，同時子公司中華化學新廠正式量產，使整體產能與市場競爭力進一步提升。

儘管先進材料事業持續受到國際供需失衡及價格競爭影響，台橡仍憑藉靈活的產銷調度與產品組合策略，有效減緩市場波動衝擊，取得綜合獲利表現。2025年台橡總銷貨量達616千噸，較2024年成長11%。全年合併營收為364.73億元，較上一年度372.09億元略減2%。營業毛利為35.76億元，較2024年減少13%，毛利率維持在10%水準；營業淨利為9.83億元，較2024年減少29%，營業淨利率為3%。全年稅後淨利4.48億元，每股盈餘（EPS）0.54元。

在ESG執行上，台橡持續達成集團碳排減量目標，並獲EcoVadis等國際永續評鑑肯定。多處營運據點通過ISCC+生質循環材料認證，彰顯台橡對循環經濟與綠色製程的長期承諾。台橡與策略客戶保持緊密合作，並於高性能車胎、醫療材料等領域持續開發創新技術，推動先進材料的商業化應用；2025年共取得8件專利，展現技術創新與製程優化之持續成果。

展望2026年，全球經濟仍將受地緣政治、關稅制度調整及區域供需變化所影響，整體成長動能存在不確定性。加上中國大陸新增產能的擴張，供需失衡將持續構成嚴峻挑戰。面對外部環境挑戰，台橡將持續加速高值化產品布局、深化永續轉型、強化營運韌性並優化各類資源配置，確保企業長期成長動能，並致力創造持續且具前瞻性的價值。

董事長：殷琪



經理人：蔡偉強



會計主管：林幸蓉





合併資產負債表

民國 114 年及民國 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

資 產	114 年 12 月 31 日		113 年 12 月 31 日	
	金 額	%	金 額	%
流動資產				
現金及約當現金	\$ 6,686,122	16	\$ 6,335,266	15
透過損益按公允價值衡量之金融資產 - 流動	222	-	17,644	-
應收票據淨額	1,280,832	3	1,394,513	3
應收帳款淨額	3,178,240	8	4,018,085	9
其他應收款	127,892	-	266,700	1
本期所得稅資產	133,759	-	-	-
存貨	7,838,195	18	7,583,322	18
其他流動資產	487,901	1	501,678	1
流動資產總計	<u>19,733,163</u>	<u>46</u>	<u>20,117,208</u>	<u>47</u>
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	2,020,631	5	1,948,502	4
採用權益法之投資	3,244,344	8	2,968,544	7
不動產、廠房及設備	13,250,584	31	13,568,513	31
使用權資產	2,326,817	5	1,559,545	4
投資性不動產淨額	1,493,247	3	1,507,972	3
無形資產	171,695	-	663,086	2
遞延所得稅資產	371,200	1	663,709	2
其他非流動資產	647,250	1	219,210	-
非流動資產總計	<u>23,525,768</u>	<u>54</u>	<u>23,099,081</u>	<u>53</u>
資產總計	<u>\$ 43,258,931</u>	<u>100</u>	<u>\$ 43,216,289</u>	<u>100</u>

董事長：殷琪



經理人：蔡偉強



會計主管：林幸蓉



負債及權益	114年12月31日		113年12月31日	
	金額	%	金額	%
流動負債				
短期借款	\$ 4,745,654	11	\$ 4,727,801	11
應付短期票券	-	-	99,950	-
透過損益按公允價值衡量之金融負債 - 流動	1,426	-	217	-
應付帳款	1,969,812	5	2,694,587	6
應付帳款 - 關係人	-	-	73,628	-
其他應付款	1,694,395	4	1,877,034	4
本期所得稅負債	113,286	-	229,268	1
負債準備 - 流動	170,060	-	-	-
租賃負債 - 流動	213,744	-	163,994	-
一年內到期長期借款	1,225,566	3	607,555	2
其他流動負債	408,974	1	366,246	1
流動負債總計	10,542,917	24	10,840,280	25
非流動負債				
長期借款	5,954,401	14	6,308,861	15
負債準備 - 非流動	68,360	-	255,971	1
本期所得稅負債 - 非流動	91,306	-	28,831	-
遞延所得稅負債	2,206,635	5	2,204,806	5
租賃負債 - 非流動	1,186,364	3	442,737	1
其他非流動負債	1,697,086	4	1,347,551	3
非流動負債總計	11,204,152	26	10,588,757	25
負債總計	21,747,069	50	21,429,037	50
歸屬於本公司業主之權益				
股本	8,257,099	19	8,257,099	19
資本公積	57,766	-	57,219	-
保留盈餘				
法定盈餘公積	4,821,403	11	4,713,729	11
未分配盈餘	4,565,624	11	4,807,066	11
保留盈餘總計	9,387,027	22	9,520,795	22
其他權益	2,253,334	5	2,516,380	6
本公司業主之權益總計	19,955,226	46	20,351,493	47
非控制權益	1,556,636	4	1,435,759	3
權益總計	21,511,862	50	21,787,252	50
負債與權益總計	\$ 43,258,931	100	\$ 43,216,289	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 114 年及民國 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元，惟每股盈餘為元

	114 年度		113 年度	
	金額	%	金額	%
營業收入	\$ 36,472,948	100	\$ 37,208,665	100
營業成本	32,897,158	90	33,093,008	89
營業毛利	3,575,790	10	4,115,657	11
營業費用				
推銷費用	1,277,561	3	1,364,313	4
管理費用	1,068,873	3	1,121,308	3
研究發展費用	409,770	1	427,402	1
預期信用減損損失(迴轉利益)	(4,879)	-	3,864	-
營業費用合計	2,751,325	7	2,916,887	8
其他收益及費損淨額	158,613	-	178,211	1
營業淨利	983,078	3	1,376,981	4
營業外收入及支出				
利息收入	160,695	-	250,018	1
其他收入	127,220	-	174,325	-
其他利益及損失	(358,549)	(1)	(262,570)	(1)
財務成本	(375,955)	(1)	(399,632)	(1)
採用權益法認列之關聯企業及合資利益之份額	578,888	2	643,736	2
營業外收入及支出合計	132,299	-	405,877	1
稅前淨利	1,115,377	3	1,782,858	5
所得稅費用	506,591	1	734,205	2
本期淨利	608,786	2	1,048,653	3
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	(475)	-	29,831	-
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	74,693	-	(219,184)	(1)
與不重分類之項目相關之所得稅	3,135	-	(102,847)	-
不重分類至損益之項目合計	77,353	-	(292,200)	(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	(315,626)	(1)	978,748	2
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	(47,381)	-	(109,519)	-
後續可能重分類至損益之項目合計	(363,007)	(1)	869,229	2
本年度其他綜合損益(稅後淨額)	(285,654)	(1)	577,029	1
本年度綜合損益總額	\$ 323,132	1	\$ 1,625,682	4
淨利歸屬於：				
母公司業主	\$ 448,455	1	\$ 862,265	2
非控制權益	160,331	1	186,388	1
	\$ 608,786	2	\$ 1,048,653	3
綜合損益總額歸屬於：				
母公司業主	\$ 166,706	1	\$ 1,390,828	4
非控制權益	156,426	-	234,854	-
	\$ 323,132	1	\$ 1,625,682	4
每股盈餘				
基本	\$ 0.54		\$ 1.04	
稀釋	\$ 0.54		\$ 1.04	

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 114 年及民國 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

	歸屬於母公司業主之權益											
	保留盈餘					其他權益項目						
	普通股股本	資本公積	法定盈餘公積	未分配盈餘	合計	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	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
113 年 1 月 1 日餘額	\$ 8,257,099	\$ 179,833	\$ 4,647,059	\$ 4,135,538	\$ 8,782,597	\$ 274,823	\$ 1,970,137	\$ (42,669)	\$ 2,202,291	\$ 19,421,820	\$ 1,379,974	\$ 20,801,794
盈餘指撥及分配：												
提列法定盈餘公積	-	-	66,670	(66,670)	-	-	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	(338,541)	(338,541)	-	-	-	-	(338,541)	-	(338,541)
子公司發放現金股利予非控制權益之股東	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(179,069)	(179,069)
資本公積配發現金股利	-	(123,856)	-	-	-	-	-	-	-	(123,856)	-	(123,856)
其他資本公積變動數	-	1,242	-	-	-	-	-	-	-	1,242	-	1,242
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	183,865	183,865	-	(183,865)	-	(183,865)	-	-	-
113 年度淨利	-	-	-	862,265	862,265	-	-	-	-	862,265	186,388	1,048,653
113 年度其他綜合損益	-	-	-	30,609	30,609	816,686	(322,809)	4,077	497,954	528,563	48,466	577,029
113 年度綜合損益總額	-	-	-	892,874	892,874	816,686	(322,809)	4,077	497,954	1,390,828	234,854	1,625,682
113 年 12 月 31 日餘額	8,257,099	57,219	4,713,729	4,807,066	9,520,795	1,091,509	1,463,463	(38,592)	2,516,380	20,351,493	1,435,759	21,787,252
盈餘指撥及分配：												
提列法定盈餘公積	-	-	107,674	(107,674)	-	-	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	(520,197)	(520,197)	-	-	-	-	(520,197)	-	(520,197)
子公司發放現金股利予非控制權益之股東	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(78,872)	(78,872)
其他資本公積變動數	-	547	-	-	-	-	-	-	-	547	-	547
114 年度淨利	-	-	-	448,455	448,455	-	-	-	-	448,455	160,331	608,786
114 年度其他綜合損益	-	-	-	(380)	(380)	(371,691)	77,733	12,589	(281,369)	(281,749)	(3,905)	(285,654)
114 年度綜合損益總額	-	-	-	448,075	448,075	(371,691)	77,733	12,589	(281,369)	166,706	156,426	323,132
對子公司所有權權益變動	-	-	-	(61,646)	(61,646)	18,323	-	-	18,323	(43,323)	43,323	-
114 年 12 月 31 日餘額	\$ 8,257,099	\$ 57,766	\$ 4,821,403	\$ 4,565,624	\$ 9,387,027	\$ 738,141	\$ 1,541,196	\$ (26,003)	\$ 2,253,334	\$ 19,955,226	\$ 1,556,636	\$ 21,511,862

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 114 年及民國 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

	114 年度	113 年度
營業活動之現金流量		
本期稅前淨利	\$ 1,115,377	\$ 1,782,858
收益費損項目		
折舊費用	1,094,930	1,078,923
攤銷費用	97,407	138,380
預期信用減損損失 (迴轉利益)	(4,879)	3,864
財務成本	375,955	399,632
利息收入	(160,695)	(250,018)
股利收入	(127,220)	(174,325)
採用權益法認列之關聯企業及合資利益之份額	(578,888)	(643,736)
處分不動產、廠房及設備損失	19,498	59,838
減損損失	386,437	244,278
使用權資產轉列至銷貨成本及存貨	127,595	77,952
營業資產及負債之淨變動數		
持有供交易之金融資產	17,422	-
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	(17,644)
應收票據	113,681	(484,863)
應收帳款	844,893	(655,204)
其他應收款	139,323	(31,726)
存貨	(254,873)	(930,461)
其他流動資產	13,777	26,768
持有供交易之金融負債	1,209	(18,314)
應付帳款	(724,775)	602,868
應付帳款 - 關係人	(73,628)	14,449
其他應付款	43,366	105,718
負債準備	(18,656)	-
其他流動負債	42,728	151,656
淨確定福利資產	(2,079)	(2,623)
其他非流動負債	(17,908)	(1,101)
營運產生之現金流入	2,469,997	1,477,169
收取之利息	160,180	248,877
支付之利息	(412,584)	(402,398)
支付之所得稅	(450,540)	(575,216)
營業活動之淨現金流入	1,767,053	748,432

單位：新台幣千元

	114 年度	113 年度
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	\$ -	\$ 248,161
採用權益法之被投資公司減資退回股款	-	236,396
取得不動產、廠房及設備	(1,404,570)	(3,051,966)
處分不動產、廠房及設備價款	12,360	1,971
其他非流動資產減少(增加)	(278,465)	23,116
收取之股利	239,696	285,169
取得搬遷補償價款 / 政府補助款	781,346	281,859
投資活動之淨現金流出	<u>(649,633)</u>	<u>(1,975,294)</u>
籌資活動之現金流量		
短期借款增加	27,348,917	26,904,999
短期借款減少	(27,256,466)	(26,925,288)
應付短期票券增加	792,000	2,727,000
應付短期票券減少	(892,000)	(2,627,000)
舉借長期借款	2,159,363	4,180,737
償還長期借款	(1,770,702)	(2,008,162)
租賃本金償還	(228,775)	(170,598)
支付本公司業主現金股利	(519,729)	(461,643)
支付非控制權益現金股利	(78,872)	(179,069)
籌資活動之淨現金流入(出)	<u>(446,264)</u>	<u>1,440,976</u>
匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>(320,300)</u>	<u>672,561</u>
現金及約當現金淨增加	350,856	886,675
年初現金及約當現金餘額	<u>6,335,266</u>	<u>5,448,591</u>
年末現金及約當現金餘額	<u>\$ 6,686,122</u>	<u>\$ 6,335,266</u>

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

會計師查核報告

台橡股份有限公司 公鑒：

查核意見

台橡股份有限公司及子公司民國 114 年及民國 113 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 114 年及民國 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表以及合併財務報告附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及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子公司民國 114 年及民國 113 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 114 年及民國 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師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表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與台橡股份有限公司及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子公司民國 114 年度財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對台橡股份有限公司及子公司民國 114 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

搬遷補償收入認列之正確性

中華化學工業有限公司因應當地政府建設規劃需求，於民國 110 年 12 月 4 日與南通經濟技術開發區化工園區管理辦公室及南通能達沿江科創園發展有限公司簽訂搬遷補償合約，並同時與南通經濟技術開發區化工園區管理辦公室簽訂新廠區投資協議，補償總價款人民幣 479,677 仟元，協議內容包含中華化學工業有限公司須於期限內交付舊廠土地使用權、辦理停工、搬遷設備及新廠設備投資等補償。截至民國 114 年 12 月 31 日中華化學工業有限公司已收取補償總價人民幣 479,677 仟元中之人民幣 407,725 仟元，中華化學工業有限公司並於民國 114 年度完成新廠房及設備驗收後將拆遷補償收入認列於其他收益及費損淨額，由於此交易對合併財務報告係屬重大，且其搬遷補償收入之認列受管理層重大判斷影響，因此本會計師將此拆遷補償收入認列列為關鍵查核事項，有關搬遷補償收入之揭露資訊，請參閱附註二五及三三。

本會計師執行主要之查核程序包括：

1. 瞭解並測試與搬遷補償收入認列相關內部控制之設計及執行有效性。
2. 取得拆遷補償協議書並檢視相關協議內容，以瞭解中華化學工業有限公司取得拆遷補償收入之權利及義務。
3. 抽核拆遷補償收入及搬遷支出之交易，並核對實際情況是否合理。

其他事項

台橡股份有限公司業已編製民國 114 年度及民國 113 年度之個體財務報表，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表之責任

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

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估台橡股份有限公司及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表之責任

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

本會計師依照審計準則查核時，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表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，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子公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致台橡股份有限公司及子公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於台橡股份有限公司及子公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對台橡股份有限公司及子公司民國 114 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 龔 則 立



龔 則 立

會計師 郭 麗 園



郭 麗 園

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1000028068 號

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 1 1 5 年 3 月 5 日

台橡股份有限公司



個體資產負債表

民國 114 年及民國 113 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

資 產	114 年 12 月 31 日		113 年 12 月 31 日	
	金 額	%	金 額	%
流動資產				
現金	\$ 72,692	-	\$ 48,808	-
透過損益按公允價值衡量之金融資產 - 流動	84	-	625	-
應收帳款淨額	931,987	3	1,535,563	5
應收帳款 - 關係人	66,422	-	155,239	1
其他應收款	188,725	1	212,943	1
存貨	1,976,441	7	2,095,798	7
其他流動資產	80,438	1	84,922	-
流動資產總計	<u>3,316,789</u>	<u>12</u>	<u>4,133,898</u>	<u>14</u>
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	1,527,070	5	1,444,590	5
採用權益法之投資	19,114,417	67	19,657,836	65
不動產、廠房及設備	2,973,423	10	2,965,084	10
使用權資產	111,214	1	161,111	1
投資性不動產	1,493,247	5	1,507,972	5
無形資產	104,302	-	141,981	-
遞延所得稅資產	105,710	-	95,455	-
其他非流動資產	23,988	-	70,294	-
非流動資產總計	<u>25,453,371</u>	<u>88</u>	<u>26,044,323</u>	<u>86</u>
資 產 總 計	<u>\$ 28,770,160</u>	<u>100</u>	<u>\$ 30,178,221</u>	<u>100</u>

董事長：殷琪



經理人：蔡偉強



會計主管：林幸蓉



單位：新台幣千元

	114年12月31日		113年12月31日	
	金額	%	金額	%
負債及權益				
流動負債				
短期借款	\$ 2,221,124	8	\$ 1,952,683	7
應付短期票券	-	-	99,950	-
應付帳款	685,720	2	1,150,553	4
其他應付款	534,357	2	663,906	2
本期所得稅負債	78,537	-	156,075	1
負債準備 - 流動	11,360	-	-	-
租賃負債 - 流動	45,435	-	46,985	-
一年內到期長期借款	1,000,465	4	509,212	2
其他流動負債	77,000	-	109,537	-
流動負債總計	<u>4,653,998</u>	<u>16</u>	<u>4,688,901</u>	<u>16</u>
非流動負債				
長期借款	2,590,476	9	3,090,941	10
本期所得稅負債 - 非流動	37,245	-	28,831	-
遞延所得稅負債	1,446,757	5	1,655,015	6
租賃負債 - 非流動	68,080	1	115,839	-
其他非流動負債	18,378	-	247,201	1
非流動負債總計	<u>4,160,936</u>	<u>15</u>	<u>5,137,827</u>	<u>17</u>
負債總計	<u>8,814,934</u>	<u>31</u>	<u>9,826,728</u>	<u>33</u>
權益				
普通股股本	8,257,099	29	8,257,099	27
資本公積	57,766	-	57,219	-
保留盈餘				
法定盈餘公積	4,821,403	16	4,713,729	16
未分配盈餘	4,565,624	16	4,807,066	16
保留盈餘總計	<u>9,387,027</u>	<u>32</u>	<u>9,520,795</u>	<u>32</u>
其他權益	2,253,334	8	2,516,380	8
權益總計	<u>19,955,226</u>	<u>69</u>	<u>20,351,493</u>	<u>67</u>
負債與權益總計	<u>\$ 28,770,160</u>	<u>100</u>	<u>\$ 30,178,221</u>	<u>100</u>

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

個體綜合損益表

民國 114 年及民國 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日



單位：新台幣千元，惟每股盈餘為元

	114 年度		113 年度	
	金額	%	金額	%
營業收入	\$ 10,642,764	100	\$ 12,684,055	100
營業成本	9,641,280	91	11,155,058	88
營業毛利	1,001,484	9	1,528,997	12
未實現銷貨損失	(11,843)	-	(6,322)	-
營業費用				
推銷費用	449,313	4	484,161	4
管理費用	570,369	5	623,897	5
研究發展費用	280,242	3	280,113	2
預期信用減損損失 (迴轉利益)	111	-	(367)	-
營業費用合計	1,300,035	12	1,387,804	11
其他收益及費損淨額	167,680	2	236,509	2
營業淨利	(119,028)	(1)	384,024	3
營業外收入及支出				
利息收入	2,965	-	4,035	-
其他收入	87,920	1	131,859	1
其他利益及損失	(10,270)	-	3,066	-
財務成本	(165,276)	(2)	(182,053)	(1)
採用權益法之子公司、關聯企業及合資利益之份額	472,209	4	871,641	7
營業外收入及支出合計	387,548	3	828,548	7
稅前淨利	268,520	2	1,212,572	10
所得稅費用 (利益)	(179,935)	(2)	350,307	3
本年度淨利	448,455	4	862,265	7
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	(475)	-	29,831	-
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	82,480	1	(322,485)	(2)
採用權益法之子公司及關聯企業其他綜合損益	(7,787)		103,301	1
與不重分類至損益之項目相關之所得稅	3,135	-	(102,847)	(1)
不重分類至損益之項目合計	77,353	1	(292,200)	(2)
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	(371,691)	(3)	816,686	6
採用權益法之子公司及關聯企業之其他綜合損益份額	12,589	-	4,077	-
後續可能重分類至損益之項目合計	(359,102)	(3)	820,763	6
本年度其他綜合損益 (稅後淨額)	(281,749)	(2)	528,563	4
本年度綜合損益總額	\$ 166,706	2	\$ 1,390,828	11
每股盈餘				
基本	\$ 0.54		\$ 1.04	
稀釋	\$ 0.54		\$ 1.04	

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

個體權益變動表

民國 114 年及民國 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日



單位：新台幣千元

	歸屬於本公司業主之權益									
	保留盈餘					其他權益項目				
	普通股股本	資本公積	法定盈餘公積	未分配盈餘	合計	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	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	權益總額
113 年 1 月 1 日餘額	\$ 8,257,099	\$ 179,833	\$ 4,647,059	\$ 4,135,538	\$ 8,782,597	\$ 274,823	\$ 1,970,137	\$ (42,669)	\$ 2,202,291	\$ 19,421,820
盈餘指撥及分配										
提列法定盈餘公積	-	-	66,670	(66,670)	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	(338,541)	(338,541)	-	-	-	-	(338,541)
資本公積配發現金股利	-	(123,856)	-	-	-	-	-	-	-	(123,856)
其他資本公積變動數	-	1,242	-	-	-	-	-	-	-	1,242
113 年度淨利	-	-	-	862,265	862,265	-	-	-	-	862,265
113 年度其他綜合損益	-	-	-	30,609	30,609	816,686	(322,809)	4,077	497,954	528,563
113 年度綜合損益總額	-	-	-	892,874	892,874	816,686	(322,809)	4,077	497,954	1,390,828
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	183,865	183,865	-	(183,865)	-	(183,865)	-
113 年 12 月 31 日餘額	8,257,099	57,219	4,713,729	4,807,066	9,520,795	1,091,509	1,463,463	(38,592)	2,516,380	20,351,493
盈餘指撥及分配										
提列法定盈餘公積	-	-	107,674	(107,674)	-	-	-	-	-	-
普通現金股利	-	-	-	(520,197)	(520,197)	-	-	-	-	(520,197)
其他資本公積變動數	-	547	-	-	-	-	-	-	-	547
114 年度淨利	-	-	-	448,455	448,455	-	-	-	-	448,455
114 年度其他綜合損益	-	-	-	(380)	(380)	(371,691)	77,733	12,589	(281,369)	(281,749)
114 年度綜合損益總額	-	-	-	448,075	448,075	(371,691)	77,733	12,589	(281,369)	166,706
對子公司所有權權益變動	-	-	-	(61,646)	(61,646)	18,323	-	-	18,323	(43,323)
114 年 12 月 31 日餘額	\$ 8,257,099	\$ 57,766	\$ 4,821,403	\$ 4,565,624	\$ 9,387,027	\$ 738,141	\$ 1,541,196	\$ (26,003)	\$ 2,253,334	\$ 19,955,226

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



個體現金流量表

民國 114 年及民國 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

	單位：新台幣千元	
	114 年度	113 年度
營業活動之現金流量		
本年度稅前淨利	\$ 268,520	\$ 1,212,572
收益費損項目		
折舊費用	306,390	284,999
攤銷費用	32,350	27,255
預期信用減損損失 (迴轉利益)	111	(367)
財務成本	165,276	182,053
利息收入	(2,965)	(4,035)
股利收入	(87,920)	(131,859)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資利益之份額	(472,209)	(871,641)
處分不動產、廠房及設備損失	2,046	26,913
使用權資產轉列至銷貨成本及存貨	29,076	30,583
無形資產減損損失	15,208	-
未實現銷貨損失	(11,843)	(6,322)
營業資產及負債之淨變動數		
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	541	(625)
應收帳款	603,465	(485,767)
應收帳款 - 關係人	88,817	(68,843)
其他應收款	24,218	(14,554)
存貨	119,357	(103,034)
其他流動資產	4,484	31,556
技術作價攤銷數 (遞延貸項)	(11,444)	(42,436)
持有供交易之金融負債	-	(1,227)
應付帳款	(464,833)	321,643
其他應付款	(117,727)	31,089
負債準備	11,360	-
其他流動負債	(32,537)	48,689
淨確定福利資產	(2,079)	(2,623)
其他非流動負債	(67)	4,178

單位：新台幣千元

	114 年度	113 年度
營運產生之現金	\$ 467,595	\$ 468,197
收取之利息	2,965	4,035
支付之利息	(171,923)	(178,009)
支付之所得稅	(104,662)	(234,242)
營業活動之淨現金流入	<u>193,975</u>	<u>59,981</u>
投資活動之淨現金流量		
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	-	248,161
取得不動產、廠房及設備	(297,425)	(297,559)
購置無形資產	-	(100,919)
其他非流動資產減少	48,005	2,347
收取之股利	<u>487,867</u>	<u>654,099</u>
投資活動之淨現金流入	<u>238,447</u>	<u>506,129</u>
籌資活動之現金流量		
短期借款增加	16,805,200	17,610,846
短期借款減少	(16,536,759)	(17,594,454)
應付短期票券增加	792,000	2,727,000
應付短期票券減少	(892,000)	(2,627,000)
舉借長期借款	500,265	1,135,593
償還長期借款	(509,477)	(1,377,267)
租賃本金償還	(48,038)	(49,505)
支付之股利	(519,729)	(461,643)
籌資活動之淨現金流出	<u>(408,538)</u>	<u>(636,430)</u>
現金淨增加(減少)	23,884	(70,320)
年初現金餘額	<u>48,808</u>	<u>119,128</u>
年底現金餘額	<u>\$ 72,692</u>	<u>\$ 48,808</u>

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

會計師查核報告

台橡股份有限公司 公鑒：

查核意見

台橡股份有限公司民國 114 年及民國 113 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 114 年及民國 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表，以及個體財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達台橡股份有限公司民國 114 年及民國 113 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 114 年及民國 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師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表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與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 114 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對台橡股份有限公司民國 114 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

子公司搬遷補償收入認列之正確性

台橡股份有限公司截至民國 114 年 12 月 31 日採用權益法之投資帳列金額 19,114,417 千元，佔個體財務報表之總資產 67%，顯屬重大，其中子公司中華化學工業有限公司因應當地政府建設規劃需求，於民國 110 年 12 月 4 日與南通經濟技術開發區化工園區管理辦公室及南通能達沿江科創園發展有限公司簽訂搬遷補償合約，並同時與南通經濟技術開發區化工園區管理辦公室簽訂新廠區投資協議，補償總價款人民幣 479,677 千元，協議內容包含中華化學工業有限公司須於期限內交付舊廠土地使用權、辦理停工、搬遷設備及新廠設備投資等補償。截至民國 114 年 12 月 31 日中華化學工業有限公司已收取補償總價人民幣 479,677 千元中之人民幣 407,725 千元，中華化學工業有限公司並於民國 114 年度完成新廠房及設備驗收後將拆遷補償收入認列於其他收益及費損淨額，由於此交易對採用權益法之投資及相關科目係屬重大，且其搬遷補償收入之認列受管理層重大判斷影響，因此本會計師將此拆遷補償收入認列列為關鍵查核事項，有關子公司搬遷補償收入之揭露資訊，請參閱附註二四。

本會計師執行主要之查核程序包括：

1. 瞭解並測試與搬遷補償收入認列相關內部控制之設計及執行有效性。
2. 取得拆遷補償協議書並檢視相關協議內容，以瞭解中華化學工業有限公司取得拆遷補償收入之權利及義務。
3. 抽核拆遷補償收入及搬遷支出之交易，並核對實際情況是否合理。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則編製允當表達之個體財務報表，且維持與個體財務報表編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦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表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體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. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，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表使用者注意個體財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致台橡股份有限公司不再具有繼續經營之能力。

5. 評估個體財務報表 (包括相關附註) 之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於台橡股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。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 114 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 龔 則 立



龔 則 立

會計師 郭 麗 園



郭 麗 園

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1000028068 號

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 1 1 5 年 3 月 5 日

審計委員會查核報告書

董事會造送本公司民國 114 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勤業眾信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 14 條之 4 及公司法第 219 條之規定，出具查核報告書，敬請 鑒核。

此致

本公司 115 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 115 年 3 月 5 日

台橡股份有限公司



114 年度盈餘分配表

單位：新台幣元

期初未分配盈餘	4,179,195,182
加：114 年度稅後淨利	448,455,319
減：確定福利計劃再衡量數	(379,929)
對子公司所有權益異動	(61,646,797)
法定盈餘公積 (10%)	(38,642,859)
本期可供分配盈餘	4,526,980,916
分派項目：	
現金股利 (每股新台幣 0.27 元)	(222,941,694)
期末未分配盈餘	4,304,039,222

董事長：殷琪



經理人：蔡偉強



會計主管：林幸蓉

