



堡達實業股份有限公司

一一五年股東常會議事錄

時間：中華民國一一五年六月二十三日(星期二)上午九時整

地點：台北市中山北路四段16號(劍潭海外青年活動中心教學大樓三樓334教室)

出席：出席股東及股東代理人所代表之股數共計35,547,545股(含電子方式出席股數：875,842股)，佔本公司已發行股份總數56,242,979股之63.204%，已逾法定股數；本次股東會分別有董事長陳家裕、董事黃惠玉、董事黃德聰、董事王義文、獨立董事謝錦堂及獨立董事郭振雄等6席董事出席，已超過董事席次之半數。

列席：會計師吳政諺、總經理李茂洋、資財處處長蕭昌國

主席：董事長 陳家裕

記錄：郭愛如

一、宣佈開會：出席股份總數已達法定數額，主席宣佈會議開始

二、主席致詞：略

三、報告事項：

(一)114年度營業報告(詳如附件一)。

(二)114年度審計委員會查核報告(詳如附件二)。

(三)114年度員工酬勞及董事酬勞分派情形報告。

說明：1、依115年3月2日董事會通過按本公司章程規定，綜合考量股東權益及整體經濟環境，本公司114年度擬提列員工酬勞4%計新臺幣7,593,949元及董事酬勞1.5%計新臺幣2,847,731元，全數以現金發放。

2、本案提撥員工酬勞及董事酬勞金額及發放方式，業經115年3月2日之薪資報酬委員會審議通過。

3、董事會擬議配發員工酬勞及董事酬勞金額與認列費用年度估列金額並無差異。

(四)114年度盈餘分派現金股利情形報告。

說明：1、依公司章程規定及115年5月7日董事會決議通過，提撥股東紅利新台幣112,485,958元分派現金股利，每股配發現金股利新台幣2元。

2、現金股利發放按除息基準日股東名簿所載各股東持有股數分配計算至元為止，元以下捨去，不足一元之畸零款合計數，由小數點數字自大至小及戶號由前至後順序調整，至符合現金股利分配總額。

3、授權董事長另訂除息基準日、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。

四、承認事項：

第一案

(董事會提)

案由：承認114年度營業報告書及財務報表案，提請 承認。

說明：1、本公司114年度財務報表(含合併財務報表)，業經安侯建業聯合會計師事務所吳政諺會計師、陳俊光會計師查核完竣並出具會計師查核報告書，連同營業報告書送請審計委員會查核竣事，並出具審查報告書在案。
2、114 年度營業報告書、會計師查核報告及財務報表(含合併財務報表)，
(詳如附件一及附件三)。

3、謹提請 承認。

決議：本案經投票表決結果如下，表決時出席股東表決總權數：35,547,545 權(含電子投票權數：875,842 權)

表決結果	占出席股東表決總權數(%)
贊成權數：35,482,685 權 (其中以電子方式行使表決權數：810,982 權)	99.8175
反對權數：7,289 權 (其中以電子方式行使表決權數：7,289 權)	0.0205
無效權數：0 權	0.0000
棄權/未投票權數：57,571 權 (其中以電子方式行使表決權數：57,571 權)	0.1619

本案照原案表決通過。

第二案

(董事會提)

案由：承認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，除依法令及公司章程規定提列10%法定盈餘公積新台幣14,152,249元及提列特別盈餘公積新台幣2,264,401元外，另分配股東紅利新台幣112,485,958元，每股配發現金股利新台幣2元。

2、檢附114年度盈餘分派表(詳如附件四)。

3、謹提請 承認。

決議：本案經投票表決結果如下，表決時出席股東表決總權數：35,547,545 權(含電子投票權數：875,842 權)

表決結果	占出席股東表決總權數(%)
贊成權數：35,482,722 權 (其中以電子方式行使表決權數：811,019 權)	99.8176
反對權數：7,255 權 (其中以電子方式行使表決權數：7,255 權)	0.0204
無效權數：0 權	0.0000
棄權/未投票權數：57,568 權 (其中以電子方式行使表決權數：57,568 權)	0.1619

本案照原案表決通過。

五、臨時動議：經主席徵詢全體出席股東無臨時動議提出。

六、散會：同日上午九時一十三分，主席宣佈散會，獲全體出席股東通過。

本次股東會無股東提問。

主 席：陳家裕



記 錄：郭愛如



堡達實業股份有限公司

114 年度營業報告書

整個2025年可說是充滿相當精彩與革新的一年，包含了AI產業的輝煌一頁和半導體生態鏈的洗牌，加上後半年記憶體缺貨的強勢表現，正書寫著台灣電子產業於全球整體生態的重要篇章。半導體業的背後是整個電子零組件的支撐，而台灣電子零組件產業擁有堅實的基礎與科技研發實力，亦是許多國際性知名品牌的重要供應鏈與合作伙伴。此外，企業推動技術發展為產值提供了持續成長的動能，以及持續維持競爭力的重要因素。整體而言，台灣電子零組件將繼續扮演全球關鍵性的角色，亦是台灣不可或缺的重要產業。

2026年電子零組件產業將全面邁入「AI落地與高效能運算」的超級循環週期，技術核心圍繞在3奈米以下先進封裝、高速傳輸、液冷散熱及高規被動元件。產業將從單純的硬體擴張轉向「高值化」，AI伺服器與邊緣AI應用大幅拉動需求，帶動產值創下新高。

展望2026年，全球仍有許多影響產業市況的不確定因素存在，甚至主要終端電子產品的出貨量仍不預期會有大幅度地成長，但所幸在許多終端歷代更迭之際，內含的電子零組件量價也將同步增長，因此電子零組件產值尚存看好的空間。

其中被動元件高規化是應運產生的趨勢，由於AI伺服器高功耗需求帶動高壓、高溫、高容值電容及功率電感需求倍增，而本年度Q4尤以鉭質電容爆出大量需求，造成排擠作用使得全球各大品牌皆以漲價因應市場。

本公司目前主要代理松下產業(Panasonic)之各式高分子鋁質及鉭質電容器系列、包含各項主被動元件等。此外，在多角化經營的過程中，公司在多年的去蕪存菁之下，新商品政策方針與資源已鎖定二大主軸：第一是高效節能設備：世界最環保冷媒二氧化碳熱泵等環保節能機組等漸漸於市場提高能見度，已獲各知名大廠指名採用，包含外銷市場亦有所斬獲；堡達更因應ESG企業永續的方針，陸續推出新產品問世，更持續擴充技術團隊與廠房，朝更高營收及獲利目標前進。第二是生技自動化：堡達耕耘松下品牌及SINFONIA品牌細胞培養自動化設備，目前合作夥伴及新客戶皆有小成，而日本SINFONIA全自動細胞培養機業務方面亦覓得知醫學中心參與試用，堡達致力於節能設備及醫療生技的生產設備上並加強投注心力，未來除全力推廣各界多面相應用外，我們非常期待在新的年度更加提高轉型類商品的營收比例，以多角化公司之營運機制，使公司持續更具效率化的經營。

本公司一一四年度合併財報之營業淨額為29.21億元，較一一三年度營業額28.22億元增加3.51%，在稅前淨利部份則為1.79億元較去年減少31.42%，每股盈餘為2.51元。

本公司一一四年度合併財報之預算執行情形及獲利分析如下表：

單位：佰萬元

營業項目	一一四年度 實績	一一四年度 預算	達成率	一一三年度 實績	差異	+/-
營業收入	2,921	3,000	97.37%	2,822	99	3.51%
營業毛利	414	441	93.88%	413	1	0.24%
稅前淨利	179	229	78.17%	261	-82	-31.42%
每股盈餘	2.51	3.25	77.23%	3.67	-1.16	-31.61%

松下電子部品逐年汰弱留強，尤其松下SP cap、POS cap及Hybrid Cap更為主力開拓之箭頭。長期來看AI、5G、高階板卡將持續看好，筆記型電腦持平看待，伺服器及AI伺服器動能強勁趨勢已確立，我們將依循正確方向訂定戰略，長期以來堡達公司與松下產業科技一直秉持共存共榮的企業理念，面對產業的變化也有中長期的新規產品要導入市場，展望今年除了提供原有主、被動電子元件及電子迴路相關部品客戶更好的服務外，將致力於松下開發新規產品及新代理線之銷售：

1. 全力鞏固市場以松下高分子鋁質固態電容（SP cap）、鉭質固態電容（POS cap）及液固混合電容（Hybrid Cap）的戰略並落實。
2. 針對二氧化碳(CO2)熱泵機所適用的市場面，以工商業需求如飯店宿舍、染整業、餐廚加熱業、食品乾燥業、半導體純水製程需求、烤漆熱風烘乾等對象，訴求以節能環保，高效製熱、回收迅速等優勢全力擴販，且於外銷市場加強力度推廣。
3. 二大品牌松下細胞培養自動化設備及日本SINFONIA封閉式細胞自動化培養設備，增加新規樣機於長庚育成中心展示，日本SINFONIA品牌之細胞培養設備於南港生技園區多元展示實作能力並深化與醫學中心合作，為生技方面之業務重點。
4. 充實二大設備類事業系統整合能力，招攬並結合機構、電控、軟體人才，全力提升技術層面，機電管路軟體整合等工程對接能力，同時落實社內人員教育訓練，邁向成為系統工程完全體。

堡達在114年經歷了匯率大幅變動的洗禮，使得帳面EPS的變化急劇產生，是業界無法避免的現象，所幸本業上的獲利率還維持著實質進步，面對未來變化莫測的全球局勢，我們吸收到了經驗，爾後自當更兢兢業業地謹慎經營，讓財務健全更上一層樓。

我們在2026年將繼續投入更多資源，來推動數位轉型，並持續驅動ESG永續發展，邁向2050年淨零排放政策目標，來達到永續環境的目標。堡達經營團隊必將秉持穩健踏實的理念，依循115年營運方針，帶領全體同仁齊心朝向目標邁進，並以積極堅定的態度迎向未來，持續創造新局。本年度我們將以持續穩健的腳步提升營運績效，於穩定中成長，為股東創造最大的價值，並將新商品繼續於市場深耕，最後再次感謝各位股東長久以來的支持。

董事長： 陳家裕



經理人： 李茂洋



會計主管： 蕭昌國



附件二

堡達實業股份有限公司

審計委員會審查報告書

茲准董事會造送本公司一一四年度業經安侯建業聯合會計師事務所吳政諺及陳俊光會計師查核簽證之財務報表暨合併財務報表，連同營業報告書及盈餘分派表案，經本審計委員會審查完竣，認為尚無不符，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二百一十九條之規定，報告如上，敬請 鑒核。

此 致

本公司一一五年股東常會

審計委員會召集人：詹錦宏



中 華 民 國 一 一 五 年 三 月 二 日

附件三

會計師查核報告

堡達實業股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

堡達實業股份有限公司及其子公司(堡達集團)民國一一四年及一一三年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一一四年及一一三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，足以允當表達堡達實業股份有限公司及其子公司民國一一四年及一一三年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一一四年及一一三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，與堡達實業股份有限公司及其子公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對堡達實業股份有限公司及其子公司民國一一四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、銷貨收入認列

有關銷貨收入認列之會計政策請詳合併財務報告附註四(十四)收入認列；收入認列之說明，請詳合併財務報告附註六(十五)。

關鍵查核事項之說明：

銷貨收入係投資人及管理階層評估合併公司財務報表或業務績效之主要指標，由於收入認列之時點是否正確對財務報表之影響實屬重大。因此，本會計師認為銷貨收入認列為合併財務報告查核之重要評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括以報導日前後一段時間之交易，執行收入認列之截止測試，以評估銷貨收入認列時點之合理性。

其他事項

堡達實業股份有限公司已編製民國一一四年及一一三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堡達實業股份有限公司及其子公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算堡達實業股份有限公司及其子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

堡達實業股份有限公司及其子公司之治理單位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，惟其目的非對堡達實業股份有限公司及其子公司內部控制之有效性表示意見。
- 3.評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。

- 4.依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使堡達實業股份有限公司及其子公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報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堡達實業股份有限公司及其子公司不再具有繼續經營之能力。
- 5.評估合併財務報告(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，決定對堡達實業股份有限公司及其子公司民國一四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

吳政新



會 計 師：

陳佐光



證券主管機關：金管證審字第1060042577號
核准簽證文號：金管證審字第1020000737號
民 國 一 一 五 年 三 月 十 一 日

堡達實業股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國一一四年及一十三年十二月三十一日

單位：新台幣千元

資 產		114.12.31		113.12.31		負債及權益		114.12.31		113.12.31	
		金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%
流動資產：						流動負債：					
1100	現金及約當現金(附註四、六(一)及(十八))	\$ 377,192	19	270,567	14	2100	短期借款(附註六(九)、(十八)及(二十一))	\$ 411,000	21	398,000	20
1172	應收票據及帳款(附註四、六(三)、(十八)及七)	988,080	49	1,069,605	53	2170	應付票據及帳款(附註六(十八))	212,806	11	227,290	11
1200	其他應收款(附註六(四)及(十八))	3,108	-	2,775	-	2200	其他應付款(附註六(十八))	42,770	2	56,812	3
1300	存貨－買賣業(附註四及六(五))	340,032	17	351,900	18	2230	本期所得稅負債(附註四及六(十二))	16,238	1	20,680	1
1470	其他流動資產(附註七)	43,837	2	43,582	2	2280	租賃負債－流動(附註四、六(十)、(十八)及(二十一))	2,400	-	2,872	-
		1,752,249	87	1,738,429	87	2300	其他流動負債	4,266	-	1,007	-
								689,480	35	706,661	35
非流動資產：						非流動負債：					
1521	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動(附註四及六(二))	15,000	1	15,000	1	2570	遞延所得稅負債(附註四及六(十二))	32,261	2	28,979	2
1550	採用權益法之投資(附註四及六(六))	3,971	-	4,652	-	2580	租賃負債－非流動(附註四、六(十)、(十八)及(二十一))	3,165	-	3,728	-
1600	不動產、廠房及設備(附註四、六(七)及八)	218,811	12	232,924	12	2640	淨確定福利負債－非流動(附註四及六(十一))	2,039	-	2,532	-
1755	使用權資產(附註四及六(八))	5,480	-	6,514	-			37,465	2	35,239	2
1840	遞延所得稅資產(附註四及六(十二))	3,209	-	4,458	-	負債總計(附註六(二十))		726,945	37	741,900	37
1900	其他非流動資產	2,436	-	4,235	-	歸屬母公司業主之權益：					
		248,907	13	267,783	13	3110	股本(附註六(十三))	562,430	28	562,430	28
						3200	資本公積(附註六(十三))	105,466	5	105,466	5
							保留盈餘(附註六(十三))：				
						3310	法定盈餘公積	257,778	12	236,864	12
						3320	特別盈餘公積	13,952	1	24,490	1
						3350	未分配盈餘	350,802	18	349,014	18
								622,532	31	610,368	31
							其他權益(附註六(十三))：				
						3400	其他權益	(16,217)	(1)	(13,952)	(1)
						權益總計(附註六(二十))		1,274,211	63	1,264,312	63
資產總計		\$ 2,001,156	100	2,006,212	100	負債及權益總計		\$ 2,001,156	100	2,006,212	100

(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：李茂洋

會計主管：蕭昌國

董事長：陳家裕

堡達實業股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國一十四年及一十三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

		114年度		113年度	
		金額	%	金額	%
4000	營業收入(附註四、六(十五)及七)	\$ 2,921,435	100	2,822,285	100
5000	營業成本(附註四及六(五))	2,507,319	86	2,408,439	85
	營業毛利	414,116	14	413,846	15
5920	減：已實現銷貨損失(附註七)	(520)	-	(520)	-
	營業毛利	413,596	14	413,326	15
	營業費用：(附註四、六(十)、(十一)、(十六)、七及十二)				
6100	推銷費用	127,711	4	145,747	5
6200	管理費用	73,803	3	73,046	4
6450	預期信用減損損失	-	-	-	-
		201,514	7	218,793	9
	營業淨利	212,082	7	194,533	6
	營業外收入及支出：(附註四及六(十七))				
7100	利息收入	6,648	-	6,494	-
7010	其他收入(附註七)	1,445	-	557	-
7020	其他利益及損失	(32,317)	(1)	68,417	2
7050	財務成本	(8,207)	-	(8,572)	-
7770	採用權益法認列之關聯企業損益之份額(附註四及六(六))	(161)	-	(170)	-
	營業外收入及支出合計	(32,592)	(1)	66,726	2
	繼續營業部門稅前淨利	179,490	6	261,259	8
7950	減：所得稅費用(附註四及六(十二))	38,296	1	54,581	2
	本期淨利	141,194	5	206,678	6
8300	其他綜合損益：				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數	328	-	2,465	-
		328	-	2,465	-
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(附註四及六(十三))	(2,265)	-	10,538	-
8300	本期其他綜合損益(稅後淨額)	(1,937)	-	13,003	-
	本期綜合損益總額	\$ 139,257	5	219,681	6
	每股盈餘(元)(附註四及六(十四))				
	基本每股盈餘(元)	\$ 2.51		3.67	
	稀釋每股盈餘(元)	\$ 2.50		3.66	

董事長：陳家裕



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：李茂洋



會計主管：蕭昌國



堡達實業股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國一一四年及一一三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	股 本	資本公積	法定盈 餘公積	保留盈餘 特別盈 餘公積	未分配 盈 餘	其他權益項目 國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	權益總額
民國一一三年一月一日餘額	\$ 535,647	105,466	221,963	21,546	291,629	(24,490)	1,151,761
本期淨利	-	-	-	-	206,678	-	206,678
本期其他綜合損益	-	-	-	-	2,465	10,538	13,003
本期綜合損益總額	-	-	-	-	209,143	10,538	219,681
盈餘指撥及分配：							
提列法定盈餘公積	-	-	14,901	-	(14,901)	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	2,944	(2,944)	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(107,130)	-	(107,130)
普通股股票股利	26,783	-	-	-	(26,783)	-	-
民國一一三年十二月三十一日餘額	562,430	105,466	236,864	24,490	349,014	(13,952)	1,264,312
本期淨利	-	-	-	-	141,194	-	141,194
本期其他綜合損益	-	-	-	-	328	(2,265)	(1,937)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	141,522	(2,265)	139,257
盈餘指撥及分配：							
提列法定盈餘公積	-	-	20,914	-	(20,914)	-	-
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	(10,538)	10,538	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(129,358)	-	(129,358)
民國一一四年十二月三十一日餘額	\$ 562,430	105,466	257,778	13,952	350,802	(16,217)	1,274,211

董事長：陳家裕



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：李茂洋



會計主管：蕭昌國



堡達實業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國一一四年及一一三年一月一日至十二月三十一日

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	\$ 179,490	261,259
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	17,302	15,717
攤銷費用	212	220
利息費用	8,207	8,572
存貨呆滯及跌價(迴轉利益)損失	(4,223)	(5,197)
利息收入	(6,648)	(6,494)
採用權益法認列之關聯企業損益之份額	161	170
處分不動產、廠房及設備損失	179	20
已實現銷貨損失	520	520
收益費損項目合計	15,710	13,528
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：		
應收票據及帳款	81,525	(15,553)
其他應收款	(333)	(110)
存貨	16,231	19,190
預付款項	-	(18)
其他流動資產	(255)	936
與營業活動相關之資產之淨變動合計	97,168	4,445
與營業活動相關之負債之淨變動：		
應付票據及帳款	(14,484)	(66,577)
其他應付款	(14,007)	9,785
其他流動負債	3,259	(28,908)
淨確定福利負債	(165)	(79)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(25,397)	(85,779)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	71,771	(81,334)
調整項目合計	87,481	(67,806)
營運產生之現金流入	266,971	193,453
收取之利息	6,648	6,503
支付之利息	(8,141)	(8,537)
支付之所得稅	(38,207)	(62,796)
營業活動之淨現金流入	227,271	128,623
投資活動之現金流量：		
取得不動產、廠房及設備	(754)	(311)
處分不動產、廠房及設備價款	409	50
取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	-	(15,000)
存出保證金減少(增加)	1,587	(1,289)
投資活動之淨現金流入(流出)	1,242	(16,550)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)	13,000	(42,000)
償還長期借款	-	(2,066)
租賃本金償還	(3,116)	(2,646)
發放現金股利	(129,358)	(107,130)
籌資活動之淨現金流出	(119,474)	(153,842)
匯率變動對現金及約當現金之影響	(2,414)	8,421
本期現金及約當現金增加(減少)數	106,625	(33,348)
期初現金及約當現金餘額	270,567	303,915
期末現金及約當現金餘額	\$ 377,192	270,567

董事長：陳家裕



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：李茂洋



會計主管：蕭昌國



會計師查核報告

堡達實業股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

堡達實業股份有限公司民國一一四年及一一三年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一一四年及一一三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，足以允當表達堡達實業股份有限公司民國一一四年及一一三年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一一四年及一一三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，與堡達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，對堡達實業股份有限公司民國一一四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、銷貨收入認列

有關銷貨收入認列之會計政策請詳個體財務報告附註四(十四)收入之認列。

關鍵查核事項之說明：

銷貨收入係投資人及管理階層評估堡達公司財務報表或業務績效之主要指標，由於收入認列之時點是否正確對財務報表之影響實屬重大。因此，本會計師認為銷貨收入認列為個體財務報告查核之重要評估事項之一。

因應之查核程序：

會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括以報導日前後一段時間之交易，執行收入認列之截止測試，以評估銷貨收入認列時點之合理性。

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堡達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堡達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。

堡達實業股份有限公司之治理單位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，惟其目的非對堡達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，以及使堡達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堡達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。本會計師負責對該等被投資公司查核案件之指導、監督及執行，並負責形成個體查核意見。

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，決定對堡達實業股份有限公司民國一一四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

吳政新



會 計 師：

陳佐光



證券主管機關：金管證審字第1060042577號
核准簽證文號：金管證審字第1020000737號
民 國 一 一 五 年 三 月 十 一 日

堡達實業股份有限公司

資產負債表

民國一一四年及一一三年十二月三十一日

單位：新台幣千元

資 產		114.12.31			113.12.31			負債及權益		114.12.31			113.12.31		
		金	額	%	金	額	%			金	額	%	金	額	%
流動資產：								流動負債：							
1100	現金及約當現金(附註四、六(一)及(十八))	\$	256,857	13	191,521	9		2100	短期借款(附註六(九)及(十八))	\$	411,000	20	398,000	20	
1150	應收票據淨額(附註四、六(三)及(十八))		146	-	488	-		2170	應付帳款(附註六(十八))		212,801	11	227,323	11	
1170	應收帳款淨額(附註四、六(三)及(十八))		794,542	40	834,510	42		2200	其他應付款(附註六(十八)及七)		38,597	2	52,522	3	
1181	應收帳款－關係人(附註四、六(三)、(十八)及七)		223,932	11	239,851	12		2230	本期所得稅負債(附註四及六(十二))		15,721	1	20,190	1	
1200	其他應收款(附註四、六(四)及七)		443	-	150	-		2281	租賃負債－流動(附註四、六(十)及(十八))		1,914	-	2,528	-	
1300	存貨－買賣業(附註四及六(五))		271,576	13	276,510	14		2300	其他流動負債		3,680	-	293	-	
1470	其他流動資產(附註(七))		13,449	1	15,938	1					683,713	34	700,856	35	
			1,560,945	78	1,558,968	78		非流動負債：							
非流動資產：								2570	遞延所得稅負債(附註四及六(十二))		32,261	2	28,979	2	
1521	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動(附註四、六(二)及(十八))		15,000	1	15,000	1		2580	租賃負債－非流動(附註四、六(十)及(十八))		1,815	-	3,728	-	
								2640	淨確定福利負債－非流動(附註四及六(十一))		2,039	-	2,532	-	
1550	採用權益法之投資(附註四及六(六))		249,441	13	241,016	12					36,115	2	35,239	2	
1600	不動產、廠房及設備(附註四、六(七)及八)		159,741	8	171,062	9		負債總計(附註六(二十))			719,828	36	736,095	37	
1755	使用權資產淨額(附註四及六(八))		3,650	-	6,177	-		3110	普通股股本(附註六(十三))		562,430	28	562,430	28	
1840	遞延所得稅資產(附註四及六(十二))		3,209	-	4,458	-		3200	資本公積(附註六(十三))		105,466	5	105,466	5	
1900	其他非流動資產		2,053	-	3,726	-		保留盈餘(附註六(十三))：							
			433,094	22	441,439	22		3310	法定盈餘公積		257,778	13	236,864	12	
								3320	特別盈餘公積		13,952	1	24,490	1	
								3350	未分配盈餘		350,802	18	349,014	18	
											622,532	32	610,368	31	
								其他權益(附註六(十三))：							
								3400	其他權益		(16,217)	(1)	(13,952)	(1)	
								權益總計(附註六(二十))			1,274,211	64	1,264,312	63	
資產總計		\$	1,994,039	100	2,000,407	100		負債及權益總計		\$	1,994,039	100	2,000,407	100	

董事長：陳家裕

(請詳閱後附個體財務報告附註)
經理人：李茂洋

會計主管：蕭昌國

堡達實業股份有限公司

綜合損益表

民國一十四年及一十三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

		114年度		113年度	
		金額	%	金額	%
4000	營業收入(附註四、六(十五)及七)	\$ 2,847,515	100	2,741,972	100
5000	營業成本(附註六(五)及七)	2,491,254	87	2,378,615	87
	營業毛利	356,261	13	363,357	13
5910	減：未實現銷貨損益	(5,065)	-	(7,639)	-
5920	加：已實現銷貨損益	7,119	-	5,926	-
	營業毛利	358,315	13	361,644	13
	營業費用：(附註四、七及十二)				
6100	推銷費用	98,287	4	108,540	4
6200	管理費用	56,581	2	56,970	2
6450	預期信用減損損失(利益)	-	-	-	-
		154,868	6	165,510	6
	營業淨利	203,447	7	196,134	7
	營業外收入及支出：(附註四及六(十七))				
7100	利息收入	6,162	-	5,744	-
7010	其他收入	1,030	-	590	-
7020	其他利益及損失	(31,675)	(1)	68,331	3
7050	財務成本	(8,193)	-	(8,565)	-
7070	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額(附註四及六(六))	8,636	-	(1,079)	-
	營業外收入及支出合計	(24,040)	(1)	65,021	3
	繼續營業部門稅前淨利	179,407	6	261,155	10
7950	減：所得稅費用(附註四及六(十二))	38,213	1	54,477	2
	本期淨利	141,194	5	206,678	8
8300	其他綜合損益：				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數	328	-	2,465	-
		328	-	2,465	-
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	(2,265)	-	10,538	-
		(2,265)	-	10,538	-
8300	本期其他綜合損益(稅後淨額)	(1,937)	-	13,003	-
	本期綜合損益總額	\$ 139,257	5	219,681	8
	每股盈餘(元)(附註四及六(十四))				
	基本每股盈餘(元)	\$ 2.51		3.67	
	稀釋每股盈餘(元)	\$ 2.50		3.66	

董事長：陳家裕



(請詳閱後附個體財務報告附註)
經理人：李茂洋



會計主管：蕭昌國



堡達實業股份有限公司

權益變動表

民國一十四年及一十三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	股 本	資本公積	保留盈餘			合 計	其他權益項目	權益總額
			法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	未分配 盈 餘		國外營運機 構財務報表 換算之兌換 差 額	
民國一十三年一月一日餘額	\$ 535,647	105,466	221,963	21,546	291,629	535,138	(24,490)	1,151,761
本期淨利	-	-	-	-	206,678	206,678	-	206,678
本期其他綜合損益	-	-	-	-	2,465	2,465	10,538	13,003
本期綜合損益總額	-	-	-	-	209,143	209,143	10,538	219,681
盈餘指撥及分配：								
提列法定盈餘公積	-	-	14,901	-	(14,901)	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	2,944	(2,944)	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(107,130)	(107,130)	-	(107,130)
普通股股票股利	26,783	-	-	-	(26,783)	(26,783)	-	-
民國一十四年十二月三十一日餘額	562,430	105,466	236,864	24,490	349,014	610,368	(13,952)	1,264,312
本期淨利	-	-	-	-	141,194	141,194	-	141,194
本期其他綜合損益	-	-	-	-	328	328	(2,265)	(1,937)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	141,522	141,522	(2,265)	139,257
盈餘指撥及分配：								
提列法定盈餘公積	-	-	20,914	-	(20,914)	-	-	-
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	(10,538)	10,538	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(129,358)	(129,358)	-	(129,358)
民國一十四年十二月三十一日餘額	\$ 562,430	105,466	257,778	13,952	350,802	622,532	(16,217)	1,274,211

董事長：陳家裕



(請詳閱後附個體財務報告附註)

經理人：李茂洋



會計主管：蕭昌國



堡達實業股份有限公司

現金流量表

民國一十四年及一十三年一月一日至十二月三十一日

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	\$ 179,407	261,155
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	14,404	13,087
攤銷費用	213	220
利息費用	8,193	8,565
存貨呆滯及跌價回升利益	(4,013)	(4,752)
利息收入	(6,162)	(5,744)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資(利益)損失之份額	(8,636)	1,079
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)	55	(7)
未實現銷貨利益	5,065	7,639
已實現銷貨利益	(7,119)	(5,926)
收益費損項目合計	2,000	14,161
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：		
應收票據及帳款	56,229	1,396
其他應收款	(293)	36
存貨	9,076	6,912
其他流動資產	2,558	1,951
與營業活動相關之資產之淨變動合計	67,570	10,295
與營業活動相關之負債之淨變動：		
應付票據及帳款	(14,522)	(66,534)
其他應付款	(14,350)	9,958
其他流動負債	3,387	(28,980)
淨確定福利負債	(165)	(79)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(25,650)	(85,635)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	41,920	(75,340)
調整項目合計	43,920	(61,179)
營運產生之現金流入	223,327	199,976
收取之利息	6,093	5,753
支付之利息	(7,768)	(8,600)
支付之所得稅	(38,151)	(62,667)
營業活動之淨現金流入	183,501	134,462
投資活動之現金流量：		
處分不動產、廠房及設備價款	14	7
採用權益法之投資	-	(2,399)
取得不動產、廠房及設備	(754)	(262)
存出保證金	1,460	(1,571)
取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	-	(15,000)
投資活動之淨現金流入(流出)	720	(19,225)
籌資活動之現金流量：		
短期借款減少	13,000	(42,000)
償還長期借款	-	(2,066)
租賃本金償還	(2,527)	(2,068)
發放現金股利	(129,358)	(107,130)
籌資活動之淨現金流出	(118,885)	(153,264)
本期現金及約當現金增加(減少)數	65,336	(38,027)
期初現金及約當現金餘額	191,521	229,548
期末現金及約當現金餘額	\$ 256,857	191,521

董事長：陳家裕



(請詳閱後附個體財務報告附註)
經理人：李茂洋



會計主管：蕭昌國



附件四

堡達實業股份有限公司

一一四年度盈餘分派表

單位：新台幣元

項 目	小 計	合 計
期初未分配盈餘		209,279,555
確定福利計畫之再衡量數本期變動數	328,029	
本年度稅後淨利	141,194,461	
本期可分配盈餘		350,802,045
提列法定盈餘公積	(14,152,249)	
提列特別盈餘公積	(2,264,401)	
股東紅利-現金股利(每股分配 2 元)	(112,485,958)	
期末未分配盈餘		221,899,437