

# 可寧衛股份有限公司

## 112 年股東常會會議事錄

時 間：中華民國 112 年 6 月 7 日(星期三)上午 9 時整

地 點：高雄市岡山中山南路 308 號(本公司)

出 席：出席股東及委託代理出席股東股份總數計 60,924,489 股，佔本公司已發行總股數 108,888,588 股之 55.95%。

主 席：董事長 楊慶祥



紀 錄：林俞君



列 席：張坤裕董事(視訊)、許正翰董事(視訊)、楊永發董事、楊文哉獨立董事、張祖恩獨立董事(視訊)、樊國恕獨立董事(視訊)、洪榮勳獨立董事(視訊)、施錦川會計師(視訊)。

一、宣布開會：出席股份總數已達法定數額，主席依法宣布開會。

二、主席致詞(略)

三、報告事項

(一) 一一一年度營業報告。

說 明：一一一年度營業報告書，請參閱附件一。

(二) 一一一年度審計委員會查核報告。

說 明：一一一年度審計委員會查核報告書，請參閱附件二。

(三) 一一一年度董事及員工酬勞分配情形報告。

說 明：本公司一一一年度之獲利為新台幣 1,551,056,246 元，無累積虧損，經董事會決議通過，提列董事酬勞新台幣 36,000,000 元，約佔獲利之 2.32%，員工酬勞新台幣 30,297,785 元，約佔獲利之 1.95%，皆以現金發放，員工酬勞發放對象包括符合一定條件之從屬公司員工。

(四) 一一一年度盈餘分派現金股利及資本公積發放現金情形報告。

說 明：1. 擬自一一一年度可供分配盈餘中提撥新台幣 544,440,000 元配發予股東，每股配發現金股利新台幣 5 元，及自溢價發行普通股超過票面金額之資本公積中提撥新台幣 544,440,000 元配發予股東，每股配發現金新台幣 5 元，合計每股配發現金 10 元。

2. 本次現金股利按分配比例計算至元為止，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股東戶號由前至後順序調整，至符合現金股利分配總額。

3. 嗣後如因本公司股本變動，致影響流通在外股份數量，股東配息率因此發生變動時，由董事長全權處理。

4. 有關盈餘分派現金股利及資本公積發放現金基準日及其他相關事宜，擬授權董事長全權處理。

(五) 修訂本公司「董事會議事規範」。

說明：為配合法令修訂及設置審計委員會取代監察人，擬修訂本公司「董事會議事規範」，修訂前後條文對照表，請參閱附件五。

(六) 發行國內第一次無擔保轉換公司債執行情形。

說明：本公司國內第一次無擔保轉換公司債轉換情形，請參閱附件六。

#### 四、承認事項

第一案：(董事會提)

案由：一一一年度營業報告書及財務報表案，提請承認。

說明：1. 本公司一一一年度個體財務報表及合併財務報表，業經董事會決議通過，並經勤業眾信聯合會計師事務所施錦川會計師及邱鏞銘會計師查核簽證完竣。

2. 營業報告書請參閱附件一；會計師查核報告及上述財務報表，請參閱附件三。

3. 敬請承認。

決議：本議案之投票表決結果，表決時出席股東表決權數 60,924,489 權，贊成權數 60,386,993 權(其中以電子投票行使表決權數 57,144,956 權)，占表決權總數 99.11%，反對權數 17,208 權(其中以電子投票行使表決權數 17,208 權)，棄權 520,288 權(其中以電子投票行使表決權數 519,278 權)，贊成權數超過法定數額，本案照案通過。

第二案：(董事會提)

案由：一一一年度盈餘分派案，提請承認。

說明：1. 本公司一一一年度盈餘分配表，請參閱附件四。

2. 敬請承認。

決議：本議案之投票表決結果，表決時出席股東表決權數 60,924,489 權，贊成權數 60,386,680 權(其中以電子投票行使表決權數 57,144,643 權)，占表決權總數 99.11%，反對權數 19,151 權(其中以電子投票行使表決權數 19,151 權)，棄權 518,658 權(其中以電子投票行使表決權數 517,648 權)，贊成權數超過法定數額，本案照案通過。

五、臨時動議：經主席徵詢全體股東，無臨時動議提出。

六、散會：同日上午九時十三分，經主席宣布散會。

本次股東會無股東提問。

# 可寧衛股份有限公司

## 營業報告書

### (一)經營方針及實施概況

111 年即便在新冠疫情、國際經濟動盪的紛擾下，可寧衛仍寫下亮麗的篇章。疫情推升下，加速所有產業數位轉型的推進，可寧衛於 107 年提前部署，應用智能環保戰情室，應用 AI、影像辨識等數位科技於環保服務場景，轉變傳統產業的作業模式，導入資訊科技加速原有產業鏈效率，更不斷進化以提升集團的營運綜效，落實無紙化的遠端管理，減少不必要的線下繁瑣流程，加速升級環保產業服務品質。

可寧衛承接著近年的營業方針，垂直布局環保產業，在全台積極拓展廢棄物處理的廣度，提升集團更多元的處理管道，包括投資再生紙業發展蒸氣鍋爐及再生能源、SRF 發電廠。在環境面亦有多方耕耘，應用專利技術協助國內重要建設案場之土壤整治；同時，為響應國內綠能政策，積極推動綠電發展，佈局漁電共生太陽能案場。

而在轉投資事業方面，各廠區皆已提升廢棄物處理能力為目標，挹注可寧衛投資收益：中台資源科技大型新產能於 111 年正式商轉投入貢獻；可威(原可寧衛蘇伊士)的大發事業廢棄物處理廠，二期焚化設施的興建工程則陸續進行中，預計於 112 年完工進行試運轉，新焚化線亦將氨(NH3)納入煙道連續監測外，每小時空氣汙染最大濃度都較一期與現行法規標準更加嚴格。於 110 年收購的上評資源規劃發展再生能源及蒸氣鍋爐，預計於 112 年完工協助產業達成淨零轉型。

可寧衛旗下數位品牌大云永續科技，結合數位化系統平台與永續管理顧問，將智慧與永續的 DNA 融入企業經營，協助企業定義重大永續議題，盤點 ESG 各項數據，針對主要衝擊點規劃策略途徑，導入零碳、零廢等永續方法學，為企業提供一站式智慧永續解決方案。

### (二)財務收支及獲利能力分析(合併財報)

本公司及子公司 111 年度合併營業額為 5,244,065 仟元，與 110 年度之 3,022,951 仟元相較，增加 73.48%。扣除營業成本及營業費用後，計取得 1,670,080 仟元之合併營業淨利，與 110 年相較增加 223,813 仟元，增加比率為 15.48%，營收及營業淨利增加主要係紙業及開挖收入增加所致。

項目	110 年度	111 年度	
財務結構	負債佔資產比率(%)	21.29	47.49
	長期資金佔固定資產比率(%)	202.19	185.32
償債能力	流動比率(%)	236.57	313.26
	速動比率(%)	228.24	308.16
獲利能力	資產報酬率(%)	15.58	13.44
	股東權益報酬率(%)	19.48	21.09
	純益率(%)	38.20	25.53
	基本每股盈餘(元)	10.59	12.33

註：依據財務報告(合併)數據編制

### (三)研究與發展狀況

本公司於 106 年度至 107 年期間，針對遭受汞污染土壤所研發之「廢棄殘渣卸料裝置」與「廢棄物熱處理裝置」取得中華民國三項專利證書，同時本公司研發團隊針對遭受油品污染之土壤處理方式進行研究，取得「土壤擦洗裝置」與「土壤油品浮除裝置」中華民國兩項專利證書，於 108 年度針對處理難度高之廢水研發之「具揮發性有機物廢水處理系統」取得中華民國兩項專利證書，此外，本公司旗下大云永續亦分別於 109 年取得「廢棄物智能排清方法」與「廢棄物智能媒合方法」兩項中華民國專利證書，110 年取得「感染性廢棄物智慧物聯網系統」、「存量管理系統(影像辨識)」、「光感設備及存量管理系統」、「廢棄物全履歷追蹤處理系統」、「廢棄物清理平台及該平台之服務整合方法」與「廢棄物生態系管理系統」，111 年取得「廢棄物全履歷追蹤處理方法及系統」共七項中華民國專利證書。未來研究團隊仍將繼續透過實地經驗不斷拓展本公司針對不同類型污染物處理方式與環保暨資訊科技結合應用之研究與發展。

另一方面，本公司針對焚化處理與再生粒料亦進行相關研究，期能在焚化處理之領域有所發展，藉此擴展本公司在廢棄物處理能有更多樣化之處理方式，提供給客戶更完整且經濟之廢棄物處理服務。

### (四)環境永續經營

可寧衛在永續經營不遺餘力，過去也累積相當豐富的營運實績，並彙整成果編製成永續報告書，本公司 2021 年永續報告書獲得 TCSA 企業永續報告書-服務業第二類-金獎。

永續發展部成立來，以環境友善、社會共融為目標，推出環境教育課程「Project WASTE」一系列教案，透過教育的力量，創造人與環境更多的互動，並期盼透過環境教育的紮根，成就更多具備正確環境價值觀的地球公民。

循環經濟是未來的商業趨勢，過度資源浪費、沒有再利用，都是目前遇到的一大問題，事業廢棄物流向對企業極為重要，不肖業者惡意傾倒，不只影響公司形象也造成環境汙染，我國環保署亦將循環經濟視為重點政策推動項目之一，以「源頭減量、資源回收」為方向，將資源有效循環利用，逐步達成垃圾全回收、零廢棄之目標，並期許業者能持續以系統性的規劃設計，將工業生產過程排放的廢棄物，妥善收集、再生及循環利用，不能再利用之廢棄物，則妥善做最終掩埋處置。

可寧衛集團除專注於本業，亦將循環經濟納入集團未來發展方針，並逐步拓展循環經濟之面向，期許能打破以往線性經濟對環境造成的負擔。我們以環境保護服務業自居，提供各事業機構環境相關問題的總體解決方案，在產業鏈最終廢棄物處理端，以廢棄物清運為起點，整合廢棄物產業之循環經濟，精準地將廢棄物分流，力求將工業活動產生之廢棄物無害化最終處置與循環再利用，讓廢棄物不再是錯置的資源，不能回收再利用的廢棄物得以妥善處置，打造全新循環經濟生態系。

董事長：楊慶祥



經理人：楊永發



會計主管：洪秉承



可寧衛股份有限公司  
審計委員會查核報告書

董事會造具本公司 111 年度個體及合併財務報表，連同營業報告書、盈餘分派議案，其中財務報表業經勤業眾信聯合會計師事務所查核完竣，並出具查核報告，上開財務報表、營業報告書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相關規定報告如上，敬請 鑒核。

此 致

可寧衛股份有限公司 112 年股東常會



審計委員會召集人：楊文哉



中 華 民 國 一 一 二 年 二 月 二 十 四 日

## 會計師查核報告

可寧衛股份有限公司 公鑒：

### 查核意見

可寧衛股份有限公司民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表以及個體財務報告附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，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，足以允當表達可寧衛股份有限公司民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 111 年及 110 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，與可寧衛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，對可寧衛股份有限公司民國 111 年度個體財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對可寧衛股份有限公司民國 111 年度個體財務報告之關鍵查核事項敘明如下：

#### 固化收入認列

關於營業收入之會計政策，請參閱個體財務報告附註四之(十三)。

可寧衛股份有限公司係提供有害廢棄物中間固化處理服務之企業，經固化處理之有害廢棄物則交由經營掩埋場業務之子公司進行掩埋。前述中間固化處理之流程須經多項步驟，自接收廢棄物至處理完畢達可掩埋狀態尚有一段前置時間，致可能因人工作業處理影響認列收入時間點之適當性。故本會計師認為固化收入之認列時點為本年度關鍵查核事項。

本會計師對於上述所述層面事項已執行之主要查核程序如下：

1. 瞭解並測試固化收入認列期間是否正確之相關內部控制有效性。可寧衛股份有限公司相關控制點包括系統依固化驗收完成且可運入掩埋場之時點自動產生認列收入表單；人工逐筆複核確認系統產生之應收帳款是否與廢棄物管制總表一致等。
2. 執行年底前後收入認列之截止測試，核對廢棄物處理驗收報告及外部環保機關文件，以確認收入認列是否適當。

#### **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可寧衛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可寧衛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。

可寧衛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，惟其目的非對可寧衛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，以及使可寧衛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可寧衛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. 對於可寧衛股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報告表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成可寧衛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，決定對可寧衛股份有限公司民國111年度個體財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 施 錦 川

施錦川



證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0930128050 號

會計師 邱 鏞 銘

邱鏞銘



金融監督管理委員會核准文號  
金管證審字第 1100356048 號

中 華 民 國 1 1 2 年 2 月 2 4 日



民國 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	111年12月31日		110年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
<b>流動資產</b>					
1100	現金及約當現金(附註四及六)	\$ 1,001,133	10	\$ 69,485	1
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動(附註四、八及三十)	7,587	-	6,131	-
1140	合約資產—流動(附註四及二二)	692,596	7	82,785	1
1170	應收帳款(附註四、九及二二)	89,862	1	107,402	2
1181	應收帳款—關係人(附註四、二二及二九)	6,638	-	8,573	-
1210	其他應收款—關係人(附註四及二九)	279,678	3	401,055	6
1330	存貨(附註四)	1,476	-	1,653	-
1479	其他流動資產(附註十四及三十)	7,590	-	4,471	-
1482	履行合約成本(附註四及二二)	44,605	1	1,185	-
11XX	流動資產總計	<u>2,131,165</u>	<u>22</u>	<u>682,740</u>	<u>10</u>
<b>非流動資產</b>					
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(附註四、十及二八)	-	-	5,000	-
1550	採用權益法之投資(附註四、五及十一)	5,788,545	59	4,096,489	62
1560	合約資產—非流動(附註四及二二)	10,521	-	10,521	-
1600	不動產、廠房及設備(附註四、十二及三十)	1,368,129	14	1,345,940	20
1755	使用權資產(附註四及十三)	385,286	4	369,844	6
1840	遞延所得稅資產(附註四及二四)	3,558	-	4,309	-
1915	預付土地及設備款(附註十四)	2,550	-	500	-
1920	存出保證金(附註四及十四)	50,172	1	95,059	1
1990	其他非流動資產(附註十四)	39,203	-	32,952	1
15XX	非流動資產總計	<u>7,647,964</u>	<u>78</u>	<u>5,960,614</u>	<u>90</u>
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 9,779,129</u>	<u>100</u>	<u>\$ 6,643,354</u>	<u>100</u>
<b>負債及權益</b>					
<b>流動負債</b>					
2100	短期借款(附註十五)	\$ -	-	\$ 100,000	1
2170	應付帳款(附註十七)	3,328	-	5,227	-
2180	應付帳款—關係人(附註二九)	30,435	-	69,125	1
2219	其他應付款(附註十八)	587,307	6	239,825	4
2220	其他應付款項—關係人(附註二九)	10,511	-	11,397	-
2230	本期所得稅負債(附註四及二四)	140,829	2	36,543	1
2280	租賃負債—流動(附註四、十三及二九)	15,459	-	8,438	-
2399	其他流動負債(附註四及十八)	1,568	-	839	-
21XX	流動負債總計	<u>789,437</u>	<u>8</u>	<u>471,394</u>	<u>7</u>
<b>非流動負債</b>					
2500	透過損益按公允價值衡量之金融負債—非流動(附註四及七)	2,250	-	-	-
2530	應付公司債(附註四及十六)	2,299,037	24	-	-
2550	廠區復育維護成本準備(附註四、五及十九)	7,303	-	7,196	-
2570	遞延所得稅負債(附註四及二四)	550	-	-	-
2580	租賃負債—非流動(附註四、十三及二九)	386,566	4	372,158	6
2640	淨確定福利負債—非流動(附註四及二十)	7,436	-	11,990	-
25XX	非流動負債總計	<u>2,703,142</u>	<u>28</u>	<u>391,344</u>	<u>6</u>
2XXX	負債總計	<u>3,492,579</u>	<u>36</u>	<u>862,738</u>	<u>13</u>
<b>權益(附註二一)</b>					
<b>股本</b>					
3110	普通股	<u>1,088,880</u>	<u>11</u>	<u>1,088,880</u>	<u>16</u>
3200	資本公積	<u>1,960,139</u>	<u>20</u>	<u>1,706,221</u>	<u>26</u>
<b>保留盈餘</b>					
3310	法定盈餘公積	1,524,228	16	1,409,227	21
3320	特別盈餘公積	3,071	-	2,780	-
3350	未分配盈餘	1,718,369	17	1,576,579	24
3300	保留盈餘總計	<u>3,245,668</u>	<u>33</u>	<u>2,988,586</u>	<u>45</u>
<b>其他權益</b>					
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額(附註四及十一)	( 2,284)	-	( 2,529)	-
3420	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(附註四及十一)	( 5,853)	-	( 542)	-
3400	其他權益總計	<u>( 8,137)</u>	<u>-</u>	<u>( 3,071)</u>	<u>-</u>
3XXX	權益總計	<u>6,286,550</u>	<u>64</u>	<u>5,780,616</u>	<u>87</u>
負債與權益總計		<u>\$ 9,779,129</u>	<u>100</u>	<u>\$ 6,643,354</u>	<u>100</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：楊慶祥



經理人：楊永發



會計主管：洪秉承



可寧衛股份有限公司  
 個體綜合損益表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟  
 每股盈餘為元

代 碼		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入淨額（附註四、二二及二九）	\$2,889,312	100	\$ 912,436	100
5000	營業成本（附註四、十九、二十、二三及二九）	<u>2,034,632</u>	<u>70</u>	<u>618,610</u>	<u>68</u>
5900	營業毛利	<u>854,680</u>	<u>30</u>	<u>293,826</u>	<u>32</u>
	營業費用（附註二十、二三及二九）				
6200	管理費用	156,919	6	113,566	13
6300	研究發展費用	31,124	1	27,589	3
6450	預期信用（迴轉利益）減損損失（附註四、九及二九）	<u>( 155)</u>	<u>-</u>	<u>221</u>	<u>-</u>
6000	營業費用合計	<u>187,888</u>	<u>7</u>	<u>141,376</u>	<u>16</u>
6900	營業淨利	<u>666,792</u>	<u>23</u>	<u>152,450</u>	<u>16</u>
	營業外收入及支出				
7070	採用權益法認列之子公司及關聯企業利益之份額（附註四及十一）	824,699	29	1,039,018	114
7100	利息收入（附註二九）	2,193	-	2,350	-
7190	其他收入	3,083	-	2,026	-
7510	利息費用（附註四、二三及二九）	<u>( 14,683)</u>	<u>( 1)</u>	<u>( 4,928)</u>	<u>-</u>
7228	租賃終止利益	-	-	47	-
7235	透過損益按公允價值衡量之金融負債利益	2,750	-	-	-
7590	什項支出	<u>( 75)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
7610	處分不動產、廠房及設備損失（附註四）	-	-	<u>( 835)</u>	<u>-</u>
7625	處分投資損失	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>( 1)</u>	<u>-</u>
7000	營業外收入及支出合計	<u>817,967</u>	<u>28</u>	<u>1,037,677</u>	<u>114</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨利	\$1,484,759	51	\$1,190,127	130
7950	所得稅費用 (附註四及二四)	141,785	5	36,958	4
8200	本年度淨利	1,342,974	46	1,153,169	126
	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 (附註四及二十)	4,128	-	(178)	-
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	(5,000)	-	-	-
8326	關聯企業之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 (附註四及十一)	(311)	-	(164)	-
8330	採用權益法認列之子公司及關聯企業之其他綜合損益之份額—不重分類至損益之項目 (附註四及十一)	154	-	624	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅 (附註四及二四)	(825)	-	35	-
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 (附註四及十一)	245	-	(161)	-
8300	本年度其他綜合損益 (稅後淨額)	(1,609)	-	156	-
8500	本年度綜合損益總額	\$1,341,365	46	\$1,153,325	126
	每股盈餘 (附註二五)				
9710	基 本	\$ 12.33		\$ 10.59	
9810	稀 釋	\$ 12.14		\$ 10.57	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：楊慶祥



經理人：楊永發



會計主管：洪秉承





民國 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代碼	說明	保		留		盈		其		權	益
		積	積	積	積	積	積	他	他		
A1	110 年 1 月 1 日餘額	\$1,088,880	\$1,701,911	\$1,291,588	\$ 2,771	\$1,633,085	-\$ 2,369	(\$ 394)			\$5,715,482
B1	109 年度盈餘分配	-	-	117,639	-	( 117,639)	-	-			-
B3	提列法定盈餘公積	-	-	-	9	( 9)	-	-			-
B5	提列特別盈餘公積	-	-	-	-	( 1,088,880)	-	-			( 1,088,880)
	現金股利	-	-	-	-	-	-	-			-
C7	採用權益法認列之關聯企業之變動數	-	4,310	-	-	-	-	-			4,310
D1	110 年度淨利	-	-	-	-	1,153,169	-	-			1,153,169
D3	110 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	481	( 161)	( 164)			156
M5	取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額(附註二六)	-	-	-	-	( 3,209)	-	-			( 3,209)
M7	對子公司所有權權益變動	-	-	-	-	( 413)	-	-			( 413)
T1	未按持股比例關聯企業之變動數	-	-	-	-	( 16)	1	16			-
Z1	110 年 12 月 31 日餘額	1,088,880	1,706,221	1,409,227	2,780	1,576,579	( 2,529)	( 542)			5,780,616
B1	110 年度盈餘分配	-	-	115,001	-	( 115,001)	-	-			-
B3	提列法定盈餘公積	-	-	-	291	( 291)	-	-			-
B5	提列特別盈餘公積	-	-	-	-	( 1,088,880)	-	-			( 1,088,880)
	現金股利	-	-	-	-	-	-	-			-
C5	因發行可轉換公司債認列權益組成項目—認股權而產生者	-	254,070	-	-	-	-	-			254,070
C7	採用權益法認列之關聯企業之變動數	-	( 152)	-	-	-	-	-			( 152)
D1	111 年度淨利	-	-	-	-	1,342,974	-	-			1,342,974
D3	111 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	3,457	245	( 5,311)			( 1,609)
M7	對子公司所有權權益變動	-	-	-	-	( 469)	-	-			( 469)
Z1	111 年 12 月 31 日餘額	\$1,088,880	\$1,960,139	\$1,524,228	\$ 3,071	\$1,718,369	(\$ 2,284)	(\$ 5,853)			\$6,286,550

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

經理人：楊承發

董事長：楊慶祥



會計主管：洪秉承



可寧衛股份有限公司

個體現金流量表

民國 111 年及 110 年 10 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		111年度	110年度
	營業活動之現金流量		
A10000	稅前淨利	\$1,484,759	\$1,190,127
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	47,988	43,797
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融負債利益	( 2,750)	-
A20900	利息費用	14,683	4,928
A21200	利息收入	( 2,193)	( 2,350)
A22400	採用權益法認列之子公司及關聯企業利益之份額	( 824,699)	(1,039,018)
A22500	處分不動產、廠房及設備損失	-	835
A23100	處分投資損失	-	1
A22600	預付土地及設備款轉列成本數	500	-
A29900	租賃終止利益	-	( 47)
A30000	與營業活動相關之資產及負債淨變動數		
A31125	合約資產	( 609,811)	45,071
A31150	應收帳款	17,540	50,842
A31160	應收帳款－關係人	1,935	( 303)
A31190	其他應收款－關係人	( 2,632)	5,633
A31200	存 貨	177	350
A31240	其他流動資產	( 3,119)	9,174
A31280	履行合約成本	( 43,420)	( 840)
A32150	應付帳款	( 1,899)	1,213
A32160	應付帳款－關係人	( 38,690)	27,721
A32180	其他應付款	345,516	5,072
A32190	其他應付款項－關係人	( 886)	2,205
A32200	廠區復育維護成本準備	107	126
A32230	其他流動負債	729	( 20,245)
A32240	淨確定福利負債	( 426)	( 472)
A33000	營運產生之現金流入	383,409	323,820
A33100	收取之利息	2,336	2,295
A33300	支付之利息	( 10,372)	( 4,928)
A33500	支付之所得稅	( 37,023)	( 32,424)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>338,350</u>	<u>288,763</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		111年度	110年度
	投資活動之現金流量		
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	\$ -	(\$ 5,000)
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	( 1,456)	-
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	-	109,639
B01800	取得採用權益法之投資	(1,600,000)	( 820,000)
B02700	取得不動產、廠房及設備	( 50,613)	( 21,264)
B02800	處分不動產、廠房及設備	-	1,040
B03700	存出保證金增加	( 5,463)	( 50,010)
B03800	存出保證金減少	50,350	2,329
B04300	其他應收款—關係人增加	-	( 86,000)
B04400	其他應收款—關係人減少	190,000	-
B06700	其他非流動資產增加	( 6,251)	( 10,999)
B07100	預付土地及設備款增加	( 2,550)	-
B07600	收取之股利	665,976	1,156,317
BBBB	投資活動之淨現金流(出)入	( 760,007)	276,052
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	-	100,000
C00200	短期借款減少	( 100,000)	-
C01200	發行可轉換公司債	2,553,796	-
C03100	存入保證金減少	-	( 10,000)
C04020	租賃本金償還	( 11,611)	( 7,251)
C04500	發放現金股利	(1,088,880)	(1,088,880)
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	1,353,305	(1,006,131)
EEEE	現金及約當現金淨增加(減少)	931,648	( 441,316)
E00100	年初現金及約當現金餘額	69,485	510,801
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$1,001,133	\$ 69,485

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：楊慶祥



經理人：楊永發



會計主管：洪秉承



## 會計師查核報告

可寧衛股份有限公司 公鑒：

### 查核意見

可寧衛股份有限公司及子公司民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 111 年及 110 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，足以允當表達可寧衛股份有限公司及子公司民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 111 年及 110 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，與可寧衛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，對可寧衛股份有限公司及子公司民國 111 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。

茲對可寧衛股份有限公司及子公司民國 111 年度合併財務報告之關鍵查核事項敘明如下：

### 固化收入之認列

關於營業收入之會計政策及收入組成，請分別參閱合併財務報告附註四之(十四)及二四。

可寧衛股份有限公司係位於台灣提供有害廢棄物中間固化處理服務之企業，經固化處理之有害廢棄物則交由經營掩埋場業務之子公司進行掩埋。前述中間固化處理之流程須經多項步驟，自接收廢棄物至處理完畢達可掩埋狀態尚有一段前置時間，致可能因人工作業處理影響認列收入時間點之適當性，故本會計師認為固化收入之認列時點為本年度關鍵查核事項。

本會計師對於上述所述層面事項已執行之主要查核程序如下：

1. 瞭解並測試固化收入認列期間是否正確之相關內部控制有效性。可寧衛股份有限公司相關控制點包括系統依固化驗收完成且可運入掩埋場之時點自動產生認列收入表單；人工逐筆複核確認系統產生之應收帳款是否與廢棄物管制總表一致等。
2. 執行年底前後收入認列之截止測試，核對廢棄物處理驗收報告及外部環保機關文件，以確認收入認列時點是否適當。

### 商品銷貨收入之認列

關於營業收入之會計政策及收入組成，請分別參閱合併財務報告附註四之(十四)及二四。

111 年度可寧衛股份有限公司之子公司從事工業用紙之製造及銷售，其商品銷貨收入 864,297 仟元，約占合併營業收入之 16%，係可寧衛股份有限公司及子公司新增主要營業收入來源之一，故本會計師認為商品銷售收入之發生性為本年度關鍵查核事項。

本會計師對於上述所述層面事項已執行之主要查核程序如下：

1. 瞭解製紙銷售流程，並評估與測試相關之內部控制，包括：確認銷售訂單是否皆有適當主管核准、「出貨單」是否經單位主管核准及是否核對出貨單據以確認已實際出貨。
2. 執行細項測試，檢視收入認列憑證並核對至訂單、出口報單或客戶簽收及收款紀錄等文件，確認收入是否實際發生。

#### **其他事項**

可寧衛股份有限公司業已編製 111 及 110 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可寧衛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可寧衛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。

可寧衛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，惟其目的非對可寧衛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，以及使可寧衛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可寧衛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. 對於可寧衛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，決定對可寧衛股份有限公司及子公司民國 111 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。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 施 錦 川

施錦川



證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0930128050 號

會計師 邱 鏞 銘

邱鏞銘



金融監督管理委員會核准文號  
金管證審字第 1100356048 號

中 華 民 國 112 年 2 月 24 日



可寧藥股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國 111 年及 110 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	111年12月31日			110年12月31日		
		金額	%	金額	金額	%	
	<b>流動資產</b>						
1100	現金及約當現金(附註四及六)	\$ 3,388,556	27	\$ 1,418,050	18		
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動(附註四、七及三二)	107,738	1	82,926	1		
1140	合約資產—流動(附註四及二四)	692,596	6	82,785	1		
1170	應收票據及帳款(附註四、九及二四)	509,426	4	574,424	8		
1180	應收帳款—關係人(附註四、二四及三一)	8,057	-	5,539	-		
1210	其他應收款—關係人(附註四、二四及三一)	5,307	-	1,717	-		
1220	本期所得稅資產(附註四及二六)	1,767	-	34	-		
1330	存貨(附註四及十)	56,388	-	74,758	1		
1479	其他流動資產(附註十六及三二)	102,080	1	70,606	1		
1482	履行合約成本—流動(附註二四)	44,582	-	1,081	-		
11XX	流動資產總計	4,916,497	39	2,311,920	30		
	<b>非流動資產</b>						
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(附註四、十一及三十)	-	-	5,000	-		
1550	採用權益法之投資(附註四、五及十三)	1,103,534	9	1,090,959	14		
1560	合約資產—非流動(附註四及二四)	10,521	-	10,521	-		
1600	不動產、廠房及設備(附註三、四、五、十四、三一、三二及三三)	5,935,911	47	3,493,347	45		
1755	使用權資產(附註四及十五)	401,671	3	396,096	5		
1840	遞延所得稅資產(附註四及二六)	23,087	-	23,939	-		
1915	預付土地及設備款(附註三、四及十六)	7,344	-	238,491	3		
1920	存出保證金(附註四、十六及三二)	93,712	1	107,157	2		
1975	淨確定福利資產—非流動(附註四及二二)	566	-	382	-		
1990	其他非流動資產(附註十六)	76,979	1	70,729	1		
15XX	非流動資產總計	7,653,325	61	5,436,621	70		
1XXX	資產總計	\$ 12,569,822	100	\$ 7,748,541	100		
	<b>負債及權益</b>						
	<b>流動負債</b>						
2100	短期借款(附註十七及三二)	\$ 252,983	2	\$ 104,482	2		
2170	應付帳款(附註十九)	61,241	1	97,755	1		
2180	應付帳款—關係人(附註三一)	3,730	-	5,452	-		
2219	其他應付款(附註二十)	806,407	6	403,542	5		
2220	其他應付款項—關係人(附註三一)	38,231	-	23,763	-		
2230	本期所得稅負債(附註四及二六)	356,139	3	307,676	4		
2280	租賃負債—流動(附註四、十五及三一)	23,599	-	19,256	-		
2320	一年內到期長期借款(附註十七及三二)	23,800	-	14,000	-		
2399	其他流動負債(附註四、二十及二四)	3,330	-	1,343	-		
21XX	流動負債總計	1,569,460	12	977,269	12		
	<b>非流動負債</b>						
2500	透過損益按公允價值衡量之金融負債—非流動(附註四及七)	2,250	-	-	-		
2530	應付公司債(附註四及十八)	2,299,037	18	-	-		
2540	銀行長期借款(附註十七及三二)	1,484,955	12	65,000	1		
2550	廠(場)區復育維護成本準備(附註四、五及二一)	111,678	1	114,488	2		
2570	遞延所得稅負債(附註四及二六)	98,428	1	92,358	1		
2580	租賃負債—非流動(附註四、十五及三一)	395,447	3	388,230	5		
2640	淨確定福利負債—非流動(附註四及二二)	7,436	-	11,990	-		
2645	存入保證金	175	-	175	-		
25XX	非流動負債總計	4,399,406	35	672,241	9		
2XXX	負債總計	5,968,866	47	1,649,510	21		
	<b>歸屬於本公司業主之權益(附註二二)</b>						
	<b>股本</b>						
3110	普通股	1,088,880	9	1,088,880	14		
3200	資本公積	1,960,139	15	1,706,221	22		
	<b>保留盈餘</b>						
3310	法定盈餘公積	1,524,228	12	1,409,227	18		
3320	特別盈餘公積	3,071	-	2,780	-		
3350	未分配盈餘	1,718,369	14	1,576,579	21		
3300	保留盈餘總計	3,245,668	26	2,988,586	39		
	<b>其他權益</b>						
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額(附註四)	( 2,284)	-	( 2,529)	-		
3420	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(附註四及十三)	( 5,853)	-	( 542)	-		
3400	其他權益總計	( 8,137)	-	( 3,071)	-		
31XX	本公司業主權益總計	6,286,550	50	5,780,616	75		
36XX	非控制權益	314,406	3	318,415	4		
3XXX	權益總計	6,600,956	53	6,099,031	79		
	<b>負債與權益總計</b>	<b>\$ 12,569,822</b>	<b>100</b>	<b>\$ 7,748,541</b>	<b>100</b>		

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：楊慶祥



經理人：楊永發



會計主管：洪秉承



可寧衛股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日



單位：新台幣仟元，惟  
每股盈餘為元

代 碼		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入淨額(附註四、二四及三一)	\$ 5,244,065	100	\$ 3,022,951	100
5000	營業成本(附註四、十、二一、二二、二五及三一)	3,036,659	58	1,104,399	36
5900	營業毛利	2,207,406	42	1,918,552	64
	營業費用(附註九、十六、二二、二五及三一)				
6200	管理費用	507,281	10	435,648	15
6300	研究發展費用	31,124	-	27,589	1
6450	預期信用(迴轉利益)減損損失	(1,079)	-	9,048	-
6000	營業費用合計	537,326	10	472,285	16
6900	營業淨利	1,670,080	32	1,446,267	48
	營業外收入及支出				
7060	採用權益法認列之關聯企業利益之份額(附註四及十三)	33,682	1	34,583	1
7100	利息收入(附註四)	4,873	-	5,379	-
7190	其他收入	14,005	-	2,716	-
7228	租賃終止利益	-	-	47	-
7230	外幣兌換(損)益(附註四及三十)	9,332	-	(1,149)	-
7235	透過損益按公允價值衡量之金融負債利益	2,750	-	-	-
7510	利息費用(附註二五及三一)	(33,514)	-	(6,522)	-
7590	什項支出	(115)	-	(147)	-
7610	處分不動產、廠房及設備(損)益(附註四)	848	-	(12,303)	(1)
7625	處分投資損失	-	-	(1)	-
7000	營業外收入及支出合計	31,861	1	22,603	-
7900	稅前淨利	1,701,941	33	1,468,870	48
7950	所得稅費用(附註四及二六)	362,976	7	314,176	10
8200	本年度淨利	1,338,965	26	1,154,694	38

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
	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(附註四及二二)	\$ 4,263	-	\$ 405	-
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	( 5,000)	-	-	-
8321	關聯企業之確定福利計畫再衡量數(附註四及十三)	19	-	41	-
8326	關聯企業之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(附註四及十三)	( 311)	-	( 164)	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅(附註四及二六)	( 825)	-	35	-
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(附註四及十三)	245	-	( 161)	-
8300	本年度其他綜合損益(稅後淨額)	( 1,609)	-	156	-
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 1,337,356</u>	<u>26</u>	<u>\$ 1,154,850</u>	<u>38</u>
	淨利歸屬於				
8610	本公司業主	\$ 1,342,974	26	\$ 1,153,169	38
8620	非控制權益	( 4,009)	-	1,525	-
8600		<u>\$ 1,338,965</u>	<u>26</u>	<u>\$ 1,154,694</u>	<u>38</u>
	綜合損益總額歸屬於				
8710	本公司業主	\$ 1,341,365	26	\$ 1,153,325	38
8720	非控制權益	( 4,009)	-	1,525	-
8700		<u>\$ 1,337,356</u>	<u>26</u>	<u>\$ 1,154,850</u>	<u>38</u>
	每股盈餘(附註二七)				
9710	基 本	<u>\$ 12.33</u>		<u>\$ 10.59</u>	
9810	稀 釋	<u>\$ 12.14</u>		<u>\$ 10.57</u>	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：楊慶祥



經理人：楊永發



會計主管：洪秉承





可寧衛證券有限公司及子公司  
全洲轉售房地產

民國 111 年及 110 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代碼	歸屬	於	本	公	司	業	其	他	主	之	權	益	權		總								
													非	控									
	普通	股本	公	積	保	留	盈	餘	未	分	配	盈	餘	之	現	評	價	損	益	總	益	總	額
	\$	1,701,911	\$	1,291,588	\$	2,771	\$	1,633,095	\$	394	\$	5,715,482	\$	38,681	\$	5,754,163							
A1	110 年 1 月 1 日餘額	1,088,880	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B1	109 年度盈餘分配	-	117,639	-	-	-	-	(117,639)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B3	提列法定盈餘公積	-	-	9	-	-	-	(9)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B5	提列特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	(1,088,880)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	現金股利	-	-	-	-	-	-	(1,088,880)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C7	採用權益法認列之關聯企業之變動數	-	4,310	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D1	110 年度淨利	-	-	-	-	-	1,153,169	-	-	-	-	1,153,169	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D3	110 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	481	(161)	(164)	-	156	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
M5	取得子公司股權價格與帳面價值差額(附註二八)	-	-	-	-	-	(3,209)	-	-	-	(3,209)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
M7	對子公司所有權權益變動	-	-	-	-	-	(413)	-	-	-	(413)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
O1	非控制權益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
T1	未按持股比例認列關聯企業之變動數	-	-	-	-	-	(16)	-	-	-	16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Z1	110 年 12 月 31 日餘額	1,088,880	1,706,221	1,409,227	2,780	1,576,579	(2,529)	(542)	318,415	5,780,616	6,099,031												
B1	110 年度盈餘分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B3	提列法定盈餘公積	-	-	115,001	-	-	-	(115,001)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B5	提列特別盈餘公積	-	-	-	291	-	-	(291)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	現金股利	-	-	-	-	-	-	(1,088,880)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C5	發行可轉換公司債認列權益組成項目一認股權而產生者	-	254,070	-	-	-	-	-	-	-	254,070	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C7	採用權益法認列之關聯企業之變動數	-	(152)	-	-	-	-	-	-	-	(152)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D1	111 年度淨利	-	-	-	-	-	1,342,974	-	-	-	1,342,974	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D3	111 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	3,457	(469)	245	(1,609)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
M7	對子公司所有權權益變動	-	-	-	-	-	(469)	-	-	-	(469)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Z1	111 年 12 月 31 日餘額	1,088,880	1,960,139	1,524,228	3,071	1,718,369	(2,284)	(5,853)	314,406	6,286,550	6,600,956												

後附之附註係本合併財務報告之一部分。



董事長：楊慶祥



經理人：楊永發



會計主管：洪承承

可寧衛股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		111年度	110年度
	營業活動之現金流量		
A10000	稅前淨利	\$1,701,941	\$1,468,870
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	189,415	187,297
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 負債之利益	( 2,750)	-
A20900	利息費用	33,514	6,522
A21200	利息收入	( 4,873)	( 5,379)
A22300	採用權益法認列之關聯企業利 益之份額	( 33,682)	( 34,583)
A22500	處分不動產、廠房及設備(利 益)損失	( 848)	12,303
A22600	不動產、廠房及設備轉列費用 數	2,381	-
A22600	預付土地及設備款轉列成本數	1,452	-
A23100	處分投資損失	-	1
A29900	租賃終止利益	-	( 47)
A30000	與營業活動相關之資產及負債淨變 動數		
A31125	合約資產	( 609,811)	45,071
A31150	應收票據及帳款	64,998	( 120,737)
A31160	應收帳款—關係人	( 2,518)	4,297
A31190	其他應收款—關係人	( 3,590)	( 60)
A31200	存 貨	18,370	( 72,755)
A31240	其他流動資產	( 31,474)	( 37,283)
A31280	履行合約成本	( 43,501)	( 837)
A32150	應付帳款	( 36,514)	92,898
A32160	應付帳款—關係人	( 1,722)	( 7,435)
A32180	其他應付款	368,562	85,900
A32190	其他應付款項—關係人	14,468	5,416
A32200	廠(場)區復育維護成本準備	( 2,810)	( 9,618)
A32230	其他流動負債	1,987	( 20,072)
A32240	淨確定福利負債	( 475)	( 535)
A33000	營運產生之現金流入	1,622,520	1,599,234

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		111年度	110年度
A33100	收取之利息	\$ 4,873	\$ 5,379
A33300	支付之利息	( 27,806)	( 6,520)
A33500	支付之所得稅	( 310,149)	( 218,335)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>1,289,438</u>	<u>1,379,758</u>
投資活動之現金流量			
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	-	( 5,000)
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	( 24,812)	-
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	-	203,448
B02700	取得不動產、廠房及設備	( 2,335,790)	( 193,078)
B02800	處分不動產、廠房及設備	848	1,061
B03700	存出保證金增加	( 43,816)	( 51,907)
B03800	存出保證金減少	57,261	3,720
B06700	其他非流動資產增加	( 6,243)	( 11,000)
B07100	預付土地及設備款增加	( 7,343)	( 237,991)
B07600	收取之股利	<u>20,280</u>	<u>17,100</u>
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>( 2,339,615)</u>	<u>( 273,647)</u>
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款增加	888,165	104,482
C00200	短期借款減少	( 739,664)	-
C01200	發行可轉換公司債	2,553,796	-
C01600	舉借長期借款	1,451,921	-
C01700	償還長期借款	( 22,166)	( 14,000)
C03100	存入保證金減少	-	( 20,000)
C04020	租賃本金償還	( 22,648)	( 17,697)
C04500	發放現金股利	( 1,088,880)	( 1,088,880)
C05800	非控制權益變動	-	275,000
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	<u>3,020,524</u>	<u>( 761,095)</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>159</u>	<u>( 99)</u>
EEEE	現金及約當現金淨增加	1,970,506	344,917
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>1,418,050</u>	<u>1,073,133</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$3,388,556</u>	<u>\$1,418,050</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：楊慶祥



經理人：楊永發



會計主管：洪秉承



(附件四)

可寧衛股份有限公司

111年度盈餘分配表



單位：新台幣元

項	目	
期初未分配盈餘		\$ 372,407,112
本期稅後淨利	\$1,342,973,741	
確定福利計畫再衡量數認列於保留盈餘	3,302,854	
因採用權益法之投資調整保留盈餘	<u>(314,610)</u>	
本期稅後淨利加計本期淨利以外項目 列入當年度未分配盈餘之數額		1,345,961,985
提列法定盈餘公積(10%)		<u>(134,596,199)</u>
依法提列特別盈餘公積(註)		<u>(5,066,018)</u>
本期可供分配盈餘		1,578,706,880
分配項目		
股東現金紅利(每股5元)		<u>(544,440,000)</u>
期末未分配盈餘		<u>\$1,034,266,880</u>

(註) 依金管證發字第 1090150022 號就 111 年度發生之帳列其他股東權益減項淨額(國外營運機構財務報表換算之兌換差額及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)提列相同數額之特別盈餘公積。

董事長：楊慶祥



經理人：楊永發



會計主管：洪秉承



## 可寧衛股份有限公司

## 「董事會議事規範」修訂前後條文對照表

條次	修訂後條文	修訂前條文	修訂理由
第三條	<p>董事會召集及會議通知</p> <p>第一項 略。</p> <p>董事會之召集，應載明事由，於七日前通知各董事，但遇有緊急情事時，隨時召集之。</p> <p>以下略。</p>	<p>董事會召集及會議通知</p> <p>第一項 略。</p> <p>董事會之召集，應載明事由，於七日前通知各董事及監察人，但遇有緊急情事時，隨時召集之。</p> <p>以下略。</p>	依法設置審計委員會取代監察人修訂。
第十二條	<p>應提董事會討論事項</p> <p>一~八 略。</p> <p>九、董事及經理人之薪資報酬，由薪資報酬委員會提出建議後由董事會討論之。</p> <p>以下略。</p>	<p>應提董事會討論事項</p> <p>一~八 略。</p> <p>九、董事、監察人及經理人之薪資報酬，由薪資報酬委員會提出建議後由董事會討論之。</p> <p>以下略。</p>	修訂理由同第三條。
第十五條	<p>表決&lt;二&gt;及監票、計票方式</p> <p>第一項 略。</p> <p>董事會對於薪資報酬委員會就董事及經理人薪資報酬之建議，得不採納或予以修正，但應有全體董事三分之二以上出席，出席董事過半數同意，並於決議說明董事會通過之薪酬有無優於薪酬委員會之建議。</p> <p>以下略。</p>	<p>表決&lt;二&gt;及監票、計票方式</p> <p>第二項 略。</p> <p>董事會對於薪資報酬委員會就董事、監察人及經理人薪資報酬之建議，得不採納或予以修正，但應有全體董事三分之二以上出席，出席董事過半數同意，並於決議說明董事會通過之薪酬有無優於薪酬委員會之建議。</p> <p>以下略。</p>	修訂理由同第三條。
第十七條	<p>會議紀錄及簽署事項</p> <p>本公司董事會之議事，應作成議事錄，議事錄應詳實記載下列事項：</p> <p>一~六 略。</p> <p>七、討論事項：各議案之決議方法與結果、董事、專家及其他人員發言摘要、依前條第一項規定涉及利害關係之董事姓名、利害關係重要內容之說明、其應迴避或不迴避理由、迴避情形、反對或保留意見且有紀錄或書面聲明及獨立董事</p>	<p>會議紀錄及簽署事項</p> <p>本公司董事會之議事，應作成議事錄，議事錄應詳實記載下列事項：</p> <p>一~六 略。</p> <p>七、討論事項：各議案之決議方法與結果、董事、監察人、專家及其他人員發言摘要、依前條第一項規定涉及利害關係之董事姓名、利害關係重要內容之說明、其應迴避或不迴避理由、迴避情形、反對或保留意見且有紀錄或書面聲明及獨立董事依第十二條第四項規定出具之書</p>	修訂理由同第三條。

條次	修訂後條文	修訂前條文	修訂理由
	<p>依第十二條第四項規定出具之書面意見。</p> <p>八、臨時動議：提案人姓名、議案之決議方法與結果、董事、專家及其他人員發言摘要、依前條第一項規定涉及利害關係之董事姓名、利害關係重要內容之說明、其應迴避或不迴避理由、迴避情形及反對或保留意見且有紀錄或書面聲明。</p> <p>九、其他應記載事項。</p> <p>第二項 略。</p> <p>董事會簽到簿為議事錄之一部分，應於公司存續期間妥善保存。議事錄須由會議主席及記錄人員簽名或蓋章，於會後二十日內分送各董事，並應列入本公司重要檔案，於本公司存續期間妥善保存。</p> <p>以下略。</p>	<p>面意見。</p> <p>八、臨時動議：提案人姓名、議案之決議方法與結果、<u>董事、監察人</u>、專家及其他人員發言摘要、依前條第一項規定涉及利害關係之董事姓名、利害關係重要內容之說明、其應迴避或不迴避理由、迴避情形及反對或保留意見且有紀錄或書面聲明。</p> <p>九、其他應記載事項。</p> <p>第二項 略。</p> <p>董事會簽到簿為議事錄之一部分，應於公司存續期間妥善保存。議事錄須由會議主席及記錄人員簽名或蓋章，於會後二十日內分送各董事及<u>監察人</u>，並應列入本公司重要檔案，於本公司存續期間妥善保存。</p> <p>以下略。</p>	
第二十條	<p>本規範訂定於中華民國九十九年七月二十一日。</p> <p>第一次~第四次 略。</p> <p>第五次修訂日期為中華民國一〇九年三月二十日。</p> <p><u>第六次修訂日期為中華民國一一年八月五日。</u></p>	<p>本規範訂定於中華民國九十九年七月二十一日。</p> <p>第一次~第四次 略。</p> <p>第五次修訂日期為中華民國一〇九年三月二十日。</p>	增列修訂日期及次數

## 國內第一次無擔保轉換公司債轉換情形

公司債種類	可寧衛國內第一次無擔保轉換公司債
發行日期	民國 111 年 11 月 22 日
面額	新台幣壹拾萬元整
發行及交易地點	證券櫃檯買賣中心(上櫃)
發行價格	依票面金額之 102.37%發行
總額	新台幣 2,559,196 仟元整
總面額	新台幣貳拾伍億元整
利率	票面年利率 0%
期限	發行期間五年，到期日：民國 116 年 11 月 22 日
募集原因	償還銀行借款及轉投資
償還方法	除本轉換公司債之持有人依本辦法第十條轉換為本公司普通股或依本辦法第十九條行使賣回權，或本公司依本辦法第十八條提前贖回，或本公司由證券商營業處所買回註銷者外，本公司於本轉換公司債到期日後五個營業日(含第五個營業日)內依債券面額加計利息補償金(到期時按債券面額之 102.5251%，實質收益率 0.5%)將債券持有人所持有之本轉換公司債以現金一次償還。前述日期如遇台北市證券集中交易市場停止營業日，將順延至次一營業日。
未償還本金	新台幣 2,499,900 仟元整
執行情況	截至 112 年 4 月 9 日(停止過戶日)止，可轉換公司債已轉換本公司普通股股數 588 股