

**FST**

股票代碼：6731

# 啟坤科技股份有限公司

FEMCO STEEL TECHNOLOGY CO., LTD.

## 一一一年度 年報

年報查詢公開資訊觀測站：<http://mops.twse.com.tw>

年報查詢公司網站：<http://fstshafts.com.tw>

刊印日期：中華民國一一二年五月十二日

**一、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：**

發言人

姓名：黃振騰

職稱：總經理

電話：(05)221-2555

E-mail：warren.huang@fstshafts.com.tw

代理發言人

姓名：趙文綺

職稱：副總經理

電話：(05)221-2555

E-mail：marie.chao@fstshafts.com.tw

**二、總公司、分公司、工廠之地址及電話：**

總公司：嘉義縣民雄鄉興南村工業一路3號

電話：(05)221-2555

工廠：嘉義縣民雄鄉興南村工業一路3號

電話：(05)221-2555

**三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：**

名稱：台新綜合證券股份有限公司股務代理部

地址：台北市建國北路一段96號地下一樓

電話：(02)2504-8125

網址：<http://www.tssco.com.tw>

**四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：**

會計師名稱：張字信會計師、吳俊源會計師

事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所

地址：台北市110615信義路五段7號68樓

電話：(02)8101-6666

網址：<http://www.kpmg.com.tw>

**五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無**

**六、公司網址：**

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

# 目 錄

|   |    |
|---|----|
| 壹、致股東報告書 .....  | 1  |
| 貳、公司簡介 .....  | 4  |
| 參、公司治理報告 .....  | 6  |
| 一、組織系統 .....  | 6  |
| 二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料 .....                         | 8  |
| 三、董事、總經理及副總經理之酬金 .....                                      | 16 |
| 四、公司治理運作情形 .....  | 20 |
| 五、會計師公費資訊 .....   | 41 |
| 六、更換會計師資訊 .....   | 42 |
| 七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者 ..... | 43 |
| 八、董事、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形 .....                   | 43 |
| 九、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊 .....              | 44 |
| 十、公司、公司之董事、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例 .....   | 44 |
| 肆、募資情形 .....  | 45 |
| 一、資本及股份 .....   | 45 |
| 二、公司債辦理情形 .....   | 49 |
| 三、特別股辦理情形 .....   | 49 |
| 四、海外存託憑證辦理情形 .....  | 49 |
| 五、員工認股權憑證辦理情形 .....   | 49 |
| 六、限制員工權利新股辦理情形 .....  | 49 |
| 七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形 .....                                  | 49 |
| 八、資金運用計畫執行情形 .....  | 49 |
| 伍、營運概況 .....  | 50 |
| 一、業務內容 .....  | 50 |
| 二、市場及產銷概況 .....   | 57 |
| 三、從業員工人數 .....  | 62 |

|  |            |
|--|------------|
| 四、環保支出資訊 .....   | 63         |
| 五、勞資關係 .....   | 63         |
| 六、資通安全管理 .....   | 64         |
| 七、重要契約 .....   | 64         |
| <b>陸、財務概況 .....</b>  | <b>66</b>  |
| 一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表 .....   | 66         |
| 二、最近五年度財務分析 .....  | 70         |
| 三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告 .....   | 74         |
| 四、最近年度財務報告 .....   | 75         |
| 五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告: .....   | 75         |
| 六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應<br>列明其對本公司財務狀況之影響 .....                     | 75         |
| <b>柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項 .....</b>   | <b>76</b>  |
| 一、財務狀況 .....   | 76         |
| 二、財務績效 .....   | 77         |
| 三、現金流量 .....   | 77         |
| 四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響 .....   | 78         |
| 五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫<br>.....                                     | 78         |
| 六、最近年度及截至年報刊印日止風險事項之分析評估 .....   | 79         |
| 七、其他重要事項 .....   | 81         |
| <b>捌、特別記載事項 .....</b>  | <b>82</b>  |
| 一、關係企業相關資料 .....   | 82         |
| 二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形 .....   | 83         |
| 三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形 .....   | 83         |
| 四、其他必要補充說明事項 .....   | 83         |
| <b>玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第三<br/>        項第二款所定，對股東權益或證券價格有重大影響之事項 .....</b> | <b>83</b>  |
| <b>附件一：最近年度財務報告 .....</b>  | <b>84</b>  |
| <b>附件二：最近年度個體財務報告暨會計師查核報告 .....</b>  | <b>143</b> |

# 壹、致股東報告書

各位股東女士、先生：

感謝各位股東參加本公司股東大會，及對本公司之支持與鼓勵，在此謹就本公司一一一年度經營情形及一一二年度之營業計畫概要提供報告，說明如下：

## 一、111 年度營業結果：

### (一)營業計畫實施成果：

一一一年度之合併營收淨額達 1,485,180 千元，相較於一一〇年度之合併營收 1,080,107 千元，成長 38%，營業利益為 314,415 千元，基本每股盈餘為 6.68 元。

### (二)預算執行情形：

本公司一一一年度並未公開財務預測，故不適用。

### (三)財務收支及獲利能力分析：

受惠後疫情時代，近年來高爾夫球桿產業維持穩健成長態勢，公司自有品牌「KBS」效益顯現，客戶訂單明顯增加，致一一一年度營收較前一年度成長 38%。在營業毛利及營業利益方面則在業績成長帶動下，分別較一一〇年度增加 70%及 260%；一一一年度營業外收入及支出較一一〇年度增加 51,876 千元，主要係受新台幣兌換美元持續貶值下，對本公司以外銷為主產生有利兌換利益影響所致。整體而言，在全球高爾夫球桿產業供不應求下，因公司一一一年第二季起新產線正式量產，在新產能挹注下，同時因應生產成本增加而提高部分產品售價，帶動公司整體銷售量及平均售價同步成長，逐步堆疊整體營收規模擴大，使得一一一年度營收創新高及推升整體營運表現，同時以外銷為主之美元持續強勢下其匯率波動產生有利兌換利益，本公司一一一年稅後純益較一一〇年大幅成長 336%。

## 1.財務收支

單位：新台幣千元

| 分析項目       | 111 年度    | 110 年度    | 增(減)金額  | 增(減)比率 |
|------------|-----------|-----------|---------|--------|
| 營業收入淨額     | 1,485,180 | 1,080,107 | 405,073 | 38%    |
| 營業毛利       | 793,536   | 466,119   | 327,417 | 70%    |
| 營業利益       | 314,415   | 87,353    | 227,062 | 260%   |
| 營業外收入及支出淨額 | 58,337    | 6,461     | 51,876  | 803%   |
| 稅前淨利       | 372,752   | 93,814    | 278,938 | 297%   |
| 本期淨利       | 280,496   | 64,308    | 216,188 | 336%   |

## 2.獲利能力分析

| 分析項目            | 111 年度 | 110 年度 |
|-----------------|--------|--------|
| 權益報酬率(%)        | 33.25% | 9.62%  |
| 稅前純益佔實收資本額比率(%) | 88.82% | 22.36% |
| 純益率(%)          | 18.89% | 5.95%  |
| 每股盈餘(元)         | 6.68   | 1.53   |

### (四)研究發展狀況：

本公司經營團隊以深厚之機械製造、金屬材料製造加工背景跨足高爾夫球桿身之生產領域。從初期普通鐵桿供應商，經所有團隊不斷創新研發與改良符合各大廠的需求，除晉身為國際品牌大廠之球桿合作伙伴，且自有品牌 KBS 球桿已在高爾夫球產業占有一席之地。112 年度以 KBS Tour 套桿為開發重點以因應不同適配選手需求，且擴展至各層級使用者需求；另外配合品牌商開發聯名或專屬特殊桿身，以提升產能利用率。

本公司並致力於生產設備自動化改善，運用物聯網技術針對生產設備及能源使用進行偵測資訊收集分析、檢視設備使用狀態之生產數據，以提生生產效率，並配合新設備導入提升產能、品質與節能改善；持續配合製造部開發 E 化流程與製程資訊收集。

### (五)外部競爭環境、法規環境及總體經營環境對公司之影響：

首先從總體市場面進行分析，根據國際知名經濟預測機構 S&P Global 於 2023 年 2 月對主要經濟體 GDP 所做的預測，我國本產業四大外銷市場—美國、日本、中國及歐盟 2023 年的 GDP 預測分別為 0.7%、1.2%、5.2%及 0.5%，而我國行政院主計總處則估計台灣 2023 年的 GDP 成長率僅有 2.12%，故在歐美各國景氣出現明顯放緩、海內外輸入性通膨仍較顯著下，預期各國民眾將減少對於體育用品等非必需品的消費。展望未來，隨著近兩年具有社交距離之高爾夫運動需求較以往增加，後疫情時代生活型態也逐漸改變中，打球人口也吸引年輕族群及女性人口的加入，美國從事高爾夫球運動人口明顯比前兩年增加，雖受全球經濟成長放緩及高通膨影響致高爾夫球市場需求放緩，然前兩年高爾夫球運動風靡已滲透並內化為生活型態之一，預估高爾夫用品需求仍會慢慢恢復其市場。

## 二、112 年營業計畫概要：

### (一)年度經營方針

本公司為全球主要高爾夫桿身生產廠商之一，同時亦為臺灣少數擁有專屬自有品牌之優勢，藉由海外經營「KBS」品牌旗艦實體店，貼近消費者需求，掌握產品及市場潮流，以增加競爭優勢、提升營收成長動能；並持續致力於與國際知名大廠建立策略合作關係，以成為世界領導高爾夫桿身品牌商為本公司營運之目標。

## (二)重要產銷政策

1. 導入流程 E 化作業，提升資訊透明與即時傳遞。
2. 改善生產環境及符合環保需求，以保障員工安全。
3. 運用分工合作方式，視需求佈局生產合作伙伴，以尋求最佳競爭利基。
4. 產品線延伸及多元化經營，以分散風險。
5. 透過海外建置 KBS 品牌旗艦實體店，持續掌握市場銷售動態及反饋公司持續改善，以獲得客戶對於品牌之信賴及支持。
6. 持續進行製程優化及汰舊換新設備，以提高產出效率增加產能。

## (三)預期銷售數量及未來公司展望

受惠於疫情下的安全社交距離的需求使高爾夫球市場受到青睞，疫情解封后重啟經濟，使得高爾夫產業在 110 年及 111 年營收連創高峰，然在 112 年第一季全球經濟成長放緩與高通膨下，使品牌客戶庫存水位進行調整而明顯放緩，展望 112 年營運將持審慎樂觀態度，隨著 KBS 品牌效益逐步顯現，加上近幾年推出 Hybrid、TGI、TD、PGI 等系列之碳纖維球桿產品，公司目前 KBS 品牌佔整體營收已達六成以上，在持續創新推出高階專業級設計球桿及開發新式樣之產品以優化產品組合下，本公司將得以提升整體效益。在成功經營品牌並且維護品牌之路，洞悉最終客戶需求及創新差異化產品為公司首要目標，因為有股東長年以來的持續支持，本公司將創造最大的經營價值以回饋給各位股東。

敬祝各位股東女士、先生

身體健康、闔家平安

啟坤科技股份有限公司



董事長：莊宇龍



## 貳、公司簡介

一、設立日期：65年5月18日

二、公司沿革

| 年度   | 項目  |
|------|---|
| 65年  | 啟坤實業股份有限公司成立於台北市，實收資本額新台幣2,000千元，從事自行車、機車零件及機械設備之買賣。  |
| 79年  | 遠東機械於嘉義民雄頭橋廠區成立高爾夫事業部。  |
| 81年  | 遠東機械正式量產高爾夫球桿桿身。  |
| 84年  | 啟坤辦理現金增資3,000千元，實收資本額增為5,000千元。   |
| 87年  | 遠東機械增設生產線，成為亞洲主要的高爾夫球桿桿身製造廠。  |
| 91年  | 辦理現金增資40,000千元，實收資本額增為45,000千元。   |
|      | 啟坤開始銷售高爾夫球桿桿身。  |
|      | 公司更名為啟坤科技股份有限公司。  |
| 92年  | 辦理100,000千元資產抵繳之增資，實收資本額增為145,000千元。遠東機械將高爾夫事業部之機器設備作價投資啟坤科技，成為持股68.96%之股東。啟坤科技正式跨入鐵製高爾夫球桿桿身製造。                           |
|      | 公司遷址至嘉義縣民雄鄉。  |
|      | 分別於1月及12月辦理現金增資20,000千元及5,000千元，實收資本額增為170,000千元。   |
| 93年  | 辦理盈餘轉增資2,227千元，實收資本額增為172,227千元。  |
| 95年  | 成為世界知名運動品牌高爾夫球桿桿身主要供應商。   |
| 96年  | 桿身新創品牌KBS在美國市場正式推出，本公司為KBS產品唯一製造商。  |
| 97年  | KBS推出KBS TOUR、KBS Hybrid、KBS Wedge等產品，並由本公司生產。  |
| 100年 | 購置新設備與擴充產能，成為全球前三大鐵桿身製造商。   |
|      | KBS推出新產品KBS C-TAPER，並由本公司生產。  |
|      | 辦理盈餘轉增資34,445千元，實收資本額增為206,672千元。   |
| 101年 | 辦理盈餘轉增資41,334千元，實收資本額增為248,006千元。   |
| 102年 | 盈餘轉增資24,801千元，實收資本額增為272,807千元。   |
| 103年 | 辦理盈餘轉增資61,109千元，實收資本額增為333,916千元。   |
| 105年 | 100%投資美國子公司FST America Inc.。  |
|      | 美國子公司購併桿身品牌KBS，本公司由桿身製造商轉型成為桿身品牌商。  |
| 106年 | 推出碳纖維材質KBS Tour Hybrid Prototype系列桿身。   |
| 107年 | 辦理現金增資78,303千元，實收資本額增為412,219千元。  |
|      | 日本Japan Brand Business Investment LLC及Global Growth Fund LLC參與現金增資認股及受讓遠東機械部分持股，分別成為持股16.75%及12.25%之股東。遠東機械之持股比例降為33.21%。 |
|      | 員工認股權轉換發行新股105千股，實收資本額增為413,269千元。  |
|      | KBS系列推出首支碳纖維Iron桿身「TGI」。  |
|      | KBS獲選NGF(National Golf Foundation)2018年Top 100 Business in Golf。  |

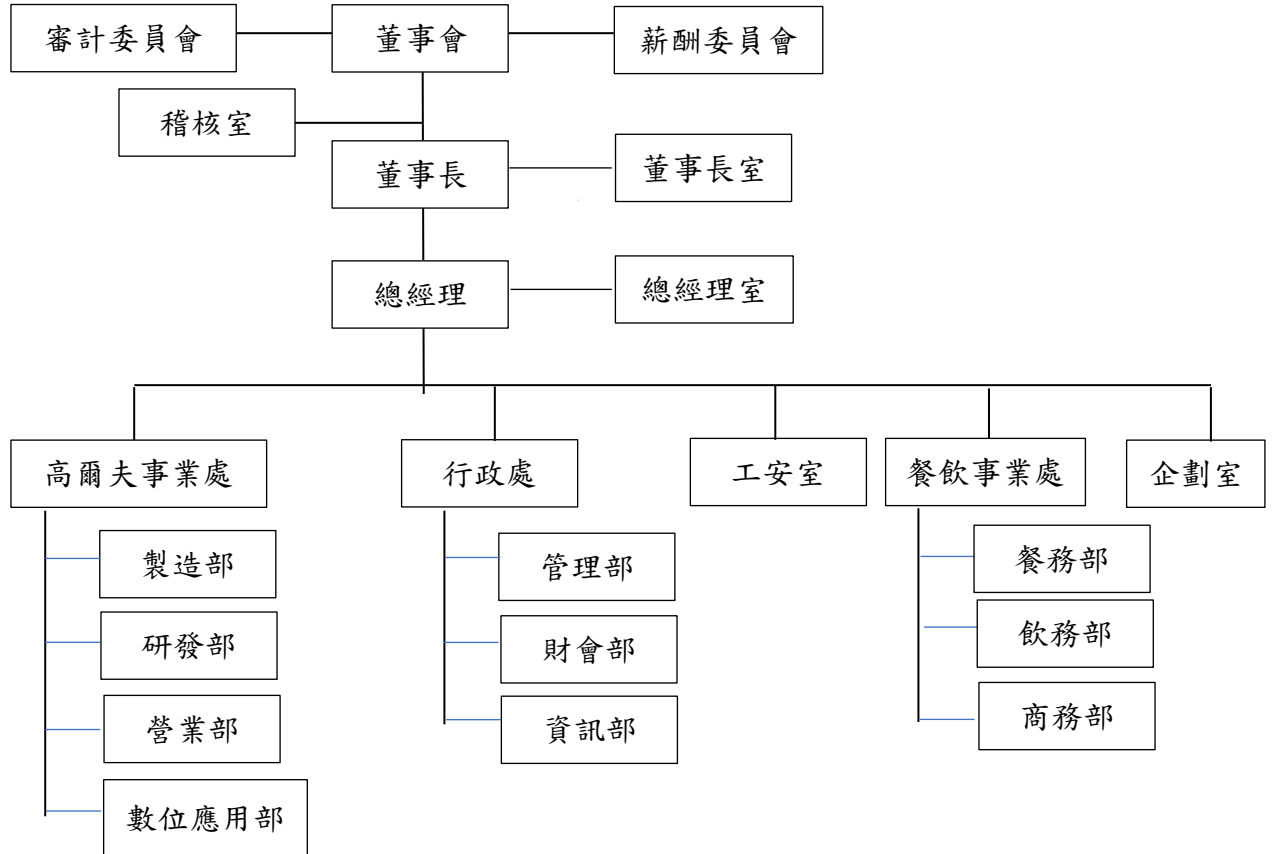


| 年度    | 項目  |
|-------|---|
| 108 年 | 成立薪酬委員會、設置審計委員會。  |
|       | 股票公開發行及登錄興櫃交易。  |
|       | 員工認股權轉換發行新股 548 千股，實收資本額增為 418,749 千元。                                |
|       | 美國子公司 FST America, Inc.於加州設立 KBS 品牌旗艦實體店。                             |
|       | KBS 推出首支碳纖維 Driver/Wood 桿身 Tour Driven，產品線已趨完備。                       |
| 109 年 | KBS 獲選 NGF(National Golf Foundation) 2020 年 Top 100 Business in Golf。 |
|       | 新增餐飲事業，於誠品及微風百貨設櫃銷售酒品。  |
|       | 員工認股權轉換發行新股 28 千股，實收資本額增為 419,029 千元。                                 |
| 110 年 | 美國子公司 FST America Inc.投資設立 100%孫公司 FST JAPAN 合同會社。                    |
|       | 員工認股權轉換發行新股 62 千股，實收資本額增為 419,649 千元。                                 |
|       | 推出碳纖維 Iron 桿身新產品 PGI Players Graphite Iron。                           |
| 111 年 | 本年第二季起新產線正式量產，使產能升級以因應訂單需求。   |
| 112 年 | KBS 獲選 NGF(National Golf Foundation) 2023 年 Top 100 Business in Golf。 |

# 參、公司治理報告

## 一、組織系統

### (一)組織結構



(二)各主要部門所營業務

| 部門名稱   | 各部門工作職掌  |
|--------|--|
| 董事長    | 董事長為公司之法定代理人，依董事會之授權代表公司綜理一切業務及決策。   |
| 總經理室   | <ol style="list-style-type: none"> <li>1.公司經營理念、經營策略、經營目標之訂定。</li> <li>2.經營目標之執行。</li> <li>3.經營績效之評估、分析與改進。</li> <li>4.轉投資事業之核定、監管、評估與執行。</li> <li>5.執行董事會決議。</li> </ol>   |
| 稽核室    | 執行內部稽核、風險評估、內部控制制度規劃與執行。衡量營運效率，並提供制度改善建議。  |
| 高爾夫事業處 | <ul style="list-style-type: none"> <li>◆製造部：負責有關生產排程、產品製造、機台維護保養、產能及效率、檢驗、品質系統建立、倉儲及出貨等作業所需之流程規劃與管理。</li> <li>◆研發部：有關產品與材料開發及各項生產技術、製程改善、專利建立及產線自動化相關規劃與執行。</li> <li>◆數位應用部：生產資訊收集與運用、自動化規劃與執行、PLM 教學與服務。</li> <li>◆營業部：包含進出口作業、客訴處理、產品策略發展等工作，以達到組織之銷售目標及達成客戶之滿意。</li> </ul>                  |
| 行政處    | <ul style="list-style-type: none"> <li>◆管理部：綜管有關公司所有人力資源、勞資關係、環境衛生、庶務管理，和原物料及設備及生產相關之採購。</li> <li>◆財會部：綜理有關財務、會計帳務處理、年度預算之規劃及審編等事項，負責公司資金調度、出納、帳務、財務報表分析、成本統計分析、各項申報、公告及股務作業、董事會及股東會作業。</li> <li>◆資訊部：綜理資訊相關之業務、資訊相關硬體及伺服器維護、網管理、雲端主機管理、和資訊軟體 Oracle ERP、HR 人事薪資系統、電子簽核系統及資訊安全管理作業。</li> </ul> |
| 工安室    | 綜管廠區安全衛生管理事務，預防發生職業災害消弭潛在風險因子加以控管，督導推動安全政策落實稽核執行，確保廠區消防與危險性機械設備檢查合格，辦理各項教育演練，保障提供員工安全舒適與健康友善職場環境。  |
| 餐飲事業處  | 經營各項酒品之代理業務，包含市場調查、行銷銷售通路開發與供應鏈管理等；負責百貨櫃點及酒吧管理，並開設美式餐酒館，各式酒品、美式料理與手做烘焙作為主軸，整合與執行餐飲業務以發揮最大綜效。   |
| 企劃室    | 負責執行產品行銷策略之擬定及負責市場資訊整合與產業蒐集分析，及企業內部溝通與協調、企業對外形象建立與規劃，並統籌公關及行銷活動規劃、媒體策略、異業合作洽談及規劃；同時協助企業製作物、刊物、活動宣傳物、公關新聞稿文字撰寫及製作物發包、企業網站規劃編輯、設計製作與更新。  |

## 二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

### (一)董事資料

#### 1.董事資料

112年4月30日；單位：股、%

| 職稱  | 國籍或註冊地 | 姓名                                  | 性別年齡         | 選(就)任日期   | 任期 | 初次選任日期    | 選任時持有股份    |       | 現在持有股數     |       | 配偶、未成年子女現在持有股份 |      | 利用他人名義持有股份 |      | 主要經(學)歷  | 目前兼任本公司及其他公司之職務   | 具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人 |    |    | 備註 |
|-----|--------|-------------------------------------|--------------|-----------|----|-----------|------------|-------|------------|-------|----------------|------|------------|------|--|---|-------------------------|----|----|----|
|     |        |                                     |              |           |    |           | 股數         | 持股比率  | 股數         | 持股比率  | 股數             | 持股比率 | 股數         | 持股比率 |  |   | 職稱                      | 姓名 | 關係 |    |
| 董事長 | 美國     | 莊宇龍                                 | 男<br>(41~50) | 111.06.24 | 3  | 103.12.30 | 3,284,214  | 7.83  | 3,388,214  | 8.07  | -              | -    | -          | -    | 美國科羅拉多大學生物學系<br>遠東機械工業(股)公司總經理<br>發得科技工業(股)公司總經理<br>發得科技工業(股)公司董事長<br>Boss International LLC 董事長 | 遠東機械工業(股)公司董事<br>智能生產方案服務(股)公司董事長<br>拓園興業股份有限公司董事<br>銘球投資(股)公司董事<br>Fatty Tuna Inc. 董事長<br>Peko LLC 負責人<br>台灣工具機暨零件工業同業公會理事<br>台灣機械工業同業公會理事 | -                       | -  | -  | -  |
| 董事  | 日本     | Japan Brand Business Investment LLC | -            | 111.06.24 | 3  | 107.03.02 | 6,921,852  | 16.49 | 6,921,852  | 16.49 | -              | -    | -          | -    | -  | -   | -                       | -  | -  |    |
|     | 日本     | 代表人：<br>棚原慎太郎                       | 男<br>(61~70) |           |    | -         | -          | -     | -          | -     | -              | -    | -          | -    | 日本青山學院大學經濟學部<br>日本明治安田生命保險企業<br>金融部部長<br>日本極東證券(Kyotuto Securities)投資銀行部部長                       | 日本 Tokyo Asset Solution 公司專務<br>執行董事  | -                       | -  | -  | -  |
| 董事  | 中華民國   | 遠東機械工業股份有限公司                        | -            | 111.06.24 | 3  | 92.04.15  | 12,475,551 | 29.73 | 12,475,551 | 29.73 | -              | -    | -          | -    | -  | -   | -                       | -  | -  |    |
|     | 中華民國   | 代表人：劉祐辰                             | 男<br>(31~40) |           |    | -         | -          | -     | -          | -     | -              | -    | -          | -    | 淡江大學土木工程系<br>美國加州大學河濱分校企業管理<br>碩士<br>昆山銘球機械工業(股)公司<br>總經理特助                                      | 遠東機械工業(股)公司董事<br>遠東機械工業(股)公司董事長特助<br>祐珍家投資(股)公司監察人<br>智能生產方案服務(股)公司監察人  | -                       | -  | -  | -  |
| 董事  | 中華民國   | 黃振騰                                 | 男<br>(51~60) | 111.06.24 | 3  | 111.06.24 | 80,000     | 0.19  | 80,000     | 0.19  | -              | -    | -          | -    | 政治大學公共行政系<br>振鍵產業(股)公司營業專員<br>啟坤科技(股)公司營業經理<br>啟坤科技(股)公司營運部暨財<br>會部資深經理<br>啟坤科技(股)公司總經理          | 啟坤科技(股)公司總經理<br>遠東機械工業(股)公司法人監察代<br>表人  | -                       | -  | -  | -  |

| 職稱       | 國籍或註冊地     | 姓名  | 性別<br>年齡     | 選(就)任<br>日期 | 任期 | 初次<br>選任<br>日期 | 選任時<br>持有股份 |          | 現 在<br>持有股數 |          | 配偶、未成<br>年子女現在<br>持有股份 |          | 利用他人<br>名義持有<br>股份 |          | 主要經(學)歷   | 目前兼任本公司及其他公司之職務   | 具配偶或二親等<br>以內關係之其他<br>主管、董事或監察<br>人 |    |    | 備註 |
|----------|------------|-----|--------------|-------------|----|----------------|-------------|----------|-------------|----------|------------------------|----------|--------------------|----------|---|---|-------------------------------------|----|----|----|
|          |            |     |              |             |    |                | 股數          | 持股<br>比率 | 股數          | 持股<br>比率 | 股數                     | 持股<br>比率 | 股數                 | 持股<br>比率 |   |   | 職稱                                  | 姓名 | 關係 |    |
| 獨立<br>董事 | 中 華<br>民 國 | 陳品嘉 | 男<br>(51~60) | 111.06.24   | 3  | 108.03.12      | -           | -        | -           | -        | -                      | -        | -                  | -        | 中興大學法碩專研二<br>中興大學會計系<br>會計師國家考試及格<br>全亞聯合會計師事務所台中所<br>總經理<br>中華民國會計師公會全國聯合<br>會仲裁業務委員會副主委       | 昱德會計師事務所註冊會計師<br>政伸企業股份有限公司獨立董事<br>采威國際資訊股份有限公司<br>獨立董事<br>曜石璜投資有限公司董事<br>品豐棠投顧有限公司董事<br>宏懋管理顧問有限公司董事 | -                                   | -  | -  | -  |
| 獨立<br>董事 | 中 華<br>民 國 | 李育錚 | 男<br>(51~60) | 111.06.24   | 3  | 108.03.12      | -           | -        | -           | -        | -                      | -        | -                  | -        | 中興大學管理學碩士<br>政治大學風險管理與保險研究<br>所碩士<br>政治大學法律系<br>律師國家考試及格<br>世紀法律事務所律師<br>協合法律事務所律師<br>致遠法律事務所律師 | 建業法律事務所合夥律師   | -                                   | -  | -  | -  |
| 獨立<br>董事 | 中 華<br>民 國 | 莊大立 | 男<br>(51~60) | 111.06.24   | 3  | 111.06.24      | -           | -        | -           | -        | -                      | -        | -                  | -        | 中原大學機械系<br>大立機器工業股份有限公司總<br>經理<br>財團法人精密機械研究發展<br>中心董事長   | 大立機器工業股份有限公司總經理<br>財團法人精密機械研究發展中心<br>董事長<br>台灣機械工業同業公會監事會召集<br>人                                      | -                                   | -  | -  | -  |

## (1) 法人股東之主要股東：

112年4月21日

| 法人股東名稱                              | 法人股東之主要股東                     | 持股比率(%) |
|-------------------------------------|-------------------------------|---------|
| Japan Brand Business Investment LLC | 1.FRC Japan Incorporated      | 13.64   |
|                                     | 2.Japan Estate Co.,Ltd.       | 27.29   |
|                                     | 3.MTC Advisors Co., Ltd.      | 13.64   |
|                                     | 4.Toshi Kankyo Kaihatsu       | 24.56   |
|                                     | 5.Sandoh Kensetsu Co., Ltd    | 6.82    |
|                                     | 6.Plat Form Co.,Ltd.          | 13.64   |
|                                     | 7.Kyokuto Securities Co.,Ltd. | 0.41    |
| 遠東機械工業股份有限公司                        | 1.莊國欽                         | 20.03   |
|                                     | 2.莊國輝                         | 17.72   |
|                                     | 3.莊富美                         | 13.19   |
|                                     | 4.莊惠美                         | 12.57   |
|                                     | 5.莊邱淑惠                        | 5.11    |
|                                     | 6.Linkey Inc.(林可股份有限公司)       | 1.58    |
|                                     | 7.銘珠投資股份有限公司                  | 1.57    |
|                                     | 8.莊宇龍                         | 0.96    |
|                                     | 9.莊張上珠                        | 0.91    |
|                                     | 10.莊愛薇                        | 0.75    |

## (2) 主要股東為法人者其主要股東

112年4月21日

| 法人名稱   | 法人之主要股東   | 持股比率(%) |
|--|---|---------|
| Linkey Inc.<br>(林可股份有限公司)                    | 1.Kathleen Lin                                  | 33.34   |
|  | 2.Kerry Lin                                     | 33.33   |
|  | 3.Emily Lin                                     | 33.33   |
| 銘珠投資股份有限公司                                   | 1.莊惠美   | 38.70   |
|  | 2.厚輝投資股份有限公司                                    | 33.35   |
|  | 3.莊國欽   | 27.95   |
| Kyokuto Securities Co.,Ltd.                  | 1.Nomura Asset NEXT FUNDS TOPIX ETF             | 2.38    |
|  | 2.Government Pension Fund - Global (The)        | 1.34    |
|  | 3.Nikko Asset Listed Index TOPIX ETF            | 1.14    |
|  | 4.Daiwa Asset TOPIX Listed ETF                  | 1.11    |
|  | 5.Vanguard Total International Stock Index Fund | 0.72    |
|  | 6.DFA Japanese Small Company Series             | 0.45    |
|  | 7.Vanguard Developed Markets Index Fund         | 0.41    |
|  | 8.Mitsubishi UFJ Kokusai MAXIS TOPIX ETF        | 0.35    |
|  | DFA   | 0.35    |
|  | 9.International Core Equity Portfolio           | 0.19    |
| 10.Vanguard FTSE All World (ex-US) Small Cap |   |         |

註：法人股東 Japan Brand Business Investment LLC 法人股東之部分股東資料無法取得，故未揭露其主要股東名單。

2.董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

112年4月21日

| 姓名                   | 條件 | 專業資格與經驗  | 獨立性情形   | 兼任其他<br>公開發行<br>公司獨立<br>董事家數 |
|----------------------|----|--|---|------------------------------|
| 董事長<br>莊宇龍           |    | 具有公司營運管理及商務之工作經驗。<br>歷任遠東機械工業(股)公司總經理、發得科技工業(股)公司董事長、BOSS Internation LLC 董事長、Fatty Tuna Inc. 董事長、智能生產方案服務(股)公司董事長、台灣工具機暨零件工業同業公會理事。 | 1.為本公司關係人智能生產方案服務(股)公司之董事長。<br>2.為本公司前十大自然人股東之二親等以內親屬。<br>3.為持有本公司已發行股份 5% 以上之法人股東-遠東機械工業(股)公司之董事。<br>4.遠東機械工業(股)公司持有本公司已發行股份 5% 以上之法人股東，為本公司第一大股東。<br>5.未有公司法第 30 條各款情事之一。   | 無                            |
| 董事<br>劉祐辰<br>(註 1)   |    | 具有公司營運管理及商務之工作經驗。<br>歷任遠東機械工業(股)公司董事、遠東機械工業(股)公司董事長特助、祐珍家投資(股)公司監察人、智能生產方案服務(股)公司監察人。  | 1.為本公司關係人對合併公司具重大影響力之遠東機械工業(股)公司之董事。<br>2.為本公司關係人智能生產方案服務(股)公司之監察人。<br>3.為持有本公司已發行股份 5% 以上之法人股東遠東機械工業(股)公司之董事長之二親等以內親屬。<br>4.為持有本公司已發行股份 5% 以上之法人股東遠東機械工業(股)公司之董事。<br>5.遠東機械工業(股)公司持有本公司已發行股份 5% 以上之法人股東，為本公司第一大股東。<br>6.未有公司法第 30 條各款情事之一。 | 無                            |
| 董事<br>棚原慎太郎<br>(註 2) |    | 具有商務及銀行業務之工作經驗。<br>歷任日本明治安田生命保險企業金融部部長、日本極東證券(Kyokuto Securities) 投資銀行部部長、日本 Tokyo Asset Solution 公司專務執行董事。                          | 1.Japan Brand Business Investment LLC 之負責人。<br>2.Japan Brand Business Investment LLC 持有本公司已發行股份 5% 以上之法人股東，為本公司前十大股東。<br>3.未有公司法第 30 條各款情事之一。   | 無                            |
| 董事<br>黃振騰            |    | 具有公司營運管理及商務之工作經驗。<br>歷任振鍵產業(股)公司營業專員、啟坤科技(股)公司營運部暨財會部資深經理、啟坤科技(股)公司總經理、遠東機械工業(股)公司法人監察代表人。   | 1.兼任本公司總經理。<br>2.為持有本公司已發行股份 5% 以上之法人股東-遠東機械工業(股)公司之法人監察代表人。<br>3.未有公司法第 30 條各款情事之一。  | 無                            |

| 姓名          | 條件 | 專業資格與經驗  | 獨立性情形  | 兼任其他公開發行公司獨立董事家數 |
|-------------|----|--|--|------------------|
| 獨立董事<br>陳品嘉 |    | 具有會計、危機處理能力之工作經驗且取得會計師所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員。歷任全亞聯合會計師事務所台中所總經理、中華民國會計師公會全國聯合會仲裁業務委員會副主委、昱德會計師事務所註冊會計師及政和律師事務所稅務顧問。 | 於選任前二年及任職期間，皆已符合下述個獨立性評估條件：<br>1.非為公司或其關係企業之受僱人。<br>2.非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過 50%之子公司之獨立董事者，不在此限)。<br>3.非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額 1%以上或持股前十名之自然人股東。<br>4.非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。<br>5.非直接持有公司已發行股份總額 5%以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。<br>6.非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。<br>7.非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。<br>8.未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。<br>9.未有公司法第 30 條各款情事之一。<br>10.未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。 | 2                |
| 獨立董事<br>李育錚 |    | 具有法律、危機處理能力之工作經驗且取得律師所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員。歷任世紀法律事務所律師、協合法律事務所律師、致遠法律事務所律師、建業法律事務所律師。                              |  | 無                |
| 獨立董事<br>莊大立 |    | 具有公司營運管理及商務之工作經驗。歷任大立機器工業股份有限公司總經理、財團法人精密機械研究發展中心董事長、台灣機械工業同業公會監事會召集人。   |  | 無                |

註 1 所代表法人：遠東機械工業股份有限公司

註 2 所代表法人：Japan Brand Business Investment LLC



### 3.董事會專業性、獨立性

依本公司「公司章程」規定，本公司獨立董事選舉採「候選人提名制度」，所以獨立董事候選人經提名及資格審查，由董事會決議通過送請股東會選任之。依據本公司「公司治理實務守則」第三章第一節第二十一條，董事應具備執行職務所必需之知識、技能及素養。為達到公司治理之理想目標，董事會整體應具備之能力如下：

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

### 4.董事會多元性

本公司「公司治理實務守則」第二十一條暨「董事選舉辦法」第三條項目中指出董事會成員組成應考量多元化，除兼任公司經理人之董事不宜逾董事席次三分之一外，並就本身運作、營運型態及發展需求以擬訂適當之多元化方針，宜包括但不限於以下二大面向之標準：

- (1)基本條件與價值：性別、年齡、國籍及文化等，其中女性董事比率宜達董事席次三分之一。
- (2)專業知識技能：專業背景（如法律、會計、產業、財務、行銷或科技）、專業技能及產業經歷等。

本公司現任董事會由7位董事(含3位獨立董事)組成，成員具備財金、商務及管理等领域之豐富經驗與專業。相關落實情形如下表：

| 多元化<br>核心項目<br><br>董事姓名 | 基本組成 |    |          |               |               |               |               | 產業經驗             |                  |                  |           | 專業能力     |          |          |          |          |                  |                       |
|-------------------------|------|----|----------|---------------|---------------|---------------|---------------|------------------|------------------|------------------|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|------------------|-----------------------|
|                         | 國籍   | 性別 | 兼任<br>員工 | 年齡            |               |               |               | 獨立董事<br>任期年資     |                  |                  | 銀行、<br>證券 | 經營<br>管理 | 產業<br>知識 | 市場<br>行銷 | 財務<br>會計 | 法律<br>風險 | 營<br>運<br>判<br>斷 | 國<br>際<br>市<br>場<br>觀 |
|                         |      |    |          | 31<br>至<br>40 | 41<br>至<br>50 | 51<br>至<br>60 | 61<br>至<br>70 | 3<br>年<br>以<br>下 | 3<br>至<br>9<br>年 | 9<br>年<br>以<br>上 |           |          |          |          |          |          |                  |                       |
| 莊宇龍                     | 美國   | 男  |          |               | V             |               |               |                  |                  |                  | V         | V        | V        |          |          | V        | V                |                       |
| 劉祐辰                     | 中華民國 | 男  |          | V             |               |               |               |                  |                  |                  | V         | V        |          |          |          | V        | V                |                       |
| 棚原慎太郎                   | 日本   | 男  |          |               |               |               | V             |                  |                  |                  | V         | V        | V        | V        |          | V        | V                |                       |
| 黃振騰                     | 中華民國 | 男  |          |               |               | V             |               |                  |                  |                  | V         | V        | V        |          |          | V        | V                |                       |
| 陳品嘉                     | 中華民國 | 男  |          |               |               | V             |               |                  | V                |                  | V         | V        |          | V        |          | V        |                  |                       |
| 李育錚                     | 中華民國 | 男  |          |               |               | V             |               |                  | V                |                  |           |          | V        |          | V        |          |                  |                       |
| 莊大立                     | 中華民國 | 男  |          |               |               | V             |               | V                |                  |                  |           | V        | V        | V        |          | V        | V                |                       |

(二)總經理、副總經理、協理及各部門與分支機構主管資料

112年4月21日；單位：股、%

| 職稱           | 國籍   | 姓名  | 性別 | 選(就)任日期   | 持有股份   |      | 配偶、未成年子女持有股份 |      | 利用他人名義持有股份 |      | 主要經(學)歷  | 目前兼任其他公司之職務        | 具配偶或二親等以內關係之經理人 |    |    | 備註 |
|--------------|------|-----|----|-----------|--------|------|--------------|------|------------|------|--|--------------------|-----------------|----|----|----|
|              |      |     |    |           | 股數     | 持股比率 | 股數           | 持股比率 | 股數         | 持股比率 |  |                    | 職稱              | 姓名 | 關係 |    |
| 總經理          | 中華民國 | 黃振騰 | 男  | 108.09.01 | 80,000 | 0.19 | -            | -    | -          | -    | 政治大學公共行政系<br>振鍵產業(股)公司營業專員<br>啟坤科技(股)公司營業經理<br>啟坤科技(股)公司營運部暨財會部資深經理<br>啟坤科技(股)公司董事                         | 遠東機械工業(股)公司法人監察代表人 | -               | -  | -  | -  |
| 副總經理         | 中華民國 | 趙文綺 | 女  | 110.11.01 | 38,000 | 0.09 | -            | -    | -          | -    | 政治大學財政系<br>美國岡薩加大學企研所碩士<br>台灣積體電路製造(股)公司六廠製造部課長<br>啟坤科技(股)公司總經理特別助理<br>啟坤科技(股)公司管理部經理<br>啟坤科技(股)公司行政處資深經理  | 無                  | -               | -  | -  | -  |
| 高爾夫球事業處製造部經理 | 中華民國 | 黃振益 | 男  | 110.11.01 | 10,000 | 0.02 | -            | -    | -          | -    | 吳鳳科技大學機械系<br>中正大學企業管理研究所碩士<br>信孚產業(股)公司生技工程師<br>啟坤科技(股)公司製造課課長<br>啟坤科技(股)公司營運處製造部副理                        | 無                  | -               | -  | -  | -  |
| 高爾夫球事業處研發部經理 | 中華民國 | 黃柏升 | 男  | 110.11.01 | 20,000 | 0.05 | -            | -    | -          | -    | 吳鳳科技大學機械系<br>中正大學企業管理研究所碩士<br>天九興業(股)公司設備工程師<br>啟坤科技(股)公司研發課課長<br>啟坤科技(股)公司營運處研發部副理                        | 無                  | -               | -  | -  | -- |
| 餐飲事業處經理      | 中華民國 | 葉乃升 | 男  | 110.11.01 | 30,000 | 0.07 |              |      |            |      | 紐約州立大學普雷茲堡分校數學系<br>美國波士頓大學企管所碩士<br>台灣理光(股)公司供應鏈管理專案經理<br>啟坤科技(股)公司董事長特別助理                                  | 無                  | -               | -  | -  | -  |
| 行政處財會部經理     | 中華民國 | 許惠婷 | 女  | 110.11.01 | 16,000 | 0.04 | -            | -    | -          | -    | 逢甲大學會計系<br>安侯建業聯合會計師事務所審計組副理<br>遠東機械工業(股)公司財會部課長<br>倉佑實業(股)公司總經理室課長<br>啟坤科技(股)公司會計課課長<br>啟坤科技(股)公司行政處財會部副理 | 無                  | -               | -  | -  | -  |

| 職稱        | 國籍   | 姓名        | 性別 | 選(就)任日期   | 持有股份  |      | 配偶、未成年子女持有股份 |      | 利用他人名義持有股份 |      | 主要經(學)歷   | 目前兼任其他公司之職務 | 具配偶或二親等以內關係之經理人 |    |    | 備註 |
|-----------|------|-----------|----|-----------|-------|------|--------------|------|------------|------|---|-------------|-----------------|----|----|----|
|           |      |           |    |           | 股數    | 持股比率 | 股數           | 持股比率 | 股數         | 持股比率 |   |             | 職稱              | 姓名 | 關係 |    |
| 稽核室副理     | 中華民國 | 黃中良       | 男  | 110.12.01 | 1,000 | 0.00 | -            | -    | -          | -    | 大同技術學院企管系<br>發得科技工業(股)公司稽核室課長<br>啟坤科技(股)公司稽核室課長                     | 無           | -               | -  | -  | -  |
| 美國子公司總經理  | 中華民國 | 鄭景陽       | 男  | 105.05.01 | -     | -    | -            | -    | -          | -    | 美國科羅拉多大學財務金融系<br>Boss International LLC 總經理                         | 無           | -               | -  | -  | -  |
| 美國子公司設計總監 | 美國   | Kim Braly | 男  | 105.05.01 | -     | -    | -            | -    | -          | -    | 美國威克森林大學(Wake Forest University)工程系<br>Royal Precision Inc. 研發主任工程師 | 無           | -               | -  | -  | -  |
| 日本孫公司總經理  | 日本   | 安井富彥      | 男  | 110.03.01 | -     | -    | -            | -    | -          | -    | 美國布蘭迪斯大學(Brandeis University)心理與教育學系<br>自營投資顧問                      | 無           | -               | -  | -  | -  |

### 三、最近年度支付董事、總經理及副總經理之酬金

#### (一) 一般董事及獨立董事之酬金

單位：新台幣千元；千股；%

| 職稱   | 姓名  | 董事酬金        |   |                  |   |             |   |                   |   | A、B、C及D<br>等四項總額及<br>占稅後純益之<br>比例 |   | 兼任員工領取相關酬金        |   |              |   |         |   |               |   | A、B、C、D、<br>E、F及G等七<br>項總額及占稅<br>後純益之比例<br>(%) |   | 領取來自子<br>公司以外轉<br>投資事業或<br>母公司酬金 |
|------|---|-------------|---|------------------|---|-------------|---|-------------------|---|-----------------------------------|---|-------------------|---|--------------|---|---------|---|---------------|---|--|---|----------------------------------|
|      |   | 報酬(A)       |   | 退職<br>退休金<br>(B) |   | 董事酬勞<br>(C) |   | 業務執行<br>費用(D)(註1) |   |                                   |   | 薪資、獎金及<br>特支費等(E) |   | 退職退休金<br>(F) |   | 員工酬勞(G) |   |               |   |  |   |                                  |
|      |   | 本<br>公<br>司 | 財<br>務<br>報<br>告<br>內<br>所<br>有<br>公<br>司 | 本<br>公<br>司      | 財<br>務<br>報<br>告<br>內<br>所<br>有<br>公<br>司 | 本<br>公<br>司 | 財<br>務<br>報<br>告<br>內<br>所<br>有<br>公<br>司 | 本<br>公<br>司       | 財<br>務<br>報<br>告<br>內<br>所<br>有<br>公<br>司 | 本<br>公<br>司                       | 財<br>務<br>報<br>告<br>內<br>所<br>有<br>公<br>司 | 本<br>公<br>司       | 財<br>務<br>報<br>告<br>內<br>所<br>有<br>公<br>司 | 本<br>公<br>司  | 財<br>務<br>報<br>告<br>內<br>所<br>有<br>公<br>司 | 本公司     |   | 財務報告內<br>所有公司 |   | 本<br>公<br>司                                    | 財<br>務<br>報<br>告<br>內<br>所<br>有<br>公<br>司 |                                  |
| 董事長  | 莊宇龍   | 1,812       | 8,976                                     | -                | -   | 3,702       | 3,702                                     | 3,090             | 3,090                                     | 8,604<br>3.07                     | 15,768<br>5.62                            | -                 | -   | -            | -   | -       | - | -             | - | 8,604<br>3.07                                  | 15,768<br>5.62                            | 無                                |
| 董事   | JAPAN BRAND BUSINESS<br>INVESTMENT LLC<br>代表人：棚原慎太郎 |             |   |                  |   |             |   |                   |   |                                   |   |                   |   |              |   |         |   |               |   |  |   |                                  |
| 董事   | Angshuman Ghosh(註3)                                 | -           | -   | -                | -   | 7,404       | 7,404                                     | 170               | 170                                       | 7,574<br>2.70                     | 7,574<br>2.70                             | 3,527             | 3,527                                     | 108          | 108                                       | 1,521   | - | 1,521         | - | 12,730<br>4.54                                 | 12,730<br>4.54                            | 無                                |
| 董事   | 遠東機械工業(股)公司<br>代表人：劉祐辰                              |             |   |                  |   |             |   |                   |   |                                   |   |                   |   |              |   |         |   |               |   |  |   |                                  |
| 董事   | 黃振騰(註2)   |             |   |                  |   |             |   |                   |   |                                   |   |                   |   |              |   |         |   |               |   |  |   |                                  |
| 獨立董事 | 陳品嘉   |             |   |                  |   |             |   |                   |   |                                   |   |                   |   |              |   |         |   |               |   |  |   |                                  |
| 獨立董事 | 李育錚   |             |   |                  |   |             |   |                   |   |                                   |   |                   |   |              |   |         |   |               |   |  |   |                                  |
| 獨立董事 | Tadahito Kimura(註3)                                 | 900         | 900                                       | -                | -   | -           | -   | 190               | 190                                       | 1,090<br>0.39                     | 1,090<br>0.39                             | -                 | -   | -            | -   | -       | - | -             | - | 1,090<br>0.39                                  | 1,090<br>0.39                             | 無                                |
| 獨立董事 | 莊大立(註2)   |             |   |                  |   |             |   |                   |   |                                   |   |                   |   |              |   |         |   |               |   |  |   |                                  |

註1：係指最近年度董事之相關業務執行費用，包括宿舍、配車等費用。

註2：111.06.24 全面改選(含獨立董事)就任董事及獨立董事。

註3：111.06.24 全面改選(含獨立董事)解任董事及獨立董事。

1.請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：

(1)依本公司章程規定，本公司董事之報酬不論營業盈虧，授權董事會依其對本公司營運參與之程度及貢獻之價值，並參酌國內外業界水準議定之。本公司對於獨立董事得訂與一般董事不同之合理薪資報酬。

(2)本公司章程中亦明訂不高於年度獲利之5%作為董事酬勞。依本公司薪資報酬委員會之組織規程之規定，董事酬勞之給付依「董事及功能性委員會薪酬管理辦法」辦理，原則如下：①本公司除董事長外，一般董事無另外發放薪資。②本公司獨立董事同時擔任本公司功能性委員會委員，每月支領固定薪資。③本公司董事(含獨立董事)出席董事會或列席股東會每次支領車馬費。④本公司董事(含獨立董事)無另外發放離職金或提撥退休金。

2.除上表揭露外，最近年度公司董事提供服務(如擔任母公司/財務報告內所有公司/轉投資事業非屬員工之顧問等)領取之酬金：無此情事。

董事酬金級距表

| 給付本公司各個董事酬金級距                        | 董事姓名   |  |  |  |
|--------------------------------------|--|--|--|--|
|                                      | 前四項酬金總額(A+B+C+D)   |  | 前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)   |  |
|                                      | 本公司  | 財務報告表內所有公司 H   | 本公司  | 財務報告內所有公司 I  |
| 低於 1,000,000 元                       | 陳品嘉、李育錚、Tadahito Kimura、莊大立  | 陳品嘉、李育錚、Tadahito Kimura、莊大立  | 陳品嘉、李育錚、Tadahito Kimura、莊大立  | 陳品嘉、李育錚、Tadahito Kimura、莊大立  |
| 1,000,000 元 (含) ~2,000,000 元 (不含)    | Angshuman Ghosh、黃振騰  | Angshuman Ghosh、黃振騰  | Angshuman Ghosh  | Angshuman Ghosh  |
| 2,000,000 元 (含) ~3,500,000 元 (不含)    | JAPAN BRAND BUSINESS INVESTMENT LLC 代表人：棚原慎太郎、遠東機械工業股份有限公司 代表人：劉祐辰 | JAPAN BRAND BUSINESS INVESTMENT LLC 代表人：棚原慎太郎、遠東機械工業股份有限公司 代表人：劉祐辰 | JAPAN BRAND BUSINESS INVESTMENT LLC 代表人：棚原慎太郎、遠東機械工業股份有限公司 代表人：劉祐辰 | JAPAN BRAND BUSINESS INVESTMENT LLC 代表人：棚原慎太郎、遠東機械工業股份有限公司 代表人：劉祐辰 |
| 3,500,000 元 (含) ~5,000,000 元 (不含)    | -  | -  | -  | -  |
| 5,000,000 元 (含) ~10,000,000 元 (不含)   | 莊宇龍  | -  | 莊宇龍、黃振騰  | 黃振騰  |
| 10,000,000 元 (含) ~15,000,000 元 (不含)  | -  | -  | -  | -  |
| 15,000,000 元 (含) ~30,000,000 元 (不含)  | -  | 莊宇龍  | -  | 莊宇龍  |
| 30,000,000 元 (含) ~50,000,000 元 (不含)  | -  | -  | -  | -  |
| 50,000,000 元 (含) ~100,000,000 元 (不含) | -  | -  | -  | -  |
| 100,000,000 元以上                      | -  | -  | -  | -  |
| 總計                                   | 9 人  | 9 人  | 9 人  | 9 人  |

(二)總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣千元；%

| 職稱   | 姓名  | 薪資(A) |           | 退職退休金(B) |           | 獎金及特支費等(C) |           | 員工酬勞金額(D) |      |           |      | A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例(%) |               | 領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金 |
|------|-----|-------|-----------|----------|-----------|------------|-----------|-----------|------|-----------|------|--------------------------|---------------|----------------------|
|      |     | 本公司   | 財務報告內所有公司 | 本公司      | 財務報告內所有公司 | 本公司        | 財務報告內所有公司 | 本公司       |      | 財務報告內所有公司 |      | 本公司                      | 財務報告內所有公司     |                      |
|      |     |       |           |          |           |            |           | 現金金額      | 股票金額 | 現金金額      | 股票金額 |                          |               |                      |
| 總經理  | 黃振騰 | 4,200 | 4,200     | 209      | 209       | 1,578      | 1,578     | 2,076     | -    | 2,076     | -    | 8,063<br>2.87            | 8,063<br>2.87 | 無                    |
| 副總經理 | 趙文綺 |       |           |          |           |            |           |           |      |           |      |                          |               |                      |

註：員工酬勞係按 110 年度實際配發比例計算 111 年度擬議配發金額。

酬金級距表

| 給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距                   | 總經理及副總經理姓名 |             |
|---------------------------------------|------------|-------------|
|                                       | 本公司        | 財務報告內所有公司 E |
| 低於 1,000,000 元                        | -          | -           |
| 1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)    | -          | -           |
| 2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)    | 趙文綺        | 趙文綺         |
| 3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)    | -          | -           |
| 5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)   | 黃振騰        | 黃振騰         |
| 10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)  | -          | -           |
| 15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)  | -          | -           |
| 30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)  | -          | -           |
| 50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含) | -          | -           |
| 100,000,000 元以上                       | -          | -           |
| 總計                                    | 2 人        | 2 人         |

(三)上市櫃公司前五位酬金最高主管之酬金：不適用。

(四)最近年度分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

111年12月31日 單位：新台幣千元

|     | 職稱   | 姓名  | 股票金額 | 現金金額  | 總計    | 總額占稅後純益之比例(%) |
|-----|------|-----|------|-------|-------|---------------|
| 經理人 | 總經理  | 黃振騰 | -    | 2,776 | 2,776 | 0.99          |
|     | 副總經理 | 趙文綺 |      |       |       |               |
|     | 會計主管 | 許惠婷 |      |       |       |               |

註1：經理人之員工酬勞係按110年實際配發比例計算111年擬議配發數。

註2：111年度員工酬勞分配金額係為112年04月25日董事會通過金額，實際配發情形俟本年度股東會後進行分配。

(五)分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度給付本公司董事、獨立董事、總經理及副總經理之酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性

1.最近二年度支付本公司董事、獨立董事、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析

| 分析項目                    | 110年度 |           | 111年度 |           |
|-------------------------|-------|-----------|-------|-----------|
|                         | 本公司   | 財務報告內所有公司 | 本公司   | 財務報告內所有公司 |
| 董事酬金總額占稅後純益比例(%)        | 9.51  | 23.14     | 5.77  | 8.32      |
| 獨立董事酬金總額占稅後純益比例(%)      | 1.71  | 1.71      | 0.39  | 0.39      |
| 總經理及副總經理酬金總額占稅後純益之比例(%) | 5.12  | 5.12      | 2.87  | 2.87      |

2.給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性

本公司董事酬勞已明訂於公司章程內；總經理及副總經理之酬金為薪資及員工紅利，係依所擔任之職位、所承擔之責任與對本公司之貢獻程度，並參酌同業水準議定之；訂定酬金之程序，係依據公司章程及核決權限訂定之；本公司支付董事、總經理及副總經理酬金，已併同考量公司未來面臨之營運風險及其與經營績效之正向關聯性，以謀永續經營與風險控管之平衡。

#### 四、公司治理運作情形

##### (一)董事會運作情形

最近(111)年度及截至年報刊印日止董事會開會 9 次(A)，董事出席情形如下：

| 職稱   | 姓名  | 實際出席(列)席次數 B | 委託出席次數 | 實際出席(列)席率 %【B/A】 | 備註                         |
|------|---|--------------|--------|------------------|----------------------------|
| 董事長  | 莊宇龍   | 9            | 0      | 100              |                            |
| 董事   | 遠東機械工業股份有限公司<br>代表人：劉祐辰                             | 9            | 0      | 100              |                            |
| 董事   | Japan Brand Business<br>Investment LLC<br>代表人：棚原慎太郎 | 9            | 0      | 100              |                            |
| 董事   | 黃振騰   | 7            | 0      | 100              | 111/6/24 經股東會改選新任，應出席 7 次  |
| 董事   | Angshuman Ghosh                                     | 2            | 0      | 100              | 111/06/24 經股東會改選解任，應出席 2 次 |
| 獨立董事 | 陳品嘉   | 9            | 0      | 100              |                            |
| 獨立董事 | 李育錚   | 8            | 1      | 88.89            |                            |
| 獨立董事 | 莊大立   | 6            | 1      | 85.71            | 111/6/24 經股東會改選新任，應出席 7 次  |
| 獨立董事 | Tadahito Kimura                                     | 1            | 1      | 50               | 111/06/24 經股東會改選解任，應出席 2 次 |

其他應記載事項：

一、董事會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：

(一)證券交易法第 14 條之 3 所列事項：

| 期別               | 日期        | 議案內容   | 獨立董事意見      | 意見處理情形 |
|------------------|-----------|--|-------------|--------|
| 第 14 屆<br>第 19 次 | 111.03.29 | 通過修訂本公司「取得或處分資產管理辦法」                                     | 無異議<br>照案通過 | 不適用    |
|                  |           | 追認通過日本孫公司 FST JAPAN 合同會社與三笠屋商店有限會社簽訂租賃契約案                | 無異議<br>照案通過 | 不適用    |
| 第 14 屆<br>第 20 次 | 111.04.28 | 通過提名獨立董事候選人名單案   | 無異議<br>照案通過 | 不適用    |
|                  |           | 通過解除新任董事及其代表人競業禁止之限制案(獨立董事被提名人)                          | 無異議<br>照案通過 | 不適用    |
|                  |           | 追認通過子公司 FST America, Inc. 旗艦店與 Bressi Retail LLC 簽訂租賃契約案 | 無異議<br>照案通過 | 不適用    |



| 期別              | 日期        | 議案內容                                       | 獨立董事<br>意見  | 意見處理<br>情形 |
|-----------------|-----------|--|-------------|------------|
| 第 15 屆<br>第 2 次 | 111.07.13 | 通過檢討美國子公司 FST America, Inc. 董事長及經理人薪酬相關事宜案 | 無異議<br>照案通過 | 不適用        |
|                 |           | 通過檢討本公司董事長及總經理配車相關事宜案                      | 無異議<br>照案通過 | 不適用        |
|                 |           | 通過檢討董事及功能性委員會薪資報酬相關事宜案                     | 無異議<br>照案通過 | 不適用        |
|                 |           | 通過檢討經理人薪資報酬相關事宜案                           | 無異議<br>照案通過 | 不適用        |
| 第 15 屆<br>第 3 次 | 111.08.10 | 通過本公司 110 年度董事酬勞分配案                        | 無異議<br>照案通過 | 不適用        |
|                 |           | 通過本公司經理人 110 年度員工勞分配案                      | 無異議<br>照案通過 | 不適用        |
| 第 15 屆<br>第 5 次 | 111.12.21 | 通過本公司經理人 111 年度年終獎金分配案                     | 無異議<br>照案通過 | 不適用        |
|                 |           | 通過為擬與遠東機械工業股份有限公司租賃契約續約案                   | 無異議<br>照案通過 | 不適用        |
|                 |           | 通過制訂子公司 FST America, Inc. 經理人薪酬管理辦法        | 無異議<br>照案通過 | 不適用        |
|                 |           | 通過子公司 FST America, Inc. 經理人 111 年度績效獎金分配案  | 無異議<br>照案通過 | 不適用        |
| 第 15 屆<br>第 6 次 | 112.03.29 | 通過制訂「股份有限公司關係人相互間財務業務相關作業規範」案              | 無異議<br>照案通過 | 不適用        |
|                 |           | 通過本公司捐贈「財團法人銘光文教基金會」案                      | 無異議<br>照案通過 | 不適用        |
| 第 15 屆<br>第 7 次 | 112.04.25 | 通過修訂「取得或處分資產管理辦法」案                         | 無異議<br>照案通過 | 不適用        |
|                 |           | 通過本公司擬增購土地及廠房案                             | 無異議<br>照案通過 | 不適用        |
|                 |           | 通過修訂「股份有限公司關係人相互間財務業務相關作業規範」案              | 無異議<br>照案通過 | 不適用        |

(二)除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：無此情形。

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：

| 期別               | 日期        | 議案內容                                       | 決議結果        | 董事姓名                | 迴避原因              |
|------------------|-----------|--|-------------|---------------------|-------------------|
| 第 14 屆<br>第 20 次 | 111.04.28 | 通過提名獨立董事候選人名單案                             | 無異議<br>照案通過 | 陳品嘉<br>李育錚          | 因利益關係迴避，不參與討論及表決。 |
|                  |           | 通過解除新任董事及其代表人競業禁止之限制案(獨立董事被提名人)            | 無異議<br>照案通過 | 陳品嘉<br>李育錚          | 因利益關係迴避，不參與討論及表決。 |
| 第 15 屆<br>第 2 次  | 111.07.13 | 通過檢討美國子公司 FST America, Inc. 董事長及經理人薪酬相關事宜案 | 無異議<br>照案通過 | 莊宇龍                 | 因利益關係迴避，不參與討論及表決。 |
|                  |           | 通過檢討本公司董事長及總經理配車相關事宜案                      | 無異議<br>照案通過 | 莊宇龍<br>黃振騰          | 因利益關係迴避，不參與討論及表決。 |
| 第 15 屆<br>第 3 次  | 111.08.10 | 通過本公司 110 年度董事酬勞分配案                        | 無異議<br>照案通過 | 莊宇龍<br>劉祐辰<br>棚原慎太郎 | 因利益關係迴避，不參與討論及表決。 |
|                  |           | 通過本公司經理人 110 年度員工酬勞分配案                     | 無異議<br>照案通過 | 黃振騰                 | 因利益關係迴避，不參與討論及表決。 |
| 第 15 屆<br>第 5 次  | 111.12.21 | 通過本公司經理人 111 年度年終獎金分配案                     | 無異議<br>照案通過 | 黃振騰                 | 因利益關係迴避，不參與討論及表決。 |
|                  |           | 通過為擬與遠東機械工業股份有限公司租賃契約續約案                   | 無異議<br>照案通過 | 莊宇龍<br>劉祐辰<br>黃振騰   | 因利益關係迴避，不參與討論及表決。 |
| 第 15 屆<br>第 6 次  | 112.03.29 | 通過本公司捐贈「財團法人銘光文教基金會」案                      | 無異議<br>照案通過 | 莊宇龍<br>黃振騰          | 因利益關係迴避，不參與討論及表決。 |
| 第 15 屆<br>第 7 次  | 112.04.25 | 通過本公司擬增購土地及廠房案                             | 無異議<br>照案通過 | 莊宇龍                 | 因利益關係迴避，不參與討論及表決。 |

三、上市上櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、

方式及評估內容等資訊，並填列董事會評鑑執行情形，如下：

| 評估週期            | 評估期間                      | 評估方式   | 評估範圍    | 評估內容                 | 執行情形  |
|-----------------|---------------------------|--------|---------|----------------------|---|
| 每年執行一次          | 111年01月01日至<br>111年12月31日 | 董事成員自評 | 董事會     | <b>1.董事會績效評估</b>     | 本公司112年3月完成111年度董事會、董事會成員、審計委員會及薪資報酬委員會之績效評估，並已將評估結果提報112年3月29日董事會。<br>評估結果如下：<br>1. 董事會績效評估：運作優良<br>2. 董事成員績效評估：運作優良<br>3. 審計委員會績效評估：運作優良<br>4. 薪資報酬委員會績效評估：運作優良 |
|                 |                           |        |         | (1)對公司營運之參與程度        |   |
|                 |                           |        |         | (2)提升董事會決策品質         |   |
|                 |                           |        |         | (3)董事會組成與結構          |   |
|                 |                           |        |         | (4)董事之選任及持續進修        |   |
|                 |                           |        | (5)內部控制 |                      |   |
|                 |                           |        | 董事成員    | <b>2.董事成員績效評估</b>    |   |
|                 |                           |        |         | (1)公司目標與任務之掌握        |   |
|                 |                           |        |         | (2)董事職責認知            |   |
|                 |                           |        |         | (3)對公司營運之參與程度        |   |
|                 |                           |        |         | (4)內部關係經營與溝通         |   |
|                 |                           |        |         | (5)董事之專業及持續進修        |   |
|                 |                           |        | (6)內部控制 |                      |   |
|                 |                           |        | 審計委員會   | <b>3.審計委員會績效評估</b>   |   |
|                 |                           |        |         | (1)對公司營運之參與程度        |   |
|                 |                           |        |         | (2)委員會職責認知           |   |
|                 |                           |        |         | (3)提升功能性委員會決策品質      |   |
|                 |                           |        |         | (4)委員會組成及成員選任        |   |
|                 |                           |        | (5)內部控制 |                      |   |
|                 |                           |        | 薪資報酬委員會 | <b>4.薪資報酬委員會績效評估</b> |   |
| (1)對公司營運之參與程度   |                           |        |         |                      |   |
| (2)委員會職責認知      |                           |        |         |                      |   |
| (3)提升功能性委員會決策品質 |                           |        |         |                      |   |
| (4)委員會組成及成員選任   |                           |        |         |                      |   |
| (5)內部控制         |                           |        |         |                      |   |

四、當年度及最近年度加強董事會職能之目標(例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等)與執行情形評估：

- (一)本公司已於111年12月21日及112年3月29日董事會通過修訂「公司治理實務守則」及「永續發展實務守則」，並指定專人負責公司資訊揭露及公司網站訊息更新，以強化董事會職能與提升資訊透明度。
- (二)本公司已依「公開發行公司董事會議事辦法」訂定本公司「董事會議事規則」以資遵循。

(二)審計委員會運作情形資訊

本公司最近年度及截至年報刊印日止，審計委員會開會7次(A)，獨立董事出席情形如下：

| 職稱   | 姓名              | 實際出席次數<br>(B) | 委託出席次數 | 實際列席率(%<br>(B/A)(註) | 備註                      |
|------|-----------------|---------------|--------|---------------------|-------------------------|
| 獨立董事 | 陳品嘉             | 7             | 0      | 100                 | -                       |
| 獨立董事 | 李育錚             | 7             | 0      | 100                 | -                       |
| 獨立董事 | 莊大立             | 4             | 1      | 80                  | 111/6/24 經股東會改選新任，應出席5次 |
| 獨立董事 | Tadahito Kimura | 1             | 1      | 50                  | 111/6/24 經股東會改選解任，應出席2次 |

其他應記載事項：

一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明審計委員會召開日期、期別、議案內容、獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理。

(一)證券交易法第 14 條之 5 所列事項

| 審計委員會開會日期 | 期別      | 議案內容   | 獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容 | 審計委員會決議結果   | 意見處理 |
|-----------|---------|--|------------------------|-------------|------|
| 111.03.29 | 第一屆第14次 | 修訂「取得或處分資產管理辦法」                                    | 無                      | 無異議<br>照案通過 | 不適用  |
|           |         | 110年度內部控制制度聲明書案                                    | 無                      | 無異議<br>照案通過 | 不適用  |
|           |         | 為日本孫公司FST JAPAN合同會社與三笠屋商店有限會社簽訂租賃契約追認案             | 無                      | 無異議<br>照案通過 | 不適用  |
| 111.04.28 | 第一屆第15次 | 110年度營業報告書及財務報表案                                   | 無                      | 無異議<br>照案通過 | 不適用  |
|           |         | 110年度盈餘分配案   | 無                      | 無異議<br>照案通過 | 不適用  |
|           |         | 解除新任董事及其代表人競業禁止之限制案(獨立董事被提名人)                      | 無                      | 無異議<br>照案通過 | 不適用  |
|           |         | 子公司 FST America,Inc.旗艦店與Bressi Retail LLC簽訂租賃契約追認案 | 無                      | 無異議<br>照案通過 | 不適用  |
| 111.08.10 | 第二屆第1次  | 本公司 111 年第二季合併財務報告案                                | 無                      | 無異議<br>照案通過 | 不適用  |
| 111.12.21 | 第二屆第3次  | 本公司 112 年度稽核計劃案                                    | 無                      | 無異議<br>照案通過 | 不適用  |
|           |         | 與遠東機械工業股份有限公司租賃契約續約案                               | 無                      | 無異議<br>照案通過 | 不適用  |

| 審計委員會開會日期 | 期別     | 議案內容                        | 獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容 | 審計委員會決議結果   | 意見處理 |
|-----------|--------|-----------------------------|------------------------|-------------|------|
| 112.03.29 | 第二屆第4次 | 本公司捐贈「財團法人銘光文教基金會」案         | 無                      | 無異議<br>照案通過 | 不適用  |
|           |        | 制訂「股份有限公司關係人相互間財務業務相關作業規範」案 | 無                      | 無異議<br>照案通過 | 不適用  |
| 112.04.25 | 第二屆第5次 | 修訂「取得或處分資產管理辦法」部分條文案        | 無                      | 無異議<br>照案通過 | 不適用  |
|           |        | 111年度營業報告書及財務報表案            | 無                      | 無異議<br>照案通過 | 不適用  |
|           |        | 111年度盈餘分配案                  | 無                      | 無異議<br>照案通過 | 不適用  |
|           |        | 111年度盈餘轉增資發行新股案             | 無                      | 無異議<br>照案通過 | 不適用  |
|           |        | 111年度「內部控制制度聲明書」案           | 無                      | 無異議<br>照案通過 | 不適用  |
|           |        | 本公司擬增購土地及廠房案                | 無                      | 無異議<br>照案通過 | 不適用  |
|           |        | 修訂「股份有限公司關係人相互間財務業務相關作業規範」案 | 無                      | 無異議<br>照案通過 | 不適用  |

(二)除前開事項外，其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項：無此情形。

二、獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：

| 期別                   | 議案內容                          | 決議結果        | 獨立董事姓名     | 迴避原因              |
|----------------------|-------------------------------|-------------|------------|-------------------|
| 第一屆第15次<br>111.04.28 | 通過提名獨立董事候選人名單案                | 無異議<br>照案通過 | 陳品嘉<br>李育錚 | 因利益關係迴避，不參與討論及表決。 |
|                      | 解除新任董事及其代表人競業禁止之限制案(獨立董事被提名人) | 無異議<br>照案通過 | 陳品嘉<br>李育錚 | 因利益關係迴避，不參與討論及表決。 |

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（應包括就公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等）：

| 溝通事項           | 溝通方式   | 溝通結果 |
|----------------|--|------|
| 1.年度財務報告       | 簽證會計師列席審計委員會會議報告當年度財務報表查核結果，以及其他相關法令要求之溝通事項。 | 良好   |
| 2.內部控制制度有效性之考核 | 內部稽核主管定期將稽核報告及追蹤報告呈送予獨立董事查閱。                 | 良好   |
| 3.內控缺失及異常事項改善  | 內部稽核主管定期作成追蹤報告呈送各獨立董事。                       | 良好   |

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

| 評估項目                                       | 運作情形 |   |  | 與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因       |
|--|------|---|--|----------------------------|
|  | 是    | 否 | 摘要說明   |                            |
| 一、公司是否依據上市上櫃公司治理實務守則訂定並揭露公司治理實務守則？         | ✓    |   | 為建立良好之公司治理制度並健全公司經營，本公司參考「上市上櫃公司治理實務守則」修訂本公司之「公司治理實務守則」，並經董事會決議通過。   | 尚無重大差異。                    |
| 二、公司股權結構及股東權益                              |      |   |  |                            |
| (一)公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？   | ✓    |   | 本公司已設置發言人、代理發言人制度處理股東建議或糾紛等相關問題，以確保股東權益。   |                            |
| (二)公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？         | ✓    |   | 本公司聘有專業股務代理機構並設有股務承辦人員，負責處理董事、經理人及持股10%以上大股東之股務作業，並按月於證期局指定公開資訊觀測站網站申報，尚能掌握主要股東及其異動情形。   |                            |
| (三)公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？             | ✓    |   | 本公司與關係企業之財務業務往來，係依相關法令規定及本公司所訂定之「關係人、集團企業及特定公司交易管理辦法」、「對子公司監控作業管理辦法」及「股份有限公司關係人相互間財務業務相關作業規範」等內部控制辦法予以辦理。                        | 尚無重大差異。                    |
| (四)公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？     | ✓    |   | 本公司為維護證券交易市場公平性，訂有「內部重大資訊處理暨防範內線交易管理辦法」，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券並加強相關法令之教育宣導，藉以防範內線交易，保障投資人及維護本公司權益。                              |                            |
| 三、董事會之組成及職責                                |      |   |  |                            |
| (一)董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？               | ✓    |   | 本公司於「公司治理實務守則」明定董事會成員多元化，董事會成員以不同專業背景工作領域及經營管理實務，以健全本公司董事會之結構，本公司董事會成員共七席董事(含三席獨立董事)，董事專業知識及技能背景涵蓋產業、財會及法律等層面並具備執行職務所須之知識、技能及素養。 | 尚無重大差異。                    |
| (二)公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？ |      | ✓ | 本公司為健全決策功能及強化管理機制，已依法設置薪資報酬委員會及審計委員會，根據目前總體營運狀況，尚未需設置其他各類功能性委員會，未來將視實際需求評估設置。  | 未來將依循上市上櫃公司治理實務守則規定建立相關機制。 |

| 評估項目   | 運作情形 |   |   | 與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因                               |
|--|------|---|---|--|
|  | 是    | 否 | 摘要說明  |  |
| (三)公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？  | ✓    |   | 本公司遵照 110 年 4 月 20 日董事會決議訂定之「董事會暨功能性委員會績效評估辦法」，111 年度董事會及董事會成員績效評估結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考。       | 尚無重大差異。  |
| (四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？   | ✓    |   | 本公司簽證會計師為安侯建業聯合會計師事務所張字信會計師及吳俊源會計師，皆非關係人，與本公司無利害關係，並嚴守獨立性，本公司董事會定期評估簽證會計師獨立性。                         |  |
| 四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？ |      | ✓ | 本公司有安排規劃專責人員處理公司治理相關事項，包括提供董事會相關會議資料、辦理董事遵循法令之相關課程、股東會會議事錄及辦理公司登記、變更事項等。                              | 本公司為興櫃公司，且尚未符合強制設置公司治理主管門檻。未來將依循法令規定及實際情況陸續規劃相關事宜。 |
| 五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？                                      | ✓    |   | 本公司設有發言人及代理發言人，相關聯繫資訊均依規定公告於公開資訊觀測站，並公告財務及股務相關資訊。公司並已設置對外網站新增投資人及公司治理專區，針對利害關係人如有所關切之重要企業社會責任議題可妥適回應。 | 尚無重大差異。  |
| 六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？   | ✓    |   | 本公司係委任專業代理機構台新綜合證券股務代理部辦理各項股務事宜。  | 尚無重大差異。  |
| 七、資訊公開   |      |   |   |  |
| (一)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？   | ✓    |   | 本公司各項資訊均採透明化，可於公開資訊觀測站查公司各項資訊；亦已於公司網站建置「投資人專區」，揭露本公司財務業務、公司治理及其他相關重大資訊等資料。                            | 尚無重大差異。  |

| 評估項目   | 運作情形 |   | 與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因   |                       |
|--|------|---|--|-----------------------|
|  | 是    | 否 |  | 摘要說明                  |
| (二)公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)? | ✓    |   | 本公司已指定專人負責公司各項資訊之蒐集及揭露，並已依規定設置發言人及代理發言人，以確保可能影響股東及利害關係人決策之資訊，能夠及時予以允當揭露。 | 尚無重大差異。               |
| (三)公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形?    |      | ✓ | 本公司為興櫃公司，適用於會計年度終了後四個月內公告並申報年度財務報告，並於規定期限前完成並申報第二季財務報告與各月份營運情形。          | 依公司實際作業狀況並遵循相關法規完成申報。 |



| 評估項目  | 運作情形 |   | 與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因  |
|---|------|---|---|
|   | 是    | 否 |   |
| 八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)? | ✓    |   | <p>(一)員工權益及僱員關懷：本公司依勞基法及勞工退休金條例落實退休金制度，已成立職工福利委員會推動各項福利措施及活動，訂有各項管理辦法及工作規則以維護員工權益。</p> <p>(二)投資者關係：透過公開資訊觀測站及公司網站充分揭露資訊讓投資人瞭解公司營運狀況，並透過股東會及發言人與投資者溝通。</p> <p>(三)供應商關係：本公司與供應商已建立密切良好合作關係，亦定期對主要供應商進行評鑑，以確保交期及品質，並與其保持良好之互動關係。</p> <p>(四)利害關係人權利：利害關係人得與公司進行溝通、建言，以維護應有之合法權益。</p> <p>(五)董事進修之情形：本公司不定期為董事提供適當之進修課程，詳請參閱下表「本公司 111 年度及截至年報刊印日止董事進修情形」。</p> <p>(六)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司專注於本業，配合相關法令執行各項政策推動，已建立完備之內控制度並執行，以期降低並避免任何可能之風險。</p> <p>(七)客戶政策之執行情形：本公司設有營運相關部門，與客戶間維持良好的供貨關係。對客戶品質政策，包括研發創新、持續改善、快速對應、客戶滿意、對客戶訂單準時達交，及產品售後皆有專責人員持續溝通解決問題。</p> <p>(八)董事購買責任保險之情形：本公司已為董事購買責任保險。</p> |
| 九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。(未列入受評公司者無需填列)：本公司並非公司治理受評鑑公司，故不適用。                            |      |   | 尚無重大差異。   |

表一：本公司 111 年度及截至年報刊印日止董事進修情形：

| 人員                   | 進修日期      | 主辦單位             | 課程名稱            | 進修時數 |
|----------------------|-----------|------------------|-----------------|------|
| 董事長<br>莊宇龍           | 111.10.19 | 社團法人中華<br>公司治理協會 | 公司治理與證券法規       | 3 小時 |
|                      | 111.10.19 | 社團法人中華<br>公司治理協會 | 薪酬委員會組織設計設置與管理  | 3 小時 |
| 法人董事<br>代表人<br>棚原慎太郎 | 111.12.12 | 社團法人中華<br>公司治理協會 | 公司治理與證券法規       | 3 小時 |
|                      | 111.12.12 | 社團法人中華<br>公司治理協會 | 台灣證券交易法下董事義務與責任 | 3 小時 |
| 法人董事<br>代表人<br>劉祐辰   | 111.10.19 | 社團法人中華<br>公司治理協會 | 公司治理與證券法規       | 3 小時 |
|                      | 111.10.19 | 社團法人中華<br>公司治理協會 | 薪酬委員會組織設計設置與管理  | 3 小時 |
| 董事<br>黃振騰            | 111.10.19 | 社團法人中華<br>公司治理協會 | 公司治理與證券法規       | 3 小時 |
|                      | 111.10.19 | 社團法人中華<br>公司治理協會 | 薪酬委員會組織設計設置與管理  | 3 小時 |
| 獨立董事<br>陳品嘉          | 111.10.19 | 社團法人中華<br>公司治理協會 | 公司治理與證券法規       | 3 小時 |
|                      | 111.10.19 | 社團法人中華<br>公司治理協會 | 薪酬委員會組織設計設置與管理  | 3 小時 |
| 獨立董事<br>李育錚          | 111.10.19 | 社團法人中華<br>公司治理協會 | 公司治理與證券法規       | 3 小時 |
|                      | 111.10.19 | 社團法人中華<br>公司治理協會 | 薪酬委員會組織設計設置與管理  | 3 小時 |
| 獨立董事<br>莊大立          | 111.10.19 | 社團法人中華<br>公司治理協會 | 公司治理與證券法規       | 3 小時 |
|                      | 111.10.19 | 社團法人中華<br>公司治理協會 | 薪酬委員會組織設計設置與管理  | 3 小時 |

(四)公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形

1.薪資報酬委員會成員資料

| 身份別           | 條件  | 專業資格與經驗                       | 獨立性情形 | 兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數 |
|---------------|-----|-------------------------------|-------|-----------------------|
|               | 姓名  |                               |       |                       |
| 獨立董事<br>(召集人) | 陳品嘉 | 參閱第 11~12 頁董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露 |       | 2                     |
| 獨立董事          | 李育錚 | 參閱第 11~12 頁董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露 |       | 0                     |
| 獨立董事          | 莊大立 | 參閱第 11~12 頁董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露 |       | 0                     |

2.薪資報酬委員會之職責：以專業客觀之地位，就本公司董事及經理人之薪資報酬政策及制度予以評估，並向董事會提出建議，以供其決策之參考。

3. 薪資報酬委員會運作情形資訊：

(1) 本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人，經 111 年 6 月 24 日董事會委任為第二屆。

(2) 本屆委員任期：111 年 6 月 24 日至 114 年 6 月 23 日。最近年度及截至年報刊印日止，薪資報酬委員會開會 5 次(A)，委員資格及出席情形如下：

| 職稱  | 姓名              | 實際出席次數(B) | 委託出席次數 | 實際出席率(%)<br>(B/A)(註) | 備註                        |
|-----|-----------------|-----------|--------|----------------------|---------------------------|
| 召集人 | 陳品嘉             | 5         | 0      | 100                  | -                         |
| 委員  | 李育錚             | 5         | 0      | 100                  | -                         |
| 委員  | 莊大立             | 3         | 1      | 75                   | 111/6/24 經股東會改選新任，應出席 4 次 |
| 委員  | Tadahito Kimura | 1         | 0      | 100                  | 111/6/24 經股東會改選解任，應出席 1 次 |

其他應記載事項：

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

二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無此情形。

三、111 年度及截至年報刊登日止，主要審議事項摘要如下：

| 日期        | 議案內容                                      | 決議結果     | 對委員意見之處理 |
|-----------|---|----------|----------|
| 111.04.28 | 討論 110 年度員工酬勞及董事酬勞分配情形案                   | 全體成員同意通過 | 不適用      |
| 111.07.13 | 檢討美國子公司 FST America, Inc. 董事長及經理人薪酬相關事宜案  | 全體成員同意通過 | 不適用      |
|           | 檢討本公司董事長及總經理配車相關事宜案                       | 全體成員同意通過 | 不適用      |
|           | 檢討董事及功能性委員會薪資報酬相關事宜案                      | 全體成員同意通過 | 不適用      |
|           | 檢討經理人薪資報酬相關事宜案                            | 全體成員同意通過 | 不適用      |
| 111.08.10 | 討論本公司 110 年度董事酬勞分配案                       | 全體成員同意通過 | 不適用      |
|           | 討論本公司經理人 110 年度員工酬勞分配案                    | 全體成員同意通過 | 不適用      |
| 111.12.21 | 本公司經理人 111 年度年終獎金分配案                      | 全體成員同意通過 | 不適用      |
|           | 討論制訂子公司 FST America, Inc. 經理人薪酬管理辦法案      | 全體成員同意通過 | 不適用      |
|           | 討論子公司 FST America, Inc. 經理人 111 年度績效獎金分配案 | 全體成員同意通過 | 不適用      |
| 112.04.25 | 討論 111 年度員工酬勞及董事酬勞分配情形案                   | 全體成員同意通過 | 不適用      |

(五) 推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因

| 推動項目  | 執行情形 |   |   | 與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因              |
|---|------|---|---|-------------------------------------|
|   | 是    | 否 | 摘要說明  |                                     |
| 一、 公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？ |      | ✓ | 本公司尚未設置推動永續發展專職單位，惟遵守相關法規與落實推動永續發展。本公司將依實際需要，於適當時機定期舉辦永續發展教育訓練及設置推動永續發展專(兼)職單位。   | 未來將視實際需要由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形。 |
| 二、 公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？       |      | ✓ | 本公司於109年12月29日經董事會決議通過修訂「企業社會責任實務守則」，並列入民國110年股東常會報告事項又於111年3月29日及112年3月29日依法修訂並更名為「永續發展實務守則」。<br>本公司建立公司治理制度，持續強化董事職能，健全公司經營。本公司為董事規劃相關進修課程，每年提供董事最新法規，亦為董事投保董事責任險，保障其受到訴訟或求償之情形。<br>本公司尚未定期舉辦永續發展教育訓練，惟本公司由行政處管理部門於新進員工報到後，提供一般勞工安全衛生教育訓練。另外本公司透過各項活動方式讓員工共同參與，期望透過相關宣導及教育訓練將永續發展落實於日常管理，未來將視公司發展需要及法令規定辦理。 | 未來將視實際需要定期舉辦永續發展教育訓練。               |
| 三、環境議題  |      |   |   |                                     |
| (一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？                                      | ✓    |   | 本公司對品質管理、環境保護等均有完整規範，已設置環保、工安及消防相關人員，定期執行消防安檢，事業廢棄物皆依法規委請合格清運廠商處理，並致力符合政府相關法令以落實及達成安全衛生管理目標。  | 尚無重大差異。                             |

| 推動項目  | 執行情形 |   |  | 與上市上櫃公司<br>永續發展實務守<br>則差異情形及原<br>因 |
|---|------|---|--|------------------------------------|
|   | 是    | 否 | 摘要說明   |                                    |
| (二) 公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？                        | ✓    |   | 本公司提倡辦公室用紙再利用及無紙化作業：力求表單及文件電子化及致力於推行資源回收及再利用政策，鼓勵員工落實資源分類，以期降低廢棄物產生，減少對環境之衝擊；使用節能之照明設備，降低耗電量，並陸續計畫採購節能設備系統，希望從企業本身改變做起，喚起大家對節能減碳及環保的重視。                            | 尚無重大差異。                            |
| (三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取相關之因應措施？                  | ✓    |   | 本公司已設置環保、工安相關人員隨時注意溫室氣體排放之法令相關規定及遵循，以降低公司營運活動對氣候變遷之衝擊。   | 尚無重大差異。                            |
| (四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？ | ✓    |   | 本公司隨時注意並適時調整公司營業場所及辦公室空調溫度及開放時間，以達到節能減碳的目標。公司亦將污水集中處理達標準後，才排放至工業區污水處理中心集中處理。於生產過程中所衍生之粉塵及廢棄物，亦經由污染防治設備處理至符合相關法令規定標準並交由合格之處理廠商處理，達成企業永續經營，環境永續發展，使經濟發展與環境保護獲得雙贏之目標。 | 尚無重大差異。                            |
| <b>四、社會議題</b>   |      |   |  |                                    |
| (一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？                         | ✓    |   | 本公司之從業人員所依循之工作規則及管理辦法，均依照勞動基準法及相關法令所訂定，以保障員工合法權益。  | 尚無重大差異。                            |
| (二) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等)，並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？    | ✓    |   | 本公司設有「工作規則」及「薪資管理辦法」明確載明相關獎勵及懲戒辦法，每季針對員工績效作考核。並設有職工福利委員會適時安排員工旅遊及其他各項員工福利及於公司章程明定當年度如有獲利，應提撥不低於百分一作為員工酬勞。  |                                    |
| (三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？                     | ✓    |   | 本公司定期檢修消防器材，定期舉辦防災演習，更提供員工年度健康檢查，並特聘醫師臨場服務及駐廠護理師提供專業醫療諮詢，以落實提供員工安全健康之工作環境。   |                                    |
| (四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？                                 | ✓    |   | 本公司訂有年度教育訓練計畫，並依規定辦理教育訓練，以充實員工專業與管理技能。   |                                    |

| 推動項目  | 執行情形 |   |  | 與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因 |
|---|------|---|--|------------------------|
|   | 是    | 否   | 摘要說明   |                        |
| (五) 針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？   | ✓    |   | 本公司遵循相關法規及國際準則，對產品與服務行銷均清楚標示。  |                        |
| (六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？   | ✓    |   | 本公司對供應商皆均建立評核機制，並清楚了解供應商有無影響環境與社會之紀錄。  |                        |
| 五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？   |      | ✓   | 本公司尚未編製永續報告書，惟公司訂有「永續發展實務守則」遵守相關法令規定。未來將依公司發展需要及法令規定辦理及落實公司治理、發展永續環境、維護社會公益。 |                        |
| 六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：<br>本公司於109年12月29日董事會決議通過依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」，修訂本公司「企業社會責任實務守則」，又於111年3月29日及112年3月29日依法修訂並更名為「永續發展實務守則」，並考量公司現況與相關法規，循序漸進方式予以落實並加強宣導執行，並無重大差異情形。 |      |   |  |                        |
| 七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：<br>本公司對於員工權益、供應商關係訂有相關管理辦法，尤為注重員工權益，亦設有職工福利委員會，另配合政府政策提供任用殘障人士之工作就業機會。<br>本公司111年度贊助或公益活動：  |      |   |  |                        |
| 項目  |      | 活動簡介  |  | 本公司贊助金額                |
| 捐贈中正大學學術基金會經費   |      | 本公司為實踐企業社會責任，透過贊助國立中正大學學術基金會，支持培養優秀人才，藉以回饋社會。                   |  | 贊助：NT\$100,000         |
| 捐贈國立中正大學獎助學金  |      | 本公司為善盡企業社會責任，回饋鄉里，並鼓勵莘莘學子認真向學，捐贈國立中正大學獎助學金。                     |  | 贊助：NT\$50,000          |
| 捐贈伊甸基金會「2022寶貝慢飛讓愛無限計畫」   |      | 本公司為善盡企業社會責任，捐贈伊甸基金會「2022寶貝慢飛讓愛無限計畫」之早療服務中心治療師經費，協助發展遲緩幼兒成長與學習。 |  | 贊助：NT\$50,000          |

(六)履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

| 評估項目  | 運作情形 |   |  | 與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因 |
|---|------|---|--|----------------------|
|   | 是    | 否 | 摘要說明   |                      |
| 一、訂定誠信經營政策及方案   |      |   |  | 尚無重大差異。              |
| (一) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？                               | ✓    |   | 本公司於 109 年 12 月 29 日經董事會決議通過修訂「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」，並列入民國 110 年股東常會報告事項。  |                      |
| (二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？ | ✓    |   | 本公司依據相關法令訂定之「誠信經營守則」及「道德行為準則」對於營業範圍內具較高不誠信行為之營業活動均採行防範措施，另為確保誠信經營之落實，本公司建立有效的會計制度及內部控制制度，內部稽核人員定期查核各項制度遵循之情形並向董事會報告。           |                      |
| (三) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？  | ✓    |   | 本公司依據相關法令訂定「誠信經營守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」及「道德行為準則」，建立公司誠信經營之企業文化及健全發展。   |                      |
| 二、落實誠信經營  |      |   |  | 尚無重大差異。              |
| (一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？   | ✓    |   | 本公司與往來交易對象簽訂契約中皆訂有誠信行為之條款，以免有不誠信行為。  |                      |
| (二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？                               | ✓    |   | 本公司由稽核單位專責誠信經營相關業務，我司於 109 年 12 月 29 日董事會決議通過修訂「誠信經營守則」，並列入民國 110 年股東常會報告事項。稽核室並於 109.10.20、110.12.30 及 111.12.21 列席董事會報告施行情形。 |                      |
| (三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？  | ✓    |   | 本公司誠信經營守則中已明定防止利益衝突及迴避相關政策以利遵循。  |                      |



| 評估項目  | 運作情形 |   |  | 與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因 |
|---|------|---|--|----------------------|
|   | 是    | 否 | 摘要說明   |                      |
| (四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？ | ✓    |   | 本公司已建立有效之會計制度及內部控制制度，內部稽核人員定期查核前項制度遵行情形。   | 尚無重大差異。              |
| (五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？   | ✓    |   | 本公司各部門依據每年需求提出預算，並提供員工不定期外部及內部專業訓練課程，以提供員工對誠信行為之認知。  |                      |
| 三、公司檢舉制度之運作情形   |      |   |  |                      |
| (一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？  | ✓    |   | 本公司設有員工投訴信箱，員工發現有違反法令規章或道德行為準則之行為時，公司會有專人呈報處理，依違反之情節嚴重性由總經理與管理部共同議定後予以相對應之懲戒與處分。   | 尚無重大差異。              |
| (二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？   | ✓    |   | 本公司已建立內部溝通管道，並由人資課負責處理相關事務，並對於相關資訊採保密機制進行。   |                      |
| (三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？  | ✓    |   | 本公司為保護檢舉人，由管理部統籌負責，防止檢舉人遭受不當處置。  |                      |
| 四、加強資訊揭露<br>公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？  | ✓    |   | 本公司於 109 年 12 月 29 日經董事會決議通過修訂「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」，並列入民國 110 年股東常會報告事項，並揭露於公開資訊觀測站。未來將適時評估將相關誠信經營資訊納入公司網站及公開資訊觀測站揭露。 | 尚無重大差異。              |
| 五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：<br>本公司依據誠信經營守則遵守相關規定並無重大差異情形。               |      |   |  |                      |
| 六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊（如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形）：無。   |      |   |  |                      |

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

本公司目前已依「上市上櫃公司治理實務守則」訂定董事會議事規則、股東會議事規則、誠信經營守則及符合公司行業特性的內控制度及各項管理辦法，以落實公司之治理及運作。相關規章及辦法可於公開資訊觀測站及本公司網站投資人專區查詢。

(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：無。

(九)內部控制制度執行狀況應揭露下列事項

1.內部控制聲明書：

啟坤科技股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：112年04月25日

本公司民國一一一年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」（以下簡稱「處理準則」）規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國一一一年十二月三十一日的內部控制制度（含對子公司之監督與管理），包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國一一二年四月二十五日董事會通過，出席董事7人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

啟坤科技股份有限公司



董事長：



簽章

總經理：



簽章

2.委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無此情形。

(十)最近年度及截至年報刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰，或公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰，其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應列明其處罰內容、主要缺失與改善情形：無此情形。

(十一)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

1.股東會之重要決議：

| 會議名稱 | 日期        | 重要決議   |
|------|-----------|--|
| 股東常會 | 111.06.24 | 1.110 年度營業報告書及財務報表案<br>2.110 年度盈餘分配案<br>3.修訂「公司章程」部分條文案<br>4.修訂「取得或處分資產管理辦法」部分條文案<br>5.修訂「股東會議事規則」部分條文案<br>6.董事會改選案<br>7.解除新任董事及其代表人競業禁止之限制案 |

2.董事會之重要決議：

| 會議名稱 | 日期        | 重要決議   |
|------|-----------|--|
| 董事會  | 111.03.29 | 1.通過修訂「公司章程」部分條文案<br>2.通過修訂「取得或處分資產管理辦法」部分條文案<br>3.通過修訂「股東會議事規則」部分條文案<br>4.通過修訂「企業社會責任實務守則」更名暨部分條文案<br>5.通過 110 年度「內部控制制度聲明書」案<br>6.追認通過為日本孫公司 FST JAPAN 合同會社與三笠屋商店有限會社簽訂租賃契約案<br>7.通過本公司向華南銀行嘉南分行申請授信額度續約案<br>8.通過本公司向安泰銀行申請授信額度續約案<br>9.通過本公司向台新銀行申請授信額度續約案<br>10.通過改選董事案<br>11.通過解除新任董事及其代表人競業禁止之限制案<br>12.通過召集本公司 111 年股東常會相關事宜案 |
| 董事會  | 111.04.28 | 1.通過 110 年度員工酬勞及董事酬勞分配情形案<br>2.通過 110 年度營業報告書及財務報表案<br>3.通過 110 年度盈餘分配案<br>4.通過提名獨立董事候選人名單案<br>5.通過解除新任董事及其代表人競業禁止之限制案(獨立董事被提名人)<br>6.追認通過子公司 FST America, Inc.旗艦店與 Bressi Retail LL 簽訂租賃契約案<br>7.通過本公司向彰化銀行東嘉義分行申請增加綜合授信額度案   |
| 董事會  | 111.06.24 | 1.通過選任董事長案<br>2.通過委任本公司薪資報酬委員會成員案  |

| 會議名稱 | 日期        | 重要決議   |
|------|-----------|--|
| 董事會  | 111.07.13 | 1.通過檢討美國子公司 FST America, Inc.董事長及經理人薪酬相關事宜案<br>2.通過檢討本公司董事長及總經理配車相關事宜案<br>3.通過檢討董事及功能性委員會薪資報酬相關事宜案<br>4.通過檢討經理人薪資報酬相關事宜案   |
| 董事會  | 111.08.10 | 1.通過本公司 111 年度第二季合併財務報告案<br>2.通過訂定本公司 111 年除息相關事宜案<br>3.通過本公司 110 年度董事酬勞分配案<br>4.通過本公司經理人 110 年度員工酬勞分配案<br>5.通過本公司與各往來銀行 111 年續約案<br>6.通過本公司向台北富邦銀行申請授信額度案   |
| 董事會  | 111.10.19 | 1.通過本公司向第一銀行嘉義分行申請授信額度案<br>2.通過本公司向永豐銀行申請增加短期授信額度案<br>3.通過修訂「董事會議事運作管理辦法」部分條文案   |
| 董事會  | 111.12.21 | 1.通過本公司經理人 111 年度年終獎金分配案<br>2.通過本公司及子公司 112 年合併預算案<br>3.通過擬訂本公司 112 年度稽核計劃案<br>4.通過臺灣銀行嘉義分行授信額度續約案<br>5.通過彰化銀行東嘉義分行授信額度續約案<br>6.通過與遠東機械工業股份有限公司租賃契約續約案<br>7.通過本公司簽證會計師獨立性及適任性之評估案<br>8.通過修訂「內部重大資訊處理暨防範內線交易作業程序」部分條文案<br>9.通過修訂「公司治理實務守則」部分條文案<br>10.通過修訂「董事選任辦法」部分條文案<br>11.通過修訂「會計制度」部分條文案<br>12.通過制訂「餐飲事業管理辦法」案<br>13.通過修訂「股東會議事規則」部分條文案<br>14.通過制定本公司預先核准非確信服務政策之一般性原則案<br>15.通過制訂子公司 FST America, Inc.「經理人薪酬管理辦法」案<br>16.通過子公司 FST America, Inc.經理人 111 年度績效獎金分配案 |
| 董事會  | 112.03.29 | 1.通過本公司向華南銀行嘉南分行申請授信額度續約案<br>2.通過本公司向安泰銀行申請授信額度續約案<br>3.通過本公司向台新銀行申請授信額度續約案<br>4.通過本公司向元大商業銀行申請授信額度案<br>5.通過制訂「股份有限公司關係人相互間財務業務相關作業規範」案<br>6.通過修訂「永續發展實務守則」部分條文案<br>7.通過修訂「公司治理實務守則」部分條文案<br>8.通過本公司捐贈「財團法人銘光文教基金會」案<br>9.通過召集本公司 112 年股東常會相關事宜案   |

| 會議名稱 | 日期        | 重要決議  |
|------|-----------|---|
| 董事會  | 112.04.25 | 1.通過修訂「取得或處分資產管理辦法」部分條文案<br>2.通過 111 年度員工酬勞及董事酬勞分配情形案<br>3.通過 111 年度營業報告書及財務報表案<br>4.通過 111 年度盈餘分配案<br>5.通過 111 年度盈餘轉增資發行新股案<br>6.通過 111 年度「內部控制制度聲明書」案<br>7.通過修訂「股東會議事規則」部分條文案<br>8.通過本公司擬增購土地及廠房案<br>9.通過修訂「股份有限公司關係人相互間財務業務相關作業規範」案<br>10.通過增加本公司 112 年股東常會議程相關事宜案 |

(十二)最近年度及截至年報刊印日止，董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有記錄或書面聲明者，其主要內容：無此情事。

(十三)最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管、公司治理主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：不適用。

## 五、會計師公費資訊

### (一)簽證會計師公費資訊

1.給付簽證會計師、與其所屬事務所及關係企業之審計公費與非審計公費之金額及非審計服務內容：

金額單位：新臺幣千元

| 會計師事務所名稱     | 會計師姓名 | 會計師查核期間                 | 審計公費  | 非審計公費 |      |       | 合計    | 備註 |
|--------------|-------|-------------------------|-------|-------|------|-------|-------|----|
|              |       |                         |       | 稅務簽證  | 工商登記 | 其他(註) |       |    |
| 安侯建業聯合會計師事務所 | 張字信   | 111.01.01~<br>111.12.31 | 1,280 | 200   | 80   | 230   | 1,790 | 無  |
|              | 吳俊源   |                         |       |       |      |       |       |    |

註：係移轉訂價報告及股東會年報覆核。

2.更換會計師事務所且更換年度所給付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：無此情事。

3.審計公費較前一年度減少達百分之十以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：本年度審計公費較前一年度減少 400 千元，減少比例 23.81%，主要係暫緩上市櫃送件規劃而減少第一季及第三季報之核閱公費。

## 五、更換會計師資訊：

因安侯建業聯合會計師事務所內部調整，自 110 年第二季起財務報表簽證會計師由郭士華、張字信調整為張字信、吳俊源。

### (一)關於前任會計師

|                           |   |     |         |
|---------------------------|---|-----|---------|
| 更換日期                      | 民國110年06月22日  |     |         |
| 更換原因及說明                   | 本公司原簽證會計師為安侯建業聯合會計師事務所郭士華及張字信會計師，因安侯建業聯合會計師事務所內部業務之調整，自民國110年第二季起，簽證會計師調整變更為張字信及吳俊源會計師。 |     |         |
| 說明係委任人或會計師終止或不接受委任        | 當事人   | 會計師 | 委任人     |
|                           | 情況  |     |         |
|                           | 主動終止委任  | -   | -       |
|                           | 不再接受(繼續)委任  | -   | -       |
| 最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因 | 無   |     |         |
| 與發行人有無不同意見                | 有   | -   | 會計原則或實務 |
|                           |   | -   | 財務報告之揭露 |
|                           |   | -   | 查核範圍或步驟 |
|                           |   | -   | 其他      |
|                           | 無   | ✓   |         |
|                           | 說明  |     |         |
| 其他揭露事項                    | 無   |     |         |

### (二)關於繼任會計師

|  |              |
|--|--------------|
| 事務所名稱                                    | 安侯建業聯合會計師事務所 |
| 會計師姓名                                    | 張字信、吳俊源      |
| 委任之日期                                    | 民國110年06月22日 |
| 委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果 | 無            |
| 繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見                   | 無            |

### (三)前任會計師之復函：不適用。

七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間：無此情事。

八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形：

(一)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形：

單位：股

| 職稱              | 姓名                                     | 111 年度        |               | 112 年截至 4 月 30 日止 |               |
|-----------------|--|---------------|---------------|-------------------|---------------|
|                 |  | 持有股數<br>增(減)數 | 質押股數<br>增(減)數 | 持有股數<br>增(減)數     | 質押股數<br>增(減)數 |
| 董事長             | 莊宇龍                                    | 98,000        | -             | 15,000            | -             |
| 董事              | Japan Brand Business<br>Investment LLC | -             | -             | -                 | -             |
| 董事代表人           | 棚原慎太郎                                  | -             | -             | -                 | -             |
| 董事              | 遠東機械工業(股)公司                            | -             | -             | -                 | -             |
| 董事代表人           | 劉祐辰                                    | -             | -             | -                 | -             |
| 董事              | 黃振騰                                    |               |               |                   |               |
| 董事              | Angshuman Ghosh<br>(解職日：111.06.24)     | -             | -             | -                 | -             |
| 獨立董事            | 陳品嘉                                    | -             | -             | -                 | -             |
| 獨立董事            | 李育錚                                    | -             | -             | -                 | -             |
| 獨立董事            | 莊大立                                    |               |               |                   |               |
| 獨立董事            | Tadahito Kimura<br>(解職日：111.06.24)     | -             | -             | -                 | -             |
| 總經理             | 黃振騰                                    | -             | -             | -                 | -             |
| 副總經理            | 趙文綺                                    | -             | -             | -                 | -             |
| 行政處財會部經理        | 許惠婷                                    | -             | -             | -                 | -             |
| 高爾夫事業處<br>研發部經理 | 黃柏升                                    | -             | -             | -                 | -             |
| 高爾夫事業處<br>製造部經理 | 黃振益                                    | -             | -             | -                 | -             |
| 餐飲事業處經理         | 葉乃升                                    | -             | -             | -                 | -             |

(二)股權移轉資訊：

111 年度及 112 年度截至年報刊印日止董事、監察人及持股比例超過百分之十之股東之股權移轉相對人為關係人資訊彙總如下：無此情事。

(三)股權質押資訊：無此情事。

九、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊：

112年4月30日；單位：股；%

| 姓名   | 本人持有股份     |       | 配偶、未成年子女持有股份 |      | 利用他人名義合計持有股份 |      | 前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係 |          | 備註 |
|--|------------|-------|--------------|------|--------------|------|---|----------|----|
|  | 股數         | 持股比例  | 股數           | 持股比例 | 股數           | 持股比例 | 名稱(或姓名)                                 | 關係       |    |
| 遠東機械工業股份有限公司<br>負責人：莊惠美                          | 12,475,551 | 29.73 | -            | -    | -            | -    | -                                       | -        |    |
|  | -          | -     | -            | -    | -            | -    | -                                       | -        |    |
| Japan Brand Business Investment LLC<br>負責人：棚原慎太郎 | 6,921,852  | 16.49 | -            | -    | -            | -    | -                                       | -        |    |
|  | -          | -     | -            | -    | -            | -    | -                                       | -        |    |
| Global Growth Fund LLC<br>負責人：Kiyoshi Fukazawa   | 3,743,813  | 8.92  | -            | -    | -            | -    | -                                       | -        |    |
|  | -          | -     | -            | -    | -            | -    | -                                       | -        |    |
| 莊宇龍  | 3,388,214  | 8.07  | -            | -    | -            | -    | 莊愛薇<br>陳秀麗                              | 兄妹<br>母子 |    |
| 第一創業投資股份有限公司<br>代表人：陳文偉                          | 2,238,000  | 5.33  | -            | -    | -            | -    | -                                       | -        |    |
|  | -          | -     | -            | -    | -            | -    | -                                       | -        |    |
| 台灣工銀柒創業投資股份有限公司<br>負責人：葉瑞義                       | 1,298,000  | 3.09  | -            | -    | -            | -    | -                                       | -        |    |
|  | -          | -     | -            | -    | -            | -    | -                                       | -        |    |
| 中盈投資開發股份有限公司<br>負責人：吳俊輝                          | 1,078,000  | 2.57  | -            | -    | -            | -    | -                                       | -        |    |
|  | -          | -     | -            | -    | -            | -    | -                                       | -        |    |
| 愛宇國際投資有限公司<br>負責人：陳秀麗                            | 1,003,000  | 2.39  | -            | -    | -            | -    | 莊宇龍<br>莊愛薇                              | 母子<br>母女 |    |
|  | -          | -     | -            | -    | -            | -    | -                                       | -        |    |
| 莊愛薇  | 839,214    | 2.00  | -            | -    | -            | -    | 莊宇龍<br>陳秀麗                              | 兄妹<br>母女 |    |
|  | -          | -     | -            | -    | -            | -    | -                                       | -        |    |
| 兆豐國際商業銀行股份有限公司<br>負責人：張兆順                        | 431,000    | 1.03  | -            | -    | -            | -    | -                                       | -        |    |
|  | -          | -     | -            | -    | -            | -    | -                                       | -        |    |

十、公司、公司之董事、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例：

111年12月31日；單位：股；%

| 轉投資事業            | 本公司投資 |      | 董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資 |      | 綜合投資 |      |
|------------------|-------|------|-------------------------|------|------|------|
|                  | 股數    | 持股比例 | 股數                      | 持股比例 | 股數   | 持股比例 |
| FST America, Inc | -     | 100  | -                       | -    | -    | 100  |
| FST Japan 合同會社   | -     | -    | -                       | 100  | -    | 100  |



## 肆、募資情形

### 一、資本及股份

#### (一)股本來源

##### 1.最近年度及截至年報刊印日止已發行股本

112年5月12日；單位：股；新台幣千元

| 年月     | 發行價格(元) | 核定股本        |               | 實收股本       |             | 備註                    |               |           |                                  |
|--------|---------|-------------|---------------|------------|-------------|-----------------------|---------------|-----------|----------------------------------|
|        |         | 股數          | 金額            | 股數         | 金額          | 股本來源                  | 以現金以外之財產抵充股款者 | 生效日期      | 文號                               |
| 107.02 | 26      | 50,000,000  | 500,000,000   | 41,221,919 | 412,219,190 | 現金增資<br>78,303千元      | 無             | 107/03/06 | 經授中字第 10733122230 號核准            |
| 107.11 | 17      | 50,000,000  | 500,000,000   | 41,326,919 | 413,269,190 | 員工認股權轉換<br>1,050千元    | 無             | 107/11/16 | 經授中字第 10733673780 號核准            |
| 108.01 | 17      | 50,000,000  | 500,000,000   | 41,447,919 | 414,479,190 | 員工認股權轉換<br>1,210千元    | 無             | 108/01/24 | 經授中字第 10833056710 號核准            |
| 108.03 | 10      | 60,000,000  | 600,000,000   | 41,447,919 | 414,479,190 | 提高核定股本<br>600,000千元   | 無             | 108/03/13 | 經授中字第 10833156640 號核准增加額<br>定資本額 |
| 108.09 | 17      | 60,000,000  | 600,000,000   | 41,672,919 | 416,729,190 | 員工認股權轉換<br>2,250千元    | 無             | 108/09/02 | 經授中字第 10833539940 號核准            |
| 108.11 | 17      | 60,000,000  | 600,000,000   | 41,812,919 | 418,129,190 | 員工認股權轉換<br>1,400千元    | 無             | 108/11/01 | 經授中字第 10833674550 號核准            |
| 109.01 | 17      | 60,000,000  | 600,000,000   | 41,874,919 | 418,749,190 | 員工認股權轉換<br>620千元      | 無             | 109/01/07 | 經授中字第 10933006400 號核准            |
| 109.04 | 17      | 60,000,000  | 600,000,000   | 41,882,919 | 418,829,190 | 員工認股權轉換<br>80千元       | 無             | 109/04/21 | 經授中字第 10933214050 號核准            |
| 109.07 | 10      | 100,000,000 | 1,000,000,000 | 41,882,919 | 418,829,190 | 提高核定股本<br>1,000,000千元 | 無             | 109/07/09 | 經授中字第 10933372890 號核准增加額<br>定資本額 |
| 109.11 | 17      | 100,000,000 | 1,000,000,000 | 41,902,919 | 419,029,190 | 員工認股權轉換<br>200千元      | 無             | 109/11/12 | 經授中字第 10933646430 號核准            |
| 110.04 | 17      | 100,000,000 | 1,000,000,000 | 41,926,919 | 419,269,190 | 員工認股權轉換<br>240千元      | 無             | 110/04/15 | 經授中字第 11033217380 號核准            |
| 110.07 | 17      | 100,000,000 | 1,000,000,000 | 41,952,919 | 419,529,190 | 員工認股權轉換<br>260千元      | 無             | 110/07/08 | 經授中字第 11033397590 號核准            |
| 110.08 | 17      | 100,000,000 | 1,000,000,000 | 41,964,919 | 419,649,190 | 員工認股權轉換<br>120千元      | 無             | 110/08/30 | 經授中字第 11033540930 號核准            |

2. 股份種類：

112年4月21日；單位：股

| 股份種類 | 核定股本       |            |             | 備註             |
|------|------------|------------|-------------|----------------|
|      | 流通在外股份     | 未發行股份      | 合計          |                |
| 普通股  | 41,964,919 | 58,035,081 | 100,000,000 | 本公司股票非屬上市或上櫃股票 |

3. 總括申報制度募集發行有價證券：無。

(二) 股東結構

112年4月21日

| 股東結構<br>數量 | 政府機構 | 金融機構    | 其他法人       | 個人        | 外國機構<br>及外人 | 合計         |
|------------|------|---------|------------|-----------|-------------|------------|
| 人數         | -    | 5       | 12         | 423       | 6           | 446        |
| 持有股數(股)    | -    | 936,663 | 19,352,180 | 6,592,854 | 15,083,222  | 41,964,919 |
| 持股比例(%)    | -    | 2.23    | 46.12      | 15.71     | 35.94       | 100        |
| 陸資持股比例：0%  |      |         |            |           |             |            |

(三) 股權分散情形

112年4月21日

| 持股分級               | 股東人數 | 持有股數       | 持股比例(%) |
|--------------------|------|------------|---------|
| 1~ 999             | 47   | 5,187      | 0.01    |
| 1,000~ 5,000       | 243  | 578,361    | 1.38    |
| 5,001~ 10,000      | 46   | 365,432    | 0.87    |
| 10,001~ 15,000     | 14   | 184,000    | 0.44    |
| 15,001~ 20,000     | 16   | 294,322    | 0.70    |
| 20,001~ 30,000     | 13   | 335,553    | 0.80    |
| 30,001~ 40,000     | 13   | 477,886    | 1.14    |
| 40,001~ 50,000     | 7    | 326,622    | 0.78    |
| 50,001~ 100,000    | 16   | 1,204,863  | 2.87    |
| 100,001~ 200,000   | 10   | 1,488,792  | 3.55    |
| 200,001~ 400,000   | 9    | 2,457,320  | 5.86    |
| 400,001~ 600,000   | 3    | 1,260,937  | 3.00    |
| 600,001~ 800,000   | 0    | 0          | 0.00    |
| 800,001~ 1,000,000 | 1    | 839,214    | 2.00    |
| 1,000,001 以上       | 8    | 32,146,430 | 76.60   |
| 合計                 | 446  | 41,964,919 | 100.00  |

註：普通股每股面額十元

## (四)主要股東名單

112年4月21日；單位：股

| 股份<br>主要股東名稱                        | 持有股數       | 持股比例(%) |
|-------------------------------------|------------|---------|
| 遠東機械工業股份有限公司                        | 12,475,551 | 29.73   |
| Japan Brand Business Investment LLC | 6,921,852  | 16.49   |
| Global Growth Fund LLC              | 3,743,813  | 8.92    |
| 莊宇龍                                 | 3,388,214  | 8.07    |
| 第一創業投資股份有限公司                        | 2,238,000  | 5.33    |
| 台灣工銀柒創業投資股份有限公司                     | 1,298,000  | 3.09    |
| 中盈投資開發股份有限公司                        | 1,078,000  | 2.57    |
| 愛宇國際投資有限公司                          | 1,003,000  | 2.39    |
| 莊愛薇                                 | 839,214    | 2.00    |
| 兆豐國際商業銀行股份有限公司                      | 431,000    | 1.03    |

## (五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元

| 項目     |         | 年度         | 110年度    | 111年度   |
|--------|---------|------------|----------|---------|
|        |         | 最高         | 未上市/櫃    | 未上市/櫃   |
| 每股市價   | 最低      | 未上市/櫃      | 未上市/櫃    |         |
|        | 平均      | 未上市/櫃      | 未上市/櫃    |         |
|        | 每股淨值    | 分配前        | 16.54    | 23.66   |
| 每股淨值   | 分配後     | 16.34      | 18.66(註) |         |
|        | 每股盈餘    | 加權平均股數(千股) | 41,939   | 41,965  |
| 每股盈餘   | 每股盈餘    | 調整前        | 1.53     | 6.68    |
|        |         | 調整後        | 1.53     | 5.14(註) |
| 每股股利   | 現金股利    |            | 0.2      | 2.0(註)  |
|        | 無償配股    | 盈餘配股       | -        | 3.0(註)  |
|        |         | 資本公積配股     | -        | -       |
|        | 累積未付股利  |            | -        | -       |
| 投資報酬分析 | 本益比     |            | 未上市/櫃    | 未上市/櫃   |
|        | 本利比     |            | 未上市/櫃    | 未上市/櫃   |
|        | 現金股利殖利率 |            | 未上市/櫃    | 未上市/櫃   |

註：111年度盈餘分配案，係經112年04月25日董事會通過擬定配發之股利，本案將俟民國112年06月19日股東常會決議。

## (六)公司股利政策及執行狀況

### 1.股利政策：

本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補累積虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時不在此限；另視公司營運需要及法令規定提列或迴轉特別盈餘公積，如尚有盈餘併同期初未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配案提請股東會決議分派之，並以不低於當年度盈餘之百分之十分派股東股利，惟累積可供分配盈餘低於實收資本額 10%，得不予分配。本公司股利政策係考量本公司未來資金需求及長期財務規劃、並兼顧股東對現金流入之需求，其中現金股利不低於當年度股東股利發放總額之百分之十。

### 2.本次股東會擬議股利分配之情形：

本公司董事會於 112 年 04 月 25 日決議以盈餘分派現金股利及股票股利，將可供分配盈餘 353,831,927 元，擬分配股東現金股利 83,929,838 元(即每股配發現金股利新台幣 2 元)，及股票股利新台幣 125,894,760 元(即每股配發股票 3 元)。上述盈餘分配案俟股東會決議通過後，授權董事會另訂除息基準日辦理發放事宜。

### 3.預期股利政策將有重大變動說明：無此情事。

## (七)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

本公司 112 年 04 月 25 日董事會決議擬通過分配股票紅利 125,894,760 元，本公司 111 年度之稅後盈餘為 280,495,699 元，依加權流通在外股數未加計股票股利轉增資股數為 41,964,919 股計算，每股盈餘為 6.68 元，在增加無償配股稀釋後，每股盈餘為 5.14 元，稀釋比率約為 23.05%，預期本公司未來仍屬獲利下，本年度擬議之無償配股對每股盈餘之稀釋影響應尚屬有限。惟本年度擬分派股東股票股利，尚待 112 年股東常會決議。

## (八)員工及董事酬勞

### 1.公司章程所載員工及董事酬勞之成數或範圍：

本公司年度如有獲利，應提撥不低於百分之一為員工酬勞；及不高於百分之五為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

前項員工酬勞發給股票或現金之對象，得包括符合一定條件之控制或從屬公司員工，其條件及分配方式授權董事會或其授權之人決定之。

### 2.本期估列員工及董事酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理：

本公司員工酬勞及董事酬勞係以當年度之獲利情況，依章程所定之成數範圍估列。嗣後決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。

### 3.董事會通過分派酬勞情形

(1)以現金或股票分派之員工酬勞及董事酬勞金額。若與認列費用年度估列金額有差異，應揭露差異數、原因及處理情形：

本公司 111 年度員工酬勞及董事酬勞分配案，業經 112 年 4 月 25 日董事會決議通過，並擬提 112 年 6 月 19 日股東常會報告，均以現金方式分派員工酬勞及董事酬勞各為 11,106 千元，與認列費用年度估列金額無差異。

(2)以股票分派之員工酬勞金額占本期稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：

員工酬勞係以現金分派，故不適用。

4.前一年度員工及董事酬勞之實際分派情形（包括分派股數、金額及股價）、其與認列員工及董事酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

本公司 110 年度實際派發員工酬勞 766 千元及董事酬勞 766 千元，與董事會決議分配金額無差異。

(九)公司買回本公司股份情形：無此情形。

二、公司債辦理情形：無此情形。

三、特別股辦理情形：無此情形。

四、海外存託憑證辦理情形：無此情形。

五、員工認股權憑證辦理情形：無此情形。

六、限制員工權利新股辦理情形：無此情形。

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無此情形。

八、資金運用計畫執行情形：不適用。

## 伍、營運概況

### 一、業務內容

#### (一)業務範圍

##### 1.所營業務之主要內容

本公司主要業務項目為高爾夫球桿桿身之研發、生產及銷售，銷售客戶涵蓋全球主要高爾夫球具品牌商、高爾夫球具連鎖通路商、經銷商及專業球桿裝配商。

##### 2.營業比重

單位：新台幣千元；%

| 年度      | 110 年     |        | 111 年     |        |
|---------|-----------|--------|-----------|--------|
|         | 金額        | 比重     | 金額        | 比重     |
| 高爾夫球桿桿身 | 1,063,178 | 98.43  | 1,465,274 | 98.66  |
| 餐飲      | 16,929    | 1.57   | 19,906    | 1.34   |
| 合計      | 1,080,107 | 100.00 | 1,485,180 | 100.00 |

##### 3.目前之商品(服務)項目

本公司除為國際品牌廠生產鐵製高爾夫球桿桿身，近年來更致力以 KBS 與 FST 品牌行銷高爾夫球桿桿身，其中 KBS 系列產品廣受職業高爾夫球員喜愛與採用，並在高爾夫球業界具相當知名度，KBS 球桿身與國際球具品牌大廠之球桿頭裝配銷售，已成為銷售主流。近年來本公司更以 KBS 品牌跨入碳纖維球桿桿身銷售，本公司產品涵蓋鐵製球桿身、碳纖維桿身，產品線完整，滿足客戶一次購足需求。

##### 4.計畫開發之新商品及服務

因應球具使用規則的改變，如球頭溝槽設計導致擊球後旋量降低，及擊球控制之扭力等相關問題，本公司將利用重心調整技術，調整球桿桿身重心分配與扭力值搭配，以既有 KBS 產品為基礎，持續開發讓球友或選手們在擊球控制更能隨心所欲之桿身。

#### (二)產業概況

##### 1.產業之現況與發展

本公司營業項目主要為高爾夫球桿，近年來以高爾夫球產業追求生活風格之休閒產業為發展基礎，亦跨入餐飲及酒品進口銷售，惟其占營收比重尚低，故僅就高爾夫球產業之發展說明：

高爾夫球運動起源於歐洲，初期係以歐美為發展中心，近年來隨著全球科技起飛、經濟發展快速，人類生活水準日益提昇，加上消費型態改變，使休閒活動逐漸受到重視，加上傳播媒體發達，高爾夫球運動逐漸在世界各地拓展開來。目前高爾夫球運動仍屬在美、日及歐洲地區最為普遍，全世界高爾夫球人口不斷增加，根據美國與日本的資料推算，109 年度全球高爾夫球運動人數約達 4,400 萬人，美國以約 2,480 萬運動人口數位居第一，其次為日本將近 760 萬人，前二者合計已達全球市場七成，餘三成市場主要包括歐洲、韓國、東南亞、紐西蘭、澳洲、南非、台灣及中國大陸。近年來新興國家高爾夫球人數有明顯增長，亞洲地區也逐漸普及，以中國成長最為快速，加上其他新興經濟體的崛起，

帶動全球高爾夫球運動人口及消費市場規模逐漸成長。

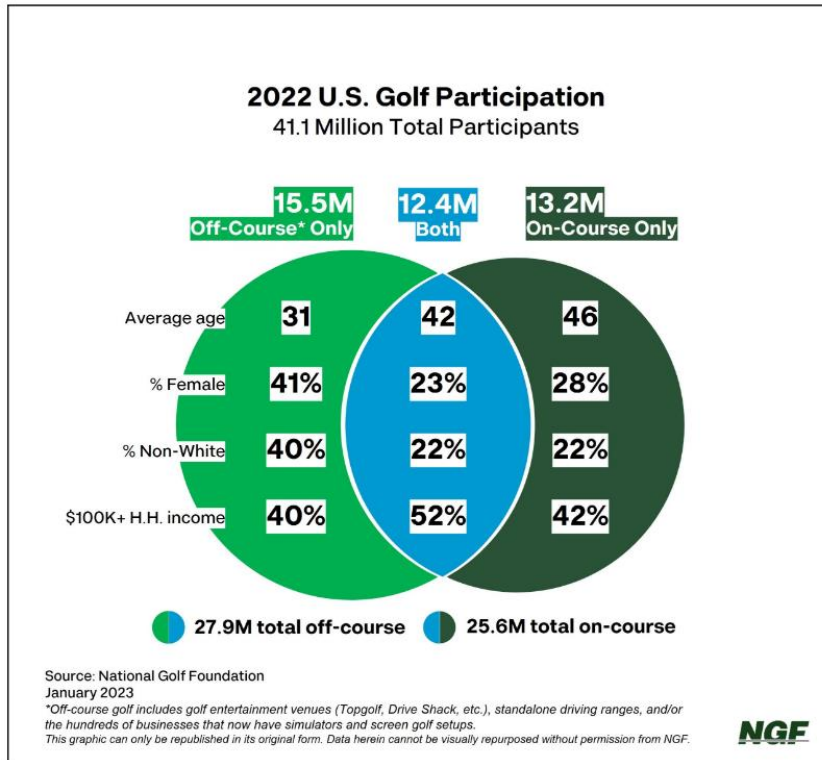
高爾夫球運動與經濟發展程度息息相關，在全球經濟成長之年代，商業活動劇增，新球場開闢速度加快，中產階級人口增加等因素，提供高爾夫運動新的有利環境，而國際性賽事的開辦與推展，更是促進高爾夫球運動的普及化，美國公開賽及世界盃等賽事的舉辦，為不同國籍的選手，創造同場競技的機會，使這項地區性的體育活動，邁向國際化。近年來由於球場數量的增加，為更多的人參與這項運動，提供了方便的條件，讓原來被視為貴族運動之小白球逐漸平民化，除中產階級將之視為商業交際最佳管道外，新家庭亦將之視為健身聯誼之運動，使得高爾夫球市場逐年蓬勃發展。惟受國際經濟情勢未見好轉及極端氣候出現頻率增加之情況下，105 年美國本土市場需求不振、全球高爾夫球產業呈現衰退的狀態，NIKE 高爾夫在 105 年營收僅 7.06 億美元，連續第三年下滑，創下自 101 年以來的最低值，使得 NIKE 亦於同年 9 月退出高爾夫球市場。

而在 106 年 5 月 TaylorMade 被 Adidas 轉賣給私募基金 KPS Capital Partners 後，各品牌廠重新調整產品策略，由以往一年推出 2~3 款新品，改為每年推 1 款新品，產品生命週期拉長有利於庫存去化，價格競爭趨緩，產業供給轉佳。加上人口之增長及中國球員公開賽事表現優異帶動下，中國打球人口持續增加；再者歐洲已遠離債券危機、美國景氣回溫，亦帶動市場需求，另外 108 年 4 月美國高球猛將 Tiger Woods 重奪名人賽冠軍，更為高爾夫運動及產業帶來一股運動風之熱潮，再加上 110 年舉辦東京奧運納入高爾夫球運動商機日漸發酵等，為高爾夫球市場帶來成長。

高爾夫運動目前係以品牌大廠瓜分主要市場，以高爾夫球產業而言，主要以美國的 Callaway、TaylorMade、Titleist、Cobra 以及日本的 Mizuno、Dunlop 等公司為領導者，除因品牌大廠夾其豐厚資金扮演行銷、推廣以及創造新產品之角色等因素外，其透過高知名度運動明星塑造形象，吸引運動大眾追逐其品牌，更使得品牌大廠之產品在市場上占有絕對之優勢，尤其又以美國品牌為主，其中 Callaway、TaylorMade 及 Titleist 等品牌之高爾夫球合計即佔市場之 70% 以上之銷量。品牌大廠之經營策略主係專攻行銷、研發等業務，而將製造端委由其他生產廠商代工製作，而台灣廠商憑藉與美日客戶之關係維護、長年累積之研發、製造經驗、歷史地緣關係及生產成本優勢，仍可掌握全球約有八成以上之高爾夫球市場。

National Golf Foundation 於 112 年 1 月 26 日在佛羅里達州奧蘭多舉行的 PGA 秀展期間發布 The Graffis Report 中數據顯示，截至 111 年，高爾夫球場上的參與人數再次上升，高爾夫球手淨增 50 萬人，達到 2560 萬人。從 110 年到 111 年，球場上的高爾夫參與率增加了 2%，而同期球場外的高爾夫參與率上升了 13%。根據 National Golf Foundation 的數據顯示，有史以來第一次，場外參與的總人數 2790 萬超過了場內參與的人數 2560 萬。整體而言，高爾夫的美國消費者群現在達到創紀錄的 4110 萬(見圖)，分為三個不同的參與者群體，高爾夫的美國消費者基數目前達到創紀錄的 4110 萬，參與者分為三類：1550 萬專門參加場外活動；1320 萬人只參加球場比賽；1240 萬人從事這兩種活動。場外參與包括高爾夫娛樂網站，例如 Topgolf、Drive Shack 和 BigShots Golf、獨立練習場以及具有高爾夫模擬器或屏幕高爾夫設置的企業。全球知名高爾夫球桿品牌 Callaway，其旗下高爾夫練習遊戲場 TopGolf 多元經營下使得高爾夫球運動變得多元化，有助於提升高爾夫球市場成長，為高爾夫發展的新里程碑。

## 美國高爾夫球場參與人數



資料來源: National Golf Foundation



資料來源: National Golf Foundation



就人口結構觀之，美國 109 年在球場上打球之青少年有 310 萬人，女性高爾夫球手人數則穩定有 600 萬人，另 109 年約有 300 萬名初學者加入高爾夫球運動，均呈現有史以來最大成長幅度。另在需求方面，由於高爾夫球運動為少數在疫情下能維持社交距離之戶外運動，因此在 109 年下半年美國各州陸續解除封城限制後，帶動高爾夫球運動大幅成長，109 年美國高爾夫球打球次數及球具銷售額較 108 年分別提升 14% 及 10%，其中打球次數為 97 年以來最大增幅；而球具之銷售額達 28.1 億美元，僅較低於 97 年之 29.1 億美元及 96 年之 28.7 億美元之歷史高點。然在 112 年第一季全球經濟成長放緩與高通膨下，使品牌客戶庫存水位進行調整而明顯放緩，依據 112 年 2 月 Golf Datatech 零售市場更新顯示，與去年同月相比，設備總銷售額下降了 3.2%，而今年前兩個月的銷售額與 111 年同期相比下降了 7.7%，惟前兩年高爾夫球運動風靡已滲透並內化為生活型態之一，預估高爾夫用品需求仍會慢慢恢復其市場。

整體而言，台灣在高爾夫球具歷經 40 多年之製造經驗，逐漸培養出僅次於日本與美國之產品設計開發能力，加上具備優良之生產技術且交期準時，已與國際品牌大廠形成緊密之合作體系，成為世界重要之高爾夫球具生產基地，在全球供應鏈中扮演著舉足輕重角色。

## 2. 產業上、中、下游之關聯性

本公司主要原料為鋼捲，經生產加工成高爾夫球桿身後銷售予國際高爾夫球具品牌客戶、連鎖通路商，茲將高爾夫球具之上下游產業關聯圖列示如下：

| 上游產業                  | 中游產業                       | 下游產業   |
|-----------------------|----------------------------|--|
| 鋼鐵冶煉業、金屬製造及加工業、碳纖維製造業 | 高爾夫球桿頭、高爾夫球桿桿身、高爾夫球及球具周邊商品 | 1. 高爾夫球具品牌大廠如 TaylorMade、Callaway、Cobra Puma、Cleveland、Titleist、PXG、Ping、Mizuno 等<br>2. 高爾夫球具通路商<br>3. 連鎖體育用品商<br>4. 專業球具裝配商 |

## 3. 產品之各種發展趨勢

### (1) 球桿朝向輕量化趨勢

高爾夫球桿身的功能係在揮桿過程中將身體轉動之能量，通過桿身傳遞到桿頭，以產生穩定地擊球。目前桿身材質主要分為鐵製桿身與碳纖維桿身，鐵製桿身因重量較重、扭力較小，在擊球瞬間震動感較為強烈，但能夠較穩定地控制擊球方向與距離，故職業選手為保有較佳之擊球準確度，大多會選擇鐵製桿身；而碳纖維桿身則因重量較輕、扭力較大，在擊球時能有較大之彈性，因此不需要強力擊球也能達到良好之擊球效果，較適合女性及中老年之高爾夫球手使用。隨著科技持續進步，鐵製桿身逐漸朝向輕量化發展，除將桿身硬度之結構調整以提升強度外，並拉近與碳纖維桿身重量之差距，及保有鐵製桿身之穩定度，達到更遠距離與更高穩定度之優點。

## (2) 客製化球桿之需求提升

以往高爾夫球手對於桿身之選擇，只能就品牌廠商所推出之球具，由硬度 R、S 及 X 等簡單分類中挑選大致合用的產品，惟隨著時代與技術持續進步，愈來愈多職業好手與玩家會依其技術能力與揮桿特性挑選不同規格之桿身搭配桿頭，以找出最符合個人需求之球桿，達到擊球穩定度提升與距離增加之效果，使得客製化球桿之市場需求持續提升，並促使品牌廠商研發不同形式或功能之桿身，或搭配專業品牌球桿廠之產品，以滿足客戶之需求。

另由於碳纖維球桿重量輕，並可將力道用在揮桿時的桿頭上，進而達到增加擊球距離的目的，市場亦具有相當之擁護者。本公司為滿足市場需求，106 年亦開始設計、銷售 KBS 碳纖維桿身，並於 108 年陸續推出新產品 Graphite Iron 桿身「Max」及 Graphite Driver「Tour Driven」多樣化產品組合，加上本公司 109 年、110 年初新產品 KBS TD Wood shaft、PGI Players Graphite Iron 碳纖桿上市並於 PGA 高爾夫巡迴賽展極力推廣，逐步獲得市場好評。

## 4. 競爭情形

目前全球鐵製高爾夫球桿桿身主要供應商為本公司、美國 True Temper 及日本 Nippon Shaft。True Temper 係位於美國田納西州，為全球領先之鐵製桿身製造商，以美國市場為主，其主要客戶涵蓋美國主要高爾夫球具品牌廠，如 Taylor Made、Callaway、Cobra Puma、Ping、Cleveland 等。位於日本橫濱的 Nippon Shaft 是 NHK Spring 公司旗下的子公司，係以日本市場為基礎，故主要客戶以 Mizuno、Maruman、Dunlop Japan、Bridgestone 等日系客戶為主。

本公司長期專注球桿桿身製造及品牌之推展，無論在生產技術、研發能力及新產品之開發效率、量產能力等均與國外競爭者相當，加上在臺灣生產具成本與效率優勢，本公司桿身之量產能力約在 True Temper、Nippon Shaft 之間，本公司之業務發展亦以高爾夫球最大的美國市場為主，推估本公司與上述二家供應商約佔全球鐵製球桿桿身供給量 95% 以上。在研發團隊的努力下，本公司亦不斷朝向高附加價值的產品發展，以自有品牌方式，提高國際行銷能力，發揮台灣在國際市場之競爭優勢，並積極拓展全球高爾夫球市場商機。

## (三) 技術及研發概況

### 1. 最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用

單位：新台幣千元；%

| 項目 \ 年度 | 111 年度    | 當年度截至<br>112 年 5 月 12 日 |
|---------|-----------|-------------------------|
| 研發費用    | 44,970    | 16,556                  |
| 營收淨額    | 1,485,180 | 275,259                 |
| 占營收淨額比例 | 3.03      | 6.02                    |

註：112 年度截至 112 年 5 月 12 日金額為本公司自結數

## 2.開發成功之技術或產品

| 年度  | 開發成功之技術或產品                        | 主要用途及功能  |
|-----|-----------------------------------|--|
| 107 | KBS Tour HI Rev2.0 Reinforced Tip | 增加後旋提高彈道和準確度，增加低扭力及高控制度                        |
|     | KBS CT Putter                     | KBS 品牌首款推桿，針對穩定度加強並將重心低配制                      |
| 108 | KBS MAX 80                        | 強調在輕量化中展現最大功能效益                                |
|     | KBS S-Taper LITE                  | 比起 S-Taper 擁有較高的彈道，並在輕量中提供相同的強勁擊球與操控性          |
| 109 | KBS CT Putter 2.0                 | KBS 品牌推桿改良版本，修改重心配置讓不同族群使用者有多樣選擇。              |
|     | KBS ONE Step Putter               | 提供與以往不同的擊球回饋感，穩定擊球軌跡；複刻型桿身外觀，增加全新功能體驗。         |
| 110 | KBS Tour Lite                     | 提供輕量化桿身使產品組合更完善，提供高彈道軌跡與加強後旋並增加擊球距離給使用者選擇。     |
|     | KBS Tour Stepped Putter           | 提供與原 KBS CT Putter 不同重心與擊球觸感，並搭配有節桿身造型，滿足客戶需求。 |
|     | Long Putter AL                    | 低重心配置，彎管效果符合平衡高角度，增加揮擊穩定度。                     |
| 111 | Kids Iron shaft                   | 配合兒童桿品牌商開發新型態兒童桿鐵桿身，以因應市場變化與需求。                |
|     | KBS HI-REV 2.0 XXXX               | 配合品牌商製作特殊球頭適配之產品開發，以鞏固該品牌合作與新品開發。              |
| 112 | KBS MAX SUPERLITE                 | 強調在輕量化中展現最大功能效益，搭配特殊球具裝配，提升客戶易用性。              |

### (四)長、短期業務發展計畫

#### 1.短期業務發展計畫

##### (1)行銷方面

- ①與國際知名大廠，建立策略夥伴合作關係，開拓產品線與訂單來源，擴大市場占有率。
- ②國際市場開發方面，除現有以美洲地區為主外，將再加強歐洲與亞洲業務開發，並以美國、歐洲與亞洲三足鼎立的市場業務比例為發展目標。
- ③整合供應鏈並與上下游客戶策略聯盟，以提高供貨品質、縮短交期，提供即時資訊，進而使資金運轉更具效率並降低成本。
- ④開發新材料與新製程之技術能力，以符合市場潮流。

## (2)生產方面

- ①導入流程 E 化作業，提升資訊透明與即時傳遞。
- ②改善生產線，加快生產流動速度，縮短交貨時間，並提高產出效率。
- ③改善生產環境及符合環保需求，以保障員工安全。

## (3)銷售策略

- ①持續與客戶維持良好關係，創造雙方共贏的局面，進而提升互信，使訂單來源更趨穩定。
- ②產品多樣化以滿足需求，提供客戶整體服務。
- ③強化實體體驗店功能，提高消費者消費意願。

## (4)人才培訓方面

- ①加強在職訓練，提昇員工能力，持續且固定的安排同仁參與精進各製程能力的訓練課程。
- ②與大專院校產學合作，提供產學養成技術。
- ③實施員工職前與在職之教育訓練，確保工作與環境安全。
- ④透過資訊系統與員工意見及反饋結合，提供更多資訊溝通管道，以強化員工向心力。

## 2.長期業務發展計畫

### (1)研發策略

- ①提升技術能力，協同客戶根據市場需求合作開發新產品。
- ②新材質的開發以提昇公司產品之附加價值與應用範圍。
- ③與國際知名高爾夫大廠共同研發設計，爭取更多合作機會。
- ④擴大自動化生產設備的投入，並與資訊科技結合，以提高生產效率。

### (2)生產策略

- ①持續進行製程、設備與生產流程之改善，提升生產效率與產品之競爭力。
- ②運用分工合作方式，視需求佈局生產合作伙伴，以尋求最佳競爭利基。

### (3)銷售策略

- ①與客戶形成供應鏈系統，互相依賴，擴大市場佔有率。
- ②產品線延伸及多元化，以分散風險。
- ③以品牌及生活風格相關領域為未來發展基礎，並持續貼近終端客戶需求及掌握市場銷售動態。

### (4)人力發展

- ①人才有效能的培訓，藉各階層訓練、專業訓練等，以活化員工管理能力及專業技能。
- ②招募專業及適才適所之人才，提升公司經營績效及工作效能。
- ③與各大學知名系所合作，吸收及招聘優秀人員加入公司團隊。

## 二、市場及產銷概況

### (一)市場分析

#### 1.主要商品(服務)之銷售(提供)地區

單位：新台幣千元；%

| 銷售區域 | 年度 | 110 年度    |       | 111 年度    |       |
|------|----|-----------|-------|-----------|-------|
|      |    | 銷售金額      | %     | 銷售金額      | %     |
| 內    | 銷  | 100,967   | 9.35  | 110,301   | 7.43  |
| 外    | 美洲 | 626,041   | 57.96 | 832,280   | 56.04 |
|      | 亞洲 | 219,670   | 20.34 | 277,316   | 18.67 |
|      | 其他 | 133,429   | 12.35 | 265,283   | 17.86 |
|      | 小計 | 979,140   | 90.65 | 1,374,879 | 92.57 |
| 合    | 計  | 1,080,107 | 100   | 1,485,180 | 100   |

#### 2.市場占有率

本公司主要從事高爾夫球桿身之研發、製造及銷售等業務，而台灣4家上市櫃球桿頭廠商為全球高爾夫品牌球具之主要供應商，經參閱上市公司復盛應用科技股份有限公司(股票代碼6670)、上櫃公司明安國際企業股份有限公司(股票代碼8938)、大田精密工業股份有限公司(股票代碼8924)及鉅明股份有限公司(股票代碼8928)之110年度股東會年報，其110年度高爾夫球桿頭之銷售量分別為19,980千支、14,887千支、8,088千支及1,069千支，合計為44,024千支，市場粗估前述台灣上市櫃公司之球桿頭銷售量約佔全球高爾夫球桿頭市場八成，以此推估110年度全球高爾夫球桿之銷售量約為55,030千支，故若以本公司110年度高爾夫球桿身之銷售量為8,927千支設算，其110年度之市場佔有率約為16.22%，顯示本公司在高爾夫球業界具有一定地位。

#### 3.市場未來之供需狀況與成長性

##### (1)未來供需狀況

以供給面而言，高爾夫球具市場仍以美國 TaylorMade、Callaway、Titleiste 及 PXG 等與日本 Mizuno、Bridgestone 及 Dunlop 等品牌商為主，在比賽性質及商務聯誼的場合，品質較佳的高階球具較受歡迎，惟一般練習場、家庭聚會等場合，品質等級較低之中低價位球具仍有其市場，因此非知名品牌的廠商透過低價策略，供應此一較不著重成績的市場。而知名品牌大廠之球具經過不斷設計改良並推陳出新，消費者亦有追逐流行或職業選手之心態，使得產品具有一定的生命週期，另一方面知名品牌大廠為向下拓展市場，亦設法降低生產成本。台灣高爾夫球用品歷經四十多年發展，憑藉著成熟的生產經驗、技術、市場敏銳度及完整健全之產業體系，成為全球主要的球具供應基地。另美、日高爾夫球具之主要供應地區為中國大陸、墨西哥、越南與台灣，而台灣廠商為降低人力成本，部分廠商把主要生產地移至擁有較低廉製造成本的國家，將較低附加價值的產品及後段製程轉移到中國、越南，使之成為美國與日本高爾夫球用品主要供應區域，然隨著近年來中美貿易戰方興未艾，在台灣或東南亞具產能之廠商，已逐漸成為國際球具品牌廠之供應主流。

另就需求面觀之，高爾夫球產業自 106 年復甦後逐年穩定成長，109 年初雖因爆發新冠肺炎且疫情迅速蔓延全球，歐美日國家為防堵疫情擴大而祭出封城禁令，造成高爾夫球市場需求銳減，然在下半年疫情日漸趨緩，封城政策陸續解除且正常經濟活動相繼恢復之情況下，具有社交距離之高爾夫運動需求呈現反彈現象，受惠於疫情下的安全社交距離的需求使高爾夫球市場受到青睞，疫情解封后重啟經濟，使得高爾夫產業在 110 年及 111 年營收連創高峰。

## (2)市場成長性

根據 Global Information, Inc.於 110 年 5 月發布之研究報告顯示，109 年度全球高爾夫用品市場規模達到 85 億 1,555 萬美元，且在高爾夫打球人口持續增加、新高爾夫球場陸續開發(全球目前有 200 多個高爾夫球場正在建設中及 350 多個高爾夫球場正在規劃中)、消費者可支配所得增加及運動球星人氣高漲之有利條件帶動下，預測 109 年至 114 年市場規模將以 5.78%年複合成長率增長，因此隨著民眾居家防疫已步入常態化，將帶動高爾夫球市場維持基本需求，然在 112 年第一季全球經濟成長放緩與高通膨下，使品牌客戶庫存水位進行調整而明顯放緩，惟前兩年高爾夫球運動風靡已滲透並內化為生活型態之一，預估高爾夫用品需求仍會慢慢恢復其市場。

## 4.競爭利基

### (1)自有品牌價值

相較於台灣其他高爾夫球具供應商，本公司為國內高爾夫球業界中極少數以自有品牌 KBS 在全球行銷之廠商，由於本公司之設計團隊貼近 PGA 職業選手，依選手們之需求及建議進行桿身之設計與開發，加上採用慣性值(MOI)原理設計，強化擊球之穩定性與一致性，使得 KBS 桿身多年來均獲知名 PGA 職業選手採用，已建立相當高之品牌知名度，KBS 107 年、109 年及 112 年並獲選為美國 NGF(National Golf Foundation)百大企業品牌。而國際大廠如 TaylorMade、Callaway、PXG 及 Mizuno 等亦搭配本公司 KBS 品牌桿身直接裝配銷售，並為體育用品連鎖通路及高爾夫球專業球具組裝通路商熱銷之桿身品牌，顯示本公司自有品牌價值有利於消費市場之拓展。

### (2)同時掌握品牌通路及生產技術

本公司為國內高爾夫球業界少見同時具有鐵製球桿生產能力及以自有品牌 KBS 在全球行銷之廠商。因掌握品牌通路，本公司較台灣代工同業享有高毛利率之品牌利潤，並得以在品牌平台基礎下，持續開發產品以創造商機、提升競爭優勢；另因擁有自有生產技術與產能，本公司亦可因應產品行銷、銷售策略調整而彈性調整產能之配置，可快速因應市場變化採取靈活之產銷策略。

### (3)產品線完整，有利於提升品牌知名度及議價能力

本公司除擁有鐵製桿身之生產技術外，其鐵製球桿自有品牌如 KBS Tour、KBS C-Taper 等系列產品深獲職業選手及業餘玩家喜愛，在業界享有相當知名度，近年更以 KBS 品牌為基礎將產品線延伸，陸續推出 Hybrid、TGI、TD 等系列之碳纖維球桿產品，使產品線漸趨完整，以滿足高爾夫品牌客戶對於各種規格與功能一次購足之需求，有利於本公司提升品牌知名度與市佔率，並增加對品牌廠商之議價能力。

### (4)產品開發時程短，迅速提供客戶市場需求

高爾夫品牌商為吸引消費者，產品不斷推陳出新，使產品生命週期與開發時程大幅縮短，必須在短時間內開發出新產品與進行量產，才能符合客戶新產品上市之需求。本公司設置專人跟隨 PGA 選手出賽，依據選手建議與需求，將意見回饋予研發團隊，此外，近年更藉由經營 KBS 品牌旗艦實體店，以貼近消費者需求及掌握市場發展趨勢，並持續就桿身設計進行改良，及投入開發新式樣之產品，以迅速提供客戶需求。

## (5)生產技術佳且品質穩定

本公司投入高爾夫球桿產業三十餘年，具備熟練之機械製造及金屬材料加工技術，本公司對於生產各道工序要求嚴格，致力使品質穩定，並持續進行製程改善，購置自動化生產設備，以減少生產人力及縮短交期。近年更透過物聯網技術取得生產資訊及能源消耗數據，結合設備、生產資訊蒐集與分析，以提升設備產能及能源使用效率，進而提升整體效益。

## 5.發展遠景之有利、不利因素與因應對策

### (1)有利因素

#### A.後疫情時代讓高爾夫球運動維持強勁之成長動能

隨著新冠肺炎疫情自 109 年下半年度起逐漸趨緩，歐美國家陸續解除封城，由於高爾夫球屬於戶外運動，且運動時無須近距離接觸，因此吸引更多人口參與該項運動，使得打球人口迅速成長，且在年輕球星如 Justin Rose、Dustin Johnson 帶動風潮之影響下，高爾夫運動年齡層已有年輕化之趨勢，隨著歐美地區疫苗施打率攀升，各大高爾夫球巡迴賽事陸續復賽，及迎向傳統旺季之有利條件下，為高爾夫球運動挹注成長動能。

#### B.台灣高爾夫球產業供應鏈完整

台灣高爾夫產業歷經四十年發展，已成為全球主要高爾夫球具之生產基地，並建造出完整之供應鏈體系，由於台灣廠商擁有生產高爾夫球具之關鍵技術，在產品設計及開發上能提供客戶更充份之產品資訊，且因具備低成本優勢，已成為國際品牌客戶之合作伙伴，加上近年受惠於中美貿易戰之轉單效應，有利於該公司逐步獲得客戶經濟規模之採購量及新產品訂單。

#### C.中國高爾夫球市場呈成長趨勢

由於美國市場逐漸發展成熟，因此國際品牌大廠紛紛拓展海外市場，其海外市場之銷售比重逐年增加，尤其亞洲市場是兵家必爭之地。受中國實行禁奢令政策影響，前幾年中國高爾夫球產業成長遲緩，惟隨由於美國及日本高爾夫球市場已發展成熟，因此國際品牌大廠紛紛轉往海外地區拓展，尤其中國市場更是兵家必爭之地。隨著中國經濟維持穩定增長，當地民眾可支配所得相對增加，加上近年中國球員在國際公開賽事表現優異，及國家體育總局和國務院發布之「競技體育「十四五」規劃」將高爾夫運動列入競技體育範圍，促使高爾夫球運動在中國逐漸風行，為其市場規模帶來成長契機。

### (2)不利因素

#### A.外銷比重高，易受匯率變動影響獲利水準

本公司產品以外銷為主，原料則多向國內供應商採購，因此外銷金額大於外購金額，在經常性進銷款項可互相沖抵之下，仍留有美元淨部位，故匯率波動對本公司獲利水準具一定程度之影響。

#### 因應對策：

本公司財會部門平常均與往來銀行外匯部門密切聯繫，藉由銀行提供之匯率變動分析及諮詢服務，充分掌握匯率走勢，同時收集匯率變化之相關資訊，

掌握國內外匯率走勢及變化資訊，以降低匯率變動產生之負面影響。另業務人員於報價時即考量匯率變動趨勢，估產品售價調整，以保障本公司利潤。

#### B. 製造成本上漲，壓縮獲利空間

本公司主要產品之成本結構中，製造費用及人工所佔比重達八成五以上，近年因基本工資持續調漲、環保標準日益嚴格，電鍍廠商亦將相關成本轉嫁，致本公司委外加工成本提高。另本公司主要原料為冷軋鋼捲，供應商係依據國際市場狀況訂定原料價格，其價格易受影響，而國際熱錢對於原物料漲跌亦有推波助瀾之效果，若未來電鍍費用與原物料價格持續上揚，將壓縮本公司獲利空間。

##### 因應對策：

本公司定期召開產銷會議，檢討銷售狀況及存貨庫存，採購單位掌握原料、電鍍價格變化，並與業務單位密切溝通，以避免存貨積壓產生呆滯情事，及整合協力廠商資源、建立完整之供應體系，以降低成本、增加公司獲利。

#### C. 發展品牌與及時供貨需求，存貨庫存水位較高

本公司因品牌經營需要，每一款自有品牌產品需生產整組球具之各號頭及各規格球桿身，使得本公司產品品項眾多；再者，因以品牌銷售，本公司客戶除國際品牌商外，尚包含體育商品連鎖商店及在美國頗為盛行之高爾夫球具專業裝配零售商，其對產品及交期要求較為多樣與及時，故為滿足客戶及時供貨需求，本公司另於美國設有備齊各規格產品之發貨倉庫，使得其存貨庫存水位較高。

##### 因應對策：

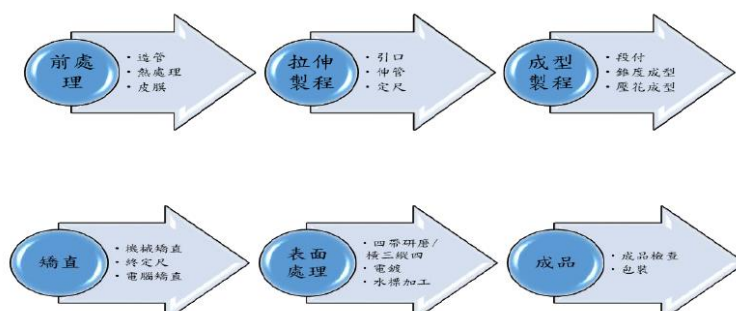
本公司依據多年品牌經營及銷售經驗，並結合資訊系統資料定期分析，依據各品項之銷售情形動態調整生產策略。此外，本公司除跟隨職業選手參與PGA高爾夫球比賽，以掌握產品發展趨勢外，並與客戶隨時保持良好互動，掌握其銷售狀況；另本公司於美國最多高爾夫球人口之加州設置實體體驗店，藉此瞭解市場及終端消費者喜好，適時調整行銷及銷售策略，以彈性調整庫存水位，並降低因存貨產生資金積壓之風險。

### (二) 主要產品之重要用途及產製過程

#### 1. 主要產品之重要用途

高爾夫球桿桿身為高爾夫球具主要零配件之一，不同材質及設計之桿身為影響打擊者表現之重要因素。高爾夫比賽中選手衡量場地環境、氣候狀況、球洞距離來擬定揮桿策略，尋求以最低揮桿數將球打進果嶺球洞，因此對於所選用之高爾夫球桿桿身之材質特性等極為重視，本公司亦不斷努力開發適合各式揮桿打者狀況之高爾夫球桿桿身。

#### 2. 主要產品之產製過程





(三)主要原料供應狀況

| 主要原料名稱 | 供應商名稱      | 提供情形 |
|--------|------------|------|
| 鋼捲     | 中國鋼鐵股份有限公司 | 良好   |

(四)最近二年度任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上客戶名稱及其進(銷)貨金額與比例，並說明其增減變動原因

1.最近二年度主要供應商資料

單位：新台幣千元；%

| 項目 | 110年 |         |            |         | 111年 |         |            |         |
|----|------|---------|------------|---------|------|---------|------------|---------|
|    | 名稱   | 金額      | 占全年度進貨淨額比率 | 與發行人之關係 | 名稱   | 金額      | 占全年度進貨淨額比率 | 與發行人之關係 |
| 1  | 甲公司  | 116,217 | 45.67      | 無       | 甲公司  | 83,328  | 34.29      | 無       |
| 2  | 中鋼   | 62,238  | 24.46      | 無       | 中鋼   | 66,649  | 27.42      | 無       |
| 3  | 其他   | 76,019  | 29.87      | -       | 其他   | 93,065  | 38.29      | -       |
|    | 進貨淨額 | 254,474 | 100.00     | -       | 進貨淨額 | 243,042 | 100.00     | -       |

增減變動說明：

受惠於疫情下的安全社交距離的需求使高爾夫球市場受到青睞，疫情解封后重啟經濟，使得高爾夫產業在110年及111年營收連創高峰，本公司依球桿實際需求量調整原料及碳纖維代工桿之採購量，使對中鋼採購量增加然對甲公司供應商採購金額減少。

2.最近二年度主要銷貨客戶資料

單位：新台幣千元；%

| 項目 | 110年 |           |            |         | 111年 |           |            |         |
|----|------|-----------|------------|---------|------|-----------|------------|---------|
|    | 名稱   | 金額        | 占全年度銷貨淨額比率 | 與發行人之關係 | 名稱   | 金額        | 占全年度銷貨淨額比率 | 與發行人之關係 |
| 1  | B公司  | 114,281   | 10.58      | 無       | B公司  | 259,093   | 17.45      | 無       |
| 2  | C公司  | 111,714   | 10.34      | 無       | C公司  | 112,349   | 7.56       | 無       |
| 3  | 其他   | 854,112   | 79.08      | -       | 其他   | 1,113,738 | 74.99      | -       |
|    | 銷貨淨額 | 1,080,107 | 100.00     | -       | 銷貨淨額 | 1,485,180 | 100.00     | -       |

增減變動說明：

高爾夫產業在110年及111年營收連創高峰後，隨著KBS品牌效益逐步顯現，加上近幾年推出Hybrid、TGI、TD、PGI等系列之碳纖維球桿產品，公司目前KBS品牌佔整體營收已達六成以上，後疫情時代帶動B公司及C公司客戶下單量增加，使B公司客戶之銷售額較去年大幅成長，C公司未相對大幅成長主要係受其當年度採購策略調整所致，其變化尚屬合理。

(五)最近二年度生產量值與銷售量值

1.最近二年度生產量值表

單位：千支；新台幣千元

| 主要<br>商品(或部門別) | 年度<br>生產<br>量值 | 110 年度 |       |         | 111 年度 |       |         |
|----------------|----------------|--------|-------|---------|--------|-------|---------|
|                |                | 產能     | 產量    | 產值      | 產能     | 產量    | 產值      |
| 高爾夫球桿桿身        |                | 8,000  | 7,071 | 424,977 | 10,050 | 9,441 | 559,525 |

2.最近二年度銷售量值表

單位：千支；新台幣千元

| 主要<br>商品(或部門別) | 年度<br>銷售<br>量值 | 110 年度 |         |       |         | 111 年度 |         |       |           |
|----------------|----------------|--------|---------|-------|---------|--------|---------|-------|-----------|
|                |                | 內 銷    |         | 外 銷   |         | 內 銷    |         | 外 銷   |           |
|                |                | 量      | 值       | 量     | 值       | 量      | 值       | 量     | 值         |
| 高爾夫球桿桿身        |                | 1,607  | 93,909  | 7,319 | 969,269 | 1,150  | 97,479  | 7,796 | 1,367,795 |
| 餐飲(註)          |                | -      | 7,058   | -     | 9,871   | -      | 12,822  | -     | 7,084     |
| 合計             |                | 1,607  | 100,967 | 7,319 | 979,140 | 1,150  | 110,301 | 7,796 | 1,374,879 |

註:單位不一不予統計

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數

單位：人；%

| 年度                  |      | 110 年度 | 111 年度 | 112 年度截至<br>5 月 12 日止 |
|---------------------|------|--------|--------|-----------------------|
| 員工<br>人數            | 直接   | 151    | 269    | 260                   |
|                     | 間接   | 142    | 183    | 188                   |
|                     | 合計   | 293    | 452    | 448                   |
| 平均年齡                |      | 37.93  | 35.85  | 35.27                 |
| 平均服務年資              |      | 6.78   | 5.07   | 4.52                  |
| 學歷<br>分布<br>比率<br>% | 博士   | 0.34   | 0.22   | 0.22                  |
|                     | 碩士   | 5.12   | 3.32   | 3.57                  |
|                     | 大專   | 52.22  | 49.78  | 51.12                 |
|                     | 高中   | 37.54  | 42.48  | 40.63                 |
|                     | 高中以下 | 4.78   | 4.20   | 4.46                  |

## 四、環保支出資訊

最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所遭受之損失(包括賠償及環境保護稽查結果違反環保法規事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容)，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：無此情形。

## 五、勞資關係

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

### 1.員工福利措施

| 公司提供之福利事項             | 職工福利委員會提供之福利事項 |
|-----------------------|----------------|
| 1.享有勞保、健保、退休金提撥       | 1.生日禮券、年節禮券    |
| 2.發放員工制服、安全鞋          | 2.結婚禮金、喪葬補助    |
| 3.提供工作安全防護措施          | 3.住院/生產慰問      |
| 4.年度健康檢查              | 4.退休禮金         |
| 5.視營運狀況及表現發放績效獎金與年終獎金 | 5.員工旅遊         |
| 6.模範勞工選拔              | 6.特約商店優惠       |
| 7.不定期舉辦各項活動           |                |

### 2.進修及訓練

每年針對公司發展性與需求規劃教育訓練並執行，並配合政府相關規定與業務職掌，參與外部訓練課程，提供員工完整的專業技能養成與自我成長。

### 3.退休制度

本公司相關之退休制度係依勞工退休金條例之規定，按勞工每月工資百分之六提撥率提撥至勞工保險局。

### 4.勞資間之協議與各項員工權益維護措施

為保障勞資權益、協調勞資關係，本公司致力加強勞資和諧並做雙向溝通協調以解決問題，並定期召開勞資會議，截至目前為止並無重大未決之勞資糾紛。

(二)列明最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失（包括勞工檢查結果違反勞動基準法事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容），並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：無此情形。

## 六、資通安全管理：

(一)資通安全風險管理架構、資通安全政策、具體管理方案及投入資通安全管理之資源：

1.資通安全風險管理架構：由資訊部成立資安小組，負責全公司資訊安全規劃、治理、督導及執行，訂定電腦化資訊系統處理作業、資訊安全管理計畫，以資全體員工遵循。並每季召開資訊安全管理會議。

2.資通安全政策

| 資通安全政策 |                                   |
|--------|-----------------------------------|
| 法令遵循   | 定期檢視及修訂作業辦法及管理計畫以符合國內法規及國際資訊安全標準。 |
| 資安治理   | 強化資安教育訓練、建構資安軟硬體設備，提升資安保護能力。      |
| 科技運用   | 採用新技術，預測資安風險並防範漏洞。                |

3.具體管理方案及投入資通安全管理之資源

| 具體管理方案  | 投入資通安全管理之資源                                   |
|---------|---|
| 電子郵件管控  | 使用 G suite，針對垃圾郵件、網路詐騙和惡意軟體進行偵測及過濾附件檔案進行病毒掃描。 |
| 防毒軟體設置  | 使用防毒系統，偵測並移除電腦病毒及木馬程式，並預防病毒侵入電腦。              |
| 網路防火牆設置 | 使用防火牆，進行網路連線監控及防禦惡意程式攻擊。                      |
| 異地備份管理  | 使用備份軟體備份系統資料至 AWS，進行每日完整備份，以維護資料之安全。          |

(二)最近年度及截至年報刊印日止，因重大資通安全事件所遭受之損失、可能影響及因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：無此情形。

## 七、重要契約

| 公司別               | 契約性質 | 當事人               | 契約起迄日期        | 主要內容       | 限制條款 |
|-------------------|------|-------------------|---------------|------------|------|
| 啟坤科技              | 租賃契約 | 遠東機械              | 112/01~112/12 | 承租供生產用之廠房  | 無    |
|                   |      | 嘉義運動器材            | 110/11~113/10 | 承租辦公室      | 無    |
|                   |      | 微風國際              | 111/07~114/06 | 承租餐飲事業營運據點 | 無    |
|                   |      | 二階堂有限公司           | 111/04~116/03 | 承租餐飲事業營運據點 | 無    |
| FST America, Inc. |      | Vail Lizard LLC   | 109/06~114/06 | 承租辦公室      | 無    |
|                   |      | Castlehills LLC   | 111/06~116/05 | 承租辦公室      | 無    |
|                   |      | Bressi Retail LLC | 108/04~118/03 | 承租品牌旗艦實體店  | 無    |
|                   |      | Peko, LLC         | 109/07~112/06 | 承租倉庫       | 無、   |

| 公司別            | 契約性質                    | 當事人       | 契約起迄日期        | 主要內容                 | 限制條款 |
|----------------|-------------------------|-----------|---------------|----------------------|------|
| FST Japan 合同會社 | 租賃契約                    | 三笠屋商店有限會社 | 109/12~112/11 | 承租辦公室及品牌旗艦實體店        | 無    |
|                |                         | 篠木倉庫有限會社  | 111/11~113/10 | 承租倉庫                 | 無    |
| 啟坤科技           | 採購合約                    | 翔宇        | 110/10~111/09 | 球桿中管金屬表面(霧面電鍍)加工-霧面桿 | 無    |
|                |                         |           | 112/01~112/12 | 球桿中管金屬表面(亮面)加工-經濟桿   | 無    |
|                |                         |           |               | 球桿中管金屬表面(亮面)加工-高級桿   | 無    |
|                |                         | 博克威       | 112/01~113/01 | 球桿中管金屬表面(亮面電鍍)加工-經濟桿 | 無    |
|                |                         |           |               | 球桿中管金屬表面(亮面電鍍)加工-高級桿 | 無    |
|                |                         |           |               | 球桿中管金屬表面(亮面)加工-經濟桿   | 無    |
|                |                         | 旭珏        | 112/01~113/01 | 球桿中管金屬表面(亮面)加工-高級桿   | 無    |
|                |                         |           |               | 球桿中管金屬表面(亮面)加工-高級桿   | 無    |
|                |                         | 沂春        | 112/01~113/01 | 球桿中管金屬表面(霧面電鍍)加工-霧面桿 | 無    |
|                |                         |           |               | 球桿中管金屬表面(亮面)加工-經濟桿   | 無    |
|                |                         | 順利        | 112/01~113/01 | 球桿中管金屬表面(亮面)加工-經濟桿   | 無    |
|                |                         |           |               | 球桿中管金屬表面(亮面)加工-高級桿   | 無    |
|                |                         | 東和氣體      | 111/09~113/08 | 高純度液態氮、高純度液態氫        | 無    |
| 中鋼             | 112/04~112/06<br>(每季更新) | 採購冷軋鋼捲    | 無             |                      |      |
| 啟坤科技           | 中長期授信合約                 | 永豐銀行      | 111/11~116/11 | 機器設備借款               | 購置動產 |

## 陸、財務概況

### 一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表

#### (一)簡明資產負債表及損益表

##### 1.簡明資產負債表

##### (1)國際財務報導準則-合併

單位：新台幣千元

| 項目                 | 年 度   | 最近五年度財務資料(註1) |         |            |           |                 |
|--------------------|-------|---------------|---------|------------|-----------|-----------------|
|                    |       | 107 年度        | 108 年度  | 109 年度(註2) | 110 年度    | 111 年度          |
| 流 動 資 產            |       | 539,493       | 551,754 | 568,893    | 647,271   | 1,128,592       |
| 不動產、廠房及<br>設 備     |       | 62,128        | 82,894  | 109,694    | 168,316   | 221,599         |
| 無 形 資 產            |       | 202,535       | 191,007 | 172,119    | 158,454   | 173,293         |
| 其 他 資 產            |       | 71,645        | 145,640 | 274,582    | 318,187   | 316,111         |
| 資 產 總 額            |       | 875,801       | 971,295 | 1,125,288  | 1,292,228 | 1,839,595       |
| 流 動<br>負 債         | 分 配 前 | 190,349       | 253,006 | 287,237    | 401,208   | 608,143         |
|                    | 分 配 後 | 232,022       | 253,006 | 287,237    | 409,601   | 692,073<br>(註3) |
| 非 流 動 負 債          |       | 4,263         | 76,338  | 194,987    | 196,771   | 238,429         |
| 負 債<br>總 額         | 分 配 前 | 194,612       | 329,344 | 482,224    | 597,979   | 846,572         |
|                    | 分 配 後 | 236,285       | 329,344 | 482,224    | 606,372   | 930,502<br>(註3) |
| 歸屬於母公司業<br>主 之 權 益 |       | 681,189       | 641,951 | 643,064    | 694,249   | 993,023         |
| 股 本                |       | 413,269       | 418,749 | 419,029    | 419,649   | 419,649         |
| 資 本 公 積            |       | 128,747       | 132,583 | 132,779    | 133,213   | 133,213         |
| 保 留<br>盈 餘         | 分 配 前 | 104,207       | 85,827  | 109,669    | 174,744   | 446,751         |
|                    | 分 配 後 | 62,534        | 85,827  | 109,669    | 166,351   | 236,926<br>(註3) |
| 其 他 權 益            |       | 34,966        | 4,792   | (18,413)   | (33,357)  | (6,590)         |
| 庫 藏 股 票            |       | 0             | 0       | 0          | 0         | 0               |
| 非 控 制 權 益          |       | 0             | 0       | 0          | 0         | 0               |
| 權 益<br>總 額         | 分 配 前 | 681,189       | 641,951 | 643,064    | 694,249   | 993,023         |
|                    | 分 配 後 | 639,516       | 641,951 | 643,064    | 685,856   | 909,093<br>(註3) |

註1：上述各年度財務資料係經會計師查核簽證。

註2：孫公司 FST JAPAN 合同會社承租辦公室，租期係自 109 年 12 月開始，財報原表達為 110 年取得使用權資產，但應按租賃開始日為取得使用權資產時點，故更正本公司 110Q3、110Q2 及 109 年度合併財務報告、附註及 IXBRL 申報資訊。

註3：業經本公司 112 年 04 月 25 日董事會通過分派現金股利 2 元及股票股利 3 元，將於 112 年股東常會決議。

## (2)國際財務報導準則-個體

單位：新台幣千元

| 項目                    | 年 度   | 最近五年度財務資料(註1) |         |          |           |                  |
|-----------------------|-------|---------------|---------|----------|-----------|------------------|
|                       |       | 107 年度        | 108 年度  | 109 年度   | 110 年度    | 111 年度           |
| 流 動 資 產               |       | 411,823       | 435,582 | 411,039  | 484,081   | 949,786          |
| 不 動 產、廠 房 及 設 備       |       | 51,546        | 46,729  | 80,820   | 120,326   | 177,498          |
| 無 形 資 產               |       | 11,539        | 12,376  | 9,831    | 7,921     | 6,180            |
| 其 他 資 產               |       | 388,192       | 381,471 | 388,248  | 444,833   | 439,116          |
| 資 產 總 額               |       | 863,100       | 876,158 | 889,938  | 1,057,161 | 1,572,580        |
| 流 動 負 債               | 分 配 前 | 177,648       | 220,193 | 233,207  | 343,514   | 519,422          |
|                       | 分 配 後 | 219,321       | 220,193 | 233,207  | 351,907   | 603,352<br>(註 2) |
| 非 流 動 負 債             |       | 4,263         | 14,014  | 13,667   | 19,398    | 60,135           |
| 負 債 總 額               | 分 配 前 | 181,911       | 234,207 | 246,874  | 362,912   | 579,557          |
|                       | 分 配 後 | 223,584       | 234,207 | 246,874  | 371,305   | 663,487<br>(註 2) |
| 歸 屬 於 母 公 司 業 主 之 權 益 |       | 681,189       | 641,951 | 643,064  | 694,249   | 993,023          |
| 股 本                   |       | 413,269       | 418,749 | 419,029  | 419,649   | 419,649          |
| 資 本 公 積               |       | 128,747       | 132,583 | 132,779  | 133,213   | 133,213          |
| 保 留 盈 餘               | 分 配 前 | 104,207       | 85,827  | 109,669  | 174,744   | 446,751          |
|                       | 分 配 後 | 62,534        | 85,827  | 109,669  | 166,351   | 236,926<br>(註 2) |
| 其 他 權 益               |       | 34,966        | 4,792   | (18,413) | (33,357)  | (6,590)          |
| 庫 藏 股 票               |       | 0             | 0       | 0        | 0         | 0                |
| 非 控 制 權 益             |       | 0             | 0       | 0        | 0         | 0                |
| 權 益 總 額               | 分 配 前 | 681,189       | 641,951 | 643,064  | 694,249   | 993,023          |
|                       | 分 配 後 | 639,516       | 641,951 | 643,064  | 685,856   | 909,093<br>(註 2) |

註 1：上述各年度財務資料係經會計師查核簽證。

註 2：業經本公司 112 年 04 月 25 日董事會通過分派現金股利 2 元及股票股利 3 元，將於 112 年股東常會決議。

## 2.簡明綜合損益表

### (1)國際財務報導準則-合併

單位：新台幣千元

| 項目                 | 年度 | 最近五年度財務資料(註1) |          |           |           |           |
|--------------------|----|---------------|----------|-----------|-----------|-----------|
|                    |    | 107年度         | 108年度    | 109年度(註2) | 110年度     | 111年度     |
| 營業收入               |    | 580,416       | 669,002  | 776,867   | 1,080,107 | 1,485,180 |
| 營業毛利               |    | 265,748       | 327,651  | 358,024   | 466,119   | 793,536   |
| 營業利益               |    | 18,995        | 34,456   | 38,099    | 87,353    | 314,415   |
| 營業外收入及支出           |    | 8,036         | (862)    | (7,367)   | 6,461     | 58,337    |
| 稅前淨利(損)            |    | 27,031        | 33,594   | 30,732    | 93,814    | 372,752   |
| 繼續營業單位<br>本期淨利(損)  |    | 23,965        | 23,004   | 23,672    | 64,308    | 280,496   |
| 停業單位損失             |    | 0             | 0        | 0         | 0         | 0         |
| 本期淨利(損)            |    | 23,965        | 23,004   | 23,672    | 64,308    | 280,496   |
| 本期其他綜合損益<br>(稅後淨額) |    | 12,279        | (29,885) | (23,035)  | (14,177)  | 26,671    |
| 本期綜合損益總額           |    | 36,244        | (6,881)  | 637       | 50,131    | 307,167   |
| 淨利(損)歸屬於<br>母公司業主  |    | 23,965        | 23,004   | 23,672    | 64,308    | 280,496   |
| 淨利(損)歸屬於<br>非控制權益  |    | 0             | 0        | 0         | 0         | 0         |
| 綜合損益總額歸屬<br>於母公司業主 |    | 36,244        | (6,881)  | 637       | 50,131    | 307,167   |
| 綜合損益總額歸屬<br>於非控制權益 |    | 0             | 0        | 0         | 0         | 0         |
| 每股盈餘(元)            |    | 0.59          | 0.55     | 0.57      | 1.53      | 6.68      |

註1：上述各年度財務資料係經會計師查核簽證。

註2：孫公司 FST JAPAN 合同會社承租辦公室，租期係自 109 年 12 月開始，財報原表達為 110 年取得使用權資產，但應按租賃開始日為取得使用權資產時點，故更正本公司 110Q3、110Q2 及 109 年度合併財務報告、附註及 IXBRL 申報資訊。



## (2)國際財務報導準則-個體

單位：新台幣千元

| 項目                 | 年度 | 最近五年度財務資料(註) |          |          |          |           |
|--------------------|----|--------------|----------|----------|----------|-----------|
|                    |    | 107年度        | 108年度    | 109年度    | 110年度    | 111年度     |
| 營業收入               |    | 360,225      | 424,044  | 422,574  | 590,996  | 1,052,747 |
| 營業毛利               |    | 83,500       | 123,877  | 112,483  | 177,482  | 445,715   |
| 營業利益               |    | 9,869        | 41,464   | 18,896   | 63,526   | 281,529   |
| 營業外收入及支出           |    | 15,791       | (7,893)  | 4,124    | 11,545   | 66,460    |
| 稅前淨利(損)            |    | 25,660       | 33,571   | 23,020   | 75,071   | 347,989   |
| 繼續營業單位<br>本期淨利(損)  |    | 23,965       | 23,004   | 23,672   | 64,308   | 280,496   |
| 本期淨利(損)            |    | 23,965       | 23,004   | 23,672   | 64,308   | 280,496   |
| 本期其他綜合損益<br>(稅後淨額) |    | 12,279       | (29,885) | (23,035) | (14,177) | 26,671    |
| 本期綜合損益總額           |    | 36,244       | (6,881)  | 637      | 50,131   | 307,167   |
| 淨利(損)歸屬於<br>母公司業主  |    | 23,965       | 23,004   | 23,672   | 64,308   | 280,496   |
| 淨利(損)歸屬於非<br>控制權益  |    | 0            | 0        | 0        | 0        | 0         |
| 綜合損益總額歸屬<br>於母公司業主 |    | 36,244       | (6,881)  | 637      | 50,131   | 307,167   |
| 綜合損益總額歸屬<br>於非控制權益 |    | 0            | 0        | 0        | 0        | 0         |
| 每股盈餘(元)            |    | 0.59         | 0.55     | 0.57     | 1.53     | 6.68      |

註：上述各年度財務資料係經會計師查核簽證。

## (二)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

| 年度  | 事務所名稱        | 簽證會計師   | 查核意見  |
|-----|--------------|---------|-------|
| 107 | 安侯建業聯合會計師事務所 | 郭士華、張字信 | 無保留意見 |
| 108 | 安侯建業聯合會計師事務所 | 郭士華、張字信 | 無保留意見 |
| 109 | 安侯建業聯合會計師事務所 | 郭士華、張字信 | 無保留意見 |
| 110 | 安侯建業聯合會計師事務所 | 張字信、吳俊源 | 無保留意見 |
| 111 | 安侯建業聯合會計師事務所 | 張字信、吳俊源 | 無保留意見 |

## 二、最近五年度財務分析

### (一) 國際財務報導準則-合併

| 分析項目        |                  | 最近五年度財務分析(註1) |        |        |        |        |
|-------------|------------------|---------------|--------|--------|--------|--------|
|             |                  | 107年度         | 108年度  | 109年度  | 110年度  | 111年度  |
| 財務結構<br>(%) | 負債占資產比率          | 22.22         | 33.91  | 42.85  | 46.28  | 46.02  |
|             | 長期資金占不動產、廠房及設備比率 | 1103.30       | 866.52 | 763.99 | 529.37 | 555.71 |
| 償債能力        | 流動比率(%)          | 283.42        | 218.08 | 198.06 | 161.33 | 185.58 |
|             | 速動比率(%)          | 151.94        | 105.58 | 122.91 | 112.45 | 138.84 |
|             | 利息保障倍數(倍)        | 18.43         | 7.35   | 4.73   | 10.42  | 33.08  |
| 經營能力        | 應收款項週轉率(次)       | 6.53          | 7.95   | 6.55   | 7.24   | 8.66   |
|             | 平均收現日數           | 56            | 46     | 56     | 50     | 42     |
|             | 存貨週轉率(次)         | 1.42          | 1.35   | 1.75   | 3.12   | 3.09   |
|             | 應付款項週轉率(次)       | 16.90         | 14.66  | 17.32  | 19.61  | 15.53  |
|             | 平均銷貨日數           | 257           | 270    | 209    | 117    | 118    |
|             | 不動產、廠房及設備週轉率(次)  | 9.86          | 9.23   | 8.07   | 7.77   | 7.62   |
|             | 總資產週轉率(次)        | 0.77          | 0.72   | 0.74   | 0.89   | 0.95   |
| 獲利能力        | 資產報酬率(%)         | 3.33          | 2.95   | 2.89   | 5.98   | 18.51  |
|             | 權益報酬率(%)         | 4.33          | 3.48   | 3.68   | 9.62   | 33.25  |
|             | 稅前純益占實收資本比率(%)   | 6.54          | 8.02   | 7.33   | 22.36  | 88.82  |
|             | 純益率(%)           | 4.13          | 3.44   | 3.05   | 5.95   | 18.89  |
|             | 每股盈餘(虧損)(元)      | 0.59          | 0.55   | 0.57   | 1.53   | 6.68   |
| 現金流量        | 現金流量比率(%)        | 6.58          | 17.16  | 41.01  | 49.75  | 66.60  |
|             | 現金流量允當比率(%)      | 67.58         | 62.57  | 87.87  | 156.91 | 143.92 |
|             | 現金再投資比率(%)       | (0.87)        | 0.18   | 10.50  | 16.73  | 25.48  |
| 槓桿度         | 營運槓桿度            | 3.20          | 2.54   | 2.65   | 1.92   | 1.35   |
|             | 財務槓桿度            | 1.09          | 1.18   | 1.28   | 1.13   | 1.04   |

最近二年度各項財務比率變動原因(增減變動達百分之二十以上者)：

#### 1. 償債能力：

- (1) 速動比率增加主係訂單增加且第二季起新產線正式量產，同時因應生產成本提高產品售價，帶動營收及獲利大幅成長，使現金增加所致。
- (2) 利息保障倍數增加係因 111 年第二季起新產品產線正式量產，同時因應生產成本增加而提高部分產品售價，帶動公司整體銷售量及平均售價同步成長等致獲利大幅成長所致。

#### 2. 經營能力：

- (1) 應收款項週轉率增加主要係因訂單增加及 111 年第二季起新產品產線正式量產致營收增加及加速收款下，故應收款項週轉率提高而平均收現天數減少。
- (2) 應付款項週轉率減少主要係主要係 111 年訂單增加，故採購相關原物料之應付帳款相對增加，致應付款項週轉率減少所致。

#### 3. 獲利能力：

資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本比率、純益率及每股盈餘增加主要係受惠後疫情時代，訂單增加且第二季新產線正式量產，在新產能挹注下，同時因應生產成本增加而提高部分產品售價，帶動公司整體銷售量及平均售價同步成長，逐步堆疊整體營收規模擴大，使得 111 年度營收創新高及推升整體營運表現，綜上致獲利能力各項指標皆增加所致。

#### 4. 現金流量：

現金流量比率、現金再投資比率增加主要係因營收大幅成長致營業活動產生之淨現金流量增加所致。

#### 5. 槓桿度：

營運槓桿度減少主要係因訂單增加且第二季起新產線正式量產，帶動營收及獲利大幅成長致營業利益增加所致。

註1：上述各年度財務資料係經會計師查核簽證。

註2：計算公式：

1.財務結構

(1)負債占資產比率=負債總額/資產總額。

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

2.償債能力

(1)流動比率=流動資產/流動負債。

(2)速動比率=(流動資產-存貨-預付費用)/流動負債。

(3)利息保障倍數=所得稅及利息費用前純益/本期利息支出。

3.經營能力

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

(2)平均收現日數=365/應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率=銷貨成本/平均存貨額。

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

(5)平均銷貨日數=365/存貨週轉率。

(6)不動產、廠房及設備週轉率=銷貨淨額/平均不動產、廠房及設備淨額。

(7)總資產週轉率=銷貨淨額/平均資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率=[稅後損益+利息費用×(1-稅率)]/平均資產總額。

(2)權益報酬率=稅後損益/平均權益總額。

(3)純益率=稅後損益/銷貨淨額。

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

5.現金流量

(1)現金流量比率=營業活動淨現金流量/流動負債。

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

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

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度=(營業收入淨額-變動營業成本及費用)/營業利益。

(2)財務槓桿度=營業利益/(營業利益-利息費用)。

## (二) 國際財務報導準則-個體

| 分析項目        |                  | 最近五年度財務分析(註1) |         |        |        |        |
|-------------|------------------|---------------|---------|--------|--------|--------|
|             |                  | 107年度         | 108年度   | 109年度  | 110年度  | 111年度  |
| 財務結構<br>(%) | 負債占資產比率          | 21.08         | 26.73   | 27.74  | 34.33  | 36.85  |
|             | 長期資金占不動產、廠房及設備比率 | 1329.80       | 1403.76 | 812.58 | 593.10 | 593.33 |
| 償債能力        | 流動比率(%)          | 231.82        | 197.82  | 176.25 | 140.92 | 182.85 |
|             | 速動比率(%)          | 167.25        | 146.10  | 135.00 | 117.52 | 161.53 |
|             | 利息保障倍數(倍)        | 17.54         | 11.66   | 7.15   | 19.72  | 64.20  |
| 經營能力        | 應收款項週轉率(次)       | 2.67          | 3.19    | 2.86   | 3.71   | 3.83   |
|             | 平均收現日數           | 137           | 115     | 128    | 98     | 95     |
|             | 存貨週轉率(次)         | 2.74          | 2.60    | 3.13   | 4.93   | 6.45   |
|             | 應付款項週轉率(次)       | 20.80         | 19.95   | 19.44  | 23.08  | 22.61  |
|             | 平均銷貨日數           | 133           | 140     | 117    | 74     | 57     |
|             | 不動產、廠房及設備週轉率(次)  | 6.73          | 8.63    | 6.63   | 5.88   | 7.07   |
|             | 總資產週轉率(次)        | 0.49          | 0.49    | 0.48   | 0.61   | 0.80   |
| 獲利能力        | 資產報酬率(%)         | 3.42          | 2.93    | 3.02   | 6.94   | 21.67  |
|             | 權益報酬率(%)         | 4.33          | 3.48    | 3.68   | 9.62   | 33.25  |
|             | 稅前純益占實收資本比率(%)   | 6.21          | 8.02    | 5.49   | 17.89  | 82.92  |
|             | 純益率(%)           | 6.65          | 5.42    | 5.60   | 10.88  | 26.64  |
|             | 每股盈餘(虧損)(元)      | 0.59          | 0.55    | 0.57   | 1.53   | 6.68   |
| 現金流量        | 現金流量比率(%)        | 28.64         | 21.89   | 30.11  | 30.20  | 50.79  |
|             | 現金流量允當比率(%)      | 141.16        | 162.21  | 176.12 | 164.32 | 144.24 |
|             | 現金再投資比率(%)       | 3.25          | 0.71    | 7.50   | 10.31  | 18.76  |
| 槓桿度         | 營運槓桿度            | 4.35          | 2.06    | 2.35   | 1.69   | 1.37   |
|             | 財務槓桿度            | 1.19          | 1.08    | 1.25   | 1.07   | 1.02   |

最近二年度各項財務比率變動原因(增減變動達百分之二十以上者)：

1. 償債能力：

- (1) 流動比率及速動比率增加主係訂單增加且第二季起新產線正式量產，同時因應生產成本提高產品售價，帶動營收及獲利大幅成長，使現金增加所致。
- (2) 利息保障倍數增加係因 111 年第二季起新產品產線正式量產，同時因應生產成本增加而提高部分產品售價，帶動公司整體銷售量及平均售價同步成長等致獲利大幅成長所致。

2. 經營能力：

- (1) 存貨週轉率增加、平均銷貨日數減少主要係受惠後疫情時代及推展新產品效益逐步顯現，品牌客戶訂單增加，存貨速度去化加快，故存貨週轉率提高而平均銷貨日數減少。
- (2) 不動產、廠房及設備週轉率增加主係受惠後疫情時代，訂單增加且第二季新產線正式量產，帶動營收及獲利大幅成長所致。
- (3) 總資產週轉率增加主要係受惠後疫情時代，訂單增加且第二季新產線正式量產，帶動公司整體銷售量及平均售價同步成長致營收較去年成長 38% 所致。

3. 獲利能力：

資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本比率、純益率及每股盈餘增加主要係受惠後疫情時代，訂單增加且第二季新產線正式量產，在新產能挹注下，同時因應生產成本增加而提高部分產品售價，帶動公司整體銷售量及平均售價同步成長，逐步堆疊整體營收規模擴大，使得 111 年度營收創新高及推升整體營運表現，綜上致獲利能力各項指標皆增加所致。

4. 現金流量：

現金流量比率、現金再投資比率增加主要係因營收大幅成長致營業活動產生之淨現金流量增加所致。

註1：上述各年度財務資料係經會計師查核簽證。

註2：計算公式：

1.財務結構

(1)負債占資產比率=負債總額/資產總額。

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

2.償債能力

(1)流動比率=流動資產/流動負債。

(2)速動比率=(流動資產-存貨-預付費用)/流動負債。

(3)利息保障倍數=所得稅及利息費用前純益/本期利息支出。

3.經營能力

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

(2)平均收現日數=365/應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率=銷貨成本/平均存貨額。

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

(5)平均銷貨日數=365/存貨週轉率。

(6)不動產、廠房及設備週轉率=銷貨淨額/平均不動產、廠房及設備淨額。

(7)總資產週轉率=銷貨淨額/平均資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率=[稅後損益+利息費用×(1-稅率)]/平均資產總額。

(2)權益報酬率=稅後損益/平均權益總額。

(3)純益率=稅後損益/銷貨淨額。

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

5.現金流量

(1)現金流量比率=營業活動淨現金流量/流動負債。

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

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

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度=(營業收入淨額-變動營業成本及費用)/營業利益。

(2)財務槓桿度=營業利益/(營業利益-利息費用)。

### 三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告

#### 啟坤科技股份有限公司

#### 審計委員會審查報告書

董事會造送本公司一一一年度營業報告書、財務報表(含個體及合併財務報表)及盈餘分派議案等，其中財務報表(含個體及合併財務報表)業經安侯建業聯合會計師事務所張字信及吳俊源會計師查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表(含個體及合併財務報表)及盈餘分派議案經本審計委員會審查認為尚無不符，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報告如上，敬請 鑒核。

此 致

本公司一一二年股東常會

啟坤科技股份有限公司

審計委員會召集人：陳品嘉



中 華 民 國 一 一 二 年 四 月 二 十 五 日

**四、最近年度財務報告：**

請詳附件一第 84 頁至第 142 頁。

**五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告：**

請詳附件二第 143 頁至第 196 頁。

**六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響：無此情形。**

## 柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

### 一、財務狀況

說明公司最近二年度資產、負債及權益發生重大變動之主要原因及其影響及未來因應計畫

單位：新台幣千元

| 項目  | 年度 | 110 年度    | 111 年度    | 差異      |        |
|---|----|-----------|-----------|---------|--------|
|   |    |           |           | 金額      | 百分比(%) |
| 流動資產  |    | 647,271   | 1,128,592 | 481,321 | 74.36  |
| 不動產、廠房及設備   |    | 168,316   | 221,599   | 53,283  | 31.66  |
| 無形資產  |    | 158,454   | 173,293   | 14,839  | 9.36   |
| 其他資產  |    | 318,187   | 316,111   | (2,076) | (0.65) |
| 資產總額  |    | 1,292,228 | 1,839,595 | 547,367 | 42.36  |
| 流動負債  |    | 401,208   | 608,143   | 206,935 | 51.58  |
| 非流動負債   |    | 196,771   | 238,429   | 41,658  | 21.17  |
| 負債總額  |    | 597,979   | 846,572   | 248,593 | 41.57  |
| 股本  |    | 419,649   | 419,649   | 0       | 0      |
| 資本公積  |    | 133,213   | 133,213   | 0       | 0      |
| 保留盈餘  |    | 174,744   | 446,751   | 272,007 | 155.66 |
| 其他權益  |    | (33,357)  | (6,590)   | 26,767  | 80.24  |
| 權益總額  |    | 694,249   | 993,023   | 298,774 | 43.04  |
| <p>1. 重大變動項目(前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一千萬元者)之主要原因及影響：</p> <p>■ 資產總額增加原因如下：</p> <p>(1) 流動資產增加：主要係訂單增加且第二季起新產線正式量產，同時因應生產成本提高產品售價，帶動營收及獲利大幅成長，使現金增加所致。</p> <p>(2) 不動產、廠房及設備增加：主要係因應訂單考量需求生產設備產能升級增加所致。</p> <p>■ 負債總額增加原因如下：</p> <p>(1) 流動負債增加：主要係因業績成長致營運週轉金增加使銀行借款及應付帳款增加，同時營收成長獲利狀況良好致應付所得稅增加等致流動負債增加所致。</p> <p>(2) 非流動負債增加：主要係因設備升級向銀行申請長期貸款所致。</p> <p>■ 權益總額增加原因如下：</p> <p>(1) 保留盈餘增加：主要係因業績成長使獲利成長所致。</p> <p>(2) 其他權益減少：主要係認列國外營運機構財務報表換算所產生之兌換差額所致。</p> <p>2. 影響重大者之未來因應計畫：</p> <p>上述變動對本公司並無重大不利影響，且本公司整體表現尚無重大異常，應無需擬定因應計畫。</p> |    |           |           |         |        |



## 二、財務績效

最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因：

單位：新台幣千元

| 項目  | 年度 | 110 年度    | 111 年度    | 差異      |        |
|---|----|-----------|-----------|---------|--------|
|   |    |           |           | 金額      | 百分比(%) |
| 營業收入淨額  |    | 1,080,107 | 1,485,180 | 405,073 | 37.50  |
| 營業成本  |    | 613,988   | 691,644   | 77,656  | 12.65  |
| 營業毛利(損)   |    | 466,119   | 793,536   | 327,417 | 70.24  |
| 營業費用  |    | 378,766   | 479,121   | 100,355 | 26.50  |
| 營業利益(損失)  |    | 87,353    | 314,415   | 227,062 | 259.94 |
| 營業外收入及支出  |    | 6,461     | 58,337    | 51,876  | 802.91 |
| 稅前淨利(損)   |    | 93,814    | 372,752   | 278,938 | 297.33 |
| 所得稅費用   |    | 29,506    | 92,256    | 62,750  | 212.67 |
| 本期淨利(損)   |    | 64,308    | 280,496   | 216,188 | 336.18 |
| 1. 重大變動項目(前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一千萬元者)之主要原因及影響：  |    |           |           |         |        |
| (1) 營業收入、營業毛利、營業費用及營業利益增加：主係因產品線漸趨完整增加對品牌商之議價能力、推展新產品效益逐步顯現及後疫情時代品牌客戶訂單增加，致 111 年營業收入、營業毛利、營業費用、營業利益成長。 |    |           |           |         |        |
| (2) 營業外收入及支出：主要係美元持續強勢下其匯率波動產生有利兌換利益所致。   |    |           |           |         |        |
| (3) 稅前淨利、所得稅費用及本期淨利：主要係營收較去年大幅成長致所得稅費用增加及本期淨利較去年同期大幅增加所致。   |    |           |           |         |        |
| 2. 預期銷售數量及依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：   |    |           |           |         |        |
| 因本公司未公告財務預測，故不適用。   |    |           |           |         |        |

## 三、現金流量

(一)最近二年度流動性分析：

單位：新台幣千元

| 項目   | 110年度     | 111年度   | 增(減)變動   |
|--|-----------|---------|----------|
| 營業活動之淨現金流入                                       | 199,583   | 404,993 | 205,410  |
| 投資活動之淨現金流(出)                                     | (177,681) | 46,970  | 224,651  |
| 籌資活動之淨現金流入(出)                                    | 22,911    | 11,835  | (11,076) |
| 變動情形分析：  |           |         |          |
| (1) 營業活動之淨現金流入增加：主係本年度營收較去年成長38%致營業活動淨現金流入較去年增加。 |           |         |          |
| (2) 投資活動之淨現金流入增加：主係本年度處分按攤銷後成本衡量之金融資產增加所致。       |           |         |          |
| (3) 籌資活動之淨現金流入減少：主係因本期發放現金股利所致。                  |           |         |          |

(二)最近年度流動性不足之改善計畫：本公司尚無流動性不足之情事。

(三)未來一年現金流動性分析：

單位：新台幣千元

| 期初現金<br>餘額<br>①  | 預計全年<br>來自營業<br>活動淨現<br>金流量<br>② | 預計全年<br>來自投資<br>活動淨現<br>金流量<br>③ | 預計全年<br>來自籌資<br>活動淨現<br>金流量<br>④ | 預計現金剩餘<br>(不足)數額<br>①+②+③+④ | 預計現金不足額之補救措施 |      |
|--|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------|--------------|------|
|  |                                  |                                  |                                  |                             | 融資計畫         | 理財計畫 |
| 637,221  | 40,000                           | (360,106)                        | 179,691                          | 496,806                     | 不適用          | 不適用  |
| 未來一年現金流量變動情形分析：  |                                  |                                  |                                  |                             |              |      |
| (1)營業活動：營業活動之現金流入主要係當年度營業獲利所致。                           |                                  |                                  |                                  |                             |              |      |
| (2)投資活動：投資活動之現金流出主要係因應公司營運所需新增製程設備改善及購入土地及廠房等所致。         |                                  |                                  |                                  |                             |              |      |
| (3)籌資活動：籌資活動之現金流入主要係償還及增加長短期借款、土地及廠房貸款、發放現金股利及租賃本金償還等所致。 |                                  |                                  |                                  |                             |              |      |
| 預計現金不足額之補救措施及流量性分析：無預計現金不足額之情形，故不適用。                     |                                  |                                  |                                  |                             |              |      |

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

單位：新台幣千元

| 融資計畫項目     | 實際之資金來源 | 實際或預定資金運用情形 |        |
|------------|---------|-------------|--------|
|            |         | 110年        | 111年   |
| 製程設備改善新增計畫 | 融資(註)   | 58,458      | 13,089 |

註：截至年報刊印日製程設備改善新增計畫案以自有資金支付，已取得銀行融資額度，並於111年轉列中期借款。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

1.轉投資政策：

本公司依循主管機關訂定之「公開發行公司取得或處分資產處理準則」訂有「取得或處分資產管理辦法」，及內控制度之投資循環作為本公司進行轉投資事業之依據，以掌握相關之業務與財務狀況；本公司目前轉投資事業為100%投資之子公司，已於內部管理制度中訂定對子公司之監督與管理作業，以定期監督子公司營運狀況。

2.最近年度轉投資事業獲利或虧損之主要原因及改善計畫

單位：新台幣千元

| 公司別               | 項目 | 持股<br>比例 | 投資<br>金額 | 被投資公司<br>本期(損)益 | 獲利或虧損之<br>主要原因  | 改善計畫                               | 未來一年投<br>資計畫 |
|-------------------|----|----------|----------|-----------------|---|------------------------------------|--------------|
| FST America, Inc. |    | 100%     | 336,191  | 7,958           | 因推展品牌效益逐步顯<br>現，及後疫情時代國際<br>品牌大廠訂單增加  | -                                  | 視營運狀況<br>而定  |
| FST Japan<br>合同會社 |    | 100%     | 100,439  | (48,932)        | 因尚處於品牌推廣時<br>期，我司致力於日本市<br>場對品牌的認知程度，<br>加上新冠肺炎反覆再起<br>的過渡期影響，日本政<br>府多次實施緊急事態宣<br>告，民眾出外活動意願<br>及購物頻率大幅降低， | 持續推廣<br>與開發日<br>本市場，<br>以達經濟<br>規模 | 視營運狀況<br>而定  |

| 公司別 | 項目 | 持股比例 | 投資金額 | 被投資公司本期(損)益 | 獲利或虧損之主要原因   | 改善計畫 | 未來一年投資計畫 |
|-----|----|------|------|-------------|--|------|----------|
|     |    |      |      |             | 以及其對高爾夫球具之需求減少，111年第二季因受到產能限制致日本產品庫存量不足未能有效配置，已陸續調整海外產品適量庫存數，綜上致獲利狀況不如預期 |      |          |

3.未來一年投資計畫：無。

## 六、最近年度及截至年報刊印日止風險事項之分析評估

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

單位：新台幣千元；%

| 項目/年度           | 110年    | 111年    |
|-----------------|---------|---------|
| 利息支出淨額          | (3,456) | (4,658) |
| 利息支出淨額占營業收入淨額比率 | (0.32)  | (0.31)  |
| 利息支出淨額占稅前純益比率   | (3.68)  | (1.25)  |
| 匯兌(損)益          | (9,294) | 48,332  |
| 匯兌(損)益占營業收入淨額比率 | (0.86)  | 3.25    |
| 匯兌(損)益占稅前純益比率   | (9.91)  | 12.97   |

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告

### 1.利率變動影響

本公司為因應營收成長所需營運資金，而向金融機構辦理長短期資金融通，110年度及111年度之利息費用分別為3,456千元及4,658千元，占營收比重0.32%及0.31%，利息費用占營收比重不高，利率水準之變動對本公司損益之影響尚不重大。本公司未來將視金融利率變動情形適時調整資金運用方式，並適時採取必要措施以降低利率變化對本公司損益產生之影響。

### 2.匯率變動影響

本公司之外銷產品銷售以美元報價為主，故匯率變動對公司損益有一定程度之影響，本公司資金調度人員隨時注意國際匯市之走勢及變化以掌握匯率走勢，並與銀行保持良好互動關係，對匯率之變動適時採取適當之因應措施，以規避匯率風險。

### 3.通貨膨脹

本公司隨時注意市場價格之波動，與供應商及客戶保持良好之互動關係，避免因通貨膨脹而產生對公司之重大影響，目前尚無因通貨膨脹而產生立即重大影響之情事。

(二)從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：

本公司財務政策以穩健保守為原則，並未從事高風險、高槓桿之投資。資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易皆依據本公司「取得或處分資產管理辦法」、「資金貸與他人作業辦法」、「背書保證作業辦法」所訂定之政策及因應措施辦理。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用：

本公司預計投入之研發費用約佔營收淨額之 4-5%。未來之研發計畫如下：

- 1.KBS 自有品牌產品功能延伸開發與設計。
- 2.自行開發 IOT(Internet of Things 物聯網)之軟體與應用模組，藉由各機器設備生產參數資料蒐集，整合至資訊系統，快速分析各設備之生產資訊及設備運轉情況，以提升生產效率及管理效能；相關效益並著手在產線中擴展使用。
- 3.針對擴產需求相關設備納入物聯網功能之開發，並針對生產效益、品質等利用機器學習技術以達到智能管理效益。
- 4.自動化機台開發與導入以因應廠內缺工狀況，減少人力與培養專業人才，將使產能與成本達到最佳效益。
- 5.新材料開發，針對不同屬性材料開發不同功能設計桿身，以滿足客戶適配需求。
- 6.既有機台與新擴產機台以及相關能源節能改善與減碳的相關技術開發與執行。

(四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司之管理經營遵循國內外相關政府與機構頒佈之法規。除依照現行法律規定執行業務外，並密切關注與本公司營運相關之國內外重要政策走向、政策形成及立法進程，並據以適時主動提出因應措施。截至年報刊印日止本公司並未受到國內外重要政策及法律變動而有影響財務及業務之情事。

(五)科技改變（包括資通安全風險）及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司隨時注意所處產業之科技改變及技術發展演變，並迅速掌握產業動態及市場訊息，針對市場需求，研發各項產品，加上不斷提升產品品質及製程能力，採行穩健之財務管理策略，以保有市場競爭力。近年來網路攻擊與勒索病毒資安事件頻傳，本公司個人電腦均安裝防毒軟體且定期更新病毒碼，禁止使用未經授權的軟體；此外，機房設置文件管理系統、端點安全系統、伺服器防毒軟體及防火牆，重要資料上傳於系統且設定存取權限，並每日自動異地備份，定期維護網路設備及伺服器。未來，本公司仍將持續注意所處產業相關科技改變情形，並評估其對公司營運之影響，作相對應之調整，以強化本公司業務發展及財務狀況，故科技改變及產業變化對本公司尚無重大之影響。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司秉持遵守相關法令規定，積極強化內部管理與提升管理品質及績效，同時保持和諧之勞資關係，以持續維持優良企業形象，本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無任何影響企業形象之情事。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無併購他公司之計畫。若將來有涉及併購之情事或計畫，則將依各項作業規定，秉持審慎之態度進行各種效益之評估及風險之控管，以確實保障公司利益及股東權益。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司營運規模逐漸擴大，產線及間接人員因應產能增加而擴增，為解決既有辦公場所空間不足及部分產線轉移以提高營運績效，於112年4月25日審計委員會及董事會通過增購土地及廠房案，交易價格為296,000千元，並提請112年股東常會討論。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

1.進貨集中風險

本公司生產高爾夫球桿桿身之主要原料為具高強度、衝擊韌性及較高的疲勞極限之合金結構鋼捲，屬較特殊之鋼材，係中鋼公司依本公司之產品特性而開發生產，故使本公司之主要原料進貨集中於中鋼公司。本公司並與中鋼公司按季簽訂採購合約，雙方依市場需求逐季議定採購量及採購價格。最近年度及截至年報刊印日止，本公司與中鋼公司合作關係良好，尚無發生進貨原料短缺之情事。

2.銷貨集中風險

本公司之銷售對象以全球知名之高爾夫球品牌廠或知名體育用品連鎖商為主，110年及111年對單一客戶銷售比重未超過20%，尚無銷貨集中之風險。

(十)董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：無此情形。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無經營權改變之情事。

(十二)訴訟或非訴訟事件，應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：無此情形。

(十三)其他重要風險及因應措施：無此情形。

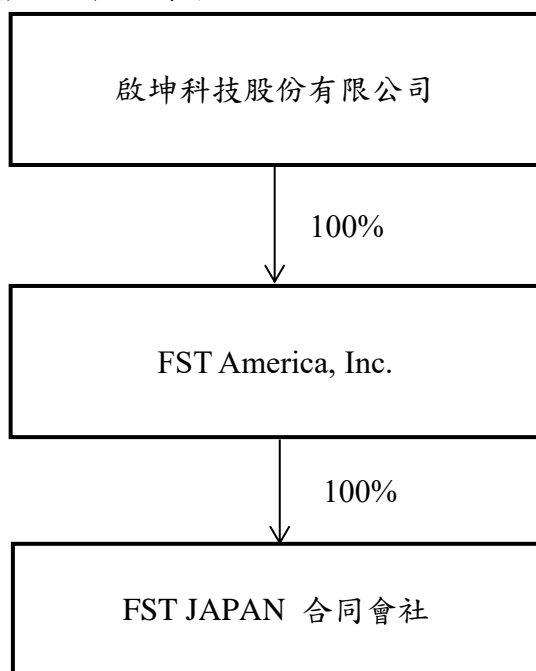
**七、其他重要事項：無。**

## 捌、特別記載事項

### 一、關係企業相關資料

#### (一)關係企業合併營業報告書

##### 1.關係企業組織圖



#### (二)關係企業基本資料

單位：千元

| 公司名稱              | 成立日期  | 地址  | 實際匯款金額     | 主要營業項目  |
|-------------------|-------|---|------------|---------|
| FST America, Inc. | 104.9 | 1801 13th St., Suite 306<br>Boulder CO 80302<br>United States | USD 11,000 | 運動器材之買賣 |
| FST JAPAN合同會社     | 110.3 | 東京都目黒区自由が<br>丘一丁目26番9号  | USD 3,465  | 運動器材之買賣 |

#### (三)關係企業董事、監察人及總經理姓名及持股資料

單位：股

| 企業名稱              | 職稱     | 姓名或代表人  | 持有股份 |      |
|-------------------|--------|---|------|------|
|                   |        |   | 股數   | 持股比例 |
| FST America, Inc. | 董事長    | FEMCO STEEL<br>TECHNOLOGY CO.,<br>LTD.<br>代表人：莊宇龍 | 100  | 100% |
|                   | 董事兼總經理 | 鄭景陽   |      |      |
|                   | 董事     | 黃振騰   |      |      |
| FST JAPAN合同會社     | 董事長    | FST America, Inc.<br>代表人：莊宇龍                      | -(註) | 100% |

註：係為有限公司型態無股份。

#### (四)各關係企業營運概況

單位：新台幣千元

| 企業名稱              | 資本額  | 資產<br>總值 | 負債<br>總額 | 淨值      | 營業收入      | 營業<br>利益 | 本期<br>損益(稅後) | 每股<br>盈餘 |
|-------------------|------|----------|----------|---------|-----------|----------|--------------|----------|
| FST America, Inc. | 0.34 | 887,234  | 515,522  | 371,712 | 1,037,714 | 81,298   | 7,958        | 79.58    |
| FST Japan 合同會社    | 465  | 91,023   | 74,065   | 16,958  | 45,673    | (48,359) | (48,932)     | 註        |

註：係為有限公司型態無股份。

##### 1.關係企業合併財務報表：

本公司民國一一一年度(自一一一年一月一日至十二月三十一日止)依「關係企業合併營業報告書、關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則第十號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

##### 2.關係企業報告書：不適用。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無此情形。

三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無此情形。

四、其他必要補充說明事項：無。

玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定，對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無此情形。

# 附件一：最近年度財務報告

## 聲 明 書

本公司民國一一一年度(自一一一年一月一日至十二月三十一日止)依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則第十號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：啟坤科技股份有限公司



董 事 長：莊宇龍



日 期：民國一一二年四月二十五日



## 會計師查核報告

啟坤科技股份有限公司董事會 公鑒：

### 查核意見

啟坤科技股份有限公司及其子公司(啟坤集團)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，足以允當表達啟坤集團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，與啟坤集團保持超然獨立，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，對啟坤集團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

有關收入認列之會計政策請詳合併財務報告附註四(十三)收入認列；收入認列之說明請詳合併財務報告附註六(二十一)。

關鍵查核事項之說明：

營業收入係管理階層及投資大眾高度關注事項，為符合投資人預期，啟坤集團有維持營業收入及穩定獲利之壓力，因此將收入認列測試列為本會計師查核重點項目。

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：測試收入認列之內部控制制度設計及執行之有效性；對於主要銷售客戶之收入進行了解及分析，並與去年同期金額比較其變動情形，以評估有無重大異常；選擇年度結束前後一段期間之銷售交易樣本，核對相關憑證，評估收入認列已適當記錄。

## 二、存貨之評價

有關存貨之會計政策請詳合併財務報告附註四(八)存貨；存貨評估之會計估計及假設不確定性，請詳合併財務報告附註五；存貨評價之說明，請詳合併財務報告附註六(六)存貨。

關鍵查核事項之說明：

啟坤集團主要係從事高爾夫球桿桿身之製造及銷售，存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量。由於高爾夫球市場會受到國際經濟景氣波動及消費者喜好等因素影響，且產品客製化程度高，可能導致產品過時陳舊或不再符合市場需求，產生存貨成本可能超過其淨變現價值之風險，因此將存貨之評價列為本會計師查核重點項目。

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：依存貨之性質評估及測試管理階層對存貨評價政策之適當性，包括分析存貨庫齡變化情形並執行抽樣程序以檢查存貨庫齡區分之正確性；檢視存貨呆滯提列之合理性。

## 其他事項

啟坤科技股份有限公司已編製民國一一一年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，管理階層之責任亦包括評估啟坤集團繼續經營之能力、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啟坤集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

啟坤集團之治理單位(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，惟其目的非對啟坤集團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，以及使啟坤集團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啟坤集團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)。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對啟坤集團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

會計師：

張字信  
吳俊源



證券主管機關：金管證六字第 0940100754 號  
核准簽證文號：金管證審字第 1040007866 號  
民國 一 一 二 年 四 月 二 十 五 日

啟坤科技股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國一一年及一〇年十二月三十一日

單位：新台幣千元

| 資 產                                   | 111.12.31           |            | 110.12.31        |            | 負債及權益                            | 111.12.31           |            | 110.12.31        |            |
|---------------------------------------|---------------------|------------|------------------|------------|----------------------------------|---------------------|------------|------------------|------------|
|                                       | 金 額                 | %          | 金 額              | %          |                                  | 金 額                 | %          | 金 額              | %          |
| <b>流動資產：</b>                          |                     |            |                  |            | <b>流動負債：</b>                     |                     |            |                  |            |
| 1100 現金及約當現金(附註六(一))                  | \$ 637,221          | 35         | 155,496          | 12         | 2100 短期借款(附註六(十一)及八)             | \$ 218,318          | 12         | 194,084          | 15         |
| 1136 按攤銷後成本衡量之金融資產－流動(附註六(三)及八)       | 2,506               | -          | 138,518          | 11         | 2150 應付票據                        | 463                 | -          | 516              | -          |
| 1150 應收票據淨額(附註六(四)及七)                 | 326                 | -          | 214              | -          | 2170 應付帳款                        | 51,120              | 2          | 36,948           | 3          |
| 1170 應收帳款淨額(附註六(四))                   | 193,346             | 10         | 149,020          | 12         | 2200 其他應付款(附註六(十六))              | 158,607             | 9          | 97,950           | 8          |
| 1200 其他應收款(附註六(五))                    | 5,151               | -          | 4,716            | -          | 2220 其他應付款－關係人(附註七)              | 7,528               | -          | 3,706            | -          |
| 1210 其他應收款－關係人(附註六(五)及七)              | 2,389               | -          | 2,604            | -          | 2230 本期所得稅負債                     | 88,814              | 5          | 12,063           | 1          |
| 1220 本期所得稅資產                          | 126                 | -          | 212              | -          | 2280 租賃負債－流動(附註六(十四)及七)          | 66,727              | 4          | 52,803           | 4          |
| 130x 存貨(附註六(六))                       | 266,840             | 15         | 180,340          | 14         | 2300 其他流動負債(附註六(十二))             | 5,866               | -          | 3,138            | -          |
| 1470 其他流動資產(附註六(十)及七)                 | 20,687              | 1          | 16,151           | 1          | 2320 一年或一營業週期內到期長期負債(附註六(十三)及八)  | 10,700              | 1          | -                | -          |
| <b>流動資產合計</b>                         | <b>1,128,592</b>    | <b>61</b>  | <b>647,271</b>   | <b>50</b>  | <b>流動負債合計</b>                    | <b>608,143</b>      | <b>33</b>  | <b>401,208</b>   | <b>31</b>  |
| <b>非流動資產：</b>                         |                     |            |                  |            | <b>非流動負債：</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(附註六(二)) | 16,512              | 1          | 22,318           | 2          | 2540 長期借款(附註六(十三)及八)             | 41,908              | 2          | -                | -          |
| 1600 不動產、廠房及設備(附註六(七)、七及八)            | 221,599             | 12         | 168,316          | 13         | 2570 遞延所得稅負債(附註六(十七))            | 17,833              | 1          | 13,253           | 1          |
| 1755 使用權資產(附註六(八)及七)                  | 235,113             | 13         | 228,663          | 18         | 2580 租賃負債－非流動(附註六(十四)及七)         | 178,688             | 10         | 182,427          | 14         |
| 1780 無形資產(附註六(九))                     | 173,293             | 10         | 158,454          | 12         | 2640 淨確定福利負債－非流動(附註六(十六))        | -                   | -          | 1,091            | -          |
| 1840 遞延所得稅資產(附註六(十七))                 | 27,157              | 1          | 17,329           | 2          | <b>非流動負債合計</b>                   | <b>238,429</b>      | <b>13</b>  | <b>196,771</b>   | <b>15</b>  |
| 1900 其他非流動資產(附註六(十)及七)                | 19,911              | 1          | 39,340           | 3          | <b>負債總計</b>                      | <b>846,572</b>      | <b>46</b>  | <b>597,979</b>   | <b>46</b>  |
| 1920 存出保證金                            | 17,403              | 1          | 10,537           | -          | <b>歸屬母公司業主之權益(附註六(十八)及(十九))：</b> |                     |            |                  |            |
| 1975 淨確定福利資產－非流動(附註六(十六))             | 15                  | -          | -                | -          | 3100 股本                          | 419,649             | 23         | 419,649          | 33         |
| <b>非流動資產合計</b>                        | <b>711,003</b>      | <b>39</b>  | <b>644,957</b>   | <b>50</b>  | 3200 資本公積                        | 133,213             | 7          | 133,213          | 10         |
| <b>資產總計</b>                           | <b>\$ 1,839,595</b> | <b>100</b> | <b>1,292,228</b> | <b>100</b> | 3300 保留盈餘                        | 446,751             | 24         | 174,744          | 14         |
|                                       |                     |            |                  |            | 3400 其他權益                        | (6,590)             | -          | (33,357)         | (3)        |
|                                       |                     |            |                  |            | <b>權益總計</b>                      | <b>993,023</b>      | <b>54</b>  | <b>694,249</b>   | <b>54</b>  |
|                                       |                     |            |                  |            | <b>負債及權益總計</b>                   | <b>\$ 1,839,595</b> | <b>100</b> | <b>1,292,228</b> | <b>100</b> |

董事長：莊宇龍



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：黃振騰



會計主管：許惠婷





## 啟坤科技股份有限公司及子公司

## 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        | %   |
| 4000 營業收入(附註六(二十一)及七)                           | \$ 1,485,180 | 100 | 1,080,107 | 100 |
| 5000 營業成本(附註六(六)、(十四)、(十六)及七)                   | 691,644      | 47  | 613,988   | 57  |
| 營業毛利  | 793,536      | 53  | 466,119   | 43  |
| 營業費用(附註六(四)、(九)、(十四)、(十六)、(二十二) 及七):            |              |     |           |     |
| 6100 推銷費用                                       | 255,119      | 17  | 201,385   | 18  |
| 6200 管理費用                                       | 168,186      | 11  | 135,189   | 13  |
| 6300 研究發展費用                                     | 44,970       | 3   | 42,192    | 4   |
| 6450 預期信用減損損失                                   | 10,846       | 1   | -         | -   |
|   | 479,121      | 32  | 378,766   | 35  |
| 營業利益  | 314,415      | 21  | 87,353    | 8   |
| 營業外收入及支出(附註六(七)、(十二)、(十四)、(二十三)及七):             |              |     |           |     |
| 7100 利息收入                                       | 3,767        | -   | 430       | -   |
| 7010 其他收入                                       | 17,533       | 1   | 31,363    | 3   |
| 7020 其他利益及損失                                    | 48,656       | 4   | (15,373)  | (1) |
| 7050 財務成本                                       | (11,619)     | (1) | (9,959)   | (1) |
|   | 58,337       | 4   | 6,461     | 1   |
| 7900 稅前淨利                                       | 372,752      | 25  | 93,814    | 9   |
| 7950 減: 所得稅費用(附註六(十七))                          | 92,256       | 6   | 29,506    | 3   |
| 8200 本期淨利                                       | 280,496      | 19  | 64,308    | 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(附註六(十六))                       | (120)        | -   | 959       | -   |
| 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(附註六(二)及(十八)) | (5,806)      | -   | (2,250)   | -   |
| 8349 減: 與不重分類之項目相關之所得稅(附註六(十七))                 | (24)         | -   | 192       | -   |
| 不重分類至損益之項目合計                                    | (5,902)      | -   | (1,483)   | -   |
| 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(附註六(十八))                 | 32,573       | 2   | (12,694)  | (1) |
| 8300 本期其他綜合損益(稅後淨額)                             | 26,671       | 2   | (14,177)  | (1) |
| 8500 本期綜合損益總額                                   | \$ 307,167   | 21  | 50,131    | 5   |
| 每股盈餘(附註六(二十))                                   |              |     |           |     |
| 9750 基本每股盈餘(元)                                  | \$ 6.68      |     | 1.53      |     |
| 9850 稀釋每股盈餘(元)                                  | \$ 6.63      |     | 1.53      |     |

董事長: 莊宇龍



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人: 黃振騰



會計主管: 許惠婷





啟坤科技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

單位：新台幣千元

歸屬於母公司業主之權益

|                | 歸屬於母公司業主之權益 |         |        |        |          |         | 其他權益項目            |                               |          |          |      |
|----------------|-------------|---------|--------|--------|----------|---------|-------------------|-------------------------------|----------|----------|------|
|                | 股本          | 資本公積    | 保留盈餘   |        |          | 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評價(損)益 |          | 合計       | 權益總計 |
|                |             |         | 法定盈餘公積 | 特別盈餘公積 | 未分配盈餘    |         |                   | 實現評價(損)益                      |          |          |      |
| 民國一〇年一月一日餘額    | \$ 419,029  | 132,779 | 49,397 | -      | 60,272   | 109,669 | (22,468)          | 4,055                         | (18,413) | 643,064  |      |
| 本期淨利           | -           | -       | -      | -      | 64,308   | 64,308  | -                 | -                             | -        | 64,308   |      |
| 本期其他綜合損益       | -           | -       | -      | -      | 767      | 767     | (12,694)          | (2,250)                       | (14,944) | (14,177) |      |
| 本期綜合損益總額       | -           | -       | -      | -      | 65,075   | 65,075  | (12,694)          | (2,250)                       | (14,944) | 50,131   |      |
| 盈餘指撥及分配：       |             |         |        |        |          |         |                   |                               |          |          |      |
| 提列法定盈餘公積       | -           | -       | 2,384  | -      | (2,384)  | -       | -                 | -                             | -        | -        |      |
| 提列特別盈餘公積       | -           | -       | -      | 18,414 | (18,414) | -       | -                 | -                             | -        | -        |      |
| 員工執行認股權發行新股    | 620         | 434     | -      | -      | -        | -       | -                 | -                             | -        | 1,054    |      |
| 民國一〇年十二月三十一日餘額 | \$ 419,649  | 133,213 | 51,781 | 18,414 | 104,549  | 174,744 | (35,162)          | 1,805                         | (33,357) | 694,249  |      |
| 民國一一年一月一日餘額    | \$ 419,649  | 133,213 | 51,781 | 18,414 | 104,549  | 174,744 | (35,162)          | 1,805                         | (33,357) | 694,249  |      |
| 本期淨利           | -           | -       | -      | -      | 280,496  | 280,496 | -                 | -                             | -        | 280,496  |      |
| 本期其他綜合損益       | -           | -       | -      | -      | (96)     | (96)    | 32,573            | (5,806)                       | 26,767   | 26,671   |      |
| 本期綜合損益總額       | -           | -       | -      | -      | 280,400  | 280,400 | 32,573            | (5,806)                       | 26,767   | 307,167  |      |
| 盈餘指撥及分配：       |             |         |        |        |          |         |                   |                               |          |          |      |
| 提列法定盈餘公積       | -           | -       | 6,508  | -      | (6,508)  | -       | -                 | -                             | -        | -        |      |
| 提列特別盈餘公積       | -           | -       | -      | 14,943 | (14,943) | -       | -                 | -                             | -        | -        |      |
| 普通股現金股利        | -           | -       | -      | -      | (8,393)  | (8,393) | -                 | -                             | -        | (8,393)  |      |
| 民國一一年十二月三十一日餘額 | \$ 419,649  | 133,213 | 58,289 | 33,357 | 355,105  | 446,751 | (2,589)           | (4,001)                       | (6,590)  | 993,023  |      |

董事長：莊宇龍



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：黃振騰



會計主管：許惠婷







## 啟坤科技股份有限公司及子公司

## 合併現金流量表

民國一十一年及一十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             |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| <b>營業活動之現金流量：</b>     |                   |                   |
| <b>本期稅前淨利</b>         | \$ 372,752        | 93,814            |
| <b>調整項目：</b>          |                   |                   |
| 不影響現金流量之收益費損項目        |                   |                   |
| 折舊費用                  | 95,192            | 67,315            |
| 攤銷費用                  | 10,499            | 9,486             |
| 預期信用減損損失數             | 10,846            | -                 |
| 利息費用                  | 11,619            | 9,959             |
| 利息收入                  | (3,767)           | (430)             |
| 處分及報廢不動產、廠房及設備利益      | (648)             | -                 |
| 不動產、廠房及設備轉列費用數        | 1,097             | 1,658             |
| 不動產、廠房及設備減損損失         | -                 | 5,965             |
| 遞延收入轉列數               | (128)             | (15,372)          |
| 其他                    | (5)               | (58)              |
| 不影響現金流量之收益費損項目合計      | 124,705           | 78,523            |
| 與營業活動相關之資產及負債變動數：     |                   |                   |
| 與營業活動相關之資產之淨變動：       |                   |                   |
| 應收票據增加                | (112)             | (156)             |
| 應收帳款增加                | (55,607)          | (361)             |
| 其他應收款增加               | (59)              | (2,712)           |
| 其他應收款—關係人減少(增加)       | 215               | (659)             |
| 存貨(增加)減少              | (86,500)          | 32,314            |
| 其他流動資產增加              | (4,536)           | (12,812)          |
| 與營業活動相關之資產之淨變動合計      | (146,599)         | 15,614            |
| 與營業活動相關之負債之淨變動：       |                   |                   |
| 應付票據(減少)增加            | (53)              | 243               |
| 應付帳款增加                | 14,172            | 12,090            |
| 其他應付款增加               | 66,220            | 20,539            |
| 其他應付款—關係人增加           | 3,822             | 1,917             |
| 其他流動負債增加              | 2,856             | 904               |
| 淨確定福利負債減少             | (1,226)           | (527)             |
| 與營業活動相關之負債之淨變動合計      | 85,791            | 35,166            |
| 與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計   | (60,808)          | 50,780            |
| 調整項目合計                | 63,897            | 129,303           |
| 營運產生之現金流入             | 436,649           | 223,117           |
| 收取之利息                 | 3,391             | 449               |
| 支付之利息                 | (11,568)          | (9,953)           |
| 支付之所得稅                | (23,479)          | (14,030)          |
| <b>營業活動之淨現金流入</b>     | <b>404,993</b>    | <b>199,583</b>    |
| <b>投資活動之現金流量：</b>     |                   |                   |
| 取得按攤銷後成本衡量之金融資產       | -                 | (55,773)          |
| 處分按攤銷後成本衡量之金融資產       | 136,012           | -                 |
| 取得不動產、廠房及設備           | (82,118)          | (114,516)         |
| 處分不動產、廠房及設備           | 822               | -                 |
| 取得無形資產                | (1,005)           | (110)             |
| 存出保證金增加               | (6,866)           | (7,407)           |
| 其他非流動資產減少             | 125               | 125               |
| <b>投資活動之淨現金流入(流出)</b> | <b>46,970</b>     | <b>(177,681)</b>  |
| <b>籌資活動之現金流量：</b>     |                   |                   |
| 短期借款增加                | 888,776           | 770,927           |
| 短期借款減少                | (864,542)         | (708,632)         |
| 舉借長期借款                | 53,500            | -                 |
| 償還長期借款                | (892)             | -                 |
| 租賃本金償還                | (56,614)          | (40,438)          |
| 發放現金股利                | (8,393)           | -                 |
| 員工執行認股權               | -                 | 1,054             |
| <b>籌資活動之淨現金流入</b>     | <b>11,835</b>     | <b>22,911</b>     |
| 匯率變動對現金及約當現金之影響       | 17,927            | (6,544)           |
| <b>本期現金及約當現金增加數</b>   | <b>481,725</b>    | <b>38,269</b>     |
| <b>期初現金及約當現金餘額</b>    | <b>155,496</b>    | <b>117,227</b>    |
| <b>期末現金及約當現金餘額</b>    | <b>\$ 637,221</b> | <b>\$ 155,496</b> |

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：莊宇龍



經理人：黃振騰



會計主管：許惠婷



**啟坤科技股份有限公司及子公司**  
**合併財務報告附註**  
**民國一一一年及一一〇年度**  
(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

**一、公司沿革**

啟坤科技股份有限公司(以下稱「本公司」)於民國六十五年五月十八日奉經濟部核准設立，註冊地址為嘉義縣民雄鄉頭橋工業區工業一路3號。本公司及子公司(以下併稱「合併公司」)主要經營高爾夫球桿桿身之研發、生產、裝配及銷售業務。本公司股票已於民國一〇八年一月十六日經核准公開發行，並於民國一〇八年四月三日登錄興櫃市場交易。

**二、通過財務報告之日期及程序**

本合併財務報告已於民國一一二年四月二十五日經董事會通過發佈。

**三、新發布及修訂準則及解釋之適用**

(一)已採用金融監督管理委員會認可之新發布及修訂後準則及解釋之影響

合併公司自民國一一一年一月一日起開始適用下列新修正之國際財務報導準則，且對合併財務報告未造成重大影響。

- 國際會計準則第十六號之修正「不動產、廠房及設備—達到預定使用狀態前之價款」
- 國際會計準則第三十七號之修正「虧損性合約—履行合約之成本」
- 國際財務報導準則2018-2020週期之年度改善
- 國際財務報導準則第三號之修正「對觀念架構之引述」

(二)尚未採用金管會認可之國際財務報導準則之影響

合併公司評估適用下列自民國一一二年一月一日起生效之新修正之國際財務報導準則，將不致對合併財務報告造成重大影響。

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



(三)金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

國際會計準則理事會已發布及修正但尚未經金管會認可之準則及解釋，對合併公司可能攸關者如下：

| 新發布或修訂準則                   | 主要修訂內容   | 理事會發布之生效日 |
|----------------------------|--|-----------|
| 國際會計準則第1號之修正「將負債分類為流動或非流動」 | 現行IAS 1規定，企業未具無條件將清償期限遞延至報導期間後至少十二個月之權利之負債應分類為流動。修正條文刪除該權利應為無條件的規定，改為規定該權利須於報導期間結束日存在且須具有實質。<br>修正條文闡明，企業應如何對以發行其本身之權益工具而清償之負債進行分類(如可轉換公司債)。                           | 2024年1月1日 |
| 國際會計準則第1號之修正「具合約條款之非流動負債」  | 在重新考量2020年IAS1修正之某些方面後，新的修正條文闡明，僅於報導日或之前遵循的合約條款才會影響將負債分類為流動負債或非流動負債。<br>企業在報導日後須遵循的合約條款(即未來的條款)並不影響該日對負債之分類。惟當非流動負債受限於未來合約條款時，企業需要揭露資訊以助於財報使用者了解該等負債可能在報導日後十二個月內償還之風險。 | 2024年1月1日 |

合併公司現正持續評估上述準則及解釋對合併公司財務狀況與經營結果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

合併公司預期下列其他尚未認可之新發布及修正準則不致對合併財務報告造成重大影響。

- 國際財務報導準則第十號及國際會計準則第二十八號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」
- 國際財務報導準則第十七號「保險合約」及國際財務報導準則第十七號之修正
- 國際財務報導準則第十六號之修正「售後租回交易之規定」

#### 四、重大會計政策之彙總說明

本合併財務報告所採用之重大會計政策彙總說明如下。除另有說明外，下列會計政策已一致適用於本合併財務報告之所有表達期間。

##### (一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則(以下簡稱「編製準則」)及金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱「金管會認可之國際財務報導準則」)編製。

##### (二) 編製基礎

###### 1. 衡量基礎

除下列資產負債表之重要項目外，本合併財務報告係依歷史成本為基礎編製：

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

###### 2. 功能性貨幣及表達貨幣

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

##### (三) 合併基礎

###### 1. 合併財務報告編製原則

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

自對子公司取得控制之日起，開始將其財務報告納入合併財務報告，直至喪失控制之日為止。合併公司間之交易、餘額及任何未實現收益與費損，業於編製合併財務報告時已全數消除。子公司之綜合損益總額係分別歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額亦然。

子公司之財務報告業已適當調整，俾使其會計政策與合併公司所使用之會計政策一致。

合併公司對子公司所有權權益之變動，未導致喪失對子公司之控制者，係作為與業主間之權益交易處理。非控制權益之調整數與所支付或收取對價公允價值間之差額，係直接認列於權益且歸屬於本公司業主。

## 2. 列入合併財務報告之子公司

列入本合併財務報告之子公司包含：

| 投資<br>公司名稱       | 子公司名稱                          | 業務性質    | 所持股權百分比   |           |
|------------------|--------------------------------|---------|-----------|-----------|
|                  |                                |         | 111.12.31 | 110.12.31 |
| 本公司              | FST America, Inc (FST-America) | 運動器材之買賣 | 100%      | 100%      |
| FST America, Inc | FST JAPAN 合同會社(FST-Japan)      | 運動器材之買賣 | 100%      | 100%      |

3. 未列入合併財務報告之子公司：無。

## (四) 外幣

### 1. 外幣交易

外幣交易依交易日之匯率換算為功能性貨幣。於後續每一報導期間結束日(以下稱報導日)之外幣貨幣性項目依當日之匯率換算為功能性貨幣。以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目依公允價值當日之匯率換算為功能性貨幣，以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目則依交易日之匯率換算。

換算所產生之外幣兌換差異通常係認列於損益，惟以下情況係認列於其他綜合損益：

- (1) 指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具；
- (2) 指定為國外營運機構淨投資避險之金融負債於避險有效範圍內；或
- (3) 合格之現金流量避險於避險有效範圍內。

### 2. 國外營運機構

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

當處分國外營運機構致喪失控制、聯合控制或重大影響時，與該國外營運機構相關之累計兌換差額係全數重分類為損益。部分處分含有國外營運機構之子公司時，相關累計兌換差額係按比例重新歸屬至非控制權益。部分處分含有國外營運機構之關聯企業或合資之投資時，相關累計兌換差額則按比例重分類至損益。

對國外營運機構之貨幣性應收或應付項目，若尚無清償計畫且不可能於可預見之未來予以清償時，其所產生之外幣兌換損益視為對該國外營運機構淨投資之一部分而認列為其他綜合損益。

## (五) 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

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

1. 預期於其正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗；
2. 主要為交易目的而持有該資產；
3. 預期於報導期間後十二個月內實現該資產；或

4.該資產為現金或約當現金，但於報導期間後至少十二個月將該資產交換或用以清償負債受到其他限制者除外。

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

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

#### (六)現金及約當現金

現金包括庫存現金及活期存款。約當現金係指可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資。定期存款符合前述定義且持有目的係滿足短期現金承諾而非投資或其他目的者，列報於約當現金。

#### (七)金融工具

應收帳款係於產生時認列。所有其他金融資產及金融負債原始係於合併公司成為金融工具合約條款之一方時認列。非透過損益按公允價值衡量之金融資產（除不包含重大財務組成部分之應收帳款外）或金融負債原始係按公允價值加計直接可歸屬於該取得或發行之交易成本衡量。不包含重大財務組成部分之應收帳款原始係按交易價格衡量。

##### 1.金融資產

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

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

##### (1)按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

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

(2) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

債務工具投資同時符合下列條件，且未指定為透過損益按公允價值衡量時，係透過其他綜合損益按公允價值衡量：

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

合併公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易之權益工具投資後續公允價值變動列報於其他綜合損益。前述選擇係按逐項工具基礎所作成。

屬債務工具投資者後續按公允價值衡量。按有效利息法計算之利息收入、外幣兌換損益及減損損失認列於損益，其餘淨利益或損失係認列為其他綜合損益。於除列時，累計之其他綜合損益金額重分類至損益。

屬權益工具投資者後續按公允價值衡量。股利收入(除非明顯代表部分投資成本之回收)係認列於損益。其餘淨利益或損失係認列為其他綜合損益且不重分類至損益。

權益投資之股利收入於合併公司有權利收取股利之日認列(通常係除息日)。

(3) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

非屬上述按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，係透過損益按公允價值衡量，包括衍生性金融資產。合併公司於原始認列時，為消除或重大減少會計配比不當，得不可撤銷地將符合按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量條件之金融資產，指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

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

(4) 金融資產減損

合併公司針對按攤銷後成本衡量之金融資產(包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產、應收票據及應收帳款、其他應收款及存出保證金等)、透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資及合約資產之預期信用損失認列備抵損失。

下列金融資產係按十二個月預期信用損失金額衡量備抵損失，其餘係按存續期間預期信用損失金額衡量：

- 判定債務證券於報導日之信用風險低；及
- 其他債務證券及銀行存款之信用風險(即金融工具之預期存續期間發生違約之風險)自原始認列後未顯著增加。

應收帳款及合約資產之備抵損失係按存續期間預期信用損失金額衡量。

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

若金融工具之信用風險評等相當於全球所定義之「投資等級」(為標準普爾之投資等級BBB-、穆迪之投資等級Baa3或中華信評之投資等級twA，或高於該等級者)，合併公司視為該債務證券之信用風險低。

若合約款項逾期超過九十天，合併公司假設金融資產之信用風險已顯著增加。

若合約款項逾期超過一年，或借款人不太可能履行其信用義務支付全額款項予合併公司時，合併公司視為該金融資產發生違約。

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

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

衡量預期信用損失之最長期間為合併公司暴露於信用風險之最長合約期間。

預期信用損失為金融工具預期存續期間信用損失之機率加權估計值。信用損失係按所有現金短收之現值衡量，亦即合併公司依據合約可收取之現金流量與合併公司預期收取之現金流量之差額。預期信用損失係按金融資產之有效利率折現。

於每一報導日合併公司評估按攤銷後成本衡量金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務證券是否有信用減損。對金融資產之估計未來現金流量具有不利影響之一項或多項事項已發生時，該金融資產已信用減損。金融資產已信用減損之證據包括有關下列事項之可觀察資料：

- 借款人或發行人之重大財務困難；
- 違約，諸如延滯或逾期超過一年；
- 因與借款人之財務困難相關之經濟或合約理由，合併公司給予借款人原本不會考量之讓步；

- 借款人很有可能聲請破產或進行其他財務重整；或
- 由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失。

按攤銷後成本衡量之金融資產之備抵損失係自資產之帳面金額中扣除。透過其他綜合損益按公允價值衡量債務工具投資之備抵損失係調整損益及認列於其他綜合損益(而不減少資產之帳面金額)。

當合併公司對回收金融資產整體或部分無法合理預期時，係直接減少其金融資產總帳面金額。對個人戶，合併公司之政策係依類似資產過去回收經驗，於金融資產逾期超過時沖銷總帳面金額。對公司戶，合併公司係以是否合理預期可回收之基礎個別分析沖銷之時點及金額。合併公司預期已沖銷金額將不會重大迴轉。然而，已沖銷之金融資產仍可強制執行，以符合合併公司回收逾期金額之程序。

#### (5) 金融資產之除列

合併公司僅於對來自該資產現金流量之合約權利終止，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業，或既未移轉亦未保留所有權之幾乎所有風險及報酬且未保留該金融資產之控制時，始將金融資產除列。

合併公司簽訂移轉金融資產之交易，若保留已移轉資產所有權之所有或幾乎所有風險及報酬，則仍持續認列於資產負債表。

### 2. 金融負債及權益工具

#### (1) 負債或權益之分類

合併公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

#### (2) 權益交易

權益工具係指表彰合併公司於資產減除其所有負債後剩餘權益之任何合約。合併公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

#### (3) 金融負債

金融負債係分類為攤銷後成本或透過損益按公允價值衡量。金融負債若屬持有供交易、衍生工具或於原始認列時指定，則分類為透過損益按公允價值衡量。透過損益按公允價值衡量之金融負債係以公允價值衡量，且相關淨利益及損失，包括任何利息費用，係認列於損益。

其他金融負債後續採有效利息法按攤銷後成本衡量。利息費用及兌換損益係認列於損益。除列時之任何利益或損失亦係認列於損益。

#### (4)金融負債之除列

合併公司係於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。當金融負債條款修改且修改後負債之現金流量有重大差異，則除列原金融負債，並以修改後條款為基礎按公允價值認列新金融負債。

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

#### (5)金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於合併公司目前有法律上有可執行之權利進行互抵及有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方予以互抵並以淨額表達於資產負債表。

#### (八)存 貨

存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量。成本包括使其達可供使用的地點及狀態所發生之取得、產製或加工成本及其他成本，並採加權平均法計算。製成品及在製品存貨之成本包括依適當比例按正常產能分攤之製造費用。

淨變現價值係指正常營業下之估計售價減除估計完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。

#### (九)不動產、廠房及設備

##### 1.認列與衡量

不動產、廠房及設備項目係依成本(包括資本化之借款成本)減累計折舊及任何累計減損衡量。

不動產、廠房及設備之重大組成部分耐用年限不同時，則視為不動產、廠房及設備之單獨項目(主要組成部分)處理。

不動產、廠房及設備之處分利益或損失係認列於損益。

##### 2.後續成本

後續支出僅於其未來經濟效益很有可能流入合併公司時始予以資本化。

##### 3.折 舊

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

土地不予提列折舊。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

- (1)租賃改良物：1~20年
- (2)機器設備：1~15年
- (3)營業設備：3~7年
- (4)其他設備：2~25年



合併公司於每一年度報導日檢視折舊方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

#### (十)租賃

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

##### 1.承租人

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

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

租賃負債係以租賃開始日尚未支付之租賃給付之現值為原始衡量。若租賃隱含利率容易確定，則折現率為該利率，若並非容易確定，則使用合併公司之增額借款利率。一般而言，合併公司係採用其增額借款利率為折現率。

計入租賃負債衡量之租賃給付包括：

- (1)固定給付，包括實質固定給付；
- (2)取決於某項指數或費率之變動租賃給付，採用租賃開始日之指數或費率為原始衡量；
- (3)預期支付之殘值保證金額；及
- (4)於合理確定將行使購買選擇權或租賃終止選擇權時之行使價格或所須支付之罰款。

租賃負債後續係以有效利息法計提利息，並於發生以下情況時再衡量其金額：

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

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

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

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

若協議包含租賃及非租賃組成部分，合併公司係以相對單獨價格為基礎將合約中之對價分攤至個別租賃組成部份。惟，於承租土地及建物時，合併公司選擇不區分非租賃組成部分而將租賃組成部份及非租賃組成部分視為單一租賃組成部分處理。

針對宿舍及其他零星租賃之短期租賃及低標的資產租賃，合併公司選擇不認列使用權資產及租賃負債，而係將相關租賃給付依直線基礎於租賃期間內認列為費用。

## 2. 出租人

合併公司為出租人之交易，係於租賃成立日將租賃合約依其是否移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬分類，若是則分類為融資租賃，否則分類為營業租賃。於評估時，合併公司考量包括租賃期間是否涵蓋標的資產經濟年限之主要部分等相關特定指標。

若合併公司為轉租出租人，則係分別處理主租賃及轉租交易，並以主租賃所產生之使用權資產評估轉租交易之分類。若主租賃為短期租賃並適用認列豁免，則應將其轉租交易分類為營業租賃。

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

針對營業租賃，合併公司採直線基礎將所收取之租賃給付於租賃期間內認列為租金收入。

## (十一) 無形資產

### 1. 認列及衡量

研究活動相關支出於發生時認列為損益。

發展支出僅於其能可靠衡量、產品或流程之技術或商業可行性已達成、未來經濟效益很有可能流入合併公司，及合併公司意圖且具充足資源以完成該發展且加以使用或出售該資產時，始予以資本化。其他發展支出則於發生時認列於損益。原始認列後，資本化之發展支出以其成本減除累計攤銷及累計減損後之金額衡量。

合併公司取得其他有限耐用年限之無形資產，包括電腦軟體成本及商標權等，係以成本減除累計攤銷與累計減損後之金額衡量。

## 2. 後續支出

後續支出僅於可增加相關特定資產之未來經濟效益時始予以資本化。所有其他支出於發生時認列於損益，包括內部發展之商譽及品牌。

## 3. 攤銷

除商譽外，攤銷係依資產成本減除估計殘值計算，並自無形資產達可供使用狀態起，採直線法於其估計耐用年限內認列為損益。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

(1) 商標權：25年

(2) 電腦軟體：2~10年

合併公司於每一年度報導日檢視無形資產之攤銷方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

## (十二) 非金融資產減損

合併公司於每一報導日評估是否有跡象顯示非金融資產(除存貨及遞延所得稅資產外)之帳面金額可能有減損。若有任一跡象存在，則估計該資產之可回收金額。

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

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

個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則認列減損損失。

減損損失係立即認列於當期損益，且係先減少該現金產生單位受攤商譽之帳面金額，次就該單位內其他各資產帳面金額之比例減少各該資產帳面金額。

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

## (十三) 收入之認列

### 1. 客戶合約之收入

收入係按移轉商品或勞務而預期有權取得之對價衡量。合併公司係於對商品或勞務之控制移轉予客戶而滿足履約義務時認列收入。合併公司依主要收入項目說明如下：

### (1)銷售商品－高爾夫球桿桿身

合併公司製造高爾夫球桿桿身，並銷售予運動品牌製造廠商及經銷商。合併公司係於對產品之控制移轉時認列收入。該產品之控制移轉係指產品已交付給客戶，客戶能完全裁決產品之銷售通路及價格，且已無會影響客戶接受該產品之未履行義務。交付係發生於產品運送至特定地點，其陳舊過時及損失風險已移轉予客戶，及客戶已依據銷售合約接受產品，驗收條款已失效，或合併公司有客觀證據認為已滿足所有驗收條件時。

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

### (2)銷售商品－酒水、運動用品及餐飲服務

合併公司批發酒水商品及運動用品於零售市場銷售，及提供餐飲服務。於產品實體交付客戶時認列收入，價款係於客戶購買產品時立即支付。

### (3)財務組成部分

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

## 2.客戶合約之成本

### (1)取得合約之增額成本

合併公司若預期可回收其取得客戶合約之增額成本，係將該等成本認列為資產。取得合約之增額成本係為取得客戶合約所發生且若未取得該合約則不會發生之成本。無論合約是否取得均會發生之取得合約成本係於發生時認列為費用，除非該等成本係無論合約是否已取得均明確可向客戶收取。

合併公司採用準則之實務權宜作法，若取得合約之增額成本認列為資產且該資產之攤銷期間為一年以內，係於該增額成本發生時將其認列為費用。

### (2)履行合約之成本

履行客戶合約所發生之成本若非屬其他準則範圍內(國際會計準則第二號「存貨」、國際會計準則第十六號「不動產、廠房及設備」或國際會計準則第三十八號「無形資產」)，合併公司僅於該等成本與合約或可明確辨認之預期合約直接相關、會產生或強化未來將被用於滿足(或持續滿足)履約義務之資源，且預期可回收時，始將該等成本認列為資產。

一般及管理成本、用以履行合約但未反映於合約價格之浪費之原料、人工或其他資源成本、與已滿足(或已部分滿足)履約義務相關之成本，以及無法區分究係與未滿足履約義務或已滿足(或已部分滿足)履約義務相關之成本，係於發生時認列為費用。

#### (十四)政府補助及政府補助

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

#### (十五)員工福利

##### 1.確定提撥計畫

確定提撥退休金計畫之提撥義務係於員工提供服務期間內認列為費用。

##### 2.確定福利計畫

合併公司對確定福利計畫下之淨義務係以員工當期或以前期間服務所賺得之未來福利金額折算為現值計算，並減除計畫資產之公允價值。

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

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

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

##### 3.短期員工福利

短期員工福利義務係於服務提供時認列為費用。若係因員工過去提供服務而使合併公司負有現時之法定或推定支付義務，且該義務能可靠估計時，將該金額認列為負債。

#### (十六)所得稅

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

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

遞延所得稅係就資產及負債於財務報導目的之帳面金額與其課稅基礎之暫時性差異予以衡量認列。下列情況產生之暫時性差異不予認列遞延所得稅：

- 1.非屬企業合併之交易原始認列之資產或負債，且於交易當時不影響會計利潤及課稅所得(損失)者；
- 2.因投資子公司、關聯企業及合資權益所產生之暫時性差異，合併公司可控制暫時性差異迴轉之時點且很有可能於可預見之未來不會迴轉者；以及
- 3.商譽原始認列所產生之應課稅暫時性差異。

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

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

合併公司僅於同時符合下列條件時，始將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵：

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

#### (十七)每股盈餘

合併公司列示歸屬於本公司普通股權益持有人之基本及稀釋每股盈餘。合併公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之損益，除以當期加權平均流通在外普通股股數計算之。稀釋每股盈餘則係將歸屬於本公司普通股權益持有人之損益及加權平均流通在外普通股股數，分別調整所有潛在稀釋普通股之影響後計算之。

合併公司之潛在稀釋普通股包括員工酬勞以股票方式發放之估計數及給與員工股票選擇權。

#### (十八)部門資訊

營運部門係合併公司之組成部分，從事可能賺得收入並發生費用(包括與合併公司內其他組成部分間交易相關之收入及費用)之經營活動。所有營運部門之營運結果均定期由合併公司主要營運決策者複核，以制定分配資源予該部門之決策並評量其績效。各營運部門均具單獨之財務資訊。

## 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

管理階層編製本合併財務報告時，必須作出判斷、估計及假設，其將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。實際結果可能與估計存有差異。

管理階層持續檢視估計及基本假設，會計估計變動於變動期間及受影響之未來期間予以認列。

會計政策涉及重大判斷，且對本合併財務報告已認列金額有重大影響之資訊如下：  
存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低衡量，合併公司評估報導日存貨因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。此存貨評價主要係依未來特定期間內之產品需求為估計基礎，故可能因產業快速變遷而產生重大變動。存貨評價估列情形請詳附註六(六)。

合併公司之會計政策及揭露包含採用公允價值衡量其金融、非金融資產及負債。合併公司針對公允價值衡量建立相關內部控制制度。其中包括建立評價小組以負責複核所有重大之公允價值衡量(包括第三等級公允價值)，並直接向財務主管報告。評價小組定期複核重大不可觀察之輸入值及調整。如果用於衡量公允價值之輸入值是使用外部第三方資訊(例如經紀商或訂價服務機構)，評價小組將評估第三方所提供支持輸入值之證據，以確定該評價及其公允價值等級分類係符合國際財務報導準則之規定。

合併公司在衡量其資產和負債時，盡可能使用市場可觀察之輸入值。公允價值之等級係以評價技術使用之輸入值為依據歸類如下：

- 第一級：相同資產或負債於活絡市場之公開報價(未經調整)。
- 第二級：除包含於第一級之公開報價外，資產或負債之輸入參數係直接(即價格)或間接(即由價格推導而得)可觀察。
- 第三級：資產或負債之輸入參數非基於可觀察之市場資料(非可觀察參數)。資產或負債之輸入參數非基於可觀察之市場資料(非可觀察參數)。

衡量公允價值所採用假設之相關資訊請詳附註六(二十四)金融工具。

## 六、重要會計項目之說明

### (一)現金及約當現金

|                   | <u>111.12.31</u>  | <u>110.12.31</u> |
|-------------------|-------------------|------------------|
| 現金及零用金            | \$ 559            | 611              |
| 活期存款              | 303,553           | 146,135          |
| 支票存款              | 12,159            | 8,750            |
| 定期存款              | 320,950           | -                |
| 合併現金流量表所列之現金及約當現金 | <u>\$ 637,221</u> | <u>155,496</u>   |

合併公司持有國內定期存單，其於民國一一一年度之加權平均年利率為4.50%，於民國一一二年一月至三月到期。

上述現金及約當現金均未提供作為擔保品。

合併公司金融資產及負債之利率風險及敏感度分析之揭露請詳附註六(二十四)。

(二)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產(非流動)

|                          | <u>111.12.31</u> | <u>110.12.31</u> |
|--------------------------|------------------|------------------|
| 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具：    |                  |                  |
| 國內非上市(櫃)公司股票－發得科技工業(股)公司 | \$ <u>16,512</u> | <u>22,318</u>    |

合併公司持有該等權益工具投資為長期策略性投資且非為交易目的所持有，故已指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

合併公司民國一一一年及一一〇年度認列透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具未實現評價損失分別為5,806千元及2,250千元。

合併公司民國一一一年及一一〇年度未處分策略性投資，於該期間累積利益及損失未在權益內作任何移轉。

信用風險及市場風險資訊請詳附註六(二十四)。

上述金融資產均未有提供作質押擔保之情形。

(三)按攤銷後成本衡量之金融資產(流動)

|          | <u>111.12.31</u> | <u>110.12.31</u> |
|----------|------------------|------------------|
| 國內定存單    | \$ -             | 137,016          |
| 活期存款－備償戶 | <u>2,506</u>     | <u>1,502</u>     |
|          | <u>\$ 2,506</u>  | <u>138,518</u>   |

合併公司評估係持有該等資產至到期日以收取合約現金流量，且該等金融資產之現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，故列報於按攤銷後成本衡量之金融資產。

合併公司持有國內定期存單，其於民國一一〇年度之加權平均年利率為0.24%，於民國一一一年一月至六月到期。

信用風險資訊請詳附註六(二十四)。

上述金融資產提供質押擔保情形，請詳附註八。

(四)應收票據及應收帳款(含關係人)

|                 | <u>111.12.31</u>  | <u>110.12.31</u> |
|-----------------|-------------------|------------------|
| 應收票據－因營業而產生     | \$ 326            | 206              |
| 應收票據－關係人－因營業而發生 | -                 | 8                |
| 減：備抵損失          | -                 | -                |
|                 | <u>\$ 326</u>     | <u>214</u>       |
| 應收帳款－按攤銷後成本衡量   | \$ 205,653        | 150,061          |
| 減：備抵損失          | <u>(12,307)</u>   | <u>(1,041)</u>   |
|                 | <u>\$ 193,346</u> | <u>149,020</u>   |



合併公司針對所有應收票據及應收帳款採用簡化法估計預期信用損失，亦即使用存續期間預期信用損失衡量，為此衡量目的，該等應收票據及應收帳款係按代表客戶依據合約條款支付所有到期金額能力之共同信用風險特性予以分組，並已納入前瞻性之資訊，包括總體經濟及相關產業資訊。合併公司應收票據及應收帳款之預期信用損失分析如下：

|            | <b>111.12.31</b>         |                 |                      |
|------------|--------------------------|-----------------|----------------------|
|            | 應收票據及帳<br>款帳面金額          | 加權平均預期<br>信用損失率 | 備抵存續期間<br>預期信用損失     |
| 未逾期        | \$ 172,864               | -               | -                    |
| 逾期90天以下    | 12,860                   | 10.14%          | 1,304                |
| 逾期91~180天  | 6,471                    | 29.38%          | 1,901                |
| 逾期181~365天 | 9,516                    | 50.80%          | 4,834                |
| 逾期365天以上   | <u>4,268</u>             | 100.00%         | <u>4,268</u>         |
|            | <b><u>\$ 205,979</u></b> |                 | <b><u>12,307</u></b> |

|            | <b>110.12.31</b>         |                 |                     |
|------------|--------------------------|-----------------|---------------------|
|            | 應收票據及帳<br>款帳面金額          | 加權平均預期<br>信用損失率 | 備抵存續期間<br>預期信用損失    |
| 未逾期        | \$ 123,904               | -               | -                   |
| 逾期90天以下    | 22,419                   | 1.58%           | 354                 |
| 逾期91~180天  | 2,202                    | 10.81%          | 238                 |
| 逾期181~365天 | 1,533                    | 15.13%          | 232                 |
| 逾期365天以上   | <u>217</u>               | 100.00%         | <u>217</u>          |
|            | <b><u>\$ 150,275</u></b> |                 | <b><u>1,041</u></b> |

合併公司應收票據及應收帳款之備抵損失變動表如下：

|                | <b>111年度</b>            | <b>110年度</b>        |
|----------------|-------------------------|---------------------|
| 期初餘額           | \$ 1,041                | 1,072               |
| 認列之減損損失        | 10,846                  | -                   |
| 本年度因無法收回而沖銷之金額 | -                       | -                   |
| 外幣換算損益         | <u>420</u>              | <u>(31)</u>         |
| 期末餘額           | <b><u>\$ 12,307</u></b> | <b><u>1,041</u></b> |

民國一一年及一一〇年十二月三十一日，合併公司之應收票據及帳款均未貼現或提供作為擔保品。

(五)其他應收款(含關係人)

|           | <u>111.12.31</u> | <u>110.12.31</u> |
|-----------|------------------|------------------|
| 其他應收款     | \$ 5,151         | 4,716            |
| 其他應收款－關係人 | 2,389            | 2,604            |
| 減：備抵損失    | -                | -                |
|           | <u>\$ 7,540</u>  | <u>7,320</u>     |

合併公司民國一一一年及一一〇年十二月三十一日之其他應收款均無逾期及提列減損之情形。

其餘信用風險資訊請詳附註六(二十四)。

(六)存 貨

|     | <u>111.12.31</u>  | <u>110.12.31</u> |
|-----|-------------------|------------------|
| 商品  | \$ 16,027         | 11,863           |
| 製成品 | 206,110           | 124,330          |
| 在製品 | 8,893             | 5,887            |
| 原料  | 28,864            | 32,919           |
| 物料  | 6,946             | 5,341            |
|     | <u>\$ 266,840</u> | <u>180,340</u>   |

銷貨成本明細如下：

|                 | <u>111年度</u>      | <u>110年度</u>   |
|-----------------|-------------------|----------------|
| 存貨出售轉列          | \$ 647,425        | 596,280        |
| 存貨報廢損失及盤虧       | 35,993            | 20,710         |
| 存貨跌價及呆滯損失(回升利益) | 6,354             | (997)          |
| 未分攤製造費用         | 4,740             | -              |
| 下腳收入            | (2,868)           | (2,005)        |
| 列入營業成本          | <u>\$ 691,644</u> | <u>613,988</u> |

民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，合併公司之存貨均未有提供作質押擔保之情形。

(七)不動產、廠房及設備

合併公司不動產、廠房及設備之成本、折舊及減損損失變動明細如下：

|                | <u>租賃及<br/>改良物</u> | <u>機器設備</u>    | <u>營業設備</u>   | <u>其他設備</u>   | <u>未完工程<br/>及待驗設備</u> | <u>總 計</u>     |
|----------------|--------------------|----------------|---------------|---------------|-----------------------|----------------|
| 成本或認定成本：       |                    |                |               |               |                       |                |
| 民國111年1月1日餘額   | \$ 49,278          | 316,289        | 1,693         | 52,919        | 49,922                | 470,101        |
| 增 添            | 11,841             | 26,676         | 4,327         | 1,738         | 2,770                 | 47,352         |
| 處 分            | (698)              | (6,993)        | -             | (5,591)       | -                     | (13,282)       |
| 重 分 類          | 15,161             | 27,126         | 8,127         | 5,637         | (16,544)              | 39,507         |
| 匯率變動之影響        | 1,830              | 148            | 248           | 628           | -                     | 2,854          |
| 民國111年12月31日餘額 | <u>\$ 77,412</u>   | <u>363,246</u> | <u>14,395</u> | <u>55,331</u> | <u>36,148</u>         | <u>546,532</u> |

|                | 租賃及<br>改良物       | 機器設備           | 營業設備          | 其他設備          | 未完工程<br>及待驗設備 | 總計             |
|----------------|------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| 民國110年1月1日餘額   | \$ 27,060        | 282,058        | 1,200         | 41,013        | 42,320        | 393,651        |
| 增 添            | 24,493           | 27,179         | 388           | 15,461        | 13,162        | 80,683         |
| 處 分            | (535)            | (3,921)        | -             | (6,993)       | -             | (11,449)       |
| 重 分 類          | 376              | 11,057         | 143           | 3,583         | (5,560)       | 9,599          |
| 匯率變動之影響        | (2,116)          | (84)           | (38)          | (145)         | -             | (2,383)        |
| 民國110年12月31日餘額 | <b>\$ 49,278</b> | <b>316,289</b> | <b>1,693</b>  | <b>52,919</b> | <b>49,922</b> | <b>470,101</b> |
| 折舊及減損損失：       |                  |                |               |               |               |                |
| 民國111年1月1日餘額   | \$ 6,801         | 266,900        | 493           | 21,626        | 5,965         | 301,785        |
| 本期折舊           | 10,616           | 15,561         | 912           | 8,443         | -             | 35,532         |
| 重 分 類          | -                | (1,710)        | 2,059         | (349)         | -             | -              |
| 處 分            | (698)            | (6,993)        | -             | (5,417)       | -             | (13,108)       |
| 匯率變動之影響        | 335              | 26             | 93            | 270           | -             | 724            |
| 民國111年12月31日餘額 | <b>\$ 17,054</b> | <b>273,784</b> | <b>3,557</b>  | <b>24,573</b> | <b>5,965</b>  | <b>324,933</b> |
| 民國110年1月1日餘額   | \$ 2,424         | 258,716        | 238           | 22,579        | -             | 283,957        |
| 本期折舊           | 5,172            | 12,594         | 265           | 5,612         | -             | 23,643         |
| 減損損失           | -                | -              | -             | -             | 5,965         | 5,965          |
| 處 分            | (535)            | (3,921)        | -             | (6,993)       | -             | (11,449)       |
| 重 分 類          | -                | (471)          | -             | 471           | -             | -              |
| 匯率變動之影響        | (260)            | (18)           | (10)          | (43)          | -             | (331)          |
| 民國110年12月31日餘額 | <b>\$ 6,801</b>  | <b>266,900</b> | <b>493</b>    | <b>21,626</b> | <b>5,965</b>  | <b>301,785</b> |
| 帳面金額：          |                  |                |               |               |               |                |
| 民國111年12月31日   | <b>\$ 60,358</b> | <b>89,462</b>  | <b>10,838</b> | <b>30,758</b> | <b>30,183</b> | <b>221,599</b> |
| 民國110年1月1日     | <b>\$ 24,636</b> | <b>23,342</b>  | <b>962</b>    | <b>18,434</b> | <b>42,320</b> | <b>109,694</b> |
| 民國110年12月31日   | <b>\$ 42,477</b> | <b>49,389</b>  | <b>1,200</b>  | <b>31,293</b> | <b>43,957</b> | <b>168,316</b> |

### 1.減損損失

合併公司於民國一一〇年度針對不動產、廠房及設備進行減損測試，部分未完工程經評估後認列減損損失5,965千元，減損損失已認列於合併綜合損益表之營業外收入及支出項下。

### 2.擔 保

民國一一一年十二月三十一日，合併公司部份不動產、廠房及設備提供作為借款及融資額度擔保之情形，請詳附註八。民國一一〇年十二月三十一日，合併公司之不動產、廠房及設備未提供作質押擔保。

(八)使用權資產

合併公司承租房屋及建築及運輸設備之成本、折舊及減損損失，其變動明細如下：

|                | 房<br>屋<br>及<br>建<br>築 | 運<br>輸<br>設<br>備 | 總<br>計         |
|----------------|-----------------------|------------------|----------------|
| 成本：            |                       |                  |                |
| 民國111年1月1日餘額   | \$ 272,817            | 13,476           | 286,293        |
| 本期增添           | 49,351                | 3,422            | 52,773         |
| 處分             | (1,990)               | (682)            | (2,672)        |
| 匯率變動之影響        | 18,101                | -                | 18,101         |
| 民國111年12月31日餘額 | <u>\$ 338,279</u>     | <u>16,216</u>    | <u>354,495</u> |
| 民國110年1月1日餘額   | \$ 250,453            | 9,995            | 260,448        |
| 本期增添           | 73,656                | 3,481            | 77,137         |
| 處分             | (40,813)              | -                | (40,813)       |
| 匯率變動之影響        | (10,479)              | -                | (10,479)       |
| 民國110年12月31日餘額 | <u>\$ 272,817</u>     | <u>13,476</u>    | <u>286,293</u> |
| 累計折舊及減損損失：     |                       |                  |                |
| 民國111年1月1日餘額   | \$ 51,374             | 6,256            | 57,630         |
| 本期折舊           | 56,232                | 3,428            | 59,660         |
| 處分             | (1,797)               | (682)            | (2,479)        |
| 匯率變動之影響        | 4,571                 | -                | 4,571          |
| 民國111年12月31日餘額 | <u>\$ 110,380</u>     | <u>9,002</u>     | <u>119,382</u> |
| 民國110年1月1日餘額   | \$ 46,372             | 3,321            | 49,693         |
| 本期折舊           | 40,737                | 2,935            | 43,672         |
| 處分             | (34,325)              | -                | (34,325)       |
| 匯率變動之影響        | (1,410)               | -                | (1,410)        |
| 民國110年12月31日餘額 | <u>\$ 51,374</u>      | <u>6,256</u>     | <u>57,630</u>  |
| 帳面金額：          |                       |                  |                |
| 民國111年12月31日   | <u>\$ 227,899</u>     | <u>7,214</u>     | <u>235,113</u> |
| 民國110年1月1日     | <u>\$ 204,081</u>     | <u>6,674</u>     | <u>210,755</u> |
| 民國110年12月31日   | <u>\$ 221,443</u>     | <u>7,220</u>     | <u>228,663</u> |

合併公司以營業租賃方式轉租部分使用權資產，其原始不可取消期間為三年。

(九)無形資產

合併公司無形資產之成本、攤銷及減損損失明細如下：

|                | 商標權               | 電腦軟體成本        | 總計             |
|----------------|-------------------|---------------|----------------|
| 成本：            |                   |               |                |
| 民國111年1月1日餘額   | \$ 179,920        | 17,441        | 197,361        |
| 單獨取得           | -                 | 1,005         | 1,005          |
| 重分類            | -                 | 7,852         | 7,852          |
| 處分             | -                 | (936)         | (936)          |
| 匯率變動之影響        | 19,695            | 251           | 19,946         |
| 民國111年12月31日餘額 | <u>\$ 199,615</u> | <u>25,613</u> | <u>225,228</u> |
| 民國110年1月1日餘額   | \$ 185,120        | 17,273        | 202,393        |
| 單獨取得           | -                 | 110           | 110            |
| 重分類            | -                 | 186           | 186            |
| 處分             | -                 | (128)         | (128)          |
| 匯率變動之影響        | (5,200)           | -             | (5,200)        |
| 民國110年12月31日餘額 | <u>\$ 179,920</u> | <u>17,441</u> | <u>197,361</u> |
| 攤銷及減損損失：       |                   |               |                |
| 民國111年1月1日餘額   | \$ 29,387         | 9,520         | 38,907         |
| 本期攤銷           | 7,761             | 2,738         | 10,499         |
| 處分             | -                 | (936)         | (936)          |
| 匯率變動之影響        | 3,440             | 25            | 3,465          |
| 民國111年12月31日餘額 | <u>\$ 40,588</u>  | <u>11,347</u> | <u>51,935</u>  |
| 民國110年1月1日餘額   | \$ 22,832         | 7,442         | 30,274         |
| 本期攤銷           | 7,280             | 2,206         | 9,486          |
| 處分             | -                 | (128)         | (128)          |
| 匯率變動之影響        | (725)             | -             | (725)          |
| 民國110年12月31日餘額 | <u>\$ 29,387</u>  | <u>9,520</u>  | <u>38,907</u>  |
| 帳面金額：          |                   |               |                |
| 民國111年12月31日   | <u>\$ 159,027</u> | <u>14,266</u> | <u>173,293</u> |
| 民國110年1月1日     | <u>\$ 162,288</u> | <u>9,831</u>  | <u>172,119</u> |
| 民國110年12月31日   | <u>\$ 150,533</u> | <u>7,921</u>  | <u>158,454</u> |

1.攤銷費用

民國一一一年及一一〇年度無形資產之攤銷費用列報於合併綜合損益表之營業費用分別為10,499千元及9,486千元。

2.擔保

民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，合併公司之無形資產均未有提供作抵押擔保之情形。

(十)其他流動資產及其他非流動資產

合併公司其他流動資產及其他非流動資產之明細如下：

|          | <u>111.12.31</u> | <u>110.12.31</u> |
|----------|------------------|------------------|
| 其他流動資產：  |                  |                  |
| 預付款項     | \$ 16,502        | 14,627           |
| 預付款項－關係人 | 919              | 1,163            |
| 其他       | 3,266            | 361              |
|          | <u>\$ 20,687</u> | <u>16,151</u>    |
| 其他非流動資產： |                  |                  |
| 預付設備款    | \$ 18,953        | 38,257           |
| 其他       | 958              | 1,083            |
|          | <u>\$ 19,911</u> | <u>39,340</u>    |

(十一)短期借款

|         | <u>111.12.31</u>   | <u>110.12.31</u>  |
|---------|--------------------|-------------------|
| 無擔保銀行借款 | \$ 208,318         | 189,084           |
| 擔保銀行借款  | 10,000             | 5,000             |
|         | <u>\$ 218,318</u>  | <u>194,084</u>    |
| 尚未使用額度  | <u>\$ 427,347</u>  | <u>384,423</u>    |
| 利率區間    | <u>1.93%~2.36%</u> | <u>1.4%~1.83%</u> |

合併公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

(十二)其他流動負債

合併公司其他流動負債明細如下：

|           | <u>111.12.31</u> | <u>110.12.31</u> |
|-----------|------------------|------------------|
| 合約負債      | \$ 3,032         | 162              |
| 代收款       | 1,459            | 1,812            |
| 遞延收入－政府補助 | 675              | 803              |
| 其他        | 700              | 361              |
|           | <u>\$ 5,866</u>  | <u>3,138</u>     |

合併公司共取得二項政府補助，其一係於民國一〇九年五月向美國Small Business Administration申請取得補助貸款15,276千元(美金546千元)，主要補助條件係於收到款項後將動撥金額支應於兩個月內之員工薪資及租金支出，則可向政府申請紓困補貼免除此項貸款。合併公司於收到補助款時將其認列於遞延收入(列於其他流動負債)，並於條件達成時認列補助收入。合併公司因已符合補助條件而向政府申請免除貸款，並於民國一一〇年八月審核通過，相關法定審核程序辦理完竣，該項補助款已轉列至其他收入項下，請詳附註六(二十三)。

第二項係於民國一一〇年三月取得經濟部能源局之購置機器設備補助款900千元，將其認列於遞延收入(列於其他流動負債)，並於該設備之耐用年限內攤銷認列補助收入，民國一一一年度及一一〇年度該政府補助已認列為其他收入之金額分別為128千元及96千元，請詳附註六(二十三)。

(十三)長期借款

合併公司長期借款之明細、條件與條款如下：

| <b>111.12.31</b> |     |         |      |                         |
|------------------|-----|---------|------|-------------------------|
|                  | 幣 別 | 利率區間(%) | 到期年度 | 金 額                     |
| 擔保銀行借款           | 新台幣 | 2.34%   | 116  | \$ 52,608               |
| 減：一年內到期部分        |     |         |      | <u>(10,700)</u>         |
| 合 計              |     |         |      | <u><u>\$ 41,908</u></u> |
| 尚未使用額度           |     |         |      | <u><u>\$ 38,500</u></u> |

合併公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

(十四)租賃負債

合併公司租賃負債之帳面金額如下：

|     | <b>111.12.31</b>  | <b>110.12.31</b> |
|-----|-------------------|------------------|
| 流動  | <u>\$ 66,727</u>  | <u>52,803</u>    |
| 非流動 | <u>\$ 178,688</u> | <u>182,427</u>   |

到期分析請詳附註六(二十四)金融工具。

租賃認列於損益之金額如下：

|                               | <b>111年度</b>    | <b>110年度</b> |
|-------------------------------|-----------------|--------------|
| 轉租使用權資產之收益                    | <u>\$ 5,373</u> | <u>5,040</u> |
| 租賃負債之利息費用                     | <u>\$ 6,961</u> | <u>6,503</u> |
| 短期租賃之費用                       | <u>\$ 3,207</u> | <u>2,055</u> |
| 低價值租賃資產之費用<br>(不包含短期租賃之低價值租賃) | <u>\$ 478</u>   | <u>1,159</u> |

租賃認列於現金流量表之金額如下：

|           | <b>111年度</b>     | <b>110年度</b>  |
|-----------|------------------|---------------|
| 租賃之現金流出總額 | <u>\$ 67,260</u> | <u>50,155</u> |

1.土地、房屋及建築及運輸設備之租賃

合併公司承租土地、房屋及建築及運輸設備作為辦公處所及廠房、倉庫、零售店面及公務用車，辦公處所、廠房及倉庫之租賃期間通常為一至七年、零售店面為二至十年及公務用車為三年至五年，部份租賃包含在租賃期間屆滿時得延長與原合約相同期間之選擇權。

合併公司以營業租賃方式轉租部份使用權資產，請詳附註六(八)。

## 2.其他租賃

合併公司承租員工宿舍、辦公設備及營業設備之租賃期間為不滿一年至二年間，該等租賃為短期或低價值標的租賃，合併公司選擇適用豁免認列規定而不認列其相關使用權資產及租賃負債。

合併公司以營業租賃轉租部分使用權資產，請詳附六(十五)。

### (十五)營業租賃

合併公司轉租其部分使用權資產，由於並未移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險報酬，該等租賃合約係分類為營業租賃，請詳附註六(八)。

租賃給付之到期分析以報導日後將收取之未折現租賃給付總額列示如下表：

|      | <b>111.12.31</b>       | <b>110.12.31</b>    |
|------|------------------------|---------------------|
| 低於一年 | \$ 2,686               | 5,040               |
| 一至五年 | -                      | 2,520               |
|      | <b><u>\$ 2,686</u></b> | <b><u>7,560</u></b> |

### (十六)員工福利

#### 1.確定福利計畫

合併公司確定福利義務現值與計畫資產公允價值之調節如下：

|             | <b>111.12.31</b>      | <b>110.12.31</b>    |
|-------------|-----------------------|---------------------|
| 確定福利義務之現值   | \$ 3,440              | 3,690               |
| 計畫資產之公允價值   | (3,455)               | (2,599)             |
| 淨確定福利(資產)負債 | <b><u>\$ (15)</u></b> | <b><u>1,091</u></b> |

合併公司員工福利負債明細如下：

|                  | <b>111.12.31</b>       | <b>110.12.31</b>    |
|------------------|------------------------|---------------------|
| 短期帶薪假負債(列入其他應付款) | <b><u>\$ 6,625</u></b> | <b><u>4,985</u></b> |

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

#### (1)計畫資產組成

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

截至報導日，合併公司之台灣銀行勞工退休準備金專戶餘額計3,455千元。勞工退休基金資產運用之資料包括基金收益率以及基金資產配置，請詳勞動部勞動基金運用局網站公布之資訊。



(2)確定福利義務現值之變動

合併公司民國一一一年及一一〇年度確定福利義務現值變動如下：

|                   | 111年度           | 110年度        |
|-------------------|-----------------|--------------|
| 1月1日確定福利義務        | \$ 3,690        | 6,634        |
| 當期服務成本及利息         | 21              | 27           |
| 淨確定福利(資產)負債再衡量數   |                 |              |
| — 因財務假設變動所產生之精算損益 | (279)           | (20)         |
| — 因經驗調整所產生之精算損益   | 708             | (872)        |
| 計畫支付之福利           | -               | (2,079)      |
| 其他支付              | (700)           | -            |
| 12月31日確定福利義務      | <u>\$ 3,440</u> | <u>3,690</u> |

(3)計畫資產公允價值之變動

合併公司民國一一一年及一一〇年度確定福利計畫資產公允價值之變動如下：

|                  | 111年度           | 110年度        |
|------------------|-----------------|--------------|
| 1月1日計畫資產之公允價值    | \$ 2,599        | 4,057        |
| 利息收入             | 16              | 18           |
| 淨確定福利(資產)負債再衡量數  |                 |              |
| — 計畫資產報酬(不含當期利息) | 309             | 66           |
| 已提撥至計畫之金額        | 531             | 537          |
| 計畫已支付之福利         | -               | (2,079)      |
| 12月31日計畫資產之公允價值  | <u>\$ 3,455</u> | <u>2,599</u> |

(4)認列為損益之費用

合併公司民國一一一年及一一〇年度列報為費用之明細如下：

|                 | 111年度       | 110年度    |
|-----------------|-------------|----------|
| 淨確定福利(資產)負債之淨利息 | <u>\$ 5</u> | <u>9</u> |
| 營業成本            | \$ 3        | 7        |
| 管理費用            | 2           | 2        |
|                 | <u>\$ 5</u> | <u>9</u> |

(5)精算假設

合併公司於財務報導結束日用以決定確定福利義務現值之重大精算假設如下：

|        | <u>111.12.31</u> | <u>110.12.31</u> |
|--------|------------------|------------------|
| 折現率    | 1.5168%          | 0.5650%          |
| 未來薪資增加 | 2.0%             | 2.0%             |

合併公司預計於民國一一一年度報導日後之一年內支付予確定福利計畫之提撥金額為542千元。

確定福利計畫之加權平均存續期間為11.70年。

(6)敏感度分析

民國一一一年及一一〇年十二月三十一日當採用之主要精算假設變動對確定福利義務現值之影響如下：

|                | <u>對確定福利義務之影響</u> |               |
|----------------|-------------------|---------------|
|                | <u>增加0.5%</u>     | <u>減少0.5%</u> |
| 111年12月31日     |                   |               |
| 折現率(變動0.5%)    | (190)             | 205           |
| 未來薪資增加(變動0.5%) | 201               | (188)         |
| 110年12月31日     |                   |               |
| 折現率(變動0.5%)    | (222)             | 240           |
| 未來薪資增加(變動0.5%) | 233               | (218)         |

上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之影響。實務上許多假設的變動則可能是連動的。敏感度分析係與計算資產負債表之淨退休金負債所採用的方法一致。

本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

2.確定提撥計畫

合併公司之確定提撥計畫係依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資6%之提繳率，提撥至勞工保險局之勞工退休金個人專戶。在此計畫下合併公司提撥固定金額至勞工保險局後，即無支付額外金額之法定或推定義務。

本公司民國一一一年及一一〇年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為8,233千元及5,185千元，已提撥至勞工保險局。

除合併公司外，其他公司退休金依各所在當地之法律採行確定提撥退休金辦法，於民國一一一年及一一〇年度認列退休金費用分別為2,201千元及7,353千元。

(十七)所得稅

1.所得稅費用

合併公司民國一一一年及一一〇年度之所得稅費用明細如下：

|             | <u>111年度</u>            | <u>110年度</u>         |
|-------------|-------------------------|----------------------|
| 當期所得稅費用     |                         |                      |
| 當期產生        | \$ 103,995              | 21,313               |
| 調整前期之當期所得稅  | <u>(5,098)</u>          | <u>802</u>           |
|             | <u>98,897</u>           | <u>22,115</u>        |
| 遞延所得稅費用     |                         |                      |
| 暫時性差異之發生及迴轉 | <u>(6,641)</u>          | <u>7,391</u>         |
| 所得稅費用       | <u><u>\$ 92,256</u></u> | <u><u>29,506</u></u> |

合併公司民國一一一年及一一〇年度認列於其他綜合損益之下的所得稅費用(利益)明細如下：

|             | <u>111年度</u>          | <u>110年度</u>      |
|-------------|-----------------------|-------------------|
| 不重分類至損益之項目： |                       |                   |
| 確定福利計畫之再衡量數 | <u><u>\$ (24)</u></u> | <u><u>192</u></u> |

合併公司民國一一一年及一一〇年度之所得稅費用與稅前淨利之關係調節如下：

|                   | <u>111年度</u>             | <u>110年度</u>         |
|-------------------|--------------------------|----------------------|
| 稅前淨利              | <u><u>\$ 372,752</u></u> | <u><u>93,814</u></u> |
| 依本公司所在地國內稅率計算之所得稅 | \$ 74,550                | 18,763               |
| 外國轄區稅率差異影響數       | 10,678                   | 14,278               |
| 依稅法規定調整之稅額影響數     | 2,403                    | (5,326)              |
| 不可扣抵之費用           | 421                      | -                    |
| 免稅所得              | -                        | (5,254)              |
| 未認列遞延所得稅資產之當期課稅損失 | 6,892                    | 6,124                |
| 未認列暫時性差異之變動       | -                        | (86)                 |
| 前期遞延所得稅低估         | 2,871                    | 205                  |
| 前期所得稅(高)低估        | (5,098)                  | 802                  |
| 投資抵減              | <u>(461)</u>             | <u>-</u>             |
| 所得稅費用             | <u><u>\$ 92,256</u></u>  | <u><u>29,506</u></u> |

## 2. 遞延所得稅資產及負債

### (1) 未認列遞延所得稅負債

民國一一年及一〇年十二月三十一日與投資子公司相關之暫時性差異因合併公司可控制該項暫時性差異迴轉之時點，且很有可能於可預見之未來不會迴轉，故未認列遞延所得稅負債。其相關金額如下：

|                    | 111.12.31 | 110.12.31 |
|--------------------|-----------|-----------|
| 與投資子公司相關之暫時性差異彙總金額 | \$ 38,110 | 30,152    |
| 未認列為遞延所得稅負債之金額     | \$ 7,622  | 6,031     |

### (2) 未認列遞延所得稅資產

合併公司未認列為遞延所得稅資產之項目如下：

|                | 111.12.31 | 110.12.31 |
|----------------|-----------|-----------|
| 可減除暫時性差異       | \$ 18,794 | 18,794    |
| 課稅損失           | 59,046    | 28,659    |
| 合計             | \$ 77,840 | 47,453    |
| 未認列為遞延所得稅資產之金額 | \$ 16,377 | 9,883     |

課稅損失係依子公司所在地之所得稅法規定，係前十年度虧損得自當年度之純益扣除，再行核課所得稅。該等項目未認列為遞延所得稅資產，係因合併公司於未來並非很有可能具有足夠之課稅所得以供該暫時性差異使用。

民國一一年十二月三十一日止，合併公司尚未認列為遞延所得稅資產之課稅損失，其扣除期限如下：

| 公司別       | 虧損年度   | 尚未扣除之虧損   | 得扣除之最後年度 |
|-----------|--------|-----------|----------|
| FST-Japan | 民國一〇年度 | \$ 26,794 | 民國一二〇年度  |
| FST-Japan | 民國一一年度 | 32,252    | 民國一二一年度  |
|           | 合計     | \$ 59,046 |          |

### (3) 已認列之遞延所得稅資產及負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

遞延所得稅負債：

|              | 折舊費用     | 攤銷費用  | 未實現<br>兌換利益 | 合計     |
|--------------|----------|-------|-------------|--------|
| 民國111年1月1日   | \$ 5,928 | 7,325 | -           | 13,253 |
| 借記(貸記)損益表    | 1,392    | 1,558 | 95          | 3,045  |
| 匯率變動之影響      | 689      | 846   | -           | 1,535  |
| 民國111年12月31日 | \$ 8,009 | 9,729 | 95          | 17,833 |
| 民國110年1月1日   | \$ 6,175 | 5,864 | -           | 12,039 |
| 借記(貸記)損益表    | (74)     | 1,644 | -           | 1,570  |
| 匯率變動之影響      | (173)    | (183) | -           | (356)  |
| 民國110年12月31日 | \$ 5,928 | 7,325 | -           | 13,253 |

遞延所得稅資產：

|              | 呆帳<br>損失超限      | 聯屬公司<br>遞延利益  | 未實現<br>兌換損失 | 虧損扣除     | 存貨跌<br>價損失   | 其他           | 合計            |
|--------------|-----------------|---------------|-------------|----------|--------------|--------------|---------------|
| 民國111年1月1日   | \$ 9,367        | 3,241         | 290         | -        | 1,020        | 3,411        | 17,329        |
| (借記)貸記損益表    | -               | 7,787         | (290)       | -        | 1,534        | 655          | 9,686         |
| (借記)貸記其他綜合損益 | -               | -             | -           | -        | -            | 24           | 24            |
| 匯率變動之影響      | -               | -             | -           | -        | -            | 118          | 118           |
| 民國111年12月31日 | <u>\$ 9,367</u> | <u>11,028</u> | <u>-</u>    | <u>-</u> | <u>2,554</u> | <u>4,208</u> | <u>27,157</u> |
| 民國110年1月1日   | \$ 9,600        | 2,486         | 444         | 5,608    | 3,572        | 1,734        | 23,444        |
| (借記)貸記損益表    | (228)           | 755           | (154)       | (5,547)  | (2,528)      | 1,881        | (5,821)       |
| (借記)貸記其他綜合損益 | -               | -             | -           | -        | -            | (192)        | (192)         |
| 匯率變動之影響      | (5)             | -             | -           | (61)     | (24)         | (12)         | (102)         |
| 民國110年12月31日 | <u>\$ 9,367</u> | <u>3,241</u>  | <u>290</u>  | <u>-</u> | <u>1,020</u> | <u>3,411</u> | <u>17,329</u> |

課稅損失係本公司及子公司所在地之所得稅法規定，本公司係經稅捐稽徵機關核定之前十年度虧損得自當年度之純益扣除，再行核課所得稅；FST-America係以前年度虧損之百分之八十內，得自當年度之純益扣除，再行核課所得稅。

### 3. 所得稅核定情形

本公司營利事業所得稅結算申報已奉稽徵機關核定至民國一一〇年度。

### (十八) 資本及其他權益

民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，本公司額定股本總額均為1,000,000千元，每股面額10元，均為100,000千股。前述額定股本總額皆為普通股，已發行股份均為41,965千股，所有已發行股份之股款均已收取。

本公司民國一一一年及一一〇年度普通股流通在外股數調節表如下：

| (以千股表達)    | 普通股           |               |
|------------|---------------|---------------|
|            | 111年度         | 110年度         |
| 1月1日期初餘額   | 41,965        | 41,903        |
| 員工執行認股權    | -             | 62            |
| 12月31日期末餘額 | <u>41,965</u> | <u>41,965</u> |

### 1. 普通股之發行

本公司民國一一〇年度因員工認股權憑證行使認購權而發行新股62千股，每股面額10元，以每股17元發行，總金額為1,054千元，原帳列資本公積—員工認股權，截至民國一一〇年十二月三十一日因員工執行認股權轉列至資本公積—發行股票溢價為211千元。相關法定程序已辦理完竣，所有發行股份之股款均已收取。

## 2. 資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

|        | <b>111.12.31</b>         | <b>110.12.31</b>      |
|--------|--------------------------|-----------------------|
| 發行股票溢價 | \$ 133,018               | 133,018               |
| 失效認股權  | 195                      | 195                   |
|        | <b><u>\$ 133,213</u></b> | <b><u>133,213</u></b> |

依公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得按股東原有股份之比例以已實現之資本公積發給新股或現金。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得。依發行人募集與發行有價證券處理準則規定，得撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。

## 3. 保留盈餘

依本公司章程規定，公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往年度累積虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時不在此限；另視公司營運需要及法令規定提列特別盈餘公積，如尚有盈餘併同期初未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配案提請股東會決議分派之，並以不低於當年度盈餘之百分之十分派股東股利，惟累積可供分配盈餘低於實收資本額百分之十，得不予分配。

本公司股利政策係考量本公司未來資本需求及長期財務規劃，並兼顧股東對現金流入之需求，其中現金股利不低於當年度股東股利發放總額之百分之十。

### (1) 法定盈餘公積

公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發給新股或現金，惟以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

### (2) 特別盈餘公積

另依金管會規定，本公司於分派可分配盈餘時，就當年度發生之帳列其他股東權益減項淨額與上段所提列特別盈餘公積餘額之差額，自當期稅後淨利加計當期稅後淨利以外項目計入當期末分配盈餘之數額與前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積；屬前期累積之其他股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積不得分派。嗣後其他股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。民國一一年及一一〇年十二月三十一日，該項特別盈餘公積餘額分別為33,357千元及18,414千元。

### (3)盈餘分配

本公司於民國一十一年六月二十四日經股東常會決議民國一一〇年度盈餘分配案之現金股利金額，有關分派予業主股利之金額如下：

|              | 110年度      |              |
|--------------|------------|--------------|
|              | 配股率<br>(元) | 金額           |
| 分派予普通股業主之股利： |            |              |
| 現金           | \$ 0.20    | <u>8,393</u> |

本公司於民國一十二年四月二十五日經董事會擬議民國一一一年度盈餘分配案，有關分派予業主股利之金額如下：

|              | 111年度      |                   |
|--------------|------------|-------------------|
|              | 配股率<br>(元) | 金額                |
| 分派予普通股業主之股利： |            |                   |
| 現金           | \$ 2       | 83,930            |
| 股票           | 3          | <u>125,895</u>    |
| 合計           |            | <u>\$ 209,825</u> |

### 4.其他權益(稅後淨額)

|                                       | 國外營運機構<br>財務報表換算<br>之兌換差額 | 透過其他綜合損<br>益按公允價值衡<br>量之金融資產未<br>實現評價(損)益 | 合計              |
|---------------------------------------|---------------------------|---|-----------------|
| 民國111年1月1日餘額                          | \$ (35,162)               | 1,805                                     | (33,357)        |
| 換算國外營運機構淨資產<br>所產生之兌換差額               | 32,573                    | -   | 32,573          |
| 透過其他綜合損益按公允<br>價值衡量之金融資產未<br>實現評價(損)益 | -                         | (5,806)                                   | (5,806)         |
| 民國111年12月31日餘額                        | <u>\$ (2,589)</u>         | <u>(4,001)</u>                            | <u>(6,590)</u>  |
| 民國110年1月1日餘額                          | \$ (22,468)               | 4,055                                     | (18,413)        |
| 換算國外營運機構淨資產<br>所產生之兌換差額               | (12,694)                  | -   | (12,694)        |
| 透過其他綜合損益按公允<br>價值衡量之金融資產未<br>實現評價(損)益 | -                         | (2,250)                                   | (2,250)         |
| 民國110年12月31日餘額                        | <u>\$ (35,162)</u>        | <u>1,805</u>                              | <u>(33,357)</u> |

### (十九) 股份基礎給付

本公司於民國一〇七年七月二十五日經董事會決議發行員工認股權，授與對象以本公司符合特定條件之全職員工為限。

本公司民國一一〇年十二月三十一日，計有下列股份基礎給付交易：

|      | 一〇七年                   |
|------|------------------------|
|      | 員工認股權憑證                |
| 給與日  | 107.7.25               |
| 給與數量 | 800千股                  |
| 合約期間 | 107.7.25~110.7.24      |
| 授予對象 | 以本公司正式編制內任職屆滿一年之全職員工為限 |
| 既得條件 | 未來二個月之服務               |

#### 1. 給與日公允價值之衡量參數

合併公司採用Binomial Model選擇權評價模式估計給與日股份基礎給付之公允價值，該模式之輸入值如下：

|            | 一〇七年度員工認股權憑證 |
|------------|--------------|
| 給與日公允價值    | 3.409元       |
| 給與日股價      | 16.22元       |
| 執行價格       | 17元          |
| 預期波動率(%)   | 32.74%       |
| 認股權存續期間(年) | 3年           |
| 預期股利率(%)   | -            |
| 無風險利率(%)   | 0.5833%      |

預期波動率以加權平均歷史波動率為基礎，並調整因公開可得資訊而預期之變動；認股權存續期間依合併公司各該發行辦法規定；預期股利及無風險利率以政府公債為基礎。公允價值之決定未考量交易中所含之服務及非市價績效條件。

#### 2. 員工認股權計畫之相關資訊

上述員工認股權憑證之詳細資訊如下：

|              | 110年度           |           |
|--------------|-----------------|-----------|
| (以千單位表達)     | 加權平均<br>履約價格(元) | 認股權<br>數量 |
| 1月1日流通在外數量   | \$ 17           | 119       |
| 本期執行數量       | 17              | (62)      |
| 本期喪失數量       | 17              | (57)      |
| 12月31日流通在外數量 | \$ -            | -         |
| 12月31日可執行數量  |                 | -         |

合併公司民國一一〇年未有因股份基礎給付所產生之費用。



## (二十)每股盈餘

### 1.基本每股盈餘

民國一一一年及一一〇年度基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人的淨利分別為280,496千元及64,308千元，及普通股加權平均流通在外股數分別為41,965千股及41,939千股為基礎計算之，相關計算如下：

#### (1)歸屬於本公司普通股權益持有人的淨利

|                   | 111年度             | 110年度         |
|-------------------|-------------------|---------------|
| 歸屬於本公司普通股權益持有人的淨利 | <u>\$ 280,496</u> | <u>64,308</u> |

#### (2)普通股加權平均流通在外股數

|                         | 111年度          | 110年度         |
|-------------------------|----------------|---------------|
| 1月1日已發行普通股(千股)          | 41,965         | 41,903        |
| 員工股票選擇權(千股)             | -              | 36            |
| 12月31日普通股加權平均流通在外股數(千股) | <u>41,965</u>  | <u>41,939</u> |
| 基本每股盈餘(元)               | <u>\$ 6.68</u> | <u>1.53</u>   |

### 2.稀釋每股盈餘

民國一一一年及一一〇年度稀釋每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人的淨利分別為280,496千元及64,308千元，與調整所有潛在普通股稀釋效果後之普通股加權平均流通在外股數分別為42,286千股及41,984千股為基礎計算之，相關計算如下：

#### (1)歸屬於本公司普通股權益持有人的淨利(稀釋)

|                              | 111年度             | 110年度         |
|------------------------------|-------------------|---------------|
| 歸屬於本公司普通股權益持有人的淨利<br>(基本及稀釋) | <u>\$ 280,496</u> | <u>64,308</u> |

#### (2)普通股加權平均流通在外股數(稀釋)

|                                   | 111年度          | 110年度         |
|-----------------------------------|----------------|---------------|
| 普通股加權平均流通在外股數(基本)(千股)             | 41,965         | 41,939        |
| 具稀釋作用之潛在普通股之影響                    |                |               |
| 員工股票酬勞之影響(千股)                     | 321            | 22            |
| 股票選擇權發行之影響(千股)                    | -              | 23            |
| 普通股加權平均流通在外股數<br>(調整稀釋性潛在普通股影響數後) | <u>42,286</u>  | <u>41,984</u> |
| 稀釋每股盈餘(元)                         | <u>\$ 6.63</u> | <u>1.53</u>   |

(二十一)客戶合約之收入

收入之細分

|                | <u>111年度</u>               | <u>110年度</u>            |
|----------------|----------------------------|-------------------------|
| <u>主要地區市場：</u> |                            |                         |
| 美國             | \$ 624,317                 | 532,062                 |
| 墨西哥            | 207,963                    | 93,979                  |
| 越南             | 141,402                    | 57,825                  |
| 中國             | 135,914                    | 161,845                 |
| 台灣             | 110,301                    | 100,967                 |
| 其他國家           | 265,283                    | 133,429                 |
|                | <u><b>\$ 1,485,180</b></u> | <u><b>1,080,107</b></u> |
| <u>主要產品</u>    |                            |                         |
| 中管             | \$ 1,465,274               | 1,063,178               |
| 餐飲             | 19,906                     | 16,929                  |
|                | <u><b>\$ 1,485,180</b></u> | <u><b>1,080,107</b></u> |

(二十二)員工及董事酬勞

依本公司章程規定，年度如有獲利，應提撥不低於1%為員工酬勞及不高於5%為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前項員工酬勞發給股票或現金之對象，包括符合一定條件之控制或從屬公司員工。

本公司民國一一一年及一一〇年度員工酬勞估列金額分別為11,106千元及766千元，董事酬勞估列金額分別為11,106千元及766千元，係以本公司各該段期間之稅前淨利扣除員工及董事酬勞前之金額乘上本公司章程所訂之員工酬勞及董事酬勞分派成數為估計基礎，並列報為民國一一一年及一一〇年度之營業費用。前述董事會決議分派之員工及董事酬勞金額與本公司民國一一一年度及一一〇年度合併財務報告估列金額並無差異，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(二十三)營業外收入及支出

1.利息收入

合併公司民國一一一年及一一〇年度之利息收入明細如下：

|        | <u>111年度</u>           | <u>110年度</u>      |
|--------|------------------------|-------------------|
| 銀行存款利息 | \$ 3,734               | 403               |
| 其他利息收入 | 33                     | 27                |
|        | <u><b>\$ 3,767</b></u> | <u><b>430</b></u> |

## 2.其他收入

合併公司民國一一一年及一一〇年度之其他收入明細如下：

|        | <u>111年度</u>     | <u>110年度</u>  |
|--------|------------------|---------------|
| 租金收入   | \$ 5,398         | 5,040         |
| 軟體收入   | 6,827            | 7,408         |
| 政府補助收入 | 132              | 15,400        |
| 其他     | 5,176            | 3,515         |
|        | <u>\$ 17,533</u> | <u>31,363</u> |

## 3.其他利益及損失

合併公司民國一一一年及一一〇年度之其他利益及損失明細如下：

|               | <u>111年度</u>     | <u>110年度</u>    |
|---------------|------------------|-----------------|
| 外幣兌換利益(損失)    | \$ 48,332        | (9,294)         |
| 處分不動產、廠房及設備利益 | 648              | -               |
| 租賃修改利益        | 5                | 58              |
| 減損損失          | -                | (5,965)         |
| 其他            | (329)            | (172)           |
|               | <u>\$ 48,656</u> | <u>(15,373)</u> |

## 4.財務成本

合併公司民國一一一年及一一〇年度之財務成本明細如下：

|           | <u>111年度</u>     | <u>110年度</u> |
|-----------|------------------|--------------|
| 銀行借款—利息費用 | \$ 4,658         | 3,456        |
| 租賃負債隱含利息  | 6,961            | 6,503        |
|           | <u>\$ 11,619</u> | <u>9,959</u> |

## (二十四)金融工具

### 1.信用風險

#### (1)信用風險最大暴險之金額

金融資產之帳面金額代表最大信用暴險金額。

#### (2)信用風險集中情況

合併公司主要的潛在信用風險係源自銷售集中而產生之應收票據及應收帳款之金融資產。合併公司於民國一一一年及一一〇年十二月三十一日應收票據及帳款餘額中分別有50%及50%由前五大客戶組成，使合併公司有信用風險顯著集中之情形。為減低信用風險，合併公司持續評估該客戶之財務狀況及實際收款情形，且定期評估應收帳款回收之可能性以及應收票據兌現之情形。

#### (3)應收款項及債務證券之信用風險

應收票據及應收帳款之信用風險暴險資訊請詳附註六(四)。

其他按攤銷後成本衡量之金融資產包括其他應收款及定期存單，相關資訊請詳附註六(三)及(五)。

上開均為信用風險低之金融資產，因此按十二個月預期信用損失金額衡量該期間之備抵損失(合併公司如何判定信用風險低之說明請詳附註四(七))。

## 2.流動性風險

下表為金融負債之合約到期日，包含估計利息之影響。

|                     | 帳面金額              | 合 約            |                |               |                |               |
|---------------------|-------------------|----------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
|                     |                   | 現金流量           | 1年以內           | 1-2年          | 2-5年           | 超過5年          |
| <b>111年12月31日</b>   |                   |                |                |               |                |               |
| 非衍生金融負債             |                   |                |                |               |                |               |
| 擔保銀行借款              | \$ 62,608         | 65,749         | 21,875         | 11,569        | 32,305         | -             |
| 無擔保銀行借款             | 208,318           | 209,937        | 209,937        | -             | -              | -             |
| 應付票據、帳款及其他應付款(含關係人) | 217,718           | 217,718        | 217,718        | -             | -              | -             |
| 租賃負債                | 245,415           | 275,810        | 72,476         | 45,465        | 70,201         | 87,668        |
|                     | <b>\$ 734,059</b> | <b>769,214</b> | <b>522,006</b> | <b>57,034</b> | <b>102,506</b> | <b>87,668</b> |
| <b>110年12月31日</b>   |                   |                |                |               |                |               |
| 非衍生金融負債             |                   |                |                |               |                |               |
| 擔保銀行借款              | \$ 5,000          | 5,032          | 5,032          | -             | -              | -             |
| 無擔保銀行借款             | 189,084           | 190,024        | 190,024        | -             | -              | -             |
| 應付票據、帳款及其他應付款(含關係人) | 139,120           | 139,120        | 139,120        | -             | -              | -             |
| 租賃負債                | 235,230           | 272,213        | 58,846         | 41,890        | 83,224         | 88,253        |
|                     | <b>\$ 568,434</b> | <b>606,389</b> | <b>393,022</b> | <b>41,890</b> | <b>83,224</b>  | <b>88,253</b> |

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

## 3.匯率風險

### (1)匯率風險之暴險

合併公司暴露於重大外幣匯率風險之金融資產及負債如下：

|              | 111.12.31 |       |         | 110.12.31 |       |         |
|--------------|-----------|-------|---------|-----------|-------|---------|
|              | 外幣        | 匯率    | 台幣      | 外幣        | 匯率    | 台幣      |
| <u>金融資產</u>  |           |       |         |           |       |         |
| <u>貨幣性項目</u> |           |       |         |           |       |         |
| 美金           | \$ 15,125 | 30.71 | 464,495 | 8,684     | 27.68 | 240,378 |

### (2)敏感性分析

合併公司貨幣性項目之匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金及應收帳款等，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一一年及一一〇年十二月三十一日當新台幣相對於美金貶值或升值5%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一一年及一一〇年度之稅後淨利將分別增加或減少18,580千元及9,615千元。兩期分析係採用相同基礎。

### (3) 貨幣性項目之兌換損益

合併公司貨幣性項目之兌換損益(含已實現及未實現)換算為功能性貨幣之金額，匯率資訊如下：

|    | 111年度     |         | 110年度   |         |
|----|-----------|---------|---------|---------|
|    | 兌換(損)益    | 平均匯率    | 兌換(損)益  | 平均匯率    |
| 美金 | \$ 48,332 | 29.8489 | (9,294) | 27.9983 |

### 4. 利率風險

合併公司之金融資產及金融負債利率暴險於本附註之流動性風險管理中說明。

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於報導日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設報導日流通在外之負債金額於整年度皆流通在外。合併公司內部向主要管理人員報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少0.5%，此亦代表管理人員對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加或減少0.5%，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司民國一一一年及一一〇年度之稅後淨利將減少或增加1,084千元及776千元，主因係合併公司之變動利率借款所致。

### 5. 公允價值資訊

#### (1) 金融工具之種類及公允價值

合併公司透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產係以重複性為基礎按公允價值衡量。各種類金融資產及金融負債之帳面金額及公允價值（包括公允價值等級資訊，但非按公允價值衡量金融工具之帳面金額為公允價值之合理近似值者，及租賃負債，依規定無須揭露公允價值資訊）列示如下：

|                             | 111.12.31  |      |     |        |        |
|-----------------------------|------------|------|-----|--------|--------|
|                             | 帳面金額       | 公允價值 |     |        | 合計     |
|                             |            | 第一級  | 第二級 | 第三級    |        |
| <b>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產</b> |            |      |     |        |        |
| 國內非上市(櫃)股票                  | \$ 16,512  | -    | -   | 16,512 | 16,512 |
| <b>按攤銷後成本衡量之金融資產</b>        |            |      |     |        |        |
| 現金及約當現金                     | 637,221    | -    | -   | -      | -      |
| 按攤銷後成本衡量之金融資產               | 2,506      | -    | -   | -      | -      |
| 應收票據、應收帳款及其他應收款(含關係人)       | 201,212    | -    | -   | -      | -      |
| 存出保證金                       | 17,403     | -    | -   | -      | -      |
| 小計                          | 858,342    | -    | -   | -      | -      |
| 合計                          | \$ 874,854 | -    | -   | 16,512 | 16,512 |

|                             |                   | 111.12.31 |          |               |               |
|-----------------------------|-------------------|-----------|----------|---------------|---------------|
|                             |                   | 公允價值      |          |               |               |
|                             | 帳面金額              | 第一級       | 第二級      | 第三級           | 合計            |
| <b>按攤銷後成本衡量之金融負債</b>        |                   |           |          |               |               |
| 短期借款                        | \$ 218,318        | -         | -        | -             | -             |
| 應付票據、帳款及其他應付款(含關係人)         | 217,718           | -         | -        | -             | -             |
| 長期借款                        | 52,608            | -         | -        | -             | -             |
| 租賃負債                        | 245,415           | -         | -        | -             | -             |
| <b>合計</b>                   | <b>\$ 734,059</b> | <b>-</b>  | <b>-</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>      |
|                             |                   | 110.12.31 |          |               |               |
|                             |                   | 公允價值      |          |               |               |
|                             | 帳面金額              | 第一級       | 第二級      | 第三級           | 合計            |
| <b>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產</b> |                   |           |          |               |               |
| 國內非上市(櫃)股票                  | \$ 22,318         | -         | -        | 22,318        | 22,318        |
| <b>按攤銷後成本衡量之金融資產</b>        |                   |           |          |               |               |
| 現金及約當現金                     | 155,496           | -         | -        | -             | -             |
| 按攤銷後成本衡量之金融資產               | 138,518           | -         | -        | -             | -             |
| 應收票據、應收帳款及其他應收款(含關係人)       | 156,554           | -         | -        | -             | -             |
| 存出保證金                       | 10,537            | -         | -        | -             | -             |
| 小計                          | 461,105           | -         | -        | -             | -             |
| <b>合計</b>                   | <b>\$ 483,423</b> | <b>-</b>  | <b>-</b> | <b>22,318</b> | <b>22,318</b> |
| <b>按攤銷後成本衡量之金融負債</b>        |                   |           |          |               |               |
| 短期借款                        | \$ 194,084        | -         | -        | -             | -             |
| 應付票據、帳款及其他應付款(含關係人)         | 139,120           | -         | -        | -             | -             |
| 租賃負債                        | 235,230           | -         | -        | -             | -             |
| <b>合計</b>                   | <b>\$ 568,434</b> | <b>-</b>  | <b>-</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>      |

(2)非按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

合併公司估計非按公允價值衡量之工具所使用之方法及假設如下：

按攤銷後成本衡量之金融資產及負債若有成交或造市者之報價資料者，則以最近成交價格及報價資料作為評估公允價值之基礎。若無市場價值可供參考時，則採用評價方法估計。採用評價方法所使用之估計及假設為現金流量之折現值估計公允價值。

(3)按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

非衍生金融工具

金融工具如有活絡市場公開報價時，則以活絡市場之公開報價為公允價值。主要交易所及經判斷為熱門券之中央政府債券櫃台買賣中心公告之市價，皆屬上市(櫃)權益工具及有活絡市場公開報價之債務工具公允價值之基礎。

若能及時且經常自交易所、經紀商、承銷商、產業公會、訂價服務機構或主管機關取得金融工具之公開報價，且該價格代表實際且經常發生之公平市場交易者，則該金融工具有活絡市場公開報價。如上述條件並未達成，則該市場視為不活絡。一般而言，買賣價差甚大、買賣價差顯著增加或交易量甚少，皆為不活絡市場之指標。

除上述有活絡市場之金融工具外，其餘金融工具之公允價值係以評價技術或參考交易對手報價取得。透過評價技術所取得之公允價值可參照其他實質上條件及特性相似之金融工具之現時公允價值、現金流量折現法或以其他評價技術，包括以合併報導日可取得之市場資訊運用模型計算而得(例如櫃買中心參考殖利率曲線、Reuters商業本票利率平均報價)。

合併公司持有之金融工具如屬無活絡市場者，其公允價值依類別及屬性列示如下：

無公開報價之權益工具：係使用市場資料配合本益比及股價淨值比乘數為基礎衡量。該估計數已調整該權益證券缺乏市場流通性之折價影響。

(4)第一等級與第二等級間之移轉

合併公司民國一一一年及一一〇年度並無任何移轉。

(5)第三等級之變動明細表

|                  | <b>透過其他綜合損益按公允價值衡量<br/>無公開報價之權益工具</b> |               |
|------------------|---------------------------------------|---------------|
| 民國111年1月1日期初餘額   | \$                                    | 22,318        |
| 認列於其他綜合損益        |                                       | (5,806)       |
| 民國111年12月31日期末餘額 | <b>\$</b>                             | <b>16,512</b> |
| 民國110年1月1日期初餘額   | \$                                    | 24,568        |
| 認列於其他綜合損益        |                                       | (2,250)       |
| 民國110年12月31日期末餘額 | <b>\$</b>                             | <b>22,318</b> |

(6)重大不可觀察輸入值(第三等級)之公允價值衡量之量化資訊

合併公司公允價值衡量歸類為第三等級主要有透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－權益證券投資。

合併公司多數公允價值歸類為第三等級僅具單一重大不可觀察輸入值，僅無活絡市場之權益工具投資具有複數重大不可觀察輸入值。無活絡市場之權益工具投資之重大不可觀察輸入值因彼此獨立，故不存在相互關聯性。

重大不可觀察輸入值之量化資訊列表如下：

| 項目                                | 評價技術       | 重大不可觀察輸入值   | 重大不可觀察輸入值與公允價值關係                    |
|-----------------------------------|------------|---|-------------------------------------|
| 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—無活絡市場之權益工具投資 | 可類比上市上櫃公司法 | ·股價淨值比乘數<br>(111.12.31及110.12.31分別為0.93~1.33及1.00~1.46)<br>·缺乏市場流通性折價<br>(111.12.31及110.12.31皆為30%) | ·乘數愈高，公允價值愈高<br>·缺乏市場流通性折價愈高，公允價值愈低 |

(7)對第三等級之公允價值衡量，公允價值對合理可能替代假設之敏感度分析

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

|                      | 輸入值               | 向上或下變動 | 公允價值變動        |       |
|----------------------|-------------------|--------|---------------|-------|
|                      |                   |        | 反應於其他綜合損益有利變動 | 不利變動  |
| <b>民國111年12月31日</b>  |                   |        |               |       |
| 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 |                   |        |               |       |
| 無活絡市場之權益工具投資         | 股價淨值比乘數、缺乏市場流通性折價 | 10%    | 694           | (720) |
| <b>民國110年12月31日</b>  |                   |        |               |       |
| 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 |                   |        |               |       |
| 無活絡市場之權益工具投資         | 股價淨值比乘數、缺乏市場活動性折價 | 10%    | 958           | (955) |

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

## (二十五)財務風險管理

### 1.概要

合併公司因金融工具之使用而暴露於下列風險：

- (1)信用風險
- (2)流動性風險
- (3)市場風險

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



## 2. 風險管理架構

合併公司之財務管理部門為各業務提供服務，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理合併公司營運有關之財務風險。

## 3. 信用風險

信用風險係合併公司因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險，主要來自於合併公司應收客戶之帳款。

### (1) 應收帳款及其他應收款

合併公司採行之政策係僅與信譽卓著之對象進行交易，並於必要情形下取得擔保品以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。

合併公司並未持有任何擔保品或其他信用增強以規避金融資產之信用風險。

合併公司於民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，應收票據及帳款餘額集中於五家客戶，使合併公司有信用風險顯著集中之情形。

### (2) 投資

銀行存款、固定收益投資及其他金融工具之信用風險，係由合併公司財務部門衡量並監控。由於合併公司之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

### (3) 保證

合併公司政策規定僅能提供財務保證予完全擁有之子公司。截至民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，合併公司均無提供任何背書保證。

## 4. 流動性風險

合併公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應合併公司營運並減輕現金流量波動之影響。合併公司管理人員監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循。

銀行借款對合併公司而言係一項重要流動性來源。民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，合併公司未動用之長短期銀行融資額度分別為465,847千元及384,423千元。

## 5. 市場風險

市場風險係指因市場價格變動，如匯率、利率、權益工具價格變動，而影響合併公司之收益或所持有金融工具價值之風險。市場風險管理之目標係管控市場風險之暴險程度在可承受範圍內，並將投資報酬最佳化。

(1)匯率風險

合併公司之功能性貨幣以新台幣為主，合併公司暴露於非以功能性貨幣計價之銷售及採購交易所產生之匯率風險，該等交易主要之計價貨幣為新台幣及美元。

(2)利率風險

本公司之借款主要係屬固定或浮動利率之債務，故市場利率變動將使其有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。本公司透過不定期與往來銀行協商利率以降低利率風險。

(3)其他市價風險

合併公司因並無因上市櫃權益證券投資而產生權益價格暴險。

(二十六)資本管理

合併公司之資本管理目標係保障繼續經營之能力，以持續提供股東報酬及其他利害關係人利益，並維持最佳資本結構以降低資金成本。

為維持或調整資本結構，合併公司可能調整支付予股東之股利、減資退還股東股款、發行新股或出售資產以清償負債。

合併公司與同業相同，係以負債資本比率為基礎控管資本。該比率係以淨負債除以資本總額計算。淨負債係資產負債表所列示之負債總額減去現金及約當現金。資本總額係權益之全部組成部分（亦即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益）加上淨負債。

民國一一一年度合併公司之資本管理策略與民國一一〇年度一致。民國一一一年及一一〇年十二月三十一日之負債資本比率如下：

|           | <b>111.12.31</b>           | <b>110.12.31</b>        |
|-----------|----------------------------|-------------------------|
| 負債總額      | \$ 846,572                 | 597,979                 |
| 減：現金及約當現金 | <u>(637,221)</u>           | <u>(155,496)</u>        |
| 淨負債       | \$ 209,351                 | 442,483                 |
| 權益總額      | <u>993,023</u>             | <u>694,249</u>          |
| 資本總額      | <b><u>\$ 1,202,374</u></b> | <b><u>1,136,732</u></b> |
| 負債資本比率    | <b><u>17.41%</u></b>       | <b><u>38.93%</u></b>    |

(二十七)非現金交易之投資及籌資活動

合併公司於民國一一一年及一一〇年度之非現金交易投資及籌資活動主係以租賃方式取得使用權資產，請詳附註六(八)。

來自籌資活動之負債之調節如下表：

|             | 111.1.1           | 現金流量          | 非現金之變動        |               | 111.12.31      |
|-------------|-------------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
|             |                   |               | 其他變動          | 匯率變動          |                |
| 長期借款        | \$ -              | 52,608        | -             | -             | 52,608         |
| 短期借款        | 194,084           | 24,234        | -             | -             | 218,318        |
| 租賃負債        | 235,230           | (56,614)      | 52,575        | 14,224        | 245,415        |
| 來自籌資活動之負債總額 | <b>\$ 429,314</b> | <b>20,228</b> | <b>52,575</b> | <b>14,224</b> | <b>516,341</b> |

|             | 110.1.1           | 現金流量          | 非現金之變動        |                | 110.12.31      |
|-------------|-------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
|             |                   |               | 其他變動          | 匯率變動           |                |
| 短期借款        | \$ 131,789        | 62,295        | -             | -              | 194,084        |
| 租賃負債        | 214,299           | (40,438)      | 70,591        | (9,222)        | 235,230        |
| 來自籌資活動之負債總額 | <b>\$ 346,088</b> | <b>21,857</b> | <b>70,591</b> | <b>(9,222)</b> | <b>429,314</b> |

## 七、關係人交易

### (一)關係人名稱及關係

於本合併財務報告之涵蓋期間內與合併公司有交易之關係人如下：

| 關係人名稱                | 與合併公司之關係             |
|----------------------|----------------------|
| 遠東機械工業股份有限公司(遠東機械)   | 對合併公司具重大影響力之個體       |
| 發得科技工業股份有限公司(發得科技)   | 其董事長與本公司董事長係三親等關係(註) |
| 嘉義運動器材股份有限公司(嘉義運動器材) | 其董事長與本公司董事長係一親等關係    |
| 台灣智慧尖端科技股份有限公司       | 其董事長與本公司董事長係一親等關係    |
| 智能生產方案服務股份有限公司       | 該公司負責人為本公司董事長        |
| 無穹藝術有限公司             | 其董事長與本公司董事長係一親等關係    |
| 嘉光育樂中心股份有限公司         | 其董事長與本公司董事長係一親等關係    |
| 祐珍家資產管理有限公司(祐珍家)     | 其董事長與本公司董事長係三親等關係    |
| Peko, LLC (Peko)     | 該公司負責人為本公司董事長        |
| Femco.Inc            | 本公司董事長為該公司副總經理       |
| 拓園興業股份有限公司(拓園興業)     | 本公司董事長為該公司董事         |
| 莊宇龍                  | 本公司董事長               |
| 黃振騰                  | 本公司總經理               |

註：發得科技於民國一一〇年七月二十八日進行董事長改選，本公司董事長未當選連任，由本公司董事長之三親等當選，並於民國一一〇年七月二十九日上任。

(二)與關係人間之重大交易事項

1.營業收入

合併公司對關係人之重大銷售金額如下：

|                | 111年度        | 110年度      |
|----------------|--------------|------------|
| 對合併公司具重大影響力之個體 | \$ 22        | 51         |
| 本公司之主要管理人員     | 28           | 8          |
| 其他關係人          | 19           | 436        |
|                | <u>\$ 69</u> | <u>495</u> |

合併公司銷售予關係人之餐飲銷售價格係以成本加計適切利潤計算。其收款期限一般客戶及關係人分別為30至90天及當月收款，關係人之應收款項並未收受擔保品，且經評估後無須提列減損損失。

2.進 貨

合併公司向關係人進貨金額如下：

|       | 110年度        |
|-------|--------------|
| 其他關係人 | <u>\$ 28</u> |

合併公司對上述公司進貨因產品特性並無其他非關係人可供比較，付款條件與一般廠商無顯著不同。

3.應收關係人款項

合併公司應收關係人款項明細如下：

| 帳列項目  | 關係人類別／名稱       | 111.12.31       | 110.12.31    |
|-------|----------------|-----------------|--------------|
| 應收票據  | 對合併公司具重大影響力之個體 | \$ -            | 5            |
| 應收票據  | 其他關係人          | -               | 3            |
|       |                | <u>\$ -</u>     | <u>8</u>     |
| 其他應收款 | 對合併公司具重大影響力之個體 | -               | 11           |
| 其他應收款 | 其他關係人—發得科技     | 2,389           | 2,593        |
|       |                | <u>\$ 2,389</u> | <u>2,604</u> |

4.應付關係人款項

合併公司應付關係人款項明細如下：

| 帳列項目  | 關係人類別               | 111.12.31       | 110.12.31    |
|-------|---------------------|-----------------|--------------|
| 其他應付款 | 對合併公司具重大影響力之個體—遠東機械 | \$ 7,457        | 3,650        |
| 其他應付款 | 其他關係人               | 71              | 56           |
|       |                     | <u>\$ 7,528</u> | <u>3,706</u> |

## 5.租賃

合併公司分別於民國一一一年十二月及民國一一〇年十二月向對合併公司具有重大影響力之個體－遠東機械續簽訂土地及廠房之租賃合約，租賃期間皆為一年，合約總價值分別為24,000千元及19,320千元。前述租賃交易於民國一一一年及一一〇年度認列利息支出分別為176千元及171千元，截至民國一一一年及一一〇年十二月三十一日止租賃負債餘額分別為23,695千元及19,144千元。

合併公司分別於民國一一〇年十一月及民國一〇七年十一月向其他關係人－嘉義運動器材租用辦公室，簽訂三年期租賃合約，合約總價值皆為16,200千元。於民國一一一年及一一〇年度認列利息支出分別為242千元及84千元，截至民國一一一年及一一〇年十二月三十一日止租賃負債餘額分別為9,729千元及14,887千元。

合併公司於民國一〇九年七月向其他關係人－Peko租用倉庫，租賃期間為六年，合約總價值為54,806千元。於民國一一一年及一一〇年度認列利息支出分別為948千元及1,100千元，截至民國一一一年及一一〇年十二月三十一日止租賃負債餘額分別為33,965千元及38,870千元。

## 6.其他

(1)合併公司民國一一一年及一一〇年度因營運需要，由對合併公司具有重大影響力之個體－遠東機械代墊各項營業費用分別為18,647千元及14,033千元。民國一一一年及一一〇年十二月三十一日因前述代墊款所產生尚未支付款項分別為7,457千元及3,650千元，帳列其他應付款－關係人項下，民國一一一年及一一〇年十二月三十一日另因前述交易所產生之預付款項分別為919千元及1,163千元，帳列其他流動資產項下。

合併公司民國一一一年及一一〇年度為對合併公司具有重大影響力之個體－遠東機械代付各項營業費用所產生之收入分別為53千元及112千元，民國一一一年及一一〇年十二月三十一日因前述交易尚未收回之款項分別為0千元及11千元，帳列其他應收款－關係人項下。

(2)合併公司民國一一一年及一一〇年度因營運需要，由其他關係人－嘉義運動器材代墊各項營業費用分別為678千元及698千元。民國一一一年及一一〇年十二月三十一日因前述代墊款所產生尚未支付款項分別為48千元及56千元，帳列其他應付款－關係人項下。

(3)合併公司民國一一〇年度因營運需要，由其他關係人－發得科技提供人力支援及代墊各項營業費用為615千元。民國一一〇年十二月三十一日因前述代墊款所產生之款項均已付訖。

- (4) 合併公司民國一一一年及一一〇年度提供軟體服務予其他關係人—發得科技所產生之收入分別為6,827千元及7,408千元，帳列其他收入項下。民國一一一年及一一〇年十二月三十一日因前述交易尚未收回之款項分別為2,389千元及2,593千元，帳列其他應收款—關係人項下。
- (5) 合併公司於民國一一〇年度因營運需求與其他關係人—發得科技簽訂機器設備購買合約，總價款為23,979千元，民國一一〇年十二月三十一日因前述交易所產生之預付設備款為12,234千元，帳列其他非流動資產項下。截至民國一一一年十二月三十一日止，前述交易已轉列不動產、廠房及設備項下。
- (6) 合併公司於民國一一一年十月出售運輸設備予其他關係人—祐珍家，總價款為438千元，民國一一一年十二月三十一日前述交易所產生之款項均已收訖。
- (7) 合併公司民國一一〇年度代其他關係人—拓園興業採購原物料，採購金額及進口費用等共計17,167千元，並產生代採購收入273千元，以淨額帳列其他收入項下。民國一一〇年十二月三十一日因前述交易所產生之款項均已收訖。

(三) 主要管理人員交易

主要管理人員報酬包括：

|        | 111年度            | 110年度         |
|--------|------------------|---------------|
| 短期員工福利 | \$ 39,572        | 15,596        |
| 退職後福利  | 209              | 108           |
| 離職福利   | -                | -             |
| 其他長期福利 | -                | -             |
| 股份基礎給付 | -                | -             |
|        | <u>\$ 39,781</u> | <u>15,704</u> |

合併公司提供每月租金151千元之汽車兩輛及每月租金140千元之房屋一間，供主要管理人員使用。

八、質押之資產

合併公司提供質押擔保之資產帳面價值明細如下：

| 資產名稱                              | 抵/質押擔保標的 | 111.12.31        | 110.12.31    |
|-----------------------------------|----------|------------------|--------------|
| 銀行存款—備償戶<br>(帳列按攤銷後成本衡量之<br>金融資產) | 銀行借款     | \$ 2,506         | 1,502        |
| 不動產、廠房及設備                         | 銀行借款     | 50,539           | -            |
|                                   |          | <u>\$ 53,045</u> | <u>1,502</u> |

## 九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)合併公司重大未認列之合約承諾如下：

|             | <u>111.12.31</u> | <u>110.12.31</u> |
|-------------|------------------|------------------|
| 取得不動產、廠房及設備 | \$ 33,120        | 33,356           |
| 取得軟體授權使用服務  | 10,796           | 19,488           |
|             | <u>\$ 43,916</u> | <u>52,844</u>    |

(二)合併公司已開立而未使用之信用：

|            | <u>111.12.31</u> | <u>110.12.31</u> |
|------------|------------------|------------------|
| 已開立未使用之信用狀 | \$ 14,690        | 2,333            |

十、重大之災害損失：無。

## 十一、重大之期後事項

本公司擬向其他關係人—嘉義運動器材購入位於嘉義縣頭橋段之土地及廠房，預計支付價款為296,000千元，本案業已於民國一一二年四月二十五日經董事會決議通過，擬提請國一一二年股東常會討論。

## 十二、其他

員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總如下：

| 功 能 別<br>性 質 別 | 111年度       |             |         | 110年度       |             |         |
|----------------|-------------|-------------|---------|-------------|-------------|---------|
|                | 屬於營業<br>成本者 | 屬於營業<br>費用者 | 合 計     | 屬於營業<br>成本者 | 屬於營業<br>費用者 | 合 計     |
| 員工福利費用         |             |             |         |             |             |         |
| 薪資費用           | 137,181     | 194,775     | 331,956 | 83,843      | 142,054     | 225,897 |
| 勞健保費用          | 13,960      | 26,285      | 40,245  | 9,842       | 18,595      | 28,437  |
| 退休金費用          | 5,892       | 4,547       | 10,439  | 3,396       | 9,151       | 12,547  |
| 董事酬金           | -           | 11,596      | 11,596  | -           | 1,256       | 1,256   |
| 其他員工福利費用       | 5,644       | 2,009       | 7,653   | 5,021       | 1,646       | 6,667   |
| 折舊費用           | 55,586      | 39,606      | 95,192  | 31,281      | 36,034      | 67,315  |
| 攤銷費用           | -           | 10,499      | 10,499  | -           | 9,486       | 9,486   |

## 十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一一一年度合併公司依證券發行人財務報告編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

- 1.資金貸與他人：無。
- 2.為他人背書保證：無。

3. 期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分)：

單位：新台幣千元/千股

| 持有之公司 | 有價證券<br>種類及名稱 | 與有價證券<br>發行人之關係 | 帳列科目                     | 期 末   |        |       |        | 期中最高<br>持股比率 | 備 註 |
|-------|---------------|-----------------|--------------------------|-------|--------|-------|--------|--------------|-----|
|       |               |                 |                          | 股 數   | 帳面金額   | 持股比率  | 公允價值   |              |     |
| 本公司   | 發得科技工業股份有限公司  | 其他關係人           | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 | 3,629 | 16,512 | 6.93% | 16,512 | 6.93%        |     |

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：  
無。

5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。

6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。

7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

單位：新台幣千元

| 進(銷)貨之公司 | 交易對象<br>名稱  | 關 係 | 交易情形         |                    |          |      | 交易條件與一般交易<br>不同之情形及原因 |       | 應收(付)票據、帳款              |      | 備 註 |
|----------|-------------|-----|--------------|--------------------|----------|------|-----------------------|-------|-------------------------|------|-----|
|          |             |     | 進(銷)貨<br>金 額 | 佔總進<br>(銷)貨<br>之比率 | 授信<br>期間 | 單 價  | 授信期間                  | 餘 額   | 佔總應收<br>(付)票據、帳<br>款之比率 |      |     |
| 本公司      | FST-America | 子公司 | (銷)貨         | (625,638)          | (42)%    | 180天 | 無重大差異                 | 無重大差異 | 298,434                 | 145% |     |

註：上述交易於編製合併報告時業已沖銷。

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣千元

| 帳列應收款項<br>之 公 司 | 交易對象<br>名 稱 | 關 係 | 應收關係人<br>款項餘額 | 週轉率  | 逾期應收關係人款項 |      | 應收關係人款項<br>期後收回金額 | 提列備抵<br>損失金額 |
|-----------------|-------------|-----|---------------|------|-----------|------|-------------------|--------------|
|                 |             |     |               |      | 金 額       | 處理方式 |                   |              |
| 本公司             | FST-America | 子公司 | 298,434       | 311% | -         | -    | 138,474           | -            |

註：上述交易於編製合併報告時業已沖銷。

9. 從事衍生工具交易：無。

10. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

單位：新台幣千元

| 編號 | 交易人名稱       | 交易往來對象      | 與交易<br>人之<br>關 係 | 交易往來情形 |         |       |                     |
|----|-------------|-------------|------------------|--------|---------|-------|---------------------|
|    |             |             |                  | 科 目    | 金 額     | 交易條件  | 佔合併總營業收入<br>或總資產之比率 |
| 0  | 本公司         | FST-America | 1                | 銷貨     | 625,638 | 無顯著差異 | 42%                 |
| 0  | 本公司         | FST-Japan   | 1                | 銷貨     | 23,241  | 無顯著差異 | 2%                  |
| 1  | FST-America | FST-Japan   | 3                | 銷貨     | 818     | 無顯著差異 | -%                  |
| 0  | 本公司         | FST-America | 1                | 應收帳款   | 298,434 | 180天  | 16%                 |
| 0  | 本公司         | FST-Japan   | 1                | 應收帳款   | 19,962  | 180天  | 1%                  |
| 1  | FST-America | FST-Japan   | 3                | 應收帳款   | 2,888   | 180天  | -%                  |

註一：編號之填寫方式如下：

1.0代表母公司。

2.子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二：與交易人之關係種類標示如下：

1.母公司對子公司。

2.子公司對母公司。

3.子公司對子公司。

註三：上述交易於編製合併財務報告時業已沖銷。



(二)轉投資事業相關資訊(不包含大陸被投資公司)：

民國一一一年度合併公司之轉投資事業資訊如下：

單位：新台幣千元/千股

| 投資公司<br>名稱  | 被投資公司<br>名稱 | 所在<br>地區 | 主要營<br>業項目  | 原始投資金額                |                      | 期末持有 |      |                    | 期中最高<br>持股比率 | 被投資公司<br>本期(損)益            | 本期認列之<br>投資(損)益            | 備註  |
|-------------|-------------|----------|-------------|-----------------------|----------------------|------|------|--------------------|--------------|----------------------------|----------------------------|-----|
|             |             |          |             | 本期期末                  | 去年年底                 | 股數   | 比率   | 帳面金額               |              |                            |                            |     |
| 本公司         | FST-America | 美國       | 運動器材<br>之買賣 | 336,191               | 336,191              | 0.10 | 100% | 316,570            | 100%         | 7,958                      | 7,905                      | 子公司 |
| FST-America | FST-Japan   | 日本       | 運動器材<br>之買賣 | 100,439<br>(USD3,465) | 55,368<br>(USD2,096) | -    | 100% | 16,448<br>(USD536) | 100%         | (48,932)<br>(JPY(215,368)) | (48,932)<br>(JPY(215,368)) | 孫公司 |

註：上述交易於編製合併財務報告時業已沖銷。

(三)大陸投資資訊：無。

#### 十四、部門資訊

##### (一)一般性資訊

合併公司之應報導營運部門僅有中管部門。中管部門主要係從事於有關中管及運動器材製造、銷售、測試與其他製造等業務。

##### (二)應報導部門損益、資產、負債及其衡量基礎與調節之資訊

合併公司係以主要營運決策者複核之內部管理報告之部門稅後損益作為管理階層資源分配與評估績效之基礎。合併公司應報導部門之損益包含折舊與攤銷、所得稅費用(利益)、非經常發生之損益及重大之非現金項目。報導之金額與營運決策者使用之報告一致。

合併公司應報導部門損益、部門資產、部門負債資訊與合併財務報告一致，請詳合併資產負債表及合併綜合損益表。

營運部門之會計政策皆與附註四所述之「重要會計政策之彙總說明」相同。

##### (三)產品別及勞務別資訊

合併公司主要產業部門係中管部門。因該部門之營業收入、營業利益及所使用之可辨認資產均佔營業收入、總營業利益及總資產百分之九十以上，故屬單一產品別。

(四)地區別資訊

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

| 地區別       | 111年度               | 110年度            |
|-----------|---------------------|------------------|
| 來自外部客戶收入： |                     |                  |
| 美國        | \$ 624,317          | 532,062          |
| 墨西哥       | 207,963             | 93,979           |
| 越南        | 141,402             | 57,825           |
| 中國        | 135,914             | 161,845          |
| 台灣        | 110,301             | 100,967          |
| 其他        | 265,283             | 133,429          |
|           | <u>\$ 1,485,180</u> | <u>1,080,107</u> |

| 地區別    | 111.12.31         | 110.12.31      |
|--------|-------------------|----------------|
| 非流動資產： |                   |                |
| 臺灣     | \$ 258,904        | 215,154        |
| 美國     | 338,077           | 317,754        |
| 日本     | 52,935            | 61,865         |
|        | <u>\$ 649,916</u> | <u>594,773</u> |

非流動資產包含不動產、廠房及設備、投資性不動產、無形資產及其他資產，惟不包含金融工具及遞延所得稅資產之非流動資產。

(五)主要客戶資訊

|     | 111年度             | 110年度          |
|-----|-------------------|----------------|
| A公司 | <u>\$ 259,093</u> | <u>114,281</u> |

# 附件二：最近年度個體財務報告暨會計師查核報告

## 會計師查核報告

啟坤科技股份有限公司董事會 公鑒：

### 查核意見

啟坤科技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，足以允當表達啟坤科技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及現金流量。

### 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，與啟坤科技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，對啟坤科技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

有關收入認列之會計政策請詳個體財務報告附註四(十三)收入認列；收入認列之說明，請詳個體財務報告附註六(二十)收入。

關鍵查核事項之說明：

營業收入係管理階層及投資大眾高度關注事項，為符合投資人預期，啟坤科技股份有限公司有維持營業收入及穩定獲利之壓力，因此將收入認列測試列為本會計師查核重點項目。

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：測試收入認列之內部控制制度設計及執行之有效性；對於主要銷售客戶之收入進行了解及分析，並與去年同期金額比較其變動情形，以評估有無重大異常；選擇年度結束前後一段期間之銷售交易樣本，核對相關憑證，評估收入認列已適當記錄。

#### 二、存貨之評價

有關存貨之會計政策請詳合併財務報告附註四(七)存貨；存貨評估之會計估計及假設不

確定性，請詳個體財務報告附註五；存貨評價之說明，請詳個體財務報告附註六(六)存貨。關鍵查核事項之說明：

啟坤科技股份有限公司主要係從事高爾夫球桿桿身之製造及銷售，存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量。由於高爾夫球市場會受到國際經濟景氣波動及消費者喜好等因素影響，且產品客製化程度高，可能導致產品過時陳舊或不再符合市場需求，產生存貨成本可能超過其淨變現價值之風險，因此將存貨之評價列為本會計師查核重點項目。

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：依存貨之性質評估及測試管理階層對存貨評價政策之適當性，包括分析存貨庫齡變化情形並執行抽樣程序以檢查存貨庫齡區分之正確性；檢視存貨呆滯提列之合理性。

### **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，管理階層之責任亦包括評估啟坤科技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啟坤科技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。

啟坤科技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，惟其目的非對啟坤科技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，以及使啟坤科技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啟坤科技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，並負責形成啟坤科技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)。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對啟坤科技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

會計師：

信字次  
吳俊源



證券主管機關：金管證六字第0940100754號  
核准簽證文號：金管證審字第1040007866號  
民國一十二年四月二十五日



民國一十一年及一〇年十二月三十一日

單位：新台幣千元

| 資 產                                       | 111.12.31           |            | 110.12.31        |            | 負債及權益                           | 111.12.31           |            | 110.12.31        |            |
|---|---------------------|------------|------------------|------------|---------------------------------|---------------------|------------|------------------|------------|
|   | 金 額                 | %          | 金 額              | %          |                                 | 金 額                 | %          | 金 額              | %          |
| <b>流動資產：</b>                              |                     |            |                  |            | <b>流動負債：</b>                    |                     |            |                  |            |
| 1100 現金及約當現金(附註六(一))                      | \$ 449,670          | 29         | 85,908           | 8          | 2100 短期借款(附註六(十二)及八)            | \$ 218,318          | 14         | 194,084          | 18         |
| 1136 按攤銷後成本衡量之金融資產－流動<br>(附註六(三)及八)       | 2,506               | -          | 138,518          | 13         | 2150 應付票據                       | 463                 | -          | 516              | -          |
| 1150 應收票據淨額(附註六(四)及七)                     | 326                 | -          | 214              | -          | 2170 應付帳款                       | 30,895              | 2          | 17,153           | 2          |
| 1170 應收帳款淨額(附註六(四))                       | 59,636              | 4          | 63,134           | 6          | 2181 應付帳款－關係人(附註七)              | 1,237               | -          | -                | -          |
| 1180 應收帳款－關係人淨額(附註六(四)及七)                 | 318,396             | 20         | 108,276          | 11         | 2200 其他應付款(附註六(十五))             | 138,774             | 9          | 87,787           | 8          |
| 1200 其他應收款(附註六(五))                        | 5,151               | -          | 4,716            | -          | 2220 其他應付款－關係人(附註七)             | 7,505               | -          | 3,706            | -          |
| 1210 其他應收款－關係人(附註六(五)及七)                  | 2,389               | -          | 2,604            | -          | 2230 本期所得稅負債                    | 71,621              | 5          | 9,415            | 1          |
| 1220 本期所得稅資產                              | 126                 | -          | 126              | -          | 2280 租賃負債－流動(附註六(十四)及七)         | 37,671              | 2          | 29,559           | 3          |
| 130x 存貨(附註六(六))                           | 103,907             | 7          | 72,315           | 7          | 2300 其他流動負債                     | 2,238               | -          | 1,294            | -          |
| 1470 其他流動資產(附註六(十一)及七)                    | 7,679               | -          | 8,270            | 1          | 2320 一年或一營業週期內到期長期負債(附註六(十三)及八) | 10,700              | 1          | -                | -          |
| <b>流動資產合計</b>                             | <b>949,786</b>      | <b>60</b>  | <b>484,081</b>   | <b>46</b>  | <b>流動負債合計</b>                   | <b>519,422</b>      | <b>33</b>  | <b>343,514</b>   | <b>32</b>  |
| <b>非流動資產：</b>                             |                     |            |                  |            | <b>非流動負債：</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<br>(附註六(二)) | 16,512              | 1          | 22,318           | 2          | 2540 長期借款(附註六(十三)及八)            | 41,908              | 3          | -                | -          |
| 1550 採用權益法之投資(附註六(七))                     | 316,570             | 20         | 314,974          | 30         | 2570 遞延所得稅負債(附註六(十三))           | 95                  | -          | -                | -          |
| 1600 不動產、廠房及設備(附註六(八)、七及八)                | 177,498             | 12         | 120,326          | 11         | 2580 租賃負債－非流動(附註六(十四)及七)        | 18,132              | 1          | 18,307           | 2          |
| 1755 使用權資產(附註六(九)及七)                      | 55,315              | 4          | 47,567           | 4          | 2640 淨確定福利負債－非流動(附註六(十五))       | -                   | -          | 1,091            | -          |
| 1780 無形資產(附註六(十))                         | 6,180               | -          | 7,921            | 1          | <b>非流動負債合計</b>                  | <b>60,135</b>       | <b>4</b>   | <b>19,398</b>    | <b>2</b>   |
| 1840 遞延所得稅資產(附註六(十六))                     | 25,464              | 2          | 16,426           | 2          | <b>負債總計</b>                     | <b>579,557</b>      | <b>37</b>  | <b>362,912</b>   | <b>34</b>  |
| 1900 其他非流動資產(附註六(十一)及七)                   | 19,911              | 1          | 39,340           | 4          | <b>權益(附註六(十七)及(十八))：</b>        |                     |            |                  |            |
| 1920 存出保證金                                | 5,329               | -          | 4,208            | -          | 3100 股本                         | 419,649             | 27         | 419,649          | 40         |
| 1975 淨確定福利資產－非流動(附註六(十五))                 | 15                  | -          | -                | -          | 3200 資本公積                       | 133,213             | 8          | 133,213          | 13         |
| <b>非流動資產合計</b>                            | <b>622,794</b>      | <b>40</b>  | <b>573,080</b>   | <b>54</b>  | 3300 保留盈餘                       | 446,751             | 28         | 174,744          | 16         |
| <b>資產總計</b>                               | <b>\$ 1,572,580</b> | <b>100</b> | <b>1,057,161</b> | <b>100</b> | 3400 其他權益                       | (6,590)             | -          | (33,357)         | (3)        |
|   |                     |            |                  |            | <b>權益總計</b>                     | <b>993,023</b>      | <b>63</b>  | <b>694,249</b>   | <b>66</b>  |
|   |                     |            |                  |            | <b>負債及權益總計</b>                  | <b>\$ 1,572,580</b> | <b>100</b> | <b>1,057,161</b> | <b>100</b> |

董事長：莊宇龍



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：黃振騰



會計主管：許惠婷



啟坤科技股份有限公司

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       | %   |
| 4000 營業收入(附註六(二十)及七)                            | \$ 1,052,747 | 100 | 590,996  | 100 |
| 5000 營業成本(附註六(六)、(十四)、(十五)及七)                   | 568,150      | 54  | 409,738  | 69  |
| 營業毛利  | 484,597      | 46  | 181,258  | 31  |
| 5910 減:未實現銷貨利益                                  | 38,882       | 4   | 3,776    | 1   |
|   | 445,715      | 42  | 177,482  | 30  |
| 營業費用(附註六(四)、(十)、(十四)、(十五)、(二十一)及七):             |              |     |          |     |
| 6100 推銷費用                                       | 40,623       | 4   | 28,551   | 5   |
| 6200 管理費用                                       | 100,776      | 9   | 66,690   | 11  |
| 6300 研究發展費用                                     | 22,784       | 2   | 18,715   | 3   |
| 6450 預期信用減損損失                                   | 3            | -   | -        | -   |
|   | 164,186      | 15  | 113,956  | 19  |
| 營業利益  | 281,529      | 27  | 63,526   | 11  |
| 營業外收入及支出(附註六(八)、(十四)及(二十二)及七):                  |              |     |          |     |
| 7100 利息收入                                       | 3,767        | -   | 430      | -   |
| 7190 其他收入                                       | 10,207       | 1   | 9,180    | 2   |
| 7020 其他利益及損失                                    | 50,087       | 5   | (15,234) | (3) |
| 7050 財務成本                                       | (5,506)      | (1) | (4,010)  | (1) |
| 7070 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額                   | 7,905        | 1   | 21,179   | 4   |
|   | 66,460       | 6   | 11,545   | 2   |
| 7900 稅前淨利                                       | 347,989      | 33  | 75,071   | 13  |
| 7950 減:所得稅費用(附註六(十六))                           | 67,493       | 6   | 10,763   | 2   |
| 8200 本期淨利                                       | 280,496      | 27  | 64,308   | 11  |
| 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(附註六(十五))                       | (120)        | -   | 959      | -   |
| 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(附註六(二)及(十七)) | (5,806)      | (1) | (2,250)  | -   |
| 8349 減:與不重分類之項目相關之所得稅(附註六(十六))                  | (24)         | -   | 192      | -   |
| 不重分類至損益之項目合計                                    | (5,902)      | (1) | (1,483)  | -   |
| 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(附註六(十七))                 | 32,573       | 3   | (12,694) | (2) |
| 8300 本期其他綜合損益(稅後淨額)                             | 26,671       | 2   | (14,177) | (2) |
| 8500 本期綜合損益總額                                   | \$ 307,167   | 29  | 50,131   | 9   |
| 每股盈餘(附註六(十九))                                   |              |     |          |     |
| 9750 基本每股盈餘(元)                                  | \$ 6.68      |     | 1.53     |     |
| 9850 稀釋每股盈餘(元)                                  | \$ 6.63      |     | 1.53     |     |

董事長:莊宇龍



(請詳閱後附個體財務報告附註)

經理人:黃振騰



會計主管:許惠婷



啟坤科技股份有限公司

權益變動表

民國一十一年及一十〇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            |                               | 合計       | 權益總計     |
|-----------------|------------|---------|--------|--------|----------|---------|-------------------|-------------------------------|----------|----------|
|                 |            |         | 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 | 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 |          |          |
| 民國一〇年一月一日餘額     | \$ 419,029 | 132,779 | 49,397 | -      | 60,272   | 109,669 | (22,468)          | 4,055                         | (18,413) | 643,064  |
| 本期淨利            | -          | -       | -      | -      | 64,308   | 64,308  | -                 | -                             | -        | 64,308   |
| 本期其他綜合損益        | -          | -       | -      | -      | 767      | 767     | (12,694)          | (2,250)                       | (14,944) | (14,177) |
| 本期綜合損益總額        | -          | -       | -      | -      | 65,075   | 65,075  | (12,694)          | (2,250)                       | (14,944) | 50,131   |
| 盈餘指撥及分配：        |            |         |        |        |          |         |                   |                               |          |          |
| 提列法定盈餘公積        | -          | -       | 2,384  | -      | (2,384)  | -       | -                 | -                             | -        | -        |
| 提列特別盈餘公積        | -          | -       | -      | 18,414 | (18,414) | -       | -                 | -                             | -        | -        |
| 員工執行認股權發行新股     | 620        | 434     | -      | -      | -        | -       | -                 | -                             | -        | 1,054    |
| 民國一〇年十二月三十一日餘額  | \$ 419,649 | 133,213 | 51,781 | 18,414 | 104,549  | 174,744 | (35,162)          | 1,805                         | (33,357) | 694,249  |
| 民國一十一年一月一日餘額    | \$ 419,649 | 133,213 | 51,781 | 18,414 | 104,549  | 174,744 | (35,162)          | 1,805                         | (33,357) | 694,249  |
| 本期淨利            | -          | -       | -      | -      | 280,496  | 280,496 | -                 | -                             | -        | 280,496  |
| 本期其他綜合損益        | -          | -       | -      | -      | (96)     | (96)    | 32,573            | (5,806)                       | 26,767   | 26,671   |
| 本期綜合損益總額        | -          | -       | -      | -      | 280,400  | 280,400 | 32,573            | (5,806)                       | 26,767   | 307,167  |
| 盈餘指撥及分配：        |            |         |        |        |          |         |                   |                               |          |          |
| 提列法定盈餘公積        | -          | -       | 6,508  | -      | (6,508)  | -       | -                 | -                             | -        | -        |
| 提列特別盈餘公積        | -          | -       | -      | 14,943 | (14,943) | -       | -                 | -                             | -        | -        |
| 普通股現金股利         | -          | -       | -      | -      | (8,393)  | (8,393) | -                 | -                             | -        | (8,393)  |
| 民國一十一年十二月三十一日餘額 | \$ 419,649 | 133,213 | 58,289 | 33,357 | 355,105  | 446,751 | (2,589)           | (4,001)                       | (6,590)  | 993,023  |

董事長：莊宇龍



(請詳閱後附個體財務報告附註)

經理人：黃振騰



會計主管：許惠婷







民國一十一年及一十〇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            |
|--------------------------|----------------|------------------|
| <b>營業活動之現金流量：</b>        |                |                  |
| <b>本期稅前淨利</b>            | \$ 347,989     | 75,071           |
| <b>調整項目：</b>             |                |                  |
| 不影響現金流量之收益費損項目           |                |                  |
| 折舊費用                     | 60,906         | 35,221           |
| 攤銷費用                     | 1,881          | 2,206            |
| 預期信用減損損失數                | 3              | -                |
| 利息費用                     | 5,506          | 4,010            |
| 利息收入                     | (3,767)        | (430)            |
| 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資利益之份額 | (7,905)        | (21,179)         |
| 處分及報廢不動產、廠房及設備利益         | (648)          | -                |
| 不動產、廠房及設備轉列費用數           | -              | 1,658            |
| 不動產、廠房及設備減損損失            | -              | 5,965            |
| 未實現銷貨利益淨變動數              | 38,882         | 3,776            |
| 其他                       | (133)          | (154)            |
| 不影響現金流量之收益費損項目合計         | 94,725         | 31,073           |
| 與營業活動相關之資產及負債變動數：        |                |                  |
| 與營業活動相關之資產之淨變動：          |                |                  |
| 應收票據增加                   | (112)          | (156)            |
| 應收帳款減少(增加)               | 3,495          | (15,076)         |
| 應收帳款－關係人增加               | (210,120)      | (9,416)          |
| 其他應收款增加                  | (59)           | (2,712)          |
| 其他應收款－關係人減少(增加)          | 215            | (659)            |
| 存貨(增加)減少                 | (31,592)       | 21,537           |
| 其他流動資產減少(增加)             | 404            | (5,784)          |
| 與營業活動相關之資產之淨變動合計         | (237,769)      | (12,266)         |
| 與營業活動相關之負債之淨變動：          |                |                  |
| 應付票據(減少)增加               | (53)           | 243              |
| 應付帳款增加(減少)               | 13,742         | (411)            |
| 應付帳款－關係人增加               | 1,237          | -                |
| 其他應付款增加                  | 56,550         | 14,855           |
| 其他應付款－關係人增加              | 3,799          | 1,917            |
| 其他流動負債增加                 | 1,072          | 964              |
| 淨確定福利負債減少                | (1,226)        | (527)            |
| 與營業活動相關之負債之淨變動合計         | 75,121         | 17,041           |
| 與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計      | (162,648)      | 4,775            |
| 調整項目合計                   | (67,923)       | 35,848           |
| 營運產生之現金流入                | 280,066        | 110,919          |
| 收取之利息                    | 3,391          | 449              |
| 支付之利息                    | (5,455)        | (4,004)          |
| 支付之所得稅                   | (14,206)       | (3,617)          |
| <b>營業活動之淨現金流入</b>        | <b>263,796</b> | <b>103,747</b>   |
| <b>投資活動之現金流量：</b>        |                |                  |
| 取得按攤銷後成本衡量之金融資產          | -              | (55,773)         |
| 處分按攤銷後成本衡量之金融資產          | 136,012        | -                |
| 取得不動產、廠房及設備              | (72,626)       | (87,665)         |
| 處分不動產、廠房及設備              | 822            | -                |
| 取得無形資產                   | (140)          | (110)            |
| 存出保證金增加                  | (934)          | (1,419)          |
| 其他非流動資產減少                | 125            | 125              |
| <b>投資活動之淨現金流入(流出)</b>    | <b>63,259</b>  | <b>(144,842)</b> |
| <b>籌資活動之現金流量：</b>        |                |                  |
| 短期借款增加                   | 888,776        | 770,927          |
| 短期借款減少                   | (864,542)      | (708,632)        |
| 舉借長期借款                   | 53,500         | -                |
| 償還長期借款                   | (892)          | -                |
| 租賃本金償還                   | (31,742)       | (17,145)         |
| 發放現金股利                   | (8,393)        | -                |
| 員工執行認股權                  | -              | 1,054            |
| <b>籌資活動之淨現金流入</b>        | <b>36,707</b>  | <b>46,204</b>    |
| 本期現金及約當現金增加數             | 363,762        | 5,109            |
| 期初現金及約當現金餘額              | 85,908         | 80,799           |
| <b>期末現金及約當現金餘額</b>       | <b>449,670</b> | <b>85,908</b>    |

董事長：莊宇龍



(請詳閱後附個體財務報告附註)

經理人：黃振騰



會計主管：許惠婷



**啟坤科技股份有限公司**  
**個體財務報告附註**  
**民國一一一年及一一〇年度**  
(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

**一、公司沿革**

啟坤科技股份有限公司(以下稱「本公司」)於民國六十五年五月十八日奉經濟部核准設立，註冊地址為嘉義縣民雄鄉頭橋工業區工業一路3號。本公司及子公司(以下併稱「本公司」)主要經營高爾夫球桿桿身之研發、生產、裝配及銷售業務。本公司股票已於民國一〇八年一月十六日經核准公開發行，並於民國一〇八年四月三日登錄興櫃市場交易。

**二、通過財務報告之日期及程序**

本個體財務報告已於民國一一二年四月二十五日經董事會通過發佈。

**三、新發布及修訂準則及解釋之適用**

(一)已採用金融監督管理委員會認可之新發布及修訂後準則及解釋之影響

本公司自民國一一一年一月一日起開始適用新修正之國際財務報導準則，將不致對個體財務報告造成重大影響。

- 國際會計準則第十六號之修正「不動產、廠房及設備—達到預定使用狀態前之價款」
- 國際會計準則第三十七號之修正「虧損性合約—履行合約之成本」
- 國際財務報導準則2018-2020週期之年度改善
- 國際財務報導準則第三號之修正「對觀念架構之引述」

(二)尚未採用金管會認可之國際財務報導準則之影響

本公司評估適用下列自民國一一二年一月一日起生效之新修正之國際財務報導準則，將不致對個體財務報告造成重大影響。

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

(三)金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

國際會計準則理事會已發布及修正但尚未經金管會認可之準則及解釋，對本公司可能攸關者如下：

| 新發布或修訂準則                   | 主要修訂內容   | 理事會發布之生效日 |
|----------------------------|--|-----------|
| 國際會計準則第1號之修正「將負債分類為流動或非流動」 | 現行IAS 1規定，企業未具無條件將清償期限遞延至報導期間後至少十二個月之權利之負債應分類為流動。修正條文刪除該權利應為無條件的規定，改為規定該權利須於報導期間結束日存在且須具有實質。<br>修正條文闡明，企業應如何對以發行其本身之權益工具而清償之負債進行分類(如可轉換公司債)。                           | 2024年1月1日 |
| 國際會計準則第1號之修正「具合約條款之非流動負債」  | 在重新考量2020年IAS1修正之某些方面後，新的修正條文闡明，僅於報導日或之前遵循的合約條款才會影響將負債分類為流動負債或非流動負債。<br>企業在報導日後須遵循的合約條款(即未來的條款)並不影響該日對負債之分類。惟當非流動負債受限於未來合約條款時，企業需要揭露資訊以助於財報使用者了解該等負債可能在報導日後十二個月內償還之風險。 | 2024年1月1日 |

本公司現正持續評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與經營結果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

本公司預期下列其他尚未認可之新發布及修正準則不致對個體財務報告造成重大影響。

- 國際財務報導準則第十號及國際會計準則第二十八號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」
- 國際財務報導準則第十七號「保險合約」及國際財務報導準則第十七號之修正
- 國際財務報導準則第十六號之修正「售後租回交易之規定」

#### 四、重大會計政策之彙總說明

本個體財務報告所採用之重大會計政策彙總說明如下。除另有說明外，下列會計政策已一致適用於本個體財務報告之所有表達期間。

##### (一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照「證券發行人財務報告編製準則」編製。

##### (二) 編製基礎

###### 1. 衡量基礎

除下列資產負債表之重要項目外，本個體財務報告係依歷史成本為基礎編製：

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

###### 2. 功能性貨幣及表達貨幣

本公司係以營運所處主要經濟環境之貨幣為其功能性貨幣。本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣，新台幣表達。所有以新台幣表達之財務資訊均以新台幣千元為單位。

##### (三) 外幣

###### 1. 外幣交易

外幣交易依交易日之匯率換算為功能性貨幣。於後續每一報導期間結束日(以下稱報導日)之外幣貨幣性項目依當日之匯率換算為功能性貨幣。以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目依衡量公允價值當日之匯率換算為功能性貨幣，以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目則依交易日之匯率換算。

換算所產生之外幣兌換差異通常係認列於損益，惟以下情況係認列於其他綜合損益：

- (1) 指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具；
- (2) 指定為國外營運機構淨投資避險之金融負債於避險有效範圍內；或
- (3) 合格之現金流量避險於避險有效範圍內。

###### 2. 國外營運機構

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

當處分國外營運機構致喪失控制、聯合控制或重大影響時，與該國外營運機構相關之累計兌換差額係全數重分類為損益。部分處分含有國外營運機構之關聯企業或合資之投資時，相關累計兌換差額則按比例重分類至損益。

對國外營運機構之貨幣性應收或應付項目，若尚無清償計畫且不可能於可預見之未來予以清償時，其所產生之外幣兌換損益視為對該國外營運機構淨投資之一部分而認列為其他綜合損益。

#### (四) 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

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

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

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

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

#### (五) 現金及約當現金

現金包括庫存現金及活期存款。約當現金係指可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資。定期存款符合前述定義且持有目的係滿足短期現金承諾而非投資或其他目的者，列報於約當現金。

#### (六) 金融工具

應收帳款係於產生時認列。所有其他金融資產及金融負債原始係於本公司成為金融工具合約條款之一方時認列。非透過損益按公允價值衡量之金融資產（除不包含重大財務組成部分之應收帳款外）或金融負債原始係按公允價值加計直接可歸屬於該取得或發行之交易成本衡量。不包含重大財務組成部分之應收帳款原始係按交易價格衡量。

## 1. 金融資產

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

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

### (1) 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

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

### (2) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

債務工具投資同時符合下列條件，且未指定為透過損益按公允價值衡量時，係透過其他綜合損益按公允價值衡量：

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

本公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易之權益工具投資後續公允價值變動列報於其他綜合損益。前述選擇係按逐項工具基礎所作成。

屬債務工具投資者後續按公允價值衡量。按有效利息法計算之利息收入、外幣兌換損益及減損損失認列於損益，其餘淨利益或損失係認列為其他綜合損益。於除列時，累計之其他綜合損益金額重分類至損益。

屬權益工具投資者後續按公允價值衡量。股利收入(除非明顯代表部分投資成本之回收)係認列於損益。其餘淨利益或損失係認列為其他綜合損益且不重分類至損益。

權益投資之股利收入於本公司有權利收取股利之日認列(通常係除息日)。

(3) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

非屬上述按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，係透過損益按公允價值衡量，包括衍生性金融資產。本公司於原始認列時，為消除或重大減少會計配比不當，得不可撤銷地將符合按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量條件之金融資產，指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

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

(4) 金融資產減損

本公司針對按攤銷後成本衡量之金融資產(包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產、應收票據及應收帳款、其他應收款及存出保證金等)、透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資及合約資產之預期信用損失認列備抵損失。

下列金融資產係按十二個月預期信用損失金額衡量備抵損失，其餘係按存續期間預期信用損失金額衡量：

- 判定債務證券於報導日之信用風險低；及
- 其他債務證券及銀行存款之信用風險(即金融工具之預期存續期間發生違約之風險)自原始認列後未顯著增加。

應收帳款及合約資產之備抵損失係按存續期間預期信用損失金額衡量。

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

若金融工具之信用風險評等相當於全球所定義之「投資等級」(為標準普爾之投資等級BBB-、穆迪之投資等級Baa3或中華信評之投資等級twA，或高於該等級者)，本公司視為該債務證券之信用風險低。

若合約款項逾期超過九十天，本公司假設金融資產之信用風險已顯著增加。

若合約款項逾期超過一年，或借款人不不太可能履行其信用義務支付全額款項予本公司時，本公司視為該金融資產發生違約。

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

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

衡量預期信用損失之最長期間為本公司暴露於信用風險之最長合約期間。

預期信用損失為金融工具預期存續期間信用損失之機率加權估計值。信用損失係按所有現金短收之現值衡量，亦即本公司依據合約可收取之現金流量與本公司預期收取之現金流量之差額。預期信用損失係按金融資產之有效利率折現。

於每一報導日本公司評估按攤銷後成本衡量金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務證券是否有信用減損。對金融資產之估計未來現金流量具有不利影響之一項或多項事項已發生時，該金融資產已信用減損。金融資產已信用減損之證據包括有關下列事項之可觀察資料：

- 借款人或發行人之重大財務困難；
- 違約，諸如延滯或逾期超過一年；
- 因與借款人之財務困難相關之經濟或合約理由，本公司給予借款人原本不會考量之讓步；
- 借款人很有可能會聲請破產或進行其他財務重整；或
- 由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失。

按攤銷後成本衡量之金融資產之備抵損失係自資產之帳面金額中扣除。透過其他綜合損益按公允價值衡量債務工具投資之備抵損失係調整損益及認列於其他綜合損益(而不減少資產之帳面金額)。

當本公司對回收金融資產整體或部分無法合理預期時，係直接減少其金融資產總帳面金額。對個人戶，本公司之政策係依類似資產過去回收經驗，於金融資產逾期超過一年時沖銷總帳面金額。對公司戶，本公司係以是否合理預期可回收之基礎個別分析沖銷之時點及金額。本公司預期已沖銷金額將不會重大迴轉。然而，已沖銷之金融資產仍可強制執行，以符合本公司回收逾期金額之程序。

#### (5) 金融資產之除列

本公司僅於對來自該資產現金流量之合約權利終止，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有之風險及報酬已移轉予其他企業，或既未移轉亦未保留所有權之幾乎所有風險及報酬且未保留該金融資產之控制時，始將金融資產除列。

本公司簽訂移轉金融資產之交易，若保留已移轉資產所有權之所有或幾乎所有風險及報酬，則仍持續認列於資產負債表。

## 2. 金融負債及權益工具

### (1) 負債或權益之分類

本公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。



## (2) 權益交易

權益工具係指表彰本公司於資產減除其所有負債後剩餘權益之任何合約。本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

## (3) 金融負債

金融負債係分類為攤銷後成本或透過損益按公允價值衡量。金融負債若屬持有供交易、衍生工具或於原始認列時指定，則分類為透過損益按公允價值衡量。透過損益按公允價值衡量之金融負債係以公允價值衡量，且相關淨利益及損失，包括任何利息費用，係認列於損益。

其他金融負債後續採有效利息法按攤銷後成本衡量。利息費用及兌換損益係認列於損益。除列時之任何利益或損失亦係認列於損益。

## (4) 金融負債之除列

本公司係於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。當金融負債條款修改且修改後負債之現金流量有重大差異，則除列原金融負債，並以修改後條款為基礎按公允價值認列新金融負債。

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

## (5) 金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於本公司目前有法律上有可執行之權利進行互抵及有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方予以互抵並以淨額表達於資產負債表。

## (七) 存貨

存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量。成本包括使其達可供使用的地點及狀態所發生之取得、產製或加工成本及其他成本，並採加權平均法計算。製成品及在製品存貨之成本包括依適當比例按正常產能分攤之製造費用。

淨變現價值係指正常營業下之估計售價減除估計完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。

## (八) 投資子公司

於編製個體財務報告時，本公司對具控制力之被投資公司係採權益法評價。在權益法下，個體財務報告當期損益及其他綜合損益與合併基礎編製之財務報告中當期損益及其他綜合損益歸屬於母公司業主之分攤數相同，且個體財務報告業主權益與合併基礎編製之財務報告中歸屬於母公司業主之權益相同。

本公司對子公司所有權權益之變動，未導致喪失控制者，作為與業主間之權益交易處理。

## (九)不動產、廠房及設備

### 1.認列與衡量

不動產、廠房及設備項目係依成本(包括資本化之借款成本)減累計折舊及任何累計減損衡量。

不動產、廠房及設備之重大組成部分耐用年限不同時，則視為不動產、廠房及設備之單獨項目(主要組成部分)處理。

不動產、廠房及設備之處分利益或損失係認列於損益。

### 2.後續成本

後續支出僅於其未來經濟效益很有可能流入本公司時始予以資本化。

### 3.折 舊

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

土地不予提列折舊。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

- (1)租賃改良物：1~5年
- (2)機器設備：1~15年
- (3)營業設備：3~7年
- (4)其他設備：2~25年

本公司於每一年度報導日檢視折舊方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

## (十)租賃

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

### 承租人

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

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

租賃負債係以租賃開始日尚未支付之租賃給付之現值為原始衡量。若租賃隱含利率容易確定，則折現率為該利率，若並非容易確定，則使用本公司之增額借款利率。一般而言，本公司係採用其增額借款利率為折現率。

計入租賃負債衡量之租賃給付包括：

- (1) 固定給付，包括實質固定給付；
- (2) 取決於某項指數或費率之變動租賃給付，採用租賃開始日之指數或費率為原始衡量；
- (3) 預期支付之殘值保證金額；及
- (4) 於合理確定將行使購買選擇權或租賃終止選擇權時之行使價格或所須支付之罰款。

租賃負債後續係以有效利息法計提利息，並於發生以下情況時再衡量其金額：

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

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

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

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

若協議包含租賃及非租賃組成部分，本公司係以相對單獨價格為基礎將合約中之對價分攤至個別租賃組成部份。惟，於承租土地及建物時，本公司選擇不區分非租賃組成部分而將租賃組成部份及非租賃組成部分視為單一租賃組成部分處理。

針對宿舍及其他零星租賃之短期租賃及低標的資產租賃，本公司選擇不認列使用權資產及租賃負債，而係將相關租賃給付依直線基礎於租賃期間內認列為費用。

## (十一)無形資產

### 1.認列及衡量

研究活動相關支出於發生時認列為損益。

發展支出僅於其能可靠衡量、產品或流程之技術或商業可行性已達成、未來經濟效益很有可能流入本公司，及本公司意圖且具充足資源以完成該發展且加以使用或出售該資產時，始予以資本化。其他發展支出則於發生時認列於損益。原始認列後，資本化之發展支出以其成本減除累計攤銷及累計減損後之金額衡量。

本公司取得其他有限耐用年限之無形資產，包括電腦軟體成本及商標權等，係以成本減除累計攤銷與累計減損後之金額衡量。

### 2.後續支出

後續支出僅於可增加相關特定資產之未來經濟效益時始予以資本化。所有其他支出於發生時認列於損益，包括內部發展之商譽及品牌。

### 3.攤銷

除商譽外，攤銷係依資產成本減除估計殘值計算，並自無形資產達可供使用狀態起，採直線法於其估計耐用年限內認列為損益。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

電腦軟體：2~10年

本公司於每一年度報導日檢視無形資產之攤銷方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

## (十二)非金融資產減損

本公司於每一報導日評估是否有跡象顯示非金融資產（除存貨及遞延所得稅資產外）之帳面金額可能有減損。若有任一跡象存在，則估計該資產之可回收金額。

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

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

個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則認列減損損失。

減損損失係立即認列於當期損益，且係先減少該現金產生單位受攤商譽之帳面金額，次就該單位內其他各資產帳面金額之比例減少各該資產帳面金額。

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

### (十三)收入之認列

#### 1.客戶合約之收入

收入係按移轉商品或勞務而預期有權取得之對價衡量。本公司係於對商品或勞務之控制移轉予客戶而滿足履約義務時認列收入。本公司依主要收入項目說明如下：

##### (1)銷售商品－高爾夫球桿桿身

本公司製造高爾夫球桿桿身，並銷售予運動品牌製造廠商及經銷商。本公司係於對產品之控制移轉時認列收入。該產品之控制移轉係指產品已交付給客戶，客戶能完全裁決產品之銷售通路及價格，且已無會影響客戶接受該產品之未履行義務。交付係發生於產品運送至特定地點，其陳舊過時及損失風險已移轉予客戶，及客戶已依據銷售合約接受產品，驗收條款已失效，或本公司有客觀證據認為已滿足所有驗收條件時。

本公司於交付商品時認列應收帳款，因本公司在該時點具無條件收取對價之權利。

##### (2)銷售商品－酒水、運動用品及餐飲服務

本公司批發酒水商品及運動用品於零售市場銷售，及提供餐飲服務。於產品實體交付客戶時認列收入，價款係於客戶購買產品時立即支付。

##### (3)財務組成部分

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

#### 2.客戶合約之成本

##### (1)取得合約之增額成本

本公司若預期可回收其取得客戶合約之增額成本，係將該等成本認列為資產。取得合約之增額成本係為取得客戶合約所發生且若未取得該合約則不會發生之成本。無論合約是否取得均會發生之取得合約成本係於發生時認列為費用，除非該等成本係無論合約是否已取得均明確可向客戶收取。

本公司採用準則之實務權宜作法，若取得合約之增額成本認列為資產且該資產之攤銷期間為一年以內，係於該增額成本發生時將其認列為費用。

##### (2)履行合約之成本

履行客戶合約所發生之成本若非屬其他準則範圍內(國際會計準則第二號「存貨」、國際會計準則第十六號「不動產、廠房及設備」或國際會計準則第三十八號「無形資產」)，本公司僅於該等成本與合約或可明確辨認之預期合約直接相關、會產生或強化未來將被用於滿足(或持續滿足)履約義務之資源，且預期可回收時，始將該等成本認列為資產。

一般及管理成本、用以履行合約但未反映於合約價格之浪費之原料、人工或其他資源成本、與已滿足(或已部分滿足)履約義務相關之成本，以及無法區分究係與未滿足履約義務或已滿足(或已部分滿足)履約義務相關之成本，係於發生時認列為費用。

#### (十四)政府補助及政府輔助

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

#### (十五)員工福利

##### 1.確定提撥計畫

確定提撥退休金計畫之提撥義務係於員工提供服務期間內認列為費用。

##### 2.確定福利計畫

本公司對確定福利計畫下之淨義務係以員工當期或以前期間服務所賺得之未來福利金額折算為現值計算，並減除計畫資產之公允價值。

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

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

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

##### 3.短期員工福利

短期員工福利義務係於服務提供時認列為費用。若係因員工過去提供服務而使本公司負有現時之法定或推定支付義務，且該義務能可靠估計時，將該金額認列為負債。

#### (十六) 股份基礎給付交易

權益交割之股份基礎給付協議以給與日之公允價值，於該獎報酬之既得期間內，認列費用並增加相對權益。認列之費用係隨預期符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量予以調整；而最終認列之金額係以既得日符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量為基礎衡量。

有關股份基礎給付獎酬之非既得條件，已反映於股份基礎給付給與日公允價值之衡量，且預期與實際結果間之差異無須作核實調整。

本公司股份基礎給付之給與日為董事會通過認購價格且核准員工得認購股數之日。

#### (十七) 所得稅

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

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

遞延所得稅係就資產及負債於財務報導目的之帳面金額與其課稅基礎之暫時性差異予以衡量認列。下列情況產生之暫時性差異不予認列遞延所得稅：

1. 非屬企業合併之交易原始認列之資產或負債，且於交易當時不影響會計利潤及課稅所得(損失)者；
2. 因投資子公司、關聯企業及合資權益所產生之暫時性差異，本公司可控制暫時性差異迴轉之時點且很有可能於可預見之未來不會迴轉者；以及
3. 商譽原始認列所產生之應課稅暫時性差異。

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

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

本公司僅於同時符合下列條件時，始將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵：

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

#### (十八) 每股盈餘

本公司列示歸屬於本公司普通股權益持有人之基本及稀釋每股盈餘。本公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之損益，除以當期加權平均流通在外普通股股數計算之。稀釋每股盈餘則係將歸屬於本公司普通股權益持有人之損益及加權平均流通在外普通股股數，分別調整所有潛在稀釋普通股之影響後計算之。

本公司之潛在稀釋普通股包括員工酬勞以股票方式發放之估計數及給與員工股票選擇權。

#### (十九) 部門資訊

本公司已於合併財務報告揭露部門資訊，因此個體財務報告不揭露部門資訊。

### 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

管理階層編製本個體財務報告時，必須作出判斷、估計及假設，其將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。實際結果可能與估計存有差異。

管理階層持續檢視估計及基本假設，會計估計變動於變動期間及受影響之未來期間予以認列。

會計政策涉及重大判斷，且對本個體財務報告已認列金額有重大影響之資訊如下：

#### 存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低衡量，本公司評估報導日存貨因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。此存貨評價主要係依未來特定期間內之產品需求為估計基礎，故可能因產業快速變遷而產生重大變動。存貨評價估列情形請詳附註六(六)。



本公司之會計政策及揭露包含採用公允價值衡量其金融、非金融資產及負債。本公司針對公允價值衡量建立相關內部控制制度。其中包括建立評價小組以負責複核所有重大之公允價值衡量(包括第三等級公允價值)，並直接向財務主管報告。評價小組定期複核重大不可觀察之輸入值及調整。如果用於衡量公允價值之輸入值是使用外部第三方資訊(例如經紀商或訂價服務機構)，評價小組將評估第三方所提供支持輸入值之證據，以確定該評價及其公允價值等級分類係符合國際財務報導準則之規定。

本公司在衡量其資產和負債時，盡可能使用市場可觀察之輸入值。公允價值之等級係以評價技術使用之輸入值為依據歸類如下：

- 第一級：相同資產或負債於活絡市場之公開報價(未經調整)。
- 第二級：除包含於第一級之公開報價外，資產或負債之輸入參數係直接(即價格)或間接(即由價格推導而得)可觀察。
- 第三級：資產或負債之輸入參數非基於可觀察之市場資料(非可觀察參數)。資產或負債之輸入參數非基於可觀察之市場資料(非可觀察參數)。

衡量公允價值所採用假設之相關資訊請詳附註六(二十三)金融工具。

## 六、重要會計項目之說明

### (一)現金及約當現金

|                 | <b>111.12.31</b>  | <b>110.12.31</b> |
|-----------------|-------------------|------------------|
| 現金及零用金          | \$ 286            | 280              |
| 活期存款            | 116,275           | 76,878           |
| 支票存款            | 12,159            | 8,750            |
| 定期存款            | 320,950           | -                |
| 現金流量表所列之現金及約當現金 | <b>\$ 449,670</b> | <b>85,908</b>    |

本公司持有國內定期存單，其於民國一一一年度之加權平均年利率為4.50%，於民國一一二年一月至三月到期。

上述現金及約當現金均未提供作為擔保品。

本公司金融資產及負債之利率風險及敏感度分析之揭露請詳附註六(二十三)。

### (二)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產(非流動)

|                              | <b>111.12.31</b> | <b>110.12.31</b> |
|------------------------------|------------------|------------------|
| <b>透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具：</b> |                  |                  |
| 國內非上市(櫃)公司股票－發得科技工業(股)公司     | <b>\$ 16,512</b> | <b>22,318</b>    |

本公司持有該等權益工具投資為長期策略性投資且非為交易目的所持有，故已指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

合併公司民國一一一年及一一〇年度認列透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具未實現評價損失分別為5,806千元及2,250千元。

本公司民國一一一年及一一〇年度未處分策略性投資，於該期間累積利益及損失未在權益內作任何移轉。

信用風險及市場風險資訊請詳附註六(二十三)。

上述金融資產均未有提供作質押擔保之情形。

(三)按攤銷後成本衡量之金融資產(流動)

|          | <u>111.12.31</u> | <u>110.12.31</u> |
|----------|------------------|------------------|
| 國內定存單    | \$ -             | 137,016          |
| 活期存款－備償戶 | 2,506            | 1,502            |
|          | <u>\$ 2,506</u>  | <u>138,518</u>   |

本公司評估係持有該等資產至到期日以收取合約現金流量，且該等金融資產之現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，故列報於按攤銷後成本衡量之金融資產。

本公司持有國內定期存單，其於民國一一〇年度之加權平均年利率為0.24%，於民國一一一年一月至六月到期。

信用風險資訊請詳附註六(二十三)。

上述金融資產提供質押擔保情形，請詳附註八。

(四)應收票據及應收帳款(含關係人)

|                   | <u>111.12.31</u>  | <u>110.12.31</u> |
|-------------------|-------------------|------------------|
| 應收票據－因營業而產生       | \$ 326            | 206              |
| 應收票據－關係人－因營業而發生   | -                 | 8                |
| 減：備抵損失            | -                 | -                |
|                   | <u>\$ 326</u>     | <u>214</u>       |
| 應收帳款－按攤銷後成本衡量     | 59,636            | 63,134           |
| 應收帳款－關係人－按攤銷後成本衡量 | 318,396           | 108,276          |
| 減：備抵損失            | -                 | -                |
|                   | <u>\$ 378,032</u> | <u>171,410</u>   |

本公司針對所有應收票據及應收帳款採用簡化法估計預期信用損失，亦即使用存續期間預期信用損失衡量，為此衡量目的，該等應收票據及應收帳款係按代表客戶依據合約條款支付所有到期金額能力之共同信用風險特性予以分組，並已納入前瞻性之資訊，包括總體經濟及相關產業資訊。本公司應收票據及應收帳款之預期信用損失分析如下：

|            | <u>111.12.31</u>        |                         |                          |
|------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|
|            | <u>應收票據及帳<br/>款帳面金額</u> | <u>加權平均預期<br/>信用損失率</u> | <u>備抵存續期間<br/>預期信用損失</u> |
| 未逾期        | \$ 378,341              | -                       | -                        |
| 逾期90天以下    | 17                      | -                       | -                        |
| 逾期91~180天  | -                       | -                       | -                        |
| 逾期181~365天 | -                       | -                       | -                        |
| 逾期365天以上   | -                       | -                       | -                        |
|            | <u>\$ 378,358</u>       |                         | <u>-</u>                 |

|            | <b>110.12.31</b>         |                 |                  |
|------------|--------------------------|-----------------|------------------|
|            | 應收票據及帳<br>款帳面金額          | 加權平均預期<br>信用損失率 | 備抵存續期間<br>預期信用損失 |
| 未逾期        | \$ 170,761               | -               | -                |
| 逾期90天以下    | 863                      | -               | -                |
| 逾期91~180天  | -                        | -               | -                |
| 逾期181~365天 | -                        | -               | -                |
| 逾期365天以上   | -                        | -               | -                |
|            | <b><u>\$ 171,624</u></b> |                 | <b><u>-</u></b>  |

本公司應收票據及應收帳款之備抵損失變動表如下：

|             | <b>111年度</b>       | <b>110年度</b>    |
|-------------|--------------------|-----------------|
| 期末餘額(即期初餘額) | <b><u>\$ -</u></b> | <b><u>-</u></b> |

民國一一年及一一〇年十二月三十一日，本公司之應收票據及帳款均未貼現或提供作為擔保品。

(五)其他應收款(含關係人)

|           | <b>111.12.31</b>       | <b>110.12.31</b>    |
|-----------|------------------------|---------------------|
| 其他應收款     | \$ 5,151               | 4,716               |
| 其他應收款－關係人 | 2,389                  | 2,604               |
| 減：備抵損失    | -                      | -                   |
|           | <b><u>\$ 7,540</u></b> | <b><u>7,320</u></b> |

本公司民國一一年及一一〇年十二月三十一日之其他應收款均無逾期及提列減損之情形。

其餘信用風險資訊請詳附註六(二十三)。

(六)存 貨

|     | <b>111.12.31</b>         | <b>110.12.31</b>     |
|-----|--------------------------|----------------------|
| 商品  | \$ 16,027                | 11,863               |
| 製成品 | 43,177                   | 16,305               |
| 在製品 | 8,893                    | 5,887                |
| 原料  | 28,864                   | 32,919               |
| 物料  | 6,946                    | 5,341                |
|     | <b><u>\$ 103,907</u></b> | <b><u>72,315</u></b> |

銷貨成本明細如下：

|                 | 111年度             | 110年度          |
|-----------------|-------------------|----------------|
| 存貨出售轉列          | \$ 522,615        | 396,668        |
| 存貨報廢損失及盤虧       | 35,993            | 20,710         |
| 存貨跌價及呆滯損失(回升利益) | 7,670             | (5,635)        |
| 未分攤製造費用         | 4,740             | -              |
| 下腳收入            | (2,868)           | (2,005)        |
| 列入營業成本          | <u>\$ 568,150</u> | <u>409,738</u> |

民國一十一年及一十〇年十二月三十一日，本公司之存貨均未有提供作質押擔保之情形。

(七)採用權益法之投資

本公司於報導日採用權益法之投資列示如下：

|     | 111.12.31         | 110.12.31      |
|-----|-------------------|----------------|
| 子公司 | <u>\$ 316,570</u> | <u>314,974</u> |

1.子公司

請參閱民國一十一年度合併財務報告。

2.擔保

民國一十一年及一十〇年十二月三十一日，本公司之採用權益法之投資均未有提供作質押擔保之情形。

(八)不動產、廠房及設備

本公司不動產、廠房及設備之成本、折舊及減損損失變動明細如下：

|                | 租賃及<br>改良物       | 機器設備           | 營業設備         | 其他設備          | 未完工程<br>及待驗設備 | 總計             |
|----------------|------------------|----------------|--------------|---------------|---------------|----------------|
| 成本或認定成本：       |                  |                |              |               |               |                |
| 民國111年1月1日餘額   | \$ 958           | 314,014        | 505          | 47,408        | 49,922        | 412,807        |
| 增 添            | 11,239           | 26,676         | 3,572        | 1,455         | 2,770         | 45,712         |
| 處 分            | (698)            | (6,993)        | -            | (5,591)       | -             | (13,282)       |
| 重 分 類          | 23,437           | 27,705         | 3,020        | 2,986         | (16,544)      | 40,604         |
| 民國111年12月31日餘額 | <u>\$ 34,936</u> | <u>361,402</u> | <u>7,097</u> | <u>46,258</u> | <u>36,148</u> | <u>485,841</u> |
| 民國110年1月1日餘額   | \$ 943           | 280,402        | 93           | 37,067        | 42,320        | 360,825        |
| 增 添            | 174              | 25,087         | 269          | 15,140        | 13,162        | 53,832         |
| 處 分            | (535)            | (3,921)        | -            | (6,993)       | -             | (11,449)       |
| 重 分 類          | 376              | 12,446         | 143          | 2,194         | (5,560)       | 9,599          |
| 民國110年12月31日餘額 | <u>\$ 958</u>    | <u>314,014</u> | <u>505</u>   | <u>47,408</u> | <u>49,922</u> | <u>412,807</u> |
| 折舊及減損損失：       |                  |                |              |               |               |                |
| 民國111年1月1日餘額   | \$ 400           | 266,557        | 87           | 19,472        | 5,965         | 292,481        |
| 本期折舊           | 7,968            | 13,701         | 746          | 6,555         | -             | 28,970         |
| 重 分 類          | -                | -              | 47           | (47)          | -             | -              |
| 處 分            | (698)            | (6,993)        | -            | (5,417)       | -             | (13,108)       |
| 民國111年12月31日餘額 | <u>\$ 7,670</u>  | <u>273,265</u> | <u>880</u>   | <u>20,563</u> | <u>5,965</u>  | <u>308,343</u> |

|                | 租賃及改良物           | 機器設備           | 營業設備         | 其他設備          | 未完工程及待驗設備     | 總計             |
|----------------|------------------|----------------|--------------|---------------|---------------|----------------|
| 民國110年1月1日餘額   | \$ 149           | 258,193        | -            | 21,663        | -             | 280,005        |
| 本期折舊           | 786              | 12,285         | 87           | 4,802         | -             | 17,960         |
| 減損損失           | -                | -              | -            | -             | 5,965         | 5,965          |
| 處分             | (535)            | (3,921)        | -            | (6,993)       | -             | (11,449)       |
| 民國110年12月31日餘額 | <u>\$ 400</u>    | <u>266,557</u> | <u>87</u>    | <u>19,472</u> | <u>5,965</u>  | <u>292,481</u> |
| 帳面金額：          |                  |                |              |               |               |                |
| 民國111年12月31日   | <u>\$ 27,266</u> | <u>88,137</u>  | <u>6,217</u> | <u>25,695</u> | <u>30,183</u> | <u>177,498</u> |
| 民國110年1月1日     | <u>\$ 794</u>    | <u>22,209</u>  | <u>93</u>    | <u>15,404</u> | <u>42,320</u> | <u>80,820</u>  |
| 民國110年12月31日   | <u>\$ 558</u>    | <u>47,457</u>  | <u>418</u>   | <u>27,936</u> | <u>43,957</u> | <u>120,326</u> |

#### 1.減損損失

本公司於民國一一〇年度針對不動產、廠房及設備進行減損測試，部分未完工程經評估後認列減損損失5,965千元，減損損失已認列於合併綜合損益表之營業外收入及支出項下。

#### 2.擔保

民國一一一年十二月三十一日本公司部分不動產、廠房及設備提供作為借款及融資額度擔保之情形，請詳附註八。民國一一〇年十二月三十一日，本公司之不動產、廠房及設備未提供作質押擔保。

#### (九)使用權資產

本公司承租房屋及建築及運輸設備之成本、折舊及減損損失，其變動明細如下：

|                | 房屋及建築            | 運輸設備          | 總計            |
|----------------|------------------|---------------|---------------|
| 成本：            |                  |               |               |
| 民國111年1月1日餘額   | \$ 44,787        | 13,476        | 58,263        |
| 本期增添           | 36,455           | 3,422         | 39,877        |
| 處分             | (1,990)          | (682)         | (2,672)       |
| 民國111年12月31日餘額 | <u>\$ 79,252</u> | <u>16,216</u> | <u>95,468</u> |
| 民國110年1月1日餘額   | \$ 37,744        | 9,995         | 47,739        |
| 本期增添           | 47,856           | 3,481         | 51,337        |
| 處分             | (40,813)         | -             | (40,813)      |
| 民國110年12月31日餘額 | <u>\$ 44,787</u> | <u>13,476</u> | <u>58,263</u> |
| 累計折舊及減損損失：     |                  |               |               |
| 民國111年1月1日餘額   | \$ 4,440         | 6,256         | 10,696        |
| 本期折舊           | 28,508           | 3,428         | 31,936        |
| 處分             | (1,797)          | (682)         | (2,479)       |
| 民國111年12月31日餘額 | <u>\$ 31,151</u> | <u>9,002</u>  | <u>40,153</u> |
| 民國110年1月1日餘額   | \$ 24,439        | 3,321         | 27,760        |
| 本期折舊           | 14,326           | 2,935         | 17,261        |
| 處分             | (34,325)         | -             | (34,325)      |
| 民國110年12月31日餘額 | <u>\$ 4,440</u>  | <u>6,256</u>  | <u>10,696</u> |

|              | 房 屋<br>及 建 築 | 運 輸 設 備 | 總 計    |
|--------------|--------------|---------|--------|
| 帳面金額：        |              |         |        |
| 民國111年12月31日 | \$ 48,101    | 7,214   | 55,315 |
| 民國110年1月1日   | \$ 13,305    | 6,674   | 19,979 |
| 民國110年12月31日 | \$ 40,347    | 7,220   | 47,567 |

(十)無形資產

本公司無形資產之成本、攤銷及減損損失明細如下：

|                | 電腦軟體成本           |
|----------------|------------------|
| 成本：            |                  |
| 民國111年1月1日餘額   | \$ 17,441        |
| 單獨取得           | 140              |
| 重分類            | (936)            |
| 民國111年12月31日餘額 | <u>\$ 16,645</u> |
| 民國110年1月1日餘額   | \$ 17,273        |
| 單獨取得           | 110              |
| 重分類            | 186              |
| 處分             | (128)            |
| 民國110年12月31日餘額 | <u>\$ 17,441</u> |
| 攤銷及減損損失：       |                  |
| 民國111年1月1日餘額   | \$ 9,520         |
| 本期攤銷           | 1,881            |
| 處分             | (936)            |
| 民國111年12月31日餘額 | <u>\$ 10,465</u> |
| 民國110年1月1日餘額   | 7,442            |
| 本期攤銷           | 2,206            |
| 處分             | (128)            |
| 民國110年12月31日餘額 | <u>\$ 9,520</u>  |
| 帳面金額：          |                  |
| 民國111年12月31日   | <u>\$ 6,180</u>  |
| 民國110年1月1日     | <u>\$ 9,831</u>  |
| 民國110年12月31日   | <u>\$ 7,921</u>  |

1.攤銷費用

民國一一一年及一一〇年度無形資產之攤銷費用列報於綜合損益表之營業費用分別為1,881千元及2,206千元。

2.擔保

民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，本公司之無形資產均未有提供作抵押擔保之情形。

(十一)其他流動資產及其他非流動資產

本公司其他流動資產及其他非流動資產之明細如下：

|           | <u>111.12.31</u> | <u>110.12.31</u> |
|-----------|------------------|------------------|
| 其他流動資產：   |                  |                  |
| 預付款項      | \$ 5,960         | 6,915            |
| 預付款項－關係人  | 919              | 1,163            |
| 其他流動資產－其他 | 800              | 192              |
|           | <u>\$ 7,679</u>  | <u>8,270</u>     |
| 其他非流動資產：  |                  |                  |
| 預付設備款     | \$ 18,953        | 38,257           |
| 其他        | 958              | 1,083            |
|           | <u>\$ 19,911</u> | <u>39,340</u>    |

(十二)短期借款

|         | <u>111.12.31</u>   | <u>110.12.31</u>  |
|---------|--------------------|-------------------|
| 無擔保銀行借款 | \$ 208,318         | 189,084           |
| 擔保銀行借款  | 10,000             | 5,000             |
|         | <u>\$ 218,318</u>  | <u>194,084</u>    |
| 尚未使用額度  | <u>\$ 411,992</u>  | <u>370,583</u>    |
| 利率區間    | <u>1.93%~2.36%</u> | <u>1.4%~1.83%</u> |

本公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

(十三)長期借款

本公司長期借款之明細、條件與條款如下：

|           | <u>111.12.31</u> |                |             |                  |
|-----------|------------------|----------------|-------------|------------------|
|           | <u>幣 別</u>       | <u>利率區間(%)</u> | <u>到期年度</u> | <u>金 額</u>       |
| 擔保銀行借款    | 新台幣              | 2.34%          | 116         | \$ 52,608        |
| 減：一年內到期部分 |                  |                |             | <u>(10,700)</u>  |
| 合 計       |                  |                |             | <u>\$ 41,908</u> |
| 尚未使用額度    |                  |                |             | <u>\$ 38,500</u> |

本公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

#### (十四)租賃負債

本公司租賃負債之帳面金額如下：

|     | <u>111.12.31</u> | <u>110.12.31</u> |
|-----|------------------|------------------|
| 流動  | \$ <u>37,671</u> | <u>29,559</u>    |
| 非流動 | \$ <u>18,132</u> | <u>18,307</u>    |

到期分析請詳附註六(二十三)金融工具。

租賃認列於損益之金額如下：

|                               | <u>111年度</u>    | <u>110年度</u> |
|-------------------------------|-----------------|--------------|
| 租賃負債之利息費用                     | \$ <u>848</u>   | <u>564</u>   |
| 短期租賃之費用                       | \$ <u>2,654</u> | <u>1,646</u> |
| 低價值租賃資產之費用<br>(不包含短期租賃之低價值租賃) | \$ <u>418</u>   | <u>1,099</u> |

租賃認列於現金流量表之金額如下：

|           | <u>111年度</u>     | <u>110年度</u>  |
|-----------|------------------|---------------|
| 租賃之現金流出總額 | \$ <u>35,662</u> | <u>20,454</u> |

##### 1.土地、房屋及建築與運輸設備之租賃

本公司承租土地、房屋及建築與運輸設備作為辦公處所、廠房、零售店面及公務用車，辦公處所、廠房、零售店面及運輸設備之租賃期間通常為一至五年、部份租賃包含在租賃期間屆滿時得延長與原合約相同期間之選擇權。

##### 2.其他租賃

本公司承租員工宿舍、辦公設備及營業設備之租賃期間為不滿一年至二年間，該等租賃為短期或低價值標的租賃，本公司選擇適用豁免認列規定而不認列其相關使用權資產及租賃負債。

#### (十五)員工福利

##### 1.確定福利計畫

本公司確定福利義務現值與計畫資產公允價值之調節如下：

|             | <u>111.12.31</u> | <u>110.12.31</u> |
|-------------|------------------|------------------|
| 確定福利義務之現值   | \$ 3,440         | 3,690            |
| 計畫資產之公允價值   | (3,455)          | (2,599)          |
| 淨確定福利(資產)負債 | \$ <u>(15)</u>   | <u>1,091</u>     |

本公司員工福利負債明細如下：

|                  | <u>111.12.31</u> | <u>110.12.31</u> |
|------------------|------------------|------------------|
| 短期帶薪假負債(列入其他應付款) | \$ <u>6,625</u>  | <u>4,985</u>     |



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

(1)計畫資產組成

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

截至報導日，本公司之台灣銀行勞工退休準備金專戶餘額計3,455千元。勞工退休基金資產運用之資料包括基金收益率以及基金資產配置，請詳勞動部勞動基金運用局網站公布之資訊。

(2)確定福利義務現值之變動

本公司民國一一一年及一一〇年度確定福利義務現值變動如下：

|                   | <u>111年度</u>    | <u>110年度</u> |
|-------------------|-----------------|--------------|
| 1月1日確定福利義務        | \$ 3,690        | 6,634        |
| 當期服務成本及利息         | 21              | 27           |
| 淨確定福利(資產)負債再衡量數   |                 |              |
| — 因財務假設變動所產生之精算損益 | (279)           | (20)         |
| — 因經驗調整所產生之精算損益   | 708             | (872)        |
| 其他支付              | (700)           | (2,079)      |
| 12月31日確定福利義務      | <u>\$ 3,440</u> | <u>3,690</u> |

(3)計畫資產公允價值之變動

本公司民國一一一年及一一〇年度確定福利計畫資產公允價值之變動如下：

|                  | <u>111年度</u>    | <u>110年度</u> |
|------------------|-----------------|--------------|
| 1月1日計畫資產之公允價值    | \$ 2,599        | 4,057        |
| 利息收入             | 16              | 18           |
| 淨確定福利(資產)負債再衡量數  |                 |              |
| — 計畫資產報酬(不含當期利息) | 309             | 66           |
| 已提撥至計畫之金額        | 531             | 537          |
| 計畫已支付之福利         | -               | (2,079)      |
| 12月31日計畫資產之公允價值  | <u>\$ 3,455</u> | <u>2,599</u> |

(4)認列為損益之費用

本公司民國一一年及一〇年度列報為費用之明細如下：

|                 | 111年度       | 110年度    |
|-----------------|-------------|----------|
| 淨確定福利(資產)負債之淨利息 | \$ 5        | 9        |
| 營業成本            | \$ 3        | 7        |
| 管理費用            | 2           | 2        |
|                 | <u>\$ 5</u> | <u>9</u> |

(5)精算假設

本公司於報導日用以決定確定福利義務現值之重大精算假設如下：

|        | 111.12.31 | 110.12.31 |
|--------|-----------|-----------|
| 折現率    | 1.5168%   | 0.5650%   |
| 未來薪資增加 | 2.0%      | 2.0%      |

本公司預計於民國一一年度報導日後之一年內支付予確定福利計畫之提撥金額為542千元。

確定福利計畫之加權平均存續期間為11.70年。

(6)敏感度分析

民國一一年及一〇年十二月三十一日當採用之主要精算假設變動對確定福利義務現值之影響如下：

|                | 對確定福利義務之影響 |        |
|----------------|------------|--------|
|                | 增加0.5%     | 減少0.5% |
| 111年12月31日     |            |        |
| 折現率(變動0.5%)    | (190)      | 205    |
| 未來薪資增加(變動0.5%) | 201        | (188)  |
| 110年12月31日     |            |        |
| 折現率(變動0.5%)    | (222)      | 240    |
| 未來薪資增加(變動0.5%) | 233        | (218)  |

上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之影響。實務上許多假設的變動則可能是連動的。敏感度分析係與計算資產負債表之淨退休金負債所採用的方法一致。

本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

## 2. 確定提撥計畫

本公司之確定提撥計畫係依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資6%之提繳率，提撥至勞工保險局之勞工退休金個人專戶。在此計畫下本公司提撥固定金額至勞工保險局後，即無支付額外金額之法定或推定義務。

本公司民國一一一年及一一〇年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為8,233千元及5,185千元，已提撥至勞工保險局。

## (十六) 所得稅

### 1. 所得稅費用

本公司民國一一一年及一一〇年度之所得稅費用明細如下：

|             | <u>111年度</u>            | <u>110年度</u>         |
|-------------|-------------------------|----------------------|
| 當期所得稅費用     |                         |                      |
| 當期產生        | \$ 76,570               | 9,419                |
| 調整前期之當期所得稅  | (158)                   | -                    |
|             | <u>76,412</u>           | <u>9,419</u>         |
| 遞延所得稅費用     |                         |                      |
| 暫時性差異之發生及迴轉 | (8,919)                 | 1,344                |
| 所得稅費用       | <u><b>\$ 67,493</b></u> | <u><b>10,763</b></u> |

本公司民國一一一年及一一〇年度認列於其他綜合損益之下的所得稅費用(利益)明細如下：

|             | <u>111年度</u>          | <u>110年度</u>      |
|-------------|-----------------------|-------------------|
| 不重分類至損益之項目： |                       |                   |
| 確定福利計畫之再衡量數 | <u><b>\$ (24)</b></u> | <u><b>192</b></u> |

本公司民國一一一年及一一〇年度之所得稅費用與稅前淨利之關係調節如下：

|                   | <u>111年度</u>             | <u>110年度</u>         |
|-------------------|--------------------------|----------------------|
| 稅前淨利              | <u><b>\$ 347,989</b></u> | <u><b>75,071</b></u> |
| 依本公司所在地國內稅率計算之所得稅 | \$ 69,597                | 15,014               |
| 不可扣抵之費用           | 7                        | 45                   |
| 免稅所得              | (1)                      | -                    |
| 未認列暫時性差異之變動       | -                        | (86)                 |
| 前期遞延所得稅低估         | 100                      | 26                   |
| 前期所得稅高估           | (158)                    | -                    |
| 依權益法認列投資損益所得稅影響數  | (1,591)                  | (4,236)              |
| 投資抵減              | (461)                    | -                    |
| 所得稅費用             | <u><b>\$ 67,493</b></u>  | <u><b>10,763</b></u> |

## 2. 遞延所得稅資產及負債

### (1) 未認列遞延所得稅負債

民國一〇一一年及一〇一〇年十二月三十一日與投資子公司相關之暫時性差異因本公司可控制該項暫時性差異迴轉之時點，且很有可能於可預見之未來不會迴轉，故未認列遞延所得稅負債。其相關金額如下：

|                    | 111.12.31 | 110.12.31 |
|--------------------|-----------|-----------|
| 與投資子公司相關之暫時性差異彙總金額 | \$ 38,110 | 30,152    |
| 未認列為遞延所得稅負債之金額     | \$ 7,622  | 6,031     |

### (2) 未認列遞延所得稅資產

本公司未認列為遞延所得稅資產之項目如下：

|                | 111.12.31 | 110.12.31 |
|----------------|-----------|-----------|
| 可減除暫時性差異       | \$ 18,794 | 18,794    |
| 未認列為遞延所得稅資產之金額 | \$ 3,759  | 3,759     |

### (3) 已認列之遞延所得稅資產及負債

遞延所得稅負債：

|              | 未實現<br>兌換利益 |
|--------------|-------------|
| 民國111年1月1日   | \$ -        |
| 借記(貸記)損益表    | 95          |
| 民國111年12月31日 | \$ 95       |

遞延所得稅資產：

|              | 呆帳<br>損失超限 | 聯屬公司<br>遞延利益 | 未實現<br>兌換損失 | 虧損扣除    | 存貨跌<br>價損失 | 其他    | 合計      |
|--------------|------------|--------------|-------------|---------|------------|-------|---------|
| 民國111年1月1日   | \$ 9,367   | 3,241        | 290         | -       | 1,020      | 2,508 | 16,426  |
| (借記)貸記損益表    | -          | 7,787        | (290)       | -       | 1,534      | (17)  | 9,014   |
| (借記)貸記其他綜合損益 | -          | -            | -           | -       | -          | 24    | 24      |
| 民國111年12月31日 | \$ 9,367   | 11,028       | -           | -       | 2,554      | 2,515 | 25,464  |
| 民國110年1月1日   | \$ 9,281   | 2,486        | 444         | 2,005   | 2,146      | 1,600 | 17,962  |
| (借記)貸記損益表    | 86         | 755          | (154)       | (2,005) | (1,126)    | 1,100 | (1,344) |
| (借記)貸記其他綜合損益 | -          | -            | -           | -       | -          | (192) | (192)   |
| 民國110年12月31日 | \$ 9,367   | 3,241        | 290         | -       | 1,020      | 2,508 | 16,426  |

## 3. 所得稅核定情形

本公司營利事業所得稅結算申報已奉稽徵機關核定至民國一〇一〇年度。

### (十七)資本及其他權益

民國一一年及一〇年十二月三十一日，本公司額定股本總額均為1,000,000千元，每股面額10元，均為100,000千股。前述額定股本總額皆為普通股，已發行股份均為41,965千股，所有已發行股份之股款均已收取。

本公司民國一一年及一〇年度普通股流通在外股數調節表如下：

| (以千股表達)    | 普通股           |               |
|------------|---------------|---------------|
|            | 111年度         | 110年度         |
| 1月1日期初餘額   | 41,965        | 41,903        |
| 員工執行認股權    | -             | 62            |
| 12月31日期末餘額 | <b>41,965</b> | <b>41,965</b> |

#### 1. 普通股之發行

本公司民國一〇年度因員工認股權憑證行使認購權而發行新股62千股，每股面額10元，以每股17元發行，總金額為1,054千元，原帳列資本公積—員工認股權，截至民國一〇年十二月三十一日因員工執行認股權轉列至資本公積—發行股票溢價為211千元。相關法定程序已辦理完竣，所有發行股份之股款均已收取。

#### 2. 資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

|        | 111.12.31         | 110.12.31      |
|--------|-------------------|----------------|
| 發行股票溢價 | \$ 133,018        | 133,018        |
| 失效認股權  | 195               | 195            |
|        | <b>\$ 133,213</b> | <b>133,213</b> |

依公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得按股東原有股份之比例以已實現之資本公積發給新股或現金。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得。依發行人募集與發行有價證券處理準則規定，得撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。

#### 3. 保留盈餘

依本公司章程規定，公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往年度累積虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時不在此限；另視公司營運需要及法令規定提列特別盈餘公積，如尚有盈餘併同期初未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配案提請股東會決議分派之，並以不低於當年度盈餘之百分之十分派股東股利，惟累積可供分配盈餘低於實收資本額百分之十，得不予分配。

本公司股利政策係考量本公司未來資本需求及長期財務規劃，並兼顧股東對現金流入之需求，其中現金股利不低於當年度股東股利發放總額之百分之十。

(1)法定盈餘公積

公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發給新股或現金，惟以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

(2)特別盈餘公積

另依金管會規定，本公司於分派可分配盈餘時，就當年度發生之帳列其他股東權益減項淨額與上段所提列特別盈餘公積餘額之差額，自當期稅後淨利加計當期稅後淨利以外項目計入當期末分配盈餘之數額與前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積；屬前期累積之其他股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積不得分派。嗣後其他股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，該項特別盈餘公積餘額分別為33,357千元及18,414千元。

(3)盈餘分配

本公司於民國一一〇年八月五日經股東常會決議一〇九年度盈餘分配案不分派股東紅利。

本公司於民國一一一年六月二十四日經股東常會決議民國一一〇年度盈餘分配案之現金股利金額，有關分派予業主股利之金額如下：

|              | 110年度      |              |
|--------------|------------|--------------|
|              | 配股率<br>(元) | 金額           |
| 分派予普通股業主之股利： |            |              |
| 現金           | \$ 0.20    | <u>8,393</u> |

本公司於民國一一二年四月二十五日經董事會擬議民國一一一年度盈餘分配案，有關分派予業主股利之金額如下：

|              | 111年度      |                   |
|--------------|------------|-------------------|
|              | 配股率<br>(元) | 金額                |
| 分派予普通股業主之股利： |            |                   |
| 現金           | \$ 2       | 83,930            |
| 股票           | 3          | <u>125,895</u>    |
| 合計           |            | <u>\$ 209,825</u> |

4.其他權益(稅後淨額)

|                                       | 國外營運機構<br>財務報表換算<br>之兌換差額 | 透過其他綜合損<br>益按公允價值衡<br>量之金融資產未<br>實現評價(損)益 | 合 計             |
|---------------------------------------|---------------------------|---|-----------------|
| 民國111年1月1日餘額                          | \$ (35,162)               | 1,805                                     | (33,357)        |
| 換算國外營運機構淨資產<br>所產生之兌換差額               | 32,573                    | -   | 32,573          |
| 透過其他綜合損益按公允<br>價值衡量之金融資產未<br>實現評價(損)益 | -                         | (5,806)                                   | (5,806)         |
| 民國111年12月31日餘額                        | <u>\$ (2,589)</u>         | <u>(4,001)</u>                            | <u>(6,590)</u>  |
| 民國110年1月1日餘額                          | \$ (22,468)               | 4,055                                     | (18,413)        |
| 換算國外營運機構淨資產<br>所產生之兌換差額               | (12,694)                  | -   | (12,694)        |
| 透過其他綜合損益按公允<br>價值衡量之金融資產未<br>實現評價(損)益 | -                         | (2,250)                                   | (2,250)         |
| 民國110年12月31日餘額                        | <u>\$ (35,162)</u>        | <u>1,805</u>                              | <u>(33,357)</u> |

(十八)股份基礎給付

本公司於民國一〇七年七月二十五日經董事會決議發行員工認股權，授與對象以本公司符合特定條件之全職員工為限。

本公司民國一一〇年十二月三十一日，計有下列股份基礎給付交易：

|      | 一〇七年<br>員工認股權憑證        |
|------|------------------------|
| 給與日  | 107.7.25               |
| 給與數量 | 800千股                  |
| 合約期間 | 107.7.25~110.7.24      |
| 授予對象 | 以本公司正式編制內任職屆滿一年之全職員工為限 |
| 既得條件 | 未來二個月之服務               |

### 1.給與日公允價值之衡量參數

本公司採用Binomial Model選擇權評價模式估計給與日股份基礎給付之公允價值，該模式之輸入值如下：

|            | 一〇七年度   |
|------------|---------|
|            | 員工認股權憑證 |
| 給與日公允價值    | 3.409元  |
| 給與日股價      | 16.22元  |
| 執行價格       | 17元     |
| 預期波動率(%)   | 32.74%  |
| 認股權存續期間(年) | 3年      |
| 預期股利率(%)   | -       |
| 無風險利率(%)   | 0.5833% |

預期波動率以加權平均歷史波動率為基礎，並調整因公開可得資訊而預期之變動；認股權存續期間依本公司各該發行辦法規定；預期股利及無風險利率以政府公債為基礎。公允價值之決定未考量交易中所含之服務及非市價績效條件。

### 2.員工認股權計畫之相關資訊

員工認股權憑證轉讓辦法之詳細資訊如下：

|              | 110年度           |           |
|--------------|-----------------|-----------|
| (以千單位表達)     | 加權平均<br>履約價格(元) | 認股權<br>數量 |
| 1月1日流通在外數量   | \$ 17           | 119       |
| 本期執行數量       | 17              | (62)      |
| 本期喪失數量       | 17              | (57)      |
| 12月31日流通在外數量 | \$ -            | -         |
| 12月31日可執行數量  |                 | -         |

### 3.員工費用

本公司民國一一〇年度未有因股份基礎給付所產生之費用。



(十九)每股盈餘

1.基本每股盈餘

民國一一一年及一一〇年度本公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利分別為280,496千元及64,308千元，及普通股加權平均流通在外股數分別為41,965千股及41,939千股為基礎計算之，相關計算如下：

(1)歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利

|                   | 111年度             | 110年度         |
|-------------------|-------------------|---------------|
| 歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利 | <u>\$ 280,496</u> | <u>64,308</u> |

(2)普通股加權平均流通在外股數

|                         | 111年度          | 110年度         |
|-------------------------|----------------|---------------|
| 1月1日已發行普通股(千股)          | <u>41,965</u>  | <u>41,903</u> |
| 員工股票選擇權(千股)             | <u>-</u>       | <u>36</u>     |
| 12月31日普通股加權平均流通在外股數(千股) | <u>41,965</u>  | <u>41,939</u> |
| 基本每股盈餘(元)               | <u>\$ 6.68</u> | <u>1.53</u>   |

2.稀釋每股盈餘

民國一一一年及一一〇年度稀釋每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利分別為280,496千元及64,308千元，與調整所有潛在普通股稀釋效果後之普通股加權平均流通在外股數分別為42,286千股及41,984千股為基礎計算之，相關計算如下：

(1)歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利(稀釋)

|                              | 111年度             | 110年度         |
|------------------------------|-------------------|---------------|
| 歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利<br>(基本及稀釋) | <u>\$ 280,496</u> | <u>64,308</u> |

(2)普通股加權平均流通在外股數(稀釋)

|                                       | 111年度          | 110年度         |
|---------------------------------------|----------------|---------------|
| 普通股加權平均流通在外股數(基本)(千股)                 | <u>41,965</u>  | <u>41,939</u> |
| 具稀釋作用之潛在普通股之影響                        |                |               |
| 員工股票酬勞之影響(千股)                         | <u>321</u>     | <u>22</u>     |
| 股票選擇權發行之影響(千股)                        | <u>-</u>       | <u>23</u>     |
| 普通股加權平均流通在外股數(千股)<br>(調整稀釋性潛在普通股影響數後) | <u>42,286</u>  | <u>41,984</u> |
| 稀釋每股盈餘(元)                             | <u>\$ 6.63</u> | <u>1.53</u>   |

(二十)客戶合約之收入

收入之細分

|                | <u>111年度</u>               | <u>110年度</u>          |
|----------------|----------------------------|-----------------------|
| <u>主要地區市場：</u> |                            |                       |
| 美國             | \$ 348,873                 | 139,615               |
| 墨西哥            | 153,558                    | 83,177                |
| 越南             | 140,423                    | 57,818                |
| 中國             | 128,682                    | 145,859               |
| 台灣             | 110,301                    | 100,967               |
| 其他國家           | 170,910                    | 63,560                |
|                | <u><b>\$ 1,052,747</b></u> | <u><b>590,996</b></u> |
| <u>主要產品</u>    |                            |                       |
| 中管             | \$ 1,039,925               | 583,938               |
| 餐飲             | 12,822                     | 7,058                 |
|                | <u><b>\$ 1,052,747</b></u> | <u><b>590,996</b></u> |

(二十一)員工及董事酬勞

依本公司章程規定，年度如有獲利，應提撥不低於1%為員工酬勞及不高於5%為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前項員工酬勞發給股票或現金之對象，包括符合一定條件之控制或從屬公司員工。

本公司民國一一一年及一一〇年度員工酬勞估列金額分別為11,106千元及766千元，董事酬勞估列金額分別為11,106千元及766千元，係以本公司各該段期間之稅前淨利扣除員工及董事酬勞前之金額乘上本公司章程所訂之員工酬勞及董事酬勞分派成數為估計基礎，並列報為民國一一一年及一一〇年度之營業費用。前述董事會決議分派之員工及董事酬勞金額與本公司民國一一一年及一一〇年度個體財務報告估列金額並無差異，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(二十二)營業外收入及支出

1.利息收入

本公司民國一一一年及一一〇年度之利息收入明細如下：

|        | <u>111年度</u>           | <u>110年度</u>      |
|--------|------------------------|-------------------|
| 銀行存款利息 | \$ 3,734               | 403               |
| 其他利息收入 | 33                     | 27                |
|        | <u><b>\$ 3,767</b></u> | <u><b>430</b></u> |

## 2.其他收入

本公司民國一一一年及一一〇年度之其他收入明細如下：

|        | <u>111年度</u>     | <u>110年度</u> |
|--------|------------------|--------------|
| 軟體服務收入 | \$ 6,827         | 7,408        |
| 政府補助收入 | 132              | 123          |
| 其他     | 3,248            | 1,649        |
|        | <u>\$ 10,207</u> | <u>9,180</u> |

## 3.其他利益及損失

本公司民國一一一年及一一〇年度之其他利益及損失明細如下：

|               | <u>111年度</u>     | <u>110年度</u>    |
|---------------|------------------|-----------------|
| 外幣兌換利益(損失)    | \$ 49,549        | (9,294)         |
| 處分不動產、廠房及設備利益 | 648              | -               |
| 租賃修改利益        | 5                | 58              |
| 減損損失          | -                | (5,965)         |
| 其他            | (115)            | (33)            |
|               | <u>\$ 50,087</u> | <u>(15,234)</u> |

## 4.財務成本

本公司民國一一一年及一一〇年度之財務成本明細如下：

|           | <u>111年度</u>    | <u>110年度</u> |
|-----------|-----------------|--------------|
| 銀行借款—利息費用 | \$ 4,658        | 3,446        |
| 租賃負債隱含利息  | 848             | 564          |
|           | <u>\$ 5,506</u> | <u>4,010</u> |

## (二十三)金融工具

### 1.信用風險

#### (1)信用風險最大暴險之金額

金融資產之帳面金額代表最大信用暴險金額。

#### (2)信用風險集中情況

本公司主要的潛在信用風險係源自銷售集中而產生之應收票據及應收帳款之金融資產。本公司於民國一一一年及一一〇年十二月三十一日應收票據及帳款餘額中分別有89%及85%由前五大客戶組成，使本公司有信用風險顯著集中之情形。為減低信用風險，本公司持續評估該客戶之財務狀況及實際收款情形，且定期評估應收帳款回收之可能性以及應收票據兌現之情形。

### (3) 應收款項及債務證券之信用風險

應收票據及應收帳款之信用風險暴險資訊請詳附註六(四)。

其他按攤銷後成本衡量之金融資產包括其他應收款及定期存單，相關資訊請詳附註六(三)及(五)。

上開均為信用風險低之金融資產，因此按十二個月預期信用損失金額衡量該期間之備抵損失(本公司如何判定信用風險低之說明請詳附註四(六))。

### 2. 流動性風險

下表為金融負債之合約到期日，包含估計利息之影響。

|                     | 帳面金額              | 合 約<br>現金流量    |                |               |               |          |
|---------------------|-------------------|----------------|----------------|---------------|---------------|----------|
|                     |                   | 1年以內           | 1-2年           | 2-5年          | 超過5年          |          |
| <b>111年12月31日</b>   |                   |                |                |               |               |          |
| 非衍生金融負債             |                   |                |                |               |               |          |
| 擔保銀行借款              | \$ 62,608         | 65,749         | 21,875         | 11,569        | 32,305        | -        |
| 無擔保銀行借款             | 208,318           | 209,937        | 209,937        | -             | -             | -        |
| 應付票據、帳款及其他應付款(含關係人) | 178,874           | 178,874        | 178,874        | -             | -             | -        |
| 租賃負債                | 55,803            | 57,014         | 38,512         | 11,734        | 6,768         | -        |
|                     | <b>\$ 505,603</b> | <b>511,574</b> | <b>449,198</b> | <b>23,303</b> | <b>39,073</b> | <b>-</b> |
| <b>110年12月31日</b>   |                   |                |                |               |               |          |
| 非衍生金融負債             |                   |                |                |               |               |          |
| 擔保銀行借款              | \$ 5,000          | 5,032          | 5,032          | -             | -             | -        |
| 無擔保銀行借款             | 189,084           | 190,024        | 190,024        | -             | -             | -        |
| 應付票據、帳款及其他應付款(含關係人) | 109,162           | 109,162        | 109,162        | -             | -             | -        |
| 租賃負債                | 47,866            | 48,849         | 30,193         | 10,086        | 8,570         | -        |
|                     | <b>\$ 351,112</b> | <b>353,067</b> | <b>334,411</b> | <b>10,086</b> | <b>8,570</b>  | <b>-</b> |

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

### 3. 匯率風險

#### (1) 匯率風險之暴險

本公司暴露於重大外幣匯率風險之金融資產及負債如下：

|               | 111.12.31 |       |         | 110.12.31 |       |         |
|---------------|-----------|-------|---------|-----------|-------|---------|
|               | 外幣        | 匯率    | 台幣      | 外幣        | 匯率    | 台幣      |
| <u>金融資產</u>   |           |       |         |           |       |         |
| <u>貨幣性項目</u>  |           |       |         |           |       |         |
| 美金            | \$ 25,493 | 30.71 | 782,890 | 12,596    | 27.68 | 348,654 |
| <u>非貨幣性項目</u> |           |       |         |           |       |         |
| 美金            | 11,000    | 30.71 | 337,810 | 11,000    | 27.68 | 304,480 |

#### (2) 敏感性分析

本公司貨幣性項目之匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金及應收帳款等，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一一一年及一一〇年十二月三十一日當新台幣相對於美金貶值或升值5%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一一一年及一一〇年度之稅後淨利將分別增加或減少31,316千元及13,946千元。兩期分析係採用相同基礎。

### (3) 貨幣性項目之兌換損益

本公司貨幣性項目之兌換損益(含已實現及未實現)換算為功能性貨幣之金額，匯率資訊如下：

|    | 111年度     |         | 110年度   |         |
|----|-----------|---------|---------|---------|
|    | 兌換(損)益    | 平均匯率    | 兌換(損)益  | 平均匯率    |
| 美金 | \$ 49,549 | 29.8489 | (9,294) | 27.9983 |

### 4. 利率風險

本公司之金融資產及金融負債利率暴險於本附註之流動性風險管理中說明。

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於報導日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設報導日流通在外之負債金額於整年度皆流通在外。本公司內部向主要管理人員報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少0.5%，此亦代表管理人員對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加或減少0.5%，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司民國一一一年及一一〇年度之稅後淨利將減少或增加1,084千元及776千元，主因係本公司之變動利率借款所致。

### 5. 公允價值資訊

#### (1) 金融工具之種類及公允價值

本公司透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產係以重複性為基礎按公允價值衡量。各種類金融資產及金融負債之帳面金額及公允價值（包括公允價值等級資訊，但非按公允價值衡量金融工具之帳面金額為公允價值之合理近似值者，及租賃負債，依規定無須揭露公允價值資訊）列示如下：

|                             | 111.12.31         |          |          |               |               |
|-----------------------------|-------------------|----------|----------|---------------|---------------|
|                             | 帳面金額              | 公允價值     |          |               | 合計            |
|                             |                   | 第一級      | 第二級      | 第三級           |               |
| <b>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產</b> |                   |          |          |               |               |
| 國內非上市(櫃)股票                  | \$ 16,512         | -        | -        | 16,512        | 16,512        |
| <b>按攤銷後成本衡量之金融資產</b>        |                   |          |          |               |               |
| 現金及約當現金                     | \$ 449,670        | -        | -        | -             | -             |
| 按攤銷後成本衡量之金融資產               | 2,506             | -        | -        | -             | -             |
| 應收票據、應收帳款及其他應收款(含關係人)       | 385,898           | -        | -        | -             | -             |
| 存出保證金                       | 5,329             | -        | -        | -             | -             |
| 小計                          | 843,403           | -        | -        | -             | -             |
| <b>合計</b>                   | <b>\$ 859,915</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>16,512</b> | <b>16,512</b> |
| <b>按攤銷後成本衡量之金融負債</b>        |                   |          |          |               |               |
| 短期借款                        | \$ 218,318        | -        | -        | -             | -             |
| 應付票據、帳款及其他應付款(含關係人)         | 178,874           | -        | -        | -             | -             |
| 長期借款                        | 52,608            | -        | -        | -             | -             |
| 租賃負債                        | 55,803            | -        | -        | -             | -             |
| <b>合計</b>                   | <b>\$ 505,603</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>      |

110.12.31

|                                  | 帳面金額              | 公允價值     |          |               | 合計            |
|----------------------------------|-------------------|----------|----------|---------------|---------------|
|                                  |                   | 第一級      | 第二級      | 第三級           |               |
| <b>透過其他綜合損益按公允價值<br/>衡量之金融資產</b> |                   |          |          |               |               |
| 按公允價值衡量之無公開報價權益工具                | \$ 22,318         | -        | -        | 22,318        | 22,318        |
| <b>按攤銷後成本衡量之金融資產</b>             |                   |          |          |               |               |
| 現金及約當現金                          | \$ 85,908         | -        | -        | -             | -             |
| 按攤銷後成本衡量之金融資產                    | 138,518           | -        | -        | -             | -             |
| 應收票據、應收帳款及其他應收款(含關係人)            | 178,944           | -        | -        | -             | -             |
| 存出保證金                            | 4,208             | -        | -        | -             | -             |
| 小計                               | 407,578           | -        | -        | -             | -             |
| <b>合計</b>                        | <b>\$ 429,896</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>22,318</b> | <b>22,318</b> |
| <b>按攤銷後成本衡量之金融負債</b>             |                   |          |          |               |               |
| 短期借款                             | \$ 194,084        | -        | -        | -             | -             |
| 應付票據、帳款及其他應付款(含關係人)              | 109,162           | -        | -        | -             | -             |
| 租賃負債                             | 47,866            | -        | -        | -             | -             |
| <b>合計</b>                        | <b>\$ 351,112</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>      |

## (2)非按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

本公司估計非按公允價值衡量之工具所使用之方法及假設如下：

按攤銷後成本衡量之金融資產及負債若有成交或造市者之報價資料者，則以最近成交價格及報價資料作為評估公允價值之基礎。若無市場價值可供參考時，則採用評價方法估計。採用評價方法所使用之估計及假設為現金流量之折現值估計公允價值。

## (3)按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

## 非衍生金融工具

金融工具如有活絡市場公開報價時，則以活絡市場之公開報價為公允價值。主要交易所及經判斷為熱門券之中央政府債券櫃台買賣中心公告之市價，皆屬上市(櫃)權益工具及有活絡市場公開報價之債務工具公允價值之基礎。

若能及時且經常自交易所、經紀商、承銷商、產業公會、訂價服務機構或主管機關取得金融工具之公開報價，且該價格代表實際且經常發生之公平市場交易者，則該金融工具有活絡市場公開報價。如上述條件並未達成，則該市場視為不活絡。一般而言，買賣價差甚大、買賣價差顯著增加或交易量甚少，皆為不活絡市場之指標。

除上述有活絡市場之金融工具外，其餘金融工具之公允價值係以評價技術或參考交易對手報價取得。透過評價技術所取得之公允價值可參照其他實質上條件及特性相似之金融工具之現時公允價值、現金流量折現法或以其他評價技術，包括以報導日可取得之市場資訊運用模型計算而得(例如櫃買中心參考殖利率曲線、Reuters商業本票利率平均報價)。

本公司持有之金融工具如屬無活絡市場者，其公允價值依類別及屬性列示如下：

無公開報價之權益工具：係使用市場資料配合本益比及股價淨值比乘數為基礎衡量。該估計數已調整該權益證券缺乏市場流通性之折價影響。

(4)第一等級與第二等級間之移轉

本公司民國一一年及一〇年度並無任何移轉。

(5)第三等級之變動明細表

|                  | <b>透過其他綜合損益按公允價值衡量<br/>無公開報價之權益工具</b> |               |
|------------------|---------------------------------------|---------------|
| 民國111年1月1日期初餘額   | \$                                    | 22,318        |
| 認列於其他綜合損益        |                                       | (5,806)       |
| 民國111年12月31日期末餘額 | <b>\$</b>                             | <b>16,512</b> |
| 民國110年1月1日期初餘額   | \$                                    | 24,568        |
| 認列於其他綜合損益        |                                       | (2,250)       |
| 民國110年12月31日期末餘額 | <b>\$</b>                             | <b>22,318</b> |

(6)重大不可觀察輸入值(第三等級)之公允價值衡量之量化資訊

本公司公允價值衡量歸類為第三等級主要有透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－權益證券投資。

本公司多數公允價值歸類為第三等級僅具單一重大不可觀察輸入值，僅無活絡市場之權益工具投資具有複數重大不可觀察輸入值。無活絡市場之權益工具投資之重大不可觀察輸入值因彼此獨立，故不存在相互關聯性。

重大不可觀察輸入值之量化資訊列表如下：

| 項目                                | 評價技術       | 重大不可觀察輸入值  | 重大不可觀察輸入值<br>與公允價值關係                |
|-----------------------------------|------------|--|-------------------------------------|
| 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－無活絡市場之權益工具投資 | 可類比上市上櫃公司法 | ·股價淨值比乘數<br>(111.12.31及110.12.31及分別為0.93~1.33及1.00~1.46)<br>·缺乏市場流通性折價<br>(111.12.31及110.12.31皆為30%) | ·乘數愈高，公允價值愈高<br>·缺乏市場流通性折價愈高，公允價值愈低 |

(7)對第三等級之公允價值衡量，公允價值對合理可能替代假設之敏感度分析

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

|                      | 輸入值                   | 向上或下<br>變動 | 公允價值變動            |       |
|----------------------|-----------------------|------------|-------------------|-------|
|                      |                       |            | 反應於其他綜合損益<br>有利變動 | 不利變動  |
| <b>民國111年12月31日</b>  |                       |            |                   |       |
| 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 |                       |            |                   |       |
| 無活絡市場之權益工具投資         | 股價淨值比乘數、<br>缺乏市場流通性折價 | 10%        | 694               | (720) |
| <b>民國110年12月31日</b>  |                       |            |                   |       |
| 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 |                       |            |                   |       |
| 無活絡市場之權益工具投資         | 股價淨值比乘數、缺<br>乏市場活動性折價 | 10%        | 958               | (955) |

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

(二十四)財務風險管理

1.概要

本公司因金融工具之使用而暴露於下列風險：

- (1)信用風險
- (2)流動性風險
- (3)市場風險

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

2.風險管理架構

本公司之財務管理部門為各業務提供服務，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理本公司營運有關之財務風險。

3.信用風險

信用風險係本公司因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險，主要來自於本公司應收客戶之帳款。



(1)應收帳款及其他應收款

本公司採行之政策係僅與信譽卓著之對象進行交易，並於必要情形下取得擔保品以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。

本公司並未持有任何擔保品或其他信用增強以規避金融資產之信用風險。

本公司於民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，應收票據及帳款餘額集中於五家客戶，使本公司有信用風險顯著集中之情形。

(2)投 資

銀行存款、固定收益投資及其他金融工具之信用風險，係由本公司財務部門衡量並監控。由於本公司之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

(3)保 證

本公司政策規定僅能提供財務保證予完全擁有之子公司。截至民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，本公司均無提供任何背書保證。

4.流動性風險

本公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應本公司營運並減輕現金流量波動之影響。本公司管理人員監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循。

銀行借款對本公司而言係一項重要流動性來源。民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，本公司未動用之長短期銀行融資額度分別為450,492千元及370,583千元。

5.市場風險

市場風險係指因市價格變動，如匯率、利率、權益工具價格變動，而影響本公司之收益或所持有金融工具價值之風險。市場風險管理之目標係管控市場風險之暴險程度在可承受範圍內，並將投資報酬最佳化。

(1)匯率風險

本公司之功能性貨幣以新台幣為主，本公司暴露於非以功能性貨幣計價之銷售及採購交易所產生之匯率風險，該等交易主要之計價貨幣為新台幣及美元。

(2)利率風險

本公司之借款主要係屬固定或浮動利率之債務，故市場利率變動將使其有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。本公司透過不定期與往來銀行協商利率以降低利率風險。

(3)其他市價風險

本公司因並無因上市櫃權益證券投資而產生權益價格暴險。

## (二十五)資本管理

本公司之資本管理目標係保障繼續經營之能力，以持續提供股東報酬及其他利害關係人利益，並維持最佳資本結構以降低資金成本。

為維持或調整資本結構，本公司可能調整支付予股東之股利、減資退還股東股款、發行新股或出售資產以清償負債。

本公司與同業相同，係以負債資本比率為基礎控管資本。該比率係以淨負債除以資本總額計算。淨負債係資產負債表所列示之負債總額減去現金及約當現金。資本總額係權益之全部組成部分（亦即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益）加上淨負債。

民國一一一年度本公司之資本管理策略與民國一一〇年度一致。民國一一一年及一一〇年十二月三十一日之負債資本比率如下：

|           | <u>111.12.31</u>    | <u>110.12.31</u> |
|-----------|---------------------|------------------|
| 負債總額      | \$ 579,557          | 362,912          |
| 減：現金及約當現金 | (449,670)           | (85,908)         |
| 淨負債       | 129,887             | 277,004          |
| 權益總額      | 993,023             | 694,249          |
| 資本總額      | <u>\$ 1,122,910</u> | <u>971,253</u>   |
| 負債資本比率    | <u>11.57%</u>       | <u>28.52%</u>    |

## (二十六)非現金交易之投資及籌資活動

本公司於民國一一一年及一一〇年度之非現金交易投資及籌資活動主係以租賃方式取得使用權資產，請詳附註六(九)。

來自籌資活動之負債之調節如下表：

|             | <u>111.1.1</u>    | <u>現金流量</u>   | <u>非現金之變動</u> |             | <u>111.12.31</u> |
|-------------|-------------------|---------------|---------------|-------------|------------------|
|             |                   |               | <u>其他變動</u>   | <u>匯率變動</u> |                  |
| 長期借款        | \$ -              | 52,608        | -             | -           | 52,608           |
| 短期借款        | 194,084           | 24,234        | -             | -           | 218,318          |
| 租賃負債        | 47,866            | (31,742)      | 39,679        | -           | 55,803           |
| 來自籌資活動之負債總額 | <u>\$ 241,950</u> | <u>45,100</u> | <u>39,679</u> | <u>-</u>    | <u>326,729</u>   |

|             | <u>110.1.1</u>    | <u>現金流量</u>   | <u>非現金之變動</u> |             | <u>110.12.31</u> |
|-------------|-------------------|---------------|---------------|-------------|------------------|
|             |                   |               | <u>其他變動</u>   | <u>匯率變動</u> |                  |
| 短期借款        | \$ 131,789        | 62,295        | -             | -           | 194,084          |
| 租賃負債        | 20,220            | (17,145)      | 44,791        | -           | 47,866           |
| 來自籌資活動之負債總額 | <u>\$ 152,009</u> | <u>45,150</u> | <u>44,791</u> | <u>-</u>    | <u>241,950</u>   |

## 七、關係人交易

### (一)關係人名稱及關係

於本個體財務報告之涵蓋期間內本公司之子公司及其他與本公司有交易之關係人如下：

| 關係人名稱                           | 與本公司之關係              |
|---------------------------------|----------------------|
| 遠東機械工業股份有限公司(遠東機械)              | 對合併公司具重大影響力之個體       |
| FST America, Inc. (FST–America) | 本公司之子公司              |
| FST JAPAN 合同會社 (FST–Japan)      | 本公司之子公司              |
| 發得科技工業股份有限公司(發得科技)              | 其董事長與本公司董事長係三親等關係(註) |
| 嘉義運動器材股份有限公司(嘉義運動器材)            | 其董事長與本公司董事長係一親等關係    |
| 台灣智慧尖端科技股份有限公司                  | 其董事長與本公司董事長係一親等關係    |
| 智能生產方案服務股份有限公司                  | 該公司負責人為本公司董事長        |
| 無穹藝術有限公司                        | 其董事長與本公司董事長係一親等關係    |
| 嘉光育樂中心股份有限公司                    | 其董事長與本公司董事長係一親等關係    |
| 祐珍家資產管理有限公司(祐珍家)                | 其董事長與本公司董事長係三親等關係    |
| 拓園興業股份有限公司(拓園興業)                | 本公司董事長為該公司董事         |
| 莊宇龍                             | 本公司董事長               |
| 黃振騰                             | 本公司總經理               |

註：發得科技於民國一一〇年七月二十八日進行董事長改選，本公司董事長未當選連任，由本公司董事長之三親等當選，並於民國一一〇年七月二十九日上任。

### (二)與關係人間之重大交易事項

#### 1.營業收入

本公司對關係人之重大銷售金額如下：

|                 | 111年度             | 110年度          |
|-----------------|-------------------|----------------|
| 對合併公司具重大影響力之個體  | \$ 22             | 51             |
| 子公司–FST–America | 625,638           | 261,645        |
| 子公司–FST–Japan   | 23,241            | 3,832          |
| 本公司之主要管理人員      | 28                | 8              |
| 其他關係人           | 19                | 436            |
|                 | <u>\$ 648,948</u> | <u>265,972</u> |

本公司銷售予關係人之中管銷售價格與一般銷售客戶無顯著不同，銷售予關係人之餐飲銷售價格係以成本加計適切利潤計算。其收款期限一般客戶及關係人分別為30至90天及當月收款，對子公司則為180天，關係人之應收款項並未收受擔保品，且經評估後無須提列減損損失。

## 2. 進 貨

本公司向關係人進貨金額如下：

|               | 111年度           | 110年度     |
|---------------|-----------------|-----------|
| 子公司-FST-Japan | \$ 1,243        | -         |
| 其他關係人         | -               | 28        |
|               | <b>\$ 1,243</b> | <b>28</b> |

本公司對上述公司進貨因產品特性並無其他非關係人可供比較，付款條件與一般廠商無顯著不同。

## 3. 應收關係人款項

本公司應收關係人款項明細如下：

| 帳列項目  | 關係人類別／名稱       | 111.12.31         | 110.12.31      |
|-------|----------------|-------------------|----------------|
| 應收票據  | 對合併公司具重大影響力之個體 | \$ -              | 5              |
| 應收票據  | 其他關係人          | -                 | 3              |
|       |                | <b>\$ -</b>       | <b>8</b>       |
| 應收帳款  | 子公司：           |                   |                |
| 應收帳款  | FST-America    | \$ 298,434        | 104,480        |
| 應收帳款  | FST-Japan      | 19,962            | 3,796          |
|       |                | <b>\$ 318,396</b> | <b>108,276</b> |
| 其他應收款 | 其他關係人—發得科技     | \$ 2,389          | 2,593          |
| 其他應收款 | 其他關係人—拓園       | -                 | 11             |
|       |                | <b>\$ 2,389</b>   | <b>2,604</b>   |

## 4. 應付關係人款項

本公司應付關係人款項明細如下：

| 帳列項目  | 關係人類別               | 111.12.31       | 110.12.31    |
|-------|---------------------|-----------------|--------------|
| 應付帳款  | 子公司-FST-Japan       | <b>\$ 1,237</b> | -            |
| 其他應付款 | 對合併公司具重大影響力之個體—遠東機械 | \$ 7,457        | 3,650        |
| 其他應付款 | 其他關係人               | 48              | 56           |
|       |                     | <b>\$ 7,505</b> | <b>3,706</b> |

## 5.租賃

本公司分別於民國一一一年十二月及民國一一〇年十二月向對本公司具有重大影響力之個體－遠東機械續簽訂土地及廠房之租賃合約，租賃期間皆為一年，合約總價值分別為24,000千元及19,320千元。前述租賃交易於民國一一一年及一一〇年度認列利息支出分別為176千元及171千元，截至民國一一一年及一一〇年十二月三十一日止租賃負債餘額分別為23,695千元及19,144千元。

本公司分別於民國一一〇年十一月及民國一〇七年十一月向其他關係人－嘉義運動器材租用辦公室，簽訂三年期租賃合約，合約總價值皆為16,200千元。於民國一一一年及一一〇年度認列利息支出分別為242千元及84千元，截至民國一一一年及一一〇年十二月三十一日止租賃負債餘額分別為9,729千元及14,887千元。

## 6.其他

(1)本公司民國一一一年及一一〇年度因營運需要，由對本公司具有重大影響力之個體－遠東機械代墊各項營業費用分別為18,647千元及14,033千元。民國一一一年及一一〇年十二月三十一日因前述代墊款所產生尚未支付款項分別為7,457千元及3,650千元，帳列其他應付款－關係人項下，民國一一一年及一一〇年十二月三十一日另因前述交易所產生之預付款項分別為919千元及1,163千元，帳列其他流動資產項下。

本公司民國一一一年及一一〇年度為對本公司具有重大影響力之個體－遠東機械代付各項營業費用所產生之收入分別為53千元及112千元，民國一一一年及一一〇年十二月三十一日因前述交易尚未收回之款項分別為0千元及11千元，帳列其他應收款－關係人項下。

(2)本公司民國一一一年及一一〇年度因營運需要，由其他關係人－嘉義運動器材代墊各項營業費用分別為678千元及698千元。民國一一一年及一一〇年十二月三十一日因前述代墊款所產生尚未支付款項分別為48千元及56千元，帳列其他應付款－關係人項下。

(3)本公司民國一一〇年度因營運需要，由其他關係人－發得科技提供人力支援及代墊各項營業費用為615千元。民國一一〇年十二月三十一日因前述代墊款所產生之款項均已付訖。

(4)本公司民國一一一年及一一〇年度提供軟體服務予其他關係人－發得科技所產生之收入分別為6,827千元及7,408千元，帳列其他收入項下。民國一一一年及一一〇年十二月三十一日因前述交易尚未收回之款項分別為2,389千元及2,593千元，帳列其他應收款－關係人項下。

- (5)本公司於民國一一〇年度因營運需求與其他關係人一發得科技簽訂機器設備購買合約，總價款為23,979千元，民國一一〇年十二月三十一日因前述交易所產生之預付設備款為12,234千元，帳列其他非流動資產項下。截至民國一一一年十二月三十一日止，前述交易已轉列不動產、廠房及設備項下。
- (6)本公司於民國一一一年十月出售運輸設備予其他關係人一祐珍家，總價款為438千元，民國一一一年十二月三十一日前述交易所產生之款項均已收訖。
- (7)本公司民國一一〇年度代其他關係人一拓園興業採購原物料，採購金額及進口費用等共計17,167千元，並產生代採購收入273千元，以淨額帳列其他收入項下。民國一一〇年十二月三十一日因前述交易所產生之款項均已收訖。

(三)主要管理人員交易

主要管理人員報酬包括：

|        | 111年度            | 110年度        |
|--------|------------------|--------------|
| 短期員工福利 | \$ 21,636        | 6,836        |
| 退職後福利  | 209              | 108          |
| 離職福利   | -                | -            |
| 其他長期福利 | -                | -            |
| 股份基礎給付 | -                | -            |
|        | <u>\$ 21,845</u> | <u>6,944</u> |

本公司提供每月租金151千元之汽車兩輛及每月租金140千元之房屋一間，供主要管理人員使用。

八、質押之資產

本公司提供質押擔保之資產帳面價值明細如下：

| 資產名稱                              | 抵/質押擔保標的 | 111.12.31        | 110.12.31    |
|-----------------------------------|----------|------------------|--------------|
| 銀行存款－備償戶<br>(帳列按攤銷後成本衡量之<br>金融資產) | 銀行借款     | \$ 2,506         | 1,502        |
| 不動產、廠房及設備                         | 銀行借款     | 50,539           | -            |
|                                   |          | <u>\$ 53,045</u> | <u>1,502</u> |

## 九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)本公司重大未認列之合約承諾如下：

|             | 111.12.31        | 110.12.31     |
|-------------|------------------|---------------|
| 取得不動產、廠房及設備 | \$ 33,120        | 33,356        |
| 取得軟體授權使用服務  | 10,267           | 19,488        |
|             | <u>\$ 43,387</u> | <u>52,844</u> |

(二)本公司已開立而未使用之信用：

|            | 111.12.31        | 110.12.31    |
|------------|------------------|--------------|
| 已開立未使用之信用狀 | <u>\$ 14,690</u> | <u>2,333</u> |

十、重大之災害損失：無。

## 十一、重大之期後事項

本公司擬向其他關係人—嘉義運動器材購入位於嘉義縣頭橋段之土地及廠房，預計支付價款為296,000千元，本案業已於民國一一二年四月二十五日經董事會決議通過，擬提請一一二年股東常會討論。

## 十二、其他

(一)員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總如下：

| 功 能 別<br>性 質 別 | 111年度       |             |         | 110年度       |             |         |
|----------------|-------------|-------------|---------|-------------|-------------|---------|
|                | 屬於營業<br>成本者 | 屬於營業<br>費用者 | 合 計     | 屬於營業<br>成本者 | 屬於營業<br>費用者 | 合 計     |
| 員工福利費用         |             |             |         |             |             |         |
| 薪資費用           | 137,181     | 64,341      | 201,522 | 83,843      | 38,626      | 122,469 |
| 勞健保費用          | 13,960      | 5,277       | 19,237  | 9,841       | 4,037       | 13,878  |
| 退休金費用          | 5,892       | 2,346       | 8,238   | 3,396       | 1,798       | 5,194   |
| 董事酬金           | -           | 11,596      | 11,596  | -           | 1,256       | 1,256   |
| 其他員工福利費用       | 5,644       | 1,900       | 7,544   | 5,022       | 1,580       | 6,602   |
| 折舊費用           | 45,766      | 15,140      | 60,906  | 22,517      | 12,704      | 35,221  |
| 攤銷費用           | -           | 1,881       | 1,881   | -           | 2,206       | 2,206   |

本公司民國一一一年及一一〇年度員工人數分別為331人及248人，其中未兼任員工之董事人數均為3人。

## 十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一一一年度本公司依證券發行人財務報告編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

1.資金貸與他人：無。

2. 為他人背書保證：無。

3. 期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分)：

單位：新台幣千元/千股

| 持有之公司 | 有價證券<br>種類及名稱 | 與有價證券<br>發行人之關係 | 帳列科目                     | 期 末   |        |       |        | 備 註 |
|-------|---------------|-----------------|--------------------------|-------|--------|-------|--------|-----|
|       |               |                 |                          | 股 數   | 帳面金額   | 持股比率  | 公允價值   |     |
| 本公司   | 發得科技工業股份有限公司  | 其他關係人           | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 | 3,629 | 16,512 | 6.93% | 16,512 |     |

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。

5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。

6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。

7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

單位：新台幣千元

| 進(銷)貨之公司 | 交易對象<br>名稱  | 關 係 | 交易情形         |                    |          |      | 交易條件與一般交易<br>不同之情形及原因 |       | 應收(付)票據、帳款              |      | 備註 |
|----------|-------------|-----|--------------|--------------------|----------|------|-----------------------|-------|-------------------------|------|----|
|          |             |     | 進(銷)貨<br>金 額 | 佔總進<br>(銷)貨<br>之比率 | 授信<br>期間 | 單 價  | 授信期間                  | 餘 額   | 佔總應收<br>(付)票據、帳<br>款之比率 |      |    |
| 本公司      | FST-America | 子公司 | (銷)貨         | (625,638)          | (42)%    | 180天 | 無重大差異                 | 無重大差異 | 298,434                 | 145% |    |

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣千元

| 帳列應收款項<br>之 公 司 | 交易對象<br>名 稱 | 關 係 | 應收關係人<br>款項餘額 | 週轉率  | 逾期應收關係人款項 |      | 應收關係人款項<br>期後收回金額 | 提列備抵<br>損失金額 |
|-----------------|-------------|-----|---------------|------|-----------|------|-------------------|--------------|
|                 |             |     |               |      | 金 額       | 處理方式 |                   |              |
| 本公司             | FST-America | 子公司 | 298,434       | 311% | -         | -    | 138,474           | -            |

9. 從事衍生工具交易：無。

(二)轉投資事業相關資訊(不包含大陸被投資公司)：

民國一一年本公司之轉投資事業資訊如下：

單位：新台幣千元/千股

| 投資公司<br>名 稱 | 被投資公司<br>名 稱 | 所在<br>地區 | 主要營<br>業項目 | 原始投資金額                |                      | 期末持有 |      |                    | 被投資公司<br>本期(損)益            | 本期認列之<br>投資(損)益            | 備註  |
|-------------|--------------|----------|------------|-----------------------|----------------------|------|------|--------------------|----------------------------|----------------------------|-----|
|             |              |          |            | 本期期末                  | 去年年底                 | 股數   | 比率   | 帳面金額               |                            |                            |     |
| 本公司         | FST-America  | 美國       | 運動器材之買賣    | 336,191               | 336,191              | 0.10 | 100% | 316,570            | 7,958                      | 7,905                      | 子公司 |
| FST-America | FST-Japan    | 日本       | 運動器材之買賣    | 100,439<br>(USD3,465) | 55,368<br>(USD2,096) | -    | 100% | 16,448<br>(USD536) | (48,932)<br>(JPY(215,368)) | (48,932)<br>(JPY(215,368)) | 孫公司 |

(三)大陸投資資訊：無。

#### 十四、部門資訊

請詳民國一一年度合併財務報告。



啟坤科技股份有限公司



董事長：莊宇龍

