

# HERAN

## 禾聯碩股份 有限公司

HERAN Co., Ltd.

股票代號 5283

年報查詢網址：  
<https://mops.twse.com.tw>

公司網址：  
<https://www.heran.com.tw>



# 112

## 年度年報

ANNUAL REPORT

中華民國113年05月16日 刊印



**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：雷鎔駿  
職稱：財務處 副總經理  
聯絡電話：(03)396-1188 # 2910  
電子郵件信箱：danny@heran.com.tw  
代理發言人姓名：洪堯鴻  
職稱：營業總經理  
聯絡電話：(03)396-1188 # 2508  
電子郵件信箱：jeffery@heran.com.tw

**二、總公司、分公司、工廠之地址及電話**

總公司地址：桃園市龜山區樂善里文禾路 289 號 9 樓  
電話：(03)396-1188  
傳真：(03)396-1199  
工廠地址：桃園市龜山區樂善里文禾路 289 號 7.9 樓  
電話：(03)396-1188  
傳真：(03)396-1199  
工廠地址：高雄市大寮區上寮里上發六路 29 號 4 樓  
電話：(07)963-1166  
傳真：(07)787-2966

**三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話**

名稱：元富證券股份有限公司股務代理部  
地址：105 台北市松山區光復北路 11 巷 35 號 B1 樓  
網址：http://www.masterlink.com.tw  
電話：(02)2768-6668

**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**

簽證會計師：池瑞全會計師、謝建新會計師  
事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所  
地址：台北市信義區松仁路 100 號 20 樓  
網址：http://www.deloitte.com.tw  
電話：(02)2725-9988

**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.heran.com.tw**

# 目

# 錄

壹、致股東報告書	1
貳、公司簡介	4
一、設立日期	4
二、公司沿革	4
參、公司治理報告	6
一、組織系統	6
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	8
三、最近年度(112年度)支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金	18
四、公司治理運作情形	23
五、會計師公費資訊	46
六、更換會計師資訊	47
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	47
八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、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	47
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	49
十、公司、公司之董事、監察人、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	50
肆、募資情形	51
一、資本及股份	51
二、公司債辦理情形	55
三、特別股辦理情形	55
四、海外存託憑證辦理情形	55
五、員工認股權憑證辦理情形	55
六、限制員工權利新股辦理情形	55
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	55
八、資金運用計畫執行情形	55
伍、營運概況	56
一、業務內容	56
二、市場及產銷概況	69
三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料	80
四、環保支出資訊	80
五、勞資關係	80
六、資通安全管理	81
七、重要契約	82

陸、財務概況	83
一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表	83
二、最近五年度財務分析	88
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告書	91
四、最近年度財務報告	92
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告	92
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，其對本公司財務狀況之影響	92
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	93
一、財務狀況	93
二、財務績效	94
三、現金流量	95
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	96
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	96
六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析評估	97
七、其他重要事項	100
捌、特別記載事項	101
一、關係企業相關資料	101
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	104
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	104
四、其他必要補充說明事項	104
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 106 二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項	104



## 壹、致股東報告書

各位股東女士、先生：

首先本人要感謝各位股東女士、先生在百忙中參加本年度股東常會，及過去一年對公司的持續支持。在此感謝全體員工及經營團隊的努力。  
茲將 112 年度營運結果及 113 年度展望報告如下：

### 一、112 年度營業報告

#### (一)112 年度營業計畫實施成果

本公司 112 年度合併營業收入淨額為 6,192,134 仟元，較 111 年度 6,840,370 仟元減少 9.48%，在本期稅後淨利方面為淨利 568,055 仟元，較 111 年度稅後淨利 745,237 仟元，淨利減少 177,182 仟元。營業額減少係因 112 年度空調及生活小家電銷售量減少所致，獲利減少係因營收下滑導致毛利減少，及業外收益本期大幅減少所致。

#### (二)預算執行情形：本公司 112 年度並未公告財務預測。

#### (三)財務收支及獲利能力分析

單位：新台幣仟元

項目		112 年度	111 年度	
財務收支	營業收入	6,192,134	6,840,370	
	營業毛利	2,075,774	2,171,890	
	稅前淨利(損)	703,812	915,460	
獲利能力	資產報酬率(%)	9.35	12.48	
	股東權益報酬率(%)	13.53	18.07	
	占實收資本比率(%)	營業利益	83.35	100.99
		稅前利益	96.41	125.40
	純(損)益率(%)	9.17	10.89	
每股(損)益(元)	7.78	10.21		

#### (四)研究發展狀況

液晶顯示器方面：

連網顯示器逐漸普及，顯示跨裝置、跨螢幕，讓觀影有「Me Time」也有「We Time」。

強化智慧家居平台，提高家庭應用相容性，加深應用情境及精準度，同時迎合市場以及消費者期待，推出 Google TV 系列新產品。

空調方面：

1. 持續開發 R32 高效環保冷媒一對一：2.3kW~16.8kW 家用空調並擴展開發 28kw 輕商空調規格符合國家公告 114 年新能源效率一級規範。
2. R32 一對一與一對多自由配新高效環保冷媒：持續開發室外機小型化高能效之室外機，開發一對一至一對五 R32 高效環保冷媒室外機，以符合國家公告 114 年新能源效率一級規範。
3. 開發 2.3kW 與 2.8kW R32 變頻窗型機體小型化機體，降低碳排放量，極易適合市場安裝空間並提前開發符合台灣 114 年國家新能效一級設計標準，設計引用高能效 R32 壓縮機提高能效，達成節能減碳目標。
4. 開發 14~28 kW 輕商型單壓一對二~對四小型化側吹室外機機體，適合安裝管路較長及安裝空間較受限的家用與商用建案。家用空調規格以輕商化安裝使用。
5. 因應政府冷氣共同採購案逐步採用節能監控通訊之需求，開發一對一至一對多系列規格符合具有節能監控通訊功能，以利市場節能省電並符合國家節能減碳需求。

生活家電方面：

禾聯冷凍櫃專門家在市場上已經有很好的口碑，2024 更將直立式及臥室冷凍櫃都導入變頻產品以其保有市場領先地位。洗衣機商品陣容也重新調整供應鏈並做市場通路區隔，並持續導入多功能蒸泡洗滾筒商品，相信對今年業績會有所助益。小家電商品將以多品牌操作，針對不同通路的需求以 HERAN、YAMADA、Scion 等品牌相互搭配。挾著 2022 年精品獎的殊榮，抑菌扇今年擴大推出各式新款式，期在後疫情時代繼續為消費者守護居家健康，廚房家電一系列的獨立烘乾帶 UV 殺菌功能的洗碗機、帶有負離子水且具四重過濾的瞬熱型開飲機一上市就頗受好評，加上一系列高階商品如無扇葉風扇、多功能洗地機及織物清洗機等等創新商品都持續推陳出新，同時透過自有技術研發滿足各大通路客製化之需求規格，未來必能再次替公司帶來一波業績成長。

## 二、113 年度營業計畫概要

### (一) 經營方針及重要產銷政策

1. 提升產品品質及服務效率以提高顧客滿意度。
2. 降低產品庫存金額，提高產品迴轉率。
3. 精準掌握市場脈動、不斷創新追求產品差異化以使業績持續穩定成長。
4. 建構完整的行銷通路及完善的安裝配送體系。
5. 期望能以台灣經驗放眼全世界。

### (二) 預期銷售數量及其依據

HERAN 在台灣市場深耕多年已深得消費者青睞，隨著公司股票於交易所掛牌上市後，公司的品牌知名度亦隨之大增。空調方面在多年來的努力銷售量及市佔率不斷提升。液晶顯示器方面多年的來亦一直名列前茅具一一定的市場佔有率，本公司除將持續維持該兩項產品的市場佔有率及成長率外亦積極推出一系列生活家電產品且已經有不錯的銷售成績，每年銷售業績亦不斷成長，近來年受惠於疫情紅利禾聯冷凍櫃直立式專門家也建立了相當口碑，除此外小家電的多品牌策略也於各大通路及網紅等自媒體有諸多貢獻，相信 113 年度公司產品之出貨量及營收可望持續成長。

## 三、未來公司發展策略、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響：

### (一) 未來發展策略

#### 1. 提高產品性能和客戶體驗：

液晶顯示器方面：持續進行語音辨識功能應用開發，另外以 GTV 系列為主要發展項目，在高端旗艦機種滿足消費者期待。至於非聯網產品部分，也會保有一般機與專案機種維持液晶顯示器產品的多樣性以及滿足各種不同終端市場需求。

在空調方面，因應永續 COP28(聯合國氣候變化綱要公約) 與配合政府 2050 年淨零碳排積極努力目標如下：

- (1) 提高空調能源使用效率：發展超越國家能效，導入智慧節能與技術革新，以及設定空調最佳化能效等目標。
- (2) 發展減少冷媒的使用：空調、冷氣所使用的冷媒，主要化學物質為氫氟碳化物 (HFCs)，也是導致溫室效應的物質之一，環境部已於 2023 年 11 月 20 預告訂定「氫氟碳化物管理辦法」草案和「蒙特婁議定書列管的高溫暖化潛勢溫室氣體氫氟碳化物種類」草案，政府將設定氫氟碳化物總量管制。公司即將發展使用天然冷媒系統，與目前基於氟氯鹵化碳的冷媒系統相比，天然冷媒在效率和成本方面具有競爭力逕而達到減碳目標。
- (3) 發展家用空調小型化機體以減少熱排放量，更利於安裝於家用建築空間減少碳足跡環保節能減碳，為環境和空間創造新價值。
- (4) 公司將持續精進改良現有硬體技術及更多樣化機種，以變頻一級空調全面加強全產品線完整性，不只立足於家用空調市場，更持續耕耘商用空調市場，立志成為國產空調品牌產品最齊全的空調領導者。

2. 建立開放式的創新生態系統：

未來，在家電物聯網生態鏈的基礎上，整合及應用多元晶片功能，包括感測技術、智能算法和可靠的通訊技術，完成情境式居家應用，進而推動智慧家居的發展。

3. 強化資訊安全和隱私保護：

在智慧家電中，涉及到大量的個人數據和隱私信息，在符合法規政策下，以安全和隱私保護作為研發技術策略的重要考量。

(二) 受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

台灣家電市場除本土品牌的競爭外尚須面對如日本、韓國、歐美及中國品牌的加入戰局，因此市場競爭可謂相當激烈，法規環境面亦需符合經濟部能源局對於產品能源效率標準的不斷提升，總體經營環境亦需面對國人對環保節能意識的要求漸高及配合政府 2050 年淨零碳排目標，因此公司唯有不斷求新求變才能不被市場所淘汰。本公司將持續投入 HERAN 品牌經營策略，將產品定位於優質化、高附加價值方向發展，持續推升產品品質進化，發展優質化、差異化產品與競爭對手有所區隔，掌握關鍵競爭優勢。

最後

敬祝各位股東

身體健康，萬事如意！

董事長：蔡柏毅



總經理：林欽宏



會計主管：雷鎔駿





## 貳、公司簡介

一、設立日期：中華民國 91 年 5 月 6 日

### 二、公司沿革

年 度	重 要 沿 革
民國 91 年 05 月	聯碩光電科技股份有限公司設立登記成立，實收資本額新台幣 280,000 仟元。
民國 92 年 03 月	發表首台 30 吋液晶顯示器。
民國 93 年 06 月	公司決定統一旗下品牌名稱以”HERAN”為主品牌進行銷售。
民國 95 年 12 月	聯碩推出三合一液晶顯示器機上盒獨創 SEED 隨插式基板，預留升級特色行銷全球皆通用。
民國 96 年 02 月	以新台幣 5,000 仟元轉投資設立聯碩視訊股份有限公司，從事視訊盒生產製造投資。
民國 96 年 06 月	以新台幣 150,000 仟元辦理現金增資充實營運週轉需求，增資完成後實收股本增加為 430,000 仟元。
民國 96 年 11 月	發表國內首創內建記憶體，可即時錄影，具時光回溯功能，亦可外接硬碟可做每月每週預約錄影。
民國 96 年 12 月	基於業務成長需求辦理盈餘轉增資新台幣 60,200 仟元，完成後實收股本為 490,200 仟元。
民國 97 年 06 月	取得 IECQ QC080000 證書。
民國 97 年 12 月	領先國內業界，率先推出全國第一台具有卡拉 OK 功能的液晶顯示器。
民國 98 年 08 月	辦理盈餘轉增資新台幣 9,804 仟元，完成後實收股本為 500,004 仟元。
民國 98 年 08 月	正式更名為「禾聯碩股份有限公司」。
民國 98 年 10 月	增加空調銷售業務。
民國 98 年 11 月	推出三頻雙錄影的 HI-HD LCD。
民國 98 年 12 月	榮獲第 18 屆台灣精品獎，並發表 LED 顯示器。
民國 99 年 03 月	搬遷至新廠華亞科技園區科技三路 88 號。
民國 99 年 08 月	榮獲第 7 屆「2010 年台灣優良品牌」企業。
民國 99 年 09 月	現金增資 13,096 仟元及盈餘轉增資 55,000 仟元，完成後實收股本為 568,100 仟元。
民國 99 年 12 月	現金增資 10,250 仟元，完成後實收股本為 578,350 仟元。
民國 99 年 12 月	榮獲第 19 屆台灣精品獎 6 系列共 33 款機型。
民國 100 年 08 月	榮獲 2011 年桃園縣績優企業卓越獎之創新企業獎。
民國 100 年 11 月	領先業界，率先推出具監控功能顯示器。
民國 100 年 11 月	推出具內建遊戲功能顯示器。
民國 100 年 11 月	推出可直接上網顯示器。
民國 100 年 12 月	榮獲第 20 屆台灣精品獎 7 系列共 38 款機型。
民國 101 年 06 月	由金管會證期局核准首次公開發行。
民國 101 年 10 月	本公司股票於興櫃市場登錄買賣。
民國 102 年 04 月	榮獲第 21 屆台灣精品獎 10 系列機款,其中顯示器無邊視

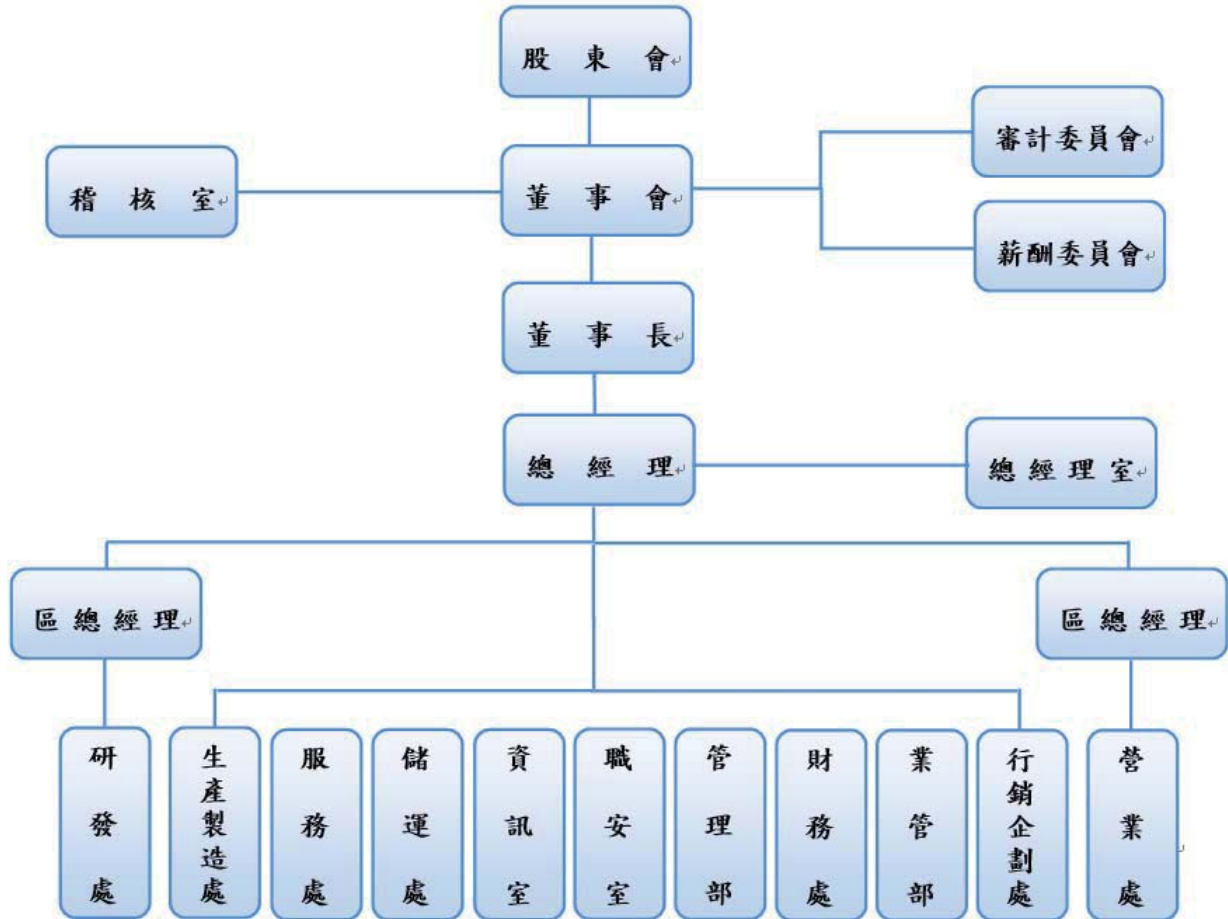


年 度	重 要 沿 革
	界 LED 更上層樓,榮獲台灣精品銀質獎殊榮。
民國 102 年 11 月	榮獲北區國稅局頒發開立發票績優營業人表揚。
民國 102 年 12 月	榮獲第 22 屆台灣精品獎 6 系列共 18 款機型。
民國 103 年 12 月	榮獲第 23 屆台灣精品獎 6 系列共 21 款機型。
民國 104 年 04 月	購臺中市精密機械科技創新園區一期產業用地做為大台中地區營運使用。
民國 104 年 12 月	榮獲第 24 屆台灣精品獎 7 系列共 29 款機型。
民國 104 年 12 月	榮獲第 9 屆桃園市績優企業卓越獎。
民國 104 年 12 月	榮獲第 9 屆桃園市績優企業金質獎。
民國 105 年 03 月	購高雄市和發產業園區土地做為大高雄地區營運使用。
民國 105 年 05 月	購台南新吉工業區工地做為大台南地區營運使用。
民國 105 年 10 月	辦理盈餘轉增資後實收股本 607,268 仟元。
民國 105 年 12 月	榮獲第 25 屆台灣精品獎 4 系列共 34 款機型。
民國 105 年 12 月	榮獲第 10 屆桃園市績優企業卓越獎。
民國 105 年 12 月	榮獲第 10 屆桃園市績優企業金耀獎。
民國 106 年 02 月	購入嘉義土地做為嘉義地區營運使用。
民國 106 年 05 月	推出雲端智慧空調。
民國 106 年 09 月	辦理盈餘轉增資後實收股本 667,994 仟元。
民國 106 年 11 月	榮獲北區國稅局頒發開立發票績優營業人表揚。
民國 106 年 12 月	榮獲第 26 屆台灣精品獎 2 系列 15 款機型。
民國 106 年 12 月	榮獲台灣精品成就獎。
民國 106 年 12 月	榮獲第 11 屆桃園市績優企業卓越獎。
民國 107 年 01 月	台中營運中心落成使用。
民國 107 年 04 月	購入宜蘭服務中心房地。
民國 107 年 06 月	高雄營運中心落成使用。
民國 107 年 10 月	台南營運中心落成使用。
民國 107 年 12 月	榮獲第 27 屆台灣精品獎 UD-HDR 智慧雲端系列 15 款機型。
民國 108 年 05 月	本公司股票於臺灣證券交易所上市買賣
民國 108 年 06 月	辦理現金增資 92,010 仟元，實收股本 760,004 仟元。
民國 109 年 09 月	註銷庫藏股申請減資 30,000 仟元，實收股本 730,004 仟元。
民國 109 年 12 月	榮獲第 29 屆台灣精品獎 2 系列 6 款機型。
民國 111 年 12 月	榮獲第 31 屆台灣精品獎 3 系列 14 款機型。
民國 112 年 03 月	搬遷至新廠 A7 科技園區文禾路 289 號。

## 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	部門執掌
總經理室	(1) 整合督導各部門經常業務之運作，並掌理公司整體營運目標、政策之規劃與執行。 (2) 公司年度目標之明訂及營運績效之評核，視經營環境之脈動機動調整各部門組織之權責。
稽核室	(1) 內部控制制度之建立、修訂及檢核。 (2) 各部門作業之稽核與公司自行評估作業之執行推動。
職安室	(1) 釐訂職業安全衛生管理計畫、緊急應變計畫，並督導有關部門實施。 (2) 規劃、督導各部門之職安稽核及管理，職安設施、人員檢點與檢查。 (3) 提供職安管理建議、諮詢服務、訓練、健康管理與促進，確保安全。
資訊室	(1) 資訊系統整合及維護，網路設備運作及資訊安全管理。
生產製造處	(1) 生產製造、規劃及管理生產製造流程，產能效率評估、設計與監督。 (2) 原物料件採購、供應商管理及委外加工管理。 (3) 生產計劃排程、產能調配、物料需求計劃與控制及追蹤生產進度。 (4) 負責各項新產品之研究開發與設計。
行銷企劃處	(1) 產品企劃案之擬定及執行、廣告企劃及執行、產品目錄及包裝整合製作。 (2) 各項商品引進及採購。 (3) 產品價格策略訂定。 (4) 新產品發表活動策略及執行。
財務處	(1) 負責資金規劃運用及調度，財務規劃及管理，金融機構往來事宜及一切出納等業務。 (2) 公司預算及財務預測之編制及管理、財務報表編制及分析。 (3) 帳務處理、成本分析、稅務申報及處理、管理報表編制及分析。 (4) 股務相關事宜處理、公告申報、董事會及股東會之籌劃及執行。
管理部	(1) 人事制度之規劃設(修)定與執行。 (2) 行政總務、庶務事項之管理及公司相關管理辦法之訂定、推行及修訂、廠房設備採購及管理。 (3) 法律問題之諮詢與一般法務事務處理。
營業處 業管部 儲運處	(1) 執行 3C 通路、量販、特販、經銷商及掌握市場動態，負責產品外銷等相關銷售業務。 (2) 客戶信用管理、掌握市場動態、開發新客戶及年度銷售計劃。 (3) 建立生產與銷售之間溝通，導入安全及效率化之物流管理功能。 (4) 提供客戶滿意的配送服務、達成帳料合一、降低存貨之目標。
服務處	(1) 產品售後客戶服務、維修及疑難排解。
研發處	(1) 新品技術及專利開發、取得。 (2) 新品 BOM 表建立、替代料件測試。 (3) 樣品各種安全驗證實驗測試。

## 二、董事、監察人、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. 董事姓名、經(學)歷、持有股份及性質

113年4月26日 單位：股；%

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現持有股數		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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
董事長 (註1)	中華民國	禾聯(股)公司	-	112.6.2	3年	109.6.2	6,529,446	8.94	6,529,446	8.94	-	-	-	-	-	無	無	無	無	無
	中華民國	蔡金土	男 61-70歲	112.6.2	3年	91.4.27	19,331,194	26.48	600,000	0.82	-	-	-	-	澳洲南昆士南大學(USQ)MBA 新禾(股)公司常務董事 禾聯碩(股)公司創辦人	無	董事	蔡柏毅	父子	無
	中華民國	禾聯(股)公司	-	112.6.2	3年	109.6.2	6,529,446	8.94	6,529,446	8.94	-	-	-	-	無	無	無	無	無	無
董事長 (註1)	中華民國	蔡柏毅	男 41-50歲	112.6.2	3年	93.9.01	1,518,574	2.08	768,574	1.05	-	-	22,211,008	30.42	澳洲雪梨科大 碩士 禾聯碩(股)公司 區總經理	禾聯碩(股)公司 董事長 聯碩電器(股)公司 董事長 禾聯電器(股)公司 董事長 禾雄電器(股)公司 董事長 夏禾電器販賣(股)公司 董事長 禾聯(股)公司 董事長 禾發企業(股)公司 董事長 亞宏投資(股)公司 董事長	董事長	蔡金土	父子	無



職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現持有股數		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要監察人			備註
							股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
							6,529,446	8.94	6,529,446	8.94	-	-	-	-	-	無	無	無	無	
董事 (註2)	中華民國	禾聯(股)公司 王國慶	男 71-80歲	112.6.2	3年	109.6.2	-	-	61,107	0.08	-	-	-	-	日本近畿大學法學院 新禾(股)公司總經理 和泰興業(股)公司執行副總經理 禾聯碩(股)公司總經理	無	無	無	無	
							661,815	0.91	661,815	0.91	-	-	-	-	-	無	無	無	無	
董事	中華民國	協志投資(股)公司 吳清湖	男 61-70歲	112.6.2	3年	109.6.2	-	-	-	-	10,000	0.01	-	-	中央警察大學犯罪防治系 臺南市警察局副局長 桃園市警察局副局長	禾華營造(股)公司總經理	無	無	無	無

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	選任日期	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要管、董事或監察人			備註		
							股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係			
董事 (註2)	中華民國	協志投資(股)公司	-	112.6.2	3年	109.6.2	661,815	0.91	-	-	-	-	-	-	-	無	無	無	無	無		
							661,815	0.91	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
董事 (註2)	中華民國	詹乾隆	男 61-70歲	112.6.2	3年	106.6.13	-	-	-	-	-	-	-	-	美國 Nova University 會計 博士 東吳大學會計 研究所所長	東吳大學教授 台灣半導體(股)公司 獨立董事、薪資報酬 委員會委員 亞洲光學(股)公司獨 立董事、薪資報酬委 員會召集人 佳醫健康事業(股)公 司獨立董事、薪資報 酬委員會委員	無	無	無	無	無	
							9,500,000	13.01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
董事 (註2)	中華民國	禾發企業(股)公司	-	112.6.2	3年	112.6.2	9,500,000	13.01	-	-	-	-	-	-	-	無	無	無	無	無	無	
							9,500,000	13.01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
董事 (註2)	中華民國	刁建生	男 71-80歲	112.6.2	3年	112.6.2	-	-	-	-	25,000	0.03	-	-	國立台灣大學 政治學系碩士 中央警察大學 校長	台新建築經理(股)公 司董事長 台新資產管理(股)公 司董事	無	無	無	無	無	無
							9,500,000	13.01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
董事 (註2)	中華民國	禾發企業(股)公司	-	112.6.2	3年	112.6.2	9,500,000	13.01	-	-	-	-	-	-	-	無	無	無	無	無	無	
							9,500,000	13.01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
董事 (註2)	中華民國	林欽宏	男 61-70歲	112.6.2	3年	109.6.2	61,200	0.08	-	-	-	-	-	-	中興大學企管系 澳洲南昆士南 大學(USQ) MBA	聯碩電器(股)公司 總經理、監察人 禾聯電器(股)公司 總經理、監察人 禾雄電器(股)公司 總經理、監察人 夏禾電器販賣(股)公	無	無	無	無	無	無
							61,200	0.08	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現持有股數		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要監察人			備註	
							股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係		
獨立董事	中華民國	黃添昌	男 71-80歲	112.6.2	3年	106.6.13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	司總經理、監察人					
獨立董事 (註2)	中華民國	齊德彰	男 51-60歲	112.6.2	3年	101.8.24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	宜進實業(股)公司 獨立董事、薪資報酬 委員會召集人 第一租賃(股)公司 董事	無	無	無	無	
獨立董事	中華民國	陳榮隆	男 61-70歲	112.6.2	3年	109.6.2	-	-	-	4,000	0.01	-	-	-	-	中國文化大學會計學 系暨研究所專任教授 合正科技(股)公司獨立 董事、薪酬委員會 召集人	無	無	無	無	
獨立董事	中華民國	林建成	男 71-80歲	112.6.2	3年	112.6.2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	輔仁大學法學 博士 輔仁大學行政 副校長、法律學院 院長 澳洲南昆士南 大學(USQ) MBA 臺企保代股份 有限公司總經理	財團法人怡德長照 中心董事	無	無	無	無

註1：112/6/2股東會進行董事全面改選，另董事長蔡金土於113/3/2逝世，113/3/4補選董事長，由副董事長蔡柏毅當選擔任董事長。

註2：112/6/2股東會進行董事全面改選解任，法人董事禾聯(股)公司代表人王國慶及獨立董事齊德彰。

2.法人股東之主要股東

113年4月26日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例(%)
禾聯股份有限公司	蔡佩容	37.58
	寶利信股份有限公司	19.00
	惠永企業股份有限公司	17.70
	永日實業股份有限公司	12.18
	亞宏投資股份有限公司	10.00
	蔡佩庭	3.54
協志投資股份有限公司	蔡佩容	99.90

註：持股比例占前十名股東名稱；持股比例之計算四捨五入至小數點第二位。

3.法人股東之主要股東屬法人者其主要股東

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例(%)
寶利信股份有限公司	蔡柏毅	99.98
惠永企業股份有限公司	蔡禹安	99.93
永日實業股份有限公司	蔡柏毅	99.96
亞宏投資股份有限公司	蔡柏毅	99.22

註：持股比例占前十名股東名稱；持股比例之計算四捨五入至小數點第二位。



4.董事所具專業知識、董事多元化政策及獨立性之情形

(1) 董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

113年4月26日

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
董事長 禾聯(股)公司 代表人：蔡金土 (註1)		具有五年以上公司業務所需工作經驗，致力於相關領域30餘年以上，擁有專業領導、營運管理，帶領公司持續成長有良好的成效。	不適用 (註3)	無
董事長 禾聯(股)公司 代表人：蔡柏毅 (註1)		具有五年以上公司業務所需工作經驗，現任本公司董事長，具備經營管理、及創新領導能力。		無
董事 禾聯(股)公司 代表人：王國慶 (註2)		具有五年以上公司業務所需工作經驗，嫻熟產業發展，擁有豐富之經營管理實務經驗。		無
董事 協志投資(股)公司 代表人：吳清湖		具有五年以上公司業務所需工作經驗，現任禾華營造(股)公司總經理，專精於法律專業領域。		無
董事 協志投資(股)公司 代表人：詹乾隆 (註2)		具有五年以上公司業務所需工作經驗，現任東吳大學教授、台灣半導體(股)公司、亞洲光學(股)公司、佳醫健康事業(股)公司等公司獨立董事，專精於財會專業領域。		3
董事 禾發企業(股)公司 代表人：刁建生 (註2)		具有五年以上公司業務所需工作經驗，現任台新建築經理(股)公司董事長、台新資產管理(股)公司董事，專精於法律專業領域。		無
董事 禾發企業(股)公司 代表人：林欽宏 (註2)		具有五年以上公司業務所需工作經驗，現任本公司總經理，具備經營管理，擁有豐富之市場策異及業務推廣實務經驗。		無
獨立董事 黃添昌		具有五年以上公司業務所需工作經驗，現任宜進實業(股)公司獨立董事、第一租賃(股)公司董事，具有超過20年之金融業務資歷，專精於財務金融及投資管理專業領域。	(註3)及(註4)	1
獨立董事 齊德彰 (註2)		具有五年以上公司業務所需工作經驗，現任中國文化大學會計學系暨研究所專任教授、合正科技(股)公司獨立董事，專精於財務及會計專業領域。		1
獨立董事 陳榮隆		具有五年以上公司業務所需工作經驗，專精於法律專業領域。		無
獨立董事 林建成 (註2)		具有五年以上公司業務所需工作經驗，現任財團法人怡德長照中心董事，具有超過20年之金融業務資歷，專精於財務金融及投資管理專業領域。		無

註1：112/6/2 股東會進行董事全面改選，另董事長蔡金土於113/3/2 逝世，113/3/4 補選董事長，由副董事長蔡柏毅當選擔任董事長。

註2：112/6/2 股東會進行董事全面改選解任，法人董事禾聯(股)公司代表人王國慶及獨立董事齊德彰。

註3：本公司全體董事未有公司法第三十條各款情事。

註4：所有獨立董事符合獨立性情形如下：

- (1)未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人。
- (2)本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人。
- (3)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。
- (4)與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人。
- (5)直接持有公司已發行股份總額 5% 以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6)與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人。
- (7)公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人。
- (8)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 5% 以上股東。
- (9)為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、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。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。

(2) 董事會多元化政策：

A. 本公司「公司治理實務守則」訂有董事會成員多元化政策：

董事會成員組成應考量多元化，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：

a. 基本條件與價值：性別、年齡、國籍及文化等。

b. 專業知識與技能：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。

B. 董事會成員應普遍具備執行職務所必須之知識、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：營運判斷能力、會計及財務分析能力、經營管理能力、危機處理能力、產業知識、國際市場觀、領導能力、決策能力。

C. 董事會成員多元化政策落實情形：

多元核心 項目	性別	年齡	營運 判斷	會計 財務	經營 管理	危機 處理	產業 知識	國際 市場 觀	領導 能力	決策 能力
董事姓名 禾聯(股)公司 代表人：蔡金土(註 1)	男	71-80	√	-	√	√	√	√	√	√
禾聯(股)公司 代表人：蔡柏毅(註 1)	男	41-50	√	-	√	√	√	√	√	√
禾聯(股)公司 代表人：王國慶(註 2)	男	71-80	√	-	√	√	√	√	√	√
協志投資(股)公司 代表人：吳清湖	男	61-70	√	-	√	√	-	√	√	√
協志投資(股)公司 代表人：詹乾隆(註 2)	男	61-70	√	√	√	√	√	√	√	√
禾發企業(股)公司 代表人：刁建生(註 2)	男	71-80	√	-	√	√	√	√	√	√
禾發企業(股)公司 代表人：林欽宏(註 2)	男	61-70	√	√	√	√	√	√	√	√
黃添昌	男	71-80	√	√	√	√	-	√	√	√
齊德彰(註 2)	男	51-60	√	√	√	√	-	√	√	√
陳榮隆	男	61-70	√	√	√	√	-	√	√	√
林建成(註 2)	男	71-80	√	√	√	√	-	√	√	√

註 1：112/6/2 股東會進行董事全面改選，另董事長蔡金土於 113/3/2 逝世，113/3/4 補選董事長，由副董事長蔡柏毅當選擔任董事長。

註 2：112/6/2 股東會進行董事全面改選解任，法人董事禾聯(股)公司代表人王國慶及獨立董事齊德彰。

(3) 董事會獨立性政策：

董事共 9 名，其中獨立董事占 3 名(占比為 33.33%)，全體獨立董事屆期不超過三屆，董事間無具有配偶及二等以內親屬關係之情形無證券交易法第 26 條之 3 規定第 3 項及第 4 項規定情事。

董事均秉持高度之自律，對董事會所列議案，與其自身或其代表之法人有利害關係者，於當次董事會說明其利害關係之重要內容，如有害於公司利益之虞時，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使其表決權 (請參閱第 23-24 頁：董事利害關係議案迴避之執行情形)。

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管

113年4月26日 單位：股；%

職稱	國籍	姓名	性別	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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
總經理	中華民國	林欽宏	男	98.10.01	61,200	0.08	-	-	-	-	中興大學企管系 澳洲南昆士南大學 (USQ) MBA	聯碩(股)公司 總經理及監察人 禾聯(股)公司 總經理及監察人 禾雄(股)公司 總經理及監察人 夏禾(股)公司 總經理及監察人 亞宏投資(股)公司 董事長	無	無	無	無
區總經理 兼研發主管	中華民國	蔡柏毅	男	91.11.13	768,574	1.05	-	-	22,211,008	30.42	澳洲雪梨科大碩士 澳聯碩(股)公司區 總經理	董事長 鑽盈(股)公司董事長 寶利信(股)公司 董事長 永日實業(股)公司 董事長	無	蔡金土	父子	無
營業總經理	中華民國	洪堯鴻	男	96.06.07	33,100	0.05	-	-	-	-	東吳商學院EMBA 碩士 太尹電化商品(股)公司 企劃部經理	無	無	無	無	無
財務處 副總經理	中華民國	雷家駿	男	99.07.30	33,100	0.05	-	-	-	-	雲林科技大學財務金融 所碩士 東海大學會計系 勤業眾信會計師事務所 審計部副理	無	無	無	無	無
行銷企劃處 副總經理	中華民國	高建發	男	98.10.01	25,325	0.03	-	-	-	-	東吳商學院EMBA 碩士 臺灣大學商學系 碩達系統(股)公司 監察人	無	無	無	無	無



職稱	國籍	姓名	性別	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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
營業一處協理	中華民國	吳在耀	男	98.10.01	17,325	0.02	-	-	-	-	北港農工電工科歌林(股)有限公司業務主任	無	無	無	無	無
營業二處協理(註)	中華民國	林文雄	男	98.10.01	0	0.00	-	-	-	-	桃園高中	無	無	無	無	無
稽核經理	中華民國	陳明宗	男	99.05.24	46,325	0.06	-	-	-	-	大同工學院事業經營系和桐化學襄理	無	無	無	無	無
管理部副總經理	中華民國	李修安	男	110.06.21	3,000	0.00	-	-	-	-	中國文化大學法學博士、警大兼任助理教授(教官)	無	無	無	無	無

註：營業二處林文雄協理於112/10/16退休。

### 三、最近年度(112 年度)支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

#### (一)董事(含獨立董事)之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金						兼任員工領取相關酬金						A、B、C、D、E、F及G等七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							
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)		A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)			員工酬勞(G)		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	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	本公司	財務報告內所有公司	現金金額			股票金額	本公司	財務報告內所有公司
董事長	禾聯(股)公司 代表人： 蔡金王(註1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
董事長	禾聯(股)公司 代表人： 蔡柏毅(註1)	-	-	2,711	2,711	-	-	-	-	0.48	0.48	4,175	4,175	-	-	111	111	-	-	1.23	1.23	-	-
董事	禾聯(股)公司 代表人： 王國慶(註2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
董事	協志投資(股) 公司代表人： 吳清湖	-	-	850	850	-	-	-	-	0.15	0.15	-	-	-	-	-	-	-	-	0.15	0.15	-	-
董事	協志投資(股) 公司代表人： 詹乾隆	-	-	850	850	-	-	-	-	0.15	0.15	-	-	-	-	-	-	-	-	0.15	0.15	-	-
董事	禾發企業(股) 公司代表人： 刁建生	-	-	850	850	-	-	-	-	0.15	0.15	-	-	-	-	-	-	-	-	0.15	0.15	-	-
董事	禾發企業(股) 公司代表人： 林欽宏	-	-	850	850	-	-	-	-	0.15	0.15	4,501	4,501	660	-	108	108	660	-	1.08	1.08	-	-

職稱	姓名	董事酬金								兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F及G等七項總額及占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外投資事業或母公司酬金							
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)		A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)			員工酬勞(G)						
		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	本公司	現金金額		股票金額	本公司	現金金額	股票金額			
																					A、B、C、D、E、F及G等七項總額及占稅後純益之比例(%)		
獨立董事	黃添昌	-	-	850	-	850	-	-	0.15	0.15	-	-	-	-	-	0.15	0.15	-	-	0.15	0.15	無	
獨立董事	齊德彰(註2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	無
獨立董事	陳榮隆	-	-	850	-	850	-	-	0.15	0.15	-	-	-	-	-	0.15	0.15	-	-	0.15	0.15	無	
獨立董事	林建成	-	-	850	-	850	-	-	0.15	0.15	-	-	-	-	-	0.15	0.15	-	-	0.15	0.15	無	

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；本公司獨立董事之職責相關事項，除法令及章程另有規定外，皆依本公司「獨立董事之職責範疇規則」之規定。依本公司公司章程，本公司董事得酌支車馬費，實際執行業務之董事另支薪資，薪資標準授權董事會依董事對本公司營運參與之程度及貢獻之價值暨同業通常水準支給議定。

2. 除上表揭露外，最近年度股東會進行董事全面改選，另董事長蔡柏毅當選擔任董事長。由副董事長蔡柏毅當選擔任董事長。註1：112/6/2股東會進行董事全面改選，另董事長蔡柏毅當選擔任董事長。註2：112/6/2股東會進行董事全面改選，由副董事長蔡柏毅當選擔任董事長。

(二)監察人之酬金：本公司於106年6月13日成立審計委員會，故無監察人之酬金。

(三) 總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元

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	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	
總經理	林欽宏	1,803	1,803	108	108	2,698	2,698	660	-	660	-	0.93	0.93	無
區總經理	蔡柏毅	1,775	1,775	111	111	2,400	2,400	-	-	-	-	0.75	0.75	無
營業總經理	洪堯鴻	1,158	1,158	79	79	1,735	1,735	660	-	660	-	0.64	0.64	無
副總經理	雷錄駿	1,235	1,235	82	82	1,536	1,536	580	-	580	-	0.60	0.60	無
副總經理	高建發	949	949	57	57	1,466	1,466	450	-	450	-	0.51	0.51	無
副總經理	李修安	1,076	1,076	68	68	730	730	220	-	220	-	0.37	0.37	無

(四)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

112年12月31日 單位：新台幣仟元

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	林欽宏	-	3,011	3,011	0.53
	區總經理	蔡柏毅				
	營業總經理	洪堯鴻				
	財務處副總經理	雷鏐駿				
	行銷企劃處副總經理	高建發				
	營業一處協理	吳在耀				
	營業二處協理(註)	林文雄				
	稽核主管	陳明宗				
	管理部副總經理	李修安				

註：營業二處林文雄協理於112/10/16退休。

(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支付本公司董事、總經理及副總經理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、本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析：

單位：新台幣仟元

年度 項目	111年度		112年度	
	本公司	合併報告內所有公司	本公司	合併報告內所有公司
董事酬金佔稅後純益比率(%)	2.83	2.83	3.21	3.21
總經理及副總經理酬金佔稅後純益比率(%)	2.29	2.29	3.80	3.80

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：

(1) 給付酬金之政策、標準與組合：

本公司董事酬勞分配係依本公司章程之規定。由董事會決議提撥不高於5%為董事酬勞，董事酬勞分派案應提股東會報告；總經理及副總經理之酬金包含薪資、獎金、員工紅利等，係依所擔任之職位、所承擔之責任及對本公司之貢獻度，並參酌同業水準議定之。

(2) 訂定酬金之程序：

依本公司章程之規定，本公司年度如有獲利，應提撥不低於1%為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放，本公司得以上開獲利數額，由董事會決議提撥不高於5%為董事酬勞。員工酬勞及董事酬勞分派案應提股

東會報告。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工酬勞及董事酬勞。另，業務執行費僅依實際執行業務之董事另支薪資，薪資標準授權董事會依董事對本公司營運參與之程度及貢獻之價值暨同業通常水準支給議定。

(3) 經營績效及未來風險之關聯性：

本公司酬金政策相關給付標準及制度之檢討，係以公司整體營運狀況為主要考量，並視績效達成率及貢獻度核定給付標準，以提升董事會及經理部門之整體組織團隊效能。另參考業界薪酬標準，確保本公司管理階層之薪酬於業界具有競爭力，以留任優秀之管理人才。本公司經理人之績效評估和薪資報酬除參考同業通常水準支給外，並考量營運成果及參酌其對公司貢獻度，綜合考量薪資報酬之數額、支付方式及公司未來風險等事項，與其所負公司經營責任及整體績效呈高度關連性。



#### 四、公司治理運作情形

##### (一)董事會運作情形

112 年度董事會開會 6 次，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數(B)	委託出席次數	實際出(列)席率(%) (B/A)	備註
董事長 (註)	禾聯(股)公司 代表人： 蔡金土	5	1	83	112.6.2 改選 法人代表人當選
董事長 (註)	禾聯(股)公司 代表人： 蔡柏毅	6	-	100	112.6.2 改選 法人代表人當選
董事	禾聯(股)公司 代表人： 王國慶	2	-	100	112.6.2 改選
董事	協志投資(股) 公司代表人： 吳清湖	5	1	83	無
董事	協志投資(股) 公司代表： 詹乾隆	6	-	100	112.6.2 改選 法人代表人當選
董事	禾發企業(股) 公司代表人： 刁建生	4	-	100	112.6.2 改選 法人代表人當選
董事	禾發企業(股) 公司代表人： 林欽宏	6	-	100	112.6.2 改選 法人代表人當選
獨立董事	黃添昌	5	1	83	無
獨立董事	齊德彰	1	1	50	112.6.2 改選
獨立董事	陳榮隆	6	-	100	無
獨立董事	林建成	4	-	100	112.6.2 改選
<p>其他應記載事項：</p> <p>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：</p> <p>(一) 證券交易法第14條之3所列事項：不適用，本公司已設置審計委員會，適用證券交易法第14條之5相關事項。</p> <p>(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決議事項：無此情形，本年度獨立董事無反對或保留意見。</p> <p>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：</p>					

董事會日期	討論案由	執行迴避之董事
112/12/13	(1) 112 年年終獎金發放原則與經理人特別獎金發放金額案。 (2) 111 年度經理人員工酬勞分配案。	董事蔡柏毅 董事林欽宏

三、董事會評鑑執行情形：

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	112/01/01~112/12/31	董事會績效評估	董事會內部自評	對公司營運之參與程度、提升董事會決策品質、董事會組成與結構、董事的選任及持續進修、內部控制等五大面向。
每年執行一次	112/01/01~112/12/31	個別董事成員績效評估	董事成員自評	公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修、內部控制等六大面向。
每年執行一次	112/01/01~112/12/31	審計委員會績效評估	審計委員會績效考核自評問卷	對公司營運之參與程度、功能性委員會職責認知、提升功能性委員會決策品質、功能性委員會組成及成員選任、內部控制等五大面向。
每年執行一次	112/01/01~112/12/31	薪酬委員會績效評估	薪酬委員會績效考核自評問卷	

四、當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估：

1. 加強董事會職能之目標：本公司已經董事會通過訂定「董事會議事規則」，以有效建立董事會治理制度及健全監督功能，並強化管理機能。
2. 本公司董事會下設置審計委員會及薪酬委員會功能性組織，112 年度共召開 5 次審計委員會及 2 次薪酬委員會，並依「證券交易法」、「公開發行公司審計委員會行使職權辦法」及相關法令規定，進行會議召集、議案討論及表決。
3. 執行情形評估：公司秉持營運透明之原則，於董事會議後即時將重要決議登載於公開資訊觀測站，以維護股東權益。
4. 董事進修：本公司每年定期安排講師到公司授課，以持續充實新知，並促進董事間互動。
5. 為使董事及經理人於執行業務時所承擔之風險得以獲得保障，本公司每年均為全體董事及經理人投保「董事及經理人責任保險」。

註：董事長蔡金土於 113/3/2 逝世，113/3/4 補選董事長，由副董事長蔡柏毅當選擔任董事長。

## (二)審計委員會運作情形

1、最近年度(112年)審計委員會開會 5 次(A)，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)	備註
獨立董事	黃添昌	5	-	100	召集人
獨立董事	齊德彰	1	1	50	112.6.2 改選
獨立董事	陳榮隆	5	-	100	無
獨立董事	林建成	3	-	100	112.6.2 改選

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，應敘明董事會日期、期別、議案內容、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) 證交法第 14 條之 5 所列事項：112 年度各項議案均經審計委員會全體出席委員無異議照案通過並提董事會經全體出席董事無異通過，議案內容請詳審計委員會年度運作情形。

(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：無此情形。

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形：

(一) 稽核主管依稽核計劃項目完成時，依法令規定每月按時向獨立董事提報稽核報告，其溝通情況尚良好，獨立董事並無反對意見。

(二) 獨立董事審議與會計師業務相關議案時，會計師會以書面或親自出席與會方式，與獨立董事進行討論，以協助獨立董事直接瞭解公司財務狀況，112 年度互動狀況及討論主題摘錄如下：

日期	溝通事項	溝通/執行結果
112/03/14	111 年度營業報告書及財務報表案。	審議通過，呈報董事會決議
112/05/12	112 年第 1 季合併財務報告案。	審議通過，呈報董事會決議
112/08/11	112 年第 2 季合併財務報告案。	審議通過，呈報董事會決議
112/11/08	112 年第 3 季合併財務報告案。	審議通過，呈報董事會決議
112/12/15	討論新式會計師查核報告關鍵事項	列出 1 項關鍵查核事項： (1)收入認列

2、審計委員會之年度工作重點彙總及運作情形

(1) 審議的事項主要包括：

訂定或修正內部控制制度、內部控制制度有效性之考核、訂定或修正取得或處分資產、從事衍生性商品交易、資金貸與他人、為他人背書或提供保證之重大財務業務行為之處理程序、涉及董事自身利害關係之事項、重大之資產或衍生性商品交易、重大之資金貸與、背書或提供保證、募集、發行或私募具有股權性質之有價證券、簽證會計師之委任、解任或報酬、財務、會計或內部稽核主管之任免、年度財務報告及半年度財務報告、其他公司或主管機關規定之重大事項。

## (2) 審計委員會運作情形：

審計委員會日期	議案內容	證交法第14條之5所列事項	審計委員會決議結果及公司對審計委員會意見之處理
112/03/14 第2屆 第13次	本公司 111 年度營業報告書及財務報表案。	V	經審計委員會全體出席委員無異議通過並提董事會全體出席董事無異照案通過
	111 年下半年度盈餘分派案。	V	
	本公司 112 年度會計師之獨立性及報酬案。	V	
	111 年度內部控制制度有效性評估及內部控制制度聲明書案。	V	
	本公司修訂「公司治理實務守則」案。	V	
	本公司修訂「風險管理實務守則」案。	V	
	本公司配合法令規定設置公司治理主管案。	V	
	擬申請從事預購遠期外匯美金 5,000 萬元案。	V	
112/05/12 第2屆 第13次	本公司 112 年第 1 季合併財務報告案。	V	
	本公司修訂「股東會議事規則」案。	V	
	本公司訂定「提供非確信服務之預先核准審核辦法」案。	V	
112/08/11 第3屆 第1次	本公司 112 年第 2 季合併財務報告案。	V	
	本公司擬參與認購國內人壽保險公司十年(含)期以上累積次順位普通公司債案。	V	
	子公司聯碩電器股份有限公司擬申請從事預購遠期外匯美金 7,000 萬元案。	V	
112/11/08 第3屆 第2次	本公司 112 年第 3 季合併財務報告案。	V	
	子公司聯碩電器股份有限公司擬申請承作匯率選擇權美金 1,000 萬元案。	V	
	113 年度稽核計畫案。	V	

審計委員會日期	議案內容	證交法第14條之5所列事項	審計委員會決議結果及公司對審計委員會意見之處理
112/12/13 第3屆 第3次	112年上半年度盈餘分派案。	V	
113/03/06 第3屆 第4次	本公司112年度營業報告書及財務報表案。	V	
	112年下半年度盈餘分派案。	V	
	本公司113年度會計師之獨立性及報酬案。	V	
	112年度內部控制制度有效性評估及內部控制制度聲明書案。	V	
	本公司修訂「董事會議事辦法」案。	V	
	本公司修訂「董事會暨功能性委員會績效評估辦法」案。	V	
	本公司修訂「審計委員會行使職權辦法」案。	V	
	擬申請從事預購遠期外匯美金5,000萬元案。	V	
	本公司擬申請金融商品投資5億元案。	V	
	子公司聯碩電器股份有限公司擬申請金融商品投資3億元案。	V	
113/05/10 第3屆 第5次	本公司113年第1季合併財務報告案。	V	
	預先核准2024年簽證會計師提供非確信服務項目案。	V	
	訂定「永續發展委員會組織規程」案。	V	
	修訂本公司「核決權限辦法」案。	V	

(三) 公司治理運作情形及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(註 1)			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？	V		本公司已訂定「公司治理實務守則」並揭露於公開資訊觀測站及公司網頁。 公司網址： <a href="http://www.heran.com.tw">http://www.heran.com.tw</a>	無差異情形。
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？  (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？  (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？  (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？	V  V  V  V		(一) 本公司依照公司法及相關規定召開股東會，並制定「股東會議事規則」，對於股東會決議事項皆按照議事規則執行，並給予股東發言機會，股東的發言內容及公司的處理方式皆載於股東會議事錄中。此外，本公司設有發言體系處理相關事宜。 (二) 本公司透過股務代理機構提供，並按月申報董事、經理人及持股 10% 大股東之持有股份。 (三) 本公司與關係企業之交易皆依「特定公司集團企業關係人交易處理程序」規定辦理。 (四) 本公司訂有「內部重大資訊處理作業程序」以利執行重大資訊通報及揭露，並在「誠信經營守則」中規範禁止利用執行職務，藉此取得個人之利益。	無差異情形。
三、董事會之組成及職責 (一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？  (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	V  V		(一) 目前第 8 屆董事會成員共計 8 席(包含 3 席獨立董事)，2 名董事具經理人身份(占比為 25%)。獨立董事占比為 37.5%(1 位獨立董事任期年資在 3 年以下，2 位獨立董事任期年資 3 年以上)。董事成員皆具備產業經驗及金融、財務會計、法律等專業能力。 (二) 本公司業已依規定設置薪資報酬委員會及審計委員會，並依法令定期召開。其他功能性	無差異情形。



評估項目	運作情形(註 1)		與上市上櫃公司 治理實務守 則差異情形及 原因
	是	否	
類功能性委員會？  (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？  (四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V	V	委員會，未來將視企業規模及需求評估設立之可行性。  (三) 本公司於 108 年 03 月 18 日通過董事會暨功能性委員會績效評估辦法。112 年度「董事會績效考核自評問卷」由本公司內部董事會績效評估之執行單位由負責之議事單位辦理，已於 113 年 03 月 06 日提董事會報告。  (四) 本公司審計委員會每年評估簽證會計師之獨立性及適任性，最近一次評估經 113 年 03 月 06 日送呈審計委員會審核完畢提送董事會決議通過，並取具簽證會計師之會計師審計品質指標 (AQI) 評估獨立性和適任性之聲明書。經本公司評估勤業眾信聯合會計師事務所池瑞全會計師及謝建新會計師，皆符合本公司會計師獨立性及適任性(註 1)，足堪擔任本公司簽證會計師。
四、上市上櫃公司是否配置適任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)？	V		無差異情形。  本公司 112 年 3 月 14 日董事會通過財務處主管雷錄駿副總經理擔任公司治理主管，其具備公開發行公司從事法務、法令遵循、內部稽核、財務、股務或公司治理相關事務單位之主管職務經驗達三年以上。公司治理主管主要職責為依法辦理董事會及股東會會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄、協助董事、監察人就任及持續進修、提供董事、監察人執行業務所需之資料、協助董事、監察人遵循法令等，以保障股東權益並強化董事會職能。
五、公司是否建立與利害關係人(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	V		無差異情形。  本公司網站已設置利害關係人專區，並提供利害關係人聯絡資訊，可聯繫專責人員處理相關事宜。

評估項目	運作情形(註 1)		與上市上櫃公司 治理實務守 則差異情形及 原因
	是	否	
關係人所關切之重要企業 社會責任議題？			
六、公司是否委任專業股務代辦 機構辦理股東會事務？	V		本公司委任專業股務代辦機構元 富證券股份有限公司辦理本公司 股務及股東會事務。
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？ (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)？ (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？	V  V  V		(一) 本公司網址： <a href="http://www.heran.com.tw">http://www.heran.com.tw</a> 提供各項財務業務資訊供使 用者查詢。 (二) 除上述網站外，其財務業務資 訊及公司治理資訊揭露於 「公開資訊觀測站」(網址： <a href="http://mops.twse.com.tw">http://mops.twse.com.tw</a> ) (三) 本公司已於規定之期限內公 告並申報第一、二、三季財務 報告與各月份營運情形，惟現 階段考量作業時間，以致無法 於會計年度終了後兩個月內 公告並申報年度財務報告，未 來將視治理情形，若有需求將 依相關法令執行。
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)？	V		(一) 員工權益及僱員關懷：本公司 除成立職工福利委員會外，亦 依勞基法提列退休準備金，並 定期與員工進行會議溝通，與 員工建立良好關係。 (二) 投資者關係：本公司設有發言 人及代理發言人，並重視投資 者之意見意見妥適處理，並定 期公佈公司營運及財務相關 訊息。 (三) 供應商關係：與供應商均保持 長期密切之合作關係，以確保 材料來源不虞匱乏。 (四) 本公司訂有「董事會議事規 則」，重要出席及列席董事會 情形良好，且董事對董事會所 列議案如涉有利害關係致損 及公司利益之疑慮時，均自動

評估項目	運作情形(註 1)		與上市上櫃公司 治理實務守 則差異情形及 原因
	是	否	
			迴避，不參加表決。 (五)董事及監察人進修之情形： 本公司不定期蒐集主管機關 核准之進修體系所開辦之公 司治理相關課程，提供董事依 主管機關之規定時數進修。 (六)風險管理政策及風險衡量標 準之執行情形：本公司遵循內 部控制制度規範，定期實施各 部門自評測試，並由稽核人員 進行覆核及檢討改善，以降低 營運風險。 (七)客戶政策之執行情形：本公 司與各通路及經銷商間之關 係良好，共同創造公司利潤， 並提供產品售後服務。 (八)本公司業已為全體董事購買 責任保險。
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)		V	本公司於 108/5/24 掛牌上市，對治 理尚未達標之項目，會先從可改善 處逐步改善。

註 1：會計師獨立性評估標準		
評估項目	評估 結果	是否符合 獨立性
會計師是否與本公司有直接或重大間接財務利益關係	否	是
會計師是否與本公司或本公司董事有融資或保證行為	否	是
會計師是否與本公司有密切之商業關係及潛在僱傭關係	否	是
會計師及其審計小組成員目前或最近二年是否有在本公 司擔任董事、經理人或對審計工作有重大影響之職務	否	是
會計師是否有對本公司提供可能直接影響審計工作的非 審計服務項目	否	是
會計師是否有仲介本公司所發行之股票或其他證券	否	是
會計師是否有擔任本公司之辯護人或代表本公司協調與 其他第三人間發生的衝突	否	是
會計師是否與本公司之董事、經理人或對審計案件有重 大影響職務之人員有親屬關係	否	是

(四)薪酬委員會運作情形：

1、薪資報酬委員會成員資料

身份別	姓名	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
獨立董事 (召集人)	陳榮隆	具有五年以上公司業務所需工作經驗，專精於法律專業領域。	請參閱本年報第13~14頁，董事專業資格及獨立董事獨立性資訊	-
獨立董事	黃添昌	現任宜進實業(股)公司獨立董事、第一租賃(股)公司董事，具有超過20年之金融業務資歷，專精於財務金融及投資管理專業領域。		1
獨立董事	齊德彰	現任中國文化大學會計學系暨研究所專任教授、合正科技(股)公司獨立董事，專精於財務及會計專業領域。		1
獨立董事	林建成	現任財團法人怡德長照中心董事，具有超過20年之金融業務資歷，專精於財務金融及投資管理專業領域。		-

2、薪資報酬委員會之職責

本委員會應以善良管理人之注意，忠實履行下列職權，並將所提建議提交董事會討論：

- (1)訂定並定期檢討董事及經理人年度及長期之績效目標與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。
- (2)定期評估董事及經理人之績效目標達成情形、並訂定其個別薪資報酬之內容及數額。

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。

(2)本屆委員任期：112年08月11日至115年06月01日。

最近年度(112年)薪資報酬委員會開會2次(A)，各委員出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)	備註
召集人	陳榮隆	2	-	100	無
委員	黃添昌	2	-	100	無
委員	齊德彰	1	-	100	配合董事任期屆滿全面改選解任
委員	林建成	2	-	100	配合董事任期屆滿全面改選當選

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：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如下列示：

薪酬委員會日期	議案內容	決議結果	公司對薪資報酬委員會意見之處理
112/03/14 第 4 屆第 6 次	審議本公司 111 年度董事酬勞及員工酬勞發放。	經出席 委員無 異議照 案通過	經薪資報酬委員會全體出席委員無異議通過並提董事會全體出席董事無異照案通過
	補追認審議本公司「經理人」升任案。		
112/12/13 第 5 屆第 1 次	審議本公司 112 年年終獎金發放原則與經理人特別獎金發放金額案。		
	審議本公司 111 年度董事酬勞分配案。		
	審議本公司 111 年度經理人員工酬勞分配案。		

(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：

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任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？		V	本公司目前有設置推動永續發展專（兼）職單位。	未來將視公司需要訂定相關制度。
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？	V		<p>本公司已於 111 年 11 月 9 日訂定「上市公司風險管理實務守則」，已於 111 年 03 月 10 日第 7 屆第 10 次董事會通過第 4 次修訂「永續發展實務守則」。</p> <p>環境方面，本我們評估「氣候變遷」這個風險項目後的策略為，擬定供應商應變計畫，並減量公司供應商溫室氣體排放量。</p> <p>社會方面，我們評估「產品品質與競爭力」這個風險項目後的策略為，積極尋求人才並實行品質提昇專案。</p> <p>公司治理方面，我們未來會建置公司治理主管，落實內部控制機制，確保公司所有人員遵守相關法令之規範。</p>	無重大差異。
<p>三、環境議題</p> <p>(一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？</p> <p>(二) 公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？</p>	V	V	<p>(一) 本公司訂有環保政策，亦已取得 ISO 9001 系統認證，並落實環境管理提倡環保節能概念，確保環境無污染之原則。認證種類： ISO 9001：2015 /CNS 12681:2016 原始登錄日期：106.03.08 發證日期：112.04.19 有效期限：115.04.18</p> <p>(二) 本公司持續推動垃圾分類及資源回收等活動。</p>	未來將視公司需要訂定相關制度。



評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
<p>(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？</p> <p>(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？</p>		V	<p>(三) 本公司為善盡社會公民之責任，持續加強推動各項節能減碳措施。</p> <p>(四) 本公司設有職安室，負責維護環境安全之執行，儘量遵守節能減碳及溫室氣體減量之策略。 本公司具體節能作法： * 隨手關燈。 * 空調溫度控管在 26 度。 * 節約用水。 * 回收紙再生利用，減少紙張使用。 * 自備茶杯減少紙杯使用</p>	
<p>四、社會議題</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p> <p>(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？</p> <p>(五) 針對產品與服務顧客健康與安全、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</p>	V	V	<p>(一) 本公司遵守相關勞動法，相關員工任免、薪酬均依照本公司內控制度管理辦法，並定期召開勞資會議，以保障員工基本權益。</p> <p>(二) 本公司訂有薪資管理辦法、晉升調任及獎懲辦法。</p> <p>(三) 本公司定期舉辦員工健康檢查，讓員工了解身體狀況，並持續對員工教育訓練，降低在工作上造成之意外。</p> <p>(四) 本公司每年擬訂教育訓練計畫，除了提供內部職務輪調的管道外，員工可與單位主管提出未來發展之期待，由內外訓課程強化其重點職能，長期培訓。</p> <p>(五) 本公司始於產品研發階段時即符合環保相關法規及國際準則；公司訂有「客訴處理作業」流程，</p>	無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？  (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？	V		以期公司與客戶達到雙贏並於公司官網提供廠商及投資人申訴及聯絡管道。  (六) 公司與供應商均維持好好關係。 本公司在與供應商交易前會告知本公司的「誠信經營守則」規範，於商業往來之前會考量供應商是否有不誠信行為紀錄，並避免與有不誠信行為紀錄者進行交易。簽訂契約內容包含如涉及不誠信行為，得隨時終止或解除契約之條款。	
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？		V	依法本公司尚不需要編製企業永續相關報告書，未來將視情況判定是否需要編製	無重大差異。
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： 本公司於102年3月28日董事會通過訂定「永續發展實務守則」，配合配合「上市上櫃公司永續發展實務守則」修訂，董事會於103年12月25、106年3月21、109年3月31及111年3月10日修訂實務守則條文內容，本公司將定期檢視執行情形並據以改進，執行至今尚無差異情形。				
七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： (一) 本公司生產過程中均符合環保法令之要求，並未造成環境之污染。 (二) 本公司追求獲利成長，並將其獲利與員工及股東共享，各方面皆遵循法令規範及要求，即為企業表現永續經營的社會責任。				

(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	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p>	V	V	V	無重大差異。	
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p> <p>(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</p>	V	V	V		無重大差異。

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
<p>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？</p> <p>(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？</p>	V		<p>報主管機關。</p> <p>(五) 本公司每年擬訂教育訓練計畫，並安排董事及經理人進修。董事進修記錄請詳本年報公司治理運作情形及其他必要補充說明事項。</p>	
<p>三、公司檢舉制度之運作情形</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p>	V	V	<p>(一) 本公司「誠信經營守則」第二十三條已明文規範提供檢舉管道，本公司有設置員工意見箱，一經發現有違反誠信規定，將嚴懲並依法提告。</p> <p>(二) 本公司「誠信經營守則」第二十三條已明文規範，目前尚未有受理檢舉事項。</p> <p>(三) 本公司採專人受理檢舉事項，以善盡保護檢舉人身分及對檢舉內容保密。</p>	無重大差異。
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>(一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？</p>	V		<p>本公司網站除揭露公司經營情形，亦聯結公開資訊觀測站，揭露公司各項財務資訊，以作誠信經營之依據。</p> <p>目前有公司網站及公開資訊觀測站，揭露公司資訊。</p> <p>本公司網址： <a href="http://www.heran.com.tw">http://www.heran.com.tw</a></p>	無重大差異。
<p>五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司已訂定「上市上櫃公司誠信經營守則」，並以永續發展為企業之核心價值，誠信、熱情務本、追求卓越及關懷社會為使命。</p>				
<p>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)：</p> <p>(一) 本公司遵守公司法、證券交易法、商業會計法、上市上櫃相關規章或其他商業行為有關法令規定，以作為落實誠信經營之基本。</p> <p>(二) 本公司訂有「防止內線交易管理作業」，明訂董事、監察人、經理人及受僱人不得洩露所知悉之內部重大資訊予他人，不得向知悉本公司內部重大資訊之人探詢或蒐集與個人職務不相關之公司未公開內部重大資訊，對於非因執行業務得知本</p>				

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	
<p>公司未公開之內部重大資訊亦不得向其他人洩露。</p> <p>(三)本公司「董事會議事規範」中訂有董事利益迴避制度，對董事會所列議案與其自身或其代表之法人有利害關係，致有害公司利益之虞者，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使其表決權。</p>			

(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：

本公司目前已訂定誠信經營守則、道德行為準則、企業社會責任實務守則、股東會議事規則、獨立董事之職責範疇規則及完整之內部控制制度等，以落實公司治理之運作及推動，各項規章及內控制度皆依法制定，請參閱公開資訊觀測站 <http://mops.twse.com.tw/> 公開資訊觀測站公司治理專區。

(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：

請參閱公開資訊觀測站 <http://mops.twse.com.tw/>。

1.董事進修情形

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
董事	蔡金土	112/09/18	財團法人中華公司治理協會	誠信經營守則及如何避免誤踩董監責任紅線	3
				ESG 下的董事會治理	3
董事	蔡柏毅	112/09/18	財團法人中華公司治理協會	誠信經營守則及如何避免誤踩董監責任紅線	3
				ESG 下的董事會治理	3
董事	吳清湖	112/09/18	財團法人中華公司治理協會	誠信經營守則及如何避免誤踩董監責任紅線	3
				ESG 下的董事會治理	3
董事	詹乾隆	112/09/18	財團法人中華公司治理協會	誠信經營守則及如何避免誤踩董監責任紅線	3
				ESG 下的董事會治理	3
董事	林欽宏	112/09/18	財團法人中華公司治理協會	誠信經營守則及如何避免誤踩董監責任紅線	3
				ESG 下的董事會治理	3
董事	刁建生	112/06/02	中華民國工商協進會	2023 台新淨零電力高峰論壇	3

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
		112/06/15	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董事會績效評估	3
		112/06/20		非財會背景董監事如何審查財務報告	3
		112/09/18	財團法人中華公司治理協會	ESG 下的董事會治理	3
獨立董事	黃添昌	112/09/18	財團法人中華公司治理協會	誠信經營守則及如何避免誤踩董監責任紅線	3
				ESG 下的董事會治理	3
獨立董事	陳榮隆	112/09/18	財團法人中華公司治理協會	誠信經營守則及如何避免誤踩董監責任紅線	3
				ESG 下的董事會治理	3
獨立董事	林建成	112/06/20	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董監事應如何督導企業風險管理及危機處理	3
				非財會背景董監事如何審查財務報告	3
		112/09/1	財團法人中華公司治理協會	誠信經營守則及如何避免誤踩董監責任紅線	3
				ESG 下的董事會治理	3

## 2. 經理人暨職務代理人進修情形

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
會計主管 (副總經理)	雷錄駿	112/06/08 ~ 112/06/09	財團法人中華民國會計研究發展基金會	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班	12
公司治理 主管 (副總經理)	雷錄駿	112/07/04	臺灣證券交易所	2023 國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	6
		112/09/18	財團法人中華公司治理協會	誠信經營守則及如何避免誤踩董監責任紅線	3
				ESG 下的董事會治理	3
		112/10/20	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	112 年度防範內線交易宣導會	3
112/11/29	112 年度內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3			



職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
會計主管 職務 代理人	謝秀珍	112/10/11	財團法人中華民國會計研究發展基金會	主管機關要求設置「公司治理人員」之稽核法遵實務	6
		112/12/11		「員工舞弊」之法律責任與內控內稽實務	6
稽核主管 (經理)	陳明宗	112/05/16	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	最新公司治理發展藍圖與評鑑之探討	6
		112/06/20		資通安全之最新規定與稽核實務研討	6
稽核主管 職務 代理人	張玉霖	112/11/10	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	最新公司治理發展藍圖與評鑑之探討	6
		112/11/21		稽核人員應知的企業舞弊案例手法大揭密	6

(九)內部控制制度執行狀況

1.內部控制聲明書

禾聯碩股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：113 年 03 月 06 日

本公司民國 112 年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，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 112 年 12 月 31 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 113 年 03 月 06 日董事會通過，出席董事 8 人中 0 人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

禾聯碩股份有限公司



董事長：蔡柏毅



簽章

總經理：林欽宏



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。

(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、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無。

(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：

1.112年股東常會決議事項執行情形

決議事項	執行情形
通過承認本公司 111 年度營業報告書暨財務報表案。。	相關表冊已依公司法等相關法令規定向主管機關辦理備查及公告申報。
通過改選本公司第八屆董事九席(含獨立董事三席)。	業於 112 年 6 月 2 日發佈重大訊息，於 112 年 6 月 19 日取得經濟部核准完成變更登記。 董事當選名單： 禾聯股份有限公司代表人：蔡金土、蔡柏毅 禾發企業股份有限公司代表人：林欽宏、刁建生 協志投資股份有限公司代表人：吳清湖、詹乾隆 獨立董事當選名單：黃添昌、陳榮隆、林建成
通過修訂本公司「公司章程」案。	業於 112 年 6 月 2 日發佈重大訊息，於 112 年 6 月 19 日取得經濟部核准完成變更登記。
通過修訂本公司「董事選舉辦法」案。	已依決議核准內容修訂，並公告於公司網站
通過修訂本公司「股東會議事規則」案。	已依決議核准內容修訂，並公告於公司網站
通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。	已依決議核准內容修訂，並公告於公司網站
通過解除本公司第八屆董事競業禁止之限制案。	業於 112 年 6 月 2 日發佈重大訊息。

2.董事會之重要決議：

日期	會議	議案內容
112/03/14	112 年第 1 次	本公司 111 年度營業報告書及財務報表案。
		111 年下半年度盈餘分派案。
		本公司 111 年度董事酬勞及員工酬勞發放案。
		本公司 112 年度會計師之獨立性及報酬案。
		本公司 111 年度內部控制制度有效性評估及內部控制制度聲明書案。
		修訂本公司「公司治理實務守則」案。
		修訂本公司「風險管理實務守則」案。
		擬配合法令規定設置公司治理主管案。
		依金融監督管理委員會 111 年 3 月發布之「上市櫃公司永續發展路徑圖」，各子公司提報溫室氣體盤查及查證規劃案。
		本公司營業地址變更案。
為提名董事(含獨立董事)候選人案。		

日期	會議	議案內容
		擬提請解除本公司董事(含獨立董事)競業禁止之限制案。
		本公司民國 112 年股東常會召開案。
		本公司擬申請從事預購遠期外匯美金 5,000 萬元案。
112/05/12	112 年第 2 次	本公司 112 年第 1 季合併財務報案。
		修訂本公司「股東會議事規則」案。
		訂定本公司「提供非確信服務之預先核准審核辦法」案。
112/06/02	112 年第 3 次	選任董事長案。
		選任副董事長案。
112/08/11	112 年第 4 次	本公司 112 年第 2 季合併財務報告案。
		111 年下半年度盈餘之除息基準日案。
		本公司改選薪資報酬委員會委員委任案。
		本公司擬參與認購國內人壽保險公司十年(含)期以上累積次順位普通公司債案。
		子公司聯碩電器股份有限公司擬申請從事預購遠期外匯美金 7,000 萬元案。
112/11/08	112 年第 5 次	本公司 112 年第 3 季合併財務報告案。
		擬修訂本公司組織架構圖案。
		擬配合法令規定設置資訊安全專責主管案。
		子公司聯碩電器股份有限公司擬申請承作匯率選擇權美金 1,000 萬元案。
		113 年度稽核計畫案。
112/12/13	112 年第 6 次	112 年上半年度盈餘分派案。
		112 年上半年度盈餘之除息基準日案。
		111 年度董事酬勞分配案。
		111 年度經理人員工酬勞分配案。
		113 年度營業預算案。
113/03/04	113 年第 1 次	補選董事長案。
113/03/06	113 年第 2 次	本公司 112 年度營業報告書及財務報表案。
		112 年度盈餘分派案。
		資本公積發放現金案。
		本公司 112 年度員工及董事酬勞分配案。
		本公司 113 年度會計師之獨立性及報酬案。
		本公司 112 年度內部控制制度有效性評估及內部控制制度聲明書案。
		本公司修訂「董事會議事辦法」案。
		本公司修訂「董事會暨功能性委員會績效評估辦法」案。
		本公司修訂「審計委員會行使職權辦法」案。
		本公司民國 113 年股東常會召開案。
		本公司擬申請從事預購遠期外匯美金 5,000 萬元案。

日期	會議	議案內容
		本公司擬申請金融商品投資5億元額度案。
		子公司聯碩電器股份有限公司擬申請金融商品投資3億元額度案。
113/05/10	113年 第3次	本公司113年第1季合併財務報告案。
		本公司113年度非確信服務清單及獨立性評估案。
		訂定「永續發展委員會組織規程」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紀錄或書面聲明者，其主要內容：無。

(十三)最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士（包括董事長、總經理、會計主管及內部稽核主管等）辭職解任情形之彙總：

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
董事長	蔡金土	91/04/27	113/03/02	逝世

五、會計師公費資訊：

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	池瑞全	謝建新	112.01.01 ~ 112.12.31	無

金額單位：新台幣仟元

金額級距		公費項目	審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 千元		-	v	v
2	2,000 千元 (含) ~ 4,000 千元		v	-	-
3	4,000 千元 (含) ~ 6,000 千元		-	-	-
4	6,000 千元 (含) ~ 8,000 千元		-	-	-
5	8,000 千元 (含) ~ 10,000 千元		-	-	-
6	10,000 千元 (含) 以上		-	-	-

(一)非審計公費占審計公費之比例達四分之一以上者，應揭露會計師公費資訊：

金額單位：新台幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他(註)	小計		
勤業眾信聯合會計師事務所	池瑞全	2,340	-	30	-	1,015	1,045	112.01.01 ~ 112.12.31	
	謝建新								

註：包含稅務簽證 100 仟元、營業稅採直接扣抵法 155 仟元、舉報中心專案服務費 50 仟元及移轉訂價公費 470 仟元及合併&個體財報英譯 240 仟元。

(二) 更換會計師事務所且更換年度所支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。

(三) 審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無。



六、更換會計師資訊：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：無。

八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、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、經理人及持股比例百分之十以上大股東股權移轉及質押情形：

單位：股

職稱	姓名	112 年度		當年度截至 5 月 16 日止	
		持有股數增 (減) 數	質押股數增 (減) 數	持有股數增 (減) 數	質押股數增 (減) 數
董事長(註)	禾聯(股)公司 代表人： 蔡金土	(9,228,194)	-	-	-
董事長兼 大股東(註)	禾聯(股)公司 代表人： 蔡柏毅	-	-	-	-
董事	禾聯(股)公司 代表人： 王國慶	-	-	-	-
董事	協志投資(股) 公司代表人： 吳清湖	-	-	-	-
董事	協志投資(股) 公司代表人： 詹乾隆	-	-	-	-
董事兼 總經理	禾發企業(股) 公司代表人： 林欽宏	-	-	-	-
董事	禾發企業(股) 公司代表人： 刁建生	-	-	-	-
獨立董事	黃添昌	-	-	-	-
獨立董事	齊德彰	-	-	-	-
獨立董事	陳榮隆	-	-	-	-
大股東	禾發企業(股) 公司	-	-	-	5,400,000
副總經理	洪堯鴻	-	-	-	-
財務主管兼 會計主管	雷錄駿	-	-	-	-
副總經理	高建發	-	-	-	-
協理(註)	林文雄	-	-	-	-
經理	陳明宗	1,000	-	3,000	-
副總經理	李修安	1,000	-	-	-

註：董事長蔡金土於 113/3/2 逝世，113/3/4 補選董事長，由副董事長蔡柏毅當選擔任董事長；營業二處林文雄協理於 112/10/16 退休。



(二) 董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉之相對人為關係人之資訊：

姓名	股權移轉原因	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數	交易價格
蔡金土	贈與	112.11.03	蔡柏毅	父子	4,614,097	108
蔡金土	以股作價	112.11.15	長星企業(股)公司	投資公司	4,614,097	108.5

(三) 董事、監察人、經理人及及持股比例超過百分之十之股東股權質押之相對人為關係人之資訊：

姓名	質押變動原因	變動日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數	持股比率%	質押比率%	質借(贖回)金額(仟元)
禾發企業(股)公司	借款	113.1.26	華南商業銀行城東分行	蔡柏毅董事利用他人名義持有	3,100,000	4.25	32.63	200,000
	借款	113.1.30	台北富邦商業銀行桃園分公司	蔡柏毅董事利用他人名義持有	2,300,000	3.15	24.21	150,000

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

113年4月26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	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(或姓名)	關係	
禾發企業(股)公司	9,500,000	13.01	-	-	-	-	蔡柏毅	該公司董事長	無
禾聯(股)公司	6,529,446	8.94	-	-	-	-	蔡柏毅	該公司董事長	無
長星企業(股)公司	4,614,097	6.32	-	-	-	-	蔡佩容	該公司董事長	無
寶宏信(股)公司	4,614,097	6.32	-	-	-	-	蔡柏毅	該公司董事長	無
立富企業(股)公司	4,398,471	6.03	-	-	-	-	蔡佩容	利用他人名義持有	無
祐成企業(股)公司	4,398,471	6.03	-	-	-	-	蔡佩容	利用他人名義持有	無
弘創企業(股)公司	3,600,000	4.93	-	-	-	-	陳威志 陳膺朱	該公司董事長 配偶	無
智永企業(股)公司	3,368,000	4.61	-	-	-	-	陳膺朱 陳威志	該公司董事長 配偶	無
長谷投資(股)公司	2,029,053	2.78	-	-	-	-	蔡佩容 蔡柏毅	該公司董事長 兄妹	無
寶利信(股)公司	1,102,000	1.51	-	-	-	-	蔡柏毅 蔡佩容	該公司董事長 兄妹	無

十、公司、公司之董事、監察人、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

112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
聯碩電器(股)公司	32,159,400	100.00	-	-	32,159,400	100.00
禾聯電器(股)公司	8,000,000	100.00	-	-	8,000,000	100.00
禾雄電器(股)公司	5,000,000	100.00	-	-	5,000,000	100.00
夏禾電器販賣(股)公司	3,000,000	100.00	-	-	3,000,000	100.00
臺灣格力(股)公司	13,500,000	27.27	-	-	13,500,000	27.27

## 肆、募資情形

### 一、資本及股份

#### (一)股本來源：

##### 1.股本形成經過：

單位：新台幣仟元；仟股

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外財產抵充股款者	其他
91.05	10	49,800	498,000	28,000	280,000	設立股本 280,000 仟元	無	註 1
96.07	10	49,800	498,000	43,000	430,000	現金增資 150,000 仟元	無	註 2
96.12	10	49,800	498,000	49,020	490,200	盈餘轉增資 60,200 仟元	無	註 3
98.08	10	50,000	500,004	50,000	500,004	盈餘轉增資 9,804 仟元	無	註 4
99.09	10	100,000	1,000,000	55,500	555,004	盈餘轉增資 55,000 仟元	無	註 5
99.09	15	100,000	1,000,000	56,810	568,100	現金增資 13,096 仟元	無	註 5
99.12	40	100,000	1,000,000	57,835	578,350	現金增資 10,250 仟元	無	註 6
105.10	10	100,000	1,000,000	60,726	607,268	盈餘轉增資 28,918 仟元	無	註 7
106.09	10	100,000	1,000,000	66,799	667,994	盈餘轉增資 60,726 仟元	無	註 8
108.06	10	100,000	1,000,000	76,000	760,004	發行新股 92,010 仟元	無	註 9
109.09	10	100,000	1,000,000	73,000	730,004	庫藏股減資 30,000 仟元	無	註 10

- 註：1.經濟部 91 年 5 月 6 日經授商字第 09101158470 號函核准。  
 2.經濟部 96 年 7 月 9 日經授中字第 09632403820 號函核准。  
 3.經濟部 96 年 12 月 17 日經授中字第 09633269510 號函核准。  
 4.經濟部 98 年 8 月 27 日經授商字第 09801187550 號函核准。  
 5.經濟部 99 年 9 月 28 日經授商字第 09901216840 號函核准。  
 6.經濟部 99 年 12 月 8 日經授商字第 09901274330 號函核准。  
 7.經濟部 105 年 10 月 24 日經授商字第 10501245740 號函核准。  
 8.經濟部 106 年 09 月 20 日經授商字第 10601134590 號函核准。  
 9.經濟部 108 年 06 月 11 日經授商字第 10801064320 號函核准。  
 10.經濟部 109 年 09 月 14 日經授商字第 10901172880 號函核准。

## 2. 股份種類

112 年 12 月 31 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	73,000,425	26,999,575	100,000,000	屬上市公司股票

3. 總括申報制度相關資訊：無。

## (二) 股東結構

113 年 4 月 26 日 單位：人:股

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外人	合計
人 數	-	3	50	8,441	42	8,536
持有股數	-	650,000	46,311,013	25,320,560	718,852	73,000,425
持股比例	-	0.89	63.44	34.69	0.98	100.00

## (三) 股權分散情形 (每股面額 10 元)

### 1. 普通股

113 年 4 月 26 日 單位：人:股

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例(%)
1~999	2,471	420,662	0.57
1,000~5,000	5,364	9,623,681	13.18
5,001~10,000	381	3,025,898	4.15
10,001~15,000	90	1,139,921	1.56
15,001~20,000	67	1,224,451	1.68
20,001~30,000	48	1,233,720	1.69
30,001~40,000	30	1,057,215	1.45
40,001~50,000	15	677,654	0.93
50,001~100,000	32	2,233,564	3.06
100,001~200,000	15	2,088,200	2.86
200,001~400,000	5	1,707,186	2.34
400,001~600,000	6	2,984,249	4.09
600,001~800,000	2	1,430,389	1.96
800,001~1,000,000	-	-	-
1,000,001 以上	10	44,153,635	60.48
合計	8,536	73,000,425	100.00

註：無發行特別股。

(四)主要股東名單：股權比例達百分之五以上之股東或股權比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例

113年4月26日

主要股東名稱	股份	持有股數(股)	持有比例(%)
禾發企業股份有限公司		9,500,000	13.01
禾聯股份有限公司		6,529,446	8.94
長星企業股份有限公司		4,614,097	6.32
寶宏信股份有限公司		4,614,097	6.32
立富企業股份有限公司		4,398,471	6.03
祐成企業股份有限公司		4,398,471	6.03
弘創企業股份有限公司		3,600,000	4.93
智永企業股份有限公司		3,368,000	4.61
長谷投資股份有限公司		2,029,053	2.78
寶利信股份有限公司		1,102,000	1.51

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料。若有以盈餘或資本公積轉增資配股時，並應揭露按發放之股數追溯調整之市價及現金股利資訊

單位：新台幣元/股

項 目	年 度		111 年	112 年	當年度截至 113年3月31日 (註7)
	每股市價	最 高	126	127.5	117
	最 低	98	105.5	111.5	
	平 均(註6)	109.78	110.15	114.2	
每股淨值	分 配 前	57.62	57.43	52.94	
	分 配 後	49.62	49.43	—	
每股盈餘	加權平均股數	73,000,425	73,000,425	73,000,425	
	每 股 盈 餘	10.21	7.78	(0.46)	
每股股利	現 金 股 利	8.00 (註4)	8.00 (註4)	(註5)	
	無償配股	盈餘配股	—	—	(註5)
		資本公積配股	—	—	(註5)
	累積未付股利	—	—	—	
投資報酬分析	本益比(註1)	10.75	14.16	—	
	本利比(註2)	13.72	13.77	—	
	現金股利殖利率(註3)	7.29	7.26	—	

註1：本益比=當年度每股平均收盤價/每股盈餘。

註2：本利比=當年度每股平均收盤價/每股現金股利。

註3：現金股利殖利率=每股現金股利/當年度每股平均收盤價。

註4：112年度上半年度及下半年度盈餘分配案分別經112年12月13日及113年3月6日董事會通過各配發現金股利4元及3元，另資本公積發放現金1元，共計8元，尚未向股東常會報告。

註5：未公開113年度財務預測，故不適用。

註6：每股市價平均=年度成交值/年度成交量。

註7：每股淨值、每股盈餘為113年度第1季經會計師核閱之資料。

## (六)公司股利政策及執行狀況

### 1.公司章程所訂之股利政策

本公司年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10% 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，得不再提列，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。

前項股息紅利、法定盈餘公積及資本公積以現金分配者，得授權由董事會以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數之決議行之，並報告股東會。

本公司所屬產業發展成熟，為考量未來業務穩定及維持長期營運規劃，並兼顧股東權益，前項盈餘分配採現金及股票股利平衡政策。股利之分派，其中現金股利不低於當年度股東股利分派總額之 15%。

### 2.本年度擬議股利分配之情形

本公司於董事會決議 112 年上下半年度盈餘分配案，並提股東會報告列示如下：

	112 年 7 月 1 日 至 12 月 31 日	112 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日
董事會決議日	113 年 3 月 6 日	112 年 12 月 13 日
法定盈餘公積	\$ 25,247	\$ 31,558
現金股利	\$ 219,001	\$ 292,002
每股現金股利 (元)	\$ 3	\$ 4

另本公司董事會於 113 年 3 月 6 日決議以資本公積 73,000 仟元發放現金，並提股東會報告。

### 3.預期本公司未來股利政策無重大變動。

## (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：

本公司於 112 年 12 月 13 日及 113 年 3 月 6 日董事會通過 112 年度上半年度及下半年度盈餘分配案，決議配發股東現金股利分別每股 4 元及 3 元，另資本公積發放現金 1 元，共計 8 元，惟未有無償配股之情事，故不適用。



## (八)員工、董事及監察人酬勞

### 1. 公司章程所載員工、董事酬勞之成數或範圍

本公司得於每半會計年度終了後分派盈餘或彌補虧損，由董事會編造第廿七條書表及議案，交審計委員會查核後，提董事會決議之。

分派盈餘時，應先預估並保留應納稅捐、員工酬勞及董事酬勞，依法彌補虧損及提列法定盈餘公積、提列或迴轉特別公積。但法定盈餘公積已達實收資本額時，得不再提列。本項盈餘分派以現金發放者，由董事會決議，以發行新股為之時應經股東會決議。

依本公司章程第廿九條之規定，本公司年度如有獲利，應提撥不低於 1% 為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放，本公司得以上開獲利數額，由董事會決議提撥不高於 5% 為董事酬勞。員工酬勞及董事酬勞分派案應提股東會報告。

但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工酬勞及董事酬勞。

本公司執行員工庫藏股、員工認股權憑證、員工承購新股、限制員工權利新股及員工酬勞等給付對象，得包含符合一定條件之控制或從屬公司員工。

### 2. 本期估列員工、董事及監察人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：

若實際發放金額與估計金額有差異時，則列為次年度損益。

### 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、監察人酬勞金額。若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形：

本公司 112 年員工酬勞及董事酬勞業經 113 年 3 月 6 日董事會決議通過，分配員工酬勞 23,818,357 元，董事酬勞 8,661,221 元，上述員工酬勞及董事酬勞金額與認列費用年度估計金額無差異。

(2) 以股票分派之員工酬勞金額及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：不適用。

### 4. 前一年度員工、董事及監察人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、董事及監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

項目	111 年度 財報估列金額	實際發放數	差異數
配發情形			
(1) 員工酬勞	31,148,004 元	31,148,004 元	無差異
(2) 董事酬勞	11,326,547 元	11,326,547 元	

### (九)最近年度及截至年報刊印日止買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：無。

六、限制員工權利新股辦理情形：無。

七、併購或受讓其他公司股份發行新股辦理情形：無。

八、資金運用計畫執行情形：無。

## 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
  - (1)液晶顯示器製造。
  - (2)電器批發買賣業務。
- 2.本主要產品之營業比重

單位：新台幣仟元；%

年度	111 年度		112 年度	
	營業收入	營業比例	營業收入	營業比例
液晶顯示器	772,423	11.29	655,067	10.58
空調	4,535,484	66.30	4,260,752	68.81
其他(註)	1,532,463	22.41	1,276,315	20.61
合計	6,840,370	100.00	6,192,134	100.00

註：其他產品包括生活家電及服務維修零件、原物料等。

#### 3.公司目前之商品及服務項目

- (1)液晶顯示器
- (2)空調
- (3)洗衣機、冰箱、冷凍櫃
- (4)小家電

#### 4.計畫開發之新商品(服務)

液晶商品將全面導入 Google Tv，並將禾聯最具代表性的專利卡啦 ok 功能導入並採用量子點面板，讓影音娛樂一次滿足。同時亦有以環控物聯網為中心之商品，加強應用人工智慧技術，強化語音辨識功能，除相容國／台語辨識外，再加入聲學特徵(acoustic features)技術，依據此特徵來辨識使用者的身份，進一步提高辨識度及正確反應動作。

禾聯一級變頻空調全面採用 R32 環保冷媒並提前超越 2025 年能效標準並配備「沼氣防護 2.0」提升整體防護功能近 30%，禾聯再次達成以全市場最小的殼體結構，提前達標窗型冷氣機 2025 年國家新能效一級標準，禾聯更以業界首創「全變頻吊隱式除濕機」，使用變頻壓縮機、變頻模組及 DC 馬達為設計主結構，達成更省電的目標，使用變頻系統也大幅降低運轉時所產生的噪音，除濕能力也更有效率，並可接風管達成全室除濕的效果，也可省去傳統除濕機時常要倒水、占空間的問題。禾聯空調以領先國產品牌的表現，在開發上秉持求新求變的精神，展現「節能、環保、清淨、高能效、高品質」的空調產品。同時推出 YAMADA 品牌空調及代理日本 SHARP 品牌空調，以搶攻不同客層相信對整體業績成長將有所助益。

本公司始終以健康、安心、節能為導向，除了液晶、空調商品外，更希望超越自我，以全家電製品品牌立足於台灣，電冰箱從小冰箱到電子冷藏箱，產品從單門到多門，為了追求更高品質導入日式多門變頻電冰箱一應俱全。2024 年也推出了全新商品，禾聯電冰箱推出國產自製 578L 大三門變頻一級電冰箱，並秉持環保節能理念，具有 EcoPower 節能模式達到省電生活；全新大冷凍室設計，冷凍空間占比達總容量 30%。除了有市面上規格最小的變頻節能標章冷凍櫃(142L)，將再推出規格最大的直立式變頻冷凍櫃(600L)，並

響應政府節能補助政策，致力於推動變頻冷凍櫃授證節能標章，目前全系列送測、多款已獲證。因台灣居住空間不大禾聯洗衣機除了原本的主打兩款滾筒，「WIFI 智慧滾筒洗衣機」以及「蒸氣洗滾筒洗衣機」外，還推出 17 公斤變頻泡沫洗洗衣機，細緻泡沫加強洗衣去漬效果，和滾筒的多段溫水洗高溫殺菌，守護家人的潔淨新生活。並朝向窄身洗衣機方向作導入，為空間不足的消費者提出完美解決方案。

禾聯小家電商品也陸續展現創新力與產品力，推出業界領先薄型洗碗機，大幅改善台式廚房環境安裝洗碗機的問題，此外加上獨立熱風烘乾功能在市場也造成廣泛影響；除了不斷的創新之外，風扇商品在 2022 年在市場持續保持領先地位，其他熱銷商品手持吸塵器、除濕機、電暖器仍然不斷持續成長，2024 年度同步推出二代洗地機、咖啡機系列的熱銷更成為業績新成長動能；市場差異化品牌操作的部分 YAMADA、Scion 也陸續推出新商品，為公司在不同價格帶，創造了更多可能，此外除了家用小家電，也跨足電動曬衣架、智能電子門鎖等家用設備商品；禾聯小家電秉持這創造消費者最大幸福感的理念，持續提供全市場最全面、消費者使用最安心的商品。

在能源有限的環境中，節能家電是家電業必需的產品發展趨勢，禾聯將持續開發變頻省電的家電產品。2024 年度經營方向逐步朝向精緻布局、差異化的商品邁進，搭配公司綿密的銷售網路及完整自有的售後服務體系，為公司創造更大利潤。

## (二) 產業概況

### 1. 產業之現況與發展

#### (1) 液晶顯示器

我國液晶顯示器發展自 1960 年代，當時主係製造黑白映像管顯示器，於 1970 年代被譽為黑白液晶顯示器機王國，隨著技術進步及外商投資生產，彩色液晶顯示器機之裝配生產逐漸提高，並於 1980 年代創下高峰，1985 年當時國內彩色液晶顯示器機家戶普及率達 93.1%。1990 年代初期液晶顯示器開始進入大尺寸(10 吋以上)階段，應用領域正式跨入 PC 產品，具有厚度薄、低輻射等優點，不過發展初期價格過高，因此取代映像管顯示器的效果並不強，受惠於液晶面板產能大量開出，面板價格持續下降，帶動液晶顯示器價格大幅下滑，引發消費者購買意願，使得液晶顯示器出現大幅度的成長，漸成液晶顯示器發展主流。

根據台經院產經資料庫的統計，觀察我國液晶顯示器出貨量概況(詳見圖一)，2022 年除疫情紅利帶來的宅經濟商機已提前透支市場需求外，由於全球續處於通膨、升息、疫情、俄烏戰爭的不利環境中，使得北美、歐洲中國等主要液晶顯示器銷售地區需求下滑。2022 年我國液晶顯示器出貨量持續萎縮至 2,205 萬台，年減 23.60%。進入 2023 年，面臨俄烏戰爭持續，使得通膨壓力無法有效降低，加上 2023 年全球進入疫後流感化階段，台灣也在 5 月 1 日將 COVID19 降為第四類法定傳染病，因此在各項活動恢復舉辦，以及消費者將大幅預算轉往觀光餐飲及娛樂等消費支出，同時中國經濟雖然有所復甦，不過面臨房地產債務等問題擴大，加上失業率高，以及出口衰退，因此亦影響中國內需消費表現，故估計 2023 年我國電視機出貨量仍無法擺脫衰退困境，不過電視機庫存逐漸去化，加上面板價格已低下，使得電視品牌廠擁有更多的降價空間，



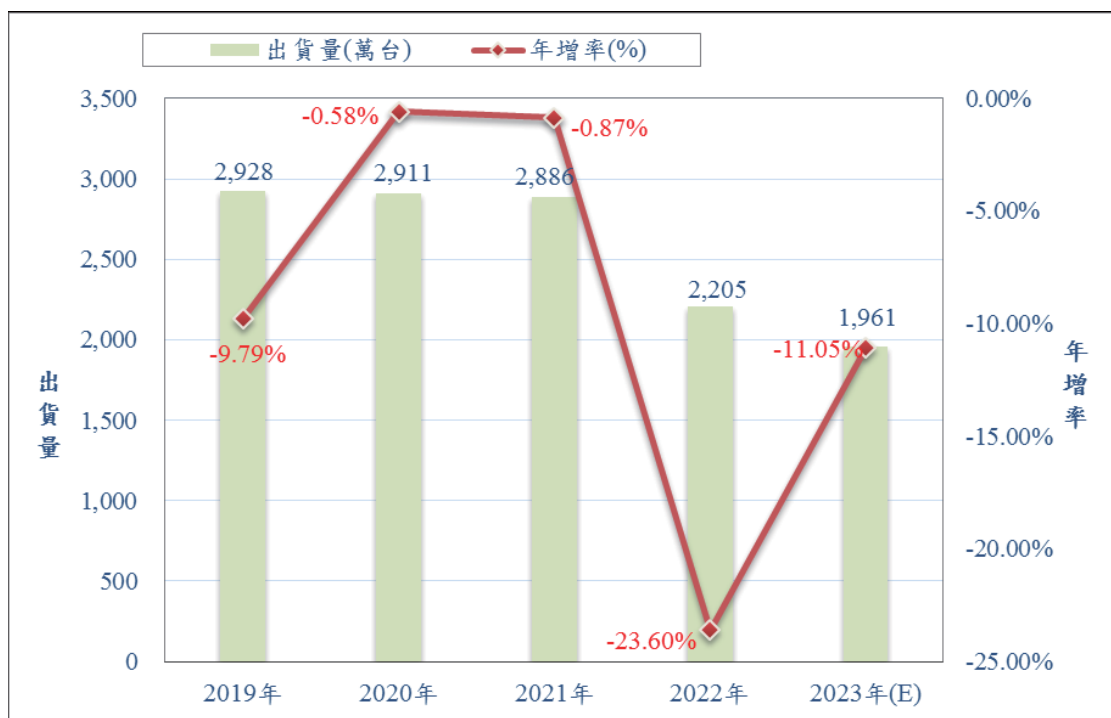
有利於品牌廠與通路商多元促銷活動的推動，此外，中國疫情全面解封，也帶動經濟有所復甦，並推動多項促進消費之政策，有利於改善我國電視機銷售表現，故估計 2023 年我國電視機出貨量衰退幅度可望由 2022 年的 23.60%縮減至 11.05%11.05%，景氣衰退幅度將呈現縮減態勢。

根據市調機構 WitsView 的面板報價資料顯示(詳見圖二)，2022 年以來，隨著面板價格大幅走跌，加上面板業者大幅進行減產動作，同時韓國面板廠相繼關閉生產線，三星顯示器更在 6 月 30 日關閉所有 LCD 面板生產線，正式退出 LCD 面板的生產，因此在產業供需結構逐漸改善下，促使 2022 年下半年全球電視面板價格已有落底態勢。

而 2023 年起，由於電視面板與電視機庫存處於健康水準，且面板價格已低，有利於提振消費買氣，同時電視機新產品眾多，持續往更大尺寸發展，又品牌廠與通路業者策略性推動超大尺寸電視銷售業績，此外，面板業者採取按需生產之商業營運模式，嚴格控制面板產能供給，因此有利於面板供需結構表現，加上電視面板價格處於面板業者的現金成本之下，故使得面板價格自 2023 年開始有逐步調漲之動作，估計 2023 年下半年面板價格年增率將轉為成長態勢，且各尺寸面板價格漲幅均超過兩成以上，55 吋及 65 吋電視面板更高達 48.00%及 49.48%，造成電視機業者成本壓力明顯增加，不過就全年而言，32 吋、43 吋、55 吋及 65 吋電視面板價格漲幅分別僅達 3.35%、-0.56%、14.96%、6.84%，顯示 2023 年我國電視機電視面板成本處於小幅增加之態勢，將稀釋業者獲利空間。

整理而言，展望 2024 年我國電視機製造業景氣表現，在經營環境方面，由於地緣政治風險仍高，能源成本將居高不下，根據美國能源部 11 月 7 日發布的預估資料，2023 年布蘭特原油均價將為每桶 83.99 美元，2024 年布蘭特原油均價則預估為每桶 93.24 美元，且根據 S&P Global 的預測資料，2024 年全球經濟成長率將達到 2.3%2.3%，較 2023 年的 2.6% 小幅走緩，並維持低度成長走勢，又預期 2024 年通膨壓力仍無法有效降低，美銀、高盛等研究機構多預測美國降息時間點將落在 2024 年第三季或第四季，因此預期 2024 年整體消費力道仍無法有效提振，不過國內市場方面，受惠於疫後發展，各項活動恢復正常，帶動各消費力道維持穩定成長，根據行政院主計處的預估資料，2024 年我國名目民間消費成長力道仍將高達 4.35%4.35%，顯示國內消費力道仍將穩健，而台灣經濟成長率仍將達到 3.32%3.32%，較 2023 年的 1.61% 有所增強，因此預期 2024 年我國電視機製造業經營環境在內微溫外微冷下，將呈現持平穩健態勢。

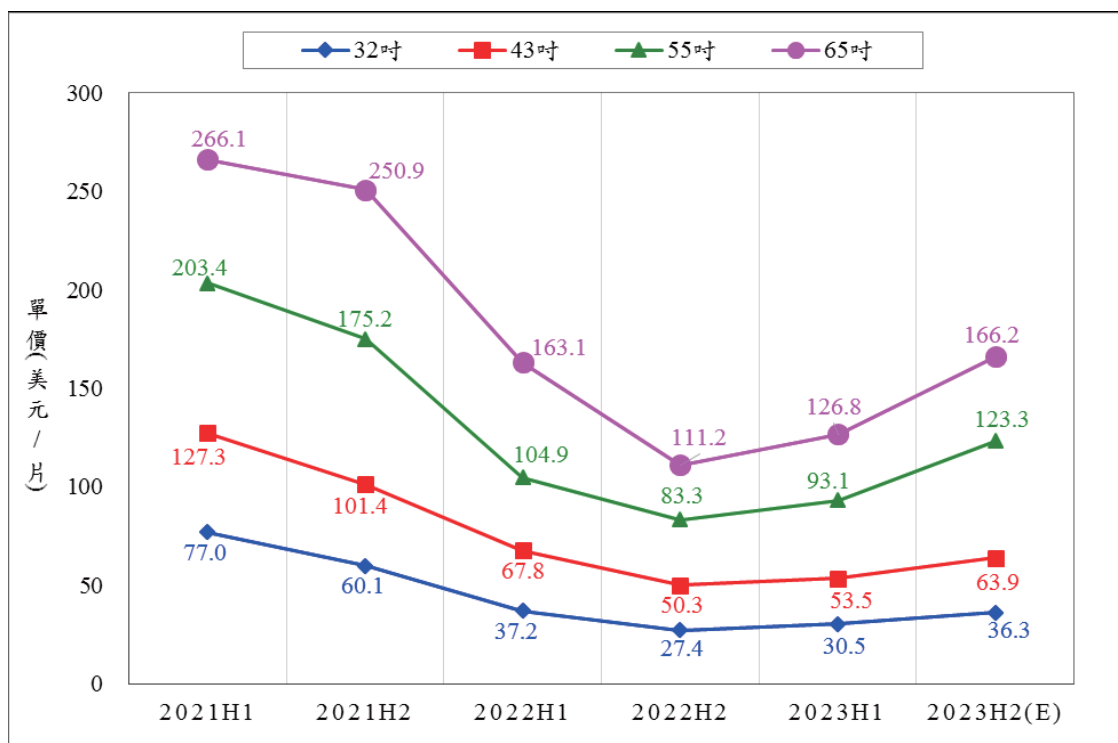
圖一：我國液晶顯示器出貨量



注：包含 OBM、ODM/OEM 出貨量，且含海外生產之值。

資料來源：Digitimes Research、Trendforce，台灣經濟研究院產經資料庫整理及估計(2023.11)。

圖二：液晶顯示器面板價格走勢圖



注：1.各時期報價為每個月上旬、下旬共 12 個時間點的平均報價。

2.32 吋為 32 W 1366 1366×768 50/60Hz Open Cell 報價，43 吋為 43 W 1920 1920×1080 50/60Hz Open Cell 報價，55 吋為 55 W 3840 3840×2160 50 60 Hz Open Cell 報價，65 吋為 65 W 3840 3840×2160 50/60Hz Open Cell 報價。

資料來源：Witsview，台灣經濟研究院產經資料庫整理(2023.11)。

## (2)空調

台灣地處亞熱帶，隨著經濟發展及都市化程度提高，冷氣空調成為民生必需品，依產品應用可分為家用、小型商用/豪宅、商用及工業用(詳見圖三)，本公司銷售之冷氣空調主要應用於家用及小型商用/豪宅等，屬中小型空調，依產品分類可分為窗型機、分離式空調、箱型機、嵌入式四方吹、吊隱式送風機及移動式空調。

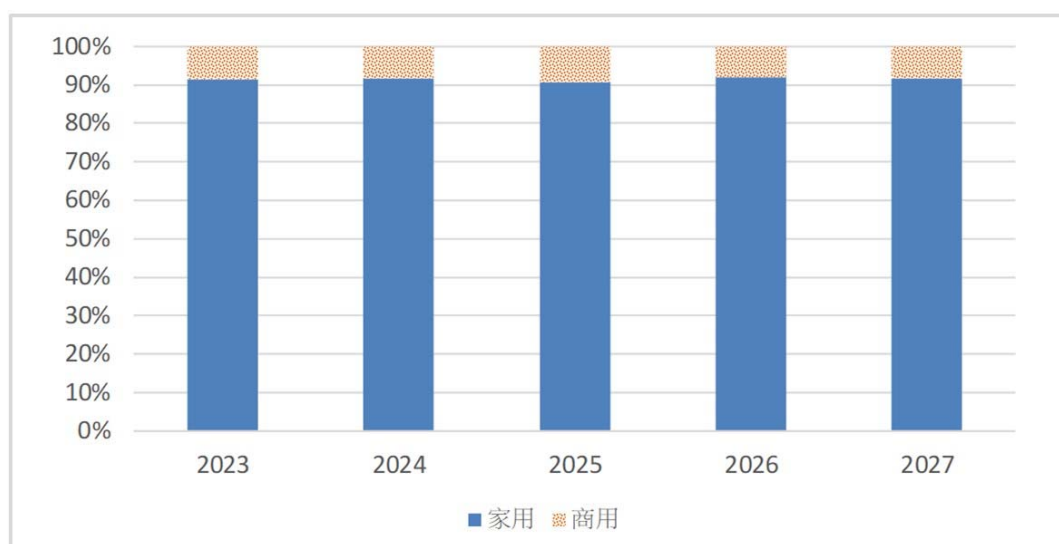
中小型空調應用市場可概分為家用及商用兩個類別。2022 家用空調市場佔整體市場銷售總金額約 9 成，隨著疫情解封，餐飲服務業等投入營業商用空調銷售金額逐步升高，另外商用空調需求成長較家用空調高原因為：1.變頻產品技術提升，2.淨零轉型策略下電價上漲及節能補助帶動商用空調市場。(詳見圖四)。

圖三：空調產品種類與應用

	家用	小型商用/豪宅	商用	工業用
空調	<ul style="list-style-type: none"> <li>窗型機</li> <li>無風管分離式</li> <li>Mini VRF</li> <li>移動式</li> </ul> 噸數：0.5~3.5 噸	<ul style="list-style-type: none"> <li>箱型機 ( 單體式、無風管分離式 )</li> <li>VRF</li> </ul> 噸數：3.5~80 噸	<ul style="list-style-type: none"> <li>水冷式冰水機</li> <li>氣冷式冰水機</li> <li>吸收式冰水機</li> </ul> 噸數：80~400 噸	<ul style="list-style-type: none"> <li>水冷式冰水機</li> <li>吸收式冰水機</li> </ul> 噸數：400 噸以上

資料來源:工研院 IEK

圖四：空調市場預測-市場別

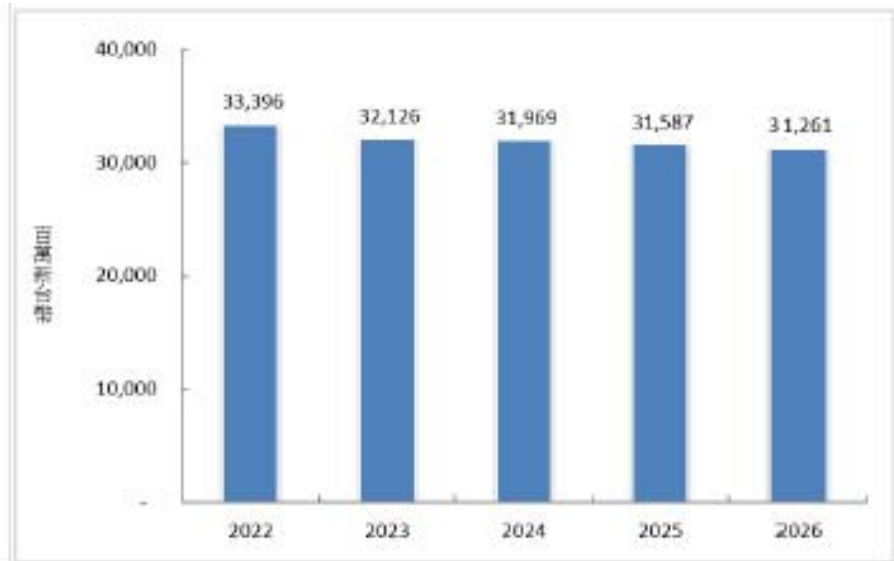


資料來源：工研院產科國際所

資料來源:工研院 IEK

根據IEK產經資料統計，影響空調需求主要因為氣候及景氣，除此之外，2023年，依據WTO最新報告俄烏戰爭未見和平跡象，導致通膨居高不下，妨礙貿易成長以及經濟復甦，連帶影響消費者信心。國內方面，因電價提升及節能補助，節能空調市場可望成長；房市方面，由於打房政策以及升息使住宅交易下滑，2023年後市場預估下降(詳見圖五)。

圖五：2022~2026 我國中小型空調產業規模分析



資料來源:工研院 IEK

## 2. 產業上、中、下游之關聯性

公司為降低自行開模具改採外購組品方式，減少模具攤提費用降低生產成本，以提升產品的成本競爭力，主要配合的上游廠家多選擇為世界知名大廠或是業內在該品類極具經驗的專業廠家。再搭配禾聯碩公司自主研發軟件及創意不斷研發出差異化商品並以專業行銷團隊銷售至各通路。並以提供顧客滿意的商品與服務來提升整體競爭力。而該區域的政治穩定與否及國家政策、匯率走向等將影響整體禾聯碩的獲利狀況，因此關注並掌握國際情勢的發展及避險的操作更顯重要。



## 3. 產品之各種發展趨勢及競爭情形

### (1) 顯示器類

智慧聯網機種已普遍被消費者接受，且透過整合運算器、感測器、網路、應用程式等組件達成家電的智慧化操控應用，再結合 OTT 服務（Over-the-top media services），例如: NetFlix、Disney+...等，使物聯的應用內容更為充實。

隨著人工智慧(Artificial Intelligence, AI)持續發展，將 AI 導入液晶顯



示器成為品牌廠的主要研發目標，如透過 WIFI 或藍芽讓液晶顯示器與掃地機器人、冷氣空調、清淨機、洗衣機、智慧照明及智慧音響等週邊設備連結，使用者透過與液晶顯示器的語音交互、手勢交互等互動過程，即可控制週邊設備，讓液晶顯示器成為智慧家庭控制中心。

## (2) 空調產品

空調產品皆已提前達成 114 年國家新能效一級標準，CSPF 質(冷氣季節性能因素)已超過目前現有能效達 18%，並加強產品對於沼氣防護性，於最易受損側強化沼氣防護塗裝，整體防護效果再提升 30%，並搭配「芬多殺菌 Femtoe Fresh」一鍵啟動立即體現「芬多殺菌、全域防疫」功能，經法國 Texcell 實驗室測試，有效抑制新冠病毒達 99.999%，結合新一代「霜效潔淨」技術，打造居家健康舒適圈。

在輕商用空調領域，持續推出更符合市場規格的 3 相 220V 電源 28KW 變頻一級落地箱型機，以及 16Kw 單管多聯式室外機，更符合市場環境需求，以精巧尺寸規格亮眼呈現，搭配嵌入式或吊隱式室內機，讓選擇安裝的位置更有彈性，以及全市場唯一全變頻吊隱式除濕機，能效超過國家一級能效標準達 330%，卻有著將近 40L/日(RH60%)的超大除濕量。禾聯空調致力於提供「節能、環保、清淨、高能效、高品質」的產品，已超前能源政策，推出符合 2025 年新能效標準的空調商品。

## (3) 落實 ESG 淨零政策

隨著近年淨零、減碳議題持續發酵，零碳轉型逐漸納入企業 ESG 治理的一環，在決策方向、目標都須以永續、淨零為考量。

能源效率素有「第一燃料」(first fuel)美稱，聯合國氣候綱要公約會議 COP26 中，也不乏見到和能源效有關的聯合倡議，比方由清潔能源部長級會議(Clean Energy Ministerial)成立的《超高效設備和電器部署倡議》(Super-Efficient Equipment and Appliance Deployment initiative)，便呼籲人們日常使用的主要家電，如空調、冰箱、馬達及燈具等，要在 2030 年再提高一倍的能源使用效率。

工研院應用行為經濟學的概念，針對 18 歲至 64 歲國人淨零永續的生活行為進行調查。發現台灣受訪民眾「已經這樣做」的淨零永續行為中，有 43.1% 民眾採購家電時，會購買具有節能標章或能源效率標示 1 級的產品。

智慧化家電，提升減碳節能成效。持續投入節能家電的研發，消費者也因此可以用合理實惠的價格，選擇適合自己的節能家電，為邁向碳中和的目標盡一份心力。

## (4) 產品可替代性

隨著經濟發展及國人生活品質提升，液晶顯示器儼然成為居家及營業場所不可或缺的電器用品，74 年家戶普及率即達到 93.1%，現在許多家庭甚至擁有一台以上的液晶顯示器，隨著科技進步，液晶顯示器還可聯網透過網路串流收看網路影片，扮演著重要的居家影音娛樂角色，在未來甚至可導入 AI 及 IoT 技術成為智慧家庭控制中心；另我國地處亞熱帶，夏季高溫往往超過攝氏 30 度，近年來因地球暖化，夏季高溫屢創新高，國人對冷氣空調需求逐年攀升，冷氣空調仍為室內空間降溫的主要

電器用品。因此，液晶顯示器及冷氣空調產品，除了新技術、新功能及品牌等考量而予以更換外，尚未發現能足以完全取代之產品出現。

### (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：新台幣仟元

項目	111 年度	112 年度	截至 113 年 3 月 31 日
研發費用	52,942	64,142	16,139
營業收入淨額	6,840,370	6,192,134	1,124,415
研發費用佔 營業收入淨額比例	0.77%	1.04%	1.44%

#### 2.最近五年度開發成功之技術或產品

年度	研發項目	研發成果
108	LED	1.環控中心外部裝置連動產品：配合環控中心架構，完成開發 IoT 智能門鎖、窗簾電機、燈控迴路開關、插座等產品，整合入環控中心進一步拓產系統相容規模及產品線。 2.進一步開發智能顯示器上之聲控系統，規劃導入聲控接收運算後端，強化聲控指令靈活性。
	AC	取得 APPLE MFi 開發者資格，完成開發 APPLE HomeKit 系列產品之專屬之安全晶片，並將運用在雲端空調上。
109	LED	人工智慧自然語意處理(NLP)之聲控功能:取代之前單純比對式的聲控指令模式，改為更符合使用者習慣且更具彈性之聲控指令，降低錯誤率並能適用更多家電產品及指令之應用。
	AC	1.已開發量產 R32(環保冷媒) 商用(隱藏式與櫃機、壁掛式)14.0KW 以上高能效超越國家標準一級能效變頻空調。 2.已開發量產商用三相 380V 與 220V 14.0KW (隱藏式與櫃機、壁掛式)一級能效變頻空調並配合遠端 RS-485 通訊集中電腦監控以利於市場、商用廠辦或學校宿舍等便利、節能、省電。
110	LED	1.環控中心結合環境資訊、空間資訊、結合智慧家庭需求具備偵知、管理、連動體系。 2.聲控系統改走深度學習演算法，發展國台雙語辨識、語者判別功能。

年度	研發項目	研發成果
	AC	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.成功開發及量產 R32(環保冷媒) 商用(隱藏式與櫃機、壁掛式)16.8KW 以上一對一及 R32(環保冷媒)15kW 以上一對二高能效達國家標準一級能效變頻空調。</li> <li>2.成功開發及量產商用三相 380V 與 220V 16.0KW (隱藏式與櫃機、壁掛式)一級能效變頻空調。</li> <li>3.引用政府補助中小學冷氣系統成功整合節能監控通訊系統方式乙案，開發相同通訊系統成功整合一系列冷氣機型，可適用學校系統方案擴展運用在公與私部門市場建案以利於市場、商用廠辦或學校宿舍等便利、節能、省電。</li> </ol>
111	LED	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.與 Netrange 合作,提供支援 Disney+&amp;Netflix 等 OTT 服務。</li> <li>2.聲控系統整合支援外部第三方控制(如奧創雲(台灣大哥大))。</li> </ol>
	AC	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.成功開發 2.3~3.6KW 變頻窗型冷氣機使用 R32 高效率壓縮機及 R32 環保冷媒，設計業界更小之機體結構，在傳統老舊建築或較狹窄之安裝窗口上具有更全面、方便的安裝特性。</li> <li>2.已開發芬多殺菌防疫空調 JT 系列機： 經法國 Texcell 實驗室驗證有效抑制新冠病毒達 99.99%，及 SGS 檢驗測試有效消除 PM2.5、除菌效果 99.9%,並結合設計室內與室外機體同步自體清潔雙效抑菌,機體加強增加防沼氣塗層有效增加消費者使用壽命,更結合禾聯 WIFI 智慧雲端系統確實達到共同全域防疫呼吸健康好空氣。</li> <li>3.成功開發一對多自由配 SK 系列室外機殼體設計較小尺寸，以利安裝於目前狹小陽台空間受限之場所。安裝空間位置更全面，室內機因應不同場合可選擇不同形式之室內機對使用者更加便利。</li> <li>4.開發量產商用單相 220V 16.0KW (隱藏式與櫃機、壁掛式)一級能效變頻空調。優化室外機小型化尺寸殼體以利於市場人員搬運及安裝便利。</li> </ol>

年度	研發項目	研發成果
112	LED	1.YF 4K 聯網系列產品 2.QF 4K 量子點系列
	AC	1.持續開發 R32 高效環保冷媒一對一:2.3kW~16.8kW 家用空調並擴展開發 28kw 輕商空調規格符合國家公告 114 年新能源效率一級規範。 2.R32 一對一與一對多自由配新高效環保冷媒：持續開發室外機小型化高能效之室外機：開發一對一至一對五 R32 高效環保冷媒室外機,以符合國家公告 114 年新能源效率一級規範。 3.開發 2.3kW 與 2.8kW R32 變頻窗型機體小型化機體,降低碳排放量,極易適合市場安裝空間並提前開發符合台灣 114 年國家新能效一級設計標準，設計引用高能效 R32 壓縮機提高能效,達成節能減碳目標。 4.開發 14~28 kW 輕商型單壓一對二~對四小型化側吹室外機機體，適合安裝管路較長及安裝空間較受限的家用與商用建案。家用空調規格以輕商化安裝使用。 5.因應政府冷氣共同採購案逐步採用節能監控通訊之需求，開發一對一至一對多系列規格符合具有節能監控通訊功能，以利市場節能省電並符合國家節能減碳需求。

#### (四)長、短期業務發展計畫

##### 1.短期計畫

本公司以 HERAN 品牌深耕國內家電市場，早期從銷售液晶顯示器及空調兩大商品為主，時至今日已成為液晶、空調、洗衣機、冰箱(冷凍櫃)四大家電及全品項小家電的全家電製品的品牌商。本公司堅持研發自主、生產製造、全通路行銷佈局、物流配送建置及售後服務體系一條龍經營模式。本公司繼 2021 年推出一系列全面屏 4K 智慧型顯示器獲得市場熱烈反應後，更延續此氣勢，將全面屏尺寸推向 75 及 85 吋，結合 2020 熱賣的量子點系列話題，2022 年隆重推出「美人新機系列」量子點機種，全面屏強化玻璃美背式設計，要讓您開機前感受機體的「反、正都美」，開機後感官超越 100 % 色域範圍，且搭載 75 型及 82 型大尺寸，放大您的觀看視野！另外結合自主研发的全新 HERTV 6 系統，配置更高階的四核 CPU，並以全新規格的 5G 來強化禾聯 AIOT 智慧環控中心，延續搭載 Dolby Audio 優化技術使音效更加美好。2024 年中液晶商品將全面導入 Google Tv，並將禾聯最具代表性的專利卡拉 OK 功能導入並採用量子點及 244Hz 及 120Hz 高刷新率面板，讓影音娛樂一次滿足。同時亦有以環控物聯網為中心之商品，加強應用人工智慧技術，強化語音辨識功能，除相容國／台語辨識外，再加入聲學特徵(acoustic features)技術，依據此特徵來辨識使用者的身份，進一步提高辨識度及正確反應動作。讓每個家中都能感受未來就在眼前，擁有更人性化、流暢及舒適的智慧居家生活。

禾聯空調商品陣容齊全，可滿足消費者各種空間需求。2017 年度導

入 R32 系列，產品陣容 R410a 及 R32 環保冷媒兼備，是業界中機種最齊全的國產品牌。2019 年為國產品牌中獨家率先導入 R32 變頻具沼氣防護功能的家用空調，並開發集中控制系統，最高可同時控制 961 台空調。2020 年推出進化版的 R32 智慧雲端防沼氣高階機種，除語音控制與定位觸發外，新增加 PM2.5 偵測、芬多殺菌 (Femto fresh) 等新功能來淨化空氣。並開發導入超越國家標準一級能效的 R32 變頻空調(8.0~14.0KW)，14.0KW 機種與同級產品相比，最高可省電 37%。以及商用三相 380V 與 220V 14.0KW 以上 (隱藏式與櫃機、壁掛式) 一級能效變頻空調，配合遠端 RS-485 通訊集中電腦監控，讓空調更節能、更省電。2021 年因應疫情問題，推出經 SGS 測試殺菌、去除 PM2.5 效果高於 99.9% 的「芬多殺菌 Femto fresh」，並通過國際實驗室法國 TEXCELL 實驗室驗證，有效抑制新冠病毒達 99.999%，為目前市場上空調產品抑制新冠病毒最有效的空調產品。其他還有變頻空調可自動清洗室內機蒸發器的「霜效潔淨」功能以及在商用空調產品則以差異化優勢推出訴求體積輕薄比市售機種省下 43% 空間的 26KW、28KW 變頻一級落地式箱型機。

此外，禾聯空調在智慧雲端科技上的表現亮眼，領先國產品牌唯一取得內建 Apple HomeKit 認證的空調產品。2022 年疫情未歇，禾聯空調將守護家園、呵護家人的信念，在產品上一一實現。開發多項全新的 R32 環保空調商品，有能效表現更優異的 R32 變頻五級壁掛式取代並汰換定速機型，陸續汰換定速機型並推出變頻五級壁掛式、變頻三~四級窗型冷氣機，以及領先業界取得環保、節能標章的 16kW 變頻壁掛式，變頻一級 18kW、28kW 箱型商用機種，可保護臭氧層並降低溫室效應影響。

2023 年各國疫情，消費者對於省電且高效能空調的使用需求不減反增，禾聯空調更是重磅推出 R32 變頻一~二級窗型冷氣機，為市場上材積最小台的變頻一~二級窗型冷氣機，且持續推出已提前達成 2025 年國家新能源效率標準一級的家用空調產品，將持續全面導入不同種類室內機進行搭配，而此次優先導入的新能效家用空調產品於「霜效潔淨」功能上，從原有的室內機進行清潔，擴大至室外機也可同步進行清潔，實現內外機同步進行深度清潔，可大幅減緩黴菌滋生、灰塵累積的問題，保持冷氣機最佳運轉狀態。

禾聯空調於 2024 年推出的全系列空調產品，已全面提前達成 2025 年國家新能效一級標準，並以全新系列推陳出新，保留原有空調該有的功能之外，於能效上進行大幅提升，最高超越 2025 年國家新能效一級標準的 12%，且禾聯空調最代表性的「沼氣防護」功能上再加強了防護效果，整體防護水準再提高近 30%；考量人性化功能設計，領先業界推出「全段風速」功能，可依百分比調整更精確的適當風量大小，並有「一鍵防直吹」設計，可更直覺性的調整冷氣機長時間使用帶來的過冷或其他不適感，並於室內機增加易安裝結構，大幅降低安裝商安裝冷氣機的難度，而更具技術性上的突破為窗型冷氣機，禾聯空調再次達成以全市場最小的殼體結構，提前達標窗型冷氣機於 2025 年國家新能效一級標準；其他 14.0KW 以上的大能力產品線上，也持續推出特殊三相 220V、380V 電源規格，以滿足各公家單位的特殊安裝需求，預計於 2024 年 6 月完成 16.0KW 大能力空調產品室外機殼體縮減方案，從原本的雙風扇殼體，變更為單風扇殼體結構，可有效降低整體材積及搬運倉儲成本。禾聯空調不止於空調產品精進，考量未來新屋家庭需求，今年推出業界首創「全變頻吊隱式除濕機」，使用變頻壓縮機、變頻模組及

DC 馬達為設計主結構，達成更省電的目標，使用變頻系統也大幅降低運轉時所產生的噪音，除濕能力也更有效率，並可接風管達成全室除濕的效果，也可省去傳統除濕機時常要倒水、占空間的問題。

禾聯本著以「健康、安心、節能」為商品導入初衷，以「自由是從好好呼吸開始」做為年度主軸，在多款室外機與窗型機體設計上將殼體減薄，滿足以往因空間限制必須捨棄禾聯空調產品的消費者，並全面提高空調產品能效，提前滿足 2025 年國家新能效一級標準。禾聯空調以領先國產品牌的表現，在開發上秉持求新求變的精神，展現「節能、環保、清淨、高能效、高品質」的空調產品。

禾聯電冰箱和直立式變頻冷凍櫃在 2024 年也推出了全新商品。禾聯電冰箱推出國產自製 578L 大三門變頻一級電冰箱，並秉持環保節能理念，具有 EcoPower 節能模式達到省電生活；全新大冷凍室設計，冷凍空間占比達總容量 30%。除了有市面上規格最小的變頻節能標章冷凍櫃(142L)，2024 年再推出規格最大的直立式變頻冷凍櫃(600L)，並因應政府節能補助政策，致力於推動變頻冷凍櫃授證節能標章，目前全系列送測、多款已獲證。不僅顧及商用也照顧小家庭、單身貴族需求，這就是專門家的專業堅持。禾聯洗衣機除了原本的主打兩款滾筒，「WIFI 智慧滾筒洗衣機」以及「蒸氣洗滾筒洗衣機」外，還推出 17 公斤變頻泡沫洗洗衣機，細緻泡沫加強洗衣去漬效果，和滾筒的多段溫水洗高溫殺菌，守護家人的潔淨新生活。並針對套房、小資族群推出全新 6.5KG、7.5KG 窄身洗衣機，為空間不足的消費者提出完美解決方案。

在公司事業項目中相對年輕的生活家電，有著極高效率及彈性，可以滿足通路的需求及應對環境的變化，在 2022 年新冠疫情公司推出了取得多項專利及 SGS 驗證的抑菌家電全系列，成為產品創標竿更奪得 2022 台灣精品獎，在日新月異的市場環境下，禾聯也陸續展現創新力與產品力，推出業界領先薄型洗碗機，大幅改善台式廚房環境安裝洗碗機的問題，此外加上獨立熱風烘乾功能在市場也造成廣泛影響；除了不斷的創新之外，風扇商品在 2022 年在市場持續保持領先地位，其他熱銷商品手持吸塵器、除濕機、電暖器仍然不斷持續成長，今年度同步推出二代洗地機、咖啡機系列的熱銷更成為業績新成長動能；市場差異化品牌操作的部分 YAMADA、Scion 也陸續推出新商品，為公司在不同價格帶，創造了更多可能，此外除了家用小家電，也跨足電動曬衣架、智能電子門鎖等家用設備商品；禾聯小家電秉持這創造消費者最大幸福感的理念，持續提供全市場最全面、消費者使用最安心的商品。

本公司仍將本著深根台灣的決心，持續投入研發、不斷創新開發出差異化有特色的商品以作市場區隔，並將持續導入更多 AIoT 相關商品並以提供『顧客滿意的產品與服務』為宗旨；以實現全智能的智慧家居為終極目標。本公司將建構空調、液晶、洗衣機、冰箱四大家電並輔以生活小家電等完整的產品陣容以挹注公司未來持續成長的動力，以鞏固本公司之產業地位，對未來營運發展具有極大助益。

除此之外，本公司在社會企業責任上更不遺餘力！秉持著「取之社會用之社會」的精神，我們更重視台灣這片土地的發展與人才的培育，在 2021 年與新北市政府合作，挹資新北市成棒隊，冠名正式成立「新北禾聯棒球隊」。

透過公私協力方式，共同致力新北市棒球運動發展，以創新思維培育選手、優化設備，進而增強選手競技實力，且提供運動選手轉職諮詢，媒合選手轉職至禾聯碩關係企業任職，讓新北市棒球員在棒球場上拚搏之餘，退役後也能有更寬廣的道路可以選擇。2022 年更將邀請同為台灣土生土長，2020 年東京奧運銀牌、柔道世界排名第一的「楊勇緯」柔道國手合作擔任空調年度代言人，健康勤勉的正面形象更深植人心，增加品牌形象與聲量。以台灣本土精神為出發點，向世界發聲！

## 2.長期計畫

本公司將持續積累在台灣市場品牌經營及通路銷售經驗，未來將台灣市場品牌經營及銷售成功的模式複製到海外市場，初期將以東協區域為主要目標市場，並鎖定台灣現有的合作夥伴已於該區域有銷售營運經驗者為優先合作對象，產品將以本公司獨特之卡啦 OK 功能之 google tv、AIOT 智能相關商品及許多的小家電創新商品，規劃於實體量販通路、電商網購平台及液晶顯示器購物等通路販售。本公司未來將積極的佈局海外市場就是要讓 HERAN 品牌能走出台灣和世界接軌，讓 HERAN 品牌持續朝著立足台灣、前進東協、放眼全世界的目標來前進。



## 二、市場及產銷概況

### (一)市場分析

#### 1.主要產品之銷售地區

本公司現階段主要銷售地區以台灣市場為主，目前主要產品線為液晶顯示器及冷氣空調產品買賣，並持續擴增冷凍櫃、冰箱、洗衣機及小家電等商品線，並以自有 HERAN 品牌銷售，現已成為全家電製品的品牌商。主要的客戶群遍及國內各大量販店、3C 連鎖通路商、液晶顯示器購物台、電商網購平台、電信商與連鎖便利商店與超市及傳統家電經銷商。銷售額如下：

單位：新台幣仟元

年度 地區別	111 年度		112 年度	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
內銷	6,840,370	100.00	6,192,134	100.00
外銷	-	-	-	-
合計	6,840,370	100.00	6,192,134	100.00

#### 2.市場佔有率

本公司以自有品牌“HERAN”於國內銷售液晶顯示器、空調、洗衣機、冰箱及生活家電等商品，其中液晶顯示器及空調之營業收入佔本公司營業收入近八成多，且專注於國內市場，茲就液晶顯示器及空調兩項產品，在國內之市場佔有率分述之，根據經濟部統計處生產統計月報數據顯示，2023 年度國內市場液晶顯示器及家用空調之銷售值分別為新臺幣 108.29 億元及新臺幣 202.62 億元，本公司及其子公司 2023 年度液晶顯示器及空調之銷售金額分別為新臺幣 6.55 億元及 42.61 億元，市占率分別為 6.05%及 21.03%。

#### 3.市場未來之供需狀況與成長性

##### (1)液晶顯示器

2022 年以來雖然液晶顯示器品牌廠積極擴充量子點、OLED、Mini LED 液晶顯示器等高階液晶顯示器產品線，並聚焦 60 吋以上大尺寸機種，加上液晶顯示器面板價格與航運費用皆明顯下跌，增加液晶顯示器品牌廠價格促銷的操作空間，其中北美黑色星期五電視降價激烈，又 11 月卡達世界盃足球賽開幕，觀賽熱潮有利帶動液晶顯示器買氣。

隨著 2021 年部分國家紓困補貼，以及疫情紅利帶來的宅經濟商機已提前透支市場需求，又 2022 年俄烏戰爭衍生出原油、天然氣等原物料價格上漲，加劇全球通膨壓力，各國央行為平抑物價啟動升息機制。消費者在可支配所得有限的情況下，減少非生活必需品的花費，且因多數歐美國家已恢復至疫情前的生活型態，促使消費支出轉向旅遊、娛樂等服務，減少商品類別的花費，加上中國反覆進行疫情封控與清零措施，以及房地產市場降溫亦衝擊當地液晶顯示器消費需求。

綜觀國內液晶顯示器市場，面板價格回歸理性後，銷售將回歸正常型態，因此品牌的影響力將成為銷售的關鍵，除此外雖面板回穩，但其他諸如航運運費等問題仍居高不下，因此在銷售定價策略上勢必要將這些變動成本考量進去，液晶顯示器於國內銷售價格屬於平穩緩降的趨勢。目前國內需求的尺寸，已經由平均 50 吋轉往 55 吋為最大宗，也因

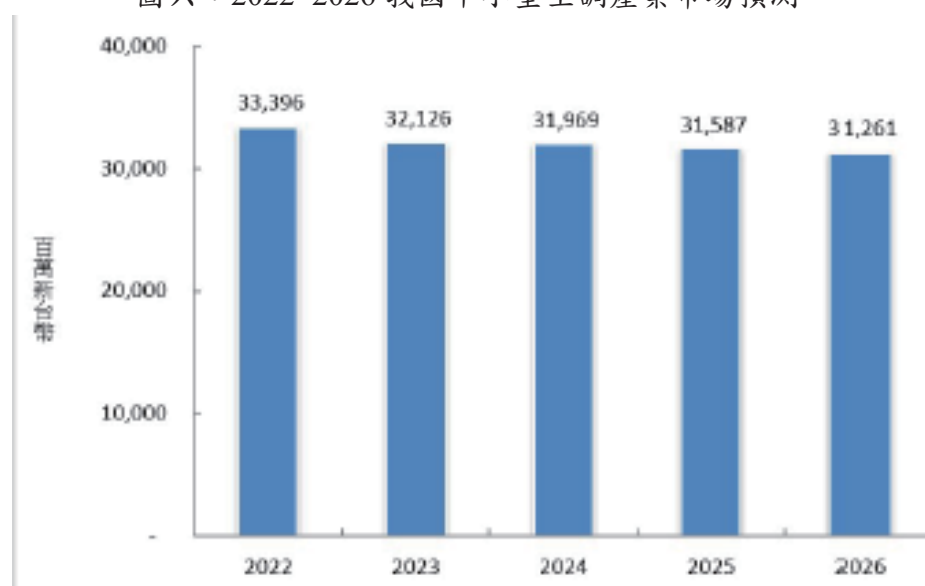
採用全面屏無邊框的設計，因而更輕薄所占用的空間亦將更少，因此大尺寸的市場勢必更蓬勃的發展。另外 AIOT 智慧聯網也是各家廠牌競相發展的重點，由液晶環控帶動周邊自家品牌家電銷售，達到業績相輔相成的效果。但近年來因網路頻寬及手機 5G 訊號優化導致液晶顯示器被手機及平板及電腦所取代，因此液晶顯示器銷售量有逐步下滑之趨勢。且大陸品牌液晶顯示器以低價搶攻台灣市場造成紅色風暴，面對此一競爭唯有持續打造更加快速且完善的售後服務及創造產品之差異化以提升品牌印象以穩住此一液晶顯示器商品之市占。

## (2) 空調

台灣空調市場在窗型產品逐漸由分離式空調所取代其已約有 9 成以上的銷售占比且變頻機種的比例有愈來愈高的趨勢，再加上環保節能的訴求下，使得空調的售價有所上揚，再加上 2020 年因有政府的汰舊換新節能補助及貨物稅退稅等雙重利多下有助於銷售業績的提升，且於 2023 年起，貨物稅退稅延再延長 2 年，並追加推出汰舊換新節能補助活動，將加速變頻一級空調產品成長。

依據工研院 IEK 統計，預計 2022~2026 年空調市場的銷售將會和緩成長，如下圖六：

圖六：2022~2026 我國中小型空調產業市場預測



資料來源:工研院 IEK

回顧 2019 年起空調的發展 R32 與 R410 兩大冷媒系統的競爭，可以發現 R32 環保冷媒系統較受製造商及品牌商的青睞，銷售量有明顯的提升；另外也可以看到變頻機種的銷售占比也是愈來愈高。持續觀察 2020 年起空調的發展趨勢，面對台灣悶濕熱的環境下，各廠牌皆使出混身解數提出防鏽、防沼氣、殺菌、除霉、清淨、雲端智慧空調等功能訴求來搶攻空調市場大餅。智慧空調強調的不單只有以手機透過遠端 APP 控制或監控空調產品；更高層次的智慧空調是要以能將管理、節能與整合性服務為重點。家用智慧空調服務模式，以偵測、自動排程、提醒及多元功能，並能透過 IoT 及雲端大數據運算，獲得理想資料及提供策略性分析，實時分析節能及預先保養等訊息，並能與家中其他聯網設備相連動以提供效益最佳化，建構出一個完整的智能家居。

展望後疫情時代，追求更有效的抑菌能力和更多元的清淨功能，在產品開發上將是空調市場的兵家必爭之地。禾聯空調已經將新一代的芬多殺菌裝置送至法國 Texcell 機構實驗認證，後續將投注更多資源讓產品具備抑菌防疫的功能。此外，為達碳中和及淨零排放的環保目標，2022 年起已逐漸淘汰定頻機型及縮減 R410a 冷媒機型，預計 2023 年朝向全 R32 系列化發展。至於空調產品的未來需求，在 2023 年政府拍板延長補助節能商品退稅政策至 2025 年 6 月，禾聯空調持續開發的變頻一級家用、輕商用產品，以領先國產品牌的表現，在開發上秉持求新求變的精神，展現「節能、環保、清淨、高能效、高品質」的空調產品。同時推出 YAMADA 品牌空調及代理日本 SHARP 品牌空調，以搶攻不同客層相信對整體業績成長將有所助益，亦將造福更多的消費者。

#### 4. 競爭利基

本公司銷售通路完整以自有品牌 HERAN 從事銷售，銷售據點遍及國內各大量販賣場如家樂福、大潤發、愛買、特力屋、特力和樂及 3C 連鎖通路全國電子、燦坤、順發；液晶顯示器購物及電商平台等如 MOMO、VIVA、東森、PChome、YAHOO、蝦皮、生活市集、...等，電信通路則有中華電信、台哥大、遠傳、神腦、震旦行等通路及全聯、全家、7-11 超商通路，當然還有時下最流行的直播及團購等。同時我們更擁有數千家遍及全國各地家電經銷商。強調量販通路、家電經銷商、液晶顯示器購物及電商平台多路並進，以 HERAN 自有品牌開創出家電產品的一片天。未來仍將持續積極投入各項產品之研究開發，朝 AIoT 物聯網智慧家電發展，使本公司產品居於市場領導地位。深信此一系列商品將能再次替公司帶來一波業績成長。

本公司深根台灣多年擁有產品自主研發能力，仍保留相當規模的專業研發團隊以因應市場需求，不斷的追求產品差異化，開發高附加價值的產品，能精準掌握市場脈動，適時推出領先業界屢創銷售佳績的商品。除率先推出國內第一台有錄影功能之液晶顯示器，陸續推出擁有卡拉 OK 功能及透過網際網路平台，建立周邊設備與液晶顯示器的整合，公司會更加緊腳步發展物聯網智慧家電，深信此一獨創功能機種能再次替公司帶來一波業績成長。本公司研發之產品獲得各界肯定，自 2010 年榮獲台灣優良品牌獎、2009 年起共十一年獲得台灣精品獎殊榮、2013 年更一舉勇奪台灣精品銀質獎、2017 年榮獲台灣精品成就獎等，同時也獲得經濟部節能標章等多項認證。獲獎事蹟突顯本公司勇於創新並擴大競爭優勢，創造不凡價值的 MIT 企業形象。

在液晶顯示器方面，2019 年率先推出 Hertv 智慧液晶顯示器搭配禾聯智慧語音管家，讓您動口不動手就可掌握全世界精彩影音；2020 年更領先業界推出國產品牌尺寸最齊全的 4k 量子點液晶。配置 Hertv 開放性的 app 平台讓您就像用手機一樣，可以選擇自己想要的 app 安裝，搭配內建的禾聯環控中心就可掌握家中相關的聯網設備，讓您可以舒舒服服的享受宅娛樂。本公司將持續致力於液晶顯示器開發，導入更智能之聲控系統及發展更具智慧、語意辨識更高更全面的聲控智能環控中心。2021 年推出全面屏 4K 智慧顯示器和無線卡拉 OK 機種，超細邊框讓屏佔比高達 97%，跳出你的視界讓想像框框不在視野受限，卡拉 OK 無線家用歡唱功能，導入商用 KTV 的功能但大大的減少了卡拉 OK 音響設備所帶來的電力浪費更節能也更佳環保。2022 年主推全面屏 75 及 82 吋大尺寸液晶，結合 2020 熱賣的量子點系列話題，2022 年隆重推出「美人新機系列」量子點機種，全面屏強化玻璃美背式設計，



要讓您開機前感受機體的「反、正都美」，開機後感官超越 100 % 色域範圍，放大您的觀看視野！同時結合自主研发的全新 HERTV 6 系統，配置更高階的四核 CPU，並以全新規格的 5G 來強化禾聯 AIOT 智慧環控中心，延續搭載 Dolby Audio 優化技術使音效更加美好。讓每個家中都能感受未來就在眼前，擁有更人性化、流暢及舒適的智慧居家生活。本公司將持續關注投入研發在 8k、Micro LED、5G 等新科技的發展趨勢，評估導入時點以確保“HERAN”品牌全國液晶顯示器尺寸、機種、功能最齊全的領先地位，以滿足廣大愛用者的需求。液晶顯示器將朝大尺寸 4K 及智慧語音控制與 AIoT 智慧家庭等相關之周邊持續開發，並關注 8K 等關鍵技術的發展趨勢。2024 年中液晶商品將全面導入 Google Tv，並將禾聯最具代表性的專利卡拉 OK 功能導入並採用量子點及 244Hz 及 120Hz 高刷新率面板，讓影音娛樂一次滿足。同時亦有以環控物聯網為中心之商品，加強應用人工智慧技術，強化語音辨識功能，除相容國／台語辨識外，再加入聲學特徵(acoustic features)技術，依據此特徵來辨識使用者的身份，進一步提高辨識度及正確反應動作。讓每個家中都能感受未來就在眼前，擁有更人性化、流暢及舒適的智慧居家生活。

在空調方面，禾聯碩研發團隊只想要讓愛用者使用到最新、最符合政府規範的空調商品。本公司領先政府 2025 年 CSPF 能效標準規範，導入並採用更環保且對地球傷害更少、效能更高的 R32 新環保冷媒，讓愛用者享受空調的同時也能對地球盡一份心力。暨開發出與日本技術同步符合 CSPF 能效標準的 R32 變頻空調商品，同時也創下國產 R32 變頻機種最多且最齊全的品牌。2020 年更開發導入 R32 商用 (隱藏式與櫃機、壁掛式)14.0KW 以上高能效，超越國家標準一級能效變頻空調及商用三相 380V 與 220V 14.0KW 以上 (隱藏式與櫃機、壁掛式)一級能效變頻空調並配合遠端集控，讓空調更節能、更省電。家用空調方面，推出 R32 變頻冷暖一級沼氣防護 JT 系列智慧雲端高階進化版，除了語音控制與定位觸發外，更增加 PM2.5 偵測、Femto fresh 芬多殺菌、i 霜效潔淨等功能來淨化空氣；同時也可以偵測、自動排程、提醒及多元功能，並能透過 IoT 及雲端大數據運算，獲得最理想訊並提供策略性分析，適時分析節能及提示預先保養等訊息。2021 年因應疫情問題，推出經 SGS 測試殺菌、去除 PM2.5 效果高於 99.9%，且經法國 TEXCELL 測試有效抑制新冠病毒達 99.999% 的「芬多殺菌 2.0」變頻空調及可自動清洗室內及室外機蒸發器的「霜效潔淨」功能。而在商用空調產品則以差異化優勢推出訴求體積輕薄比市售機種省下 43% 空間的 26kW、28kW 變頻一級落地式箱型機。此外，禾聯空調在智慧雲端科技上的表現亮眼，領先國產品牌唯一取得內建 Apple HomeKit 認證的空調產品。2022 年領先業界推出變頻一~二級級窗型冷氣機，分離式室外機殼體減薄優化，並與電信業合作開發客製化雲端商品。本公司仍穩坐台灣空調業界系列最齊全且機種最多的廠家，藉此以滿足所有消費者的需求，秉持這樣的信念，推動禾聯不斷地開發能滿足消費者不同需求、更高性價比的空調產品。禾聯一級變頻空調全面採用 R32 環保冷媒並提前超越 2025 年能效標準並配備「沼氣防護 2.0」提升整體防護功能近 30%，禾聯再次達成以全市場最小的殼體結構，提前達標窗型冷氣機 2025 年國家新能效一級標準，禾聯更以業界首創「全變頻吊隱式除濕機」，使用變頻壓縮機、變頻模組及 DC 馬達為設計主結構，達成更省電的目標，使用變頻系統也大幅降低運轉時所產生的噪音，除濕能力也更有效率，並可

接風管達成全室除濕的效果，也可省去傳統除濕機時常要倒水、占空間的問題。禾聯空調以領先國產品牌的表現，在開發上秉持求新求變的精神，展現「節能、環保、清淨、高能效、高品質」的空調產品。同時推出 YAMADA 品牌空調及代理日本 SHARP 品牌空調，以搶攻不同客層相信對整體業績成長將有所助益。

本公司始終以健康、安心、節能為導向，除了液晶、空調商品外，更希望超越自我，以全家電製品品牌立足於台灣，電冰箱從小冰箱到電子冷藏箱，產品從單門到多門，為了追求更高品質導入日式多門變頻電冰箱一應俱全。2021 年禾聯已成為直立式冷凍櫃機種最齊全的冷凍櫃專門家。2023 年本公司冷凍櫃除了顧及商用市場推出 437 公升市面最大變頻冷凍櫃，更有市場規格最小的 142 公升變頻冷凍櫃，全方面照顧消費者需求。2024 年將直立式變頻冷凍櫃最大規格再往上推至 600L，此機種並已申請可滿足服務業節能設備補助的節能標章。並拓展自製冰箱生產線，可生產更多符合一級能效的高階多門冰箱，禾聯洗衣機亦往高規格滾筒發展，推出更多功能更多樣的滾筒洗衣機；針對套房、小資族群一樣會持續推出符合金級省水或節能標章的高 CP 值窄身小洗衣機，為空間不足的消費者提出完美解決方案。在能源有限的環境中，節能家電是家電業必行的產品發展趨勢，禾聯將持續開發變頻家電產品。

生活家電在這幾年的全力衝刺，已在市場佔有一席之地，尤其在季節、清潔家電的部分更為市場領先品牌，在權威市調機構有很好成績，商品範圍含蓋 DC 風扇、電暖器、除濕機、吸塵器、洗地機、溫水洗淨便座、洗碗機、微波爐、電鍋、電烤箱、萬用壓力鍋、快煮壺、美食鍋.....等小家電商品；2023 年度經營方向逐步朝向精緻布局、差異化的商品邁進，2024 年度將同步推出二代洗地機、咖啡機系列的熱銷更成為業績新成長動能；市場差異化品牌操作的部分 YAMADA、Scion 也陸續推出新商品，為公司在不同價格帶，創造了更多可能，此外除了家用小家電，也跨足電動曬衣架、智能電子門鎖等家用設備商品；禾聯小家電秉持這創造消費者最大幸福感的理念，持續提供全市場最全面、消費者使用最安心的商品。搭配公司綿密的銷售網路及完整自有的售後服務體系，為公司創造更大利潤。

## 5.發展遠景之有利、不利因素與因應對策

### (1)有利因素

#### A.全球環保意識提升，環保冷媒加快產品更替

全球持續暖化全年平均溫度不斷升高氣候炎熱，且環保意識日漸抬頭，因此在日本廠商開放環保新冷媒 R32 專利，免費供業者使用後，國內有多家廠商陸續推出 R32 環保新冷媒之空調產品。R32 冷媒具有節能、可負擔及易回收等優點，將有助於空調產品之汰換。

#### B.節能汰舊換新及貨物稅補助政策，提升市場銷售量

2020 年因有汰舊換新節能補助政策的加持下銷售量均有所提升，貨物稅退稅補助將自 2022 年再延續實施兩年，且 2023 年已拍板定案貨物稅退稅政策將再延續實施兩年，並新增汰舊換新節能補助方案，因此將有助於節能一級空調、冰箱、除濕機等的銷售。

### C.掌握複合式多功能商品商機

因科技的日新月異，商品的功能是愈來愈多元，如空調因應近日新冠肺炎疫情及空氣汙染嚴重就把清淨機及殺菌等功能整合到空調中，又如掃地機、DC 風扇等整合 UV 殺菌光及 HEPA 清淨濾網等功能，因此如何進化現有商品並持續研發出複合式多功能商品，來滿足消費者的需求來使業績增長，是我們堅持保有研發團隊的一大商機。

### D.家電商品智慧化發展的趨勢

隨著網路普及與科技、通訊技術的進步，家電產品已經不再是單純的透過手機遠端操作、監控，而是希望透過 IoT 及雲端大數據運算，獲得理想資料及提供策略性分析及建議，儼然成為未來家電產品發展之主流。目前智慧化家電市場滲透率仍低，為家電產品之新藍海，本公司亦極投入智慧化家電之研究發展，已推出雲端智能顯示器(Hertv)、雲端智慧空調及雲端空氣清淨機、DC 風扇、掃地機、電子門鎖、電動窗簾等產品以打造出一個智能家居為目標，以期能引領家電智慧化的發展。

### E.宅經濟的商機

本公司銷售網路綿密，舉凡家電經銷商、量販通路、3C 連鎖、液晶顯示器購物及電商平台等皆為本公司自營且已有相當良好的銷售成績，受此波疫情的影響讓我們關注到宅經濟的商機。因此後續團購、FB、直播、KOL 等網紅行銷工具將是我們持續拓展業績的來源。

### F.全省物流、服務中心建置完成

本公司除桃園總部外近年來陸續完成台中、台南、高雄的營運中心作為當地倉儲物流中心及維修服務中心使用，同時建置中和、桃園平鎮服務據點，以期能讓消費者享有更加便利的服務。2022 年 A7 新廠辦落成後，將有更優質的辦公環境及更多的倉儲空間以利後續大材積商品如冰箱、冷凍櫃、洗衣機及許許多多的小家電及新規商品的引進，相信對業績的增長會有極大的幫助。同時並積極建構小型的區域服務中心以提高整體服務效率提升店家及消費者的滿意度。

## (2)不利因素及因應對策

### A.不利因素:

#### a.原物料國際行情變化大

本公司產品主要原料包含面板、壓縮機及馬達，主要原料維持至少兩家以上之供應商，且供應商多為國際大廠，長期合作關係良好，進貨品質及來源穩定，惟國際價格變動幅度較大且無法預期未來走勢。因此，其價格波動將對液晶顯示器及空調成本造成較大之影響。

#### 因應對策：

本公司對於原物料管理嚴格，且密切注意原物料市場價格及供需變化，掌握國際價格走勢，並因應未來訂單需求，機動調整安全庫存量，加強存貨管理。本公司與原物料供應商亦保持長期合作關



係，並積極拓展採購來源，在分散採購風險同時，亦得以在交期及價格上取得較好條件，確保料源充足及降低因原物料價格波動造成之風險。持續擴增產品多元化，降低對單一產品業績的依存度。

b. 品牌知名度及信賴度

進口品牌家電往往第一時間抓住消費者眼球，其領先的技術、時尚的設計及堅固耐用高品質的形象深入人心，成為國人採購家電產品第一選擇。且國產品牌因多為內銷市場，能投入的廣告資源有限，因而品牌經營不易。

因應對策：

本公司經營自有品牌”HERAN”十餘年，除專注於液晶顯示器及空調兩項產品外，更持續發展冰箱、洗衣機及生活家電等相關商品。本公司深信唯有在地化才是王道，才能時時掌握市場脈動，透過自主研發設計，開發出多項符合市場需求之產品，並建立完善的售後服務體系及持續投入品牌廣告的多樣化，持續在消費者心中建立起良好的品牌形象。未來將持續投入研發設計，彰顯品牌形象並有效區隔市場，讓消費者輕鬆就能擁有超高品質的”HERAN”產品。

c. 法令規範變更使經營成本提高

本公司產品為液晶顯示器、空調及生活家電，多為經濟部標準檢驗局及經濟部能源局規範之應檢項目，產品上市前須通過第三方檢驗並取得驗證登錄後始能銷售，法規修訂可能使產品須重新檢驗，衍生相關檢驗費用以及法規修訂前之舊產品去化等成本，將使經營成本提高。

因應對策：

本公司研發處設有專人負責各項產品檢驗之法令規範，政府相關單位修訂法規前會與企業協商實施可行性與時程，本公司皆積極派員參加，並密切關注法規修訂方向，以掌握產品開發進度，使新舊產品之販售可順利銜接，並適時進行。

d. 國內市場日漸飽和競爭激烈

國內家用電器發展歷史已久，隨著都市發展程度提高，相關家用產品的普及率也高，且相關產品的競爭品牌眾多，彼此間的產品同質性高且產品特性亦趨類似，近幾年低價進口大陸品牌商品湧入市場，進一步造成市場價格競爭更加劇烈。

因應對策：

禾聯公司經營家電商品銷售迄今近三十年，秉持著深耕台灣、研發自主、不斷創新的精神，累積豐富之銷售通路及研發創新能力，並以媲美日韓的高品質、親民的價格及快速且完整的售後服務行銷全國，讓消費者能有良好的消費體驗。而產品好服務佳透過廣大的消費者口耳相傳建立起好口碑，再佐以媒體文宣以堆疊出”HERAN”品牌價值。本公司將以”HERAN”品牌在液晶顯示器及空調於市場中建立起的好口碑，積極擴充產品陣容，使產品更加多元化同時快速發展洗衣機、冰箱、冷凍櫃及 DC 風扇、電暖器、吸塵器、掃地機、除濕機、清淨機、微波爐....等許多的生活家電商品，一次滿足消費者需求以提升品牌競爭力。同時以 YAMADA 空調及代理日本 SHARP 品牌空調、冷凍櫃商品和 Scion、YAMADA 的小家電商品，



以多品牌策略針對不同客層提供不同質感之商品，相信對品牌競爭及整體業績增長將會有所助益。

(二)主要產品之重要用途及產製過程

1.液晶顯示器

(1)主要產品之重要用途:

- A.家庭視聽娛樂、多媒體廣告、會議教學播放功能。
- B.個人電腦之一般文書處理、運算作業及電腦排版之顯示器。
- C.家庭休閒運動及上網瀏覽、歌唱娛樂、多媒體遊戲機之顯示器。
- D.保全監控系統用之液晶顯示器。

(2)產製過程



2.空調

(1)主要產品之重要用途:

家庭用及商用空氣調節之溫度、濕度、空氣清淨度及空氣循環，並導入節約能源及遠端控制冷暖房功能。

(2)產製過程



(三)主要原料之供應狀況

公司為確保貨源之穩定供應，積極與國內外供應廠商建立長期合作關係。至於其他主要零組件之取得，公司亦本長期合作夥伴之心態與廠商建立良好之合作關係，以確保能取得最佳品質及價格之貨源。

主要原料	主要供應商
LCD 半成品	B16、B3
AC 半成品	B4、B6、B13

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

1.主要進貨供應商名單：最近二年度主要供應商資料

單位：新台幣仟元

項目	111年			112年			113年度截至第一季止					
	名稱	金額	占全年進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占全年進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至第一季止進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	B6	1,077,771	31.81	非關係人	B6	602,713	19.68	非關係人	B4	199,385	26.96	非關係人
2	B3	481,251	14.21	非關係人	B4	597,980	19.52	非關係人	B6	168,942	22.84	非關係人
3	B4	412,851	12.19	非關係人	B3	391,815	12.79	非關係人	B3	97,923	13.24	非關係人
4	-	-	-	-	B13	384,106	12.54	非關係人	-	-	-	-
	其他	1,415,914	41.79	-	其他	1,086,594	35.47	-	其他	273,369	36.96	-
	進貨淨額	3,387,787	100.00	-	進貨淨額	3,063,208	100.00	-	進貨淨額	739,619	100.00	-

增減變動說明：

本公司對上述供應商之進貨金額變動，主要係隨著市場需求變動而有消長，其變化情形尚屬合理，相關說明如下：

1. B6

B6是目前全球最大的集研發、生產、銷售、服務於一體的專業化空調企業，1996年於中國深圳證券交易所上市，本公司主要向其採購空調相關產品。B6產品定位於高端產品市場，維持窗機和大能力機種，故採購量相對111年下降。

2. B4

本公司主要向B4採購空調產品，112年因市場通路區隔策略，主力產品基本款AR系列空調銷售台數增加，此系列產品皆集中於向B4採購，致採購量較111年度增加。

### 3. B3

本公司主要向 B3 採購液晶顯示器相關材料，112 年因受供應商集中採購影響，致 112 年度採購量較 111 年增加。

### 4. B13

本公司主要向 B13 採購空調產品，112 年因市場通路區隔策略，中間款 JT 系列空調產品皆集中於向 B13 採購，致採購量較 111 年度增加。

### 2. 主要銷貨客戶名單：最近二年度主要銷貨客戶資料

單位：新台幣仟元

項目	111 年			112 年			113 年度截至第一季止					
	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	名稱	金額	占當年度第一季銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	A11	681,432	9.96	非關係人	A11	621,933	10.04	非關係人	A11	114,270	10.16	非關係人
2	A1	608,740	8.90	非關係人	A1	611,966	9.88	非關係人	A1	103,553	9.21	非關係人
	其他	5,550,198	81.14	-	其他	4,958,235	80.08	-	其他	906,592	80.63	-
	銷貨淨額	6,840,370	100.00	-	銷貨淨額	6,192,134	100.00	-	銷貨淨額	1,124,415	100.00	-

### 增減變動說明：

本公司主要以經銷商、3C 門市及量販賣場通路為銷售對象，整體而言，兩年度主要銷售對象並無顯著異動。

歷經 COVID-19 的疫情，解封後國人逐漸恢復以往在實體店面挑選電器產品的消費模式，而 A11 做為電商平台大廠亦受到影響，銷售金額較 111 年大幅下降。

## (五) 最近二年度生產量值

單位：台；新台幣仟元

生 產 量 值 主 要 商 品	111 年度			112 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
液晶顯示器	89,000	79,439	508,770	89,000	83,473	617,416
空調	205,000	184,923	2,154,811	235,000	212,520	2,202,481
合計	294,000	264,362	2,663,581	324,000	295,993	2,819,897

生產量值表變動分析：兩年度之產量及產值未有明顯差異。

## (六) 最近二年度銷售量值

單位：台；新台幣仟元

銷 售 量 值 主 要 商 品	111 年度		112 年度	
	內銷		內銷	
	量	值	量	值
液 晶 顯 示 器	86,442	772,423	99,357	655,067
空 調	237,062	4,535,484	217,787	4,260,752
其 他 ( 註 )	-	1,532,463	-	1,276,315
合 計	323,504	6,840,370	317,144	6,192,134

註：其他包括生活家電、安運費收入及服務維修零件、原物料等，因各種類單位不一致，故不統計數量。

銷售量值表變動分析：

本年度液晶顯示器銷售額以及空調銷售量、銷售額之減少，主要受大環境及房市不佳所影響，裝潢必要的家電及汰舊換機潮需求減少，導致 112 年度整體銷售較 111 年下降。

### 三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

單位：人；%

年 度		111 年度	112 年度	113 年度 截至 4 月 30 日
員 工 人 數 (人)	經 理 人	54	56	54
	一 般 職 員	685	710	720
	生 產 線 職 員	212	189	197
	合 計	951	955	971
平 均 年 歲		40	41	41.6
平 均 年 資		5.8	6.4	6.5
學 歷 分 布 比 率 (%)	博 士	0.21	0.31	0.31
	碩 士	1.79	1.99	2.06
	大 專	51.84	53.72	53.24
	高 中	41.96	39.27	40.16
	高 中 以 下	4.20	4.71	4.22

### 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：

本公司主要從事液晶顯示器之開發設計與硬體裝配之製造廠商，裝配過程中並不會產生廢水、廢氣及噪音等污染問題。惟本公司秉持環境保護人人有責之理念，對於辦公、工廠環境均要求員工並配合本大樓管理中心做好環境保護工作。故最近年度未有因污染環境所受損失，預計未來亦無重大環保支出。

### 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

- (1) 本公司提供之各項福利制度包含三節禮券禮品、國內外旅遊活動、教育訓練、傷病住院慰問及其他不定期聯誼活動。
- (2) 全體員工投保勞保、健保及團保，勞保費由公司及員工共同負擔，健保費用由政府、公司及員工共同負擔，團保則由公司全額負擔。
- (3) 視營運狀況發放績效獎金及分紅制度。

#### 2. 員工進修、訓練狀況

讓同仁在專業領域能更專精並與公司共同成長茁壯，進而健全公司體質，達成永續經營的目的。由於公司的需要或同仁工作上不可或缺的技能，或此項技能唯有在本公司方為所用增加個人知識、技能，進而改善工作品質，增加工作效率之訓練，如新進人員訓練、在職訓練、ERP 操作訓練、流程改善研討會、專業訓練、電腦訓練、語文訓練等。各部門主管需經常督導所屬同仁以增進其處理業務能力，充實其處理業務時應具備的知識，必要時得指



定所屬期限閱讀與業務有關的專門書籍，以提升員工專業素養。

### 3. 退休制度及其實施狀況

本公司依勞動基準法之規定實施辦理，定期提撥勞工退休準備金，專戶儲存於台灣銀行，每年年底委請精算師精算，以確保退休準備金準備充足。自 94 年 7 月 1 日起實施勞退新制，依勞工退休金條例規定，凡選擇新制者，公司每月提撥不得低於勞工每月工資 6% 至勞工退休金帳戶，並依退休金條例之規定辦理退休相關事宜。

### 4. 勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：本公司勞資關係一向和諧融洽，無勞資糾紛，故無勞資協議之情形。

### 5. 各項員工權益維護措施情形

本公司訂有完善之文管系統，載明各項管理辦法，內容明定員工權益義務及福利項目，並透過線上傳輸做定期檢討福利內容，除此之外，本公司相當重視員工意見，致力建立一開放溝通之環境，主管及與各部門亦會定期召開會議，鼓勵同仁有意見隨時以公開及透明的方式與相關人員溝通，並要求主管及相關部門迅速給予回覆，以落實雙向溝通之目的。

(二) 最近年度及年報刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失，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，應說明無法合理估計之事實：最近年度及截至年報刊印日止並未發生勞資糾紛，本公司平時即重視員工各項福利，勞資關係和諧，因此應無發生勞資糾紛損失之虞。

## 六、資通安全管理

(一) 敘明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等。

### 1. 資通安全風險管理架構

本公司由管理部統籌辦理資訊安全相關事宜，負責修訂資安政策，規劃、協調與執行資訊安全措施，並依計畫逐年推動資訊安全管理與解決方案。

### 2. 資訊安全政策

明定「資訊安全政策、個人資料安全維護辦法」規範全體同仁、內外部資訊服務使用者與第三方委外服務提供者，共同努力來達成下列目標：

- (1) 依循各項國內外法令法規要求，保護本公司之機密資料，審慎處理及保護個人資訊與智慧財產權，以確保各項資訊資產的機密性。
- (2) 建立完整之營運持續計畫及資訊安全事件管理程序，提昇資安事件回應能力，定期演練強化資訊服務持續運作，以確保各項資訊資產的可用性。
- (3) 訂定系統開發及維護的資安要求，落實資訊安全檢測與監控，避免未經授權的存取、擅改、破壞，以確保各項資訊資產的完整性。

### 3. 資訊安全具體管理方案

擬定資安計畫以逐年推動資訊安全政策，導入資訊安全制度與流程規範，並持續架構完整資訊安全技術防護措施。

具體管理方案包含：

- (1) 依資訊資產機密等級，執行適當之存取授權與保護。
- (2) 宣導資訊安全新知及防範社交工程宣導，提高員工資訊安全意識。
- (3) 針對重要系統進行災難備援演練，在災害發生時，能迅速恢復營運，確保公司營運持續能力。
- (4) 建立資訊安全監控中心(SOC)，透過大數據分析及早發現與預防惡意攻擊，建構快速回應資安事件的能力。



(5)持續導入先進資訊安全解決方案，有效管理與保護應用系統、主機、網路安全與高權限人員。

(6)未來資安工作重點在於保護智財權、產線設備與遠距辦公，免於駭客攻擊。

(二) 112 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：無。

## 七、重要契約

契約性質	契約相對人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
授信合約	台灣銀行	112/09/23-113/09/23	綜合額度	無
授信合約	台北富邦商業銀行	112/09/11-113/09/11	綜合額度	無
授信合約	兆豐國際商業銀行	112/06/09-113/06/08	綜合額度	無
授信合約	第一商業銀行	112/06/08-113/06/08	綜合額度	無
授信合約	台北富邦商業銀行	112/09/25-113/09/11	綜合額度	無
銷售合約	A1	113/01/01-113/12/31	產品銷售	無
銷售合約	A11	104/06~欲終止合約時，以書面正式通知，雙方查核確定無誤後 30 日內終止本合約之效力	產品銷售	無
採購合約	B3	106/06/02~合約滿期前 30 日內未以書面中止自動展延	原物料供應	無
採購合約	B13	104/09/24~合約滿期前 30 日內未以書面中止自動展延	原物料供應	無
採購合約	B6	113/01/01~113/12/31	原物料供應	無
採購合約	B4	110/08/01~合約滿期前 30 日內未以書面中止自動展延	原物料供應	無

## 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

##### 1. 國際財務報導準則(合併)

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 113年03月31日 財務資料
		108年	109年	110年	111年	112年	
流動資產		3,759,458	3,816,298	4,203,163	4,065,342	3,328,197	3,979,446
不動產、廠房及設備		1,501,425	1,494,782	1,374,675	1,369,108	1,473,914	1,511,154
無形資產		8,278	8,024	8,602	15,480	9,925	10,762
其他資產		251,610	245,508	438,854	487,663	1,591,536	1,632,929
資產總額		5,520,771	5,564,612	6,025,294	5,937,593	6,403,572	7,134,291
流動負債	分配前	1,677,493	1,674,736	1,935,955	1,654,620	2,018,452	2,725,760
	分配後	1,981,495	1,966,738	2,227,956	1,946,621	2,310,453	2,725,760
非流動負債		59,431	41,847	45,039	76,909	192,876	543,897
負債總額	分配前	1,736,924	1,716,583	1,980,994	1,731,529	2,211,328	3,269,657
	分配後	2,040,926	2,008,585	2,272,995	2,023,530	2,503,329	3,269,657
歸屬於母公司業主之權益		3,783,847	3,848,029	4,044,300	4,206,064	4,192,244	3,864,634
股本		760,004	730,004	730,004	730,004	730,004	730,004
資本公積		858,995	825,306	825,306	825,306	825,306	752,306
保留盈餘	分配前	2,164,848	2,292,719	2,488,990	2,650,754	2,634,806	2,382,466
	分配後	1,860,846	2,000,717	2,196,989	2,358,753	2,415,805	2,382,466
其他權益		-	-	-	-	2,128	(142)
庫藏股票		-	-	-	-	-	-
非控制權益		-	-	-	-	-	-
權益總額	分配前	3,783,847	3,848,029	4,044,300	4,206,064	4,192,244	3,864,634
	分配後	3,479,845	3,556,027	3,752,299	3,914,063	3,900,243	3,864,634

註1：各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：截至年報刊印日止，最近期之財務資料為113年第1季經會計師核閱之合併財務報告。

2.國際財務報導準則(個體)

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 113年3月31日 財務資料 (註2)
		108年	109年	110年	111年	112年	
流動資產		3,345,862	3,347,075	3,608,223	3,447,104	2,810,851	-
不動產、廠房及設備		1,487,114	1,483,979	1,364,827	1,357,121	1,405,200	-
無形資產		4,563	3,262	6,573	14,857	9,913	-
其他資產		618,637	629,251	948,600	909,916	1,989,612	-
資產總額		5,456,176	5,463,567	5,928,223	5,728,998	6,215,576	-
流動負債	分配前	1,618,853	1,574,417	1,838,895	1,458,655	1,867,823	-
	分配後	1,922,855	1,866,419	2,130,896	1,750,656	2,159,824	-
非流動負債		53,476	41,121	45,028	64,279	155,509	-
負債總額	分配前	1,672,329	1,615,538	1,883,923	1,522,934	2,023,332	-
	分配後	1,976,331	1,907,540	2,175,924	1,814,935	2,315,333	-
歸屬於母公司業主 之權益		3,783,847	3,848,029	4,044,300	4,206,064	4,192,244	-
股本		760,004	730,004	730,004	730,004	730,004	-
資本公積		858,995	825,306	825,306	825,306	825,306	-
保留盈餘	分配前	2,164,848	2,292,719	2,488,990	2,650,754	2,634,806	-
	分配後	1,860,846	2,007,717	2,196,989	2,358,753	2,415,805	-
其他權益		-	-	-	-	2,128	-
庫藏股票		-	-	-	-	-	-
非控制權益		-	-	-	-	-	-
權益 總額	分配前	3,783,847	3,848,029	4,044,300	4,206,064	4,192,244	-
	分配後	3,479,845	3,556,027	3,752,299	3,914,063	3,900,243	-

註1：各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：113年第1季未出具個體財務報告。

## (二) 簡明綜合損益表

## 1. 國際財務報導準則(合併)

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 113年03月31日 財務資料
	108年	109年	110年	111年	112年	
營業收入	5,786,439	6,032,747	6,363,088	6,840,370	6,192,134	1,124,415
營業毛利	2,093,394	2,359,310	2,306,137	2,171,890	2,075,774	319,177
營業損益	946,242	1,097,065	839,723	737,247	608,491	(60,868)
營業外收入及支出	25,820	77,475	113,863	178,213	95,321	24,299
稅前淨利	972,062	1,174,540	953,586	915,460	703,812	(36,569)
繼續營業單位 本期淨利	774,334	940,023	780,140	745,237	568,055	(33,339)
停業單位損失	-	-	-	-	-	-
本期淨利(損)	774,334	940,023	780,140	745,237	568,055	(33,339)
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	1,391	256	134	531	2,128	(2,270)
本期綜合損益總額	775,725	940,279	780,274	745,768	570,183	(35,609)
淨利歸屬於 母公司業主	774,334	940,023	780,140	745,237	568,055	(33,339)
淨利歸屬於非控制 權益	-	-	-	-	-	-
綜合損益總額歸屬 於母公司業主	775,725	940,279	780,274	745,768	570,183	(35,609)
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	-	-	-	-	-	-
每股盈餘	10.73	12.73	10.69	10.21	7.78	(0.46)

註1：各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：截至年報刊印日止，最近期之財務資料為113年第1季經會計師核閱之合併財務報告。

2.國際財務報導準則(個體)

單位：新台幣仟元

項 目	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 113年3月31日 財務資料 (註2)
	108年	109年	110年	111年	112年	
營業收入	5,686,941	5,960,517	6,548,370	6,327,170	6,089,372	-
營業毛利	1,783,054	2,000,318	1,896,750	1,832,388	1,699,381	-
營業損益	853,733	1,019,252	760,113	727,848	525,654	-
營業外收入及支出	98,329	131,681	186,196	173,557	163,634	-
稅前淨利	952,062	1,150,933	946,309	901,405	689,288	-
繼續營業單位 本期淨利	774,334	940,023	780,140	745,237	568,055	-
停業單位損失	-	-	-	-	-	-
本期淨利(損)	774,334	940,023	780,140	745,237	568,055	-
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	1,391	256	134	531	2,128	-
本期綜合損益總額	775,725	940,279	780,274	745,768	570,183	-
淨利歸屬於 母公司業主	774,334	940,023	780,140	745,237	568,055	-
淨利歸屬於非控制 權益	-	-	-	-	-	-
綜合損益總額歸屬 於母公司業主	775,725	940,279	780,274	745,768	570,183	-
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	-	-	-	-	-	-
每股盈餘	10.73	12.73	10.69	10.21	7.78	-

註1：各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：113年第1季未出具個體財務報告。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見：

1.最近五年度簽證會計師姓名及查核意見：

年度	會計師事務所名稱	簽證會計師姓名	查核意見
108	勤業眾信聯合會計師事務所	陳慧銘、池瑞全	無保留意見
109	勤業眾信聯合會計師事務所	陳慧銘、池瑞全	無保留意見
110	勤業眾信聯合會計師事務所	陳慧銘、池瑞全	無保留意見
111	勤業眾信聯合會計師事務所	池瑞全、謝建新	無保留意見
112	勤業眾信聯合會計師事務所	池瑞全、謝建新	無保留意見

2.最近五年度更換簽證會計師原因之說明：

本公司為配合勤業眾信聯合會計師事務所內部調整之需要，自 111 年第三季起簽證會計師由陳慧銘會計師及池瑞全會計師更換為池瑞全會計師及謝建新會計師。



## 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)					當年度截至 113年3月31日 財務資料
		108年	109年	110年	111年	112年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	31.46	30.85	32.88	29.16	34.53	45.83
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	255.98	260.23	297.48	312.83	297.52	291.73
償債能力 %	流動比率	224.11	227.87	217.11	245.70	164.89	145.99
	速動比率	123.57	149.94	106.91	147.06	88.18	83.55
	利息保障倍數	170.73	1,261.24	650.58	549.84	64.44	(6.90)
經營能力	應收款項週轉率(次)	6.51	6.70	6.27	6.09	5.84	3.95
	平均收現日數	56	54	58	60	63	92
	存貨週轉率(次)	2.34	2.62	2.57	2.68	2.78	2.16
	應付款項週轉率(次)	5.39	5.95	6.16	7.38	7.89	6.54
	平均銷貨日數	156	139	142	136	131	169
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	4.09	4.03	4.44	4.99	4.36	3.01
	總資產週轉率(次)	1.11	1.09	1.10	1.14	1.00	0.66
獲利能力	資產報酬率(%)	15.00	16.97	13.48	12.48	9.35	(1.75)
	權益報酬率(%)	22.54	24.63	19.77	18.07	13.53	(3.31)
	稅前純益占實收資本額比率(%)	127.90	160.90	130.63	125.40	96.41	(20.04)
	純益率(%)	13.38	15.58	12.26	10.89	9.17	(2.97)
	每股盈餘(元)	10.73	12.73	10.69	10.21	7.78	(0.46)
現金流量	現金流量比率(%)	41.55	88.73	(7.02)	67.59	33.70	(13.39)
	現金流量允當比率(%)	89.26	130.37	74.67	85.61	98.31	80.93
	現金再投資比率(%)	0.33	22.01	(17.13)	12.08	2.88	(7.95)
槓桿度	營運槓桿度	1.07	1.07	1.10	1.11	1.26	0.30
	財務槓桿度	1.01	1.00	1.00	1.00	1.02	0.93

最近二年度(111年及112年)財務比率增減變動原因。(若增減變動未達20%者可免分析):

- 1.流動比率及速動比率減少：主係112年度為活絡集團閒置資金而購買長期性金融資產使現金減少導致流動比率及速動比率減少。
- 2.利息保障倍數減少：主要係112新增廠房、辦公室及淨水廠等租賃負債，使得利息支出遠高於111年度導致利息保障倍數減少。
- 3.資產報酬率、權益報酬率及稅前純益占實收資本額比率減少：112年銷售下降使營業收入降低，且業外遠期外匯避險利益不如111年，致使112年稅前淨利減少，雖然所得稅費用同步減少但本期淨利仍較111年減少，因此資產報酬率、權益報酬率及稅前純益占實收資本額比率下降。
- 4.現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率增加：主係112年銷售下滑使營業收入降低，因此營業活動現金流量較111年度下降所致。

註1：各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：現金流量分析，營業活動淨現金流量係指營業活動淨現金流入，若為淨現金流出則不予計算。

註3：截至年報刊印日止，最近期之財務資料為113年第1季經會計師核閱之合併財務報告。

## (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)					當年度截至 113年3月31 日財務資料 (註3)
		108年	109年	110年	111年	112年	
財務結構(%)	負債占資產比率	30.65	29.57	31.78	26.58	32.55	-
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	258.04	262.08	299.62	314.66	309.40	-
償債能力%	流動比率	206.68	212.59	196.22	236.32	150.49	-
	速動比率	113.58	133.32	107.96	138.51	81.94	-
	利息保障倍數	186.59	1661.80	1920.49	677.22	84.01	-
經營能力	應收款項週轉率(次)	6.37	6.61	6.33	5.50	5.75	-
	平均收現日數	57	55	57	66	63	-
	存貨週轉率(次)	2.46	2.80	3.15	2.87	3.06	-
	應付款項週轉率(次)	8.53	12.27	12.15	11.04	12.86	-
	平均銷貨日數	148	130	116	127	119	-
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	4.05	4.01	4.60	4.65	4.41	-
	總資產週轉率(次)	1.11	1.09	1.15	1.09	1.02	-
獲利能力	資產報酬率(%)	15.16	17.23	13.70	12.80	9.62	-
	權益報酬率(%)	22.54	24.63	19.77	18.07	13.53	-
	稅前純益占實收資本額比率(%)	125.27	157.66	129.63	123.48	94.42	-
	純益率(%)	13.62	15.77	11.91	11.78	9.33	-
	每股盈餘(元)	10.73	12.73	10.69	10.21	7.78	-
現金流量	現金流量比率(%)	42.94	79.12	(3.04)	66.03	43.40	-
	現金流量允當比率(%)	79.10	110.33	68.31	74.26	99.06	-
	現金再投資比率(%)	0.29	16.03	(15.26)	8.62	5.05	-
槓桿度	營運槓桿度	1.07	1.07	1.14	1.06	1.30	-
	財務槓桿度	1.01	1.00	1.00	1.00	1.02	-

最近二年度(111年及112年)財務比率增減變動原因。(若增減變動未達20%者可免分析):

1. 流動比率及速動比率減少：主係112年度為活絡集團閒置資金而購買長期性金融資產使現金減少導致流動比率及速動比率減少。
2. 利息保障倍數減少：主要係112新增廠房、辦公室及淨水廠等租賃負債，使得利息支出遠高於111年度導致利息保障倍數減少。
3. 資產報酬率、權益報酬率及稅前純益占實收資本額比率減少：112年銷售下降使營業收入降低，且業外遠期外匯避險利益不如111年，致使112年稅前淨利減少，雖然所得稅費用同步減少但本期淨利仍較111年減少，因此資產報酬率、權益報酬率及稅前純益占實收資本額比率下降。
4. 現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率增加：主係112年銷售下滑使營業收入降低，因此營業活動現金流量較111年度下降所致。

註1：各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：現金流量分析，營業活動淨現金流量係指營業活動淨現金流入，若為淨現金流出則不予計算。

註3：113年第1季未出具個體財務報告。

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。（註4）

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）。（註5）

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（註6）。
- (2)財務槓桿度＝營業利益／（營業利益－利息費用）。

註4：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

- 1.以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。
- 2.凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。
- 3.凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。
- 4.若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利（不論是否發放）應自稅後淨利減除、或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註5：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

- 1.營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。
- 2.資本支出係指每年資本投資之現金流出數。
- 3.存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。
- 4.現金股利包括普通股及特別股之現金股利。
- 5.不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前之不動產、廠房及設備總額。

註6：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

註7：公司股票為無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，前開有關占實收資本比率計算，則改以資產負債表歸屬於母公司業主之權益比率計算之。

### 三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告書

#### 禾聯碩股份有限公司 審計委員會審查報告

董事會造送本公司民國 112 年度營業報告書、財務報表(合併及個體財務報表)及盈餘分派議案等，其中財務報表經委託勤業眾信聯合會計師事務所查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表及盈餘分派議案業經本審計委員會查核，認為尚無不合，爰依證券交易法第 14 條之 4 及公司法第 219 條之規定報告如上，敬請鑒核。

此 致

禾聯碩股份有限公司

113 年股東常會

審計委員會召集人：黃添昌



中 國 民 國 113 年 3 月 6 日

#### 四、最近年度財務報告

請參閱第 105 頁至第 180 頁

#### 五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告

請參閱第 181 頁至第 254 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，其對本公司財務狀況之影響

本公司及其關係企業 112 年度及截至年報刊印日止並未發生財務週轉困難之情事。

## 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

單位：新台幣仟元

年度 項目	111 年度	112 年度	差 異	
			金 額	%
流 動 資 產	4,065,342	3,328,197	(737,145)	18.13
不 動 產、廠 房 及 設 備	1,369,108	1,473,914	104,806	7.66
無 形 資 產	15,480	9,925	(5,555)	35.89
其 他 資 產	487,663	1,591,536	1,103,873	226.36
資 產 總 額	5,937,593	6,403,572	465,979	7.85
流 動 負 債	1,654,620	2,018,452	363,832	21.99
非 流 動 負 債	76,909	192,876	115,967	150.78
負 債 總 額	1,731,529	2,211,328	479,799	27.71
股 本	730,004	730,004	-	-
資 本 公 積	825,306	825,306	-	-
保 留 盈 餘	2,650,754	2,634,806	(15,948)	0.60
其 他 權 益	-	2,128	2,128	100.00
權 益 總 額	4,206,064	4,192,244	(13,820)	0.33
原因說明：				
(一)最近二年度增減變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一千萬元以上者，分析主要原因說明如下：				
1. 無形資產減少：112 年所購置的軟體減少以及較多無形資產攤銷完畢所致。				
2. 其他資產增加：112 年為活絡集團閒置資金而購買保本型金融資產使其他資產較 111 年大幅增加。				
3. 流動負債增加：主係 112 年新增廠房、辦公室及淨水廠等租賃負債以及 112 年底取得短期週轉性借款所致。				
4. 非流動負債增加：主係 112 年新增廠房、辦公室及淨水廠等租賃負債所致。				
5. 其他權益增加：係上述保本型及其他金融期末評價上升所致。				
(二)財務狀況變動影響：對財務狀況無重大影響。				
(三)未來因應計畫：不適用。				

## 二、財務績效

(一)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：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	111 年度	112 年度	增(減)金額	變動比例 (%)
營業收入	6,840,370	6,192,134	(648,236)	9.48
營業成本	4,668,480	4,116,360	(552,120)	11.83
營業毛利	2,171,890	2,075,774	(96,116)	4.43
營業費用	1,434,643	1,467,283	32,640	2.28
營業淨利	737,247	608,491	(128,756)	17.46
營業外收入及支出	178,213	95,321	(82,892)	46.51
稅前淨利	915,460	703,812	(211,648)	23.12
所得稅費用	170,223	135,757	(34,466)	20.25
本期淨利	745,237	568,055	(177,182)	23.78
本期其他綜合損益	531	2,128	1,597	300.75
本期綜合損益總額	745,768	570,183	(175,585)	23.54

最近二年度增減變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一千萬元以上者，分析主要原因說明如下：

1. 營業外收入及支出增加：主要係 111 年度公司為避免受匯率波動影響，購置遠期外匯避險產生利益而本期 112 年則無。
2. 稅前淨利減少：112 年銷售下降使營業收入降低，同時業外遠期外匯避險利益不如 111 年，致使 112 年稅前淨利減少。
3. 所得稅費用減少：因 112 年稅前淨利下降，計算上使所得稅費用較 111 年減少。
4. 本期淨利減少：112 年銷售下降使營業收入降低，且業外遠期外匯避險利益不如 111 年，致使 112 年稅前淨利減少，雖然所得稅費用同時減少但本期淨利仍較 111 年減少。
5. 本期其他綜合損益增加：係因 112 年購買透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產期末評價上升所致。

(二)預期銷售數量與其依據：

公司產品以自有品牌 HERAN 在台灣市場深耕多年已深得消費者青睞，隨著公司股票於交易所掛牌上市後，公司的品牌知名度亦隨之大增。空調方面在多年來的努力銷售量及市佔率不斷提升。液晶顯示器方面，多年來一直名列前茅，具有一定的市場佔有率。本公司除將持續維持該兩項產品的市場佔有率及成長率外，亦積極推出一系列生活家電產品且已經有不錯的銷售成績，每年銷售業績亦不斷成長，預計 112 年度公司產品之出貨量及營收可望持續成長。

(三)對公司未來財務業務之可能影響及因應計劃：

### 1. 未來發展策略

(1)提高產品性能和客戶體驗：

在液晶顯示器方面，加強應用人工智慧技術，強化語音辨識功能，除相容國／台語辨識外，再加入聲學特徵(acoustic features)技術，依據此特徵來辨識使用者的身份。

在空調方面，將持續精進改良現有硬體技術及更多樣化機種，以變頻



一級機種為主要發展項目，禾聯空調獨有的沼氣防護技術外，更獲得法國 texcell 實驗室認證，有效抑制新冠病毒達 99.999%的芬多殺菌，並結合全新技術「室內機、室外機同步霜效潔淨」自清洗功能，打造最舒適且清靜的居家生活環境；在輕商用的部分也持續突破創新，開發側吹單風扇的大能力多聯式室外機，小殼體的優勢在寸土寸金的時代更令消費者滿意，連接管安裝更突破以往安裝模式，直接以銅鑼帽鎖附不須燒焊即可完成，且通訊線能以不同形式連結，不必擔心因斷線而失去訊號，大幅減少維修人員檢修時間；禾聯空調全面加強全產品線完整性，不只立足於家用空調市場，更持續耕耘商用空調市場，立志成為國產空調品牌產品最齊全的空調領導者。

(2)建立開放式的創新生態系統:

未來，在家電物聯網生態鏈的基礎上，整合及應用多元晶片功能，包括感測技術、智能算法和可靠的通訊技術，完成情境式居家應用，進而推動智慧家居的發展。

(3)強化資訊安全和隱私保護:

在智慧家電中，涉及到大量的個人數據和隱私信息，在符合法規政策下，以安全和隱私保護作為研發技術策略的重要考量。

2.受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

台灣家電市場除本土品牌的競爭外尚須面對如日本、韓國、歐美及中國品牌的加入戰局，因此市場競爭可謂相當激烈，法規環境面亦需符合經濟部能源局對於產品能源效率標準的不斷提升，總體經營環境亦需面對國人對環保節能意識的要求漸高，因此公司唯有不斷求新求變才能不被市場所淘汰。本公司將持續投入 HERAN 品牌經營策略，將產品定位於優質化、高附加價值方向發展，持續推升產品品質進化，發展優質化、差異化產品與競爭對手有所區隔，掌握關鍵競爭優。

### 三、現金流量

(一)最近年度現金流量變動之分析

單位：新台幣仟元

期初現金 餘額	全年來自營 業活動淨現 金流入量	全年來自股資 及籌資活動淨 現金流出量	現金剩餘 (不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計畫
1,292,253	680,278	(1,392,336)	580,195	-	-
本年度現金流量變動情形分析：					
(1)營業活動：主要係冷氣及各項家電產品持續穩定獲利及帳款回收加快，產生淨現金流入。					
(2)投資活動：主要係因購買保本型金融資產以活化集團閒置資金而產生淨現金流出。					
(3)籌資活動：主要係發放現金股利及租賃本金償還產生淨現金流出。					

(二)流動性不足之改善計畫：無。

(三)未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金 餘額	全年來自營 業活動淨現 金流入量	全年來自股資 及籌資活動淨 現金流出量	現金剩餘 (不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計畫
580,195	1,098,474	(489,365)	1,189,304	-	-
本年度現金流量變動情形分析： (1)營業活動：持續進行產品技術提升並且開發新產品提升營業收入及獲利，預計本年度營業活動將產生淨現金流入。 (2)投資活動：主要係將添購固定資產增加產生淨現金流出。 (3)籌資活動：主要係發放現金股利及租賃本金償還產生淨現金流出。					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：請詳 P101，擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施。

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

(一) 轉投資政策：本公司轉投資係依「取得或處分資產處理程序」作業規定進行，評估效益並經董事會核准後實施。

(二) 獲利或虧損之主要原因及改善計畫：

112 年 12 月 31 日，單位：新台幣仟元

轉投資事業	主要營業項目	認列 112 年度 投資(損)益	獲利或虧損之主要原因	改善計畫
聯碩電器 (股)公司	冷氣及視訊盒 製造	47,360	主係本年度原物料價格回 跌及美元走弱使成本下 降，獲利上升。	無。
禾聯電器 (股)公司	批發買賣電子 電器產品	6,438	主要係政府招標案至營收 增加，故獲利增加。	無。
禾雄電器 (股)公司	冰箱產品製造	(1,309)	主要係電冰箱生產零件缺 料以致產能不足導致虧損。	無。
夏禾電器販 賣(股)公司	電器批發業等	(13,913)	主係初期推廣品牌費用較 高所致。	無。
臺灣格力 (股)公司	電器批發業等	74,976	主係冷氣業務營運穩定保 持獲利狀況。	無。

(三) 未來一年投資計畫：

未來本公司將依經營規劃、產品及公司營運發展，視轉投資公司之資金需求進行投資。

## 六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析評估

(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：新台幣仟元

項目	111 年度	112 年度
營業收入淨額	6,840,370	6,192,134
利息收入	6,189	14,252
利息費用	1,668	11,094
兌換(損失)利益	(28,726)	(9,095)

### 1.利率變動影響

本公司 111 年度及 112 年度之利息費用分別為 1,668 仟元及 11,094 仟元，佔本公司營業收入淨額比重為 0.02%及 0.18%，利率變動對本公司並無產生重大影響，另本公司與往來銀行保持嚴密聯繫並隨時注意市場之變化，長期合作且維持良好之信用關係，得以向銀行取得較優惠之貸款利率。

#### 具體因應措施

未來公司將視市場資金變化情形，規劃多元籌資管道及增加往來金融機構，爭取較優惠之存放款利率，以降低利率對本公司損益之影響。

### 2.匯率變動影響

本公司 111 及 112 年度之兌換損益淨額分別為損失 28,726 仟元及損失 9,095 仟元，佔本公司營業收入淨額比重為 0.42%及 0.15%，佔稅前淨利分別為 3.14%及 1.29%，因佔本公司營業收入及稅前淨利比重不大，預期匯率對本公司損益尚不致產生重大影響。

#### 具體因應措施

本公司與金融機構保持密關係，持續觀察市場匯率變動情形，參酌往來銀行所提供之匯率變動趨勢資訊，於適當時機透過購置遠匯方式達避險效果，以減少幣別兌換所產生之匯兌風險，盡力將匯率變動可能對公司造成之風險降至最低。

### 3.通貨膨脹影響

近年來受全球相關資源與物資上漲影響，整體經濟環境呈現微幅通貨膨脹之趨勢，惟本公司截至目前尚未因通貨膨脹而產生立即之重大影響。

#### 具體因應措施

本公司隨時注意原物料市場價格之波動，並與供應商保持良好之互動關係，預判原物料行情走勢，預先訂定採購數量，降低價格上漲衝擊。

(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：

1. 高風險、高槓桿投資：本公司專注於本業之經營，並未跨足其他風險產業，且財務政策以穩健保守為原則，不作高槓桿投資，各項投資皆經審慎評估後執行。
2. 資金貸與他人：本公司於最近年度及截至本年報刊印日止並無從事資金貸與他人，本公司針對資金貸與他人事項訂定有「資金貸與他人作業程序」以供遵循。

3. 背書保證：本公司於最近年度及截至本年報刊印日止並無從事背書保證，本公司針對背書保證事項訂定有「背書保證作業程序」以供遵循。
4. 衍生性商品交易之策略、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：主要係為規避因匯率及利率波動所產生之市場風險，相關交易均嚴守本公司所制定之「取得或處分資產處理程序」，不做套利或投機用途；未來本公司衍生性商品交易政策，仍秉持保守穩健原則，以規避實質外匯交易波動風險為主。

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

1. 未來研發計畫

產品名稱	開發方向
智慧居家產品開發	智慧門鎖、智能風機、智能喇叭音箱、智慧窗簾等多樣家電產品。
語音聲紋辨識系統	加強應用人工智慧技術，應用聲學特徵(acoustic features)技術，強化語音辨識功能。
空調物聯網 (Wifi&BLE 雙頻)專案	改善空調設備配對效率，提高正確性及穩定性。
建構零售暨服務業數據共享創新計畫	以數據共享加值為核心，提供產品優化、產銷預測、維修保養、顧客關懷等雲端解決方案。

2. 預計投入之研發費用

單位：新台幣仟元

項目	111 年度	112 年度	預計 113 年度
研發費用	52,942	64,142	59,172
營業費用	1,434,643	1,467,283	1,708,146
佔營業費用比重	3.69%	4.37%	3.46%

本公司為提高市場之競爭力，不斷投入研發人力及物力，創新研發高階高附加價值產品，以差異化的產品策略，開拓出屬於自己的藍海市場。本公司會持續以每年約營業費用 2%~4%之研發預算，投入開發新產品、新技術與新市場，增加本公司產品之競爭優勢。

(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：

本公司對於最近年度國內外重要政策及法律變動已採取適當措施因應，並隨時評估對本公司是否有影響，並於事前採取因應措施以降低營運上之風險，截至目前本公司財務業務尚無因國內外重要政策及法律變動而產生重大影響。

(五) 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司一向重視研發能力之提昇，除持續加強研發投資外，公司亦持續關注於相關產業之變化與技術之進步，並適時調整相關對策，故目前並無重大科技改變對公司財務業務而有重大影響。



(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司自成立以來，積極強化內部管理，提升管理品質及績效，並致力維持企業形象，遵守相關法令規定；截至目前為止，並未發生足以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公開說明書刊印日止，並無併購他公司之計畫。若將來有涉及併購之情事或計劃，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：

本公司長年深耕台灣，產品在台灣已占有一定市占率，為因應業績成長、加強開拓及服務中南部之客戶，於 105 年 12 月經董事會通過高雄廠房之擴建案。預計未來將投入電冰箱之生產，以取代現行委外製造的方式，降低成本，提高公司毛利，並可兼顧產品品質，強化品牌形象。廠房係以購置土地委建之方式，且公司長年品牌形象良好，客源穩定，故預期擴充廠房尚無重大風險。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

1. 進貨

本公司進貨來源廣泛，價格、品質及交期之穩定為主要往來所考量的因素。主要進貨材料皆為國際大廠且維持至少二家以上之供應商，無過度集中單一廠商之情事，與各供應商皆維持良好關係，亦無貨源供應中斷之情形發生。未來亦將持續找尋其他地區的替代供應商，如冰箱已有泰國、越南等供應商。

2. 銷貨

本公司主要係以自有品牌之內需市場為主，品牌知名度及市場佔有率均達一定水準，公司銷貨客戶眾多，遍及國內家電經銷商、3C 連鎖通路、量販賣場、電商網購平台、液晶顯示器購物頻道及連鎖超市、便利商店等，並持續開拓直播、美妝等通路，而各個通路主營商品的類別不盡相同，本公司將透過持續開拓通路及增加商品品類以有效降低銷售集中之風險。

(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：

本公司最近年度及截至年報刊印日止董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，基於個人財務規劃或配合公司引進策略夥伴之考量而進行股權移轉，其原因尚屬合理，且並未對公司的經營產生影響。

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

本公司經營團隊均致力於公司之永續發展，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：

1. 公司最近二年度及截至年報刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、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、主要涉訟當事人及目前處理情形：無此情形。
2. 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、最近二年度及截至年報刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者：無此情形。
3. 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至年報刊印日止發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形：無此情形。

(十三) 其他重要風險及因應措施：無。

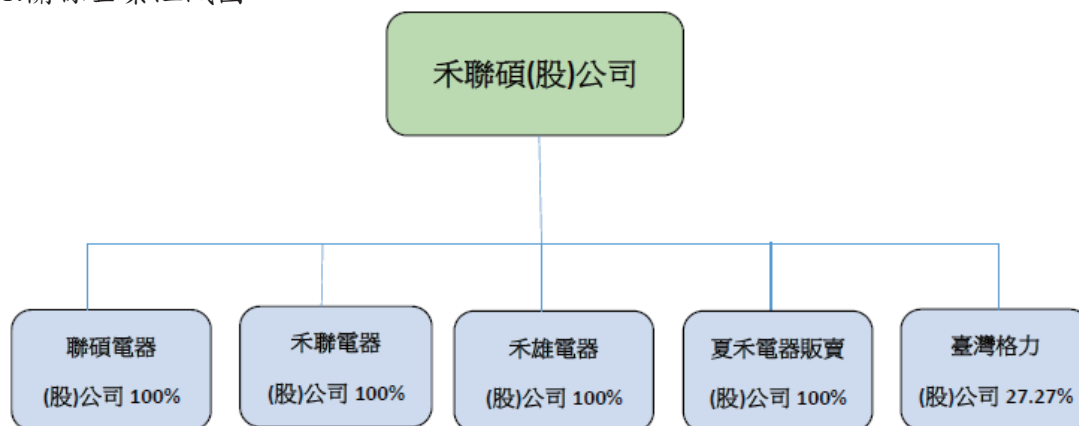
七、其他重要事項：無。

## 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



##### 2. 關係企業基本資料

單位：新台幣仟元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
聯碩電器(股)公司	96.05.15	桃園市龜山區樂善里文禾路289號7樓	321,594	冷氣及視訊盒製造
禾聯電器(股)公司	103.04.17	桃園市龜山區樂善里文禾路289號9樓	80,000	批發買賣電子電器產品
禾雄電器(股)公司	107.06.06	高雄市大寮區上發六路29號4樓	50,000	冰箱產品製造
夏禾電器販賣(股)公司	110.12.16	桃園市龜山區樂善里文禾路289號9樓	30,000	批發買賣電子電器產品
臺灣格力(股)公司 <sup>3</sup>	100.09.23	台北市內湖區北安路595巷2弄3號1樓	495,000	批發買賣電子電器產品

3. 推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

4. 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業、經營業務互有關聯者，應說明往來分工情形：

企業名稱	主要營業或生產項目	往來分工情形
聯碩電器(股)有限公司	冷氣及視訊盒製造	組裝本公司之冷氣空調及受託代工製造
禾聯電器(股)有限公司	批發買賣電子電器產品	參與政府採購標案所需，專責於政府採購標案
禾雄電器(股)公司	冰箱產品製造	組裝本公司之冰箱及受託代工製造
夏禾電器販賣(股)公司	電器批發業等	電器批發買賣



企業名稱	主要營業或生產項目	往來分工情形
臺灣格力(股)公司	電器批發業等	電器批發買賣

5.關係企業董事、監察人及總經理資料

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例 (%)
聯碩電器(股)公司	董事長	禾聯碩股份有限公司 代表人：蔡柏毅	32,159,400	100.00
禾聯電器(股)公司	董事長	禾聯碩股份有限公司 代表人：蔡柏毅	8,000,000	100.00
禾雄電器(股)公司	董事長	禾聯碩股份有限公司 代表人：蔡柏毅	5,000,000	100.00
夏禾電器販賣(股)公司	董事長	禾聯碩股份有限公司 代表人：蔡柏毅	3,000,000	100.00
臺灣格力(股)公司	董事	禾聯碩股份有限公司 代表人：蔡柏毅	13,500,000	27.27

(二) 關係企業之財務狀況及經營結果

單位：新台幣仟元

企業名稱	資本額	資產總值	負債總值	淨值	營業收入	營業淨利(損)	本期損益(稅後)	每股盈餘(稅後)(元)
聯碩電器(股)公司	321,594	690,816	283,688	407,128	2,609,375	79,672	49,122	1.53
禾聯電器(股)公司	80,000	141,534	48,208	93,326	200,299	(950)	6,438	0.80
禾雄電器(股)公司	50,000	59,486	18,386	41,100	69,055	(1,317)	(1,228)	(0.25)
夏禾電器販賣(股)公司	30,000	91,503	75,320	16,183	59,652	(14,799)	(13,904)	(4.63)
臺灣格力(股)公司	495,000	1,190,014	335,188	854,826	1,949,437	348,505	275,139	5.56

註：係經會計師查核簽證之財務報表

(三)關係企業合併財務報表

關係企業合併財務報告聲明書

本公司 112 年度（自 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 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告之公司與依國際財務報導準則第 10 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告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告。

特此聲明

公司名稱：禾聯碩股份有限公司



負責人：蔡柏毅



中 華 民 國 1 1 3 年 3 月 6 日

(四) 關係報告書：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。

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。

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。

### 會計師查核報告

禾聯碩股份有限公司 公鑒：

#### 查核意見

禾聯碩股份有限公司及其子公司（禾聯碩集團）民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達禾聯碩集團民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

#### 查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與禾聯碩集團保持超然獨立，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，對禾聯碩集團民國 112 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對禾聯碩集團民國 112 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

#### 營業收入之發生

禾聯碩集團民國 112 年度之營業收入係為管理階層評估業務績效之主要指標，銷售產品分為空調系統設備、液晶顯示器及其他電器設備等，交易產品具多樣性，其中對特定客戶銷售空調系統設備產生之收入，對財務報表影響重大，且該產品類型交易次數頻繁。因此，本會計師認為對所抽核前述銷貨收入之出貨是否發生，可能存有風險，故將其列為關鍵查核事項，相關會計政策請參閱合併財務報表附註四(十四)。

對於上述事項，本會計師執行之查核程序如下：

1. 瞭解及評估銷貨收入循環之作業流程及內部控制。
2. 測試與上述銷貨收入之發生相關內部控制有效性。
3. 分析上述銷貨收入明細帳，並執行抽核驗證出貨相關文件、發票及收款情況是否無重大異常。
4. 檢視資產負債表日後是否有重大銷貨退回及折讓，確認前述交易之發生。

#### **其他事項**

禾聯碩股份有限公司業已編製民國 112 及 111 年度之個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

#### **管理階層與治理單位對合併財務報表之責任**

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

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估禾聯碩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禾聯碩集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

禾聯碩集團之治理單位（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表之責任**

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報

表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，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，惟其目的非對禾聯碩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，以及使禾聯碩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表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致禾聯碩集團不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

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



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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對禾聯碩集團民國 112 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 池 瑞 全

池 瑞 全



會計師 謝 建 新

謝 建 新



金融監督管理委員會核准文號  
金管證審字第 1060023872 號

證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 1 1 3 年 3 月 6 日



禾聯有限公司  
民國 112 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	112年12月31日		111年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金 (附註六)	\$ 580,195	9	\$ 1,292,253	22
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 (附註七)	32,020	-	-	-
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動 (附註八)	44,045	1	-	-
1150	應收票據 (附註十)	308,839	5	266,142	4
1170	應收帳款 (附註十)	737,583	12	788,817	13
1180	應收帳款—關係人 (附註十及三二)	-	-	101	-
1200	其他應收款 (附註十)	8,388	-	7,881	-
1210	其他應收款—關係人 (附註十及三二)	48	-	43	-
1220	本期所得稅資產 (附註二七)	2,468	-	8,575	-
130X	存貨 (附註十一)	1,420,363	22	1,541,260	26
1410	預付款項 (附註十八)	127,992	2	90,747	2
1481	待退回產品權利—流動 (附註十八)	65,347	1	68,693	1
1479	其他流動資產	909	-	830	-
11XX	流動資產總計	3,328,197	52	4,065,342	68
	非流動資產				
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 (附註八)	849,902	13	-	-
1550	採用權益法之投資 (附註十三)	233,327	4	191,541	3
1600	不動產、廠房及設備 (附註十四)	1,473,914	23	1,369,108	23
1755	使用權資產 (附註十五)	240,525	4	12,931	-
1760	投資性不動產 (附註十六)	91,643	2	93,714	2
1780	無形資產 (附註十七)	9,925	-	15,480	-
1840	遞延所得稅資產 (附註二七)	76,627	1	77,392	2
1915	預付設備款	22,429	-	74,699	1
1920	存出保證金	51,830	1	32,546	1
1975	淨確定福利資產—非流動 (附註二三)	5,253	-	4,840	-
1980	其他金融資產—非流動 (附註十八)	20,000	-	-	-
15XX	非流動資產總計	3,075,375	48	1,872,251	32
1XXX	資 產 總 計	\$ 6,403,572	100	\$ 5,937,593	100
	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款 (附註十九)	\$ 357,159	6	\$ -	-
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動 (附註七)	624	-	9,090	-
2150	應付票據 (附註二十)	36,565	1	91,400	2
2170	應付帳款 (附註二十)	468,221	7	447,017	8
2219	其他應付款 (附註二一)	643,160	10	654,285	11
2220	其他應付款—關係人 (附註二一及三二)	918	-	4,568	-
2230	本期所得稅負債 (附註二七)	52,796	1	76,334	1
2250	負債準備—流動 (附註二二)	7,972	-	8,562	-
2280	租賃負債—流動 (附註十五及三二)	121,722	2	7,170	-
2365	退款負債—流動 (附註二一)	325,456	5	351,176	6
2399	其他流動負債 (附註二一)	3,859	-	5,018	-
21XX	流動負債總計	2,018,452	32	1,654,620	28
	非流動負債				
2550	負債準備—非流動 (附註二二)	38,448	1	35,591	1
2570	遞延所得稅負債 (附註二七)	21,136	-	18,911	-
2580	租賃負債—非流動 (附註十五及三二)	122,277	2	5,839	-
2675	退款負債—非流動 (附註二一)	2,171	-	2,611	-
2645	存入保證金	8,844	-	13,957	-
25XX	非流動負債總計	192,876	3	76,909	1
2XXX	負債總計	2,211,328	35	1,731,529	29
	歸屬於本公司業主之權益 (附註二四)				
3110	普通股股本	730,004	11	730,004	12
3200	資本公積	825,306	13	825,306	14
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	733,788	11	669,657	11
3350	未分配盈餘	1,901,018	30	1,981,097	34
3400	其他權益	2,128	-	-	-
31XX	本公司業主權益總計	4,192,244	65	4,206,064	71
3XXX	權益總計	4,192,244	65	4,206,064	71
	負債及權益總計	\$ 6,403,572	100	\$ 5,937,593	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：蔡柏毅



經理人：林欽宏



會計主管：雷錄駿



## 禾聯碩股份有限公司及子公司

## 合併綜合損益表

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟  
每股盈餘為元

代 碼		112年度		111年度	
		金 額	%	金 額	%
	營業收入（附註二五及三二）				
4110	銷貨收入	\$ 7,591,544	123	\$ 8,134,358	119
4170	銷貨退回	( 279,671)	( 5)	( 305,501)	( 5)
4190	銷貨折讓	( 1,119,739)	( 18)	( 988,487)	( 14)
4000	營業收入合計	6,192,134	100	6,840,370	100
5000	營業成本（附註十一、二六及三二）	( 4,116,360)	( 66)	( 4,668,480)	( 68)
5900	營業毛利	2,075,774	34	2,171,890	32
5910	未實現銷貨利益	-	-	( 26)	-
5920	已實現銷貨利益	-	-	26	-
5950	已實現營業毛利淨額	2,075,774	34	2,171,890	32
	營業費用（附註二六及三二）				
6100	推銷費用	( 1,281,370)	( 21)	( 1,248,804)	( 18)
6200	管理費用	( 121,431)	( 2)	( 126,343)	( 2)
6300	研究發展費用	( 64,142)	( 1)	( 52,942)	( 1)
6450	預期信用減損損失	( 340)	-	( 6,554)	-
6000	營業費用合計	( 1,467,283)	( 24)	( 1,434,643)	( 21)
6900	營業淨利	608,491	10	737,247	11
	營業外收入及支出（附註二六及三二）				
7100	利息收入	14,252	-	6,189	-
7010	其他收入	29,609	-	24,856	-
7020	其他利益及損失	( 12,422)	-	95,010	1
7050	財務成本	( 11,094)	-	( 1,668)	-
7060	採用權益法認列之關聯企業損益份額	74,976	1	53,826	1
7000	營業外收入及支出合計	95,321	1	178,213	2

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		112年度		111年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨利	\$ 703,812	11	\$ 915,460	13
7950	所得稅費用 (附註二七)	( 135,757)	( 2)	( 170,223)	( 2)
8200	本年度淨利	<u>568,055</u>	<u>9</u>	<u>745,237</u>	<u>11</u>
	其他綜合損益 (附註二四及二七)				
8310	不重分類至損益之項目：				
8311	確定福利計畫之再衡量數	-	-	664	-
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	2,226	-	-	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅利益	-	-	( 133)	-
	後續可能重分類至損益之項目				
8367	透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資未實現評價損益	( 98)	-	-	-
8300	本年度其他綜合損益 (稅後淨額)	<u>2,128</u>	<u>-</u>	<u>531</u>	<u>-</u>
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 570,183</u>	<u>9</u>	<u>\$ 745,768</u>	<u>11</u>
	淨利歸屬於：				
8610	本公司業主	\$ 568,055	9	\$ 745,237	11
8620	非控制權益	-	-	-	-
8600		<u>\$ 568,055</u>	<u>9</u>	<u>\$ 745,237</u>	<u>11</u>
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	\$ 570,183	9	\$ 745,768	11
8720	非控制權益	-	-	-	-
8700		<u>\$ 570,183</u>	<u>9</u>	<u>\$ 745,768</u>	<u>11</u>
	每股盈餘 (附註二八)				
9710	基 本	<u>\$ 7.78</u>		<u>\$ 10.21</u>	
9810	稀 釋	<u>\$ 7.75</u>		<u>\$ 10.16</u>	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：蔡柏毅



經理人：林欽宏



會計主管：雷錄駿





永聯碩聯合股份有限公司

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	歸屬	於		本		公		司		業		主		之		權		益							
		73,000	金	額	資	本	公	積	保	留	未	盈	分	配	盈	餘	未		實	現	評	價	損	益	總
A1		73,000	\$ 730,004		\$ 825,306		\$ 593,092		\$ 1,895,898															\$ 4,044,300	
	盈餘指撥及分配																								
B1	法定盈餘公積	-	-	-	-	-	76,565	-	( 76,565)	-															-
B5	本公司股東現金股利	-	-	-	-	-	-	-	( 584,004)	-															( 584,004)
D1	111 年度淨利	-	-	-	-	-	-	-	745,237	-															745,237
D3	111 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	531	-															531
D5	111 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-	745,768	-															745,768
Z1	111 年 12 月 31 日餘額	73,000	730,004		825,306		669,657		1,981,097																4,206,064
	盈餘指撥及分配																								
B1	法定盈餘公積	-	-	-	-	-	64,131	-	( 64,131)	-															-
B5	本公司股東現金股利	-	-	-	-	-	-	-	( 584,003)	-															( 584,003)
D1	112 年度淨利	-	-	-	-	-	-	-	568,055	-															568,055
D3	112 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-															2,128
D5	112 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-	568,055	-															570,183
Z1	112 年 12 月 31 日餘額	73,000	\$ 730,004		\$ 825,306		\$ 733,788		\$ 1,901,018																\$ 4,192,244

後附之附註係本合併財務報告之一部分。



董事長：蔡柏毅



經理人：林欽宏



會計主管：雷錄駿

## 禾聯碩股份有限公司及子公司

## 合併現金流量表

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		112年度	111年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 703,812	\$ 915,460
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	187,782	71,910
A20200	攤銷費用	14,151	9,609
A20300	預期信用減損損失	340	6,554
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資 產及負債之淨損失(利益)	3,170	( 123,987)
A20900	財務成本	11,094	1,668
A21200	利息收入	( 14,252)	( 6,189)
A22300	採用權益法之關聯企業之份額	( 74,976)	( 53,826)
A22500	處分不動產、廠房及設備(利益) 損失	( 388)	8
A22900	租賃修改利益	-	( 26)
A23700	存貨跌價及呆滯損失	40,653	28,724
A23900	聯屬公司間未實現銷貨利益	-	26
A24000	聯屬公司間已實現銷貨利益	-	( 26)
A29900	提列負債準備	21,868	32,098
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31115	強制透過損益按公允價值衡量之 金融資產	-	133,630
A31130	應收票據	( 42,697)	102,149
A31150	應收帳款	50,894	13,176
A31160	應收帳款－關係人	101	( 99)
A31180	其他應收款	( 507)	( 5,325)
A31190	其他應收款－關係人	( 5)	( 39)
A31200	存 貨	80,244	368,596
A31230	預付款項	( 37,245)	101,378
A31240	其他流動資產	( 79)	( 144)
A31990	待退回產品權利	3,346	( 10,890)
A31990	淨確定福利資產	( 413)	( 400)
A32110	持有供交易之金融負債	( 13,656)	( 988)
A32125	合約負債	-	( 15,292)
A32130	應付票據	( 54,835)	( 5,911)
A32150	應付帳款	21,204	( 182,082)
A32180	其他應付款	( 7,702)	( 2,840)

(接次頁)



(承前頁)

代 碼		112年度	111年度
A32190	其他應付款－關係人	(\$ 3,650)	\$ 2,696
A32200	負債準備	( 19,601)	( 18,953)
A32230	其他流動負債	( 1,159)	2,237
A32990	退款負債	( 26,160)	( 70,569)
A33000	營運產生之現金流入	841,334	1,292,333
A33300	支付之利息	( 10,858)	( 1,668)
A33500	支付之所得稅	( 150,198)	( 172,301)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>680,278</u>	<u>1,118,364</u>
投資活動之現金流量			
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	( 891,819)	-
B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	( 30,000)	-
B06500	其他金融資產增加	( 20,000)	-
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	-	128
B02700	購置不動產、廠房及設備	( 67,885)	( 6,639)
B02800	處分不動產、廠房及設備	1,105	1
B03700	存出保證金增加	( 19,284)	-
B03800	存出保證金減少	-	8,475
B04500	購置無形資產	( 8,596)	( 16,487)
B07100	預付設備款增加	( 46,320)	( 57,519)
B07300	預付土地款增加	-	( 12,305)
B07500	收取之利息	14,252	6,189
B07600	收取關聯企業股利	<u>33,190</u>	<u>33,756</u>
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>( 1,035,357)</u>	<u>( 44,401)</u>
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款增加	357,159	-
C03000	存入保證金增加	-	10,114
C03100	存入保證金返還	( 5,113)	-
C04020	租賃本金償還	( 125,022)	( 30,028)
C04500	發放現金股利	( 584,003)	( 584,004)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	<u>( 356,979)</u>	<u>( 603,918)</u>
EEEE	現金及約當現金淨(減少)增加	( 712,058)	470,045
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>1,292,253</u>	<u>822,208</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 580,195</u>	<u>\$ 1,292,253</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：蔡柏毅



經理人：林欽宏



會計主管：雷錄駿



禾聯碩股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

禾聯碩股份有限公司(以下稱本公司)設立於 91 年 5 月，所營業務主要為液晶顯示器製造、電器批發買賣業務、電子材料批發業務及電器電子產品修理業務等。

本公司股票自 108 年 5 月起在台灣證券交易所上市買賣。

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 113 年 3 月 6 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 首次適用金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)認可並發布生效之國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)(以下稱「IFRS 會計準則」)

適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRS 會計準則將不致造成合併公司會計政策之重大變動。

(二) 113 年適用之金管會認可之 IFRS 會計準則

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日(註1)</u>
IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日(註2)
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日
IAS 7 及 IFRS 7 之修正「供應商融資安排」	2024 年 1 月 1 日(註3)

註 1：除另註明外，上述新發布 / 修正 / 修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度報導期間生效。

註 2：賣方兼承租人應對初次適用 IFRS 16 日後簽訂之售後租回交易追溯適用 IFRS 16 之修正。

註 3：第一次適用本修正時，豁免部分揭露規定。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司評估上表列準則、解釋之修正將不致對財務狀況與財務績效造成重大影響。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRS 會計準則

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 17「保險合約」	2023年1月1日
IFRS 17 之修正	2023年1月1日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」	2023年1月1日
IAS 21 之修正「缺乏可兌換性」	2025年1月1日(註2)

註 1：除另註明外，上述新發布 / 修正 / 修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度報導期間生效。

註 2：適用於 2025 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。首次適用該修正時，將影響數認列於首次適用日之保留盈餘。當合併公司以非功能性貨幣作為表達貨幣時，將影響數調整首次適用日權益項下之國外營運機構兌換差額。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估上表列準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(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及經金管會認可並發布生效之 IFRS 會計準則編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利資產外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

### (三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

### (四) 合併基礎

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體（子公司）之財務報告。合併綜合損益表已納入被收購或被處分子公司於當期自收購日起或至處分日止之營運損益。子公司之財務報告已予調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。子公司之綜合損益總額係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。

子公司明細、持股比例及營業項目，參閱附註十二及附表六。

## (五) 外 幣

各個體編製財務報告時，以個體功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當期認列於損益。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當期損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

## (六) 存 貨

存貨包括原料、物料、製成品、在製品、半成品及商品。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至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。存貨成本之計算係採加權平均法。

## (七) 投資關聯企業

關聯企業係指合併公司具有重大影響，但非屬子公司或合資之企業。

合併公司對投資關聯企業係採用權益法。

權益法下，投資關聯企業原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨合併公司所享有之關聯企業損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對合併公司可享有關聯企業權益之變動係按持股比例認列。

取得成本超過合併公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；合併公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當期損益。

關聯企業發行新股時，合併公司若未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積—採權益法認列關聯企業股權淨值之變動數及採用權益法之投資。惟若未按持股比例認購或取得致使對關聯企業之所有權權益減少者，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之金額按減少比例重分類，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同；前項調整如應借記資本公積，而採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

當合併公司對關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益（包括權益法下投資關聯企業之帳面金額及實質上屬於合併公司對該關聯企業淨投資組成部分之其他長期權益）時，即停止認列進一步之損失。合併公司僅於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。

合併公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失不分攤至構成投資帳面金額組成部分之任何資產，包括商譽。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

合併公司自其投資不再為關聯企業之日停止採用權益法，其對原關聯企業之保留權益以公允價值衡量，該公允價值及處分價款與停止採用權益法當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之所有金額，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。若對關聯企業之投資成為合資之投資，或對合資之投資成為對關聯企業之投資，合併公司係持續採用權益法而不對保留權益作再衡量。

合併公司與關聯企業及合併公司與合資間之逆流、順流及側流交易所產生之損益，僅在與合併公司對關聯企業權益無關之範圍內，認列於合併財務報告。



#### (八) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

建造中之不動產、廠房及設備係以成本減除累計減損損失後之金額認列。成本包括專業服務費用及符合資本化條件之借款成本。該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產、廠房及設備之適當類別並開始提列折舊。

除自有土地不提列折舊外，其餘不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計值變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

#### (九) 投資性不動產

投資性不動產係為賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有之不動產。

自有之投資性不動產原始以成本（包括交易成本）衡量，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

投資性不動產採直線基礎提列折舊。

#### (十) 無形資產

##### 1. 單獨取得

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷，合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計值變動之影響。非確定耐用年限無形資產係以成本減除累計減損損失列報。

##### 2. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當期損益。

(十一) 不動產、廠房及設備、使用權資產、投資性不動產及無形資產之減損

合併公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備、使用權資產、投資性不動產及無形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，合併公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。共用資產係依合理一致基礎分攤至最小現金產生單位群組。

針對非確定耐用年限及尚未可供使用之無形資產，至少每年及有減損跡象時進行減損測試。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

因客戶合約所認列之存貨、不動產、廠房及設備及無形資產先依存貨減損規定及上述規定認列減損，次依合約成本相關資產之帳面金額超過提供相關商品或勞務預期可收取之對價剩餘金額扣除直接相關成本後之金額認列為減損損失，續將合約成本相關資產之帳面金額計入所屬現金產生單位，以進行現金產生單位之減損評估。

當減損損失於後續迴轉時，該資產、現金產生單位或合約成本相關資產之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產、現金產生單位或合約成本相關資產若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十二) 金融工具

金融資產與金融負債於合併公司成為該工具合約條款之一方時認列於合併資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或

發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

## 1. 金融工具

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

### (1) 衡量種類

合併公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、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與透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

#### A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產包括強制透過損益按公允價值衡量之金融資產。強制透過損益按公允價值衡量之金融資產包括未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，及不符合分類為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債務工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，所產生之股利、利息係分別認列於其他收入及利息收入，再衡量產生之利益或損失則係認列於其他利益及損失。公允價值之決定方式請參閱附註三十一。

#### B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

合併公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

- a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

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應收帳款與超過 3 個月以上之定期存款）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳

面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

- a. 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。
- b. 非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，應自信用減損後之次一報導期間起以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算利息收入。

信用減損金融資產係指發行人或債務人已發生重大財務困難、違約、債務人很有可能聲請破產或其他財務重整或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款及附買回債券，係用於滿足短期現金承諾。

#### C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資

本公司投資債務工具若同時符合下列兩條件，則分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產：

- a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係藉由收取合約現金流量及出售金融資產達成；及
- b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資係按公允價值衡量，帳面金額之變動中屬以有效利息法計算之利息收入、外幣兌換損益與減損損失或迴轉利益係認列於損益，其餘變動係認列於其他綜合損益，於投資處分時重分類為損益。

#### D. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

本公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業合併收購者所認列或有對價之權益工具投資，指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資係按公允價值衡量，後續公允價值變動列報於其他綜合損益，並累計於其他權益中。於投資處分時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之股利於本公司收款之權利確立時認列於損益中，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

#### (2) 金融資產之減損

合併公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收帳款）及透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之減損損失。

應收帳款均按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

合併公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，判定下列情況代表金融資產已發生違約：

A. 有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務。

B. 逾期超過 181 天，除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為適當。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額，惟透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之備抵損失係認列於其他綜合損益，並不減少其帳面金額。

### (3) 金融資產之除列

合併公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，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時，始將金融資產除列。

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

## 2. 權益工具

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。

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。

再取回本公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除。購買、出售、發行或註銷本公司本身之權益工具不認列於損益。

## 3. 金融負債

### (1) 後續衡量

除下列情況外，所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量：

#### 透過損益按公允價值衡量之金融負債

透過損益按公允價值衡量之金融負債包含持有供交易。



持有供交易之金融負債係按公允價值衡量，相關利益或損失係認列於其他損益及損失。

公允價值之決定方式請參閱附註三一。

#### (2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（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。

#### 4. 衍生工具

本公司簽訂之衍生工具包括遠期外匯合約、利率交換，用以管理本公司之利率及匯率風險。

衍生工具於簽訂衍生工具合約時，原始以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益或損失直接列入損益，然指定且為有效避險工具之衍生工具，其認列於損益之時點則將視避險關係之性質而定。當衍生工具之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

衍生工具若嵌入於 IFRS 9「金融工具」範圍內之資產主契約，係以整體合約決定金融資產分類。衍生工具若嵌入於非 IFRS 9 範圍內之資產主契約（如嵌入於金融負債主契約），而嵌入式衍生工具若符合衍生工具之定義，其風險及特性與主契約之風險及特性並非緊密關聯，且混合合約非透過損益按公允價值衡量時，該衍生工具係視為單獨衍生工具。

#### (十三) 負債準備

認列為負債準備之金額係考量義務之風險及不確定性，而為資產負債表日清償義務所需支出之最佳估計。負債準備係以清償義務之估計現金流量折現值衡量。

#### 保 固

保證產品與所協議之規格相符之保固義務係依管理階層對清償合併公司義務所需支出之最佳估計值，於相關商品認列收入時認列。

#### (十四) 收入認列

合併公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

##### 1. 商品銷貨收入

合併公司係於客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險，合併公司係於該時點認列收入及應收帳款，合約資產並於履行剩餘義務後轉列應收帳款。

##### 2. 勞務收入

合併公司係提供客戶購買之商品運送、安裝及維修服務，於完成服務時且客戶同時取得並耗用履約效益認列收入及應收帳款。

#### (十五) 租賃

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

##### 1. 合併公司為出租人

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。

##### 2. 合併公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於合併資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付及實質固定給付）之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間、租賃給付或其他修改導致未來租賃給付有變動，合併公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。對於不以單獨租賃處理之租賃修改，因減少租賃範圍之租賃負債再衡量係調減使用權資產，並認列租賃部分或全面終止之損益；因其他修改之租賃負債再衡量係調整使用權資產。租賃負債係單獨表達於合併資產負債表。

#### （十六）借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產之借款成本，係作為該資產成本之一部分，直到該資產達到預定使用或出售狀態之幾乎所有必要活動已完成為止。

特定借款如於符合要件之資本支出發生前進行暫時投資而賺取之投資收入，係自符合資本化條件之借款成本中減除。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

#### （十七）政府補助

政府補助僅於可合理確信本公司將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，始予以認列。

與收益有關之政府補助係於其意圖補償之相關成本於本公司認列為費用之期間內，按有系統之基礎認列於其他收入。以本公司應購買、建造或以其他方式取得非流動資產為條件之政府補助係認列為其他收入。

若政府補助係用於補償已發生之費用或損失，或係以給與本公司立即財務支援為目的且無未來相關成本，則於其可收取之期間認列於損益。

## (十八) 員工福利

### 1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

### 2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本（含當期服務成本）及淨確定福利負債（資產）淨利息於發生時認列為。再衡量數（含精算損益及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利負債（資產）係確定福利退休計畫之提撥短絀（剩餘）。淨確定福利資產不得超過從該計畫退還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

## (十九) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

### 1. 當期所得稅

合併公司依各所得稅申報轄區所制定之法規決定當期所得（損失），據以計算應付（可回收）之所得稅。

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

### 2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能課稅所得以供可減除暫時性差異使用時認列。

與投資子公司、關聯企業及聯合協議相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟合併公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能具有足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能具有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映合併公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

### 3. 當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。

## 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

合併公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同，管理階層將持續檢視估計與基本假設。

### 估計及假設不確定性之主要來源

#### (一) 金融資產之估計減損

應收帳款之估計減損係基於合併公司對於違約機率及違約損失率之假設。合併公司考量歷史經驗、現時市場情況及前瞻性資訊，以作成假設並選擇減損評估之輸入值。所採用重要假設及輸入值請

參閱附註九及十。若未來實際現金流量少於合併公司之預期，則可能會產生重大減損損失。

(二) 存貨之減損

存貨淨變現價值係正常營業過程中之估計售價減除至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估計，該等估計係依目前市場狀況及類似產品之歷史銷售經驗評估，市場情況之改變可能重大影響該等估計結果。

六、現金及約當現金

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
庫存現金及週轉金	\$ 1,007	\$ 1,035
銀行支票存款及活期存款	513,835	918,378
約當現金(原始到期日在3個月以內之投資)		
銀行定期存款	-	230,710
附買回債券	<u>65,353</u>	<u>142,130</u>
	<u>\$ 580,195</u>	<u>\$ 1,292,253</u>

銀行存款及約當現金於資產負債表日之利率區間如下：

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
銀行存款	0.51%-1.45%	0.20%-1.05%
銀行定期存款	-	1.24%-4.22%
附買回債券	1.12%-5.40%	0.88%-4.35%

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
<u>金融資產—流動</u>		
強制透過損益按公允價值衡量		
非衍生金融資產		
— 基金受益憑證	<u>\$ 32,020</u>	<u>\$ -</u>
<u>金融負債—流動</u>		
持有供交易		
衍生工具(未指定避險)		
— 遠期外匯合約	<u>\$ 624</u>	<u>\$ 9,090</u>



於資產負債表日未適用避險會計且尚未到期之遠期外匯合約如下：

112年12月31日

	幣別	到期期間	合約金額(仟元)
買入遠期外匯	新台幣兌美元	113年1月9日	USD 1,032/NTD 32,288

111年12月31日

	幣別	到期期間	合約金額(仟元)
買入遠期外匯	新台幣兌美元	112年1月5日~112年3月31日	USD 10,850/NTD 341,117

合併公司從事遠期外匯交易之目的，主要係為規避外幣資產及負債因匯率波動產生之風險。

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
<u>流動</u>		
權益工具投資	<u>\$ 44,045</u>	<u>\$ -</u>
<u>非流動</u>		
債務工具投資	<u>\$849,902</u>	<u>\$ -</u>

(一) 權益工具投資

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
<u>流動</u>		
國內投資		
基金受益憑證	<u>\$ 44,045</u>	<u>\$ -</u>

合併公司依中長期策略目的投資基金受益憑證，並預期透過長期投資獲利。合併公司管理階層認為若將該等投資之短期公允價值波動列入損益，與前述長期投資規劃並不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

(二) 債務工具投資

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
<u>非流動</u>		
國內投資		
國泰人壽公司債券(1)	\$699,918	\$ -
南山人壽公司債券(2)	<u>149,984</u>	<u>-</u>
	<u>\$849,902</u>	<u>\$ -</u>

1. 合併公司於 112 年 10 月購買國泰人壽公司所發行之 10 年期公司債，票面利率為 3.7%。
2. 合併公司於 112 年 10 月購買南山人壽公司所發行之 10 年期公司債，票面利率為 3.75%。
3. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資相關信用風險管理及減損評估資訊，請參閱附註九。

九、債務工具投資之信用風險管理

合併公司投資之債務工具為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產：

112 年 12 月 31 日

	<u>透過其他綜合損益 按公允價值衡量</u>
總帳面金額	\$ 850,000
公允價值調整	( 98)
攤銷後成本	<u>\$ 849,902</u>

為減輕信用風險，合併公司管理階層指派專責團隊執行信用風險評估，以評估債務工具投資機構之違約風險。信用評等資料除採用可得之獨立評等機構評等資訊外，亦就無外部評等資訊之項目參酌公開可得之財務資訊進行適當內部評估。合併公司持續追蹤金融機構重大訊息等資訊以監督所投資債務工具之信用風險變化，並藉此評估債務工具投資自原始認列後信用風險是否顯著增加。

合併公司考量內部信用評等團隊提供金融機構之歷史違約紀錄及債務人現時財務狀況，以衡量債務工具投資之 12 個月預期信用損失或存續期間預期信用損失。

合併公司現行信用風險評等機制如下：

信用等級	定義	預期信用損失認列基礎
正 常	債務人之信用風險低，且有充分能力清償合約現金流量	12個月預期信用損失
異 常	逾期或自原始認列後信用風險已顯著增加	存續期間預期信用損失 (未信用減損)
違 約	已有信用減損證據	存續期間預期信用損失 (已信用減損)
沖 銷	有證據顯示債務人面臨嚴重財務困難且合併公司對回收無法合理預期	直接沖銷

各信用等級債務工具投資之總帳面金額及適用之預期信用損失率如下：

112年12月31日

信用等級	預期信用損失率	總帳面金額 透過其他綜合損益 按公允價值衡量
正 常	0%~0.01%	\$ 849,902

十、應收票據、應收帳款及其他應收款

	112年12月31日	111年12月31日
<u>應收票據—因營業發生</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額—非關係人	\$ 309,014	\$ 266,317
減：備抵損失	( 175)	( 175)
	<u>\$ 308,839</u>	<u>\$ 266,142</u>
<u>應收帳款</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額—非關係人	\$ 744,582	\$ 799,166
總帳面金額—關係人	-	101
減：備抵損失	( 6,999)	( 10,349)
	<u>\$ 737,583</u>	<u>\$ 788,918</u>

(接次頁)

(承前頁)

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
<u>其他應收款</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額－非關係人	\$ 8,388	\$ 7,881
總帳面金額－關係人	<u>48</u>	<u>43</u>
	<u>\$ 8,436</u>	<u>\$ 7,924</u>
<u>催收款</u>		
催收款	\$ 4,065	\$ 3,603
減：備抵損失	<u>(4,065)</u>	<u>(3,603)</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

#### (一) 應收帳款

合併公司對商品銷售之平均授信期間為月結後 30-120 天，應收帳款不予計息。

為減輕信用風險，合併公司管理階層指派專責團隊負責授信額度之決定、授信核准及其他監控程序以確保逾期應收帳款之回收已採取適當行動。此外，合併公司於資產負債表日會逐一複核應收帳款之可回收金額以確保無法回收之應收帳款已提列適當減損損失。

合併公司採用 IFRS 9 之簡化作法按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況、產業經濟情勢，並同時考量 GDP 預測及產業展望。因合併公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，僅以應收帳款逾期天數訂定預期信用損失率。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且合併公司無法合理預期可回收金額，合併公司直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

合併公司依準備矩陣衡量應收票據及帳款（含催收款）之備抵損失如下：

112年12月31日

	未逾 期	逾 1~90 天	逾 91~180 天	逾 超過181 天	合 計
預期信用損失率	0.01%~0.49%	0.01%~25.60%	0.01%~57.78%	100%	
總帳面金額	\$ 1,027,179	\$ 15,719	\$ 9,004	\$ 5,759	\$ 1,057,661
備抵損失(存續期間)					
預期信用損失)	( 2,558)	( 1,363)	( 1,559)	( 5,759)	( 11,239)
攤銷後成本	<u>\$ 1,024,621</u>	<u>\$ 14,356</u>	<u>\$ 7,445</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,046,422</u>

111年12月31日

	未逾 期	逾 1~90 天	逾 91~180 天	逾 超過181 天	合 計
預期信用損失率	0.01%~0.26%	0.01%~30%	0.01%~72.02%	100%	
總帳面金額	\$ 1,020,184	\$ 33,828	\$ 7,383	\$ 7,792	\$ 1,069,187
備抵損失(存續期間)					
預期信用損失)	( 1,635)	( 2,294)	( 2,406)	( 7,792)	( 14,127)
攤銷後成本	<u>\$ 1,018,549</u>	<u>\$ 31,534</u>	<u>\$ 4,977</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,055,060</u>

應收票據及帳款（含催收款）備抵損失之變動資訊如下：

	112年度	111年度
年初餘額	\$ 14,127	\$ 7,573
加：本年度提列減損損失	340	6,554
減：本年度實鎖沖銷	( 3,228)	-
年底餘額	<u>\$ 11,239</u>	<u>\$ 14,127</u>

十一、存 貨

	112年12月31日	111年12月31日
製成品	\$ 605,669	\$ 673,929
在製品	3,468	5,123
半成品	17,625	52,678
原料	111,666	127,879
商品存貨	540,412	586,572
在途存貨	141,523	95,079
	<u>\$ 1,420,363</u>	<u>\$ 1,541,260</u>

銷貨成本性質如下：

	112年度	111年度
已銷售之存貨成本	\$ 3,985,126	\$ 4,570,666
存貨跌價損失	40,653	28,724
存貨報廢損失	15,356	8,157
閒置產能	17,079	16,646
退回產品權利調整	3,346	( 10,890)
提列負債準備	21,868	32,098
其他	32,932	23,079
	<u>\$ 4,116,360</u>	<u>\$ 4,668,480</u>

## 十二、子公司

### 列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

投資公司名稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所 持 股 權 百 分 比	
			112年 12月31日	111年 12月31日
禾聯碩股份有限公司	聯碩電器股份有限公司	冷氣及視訊盒製造	100%	100%
禾聯碩股份有限公司	禾聯電器股份有限公司	批發買賣電子電器產品	100%	100%
禾聯碩股份有限公司	禾雄電器股份有限公司	冰箱產品製造	100%	100%
禾聯碩股份有限公司	夏禾電器販賣股份有限 公司(一)	批發買賣電子電器產品	100%	100%

(一) 原名稱為大菱企業股份有限公司，於 111 年 11 月 10 日申請公司名稱變更。將原名變更為夏禾電器販賣股份有限公司，業經核准在案。

## 十三、採用權益法之投資

### 投資關聯企業

	112年12月31日	111年12月31日
具重大性之關聯企業		
臺灣格力股份有限公司	<u>\$ 233,327</u>	<u>\$ 191,541</u>

公 司 名 稱	業 務 性 質	主要營運場所	所 持 股 權 及 表 決 權 比 例	
			112年12月31日	111年12月31日
臺灣格力股份有限 公司	批發買賣電子 電器產品	台 灣	27.27%	27.27%

上述關聯企業之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表六「被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊」附表。

採用權益法之投資及合併公司對其所享有之損益及其他綜合損益份額，係依據各關聯企業同期間經會計師查核之財務報告認列。

合併公司對上述關聯企業係採權益法衡量。

以下彙總性財務資訊係以各關聯企業 IFRS 會計準則財務報告為基礎編製，並已反映採權益法時所作之調整。

#### 臺灣格力股份有限公司

	112年12月31日	111年12月31日
流動資產	\$ 1,178,130	\$ 839,309
非流動資產	10,960	8,487
流動負債	( 325,625)	( 140,547)
非流動負債	( 7,835)	( 4,835)
權益	<u>\$ 855,630</u>	<u>\$ 702,414</u>
合併公司持股比例	27.27%	27.27%
合併公司享有之權益	<u>\$ 233,353</u>	<u>\$ 191,567</u>
投資帳面金額	<u>\$ 233,327</u>	<u>\$ 191,541</u>

合併公司享有之權益與投資帳面金額之差異係順流交易之未實現利益。

	112年度	111年度
營業收入	<u>\$ 1,949,437</u>	<u>\$ 1,650,996</u>
本年度淨利	<u>\$ 275,943</u>	<u>\$ 197,360</u>
綜合損益總額	<u>\$ 275,943</u>	<u>\$ 197,360</u>
自臺灣格力公司收取之股利	<u>\$ 33,190</u>	<u>\$ 33,756</u>

#### 十四、不動產、廠房及設備

##### 自用及營業租賃出租

成本	出租資產－							未完工程	合計
	自有土地	房屋及建築	機器設備	運輸設備	辦公設備	機器設備	其他設備		
112年1月1日餘額	\$ 829,893	\$ 534,491	\$ 15,187	\$ 37,944	\$ 14,938	\$ 4,537	\$ 71,981	\$ 426	\$ 1,509,397
增添	-	446	28,062	10,322	40,702	-	71,694	11,590	162,816
處分	-	-	( 6,164)	( 11,036)	( 1,873)	( 794)	( 15,340)	-	( 35,207)
112年12月31日餘額	<u>\$ 829,893</u>	<u>\$ 534,937</u>	<u>\$ 37,085</u>	<u>\$ 37,230</u>	<u>\$ 53,767</u>	<u>\$ 3,743</u>	<u>\$ 128,335</u>	<u>\$ 12,016</u>	<u>\$ 1,637,006</u>
累計折舊									
112年1月1日餘額	\$ -	\$ 68,511	\$ 11,114	\$ 18,225	\$ 6,411	\$ 878	\$ 35,150	\$ -	\$ 140,289
折舊費用	-	13,105	6,061	7,561	8,777	869	20,920	-	57,293
處分	-	-	( 6,145)	( 10,751)	( 1,873)	( 380)	( 15,341)	-	( 34,490)
112年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 81,616</u>	<u>\$ 11,030</u>	<u>\$ 15,035</u>	<u>\$ 13,315</u>	<u>\$ 1,367</u>	<u>\$ 40,729</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 163,092</u>
112年12月31日淨額	<u>\$ 829,893</u>	<u>\$ 453,321</u>	<u>\$ 26,055</u>	<u>\$ 22,195</u>	<u>\$ 40,452</u>	<u>\$ 2,376</u>	<u>\$ 87,606</u>	<u>\$ 12,016</u>	<u>\$ 1,473,914</u>
成本									
111年1月1日餘額	\$ 817,412	\$ 533,681	\$ 14,775	\$ 36,501	\$ 11,315	\$ 1,877	\$ 72,655	\$ -	\$ 1,488,216
增添	176	810	412	4,317	3,932	-	1,127	426	11,200
處分	-	-	-	( 11,255)	( 464)	( 13)	( 3,875)	-	( 15,607)
重分類	12,305	-	-	8,381	155	2,673	2,074	-	25,588
111年12月31日餘額	<u>\$ 829,893</u>	<u>\$ 534,491</u>	<u>\$ 15,187</u>	<u>\$ 37,944</u>	<u>\$ 14,938</u>	<u>\$ 4,537</u>	<u>\$ 71,981</u>	<u>\$ 426</u>	<u>\$ 1,509,397</u>
累計折舊									
111年1月1日餘額	\$ -	\$ 52,860	\$ 8,392	\$ 21,534	\$ 4,002	\$ 167	\$ 26,586	\$ -	\$ 113,541
折舊費用	-	15,651	2,722	7,946	2,873	715	12,439	-	42,346
處分	-	-	-	( 11,255)	( 464)	( 4)	( 3,875)	-	( 15,598)
111年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 68,511</u>	<u>\$ 11,114</u>	<u>\$ 18,225</u>	<u>\$ 6,411</u>	<u>\$ 878</u>	<u>\$ 35,150</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 140,289</u>
111年12月31日淨額	<u>\$ 829,893</u>	<u>\$ 465,980</u>	<u>\$ 4,073</u>	<u>\$ 19,719</u>	<u>\$ 8,527</u>	<u>\$ 3,659</u>	<u>\$ 36,831</u>	<u>\$ 426</u>	<u>\$ 1,369,108</u>



合併公司以營業租賃出租若干機器設備，租賃期間約為 1~1.5 年。承租人於租賃期間結束時，對該資產不具有優惠承購權。

營業租賃之未來將收取之租賃給付總額如下：

	112年12月31日	111年12月31日
第1年	\$ 19	\$ 798
第2年	<u>-</u>	<u>19</u>
	<u>\$ 19</u>	<u>\$ 817</u>

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

建築物	5至50年
主建物	50年
機電動力設備	15年
其他	5年
機器設備	2至7年
運輸設備	5年
辦公設備	2至5年
出租資產－機器設備	5年
其他設備	
土地改良物	20年
水電設備	10年
其他	2至7年

設定作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註三三。

## 十五、租賃協議

### (一) 使用權資產

	112年12月31日	111年12月31日
使用權資產帳面金額		
建築物	\$235,679	\$ 3,961
運輸設備	<u>4,846</u>	<u>8,970</u>
	<u>\$240,525</u>	<u>\$ 12,931</u>
	112年度	111年度
使用權資產之增添	<u>\$356,012</u>	<u>\$ 10,338</u>
使用權資產之折舊費用		
建築物	\$123,760	\$ 22,723
運輸設備	<u>4,658</u>	<u>4,769</u>
	<u>\$128,418</u>	<u>\$ 27,492</u>

(二) 租賃負債

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
租賃負債帳面金額		
流    動	<u>\$121,722</u>	<u>\$ 7,170</u>
非 流 動	<u>\$122,277</u>	<u>\$ 5,839</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
建 築 物	1.66%-3%	1.67%
運輸設備	1.67%-3%	1.67%-3%

(三) 重要承租活動及條款

合併公司承租若干建築物及汽車分別做為廠房、辦公室及運輸設備，租賃期間為1~3年。於租賃期間終止時，合併公司對所租賃之土地及建築物並無優惠承購權，並約定未經出租人同意，合併公司不得將租賃標的之全部或一部轉租或轉讓。

(四) 其他租賃資訊

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
短期租賃費用	<u>\$ 4,858</u>	<u>\$ 24,410</u>
低價值資產租賃費用	<u>\$ 2,007</u>	<u>\$ 421</u>
租賃之現金（流出）總額	<u>(\$131,887)</u>	<u>(\$ 54,859)</u>

合併公司選擇對符合短期租賃之辦公室、特賣會場地及辦公設備及符合低價值資產租賃之若干辦公設備資產租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

十六、投資性不動產

<u>成    本</u>	<u>已    完    工</u> <u>投資性不動產</u>
112年1月1日餘額	\$ 103,355
轉列不動產、廠房及設備	-
112年12月31日餘額	<u>\$ 103,355</u>

(接次頁)

(承前頁)

	已 完 工 投資性不動產
<u>累計折舊</u>	
112年1月1日餘額	\$ 9,641
折舊費用	<u>2,071</u>
112年12月31日餘額	<u>\$ 11,712</u>
112年12月31日淨額	<u>\$ 91,643</u>
<u>成 本</u>	
111年1月1日餘額	\$ 103,355
轉列不動產、廠房及設備	<u>-</u>
111年12月31日餘額	<u>\$ 103,355</u>
<u>累計折舊</u>	
111年1月1日餘額	\$ 7,569
折舊費用	<u>2,072</u>
111年12月31日餘額	<u>\$ 9,641</u>
111年12月31日淨額	<u>\$ 93,714</u>

投資性不動產出租之租賃期間到期日至112年~114年，承租人於租賃期間結束時不具有投資性不動產之優惠承購權。

以營業租賃出租投資性不動產之未來將收取之租賃給付總額如下：

	112年12月31日	111年12月31日
第1年	\$ 19,230	\$ 10,230
第2年	6,410	7,230
第3年	-	2,410
第4年	-	-
第5年	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 25,640</u>	<u>\$ 19,870</u>

投資性不動產係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

主 建 物

50年

投資性不動產之公允價值未經獨立評價人員評價，僅由合併公司管理階層採用市場參與者常用之評價模型以第 3 等級輸入值衡量。該評價係參考類似不動產交易價格之市場證據，評價所得公允價值如下：

	112年12月31日	111年12月31日
公允價值	<u>\$ 1,834,055</u>	<u>\$ 935,898</u>

十七、無形資產

	<u>電腦軟體成本</u>
<u>成 本</u>	
111年1月1日餘額	\$ 23,099
單獨取得	<u>16,487</u>
111年12月31日餘額	<u>\$ 39,586</u>
<u>累計攤銷</u>	
111年1月1日餘額	\$ 14,497
攤銷費用	<u>9,609</u>
111年12月31日餘額	<u>\$ 24,106</u>
111年12月31日淨額	<u>\$ 15,480</u>
<u>成 本</u>	
112年1月1日餘額	\$ 39,586
單獨取得	<u>8,596</u>
112年12月31日餘額	<u>\$ 48,182</u>
<u>累計攤銷</u>	
112年1月1日餘額	\$ 24,106
攤銷費用	<u>14,151</u>
112年12月31日餘額	<u>\$ 38,257</u>
112年12月31日淨額	<u>\$ 9,925</u>

攤銷費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

電腦軟體成本 1至3年

依功能別彙總攤銷費用：

	112年度	111年度
營業成本	\$ 1,072	\$ 888
推銷費用	5,290	4,611
管理費用	1,086	1,482
研發費用	<u>6,703</u>	<u>2,628</u>
	<u>\$ 14,151</u>	<u>\$ 9,609</u>

十八、其他資產

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
<u>流 動</u>		
預付貨款	\$ 78,426	\$ 57,646
預付報關費	8,186	1,854
進項及留抵稅額	3,998	1,057
其他預付款項	<u>37,382</u>	<u>30,190</u>
	<u>\$ 127,992</u>	<u>\$ 90,747</u>
待退回產品權利 (附註二五)	<u>\$ 65,347</u>	<u>\$ 68,693</u>
<u>非 流 動</u>		
催收款	\$ 4,065	\$ 3,603
減：備抵損失	<u>( 4,065)</u>	<u>( 3,603)</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
其他金融資產	<u>\$ 20,000</u>	<u>\$ -</u>

設定為海關預先放行進口貨物所需之金額，請參閱附註三三。

十九、借 款

短期借款

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
<u>擔保借款</u> (附註三三)		
銀行借款(1)	\$ 150,000	\$ -
<u>無擔保借款</u>		
信用額度及信用狀借款(2)	<u>207,159</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 357,159</u>	<u>\$ -</u>

1. 該銀行借款係以本公司自有土地及建築物抵押擔保 (參閱附註三三)，借款到期日為 113 年 3 月 13 日，截至 112 年 12 月 31 日止，有效年利率為 1.66%。
2. 銀行週轉性借款之利率於 112 年為 1.65%~1.66%。

二十、應付票據及應付帳款

	112年12月31日	111年12月31日
<u>應付票據</u>		
因營業而發生	<u>\$ 36,565</u>	<u>\$ 91,400</u>
<u>應付帳款</u>		
因營業而發生	<u>\$ 468,221</u>	<u>\$ 447,017</u>

二一、其他負債

	112年12月31日	111年12月31日
<u>流 動</u>		
其他應付款		
應付薪資及獎金	\$ 130,323	\$ 126,274
應付促銷及廣告費	13,172	7,548
應付報關費	19,003	17,801
應付員工及董事酬勞	34,906	43,355
應付運費	20,244	23,677
應付未休假獎金	17,705	17,269
應付股利	292,002	292,002
應付貨物稅	15,661	10,575
應付營業稅	3,434	10,330
應付回收費	19,688	17,959
其 他	77,022	87,495
其他應付款－關係人	918	4,568
	<u>\$ 644,078</u>	<u>\$ 658,853</u>
<u>流 動</u>		
其他負債		
退款負債（附註二五）	\$ 325,456	\$ 351,176
其他流動負債	3,859	5,018
	<u>\$ 329,315</u>	<u>\$ 356,194</u>

其他流動負債主係代收款及暫收款。

	112年12月31日	111年12月31日
<u>非 流 動</u>		
其他負債		
退款負債（附註二五）	<u>\$ 2,171</u>	<u>\$ 2,611</u>

## 二二、負債準備

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
<u>流動</u>		
保固	<u>\$ 7,972</u>	<u>\$ 8,562</u>
<u>非流動</u>		
保固	<u>\$ 38,448</u>	<u>\$ 35,591</u>
		<u>保                    固</u>
111年1月1日餘額		\$ 31,008
本年度新增		32,098
本期使用		( 18,953)
111年12月31日餘額		<u>\$ 44,153</u>
112年1月1日餘額		\$ 44,153
本年度新增		21,868
本期使用		( 19,601)
112年12月31日餘額		<u>\$ 46,420</u>

保固負債準備係依銷售商品合約約定，合併公司管理階層對於因保固義務所導致未來經濟效益流出最佳估計數之現值。該估計係以歷史保固經驗為基礎，並考量新原料、製程變動或其他影響產品品質等因素調整。

## 二三、退職後福利計畫

### (一) 確定提撥計畫

合併公司中之本公司、聯碩電器公司、禾聯電器公司、禾雄電器公司及夏禾電器公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資6%提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

### (二) 確定福利計畫

合併公司中之本公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前6個月平均工資計算。該等公司按員工每月薪資總額2%提撥退休金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給



付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，合併公司並無影響投資管理策略之權利。

列入合併資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	112年12月31日	111年12月31日
確定福利義務現值	\$ 2,936	\$ 2,842
計畫資產公允價值	( 8,189)	( 7,682)
提撥剩餘	( 5,253)	( 4,840)
淨確定福利資產	( \$ 5,253)	( \$ 4,840)

淨確定福利負債（資產）變動如下：

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 公 允 價 值	淨 確 定 福 利 負 債 ( 資 產 )
111 年 1 月 1 日	\$ 2,972	( \$ 6,748)	( \$ 3,776)
利息費用（收入）	19	( 44)	( 25)
認列於損益	19	( 44)	( 25)
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於 淨利息之金額外）	-	( 515)	( 515)
精算（利益）損失－財務 假設變動	( 152)	-	( 152)
精算（利益）損失－經驗 調整	3	-	3
認列於其他綜合損益	( 149)	( 515)	( 664)
雇主提撥	-	( 375)	( 375)
111 年 12 月 31 日	<u>\$ 2,842</u>	<u>( \$ 7,682)</u>	<u>( \$ 4,840)</u>
112 年 1 月 1 日	\$ 2,842	( \$ 7,682)	( \$ 4,840)
利息費用（收入）	39	( 108)	( 69)
認列於損益	39	( 108)	( 69)
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於 淨利息之金額外）	-	( 55)	( 55)
精算（利益）損失－財務 假設變動	35	-	35
精算（利益）損失－經驗 調整	20	-	20
認列於其他綜合損益	55	( 55)	-
雇主提撥	-	( 344)	( 344)
112 年 12 月 31 日	<u>\$ 2,936</u>	<u>( \$ 8,189)</u>	<u>( \$ 5,253)</u>

合併公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟合併公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行 2 年定期存款利率計算而得之收益。
2. 利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。
3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

合併公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
折現率	1.2500%	1.375%
薪資預期增加率	2.5000%	2.500%

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
折現率		
增加 0.25%	(\$ <u>69</u> )	(\$ <u>70</u> )
減少 0.25%	<u>\$ 72</u>	<u>\$ 73</u>
薪資預期增加率		
增加 0.25%	<u>\$ 70</u>	<u>\$ 71</u>
減少 0.25%	( <u>\$ 67</u> )	( <u>\$ 69</u> )

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
預期 1 年內提撥金額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 384</u>
確定福利義務平均到期期間	10年	10年

## 二四、權益

### (一) 股本

#### 普通股

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
額定股數(仟股)	<u>100,000</u>	<u>100,000</u>
額定股本	<u>\$ 1,000,000</u>	<u>\$ 1,000,000</u>
已發行且已收足股款之股數 (仟股)	<u>73,000</u>	<u>73,000</u>
已發行股本	<u>\$ 730,004</u>	<u>\$ 730,004</u>

### (二) 資本公積

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
<u>得用以彌補虧損、發放現金或 撥充股本(1)</u>		
股票發行溢價	<u>\$825,306</u>	<u>\$825,306</u>

(1) 此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

### (三) 保留盈餘及股利政策

本公司於 108 年 6 月 6 日股東會決議通過修正章程，訂明公司盈餘分派或虧損撥補於每半會計年度終了後，將應分派股息及紅利以發放現金者，授權董事會特別決議之，並報告股東會，若應分派股息及紅利以發行新股為之時應經股東會決議。

依本公司修正後章程之盈餘分派政策規定，得於每半會計年度終了後分派盈餘或虧損撥補，分派盈餘時應先預估並保留應納稅額，依法彌補累積虧損及提列法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會編造相關書表及議案，送交審計委員會查核後，提董事會決議。應分派股息及紅利以發放現金者，由董事會決議之，若應分派股息及紅利以發行新股為之時應經股東會決議。

年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10% 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，得不再提列，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。

前項股息紅利、法定盈餘公積及資本公積以現金分配者，得授權由董事會以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數之決議行之，並報告股東會。

本公司所屬產業發展成熟，為考量未來業務穩定及維持長期營運規劃，並兼顧股東權益，前項盈餘分配採現金及股票股利平衡政策。股利之分派，其中現金股利不低於當年度股東股利分派總額之 15%。本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二六之(七)員工酬勞及董事酬勞。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司於董事會決議 110 年下半年度及 111 年上半年度盈餘分配案如下：

	111年7月1日 至12月31日	111年1月1日 至6月30日	110年7月1日 至12月31日
董事會決議日	112年3月14日	111年12月20日	111年3月10日
法定盈餘公積	<u>\$ 32,573</u>	<u>\$ 42,004</u>	<u>\$ 34,561</u>
現金股利	<u>\$ 292,001</u>	<u>\$ 292,002</u>	<u>\$ 292,002</u>
每股現金股利(元)	<u>\$ 4</u>	<u>\$ 4</u>	<u>\$ 4</u>

上述屬 110 年度及 111 年度之盈餘分配案已分別於 111 年 6 月 8 日及 112 年 6 月 2 日報告股東常會。

本公司於董事會決議 112 年上半年度盈餘分配案如下：

	112年7月1日 至12月31日	112年1月1日 至6月30日
董事會決議日	113年3月6日	112年12月13日
法定盈餘公積	<u>\$ 25,247</u>	<u>\$ 31,558</u>
現金股利	<u>\$ 219,001</u>	<u>\$ 292,002</u>
每股現金股利(元)	<u>\$ 3</u>	<u>\$ 4</u>

另本公司董事會於 113 年 3 月 6 日決議以資本公積 73,000 仟元發放現金。

上述盈餘分配案預計於 113 年 6 月 24 日召開之股東常會報告。

(四) 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

	112年度	111年度
年初餘額	\$ -	\$ -
當年度產生		
未實現損益		
債務工具	( 98)	-
權益工具	2,226	-
本年度其他綜合損益	2,128	-
年底餘額	<u>\$ 2,128</u>	<u>\$ -</u>

二五、收 入

	112年度	111年度
客戶合約收入		
商品銷貨收入	\$ 6,061,193	\$ 6,687,868
勞務收入	130,941	152,502
	<u>\$ 6,192,134</u>	<u>\$ 6,840,370</u>

(一) 客戶合約之說明

1. 商品銷貨收入

家電及電子產品係銷售予電視購物、3C 通路、經銷商及其他客戶銷售。合併公司於經銷商及零售商達到約定條件時給予價格折扣，收入金額係考量經銷商及零售商過去訂購情況以最可能金額估計折扣金額。其餘商品係以合約約定固定價格銷售。

依商業慣例，合併公司接受家電及電子產品退貨並全額退款，考量過去累積之經驗，合併公司以最可能金額估計退貨率，據以認列退款負債及相關待退回產品權利。家電及電子產品瑕疵保固義務說明，請參閱附註二二。

2. 勞務收入

合併公司於客戶取得商品前，進行運送服務，並於客戶取得商品後，依據客戶合約保固內容，約定維修及安裝服務。

(二) 合約餘額

	112年12月31日	111年12月31日	111年1月1日
應收票據及帳款(附註十)	<u>\$ 1,046,422</u>	<u>\$ 1,055,060</u>	<u>\$ 1,176,840</u>
合約負債—流動			
商品銷貨	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 15,292</u>

(三) 客戶合約收入之細分

收入細分資訊請參閱附註三七。

二六、本年度淨利

(一) 利息收入

	112年度	111年度
銀行存款及短期票券	<u>\$ 14,252</u>	<u>\$ 6,189</u>

(二) 其他收入

	112年度	111年度
租賃收入	\$ 22,843	\$ 21,367
其他	6,766	3,489
	<u>\$ 29,609</u>	<u>\$ 24,856</u>

(三) 其他利益 (損失)

	112年度	111年度
淨外幣兌換損失	(\$ 9,095)	(\$ 28,726)
透過損益按公允價值衡量之 金融資產及負債(損失)利 益	( 3,170)	123,987
處分不動產、廠房及設備利益 (損失)	388	( 8)
其他	( 545)	( 243)
	<u>(\$ 12,422)</u>	<u>\$ 95,010</u>

(四) 財務成本

	112年度	111年度
銀行借款利息	\$ 2,013	\$ 1,418
租賃負債之利息	9,015	249
其他利息	66	1
	<u>\$ 11,094</u>	<u>\$ 1,668</u>

(五) 折舊及攤銷

	112年度	111年度
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 52,453	\$ 17,099
營業費用	<u>135,329</u>	<u>54,811</u>
	<u>\$ 187,782</u>	<u>\$ 71,910</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 1,072	\$ 888
營業費用	<u>13,079</u>	<u>8,721</u>
	<u>\$ 14,151</u>	<u>\$ 9,609</u>

(六) 員工福利費用

	112年度	111年度
短期員工福利	\$ 702,550	\$ 698,476
退職後福利(附註二二)		
確定提撥計畫	29,460	29,432
確定福利計畫	( 69)	( 25)
	<u>29,391</u>	<u>29,407</u>
其他員工福利	<u>25,002</u>	<u>24,753</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 756,943</u>	<u>\$ 752,636</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 183,063	\$ 127,514
營業費用	<u>573,880</u>	<u>625,122</u>
	<u>\$ 756,943</u>	<u>\$ 752,636</u>

(七) 員工酬勞及董事酬勞

本公司依章程規定係按當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以不低於1%及不高於5%提撥員工酬勞及董事酬勞。112年及111年度係估列之員工酬勞及董事酬勞分別於113年3月6日及112年3月14日經董事會決議如下：

估列比例

	112年度	111年度
員工酬勞	3.3%	3.3%
董事酬勞	1.2%	1.2%



## 金 額

	112年度		111年度	
	現 金	股 票	現 金	股 票
員工酬勞	<u>\$ 23,818</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 31,148</u>	<u>\$ -</u>
董事酬勞	<u>\$ 8,661</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 11,327</u>	<u>\$ -</u>

年度合併財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計值變動處理，於次一年度調整入帳。

111及110年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與111及110年度合併財務報告認列之金額並無差異。

有關本公司董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

### (八) 外幣兌換損益

	112年度	111年度
外幣兌換利益總額	\$ 24,252	\$ 39,848
外幣兌換損失總額	( 33,347)	( 68,574)
淨 損 益	<u>( \$ 9,095)</u>	<u>( \$ 28,726)</u>

## 二七、所得稅

### (一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用（利益）之主要組成項目如下：

	112年度	111年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 129,887	\$ 168,038
未分配盈餘加徵	4,383	11
以前年度之調整	( 1,503)	( 5,349)
	<u>132,767</u>	<u>162,700</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	<u>2,990</u>	<u>7,523</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 135,757</u>	<u>\$ 170,223</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	112年度	111年度
稅前淨利	<u>\$ 703,812</u>	<u>\$ 915,460</u>
稅前淨利按法定稅率計算之 所得稅費用 (20%)	\$ 148,848	\$ 192,766
稅上不可減除之費損	15	-
免稅所得	( 22,347)	( 18,785)
未認列之暫時性差異	4,143	-
未分配盈餘加徵	4,383	11
未認列之虧損扣抵	2,218	1,580
以前年度之當期所得稅費用 於本年度之調整	( 1,503)	( 5,349)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 135,757</u>	<u>\$ 170,223</u>

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	112年度	111年度
<u>遞延所得稅</u>		
當年度產生者		
— 確定福利計畫再衡量數	\$ -	(\$ 133)
認列於其他綜合損益之所得稅	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 133)</u>

(三) 本期所得稅資產與負債

	112年12月31日	111年12月31日
本期所得稅資產		
應收退稅款	<u>\$ 2,468</u>	<u>\$ 8,575</u>
本期所得稅負債		
應付所得稅	<u>\$ 52,796</u>	<u>\$ 76,334</u>

(四) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

112 年度

<u>遞延所得稅資產</u>	<u>年初餘額</u>	<u>認列於損益</u>	<u>認列於其他</u>	
			<u>綜合損益</u>	<u>年底餘額</u>
暫時性差異				
存貨跌價損失	\$ 32,812	\$ 8,130	\$ -	\$ 40,942
未實現銷貨毛利	82	86	-	168
未實現備抵銷貨折讓	11,043	( 6,231)	-	4,812
未實現金融商品損益	1,292	( 1,167)	-	125
未實現備抵銷貨退回	17,535	101	-	17,636
未實現休假給付	3,454	87	-	3,541
閒置產能	114	( 25)	-	89
未實現保固費用	8,831	454	-	9,285
兌換差額	<u>2,229</u>	<u>( 2,200)</u>	<u>-</u>	<u>29</u>
	<u>\$ 77,392</u>	<u>(\$ 765)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 76,627</u>

遞延所得稅負債

暫時性差異				
未實現待取回資產	(\$ 13,737)	\$ 669	\$ -	(\$ 13,068)
兌換差額	( 3,619)	( 3,337)	-	( 6,956)
未實現金融商品損益	( 526)	526	-	-
未實現退休金	( 806)	( 83)	-	( 889)
確定福利再衡量數	<u>( 223)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>( 223)</u>
	<u>(\$ 18,911)</u>	<u>(\$ 2,225)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 21,136)</u>

111 年度

<u>遞延所得稅資產</u>	<u>年初餘額</u>	<u>認列於損益</u>	<u>認列於其他</u>	
			<u>綜合損益</u>	<u>年底餘額</u>
暫時性差異				
存貨跌價損失	\$ 27,067	\$ 5,745	\$ -	\$ 32,812
未實現銷貨毛利	6,825	( 6,743)	-	82
未實現備抵銷貨折讓	20,457	( 9,414)	-	11,043
未實現金融商品損益	76	1,216	-	1,292
未實現備抵銷貨退回	15,106	2,429	-	17,535
未實現休假給付	3,048	406	-	3,454
閒置產能	85	29	-	114
固定資產財稅差	12	( 12)	-	-
未實現保固費用	6,201	2,630	-	8,831
兌換差額	<u>180</u>	<u>2,049</u>	<u>-</u>	<u>2,229</u>
	<u>\$ 79,057</u>	<u>(\$ 1,665)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 77,392</u>

(接次頁)

(承前頁)

遞延所得稅負債	年初餘額	認列於其他		年底餘額
		認列於損益	綜合損益	
暫時性差異				
未實現待取回資產	(\$ 11,560)	(\$ 2,177)	\$ -	(\$ 13,737)
兌換差額	( 533)	( 3,086)	-	( 3,619)
未實現金融商品損益	( 11)	( 515)	-	( 526)
未實現退休金	( 726)	( 80)	-	( 806)
確定福利再衡量數	( 90)	-	( 133)	( 223)
	<u>(\$ 12,920)</u>	<u>(\$ 5,858)</u>	<u>(\$ 133)</u>	<u>(\$ 18,911)</u>

(五) 未於合併資產負債表中認列遞延所得稅資產之未使用虧損扣抵

	112年12月31日	111年12月31日
虧損扣抵		
121 年度到期	\$ 7,903	\$ 7,903
122 年度到期	11,106	-
	<u>\$ 19,009</u>	<u>\$ 7,903</u>

(六) 所得稅核定情形

本公司、聯碩電器公司、禾聯電器公司、禾雄電器公司、夏禾電器販賣公司之營利事業所得稅申報案件業經稅捐稽徵機關核定至110 年度。

## 二八、每股盈餘

	單位：每股元	
	112年度	111年度
基本每股盈餘	<u>\$ 7.78</u>	<u>\$ 10.21</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 7.75</u>	<u>\$ 10.16</u>

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

### 本年度淨利

	112年度	111年度
歸屬於本公司業主之淨利		
(用以計算基本每股盈餘之淨利)	<u>\$ 568,055</u>	<u>\$ 745,237</u>

合併公司 112 年及 111 年度用以計算基本每股盈餘之淨利與用以計算稀釋每股盈餘之淨利相同。

股 數

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數(仟股)	73,000	73,000
具稀釋作用潛在普通股之影響員工分紅(仟股)	<u>269</u>	<u>332</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數(仟股)	<u><u>73,269</u></u>	<u><u>73,332</u></u>

若合併公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

二九、現金流量資訊

(一) 非現金交易

除已於其他附註揭露外，合併公司於 112 及 111 年度進行下列非現金交易之投資及籌資活動：

經董事會決議配發之現金股利 292,002 仟元及 292,002 仟元分別於 112 及 111 年 12 月 31 日尚未發放。

(二) 來自籌資活動之負債變動

112 年 12 月 31 日

	<u>112年1月1日</u>	<u>現金流量</u>	<u>非 現 金 流 動</u>			<u>112年12月31日</u>
			<u>新 增 租 賃</u>	<u>租 賃 合 約 終 止</u>	<u>利 息 攤 銷</u>	
租賃負債	<u>\$ 13,009</u>	<u>(\$ 134,037)</u>	<u>\$ 356,012</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 9,015</u>	<u>\$ 243,999</u>

111 年 12 月 31 日

	<u>111年1月1日</u>	<u>現金流量</u>	<u>非 現 金 流 動</u>			<u>111年12月31日</u>
			<u>新 增 租 賃</u>	<u>租 賃 合 約 終 止</u>	<u>利 息 攤 銷</u>	
租賃負債	<u>\$ 34,065</u>	<u>(\$ 30,277)</u>	<u>\$ 10,338</u>	<u>(\$ 1,366)</u>	<u>\$ 249</u>	<u>\$ 13,009</u>

### 三十、資本風險管理

合併公司進行資本管理以確保集團內各企業能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。

合併公司資本結構係由合併公司之淨債務（即借款減除現金及約當現金）及權益（即股本、資本公積、保留盈餘及非控制權益）組成。

合併公司不須遵守其他外部資本規定。

合併公司主要管理階層每年重新檢視集團資本結構，其檢視內容包括考量各類資本之成本及相關風險。合併公司依據主要管理階層之建議，將藉由支付股利、發行新股、買回股份及發行新債或償付舊債等方式平衡其整體資本結構。

### 三一、金融工具

#### (一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

合併公司截至 112 及 111 年 12 月 31 日止，非按公允價值衡量之金融工具尚無帳面金額與公允價值有重大差異之情形。

#### (二) 公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

##### 1. 公允價值層級

##### 112 年 12 月 31 日

	<u>第 一 級</u>	<u>第 二 級</u>	<u>第 三 級</u>	<u>合 計</u>
<u>透過損益按公允價值衡</u> <u>量之金融資產</u>				
基金受益憑證	<u>\$ 32,020</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 32,020</u>
<u>透過其他綜合損益按公</u> <u>允價值衡量之金融負</u> <u>債</u>				
權益工具投資				
－基金受益憑證	\$ 44,045	\$ -	\$ -	\$ 44,045
債務工具投資				
－國內公司債	<u>-</u>	<u>849,902</u>	<u>-</u>	<u>849,902</u>
合 計	<u>\$ 44,045</u>	<u>\$ 849,902</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 893,947</u>
<u>透過損益按公允價值衡</u> <u>量之金融負債</u>				
衍生工具	<u>\$ -</u>	<u>\$ 624</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 624</u>

111年12月31日

	第一級	第二級	第三級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
衍生工具	\$ -	\$ 9,090	\$ -	\$ 9,090

112及111年度無第1等級與第2等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 第2等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

金融工具類別	評價技術及輸入值
衍生工具－遠期外匯合約	現金流量折現法：按期末之可觀察遠期匯率及合約所訂匯率估計未來現金流量，並以可反映各交易對方信用風險之折現率分別折現。
國內未上市(櫃)債券投資	現金流量折現法：按反映債券發行人期末現時借款利率之折現率進行折現。

(三) 金融工具之種類

	112年12月31日	111年12月31日
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量		
強制透過損益按公允價值衡量	\$ 32,020	\$ -
按攤銷後成本衡量之金融資產(註1)	1,706,883	2,387,783
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產		
權益工具投資	44,045	-
債務工具投資	849,902	-
<u>金融負債</u>		
透過損益按公允價值衡量		
持有供交易	624	9,090
按攤銷後成本衡量(註2)	1,514,867	1,211,227

註1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款、其他金融資產、其他應收款及存出保證金等按攤銷後成本衡量之金融資產。



註 2：餘額係包含短期借款、應付票據、應付帳款、其他應付款及存入保證金等按攤銷後成本衡量之金融負債。

#### (四) 財務風險管理目的與政策

合併公司主要金融工具包括權益及債務工具投資、應收帳款及應付帳款及借款。合併公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，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。該等風險包括市場風險（包含匯率風險及利率風險）、信用風險及流動性風險。

##### 1. 市場風險

合併公司之營運活動使合併公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險（參閱下述(1)）以及利率變動風險（參閱下述(2)），合併公司從事各式衍生金融工具以管理所承擔之外幣匯率及利率風險，包括以遠期外匯合約控制因進口產生之風險。

合併公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

##### (1) 匯率風險

合併公司從事外幣計價之進貨交易，因而使合併公司產生匯率變動暴險。合併公司匯率暴險之管理係於政策許可之範圍內，利用遠期外匯合約管理風險。

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產（負債）帳面金額（包含合併財務報表中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目），參閱附註三五。

##### 敏感度分析

合併公司主要受到美元匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣（功能性貨幣）對美元之匯率增加及減少 1% 時，合併公司之敏感度分析。1% 係為集團內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。

敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目及指定為現金流量避險之遠期外匯合約，並將其期末之換算以匯率變動 1% 予以調整。下表之正數係表示當新台幣相對於各相關貨幣升值 1% 時，將使稅前淨利減少之金額；當新台幣相對於美元貶值 1% 時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

	112年度	111年度
損 益	( <u>\$ 3,094</u> )	<u>\$ 327</u>

(i) 主要源自於合併公司於資產負債表日尚流通在外且未進行現金流量避險之美金計價現金及應付款項。

(2) 利率風險

因合併公司內之個體同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產帳面金額如下：

	112年12月31日	111年12月31日
具公允價值利率風險		
金融資產	\$ 85,353	\$ 372,840
金融負債	-	-
具現金流量利率風險		
金融資產	478,680	826,309
金融負債	357,159	-

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。

合併公司以 50 個基點 (0.5%) 增加或減少作為向管理階層報導利率變動之合理風險評估。倘其他條件維持不變，且未考慮利息資本化之因素外，若利率增加／減少 0.5%，合併公司 112 及 111 年度之稅前淨利將分別增加／減少 608 仟元及增加／減少 4,132 仟元。

## 2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成集團財務損失之風險。截至資產負債表日，合併公司可能因交易對方未履行義務造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於個體資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

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足額之擔保以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。合併公司持續監督信用暴險以及交易對方之信用評等，管理階層指派專責人員，並透過每年由複核及核准之交易對方信用額度限額控制信用暴險。此外，合併公司於資產負債表日會逐一複核應收款項之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當減損損失。據此，合併公司管理階層認為合併公司之信用風險已顯著減少。

合併公司之客戶群廣大且相互無關聯，故信用風險之集中度不高。

## 3. 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集團營運並減輕現金流量波動之影響。合併公司管理階層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為一項重要流動性來源。截至112年及111年12月31日止，合併公司未動用之融資額度，參閱下列(3)融資額度之說明。

### (1) 非衍生金融負債之流動性及利率風險表

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依合併公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量（包含本金及估計利息）編製。因此，合併公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

112 年 12 月 31 日

	<u>1 年 內</u>	<u>1 年 以 上</u>
<u>非衍生金融負債</u>		
應付票據	\$ 36,565	\$ -
應付帳款	468,221	-
其他應付款	644,078	-
短期借款	358,290	-
租賃負債	<u>127,285</u>	<u>124,253</u>
	<u>\$ 1,634,439</u>	<u>\$ 124,253</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	<u>短於 1 年</u>	<u>1 ~ 5 年</u>	<u>5 ~ 10 年</u>	<u>10 ~ 15 年</u>	<u>15 ~ 20 年</u>	<u>20 年 以 上</u>
租賃負債	<u>\$ 127,285</u>	<u>\$ 124,253</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

111 年 12 月 31 日

	<u>1 年 內</u>	<u>1 年 以 上</u>
<u>非衍生金融負債</u>		
應付票據	\$ 91,400	\$ -
應付帳款	447,017	-
其他應付款	658,853	-
租賃負債	<u>7,170</u>	<u>5,839</u>
	<u>\$ 1,204,440</u>	<u>\$ 5,839</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	<u>短於 1 年</u>	<u>1 ~ 5 年</u>	<u>5 ~ 10 年</u>	<u>10 ~ 15 年</u>	<u>15 ~ 20 年</u>	<u>20 年 以 上</u>
租賃負債	<u>\$ 7,339</u>	<u>\$ 5,912</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

在考量合併公司之財務狀況後，管理階層認為銀行不太可能行使權利要求合併公司立即清償。

(2) 衍生金融負債之流動性及利率風險表

針對衍生金融工具之流動性分析，就採淨額交割之衍生工具而言，係以未折現之合約淨現金流入及流出為基礎編製；就採總額交割之衍生工具而言，係以未折現之總現金流入及流出為基礎編製。

112年12月31日

	要求即付或 短於1個月	1~3個月	3個月至1年	1~5年	5年以上
<u>總額交割</u>					
遠期外匯合約					
一流入	\$ 31,664	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
一流出	( 32,288)	-	-	-	-
	<u>(\$ 624)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

111年12月31日

	要求即付或 短於1個月	1~3個月	3個月至1年	1~5年	5年以上
<u>總額交割</u>					
遠期外匯合約					
一流入	\$ 116,853	\$ 215,175	\$ -	\$ -	\$ -
一流出	( 120,552)	( 220,566)	-	-	-
	<u>(\$ 3,699)</u>	<u>(\$ 5,391)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
<u>無擔保銀行借款額度</u> (每年重新檢視)		
—已動用金額	\$ 1,045,963	\$ 1,068,719
—未動用金額	<u>3,468,757</u>	<u>4,329,369</u>
	<u>\$ 4,514,720</u>	<u>\$ 5,398,088</u>
<u>有擔保銀行借款額度</u> (每年重新檢視)		
—已動用金額	\$ 150,000	\$ -
—未動用金額	<u>450,000</u>	-
	<u>\$ 600,000</u>	<u>\$ -</u>

三二、關係人交易

本公司及子公司（係本公司之關係人）間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。合併公司與其他關係人間之交易如下。

(一) 關係人名稱及其關係

關係人名稱	與合併公司之關係
禾聯股份有限公司 (簡稱禾聯公司)	實質關係人—董事長與本公司為同一人
臺灣格力股份有限公司 (簡稱臺灣格力公司)	關聯企業
禾華營造股份有限公司 (簡稱禾華營造公司)	實質關係人—該公司具有影響力之股東為本公司董事長之近親
鑽盈股份有限公司 (簡稱鑽盈公司) (原名為鑽贏雲股份有限公司)	實質關係人—該公司董事長為本公司董事長之二等親內
禾發企業股份有限公司 (簡稱禾發公司)	實質關係人—該公司董事長與本公司為同一人
長谷投資股份有限公司	實質關係人—該公司董事長為本公司董事長之二等親內

(二) 營業收入

帳列項目	關係人類別	112年度	111年度
銷貨收入	關聯企業	\$ -	\$ 18
	實質關係人	813	319
		<u>\$ 813</u>	<u>\$ 337</u>

對關係人之銷貨交易條件與一般客戶尚無重大異常。

(三) 進貨

關係人類別	112年度	111年度
關聯企業	<u>\$ -</u>	<u>\$ 42</u>

對關係人之進貨交易條件與一般廠商尚無重大差異。

(四) 應收關係人款項 (不含對關係人放款)

帳列項目	關係人類別	112年12月31日	111年12月31日
應收帳款	關聯企業	\$ -	\$ 9
	實質關係人	-	92
		<u>\$ -</u>	<u>\$ 101</u>
其他應收款	實質關係人	<u>\$ 48</u>	<u>\$ 43</u>

流通在外之應收關係人款項未收取保證。112及111年度應收關係人款項並未提列備抵損失。

## (五) 應付關係人款項 (不含對關係人借款)

帳列項目	關係人類別	112年12月31日	111年12月31日
其他應付款	實質關係人	<u>\$ 918</u>	<u>\$ 4,568</u>

流通在外之應付關係人款項餘額未提供擔保。

## (六) 取得之不動產、廠房及設備

關係人類別 / 名稱	取 得	價 款
	112年度	111年度
實質關係人 / 禾聯公司	<u>\$ 275</u>	<u>\$ -</u>

對關係人之交易價格係參考市場行情，交易條件與一般對象無重大差異。

## (七) 處分不動產、廠房及設備

關係人類別 / 名稱	處 分	價 款	處 分 ( 損 )	益
	112年度	111年度	112年度	111年度
實質關係人 / 禾華營造公司	<u>\$ 310</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 26</u>	<u>\$ -</u>

對關係人之交易價格係參考市場行情，交易條件與一般對象無重大差異。

## (八) 承租協議

帳列項目	關係人類別 / 名稱	112年12月31日	111年12月31日
租賃負債	實質關係人 / 禾聯股份有限公司	<u>\$ 236,312</u>	<u>\$ -</u>

關係人類別 / 名稱	112年度	111年度
利息費用		
實質關係人 / 禾聯股份有限公司	<u>\$ 8,822</u>	<u>\$ 67</u>

112年度			
出租人	租賃標的	租 期	租金計算 / 支付方式
實質關係人 / 禾聯股份有限公司	桃園市龜山區文禾路 289 號 1-9 樓及 B1~B3 樓 290 個車位	112.01.01~ 114.12.31	租金為每月 9,856 仟元，每月支付。
實質關係人 / 禾聯股份有限公司	桃園市龜山區樂捷段 69 地號一禾聯停車場(二)312 個車位	112.01.01~ 112.12.31	租金為每月 624 仟元，每月支付。
實質關係人 / 禾聯股份有限公司	桃園市龜山區文禾路 289 號 13 樓	112.01.01~ 114.12.31	租金為每月 146 仟元，每月支付。
實質關係人 / 禾聯股份有限公司	桃園市龜山區樂善里 9 鄰文信路 289 號	112.10.01~ 115.03.31	租金為每月 137 仟元，每月支付。

111年度			
出租人	租賃標的	租期	租金計算/支付方式
實質關係人/禾聯股份有限公司	桃園市龜山區科技三路88號B1樓~1樓、3樓~8樓及9樓	111.01.01~111.06.30	租金為每月 3,245 仟元，每月支付。

(九) 其他關係人交易

帳列項目	關係人類別	112年度	111年度
其他收入	實質關係人	\$ 602	\$ 356
管理費用	實質關係人	\$ 45	\$ 350
研究費用	實質關係人	\$ 4	\$ -
租金支出	實質關係人/禾聯股份有限公司	\$ 1,382	\$ 21,104

112年1月1日至12月31日			
出租人	租賃標的	租期	租金計算/支付方式
實質關係人/禾聯公司	桃園市龜山區文禾路 289 號 1-9 樓及 B1~B3 樓 290 個車位	112.01.01~114.12.31	租金為每月 7,450 仟元，每月支付。
實質關係人/禾聯公司	桃園市龜山區樂捷段 69 地號一禾聯停車場(二)312 個車位	112.01.01~112.12.31	租金為每月 624 仟元，每月支付。
實質關係人/禾聯公司	桃園市龜山區文禾路 289 號 13 樓	112.12.01~114.12.31	租金為每月 146 仟元，每月支付。
實質關係人/禾聯公司	桃園市龜山區樂善里 9 鄰文信路 289 號	112.10.01~115.03.31	租金為每月 106 仟元，每月支付。

111年度			
出租人	租賃標的	租期	租金計算/支付方式
實質關係人/禾聯股份有限公司	桃園市龜山區科技三路88號B1樓~1樓、3樓~8樓及9樓	111.07.01~111.12.31	租金為每月 3,245 仟元，每月支付。

(十) 對主要管理階層之獎酬

對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	112年度	111年度
短期員工福利	\$ 31,512	\$ 33,948
退職後福利	646	596
	<u>\$ 32,158</u>	<u>\$ 34,544</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。



### 三三、質抵押之資產

下列資產業經提供作為後續可能發生融資借款而設質予金融機構之擔保品：

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
土地	\$565,762	\$323,889
房屋及建築	341,427	-
投資性不動產	<u>91,644</u>	<u>-</u>
	<u>\$998,833</u>	<u>\$323,889</u>

下列資產業經提供作為進口原物料之關稅擔保：

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
質抵押定期存款（帳列其他金融資產－非流動）	<u>\$ 20,000</u>	<u>\$ -</u>

### 三四、重大或有負債及未認列之合約承諾

除已於其他附註所述者外，合併公司於資產負債表日之重大承諾事項及或有事項如下：

#### 重大承諾

- (一) 截至 112 年 12 月 31 日，合併公司為提供作為借款之擔保，已開具保證票據交付各往來銀行金額為 2,075,000 仟元。
- (二) 截至 112 年 12 月 31 日，合併公司已開立未使用之信用狀金額為美元 20,599 仟元。
- (三) 截至 112 年 12 月 31 日，合併公司因進口貨物而經由銀行承兌匯票之金額分別為美元 7,440 仟元。
- (四) 截至 112 年 12 月 31 日，合併公司未認列之合約承諾如下：

購置不動產、廠房及設備	<u>112年12月31日</u> <u>\$ 4,509</u>
-------------	--------------------------------------

### 三五、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按合併公司各個體功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債如下：

112 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>金 融 資 產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元	\$	2,254	30.705	(美元：新台幣)				<u>\$ 69,224</u>
<u>金 融 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元		12,331	30.705	(美元：新台幣)				<u>\$ 378,619</u>

111 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>金 融 資 產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元	\$	10,854	30.710	(美元：新台幣)				<u>\$ 333,352</u>
<u>金 融 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元		9,791	30.710	(美元：新台幣)				<u>\$ 300,696</u>

合併公司於 112 及 111 年度外幣兌換損益已實現金額（淨額後）分別為損失 16,080 仟元及損失 54,624 仟元，未實現金額（淨額後）分別為利益 6,985 仟元及利益 25,898 仟元。

### 三六、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

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、關聯企業及合資控制部分）。(附表一)
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(附表二)

5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(附表三)
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(附表四)
9. 從事衍生工具交易。(附註七及三一)
10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額。(附表五)
11. 被投資公司資訊。(附表六)

(三) 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、本期損益及認列之投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額。(無)
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：(無)
  - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。
  - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比。
  - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。
  - (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。
  - (5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額。
  - (6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。

(四) 主要股東資訊：股權比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例。  
(附表七)

### 三七、部門資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於每一交付或提供之產品或勞務之種類。合併公司之應報導部門如下：

家電用品－主要係產銷液晶顯示器、冷氣商品及生活家電等業務  
其他－其他

#### (一) 部門收入與營運結果

合併公司繼續營業單位之收入與營運結果依應報導部門分析如下：

	112年度		
	家電用品	其他	合計
來自外部客戶收入	\$ 6,034,270	\$ 157,864	\$ 6,192,134
部門間收入	<u>2,699,656</u>	<u>135,962</u>	<u>2,835,618</u>
部門收入	<u>\$ 8,733,926</u>	<u>\$ 293,826</u>	9,027,752
內部沖銷			( 2,835,618)
合併收入			<u>\$ 6,192,134</u>
部門損益	<u>\$ 529,514</u>	<u>\$ 78,977</u>	\$ 608,491
利息收入			14,252
其他收入			29,609
其他利益及損失			( 12,422)
財務成本			( 11,094)
採權益法之關聯企業及合資損益之份額			<u>74,976</u>
繼續營業單位稅前淨利			<u>\$ 703,812</u>

	111年度		
	家電用品	其他	合計
來自外部客戶收入	\$ 6,658,180	\$ 182,190	\$ 6,840,370
部門間收入	<u>2,552,234</u>	<u>134,743</u>	<u>2,686,977</u>
部門收入	<u>\$ 9,210,414</u>	<u>\$ 316,933</u>	9,527,347
內部沖銷			( 2,686,977)
合併收入			<u>\$ 6,840,370</u>
部門損益	<u>\$ 674,377</u>	<u>\$ 62,870</u>	\$ 737,247
利息收入			6,189
其他收入			24,856
其他利益及損失			95,010

(接次頁)

(承前頁)

	111年度	
	家 電 用 品 其	他 合 計
財務成本		(\$ 1,668)
採權益法之關聯企 業及合資損益之 份額		53,826
繼續營業單位稅前淨利		<u>\$ 915,460</u>

部門利益係指各個部門所賺取之利潤，不包含採用權益法之關聯企業損益份額、利息收入、其他收入、其他利益及損失、財務成本以及所得稅費用。此衡量金額係提供予主要營運決策者，用以分配資源予部門及評量其績效。

## (二) 部門總資產

	112年12月31日	111年12月31日
<u>部門資產</u>		
家電用品	\$ 5,537,152	\$ 4,997,232
其他	<u>553,998</u>	<u>662,853</u>
部門資產總額	<u>\$ 6,091,150</u>	<u>\$ 5,660,085</u>

基於監督部門績效及分配資源予各部門之目的：

除採權益法之投資、本期所得稅資產及遞延所得稅資產以外之所有資產均分攤至應報導部門。應報導部門共同使用之資產係按各別應報導部門所賺取之收入為基礎分攤。

## (三) 主要產品及勞務之收入

合併公司繼續營業單位之主要產品及勞務之收入係按營運部門作區分，可參考部門收入資訊之揭露。

(四) 主要客戶資訊

來自單一客戶之收入達合併公司收入總額之 10% 以上者如下：

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
客戶 A	\$ 611,966	\$ 608,740
客戶 B	<u>621,933</u>	<u>681,432</u>
	<u>\$ 1,233,899</u>	<u>\$ 1,290,172</u>

註 1：係來自商品銷貨收入。

註 2：其餘客戶個別收入金額未達合併公司收入總額之 10%。

禾聯碩股份有限公司及子公司

期末持有有價證券情形

民國 112 年 12 月 31 日

附表一

單位：除另予註明者外，為新台幣千元

持有之公司	有價證券種類及名稱(註1)	與有價證券發行人之關係(註2)	帳列科目	日期	單位	帳面金額(註3)	持股比例	公允價值		備註(註4)
								公允價值	帳面價值	
禾聯碩股份有限公司	國泰人壽次順位公司債	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動		7,000,000	\$ 699,918	-	\$ 699,918		
禾聯碩股份有限公司	南山人壽次順位公司債	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動		1,500,000	149,984	-	149,984		
禾聯碩股份有限公司	群益 ESG 投等債 20+	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動		2,000,000	32,020	-	32,020		
禾聯碩股份有限公司	復華台灣科技優惠	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動		2,300,000	44,045	-	44,045		

註 1：本表所稱有價證券，係指屬國際財務報導準則第 9 號「金融工具」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註 2：有價證券發行人非屬關係人者，該欄免填。

註 3：按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填公允價值評價調整後及扣除備抵損失之帳面餘額；非屬按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填攤銷後成本（已扣除備抵損失）之帳面餘額。

註 4：所列有價證券有因提供擔保、質押借款或其他依約定而受限制使用者，應於備註註明提供擔保或質借股數、擔保或質借金額及限制使用情形。

註 5：投資子公司、關聯企業及合資權益相關資訊，請參閱附表六。

禾聯碩股份有限公司及子公司

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上

民國 112 年度

附表二

單位：除另予註明者外，  
為新台幣仟元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱 (註 1)	券稱帳目	列科	目	交易對象 (註 2)	關係 (註 2)	期 單	初買入		出		註		期	末
								金額	單位	金額	單位	價	帳面		
禾聯碩股份有限公司	國泰人壽次順位公司債	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動			-			-	7,000,000	-	\$	-	\$	-	7,000,000
禾聯碩股份有限公司	南山人壽次順位公司債	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動			-			-	1,500,000	-	-	-	-	1,500,000	150,000

註 1：本表所稱有價證券，係指股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註 2：有價證券帳列採用權益法之投資者，須填寫該二欄，餘得免填。

註 3：累計買進、賣出金額應按市價分開計算是否達 3 億元或實收資本額 20%。

註 4：實收資本額係指母公司之實收資本額。發行人股票無面額或每股面額非屬新臺幣 10 元者，有關實收資本額 20%之交易金額規定，以資產負債表歸屬於母公司業主之權益 10%計算之。



禾聯碩股份有限公司及子公司

與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上

民國 112 年度

附表三

單位：新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	交易		情形		交易條件與一般交易原因		不同(註1)	應收(付)票據、帳款		備註(註2)
			進(銷)貨金額	佔總進(銷)貨額之比率	授信期間	單價	授信期間	應收(付)票據、帳款		佔總應收(付)票據、帳款之比率		
禾聯碩股份有限公司	聯碩電器股份有限公司	母子公司	進貨 \$ 2,553,614	65.91%	與一般廠商相同	與一般廠商比較無重大異常	—	應付帳款 (\$ 193,190)	35.8%	—		

註 1：關係人交易條件如與一般交易條件不同，應於單價及授信期間欄位敘明差異情形及原因。

註 2：若有預收(付)款項情形者，應於備註欄敘明原因、契約約定條款、金額及與一般交易型態之差異情形。

註 3：實收資本額係指母公司之實收資本額。發行人股票面額或每股面額非屬新臺幣 10 元者，有關實收資本額 20% 之交易金額規定，以資產負債表歸屬於母公司業主之權益 10% 計算之。

禾聯碩股份有限公司及子公司  
應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上

民國 112 年 12 月 31 日

附表四

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係名稱	應收關係人款項餘額(註 1)	週轉率	逾期應收金額	應收處	關係人款項式	應收後收	應收關係人款項金額	提列帳額	備抵金額
聯碩電器股份有限公司	禾聯碩股份有限公司	母公司	應收帳款\$193,190	18.12	\$ -	-	-	\$ -	\$ 81,871	\$ -	-

註 1：請依應收關係人帳款、票據、其他應收款...等分別填列。

註 2：實收資本額係指母公司之實收資本額。發行人股票無面額或每股面額非屬新臺幣 10 元者，有關實收資本額 20% 之交易金額規定，以資產負債表歸屬於母公司業主之權益 10% 計算之。

禾聯碩股份有限公司及子公司  
 母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額  
 民國 112 年度

單位：新台幣仟元

附表五

編號 (註 1)	交易人 名稱	往來 對象	與交易人之關係(註 2)	交易		往來		情形 佔合併總資產之比率 (註 3)
				科目	金額	交易 金額	條件	
0	禾聯碩股份有限公司	聯碩電器股份有限公司	1	應付帳款	\$ 193,190	與一般廠商相較無重大差異		3.02%
		"	1	進貨	2,553,614	依雙方議定價格計算		41.24%
1	聯碩電器股份有限公司	禾聯碩股份有限公司	3	進貨	95,652	依雙方議定價格計算		1.54%

註 1：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

(1) 母公司填 0。

(2) 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可（若係母子公司間或各子公司間之同一筆交易，則無須重複揭露。如：母公司對子公司之交易，若母公司已揭露，則子公司部分無須重複揭露；子公司對子公司之交易，若其一子公司已揭露，則另一子公司無須重複揭露）：

(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 3：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債項目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益項目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註 4：本表之重要交易往來情形得由公司依重大性原則決定是否須列示。

禾聯碩股份有限公司及子公司  
被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊

民國 112 年度

附表六

單位：新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱 (註 1、2)	所在地區	主要營業項目	原始投資		資金		未 帳 數 比	持 帳 面 金 額		有 被 投 資 公 司 本 期 損 益 投 入 額 (註 2(2))	本期認列之 投資損益 (註 2(3))	備 註
				本 期 期 末	去 年 期 末	年 底	年 初		率	額			
禾聯碩股份有限公司	聯碩電器股份有限公司 (註 1、2)	台灣	冷氣及視訊盒製造	\$ 255,000	\$ 255,000	32,159,400	255,000	100.00	\$ 352,199	\$ 49,122	\$ 47,360 (註 4)	子公司	
	禾聯電器股份有限公司	台灣	批發買賣電子電器 產品	58,990	58,990	8,000,000	58,990	100.00	92,482	6,438	6,438	子公司	
	禾雄電器股份有限公司	台灣	冰箱產品製造	50,000	50,000	5,000,000	50,000	100.00	40,516	( 1,228)	( 1,309) (註 5)	子公司	
	夏禾電器販賣股份有限公司	台灣	批發買賣電子電器 產品	30,000	30,000	3,000,000	30,000	100.00	16,174	( 13,904)	( 13,913) (註 6)	子公司	
	臺灣格力股份有限公司	台灣	批發買賣電子電器 產品	30,000	30,000	13,500,000	30,000	27.27	233,327	275,943	74,976	關聯企業	

註 1： 公開發行公司如設有國外控股公司且依當地法令規定以合併報表為主要財務報表者，有關國外被投資公司資訊之揭露，得僅揭露至該控股公司之相關資訊。

註 2： 非屬註 1 所述情形者，依下列規定填寫：

(1) 「被投資公司名稱」、「所在地區」、「主要營業項目」、「原始投資金額」及「期末持股情形」等欄，應依本（公開發行）公司轉投資情形及每一直接或間接控制之被投資公司再轉投資情形依序填寫，並於備註欄註明各被投資公司與本（公開發行）公司之關係（如係屬子公司或孫公司）。

(2) 「被投資公司本期損益」乙欄，應填寫各被投資公司之本期損益金額。

(3) 「本期認列之投資損益」乙欄，僅須填寫本（公開發行）公司認列直接轉投資之各子公司及採權益法評價之各被投資公司之損益金額，餘得免填。於填寫「認列直接轉投資之各子公司本期損益金額」時，應確認各子公司本期損益金額業已包含其再轉投資依規定應認列之投資損益。

註 3： 具重大非控制權益。（若「子公司」附中關於主要營業場所及公司註冊之國家資訊索引至本附表，請加此註解）

註 4： 被投資公司本期損益與本期認列之投資損益之差異，係包含未實現銷貨損益 1,762 仟元。

註 5： 被投資公司本期損益與本期認列之投資損益之差異，係包含未實現銷貨損益 81 仟元。

註 6： 被投資公司本期損益與本期認列之投資損益之差異，係包含未實現銷貨損益 9 仟元。

禾聯碩股份有限公司及子公司

主要股東資訊

民國 112 年 12 月 31 日

附表九

主 要 股 東 名 稱	股 份	
	持 有 股 數	持 股 比 例
禾發企業股份有限公司	9,500,000	13.01%
禾聯股份有限公司	6,529,446	8.94%
寶宏信股份有限公司	4,619,097	6.32%
長星企業股份有限公司	4,614,097	6.32%
祐成企業股份有限公司	4,398,471	6.02%
立富企業股份有限公司	4,398,471	6.02%

註 1：本表主要股東資訊係由集保公司以當季季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達 5% 以上資料。本公司合併財務報告所記載股本與實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

### 會計師查核報告

禾聯碩股份有限公司 公鑒：

#### 查核意見

禾聯碩股份有限公司民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表以及個體財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達禾聯碩股份有限公司民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

#### 查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與禾聯碩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，對禾聯碩股份有限公司民國 112 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對禾聯碩股份有限公司民國 112 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

#### 營業收入之發生

禾聯碩股份有限公司民國 112 年度之營業收入係為管理階層評估業務績效之主要指標，銷售產品分為空調系統設備、液晶顯示器及其他電器設備等，交易產品具多樣性，其中對特定客戶銷售空調系統設備產生之收入，對財務報表影響重大，且該產品類型交易次數頻繁。因此，本會計師認為對所抽核前述銷貨收入之出貨是否發生，可能存有風險，故將其列為關鍵查核事項，相關會計政策請參閱個體財務報表附註四(十四)。

對於上述事項，本會計師執行之查核程序如下：

1. 瞭解及評估銷貨收入循環之作業流程及內部控制。
2. 測試與上述銷貨收入之發生相關內部控制有效性。
3. 分析上述銷貨收入明細帳，並執行抽核驗證出貨相關文件、發票及收款情況是否無重大異常。
4. 檢視資產負債表日後是否有重大銷貨退回及折讓，確認前述交易之發生。

#### **管理階層與治理單位對個體財務報表之責任**

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

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估禾聯碩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禾聯碩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。

禾聯碩股份有限公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

#### **會計師查核個體財務報表之責任**

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個

別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

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

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

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



本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對禾聯碩股份有限公司民國112年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

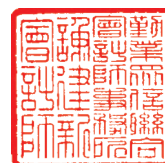
會計師 池 瑞 全

池 瑞 全



會計師 謝 建 新

謝 建 新



金融監督管理委員會核准文號  
金管證審字第 1060023872 號

證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 1 1 3 年 3 月 6 日



民國 112 年及 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	112年12月31日		111年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金(附註六)	\$ 341,991	6	\$ 882,180	15
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動(附註七)	32,020	1	-	-
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動(附註八)	44,045	1	-	-
1150	應收票據(附註十)	304,046	5	264,679	5
1170	應收帳款(附註十)	707,962	11	776,191	14
1180	應收帳款-關係人(附註十及三一)	23,024	-	25,214	-
1200	其他應收款(附註十)	8,022	-	2,870	-
1210	其他應收款-關係人(附註十及三一)	3,898	-	566	-
1220	本期所得稅資產(附註二六)	156	-	-	-
130X	存貨(附註十一)	1,205,823	19	1,359,997	24
1410	預付款項(附註十七)	74,472	1	66,714	1
1481	待退回產品權利-流動(附註十七)	65,347	1	68,693	1
1479	其他流動資產	45	-	-	-
11XX	流動資產總計	2,810,851	45	3,447,104	60
	非流動資產				
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動(附註八)	849,902	14	-	-
1550	採用權益法之投資(附註十二)	734,724	12	682,154	12
1600	不動產、廠房及設備(附註十三)	1,405,200	23	1,357,121	24
1755	使用權資產(附註十四)	184,573	3	12,931	-
1760	投資性不動產淨額(附註十五)	91,643	2	93,714	2
1780	無形資產(附註十六)	9,913	-	14,857	-
1840	遞延所得稅資產(附註二六)	67,265	1	68,138	1
1915	預付設備款	22,180	-	34,740	1
1920	存出保證金	29,072	-	13,399	-
1975	淨確定福利資產-非流動(附註二二)	5,253	-	4,840	-
1980	其他金融資產-非流動(附註十七)	5,000	-	-	-
15XX	非流動資產總計	3,404,725	55	2,281,894	40
1XXX	資 產 總 計	\$ 6,215,576	100	\$ 5,728,998	100
	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款(附註十八)	\$ 281,883	5	\$ -	-
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動(附註七)	624	-	6,462	-
2150	應付票據(附註十九)	36,367	1	91,400	2
2170	應付帳款(附註十九)	305,745	5	249,130	5
2180	應付帳款-關係人(附註十九及三一)	195,582	3	89,016	2
2219	其他應付款(附註二十)	571,481	9	581,663	10
2220	其他應付款-關係人(附註二十及三一)	10,440	-	11,017	-
2230	本期所得稅負債(附註二六)	41,788	1	61,095	1
2250	負債準備-流動(附註二一)	7,972	-	8,562	-
2280	租賃負債-流動(附註十四及三一)	93,804	1	7,170	-
2365	退款負債-流動(附註二一)	320,073	5	351,161	6
2399	其他流動負債(附註二一)	2,064	-	1,979	-
21XX	流動負債總計	1,867,823	30	1,458,655	26
	非流動負債				
2550	負債準備-非流動(附註二一)	38,448	1	35,591	1
2570	遞延所得稅負債(附註二六)	19,252	-	18,191	-
2580	租賃負債-非流動(附註十四及三一)	93,418	2	5,839	-
2645	存入保證金	4,391	-	4,658	-
25XX	非流動負債總計	155,509	3	64,279	1
2XXX	負債總計	2,023,332	33	1,522,934	27
	權益(附註二三)				
3110	普通股股本	730,004	12	730,004	13
3200	資本公積	825,306	13	825,306	14
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	733,788	12	669,657	12
3350	未分配盈餘	1,901,018	30	1,981,097	34
3400	其他權益	2,128	-	-	-
3XXX	權益總計	4,192,244	67	4,206,064	73
	負債及權益總計	\$ 6,215,576	100	\$ 5,728,998	100

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：蔡柏毅



經理人：林欽宏



會計主管：雷錄駿



禾聯股份有限公司

個體綜合損益表

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟  
每股盈餘為元

代 碼		112年度		111年度	
		金 額	%	金 額	%
	營業收入（附註二四及三一）				
4110	銷貨收入	\$ 7,457,884	122	\$ 7,618,994	121
4170	銷貨退回	( 266,653)	( 4)	( 303,803)	( 5)
4190	銷貨折讓	( 1,101,859)	( 18)	( 988,021)	( 16)
4000	營業收入合計	6,089,372	100	6,327,170	100
5000	營業成本（附註十一、二五及三一）	( 4,389,991)	( 72)	( 4,528,497)	( 72)
5900	營業毛利	1,699,381	28	1,798,673	28
5910	未實現銷貨利益	( 844)	-	( 412)	-
5920	已實現銷貨利益	412	-	34,127	1
5950	已實現營業毛利淨額	1,698,949	28	1,832,388	29
	營業費用（附註二五及三一）				
6100	推銷費用	( 1,008,648)	( 17)	( 938,855)	( 15)
6200	管理費用	( 110,143)	( 2)	( 112,953)	( 2)
6300	研究發展費用	( 54,164)	( 1)	( 46,178)	( 1)
6450	預期信用減損損失	( 340)	-	( 6,554)	-
6000	營業費用合計	( 1,173,295)	( 20)	( 1,104,540)	( 18)
6900	營業淨利	525,654	8	727,848	11
	營業外收入及支出（附註二五及三一）				
7100	利息收入	11,790	-	4,469	-
7190	其他收入	40,844	1	26,980	-
7020	其他利益及損失	5,752	-	48,955	1
7050	財務成本	( 8,304)	-	( 1,333)	-
7070	採用權益法認列子公司及 關聯企業之份額	113,552	2	94,486	2
7000	營業外收入及支出合 計	163,634	3	173,557	3

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		112年度		111年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨利	\$ 689,288	11	\$ 901,405	14
7950	所得稅費用 (附註二六)	( 121,233)	( 2)	( 156,168)	( 2)
8200	本年度淨利	<u>568,055</u>	<u>9</u>	<u>745,237</u>	<u>12</u>
	其他綜合損益 (附註二三及二六)				
	不重分類至損益之項目：				
8311	確定福利計畫之再衡量數	-	-	664	-
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	2,226	-	-	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅	-	-	( 133)	-
	後續可能重分類至損益之項目				
8367	透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資未實現評價損益	( 98)	-	-	-
8300	本年度其他綜合損益 (稅後淨額)	<u>2,128</u>	<u>-</u>	<u>531</u>	<u>-</u>
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 570,183</u>	<u>9</u>	<u>\$ 745,768</u>	<u>12</u>
	每股盈餘 (附註二八)				
9710	基 本	<u>\$ 7.78</u>		<u>\$ 10.21</u>	
9810	稀 釋	<u>\$ 7.75</u>		<u>\$ 10.16</u>	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：蔡柏毅



經理人：林欽宏



會計主管：雷錄駿





民國 112 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	111 年 1 月 1 日餘額	股本	公積	法定盈餘	留積	未分配盈餘	其他權益	總額
A1	73,000	\$ 730,004	\$ 825,306	\$ 593,092	\$ 1,895,898	\$ -	\$ -	\$ 4,044,300
B1	-	-	-	76,565	( 76,565)	-	-	-
B5	-	-	-	-	( 584,004)	-	-	( 584,004)
D1	-	-	-	-	745,237	-	-	745,237
D3	-	-	-	-	531	-	-	531
D5	-	-	-	-	745,768	-	-	745,768
Z1	73,000	730,004	825,306	669,657	1,981,097	-	-	4,206,064
B1	-	-	-	64,131	( 64,131)	-	-	-
B5	-	-	-	-	( 584,003)	-	-	( 584,003)
D1	-	-	-	-	568,055	-	-	568,055
D3	-	-	-	-	-	2,128	-	2,128
D5	-	-	-	-	568,055	-	-	570,183
Z1	73,000	\$ 730,004	\$ 825,306	\$ 733,788	\$ 1,901,018	\$ 2,128	\$ -	\$ 4,192,244

後附之附註係本個體財務報告之一一部分。



董事長：蔡柏毅



經理人：林欽宏



會計主管：雷錄駿

## 禾聯股份有限公司

## 個體現金流量表

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		112年度	111年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 689,288	\$ 901,405
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	146,233	61,934
A20200	攤銷費用	13,776	8,851
A20300	預期信用減損損失	340	6,554
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 資產及負債之淨損失(利益)	1,938	( 49,122)
A20900	財務成本	8,304	1,333
A21200	利息收入	( 11,790)	( 4,469)
A22400	採用權益法之子公司及關聯企 業之份額	( 113,552)	( 94,486)
A22500	處分不動產、廠房及設備利益	( 26)	-
A23700	存貨跌價及呆滯損失	33,315	20,119
A23900	與子公司及關聯企業之未實現 銷貨利益	844	412
A24000	與子公司及關聯企業之已實現 銷貨利益	( 412)	( 34,127)
A22900	租賃修改利益	-	( 26)
A29900	提列負債準備	21,868	32,098
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31115	強制透過損益按公允價值衡量 之金融資產	-	56,189
A31130	應收票據	( 39,367)	100,998
A31150	應收帳款	67,889	9,456
A31160	應收帳款－關係人	2,190	35,524
A31180	其他應收款	( 5,152)	( 474)
A31190	其他應收款－關係人	( 3,332)	113
A31200	存 貨	120,859	162,915
A31125	合約資產	-	284,599
A31230	預付款項	( 7,758)	13,256
A31240	其他流動資產	( 45)	51
A31990	淨確定福利資產	( 413)	( 400)
A31990	待退回產品權利	3,346	( 10,890)
A32110	持有供交易之金融負債	( 9,796)	( 986)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		112年度	111年度
A32125	合約負債	\$ -	(\$ 15,292)
A32130	應付票據	( 55,033)	( 5,911)
A32150	應付帳款	56,615	( 133,243)
A32160	應付帳款－關係人	106,566	( 152,395)
A32180	其他應付款	( 18,028)	28,784
A32190	其他應付款－關係人	( 577)	77
A32200	負債準備	( 19,601)	( 18,953)
A32990	退款負債	( 31,088)	( 73,179)
A32230	其他流動負債	85	83
A33000	營運產生之現金流入	957,486	1,130,798
A33300	支付之利息	( 8,134)	( 1,333)
A33500	支付之所得稅	( 138,762)	( 166,274)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>810,590</u>	<u>963,191</u>
投資活動之現金流量			
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	( 891,819)	-
B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金 融資產	( 30,000)	-
B06500	其他金融資產增加	( 5,000)	-
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	-	128
B02400	子公司減資退回股款	-	120,000
B02700	購置不動產、廠房及設備	( 36,769)	( 5,782)
B02800	處分不動產、廠房及設備	310	-
B03700	存出保證金增加	( 15,673)	( 1,091)
B04500	購置無形資產	( 8,832)	( 17,135)
B07100	預付設備款增加	( 34,762)	( 41,827)
B07300	預付土地款增加	-	( 12,305)
B07500	收取之利息	11,790	4,469
B07600	收取子公司及關聯企業股利	60,550	59,308
BBBB	投資活動之淨現金流(出)入	<u>( 950,205)</u>	<u>105,765</u>
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款增加	281,883	-
C03000	存入保證金增加	-	815
C03100	存入保證金返還	( 267)	-
C04020	租賃本金償還	( 98,187)	( 24,665)
C04500	發放現金股利	( 584,003)	( 584,004)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	<u>( 400,574)</u>	<u>( 607,854)</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		112年度	111年度
E000	現金及約當現金淨(減少)增加	(\$ 540,189)	\$ 461,102
E00100	年初現金及約當現金餘額	882,180	421,078
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 341,991</u>	<u>\$ 882,180</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：蔡柏毅



經理人：林欽宏



會計主管：雷鏞駿





禾聯碩股份有限公司

個體財務報表附註

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

禾聯碩股份有限公司(以下稱本公司)設立於 91 年 5 月，所營業務主要為液晶顯示器製造、電器批發買賣業務、電子材料批發業務及電器電子產品修理業務等。

本公司股票自 108 年 5 月起在臺灣證券交易所上市買賣。

本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告於 113 年 3 月 6 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 首次適用金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)認可並發布生效之國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)(以下稱「IFRS 會計準則」)

適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRS 會計準則將不致造成本公司會計政策之重大變動。

(二) 113 年適用之金管會認可之 IFRS 會計準則

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日(註1)</u>
IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日(註2)
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日
IAS 7 及 IFRS 7 之修正「供應商融資安排」	2024 年 1 月 1 日(註3)

註 1：除另註明外，上述新發布 / 修正 / 修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度報導期間生效。

註 2：賣方兼承租人應對初次適用 IFRS 16 日後簽訂之售後租回交易追溯適用 IFRS 16 之修正。

註 3：第一次適用本修正時，豁免部分揭露規定。

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司評估上表列準則、解釋之修正將不致對財務狀況與財務績效造成重大影響。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRS 會計準則

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 17「保險合約」	2023年1月1日
IFRS 17 之修正	2023年1月1日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」	2023年1月1日
IAS 21 之修正「缺乏可兌換性」	2025年1月1日(註2)

註 1：除另註明外，上述新發布 / 修正 / 修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度報導期間生效。

註 2：適用於 2025 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。首次適用該修正時，將影響數認列於首次適用日之保留盈餘。當本公司以非功能性貨幣作為表達貨幣時，將影響數調整首次適用日權益項下之國外營運機構兌換差額。

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估上表列準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(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

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利資產外，本個體財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活躍市場之報價（未經調整）。

2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司、關聯企業或合資係採權益法處理。為使本個體財務報告之本期損益、其他綜合損益及權益與本公司合併財務報告中歸屬於本公司業主之本年度損益、其他綜合損益及權益相同，個體基礎與合併基礎下若干會計處理差異係調整「採用權益法之投資」、「採用權益法之子公司、關聯企業及合資損益份額」、「採用權益法之子公司、關聯企業及合資其他綜合損益份額」暨相關權益項目。

### (三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

### (四) 外幣

本公司編製財務報告時，以本公司功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當期認列於損益。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值首日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當期損益，惟為公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

#### (五) 存 貨

存貨包括原料、物料、製成品、在製品、半成品及商品。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至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。存貨成本之計算係採加權平均法。

#### (六) 投資子公司

本公司採用權益法處理對子公司之投資。

子公司係指本公司具有控制之個體（含結構型個體）。

在權益法下，投資原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之子公司損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對本公司可享有子公司其他權益之變動係按持股比例認列。

當本公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。投資帳面金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益。

當本公司對子公司之損失份額等於或超過其在該子公司之權益（包括權益法下子公司之帳面金額及實質上屬於本公司對該子公司淨投資組成部分之其他長期權益）時，係繼續按持股比例認列損失。

取得成本超過本公司於取得日所享有子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；本公司於取得日所享有子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當期收益。

本公司評估減損時，係以財務報告整體考量現金產生單位並比較其可回收金額與帳面金額。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面金額，

不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列攤銷後之帳面金額。歸屬於商譽之減損損失不得於後續期間迴轉。

當喪失對子公司控制時，本公司係按喪失控制日之公允價值衡量其對前子公司之剩餘投資，剩餘投資之公允價值及任何處分價款與喪失控制當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該子公司有關之所有金額，其會計處理係與本公司直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

本公司與子公司之順流交易未實現損益於個體財務報告予以銷除。本公司與子公司之逆流及側流交易所產生之損益，僅在與本公司對子公司權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

#### (七) 投資關聯企業

關聯企業係指本公司具有重大影響，但非屬子公司或合資之企業。

本公司對投資關聯企業係採用權益法。

權益法下，投資關聯企業原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之關聯企業損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對本公司可享有關聯企業權益及合資之變動係按持股比例認列。

取得成本超過本公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；本公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當期損益。

關聯企業發行新股時，本公司若未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積—採權益法認列關聯企業股權淨值之變動數及採用權益法之投資。惟若未按持股比例認購或取得致使對關聯企業之所有權權益減少者，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之金額按減少比例重分類，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同；前項調整如應借記資本公積，

而採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

當本公司對關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益（包括權益法下投資關聯企業之帳面金額及實質上屬於本公司對該關聯企業淨投資組成部分之其他長期權益）時，即停止認列進一步之損失。本公司僅於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。

本公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失不分攤至構成投資帳面金額組成部分之任何資產，包括商譽。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

本公司自其投資不再為關聯企業之日停止採用權益法，其對原關聯企業之保留權益以公允價值衡量，該公允價值及處分價款與停止採用權益法當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之所有金額，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。若對關聯企業之投資成為合資之投資，或對合資之投資成為對關聯企業之投資，本公司係持續採用權益法而不對保留權益作再衡量。

本公司與關聯企業之逆流、順流及側流交易所產生之損益，僅在與本公司對關聯企業權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

#### (八) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

建造中之不動產、廠房及設備係以成本減除累計減損損失後之金額認列。成本包括專業服務費用及符合資本化條件之借款成本。該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產、廠房及設備之適當類別並開始提列折舊。

除自有土地不提列折舊外，其餘不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計值變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

#### (九) 投資性不動產

投資性不動產係為賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有之不動產。

自有之投資性不動產原始以成本（包括交易成本）衡量，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

投資性不動產採直線基礎提列折舊。

#### (十) 無形資產

##### 1. 單獨取得

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷，本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。非確定耐用年限無形資產係以成本減除累計減損損失列報。

##### 2. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當期損益。

#### (十一) 不動產、廠房及設備、使用權資產、投資性不動產及無形資產之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備、使用權資產、投資性不動產及無形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，本公司估計該資產所屬現金產生單位之可

回收金額。共用資產係依合理一致基礎分攤至最小現金產生單位群組。

針對非確定耐用年限及尚未可供使用之無形資產，至少每年及有減損跡象時進行減損測試。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

因客戶合約所認列之存貨、不動產、廠房及設備及無形資產先依存貨減損規定及上述規定認列減損，次依合約成本相關資產之帳面金額超過提供相關商品或勞務預期可收取之對價剩餘金額扣除直接相關成本後之金額認列為減損損失，續將合約成本相關資產之帳面金額計入所屬現金產生單位，以進行現金產生單位之減損評估。

當減損損失於後續迴轉時，該資產、現金產生單位或合約成本相關資產之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產、現金產生單位或合約成本相關資產若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

## (十二) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於個體資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

### 1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。



## (1) 衡量種類

本公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、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與透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

### A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產包括強制透過損益按公允價值衡量之金融資產。強制透過損益按公允價值衡量之金融資產包括未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，及不符合分類為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債務工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，所產生之股利、利息係分別認列於其他收入及利息收入，再衡量產生之利益或損失則係認列於其他利益及損失。公允價值之決定方式請參閱附註三十。

### B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

本公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

- a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

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應收帳款與超過 3 個月以上之定期存款）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

- a. 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。
- b. 非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，應自信用減損後之次一報導期間起以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算利息收入。

信用減損金融資產係指發行人或債務人已發生重大財務困難、違約、債務人很有可能聲請破產或其他財務重整或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款及附買回債券，係用於滿足短期現金承諾。

#### C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資

本公司投資債務工具若同時符合下列兩條件，則分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產：

- a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係藉由收取合約現金流量及出售金融資產達成；及
- b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資係按公允價值衡量，帳面金額之變動中屬以有效利息法計算之利息收入、外幣兌換損益與減損損失或迴轉利益係認列於損益，其餘變動係認列於其他綜合損益，於投資處分時重分類為損益。

#### D. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

本公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業合併收購者所認列或有對價之權益工具投資，指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資係按公允價值衡量，後續公允價值變動列報於其他綜合損益，並累計於其他權益中。於投資處分時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之股利於本公司收款之權利確立時認列於損益中，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

## (2) 金融資產之減損

本公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收帳款）及透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之減損損失。

應收帳款及合約資產均按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

本公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，判定下列情況代表金融資產已發生違約：

- A. 有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務。
- B. 逾期超過 181 天，除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為適當。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額，惟透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之備抵損失係認列於其他綜合損益，並不減少其帳面金額。

### (3) 金融資產之除列

本公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，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時，始將金融資產除列。

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

## 2. 權益工具

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。

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。

再取回本公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除。購買、出售、發行或註銷本公司本身之權益工具不認列於損益。

## 3. 金融負債

### (1) 後續衡量

除下列情況外，所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量：

#### 透過損益按公允價值衡量之金融負債

透過損益按公允價值衡量之金融負債包含持有供交易。

持有供交易之金融負債係按公允價值衡量，相關利益或損失係認列於其他損益及損失。

公允價值之決定方式請參閱附註三十。

## (2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（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。

## 4. 衍生工具

本公司簽訂之衍生工具包括遠期外匯合約、利率交換，用以管理本公司之利率及匯率風險。

衍生工具於簽訂衍生工具合約時，原始以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益或損失直接列入損益，然指定且為有效避險工具之衍生工具，其認列於損益之時點則將視避險關係之性質而定。當衍生工具之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

衍生工具若嵌入於 IFRS 9「金融工具」範圍內之資產主契約，係以整體合約決定金融資產分類。衍生工具若嵌入於非 IFRS 9 範圍內之資產主契約（如嵌入於金融負債主契約），而嵌入式衍生工具若符合衍生工具之定義，其風險及特性與主契約之風險及特性並非緊密關聯，且混合合約非透過損益按公允價值衡量時，該衍生工具係視為單獨衍生工具。

## (十三) 負債準備

認列為負債準備之金額係考量義務之風險及不確定性，而為資產負債表日清償義務所需支出之最佳估計。負債準備係以清償義務之估計現金流量折現值衡量。

### 保 固

保證產品與所協議之規格相符之保固義務係依管理階層對清償本公司義務所需支出之最佳估計，於相關商品認列收入時認列。

## (十四) 收入認列

本公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

## 1. 商品銷貨收入

本公司係於客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險，本公司係於該時點認列收入及應收帳款，合約資產並於履行剩餘義務後轉列應收帳款。

## 2. 勞務收入

本公司係提供客戶購買之商品運送、安裝及維修服務，於完成服務時且客戶同時取得並耗用履約效益認列收入及應收帳款。

## (十五) 租賃

本公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

### 1. 本公司為出租人

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。

### 2. 本公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於個體資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付及實質固定給付）之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間、租賃給付或其他修改導致未來租賃給付有變動，本公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。對於不以單獨租賃處理之租賃修改，因減少租賃範圍之租賃負債再衡量係調減使用權資產，並認列租賃部分或全面終止之損益；因其他修改之租賃負債再衡量係調整使用權資產。租賃負債係單獨表達於個體資產負債表。

#### (十六) 借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產之借款成本，係作為該資產成本之一部分，直到該資產達到預定使用或出售狀態之幾乎所有必要活動已完成為止。

特定借款如於符合要件之資本支出發生前進行暫時投資而賺取之投資收入，係自符合資本化條件之借款成本中減除。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

#### (十七) 政府補助

政府補助僅於可合理確信本公司將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，始予以認列。

與收益有關之政府補助係於其意圖補償之相關成本於本公司認列為費用之期間內，按有系統之基礎認列於其他收入。以本公司應購買、建造或其他方式取得非流動資產為條件之政府補助係認列為其他收入。

若政府補助係用於補償已發生之費用或損失，或係以給與本公司立即財務支援為目的且無未來相關成本，則於其可收取之期間認列於損益。

#### (十八) 員工福利

##### 1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

## 2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本（含當期服務成本）及淨確定福利負債（資產）淨利息於發生時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利負債（資產）係確定福利退休計畫之提撥短絀（剩餘）。淨確定福利資產不得超過從該計畫退還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

## (十九) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

### 1. 當期所得稅

本公司依各所得稅申報轄區所制定之法規決定當期所得（損失），據以計算應付（可回收）之所得稅。

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

### 2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異使用時認列。

與投資子公司、關聯企業及聯合協議相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟本公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可



能有足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能具有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映本公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

### 3. 當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。

## 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同，管理階層將持續檢視估計與基本假設。

### 估計及假設不確定性之主要來源

#### (一) 金融資產之估計減損

應收帳款之估計減損係基於本公司對於違約機率及違約損失率之假設。本公司考量歷史經驗、現時市場情況及前瞻性資訊，以作成假設並選擇減損評估之輸入值。所採用重要假設及輸入值請參閱附註九及十。若未來實際現金流量少於本公司之預期，則可能會產生重大減損損失。

(二) 存貨之減損

存貨淨變現價值係正常營業過程中之估計售價減除至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估計，該等估計係依目前市場狀況及類似產品之歷史銷售經驗評估，市場情況之改變可能重大影響該等估計結果。

六、現金及約當現金

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
庫存現金及週轉金	\$ 921	\$ 946
銀行支票存款及活期存款	325,717	508,394
約當現金（原始到期日在3個月以內之投資）		
銀行定期存款	-	230,710
附買回債券	15,353	142,130
	<u>\$ 341,991</u>	<u>\$ 882,180</u>

銀行存款及約當現金於資產負債表日之利率區間如下：

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
銀行存款	0.51%~1.45%	0.39%~1.05%
銀行定期存款	-	1.24%~4.22%
附買回債券	5.40%	0.88%~4.35%

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
<u>金融資產—流動</u>		
強制透過損益按公允價值衡量		
非衍生金融資產		
— 基金受益憑證	<u>\$ 32,020</u>	<u>\$ -</u>
<u>金融負債—流動</u>		
持有供交易		
衍生工具（未指定避險）		
— 遠期外匯合約	<u>\$ 624</u>	<u>\$ 6,462</u>

於資產負債表日未適用避險會計且尚未到期之遠期外匯合約如下：

112年12月31日

	幣別	到	期	期	間	合約金額（仟元）
買入遠期外匯	新台幣兌美元	-	113年1月9日	-	-	USD 1,032/NTD32,288

111 年 12 月 31 日

買入遠期外匯	幣別	到期期間	合約金額 (仟元)
	新台幣兌美元	112年1月5日~112年3月31日	USD 7,586/NTD 238,575

本公司從事遠期外匯交易之目的，主要係為規避外幣資產及負債因匯率波動產生之風險。

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	112年12月31日	111年12月31日
<u>流動</u>		
權益工具投資	\$ 44,045	\$ -
<u>非流動</u>		
債務工具投資	\$849,902	\$ -

(一) 權益工具投資

	112年12月31日	111年12月31日
<u>流動</u>		
國內投資		
基金受益憑證	\$ 44,045	\$ -

本公司依中長期策略目的投資基金受益憑證，並預期透過長期投資獲利。本公司管理階層認為若將該等投資之短期公允價值波動列入損益，與前述長期投資規劃並不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

(二) 債務工具投資

	112年12月31日	111年12月31日
<u>非流動</u>		
國內投資		
國泰人壽公司債券(1)	\$699,918	\$ -
南山人壽公司債券(2)	149,984	-
	\$849,902	\$ -

1. 本公司於 112 年 10 月購買國泰人壽公司所發行之 10 年期公司債，票面利率為 3.7%。

2. 本公司於 112 年 10 月購買南山人壽公司所發行之 10 年期公司債，票面利率為 3.75%。
3. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資相關信用風險管理及減損評估資訊，請參閱附註九。

#### 九、債務工具投資之信用風險管理

本公司投資之債務工具列為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產：

112 年 12 月 31 日

	透過其他綜合損益 按公允價值衡量
總帳面金額	\$ 850,000
公允價值調整	( 98)
	<u>\$ 849,902</u>

為減輕信用風險，本公司管理階層指派專責團隊執行信用風險評估，以評估債務工具投資機構之違約風險。信用評等資料除採用可得之獨立評等機構評等資訊外，亦就無外部評等資訊之項目參酌公開可得之財務資訊進行適當內部評估，本公司持續追蹤金融機構重大訊息等資訊以監督所投資債務工具之信用風險變化，並藉此評估債務工具投資自原始認列後信用風險是否顯著增加。

本公司考量內部信用評等團隊提供金融機構之歷史違約紀錄及債務人現時財務狀況，以衡量債務工具投資之 12 個月預期信用損失或存續期間預期信用損失。

本公司現行信用風險評等機制如下：

信用等級	定義	預期信用損失認列基礎
正 常	債務人之信用風險低，且有充分能力清償合約現金流量	12個月預期信用損失
異 常	逾期或自原始認列後信用風險已顯著增加	存續期間預期信用損失 (未信用減損)
違 約	已有信用減損證據	存續期間預期信用損失 (已信用減損)
沖 銷	有證據顯示債務人面臨嚴重財務困難且本公司對回收無法合理預期	直接沖銷

各信用等級債務工具投資之總帳面金額及適用之預期信用損失率如下：

112年12月31日

信用等級	預期信用損失率	總帳面金額 透過其他綜合損益 按公允價值衡量
正常	0%~0.01%	\$ 849,902

十、應收票據、應收帳款及其他應收款

	112年12月31日	111年12月31日
<u>應收票據—因營業發生</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額—非關係人	\$ 304,221	\$ 264,854
減：備抵損失	( 175)	( 175)
	<u>\$ 304,046</u>	<u>\$ 264,679</u>
<u>應收帳款</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額—非關係人	\$ 714,955	\$ 786,534
總帳面金額—關係人(附註三一)	23,024	25,214
減：備抵損失	( 6,993)	( 10,343)
	<u>\$ 730,986</u>	<u>\$ 801,405</u>
<u>其他應收款</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額—非關係人	\$ 8,022	\$ 2,870
總帳面金額—關係人(附註三二)	3,898	566
	<u>\$ 11,920</u>	<u>\$ 3,436</u>
<u>催收款</u>		
催收款	\$ 4,053	\$ 3,591
減：備抵損失	( 4,053)	( 3,591)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

應收帳款

本公司對商品銷售之平均授信期間為月結後 30-120 天，應收帳款不予計息。

為減輕信用風險，本公司管理階層指派專責團隊負責授信額度之決定、授信核准及其他監控程序以確保逾期應收帳款之回收已採取適

當行動。此外，本公司於資產負債表日會逐一複核應收帳款之可回收金額以確保無法回收之應收帳款已提列適當減損損失。

本公司採用 IFRS 9 之簡化作法按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況、產業經濟情勢，並同時考量 GDP 預測及產業展望。因本公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，僅以應收帳款逾期天數訂定預期信用損失率。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且本公司無法合理預期可回收金額，本公司直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

本公司依準備矩陣衡量應收票據及帳款（含催收款）之備抵損失如下：

#### 112 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1~90 天	逾期 91~180 天	逾期 超過 181 天	合計
預期信用損失率	0.05%~0.49%	0.01%~25.60%	0.01%~57.78%	100%	
總帳面金額	\$ 1,020,851	\$ 11,344	\$ 8,311	\$ 5,747	\$ 1,046,253
備抵損失（存續期間 預期信用損失）	( 2,552)	( 1,363)	( 1,559)	( 5,747)	( 11,221)
攤銷後成本	\$ 1,018,299	\$ 9,981	\$ 6,752	\$ -	\$ 1,035,032

#### 111 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1~90 天	逾期 91~180 天	逾期 超過 181 天	合計
預期信用損失率	0.05%~0.21%	0.01%~14.56%	0.01%~72.02%	100%	
總帳面金額	\$ 1,033,797	\$ 31,453	\$ 7,162	\$ 7,781	\$ 1,080,193
備抵損失（存續期間 預期信用損失）	( 1,634)	( 2,289)	( 2,405)	( 7,781)	( 14,109)
攤銷後成本	\$ 1,032,163	\$ 29,164	\$ 4,757	\$ -	\$ 1,066,084

應收票據及帳款（含催收款）備抵損失之變動資訊如下：

	112年度	111年度
年初餘額	\$ 14,109	\$ 7,555
加：本年度提列減損損失	340	6,554
減：實際沖銷	( 3,228)	-
年底餘額	\$ 11,221	\$ 14,109

## 十一、存 貨

	112年12月31日	111年12月31日
製成品	\$ 94,594	\$ 174,979
在製品	2,475	5,069
半成品	14,716	49,152
原物料	86,109	89,578
商品存貨	941,988	1,006,138
在途存貨	65,941	35,081
	<u>\$ 1,205,823</u>	<u>\$ 1,359,997</u>

銷貨成本性質如下：

	112年度	111年度
已銷售之存貨成本	\$ 4,284,269	\$ 4,452,086
存貨跌價損失	33,315	20,119
存貨報廢損失	13,992	6,178
退回產品權利調整	3,346	( 10,890)
提列負債準備	21,868	32,098
其 他	33,201	28,906
	<u>\$ 4,389,991</u>	<u>\$ 4,528,497</u>

## 十二、採用權益法之投資

	112年12月31日	111年12月31日
投資子公司	\$ 501,371	\$ 490,587
投資關聯企業	233,353	191,567
	<u>\$ 734,724</u>	<u>\$ 682,154</u>

### (一) 投資子公司

	112年12月31日	111年12月31日
聯碩電器股份有限公司	\$ 352,199	\$ 304,839
禾聯電器股份有限公司	92,482	113,836
禾雄電器股份有限公司	40,516	41,825
夏禾電器販賣股份有限公司	16,174	30,087
	<u>\$ 501,371</u>	<u>\$ 490,587</u>

投資公司名稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所持股權及表決權百分比	
			112年 12月31日	111年 12月31日
禾聯碩股份有限公司	聯碩電器股份有限公司	冷氣及視訊盒製造	100%	100%
禾聯碩股份有限公司	禾聯電器股份有限公司	批發買賣電子電器產品	100%	100%
禾聯碩股份有限公司	禾雄電器股份有限公司	冰箱產品製造	100%	100%
禾聯碩股份有限公司	夏禾電器販賣股份有限 公司(1)	批發買賣電子電器產品	100%	100%

(1) 原名稱為大菱企業股份有限公司，於 111 年 11 月 10 日申請公司名稱變更。將原名變更為夏禾電器販賣股份有限公司，業經核准在案。

(二) 投資關聯企業

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
具重大性關聯企業		
臺灣格力股份有限公司	<u>\$ 233,353</u>	<u>\$ 191,567</u>

公 司 名 稱	業 務 性 質	主要營運場所	所 持 股 權 及 表 決 權 比 例	
			112年12月31日	111年12月31日
臺灣格力股份有限公司	批發買賣電子 電器產品	台 灣	27.27%	27.27%

上述子公司及關聯企業之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表五「被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊」附表。

採用權益法之投資及本公司對其所享有之損益及其他綜合損益份額，係依據各子公司及關聯企業同期間經會計師查核之財務報告認列。

本公司對上述子公司及關聯企業係採權益法衡量。

以下彙總性財務資訊係以各關聯企業 IFRS 會計準則財務報告為基礎編製，並已反映採權益法時所作之調整。

臺灣格力股份有限公司

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
流動資產	\$ 1,178,130	\$ 839,309
非流動資產	10,960	8,487
流動負債	( 325,625)	( 140,547)
非流動負債	( 7,835)	( 4,835)
權 益	<u>\$ 855,630</u>	<u>\$ 702,414</u>
本公司持股比例	27.27%	27.27%
本公司享有之權益	<u>\$ 233,353</u>	<u>\$ 191,567</u>
投資帳面金額	<u>\$ 233,353</u>	<u>\$ 191,567</u>



	112年度	111年度
營業收入	<u>\$ 1,949,437</u>	<u>\$ 1,650,996</u>
本年度淨利	<u>\$ 275,943</u>	<u>\$ 197,360</u>
綜合損益總額	<u>\$ 275,943</u>	<u>\$ 197,360</u>

### 十三、不動產、廠房及設備

#### 自用及營業租賃出租

	自有土地	房屋及建築	機器設備	運輸設備	辦公設備	其他設備	未完工程	合 計
<u>成 本</u>								
112年1月1日餘額	\$ 829,893	\$ 534,491	\$ -	\$ 34,044	\$ 13,088	\$ 71,406	\$ 426	\$ 1,483,348
增 添	-	446	1,963	7,776	34,756	35,236	11,590	91,767
處 分	-	-	-	( 11,036)	( 1,873)	( 15,227)	-	( 28,136)
112年12月31日餘額	<u>\$ 829,893</u>	<u>\$ 534,937</u>	<u>\$ 1,963</u>	<u>\$ 30,784</u>	<u>\$ 45,971</u>	<u>\$ 91,415</u>	<u>\$ 12,016</u>	<u>\$ 1,546,979</u>
<u>累計折舊</u>								
112年1月1日餘額	\$ -	\$ 68,511	\$ -	\$ 16,774	\$ 5,988	\$ 34,954	\$ -	\$ 126,227
折舊費用	-	13,105	32	6,530	6,879	16,858	-	43,404
處 分	-	-	-	( 10,752)	( 1,873)	( 15,227)	-	( 27,852)
112年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 81,616</u>	<u>\$ 32</u>	<u>\$ 12,552</u>	<u>\$ 10,994</u>	<u>\$ 36,585</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 141,779</u>
112年12月31日淨額	<u>\$ 829,893</u>	<u>\$ 453,321</u>	<u>\$ 1,931</u>	<u>\$ 18,232</u>	<u>\$ 34,977</u>	<u>\$ 54,830</u>	<u>\$ 12,016</u>	<u>\$ 1,405,200</u>
<u>成 本</u>								
111年1月1日餘額	\$ 817,412	\$ 533,681	\$ -	\$ 33,428	\$ 11,225	\$ 72,277	\$ -	\$ 1,468,023
增 添	176	810	-	3,002	2,172	930	426	7,516
處 分	-	-	-	( 10,341)	( 464)	( 3,875)	-	( 14,680)
重 分 類	12,305	-	-	7,955	155	2,074	-	22,489
111年12月31日餘額	<u>\$ 829,893</u>	<u>\$ 534,491</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 34,044</u>	<u>\$ 13,088</u>	<u>\$ 71,406</u>	<u>\$ 426</u>	<u>\$ 1,483,348</u>
<u>累計折舊</u>								
111年1月1日餘額	\$ -	\$ 52,860	\$ -	\$ 19,872	\$ 3,963	\$ 26,501	\$ -	\$ 103,196
折舊費用	-	15,651	-	7,243	2,489	12,328	-	37,711
處 分	-	-	-	( 10,341)	( 464)	( 3,875)	-	( 14,680)
111年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 68,511</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 16,774</u>	<u>\$ 5,988</u>	<u>\$ 34,954</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 126,227</u>
111年12月31日淨額	<u>\$ 829,893</u>	<u>\$ 465,980</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 17,270</u>	<u>\$ 7,100</u>	<u>\$ 36,452</u>	<u>\$ 426</u>	<u>\$ 1,357,121</u>

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

建築物	5至50年
主 建 物	50年
機電動力設備	15年
其 他	5年
機器設備	5年
運輸設備	5年
辦公設備	5年
其他設備	
土地改良物	20年
水電設備	10年
其 他	2至7年

設定作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註三二。

#### 十四、租賃協議

##### (一) 使用權資產

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
使用權資產帳面金額		
建築物	\$ 179,728	\$ 3,961
運輸設備	<u>4,845</u>	<u>8,970</u>
	<u>\$ 184,573</u>	<u>\$ 12,931</u>
	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
使用權資產之增添	<u>\$ 272,400</u>	<u>\$ 10,338</u>
使用權資產之折舊費用		
建築物	\$ 96,098	\$ 17,382
運輸設備	<u>4,660</u>	<u>4,769</u>
	<u>\$ 100,758</u>	<u>\$ 22,151</u>

##### (二) 租賃負債

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
租賃負債帳面金額		
流動	<u>\$ 93,804</u>	<u>\$ 7,170</u>
非流動	<u>\$ 93,418</u>	<u>\$ 5,839</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
建築物	1.66%~3%	1.67%
運輸設備	1.67%~3%	1.67%~3%

##### (三) 重要承租活動及條款

本公司承租若干建築物及汽車分別做為廠房、辦公室、淨水廠及運輸設備，租賃期間為1~3年。於租賃期間終止時，本公司對所租賃之土地及建築物並無優惠承購權，並約定未經出租人同意，本公司不得將租賃標的之全部或一部轉租或轉讓。

##### (四) 其他租賃資訊

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
短期租賃費用	<u>\$ 4,588</u>	<u>\$ 18,969</u>
低價值資產租賃費用	<u>\$ 1,970</u>	<u>\$ 367</u>
租賃之現金（流出）總額	<u>(\$ 104,745)</u>	<u>(\$ 44,001)</u>

本公司選擇對符合短期租賃之辦公室、特賣會場地及辦公設備及符合低價值資產租賃之若干辦公設備資產租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

十五、投資性不動產

	<u>已完工投資性 不 動 產</u>
<u>成 本</u>	
112年1月1日餘額	\$ 103,355
轉至不動產、廠房及設備	<u>-</u>
112年12月31日餘額	<u>\$ 103,355</u>
<u>累計折舊</u>	
112年1月1日餘額	\$ 9,641
折舊費用	<u>2,071</u>
112年12月31日餘額	<u>\$ 11,712</u>
112年12月31日淨額	<u>\$ 91,643</u>
<u>成 本</u>	
111年1月1日餘額	\$ 103,355
轉至不動產、廠房及設備	<u>-</u>
111年12月31日餘額	<u>\$ 103,355</u>
<u>累計折舊</u>	
111年1月1日餘額	\$ 7,569
折舊費用	<u>2,072</u>
111年12月31日餘額	<u>\$ 9,641</u>
111年12月31日淨額	<u>\$ 93,714</u>

投資性不動產出租之租賃期間到期日至112年~114年，承租人於租賃期間結束時不具有投資性不動產之優惠承購權。

以營業租賃出租投資性不動產之未來將收取之租賃給付總額如下：

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
第1年	\$ 19,230	\$ 10,230
第2年	6,410	7,230
第3年	-	2,410
第4年	-	-
第5年	-	-
	<u>\$ 25,640</u>	<u>\$ 19,870</u>

投資性不動產係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

主 建 物 50年

投資性不動產之公允價值未經獨立評價人員評價，僅由本公司管理階層採用市場參與者常用之評價模型以第3等級輸入值衡量。該評價係參考類似不動產交易價格之市場證據，評價所得公允價值如下：

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
公允價值	<u>\$ 1,834,055</u>	<u>\$ 935,898</u>

#### 十六、無形資產

<u>成 本</u>	<u>電腦軟體成本</u>
111年1月1日餘額	\$ 16,948
單獨取得	<u>17,135</u>
111年12月31日餘額	<u>\$ 34,083</u>
<u>累計攤銷</u>	
111年1月1日餘額	\$ 10,375
攤銷費用	<u>8,851</u>
111年12月31日餘額	<u>\$ 19,226</u>
111年12月31日淨額	<u>\$ 14,857</u>
<u>成 本</u>	
112年1月1日餘額	\$ 34,083
單獨取得	<u>8,832</u>
112年12月31日餘額	<u>\$ 42,915</u>

(接次頁)

(承前頁)

	<u>電腦軟體成本</u>
<u>累計攤銷</u>	
112年1月1日餘額	\$ 19,226
攤銷費用	<u>13,776</u>
112年12月31日餘額	<u>\$ 33,002</u>
112年12月31日淨額	<u>\$ 9,913</u>

攤銷費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

電腦軟體成本 1至3年

依功能別彙總攤銷費用：

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
營業成本	\$ 1,029	\$ 836
推銷費用	5,542	4,905
管理費用	502	482
研發費用	<u>6,703</u>	<u>2,628</u>
	<u>\$ 13,776</u>	<u>\$ 8,851</u>

#### 十七、其他資產

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
<u>流動</u>		
預付貨款	\$ 37,595	\$ 39,486
進項及留抵稅額	1,078	2
其他預付款項	<u>35,799</u>	<u>27,226</u>
	<u>\$ 74,472</u>	<u>\$ 66,714</u>
待退回產品權利(附註二四)	<u>\$ 65,347</u>	<u>\$ 68,693</u>
催收款	\$ 4,053	\$ 3,591
減：備抵呆帳	( 4,053)	( 3,591)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
其他金融資產	<u>\$ 5,000</u>	<u>\$ -</u>

設定為海關預先放行進口貨物所需之金額，請參閱附註三二。

## 十八、短期借款

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
<u>擔保借款</u>		
銀行借款(1) (附註三二)	\$150,000	\$ -
<u>無擔保借款</u>		
信用額度及信用狀借款(2)	<u>131,883</u>	<u>-</u>
	<u>\$281,883</u>	<u>\$ -</u>

1. 該銀行借款係以本公司自有土地及建築物抵押擔保 (參閱附註三二), 借款到期日為 113 年 3 月 13 日, 截至 112 年 12 月 31 日止, 有效年利率為 1.66%。

2. 銀行週轉性借款之利率於 112 年為 1.65%~1.66%。

## 十九、應付票據及應付帳款

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
<u>應付票據</u>		
因營業而發生	<u>\$ 36,367</u>	<u>\$ 91,400</u>
<u>應付帳款</u>		
因營業而發生—非關係人	\$ 305,745	\$ 249,130
因營業而發生—關係人	<u>195,582</u>	<u>89,016</u>
	<u>\$ 501,327</u>	<u>\$ 338,146</u>

## 二十、其他負債

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
<u>流動</u>		
<u>其他應付款</u>		
應付薪資及獎金	\$ 104,776	\$ 107,294
應付促銷及廣告費	13,172	7,548
應付員工及董事酬勞	32,479	42,475
應付運費	18,782	22,104
應付未休假獎金	14,479	14,444
應付報關費	13,219	11,195
應付股利	292,002	292,002
應付營業稅	2,405	7,897

(接次頁)

(承前頁)

	112年12月31日	111年12月31日
應付回收費	\$ 15,072	\$ 14,877
其他	<u>65,095</u>	<u>61,827</u>
	<u>\$ 571,481</u>	<u>\$ 581,663</u>
其他應付款—關係人		
應付服務費	\$ 9,810	\$ 7,742
應付水電費	526	474
其他	<u>104</u>	<u>2,801</u>
	<u>\$ 10,440</u>	<u>\$ 11,017</u>
其他負債		
退款負債(附註二五)	\$ 320,073	\$ 351,161
其他	<u>2,064</u>	<u>1,979</u>
	<u>\$ 322,137</u>	<u>\$ 353,140</u>

其他流動負債主係代收款及暫收款。

#### 二一、負債準備

	112年12月31日	111年12月31日
<u>流動</u>		
保 固	<u>\$ 7,972</u>	<u>\$ 8,562</u>
<u>非流動</u>		
保 固	<u>\$ 38,448</u>	<u>\$ 35,591</u>
		保 固
111年1月1日餘額		\$ 31,008
本年度新增		32,098
本年度使用		( 18,953)
111年12月31日餘額		<u>\$ 44,153</u>
112年1月1日餘額		\$ 44,153
本年度新增		21,868
本年度使用		( 19,601)
112年12月31日餘額		<u>\$ 46,420</u>

保固負債準備係依銷售商品合約約定，本公司管理階層對於因保固義務所導致未來經濟效益流出最佳估計數之現值。該估計係以歷史保固經驗為基礎，並考量新原料、製程變動或其他影響產品品質等因素調整。

## 二二、退職後福利計畫

### (一) 確定提撥計畫

本公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資6%提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

### (二) 確定福利計畫

本公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前6個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額2%提撥退休金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶。年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度3月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

列入個體資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	112年12月31日	111年12月31日
確定福利義務現值	\$ 2,936	\$ 2,842
計畫資產公允價值	( 8,189)	( 7,682)
提撥剩餘	( 5,253)	( 4,840)
淨確定福利資產	( \$ 5,253)	( \$ 4,840)



淨確定福利負債（資產）變動如下：

	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定福利 負債（資產）
111年1月1日	\$ 2,972	(\$ 6,748)	(\$ 3,776)
利息費用（收入）	19	( 44)	( 25)
認列於損益	19	( 44)	( 25)
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於 淨利息之金額外）	-	( 515)	( 515)
精算（利益）損失			
－財務假設變動	( 152)	-	( 152)
－經驗調整	3	-	3
認列於其他綜合損益	( 149)	( 515)	( 664)
雇主提撥	-	( 375)	( 375)
111年12月31日	\$ 2,842	(\$ 7,682)	(\$ 4,840)
112年1月1日	\$ 2,842	(\$ 7,682)	(\$ 4,840)
利息費用（收入）	39	( 108)	( 69)
認列於損益	39	( 108)	( 69)
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於 淨利息之金額外）	-	( 55)	( 55)
精算（利益）損失			
－財務假設變動	35	-	35
－經驗調整	20	-	20
認列於其他綜合損益	55	( 55)	-
雇主提撥	-	( 344)	( 344)
112年12月31日	\$ 2,936	(\$ 8,189)	(\$ 5,253)

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟本公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行2年定期存款利率計算而得之收益。
2. 利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。
3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
折現率	1.250%	1.375%
薪資預期增加率	2.500%	2.500%

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
折現率		
增加 0.25%	(\$ <u>69</u> )	(\$ <u>70</u> )
減少 0.25%	<u>\$ 72</u>	<u>\$ 73</u>
薪資預期增加率		
增加 0.25%	<u>\$ 70</u>	<u>\$ 71</u>
減少 0.25%	(\$ <u>67</u> )	(\$ <u>69</u> )

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
預期1年內提撥金額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 384</u>
確定福利義務平均到期期間	10年	10年

### 二三、權益

#### (一) 股本

##### 普通股

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
額定股數（仟股）	<u>100,000</u>	<u>100,000</u>
額定股本	<u>\$ 1,000,000</u>	<u>\$ 1,000,000</u>
已發行且已收足股款之股數 （仟股）	<u>73,000</u>	<u>73,000</u>
已發行股本	<u>\$ 730,004</u>	<u>\$ 730,004</u>

(二) 資本公積

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
<u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(1)</u>		
股票發行溢價	<u>\$ 825,306</u>	<u>\$ 825,306</u>

(1) 此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

(三) 保留盈餘及股利政策

本公司於 108 年 6 月 6 日股東會決議通過修正章程，訂明公司盈餘分派或虧損撥補於每半會計年度終了後，將應分派股息及紅利以發放現金者，授權董事會特別決議之，並報告股東會，若應分派股息及紅利以發行新股為之時應經股東會決議。

依本公司修正後章程之盈餘分派政策規定，得於每半會計年度終了後分派盈餘或虧損撥補，分派盈餘時應先預估並保留應納稅額，依法彌補累積虧損及提列法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會編造相關書表及議案，送交審計委員會查核後，提董事會決議。應分派股息及紅利以發放現金者，由董事會決議之，若應分派股息及紅利以發行新股為之時應經股東會決議。

年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10% 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，得不再提列，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。

前項股息紅利、法定盈餘公積及資本公積以現金分配者，得授權由董事會以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數之決議行之，並報告股東會。

本公司所屬產業發展成熟，為考量未來業務穩定及維持長期營運規劃，並兼顧股東權益，前項盈餘分配採現金及股票股利平衡政策。股利之分派，其中現金股利不低於當年度股東股利分派總額之15%。本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二五之(七)員工酬勞及董事酬勞。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額25%之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司於董事會決議110年下半年度及111年上半年度盈餘分配案如下：

	111年7月1日 至12月31日	111年1月1日 至6月30日	110年7月1日 至12月31日
董事會決議日	112年3月14日	111年12月20日	111年3月10日
法定盈餘公積	<u>\$ 32,573</u>	<u>\$ 42,004</u>	<u>\$ 34,561</u>
現金股利	<u>\$ 292,001</u>	<u>\$ 292,002</u>	<u>\$ 292,002</u>
每股現金股利(元)	<u>\$ 4</u>	<u>\$ 4</u>	<u>\$ 4</u>

上述屬110年度及111年度之盈餘分配案已分別於111年6月8日及112年6月2日報告股東常會。

本公司於董事會決議112年上半年度盈餘分配案如下：

	112年7月1日 至12月31日	112年1月1日 至6月30日
董事會決議日	113年3月6日	112年12月13日
法定盈餘公積	<u>\$ 25,247</u>	<u>\$ 31,558</u>
現金股利	<u>\$ 219,001</u>	<u>\$ 292,002</u>
每股現金股利(元)	<u>\$ 3</u>	<u>\$ 4</u>

另本公司董事會於113年3月6日決議以資本公積73,000仟元發放現金。

上述盈餘分配案預計於113年6月24日召開之股東常會報告。

(四) 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

	112年度	111年度
年初餘額	\$ -	\$ -
當年度產生		
未實現損益		
債務工具	( 98)	-
權益工具	2,226	-
本年度其他綜合損益	2,128	-
年底餘額	<u>\$ 2,128</u>	<u>\$ -</u>

二四、收 入

	112年度	111年度
客戶合約收入		
商品銷貨收入	\$ 5,960,050	\$ 6,175,789
勞務收入	129,322	151,381
	<u>\$ 6,089,372</u>	<u>\$ 6,327,170</u>

(一) 客戶合約之說明

1. 商品銷貨收入

家電及電子產品係銷售予電視購物、3C 通路、經銷商及其他客戶銷售。本公司於經銷商及零售商達到約定條件時給予價格折扣，收入金額係考量經銷商及零售商過去訂購情況以最可能金額估計折扣金額。其餘商品係以合約約定固定價格銷售。

依商業慣例，本公司接受家電及電子產品退貨並全額退款，考量過去累積之經驗，本公司以最可能金額估計退貨率，據以認列退款負債及相關待退回產品權利。家電及電子產品瑕疵保固義務說明，請參閱附註二一。

2. 勞務收入

本公司於客戶取得商品前，進行運送服務，並於客戶取得商品後，依據客戶合約保固內容，約定維修及安裝服務。

(二) 合約餘額

	112年12月31日	111年12月31日	111年1月1日
應收票據及帳款(附註十)	<u>\$ 1,035,032</u>	<u>\$ 1,066,084</u>	<u>\$ 1,218,616</u>
合約資產			
商品銷貨	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 284,599</u>
合約負債—流動			
商品銷貨	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 15,292</u>

(三) 客戶合約收入之細分

	112年度	111年度
家電用品	<u>\$ 5,960,050</u>	<u>\$ 6,175,789</u>
其他	<u>129,322</u>	<u>151,381</u>
合計	<u>\$ 6,089,372</u>	<u>\$ 6,327,170</u>

二五、本年度淨利

(一) 利息收入

	112年度	111年度
銀行存款及短期票券	<u>\$ 11,790</u>	<u>\$ 4,469</u>

(二) 其他收入

	112年度	111年度
租賃收入	<u>\$ 23,110</u>	<u>\$ 19,865</u>
其他	<u>17,734</u>	<u>7,115</u>
	<u>\$ 40,844</u>	<u>\$ 26,980</u>

(三) 其他利益及損失

	112年度	111年度
處分不動產、廠房及設備利益	<u>\$ 26</u>	<u>\$ -</u>
淨外幣兌換利益	<u>8,202</u>	<u>75</u>
透過損益按公允價值衡量之 金融資產(損失)利益	<u>( 1,938)</u>	<u>49,122</u>
其他支出	<u>( 538)</u>	<u>( 242)</u>
	<u>\$ 5,752</u>	<u>\$ 48,955</u>

(四) 財務成本

	112年度	111年度
銀行借款利息	\$ 1,347	\$ 1,102
租賃負債之利息	6,892	230
其他利息	65	1
	<u>\$ 8,304</u>	<u>\$ 1,333</u>

(五) 折舊及攤銷

	112年度	111年度
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 14,038	\$ 7,982
營業費用	132,195	53,952
	<u>\$ 146,233</u>	<u>\$ 61,934</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 1,029	\$ 836
營業費用	12,747	8,015
	<u>\$ 13,776</u>	<u>\$ 8,851</u>

(六) 員工福利費用

	112年度	111年度
短期員工福利	<u>\$ 566,845</u>	<u>\$ 581,628</u>
退職後福利(附註二三)		
確定提撥計畫	23,660	24,356
確定福利計畫	(69)	(25)
	<u>23,591</u>	<u>24,331</u>
其他員工福利	<u>19,349</u>	<u>19,799</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 609,785</u>	<u>\$ 625,758</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 65,054	\$ 63,706
營業費用	544,731	562,052
	<u>\$ 609,785</u>	<u>\$ 625,758</u>

(七) 員工酬勞與董事酬勞

本公司依章程規定係按當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以不低於 1% 及不高於 5% 提撥員工酬勞及董事酬勞。112 年及 111 年度係估列之員工酬勞及董事酬勞分別於 113 年 3 月 6 日及 112 年 3 月 14 日經董事會決議如下：

估列比例

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
員工酬勞	3.3%	3.3%
董事酬勞	1.2%	1.2%

金 額

	<u>112年度</u>		<u>111年度</u>	
	<u>現</u>	<u>金 股 票</u>	<u>現</u>	<u>金 股 票</u>
員工酬勞	<u>\$ 23,818</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 31,148</u>	<u>\$ -</u>
董事酬勞	<u>\$ 8,661</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 11,327</u>	<u>\$ -</u>

年度個體財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計值變動處理，於次一年度調整入帳。

111 及 110 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 111 及 110 年度個體財務報告認列之金額並無差異。

有關本公司董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(八) 外幣兌換損益

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
外幣兌換利益總額	\$ 17,280	\$ 24,012
外幣兌換損失總額	( 9,078)	( 23,937)
淨 利 益	<u>\$ 8,202</u>	<u>\$ 75</u>



## 二六、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用主要組成項目：

	112年度	111年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 113,577	\$ 150,325
未分配盈餘加徵	4,359	-
以前年度之調整	<u>1,363</u>	<u>(5,328)</u>
	<u>119,299</u>	<u>144,997</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	<u>1,934</u>	<u>11,171</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 121,233</u>	<u>\$ 156,168</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	112年度	111年度
稅前淨利	<u>\$ 689,288</u>	<u>\$ 901,405</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 137,858	\$ 180,281
免稅所得	( 22,347)	( 18,785)
未分配盈餘加徵	4,359	-
以前年度之當期所得稅費用		
於本年度之調整	<u>1,363</u>	<u>(5,328)</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 121,233</u>	<u>\$ 156,168</u>

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	112年度	111年度
遞延所得稅		
當年度產生者		
－確定福利之計畫再衡量	\$ -	(\$ 133)
認列於其他綜合損益之所得稅	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 133)</u>

(三) 本期所得稅負債

	112年12月31日	111年12月31日
本期所得稅資產		
應收退稅款	<u>\$ 156</u>	<u>\$ -</u>
本期所得稅負債		
應付所得稅	<u>\$ 41,788</u>	<u>\$ 61,095</u>

(四) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

112 年度

遞延所得稅資產	年初餘額	認列於損益	認列於其他	
			綜合損益	年底餘額
暫時性差異				
存貨跌價損失	\$ 26,987	\$ 6,663	\$ -	\$ 33,650
未實現銷貨毛利	82	86	-	168
未實現金融商品損益	1,292	( 1,167)	-	125
未實現備抵銷貨退回	17,536	101	-	17,637
未實現休假給付	2,889	7	-	2,896
未實現保固費用	8,831	454	-	9,285
未實現備抵銷貨折讓	<u>10,521</u>	<u>( 7,017)</u>	-	<u>3,504</u>
	<u>\$ 68,138</u>	<u>(\$ 873)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 67,265</u>
遞延所得稅負債				
暫時性差異				
未實現待取回資產	(\$ 13,738)	\$ 669	\$ -	(\$ 13,069)
兌換差額	( 3,424)	( 1,647)	-	( 5,071)
未實現退休金	( 806)	( 83)	-	( 889)
確定福利再衡量數	<u>( 223)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>( 223)</u>
	<u>(\$ 18,191)</u>	<u>(\$ 1,061)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 19,252)</u>

111 年度

遞延所得稅資產	年初餘額	認列於損益	認列於其他	
			綜合損益	年底餘額
暫時性差異				
存貨跌價損失	\$ 22,963	\$ 4,024	\$ -	\$ 26,987
未實現銷貨毛利	6,825	( 6,743)	-	82
未實現金融商品損益	76	1,216	-	1,292
未實現備抵銷貨退回	15,107	2,429	-	17,536
未實現休假給付	2,530	359	-	2,889
未實現保固費用	6,202	2,629	-	8,831
未實現備抵銷貨折讓	<u>20,457</u>	<u>( 9,936)</u>	-	<u>10,521</u>
	<u>\$ 74,160</u>	<u>(\$ 6,022)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 68,138</u>
遞延所得稅負債				
暫時性差異				
未實現待取回資產	(\$ 11,560)	(\$ 2,178)	\$ -	(\$ 13,738)
兌換差額	( 533)	( 2,891)	-	( 3,424)
未實現退休金	( 726)	( 80)	-	( 806)
確定福利再衡量數	<u>( 90)</u>	<u>-</u>	<u>( 133)</u>	<u>( 223)</u>
	<u>(\$ 12,909)</u>	<u>(\$ 5,149)</u>	<u>(\$ 133)</u>	<u>(\$ 18,191)</u>

(五) 所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅申報案件業經稅捐稽徵機關核定至110年度。

二七、每股盈餘

	單位：每股元	
	112年度	111年度
基本每股盈餘	<u>\$ 7.78</u>	<u>\$ 10.21</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 7.75</u>	<u>\$ 10.16</u>

用以計算稀釋每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

	112年度	111年度
本年度淨利	<u>\$ 568,055</u>	<u>\$ 745,237</u>

本公司112年及111年度用以計算基本每股盈餘之淨利與用以計算稀釋每股盈餘之淨利相同。

股數

	112年度	111年度
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數(仟股)	73,000	73,000
具稀釋作用潛在普通股之影響 員工分紅(仟股)	<u>269</u>	<u>332</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數(仟股)	<u>73,269</u>	<u>73,332</u>

若本公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

## 二八、現金流量資訊

### (一) 非現金交易

除已於其他附註揭露外，本公司於 112 及 111 年度進行下列非現金交易之投資及籌資活動：

經董事會決議配發之現金股利 292,002 仟元及 292,002 仟元於 112 及 111 年 12 月 31 日尚未發放。

### (二) 來自籌資活動之負債變動

#### 112 年 12 月 31 日

	<u>112年1月1日</u>	<u>現金流量</u>	<u>非</u>	<u>現</u>	<u>金</u>	<u>流</u>	<u>動</u>	<u>112年12月31日</u>
			<u>新增租賃</u>	<u>租賃合約終止</u>	<u>利息攤銷</u>			
租賃負債	<u>\$ 13,009</u>	<u>(\$ 105,079)</u>	<u>\$ 272,400</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,892</u>			<u>\$ 187,222</u>

#### 111 年 12 月 31 日

	<u>111年1月1日</u>	<u>現金流量</u>	<u>非</u>	<u>現</u>	<u>金</u>	<u>流</u>	<u>動</u>	<u>111年12月31日</u>
			<u>新增租賃</u>	<u>租賃合約終止</u>	<u>利息攤銷</u>			
租賃負債	<u>\$ 28,702</u>	<u>(\$ 24,895)</u>	<u>\$ 10,338</u>	<u>(\$ 1,366)</u>	<u>\$ 230</u>			<u>\$ 13,009</u>

## 二九、資本風險管理

本公司進行資本管理以確保能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。

本公司資本結構係由本公司之淨債務（即借款減除現金及約當現金）及權益（即股本、資本公積及保留盈餘及其他權益項目）組成。

本公司不須遵守其他外部資本規定。

本公司主要管理階層每年重新檢視集團資本結構，其檢視內容包括考量各類資本之成本及相關風險。本公司依據主要管理階層之建議，將藉由支付股利、發行新股、買回股份及發行新債或償付舊債等方式平衡其整體資本結構。

## 三十、金融工具

### (一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

本公司截至 112 年及 111 年 12 月 31 日止，非按公允價值衡量之金融工具尚無帳面金額與公允價值有重大差異之情形。

(二) 公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

112 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡</u>				
<u>量之金融資產</u>				
基金受益憑證	\$ 32,020	\$ -	\$ -	\$ 32,020
<u>透過其他綜合損益按公</u>				
<u>允價值衡量之金融資</u>				
<u>產</u>				
權益工具投資				
－基金受益憑證	\$ 44,045	\$ -	\$ -	\$ 44,045
債務工具投資				
－國內公司債	-	849,902	-	849,902
合 計	\$ 44,045	\$ 849,902	\$ -	\$ 893,947
<u>透過損益按公允價值</u>				
<u>衡量之金融負債</u>				
衍生工具	\$ -	\$ 624	\$ -	\$ 624

111 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>透過損益按公允價值</u>				
<u>衡量之金融負債</u>				
衍生工具	\$ -	\$ 6,462	\$ -	\$ 6,462

112 及 111 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 第 2 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

<u>金 融 工 具 類 別</u>	<u>評 價 技 術 及 輸 入 值</u>
衍生工具－遠期外匯合約	現金流量折現法：按期末之可觀察遠期匯率及合約所訂匯率估計未來現金流量，並以可反映各交易對方信用風險之折現率分別折現。
國內未上市（櫃）債券投資	現金流量折現法：按反映債券發行人期末現時借款利率之折現率進行折現。

### (三) 金融工具之種類

	112年12月31日	111年12月31日
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量		
強制透過損益按公允價值衡量	\$ 32,020	\$ -
按攤銷後成本衡量之金融資產 (註1)	1,423,015	1,965,099
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產		
權益工具投資	44,045	-
債務工具投資	849,902	-
<u>金融負債</u>		
透過損益按公允價值衡量		
持有供交易	624	6,462
按攤銷後成本衡量 (註2)	1,405,889	1,026,884

註1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款、其他應收款、其他金融資產及存出保證金等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註2：餘額係包含短期借款、應付票據、應付帳款、其他應付款及存入保證金等按攤銷後成本衡量之金融負債。

### (四) 財務風險管理目的與政策

本公司主要金融工具包括權益及債務工具投資、應收帳款、應付帳款及借款。本公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，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。該等風險包括市場風險（包含匯率風險及利率風險）、信用風險及流動性風險。

#### 1. 市場風險

本公司之營運活動使本公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險（參閱下述(1)）以及利率變動風險（參閱下述(2)），本公司從事各式衍生金融工具以管理所承擔之外幣匯率及利率風險，包括以遠期外匯合約控制因進口產生之風險。

本公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

(1) 匯率風險

本公司從事外幣計價之進貨交易，因而使本公司產生匯率變動暴險。本公司匯率暴險之管理係於政策許可之範圍內，利用遠期外匯合約管理風險。

本公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產（負債）帳面金額，參閱附註三四。

敏感度分析

本公司主要受到美元匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣（功能性貨幣）對美元之匯率增加及減少 1% 時，本公司之敏感度分析。1% 係為集團內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。

敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目及指定為現金流量避險之遠期外匯合約，並將其期末之換算以匯率變動 1% 予以調整。下表之正數係表示當新台幣相對於各相關貨幣升值 1% 時，將使稅前淨利減少之金額；當新台幣相對於美元貶值 1% 時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

	112年度	111年度
損 益	<u>(\$ 2,176)</u>	<u>\$ 169</u>

(i) 主要源自於本公司於資產負債表日尚流通在外且未進行現金流量避險之美元計價現金及應付款項。

(2) 利率風險

因本公司內之個體同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。

本公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產帳面金額如下：

	112年12月31日	111年12月31日
具公允價值利率風險		
金融資產	\$ 20,353	\$ 372,840
金融負債	-	-
具現金流量利率風險		
金融資產	290,760	416,335
金融負債	281,883	-

### 敏感度分析

下列敏感度分析係以財務報導期間結束日之非衍生工具之利率暴險額為基礎。

本公司以 50 個基點（0.5%）增加或減少作為向管理階層報導利率變動之合理風險評估。倘其他條件維持不變，且未考慮利息資本化之因素外，若利率增加／減少 0.5%，本公司 112 及 111 年度之稅前淨利將分別增加／減少 44 仟元及增加／減少 2,082 仟元。

## 2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成集團財務損失之風險。截至資產負債表日，本公司可能因交易對方未履行義務造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於個體資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

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足額之擔保以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。本公司持續監督信用暴險以及交易對方之信用評等，管理階層指派專責人員，並透過每年由複核及核准之交易對方信用額度限額控制信用暴險。此外，本公司於資產負債表日會逐一複核應收款項之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當減損損失。據此，本公司管理階層認為本公司之信用風險已顯著減少。



本公司之客戶群廣大且相互無關聯，故信用風險之集中度不高。

### 3. 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集團營運並減輕現金流量波動之影響。本公司管理階層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為一項重要流動性來源。截至 112 年及 111 年 12 月 31 日止，本公司未動用之融資額度，參閱下列(3)融資額度之說明。

#### (1) 非衍生金融負債之流動性及利率風險表

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依本公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量（包含本金及估計利息）編製。因此，本公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

112 年 12 月 31 日

	<u>1 年 內</u>	<u>1 年 以 上</u>
<u>非衍生金融負債</u>		
應付票據	\$ 36,367	\$ -
應付帳款	501,327	-
其他應付款	581,921	-
短期借款	282,723	-
租賃負債	98,046	94,921
	<u>\$1,500,384</u>	<u>\$ 94,921</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	<u>短於1年</u>	<u>1 ~ 5 年</u>	<u>5 ~ 10 年</u>	<u>10 ~ 15 年</u>	<u>15 ~ 20 年</u>	<u>20 年 以 上</u>
租賃負債	<u>\$98,046</u>	<u>\$94,921</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

111 年 12 月 31 日

	1 年 內	1 年 以 上
<u>非衍生金融負債</u>		
應付票據	\$ 91,400	\$ -
應付帳款	249,130	-
其他應付款	592,680	-
租賃負債	<u>7,170</u>	<u>5,839</u>
	<u>\$ 940,380</u>	<u>\$ 5,839</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於1年	1~5年	5~10年	10~15年	15~20年	20年以上
租賃負債	<u>\$ 7,170</u>	<u>\$ 5,839</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

在考量本公司之財務狀況後，管理階層認為銀行不太可能行使權利要求本公司立即清償。

(2) 衍生金融負債之流動性及利率風險表

針對衍生金融工具之流動性分析，就採淨額交割之衍生工具而言，係以未折現之合約淨現金流入及流出為基礎編製；就採總額交割之衍生工具而言，係以未折現之總現金流入及流出為基礎編製。

112 年 12 月 31 日

	要求即付或 短於 1 個月	1~3 個月	3個月至1年	1~5年	5年以上
<u>總額交割</u>					
遠期外匯合約					
一流 入	\$ 31,664	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
一流 出	( 32,288)	-	-	-	-
	<u>(\$ 624)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

111 年 12 月 31 日

	要求即付或 短於 1 個月	1~3 個月	3個月至1年	1~5年	5年以上
<u>總額交割</u>					
遠期外匯合約					
一流 入	\$ 65,982	\$ 166,133	\$ -	\$ -	\$ -
一流 出	( 68,072)	( 170,505)	-	-	-
	<u>(\$ 2,090)</u>	<u>(\$ 4,372)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

### (3) 融資額度

	112年12月31日	111年12月31日
無擔保銀行借款額度 (每年重新檢視)		
— 已動用金額	\$ 546,415	\$ 435,163
— 未動用金額	<u>1,822,629</u>	<u>2,344,807</u>
	<u>\$ 2,369,044</u>	<u>\$ 2,779,970</u>
有擔保銀行借款額度 (每年重新檢視)		
— 已動用金額	\$ 150,000	\$ -
— 未動用金額	<u>450,000</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 600,000</u>	<u>\$ -</u>

### 三一、關係人交易

除已於其他附註揭露外，本公司與關係人間之交易如下。

#### (一) 關係人名稱及其關係

關係人名稱	與本公司之關係
聯碩電器股份有限公司(簡稱聯碩電器公司)	子公司
禾聯電器股份有限公司(簡稱禾聯電器公司)	子公司
禾雄電器股份有限公司(簡稱禾雄公司)	子公司
夏禾電器販賣股份有限公司(簡稱夏禾公司)	子公司
禾聯股份有限公司(簡稱禾聯公司)	實質關係人—董事長與本公司為同一人
禾華營造股份有限公司(簡稱禾華營造公司)	實質關係人—該公司具影響力之股東為本公司董事長之近親
鑽盈股份有限公司(簡稱鑽盈公司) (原名為鑽贏雲股份有限公司)	實質關係人—該公司董事長為本公司董事長之二等親內
禾發企業股份有限公司(簡稱禾發公司)	實質關係人—董事長與本公司為同一人
長谷投資股份有限公司	實質關係人—該公司董事長為本公司董事長之二等親內
臺灣格力股份有限公司(簡稱臺灣格力公司)	關聯企業

(二) 營業收入

帳列項目	關係人類別／名稱	112年度	111年度
銷貨收入	子公司	\$ 65,328	\$ 67,996
	實質關係人	813	319
		<u>\$ 66,141</u>	<u>\$ 68,315</u>

對關係人之銷貨交易條件與一般客戶尚無重大異常。

(三) 進貨

關係人類別／名稱	112年度	111年度
子公司／聯碩電器公司	\$ 2,553,614	\$ 2,450,719
子公司	14,948	25,337
	<u>\$ 2,568,562</u>	<u>\$ 2,476,056</u>

對關係人之進貨交易條件與一般廠商尚無重大異常。

(四) 應收關係人款項（不含對關係人放款）

帳列項目	關係人類別／名稱	112年12月31日	111年12月31日
應收帳款	子公司／禾聯電器公司	\$ 22,757	\$ 25,122
	子公司	267	-
	實質關係人	-	92
		<u>\$ 23,024</u>	<u>\$ 25,214</u>
其他應收款	子公司／夏禾公司	\$ 2,999	\$ -
	子公司	851	523
	實質關係人	48	43
		<u>\$ 3,898</u>	<u>\$ 566</u>

流通在外之應收關係人款項未收取保證。112及111年度應收關係人款項並未提列備抵損失。

(五) 應付關係人款項（不含向關係人借款）

帳列項目	關係人類別／名稱	112年12月31日	111年12月31日
應付帳款	子公司／聯碩電器公司	\$ 193,190	\$ 88,633
	子公司	2,392	383
		<u>\$ 195,582</u>	<u>\$ 89,016</u>
其他應付款	子公司	\$ 9,832	\$ 7,807
	實質關係人	608	3,210
		<u>\$ 10,440</u>	<u>\$ 11,017</u>

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

(六) 取得之不動產、廠房及設備

關係人類別 / 名稱	取 得 價 款	
	112年度	111年度
實質關係人 / 禾聯公司	\$ 275	\$ -

對關係人之交易價格係參考市場行情，交易條件與一般對象無重大差異。

(七) 處分不動產、廠房及設備

關係人類別 / 名稱	處 分 價 款		處 分 利 益	
	112年度	111年度	112年度	111年度
實質關係人 / 禾華營造公司	\$ 310	\$ -	\$ 26	\$ -

對關係人之交易價格係參考市場行情，交易條件與一般對象無重大差異。

(八) 承租協議

取得使用權資產

帳 列 項 目	關係人類別 / 名稱	112年12月31日	111年12月31日
租賃負債	實質關係人 / 禾聯公司	\$ 179,535	\$ -

關係人類別 / 名稱	112年度	111年度
利息費用		
實質關係人 / 禾聯公司	\$ 6,700	\$ 48

112年度

出 租 人	租 賃 標 的	租 期	租金計算 / 支付方式
實質關係人 / 禾聯公司	桃園市龜山區文禾路 289 號 1-9 樓及 B1~B3 樓 290 個車位	112.01.01~114.12.31	租金為每月 7,450 仟元，每月支付。
實質關係人 / 禾聯公司	桃園市龜山區樂捷段 69 地號一禾聯停車場(二)312 個車位	112.01.01~112.12.31	租金為每月 624 仟元，每月支付。
實質關係人 / 禾聯公司	桃園市龜山區文禾路 289 號 13 樓	112.12.01~114.12.31	租金為每月 146 仟元，每月支付。
實質關係人 / 禾聯公司	桃園市龜山區樂善里 9 鄰文信路 289 號	112.10.01~115.03.31	租金為每月 106 仟元，每月支付。

111年度

出 租 人	租 賃 標 的	租 期	租金計算 / 支付方式
實質關係人 / 禾聯公司	桃園市龜山區科技三路 88 號 B1 樓~1 樓、3 樓~8 樓及 9 樓	111.01.01~111.06.30	租金為每月 3,245 仟元，每月支付。

## (九) 其他關係人交易

	112年度	111年度
<u>製造費用</u>		
子 公 司／聯碩電器公司	\$ 37	\$ -
<u>營業費用</u>		
子 公 司／禾雄公司	\$ 54,208	\$ 46,701
子 公 司	7,722	8,332
實質關係人	1,427	16,013
	<u>\$ 63,357</u>	<u>\$ 71,046</u>

112年1月1日至12月31日

出 租 人	租 賃 標 的	租 期	租金計算／支付方式
實質關係人／ 禾聯公司	桃園市龜山區文禾路 289 號 1-9 樓 及 B1~B3 樓 290 個車位	112.01.01~ 114.12.31	租金為每月 7,450 仟 元，每月支付。
實質關係人／ 禾聯公司	桃園市龜山區樂捷段 69 地號— 禾聯停車場(二)312 個車位	112.01.01~ 112.12.31	租金為每月 624 仟 元，每月支付。
實質關係人／ 禾聯公司	桃園市龜山區文禾路 289 號 13 樓	112.12.01~ 114.12.31	租金為每月 146 仟 元，每月支付。
實質關係人／ 禾聯公司	桃園市龜山區樂善里 9 鄰文信路 289 號	112.10.01~ 115.03.31	租金為每月 106 仟 元，每月支付。

111年1月1日至12月31日

出 租 人	租 賃 標 的	租 期	租金計算／支付方式
實質關係人／ 禾聯公司	桃園市龜山區科技三路 88 號 B1 樓~1 樓、3 樓~8 樓及 9 樓	111.07.01~ 111.12.31	租金為每月 3,245 仟 元，每月支付。

	112年度	111年度
<u>其他收入</u>		
子 公 司／聯碩電器公司	\$ 3,421	\$ 2,829
子 公 司／夏禾公司	8,602	-
子 公 司	1,883	2,192
實質關係人	602	356
	<u>\$ 14,508</u>	<u>\$ 5,377</u>

## (十) 主要管理階層獎酬

	112年度	111年度
短期員工福利	\$ 31,512	\$ 33,948
退職後福利	646	596
	<u>\$ 32,158</u>	<u>\$ 34,544</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

### 三二、質抵押之資產

下列資產業經提供作為後續可能發生融資借款而設質予金融機構之擔保品及履約之保證金：

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
土地	\$ 565,762	\$ 323,889
房屋及建築	341,427	-
投資性不動產	<u>91,644</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 998,833</u>	<u>\$ 323,889</u>

下列資產業經提供作為進口原物料之關稅擔保：

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
質抵押定期存款（帳列其他金融資產—非流動）	<u>\$ 5,000</u>	<u>\$ -</u>

### 三三、重大或有負債及未認列之合約承諾

除已於其他附註所述者外，本公司於資產負債表日之重大承諾事項及或有事項如下：

#### 重大承諾

- (一) 截至 112 年 12 月 31 日，本公司為提供作為借款之擔保，已開具保證票據交付各往來銀行金額為 1,000,000 仟元。
- (二) 截至 112 年 12 月 31 日，本公司已開立未使用之信用狀金額為美元 7,536 仟元。
- (三) 截至 112 年 12 月 31 日，本公司因進口貨物而經由銀行承兌匯票之金額分別為美元 6,026 仟元。

### 三四、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按本公司功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債如下：

112 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>金 融 資 產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元	\$	1,456	30.705	(美元：新台幣)	\$	44,706		
<u>金 融 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元		8,544	30.705	(美元：新台幣)	\$	262,344		

111 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>金 融 資 產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元	\$	5,763	30.710	(美元：新台幣)	\$	176,982		
<u>金 融 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元		5,212	30.710	(美元：新台幣)	\$	160,061		

本公司於 112 及 111 年度外幣兌換損益已實現金額（淨額後）分別為損失 34 仟元及損失 14,377 仟元，未實現金額（淨額）分別為利益 8,236 仟元及利益 14,452 仟元。

### 三五、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

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、關聯企業及合資控制部分）。(附表一)
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(附表二)
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(附表三)



8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(附表四)
9. 從事衍生工具交易。(附註七及三十)
10. 被投資公司資訊。(附表五)

(三) 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、本期損益及認列之投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額。(無)
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：(無)
  - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。
  - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比。
  - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。
  - (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。
  - (5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額。
  - (6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。

(四) 主要股東資訊：股權比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例。  
(附表六)

禾聯碩股份有限公司

期末持有有價證券情形

民國 112 年 12 月 31 日

附表一

單位：除另予註明者外，為新台幣千元

持有之公司	有價證券種類及名稱 (註1)	與有價證券發行人之關係 (註2)	帳列科目	單位	帳面金額 (註3)	持股比例	公允價值	未備值	備註 (註4)
禾聯碩股份有限公司	國泰人壽次順位公司債	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	7,000,000	\$ 699,918	-	\$ 699,918		
禾聯碩股份有限公司	南山人壽次順位公司債	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	1,500,000	149,984	-	149,984		
禾聯碩股份有限公司	群益 ESG 投等債 20+	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	2,000,000	32,020	-	32,020		
禾聯碩股份有限公司	復華台灣科技優惠	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動	2,300,000	44,045	-	44,045		

註 1：本表所稱有價證券，係指屬國際財務報導準則第 9 號「金融工具」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註 2：有價證券發行人非屬關係人者，該欄免填。

註 3：按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填公允價值評價調整後及扣除備抵損失之帳面餘額；非屬按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填攤銷後成本（已扣除備抵損失）之帳面餘額。

註 4：所列有價證券有因提供擔保、質押借款或其他依約定而受限制使用者，應於備註註明提供擔保或質借股數、擔保或質借金額及限制使用情形。

註 5：投資子公司、關聯企業及合資權益相關資訊，請參閱附表五。

禾聯碩股份有限公司

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上

民國 112 年度

附表二

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	有價證券名稱	科目	交易對象	關係	日期	初買入		賣出		3 月			期末
							金額	單位	金額	單位	價	帳面	成本	
禾聯碩股份有限公司	國泰人壽次順位公司債	國泰人壽次順位公司債	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	國泰人壽	-	-	\$ -	-	\$ -	-	\$ -	-	7,000,000	\$700,000,000
禾聯碩股份有限公司	南山人壽次順位公司債	南山人壽次順位公司債	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	南山人壽	-	-	-	-	-	-	-	-	150,000	150,000,000

註 1：本表所稱有價證券，係指股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註 2：有價證券帳列採用權益法之投資者，須填寫該二欄，餘得免填。

註 3：累計買進、賣出金額應按市價分開計算是否達 3 億元或實收資本額 20%。

註 4：實收資本額係指母公司之實收資本額。發行人股票無面額或每股面額非屬新臺幣 10 元者，有關實收資本額 20% 之交易金額規定，以資產負債表歸屬於母公司業主之權益 10% 計算之。

禾聯碩股份有限公司

與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上

民國 112 年度

附表三

單位：新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	交易		情形		交易條件與一般交易不同原因(註1)		應收(付)票據、帳款		備註(註2)
			進(銷)貨金	額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	信期	單價	授信期	應收(付)票據、帳款之比率	
禾聯碩股份有限公司	聯碩電器股份有限公司	母子公司	進	\$ 2,553,614	65.91%	與一般廠商相同	—	與一般廠商比較無重大異常	應付帳款 (\$ 193,190)	35.80%	—

註 1：關係人交易條件如與一般交易條件不同，應於單價及授信期間欄位敘明差異情形及原因。

註 2：若有預收(付)款項情形者，應於備註欄敘明原因、金額及與一般交易型態之差異情形。

註 3：實收資本額係指母公司之實收資本額。發行人股票無面額或每股面額非屬新臺幣 10 元者，有關實收資本額 20% 之交易金額規定，以資產負債表歸屬於母公司業主之權益 10% 計算之。

禾聯碩股份有限公司  
應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上

民國 112 年 12 月 31 日

附表四

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係名稱	應收關係人款項餘額(註 1)	週轉率	逾期逾金	應收金額	收處	關係人款項	應收後收式	應收關係人款項金額	提列帳帳額	抵備金額
聯碩電器股份有限公司	禾聯碩股份有限公司	母公司	應收帳款\$193,190	18.12	\$ -	-		-	\$ -	\$ 81,871	\$ -	-

註 1：請依應收關係人帳款、票據、其他應收款...等分別填列。

註 2：實收資本額係指母公司之實收資本額。發行人股票無面額或每股面額非屬新臺幣 10 元者，有關實收資本額 20% 之交易金額規定，以資產負債表歸屬於母公司業主之權益 10% 計算之。

禾聯碩股份有限公司  
被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊  
民國 112 年度

單位：新台幣仟元

附表五

投資公司名稱	被投資公司名稱 (註 1、2)	所在地區	主要營業項目	原始投資		期末數比	持帳率	有被投資金額	被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				原本期	資末去						
禾聯碩股份有限公司	聯碩電器股份有限公司	台灣	冷氣及視訊盒製造	\$ 255,000	\$ 255,000	100	\$ 352,199	\$ 49,122	\$ 47,360 (註 4)	子公司	
	禾聯電器股份有限公司	台灣	批發買賣電子電器產品	58,990	58,990	100	92,482	6,438	6,438	子公司	
	禾雄電器股份有限公司	台灣	冰箱產品製造	50,000	50,000	100	40,516	( 1,228)	( 1,309) (註 5)	子公司	
	夏禾電器販賣股份有限公司	台灣	批發買賣電子電器產品	30,000	30,000	100	16,174	( 13,904)	( 13,913) (註 6)	子公司	
	臺灣格力股份有限公司	台灣	批發買賣電子電器產品	30,000	30,000	27.27	233,353	275,943	74,976	關聯企業	

註 1： 公開發行公司如設有國外控股公司且依當地法令規定以合併報表為主要財務報表者，有關國外被投資公司資訊之揭露，得僅揭露至該控股公司之相關資訊。

註 2： 非屬註 1 所述情形者，依下列規定填寫：

(1) 「被投資公司名稱」、「所在地區」、「主要營業項目」、「原始投資金額」及「期末持股情形」等欄，應依本（公開發行）公司轉投資情形及每一直接或間接控制之被投資公司再轉投資情形依序填寫，並於備註欄註明各被投資公司與本（公開發行）公司之關係（如係屬子公司或孫公司）。

(2) 「被投資公司本期損益」乙欄，應填寫各被投資公司之本期損益金額。

(3) 「本期認列之投資損益」乙欄，僅須填寫本（公開發行）公司認列直接轉投資之各子公司及採權益法評價之各被投資公司之損益金額，餘得免填。於填寫「認列直接轉投資之各子公司本期損益金額」時，應確認各子公司本期損益金額業已包含其再轉投資依規定應認列之投資損益。

註 3： 具重大非控制權益。（若「子公司」附註中關於主要營業場所及公司註冊之國家資訊索引至本附表，請加此註解）

註 4： 被投資公司本期損益與本期認列之投資損益之差異，係包含未實現銷貨損益 1,762 仟元。

註 5： 被投資公司本期損益與本期認列之投資損益之差異，係包含未實現銷貨損益 81 仟元。

註 6： 被投資公司本期損益與本期認列之投資損益之差異，係包含未實現銷貨損益 9 仟元。

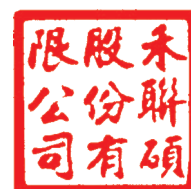
禾聯碩股份有限公司  
主要股東資訊  
民國 112 年 12 月 31 日

附表六

主 要 股 東 名 稱	股 份	
	持 有 股 數	持 股 比 例
禾發企業股份有限公司	9,500,000	13.01%
禾聯股份有限公司	6,529,446	8.94%
寶宏信股份有限公司	4,614,097	6.32%
長星企業股份有限公司	4,614,097	6.32%
祐成企業股份有限公司	4,398,471	6.02%
立富企業股份有限公司	4,398,471	6.02%

註 1：本表主要股東資訊係由集保公司以當季季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達 5% 以上資料。本公司個體財務報告所記載股本與實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

禾聯碩股份有限公司



負責人：蔡柏毅







HERAN  
禾聯家電

