

明係事業股份有限公司及子公司
合併財務報告暨會計師核閱報告
民國 114 及 113 年第 1 季

公司地址：彰化縣大村鄉大橋村 3 鄰中山路三段 1 號
電 話：04-8535898

目 錄

| 項 目 | 頁 次 |
|-------------------------|-------|
| 壹、封面 | 1 |
| 貳、目錄 | 2 |
| 參、會計師核閱報告 | 3 |
| 肆、合併資產負債表 | 4 |
| 伍、合併綜合損益表 | 5 |
| 陸、合併權益變動表 | 6 |
| 柒、合併現金流量表 | 7~8 |
| 捌、合併財務報告附註 | |
| 一、公司沿革 | 9 |
| 二、通過財務報告之日期及程序 | 9 |
| 三、新發布及修訂準則及解釋之適用 | 9~11 |
| 四、重大會計政策之彙總說明 | 12~13 |
| 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源 | 13 |
| 六、重要會計項目之說明 | 13~29 |
| 七、關係人交易 | 29 |
| 八、質押之資產 | 29~30 |
| 九、重大或有負債及未認列之合約承諾 | 30 |
| 十、重大之災害損失 | 30 |
| 十一、重大之期後事項 | 30 |
| 十二、其他 | 30~37 |
| 十三、附註揭露事項 | |
| (一) 重大交易事項相關資訊 | 37 |
| (二) 轉投資事業相關資訊 | 37,38 |
| (三) 大陸投資資訊 | 37 |
| 十四、部門資訊 | 37 |

會計師核閱報告

明係事業股份有限公司 公鑒：

前 言

明係事業股份有限公司及子公司民國 114 年及 113 年 3 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報告附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師核閱竣事。依證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第 34 號「期中財務報導」編製允當表達之合併財務報告係管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對合併財務報告作成結論。

範 圍

本會計師係依照核閱準則 2410 號「財務報表之核閱」執行核閱工作。核閱合併財務報告時所執行之程序包括查詢（主要向負責財務與會計事務之人員查詢）、分析性程序及其他核閱程序。核閱工作之範圍明顯小於查核工作之範圍，因此本會計師可能無法察覺所有可藉由查核工作辨認之重大事項，故無法表示查核意見。

結 論

依本會計師核閱結果，並未發現上開合併財務報告在所有重大方面有未依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第 34 號「期中財務報導」編製，致無法允當表達明係事業股份有限公司及子公司民國 114 年及 113 年 3 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量之情事。

國富浩華聯合會計師事務所

會 計 師：黃 千 真



會 計 師：孫 明 新



核准文號：金管證審字第 1090357720 號

核准文號：金管證審字第 1050001113 號

中華民國 114 年 5 月 2 日

明係事業股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國114年3月31日暨113年12月31日及3月31日

單位：新台幣仟元

| 代 碼 | 資 產 | 附 註 | 114年3月31日 | | 113年12月31日 | | 113年3月31日 | |
|------|---------------------|--------|--------------|-----|--------------|-----|--------------|-----|
| | | | 金 額 | % | 金 額 | % | 金 額 | % |
| | 流動資產 | | | | | | | |
| 1100 | 現金及約當現金 | 六(一) | \$ 243,618 | 13 | \$ 454,350 | 25 | \$ 456,159 | 19 |
| 1110 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 | 六(二) | - | - | - | - | 80 | - |
| 1170 | 應收帳款淨額—非關係人 | 六(三) | 171,831 | 9 | 191,163 | 10 | 458,701 | 20 |
| 1200 | 其他應收款 | | 888 | - | 296 | - | 401 | - |
| 130X | 存 貨 | 六(四) | 289,907 | 15 | 229,072 | 12 | 536,625 | 23 |
| 1410 | 預付款項 | | 16,982 | 1 | 11,026 | 1 | 18,357 | 1 |
| 1476 | 其他金融資產—流動 | 八 | 1,100 | - | 1,100 | - | 1,100 | - |
| 1479 | 其他流動資產 | | 230 | - | 261 | - | 376 | - |
| 11XX | 流動資產合計 | | 724,556 | 38 | 887,268 | 48 | 1,471,799 | 63 |
| | 非流動資產 | | | | | | | |
| 1600 | 不動產、廠房及設備 | 六(五)、八 | 829,092 | 43 | 833,234 | 45 | 842,601 | 36 |
| 1755 | 使用權資產 | 六(六) | 294,950 | 15 | 2,479 | - | 4,337 | - |
| 1780 | 無形資產 | 六(七) | 784 | - | 828 | - | 682 | - |
| 1840 | 遞延所得稅資產 | | 52,824 | 3 | 57,670 | 3 | 28,912 | 1 |
| 1990 | 其他非流動資產 | 六(八) | 12,722 | 1 | 74,739 | 4 | 3,260 | - |
| 15XX | 非流動資產合計 | | 1,190,372 | 62 | 968,950 | 52 | 879,792 | 37 |
| 1XXX | 資產總計 | | \$ 1,914,928 | 100 | \$ 1,856,218 | 100 | \$ 2,351,591 | 100 |
| | 負 債 及 權 益 | | | | | | | |
| | 流動負債 | | | | | | | |
| 2100 | 短期借款 | 六(九) | \$ 42,000 | 2 | \$ - | - | \$ 2,680 | - |
| 2130 | 合約負債—流動 | 六(十九) | 17,996 | 1 | 7,549 | 1 | 43,699 | 2 |
| 2150 | 應付票據—非關係人 | | 661 | - | 931 | - | 1,480 | - |
| 2170 | 應付帳款—非關係人 | | 190,837 | 10 | 171,350 | 9 | 358,201 | 15 |
| 2200 | 其他應付款 | 六(十) | 27,082 | 1 | 42,789 | 2 | 70,860 | 3 |
| 2216 | 應付股利 | | 35,000 | 2 | - | - | 91,000 | 4 |
| 2230 | 本期所得稅負債 | | 864 | - | 649 | - | 49,924 | 2 |
| 2250 | 負債準備—流動 | 六(十一) | 3,700 | - | 3,900 | - | 5,800 | - |
| 2280 | 租賃負債—流動 | 六(六) | 1,966 | - | 2,131 | - | 2,846 | - |
| 2320 | 一年內到期長期負債 | 六(十三) | 33,000 | 2 | 33,000 | 2 | 33,000 | 2 |
| 2399 | 其他流動負債 | | 342 | - | 4,820 | - | 353 | - |
| 21XX | 流動負債合計 | | 353,448 | 18 | 267,119 | 14 | 659,843 | 28 |
| | 非流動負債 | | | | | | | |
| 2530 | 應付公司債 | 六(十二) | 193,415 | 10 | 192,269 | 10 | 188,874 | 8 |
| 2540 | 長期借款 | 六(十三) | 164,500 | 9 | 172,750 | 10 | 197,500 | 9 |
| 2570 | 遞延所得稅負債 | | 1,893 | - | 2,990 | - | 2,495 | - |
| 2580 | 租賃負債—非流動 | 六(六) | 641 | - | 519 | - | 1,676 | - |
| 25XX | 非流動負債合計 | | 360,449 | 19 | 368,528 | 20 | 390,545 | 17 |
| 2XXX | 負債總計 | | 713,897 | 37 | 635,647 | 34 | 1,050,388 | 45 |
| | 權 益 | | | | | | | |
| 3110 | 普通股股本 | 六(十五) | 350,000 | 18 | 350,000 | 19 | 350,000 | 15 |
| 3200 | 資本公積 | 六(十六) | 527,346 | 27 | 527,346 | 28 | 527,346 | 22 |
| 3300 | 保留盈餘 | 六(十七) | | | | | | |
| 3310 | 法定盈餘公積 | | 94,805 | 5 | 94,805 | 5 | 94,805 | 4 |
| 3350 | 未分配盈餘 | | 231,551 | 13 | 250,027 | 14 | 329,052 | 14 |
| 3400 | 其他權益 | 六(十八) | (2,671) | - | (1,607) | - | - | - |
| 3XXX | 權益總計 | | 1,201,031 | 63 | 1,220,571 | 66 | 1,301,203 | 55 |
| | 負債及權益總計 | | \$ 1,914,928 | 100 | \$ 1,856,218 | 100 | \$ 2,351,591 | 100 |

(請參閱後附合併財務報告附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



明係事業股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國114年及113年1月1日至3月31日

單位：新台幣仟元
(每股盈餘：新台幣元)

| 代 碼 | 項 目 | 附 註 | 114年1月至3月 | | 113年1月至3月 | |
|------|-------------------------|------------|------------|------|------------|-------|
| | | | 金 額 | % | 金 額 | % |
| 4000 | 營業收入 | 六(十九) | \$ 341,368 | 100 | \$ 443,499 | 100 |
| 5000 | 營業成本 | 六(四、二十)、七 | (301,293) | (88) | (457,029) | (103) |
| 5900 | 營業毛利(損) | | 40,075 | 12 | (13,530) | (3) |
| | 營業費用 | 六(二十)、七 | | | | |
| 6100 | 推銷費用 | | (4,732) | (1) | (4,255) | (1) |
| 6200 | 管理費用 | | (22,563) | (7) | (18,076) | (4) |
| 6300 | 研究發展費用 | | (2,262) | - | (1,768) | - |
| 6450 | 預期信用減損利益(損失) | | (1,895) | (1) | 12,930 | 2 |
| 6000 | 營業費用合計 | | (31,452) | (9) | (11,169) | (3) |
| 6900 | 營業淨利(損) | | 8,623 | 3 | (24,699) | (6) |
| | 營業外收入及支出 | | | | | |
| 7100 | 利息收入 | 六(二十一) | 40 | - | 1,616 | - |
| 7010 | 其他收入 | 六(二十二) | 3,741 | 1 | 234 | - |
| 7020 | 其他利益及損失 | 六(二十三) | 10,736 | 3 | 30,671 | 7 |
| 7050 | 財務成本 | 六(二十四) | (2,386) | (1) | (2,488) | - |
| 7000 | 營業外收入及支出合計 | | 12,131 | 3 | 30,033 | 7 |
| 7900 | 稅前淨利 | | 20,754 | 6 | 5,334 | 1 |
| 7950 | 所得稅費用 | 六(二十五) | (4,230) | (1) | (1,157) | - |
| 8200 | 本期淨利 | | 16,524 | 5 | 4,177 | 1 |
| | 其他綜合損益 | 六(二十五、二十六) | | | | |
| 8360 | 後續可能重分類至損益之項目 | | | | | |
| 8361 | 國外營運機構財務報表換算 之兌換差額 | | (1,330) | - | - | - |
| 8399 | 與其他綜合損益組成部分相 關之所得稅利益 | | 266 | - | - | - |
| 8300 | 本期其他綜合損益 | | (1,064) | - | - | - |
| 8500 | 本期綜合損益總額 | | \$ 15,460 | 5 | \$ 4,177 | 1 |
| | 淨利歸屬於 | | | | | |
| 8610 | 母公司業主 | | \$ 16,524 | 5 | \$ 4,177 | 1 |
| | 綜合損益總額歸屬於 | | | | | |
| 8710 | 母公司業主 | | \$ 15,460 | 5 | \$ 4,177 | 1 |
| | 每股盈餘 | 六(二十七) | | | | |
| 9750 | 基 本 | | \$ 0.47 | | \$ 0.12 | |
| 9850 | 稀 釋 | | \$ 0.46 | | \$ 0.12 | |

(請參閱後附合併財務報告附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



明係事業股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國114年及113年1月1日至3月31日

單位：新台幣仟元

| 項 目 | 普通股本 | 資本公積 | 保留盈餘 | | 其他權益 | 權益總額 |
|-----------------|------------|------------|-----------|------------|-------------------|--------------|
| | | | 法定盈餘公積 | 未分配盈餘 | 國外營運機構財務報表換算之兌換差額 | |
| 113年1月1日餘額 | \$ 350,000 | \$ 527,383 | \$ 83,328 | \$ 427,352 | \$ - | \$ 1,388,063 |
| 發行可轉換公司債認列 | | | | | | |
| 權益組成項目 | - | (37) | - | - | - | (37) |
| 盈餘分配 | | | | | | |
| 法定盈餘公積 | - | - | 11,477 | (11,477) | - | - |
| 現金股利—每股2.60元 | - | - | - | (91,000) | - | (91,000) |
| 113年1月至3月淨利 | - | - | - | 4,177 | - | 4,177 |
| 113年3月31日餘額 | \$ 350,000 | \$ 527,346 | \$ 94,805 | \$ 329,052 | \$ - | \$ 1,301,203 |
| 114年1月1日餘額 | \$ 350,000 | \$ 527,346 | \$ 94,805 | \$ 250,027 | \$ (1,607) | \$ 1,220,571 |
| 盈餘分配 | | | | | | |
| 現金股利—每股1.00元 | - | - | - | (35,000) | - | (35,000) |
| 114年1月至3月淨利 | - | - | - | 16,524 | - | 16,524 |
| 114年1月至3月其他綜合損益 | - | - | - | - | (1,064) | (1,064) |
| 114年3月31日餘額 | \$ 350,000 | \$ 527,346 | \$ 94,805 | \$ 231,551 | \$ (2,671) | \$ 1,201,031 |

(請參閱後附合併財務報告附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



明係事業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國114年及113年1月1日至3月31日

單位：新台幣仟元

| | 114年1月至3月 | 113年1月至3月 |
|------------------------|-----------|-----------|
| 營業活動之現金流量 | | |
| 本期稅前淨利 | \$ 20,754 | \$ 5,334 |
| 調整項目 | | |
| 不影響現金流量之收益費損項目： | | |
| 預期信用減損損失(利益) | 1,895 | (12,930) |
| 折舊費用 | 7,629 | 5,901 |
| 攤銷費用 | 56 | 106 |
| 利息費用 | 2,386 | 2,488 |
| 利息收入 | (40) | (1,616) |
| 透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失 | - | 915 |
| 買回應付公司債損失 | - | 6 |
| 處分不動產、廠房及設備損失 | - | 5 |
| 營業資產及負債之淨變動數 | | |
| 應收票據—非關係人 | - | 73 |
| 應收帳款—非關係人 | 17,437 | (19,436) |
| 其他應收款 | (576) | 1,627 |
| 存貨 | (60,835) | (119,880) |
| 預付款項 | (5,956) | 5,193 |
| 其他流動資產 | 31 | 409 |
| 合約負債 | 10,447 | 11,077 |
| 應付票據—非關係人 | (270) | (867) |
| 應付帳款—非關係人 | 19,487 | 232 |
| 其他應付款 | (13,959) | (44,797) |
| 負債準備—流動 | (200) | (900) |
| 其他流動負債 | (4,478) | 59 |
| 營運產生之現金流出 | (6,192) | (167,001) |
| 收取之利息 | 24 | 1,713 |
| 支付之利息 | (1,231) | (1,364) |
| 支付之所得稅 | - | (165) |
| 營業活動之淨現金流出 | (7,399) | (166,817) |

【接次頁】

【承前頁】

| | 114年1月至3月 | 113年1月至3月 |
|-----------------|------------|------------|
| 投資活動之現金流量 | | |
| 購置不動產、廠房及設備 | \$ (2,779) | \$ - |
| 購置使用權資產 | (230,899) | - |
| 處分不動產、廠房及設備價款 | - | 262 |
| 取得無形資產 | (12) | - |
| 存出保證金減少 | 369 | - |
| 投資活動之淨現金流入(出) | (233,321) | 262 |
| 籌資活動之現金流量 | | |
| 短期借款增加 | 42,000 | 2,680 |
| 償還公司債 | - | (888) |
| 償還長期借款 | (8,250) | (8,250) |
| 租賃負債本金償還 | (726) | (708) |
| 籌資活動之淨現金流入(出) | 33,024 | (7,166) |
| 匯率變動對現金及約當現金之影響 | (3,036) | - |
| 本期現金及約當現金減少數 | (210,732) | (173,721) |
| 期初現金及約當現金餘額 | 454,350 | 629,880 |
| 期末現金及約當現金餘額 | \$ 243,618 | \$ 456,159 |

(請參閱後附合併財務報告附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



明係事業股份有限公司及子公司
合併財務報告附註
民國114年及113年1月1日至3月31日
(除另註明者外，為新台幣及外幣仟元為單位)

一、公司沿革

明係事業股份有限公司(以下簡稱本公司)設立於75年1月，原登記地址為彰化縣芬園鄉楓坑村楓林街229號，主要業務為各種自行車之製造及買賣。另本公司於102年底取得彰化縣大村鄉之土地，並於105年完成廠房興建，本公司於105年4月15日完成登記地址之變更，變更後登記住址為彰化縣大村鄉大橋村中山路三段1號。

本公司股票自111年3月31日起於財團法人證券櫃檯買賣中心正式掛牌交易。本公司及本公司之子公司(以下簡稱為合併公司)之主要營運活動，請參閱前述及附註四、(三)2之說明。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告業已於114年5月2日經董事會核准並通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 已採用金融監督管理委員會(以下簡稱「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)(以下簡稱「IFRSs」)之影響：

下表彙列金管會認可之114年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

| 新發布/修正/修訂準則及解釋 | IASB 發布之生效日 |
|-----------------------|----------------|
| IAS 21 之修正「缺乏可兌換性」 | 2025 年 1 月 1 日 |
| 1. IAS 21 之修正「缺乏可兌換性」 | |

此修正定義可兌換性，並提供當某一貨幣缺乏可兌換性時，企業如何決定衡量日之即期匯率之相關應用指引。另此修正要求企業於某一貨幣不可兌換為另一貨幣時，於其財務報表中提供更有用之資訊。

合併公司經評估上述準則及解釋對合併公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

(二) 尚未採用經金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

下表彙列金管會認可之114年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

| 新發布/修正/修訂準則及解釋 | IASB 發布之生效日 |
|------------------------------------------|----------------|
| IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「金融工具之分類與衡量之修正」部分修正內容 | 2026 年 1 月 1 日 |

1. 金管會認可此修正中允許企業單獨提前適用IFRS 9第4.1節(金融資產之分類)之應用指引，並同時適用IFRS 7第20B、20C及20D段規定，此修正分別說明如下：

- (1)釐清並增加評估金融資產是否符合僅支付本金和利息(SPPI)標準的進一步指引，範圍包括根據或有事件改變現金流量的合約條款(例如與ESG目標連結的利率)、無追索權特性之工具，及合約連結工具。
- (2)新增為某些具有可改變現金流量的合約條款的工具(例如某些具有與實現環境、社會和治理(ESG)目標相關的特徵之工具)，應揭露或有事項性質之質性描述；有關可能來自該等合約條款之合約現金流量變動範圍之量化資訊；及於該等合約條款下，金融資產之總帳面金額及金融負債之攤銷後成本。

合併公司經評估上述準則及解釋對合併公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

(三) 國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響：

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

| 新發布/修正/修訂準則及解釋 | IASB 發布之生效日 |
|---------------------------------------------|----------------|
| IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「金融工具之分類與衡量之修正」部分修正內容 | 2026 年 1 月 1 日 |
| IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「涉及自然電力的合約」 | 2026 年 1 月 1 日 |
| 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「保險合約」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 |
| IFRS 18「財務報表中之表達與揭露」 | 2027 年 1 月 1 日 |
| IFRS 19「不具公共課責性之子公司：揭露」 | 2027 年 1 月 1 日 |
| IFRS 之年度改善-第 11 冊 | 2026 年 1 月 1 日 |

除下列所述者外，合併公司經評估上述準則及解釋對合併公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

1. IFRS 9及 IFRS 7之修正「金融工具之分類與衡量之修正」部分修正內容金管會認可此修正中之部分內容，尚未認可之部分內容分別說明如下：

- (1)釐清某些金融資產和負債的認列和除列之日期，新增在使用電子支付系統以現金交割金融負債(或部分金融負債)時，當且僅當企業發起支付指令並導致以下情況時，允許企業在交割日前視為將金融負債解除：
 - A. 企業不具有撤銷、停止或取消支付指定之能力；
 - B. 企業因該支付指令而不具有取用將用於交割之現金之實際能力；
 - C. 與該電子支付系統相關之交割風險並不重大。

- (2)更新透過不可撤銷之選擇指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具(FVTOCI)應按每一種類揭露其公允價值，無須再按每一標的揭露其公允價值資訊。另應揭露於報導期間認列於其他綜合損益之公允價值損益金額，分別列示於報導期間內除列之投資有關之公允價值損益金額，以及於報導期間結束日仍持有之投資有關之公允價值損益金額；以及於報導期間除列投資而於報導期間移轉至權益之累積損益。

2. IFRS 9及IFRS 7之修正「涉及自然電力的合約」

此修正就企業涉及因發電來源取決於不可控的自然條件(如天氣)的基礎，產生電量變化的合約，分別說明如下：

(1)釐清企業購買或銷售自然電力的合約對於「自用」要求的應用：

當合約規定企業有義務在發電時購買並接收電力，且合約電力交易市場的設計和營運要求企業在規定時間內出售任何數量的未使用電力，則企業須考量有關其在不超過12個月合理時間內對於過去、當前和預期未來電力交易的合理且有支持的資訊，當其購買足夠的電力來抵消在其售電的同一市場中銷售的任何未使用的電力，則該企業是電力的淨購買者。新增應用修正案為自用之涉及自然電力合約，須揭露：

- A. 企業面臨基礎電量的變化以及企業可能被要求在無法使用電力的交付間隔期間購買電力的風險；
- B. 未認列的合約承諾，包括根據這些合約購電預計的未來現金流量；及
- C. 合約於報告期間內對企業財務績效的影響。

(2)釐清指定涉及自然電力的合約為避險工具如何得以適用避險會計：

得將被避險項目指定為預測電力交易的可變名義金額，該金額與預期由避險工具中提及的發電設施交付的自然電力的可變金額一致。另當避險工具的現金流量企業在現金流量避險關係中，當指定涉及自然電力的合約作為避險工具，是以指定的預期交易的發生為條件，則該預期交易被推定為極有可能發生。

對於將涉及自然電力的合約指定為避險工具之企業，應按IFRS 7 依風險類別進行分類之避險工具揭露其條款及條件。

3. 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」

此修正解決了現行IFRS 10 及IAS 28 的不一致。投資者出售(投入)資產與其關聯企業或合資之交易，視出售(投入)資產之性質決定認列全部或部份處分損益：

- (1)當出售(投入)之資產符合「業務」時，認列全部處分損益；
- (2)當出售(投入)之資產不符合「業務」時，僅能認列與非關係投資者對關聯企業或合資之權益範圍內之部分處分損益。

4. IFRS 18「財務報表中之表達與揭露」

IFRS 18「財務報表中之表達與揭露」取代IAS 1並更新綜合損益表之架構，及新增管理績效衡量之揭露，並強化運用於主要財務報表及附註之彙總及細分原則。

5. IFRS 19「不具公共課責性之子公司：揭露」

此準則允許合格子公司適用減少揭露要求之 IFRS 會計準則。

截至本合併財務報告發布日止，合併公司仍持續評估上述準則及解釋對合併公司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

重大會計政策除遵循聲明、編製基礎、合併基礎及新增部分說明如下，餘與113年度合併財務報告附註四相同。除另有說明外，此等政策在所有報導期間一致地適用。

(一) 遵循聲明

1. 本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金管會認可並發布生效之IAS 34「期中財務報導」編製。
2. 本合併財務報告應併同113年度合併財務報告閱讀。

(二) 編製基礎

1. 除下列重要項目外，本合併財務報告係按歷史成本編製：
 - (1)按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債(包括衍生工具)。
2. 編製符合金管會認可之IFRSs之財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用合併公司的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及合併財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

(三) 合併基礎

1. 合併財務報告編製原則

- (1)合併公司將所有子公司納入合併財務報告編製之個體。子公司指受合併公司控制之個體(包括結構型個體)，當合併公司暴露於來自對該個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對該個體之權力有能力影響該等報酬時，合併公司即控制該個體。子公司自合併公司取得控制之日起納入合併財務報告，於喪失控制之日起終止合併。
- (2)合併公司內公司間之交易、餘額及未實現損益業已銷除。子公司之會計政策已作必要之調整，與合併公司採用之政策一致。
- (3)損益及其他綜合損益各組成部分歸屬於母公司業主及非控制權益；綜合損益總額亦歸屬於母公司業主及非控制權益，即使因而導致非控制權益發生虧損餘額。
- (4)對子公司持股之變動若未導致喪失控制，係作為權益交易處理，亦即視為與業主間進行之交易。非控制權益之調整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。
- (5)當合併公司喪失對子公司之控制，對前子公司剩餘投資係按公允價值重新衡量，並作為原始認列金融資產之公允價值或原始認列投資關聯企業或合資之成本，公允價值與帳面金額之差額認列為當期損益。對於先前認列於其他綜合損益與該子公司有關之所有金額，其會計處理與合併公司若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認列為其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時將被重分類為損益，則當喪失對子公司之控制時，將該利益或損失自權益重分類為損益。

2. 列入合併財務報告之子公司

| 投資公司名稱 | 子公司名稱 | 業務性質 | 所持股權百分比 | | |
|--------|-------------------------------------------|-----------------|-----------|------------|-----------|
| | | | 114年3月31日 | 113年12月31日 | 113年3月31日 |
| 本公司 | AXMAN VIETNAM COMPANY LIMITED(註) | 各種自行車之製造 及買賣 | 100% | 100% | - |

註：AXMAN VIETNAM COMPANY LIMITED 係於 113 年 11 月間完成設立登記。

列入合併財務報告之子公司，係依據子公司同期間經會計師核閱之財務報告編製。

(四) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。期中期間之所得稅係以年度為基礎進行評估，以預期年度總盈餘所適用之稅率，就期中稅前利益予以計算。期中期間因稅法修正發生之稅率變動影響係與產生租稅後果之交易本身會計處理原則一致，於發生當期一次認列。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

合併公司將國際經濟景氣變化及相關政府政策及法規、市場利率及外幣匯率波動所造成之經濟影響納入重大會計估計之考量，並將持續檢視基本假設及估計。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

合併公司編製合併財務報告時，所作之重大判斷、重大會計估計及假設不確定性之主要來源與113年度合併財務報告之附註五一致。

六、重要會計項目之說明

(一) 現金及約當現金

| 項 目 | 114年3月31日 | 113年12月31日 | 113年3月31日 |
|-----------|------------|------------|------------|
| 庫存現金及零用金 | \$ 322 | \$ 326 | \$ 640 |
| 支票存款及活期存款 | 243,296 | 454,024 | 359,504 |
| 約當現金 | | | |
| 銀行定期存款 | - | - | 96,015 |
| 合 計 | \$ 243,618 | \$ 454,350 | \$ 456,159 |

1. 合併公司已設質之銀行定期存款，係分類為其他金融資產一流動，質押情形請參閱附註八。
2. 相關信用風險管理及評估方式請詳附註十二。
3. 合併公司未有將現金及約當現金提供質押之情形。

(二) 透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動

| | 114 年 3 月 31 日 | 113 年 12 月 31 日 | 113 年 3 月 31 日 |
|---------------|----------------|-----------------|----------------|
| <u>衍生金融資產</u> | | | |
| 無擔保可轉換公司債 | | | |
| -買回權 | \$ - | \$ - | \$ 80 |

(三) 應收帳款淨額－非關係人

| 項 目 | 114 年 3 月 31 日 | 113 年 12 月 31 日 | 113 年 3 月 31 日 |
|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
| <u>按攤銷後成本衡量</u> | | | |
| 總帳面金額 | \$ 321,629 | \$ 339,066 | \$ 458,701 |
| 減：備抵損失 | (149,798) | (147,903) | - |
| 淨 額 | \$ 171,831 | \$ 191,163 | \$ 458,701 |

1. 合併公司對商品銷售產生之應收帳款平均授信期間約為月結14至90天，合併公司係依客戶財務狀況及歷史收款紀錄給予授信天數，並在必要情形下要求客戶預付款項，以降低因拖欠產生財務損失之風險。
2. 合併公司未有將應收帳款提供質押之情形。
3. 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票據及應收帳款之備抵損失。除個別客戶已實際發生信用減損並已全額提列減損損失外，存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，並考量客戶過去違約紀錄、現時財務狀況及產業經濟趨勢等。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，僅以應收款項逾期天數訂定預期信用損失率。
4. 合併公司依準備矩陣衡量應收票據及應收帳款之備抵損失如下：

114年3月31日

| 帳齡區間 | 總帳面金額 | 備抵損失(存續期間預期信用損失) (註) | 攤銷後成本 |
|--------------|------------|-------------------------|------------|
| 未 逾 期 | \$ 142,679 | \$ - | \$ 142,679 |
| 逾期 1~60 天 | 37,489 | (10,230) | 27,259 |
| 逾期 61~120 天 | 108,936 | (107,043) | 1,893 |
| 逾期 121~360 天 | 32,525 | (32,525) | - |
| 合 計 | \$ 321,629 | \$ (149,798) | \$ 171,831 |

113年12月31日

| 帳齡區間 | 總帳面金額 | 備抵損失(存續期 間預期信用損失) (註) | 攤銷後成本 |
|-------------|-------------------|-----------------------------|-------------------|
| 未逾期 | \$ 172,880 | \$ (26,879) | \$ 146,001 |
| 逾期 1~60 天 | 151,148 | (105,986) | 45,162 |
| 逾期 61~120 天 | 15,038 | (15,038) | - |
| 合計 | <u>\$ 339,066</u> | <u>\$ (147,903)</u> | <u>\$ 191,163</u> |

註：本公司加拿大之主要客戶於113年12月20日通知本公司其依加拿大「公司債權人安排法」(Companies' Creditor Arrangement Act；簡稱CCAA)開啟重整程序，並獲得加拿大魁北克法院裁定准許。重整程序中該客戶將維持正常運營，並使用現有信貸額度支付113年12月19日以後之貨款與費用，本公司已委請律師依加拿大法令申報債權，請求清償貨款；因該客戶已發生信用減損，本公司已將其應收款項全數提列減損。

113年3月31日

| 帳齡區間 | 總帳面金額 | 備抵損失(存續期 間預期信用損失) | 攤銷後成本 |
|-----------|-------------------|----------------------|-------------------|
| 未逾期 | \$ 358,220 | \$ - | \$ 358,220 |
| 逾期 1~60 天 | 100,481 | - | 100,481 |
| 合計 | <u>\$ 458,701</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 458,701</u> |

5. 應收票據及應收帳款備抵損失變動表如下：

| 項 目 | 114 年 1 月至 3 月 | 113 年 1 月至 3 月 |
|------------|-------------------|----------------|
| 期初餘額 | \$ 147,903 | \$ 12,930 |
| 減損損失提列(迴轉) | 1,895 | (12,930) |
| 期末餘額 | <u>\$ 149,798</u> | <u>\$ -</u> |

合併公司對該等應收款項並未持有任何擔保品或其他信用增強保障。

6. 相關信用風險管理及評估方法請參閱附註十二。

(四) 存貨及銷貨成本

| 項 目 | 114 年 3 月 31 日 | 113 年 12 月 31 日 | 113 年 3 月 31 日 |
|-------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 原 料 | \$ 153,763 | \$ 114,140 | \$ 264,411 |
| 在 製 品 | 39,753 | 16,654 | 67,669 |
| 製 成 品 | 96,391 | 98,278 | 203,876 |
| 商 品 | - | - | 669 |
| 合 計 | <u>\$ 289,907</u> | <u>\$ 229,072</u> | <u>\$ 536,625</u> |

1. 當期認列為銷貨成本之存貨相關損(益)如下：

| 項 目 | 114 年 1 月 至 3 月 | 113 年 1 月 至 3 月 |
|--------------|-----------------|-----------------|
| 存貨跌價損失(回升利益) | \$ (30,462) | \$ 35,200 |
| 未分攤固定製費 | 1,718 | 833 |
| 合 計 | \$ (28,744) | \$ 36,033 |

2. 合併公司未有將存貨提供質押之情形。

(五) 不動產、廠房及設備

| 項 目 | 114 年 3 月 31 日 | 113 年 12 月 31 日 | 113 年 3 月 31 日 |
|-----------|----------------|-----------------|----------------|
| 土 地 | \$ 407,745 | \$ 407,745 | \$ 407,745 |
| 房屋及建築 | 445,384 | 445,384 | 445,384 |
| 機器設備 | 129,496 | 129,496 | 124,169 |
| 其他設備 | 37,989 | 37,989 | 37,080 |
| 未完工程及待驗設備 | 1,022 | - | - |
| 成本合計 | 1,021,636 | 1,020,614 | 1,014,378 |
| 減：累計折舊及減損 | (192,544) | (187,380) | (171,777) |
| 淨 額 | \$ 829,092 | \$ 833,234 | \$ 842,601 |

| | 土 地 | 房屋及建築 | 機器設備 | 其他設備 | 未完工程及待驗設備 | 合 計 |
|------------------|------------|-------------|-------------|-------------|-----------|--------------|
| 成 本 | | | | | | |
| 114 年 1 月 1 日餘額 | \$ 407,745 | \$ 445,384 | \$ 129,496 | \$ 37,989 | \$ - | \$ 1,020,614 |
| 增 添 | - | - | - | - | 1,022 | 1,022 |
| 114 年 3 月 31 日餘額 | \$ 407,745 | \$ 445,384 | \$ 129,496 | \$ 37,989 | \$ 1,022 | \$ 1,021,636 |
| 累計折舊及減損 | | | | | | |
| 114 年 1 月 1 日餘額 | \$ - | \$ (95,846) | \$ (66,927) | \$ (24,607) | \$ - | \$ (187,380) |
| 折舊費用 | - | (2,785) | (1,184) | (1,195) | - | (5,164) |
| 114 年 3 月 31 日餘額 | \$ - | \$ (98,631) | \$ (68,111) | \$ (25,802) | \$ - | \$ (192,544) |

| | 土 地 | 房屋及建築 | 機器設備 | 其他設備 | 未完工程及待驗設備 | 合 計 |
|------------------|------------|-------------|-------------|-------------|-----------|--------------|
| 成 本 | | | | | | |
| 113 年 1 月 1 日餘額 | \$ 407,745 | \$ 445,251 | \$ 123,927 | \$ 37,538 | \$ - | \$ 1,014,461 |
| 增 添 | - | 133 | 242 | - | - | 375 |
| 處 分 | - | - | - | (458) | - | (458) |
| 113 年 3 月 31 日餘額 | \$ 407,745 | \$ 445,384 | \$ 124,169 | \$ 37,080 | \$ - | \$ 1,014,378 |
| 累計折舊及減損 | | | | | | |
| 113 年 1 月 1 日餘額 | \$ - | \$ (84,698) | \$ (62,002) | \$ (20,080) | \$ - | \$ (166,780) |

| | 土 地 | 房屋及建築 | 機器設備 | 其他設備 | 未完工程及 待驗設備 | 合 計 |
|------------------|------|-------------|-------------|-------------|---------------|--------------|
| 折舊費用 | \$ - | \$ (2,787) | \$ (1,241) | \$ (1,160) | \$ - | \$ (5,188) |
| 處 分 | - | - | - | 191 | - | 191 |
| 113 年 3 月 31 日餘額 | \$ - | \$ (87,485) | \$ (63,243) | \$ (21,049) | \$ - | \$ (171,777) |

1. 本期增添與現金流量表取得不動產、廠房及設備調節如下：

| 項 目 | 114 年 1 月至 3 月 | 113 年 1 月至 3 月 |
|------------------|----------------|----------------|
| 不動產、廠房及設備增加數 | \$ 1,022 | \$ 375 |
| 應付設備款減少(增加) | 1,757 | (375) |
| 購買不動產、廠房及設備支付現金數 | \$ 2,779 | \$ - |

2. 合併公司以不動產、廠房及設備提供擔保之資訊，請參閱附註八。

(六) 租賃協議

1. 使用權資產

| 項 目 | 114 年 3 月 31 日 | 113 年 12 月 31 日 | 113 年 3 月 31 日 |
|--------|----------------|-----------------|----------------|
| 土地使用權 | \$ 292,501 | \$ - | \$ - |
| 運輸設備 | 7,242 | 8,422 | 8,557 |
| 成本合計 | 299,743 | 8,422 | 8,557 |
| 減：累計折舊 | (4,793) | (5,943) | (4,220) |
| 合 計 | \$ 294,950 | \$ 2,479 | \$ 4,337 |

| 項 目 | 114 年 1 月至 3 月 | 113 年 1 月至 3 月 |
|----------|----------------|----------------|
| 使用權資產之增添 | | |
| 土地使用權 | \$ 292,501 | \$ - |
| 運輸設備 | 683 | - |
| 合 計 | \$ 293,184 | \$ - |

| 項 目 | 114 年 1 月至 3 月 | 113 年 1 月至 3 月 |
|------------|----------------|----------------|
| 使用權資產之折舊費用 | | |
| 土地使用權 | \$ 1,751 | \$ - |
| 運輸設備 | 714 | 713 |
| 合 計 | \$ 2,465 | \$ 713 |

2. 租賃負債

| 項 目 | 114 年 3 月 31 日 | 113 年 12 月 31 日 | 113 年 3 月 31 日 |
|----------|----------------|-----------------|----------------|
| 租賃負債帳面金額 | | | |
| 流 動 | \$ 1,966 | \$ 2,131 | \$ 2,846 |
| 非 流 動 | \$ 641 | \$ 519 | \$ 1,676 |

租賃負債之折現率區間如下：

| | | | |
|------|-------------|-------------|-------------|
| 運輸設備 | 1.80%~3.50% | 1.80%~3.50% | 1.80%~3.50% |
|------|-------------|-------------|-------------|

有關租賃負債之到期分析，請參閱附註十二之說明。

3. 重要承租活動及條款

- (1) AXMAN VIETNAM COMPANY LIMITED與當地政府簽訂土地使用合同，其使用年限為42年，土地用途係供興建生產廠房、辦公大樓及員工宿舍使用。
- (2) 合併公司未有將土地使用權提供質押之情形。
- (3) 合併公司承租運輸設備作為公務車使用，租賃期間介於110年至115年，租賃負債利息請參閱附註六(二十四)。

4. 其他租賃資訊

合併公司114年及113年1月至3月選擇對符合短期租賃及符合低價值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，相關費用如下：

| 項 目 | 114 年 1 月至 3 月 | 113 年 1 月至 3 月 |
|-----------|----------------|----------------|
| 短期租賃費用 | \$ 6 | \$ 148 |
| 租賃之現金流出總額 | \$ 751 | \$ 895 |

(七) 無形資產

| 項 目 | 114 年 3 月 31 日 | 113 年 12 月 31 日 | 113 年 3 月 31 日 |
|--------|----------------|-----------------|----------------|
| 電腦軟體成本 | \$ 1,224 | \$ 1,224 | \$ 970 |
| 商 標 權 | 1,528 | 1,516 | 1,346 |
| 成本合計 | 2,752 | 2,740 | 2,316 |
| 減：累計攤銷 | (1,968) | (1,912) | (1,634) |
| 合 計 | \$ 784 | \$ 828 | \$ 682 |

| | 電腦軟體成本 | 商 標 權 | 合 計 |
|-----------------|----------|----------|----------|
| 成 本 | | | |
| 114 年 1 月 1 日餘額 | \$ 1,224 | \$ 1,516 | \$ 2,740 |
| 增 添 | - | 12 | 12 |

| | 電腦軟體成本 | 商 標 權 | 合 計 |
|--------------------|----------|------------|------------|
| 114 年 3 月 31 日 餘 額 | \$ 1,224 | \$ 1,528 | \$ 2,752 |
| 累 計 攤 銷 | | | |
| 114 年 1 月 1 日 餘 額 | \$ (808) | \$ (1,104) | \$ (1,912) |
| 攤 銷 費 用 | (35) | (21) | (56) |
| 114 年 3 月 31 日 餘 額 | \$ (843) | \$ (1,125) | \$ (1,968) |
| 成 本 | | | |
| 113 年 1 月 1 日 餘 額 | \$ 970 | \$ 1,346 | \$ 2,316 |
| 113 年 3 月 31 日 餘 額 | \$ 970 | \$ 1,346 | \$ 2,316 |
| 累 計 攤 銷 | | | |
| 113 年 1 月 1 日 餘 額 | \$ (526) | \$ (1,002) | \$ (1,528) |
| 攤 銷 費 用 | (71) | (35) | (106) |
| 113 年 3 月 31 日 餘 額 | \$ (597) | \$ (1,037) | \$ (1,634) |

合併公司未有將無形資產提供質押之情形。

(八) 其他非流動資產

| 項 目 | 114 年 3 月 31 日 | 113 年 12 月 31 日 | 113 年 3 月 31 日 |
|---------|----------------|-----------------|----------------|
| 其他非流動資產 | \$ - | \$ 61,648 | \$ - |
| 存出保證金 | 12,722 | 13,091 | 3,260 |
| 合 計 | \$ 12,722 | \$ 74,739 | \$ 3,260 |

其他非流動資產係越南投資預付之土地款，土地總價款為美金8,850仟元於114年1月已全數支付，並轉列土地使用權，請參閱附註六(六)。

114年3月31日及113年12月31日之存出保證金係包含受法院質押之定存金9,530仟元，係因客戶未履行其採購之履約義務，合併公司對其提出訴訟，合併公司提供定存金做為質押，為債務人供擔保後，可對債務人之財產予以假扣押。

(九) 短期借款

| 項 目 | 114 年 3 月 31 日 | 113 年 12 月 31 日 | 113 年 3 月 31 日 |
|------|----------------|-----------------|----------------|
| 擔保借款 | \$ 42,000 | \$ - | \$ 2,680 |
| 合 計 | \$ 42,000 | \$ - | \$ 2,680 |
| 利率區間 | 1.80%-1.98% | - | 1.09% |

合併公司提供資產作為上述借款之擔保情形，請參閱附註八。

(十) 其他應付款

| 項 目 | 114 年 3 月 31 日 | 113 年 12 月 31 日 | 113 年 3 月 31 日 |
|-----------|------------------|------------------|------------------|
| 應付薪資及獎金 | \$ 12,135 | \$ 29,158 | \$ 32,342 |
| 應付員工及董監酬勞 | 1,804 | - | 13,394 |
| 應付設備款 | - | 1,757 | - |
| 應付保險費 | 2,327 | 2,279 | 2,915 |
| 應付匯率補貼款 | - | - | 10,323 |
| 其 他 | 10,816 | 9,595 | 11,886 |
| 合 計 | <u>\$ 27,082</u> | <u>\$ 42,789</u> | <u>\$ 70,860</u> |

(十一) 負債準備-流動

| 項 目 | 114 年 3 月 31 日 | 113 年 12 月 31 日 | 113 年 3 月 31 日 |
|-----|-----------------|-----------------|-----------------|
| 保 固 | <u>\$ 3,700</u> | <u>\$ 3,900</u> | <u>\$ 5,800</u> |

| | 保 固 | |
|------------|-----------------|-----------------|
| | 114 年 1 月至 3 月 | 113 年 1 月至 3 月 |
| 1 月 1 日餘額 | \$ 3,900 | \$ 6,700 |
| 當期迴轉之未使用金額 | (200) | (900) |
| 3 月 31 日餘額 | <u>\$ 3,700</u> | <u>\$ 5,800</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承諾替換或維修瑕疵品等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，並考量其他影響產品品質等因素調整。

(十二) 應付公司債

| 項 目 | 114 年 3 月 31 日 | 113 年 12 月 31 日 | 113 年 3 月 31 日 |
|-------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 國內無擔保可轉換公司債 | \$ 199,100 | \$ 199,100 | \$ 200,000 |
| 減：應付公司債折價 | (5,685) | (6,831) | (10,226) |
| 減：買回公司債 | - | - | (900) |
| 合 計 | <u>\$ 193,415</u> | <u>\$ 192,269</u> | <u>\$ 188,874</u> |

本公司於112年6月19日發行總張數為2,000張，每張面額為新台幣100仟元，票面利率為0%之國內第一次無擔保轉換公司債。發行期間為3年(到期日為115年6月19日)，實際發行價格係依票面金額之104.236%發行，總募集資金為208,472仟元。

每張可轉換公司債持有人得於發行日後屆滿三個月之翌日(112年9月20日)起，至到期日止，將所持有之轉換公司債轉換為本公司之普通股。此可轉換公司債發行時及截至114年3月31日之轉換價格分別為每股新台幣71.20及64.8元。

本轉換公司債自發行滿三個月後翌日起至發行期間屆滿前40日止(112年9月20日至115年5月10日)，若本公司普通股收盤價格連續30個營業日超過當時轉換價格達30%(含)以上時或本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總額之10%時，本公司得按債券面額以現金收回其流通在外之轉換公司債。

本公司於本轉換公司債到期日(115年6月19日)後十個營業日內依債券面額加計利息補償金將債券持有人持有之本轉換公司債以現金一次償還。

截至114年3月31日止，本公司以自有資金從公開市場買回發行之轉換公司債面額為900仟元。

本轉換公司債包括負債及權益組成部分，權益組成部分於權益項下以資本公積-認股權表達。負債組成部分原始認列之有效利率為2.3784%。

| | 金 額 |
|----------------------------------|------------|
| 發行價款(減除交易成本 4,031 仟元) | \$ 204,441 |
| 權益組成部分(減除分攤至權益之交易成本 432 仟元) | (22,379) |
| 金融資產 | 4,180 |
| 發行日負債組成部分(減除分攤至負債之交易成本 3,598 仟元) | 186,242 |
| 以有效利率計算之利息 | 3,482 |
| 應付公司債買回 | (850) |
| 113 年 3 月 31 日負債組成部分 | 188,874 |
| 以有效利率計算之利息 | 3,395 |
| 113 年 12 月 31 日負債組成部分 | 192,269 |
| 以有效利率計算之利息 | 1,146 |
| 114 年 3 月 31 日負債組成部分 | \$ 193,415 |

(十三) 長期借款及一年內到期長期負債

| 項 目 | 114 年 3 月 31 日 | 113 年 12 月 31 日 | 113 年 3 月 31 日 |
|---------|----------------|-----------------|----------------|
| 擔保借款 | \$ 197,500 | \$ 205,750 | \$ 230,500 |
| 減：一年內到期 | (33,000) | (33,000) | (33,000) |
| 合 計 | \$ 164,500 | \$ 172,750 | \$ 197,500 |
| 利率區間 | 2.34% | 2.34% | 2.34% |
| 到期年限 | 120 年 | 120 年 | 120 年 |

1. 擔保借款自108年6月起分145期償還，每期償還2,750仟元，另於112年10月提前償還10,000仟元，得以提前4期償還全數借款，最後一期償還2,250仟元。

2. 合併公司提供資產作為上述借款之擔保情形，請參閱附註八。

(十四) 退職後福利計畫

1. 確定提撥計畫

- (1) 合併公司之本公司所適用「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。
- (2) 合併公司於國外地區子公司之員工，係屬當地政府之退休福利計畫成員，合併公司對此當地政府營運之退休福利計畫之義務僅為依薪資成本之特定比例提撥至退休福利計畫。
- (3) 合併公司於114年及113年1月至3月依照確定提撥計畫中明定比例應提撥之金額已於合併綜合損益表認列費用總額分別為1,084仟元及1,140仟元。

(十五) 普通股股本

1. 本公司普通股期初與期末流通在外股數及金額調節如下：

| 項 目 | 114 年 1 月 至 3 月 | | 113 年 1 月 至 3 月 | |
|------|-----------------|------------|-----------------|------------|
| | 股數(仟股) | 金 額 | 股數(仟股) | 金 額 |
| 期初餘額 | 35,000 | \$ 350,000 | 35,000 | \$ 350,000 |
| 期末餘額 | 35,000 | \$ 350,000 | 35,000 | \$ 350,000 |

已發行之普通股每股面額為10元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

2. 截至114年3月31日止，本公司額定資本額為600,000仟元，分為60,000仟股。

(十六) 資本公積

| 項 目 | 114 年 3 月 31 日 | 113 年 12 月 31 日 | 113 年 3 月 31 日 |
|----------|----------------|-----------------|----------------|
| 股票發行溢價 | \$ 502,337 | \$ 502,337 | \$ 502,337 |
| 轉換公司債認股權 | 22,278 | 22,278 | 22,278 |
| 員工認股權失效 | 2,667 | 2,667 | 2,667 |
| 庫藏股票交易 | 64 | 64 | 64 |
| 合 計 | \$ 527,346 | \$ 527,346 | \$ 527,346 |

依公司法規定，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之資本公積，除得用於彌補虧損外，於公司無累積虧損時，得按股東原有股份之比例發給新股或現金。另依證券交易法之相關規定，以上開資本公積撥充資本時，每年以其合計數不超過實收資本額10%為限。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。因採用權益法之投資及認股權所產生之資本公積，不得作為任何用途。

(十七) 保留盈餘及盈餘分配

1. 依本公司112年5月26日修訂後章程之規定，公司年度總決算如有本期稅後淨利，應先彌補累積虧損，再依法提撥10%為法定盈餘公積；但法定盈餘公積累積已達本公司實收資本總額時，不在此限。次依法令或主管機關規定提列或迴轉

特別盈餘公積後，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，依法決議分派之。

分派股息及紅利、資本公積或法定盈餘公積之全部或一部分以發行新股方式為之時，應由股東會決議；以現金發放方式為之時，應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為之，並報告股東會。

2. 法定盈餘公積除彌補公司虧損及按股東原有股份之比例發給新股或現金外，不得使用之，惟發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額25%之部分為限。
3. 本公司於114年3月14日及113年5月24日經董事會擬議及股東會決議之113及112年度盈餘分配案、每股股利如下：

| 項目 | 盈餘分配案 | | 每股股利(元) | |
|--------|-----------|------------|---------|---------|
| | 113 年度 | 112 年度 | 113 年度 | 112 年度 |
| 法定盈餘公積 | \$ - | \$ 11,477 | | |
| 特別盈餘公積 | 1,607 | - | | |
| 現金股利 | 35,000 | 91,000 | \$ 1.00 | \$ 2.60 |
| 合 計 | \$ 36,607 | \$ 102,477 | | |

有關113年度之盈餘分派案，法定盈餘公積及特別盈餘公積尚待114年5月16日召開之股東常會決議。

4. 有關董事會決議及股東會決議盈餘分派情形，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

(十八) 其他權益項目

1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

| 項 目 | 114 年 1 月至 3 月 | 113 年 1 月至 3 月 |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| 期初餘額 | \$ (1,607) | \$ - |
| 國外營運機構財務報表換算之 兌換差額 | (1,330) | - |
| 國外營運機構財務報表換算之 兌換差額產生之相關所得稅 | 266 | - |
| 期末餘額 | \$ (2,671) | \$ - |

國外營運機構淨資產自功能性貨幣換算為本公司表達貨幣所產生之相關兌換差額，係直接認列為其他綜合損益項下並累計於國外營運機構財務報表換算之兌換差額。先前累計於國外營運機構財務報表換算之兌換差額，於處分國外營運機構時，重分類至損益。

(十九) 營業收入

| 項 目 | 114 年 1 月 至 3 月 | 113 年 1 月 至 3 月 |
|---------|-----------------|-----------------|
| 客戶合約之收入 | | |
| 商品銷售收入 | \$ 340,664 | \$ 443,391 |
| 其他業務收入 | 704 | 108 |
| 合 計 | \$ 341,368 | \$ 443,499 |

1. 客戶合約之說明

係自行車之製造及銷售之收入，主要對象為自行車品牌商等，係以合約約定價格銷售。

2. 客戶合約收入之細分

合併公司之主要產品收入分析如下：

| 項 目 | 114 年 1 月 至 3 月 | | | |
|-------|-----------------|-----------|----------|------------|
| | 美 洲 | 歐 洲 | 亞 洲 | 合 計 |
| 產 品 別 | | | | |
| 自 行 車 | \$ 236,725 | \$ 79,144 | \$ 3,622 | \$ 319,491 |
| 車架及其他 | 17,680 | 489 | 3,708 | 21,877 |
| 合 計 | \$ 254,405 | \$ 79,633 | \$ 7,330 | \$ 341,368 |

收入認列時點

於某一時點滿

| | | | | |
|-------|------------|-----------|----------|------------|
| 足履約義務 | \$ 254,405 | \$ 79,633 | \$ 7,330 | \$ 341,368 |
| 合 計 | \$ 254,405 | \$ 79,633 | \$ 7,330 | \$ 341,368 |

| 項 目 | 113 年 1 月 至 3 月 | | | |
|-------|-----------------|-----------|-----------|------------|
| | 美 洲 | 歐 洲 | 亞 洲 | 合 計 |
| 產 品 別 | | | | |
| 自 行 車 | \$ 370,308 | \$ 27,084 | \$ 25,762 | \$ 423,154 |
| 車架及其他 | 18,431 | 968 | 946 | 20,345 |
| 合 計 | \$ 388,739 | \$ 28,052 | \$ 26,708 | \$ 443,499 |

收入認列時點

於某一時點滿

| | | | | |
|-------|------------|-----------|-----------|------------|
| 足履約義務 | \$ 388,739 | \$ 28,052 | \$ 26,708 | \$ 443,499 |
| 合 計 | \$ 388,739 | \$ 28,052 | \$ 26,708 | \$ 443,499 |

3. 合約餘額

合併公司認列客戶合約收入相關之合約負債如下：

| 項 目 | 114 年 3 月 31 日 | 113 年 12 月 31 日 | 113 年 3 月 31 日 | 113 年 1 月 1 日 |
|---------|----------------|-----------------|----------------|---------------|
| 合約負債－流動 | \$ 17,996 | \$ 7,549 | \$ 43,699 | \$ 32,622 |

(二十) 員工福利、折舊、折耗及攤銷費用

| 項 目 | 114 年 1 月至 3 月 | | | 113 年 1 月至 3 月 | | |
|--------|----------------|-------------|-----------|----------------|-------------|-----------|
| | 屬於營業 成本者 | 屬於營業 費用者 | 合 計 | 屬於營業 成本者 | 屬於營業 費用者 | 合 計 |
| 員工福利 | | | | | | |
| 薪資費用 | \$ 10,209 | \$ 13,720 | \$ 23,929 | \$ 14,154 | \$ 11,743 | \$ 25,897 |
| 保險費用 | 1,390 | 1,598 | 2,988 | 1,749 | 1,570 | 3,319 |
| 退休金費用 | 515 | 569 | 1,084 | 617 | 523 | 1,140 |
| 其他用人費用 | 1,593 | 1,190 | 2,783 | 1,813 | 1,061 | 2,874 |
| 折舊費用 | 3,151 | 4,478 | 7,629 | 3,249 | 2,652 | 5,901 |
| 攤銷費用 | - | 56 | 56 | - | 106 | 106 |
| 合 計 | \$ 16,858 | \$ 21,611 | \$ 38,469 | \$ 21,582 | \$ 17,655 | \$ 39,237 |

1. 依本公司章程規定，本公司年度扣除員工酬勞及董事酬勞前之本期稅前淨利，應提撥不低於2%為員工酬勞及不高於3%為董事酬勞。本公司114年及113年1月至3月分別估列員工酬勞為1,128仟元及290仟元及董事酬勞為676仟元及174仟元，係分別按前述稅前淨利之5%及3%估列。年度財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。
2. 本公司於114年2月27日及113年3月1日董事會決議通過113及112年度員工酬勞及董事酬勞，以及財務報告認列之相關金額如下：

| 項 目 | 113 年度 | | 112 年度 | |
|------------|--------|------|----------|----------|
| | 員工酬勞 | 董事酬勞 | 員工酬勞 | 董事酬勞 |
| 決議配發金額 | \$ - | \$ - | \$ 8,082 | \$ 4,848 |
| 年度財務報告認列金額 | - | - | 8,082 | 4,848 |
| 差異金額 | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - |

上述員工酬勞均採現金發放。

3. 本公司之員工酬勞及董事酬勞相關資訊，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

(二十一) 利息收入

| 項 目 | 114 年 1 月至 3 月 | 113 年 1 月至 3 月 |
|--------|----------------|-----------------|
| 銀行利息收入 | \$ 34 | \$ 1,589 |
| 其他利息收入 | 6 | 27 |
| 合 計 | <u>\$ 40</u> | <u>\$ 1,616</u> |

(二十二) 其他收入

| 項 目 | 114 年 1 月至 3 月 | 113 年 1 月至 3 月 |
|------|-----------------|----------------|
| 補助收入 | \$ 3,600 | \$ - |
| 租金收入 | 93 | 93 |
| 其 他 | 48 | 141 |
| 合 計 | <u>\$ 3,741</u> | <u>\$ 234</u> |

(二十三) 其他利益及損失

| 項 目 | 114 年 1 至 3 月 | 113 年 1 至 3 月 |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| 淨外幣兌換利益(損失) | \$ 10,736 | \$ 31,597 |
| 透過損益按公允價值衡量之金融資 產及負債利益(損失) | - | (915) |
| 處分不動產、廠房及設備利益(損失) | - | (5) |
| 其 他 | - | (6) |
| 合 計 | <u>\$ 10,736</u> | <u>\$ 30,671</u> |

(二十四) 財務成本

| 項 目 | 114 年 1 至 3 月 | 113 年 1 至 3 月 |
|----------------|-----------------|-----------------|
| 利息費用 | | |
| 銀行借款 | \$ 1,221 | \$ 1,311 |
| 租賃負債利息 | 19 | 39 |
| 可轉換公司債 | 1,146 | 1,120 |
| 其 他 | - | 18 |
| 減：符合要件之資產資本化金額 | - | - |
| 財務成本 | <u>\$ 2,386</u> | <u>\$ 2,488</u> |
| 利息資本化利率 | <u>-</u> | <u>-</u> |

(二十五) 所 得 稅

1. 所得稅費用

(1) 所得稅費用組成部分：

| 項 目 | 114 年 1 月至 3 月 | 113 年 1 月至 3 月 |
|---------------|----------------|----------------|
| <u>當期所得稅</u> | | |
| 當年度所得產生之所得稅 | \$ 215 | \$ 2,175 |
| 當期所得稅總額 | 215 | 2,175 |
| <u>遞延所得稅</u> | | |
| 暫時性差異原始產生及迴轉 | 4,015 | (1,018) |
| 遞延所得稅總額 | 4,015 | (1,018) |
| 當期認列於損益之所得稅費用 | \$ 4,230 | \$ 1,157 |

(2)與其他綜合損益相關之所得稅費用(利益)：

| 項 目 | 114 年 1 月至 3 月 | 113 年 1 月至 3 月 |
|------------|----------------|----------------|
| 國外營運機構財務報表 | | |
| 換算之兌換差額 | \$ (266) | \$ - |
| 合 計 | \$ (266) | \$ - |

(3)本公司營利事業所得稅率為20%，另未分配盈餘所適用之稅率為5%。其他轄區所產生之稅額係依各相關轄區適用之稅率計算。

2. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至112年度。

(二十六) 其他綜合損益

| 項 目 | 114 年 1 月至 3 月 | | |
|----------------|----------------|---------|------------|
| | 稅前金額 | 所得稅(費用) | 稅後淨額 |
| 後續可能重分類至損益之項目： | | | |
| 國外營運機構財務報表換算 | | | |
| 之兌換差額 | \$ (1,330) | \$ 266 | \$ (1,064) |
| 認列於其他綜合損益 | \$ (1,330) | \$ 266 | \$ (1,064) |

| 項 目 | 113 年 1 月至 3 月 | | |
|----------------|----------------|---------|------|
| | 稅前金額 | 所得稅(費用) | 稅後淨額 |
| 後續可能重分類至損益之項目： | | | |
| 國外營運機構財務報表換算 | | | |
| 之兌換差額 | \$ - | \$ - | \$ - |
| 認列於其他綜合損益 | \$ - | \$ - | \$ - |

(二十七) 每股盈餘

| 項 目 | 114 年 1 月至 3 月 | 113 年 1 月至 3 月 |
|----------------|----------------|----------------|
| 基本每股盈餘 | | |
| 歸屬於本公司普通股權益 | | |
| 持有人之淨利 | \$ 16,524 | \$ 4,177 |
| 用以計算基本每股盈餘之 | | |
| 淨利 | \$ 16,524 | \$ 4,177 |
| 加權平均股數(仟股) | 35,000 | 35,000 |
| 基本每股盈餘 | | |
| (稅後)(元) | \$ 0.47 | \$ 0.12 |
| 稀釋每股盈餘 | | |
| 歸屬於本公司普通股權益 | | |
| 持有人之淨利 | \$ 16,524 | \$ 4,177 |
| 具稀釋作用潛在普通股 | | |
| 之影響 | | |
| 可轉換公司債稅後利息 | 916 | - |
| 用以計算稀釋每股盈餘之 | | |
| 淨利 | \$ 17,440 | \$ 4,177 |
| 加權平均股數(仟股) | 35,000 | 35,000 |
| 具稀釋作用之潛在普通股之影響 | | |
| 可轉換公司債(仟股) | 3,072 | - |
| 員工酬勞(仟股) | 43 | 114 |
| 計算稀釋每股盈餘之加權 | | |
| 平均流通在外股數(仟股) | 38,115 | 35,114 |
| 稀釋每股盈餘 | | |
| (稅後)(元) | \$ 0.46 | \$ 0.12 |

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。

(二十八) 來自籌資活動之負債之變動

| | 114 年 1 月 1 日 | 籌資現金流 量之變動 | 非現金之變動 | | 114 年 3 月 31 日 |
|---------------------------|---------------|---------------|--------|-----------------|----------------|
| | | | 匯率變動 | 其他非現金 之變動(註) | |
| 短期借款 | \$ - | \$ 42,000 | \$ - | \$ - | \$ 42,000 |
| 長期借款(含一 年內到期之 長期借款) | 205,750 | (8,250) | - | - | 197,500 |
| 租賃負債 | 2,650 | (726) | - | 683 | 2,607 |
| 應付公司債 | 192,269 | - | - | 1,146 | 193,415 |
| 來自籌資活動 之負債總額 | \$ 400,669 | \$ 33,024 | \$ - | \$ 1,829 | \$ 435,522 |

| | 113 年 1 月 1 日 | 籌資現金流 量之變動 | 非現金之變動 | | 113 年 3 月 31 日 |
|---------------------------|---------------|---------------|--------|-----------------|----------------|
| | | | 匯率變動 | 其他非現金 之變動(註) | |
| 短期借款 | \$ - | \$ 2,680 | \$ - | \$ - | \$ 2,680 |
| 長期借款(含一 年內到期之 長期借款) | 238,750 | (8,250) | - | - | 230,500 |
| 租賃負債 | 5,230 | (708) | - | - | 4,522 |
| 應付公司債 | 188,604 | (888) | - | 1,158 | 188,874 |
| 來自籌資活動 之負債總額 | \$ 432,584 | \$ (7,166) | \$ - | \$ 1,158 | \$ 426,576 |

註：係使用權增添、可轉換公司債認股權、買回權評價及公司債折價攤銷數。

七、關係人交易

(一) 主要管理階層薪酬資訊

| 項 目 | 114 年 1 月至 3 月 | 113 年 1 月至 3 月 |
|-------------|----------------|----------------|
| 薪資及其他短期員工福利 | \$ 4,214 | \$ 3,148 |
| 退職後福利 | 92 | 45 |
| 合 計 | \$ 4,306 | \$ 3,193 |

八、質押之資產

下列資產業已提供各項履約保證及長短期借款之擔保品。

| 項 目 | 114 年 3 月 31 日 | 113 年 12 月 31 日 | 113 年 3 月 31 日 |
|---------------|----------------|-----------------|----------------|
| 不動產、廠房及設備(淨額) | \$ 754,368 | \$ 757,152 | \$ 765,510 |
| 其他金融資產－流動 | 1,100 | 1,100 | 1,100 |

| 項 目 | 114 年 3 月 31 日 | 113 年 12 月 31 日 | 113 年 3 月 31 日 |
|-----|----------------|-----------------|----------------|
| 合 計 | \$ 755,468 | \$ 758,252 | \$ 766,610 |

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 截至114年3月31日暨113年12月31日及3月31日，合併公司已開立未使用信用狀明細如下：

| 項 目 | 114 年 3 月 31 日 | 113 年 12 月 31 日 | 113 年 3 月 31 日 |
|-------|----------------|-----------------|----------------|
| 信用狀金額 | \$ 22 | \$ - | \$ 4,499 |

(二) 已簽約但尚未發生之重大資本支出：無。

(三) 產品責任險

合併公司對於全球各地區銷售之自行車及自行車零配件等產品投保產品責任險，保單契約期間係自113年7月10日至114年7月10日止。保單效力範圍：86年7月10日至114年7月10日；單一事故最高賠償金額為美元2,000仟元。

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：無。

十二、其 他

(一) 期中營運之季節性或週期性之解釋

合併公司之營運不受季節性或週期性因素影響。

(二) 資本風險管理

合併公司資本風險管理之方式與113年度合併財務報告所述者並無重大變動，相關說明請參閱113年度合併財務報告附註十二(一)。

(三) 金融工具之財務風險

1. 財務風險管理政策

合併公司日常營運受多項財務風險之影響，包含市場風險(包括匯率風險、利率風險及價格風險)、信用風險及流動性風險。為降低相關財務風險，合併公司致力於辨認、評估並規避市場之不確定，以降低市場變動對合併公司財務績效之潛在不利影響。

合併公司之重要財務活動，係經董事會依相關規範及內部控制制度進行覆核。於財務計畫執行期間，合併公司必須恪遵關於整體財務風險管理及權責劃分之相關財務操作程序。

2. 重大財務風險之性質及程度

(1) 市場風險

A. 匯率風險

(a) 重大財務風險之性質及程度，與113年度合併財務報告所述者，並無重大變動，相關說明請參閱113年度合併財務報告附註十二(二)。

(b) 匯率暴險及敏感度分析

| 114 年 3 月 31 日 | | | | | | | | |
|----------------|---|----|--------|--------|----|---------|---|---|
| | | 外 | 幣 | 匯 | 率 | 新 | 台 | 幣 |
| 金融資產 | | | | | | | | |
| 貨幣性項目 | | | | | | | | |
| 美 | 金 | \$ | 14,933 | 33.205 | \$ | 495,838 | | |
| 歐 | 元 | | 41 | 35.970 | | 1,481 | | |
| 日 | 幣 | | 72,360 | 0.2227 | | 16,115 | | |
| 金融負債 | | | | | | | | |
| 貨幣性項目 | | | | | | | | |
| 美 | 金 | \$ | 2,364 | 33.205 | \$ | 78,498 | | |
| 歐 | 元 | | 85 | 35.970 | | 3,063 | | |
| 日 | 幣 | | 20 | 0.2227 | | 4 | | |

| 113 年 12 月 31 日 | | | | | | | |
|-----------------|---|----|--------|--------|----|---------|--|
| | | 外 | 幣 | 匯 | 率 | 新 台 幣 | |
| 金融資產 | | | | | | | |
| 貨幣性項目 | | | | | | | |
| 美 | 金 | \$ | 20,966 | 32.785 | \$ | 687,364 | |
| 歐 | 元 | | 11 | 34.140 | | 366 | |
| 日 | 幣 | | 85,043 | 0.2096 | | 17,825 | |
| 金融負債 | | | | | | | |
| 貨幣性項目 | | | | | | | |
| 美 | 金 | \$ | 2,027 | 32.785 | \$ | 66,451 | |
| 歐 | 元 | | 10 | 34.140 | | 346 | |
| 日 | 幣 | | 208 | 0.2096 | | 44 | |

| 113 年 3 月 31 日 | | | | |
|----------------|----|---------|--------|------------|
| | | 外 幣 | 匯 率 | 新 台 幣 |
| 金融資產 | | | | |
| 貨幣性項目 | | | | |
| 美 金 | \$ | 21,722 | 32.005 | \$ 695,224 |
| 歐 元 | | 130 | 34.490 | 4,482 |
| 日 幣 | | 148,682 | 0.2115 | 31,446 |

113 年 3 月 31 日

| | 外 幣 | 匯 率 | 新 台 幣 |
|-------|-----|--------|-------------------|
| 金融負債 | | | |
| 貨幣性項目 | | | |
| 美 金 | \$ | 3,418 | 32.005 \$ 109,380 |
| 歐 元 | | 97 | 34.490 3,352 |
| 日 幣 | | 13,797 | 0.2115 2,918 |

合併公司之主要暴險幣別為美金、歐元及日幣，並以新台幣對各攸關外幣之匯率增加及減少1%時，作為合併公司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。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其報導期間結束日之換算以匯率變動1%予以調整。若匯率增加或減少1%，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司114年及113年1月至3月之稅前淨利將分別增加或減少4,319仟元及6,155仟元。

B. 價格風險

合併公司未持有分類為透過損益按公允價值衡量之權益證券金融資產，尚無其他價格風險項目。

C. 利率風險

合併公司於財務報導結束日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

| 項 目 | 帳面價值 | | |
|-----------|----------------|-----------------|----------------|
| | 114 年 3 月 31 日 | 113 年 12 月 31 日 | 113 年 3 月 31 日 |
| 具公允價值利率風險 | | | |
| 金融資產 | \$ 10,930 | \$ 10,930 | \$ 97,415 |
| 金融負債 | (193,415) | (192,269) | (188,874) |
| 淨 額 | \$ (182,485) | \$ (181,339) | \$ (91,459) |
| 具現金流量利率風險 | | | |
| 金融資產 | \$ 243,295 | \$ 454,024 | \$ 359,503 |
| 金融負債 | (239,500) | (205,750) | (233,180) |
| 淨 額 | \$ 3,795 | \$ 248,274 | \$ 126,323 |

具公允價值利率風險工具之敏感度分析

合併公司未將任何固定利率之金融資產及負債分類為透過損益按公允價值衡量及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，亦未指定衍生性工具(利率交換)作為公允價值避險會計模式下之避險工具。因此財務報導結束日利率之變動將不會影響損益及其他綜合淨利。

具現金流量利率風險工具之敏感度分析

合併公司之變動利率之金融工具係屬浮動利率之資產(債務)，故市場利率變動將使其有效利率隨之變動，而使未來現金流量產生波動。市場利率每增加(減少)1%，將使114年及113年1月至3月稅前淨利分別增加(減少)10仟元及316仟元。

(2)信用風險

信用風險係指交易對方違反合約義務並對合併公司造成財務損失之風險。合併公司之信用風險，主要係來自於營運活動產生之應收款項，及投資活動產生之銀行存款及其他金融工具。營運相關信用風險與財務信用風險係分別管理。

營運相關信用風險

為維持應收帳款的品質，合併公司已建立營運相關信用風險管理之程序。個別客戶的風險評估係考量包括該客戶之財務狀況、合併公司內部信用評等、歷史交易記錄及目前經濟狀況等多項可能影響客戶付款能力之因素。

財務信用風險

銀行存款及其他金融工具之信用風險，係由合併公司各財務部門衡量並監控。由於合併公司之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行及具投資等級以上之金融機構、公司組織及政府機關，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

A. 信用集中風險

截至114年3月31日暨113年12月31日及3月31日止，考量信用風險前之應收款項餘額占合併公司應收款項餘額之百分比超過10%之客戶占比分別為4家、5家及1家，占比分別為89%、91%及78%，其餘應收款項之信用集中風險相對並不重大。

B. 預期信用減損損失之衡量

(a) 應收帳款：係採簡化作法，請參閱附註六(三)之說明。

(b) 信用風險是否顯著增加之判斷依據：合併公司考量外部評等機構之信用評等資訊，同時檢視債務人之重大訊息等資訊，以評估債務工具自原始認列後信用風險是否顯著增加。

C. 持有擔保品及其他信用增加來規避金融資產之信用風險

合併公司並未持有任何擔保品或其他信用增強以規避金融資產之信用風險。

D. 按攤銷後成本衡量之金融資產之信用風險

應收帳款之信用風險暴險資訊請參閱附註六(三)。其他按攤銷後成本衡量之金融資產包括現金及約當現金、其他應收款、其他金融資產及存出保證金等，係為信用風險低之金融資產，因此按十二個月預期信用損失金額衡量該期間之備抵損失，經合併公司評估，未有重大減損之情形。

(3)流動性風險

A. 流動性風險管理

合併公司管理流動性風險之目標與政策，與113年度合併財務報告所述者無重大變動，相關說明請參閱113年度合併財務報告附註十二(二)。

截至114年3月31日暨113年12月31日及3月31日止，合併公司尚未動用之銀行融資額度分別約為1,358,000仟元、1,400,000仟元及1,397,000仟元。

B. 金融負債到期分析

下表係按到期日及未折現之到期金額彙總列示合併公司已約定還款期間之金融負債分析：

| 114 年 3 月 31 日 | | | | | |
|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| 非衍生性金融負債 | 1 年以內 | 1-5 年 | 超過 5 年 | 合約現金 流量 | 帳面金額 |
| 短期借款 | \$ 42,152 | \$ - | \$ - | \$ 42,152 | \$ 42,000 |
| 應付票據 | 661 | - | - | 661 | 661 |
| 應付帳款 | 190,837 | - | - | 190,837 | 190,837 |
| 其他應付款 | 44,399 | - | - | 44,399 | 44,399 |
| 應付公司債 | - | 199,100 | - | 199,100 | 193,415 |
| 長期借款（包含一年 內到期） | 37,240 | 141,255 | 32,885 | 211,380 | 197,500 |
| 租賃負債 | 2,009 | 647 | - | 2,656 | 2,607 |
| 合 計 | <u>\$ 317,298</u> | <u>\$ 341,002</u> | <u>\$ 32,885</u> | <u>\$ 691,185</u> | <u>\$ 671,419</u> |

| 113 年 12 月 31 日 | | | | | |
|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| 非衍生性金融負債 | 1 年以內 | 1-5 年 | 超過 5 年 | 合約現金 流量 | 帳面金額 |
| 應付票據 | \$ 931 | \$ - | \$ - | \$ 931 | \$ 931 |
| 應付帳款 | 171,350 | - | - | 171,350 | 171,350 |
| 其他應付款 | 9,490 | - | - | 9,490 | 9,490 |
| 應付公司債 | - | 199,100 | - | 199,100 | 192,269 |
| 長期借款（包含一年 內到期） | 37,430 | 142,016 | 41,349 | 220,795 | 205,750 |
| 租賃負債 | 2,181 | 525 | - | 2,706 | 2,650 |
| 合 計 | <u>\$ 221,382</u> | <u>\$ 341,641</u> | <u>\$ 41,349</u> | <u>\$ 604,372</u> | <u>\$ 582,440</u> |

| 113 年 3 月 31 日 | | | | | |
|----------------|----------|-------|--------|------------|----------|
| 非衍生性金融負債 | 1 年以內 | 1-5 年 | 超過 5 年 | 合約現金 流量 | 帳面金額 |
| 短期借款 | \$ 2,694 | \$ - | \$ - | \$ 2,694 | \$ 2,680 |
| 應付票據 | 1,480 | - | - | 1,480 | 1,480 |

113 年 3 月 31 日

| 非衍生性金融負債 | 1 年以內 | 1-5 年 | 超過 5 年 | 合約現金 流量 | 帳面金額 |
|-------------------|------------|------------|-----------|------------|------------|
| 應付帳款 | \$ 358,201 | \$ - | \$ - | \$ 358,201 | \$ 358,201 |
| 其他應付款 | 111,870 | - | - | 111,870 | 111,870 |
| 應付公司債 | - | 199,100 | - | 199,100 | 188,874 |
| 長期借款（包含一年 內到期） | 38,010 | 144,338 | 67,041 | 249,389 | 230,500 |
| 租賃負債 | 2,948 | 1,706 | - | 4,654 | 4,522 |
| 合 計 | \$ 515,203 | \$ 345,144 | \$ 67,041 | \$ 927,388 | \$ 898,127 |

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

（四）金融工具之種類：

| 項 目 | 114 年 3 月 31 日 | 113 年 12 月 31 日 | 113 年 3 月 31 日 |
|--------------|----------------|-----------------|----------------|
| <u>金融資產</u> | | | |
| 透過損益按公允價值衡量之 | | | |
| 金融資產 | \$ - | \$ - | \$ 80 |
| 按攤銷後成本衡量之金融資 | | | |
| 產(註 1) | 429,375 | 660,000 | 919,380 |
| <u>金融負債</u> | | | |
| 按攤銷後成本衡量之金融負 | | | |
| 債(註 2) | 668,812 | 579,790 | 893,605 |

註 1：餘額係包含現金及約當現金、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、其他應付款及長期借款(包含一年內到期)等以攤銷後成本衡量之金融負債。

（五）金融工具之公允價值資訊

1. 公允價值之三等級定義

第一等級：該等級之輸入值係指工具於活絡市場中，相同工具之活絡市場公開報價。

第二等級：該等級之輸入值係指除活絡市場公開報價以外之可觀察價格，包括直接或間接之可觀察輸入值。

第三等級：該等級之輸入值係指衡量公允價值之投入參數並非根據市場可取得之可觀察輸入值。

2. 非按公允價值衡量之金融工具之公允價值層級

除下表所列外，合併公司之非以公允價值衡量之金融工具，如現金及約當現金、應收款項、其他金融資產、存出保證金、短期借款、應付款項、長期借款(含一年內到期)及其他金融負債之帳面金額，係公允價值合理之近似值。

| | 114 年 3 月 31 日 | | 113 年 12 月 31 日 | | 113 年 3 月 31 日 | |
|-------------|----------------|------------|-----------------|------------|----------------|------------|
| | 帳面金額 | 公允價值 | 帳面金額 | 公允價值 | 帳面金額 | 公允價值 |
| <u>金融負債</u> | | | | | | |
| 可轉換公司債 | \$ 193,415 | \$ 194,819 | \$ 192,269 | \$ 193,684 | \$ 188,874 | \$ 190,857 |

3. 按公允價值衡量之金融工具之公允價值層級

| 項 目 | 114 年 3 月 31 日 | | | |
|-------------|----------------|------|------|------|
| | 第一等級 | 第二等級 | 第三等級 | 合 計 |
| 資 產 | | | | |
| 重複性公允價值 | | | | |
| 透過損益按公允價值衡量 | | | | |
| 之金融資產-衍生工具 | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - |

| 項 目 | 113 年 12 月 31 日 | | | |
|-------------|-----------------|------|------|------|
| | 第一等級 | 第二等級 | 第三等級 | 合 計 |
| 資 產 | | | | |
| 重複性公允價值 | | | | |
| 透過損益按公允價值衡量 | | | | |
| 之金融資產-衍生工具 | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - |

| 項 目 | 113 年 3 月 31 日 | | | |
|-------------|----------------|-------|------|-------|
| | 第一等級 | 第二等級 | 第三等級 | 合 計 |
| 資 產 | | | | |
| 重複性公允價值 | | | | |
| 透過損益按公允價值衡量 | | | | |
| 之金融資產-衍生工具 | \$ - | \$ 80 | \$ - | \$ 80 |

4. 以公允價值衡量之工具的公允價值評價技術

- (1) 金融工具如有活絡市場公開報價時，則以活絡市場之公開報價為公允價值。
- (2) 可轉換公司債贖回權/賣回權之公允價值係按二元樹可轉債評價模型：按期末之可觀察股票價格、股價波動度、無風險利率、風險折現率及流動性風險評估。
- (3) 其他金融資產及金融負債(除上述外)之公允價值係依照以現金流量折現分析為基礎之一般公認定價模式決定。

5. 第一等級與第二等級之移轉：無。
6. 第三等級之變動明細：無。

十三、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊(合併沖銷前)

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：無。
3. 期末持有之重大有價證券：無。
4. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額20%以上：無。
5. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額20%以上：無。
6. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：無。

(二) 轉投資事業相關資訊(合併沖銷前)：附表一。

(三) 大陸投資資訊(合併沖銷前)：無。

十四、部門資訊

合併公司主要從事自行車產品之製造及銷售，是以合併公司彙總為單一營運部門報導。另合併公司提供給營運決策者覆核之部門資訊，其衡量基礎與財務報表相同，是以114年及113年1月1日至3月31日應報導之部門收入與營運結果暨資產衡量金額可參照114年及113年1月1日至3月31日之合併綜合損益表與114年及113年3月31日之合併資產負債表。

明係事業股份有限公司及子公司
被投資公司資訊
民國114年1月1日至3月31日

附表一

單位：新台幣仟元及外幣仟元；股數：股

| 投資公司名稱 | 被投資公司名稱 | 所在地區 | 主要營業項目 | 原始投資金額 | | 期末持有 | | | 被投資公司 | 本期認列之 | 備註 |
|--------|----------------------------------------|------|-----------|------------|-----------|------|------|-------------|-------------|-------------|----|
| | | | | 本期期末 | 去年年底 | 股數 | 比率 | 帳面金額 | 本期損益 | 投資損益 | |
| 本公司 | AXMAN VIETNAM COMPANY LIMITED | 註1 | 自行車之製造及買賣 | USD 10,000 | USD 1,947 | - | 100% | NTD 325,807 | (NTD 1,044) | (NTD 1,044) | 註2 |

註1: no. 8 Street 6, Vietnam Singapore Industrial Park III, Hoi Nghia Ward, Tan Uyen City, Binh Duong Province, Viet Nam
註2:編製合併財務報告時業已沖銷。