

明係事業股份有限公司  
財務報告暨會計師核閱報告  
民國 112 及 111 年第 1 季

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

## 目 錄

項 目	頁 次
壹、封面	1
貳、目錄	2
參、會計師查核報告	3
肆、資產負債表	4
伍、綜合損益表	5
陸、權益變動表	6
柒、現金流量表	7~8
捌、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	9~10
四、重大會計政策之彙總說明	11~12
五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	12
六、重要會計項目之說明	12~25
七、關係人交易	25
八、質押之資產	25
九、重大或有負債及未認列之合約承諾	25~26
十、重大之災害損失	26
十一、重大之期後事項	26
十二、其他	26~32
十三、附註揭露事項	32
(一) 重大交易事項相關資訊	32
(二) 轉投資事業相關資訊	32
(三) 大陸投資資訊	32
(四) 主要股東資訊	32~33
十四、部門資訊	32

國富浩華聯合會計師事務所  
Crowe (TW) CPAs  
403554 台中市西區臺灣大道  
二段 285 號 15 樓  
15F., No.285, Sec.2, Taiwan  
Blvd., West Dist.,  
Taichung City 403554, Taiwan  
Tel +886 4 36005588  
Fax +886 4 36005577  
[www.crowe.tw](http://www.crowe.tw)

## 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民國112年及111年3月31日之資產負債表，暨民國112年及111年1月1日至3月31日之綜合損益表、權益變動表及現金流量表，以及財務報告附註(包含重大會計政策彙總)，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民國112年及111年3月31日之財務狀況，暨民國112年及111年1月1日至3月31日之財務績效及現金流量之情事。

國富浩華聯合會計師事務所

會計師：邵朝林



會計師：楊夏青



核准文號：金管證審字第 1050001113 號

中華民國 112 年 5 月 5 日

## 明係事業股份有限公司

## 資產負債表

民國112年3月31日至111年12月31日及3月31日

代碼	資產	附註	112年3月31日(經核閱)		111年12月31日(經查核)		111年3月31日(經核閱)	
			金額	%	金額	%	金額	%
<b>流動資產</b>								
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 477,233	19	\$ 357,579	16	\$ 233,948	11
1150	應收票據淨額—非關係人	六(二)	329	-	43	-	46	-
1170	應收帳款淨額—非關係人	六(三)	402,403	16	356,071	15	209,123	10
1200	其他應收款		3,018	-	72	-	1,741	-
130X	存貨	六(四)	705,990	28	701,996	30	737,987	35
1410	預付款項		36,690	2	26,827	1	47,288	2
1476	其他金融資產一流動	八	1,100	-	1,100	-	1,100	-
1479	其他流動資產		331	-	202	-	97	-
11XX	流動資產合計		<u>1,627,094</u>	<u>65</u>	<u>1,443,890</u>	<u>62</u>	<u>1,231,330</u>	<u>58</u>
<b>非流動資產</b>								
1600	不動產、廠房及設備	六(五)、八	860,855	34	866,086	37	873,309	42
1755	使用權資產	六(六)	4,849	-	5,382	-	2,245	-
1780	無形資產	六(七)	777	-	876	-	1,866	-
1840	遞延所得稅資產		13,703	1	12,457	1	7,424	-
1990	其他非流動資產	六(八)	2,495	-	2,495	-	1,075	-
15XX	非流動資產合計		<u>882,679</u>	<u>35</u>	<u>887,296</u>	<u>38</u>	<u>885,919</u>	<u>42</u>
1XXX	資產總計		<u>\$ 2,509,773</u>	<u>100</u>	<u>\$ 2,331,186</u>	<u>100</u>	<u>\$ 2,117,249</u>	<u>100</u>
代碼	負債及權益							
<b>流動負債</b>								
2100	短期借款	六(九)	\$ 356,500	14	\$ 210,500	9	\$ 412,514	19
2130	合約負債—流動	六(十七)	88,569	4	39,874	2	50,830	2
2150	應付票據—非關係人		4,297	-	9,474	-	8,977	-
2170	應付帳款—非關係人		512,624	20	522,629	23	305,494	15
2200	其他應付款	六(十)	102,064	4	144,236	6	65,005	3
2230	本期所得稅負債		61,996	3	50,691	2	22,386	1
2250	負債準備—流動	六(十一)	7,100	-	6,600	-	4,000	-
2280	租賃負債—流動	六(六)	2,110	-	2,096	-	746	-
2322	一年內到期長期負債	六(十二)	33,000	1	33,000	2	33,000	3
2300	其他流動負債		1,153	-	1,274	-	781	-
21XX	流動負債合計		<u>1,169,413</u>	<u>46</u>	<u>1,020,374</u>	<u>44</u>	<u>903,733</u>	<u>43</u>
<b>非流動負債</b>								
2540	長期借款	六(十二)	240,500	10	248,750	11	273,500	13
2570	遞延所得稅負債		1,069	-	1,495	-	785	-
2580	租賃負債—非流動	六(六)	2,881	-	3,414	-	1,501	-
2640	淨確定福利負債—非流動	六(十三)	-	-	-	-	4,267	-
25XX	非流動負債合計		<u>244,450</u>	<u>10</u>	<u>253,659</u>	<u>11</u>	<u>280,053</u>	<u>13</u>
2XXX	負債總計		<u>1,413,863</u>	<u>56</u>	<u>1,274,033</u>	<u>55</u>	<u>1,183,786</u>	<u>56</u>
<b>權益</b>								
3110	普通股股本	六(十四)	300,000	12	300,000	13	300,000	14
3200	資本公積	六(十五)	283,244	11	283,244	12	283,244	13
3300	保留盈餘	六(十六)						
3310	法定盈餘公積		65,678	3	65,678	3	60,783	3
3350	未分配盈餘		446,988	18	408,231	17	289,436	14
3XXX	權益總計		<u>1,095,910</u>	<u>44</u>	<u>1,057,153</u>	<u>45</u>	<u>933,463</u>	<u>44</u>
	負債及權益總計		<u>\$ 2,509,773</u>	<u>100</u>	<u>\$ 2,331,186</u>	<u>100</u>	<u>\$ 2,117,249</u>	<u>100</u>

(請參閱後附財務報告附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



**明係事業股份有限公司**  
**綜合損益表**  
**民國112年及111年1月1日至3月31日**  
**(僅經核閱，未依審計準則查核)**

單位：新台幣仟元  
(每股盈餘：新台幣元)

代碼	項 目	附 註	112年1月至3月		111年1月至3月	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入	六(十七)、七	\$ 883,820	100	\$ 673,970	100
5000	營業成本	六(四、十八)、七	(795,340)	(90)	(597,689)	(89)
5900	營業毛利		88,480	10	76,281	11
	營業費用	六(十八)、七				
6100	推銷費用		(5,879)	(1)	(5,861)	(1)
6200	管理費用		(28,075)	(3)	(33,438)	(5)
6300	研究發展費用		(2,367)	-	(2,022)	-
6000	營業費用合計		(36,321)	(4)	(41,321)	(6)
6900	營業淨利		52,159	6	34,960	5
	營業外收入及支出					
7100	利息收入	六(十九)	1,994	-	2	-
7010	其他收入	六(二十)	231	-	2,056	-
7020	其他利益及損失	六(二十一)	(2,866)	-	9,192	1
7050	財務成本	六(二十二)	(2,945)	(1)	(2,349)	-
7000	營業外收入及支出合計		(3,586)	(1)	8,901	1
7900	稅前淨利		48,573	5	43,861	6
7950	所得稅費用	六(二十三)	(9,816)	(1)	(8,854)	(1)
8200	本期淨利		38,757	4	35,007	5
8300	其他綜合損益(淨額)		-	-	-	-
8500	本期綜合損益總額		\$ 38,757	4	\$ 35,007	5
	每股盈餘	六(二十四)				
9750	基 本		\$ 1.29		\$ 1.27	
9850	稀 釋		\$ 1.28		\$ 1.27	

(請參閱後附財務報告附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



明係事業股份有限公司

權益變動表

民國112年及111年1月1日至3月31日

(僅經核閱，未依審計準則查核)

單位：新台幣仟元

項 目	普通股股本		資本公積		法定盈餘公積		保留盈餘		未分配盈餘		權益總額
	111年1月1日餘額	\$ 274,000	\$ 184,486	\$ 60,783	\$ 254,429	\$ 773,698					
現金增資		\$ 26,000	\$ 95,692	-	-	-					\$ 121,692
股份基礎給付交易		-	3,066	-	-	-					3,066
111年1月至3月淨利		-	-	-	-	-	35,007				35,007
111年3月31日餘額	\$ 300,000	\$ 283,244	\$ 60,783	\$ 289,436	\$ 289,436	\$ 933,463					
112年1月1日餘額	\$ 300,000	\$ 283,244	\$ 65,678	\$ 408,231	\$ 1,057,153						
112年1月至3月淨利	-	-	-	38,757	38,757						
112年3月31日餘額	\$ 300,000	\$ 283,244	\$ 65,678	\$ 446,988	\$ 1,095,910						

(請參閱後附財務報告附註)

董事長：

會計主管：

經理人：


  
**明係事業股份有限公司**  
**現金流量表**  
民國112年及111年1月1日至3月31日  
 (僅經核閱，未依審計準則查核)

單位：新台幣仟元

	112年1月至3月	111年1月至3月
<b>營業活動之現金流量</b>		
本期稅前淨利	\$ 48,573	\$ 43,861
<b>調整項目</b>		
不影響現金流量之收益費損項目：		
折舊費用	5,764	5,026
攤銷費用	102	130
利息費用	2,945	2,349
利息收入	(1,994)	(2)
股份基礎給付酬勞成本	-	3,066
不動產、廠房及設備減損損失	-	2,769
處分不動產、廠房及設備利益	-	(157)
<b>營業資產及負債之淨變動數</b>		
應收票據—非關係人	(286)	1,489
應收帳款—非關係人	(46,332)	4,055
其他應收款	(2,786)	(1,608)
存 貨	(3,994)	89,403
預付款項	(9,863)	(26,477)
其他流動資產	(129)	484
合約負債	48,695	21,059
應付票據—非關係人	(5,177)	1,496
應付帳款—非關係人	(10,005)	(206,060)
其他應付款	(42,094)	10,784
負債準備一流動	500	400
其他流動負債	(121)	90
營運產生之現金流出	(16,202)	(47,843)
收取之利息	1,834	2
支付之利息	(2,923)	(2,350)
支付之所得稅	(183)	-
<b>營業活動之淨現金流出</b>	<b>(17,474)</b>	<b>(50,191)</b>

【接次頁】

【承前頁】

	112年1月至3月	111年1月至3月
<b>投資活動之現金流量</b>		
購置不動產、廠房及設備	\$ (100)	\$ (1,941)
處分不動產、廠房及設備價款	-	439
取得無形資產	(3)	(1,511)
其他非流動資產增加	-	(770)
<b>投資活動之現金流出</b>	<b>(103)</b>	<b>(3,783)</b>
<b>籌資活動之現金流量</b>		
短期借款增加	146,000	61,514
償還長期借款	(8,250)	(75,639)
租賃負債本金償還	(519)	(33)
現金增資	-	121,692
<b>籌資活動之現金流入</b>	<b>137,231</b>	<b>107,534</b>
本期現金及約當現金增加數	119,654	53,560
期初現金及約當現金餘額	357,579	180,388
<b>期末現金及約當現金餘額</b>	<b>\$ 477,233</b>	<b>\$ 233,948</b>

(請參閱後附財務報告附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



明係事業股份有限公司  
財務報告附註  
民國112年及111年1月1日至3月31日  
(僅經核閱，未依審計準則查核)  
(除另註明者外，金額以新台幣仟元為單位)

### 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74年12月30日，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日完成登記住址之變更，變更後登記住址為彰化縣大村鄉大橋村3鄰中山路三段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。

### 二、通過財務報告之日期及程序

本財務報告業已於112年5月5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112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 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日(註 1)
IAS 8 之修正「會計估計值之定義」	2023 年 1 月 1 日(註 2)
IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	2023 年 1 月 1 日(註 3)

註 1：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間適用此項修正。

註 2：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計值變動及會計政策變動適用此項修正。

註 3：除與租賃及除役義務有關之暫時性差異另有額外規定外，所表達之最早比較期間開始日（111 年 1 月 1 日）以後發生之交易適用此項修正。

#### 1. IAS 1之修正「會計政策之揭露」

此修正闡明，當一項交易、其他事項或情況之規模或性質重大，且與其相關之會計政策資訊對財務報告而言亦屬重大時，應揭露該等相關之重大會計政策資訊。反之，若企業判定一項交易、其他事項或情況之規模或性質並不重大或雖重大但與其相關之會計政策資訊並不重大，則無須揭露該等不重大之會計政策資

訊，惟企業作成會計政策資訊係不重大之結論並不影響其他IFRS準則所規定之相關揭露。

## 2. IAS 8之修正「會計估計值之定義」

此修正將會計估計值定義為財務報表中受衡量不確定性影響之貨幣金額，並提供進一步說明，除導因於前期錯誤更正外，輸入值或衡量技術變動對會計估計值之影響係屬會計估計值變動。

## 3. IAS 12之修正「與單一交易產生之資產及負債有關之遞延所得稅」

此修正限縮IAS 12 第15及24段中遞延所得稅負債及資產之認列豁免範圍。若單一交易於原始認列時產生之應課稅暫時性差異與可減除暫時性差異之金額相同，則不適用前述豁免規定。企業於第一次適用此修正時，應於所表達之最早比較期間開始日（111年1月1日），對與租賃及除役義務有關之所有暫時性差異認列遞延所得稅，並於該日將累積影響數認列為保留盈餘（或權益之其他組成部分，如適當時）初始餘額之調整。自111年1月1日以後發生之其他交易則應推延適用此修正。

本公司經評估上述準則及解釋對本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：無

(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 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
IFRS16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日
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

截至本財務報告發布日止，本公司仍持續評估上述準則及解釋對本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、編製基礎及新增部分說明如下，餘與111年度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IAS 34「期中財務報導」編製。
2. 本財務報告應併同111年度財務報告閱讀。

##### (二) 編製基礎

1. 除下列重要項目外，本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)按退休基金資產與確定福利義務現值之淨額認列之確定福利負債。
2. 編製符合金管會認可之IFRSs財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本公司的會計政策的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，或涉及本財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

##### (三) 不動產、廠房及設備

1. 不動產、廠房及設備係以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。建造中之不動產、廠房及設備於達預期使用狀態前，測試該等資產能否正常運作時所生產之樣品係以成本與淨變現價值孰低衡量，其銷售價款及成本係認列於損益。
2. 後續成本只有在與該項目有關之未來經濟效益很有可能流入本公司，且該項目之成本能可靠衡量時，才包括在資產之帳面金額或認列為一項單獨資產。被重置部分之帳面金額應除列。所有其他維修費用於發生時認列為當期損益。
3. 土地不提列折舊。其他不動產、廠房及設備採成本模式，按估計耐用年限以直線法計提折舊。本公司於每一財務年度結束日對各項資產之殘值、耐用年限及折舊方法進行檢視，若殘值及耐用年限之預期值與先前之估計不同時，或資產所含之未來經濟效益之預期消耗型態已有重大變動，則自變動發生日起依IAS8「會計政策、會計估計值變動及錯誤」之會計估計值變動規定處理。各項資產之耐用年限如下：

房屋及建築	5年至42年
機器設備	5年至25年
其他設備	2年至25年

4. 於處分或預期無法由使用或處分產生未來經濟效益時，將不動產、廠房及設備除列。除列不動產、廠房及設備所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間差額，並且認列於當期損益。

##### (四) 退職後福利

期中期間之退休金成本係採用前一財務年度結束日依精算決定之退休金成本率，以年初至當期期末為基礎計算，並針對本期之重大市場波動，及重大計畫修正、清償或其他重大一次性事項加以調整。

## (五) 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

本公司將氣候變遷及相關政府政策及法規、通貨膨脹及市場利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。

本公司編製財務報告時，所作重大判斷、重大會計估計及假設不確定性之主要來源與111年度財務報告之附註五一一致。

## 六、重要會計項目之說明

### (一) 現金及約當現金

項 目	112 年 3 月 31 日	111 年 12 月 31 日	111 年 3 月 31 日
庫存現金及零用金	\$ 564	\$ 489	\$ 431
支票存款及活期存款	96,169	357,090	233,517
原始到期日在三個月以 內之銀行定期存款	380,500	-	-
合 計	\$ 477,233	\$ 357,579	\$ 233,948

1. 原始到期日超過三個月之銀行定期存款，係分類為其他金融資產—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參閱附註十二。
3. 本公司未有將現金及約當現金提供質押之情形。

### (二) 應收票據淨額—非關係人

項 目	112 年 3 月 31 日	111 年 12 月 31 日	111 年 3 月 31 日
按攤銷後成本衡量			
總帳面金額	\$ 329	\$ 43	\$ 46
減：備抵損失	-	-	-
淨 頭	\$ 329	\$ 43	\$ 46

1. 有關應收票據備抵損失之相關揭露請參閱附註六(三)。
2. 本公司未有將應收票據提供質押之情形。

(三) 應收帳款淨額—非關係人

項目	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
按攤銷後成本衡量			
總帳面金額	\$ 402,423	\$ 356,091	\$ 209,143
減：備抵損失	(20)	(20)	(20)
淨額	\$ 402,403	\$ 356,071	\$ 209,123

- 本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，本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。
- 本公司未有將應收帳款提供質押之情形。
- 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，僅以應收款項逾期天數訂定預期信用損失率。
- 本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：

112年3月31日

帳齡區間	預期信用損失率	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	-	\$ 397,424	\$ -	\$ 397,424
逾期 1~60 天	-	4,643	-	4,643
逾期 61~120 天	-	665	-	665
逾期 361 天以上	100%	20	(20)	-
合計		\$ 402,752	\$ (20)	\$ 402,732

111年12月31日

帳齡區間	預期信用損失率	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	-	\$ 305,985	\$ -	\$ 305,985
逾期 1~60 天	-	41,914	-	41,914
逾期 61~120 天	-	8,215	-	8,215
逾期 361 天以上	100%	20	(20)	-
合計		\$ 356,134	\$ (20)	\$ 356,114

111年3月31日

帳齡區間	預期信用損失率	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	-	\$ 190,988	\$ -	\$ 190,988
逾期 1~60 天	-	18,104	-	18,104
逾期 61~120 天	-	79	(2)	77
逾期 361 天以上	100%	18	(18)	-
合計		\$ 209,189	\$ (20)	\$ 209,169

5. 應收票據及應收帳款備抵損失變動表如下：

項 目	112 年 1 月至 3 月	111 年 1 月至 3 月
期初餘額	\$ 20	\$ 20
期末餘額	\$ 20	\$ 20

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	112 年 3 月 31 日	111 年 12 月 31 日	111 年 3 月 31 日
原 料	\$ 428,945	\$ 361,322	\$ 404,552
在 製 品	78,671	108,994	129,360
製 成 品	198,374	231,680	204,070
商 品	-	-	5
合 计	\$ 705,990	\$ 701,996	\$ 737,987

1. 當期認列為銷貨成本之存貨相關損(益)如下：

項 目	112 年 1 月至 3 月	111 年 1 月至 3 月
存貨跌價損失(回升利益)	\$ 13,000	\$ (1,217)
未分攤固定製費	221	101
合 计	\$ 13,221	\$ (1,116)

2. 本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	112 年 3 月 31 日	111 年 12 月 31 日	111 年 3 月 31 日
土 地	\$ 407,745	\$ 407,745	\$ 407,745
房屋及建築	445,251	445,251	445,251
機器設備	121,536	121,536	121,771

項 目	112 年 3 月 31 日	111 年 12 月 31 日	111 年 3 月 31 日
其他設備	\$ 41,261	\$ 41,261	\$ 63,247
成本合計	1,015,793	1,015,793	1,038,014
減：累計折舊及減損	(154,938)	(149,707)	(164,705)
淨額	\$ 860,855	\$ 866,086	\$ 873,309

	土 地	房屋及建築	機器設備	其他設備	合 計
<u>成 本</u>					
112 年 1 月 1 日餘額	\$ 407,745	\$ 445,251	\$ 121,536	\$ 41,261	\$ 1,015,793
112 年 3 月 31 日餘額	\$ 407,745	\$ 445,251	\$ 121,536	\$ 41,261	\$ 1,015,793
<u>累計折舊及減損</u>					
112 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ (73,554)	\$ (57,275)	\$ (18,878)	\$ (149,707)
折舊費用	\$ -	\$ (2,786)	\$ (1,157)	\$ (1,288)	\$ (5,231)
112 年 3 月 31 日餘額	\$ -	\$ (76,340)	\$ (58,432)	\$ (20,166)	\$ (154,938)

<u>成 本</u>					
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 407,745	\$ 445,251	\$ 121,391	\$ 62,976	\$ 1,037,363
增 添	\$ -	\$ -	\$ 670	\$ 1,638	\$ 2,308
處 分	\$ -	\$ -	\$ (290)	\$ (1,367)	\$ (1,657)
111 年 3 月 31 日餘額	\$ 407,745	\$ 445,251	\$ 121,771	\$ 63,247	\$ 1,038,014
<u>累計折舊及減損</u>					
111 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ (62,410)	\$ (50,502)	\$ (45,408)	\$ (158,320)
折舊費用	\$ -	\$ (2,786)	\$ (1,194)	\$ (1,011)	\$ (4,991)
減損損失	\$ -	\$ -	\$ (2,605)	\$ (164)	\$ (2,769)
處 分	\$ -	\$ -	\$ 241	\$ 1,134	\$ 1,375
111 年 3 月 31 日餘額	\$ -	\$ (65,196)	\$ (54,060)	\$ (45,449)	\$ (164,705)

本公司以不動產、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	112 年 3 月 31 日	111 年 12 月 31 日	111 年 3 月 31 日
運輸設備	\$ 6,397	\$ 6,397	\$ 2,280
減：累計折舊	\$ (1,548)	\$ (1,015)	\$ (35)
合 計	\$ 4,849	\$ 5,382	\$ 2,245

	112 年 1 月至 3 月	111 年 1 月至 3 月
<b>成 本</b>		
期初餘額	\$ 6,397	\$ 417
本期增加	-	1,863
期末餘額	<u>\$ 6,397</u>	<u>\$ 2,280</u>
<b>累計折舊</b>		
期初餘額	\$ (1,015)	-
折舊費用	(533)	(35)
期末餘額	<u>\$ (1,548)</u>	<u>\$ (35)</u>

## 2. 租賃負債

項 目	112 年 3 月 31 日	111 年 12 月 31 日	111 年 3 月 31 日
<b>租賃負債帳面金額</b>			
流 動	\$ 2,110	\$ 2,096	\$ 746
非 流 動	<u>\$ 2,881</u>	<u>\$ 3,414</u>	<u>\$ 1,501</u>

租賃負債之折現率區間如下：

項 目	112 年 3 月 31 日	111 年 12 月 31 日	111 年 3 月 31 日
運輸設備	1.8%~3.28%	1.8%~3.28%	1.8%~2.88%

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

本公司承租運輸設備作為公務車使用，租賃期間介於111年至114年，租賃負債利息請參閱附註六(二十二)。

## 4. 其他租賃資訊

本公司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	112 年 3 月 31 日	111 年 3 月 31 日
短期租賃費用	\$ 19	\$ 10
租賃之現金流出總額	<u>\$ 576</u>	<u>\$ 46</u>

## (七) 無形資產

項 目	112 年 3 月 31 日	111 年 12 月 31 日	111 年 3 月 31 日
電腦軟體成本	\$ 2,220	\$ 2,415	\$ 1,765
商 標 權	1,500	1,497	1,374
成本合計	3,720	3,912	3,139
減：累計攤銷	(2,943)	(3,036)	(1,273)

項 目	112 年 3 月 31 日	111 年 12 月 31 日	111 年 3 月 31 日
合 計	\$ 777	\$ 876	\$ 1,866
成 本			
112 年 1 月 1 日 餘額	\$ 2,415	\$ 1,497	\$ 3,912
增 添	-	3	3
處 分	(195)	-	(195)
112 年 3 月 31 日 餘額	\$ 2,220	\$ 1,500	\$ 3,720
累計攤銷			
112 年 1 月 1 日 餘額	\$ (1,972)	\$ (1,064)	\$ (3,036)
攤銷費用	(76)	(26)	(102)
處 分	195	-	195
112 年 3 月 31 日 餘額	\$ (1,853)	\$ (1,090)	\$ (2,943)
成 本			
111 年 1 月 1 日 餘額	\$ 1,960	\$ 1,410	\$ 3,370
增 添	-	45	45
處 分	(195)	(81)	(276)
111 年 3 月 31 日 餘額	\$ 1,765	\$ 1,374	\$ 3,139
累計攤銷			
111 年 1 月 1 日 餘額	\$ (466)	\$ (953)	\$ (1,419)
攤銷費用	(101)	(29)	(130)
處 分	195	81	276
111 年 3 月 31 日 餘額	\$ (372)	\$ (901)	\$ (1,273)

本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	112 年 3 月 31 日	111 年 12 月 31 日	111 年 3 月 31 日
存出保證金	\$ 2,495	\$ 2,495	\$ 1,075
合 計	\$ 2,495	\$ 2,495	\$ 1,075

(九) 短期借款

項 目	112 年 3 月 31 日	111 年 12 月 31 日	111 年 3 月 31 日
擔保借款	\$ -	\$ -	\$ 264,514
信用借款	356,500	210,500	148,000
合 計	\$ 356,500	\$ 210,500	\$ 412,514
利率區間	1. 62%~2. 01%	1. 50%~1. 82%	1. 00%~1. 36%

本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	112 年 3 月 31 日	111 年 12 月 31 日	111 年 3 月 31 日
應付薪資及獎金	\$ 41,124	\$ 59,252	\$ 30,675
應付員工及董監酬勞	23,000	18,776	9,274
應付保險費	2,889	2,936	2,805
應付匯率補貼款	18,076	33,131	6,899
應付營業稅	-	1,174	839
其 他	16,975	28,967	14,513
合 計	\$ 102,064	\$ 144,236	\$ 65,005

(十一) 負債準備-流動

項 目	112 年 3 月 31 日	111 年 12 月 31 日	111 年 3 月 31 日
保 固	\$ 7,100	\$ 6,600	\$ 4,000

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) 長期借款及一年內到期長期負債

項 目	112 年 3 月 31 日	111 年 12 月 31 日	111 年 3 月 31 日
擔保借款	\$ 273,500	\$ 281,750	\$ 306,500
小 計	273,500	281,750	306,500
減：一年內到期	(33,000)	(33,000)	(33,000)
合 計	\$ 240,500	\$ 248,750	\$ 273,500
利率區間	2. 21%	2. 08%	1. 50%
到期年限	120 年	120 年	120 年

- 擔保借款自108年6月起分145期償還，第1至144期每期償還2,750仟元，第145期償還4,000仟元。
- 本公司提供資產作為上述借款之擔保情形，請參閱附註八。

### (十三) 退職後福利計畫

#### 1. 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。
- 本公司於112年及111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綜合損益表認列費用總額分別為1,237仟元及1,136仟元。

#### 2. 確定福利計畫

- 本公司所適用我國「勞動基準法」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%提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入臺灣銀行之專戶。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。
- 因前一年度結束日後未發生重大市場波動及重大縮減、清償或其他重大一次性事項，故本公司採用110年12月31日精算決定之退休金成本衡量及揭露期中期間之退休金成本，本公司於111年1月至3月依確定福利計畫認列之退休金費用未達1仟元。
- 本公司於111年11月至12月間與員工結清勞動基準法年資退休金，並於111年12月20日辦理領回勞工退休準備金專戶餘款之申請，業已於112年2月17日經彰化縣政府核准，本公司並於112年4月13日收到臺灣銀行信託部之帳戶結清支票。

### (十四) 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	112 年 1 月 至 3 月		111 年 1 月 至 3 月	
	股數(仟股)	金 領	股數(仟股)	金 領
期初餘額	30,000	\$ 300,000	27,400	\$ 274,000
現金增資	-	-	2,600	26,000
期末餘額	30,000	\$ 300,000	30,000	\$ 300,000

本公司於110年12月21日之董事會決議通過現金增資發行新股2,600仟股，每股面額10元，並依公司法規定保留發行股數之11.23%，計292仟股供員工認購，每股認購價格為40元，其餘2,308仟股作為辦理股票上市前之公開承銷，並同時以競價拍賣1,847仟股及公開申購461仟股方式辦理，競價拍賣平均成交價格

為每股51.28元，另於111年3月17日決議公開申購承銷價格為每股40元，發行總金額共計124,829仟元，發行新股之承銷費用及相關發行成本共計3,137仟元作為發行溢價之資本公積減項。上述現金增資案業經中華民國櫃檯買賣中心111年1月4日證櫃審字第1100014264號函申報生效，並以同年3月29日為增資基準日，並業於111年3月30日完成變更登記。

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112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。

#### (十五) 資本公積

項目	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
股票發行溢價	\$ 282,207	\$ 282,207	\$ 282,207
員工認股權失效	1,037	1,037	1,037
合計	\$ 283,244	\$ 283,244	\$ 283,244

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。

#### (十六) 保留盈餘及盈餘分配

- 依本公司章程之盈餘分派政策規定，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，提請股東會決議分派股東股息紅利。
- 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。
- 本公司於112年3月2日董事會擬議及111年6月23日經股東會決議之111及110年度盈餘分配案及每股股利如下：

項目	盈餘分配案		每股股利(元)	
	111年度	110年度	111年度	110年度
法定盈餘公積	\$ 17,651	\$ 4,895		
現金股利	78,000	17,810	\$ 2.60	0.5937
合計	\$ 95,651	\$ 22,705		

有關111年度之盈餘分派案，尚待112年5月26日召開之股東會決議。

- 有關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。

(十七) 營業收入

項 目	112 年 1 月至 3 月	111 年 1 月至 3 月
<u>客戶合約之收入</u>		
商品銷售收入	\$ 883,041	\$ 671,881
其他業務收入	779	2,089
合 計	\$ 883,820	\$ 673,970

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

本公司之主要產品收入分析如下：

項 目	112 年 1 月至 3 月					合 計
	美 洲	歐 洲	亞 洲	其 他		
<u>產 品 別</u>						
自行車	\$ 718,398	\$ 103,366	\$ 20,639	\$ -	\$ 842,403	
車架及其他	26,488	12,002	2,927	-	41,417	
合 計	\$ 744,886	\$ 115,368	\$ 23,566	\$ -	\$ 883,820	
<u>收入認列時點</u>						
於某一時點滿足履約義務	\$ 744,886	\$ 115,368	\$ 23,566	\$ -	\$ 883,820	
合 計	\$ 744,886	\$ 115,368	\$ 23,566	\$ -	\$ 883,820	

項 目	111 年 1 月至 3 月					合 計
	美 洲	歐 洲	亞 洲	其 他		
<u>產 品 別</u>						
自行車	\$ 510,150	\$ 112,545	\$ 31,844	\$ -	\$ 654,539	
車架及其他	15,949	1,091	2,391	-	19,431	
合 計	\$ 526,099	\$ 113,636	\$ 34,235	\$ -	\$ 673,970	
<u>收入認列時點</u>						
於某一時點滿足履約義務	\$ 526,099	\$ 113,636	\$ 34,235	\$ -	\$ 673,970	
合 計	\$ 526,099	\$ 113,636	\$ 34,235	\$ -	\$ 673,970	

### 3. 合約餘額

本公司認列客戶合約收入相關之合約負債如下：

項 目	112 年 3 月 31 日	111 年 12 月 31 日	111 年 3 月 31 日
合約負債—流動	\$ 88,569	\$ 39,874	\$ 50,830

### (十八) 員工福利、折舊、折耗及攤銷費用

項 目	112 年 1 月至 3 月			111 年 1 月至 3 月		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者 (含營業外)	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者 (含營業外)	合 計
<b>員工福利</b>						
薪資費用	\$ 18,075	\$ 22,114	\$ 40,189	\$ 18,511	\$ 30,009	\$ 48,520
保險費用	2,132	1,683	3,815	1,839	1,245	3,084
退休金費用	717	520	1,237	677	459	1,136
其他用人費用	2,174	783	2,957	1,659	708	2,367
折舊費用	3,188	2,576	5,764	3,172	1,854	5,026
攤銷費用	-	102	102	-	130	130
合 計	\$ 26,286	\$ 27,778	\$ 54,064	\$ 25,858	\$ 34,405	\$ 60,263

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112年及111年1月至3月分別估列員工酬勞為2,640仟元及2,383仟元及董事酬勞為1,584仟元及1,430仟元，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112年3月2日及111年3月1日董事會決議通過111及110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	111 年度		110 年度	
	員工酬勞	董事酬勞	員工酬勞	董事酬勞
決議配發金額	\$ 11,736	\$ 7,040	\$ 3,413	\$ 2,048
年度財務報告認列金額	11,736	7,040	3,413	2,048
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。

### (十九) 利息收入

項 目	112 年 1 月至 3 月		111 年 1 月至 3 月	
銀行利息收入		\$ 1,990	\$ 2	
其他利息收入		4	-	

項 目	112 年 1 月至 3 月	111 年 1 月至 3 月
合 計	\$ 1,994	\$ 2

(二十) 其他收入

項 目	112 年 1 月至 3 月	111 年 1 月至 3 月
租金收入	\$ 93	\$ 97
其 他	138	1,959
合 計	\$ 231	\$ 2,056

(二十一) 其他利益及損失

項 目	112 年 1 至 3 月	111 年 1 至 3 月
淨外幣兌換利益(損失)	\$ (2,866)	\$ 13,503
不動產、廠房及設備減損損失	-	(2,769)
處分不動產、廠房及設備利益(損失)	-	157
其 他	-	(1,699)
合 計	\$ (2,866)	\$ 9,192

(二十二) 財務成本

項 目	112 年 1 至 3 月	111 年 1 至 3 月
利息費用		
銀行借款	\$ 2,907	\$ 2,346
租賃負債利息	38	3
減：符合要件之資產資本化金額	-	-
財務成本	\$ 2,945	\$ 2,349
利息資本化利率	-	-

(二十三) 所 得 稅

1. 所得稅費用

(1) 所得稅費用組成部分：

項 目	112 年 1 月至 3 月	111 年 1 月至 3 月
<u>當期所得稅</u>		
當年度所得產生之所得稅	\$ 11,488	\$ 8,814
當期所得稅總額	11,488	8,814
<u>遞延所得稅</u>		
暫時性差異原始產生及迴轉	(1,672)	40

項 目	112 年 1 月至 3 月	111 年 1 月至 3 月
遞延所得稅總額	\$ (1,672)	\$ 40
當期認列於損益之所得稅費用	\$ 9,816	\$ 8,854

2. 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%。  
 3. 本公司營利事業所得稅除 109 年度外，業經稅捐稽徵機關核定至 110 年度。

(二十四) 每股盈餘

項 目	112 年 1 至 3 月	111 年 1 至 3 月
<b>基本每股盈餘</b>		
歸屬於本公司普通股權益		
持有人之淨利	\$ 38,757	\$ 35,007
用以計算基本每股盈餘之淨利	\$ 38,757	\$ 35,007
加權平均股數(仟股)	30,000	27,487
<b>基本每股盈餘</b>		
(稅後)(元)	\$ 1.29	\$ 1.27
<b>稀釋每股盈餘</b>		
歸屬於本公司普通股權益		
持有人之淨利	\$ 38,757	\$ 35,007
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	\$ 38,757	\$ 35,007
加權平均股數(仟股)	30,000	27,487
具稀釋作用之潛在普通股之影響		
員工酬勞(仟股)	189	83
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數(仟股)	30,189	27,570
<b>稀釋每股盈餘</b>		
(稅後)(元)	\$ 1.28	\$ 1.27

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。

#### (二十四) 股份基礎給付協議

本公司以111年3月29日為增資基準日辦理現金增資，依法保留給員工認股之股數為292仟股。

本公司給與日之股份基礎給付交易使用Black-Scholes-Merton選擇權評價模式估計認股選擇權之公允價值，相關資訊如下：

111 年 1 月至 3 月

項 目	現金增資保留員工認購
給與日	111 年 3 月 17 日
股票市價(元)	\$50.50
履約價格(元)	\$40.00
預期波動率	28.80%
預期存續期間	8 日
無風險利率	0.27%
每單位公允價值(元)	\$10.50

111年1月至3月認列之酬勞成本為3,066仟元。

#### 七、關係人交易

##### (一) 主要管理階層薪酬資訊

項 目	112 年 1 至 3 月	111 年 1 至 3 月
薪資及其他短期員工福利	\$ 6,867	\$ 4,672
退職後福利	42	-
合 計	<hr/> \$ 6,909	<hr/> \$ 4,672

#### 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	112 年 3 月 31 日	111 年 12 月 31 日	111 年 3 月 31 日
不動產、廠房及設備(淨額)	\$ 776,518	\$ 779,303	\$ 787,659
其他金融資產—流動	1,100	1,100	1,100
合 計	<hr/> \$ 777,618	<hr/> \$ 780,403	<hr/> \$ 788,759

#### 九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 截至112年3月31日暨111年12月31日及3月31日止，本公司已開立未使用信用狀明細如下：

項 目	112 年 3 月 31 日	111 年 12 月 31 日	111 年 3 月 31 日
信用狀金額	\$ 23,105	\$ 13,951	\$ 4,699

(二) 已簽約但尚未發生之重大資本支出：無。

(三) 產品責任險

本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111年7月10日至112年7月10日止。保單效力範圍：86年7月10日至112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：

本公司為充實營運資金及償還金融機構借款，以節省利息支出及強化公司財務結構，並為利於本公司整體營運發展，於112年4月12日董事會通過擬發行國內第一次無擔保轉換公司債總面額新台幣200,000仟元整暨辦理現金增資發行新股募集新台幣215,000仟元整。

十二、其他

(一) 期中營運之季節性或週期性之解釋

本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

本公司資本風險管理之方式與111年度財務報告所述者並無重大變動，相關說明請參閱111年度財務報告附註十二(一)。

(三) 金融工具之財務風險

1. 財務風險管理政策

本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，本公司致力於辨認、評估並規避市場之不確定，以降低市場變動對公司財務績效之潛在不利影響。

本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，本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

重大財務風險之性質及程度，與111年度財務報告所述者，並無重大變動，相關說明請參閱111年度財務報告附註十二(二)。

(1) 市場風險

A. 匯率風險

112 年 3 月 31 日

	外 币	匯 率	新 台 币
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美 金	\$ 26,079	30.44	\$ 793,845
歐 元	353	33.22	11,732
日 幣	65,040	0.229	14,875

金融負債

貨幣性項目

美 金	\$ 4,543	30.44	\$ 138,299
歐 元	482	33.22	16,016
日 幣	37	0.229	9

111 年 12 月 31 日

	外 币	匯 率	新 台 币
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美 金	\$ 19,811	30.725	\$ 668,712
歐 元	944	22.76	30,924
日 幣	82,134	0.232	19,063

金融負債

貨幣性項目

美 金	\$ 5,988	30.725	\$ 183,984
歐 元	807	22.76	26,435
日 幣	12	0.232	3

111 年 3 月 31 日

	外 币	匯 率	新 台 币
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美 金	\$ 12,822	28.58	\$ 366,462
歐 元	284	31.95	9,083
日 幣	140,495	0.23	32,890

111年3月31日

外幣	匯率	新台幣
----	----	-----

### 金融負債

#### 貨幣性項目

美金	\$ 2,467	28.58	\$ 70,500
歐元	2	31.95	48
日幣	10,366	0.23	2,427

本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，作為本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，本公司112年及111年1月至3月之稅前淨利將分別增加或減少6,661仟元及3,355仟元。

#### B. 價格風險

本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

本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		
	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
<b>具公允價值利率風險</b>			
金融資產	\$ 381,900	\$ 1,400	\$ 1,400
淨額	\$ 381,900	\$ 1,400	\$ 1,400
<b>具現金流量利率風險</b>			
金融資產	\$ 96,168	\$ 357,090	\$ 233,506
金融負債	(630,000)	(492,250)	(719,014)
淨額	\$ (533,832)	\$ (135,160)	\$ (485,508)

#### 具公允價值利率風險工具之敏感度分析

本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及負債，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

本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112年及111年1月至3月稅前淨利分別增加(減少)1,335仟元及1,214仟元。

### (2)信用風險

信用風險係指交易對方違反合約義務並對本公司造成財務損失之風險。本公司之信用風險，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，本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、本公司內部信用評等、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，係由本公司各財務部門衡量並監控。由於本公司之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行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112年3月31日暨111年12月31日及3月31日止，應收款項餘額占本公司應收款項餘額之百分比超過10%之客戶占比分別為3家、4家及4家，占比分別為78%、78%及91%，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：本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

本公司並未持有任何擔保品或其他信用增強以規避金融資產之信用風險。

#### D. 按攤銷後成本衡量之金融資產之信用風險

應收票據及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，經本公司評估，未有重大減損之情形。

### (3)流動性風險

#### A. 流動性風險管理

本公司管理流動性風險之目標與政策，與111年度財務報告所述者無重大變動，相關說明請參閱111年度財務報告附註十二(二)。

截至112年3月31日暨111年12月31日及3月31日止，本公司尚未動用之銀行融資額度分別約為1,098,500仟元、1,044,500仟元及1,112,500仟元。

#### 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本公司已約定還款期間之金融負債分析：

非衍生性金融負債	112 年 3 月 31 日					帳面金額
	1 年 以 內	1-5 年	超 過 5 年	合 約 現 金 流 量		
短期借款	\$ 358,034	\$ -	\$ -	\$ 358,034	\$ 356,500	
應付票據	4,297	-	-	4,297	4,297	
應付帳款	512,624	-	-	512,624	512,624	
其他應付款	34,246	-	-	34,246	34,246	
長期借款 (包含一年 內到期)	38,788	147,706	112,543	299,037	273,500	
租賃負債	2,225	2,944	-	5,169	4,991	
合 計	\$ 950,214	\$ 150,650	\$ 112,543	\$ 1,213,407	\$ 1,186,158	

非衍生金融負債	111 年 12 月 31 日					帳面金額
	1 年 以 內	1-5 年	超 過 5 年	合 約 現 金 流 量		
短期借款	\$ 211,178	\$ -	\$ -	\$ 211,178	\$ 210,500	
應付票據	9,474	-	-	9,474	9,474	
應付帳款	522,629	-	-	522,629	522,629	
其他應付款	60,827	-	-	60,827	60,827	
長期借款 (包含一年 內到期)	38,515	147,217	121,080	306,812	281,750	
租賃負債	2,225	3,501	-	5,726	5,510	
合 計	\$ 844,848	\$ 150,718	\$ 121,080	\$ 1,116,646	\$ 1,090,690	

111 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	\$ 413,966	\$ -	\$ -	\$ 413,966	\$ 412,514	
應付票據	8,977	-	-	8,977	8,977	
應付帳款	305,494	-	-	305,494	305,494	
其他應付款	20,637	-	-	20,637	20,637	
長期借款 (包含一年 內到期)	37,358	144,483	146,085	327,926	306,500	
租賃負債	784	1,531	-	2,315	2,247	
合計	\$ 787,216	\$ 146,014	\$ 146,085	\$ 1,079,315	\$ 1,056,369	

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

#### (四) 金融工具之種類：

項 目	112 年 3 月 31 日	111 年 12 月 31 日	111 年 3 月 31 日
<u>金融資產</u>			
<u>按攤銷後成本衡量之金融資產</u>			
產(註 1)	\$ 884,763	\$ 717,360	\$ 445,388
<u>金融負債</u>			
透過損益按公允價值衡量之			
按攤銷後成本衡量之金融負債(註 2)			
	1,181,167	1,085,180	1,054,122
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

本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。

3. 按公允價值衡量之金融工具之公允價值層級：無。

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)遠期外匯合約之公允價值係以遠期匯率報價衡量。

(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：

本公司截至112年3月31日止，金融資產尚無以第三等級公允價值衡量者。

### 十三、附註揭露事項

#### (一) 重大交易事項

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(不含投資子公司、關聯企業及合資權益部分)：無。

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額20%以上：無。

5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額20%以上：無。

6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額20%以上：無。

7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額20%以上：無。

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額20%以上：無。

9. 從事衍生工具交易：無。

10. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：無。

#### (二) 轉投資事業相關資訊：無。

#### (三) 大陸投資資訊：無。

#### (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)：附表一。

### 十四、部門資訊

本公司主要從事自行車產品之製造及銷售，是以本公司彙總為單一營運部門報導。

另本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112年及111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112年及111年1月1日至3月31日之綜合損益表與112年及111年3月31日之資產負債表。

明係事業股份有限公司

主要股東資訊

民國112年3月31日

附表一

單位：股

主要股東名稱	股 份	
	持有股數	持股比例
明郁投資股份有限公司	2,997,000	9.99%
江永平	2,421,508	8.07%
兆利明投資股份有限公司籌備處代表人江明穎	2,200,000	7.33%
創富威投資股份有限公司籌備處代表人江皇霆	2,200,000	7.33%
兆翔投資股份有限公司	1,868,695	6.22%

註1：本表主要股東資訊係由集保公司以每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百分之五以上資料。至於公司財務報告所記載股本與公司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。

註2：上開資料如屬股東將持股交付信託，係以受託人開立信託專戶之委託人個別分戶揭示。至於股東依據證券交易法令辦理持股超過百分之十之內部人股權申報，其持股包括本人持股加計其交付信託且對信託財產具有運用決定權股份等，有關內部人股權申報資料請參閱公開資訊觀測站。