



股票代碼:2948

寶陞國際股份有限公司
Bausen Inc.

一一一年度
年報

中華民國一一二年五月五日 刊印

年報查詢網址：<http://mops.twse.com.tw/>

公司網址：<https://bausen.com>

一、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱

發言人

姓名：黃楷倫

職稱：總經理

聯絡電話：(02)2726-1668

電子郵件信箱：service@bausen.com

代理發言人

姓名：鄭弘寬

職稱：副總經理

聯絡電話：(02)2726-1668

電子郵件信箱：service@bausen.com

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話

總公司地址：台北市信義區忠孝東路五段 508 號 16 樓

電話：(02)2726-1668

分公司：無

工廠地址：無

電話：無

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名稱：兆豐證券股份有限公司股務代理部

地址：台北市忠孝東路二段 95 號 1 樓

網址：<http://www.megasec.com.tw>

電話：(02)2327-8988

四、最近年度財報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話

姓名：林政緯會計師、鄭清標會計師

事務所名稱：安永聯合會計師事務所

地址：桃園市桃園區中正路 1088 號 27 樓

網址：<https://www.ey.com/tw>

電話：(03)319-8888

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方式：無

六、公司網址：<https://bausen.com>

< 目 錄 >

壹、致股東報告書.....	1
貳、公司簡介.....	4
參、公司治理報告.....	5
一、組織系統.....	5
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.....	7
三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金.....	15
四、公司治理運作情形.....	19
五、簽證會計師公費資訊.....	37
六、更換會計師資訊.....	37
七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間.....	38
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。股權移轉或股權質押之相對人為關係人，應揭露該相對人之姓名、與公司、董事、監察人、持股比例超過百分之十股東之關係及所取得或質押股數.....	38
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.....	39
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，合併計算綜合持股比例.....	40
肆、募資情形.....	41
一、資本及股份.....	41
二、公司債辦理情形.....	44
三、特別股辦理情形.....	44
四、海外存託憑證辦理情形.....	44
五、員工認股權憑證辦理情形.....	44
六、限制員工權利新股辦理情形.....	44
七、最近年度及截至年報刊印日止已經董事會決議通過併購或受讓他公司股份發行新股者.....	44
八、資金運用計畫執行情形.....	44
伍、營運概況.....	45
一、業務內容.....	45
二、市場及產銷概況.....	54
三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止，從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率.....	59
四、環保支出訊息.....	59
五、勞資關係.....	60
六、資通安全管理.....	61
七、重要契約.....	62

陸、財務概況	64
一、最近五年簡明資產負債表及綜合損益表	64
二、最近五年財務分析	66
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告	70
四、最近年度經會計師查核簽證之公司合併財務報告	71
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告	71
六、公司及其關係企業發生財務週轉困難情事對本公司財務狀況之影響	71
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	72
一、財務狀況	72
二、財務績效	73
三、現金流量	73
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	74
五、最近年度轉投資政策及獲利或虧損之主要原因與其改善計劃及未來一年投資計劃	74
六、風險事項應分析評估最近年度及截至年報刊印日止之下列事項	75
七、其他重要事項	77
捌、特別記載事項	78
一、關係企業相關資料	78
二、關係企業財務報表	79
三、關係報告書	79
四、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	79
五、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	79
六、其他必要補充說明事項	79
七、本公司最近年度及截至年報刊印日止，發生證交法第三十六條三項第二款項規定對股東權益 或證券價格有重大影響之事項	79
附件一、最近年度經會計師查核簽證之公司合併財務報告	
附件二、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告	

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生：

111 年全球通膨升溫，美國聯準會為對抗通膨而激進升息，造成美國房市成長縮減，惟本集團持續深化地板專賣店、綜合型建材店、加盟與連鎖型等零售商合作，積極擴大美國各州區域業務銷售布局，並透過縮短營銷通路策略、在地成立營業據點及物流中心等優勢，相較其他同業更具有成本競爭優勢，並能即時且彈性反應市場當紅產品，透過推出迎合美國各區消費者差異化喜好產品，為本集團快速取得市場商機，明顯有助於整體營運良好成長動能。111 年度合併營收高達 22.72 億元，創下歷年新高水準，並較 110 年度成長 13.65 %。本集團將集結各領域頂尖人才、強化品牌價值、穩健營運發展及落實公司治理，朝向企業永續經營的方向邁進。謹將 111 年度營業報告及 112 年營業計畫概要報告如下：

一、111 年度營業報告：

(一)111 年度營業計畫實施成果及比較：

111 年度合併營收為 22.72 億元，較 110 年度增加 2.73 億元，成長 13.65%，主係受惠集團近年擴大美國地區裝修市場業務布局，於加州、德州區域展現良好業務拓展成效，另隨著 SPC 石塑地板於美國地板市場滲透率提高，帶動全年合併營收成長、亦同步繳出歷年新高記錄。

(二)財務收支及獲利能力分析：

本集團於 111 年度因塞港缺櫃等因素使海運費大幅上漲，致毛利率較上年度下降約 1.01%，費用率則因倉庫租金上漲等因素增加至 25.38%，本期淨利方面為 146,688 仟元，較去年減少 7,616 仟元，下滑 4.94%。

單位：新台幣仟元

項目	111 年度	%	110 年度	%	增(減)金額	%
銷貨收入	2,271,837	100.00	1,998,953	100.00	272,884	13.65
銷貨成本	(1,517,295)	(66.79)	(1,314,998)	(65.78)	(202,297)	(15.38)
銷貨毛利	754,542	33.21	683,955	34.22	70,587	10.32
營業費用	(576,575)	(25.38)	(469,690)	(23.50)	(106,885)	(22.76)
稅後淨利	146,688	6.46	154,304	7.72	(7,616)	(4.94)

項目		111 年度	110 年度
獲利能力	資產報酬率(%)	11.28	16.24
	權益報酬率(%)	23.39	36.40
	稅前純益占實收資本比率(%)	78.06	89.29
	純益率(%)	6.46	7.72
	每股盈餘(虧損)(元)	6.23	6.93

(三)預算執行情形：未公告財務預測，不適用。

(四)研究發展狀況：不適用。

二、112 年度營業計畫概要

展望 112 年度，隨著美國聯準會升息循環進入尾聲，使房貸利率逐步下滑，本集團持續觀察美國整體房市需求對於居家裝修消費需求意願，並即時掌握當地最新市場居家裝修產品趨勢，積極透過旗下豐富產品線及參加知名重要展會與擴增零售商等布局，有效提高品牌於全美地材界良好品牌形象與知名度效益，同時不斷優化精進倉儲管理、物流運送效率，有效提高集團未來整體良好競爭利基。

三、未來公司發展策略：

持續開發深耕美國市場，於全美六大區完整佈建主要展售及提供物流的區域分銷據點，以直營展售與具有物流車隊的在地分銷據點深耕經營並穩定供貨，並聘請當地經驗豐富的業務人員就近經營維護客戶關係，及時因應滿足客戶需求、解決客戶問題，以深化各州區域之市占率，除了固有市場外，全球市場的布局亦為本公司未來持續發展之目標，以產品線類似的澳洲與加拿大等地區規劃擴增營運據點及銷售通路，進一步擴大市場占有率，持續實現營運良好成長。

未來計畫與供應商端共同與上游面皮廠合作，掌握原物料波動帶來之影響以提高成本效益，並可掌握供應商端產品生產的穩定性和可靠性，提高市場競爭力。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

就外部競爭環境而言，美國地板市場份額龐大且較為分散，在全球經濟成長下帶動了房市發展並提高了對地板的需求，在競爭者眾多的情況下，本集團藉由去中間化之營銷模式，打破一般傳統進口商銷售模式需透過區域代理、經銷等多層銷售通路模式，其所減少中間通路成本轉嫁，使本公司訂價策略更具靈活性與競爭力，又自建營運據點提供穩定且即時之供貨服務。再者本公司亦重視原料採購、供應商製造品質的監督與管控，適時參考客戶反饋之意見及當地市場流行趨勢以開發符合市場所需之新產品，確保本公司在市場上之競爭地位。

最近年度國內外法規變動並未對本集團財務業務造成重大影響；本集團營運均遵循國內外相關法令，管理階層亦隨時注意國內外法令修訂之情形，加以徵詢律師、會計師等專業意見研議適當的因應對策，以適時調整本集團營運策略。

隨著 111 年美國聯準會實施升息政策，促使美國房貸利率及房價持續的攀升，主要係新屋數及成屋銷售量受到影響，舊屋裝修市場仍有維護、升級及重新裝修等穩定需求，故整體裝修市場仍有成長的趨勢。本公司即時掌握客戶需求更新市場資訊，隨時檢討評估產業發展情勢，並透過在地化之經營貼近客戶，提供供貨穩定且即時配送之服務，以增加客戶黏著度，且憑藉擁有如金字塔型之多元樣貌商品系列，可滿足不

同消費客群之喜好需求。除現有的客戶外，本集團亦積極開發新客戶、拓展各區銷售據點及尋求業務合作機會，以降低景氣波動對本公司之影響

全體員工、股東、客戶及業務合作夥伴對本集團的信任亦是讓集團持續成長的重要因素之一。本集團仍持續深耕美國建材裝修市場，整體來看營運、財務及業務等方面依然持續呈現成長態勢，管理階層會密切觀察市場的變化，以制定有效的營運方針。

董事長：黃楷倫



貳、公司簡介

一、設立日期

中華民國一〇五年十月三日

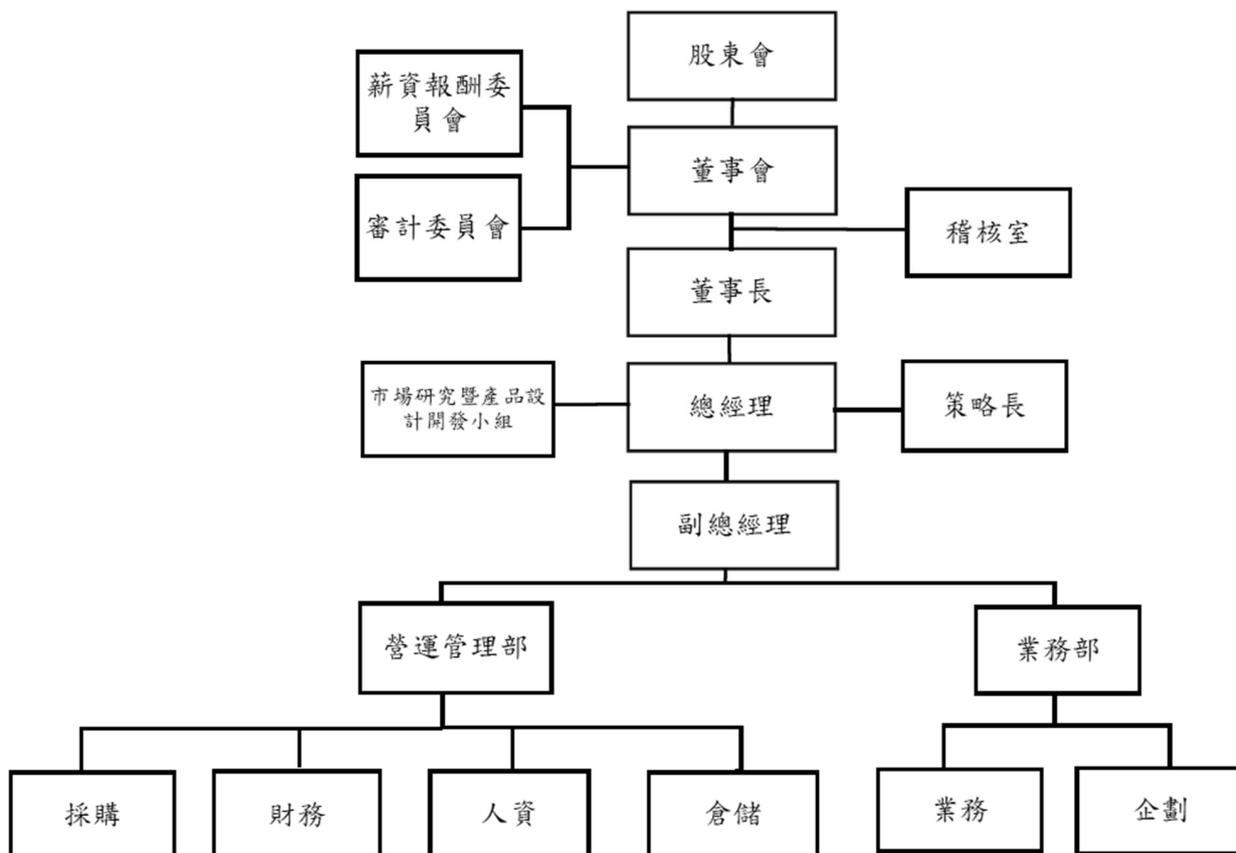
二、公司沿革

年份	公司沿革
民國105年10月	前身為成立於美國加州之BAUSEN HARDWOOD, INC.，已在美國經營地板銷售業務多年，其創辦人劉董早期從地板生產製造起家，爾後轉型於美國市場經營買賣批發業務多年，因應集團整體發展進行組織重組，於台灣台北成立寶陞國際，做為集團母公司(原BAUSEN HARDWOOD, INC.已於107年初解散)。 設立資本額新台幣1,000,000元。
民國105年11月	取得Artisan Hardwood Inc. 100%股權，作為美國專業地板品牌商、進口及物流分配中心、產品開發、行銷及銷售布局中心。
民國105年12月	105年度共辦理現金增資2次，現金增資合計新台幣39,000,000元，期末實收資本額為新台幣40,000,000元。
民國106年08月	設立MDHC(TX), Inc.，負責集團美國德州地區銷售通路。
民國106年09月	設立MDHC(CA), Inc.，負責集團美國加州地區銷售通路，銷售客群以室內設計師及專業裝工為主。
民國106年12月	MDHC(TX), Inc.於德州休士頓成立門市展售及倉儲據點。
民國106年12月	106年度共辦理現金增資3次，合計增資新台幣72,500,000元，期末實收資本額為新台幣112,500,000元。
民國107年02月	推出Innova塑料地板系列品牌。
民國107年12月	107年度共辦理現金增資2次，現金增資合計新台幣33,500,000元，期末實收資本額為新台幣146,000,000元。
民國108年07月	辦理盈餘轉增資新台幣14,000,000元，實收資本額成為新台幣160,000,000元。
民國108年08月	超耐磨地板之美國海岸系列取得內政部綠建材標章證書。
民國108年10月	推出OPUS實木複合地板系列品牌。
民國108年12月	108年度共辦理現金增資2次，現金增資合計新台幣20,000,000元，實收資本額成為新台幣180,000,000元。
民國109年09月	財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准本公司股票公開發行。
民國109年10月	辦理現金增資新台幣11,000,000元，實收資本額成為新台幣191,000,000元。
民國109年12月	財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准本公司股票登錄興櫃。
民國110年01月	推出自有品牌Palazzo Momtebello櫥櫃產品及Castello di Meleto石英石檯面產品。
民國110年04月	MDHC(TX), Inc.於德州聖安東尼奧成立門市展售及倉儲據點。
民國110年07月	MDHC(TX), Inc.位於德州達拉斯之營業據點倉庫擴增。
民國110年08月	辦理盈餘轉增資新台幣19,000,000元，實收資本額成為新台幣210,000,000元。
民國110年08月	代理美國Christina Collection系列地板。
民國110年08月	取得裝修建材專業石材鋸片之商標權，其餘裝修建材商標權陸續申請中。
民國110年10月	設立MDHC(FL), Inc.，負責集團美國佛州地區銷售通路。
民國110年11月	辦理現金增資新台幣12,000,000元，實收資本額成為新台幣222,000,000元。
民國111年08月	辦理盈餘轉增資新台幣11,100,000元，實收資本額成為新台幣233,100,000元。
民國111年11月	辦理現金增資新台幣15,000,000元，實收資本額成為新台幣248,100,000元。
民國112年02月	推出具防水功能的美國海岸系列超耐磨地板。
民國112年03月	美國市場已開拓至43州，持續深耕各州業務。

參、公司治理報告

一、組織系統

(一)公司組織圖：本公司組織設計以功能別為主要考量因素。



(二)各主要部門所營業務

部門	權責
董事會	1.擬定集團經營政策及統整業務營運計畫。 2.規劃整體銷售策略，並確定集團經營目標與未來方向。 3.任命主要經理人對業務之執行推廣。
審計委員會	監督公司業務及財務狀況、財務報表之允當表達、內部控制之有效實施。
薪酬委員會	訂定並定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構，定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。
總經理	1.執行董事會之決議，綜理集團之經營管理事宜。 2.監督各單位執行營運計畫以達成營運目標。 3.管理責任之指派。 4.子公司營運管理。
策略長	1.針對集團之策略擬定，經營環境分析與評估提出建議。 2.分析市場趨勢、協助集團尋找下一階段新商機。
市場研究暨產品設計開發小組	蒐集市場資料，掌握當地消費者產品偏好趨勢；進而研究開發產品新設計，並適時蒐集取得市場意見做出調整策略以因應市場需求。

部門		權責
營運 管理 部	採購	管理公司訂單、出貨安排、交期管理等事項。
	財務	1.負責公司資金調度、信用管理、投資管理、預算管理。 2.各項會計帳務作業、稅務申報及財務報表編製等。 3.資訊申報、公告及股務等相關作業。
	人資	1.人員聘用及相關法規遵循。 2.人力資源規劃及教育訓練之規劃執行。
	倉儲	負責商品之運送與保管管理。
業 務 部	業務	負責管理台灣市場批發銷售。
	企劃	銷售計畫之訂定與進度管理、顧客開發與市場調查及對客戶提供銷售支援服務。
稽核室		1.針對公司內部規章、流程、簽核等相關制度與執行，進行稽核並提供改善建議。 2.定期追蹤稽核缺失及改善成效。

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

112年4月6日

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	選任日期	任期	初選日期	選任時		現在		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	姓名	關係		
董事長	台灣	黃楷倫	男 31~40歲	109.06.30	3	105.09.29	633,193	3.52%	800,000	3.22%	-	-	-	-	清華大學資訊工程學士 台灣大學商學研究所碩士 Bausen Hardwood Inc. 董事長	本公司總經理 Artisan Hardwood, Inc. 董事長兼總經理 MDHC (TX), Inc. 董事長兼總經理 MDHC (FL), Inc. 董事長兼總經理 雲杉國際(股)公司 董事長 帝國投資(股)公司 董事長	-	-	-	註1	
	台灣	所代表法人：雲杉國際股份有限公司	-	109.06.30	3	109.06.30	3,874,611	21.53%	4,473,145	18.03%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
董事	台灣	劉國棟	男 61~70歲	109.06.30	3	105.09.29	-	-	-	-	-	-	-	-	嘉義農專科農業機械科 陝西富康木業有限公司 董事長 撫順達亨木業有限公司 董事長 大建騰鴻木業有限公司 總經理 Bausen Hardwood Inc. 營運長	本公司策略長 MDHC (CA), Inc. 董事長兼總經理 竹昇有限公司 董事長	-	-	-	-	
	台灣	所代表法人：竹昇有限公司	-	109.06.30	3	109.06.30	5,371,277	29.84%	6,200,871	24.99%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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		配偶、未成年子女現在持有股份	股數	持股份率	利用他人名義持有股份		持股份數	持股份率	主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他本公司之職務	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	持股份率				股數	持股份率					職	姓名	關係		
董事	台灣	鄭弘寬	男 41~50歲	109.06.30	3	105.09.29	126,635	0.77%	-	187,746	0.76%	-	-	-	-	輔仁大學會計師高及格 輔仁大學會計師高及格 兆豐證券(股)公司資本市場部業務經理 中華民國會計師高及格	本公司副總經理 沐盈有限公司董事長 高樹國際資產管理 有限公司董事長	-	-	-	-	
	台灣	所代表法人：沐盈有限公司	-	109.06.30	3	109.06.30	1,863,164	10.35%	-	2,150,929	8.67%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
董事	台灣	林明哲	男 31~40歲	109.11.17	註2	109.11.17	200,000	1.05%	105,540	256,822	1.04%	-	-	-	-	真理大學財務金融學士 兆豐證券(股)公司副經理 富拉凱證券(股)公司經理 鼎固控股有限公司副經理	永辦投資(股)公司 協理 中霖財務顧問(股) 公司監察人 大春全球投資(股) 公司董事 華成創業投資(股) 公司監察人 達沃資本(股)公司 監察人	-	-	-	-	
獨立 董事	台灣	游張松	男 61~70歲	109.11.17	註2	109.11.17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	GSIA, Carnegie-Mellon University, PA, USA 管 理博士 AT&T Bell Labs, New Jersey, USA 研究員 國立台灣大學工商管理 學系暨商學研究所/資訊 工程學系/資訊管理學系 教授	雄獅旅行社(股)公 司獨立董事 遠航科技(股)公司 獨立董事 國立台灣大學工商 管理學系暨商學研 究所兼任教授	-	-	-	-	-
獨立 董事	台灣	蘇上泳	男 41~50歲	109.11.17	註2	109.11.17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	California State University, Long Beach Business Administration; MIS and Finance 學士 和泰汽車(股)公司 Sr.IT specialist	和鑫生技開發(股) 公司執行長/董事 太魯閣客運(股)公 司董事長 和泰綠能(股)公司 董事長 金錦山投資(股)公	-	-	-	-	

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	
獨立董事	台灣	陳聖儒	男 31~40歲	109.11.17	註2	109.11.17	-	-	-	-	-	-	-	-	Simon Fraser University 經濟系學士 Royal Bank of Canada 分析師 助理	全航投資(股)公司 董事長 協德投資(股)公司 董事長 同致電子企業(股) 公司董事及營運長 聖偉投資(股)公司 董事	-	-	-	-

註1：本公司董事長兼任總經理係為提升經營效率與決策執行力，惟為強化董事會之獨立性，本公司董事長密切與各董事充分溝通公司營運近況與計畫方針以落實公司治理，本公司已於109年11月

17日進行董事補選，引進三位獨立董事，並以審計委員會取代監察人，提升董事會職能及強化監督功能，且本公司過半數董事未兼任員工或經理人。

註2：與本屆其他董事任期同，至112年6月29日。

2.法人股東之主要股東

112年4月6日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
雲杉國際股份有限公司	帝國投資股份有限公司(100%)
竹昇有限公司	劉國棟(51%)、郭春和(49%)
沐盈有限公司	高樹國際資產管理有限公司(100%)

3.法人股東之主要股東屬法人者其主要股東：

112年4月6日

法人名稱	法人之主要股東
帝國投資股份有限公司	黃楷倫(99.99%)、劉淑文(0.01%)
高樹國際資產管理有限公司	鄭弘寬(100%)

4.董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露

姓名	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 黃楷倫 所代表法人: 雲杉國際(股)公司	畢業於台灣大學商學研究所碩士，現任本公司董事長暨總經理，具有十年以上商務及公司業務所需之工作經驗，於地板及室內裝修建材產業中具備專業領導、市場行銷、營運管理及策略規劃之能力，負責本公司策略規劃、建構、推動及長期發展等相關事宜。	本公司董事間，並無違反「證券交易法」中有關獨立性規範之情事，亦未有公司法第30條各款情事之一	無
董事 劉國棟 所代表法人: 竹昇有限公司	現任本公司策略長，致力於地板及室內裝修建材相關領域超過三十年，熟知地板產業發展趨勢及產業狀況，具有三十年以上商務及公司業務所需之工作經驗。		無
董事 鄭弘寬 所代表法人: 沐盈有限公司	現任本公司副總經理，專精於企業財務金融及會計事務，對產業具豐富規劃經驗，且經中華民國會計師高考及格，具有十年以上商務、財務、會計及公司業務所需之工作經驗。		無
董事 林明哲	現任永鐸投資(股)公司協理，專精於企業財務及會計事務，具有十年以上商務、財務、會計及公司業務所需之工作經驗。		無
獨立董事 游張松	現任台灣大學商學研究所教授，多次擔任國內外知名大學講座教授，具備商務及公司業務所需相關科系之公私立大專院校教授專業資格，專精於企業管理營運，並於學術界擁有豐富經驗。	本公司獨立董事於選任前二年及任職期間，皆符合「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」及證券交易法第十四條之二所訂資格要件，且獨立董事皆已依證券交易法第十四條之三賦予充分參與決策及表示意見之權利，據以獨立執行相關職權。	2
獨立董事 蘇上泳	現任太魯閣客運(股)公司及和泰綠能(股)公司等公司董事長，專精於企業財務及會計事務，具豐富產業經驗。		無
獨立董事 陳聖儒	現任同致電子企業(股)公司董事及營運長，專精於企業財務及會計事務，具豐富產業經驗。		無

5.董事會多元化及獨立性:

(1)董事會多元化:

依據本公司公司治理實務準則規定，董事會成員組成考量多元化，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。

董事會成員組成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：

- A.營運判斷能力。
- B.會計及財務分析能力。
- C.經營管理能力。
- D.危機處理能力。
- E.產業知識。
- F.國際市場觀。
- G.領導能力。
- H.決策能力。

本公司現任董事會成員多元化政策及落實情形如下：

指標 姓名	性別	國籍	年齡	獨立 董事 任期 年資 3年 以下	具 有 員 工 身 份	專業知識			能力與經驗							
						商 務	財 務 會 計	行 銷	營 運 判 斷	會 計 及 財 務 分 析	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
黃楷倫 所代表法人:雲杉 國際(股)公司	男	台灣	31~40歲		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
劉國棟 所代表法人:竹昇 有限公司	男	台灣	61~70歲		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
鄭弘寬 所代表法人:沐盈 有限公司	男	台灣	41~50歲		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
林明哲	男	台灣	31~40歲			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
游張松	男	台灣	61~70歲	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
蘇上泳	男	台灣	41~50歲	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
陳聖儒	男	台灣	31~40歲	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓

(2)董事會獨立性:

本公司現任董事會由 7 名董事組成，包含 3 名獨立董事，獨立董事比例為 43%。現任董事會成員中未有證券交易法第 26 條之 3 第 3 項及第 4 項規定之親屬關係，本公司董事會具獨立性，有關董事專業資格與經驗及獨立董事獨立性請參閱第 10 頁董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露說明。

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管：

112年4月6日

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	台灣	黃楷倫	男	105.10.03	800,000	3.22%	-	-	4,473,145	18.03%	清華大學資訊工程學士 台灣大學商學研究所碩士 Bausen Hardwood Inc. 董事長	Artisan Hardwood, Inc. 董事長兼總經理 MDHC (TX), Inc. 董事長兼總經理 MDHC (FL), Inc. 董事長兼總經理 雲杉國際(股)公司 董事長 帝國投資(股)公司 董事長	-	-	-	-
策略長	台灣	劉國棟	男	105.10.03	-	-	-	-	6,200,871	24.99%	嘉義農專科農業機械科 陝西富康木業有限公司 董事長 撫順達亨木業有限公司 董事長 大連鴻木業有限公司 總經理 Bausen Hardwood Inc. 營運長	MDHC (CA), Inc. 董事長兼總經理 竹昇有限公司董事長	-	-	-	-
副總經理	台灣	鄭弘寬	男	105.10.03	187,746	0.76%	-	-	2,150,929	8.67%	輔仁大學會研所碩士 兆豐證券(股)公司資本市場部業務經理 中華民國會計師高考及格	沐盈有限公司董事長 高樹國際資產管理有限公司董事長	-	-	-	-

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	
財會主管	台灣	石喬峯	男	105.10.03	55,497	0.22%	-	-	-	-	靜宜大學會計學系學士 資誠聯合會計師事務所 副理 慧智基因(股)公司董事	-	-	-	-	-
稽核主管	台灣	林麗文	女	109.03.16	23,946	0.10%	-	-	-	-	東吳大學會計系學士 勤業眾信會計師事務所 副組長 英屬開曼商中智全球 控股公司高級專員 遠業科技(股)公司 高級專員 博得供應鏈(股)公司 稽核副理	-	-	-	-	-
營運管理部 經理 公司治理 主管	台灣	陳明輝	男	111.10.18	62,857	0.25%	-	-	-	-	中正大學會計系學士 資誠聯合會計師事務所 副理 新光保全(股)公司事業群 管理部副課長	-	-	-	-	-

註：本公司董事長兼任總經理係為提升經營效率與決策執行力，惟為強化董事會之獨立性，本公司董事長密切與各董事充分溝通公司營運近況與計畫方針以落實公司治理，本公司已於109年11月17日進行董事補選，引進三位獨立董事，並以審計委員會取代監察人，提升董事會職能及強化監督功能，且本公司過半數董事未兼任員工或經理人。

三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金
 1.最近年度支付一般董事及獨立董事之酬金

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(1)(D)		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	現金金額	股票金額		本公司	財務報告內所有公司		
董事長	黃楷倫 所代表法人：雲杉國際(股)公司	-	-	-	-	4,768	4,768	42	42	5,422	10,912	-	2,936	-	8.98%	12.72%	-	
董事	劉國棟 所代表法人：竹昇有限公司	-	-	-	-	4,768	4,768	42	42	-	-	-	2,936	-	-	-	-	
董事	鄭弘寬 所代表法人：沐盈有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
董事	林明哲(註)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
獨立董事	游張松(註)	1,200	-	-	-	1,200	1,200	30	30	-	-	-	-	-	1.66%	1.66%	-	
獨立董事	蘇上泳(註)	1,200	-	-	-	1,200	1,200	30	30	-	-	-	-	-	1.66%	1.66%	-	
獨立董事	陳聖儒(註)	1,200	-	-	-	1,200	1,200	30	30	-	-	-	-	-	1.66%	1.66%	-	

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；獨立董事之報酬係依據公司章程之規定，由薪資報酬委員會考量董事會表現、公司經營績效及未來營運風險，提交董事會決議。

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

註：109年11月17日第一次股東臨時會補選董事。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	黃楷倫、竹昇有限公司、劉國棟、鄭弘寬、林明哲、游張松、蘇上泳、陳聖儒	黃楷倫、竹昇有限公司、劉國棟、鄭弘寬、林明哲、游張松、蘇上泳、陳聖儒	竹昇有限公司、林明哲、游張松、蘇上泳、陳聖儒	竹昇有限公司、林明哲、游張松、蘇上泳、陳聖儒
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	雲杉國際(股)公司、沐盈有限公司	雲杉國際(股)公司、沐盈有限公司	雲杉國際(股)公司、劉國棟、沐盈有限公司	雲杉國際(股)公司、沐盈有限公司
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	-	-	黃楷倫	-
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	-	-	鄭弘寬	黃楷倫、鄭弘寬、劉國棟
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
100,000,000 元以上	-	-	-	-
總計	10 人	10 人	10 人	10 人

2.最近年度給付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等四項總額占稅後純益之比例(%)		領取自來公外資或公司轉事母酬
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
總經理	黃楷倫	4,140	6,769	-	-	-	-	2,478	-	2,478	-	4.51%	6.30%	-
副總經理	鄭弘寬													

酬金級距表

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

3.最近年度分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：

111 年 12 月 31 日單位：新台幣仟元

	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	黃楷倫	-	4,421	4,421	3.01%
	策略長	劉國棟				
	副總經理	鄭弘寬				
	財會主管	石喬峯				
	稽核主管	林麗文				
	公司治理主管	陳明輝				

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

(1)最近二年度給付董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純(損)益比例

職稱	酬金總額占稅後純益(損)比例(%)			
	110 年度		111 年度	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
董事	9.89%	13.16%	10.64%	14.38%
總經理及副總經理	4.16%	5.68%	4.51%	6.30%

(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

A.董事及監察人酬金給付原則

本公司董事酬金包括車馬費、盈餘分派之董事酬勞及兼任員工酬金係依照公司章程規定辦理，由董事會決議分配議案後，提請股東會報告後分派之。

B.總經理及副總經理酬金給付原則

本公司給付總經理及副總經理酬金包括薪資、獎金及員工酬勞，依其經營績效、貢獻及所承擔之責任，並參酌同業薪酬標準訂定。

C.與經營績效及未來風險之關聯性

本公司支付董事、總經理及副總經理酬金之政策及訂定酬金之程序，已考量公司未來面臨之營運風險，並與經營績效正向關聯性，以得風險控管之平衡。

四、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

最近年度(111 年度)開會 5 次，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數	委託出席次數	實際出(列)席率(%)	備註
董事長	黃楷倫 所代表法人:雲杉國際(股)公司	5	0	100%	
董事	劉國棟 所代表法人:竹昇有限公司	4	1	80%	
董事	鄭弘寬 所代表法人:沐盈有限公司	5	0	100%	
董事	林明哲	5	0	100%	
獨立董事	游張松	5	0	100%	
獨立董事	蘇上泳	5	0	100%	
獨立董事	陳聖儒	5	0	100%	

其他應記載事項：

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

(一)證券交易法第 14 條之 3 所列事項：

董事會日期及期別	議案內容	獨立董事意見	公司對獨立董事意見之處理
111 年 3 月 29 日 第三屆第十三次	1. 110 年度員工暨董事酬勞提撥案 2. 110 年營業報告書及財務報表 3. 110 年盈餘分配案 4. 110 年度盈餘轉增資發行新股案 5. 110 年度內部控制制度聲明書案 6. 修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案 7. 修訂本公司「企業社會責任實務守則」案 8. 銀行授信額度追認案 9. 修訂本公司 111 年度預算案 10. 召集 111 年股東常會案及受理股東提案相關事宜	三位獨立董事均同意通過	不適用
111 年 6 月 15 日 第三屆第十四次	銀行授信額度案	三位獨立董事均同意通過	不適用
111 年 7 月 13 日 第三屆第十五次	1. 訂定 111 年除權及除息作業相關事宜 2. 辦理 111 年現金增資發行新股案	三位獨立董事均同意通過	不適用
111 年 8 月 12 日 第三屆第十六次	1. 擬訂本公司 111 年現金增資員工認股-經理人可認購股份情形 2. 評估簽證會計師之獨立性暨委任及報酬案 3. 111 年第二季合併財務報表案 4. 台新國際商業銀行授信額度追認案 5. 兆豐國際商業銀行授信額度追認案 6. 擬訂定「內部重大資訊處理暨防範內線交易管理作業程序」	三位獨立董事均同意通過	不適用

111年10月18日 第三屆第十七次	1.本公司112年度預算案 2.本公司112年度稽核計劃案 3.設置公司治理主管及新任經理人薪資報酬案 4.111年度經理人薪資調整建議 5.111年度年終獎金發放原則及經理人發 放年終獎金討論案 6.修訂「董事會議事規則」案 7.增資美國子公司案	三位獨立董事 均同意通過	不適用
-----------------------	---	-----------------	-----

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

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：

董事會日期	迴避董事姓名	議案內容	應利益迴避理由	參與表決情形
111年8月12日	黃楷倫 所代表法人： 雲杉國際(股)公司	擬訂本公司111年現金增資員工認股-經理人可認購股份情形	與自身有利 害關係，未 參與表決	該董事依法迴 避，不參與討 論與表決
	劉國棟 所代表法人： 竹昇有限公司		與自身有利 害關係，未 參與表決	該董事依法迴 避，不參與討 論與表決
	鄭弘寬 所代表法人： 沐盈有限公司		與自身有利 害關係，未 參與表決	該董事依法迴 避，不參與討 論與表決
111年10月18日	黃楷倫 所代表法人： 雲杉國際(股)公司	111年度經理人薪資 調整建議	與自身有利 害關係，未 參與表決	該董事依法迴 避，不參與討 論與表決
	劉國棟 所代表法人： 竹昇有限公司		與自身有利 害關係，未 參與表決	該董事依法迴 避，不參與討 論與表決
	鄭弘寬 所代表法人： 沐盈有限公司		與自身有利 害關係，未 參與表決	該董事依法迴 避，不參與討 論與表決
	黃楷倫 所代表法人： 雲杉國際(股)公司	111年度年終獎金發 放原則及經理人發 放年終獎金討論案	與自身有利 害關係，未 參與表決	該董事依法迴 避，不參與討 論與表決
	劉國棟 所代表法人： 竹昇有限公司		與自身有利 害關係，未 參與表決	該董事依法迴 避，不參與討 論與表決
	鄭弘寬 所代表法人： 沐盈有限公司		與自身有利 害關係，未 參與表決	該董事依法迴 避，不參與討 論與表決

三、上市上櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊，並填列附表二(2)董事會評鑑執行情形：不適用。

四、當年度及最近年度加強董事會職能之目標(例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等)與執行情形評估：本公司已訂定董事會議事規則，相關作業皆依規定辦理，並109年11月17日於成立審計委員會及薪酬管理委員會，強化公司治理及管理機能。

(二)審計委員會運作情形：

本公司審計委員會由三位獨立董事組成，執行相關法令所規定之監察人職權，並以監督公司財務報表之允當表達、簽證會計師之選(解)任及獨立性及績效、公司內部控制之有效實施、公司遵循相關法令及規則及公司存在或潛在風險之管控為主要目的。審計委員會最近年度工作重點包括：

1. 依據年度稽核計畫定期與內部稽核主管溝通稽核報告結果。
2. 審閱財務報告。
3. 內部控制制度有效性之考核。
4. 評估簽證會計師之獨立性暨委任及報酬。
5. 審議訂定或修訂各項內部控制制度及管理辦法。
6. 重大資產交易。
7. 法令遵循。

為確保簽證會計師之獨立性，本審計委員會依照中華民國會計師職業道德規範公報第十號制定獨立性及適任性評估表，評估簽證會計師是否與本公司互有直接或重大間接財務利益關係、重大密切之商業關係及潛在雇傭關係等項目。111年8月12日第一屆第十次審計委員會及第三屆第十六次董事會決議通過安永會計師事務所林政緯會計師及鄭清標會計師符合獨立性及適任性評估。

最近年度(111年度)審計委員會開會5次，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數	委託出席次數	實際出(列)席率(%)	備註
獨立董事	游張松	5	0	100%	
獨立董事	蘇上泳	5	0	100%	
獨立董事	陳聖儒	5	0	100%	
其他應記載事項：					
一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明審計委員會日期、期別、議案內容、獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容及公司對審計委員會意見之處理：					
(一)證券交易法第14條之5所列事項：					
審計委員會日期及期別	議案內容		審計委員會意見	公司對審計委員會意見之處理	
111年3月29日 第一屆第七次	1.110年營業報告書及財務報表 2.110年盈餘分配案 3.110年度盈餘轉增資發行新股案 4.110年度內部控制制度聲明書案 5.修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案 6.修訂本公司「企業社會責任實務守則」案 7.修訂本公司111年度預算案		全體出席委員均同意通過	不適用	
111年3月29日 第一屆第八次	銀行授信額度案		全體出席委員均同意通過	不適用	

111年7月13日 第一屆第九次	辦理111年現金增資發行新股案	全體出席委員均 同意通過	不適用
111年8月12日 第一屆第十次	1. 評估簽證會計師之獨立性暨委任及報酬案 2. 111年第二季合併財務報表案 3. 台新國際商業銀行授信額度追認案 4. 兆豐國際商業銀行授信額度追認案 5. 擬訂定「內部重大資訊處理暨防範內線交易管理作業程序」	全體出席委員均 同意通過	不適用
111年10月18日 第一屆第十一次	1. 本公司112年度預算案 2. 本公司112年度稽核計劃案 3. 修訂「董事會議事規則」案 4. 增資美國子公司案	全體出席委員均 同意通過	不適用

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

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

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形：

(一)本公司定期召開審計委員會並視需要邀請會計師、稽核主管及相關主管列席。

(二)本公司稽核室每月底前將上個月份執行查核之稽核報告送呈獨立董事核閱，且若有缺失將按季送呈缺失改善之追蹤報告。

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
摘要說明			
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	✓		本公司已訂定「公司治理實務守則」，作為公司治理運作之依據，並確實執行。
二、公司股權結構及股東權益	✓		本公司已設置發言人及代理發言人制度，並委任專業股務代理機構服務股東股務作業，若有遇到股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜等，將由專責人員依照相關法令處理。
(一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	✓		本公司透過專業股務代理機構，可掌握實際主要股東之股權變動資訊並依相關法令公告申報。
(二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	✓		本公司已訂定「對子公司之監理作業」及「關係人交易管理辦法」，以達到風險控管機制，並透過內部控制及內部稽核制度之執行，確實達到有效的風險控款及防火牆機制。
(三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	✓		本公司已於「內部重大資訊處理暨防範內線交易之管理作業」及「誠信經營作業程序及行為指南」中訂定禁止內線交易及保密協定相關事宜，避免不當行為發生。
(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	✓		本公司已訂定「董事選任辦法」，其董事會成員已具備必須之知識、技能及素養，而董事會組成已充分考量多元化，公司營運型態及發展需求。
三、董事會之組成及職責	✓		無重大差異
(一) 董事會是否擬訂多元化方針、具體管理目標及落實執行？	✓		無重大差異
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	✓		本公司設有薪資報酬委員會及審計委員會，並無設有其他類功能性委員會。待未來依法令規定及公司發展之需求設立各類功能性委員會。
(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？	✓		本公司目前尚未訂定董事會績效評估辦法。董事及法人董事代表普遍具備執行職務所需之知識、技能及素養，待未來依法令規定及公司發展之需求訂定相關辦法。
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓		本公司已規定每年定期評估簽證會計師之獨立性，並將結果提報審計委員會審議後，送請董事會決議。
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會議事錄等之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？	✓		本公司治理人員，並於111年10月18日董事會決議由營運管理部經理陳明輝擔任公司治理主管。該員具備公開發行公司從事財務主管、稽核主管、股務等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議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄、協助董事及獨立董事就任及持續進修、提供董事及獨立董事諮詢等。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
		摘要說明 行業務所需之資料、遵循法令、其他依公司章程或契約所訂定之事項等。	
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道,及於公司網站設置利害關係人專區,並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題?	✓	本公司官網已設置利害關係人專區並留有聯絡方式,以回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題。	無重大差異
六、公司是否委任專業股務機構辦理股東會事務?	✓	本公司委任兆豐證券股份有限公司股務代理部為本公司股務代理機構並辦理股東會事務。	無重大差異
七、資訊公開 (一)公司是否架設網站,揭露財務業務及公司治理資訊?	✓	本公司已架設網站,依法應揭露之財務業務及公司治理資訊已公告於公開資訊觀測站。	無重大差異
(二)公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)?	✓	本公司已指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露,並落實發言人制度及代理發言人制度,將不定時透過新聞稿或重大訊息揭露公司最新及正確資訊。	無重大差異
(三)公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告,及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形?	✓	本公司目前為興櫃股票公司,適用每會計年度終了後四個月內公告並申報年度財務報告,並於會計年度第二季終了後四十五日內公告並申報第二季財務報告,並於規定期限前完成每月份營運情形。	無重大差異
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、公司為監察人購買責任保險之情形等)?	✓	員工權益及僱員關懷: 本公司針對員工福利訂有各項管理辦法及規定,如薪資、升遷、獎懲及休假等,並不定期舉辦聚餐及活動。 投資者關係: 本公司已設置發言人及代理發言人制度,並委任專業股務代理機構服務股東股務作業,若有遇到股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜等,將由專責人員依照相關法令處理。 供應商關係: 秉持互信互利之精神,隨時與供應商保持良好溝通管道,使其能適時反應問題,達到創造雙贏的目的。 利害關係人之權利: 本公司針對利害關係人以建立各種溝通管道,可妥善處理相關問題	無重大差異

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
		<p>並保障其應有之權利。</p> <p>董事進修之情形： 本公司董事已依照法令要求規劃相關專業知識及實務運作課程。</p> <p>風險管理政策及風險衡量標準之執行情形： 本公司訂有內部控制制度及相關管理辦法，並依規定執行，以降低任何可能風險。</p> <p>客戶政策之執行情形： 本公司為維繫客戶良好關係及保障消費者權益，已設有專人處理客戶洽詢或申訴等事務。</p> <p>公司為董事購買責任保險之情形：公司已為董事購買責任保險。</p>	
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司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：不適用。			

(四)公司如有設置薪資報酬委員會者，應揭露其組成及運作情形：

1.薪資報酬委員會成員資料

身分別	條件		獨立性情形	兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數
	姓名	專業資格與經驗		
獨立董事 (召集人)	游張松	現任台灣大學商學研究所教授，多次擔任國內外知名大學講座教授，具備商務及公司業務所需相關科系之公私立大專院校教授專業資格，專精於企業管理營運，並於學術界擁有豐富經驗。	本公司獨立董事於選任前二年及任職期間，皆符合「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」及證券交易法第十四條之二所訂資格要件，且獨立董事皆已依證券交易法第十四條之三賦予充分參與決策及表示意見之權利，據以獨立執行相關職權。	2
獨立董事	蘇上泳	現任太魯閣客運(股)公司及和泰綠能(股)公司等公司董事長，專精於企業財務及會計事務，具豐富產業經驗。		-
獨立董事	陳聖儒	現任同致電子企業(股)公司董事及營運長，專精於企業財務及會計事務，具豐富產業經驗。		-

2.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)第一屆委員任期：109 年 11 月 17 日至 112 年 6 月 29 日，最近年度(111 年度)薪資報酬委員會開會 3 次，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席(%)	備註
召集人	游張松	3	0	100%	
委員	蘇上泳	3	0	100%	
委員	陳聖儒	3	0	100%	
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。					
二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無。					

(五)推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因												
	是	否													
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？	✓		本公司目前尚無設置推動永續發展專(兼)職單位，惟已於109年10月15日經董事會通過「永續發展實務守則」，目前由營運管理部處理永續發展之相關議題，協助各部門規劃公司營運活動時，同步考量發展永續環境、維護社會公益、落實公司治理及注意利害關係人之權益等因素，擬定相關管理方針及推動計畫，並視實務需求向董事會報告。												
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？	✓		<p>本公司於美國設立四家子公司，風險評估邊界包含台灣及美國。</p> <p>本公司依產業特性及重大性原則針對各項重大議題進行評估及訂定管理策略。</p> <table border="1" data-bbox="630 448 1165 1366"> <thead> <tr> <th>重大議題</th> <th>風險評估項目</th> <th>說明</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>環境</td> <td>環境衝擊及管理</td> <td>為落實環境保護，降低公司整體碳排放量，公司以制度化管理致力於節約能源及回收分類等方式，有效降低對環境之衝擊。</td> </tr> <tr> <td>社會</td> <td>員工福利及職場安全</td> <td>為打造友善職場，並創造平等無歧視且重視安全與衛生品質之工作環境。</td> </tr> <tr> <td>公司治理</td> <td>強化董事職能</td> <td>為董事規劃相關進修課程規劃，並不定期提供法令更新，且為董事投保董事責任險，保障其受到訴訟之風險。</td> </tr> </tbody> </table>	重大議題	風險評估項目	說明	環境	環境衝擊及管理	為落實環境保護，降低公司整體碳排放量，公司以制度化管理致力於節約能源及回收分類等方式，有效降低對環境之衝擊。	社會	員工福利及職場安全	為打造友善職場，並創造平等無歧視且重視安全與衛生品質之工作環境。	公司治理	強化董事職能	為董事規劃相關進修課程規劃，並不定期提供法令更新，且為董事投保董事責任險，保障其受到訴訟之風險。
重大議題	風險評估項目	說明													
環境	環境衝擊及管理	為落實環境保護，降低公司整體碳排放量，公司以制度化管理致力於節約能源及回收分類等方式，有效降低對環境之衝擊。													
社會	員工福利及職場安全	為打造友善職場，並創造平等無歧視且重視安全與衛生品質之工作環境。													
公司治理	強化董事職能	為董事規劃相關進修課程規劃，並不定期提供法令更新，且為董事投保董事責任險，保障其受到訴訟之風險。													
三、環境議題 (一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	✓		<p>無重大差異</p> <p>本公司為貿易買賣業並無工廠，但嚴格挑選通過國際認證(ISO14001、CARB phase1 and phase2及 floor score)之上游供應商，並針對供應商進行年度評鑑，及了解供應商對於生產流程及廢料狀況等，期望降低對環境之影響，而本公司辦公室及倉庫則積極宣導並落實環保節能減碳。</p>												

推動項目	執行情形		與上市櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
(二) 公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料?	✓		無重大差異
(三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取相關之因應措施?	✓		無重大差異
(四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策?		✓	未來將配合永續發展路徑圖相關規定完成盤查及確信
四、社會議題 (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?	✓		無重大差異
(二) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等)，並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬?	✓		無重大差異
(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?	✓		無重大差異

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實守則差異情形及原因
	是	否	
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓	本公司訂有教育訓練管理辦法，安排新進及正式員工之教育訓練，以符合工作職務所需及員工之競爭力，並針對各職務之職涯規劃所需之技能及知識，進行內外訓之規劃。111年度本公司職涯訓練共計11人，總時數為118小時。	無重大差異
(五) 針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？	✓	本公司誠信經營守則中規範公司人員執行業務時需遵循相關法令，保護消費者權益及隱私，並投保產品責任險以保障消費者之安全。公司產品之行銷與標示皆遵循相關法規及國際準則，提供安全產品給客戶與消費者。公司除透過採購驗收流程確保產品品質外，另外訂有客訴相關管理辦法，與客戶間保持良好的溝通，以確保消費者權益。	無重大差異
(六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	✓	本公司訂有供應商管理辦法，於新供應商往來前進行評鑑，以了解供應商對於生產流程、廢料狀況、工作環境安全及勞動人權等規範之執行情形，避免與違反當地法令之供應商往來，並每年針對供應商進行年度評鑑，監督供應商遵循相關規範。	無重大差異
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？	✓	本公司目前尚未編製永續報告書，待未來視公司需要評估編製永續報告書之必要性。	待未來評估是否編製永續報告書
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實守則」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：本公司已訂定「永續發展實守則」，持續依該守則規定辦理，與「上市上櫃公司永續發展實守則」無重大差異情形。		本公司如依據「上市上櫃公司永續發展實守則」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： 本公司已訂定「永續發展實守則」，持續依該守則規定辦理，與「上市上櫃公司永續發展實守則」無重大差異情形。	
七、其他有助於瞭解永續發展執行情形之重要資訊： 隨著環保議題全球日趨關注，本公司之產品以選用對地球環境負荷最小、對人類身體健康無害的材料為首要目標，以達追求與地球環境共生共榮，及創造人類生活環境永續發展的建築設計。本公司產品遵循環保原則，並符合加州空氣資源局標準及甲醛排放標準，達到加州空氣資源局第一階段及第二階段之認證，另外本公司超耐磨地板之美國海岸系列已於108年間取得健康綠建材，確保消費者使用健康的建材及維護無害的室內環境，對於社會公益亦不遺餘力，針對需要幫助的團體或學校不定期捐贈物資，並給予員工穩定及優質之就業環境，為公司股東及相關利害關係人謀取最大福利。		本公司如依據「上市上櫃公司永續發展實守則」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： 本公司已訂定「永續發展實守則」，持續依該守則規定辦理，與「上市上櫃公司永續發展實守則」無重大差異情形。	

(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	
<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>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>(一) 本公司已訂定「誠信經營守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」，對於誠信經營之政策已有明確的行規規範。</p> <p>(二) 本公司就具較高不誠信行為風險之營業活動建立有效之會計制度及內部控制制度，透過內部稽核室之查核防範不誠信行為之營業活動，俾確保制度之設計及執行持續有效。</p> <p>(三) 本公司為防範不誠信行為訂有相關管理辦法，且落實執行，由稽核室及各單位主管提報並處理申訴案件。</p>	<p>無重大差異</p> <p>無重大差異</p> <p>無重大差異</p>
<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定誠信行為條款？</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>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>(一) 本公司就往來對象建立正式商業行為前已執行必要之資料蒐集程序，視需求於簽約時載明雙方於營業上必須依循之保密及誠信行為條款。</p> <p>(二) 本公司稽核室負責「誠信經營作業程序及行為指南」之制定及監督執行，並於必要時向董事會報告。</p> <p>(三) 本公司訂定之「誠信經營作業程序及行為指南」中已規範利益迴避相關政策及作業程序。</p> <p>(四) 本公司建有內部控制制度及相關管理辦法，稽核室會定期評估風險並擬定稽核計劃，依其計劃執行相關查核，另視需要執行專案稽核，並定期向審計委員會及董事會報告查核結果，讓管理階層了解公司的內部控制執行情形，以達</p>	<p>無重大差異</p> <p>無重大差異</p> <p>無重大差異</p> <p>無重大差異</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	
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓	摘要說明 到管理之目的。 (五)本公司已訂定相關規定並不定期於加強宣導誠信經營之重要性。	無重大差異
三、公司檢舉制度之運作情形			
(一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	✓	(一)本公司訂定之「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」中已規範檢舉及獎勵制度。	無重大差異
(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？	✓	(二)本公司訂定之「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」中已規範要求參與處理人員負有保密責任。	無重大差異
(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？	✓	(三)本公司訂定之「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」中已規範保護檢舉人不因檢舉而遭受到不當處置。	無重大差異
四、加強資訊揭露			
公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	✓	本公司已將誠信經營守則揭露於公開資訊觀測站，公司網站規劃未來會揭露其誠信經營守則內容及推動成效等資訊。	無重大差異
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 本公司已訂定「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」，持續依該規定辦理，與「上市上櫃公司誠信經營守則」無重大差異情形。			
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：（如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形） 本公司建有內部控制制度及相關管理辦法，稽核室會定期評估風險並擬定稽核計劃，依其計劃執行相關查核，另視需要執行專案稽核，並定期向審計委員會及董事會報告查核結果，讓管理階層了解公司的內部控制執行情形，以達到管理之目的。			

(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：

請參閱本公司網站 <https://bausen.com> 或至公開資訊觀測站查詢。

(八) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：

公司治理主管職權範圍及進修情形

為落實公司治理，促使董事會發揮應有職能，本公司已配置公司治理主管，其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、協助董事及獨董就任及持續進修、提供董事及獨董執行業務所需之資料、遵循法令、其他依公司章程或契約所訂定之事項等，111 年進修情形請參閱下表。

進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
111 年 11 月 22 日	中華民國內部稽核協會	公司治理藍圖下公司治理人員之功能與任務及我國內線交易最新實務發展	6

(九) 內部控制制度執行狀況應揭露下列事項：

1. 內部控制聲明書(詳閱第 34 頁)。

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:請參閱第 35~36 頁。

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

(十一) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議:

1. 股東會重要決議

會議時間	重要決議
111/6/29	承認 110 年度營業報告書及財務報表案
股東常會	承認 110 年度盈餘分配案
	討論通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案
	討論通過 110 年度盈餘轉增資發行新股案

2. 董事會重要決議

會議時間	重要決議
111/3/29	討論通過 110 年度員工暨董監酬勞提撥案
	討論通過 110 年營業報告書及財務報表
	討論通過 110 年盈餘分配案
	討論通過 110 年度盈餘轉增資發行新股案
	討論通過 110 年度內部控制制度聲明書案
	承認銀行授信額度追認案
	討論通過修訂「企業社會責任守則」案
	討論通過修訂「取得或處分資產處理程序」案
	討論通過修訂本公司 111 年度預算案
討論通過召集 110 年股東常會案及受理股東提案相關事宜	
111/6/15	討論通過銀行授信額度案
111/7/13	討論通過訂定 111 年除權及除息作業相關事宜
	討論通過辦理 111 年現金增資發行新股案
111/8/12	討論通過本公司 111 年現金增資員工認股-經理人可認購股份情形
	討論通過評估簽證會計師之獨立性暨委任及報酬
	討論通過 111 年第二季合併財務報表案

會議時間	重要決議
	承認銀行授信額度追認案
	討論通過訂定「內部重大資訊處理暨防範內線交易管理作業程序」
111/10/18	討論通過本公司 111 年度預算案
	討論通過本公司 111 年度稽核計劃案
	討論通過設置公司治理主管及新任經理人薪資報酬案
	討論通過 111 年度經理人薪資調整建議
	討論通過 111 年度年終獎金發放原則及經理人發放年終獎金討論案
	討論通過修訂「董事會議事規則」案
	討論通過增資美國子公司案

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

寶陞國際股份有限公司
內部控制制度聲明書



日期：112 年 3 月 9 日

本公司民國 111 年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。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、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111年12月31日之內部控制制度(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112年3月9日董事會通過，出席董事7人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

寶陞國際股份有限公司

董事長：黃楷倫 簽章



總經理：黃楷倫 簽章



內部控制制度審查確信報告

寶陞國際股份有限公司 公鑒：

後附寶陞國際股份有限公司民國一一二年三月九日謂經評估其與外部財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國一一一年十二月三十一日係有效設計及執行之聲明書，業經本會計師執行合理確信審查程序竣事。

標的、標的資訊與適用基準

本確信案件之標的及標的資訊係寶陞國際股份有限公司與外部財務報導和保障資產安全有關之內部控制制度於民國一一一年十二月三十一日之設計及執行情形，及寶陞國際股份有限公司於民國一一二年三月九日所出具謂經評估其與外部財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度係有效設計及執行之聲明書(以下併稱確信標的)。

用以衡量或評估上開確信標的之適用基準係「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」之內部控制制度有效性判斷項目。

先天限制

由於任何內部控制制度均有其先天上之限制，故寶陞國際股份有限公司上述內部控制制度仍可能未能預防或偵測出業已發生之錯誤或舞弊。此外，未來之環境可能變遷，遵循內部控制制度之程度亦可能降低，故在本期有效之內部控制制度，並不表示在未來亦必有效。

管理階層之責任

管理階層之責任係依據相關法令規章建立內部控制制度，且隨時檢討，以維持內部控制制度之設計及執行持續有效，並於評估其有效性後，據以出具內部控制制度聲明書。

會計師之責任

本會計師之責任係依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」及確信準則 3000 號「非屬歷史性財務資訊查核或核閱之確信案件」對確信標的執行必要程序以取得合理確信，並對確信標的在所有重大方面是否遵循適用基準及是否允當表達表示結論。

獨立性及品質管理規範

本會計師及所隸屬會計師事務所已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性及其他道德規範之規定，該規範之基本原則為正直、公正客觀、專業能力及專業上應有之注意、保密及專業行為。此外，本會計師所隸屬會計師事務所遵循品質管理準則，維持完備之品質管理制度，包含與遵循職業道德規範、專業準則及所適用法令相關之書面政策及程序。

所執行程序之彙總說明

本會計師係基於專業判斷規劃及執行必要程序，以獲取相關確信標的之證據。所執行之程序包括瞭解公司內部控制制度、評估管理階層評估整體內部控制制度有效性之過程、測試及評估其與外部財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度設計及執行之有效性，以及本會計師認為必要之其他審查程序。本會計師相信此項審查工作可對所表示之結論提供合理之依據。

確信結論

依本會計師意見，依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」之內部控制制度有效性判斷項目判斷，寶陞國際股份有限公司與外部財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度於民國一一年十二月三十一日之設計及執行，在所有重大方面可維持有效性；寶陞國際股份有限公司於民國一二年三月九日所出具謂經評估其與外部財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度係有效設計及執行之聲明書，在所有重大方面則屬允當。

安永聯合會計師事務所

林政緯 林政緯

會計師



鄭清標 鄭清標



中華民國一二年四月十九日

五、簽證會計師公費資訊

單位：新台幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名		會計師查核期間	審計公費	非審計公費	合計	備註
安永聯合會計師事務所	林政緯	鄭清標	111 年度	1,960	1,400	3,360	其他非審計公費包含移轉訂價 200 仟元，內部控制制度專案審查 850 仟元。

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

(二)審計公費較前一年度減少達百分之十以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無。

六、更換會計師資訊：

(一)關於前任會計師

更換日期	民國 111 年 8 月 12 日經董事會通過自 111 年第二季起更換		
更換原因及說明	因會計師事務所內部職務調整，原負責本公司財務報表簽證之鄭清標會計師及洪茂益會計師，自 111 年第二季起調整為林政緯會計師及鄭清標會計師。		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人	會計師	委任人
	情況	不適用	
	主動終止委任 不再接受(繼續)委任		
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無		
與發行人有無不同意見	有	會計原則或實務	
		財務報告之揭露	
		查核範圍或步驟	
		其他	
	無	✓	
說明			
其他揭露事項 (本準則第十條第六款第一目之四至第一目之七應加以揭露者)	無		

(二)關於繼任會計師

事務所名稱	安永會計師事務所
會計師姓名	林政緯會計師
委任之日期	民國 111 年 8 月 12 日經董事會通過自 111 年第二季起更換
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	不適用
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	不適用

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

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。股權移轉或股權質押之相對人為關係人，應揭露該相對人之姓名、與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係及所取得或質押股數。

(一)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

單位：股

職稱	姓名	111 年度		112 年度 截至 5 月 5 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
董事長兼總經理暨大股東	黃楷倫	62,890	-	-	-
	所代表法人：雲杉國際股份有限公司	213,102	-	-	-
董事兼策略長暨大股東	劉國棟	-	-	-	-
	所代表法人：竹昇有限公司	295,279	-	-	-
董事兼副總經理	鄭弘寬	23,226	-	12,254	-
	所代表法人：沐盈有限公司	102,425	-	-	-
董事	林明哲	25,619	-	-	-
獨立董事	游張松	-	-	-	-
獨立董事	蘇上泳	-	-	-	-
獨立董事	陳聖儒	-	-	-	-
財會主管	石喬峯	10,037	-	-	-
稽核主管	林麗文	2,387	-	-	-
公司治理主管	陳明輝	-	-	-	-

(二)股權移轉之相對人為關係人資訊：無。

(三)股權質押之相對人為關係人資訊：無。

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

112年4月6日/單位：股

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱(或姓名)	關係	
竹昇有限公司 代表人：劉國棟	6,200,871	24.99%	-	-	-	-	翔皓國際有限公司 代表人：劉淑琴	代表人互為二親等	-
			-	-	-	-	宏源投資有限公司 代表人：劉淑文	代表人互為二親等	-
			-	-	-	-	兆惠有限公司 代表人：郭春和	代表人互為配偶	-
			-	-	-	-	溫洋有限公司 代表人：郭春和	代表人互為配偶	-
雲杉國際(股)公司 代表人：黃楷倫	4,473,145	18.03%	-	-	-	-	宏源投資有限公司 代表人：劉淑文	代表人互為一等親	-
翔皓國際有限公司 代表人：劉淑琴	2,192,927	8.84%	-	-	-	-	竹昇有限公司 代表人：劉國棟	代表人互為二等親	-
			-	-	-	-	宏源投資有限公司 代表人：劉淑文	代表人互為二等親	-
			-	-	-	-	兆惠有限公司 代表人：郭春和	代表人互為二等親	-
			-	-	-	-	溫洋有限公司 代表人：郭春和	代表人互為二等親	-
沐盈有限公司 代表人：鄭弘寬	2,150,929	8.67%	-	-	-	-	-	-	-
宥慈有限公司 代表人：賴忍順	1,368,909	5.52%	-	-	-	-	-	-	-
兆惠有限公司 代表人：郭春和	1,169,560	4.71%	-	-	-	-	竹昇有限公司 代表人：劉國棟	代表人互為配偶	-
			-	-	-	-	溫洋有限公司 代表人：郭春和	代表人為同一人	-
			-	-	-	-	翔皓國際有限公司 代表人：劉淑琴	代表人互為二親等	-
			-	-	-	-	宏源投資有限公司 代表人：劉淑文	代表人互為二親等	-
宏源投資有限公司 代表人：劉淑文	1,000,000	4.03%	-	-	-	-	雲杉國際(股)公司 代表人：黃楷倫	代表人互為一等親	-
			-	-	-	-	竹昇有限公司 代表人：劉國棟	代表人互為二等親	-
			-	-	-	-	翔皓國際有限公司 代表人：劉淑琴	代表人互為二等親	-
			-	-	-	-	兆惠有限公司 代表人：郭春和	代表人互為二等親	-
			-	-	-	-	溫洋有限公司 代表人：郭春和	代表人互為二等親	-
			-	-	-	-	黃楷倫	代表人互為一等親	-

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱(或姓名)	關係	
溫洋有限公司 代表人：郭春和	944,989	3.81%	-	-	-	-	竹昇有限公司 代表人：劉國棟	代表人互為配偶	-
							兆惠有限公司 代表人：郭春和	代表人為同一人	-
							翔皓國際有限公司 代表人：劉淑琴	代表人互為二親等	-
							宏源投資有限公司 代表人：劉淑文	代表人互為二親等	-
黃楷倫	800,000	3.22%	-	-	-	-	宏源投資有限公司 代表人：劉淑文	代表人互為一等親	-
							雲杉國際股份有限公司	該公司董事長	-
兆豐證券(股)公司	626,520	2.53%	-	-	-	-	-	-	-

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，合併計算綜合持股比例：

111年12月31日；單位：仟股

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
Artisan Hardwood, Inc.	14,500	100%	-	-	14,500	100%
MDHC(TX), Inc.	13,000	100%	-	-	13,000	100%
MDHC(CA), Inc.	1,500	100%	-	-	1,500	100%
MDHC(FL), Inc.	3,000	100%	-	-	3,000	100%

肆、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源

1.股本形成經過

112年4月6日/單位:新台幣仟元; 仟股

年月	發行價格 (元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數 (仟股)	金額 (仟元)	股數 (仟股)	金額 (仟元)	股本來源(仟元)	以現金以外 之財產抵充 股款者	其他
105年10月 (創立)	10	20,000	200,000	100	1,000	設立資本 1,000	-	105.10.03 府產業商 字第10592936600號
105年11月	10	20,000	200,000	2,200	22,000	現金增資 21,000	-	105.11.30 府產業商 字第10594838400號
105年12月	10	20,000	200,000	4,000	40,000	現金增資 18,000	-	105.12.27 府產業商 字第10595712700號
106年6月	10	20,000	200,000	6,950	69,500	現金增資 29,500	-	106.06.19 府產業商 字第10655274600號
106年7月	10	20,000	200,000	9,050	90,500	現金增資 21,000	-	106.07.05 府產業商 字第10655753700號
106年8月	10	20,000	200,000	11,25	112,500	現金增資 22,000	-	106.08.22 府產業商 字第10657480000號
107年4月	10	20,000	200,000	13,000	130,000	盈餘轉增資 17,500	-	107.04.16 府產業商 字第10747823210號
107年5月	10	20,000	200,000	14,600	146,000	現金增資 16,000	-	107.05.07 府產業商 字第10748869110號
108年7月	10	20,000	200,000	16,000	160,000	盈餘轉增資 14,000	-	108.07.19 府產業商 字第10851962210號
108年9月	10	20,000	200,000	16,950	169,500	現金增資 9,500	-	108.09.06 府產業商 字第10853852200號
108年12月	10	20,000	200,000	18,000	180,000	現金增資 10,500	-	108.12.26 府產業商 字第10857559000號
109年7月	10	40,000	400,000	18,000	180,000	-	-	109.07.20 府產業商 字第10951796200號
109年10月	35	40,000	400,000	19,100	191,000	現金增資 11,000	-	109.10.26 府產業商 字第10955183700號
110年8月	10	40,000	400,000	21,000	210,000	盈餘轉增資 19,000	-	110.08.23 府產業商 字第11052612600號
110年11月	68	40,000	400,000	22,200	222,000	現金增資 12,000	-	110.11.16 府產業商 字第11055378510號
111年8月	10	40,000	400,000	23,310	233,100	盈餘轉增資 11,100	-	111.08.31 府產業商 字第11152551700號
111年11月	68	40,000	400,000	24,810	248,100	現金增資 15,000	-	111.11.14 府產業商 字第11154899500號

2.已發行之股份種類

112年4月6日/單位:股

股份 種類	核定股本			備註
	流通在外股份(註)	未發行股份	合計	
記名式普通股	24,810,000	15,190,000	40,000,000	非上市(櫃)股票

3.總括申報制度相關資訊：無

(二)股東結構

112年4月6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 外國人	合計
人數	—	4	11	179	—	194
持有股數	—	714,711	19,912,483	4,182,806	—	24,810,000
持股比例	—	2.88%	80.26%	16.86%	—	100%

(三)股權分散情形

1.普通股股權分散情形

112年4月6日/單位：人；股

持股分級	股東人數(名)	持有股數(股)	持股比例%
1至 999	52	2,253	0.01%
1,000至 5,000	64	150,151	0.61%
5,001至 10,000	18	129,110	0.52%
10,001至 15,000	9	108,230	0.44%
15,001至 20,000	8	145,637	0.59%
20,001至 30,000	8	192,291	0.78%
30,001至 40,000	4	137,879	0.56%
40,001至 50,000	1	50,000	0.20%
50,001至 100,000	11	816,916	3.29%
100,001至 200,000	4	648,071	2.61%
200,001至 400,000	4	1,086,562	4.38%
400,001至 600,000	1	415,050	1.67%
600,001至 800,000	2	1,426,520	5.75%
800,001至 1,000,000	2	1,944,989	7.84%
1,000,001以上	6	17,556,341	70.75%
合計	194	24,810,000	100.00%

2.特別股:無

(四)主要股東名單(股權比例達5%以上或股權比例占前十名之主要股東)

112年4月6日/單位：股

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
竹昇有限公司		6,200,871	24.99%
雲杉國際股份有限公司		4,473,145	18.03%
翔皓國際有限公司		2,192,927	8.84%

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
沐盈有限公司		2,150,929	8.67%
宥慈有限公司		1,368,909	5.52%
兆惠有限公司		1,169,560	4.71%
宏源投資有限公司		1,000,000	4.03%
溫洋有限公司		944,989	3.81%
黃楷倫		800,000	3.22%
兆豐證券股份有限公司		626,520	2.53%

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：仟股

項目	年度		110年	111年
	每股市價 (註1)	最高	最低	未上市(櫃)
	平均		未上市(櫃)	未上市(櫃)
每股淨值	分配前		23.37	29.65
	分配後		20.37	尚未分配
每股盈餘	加權平均股數		22,261	23,561
	每股盈餘(虧損)(調整前)		7.28	6.23
	每股盈餘(虧損)(調整後)		6.93	6.23
每股股利	現金股利		3.00	註2
	無償配股	盈餘配股	0.50	註2
		資本公積配股	—	—
	累積未付股利		—	—
投資報酬分析 (註1)	本益比		未上市(櫃)	未上市(櫃)
	本利比		未上市(櫃)	未上市(櫃)
	現金股利殖利率		未上市(櫃)	未上市(櫃)

註1：本公司截至年報書刊印日止為未上市(櫃)股票，故無市價可循，相關比例亦無法計算。

註2：111年度盈餘分配業經112年3月9日董事會決議，惟尚未經股東會決議。

(六)公司股利政策及執行狀況

1. 公司章程所定之股利政策

依本公司章程規定，年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，不在此限，並依法令或主管機關之規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同以前年度累積未分配盈餘，作為可供分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東紅利。

本公司股利政策，係配合目前及未來之發展計畫、考量投資環境、資金需求及國內外競爭狀況，並兼顧股東利益等因素，每年就上述可供分配盈餘提撥不低於百分之二十分配股東紅利，惟可供分配盈餘低於實收股本百分之十時，得不予分配；分配股東紅利時，得以現金或股票方式為之，其中現金股利不低於當年度股利總額百分之二十。

2. 本公司擬(已)議股利分派之情形：

本公司 111 年度盈餘分配案，業經 112 年 3 月 9 日董事會決議通過配發每股配發現金股利 3 元，計新台幣 74,430,000 元，擬提 112 年 6 月 2 日股東常會決議通過。

(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:無。

(八)員工、董事及監察人酬勞:

1.公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍

本公司年度如有獲利，應提撥不低於百分之三為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象包含符合一定條件之控制或從屬公司員工，該一定條件授權由董事會訂定之；本公司得以上開獲利數額，由董事會決議提撥不高於百分之三為董事酬勞。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。

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

本公司估列員工、董事及監察人金額係以當期稅前淨利，依照公司章程規定之提撥比例估計，認列薪資費用。次年度董事會決議分配數若與估列數有差異時，則視為會計估計變動，調整分配年度之損益。

3.董事會通過分派酬勞情形

本公司於112年3月9日董事會決議通過分派員工酬勞新台幣5,968,448元及董事酬勞新台幣5,968,447元，共計新台幣11,936,895元，全數採以現金發放，與估列數並無差異。

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

本公司於111年6月29日股東常會通過分派員工酬勞新台幣6,055,586元及董事酬勞新台幣5,455,585元，實際分派金額與估列數並無差異。

(九)公司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:

本公司截至年報刊印日止並無資金運用計畫尚未完成或最近三年內已完成且計畫效益尚未顯現者之情形。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍:

1.主要業務內容

- (1) CN01010 家具及裝設品製造業
- (2) E801010 室內裝潢業
- (3) F105050 家具、寢具、廚房器具、裝設品批發業
- (4) F205040 家具、寢具、廚房器具、裝設品零售業
- (5) F111090 建材批發業
- (6) F199990 其他批發業
- (7) F211010 建材零售業
- (8) F299990 其他零售業
- (9) F399040 無店面零售業
- (10) F401010 國際貿易業
- (11) I105010 藝術品諮詢顧問業
- (12) I503010 景觀、室內設計業
- (13) I599990 其他設計業
- (14) J601010 藝文服務業
- (15) ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

本公司為專業地板品牌及室內裝修建材銷售商；主要產品包括實木複合地板、塑料地板、超耐磨地板、櫥櫃、石英石檯面等室內裝修所需建材，銷售區域涵蓋美國及台灣，其主要客戶群為中小型裝修零售商、室內設計師與裝修工等專業工作者。

2.營業比重

單位：新台幣仟元；%

主要產品	110 年度		111 年度	
	金額	比例	金額	比例
實木複合地板	888,992	44.47%	1,017,809	44.80%
塑料地板	861,163	43.08%	987,770	43.48%
超耐磨地板	65,835	3.29%	59,296	2.61%
其他	182,963	9.16%	206,962	9.11%
總計	1,998,953	100.00%	2,271,837	100.00%

資料來源:本公司 110 及 111 年度經會計師查核簽證之財務報告

3.目前主要產品及服務項目



本公司運用「產品金字塔」型的商業模式，推出擁有不同價位、不同風格的多元樣貌品牌系列，以吸引不同目標客群，滿足對產品品質及價格各有不同導向的消費者，在美國市場擁有超過千家的零售商。公司主要產品系列具體介紹如下。

產品項目	重要用途及功能	產品系列及花色數量	產品圖示
實木複合地板	實木複合地板係由實木表層、多層芯板及底板所組成，其實木表層皆係源自各種高品質硬木樹種，表面紋路依系列別而有不同表面處理工法，係屬該公司之高階產品。	共 8 個系列 109 種花色	
塑料地板	塑料地板表層、中層及底層組成，其表層係為 UV 防水防污層、耐磨層及彩模印刷層組成；中間夾層為 SPC 層/WPC 層；底層為 EVA/IXPE 泡棉隔音墊。該產品具有價格優惠、穩定性、防水及耐磨持久性。	共 2 個系列 89 種花色	
超耐磨地板	超耐磨地板表層、中層及底層組成，其表層為印刷木紋紙；中間夾層為高密度木纖維板；底層防潮平衡層。產品具備耐燃、防潮及防塵等特性。	共 4 個系列 64 種花色	

除了地板產品之外，公司亦銷售櫥櫃，石英石檯面與室內裝飾邊條等多樣化以室內裝修建材為主之產品，可滿足裝修從業人員一站式購足的需求，並以平實的價格與優質的產品在建材銷售市場上居於領先地位。

4.計畫開發之新商品

本公司以滿足當地市場需求為目標，在公司團隊、當地銷售代表及供應商組成產品設計開發小組並持續維持密切合作下，以貼近終端客戶之優勢，即時掌握當地的流行趨勢並蒐集參考客戶給予的反饋意見，開發符合當地市場潮流之裝修建材產品，持續擴增現有產品線以增加產品市場競爭力。

另外在滿足客戶需求與尋求集團最大效益前提下，本公司亦從 110 年起規劃代理其他品牌地材以增加集團銷售版圖與豐富集團產品線。在現有市場及新市場中持續開發新產品並多樣化發展，以期客戶的需求持續增加，將對公司整體營運帶來正面的挹注。

(二)產業概況：

1. 產業之現況與發展

本公司為專業地板品牌及室內裝修建材銷售商，屬貿易百貨產業鏈之中下游之貿易商及分銷商，主要係自中國大陸、越南、柬埔寨等地進行採購地板及相關裝修建材，再銷往以美國區域為主之市場，茲就所屬產業之市場概況說明如下：

(1) 全球產業概況

根據市場研究機構 Transparency Market Research 的報告顯示，2021 年全球地板產業市值已達到 3,336 億美元的市場規模，年複合成長率約為 6.4%，並預計於 2031 年全球地板產業市值將達到 6,140 億美元，未來主要成長動能在於全球發展中國家的人口仍迅速成長，基礎設施的快速發展以及可支配收入的提升，使得消費者對於住宅舒適度的要求有所提升，加上近年來消費者因提高審美品味，大多偏好選擇具有美感、多樣化的設計以及具有低維護成本和易於安裝等特性之產品，這些趨勢使得地板市場對於具備隔音、防滑、防水等特性的產品和多样化的花色需求增加，以上皆是推動全球地板產業未來成長的重要因素。

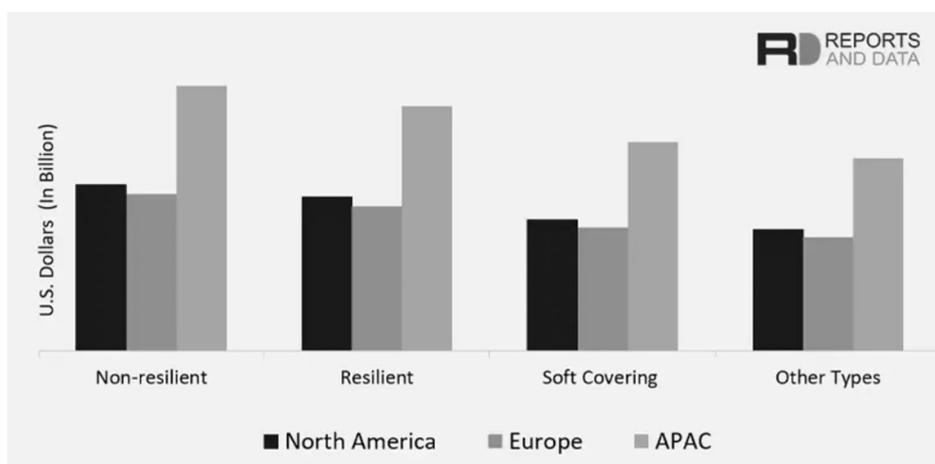
其中在全球地板市場中可分為非彈性、彈性及軟材地面及其他等四大類型市場，在非彈性地板包含實木地板、實木複合地板、陶瓷地板及超耐磨地板，主要多應用於住宅領域中；而彈性地板主要係 LVT 地板、SPC 地板、WPC 地板及 PVC 橡膠地板等產品，此類的地板在醫院和教育場域的建築中較為常見，又因具有防滑及易於維護等特性，能提供居住者更安全的環境，故近年來此類型的地板在住宅領域亦呈現成長趨勢。軟材地面包含紡織地毯及絨毛地毯產品，應用於住宅領域中居多；其他類型則以石材地板為主，主要應用於購物中心、商業大樓等商用領域。如依區域別來看，根據 Research and Data 的研究報告顯示，最大份額的地區分別依序為亞太地區、北美地區及歐洲地區。

【2021~2031 年全球地板產業總產值】



資料來源:Transparency Market Research.

【2021 年全球各類型地板市場規模】



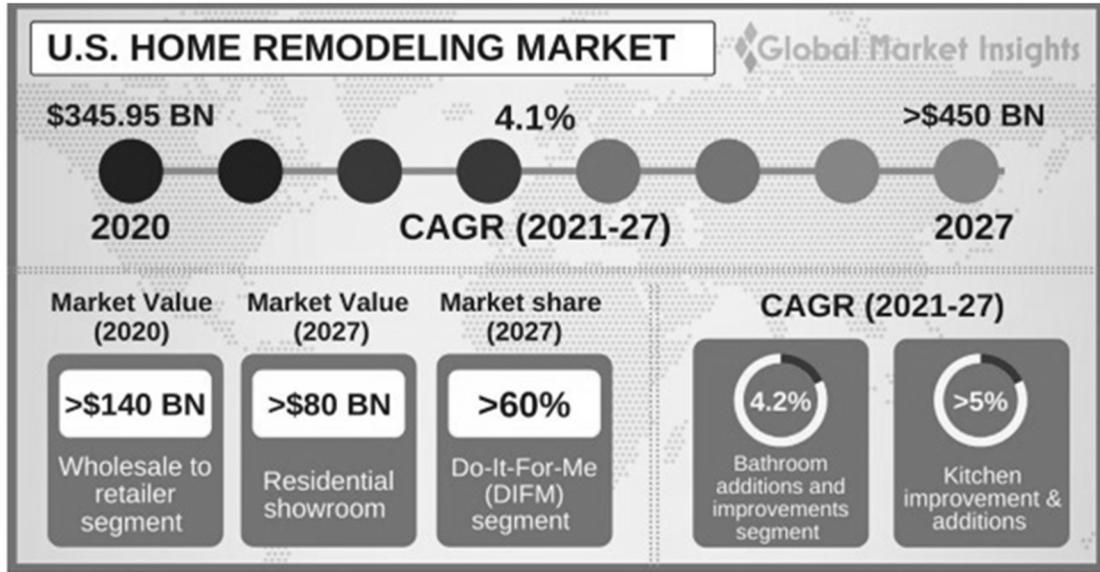
資料來源:Research and Data

(2)美國產業概況

2022 年因美國受到聯準會升息的影響，使美國新屋施工率下降外，同時影響屋主換房意願，惟 COVID-19 疫情爆發，觸發了民眾遠離擁擠城市尋求更大、更舒適居住和辦公空間，並在居家生活的時間提升情況下，促使遠程辦公者投資於家庭裝修項目，帶動室內裝修需求激增，加上過去兩年美國房價平均上升近 40%，當房屋升值時，屋主可以獲得更大的房屋淨值貸款，並使用這些貸款增加裝修預算；此外，根據市場研究機構 Mordor Intelligence Pvt Ltd 的報告顯示，美國房屋整體屋齡持續攀升，2000 年至 2009 年間建造的房屋占住房存量的 16%，然而一半以上的房屋所有權是在 1980 年之前建造，約 38% 是在 1970 年之前建造，這進一步強力推動了對舊房屋進行翻新的需求。在考慮到當地政府提高能源效率的各種激勵措施情況下，現有房屋的改造預期會繼續表現良好。綜上所述，美國裝修市場需求仍持續攀升，根據 Global Market Insight 的資料統計顯示，美國裝修市場預計將於 2027 年達到 4,500 億美元的市值，因此居家裝修產業的長期需求前景仍健康，有利於室內裝修建材產業整體表現，並帶動相關產品之市場需求。

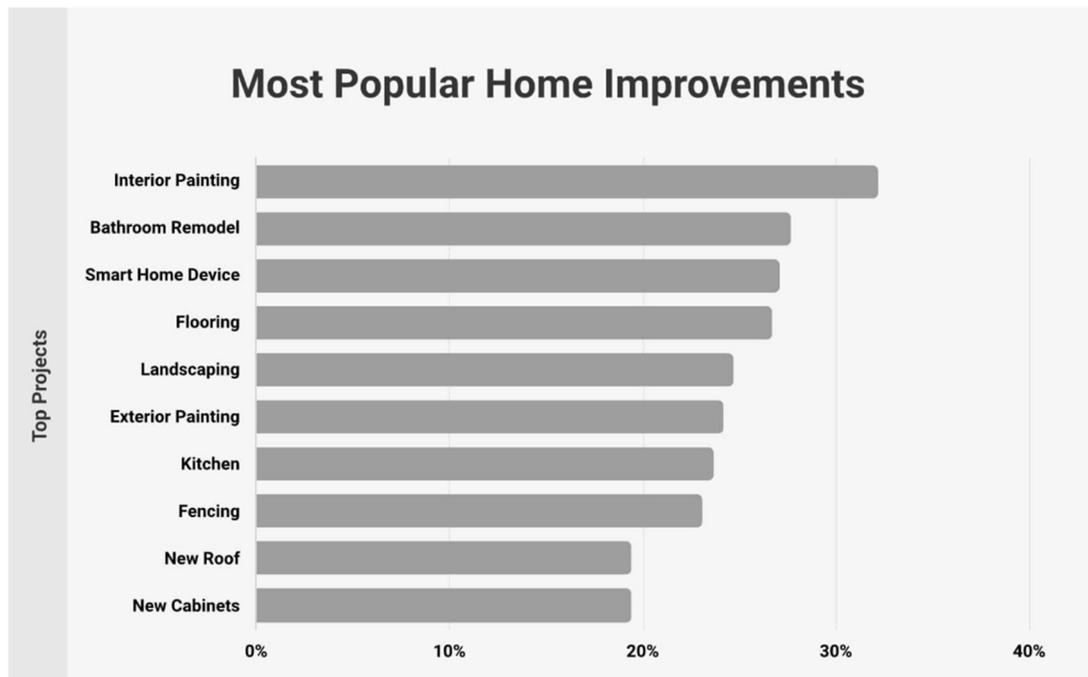
此外，依據 RubyHome 資料顯示，2022 年美國最受歡迎的室內裝修項目統計中，屋主對於地板裝修需求，僅次於油漆、浴室以及智慧家庭改造之後。

美國居家裝修市場年複合成長率表現



資料來源：Global Market Insights

【美國最受歡迎的室內裝修項目】

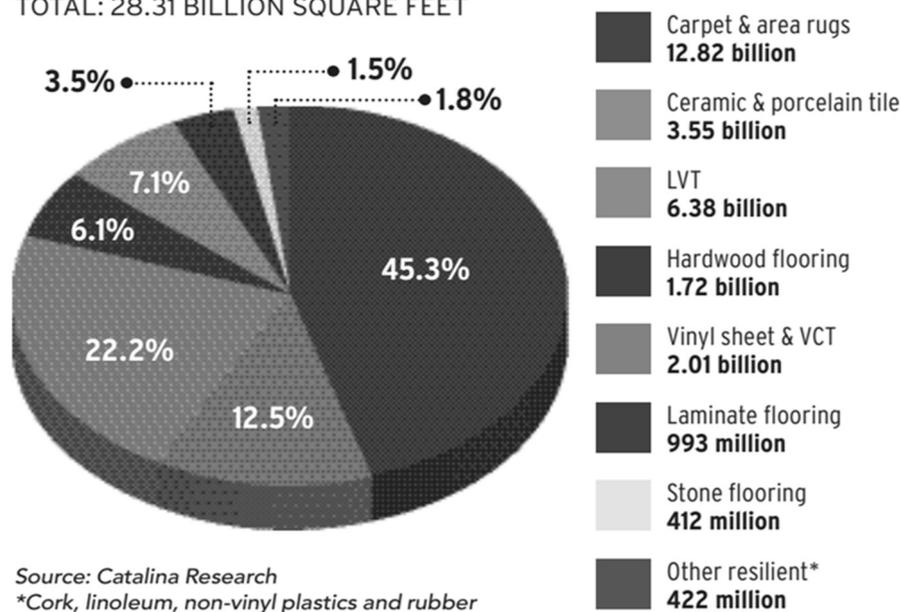


資料來源:RubyHome

本公司所處之美國地材市場規模大，以美國權威性的業內媒體 Floor Covering Weekly 統計資料顯示，2021 年美國地材總銷售面積為 283 億美元。隨著居家裝潢風格多元以及滿足消費者需求，美國地材種類除傳統地毯占大宗外，實木複合地板、超耐磨地板及後起之秀的塑料地板（包含 SPC、WPC 等）此三種本公司主要銷售的地板類型占美國總銷售面積的 31.8%。

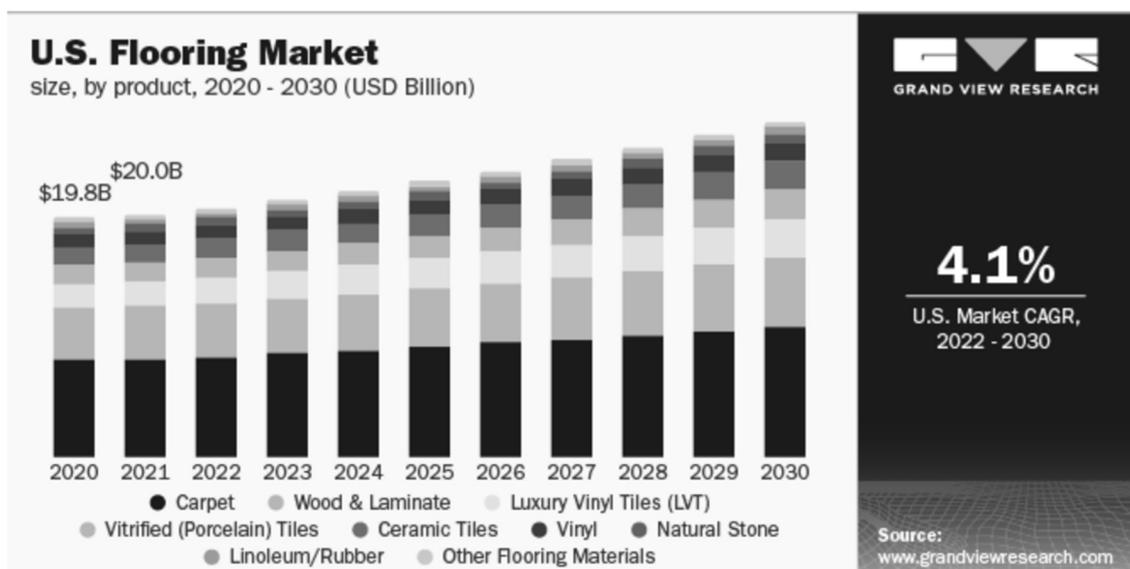
【2021 年美國地板地材銷售面積份額】 U.S. floor covering square foot sales

TOTAL: 28.31 BILLION SQUARE FEET



資料來源:Floor Covering Weekly

在居家裝修市場蓬勃發展的帶動下，美國地板材市場前景仍看好。根據 Grand View Research 研究報告顯示，地毯未來成長趨勢放緩，木地板、超耐磨及 LVT 地板則持續穩定成長。整體來說，美國地板市場從 2022 年起以年複合成長率 4.1% 成長，並預計於 2030 年達到 287.1 億美元的市場規模，市場迅速擴張的主要原因係智慧城市的基礎設施需求快速成長以及裝修市場的活絡，預計將提升該地區的建設及相關支出，並在未來人口持續成長下，刺激住宅建築的需求，對於美國整體地板產業係朝向正面發展。



資料來源:Grand View Research

2. 產業上、中、下游之關聯性



本公司係屬於貿易業產業鏈之中下游貿易商，由上游加工製造廠商取得相關製品，並以自有品牌從事地板及室內裝修相關建材買賣業務，為取得充沛貨源及控制成本，本公司多至中國大陸、柬埔寨及越南等亞洲地區採購商品或選廠製造，再銷往以美國為主之市場，下游包括中小型裝修零售業者、建材買賣業、裝潢設計公司、設計師與裝修工等專業工作者等，形成完整之分工體系。

3. 產品之各種發展趨勢

隨著室內建材市場的發展，地面裝飾材料的種類日益豐富，人們在選擇地面裝飾材料的時候有了更多選擇。本公司於美國銷售之主力產品為實木複合地板以及塑料地板，茲就此兩種類型地板類型之發展趨勢說明：

A. 木地板發展概況：

木地板主要分成實木地板、實木複合地板及超耐磨地板，根據 Grand View Research 研究報告顯示，2022 年美國木地板市場規模約為 73.77 億美元，2023 年至 2030 年的年複合成長率約為 2.4%，並預計於 2030 年市場規模將達到 89.18 億美元。主要原因係美國裝修市場商機龐大，該地區目前人民平均所得為全球第七大國家，在消費觀念和生活方式上，更為注重舒適及品質，因此對高品質的裝修材料有較高的需求，而木地板因具有舒適感及美觀，正好符合當地的喜好，促進了美國對於木地板的需求；而其中對木地板之需求又以實木複合地板產品為最大宗，實木複合地板的推出大幅降低了實木地板的成本，加上不易延展，也不會因濕度和溫度而收縮且更保有原實木典雅的表層，因此得到美國大多住家用戶的採用。本公司主力銷售實木複合地板，並依據表層木皮厚度、表面處理工藝以及樹種紋路等互相搭配設計下，推出不同價位、不同風格的多元樣貌品牌系列吸引各階層消費者，以擴張市場占有率。

B. 塑料地板（LVT、SPC 及 WPC）發展概況：

塑料地板的種類又可分成乙烯基捲材（VS）、乙烯基瓷磚（VT）及豪華乙烯基瓷磚（LVT）等三大類型，其中 LVT 地板市場包含木塑地板（WPC）和石塑地板（SPC）等產品，因具有接近實木複合地板之逼真外觀且設計多樣化、可快速簡便的安裝和維護、具備優異之防水及抗刮防汙性能等優勢，自近年推出以來在市場上更容易受到消費者的青睞，對傳統地板的替

代效應顯現，在各類地面裝飾材料中的應用比例逐漸提升；而石塑地板（SPC）因穩定性、多樣的花色及優於木塑地板(WPC)的價格等特點，已在 LVT 地板市場達到將近五成之份額。根據 Floor Covering Weekly 統計資料顯示，2021 年美國 LVT 地板市場銷售占比為 22%較 2017 年的 9%成長 13 百分點，而 2021 年地材市場占大宗的地毯銷售占比為 38%較 2017 年的 47%則減少 8 個百分點，顯示近年市場份額進一步被塑料地板擠佔。長遠來看，塑料地板市場規模在“基數大”的基礎上將呈現持續、穩定的增長特徵。本公司亦密切觀察產業趨勢，在此市場發展趨勢下，所推出的塑料地板銷售保持高成長表現，成功挹注本公司整體營運良好成長動能。

【2017~2021 年美國地板地材銷售份額】

U.S. floor covering market sales value

(IN MILLIONS OF MANUFACTURERS' DOLLARS)

Product Sector	2017 ^R	2018 ^R	2019 ^R	2020 ^R	2021 ^P	Percent Change
Carpet & area rugs	\$12,388	\$12,380	\$11,316	\$11,004	\$12,951	17.7%
Hardwood flooring	3,758	3,780	3,578	3,448	4,352	26.2
Ceramic & porcelain tile	3,638	3,623	3,632	3,503	4,181	19.4
Laminate flooring	988	941	905	947	1,077	13.7
Luxury vinyl tile (LVT) ¹	2,365	3,687	4,354	5,283	7,247	37.4
Vinyl sheet & other vinyl floor tile ²	1,606	1,495	1,317	1,366	1,450	6.1
Other resilient flooring ³	304	320	277	325	377	16.1
Stone flooring ⁴	1,517	1,799	1,878	1,769	1,999	13.0
Total Sales	\$26,564	\$28,025	\$27,257	\$27,645	\$33,646	21.7%

R= Revised

P = Preliminary based on estimated shipments

¹ LVT includes WPC, SPC and hybrid floors if the flooring is primarily made of vinyl

² Other vinyl tile includes VCT and other vinyl tile not classified as LVT

³ Other resilient includes cork, linoleum, non-vinyl plastics and rubber

⁴ Natural stone. Excludes manufactured and engineered stone

資料來源:Floor Covering Weekly

4. 產品之競爭情形

本公司為專業地板品牌及室內建材銷售商，主要銷售地區為美國。地板市場在美國已發展多年，其商品產銷鏈以多層分工為主，例如：地板品牌商向上游地板製造商採購後，透過各區域代理、經銷體系轉售至零售通路，最終銷售給對地板有需求之消費者，包含裝工、設計師以及屋主等。另基於美國市場幅員遼闊，且地板產品係以基本需求為導向，又產品規格變化不大，對消費者而言就近購買方便安裝為首要，故地板通路業者易利用產品資訊不對稱之落差，使區域性市場形成較為封閉供銷系統，致競爭者進入門檻高。

惟本公司已觀察及分析美國市場競爭情形，認為產品價格是否具有競爭力，成為能否快速打破既有供應鏈體系之關鍵因子，故成立初期以透過對當地環

境熟稔之區域銷售代表推廣業務，直接銷售予中小型裝修零售業者，打破一般傳統品牌商透過區域代理、經銷等多層之銷售通路模式，其所減少之中間通路成本轉嫁，使本公司產品定價策略更具靈活度與競爭力。此外，縮短行銷通路後，可快速接受由零售通路業者端反饋之市場訊息，以利本公司開發更多合適之花色、規格等以正確迎合市場消費者之需求。此策略亦使得本公司成立初期以子公司『Artisan Hardwood』透過自有地板品牌之產品快速滲透於美國各州零售通路市場，以提高市場占有率。之後隨著外州滲透率逐漸提高，本公司依照美國人口數量、城市規模等因素，選定適合擴大深耕之州份，增設具有倉儲物流與展售功能以『Modern Home Concepts』為名之分銷商，以達成在地化經營之目標，而銷售品項不侷限於地板產品，尚有櫥櫃、檯面、中島、室內裝修邊條等多樣化之室內裝修建材產品，提供終端消費者一站式購足服務；以透過『Modern Home Concepts』分銷商形式持續深化並擴大當地中小型裝修零售業者之家數與單店銷售金額，創造本公司於美國建材銷售市場良好競爭利基。

(三)技術及研發概況

本公司為專業地板品牌及室內建材銷售商，生產製造皆委由外部工廠承攬並未設立專責之研發單位。然為因應市場的快速變動與漸趨激烈的競爭情形，公司團隊、當地銷售代表及供應商組成產品設計開發小組，負責產業趨勢分析、市場資訊蒐集及產品開發設計，以期能抓住建材市場的變動趨勢、滿足消費者的喜好及需求。本公司將執行產品設計所產生之費用列入年度支出，並未特別分列研發費用科目。

(四)長、短期業務發展計畫

1.短期業務發展計畫：

- A.於新市場複製德州成功的在地化經營策略，以直營展售與具有物流車隊的在地分銷據點深耕經營並穩定供貨，並聘請當地經驗豐富的業務人員就近經營維護客戶關係，及時因應滿足客戶需求、解決客戶問題，以深化各州區域之市占率。
- B.透過專業之銷售代表團隊及參與當地建材展方式，持續提升自有品牌於全美的能見度及知名度，以利本公司爭取更高的營收及市占率，並尋找下一個新興在地深耕化據點列為中長期開發市場。
- C.以現有產品於現有市場做市場滲透外，另為因應產業趨勢及滿足當地市場需求為目標，持續開發新產品並多樣化發展。
- D.建立有效的存貨採購相關系統，包括庫存管理和物流管理以提高採購效率和減少存貨成本，提高本公司的業務效率和盈利能力，確保市場上的競爭優勢。

2.長期業務發展計畫

- A.計畫與供應商端共同與上游面皮廠合作，掌握原物料波動帶來之影響以提高成本效益，並可掌握供應商端產品生產的穩定性和可靠性，提高市場競爭力。
- B.持續開發深耕美國市場，於全美六大區完整佈建主要展售及提供物流的區域分銷據點，以期進一步堆疊未來營運成長，增加公司營收及獲利創造未來營運良好成長動能。

C.未來計畫爭取成為全美連鎖地板通路商之供應商，爭取更多商機，以持續提升競爭力。

D.除了穩固既有市場外，全球市場的布局亦為本公司未來持續發展之目標，以產品線類似的澳洲與加拿大等地區規劃穩步擴增營運據點以及銷售通路，進一步擴大市場占有率，持續實現營運良好成長。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1.主要商品(服務)之銷售提供地區：

單位：新台幣仟元；%

地區	110 年度		111 年度	
	金額	比例	金額	比例
北美	1,886,096	94.35%	2,128,746	93.70%
台灣	112,857	5.65%	143,091	6.30%
合計	1,998,953	100.00%	2,271,837	100.00%

2.市場占有率

本公司為一專業地板品牌及室內建材銷售商，主要銷售產品為實木複合地板、超耐磨地板、塑料地板、櫥櫃及石英石檯面等之室內裝修建材商品。其銷售市場目前以美國為主，少部分銷售至台灣，本公司目前實木複合地板產品於美國木地板市場占有 0.46%的份額，SPC 及 WPC 產品則於美國 LVT 市場占有 0.45%的市場份額，未來本公司將藉由積極開發商品及拓展據點，及時因應滿足客戶需求等方式，持續擴大集團營運規模。

3.市場未來之供需狀況與成長性

本公司銷售地區主要位於美國市場，本公司與銷售客戶間合作多年，已培養長期合作默契，並保持良好之互動關係，主要採購地區則以亞洲地區為主。就供給面而言，2021 年地板主要出口國家為中國，約占整體進口比率的 30%以上，中國地板產業擁有最完整的供應鏈及優異的生產成本，使得出口地板產品價格具有競爭力；其次則為歐美地區，以及近幾年因具有較低的勞動力成本以及豐富的森林資源逐漸興起的東南亞地區，當地政府為吸引外資促進該地區經濟發展，亦推出減免稅收及提供土地等優惠政策，加上地理位置上鄰近主要出口市場，可見未來除了中國及歐美地區外，東南亞地區的地板供應也是相當充足，故市場上目前仍有充足的供應量以因應未來地板市場需求的成長。就需求面來看，裝修市場動能由新屋及舊屋裝修所組成，雖近幾年美國新屋開工數受到美國房貸利率上升影響而下降，但舊屋裝修的長期需求仍相對穩健成長，且在利率的上升及房價高昂的情況下也或將使部分首購族及換屋者卻步，從而轉向投入舊宅的裝修。綜上所述，雖需求面預期大幅縮減且基期高，但因房市的屋齡持續攀升、房價預計持續位居高檔，因此居家裝修產業的長期需求前景仍健康。在市場需求持續穩定成長下，有利於相關室內裝修建材產業整體表現，創造本公司旗下主營業務良好銷售環境。

4.競爭利基

A.以客戶需求為導向，推出多元樣貌品牌系列並積極跨入綜合建材領域

本公司推出不同價位、不同風格的多元樣貌品牌系列，以吸引不同目標客群，滿足對產品品質及價格各有不同導向的消費者，包括從高品質的實木複合地板到高性價比的塑料地板皆一應俱全，並以滿足客戶需求為導向，從地板出發跨入室內綜合建材領域，推出櫥櫃、檯面及裝飾邊條等其他室內裝修建材產品，以多樣式的產品線滿足客戶一站式購足的需求。

B. 具有高效的營銷策略，迅速反映市場需求並得以營運規模逐年擴大

本公司有別於一般木地板品牌銷售商售予終端消費要透過疊層之盤商銷售機制，有創新的營運與行銷模式，透過長期合作且專業之區域銷售代表，向全美中小型零售商推廣自有品牌之商品，並在掌握產品進口權並整合盤商生態體系下，因免去了疊層之盤商銷售機制，創造縮短營銷通路之優勢，擁有商品價格決定權，使其商品性價比優於同業產品更具有競爭力。此外，因縮短營銷通路層級更貼近終端客戶，瞭解當地客戶產品需求，使得公司產品設計具備高度彈性可迅速貼近並反映市場及時潮流，增加本公司於市場上的競爭優勢。

C. 在地化經營並提供多元的客戶服務，以提升客戶購買力

本公司經營團隊積極建立具有展售中心及物流車隊的分銷據點在地化深耕經營，以就近經營維護客戶關係，有效擴大提升自有品牌於全美市場占有率。本公司致力於多元的客戶服務，就品質面而言，提供 25 年售後服務保證；就交期面而言，透過在地化分銷據點，提供客戶即時且穩定的供貨服務；就產品面而言，開發 AR 實境增值服務，提供客戶於網站上模擬各式拼裝成果以及地板客製化服務，以提升客戶購買力。

D. 具有掌握穩定品質關鍵之能力，以提供穩定之產品品質

本公司經營團隊以過往經營地板工廠經驗，掌握穩定品質之關鍵因子；例如：實木複合地板的關鍵生產技術為平衡製程配方的掌握，該製程主要能控制產品達到最佳的含水率，並大幅減少地板安裝後遇潮濕產生彎翹之客訴情形。本公司亦透過長期派駐具有地板工廠背景之品管人員於供應商端執行線上巡檢每道工序，從原料端實木複合地板面皮的挑選以及塑料地板彩膜顏色的確認，再到生產端抽檢控管生產品質，皆能有效控制產品良率，並提供客戶最佳的產品。

5. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1) 有利因素

(A) 美洲消費市場廣大且需求穩定

美國為全球主要的房屋修繕消費市場，產業發展已臻成熟，且該區幅員遼闊，未來隨著各州人口流動房市需求亦會持續穩定上升，預期未來對裝修建材相關需求將持續穩定成長，本公司主要銷售實木複合地板、超耐磨地板、塑料地板、櫥櫃、石英石檯面等室內裝修所需建材，美國為本公司主要銷售地區且於當地建材市場深耕多年，擁有千餘家零售通路客戶，預期在美國當地對建材需求持續穩定成長下，未來營收仍有相當大的成長空間。

(B) 綠色建材的發展進一步帶動裝修市場的成長

全球正在面臨氣候變遷所帶來的影響，民眾開始越來越重視保護環境，並且積極採用環保型建材來打造永續的建築與室內裝潢，以創造更優質的生活環境。本公司也積極響應永續發展的推動，除了追求高品質的產品外，還注重減少資源的浪費。此外，本公司嚴選具有健康環保標章的供應商，如 FloorScore、CARB、TSCA、NWFA 等，確保產品的生產流程與產品本身皆符合環保理念，共同建立永續且健康的生活環境。

(C) 整裝模式即將崛起成為裝修市場的主要趨勢

隨著消費者需求的不斷演進，家居裝修公司為提供更貼近客戶需求的服務，不斷完善其業務模式；預期整裝模式未來將成為裝修市場的新趨勢，透過將設計、規劃、報價和服務等一系列步驟融入室內整體設計方案，提供包括主材產品、硬裝、軟裝等在內的個性化家居解決方案。當未來整裝模式的普及預計將對裝修市場產生重大影響，並增加地板、櫥櫃、檯面等室內裝修建材的需求，本公司目前已設立多家營業據點，並推出多樣化的室內裝修建材產品，以滿足客戶一站式需求；未來本公司可在整裝模式下以供應商的角色提供多樣化的室內裝修建材，以期占有市場的一席之地。

(D) 裝修產業因數位化的發展而得以蓬勃發展

目前裝修產業已結合應用新科技技術提高產品質量和客戶體驗。例如，可以透過虛擬現實（VR）技術，讓客戶在網上購物前就能夠體驗模擬各式地板拼裝效果，並讓客戶有更多元的選擇和便利性，帶來優質的購物體驗，因而增加客戶購買意願，本公司亦已於網站運用虛擬實境及擴增實境新興互動技術，推出顧客雲端虛擬體驗的互動功能，讓使用者有親臨實境的感受來體驗式選購，降低顧客的選擇困難並提升選購體驗。

(2) 不利因素與因應對策

(A) 產品需求受房市產業景氣循環影響

美國為全球裝修的主要消費市場，當地景氣循環變化會直接影響消費者消費意願，隨著 2022 年美國聯準會實施升息政策，促使美國房貸利率急遽攀升，進而造成新屋及成屋銷售市場萎縮，其房屋交易量及新建房屋數量更直接影響家具市場及裝修市場的發展，進而反映到室內裝修建材的銷售情形。

因應對策：

房貸利率及房價持續的攀升，主要係新屋數及成屋銷售量受到影響，舊屋裝修市場仍有維護、升級及重新裝修等穩定需求，故整體裝修市場仍有成長的趨勢。本公司即時掌握客戶需求更新市場資訊，隨時檢討評估產業發展情勢，並透過在地化之經營貼近客戶，提供供貨穩定且即時配送之服務，以增加客戶黏著度，且憑藉擁有如金字塔型之多元樣貌商品系列，可滿足不同消費客群之喜好需求。除現有的客戶外，本集團亦積極開發新客戶、拓展各區銷售據點及尋求業務合作機會，以降低景氣波動對本公司之影響。

(B)同業競爭者眾多

美國地板市場份額龐大且較為分散，在全球經濟成長下帶動了房市發展並提高了對地板的需求，新進者看見進入市場的契機而紛紛加入。

因應對策：

近年來不少中國工廠端之新進者欲跨入貿易端，若僅單以貿易進口業務為主，在基於工廠本位主義下，其推出之產品較無法貼近市場消費者之需求，假如欲貼近終端市場，則需於當地建置銷售團隊以及倉庫，有備足庫存才能提供穩定且即時之供貨服務，該等需投入之營運資金不低，形成後進者之壁壘。本公司在十年前已深耕布局美國市場，建立自有品牌，創造市場識別度，且藉由去中間化之營銷模式，打破一般傳統進口商銷售模式需透過區域代理、經銷等多層銷售通路模式，其所減少中間通路成本轉嫁，使該公司訂價策略更具靈活性與競爭力，又透過各分銷據點，提供穩定且即時之供貨服務。再者本公司亦重視原料採購、供應商製造品質的監督與管控，適時參考客戶反饋之意見及當地市場流行趨勢以開發符合市場所需之新產品，確保本公司在市場上之競爭地位。

(C)電子商務的崛起衝擊裝修產業

近年各行業運用電子商務販售之商業模式迅速發展，尤其受疫情影響之下，消費者改變消費樣貌，使電子商務受疫情推動而蓬勃發展，亦使得採傳統銷售模式的行業備受衝擊。

因應對策：

隨著電子商務銷售模式的發展成熟下，因其便利性、多樣化的產品選擇及價格便宜等優勢，已對許多傳統零售業者構成不小的威脅，然因室內裝修建材仍有需靠專業裝工輔助安裝之特性，因此主要仍是採實體零售店的形式，較不受電子商務的影響衝擊；而本公司皆推出以室內裝修建材為主之相關產品，加上本公司擁有即時提供的客戶服務，是目前電子商務模式最缺乏的部分，故本公司營運表現較不易受電子商務的發展而受到衝擊。

(二)主要產品之重要用途及產製過程

本公司之主要銷售產品為實木複合地板、塑料地板、超耐磨地板及其他室內裝修所需之材料，可供家庭居家或商業空間室內布置使用，本公司產品主要係向亞洲地區建材製造商購買相關商品，並無自行生產製造之行為。

(三)主要原料之供應狀況

本公司非屬製造業，故不適用。

(四)最近二年度主要進銷貨客戶名單

- 1.最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額與比例，並說明其增減變動原因

單位：新台幣仟元

項目	110 年度				111 年度			
	名稱	金額	占全年度 進貨淨額 比率(%)	與發行人 之關係	名稱	金額	占全年度 進貨淨額 比率(%)	與發行人 之關係
1	B 公司	547,947	45.07%	無	A 公司	495,197	38.91%	無
2	A 公司	400,386	32.94%	無	C 公司	166,262	13.06%	無
3	C 公司	0	0.00%	無	B 公司	135,996	10.69%	無
4	其他	267,324	21.99%	無	其他	475,193	37.34%	無
	進貨淨額	1,215,657	100.00%		進貨淨額	1,272,648	100.00%	

變動說明：

A 供應商主要提供實木複合地板產品予本公司，111 年度因實木複合地板仍為美國市場主要產品及客戶對該產品需求穩定，因此本公司對該供應商進貨需求仍持續穩定上升。

B 供應商原為本公司塑料地板主要供應商，111 年度因本公司採購政策改變，轉單至其他終端工廠交易並降低對 B 供應商集中進貨之風險，因而本公司對 B 供應商於 111 年度進貨金額及占比大幅下降；

另外，塑料地板其中終端工廠之一 C 供應商，則因本公司 111 年度轉單與之交易，因此 111 年度對該供應商進貨金額上升。

2.最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例，並說明其增減變動原因

本公司最近兩年度尚無單一客戶占本公司銷貨總額超過 10%之情事。

(五)最近二年度生產量值

本公司非屬製造業，故不適用。

(六)最近二年度銷售量值

單位：箱；新台幣仟元

銷售年度 量值 主要商品	110 年度				111 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
實木複合地板	3,342	7,496	284,023	881,496	3,509	9,556	254,802	1,008,253
塑料地板	108,158	88,110	563,140	773,053	99,194	103,837	524,571	883,933
超耐磨地板	19,916	12,337	59,600	53,498	32,003	23,427	27,799	35,869
其他	註	4,914	註	178,049	註	6,271	註	200,691
總計	131,416	112,857	906,763	1,886,096	134,706	143,091	807,172	2,128,746

註：其他類因商品組成衡量單位不同，故不予列示銷售量。

變動分析：

111 年度美國在利率上升和高通脹的壓力情況下新屋及二手屋交易市場成長萎縮，惟舊屋裝修市場仍有維護、升級及重新裝修等穩定需求，整體裝修市場仍有成長的趨勢，綜合影響下本公司產品銷量表現較 110 年度略為下降；另為因應運輸供應鏈混亂導致塞港缺櫃情形使得運費大幅上漲，本公司亦調高銷售價格將上升的運輸成本轉嫁給客戶，在調升價格情況下抵消銷量減少之影響，整體銷售表現仍維持上升。

三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止，從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率。

單位：人；%

年度		110 年度	111 年度	截至 112 年 3 月 31 日
員工人數	管理人員	16	15	12
	一般職員	52	74	78
	合計	68	89	90
平均年歲		38.57 歲	38.4 歲	38.94 歲
平均服務年資		2.45 年	2.44 年	2.45 年
學歷分布 比率	碩士	8.83%	7.87%	6.67%
	大學	36.76%	32.58%	34.44%
	專科	54.41%	59.55%	58.89%
	合計	100.00%	100.00%	100.00%

四、環保支出訊息

(一)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)：無。

(二)目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：無。

五、勞資關係

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

本公司勞資關係和諧、穩定，公司保持業務積極正向發展，並致力提升員工福利，同時維持勞資溝通管道暢通，經由全體同仁共同努力，發揮個人的專才，使同仁及公司同步成長，共享美好成果。

1.員工福利措施

(1)公司福利

本公司相當重視員工福利與權利，本公司之員工福利措施依勞基法及相關法令辦理，如薪資、升遷、獎懲及年假等，皆符合當地法令規定。同時除了除對員工婚、喪、喜、病及生育予以補助外，於員工春節、端午節、中秋節提供禮金，舉辦員工聚餐及尾牙等活動，公司亦每年提供績效、年終獎金及紅利之發給，藉以獎勵及感謝員工在工作上的努力。

(2)職工福利

合併公司員工人數雖未達設立職工福利委員會之規定門檻，仍為員工訂定、規劃及執行各項福利，內容涵蓋尾牙、員工聚餐等項目。

2.進修與教育訓練

(1)職前訓練(新人訓練)：

到職當日說明有關公司之營業項目、工作規則、員工福利、注意事項、環境介紹、主管及同仁介紹等資訊，使新進人員對公司有基本的認識。

(2)在職訓練：

本公司重視員工個人終身持續學習以及公司組織整體成長之重要性，定期依各部門之需求，依照部門業務內容進行在職訓練外。

(3)專業職能訓練：

提供相關外部訓練課程資訊等多元進修管道，依需要派同仁至相關機構受訓，讓同仁取得專業的檢驗認證，藉以提昇員工專業能力、工作效率以及核心競爭力。

3.退休制度與其實施情形

本公司依勞工退休金條例之規定，對適用勞工退休金條例之員工以每月工資 6%之提繳退休金，儲存於勞工退休金個人專戶。

本公司所屬之美國子公司提供員工 401K 退休儲蓄計畫，係採行確定提撥制，員工於其受雇期間，按月提撥薪資之一定比率至個人退休金帳戶。

4.勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

本公司營運管理部制定各項符合相關勞基法令規定之制度及措施，保障員工之各項權益，若員工有任何意見，均可透過各種溝通管道向各級主管及管理部反應及爭取權益，迄今勞資間關係良好，雇主與員工之間互動密切。

5.員工行為與倫理守則：

本公司訂定相關管理辦法規範全體同仁對於經管或監督之業務，不得利用職務之便，行直接或間接圖利之行為，以獲取不當利益或其他舞弊情事，並將上述規範納入新進人員訓練教材中，定期對全體新進人員作宣導。

(二)列明最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失，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。

本公司一向重視員工福利，提供良好的工作環境，並強調勞資雙向溝通，勞資關係和諧，齊心努力於公司之成長，因此最近二年度及截至年報刊印日止，並無重大勞資糾紛或需協議事項。

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.資安風險管理架構：

本公司強化資訊安全管理，確保所屬資訊資產之機密性、完整性及可用性，以提供本公司之業務持續運作之資訊環境，不定期進行資安檢查。

2.資通安全政策

(1)由營運管理部負責，統籌資訊安全管理相關事項推動。

(2)本公司人員應遵守公司資訊或保密安全規範。

(3)本公司供應商及委外服務廠商應遵守本公司資訊安全規範約定。

(4)發現資安事件時，應通報營運管理部相關資安連絡人。

(5)任何危及資訊安全之行為，將視情節輕重追究其民事、刑事及行政責任或依本公司之相關規定進行議處。

3.資安具體管理方案及投入資通安全管理之資源

(1)外包專業電腦資訊廠商做維護服務；

(2)網路及電腦系統安全管理。

(3)系統存取控制、發展及維護安全管理。

(4)資訊資產安全管理。

(5)設置網路防火牆，加裝防毒軟體，設定資料夾存取權限，並且資料加密。

(6)每月定期維護掃毒公司電腦設備、網路設備及伺服器。

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

本公司 111 年度及截至年報刊印日止，並未遭受重大資通安全事件，且未有相關之損失及影響。

七、重要契約:

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
租賃契約	Prologis Management LLC	111/08/01-114/07/31	Artisan 辦公室及倉庫租賃	N/A
租賃契約	Playa Mar Properties, III, LLC	106/12/15-112/05/31	MDHC(TX)休士頓門市展售及倉庫租賃	N/A
租賃契約	717 Nogales, LLC	107/11/01-112/10/31	MDHC(CA)門市展售及倉庫租賃	N/A
租賃契約	IC INDUSTRIALREIT	109/11/01-115/02/28	MDHC(TX)聖安東尼奧門市展售及倉庫租賃	N/A
租賃契約	Breit Industrial Canyon TX1M03 LLC	110/07/01-115/07/31	MDHC(TX)達拉斯門市展售及倉庫租賃	N/A
租賃契約	South Orange Industrial Properties LLC	111/07/01-117/03/31	MDHC(FL)門市展售及倉庫租賃	N/A
佣金契約	Legion Floor Inc. 等 13 位銷售代表	108/01/01-116/04/01 (註 1)	協助推廣美國各州之批發業務	N/A
採購契約	A 供應商	106/02/25-(註 2)	地板採購及品質保證	N/A
採購契約	D 供應商	106/07/13-(註 2)	地板採購及品質保證	N/A
採購契約	C 供應商	108/02/21-(註 2)	地板採購及品質保證	N/A
採購契約	J 供應商	109/07/17-(註 2)	地板採購及品質保證	N/A
採購契約	B 供應商	109/08/02~(註 2)	地板採購及品質保證	N/A
代理契約	EN BOIS FLOORING, INC	110/08/01-113/08/01	Christina 地板之代理業務	註 3
採購契約	E 供應商	111/01/13 (註 2)	地板採購及品質保證	N/A
採購契約	G 供應商	111/01/13 (註 2)	地板採購及品質保證	N/A
採購契約	F 供應商	111/02/05 (註 2)	地板採購及品質保證	N/A
融資合約	Royal Business Bank	108/10/31-113/04/05	長期資金貸款	N/A
融資合約	京城商業銀行	111/04/22-114/04/22	長期資金貸款	N/A
租賃契約	右祥有限公司	110/06/01-113/05/31	彰化倉庫租賃	N/A

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
租賃契約	周建宏	111/06/15-114/04/14	台北辦公室租賃	N/A
租賃契約	廖賢一、廖賢二、 廖安惠	110/03/19-114/04/14	台北辦公室租賃	N/A
租賃契約	光發紡織(股)公司	112/03/07-113/03/06	彰化倉庫租賃	N/A

註1：因銷售代表人數眾多，故彙總列示，各佣金契約期限均為5年，起訖期間依彙總後之最初簽訂日及最後到期日列示。

註2：若雙方未提出書面終止，則合約期間將持續有效。

註3：代理銷售區域為台灣、澳洲及美國除 AK,AZ,CA,CO,HI,ID,MT,NV,NM,OR,UT,WA,WY 外之各州，共計37州。

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-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				
		107年	108年	109年	110年	111年
流動資產		418,155	463,228	631,796	958,876	1,326,211
不動產、廠房及設備		31,813	23,181	19,064	25,728	28,496
使用權資產		-	138,863	136,492	150,991	222,108
無形資產		104	59	36	16	-
其他資產		25,229	28,172	35,805	55,513	71,237
資產總額		475,301	653,503	823,193	1,191,124	1,648,052
流動負債	分配前	284,642	312,225	386,318	559,147	752,658
	分配後	299,453	326,625	424,518	625,747	尚未分配
非流動負債		8,775	117,978	107,862	113,266	159,808
負債總額	分配前	293,417	430,203	494,180	672,413	912,466
	分配後	308,228	444,603	532,380	739,013	尚未分配
歸屬於母公司業主之權益		181,884	223,300	329,013	518,711	735,586
股本		146,000	180,000	191,000	222,000	248,100
資本公積		362	362	27,862	97,610	185,000
保留盈餘 (累積虧損)	分配前	35,366	46,807	123,730	220,834	289,822
	分配後	20,555	32,407	85,530	154,234	尚未分配
其他權益		156	(3,869)	(13,579)	(21,733)	12,664
權益總額	分配前	181,884	223,300	329,013	518,711	735,586
	分配後	167,073	208,900	290,813	452,111	尚未分配

資料來源：本公司經會計師查核簽證之財務報告。

(二) 簡明資產負債表-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				
		107年	108年	109年	110年	111年
流動資產		267,665	307,494	378,379	642,672	343,516
不動產、廠房及設備		1,390	2,947	3,219	7,103	6,107
使用權資產		-	853	9,657	9,529	8,826
無形資產		-	-	-	-	-
其他資產		117,702	118,621	209,165	278,739	966,750
資產總額		386,757	429,915	600,420	938,043	1,325,199
流動負債	分配前	202,124	195,332	255,375	402,222	562,480
	分配後	216,935	209,732	293,575	468,822	尚未分配
非流動負債		2,749	11,283	16,032	17,110	27,133
負債總額	分配前	204,873	206,615	271,407	419,332	589,613
	分配後	219,684	221,015	309,607	485,932	尚未分配
歸屬於母公司業主之權益		181,884	223,300	329,013	518,711	735,586
股本		146,000	180,000	191,000	222,000	248,100
資本公積		362	362	27,862	97,610	185,000
保留盈餘 (累積虧損)	分配前	35,366	46,807	123,730	220,834	289,822
	分配後	20,555	32,407	85,530	154,234	尚未分配
其他權益		156	(3,869)	(13,579)	(21,733)	12,664
權益總額	分配前	181,884	223,300	329,013	518,711	735,586
	分配後	167,073	208,900	290,813	452,111	尚未分配

資料來源：本公司經會計師查核簽證之財務報告。

(三)簡明綜合損益表-國際財務報導準則(合併)

單位：除每股盈餘外，其餘項目為新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料				
		107年	108年	109年	110年	111年
營業收入		865,906	1,021,804	1,400,596	1,998,953	2,271,837
營業毛利		278,939	345,146	480,890	683,955	754,542
營業損益		42,105	72,914	139,595	214,265	177,967
營業外收入及支出		(2,583)	(19,156)	(17,909)	(16,048)	15,693
稅前淨利		39,522	53,758	121,686	198,217	193,660
繼續營業單位本期淨利		32,013	40,252	91,323	154,304	146,688
本期淨利		32,013	40,252	91,323	154,304	146,688
本期其他綜合損益(稅後淨額)		4,793	(4,025)	(9,710)	(8,154)	34,397
本期綜合損益總額		36,806	36,227	81,613	146,150	181,085
淨利歸屬於母公司業主		32,013	40,252	91,323	154,304	146,688
淨利歸屬於非控制權益		-	-	-	-	-
綜合損益總額歸屬於母公司業主		36,806	36,227	81,613	146,150	181,085
綜合損益總額歸屬於非控制權益		-	-	-	-	-
每股盈餘(調整前)(元)		2.27	2.46	5.00	7.28	6.23
每股盈餘(調整後)(元)		1.79	2.13	4.33	6.93	6.23

資料來源：本公司經會計師查核簽證之財務報告。

(四)簡明綜合損益表-國際財務報導準則(個體)

單位：除每股盈餘外，其餘項目為新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料				
		107年	108年	109年	110年	111年
營業收入		596,706	611,112	1,010,419	1,330,446	1,271,631
營業毛利		62,026	75,501	151,546	225,199	211,248
營業利益		33,473	44,801	108,089	173,856	143,016
營業外收入及支出		4,696	4,777	5,050	15,886	43,995
稅前淨利		38,169	49,578	113,139	189,742	187,011
繼續營業單位本期淨利		32,013	40,252	91,323	154,304	146,688
本期淨利		32,013	40,252	91,323	154,304	146,688
本期其他綜合損益		4,793	(4,025)	(9,710)	(8,154)	34,397
本期綜合損益總額		36,806	36,227	81,613	146,150	181,085
每股盈餘(調整前)(元)		2.27	2.46	5.00	7.28	6.23
每股盈餘(調整後)(元)		1.79	2.13	4.33	6.93	6.23

資料來源：本公司經會計師查核簽證之財務報告。

(五)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

簽證年度	會計師事務所名稱	會計師姓名	查核意見
107年度	安永聯合會計師事務所	洪茂益、鄭清標	無保留意見
108年度	安永聯合會計師事務所	洪茂益、鄭清標	無保留意見
109年度	安永聯合會計師事務所	洪茂益、鄭清標	無保留意見
110年度	安永聯合會計師事務所	鄭清標、洪茂益	無保留意見
111年度	安永聯合會計師事務所	林政緯、鄭清標	無保留意見

二、最近五年財務分析

(一)財務分析-國際財務報導準則(合併)

分析項目		年度	最近五年度財務分析				
			107年	108年	109年	110年	111年
財務結構	負債占資產比率(%)		61.73	65.83	60.03	56.45	55.37
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)		599.31	1,472.23	2,291.62	2,456.38	3,142.17
償債能力	流動比率(%)		146.91	148.36	163.54	171.49	176.20
	速動比率(%)		24.38	38.43	42.62	44.72	48.15
	利息保障倍數(倍)		11.90	4.35	10.83	18.13	12.56
經營能力	應收款項週轉率(次)		19.60	19.00	20.14	17.67	15.37
	平均收現日數(天)		18.62	19.21	18.12	20.66	23.75
	存貨週轉率(次)		2.15	2.03	2.33	2.27	1.85
	應付款項週轉率(次)		4.14	4.02	5.39	7.22	7.04
	平均銷貨日數(天)		169.88	180.13	156.65	160.79	197.30
	不動產、廠房及設備週轉率(次)		32.62	37.16	66.31	89.25	83.79
	總資產週轉率(次)		2.11	1.81	1.90	1.98	1.60
獲利能力	資產報酬率(%)		8.51	9.40	13.71	16.24	11.28
	權益報酬率(%)		19.78	19.87	33.07	36.40	23.39
	稅前純益占實收資本比率(%)		27.07	29.87	63.71	89.29	78.06
	純益率(%)		3.70	3.94	6.52	7.72	6.46
	每股盈餘(虧損)(元)		1.79	2.13	4.33	6.93	6.23
現金流量	現金流量比率(%)		(15.98)	23.74	12.63	(5.19)	3.21
	現金流量允當比率(%)		(35.96)	(15.93)	(2.90)	(4.49)	7.77
	現金再投資比率(%)		(32.17)	31.03	10.97	(13.42)	(6.03)
槓桿度	營運槓桿度		4.68	3.51	2.54	2.39	3.10
	財務槓桿度		1.09	1.28	1.10	1.06	1.10

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達20%者可免分析)

財務結構：

長期資金占不動產、廠房及設備比率增加：主係111年現金增資使長期資金增加所致。

償債能力：

利息保障倍數(倍)減少：主係111年度借款增加、各國持續升息及採用國際財務報導準則第16號認列租賃負債利息費用增加等影響，利息費用較上期增加所致。

經營能力：

存貨週轉率(次)及總資產週轉率(次)減少：主係111年度營運規模持續成長，平均存貨總額及平均資產總額均較上期增加所致。

獲利能力：

資產報酬率及權益報酬率減少：主係111年度營運規模成長，平均資產總額較上期增加所致。

現金流量：

1. 現金流量比率增加：主係111年度營運規模持續成長，營業活動淨現金流量增加所致。
2. 現金流量允當比率增加：主係近年營運規模持續成長，最近五年度營業活動淨現金流量增加所致。
3. 現金再投資比率增加：主係111年度營運規模持續成長，營業活動淨現金流量及營運資金增加所致。

槓桿度：

營運槓桿度增加：主係111年度營業收入較上期增加所致。

註1：各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：計算公式如下：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

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

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

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

(2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

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

(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

(6)不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（1－稅率）〕／平均資產總額。

(2)權益報酬率＝稅後損益／平均權益總額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

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

5.現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

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

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

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度＝(營業收入淨額－變動營業成本及費用)／營業利益。

(2)財務槓桿度＝營業利益／(營業利益－利息費用)。

(二)財務分析-國際財務報導準則(個體)

分析項目		最近五年度財務分析				
		107年	108年	109年	110年	111年
財務結構	負債占資產比率(%)	52.97	46.06	45.20	44.70	44.49
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)	13,282.95	7,960.06	10,719.01	7,543.59	12,489.26
償債能力	流動比率(%)	132.43	157.42	148.17	159.78	61.07
	速動比率(%)	112.08	137.37	132.05	147.88	50.15
	利息保障倍數(倍)	102.34	36.21	105.37	95.07	24.43
經營能力	應收款項週轉率(次)	3.50	2.59	3.66	3.10	3.41
	平均收現日數(天)	104.14	140.70	99.73	117.74	107.04
	存貨週轉率(次)	19.61	14.30	22.26	25.84	22.38
	應付款項週轉率(次)	3.91	3.44	5.53	6.50	5.31
	平均銷貨日數(天)	18.61	25.52	16.40	14.13	16.31
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	637.85	281.81	327.74	257.79	192.53
	總資產週轉率(次)	1.80	1.50	1.96	1.73	1.12
獲利能力	資產報酬率(%)	9.76	10.13	17.90	20.27	13.53
	權益報酬率(%)	19.78	19.87	33.07	36.40	23.39
	稅前純益占實收資本比率(%)	26.14	27.54	59.24	85.47	75.38
	純益率(%)	5.36	6.59	9.04	11.60	11.54
	每股盈餘(元)	1.79	2.13	4.33	6.93	6.23
現金流量	現金流量比率(%)	(15.86)	3.52	27.73	(12.14)	96.29
	現金流量允當比率(%)	3.82	12.75	89.50	24.11	272.75
	現金再投資比率(%)	(26.36)	(3.67)	16.74	(16.45)	62.73
槓桿度	營運槓桿度	2.39	1.75	1.55	1.51	1.62
	財務槓桿度	1.01	1.03	1.01	1.01	1.06

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20% 者可免分析)

財務結構：

長期資金占不動產、廠房及設備比率增加：主係 111 年現金增資及營運持續成長致使長期資金增加。

償債能力：

1. 流動比率減少：主係 111 年增加銀行借款支付貨款所致。
2. 速動比率減少：主係 111 年度應收帳款-關係人大量收現沖銷並增加投資子公司所致。
3. 利息保障倍數減少：主係 111 年度借款增加、各國持續升息及採用國際財務報導準則第 16 號認列租賃負債利息費用增加等影響，利息費用較上期增加所致。

經營能力：

1. 不動產、廠房及設備週轉率(次)減少：主係因公司穩定成長，平均不動產、廠房及設備淨額較上期增加所致。
2. 總資產週轉率(次)減少：主係 111 年度營運規模持續成長，平均存貨總額及平均資產總額均較上期增加所致。

獲利能力：

資產報酬率及權益報酬率減少：主係 111 年度營運規模成長，平均資產總額及平均權益金額較上期增加所致。

現金流量：

1. 現金流量比率增加：主係 111 年度營運規模持續成長，營業活動淨現金流量增加所致。
2. 現金流量允當比率增加：主係近年營運規模持續成長，最近五年度營業活動淨現金流量增加所致。
3. 現金再投資比率增加：主係 111 年度營運規模持續成長，營業活動淨現金流量及營運資金增加所致。

註1：各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：計算公式如下：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

(2)長期資金占固定資產比率＝（股東權益淨額＋長期負債）／固定資產淨額。

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／平均權益淨額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(4)每股盈餘＝（稅後淨利－特別股股利）／加權平均已發行股數。

5.現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

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

(3)現金再投資比率＝(營業活動淨現金流量－現金股利)／(固定資產毛額＋長期投資＋其他資產＋營運資金)。

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度＝(營業收入淨額－變動營業成本及費用)／營業利益。

(2)財務槓桿度＝營業利益／(營業利益－利息費用)。

三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告：

寶陞國際股份有限公司

審計委員會查核報告書

董事會造具本公司 111 年營業報告書、財務報表及盈餘分派議案等，其中財務報表業經安永聯合會計師事務所查核完竣，並出具查核報告。上開董事會造送之各項表冊，經本審計委員會審查，認為尚無不妥，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二一九條之規定報告如上。

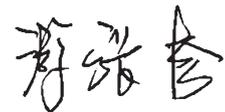
敬請鑒核。

此 致

寶陞國際股份有限公司民國 112 年股東常會

寶陞國際股份有限公司

審計委員會召集人：游張松



中 華 民 國 一 一 二 年 三 月 九 日

四、最近年度經會計師查核簽證之公司合併財務報告：請詳附件一。

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告：請詳附件二。

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

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

項目	年度	110年	111年	差異	
				金額	%
流動資產		958,876	1,326,211	367,335	38.31
使用權資產		150,991	222,108	71,117	47.10
其他資產		81,257	99,733	18,476	22.74
資產總額		1,191,124	1,648,052	456,928	38.36
流動負債		559,147	752,658	193,511	34.61
非流動負債		113,266	159,808	46,542	41.09
負債總額		672,413	912,466	240,053	35.70
股本		222,000	248,100	26,100	11.76
資本公積		97,610	185,000	87,390	89.53
保留盈餘		220,834	289,822	68,988	31.24
其他權益		(21,733)	12,664	34,397	158.27
權益總額		518,711	735,586	216,875	41.81

1. 重大變動項目(前後期變動比例達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一仟萬元以上者)之主要原因及其影響分析如下：

- (1) 流動資產增加：主係 111 年現金增資、營收成長影響現金及約當現金與存貨增加所致。
- (2) 使用權資產增加：主係 111 年美國倉庫租約到期，租金調漲所致。
- (3) 其他資產增加：主係 111 年度簽訂新倉庫租約，倉庫押金增加所致。
- (4) 流動負債增加：主係 111 年度增加借款支付貨款所致。
- (5) 非流動負債增加：主係 111 年美國倉庫租約到期，租金調漲依國際財務報導準則第 16 號認列租賃負債所致。
- (6) 股本增加：主係 111 年辦理現金增資及發放股票股利所致。
- (7) 資本公積增加：主係 111 年辦理現金增資普通股溢價發行所致。
- (8) 其他權益增加：主係美金大幅升值致國外營運機構財務報表換算之兌換差額所致。

2. 影響重大者之未來因應計畫：無。

二、財務績效

(一)經營結果分析

單位：新台幣仟元

項目	年度	110年	111年	差異	
				金額	%
營業收入		1,998,953	2,271,837	272,884	13.65
營業成本		1,314,998	1,517,295	202,297	15.38
營業毛利		683,955	754,542	70,587	10.32
營業費用		469,690	576,575	106,885	22.76
營業利益		214,265	177,967	(36,298)	(16.94)
營業外收入及支出		(16,048)	15,693	31,741	197.79
稅前淨利		198,217	193,660	(4,557)	(2.30)
本期淨利		154,304	146,688	(7,616)	(4.94)
本年度綜合損益總額		146,150	181,085	34,935	23.90

重大變動項目(前後期變動比例達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一仟萬元以上者)之主要原因及其影響分析如下：

- (1) 營業費用增加：主係 111 年度營業收入較上年度成長，營業費用相對增加。
- (2) 營業外收入及支出增加：主係 111 年度美金升值帶動外幣兌換利益增加所致。
- (3) 本年度綜合損益總額增加：主係 111 年度美金升值連帶國外營運機構財務報表換算之兌換差額增加所致。

(二)預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

因本公司未編制與公告財務預測，故不適用預期銷售數量與其依據，而本公司參酌總體經濟環境變化、產業景氣循環、本公司經營策略及研究發展，並隨時掌握市場脈絡動向，預期本公司未來年度之營業額應可穩定成長。

三、現金流量

(一)最近年度現金流量變動之分析說明：

單位：新台幣仟元

項目	年度	110 年度	111 年度	增(減)金額	增減比例
營業活動之淨現金流入(出)		(29,007)	24,154	53,161	183.27
投資活動之淨現金流入(出)		(56,968)	(50,660)	6,308	11.07
籌資活動之淨現金流入(出)		93,178	66,768	(26,410)	(28.34)

增減比例變動分析說明：

- (1) 營業活動：主係111年度營業收入持續成長，應收款項回收金額較上期增加，致營業活動淨現金流入較110年度增加。
- (2) 投資活動：主係111年度增加借款以充實營運資金，相關擔保同步增加所致。
- (3) 籌資活動：主係因 111 年度租賃負債本金償還及發放現金股利均較 110 年度增加所致。

(二)流動性不足之改善計畫：不適用。

(三)未來一年(112)現金流動性分析：

單位：新台幣仟元

期初現金 餘額(1)	全年來自營業活動 淨現金流量(2)	全年因投資及籌資活動 淨現金流量(3)	現金剩餘數額 (1)+(2)+(3)	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
155,160	1,066,577	(924,002)	297,735	不適用	不適用

最近年度現金流量變動之分析說明：

- 營業活動：主係112年度營運持續成長，營業活動淨現金流量隨之增加。
- 投資及籌資活動：主係112年度支付租賃負債本金、現金股利及借款償還所致。
- 預計現金不足之補救措施：不適用。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計劃：

(一)本公司轉投資政策：

本公司目前轉投資政策以業務及銷售相關為主，並無從事其他行業之投資。由相關執行部門遵循內部控制制度「投資循環」、「取得或處份資產處理程序」，以便掌握轉投資事業之財務及業務狀況；另訂定「對子公司監理作業」相關規範，以便督促各子公司針對重大財務、業務事項訂定相關作業程序，並監督其依法執行或辦理，建立子公司營運風險管理機制，以發揮最大之經營績效。上述辦法或程序均經董事會或股東會討論通過。

(二)最近年度轉投資獲利或虧損之主要原因及改善計畫：

單位：新台幣仟元

投資公司名稱	所在地區	營業項目	111 年度 (損)益	(損)益原因及改善計劃
Artisan Hardwood, Inc.	美國	地板及室內裝修 建材之進口 批發銷售	7,593	105 年 11 月取得，主要於美國 進口批發銷售商品。在營運逐 漸步上軌道後，獲利穩定成 長。
MDHC(TX), Inc.	美國	區域性地板及 室內裝修建材 之買賣及服務	9,025	106 年 8 月設立，主要於美國 德州銷售商品，並就近服務客 戶。在營運逐漸步上軌道後， 獲利穩定成長。
MDHC(CA), Inc.	美國	區域性地板及 室內裝修建材 之買賣及服務	3,361	106 年 9 月設立，主要於美國 加州銷售商品，並就近服務客 戶。在營運逐漸步上軌道後， 獲利穩定成長。
MDHC(FL), Inc.	美國	區域性地板及 室內裝修建材 之買賣及服務	(30)	110 年 10 月設立，預計於美國 佛州銷售商品，並就近服務客 戶。截至年報刊印日止，尚未 實質營運。

(三)未來一年投資計畫：

本公司將以長期策略性的角度審慎評估投資計畫，以因應未來市場之需求，持續強化競爭力及占有率。

六、風險事項應分析評估最近年度及截至年報刊印日止之下列事項

(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：

1.利率變動

(1)對損益之影響

111年及110年度之利息費用分別為16,750仟元及11,569仟元，占各年度營業收入淨額之比例分別為0.74%及0.58%；另111年及110年度之利息收入分別為321仟元及65仟元。整體而言，本公司利息收入及利息支出占營業收入之比例甚微，故利率變動尚未對本公司營運狀況造成影響。

(2)未來因應措施

本公司之資金規劃以保守穩健為原則，將與金融機構保持良好關係，隨時掌握利率變化，並留意國內外經濟環境狀況，適時採取因應措施，以降低利率變動對公司損益造成影響。

2.匯率變動

(1)對損益之影響

本公司對外採購及銷售之計價貨幣為美金為主，因此匯率變動對本公司之營收及獲利係有一定程度之影響，而111年及110年度之兌換利益(損失)分別為31,800仟元及(4,670)仟元，占各年度營業收入淨額之比例分別為1.40%及(0.23)%，主係美金匯率波動所致。整體而言，本公司兌換(損)益占營業收入之比例甚微，故利率變動尚未對本公司營運狀況造成影響。

(2)未來因應措施

本公司將隨時掌握匯率資訊，以研判匯率之未來走向，作為調整外幣部位之參考依據，將公司之匯率影響降至最低。

3.通貨膨脹影響

(1)對損益之影響

本公司損益截至年報刊印日止，尚無因通貨膨脹而產生重大影響，預測通貨膨脹對合併公司損益之影響尚屬有限。

(2)未來因應措施

未來公司仍將持續與供應商保持密切良好關係，並隨時注意市場價格之波動，適時採取調整售價及穩定成本之措施，以因應市場環境變化，降低通貨膨脹對公司營運獲利之影響。

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

本公司秉持務實之經營理念，並以財務穩健保守為原則，專注於本業之營運，不從事高風險、高槓桿之投資業務。本公司已訂定「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業程序」及「取得或處分資產處理程序」等辦法，以適用於本公司之遵循依據。本公司最近年度及截至年報刊印日止，並未從事高風險、高槓桿投資及衍生性商品交易、資金貸與他人及背書保證之情事。

(三)未來研發計劃及預計投入之研發費用：

本公司為專業地板品牌及室內建材銷售商，生產製造皆委由外部工廠承攬並未設立專責之研發單位。惟本公司以滿足當地市場需求為目標，在公司經營階層、銷售與採購團隊及當地銷售代

表組成產品設計開發小組並持續維持密切合作下，以貼近終端客戶之優勢，即時掌握當地的流行趨勢並蒐集參考客戶給予的反饋意見，持續開發符合當地市場潮流之裝修建材產品，以擴增現有產品線，亦或是針對現有產品之品質、外觀及規格等提出改良意見，以增加產品市場競爭力。

(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：

本公司營運均遵循國內外相關法令，管理階層亦隨時注意國內外重要政策及法令修訂之情形，加以徵詢律師、會計師等專業意見研議適當的因應對策，以適時調整本公司營運策略，另不定期指派相關人員接受課程訓練，以即時接收國內外最新政策及法令資訊。最近年度及截至年報刊印日止，本公司並未受到國內外之重要政策及法律變動，而對本公司財務業務有重大影響之情事。

(五) 科技改變(包括資通安全風險)對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司隨時關注所處產業之相關科技變化及技術發展，並迅速掌握產業動態及同業資訊，評估整體對公司營運之影響，以穩健之財務管理原則適當調整經營策略，以確保市場競爭力。本公司並將持續更新及提升網路與電腦相關資安防護措施與設備，確保公司財務業務之安全。最近年度及截至年報刊印日止，並無重大科技改變(包括資通安全風險)產業變化，導致對本公司的財務業務產生重大影響之情事。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司自創立以來秉持以誠信及穩健為經營原則，並積極強化公司內部管理與提升管理品質及績效，遵守相關法令規範以維持優質企業形象，以品質與服務與客戶建立良好關係，同時強調公司內部溝通與管理，保持和諧之勞資關係。本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無任何影響企業形象之情事。

(七) 進行併購之預期效益及可能風險：

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無進行併購之計畫。

(八) 擴充廠房之預期效益及可能風險：

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無進行擴充廠房之計畫。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

1. 銷貨集中風險及因應措施

公司所營業務為地板及室內裝修建材之貿易買賣業，銷售對象主要為零售商、室內設計師與裝修工人等專業工作者，故銷售對象較為分散，111 年度前十大銷售客戶比重僅為 12.95%，並無銷貨集中之情形。

2. 進貨集中風險及因應措施

本公司經考量優先取得優質原材料及採購價格之優勢、產品工藝成熟度及品質穩定度、新產品協同開發之配合度及人員管理成本之經濟效益等因素，會有集中供應商採購之情形，惟本公司之經營團隊具備產業相關知識、人脈及運營經驗，且亦有培養替代供應商之能力，因此集中採購尚不至於對本公司財務、業務造成重大不利之影響。

(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並無股權大

量移轉或更換之情事。

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並未有經營權改變之情事。

(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：無。

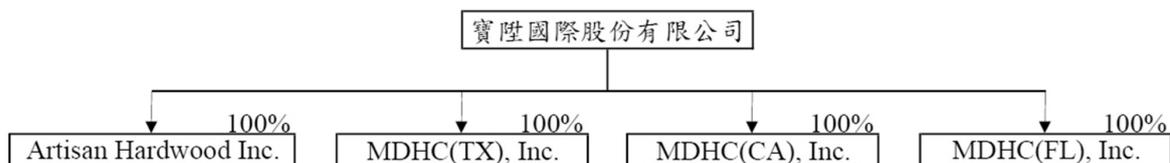
(十三) 其他重要風險及因應措施：無。

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)關係企業組織圖：



(二)關係企業基本資料

單位：美元仟元

企業名稱	設立日期	地址	幣別	實收資本	主要營業項目
Artisan Hardwood, Inc.	105/5	12250 4th Street, STE B Rancho Cucamonga, CA 91730	USD	14,500	地板及室內裝修建材之進口批發銷售
MDHC(TX), Inc.	106/8	6001 W by NW Blvd suite b, Houston, TX 77040 8569 NE Loop 410, Suite 100 San Antonio, TX 78219 2101 Hutton Dr., Carrollton, TX 75006	USD	13,000	區域性地板及室內裝修建材之買賣及服務
MDHC(CA), Inc.	106/9	717 Nogales St. City of Industry, CA 91748	USD	1,500	區域性地板及室內裝修建材之買賣及服務
MDHC(FL), Inc.	110/10	13643 S.Orange Avenue Orlando, Florida 32824	USD	3,000	區域性地板及室內裝修建材之買賣及服務

(三)推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無

(四)整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：

本公司關係企業銷售區域涵蓋北美，主營室內裝修建材批發及零售業務；主要產品包括實木複合地板、塑料地板、超耐磨地板、櫥櫃、石英石檯面等室內裝修所需建材，其主要客戶群為中小型裝修零售商、室內設計師與裝修工等專業工作者。

(五)各關係企業董事、監察人及總經理資料

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持股股份	
			股數	持股比例
Artisan Hardwood, Inc.	董事長	黃楷倫	-	-
MDHC(TX), Inc.	董事長	黃楷倫	-	-
MDHC(CA), Inc.	董事長	劉國棟	-	-
MDHC(FL), Inc.	董事長	黃楷倫	-	-

(六)各關係企業營運概況

111年12月31日 單位：美元仟元

企業名稱	資本額	資產 總額	負債 總額	淨值	營業 收入	營業 利益	本期稅 後(損)益	每股盈餘 (元)稅後
Artisan Hardwood, Inc.	14,500	27,630	11,522	16,108	61,508	525	255	0.05
MDHC(TX), Inc.	13,000	19,926	6,186	13,740	27,743	424	303	0.04
MDHC(CA), Inc.	1,500	4,258	2,455	1,803	9,973	225	113	0.08
MDHC(FL), Inc.	3,000	2,999	-	2,999	-	(1)	(1)	-

二、關係企業合併財務報表：請參閱附件一。

三、關係報告書：不適用

四、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

五、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。

六、其他必要補充說明事項：無。

七、本公司最近年度及截至年報刊印日止，如發生證交法第三十六條三項第二款項規定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

附件一

聲 明 書

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

特此聲明

公司名稱：寶陞國際股份有限公司



負責人：黃 楷 倫



中華民國一一二年三月九日

會計師查核報告

寶陞國際股份有限公司 公鑒：

查核意見

寶陞國際股份有限公司及其子公司民國一一年十二月三十一日及民國一一〇年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一一年一月一日至十二月三十一日及民國一一〇年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報表附註(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暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋及解釋公告編製，足以允當表達寶陞國際股份有限公司及其子公司民國一一年十二月三十一日及民國一一〇年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一一年一月一日至十二月三十一日及民國一一〇年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效與合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核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，與寶陞國際股份有限公司及其子公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對寶陞國際股份有限公司及其子公司民國一一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。

收入認列

寶陞國際股份有限公司及其子公司民國一一一年度認列營業收入金額為 2,271,837 仟元，由於銷售地點包含台灣及美國市場，且針對主要客戶之銷售條件不盡相同，需針對客戶訂單或合約文件判斷並決定履約義務及其滿足之時點，致收入之認列時點存有顯著風險，本會計師因此決定為關鍵查核事項。本會計師之查核程序包括(但不限於)了解各種銷售模式，評估各模式下履約義務相關收入認列會計政策的適當性、評估及測試銷貨循環中與訂單或合約之履約義務收入認列時點攸關之內部控制的有效性，抽選樣本執行細項測試，取得主要客戶訂單或合約文件，檢視其交易條件並評估收入認列時點是否與合約或訂單所載之履約義務及滿足時點一致，針對銷貨收入進行分析性複核程序及執行資產負債表日前後一段時間之截止點測試等查核程序。本會計師亦考量合併財務報表附註四及附註六中有關營業收入揭露之適當性。

存貨評價

寶陞國際股份有限公司及其子公司民國一一一年十二月三十一日之存貨淨額為 923,987 仟元，占合併總資產 56%，對寶陞國際股份有限公司及其子公司係屬重大。寶陞國際股份有限公司及其子公司主要係從事木材家具及裝設品之買賣，產品因裝修市場設計需求改變，致備抵存貨跌價及呆滯損失金額之評估涉及管理階層重大判斷，本會計師因此決定為關鍵查核事項。本會計師之查核程序包括(但不限於)評估備抵存貨跌價及呆滯損失提列政策之適當性，包括呆滯及過時存貨之辨認、測試攸關之內部控制的有效性、測試存貨庫齡之正確性及執行實地觀察存貨盤點程序，檢視目前存貨數量及使用狀態等查核程序。本會計師亦考量合併財務報表附註四、附註五及附註六中有關存貨揭露之適當性。

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暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報表，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寶陞國際股份有限公司及其子公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算寶陞國際股份有限公司及其子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

寶陞國際股份有限公司及其子公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

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，惟其目的非對寶陞國際股份有限公司及其子公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使寶陞國際股份有限公司及其子公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報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寶陞國際股份有限公司及其子公司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，決定對寶陞國際股份有限公司及其子公司民國一一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。

其他

寶陞國際股份有限公司已編製民國一一年度及民國一一〇年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

安永聯合會計師事務所

主管機關核准辦理公開發行公司財務報告

查核簽證文號：(111)金管證審字第 1110348358 號

(103)金管證審字第 1030025503 號

林政緯 林政緯



會計師：

鄭清標 鄭清標



中華民國一十二年三月九日



寶隆國際股份有限公司
 合併資產負債表
 民國一〇九年三月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	資產		負債及權益		111年12月31日		110年12月31日		111年12月31日		110年12月31日		
	會計項目	附註	金額	%	代碼	會計項目	附註	金額	%	金額	%	金額	%
1100	流動資產				2100	流動負債							
1136	現金及約當現金	四及六.1	\$155,160	9	2100	短期借款	六.9及八	\$331,200	20			\$212,993	18
1150	按攤銷後成本衡量之金融資產	四、六.2及八	70,493	4	2130	合約負債	四及六.15	18,917	1			24,408	2
1170	應收票據淨額	四及六.3	8,323	1	2170	應付帳款	六.10	241,355	14			189,731	16
1200	應收帳款淨額	四及六.4	124,550	8	2200	其他應付款	四及六.21	43,747	3			37,155	3
1220	其他應收款	四及六.21	-	-	2230	本期所得稅負債	四及六.17	18,117	1			31,229	3
1300	本期所得稅資產	四、六.5及八	3,874	-	2280	租賃負債	四及六.17	95,449	6			60,303	5
1410	存貨		923,987	56	2320	一年內到期之長期借款	六.11及八	3,333	-			3,056	-
1470	預付款項		39,824	2	2399	其他流動負債		540	-			272	-
1470	其他流動資產		-	-	21xx	流動負債合計		752,658	45			559,147	47
11xx	流動資產合計		1,326,211	80		非流動負債							
	非流動資產					長期借款	六.11及八	4,445	-			-	-
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產	四、六.2及八	2,000	-	2540	遞延所得稅負債	四及六.21	18,685	1			11,584	1
1600	不動產、廠房及設備	四及六.6	28,496	2	2570	租賃負債	四及六.17	136,678	9			101,682	9
1755	使用權資產	四及六.17	222,108	14	2580	非流動負債合計		159,808	10			113,266	10
1780	無形資產	四及六.7	-	-	25xx	負債合計		912,466	55			672,413	57
1840	遞延所得稅資產	四及六.21	39,834	2	2xxx	權益							
1900	其他非流動資產	四及六.8	29,403	2		股本	六.13						
15xx	非流動資產合計		321,841	20		普通股股本		248,100	15			222,000	19
	資產總計		\$1,648,052	100		資本公積	六.13	185,000	11			97,610	8
						保留盈餘	六.13	35,142	2			19,712	1
						法定盈餘公積		21,733	2			13,579	1
						特別盈餘公積		232,947	14			187,543	16
						未分配盈餘		12,664	1			(21,733)	(2)
						其他權益		735,586	45			518,711	43
						權益合計		\$1,648,052	100			\$1,191,124	100
1xxx	資產總計		\$1,648,052	100		負債及權益總計		\$1,648,052	100			\$1,191,124	100

(請參閱合併財務報表附註)



董事長：黃楷倫



經理人：黃楷倫



會計主管：石喬峯

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	附註	111年度		110年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入	四及六.15	\$2,271,837	100	\$1,998,953	100
5000	營業成本	六.5	(1,517,295)	(67)	(1,314,998)	(66)
5900	營業毛利		754,542	33	683,955	34
6100	營業費用		(213,167)	(9)	(178,010)	(9)
6200	推銷費用		(367,696)	(16)	(276,768)	(13)
6450	管理費用		4,288	-	(14,912)	(1)
6000	預期信用減損損失	四及六.16	(576,575)	(25)	(469,690)	(23)
6900	營業費用合計		177,967	8	214,265	11
7100	營業外收入及支出	六.19				
7010	利息收入		321	-	65	-
7020	其他收入		240	-	53	-
7050	其他利益及損失		31,882	2	(4,597)	-
7000	財務成本		(16,750)	(1)	(11,569)	(1)
	營業外收入及支出合計		15,693	1	(16,048)	(1)
7900	稅前淨利		193,660	9	198,217	10
7950	所得稅費用	四及六.21	(46,972)	(3)	(43,913)	(2)
8200	本期淨利		146,688	6	154,304	8
8361	其他綜合損益	六.20				
8300	後續可能重分類至損益之項目		34,397	2	(8,154)	(1)
8500	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		34,397	2	(8,154)	(1)
	本期其他綜合損益(稅後淨額)		\$181,085	8	\$146,150	7
9750	本期綜合損益總額					
9850	基本每股盈餘(元)	六.22	\$6.23		\$6.93	
	稀釋每股盈餘(元)	六.22	\$6.20		\$6.90	

(請參閱合併財務報表附註)

黃楷倫

董事長：黃楷倫

黃楷倫

經理人：黃楷倫

石喬峯

會計主管：石喬峯

單位：新台幣千元

代碼	項 目	股本	資本公積	保 留 盈 餘			未分配盈餘	其他權益項目		權益總額
				法定盈餘公積	特別盈餘公積	盈餘		國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	3410	
A1	民國110年01月01日餘額	3100	3200	3310	3320	3350	\$113,150	\$ (13,579)	\$329,013	
B1	民國109年度盈餘指撥及分配	\$191,000	\$27,862	\$10,580	\$-	\$113,150				
B3	提列法定盈餘公積			9,132	13,579	(9,132)			-	
B5	提列特別盈餘公積					(13,579)			-	
B9	普通股現金股利	19,000				(38,200)			(38,200)	
E1	普通股股票股利	12,000	69,600			(19,000)			81,600	
	現金增資									
D1	民國110年度淨利					154,304			154,304	
D3	民國110年度其他綜合損益							(8,154)	(8,154)	
D5	本期綜合損益總額					154,304		(8,154)	146,150	
N1	股份基礎給付交易								148	
Z1	民國110年12月31日餘額	222,000	97,610	19,712	13,579	187,543		(21,733)	518,711	
B1	民國110年度盈餘指撥及分配			15,430	8,154	(15,430)			-	
B3	提列法定盈餘公積					(8,154)			-	
B5	提列特別盈餘公積					(66,600)			(66,600)	
B9	普通股現金股利	11,100				(11,100)			-	
E1	普通股股票股利	15,000	87,000						102,000	
	現金增資									
D1	民國111年度淨利					146,688			146,688	
D3	民國111年度其他綜合損益							34,397	34,397	
D5	本期綜合損益總額					146,688		34,397	181,085	
N1	股份基礎給付交易								390	
Z1	民國111年12月31日餘額	\$248,100	\$185,000	\$35,142	\$21,733	\$232,947		\$12,664	\$735,586	

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：黃楷倫

經理人：黃楷倫

會計主管：石喬峯

單位：新台幣千元

代碼	項 目	111年度	110年度	代碼	項 目	111年度	110年度
AAAA	營業活動之現金流量：			BBBB	投資活動之現金流量：		
A10000	稅前淨利	\$193,660	\$198,217	B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(29,477)	(33,703)
A20000	調整項目：			B02700	取得不動產、廠房及設備	(12,947)	(14,508)
A20010	收益費損項目：			B02800	處分不動產、廠房及設備	571	64
A20100	折舊費用(含使用權資產)	91,259	63,340	B03700	存出保證金(增加)減少	(8,807)	(8,821)
A20200	攤銷費用	17	19	BBBB	投資活動之淨現金流入(出)	(50,660)	(56,968)
A20300	預期信用減損損失(利益)數	(4,288)	14,912				
A20900	利息費用	16,750	11,569	CCCC	籌資活動之現金流量：		
A21200	利息收入	(321)	(65)	C00100	短期借款增加	118,207	114,270
A21900	股份基礎給付酬勞成本	390	148	C01600	舉借長期借款	10,000	-
A22500	處分不動產、廠房及設備損失(利益)	(82)	5	C01700	償還長期借款	(5,278)	(3,333)
A29900	租賃修改利益	-	(106)	C04020	租賃負債本金償還	(91,561)	(61,159)
A30000	與營業活動相關之資產/負債變動數：			C04500	發放現金股利	(66,600)	(38,200)
A31130	應收票據(增加)減少	985	(7,617)	C04600	現金增資	102,000	81,600
A31150	應收帳款(增加)減少	(2,108)	(60,741)	CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	66,768	93,178
A31180	其他應收款(增加)減少	716	158				
A31200	存貨(增加)減少	(240,480)	(228,975)	DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	38,506	(9,174)
A31230	預付款項(增加)減少	(14,482)	(12,708)				
A31240	其他流動資產(增加)減少	227	(226)	EEEE	本期現金及約當現金增加(減少)數	78,768	(1,971)
A32125	合約負債增加(減少)	(5,491)	10,971	E00100	期初現金及約當現金餘額	76,392	78,363
A32150	應付帳款增加(減少)	51,624	15,281	E00200	期末現金及約當現金餘額	\$155,160	\$76,392
A32180	其他應付款增加(減少)	5,708	10,157				
A32230	其他流動負債增加(減少)	268	36				
A33000	營運產生之現金流入(出)	94,352	14,375				
A33100	收取之利息	321	65				
A33300	支付之利息	(9,067)	(3,987)				
A33500	支付之所得稅	(61,452)	(39,460)				
AAAA	營業活動之淨現金流入(出)	24,154	(29,007)				

(請參閱合併財務報表附註)



董事長：黃楷倫



經理人：黃楷倫



會計主管：石喬峯

寶陞國際股份有限公司及子公司
合併財務報表附註
民國一一一年度及民國一一〇年度
(金額除另有註明者外，均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

寶陞國際股份有限公司(以下簡稱本公司)設立於民國一〇五年十月三日，主要業務為地板及室內裝修建材進出口貿易之批發與零售。本公司註冊地位於台北市信義區忠孝東路五段 508 號 16 樓。

二、通過財務報告之日期及程序

本公司及子公司(以下簡稱本集團)民國一一一及一一〇年度之合併財務報告業經董事會於民國一一二年三月九日通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

1.首次適用國際財務報導準則而產生之會計政策變動

本集團已採用金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)已認可且自民國一一一年一月一日以後開始之會計年度適用之國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋或解釋公告，新準則及修正之首次適用對本集團並無重大影響。

2.截至財務報告通過發布日為止，本集團尚未採用下列國際會計準則理事會已發布且金管會已認可之新發布、修訂及修正準則或解釋：

項次	新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
1	揭露倡議—會計政策(國際會計準則第1號之修正)	民國112年1月1日
2	會計估計之定義(國際會計準則第8號之修正)	民國112年1月1日
3	與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅(國際會計準則第12號之修正)	民國112年1月1日

(1)揭露倡議—會計政策(國際會計準則第 1 號之修正)

此修正係改善會計政策之揭露，以提供投資者及其他財務報表主要使用者更有用之資訊。

(2)會計估計之定義(國際會計準則第 8 號之修正)

此修正直接定義會計估計，並對國際會計準則第 8 號「會計政策、會計估計變動及錯誤」進行其他修正，以協助企業區分會計政策變動與會計估計變動。

(3)與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅(國際會計準則第 12 號之修正)

此修正係限縮國際會計準則第 12 號「所得稅」第 15 及 24 段中有關遞延所得稅認列豁免之範圍，使該豁免不適用於原始認列時產生相同金額之應課稅及可減除暫時性差異之交易。

以上為國際會計準則理事會已發布，金管會已認可且自民國一一二年一月一日以後開始之會計年度適用之新發布、修訂及修正之準則或解釋，本集團評估前述新公布或修正準則、或解釋對本集團並無重大影響。

3.截至財務報告通過發布日為止，本集團未採用下列國際會計準則理事會已發布但金管會尚未認可之新發布、修訂及修正準則或解釋：

項次	新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
1	國際財務報導準則第10號「合併財務報表」及國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」之修正－投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入	待國際會計準則理事會決定
2	國際財務報導準則第17號「保險合約」	民國112年1月1日
3	負債分類為流動或非流動(國際會計準則第1號之修正)	民國113年1月1日
4	售後租回中之租賃負債(國際財務報導準則第16號之修正)	民國113年1月1日
5	合約中之非流動負債(國際會計準則第1號之修正)	民國113年1月1日

(1)國際財務報導準則第10號「合併財務報表」及國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」之修正－投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入

此計畫係為處理國際財務報導準則第 10 號「合併財務報表」與國際會計準則第 28 號「投資關聯企業及合資」間，有關以子公司作價投資關聯企業或合資而喪失控制之不一致。國際會計準則第 28 號規定投入非貨幣性資產以交換關聯企業或合資之權益時，應依順流交易之處理方式銷除所產生利益或損失之份額；國際財務報導準則第 10 號則規定應認列喪失對子公司之控制時之全數利益或損失。此修正限制國際會計準則第 28 號之前述規定，當構成國際財務報導準則第 3 號所定義為業務之資產出售或投入時，其所產生之利益或損失應全數認列。

此修正亦修改國際財務報導準則第 10 號使得投資者與其關聯企業或合資間，當出售或投入不構成國際財務報導準則第 3 號所定義業務之子公司時，其產生之利益或損失，僅就非屬投資者所享有份額之範圍認列。

(2) 國際財務報導準則第 17 號「保險合約」

此準則提供保險合約全面性之模型，包括所有會計相關部分(認列、衡量、表達及揭露原則)，準則之核心為一般模型，於此模型下，原始認列以履約現金流量及合約服務邊際兩者之合計數衡量保險合約群組；於每一報導期間結束日之帳面金額為剩餘保障負債及已發生理賠負債兩者之總和。

除一般模型外，並提供具直接參與特性合約之特定適用方法(變動收費法)；及短期合約之簡化法(保費分攤法)。

此準則於民國一〇六年五月發布後，另於民國一〇九年及一一〇年發布修正，該等修正除於過渡條款中將生效日延後 2 年(亦即由原先民國一一〇年一月一日延後至民國一一二年一月一日)並提供額外豁免外，並藉由簡化部分規定而降低採用此準則成本，以及修改部分規定使部分情況更易於解釋。此準則之生效將取代過渡準則(亦即國際財務報導準則第 4 號「保險合約」)

(3) 負債分類為流動或非流動(國際會計準則第 1 號之修正)

此係針對會計準則第 1 號「財務報表之表達」第 69 段至 76 段中負債分類為流動或非流動進行修正。

(4) 售後租回中之租賃負債 (國際財務報導準則第 16 號之修正)

此係針對國際財務報導準則第 16 號「租賃」賣方兼承租人於售後租回交易增加額外會計處理以增進準則之一致適用。

(5) 合約中之非流動負債(國際會計準則第 1 號之修正)

此修正係增進企業提供有關長期債務合約之資訊。說明對於報導期間後十二個月須遵守之合約約定，不影響該等負債於報導期間結束日分類為流動或非流動。

以上國際會計準則理事會已發布但金管會尚未認可之準則或解釋，其實際適用日期以金管會規定為準，本集團評估前述新公布或修正準則、或解釋對本集團並無重大影響。

四、重大會計政策之彙總說明

1. 遵循聲明

本集團民國一一一及一一〇年度之合併財務報告係依據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國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋及解釋公告編製。

2. 編製基礎

合併財務報表除以公允價值衡量之金融工具外，係以歷史成本為編製基礎。除另行註明者外，合併財務報表均以新台幣仟元為單位。

3. 合併概況

合併財務報表編製原則

當本公司暴露於來自對被投資者之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過其對被投資者之權力有能力影響該等報酬時，控制即達成。特別是，本公司僅於具有下列三項控制要素時，本公司始控制被投資者：

- (1) 對被投資者之權力(亦即具有賦予其現時能力以主導攸關活動之既存權利)
- (2) 來自對被投資者之參與之變動報酬之暴險或權利，及
- (3) 使用其對被投資者之權力以影響投資者報酬金額之能力

當本公司直接或間接持有少於多數之被投資者表決權或類似權利時，本公司考量所有攸關事實及情況以評估其是否對被投資者具有權力，包括：

- (1) 與被投資者其他表決權持有人間之合約協議
- (2) 由其他合約協議所產生之權利
- (3) 表決權及潛在表決權

當事實及情況顯示三項控制要素中之一項或多項發生變動時，本公司即重評估是否仍控制被投資者。

寶陞國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

子公司自收購日(即本公司取得控制之日)起，即全部編入合併報表中，直到喪失對子公司控制之日為止。子公司財務報表之會計期間及會計政策與母公司一致。所有集團內部帳戶餘額、交易、因集團內部交易所產生之未實現內部利得與損失及股利，係全數銷除。

對子公司持股之變動，若未喪失對子公司之控制，則該股權變動係以權益交易處理。

子公司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產生虧損餘額亦然。

若本公司喪失對子公司之控制，則

- (1)除列子公司之資產(包括商譽)和負債；
- (2)除列任何非控制權益之帳面金額；
- (3)認列取得對價之公允價值；
- (4)認列所保留任何投資之公允價值；
- (5)認列任何利益或虧損為當期損益；
- (6)重分類母公司之前認列於其他綜合損益之項目金額為當期損益。

合併財務報表編製主體如下：

投資公司名稱	子公司名稱	主要業務	所持有權益百分比	
			111.12.31	110.12.31
本公司	Artisan Hardwood, Inc.	地板及室內裝修建材之進口批發銷售	100%	100%
本公司	MDHC (TX), Inc.	區域性地板及室內裝修建材之買賣及服務	100%	100%
本公司	MDHC (CA), Inc.	區域性地板及室內裝修建材之買賣及服務	100%	100%
本公司	MDHC (FL), Inc.	區域性地板及室內裝修建材之買賣及服務	100%	註

註：本公司於民國一一〇年十月二十八日經董事會決議設立，截至民國一一〇年十二月三十一日止，尚未投入資本。

4. 外幣交易

本集團之合併財務報表係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。集團內的每一個體係自行決定其功能性貨幣，並以該功能性貨幣衡量其財務報表。

集團內個體之外幣交易係以交易日匯率換算為其功能性貨幣記錄。於每一報導期間結束日，外幣貨幣性項目以該日收盤匯率換算；以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目，以衡量公允價值當日之匯率換算；以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目，以原始交易日之匯率換算。

除下列所述者外，因交割或換算貨幣性項目所產生之兌換差額，於發生當期認列為損益：

- (1) 為取得符合要件之資產所發生之外幣借款，其產生之兌換差額若視為對利息成本之調整者，為借款成本之一部分，予以資本化作為該項資產之成本。
- (2) 適用國際財務報導準則第9號「金融工具」之外幣項目，依金融工具之會計政策處理。
- (3) 構成報導個體對國外營運機構淨投資一部分之貨幣性項目，所產生之兌換差額原始係認列為其他綜合損益，並於處分該淨投資時，自權益重分類至損益。

當非貨幣性項目之利益或損失認列為其他綜合損益時，該利益或損失之任何兌換組成部分認列為其他綜合損益。當非貨幣性項目之利益或損失認列為損益時，該利益或損失之任何兌換組成部分認列為損益。

5. 外幣財務報表之換算

編製合併財務報表時，國外營運機構之資產與負債係以該資產負債表日之收盤匯率換算為新台幣，收益及費損項目係以當期平均匯率換算。因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益，並於處分該國外營運機構時，將先前已認列於其他綜合損益並累計於權益項下之單獨組成部分之累計兌換差額，於認列處分損益時，自權益重分類至損益。涉及對包含國外營運機構之子公司喪失控制之部分處分，及部分處分對包含國外營運機構之關聯企業或聯合協議之權益後，所保留之權益係一包含國外營運機構之金融資產者，亦按處分處理。

在未喪失控制下部分處分包含國外營運機構之子公司時，按比例將認列於其他綜合損益之累計兌換差額重新歸屬予該國外營運機構之非控制權益，而不認列為損益；在未喪失重大影響或聯合控制下，部分處分包含國外營運機構之關聯企業或聯合協議時，累計兌換差額則按比例重分類至損益。

本集團因收購國外營運機構產生之商譽及對其資產與負債帳面金額所作之公允價值調整，視為該國外營運機構之資產及負債，並以其功能性貨幣列報。

6. 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

有下列情況之一者，分類為流動資產，非屬流動資產，則分類為非流動資產：

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

有下列情況之一者，分類為流動負債，非屬流動負債，則分類為非流動負債：

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

7. 現金及約當現金

現金及約當現金係庫存現金、活期存款、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之定期存款或投資(包括合約期間三個月內之定期存款)。

8. 金融工具

金融資產與金融負債於本集團成為該金融工具合約條款之一方時認列。

符合國際財務報導準則第9號「金融工具」適用範圍之金融資產與金融負債，於原始認列時，係依公允價值衡量，直接可歸屬於金融資產與金融負債(除分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及金融負債外)取得或發行之交易成本，係從該金融資產及金融負債之公允價值加計或減除。

(1)金融資產之認列與衡量

本集團所有慣例交易金融資產之認列與除列，採交易日會計處理。

本集團以下列兩項為基礎將金融資產分類為後續按攤銷後成本衡量、透過其他綜合損益按公允價值衡量或透過損益按公允價值衡量之金融資產：

- A.管理金融資產之經營模式
- B.金融資產之合約現金流量特性

按攤銷後成本衡量之金融資產

同時符合下列兩條件之金融資產，按攤銷後成本衡量，並以應收票據、應收帳款、按攤銷後成本衡量之金融資產及其他應收款等項目列報於資產負債表：

- A.管理金融資產之經營模式：持有金融資產以收取合約現金流量
- B.金融資產之合約現金流量特性：現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息

此等金融資產(不包括涉及避險關係者)後續以攤銷後成本【原始認列時衡量之金額，減除已償付之本金，加計或減除該原始金額與到期金額間差額之累積攤銷數(使用有效利息法)，並調整備抵損失】衡量。於除列、透過攤銷程序或認列減損利益或損失時，將其利益或損失認列於損益。

以有效利息法(以有效利率乘以金融資產總帳面金額)或下列情況計算之利息，則認列於損益：

- A.如屬購入或創始之信用減損金融資產，以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本
- B.非屬前者，惟後續變成信用減損者，以有效利率乘以金融資產攤銷後成本

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

同時符合下列兩條件之金融資產，按透過其他綜合損益按公允價值衡量，並以透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產列報於資產負債表：

- A. 管理金融資產之經營模式：收取合約現金流量及出售金融資產
- B. 金融資產之合約現金流量特性：現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息

此類金融資產相關損益之認列說明如下：

- A. 除列或重分類前，除減損利益或損失與外幣兌換損益認列於損益外，其利益或損失係認列於其他綜合損益
- B. 除列時，先前認列於其他綜合損益之累積利益或損失係自權益重分類至損益作為重分類調整
- C. 以有效利息法(以有效利率乘以金融資產總帳面金額)或下列情況計算之利息，則認列於損益：
 - (a) 如屬購入或創始之信用減損金融資產，以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本
 - (b) 非屬前者，惟續後變成信用減損者，以有效利率乘以金融資產攤銷後成本

此外，對於屬國際財務報導準則第9號適用範圍之權益工具，且該權益工具既非持有供交易，亦非適用國際財務報導準則第3號之企業合併中之收購者所認列之或有對價，於原始認列時，選擇(不可撤銷)將其後續公允價值變動列報於其他綜合損益。列報於其他綜合損益中之金額後續不得移轉至損益(處分該等權益工具時，將列入其他權益項目之累積金額，直接轉入保留盈餘)，並以透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產列報於資產負債表。投資之股利則認列於損益，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

透過損益按公允價值衡量之金融資產

除前述符合特定條件而按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量外，金融資產均採透過損益按公允價值衡量，並以透過損益按公允價值衡量之金融資產列報於資產負債表。

此類金融資產以公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失認列為損益，該認列為損益之利益或損失包含該金融資產所收取之任何股利或利息。

(2) 金融資產減損

本集團對透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資及按攤銷後成本衡量之金融資產，係以預期信用損失認列並衡量備抵損失。透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資係將備抵損失認列於其他綜合損益，且不減少該投資之帳面金額。

本集團以反映下列各項之方式衡量預期信用損失：

- A. 藉由評估各可能結果而決定之不偏且以機率加權之金額
- B. 貨幣時間價值
- C. 與過去事項、現時狀況及未來經濟狀況預測有關之合理且可佐證之資訊(於資產負債表日無須過度成本或投入即可取得者)

衡量備抵損失之方法說明如下：

- A. 按12個月預期信用損失金額衡量：包括金融資產自原始認列後信用風險未顯著增加，或於資產負債表日判定為信用風險低者。此外，亦包括前一報導期間按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失，但於本期資產負債表日不再符合自原始認列後信用風險已顯著增加之條件者。
- B. 存續期間預期信用損失金額衡量：包括金融資產自原始認列後信用風險已顯著增加，或屬購入或創始之信用減損金融資產。
- C. 對於屬國際財務報導準則第15號範圍內之交易所產生之應收帳款或合約資產，本集團採用存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。
- D. 對於屬國際財務報導準則第16號範圍內之交易所產生之應收租賃款，本集團採用存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

本集團於每一資產負債表日，以比較金融工具於資產負債表日與原始認列日之違約風險之變動，評估金融工具於原始認列後之信用風險是否已顯著增加。另與信用風險相關資訊請詳附註十二。

(3)金融資產除列

本集團持有之金融資產於符合下列情況之一時除列：

- A.來自金融資產現金流量之合約權利終止。
- B.已移轉金融資產且將該資產所有權之幾乎所有風險及報酬移轉予他人。
- C.既未移轉亦未保留資產所有權之幾乎所有風險及報酬，但已移轉對資產之控制。

一金融資產整體除列時，其帳面金額與已收取或可收取對價加計認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失總和間之差額係認列於損益。

(4)金融負債及權益工具

負債或權益之分類

本集團發行之負債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。

權益工具

權益工具係指表彰本集團於資產減除所有負債後剩餘權益之任何合約，本集團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。

金融負債

符合國際財務報導準則第9號適用範圍之金融負債於原始認列時，分類為透過損益按公允價值衡量之金融負債或以攤銷後成本衡量之金融負債。

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，包括持有供交易之金融負債及指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債。

當符合下列條件之一，分類為持有供交易：

- A.其取得之主要目的為短期內出售；
- B.於原始認列時即屬合併管理之可辨認金融工具組合之一部分，且有近期該組合為短期獲利之操作型態之證據；或
- C.屬衍生工具(財務保證合約或被指定且有效之避險工具之衍生工具除外)。

對於包含一個或多個嵌入式衍生工具之合約，可指定整體混合(結合)合約為透過損益按公允價值衡量之金融負債；當符合下列因素之一而可提供更攸關之資訊時，於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

- A.該指定可消除或重大減少衡量或認列不一致；或
- B.一組金融負債或一組金融資產及金融負債，依書面之風險管理或投資策略，以公允價值基礎管理並評估其績效，且合併公司內部提供予管理階層之該投資組合資訊，亦以公允價值為基礎。

此類金融負債再衡量產生之利益或損失認列為損益，該認列為損益之利益或損失包含該金融負債所支付之任何利息。

以攤銷後成本衡量之金融負債

以攤銷後成本衡量之金融負債包括應付款項及借款等，於原始認列後，續後以有效利率法衡量。當金融負債除列及透過有效利率法攤提時，將其相關損益及攤銷數認列於損益。

攤銷後成本之計算考量取得時之折價或溢價及交易成本。

金融負債之除列

當金融負債之義務解除、取消或失效時，則除列該金融負債。

當本集團與債權人間就具重大差異條款之債務工具進行交換，或對現有金融負債之全部或部分條款作重大修改(不論是否因財務困難)，以除列原始負債並認列新負債之方式處理，除列金融負債時，將其帳面金額與所支付或應支付對價總額(包括移轉之非現金資產或承擔之負債)間之差額認列於損益。

(5)金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於已認列金額目前具互抵之法律行使權利且有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方能予以互抵並以淨額列示於資產負債表。

9.公允價值衡量

公允價值係指於衡量日，市場參與者間在有秩序之交易中出售某一資產所能收取或移轉某一負債所需支付之價格。公允價值衡量假設該出售資產或移轉負債之交易發生於下列市場之一：

- (1)該資產或負債之主要市場，或
- (2)若無主要市場，該資產或負債之最有利市場

主要或最有利市場必須是集團所能進入以進行交易者。

資產或負債之公允價值衡量係使用市場參與者於定價資產或負債時會使用之假設，其假設該等市場參與者依其經濟最佳利益為之。

非金融資產之公允價值衡量考量市場參與者藉由將該資產用於其最高及最佳使用或藉由將該資產出售予會將該資產用於其最高及最佳使用之另一市場參與者，以產生經濟效益之能力。

本集團採用在相關情況下適合且有足夠資料可得之評價技術以衡量公允價值，並最大化攸關可觀察輸入值之使用且最小化不可觀察輸入值之使用。

10.存貨

存貨按逐項比較之成本與淨變現價值孰低法評價。

成本指為使存貨達到可供銷售或可供生產狀態及地點所產生之成本：

商品存貨—以實際進貨成本，採加權平均法。

淨變現價值指在正常情況下，估計售價減除尚須投入之銷售費用後之餘額。

11.不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以取得成本為認列基礎，並減除累計折舊及累計減損後列示，前述成本包含不動產、廠房及設備之拆卸、移除及復原其所在地點之成本及因未完工程所產生之必要利息支出。不動產、廠房及設備之各項組成若屬重大，則單獨提列折舊。當不動產、廠房及設備之重大組成項目須被定期重置，本集團將該項目視為個別資產並以特定耐用年限及折舊方法分別認列。該等被重置部分之帳面金額，則依國際會計準則第16號「不動產、廠房及設備」之除列規定予以除列。重大檢修成本若符合認列條件，係視為替換成本而認列為廠房及設備帳面金額之一部分，其他修理及維護支出則認列至損益。

折舊係採平均法按下列資產之估計耐用年限計提：

運輸設備：5年
儲運設備：4~5年
辦公設備：3~5年
租賃改良：2~3年
其他設備：3~7年

不動產、廠房及設備之項目或任一重要組成部分於原始認列後，若予處分或預期未來不會因使用或處分而有經濟效益之流入，則予以除列並認列損益。

不動產、廠房及設備之殘值、耐用年限及折舊方法係於每一財務年度終了時評估，若預期值與先前之估計不同時，該變動視為會計估計變動。

12.租賃

本集團就合約成立日評估該合約是否係屬(或包含)租賃。若合約轉讓對已辨認資產之使用之控制權一段時間以換得對價，該合約係屬(或包含)租賃。為評估合約是否轉讓對已辨認資產之使用之控制權一段時間，本集團評估在整個使用期間是否具有下列兩者：

- (1)取得來自使用已辨認資產之幾乎所有經濟效益之權利；及
- (2)主導已辨認資產之使用之權利。

對於合約係屬(或包含)租賃者，本集團將合約中每一租賃組成部分作為單獨租賃，並與合約中之非租賃組成部分分別處理。對於合約包含一項租賃組成部分以及一項或多項之額外租賃或非租賃組成部分者，本集團以每一租賃組成部分之相對單獨價格及非租賃組成部分之彙總單獨價格為基礎，將合約中之對價分攤至該租賃組成部分。租賃及非租賃組成部分之相對單獨價格，以出租人(或類似供應者)分別對該組成部分(或類似組成部分)收取之價格為基礎決定。若可觀察之單獨價格並非隨時可得，本集團最大化可觀察資訊之使用以估計該單獨價格。

集團為承租人

除符合並選擇短期租賃或低價值標的資產之租賃外，當本集團係租賃合約之承租人時，對所有租賃認列使用權資產及租賃負債。

本集團於開始日，按於該日尚未支付之租賃給付之現值衡量租賃負債。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，使用承租人增額借款利率。於開始日，計入租賃負債之租賃給付，包括與租賃期間內之標的資產使用權有關且於該日尚未支付之下列給付：

- (1) 固定給付(包括實質固定給付)，減除可收取之任何租賃誘因；
- (2) 取決於某項指數或費率之變動租賃給付(採用開始日之指數或費率原始衡量)；
- (3) 殘值保證下承租人預期支付之金額；
- (4) 購買選擇權之行使價格，若本集團可合理確定將行使該選擇權；及
- (5) 租賃終止所須支付之罰款，若租賃期間反映承租人將行使租賃終止之選擇權。

開始日後，本集團按攤銷後成本基礎衡量租賃負債，以有效利率法增加租賃負債帳面金額，反映租賃負債之利息；租賃給付之支付減少租賃負債帳面金額。

本集團於開始日，按成本衡量使用權資產，使用權資產之成本包含：

- (1) 租賃負債之原始衡量金額；
- (2) 於開始日或之前支付之任何租賃給付，減除收取之任何租賃誘因；
- (3) 承租人發生之任何原始直接成本；及
- (4) 承租人拆卸、移除標的資產及復原其所在地點，或將標的資產復原至租賃之條款及條件中所要求之狀態之估計成本。

使用權資產後續衡量以成本減除累計折舊及累計減損損失後列示，亦即適用成本模式衡量使用權資產。

若租賃期間屆滿時標的資產所有權移轉予本集團，或若使用權資產之成本反映本集團將行使購買選擇權，則自開始日起至標的資產耐用年限屆滿時，對使用權資產提列折舊。否則，本集團自開始日起至使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者，對使用權資產提列折舊。

本集團適用國際會計準則第36號「資產減損」判定使用權資產是否發生減損並處理任何已辨認之減損損失。

除符合並選擇短期租賃或低價值標的資產之租賃外，本集團於資產負債表列報使用權資產及租賃負債，並於綜合損益表分別列報與租賃相關之折舊費用及利息費用。

本集團對短期租賃及低價值標的資產之租賃，選擇按直線基礎或另一種有系統之基礎，將有關該等租賃之租賃給付於租賃期間認列為費用。

對符合新型冠狀病毒肺炎大流行之直接結果而發生之相關租金減讓，本集團選擇不評估其是否係租賃修改，而將該租金減讓以租賃給付變動處理，並已將該實務權宜作法適用於所有符合條件之租金減讓。

13. 無形資產

單獨取得之無形資產於原始認列時係以成本衡量。透過企業合併取得之無形資產成本為收購日之公允價值。無形資產於原始認列後，係以其成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額作為帳面金額。不符合認列條件之內部產生無形資產不予資本化，而係於發生時認列至損益。

無形資產之耐用年限區分為有限及非確定耐用年限。

有限耐用年限之無形資產係於其耐用年限內攤銷，並於存有減損跡象時進行減損測試。有限耐用年限之無形資產攤銷期間及攤銷方法係至少於每一財務年度結束時進行複核。若資產之預估耐用年限與先前之估計不同或未來經濟效益消耗之預期型態已發生改變，則攤銷方法或攤銷期間將予以調整並視為會計估計變動。

非確定耐用年限之無形資產不予攤銷，但於每一年度依個別資產或現金產生單位層級進行減損測試。非確定耐用年限之無形資產係於每期評估是否有事件及情況繼續支持該資產之耐用年限仍屬非確定。若耐用年限由非確定改為有限耐用年限時，則推延適用。

無形資產之除列所產生之利益或損失係認列至損益。

本集團無形資產會計政策彙總如下：

	<u>電腦軟體</u>
耐用年限	3~5年
使用之攤銷方法	於估計效益年限以直線法攤銷
內部產生或外部取得	外部取得

14. 非金融資產之減損

本集團於每一報導期間結束日評估所有適用國際會計準則第36號「資產減損」之資產是否存有減損跡象。如有減損跡象或須針對某一資產每年定期進行減損測試，本集團即以個別資產或資產所屬之現金產生單位進行測試。減損測試結果如資產或資產所屬現金產生單位之帳面金額大於其可回收金額，則認列減損損失。可回收金額為淨公允價值或使用價值之較高者。

本集團於每一報導期間結束日針對商譽以外之資產，評估是否有跡象顯示先前已認列之減損損失可能已不存在或減少。如存有此等跡象，本集團即估計該資產或現金產生單位之可回收金額。若可回收金額因資產之估計服務潛能變動而增加時，則迴轉減損。惟迴轉後帳面金額不超過資產在未認列減損損失情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面金額。

商譽所屬之現金產生單位或群組，不論有無減損跡象，係每年定期進行減損測試。減損測試結果如須認列減損損失，則先行減除商譽，減除不足之數再依帳面金額之相對比例分攤至商譽以外之其他資產。商譽之減損，一經認列，嗣後不得以任何理由迴轉。

繼續營業單位之減損損失及迴轉數係認列於損益。

15.收入認列

本集團與客戶合約之收入主要為銷售商品，會計處理說明如下：

銷售商品

本集團銷售商品，於承諾之商品運送至客戶端且客戶取得其控制(即客戶主導該商品之使用並取得該商品之幾乎所有剩餘效益之能力)而滿足履約義務時認列收入，主要商品為木材家具，以合約敘明之價格為基礎認列收入。

本集團銷售商品交易之授信期間通常為月結30~60天，大部分合約於商品移轉控制且具有無條件收取對價之權利時，即認列應收帳款，該等應收帳款通常期間短且不具重大財務組成部分；少部分合約，具有已移轉商品予客戶惟仍未具無條件收取對價之權利，則認列合約資產，合約資產另須依國際財務報導準則第9號規定按存續期間預期信用損失金額衡量備抵減損。

16.借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產的借款成本，予以資本化為該資產成本之一部分。其他所有借款成本則認列為發生期間之費用。借款成本係包括與舉借資金有關而發生之利息及其他成本。

17.退職後福利計畫

對於屬確定提撥計畫之退職後福利計畫，本公司每月負擔之員工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資百分之六，所提撥之金額認列為當期費用。

18.股份基礎給付交易

本集團與員工間權益交割之股份基礎給付交易，其成本係以權益工具之給與日公允價值衡量。公允價值係以適當之定價模式衡量。

權益交割之股份基礎給付交易之成本係於服務條件及績效條件達成之期間內逐期認列，並相對認列權益之增加。於既得日前每一報導期間結束日針對權益交割交易所認列之累計費用，係反映既得期間之經過及本集團對最終將既得之權益工具數量之最佳估計。每一報導期間期初及期末針對股份基礎給付交易所認列之累計成本變動數，則認列至該期間之損益。

股份基礎給付獎酬最終若未符合既得條件，則無須認列任何費用。但權益交割交易之既得條件如係與市價條件或非既得條件有關，則在所有服務或績效條件均已達成之情況下，無論市價條件或非既得條件是否達成，相關費用仍予以認列。

於修改權益交割交易條件時，則至少認列未修改下之原始給付成本。股份基礎交易之交易條件修改若增加股份基礎給付交易之公允價值總數或對員工有利時，則認列額外之權益交割交易成本。

權益交割之股份基礎給付獎酬計畫若被取消，則視為於取消日即已既得，並立即認列尚未認列之剩餘股份基礎給付費用，此包括企業或員工可控制之非既得條件並未達成之獎酬計畫。若原先取消之獎酬係由新的獎酬計畫取代且於給與日即被確認將取代被取消之獎酬計畫，則將取消及新給與之獎酬計畫視同原始獎酬計畫之修改。

流通在外選擇權之稀釋效果將於計算稀釋每股盈餘時，以額外股份計算其稀釋效果。

發行限制員工權利股票時，係以給與日所給與之權益商品公允價值為基礎，於既得期間認列薪資費用及相對之權益增加；於給與日時本集團認列員工未賺得酬勞，員工未賺得酬勞屬過渡科目，於合併資產負債表中作為權益減項，並依時間經過轉列薪資費用。

19. 所得稅

所得稅費用(利益)係指包含於決定本期損益中，與當期所得稅及遞延所得稅有關之彙總數。

當期所得稅

與本期及前期有關之本期所得稅負債(資產)，係以報導期間結束日已立法或實質性立法之稅率及稅法衡量。當期所得稅與認列於其他綜合損益或直接認列於權益之項目有關者，係分別認列於其他綜合損益或權益而非損益。

未分配盈餘加徵營利事業所得稅部分，於股東會決議分配盈餘之日列為所得稅費用。

遞延所得稅

遞延所得稅係就報導期間結束日，資產與負債之課稅基礎與其於資產負債表之帳面金額間所產生之暫時性差異予以計算。

除下列兩者外，所有應課稅暫時性差異皆予認列為遞延所得稅負債：

- (1)商譽之原始認列；或非屬企業合併交易所產生，且於交易當時既不影響會計利潤亦不影響課稅所得(損失)之資產或負債原始認列；
- (2)因投資子公司、關聯企業及聯合協議權益所產生，其迴轉時點可控制且於可預見之未來很有可能不會迴轉之應課稅暫時性差異。

除下列兩者外，可減除暫時性差異、未使用課稅損失及未使用所得稅抵減產生之遞延所得稅資產，於很有可能未來課稅所得之範圍內認列：

- (1)與非屬企業合併交易，且於交易當時既不影響會計利潤亦不影響課稅所得(損失)之資產或負債原始認列所產生之可減除暫時性差異有關；
- (2)與投資子公司、關聯企業及聯合協議權益所產生之可減除暫時性差異有關，僅於可預見之未來很有可能迴轉且迴轉當時有足夠之課稅所得以供該暫時性差異使用之範圍內認列。

遞延所得稅資產及負債係以預期資產實現或負債清償當期之稅率衡量，該稅率並以報導期間結束日已立法或實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅資產及負債之衡量係反映報導期間結束日預期回收資產或清償負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。遞延所得稅與不列於損益之項目有關者，亦不認列於損益，而係依其相關交易認列於其他綜合損益或直接認列於權益。遞延所得稅資產於每一報導期間結束日予以重新檢視並認列。

遞延所得稅資產與負債僅於本期所得稅資產及本期所得稅負債之互抵具有法定執行權，且遞延所得稅係屬同一納稅主體並與由同一稅捐機關課徵之所得稅有關時，可予互抵。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本集團編製合併財務報表時，管理階層須於報導期間結束日進行判斷、估計及假設，此將影響收入、費用、資產與負債報導金額及或有負債之揭露。然而，這些重大假設與估計之不確定性可能導致資產或負債之帳面金額須於未來期間進行重大調整之結果。

估計及假設

於報導期間結束日對有關未來所作之假設及估計不確性之主要來源資訊，具有導致資產及負債帳面金額於下一財務年度重大調整之重大風險。茲說明如下：

(1)應收款項－減損損失之估計

本集團應收款項減損損失之估計係採用存續期間預計信用損失金額衡量，將依據合約可收取之合約現金流量(帳面金額)與預期收取之現金流量(評估前瞻資訊)兩者間差額之現值為信用損失，惟短期應收款之折現影響不重大，信用損失以未折現之差額衡量。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失，請詳附註六。

(2)存貨

存貨淨變現價值之估計值係考量存貨發生毀損、全部或部分過時或售價下跌等情況，以估計時可得之存貨預期變現金額之最可靠證據為之，請詳附註六。

(3)所得稅

所得稅的不確定性存在於對複雜稅務法規之解釋、產生未來課稅所得的金額及時點。由於廣泛的國際商業關係與契約的長期性和複雜性，其實際結果與所作假設間產生之差異，或此等假設於未來之改變，可能迫使將已入帳的所得稅利益和費用於未來予以調整。對所得稅之提列，係依據本集團營業所在各國之稅捐機關可能的查核結果，所作之合理估計。所提列的金額是基於不同因素，例如：以往稅務查核經驗及課稅主體與所屬稅捐機關對稅務法規解釋之不同。此解釋之差異，因集團個別企業所在地之情況，而可能產生各種議題。

未使用之課稅損失與所得稅抵減遞轉後期及可減除暫時性差異，係於未來很有可能產生課稅所得或有應課稅暫時性差異之範圍內，認列遞延所得稅資產。決定遞延所得稅資產可認列之金額係以未來課稅所得及應課稅暫時性差異可能發生之時點及水準併同未來之稅務規劃策略為估計之依據。

寶陞國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

六、重要會計項目之說明

1.現金及約當現金

	111.12.31	110.12.31
庫存現金	\$447	\$265
活期存款	154,713	76,127
合 計	\$155,160	\$76,392

2.按攤銷後成本衡量之金融資產

	111.12.31	110.12.31
受限制銀行存款	\$72,493	\$43,016
流 動	\$70,493	\$43,016
非 流 動	2,000	-
合 計	\$72,493	\$43,016

本集團將部分金融資產分類為按攤銷後成本衡量之金融資產，提供擔保情形請詳附註八。

3.應收票據

	111.12.31	110.12.31
應收票據—因營業而發生	\$8,323	\$9,308
減：備抵損失	-	-
合 計	\$8,323	\$9,308

本集團之應收票據未有提供擔保之情形。

本集團依國際財務報導準則第9號規定評估減損，備抵損失相關資訊，請詳附註六.16，與信用風險相關資訊請詳附註十二。

寶陞國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

4. 應收帳款

	111.12.31	110.12.31
應收帳款	\$139,967	\$137,997
減：備抵損失	(15,417)	(18,006)
合 計	<u>\$124,550</u>	<u>\$119,991</u>

本集團之應收帳款未有提供擔保之情形。

本集團對客戶之授信期間通常為月結30~60天。於民國一一一及一一〇年十二月三十一日之總帳面金額分別為139,967仟元及137,997仟元，於民國一一一及一一〇年度備抵損失相關資訊詳附註六.16，與信用風險相關資訊請詳附註十二。

5. 存貨

(1) 存貨淨額明細如下：

	111.12.31	110.12.31
商 品	<u>\$923,987</u>	<u>\$683,507</u>

(2) 本集團民國一一一及一一〇年度認列為費用之存貨成本分別為1,517,295仟元及1,314,998仟元，其中包括下列費損：

	111 年度	110 年度
存貨跌價及呆滯損失(回升利益)	<u>\$(332)</u>	<u>\$12,049</u>

前述存貨跌價及呆滯損失回升利益係因部分呆滯之存貨業已出售而產生。

(3) 本集團存貨提供擔保之情形請詳附註八。

寶陞國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

6.不動產、廠房及設備

自用之不動產、廠房及設備

	運輸設備	儲運設備	辦公設備	租賃改良	其他設備	未完工程及 待驗設備	合 計
成本：							
111.01.01	\$20,219	\$15,302	\$348	\$4,712	\$1,373	\$3,711	\$45,665
增添	9,461	2,876	-	-	313	-	12,650
處分	(298)	(482)	-	-	(60)	-	(840)
移轉	-	-	-	3,711	-	(3,711)	-
匯率變動之影響	1,737	1,509	-	493	147	-	3,886
111.12.31	<u>\$31,119</u>	<u>\$19,205</u>	<u>\$348</u>	<u>\$8,916</u>	<u>\$1,773</u>	<u>\$-</u>	<u>\$61,361</u>
110.01.01	\$13,233	\$12,431	\$230	\$4,323	\$1,412	\$519	\$32,148
增添	7,271	3,408	118	-	-	3,711	14,508
處分	-	(230)	-	-	-	-	(230)
移轉	-	-	-	505	-	(505)	-
匯率變動之影響	(285)	(307)	-	(116)	(39)	(14)	(761)
110.12.31	<u>\$20,219</u>	<u>\$15,302</u>	<u>\$348</u>	<u>\$4,712</u>	<u>\$1,373</u>	<u>\$3,711</u>	<u>\$45,665</u>
折舊及減損：							
111.01.01	\$7,754	\$8,445	\$130	\$2,543	\$1,065	\$-	\$19,937
折舊	4,599	3,459	100	2,675	321	-	11,154
處分	(259)	(32)	-	-	(60)	-	(351)
匯率變動之影響	757	943	-	302	123	-	2,125
111.12.31	<u>\$12,851</u>	<u>\$12,815</u>	<u>\$230</u>	<u>\$5,520</u>	<u>\$1,449</u>	<u>\$-</u>	<u>\$32,865</u>
110.01.01	\$4,445	\$6,243	\$51	\$1,524	\$821	\$-	\$13,084
折舊	3,438	2,551	79	1,070	270	-	7,408
處分	-	(161)	-	-	-	-	(161)
匯率變動之影響	(129)	(188)	-	(51)	(26)	-	(394)
110.12.31	<u>\$7,754</u>	<u>\$8,445</u>	<u>\$130</u>	<u>\$2,543</u>	<u>\$1,065</u>	<u>\$-</u>	<u>\$19,937</u>
淨帳面價值							
111.12.31	<u>\$18,268</u>	<u>\$6,390</u>	<u>\$118</u>	<u>\$3,396</u>	<u>\$324</u>	<u>\$-</u>	<u>\$28,496</u>
110.12.31	<u>\$12,465</u>	<u>\$6,857</u>	<u>\$218</u>	<u>\$2,169</u>	<u>\$308</u>	<u>\$3,711</u>	<u>\$25,728</u>

寶陞國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

7.無形資產

	電腦軟體成本
成本：	
111.01.01	\$196
增添－單獨取得	-
匯率變動之影響	22
111.12.31	\$218
110.01.01	\$202
增添－單獨取得	-
匯率變動之影響	(6)
110.12.31	\$196
攤銷及減損：	
111.01.01	\$180
攤銷	17
匯率變動之影響	21
111.12.31	\$218
110.01.01	\$166
攤銷	19
匯率變動之影響	(5)
110.12.31	\$180
淨帳面金額：	
111.12.31	\$-
110.12.31	\$16

認列無形資產之攤銷金額如下：

	111年度	110年度
管理費用	\$17	\$19

寶陞國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

8.其他非流動資產

	111.12.31	110.12.31
預付設備款	\$297	\$-
存出保證金	29,106	20,299
合 計	<u>\$29,403</u>	<u>\$20,299</u>

9.短期借款

	利率區間(%)	111.12.31	110.12.31
擔保銀行借款	1.48%~9.00%	<u>\$331,200</u>	<u>\$212,993</u>

本集團截至民國一一一及一一〇年十二月三十一日止，尚未使用之短期借款額度分別約為91,995仟元及38,527仟元。

擔保銀行借款係以按攤銷後成本衡量之金融資產及存貨作為擔保，擔保情形請詳附註八。

10.其他應付款

	111.12.31	110.12.31
應付員工及董事酬勞	\$11,937	\$11,511
應付佣金	7,837	5,456
應付薪資及獎金	5,173	2,892
應付勞務費	1,216	996
應付利息	1,157	273
應付費用	16,427	16,027
合 計	<u>\$43,747</u>	<u>\$37,155</u>

寶陞國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

11.長期借款

民國一一一及一一〇年十二月三十一日長期借款明細如下：

債權人	111.12.31	利率(%)	償還期間及辦法
京城銀行(註)	\$7,778	按京城銀行一年定儲機動利率加碼	借款期間自111年04月22日至114年04月22日，自111年05月起償還第一期款，以後每個月平均攤還本金。
減：一年內到期	(3,333)		
一年以上到期	<u>\$4,445</u>		
債權人	110.12.31	利率(%)	償還期間及辦法
京城銀行	\$3,056	按京城銀行一年定儲機動利率加碼	借款期間自108年11月08日至111年11月08日，自108年12月起償還第一期款，以後每個月平均攤還本金。
減：一年內到期	(3,056)		
一年以上到期	<u>\$-</u>		

註：擔保銀行借款係以按攤銷後成本衡量之金融資產作為擔保，擔保情形請詳附註八。

12.退職後福利計畫

確定提撥計畫

本公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法係屬確定提撥計畫。依該條例規定，本公司每月負擔之勞工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資百分之六。本公司業已依照該條例訂定之員工退休辦法，每月依員工薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金帳戶。

本集團於美國地區之子公司員工退休金提列政策係遵照當地法令提撥退休金。

本集團民國一一一及一一〇年度認列確定提撥計畫之費用金額分別為6,566仟元及5,190仟元。

13. 權益

(1) 普通股

截至民國一一一及一一〇年十二月三十一日止，本公司額定股本均為400,000仟元，已發行股本分別為248,100仟元及222,000仟元，每股票面金額皆為10元，分別分為24,810仟股及22,200仟股。

本公司於民國一一〇年七月五日經股東會決議辦理盈餘轉增資 19,000 仟元，並於民國一一〇年七月二十七日經董事會決議以同年八月十七日為增資基準日，增資後額定股本為 400,000 仟元，業已發行股本為 210,000 仟元，每股面額 10 元，分為 21,000 仟股。

本公司於民國一一〇年七月二十七日經董事會決議辦理現金增資 1,200 仟股，每股面額 10 元，以每股 68 元溢價發行，並決議以同年十一月一日為增資基準日，增資後額定股本為 400,000 仟元，業已發行股本為 222,000 仟元，每股面額 10 元，分為 22,200 仟股。

本公司於民國一一一年六月二十九日經股東會決議辦理盈餘轉增資 11,100 仟元，並於民國一一一年七月十三日經董事會決議以同年八月十七日為增資基準日，增資後額定股本為 400,000 仟元，業已發行股本為 233,100 仟元，每股面額 10 元，分為 23,310 仟股。

本公司於民國一一一年七月十三日經董事會決議辦理現金增資 1,500 仟股，每股面額 10 元，以每股 68 元溢價發行，並決議以同年十一月一日為增資基準日，增資後額定股本為 400,000 仟元，業已發行股本為 248,100 仟元，每股面額 10 元，分為 24,810 仟股。

(2) 資本公積

	111.12.31	110.12.31
普通股發行溢價	\$184,633	\$97,587
已失效認股權	367	23
合計	\$185,000	\$97,610

依法令規定，資本公積除填補公司虧損外，不得使用，公司無虧損時，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得產生之資本公積，每年得以實收資本之一定比率為限撥充資本，前述資本公積亦得按股東原有股份之比例以現金分配。

(3) 盈餘分派及股利政策

A. 盈餘分派

依本公司章程規定，當期決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，次就其餘額提存百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積累積已達本公司資本總額時，不在此限。其次依法令或主管機關規定提撥特別盈餘公積。其餘額併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分配股東股息紅利。

B. 法定盈餘公積

依公司法規定，法定盈餘公積應提撥至其總額已達資本總額為止。法定盈餘公積得彌補虧損。公司無虧損時，得以法定盈餘公積超過實收資本額百分之二十五之部分按股東原有股份之比例發放新股或現金。

C. 特別盈餘公積

本公司於分派可分配盈餘時，依法令規定提列特別盈餘公積之餘額與其他權益減項淨額之差額補提列特別盈餘公積。嗣後其他權益減項淨額有迴轉時，得就其他權益減項淨額迴轉部分，迴轉特別盈餘公積分派盈餘。

D. 本公司於民國一一二年三月九日之董事會及一一一年六月二十九日之股東常會，分別擬議及決議民國一一一及一一〇年度盈餘指撥及分配案及每股股利，列示如下：

	盈餘指撥及分配案		每股股利(元)	
	111年度	110年度	111年度	110年度
法定盈餘公積	\$14,669	\$15,430		
特別盈餘公積	(21,733)	8,154		
普通股股票股利	-	11,100	\$-	\$0.50
普通股現金股利	74,430	66,600	3	3
合計	\$67,366	\$101,284		

有關員工酬勞及董事酬勞估列基礎及認列金額之相關資訊請詳附註六.18。

寶陞國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

14. 股份基礎給付計畫

本公司員工可獲得股份基礎給付作為獎酬計畫之一部分；員工透過提供勞務作為取得權益工具之對價，此等交易為權益交割之股份基礎給付交易。

(1) 本公司分別於民國一一年七月十三日及一一〇年七月二十七日經董事會決議現金增資發行新股，並分別以民國一一一及一一〇年十一月一日為增資基準日，及保留部分作為員工認購。

A. 上述現金增資員工認股權計畫之資料彙總如下：

	111 年度		110 年度	
	單位(仟)	加權平均 行使價格(元/ 股)	單位(仟)	加權平均 行使價格(元/ 股)
1 月 1 日流通在外認股選擇權	-	\$-	-	\$-
本期給與認股選擇權	150	68	120	68
本期執行認股選擇權	(18)	68	(101)	68
本期逾期失效認股選擇權	(132)	-	(19)	-
12 月 31 日流通在外認股選擇權	-		-	
本期給與之認股權公平價值 (元/股)		\$2.60		\$1.23

B. 本公司於民國一一一及一一〇年度給與之現金增資員工認股權使用 Black-Scholes 評價模式，評價模式所採用之參數如下：

	111.10.12	110.10.13
標的股權價值(元/股)	\$70.30	\$67.88
行使價格(元/股)	\$68.00	\$68.00
預期波動率	31.10%	33.52%
預期存續期間	0.02 年	0.02 年
無風險利率	1.09%	0.18%

預期波動率係以可類比公司近一年收盤價之年化波動率平均數。

寶陞國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(2)民國一一一及一一〇年度因現金增資保留予員工認購而認列之酬勞成本分別為 390 仟元及 148 仟元。

15.營業收入

	111 年度	110 年度
客戶合約之收入		
商品銷售收入	\$2,271,837	\$1,998,953

本集團民國一一一及一一〇年度與客戶合約之收入相關資訊如下：

(1)收入細分

	111 年度	110 年度
	單一部門	單一部門
銷售商品	\$2,271,837	\$1,998,953
收入認列時點：		
於某一時點	\$2,271,837	\$1,998,953

(2)合約餘額

A.合約負債－流動

	111.12.31	110.12.31	110.01.01
銷售商品	\$18,917	\$24,408	\$13,437

民國一一一年度合約負債餘額變動說明如下：

	銷售商品
期初餘額本期轉列收入	\$(22,039)
本期預收款增加(扣除本期發生 並轉列收入)	16,548

寶陞國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

民國一一〇年度合約負債餘額變動說明如下：

	<u>銷售商品</u>
期初餘額本期轉列收入	\$(10,982)
本期預收款增加(扣除本期發生 並轉列收入)	21,953

(3)分攤至尚未履行之履約義務之交易價格

截至民國一一一年十二月三十一日止，由於本集團之合約皆短於一年，無須提供尚未履行之履約義務相關資訊。

(4)自取得或履行客戶合約之成本中所認列之資產

無。

16.預期信用減損損失(利益)

	<u>111 年度</u>	<u>110 年度</u>
營業費用－預期信用減損損失(利益)		
應收款項	<u>\$(4,288)</u>	<u>\$14,912</u>

與信用風險相關資訊請詳附註十二。

寶陞國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

本集團之應收款項(包含應收票據及應收帳款)皆採存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失，於民國一一一及一一〇年十二月三十一日評估備抵損失金額之相關說明如下：

(1)應收款項考量交易對手信用等級、區域及產業等因素區分群組，並採用準備矩陣衡量備抵損失。針對逾期90天以上之應收款項，採用個別評估以確認是否需認列額外之預期信用損失，相關資訊如下：

111.12.31	未逾期 (註)	逾期天數				合 計
		90天內	91-180天	181-365天	365天以上	
總帳面金額	\$102,239	\$32,970	\$3,275	\$2,703	\$7,103	\$148,290
損失率	-%	7%	100%	100%	100%	
存續期間預期						
信用損失	-	(2,336)	(3,275)	(2,703)	(7,103)	(15,417)
帳面金額	\$102,239	\$30,634	\$-	\$-	\$-	\$132,873
110.12.31	未逾期 (註)	逾期天數				合 計
		90天內	91-180天	181-365天	365天以上	
總帳面金額	\$87,542	\$47,694	\$4,797	\$2,692	\$4,580	\$147,305
損失率	-%	12%	100%	100%	100%	
存續期間預期						
信用損失	-	(5,937)	(4,797)	(2,692)	(4,580)	(18,006)
帳面金額	\$87,542	\$41,757	\$-	\$-	\$-	\$129,299

註：本集團之應收票據皆屬未逾期。

寶陞國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(2)本集團民國一一一及一一〇年度之應收票據及應收帳款之備抵損失變動資訊如下：

	應收票據	應收帳款
111.01.01	\$-	\$18,006
本期增加(迴轉)金額	-	(4,288)
因無法收回而沖銷	-	(138)
匯率影響數	-	1,837
111.12.31	\$-	\$15,417
110.01.01	\$-	\$3,371
本期增加(迴轉)金額	-	14,912
匯率影響數	-	(277)
110.12.31	\$-	\$18,006

17.租賃

(1)本集團為承租人

本集團承租多項不同之資產，包括房屋及建築及運輸設備。各個合約之租賃期間介於2年至5年間，其中部分合約約定未取得出租人同意，不得私自將租賃物全部或一部份出借、轉租、頂讓或以其他變相方法由他人使用，或將租賃權轉讓予他人。

租賃對本集團財務狀況、財務績效及現金流量之影響說明如下：

A.資產負債表認列之金額

(a)使用權資產

使用權資產之帳面金額

	111.12.31	110.12.31
房屋及建築	\$219,380	\$147,101
運輸設備	2,728	3,890
合計	\$222,108	\$150,991

寶陞國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(b)租賃負債

	111.12.31	110.12.31
租賃負債	\$232,127	\$161,985
流動	95,449	\$60,303
非流動	136,678	101,682
合計	\$232,127	\$161,985

本集團民國一一一及一一〇年度租賃負債之利息費用請參閱附註六.19(4)財務成本；民國一一一及一一〇年十二月三十一日租賃負債之到期分析請參閱附註十二.5流動性風險管理。

B.綜合損益表認列之金額

使用權資產之折舊

	111年度	110年度
房屋及建築	\$77,944	\$53,861
運輸設備	2,161	2,071
合計	\$80,105	\$55,932

C.承租人與租賃活動相關之收益及費損

	111年度	110年度
短期租賃之費用	\$4,262	\$2,733
低價值資產租賃之費用(不包括短期租賃之低價值資產租賃之費用)	59	56
不計入租賃負債衡量中之變動租賃給付費用	3	5

截至民國一一一及一一〇年十二月三十一日止，本集團承諾之短期租賃組合，與前述短期租賃負債費用相關之租賃標的類別並非類似，相關租賃承諾金額皆為0元。

寶陞國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

D.承租人與租賃活動相關之現金流出

本集團於民國一一一及一一〇年度租賃之現金流出總額別為95,885仟元及63,953仟元。

18.員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總表如下：

功能別 性質別	111年度			110年度		
	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
員工福利費用						
薪資費用	\$-	\$143,301	\$143,301	\$-	\$103,819	\$103,819
勞健保費用	-	11,963	11,963	-	8,480	8,480
退休金費用	-	6,566	6,566	-	5,190	5,190
董事酬金	-	7,240	7,240	-	6,091	6,091
其他員工福利費用	-	1,131	1,131	-	945	945
折舊費用	-	91,259	91,259	-	63,340	63,340
攤銷費用	-	17	17	-	19	19

依本公司修正前之章程規定，公司年度如有獲利，應提撥不低於4%為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象包含符合一定條件之從屬公司員工；本公司得以上開獲利數額，由董事會決議提撥不高於3%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。

本公司於民國一一〇年七月五日召開股東常會修正公司章程，依本公司修正後章程規定，公司年度如有獲利，應提撥不低於3%為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象包含符合一定條件之控制或從屬公司員工；本公司得以上開獲利數額，由董事會決議提撥不高於3%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。有關董事會通過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。

本公司民國一一一年度認列員工酬勞及董事酬勞金額分別為5,969仟元及5,968仟元；民國一一〇年度認列員工酬勞及董事酬勞金額分別為6,056仟元及5,455仟元，前述金額帳列於薪資費用項下。如估列數與董事會決議實際配發金額有差異時，則列為次年度之損益。

寶陞國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

本公司於民國一一二年三月九日董事會決議以現金發放民國一一一年度員工酬勞5,969仟元及董事酬勞5,968仟元，與民國一一一年度財務報告以費用列帳之金額並無差異。

本公司於民國一一一年三月二十九日董事會決議以現金發放民國一一〇年度員工酬勞6,056仟元及董事酬勞5,455仟元，與民國一一〇年度財務報告以費用列帳之金額並無差異。

19.營業外收入及支出

(1)利息收入

	111 年度	110 年度
銀行存款利息	\$72	\$4
按攤銷後成本衡量之金融資產	249	61
合 計	<u>\$321</u>	<u>\$65</u>

(2)其他收入

	111 年度	110 年度
其他收入－其他	<u>\$240</u>	<u>\$53</u>

(3)其他利益及損失

	111 年度	110 年度
處分不動產、廠房及設備(損失)利益	\$82	\$(5)
淨外幣兌換(損)益	31,800	(4,670)
租賃修改利益	-	106
其他支出	-	(28)
合 計	<u>\$31,882</u>	<u>\$(4,597)</u>

(4)財務成本

	111 年度	110 年度
銀行借款之利息	\$9,961	\$4,093
租賃負債之利息	6,789	7,476
合 計	<u>\$16,750</u>	<u>\$11,569</u>

寶陞國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

20.其他綜合損益組成部分

民國一一一年度其他綜合損益組成部分如下：

	當期		小計	所得稅	
	當期產生	重分類調整		利益(費用)	稅後金額
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	\$34,397	\$-	\$34,397	\$-	\$34,397
本期其他綜合損益合計	\$34,397	\$-	\$34,397	\$-	\$34,397

民國一一〇年度其他綜合損益組成部分如下：

	當期		小計	所得稅	
	當期產生	重分類調整		利益(費用)	稅後金額
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	\$(8,154)	\$-	\$(8,154)	\$-	\$(8,154)
本期其他綜合損益合計	\$(8,154)	\$-	\$(8,154)	\$-	\$(8,154)

21.所得稅

(1)所得稅費用(利益)主要組成如下：

認列於損益之所得稅

	111年度	110年度
當期所得稅費用(利益)：		
當期應付所得稅	\$44,802	\$50,544
以前年度之當期所得稅於本期之調整	(311)	(499)
遞延所得稅費用(利益)：		
與暫時性差異之原始產生及其迴轉有關之遞 延所得稅費用(利益)	2,481	(6,132)
所得稅費用(利益)	\$46,972	\$43,913

寶陞國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(2)所得稅費用與會計利潤乘以所適用所得稅率之金額調節如下：

	111 年度	110 年度
來自於繼續營業單位之稅前淨利	\$193,660	\$198,217
按相關國家所得所適用之國內稅率計算之稅額	\$45,196	\$47,111
免稅收益之所得稅影響數	(887)	(242)
報稅上不可減除費用之所得稅影響數	-	3
未分配盈餘加徵營利事業所得稅	2,651	571
以前年度之當期所得稅於本年度之調整	(311)	(499)
其他依稅法調整之所得稅影響數	323	(3,031)
認列於損益之所得稅費用(利益)合計	\$46,972	\$43,913

(3)與下列項目有關之遞延所得稅資產(負債)餘額：

一一一年度

	期初餘額	認列於 損益	期末餘額
暫時性差異			
未實現銷貨毛利	\$35,007	\$4,607	\$39,614
未休假給付薪資	102	10	112
兌換損失(利益)	(274)	(3,112)	(3,386)
投資收益	(11,310)	(3,989)	(15,299)
存貨跌價及呆滯損失	105	3	108
遞延所得稅(費用)/利益		\$(2,481)	
遞延所得稅資產/(負債)淨額	\$23,630		\$21,149

表達於資產負債表之資訊如下：

遞延所得稅資產	\$35,214	\$39,834
遞延所得稅負債	\$(11,584)	\$(18,685)

寶陞國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

一一〇年度

	期初餘額	認列於 損益	期末餘額
暫時性差異			
未實現銷貨毛利	\$23,766	\$11,241	\$35,007
未休假給付薪資	78	24	102
兌換損失(利益)	334	(608)	(274)
投資收益	(6,829)	(4,481)	(11,310)
存貨跌價及呆滯損失	149	(44)	105
遞延所得稅(費用)/利益		\$6,132	
遞延所得稅資產/(負債)淨額	\$17,498		\$23,630
表達於資產負債表之資訊如下：			
遞延所得稅資產	\$24,327		\$35,214
遞延所得稅負債	\$(6,829)		\$(11,584)

(4)所得稅申報核定情形

截至民國一一一年十二月三十一日，本公司之所得稅申報核定至民國一〇九年度。

22.每股盈餘

基本每股盈餘金額之計算，係以當期歸屬於母公司普通股持有人之淨利除以當期流通在外之普通股加權平均股數。

稀釋每股盈餘金額之計算，係以當期歸屬於母公司普通股持有人之淨利(經調整具稀釋作用之影響數後)除以當期流通在外之普通股加權平均股數加上所有具稀釋作用之潛在普通股轉換為普通股時將發行之加權平均普通股股數。

寶陞國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

	111 年度	110 年度
(1)基本每股盈餘		
本期淨利(仟元)	\$146,688	\$154,304
基本每股盈餘之普通股加權平均股數 (仟股)	23,561	22,261
基本每股盈餘(元)	\$6.23	\$6.93
(2)稀釋每股盈餘		
本期淨利(仟元)	\$146,688	\$154,304
經調整稀釋效果後本期淨利(仟元)	\$146,688	\$154,304
基本每股盈餘之普通股加權平均股數 (仟股)	23,561	22,261
稀釋效果：		
員工酬勞一股票(仟股)	101	93
經調整稀釋效果後之普通股加權平均股 數(仟股)	23,662	22,354
稀釋每股盈餘(元)	\$6.20	\$6.90

於報導期間後至財務報表通過發布前，並無任何重大改變期末流通在外普通股或潛在普通股股數之其他交易。

七、關係人交易

本集團主要管理人員之薪酬

	111 年度	110 年度
短期員工福利	\$22,968	\$20,643

寶陞國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

八、質押之資產

本集團計有下列資產作為擔保品：

項 目	帳面金額		擔保債務內容
	111.12.31	110.12.31	
按攤銷後成本衡量之金融資產	\$72,493	\$43,016	長、短期擔保借款、進口押匯
存 貨	27,639	41,520	短期擔保借款
合 計	\$100,132	\$84,536	

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

無此事項。

十、重大之災害損失

無此事項。

十一、重大之期後事項

無此事項。

十二、其他

1. 金融工具之種類

金融資產

	111.12.31	110.12.31
按攤銷後成本衡量之金融資產：		
現金及約當現金	\$154,713	\$76,127
按攤銷後成本衡量之金融資產	72,493	43,016
應收票據	8,323	9,308
應收帳款	124,550	119,991
其他應收款	-	716
存出保證金	29,106	20,299
合 計	\$389,185	\$269,457

寶陞國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

金融負債

	111.12.31	110.12.31
以攤銷後成本衡量之金融負債：		
短期借款	\$331,200	\$212,993
應付款項	285,102	226,886
租賃負債(含一年內到期者)	232,127	161,985
長期借款(含一年內到期者)	7,778	3,056
合計	<u>\$856,207</u>	<u>\$604,920</u>

2.財務風險管理目的與政策

本集團財務風險管理目標主要為管理營運活動相關之市場風險、信用風險及流動性風險，本集團依集團之政策及風險偏好，進行前述風險之辨認、衡量及管理。

本集團對於前述財務風險管理已依相關規範建立適當之政策、程序及內部控制，重要財務活動須經董事會及審計委員會依相關規範及內部控制制度進行覆核。於財務管理活動執行期間，本集團須確實遵循所訂定之財務風險管理之相關規定。

3.市場風險

本集團之市場風險係金融工具因市場價格變動，導致其公允價值或現金流量波動之風險，市場風險主要包括匯率風險及利率風險。

實務上極少發生單一風險變數單獨變動之情況，且各風險變數之變動通常具關聯性，惟以下各風險之敏感度分析並未考慮相關風險變數之交互影響。

匯率風險

本集團匯率風險主要與營業活動(收入或費用所使用之貨幣與本集團功能性貨幣不同時)及國外營運機構淨投資有關。

本集團之應收外幣款項與應付外幣款項之部分幣別相同，此時，部位相當部分會產生自然避險效果；另國外營運機構淨投資係屬策略投資，因此，本集團未對此進行避險。

本集團匯率風險之敏感度分析主要針對財務報導期間結束日之主要外幣貨幣性項目，其相關之外幣升值/貶值對本集團損益及權益之影響。本集團之匯率風險主要受美元匯率波動影響，敏感度分析資訊如下：

當新台幣對美元升值/貶值1%時，對本集團於民國一一一及一一〇年度之損益將分別增加/減少4,643仟元及3,215仟元。

利率風險

利率風險係因市場利率之變動而導致金融工具之公允價值或未來現金流量波動之風險，本集團之利率風險主要係來自於分類為放款及應收款之浮動利率投資、固定利率借款及浮動利率借款。

有關利率風險之敏感度分析主要針對財務報導期間結束日之利率暴險項目，包括浮動利率投資及浮動利率借款，並假設持有一個會計年度，當利率上升/下降十個基本點，對本集團於民國一一一及一一〇年度之損益將分別減少/增加140仟元及97仟元。

4.信用風險管理

信用風險係指交易對手無法履行合約所載之義務，並導致財務損失之風險。本集團之信用風險係因營業活動(主要為應收帳款及票據)及財務活動(主要為銀行存款及各種金融工具)所致。

本集團各單位係依循信用風險之政策、程序及控制以管理信用風險。所有交易對手之信用風險評估係綜合考量該交易對手財務狀況、信評機構之評等、以往之歷史交易經驗、目前經濟環境以及本集團內部評等標準等因素。本集團亦於適當時機使用某些信用增強工具(例如預收貨款及保險等)，以降低特定交易對手之信用風險。

本集團之財務部依照公司政策管理銀行存款及其他金融工具之信用風險。由於本集團之交易對象係由內部之控管程序決定，屬信用良好之銀行及具有投資等級之金融機構、公司組織及政府機關，故無重大之信用風險。

本集團採用國際財務報導準則第9號規定評估預期信用損失，除應收款項以存續期間預期信用損失衡量備抵損失，其餘非屬透過損益按公允價值衡量之債務工具投資，其原始購入係以信用風險低者為前提，於每一資產負債表日評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，以決定衡量備抵損失之方法及其損失率。

寶陞國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

另本集團於評估無法合理預期將收回金融資產時(例如發行人或債務人之重大財務困難，或已破產)，則予以沖銷。

5.流動性風險管理

本集團藉由現金及約當現金、銀行借款及租賃等合約以維持財務彈性。下表係彙總本集團金融負債之合約所載付款之到期情形，依據最早可能被要求還款之日期並以其未折現現金流量編製，所列金額亦包括約定之利息。以浮動利率支付之利息現金流量，其未折現之利息金額係依據報導期間結束日殖利率曲線推導而得。

非衍生金融負債

	短於一年	一至二年	二至三年	三年以上	合計
111.12.31					
借款	\$339,987	\$3,425	\$1,118	\$-	\$344,530
應付款項	285,102	-	-	-	285,102
租賃負債	100,654	75,470	54,041	10,593	240,758
110.12.31					
借款	\$217,351	\$-	\$-	\$-	\$217,351
應付款項	226,886	-	-	-	226,886
租賃負債	65,255	48,678	24,329	32,496	170,758

6.來自籌資活動之負債之調節

民國一一年度之負債之調節資訊：

	短期借款	長期借款	租賃負債	來自籌資活動 之負債總額
111.01.01	\$212,993	\$3,056	\$161,985	\$378,034
現金流量	118,207	4,722	(91,561)	31,368
非現金之變動	-	-	144,815	144,815
匯率變動	-	-	16,888	16,888
111.12.31	\$331,200	\$7,778	\$232,127	\$571,105

寶陞國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

民國一一〇年度之負債之調節資訊：

	短期借款	長期借款	租賃負債	來自籌資活動 之負債總額
110.01.01	\$98,723	\$6,389	\$146,337	\$251,449
現金流量	114,270	(3,333)	(61,159)	49,778
非現金之變動	-	-	80,734	80,734
匯率變動	-	-	(3,927)	(3,927)
110.12.31	\$212,993	\$3,056	\$161,985	\$378,034

7. 金融工具之公允價值

(1) 衡量公允價值所採用之評價技術及假設

金融資產及金融負債之公允價值係指該工具與有成交意願者(而非以強迫或清算方式)於現時交易下買賣之金額。本集團金融資產及金融負債公允價值估計所使用之方法及假設如下：

A. 現金及約當現金、應收款項、應付款項及其他流動負債公允價值約等於帳面金額，主要係因此類工具之到期期間短。

B. 無活絡市場報價之債務類工具投資、銀行借款及其他非流動負債，公允價值係以交易對手報價或評價技術決定，評價技術係以現金流量折現分析為基礎決定，其利率及折現率等假設主要係參考類似工具相關資訊(例如櫃買中心參考殖利率曲線、Reuters商業本票利率平均報價及信用風險等資訊)。

(2) 以攤銷後成本衡量金融工具之公允價值

本集團以攤銷後成本衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近於公允價值。

(3) 金融工具公允價值層級相關資訊

本集團金融工具公允價值層級資訊請詳附註十二.8。

8. 公允價值層級

(1) 公允價值層級定義

以公允價值衡量或揭露之所有資產及負債，係按對整體公允價值衡量具重要性之最低等級輸入值，歸類其所屬公允價值層級。各等級輸入值如下：

第一等級：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)。

第二等級：資產或負債直接或間接之可觀察輸入值，但包括於第一等級之報價者除外。

第三等級：資產或負債之不可觀察輸入值。

對以重複性基礎認列於財務報表之資產及負債，於每一報導期間結束日重評估其分類，以決定是否發生公允價值層級之各等級間之移轉。

(2) 公允價值衡量之層級資訊

本集團未有非重複性按公允價值衡量之資產，亦未有重複性按公允價值衡量之資產及負債。

9. 具重大影響之外幣金融資產及負債資訊

本集團具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

	111.12.31			110.12.31		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
<u>金融資產</u>						
貨幣性項目：						
美元	\$10,678	30.71	\$327,912	\$8,142	27.69	\$225,469
<u>金融負債</u>						
貨幣性項目：						
美元	\$25,796	30.71	\$792,180	\$19,779	27.66	\$547,008

上述資訊係以外幣帳面金額(已換算至功能性貨幣)為基礎揭露。

由於本集團之交易貨幣以美元為主，其餘外幣幣別揭露貨幣性金融資產及金融負債之兌換損益資訊相對並不重大。本集團於民國一一一及一一〇年度之外幣兌換(損)益分別為31,800仟元及(4,670)仟元。

10. 資本管理

本集團資本管理之最主要目標，係確認維持健全之信用評等及良好之資本比率，以支持企業營運及股東權益之極大化。本集團依經濟情況以管理並調整資本結構，可能藉由調整股利支付、返還資本或發行新股以達成維持及調整資本結構之目的。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

1. 本公司對他人資金融通者：無。
2. 本公司為他人背書保證者：無。
3. 本公司期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分)：無。
4. 本公司本期累積買進或賣出單一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
5. 本公司取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
6. 本公司處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
7. 本公司與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：請參閱附表一。
8. 本公司應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：請參閱附表二。
9. 本公司從事衍生工具交易：無。

10.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：請參閱附表五。

(二)轉投資事業相關資訊：

1.對被投資公司具有重大影響力或控制能力時，應揭露被投資公司之相關資訊(不包含大陸被投資公司)：請參閱附表三。

2.對被投資公司具有控制能力時，應揭露被投資公司附註十三.(一)相關資訊：

(1)對他人資金融通者：無。

(2)為他人背書保證者：無。

(3)期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分)：無。

(4)本期累積買進或賣出單一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

(5)取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

(6)處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

(7)與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：請參閱附表四。

(8)應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

(9)從事衍生工具交易：無。

(三)大陸投資資訊：無。

十四、部門資訊

1.本集團主要收入來自於銷售木材家具，本集團營運決策者係覆核公司整體營運結果，以制定公司資源之決策並評估公司整體之績效，故為單一營運部門，並採與附註四所述之重要會計政策之彙總說明相同之基礎編製。

寶陞國際股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

2.地區別資訊：

(1)來自外部客戶收入：

	111 年度	110 年度
台 灣	\$143,091	\$112,857
美 國	2,128,746	1,886,096
合 計	\$2,271,837	\$1,998,953

(2)非流動資產：

	111.12.31	110.12.31
台 灣	\$14,933	\$16,632
美 國	235,671	160,103
合 計	\$250,604	\$176,735

(3)本集團並無單一客戶之銷貨收入占本集團合併營業收入淨額10%以上者。

寶陞國際股份有限公司及子公司

與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者

民國一一年一月一日至十二月三十一日

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之情形		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨金額	估總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	估總應收(付)票據、帳款之比率	
寶陞國際股份有限公司	Artisan Hardwood, Inc.	子公司	銷貨 \$1,113,317	87.55%	180天	售價係以成本並 考量存貨風險加 上必要之利潤	非關係人為 月結30~60天	應收帳款 \$156,614	82.42%	註

註：於編製合併財務報表時業已沖銷。

寶陞國際股份有限公司及子公司

應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者

民國一〇一一年十二月三十一日

單位：新台幣千元

帳列應收款項 之公司	交易對象名稱	關係	應收關係人 款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵 損失金額
					金額	處理方式		
寶陞國際股份有限公司	Artisan Hardwood, Inc.	子公司	\$156,614 (註)	3.29	\$-	-	\$156,614	\$-

註：於編製合併財務報表時業已沖銷。

寶陞國際股份有限公司及子公司

對被投資公司具重大影響力或控制能力時，應揭露被投資公司相關資訊(不包含大陸被投資公司)

民國一一年十二月三十一日

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		股數(仟股)	期末持有		被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益
				本期末	去年年底		比率%	帳面金額		
寶陞國際 股份有限公司	Artisan Hardwood, Inc.	美國	地板及室內裝修建材 之進口批發銷售	USD 14,540	USD 2,540	14,500	100.00%	\$417,971 (註)	\$7,593 (註)	\$7,593 (註)
寶陞國際 股份有限公司	MDHC(TX), Inc.	美國	區域性地板及室內裝 修建材之買賣及服務	USD 13,000	USD 7,000	13,000	100.00%	\$359,406 (註)	\$9,025 (註)	\$9,025 (註)
寶陞國際 股份有限公司	MDHC(CA), Inc.	美國	區域性地板及室內裝 修建材之買賣及服務	USD 1,500	USD 1,500	1,500	100.00%	\$43,322 (註)	\$3,361 (註)	\$3,361 (註)
寶陞國際 股份有限公司	MDHC(FL), Inc.	美國	區域性地板及室內裝 修建材之買賣及服務	USD 3,000	-	3,000	100.00%	\$92,099 (註)	\$(30) (註)	\$(30) (註)

註：於編製合併財務報表時業已沖銷。

寶陞國際股份有限公司及子公司

與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者

民國一一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形			交易條件與一般交易不同之情形		應收(付)票據、帳款		備註	
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額		佔總應收(付)票據、帳款之比率
Artisan Hardwood, Inc.	寶陞國際 股份有限公司	母公司	進貨	\$1,113,317	69.25%	180天	無其他供應商 可供比較	非關係人為 月結30~60天	應付帳款 \$156,614	85.60%	註
Artisan Hardwood, Inc.	MDHC(TX), Inc.	關聯企業	銷貨	652,465	35.59%	180天	售價以成本加計 必要之費用	非關係人為 月結30~60天	應收帳款 \$9,483	9.13%	註
Artisan Hardwood, Inc.	MDHC(CA), Inc.	關聯企業	銷貨	170,180	9.28%	180天	售價以成本加計 必要之費用	非關係人為 月結30~60天	應收帳款 \$46,603	44.87%	註

註：於編製合併財務報表時業已沖銷。

寶陞國際股份有限公司及子公司
 與子公司間業務關係及重要交易往來情形

單位：新台幣千元

編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註2)	交易往來情形			佔合併總營收或資產之比率(註3)
				科目	金額	交易條件	
0	111.01.01~111.12.31 寶陞國際股份有限公司	Artisan Hardwood, Inc.	1	銷貨	\$1,113,317	180天	49.01%
0	寶陞國際股份有限公司	Artisan Hardwood, Inc.	1	應收帳款	156,614	180天	9.50%
0	寶陞國際股份有限公司	MDHC(CA), Inc.	1	銷貨	15,223	180天	0.67%
0	寶陞國際股份有限公司	MDHC(CA), Inc.	1	應收帳款	3,386	180天	0.21%
1	Artisan Hardwood, Inc.	MDHC(TX), Inc.	3	銷貨	652,465	180天	28.72%
1	Artisan Hardwood, Inc.	MDHC(TX), Inc.	3	應收帳款	9,483	180天	0.58%
1	Artisan Hardwood, Inc.	MDHC(CA), Inc.	3	銷貨	170,180	180天	7.49%
1	Artisan Hardwood, Inc.	MDHC(CA), Inc.	3	進貨	1,385	180天	0.06%
1	Artisan Hardwood, Inc.	MDHC(CA), Inc.	3	應收帳款	46,603	180天	2.83%
2	MDHC(TX), Inc.	MDHC(CA), Inc.	3	銷貨	549	180天	0.02%
2	MDHC(TX), Inc.	MDHC(CA), Inc.	3	進貨	4,177	180天	0.18%
2	MDHC(TX), Inc.	MDHC(FL), Inc.	3	合約負債	80,307	180天	4.87%
3	MDHC(CA), Inc.	Artisan Hardwood, Inc.	3	其他收入	7	180天	-%

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：

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資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期未餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中間累積金額佔合併總營收之方式計算。

註4：外幣金額係依資產負債表日匯率換算為新台幣金額。

附件二



安永聯合會計師事務所

33045桃園市桃園區中正路1088號27樓
27F, No. 1088, Zhongzheng Road, Taoyuan District,
Taoyuan City, Taiwan, R.O.C.

Tel: 886 3 319 8888
Fax: 886 3 319 8866
www.ey.com/tw

會計師查核報告

寶陞國際股份有限公司 公鑒：

查核意見

寶陞國際股份有限公司民國一一一年十二月三十一日及民國一一〇年十二月三十一日之個體資產負債表，暨民國一一一年一月一日至十二月三十一日及民國一一〇年一月一日至十二月三十一日之個體綜合損益表、個體權益變動表及個體現金流量表，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，足以允當表達寶陞國際股份有限公司民國一一一年十二月三十一日及民國一一〇年十二月三十一日之個體財務狀況，暨民國一一一年一月一日至十二月三十一日及民國一一〇年一月一日至十二月三十一日之個體財務績效與個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核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，與寶陞國際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，對寶陞國際股份有限公司民國一一一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。

收入認列

寶陞國際股份有限公司民國一一一年度認列營業收入金額為1,271,631仟元，由於銷售地點包含台灣及美國市場，且針對主要客戶之銷售條件不盡相同，需針對客戶訂單或合約文件判斷並決定履約義務及其滿足之時點，致收入之認列時點存有顯著風險，本會計師因此決定為關鍵查核事項。本會計師之查核程序包括(但不限於)了解各種銷售模式，評估各模式下履約義務相關收入認列會計政策的適當性、評估及測試銷貨循環中與訂單或合約之履約義務收入認列時點攸關之內部控制的有效性，抽選樣本執行細項測試，取得主要客戶訂單或合約文件，檢視其交易條件並評估收入認列時點是否與合約或訂單所載之履約義務及滿足時點一致，針對銷貨收入進行分析性複核程序及執行資產負債表日前後一段時間之截止點測試等查核程序。本會計師亦考量個體財務報表附註四及附註六中有關營業收入揭露之適當性。

存貨評價

寶陞國際股份有限公司民國一一一年十二月三十一日之存貨淨額為49,464仟元，占個體總資產4%，對寶陞國際股份有限公司係屬重大。寶陞國際股份有限公司主要係從事木材家具及裝設品之買賣，產品因裝修市場設計需求改變，致備抵存貨跌價及呆滯損失金額之評估涉及管理階層重大判斷，本會計師因此決定為關鍵查核事項。本會計師之查核程序包括(但不限於)評估備抵存貨跌價及呆滯損失提列政策之適當性，包括呆滯及過時存貨之辨認、測試攸關之內部控制的有效性、測試存貨庫齡之正確性及執行實地觀察存貨盤點程序，檢視目前存貨數量及使用狀態等查核程序。本會計師亦考量個體財務報表附註四、附註五及附註六中有關存貨揭露之適當性。

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寶陞國際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寶陞國際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。

寶陞國際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，惟其目的非對寶陞國際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，以及使寶陞國際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寶陞國際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，以對個體財務報表表示意見。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，決定對寶陞國際股份有限公司民國一一一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。

安永聯合會計師事務所

主管機關核准辦理公開發行公司財務報告

查核簽證文號：(111)金管證審字第 1110348358 號

(103)金管證審字第 1030025503 號

林政緯 林政緯



會計師：

鄭清標 鄭清標



中華民國一一二年三月九日



寶隆證券有限公司
加體買賣責任表
民國八十二年十二月三十一日
及民國八十二年十一月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	資產		負債及權益		111年12月31日		110年12月31日	
	會計項目	附註	金額	%	金額	%	金額	%
1100	流動資產							
1136	現金及約當現金	四及六.1	\$41,559	3	\$13,702	2	\$171,473	18
1150	按攤銷後成本衡量之金融資產	四、六.2及八	50,531	4	25,024	3	762	-
1170	應收票據淨額	四及六.3	8,323	-	9,308	1	176,667	19
1180	應收帳款淨額	四及六.4	21,693	2	20,876	2	16,792	2
1300	應收帳款－關係人淨額	四、六.4及七	160,000	12	525,650	56	29,468	3
1410	存貨	四及六.5	49,464	4	42,032	4	3,999	1
1470	預付款項		11,946	1	5,853	1	3,056	-
1470	其他流動資產		-	-	227	-	5	-
11xx	流動資產合計		343,516	26	642,672	69	402,222	43
	非流動資產							
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產	四、六.2及八	2,000	-	-	-	-	-
1550	採用權益法之投資	四及六.6	912,798	69	232,653	25	11,584	1
1600	不動產、廠房及設備	四及六.7	6,107	-	7,103	-	5,526	1
1755	使用權資產	四及六.17	8,826	1	9,529	1	17,110	2
1840	遞延所得稅資產	四及六.21	39,834	3	35,214	4	-	-
1900	其他非流動資產	四及六.8	12,118	1	10,872	1	419,332	45
15xx	非流動資產合計		981,683	74	295,371	31	589,613	44
	負債							
	權益							
	股本	六.13						
	普通股股本						248,100	19
	資本公積	六.13					185,000	14
	保留盈餘	六.13						
	法定盈餘公積						35,142	3
	特別盈餘公積						21,733	2
	未分配盈餘						232,947	17
	其他權益						12,664	1
	權益合計						735,586	56
	負債及權益總計		\$1,325,199	100	\$938,043	100	\$1,325,199	100

(請參閱個體財務報表附註)



會計主管：石高峯



經理人：黃楷倫



董事長：黃楷倫



寶隆實業股份有限公司

民國一〇一一年一月三十一日
及民國一〇一〇年一月三十一日

單位：新台幣千元

代碼	項 目	111年度		110年度	
		金額	%	金額	%
4000	營業收入	\$1,271,631	100	\$1,330,446	100
5000	營業成本	(1,035,735)	(81)	(1,064,194)	(80)
5900	營業毛利	235,896	19	266,252	20
5910	已(未)實現銷貨利益	(24,648)	(2)	(41,053)	(3)
5950	營業毛利淨額	211,248	17	225,199	17
6100	營業費用	(13,112)	(1)	(9,226)	(1)
6200	推銷費用	(55,120)	(5)	(42,117)	(3)
6000	管理費用	(68,232)	(6)	(51,343)	(4)
6900	營業費用合計	143,016	11	173,856	13
7100	營業外收入及支出				
7010	利息收入	210	-	14	-
7020	其他收入	19	-	53	-
7050	其他利益及損失	31,800	3	(4,564)	(1)
7070	財務成本	(7,983)	(1)	(2,017)	-
7000	採用權益法認列之子公司、關聯企業及 合資損益之份額	19,949	2	22,400	2
7900	營業外收入及支出合計	43,995	4	15,886	1
7950	稅前淨利	187,011	15	189,742	14
8200	所得稅費用	(40,323)	(3)	(35,438)	(2)
	本期淨利	146,688	12	154,304	12
8380	其他綜合損益				
8300	後續可能重分類至損益之項目	34,397	3	(8,154)	(1)
8500	採用權益法認列之子公司、關聯企業及 合資之其他綜合損益之份額	34,397	3	(8,154)	(1)
	本期其他綜合損益(稅後淨額)	\$181,085	15	\$146,150	11
9750	本期綜合損益總額	\$6.23		\$6.93	
9850	基本每股盈餘(元)	\$6.20		\$6.90	
	稀釋每股盈餘(元)				

(請參閱個體財務報表附註)



董事長：黃楷倫



經理人：黃楷倫



會計主管：石喬峯



寶隆國際股份有限公司

民國一〇一一年一月三十一日
及民國一〇一〇年十二月三十一日

單位：新台幣千元

代碼	項 目	股本	資本公積	保 留 盈 餘			其 他 權 益 項 目		權 益 總 額
				法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	其他權益項目	
A1	民國110年01月01日餘額	3100	3200	3310	3320	3350	3410	3xxx	
	民國109年度盈餘指撥及分配	\$191,000	\$27,862	\$10,580	\$-	\$113,150	\$(13,579)	\$329,013	
B1	提列法定盈餘公積			9,132	13,579	(9,132)		-	
B3	提列特別盈餘公積					(13,579)		-	
B5	普通股現金股利	19,000				(38,200)		(38,200)	
B9	普通股股票股利	12,000				(19,000)		-	
E1	現金增資		69,600					81,600	
D1	民國110年度淨利					154,304		154,304	
D3	民國110年度其他綜合損益						(8,154)	(8,154)	
D5	本期綜合損益總額					154,304	(8,154)	146,150	
N1	股份基礎給付交易		148					148	
Z1	民國110年12月31日餘額	222,000	97,610	19,712	13,579	187,543	(21,733)	518,711	
	民國110年度盈餘指撥及分配			15,430	8,154	(15,430)		-	
B1	提列法定盈餘公積					(8,154)		-	
B3	提列特別盈餘公積					(66,600)		(66,600)	
B5	普通股現金股利	11,100				(11,100)		-	
B9	普通股股票股利	15,000						102,000	
E1	現金增資		87,000						
D1	民國111年度淨利					146,688		146,688	
D3	民國111年度其他綜合損益						34,397	34,397	
D5	本期綜合損益總額					146,688	34,397	181,085	
N1	股份基礎給付交易		390					390	
Z1	民國111年12月31日餘額	\$248,100	\$185,000	\$35,142	\$21,733	\$232,947	\$12,664	\$735,586	

(請參閱個體財務報表附註)

董事長：黃楷倫



經理人：黃楷倫



會計主管：石喬峯





寶豐實業股份有限公司
民國一〇九年一月三十一日
及民國一〇八年一月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	111年度	110年度	代碼	項 目	111年度	110年度
AAAA	營業活動之現金流量：			BBBB	投資活動之現金流量：		
A10000	稅前淨利	\$187,011	\$189,742	B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(27,507)	(17,135)
A20000	調整項目：			B01800	取得採用權益法之投資	(650,447)	(77,879)
A20010	收益費損項目：			B02700	取得不動產、廠房及設備	(1,791)	(4,991)
A20100	折舊費用(含使用權資產)	7,561	5,722	B03700	存出保證金增加	(949)	(7,615)
A20900	利息費用	7,983	2,017	BBBB	投資活動之淨現金流入(出)	(680,694)	(107,620)
A21200	利息收入	(210)	(14)				
A21900	股份基礎給付酬勞成本	390	148				
A22400	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	(19,949)	(22,400)	CCCC	籌資活動之現金流量：		
A23900	(已)未實現銷貨利益	24,648	41,053	C00100	短期借款增加	132,089	106,926
A23900	租賃修改利益	-	(106)	C01600	舉借長期借款	10,000	-
A30000	與營業活動相關之資產(負債)變動數：			C01700	償還長期借款	(5,278)	(3,333)
A31130	應收票據(增加)減少	985	(7,617)	C04020	租賃負債本金償還	(5,257)	(4,806)
A31150	應收帳款(增加)減少	(817)	(8,014)	C04500	發放現金股利	(66,600)	(38,200)
A31160	應收帳款－關係人(增加)減少	365,650	(238,829)	C04600	現金增資	102,000	81,600
A31200	存貨(增加)減少	(7,432)	(2,957)	CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	166,954	142,187
A31230	預付款項(增加)減少	(6,093)	(3,769)				
A31240	其他流動資產(增加)減少	227	(226)	EEEE	本期現金及約當現金增加(減少)數	27,857	(14,254)
A32125	合約負債增加(減少)	(319)	729	E00100	期初現金及約當現金餘額	13,702	27,956
A32150	應付帳款增加(減少)	36,941	25,937	E00200	期末現金及約當現金餘額	\$41,559	\$13,702
A32180	其他應付款增加(減少)	1,507	3,597				
A32230	其他流動負債增加(減少)	129	(46)				
A33000	營運產生之現金流入(出)	598,212	(15,033)				
A33100	收取之利息	210	14				
A33300	支付之利息	(6,871)	(1,670)				
A33500	支付之所得稅	(49,954)	(32,132)				
AAAA	營業活動之淨現金流入(出)	541,597	(48,821)				

(請參閱個體財務報表附註)



董事長：黃楷倫



經理人：黃楷倫



會計主管：石喬峯

寶陞國際股份有限公司
個體財務報表附註
民國一一一年度及民國一一〇年度
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

寶陞國際股份有限公司(以下簡稱本公司)設立於民國一〇五年十月三日，主要業務為地板及室內裝修建材進出口貿易之批發與零售。本公司註冊地位於台北市信義區忠孝東路五段 508 號 16 樓。

二、通過財務報告之日期及程序

本公司民國一一一及一一〇年度之個體財務報告業經董事會於民國一一二年三月九日通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

1.首次適用國際財務報導準則而產生之會計政策變動

本公司已採用金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)已認可且自民國一一一年一月一日以後開始之會計年度適用之國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋或解釋公告，新準則及修正之首次適用對本公司並無重大影響。

2.截至財務報告通過發布日為止，本公司尚未採用下列國際會計準則理事會已發布且金管會已認可之新發布、修訂及修正準則或解釋：

項次	新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
1	揭露倡議—會計政策(國際會計準則第 1 號之修正)	民國 112 年 1 月 1 日
2	會計估計之定義(國際會計準則第 8 號之修正)	民國 112 年 1 月 1 日
3	與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅 (國際會計準則第 12 號之修正)	民國 112 年 1 月 1 日

(1)揭露倡議—會計政策(國際會計準則第 1 號之修正)

此修正係改善會計政策之揭露，以提供投資者及其他財務報表主要使用者更有用之資訊。

(2)會計估計之定義(國際會計準則第 8 號之修正)

此修正直接定義會計估計，並對國際會計準則第 8 號「會計政策、會計估計變動及錯誤」進行其他修正，以協助企業區分會計政策變動與會計估計變動。

(3)與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅(國際會計準則第 12 號之修正)

此修正係限縮國際會計準則第 12 號「所得稅」第 15 及 24 段中有關遞延所得稅認列豁免之範圍，使該豁免不適用於原始認列時產生相同金額之應課稅及可減除暫時性差異之交易。

以上為國際會計準則理事會已發布，金管會已認可且自民國一一二年一月一日以後開始之會計年度適用之新發布、修訂及修正之準則或解釋，本公司評估前述新公布或修正準則、或解釋對本公司並無重大影響。

3.截至財務報告通過發布日為止，本公司未採用下列國際會計準則理事會已發布但金管會尚未認可之新發布、修訂及修正準則或解釋：

項次	新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
1	國際財務報導準則第10號「合併財務報表」及國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」之修正－投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入	待國際會計準則理事會決定
2	國際財務報導準則第17號「保險合約」	民國112年1月1日
3	負債分類為流動或非流動(國際會計準則第1號之修正)	民國113年1月1日
4	售後租回中之租賃負債(國際財務報導準則第16號之修正)	民國113年1月1日
5	合約中之非流動負債(國際會計準則第1號之修正)	民國113年1月1日

(1)國際財務報導準則第10號「合併財務報表」及國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」之修正－投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入

此計畫係為處理國際財務報導準則第 10 號「合併財務報表」與國際會計準則第 28 號「投資關聯企業及合資」間，有關以子公司作價投資關聯企業或合資而喪失控制之不一致。國際會計準則第 28 號規定投入非貨幣性資產以交換關聯企業或合資之權益時，應依順流交易之處理方式銷除所產生利益或損失之份額；國際財務報導準則第 10 號則規定應認列喪失對子公司之控制時之全數利益或損失。此修正限制國際會計準則第 28 號之前述規定，當構成國際財務報導準則第 3 號所定義為業務之資產出售或投入時，其所產生之利益或損失應全數認列。

此修正亦修改國際財務報導準則第 10 號使得投資者與其關聯企業或合資間，當出售或投入不構成國際財務報導準則第 3 號所定義業務之子公司時，其產生之利益或損失，僅就非屬投資者所享有份額之範圍認列。

(2) 國際財務報導準則第 17 號「保險合約」

此準則提供保險合約全面性之模型，包括所有會計相關部分(認列、衡量、表達及揭露原則)，準則之核心為一般模型，於此模型下，原始認列以履約現金流量及合約服務邊際兩者之合計數衡量保險合約群組；於每一報導期間結束日之帳面金額為剩餘保障負債及已發生理賠負債兩者之總和。

除一般模型外，並提供具直接參與特性合約之特定適用方法(變動收費法)；及短期合約之簡化法(保費分攤法)。

此準則於民國一〇六年五月發布後，另於民國一〇九年及一一〇年發布修正，該等修正除於過渡條款中將生效日延後 2 年(亦即由原先民國一一〇年一月一日延後至民國一一二年一月一日)並提供額外豁免外，並藉由簡化部分規定而降低採用此準則成本，以及修改部分規定使部分情況更易於解釋。此準則之生效將取代過渡準則(亦即國際財務報導準則第 4 號「保險合約」)

(3) 負債分類為流動或非流動(國際會計準則第 1 號之修正)

此係針對會計準則第 1 號「財務報表之表達」第 69 段至 76 段中負債分類為流動或非流動進行修正。

(4) 售後租回中之租賃負債(國際財務報導準則第 16 號之修正)

此係針對國際財務報導準則第 16 號「租賃」賣方兼承租人於售後租回交易增加額外會計處理以增進準則之一致適用。

(5) 合約中之非流動負債(國際會計準則第 1 號之修正)

此修正係增進企業提供有關長期債務合約之資訊。說明對於報導期間後十二個月須遵守之合約約定，不影響該等負債於報導期間結束日分類為流動或非流動。

以上國際會計準則理事會已發布但金管會尚未認可之準則或解釋，其實際適用日期以金管會規定為準，本公司評估前述新公布或修正準則、或解釋對本公司並無重大影響。

四、重大會計政策之彙總說明

1. 遵循聲明

本公司民國一一一及一一〇年度之個體財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則編製。

2. 編製基礎

本公司依據證券發行人財務報告編製準則編製個體財務報告。依據證券發行人財務報告編製準則第21條規定，個體財務報告當期損益及其他綜合損益與合併基礎編製之財務報告中當期損益及其他綜合損益歸屬於母公司業主之分攤數相同，且個體財務報告業主權益與合併基礎編製之財務報告中歸屬於母公司業主之權益相同。因此，投資子公司於個體財務報告係以「採用權益法之投資」表達，並作必要之評價調整。

個體財務報表除以公允價值衡量之金融工具外，係以歷史成本為編製基礎。除另行註明者外，個體財務報表均以新台幣仟元為單位。

3. 外幣交易

本公司之個體財務報表係以功能性貨幣新台幣表達。

外幣交易係以交易日匯率換算為其功能性貨幣記錄。於每一報導期間結束日，外幣貨幣性項目以該日收盤匯率換算；以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目，以衡量公允價值當日之匯率換算；以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目，以原始交易日之匯率換算。

除下列所述者外，因交割或換算貨幣性項目所產生之兌換差額，於發生當期認列為損益：

- (1) 為取得符合要件之資產所發生之外幣借款，其產生之兌換差額若視為對利息成本之調整者，為借款成本之一部分，予以資本化作為該項資產之成本。
- (2) 適用國際財務報導準則第9號「金融工具」之外幣項目，依金融工具之會計政策處理。
- (3) 構成報導個體對國外營運機構淨投資一部分之貨幣性項目，所產生之兌換差額原始係認列為其他綜合損益，並於處分該淨投資時，自權益重分類至損益。

當非貨幣性項目之利益或損失認列為其他綜合損益時，該利益或損失之任何兌換組成部分認列為其他綜合損益。當非貨幣性項目之利益或損失認列為損益時，該利益或損失之任何兌換組成部分認列為損益。

4. 外幣財務報表之換算

本公司之每一國外營運機構係自行決定其功能性貨幣，並以該功能性貨幣衡量其財務報表。編製個體財務報表時，國外營運機構之資產與負債係以該資產負債表日之收盤匯率換算為新台幣，收益及費損項目係以當期平均匯率換算。因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益，並於處分該國外營運機構時，將先前已認列於其他綜合損益並累計於權益項下之單獨組成部分之累計兌換差額，於認列處分損益時，自權益重分類至損益。涉及對包含國外營運機構之子公司喪失控制之部分處分，及部分處分對包含國外營運機構之關聯企業或聯合協議之權益後，所保留之權益係一包含國外營運機構之金融資產者，亦按處分處理。

在未喪失控制下部分處分包含國外營運機構之子公司時，按比例將認列於其他綜合損益之累計兌換差額重新歸屬予該國外營運機構之非控制權益，而不認列為損益；在未喪失重大影響或聯合控制下，部分處分包含國外營運機構之關聯企業或聯合協議時，累計兌換差額則按比例重分類至損益。

本公司因收購國外營運機構產生之商譽及對其資產與負債帳面金額所作之公允價值調整，視為該國外營運機構之資產及負債，並以其功能性貨幣列報。

5. 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

有下列情況之一者，分類為流動資產，非屬流動資產，則分類為非流動資產：

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

有下列情況之一者，分類為流動負債，非屬流動負債，則分類為非流動負債：

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

6.現金及約當現金

現金及約當現金係庫存現金、活期存款、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之定期存款或投資(包括合約期間三個月內之定期存款)。

7.金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。

符合國際財務報導準則第9號「金融工具」適用範圍之金融資產與金融負債，於原始認列時，係依公允價值衡量，直接可歸屬於金融資產與金融負債(除分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及金融負債外)取得或發行之交易成本，係從該金融資產及金融負債之公允價值加計或減除。

(1)金融資產之認列與衡量

本公司所有慣例交易金融資產之認列與除列，採交易日會計處理。

本公司以下列兩項為基礎將金融資產分類為後續按攤銷後成本衡量、透過其他綜合損益按公允價值衡量或透過損益按公允價值衡量之金融資產：

- A.管理金融資產之經營模式
- B.金融資產之合約現金流量特性

按攤銷後成本衡量之金融資產

同時符合下列兩條件之金融資產，按攤銷後成本衡量，並以應收票據、應收帳款、按攤銷後成本衡量之金融資產及其他應收款等項目列報於資產負債表：

- A.管理金融資產之經營模式：持有金融資產以收取合約現金流量
- B.金融資產之合約現金流量特性：現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息

此等金融資產(不包括涉及避險關係者)後續以攤銷後成本【原始認列時衡量之金額，減除已償付之本金，加計或減除該原始金額與到期金額間差額之累積攤銷數(使用有效利息法)，並調整備抵損失】衡量。於除列、透過攤銷程序或認列減損利益或損失時，將其利益或損失認列於損益。

以有效利息法(以有效利率乘以金融資產總帳面金額)或下列情況計算之利息，則認列於損益：

- A.如屬購入或創始之信用減損金融資產，以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本
- B.非屬前者，惟後續變成信用減損者，以有效利率乘以金融資產攤銷後成本

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

同時符合下列兩條件之金融資產，按透過其他綜合損益按公允價值衡量，並以透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產列報於資產負債表：

- A.管理金融資產之經營模式：收取合約現金流量及出售金融資產
- B.金融資產之合約現金流量特性：現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息

此類金融資產相關損益之認列說明如下：

- A.除列或重分類前，除減損利益或損失與外幣兌換損益認列於損益外，其利益或損失係認列於其他綜合損益
- B.除列時，先前認列於其他綜合損益之累積利益或損失係自權益重分類至損益作為重分類調整
- C.以有效利息法(以有效利率乘以金融資產總帳面金額)或下列情況計算之利息，則認列於損益：
 - (a)如屬購入或創始之信用減損金融資產，以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本
 - (b)非屬前者，惟續後變成信用減損者，以有效利率乘以金融資產攤銷後成本

此外，對於屬國際財務報導準則第9號適用範圍之權益工具，且該權益工具既非持有供交易，亦非適用國際財務報導準則第3號之企業合併中之收購者所認列之或有對價，於原始認列時，選擇(不可撤銷)將其後續公允價值變動列報於其他綜合損益。列報於其他綜合損益中之金額後續不得移轉至損益(處分該等權益工具時，將列入其他權益項目之累積金額，直接轉入保留盈餘)，並以透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產列報於資產負債表。投資之股利則認列於損益，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

透過損益按公允價值衡量之金融資產

除前述符合特定條件而按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量外，金融資產均採透過損益按公允價值衡量，並以透過損益按公允價值衡量之金融資產列報於資產負債表。

此類金融資產以公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失認列為損益，該認列為損益之利益或損失包含該金融資產所收取之任何股利或利息。

(2)金融資產減損

本公司對透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資及按攤銷後成本衡量之金融資產，係以預期信用損失認列並衡量備抵損失。透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資係將備抵損失認列於其他綜合損益，且不減少該投資之帳面金額。

本公司以反映下列各項之方式衡量預期信用損失：

- A. 藉由評估各可能結果而決定之不偏且以機率加權之金額
- B. 貨幣時間價值
- C. 與過去事項、現時狀況及未來經濟狀況預測有關之合理且可佐證之資訊(於資產負債表日無須過度成本或投入即可取得者)

衡量備抵損失之方法說明如下：

- A. 按12個月預期信用損失金額衡量：包括金融資產自原始認列後信用風險未顯著增加，或於資產負債表日判定為信用風險低者。此外，亦包括前一報導期間按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失，但於本期資產負債表日不再符合自原始認列後信用風險已顯著增加之條件者。
- B. 存續期間預期信用損失金額衡量：包括金融資產自原始認列後信用風險已顯著增加，或屬購入或創始之信用減損金融資產。
- C. 對於屬國際財務報導準則第15號範圍內之交易所產生之應收帳款或合約資產，本公司採用存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。
- D. 對於屬國際財務報導準則第16號範圍內之交易所產生之應收租賃款，本公司採用存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

本公司於每一資產負債表日，以比較金融工具於資產負債表日與原始認列日之違約風險之變動，評估金融工具於原始認列後之信用風險是否已顯著增加。另與信用風險相關資訊請詳附註十二。

(3)金融資產除列

本公司持有之金融資產於符合下列情況之一時除列：

- A. 來自金融資產現金流量之合約權利終止。
- B. 已移轉金融資產且將該資產所有權之幾乎所有風險及報酬移轉予他人。
- C. 既未移轉亦未保留資產所有權之幾乎所有風險及報酬，但已移轉對資產之控制。

一金融資產整體除列時，其帳面金額與已收取或可收取對價加計認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失總和間之差額係認列於損益。

(4)金融負債及權益工具

負債或權益之分類

本公司發行之負債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。

權益工具

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

金融負債

符合國際財務報導準則第9號適用範圍之金融負債於原始認列時，分類為透過損益按公允價值衡量之金融負債或以攤銷後成本衡量之金融負債。

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，包括持有供交易之金融負債及指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債。

當符合下列條件之一，分類為持有供交易：

- A.其取得之主要目的為短期內出售；
- B.於原始認列時即屬合併管理之可辨認金融工具組合之一部分，且有近期該組合為短期獲利之操作型態之證據；或
- C.屬衍生工具(財務保證合約或被指定且有效之避險工具之衍生工具除外)。

對於包含一個或多個嵌入式衍生工具之合約，可指定整體混合(結合)合約為透過損益按公允價值衡量之金融負債；當符合下列因素之一而可提供更攸關之資訊時，於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

- A.該指定可消除或重大減少衡量或認列不一致；或
- B.一組金融負債或一組金融資產及金融負債，依書面之風險管理或投資策略，以公允價值基礎管理並評估其績效，且合併公司內部提供予管理階層之該投資組合資訊，亦以公允價值為基礎。

此類金融負債再衡量產生之利益或損失認列為損益，該認列為損益之利益或損失包含該金融負債所支付之任何利息。

以攤銷後成本衡量之金融負債

以攤銷後成本衡量之金融負債包括應付款項及借款等，於原始認列後，續後以有效利率法衡量。當金融負債除列及透過有效利率法攤提時，將其相關損益及攤銷數認列於損益。

攤銷後成本之計算考量取得時之折價或溢價及交易成本。

金融負債之除列

當金融負債之義務解除、取消或失效時，則除列該金融負債。

當本公司與債權人間就具重大差異條款之債務工具進行交換，或對現有金融負債之全部或部分條款作重大修改(不論是否因財務困難)，以除列原始負債並認列新負債之方式處理，除列金融負債時，將其帳面金額與所支付或應支付對價總額(包括移轉之非現金資產或承擔之負債)間之差額認列於損益。

(5)金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於已認列金額目前具互抵之法律行使權利且有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方能予以互抵並以淨額列示於資產負債表。

8.公允價值衡量

公允價值係指於衡量日，市場參與者間在有秩序之交易中出售某一資產所能收取或移轉某一負債所需支付之價格。公允價值衡量假設該出售資產或移轉負債之交易發生於下列市場之一：

- (1)該資產或負債之主要市場，或
- (2)若無主要市場，該資產或負債之最有利市場

主要或最有利市場必須是公司所能進入以進行交易者。

資產或負債之公允價值衡量係使用市場參與者於定價資產或負債時會使用之假設，其假設該等市場參與者依其經濟最佳利益為之。

非金融資產之公允價值衡量考量市場參與者藉由將該資產用於其最高及最佳使用或藉由將該資產出售予會將該資產用於其最高及最佳使用之另一市場參與者，以產生經濟效益之能力。

本公司採用在相關情況下適合且有足夠資料可得之評價技術以衡量公允價值，並最大化攸關可觀察輸入值之使用且最小化不可觀察輸入值之使用。

9.存貨

存貨按逐項比較之成本與淨變現價值孰低法評價。

成本指為使存貨達到可供銷售或可供生產狀態及地點所產生之成本：

商品存貨－以實際進貨成本，採加權平均法。

淨變現價值指在正常情況下，估計售價減除尚須投入之銷售費用後之餘額。

10.採用權益法之投資

本公司對子公司之投資係依據證券發行人財務報告編製準則第21條之規定，以「採用權益法之投資」表達並作必要之評價調整，以使個體財務報告當期損益及其他綜合損益與合併基礎編製之財務報告中當期損益及其他綜合損益歸屬於母公司業主之分攤數相同，且個體財務報告業主權益與合併基礎編製之財務報告中歸屬於母公司業主之權益相同。此等調整主要係考量投資子公司於合併財務報表依據國際財務報導準則第10號「合併財務報表」之處理及不同報導個體層級適用國際財務報導準則之差異，並借記或貸記「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」或「採用權益法之子公司、關聯企業及合資其他綜合損益份額」等科目。

本公司對關聯企業之投資除分類為待出售資產外，係採用權益法處理。關聯企業係指本公司對其有重大影響者。合資係指本公司對聯合協議(具聯合控制者)之淨資產具有權利者。

於權益法下，投資關聯企業或合資於資產負債表之列帳，係以成本加計取得後本公司對該關聯企業或合資淨資產變動數依持股比例認列之金額。對關聯企業或合資投資之帳面金額及其他相關長期權益於採用權益法減少至零後，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。本公司與關聯企業或合資間交易所產生之未實現損益，則依其對關聯企業或合資之權益比例銷除。

當關聯企業或合資之權益變動並非因損益及其他綜合損益項目而發生且不影響本公司對其持股比例時，本公司係按持股比例認列相關所有權權益變動。因而所認列之資本公積於後續處分關聯企業或合資時，係按處分比例轉列損益。

關聯企業或合資增發新股時，本公司未按持股比例認購致使投資比例發生變動，因而使本公司對該關聯企業或合資所享有之淨資產持份發生增減者，以「資本公積」及「採用權益法之投資」調整該增減數。於投資比例變動為減少時，另將先前已認列於其他綜合損益之相關項目，依減少比例重分類至損益或其他適當科目。前述所認列之資本公積於後續處分關聯企業或合資時，係按處分比例轉列損益。

關聯企業或合資之財務報表係就與本公司相同之報導期間編製，並進行調整以使其會計政策與本公司之會計政策一致。

本公司於每一報導期間結束日依國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」之規定確認是否有客觀證據顯示對關聯企業或合資之投資發生減損，若有減損之客觀證據，本公司即依國際會計準則第36號「資產減損」之規定以關聯企業或合資之可回收金額與帳面金額間之差異數計算減損金額，並將該金額認列於對關聯企業或合資之損益中。前述可回收金額如採用該投資之使用價值，本公司則依據下列估計決定相關使用價值：

- (1) 本公司所享有關聯企業或合資估計未來產生現金流量現值之份額，包括關聯企業或合資因營運所產生之現金流量及最終處分該投資所得之價款；或
- (2) 本公司預期由該投資收取股利及最終處分該投資所產生之估計未來現金流量現值。

因構成投資關聯企業或合資帳面金額之商譽組成項目，並未單獨認列，故無須對其適用國際會計準則第36號「資產減損」商譽減損測試之規定。

當喪失對關聯企業之重大影響或對合資之聯合控制時，本公司係以公允價值衡量並認列所保留之投資部分。喪失重大影響或聯合控制時，該投資關聯企業或合資之帳面金額與所保留投資之公允價值加計處分所得價款間之差額，則認列為損益。

11.不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以取得成本為認列基礎，並減除累計折舊及累計減損後列示，前述成本包含不動產、廠房及設備之拆卸、移除及復原其所在地點之成本及因未完工程所產生之必要利息支出。不動產、廠房及設備之各項組成若屬重大，則單獨提列折舊。當不動產、廠房及設備之重大組成項目須被定期重置，本公司將該項目視為個別資產並以特定耐用年限及折舊方法分別認列。該等被重置部分之帳面金額，則依國際會計準則第16號「不動產、廠房及設備」之除列規定予以除列。重大檢修成本若符合認列條件，係視為替換成本而認列為廠房及設備帳面金額之一部分，其他修理及維護支出則認列至損益。

折舊係以直線法按下列資產之估計耐用年限計提：

運輸設備：5年

儲運設備：5年

辦公設備：3~5年

租賃改良：2~3年

其他設備：3年

不動產、廠房及設備之項目或任一重要組成部分於原始認列後，若予處分或預期未來不會因使用或處分而有經濟效益之流入，則予以除列並認列損益。

不動產、廠房及設備之殘值、耐用年限及折舊方法係於每一財務年度終了時評估，若預期值與先前之估計不同時，該變動視為會計估計變動。

12.租賃

本公司就合約成立日評估該合約是否係屬(或包含)租賃。若合約轉讓對已辨認資產之使用之控制權一段時間以換得對價，該合約係屬(或包含)租賃。為評估合約是否轉讓對已辨認資產之使用之控制權一段時間，本公司評估在整個使用期間是否具有下列兩者：

- (1)取得來自使用已辨認資產之幾乎所有經濟效益之權利；及
- (2)主導已辨認資產之使用之權利。

對於合約係屬(或包含)租賃者，本公司將合約中每一租賃組成部分作為單獨租賃，並與合約中之非租賃組成部分分別處理。對於合約包含一項租賃組成部分以及一項或多項之額外租賃或非租賃組成部分者，本公司以每一租賃組成部分之相對單獨價格及非租賃組成部分之彙總單獨價格為基礎，將合約中之對價分攤至該租賃組成部分。租賃及非租賃組成部分之相對單獨價格，以出租人(或類似供應者)分別對該組成部分(或類似組成部分)收取之價格為基礎決定。若可觀察之單獨價格並非隨時可得，本公司最大化可觀察資訊之使用以估計該單獨價格。

公司為承租人

除符合並選擇短期租賃或低價值標的資產之租賃外，當本公司係租賃合約之承租人時，對所有租賃認列使用權資產及租賃負債。

本公司於開始日，按於該日尚未支付之租賃給付之現值衡量租賃負債。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，使用承租人增額借款利率。於開始日，計入租賃負債之租賃給付，包括與租賃期間內之標的資產使用權有關且於該日尚未支付之下列給付：

- (1) 固定給付(包括實質固定給付)，減除可收取之任何租賃誘因；
- (2) 取決於某項指數或費率之變動租賃給付(採用開始日之指數或費率原始衡量)；
- (3) 殘值保證下承租人預期支付之金額；
- (4) 購買選擇權之行使價格，若本公司可合理確定將行使該選擇權；及
- (5) 租賃終止所須支付之罰款，若租賃期間反映承租人將行使租賃終止之選擇權。

開始日後，本公司按攤銷後成本基礎衡量租賃負債，以有效利率法增加租賃負債帳面金額，反映租賃負債之利息；租賃給付之支付減少租賃負債帳面金額。

本公司於開始日，按成本衡量使用權資產，使用權資產之成本包含：

- (1) 租賃負債之原始衡量金額；
- (2) 於開始日或之前支付之任何租賃給付，減除收取之任何租賃誘因；
- (3) 承租人發生之任何原始直接成本；及
- (4) 承租人拆卸、移除標的資產及復原其所在地點，或將標的資產復原至租賃之條款及條件中所要求之狀態之估計成本。

使用權資產後續衡量以成本減除累計折舊及累計減損損失後列示，亦即適用成本模式衡量使用權資產。

若租賃期間屆滿時標的資產所有權移轉予本公司，或若使用權資產之成本反映本公司將行使購買選擇權，則自開始日起至標的資產耐用年限屆滿時，對使用權資產提列折舊。否則，本公司自開始日起至使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者，對使用權資產提列折舊。

本公司適用國際會計準則第36號「資產減損」判定使用權資產是否發生減損並處理任何已辨認之減損損失。

除符合並選擇短期租賃或低價值標的資產之租賃外，本公司於資產負債表列報使用權資產及租賃負債，並於綜合損益表分別列報與租賃相關之折舊費用及利息費用。

本公司對短期租賃及低價值標的資產之租賃，選擇按直線基礎或另一種有系統之基礎，將有關該等租賃之租賃給付於租賃期間認列為費用。

對符合新型冠狀病毒肺炎大流行之直接結果而發生之相關租金減讓，本公司選擇不評估其是否係租賃修改，而將該租金減讓以租賃給付變動處理，並已將該實務權宜作法適用於所有符合條件之租金減讓。

13.非金融資產之減損

本公司於每一報導期間結束日評估所有適用國際會計準則第36號「資產減損」之資產是否存有減損跡象。如有減損跡象或須針對某一資產每年定期進行減損測試，本公司即以個別資產或資產所屬之現金產生單位進行測試。減損測試結果如資產或資產所屬現金產生單位之帳面金額大於其可回收金額，則認列減損損失。可回收金額為淨公允價值或使用價值之較高者。

本公司於每一報導期間結束日針對商譽以外之資產，評估是否有跡象顯示先前已認列之減損損失可能已不存在或減少。如存有此等跡象，本公司即估計該資產或現金產生單位之可回收金額。若可回收金額因資產之估計服務潛能變動而增加時，則迴轉減損。惟迴轉後帳面金額不超過資產在未認列減損損失情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面金額。

商譽所屬之現金產生單位或群組，不論有無減損跡象，係每年定期進行減損測試。減損測試結果如須認列減損損失，則先行減除商譽，減除不足之數再依帳面金額之相對比例分攤至商譽以外之其他資產。商譽之減損，一經認列，嗣後不得以任何理由迴轉。

繼續營業單位之減損損失及迴轉數係認列於損益。

14.收入認列

本公司與客戶合約之收入主要為銷售商品，會計處理說明如下：

銷售商品

本公司銷售商品，於承諾之商品運送至客戶端且客戶取得其控制(即客戶主導該商品之使用並取得該商品之幾乎所有剩餘效益之能力)而滿足履約義務時認列收入，主要商品為木材家具，以合約敘明之價格為基礎認列收入。

本公司銷售商品交易之授信期間通常為月結30~60天，大部分合約於商品移轉控制且具有無條件收取對價之權利時，即認列應收帳款，該等應收帳款通常期間短且不具重大財務組成部分；少部分合約，具有已移轉商品予客戶惟仍未具無條件收取對價之權利，則認列合約資產，合約資產另須依國際財務報導準則第9號規定按存續期間預期信用損失金額衡量備抵減損。

15.借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產的借款成本，予以資本化為該資產成本之一部分。其他所有借款成本則認列為發生期間之費用。借款成本係包括與舉借資金有關而發生之利息及其他成本。

16.退職後福利計畫

對於屬確定提撥計畫之退職後福利計畫，本公司每月負擔之員工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資百分之六，所提撥之金額認列為當期費用。

17.股份基礎給付交易

本公司與員工間權益交割之股份基礎給付交易，其成本係以權益工具之給與日公允價值衡量。公允價值係以適當之定價模式衡量。

權益交割之股份基礎給付交易之成本係於服務條件及績效條件達成之期間內逐期認列，並相對認列權益之增加。於既得日前每一報導期間結束日針對權益交割交易所認列之累計費用，係反映既得期間之經過及本公司對最終將既得之權益工具數量之最佳估計。每一報導期間期初及期末針對股份基礎給付交易所認列之累計成本變動數，則認列至該期間之損益。

股份基礎給付獎酬最終若未符合既得條件，則無須認列任何費用。但權益交割交易之既得條件如係與市價條件或非既得條件有關，則在所有服務或績效條件均已達成之情況下，無論市價條件或非既得條件是否達成，相關費用仍予以認列。

於修改權益交割交易條件時，則至少認列未修改下之原始給付成本。股份基礎交易之交易條件修改若增加股份基礎給付交易之公允價值總數或對員工有利時，則認列額外之權益交割交易成本。

權益交割之股份基礎給付獎酬計畫若被取消，則視為於取消日即已既得，並立即認列尚未認列之剩餘股份基礎給付費用，此包括企業或員工可控制之非既得條件並未達成之獎酬計畫。若原先取消之獎酬係由新的獎酬計畫取代且於給與日即被確認將取代被取消之獎酬計畫，則將取消及新給與之獎酬計畫視同原始獎酬計畫之修改。

流通在外選擇權之稀釋效果將於計算稀釋每股盈餘時，以額外股份計算其稀釋效果。

發行限制員工權利股票時，係以給與日所給與之權益商品公允價值為基礎，於既得期間認列薪資費用及相對之權益增加；於給與日時本公司認列員工未賺得酬勞，員工未賺得酬勞屬過渡科目，於個體資產負債表中作為權益減項，並依時間經過轉列薪資費用。

18. 所得稅

所得稅費用(利益)係指包含於決定本期損益中，與當期所得稅及遞延所得稅有關之彙總數。

當期所得稅

與本期及前期有關之本期所得稅負債(資產)，係以報導期間結束日已立法或實質性立法之稅率及稅法衡量。當期所得稅與認列於其他綜合損益或直接認列於權益之項目有關者，係分別認列於其他綜合損益或權益而非損益。

未分配盈餘加徵營利事業所得稅部分，於股東會決議分配盈餘之日列為所得稅費用。

遞延所得稅

遞延所得稅係就報導期間結束日，資產與負債之課稅基礎與其於資產負債表之帳面金額間所產生之暫時性差異予以計算。

除下列兩者外，所有應課稅暫時性差異皆予認列為遞延所得稅負債：

- (1)商譽之原始認列；或非屬企業合併交易所產生，且於交易當時既不影響會計利潤亦不影響課稅所得(損失)之資產或負債原始認列；
- (2)因投資子公司、關聯企業及聯合協議權益所產生，其迴轉時點可控制且於可預見之未來很有可能不會迴轉之應課稅暫時性差異。

除下列兩者外，可減除暫時性差異、未使用課稅損失及未使用所得稅抵減產生之遞延所得稅資產，於很有可能未來課稅所得之範圍內認列：

- (1)與非屬企業合併交易，且於交易當時既不影響會計利潤亦不影響課稅所得(損失)之資產或負債原始認列所產生之可減除暫時性差異有關；
- (2)與投資子公司、關聯企業及聯合協議權益所產生之可減除暫時性差異有關，僅於可預見之未來很有可能迴轉且迴轉當時有足夠之課稅所得以供該暫時性差異使用之範圍內認列。

遞延所得稅資產及負債係以預期資產實現或負債清償當期之稅率衡量，該稅率並以報導期間結束日已立法或實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅資產及負債之衡量係反映報導期間結束日預期回收資產或清償負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。遞延所得稅與不列於損益之項目有關者，亦不認列於損益，而係依其相關交易認列於其他綜合損益或直接認列於權益。遞延所得稅資產於每一報導期間結束日予以重新檢視並認列。

遞延所得稅資產與負債僅於本期所得稅資產及本期所得稅負債之互抵具有法定執行權，且遞延所得稅係屬同一納稅主體並與由同一稅捐機關課徵之所得稅有關時，可予互抵。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司編製個體財務報表時，管理階層須於報導期間結束日進行判斷、估計及假設，此將影響收入、費用、資產與負債報導金額及或有負債之揭露。然而，這些重大假設與估計之不確定性可能導致資產或負債之帳面金額須於未來期間進行重大調整之結果。

估計及假設

於報導期間結束日對有關未來所作之估計及假設不確定性之主要來源資訊，具有導致資產及負債帳面金額於下一財務年度重大調整之重大風險。茲說明如下：

(1)應收款項－減損損失之估計

本公司應收款項減損損失之估計係採用存續期間預計信用損失金額衡量，將依據合約可收取之合約現金流量(帳面金額)與預期收取之現金流量(評估前瞻資訊)兩者間差額之現值為信用損失，惟短期應收款之折現影響不重大，信用損失以未折現之差額衡量。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失，請詳附註六。

(2)存貨

存貨淨變現價值之估計值係考量存貨發生毀損、全部或部分過時或售價下跌等情況，以估計時可得之存貨預期變現金額之最可靠證據為之，請詳附註六。

(3)所得稅

所得稅的不確定性存在於對複雜稅務法規之解釋、產生未來課稅所得的金額及時點。由於廣泛的國際商業關係與契約的長期性和複雜性，其實際結果與所作假設間產生之差異，或此等假設於未來之改變，可能迫使將已入帳的所得稅利益和費用於未來予以調整。對所得稅之提列，係依據本公司營業所在各國之稅捐機關可能的查核結果，所作之合理估計。所提列的金額是基於不同因素，例如：以往稅務查核經驗及課稅主體與所屬稅捐機關對稅務法規解釋之不同。此解釋之差異，因公司個別企業所在地之情況，而可能產生各種議題。

未使用之課稅損失與所得稅抵減遞轉後期及可減除暫時性差異，係於未來很有可能產生課稅所得或有應課稅暫時性差異之範圍內，認列遞延所得稅資產。決定遞延所得稅資產可認列之金額係以未來課稅所得及應課稅暫時性差異可能發生之時點及水準併同未來之稅務規劃策略為估計之依據。

寶陞國際股份有限公司個體財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

六、重要會計項目之說明

1.現金及約當現金

	111.12.31	110.12.31
庫存現金	\$50	\$50
活期存款	41,509	13,652
合 計	\$41,559	\$13,702

2.按攤銷後成本衡量之金融資產

	111.12.31	110.12.31
受限制銀行存款	\$52,531	\$25,024
流 動	\$50,531	\$25,024
非 流 動	2,000	-
合 計	\$52,531	\$25,024

本公司將部分金融資產分類為按攤銷後成本衡量之金融資產，提供擔保情形請詳附註八。

3.應收票據

	111.12.31	110.12.31
應收票據—因營業而發生	\$8,323	\$9,308
減：備抵損失	-	-
合 計	\$8,323	\$9,308

本公司之應收票據未有提供擔保之情形。

本公司依國際財務報導準則第9號規定評估減損，備抵損失相關資訊，請詳附註六.16，與信用風險相關資訊請詳附註十二。

寶陞國際股份有限公司個體財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

4. 應收帳款及應收帳款－關係人

	111.12.31	110.12.31
應收帳款	\$21,693	\$20,876
減：備抵損失	-	-
小計	21,693	20,876
應收帳款－關係人	160,000	525,650
減：備抵損失	-	-
小計	160,000	525,650
合計	\$181,693	\$546,526

本公司之應收帳款未有提供擔保之情形。

本公司對客戶之授信期間通常為月結30~60天。於民國一一一及一一〇年十二月三十一日之總帳面金額分別為181,693仟元及546,526仟元，於民國一一一及一一〇年度備抵損失相關資訊詳附註六.16，與信用風險相關資訊請詳附註十二。

5. 存貨

(1) 存貨淨額明細如下：

	111.12.31	110.12.31
商 品	\$49,464	\$42,032

(2) 本公司民國一一一及一一〇年度認列為費用之存貨成本分別為1,035,735仟元及1,064,194仟元，其中包括下列費損：

	111 年度	110 年度
存貨跌價及呆滯損失(回升利益)	\$15	\$(220)

前述存貨跌價及呆滯損失回升利益係因部分呆滯之存貨業已出售而產生。

(3) 上述存貨未有提供作為擔保或質押之情形。

寶陞國際股份有限公司個體財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

6.採用權益法之投資

被投資公司名稱	111.12.31		110.12.31	
	金額	持股比例	金額	持股比例
投資子公司：				
Artisan Hardwood, Inc.	\$417,971	100.00%	\$20,001	100.00%
MDHC(TX), Inc.	359,406	100.00%	174,401	100.00%
MDHC(CA), Inc.	43,322	100.00%	38,251	100.00%
MDHC(FL), Inc.	92,099	100.00%	-	註
合計	<u>\$912,798</u>		<u>\$232,653</u>	

註：本公司於民國一一〇年十月二十八日經董事會決議設立MDHC(FL), Inc.，截至民國一一〇年十二月三十一日止，尚未投入資本。

- (1)投資子公司於個體財務報告係以「採用權益法之投資」表達，並作必要評價調整。
- (2)上述採用權益法之投資未有提供擔保之情事。
- (3)本公司於民國一一〇年十一月以美金2,800仟元(折合新台幣77,879仟元)現金增資MDHC(TX), Inc.。
- (4)本公司於民國一一一年十二月以美金12,000仟元(折合新台幣367,690仟元)現金增資Artisan Hardwood, Inc.。
- (5)本公司於民國一一一年十一月以美金6,000仟元(折合新台幣186,093仟元)現金增資MDHC(TX), Inc.。
- (6)本公司於民國一一一年十一月以美金3,000仟元(折合新台幣96,664仟元)現金增資MDHC(FL), Inc.。

寶陞國際股份有限公司個體財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

7.不動產、廠房及設備

	運輸設備	儲運設備	辦公設備	租賃改良	其他設備	未完工程及 待驗設備	合計
成本：							
111.01.01	\$4,259	\$1,392	\$348	\$207	\$15	\$3,711	\$9,932
增添	1,364	130	-	-	-	-	1,494
處分	-	-	-	-	-	-	-
移轉	-	-	-	3,711	-	(3,711)	-
111.12.31	<u>\$5,623</u>	<u>\$1,522</u>	<u>\$348</u>	<u>\$3,918</u>	<u>\$15</u>	<u>\$-</u>	<u>\$11,426</u>
110.01.01	\$3,097	\$1,392	\$230	\$207	\$15	\$-	\$4,941
增添	1,162	-	118	-	-	3,711	4,991
處分	-	-	-	-	-	-	-
移轉	-	-	-	-	-	-	-
110.12.31	<u>\$4,259</u>	<u>\$1,392</u>	<u>\$348</u>	<u>\$207</u>	<u>\$15</u>	<u>\$3,711</u>	<u>\$9,932</u>
折舊及減損：							
111.01.01	\$1,755	\$722	\$130	\$207	\$15	\$-	\$2,829
折舊	1,034	207	100	1,149	-	-	2,490
處分	-	-	-	-	-	-	-
移轉	-	-	-	-	-	-	-
111.12.31	<u>\$2,789</u>	<u>\$929</u>	<u>\$230</u>	<u>\$1,356</u>	<u>\$15</u>	<u>\$-</u>	<u>\$5,319</u>
110.01.01	\$981	\$471	\$51	\$207	\$12	\$-	\$1,722
折舊	774	251	79	-	3	-	1,107
處分	-	-	-	-	-	-	-
移轉	-	-	-	-	-	-	-
110.12.31	<u>\$1,755</u>	<u>\$722</u>	<u>\$130</u>	<u>\$207</u>	<u>\$15</u>	<u>\$-</u>	<u>\$2,829</u>
淨帳面金額：							
111.12.31	<u>\$2,834</u>	<u>\$593</u>	<u>\$118</u>	<u>\$2,562</u>	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>	<u>\$6,107</u>
110.12.31	<u>\$2,504</u>	<u>\$670</u>	<u>\$218</u>	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>	<u>\$3,711</u>	<u>\$7,103</u>

寶陞國際股份有限公司個體財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

8.其他非流動資產

	111.12.31	110.12.31
預付設備款	\$297	\$-
存出保證金	11,821	10,872
合 計	\$12,118	\$10,872

9.短期借款

	利率區間(%)	111.12.31	110.12.31
擔保銀行借款	1.48%~6.34%	\$303,562	\$171,473

本公司截至民國一一一及一一〇年十二月三十一日止，尚未使用之短期借款額度分別約為88,924仟元及38,527仟元。

擔保銀行借款係以按攤銷後成本衡量之金融資產作為擔保，擔保情形請詳附註八。

10.其他應付款

	111.12.31	110.12.31
應付員工及董事酬勞	\$11,937	\$11,511
應付薪資及獎金	3,043	2,200
應付勞務費	1,047	944
應付利息	1,009	134
應付費用	2,138	2,003
合 計	\$19,174	\$16,792

寶陞國際股份有限公司個體財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

11.長期借款

民國一一一及一一〇年十二月三十一日長期借款明細如下：

債權人	111.12.31	利率(%)	償還期間及辦法
京城銀行(註)	\$7,778	按京城銀行一年定儲機動利率加	借款期間自111年04月22日至114年04月22日，自111年05月起償還第一碼1.68%機動調整期款，以後每個月平均攤還本金。
減：一年內到期	(3,333)		
一年以上到期	\$4,445		

債權人	110.12.31	利率(%)	償還期間及辦法
京城銀行	\$3,056	按京城銀行一年定儲機動利率加	借款期間自108年11月08日至111年11月08日，自108年12月起償還第一碼1.68%機動調整期款，以後每個月平均攤還本金。
減：一年內到期	(3,056)		
一年以上到期	\$-		

註：擔保銀行借款係以按攤銷後成本衡量之金融資產作為擔保，擔保情形請詳附註八。

12.退職後福利計畫

確定提撥計畫

本公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法係屬確定提撥計畫。依該條例規定，本公司每月負擔之勞工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資百分之六。本公司業已依照該條例訂定之員工退休辦法，每月依員工薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金帳戶。

本公司民國一一一及一一〇年度認列確定提撥計畫之費用金額分別為704仟元及529仟元。

13.權益

(1)普通股

截至民國一一一及一一〇年十二月三十一日止，本公司額定股本均為400,000仟元，已發行股本分別為248,100仟元及222,000仟元，每股票面金額皆為10元，分別分為24,810仟股及22,200仟股。

寶陞國際股份有限公司個體財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

本公司於民國一一〇年七月五日經股東會決議辦理盈餘轉增資19,000仟元，並於民國一一〇年七月二十七日經董事會決議以同年八月十七日為增資基準日，增資後額定股本為400,000仟元，業已發行股本為210,000仟元，每股面額10元，分為21,000仟股。

本公司於民國一一〇年七月二十七日經董事會決議辦理現金增資1,200仟股，每股面額10元，以每股68元溢價發行，並決議以同年十一月一日為增資基準日，增資後額定股本為400,000仟元，業已發行股本為222,000仟元，每股面額10元，分為22,200仟股。

本公司於民國一一一年六月二十九日經股東會決議辦理盈餘轉增資11,100仟元，並於民國一一一年七月十三日經董事會決議以同年八月十七日為增資基準日，增資後額定股本為400,000仟元，業已發行股本為233,100仟元，每股面額10元，分為23,310仟股。

本公司於民國一一一年七月十三日經董事會決議辦理現金增資1,500仟股，每股面額10元，以每股68元溢價發行，並決議以同年十一月一日為增資基準日，增資後額定股本為400,000仟元，業已發行股本為248,100仟元，每股面額10元，分為24,810仟股。

(2) 資本公積

	111.12.31	110.12.31
普通股發行溢價	\$184,633	\$97,587
已失效認股權	367	23
合計	\$185,000	\$97,610

依法令規定，資本公積除填補公司虧損外，不得使用，公司無虧損時，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得產生之資本公積，每年得以實收資本之一定比率為限撥充資本，前述資本公積亦得按股東原有股份之比例以現金分配。

(3) 盈餘分派及股利政策

A. 盈餘分派

依本公司章程規定，當期決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，次就其餘額提存百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積累積已達本公司資本總額時，不在此限。其次依法令或主管機關規定提撥特別盈餘公積。其餘額併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分配股東股息紅利。

B. 法定盈餘公積

依公司法規定，法定盈餘公積應提撥至其總額已達資本總額為止。法定盈餘公積得彌補虧損。公司無虧損時，得以法定盈餘公積超過實收資本額百分之二十五之部分按股東原有股份之比例發放新股或現金。

C. 特別盈餘公積

本公司於分派可分配盈餘時，依法令規定提列特別盈餘公積之餘額與其他權益減項淨額之差額補提列特別盈餘公積。嗣後其他權益減項淨額有迴轉時，得就其他權益減項淨額迴轉部分，迴轉特別盈餘公積分派盈餘。

D. 本公司於民國一一二年三月九日之董事會及民國一一一年六月二十九日之股東常會，分別擬議及決議民國一一一及一一〇年度盈餘指撥及分配案及每股股利，列示如下：

	盈餘指撥及分配案		每股股利(元)	
	111年度	110年度	111年度	110年度
法定盈餘公積	\$14,669	\$15,430		
特別盈餘公積	(21,733)	8,154		
普通股股票股利	-	11,100	\$-	\$0.50
普通股現金股利	74,430	66,600	3	3
合計	\$67,366	\$101,284		

有關員工酬勞及董事酬勞估列基礎及認列金額之相關資訊請詳附註六.18。

14. 股份基礎給付計畫

本公司員工可獲得股份基礎給付作為獎酬計畫之一部分；員工透過提供勞務作為取得權益工具之對價，此等交易為權益交割之股份基礎給付交易。

(1) 本公司分別於民國一一一年七月十三日及一一〇年七月二十七日經董事會決議現金增資發行新股，並分別以民國一一一及一一〇年十一月一日為增資基準日，及保留部分作為員工認購。

寶陞國際股份有限公司個體財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

A.上述現金增資員工認股權計畫之資料彙總如下：

	111年度		110年度	
	單位(仟)	加權平均 行使價格(元/ 股)	單位(仟)	加權平均 行使價格(元/ 股)
1月1日流通在外認股選擇權	-	\$-	-	\$-
本期給與認股選擇權	150	68	120	68
本期執行認股選擇權	(18)	68	(101)	68
本期逾期失效認股選擇權	(132)	-	(19)	-
12月31日流通在外認股選擇權	-		-	
本期給與之認股權公平價值 (元/股)		\$2.60		\$1.23

B.本公司於民國一一一及一一〇年度給與之現金增資員工認股權使用 Black-Scholes 評價模式，評價模式所採用之參數如下：

	111.10.12	110.10.13
標的股權價值(元/股)	\$70.30	\$67.88
行使價格(元/股)	\$68.00	\$68.00
預期波動率	31.10%	33.52%
預期存續期間	0.02 年	0.02 年
無風險利率	1.09%	0.18%

預期波動率係以可類比公司近一年收盤價之年化波動率平均數。

(2)民國一一一及一一〇年度因現金增資保留予員工認購而認列之酬勞成本分別為 390 仟元及 148 仟元。

15.營業收入

	111年度	110年度
客戶合約之收入		
商品銷售收入	\$1,271,631	\$1,330,446

寶陞國際股份有限公司個體財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

本公司民國一一一及一一〇年度與客戶合約之收入相關資訊如下：

(1)收入細分

	111 年度	110 年度
	單一部門	單一部門
銷售商品	\$1,271,631	\$1,330,446
收入認列時點： 於某一時點	\$1,271,631	\$1,330,446

(2)合約餘額

合約負債－流動

	111.12.31	110.12.31	110.01.01
銷售商品	\$443	\$762	\$33

民國一一一年度合約負債餘額變動說明如下：

	銷售商品
期初餘額本期轉列收入	\$(337)
本期預收款增加(扣除本期發生並轉列收入)	18

民國一一〇年度合約負債餘額變動說明如下：

	銷售商品
期初餘額本期轉列收入	\$(33)
本期預收款增加(扣除本期發生並轉列收入)	762

(3)分攤至尚未履行之履約義務之交易價格

截至民國一一一年十二月三十一日止，由於本公司之合約皆短於一年，無須提供尚未履行之履約義務相關資訊。

(4)自取得或履行客戶合約之成本中所認列之資產

無。

寶陞國際股份有限公司個體財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

16. 預期信用減損損失(利益)

	111年度	110年度
營業費用－預期信用減損損失		
應收款項	\$-	\$-

與信用風險相關資訊請詳附註十二。

本公司之應收款項(包含應收票據及應收帳款)皆採存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失，於民國一一一及一一〇年十二月三十一日評估備抵損失金額之相關說明如下：

(1)應收款項考量交易對手信用等級、區域及產業等因素區分群組，並採用準備矩陣衡量備抵損失，相關資訊如下：

111.12.31	未逾期 (註)	逾期天數				合 計
		90天內	91-180天	181-365天	365天以上	
總帳面金額	\$189,525	\$491	\$-	\$-	\$-	\$190,016
損失率	-%	-%	-%	-%	-%	
存續期間預期 信用損失	-	-	-	-	-	-
帳面金額	\$189,525	\$491	\$-	\$-	\$-	\$190,016
110.12.31	未逾期 (註)	逾期天數				合 計
		90天內	91-180天	181-365天	365天以上	
總帳面金額	\$555,834	\$-	\$-	\$-	\$-	\$555,834
損失率	-%	-%	-%	-%	-%	
存續期間預期 信用損失	-	-	-	-	-	-
帳面金額	\$555,834	\$-	\$-	\$-	\$-	\$555,834

註：本公司之應收票據皆屬未逾期。

寶陞國際股份有限公司個體財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(2)本公司民國一一一及一一〇年度之應收票據及應收帳款之備抵損失變動資訊如下：

	應收票據	應收帳款
111.01.01	\$-	\$-
本期增加(迴轉)金額	-	-
111.12.31	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>
110.01.01	\$-	\$-
本期增加(迴轉)金額	-	-
110.12.31	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>

17.租賃

(1)本公司為承租人

本公司承租多項不同之資產，包括房屋及建築及運輸設備。各個合約之租賃期間介於2年至5年間，其中部分合約約定未取得出租人同意，不得私自將租賃物全部或一部份出借、轉租、頂讓或以其他變相方法由他人使用，或將租賃權轉讓予他人。

租賃對本公司財務狀況、財務績效及現金流量之影響說明如下：

A.資產負債表認列之金額

(a)使用權資產

使用權資產之帳面金額

	111.12.31	110.12.31
房屋及建築	\$8,290	\$8,984
運輸設備	536	545
合 計	<u>\$8,826</u>	<u>\$9,529</u>

寶陞國際股份有限公司個體財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(b)租賃負債

	111.12.31	110.12.31
租賃負債	\$8,873	\$9,525
流動	\$4,870	\$3,999
非流動	4,003	5,526
合計	\$8,873	\$9,525

本公司民國一一一及一一〇年度租賃負債之利息費用請參閱附註六.19(4)財務成本；民國一一一及一一〇年十二月三十一日租賃負債之到期分析請參閱附註十二.5流動性風險管理。

B.綜合損益表認列之金額

使用權資產之折舊

	111 年度	110 年度
房屋及建築	\$4,383	\$3,928
運輸設備	688	687
合計	\$5,071	\$4,615

C.承租人與租賃活動相關之收益及費損

	111 年度	110 年度
短期租賃之費用	\$250	\$-
低價值資產租賃之費用(不包括短期租賃之低價值資產租賃之費用)	59	56
不計入租賃負債衡量中之變動租賃給付費用	3	5

截至民國一一一及一一〇年十二月三十一日止，本公司承諾之短期租賃組合，與前述短期租賃負債費用相關之租賃標的類別並非類似，相關租賃承諾金額皆為0元。

D.承租人與租賃活動相關之現金流出

本公司於民國一一一及一一〇年度租賃之現金流出總額分別為5,569仟元及4,867仟元。

寶陞國際股份有限公司個體財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

18.員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總表如下：

功能別 性質別	111 年度			110 年度		
	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
員工福利費用						
薪資費用	\$-	\$24,677	\$24,677	\$-	\$20,468	\$20,468
勞健保費用	-	1,719	1,719	-	1,380	1,380
退休金費用	-	704	704	-	529	529
董事酬金	-	7,240	7,240	-	6,091	6,091
其他員工福利費用	-	862	862	-	723	723
折舊費用	-	7,561	7,561	-	5,722	5,722
攤銷費用	-	-	-	-	-	-

註：本公司民國一一一及一一〇年度，平均員工人數分別為29人及23人，其中未兼任員工之董事人數均為4人。

依本公司修正前之章程規定，公司年度如有獲利，應提撥不低於4%為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象包含符合一定條件之從屬公司員工；本公司得以上開獲利數額，由董事會決議提撥不高於3%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。

本公司於民國一一〇年七月五日召開股東常會修正公司章程，依本公司修正後章程規定，公司年度如有獲利，應提撥不低於3%為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象包含符合一定條件之控制或從屬公司員工；本公司得以上開獲利數額，由董事會決議提撥不高於3%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。有關董事會通過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。

本公司民國一一一年度認列員工酬勞及董事酬勞金額分別為5,969仟元及5,968仟元；民國一一〇年度認列員工酬勞及董事酬勞金額分別為6,056仟元及5,455仟元，前述金額帳列於薪資費用項下。如估列數與董事會決議實際配發金額有差異時，則列為次年度之損益。

本公司於民國一一二年三月九日董事會決議以現金發放民國一一一年度員工酬勞5,969仟元及董事酬勞5,968仟元，與民國一一一年度財務報告以費用列帳之金額並無差異。

寶陞國際股份有限公司個體財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

本公司於民國一十一年三月二十九日董事會決議以現金發放民國一一〇年度員工酬勞6,056仟元及董事酬勞5,455仟元，與民國一一〇年度財務報告以費用列帳之金額並無差異。

19.營業外收入及支出

(1)利息收入

	111 年度	110 年度
銀行存款利息	\$72	\$4
按攤銷後成本衡量之金融資產	138	10
合 計	\$210	\$14

(2)其他收入

	111 年度	110 年度
其他收入－其他	\$19	\$53

(3)其他利益及損失

	111 年度	110 年度
淨外幣兌換(損)益	\$31,800	\$(4,670)
租賃修改利益	-	106
合 計	\$31,800	\$(4,564)

(4)財務成本

	111 年度	110 年度
銀行借款之利息	\$7,746	\$1,746
租賃負債之利息	237	271
合 計	\$7,983	\$2,017

寶陞國際股份有限公司個體財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

20.其他綜合損益組成部分

民國一一一年度其他綜合損益組成部分如下：

	當期		小計	所得稅利益	
	當期產生	重分類調整		(費用)	稅後金額
後續可能重分類至損益之項目：					
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益之份額	\$34,397	\$-	\$34,397	\$-	\$34,397
本期其他綜合損益合計	\$34,397	\$-	\$34,397	\$-	\$34,397

民國一一〇年度其他綜合損益組成部分如下：

	當期		小計	所得稅利益	
	當期產生	重分類調整		(費用)	稅後金額
後續可能重分類至損益之項目：					
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益之份額	\$(8,154)	\$-	\$(8,154)	\$-	\$(8,154)
本期其他綜合損益合計	\$(8,154)	\$-	\$(8,154)	\$-	\$(8,154)

21.所得稅

(1)所得稅費用(利益)主要組成如下：

認列於損益之所得稅

	111 年度	110 年度
當期所得稅費用(利益)：		
當期應付所得稅	\$37,895	\$41,623
以前年度之當期所得稅於本期之調整	(53)	(53)
遞延所得稅費用(利益)：		
與暫時性差異之原始產生及其迴轉有關之遞延所得稅費用(利益)	2,481	(6,132)
所得稅費用(利益)	\$40,323	\$35,438

寶陞國際股份有限公司個體財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(2)所得稅費用與會計利潤乘以所適用所得稅率之金額調節如下：

	111 年度	110 年度
來自於繼續營業單位之稅前淨利	\$187,011	\$189,742
按相關國家所得所適用之國內稅率計算之稅額	\$37,402	\$37,948
報稅上不可減除費用之所得稅影響數	-	3
未分配盈餘加徵營利事業所得稅	2,651	571
以前年度之當期所得稅於本年度之調整	(53)	(53)
其他依稅法調整之所得稅影響數	323	(3,031)
認列於損益之所得稅費用(利益)合計	\$40,323	\$35,438

(3)與下列項目有關之遞延所得稅資產(負債)餘額：

一一一年度

	期初餘額	認列於損益	期末餘額
暫時性差異			
未實現銷貨毛利	\$35,007	\$4,607	\$39,614
未休假給付薪資	102	10	112
兌換損失(利益)	(274)	(3,112)	(3,386)
投資收益	(11,310)	(3,989)	(15,299)
存貨跌價及呆滯損失	105	3	108
遞延所得稅(費用)/利益		\$(2,481)	
遞延所得稅資產/(負債)淨額	\$23,630		\$21,149

表達於資產負債表之資訊如下：

遞延所得稅資產	\$35,214	\$39,834
遞延所得稅負債	\$(11,584)	\$(18,685)

寶陞國際股份有限公司個體財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

一一〇年度

	期初餘額	認列於損益	期末餘額
暫時性差異			
未實現銷貨毛利	\$23,766	\$11,241	\$35,007
未休假給付薪資	78	24	102
兌換損失(利益)	334	(608)	(274)
投資收益	(6,829)	(4,481)	(11,310)
存貨跌價及呆滯損失(回升利益)	149	(44)	105
遞延所得稅(費用)/利益		\$6,132	
遞延所得稅資產/(負債)淨額	\$17,498		\$23,630
表達於資產負債表之資訊如下：			
遞延所得稅資產	\$24,327		\$35,214
遞延所得稅負債	\$(6,829)		\$(11,584)

(4)所得稅申報核定情形

截至民國一一年十二月三十一日，本公司之所得稅申報核定至民國一〇九年度。

22.每股盈餘

基本每股盈餘金額之計算，係以當期歸屬於母公司普通股持有人之淨利除以當期流通在外之普通股加權平均股數。

稀釋每股盈餘金額之計算，係以當期歸屬於母公司普通股持有人之淨利(經調整具稀釋作用之影響數後)除以當期流通在外之普通股加權平均股數加上所有具稀釋作用之潛在普通股轉換為普通股時將發行之加權平均普通股股數。

寶陞國際股份有限公司個體財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

	111 年度	110 年度
(1)基本每股盈餘		
本期淨利(仟元)	\$146,688	\$154,304
基本每股盈餘之普通股加權平均股數 (仟股)	23,561	22,261
基本每股盈餘(元)	\$6.23	\$6.93
(2)稀釋每股盈餘		
本期淨利(仟元)	\$146,688	\$154,304
經調整稀釋效果後本期淨利(仟元)	\$146,688	\$154,304
基本每股盈餘之普通股加權平均股數 (仟股)	23,561	22,261
稀釋效果：		
員工酬勞－股票(仟股)	101	93
經調整稀釋效果後之普通股加權平均 股數(仟股)	23,662	22,354
稀釋每股盈餘(元)	\$6.20	\$6.90

於報導期間後至財務報表通過發布前，並無任何重大改變期末流通在外普通股或潛在普通股股數之其他交易。

七、關係人交易

1.於財務報導期間內與本公司有交易之關係人如下：

關係人名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
Artisan Hardwood, Inc.	本公司之子公司
MDHC(CA), Inc.	本公司之子公司

2.與關係人間之重大交易事項

除已於其他附註揭露外，本公司與關係人間之交易揭露如下，交易條件及價格係分別議定。

寶陞國際股份有限公司個體財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(1)銷貨淨額

	111 年度	110 年度
Artisan Hardwood, Inc.	\$1,113,317	\$1,202,855
MDHC(CA), Inc.	15,223	14,734
合 計	\$1,128,540	\$1,217,589

(2)進貨淨額

	111 年度	110 年度
Artisan Hardwood, Inc.	\$-	\$826

(3)應收帳款－關係人

	111.12.31	110.12.31
Artisan Hardwood, Inc.	\$156,614	\$519,584
MDHC(CA), Inc.	3,386	6,066
減：備抵損失	-	-
淨 額	\$160,000	\$525,650

(4)本公司主要管理人員之薪酬

	111 年度	110 年度
短期員工福利	\$17,478	\$15,599

八、質押之資產

本公司計有下列資產作為擔保品：

項 目	帳面金額		擔保債務內容
	111.12.31	110.12.31	
按攤銷後成本衡量之金融資產	\$52,531	\$25,024	長、短期擔保借款

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

無此事項。

十、重大之災害損失

無此事項。

十一、重大之期後事項

無此事項。

十二、其他

1. 金融工具之種類

金融資產

	111.12.31	110.12.31
按攤銷後成本衡量之金融資產：		
現金及約當現金	\$41,509	\$13,652
按攤銷後成本衡量之金融資產	52,531	25,024
應收票據	8,323	9,308
應收帳款(含關係人款)	181,693	546,526
存出保證金	11,821	10,872
合 計	<u>\$295,877</u>	<u>\$605,382</u>

金融負債

	111.12.31	110.12.31
以攤銷後成本衡量之金融負債：		
短期借款	\$303,562	\$171,473
應付款項	232,782	193,459
租賃負債(含一年內到期者)	8,873	9,525
長期借款(含一年內到期者)	7,778	3,056
合 計	<u>\$552,995</u>	<u>\$377,513</u>

2. 財務風險管理目的與政策

本公司財務風險管理目標主要為管理營運活動相關之市場風險、信用風險及流動性風險，本公司依公司之政策及風險偏好，進行前述風險之辨認、衡量及管理。

本公司對於前述財務風險管理已依相關規範建立適當之政策、程序及內部控制，重要財務活動須經董事會及審計委員會依相關規範及內部控制制度進行覆核。於財務管理活動執行期間，本公司須確實遵循所訂定之財務風險管理之相關規定。

3. 市場風險

本公司之市場風險係金融工具因市場價格變動，導致其公允價值或現金流量波動之風險，市場風險主要包括匯率風險及利率風險。

實務上極少發生單一風險變數單獨變動之情況，且各風險變數之變動通常具關聯性，惟以下各風險之敏感度分析並未考慮相關風險變數之交互影響。

匯率風險

本公司匯率風險主要與營業活動(收入或費用所使用之貨幣與本公司功能性貨幣不同時)及國外營運機構淨投資有關。

本公司之應收外幣款項與應付外幣款項之部分幣別相同，此時，部位相當部分會產生自然避險效果；另國外營運機構淨投資係屬策略投資，因此，本公司未對此進行避險。

本公司匯率風險之敏感度分析主要針對財務報導期間結束日之主要外幣貨幣性項目，其相關之外幣升值/貶值對本公司損益及權益之影響。本公司之匯率風險主要受美元匯率波動影響，敏感度分析資訊如下：

當新台幣對美元升值/貶值1%時，對本公司於民國一一一及一一〇年度之損益將分別增加/減少2,548仟元及減少/增加2,418仟元。

利率風險

利率風險係因市場利率之變動而導致金融工具之公允價值或未來現金流量波動之風險，本公司之利率風險主要係來自於分類為放款及應收款之浮動利率投資、固定利率借款及浮動利率借款。

有關利率風險之敏感度分析主要針對財務報導期間結束日之利率暴險項目，包括浮動利率投資及浮動利率借款，並假設持有一個會計年度，當利率上升/下降十個基本點，對本公司於民國一一一及一一〇年度之損益將分別減少/增加112仟元及136仟元。

4.信用風險管理

信用風險係指交易對手無法履行合約所載之義務，並導致財務損失之風險。本公司之信用風險係因營業活動(主要為應收帳款及票據)及財務活動(主要為銀行存款及各種金融工具)所致。

本公司各單位係依循信用風險之政策、程序及控制以管理信用風險。所有交易對手之信用風險評估係綜合考量該交易對手財務狀況、信評機構之評等、以往之歷史交易經驗、目前經濟環境以及本公司內部評等標準等因素。本公司亦於適當時機使用某些信用增強工具(例如預收貨款及保險等)，以降低特定交易對手之信用風險。

本公司截至民國一一一及一一〇年十二月三十一日止，前十大客戶應收款項占本公司應收款項總額之百分比分別為91.85%及96.90%，其餘應收款項之信用集中風險相對並不重大。

本公司之財務部依照公司政策管理銀行存款及其他金融工具之信用風險。由於本公司之交易對象係由內部之控管程序決定，屬信用良好之銀行及具有投資等級之金融機構、公司組織及政府機關，故無重大之信用風險。

本公司採用國際財務報導準則第9號規定評估預期信用損失，除應收款項以存續期間預期信用損失衡量備抵損失，其餘非屬透過損益按公允價值衡量之債務工具投資，其原始購入係以信用風險低者為前提，於每一資產負債表日評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，以決定衡量備抵損失之方法及其損失率。

另本公司於評估無法合理預期將收回金融資產時(例如發行人或債務人之重大財務困難，或已破產)，則予以沖銷。

5.流動性風險管理

本公司藉由現金及約當現金、銀行借款及租賃等合約以維持財務彈性。下表係彙總本公司金融負債之合約所載付款之到期情形，依據最早可能被要求還款之日期並以其未折現現金流量編製，所列金額亦包括約定之利息。以浮動利率支付之利息現金流量，其未折現之利息金額係依據報導期間結束日殖利率曲線推導而得。

寶陞國際股份有限公司個體財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

非衍生金融工具

	短於一年	一至二年	二至三年	三年以上	合計
111.12.31					
借款	\$311,768	\$3,425	\$1,118	\$-	\$316,311
應付款項	232,782	-	-	-	232,782
租賃負債	5,034	3,430	629	-	9,093
110.12.31					
借款	\$175,354	\$-	\$-	\$-	\$175,354
應付款項	193,459	-	-	-	193,459
租賃負債	4,183	3,340	2,021	291	9,835

6.來自籌資活動之負債之調節

民國一一一年度之負債之調節資訊：

	短期借款	長期借款	租賃負債	來自籌資活動 之負債總額
111.01.01	\$171,473	\$3,056	\$9,525	\$184,054
現金流量	132,089	4,722	(5,257)	131,554
非現金之變動	-	-	4,605	4,605
111.12.31	\$303,562	\$7,778	\$8,873	\$320,213

民國一一〇年度之負債之調節資訊：

	短期借款	長期借款	租賃負債	來自籌資活動 之負債總額
110.01.01	\$64,547	\$6,389	\$9,679	\$80,615
現金流量	106,926	(3,333)	(4,806)	98,787
非現金之變動	-	-	4,652	4,652
110.12.31	\$171,473	\$3,056	\$9,525	\$184,054

7. 金融工具之公允價值

(1) 公允價值所採用之評價技術及假設

公允價值係指於衡量日，市場參與者間在有秩序之交易中出售資產所能收取或移轉負債所需支付之價格。本公司衡量或揭露金融資產及金融負債公允價值估計所使用之方法及假設如下：

A. 現金及約當現金、應收款項、應付款項及其他流動負債公允價值約等於帳面金額，主要係因此類工具之到期期間短。

B. 無活絡市場報價之債務類工具投資、銀行借款及其他非流動負債，公允價值係以交易對手報價或評價技術決定，評價技術係以現金流量折現分析為基礎決定，其利率及折現率等假設主要係參考類似工具相關資訊(例如櫃買中心參考殖利率曲線、Reuters商業本票利率平均報價及信用風險等資訊)。

(2) 以攤銷後成本衡量金融工具之公允價值

本公司以攤銷後成本衡量之金融資產及金融負債，其帳面金額係趨近於公允價值。

(3) 金融工具公允價值層級相關資訊

本公司金融工具公允價值層級資訊請詳附註十二.8。

8. 公允價值層級

(1) 公允價值層級定義

以公允價值衡量或揭露之所有資產及負債，係按對整體公允價值衡量具重要性之最低等級輸入值，歸類其所屬公允價值層級。各等級輸入值如下：

第一等級：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)。

第二等級：資產或負債直接或間接之可觀察輸入值，但包括於第一等級之報價者除外。

第三等級：資產或負債之不可觀察輸入值。

寶陞國際股份有限公司個體財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

對以重複性基礎認列於財務報表之資產及負債，於每一報導期間結束日重評估其分類，以決定是否發生公允價值層級之各等級間之移轉。

(2)公允價值衡量之層級資訊

本公司未有非重複性按公允價值衡量之資產，亦未有重複性按公允價值衡量之資產及負債。

9.具重大影響之外幣金融資產及負債資訊

本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下(外幣單位：仟元)：

	111.12.31			110.12.31		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
<u>金融資產</u>						
貨幣性項目：						
美元	\$7,626	30.71	\$234,208	\$20,278	27.69	\$561,394
非貨幣性項目：						
美元	\$29,723	30.71	\$912,798	\$8,405	27.68	\$232,653
<u>金融負債</u>						
貨幣性項目：						
美元	\$15,922	30.71	\$488,967	\$11,563	27.64	\$319,601

上述資訊係以外幣帳面金額(已換算至功能性貨幣)為基礎揭露。

由於本公司之交易貨幣以美元為主，其餘外幣幣別揭露貨幣性金融資產及金融負債之兌換損益資訊相對並不重大。本公司於民國一一一及一一〇年度之外幣兌換(損)益分別為31,800仟元及(4,670)仟元。

10.資本管理

本公司資本管理之最主要目標，係確認維持健全之信用評等及良好之資本比率，以支持企業營運及股東權益之極大化。本公司依經濟情況以管理並調整資本結構，可能藉由調整股利支付、返還資本或發行新股以達成維持及調整資本結構之目的。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

- 1.本公司對他人資金融通者：無。
- 2.本公司為他人背書保證者：無。
- 3.本公司期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分)：無。
- 4.本公司本期累積買進或賣出單一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
- 5.本公司取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
- 6.本公司處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
- 7.本公司與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：請參閱附表一。
- 8.本公司應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：請參閱附表二。
- 9.本公司從事衍生工具交易：無。

(二)轉投資事業相關資訊：

- 1.對被投資公司具有重大影響力或控制能力時，應揭露被投資公司之相關資訊(不包含大陸被投資公司)：請參閱附表三。
- 2.對被投資公司具有控制能力時，應揭露被投資公司附註十三.(一)相關資訊：
 - (1)對他人資金融通者：無。
 - (2)為他人背書保證者：無。
 - (3)期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分)：無。

- (4)本期累積買進或賣出單一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
- (5)取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
- (6)處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
- (7)與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：
請參閱附表四。
- (8)應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
- (9)從事衍生工具交易：無。

(三)大陸投資資訊：無。

十四、部門資訊

本公司已於合併財務報表揭露營運部門資訊。

寶陞國際股份有限公司

與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者

民國一一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

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 不同之情形		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨 金額	佔總進(銷)貨 之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票 據、帳款之比率	
寶陞國際 股份有限公司	Artisan Hardwood, Inc.	子公司	銷貨 \$1,113,317	87.55%	180天	售價係以成本並 考量存貨風險加 上必要之利潤	非關係人為 月結30~60天	應收帳款 \$156,614	82.42%	

寶陞國際股份有限公司

應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者

民國一一年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

帳列應收款項 之公司	交易對象名稱	關係	應收關係人 款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵 損失金額
					金額	處理方式		
寶陞國際股份有限公司	Artisan Hardwood, Inc.	子公司	\$156,614	3.29	\$-	-	\$156,614	\$-

寶陞國際股份有限公司

對被投資公司具重大影響力或控制能力時，應揭露被投資公司相關資訊(不包含大陸被投資公司)

民國一一年十二月三十一日

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		股數(仟股)	期末持有		被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益
				本期末	去年年底		比率%	帳面金額		
寶陞國際 股份有限公司	Artisan Hardwood, Inc.	美國	地板及室內裝修建材 之進口批發銷售	USD 14,540	USD 2,540	14,500	100.00%	\$417,971	\$7,593	\$7,593
寶陞國際 股份有限公司	MDHC(TX), Inc.	美國	區域性地板及室內裝 修建材之買賣及服務	USD 13,000	USD 7,000	13,000	100.00%	\$359,406	\$9,025	\$9,025
寶陞國際 股份有限公司	MDHC(CA), Inc.	美國	區域性地板及室內裝 修建材之買賣及服務	USD 1,500	USD 1,500	1,500	100.00%	\$43,322	\$3,361	\$3,361
寶陞國際 股份有限公司	MDHC(FL), Inc.	美國	區域性地板及室內裝 修建材之買賣及服務	USD 3,000	-	3,000	100.00%	\$92,099	\$(30)	\$(30)

單位：新台幣/美金千元

寶陞國際股份有限公司

與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者

民國一一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形			交易條件與一般交易不同之情形		應收(付)票據、帳款		備註	
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額		佔總應收(付)票據、帳款之比率
Artisan Hardwood, Inc.	寶陞國際 股份有限公司	母公司	進貨	\$1,113,317	69.25%	180天	無其他供應商 可供比較	非關係人為 月結30~60天	應付帳款 \$156,614	85.60%	
Artisan Hardwood, Inc.	MDHC(TX), Inc.	關聯企業	銷貨	652,465	35.59%	180天	售價以成本加計 必要之費用	非關係人為 月結30~60天	應收帳款 \$9,483	9.13%	
Artisan Hardwood, Inc.	MDHC(CA), Inc.	關聯企業	銷貨	170,180	9.28%	180天	售價以成本加計 必要之費用	非關係人為 月結30~60天	應收帳款 \$46,603	44.87%	

發行公司：寶陞國際股份有限公司



負責人：黃楷倫



