

股票代號：6616



TEHCENTIAL

INTERNATIONAL LTD

特昇國際

Techcential International Ltd
特昇國際股份有限公司

2022 年度

年 報

年報查詢網址：<http://mops.twse.com.tw>

公司網址：<http://www.techcential-international.com>

2023 年 5 月 31 日刊印

一、本公司發言、代理發言人

發言人姓名：余麗群
聯絡電話：+606-987-3999

職稱：稽核主管
電子郵件信箱：investor@techcential.com

代理發言人姓名：張明煌
聯絡電話：(886)4-22605899

職稱：董事
電子郵件信箱：investor@techcential.com

二、中華民國境內指定訴訟及非訴訟代理人姓名、職稱、連絡電話及電子郵件信箱

發言人姓名：張郁銘
聯絡電話：(886)4-22605899

職稱：訴訟及非訴訟代理人
電子郵件信箱：max@richcpa.com.tw

三、總公司、分公司、工廠之地址及電話

(一)總公司

名稱：Techcential International Ltd 特昇國際股份有限公司
地址：4th Floor, Harbour Place, 103 South Church Street, P.O. Box 10240, Grand Cayman, KY1-1002, Cayman Islands.
網址：<https://www.techcential-international.com> 電話：+606-987-3999

(二)子公司及分公司：

1. 馬來西亞子公司名稱：Techcential Sdn. Bhd.
地址：PTD 4093 Kaw Perindustrian Parit Jamil, Parit Jawa 84150 Muar, Johor, Malaysia.
電話：+606-987-3999
2. 馬來西亞子公司名稱：TC Home Sdn. Bhd.
地址：PTD 4093 Kaw Perindustrian Parit Jamil, Parit Jawa 84150 Muar, Johor, Malaysia.
電話：+606-987-3999
3. 馬來西亞子公司名稱：EHL Cabinetry Sdn. Bhd.
地址：PTD 4063, Kawasan Perindustrian P.T Jamil, PT. Jawa, 84150 Muar, Johor, Malaysia.
電話：+606-987-3681
4. 美國孫公司名稱：TC Home Corporation
地址：c/o Isaacson Isaacson Sheriden Fountain & Leftwich, LLP, 804 Green Valley Road, Suite 200, Greensboro, Guilford County, North Carolina 27408.
電話：+606-987-3999
5. 馬來西亞孫公司名稱：ESK Biomass Sdn. Bhd.
地址：No. 35, (1st Floor), Jalan Seroja 8, Taman Seroja, Jalan Abd. Jabar, Parit Jawa, 84150 Parit Jawa, Muar, Johor.
電話：+606-987-2468
6. 馬來西亞孫公司名稱：ESK Wood Products Sdn. Bhd.
地址：No. 35, (1st Floor), Jalan Seroja 8, Taman Seroja, Jalan Abd. Jabar, Parit Jawa, 84150 Parit Jawa, Muar, Johor.
電話：+606-987-2468

四、辦理股票過戶機構

名稱：永豐金證券股份有限公司股務代理部 網址：www.sinopacsecurities.com
地址：臺北市博愛路 17 號 3 樓 電話：(02)2381-6288

五、最近年度簽證會計師

會計師姓名：張純怡會計師、關春修會計師
事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所 網址：www.kpmg.com.tw
地址：臺北市信義路五段 7 號 68 樓 電話：(02)8101-6666

六、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該資訊之方式：無。

七、董事會名單：

職稱	姓名	國籍	主要經歷
法人董事	Eng Synergy Management Sdn Bhd	馬來西亞	Techcential International Ltd 總經理
	法人代表：黃凱斌	馬來西亞	
法人董事	Surging Success Sdn Bhd	馬來西亞	EHL Cabinetry Sdn. Bhd. 總經理
	法人代表：黃凱傑	馬來西亞	
董事	廖偉全	中華民國	富達全球資產管理有限公司總經理
董事	張明煌	中華民國	瑞啟會計師事務所之創辦人
獨立董事	周志遠	中華民國	健成會計師事務所所長
獨立董事	黃啟瑞	中華民國	旭正聯合會計師事務所會計師
獨立董事	鄭貝川	馬來西亞	Tay Puay Chuan & Co.律師樓創辦人

八、公司網址：

中文版：<https://www.techcential-international.com/>

英文版：<https://www.techcential-international.com/home-page-eng/>

目錄

壹、至股東報告書	1
貳、公司簡介	5
參、公司治理報告	8
一、公司組織	8
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支主管資料	10
三、最近年度支付董事(含獨立董事)、監察人、總經理及副總經理之酬金	20
四、上市上櫃公司就公司治理運作情形應記載事項	25
五、簽證會計師公費資訊	57
六、更換會計師資訊	58
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	58
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	59
九、持股比例佔前十名之股東，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	60
十、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例	61
肆、募資情形	62
一、資本及股份	62
二、公司債辦理情形	67
三、特別股辦理情形	68
四、海外存託憑證辦理情形	68
五、員工認股權憑證辦理情形	69
六、限制員工權利新股辦理情形	69
七、揭露併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	69
八、資金運用計劃執行情形	69
伍、營運概況	77
一、業務內容	77
二、市場及產銷概況	91
三、最近二年度從業員工人數	97

四、環保支出資訊	97
五、勞資關係	98
六、資通安全管理	100
七、重要契約	103
陸、財務概況	105
一、最近五年度簡明財務資料	105
二、最近五年度財務分析	108
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告	111
四、最近年度合併財務報告暨會計師查核報告	111
五、最近年度個體財務報告暨會計師查核報告	111
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務周轉困難之情事，應 列明其對本公司財務狀況之影響	111
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項評估	112
一、財務狀況	112
二、財務績效	113
三、現金流量	114
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	114
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	114
六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析評估	116
七、其他重要事項	129
捌、特別記載事項	130
一、關係企業相關資料	130
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	133
三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形	133
四、其他必要補充說明事項	133
五、與我國股東權益保障規定重大差異之說明	134
六、最近年度及截至年報刊印日止，若發生證交法第 36 條第 3 項第 2 款所定對股東權益或 證券價格有重大影響之事項	138

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生：

非常感謝大家一直以來的支持與愛護。茲將本集團 2022 年底之營業成果及 2023 年度營運展望整理如下：

一、2022 年營業報告

2022 年隨著全球新冠疫情趨緩、疫苗施打率普及，世界各國陸續開放邊境，航空旅遊業迎來了復甦的階段；但是烏俄戰爭仍未停歇、全球能源與糧食危機尚有疑慮，加上歐美國都出現了生活消費發生高通膨情形而影響了消費者的消費意願與消費選擇。而美國央行為了降低美國國內通膨展開了鷹派升息，造成了美金大漲，其他國貨幣大貶、而美國國內貸款利率的提高降低了民眾購買房產的意願等情形。這一年度雖然全球海運的高運價已經相較疫情期間下降許多，但整體情勢對於各行各業仍然是極度挑戰的一年：子公司 TC 的產能與原料供應尚且穩定，惟因為主要市場仍是出口到美國，因此在美國今年對於家具整體需求的降低、客戶為了因應長鞭效應而在年中放緩拉貨力道，讓 TC 的整體銷售額有受到一定的影響；與此同時 TC 參與了 7 月馬來西亞吉隆坡 MIFF 國際家具展，有成功獲得數個新市場的客戶之訂單。EHL 的廚房櫥櫃業務在 2021 年底已經正式投入生產製造並開始發貨，專注於廚房櫥櫃的產品品質管理，目前工廠也已具備足夠的生產線員工，產能約有每月 15-18 個貨櫃。惟 EHL 的客戶也有受到美國消費市場放緩的影響而調降每月目標發貨量，因此目前的產能利用率尚未達標。ESKW 的橡膠木原材料買賣業務目前也因為馬來西亞國內家具製造廠的需求降低而處於銷售量較低的情況。

綜上，特昇國際考量到後續營運發展規劃以及未來資金運用情形，為保留充裕之資金故 111 年上半年度擬不分配盈餘。但是為了感謝股東一路以來的支持以及秉持一貫的股利原則，2022 下半年度的股利分配情形公司經營團隊擬提議發放 0.5 元之股票股利以及 0.1 元之現金股利並將提報董事會以及股東會討論，故 2022 全年之配息率約為 55%。

2022 年的公司整體營運情況如下：

(1) 營業收入

本集團 2022 年度營業收入淨額為新台幣 11.54 億，與 2021 年度的新台幣 8.94 億營收相較，上升百分之二十九，主要原因是因為 2021 年馬來西亞實施行動管制令、子公司暫停營運超過 4 個月導致營收減少。本期各子公司營運恢復正常，故集團營收逐漸恢復穩定。

(2) 稅後淨利

本集團 2022 年度歸屬於母公司業主之稅後淨利為新台幣 31,232 仟元，主係本期未有停工之情事，各子公司逐步恢復正常運作，產能逐漸恢復效率，以致毛利率相較去年增加 4%；惟 2022 年自 5 月開始客戶陸續反應因美國央行鷹派升息導致消費力下降，客戶倉庫開始出現

長鞭效應而被迫調整採購策略暫緩出貨，因此影響了下半年的營收與獲利表現。惟本期取得2021年11月份TC二號廠房之火災保險理賠約新台幣29,012仟元，故2022年整體獲利表現尚有盈餘。

(3) 預算執行情形

2022年度未公告財務預測，故不適用。

(4) 研究發展概況

本集團2022年度主要研究發展狀況說明如下：

- 研究改良生產製程技術、開發替代性原料與導入自動化機械設備
- 加大貼紙產品(PU Paper)之材質研發與樣式設計的力道，更受年輕消費者的青睞
- 積極配合市場需求研究開發新的寢室家具系列設計(ie. 拆裝式家具)，著重提升產品的附加價值
- 積極開發不同款式之廚房櫥櫃之產品設計，並研發使用替代性原料來生產櫥櫃產品

(5) 現金股利發放情形

自上櫃以來公司的現金股利發放情形整理如下表。

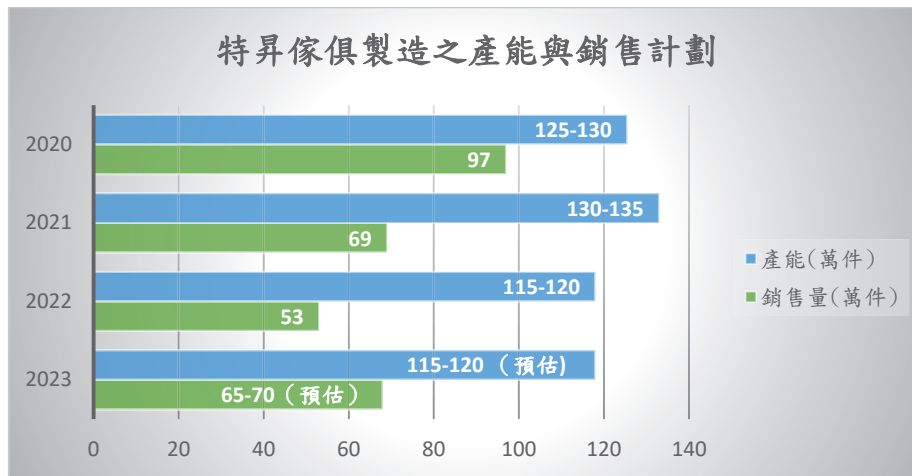
年度	EPS	每股現金股利	每股股票股利
2017年度	1.44	1.00	-
2018年度	1.57	1.00	-
2019上半年度	1.80	0.80	-
2019下半年度	2.10	2.20	-
2020上半年度	0.44	無(註1)	-
2020下半年度	2.16	2.00	-
2021年度	(1.08)	無(註2)	-
2022年度	1.09	0.10	0.50

(註1) 2020年上半年適逢新冠疫情衝擊各國經濟、馬來西亞實施行動管制令致公司停止營業1.5個月；本公司考量後續營運發展規劃，為保留充裕之資金以作為日後業務擴展所需，故經董事會決議2020年上半年度不分配盈餘。

(註2) 2021年上半年新冠疫情持續升溫，子公司TC於1月份因員工染疫致全面停工1個月；且馬來西亞於6月份始實施長達3個月的第一階段全面行動管制令致全面停工。由於停工期間公司無法生產及出貨，導致存貨備抵跌價及呆滯損失以及閒置產能損失較去年大幅增加。另，2021年11月份TC二號廠房發生火災導致產生較多災害損失。綜上原因導致EPS損失約1.08。因本期產生虧損，故董事會決議2021年度不分配盈餘。

二、2023 年度營運計劃及發展概要

因為全球的國際貿易情況深受世界各國通膨加劇、烏俄戰爭、中美貿易戰…等重大事件的影響，整體而言特昇國際對於 2023 年度的家具銷售市場會採較保守的角度來看待，但經營團隊也制訂更加積極多元的策略以搶攻不同市場，主要是增加以及研發更多元的產品類型以及產品設計、並安排新產品去參加各國的國際家具展覽以積極切入除了美國以外的家具消費市場(目標對象是亞洲國家、澳洲以及中東地區的客戶)，且會以多元化的產品類型去搶攻不同的產品市場。當然未來尚有許多國際局勢與外匯波動等風險可能會發生，然公司也期許各子公司的管理層與員工們能一起齊力應對所可能發生的挑戰與解決問題，並積極開發新市場、新客戶、新型號以及新產品，確實的執行所訂下之營運計畫，為特昇國際之股東們帶來更大之投資效益。



三、未來公司發展策略、受到外部競爭環境、法規環境以及總體經濟環境之影響

- (一) 未來發展策略：中美貿易戰持續延燒、且美國的房市依舊熱絡，集團預計美國家具和家居市場會穩定增長，木製家具消費市場仍有大的潛力。本集團將會加強木製寢室家具以及廚房櫥櫃的產品品質與生產管理，並會積極配合客戶的需求共同研發拆裝式的產品型號來順應海運發展趨勢；另也將積極推廣在馬來西亞的原材料貿易業務以因應全球的原物料漲價的趨勢。
- (二) 法規環境及總體經營環境：本集團會遵循國家政策及法令，並會密切留意重要政策或法律的變動，以期能符合法規確保子公司的運作順暢。另外基於全球總體經營環境日趨複雜，管理層將參酌產業概況並觀察總體經濟的發展，整合公司內部技術及資源，以期能更好的經營公司。
- (三) 外部競爭環境：家具行業作為世界經濟重要組成部分，產業發展迅速。亞太地區是全球家具製造中心，美國有約三分之二的家具是自亞洲國家（中國、越南與馬來西亞）進口。由於中美貿易關係緊張，美國家具進口訂單逐漸轉移至東南亞，特別是越南、泰國以及馬來西亞的家具行業前景在未來數年都被看好，馬來西亞政府也預計國內家具產業將呈指數增長。

謹此對所有股東的持續支持與指教，敬致謝忱。祝福各位安康喜樂。

董事長：黃凱斌



總經理：黃凱傑



財務長：陳國漢



貳、公司簡介

一、公司及集團簡介

(一)集團簡介：

Techcential International Ltd 特昇國際股份有限公司(以下簡稱特昇國際為“本公司”)係於 2016 年 6 月 14 日設立於開曼群島之投資控股公司，並於 2018 年 1 月 10 日正式成為台灣證券交易所之上櫃公司。本公司為馬來西亞大型木製寢室家具製造商之一。本公司轉投資公司包括 Techcential Sdn. Bhd (“TC”)、EHL Cabinetry Sdn. Bhd. (“EHL”)、TC Home Sdn. Bhd (“TCH”)、TC Home Corporation (“TCC”)、ESK Biomass Sdn. Bhd. (“ESKB”) 以及 ESK Wood Products Sdn. Bhd. (“ESKW”)。

TC 成立於西元 2001 年，為本公司營運主體之一，主要從事木製寢室家具之研發、製造，業務經營模式以 ODM/OEM 為主軸，產品銷售地區方面，著重於美國市場，銷售對象有美國百大家具品牌之零售商、進口商及中小型家具零售商等客戶，由於美式寢室家具，其規格較亞洲規格大，消費者喜愛之樣式與加拿大及南美洲國家相近，故將於站穩美國市場後持續開發美國鄰近國家之市場；另 TCH 成立於西元 2013 年，於 2019 年有計劃對其進行業務重整，公司決定轉投資便於消費者自行組裝的板家具(Panel Furniture/Knock-Down Furniture)，適逢新冠疫情升溫各國開始鎖國、加上國際貿易受海運問題影響，因此集團暫緩 TCH 之生產該產品的計劃，將待疫情與世界經濟局勢較為明朗後再另行策劃。

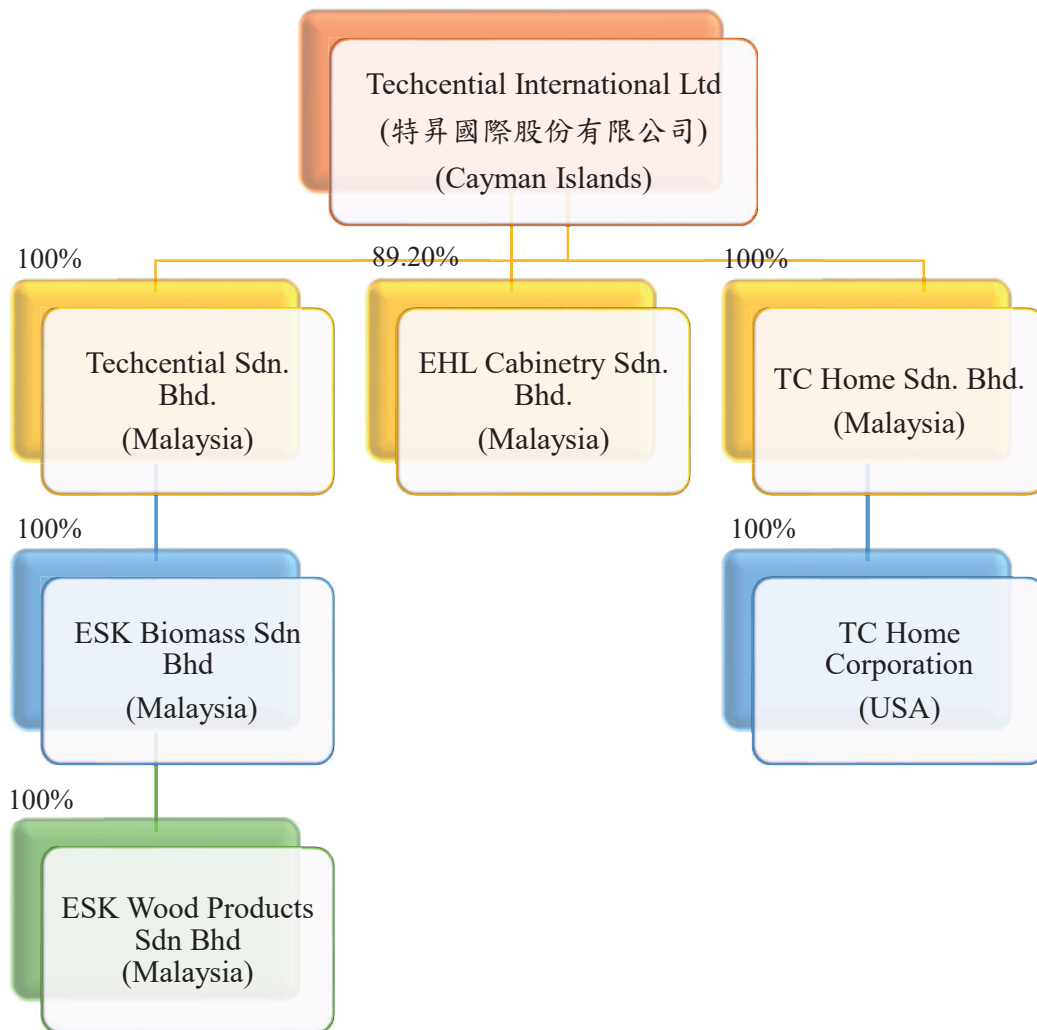
ESKB 為本公司於 2018 年 9 月新增之轉投資公司(持股 100%)，主要負責綠色燃料-木屑顆粒之生產製造，但工廠之產能自 2019 年第三季試生產後一直未能達致目標產能，所以公司評估 ESKB 之經營績效後就在 2021 年起認列資產減損，並於 2021 年下半年進行業務重整，並陸續安排公司的機械設備等後續處理事宜。ESKW 成立於 2018 年，為 ESKB 轉投資之子公司，主要營運項目為原材料-橡膠木之貿易，在本地和海外市場提供多元化的木材行業服務。EHL 成立於 2016 年，原本的主要業務是向原材料供應商直接採購以降低公司生產成本，而在 2019 年美國對中國廚房櫥櫃家具展開反傾銷稅調查後供應鏈有明顯的轉單效益，因此公司順勢調整 EHL 的業務計劃轉投資廚房櫥櫃製造，並於 2021 年底已經正式投入生產製造並開始發貨，目前工廠也已具備足夠的生產線員工，產能約有每月 15-18 個貨櫃。

(二)集團沿革：

時間	項目
2012年	TC 營收突破馬幣 60,000 仟元。
2013年	1. 成立 TC Home Sdn. Bhd.，主要以貿易方式開發寢室家具以外家具市場。 2. 集團員工增至 400 人。 3. TC 導入鼎新 WorkFlow ERP GP 系統。
2014年	1. 集團營收突破馬幣 80,000 仟元，年成長率約 30%。 2. TC 建置第二座廠房，擴充產能。
2015年	1. 集團營收約達馬幣 100,000 仟元，年成長率約 20%。 2. TCH 於美國北卡羅來納州高點市推出自有品牌 TC Home，自此經營自有品牌家具業務。 3. TCH 成為全球最大型家具展 “High Point Furniture Market” 參展廠商。
2016年	1. TCH 積極開拓美西市場，加入 Las Vegas Furniture Market。 2. TCH 於馬來西亞設立大馬發貨倉庫，全面推廣 “倉庫綜合櫃計劃；MCP (Mixed Container Program)” ，提供美國中小型零售商更彈性之下單選擇。
2017年	1. TC 營收突破馬幣 100,000 仟元。 2. 獲得馬來西亞南洋商報主辦的「國際金鷹獎」，同年獲得臺灣櫃檯買賣中心通過上櫃申請。
2018年	1. 於 2018 年 1 月 10 日成為臺灣的上櫃公司 2. 積極投入上游原料橡膠木的買賣。新投資設立 ESK Wood Products 與 ESK Biomass。
2019年	1. 參與馬來西亞吉隆坡 MIFF 國際家具展。 2. 集團調整 EHL 之業務內容、轉投資廚房櫥櫃製造。 3. 發行中華民國境內第一次無擔保轉換公司債。
2020年	1. 木製家具需求不斷增長，TC 在疫情之下營收仍成長 6%。 2. EHL 積極設立廠房，疫情緩解後可開始投入生產。
2021年	1. 中華民國境內第二次無擔保轉換公司債已於 110 年 11 月 11 日上櫃掛牌。 2. 現金增資於 110 年 12 月 8 日上櫃。
2022年	1. 參與馬來西亞吉隆坡 MIFF 國際家具展。 2. 中華民國境內第一次無擔保轉換公司債已於 111 年 12 月 5 日下櫃。
2023年	1. 參與馬來西亞吉隆坡 MIFF 國際家具展。

(三)集團架構：

2023年4月30日



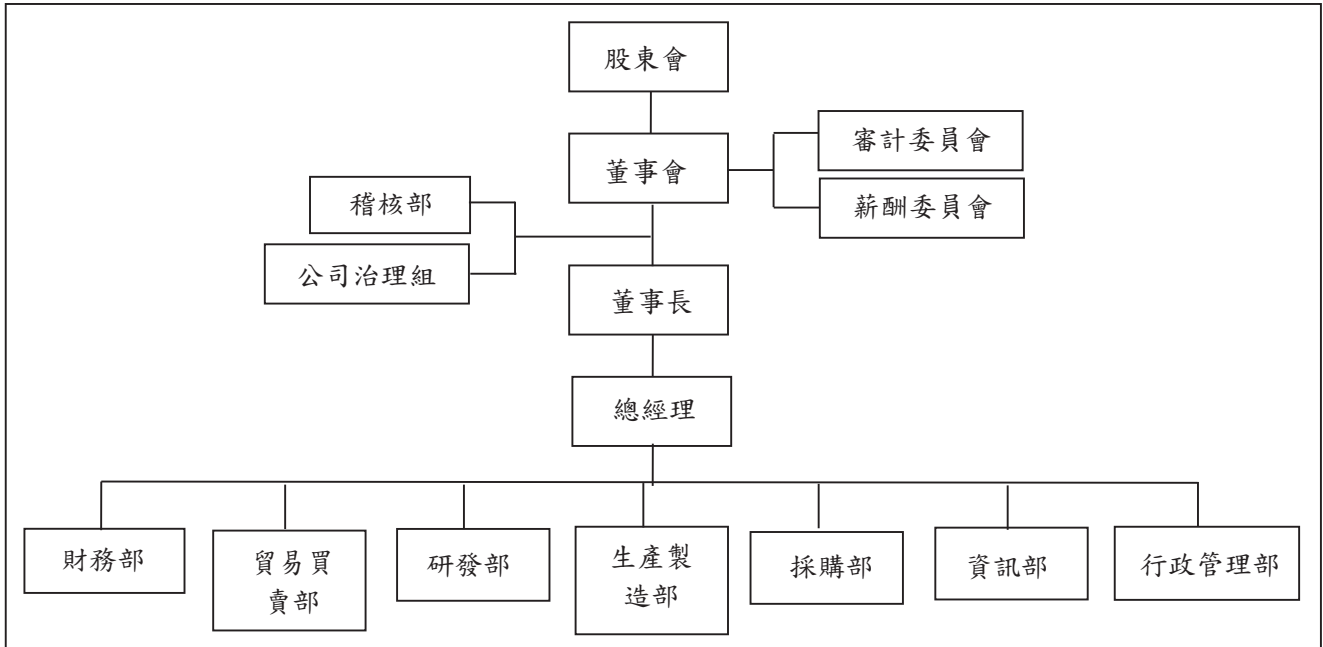
(四)風險事項：

本公司事項請參閱本年報「第柒章六、風險事項之分析評估」，第116頁。

參、公司治理報告

一、公司組織

1. 組織結構



2. 各主要部門所營業務

部門別	主要職掌
董事會	對集團業務經營做成政策性指示及目標方針之訂定，並任命主要經理人對業務之執行推廣，以及其他依核決權限表授權由董事長核決事宜。
審計委員會	監督集團之業務及財務、財務報表之允當表達、內部控制之有效實施。
薪酬委員會	1. 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。 2. 定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。
總經理	策略規劃、擬定方針、綜理公司一切業務，以確保公司運作良好，並提供良好品質之產品及服務。
稽核部	1. 制定稽核組織管理規章與內部稽核實施細則。 2. 擬定年度稽核計劃並予以執行作成稽核報告。 3. 定期追蹤稽核缺失改善情形。 4. 查核及評估公司內部控制制度及各項管理制度之健全性、合理性及有效性，供管理階層評核。 5. 查核各部門執行各項計劃或政策及其指定職能之效率。
公司治理組	1. 依法辦理召開董事會及股東會之會議相關事宜。 2. 製作董事會及股東會議事錄。 3. 提供董事會成員公司治理相關法令規章，並隨時依法令作更新。

部門別	主要職掌
	4. 提供董事執行業務所需之資料，以及藉助董事遵循法令。 5. 依照公司產業特性及董事學、經理背景，協助獨立董事及一般董事安排課程。
財務部	負責各項有關資金調度及會計帳務工作，以確保公司財務穩定安全，並以正確客觀的財務數據與管理資訊提升決策品質，並嚴格控管各項數據，以確保預算目標之達成。
貿易買賣部	負責美式木製寢室家具、板材與橡膠木以及廚房櫥櫃之銷售業務。
研發部	負責美式木製家具設計、改良、打樣、組裝測試、生產製程及產品品質改善等業務。
生產製造部	負責美式木製寢室家具（五件套）及木製廚房櫥櫃（五件套）之生產製造。
採購部	負責供應商之開發、維護及管理事宜；按公司生產計劃及營運需求負責原物料、設備等物資價比及採購。
資訊部	負責公司電子設備及 ERP 系統之維護管理及其他資訊相關事宜。
行政管理部	1. 負責人事行政方面規章制度的規劃、制定、檢查和修訂工作。 2. 負責招聘、錄用、入職、試用期考核跟進、轉正及離職手續等相關工作辦理。 3. 負責公司人事系統的管理和維護，各項人事資料統計、維護管理工作。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支主管資料

(一) 董事及監察人資料

(1) 董事

2023年4月30日；單位：仟股；%

職稱	姓名	性別/ 年齡	國籍 或 註冊地	初次 選任日期	選任日期	任期	選任時		現在		配偶、未成年 子女現在持有		利用他人名義 持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及 其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係 之其他主管、董事或監察 人			備註		
							股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職稱	姓名	關係			
	Eng Synergy Management Sdn. Bhd	-	馬來西亞	2016.12.05	2022.06.29	3	11,760	56.00	10,344	36.12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
法人董事	法人代表： 黃凱斌	男 31~40歲	馬來西亞	-	-	-	-	-	78	0.27	-	-	-	-	馬來西亞麻坡中化中學 Techcentral Sdn. Bhd. 業務經理 及市場部經理 Techcentral International Ltd 總經理	Techcentral Sdn. Bhd. 董事 Woodgress Sdn. Bhd. 董事 Idealtage Development Sdn. Bhd. 董事 EHL Cabinetry Sdn. Bhd. 董事 TC Home Sdn. Bhd. 董事暨總經理 TC Home Corporation 董事暨總經理	總經理	黃凱傑	黃凱斌	黃凱鍵	兄弟	-
	Surging Success Sdn. Bhd.	-	馬來西亞	2016.12.05	2022.06.29	3	1,890	9.00	1,890	6.60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
法人董事	法人代表： 黃凱傑	男 31~40歲	馬來西亞	-	-	-	-	-	70	0.24	-	-	-	-	馬來西亞 Inni University 商業 管理課程進修 Techcentral Sdn. Bhd. 品質控管 與生產部專員 Techcentral Sdn. Bhd. 人力資源 兼行政副理 Techcentral Sdn. Bhd. 採購部與 倉庫管理經理 Techcentral Sdn. Bhd. 總經理	Techcentral Sdn. Bhd. 董事 Idealtage Development Sdn. Bhd. 董事 TC Home Sdn. Bhd. 董事 TC Home Corporation 董事 ESK Wood Products Sdn. Bhd. 董事	董事長	黃凱斌	黃凱鍵	黃凱鍵	兄弟	-
董事	廖偉全	男 51~60歲	中華民國	2016.12.05	2022.06.29	3	-	-	-	-	-	-	-	-	富達全球資產管理公司及富泰投資總經理 喬本生醫股份有限公司財務顧問 及亞太地區首席代表 日藥本舖股份有限公司財務顧問 藥華醫藥(6446)股份有限公司財務顧問 創鑫生機股份有限公司財務顧問	富達全球資產管理公司及富泰投資總經理 喬本生醫股份有限公司財務顧問 及亞太地區首席代表 日藥本舖股份有限公司財務顧問 藥華醫藥(6446)股份有限公司財務顧問 創鑫生機股份有限公司財務顧問	-	-	-	-	-	-

職稱	姓名	性別/ 年齡	國籍 或註冊地	初次 選任日期	選任日期	任期	選任時 持有股份		現在 持有股數		配偶、未成年 子女現在持有 股份		利用他人名義 持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及 其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係 之其他主管、董事或監察 人			備註
							股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職稱	姓名	關係	
															竹美山閣溫泉酒店總顧問 中國青年救國團指導委員 恆富飯店(泰國)總顧問 專勝生科技股份有限公司總顧問 明皓口腔醫院(臺灣中)總顧問 瑞啟會計師事務所會計師 精拓科(4951)獨立董事 奈米醫材(6612)獨立董事					
董事	張明煌	男 31~40歲	中華民國	2018.06.29	2022.06.29	3	-	-	-	-	-	-	-	-	國立臺中科技大學會計系學 士 國立中正大學法律學碩士 中山醫學大學講師 長榮大學會計系學士 全亞聯合會計師事務所經理 國富浩華聯合會計師事務所 組長 勤業眾信聯合會計師事務所 副理	健成會計師事務所所長				
獨立 董事	周志遠	男 41~50歲	中華民國	2022.06.29	2022.06.29	3	-	-	-	-	-	-	-	-	私立淡江大學會計系學士 安侯建業聯合會計師事務所 副理 兆實科技股份有限公司 荷盛國際顧問股份有限公司 處長	旭正聯合會計師事務所會計師				
獨立 董事	黃敬瑞	男 31~40歲	中華民國	2022.06.29	2022.06.29	3	-	-	-	-	-	-	-	-	英國倫敦大學法律榮譽學士 武吉阿曼皇家警察局督察 Fajar Sawmill Sdn. Bhd.工廠經 理 Syarikat Teong Sheng Sdn. Bhd.工廠經理 Fadzilah Ong Chee Seong & Associates 律師 馬來西亞國會上議員 Guan Chong Berhad Sdn. Bhd. 獨立董事 Star Foundation 董事	Tay Puay Chuan & Co. 律師樓創辦 人 Sem Kou Resources Sdn. Bhd. 獨立 董事 Homeritz Corporation Sdn. Bhd. 獨 立董事				
獨立 董事	鄭貝川	男 51~60歲	馬來西亞	2016.12.05	2022.06.29	3	-	-	-	-	-	-	-	-						

(2) 監察人：本公司已設置審計委員會，故無監察人。

(3) 法人股東之主要股東：

法人股東之主要股東	
Eng Synergy Management Sdn. Bhd.	黃世高 14.29%、鄭舒香 58.93%、黃宗仁 26.79%
Surging Success Sdn. Bhd.	張郁釗 50.11%、黃心怡 49.89%

2023年4月30日

(i) 法人股東之主要股東為法人者其主要股東：本公司法人股東之股東均非為法人，故不適用。

(4) 董事所具專業知識及獨立性之情形

2023年4月30日

條件 姓名	專業資格與經驗(註1)	獨立性情形 (註2)	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
Eng Synergy Management Sdn. Bhd. 法人代表： 黃凱斌	專業資格與經驗(註1) 法人董事代表人黃凱斌先生為馬來西亞籍，其具公司業務所須之工作經驗。曾於 Techcential Sdn. Bhd. 任業務經理及市場部經理以及 Techcential International Ltd 任總經理一職。	獨立性情形 (註2) 截至西元 2023 年 4 月 30 日止，本人、配偶、二等親以內親屬 (或利用他人名義) 持有公司股份數及比重：10,344 仟股及 36.12% 其他符合獨立性條件如下： (3)、(4)、(5)、(6)、(7)、(8)、(9)、(11)、(12)	0
Surging Success Sdn. Bhd. 法人代表： 黃凱傑	專業資格與經驗(註1) 法人董事代表人黃凱傑先生為馬來西亞籍，其具公司業務所須之工作經驗。曾於馬來西亞 Inti University 商業管理課程進修。黃董事曾為 Techcential Sdn. Bhd. 品質控管與生產部專員；Techcential Sdn. Bhd. 人力資源兼行政副理；Techcential Sdn. Bhd. 採購部與倉庫管理經理；Techcential Sdn. Bhd. 總經理。目前任 EHL Cabinetry Sdn. Bhd 總經理及 Techcential International Ltd 總經理一職。	獨立性情形 (註2) 截至西元 2023 年 4 月 30 日止，本人、配偶、二等親以內親屬 (或利用他人名義) 持有公司股份數及比重：1,890 仟股及 6.60% 其他符合獨立性條件如下： (2)、(3)、(4)、(5)、(6)、(7)、(8)、(9)、(11)、(12)	0

廖偉全	獨立董事廖偉全先生為台灣籍，畢業於台灣中原大學會計系學士。廖董事曾在金融業逾十年之工作經驗，經檢視工作經歷內容相符。曾任元富證券承銷部副總、券商同業公會委員、市場部協理、台灣工銀證券承銷部副總兼總顧問以及世基生物龍米克斯生物科技股份有限公司策略顧問及全球資產管理醫學股份有限公司總經理。目前亦同時兼任富達全球資產管理公司及富泰投資總經理及其他幾家公司之財務顧問及總顧問。	截至西元 2023 年 4 月 30 日止，本人、配偶、二等親以內親屬（或利用他人名義）持有公司股份數及比重：0 股及 0.00% 其他符合獨立性條件如下： (1)、(2)、(3)、(4)、(5)、(6)、(7)、(8)、(9)、(10)、(11)、(12)	0
張明煌	董事張明煌先生為台灣籍，畢業於國立臺中科技大學會計系學士；國立中正大學法律學碩士；曾任中山醫學大學講師。目前為瑞啟會計師事務所之會計師。	截至西元 2023 年 4 月 30 日止，本人、配偶、二等親以內親屬（或利用他人名義）持有公司股份數及比重：0 股及 0.00% 其他符合獨立性條件如下： (1)、(2)、(3)、(4)、(5)、(6)、(7)、(8)、(9)、(10)、(11)、(12)	2
周志遠	獨立董事周志遠先生為台灣籍，畢業於長榮大學會計系學士。曾任全亞聯合會計師事務所經理；國富浩華聯合會計師事務所組長；勤業眾信聯合會計師事務所副理。目前為健成會計師事務所所長。	截至西元 2023 年 4 月 30 日止，本人、配偶、二等親以內親屬（或利用他人名義）持有公司股份數及比重：0 股及 0.00% 其他符合獨立性條件如下： (1)、(2)、(3)、(4)、(5)、(6)、(7)、(8)、(9)、(10)、(11)、(12)	0
黃啟瑞	獨立董事黃啟瑞先生為台灣籍，畢業於私立淡江大學會計系學士。曾任安侯建業聯合會計師事務所副理；光寶科技股份有限公司；荷盛國際顧問股份有限公司處長。目前為旭正聯合會計師事務所會計師。	截至西元 2023 年 4 月 30 日止，本人、配偶、二等親以內親屬（或利用他人名義）持有公司股份數及比重：0 股及 0.00% 其他符合獨立性條件如下： (1)、(2)、(3)、(4)、(5)、(6)、(7)、(8)、(9)、(10)、(11)、(12)	0
鄭貝川	獨立董事鄭貝川先生為馬來西亞籍，畢業於英國倫敦大學法律榮譽學士。鄭董事工作經驗豐富，曾任武吉阿曼皇家警察局督察、Fajar Sawmill Sdn. Bhd. 工廠經理、Syarikat Teong Sheng Sdn. Bhd. 工廠經理、Fadzilah Ong Chee Seong & Associates 律師、馬來西亞國會上議員、Guan Chong Berhad Sdn. Bhd. 獨立董事、Star Foundation 董事。鄭董事係一名在職律師，並於民國 92 年 5 月創辦 Tay Puay Chuan & Co. 律師樓。	截至西元 2023 年 4 月 30 日止，本人、配偶、二等親以內親屬（或利用他人名義）持有公司股份數及比重：0 股及 0.00% 其他符合獨立性條件如下： (1)、(2)、(3)、(4)、(5)、(6)、(7)、(8)、(9)、(10)、(11)、(12)	2 (註 3)

註 1：專業資格與經驗：欲明個別董事及監察人之專業資格與經驗，如屬審計委員會成員且具備會計或財務專長者，應敘明其會計或財務背景及工作經歷，另說明是否未有公司法第 30 條各款情事。

註 2：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件。

- (1) 非公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 1% 以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總數 5% 以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股 5% 以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20% 以上，未超過 50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (9) 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- (10) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (11) 未有公司法第 30 條各款情事之一。
- (12) 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

註 3：其他所擔任獨立董事公司皆係馬來西亞公司，並無臺灣其他公開發行公司。

(5) 董事會成員落實多元化情形

(i) 董事會成員多元化政策

依本公司「董事選舉辦法」規定，本公司董事之選任，應考量董事會之整體配置。董事會成員組成應考量多元化，並就本身運作、營運型態及發展需求以擬訂適當之多元化方針，宜包括但不限於以下二大面向之標準：

- 一、基本條件與價值：性別、年齡、國籍及文化等。
- 二、專業知識技能：專業背景（如法律、會計、產業、財務、行銷或科技）、專業技能及產業經驗等。

董事會成員應普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養，其整體應具備之能力如下：

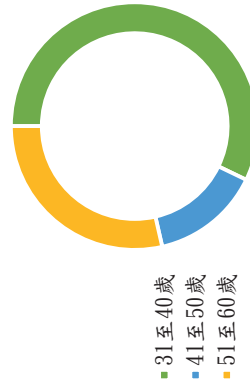
- 一、營運判斷能力。
- 二、會計及財務分析能力。
- 三、經營管理能力。
- 四、危機處理能力。
- 五、產業知識。
- 六、國際市場觀。
- 七、領導能力。
- 八、決策能力。

(ii) 董事會多元化政策達成情形

依本公司之「公司治理實務守則」第 20 條第 3 項規定：董事會成員應普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養。本公司現任董事由 7 席董事組成，3 位董事為馬來西亞國籍，4 位董事為中華民國國籍，董事擁有相關產業、商業及豐富的會計、財務等專業；其董事皆對公司及所屬產業均有瞭解，並能確實監督公司營運，董事在各領域均能發揮不同專長。為達到公司治理之理想目標，董事會整體應具備之能力如：一、營運判斷能力；二、會計與財務分析能力；三、經營管理能力；四、危機處理能力；五、產業知識；六、國際市場觀；七、領導能力；八、決策能力。

職稱	姓名	國籍	年齡區間			性別	核心能力										
			31至40	41至50	51至60		營運判斷能力	會計與財務分析能力	經營管理能力	危機處理能力	產業知識	國際市場觀	領導能力	決策能力			
董事	黃凱斌	馬來西亞	✓	-	-	男	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
董事	黃凱傑	馬來西亞	✓	-	-	男	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
董事	廖偉全	台灣	-	-	✓	男	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
董事	張明煌	台灣	✓	-	-	男	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
獨立董事	周志遠	台灣	-	✓	-	男	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
獨立董事	黃啟瑞	台灣	✓	-	-	男	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
獨立董事	鄭貝川	馬來西亞	-	-	✓	男	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓

年齡區間



性別



(iii) 董事會多元化具體管理目標及達成情形如下：

管理目標	達成情形
兼任公司經理人之董事不逾董事席次三分之一	已達成
適足多遠之專業知識與技能	已達成
獨立董事席次逾董事席次三分之一	已達成
董事會成員中至少包含一位女性董事	未達成

(6) 董事會獨立性

本公司共設置 3 位獨立董事，佔全體董事比例 43%，本公司已取得每位獨立董事之聲明書聲明符合「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」所訂之資格要件，符合獨立性規定。且本公司獨立董事及其配偶、未成年子女並未持有或以他人名義持有本公司之股份。董事間、監察人間或董事與監察人間並未具配偶及二親等以內親屬關係之情形。

經檢視內部人持股申報資料及前述聲明，本公司董事及獨立董事皆無證券交易法第 26 條之 3 規定第 3 項及第 4 項情事。

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管

2023年4月30日；單位：仟股；%

職稱	姓名	性別	國籍	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	黃凱傑	男	馬來西亞	2022.7.8	70	0.24	-	-	-	-	馬來西亞 Inti University 商業管理課程進修 Techcential Sdn. Bhd. 品質控管與生產部專員 Techcential Sdn. Bhd. 人力資源兼行政副理 Techcential Sdn. Bhd. 採購部與倉庫管理經理 Techcential Sdn. Bhd. 總經理	Techcential Sdn. Bhd. 董事 Idealstage Development Sdn. Bhd. 董事 TC Home Sdn. Bhd. 董事 TC Home Corporation 董事 ESK Wood Products Sdn. Bhd. 董事	董事長	黃凱斌	兄弟	-
財務長兼 公司治理協理	陳國漢	男	馬來西亞	2016.12.5 (財務長) 2023.05.11 (公司治理協理)	-	-	-	-	-	-	英國 LCCI 會計高等文憑 英國 CIMA 會計師考試合格 馬來西亞會計師公會(MIA)註冊會計師 Leong Hup Holdings Bhd. 財會主管 UDS Capital Bhd. 財會主管 Mamee Double-decker (Malaysia) Bhd. 會計主管 Techcential Sdn. Bhd. 財會協理	-	-	-	-	-
TC 成本核算 與採購協理	傅慶玲	女	馬來西亞	2001.6.11	21	0.07	-	-	-	-	馬來西亞 Universiti Utara Malaysia 經濟學學士 LH Kiln Dry & Moulding Sdn. Bhd. 總經理特助 Techcential Sdn. Bhd. 特助兼成本核算與採購專員 Techcential Sdn. Bhd. 成本核算與採購副理 EHL Trading Sdn Bhd 總經理	-	-	-	-	-
TC 行政管理 部協理	陳凌音	女	馬來西亞	2001.6.11	-	-	-	-	-	-	馬來西亞培華中學 英國倫敦工商會會計初級證書 LH Kiln Dry & Moulding Sdn. Bhd. 會計助理 Techcential Sdn. Bhd. 會計助理 Techcential Sdn. Bhd. 行政管理部協理	-	-	-	-	-
TC 研發協理	許振裕	男	馬來西亞	2003.10.13	-	-	-	-	-	-	馬來西亞麻坡高級中學 大馬教育文憑 SPM Four Stars Enterprise 室內設計工作室負責人 Yeu Hong Furniture Industries Sdn.	-	-	-	-	-

職稱	姓名	性別	國籍	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	持股份率			職稱	姓名	關係	
稽核協理	余麗群	女	馬來西亞	2018.05.15	-	-	-	-	-	-	Bhd. 生產部經理 Techcential Sdn. Bhd. 研發部專員 高雄醫學大學心理學系	-	-	-	-	-
EHL 總經理	黃凱傑	男	馬來西亞	2022.5.12	70	0.24	-	-	-	-	馬來西亞 Inti University 商業管理課程進修 Techcential Sdn. Bhd. 品質控管與生產部專員 Techcential Sdn. Bhd. 人力資源兼行政副理 Techcential Sdn. Bhd. 採購部與倉庫管理經理 Techcential Sdn. Bhd. 總經理 University of Nebraska - Lincoln, Degree in Marketing Techcential Sdn Bhd 市場部經理	Techcential Sdn. Bhd. 董事 Idealstage Development Sdn. Bhd. 董事 TC Home Sdn. Bhd. 董事 TC Home Corporation 董事 ESK Wood Products Sdn. Bhd. 董事	董事長	黃凱斌	兄弟	-
TC 總經理	黃凱健	男	馬來西亞	2019.05.10	-	-	-	-	-	-		TC 總經理	董事長	黃凱斌	兄弟	-

(三) 董事長與總經理或相當職務者(最高經理人)為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施：無

三、最近年度支付董事(含獨立董事)、監察人、總經理及副總經理之酬金
(一) 董事之酬金

2022年12月31日；單位：新臺幣仟元

職稱	姓名	董事酬金				A、B、C及D等四項總額佔稅後純益之比例		兼任員工領取相關酬金				領取來自子公司以外轉投資				
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬金(C)		業務執行費用(D)		薪賞、獎金及特支費	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				現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司
董事	Eng Synergy Management Sdn. Bhd. 法人代表：黃凱斌	-	-	-	-	-	-	-	2,553	-	-	-	-	-	2,553 (8.12%)	-
董事	Surging Success Sdn. Bhd. 法人代表：黃凱傑	-	-	-	-	-	-	-	2,508	-	-	-	-	-	2,508 (8.03%)	-
董事	廖偉全	360	-	30	-	30	-	-	-	-	-	-	-	390 (1.25%)	390 (1.25%)	-
董事	張明煌	240	-	30	-	30	3	3	-	-	-	-	-	273 (0.87%)	273 (0.87%)	-
獨立董事	周志遠	180	-	30	-	30	3	3	-	-	-	-	-	213 (0.68%)	213 (0.68%)	-
獨立董事	黃啟瑞	180	-	30	-	30	3	3	-	-	-	-	-	213 (0.68%)	213 (0.68%)	-
獨立董事	鄭貝川	241	-	20	-	20	5	5	-	-	-	-	-	265 (0.85%)	265 (0.85%)	-

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	鄭貝川、周志遠、黃啟瑞、廖偉全、張明煌	-	鄭貝川、周志遠、黃啟瑞、廖偉全、張明煌	-
1,000,000元(含)~2,000,000元(不含)	-	-	-	-
2,000,000元(含)~3,500,000元(不含)	-	黃凱斌、黃凱傑	-	黃凱斌、黃凱傑
3,500,000元(含)~5,000,000元(不含)	-	-	-	-
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	5人	2人	5人	2人

(二) 監察人之酬金：本公司設置審計委員會，故不適用。

(三) 總經理及副總經理之酬金

2022年12月31日；單位：新臺幣仟元

職稱	姓名	薪資 (A)		退職退休金 (B)		獎金及特支費等等 (C)		員工酬勞金額 (D)				A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	股票金額	財務報告內所有公司	股票金額	本公司	財務報告內所有公司	
總經理	黃凱傑	-	1,719	-	-	-	789	-	-	-	-	2,508 (8.03%)	-	
TC 總經理	黃凱鍵	-	1,674	-	-	-	789	-	-	-	-	2,463 (7.89%)	-	
採購長	傅慶玲	-	1,362	-	-	-	299	-	-	-	-	1,661 (5.32%)	-	
財務長	陳國漢	-	1,181	-	-	-	259	-	-	-	-	1,440 (4.61%)	-	
TC 研發協理	許振裕	-	822	-	-	-	240	-	-	-	-	1,092 (3.40%)	-	

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)	-	傅慶玲、陳國漢、許振裕
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	-	黃凱傑、黃凱鍵
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	-	-
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	-	5 人

(四) 前五位酬金最高主管之酬金

2022年12月31日；單位：新臺幣仟元

職稱	姓名	薪資 (A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等 (C)		員工酬勞金額 (D)				A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例(%)		領取來自外轉公司投資金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司	
總經理	黃凱傑	-	1,719	-	-	-	789	-	-	-	-	2,508 (8.03%)	-	-
TC總經理	黃凱鍵	-	1,674	-	-	-	789	-	-	-	-	2,463 (7.89%)	-	-
採購長	傅慶玲	-	1,362	-	-	-	299	-	-	-	-	1,661 (5.32%)	-	-
財務長	陳國漢	-	1,181	-	-	-	259	-	-	-	-	1,440 (4.61%)	-	-
TC研發協理	許振裕	-	822	-	-	-	240	-	-	-	-	1,092 (3.40%)	-	-

最近年度分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：

單位：新臺幣仟元；%

經理人	職稱	姓名	股票金額		現金金額		總計	總額佔稅後純益之比例
			本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司		
經理人	總經理	黃凱傑	-	-	-	-	-	-
	TC總經理	黃凱鍵	-	-	-	-	-	-
	採購長	傅慶玲	-	-	-	-	-	-
	財務長	陳國漢	-	-	-	-	-	-
	TC研發協理	許振裕	-	-	-	-	-	-

(五) 本公司及合併報告所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額佔個體或個別財務報告稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序與經營績效及未來風險之關聯性。

(1) 本公司及合併報告所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金佔個體或個別財務報告稅後純益比例

單位：新臺幣仟元

	2021 年度		2022 年度	
	金額	%	金額	%
董事酬金總額	5,691	22.03	6,540	20.94
總經理及副總經理酬金總額	5,719	22.14	9,164	29.34

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

項目	董事	總經理
給付酬金之政策、標準與組合	本公司章程第 14.4 條訂定，本公司年度如有獲利，應提撥不低於百分之三（3%）之獲利為員工酬勞，及不高於百分之五（5%）之獲利為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。本第 14.4 條所稱之員工酬勞應以股票或現金為之，對象包括符合一定條件之從屬公司員工，其資格由本公司董事會決定。	本公司章程第 14.4 條訂定，本公司年度如有獲利，應提撥不低於百分之三（3%）之獲利為員工酬勞，及不高於百分之五（5%）之獲利為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。本第 14.4 條所稱之員工酬勞應以股票或現金為之，對象包括符合一定條件之從屬公司員工，其資格由本公司董事會決定。
訂定酬金之程序	依據「薪資報酬委員會組織規程」第 7 條規定，定期評估本公司董事、監察人及經理人之績效目標達成情形，並依據績效評估標準所得之評估結果，訂定其個別薪資報酬之內容及數額，同時評估並參考同業給付水準後訂定董事及經理人之薪資報酬。經薪資報酬委員會審議通過後，依法提請董事會討論。	依據「薪資報酬委員會組織規程」第 7 條規定，定期評估本公司董事、監察人及經理人之績效目標達成情形，並依據績效評估標準所得之評估結果，訂定其個別薪資報酬之內容及數額，同時評估並參考同業給付水準後訂定董事及經理人之薪資報酬。經薪資報酬委員會審議通過後，依法提請董事會討論。
與經營績效及未來風險之關聯性	年度結束後由董事會根據「董事會績效評估表」、「董事會成員評估表」評估董事會及成員之效能，平均總分達 80 分以上，則依公司章程之規定，依比率配發董事酬勞，「董事會成員績效評估表」供薪酬委員會評估個人酬勞之參考。	總經理則依據「經理人績效評估表」，結合各部門 KPI 指標彙整之評分結果，再依經理人薪酬規劃之員工分紅額度進行配發；如未達標時，經薪酬委員會提報董事會討論後，依比率調整之。

四、上市上櫃公司就公司治理運作情形應記載事項：

(一)董事會運作情形

最近年度(2022 年度)截至年報刊印日止董事會開會 8 次，第三屆及第四屆分別開會 2 次及 6 次。董事出(列)席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數	委託出席次數	實際出席率(%)	備註
第四屆董事會成員					
董事長	Eng Synergy Management Sdn. Bhd. 法人代表：黃凱斌	8	0	100%	2016. 11. 20 選任 2019. 06. 27 連任 2022. 06. 29 連任
法人董事	Surging Success Sdn. Bhd. 法人代表：黃凱傑	6	0	100%	2022. 06. 29 新任
董事	廖偉全	6	0	75%	2016. 12. 05 選任獨立董事 2019. 06. 27 連任獨立董事 2022. 06. 29 選任董事
董事	張明煌	8	0	100%	2018. 06. 29 選任 2019. 06. 27 連任 2022. 06. 29 連任
獨立董事	周志遠	6	0	100%	2022. 06. 29 新任
獨立董事	黃啟瑞	6	0	100%	2022. 06. 29 新任
獨立董事	鄭貝川	8	0	100%	2016. 12. 05 選任 2019. 06. 27 連任 2022. 06. 29 連任
第三屆董事會成員					
董事長	黃世高	2	0	100%	2016. 11. 20 選任 2019. 06. 27 連任 2022. 06. 29 解任
法人董事	Surging Success Sdn. Bhd. 法人代表：傅慶玲	2	0	100%	2016. 12. 05 選任 2019. 06. 27 連任 2022. 06. 29 解任
獨立董事	溫立瑋	2	0	100%	2016. 12. 05 選任 2019. 06. 27 連任 2022. 06. 29 解任
獨立董事	廖偉全	2	0	100%	2016. 12. 05 選任 2019. 06. 27 連任 2022. 06. 29 解任
註：本公司於民國111年6月29日改選董事（含獨立董事）並於111年6月29日就任，改選前董事會召開2次，改選後董事會召開6次。					
其他應記載事項：					
一、董事會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：					
（一）證券交易法第14條之3所列事項：詳如下表。					
（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。					

董事會日期	重要決議事項 (證交法第 14 條之 3)	獨立董事意見
2022/03/22	1 通過 2021 年度員工及董事酬勞分派情形	無意見
	2 通過本公司 2021 年度營業報告書及財務報表案	無意見
	3 通過本公司 2021 年度盈虧撥補案	無意見
	4 本公司 2021 年度之「內部控制制度有效性考核」及「內部控制制度聲明書」案	無意見
	5 通過本公司更換會計師案	無意見
	6 通過簽證會計師之獨立性評估暨 2022 年度報酬案	無意見
	7 通過子公司 EHL Cabinetry Sdn Bhd (EHL)現金增資乙案	無意見
	8 修訂本公司「股東會議事規則」條文案	無意見
	9 修訂本公司「企業社會責任實務守則」條文案	無意見
	10 修訂本公司「公司治理實務守則」條文案	無意見
	11 修訂本公司「電腦化資訊系統處理循環」條文案	無意見
	12 修訂本公司「取得或處分資產處理程序」條文案	無意見
	13 本公司全面改選董事(含獨立董事)案	無意見
	14 解除本公司新任董事競業禁止限制案	無意見
	15 討論股東提案及提名董事候選人名單作業	無意見
	16 討論本公司召開 2022 年股東常會日期暨相關事宜案	無意見
	公司對獨立董事意見之處理：不適用。	
決議結果：出席董事及獨立董事全體無異議通過。		
2022/05/12	1 通過本公司 2022 年第一季之合併財務報表案	無意見
	2 通過 EHL 總經理聘用案	無意見
	3 通過溫室氣體盤查及查證揭露時程規劃案	無意見
	4 通過子公司 EHL Cabinetry Sdn Bhd (EHL)現金增資乙案	無意見
	公司對獨立董事意見之處理：不適用。	
決議結果：出席董事及獨立董事全體無異議通過。		
2022/06/29	1 選舉第四屆董事長案	無意見
	2 選任第三屆審計委員會成員	無意見
	3 選任第三屆薪資報酬委員會成員	無意見
	公司對獨立董事意見之處理：不適用。	
決議結果：出席董事及獨立董事全體無異議通過。		
2022/07/08	1 通過任命總經理人事案	無意見
	2 通過 2022 年度 1 月-6 月董事、經理人績效獎金(預估數)及薪酬調整案	無意見
	3 訂定獨立董事之每月固定報酬	無意見
	公司對獨立董事意見之處理：不適用。	
決議結果：出席董事及獨立董事全體無異議通過。		
2022/08/25	1 通過本公司 2022 年上半年度財務報表案	無意見
	2 通過本公司 2022 年上半年度不分配盈餘案	無意見
	3 通過本公司董事會授權董事長代表簽屬銀行文件案	無意見
	公司對獨立董事意見之處理：不適用。	
決議結果：出席董事及獨立董事全體無異議通過。		
2022/11/09	1 通過本公司 2022 年第三季之合併財務報表案	無意見
	2 通過本公司 2023 年營運計劃	無意見
	3 通過訂定本公司 2023 年度內部稽核計畫案	無意見

	4	通過訂定「內部重大資訊處理作業程序」	無意見
	5	通過 2022 年度 7 月-12 月董事、經理人績效獎金(預估數)案	無意見
	6	制定本公司預先核准非確信服務政策之一般性原則	無意見
	公司對獨立董事意見之處理：不適用。		
	決議結果：出席董事及獨立董事全體無異議通過。		
2023/03/21	1	通過 2022 年度員工及董事酬勞分派情形	無意見
	2	通過本公司 2022 年度營業報告書及財務報表案	無意見
	3	通過本公司 2022 年度盈餘分配案	無意見
	4	盈餘轉增資發行新股案	無意見
	5	本公司 2022 年度之「內部控制制度有效性考核」及「內部控制制度聲明書」案	無意見
	6	通過本公司更換會計師案	無意見
	7	通過簽證會計師之獨立性評估暨 2023 年度報酬案	無意見
	8	本公司擬修正「預先核准非確信服務政策之一般性原則」案	無意見
	9	通過合併報表子公司之溫室氣體盤查及確信時程計畫案	無意見
	10	修訂本公司「公司治理實務守則」、「企業永續發展實務守則」部分條文案	無意見
	11	發行限制員工權利新股案	無意見
	12	本公司召開 2023 年股東常會日期暨相關事宜案	無意見
	公司對獨立董事意見之處理：不適用。		
	決議結果：出席董事及獨立董事全體無異議通過。		
2023/05/11	1	通過本公司 2023 年第一季之合併財務報表案	無意見
	2	通過公司治理主管派任案	無意見
	3	修訂本公司「董事會議事規範」條文案	無意見
	4	訂定本公司「關係人相互間財務業務相關作業規範」條文案	無意見
	5	變更永豐商業銀行存款帳戶印鑑及相關交易事宜	無意見
	6	通過 2023 年全年董事、經理人績效獎金(預估數)及薪酬調整案	無意見
	公司對獨立董事意見之處理：不適用。		
	決議結果：出席董事及獨立董事全體無異議通過。		

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
2022/03/22	張明煌 鄭貝川 溫立璋 廖偉全	2021 年度員工及董事酬勞分派情形	關係自身利益	除前述董事因利益迴避外，經主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過。
2022/11/09	黃凱斌 黃凱傑	2022 年度 7 月-12 月董事、經理人績效獎金(預估數)	關係自身利益	除前述董事因利益迴避外，經代理主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過。
2023/03/21	廖偉全 張明煌 周志遠 黃啟瑞 鄭貝川	2022 年度員工及董事酬勞分派情形	關係自身利益	除前述董事因利益迴避外，經主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過。
2023/05/11	黃凱斌 黃凱傑	2023 年全年董事、經理人績效獎金(預估數)	關係自身利益	除前述董事因利益迴避外，經主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過。

三、董事會自我（與同儕）評鑒之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容：

1. 為協助董事會瞭解其運作效能及職能發揮情形，強化董事之薪酬與績效且配合主管機關要求，公司自109年度起辦理董事會評鑑，相關111年度董事會評鑑執行情形如下：

評估週期 (注1)	評估期間 (注2)	評估範圍 (注3)	評估方式 (注4)	評估內容	評估結果
一年執行一次	111/01/01 ~ 111/12/31	董事會 個別董事成員 功能性委員會	董事會內部自評 董事成員自評	(注5)	(一) 董事會績效自評為優良。 (二) 個別董事成員績效自評為優良。 (三) 功能性委員會自評為優良。

註1：係填列董事會評鑒之執行週期，例如：每年執行一次。

註2：係填列董事會評鑒之涵蓋期間，對董事會111年1月1日至111年12月31日之績效進行評估，評鑑以新任董事為主。

註3：評估之範圍包括董事會、個別董事成員及功能性委員會之績效評估。

註4：評估之方式包括董事會內部自評及董事會成員自評之方式進行績效評估。

註5：評估內容依評估範圍至少包括下列項目：

評估項次	評估範圍			
	董事會	董事會成員	董事自我評估	功能性委員會
A	對公司營運之參與程度	遵守相關法令及規定	公司目標與任務之掌握	對公司營運之參與程度
B	提升董事會決策品質	對公司營運參與程度	董事職責認知	功能性委員會職責認知
C	董事會組成與結構	-	對公司營運之參與程度	提升功能性委員會決策品質
D	董事之選任及持續進修	-	內部關係經營與溝通	功能性委員會組成及成員選任
E	內部控制	-	董事之專業及持續進修	內部控制
F	-	-	內部控制	-

四、當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估：

1. 本公司已訂定「董事會議事辦法」，作為董事會議事運作之準則。
2. 本公司設有三席獨立董事，並由全數獨立董事成立審計委員會，召集人由周志遠會計師擔任。該委員會依證交法、公司法及其他相關法令規定行使職權。
3. 本公司於2016年12月5日董事會決議成立薪資報酬委員會，由三席獨立董事成立薪資報酬委員會，召集人由鄭貝川律師擔任。該委員會負責協助董事會定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬，及定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度與結構。
4. 本公司已於2020年8月12日董事會通過「董事及經理人績效評估辦法」，並於2020年度起定期評估績效，其中包括功能性委員會即審計委員會及薪資報酬委員會之內部績效評估。
5. 提升資訊透明度：為落實公司治理，本公司於公開資訊觀測站、公司網站、年報充分揭露各項相關資訊，以提升資訊透明度。
6. 本公司每年為董事投保董事責任險。
7. 配合法令修訂及本公司實際需求修訂相關辦法。

(二)審計委員會運作情形

最近年度(2022年度)審計委員會開會7次，第二屆及第三屆分別開會2次及5次，獨立董事出(列)席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數	委託出席次數	實際出席率(%)	備註
第三屆審計委員會成員					
(召集人) 獨立董事	周志遠	5	0	100%	2022.06.29 新任
獨立董事	黃啟瑞	5	0	100%	2022.06.29 新任
獨立董事	鄭貝川	7	0	100%	2022.06.29 連任
第二屆審計委員會成員					
獨立董事	溫立璋	2	0	100%	2022.06.29 解任
獨立董事	廖偉全	2	0	100%	2019.06.27 連任 2022.06.29 選任董事

註：本公司於民國111年6月29日改選董事(含獨立董事)並於111年6月29日就任，改選前審計委員會召開2次，改選後審計委員會召開5次。

本公司審計委員會由3名獨立董事組成，審計委員會旨在協助董事會履行監督公司在執行有關會計、稽核，財務報導流程及財務控制上的品質和誠信度，成員專業資格與經驗如下：

姓名	專業資格與經驗
周志遠	獨立董事周志遠先生為台灣籍，畢業於長榮大學會計系學士。曾任全亞聯合會計師事務所經理；國富浩華聯合會計師事務所組長；勤業眾信聯合會計師事務所副理。目前為健成會計師事務所所長。
黃啟瑞	獨立董事黃啟瑞先生為台灣籍，畢業於私立淡江大學會計系學士。曾任安侯建業聯合會計師事務所副理；光寶科技股份有限公司；荷盛國際顧問股份有限公司處長。目前為旭正聯合會計師事務所會計師。
鄭貝川	獨立董事鄭貝川先生為馬來西亞籍，畢業於英國倫敦大學法律榮譽學士。鄭獨董工作經驗豐富，曾任武吉阿曼皇家警察局督察、Fajar Sawmill Sdn. Bhd. 工廠經理、Syarikat Teong Sheng Sdn. Bhd. 工廠經理、Fadzilah Ong Chee Seong & Associates 律師、馬來西亞國會上議員、Guan Chong Berhad Sdn. Bhd. 獨立董事、Star Foundation 董事。鄭獨董係一名在職律師，並於民國92年5月創辦 Tay Puay Chuan & Co. 律師樓。

其他應記載事項：

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

(一)證券交易法第14條之5所列事項：詳下表。

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

審計委員會日期	重要決議事項 (證交法第 14 條之 5)		獨立董事意見
2022/03/22	1	通過本公司 2021 年度營業報告書及財務報表案	無意見
	2	通過本公司 2021 年度盈虧撥補案	無意見
	3	本公司 2021 年度之「內部控制制度有效性考核」及「內部控制制度聲明書」案	無意見
	4	通過本公司更換會計師案	無意見
	5	通過簽證會計師之獨立性評估暨 2022 年度報酬案	無意見
	6	通過子公司 EHL Cabinetry Sdn Bhd (EHL)現金增資乙案	無意見
	7	修訂本公司「股東會議事規則」條文案	無意見
	8	修訂本公司「企業社會責任實務守則」條文案	無意見
	9	修訂本公司「公司治理實務守則」條文案	無意見
	10	修訂本公司「電腦化資訊系統處理循環」條文案	無意見
	11	修訂本公司「取得或處分資產處理程序」條文案	無意見
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
	決議結果：出席董事及獨立董事全體無異議通過。		
2022/05/12	1	通過本公司 2022 年第一季之合併財務報表案	無意見
	2	通過 EHL 總經理聘用案	無意見
	3	通過子公司 EHL Cabinetry Sdn Bhd (EHL)現金增資乙案	無意見
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
決議結果：出席董事及獨立董事全體無異議通過。			
2022/07/08	1	推選審計委員會之召集人及會議主席	無意見
	2	請通過任命總經理人事案	無意見
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
決議結果：出席董事及獨立董事全體無異議通過。			
2022/08/25	1	通過本公司 2022 年上半年度財務報表案	無意見
	2	通過本公司 2022 年上半年度不分配盈餘案	無意見
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
決議結果：出席董事及獨立董事全體無異議通過。			
2022/11/09	1	通過本公司 2022 年 Q3 財務報表案	無意見
	2	通過本公司 2023 年營運計劃	無意見
	3	通過訂定本公司 2023 年度內部稽核計畫案	無意見
	4	制定本公司預先核准非確信服務政策之一般性原則	無意見
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
決議結果：出席董事及獨立董事全體無異議通過。			
2023/03/21	1	通過本公司 2022 年度營業報告書及財務報表案	無意見
	2	通過本公司 2022 年度盈餘分配案	無意見
	3	盈餘轉增資發行新股案	無意見
	4	本公司 2022 年度之「內部控制制度有效性考核」及「內部控制制度聲明書」案	無意見
	5	通過本公司更換會計師案	無意見
	6	通過簽證會計師之獨立性評估暨 2023 年度報酬案	無意見
	7	本公司擬修正「預先核准非確信服務政策之一般性原則」案	無意見
	8	修訂本公司「公司治理實務守則」、「企業永續發展實務守則」部分條文案	無意見
	9	發行限制員工權利新股案	無意見

	公司對獨立董事意見之處理：無。		
	決議結果：出席董事及獨立董事全體無異議通過。		
2023/05/11	1	通過本公司 2023 年第一季之合併財務報表案	無意見
	2	通過公司治理主管派任案	無意見
	3	修訂本公司「董事會議事規範」條文案	無意見
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
	決議結果：出席董事及獨立董事全體無異議通過。		

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：本年度無此情形。

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形：

- 本公司於召開董事會前皆有安排會前會供董事與總經理、財務長、稽核主管以及會計師等人溝通交流公司財務與業務狀況。另稽核主管亦定期(每季一次)將稽核報告通過電郵寄給審計委員會成員，與獨立董事溝通順暢。
- 內部稽核主管定期向審計委員會報告：
 1. 年度內部稽核計劃；
 2. 稽核人員年度專業訓練規劃；
 3. 定期向審計委員會報告內部稽核業務執行情形。
- 會計師每年至少參加審計委員會，報告年度查核結果。
- 111年度獨立董事與內部稽核主管溝通情形良好，主要溝通事項摘要如下：

日期	溝通方式(審計委員會屆-次)	溝通重點	溝通情形及結果
22/03/2022	審計委員會第2屆第15次	1. 本公司2021年全年度內部稽核計劃執行情形報告 2. 本公司2021年度之「內部控制制度有效性考核」及「內部控制制度聲明書」案	審計委員會全體出席委員同意洽悉
12/05/2022	審計委員會第2屆第16次	1. 本公司2022年內部稽核計劃1-4月執行情形報告	審計委員會全體出席委員同意洽悉
08/07/2022	審計委員會第3屆第1次	1. 本公司2022年內部稽核計劃1-6月執行情形報告	審計委員會全體出席委員同意洽悉
25/08/2022	審計委員會第3屆第2次	1. 本公司2022年內部稽核計劃1-7月執行情形報告	審計委員會全體出席委員同意洽悉
09/11/2022	審計委員會第3屆第3次	1. 本公司2022年內部稽核計劃1月-10月執行情形報告 2. 本公司2023年度內部稽核計畫案	審計委員會全體出席委員同意洽悉

- 審計委員會每季與本公司簽證會計師針對財務報表查核結果以及其他相關法令要求溝通事項進行交流：
- 111年度獨立董事與簽證會計師溝通情形良好，主要溝通事項如下：

日期	溝通方式(審計委員會屆-次)	溝通重點	溝通情形及結果
22/03/2022	會計師與治理單位溝通座談會	1. 審計準則公報第75號之主要影響 2. 重要會計準則或解釋函、證管法令及稅務法令更新	-

	審計委員會 第2屆第15次	1. 本公司2021年度營業報告書及財務報表案 2. 本公司2021年度盈餘分配案 3. 簽證會計師之獨立性評估暨2022年度報酬案	審計委員會全體出席委員同意洽悉
12/05/2022	會計師與治理單位溝通座談會	重要法規更新	-
	審計委員會 第2屆第16次	1. 本公司2022年第一季之合併財務報表案	審計委員會全體出席委員同意洽悉
25/08/2022	會計師與治理單位溝通座談會	1. 審計準則公報第75號對公司之主要影響 2. 重要法規更新	-
	審計委員會 第3屆第2次	1. 本公司2022年第二季之合併財務報表案	審計委員會全體出席委員同意洽悉
09/11/2022	會計師與治理單位溝通座談會	1. 年度查核規劃 2. 重要會計準則或解釋函、證管法令及稅務法令更新	-
	審計委員會 第3屆第3次	1. 本公司2022年第三季之合併財務報表案	審計委員會全體出席委員同意洽悉

四、審計委員會之年度工作重點：

- 法規遵循
- 審閱財務報告
- 募集或發行有價證券
- 簽證會計師之委任及解任
- 定期與簽證會計師針對財務報表查核進行交流
- 重大之資金貸與及背書保證
- 重大之資產或衍生性商品交易
- 財務、會計或內部稽核主管之任免
- 內部控制制度有效性之考核
- 依據年度稽核計劃定期與內部稽核主管溝通暨報告結果

(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	
一、公司是否依據上市上櫃公司治理實務守則訂定並揭露公司治理實務守則？	V	<p>本公司已依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定「公司治理實務守則」，並堅持保障股東權益、強化董事會職能、發揮獨立董事功能、尊重利害關係人權益及提升資訊透明度等公司治理重要原則，並透過訂定相關管理辦法與公司治理相關之「股東會議事規則」、「董事選舉辦法」、「獨立董事之職責範疇規則」、「薪資報酬委員會組織規程」、「防範內線交易管理作業程序」、「內部控制制度」、「誠信經營作業程序及行為指南」及「道德行為準則」等，加強資訊透明度與強化董事會職能等措施，推動公司治理之運作。並根據相關法規發佈公司重大訊息，定期揭露財務與非財務資訊、董事會亦遵照股東賦予之責任，引導公司經營並有效監督經營層之管理功能。</p>	無重大差異
二、公司股權結構及股東權益 (一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	V	<p>(一) 本公司已在台委任專責股務代理機構處理股務事宜，並已依照「上市上櫃公司治理實務守則」設有發言人及代理發言人，負責處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜。公司網站：https://www.techcential-international.com/shareholders/#1551855889201-bd766bb9-b27b，投資人亦可直接與公司發言人聯絡。</p>	無重大差異
(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？	V	<p>(二) 本公司與股務代理機構均定期更新並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，且依據證交法第25條規定，本公司每月定期於公開資訊觀測站公告申報對內部人股權異動，確實掌握主要股東。</p>	無重大差異
(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？	V	<p>(三) 本公司已訂定「集團企業、特定公司及關係人交易作業程序」及「子公司監理作業辦法」，以明確規範與關係企業間之人員、資產等之管理，並且透過內部控</p>	無重大差異

評估項目	運作情形		與上市櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	V	制及內部稽核制度之執行，做有效的風險控管。 (四) 本公司訂有「防範內線交易管理作業程序」及「內部重大訊息處理作業程序」且公開揭露於公司官網。該作業程序已明確規範公司董事、經理人、受雇人員及證交法157條之一規定之人，對獲悉本公司有重大影響股票價格之消息時，在該消息未公開或公開後18小時內，不得對本公司之上市或在證券商營業處所買賣之股票或其他具有股權性質之有價證券有買入或賣出之行為。另外公司內部人要注意相關時出宣導Email提醒董事以及公司內個人要相關時限規定以避免內線交易的發生。	無重大差異
三、董事會之組成及職責 (一) 董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？	V	(一) 本公司「公司治理實務守則」，在第三章「強化董事會職能」即擬訂董事會成員應考量多元化。本公司董事會成員之提名與遴選係遵照公司章程之規定，採用候選人提名制，除評估各候選人之學歷資格外，並遵守「董事選舉辦法」及定期執行「董事會績效評估辦法」，以確保董事會成員之多元性及獨立性。(董事會成員落實多元化情形，請參閱本報第15頁)	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，是否自願設置其他各類功能性委員會？	V	(二) 本公司目前已設置薪資報酬委員會及審計委員會，未來視公司需要評估設置其他功能性委員會。	同摘要說明
(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，並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績任之參考？	V	(三) 本公司已於2016/12/05訂定「董事及經理人績效評估辦法」(最近一次董事會修訂日為2020/08/12)，每年定期評估一次。為協助董事會瞭解其運作效能及職能發揮情形，強化董事之薪酬與績效且配合主管機關要求，公司自109年度起辦理董事會評鑑。2022年度董事會及個別成員績效評估結果顯示董事會運作係屬良	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	
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V	<p>好，並已提報2023年3月21日董事會。</p> <p>(四) 本公司之簽證會計師事務所為安侯建業聯合會計師事務所，本公司每年皆有評估簽證會計師之獨立性之情形，其中公司參酌會計師法第47條及中華民國會計師職業道德規範公報第10號「正直、公正客觀及獨立性」訂定會計師之獨立性及適任性評估表與評估項目，並取得簽證會計師出具之「獨立性聲明書」；另有提案於審計委員會與董事會討論通過會計師之相關委任案。最近一次會計師獨立性之評估（張純怡會計師、江家齊會計師）已提請2023年3月21日審計委員會及董事會審議通過。</p>	無重大差異
會計師獨立性評估標準：			
項目	評估項目	評估結果	是否符合獨立性
1	簽證會計師與本公司間未有直接或重大間接財務利益關係。	是	是
2	簽證會計師與本公司間未有重大密切之商業關係。	是	是
3	簽證會計師於審計本公司時未有潛在之僱佣關係。	是	是
4	簽證會計師未有與本公司有金錢借貸之情事。	是	是
5	簽證會計師未收受本公司及本公司董事、經理人價值重大之餽贈或禮物（其價值為超越一般社交禮儀標準）。	是	是
6	簽證會計師並無已連續七年提供本公司審計服務。	是	是

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		
	7	發證會計師未握有本公司股份。	是
	8	發證會計師本人、其配偶或受扶養親屬、其審計小組於審計期間或最近兩年內未擔任本公司董監事、經理人或對審計案件有重大影響之職務，亦確定於未來審計期間不會擔任前述相關職務。	是
	9	發證會計師是否符合會計師職業道德規範公報第 10 號有關獨立性之規定，並取得發證會計師出具之「獨立性聲明書」。	是
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，並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)?	V	本公司於2023年5月11日董事會通過派任財務長陳國美先生兼任公司治理主管。目前由公司治理秘書負責公司治理相關事務(含獨立董事)執行業務所需資料、依法辦理董事會及股東會議事錄、製作董事會及股東會議事錄(等)。	無重大差異
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，並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?	V	本公司重視利害關係人(包括股東、員工、客戶、供應商等)彼此間之權利義務關係的平衡，公司網站於「利害關係人專區」提供聯繫窗口之電子郵件信箱；各利害關係人也可利用電子郵件信箱investor@techcential.com與本公司進行聯繫。亦派有專人管理建置本公司財務業務相關資訊及公司治理資訊，以利股東及利害關係人參考。欲查詢利害關係人資訊可於公司網站： https://www.techcential-international.com/related_party/#1570780677466-e2b943b0-dc33	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	
六、公司是否委任專業股務代理機構辦理股東會事務？	V	本公司委任專業股務代理機構「永豐金證券股份有限公司股務代理部」協助處理股務相關事務。	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？	V	(一) 本公司已架構公司網站 (https://www.techcentral-international.com/)，並揭露公司財務業務及公司治理相關資訊。	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)？	V	(二) 本公司設有專人負責公司資訊之蒐集及揭露，並落實發言人制度。另配合主管機關要求，公司已於2019年起揭露英文版之年度財務報告以及年報，並於2020年架設英文公司網站 (https://www.techcentral-international.com/home-page-eng/)。	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，及於規定前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？	V	(三) 公司依據上櫃公司應辦事項所訂之期限辦理，於會計年度終了後三個月內公告並申報年度財務報告，並於規定期限前按時公告並申報第一、二、三季財務報告以及於次月10日前公告前月份營收情形。	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、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)？	V	(一) 員工權益：本公司有關勞資關係之一切規定措施，均依各地法令規定提供員工合理之福利與報酬等，並設置員工意見箱及其他意見反饋管道。另公司每月都會舉行新員工培訓座談會，除了向新加入的員工介紹公司的現有規定以及其所應有的權益，也希望員工能了解公司文化，遵守工作場所的規定，一起營造一個安全快樂的工作環境。本公司本著誠信的企業文化，不斷地朝著永續經營的目標與維持市場競爭力而努力。配合完善的教育訓練規劃，讓每位同仁能在適才適所的工作環境中，不斷提昇工作績效、發揮自我潛能，達到企業發展與自我成長的雙贏目標，並依各職能發展提供各項專業在職教育訓練，以培養豐富專業能	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>力。</p> <p>(二)僱傭關懷：除依據當地政府相關規定辦理外，並不定期舉辦聚餐、康樂等活動，以調劑員工身心。</p> <p>(三)投資者關係：本公司每年定期召開股東會，並設有發言人及代理發言人，作為公司對外發表意見或回覆投資者問題之管道。同時於官網設置投資人關係專區，投資人可隨時利用電子郵件及Line方式與本公司取得聯繫，也定期發行年報，完整揭露規章、營收統計、財務報表、公司治理等股務相關資訊。2022年度以及至年報刊印日止本公司受邀參與之法人說明會如下：</p> <table border="1" data-bbox="678 548 949 1232"> <thead> <tr> <th>法人說明會日期</th> <th>受邀/自辦</th> <th>性質</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>111/05/17</td> <td>受邀參加</td> <td>第一金證券邀請辦理線上法人說明會</td> </tr> <tr> <td>111/06/07</td> <td>受邀參加</td> <td>第一金證券邀請參加線上投資座談會</td> </tr> <tr> <td>112/04/25</td> <td>受邀參加</td> <td>受第一金證券邀請辦理法人說明會</td> </tr> </tbody> </table> <p>(四)供應商關係：對供應商秉持互信、互利的精神，並在誠信基礎上，進行供應商的稽核與管理，確認供應商在符合各項環保條約與社會責任下，雙方能共同成長，創造雙贏。</p> <p>(五)利害關係人之權利：集團落實發言人制度及設置專人，致力於改善利害關係人之關係，股對公司營運績效有優先表示意見的權利外，並尊重及儘量滿足所有利害關係人(股東、員工、顧客、供應商)的要求。</p> <p>(六)董事進修之情形：本公司所有董事(含3席獨立董事)已依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要</p>	法人說明會日期	受邀/自辦	性質	111/05/17	受邀參加	第一金證券邀請辦理線上法人說明會	111/06/07	受邀參加	第一金證券邀請參加線上投資座談會	112/04/25	受邀參加	受第一金證券邀請辦理法人說明會	無重大差異 無重大差異
法人說明會日期	受邀/自辦	性質													
111/05/17	受邀參加	第一金證券邀請辦理線上法人說明會													
111/06/07	受邀參加	第一金證券邀請參加線上投資座談會													
112/04/25	受邀參加	受第一金證券邀請辦理法人說明會													
		<p>(四)供應商關係：對供應商秉持互信、互利的精神，並在誠信基礎上，進行供應商的稽核與管理，確認供應商在符合各項環保條約與社會責任下，雙方能共同成長，創造雙贏。</p> <p>(五)利害關係人之權利：集團落實發言人制度及設置專人，致力於改善利害關係人之關係，股對公司營運績效有優先表示意見的權利外，並尊重及儘量滿足所有利害關係人(股東、員工、顧客、供應商)的要求。</p> <p>(六)董事進修之情形：本公司所有董事(含3席獨立董事)已依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要</p>	無重大差異 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>點」之規定，完成6小時之專業訓練，另新任董事（董事黃凱傑）及新任獨立董事（獨立董事周志遠及獨立董事黃啟瑞）也於就任當年即2022年度完成進修12小時。（2022年度進修情形請參閱：其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊）。</p> <p>(七)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，並依辦法執行，以其降低並預防任何可能風險。</p> <p>(八)客戶政策之執行情形：為顧客及客戶全方位之服務及保障，公司即時與客戶進行溝通（通過Email、電話或是與Buyer QC在工廠驗貨時交流意見），瞭解客戶需求，以促進公司與客戶間之互動效果，並定期於每星期一次的產銷會議及品管會議中反應客戶回饋並檢討改進。公司也積極參與於馬來西亞及美國舉行的傢具展。</p> <p>(九)公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司購買董事責任險之保險公司為新加坡商美國國際產物保險股份有限公司台灣分公司，並已於2022年1月1日辦理董事及經理人責任保險續保作業，並依相關規定提報董事會（最近一次辦理董事及經理人責任保險投保請參閱：其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊）。</p>	無重大差異
			無重大差異
			無重大差異

九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施：

依據本公司2022年度公司治理自評結果，尚未有重大差異。本公司依據實際狀況隨時更新自行評量公司治理事項，除不適用指標項目外，大部分皆符合公司治理精神。本公司尚未委託其他專業機構評鑑，未來將視公司需要及主管機關規定配合辦理，且每年定期檢討改善。

(四)公司如有設置薪資報酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形

本公司於2016年12月5日董事會決議成立薪資報酬委員會，本公司之薪資報酬委員會委員計3人，並於2019年6月27日改選並由原獨立董事鄭貝川、溫立璋及廖偉全成功連任第二屆委員會成員。

於2022年6月29日改選第三屆委員會成員由原獨立董事鄭貝川連任、獨立董事周志遠及獨立董事黃啟瑞為新任委員，並選任獨立董事鄭貝川律師為召集人。另薪資報酬委員會組織規程已於2016年12月5日董事會決議通過，皆依規程執行運作該薪資報酬委員會，以提升公司治理。

1. 薪資報酬委員會成員資料：

身 分 別	條 件 姓 名	專 業 資 格 與 經 驗	獨 立 性 情 形	兼 任 其 他 公 開 發 行 公 司 薪 資 報 酬 委 員 會 成 員 家 數	備 註
獨 立 董 事	鄭 貝 川	獨立董事鄭貝川為馬來西亞國籍。鄭獨董擁有英國倫敦大學法律榮譽學士學位，係一名在職律師，並為 Tay Puay Chuan & Co. 律師樓創辦人。	截至西元2023年4月30日止，本人、配偶、二等親以內親屬（或利用他人名義）持有公司股份數及比重：0股及0.00% 最近2年度提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額：0元 其他符合獨立性條件如下： (1)、(2)、(3)、(4)、(5)、(6)、(7)、(8)、(9)、(10)	2	-
獨 立 董 事	周 志 遠	獨立董事周志遠先生為台灣籍，畢業於長榮大學會計系學士。目前為健成會計師事務所所長。	截至西元2023年4月30日止，本人、配偶、二等親以內親屬（或利用他人名義）持有公司股份數及比重：0股及0.00% 最近2年度提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額：0元 其他符合獨立性條件如下： (1)、(2)、(3)、(4)、(5)、(6)、(7)、(8)、(9)、(10)	0	-
獨 立 董 事	黃 啟 瑞	獨立董事黃啟瑞先生為台灣籍，畢業於私立淡江大學會計系學士。目前為旭正聯合會計師事務所會計師。	截至西元2023年4月30日止，本人、配偶、二等親以內親屬（或利用他人名義）持有公司股份數及比重：0股及0.00% 最近2年度提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額：新台幣419仟元 其他符合獨立性條件如下： (1)、(2)、(3)、(4)、(5)、(6)、(7)、(8)、(9)、(10)	0	-

註1：各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件者。

- (1) 非公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數1%以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總數5%以上、持股前五名或依公司法第27條第1項或第2項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人

- (但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7)非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數20%以上，未超過50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (9)非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣50萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- (10)未有公司法第30條各款情事之一。

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) 本屆委員任期：2022年6月29日至2025年6月28日。
- (3) 出席情形：最近年度(2022年度)截止2023年4月30日止，薪資報酬委員會共開會5次，所有委員均親自出席。第二屆及第三屆分別開會1次及4次，委員資格及出席情況如下：

職稱	姓名	實際列席次數	委託出席次數	實際出席率 (%)	備註
第三屆薪資報酬委員會成員					
召集人	鄭貝川	4	0	100%	2022.06.29 連任
委員	周志遠	3	0	100%	2022.06.29 新任
委員	黃啟瑞	3	0	100%	2022.06.29 新任
第二屆薪資報酬委員會成員					
委員	溫立璋	1	0	100%	2019.06.27 解任
委員	廖偉全	1	0	100%	2019.06.27 連任 2022.06.29 選任董事

註：本公司於民國111年6月29日改選董事(含獨立董事)並於111年6月29日就任，改選前薪資報酬委員會召開2次，改選後薪資報酬委員會召開4次。

其他應記載事項：

- 一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無此情事。
- 二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無此情事。
- 三、薪酬委員會之職權範圍：

本委員會以善良管理人之注意，忠實履行下列職權，並將所提建議提交董事會討論。

 1. 定期檢討薪資報酬委員會組織規程並提出修訂建議。
 2. 訂定並定期檢討本公司董事及經理人年度及長期之績效目標與薪資報酬之政策、

制度、標準與結構。

3. 定期評估本公司董事及經理人之績效目標達成情形，並訂定其個別薪資報酬之內容及數額。

四、薪資報酬委員會之討論案由及決議結果：

開會日期	重要決議事項	獨立董事意見
2022/03/22	1 通過 2021 年度員工及董事酬勞分派情形	無意見
	公司對獨立董事意見之處理：無。	
	決議結果：出席董事及獨立董事全體無異議通過。	
2022/07/08	1 推選薪資報酬委員會之召集人及會議主席	無意見
	2 訂定獨立董事周志遠之每月固定報酬	無意見
	3 訂定獨立董事黃啟瑞之每月固定報酬	無意見
	4 訂定獨立董事鄭貝川之每月固定報酬	無意見
	5 通過 2022 年度 1 月-6 月董事、經理人績效獎金(預估數)及薪酬調整案	無意見
	公司對獨立董事意見之處理：無。 決議結果：出席董事及獨立董事全體無異議通過。	
2022/11/09	1 通過 2022 年度 7 月-12 月董事、經理人績效獎金(預估數)案	無意見
	公司對獨立董事意見之處理：無。	
	決議結果：出席董事及獨立董事全體無異議通過。	
2023/03/21	1 通過 2022 年度員工及董事酬勞分派情形	無意見
	公司對獨立董事意見之處理：無。	
	決議結果：出席董事及獨立董事全體無異議通過。	
2023/05/11	1 通過 2023 年全年董事、經理人績效獎金(預估數)及薪酬調整案	無意見
	公司對獨立董事意見之處理：無。	
	決議結果：出席董事及獨立董事全體無異議通過。	

3. 提名委員會成員資料及運作情形資訊：本公司並無設置提名委員會。

(五) 推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
<p>一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，並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？</p>	是	<p>否</p> <p>V</p>	<p>摘要說明</p> <p>(一) 本公司未成立「永續發展委員會」。本公司目前由人力資源與行政單位協助負責公司遵循法令以及與社會責任治理相關事務，並授權高階管理階層處理，並向董事會報告處理情形。待未來視公司需要將會評估設置永續發展責任專(兼)職單位之必要性。</p> <p>(二) 本公司之董事會應盡善良管理人之注意義務，以督促企業實踐永續發展，並定期檢討其實施成效及持續改進，確保永續發展政策之落實。本公司之董事會於公司推動永續發展目標時，宜包括提出永續發展使命或願景，制定永續發展政策、制度或相關管理方針；將永續發展納入公司之營運活動與發展方向，並核定永續發展之具體推動計劃；確保永續發展相關資訊揭露之及時性與正確性。</p>
<p>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>	V	<p>(一) 本公司訂有內部控制制度及相關管理辦法，並依法執行，以期降低並預防任何可能風險。</p> <p>(二) 依當地法令規定，本公司無需申領污染設施設置許可證或污染排放許可證之情形，然仍需每兩年向主管機關申報風系統檢測評估報告，以及每五年向主管機關申報化學氣體懸浮危害健康檢測報告，目前分別委由專業機構 H&S Solution & Service Trading Sdn. Bhd. 及 PAC Testing & Consulting Sdn. Bhd. 代為處理。未來將視情況陸續建立符合產業特性之環境管理制度。</p>	<p>無重大差異</p> <p>無重大差異</p>

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
<p>三、環境議題</p> <p>(一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？</p> <p>(二) 公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？</p> <p>(三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取相關之因應措施？</p> <p>(四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？</p>	<p>V</p> <p>V</p> <p>V</p> <p>V</p>	<p>摘要說明</p> <p>(一) 本公司各工廠厲行5S (整理、整頓、清掃、清潔、素養) 管理，以確保保員工時時遵守職場安全守則，並遵守當地環保法規，惟未通過國際相關驗證標準。未來將視情況陸續建立符合產業特性之環境管理制度。</p> <p>(二) 本公司目前尚未執行並揭露提升能源使用效率及使再生物料之具體數據及達成情形。惟本公司善盡各項資源之利用效率，以降低對環境造成之負荷。</p> <p>(三) 本公司目前尚未評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會。惟本公司推行能源節約行動，如隨手關燈及控制冷氣溫度、減少紙張列印或是以雙面列印或是使用單面廢紙等以減少能源浪費；另不定期宣導各部門人員節能減碳觀念，以達節約能源及溫室氣體減量政策，減少對環境的衝擊，善盡企業環保之責。</p> <p>(四) 本公司目前尚未揭露過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定相關政策。依當地法令規定，本公司無需申領污染設施設置許可證或污染排放許可證之情形，然仍需每兩年向主管機關申報風系統檢測評估報告，以及每五年向主管機關申報化學氣體懸浮危害健康檢測報告，目前分別委由專業機構 H&S Solution & Service Trading Sdn. Bhd. 及 PAC Testing & Consulting Sdn. Bhd. 代為處理。未來將視情況陸續建立符合產業特性之環境管理制度。</p>	<p>同摘要說明</p> <p>同摘要說明</p> <p>同摘要說明</p> <p>同摘要說明</p>

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	
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？	V	<p>(一) 為善盡企業社會責任，保障全體同仁、客戶及利害關係人之基本人權，本公司支持並遵循國際人權公約 "世界人權宣言"，並恪守生產據點所在地法令規範即馬來西亞勞工法令來制定本公司的人權政策。如性別平等、工作權、禁止職場霸凌、禁止供零騷擾的工作環境、推動健康安全職場、禁止歧視等權利，並且也認同與執行符合國際勞工組織關於童工的"第138號公約"即禁止童工、保護生育公約"第183號公約"即規定女性員工享有14周產假等。其人力資源運用政策無性別、種族、社經階級、年齡、婚姻與家庭狀況等差別待遇，以落實就業、僱用條件、薪酬、福利、訓練、考評與升遷機會之平等與公允。本公司亦定期舉辦教育訓練，如“職場安全5S宣導講座”以確保員工時時遵守職場安全守則；本公司也遵照《歧視（就業和职业）公約》（第111号公約）舉辦“預防工作場所性騷擾”之主題講座，著重宣導1955年僱傭法令中性騷擾相關課題，並將宣導海報張貼於公司司板報及公司網站</p> <p>(https://www.techcential-international.com/related_party/#1672045766488-b6e54b8d-159a)。</p> <p>(二) 本公司配合馬來西亞勞工法令，已訂定及實施合理之員工福利措施，並且每年公司會將盈餘按比例提撥，配合管理層所進行之表現評估表，將獎勵金發放給員工。於職場多元化與平等方面，為實現男女擁有一同工同酬的獎勵條件及平等晉升機</p>	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？	V	<p>(二) 本公司配合馬來西亞勞工法令，已訂定及實施合理之員工福利措施，並且每年公司會將盈餘按比例提撥，配合管理層所進行之表現評估表，將獎勵金發放給員工。於職場多元化與平等方面，為實現男女擁有一同工同酬的獎勵條件及平等晉升機</p>	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
<p>(三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？</p>	<p>是</p> <p>摘要說明 會，促進永續共融的經濟成長。111年度女性職員平均占比為13.96%，女性主管平均占比為1.2%。員工福利措施如下： (1) 年終獎金 - 每年公司會將盈餘按比例提撥，配合管理層所進行之表現評估表，將獎勵金發放給員工。 (2) 婚喪嫁娶補取。 (3) 醫藥津貼 - 每年提供RM250之醫藥津貼供員工去與公司配合之診所看診，並提供14天有薪病假。 (4) 不定期舉辦員工團康活動及體育競賽，激勵員工士氣。 (5) 為在公司服務超過3年及以上之員工投保意外險。 (6) 設有長期服務獎以獎勵在公司服務超過10年以及20年之員工。 (7) 員工子女若是考試成績優異也能獲得公司頒發的學業表現優異獎學金。 (三) 公司重視員工在工作場所之生命安全，已訂定「工作場所安全與健康方針」，並設有職場安全管理委員會。該委員會的推行人員職責為制定、實施及宣導員工安全及安全維護管理相關計劃；針對加強維護工作環境之安全與衛生致力於提升員工之工作安全與健康，以降低工作環境對員工安全與健康之危害、以及其他安全衛生促進事項等設定每年應執行優先事項和行動計畫。為確保員工熟知職業安全與衛生相關法規及公司安全維護作業機制。本公司都會不定期舉辦教育訓練，如</p>	<p>無重大差異</p>

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
<p>是</p>	<p>摘要說明</p> <p>“職場安全5S宣導講座”、“消防培訓講座”以及安全標準作業程序教育訓練，並通過郵件與張貼告示提醒員工提高安全意識，以確保員工時時遵守職場安全守則。（公司網站：https://www.techcential-international.com/related_party/#1672370615626-11241788-bc03）</p>	<p>無重大差異</p>
<p>否</p>	<p>(四) 本公司每年依年度教育訓練向員工實施教育訓練，為員工建立有效之職涯能力發展。</p> <p>(五) 本公司對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，系遵循相關法規及國際準則，以保障相關權益。公司也設有相關保護消費者權益及申訴程序並張貼在公司網頁上。</p>	<p>無重大差異</p>
<p>是</p>	<p>(六) 本公司與主要供應商雖未簽訂契約，惟依據內部控制制度規定，定期至供應商所在地進行實地訪查，以檢視是否遵循企業社會責任，如發現涉及違反政策，或對供應商來源社區之環境與社會造成顯著影響時，將立即終止往來。</p>	<p>無重大差異</p>
<p>否</p>	<p>本公司相關營運業皆符合馬來西亞法令之規定，目前並無編制永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書，待未來視公司需要將會評估編制永續報告書之必要性。</p>	<p>同摘要說明</p>
<p>是</p>	<p>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？</p>	<p>六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」，逐步依照「上市上櫃公司永續發展實務守則」辦理。</p>
<p>否</p>	<p>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？</p>	<p>七、其他有助於瞭解推展執行情形之重要資訊： 本公司每年均定期捐款予學校團體，同時響應地方團體募款，以提倡「華人文化保存」與「支持華文教育」之原則；鼓勵員工善用資源，推廣隨手關燈、文件雙面列印等。</p>

(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>V</p> <p>V</p> <p>V</p>	<p>(一) 本公司業已制訂「誠信經營作業程序及行為指南」，並持續檢討與修訂，且於公司網站上摘要相關政策與作法，並積極落實相關政策。</p> <p>(二) 本公司基於公平、誠實與透明原則從事商業活動，並已制訂「誠信經營作業程序及行為指南」及「道德行為準則」以具體規範公司人員執行業務時應注意之事項，禁止公司行賄及收賄、提供或收受不當利益與侵害營業秘密等不誠信行為。</p> <p>(三) 公司已制訂「誠信經營作業程序及行為指南」及「道德行為準則」以具體規範公司人員執行業務時應注意之事項，並定期與管理層開會檢討相關事宜。</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>V</p> <p>V</p>	<p>(一) 本公司與他人建立商業關係前，應該現行評估代理、商、供應商、客戶或其他商業往來對象之合法性、誠信經營政策，以確保其商業經營方式公平、透明性，並於執行業務時向交易對象說明公司誠信政策。</p> <p>(二) 本公司目前指定稽核單位為推動誠信經營之專(兼)職單位，並定期向董事會報告執行情形。待未來視公司需要將設置推動企業誠信經營專責單位之必要性。</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	
<p>評估項目</p> <p>(三) 公司是否制防止利益衝突政策、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，擬訂相關稽核計劃，並據以查核防範不誠信行為為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？</p> <p>(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？</p>	V	<p>摘要說明</p> <p>(三)本公司所訂定之「誠信經營作業程序及行為指南」中訂有利益迴避制度，對董事、監事、經理、副經理、主任、副主任、專任、兼職、顧問、諮詢、其他利害關係人，應於當次董事會或其次代表之法人有利害關係者，應於當次董事會說明其利害關係之重要內容，如有害於集團利益之虞時，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使表決權。董事間亦應自律，不得互相相互支援。</p> <p>(四)本公司之會計制度均依法規處理，並由獨立之會計師事務所查核。</p>	無重大差異
	V	<p>(五)本公司已制訂「誠信經營作業程序及行為指南」，並不定期加強與員工宣導。</p>	無重大差異
	V	<p>(一)本公司於「誠信經營作業程序及行為指南」中，明定制定檢舉制度及申訴管道，可透過本公司電子郵件信箱進行檢舉或申訴，如經調查發現重大違規情事或集團有受重大損害之虞時，應立即作成報告，以書面通知獨立董事。</p>	無重大差異
	V	<p>(二)發現不誠信行為可直接向相關主管或稽核主管報告，相關資訊皆保密處理。</p>	無重大差異
	V	<p>(三)本公司對檢舉人採取保護措施，不因檢舉而遭受不當處置。</p>	無重大差異
<p>三、公司檢舉制度之運作情形</p> <p>(一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？</p> <p>(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完竣後應採取之後續措施及相關保密機制？</p> <p>(三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？</p>			

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	
四、加強資訊揭露 (一) 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？	V	本公司已建置網站，並揭露誠信經營相關資訊情形，專人負責資訊的收集，未來將於公開資訊觀測站揭露，力求對大眾揭露訊息之完整與即時。	無重大差異
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：無重大差異。			
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)：			
(一) 本公司遵守公司法、證券交易法、商業會計法、上市上櫃相關規章及其他商業行為有關法令，以作為落實誠信經營之基本。			
(二) 本公司「董事會議事規範」中訂有董事利益迴避制度，對董事會或其代表之法人有利害關係，致有害公司利益之虞者，得陳述意見及答詢，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使其表決權。			
(三) 本公司訂有「內部重大資訊處理作業程序」，明訂董事、經理人及受僱人不得洩露所知悉之內部重大資訊予他人，不得向知悉本公司內部重大資訊之人探詢，或蒐集與個人職務不相關之公司未公開內部重大資訊，對於非因執行業務得知本公司未公開之內部重大資訊亦不得向其他人洩露。			
(四) 本公司向來秉持誠信原則經營，遵循相關法規及內部控制制度良善經營，嚴禁不誠信或違反法令之行為，並聘請法律顧問提供必要之諮詢及審定之依據。			
(五) 本公司已為董事、經理人投保董事及經理人責任保險 (D&O)，可充分降低相關人員執行職務對公司產生之風險，保障投資人權益。			

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

本公司已依相關法令制訂公司治理守則及相關規章，並揭露於公司網站 (https://www.techcential-international.com/company_manage/)。

(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：

1. 本公司之重要資訊即時透過公開資訊觀測站進行揭露。
2. 本公司於公司網站建立公司治理專區，其中揭露了董事會、審計委員會及薪資報酬委員會各會議的討論事項、重要規章以及董事會績效評估報告、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形等相關資訊。
3. 本公司訂有「內部重大訊息處理作業程序」作為本公司重大訊息處理及揭露機制之依據，不定期檢討本辦法以符合現行法令與實務需要。本辦法亦於本公司網站揭露 (shorturl.at/sxLY2)，以供隨時查閱，同時不定期通知公司內部人內部重大訊息注意事項。
4. 本公司所有董事均已依「上市上櫃董事、監察人進修推行要點」完成每年至少 6 小時之進修時數，2022 年董事參與進修課程列示如下：

2022 年 12 月 31 日

職稱	姓名	進修期間		主辦單位	課程名稱	進修時數	進修總時數
		起	迄				
法人董事	Eng Synergy Management Sdn. Bhd. 法人代表： 黃凱斌	111/08/19	111/08/19	TIRI 台灣投資人關係協會	斷鏈還是鍛煉 危機還是轉機	3	6
		111/08/18	111/08/18	TIRI 台灣投資人關係協會	企業永續經營- 資產傳承與接班實務解析	3	
法人董事	Surging Success Sdn. Bhd. 法人代表： 黃凱傑	111/12/16	111/12/16	財團法人中華民國會計研究發展基金會	企業倫理與永續發展	3	12
		111/12/15	111/12/15	中華民國公司經營暨永續發展協會	公司治理與證券法規-新發布我國公司治理藍圖 3.0 介紹	3	
		111/12/07	111/12/07	TIRI 台灣投資人關係協會	財務報告責任與風險管理	3	
		111/11/24	111/11/24	中華民國公司經營暨永續發展協會	公司重大訊息揭露與董事責任案列解析	3	

職稱	姓名	進修期間		主辦單位	課程名稱	進修時數	進修總時數
		起	迄				
董事	廖偉全	111/12/09	111/12/09	社團法人中華公司治理協會	打造風險智能組織—從舞弊風險預防、偵測、調查到危機處理	3	6
		111/08/19	111/08/19	社團法人中華公司治理協會	公司經營權之爭案例解析	3	
董事	張明煌	111/12/20	111/12/20	中華民國內部稽核協會	「內線交易」與「財報不實」實務探討與因應之道	6	6
獨立董事	周志遠	111/12/13	111/12/13	中華民國會計師公會全國聯合會	(高雄) 財報舞弊及鑑識實務分享	3	12
		111/09/28	111/09/28	中華民國會計師公會全國聯合會	9/28 (高雄) 審計準則公報第 75 號解析-辨認並評估重大不實表達風險	6	
		111/08/24	111/08/24	台灣董事學會	劇變的年代，探究下一代的核心競爭力-高雄場	3	
獨立董事	黃啟瑞	111/09/16	111/09/16	社團法人中華公司治理協會	重大刑事金融案件數位偵查解析	3	12
		111/09/02	111/09/02	社團法人中華公司治理協會	審計委員會建置與運作	3	
		111/08/30	111/08/30	社團法人中華公司治理協會	從法律觀點談投資併購的評估與執行	3	
		111/08/19	111/08/19	社團法人中華公司治理協會	公司經營權之爭案例解析	3	
獨立董事	鄭貝川	111/10/25	111/10/25	TIRI 台灣投資人關係協會	董事會該關心的 ESG 核心議題	3	6
		111/10/19	111/10/19	TIRI 台灣投資人關係協會	我國永續發展債券發展與實務分享	3	

4. 財務長、內部稽核主管及代理稽核主管 2021 年進修情形。

本公司財務長進修情形如下：

職稱	姓名	進修期間		主辦單位	課程名稱	進修時數	進修總時數
		起	迄				
財務長	陳國漢	111/09/29	111/09/30	Malaysian Institute of Accountants	MIA Webinar Series: Mastering the Principles of Deffered Taxation	14	26
		111/02/24	111/02/25	財團法人中華民國會計研究發展基金會	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班 - 審計 3 小時 - 財務 3 小時 - 公司治理 3 小時 - 職業道德法律責任 3 小時	12	

本公司稽核主管及代理稽核主管進修情形如下：

職稱	姓名	進修期間		主辦單位	課程名稱	進修時數	進修總時數
		起	迄				
稽核主管	余麗群	111/10/07	111/10/07	財團法人中華民國會計研究發展基金會	最新「內控處理準則修正」與「資訊安全」法遵防弊實務	6	12
		111/03/28	111/03/28	財團法人中華民國會計研究發展基金會	互聯網科技發展趨勢與內稽新思維	6	
代理稽核主管	蔡曉玲	111/11/02	111/11/02	中華民國內部稽核協會	面對氣候變遷及永續發展浪潮下，以 ESG 風險角度探究對企業內控之影響及因應措施	6	12
		111/06/30	111/06/30	中華民國內部稽核協會	企業成本與價值創造之稽核實務研討	6	

5. 董事（含獨立董事）投保責任保險情形

投保對象	保險公司	投保金額	投保期間 (起訖)	投保狀況	董事會報告日期	備註
全體董事	新加坡商美國國際產物保險股份有限公司台灣分公司	美金 300 萬	2022/01/01 至 2022/12/31	續保	2022/03/22	無

(九)內部控制制度執行狀況

1. 內部控制聲明書

特昇國際股份有限公司及子公司
內部控制制度聲明書

日期：2023年3月21日

本合併公司西元2022年1月1日至2022年12月31日年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本合併公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本合併公司董事會及經理人之責任，本合併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。惟本合併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，本合併公司即採取更正之行動。
- 三、本合併公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊與溝通，及5. 監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本合併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、本合併公司基於前項評估結果，認為本合併公司於西元2022年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本合併公司年報之主要內容，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、本聲明書業經本合併公司西元2023年3月21日董事會通過，出席董事七人中，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

特昇國際股份有限公司及子公司



董事長：



簽章

總經理：



簽章

2. 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

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

(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. 最近年度及截至年報刊印日止，股東會重要決議及執行情形：

日期	重要決議		執行情形		
2022/06/29	1	討論事項：修訂本公司「股東會議事規則」部份條文案	已遵循決議結果		
	2	討論事項：修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部份條文案	已遵循決議結果		
	3	選舉事項：選舉第四屆董事及獨立董事案		已遵循決議結果	
		職稱	姓名		當選權數
		法人董事	Eng Synergy Management Sdn. Bhd. 法人代表：黃凱斌		24,166,650 權
		法人董事	Surging Success Sdn. Bhd. 法人代表：黃凱傑		20,666,212 權
		董事	廖偉全		20,666,124 權
		董事	張明煌		20,666,156 權
		獨立董事	周志遠		20,666,211 權
	獨立董事	黃啟瑞	20,682,521 權		
獨立董事	鄭貝川	20,666,403 權			
4	其他議案：解除新任董事之競業禁止限制案	已遵循決議結果			

2. 最近年度及截至年報刊印日止，董事會之重要決議：

日期	重要決議	
2022/03/22	1	通過 2021 年度員工及董事酬勞分派情形
	2	通過本公司 2021 年度營業報告書及財務報表案
	3	通過本公司 2021 年度盈虧撥補案
	4	本公司 2021 年度之「內部控制制度有效性考核」及「內部控制制度聲明書」案
	5	通過本公司更換會計師案
	6	通過簽證會計師之獨立性評估暨 2022 年度報酬案
	7	通過子公司 EHL Cabinetry Sdn Bhd (EHL)現金增資乙案
	8	修訂本公司「股東會議事規則」條文案
	9	修訂本公司「企業社會責任實務守則」條文案
	10	修訂本公司「公司治理實務守則」條文案
	11	修訂本公司「電腦化資訊系統處理循環」條文案
	12	修訂本公司「取得或處分資產處理程序」條文案
	13	本公司全面改選董事(含獨立董事)案
	14	解除本公司新任董事競業禁止限制案
	15	討論股東提案及提名董事候選人名單作業
	16	討論本公司召開 2022 年股東常會日期暨相關事宜案

日期	重要決議
2022/05/12	1 通過本公司 2022 年第一季之合併財務報表案
	2 通過 EHL 總經理聘用案
	3 通過溫室氣體盤查及查證揭露時程規劃案
	4 通過子公司 EHL Cabinetry Sdn Bhd (EHL)現金增資乙案
2022/06/29	1 選舉第四屆董事長案
	2 選任第三屆審計委員會成員
	3 選任第三屆薪資報酬委員會成員
2022/07/08	1 通過任命總經理人事案
	2 通過 2022 年度 1 月-6 月董事、經理人績效獎金(預估數)及薪酬調整案
	3 訂定獨立董事之每月固定報酬
2022/08/25	1 通過本公司 2022 年上半年度財務報表案
	2 通過本公司 2022 年上半年度不分配盈餘案
	3 通過本公司董事會授權董事長代表簽屬銀行文件案
2022/11/09	1 通過本公司 2022 年第三季之合併財務報表案
	2 通過本公司 2023 年營運計劃
	3 通過訂定本公司 2023 年度內部稽核計畫案
	4 通過訂定「內部重大資訊處理作業程序」
	5 通過 2022 年度 7 月-12 月董事、經理人績效獎金(預估數)案
	6 制定本公司預先核准非確信服務政策之一般性原則
2023/03/21	1 通過 2022 年度員工及董事酬勞分派情形
	2 通過本公司 2022 年度營業報告書及財務報表案
	3 通過本公司 2022 年度盈餘分配案
	4 盈餘轉增資發行新股案
	5 本公司 2022 年度之「內部控制制度有效性考核」及「內部控制制度聲明書」案
	6 通過本公司更換會計師案
	7 通過簽證會計師之獨立性評估暨 2023 年度報酬案
	8 本公司擬修正「預先核准非確信服務政策之一般性原則」案
	9 通過合併報表子公司之溫室氣體盤查及確信時程計畫案
	10 修訂本公司「公司治理實務守則」、「企業永續發展實務守則」部分條文案
	11 發行限制員工權利新股案
	12 本公司召開 2023 年股東常會日期暨相關事宜案
2023/05/11	1 通過本公司 2023 年第一季之合併財務報表案
	2 通過公司治理主管派任案
	3 修訂本公司「董事會議事規範」條文案
	4 訂定本公司「關係人相互間財務業務相關作業規範」條文案
	5 變更永豐商業銀行存款帳戶印鑑及相關交易事宜
	6 通過 2023 年全年度董事、經理人績效獎金(預估數)及薪酬調整案

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

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

1. 本公司董事長及總經理辭職解任情形如下：

Techcential International Ltd 董事長黃世高因董事任期屆滿全面改選，故由本公司原任總經理黃凱斌經 111 年 6 月 29 日董事會推選為董事長一職。為使董事長與總經理權責劃分更為明確，期望在競爭激烈的市場環境爭取有力的領導地位，故董事會於 111 年 7 月 8 日通過任命 EHL Cabinetry Sdn. Bhd 總經理黃凱傑擔任本公司總經理一職。

EHL Cabinetry Sdn. Bhd 總經理林瑞順因未來職業生涯規劃，故向公司董事會提請辭任；董事會於 111 年 5 月 12 日經董事會接受其辭任並通過 EHL 新任總經理黃凱傑之聘任。

辭職解任情形彙總表

2022 年 6 月 29 日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
董事長	黃世高	20.11.2016	29.06.2022	董事任期屆滿全面改選
總經理	黃凱斌	05.12.2016	29.06.2022	董事任期屆滿全面改選
EHL 總經理	林瑞順	20.03.2020	12.05.2022	職業生涯規劃

五、簽證會計師公費資訊

金額單位：新臺幣仟元

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
安侯建業聯合會計師事務所	張純怡	111.01.01~111.12.31	3,600	-	3,600	無
	關春修	111.01.01~111.12.31				

1. 審計公費與非審計公費資訊

金額單位：新臺幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他(註1)	小計		
安侯建業聯合會計師事務所	張純怡	3,600	-	-	-	-	-	111.01.01~111.12.31	無
	關春修								

2. 更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因；不適用。
3. 審計公費較前一年度減少達百分之十以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因；不適用。

六、最近兩年度更換會計師資訊：

(一) 關於前任會計師

更換日期	112/03/21 經董事會通過，112 年第一季更換會計師。		
更換原因及說明	本公司配合安侯建業聯合會計師事務所內部輪調需要，查核簽證會計師由張純怡會計師及關春修會計師變更為張純怡會計師及江家齊會計師。		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人	會計師	委任人
	情況		
	主動終止委任	不適用	不適用
	不再接受(繼續)委任	不適用	不適用
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	V	
	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)	不適用		

(二) 關於繼任會計師：

事務所名稱	安侯建業聯合會計師事務所
會計師姓名	張純怡會計師、江家齊會計師
委任之日期	2023 年 1 月 1 日
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	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

(三) 前任會計師對本準則第十條第六款第 1 目及第 2 目之 3 事項之復函：不適用。

七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業資訊：本公司無此情形。

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

(一) 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

單位：股

職稱	姓名	2022 年度		當年度截至 4 月 30 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
法人 董事	Eng Synergy Management Sdn Bhd	—	—	—	—
	法人代表：黃凱斌	—	—	—	—
法人 董事	Surging Success Sdn. Bhd.	—	—	—	—
	法人代表：黃凱傑	—	—	—	—
董事	張明煌	—	—	—	—
董事	廖偉全	—	—	—	—
獨立 董事	周志遠	—	—	—	—
獨立 董事	黃啟瑞	—	—	—	—
獨立 董事	鄭貝川	—	—	—	—
經理人	黃凱斌	—	—	—	—
經理人	黃凱傑	—	—	—	—
經理人	陳國漢	(30,000)	—	—	—
經理人	傅慶玲	(17,000)	—	—	—

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

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

九、持股比例佔前十名之股東，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

2023年4月30日；單位：股；%

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。(註3)	關係	備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			
Eng Synergy Management Sdn. Bhd. 代表人：黃世高	10,344,000	36.12	—	—	—	—	黃世高 Golden Encore Holdings Sdn. Bhd. Youlen Enterprise Sdn. Bhd. Only Inspiration Sdn. Bhd.	同一人 代表人互為二等親	— — — —
黃世高	2,100,000	7.33	—	—	—	—	Eng Synergy Management Sdn. Bhd. Golden Encore Holdings Sdn. Bhd. Youlen Enterprise Sdn. Bhd. Only Inspiration Sdn. Bhd.	代表人互為二等親	—
Surging Success Sdn. Bhd. 代表人：黃心怡	1,890,000	6.60	—	—	—	—	—	—	—
Only Inspiration Sdn. Bhd. 代表人：黃世民	1,654,000	5.78	—	—	—	—	黃世高 Eng Synergy Management Sdn. Bhd. Golden Encore Holdings Sdn. Bhd. Youlen Enterprise Sdn. Bhd.	代表人互為二等親	— — — —
永豐商銀託管概恩領域資產股公司投資專戶	1,489,000	5.20	—	—	—	—	—	—	—
Golden Encore Holdings Sdn. Bhd. 代表人：黃愛珍	605,000	2.11	—	—	—	—	黃世高 Eng Synergy Management Sdn. Bhd. Youlen Enterprise Sdn. Bhd. Only Inspiration Sdn. Bhd.	代表人互為二等親	— — — —
Youlen Enterprise Sdn. Bhd. 代表人：劉妙仙	599,620	2.09	—	—	—	—	黃世高 Eng Synergy Management Sdn. Bhd. Golden Encore Holdings Sdn. Bhd. Only Inspiration Sdn. Bhd.	代表人互為二等親	— — — —
顏坤盛	300,396	1.05	—	—	—	—	—	—	—
潘辛癸	266,000	0.93	—	—	—	—	—	—	—
林裕軒	265,000	0.93	—	—	—	—	—	—	—

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

2023年4月30日；單位：股；%

轉投資事業 (註)	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
Techcential Sdn. Bhd.	10,000,000	100.00	-	-	10,000,000	100.00
TC Home Sdn. Bhd.	2,000,000	100.00	-	-	2,000,000	100.00
EHL Cabinetry Sdn. Bhd.	32,211,111	89.20	3,900,000	10.80	36,111,111	100.00
TC Home Corporation	100	100.00	-	-	100	100.00
ESK Biomass Sdn. Bhd.	8,000,012	100.00	-	-	8,000,012	100.00
ESK Wood Products Sdn. Bhd.	3,000,000	100.00	-	-	3,000,000	100.00

註：係公司採用權益法之長期投資。

肆、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源

1. 股份種類

2023年4月30日；單位：股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
記名式普通股	28,634,216	21,365,784	50,000,000	上櫃股票

2. 股本形成經過

2023年4月30日；單位：仟股；仟元

年 月	發行價格(元)	核定股本		實收股本		備註		
		股 數	金 額	股 數	金 額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
2016年6月	10	50,000	500,000	0.001	10	設立	-	-
2016年10月	10	50,000	500,000	21,000	210,000	換股	-	-
2018年1月	10	50,000	500,000	23,625	236,250	現金增資	-	-
2021年12月	10	50,000	500,000	28,625	286,250	現金增資	-	-
2022年7月	10	50,000	500,000	28,634	286,342	公司債轉換	-	-

3. 總括申報制度相關資訊：無。

(二)股東結構：

2023年4月30日；單位：人；股；%

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及 外人	合計
人數	-	8	5	1,383	13	836
持有股數	-	1,744,000	58,417	9,456,179	17,375,620	28,634,216
持股比例	-	6.091%	0.204%	33.024%	60.681%	100%

註：陸資持股比例為0%。

(三)股權分散情形

1. 普通股

2023年4月30日；單位：股；%

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	154	12,373	10.93
1,000 至 5,000	905	1,817,321	64.23
5,001 至 10,000	171	1,313,990	12.14
10,001 至 15,000	51	642,249	3.62
15,001 至 20,000	39	723,000	2.77
20,001 至 30,000	27	693,759	1.92
30,001 至 40,000	12	419,740	0.85
40,001 至 50,000	4	187,000	0.28
50,001 至 100,000	26	1,808,533	1.85
100,001 至 200,000	9	1,280,235	0.64
200,001 至 400,000	4	1,054,396	0.28
400,001 至 600,000	1	599,620	0.07
600,001 至 800,000	1	605,000	0.07
800,001 至 1,000,000	-	-	-
1,000,001 以上	5	17,477,000	0.35
合計	1,409	28,634,216	100

2. 特別股：無。

(四)主要股東名單

2023年4月30日；單位：股

主要股東名稱	股份	持有股份	持股比例
Eng Synergy Management Sdn. Bhd.		10,344,000	36.12
黃世高		2,100,000	7.33
Surging Success Sdn. Bhd.		1,890,000	6.60
Only Inspiration Sdn. Bhd.		1,654,000	5.78
永豐商銀託管概思領域資源股公司投資專戶		1,489,000	5.20
Golden Encore Holdings Sdn. Bhd.		605,000	2.11
Youlen Enterprise Sdn. Bhd.		599,620	2.09
顏坤盛		300,396	1.05
潘辛癸		266,000	0.93
林裕軒		265,000	0.93

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘及股利及相關資料

項目	年 度		2021 年	2022 年	當年度截至 2023 年第一季 (註 8)
	每股市價 (註 1)	最 高		30.95	31.40
最 低			18.40	13.00	13.55
平 均			24.61	17.59	14.23
每股淨值 (註 2)	分 配 前		12.53	14.63	13.61
	分 配 後		12.53	14.03	13.01
每股盈餘	加權平均股數		24,022	28,630	28,634
	每 股 盈 餘(虧損)(註 3)		(1.08)	1.09	(0.75)
每股 股利	現 金 股 利		-	2,863	-
	無償 配股	盈餘分配	-	14,317	-
		資本公積配股	-	-	-
	累積未付股利(註 4)		-	-	-
投資報酬 分析	本益比(註 5)		(22.79)	16.14	-
	本利比(註 6)		-	0.01	-
	現金股利殖利率(註 7)		-	162.76	-

註 1：列示各年度普通股最高及最低市價，並按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價。

註 2：請以年底已發行之股數為準並依據董事會或次年度股東會決議分配之情形填列。

註 3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

註 4：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註 5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 8：每股淨值、每股盈餘應填列截至年報刊印日止最近一季經會計師核閱之資料；其餘欄位應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

註 9：111 年度盈餘分配案尚未經股東常會決議，故相關比率暫不列示。

(六)公司股利政策及執行狀況

1. 公司章程所訂之股利政策

本公司章程第 14.5 條訂定，本公司係特定市場客製化產品之業者，處於成長階段，由董事會視本公司各該會計年度之盈餘、整體發展、財務規劃、資本需求、產業展望及本公司未來前景等，並由董事會擬具股東股利分派議案，提請股東會決議分派之。

股份登錄興櫃買賣或上市櫃期間，董事會於盈餘分派提案時，應於每會計年度盈餘中先提列：

- (1) 支付相關會計年度稅款之準備金；
- (2) 彌補過去虧損之數額；
- (3) 中華民國證券主管機關依公開發行公司規則要求之特別盈餘公積。

如尚有盈餘，董事會得決議是否合併經迴轉之特別盈餘公積併同以往年度累積之未分配盈餘之全部或一部，作為股東股利，依股東持股比例進行分派，依開曼公司法及公開發行公司規則，在考量財務、業務及經營因素後，股利發放不低於當年度稅後盈餘之百分之十（10%）。惟年度決算累積虧損或累積可供分配盈餘低於實收資本百分之二十（20%）時，得不予分配。股東股利得以現金、股票或兩者互相配合方式分派，惟其中現金股利不得低於百分之十（10%）。

本公司章程第 14.9 條訂定，本公司得於每半會計年度終了後辦理盈餘分派或虧損撥補。

2. 最近年度與本年度擬(已)議股利分配之執行情形：

最近年度(2021 年)盈餘分派情形：

2021 年上半年度現金股利：已於 2021 年 8 月 26 日董事會決議通過不分配股利。

本公司 2021 年度盈虧撥補表請見下表：

項目	Items	金額 Total
期初未分配盈餘	Beginning retained earnings	50,518,195
減：稅後虧損	Net loss after tax	(25,827,445)
減：提列法定盈餘公積	Statutory reserve (10%)	-
減：提列特別盈餘公積	Surplus reserve	(24,690,750)
可供分配餘額	Distributable net profit	-
分配項目：上半年股息	Distributable items: Interim Dividend	-
分配項目：下半年股息	Distributable items: Dividend	-
期末未分配盈餘	Ending retained earnings	-

本年度(2022 年)盈餘分派情形：

2022 年上半年度現金股利：已於 2022 年 8 月 25 日董事會決議通過不分配股利。

本公司 2022 年度盈餘分配表請見下表：

項目	Items	金額 Total
期初未分配盈餘	Beginning retained earnings	-
加：稅後淨利	Net loss after tax	31,232,126
減：提列法定盈餘公積	Statutory reserve (10%)	-
加：迴轉特別盈餘公積	Surplus reserve	24,878,850
可供分配餘額	Distributable net profit	56,110,976
分配項目：上半年股息	Distributable items: Interim Dividend	-

分配項目：下半年股息 (股票股利)	Distributable items: Stock Dividend	14,317,110
分配項目：下半年股息 (現金股利)	Distributable items: Cash Dividend	2,863,420
期末未分配盈餘	Ending retained earnings	38,930,446

3. 預期重大變動說明：本公司股利政策預期未有重大變動。

(七)本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：本年度並無擬議無償配股，故不適用。

(八)員工、董事及監察人酬勞

1. 公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍：

本公司章程第 14.4 條訂定，本公司年度如有獲利，應提撥不低於百分之三（3%）之獲利為員工酬勞，及不高於百分之五（5%）之獲利為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。本第 14.4 條所稱之員工酬勞應以股票或現金為之，對象包括，符合一定條件之從屬公司員工，其資格由本公司董事會決定。

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：

本公司依本公司章程所定員工酬勞及董事酬勞分配成數，當年度如有獲利，應提撥不低於百分之三（3%）之獲利為員工酬勞，及不高於百分之五（5%）之獲利為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。若嗣後實際分派金額與估列數有差異時，則依會計變動處理，並將該變動之影響認列為次年度損益。

3. 董事會通過分派酬勞情形：

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

本公司 2023 年 3 月 21 日董事會通過 2022 年度員工酬勞及董事酬勞案，分別為新臺幣 3,229,894 元及 141,049 元，並全數以現金發放。員工酬勞及董事酬勞金額與 2022 年度估列費用一致，並無差異。

(b) 以股票分派之員工酬勞金額及佔本期個體或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：本次並無規劃配發員工股票紅利，故不適用。

4. 前一年度員工、董事酬勞之實際分派情形（包括分派股數、金額及股價）、若與認列員工、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 2022 年 3 月 22 日董事會通過 2021 年度員工酬勞及董事酬勞案。
本公司 2021 年度為本期虧損，將不分派員工及董事酬勞。

(九)公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形：

公司債種類	中華民國境內第一次無擔保轉換公司債	中華民國境內第二次無擔保轉換公司債
發行(辦理)日期	108年12月3日	110年11月11日
面額	新台幣壹拾萬元整	新臺幣壹拾萬元整
發行及交易地點 (註3)	中華民國	中華民國
發行價格	依票面金額101%發行	依票面金額101%發行
總額	新台幣200,000仟元	新臺幣120,000仟元
利率	票面利率0%	票面利率0%
期限	發行期間三年，到期日：111年12月3日	發行期間三年，到期日：113年11月11日
保證機構	不適用	不適用
受託人	永豐商業銀行股份有限公司信託部	永豐商業銀行股份有限公司信託部
承銷機構	永豐金證券股份有限公司	第一金證券股份有限公司
簽證律師	遠東聯合法律事務所邱雅文律師	遠東聯合法律事務所邱雅文律師
簽證會計師	安侯建業聯合會計師事務所 趙敏如會計師、關春修會計師	安侯建業聯合會計師事務所 趙敏如會計師、關春修會計師
償還方法	除債權人將本轉換公司債轉換為本公司普通股或行使賣回權，及本公司提前收回者或由證券商營業處所買回註銷外，到期時依債券面額以現金一次償還。	除債權人將本轉換公司債轉換為本公司普通股或行使賣回權，及本公司提前收回者或由證券商營業處所買回註銷外，到期時依債券面額以現金一次償還。
未償還本金	新台幣4,800仟元	新臺幣120,000仟元
贖回或提前清償之條款	請參閱本公司中華民國境內第一次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法	請參閱本公司中華民國境內第二次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法
限制條款 (註4)	無	無
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果	無	無
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有	已償還195,200仟元
		尚無轉換

	價證券之金額		
	發行及轉換 (交換或認股) 辦法	請參閱本公司中華民國境內第一次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法	請參閱本公司中華民國境內第二次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響		轉換公司債在債權人未要求執行轉換權利前，對公司並無股權稀釋作用，債權人在可轉換期間內可選擇對其較有利之時間點進行轉換，因此對股權稀釋具有遞延效果。再就對現有股東權益之影響觀之，雖轉換公司債於轉換前會增加公司負債，但隨著轉換公司債轉換為普通股時，除了會降低負債外，亦會增加股東權益，進而提高每股淨值，因此就長期而言對現有股東權益較得以保障。	轉換公司債在債權人未要求執行轉換權利前，對公司並無股權稀釋作用，債權人在可轉換期間內可選擇對其較有利之時間點進行轉換，因此對股權稀釋具有遞延效果。再就對現有股東權益之影響觀之，雖轉換公司債於轉換前會增加公司負債，但隨著轉換公司債轉換為普通股時，除了會降低負債外，亦會增加股東權益，進而提高每股淨值，因此就長期而言對現有股東權益較得以保障。
交換標的委託保管機構名稱		不適用	不適用

轉換公司債資料

單位：新臺幣元

年度	2022 年度		截至 2023 年度 4 月 30 日	
公司債種類	108 年度中華民國境內第一次無擔保轉換公司債	110 年度中華民國境內第二次無擔保轉換公司債	108 年度中華民國境內第一次無擔保轉換公司債	110 年度中華民國境內第二次無擔保轉換公司債
轉換公司債市價	最高	104.00	99.35	-
	最低	100.30	96.00	-
	平均	101.66	97.94	-
轉換價格	-	21.70	-	21.70
發行日期及發行時轉換價格	民國 108 年 12 月 3 日，新台幣 40.8 元	民國 110 年 11 月 11 日，新台幣 22.8 元	民國 108 年 12 月 3 日，新台幣 40.8 元	民國 110 年 11 月 11 日，新台幣 22.8 元
履行轉換義務方式	以發行新股的方式支付	以發行新股的方式支付	以發行新股的方式支付	以發行新股的方式支付

三、特別股辦理情形：本公司無此情形。

四、海外存託憑證辦理情形：本公司無此情形。

五、員工認股權憑證辦理情形：本公司無此情形。

六、限制員工權利新股辦理情形：本公司無此情形。

七、揭露併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：本公司無此情形。

八、資金運用計劃執行情形：

108年中華民國境內第一次無擔保轉換公司債

(一) 計劃內容：

1. 主管機關核准日期及文號：108年11月14日經金融監督管理委員會以金管證發字第1080335239號函核准。
2. 本次計劃所需資金總額：新台幣202,000仟元
3. 資金來源：發行中華民國境內第一次無擔保轉換公司債2,000張，每張面額新台幣100仟元，期間三年，票面利率0%，依面額101%發行，發行總金額為新台幣202,000仟元。
4. 計劃項目及預計資金運用進度

單位：新台幣仟元

計劃項目	預計完成日期	所需資金總額	資金預計運用進度
			2019年第四季
償還銀行借款	2019年第四季	125,000	125,000
轉投資子公司	2019年第四季	45,000	45,000
充實營運資金	2019年第四季	32,000	32,000
合計		202,000	202,000

5. 變更計劃內容：無

(二) 執行情形：

1. 執行情形

單位 新台幣仟元

計劃項目	執行狀況		資金運用進度	進度超前或落後之 元金及改進計劃
償還銀行借款	支用 金額	預定	125,000	已於108年第四季 執行完畢
		實際	125,000	
	執行 進度	預定	100%	
		實際	100%	
轉投資子公司	支用 金額	預定	45,000	受廠商運送時程及 廠房裝修工程進度
		實際	45,000	

	執行 進度	預定	100%	延遲，於 109 年第一 季執行完畢
		實際	100%	
充實營運資金	支用 金額	預定	32,000	已於 108 年第四季 執行完畢
		實際	32,000	
	執行 進度	預定	100%	
		實際	100%	

2. 與原預計效益比較

(1) 償還銀行借款

本公司已於 2019 年第四季償還銀行借款全數執行完畢，本公司辦理 2019 年度中華民國境內第一次無擔保轉換公司債後，本公司 2019~2020 年度之利息費用分別為 6,054 仟元及 2,238 仟元，銀行借款之利息費用已顯著下降，故償還銀行借款之效益應已顯現。

(2) 轉投資子公司

A. 原預計效益

本公司預計以前次所募集資金之 45,000 仟元用於轉投資持股 70%之 EHL Cabinetry Sdn. Bhd. (以下簡稱 EHL)，用以支應 EHL 購買機器設備、原物料及營運週轉金所需資金，依據本公司營運規劃及市場需求，EHL 將定位為美國櫥櫃之生產基地，本公司預計 2020 及 2021 年度對 EHL 可認列之投資損益分別為(294)仟元及 25,566 仟元。

茲就 EHL 預估之營運狀況(修正前)，以及該轉投資計劃實際營運狀況列示如下：

單位：新臺幣仟元；%

項目	2020 年度		2021 年度		2022 年度	
	預估數	實際數	預估數	實際數	預估數	實際數
營業收入	96,300	-	369,360	6,119	175,178	264,451
營業成本	(87,345)	(9,263)	(308,880)	(31,115)	(155,421)	(223,916)
營業毛利(損)	8,955	(9,263)	60,480	(24,996)	19,757	40,535
營業費用	(7,268)	(10,647)	(13,598)	(10,450)	(14,827)	(61,687)
營業淨利(損)	1,688	(19,910)	46,883	(35,446)	4,930	(21,152)
稅前淨利(損)	(368)	(23,109)	42,615	(38,916)	943	(27,502)
稅後淨利(損)	(368)	(22,671)	31,958	(30,120)	943	(20,941)
持股比率	80%	70%(註 1)	80%	70%(註 1)	70%	89.20%(註 2)

認列投資收益 (損 失)	(294)	(10,896)	25,566	(21,084)	660	(16,706)
認列累計投資 收益(損失)	(1,884)	(9,387)	23,682	(30,471)	(20,051)	(47,177)

註1：本公司為直接經營管理 EHL，故於 2020 年 2 月 13 日通過董事會決議向 TC 取得 100% 股權，並於 2020 年 6 月 26 日完成股權移轉；本公司於 2020 年 3 月 20 日經董事會決議，集團為引進策略性投資人，EHL 分別於 2020 年 4 月 1 日、2020 年 7 月 2 日及 2020 年 12 月 1 日董事會決議增資發行新股，金額皆為馬幣 1,000 仟元，本公司放棄優先認購權，EHL 所發行新股由策略性投資人全數認購，本公司對 EHL 之持股比例下降為 70%。

註2：EHL 於 2022 年正式投入生產，因生產初期有營運資金需求，故需要再次增資以籌募週轉金，EHL 分別於 2022 年 3 月 22 日及 2022 年 5 月 12 日董事會決議增資發行新股，金額皆為馬幣 3,000 千元，而策略性投資人因另有其他的投資規劃而放棄認購新股。因此本公司對 EHL 之持股比例增加至 89.20%。

上表係本公司前次募資轉投資 EHL 之預計效益及達成情形，因中美貿易戰轉單效應，本公司於 2019 年 11 月 29 日收足債款，雖要求機器設備廠商盡快運送，惟因廠商運送時程延宕至 2020 年初發貨及租賃廠房裝修工程進度不如預期，EHL 預計於 2020 年第一季進行試產，2020 年第二季開始正式量產，然 2020 年受到新冠肺炎疫情擴散影響，馬來西亞當地政府為控制疫情擴散，於 2020 年 3 月 18 日執行進出管制並實施封城，導致原先預計於 2020 年第一季進行安裝的外國機械設備商，礙於當地政府執行進出管制，無法入境馬來西亞進行裝機測試，使得 EHL 裝機與試產時程受到延宕；而原先預計於 2020 年初到廠評估之美國客戶，礙於新冠肺炎疫情及政府管制政策，EHL 製程評估受阻且無法順利下單，致使 2020 年度未能產生營收，2020 年度之營業毛損為(9,263)仟元、營業淨損為(19,910)仟元、稅前淨損為(23,109)仟元及稅後淨損為(22,671)仟元。

由於馬來西亞政府於 2021 年 1 月 1 日宣布第七次延長行動管制令至 2021 年 3 月 31 日，然馬來西亞當地疫情持續爆發，行動管制令仍持續延長，外國新客戶無法入境馬來西亞進行 EHL 的製程評估，本公司於 2021 年第二季與在馬來西亞經營的美式櫥櫃公司進行合作，取得家具零部件的訂單，預計於 2021 年第四季取得整體櫥櫃的訂單，而 EHL 目前正在研發新產品—拆裝式家具，已與在馬來西亞採購的美國家具進口商進行接洽，目前已處於打樣階段，預計於 2022 年第一季取得訂單，然 EHL 正處於營運初始階段且新冠肺炎疫情尚未減緩，致使 2021 年度未能獲利，2021 年度營業毛損為(24,996)仟元、營業淨損為(35,446)仟元、稅前淨損為(38,916)仟元及稅後淨損為(30,120)仟元。

2022年EHL之銷貨收入預估數為175,178仟元，實際數為264,451仟元，增加主係因EHL之客戶銷售條件為DDP，既貨物運送到客戶所在地之後才認列銷貨收入，故貨物在運送過程中之所有運費皆由EHL先行承擔，後再將運費轉嫁至產品價格中，本期由於新冠疫情導致運費暴漲十倍，故銷貨收入之實際數較預估數高出51%。

本期排除運費後之銷貨收入為212,948仟元，營業毛損為(10,968)仟元，營業毛利未達效益，因EHL原本的原料採購國為俄羅斯，由於俄烏戰爭引發世界各國對俄羅斯的經濟及貿易制裁，故EHL轉而向價格較高的中國及越南採購原料。而新冠肺炎疫情期間由於美國港口及內陸運輸人力不足，導致港口嚴重堵塞，造成運費上漲十倍。雖2022年已正式開始投入生產，但由於生產初期，產能正處於適應階段，且人力資源有限，故部分半成品係直接向外採購，組合後再出售。以上原因導致原料成本比預期高。

另，由於公司在開創初期可申請的外籍勞工人數有限，故EHL雇用外包的外籍勞工，且馬來西亞政府於2022年5月份將最低薪金由馬幣1,200元調高25%至馬幣1,500元，導致直接人工及間接人工成本提高。

綜上原因，沉重的原料成本、人工成本及製造費用導致本期獲利未能達到效益，2022年度營業淨損為(21,152)仟元、稅前淨損為(27,502)仟元及稅後淨損為(20,941)仟元。

B. 修正後預計效益

因機器設備供應商運送時程延宕至2020年初發貨及租賃廠房裝修工程進度不如預期，EHL預計於2020年第一季進行試產，2020年第二季開始正式量產，然2020年受到新冠肺炎疫情擴散影響，馬來西亞當地政府為控制疫情擴散，於2020年3月18日宣布第一次行動管制令，然2020年4月23日馬來西亞政府宣布第三次延長行動管制令後，本公司為因應EHL裝機及試產時程延宕，首先針對當地機械設備商可組裝之機械設備進行組裝測試，惟2020年6月10日起，馬來西亞政府全國實施復原式行動管制令，僅放鬆國內部分管制，仍須嚴格遵守衛生部擬定的防疫規定，延長整體安裝測試時程，故於2020年第四季完成裝機測試；而馬來西亞政府全國實施復原式行動管制令，仍嚴格控管外國人入境馬來西亞，經過多次嘗試後，部分外國機械設備商已於2020年第四季入境馬來西亞，惟需依當地政府行動管制令要求進行隔離，無法立即執行安裝測試，故於2021年1月底完成裝機測試，而無法順利入境之外國機械設備商，本公司與當地機械設備商合作，並透過視訊軟體連線的方式，由外國機械

設備商進行技術指導，已於 2021 年第一季完成裝機測試。本公司考量轉投資計劃項目與金額並未改變，僅因新冠肺炎疫情延誤裝機時程，致產線投產及量產時程亦往後遞延尚屬合理。

隨著疫苗施打率逐漸提升，馬來西亞政府逐步放寬行動管制令，並於 2021 年 8 月 19 日指示製造業可根據衛生部發布之復工條件，按照員工接種 2 劑疫苗的比例逐步恢復運作，EHL 已於 9 月初安排所有員工進行第二次接種，並於 9 月 13 日起工廠運營能力即恢復 100% 運作。綜上所述，EHL 目前已啟動櫥櫃生產線並少量出貨，依據「全球家具市場：2020-2024 年」(Global Furniture Market:2020-2024) 之市場調查報告書，全球家具市場的規模在 2020-2024 年間，預測將成長到 1,136.1 億美元，預計將以 4% 的年複合成長率推移，市場成長的主要因素有住宅及商業建設的增加，組織化的零售業成長及開發中國家的消費者人口動態的變化，展望未來美國房市熱絡，加上美國對中國櫥櫃仍實施反傾銷稅和反補貼稅政策等因素，亦可帶動整體美式櫥櫃之市場需求，遂調整修正預計效益列示如下，已於 2021 年 10 月向董事會報告，無需辦理計劃重大變動及提報股東會追認。

EHL 預估之營運狀況(修正後)

單位：新臺幣仟元；%

項目	2022 年度	2023 年度	2024 年度	2025 年度	2026 年度
	預估數	預估數	預估數	預估數	預估數
營業收入	175,178	279,190	340,612	376,907	433,443
營業成本	(155,421)	(237,312)	(286,114)	(305,295)	(351,089)
營業毛利	19,757	41,878	54,498	71,612	82,354
營業費用	(14,827)	(19,212)	(23,213)	(25,687)	(29,540)
營業淨利	4,930	22,666	31,285	45,925	52,814
稅前淨利	943	19,394	27,685	42,391	48,750
稅後淨利	943	19,394	27,685	42,391	48,750
持股比率	70%	70%	70%	70%	70%
認列投資收益	660	13,576	19,380	29,674	34,125
認列累計投資收益 (損 失)	(20,051)	(6,475)	12,905	42,579	76,704

C. 修正後預計效益達成情形

項目	2023 年度	
	預估數	第一季實際數
營業收入	279,190	44,415
營業成本	(237,312)	(47,691)
營業毛利(損)	41,878	(3,276)
營業費用	(19,212)	(4,909)
營業淨利(損)	22,666	(8,185)
稅前淨利(損)	19,394	(8,705)
稅後淨利(損)	19,394	(8,705)
持股比率	70%	89.20%
認列投資收益(損失)	13,576	(8,013)
認列累計投資收益(損失)	(6,475)	(55,190)

EHL 於 2021 年 9 月開始接單投入試生產，並於 2021 年 12 月開始發貨，2023 年第一季 EHL 的營收佔公司總營收的 21%，顯示了 EHL 的運作開始上軌道。另 EHL 的生產方面有些部門與管理細節待規畫整理，目前的產能未達到理想使用狀態，且因 2022 年美國大環境導致家具需求減少，且原料及人工成本上漲，導致有關的經濟效益尚未能發揮，影響了營業毛利的表現，營業淨利部分尚處於虧損部分。但 EHL 的所有同仁都齊心協力以將產線的製程優化並將產能利用至合理的程度，同時也加緊公司各方面的管理，希望能在最短的時間內達至損益平衡，並盡早達成上述計畫的效益。

D. 對股東權益之影響

本公司中華民國境內第一次無擔保轉換公司債計劃項目償還銀行借款及充實營運資金截至 2019 年第四季為止已執行 100%，轉投資子公司之預計效益因新冠肺炎影響而遞延，轉投資子公司已於 2021 年第一季完成裝機測試並投入生產，隨著疫情逐漸獲得控制，未來美國經濟發展及房地產復甦，亦可帶動整體美式櫥櫃之市場需求，預期未來仍可達成效益，對於本公司之股東權益應無重大影響。

(3) 充實營運資金

本公司已於 2019 年第四季充實營運資金全數執行完畢，本公司辦理 2019 年度中華民國境內第一次無擔保轉換公司債後，負債比率雖因發行可轉換公司債而微幅上升，惟在長期資金佔不動產、廠房及設備比率方面，已由 241.41% 提升至 331.93%，故該次募資用以健全財務結構之效益應屬顯現。另就償債能力觀之，2019 年第三季及 2019 年度之流動比率分別為 177.17% 及 315.03%，速動比率分別為 118.18% 及 215.50%，皆較募資前提升，且本公司 2019 年下半年度之營業收入、營業毛利、營業淨利及稅後淨利分別較 2018 年下半年度成長 10.76%、20.74%、15.54% 及 3.93%；2019 年下半年度之營業收入、營業毛利、營業淨利及稅後淨利分別較 2019 年上半年度成長 9.25%、9.38%、10.50% 及 12.66%，故該次募資用充實營運資金之效益應屬顯現。

110 年中華民國境內第二次無擔保轉換公司債

(一) 計劃內容：

1. 主管機關核准日期及文號：110 年 10 月 18 日經金融監督管理委員會以金管證發字第 11003598271 號函核准。
2. 本次計劃所需資金總額：新臺幣 202,828 仟元
3. 資金來源：
 - (1) 現金增資發行新股 5,000 仟股，每股面額新臺幣 10 元，每股發行價格原暫定為新臺幣 15.96 元，預計募集資金新臺幣 79,800 仟元。因市場價格變動而調整為每股 16.25 元，募集總金額為新臺幣 81,250 仟元。
 - (2) 發行中華民國境內第二次無擔轉換公司債 1,200 張，每張面額為新臺幣 100 仟元，發行總面額新臺幣壹億貳仟萬元整，發行期間 3 年，票面利率 0%。本轉換公司債採競價拍賣方式辦理公開承銷，依票面金額之 101% 發行，募集總金額為新臺幣 121,578 仟元。
4. 計劃項目及預計資金運用進度

單位：新臺幣仟元

計劃項目	預定完成日期	所需資金總額	資金預計運用進度
			2021 年度第四季
償還中華民國境內第一次無擔保轉換公司債持有人執行賣回權之本金(含利息補償金)	2021 年第四季	196,176	196,176
充實營運資金	2021 年第四季	6,652	6,652
合計		202,828	202,828

5. 變更計劃內容：無

(二) 執行情形：

1. 執行情形

單位 新臺幣仟元

計劃項目	執行狀況		資金運用進度	進度超前或落後之 元金及改進計劃
償還中華民國境內第一次無擔保轉換公司債持有人執行賣回權之本金(含利息補償金)	支用金額	預定	196,176	已於 110 年第四季 執行完畢
		實際	196,176	
	執行進度	預定	100%	
		實際	100%	
充實營運資金	支用金額	預定	6,652	已於 110 年第四季 執行完畢
		實際	6,652	
	執行進度	預定	100%	
		實際	100%	

2. 與原預計效益比較

本次籌資計劃以 202,828 仟元償還中華民國境內第一次無擔保轉換公司債持有人執行賣回權之本金(含利息補償金)。本公司 2021 年度之總負債由 581,851 千元降低至 516,241 千元，故發行第二次無擔保轉換公司債之效益應已顯現。

伍、營運概況

一、業務內容

(一) 業務範圍

本公司為控股公司，具有實質營運功能之子公司主要營業項目係為美式木製寢室家具以及廚房櫥櫃之設計、生產製造與銷售業務。另外本公司也以新的轉投資事業投入上游之原材料-板材與橡膠木之採購、加工。

旗下公司	Techcential Sdn. Bhd	EHL Cabinetry Sdn. Bhd	ESK Wood Product
公司 Logo			
主要營運地	馬來西亞	馬來西亞	馬來西亞
商品項目	專門製造美式木製寢室家具 5 件組	專門製造木製廚房櫥櫃 5 件套	負責原材料-板材與橡膠木之採購、加工

(1) 營業比重

單位：新臺幣仟元；%

主要項目	年度	2021 年度		2022 年度	
		金額	%	金額	%
木製家具		836,193	93.51	835,568	72.38
其他		58,034	6.49	318,847	27.62
合計		894,227	100.00	1,154,415	100.00

(2) 公司目前之商品(服務)項目

(a) 木製寢室家具：Techcential Sdn Bhd (TC) 為本公司營運主體，主要係設計、製造木製寢室家具並銷售於美國的分銷商、經銷商以及大型連鎖店等客戶。寢室家具包含床架、床頭櫃、梳妝臺、櫥櫃、鏡架五件組。木製寢室家具產品包含以下三種：

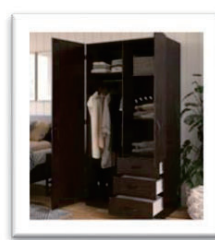
(i) 噴漆式：



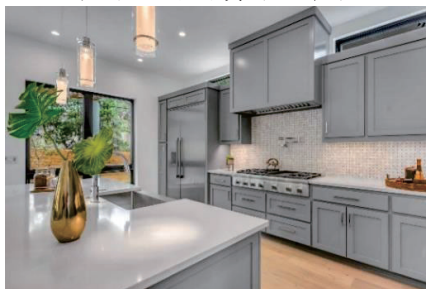
(ii) PU Paper: 加大貼紙產品(PU Paper)之樣式。



(iii) 裝配式家具: 裝配式家具 (RTA) 家具於未來幾年將會成為全球具前瞻性市場之一。公司已開發 RTA 寢室家具套組及 RTA 廚房櫥櫃產品, 2021 年重要子公司 TC 開發 RTA 寢室家具樣品給印度的客戶, 也於 12 月開始發貨。RTA 不僅能節省裝櫃空間、增加產品功能性亦能開發更多產品類型。



(b) 木製廚房櫥櫃: EHL Cabinetry Sdn. Bhd (EHL) 轉投資廚房櫥櫃之生產製造業務, 主係專門生產木製廚房櫥櫃產品並銷售與美國大型分銷商, 產品主要有“門、框、抽面、抽盒、櫥櫃體”五件套, 其所使用的原料主要是實木-樺木以及三夾板。



(c) 板材與橡膠木: 本公司也以新的轉投資事業投入上游之原材料-板材與橡膠木之採購、加工與銷售業務。



(3) 計劃開發之新產品及服務：

A. 開發多樣化產品：本公司於寢室家具製造已有超過 20 年之經驗，且也累積大量人脈與客戶，因此有意投入研發多樣化之產品，以期對公司營收有所助益。

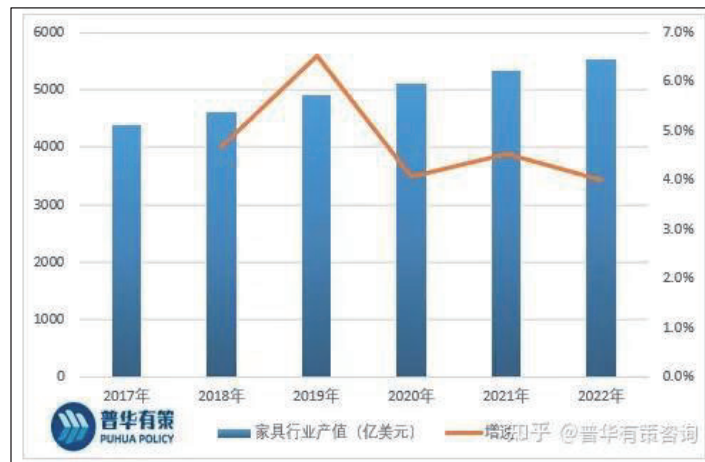
(二) 產業概況

(1) 產業之現況與發展

A. 全球家具市場

2016 年-2021 年的六年間，全球家具行業產值隨著全球經濟逐漸復蘇而不斷回暖並重拾增長態勢，2021 年產值增長至 5.331 億美元，全球家具市場邁入穩步增長階段，2011 年-2021 年的十年間全球家具行業產值年復合增長率為 3.55%。2022 年全球家具消費增速約為 4%，但同時受海外高通脹、疫情反復等因素影響，家具企業經營面臨挑戰。

圖一 2017-2022 年全球家具行業產值及增速分析

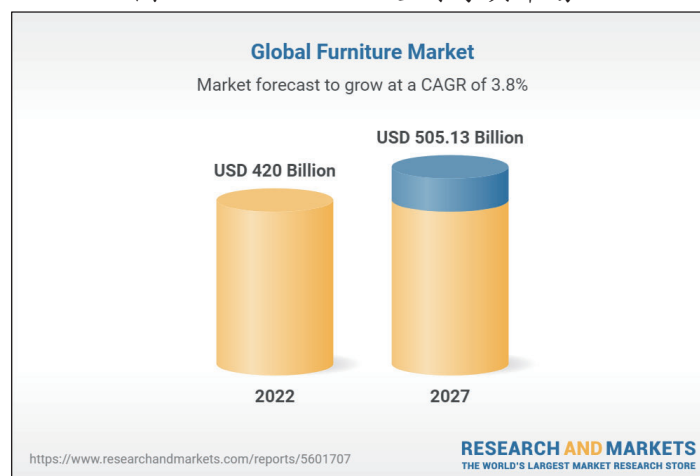


資料來源：普華有策諮詢研究報告（2023/04/12）

根據 2022 年全球家具銷售額達到 1.11 萬億美元這一數據，持久性市場研究 (Persistence Market Research) 預測，到 2033 年底，全球家具市場規模將達到 1.89 萬億美元，年均增長率為 5%。其中，分析顯示，到 2023 年北美在全球家具市場份額將達到 35.4%。根據市場對家具產品的需求，家用家具是市場的主導部分。在此基礎上，預計到 2023 年底，家用家具將占市場的 65.6%；到 2023 年，木製家具將占全球市場 53.9%。隨著越來越多現代設計的家具公司為吸引更多的市場而專注於擴大其產品範圍，且消費者生活品質提高，願意為高質量，有創新意識和獨特設計的產品支付更多費用，家具生產商為提高競爭力也在專注於生產優質高端家具。這一切，均為後續全球家具市場規模擴大提供支撐。

另一方面，建築活動的增長也很有可能導致市場對木製家具的高需求。例如，作為實現零排放承諾的一部分，英國政府在 2021 年宣布為綠色建築項目撥款 5.42 億美元；而其他國家也在為綠色建築提供補貼和資金支持。如此一來，有著政府支持的綠色建築或將為綠色家具在未來幾年迎來更高的需求。「越來越多的人願意為環保家具支付更多費用，這表明人們對可持續性的看法正發生轉變，」持久性市場研究 (Persistence Market Research) 分析師說道。尤其是在疫情期間，隨著消費者為家具換新，擴張了家具消費市場。為了利用這一趨勢，製造商正專注於通過並購加強和擴大產品組合和產能，預計這將進一步推動全球家具需求的增長。

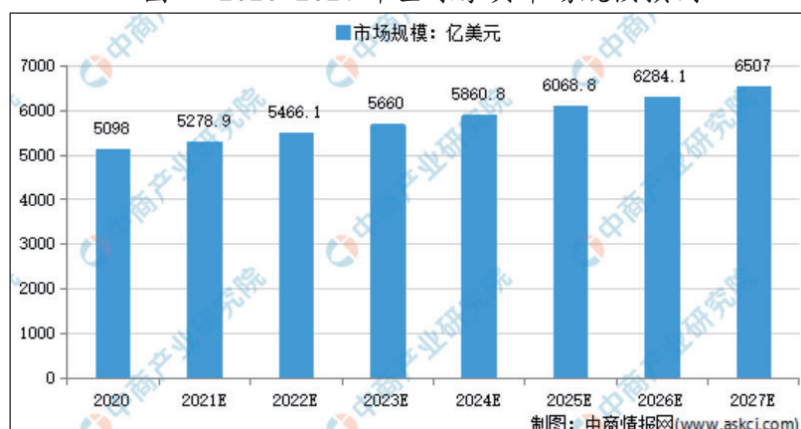
圖二 2022 & 2027 全球家具市場



資料來源：Research and Markets (The World's Largest Market Research Store), June 15, 2022.

在歐美日韓等發達國家和地區，城市化程度高，居民消費能力強，消費者通常對居住的舒適環境條件要求較高，舊房裝修及租房家具換新需求較大，對家具有著穩定的需求。在新興市場國家經濟快速發展使得居民收入提高，對改善居住條件需求提升，對家具的需求也持續增長。數據顯示（圖三），2027 年全球家具市場規模將達 6507 億美元，相比 2020 年將增長 1409 億美元，增幅達到 27.64%。雖然 2020 年全球疫情的蔓延一定程度影響了家具行業的貿易情況，但是長期來看，全球家具行業將進一步整合，形成品牌集中度提速，行業的整體發展質量也將進一步提升。

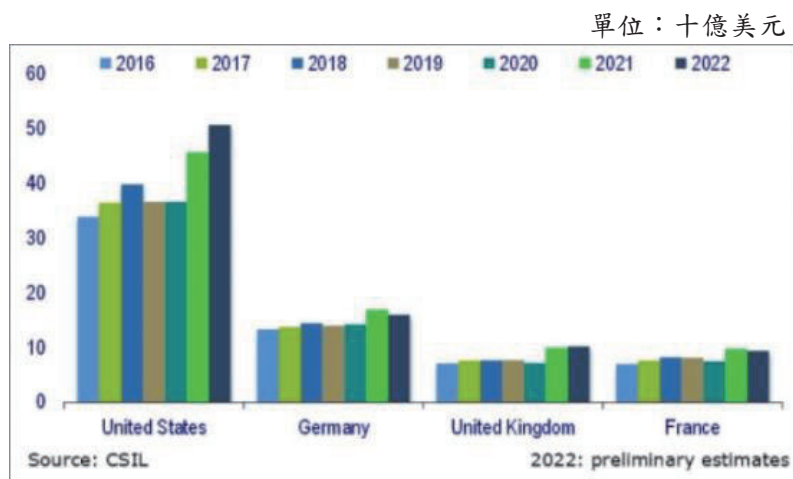
圖三 2020-2027 年全球家具市場規模預測



資料來源：Statista、中商产业研究院整理

國際家具貿易目前價值約 1870 億美元，增長速度高於過去十年的家俱生產，並且一直佔國際製造業貿易的 1% 左右。世界主要家具進口國為美國、德國、英國和法國，約佔進口總值的 48%。烏克蘭戰爭的不確定性、供應鏈限制、物流問題和強大的通脹壓力，以及主要貨幣對美元的貶值，是導致 2022 年明顯下滑的反因素。2023 年全球家具消費實際略有下降，但預計 2024 年將恢復增長。

圖四 2016-2022 年全球前四大家具進口國



資料來源：CSIL「全球家具市場：未來展望（2023）World Furniture Outlook 2023」

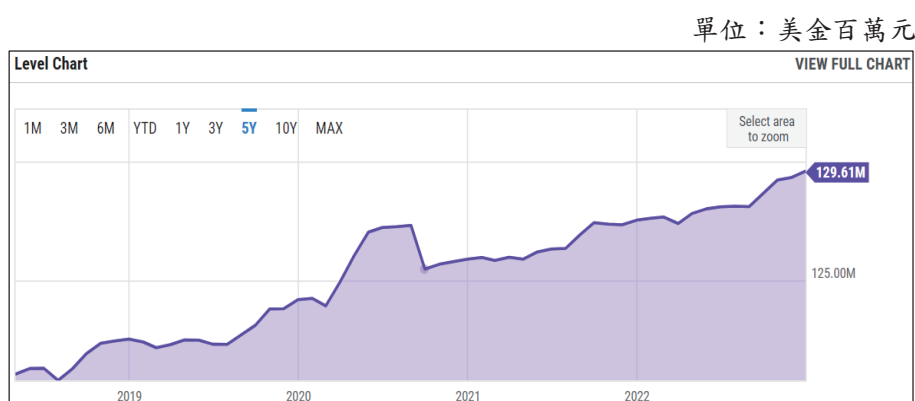
全球木製家具的市場規模在 2022 年~2026 年間，預計將成長到 493 億美元，在預測期間中預計將以 2.73% 的年復合成長率增長。市場成長的主要因素有房地產和建築業的增長、對豪華家具的需求增加以及用複合木家具代替木材等。

B. 北美家具市場

美國領先的市場分析公司 Market Research Future (MRFR) 預測，家具市場將從 2022 年的 6,902.1 億美元增長到 2030 年的 8,866.8 億美元，增長率為 3.2%。《2030 年的預測~家具市場研究信息報告（按家具類型、類別、材料、最終用戶和區域）》報告中顯示，有基於房地產的擴張，新生代可支配收入的增加，以及酒店業的蓬勃發展，都是具有影響力的因素。由於人均可支配收入的增加，以及中國和印度等國家中產階級群體的擴大，亞太地區在 2021 年的市場份額為 3,013.8 億美元，佔據了最大的市場份額。歐洲大陸再 2021 年位居第二，這歸因於家具製造商使用新技術來滿足酒店、俱樂部和餐廳的需求增加，以及豪華家具的銷售量有所增長。增長最快的是北美市場，預計未來幾年其整體家居裝飾市場將有大幅增長，從而導致 DIY 活動更為突出。

本公司之銷售地區以美國為主要市場，2020 年度本公司於美國之銷售分別佔全集團銷貨收入之 88.86%。美國為世界經濟大國，隨著美國經濟發展及房地產復甦，新屋建築量增加，家具需求擴增，有利於整體家具產業表現。依據美國人口普查局(Census Bureau)之統計資料顯示，2019-2022 年度美國家具及居家用品銷售商之每月銷售金額(圖五)，顯見美國家具產業呈現長期穩健成長之趨勢。據美國櫥櫃製造商協會 KCMA 的最新報告，2022 年該國櫥櫃和浴室櫃的銷售大幅增長。報告顯示，美國 12 月份的櫥櫃及浴室櫃銷售同比增長 9.7%，預計櫥櫃產品整體銷量下滑 5.6%。與前一年相比，2022 年的整體櫥櫃和浴室櫃銷售額增長了 16.4%。定製櫥櫃的銷售增長 17.8%，半定製櫥櫃銷售增長 17.4%，成品銷售增長 15.5%，預計整體銷量下滑 1%。

圖五 2019-2022 年度美國家具及居家用品銷售商每月銷售額

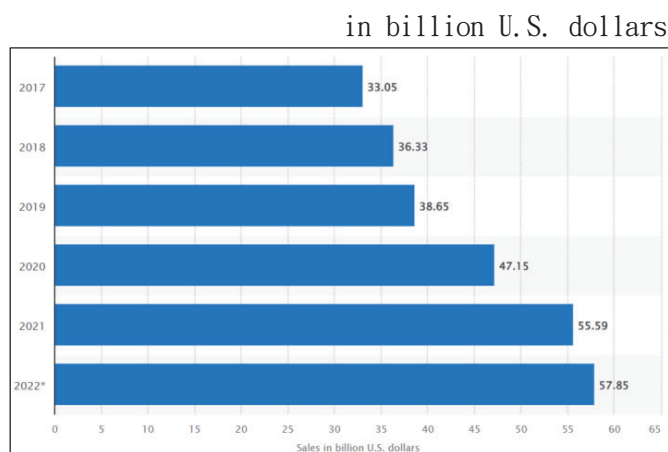


資料來源：US Census Bureau；YCHARTS 金融服務資料庫整理(2022/12)

美國家具產品市場規模大，銷售系統複雜、市場呈多元化格局。針對不同客群，衍生出不同之銷售管道，有國際品牌專賣店、超市、綜合性居室用

品店、舊家具店、連鎖店及網路銷售等；其中網路銷售已成為未來家具通路商市場之重要通路。電子商務之興起改變了整個消費產業，根據美國人口普查局（Census Bureau）統計，2020 年第二季消費者在電商平臺購物支出為 2,115 億美元，季增 31.8%，明顯加速成長，亦顯示新冠肺炎疫情加速推動線上購物，而第二季零售銷售總額持續下滑。依據美國商務部(United States Department of Commerce) 之數據顯示，2020 年第一季和第二季間，美國電子商務銷售額增長 30%以上，顯示疫情推動更多網購活動。如今美國電子商務佔零售銷售額 16.1%，高於第一季的 11.8%。同時，美國市場研究機構 Statista 之研究報告「Online sales of the household furniture market in the United States from 2017 to 2022」顯示美國線上家具銷售市場在 2017 年至 2022 年間加速成長(圖六)。2022 年美國在線家用家具銷售市場規模為 578.5 億美元。

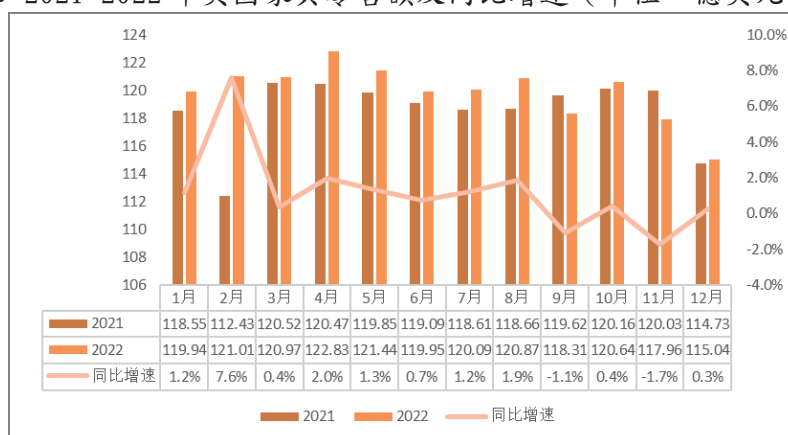
圖六 美國線上家用家具銷售—2017-2022



資料來源：Online sales of the household furniture market in the United States from 2017 to 2022 整理 (2023/03/15)

除網路通路之發展，實體家具進口亦是目前美國家具市場之重要趨勢之一，其中美國家具產業以家具零售業為主，家具進口商次之。據美國商務部零售數據顯示(圖七)，2022 年全年，美國零售行業總額為 8.1 萬億美元，同比增長達 9.2%；家具零售額達到 1439 億美元，同比增長 1.1%，在美國所有零售行業中增幅排名倒數。其中，12 月實體家具店的銷售額錄得 115 億美元的成績，同比僅增 0.3%，同樣為零售行業中增幅較慢的細分領域之一。高通脹、高物價、高借貸成本是導致美國 12 月家具銷售額增幅緩慢的主要原因。艾媒諮詢(iiMedia Research)數據顯示(圖八)，在 2017-2023 年美國家具和家居電子零售市場份額中，2019 年為 13.4%，2002 年為 13.7%，2021 年為 14%，2022 年為 14.3%，預測 2023 年為 14.4%。

圖七 2021-2022 年美國家具零售額及同比增速（單位：億美元，%）



資料來源：Statista & 公開數據整理（2023/02/17）

圖八 2017-2023 年美國家具和家居電子零售市場份額及預測



資料來源：iiMedia Research 整理（2023/03/16）

越南作為美國最大家具出口國的地位是很脆弱的，根據 2022 年上半年的情況，越南與勁敵中國之間只差距 250 萬美元。2022 年上半年，越南的市場份額僅增長 1%，至 51.775 億美元，而同期中國對美國出口增長 13%，顯著縮小了差距，達到 51.75 億美元。2021 年下半年，隨著越南努力克服因疫情導致的工廠關閉問題，為避免關稅而將業務從中國轉移到越南的公司開始重建業務關係。另一個從中國業務轉移中受益的國家——馬來西亞，將 No.3 的位置讓給了墨西哥。2021 年上半年，馬來西亞作為美國進口國增長了 62%，而今年同期的業務僅增長 1%，確保了約 8.79 億美元的出口。與此同時，墨西哥在前 10 名中增長排名第一，對美國市場的出口增長了 41%，突破 10 億美元大關。墨西哥的上漲主要來自於持續的供應鏈困境，集裝箱價格飆升了一段時間，企業紛紛將業務就近外包給墨西哥。然而，隨著海運費率下降和勞動力

問題使地面運輸更加困難，墨西哥生產和卡車運輸產品的價值最近受到了質疑。因此，主要增長可能趨向放緩。

圖九 2021 年及 2022 年上半年美國家具 10 大進口國及上半年同比

美國家具 10 大進口國	2022 上半年進口額 (百萬美元)	2021 上半年進口額 (百萬美元)	同比增長
越南	5,177.5	5,121.5	1%
中國大陸	5,175.0	4,598.2	13%
墨西哥	1,178.2	836.6	41%
馬來西亞	878.9	873.0	1%
印度尼西亞	794.6	604.8	31%
加拿大	782.9	642.8	22%
意大利	701.3	554.6	27%
印度	323.0	255.3	34%
泰國	287.5	219.3	31%
波蘭	198.6	181.4	10%
全球總計	17,081.8	15,094.3	13%

注：
1、木製廚房家具包括永久性櫥櫃；
2、座椅不包含靠背椅；
3、百分比四舍五入取整數。

資料來源：美國海關、美國人口普查局、美國國際貿易委員會

圖十 2021 年及 2022 年上半年美國家具十大進口品類及上半年同比

美國家具 10 大品類進口	2022 上半年進口額 (百萬美元)	2021 上半年進口額 (百萬美元)	同比增長
雜木家具	3,605.5	3,494.6	3%
木框軟墊椅	2,679.6	2,459.2	9%
木框軟墊靠背椅	2,165.3	1,682.0	29%
木製臥室家具	1,538.0	1,397.7	10%
木製廚房家具	1,467.4	1,054.3	39%
金屬戶外椅附織面坐墊	1,446.9	1,118.2	29%
木床	1,011.8	968.8	4%
金屬框軟墊椅	935.0	711.7	31%
其它材料家具	684.4	558.3	23%
木製餐桌	485.9	438.7	11%
全球總計	17,081.8	15,094.3	13%

注：
1、木製廚房家具包括永久性櫥櫃；
2、座椅不包含靠背椅；
3、百分比四舍五入取整數。

資料來源：美國海關、美國人口普查局、美國國際貿易委員會

C. 亞洲家具市場

從 World's Richest Countries 及 CSIL 研究機構資料中得知，中國為世界最大之家具出口國，依據中國商業資訊機構方譽中國信息有限公司 (Goodwill China Business Information Limited, 簡稱 (GCB) 針對中國海關進出口數據進行統計，若依照中國進出口 20 種主要商品及其五大貿易國家地區觀之，美國近年來均為中國家具之第一大出口國家，另有日本、英國、

香港、新加坡、馬來西亞、澳洲及德國等國家。中國出口家具總量呈現增長趨勢，且對美國之出口亦逐年增加，雖然中國為亞洲最大家具出口國，然而隨著當地政府針對林木保護及各項成本之上升，以及中美貿易關係逐漸緊張，各國買家已開始尋找其他可以提供同樣品質但價格更低之購買管道，故國際買家開始將目光轉移到東南亞市場，而其中以擁有豐富林木資源之越南及馬來西亞二國為主。

據 The Star Online 之報導顯示，馬來西亞已成為世界貿易友好的國家之一，向全球 200 多個國家和地區出口具有競爭力的產品和服務。馬來西亞對外貿易發展公司 (Matrade) 表示，該國今天已成為全球供應鏈不可分割的一部分。另於 2022 年，馬來西亞被世界貿易組織 (WTO) 確認為世界第 24 大貿易國、及為第 25 大進出口國。馬來西亞位於亞洲心臟的策略性位置，是中國、印度以及東盟市場的紐帶。根據每年 6% 經濟增長作評估，馬來西亞無疑是本區最具潛能的貿易中心。隨著東盟貿易自由區和世界貿易組織框架下規則的建立，馬來西亞國際家具展越來越成為亞洲家具業與國際家具市場的一個鏈接點，也成為亞洲家具市場的增長點。而且隨著遠洋運輸的地位上升，馬來西亞所處的戰略地理位置亦使其越來越成為東西方匯聚的焦點，也成為亞洲家具業通向全球市場的門戶。

根據馬來西亞國際傢具展 (MIFF) 及東南亞第一的國際家具商展官網資訊透露，馬來西亞名列世界十大家具出口國之一，所生產的家具 80% 供出口，其中美國、日本及澳洲是其最大出口目的地，在世界傢具業佔有一定的位置。近年來，馬來西亞出口至阿聯酋長國、沙地阿拉伯、菲律賓及俄羅斯的家具具有大幅增長，同時也開始注重阿爾及利亞、希臘、波多黎各及利比亞的市場。馬來西亞自然資源豐富，以木製家具聞名，有關當局為木材傢具業設下每年 6.5% 的增長率的目標，以期家具出口在 2020 年達到馬幣 530 億。馬來西亞副首相兼種植及原產業部長拿督斯裏法迪拉尤索夫於 2023 年馬來西亞國際家具展 (MIFF) 開幕儀式上表示，家具業高度依賴出口貿易，而大馬於 2022 年的家具出口額更達到 115 億令吉。儘管許多行業受到冠病疫情的負面影響，但大馬家具出口商的表現相當不錯，2020 年的出口額為 106 億 4000 令吉，2021 年的出口額則為 104 億 2000 令吉。」法迪拉援引「全球行業洞察」(Global Industry Insight Inc.) 於 2021 年 9 月的報告表示，直至 2027 年，全球木製家具市場價值預計將達到 5500 億美元。法迪拉指出，木材和木材產品的出口值預計將於 2025 年達到 280 億令吉，並在 2030 年達到 328 億令吉。

近年來，市場的成長因素已從生產一般性產品轉向具有設計風格的產品，這也成為推動馬來西亞進一步加強其國際市場份額的關鍵。馬來西亞家具一直在中高價格的層面滿足買家的高需求量，因此極受國際買家的歡迎。儘管

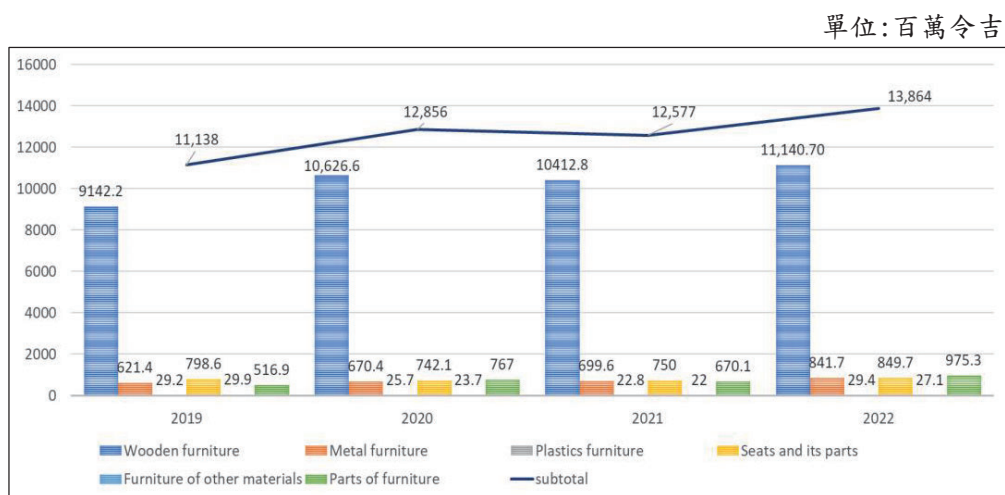
受各種經濟不景的影響，馬來西亞傢俱業仍然有強勁的國際需求支撐。雖然整個家具行業都在增長，但預計網上家具銷售的增長可能最為強勁。根據在線研究網站 Statista 的數據（圖十三），馬來西亞的家具消費市場總額預計將在 2023 年達到 45.1 億美元，並在 2027 年之前以 8.21% 的複合年增長率增長。與此同時，電子商務細分市場預計將以近兩倍的速度增長，從 2023 年的 10.31 億美元增長到 2027 年的 1,865.00 美元，未來五年的複合年增長率為 15.9%。

圖十一 馬來西亞 10 大家具出口表現

MALAYSIA'S TOP 10 EXPORTS OF FURNITURE, BY COUNTRY 马来西亚10大家具出口表现					
Data sorted by value of 2021 As at 07.02.2023					
COUNTRY	2021 ^f		2022 ^p		
	Value (RM Mil.)	Share %	Value (RM Mil.)	Share %	Change %
TOTAL EXPORTS	12,591.7	100.0	13,863.5	100.0	10.1
1 UNITED STATES OF AMERICA 美国	7,275.9	57.8	7,237.2	52.2	-0.5
2 REPUBLIC OF SINGAPORE 新加坡	742.7	5.9	1,005.5	7.3	35.4
3 JAPAN 日本	689.3	5.5	764.7	5.5	10.9
4 AUSTRALIA 澳洲	468.1	3.7	659.7	4.8	40.9
5 UNITED KINGDOM 英国	436.9	3.5	433.5	3.1	-0.8
6 INDIA 印度	219.4	1.7	431.9	3.1	96.9
7 CANADA 加拿大	287.6	2.3	380.0	2.7	32.1
8 PHILIPPINES 菲律賓	160.2	1.3	316.9	2.3	97.9
9 UNITED ARAB EMIRATES 阿拉伯联合酋长国	170.5	1.4	254.9	1.8	49.5
10 THAILAND 泰国	100.2	0.8	183.8	1.3	83.4

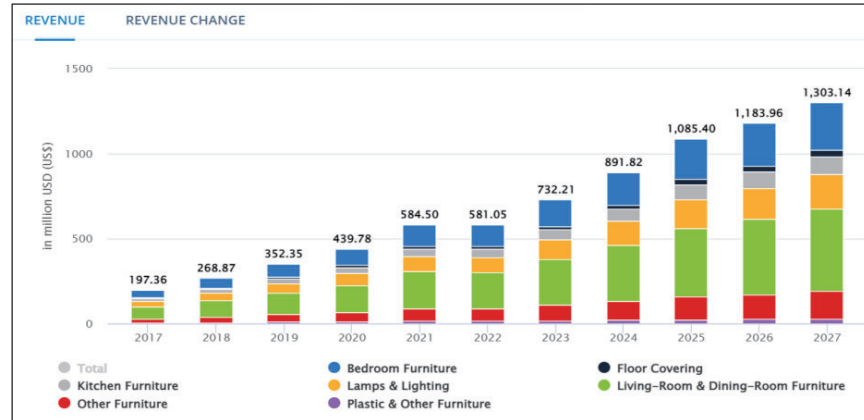
資料來源：馬來西亞家具總會簡報（2023/1）

圖十二 2019-2022 馬來西亞家具出口額（產品）



資料來源：麻坡家具同業會 MFA

圖十三 2017-2027 在線(E-commerce)家具市場



資料來源：Statista (2023/02)

(2) 產業上、中、下游之關聯性

上游	中游	下游
原材料供應商	家具製造商	通路商(批發或零售)
木材、板材、油漆、紙箱及五金等	設計、裁切、壓模、組裝、打磨、噴漆、乾燥、貼面、封邊、包裝	全球各大家具品牌或量販店，如：Ashley、客思達、來思達等

家具製造產業鏈，含原材料開採及加工、設計、裁切、壓模、組裝、打磨、噴漆、乾燥、貼面、封邊、包裝及銷售之過程。

家具製造行業之上游產業負責產製家具原材料，即木材及板材(如：密集板、碎料板)等主要原材料及其他輔料(如：油漆、紙箱及五金等)。綜觀目前國際家具市場上，馬來西亞因擁有豐富天然資源，其境內有許多可提供生產材料與零件之家具供應商；該產業之中游廠商，主要係家具製造商，以家具設計、裁切、壓模、打磨、噴漆、乾燥、貼面、封邊、組裝及包裝等製程為主，其中家具設計也可能由下游品牌通路商自行設計，再委由製造商代為製作；下游主係家具批發或零售商，現今國際大型家具通路商，多已整合批發及零售，並以自有品牌行銷全世界，如：Ashley (2021 年美國家具零售業營業額第 1 名)、客思達及來思達等。

(3) 產品之各種發展趨勢及競爭情形

馬來西亞天然資源豐富，木材產量充足且勞工成本相對西方國家低廉，因木製家具質感佳，受消費者喜愛，依據馬來西亞家具促進局 2019 年統計資料顯示，木製家具金額比例約佔 8 成。本公司家具出口金額佔家具總出口司主要銷售地區為美國，美國家具業發展成熟且競爭激烈，品牌通路商眾多，依據美國知名家具雜誌 Furniture Today 對美國家具零售業 2021 年之銷售調查，2021 年

美國家具和家居用品的銷售額較前年度（1204 億美元）有著微幅增長（2.9%）來到 1239 億美元，其中前 100 大家具業者之銷售總額共佔全美家具所有通路銷售總額約 52%，而第一名的 Ashley Homestore 的市佔率就高達 10%。本公司製造之美式木製寢室家具，其銷售對象有美國百大家具品牌之零售商、進口商及中小型家具零售商等客戶，生產品質受到客戶肯定，使本公司營收穩定成長。

（三）技術及研發概況

（1）所營業務之技術層次、研究發展

本公司主係受託生產製造木製寢室家具，產品設計多由銷貨客戶負責，本公司之研發部門截至 2023 年 4 月底共有 20 位人員，主係從事本公司家具設計、改良、打樣、組裝測試、生產製程及產品品質改善職責，協助本公司達成生產製程改善、降低成本、增加產能及生產效率提升等目標。因 2015 年起本公司於美國自創家具品牌 TC Home，其產品之設計由研發部門與業務單位合作共同開發，透過產業趨勢分析、市場流行資訊蒐集、產品製程規劃及型錄製作、採購及銷售價格訂定，以期掌握美國家具市場趨勢變化，並滿足當地消費者之需求。展望未來，本公司將持續培訓研發人員，並繼續投入資源，研究改良生產製程技術與設備，作為未來成長動能。

（2）研究發展人員與其學經歷

單位：人

年度		2020 年度	2021 年度	2022 年度	2023 年截至 4 月 30 日
學歷分佈 (人)	碩 士 以 上	-	-	-	-
	大 學 (專)	9	9	6	5
	高中(含高中以下)	13	14	15	15
合 計		22	23	21	20

（3）最近三年度投入之研發費用

單位：新臺幣仟元；%

項目	年度	2020 年度	2021 年度	2022 年度
研發費用		8,477	6,377	7,416
合併營業收入淨額		1,259,850	894,227	1,154,415
研發費用佔合併營收淨額比率(%)		0.67	0.71	0.64

(4) 最近三年度開發成功之技術或產品

年度	研發成果	功能及成效
2019	開發貼紙產品 (PU Paper)	加大貼紙產品(PU Paper)之材質研發與樣式設計的力量，更受年輕消費者的青睞。
2020	自動抽屜組裝機、床邊架自動組裝機、自動送料與連線封邊機	配合流程改良，可集中工序一併完成，以節省人工成本及提昇加工效率。
2021	吊線自動往復靜電噴塗機	大幅提高懸吊漆產品的品質穩定度，並能節省人工成本。

(四) 長、短期業務發展計劃

1. 短期業務發展計劃：

- (1)積極發展原料直接採購業務：透過向原料供應商直接採購板材與橡膠木等原料，可降低工廠在原料的採購成本，並預計擴展相關原料的對外銷售業務，以對集團淨利做出貢獻。
- (2)積極開發美國市場及新客戶：在專業製造的部份也會持續接洽新客戶，希望藉由產品口碑介紹、參加馬來西亞以及中國家具展來拓展產品知名度。
- (3)增加自動化機械設備：在本公司營運規模持續成長情形下，隨著馬來西亞平均勞工薪資逐年增加，未來將陸續引進自動化生產設備逐步替代人工，以期提升產能並降低人工成本。
- (4)轉投資廚房櫥櫃製造業務：近年來因中美貿易關係緊張，且美國擬對中國木製廚房家具課徵反傾銷稅，影響中國大陸製造訂單逐漸移至其他國家，本公司因應新商機，故積極投入木製廚房櫥櫃市場。

2. 長期業務發展計劃：

- (1)開發多樣化產品：本公司於寢室家具製造已有超過 20 年之經驗，且也累積大量人脈與客戶，因此有意投入研發多樣化之產品，以期對公司營收有所助益，並降低單一產品之風險。
- (2)購買工業地以擴展公司營運規模：重要子公司 Techcential Sdn Bhd 在 2021 年因為美國客戶下單情況良好、所研發的 PU 產品系列極受歡迎，因此第四季業績屢創新高產能利用率已逾九成。在檢視目前公司的廠房使用情形，公司自有廠房與租賃廠房的佔地比率約為 2:1，倉儲空間也處於緊繃狀態。在考量公司的長遠發展計劃，PU 產品的訂單需求強勁，且公司近三年計劃也擬擴展營運規模、擴展產線以應付訂單的增加。除了希望可以提高產線面積、增加倉儲空間，公司也計劃能與外包廠商配合，將外包廠

商之廠區能協同規劃於鄰近地區尤佳，此舉能減少運輸成本、藉由流暢之動線安排提高生產之效益。

二、市場及產銷概況

(一) 市場分析

(1) 主要產品銷售地區

單位：新臺幣仟元；%

年度 銷售地區	2020 年度		2021 年度		2022 年度	
	金額	比率	金額	比率	金額	比率
內銷	140,284	11.13	86,037	9.62	82,561	7.15
外銷	1,119,566	88.87	808,190	90.38	1,071,854	92.85
合計	1,259,850	100.00	894,227	100.00	1,154,415	100.00

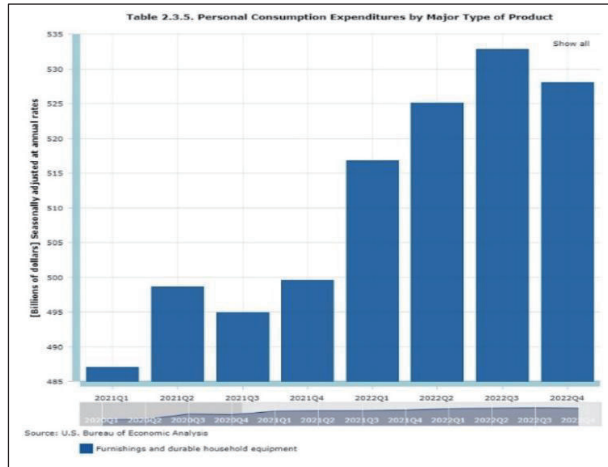
(2) 市場佔有率

2021 年馬國為全球第 10 大傢俱和傢俱零組件出口國，2021 年馬來西亞家具出口總額達到馬幣 12,577 百萬令吉。2022 年出口額達 13,863.5 百萬令吉，較 2021 年成長 10.1%，主要 5 大出口市場為美國、新加坡、日本、澳洲及英國。本公司主要銷售產品為美式木製寢室家具，主要銷售區域位於北美地區，銷貨客戶則主要為美國之批發貿易商及零售商等，其中不乏美國百大知名家具品牌，本公司目前為馬來西亞前五大木製寢室家具出口商。而美國家具市場廣大，依據美國商務部 (DOC) 報導，家具和家居用品零售商在 2021 年 11 月的銷售業績與 2020 年同期相比，增長了 11.1%。馬來西亞繼續成為美國的第五大家具和床上用品供應商，並在 2021 年 11 月達到 17.1 億美元。

(3) 市場未來之供需狀況與成長性

本公司主要從事美式木製寢室家具之設計、生產製造與銷售及經營開發自有品牌木製寢室家具之銷售業務。本公司銷售地區主要位於北美地區，本公司產品之主要銷售對象有美國百大家具品牌之零售商、進口商及中小型家具零售商等客戶，本公司與客戶間合作多年，已培養長期合作默契，並保持良好之互動關係，主要採購地區則以馬來西亞本地為主。

圖十四 美國個人對家具及家用設備消費支出



資料來源：U. S. Bureau of Economic Analysis

就需求面來看，美國為全球家具消費第一大國。隨景氣復甦，美國家具市場前景看好，受惠於新屋建案提高、個人可支配所得增加及預期未來數年內對家具之需求將持續穩定地成長。依據 U. S. Bureau of Economic Analysis 對美國個人消費支出之統計資料顯示，自 2021 年第 3 季起至 2022 年第 3 季，美國個人對家具及家用設備消費支出金額呈現一個成長的趨勢(圖十四)。美國住房面積寬敞且人均收入水準較高，再加上世界各國人民移民赴美定居，帶來每年大量的新屋建造量；同時美國人亦有經常性搬遷及定期更換家具之習慣，使該國對家具之需求居高不下。根據 CSIL，2021 年世界家具市場已經恢復，家具消費水準遠高於疫情前的水準，預計 2022 年和 2023 年將進一步成長。

(4) 競爭利基

- (1) 專業經營團隊：本公司之經營團隊深耕家具生產製造多年，對於美式家具產製具有相當經驗，於產品製程之掌握及市場策略與定位具有高度敏感度，且能與上、下游協力廠商有效合作，以及產銷管理方面能滿足客戶需求。
- (2) 原材料直接採購：馬來西亞因擁有豐富天然資源，其境內有許多可提供生產材料與零件之家具供應商，故本公司係以當地採購為主，除可縮短採購前置時間、降低缺料風險以確保交期準時，另可即時掌握原材料價格變化。
- (3) 研發設計及客製化：本公司擁有設計研發團隊，具有與美國家具商多年合作經驗，對於客戶提出新產品需求時可快速進行設計打樣，大幅縮短客戶溝通時間，協助客戶盡速推出新產品，搶得市場先機。
- (4) 彈性化大批量生產：本公司除自行採購掌握進料品質及供貨穩定性外，亦採用委外加工方式委託協力廠商進行加工。因本公司深耕家具產業多年，已培養眾多優良協力廠商，無論訂單大小、正常或急單，本公司能維持穩

定準時的交期，亦提供客戶更具彈性之下單選擇。

(5) 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

1. 有利因素

(A) 美洲市場需求龐大

隨景氣復甦，美國家具市場前景看好，受惠於新屋建案提高、個人可支配所得增加及預期未來數年內對家具之需求將持續穩定地成長。本公司主係製造美式寢室家具，且美國為主要銷售地區，未來將在美國人對家具需求持續穩定成長下，營收將具成長空間。

(B) 所在地區資源豐富

馬來西亞為世界前三大天然橡膠木生產國，橡膠木為本公司木製家具主要原料，本公司具有地理位置優勢條件，且本公司已切入上游之原材料（橡膠木與板材）採購與加工業務，原材料可於當地直接採購掌握貨源，降低缺料風險。

(C) 客戶合作關係久遠深厚穩定

本公司與主要銷售客戶群已有多年合作關係，雙方關係相當穩定，亦因本公司深耕美式家具，且具有與美國家具商多年合作經驗，另本公司憑藉其設計能力、品質穩定性及深厚之生產技術，獲得美國家具進口商及零售商肯定。在這種信賴基礎下，未來對於本公司業務之發展將有十分之助益。

2. 不利因素及其因應對策

(A) 原材料價格上漲

因應對策：透過增加板材採購量，部分板材用於自行產製家具，部分作為商品銷售予規模較小之當地同業，一面方可增加採購板材議價能力，進而降低進貨成本，另可提升取得原材料的速度及穩定度。此外，本公司監控原材料行情，隨市場趨勢，適時調整庫存安全存量等措施，以因應原材料價格波動之風險。

(B) 全球通貨膨脹加劇

因應對策：俄烏衝突引發了 2022 年冬季的全球能源以及飼料危機、先前的全球海運費高漲與集裝箱的供需調整造成美國消費市場在 2022 年 5 月開始出現了長鞭效應，同時引發了全球的通貨膨脹加劇之情形。為減緩通貨膨脹各國央行紛紛以升息來應對以至於影響了消費市場的購買力。TC 的主要產品銷往美國，TC 將會密切關注美國家具消費市場的變化，並且加強與客戶的溝通與研發新產品型號，提供更高性價比之產品以爭取客

戶下單。另外公司也將積極研發其他之家具產品以配合寢室搭配成套的系列，並參加其他國家之家具展以爭取更多的產品曝光度以及開發其他新市場的客户。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程

(1) 產品之重要用途

子公司 TC 主要產品為寢室家具，如：床架、床頭櫃、梳妝臺、櫥櫃、鏡架五件組等。

另外，EHL 主要產品為廚房櫥櫃，如：門、框、抽面、抽盒、櫥櫃體五件套等。其所使用的原料主要是實木-樺木以及三夾板。

(2) 產品之產製過程

子公司 TC 寢室家具產品主要生產流程分為六大工序，如下圖所示：



木製廚房櫥櫃產品主要生產流程分為七大工序，包含有白身加工、UV 輻塗、組裝、砂光、噴漆、包裝、入庫。



(三) 主要原料之供應狀況

主要原料	主要供應商	供應狀況
板料	Allgreen Timber、Robin Resources、Five Hills	良好

木材	Linewood Industries、Pine & Hills、Goodwood Hectares	良好
油漆	Nikkolac、Lycora、K. H. Coating	良好
紙箱	Sothern Legend、Pine Packaging、Max Packaging	良好

(四) 主要進銷貨客戶名單

- (1) 最近二年度任一年度曾佔進貨總額 10%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。

本公司進貨廠商分散，最近二年度及最近期並無向同一廠商進貨佔進貨總額百分之十以上之情形。

- (2) 最近二年度任一年度曾佔銷貨總額 10%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。

單位：新臺幣仟元；%

2021 年度				2022 年度				2023 年第 1 季			
名稱	金額	佔同期銷貨淨額比率	與發行人之關係	名稱	金額	佔同期銷貨淨額比率	與發行人之關係	名稱	金額	佔同期銷貨淨額比率	與發行人之關係
Ashley (AFT)	200,100	22.38	無	Elements	267,941	23.21	無	Elements	52,722	25.29	無
Elements	171,858	19.22	無	Splendid	254,229	22.02	無	Splendid	44,415	21.30	無
Crown Mark	165,941	18.56	無	Ashley (AFT)	155,404	13.46	無	Ashley (AFT)	27,392	13.14	無
其他	356,328	39.84		其他	476,841	41.31		Crown Mark	26,695	12.80	無
								其他	57,286	27.47	
合計	894,227	100.00		合計	1,154,415	100.00		合計	208,510	100.00	

Ashley Furniture Trading(AFT) 係美國的家具商 Ashley Furniture Industries(AFI)於 2019 年新成立之子公司。AFI 在美國各地擁有七百多家分店，藉由網路行銷及對市場掌握度提出有效的促銷方式成為美國第一大家具商。本期銷貨收入較 2021Q4 大幅減少，主係美國通貨膨脹加劇之影響，導致家具消費需求降低，且客戶庫存水平尚足，故本期減少訂單所致。

Elements 係美國頗具規模的傢俱進口商及批發商，總部設在美國德州，主要經營的品項有一般床組、小孩的床組、餐廳家具等，由於幾乎都在亞洲地區進行商品採購，除了美國當地，在越南、馬來西亞等地也設有倉庫據點。由於 TC 於 2021 年 1 月份因有員工確診，產線停工 2-3 週，6 月至 9 月份又因行動管制令暫停營運長達 3 個月以上，導致 2021Q4 銷貨收入較少，本期無此情形，故銷貨收入相較 2021Q4 增加。

Crown Mark 係美國的傢俱分銷商，為 TC 穩定客戶，主要銷售產品有床組、餐廳組和咖啡桌，主要銷售地點為美國 Fontana，高點。CMI 向 TC 購買之商品以 TAMBLIN 為主。2020Q3 TC 成功為客戶開發 5 個新型號，其中 Amalia 最受市場歡迎，惟本期因美

國央行鷹派升息且美國通貨膨脹加劇之情形下，致美國市場對家具需求降低，故客戶減少訂單並放緩出貨速度，以致銷貨收入較去年同期減少。

Splendid 係位於美國洛杉磯及舊金山的傢俱分銷商，擁有多家陳列室和倉庫，主要銷售對象為建築承包商，提供客戶花崗岩和櫥櫃商品。EHL 於 2021 年開始正式投入生產廚房櫥櫃，並於 2021 年 12 月開始出貨，目前產能效率已開始提升，且產品品質也逐漸改善，2022Q2 開始出貨量增加。由於 EHL 與客戶之交易條件為 DDP，前期出貨之訂單已於本季陸續抵達客戶所在地，故本期銷貨收入增加。

(五) 最近二年度生產量值

單位：仟件；新臺幣仟元

年度 主要商品	2021 年度			2022 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
木製家具	1,328	687	866,210	1,183	533	787,193

增減變動原因：

由於 2021 年 11 月份廠房 TC2 發生火警事故，產線進入重建工程暫時無法運作，導致 2022 年度產能減少。雖廠房已完成重建，但由於美國央行鷹派升息導致房屋銷售減緩，進而影響家具業訂單，故本期產量及產值較 2021 年減少。

(六) 最近二年度銷售量值

單位：仟件；新臺幣仟元

銷售年度 量值 主要商品	2021 年度				2022 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
木製家具	22	33,111	637	803,082	41	17,943	558	817,625
其他	註 1	52,926	註 1	5,108	註 1	64,618	註 1	254,229

註 1：其他銷售包含橡膠木買賣、廚房櫥櫃製造、五金、回收角料、紙箱等，由於計量單位不一，不做數量統計。

增減變動原因：

2022 年度整體外銷量較去年減少主係因美國央行行為抑制通貨膨脹實施鷹派升息政策，導致房市景氣下滑，進而影響市場家具需求所致。另，產值減少幅度較產量低主係因本期平均單價較高所致。

三、最近二年度從業員工人數

單位：人/%

年度		2021 年	2022 年	截至 2023 年 4 月 30 日止
員 工 人 數	管理級人員	19	15	15
	一般職員	102	82	77
	生產線員工	583	483	533
	合計	704	580	625
平均年歲		32.64	33.64	33.09
平均服務年資		4.37	4.60	4.48
學 歷 分 布 比 率 (%)	博士	-	-	-
	碩士	0.13	0.17	0.32
	大專(大學+專科)	11.10	9.8	6.72
	高中	17.15	10.86	8.64
	高中以下	71.62	79.14	84.32

四、環保支出資訊

1. 依法令規定，應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用或應設立環保專責單位人員者，其申領、繳納或設立情形之說明：

依當地法令規定，本公司無需申領污染設施設置許可證或污染排放許可證之情形，然仍需每兩年向主管機關申報排風系統檢測評估報告(Inspection, testing and assessment of local exhaust ventilation system report)，以及每五年向主管機關申報化學氣體懸浮危害健康檢測報告(Chemical hazardous to health exposure monitoring)，目前分別委由專業機構 H&S Solution & Service Trading Sdn. Bhd. 及 PAC Testing & Consulting Sdn. Bhd. 代為處理。

2. 公司有關對防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益：無此情事。

3. 最近二年度及截至年報刊印日止，公司改善環境污染之經過，其有污染糾紛事件者，並應說明其處理經過：無此情事。

4. 最近二年度及截至年報刊印日止，公司因污染環境所受損失(包括賠償)，處分之總額，並揭露其未來因應對策(包括改善措施)及可能之支出(包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實)：無此情事。

5. 目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及其未來二年度預計之重大環保資本支出：無此情事。

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：

(1) 員工福利措施：

本公司關心員工福利，訂定各項管理辦法及規定，如薪資、升遷、獎懲、社會保險基金、公積金及年假等福利，皆符合當地法令規定。員工福利包含年終獎金、員工制服、婚喪嫁娶補助、醫療費用補助、年終晚會、全勤獎金等，並不定期舉辦員工團康活動及體育競賽，激勵員工士氣，亦為顧及員工健康而提供年度健檢、為工作超過 3 年以上之員工投保個人意外保險等福利措施。另本公司亦設有長期服務獎以獎勵在公司服務 10 年以及 20 年以上之員工，且員工子女若是考試成績優異也能獲得公司於年終晚會頒發的學業表現優異獎金。

(2) 進修訓練：

本著誠信的企業文化，不斷地朝著永續經營的目標與維持市場競爭力而努力。配合完善的教育訓練規劃，讓每位同仁能在適才適所的工作環境中，不斷提升工作績效、發揮自我潛能，達到企業發展與自我成長的雙贏目標，並依各職能發展提供各項專業在職教育訓練，以培養豐富專業能力。公司也有配合政府政策每月提撥一定數額（員工薪津之 1%）之經費至 HRDF 基金（現改名為 HRD Corp）。

HRD Corp 負責通過向雇主收取徵費以及為馬來西亞勞動力的培訓和發展計劃提供資金，從而推動馬來西亞人才發展的願望。HRD Corp 的使命發展包括驅動就業和工業培訓職業指導和諮詢，以及為馬來西亞人提供各種技能，背景和能力的創收機會。

根據 2001 年 PSMB 法案的規定，在人力資源部（MOHR）的領導下，HRD Corp 旨在通過為企業和個人提供所需的技能來幫助他們提高生產力，競爭力和收入，以致力於發展生產性勞動力，確保馬來西亞的經濟轉型。

(3) 退休制度與實施狀況：

僱員公積金是由政府管理的退休儲蓄計劃，在印度、香港、新加坡、馬來西亞、墨西哥和其他國家屬於強制性繳款，與美國的社會保障制度類似。馬來西亞的僱員公積金（EPF/KWSP）是依據《1991 年僱員公積金法》（第 452 號法令）成立，透過僱主與僱員的強制性繳款（員工薪資的一部分和僱主代表員工的繳款）為會員提供退休福利。僱員公積金為僱主提供了方便的框架，讓他們透過每月持續繳交強制性繳款至員工的退休基金戶口，履行他們對員工的法定和道德義務。

政部長東姑扎夫魯在 2021 年在發布 2022 年財政預算案時指出，僱員公積金 9%繳納率的措施從 2021 年 12 月 31 日延長半年至 2022 年 6 月 30 日，預計設計 20 億令吉。僱員公積金每月 9%繳納率的措施已在 2022 年 6 月 30 日結束，7 月起需繳納 11%的公積金。

僱員公積金的每月繳納率如下：

- i. 員工：月薪的 11%（60 歲以上員工：月薪的 5.5%），自動從員工的薪資中扣除。
- ii. 僱主：月薪 5,000 令吉及以下為 13%；月薪超過 5,000 令吉為 12%。

(4) 勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：

各項規定皆依當地勞工法令為遵循準則，重視員工雙向溝通並設有意見箱，截至目前為止，並無重大勞資糾紛而須協調之情事。仍將持續加強勞資雙方之溝通協調，並盡力做好福利措施，促使勞資關係更加和諧，以期消弭勞資糾紛發生之可能。

(二) 最近二年度及截至年報刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額及因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實

本公司最近二年度及截至年報刊印日止，勞資關係協和，尚無因勞資糾紛所遭受損失。

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. 風險管理架構

身處資訊化社會與全球化時代，人與電腦、網路的關係愈趨緊密、電子交易亦日趨普及，但也因此衍生出一些資訊安全或網路犯罪問題。惟本公司之生產與銷售並非線上即時作業系統，且公司設有資訊部，聘請相關專業人員協助管理公司的網路、主機與相關系統的權限設定，每天都會備份主機的資料，定期維護員工之電腦與安排掃毒偵測，並且加強機房各項模擬測試與緊急應變等演練以確保資訊系統之正常運作及資料保全，以降低意外或人為疏失所造成之系統中斷風險。

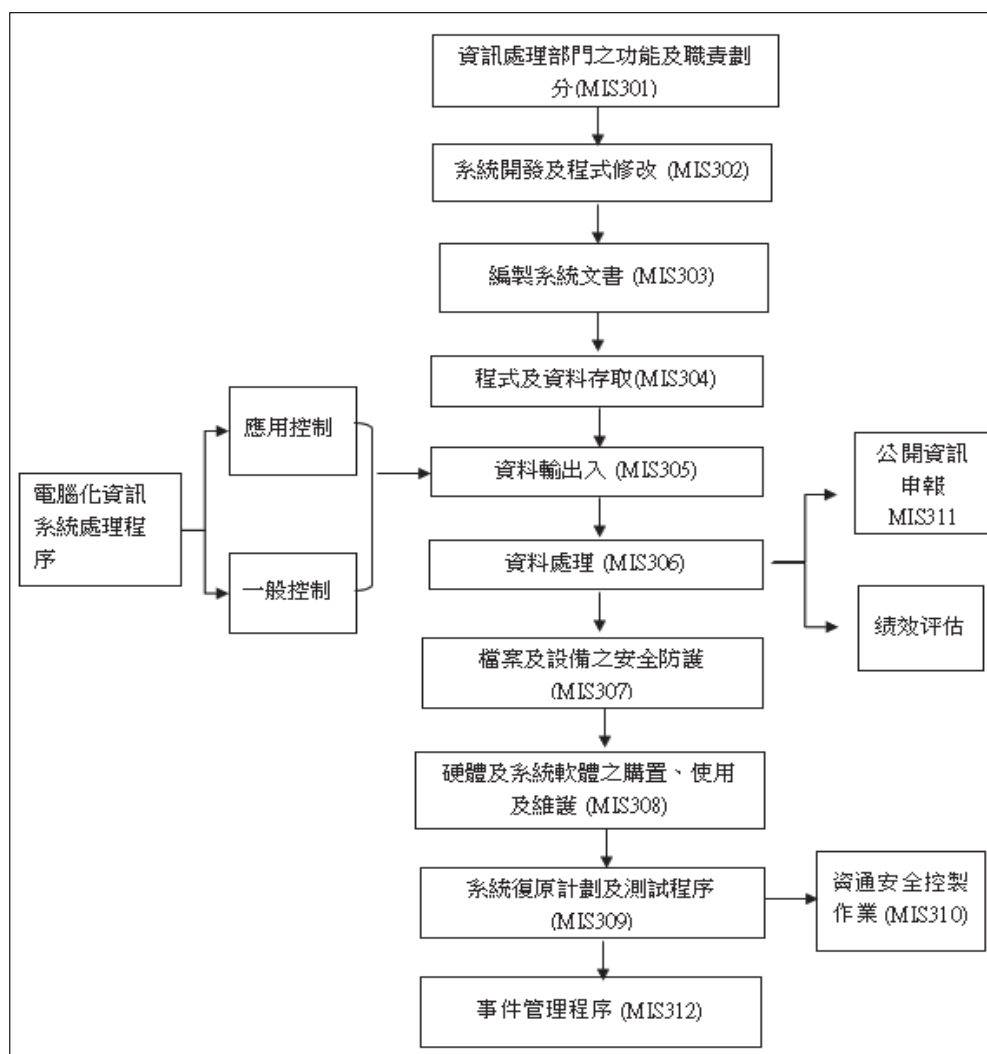
該部門於營運方面旨在為營運部門提供大量資料處理及查詢作業；提供營運部門所需各類報表，以簡化人工作業；減少重覆、繁雜之例行作業，以提高工作效益；配合各部門事務流程制度化以及表單格式的標準化；整合規劃全公司各部門業務所需之軟硬體設備管理及維護。於經營管理方面旨在促進各部門之協調溝通，使作業流暢及資料一致；提供各類管理資訊協助決策分析與管理，配合企業營運計劃，並協助稽核部門加強內部稽核控制，進一步提升企業競爭力。相關部門人員之功能及職責劃分如下：

資訊處理部門 (MIS)	
經理	IT 人員
a. 協助公司規劃信息環境，設計，項目與執行 (ERP, SFT, Payroll, FingerTech) b. 計劃公司的網絡基礎設施，確保計劃是最新的，可執行的和安全的 c. 與供應商就系統相關事宜進行溝通 d. 通過計算機信息系統協助內部控制和監控操作。確保數據的完整性和保密性。 e. 授權並跟進 IT 人員對公司硬件/軟件的需求、監控、維護和服務。 f. 系統培訓及會議 g. 系統恢復計劃和測試控制 h. 系統監控與維護	a. 辦公室的電腦，設備，軟件的管理 (需求，監視，維護，服務) b. 網絡，文件共享，電郵，終端設置在辦公和生產區域 c. 數據庫備份和服務器存儲監控 d. 每日維護服務器檢查表 e. 系統監控與維護 f. 系統與電腦培訓

2. 資通安全政策

為確保本公司重要機密資料與資訊系統、設備及網絡之安全，特編制“電腦化資訊系統處理循環 (MIS cycle)”，並經董事會討論通過，以通過具體的管理方案進一步確保及強化管理資通安全。“電腦化資訊系統處理循環”敘明電腦化資訊系

統處理循環內部控制流程圖中各個項目之控制作業與管理程序。例如，硬體及系統軟體之購置、使用、維護及報廢控制作業，程式及資料存取控制作業等。相關電腦化資訊系統處理循環內部控制流程圖如下：



3. 具體管理措施

為強化網路安全，資訊部採取多種網路安全防範措施，包含防火牆、防毒軟體等技術，又公司員工利用公司網路在瀏覽外部網頁時設有屏障，若是不明或惡意之網站將無法開啟鏈結。本公司內控系統中訂定有電腦化資訊系統處理相關的程序，相關的資訊使用辦法與注意事項也會以郵件方式公告予全體員工，並且資訊部也不定期會安排一些資訊安全相關的說明會，以提醒公司員工注意網路安全，宣導最新的資訊安全訊息。

綜上分析，本公司之資安風險評估層級屬於低風險。截至年報刊印日止，本公司並未發現任何重大的網路攻擊或事件、已經或可能對公司業務及營運產生重大不利影響，未曾涉入任何與此有關的法律案件或監管調查。

4. 投入資通安全管理之資源

(1) 人員管理及教育訓練

- A. 人員安全評估及管理
- B. 員工維護資訊安全及公務機密責任
- C. 資訊安全教育訓練

(2) 電腦化資訊系統安全管理

- A. 電腦化資訊系統處理循環目錄
- B. 電腦化資訊系統處理循環內部控制
- C. 資訊處理部門之功能及職責劃分
- D. 系統開發及程式修改控制
- E. 編制系統文書控制
- F. 程式及資料存取控制
- G. 資料輸出入控制
- H. 資料處理控制
- I. 檔案及設備之安全防護控制
- J. 硬體及系統軟體之購置、使用、維護及報廢控制
- K. 系統復原計劃製度及測試程序控制
- L. 資通安全控制
- M. 公開資訊申報
- N. 事件管理程序

(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：

本公司最近年度 2022 年度截至年報刊印日止，並無發生重大資通安全事件，故無因資通安全而遭受之損失情形。

七、重要契約

(a) Techcential Sdn Bhd

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款(註1)
借款合同	Citibank	2013.07.04 (分別經日期為2013.11.21、2014.11.21、2015.11.09、2016.03.18及2017.01.16、2019.07.04、2021.05.20、2022.05.20的增補函修正)	銀行貸款	1. 償債保障比率[營業淨利+折舊及攤銷費用+利息費用/(一年內到期長借+利息費用)]不低於1.3倍。 2. 槓桿比率(總負債/有形淨值)不超過4.0倍。
借款合同	Hong Leong Bank	2013.03.26 (分別經日期為2013.06.10、2015.06.23、2016.02.02、2016.02.17、2016.10.07、2017.03.28、2017.06.19、2017.08.28及2017.10.09、2019.07.02、2019.10.30、2021.06.17、2022.07.14的增補函修正)	銀行貸款	1. 負債權益比率不超過一點五倍。 2. 維持 HLB 銀行帳戶之運作。
借款合同	Chailease Finance Co., Ltd.	2019.06.26-2022.06.25	銀行貸款	無
借款合同	Chailease International Financial Services (Singapore) Pte. Ltd.	2021.05.25-2024.05.24	銀行貸款	無
借款合同	Hong Leong Bank	2018.04.30-2022.04.29	融資租賃	無
借款合同	Hong Leong Bank	2019.06.06-2022.06.05	融資租賃	無
借款合同	BMW Credit (Malaysia) Sdn Bhd	2019.06.06-2023.06.05	融資租賃	無
借款合同	BMW Credit (Malaysia) Sdn Bhd	2019.11.06-2024.11.05	融資租賃	無
借款合同	Public Bank	2019.12.19-2022.12.18	融資租賃	無
借款合同	Orix Credit (Malaysia) Sdn Bhd	2020.08.25-2023.08.24	融資租賃	無
借款合同	Hong Leong Bank	2021.12.03-2028.12.02	融資租賃	無
租賃契約	Imei Furniture Sdn Bhd	2019.06.01-2022.05.31	廠房租賃	無
租賃契約	Imei Furniture Sdn Bhd	2022.05.01-2025.04.30	廠房租賃	無
租賃契約	Imei Furniture Sdn Bhd	2022.06.01-2025.05.31	廠房租賃	無

註1：本公司截至2022年12月31日止，皆符合上述承諾之財務比率及規定。

(b) ESK Biomass Sdn Bhd

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
借款合同	BMW Credit (Malaysia) Sdn Bhd	2019.02.28-2024.02.27	融資租賃	無

借款合同	BMW Credit (Malaysia) Sdn Bhd	2019.02.28-2022.02.27	融資租賃	無
借款合同	AmBank	2019.08.11-2022.08.10	融資租賃	無

(c) ESK Wood Products Sdn Bhd

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
借款合同	Hong Leong Bank	2021.01.21	銀行貸款	無
租賃契約	Tey Kok Leong	2021.11.01-2024.10.31	辦公室租賃	無
租賃契約	Mywood Industries	2022.08.01-2024.07.31	倉庫租賃	無

(d) EHL Cabinetry Sdn Bhd

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	Muar Industries Sdn Bhd	2020.03.04-2025.03.03	廠房租賃	無
租賃契約	Imei Furniture Industries Sdn Bhd	2022.05.01-2025.04.30	廠房租賃	無
借款合同	Ambank	2020.03.30-2025.03.29	融資租賃	無
借款合同	Ambank	2020.09.18-2025.09.17	融資租賃	無
借款合同	Ambank	2020.12.30-2025.12.29	融資租賃	無
借款合同	Ambank	2021.03.15-2026.10.14	融資租賃	無
借款合同	Ambank	2021.05.08-2026.12.07	融資租賃	無
借款合同	BMW Credit (Malaysia) Sdn Bhd	2021.10.02-2026.10.01	融資租賃	無

陸、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)簡明資產負債表及損益表

1. 簡明資產負債表 - 國際財務報導準則

單位：新臺幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料(註1)					
		2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年 第一季
流動資產		471,074	552,737	670,779	640,644	499,777	463,336
不動產、廠房及設備 (註2)		121,014	144,649	145,666	127,965	138,468	133,650
使用權資產		-	51,693	106,764	76,164	81,838	69,428
無形資產		285	323	157	43	-	-
其他資產(註2)		27,191	77,776	41,549	40,606	58,246	55,027
資產總額		619,564	827,178	964,915	885,422	778,329	721,441
流動負債	分配前	255,305	175,457	495,350	314,157	280,550	269,000
	分配後	278,930	227,432	542,600	314,157	297,730	286,180
非流動負債		39,874	260,159	86,501	202,084	72,584	57,493
負債總額	分配前	295,179	435,616	581,851	516,241	353,134	326,493
	分配後	318,804	487,591	629,101	516,241	370,314	343,673
歸屬於母公司 業主之權益		323,329	377,480	368,874	358,626	418,989	389,795
股本		236,250	236,250	236,250	286,250	286,342	286,342
資本公積		23,735	32,651	34,772	75,279	76,452	76,452
保留盈餘	分配前	44,544	94,057	103,469	30,392	61,624	40,264
	分配後	20,919	42,082	56,219	30,392	44,444	23,084
其他權益		18,800	14,522	(5,617)	(33,295)	(5,429)	(13,263)
庫藏股票		-	-	-	-	-	-
非控制權益		1,056	14,082	14,190	10,555	6,206	5,153
權益總額	分配前	324,385	391,562	383,064	369,181	425,195	394,948
	分配後	300,760	339,587	335,814	369,181	408,015	377,768

資料來源：2018-2022年度經會計師查核之合併財務報告。

*公司若有編製個體財務報告者，應另編製最近五年度個體之簡明資產負債表及綜合損益表。

*採用國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度者，應另編製下表(2)採用我國財務會計準則之財務資料。

註1：凡未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：當年度曾辦理資產重估價者，應予列註辦理日期及重估增值金額。

註3：截至年報刊印日前，上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料，應併予揭露。

註4：上稱分配後數字，請依據董事會或次年度股東會決議之情形填列。

註5：財務資料經主管機關通知應自行更正或重編者，應以更正或重編後之數字列編，並註明其情形及理由。

2. 簡明資產負債表 - 我國財務會計準則：不適用

(二) 簡明綜合損益表

1. 簡明綜合損益表 - 國際財務報導準則

單位：新臺幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註1)					
	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年 第一季
營業收入	1,082,868	1,386,627	1,259,850	894,227	1,154,415	208,510
營業毛利	185,448	310,564	244,400	125,317	203,587	7,417
營業損益	53,385	131,816	99,099	21,317	40,669	(21,801)
營業外收入及支出	(1,044)	(3,608)	(12,420)	(57,374)	7,575	(529)
稅前淨利	52,341	128,208	86,679	(36,057)	48,244	(22,330)
繼續營業單位本期淨利	37,189	91,355	54,738	(34,863)	26,997	(22,330)
停業單位損失	-	-	-	-	-	-
本期淨利(損)	37,189	91,355	54,738	(34,863)	26,997	(22,330)
本期其他綜合損益(稅後淨額)	11,213	(4,698)	(34,235)	(28,222)	28,827	(7,917)
本期綜合損益總額	48,402	86,657	20,503	(63,085)	55,824	(30,247)
淨利歸屬於母公司業主	37,060	92,038	61,387	(25,827)	31,232	(21,360)
淨利歸屬於非控制權益	129	(683)	(6,649)	(9,036)	(4,235)	(970)
綜合損益總額歸屬於母公司業主	48,266	87,760	41,248	(53,505)	59,098	(29,194)
綜合損益總額歸屬於非控制權益	136	(1,103)	(20,745)	(9,580)	(3,274)	(1,053)
每股盈餘	1.57	3.90	2.60	(1.08)	1.09	(0.75)

資料來源：2018-2022 年度經會計師查核之合併財務報告。

* 公司若有編製個體財務報告者，應另編製最近五年度個體之簡明資產負債表及綜合損益表。

* 採用國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度者，應另編製下表(2)採用我國財務會計準則之財務資料。

註1：凡未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：截至年報刊印日前，上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料，應併予揭露。

註3：停業單位損失以減除所得稅後之淨額列示。

註4：財務資料經主管機關通知應自行更正或重編者，應以更正或重編後之數字列編，並註明其情形及理由。

2. 簡明綜合損益表 - 我國財務會計準則：不適用

(三) 最近年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	會計師事務所名稱	簽證會計師	查核意見
2018	安侯建業聯合會計師事務所	趙敏如、關春修	無保留意見
2019	安侯建業聯合會計師事務所	趙敏如、關春修	無保留意見
2020	安侯建業聯合會計師事務所	趙敏如、關春修	無保留意見
2021	安侯建業聯合會計師事務所	趙敏如、關春修	無保留意見
2022	安侯建業聯合會計師事務所	張純怡、關春修	無保留意見
2023 第 1 季	安侯建業聯合會計師事務所	張純怡、江家齊	無保留意見

二、最近五年度財務分析

(一) 財務分析

1. 財務分析 - 國際財務報導準則

單位：新臺幣仟元

分析項目 (註3)		最近五年度財務分析					
		2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年 第一季
財務結構 %	負債佔資產比率	47.64	52.66	60.30	58.30	45.37	45.26
	長期資金佔不動產、廠房及設備比率	301.01	331.93	186.02	279.85	225.95	222.79
償債能力 %	流動比率	184.51	315.03	135.42	203.92	178.14	172.24
	速動比率	123.77	215.50	72.71	89.60	91.35	101.37
	利息保障倍數	10.25	15.45	8.82	(2.00)	5.31	(7.58)
經營能力	應收款項週轉率 (次)	8.64	8.12	8.47	9.38	15.30	9.93
	平均收現日數	42	45	43	39	24	37
	存貨週轉率 (次)	7.12	7.27	4.62	2.40	3.01	3.26
	應付款項週轉率 (次)	18.16	16.80	12.64	8.14	14.70	22.27
	平均銷貨日數	51	50	79	152	121	112
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)	9.78	8.74	5.61	3.92	5.44	3.94
	總資產週轉率 (次)	2.10	1.92	1.41	0.97	1.39	1.11
獲利能力	資產報酬率 (%)	7.98	13.50	6.89	(2.51)	4.00	(10.52)
	權益報酬率 (%)	12.83	25.52	14.13	(9.27)	6.80	(21.78)
	稅前純益佔實收資本額比率 (%) (註7)	22.15	54.27	36.69	(12.60)	16.85	(31.19)
	純益率 (%)	3.43	6.59	4.34	(3.90)	2.34	(10.71)
	每股盈餘 (元)	1.57	3.90	2.60	(1.08)	1.09	(0.75)
現金流量	現金流量比率 (%)	註2	77.43	6.67	8.07	33.14	11.68
	現金流量允當比率 (%)	註1	66.79	19.65	33.81	44.40	61.52
	現金再投資比率 (%)	註2	23.22	註2	註2	13.39	4.81
槓桿度	營運槓桿度	1.21	1.19	1.33	2.59	1.89	0.56
	財務槓桿度	1.12	1.07	1.13	2.30	1.38	0.89

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)

1. 負債占資產比率：主係近期美國家具市需求降低，進而影響客戶訂單，故集團減少進貨，以致應付帳款及短期借款相對減少，負債占資產比率較去年降低。
2. 利息保障倍數：主係去年因疫情停工數個月導致集團產生虧損，本期恢復正常營運並開始獲利，故利息保障倍數轉為正數且大幅提高。
3. 應收款項週轉率（次）及平均收現日數：主係去年受疫情停工影響，銷貨收入較低，本期營運逐漸恢復正常故銷貨收入較去年大幅增加，另，TC 於去年年底疫情期間曾經對主要客戶要求縮短授信天數，導致平均應收款降低，綜上，整體應收款項週轉率較去年提高。
4. 存貨週轉率及平均銷貨日數：主係本期產線逐步恢復正常運作，且本期增加提列備抵存貨呆滯及跌價損失，使營業成本較去年增加，故存貨週轉率上升。
5. 應付款項週轉率（次）：主係本期產線逐步恢復正常運作，且本期增加提列備抵存貨呆滯及跌價損失，使營業成本較去年增加；另，由於進貨減少，本期應付帳款相對減少，以致應付帳款週轉率較去年增加。
6. 不動產、廠房及設備週轉率（次）：主係去年受疫情停工影響，銷貨收入較低，本期營運逐漸恢復正常故銷貨收入較去年增加所致。
7. 總資產週轉率（次）：主係去年受疫情停工影響，銷貨收入較低，本期營運逐漸恢復正常故銷貨收入較去年增加；另，本期因市場需求降低，公司減少進貨及調整庫存，並提列較多備抵存貨呆滯損失，導致存貨大幅減少故總資產相較去年減少，綜上，總資產週轉率增加。
8. 資產報酬率（%）：主係去年因疫情停工 4 個月左右導致集團產生虧損，本期開始獲利，故稅後純益大幅提高，故資產報酬率轉為正數且大幅增加。
9. 權益報酬率（%）：主係去年因疫情停工 4 個月左右導致集團產生虧損，本期開始獲利，故稅後純益大幅提高，故資產報酬率轉為正數且大幅增加。
10. 稅前純益占實收資本比率（%）：主係去年因疫情停工 4 個月左右導致集團產生虧損，本期已逐漸恢復營運並開始轉為獲利，故稅前純益大幅增加，資產報酬率轉為正數並且大幅提高。
11. 純益率（%）：主係去年因疫情停工 4 個月左右導致集團產生虧損，本期已逐漸恢復營運並開始轉為獲利，故稅後純益大幅增加，資產報酬率轉為正數且大幅提高。
12. 每股盈餘（元）：主係去年因疫情停工 4 個月左右導致集團產生虧損，本期已逐漸恢復營運並開始轉為獲利，故稅後純益大幅增加，資產報酬率轉為正數且大幅提高。
13. 現金流量比率（%）：由於今年獲利較去年年底增加，集團產生較多營業活動之淨現金流入，且本期流動負債因進貨減少導致資金需求降低，短期借款及應付帳款相對減少，營業活動之淨現金流入增加及流動負債減少導致現金流量比率增加。
14. 現金允當比率：主係集團今年營運逐漸恢復正常，本期產生較多營業活動之淨現金流入，致近五年度營業活動之淨現金流入水平增加、現金允當比率較去年增加。
15. 現金再投資比率：主係集團今年營運逐漸恢復正常，獲利由虧轉盈，故產生較多營業活動之淨現金流入所致。
16. 營運槓桿度：主係去年因疫情導致全年停工約 4 個月左右，故銷貨收入較少，影響整體營業利益表現，本期集團各子公司逐步恢復正常營運，營業利益較去年大幅增加，故營運槓桿度減少。
17. 財務槓桿度：主係去年因疫情導致全年停工約 4 個月左右，故銷貨收入較少，影響整體營業利益表現，本期集團各子公司逐步恢復正常營運，營業利益較去年大幅增加，故營運槓桿度減少。

資料來源：2018-2022 年度經會計師查核之合併財務報告。

註 1：由於財務資訊未滿五年，故不適用。

註 2：因當年度之營業活動淨現金流量為淨流出，故不予表達。

註 3：各財務比率計算公式如下表：

1. 財務結構

- (1) 負債佔資產比率 = 負債總額 / 資產總額。
- (2) 長期資金佔不動產、廠房及設備比率 = (權益總額 + 非流動負債) / 不動產、廠房及設備淨額。

2. 償債能力

- (1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。
- (2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。
- (3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3. 經營能力

- (1) 應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率 = 銷貨淨額 / 各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。
- (2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。
- (3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。
- (4) 應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。
- (5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。
- (6) 不動產、廠房及設備週轉率 = 銷貨淨額 / 平均不動產、廠房及設備淨額。
- (7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額。

4. 獲利能力

- (1) 資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。
- (2) 權益報酬率 = 稅後損益 / 平均權益總額。
- (3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。
- (4) 每股盈餘 = (歸屬於母公司業主之損益 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。(註 4)

5. 現金流量

- (1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。
- (2) 淨現金流量允當比率 = 最近五年度營業活動淨現金流量 / 最近五年度(資本支出 + 存貨增加額 + 現金股利)。
- (3) 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (不動產、廠房及設備毛額 + 長期投資 + 其他非流動資產 + 營運資金)。(註 5)

6. 槓桿度：

- (1) 營運槓桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益(註 6)。
- (2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

註 4：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

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

註 5：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：


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

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

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

2. 財務分析 - 我國財務會計準則：不適用

三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告

<p style="text-align: center;">特昇國際股份有限公司 Techcential International Ltd</p> <p style="text-align: center;">審計委員會審查報告書</p> <p>茲准 董事會送本公司二〇二二年度營業報告書、合併財務報表及盈餘分配表，其中合併財務報表業經董事會委託安侯建業聯合會計師事務所張純怡會計師及關春修會計師查核竣事提出查核報告。上開董事會送之各項表冊，經本審計委員會審查認為尚無不符，爰依公司法第二一九條之規定報請 鑑核。</p> <p style="text-align: center;">此 上</p> <p>本公司二〇二三年股東常會</p> <p style="text-align: right;">特昇國際股份有限公司 審計委員會召集人：周志遠</p> <p style="text-align: right;"></p> <p style="text-align: center;">公 元 二 〇 二 三 年 三 月 二 十 一 日</p>

四、最近年度合併財務報告暨會計師查核報告：請詳附件一。

五、最近年度個體財務報告暨會計師查核報告：不適用。

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

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項評估

一、財務狀況

單位：新臺幣仟元；%

項目	年度	2021 年度	2022 年度	差異	
		金額	金額	金額	%
流動資產		640,644	499,777	(140,867)	(21.99)
不動產、廠房及設備		127,965	138,468	10,503	8.21
使用權資產		76,164	81,838	5,674	7.45
無形資產		43	-	(43)	(100.00)
其他資產		40,606	58,246	17,640	43.44
資產總額		885,422	778,329	(107,093)	(12.10)
流動負債		314,157	280,550	(33,607)	(10.70)
非流動負債		202,084	72,584	(129,500)	(64.08)
負債總額		516,241	353,134	(163,107)	(31.60)
股本		286,250	286,342	92	0.03
資本公積		75,279	76,452	1,173	1.56
累積盈餘		30,392	61,624	31,232	102.76
其他權益		(33,295)	(5,429)	27,866	83.69
非控制權益		10,555	6,206	(4,349)	(41.20)
權益總額		369,181	425,195	56,014	15.17

最近二個會計年度變動達百分之二十以上，且變動金額達新臺幣一仟萬元者之分析說明：

1. 流動資產減少：主係(1)因訂單受美國大環境影響而減少，故本期減少進貨，另，本期為調整庫存優先處理庫齡較長之存貨，且提列較多呆滯損失以致存貨較去年同期減少；(2)中租第一筆長借已到期，故本期已將支付之存出保證金取回，故其他金融資產-流動減少。
2. 其他資產增加：主係(1) TC存貨備抵呆滯以及EHL虧損扣抵產生財稅差導致遞延所得稅資產增加；(2) EHL產量逐漸增加，故向電務局申請提高供電量所支付之存出保證金，且支付EHL2及TC6廠房保證金，故存出保證金增加。
3. 非流動負債減少：主係CB2債券持有人可於112.11.11開始提前賣回轉換公司債，故本期將CB2轉列至流動負債項下。
4. 負債總額減少：主係因訂單減少，導致本期減少進貨，以致應付帳款及其他應付款相對減少，且因營運資金需求減少故本期減少短期借款所致。
5. 累積盈餘增加：主係去年因疫情導致集團虧損，本期疫情開始趨緩，子公司營運狀況開始恢復正常，故本期獲利開始轉虧為盈。
6. 其他權益：主係2021年度台幣匯率升值，且在馬幣匯率受疫情及通貨膨脹影響持續走低之情形下，國外財務報表換算所產生之兌換差額負債大幅增加；雖本期兩國貨幣受美國升息影響持續下跌，但因台幣匯率下跌幅度大於馬幣，故馬幣兌台幣匯率上升，以致財務報表累積換算之負債開始減少。

二、財務績效

1. 財務績效比較分析表

單位：新臺幣仟元；%

項目	2021 年度	2022 年度	差異	
	金額	金額	金額	%
營業收入淨額	894,227	1,154,415	260,188	29.10
營業成本	768,910	950,828	181,918	23.66
營業毛利	125,317	203,587	78,270	62.46
營業費用	104,000	162,918	58,918	56.65
營業利益	21,317	40,669	19,352	90.78
營業外收入及支出	(57,374)	7,575	64,949	113.20
稅前淨利	(36,057)	48,244	84,301	233.80
所得稅費用	(1,194)	21,247	22,441	1879.48
稅後淨利	(34,863)	26,997	61,860	177.44
其他綜合損益	(28,222)	28,827	57,049	202.14
本期綜合損益總額	(63,085)	55,824	118,909	188.49

最近二個會計年度變動達百分之二十以上，且變動金額達新臺幣一仟萬元者之分析說明：

1. 營業收入增加：主係去年1月份因員工確診，且6月至9月份因行動管制令而停工，導致子公司暫停運作長達4個月以上，故銷貨收入較少。
2. 營業成本增加：主係銷貨收入增加故營業成本相對增加。
3. 營業毛利增加：本期未有停工之情事，產線已逐漸恢復效率，故毛利較去年增加。
4. 營業費用增加：主係(1) EHL於2021Q4開始出貨，由於EHL對客戶之授信條件為DDP，需承擔貨物到港之前之海運運費，以致本期推銷費用較去年同期增加。(2) 去年因疫情及行動管制令導致公司暫停營運約4個月以上，故TC與員工協商調薪以致薪資費用減少，本期已恢復正常運作故薪資費用較去年同期增加。
5. 營業利益增加：主係本期營業毛利較去年增加所致。
6. 營業外收入及支出增加：主係(1)TC本期取得去年11月份之TC2火災保險理賠所致；(2)TC廠房TC2於去年11月份發生火警產生火災損失，本期無此情形。(3)2021年ESKB認列資產減損損失，本期已開始將機器設備出租並取得租金收入，故已無減損之情形。
7. 稅前淨利增加：主係營業淨利增加，且本期取得TC2火災保險理賠收入所致。
8. 所得稅費用增加：主係本期稅前淨利增加所致。
9. 稅後淨利增加：主係營業淨利增加，且本期取得TC2火災保險理賠收入所致。
10. 其他綜合損益增加：主要係因2022年1至12月馬幣兌新台幣之匯率開始走強(6.6456~7.005)，而2021年1至12月之匯率為下跌趨勢(6.913~6.6416)，故本期開始產生利益。
11. 本期綜合損益總額增加：主係本期淨利增加且馬幣兌台幣匯率升值所致。

2. 預期銷售數量與其依據

本公司主要依客戶之預估需求，考量產能規劃及過去經營績效為依據，訂定年度出貨目標。預估銷售數量可望隨客戶需求增加而成長所致，相關市場研究析及產業之現況與發展，請參閱營運概況說明。

3. 對公司未來財務業務之可能影響及因應計劃

本公司將隨時注意市場需求變動情勢，擴大市場佔有率、開發新客戶、新產品、提升公司獲利，持續維持穩健良好之財務狀況。

三、現金流量

1. 最近年度(2022年)現金流量變動之分析說明

單位：新臺幣仟元

項目	2021 年度	2022 年度	差異	
			增(減)金額	%
營業活動之現金流量	25,343	93,017	67,674	267%
投資活動之現金流量	(27,891)	(18,430)	9,461	-34%
籌資活動之現金流量	(14,685)	(123,348)	(108,663)	740%

變動分析：

- 營業活動現金流入增加：(1)集團於本年度開始獲利，故產生較多現金流入。(2)主係因去年因停工及海運運費增加等因素，客戶放緩出貨速度，以致帳上較多庫齡較長之存貨，本期公司減少進貨並調整庫存，且提高備抵存貨呆滯損失之提列，致存貨較去年年底減少，導致產生較多現金流入。
- 投資活動之現金流入增加：TC2 廠房已開始修建工程，故產生較多資本支出。
- 籌資活動之現金流入減少：(1)2021 年 9 月中旬復工後，TC 為營運需求新增較多短期借款，本期已陸續償還。(2)2021Q2 向中租新增長期借款，本期已陸續攤還。(3)攤還子公司之融資租賃及工廠租金費用。綜上，本期產生較多淨現金流出。

2. 流動性不足之改善計劃

本公司業務處於成長獲利階段，並適時動撥銀行借款，尚無資金流動性不足之情況。

3. 未來一年現金流動性分析

本公司目前營運資金尚屬充裕，預期未來一年現金流動性佳，並無現金不足額之情形。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

本公司最近年度尚無重大資本支出之情形。

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

1. 轉投資政策

本公司轉投資政策以本業經營為核心考量，並未從事其他非本業之行業。本公司已訂定「投資循環」、「子公司監理作業辦法」、「集團企業、特定公司及關係人交易作業程序」及「取得或處分資產處理程序」等，未來如有相關投資計劃將依前述規定辦理。

2. 轉投資獲利或虧損之主要原因

單位:新臺幣仟元

被投資公司	直(間)持股比例	最近年度認列投資損益	獲利或虧損原因	改善計劃
TC	100.00%	61,044	營運狀況良好	不適用
TCH	100.00%	175	營運狀況良好	不適用
EHL	89.20%	(16,706)	<p>1. 原料成本較高：</p> <ul style="list-style-type: none"> - 由於俄烏戰爭引發美國等國對俄羅斯的經濟及貿易制裁，故EHL的原料採購地由原本的俄羅斯轉向價格較高的中國及越南購買所致。 - 2022年開始正式投入生產，產能有限，故部分半成品直接向外購買，導致成本較高。 - 新冠肺炎期間因塞港導致運費上漲十倍，推高原料成本。 <p>2. 人工成本增加：</p> <ul style="list-style-type: none"> - 公司開創初期可申請的外籍勞工人數有限，故聘用外包的外籍勞工，成本相對較高。 - 2022年5月份馬來西亞政府將最低薪金由馬幣1,200元調高至馬幣1,500元，提高了25%。 <p>綜上所述，原料及人工成本較高導致EHL目前尚未達到損益平衡點。</p>	公司在2022年正式投入營運並已開始生產發貨，營運係屬正常。
TCH(US)	100.00%	(11)	主要係配合集團之業務重整，暫無獲利支應營業費用	不適用
ESK B	100.00%	556	營運狀況良好	不適用
ESK WP	100.00%	1,886	營運狀況良好	不適用

3. 未來一年投資計劃：

2022年屬於新冠疫情後時代、國際邊界陸續解禁，世界各國的經濟皆處於復甦階段，且尚有烏俄戰爭、全球通貨膨脹、各國央行升息等不確定性因素影響，因此本公司在2023年將持續秉持“做好本業、保持獲利”的原則、著重經營與發展現有的業務，並積極開發新的產品系列以及新市場與新客戶，設法利用公司目前具備的採購與生產規模來發揮效益、加強在原料與製程的成本管控，以期能穩健的達成目標。

六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析評估

(一) 風險因素

1. 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

單位：新臺幣仟元

年度 項目	2021年度		2022 年度	
	金額	佔銷售淨額比重(%)	金額	佔銷售淨額比重(%)
利息收入	527	0.06	524	-
利息支出	12,030	1.35	11,187	0.97

本公司最近二年度利息收入與利息支出佔當年度營業收入淨額比重甚低，故市場利率變動尚未對本公司財務業務狀況造成重大影響。

本公司之資金規劃以保守穩健為原則，營運資金配置首重安全性，閒置資金以定期存款及活期性存款為主，利息支出比重不高，惟本公司與金融機構仍維持良好往來關係，並已建立融資額度，另外本公司財務單位平日即密切注意經濟發展情勢，必要時將可採取因應措施。

(2) 匯率變動影響

單位：新臺幣仟元

年度 項目	2021 年度	2022 年度
外幣兌換利益（損失）淨額	3,427	1,029
透過損益按公允價值衡量之金融資產/負債 利益（損失）	(4,619)	(12,807)
合計	(1,192)	(11,778)
佔營業收入比例(%)	(0.13)	(1.02)

本公司最近二年度之兌換利益分別為1,029仟元及3,427仟元，佔各該年度營業收入淨額之比例分別為(1.02)%及(0.13)%，本公司之產品外銷係以美元報價，故兌換損益主要係受美元波動所影響。由於2021年底美金呈上升趨勢，導致帳上產生之兌換損失大幅減少。

綜上所述，美元對馬幣之匯率變動對本公司損益仍具影響，然本公司之損益主要係由產品本身市場供需所決定，另本公司平日亦關注匯率市場之波動，若有避險需求，可適時採用衍生性金融商品進行避險操作，故匯率變動尚不致對本公司營運產生重大風險。

(3) 通貨膨脹影響

在全球經濟環境變化快速下，本公司截至目前尚未因通貨膨脹危機而產生對損益具重大影響之情事。未來本公司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，適時調整採購策略及成本結構，降低通貨膨脹變動對本公司損益之影響。

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

- (1) 本公司基於穩健原則及務實之經營理念，專注於本公司事業之經營，並未從事高風險、高槓桿投資與交易。
- (2) 本公司已訂定「資金貸與作業程序」、「背書保證作業程序」及「取得或處分資產處理程序」等相關辦法，並依上開辦法辦理，故風險尚屬有限。

3. 未來研發計劃及預計投入之研發費用

為因應未來美式木製家具市場之成長，本公司利用木製寢室家具專業製造廠之優勢，於市場推出自有品牌，未來除持續提升本公司之生產效率外，更須加強本公司之開發製造產品能力，以期滿足客戶不同之需求，除2023年預計投入10,000仟元，未來將持續投入研發費用，期能持續提升本公司之競爭能力，本公司未來計劃發展之方向如下：

- (1) 提升產品工藝水準：透過積極培訓研發人才來提升產品設計能力及產品製造技術水準，以力求技術升級並提高產品競爭優勢。
- (2) 增加自動化機械設備：本公司營運規模持續擴大，將透過研發及改良製程，引進自動化生產設備逐步節省勞工成本，以期提升產能及降低人工成本。
- (3) 開發替代性材料：隨著人們對環保意識日益重視，未來將積極開發可替代原生木之環保材質，以增加產品競爭力。
- (4) 研發多樣化產品：本公司於寢室家具製造已有超過20年之經驗，且也累積大量人脈與客戶，因此有意投入研發多樣化之產品，以期對公司營收有所助益，並降低單一產品之風險。

4. 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

本公司註冊地為英屬開曼群島，主要營運地國係馬來西亞，英屬開曼群島係以金融服務為主要經濟活動，馬來西亞則為東南亞主要經濟體系之一，經濟開放，政經環境目前尚屬穩定。本公司開發產銷之產品屬民生必備品，非屬特許或限制行業，故本公司尚不致因英屬開曼群島或馬來西亞當地重要政策及法律變動而有影響財務業務之重大情事。又本公司各項業務之執行均依照國內外

重要政策及法律規定辦理，而最近年度並隨時注意國內外重要政策發展趨勢及法律變動情形，以即時因應市場環境變化並採取適當的因應對策。

5. 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

本公司隨時注意所處行業相關技術更新與提升並掌握最新市場資訊，評估其對公司營運所帶來之影響，最近年度及截至年報刊印日止，科技改變及產業變化對公司財務業務並無重大影響之情事。

資通安全風險

本公司為控管或維持公司的營運及會計等重要企業運作的功能需仰賴網絡系統，網絡系統可能會遭遇網絡攻擊以竊取公司的機密。惡意的駭客也會試圖將電腦病毒或破壞性軟件等導入公司網絡系統，干擾公司的營運，對本公司進行勒索或窺探機密資訊。

因應措施：

- a. 本公司設有資訊部門，聘請相關專業人員協助管理公司的網路、主機與相關系統的權限設定，並編制“電腦化資訊系統處理循環（MIS cycle）”以通過具體的管理方案進一步確保及強化管理資通安全。
- b. 為強化網路安全，資訊部採取多種網路安全防範措施，包含防火牆、防毒軟體等技術，又公司員工利用公司網路在瀏覽外部網頁時設有屏障，若是不明或惡意之網站將無法開啟鏈結。
- c. 本公司內控系統中訂定有電腦化資訊系統處理相關的程序，相關的資訊使用辦法與注意事項也會以郵件方式公告予全體員工，並且資訊部也不定期會安排一些資訊安全相關的說明會，以提醒公司員工注意網路安全，宣導最新的資訊安全訊息。

6. 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司秉持誠實、信賴及永續經營理念，自成立以來專注於本業經營，企業形象良好，遵守相關法令規定，持續維持優良企業形象，最近年度及截至年報刊印日止並無企業形象改變造成企業危機管理之情事。

7. 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

截至年報刊印日止，本公司並無購併他公司之計劃。

8. 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

本公司廠房之擴充皆經過完整、審慎與專責單位之評估過程，已充份考量投資回收效益與可能風險。

9. 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

(1) 進貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司2021年度及2022年度第一大進貨供應商佔進貨總額比重分別為7.06%及6.57%。馬來西亞麻坡當地家具上、中游產業鏈完整，因產業特性多以當地採購為主，有利交期控管，且與本公司配合之供應商，均為成立多年之原材料供應商，故品質與交期相對穩定。又本公司主要進貨項目均有兩家以上之供應商供貨，若某一供應商無法提供穩定貨源或交期無法配合時，本公司會另外尋求其他替代廠商或其他合適之替代性原料，供貨來源皆屬穩定，故能降低進貨集中及斷料風險。

(2) 銷貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司2021年度及2022年度第一大銷貨客戶佔營業收入比重分別為23.30%(AFI & AFT)及23.21%(Elements)，主要係因本公司著重於美式寢室家具之高品質生產，製造能力優勢受到客戶肯定，惟近幾年來市場部為分散銷貨集中之風險而積極開發新客戶與規劃銷售策略，在2021年第一大銷貨客戶比重較前期降低至23.30%，至2022年第一季本公司前五大客戶約佔了營收的75%。2022年廚房櫥櫃業務已開始投入生產及發貨，本公司將持續積極拓展新客戶及研發新產品，以期降低銷貨集中之風險。

10. 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

截至年報刊印日止，除2018年為因應回臺申請第一上櫃而進行投資架構重組外，並無董事、監察人或持有超過百分之十之大股東，股權大量移轉他人之情形。

11. 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

截至年報刊印日止，本公司無經營權改變而影響公司營運之情事。

12. 其他重要風險及因應措施：

(1) 總體經濟、政治經濟環境、外匯、法令之風險

本公司係註冊於開曼群島，主要營運地則位於馬來西亞，故註冊地與營運地之總體經濟、政治環境之變動及外匯之波動，皆會影響本公司之營運狀況。

(2) 股東權益保障之風險

本公司註冊地開曼群島之法令與中華民國有許多不同之處，本公司雖已於不抵觸開曼群島法令之情形下，依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心規定之「外國發行人註冊地股東權益保護事項檢查表」修正公司章程，惟兩地法令對於公司運作之規範仍有許多不同之處投資人無法以投資中華民國公司的法律權益保障觀點，比照套用在所投資的開曼群島公司上，投資人應確實了解並向專家諮詢，投資開曼群島公司是否能獲得有效之股東權益保障。

(3) 有關本年報所作陳述之風險

A. 事實及統計資料

本年報之若干資料及統計資料來自外部不同統計刊物，該等資料可能不準確、不完整或並非最新資料。本公司對該等外部資料陳述之真確性或準確性不發表任何聲明，投資人不應過分依賴該等資料作成投資判斷。

B. 本年報所載前瞻性陳述之風險及不確定性

本年報載有關於本公司及關係企業的若干前瞻性陳述及資訊。該等陳述及資訊係基於本公司管理階層的信念、假設及目前所掌握的資訊。在本年報中，「預計」、「相信」、「能夠」、「預期」、「今後」、「有意」、「或會」、「必須」、「計劃」、「預估」、「尋求」、「應該」、「將會」、「可能」、「可望」及類似語句，當用於本公司或本公司的管理階層時，即為前瞻性陳述。此類陳述反映出本公司管理階層對未來事件、營運、流動資金及資金來源等的當前觀點，其中若干觀點可能不會實現或可能會改變。該等陳述會受若干風險、不確定因素及假設的影響，包括本年報中所述的其他風險因素。投資人應審慎考慮，依賴任何前瞻性陳述涉及已知及未知風險和不確定因素。本公司面對的該等風險及不明朗因素可能會影響前瞻性陳述的準確程度，包括但不限於下列方面：

(A) 本年報參、營運概況之說明。

(B) 本年報中有關價格、數量、營運、利潤的趨勢、整體市場趨勢、風險管理及匯率之若干陳述。本公司不會更新本年報之前瞻性陳述或因應日後發生之事件或資訊而進行修改。鑑於該等風險及其他風險、不確定因素及假設，本年報之前瞻性陳述及情況未必依本公司所預期的方式發生，甚或不會發生。因此，投資人不應依賴任何前瞻性陳述。

(4) 經營管理階層初次面對成為掛牌公司之挑戰

本公司經營管理階層於本業之經營上擁有豐富的經驗，惟進入中華民國資本市場後，對於中華民國法令規定尚待適應了解，未來將一部份管理心力放在維持投資人關係及熟悉中華民國證券法令相關規定，為避免對本業的經營因此而分心，本公司業已陸續招募來臺上櫃所需之適任人才，組織優秀的幕僚團隊，作為管理階的強力後盾，以因應成為上櫃公司所需面對的挑戰。

(5) 本公司係控股公司，依賴子公司的表現及其分配股利之能力，並受限於其發放股利及資金移轉的限制

本公司為設立於開曼群島無商業營運、營收來源之控股公司，本公司除持有之子公司股權外，並無其他資產及負債，因此獲利來源主要來自於營運子公司。本公司位於馬來西亞的子公司為集團重要的營運獲利來源，因此本公司現金股利的發放會受到子公司現金股利發放或盈餘公積保留所影響。但是子公司的現金股利發放會受到發放當時當地國股利、營收匯回的法律、現金移轉及外匯管制的限制，並會因匯率變動受影響，本公司無法完全掌握與控制。

另本公司的子公司係獨立的法人。當子公司破產、失去清償能力、重整、清算或資產變現時，本公司取得之資產或分配順序將劣於子公司之債權人，包括子公司之交易對象等。

本公司之股利或其他利益分配之發放，將依相關規定辦理，建議投資人就因自身投資控股公司之稅賦影響，確實了解並向專家諮詢。

(二) 訴訟或非訟事件

1. 公司最近二年度及截至年報刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：

截至年報刊印日為止，本公司尚無足以影響本公司之股東權益或證券價格之繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件之情事。

2. 公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，最近二年度及截至年報刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者：無。

3. 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至年報刊印日止發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形：無。
- (三) 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。
- (四) 發行人於最近一會計年度或申請上櫃會計年度內，符合會計師查核簽證財務報表規則第二條之一第二項重要子公司標準之一者，或推薦證券商認為對發行人財務報告有重大影響者，應增列其風險事項說明：

本公司為註冊於英屬開曼群島之豁免公司(Exempted Company)，而本公司之子公司TC符合前述所謂「重要子公司」認定標準者，因而就當地關於總體經濟、政經環境變動、外匯管制、租稅及相關法令，暨是否承認我國法院民事確定判決效力之情形等風險事項，請詳以下第(五)項之說明。

- (五) 外國發行人申請股票登錄興櫃或第一上櫃者，應增列敘明外國發行人註冊地國及主要營運地國之總體經濟、政經環境變動、相關法令、外匯管制及租稅，暨是否承認我國法院民事確定判決效力之情形等風險事項，並說明所採行之因應措施：

本公司註冊於英屬開曼群島，在當地並無實質經濟活動，公司主要營運主體為馬來西亞，茲將本公司於英屬開曼群島及主要營運主體於馬來西亞之總體經濟，政經環境變動、相關法令、匯率政策、相關稅務及風險因素等問題評估說明如下：

1. 註冊地國：英屬開曼群島

(1) 總體經濟、政治環境變動

開曼群島(The Cayman Islands)為英國在西印度群島的一塊海外屬地，位於佛羅里達州邁阿密南邊的加勒比海中。開曼群島長久以來政治穩定，首都喬治敦城(Georgetown)位於大開曼島上，為行政、商業及金融中心，金融服務業和旅遊業為其主要經濟收入來源。開曼群島是全球主要金融中心之一。

開曼群島可供註冊的公司分為五種，分為普通公司(Ordinary Company)、普通非本地公司(Ordinary Non-Resident Company)、豁免公司(Exempted Company)、有限期公司(Limited Duration Company)及海外公司(Foreign Company)，其中豁免公司主要被各國企業、個人用來作金融方面的規劃。

近年來，開曼群島政府積極加強其境外金融操作的商譽，並於1986年通過英國政府與美國簽訂「共同法律協助」的協定(Mutual Legal Assistance

Treaty)，以便共同防範國際犯罪組織利用開曼群島進行不法交易，例如販毒或洗錢等。開曼群島政府在防範犯罪的同時，亦致力保障合法商業行為的隱密性。因此，長久以來開曼群島政治及經濟都非常穩定，治安亦堪稱良好。

綜上，本公司係於英屬開曼群島註冊之控股公司，註冊形態為豁免公司(Exempted Company)，於當地並無實質營運活動產生。且英屬開曼群島長期處於政治穩定狀態，為世界第五大金融中心，在其總體經濟及政經環境變動上，對本公司並無重大影響整體營運之情形。

(2) 外匯管制、租稅及相關法令

開曼群島目前未就個人或公司之利得(profits)、所得(income)、收益(gains)或財產增值(appreciations)課徵稅賦，亦無繼承稅或遺產稅性質之稅賦。除對於在開曼群島內簽約或於開曼群島內作成之契約而得適用之印花稅外，並無由開曼群島政府課徵而對本公司而言可能為重大的其他稅賦。轉讓開曼群島公司之股份毋需在開曼群島繳納印花稅，但如本公司就開曼群島之土地享有權益者，則不在此限。開曼群島無外匯管制或貨幣管制之規範。

法令規範方面，開曼群島之公司法規定開曼公司須訂定公司備忘錄(Memorandum of Association)以規定公司名稱、註冊地址及資本構成等，但並未強制要求公司訂定章程，而實務上開曼群島的公司會參考其公司法之標準章程(First Schedule Table A)範例訂定公司章程，以規範公司內部運作事項，故本公司應遵守其公司組織章程及開曼群島之公司法等相關法規。惟開曼群島與中華民國法令不盡相同，本公司已依中華民國相關法令以及主管機關要求，於開曼群島法令規範之限度內修正公司章程，就章程未規定之事項，本公司將依據相關開曼群島法令及外國人發行所應適用之中華民國法令辦理，俾以保障臺灣投資人之股東權益，然關於股東權益之保障程度可能仍與依據臺灣法令設立之公司不同。

(3) 民事確定判決效力

A. 訴訟請求之風險

由於本公司為位於英屬開曼群島設立登記之公司，雖本公司章程明定若干股東權益保護事項得由臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院，本公司並依證券交易法規定指定訴訟及非訴訟代理人，但投資人於中華民國法院對發行公司或負責人提出訴訟，法院仍可能依個案性質及情節判斷管轄權之有無及送達方式，法院亦可能要求投資人說明個案中所涉及之外國法令，故並非所有類型之案件均得確保能於中華民國法院獲得實體判決。

B. 判決承認及執行之風險

本公司已得到開曼群島法律意見略稱：開曼群島雖無法律明定中華民國法院所作成之判決得於開曼群島執行，但基於作成判決之外國法院（包括中華民國）為有管轄權之法院，且該判決係為命債務人給付該判決所判定之金額的原則，開曼群島法院將會承認並執行具有司法管轄權之法院的外國（包含中華民國）判決，惟該判決必須是終局判決，且非關稅金或其他類此義務、罰款或罰金之金錢給付，且該判決之取得或其執行不會抵觸開曼群島之公共政策。開曼群島法院得於特定情況下，將得於開曼群島執行之外國法院判決救濟方法類別擴大延伸至金錢判決以外，並可延伸至強制履行命令、宣告令及禁制令。

本公司章程明定於開曼群島公司法允許之前提下，公司章程之內容不妨礙任何股東於決議作成後三十日內，以股東會之召集程序或決議方法有違反法令或章程，向有管轄權之法院提起訴訟，尋求有關之適當救濟。公司章程明訂因前述事項所生之爭議，可以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。惟，因本公司係為開曼群島豁免公司（Exempted Company），如於開曼群島法院提起上開訴訟時，法院將先認定其是否有管轄權審理相關爭議，如法院認定其具有管轄權審理相關爭議，將依其全權決定救濟之內容。

開曼群島公司法無允許少數股東於開曼群島法院對董事提起衍生訴訟程序之特定規範。此外，公司章程並非股東與董事間之契約，而係股東與公司間之協議，是以，縱使於章程中允許少數股東對董事提起衍生訴訟，依開曼群島法，該等規定亦無法拘束董事。然而，在開曼群島之普通法下，所有股東（包括少數股東）不論其持股比例或持股期間為何，均有權提出衍生訴訟（包括對董事提起訴訟）。一旦股東起訴後，將由開曼群島法院全權決定股東得否繼續進行訴訟。申言之，公司章程縱使規定少數股東（或由具有所需持股比例或持股期間之股東）得代表公司對董事提起訴訟，但該訴訟能否繼續進行，最終仍取決於開曼群島法院之決定。根據開曼群島大法院作出的相關判決，開曼群島法院在審酌是否批准繼續進行衍生訴訟時，適用的準則是開曼群島法院是否相信及接受原告代公司提出之請求在表面上有實質性、其所主張之不法行為是由可控制公司者所為，且該等控制者能夠使公司不對其提起訴訟。開曼群島法院將依個案事實判定（雖然法院可能會參考公司章程之規定，但此並非決定性的因素）。

(4)開曼群島法令與中華民國法令差異所生之法律適用之風險

本公司為依據開曼群島法律成立之公司，位於中華民國掛牌交易，已配合中華民國相關法令之要求修改公司章程，以保障股東權益。而就章程所未規定之事項，本公司將依據相關開曼群島法令及所應適用之中華民國法令辦理。開曼群島法令與臺灣法令對於公司運作之規範有許多不同之處，投資人無法以投資臺灣公司的法律權益保障觀點，比照套用在所投資的開曼群島公司上，投資人應確實了解並於必要時向專家諮詢，投資開曼群島公司是否有無法得到的股東權益保障。

惟，開曼群島法令與中華民國法令及證券交易制度面的差異仍可能造成法律適用衝突或解釋疑義，關於法律適用衝突或解釋疑義之解決，仍有待法院判決而定。故提醒投資人如欲請求開曼群島法院執行我國之判決、或於開曼群島法院提出訴訟或執行其相關權利，開曼群島法院並不當然將認可我國的法令及交易實務（包括但不限於股份轉讓方式及股份持有人紀錄），因此可能產生對外國公司行使權利之風險。

(5)開曼群島之股東權利可能較其他國家之法律受限

本公司之公司事務應遵守公司章程、開曼群島公司法（及其修訂）及開曼群島之普通法。股東向董事請求之權利、少數股東起訴之權利及董事依開曼群島法所負之忠實義務，多受開曼群島普通法之規範。開曼群島普通法部分源自於相對有限之開曼群島法院判決先例與英國普通法，其對開曼群島法院具有影響力，但無拘束力。開曼群島法所規範之股東權利及董事忠實義務，與投資人較為熟悉的其他國家之成文法或判決先例相較，可能較無清楚明確之規範。本公司為依開曼群島法律組織設立之公司。因此，股東可能無法於開曼群島以外之其他國家請求執行以本公司、部分或全體董事或高階經理人為相對人之判決。股東亦可能無法於其所在地國向本公司之董事或高階經理人為送達，或可能無法向本公司董事或高階經理人執行股東所在地之法院基於該國之證券法所規範之民事責任作成的判決。對於係為判決作成地國以外之國家居民的本公司董事或高階經理人，亦無法保證股東得就以其為相對人之民事及商業判決得予以執行。

2. 主要營運地國：馬來西亞

(1)總體經濟及政經環境變動

馬來西亞境內天然資源豐富，除擁有石油、天然氣，亦為全球棕櫚油生產大國，其橡膠產量亦在世界名列前茅，此外橡膠木可製造高級傢俱，使馬國成為全球主要傢俱出口國。由於種植棕櫚及橡膠不需耗費大量人力，故主

要耕地大多用於種植棕櫚及橡膠，其他農產規模則較小，以致稻米、蔬果等仍需仰賴進口。估計馬國2022年農業、工業及服務業產值占GDP產值分別為6.8%、36.0%、57.2%。

2022年隨疫情趨緩及放寬各項防疫限制，加上低消費稅提升家庭購買力，私人消費成為馬來西亞經濟成長主要動力，且相關基礎設施建設計畫亦有助增加投資支出，預估實質GDP成長率為7.30%。2023年全球經濟放緩將對外部需求構成壓力，預期國內需求亦將放緩，反映出貨幣政策緊縮的不利影響，且本地及外國投資之整體投資支出衰退，預測2023-2024年實質GDP成長率分別為3.90%及4.10%。

馬來西亞是以出口為導向的東南亞經濟體，擁有相當多元化的工業產品組合，從原油到電氣和電子產品。政府將優先實施經濟措施，以緩解生活成本上漲的影響。預期2023年馬來西亞受美國等主要出口市場成長放緩所影響，預期私人消費將成為馬國經濟成長主要動力，隨著區域供應鏈多元化，外國投資者將擴大馬國電子行業的現有設施。預測2023年馬來西亞實質GDP成長率為3.9%，財政赤字占GDP比率為5.1%，經常帳盈餘占GDP之比率為2.3%，外匯存底為1,144.6億美元，外債總額為2,714.9億美元，外債占GDP比重為67.9%，外匯存底支付進口能力為5個月，其外部流動能力尚可。

政治環境方面，馬來西亞下議院選舉於2022年11月19日舉行，雖希望聯盟（PH）贏得最多席次，但仍不足以自行組建政府，須組建聯合政府。PH領袖安華（Dato' Seri Anwar bin Ibrahim）於2022年11月24日由馬來西亞蘇丹阿都拉任命，宣誓就任馬來西亞第10任總理。IHS認為聯合政府擁有三分之二的議會多數，使其能夠進行憲法修改，組成聯合政府的各方於2022年12月簽署合作協議，提高穩定性和通過法案的前景，惟聯合政府的兩個主要組成集團代表兩種意識形態，一種為支持多民族主義，另一種代表馬來民族主義，致聯合政府容易分裂。由PH領導包括較小政黨在內的聯合政府，穩定協議將在2023-2024年生效，惟聯合政府之組成黨派仍然不願與伊斯蘭黨主導的反對派團體合作，因伊斯蘭政黨擁有比任何其他單一政黨更多的議會席位，下屆大選預計於2027年舉行。

(2) 外匯管制、租稅及相關法令

A. 外匯管制

降低馬來西亞當地人及外國投資人之經營成本，馬來西亞雖訂有外匯管制條規，惟其僅係方便外匯風險管理之適當架構，而非積極之外匯限制措施。其外匯管理架構大致將企業區分為居民及非居民企業，而居民企業係指經馬來西亞任何機關登記或核准者。以本公司之馬國子公司所適用之

居民企業而言，其使用外幣支付任何金額於進口貨物及服務並未受到任何限制；其出口收益必須收取外幣，根據馬來西亞中央銀行在2016年12月2日出具的外匯管制條例附屬通知，境內居民出口企業的外幣收益只能存放外幣收益的25%，剩餘的75%需要轉為馬幣。在國外投資方面，已取得馬國銀行額度之居民企業，每年可兌換以轉投資外幣資產之馬幣金額上限為5仟萬(以整個公司集團作為根據)。本公司之馬來西亞地區子公司可向境內銀行自由借貸馬幣及外幣，且與幣別兌換相關之資金運用，亦未受外匯管制法令之重大限制，故馬來西亞外匯管制措施對本公司之營運尚無重大影響。

B. 租稅

馬來西亞企業所得稅自2006年馬國總理阿都拉宣佈滾動降低馬國企業所得稅計劃起，2007年之企業所得稅為27%，至2009年調降為25%。另自2008年1月起，馬來西亞對股利所得課稅實施單一階段課稅制 (Single Tier Tax System)，以取代原使用之設算扣抵制，過渡期間自2008年至2013年止。在原設算扣抵制下，公司所繳納之企業所得稅得以全部或部份扣抵股東階段之所得稅；在單一階段課稅制下，馬國公司所繳納之企業所得稅將成最終稅負。

馬來西亞自2018年9月1日已實施銷售和服務稅 (Sales & Service Tax, 簡稱 “SST”) 取代現有的貨物和服務稅 (GST)，將會影響所有國內與進口貨件。

SST具備兩個要素：其一是針對馬來西亞所有應納稅人在進行和推展業務的過程中所提供之應稅服務，收取和課徵的服務稅；再者是針對進口及本地生產的貨品，在貨品進口或在製造商販售或處分貨品時所課徵的單階段銷售稅。新的銷售稅是對進口到馬來西亞或在馬來西亞製造的應課稅商品徵收，建議稅率為5%和10%，石油則采特定稅率。未被列入豁免銷售稅清單的商品都必須徵稅。

C. 社會保險及公積金

馬來西亞人口約3,000萬人，在東協主要國家中，除新加坡外，係人口最少者，為解決勞力缺乏問題，馬來西亞准許製造業及出口導向行業引進外勞，但須繳交人頭稅（每年約1,250馬幣），惟有逐年嚴加限制之趨勢。目前馬來西亞主要准許自印尼、泰國、柬埔寨、尼泊爾、緬甸、寮國、越南、菲律賓、印度、土庫曼、烏茲別克、哈薩克等國僱用外勞，並於2005年8月設立單一申辦窗口。據悉正式引進之外勞已由2000年之70萬人大幅

增加至目前之235萬人，其中印尼因地理位置相近且語言相通，在外勞人數上佔多數。

(A)僱員公積金法

依據該法，所有僱主與受僱員工須依據此法繳納僱員公積金，繳納比率由僱主按僱員月薪提撥，若員工薪水少於RM5,000，提撥比例為13%，若員工薪水高於RM 5,000則提撥比例為12%。員工承擔部分，僱員需繳納11%，60歲以上4%，非馬來西亞籍國民的僱員可豁免繳納。政部長東姑扎夫魯在2021年在發布2022年財政預算案時指出，僱員公積金9%繳納率的措施從2021年12月31日延長半年至2022年6月30日，預計設計20億令吉。僱員公積金每月9%繳納率的措施將會在2022年6月30日結束，7月起需繳納11%的公積金。

(B)僱員社會保險法

社會保險機構（SOCSO）依據1969年僱員社會保險法，實施工傷保險計劃與失能養老金計劃，從2013年1月1日起，未達到60歲的員工，無論薪資金額，所有員工都需要繳納社會保險。社會保險金額為根據員工的薪資僱主負擔1.75%，員工負擔0.5%。60歲以上的員工或第一次註冊於SOCSO時已經達到55歲的員工，工傷保險計劃一由僱主按僱員月薪的1.25%繳納，就員工因工作受傷而造成的傷殘或死亡，提供現金及醫療保障，惟該法僅涵蓋馬來西亞國民及永久居民。工傷保險計劃一由僱主按僱員月薪的1.25%繳納，就員工因工作受傷而造成的傷殘或死亡，提供現金及醫療保障（只適用於60歲以上的員工或第一次註冊於SOCSO時已經達到55歲的員工）。另外，失能養老金計劃一按僱員月薪的1%繳納，由僱主及僱員平均分攤，就年齡未達55歲的僱員，因任何原因而導致喪失工作能力或死亡，提供保障。

(3)註冊地國及主要營運地國是否承認我國法院民事確定判決效力之風險

本公司已得到馬來西亞法律意見略稱以：任何向中華民國法院取得之金錢給付判決，得於馬來西亞作為提起簡易判決訴訟之基礎請求執行，除非當事人提出以下抗辯：

- A. 該判決並非固定金額；
- B. 中華民國相關法院不具管轄權；
- C. 於中華民國進行之訴訟程序並未（向當事人）發出通知；
- D. 該判決抵觸馬來西亞之公共政策，或該判決係以詐術或違反自然正義原則之手段取得；
- E. 選擇中華民國法律為某一文件之準據法是為了規避其他法律，或以中

- 華民國法律為準據法之選擇並非基於誠信原則，或係違反公共政策；
- F. 該判決係依據外國稅法或刑法作成之稅務或罰金或類似判決；
 - G. 該判決係以詐欺方式取得；
 - H. 該法院判決所授予之權利係非授予判決債權人；
 - I. 該判決於上訴時遭駁回；或
 - J. 該判決並非終局確定判決。

七、其他重要事項：無。

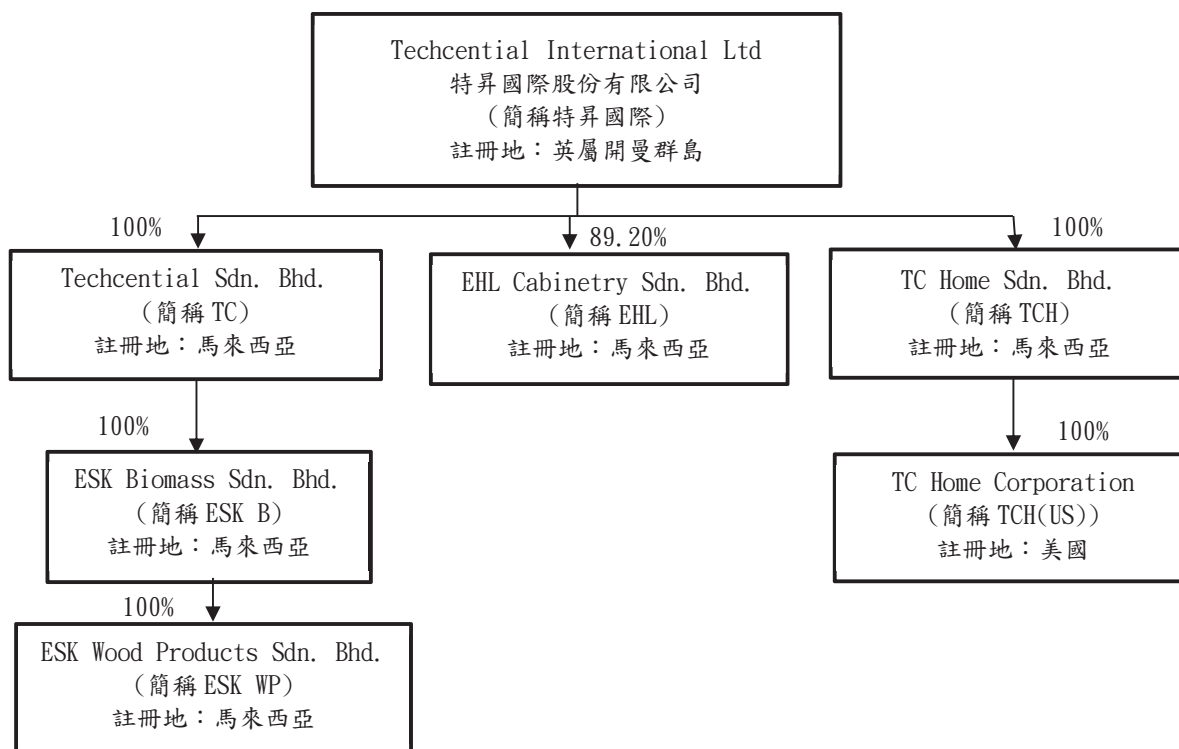
捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一)關係企業組織概況

1. 關係企業組織圖

2023年4月30日



(二)各關係企業基本資料

2023年4月30日

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額 (仟元)	主要營業或生產項目
TC	2001.6.11	PTD 4093 Kaw Perindustrian Parit Jamil, Parit Jawa 84150 Muar, Johor, Malaysia.	馬幣 10,000	美式木製寢室家具之研發及專業製造
TCH	2013.1.22	PTD 4093 Kaw Perindustrian Parit Jamil, Parit Jawa 84150 Muar, Johor, Malaysia.	馬幣 2,000	經營開發自有品牌 TC Home 木製家具之銷售業務
TCH(US)	2015.8.20	c/o Isaacson Isaacson Sheriden Fountain & Leftwich, LLP, 804 Green Valley Road, Suite 200, Greensboro, Guilford County, North Carolina 27408.	美金 100 元	管理顧問
EHL	2016.5.20	PTD 4063, Kawasan Perindustrian P.T Jamil, PT. Jawa, 84150 Muar, Johor, Malaysia.	馬幣 16,000	廚房櫥櫃製造業務
ESK B	2018.9.01	No. 35, (1st Floor), Jalan Seroja 8,	馬幣 8,000	橡膠木加工製造

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額 (仟元)	主要營業或生產項目
		Taman Seroja, Jalan Abd. Jabar, Parit Jawa, 84150 Parit Jawa, Muar, Johor.		
ESK WP	2018.9.01	No. 35, (1st Floor), Jalan Seroja 8, Taman Seroja, Jalan Abd. Jabar, Parit Jawa, 84150 Parit Jawa, Muar, Johor.	馬幣 3,000	橡膠木加工製造

(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

公司名稱	投資年度	轉投資事業之功能	集團定位及業務政策
TC	2016	美式木製家具研發及專業製造	集團定位：專業生產製造，集團主要之營運據點。 業務政策：接受美國大型批發商及零售商之訂單生產製造美式木製寢室家具。
TCH	2016	美式木製家具銷售業務	集團定位：配合集團業務重整，目前正規劃新業務。 業務政策：配合集團業務重整，目前暫無營運。
TCH(US)	2016	管理顧問	集團定位：美國地區客戶收款及相關費用代付。 業務政策：配合集團業務重整，目前暫無營運。
EHL	2016	廚房櫥櫃製造業務	集團定位：廚房櫥櫃製造業務。 業務政策：因應美國對中國櫥櫃實施反傾銷稅的契機進軍美國廚房櫥櫃之市場。
ESK B	2018	橡膠木加工製造	集團定位：綠色燃料-木屑顆粒之生產製造。 業務政策：以集團內部所剩餘之橡膠木邊角料進行加工並製造為木屑顆粒，預計銷往國外。
ESK WP	2018	橡膠木加工製造	集團定位：原材料(橡膠木)採購及加工銷售業務。 業務政策：主要業務為橡膠木的採購及加工銷售，並且將產品銷售給馬來西亞國內中小型家具製造廠。

(五)各關係企業董事、監察人及總經理資料

2023年4月30日

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
Techcential Sdn. Bhd.	董事	Eng Kai Pin	-	-
	董事	Eng Kai Jie	-	-
	董事	Eng Kai Jian	-	-
	總經理	Eng Kai Jian	-	-
TC Home Sdn. Bhd.	董事	Eng Kai Pin	-	-
	董事	Eng Kai Jie	-	-
	董事	Eng Say Kaw	-	-
	總經理	Eng Kai Pin	-	-
TC Home Corporation	董事	Eng Kai Pin	-	-
	董事	Eng Kai Jie	-	-
EHL Cabinetry Sdn. Bhd.	董事	Eng Kai Pin	-	-
	董事	Eng Say Kaw	-	-
	董事	Eng Kai Jie	-	-
	董事	Lim Swee Soon	3,510,000	9.70%
	總經理	Eng Kai Jie	-	-
ESK Biomass Sdn. Bhd.	董事	Eng Kai Jie	-	-
	董事	Eng Xin Kai	-	-
ESK Wood Products Sdn. Bhd.	董事	Eng Kai Jie	-	-
	董事	Eng Xin Kai	-	-

(六)關係企業營運概況

2022年12月31日；單位：新臺幣仟元

企業名稱	資本額(仟元)	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業淨利	本期損益	每股盈餘
TC	MYR 10,000	670,528	152,903	517,625	835,856	67,531	61,044	不適用
TCH	MYR 2,000	810	35	775	-	(43)	175	不適用
TCH(US)	USD 100元	994	217	777	-	(11)	(11)	不適用
EHL	MYR 19,000	178,458	120,993	57,465	264,451	(21,152)	(20,941)	不適用
ESKB	MYR 8,000	37,485	7,583	29,902	-	(1,582)	556	不適用
ESKW	MYR 3,000	35,086	4,870	30,216	60,829	3,082	1,886	不適用

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無此情形。

三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分公司股票情形：無此情形。

四、其他必要補充說明事項：

(一)上櫃承諾事項 112年第一季追蹤情形

上櫃承諾事項	承諾事項辦理情形
1) 承諾於「取得或處分資產處理程序」增訂「本公司因直接或間接放棄對 Techcentral Sdn. Bhd. (下稱 TC) 未來各年度之增資，或直接或間接處分 TC 持股，致本公司喪失對 TC 之實質控制力時，需先經本公司董事會特別決議通過，且獨立董事均應出席並表示意見。上開決議內容及爾後該辦法之修訂，應輸入公開資訊觀測站重大訊息予以揭露，並函報主管機關備查。」	該案由第十屆董事會於2018年3月21日提出提請批准，有關規定已提交2018年度股東大會審議討論。

五、與我國股東權益保障規定重大差異之說明：

股東權益保護重要事項	公司章程與差異原因	對股東權益之影響
<p>1. 股東會應於中華民國境內召開之。若於中華民國境外召開股東會，應於董事會決議或股東取得主管機關召集許可後二日內申報證券櫃檯買賣中心同意。</p> <p>2. 股東繼續一年以上，持有已發行股份總數百分之三以上者，得以書面記明提議事項及理由，請求董事會召集股東臨時會。請求提出後十五日內，董事會不為召集之通知時，股東得報經主管機關許可，自行召集。</p>	<p>公司 章程與差異原因</p> <p>1. 就股東自行召開股東會之部分，由於開曼群島公司法對於由股東召開股東會事項無特別規定，故公司章程第 19.6 條並未規範股東於自行召集股東臨時會前，須報經主管機關許可。</p> <p>2. 此外，如股東於中華民國境外自行召開股東會，由於股東自行召集股東臨時會無須經開曼群島當地主管機關之許可，故公司章程第 19.6 條僅規定應事先申報證券櫃檯買賣中心或臺灣證券交易所（依其情形適用之）核准，而非如股東權益保護事項檢查表所要求之「於股東取得主管機關召集許可後二日內申報證券櫃檯買賣中心同意」。</p>	<p>對股東權益之影響</p> <p>對股東權益無重大影響</p>
<p>1. 公司章程應將電子方式列為行使表決權管道之一，召開股東會時，股東得採行以書面或電子方式行使表決權；公司於中華民國境外召開股東會者，應提供股東得採行以書面或電子方式行使表決權。</p> <p>2. 公司以書面或電子方式行使表決權時，其行使方法應載明於股東召集通知。以書面或電子方式行使表決權之股東，視為親自出席股東會。但就該次股東會之臨時動議及原議案之修正，視為棄權。</p>	<p>就股東以書面或電子方式行使表決權部分，開曼群島公司法未提及以書面或電子方式行使表決權之股東可否被視為親自出席股東會，且開曼群島律師亦未發現有相關之案例。為另作安排，公司章程第 25.4 條係規定為股東依前開規定以書面或電子方式行使其於股東會之表決權時，視為委託會議主席為其代理人，於股東會上依其書面或電子文件指示之方式行使表決權。會議主席基於代理人之地位，就書面或電子文件中未提及或未載明之事項、及／或該股東會上所提出對原議案之修正，皆無權行使該股東之表決權。為釐清疑義，該股東以該等方式行使表決權，即應視為其就該次股東會中所提之臨時動議及／或原議案之修正，業已放棄表決權之行使」。並於公司章程第 26.3 條規定股東會主席因此代理之表決權不受不得超過已發行股份總數表決權之 3% 的限制。</p>	<p>對股東權益之影響</p> <p>對股東權益無重大影響</p>
<p>下列涉及股東重大權益之議案，應有代表已發行股份總數三分之二以上股東之出席，以出席股東表決權過半數同意為之。出席股東之股份總數不足前述定額者，得以有代表已發行股份總數過半數之出席，出席股東表決權三分之二以上之同意行之：</p> <p>1. 公司締結、變更或終止關於出租全部營業，委託經營或與他人經常共同經營之契約、讓與全部或主要部分之營業或財產、受讓他人全部營業或財產而對公司營運有重大影響者</p> <p>2. 變更章程</p>	<p>1. 關於股東會決議方法，除我國法下之普通決議及重度決議外，公司章程第 1.1 條尚設有開曼群島公司法下定義之「特別決議」(Special Resolution)，即公司股東會中，經有權參與表決之股東親自出席、或經由委託書表決、或經法人股東或非自然人股東合法授權之代表出席表決，經計算每位股東有權表決權數後，以出席股東表決權至少三分之二之同意通過之決議。</p> <p>2. 依開曼群島公司法之規定，下列事項應以特別決議方式為之： (1) 變更章程</p>	<p>對股東權益之影響</p> <p>對股東權益無重大影響</p>

股東權益保護重要事項	公司章程與差異原因	對股東權益之影響
<p>3. 章程之變更如有損害特別股股東之權利者，另需經特別股股東會之決議</p> <p>4. 以發行新股方式分派股息及紅利之全部或一部</p> <p>5. 解散、合併或分割之決議</p> <p>6. 發行限制員工權利新股者</p>	<p>依開曼群島法律，變更章程應以開曼群島公司法規定之特別決議 (Special Resolution) 為之，故公司章程第 12.1 條就變更章程之決議門檻，並未依股東權益保護事項檢查表之要求改為我國法下之重度決議事項。此外，依公司章程第 13 條，如章程之任何修改或變更將損及任一種類股份的優先權，則相關之修改或變更應經特別決議通過，並應經該類受損股份股東另行召開之股東會特別決議通過。</p> <p>(2) 解散：</p> <p>依開曼群島法律規定，如公司係因無法於其債務到期時清償而決議自願清算並解散者，其解散應以股東會決議為之；惟，如公司係因上述以外之原因自願清算並解散者，其解散應以開曼群島公司法規定之特別決議為之，故公司章程第 12.4 條第 (a) 款就公司係因無法於其債務到期時清償之原因而決議自願清算並解散之決議門檻，並未依股東權益保護事項檢查表之要求改為我國法下之重度決議事項。</p> <p>(3) 合併：</p> <p>因開曼群島公司法對於進行「開曼群島法所定義之合併」之表決方式有強制性規定，公司章程第 12.3 條第 (b) 款乃訂定「合併」(除符合開曼群島公司法所定義之「併購及/或合併」僅須特別決議即可) 應以重度決議通過。</p> <p>3. 上述事項與股東權益保護事項檢查表之差異在於股東權益保護重要事項中應以重度決議之事項，在公司章程中係分別以重度決議事項及特別決議事項予以規範。由於此等差異係因開曼群島法律規定而生，且公司章程既已將股東權益保護重要事項所定之重度決議事項分別列明於公司章程內之重度決議事項及特別決議事項，公司章程就此部分對於股東權益之影響應屬有限。</p>	<p>對股東權益之影響</p>
<p>1. 公司設置監察人者，由股東會選任之，監察人中至少須有一人在國內有住所。</p> <p>2. 監察人任期不得逾三年。但得連選連任。</p> <p>3. 監察人全體均解任時，董事會應於六十日內召開股東臨時會選任之。</p>	<p>開曼群島公司法並「監察人」之概念，且發行公司係設置審計委員會，未設置監察人，故公司章程中無監察人之相關規定。</p>	<p>對股東權益無重大之影響</p>

股東權益保護重要事項	公司章程與差異原因	對股東權益之影響
<p>4. 監察人應監督公司業務之執行，並得隨時調查公司業務及財務狀況，查核簿冊文件，並得請求董事會或經理人提出報告。</p> <p>5. 監察人對於董事會編造提出股東會之各種表冊，應予查核，並報告意見於股東會。</p> <p>6. 監察人辦理查核事務，得代表公司委任會計師、律師審核之。</p> <p>7. 監察人得列席董事會陳述意見。董事會或董事執行業務有違反法令、章程或股東會決議之行為者，監察人應即通知董事會或董事停止其行為。</p> <p>8. 監察人各得單獨行使監察權。</p> <p>9. 監察人不得兼任公司董事、經理人或其他職員。</p>	<p>公司</p>	
<p>1. 繼續一年以上持有公司已發股份總數百分之三以上之股東，得以書面請求監察人為公司對董事提起訴訟，並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。</p> <p>2. 股東提出請求後三十日內，監察人不提起訴訟時，股東得為公司提起訴訟，並得以臺灣臺北地方法院為訴訟管轄法院。</p>	<p>因開曼群島法律並無與監察人同等之概念，且公司設有審計委員會，故公司章程中無監察人之相關規定。惟參照中華民國公司法第214條有關少數股東請求對董事提起訴訟之規定，公司已發行股份總數百分之三以上之股東，得於(a)以書面請求董事會授權審計委員會之獨立董事為本公司對董事提起訴訟，並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院；或(b)以書面請求審計委員會之獨立董事為公司對董事提起訴訟，並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。於依上述(a)或(b)收到股東之請求後30日內，如(i)董事會不為上述授權或經董事會授權之審計委員會之獨立董事不提起訴訟；或(ii)受請求之審計委員會之獨立董事不提起訴訟時，在開曼群島法允許之範圍內，股東得為公司對董事提起訴訟，並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。</p> <p>惟開曼群島律師對於上開條文，依開曼群島法令，提醒如下： 開曼群島公司法無允許少數股東於開曼群島法院對董事提起衍生訴訟程序之特定規範。</p> <p>章程並非股東與董事間之契約，而係股東與公司間之協議，是以，縱使於章程中允許少數股東對董事提起衍生訴訟，開曼群島律師認為該內容將無法拘束董事。然而在普通法下，所有股東（包括少數股東）不論其持比</p>	<p>對股東權益無重大影響</p>

股東權益保護重要事項	公司章程與差異原因	對股東權益之影響
<p>1. 公司之董事應忠實執行業務並盡善良管理人之注意義務，如有違反致公司受有損害者，負損害賠償責任。該行為若係為自己或他人所為時，股東會得以法議，將該行為視為公司之所得。</p> <p>2. 公司之董事對於公司業務之執行，如有違反法令致他人受有損害時，對他人應與公司負連帶賠償之責。</p> <p>3. 公司之經理人、監察人在執行職務範圍內，應負與公司董事相同之損害賠償責任。</p>	<p>公司章程與差異原因</p> <p>例或持股期間為何，均有權提出衍生訴訟（包括對董事提起訴訟）。一旦股東起訴後，將由開曼群島法院全權決定股東是否繼續進行訴訟。申言之，章程縱使規定少數股東（或由具有所需持股比例或持股期間之股東）得代表法院之決定。根據開曼群島大法院作出的相關判決，開曼群島法院在審酌是否批准繼續進行衍生訴訟時，適用有實質性、其所主張之行為是否及接受原告代公司所提出之請求在表面上有實效性、其對其提起訴訟。開曼群島法院將依個案事實判定（雖然法院可能參考章程之規定，但此並非法定性的因素）。</p> <p>依開曼群島法，董事應以其整體（而非個別董事）代表公司為意思決定。是以，董事應依章程規定經董事會決議授權任一董事代表公司對其他董事提起訴訟。</p> <p>開曼群島公司法並未賦予股東請求董事召開董事會以決議特定事項之明文規範。惟，開曼群島公司法並未禁止公司於章程訂定與董事會議事程序相關之規定（包括董事會召集之規定）。</p>	<p>對股東權益無重大之影響</p>
<p>1. 公司之董事應忠實執行業務並盡善良管理人之注意義務，如有違反致公司受有損害者，負損害賠償責任。該行為若係為自己或他人所為時，股東會得以法議，將該行為視為公司之所得。</p> <p>2. 公司之董事對於公司業務之執行，如有違反法令致他人受有損害時，對他人應與公司負連帶賠償之責。</p> <p>3. 公司之經理人、監察人在執行職務範圍內，應負與公司董事相同之損害賠償責任。</p>	<p>違反致公司受有損害者，於法律允許之最大限度內，應負損害賠償責任。如董事會通過決議通議通過下，公司應採取所有適當之行動及步驟及於法律允許之最大限度內，自該董事處使該等利益歸為公司所有。公司之董事於其執行業務經營時，如有違反法律或命令導致公司對任何人有何補償或損害責任時，該董事應與公司就該等補償或損害賠償之責，且若因任何原因，該董事無須與公司負連帶賠償之責，該董事應就其違反其責任導致公司所受之任何損失予以補償。經理人於執行公司職務時，應負與公司董事相同之損害賠償責任。」</p> <p>惟開曼群島律師對於上開條文，依開曼群島法令，提醒如下：</p> <p>在開曼群島法律下，一般而言，經理人或監察人並不會對公司或股東負有與公司董事相同之責任。但倘經理人或監察人經授權代表高層主管行為，則將負有與公司董事相同之義務。為免疑義，開曼群島公司一般均於其與經理人或監察人之服務合約中規範其對公司及股東應負之責任與義務。</p>	<p>對股東權益無重大之影響</p>

股東權益保護重要事項	公司章程與差異原因	對股東權益之影響
	<p>同樣的，由於章程係股東與公司間之協議，經理人或監察人並非章程之當事人，是以，所有對經理人或監察人主張其違反應盡義務之損害賠償權利，均應規範於服務合約中。</p> <p>就開曼群島法律言，由於章程係股東與發行公司間之協議，董事（就其擔任發行公司之董事身份者）並非章程之當事人，是以，開曼群島律師認為章程並未對董事產生拘束力。如公司欲使相關條款對董事產生契約效力者，開曼群島律師認為應將相關權利內容規範於與個別董事之契約內，例如服務合約。</p>	

六、最近年度及截至年報刊印日止，若發生證交法第36條第3項第2款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

特昇國際股份有限公司及子公司
合併財務報告暨會計師查核報告
民國一一一年度及一一〇年度

公司地址：The Grand Pavilion Commercial, Oleander Way, 802 West Bay
Road, P.O. Box 32052, Grand Cayman KY1 1208, Cayman
Islands.

電話：(04)2260 5899

目 錄

項 目	頁 次
一、封 面	1
二、目 錄	2
三、會計師查核報告書	3
四、合併資產負債表	4
五、合併綜合損益表	5
六、合併權益變動表	6
七、合併現金流量表	7
八、合併財務報告附註	
(一)公司沿革	8
(二)通過財務報告之日期及程序	8
(三)新發布及修訂準則及解釋之適用	8~9
(四)重大會計政策之彙總說明	10~20
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	20
(六)重要會計項目之說明	20~49
(七)關係人交易	50~51
(八)質押之資產	51
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	51
(十)重大之災害損失	51
(十一)重大之期後事項	51
(十二)其 他	52
(十三)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	52~53
2.轉投資事業相關資訊	53~54
3.大陸投資資訊	54
4.主要股東資訊	54
(十四)部門資訊	54~56



安侯建業聯合會計師事務所
KPMG

台北市110615信義路5段7號68樓(台北101大樓)
68F., TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5,
Xinyi Road, Taipei City 110615, Taiwan (R.O.C.)

電話 Tel + 886 2 8101 6666
傳真 Fax + 886 2 8101 6667
網址 Web kpmg.com/tw

會計師查核報告

特昇國際股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

特昇國際股份有限公司及其子公司(特昇集團)民國一一一年及一一〇年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一一一年及一一〇年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達特昇集團民國一一一年及一一〇年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一一一年及一一〇年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效與合併現金流量。

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合併財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與特昇集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對特昇集團民國一一一年度合併財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項為存貨評價。

有關存貨評價之會計政策請詳合併財務報告附註四(八)存貨；存貨評估之會計估計及假設不確定性，請詳合併財務報告附註五；存貨減損之資訊，請詳合併財務報告附註六(五)存貨。

關鍵查核事項之說明：

特昇集團主要營業項目為傢俱製造及銷售，截至民國一一一年十二月三十一日，存貨餘額225,183千元，佔合併資產總額29%，存貨評價需依據過去歷史經驗及對未來銷售狀況之預測，涉及主要管理階層主觀判斷，因此，存貨評價為本會計師執行特昇集團財務報告查核重要的評估事項。



因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括：

- 評估特昇集團存貨跌價或呆滯提列政策之合理性。
- 檢視存貨庫齡報表，分析各期存貨庫齡變化情形是否合理，再以抽核方式驗證其庫齡正確性。
- 評估存貨續後衡量是否已按特昇集團既訂之提列政策，並前後一致辦理。
- 瞭解特昇集團管理階層所採用之銷售價格及期後存貨市價變動之情形，以評估存貨淨變現價值之合理性，再以抽核方式驗證其售價及淨變現價值計算之正確性，以確認期末備抵存貨跌價損失提列之合理。
- 針對庫齡天數較長之存貨，檢視其期後銷售狀況及評估其所採用之淨變現價值基礎，以驗證特昇集團呆滯存貨損失估列之合理性。

管理階層與治理單位對合併財務報告之責任

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

於編製合併財務報告時，管理階層之責任亦包括評估特昇集團繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算特昇集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

特昇集團之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報告之責任

本會計師查核合併財務報告之目的，係對合併財務報告整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報告存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報告使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

1. 辨認並評估合併財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或逾越內部控制，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，惟其目的非對特昇集團內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。

4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使特昇集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報告使用者注意合併財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致特昇集團不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及合併財務報告是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報告表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團之查核意見。

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

本會計師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，決定對特昇集團民國一一一年度合併財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

張純怡
關春修



證券主管機關：金管證審字第1050036075號

核准簽證文號：(88)台財證(六)第18311號

民國一一二年三月二十一日

單位：新台幣千元

特昇國際股份有限公司及子公司
合併資產負債表

民國一十一年年終報告 十二月三十一日

	111.12.31		110.12.31	
	金額	%	金額	%
資產				
流動資產：				
11xx 現金及約當現金(附註六(一))	172,927	22	199,374	22
1100 透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(附註六(二)及七)	135	-	1,439	-
1170 應收帳款淨額(附註六(三)及(十))	77,322	10	64,565	7
1200 其他應收款(附註六(四))	500	-	1,498	-
1220 本期所得稅資產	417	-	5,511	1
1310 存貨(附註六(五))	225,183	29	334,876	38
1410 預付款項	18,323	2	24,281	3
1476 其他金融資產—流動	-	-	7,275	1
1479 其他流動資產	4,970	1	1,825	-
流動資產合計	499,777	64	640,644	72
非流動資產：				
15xx 按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動(附註六(二)、(九)、(十一)及八)	3,969	1	3,733	1
1536 不動產、廠房及設備(附註六(六)、(九)、(十一)、七及八)	138,468	18	127,965	14
1755 使用權資產(附註六(八))	81,838	10	76,164	9
1780 無形資產(附註六(八))	-	-	43	-
1840 遞延所得稅資產(附註六(十四))	30,042	4	17,078	2
1915 預付設備款(附註六(六))	2,491	-	2,425	-
1920 存出保證金	21,744	3	17,370	2
非流動資產合計	278,552	36	244,778	28
資產總計	778,329	100	885,422	100
負債及權益				
流動負債：				
21xx 短期借款(附註六(二)、(六)、(九)、七及八)	42,633	5	114,514	13
2100 透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動(附註六(二)、(十二)及七)	1,641	-	13	-
2130 合約負債—流動(附註六(十八))	6,397	1	12,045	1
2170 應付帳款	33,847	4	73,891	8
2180 應付帳款—關係人(附註七)	-	-	21,596	2
2200 其他應付款(附註六(十九)及七)	28,347	4	43,244	5
2230 本期所得稅負債	8,327	1	419	-
2280 租賃負債—流動(附註六(十)及七)	25,825	3	18,698	2
2321 一年或一營業週期內到期或執行賣回權公司債(附註六(二)、(十二)及(十五))	113,924	15	4,736	1
2322 一年或一營業週期內到期長期借款(附註六(二)、(六)、(十一)、七及八)	19,587	3	24,386	3
2399 其他流動負債	22	-	615	-
流動負債合計	280,550	36	314,157	35
非流動負債：				
25xx 透過損益按公允價值衡量之金融負債—非流動(附註六(二)及(十二))	-	-	864	-
2531 應付公司債(附註六(二)、(十二)及(十五))	-	-	111,079	13
2540 長期借款(附註六(二)、(六)、(十一)、七及八)	23,292	3	39,580	4
2570 遞延所得稅負債(附註六(十四))	2,689	-	1,147	-
2580 租賃負債—非流動(附註六(十)及七)	42,090	5	44,806	5
2670 其他非流動負債	4,513	1	4,608	1
非流動負債合計	72,584	9	202,084	23
負債總計	353,134	45	516,241	58
歸屬母公司業主之權益(附註六(十二)、(十五)及(十六))：				
31xx 普通股股本	286,342	37	286,250	32
3200 資本公積	76,452	10	75,279	9
3300 保留盈餘	84	-	84	-
3310 法定盈餘公積	30,308	4	5,617	1
3320 特別盈餘公積	31,232	4	24,691	3
3350 未分配盈餘	61,624	8	30,392	4
3410 保留盈餘合計	(5,429)	(1)	(33,295)	(4)
36xx 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	418,989	54	358,626	41
37xx 歸屬母公司業主之權益小計	6,206	1	10,555	1
38xx 非控制權益	425,195	55	369,181	42
39xx 權益總計	778,329	100	885,422	100
負債及權益總計	778,329	100	885,422	100



董事長：黃凱健

(請詳閱後附合併財務報告附註)



經理人：黃凱傑



會計主管：陳國漢

特昇國際股份有限公司子公司

合併綜合損益表

民國一十一年及一十年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	111年度		110年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(十八))	\$ 1,154,415	100	894,227	100
5000 營業成本(附註六(五)、(六)、(七)、(八)、(十)、(十三)、七及十二)	950,828	82	768,910	86
5900 營業毛利	203,587	18	125,317	14
6000 營業費用(附註六(三)、(六)、(七)、(八)、(十)、(十三)、(十六)、(十九)、七及十二)：				
6100 推銷費用	93,300	8	45,562	5
6200 管理費用	62,793	6	52,408	6
6300 研究發展費用	7,416	1	6,377	1
6450 預期信用減損利益	(591)	-	(347)	-
營業費用合計	162,918	15	104,000	12
6900 營業淨利	40,669	3	21,317	2
7000 營業外收入及支出(附註六(二)、(五)、(六)、(七)、(十)、(十二)及(二十))：				
7100 利息收入	524	-	527	-
7010 其他收入	31,202	3	8,715	1
7020 其他利益及損失	(12,964)	(1)	(54,586)	(6)
7050 財務成本	(11,187)	(1)	(12,030)	(1)
營業外收入及支出合計	7,575	1	(57,374)	(6)
7900 稅前淨利(損)	48,244	4	(36,057)	(4)
7950 所得稅費用(利益)(附註六(十四))	21,247	1	(1,194)	-
8200 本期淨利(損)	26,997	3	(34,863)	(4)
8300 其他綜合損益：				
8360 後續可能重分類至損益之項目				
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	28,827	2	(28,222)	(3)
8399 減：與可能重分類之項目相關之所得稅	-	-	-	-
本期其他綜合損益	28,827	2	(28,222)	(3)
8500 本期綜合損益總額	\$ 55,824	5	(63,085)	(7)
本期淨利(損)歸屬於：				
8610 母公司業主	\$ 31,232	3	(25,827)	(3)
8620 非控制權益	(4,235)	-	(9,036)	(1)
	\$ 26,997	3	(34,863)	(4)
綜合損益總額歸屬於：				
8710 母公司業主	\$ 59,098	5	(53,505)	(6)
8720 非控制權益	(3,274)	-	(9,580)	(1)
	\$ 55,824	5	(63,085)	(7)
本公司每股盈餘(虧損)(單位：新台幣元)(附註六(十七))				
9750 基本每股盈餘(虧損)	\$ 1.09		(1.08)	
9850 稀釋每股盈餘(虧損)	\$ 1.02		(1.08)	

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：黃凱斌



經理人：黃凱傑



會計主管：陳國漢





特昇國際股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國一〇一一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

歸屬於母公司業主之權益

普通股	保留盈餘			合計	國外營運機構財務報表換算之兌換差	歸屬於母公司業主權益總計	非控制權益	權益總額
	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積					
\$ 236,250	34,772	84	103,385	103,469	(5,617)	368,874	14,190	383,064
-	-	-	(5,617)	-	-	-	-	-
-	-	-	(47,250)	(47,250)	-	(47,250)	-	(47,250)
-	-	-	(25,827)	(25,827)	-	(25,827)	(9,036)	(34,863)
-	-	-	-	-	(27,678)	(27,678)	(544)	(28,222)
-	-	-	(25,827)	(25,827)	(27,678)	(53,505)	(9,580)	(63,085)
50,000	30,765	-	-	-	-	80,765	-	80,765
-	6,892	-	-	-	-	6,892	-	6,892
-	2,850	-	-	-	-	2,850	-	2,850
-	-	-	-	-	-	-	5,945	5,945
286,250	75,279	84	5,617	30,392	(33,295)	358,626	10,555	369,181
-	-	-	(24,691)	(24,691)	-	-	-	-
-	-	-	31,232	31,232	-	31,232	(4,235)	26,997
-	-	-	-	-	27,866	27,866	961	28,827
-	-	-	31,232	31,232	27,866	59,098	(3,274)	55,824
92	98	-	-	-	-	190	-	190
-	1,075	-	-	-	-	1,075	(1,075)	-
\$ 286,342	76,452	84	30,308	31,232	(5,429)	418,989	6,206	425,195

民國一〇一〇年一月一日餘額

盈餘指撥及分配：

提列特別盈餘公積

普通股現金股利

本期淨損

本期其他綜合損益

本期綜合損益總額

現金增資

發行可轉換公司債認列權益組成項目

股份基礎給付交易

非控制權益增加

民國一〇一〇年十二月三十一日餘額

盈餘指撥及分配：

提列特別盈餘公積

本期淨利(損)

本期其他綜合損益

本期綜合損益總額

可轉換公司債轉換

對子公司所有權權益變動

民國一〇一一年一月一日餘額



董事長：黃凱傑



經理人：黃凱傑



會計主管：陳國漢

(請詳閱後附合併財務報告附註)

特昇國際股份有限公司及子公司
 特昇國際股份有限公司
 合併現金流量表
 民國一十一年及一十年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	111年度	110年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利(淨損)	\$ 48,244	(36,057)
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	36,257	33,728
攤銷費用	44	108
預期信用減損利益	(591)	(347)
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失	12,807	2,151
利息費用	11,187	12,030
利息收入	(524)	(527)
股份基礎給付酬勞成本	-	2,850
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)	13	(385)
非金融資產減損損失	-	13,488
租賃修改利益	-	(227)
租金減讓轉列收入	-	(566)
災害損失	-	39,438
收益費損項目合計	59,193	101,741
與營業活動相關之資產/負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動：		
透過損益按公允價值衡量之金融資產	472	2,775
應收帳款	(12,166)	51,963
其他應收款	998	(590)
存貨	109,693	(81,940)
預付款項	5,958	11,212
其他流動資產	(3,145)	(322)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	101,810	(16,902)
與營業活動相關之負債之淨變動：		
透過損益按公允價值衡量之金融負債	(11,209)	-
合約負債	(5,648)	11,341
應付帳款	(40,044)	(19,257)
應付帳款－關係人	(21,596)	21,406
其他應付款	(11,040)	(2,935)
其他流動負債	(593)	(675)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(90,130)	9,880
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	11,680	(7,022)
調整項目合計	70,873	94,719
營運產生之現金流入	119,117	58,662
收取之利息	524	527
支付之利息	(8,052)	(12,167)
支付之所得稅	(18,620)	(21,679)
營業活動之淨現金流入	92,969	25,343
投資活動之現金流量：		
取得不動產、廠房及設備	(22,000)	(29,181)
處分不動產、廠房及設備	669	3,791
存出保證金增加	(4,374)	(7,814)
其他金融資產減少	7,275	-
預付設備款減少	-	5,313
投資活動之淨現金流出	(18,430)	(27,891)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)	(71,881)	5,188
發行可轉換公司債	-	118,148
償還公司債	(4,800)	(196,176)
舉借長期借款	2,087	62,945
償還長期借款	(25,843)	(25,807)
租賃本金償還	(22,768)	(17,965)
其他非流動負債減少	(95)	(478)
發放現金股利	-	(47,250)
現金增資	-	80,765
非控制權益變動	-	5,945
籌資活動之淨現金流出	(123,300)	(14,685)
匯率變動對現金及約當現金之影響	22,314	(21,266)
本期現金及約當現金減少數	(26,447)	(38,499)
期初現金及約當現金餘額	199,374	237,873
期末現金及約當現金餘額	\$ 172,927	\$ 199,374

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：黃凱斌



經理人：黃凱傑



會計主管：陳國漢



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

一、公司沿革

特昇國際股份有限公司(以下簡稱本公司)於民國一〇五年六月設立於英屬開曼群島，主要係為申請財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心(以下簡稱櫃買中心)股票上櫃買賣所進行之組織架構重組而設立。本公司於民國一〇五年十月與Techcential Sdn. Bhd.(以下簡稱TC)以換股方式完成組織架構重組，並於十二月向TC購入TC Home Sdn. Bhd.(以下簡稱TCH)100%股份，本公司成為TC及TCH之控股公司，並於民國一〇七年一月十日開始於櫃買中心掛牌買賣。本公司及子公司(以下簡稱合併公司)主要經營業務為傢俱之製造及銷售、橡膠木買賣及燃料之製造及銷售，請詳附註十四。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國一一二年三月二十一日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金融監督管理委員會(以下稱金管會)認可之新發布及修訂後準則及解釋之影響
合併公司自民國一一一年一月一日起開始適用下列新修正之國際財務報導準則，且對合併財務報告未造成重大影響。

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

(二)尚未採用金管會認可之國際財務報導準則之影響

下列新修正之國際財務報導準則將自民國一一二年一月一日起生效，可能影響說明如下：

國際會計準則第一號之修正「會計政策之揭露」主要修正包括：

- 規定企業揭露其重大會計政策而非其重要會計政策；
- 闡明與不重大之交易、其他事項或情況有關之會計政策資訊係屬不重大，且不需揭露該等資訊；及
- 闡明並非與重大之交易、其他事項或情況有關之所有會計政策資訊對公司之財務報表均屬重大。

合併公司現正持續評估及檢視合併財務報告應揭露之會計政策以符合該修正。

特昇國際股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司預期下列新修正準則不致對合併財務報告造成重大影響。

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

(三)金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

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

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

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

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

- 國際財務報導準則第十號及國際會計準則第二十八號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」
- 國際財務報導準則第十七號「保險合約」及國際財務報導準則第十七號之修正
- 國際財務報導準則第十七號之修正「初次適用IFRS 17及IFRS 9比較資訊」
- 國際財務報導準則第十六號之修正「售後租回交易之規定」

特昇國際股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

四、重大會計政策之彙總說明

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

(一) 遵循聲明

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

(二) 合併財務報告之編製基礎

1. 衡量基礎

本合併財務報告除透過損益按公允價值衡量之金融資產及金融負債外，主要係依歷史成本為基礎編製。

2. 功能性貨幣及表達貨幣

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

(三) 合併基礎

1. 合併財務報告編製原則

合併財務報告之編製主體包含本公司及本公司之子公司。

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

合併公司對子公司所有權權益之變動，未導致喪失控制力者，作為業主間之權益交易處理。

2. 列入合併財務報告之子公司

列入合併財務報告之子公司

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			111.12.31	110.12.31	
本公司	Techcential Sdn. Bhd.(以下簡稱 TC)	傢俱製造及銷售	100.00 %	100.00 %	
本公司	TC Home Sdn. Bhd.(以下簡稱TCH)	傢俱製造及銷售	100.00 %	100.00 %	
本公司	EHL Cabinetry Sdn. Bhd.(以下簡稱EHL)	廚房櫥櫃製造及銷售	89.20 %	70.00 %	註1
TC	ESK Biomass Sdn. Bhd.(以下簡稱ESKB)	燃料製造及銷售	100.00 %	100.00 %	

特昇國際股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			111.12.31	110.12.31	
TCH	TC Home Corporation (以下簡稱TCH(US))	管理顧問	100.00 %	100.00 %	
ESKB	ESK Wood Products Sdn. Bhd. (以下簡稱ESKW)	橡膠木加工 及銷售	100.00 %	100.00 %	註2

註1：本公司分別於民國一一〇年十一月、一一一年四月及六月增資EHL，截至民國一一一年及一一〇年十二月三十一日止，累積投資金額分別為馬幣15,100千元及9,100千元。

註2：ESKW於民國一一〇年五月減資退回馬幣3,000千元股款予ESKB，截至民國一一一年及一一〇年十二月三十一日止，累積投資金額皆為馬幣3,000千元。

合併公司並無未列入合併財務報告之子公司。

(四) 外幣

1. 外幣交易

外幣交易依交易日之匯率換算為功能性貨幣。於後續每一報導期間結束日(以下稱報導日)，外幣貨幣性項目依當日之匯率換算為功能性貨幣。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目依衡量公允價值當日之匯率換算為功能性貨幣，以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目則依交易日之匯率換算。除指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具換算所產生之外幣兌換係認列於其他綜合損益外，其他係認列於損益。

2. 國外營運機構

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

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

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

(五) 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

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

1. 預期於合併公司正常營業週期中實現，或意圖將其出售或消耗者。
2. 主要為交易目的而持有該資產。
3. 預期將於資產負債表日後十二個月內實現者。

特昇國際股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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

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

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

(六)現金及約當現金

現金包括庫存現金、活期存款及支票存款。約當現金係指可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資。

銀行透支為可立即償還且屬於合併公司整體現金管理之一部分者，於現金流量表列為現金及約當現金之組成項目。

(七)金融工具

應收帳款及所發行之債務證券原始係於產生時認列。所有其他金融資產及金融負債原始係於合併公司成為金融工具合約條款之一方時認列。非透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債原始係按公允價值加計直接可歸屬於該取得或發行之交易成本衡量。

1.金融資產

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

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

(1)按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

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

特昇國際股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(2) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

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

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

(3) 金融資產減損

合併公司針對按攤銷後成本衡量之金融資產(包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產、應收帳款、其他應收款、其他金融資產及存出保證金等)之預期信用損失認列備抵損失。

銀行存款、按攤銷後成本衡量之金融資產、其他應收款、其他金融資產及存出保證金之信用風險(即金融工具之預期存續期間發生違約之風險)自原始認列後未顯著增加，按十二個月預期信用損失金額衡量備抵損失。

應收帳款之備抵損失係按存續期間預期信用損失金額衡量。

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

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

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

衡量預期信用損失之最長期間為合併公司暴露於信用風險之最長合約期間。

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

於每一報導日合併公司評估按攤銷後成本衡量金融資產。對金融資產之估計未來現金流量具有不利影響之一項或多項事項已發生時，該金融資產已信用減損。金融資產已信用減損之證據包括有關下列事項之可觀察資料：

- 借款人或發行人之重大財務困難；
- 違約，諸如延滯或逾期超過九十天；
- 因與借款人之財務困難相關之經濟或合約理由，合併公司給予借款人原本不會考量之讓步；

特昇國際股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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

按攤銷後成本衡量之金融資產之備抵損失係自資產之帳面金額中扣除。

當合併公司對回收金融資產整體或部分無法合理預期時，係直接減少其金融資產總帳面金額。對公司戶，合併公司係以是否合理預期可回收之基礎個別分析沖銷之時點及金額。合併公司預期已沖銷金額將不會重大迴轉。然而，已沖銷之金融資產仍可強制執行，以符合合併公司回收逾期金額之程序。

(4) 金融資產之除列

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

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

2. 金融負債及權益工具

(1) 負債或權益之分類

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

(2) 權益交易

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

(3) 複合金融工具

合併公司所發行之複合金融工具係持有人擁有選擇權可轉換為股本之轉換公司債(以新臺幣計價)，其發行股份之數量並不會隨其公允價值變動而有所不同。

複合金融工具負債組成部分，其原始認列金額係以不包括權益轉換權之類似負債之公允價值衡量。權益組成部分之原始認列金額則以整體複合金融工具公允價值與負債組成部分公允價值二者間之差額衡量。任何直接可歸屬之交易成本依原始負債及權益之帳面金額比例，分攤至負債及權益組成部分。

原始認列後，複合金融工具之負債組成部分係採有效利率法以攤銷後成本衡量。複合金融工具之權益組成部分，原始認列後不予重新衡量。

與金融負債相關之利息係認列為損益。

金融負債於轉換時重分類為權益，其轉換不產生損益。

特昇國際股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(4)金融負債

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

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

(5)金融負債之除列

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

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

(6)金融資產及負債之互抵

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

3.衍生金融工具

合併公司為規避外幣及利率風險之暴險而持有衍生金融工具。嵌入式衍生工具於符合特定條件且該主合約非屬金融資產時，其與主合約分離處理。衍生工具原始認列時係按公允價值衡量；後續依公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失直接列入損益。

(八)存貨

存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量。成本包括使其達可供使用的地點及狀態所發生之取得、產製或加工成本及其他成本，並採加權平均法計算。固定製造費用係按生產設備之正常產能分攤至製成品及在製品，但因產能較低或設備閒置導致之未分攤固定製造費用，應於發生當期認列為銷貨成本。

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

(九)不動產、廠房及設備

1.認列與衡量

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

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

特昇國際股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

不動產、廠房及設備之處分利益或損失係認列於損益。

2. 後續成本

後續支出僅於其未來經濟效益很有可能流入合併公司時始予以資本化。

3. 折 舊

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

土地不予提列折舊。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

房屋及建築	2~50年
機器設備	3~10年
運輸設備	3~5年
辦公設備	3年
其他設備	3年

合併公司於每一報導日檢視折舊方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

(十) 租賃－承租人

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

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

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

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

計入租賃負債衡量之租賃給付包括：

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

特昇國際股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

租賃負債後續係以有效利息法計提利息，並於發生以下情況時再衡量其金額：

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

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

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

針對部份機器設備、房屋及建築租賃之短期租賃，合併公司選擇不認列使用權資產及租賃負債，而係將相關租賃給付依直線基礎於租賃期間內認列為費用。

合併公司針對所有符合下列所有條件之租金減讓，選擇採用實務權宜作法，不評估其是否係租賃修改：

- 1.作為新型冠狀病毒肺炎大流行之直接結果而發生之租金減讓；
- 2.租賃給付之變動導致租賃之修正後對價與該變動前租賃之對價幾乎相同或較小；
- 3.租賃給付之任何減少僅影響原於民國一一年六月三十日以前到期之給付；且
- 4.該租賃之其他條款及條件並無實質變動。

於實務權宜作法下，租金減讓導致租賃給付變動時，係於啟動租金減讓之事件或情況發生時將變動數認列於損益。

(十一)無形資產

合併公司取得有耐用年限之無形資產係以成本減除累計攤銷與累計減損衡量之。

1.後續支出

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

2.攤銷

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

無形資產係電腦軟體，自達可供使用狀態起，依耐用年限為三年採直線法攤銷，攤銷數認列於損益。

合併公司於每一報導日檢視無形資產之攤銷方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

特昇國際股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十二)非金融資產減損

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

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

可回收金額為個別資產或現金產生單位之公允價值減處分成本與其使用價值孰高者。

個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則認列減損損失。

減損損失係立即認列於損益，且係就該單位內其他各資產帳面金額之比例減少各該資產帳面金額。

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

(十三)收入之認列

收入係按移轉商品或勞務而預期有權取得之對價衡量。合併公司係於對商品或勞務之控制移轉予客戶而滿足履約義務時認列收入。該產品之控制移轉係指產品已交付給客戶，客戶能完全裁決產品之銷售通路及價格，且已無會影響客戶接受該產品之未履行義務。交付係發生於產品運送至特定地點，其陳舊過時及損失風險已移轉予客戶，及客戶已依據銷售合約接受產品，驗收條款已失效，或合併公司有客觀證據認為已滿足所有驗收條件時。

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

(十四)政府補助

合併公司係於可收到與營業補助相關之政府補助時，將該未附帶條件之補助認列為營業外收入。補償合併公司所發生費用或損失之政府補助，係依有系統之基礎與相關之費用同期認列於損益。

(十五)員工福利

1.確定提撥計畫

確定提撥計畫之提撥義務係於員工提供服務期間內認列為費用。預付提撥數將導致退還現金或減少未來支付之範圍內，認列為一項資產。

2.短期員工福利

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

特昇國際股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十六) 股份基礎給付交易

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

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

(十七) 所得稅

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

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

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

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

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

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

合併公司僅於同時符合下列之條件時，始將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵：

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

特昇國際股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十八)每股盈餘

合併公司列示歸屬於本公司普通股權益持有人之基本及稀釋每股盈餘。合併公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之損益，除以當期加權平均流通在外普通股股數計算之。因盈餘或資本公積轉增資而新增之股份則採追溯調整計算。若盈餘或資本公積轉增資之基準日在財務報表提出日前，亦追溯調整計算之。

稀釋每股盈餘則係將歸屬於本公司普通股權益持有人之損益及加權平均流通在外普通股股數，分別調整所有潛在稀釋普通股之影響後計算之。合併公司之潛在稀釋普通股包括員工酬勞及可轉換公司債。

(十九)部門資訊

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

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

合併公司並無會計政策涉及重大判斷，且對本合併財務報告已認列金額有重大影響之資訊。

存貨評價之假設及估計不確性具有導致資產及負債帳面金額於下個財務年度重大調整之重大風險，其相關資訊如下：

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低衡量，合併公司評估報導日存貨因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。此存貨評價主要係依未來特定期間內之產品需求為估計基礎，故可能因產業快速變遷而產生重大變動。存貨評價估列情形請詳附註六(五)。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
現金	\$ 509	716
活期存款及支票存款	<u>172,418</u>	<u>198,658</u>
現金及約當現金	<u>\$ 172,927</u>	<u>199,374</u>

合併公司金融資產及負債之利率風險及敏感度分析之揭露請詳附註六(二十一)。

特昇國際股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(二)金融資產及負債

1.透過損益按公允價值衡量之金融資產(負債)

合併公司從事衍生性金融商品交易係用以規避因營業活動所暴露之匯率風險。合併公司因未適用避險會計列報為透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債之衍生工具明細如下：

遠期外匯合約：

<u>111.12.31</u>				
	合約金額 (千元)	幣別	到期期間	公允價值 資產
賣出遠期外匯	USD 200	美元兌馬幣	112.1.3	\$ <u>135</u>
<u>110.12.31</u>				
	合約金額 (千元)	幣別	到期期間	公允價值 資產(負債)
賣出遠期外匯	USD 4,800	美元兌馬幣	111.1.5~111.5.24	\$ <u>1,439</u>
賣出遠期外匯	USD 400	美元兌馬幣	111.3.9~111.4.5	\$ <u>(13)</u>

合併公司因發行可轉換公司債產生之衍生性金融負債明細如下：

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
衍生性金融負債		
應付公司債贖回權及賣回權	\$ <u>1,641</u>	<u>864</u>

按公允價值衡量認列於損益之金額請詳附註六(二十)。

合併公司因發行無擔保轉換公司債而產生之透過損益按公允價值衡量之金融負債請詳附註六(十二)。

2.按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
受限制定期存款	\$ <u>3,969</u>	<u>3,733</u>

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

(1)信用風險資訊請詳附註六(二十一)。

(2)上述金融資產作為長期借款及短期借款擔保之明細，請詳附註八。

特昇國際股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(三) 應收帳款

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
應收帳款	\$ 81,632	69,232
減：備抵損失	<u>(4,310)</u>	<u>(4,667)</u>
	<u>\$ 77,322</u>	<u>64,565</u>

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

合併公司傢俱(包含寢俱及廚房櫥櫃)製造及銷售營運主體應收帳款之預期信用損失分析如下：

	<u>111.12.31</u>		
	<u>應收帳款 帳面金額</u>	<u>加權平均預期 信用損失率 (%)</u>	<u>備抵存續期間 預期信用損失</u>
未逾期	\$ 34,444	0.24	83
逾期30天以下	15,331	0.54	83
逾期31~60天	21,852	4.22	922
逾期91天以上	<u>90</u>	<u>100.00</u>	<u>90</u>
	<u>\$ 71,717</u>		<u>1,178</u>

	<u>110.12.31</u>		
	<u>應收帳款 帳面金額</u>	<u>加權平均預期 信用損失率 (%)</u>	<u>備抵存續期間 預期信用損失</u>
未逾期	\$ 39,151	0.09	35
逾期30天以下	3,038	0.60	18
逾期31~60天	6	13.24	1
逾期61~90天	2	43.94	1
逾期91天以上	<u>978</u>	<u>100.00</u>	<u>978</u>
	<u>\$ 43,175</u>		<u>1,033</u>

特昇國際股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司橡膠木加工及銷售營運主體應收帳款之預期信用損失分析如下：

	111.12.31		
	應收帳款 帳面金額	加權平均預期 信用損失率 (%)	備抵存續期間 預期信用損失
未逾期	\$ 4,088	0.22	9
逾期30天以下	659	0.60	4
逾期31~60天	941	1.52	14
逾期61~90天	898	3.59	32
逾期181~210天	341	24.93	85
逾期210天以上	214	100.00	214
	<u>\$ 7,141</u>		<u>358</u>

	110.12.31		
	應收帳款 帳面金額	加權平均預期 信用損失率 (%)	備抵存續期間 預期信用損失
未逾期	\$ 11,654	1.07	125
逾期30天以下	8,893	3.26	290
逾期31~60天	1,876	8.70	163
逾期61~90天	500	20.34	102
逾期210天以上	494	100.00	494
	<u>\$ 23,417</u>		<u>1,174</u>

合併公司燃料製造及銷售營運主體應收帳款之預期信用損失分析如下：

	111.12.31		
	應收帳款 帳面金額	加權平均預期 信用損失率 (%)	備抵存續期間 預期信用損失
逾期91天以上	\$ 2,774	100.00	2,774

	110.12.31		
	應收帳款 帳面金額	加權平均預期 信用損失率 (%)	備抵存續期間 預期信用損失
逾期30天以下	\$ 287	38.49	110
逾期31~60天	5	31.61	2
逾期121天以上	2,348	100.00	2,348
	<u>\$ 2,640</u>		<u>2,460</u>

特昇國際股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司應收帳款之備抵損失變動表如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
期初餘額	\$ 4,667	5,274
減損損失迴轉	(591)	(347)
外幣換算損益	234	(260)
期末餘額	<u>\$ 4,310</u>	<u>4,667</u>

合併公司應收帳款均未貼現或提供作為擔保品。

(四)其他應收款

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
其他應收款	\$ <u>500</u>	<u>1,498</u>

信用風險資訊請詳附註六(二十一)。

(五)存 貨

	<u>111.12.31</u>		
	<u>成 本</u>	<u>備抵跌價</u>	<u>淨變現價值</u>
原 料	\$ 63,323	10,789	52,534
在 製 品	26,452	928	25,524
半 成 品	70,074	19,029	51,045
製 成 品	113,436	17,356	96,080
	<u>\$ 273,285</u>	<u>48,102</u>	<u>225,183</u>
	<u>110.12.31</u>		
	<u>成 本</u>	<u>備抵跌價</u>	<u>淨變現價值</u>
原 料	\$ 106,662	11,510	95,152
在 製 品	66,481	747	65,734
半 成 品	66,767	7,880	58,887
製 成 品	118,386	3,283	115,103
	<u>\$ 358,296</u>	<u>23,420</u>	<u>334,876</u>

合併公司存貨備抵跌價變動情形如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
期初餘額	\$ 23,420	6,494
本期提列	22,609	17,519
匯率影響數	2,073	(593)
期末餘額	<u>\$ 48,102</u>	<u>23,420</u>

特昇國際股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司民國一一一年度及一一〇年度除出售存貨之銷貨成本外，認列於營業成本項下之其他項目明細如下：

	111年度	110年度
存貨備抵跌價及呆滯損失	\$ 22,609	17,519
下腳收入	(609)	(494)
存貨報廢損失	68	660
閒置產能損失	5,217	45,430
存貨盤虧	29	257
	<u>\$ 27,314</u>	<u>63,372</u>

合併公司民國一一〇年度存貨因發生火災而產生之損失金額為22,177千元，帳列其他利益及損失項下。

民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，合併公司之存貨並無設定質押擔保。

(六)不動產、廠房及設備

合併公司民國一一一年度及一一〇年度不動產、廠房及設備之成本及累計折舊變動明細如下：

	土 地	房 屋 及 建 築	機 器 設 備	運 輸 設 備	辦 公 設 備	其 他 設 備	未 完 工 程 及 待 驗 設 備	總 計
成本或認定成本：								
民國111年1月1日餘額	\$ 16,566	79,539	81,177	25,283	10,066	18,127	7,949	238,707
增 添	-	901	4,191	60	316	1,235	11,402	18,105
處 分	-	(74)	(1,905)	(73)	(300)	-	-	(2,352)
重分類(註一)	-	-	6,198	7,888	-	1,009	-	15,095
匯率影響數	907	4,381	4,738	1,659	551	1,070	834	14,140
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 17,473</u>	<u>84,747</u>	<u>94,399</u>	<u>34,817</u>	<u>10,633</u>	<u>21,441</u>	<u>20,185</u>	<u>283,695</u>
民國110年1月1日餘額	\$ 17,444	92,923	72,419	26,460	10,494	14,772	14,319	248,831
增 添	-	2,629	8,623	4,239	821	4,452	8,071	28,835
處分(含災害損失)	-	(16,578)	(6,417)	(4,083)	(720)	(815)	(2,247)	(30,860)
重分類(註二)	-	5,104	10,384	-	-	524	(11,561)	4,451
匯率影響數	(878)	(4,539)	(3,832)	(1,333)	(529)	(806)	(633)	(12,550)
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 16,566</u>	<u>79,539</u>	<u>81,177</u>	<u>25,283</u>	<u>10,066</u>	<u>18,127</u>	<u>7,949</u>	<u>238,707</u>
折舊及減損損失：								
民國111年1月1日餘額	\$ -	36,457	39,206	15,598	8,036	11,445	-	110,742
本年度折舊	-	2,287	5,850	2,946	1,158	3,751	-	15,992
處 分	-	(22)	(1,382)	(23)	(243)	-	-	(1,670)
重分類(註一)	-	-	4,790	7,344	-	1,009	-	13,143
匯率影響數	-	2,074	2,469	1,213	471	793	-	7,020
民國111年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>40,796</u>	<u>50,933</u>	<u>27,078</u>	<u>9,422</u>	<u>16,998</u>	<u>-</u>	<u>145,227</u>
民國110年1月1日餘額	\$ -	40,261	28,935	17,218	7,936	8,815	-	103,165
本年度折舊	-	2,276	6,774	2,501	1,089	3,300	-	15,940
減損損失	-	-	8,349	-	-	499	-	8,848
處分(含災害損失)	-	(4,083)	(3,216)	(3,267)	(582)	(679)	-	(11,827)
匯率影響數	-	(1,997)	(1,636)	(854)	(407)	(490)	-	(5,384)
民國110年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>36,457</u>	<u>39,206</u>	<u>15,598</u>	<u>8,036</u>	<u>11,445</u>	<u>-</u>	<u>110,742</u>
帳面價值：								
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 17,473</u>	<u>43,951</u>	<u>43,466</u>	<u>7,739</u>	<u>1,211</u>	<u>4,443</u>	<u>20,185</u>	<u>138,468</u>
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 16,566</u>	<u>43,082</u>	<u>41,971</u>	<u>9,685</u>	<u>2,030</u>	<u>6,682</u>	<u>7,949</u>	<u>127,965</u>

註一：自使用權資產轉入。

註二：自預付設備款轉入。

特昇國際股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

由於燃料製造及銷售現金產生單位持續產生虧損，故合併公司測試該現金產生單位之減損。

合併公司進行減損測試係以使用價值作為可回收金額之計算基礎，並將可回收金額與帳面金額間之差額認為減損損失並列報於其他利益及損失。使用價值之計算，係以該現金產生單位未來五年度財務預測之現金流量作為估計基礎，並於民國一一〇年十二月三十一日使用稅前折現率8.48%予以計算，以反映相關現金產生單位之特定產業風險。

民國一一〇年十二月三十一日，合併公司估計可回收金額為3,388千元，低於其帳面金額計8,848千元，故認列減損損失。

合併公司民國一一〇年度不動產、廠房及設備因發生火災而產生之損失金額為15,627千元。

民國一一一年十二月三十一日未有需增加認列減損損失之情事。

合併公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

(七)使用權資產

合併公司承租土地、房屋及建築、機器設備、運輸設備及其他設備之成本、折舊及減損損失，其變動明細如下：

	土	房 屋 及 建 築	機 器 設 備	運 輸 設 備	其 他 設 備	總 計
使用權資產成本：						
民國111年1月1日餘額	\$ 134	36,194	69,161	11,543	990	118,022
增 添	135	23,538	-	-	-	23,673
重分類至固定資產	-	-	(6,198)	(7,888)	(1,009)	(15,095)
處分(合約到期)	(136)	(227)	-	-	-	(363)
匯率變動之影響	7	2,796	3,567	356	19	6,745
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 140</u>	<u>62,301</u>	<u>66,530</u>	<u>4,011</u>	<u>-</u>	<u>132,982</u>
民國110年1月1日餘額	\$ 141	43,281	75,534	12,154	1,042	132,152
增 添	-	1,924	-	-	-	1,924
處分(提前終止合約及災害損失)	-	(6,910)	(2,614)	-	-	(9,524)
匯率變動之影響	(7)	(2,101)	(3,759)	(611)	(52)	(6,530)
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 134</u>	<u>36,194</u>	<u>69,161</u>	<u>11,543</u>	<u>990</u>	<u>118,022</u>
使用權資產之累計折舊及減損損失：						
民國111年1月1日餘額	\$ 104	16,253	15,931	8,580	990	41,858
本期折舊	45	12,749	6,442	1,029	-	20,265
重分類至固定資產	-	-	(4,790)	(7,344)	(1,009)	(13,143)
處分(合約到期)	(136)	(227)	-	-	-	(363)
匯率變動之影響	3	1,327	930	248	19	2,527
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 16</u>	<u>30,102</u>	<u>18,513</u>	<u>2,513</u>	<u>-</u>	<u>51,144</u>

特昇國際股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	土 地	房 屋 及 建 築	機 器 設 備	運 輸 設 備	其 他 設 備	總 計
民國110年1月1日餘額	\$ 63	10,882	5,740	7,661	1,042	25,388
本期折舊	45	9,438	6,981	1,324	-	17,788
減損損失(註)	-	-	4,640	-	-	4,640
處分(提前終止合約及災害損失)	-	(3,429)	(980)	-	-	(4,409)
匯率變動之影響	(4)	(638)	(450)	(405)	(52)	(1,549)
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 104</u>	<u>16,253</u>	<u>15,931</u>	<u>8,580</u>	<u>990</u>	<u>41,858</u>
帳面價值：						
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 124</u>	<u>32,199</u>	<u>48,017</u>	<u>1,498</u>	<u>-</u>	<u>81,838</u>
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 30</u>	<u>19,941</u>	<u>53,230</u>	<u>2,963</u>	<u>-</u>	<u>76,164</u>

註：民國一一〇年十二月三十一日，合併公司估計燃料製造及銷售現金產生單位使用權資產—機器設備可回收金額為973千元，低於其帳面金額計4,640千元，故認列減損損失。減損損失相關說明請詳附註六(六)不動產、廠房及設備。

合併公司民國一一〇年度使用權資產因發生火災而產生之損失金額為1,634千元。

(八)無形資產

合併公司民國一一一年度及一一〇年度無形資產之成本及累計攤銷明細如下：

	電腦軟體
成 本：	
民國111年1月1日餘額	\$ 665
匯率影響數	36
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 701</u>
民國110年1月1日餘額	\$ 700
匯率影響數	(35)
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 665</u>
攤 銷：	
民國111年1月1日餘額	\$ 622
本期攤銷	44
匯率影響數	35
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 701</u>
民國110年1月1日餘額	\$ 543
本期攤銷	108
匯率影響數	(29)
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 622</u>
帳面價值：	
民國111年12月31日餘額	<u>\$ -</u>
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 43</u>

特昇國際股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(九)短期借款

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
擔保銀行借款	\$ <u>42,633</u>	<u>114,514</u>
尚未使用額度	\$ <u>246,516</u>	<u>146,669</u>
利率區間(%)	<u>3.67~5.80</u>	<u>1.60~4.12</u>

合併公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

(十)租賃負債

合併公司租賃負債之帳面金額如下：

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
流 動	\$ 25,825	18,698
非 流 動	42,090	44,806
合 計	\$ <u>67,915</u>	<u>63,504</u>

到期分析請詳附註六(二十一)金融工具。

租賃認列於損益之金額如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
租賃負債之利息費用	\$ <u>3,933</u>	<u>4,292</u>
短期租賃之費用	\$ <u>1,052</u>	<u>1,968</u>
新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓	\$ <u>-</u>	<u>566</u>

認列於現金流量表之金額如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
營業活動之現金流出總額	\$ (4,985)	(6,260)
籌資活動之現金流出總額	(22,768)	(17,965)
租賃之現金流出總額	\$ <u>(27,753)</u>	<u>(24,225)</u>

1.房屋及建築之租賃

合併公司承租房屋及建築作為辦公處所及生產廠房，辦公處所之租賃期間通常為三年，生產廠房則為二至五年。

2.其他租賃

合併公司承租機器及運輸設備之租賃期間為二至七年間。於租賃期間屆滿時，該機器及運輸設備所有權無償轉換為合併公司所有。部分機器及運輸設備因新型冠狀病毒肺炎得以延後支付租金，該等合約租金減讓導致之租賃給付變動，合併公司選擇採用實務權宜作法，不評估其是否係租賃修改，將變動數認列於損益。

另，合併公司承租部份機器設備、房屋及建築之租賃期間為逐月簽約，該等租賃為短期租賃，合併公司選擇適用豁免認列規定而不認列其相關使用權資產及租賃負債。

特昇國際股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十一)長期借款

合併公司長期借款之明細如下：

111.12.31				
	幣 別	利率區間 (%)	到期日	金 額
擔保銀行借款	馬幣	3.20~6.48	112.2.1~118.2.1	\$ 17,146
租賃公司擔保借款	馬幣	3.60	115.9.2	2,827
租賃公司擔保借款	美金	0.12	113.5.25	<u>22,906</u>
小 計				42,879
減：一年內到期部分				<u>19,587</u>
合 計				<u><u>\$ 23,292</u></u>
尚未使用額度				<u><u>\$ -</u></u>
110.12.31				
	幣 別	利率區間 (%)	到期日	金 額
擔保銀行借款	馬幣	3.20~6.11	111.7.1~117.12.1	\$ 20,035
租賃公司擔保借款	馬幣	3.60	115.9.2	3,288
租賃公司擔保借款	美金	0.08~0.15	111.5.25~113.5.25	<u>40,643</u>
小 計				63,966
減：一年內到期部分				<u>24,386</u>
合 計				<u><u>\$ 39,580</u></u>
尚未使用額度				<u><u>\$ -</u></u>

合併公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

特昇國際股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十二)應付公司債

	111.12.31		
	第一次	第二次	合計
轉換公司債總金額	\$ 202,000	120,000	322,000
減：發行轉換公司債折價金額	9,660	6,127	15,787
承銷費用	5,126	3,212	8,338
發行時轉換公司債之複利現值	187,214	110,661	297,875
應付公司債折價累計攤銷數	9,814	3,451	13,265
應付公司債賣回及轉換沖轉折價金額	4,924	12	4,936
減：累積已賣回金額	197,152	-	197,152
累積已轉換金額	-	200	200
累積已償還金額	4,800	-	4,800
期末應付公司債餘額	\$ -	113,924	113,924

	110.12.31		
	第一次	第二次	合計
轉換公司債總金額	\$ 202,000	120,000	322,000
減：發行轉換公司債折價金額	9,660	6,127	15,787
承銷費用	5,126	3,212	8,338
發行時轉換公司債之複利現值	187,214	110,661	297,875
應付公司債折價累計攤銷數	9,750	418	10,168
應付公司債賣回沖轉折價金額	4,924	-	4,924
減：累積已賣回金額	197,152	-	197,152
期末應付公司債餘額	\$ 4,736	111,079	115,815

合併公司第二次無擔保可轉換公司債於民國一〇一一年十二月三十一日轉換價格為每股新台幣21.70元。

合併公司於民國一〇八年十月七日經董事會決議為償還銀行借款、轉投資子公司及充實營運資金，發行國內無擔保外國轉換公司債貳億元，票面利率0%，發行期限為三年，依票面金額101%發行。

特昇國際股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司於民國一〇八年十一月十四日經金管會核准後，於民國一〇八年十二月三日發行國內無擔保外國轉換公司債，發行總額為202,000千元，合併公司發行之可轉換公司債依國際會計準則公報第三十九號之規定將該轉換選擇權與負債分離，並分別認列為權益及負債之相關資訊如下：

	第一次
發行時轉換公司債之複利現值	\$ 192,340
發行時嵌入式衍生性金融商品(即賣回權及贖回權)	500
發行時權益組成要素(即轉換權)	9,160
	\$ 202,000

合併公司於民國一一〇年八月二十六日經董事會決議為償還第一次無擔保可轉換公司債持有人執行賣回權之本金(含利息及補償金)，發行國內第二次無擔保外國轉換公司債壹億貳千萬元，票面利率0%，發行期限為三年，依票面金額101.31%發行。

合併公司於民國一一〇年十月十八日經金管會核准後，於民國一一〇年十一月十一日發行國內第二次無擔保外國轉換公司債，發行總額為121,578千元，合併公司發行之可轉換公司債依國際會計準則公報第三十九號之規定將該轉換選擇權與負債分離，並分別認列為權益及負債之相關資訊如下：

	第二次
發行時轉換公司債之複利現值	\$ 113,873
發行時嵌入式衍生性金融商品(即賣回權及贖回權)	613
發行時權益組成要素(即轉換權)	7,092
	\$ 121,578

1. 上述公司債主要發行條款如下：

第一次無擔保可轉換公司債

- (1) 票面利率：0%。
- (2) 發行期間：三年(民國一〇八年十二月三日及一一一年十二月三日止)。
- (3) 償還方法：除依規定由合併公司提前贖回、由債權人請求賣回或轉換為股票者外，到期依債券面額以現金一次償還。
- (4) 轉換期間：債權人自本轉換債發行滿三個月之翌日(民國一〇九年三月四日)起，至到期日(民國一一一年十二月三日止)，依轉換辦法向合併公司請求將本轉換債轉換為普通股股票。

特昇國際股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(5)合併公司對本轉換公司債之提前贖回權：

本轉換公司債於自發行日起滿三個月之翌日(民國一〇九年三月四日)起至到期日前四十日(民國一一一月十月二十四日)止，合併公司普通股收盤價格若連續三十個營業日超過當時本轉換公司債轉換價格達30%時，或本轉換公司債尚未轉換之債券總金額低於發行總額之10%時，合併公司得寄發債權人一份三十日期滿之債券收回通知書，且函請櫃買中心公告，行使對本轉換公司債之贖回權。

(6)債券持有人之賣回權：

本轉換公司債以發行後屆滿二年之日(民國一一〇年十二月三日)為債券持有人提前賣回本轉換公司債之賣回基準日，將其所持有之本轉換公司債以現金賣回，賣回金額為債券面額之100.50%(賣回年收益率0.25%)；合併公司受理賣回請求，應於賣回基準日後五個營業日內，將其款項以匯款或開立支票方式交付債券持有人。

(7)轉換價格及其調整：

本轉換公司債發行時之轉換價格為每股新台幣40.80元。本轉換公司債發行後，除合併公司所發行或私募具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券而換發普通股股份或因員工紅利發行新股者外，遇有合併公司已發行或私募普通股股份增加時(包含但不限於以募集發行或私募方式辦理現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、公司合併或受讓他公司股份發行新股、股票分割或現金增資參與發行海外存託憑證等)，合併公司應依合併公司國內無擔保外國轉換公司債發行及轉換辦法所訂之公式計算調整轉換價格(計算至新臺幣角為止，分以下四捨五入；向下調整，向上則不予調整)，並函請櫃檯買賣中心公告，於新股發行除權基準日調整之，但有實際繳款作業者於股款繳足日調整之。如於現金增資發行新股之除權基準日後變更新股發行價格，則依更新後之新股發行價格重新按轉換辦法公式調整之。如經設算調整後之轉換價格低於原除權基準日前已公告調整之轉換價格者，則函請櫃檯買賣中心重新公告調整之。

(8)合併公司之第一次無擔保可轉換公司債已於民國一一一年十二月三日期滿償還。

第二次無擔保可轉換公司債

(1)票面利率：0%。

(2)發行期間：三年(民國一一〇年十一月十一日及一一三年十一月十一日止)。

(3)償還方法：除依規定由合併公司提前贖回、由債權人請求賣回或轉換為股票者外，到期後十個營業日內依債券面額以現金一次償還。

(4)轉換期間：債權人自本轉換債發行滿三個月之翌日(民國一一一年二月十二日)起，至到期日(民國一一三年十一月十一日)止，依轉換辦法向合併公司請求將本轉換債轉換為普通股股票。

特昇國際股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(5)合併公司對本轉換公司債之提前贖回權：

本轉換公司債於自發行日起滿三個月之翌日(民國一一一年二月十二日)起至到期日前四十日(民國一一三月十月二日)止，合併公司普通股收盤價格若連續三十個營業日超過當時本轉換公司債轉換價格達30%時，或本轉換公司債尚未轉換之債券總金額低於發行總額之10%時，合併公司得寄發債權人一份三十日期滿之債券收回通知書，且函請櫃買中心公告，行使對本轉換公司債之贖回權。

(6)債券持有人之賣回權：

本轉換公司債以發行後屆滿二年之日(民國一一二年十一月十一日)為債券持有人提前賣回本轉換公司債之賣回基準日，將其所持有之本轉換公司債以現金賣回，賣回金額為債券面額之101.0025%(賣回年收益率0.5%)；合併公司受理賣回請求，應於賣回基準日後五個營業日內，將其款項以匯款或開立支票方式交付債券持有人。

(7)轉換價格及其調整：

本轉換公司債發行時之轉換價格為每股新台幣22.80元。本轉換公司債發行後，除合併公司所發行或私募具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券而換發普通股股份或因員工紅利發行新股者外，遇有合併公司已發行或私募普通股股份增加時(包含但不限於以募集發行或私募方式辦理現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、公司合併或受讓他公司股份發行新股、股票分割或現金增資參與發行海外存託憑證等)，合併公司應依合併公司國內無擔保外國轉換公司債發行及轉換辦法所訂之公式計算調整轉換價格(計算至新臺幣角為止，分以下四捨五入；向下調整，向上則不予調整)，並函請櫃檯買賣中心公告，於新股發行除權基準日調整之，但有實際繳款作業者於股款繳足日調整之。如於現金增資發行新股之除權基準日後變更新股發行價格，則依更新後之新股發行價格重新按轉換辦法公式調整之。如經設算調整後之轉換價格低於原除權基準日前已公告調整之轉換價格者，則函請櫃檯買賣中心重新公告調整之。

2.透過損益按公允價值衡量之金融負債，其明細如下：

	111年度		
	第 一 次	第 二 次	合 計
期初餘額	\$ -	864	864
加：本期評價損失	-	779	779
減：本期轉換	-	2	2
期末餘額	\$ -	1,641	1,641

特昇國際股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	110年度		
	第一次	第二次	合計
期初餘額	\$ 640	-	640
加：本期新增	-	613	613
本期評價損失	3,308	269	3,577
減：承銷費用	-	18	18
本期賣回	3,948	-	3,948
期末餘額	\$ -	864	864

3.權益組成項目帳列資本公積－認股權項下，其明細如下：

	111年度		
	第一次	第二次	合計
期初餘額	\$ 214	6,892	7,106
減：本期轉換	-	11	11
本期償還	214	-	214
期末餘額	\$ -	6,881	6,881

	110年度		
	第一次	第二次	合計
期初餘額	\$ 8,916	-	8,916
加：本期新增	-	7,092	7,092
減：承銷費用	-	200	200
本期賣回	8,702	-	8,702
期末餘額	\$ 214	6,892	7,106

由於第二次無擔保可轉換公司債債券持有人得於公司債發行屆滿二年之日(民國一十二年十一月十一日為債券持有人提前賣回第二次無擔保可轉換公司債之賣回基準日)，要求合併公司按約定價格將債券贖回，合併公司於民國一十一年十二月三十一日將該可轉換公司債全數轉列為流動負債項下。

(十三)員工福利

合併公司之馬來西亞公司依據馬來西亞勞工公積金制度規定之退休金提撥制度，每月依員工薪資總額之一定比例提撥退休金，其提撥比例為12%，若每月所得低於5,000馬幣，提撥比例則為13%，若員工年齡超過60歲，提撥比率則減半。合併公司依規定提撥之金額專戶儲存於各員工之獨立帳戶，並由政府管理統籌安排。合併公司採按月提撥外，無進一步義務。

特昇國際股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司民國一一一年度及一一〇年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用，已提撥至合併子公司當地主管機關，合併公司列報為費用之明細如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
營業成本	\$ 1,889	1,545
營業費用	4,884	4,048
	<u>\$ 6,773</u>	<u>5,593</u>

(十四)所得稅

1.合併公司之民國一一一年度及一一〇年度所得稅費用(利益)明細如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
當期所得稅費用(利益)		
當期產生	\$ 26,614	13,049
調整前期之當期所得稅費用(利益)	4,828	(4,432)
	<u>31,442</u>	<u>8,617</u>
遞延所得稅利益		
暫時性差異之發生及迴轉	(10,195)	(9,811)
所得稅費用(利益)	<u>\$ 21,247</u>	<u>(1,194)</u>

合併公司民國一一一年度及一一〇年度之所得稅費用(利益)與稅前淨利之調節如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
稅前淨利(損)	\$ <u>48,244</u>	<u>(36,057)</u>
依各公司所在地國內稅率計算之所得稅	\$ 15,353	(7,742)
依稅法規定調整數	745	5,539
前期低(高)估數	4,828	(4,432)
未認列遞延所得稅資產之當期課稅損失	321	5,441
合計	<u>\$ 21,247</u>	<u>(1,194)</u>

2.遞延所得稅資產及負債

(1)未認列遞延所得稅資產

合併公司未認列為遞延所得稅資產之項目如下：

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
可減除暫時性差異	\$ 25,466	5,928
課稅損失	8,643	8,263
	<u>\$ 34,109</u>	<u>14,191</u>

特昇國際股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

依馬來西亞於民國一一〇年十一月公布之金融法案規定，民國一〇七年度及以前年度經申報稅捐稽徵機關之虧損，得自未來年度之純益扣除，再行核課所得稅，最後得扣除年度皆為民國一一七年。自民國一〇八年度起，經申報稅捐稽徵機關之虧損，亦得自未來年度之純益扣除，得扣除之年限為十年。該等項目未認列為遞延所得稅資產，係因合併公司於未來並非很有可能具有足夠之課稅所得以供該暫時性差異使用。

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

虧損年度	尚未扣除之虧損	得扣除之最後年度
ESKB:		
民國一〇八年度	\$ 3,132	民國一一八年度
民國一〇九年度	3,751	民國一一九年度
民國一一〇年度	1,380	民國一二〇年度
民國一一一年度	335	民國一二一年度
TCH:		
民國一一一年度	45	民國一二一年度
	<u>\$ 8,643</u>	

(2)已認列之遞延所得稅資產及負債

民國一一一年度及一一〇年度遞延所得稅資產及負債之變動如下：

遞延所得稅資產：

	備抵呆帳	存貨 跌價損失	虧損扣除	不動產、 廠房及設備 耐用年限	其他	合計
民國111年1月1日	\$ 530	5,620	5,174	3,128	2,626	17,078
貸記(借記)損益表	(183)	5,419	3,665	2,530	192	11,623
匯率影響數	22	498	411	260	150	1,341
民國111年12月31日	<u>\$ 369</u>	<u>11,537</u>	<u>9,250</u>	<u>5,918</u>	<u>2,968</u>	<u>30,042</u>
民國110年1月1日	\$ -	1,819	2,297	2,718	1,304	8,138
貸記損益表	538	3,953	3,038	518	1,433	9,480
匯率影響數	(8)	(152)	(161)	(108)	(111)	(540)
民國110年12月31日	<u>\$ 530</u>	<u>5,620</u>	<u>5,174</u>	<u>3,128</u>	<u>2,626</u>	<u>17,078</u>

遞延所得稅負債：

	不動產、 廠房及設備 耐用年限	其他	合計
民國111年1月1日	\$ (863)	(284)	(1,147)
借記損益表	(252)	(1,176)	(1,428)
匯率影響數	(58)	(56)	(114)
民國111年12月31日	<u>\$ (1,173)</u>	<u>(1,516)</u>	<u>(2,689)</u>

特昇國際股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	不動產、 廠房及設備			合 計
	耐用年限	其 他		
民國110年1月1日	\$ -	(1,539)	(1,539)	
貸記(借記)損益表	(899)	1,230	331	
匯率影響數	36	25	61	
民國110年12月31日	\$ <u>(863)</u>	<u>(284)</u>	<u>(1,147)</u>	

3.所得稅之徵收及核定情形

本公司依設立國家之法令規定免納所得稅亦毋需申報其營利事業所得稅。其他子公司營利事業所得稅之徵收情形如下：

(1)馬來西亞：

A.依馬來西亞所得稅法規定，營利事業所得之計算，以其本年度收入總額減除各項成本費用、損失、稅捐及免稅額後之純益額為課稅所得額。

B.民國一一一年度及一一〇年度營利事業所得稅稅率皆為24%，若符合稅法規定條件，則享有特定之租稅優惠。

(2)美 國：

依美國聯邦政府稅法及美國北卡羅來納州稅法規定課徵所得稅，聯邦政府稅民國一一一年度及一一〇年度適用稅率皆為21%，北卡羅來納州稅民國一一一年度及一一〇年度適用稅率皆為2.5%。

合併公司之子公司之營利事業所得稅業已向該國家之當地稅捐主管機關辦理申報至民國一一〇年度。

(十五)資本及其他權益

民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，本公司之額定股本總額皆為500,000千元，每股面額10元，已發行股份分別為28,634千股及28,625千股。所有已發行之股款均已收取。

本公司民國一一一年度及一一〇年度普通股流通在外股數調節表如下：

	單位：千股	
	111年度	110年度
期初餘額	28,625	23,625
現金增資	-	5,000
轉換公司債轉換	9	-
期末餘額	<u>28,634</u>	<u>28,625</u>

特昇國際股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

1. 普通股之發行

本公司於民國一一〇年八月二十六日經董事會決議現金增資公開發行普通股，每股面額10元，計5,000千股，每股發行價格16.25元。此項增資案於民國一一〇年十月十八日經金管會金管證發字第1100359827號函核准申報生效，並以民國一一〇年十二月三日為增資基準日，所有發行股份之股款均已收取，且相關法定登記程序已辦理完竣。本公司民國一一一年度因第二次可轉換公司債持有人行使轉換權而發行新股9千股，以面額發行，總金額92千元。

2. 資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
發行股票溢價	\$ 54,504	54,395
認列對子公司所有權益變動數	3,196	2,121
股份基礎給付	2,955	2,955
發行可轉換公司債認列權益組成項目－認股權	6,881	7,106
可轉換公司債認股權-失效	<u>8,916</u>	<u>8,702</u>
	<u>\$ 76,452</u>	<u>75,279</u>

3. 保留盈餘

依本公司章程規定，董事會於盈餘分派提案時，應於每會計年度盈餘中先提列：(1)支付相關會計年度稅款之準備金；(2)彌補過去虧損之數額；及(3)中華民國證券主管機關依公開發行公司規則要求之特別盈餘公積。如尚有盈餘，董事會得決議是否合併經迴轉之特別盈餘公積併同以往年度累積之未分配盈餘之全部或一部，作為股東股利，依股東持股比例進行分派，依開曼公司法及公開發行公司規則，在考量財務、業務及經營因素後，股利發放不低於當年度稅後盈餘之百分之十。惟年度決算虧損或累積可供分配盈餘低於實收資本額百分之二十時，得不予分配。股東股利得以現金、股票或兩者互相配合方式分派，惟其中現金股利不得低於百分之十。

本公司係特定市場客製化產品之業者，處於成長階段，由董事會視本公司各該會計年度之盈餘、整體發展、財務規劃、資本需求、產業展望及本公司未來前景等，並由董事會擬具股東股利分派議案，提請股東會決議分派之。

(1) 特別盈餘公積

依金管會規定，本公司於分派可分配盈餘時，就當年度發生之帳列其他股東權益減項淨額，自當期損益與前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積；屬前期累積之其他股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積不得分派。嗣後其他股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。

特昇國際股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(2)盈餘分配

本公司於民國一一一年六月二十九日股東會決議民國一一〇年度盈餘分配案，除依金管會規定就當年度發生之帳列其他股東權益減項淨額提列特別盈餘公積外，尚無盈餘可供分配，故不予分配股利。

本公司於民國一一〇年六月二十六日通過電子投票決議民國一〇九年度盈餘分配案，決議結果與民國一一〇年八月十三日股東會決議相符，有關分派予業主股利金額如下：

分派予普通股業主之現金股利	<u>109年度</u> \$ <u>47,250</u>
---------------	----------------------------------

本公司於民國一一二年三月二十一日經董事會擬議民國一一一年度盈餘分配案，有關分派予業主之股利如下：

分派予普通股業主之股利：	<u>111年度</u>
現金	\$ 2,863
股票	<u>14,317</u>
合計	\$ <u>17,180</u>

本公司盈餘分配相關資訊，可自公開資訊觀測站查詢。

(十六)股份基礎給付

合併公司民國一一〇年度之股份基礎給付交易如下：

	<u>現金增資保 留予員工認購</u>
給與日	110.11.9
給與數量(股)	500,000
合約期間(年)	0.082
授予對象	全體員工
既得條件	立既取得

1.給與日公允價值之衡量參數

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

	<u>現金增資保 留予員工認購</u>
給與日公允價值	5.70
執行價格	16.25
認股權存續期間(年)	0.082
預期股利(%)	-
無風險利率(%)	0.35

特昇國際股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2.員工認股權計畫之詳細資訊如下：

	110年度	
	加權平均履約價格(元)	認股權數量
1月1日流通在外	\$ -	-
本期給與數量	16.25	500,000
本期執行數量	16.25	(500,000)
12月31日流通在外	-	-
12月31日可執行	-	-

3.員工費用

合併公司民國一一〇年度因現金增資提撥予員工認購所認列之酬勞費用為2,850千元。

合併公司民國一一一年度無現金增資提撥予員工認購之情事。

(十七)每股盈餘(虧損)

合併公司基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

	股數單位：千股	
	111年度	110年度
基本每股盈餘(虧損)：		
歸屬於本公司之本期淨利(損)	\$ <u>31,232</u>	<u>(25,827)</u>
加權平均流通在外股數	<u>28,630</u>	<u>24,022</u>
基本每股盈餘(虧損)(單位：新台幣元)	\$ <u>1.09</u>	<u>(1.08)</u>
稀釋每股盈餘(虧損)：		
本期淨利(損)	\$ 31,232	(25,827)
具稀釋作用之潛在普通股之影響		
嵌入式衍生工具之公允價值評價損失	779	-
預期公司債轉換減少之利息費用	3,097	-
計算稀釋每股盈餘之本期淨利(損)	\$ <u>35,108</u>	<u>(25,827)</u>
加權平均流通在外股數	28,630	24,022
具稀釋作用之潛在普通股之影響		
員工酬勞	236	-
可轉換公司債轉換	5,662	-
加權平均流通在外股數	<u>34,528</u>	<u>24,022</u>
稀釋每股盈餘(虧損)(單位：新台幣元)	\$ <u>1.02</u>	<u>(1.08)</u>

特昇國際股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

民國一一〇年一月一日至十二月三十一日轉換公司債及本公司決議配發民國一〇九年度員工酬勞之潛在普通股因其反稀釋作用，故未納入稀釋每股盈餘(虧損)之計算。

(十八) 客戶合約之收入

1. 收入之細分

	111年度				
	甲部門	乙部門	丙部門	合計	
主要地區市場：					
美國	\$ 756,742	254,229	-	1,010,971	
馬來西亞	17,942	9,713	54,905	82,560	
其他國家	60,884	-	-	60,884	
	<u>\$ 835,568</u>	<u>263,942</u>	<u>54,905</u>	<u>1,154,415</u>	
主要產品/服務線：					
寢俱製造及銷售	\$ 840,929	-	-	840,929	
廚房櫥櫃製造及銷售	-	265,063	-	265,063	
橡膠木加工及銷售	-	-	55,025	55,025	
減：銷貨退回及折讓	5,361	1,121	120	6,602	
營業收入淨額	<u>\$ 835,568</u>	<u>263,942</u>	<u>54,905</u>	<u>1,154,415</u>	
	110年度				
	甲部門	乙部門	丙部門	丁部門	合計
主要地區市場：					
美國	\$ 720,406	-	-	-	720,406
馬來西亞	33,113	6,078	46,380	5,574	91,145
其他國家	82,676	-	-	-	82,676
	<u>\$ 836,195</u>	<u>6,078</u>	<u>46,380</u>	<u>5,574</u>	<u>894,227</u>
主要產品/服務線：					
寢俱製造及銷售	\$ 837,528	-	-	-	837,528
廚房櫥櫃製造及銷售	-	6,078	-	-	6,078
橡膠木加工及銷售	-	-	46,439	-	46,439
燃料製造及銷售	-	-	-	5,717	5,717
減：銷貨退回及折讓	1,333	-	59	143	1,535
營業收入淨額	<u>\$ 836,195</u>	<u>6,078</u>	<u>46,380</u>	<u>5,574</u>	<u>894,227</u>

特昇國際股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2.合約餘額

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>	<u>110.1.1</u>
應收帳款	\$ 81,632	69,232	121,455
減：備抵損失	<u>4,310</u>	<u>4,667</u>	<u>5,274</u>
合 計	<u>\$ 77,322</u>	<u>64,565</u>	<u>126,729</u>
合約負債	<u>\$ 6,397</u>	<u>12,045</u>	<u>704</u>

民國一一年及一〇年一月一日合約負債期初餘額於民國一一年度及一〇年度認列為收入之金額分別為11,647千元及704千元。

合約負債之變動主要係來自滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異。

應收帳款及其減損之揭露請詳附註六(三)。

(十九)員工及董事酬勞

依本公司章程規定，年度如有獲利，應提撥不低於3%為員工酬勞及不高於5%為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前項員工酬勞發給股票或現金之對象，包括符合一定條件之從屬公司員工。

本公司民國一一年度員工酬勞估列金額為3,230千元，董事酬勞估列金額為141千元。民國一〇年度為稅前淨損，故未提列員工及董事酬勞。本公司係以各該段期間之稅前淨利扣除員工及董事酬勞前之金額乘上本公司章程所訂之員工酬勞及董事酬勞分派成數為估計基礎，並列報為該段期間之營業成本或營業費用。若次年度實際分派金額與估列數有差異時，則依會計估計變動處理，並將該差異列為次年度損益。前述董事會決議分派之員工及董事酬勞金額與本公司民國一一年度及一〇年度合併財務報告估列金額並無差異。本公司員工及董事酬勞之董事會決議相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(二十)營業外收入及支出

1.利息收入

合併公司之利息收入明細如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
銀行存款利息	\$ <u>524</u>	<u>527</u>

2.其他收入

合併公司之其他收入明細如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
保險理賠收入	\$ 29,012	3,305
租金減讓轉列收入	-	566
政府補助款	1,144	3,227
其 他	<u>1,046</u>	<u>1,617</u>
合 計	<u>\$ 31,202</u>	<u>8,715</u>

特昇國際股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

3.其他利益及損失

合併公司之其他利益及損失明細如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
處分不動產、廠房及設備利益(損失)	\$ (13)	385
租賃修改利益	-	227
外幣兌換利益淨額	1,029	3,427
透過損益按公允價值衡量之金融資產/負債 評價損失淨額	(12,807)	(4,619)
減損損失	-	(13,488)
災害損失	-	(39,438)
其他損失	(1,173)	(1,080)
合 計	<u>\$ (12,964)</u>	<u>(54,586)</u>

4.財務成本

合併公司之財務成本明細如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
利息費用：		
銀行借款	\$ (4,157)	(2,765)
租賃負債	(3,933)	(4,292)
公 司 債	(3,097)	(4,973)
合 計	<u>\$ (11,187)</u>	<u>(12,030)</u>

(二十一)金融工具

1.信用風險

(1)信用風險之暴險

金融資產之帳面金額代表最大信用暴險金額。

(2)信用風險集中情況

合併公司之信用風險暴險主要受每一客戶個別狀況影響。惟管理階層亦考量合併公司客戶基礎之統計資料，包括客戶所屬產業及國家之違約風險，因這些因素可能會影響信用風險。合併公司民國一一一年及一一〇年十二月三十一日信用風險顯著，其中主要三大客戶之期末應收帳款分別為58,933千元及28,428千元，佔期末應收帳款淨額比率分別約為76%及44%。

(3)應收款項及按攤銷後成本衡量之金融資產之信用風險

應收帳款之信用風險暴險資訊請詳附註六(三)。

按攤銷後成本衡量之金融資產明細請詳附註六(二)，其他應收款明細請詳附註六(四)。按攤銷後成本衡量之金融資產及其他應收款屬信用風險低之金融資產，因此按十二個月預期信用損失金額衡量該期間之備抵損失。

特昇國際股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2.流動性風險

下表為金融負債之合約到期日，包含估計利息之影響。

	帳面 金額	合約現 金流量	1年以內	2-5年	超過5年
111年12月31日					
非衍生金融負債					
短期借款	\$ 42,633	45,124	45,124	-	-
應付帳款	33,847	33,847	33,847	-	-
其他應付款	28,347	28,347	28,347	-	-
長期借款	42,879	46,105	21,117	23,216	1,772
租賃負債	67,915	73,440	29,042	44,398	-
應付公司債(含衍生金融負債)	115,565	120,000	120,000	-	-
	<u>\$ 331,186</u>	<u>346,863</u>	<u>277,477</u>	<u>67,614</u>	<u>1,772</u>
110年12月31日					
非衍生金融負債					
短期借款	\$ 114,514	114,776	114,776	-	-
應付帳款(含關係人)	95,487	95,487	95,487	-	-
其他應付款	43,244	43,244	43,244	-	-
長期借款	63,966	67,562	25,538	38,840	3,184
租賃負債	63,504	70,562	21,920	48,642	-
應付公司債(含衍生金融負債)	116,679	124,800	4,800	120,000	-
衍生金融負債					
其他遠期外匯合約：					
流入	-	(11,078)	(11,078)	-	-
流出	13	11,091	11,091	-	-
	<u>\$ 497,407</u>	<u>516,444</u>	<u>305,778</u>	<u>207,482</u>	<u>3,184</u>

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

3.匯率風險

(1)匯率風險之暴險

合併公司暴露於重大外幣匯率風險之金融資產及負債如下：

	111.12.31			110.12.31		
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
金融資產						
貨幣性項目						
美金	\$ 5,864	30.75	180,341	6,455	27.66	178,551
金融負債						
貨幣性項目						
美金	1,242	30.75	38,198	1,582	27.66	43,771

特昇國際股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(2) 敏感性分析

合併公司之匯率風險主要來自於以外幣計價之應收帳款，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一一一年及一一〇年十二月三十一日當新台幣及馬幣相對於美金貶值或升值0.25%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一一一年度及一一〇年度之稅前淨利將分別增加或減少約355千元及337千元。

(3) 貨幣性項目之兌換損益

由於合併公司功能性貨幣種類繁多，故採彙整方式揭露貨幣性項目之兌換損益資訊，民國一一一年度及一一〇年度外幣兌換利益(含已實現及未實現)分別為1,029千元及3,427千元。

4. 利率分析

合併公司之受限制定期存款及長短期借款之利率暴險主要來自利率變動所致。

若利率增加或減少1%，合併公司民國一一一年度及一一〇年度之稅前淨利將減少或增加約815千元及1,747千元。

5. 公允價值

(1) 金融工具之種類及公允價值

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

	111.12.31				
	帳面金額	公允價值			合計
		第一級	第二級	第三級	
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
衍生金融資產	\$ 135	-	135	-	135
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金	172,927	-	-	-	-
按攤銷後成本衡量之金融資產	3,969	-	-	-	-
應收帳款淨額	77,322	-	-	-	-
其他應收款	500	-	-	-	-
存出保證金	21,744	-	-	-	-
合計	<u>\$ 276,597</u>	<u>-</u>	<u>135</u>	<u>-</u>	<u>135</u>

特昇國際股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(2) 衡量公允價值所採用之評價技術及假設

A. 非衍生金融工具

(A) 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近或不會因時間性差異而改變其未來現金之請求權或支付數，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收(付)帳款(含關係人)、其他應收(付)款、按攤銷後成本衡量之金融資產、其他金融資產、存出保證金及短期借款等。

(B) 應付公司債以評價方式估計公平價值，惟該公司債價值不代表未來現金流出數。

(C) 長期借款及租賃負債以其預期現金流量之折現值估計其公平價值。長期借款及租賃負債之折現率則以合併公司所獲得類似條件之長期借款及應付租賃款利率為準。惟因長期借款大多以浮動利率計息，故係以其帳面價值為公平價值。租賃負債則以合約當時簽訂之固定利率或增額借款利率折現。

B. 衍生金融工具

遠期外匯合約通常係根據目前交易銀行之遠期匯率評價，外幣選擇權合約係依交易銀行提供之Black-Sholes模型評價，應付公司債之贖回權及賣回權係依外部專家評價報告估計公平價值，其評價模型為二元樹可轉債評價模型，係使用包含股價波動度、無風險利率、風險折現率及流動性風險等之市場基礎可觀察輸入值以反應選擇權之公允價值。

(二十二) 財務風險管理

1. 概要

合併公司因金融工具之使用而暴露於下列風險：

(1) 信用風險

(2) 流動性風險

(3) 市場風險

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

2. 風險管理架構

合併公司之管理階層辨認及分析合併公司面臨之風險，並透過適當之控管程序以確保風險控制之有效性。

合併公司透過衍生金融工具規避暴險，以減輕該等風險之影響。衍生性與非衍生性金融工具之運用受到管理階層之監督且受合併公司之內部政策所規範，以求降低合併公司面臨之匯率風險、利率風險及信用風險。

合併公司並未有從事任何投機性衍生性金融工具之交易。

特昇國際股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

管理階層定期對合併公司之董事會提出衍生性與非衍生性金融工具之運用之報告。

3.信用風險

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

(1)應收帳款及其他應收款

合併公司依內部明定之授信政策，合併公司內各營運個體於訂定收款及提出交貨之條款及條件前，須就其每一新客戶進行管理及信用風險分析。內部風險管係透過考慮其財務狀況，過往經驗及其他因素，以評估客戶之信用品質。個別風險之限額係依內部或外部之評等而制訂，並定期監控其信用額度之使用。

(2)投 資

銀行存款及其他金融工具之信用風險，係由合併公司之管理階層衡量並監控。合併公司之交易對象及履約他方均係授信良好之銀行及具投資等級以上之金融機構及公司組織，故無重大之信用風險。

(3)保 證

為他人背書保證情形請詳附註十三。

4.流動性風險

合併公司係透過管理階層監控流動資金需求之預測，確保其有足夠資金得以支應營運需要，並在任何時候維持足夠之未支用的借款承諾額度，以使合併公司不致違反相關之借款限額或條款，此等預測考量合併公司之債務融資計畫、債務條款遵循。

銀行借款對合併公司而言係一項重要流動性來源。民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，合併公司未動用之銀行融資額度分別為246,516千元及146,669千元。

5.市場風險

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

合併公司為管理市場風險，從事衍生工具交易，並因此產生金融資產。所有交易之執行均受管理階層之監控。

(1)匯率風險

合併公司暴露於非以其功能性貨幣計價之銷售、採購及借款交易所產生之匯率風險。該等交易主要之計價貨幣有美元及馬幣。民國一〇五年十二月馬來西亞政府規定，當地企業發生外匯交易時，持有外幣部分之75%需換匯成馬幣，上述政策對合併公司不致造成重大影響。

特昇國際股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

為管理來自未來商業交易及已認列資產與負債之匯率風險，合併公司管理階層採用遠期外匯合約進行避險。當未來商業交易、已認列資產或負債係以非該個體之功能性貨幣之外幣計價時，匯率風險便會產生。

合併公司運用遠期外匯合約，以降低匯率波動所產生之匯率風險。並隨時監測匯率波動，設置停損點，以降低匯率風險。

(2)利率風險

合併公司利率風險於本附註之利率分析說明。該金融負債因利率變動對公平價值之影響並不重大。

(二十三)資本管理

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

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

合併公司係以負債資本比率為基礎控管資本。該比率係以負債除以資本總額計算。負債係資產負債表所列示之負債總額。資本總額係權益之全部組成部分(亦即股本、資本公積、保留盈餘、其他權益及非控制權益)。

合併公司資本管理之項目之彙總量化資料如下：

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
負債	\$ <u>353,134</u>	<u>516,241</u>
資本總額	\$ <u>425,195</u>	<u>369,181</u>
負債資本比率	<u>83.05 %</u>	<u>139.83 %</u>

(二十四)非現金交易之籌資活動

合併公司於民國一一一年度及一一〇年度之非現金交易投資及籌資活動為以租賃方式取得使用權資產及設備，請詳附註六(十)。

合併公司於民國一一一年度及一一〇年度來自籌資活動之負債之調節如下表：

	<u>111.1.1</u>	現金 流量	非現金之變動				匯率 變動	<u>111.12.31</u>
			本期 新增合約	本期 終止合約	租金減讓 轉列收入	發行 公司債		
長期借款	\$ 63,966	(23,756)	-	-	-	-	2,669	42,879
短期借款	114,514	(71,881)	-	-	-	-	-	42,633
租賃負債	63,504	(22,768)	23,673	-	-	-	3,506	67,915
應付公司債	115,815	(4,800)	-	-	(188)	3,097	-	113,924
來自籌資活動之負債總額	\$ <u>357,799</u>	<u>(123,205)</u>	<u>23,673</u>	<u>(188)</u>	<u>3,097</u>	<u>6,175</u>	<u>267,351</u>	

	<u>110.1.1</u>	現金 流量	非現金之變動						匯率 變動	<u>110.12.31</u>
			本期 新增合約	本期 終止合約	租金減讓 轉列收入	發行 公司債	償還 公司債	折價 攤銷		
長期借款	\$ 28,842	37,138	-	-	-	-	-	-	(2,014)	63,966
短期借款	109,326	5,188	-	-	-	-	-	-	-	114,514
租賃負債	87,933	(17,965)	1,924	(3,708)	(566)	-	-	-	(4,114)	63,504
應付公司債	192,409	(78,028)	-	-	-	(7,487)	3,948	4,973	-	115,815
來自籌資活動之負債總額	\$ <u>418,510</u>	<u>(53,667)</u>	<u>1,924</u>	<u>(3,708)</u>	<u>(566)</u>	<u>(7,487)</u>	<u>3,948</u>	<u>4,973</u>	<u>(6,128)</u>	<u>357,799</u>

特昇國際股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

七、關係人交易

(一)關係人名稱及關係

於本合併財務報告之涵蓋期間內與合併公司有交易之關係人如下：

關係人名稱	與合併公司之關係
Eng Say Kaw	主要管理階層
Eng Kai Pin	主要管理階層
Eng Kai Jie	主要管理階層
Yee Foo Chong	主要管理階層
Tey Pek Kiang	主要管理階層
Lim Swee Soon	主要管理階層
Hock Guan Seng Sdn Bhd	其他關係人

(二)與關係人間之重大交易事項

1.進貨及營業成本

合併公司委託關係人加工及進貨之明細如下：

	111年度	110年度
其他關係人	\$ <u>45,487</u>	<u>30,683</u>

合併公司支付其他關係人之委外加工費及進貨交易價格、付款期限與一般廠商並無顯著不同。

2.應付關係人款項

合併公司因委外加工費及進貨等交易產生之應付關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	111.12.31	110.12.31
應付帳款	其他關係人		
	Hock Guan Seng Sdn Bhd	\$ -	21,596
其他應付款	其他關係人	123	1,639
合計		\$ <u>123</u>	<u>23,235</u>

3.財產交易—處分不動產、廠房及設備

	111年度	
關係人類別	處分價款	處分損益
其他關係人	\$ <u>48</u>	-

合併公司於民國一一一年六月及八月出售辦公設備及運輸設備予其他關係人，總價48千元，截至民國一一一年十二月三十一日前述款項業已收訖。

特昇國際股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

4.背書保證

Eng Say Kaw、Eng Kai Pin、Eng Kai Jie、Yee Foo Chong、Tey Pek Kiang及Lim Swee Soon以信用擔保方式，為合併公司民國一一一年度及一一〇年度與租賃公司交易及向金融機構借款和承作遠匯交易之連帶保證人。

(三)主要管理階層人員報酬

主要管理階層人員報酬

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
短期員工福利	\$ 19,451	15,626
退職後福利	2,048	1,511
合 計	<u>\$ 21,499</u>	<u>17,137</u>

合併公司民國一一一年度及一一〇年度提供成本分別為20,570千元(馬幣3,039千元)及20,496千元(馬幣3,039千元)之汽車，供主要管理階層使用。

八、質押之資產

<u>資產名稱</u>	<u>質押擔保標的</u>	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動：			
受限制定期存款	長、短期借款	\$ 3,969	3,733
不動產、廠房及設備：			
土 地	短期及長期借款	17,473	16,566
房屋及建築	短期及長期借款	35,495	34,399
機器設備	長期借款	13,564	14,446
合 計		<u>\$ 70,501</u>	<u>69,144</u>

九、重大或有負債及未認列之合約承諾：無。

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：無。

特昇國際股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

十二、其他

員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總如下：

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	103,444	43,472	146,916	85,825	39,520	125,345
勞健保費用	1,233	415	1,648	918	401	1,319
退休金費用	1,889	4,884	6,773	1,545	4,048	5,593
其他員工福利費用	1,213	568	1,781	2,158	696	2,854
折舊費用	32,516	3,741	36,257	31,466	2,262	33,728
攤銷費用	-	44	44	3	105	108

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

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

1.資金貸與他人：

單位：千元

編號	貸出資金 之公司	貸與 對象	往來 科目	是否 為關 係人	本期最 高金額	期末 餘額	實際動 支金額 (註三)	利率 區間%	資金貸 與性質 (註一)	業務往 來金額	有短期融 通資金必 要之原因	提列備 抵損失 金額 (註三)	擔保品 名稱 價值	對個別對象 資金貸 與限額 (註二)	資金貸與 總限額 (註二)
1	TC	本公司	其他應收 款	是	56,040 (MYR8,000)	38,528 (MYR5,500)	38,528 (MYR5,500)	2.9-4.0	2	-	營運週轉	-	-	1,552,878	1,552,878
1	TC	TCH	其他應收 款	是	3,853 (MYR550)	3,853 (MYR550)	3,853 (MYR550)	2.7	2	-	營運週轉	3,858	-	1,552,878	1,552,878
1	TC	EHL	其他應收 款	是	42,030 (MYR6,000)	42,030 (MYR6,000)	42,030 (MYR6,000)	2.9-4.0	2	-	營運週轉	-	-	155,288	207,050
1	TC	ESKB	其他應收 款	是	7,005 (MYR1,000)	7,005 (MYR1,000)	7,005 (MYR1,000)	4.0	2	-	營運週轉	-	-	1,552,878	1,552,878

註一：資金貸與性質之填寫方法：

1.有業務往來者請填1。

2.有短期融通資金之必要者請填2。

註二：依TC資金貸與他人作業辦法規定，資金貸與總額與個別資金貸與限額，以不超過TC淨值百分之四十及百分之三十為限。惟本公司直接及間接持有表決權股份百分之十之國外公司間，資金貸與總額及個別對象資金貸與之限額，以不超過貸出資金之公司淨值之百分之三百為限。

註三：上列有關合併個體間之交易，於編製合併財務報表時業已沖銷。

註四：依期末匯率(MYR:NTD=1:7.0050)計算。

2.為他人背書保證：

編號	背書保 證者公 司名稱	被背書保 證對象 公司名稱	關係 (註一)	對單一企業 背書保證限 額(註二)	本期最高背 書保證餘額 (註三)	期末背書 保證餘額 (註三)	本期 實際動 支金額	以財產擔 保之背書 保證金額	累計背書保證金 額估最近期財務 報表淨值之比率	背書保證 最高限額 (註二)	屬母公司 對子公司 背書保證	屬子公司 對母公司 背書保證	屬對大陸 地區背 書保證
1	TC	EHL	3	207,050	101,762 (MYR14,527)	101,762 (MYR14,527)	63,164 (MYR9,017)	-	19.66 %	258,813	N	N	N
1	TC	ESKB	1	207,050	6,094 (MYR870)	2,921 (MYR417)	2,921 (MYR417)	-	0.56 %	258,813	N	N	N
1	TC	ESKW	1	207,050	36,391 (USD500 ; MYR3,000)	36,391 (USD500 ; MYR3,000)	2,802 (MYR400)	-	7.03 %	258,813	N	N	N

特昇國際股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

註一：背書保證對象與被背書保證對象之關係：

- 1.直接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司。
- 2.本公司直接及間接持有表決權股份達百分之九十以上之公司間。
- 3.有業務往來之公司。

註二：本公司及子公司背書保證規定如下：

- 1.對外背書保證總額及單一企業背書保證額以背書保證公司最近期財務報表淨值之百分之五十及百分之四十為限。
- 2.本公司及子公司對外整體背書保證額以本公司最近期財務報表淨值百分之五十為限，對單一企業背書保證額不得超過本公司淨值之百分之四十為限。

註三：依期末匯率(USD:NTD=1:30.7520；MYR:NTD=1:7.0050)計算。

- 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.累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- 5.取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- 6.處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- 7.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
- 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：無。
- 9.從事衍生工具交易：參閱合併財務報告附註六(二)及(十二)說明。
- 10.母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易 人之 關係 (註二)	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營業收入 或總資產之比率
1	TC	本公司	3	其他應收款	39,598	資金貸與，無可供比較對象，授信期間係依雙方議定。	5.09 %
1	TC	EHL	2	其他應收款	43,160	資金貸與，無可供比較對象，授信期間係依雙方議定。	5.55 %

註一、編號之填寫方式如下：

- 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。

註二、與交易人之關係種類標示如下：

- 1.代表母公司對子公司。
- 2.代表子公司對子公司。
- 3.代表子公司對母公司。

註三、茲就該科目金額屬資產負債表科目佔合併總資產1%以上及損益科目佔合併總營收1%以上予以揭露。

註四、上列有關合併個體間之交易，於編製合併財務報表時業已沖銷。

(二)轉投資事業相關資訊：

民國一一年度之轉投資事業資訊如下：

投資公司 名稱	被投資公司 名稱	所在 地區	主要營 業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期損益 (註一)	本期認列之 投資損益 (註一及二)	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額 (註一及二)			
本公司	TC	馬來西亞	傢俱製造及銷售	77,137	77,137	10,000,000	100.00 %	517,626	61,044	61,044	子公司
本公司	TCH	馬來西亞	傢俱製造及銷售	13,842	13,842	2,000,000	100.00 %	775	175	175	子公司
本公司	EHL	馬來西亞	廚房櫥櫃製造及銷售	105,008	64,364	32,211,111	89.20 %	51,259	(20,941)	(16,706)	子公司
TC	ESKB	馬來西亞	燃料製造及銷售	56,884	56,884	8,000,012	100.00 %	29,902	556	556	孫公司

特昇國際股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益(註一)	本期認列之投資損益(註一及二)	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額(註一及二)			
TCH	TCH(US)	美國	管理顧問	3	3	100	100.00 %	778	(11)	(11)	孫公司
ESKB	ESKW	馬來西亞	橡膠木加工及銷售	22,512	22,512	3,000,000	100.00 %	30,215	1,886	1,886	孫公司

註一：依據被投資公司經母公司簽證會計師查核之財務報告以權益法評價認列。

註二：期末長期投資及本期投資損益於編製合併財務報告時業已沖銷。

(三)大陸投資資訊：無。

(四)主要股東資訊：

單位：股

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
Eng Synergy Management Sdn. Bhd.		10,344,000	36.12 %
Eng Say Kaw		2,100,000	7.33 %
Surging Success Sdn. Bhd.		1,890,000	6.60 %
Only Inspiration Sdn. Bhd.		1,654,000	5.77 %
永豐商業銀行受託保管概思領域資源股份有限公司投資專戶		1,489,000	5.20 %

註：(1)本表主要股東資訊係由集保公司以每季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付(含庫藏股)之普通股及特別股合計達百分之五以上資料。至於公司財務報告所記載股本與公司實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

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

(3)持股比例以無條件捨去至小數點後兩位計算。

十四、部門資訊

(一)一般性資訊

合併公司民國一一年一月一日起進行組織部門調整致部門衡量基礎與民國一〇年度合併財務報告不同，合併公司依國際財務報導準則第八號規定重編前期相應資訊，調整後應報導部門及其營運如下：

- 1.甲部門：寢具製造及銷售。
- 2.乙部門：廚房櫥櫃製造及銷售。
- 3.丙部門：橡膠木製造及銷售。
- 4.丁部門：燃料製造及銷售。

特昇國際股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司調整前應報導部門及其營運如下：

1. 甲部門：傢俱製造及銷售。
2. 乙部門：橡膠木製造及銷售。
3. 丙部門：燃料製造及銷售。

合併公司之應報導部門係策略性事業單位，以提供不同產品及勞務。由於每一策略性事業單位需要不同技術及行銷策略，故需分別管理。

(二) 應報導部門損益及其衡量基礎與調節之資訊

合併公司係以主要營運決策者複核之內部管理報告之部門稅前損益作為管理階層資源分配與評估績效之基礎。合併公司未分攤所得稅費用至應報導部門，報導之金額與營運決策者使用之報告一致。

合併公司應報導部門資產及部門負債之衡量金額未提供予營運決策者。

合併公司營運部門資訊及調節如下：

111年度						
	甲部門	乙部門	丙部門	丁部門	調整 及銷除	合 計
收 入：						
來自外部客戶收入	\$ 835,568	263,942	54,905	-	-	1,154,415
部門間收入	289	509	5,924	-	(6,722)	-
利息收入	2,626	50	-	-	(2,152)	524
收入總計	<u>\$ 838,483</u>	<u>264,501</u>	<u>60,829</u>	<u>-</u>	<u>(8,874)</u>	<u>1,154,939</u>
利息費用	<u>\$ 7,794</u>	<u>4,994</u>	<u>312</u>	<u>241</u>	<u>(2,154)</u>	<u>11,187</u>
折舊與攤銷	<u>\$ 17,789</u>	<u>17,107</u>	<u>394</u>	<u>1,011</u>	<u>-</u>	<u>36,301</u>
部門損益	<u>\$ 74,295</u>	<u>(27,501)</u>	<u>2,780</u>	<u>(1,330)</u>	<u>-</u>	<u>48,244</u>

110年度						
	甲部門	乙部門	丙部門	丁部門	調整 及銷除	合 計
收 入：						
來自外部客戶收入	\$ 836,195	6,078	46,380	5,574	-	894,227
部門間收入	-	41	13,184	-	(13,225)	-
利息收入	2,048	12	43	-	(1,576)	527
收入總計	<u>\$ 838,243</u>	<u>6,131</u>	<u>59,607</u>	<u>5,574</u>	<u>(14,801)</u>	<u>894,754</u>
利息費用	<u>\$ 7,835</u>	<u>4,779</u>	<u>325</u>	<u>667</u>	<u>(1,576)</u>	<u>12,030</u>
折舊與攤銷	<u>\$ 15,991</u>	<u>14,236</u>	<u>1,118</u>	<u>2,491</u>	<u>-</u>	<u>33,836</u>
部門損益	<u>\$ 18,215</u>	<u>(38,916)</u>	<u>4,132</u>	<u>(19,488)</u>	<u>-</u>	<u>(36,057)</u>

特昇國際股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(三)產品別及勞務別資訊

合併公司來自外部客戶收入資訊如下：

產品及勞務名稱	111年度	110年度
傢俱製造及零售	\$ 835,568	836,195
廚房櫥櫃製造及銷售	263,942	6,078
橡膠木加工及銷售	54,905	46,380
燃料製造及銷售	-	5,574
合 計	\$ 1,154,415	894,227

(四)地區資訊

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

來自外部客戶收入：

地 區	111年度	110年度
美 國	\$ 1,010,971	720,406
馬來西亞	82,560	91,145
其 他	60,884	82,676
合 計	\$ 1,154,415	894,227

非流動資產：

地 區	111.12.31	110.12.31
馬來西亞	\$ 222,797	206,597

非流動資產包含不動產、廠房及設備、使用權資產、無形資產及預付設備款，不包含按攤銷後成本衡量之金融資產、遞延所得稅資產及存出保證金。

(五)主要客戶資訊—客戶收入金額佔合併總營收10%以上揭露如下：

	111年度	110年度
A客戶	\$ 267,941	208,381
B客戶	254,229	171,858
C客戶	165,706	165,941
合 計	\$ 687,876	546,180

Techcential International Ltd

特昇國際股份有限公司



負責人：黃凱斌

