

股票代號：9960



邁達康網路事業股份有限公司

DACOME INTERNATIONAL LTD.

111 年

年 報

刊印日期：中華民國 112 年 5 月 2 日

年報查詢網址

公開資訊觀測站：<http://mops.twse.com.tw>

本公司網站 <http://www.golfshop.com.tw>

一、本公司發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發言人姓名：黃瓊瑤

代理發言人姓名：游國琛

發言人職稱：總經理

代理發言人職稱：副總經理

發言人電話：(07) 536-9536

代理發言人電話：(07) 536-9536

發言人電子郵件信箱：

代理發言人電子郵件信箱：

9960@golfshop.com.tw

9960@golfshop.com.tw

二、總公司、分公司之地址及電話：

公 司 別	地 址	電 話
總公司	高雄市苓雅區海邊路 29 號 2 樓之 1	(07)536-9536
新竹中華店	新竹市東區中華路一段 198 號	(03)542-1500
內湖分公司	台北市內湖區行忠路 67 號 2 樓	(02)8792-7079
台南永華店	台南市安平區永華路二段 331 號	(06)298-7167
台北中和店	新北市中和區中正路 922 號 1 樓	(02)2226-9566
台中公益店	台中市南屯區公益路二段 260 號	(04)2251-8705
台中環崇店	台中市北屯區崇德路三段 977 之 1 號	(04)2422-3924
台中新光三越店	台中市西屯區台灣大道三段 301 號 (台中新光三越 5F)	(04)2251-1184
台北新光信義 A8 店	台北市信義區松高路 12 號 (台北新光三越信義 A8 館 3F)	(02)2722-8982
高雄夢時代店	高雄市前鎮區中華五路 789 號 2F	(07)970-0521
桃園亞洲店	桃園市國際路二段 501 巷 3 號	(03)302-7982
高雄中華店	高雄市三民區中華二路 67 號	(07)323-0167
台中遠百店	台中市西屯區台灣大道三段 251 號 6F	(04)3703-4202
板橋遠百店	新北市板橋區新站路 28 號 6F	(02)7740-0031
嘉義店	嘉義市西區北港路 929 號	(05)238-0368
大新店店	新北市新店區環河路 150 之 5 號	(02)2913-5547
台南裕文店	台南市東區裕文路 376 號	(06)313-3885
台北松江店	台北市中山區松江路 550 號 2F	(02)2598-9520
高雄鳳頂店	高雄市鳳山區過埤路 501 號 1F	(07)792-5756
高雄澄清店	高雄市鳳山區文龍路 20 號	(07)777-6781
台中軍福店	台中市北屯區軍福十三路 156 號 1F	(04)2436-1863
桃園春日店	桃園市桃園區春日路 408 號 2F	(03)331-5623
台北新光信義 A9 店	台北市信義區松壽路 9 號 (台北新光三越信義 A9 館 5F)	(02)2758-1715

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：元大證券股份有限公司

地址：台北市承德路3段210號地下一樓

網址：<http://www.yuanta.com.tw>

電話：(02)2586-5859

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：王兆群、吳秋燕會計師

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

地址：高雄市前鎮區成功二路88號3樓

網址：<http://www.deloitte.com.tw>

電話：(07)530-1888

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無。

六、本公司網址：<http://www.golfshop.com.tw>

目 錄

頁 次

壹、致股東報告書

一、前一年度營業結果.....	1
二、本年度營業計劃概要.....	2
三、未來公司發展策略.....	3
四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響.....	3

貳、公司簡介

一、設立日期.....	4
二、公司沿革.....	4

參、公司治理報告

一、組織系統.....	8
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資 料.....	10
三、最近年度給付董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金.....	14
四、公司治理運作情形.....	19
五、會計師公費資訊.....	39
六、更換會計師資訊.....	39
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情形.....	39
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.....	39
九、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內 之親屬關係之資訊.....	40
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.....	42

肆、募資情形

一、資本及股份.....	43
二、公司債辦理情形.....	47
三、特別股辦理情形.....	47
四、海外存託憑證辦理情形.....	47
五、員工認股權憑證辦理情形.....	47
六、限制員工新股辦理情形.....	47
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	47
八、資金運用計畫執行情形.....	47

伍、營運概況

一、業務內容.....	48
二、市場及產銷概況.....	52

三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率.....	59
四、環保支出資訊.....	59
五、勞資關係.....	59
六、資通安全管理.....	61
七、重要契約.....	62
陸、財務概況	
一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表.....	63
二、最近五年度財務分析.....	68
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告.....	71
四、最近年度財務報告.....	72
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告.....	135
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，其對本公司財務狀況之影響.....	192
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	
一、最近二年度財務狀況之檢討與分析表.....	192
二、最近二年度財務績效之檢討與分析表.....	193
三、最近年度現金流量之檢討與分析表.....	194
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	194
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫.....	194
六、最近年度及截至年報刊印日止風險事項分析及評估.....	195
七、其他重要事項.....	197
捌、特別記載事項	
一、關係企業相關資料.....	198
二、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形.....	201
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.....	201
四、其他必要補充說明事項.....	201
玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生本法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項	201

壹、致股東報告書

一、前一年度營業結果

(一) 營業計畫實施成果

本公司國內 111 年營業收入金額與 110 年相較僅有微幅增加，主要是 111 年國內新冠肺炎(COVID-19)疫情已經逐漸獲得控制，但是我國政府依舊採取較嚴謹的防疫管制及入境隔離措施，導致國人出國意願不高，在無法出國觀光及隔離政策陸續鬆綁的情況下，台灣的內需消費市場持續呈現增溫的現象，本公司今年受惠於台商返台停留期間變長及戶外休閒運動熱絡，打高爾夫球人口持續增加帶動門市及電子商務營業收入的成長，但因為大陸持續的清零政策導致本公司出口大陸的業績下滑，故台灣 111 年整體營收仍較 110 年微幅增加 618 仟元(0.12%)。

在海內外子公司營業收入表現方面，111 年相較 110 年減少 43,424 仟元(9%)，其中最主要是美國子公司銷售 Amazon 公司的復健器材因為美國通膨影響導致終端消費需求下滑，再加上客戶調整庫存進而減少採購量，致營業收入較 110 年減少 51,480 仟元(13.5%)，而香港及大陸高爾夫市場 111 年同樣因為新冠肺炎疫情在有效的控制情形下業績也有所成長，其銷售金額相較 110 年增加約 8,087 仟元(8.4%)。

整體而言本公司 111 年合併營業收入為 948,951 仟元相較 110 年 992,026 仟元減少 43,075 仟元(4.34%)。

在合併毛利率表現上，111 年較 110 年合併毛利率增加 6.3%(22.18%)，主要是高爾夫球具銷售熱絡，庫存週轉良好導致需要促銷的商品減少，所以高爾夫球具的毛利率提升；另外 111 年鋼鐵及國際航運費用均較 110 年大幅下滑故進貨成本亦較 110 年低，故健身器材的毛利率也隨之增加。

在營業費用表現上，111 年較 110 年增加 19,537 仟元(12.02%)，主要是因為新冠疫情及俄烏戰爭的影響導致通膨加劇，所有的原物料及人工成本均大幅增加致相關營業費用均較往年增加很多。

在營業外收支方面，111 年合併營業外收入金額為 14,823 仟元相較 110 年 676 仟元增加 14,147 仟元，主要是兌換損失減少所致。

綜上所述，本公司 111 年合併稅後淨利為 121,692 仟元相較 110 年 85,381 仟元增加 36,311 元(42.53%)，每股盈餘為 3.62 元。

(1) 個體報表

單位：新台幣仟元

項目	111 年度	110 年度	增(減)	
			金額	%
營業收入淨額	514,306	513,688	618	0.12
營業成本	320,313	356,410	(36,097)	(10.13)
營業毛利	193,993	157,278	36,715	23.34
毛利率	37.72%	30.62%	7.10%	23.19

營業費用	122,159	109,698	12,461	11.36
營業淨利	71,834	47,580	24,254	50.98
營業外收入及支出	80,788	58,186	22,602	38.84
稅前淨利	152,622	105,766	46,856	44.30
稅後淨利	121,692	85,381	36,311	42.53

(2) 合併報表

單位：新台幣仟元

項 目	111 年度	110 年度	增(減)	
			金額	%
營業收入淨額	948,951	992,026	(43,075)	(4.34)
營業成本	619,647	710,258	(90,611)	(12.76)
營業毛利	329,304	281,768	47,536	16.87
毛利率	34.70%	28.40%	6.30%	22.18
營業費用	182,078	162,541	19,537	12.02
營業淨利	147,226	119,227	27,999	23.48
營業外收入及支出	14,823	676	14,147	2,092.75
稅前淨利	162,049	119,903	42,146	35.15
稅後淨利	121,692	85,381	36,311	42.53

(二) 預算執行情形：本公司 111 年未公開財務預測，故不適用。

(三) 合併財務收支及獲利能力分析

項 目		年 度		
		111 年度	110 年度	
財務收支	營業收入	948,951 仟元	992,026 仟元	
	營業淨利	147,226 仟元	119,227 仟元	
	稅前淨利	162,049 仟元	119,903 仟元	
獲利能力	資產報酬率(%)	10.00	8.72	
	股東權益報酬率(%)	21.47	16.86	
	估實收資本 比率(%)	營業利益	43.83	35.49
		稅前純益	48.24	35.69
	純益率(%)	12.82	8.61	
追溯後每股盈餘	3.62 元	2.54 元		

(四) 研究發展狀況：本公司係屬買賣零售業，故不適用。

二、本年度營業計畫概要

(一) 經營方針

109 年初以來因新冠肺炎的影響，全球經濟面臨前所未有的衝擊與挑戰，隨著各國新冠肺炎疫苗的陸續問世及接種新冠肺炎逐漸獲得有效的控制，但是面對後疫情時代全球通膨問題嚴重及俄烏戰爭持續引發的物價上揚，造成終端消費需求減緩導致全球經濟疲弱不振，製造業及科技業紛紛裁員以度過此波低迷不振的景氣。根據統計截至今年 2 月我國外銷出口已經連續 6 個月負成長。

在通膨、升息、疫情威脅、俄烏戰爭與美中角力等風險因素持續存在情況下，今年全球經濟仍處下行風險，企業的營運狀況、利潤率勢必面臨

巨大的挑戰。本公司除了繼續做好高爾夫板塊的經營外，本公司於110年正式跨足了復健型健身器材的產業，運用 Amazon 及 Walmart 電商平台銷售復健型健身器材，相信藉由本公司多年的電子商務及批發零售經驗加上專業的人力資源團隊，對本公司從事多角化經營將具有很大的助益。

(二) 預計銷售數量及其依據

主要產品	預計銷售數量	單位
鐵桿	4,200	組
木桿, 推桿, 挖起桿	19,500	支
其他	208,000	支、盒、個、件

係依據歷史經驗並考量整體經濟環境所推估。

(三) 重要之產銷政策

1. 提昇高球專業品牌形象，增加客戶服務。
2. 價格合理及透明化，為國內指標性網站。
3. 知名品牌為主，商品種類多樣化。
4. 架構實體通路，結合網路行銷，邁向實質獲利。

三、未來公司發展策略

(一) 為全面打開高爾夫球市場，本公司訂定未來營運方針如下：

1. 全面提昇高球網網站內容與客戶相關服務。
2. 推展異業結盟，除了本業外，亦將尋求其它產業的市場商機，評估投資的可能性。
3. 積極拓展大中華區所代理高爾夫球品牌之行銷通路。
4. 加強員工教育訓練，塑造高球專業品牌形象。
5. 強化公司經營管理，增加競爭能力。

(二) 全力發展家用互動式康復型健身器材，增加更多元的產品線。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

隨著疫情趨緩，美國暴力升息逼近尾聲，不少人都在期待，新的一年通膨腳步可望放緩。儘管各項指標，都顯示通膨正在減弱，但專家卻不認為 2023 年經濟有望好轉，央行就示警，全球經濟仍面臨 4 大風險，包含中國疫後復甦、俄烏戰爭持續和氣候變遷加劇，都可能推升大宗商品價格，恐再誘發全球通膨上揚，加上歐美勞動市場持續緊俏，可能引發薪資物價的上升，另外為了不受地緣政治影響，供應鏈重整，也將促使成本大增、影響消費意願。

儘管今年經濟景氣前景不被看好，本公司仍將謹慎評估各項變數所帶來的風險，確保公司營運仍能維持很好的動能。

展望今年本公司除了繼續做好高爾夫板塊的經營外，本公司也將全力投入新取得的康復健身器材產業的發展，希望能為股東帶來更好的投資報酬。

感謝各位股東的支持，並期待與全體員工共勉，上下一心，共同為公司長期發展繼續努力，謝謝大家。

董事長：吳 冲



經理人：黃瓊瑤



會計主管：施珮瑜



貳、公司簡介

一、設立日期：民國 89 年 02 月 14 日。

二、公司沿革

- 89 年 02 月 成立邁達康網路事業股份有限公司，創立時實收資本額為 10,000 仟元。
- 89 年 03 月 研發小組成立，從事網際網路之設計。
- 89 年 04 月 成立邁達康高球網(GolfShop.com.tw)，發展電子商務業務。
- 89 年 05 月 邁達康高球網二手交換區開發完成。
- 89 年 05 月 與勤業會計師事務所簽約，籌備公開發行事宜。
- 89 年 06 月 邁達康高球網競標網開發完成。
- 89 年 06 月 邁達康高球網(GolfShop.com.tw)第一次全面改版完成。
與馬來西亞通路商簽訂策略聯盟，共同開發當地市場。
- 89 年 07 月 與元大證券承銷部正式簽約，籌備公開發行及輔導上櫃事宜。
- 89 年 08 月 獲第一屆 e-Oscar 電子商務網際金像獎之最佳電子商務。
- 89 年 10 月 辦理現金增資 46,340,000 元，資本額增至 56,340,000 元。
- 89 年 12 月 經證期會核准為股票公開發行公司。
- 90 年 09 月 台中文心店成立，強化實體經營模式，將網路與實體店面結合。
- 91 年 01 月 新竹竹北店成立，並提供 50 坪超大型高球試打區，其試打面積居全國高球店之冠。
- 91 年 05 月 內湖分公司(店)成立。
- 91 年 11 月 台南永華店成立。
- 92 年 02 月 辦理現金增資 20,000,000 元，資本額增至 76,340,000 元。
- 92 年 04 月 台北信義店成立。
- 92 年 07 月 基隆小山店及台北中和店成立。
- 92 年 09 月 高雄岡山店及高雄凱旋店成立。
- 92 年 11 月 台北新店一店成立。
- 92 年 12 月 桃園台茂店成立。
- 93 年 01 月 高雄鳳屏店成立。
- 93 年 02 月 辦理現金增資 23,660,000 元，資本額增至 100,000,000 元。
- 93 年 04 月 桃園長榮店成立。
- 93 年 06 月 辦理盈餘轉增資 17,710,850 元，資本額增至 117,710,850 元。
- 93 年 05 月 台北天母店成立。
- 93 年 07 月 台南南都店成立。
- 93 年 09 月 台中公益旗鑑店成立。
- 93 年 12 月 正式掛牌上櫃。
- 94 年 01 月 台北汐止店成立。
- 94 年 03 月 高雄凱旋店租約到期結束營業。
- 94 年 05 月 台北建國店成立。
- 94 年 06 月 高雄自由店成立。
香港子公司 MDC SPORTS INTERNATIONAL LIMITED 成立。
- 94 年 08 月 台中文心店租約到期結束營業。
台中中科店成立。

94年09月 辦理盈餘轉增資 27,142,170 元，資本額增至 144,853,020 元。
 95年02月 台南善化店成立。
 95年03月 台北承德店成立。
 屏東瑞光店成立。
 95年04月 台中新光三越店成立。
 95年05月 台北信義店租約到期結束營業。
 95年06月 大陸子公司深圳名將貿易有限公司成立。
 95年08月 屏東瑞光店租約到期結束營業。
 95年09月 辦理盈餘轉增資 21,584,000 元，資本額增至 166,437,020 元。
 台北京華城店成立。
 基隆小山店租約到期結束營業。
 台北承德店租約到期結束營業。
 95年10月 台北新光三越站前店成立。
 95年11月 高雄鳳屏店租約到期結束營業。
 96年05月 高雄阪急百貨店成立。
 96年07月 台北青年公園店成立。
 96年08月 辦理盈餘轉增資 30,832,000 元，資本額增至 197,269,020 元。
 97年01月 高雄新光店成立。
 97年02月 大陸子公司通邁(北京)貿易有限公司成立。
 97年04月 台北忠孝 SOGO 店成立。
 97年05月 台北中和環球店成立。
 97年07月 高雄漢神巨蛋店成立。
 97年09月 台北新光信義店成立。
 辦理盈餘轉增資 44,130,980 元，資本額增至 241,400,000 元。
 98年01月 辦理庫藏股註銷減資 7,400,000 元，資本額減至 234,000,000 元。
 98年03月 台北忠孝 SOGO 店租約到期結束營業。
 98年08月 高雄岡山店租約到期結束營業。
 台北新光三越站前店租約到期結束營業。
 98年09月 辦理盈餘轉增資 16,468,900 元，資本額增至 250,468,900 元。
 取得彭博實業有限公司 95%股權。
 98年10月 高雄夢時代店成立。
 98年11月 取得彭博實業有限公司其餘 5%股權。
 98年12月 高雄新光店租約到期結束營業。
 香港子公司 DACOME INTERNATIONAL (HK) LIMITED 成立。
 99年03月 屏東老鷹店成立。
 大陸子公司巨將貿易(深圳)有限公司成立。
 99年04月 台中冠祐店成立。
 99年09月 辦理盈餘轉增資 60,113,000 元，資本額增至 310,581,900 元。
 台中文心店成立。
 桃園亞洲店成立。
 新店家樂福店成立。
 99年10月 高雄高都店成立。
 台北中和環球店租約到期結束營業。

邁達康引進全球知名高爾夫模擬器品牌 GOLFZON，取得台灣總代理。

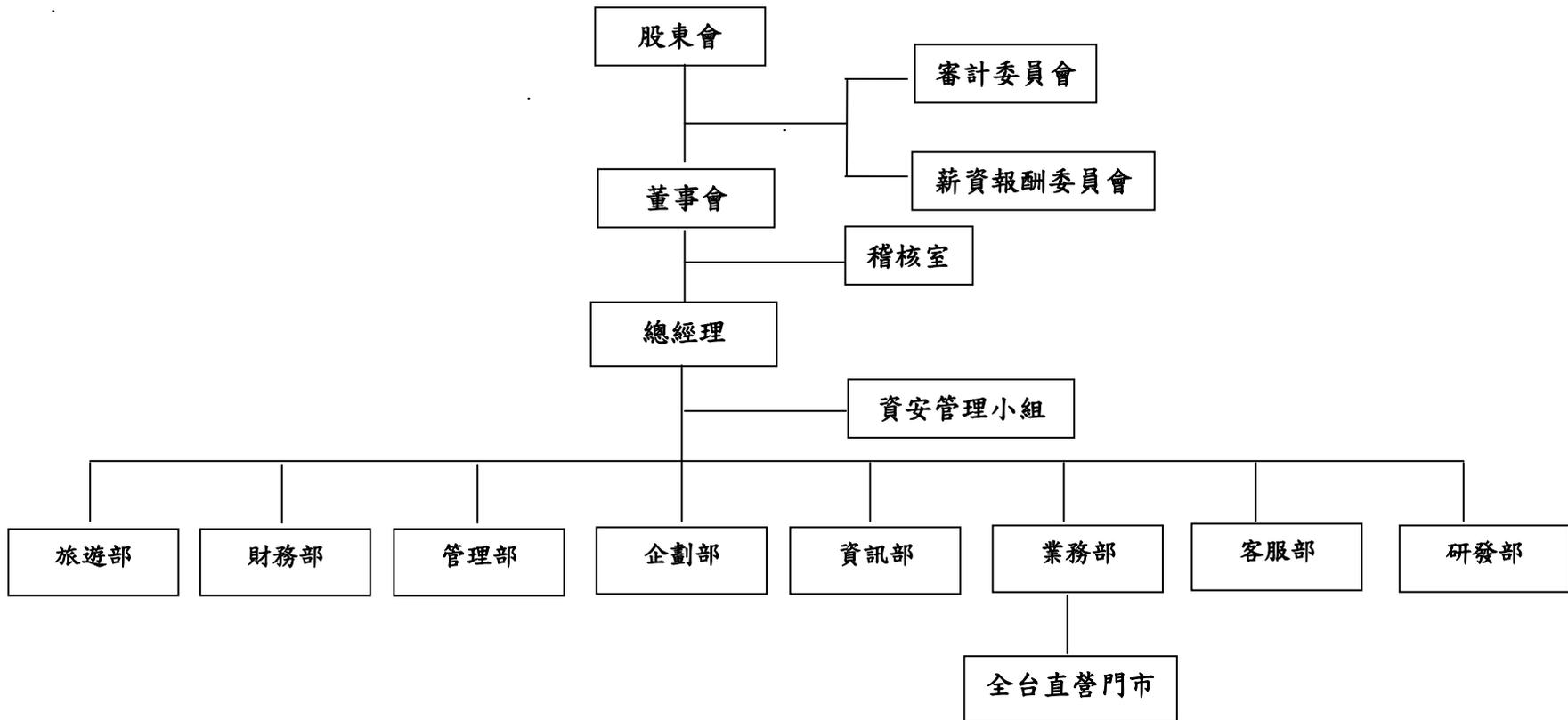
- 100年1月 台北汐止店租約到期結束營業。
- 100年4月 台北青年公園店租約到期結束營業。
- 100年5月 高雄自由店租約到期結束營業。
高雄漢神巨蛋店租約到期結束營業。
高雄中華店成立。
- 100年9月 辦理盈餘轉增資 12,423,000 元，資本額增至 323,004,900 元。
- 100年12月 台中遠百店成立。
板橋遠百店成立。
- 101年4月 新竹巨城店成立。
台北貝克漢店成立。
- 101年6月 高雄大立店設立。
- 101年9月 桃園長榮店租約到期結束營業。
- 101年10月 辦理盈餘轉增資 12,920,100 元，資本額增至 335,925,000 元。
- 101年11月 台中廣三店設立。
- 102年4月 嘉義店成立。
- 102年9月 台中廣三店租約到期結束營業。
- 102年10月 彰化裕鋒店成立。
- 103年3月 新竹巨城店租約到期結束營業。
高雄大立店租約到期結束營業。
- 103年4月 桃園台茂店遷址並更名為桃園南坎店。
- 103年8月 新店家樂福店租約到期結束營業。
- 103年8月 高雄阪急百貨店租約到期結束營業。
- 103年9月 台北北投店成立。
- 104年6月 台中中科店遷址並更名為台中環崇店。
- 104年7月 台南善化店租約到期結束營業。
- 104年8月 台中冠祐店租約到期結束營業。
- 104年9月 大陸子公司通邁(北京)貿易有限公司門市結束營業。
- 104年12月 子公司彭博實業有限公司投資鼎昌挺投資控股股份有限公司。
- 105年3月 台北北投店租約到期結束營業。
- 105年9月 台北貝克漢店租約到期結束營業。
- 105年9月 彰化裕鋒店租約到期結束營業。
- 105年12月 台北京華城店租約到期結束營業。
- 106年06月 高雄高都店租約到期結束營業。
- 107年06月 台中文心店遷址並更名為台中太原店。
- 107年07月 新店一店遷址並更名為大新店店。
- 107年09月 台南府城店遷址並更名為台南裕文店。
- 107年11月 大陸子公司通邁(北京)貿易有限公司辦理清算完成。
- 108年01月 新竹竹北店遷址並更名為新竹中華店。
- 108年08月 台北建國店遷址並更名為台北松江店。
- 108年09月 內湖分公司遷址。
- 108年10月 台北天母店租約到期結束營業。
- 108年10月 高雄鳳頂店成立。

- 108年12月 子公司彭博實業有限公司投資之鼎昌挺投資控股股份有限公司辦
理解散完成。
- 109年09月 高雄澄清店成立。
- 109年10月 台中太原店結束營業。
- 109年11月 屏東老鷹店結束營業。
- 110年01月 取得 Innova Products, Inc. 100%的股權。
- 110年12月 台中軍福店成立。
- 111年03月 桃園南崁店結束營業。
- 111年08月 桃園春日店成立。
- 111年09月 台北新光信義 A9 店成立。

參、公司治理報告

一、組織系統

1. 組織圖：



2. 各主要部門所營業務：

部 門	主 要 職 掌
旅遊部	負責提供專業高爾夫假期行程及旅遊諮詢。
財務部	職掌公司之財務規劃、資金調度、預算管理、會計帳務及經營分析等事項。
管理部	人力資源：負責公司人事規章制定與執行。 總務：負責固定資產之管理及總務庶務之採購事宜。
企劃部	職掌公司行銷之定位方向、廣告內容規劃、專案活動設計及資料庫行銷等事項。
資訊部	負責程式開發、資料庫維護、硬體設備架設與維護。
業務部	職掌公司高爾夫球產品銷售及採購等相關事項。
客服部	負責客戶諮詢服務及網路接單等相關事項。
研發部	負責產品的研發設計。
稽核室	職掌各單位業務、財務及營運活動之內部控制制度實施之稽核等事項。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一) 董事及監察人資料

112 年 04 月 17 日

職稱 (註1)	國籍或 註冊地	姓名	性別 年齡 (註2)	選(就)任 日期	任期	初次選任 日期(註3)	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(註4)	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 (註5)
							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	
董事長	中華民國	吳 冲	男 61~70 歲	110.08.26	3 年	89.02.14	5,225,251	15.55%	4,504,251	13.41%	2,377,389	7.08%	0	0%	學歷：美國舊金山大學 企管碩士 經歷：Riviera Golf CEO	本公司董事長、MDC Sports International Limited 董事、Dacome International (Samoa) Limited 董事	無	無	無	無
董 事	中華民國	黃瓊瑤	女 51~60 歲	110.08.26	3 年	98.06.10	411,719	1.23%	411,719	1.23%	0	0%	0	0%	學歷：中原大學會計系	本公司總經理、深圳名 將貿易有限公司董 事、Dacome International (HK) Limited 執行董事、 Innova Products, Inc. 董 事	無	無	無	無
董 事	中華民國	施珮瑜	女 41~50 歲	110.08.26	3 年	110.08.26	84,180	0.25%	84,180	0.25%	0	0%	0	0%	學歷：屏東高專國貿科	本公司財務協理	無	無	無	無
獨立董事	中華民國	張晉銘	男 51~60 歲	110.08.26	3 年	91.10.25	3,177	0.01%	3,177	0.01%	0	0%	0	0%	學歷：美國加州國際科 技大學軟體工程碩士 經歷：毓笙實業有限公 司負責人	無	無	無	無	無
獨立董事	中華民國	謝國榮	男 61~70 歲	110.08.26	3 年	98.06.10	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	學歷：英國國立霍爾大 學管理系統與科學博士 經歷：文藻外語大學、 義守大學、高苑科技大 學企管教授	無	無	無	無	無
獨立董事	中華民國	古立雄	男 51~60 歲	110.08.26	3 年	104.08.25	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	學歷：成功大學會計系 經歷：古立雄會計師事 務所會計師	無	無	無	無	無

註1：法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示(屬法人股東代表者，應註明法人股東名稱)。

註2：請列示實際年齡，並得採區間方式表達，如 41~50 歲或 51~60 歲。

註3：填列首次擔任公司董事或監察人之時間，如有中斷情事，應附註說明。

註4：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

註5：公司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(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊。

1. 董事及監察人專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

姓名	條件 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
董事長 吳 冲	具有五年以上商務、財務、公司業務所需之工作經驗，目前擔任本公司董事長及未有公司法第 30 條各款情事	非獨立董事，不適用	1 家
董 事 黃瓊瑤	具有五年以上商務、財務、會計、公司業務所需之工作經驗，目前擔任本公司總經理及未有公司法第 30 條各款情事	非獨立董事，不適用	無
董 事 施姍瑜	具有五年以上商務、財務、會計、公司業務所需之工作經驗，目前擔任本公司財務協理及未有公司法第 30 條各款情事	非獨立董事，不適用	無
獨立董事 張晉銘	具有五年以上公司業務所需之工作經驗，及未有公司法第 30 條各款情事	本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人。 未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。 未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。 最近 2 年未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。	無
獨立董事 謝國榮	具有五年以上商務、財務、公司業務所需之工作經驗、曾任財務相關科系之私立大專院校講師，及未有公司法第 30 條各款情事	本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人。 本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)未持有公司股份數及比重。 未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。 最近 2 年未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。	無
獨立董事 古立雄	具有五年以上商務、財務、會計、公司業務所需之工作經驗、具備會計師執照，及未有公司法第 30 條各款情事	本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人。 本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)未持有公司股份數及比重。 未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。 最近 2 年未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。	無

註 1：專業資格與經驗：敘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：獨立董事應敘明符合獨立性情形，包括但不限於本人、配偶、二親等以內親屬是否擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人；本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公司股份數及比重；是否擔任與本公司有特定關係公司(參考公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法第3條第1項5-8款規定)之董事、監察人或受僱人；最近2年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。

2. 董事會多元化及獨立性：

(1) 董事會多元化：

本公司基於多元化政策及強化公司治理並促進董事會組成與結構健全之發展，本公司董事候選人之提名係遵照公司章程之規定採用候選人提名制，評估各候選人學(經)歷資格、衡量專業背景、誠信度或相關專業資格等，經董事會決議通過後，送請股東會選任之。董事會成員組成就本身運作、營運型態及發展需求以擬訂適當之多元化方針，包括但不限於以下：

- 一. 基本條件與價值：性別、年齡、國籍及文化。
- 二. 專業知識與技能：營運判斷能力、會計及財務分析能力、經營管理能力、危機處理能力、產業知識、國際市場觀、領導能力及決策能力。

本公司董事成員具備多元性，背景橫跨資訊、財務、會計、電子商務行銷等領域，並均具備執行業務所需之決策能力、產業知識、風險管理、管理能力等專業。本公司董事會成員共6位，包含2位女性董事(佔全體董事成員比例33%)、3位獨立董事(佔全體董事成員比例50%)。

本公司現任董事會成員多元化政策及落實情形如下：

多元化 核心 姓名	基本組成									產業經驗				專業能力			
	國籍	性別	具有員工身份	年齡			獨立董事任期年資			營運判斷能力	經營管理能力	危機處理能力	領導及決策能力	產業	商務	會計	風險管理
				41-50歲	51-60歲	61-70歲	3年以下	3-6年	6年以上								
董事長 吳冲	中華民國	男	√			√				√	√	√	√	√	√	√	√
董事 黃瓊瑤	中華民國	女	√		√					√	√	√	√	√	√	√	√
董事 施珮瑜	中華民國	女	√	√						√	√	√	√	√	√	√	√
獨立董事 張晉銘	中華民國	男			√				√	√	√	√	√	√			√
獨立董事 謝國榮	中華民國	男				√			√	√	√	√	√	√	√	√	√
獨立董事 古立雄	中華民國	男			√				√	√	√	√	√	√	√	√	√

(2) 董事會獨立性：

本公司董事會成員共6位，包含3位獨立董事(佔全體董事成員比例50%)。獨立董事無證券交易法第26條之3規定第3項及第4項規定情事，董事間無具有配偶及二親等以內親屬關係之情形。

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

112年04月17日

職稱 (註1)	國籍	姓名	性別	選(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(註 2)	目前兼任其他公司 之職務	具配偶或二親等 以內關係之 經理人			備註 (註3)
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
總經理	中華民國	黃瓊瑤	女	93.09.24	411,719	1.23%	0	0%	0	0%	中原大學會計系	深圳名將董事 Dacome (HK)執行 董事 Innova 董事	無	無	無	無
副總經理	中華民國	游國琛	男	93.01.01	592,855	1.76%	0	0%	0	0%	美國派騰大學國 貿系	深圳名將執行董事 Dacome (HK)董事 巨將貿易執行董事	無	無	無	無
協理	中華民國	王順生	男	107.01.31	11,298	0.03%	16,079	0.05%	0	0%	崑山工專電機科	無	無	無	無	無
會計主管	中華民國	施珮瑜	女	93.10.14	84,180	0.25%	0	0%	0	0%	屏東商專國貿科	無	無	無	無	無

註1：應包括總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料，以及凡職位相當於總經理、副總經理或協理者，不論職稱，亦均應予揭露。

註2：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

註3：總經理或相當職務者(最高經理人)與董事長為同一人、互為配偶或一親等親屬時，應揭露其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊。

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(註 8)	財務報告內所有公司(註 9) H	本公司(註 8)	財務報告內所有公司(註 9) I
低於 1,000,000 元	吳冲,黃瓊瑤,施佩瑜,張晉銘,謝國榮,古立雄	吳冲,黃瓊瑤,施佩瑜,張晉銘,謝國榮,古立雄	張晉銘,謝國榮,古立雄	張晉銘,謝國榮,古立雄
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)			施佩瑜	施佩瑜
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)			吳冲,黃瓊瑤	吳冲,黃瓊瑤
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	6	6	6	6

註 1：董事姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，並分別列示一般董事及獨立董事，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列表及下表(3-1)，或下表(3-2-1)及(3-2-2)。

註 2：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註 3：係填列最近年度經董事會通過分派之董事酬勞金額。

註 4：係指最近年度董事之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 5：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)所領取包括薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。另依 IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。

註 6：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工酬勞(含股票及現金)者，應揭露最近年度經董事會通過分派員工酬勞金額，若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額，並另應填列附表一之三。

註 7：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司董事各項酬金之總額。

註 8：本公司給付每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註9：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註10：稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註11：a.本欄應明確填列公司董事領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金金額(若無者，則請填「無」)。

b.公司董事如有領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金者，應將公司董事於子公司以外轉投資事業或母公司所領取之酬金，併入酬金級距表之I欄，並將欄位名稱改為「母公司及所有轉投資事業」。

c.酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業或母公司之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞(包括員工、董事及監察人酬勞)及業務執行費用等相關酬金。

*本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

2. 監察人之酬金：不適用(本公司已設置審計委員會)。

3. 總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A) (註2)		退職退休金(B)		獎金及 特支費等等(C) (註3)		員工酬勞金額(D) (註4)				A、B、C及D等 四項總額及占稅後 純益之比例(%) (註8)		有無領取 來自子公 司以外轉 投資事業 酬金(註9)
		本公司	財務報 告內所 有公司 (註5)	本公司	財務報 告內所 有公司 (註5)	本公司	財務報 告內所 有公司 (註5)	本公司		財務報告內所有 公司(註5)		本公司	財務報 告內所 有公司 (註5)	
								現金 金額	股票 金額	現金 金額	股票 金額			
總經理	黃瓊瑤	2,115	4,872	0	0	0	0	373	0	373	0	2,488	5,245	無
副總經理	游國琛											2.04%	4.31%	

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(註6)	財務報告內所有公司(註7)E
低於1,000,000元		
1,000,000元(含)~2,000,000元(不含)		
2,000,000元(含)~3,500,000元(不含)	黃瓊瑤,游國琛	黃瓊瑤,游國琛
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	2	2

註 1：總經理及副總經理姓名應分別列示，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及上表(1-1)，或(1-2-1)及(1-2-2)。

註 2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、離職金。

註 3：係填列最近年度總經理及副總經理各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。另依 IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。

註 4：係填列最近年度經董事會通過分派總經理及副總經理之員工酬勞金額(含股票及現金)，若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額，並另應填列附表一之三。

註 5：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司總經理及副總經理各項酬金之總額。

註 6：本公司給付每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註 7：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註 8：稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 9：a. 本欄應明確填列公司總經理及副總經理領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金金額(若無者，則請填「無」)。

b. 公司總經理及副總經理如有領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金者，應將公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業或母公司所領取之酬金，併入酬金級距表 E 欄，並將欄位名稱改為「母公司及所有轉投資事業」。

c. 酬金係指本公司總經理及副總經理擔任子公司以外轉投資事業或母公司之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞(包括員工、董事及監察人酬勞)及業務執行費用等相關酬金。

* 本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

4. 分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

111 年 12 月 31 日；單位：新台幣仟元

	職稱(註 1)	姓名(註 1)	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經 理 人	總經理	黃瓊瑤	0	659	659	0.54%
	副總經理	游國琛				
	協理	王順生				
	會計主管	施佩瑜				

註 1：應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露獲利分派情形。

註 2：係填列最近年度經董事會通過分派經理人之員工酬勞金額(含股票及現金)，若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額。稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 3：經理人之適用範圍，依據本會 92 年 3 月 27 日台財證三字第 0920001301 號函令規定，其範圍如下：

- (1) 總經理及相當等級者
- (2) 副總經理及相當等級者
- (3) 協理及相當等級者
- (4) 財務部門主管
- (5) 會計部門主管

(6)其他有為公司管理事務及簽名權利之人

註4：若董事、總經理及副總經理有領取員工酬勞（含股票及現金）者，除填列附表一之二外，另應再填列本表。

5. 分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度給付本公司董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金總額占個體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。

職稱	年度	111 年度酬金總額占稅後純益比例		110 年度酬金總額占稅後純益比例	
		本公司	合併報表內 所有公司	本公司	合併報表內 所有公司
董事(註1)		7.61%	7.91%	7.65%	8.05%
總經理及副總經理		2.04%	4.31%	2.01%	4.95%

(註1)董事酬金中，已扣除兼任員工領取相關酬金重複之金額。

(一)支付本公司董事、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析：

(1)本公司及合併報表內所有公司給付董事酬金總額占稅後純益比例 111 年相較 110 年度差異不大，主要是 111 年度稅後淨利相較 110 年增加 36,311 仟元及 42.53%，故提撥的獎金相對增加，其比例尚屬合理。

(2)本公司及合併報表內所有公司給付總經理與副總經理酬金總額占稅後淨利比例 111 年相較 110 年度差異不大，主要是 111 年度稅後淨利相較 110 年增加 36,311 仟元及 42.53%，故提撥的獎金相對增加，其比例尚屬合理。

(二)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：本公司對於董事酬金之發放，於公司章程中訂定，依同業通常水準為標準，經股東會決議之，除了根據經營績效決定盈餘分配之董事酬勞與員工酬勞外，本公司總經理、副總經理及各部門主管之獎金發放也隨著經營績效之表現作適當調整。

四、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形

1. 最近年度董事會開會 4 次(A)，董事出席情形如下：

職稱	姓名 (註 1)	實際出席 次數 B	委託出席 次數	實際出席 率(%)【B/A】 (註 2)	備註
董事長	吳 冲	4	0	100	
董事	黃瓊瑤	4	0	100	
董事	施佩瑜	4	0	100	
獨立董事	張晉銘	4	0	100	
獨立董事	謝國榮	4	0	100	
獨立董事	古立雄	4	0	100	

其他應記載事項：

一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨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，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) 證交法第 14 條之 3 所列事項：

日期	議案內容	董事會決議結果以及公司對獨立董事意見之處理
第八屆第三次董事會 111/3/18	1. 通過本公司 110 年度員工酬勞及董事酬勞分派案。 2. 通過本公司 110 年度內部控制制度聲明書。 3. 通過本公司「取得或處分資產處理程序」修正案。 4. 通過 110 年度會計師聘任及獨立性評估。	所有出席獨立董事均同意通過。
第八屆第六次董事會 111/11/7	1. 通過本公司擬資金貸與予 100% 投資之子公司 Innova Products, Inc. 案。 2. 通過修訂本公司「書面內部控制制度」案。	所有出席獨立董事均同意通過。
第八屆第七次董事會 112/3/17	1. 通過變更本公司 111 年第 4 季財務報表之簽證會計師。 2. 通過本公司 111 年度員工酬勞及董事酬勞分配案。 3. 通過本公司 111 年度內部控制制度有效性之考核及內部控制制度聲明書。 4. 通過變更本公司 112 年第 1 季財務報表之簽證會計師。 5. 通過 112 年度會計師聘任及獨立性評估。	所有出席獨立董事均同意通過。

(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：無此情形。

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：無此情形。

三、本公司董事會評鑑執行情形：

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	111 年 1 月 1 日~ 111 年 12 月 31 日	董事會	董事會內部 自評	對公司營運之參與程度、董事會決策品質、董事會組成與結構、董事的選任及持續進修、內部控制等。

		個別董事 成員	董事會成員 自評	公司目標與任務之掌握、董事職責認 知、對公司營運之參與程度、內部關 係經營與溝通、董事之專業及持續進 修、內部控制。
--	--	------------	-------------	---

上述評估結果已提報 112 年 3 月 17 日董事會。

四、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估。

- (一)本公司已依「公開發行公司董事會議事辦法」訂定本公司「董事會議事規範」以資遵循，並於公開資訊觀測站輸入董事出席董事會情形，並於 108 年 3 月 13 日訂定「處理董事要求之標準作業程序」。
- (二)本公司設立薪資報酬委員會，就本公司董事、監察人及經理人之薪資報酬政策及制度予以評估，並向董事會提出建議。
- (三)本公司已於 104 年 8 月 25 日成立審計委員會，強化公司治理與管理機能。
- (四)本公司為加強公司治理，已於 110 年 11 月 5 日董事會通過訂定「公司治理實務守則」、「誠信經營守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」。
- (五)本公司為建立良好之內部重大資訊處理及揭露機制，已於 111 年 11 月 7 日董事會通過訂定「內部重大資訊處理作業程序」。

註 1：董事、監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

註 2：(1)年度終了日前有董事監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(2)年度終了日前，如有董事監察人改選者，應將新、舊任董事監察人均予以填列，並於備註欄註明該董事監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(二) 審計委員會運作情形

最近年度審計委員會開會 4 次(A)，獨立董事出列席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列) 席次數 B	委託出 席次數	實際出(列)席率(%) 【B/A】(註 1、註 2)	備註
獨立董事	張晉銘	4	0	100	
獨立董事	謝國榮	4	0	100	
獨立董事	古立雄	4	0	100	

其他應記載事項：

一、證交法第 14 條之 5 所列事項暨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，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理：

(一)證交法第 14 條之 5 所列事項：

日期	議案內容	審計委員會決議結果以及 公司對審計委員會意見之 處理
第三屆第二次審委會 111/3/18	1. 通過本公司 110 年度決算表冊。 2. 通過本公司 110 年度員工酬勞及董事酬勞分配案。 3. 通過本公司 110 年度內部控制制度有效性之考核及內部控制制度聲明書。 4. 通過本公司「取得或處分資產處理程序」修正案。 5. 通過 111 年度會計師聘任及獨立性評估。	所有出席委員均同意通過。
第三屆第四次審委會	通過提報本公司 111 年第 2 季合併財務報告案。	所有出席委員均同意通過。

111/8/4		
第三屆第五次審委會 111/11/7	1. 通過本公司擬資金貸與予 100%投資之子公司 Innova Products, Inc. 案。 2. 通過修訂本公司「書面內部控制制度」案。	所有出席委員均同意通過。
第三屆第六次審委會 112/3/17	1. 通過變更本公司 111 年第 4 季財務報表之簽證會計師。 2. 通過本公司 111 年度員工酬勞及董事酬勞分配案。 3. 通過本公司 111 年度內部控制制度有效性之考核及內部控制制度聲明書。 4. 通過變更本公司 112 年第 1 季財務報表之簽證會計師。 5. 通過 112 年度會計師聘任及獨立性評估。	所有出席委員均同意通過。

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

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

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等）：

(一)本公司稽核主管於於稽核項目完成之次月底前，將稽核報告及追蹤報告交付各獨立董事，並列席審計委員會作稽核業務報告，審計委員得隨時查閱本公司財務、業務執行情形。

(二)會計師於年度財務報表查核後，於必要時會與審計委員會及公司治理單位進行溝通。

四、審計委員會 111 年度工作重點：審議本公司財務報告、內部控制制度有效性之考核、重大之資金貸與、背書或提供保證、以及簽證會計師之委任、解任或報酬等。

註 1：年度終了日前有獨立董事離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間審計委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

註 2：年度終了日前，有獨立董事改選者，應將新、舊任獨立董事均予以填列，並於備註欄註明該獨立董事為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間審計委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(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(註)			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據上市上櫃公司治理實務守則訂定並揭露公司治理實務守則？	V		本公司已依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有「公司治理實務守則」。公司遵循規章精神，落實於內控制度及相關監理辦法。	無
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		(一)本公司設發言人處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，另聘有法律顧問處理訴訟等相關事宜。	無
(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		(二)本公司每月依規定申報內部人(董事、監察人、經理人及持股百分之十以上之大股東)之持股變動情形，並與主要股東維持良好溝通管道。	無
(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		(三)本公司與關係企業間之業務財務往來已依主管機關相關規定及控管風險。企業往來亦遵循本公司之內部控制制度相關規定執行。	無
(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		(四)本公司訂有「防範內線交易之管理」作業，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券。本公司於新任董事及經理人就任時，亦提供相關規範資訊予以宣導，並提醒涉及內線交易之應行注意事項。	無
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」已明訂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。本公司董事六席，其中三席獨立董事具有會計師、行銷及管理專長及公司相關業務之產業背景，具備	無

評估項目	運作情形(註)			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	
<p>(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？</p> <p>(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？</p> <p>(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？</p>		V	<p>不同領域專門知識，落實董事會成員多元化之政策。董事會成員中有二席女性董事。</p> <p>(二)本公司已設置薪資報酬委員會，並於104年自願設置審計委員會，惟其他各類功能性委員會擬於未來規劃設置。</p> <p>(三)本公司已訂定「董事會績效評估辦法」，每年定期以問卷進行績效評估。本公司111年整體董事會董事成員自我考核已完成，並提報112年3月17日董事會且已申報至公開資訊觀測站。</p> <p>(四)本公司每年評估簽證會計師之獨立性，針對會計師事務所規模及聲譽、連續提供審計服務年數、提供非審計服務之性質及程度、審計服務品質等指標據以評估。且經本公司確認會計師與本公司除簽證及財稅案件之費用外，無其他財務利益及業務關係；會計師家庭成員亦不違反獨立性的要求，並要求簽證會計師提供超然獨立聲明書，再經審計委員會審查通過並提報董事會通過評估會計師之獨立性。最近年度評估結果已於112年3月17日向董事會報告。</p>	<p>未來視法令規定及公司營運需要，設置其他各類功能性委員會。</p> <p>無</p> <p>無</p>
<p>四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事</p>	V		<p>本公司由財務部兼職負責公司治理相關事務，提供包括但不限於提供董事執行業務所需資料、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等。</p>	無

評估項目	運作情形(註)			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	
錄等)?				
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	V		本公司視不同對象及情況設有專職人員處理與相關利害人之溝通協調作業，且本公司設有發言人負責公司對內及對外之溝通管道，並於公司網站設置投資人及利害關係人專區，以妥適回應利害關係人所關切之議題。	無
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		本公司委任元大證券股份有限公司股務代理部辦理股東會事務。	無
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)本公司網址為http://www.golfshop.com.tw，設有投資人及利害關係人專區揭露財務業務及公司治理資訊之情形。	無
(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)本公司已依法令規定，指派專人負責公司資訊之蒐集及揭露，並依法令規定定期或不定期於公開資訊觀測站揭露公司相關訊息，公司之網頁亦可連結至公開資訊觀測站，以期能即時允當揭露足以影響股東及利害關係人決策之資訊，並已按法令規定設置發言人及代理發言人作為溝通管道。	無
(三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？	V		(三)本公司111年度財務報告，已於112年3月29日申報完成，111年度第一、二、三季財務報告與各月份營運情形皆於規定期限內完成申報，並未提前公告。	
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、	V		1. 員工權益、僱員關懷：本公司向來重視員工權益，除了提供勞基法所賦予員工的基本福利保障外，並定期舉行慶生、旅遊等活動，以調劑身心、	無

評估項目	運作情形(註)		與上市上櫃公司治理實務 守則差異情形及原因
	是	否	
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)？			<p>增進員工情誼。</p> <p>2. 投資者關係：本公司依規定定期於公開資訊觀測站及本公司網站上揭露各項財務業務資訊，並設有發言體系及專責人員負責溝通及協調。</p> <p>3. 供應商關係、利害關係人之權利：本公司經營策略向以誠信為最高指導原則，故與供應商及利害關係人均維持良好的關係。</p> <p>4. 董事進修之情形：本公司積極鼓勵董事參與進修課程，請見下頁「董事進修情形」。</p> <p>5. 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司有關營運重大決策、投資案、背書保證、資金貸與、銀行融資等重大議案皆經適當權責部門評估分析及依董事會決議執行。</p> <p>6. 客戶政策之執行情形：本公司之經營理念為提供客戶最專業的服務、最齊全的商品、最優惠的價格。本公司販售全球知名高爾夫系列商品，提供完整售後服務，並設有 0800 客服專線隨時處理客戶資訊服務。</p> <p>7. 公司為董事購買責任保險之情形：本公司已購買董事責任保險。</p>
<p>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。</p> <p>1. 本公司依公司治理評鑑結果，針對未得分之項目進行檢討及改善，於公司網站及年報做更完整之揭露。</p> <p>2. 本公司已提前於股東常會開會30日前上傳股東會議事手冊及會議補充資料。</p> <p>3. 本公司已提前於股東常會開會14日前上傳年報。</p> <p>4. 本公司111年股東常會採行電子投票方式，對於股東常會議案採逐案票決，並將每項議案股東同意、反對及棄權之結果記載於議事錄。</p>			

評估項目	運作情形(註)			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	
5.本公司於股東常會召開後當日，將每項議案股東同意、反對及棄權之結果輸入指定之網際網路資訊申報系統。 6.本公司公司章程已訂定全體董事皆採候選人提名制度。 7.本公司於109年訂定「董事會績效評估辦法」提升董事會效能。 8.本公司已於110年11月5日董事會通過訂定「公司治理實務守則」、「誠信經營守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」，強化公司治理。 9.本公司已於111年11月7日董事會通過訂定「內部重大資訊處理作業程序」，建立良好之內部重大資訊處理及揭露機制。				

註：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

董事進修情形：

職稱	姓名	進修日期		主辦單位	課程名稱	進修時數
		起	迄			
董事長	吳 冲	111/08/25	111/08/25	財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心	上櫃興櫃公司內部人股權宣導說明會	3
		111/10/07	111/10/07	財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心	獨立董事及審計委員會行使職權參考指引發布暨董監宣導會	3
董事	黃瓊瑤	111/08/25	111/08/25	財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心	上櫃興櫃公司內部人股權宣導說明會	3
		111/10/07	111/10/07	財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心	獨立董事及審計委員會行使職權參考指引發布暨董監宣導會	3
董事	施珮瑜	111/11/19	111/11/19	會計研究發展基金會	最新年度國際財務報導準則問答集	3
				會計研究發展基金會	「跨國交易」衍生之扣繳爭議預防與解決	3
		111/11/20	111/11/20	會計研究發展基金會	「智財侵權」案例與法律責任解析	3
				會計研究發展基金會	從經營權爭奪實際案例探討公司治理	3
獨立董事	張晉銘	111/03/15	111/03/15	中華民國內部稽核協會	銷售及收款循環以及法令規章遵循事項之內部稽核要領	6
獨立董事	謝國榮	111/09/27	111/09/27	中華民國內部稽核協會	董事會及功能委員會(審計、薪酬)法規解析與稽核重點	6
獨立董事	古立雄	111/11/17	111/11/17	中華民國會計師公會全國聯合會	溫室氣體盤查實務	6

本公司已於104年成立審計委員會替代監察人功能。

(四) 公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

(1) 薪資報酬委員會成員資料

身分別	姓名	條件 專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數
獨立董事 暨召集人	謝國榮	請參閱第 10 頁董事及監察人資料	(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。 (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。	無
獨立董事	張晉銘	請參閱第 10 頁董事及監察人資料	(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。 (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。	無
薪酬委員	洪登南	以斯帖材料科技有限公司總經理	(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。 (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。 (10) 未有公司法第 30 條各款情事之一。	無

(2) 薪資報酬委員會職責

本公司薪資報酬委員會係以專業客觀之地位，就本公司董事及經理人薪資報酬政策及制度予以評估，並向董事會提出建議，以供其決策之參考。

(3) 薪資報酬委員會運作情形資訊

一、本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。

二、本屆委員任期：110 年 11 月 5 日至 113 年 8 月 25 日，最近年度薪資報酬委員會開會 2 次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	委託出席次數	實際出席率 (%) (B/A) (註)	備註
召集人	謝國榮	2	0	100	
委員	張晉銘	2	0	100	
委員	洪登南	2	0	100	

其他應記載事項：

- 一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(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)：無此情形。
- 二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無此情形。

註：

- (1) 年度終了日前有薪資報酬委員會成員離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。
- (2) 年度終了日前，有薪資報酬委員會改選者，應將新、舊任薪資報酬委員會成員均予以填列，並於備註欄註明該成員為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

薪資報酬委員會運作情形如下：

日期	議案內容	決議結果	公司對薪資報酬委員會意見之處理
111/3/18	1. 通過討論本公司董事薪資報酬之政策、制度、標準與結構案。 2. 通過審議配發本公司一一〇年度員工酬勞及董事酬勞案。	委員會全體成員同意通過	提董事會由全體出席董事同意通過
111/11/17	通過討論本公司總經理與副總經理薪資報酬之政策、制度、標準與結構，以及其薪資與員工分紅政策案。	委員會全體成員同意通過	提董事會由全體出席董事同意通過

(五) 推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因：

推動項目	執行情形(註1)			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？		V	尚未設置，將於必要時設置推動企業社會責任之專(兼)職單位。	無
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？(註2)	V		1. 公司治理面：企業營運穩定及效率的展現皆依據公司治理實務守則，掌握法令修訂檢視各項內部規範，遵循法令規定，降低違規風險。 2. 環境面：透過更有效率地使用能源、減少環境衝擊，為地球永續發展盡一份心力。 3. 社會面：營造幸福職場及確保安全工作環境，讓員工發揮長才，使企業保持競爭力。	無
三、環境議題 (一)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	V		本公司係從事買賣業及資訊服務業，非屬製造業，故無環境污染之情形，且注重推行環境保護及保障員工健康與安全，建立良好工作環境。	無
(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？	V		本公司致力於提升各項資源之利用效率，重複使用各項資源，如回收紙、使用再生紙及環保碳粉匣，減少不必要之資源浪費，使用LED節能燈具，提高設備能源效率，以促進資源永續利用；另設置資源回收桶進行資源分類，並進行內部員工資源回收宣導。	無
(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	V		本公司密切注意氣候變遷對營運活動之影響，在日常中持續推動能源管理，力行節能減碳措施，	無

應措施？			加強冷氣清潔保養以發揮效能、調整辦公室空調溫度、使用LED節能燈具，並推動無紙化作業，非重要文件用紙儘量雙面使用，減少紙張耗用減少資源的浪費與使用。	
(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？	V		本公司係從事買賣業及資訊服務業，並未統計溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量。 本公司 111 年節能減碳成效如下： 平均電力度數節省約 10%；平均用水度數約節約 9%。	無
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		本公司平時即重視員工各項福利，勞資關係和諧，與各項員工之權益均依照勞基法之相關規定辦理，並派員不定期參加有關勞動法規課程。	無
(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		公司章程訂定，本公司年度如有獲利，提撥不低於2%為員工酬勞。本公司成立職工福利委員會，除了提供勞基法所賦予員工的基本福利保障外，並發放生日禮金、婚喪喜慶及住院等之津貼，定期舉辦慶生、旅遊等活動，以調劑身心、增進生活品質，並鼓勵社團發展，增進員工情誼 本公司著重兩性平權及平等薪酬、晉升機會，111年度女性職員平均占比為50%。	無
(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？	V		本公司積極推動交通安全之宣導，以落實人員安全意識，工作場所全面禁止吸菸，以推動無菸健康職場。辦公室設有門禁保全，員工需使用門禁卡進入辦公室，以保護員工辦公安全。辦公場所設置緊急逃生路線及出口，每年進行電梯設備保養，每年申報消防設備檢修及公共建築物安全檢	無

			查。公司定期提供員工健康檢查，關心員工實質健康議題。	
(四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V		本公司非常重視員工職涯發展，對於新進人員，傳達公司價值觀與政策推行現況，使其能夠快速適應工作環境；對於在職人員，提供各職務之同仁執行工作時所需的知識與技能，以期加入本公司的人才，都能得到最好的發展與學習機會。	無
(五)針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？	V		本公司對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示均遵循相關法規及國際準則辦理，並無欺騙、誤導、詐欺或任何其他破壞消費者信任、損害消費者權益之行為。 本公司「誠信經營作業程序及作業指南」中明訂公司人員於執行業務時，應遵守智慧財產相關法規，依照適用的法規及國際準則，規範商業活動、保護消費者權益政策及申訴程序，誠信經營。	無
(六)公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	V		本公司與各家供應商來往前，皆對其評估是否有不利於環境與社會之情形，並已考量供應商是否已履行企業社會責任等因素，以落實供應商管理。	無
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？		V	本公司並未編製企業社會責任報告書。	未來將視法令及公司營運狀況研擬。

六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：

本公司尚未訂定企業社會責任實務守則，但相關運作皆秉持善盡企業社會責任之宗旨。

七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：

本公司為響應環保，致力於提升各項資源之利用效率，重複使用各項資源，如回收紙、使用再生紙及環保碳粉匣，減少不必要之資源浪費，使用 LED 節能燈具，以促進資源永續利用。

註 1：執行情形如勾選「是」，請具體說明所採行之重要政策、策略、措施及執行情形；執行情形如勾選「否」，請於「與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因」欄位解釋差異情形及原因，並說明未來採行相關政策、策略及措施之計畫。但有關推動項目一及二，上市上櫃公司應敘明永續發展之治理及督導架構，包含但不限於管理方針、策略與目標制定、檢討措施等。另敘明公司對營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險管理政策或策略，及其評估情形。

註 2：重大性原則係指有關環境、社會及公司治理議題對公司投資人及其他利害關係人產生重大影響者。

註 3：揭露方式請參閱臺灣證券交易所公司治理中心網站之最佳實務參考範例。

(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(註)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？</p> <p>(二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？</p> <p>(三) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？</p>	V		(一)本公司已於110年11月5日董事會通過訂定「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」。	無
	V		(二)本公司於「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」之內容已訂定防範不誠信行為之相關作業程序，禁止董事、經理人及員工於執行業務過程直接或間接提供、收受、承諾或要求任何不正當利益，或從事其他違反誠信、不法或違背受託義務之行為，並已採行防範措施及進行教育訓練，以落實誠信經營政策。	無
	V		(三)本公司於「誠信經營作業程序及行為指南」已針對較高不誠信行為風險之營業活動採行必要之防範措施。另本公司訂有「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件之處理辦法」，作為內部人員檢舉、申訴與建議任何非法與違反道德行為準則或誠信經營守則行為之依據。	無
<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>	V		(一)本公司訂有作業要點與員工工作規則，其中明定員工不得利用公司名義招搖撞騙、侵占或挪用公款、向廠商索取回扣或不法利益，以杜絕不誠信之行為。	無

評估項目	運作情形(註)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(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？	V		(二)本公司稽核室隸屬於董事會，配合公司各部門相互監督，任何行為有損及公司利益或誠信之虞者，將透過管理部或各部門主管加以督導，並由稽核室定期向董事會報告。	無
(三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	V		(三)除依公司獎懲辦法執行相關管理外，並透過內部流程之設計與要求，內化於同仁之日常生活中。	無
(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	V		(四)本公司會計制度係參照證券交易法、公司法、商業會計法、公開發行公司財務報告編制準則、經金融監督管理委員認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋、解釋公告等相關法令規定，並依公司業務實際情形訂定；內部控制制度係參照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」等相關規定訂定，均落實執行。稽核部門亦定期查核會計制度及內部控制制度之遵循情況，並向董事會報告。	無
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V		(五)本公司之董事長、總經理或高階管理階層定期向董事、經理人、員工及受任人傳達誠信之重要性，並定期舉辦教育訓練或宣導，各業務承辦單位亦對與公司從事業務行為之相對人進行宣導，使其充分瞭解公司誠信經營之決心及違反不誠信行為之後果。111年度相關教育訓練課程，共計150人次，合計36小時。	無
三、公司檢舉制度之運作情形				
(一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利	V		(一)本公司已於「員工手冊」及「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件之處理辦法」明訂獎懲及	無

評估項目	運作情形(註)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？ (二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？ (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？	V		申訴制度，並設有受理檢舉之專責人員作為申訴之管道。 (二) 本公司訂有「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件之處理辦法」訂定具體檢舉制度，並對檢舉人身分及檢舉內容予以嚴格保密。	無
	V		(三) 本公司承諾保護檢舉人不因檢舉情事而遭不當處置。	無
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	V		本公司已建立公司網站揭露公司概况、基本資料、財務資訊及相關規章，並按時於公開資訊觀測站揭露公司資訊。	無
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)：本公司為表誠信經營態度，對於重要客戶及廠商皆由重要管理階層洽商，以利確認公平公開之營運精神。				

註：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

(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：

本公司已訂定公司治理相關規章如：公司治理實務守則、誠信經營守則、誠信經營作業程序及行為指南、董事會議事規範、董事選舉辦法、取得或處份資產處理程序、獨立董事提名暨選任方式、防範內線交易之管理、董事會績效評估辦法、內部重大資訊處理作業程序等規範，並可於本公司網站<http://www.golfshop.com.tw>查詢。

(八) 其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊，得一併揭露：

本公司網站：<http://www.golfshop.com.tw>，設有投資人及利害關係人專區。

公開資訊觀測站：<http://mops.twse.com.tw>，股票代號：9960。

(九) 內部控制制度執行狀況應揭露下列事項：

1. 內部控制聲明書。

邁達康網路事業股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：112年3月17日

本公司民國111年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國111年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國112年3月17日董事會通過，出席董事六人均同意本聲明書之內容，併此聲明。

邁達康網路事業股份有限公司

董事長：吳冲

總經理：黃瓊瑤



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：無此情形。

(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：無此情形。

(十一) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議。

1. 股東會之重要決議

日期	重要決議事項	執行情形
111/6/16 股東會	1. 110 年度營業報告。	已於股東會中報告。
	2. 審計委員會審查本公司 110 年度決算表冊報告。	已於股東會中報告。
	3. 110 年度員工酬勞及董事酬勞分派情形報告。	已於股東會中報告。
	4. 訂定「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」報告。	已於股東會中報告。
	5. 承認 110 年度營業報告書及財務報表。	已經股東會承認。
	6. 承認 110 年度盈餘分配。	股東現金股利每股 1.7 元，訂定 111 年 8 月 19 日為除息基準日，於 111 年 9 月 8 日發放。
	7. 通過本公司「取得或處分資產處理程序」修正案。	已遵循施行。

2. 董事會之重要決議

日期	重要決議事項
111/3/18	1. 通過本公司 110 年度決算表冊。 2. 通過本公司 110 年度營業報告書。 3. 通過本公司 110 年度員工酬勞及董事酬勞分配案。 4. 通過本公司 110 年度盈餘分配案。 5. 通過本公司 110 年度內部控制制度有效性之考核及內部控制制度聲明書。 6. 通過本公司「取得或處分資產處理程序」修正案。 7. 通過本公司 111 年股東會召開日期、地點、召集事由暨受理提案期間及受理處所。 8. 通過向花旗(台灣)商業銀行申請額度案。 9. 通過向土地銀行中山分行申請營運週轉金案。 10. 通過 111 年度會計師聘任及獨立性評估。
111/5/9	1. 通過本公司 111 年第 1 季合併財務報告。 2. 通過向永豐商業銀行北高雄分行申請短期額度案。 3. 通過向台北富邦商業銀行高雄分行申請短期額度案。 4. 通過向元大商業銀行申請短期額度案。 5. 通過向中國信託商業銀行申請短期共用額度案。 6. 通過向國泰世華銀行申請短期額度案。 7. 通過向華南商業銀行苓雅分行申請短期額度案。 8. 通過本公司溫室氣體盤查及查證時程規劃案。

111/8/4	通過本公司 111 年第 2 季合併財務報告。
111/11/7	<ol style="list-style-type: none"> 1. 通過本公司 111 年第 3 季合併財務報告。 2. 通過本公司資金貸與予 100%投資之子公司 Innova Products, Inc.。 3. 通過訂定本公司「內部重大資訊處理作業程序」案。 4. 通過修訂本公司「書面內部控制制度」案。 5. 通過本公司 112 年度稽核計劃。
112/3/17	<ol style="list-style-type: none"> 1. 通過變更本公司 111 年第 4 季財務報表之簽證會計師。 2. 通過本公司 111 年度決算表冊。 3. 通過本公司 111 年度營業報告書。 4. 通過本公司 111 年度員工酬勞及董事酬勞分配案。 5. 通過本公司 111 年度盈餘分配案。 6. 通過通過本公司 111 年度內部控制制度有效性之考核及內部控制制度聲明書。 7. 通過修訂本公司「董事會議事規範」案。 8. 通過本公司 112 年股東會召開日期、地點、召集事由暨受理提案期間及受理處所。 9. 通過本公司擬解散註銷子公司 MDC SPORTS INTERNATIONAL LIMITED。 10. 通過本公司擬解散註銷經第三地區轉投資大陸投資事業深圳名將貿易有限公司及對子公司 DACOME INTERNATIONAL(SAMOA) LIMITED 辦理減資。 11. 通過向花旗(台灣)商業銀行申請額度案。 12. 通過向土地銀行中山分行申請營運週轉金案。 13. 通過變更本公司 112 年第 1 季財務報表之簽證會計師。 14. 通過 112 年度會計師聘任及獨立性評估。 15. 通過本公司之合併報表子公司之溫室氣體盤查及查證時程規劃案。

(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職解任情形之彙總：無此情事。

五、會計師公費資訊：

簽證會計師公費資訊

金額單位：新臺幣千元

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
勤業眾信聯合會計師事務所	王兆群	111 年度	1,360	50	1,410	非審計公費：50 仟元為代墊費用。
	吳長駿					

註：本年度本公司若有更換會計師或會計師事務所者，應請分別列示查核期間，及於備註欄說明更換原因，並依序揭露所支付之審計與非審計公費等資訊。非審計公費並應附註說明其服務內容。

- (一) 更換會計師事務所且更換年度所給付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：無此情形。
- (二) 審計公費較前一年度減少達百分之十以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無此情形。

六、更換會計師資訊：無此情形。

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

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	111 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
董事長	吳冲	(526,000)	0	(268,000)	0
董事兼總經理	黃瓊瑤	0	0	0	0
董事	施珮瑜	0	0	0	0
獨立董事	張晉銘	0	0	0	0
獨立董事	謝國榮	0	0	0	0
獨立董事	古立雄	0	0	0	0
協理	王順生	0	0	0	0
會計主管	施珮瑜	0	0	0	0

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

股權移轉資訊

姓名	股權移轉原因	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數	交易價格
吳冲	贈與	111/02/10	吳倩怡	父女	92,000	不適用

股權質押之相對人為關係人：無此情形

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

持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

112年04月17日

姓名(註1)	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)		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(或姓名)	關係	
吳冲	4,504,251	13.41%	2,377,389	7.08%	0	0%	吳林淑蕙	配偶	
							臺灣新光商業銀行受託保管吳倩怡投資專戶	父女	
星裕國際股份有限公司	2,765,052	8.23%	0	0%	0	0%	無	無	
代表人林彥男	0	0.00%	0	0%	0	0%	無	無	
臺灣新光商業銀行受託保管吳倩怡投資專戶	2,708,040	8.06%	0	0%	0	0%	吳冲	父女	
							吳林淑蕙	母女	
吳林淑蕙	2,377,389	7.08%	4,504,251	13.41%	0	0%	吳冲	配偶	
							臺灣新光商業銀行受託保管吳倩怡投資專戶	母女	

五傑投資股份有限公司	2,232,000	6.64%	0	0	0	0	無	無	
石碧真	2,182,000	6.50%	0	0%	0	0%	無	無	
大立高分子實業有限公司	1,567,000	4.66%	0	0%	0	0%	無	無	
代表人洪秀惠	39,000	0.12%	0	0%	0	0%	無	無	
李久恒	1,219,000	3.63%	0	0%	0	0%	無	無	
鴻鋌投資股份有限公司	1,182,000	3.52%	0	0%	0	0%	無	無	
代表人蔣玉蓮	0	0.00%	0	0%	0	0%	無	無	
成偉食品股份有限公司	943,000	2.81%	0	0%	0	0%	無	無	
代表人陳灯照	0	0.00%	0	0%	0	0%	無	無	

註1：應將前十名股東全部列示，屬法人股東者應將法人股東名稱及代表人姓名分別列示。

註2：持股比例之計算係指分別以自己名義、配偶、未成年子女或利用他人名義計算持股比率。

註3：將前揭所列示之股東包括法人及自然人，應依發行人財務報告編製準則規定揭露彼此間之關係。

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

112年03月31日

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
MDC SPORTS INTERNATIONAL LIMITED	1,000,000 股	100%	—	—	1,000,000 股	100%
DACOME INTERNATIONAL(SAMOA) LIMITED	4,000,000 股	100%	—	—	4,000,000 股	100%
彭博實業有限公司	1,000,000 股	100%	—	—	1,000,000 股	100%
深圳名將貿易有限公司	—	—	3,000,000 股	100%	3,000,000 股	100%
DACOME INTERNATIONAL(HK) LIMITED	—	—	1,000,000 股	100%	1,000,000 股	100%
巨將貿易(深圳)有限公司	—	—	2,000,000 股	100%	2,000,000 股	100%
INNOVA PRODUCTS, INC.	1,000 股	100%	—	—	1,000 股	100%

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. 股本形成及經過

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
89.02	10	1,000,000	10,000,000	1,000,000	10,000,000	創立股本	無	無
89.10	10	5,634,000	56,340,000	5,634,000	56,340,000	現金增資 46,340,000 元(註 1)	無	無
92.02	10	13,634,000	136,340,000	7,634,000	76,340,000	現金增資 20,000,000 元(註 2)	無	無
93.02	10	13,634,000	136,340,000	10,000,000	100,000,000	現金增資 23,660,000 元(註 3)	無	無
93.06	10	13,634,000	136,340,000	11,771,085	117,710,850	盈餘轉增資 17,710,850 元(註 4)	無	無
94.09	10	17,030,000	170,300,000	14,485,302	144,853,020	盈餘轉增資 27,142,170 元(註 5)	無	無
95.09	10	17,030,000	170,300,000	16,643,702	166,437,020	盈餘轉增資 21,584,000 元(註 6)	無	無
96.10	10	30,000,000	300,000,000	19,726,902	197,269,020	盈餘轉增資 30,832,000 元(註 7)	無	無
97.09	10	30,000,000	300,000,000	24,140,000	241,400,000	盈餘轉增資 44,130,980 元(註 8)	無	無
98.01	10	30,000,000	300,000,000	23,400,000	234,000,000	庫藏股註銷減資 7,400,000 元(註 9)	無	無
98.09	10	30,000,000	300,000,000	25,046,890	250,468,900	盈餘轉增資 16,468,900 元(註 10)	無	無
99.09	10	60,000,000	600,000,000	31,058,190	310,581,900	盈餘轉增資 60,113,000 元(註 11)	無	無
100.09	10	60,000,000	600,000,000	32,300,490	323,004,900	盈餘轉增資 12,423,000 元(註 12)	無	無
101.10	10	60,000,000	600,000,000	33,592,500	335,925,000	盈餘轉增資 12,920,100 元(註 13)	無	無

註 1：經財政部證券暨期貨管理委員會 89 年 10 月 31 日(89)台財證(一)第 101310 號函核准。

註 2：經財政部證券暨期貨管理委員會 91 年 10 月 14 日台財證一字第 0910155034 號函核准。

註 3：經財政部證券暨期貨管理委員會 92 年 11 月 19 日台財證一字第 0920154704 號函核准。

註 4：經財政部證券暨期貨管理委員會 93 年 06 月 30 日台財證一字第 0930128717 號函核准。

註 5：經行政院金融監督管理委員會 94 年 07 月 21 日金管證一字第 0940129498 號函核准。

註 6：經行政院金融監督管理委員會 95 年 06 月 12 日金管證一字第 0950123507 號函核准。

註 7：經行政院金融監督管理委員會 96 年 07 月 18 日金管證一字第 0960037365 號函核准。

註 8：經行政院金融監督管理委員會 97 年 07 月 15 日金管證一字第 0970035427 號函核准。

註 9：經行政院金融監督管理委員會 98 年 01 月 14 日金管證三字第 0980000084 號函核准。

註 10：經行政院金融監督管理委員會 98 年 07 月 21 日金管證發字第 0980036526 號函核准。

註 11：經行政院金融監督管理委員會 99 年 06 月 29 日金管證發字第 0990033444 號函核准。

註 12：經行政院金融監督管理委員會 100 年 07 月 12 日金管證發字第 1000031892 號函核准。

註 13：經行政院金融監督管理委員會 101 年 07 月 16 日金管證發字第 1010031369 號函核准。

2. 股份種類

112年04月17日

種類	股份	核定股本			備註
		流通在外股份(上櫃)	未發行股份	合計	
記名普通股		33,592,500	26,407,500	60,000,000	-

3. 總括申報制度募集發行有價證券相關資訊：無此情形。

(二) 股東結構

112年04月17日

股東結構 數量	股東結構					
	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及 外國人	合計
人數	1	-	130	8,286	11	8,428
持有股數	23	-	10,127,936	20,671,292	2,793,249	33,592,500
持股比例	0.00%	-	30.15%	61.54%	8.31%	100.00%

(三) 股權分散情形

每股面額十元

112年04月17日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	7,636	131,126	0.39%
1,000 至 5,000	594	1,166,625	3.47%
5,001 至 10,000	82	628,667	1.87%
10,001 至 15,000	24	291,112	0.87%
15,001 至 20,000	13	227,618	0.68%
20,001 至 30,000	12	311,194	0.93%
30,001 至 40,000	10	379,921	1.13%
40,001 至 50,000	9	400,004	1.19%
50,001 至 100,000	19	1,193,164	3.55%
100,001 至 200,000	7	1,083,098	3.22%
200,001 至 400,000	3	795,908	2.37%
400,001 至 600,000	6	3,071,801	9.14%
600,001 至 800,000	2	1,332,062	3.97%
800,001 至 1,000,000	2	1,843,468	5.49%
1,000,001 以上	9	20,736,732	61.73%
合計	8,428	33,592,500	100.00%

特別股股權分散情形：無。

(四) 主要股東名單

112年04月17日

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
吳 冲		4,504,251	13.41%
星裕國際股份有限公司		2,765,052	8.23%
臺灣新光商業銀行受託保管 吳倩怡投資專戶		2,708,040	8.06%
吳林淑蕙		2,377,389	7.08%
五傑投資股份有限公司		2,232,000	6.64%
石碧真		2,182,000	6.50%
大立高分子實業有限公司		1,567,000	4.66%
李久恒		1,219,000	3.63%
鴻鋌投資股份有限公司		1,182,000	3.52%
成偉食品股份有限公司		943,000	2.81%

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：千股／新台幣元

項目		年度	110 年度	111 年度	當年度截至 112年3月31日 (註8)
每股 市價 (註1)	最高		34.50 元	28.00 元	30.95 元
	最低		25.70 元	23.15 元	25.40 元
	平均		28.18 元	26.09 元	26.88 元
每股 淨值 (註2)	分配前		15.80 元	17.95 元	18.64 元
	分配後		14.10 元	(註9)	-
每股 盈餘	加權平均股數 (仟股)	追溯調整前	33,592	33,592	33,592
		追溯調整後	33,592	(註9)	-
	每股盈餘 (註3)	追溯調整前	2.54 元	3.62 元	0.59 元
		追溯調整後	2.54 元	(註9)	-
每股 股利	現金股利		1.7 元	(註9)	-
	無償 配股	盈餘配股	0	0	-
		資本公積配股	0	0	-
	累積未付股利(註4)		0	0	-
投資 報酬 分析	本益比(註5)		11.09	7.21	-
	本利比(註6)		16.58	(註9)	-
	現金股利殖利率(註7)		6.03%	(註9)	-

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查核（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 年度股利分配尚待 112 年股東會決議。

（六）公司股利政策及執行狀況

1. 本公司章程所訂之股利政策如下：

本公司每年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐後，應先彌補歷年虧損，如尚有盈餘，先提列法定盈餘公積百分之十，直至法定盈餘公積已達本公司資本總額時為止，並按本公司營運需要或法令規定提列或迴轉特別盈餘公積後，其餘額併同上年度累積未分配盈餘暨本期未分配盈餘調整數後，作為可供分配之盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。

本公司股利政策：本公司正處於企業成長階段，基於公司營運之需要暨股東權益最大化之考量，股利分派採取剩餘股利政策，依據本公司未來之資本預算規劃，衡量未來年度之資金需求，並綜合考量獲利狀況、財務結構及對每股盈餘稀釋程度等因素，擬具適當之股利分派，其中現金股利發放之比例不低於百分之二十。

每年就可供分配盈餘提撥不低 50% 分配股東股利，其中現金股利於股利總額之 20%~100%，股票股利於股利總額之 0%~80%。

2. 本次股東會擬議股利分派之情形：

本公司 111 年度盈餘分派，依公司法等相關法令及公司章程之規定擬提列法定盈餘公積 12,214,917 元，迴轉特別盈餘公積 7,121,750 元，股東現金股利 73,903,500 元，提報本公司 112 年股東常會承認。

3. 預期股利政策有重大變動之說明：無此情事。

（七）本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：本公司未配發股票股利，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：

公司年度如有獲利，應提撥不低於 2% 為員工酬勞及不高於 4% 為董事酬勞。但公司尚有累積虧損（包括調整未分配盈餘金額）時，應預先保留彌補數額。

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：

（1）本期估列員工、董事及監察人酬勞金額係依章程所訂之成數為估列基礎，未以股票分派。

（2）若董事會決議實際分派金額與估列數有差異時，列為次年度之損益。

3. 董事會通過分派酬勞情形：

(1) 以現金或股票分派之員工酬勞及董事酬勞之金額：決議配發員工酬勞現金 4,343,442 元及董事酬勞 3,468,688 元，與認列費用年度估列金額無差異。

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

4. 前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形：

110 年度配發員工酬勞現金 2,466,500 元及董事酬勞 2,350,100 元，實際配發數與認列數並無差異。

(九) 公司買回本公司股份情形：無此情形。

二、公司債辦理情形：無此情形。

三、特別股辦理情形：無此情形。

四、海外存託憑證辦理情形：無此情形。

五、員工認股權憑證辦理情形：無此情形。

六、限制員工權利新股辦理情形：無此情形。

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無此情形。

八、資金運用計劃執行情形：無此情形。

伍、營運概況

一、業務內容

(一) 業務範圍

1. 公司營業之主要內容：

- (1) 高爾夫球具及配件之批發、零售。
- (2) 電子商務之經營與整體行銷之服務。
- (3) 專業高爾夫假期行程及旅遊諮詢。
- (4) 媒體廣告。

2. 營業比重：

產品名稱	營業額(仟元)	佔總營業額%
高爾夫球具、配件、家用康復型健身運動器材等相關產品	944,026	99%
其他	4,925	1%
合計	948,951	100%

3. 公司目前之商品、服務項目：

商 品	服 務 項 目
電子商務網站－高球網 GolfShop.com.tw	<ol style="list-style-type: none"> 1. 高爾夫球相關產品、家用康復型健身運動器材販售 2. 產品價格公開及透明化 期能以合理之價格回饋消費者。 3. 提供專業及多元化高球資訊 (1) 提供詳細及完整的產品介紹。 (2) 提供全球球場資訊，安排高爾夫專業旅遊服務。 4. 0800 服務專線 提供專業諮詢服務。 5. 勁標網 提供網上高球競標，增進會員間之互動。 6. 旅遊世界 配合高球網，提供專業高爾夫假期行程及旅遊諮詢。 7. 差點系統 提供會員計算合理與公平的值來反應出球友現階段的能力。 8. 不定期發送電子報 提供網站最新訊息不定期發送給會員。
高爾夫門市專賣店	為強化實體經營模式，將網路與實體店面結合，自 90 年 9 月迄今成立本公司所屬直營量販店共 22 家。

4. 計劃開發之新商品、服務：

隨著市場競爭愈趨激烈，為維持市場領導地位及提升服務品質，除了推出會員紅利積點服務外，並進行網頁改版及增加手機版，更擬跨足大中華區百貨通路以增加市場佔有率。

(二) 產業概況：

1. 產業之現況與發展

(1) 產業現況

高爾夫(GOLF)是一項多功能的活動，除了運動和休閒之外，同時兼具社交之功能，被視為健康、有益身心而且高雅的良好運動。在英文中，GOLF一詞是由綠(Green)、氧氣(Oxygen)、陽光(Light)及友誼(Friendship)這四個單字字母所組成，實已成為健康休閒的象徵。

隨著社會經濟的快速發展，全世界高爾夫球人口不斷增加，加上傳播媒體的發達，高爾夫球運動逐漸在世界各地拓展開來。加上近年來在高爾夫球比賽電視轉播日益頻繁，相繼培養出許多新生代知名球星，進一步帶動高爾夫球運動蓬勃發展及高爾夫球運動人口的增加。

(2) 產業之發展

a. 與經濟景氣循環息息相關

高爾夫球運動係屬休閒娛樂業，經濟景氣循環榮枯深深影響國民可支配所得高低，進而影響國人對休閒娛樂的需求。整體而言，該行業與經濟景氣循環息息相關。

b. 經營連鎖化

綜合商品零售業連鎖化經營之優點，在銷售方面，由於營業據點的擴充以及聯合廣告行銷活動，創造自身的商店形象及知名度，能有效的吸引消費者來店消費，更可透過全台連鎖店，提供消費者無地域限制之各項服務；在進貨方面，由於採取聯合採購方式，故進貨量達一定經濟規模之下，可提高與供應商之議價空間，有效的降低進貨價格，形成競爭之優勢。

c. 商品多樣化、流行化

由於消費者在國民所得提高、生活環境改變之下，消費習性亦隨之有所不同，對於購物環境之要求係以便利迅速、安全舒適、生活品味及附加價值等為主要的訴求，故零售業者對於所銷售之商品品項之多樣化、流行化則相對重要；另因區域消費者習性之不同而彈性調整商品結構，以配合特殊客層之需要。此外，業者對於購物環境之規劃亦相當重視，以明亮、舒適、陳列整齊以及方便選購為原則。

d. 需良好立地條件及集客能力

賣場首重立地條件，人潮匯集、交通便利之營業據點得以匯集買氣，實為賣場之重要條件之一，並藉由集客能力，形成商圈，更可創造人潮，

使得商圈因而更加蓬勃發展，進而創造更多商機。

e. 良好的售後服務

通路商需面對各區域市場，具有市場特性不一、客戶需求須即時回應之特點，因此即時為客戶解答問題及提供完善之售後服務即是通路商必備要點之一。

2. 產業上、中、下游之關聯性

上游	中游	下游
高爾夫相關產品 生產廠商	代理商 盤商 經銷商 平行輸入進口商	電子商務網站 連鎖門市 傳統零售店

3. 產品之各種發展趨勢及競爭情形

為因應經濟環境的轉變，國民所得提高，消費者購物行為的演化，運動百貨零售業者之經營型態及經營技術，亦隨之不斷的創新，依據未來運動百貨零售業的發展約可歸納以下五項的趨勢：

(1) 連鎖化、多角化經營

由於運動百貨業者之顧客具有地域性之限制，為拓展市場，創造業績，業者需不斷地擴展新據點，故經營型態有朝向連鎖化經營的趨勢，連鎖化經營除可迅速擴展企業版圖外，亦可藉由連鎖化經營得以資源共享，使經營管理、企劃行銷、商品採購與開發及存貨管理等各方面更具優勢，使其具經濟規模，提昇競爭力及知名度，另外，受消費者習慣的轉變，運動百貨業者需不斷的開發新經營型態，以擴展客層，增加來店數，穩定市場佔有率，故連鎖化、多角化經營實為運動百貨業者之未來發展趨勢之一。

(2) 營業據點朝副都會區發展

過去運動百貨零售業之連鎖業者，評估門市營業地點大多數以都會區為首要選擇，但在過度競爭下，業者為取得市場先機已逐漸將開發重心移轉至副都會區及縣市鄉鎮之精華區發展，由於地域性不同消費習慣亦有所區別，業者之經營策略勢必針對各營業地區之不同消費特性，予以調整商品結構與經營風格，期能以專業性、異質化之經營方式，作出市場區隔，以取得利基市場。

(3) 建立完整資訊系統

隨著零售業者不斷擴張規模下，商品管理變得愈加重要，故必須依賴完備的資訊技術支援來提升管理效率。透過科技的快速回應，零售商、供應商以及製造商可以利用在零售端的銷售時點管理系統或商業快速回應系統等，即時掌握消費者資訊，同時調整商品結構，以期能在瞬息萬變的零售市場中降低庫存且即時反應消費資訊，有效降低內部管理費用

以節省成本，以相對價格優勢吸引消費者搶得商機。

(4)市場趨向分眾化

由於零售業中行業發展快速各業型態紛起，市場競爭激烈，然各業型態不論在賣場規劃、商品結構或經營風格上，均有所異同，因此，雖部份商品或客層有所重疊，惟因所提供之市場機能有明顯區隔，自然形成市場區隔，故同業間雖互有競爭，亦能產生集客相乘效果，使商圈更加蓬勃發展，帶動地方繁榮。

(5)無店舖零售型態之電子商務興起

隨著電子時代來臨，網際網路應用日漸廣泛，網路購物的興起將是零售業者的另一個戰場，由於虛擬商店不需要像真實商店一樣花費鉅額成本在展示商品以及塑造舒適購物環境上，因此有許多業者紛紛投入電子商務市場，預期未來將有倍數成長的空間，因此投入電子商務領域，結合既有的資源，透過網路的結合，可為未來創造新商機。

產品之競爭情形：高爾夫球產業的興盛與國民所得多寡息息相關，近幾年來由於台灣平均年國民所得未增加，加上產業外移，導致打高爾夫球人口成長有停滯的現象。吸引消費者消費之誘因主要為價格因素、購物便利性、商品多元化及服務品質，本公司之經營理念為提供最專業的服務、最齊全的商品、最優惠的價格，為了傳達顧客最快最豐富的高球資訊，本公司網站更是國內會員人數最高的高爾夫網站，除了線上購物及詳細的產品說明外，更提供球友多元的服務，包含高爾夫討論區、球具競標、優惠代訂球場、國內外優質高爾夫旅遊、球技教學、差點系統等功能，更強化服務品質，希望提供消費者最完善的服務。

(三)技術及研發概況：本公司係屬買賣零售業，故不適用。

(四)長、短期業務發展計劃：

1.長期而言

- A.積極擴展直營門市，開發大中華區高爾夫球零售市場。
- B.運用網際網路無國界的特性，積極開拓海外零售市場。
- C.全面導入資訊管理系統，經由資訊整合及MIS電腦化管理，統合企業體系全面性之運籌管理。

2.短期而言

- A.全面提昇高球網網站內容與服務，成為全國最大華人高爾夫專業網站。

本公司自民國89年2月成立以來，以經營專業高爾夫球電子商務網站(www.GolfShop.com.tw)成功地奠下國內最大球具零售商的根基，開站以來無論在高爾夫專業形象、顧客服務及產品種類多樣化方面均深獲會員的肯定，如能在網站上增加更多優質的內容，提供消費者更多元化的服務，勢必建立起消費者對邁達康高球網的忠誠度與依賴，進而成功建立一個最具消費能力的高爾夫球社群。

B. 持續擴展直營門市，鞏固高爾夫球具市場。

本公司自 90 年 9 月第一家直營門市開店以來，截至目前為止全台直營店家達 22 家。本公司規劃依經濟情況增設直營門市，並藉由營運面策略及弱勢門市店面調整，以鞏固並開發高爾夫球具市場之營運規模。

C. 加強員工教育訓練，塑造高球專業品牌形象。

實施全員再教育提昇員工專業素質，以扁平化組織及分工授權提昇整體營運效率。

D. 強化公司經營管理，增加競爭能力。

落實執行內部控制、內部稽核等管理，強化營運及財務運作之穩健度，並提高經營效率。

二、市場及產銷概況

(一) 市場分析

1. 主要商品之銷售地區

本公司於 89 年 02 月成立以來，主要商品之銷售分佈區域及內外銷比例，主要以國內市場(內銷)為主，截至 111 年 12 月底止，國內高爾夫球具市場之銷售比率高達 88%；而就外銷市場觀之，約占總營收淨額之 12%，主要以亞洲市場為主。

2. 主要產品的市場佔有率

依據台灣各知名品牌高爾夫球總代理統計，本公司之採購額約佔各品牌之 20~30%。

3. 市場未來供需狀況與成長性

台灣高爾夫運動人口每年以 15% 速度成長，目前已增至 200 萬人以上，本公司相信，一旦電子商務交易機制成熟再加上高爾夫球的運動人口穩定成長，高爾夫球市場的潛力將是無限的。

本公司自民國 89 年 2 月成立以來，以經營專業高爾夫球電子商務網站 (www.GolfShop.com.tw) 成功地奠下國內最大球具零售商的根基，開站以來無論在高爾夫專業形象、顧客服務及產品種類多樣化方面均深獲會員的肯定，尤其在球具價格方面更成為國內所有高爾夫零售商的指標，因此業績穩健成長，為全國最大專業高爾夫球電子商務網站。然而在講究行銷通路多元化的時代裡，光靠網路行銷的市場有限，故在公司經營者的整體規劃下，決定邁向實體通路。本公司自 90 年 9 月第一家直營門市開店以來業績大幅成長，截至目前共有 22 家直營門市，為國內最大高爾夫球通路商。

隨著大陸近年受到全球經濟衰退的影響，除了出口不振外，內需市場成長不如預期，致大陸整體經濟成長呈現趨緩現象，加上 103 年大陸禁奢令的政策持續下，大陸高爾夫球具批發與零售通路均受到嚴重的衝擊，雖然整個大陸市場今年不管是受到經濟面或政策面的影響而降低了高爾夫球

具商品的銷售，加上新冠肺炎的影響，全球經濟面臨前所未有的衝擊與挑戰，影響所及遍佈各種產業。隨著各國新冠肺炎疫苗的陸續問世及接種，相信肆虐全球的新冠肺炎將會獲得有效的控制，全球經濟應該會逐漸恢復正軌。但中國廣大的消費市場仍是全世界矚目及寄予厚望的區域，未來本公司在中國的佈局將以更審慎的態度向前邁步，其業務發展計劃如下：

一、全面拓展所代理高爾夫球品牌之行銷通路。

總公司設於深圳市，主要負責港、澳及華南地區之業務拓展及統籌控管全國各據點之營運績效。

二、提高公司知名度及企業形象，以利業務之拓展及業績之提升。

三、延攬優秀人才，以提昇人力資源水準。

四、落實執行內部控制、內部稽核等管理，強化營運及財務運作之穩健度，並提高經營效率。

為全面打開市場與建立 GolfShop.com.tw 的知名度，本公司訂定未來營運方針如下：

A. 全面提昇高球網網站內容與相關服務，成為全球最大華人高爾夫專業網站。

邁達康高球網跨出了成功的第一步，以電子商務奠定了強而有力的根基，然而網際網路的便利，對網路公司的經營仍是另一大挑戰，如何得到消費者青睞及藉著網路便利性使其在 Golfshop.com.tw 逗留，進而創造購買誘因，乃是邁達康高球網積極突破的目標。但是伴隨著邁達康高球網會員人數的增加與業績的成長，會員已不滿足邁達康高球網提供的產品服務，透過會員給予的訊息，均突顯出內容與網上服務需要加強的迫切性，因為有豐富且優質的內容，方能吸引會員駐足。故若能在網上增加多元化的服務，勢必建立起會員對高球網的忠誠度與依賴。藉著豐富的內容與多元化的服務將幫助 Golfshop.com.tw 增加與會員兼良好的互動關係，並留住網際網路最具有消費能力的族群，進而成功建立一個網上高爾夫社群。

B. 電子商務結合通路，創造邁達康高球網最大競爭力。

在國人休閒運動意識抬頭及週休二日的帶動下，國內高爾夫球具市場的潛力及規模是值得開發的，是以本公司已在全台陸續成立門市、增加營運據點，有別於傳統通路的規模，本公司已陸續增設大型直營門市，期能結合網路及通路以鞏固並開發高爾夫球具市場之營運規模，創造邁達康高球網最大競爭力。

C. 深耕台灣、跨足亞洲，進而佈局全球。

在台灣，以價格合理、產品種類多樣及服務完善等強大的競爭優勢創造出有口碑的專業品牌形象並達成獲利的營運模式後，未來邁達康高球網的目標應是全球化的市場。

全球最具發展潛力的高球市場在中國大陸，隨著中國大陸經濟高速成長，高爾夫球具買賣市場在中國的發展將是可預期的。而以目前本公司在

台灣高爾夫球具零售銷售之地位及經驗，且無論在文化背景或共同語言的優勢下，應有更多的競爭利基。雖然整個大陸市場不管是受到經濟面或政策面的影響而降低了高爾夫球具商品的銷售，但中國廣大的消費市場仍是全世界矚目及寄予厚望的區域，我們將繼續代理高爾夫球具批發業務。

本公司在成立之初已將邁達康高球網定位成一個國際性的網站，所以選擇了美國及日本高球界的大盤商進行策略聯盟，使得 GolfShop.com.tw 擁有可以與全球競爭的價格與物流，由於邁達康的壓倒性競爭優勢，並不侷限於區域性，如今已在美國、日本、香港、韓國及西班牙，都有合作夥伴，擁有許多國際的合作夥伴與策略聯盟下，讓邁達康可順利的在未來拓展國際版圖。

D. 運用網際網路無國界的特性，積極開拓海外零售市場。

現今網路公司主要分為兩大類：ICP(內容提供者)與 E-commerce(電子商務)，然而現今在台灣與大中華圈尚無專業、有組織與規劃的高爾夫內容提供者，邁達康高球網現已在 E-commerce 類別，具有品牌知名度，現今乃是絕佳的機會，讓邁達康高球網成為台灣第一個整合 ICP 與 E-commerce 的專業高爾夫社群入口網站，希望藉由豐富的內容來吸收網路上最具消費能力的高爾夫愛好者。邁達康高球網與其他社群網站的主要差異為邁達康高球網已有獲利的模式作為社群網站的後盾，一旦成為專業高爾夫社群入口網站，將不只提升高球網原有的業務，更讓邁達康掌握了全球華人網路最有消費能力的族群，因為邁達康深信「只有會消費，能消費的會員，才是有效會員」。

4. 競爭利基

A. 高球專業品牌鮮明，深獲網友信賴。

透過電子商務提供了遠超出傳統商店可提供的透明產品資訊與服務，使 GolfShop.com.tw 已成為國內最大高爾夫球專業網站。

B. 價格合理及透明化，為國內指標性網站。

本公司在成立之初已將 GolfShop.com.tw 定位成一個國際性的高球網站，所以選擇了美國與日本高球界的大盤商進行策略聯盟，使得 GolfShop.com.tw 擁有可以與全球競爭的價格優勢，價格合理及透明化打破國內長久以來高爾夫球商品高消費之迷思。

C. 知名品牌為主，商品種類多樣化。

與現今傳統高爾夫球店為數不多的品項相較，邁達康高球網現已提供超過萬樣種品項選擇，並持續增加中。

D. 架構實體通路，結合網路行銷，邁向實質獲利。

網路行銷的出現，著實拉近了與顧客的關係，不僅接觸的時間延伸，重要的是實際距離已不再是問題。然而市場行銷講究的是多樣化，若能面對面地增加與客戶間的直接互動，並提供網路行銷所無法提供的服

務，如球桿試打部分，相信對產品的銷售方面會大有幫助，本公司在網路及實體店面相輔相成之情形下，實質獲利將會大幅提高，畢竟「誰掌握通路，誰就贏得未來」。

5. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

● 有利因素：

A. 強大的物流優勢

網際網路擁有無國界與全天二十四小時全天候待命服務的特性，此一特性令網路公司的成長完全不侷限於特定區域，邁達康高球網藉著網路的特性與壓倒性的競爭優勢，有利於擴張全球高球市場版圖。

B. 高消費及高購買力的會員族群

邁達康高球網定位為一垂直性電子商務網站，垂直性電子商務網站需鎖定特定族群，滿足特定族群的需求，藉由完整的服務來吸引族群的建立，邁達康高球網鎖定中高階層的消費族群，從邁達康的會員資料分析，平均會員年收入在 100 萬元以上，充份的顯示出邁達康成功的達到鎖定中高消費會員的能力，利用垂直性電子商務網站，繼而鎖定中高消費族群，從與會員的互動開始做橫向發展。

C. 產品品牌多且價格優惠，國內零售店難以匹敵

國內傳統高爾夫球店以小本或獨資經營居多，通常僅經銷某特定品牌產品，本公司經營之初即以企業型態經營，擁有比一般傳統性商店更多的資金及強大的物流，故在世界各地均有策略聯盟廠商可提供多種貨源，在大量進貨的情形下，降低進貨成本，故高爾夫球具市場上，一直居於領先地位。

D. 強而有力的專業團隊，具備豐富高球知識

本公司成立之初即網羅美國高球優秀人才加入經營團隊，並成立客服部門加強專業訓練，專業的高爾夫球具知識，使邁達康在國內零售市場上贏得高爾夫球具專業品牌形象。

● 不利因素：

A. 電子商務的發展日益成熟，消費者習慣貨比三家，商品價格競爭激烈。

本公司因應之道：

除了加強商品的多元性及物流的到貨快速外，取得商品價格競爭優勢是必要的條件。

B. 線上交易金流的安全性尚未完全被消費者認同，降低了消費者上網的購買慾。

本公司因應之道：

為消弭消費者的疑慮，本公司與信用卡銀行合作並採用 SSL 付款交易機制，期能鼓勵消費者上網購物。若消費者不習慣上網購物，消費者還可至本公司全台直營門市購物。

(二)主要產品之重要用途及產製過程

1. 主要產品之重要用途

名稱	網址/地點	重要用途	
邁達康高球網	http://www.golfshop.com.tw	主要為高爾夫球相關產品之販賣及提供專業及多元化服務。	
邁達康直營門市	1. 新竹中華店	12. 台中遠百店	主要為高爾夫球相關產品之販賣及球桿試打。
	2. 內湖行忠店	13. 板橋遠百店	
	3. 台南永華店	14. 嘉義店	
	4. 台北中和店	15. 大新店店	
	5. 台中公益店	16. 台南裕文店	
	6. 台中環崇店	17. 台北松江店	
	7. 台中新光三越店	18. 高雄鳳頂店	
	8. 台北新光信義 A8 店	19. 高雄澄清店	
	9. 高雄夢時代店	20. 台中軍福店	
	10. 桃園亞洲店	21. 台北新光信義 A9 店	
	11. 高雄中華店	22. 桃園春日店	

2. 主要產品之產製過程

A. 專業網站之內容

首先由內容提供者提出網站的企劃，交予網站規劃人員規劃網站內容，包括內容的設計、程式與系統之撰寫，之後網站規劃人員與內容提供者再次討論與確認後，從事網站內容製作工作包括版面設計、資料庫與互動介面的程式撰寫等，在上線後定時維護內容並針對網站與 User 作行銷與活動。

B. 電子報

由電子報編輯人員定期截取最新高爾夫球相關新聞及產品，編輯後發送至會員 e-mail 信箱及發佈給社群軟體使用者。

C. 自國內外代理商進口知名高爾夫球具產品透過各直營門市及網站行銷，故無產製過程。

(三)主要原料之供應狀況

本公司係以買賣知名品牌高爾夫相關商品為主，各品牌之供應商大都來自台灣或美國總代理商，本公司經營品牌眾多，供應情況良好。

(四)主要進銷貨客戶名單：

1. 最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之廠商名稱及其進貨金額與比例

單位：新台幣仟元

項目	111 年度				110 年度				112 年度截至前一季止			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率 [%]	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率 [%]	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止進貨淨額比率 [%]	與發行人之關係
1	A 廠商	108,154	17	無	A 廠商	171,566	25	無	A 廠商	14,690	10	無
2	B 廠商	74,056	12	無	B 廠商	57,705	8	無	B 廠商	13,926	10	無
3	C 廠商	72,744	11	無	C 廠商	61,305	9	無	C 廠商	17,985	13	無
4	D 廠商	69,181	11	無	D 廠商	73,228	11	無	D 廠商	11,667	8	無
5	E 廠商	42,650	7	無	E 廠商	116,232	17	無	E 廠商	6,004	4	無
	其他	273,810	42		其他	215,425	30		其他	77,269	55	
	進貨淨額	640,595	100		進貨淨額	695,461	100		進貨淨額	141,541	100	

註：列明最近二年度進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額與比例，但因契約約定不得揭露供應商名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

增減變動原因：本公司進貨廠商大多為單一品牌之總代理商，故進貨金額之增減變動係基於產品市場供需變化之考量。

2. 最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例

單位：新台幣仟元

項目	111 年度				110 年度				112 年度截至前一季止			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率 [%]	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率 [%]	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止銷貨淨額比率 [%]	與發行人之關係
1	A 客戶	306,186	32	無	A 客戶	327,536	33	無	A 客戶	36,385	20	無
	其他	642,765	68		其他	664,490	67		其他	144,483	80	
	銷貨淨額	948,951	100		銷貨淨額	992,026	100		銷貨淨額	180,868	100	

註 1：列明最近二年度銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例，但因契約約定不得揭露客戶名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

(五)最近二年度生產量值表

本公司係屬買賣業及資訊服務業，無生產行為，故不適用。

(六)最近二年度銷售量值表

單位：新台幣仟元

銷售量值 主要商品	年度	111 年度				110 年度			
		內銷		外銷		內銷		外銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
高爾夫相關用品		註	453,240	註	495,711	註	366,314	註	625,712

註：本公司所銷售之高爾夫球商品其計量單位不一，有支、組、條、盒、個等，故無法以一種單位數提供銷售量。

三、最近二年度從業員工資料

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

年度		111 年度	110 年度	當年度截至 112 年 3 月 31 日
員工 人數	經理人員	13	9	13
	一般員工	92	88	92
	合計	105	97	105
平均年歲		39	39	39
平均服務年資		10.2	9.3	10.5
學歷 分布 比率 %	博士	—	—	—
	碩士	3.81%	4.12%	3.81%
	大專	80.00%	82.48%	80.95%
	高中	16.19%	13.40%	15.24%
	高中以下	—	—	—

四、環保支出資訊

最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所遭受之損失，目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：本公司係從事買賣業及資訊服務業，非屬製造業，故無環境污染之情形。

五、勞資關係

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

- (1) 本公司成立職工福利委員會，除了提供勞基法所賦予員工的基本福利保障外，並發放生日禮金、婚喪喜慶及住院等之津貼，定期舉辦慶生、旅遊等活動，以調劑身心、增進生活品質，並鼓勵社團發展，增進員工情誼。

本公司除依法為員工辦理勞工保險及全民健康保險外，亦不定期舉辦教育訓練及國內旅遊。員工除工資外，另提供生日禮金、員工婚喪喜慶及急難救助補助等，並得視公司盈餘狀況發給年終獎金及員工分紅。

本公司於薪酬制度上已訂定考績辦法，依公司營運績效及管理狀況對員工工作績效予以評估，依員工表現調整基本薪資。除基本薪資外，本公司還有個人績效獎金、團體獎金及產品獎金等，本公司為延攬及留任公司所需之專業人才，並提高員工對公司之向心力及歸屬感，更以員工分紅方式與員工共享經營成果。本公司之職工福利委員會辦理各項員工福利，因營收穩定成長，福利金提撥金額也隨之增加，福委會將適度檢視並調整各項福利制度，以鼓舞員工工作士氣。

- (2) 本公司均不定期請各部門資深員工為新進員工進行教育訓練，以提升員工各方面之專業知識，另本公司亦鼓勵並補助有心向學之資深員工進修。主要課程如下：

項目	班次數	總人次	總時數
新進人員訓練	36	150	72
專業職能訓練	36	300	108
財務、股務、稽核人員進修	30	36	120
總計	102	486	300

- (3) 退休制度與其實施情形：

「勞工退休金條例」自九十四年七月一日起施行，本公司員工六月三十日以前受聘且於七月一日在職者，已選擇適用該條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資。九十四年七月一日以後新進之員工僅適用「勞工退休金條例」之退休金制度。

本公司依「勞工退休金條例」之員工退休辦法，係屬確定提撥退休辦法，自九十四年七月一日起，依員工每月薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金專戶。

本公司原依「勞動基準法」訂定員工退休辦法，係屬確定給付退休辦法，員工退休金之支出，係根據服務年資及其核准退休日前六個月平均工資（基數）計算。本公司依規定每月按員工薪資總額百分之二提撥員工退休準備金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入中央信託局之專戶。

- (4)勞資協議情形：本公司有關勞資關係之措施及規定，均以相關法令為基礎，且本公司一向秉持自主管理、全員參與之經營方式，每個部門主管與部屬之間，均透過定期之業務會議、教育訓練有效溝通，故勞資關係良好，無爭議發生。本公司依勞動法規成立勞資會議及職業安全衛生委員會，由勞方與資方推選代表，定期舉行會議討論勞工權益、福利、職安相關事項。
- (5)本公司與各項員工之權益維護措施：本公司長期以來致力於員工照護，為防止職業災害，保障勞工安全與健康，並訂有「勞工安全衛生管理計畫」，負責各項環境與職業安全衛生法規制度修訂、訂定、推動執行與追蹤、統籌實施安全衛生檢查業務等。
2. 最近年度及截至年報刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失，目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：本公司平時即重視員工各項福利，勞資關係和諧，目前並無勞資糾紛，未來發生勞資糾紛損失之可能性極微。

六、資通安全管理

(一)敘明資通安全風險管理架構、資通安全政策、具體管理方案及投入資通安全管理之資源等。

1. 資通安全風險管理架構

本公司資訊部統籌及執行資訊安全政策，宣導資訊安全訊息，提升員工資安意識。稽核單位每年度至少進行一次稽核，評估公司資訊作業內部控制之有效性。

2. 資通安全政策

(1)定期盤點資訊資產及個人資料清冊，依資訊安全及個人資料風險進行風險評估，落實各項管控措施。

(2)不定期辦理資訊安全及個人資料保護教育宣導。

(3)重要資訊系統或設備定期備份。

(4)個人電腦均安裝防毒軟體，並禁止使用未經授權的軟體。

(5)要求員工帳號、密碼應善盡保管與使用權任，並定期換置密碼。

(6)每年實施內部稽核，以確保資訊安全之有效性。

3. 具體管理方案及投入資通安全管理之資源

平時除落實資通安全政策外，並將資訊安全控制作業列為年度稽核項目，稽核單位每年度至少進行一次稽核。本公司針對國內外重大資安事件進行分析探討，定期進行系統查核與改善，以確保資訊安全。

(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：無此情形。

七、重要契約

截至年報刊印日止，仍有效存續及最近年度到期之供銷契約、技術合作契約、工程契約、長期借款契約及其他足以影響股東權益之重要契約：無。

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表

(一)簡明資產負債表(合併)

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 112年3月31日 財務資料(註2)	
	107年	108年	109年	110年	111年		
流動資產	644,684	653,550	684,538	794,489	858,926	892,007	
不動產、廠房及設備	6,149	7,350	4,783	3,937	10,357	9,447	
無形資產	-	-	-	320,682	312,259	310,154	
其他資產	14,987	138,214	117,208	112,357	107,304	119,654	
資產總額	665,820	799,114	806,529	1,231,465	1,288,846	1,331,262	
流動負債	分配前	216,664	226,603	221,891	539,108	535,895	547,813
	分配後	201,547	199,729	188,298	482,001	(註3)	(註3)
非流動負債	6,215	107,077	102,644	161,574	150,004	157,412	
負債總額	分配前	222,879	333,680	324,535	700,682	685,899	705,225
	分配後	207,762	306,806	290,942	643,575	(註3)	(註3)
歸屬於母公司業主之權益	442,941	465,434	481,994	530,783	602,947	626,037	
股本	335,925	335,925	335,925	335,925	335,925	335,925	
資本公積	35,133	35,138	35,138	35,138	35,138	35,138	
保留盈餘	分配前	114,282	126,738	146,776	198,028	263,070	283,010
	分配後	99,165	99,864	113,183	140,921	(註3)	(註3)
其他權益	(42,399)	(32,367)	(35,845)	(38,308)	(31,186)	(28,036)	
庫藏股票	-	-	-	-	-	-	
非控制權益	-	-	-	-	-	-	
權益總額	分配前	442,941	465,434	481,994	530,783	602,947	626,037
	分配後	427,824	438,560	448,401	473,676	(註3)	(註3)

註1：民國107~111年度財務資料經會計師查核簽證。

註2：民國112年第一季財務資料經會計師核閱。

註3：民國111年度之盈餘分派案尚待股東會決議分配。

簡明資產負債表(個體)

單位：新台幣仟元

年 度 項 目		最近五年度財務資料(註1)				
		107年	108年	109年	110年	111年
流動資產		475,512	488,517	509,257	526,844	519,415
不動產、廠房及設備		6,039	7,224	4,678	3,584	4,127
無形資產		-	-	-	-	-
其他資產		177,790	295,289	279,809	607,409	691,848
資產總額		659,341	791,030	793,744	1,137,837	1,215,390
流動負債	分配前	214,215	223,806	213,589	491,845	509,861
	分配後	199,098	196,932	179,996	434,738	(註2)
非流動負債		2,185	101,790	98,161	115,209	102,582
負債總額	分配前	216,400	325,596	311,750	607,054	612,443
	分配後	201,283	298,722	278,157	549,947	(註2)
歸屬於母公司業主之權益		442,941	465,434	481,994	530,783	602,947
股本		335,925	335,925	335,925	335,925	335,925
資本公積		35,133	35,138	35,138	35,138	35,138
保留盈餘	分配前	114,282	126,738	146,776	198,028	263,070
	分配後	99,165	99,864	113,183	140,921	(註2)
其他權益		(42,399)	(32,367)	(35,845)	(38,308)	(31,186)
庫藏股票		-	-	-	-	-
非控制權益		-	-	-	-	-
權益總額	分配前	442,941	465,434	481,994	530,783	602,947
	分配後	427,824	438,560	448,401	473,676	(註2)

註1：民國107~111年度財務資料經會計師查核簽證。

註2：民國111年度之盈餘分派案尚待股東會決議分配。

(二)簡明綜合損益表(合併)

單位：新台幣仟元
(惟每股盈餘(淨損)為新台幣元)

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註1)					當 年 度 截 至 112年3月31日 財務資料(註2)
	107年	108年	109年	110年	111年	
營業收入	488,713	409,995	508,039	992,026	948,951	180,868
營業毛利	141,842	138,865	173,135	281,768	329,304	66,043
營業損益	31,399	30,366	55,192	119,227	147,226	21,591
營業外收入及支出	13,317	4,142	5,077	676	14,823	4,524
稅前淨利(損)	44,716	34,508	60,269	119,903	162,049	26,115
繼續營業單位 本期淨利(損)	34,983	27,659	47,347	85,381	121,692	19,940
停業單位損失	-	-	-	-	-	-
本期淨利(損)	34,983	27,659	47,347	85,381	121,692	19,940
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(16,525)	9,946	(3,913)	(2,999)	7,579	3,150
本期綜合損益總額	18,458	37,605	43,434	82,382	129,271	23,090
淨利(損)歸屬於 母 公 司 業 主	34,983	27,659	47,347	85,381	121,692	19,940
淨利歸屬於非控制 權 益	-	-	-	-	-	-
綜合損益總額歸屬 於 母 公 司 業 主	18,458	37,605	43,434	82,382	129,271	23,090
綜合損益總額歸屬 於 非 控 制 權 益	-	-	-	-	-	-
每股盈餘(淨損)	1.04	0.82	1.41	2.54	3.62	0.59

註1：民國107~111年度財務資料經會計師查核簽證。

註2：民國112年第一季財務資料經會計師核閱。

簡明綜合損益表(個體)

單位：新台幣仟元
(惟每股盈餘(淨損)為新台幣元)

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註1)				
	107年	108年	109年	110年	111年
營業收入	447,737	372,357	461,864	513,688	514,306
營業毛利	128,360	127,203	157,067	157,278	193,993
營業損益	30,234	31,318	49,464	47,580	71,834
營業外收入及支出	13,855	2,817	9,787	58,186	80,788
稅前淨利(損)	44,089	34,135	59,251	105,766	152,622
繼續營業單位 本期淨利(損)	34,983	27,659	47,347	85,381	121,692
停業單位損失	-	-	-	-	-
本期淨利(損)	34,983	27,659	47,347	85,381	121,692
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(16,525)	9,946	(3,913)	(2,999)	7,579
本期綜合損益總額	18,458	37,605	43,434	82,382	129,271
淨利(損)歸屬於 母公司業主	34,983	27,659	47,347	85,381	121,692
淨利歸屬於非控制 權益	-	-	-	-	-
綜合損益總額歸屬 於母公司業主	18,458	37,605	43,434	82,382	129,271
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	-	-	-	-	-
每股盈餘(淨損)	1.04	0.82	1.41	2.54	3.62

註1：民國107~111年度財務資料經會計師查核簽證。

(三)最近五年度簽證會計師之姓名及查核意見

年度	簽證會計師	查核意見	備註
107年	勤業眾信聯合會計師事務所 許瑞軒、郭麗園會計師	無保留意見 加強調事項段	—
108年	勤業眾信聯合會計師事務所 郭麗園、許瑞軒會計師	無保留意見 加強調事項段	—
109年	勤業眾信聯合會計師事務所 吳秋燕、王兆群會計師	無保留意見	—
110年	勤業眾信聯合會計師事務所 王兆群、吳秋燕會計師	無保留意見 加強調事項段	—
111年	勤業眾信聯合會計師事務所 王兆群、吳長駿會計師	無保留意見	—

二、最近五年度財務分析

(1)採用國際財務報導準則之財務資料(合併)

年 度		最近五年度財務分析(註1)					當年度截至 112年3月31日 (註2)
		107年	108年	109年	110年	111年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	33.47	41.76	40.24	56.90	53.22	52.97
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	7,304.54	7,789.27	12,223.25	17,585.90	7,269.97	8,293.10
償債能力 %	流動比率	297.55	288.41	308.50	147.37	160.28	162.83
	速動比率	250.63	239.59	270.66	127.33	132.79	130.92
	利息保障倍數	25.11	12.84	26.82	28.45	30.93	14.32
經營能力	應收款項週轉率(次)	28.16	26.29	28.69	18.43	10.93	2.46
	平均收現日數	13	14	13	20	33	37
	存貨週轉率(次)	3.53	2.64	3.66	7.88	5.00	0.73
	應付款項週轉率(次)	13.61	12.24	13.79	22.33	18.87	3.09
	平均銷貨日數	103	138	100	46	73	123
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	89.54	60.74	83.75	227.53	132.78	18.27
	總資產週轉率(次)	0.73	0.56	0.63	0.97	0.75	0.14
獲利能力	資產報酬率(%)	5.43	4.09	6.13	8.72	10.00	1.64
	權益報酬率(%)	8.07	6.09	9.99	16.86	21.47	3.25
	稅前純益占實收資本額比率(%) (註7)	13.31	10.27	17.94	35.69	48.24	7.74
	純益率(%)	7.16	6.75	9.32	8.61	12.82	11.03
	每股盈餘(元)	1.04	0.82	1.41	2.54	3.62	0.59
現金流量	現金流量比率(%)	(2.48)	11.46	51.82	25.05	27.56	6.23
	現金流量允當比率(%)	192.22	167.52	223.34	257.23	197.52	193.42
	現金再投資比率(%)	(1.18)	1.87	14.89	14.44	11.96	4.33
槓桿度	營運槓桿度	4.07	4.12	2.83	2.24	2.11	2.86
	財務槓桿度	1.06	1.11	1.04	1.04	1.04	1.10

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達20%者可免分析)

1. 長期資金占不動產、廠房及設備比率增加：主要係不動產、廠房及設備增加所致。
2. 應收款項週轉率減少、平均收現日數增加：主要係子公司客戶應收帳款帳期較長所致。
3. 存貨週轉率減少、平均銷貨日數增加：主要係銷貨成本減少、存貨增加所致。
4. 不動產、廠房及設備週轉率減少：主要係不動產、廠房及設備增加所致。
5. 總資產週轉率減少：主要係資產總額增加所致。
6. 權益報酬率增加、稅前純益占實收資本額比率增加、純益率增加、每股盈餘增加：主要係稅前淨利及淨利增加所致。
7. 現金流量允當比率減少：主要係淨現金流量、資本支出、存貨、現金股利均增加所致。

註1：民國107~111年度財務資料經會計師查核簽證。

註2：民國112年第一季財務資料經會計師核閱。

個體財務比率分析

年 度		最近五年度財務分析(註1)				
		107年	108年	109年	110年	111年
分析項目						
財務結構(%)	負債占資產比率	32.82	41.16	39.28	53.35	50.39
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	7,370.86	7,851.94	12,407.77	18,024.33	17,095.45
償債能力%	流動比率	221.98	218.28	238.43	107.12	101.87
	速動比率	182.88	175.75	207.70	90.61	82.53
	利息保障倍數	24.77	12.77	26.59	27.36	30.45
經營能力	應收款項週轉率(次)	34.97	31.65	36.32	36.70	38.15
	平均收現日數	10	12	10	10	10
	存貨週轉率(次)	3.92	2.74	3.79	4.86	3.56
	應付款項週轉率(次)	12.53	11.07	13.49	14.44	12.40
	平均銷貨日數	93	133	96	75	102
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	83.77	56.15	77.61	124.35	133.4
	總資產週轉率(次)	0.67	0.51	0.58	0.53	0.44
獲利能力	資產報酬率(%)	5.49	4.13	6.21	9.17	10.70
	權益報酬率(%)	8.07	6.09	10.00	16.86	21.47
	稅前純益占實收資本額比率(%) (註7)	13.13	10.16	17.64	31.49	45.43
	純益率(%)	7.81	7.43	10.25	16.62	23.66
	每股盈餘(元)	1.04	0.82	1.41	2.54	3.62
現金流量	現金流量比率(%)	(5.46)	10.96	51.05	10.71	31.58
	現金流量允當比率(%)	101.77	102.96	178.92	150.84	170.88
	現金再投資比率(%)	(2.60)	1.64	14.01	2.93	14.69
槓桿度	營運槓桿度	3.80	3.65	2.85	3.00	2.45
	財務槓桿度	1.07	1.10	1.05	1.09	1.08
<p>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)</p> <p>1. 存貨週轉率減少、平均銷貨日數增加：主要係銷貨成本減少、存貨增加所致。</p> <p>2. 權益報酬率增加、稅前純益占實收資本額比率增加、純益率增加、每股盈餘增加：主要係稅前淨利及淨利增加所致。</p> <p>3. 現金流量比率增加、現金再投資比率增加：主要係營業活動淨現金流量增加所致。</p>						

註1：民國 107~111 年度財務資料經會計師查核簽證。

上述財務分析資料之計算公式如下：

1. 財務結構

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

2. 償債能力

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

3. 經營能力

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

4. 獲利能力

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

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3)

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4)。
- (2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

註2：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3：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4：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。

三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告

邁達康網路事業股份有限公司
審計委員會審查報告書

本審計委員會造送董事會決議之 111 年度營業報告書、個體財務報表暨合併財務報表及盈餘分配議案等，其中個體財務報表暨合併財務報表嗣經董事會委任勤業眾信聯合會計師事務所王兆群及吳長駿會計師查核完竣，並出具查核報告。

上開董事會造送之各項表冊及盈餘分配議案經本審計委員會審查屬實，認為符合公司法相關法令規定，爰依公司法第二百一十九條及證券交易法第十四之四條之規定報告如上。

敬請 鑑察。

此致

本公司 112 年股東常會

審計委員會召集人：謝國榮



中 華 民 國 1 1 2 年 3 月 1 7 日

四、最近年度財務報告，含會計師查核報告、兩年對照之資產負債表、綜合損益表、權益變動表、現金流量表及附註或附表

會計師查核報告

邁達康網路事業股份有限公司 公鑒：

查核意見

邁達康網路事業股份有限公司（邁達康公司）及其子公司民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 111 及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會（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、解釋及解釋公告編製，足以允當表達邁達康公司及其子公司民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 111 及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作，本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與邁達康公司及其子公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對邁達康公司及其子公司民國 111 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。茲對邁達康公司及其子公司民國 111 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

商譽及其他無形資產減損評估

邁達康公司因向非關係人取得 Innova Products, Inc. (Innova) 產生之商譽及其他無形資產，截至民國 111 年 12 月 31 日分別為新台幣（以下同）157,701 千元及 154,558 千元，皆占合併資產總額 12%。管理階層依照國際會計準則公報第 36 號「資產減損」規定，於資產負債表日評估是否有任何跡象顯示該等資產可能已經減損，由於管理階層於評估商譽及其他無形資產是否減損時，需取決於未來獲利狀況之預測及折線率等假設，以計算可回收金額。其重要假設及數值涉及管理階層之主觀判斷及估計，且可能受未來市場或經濟景氣影響，具有高度不確定性。因是，將商譽及其他無形資產之減損評估列為關鍵查核事項。

本會計師對於上述所述之商譽及其他無形資產之減損評估事項已執行之主要查核程序如下：

- 一、瞭解商譽及其他無形資產之減損評估之主要內部控制制度設計與執行有效性。
- 二、瞭解及評估管理階層於估計該等資產所屬現金產生單位針對未來營運展望所預測之銷售成長率及利潤率之過程及依據。
- 三、評估管理階層依使用價值模式計算之可回收金額，所使用之加權平均資金成本率之主要假設之合理性。

銷貨收入真實性

經評估 Innova 銷售流程相對複雜且佔民國 111 年度合併營業收入之 35%，另依審計準則公報將收入認列預設為顯著風險，因此，本會計師將 Innova 之銷貨收入是否真實發生列為關鍵查核事項。有關收入認列之會計政策，請參閱附註四。

針對上述事項，本會計師已就前揭銷貨收入有關銷貨流程之內部控制進行瞭解及測試，並抽核檢視外部訂單、出貨文件、收款憑證，以確認銷貨收入真實發生。

其他事項

邁達康公司業已編製民國 111 及 110 年度之個體財務報表，並經本會計師分別出具無保留意見及無保留意見加強調事項段落之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

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

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估邁達康公司及其子公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算邁達康公司及其子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

邁達康公司及其子公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

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

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

- 一、辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險，對所評估之風險設計及執行適當之因應對策，並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，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。
- 二、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，惟其目的非對邁達康公司及其子公司內部控制之有效性表示意見。
- 三、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。

四、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，以及使邁達康公司及其子公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎，惟未來事件或情況可能導致邁達康公司及其子公司不再具有繼續經營之能力。

五、評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。

六、對於邁達康公司及其子公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成邁達康公司及其子公司查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對邁達康公司及其子公司民國 111 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 王 兆 群



王兆群

會計師 吳 長 駿



吳長駿

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1090347472 號

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1110348898 號

中 華 民 國 112 年 3 月 17 日

邁達康網路事業股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國 111 年及 110 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼	資 產	111年12月31日			110年12月31日		
		金	額	%	金	額	%
	流動資產						
1100	現金及約當現金(附註四及六)	\$	253,060	20	\$	220,998	18
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動(附註四及七)		45,574	4		50,000	4
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動(附註四及八)		63,424	5		69,778	6
1170	應收帳款淨額(附註四及九)		85,918	7		87,727	7
1200	其他應收款		7,868	-		5,595	-
1220	本期所得稅資產(附註二三)		10,032	1		1,315	-
1300	商品存貨(附註四及十)		143,137	11		104,578	9
1410	預付款項		19,815	1		18,038	1
1476	其他金融資產—流動(附註六)		228,356	18		235,802	19
1479	其他流動資產		1,742	-		658	-
11XX	流動資產合計		<u>858,926</u>	<u>67</u>		<u>794,489</u>	<u>64</u>
	非流動資產						
1600	不動產、廠房及設備(附註四及十二)		10,357	1		3,937	-
1755	使用權資產(附註四及十三)		93,002	7		94,273	8
1805	商譽(附註四、五、十四及二五)		157,701	12		157,701	13
1821	其他無形資產(附註四及十五)		154,558	12		162,981	13
1840	遞延所得稅資產(附註二三)		3,094	-		7,051	1
1920	存出保證金		10,149	1		10,196	1
1980	其他金融資產—非流動(附註二九)		500	-		500	-
1995	其他非流動資產		559	-		337	-
15XX	非流動資產合計		<u>429,920</u>	<u>33</u>		<u>436,976</u>	<u>36</u>
1XXX	資產總計		<u>\$ 1,288,846</u>	<u>100</u>		<u>\$ 1,231,465</u>	<u>100</u>
	負債及權益						
	流動負債						
2100	短期借款(附註十六)	\$	376,950	29	\$	368,649	30
2130	合約負債—流動(附註二一)		8,852	1		8,059	1
2150	應付票據		7,195	-		4,532	-
2170	應付帳款(附註十七及二八)		22,651	2		31,290	3
2200	其他應付款(附註十八及二五)		72,502	6		89,579	7
2230	本期所得稅負債(附註二三)		25,061	2		10,277	1
2280	租賃負債—流動(附註四及十三)		20,301	2		24,767	2
2320	一年內到期之長期借款(附註十六)		514	-		168	-
2399	其他流動負債		1,869	-		1,787	-
21XX	流動負債合計		<u>535,895</u>	<u>42</u>		<u>539,108</u>	<u>44</u>
	非流動負債						
2540	長期借款(附註十六)		1,287	-		117	-
2570	遞延所得稅負債(附註二三)		68,560	5		56,177	5
2580	租賃負債—非流動(附註四及十三)		74,404	6		71,096	6
2640	淨確定福利負債—非流動(附註四及十九)		767	-		1,511	-
2645	存入保證金		4,986	-		4,439	-
2670	其他非流動負債(附註二五)		-	-		28,234	2
25XX	非流動負債合計		<u>150,004</u>	<u>11</u>		<u>161,574</u>	<u>13</u>
2XXX	負債合計		<u>685,899</u>	<u>53</u>		<u>700,682</u>	<u>57</u>
	歸屬於本公司業主之權益(附註二十)						
3110	普通股股本		335,925	26		335,925	27
3200	資本公積		35,138	3		35,138	3
	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積		72,295	5		63,810	5
3320	特別盈餘公積		38,308	3		35,845	3
3350	未分配盈餘		152,467	12		98,373	8
3300	保留盈餘合計		<u>263,070</u>	<u>20</u>		<u>198,028</u>	<u>16</u>
3400	其他權益		(31,186)	(2)		(38,308)	(3)
3XXX	本公司業主之權益總計		<u>602,947</u>	<u>47</u>		<u>530,783</u>	<u>43</u>
	負債及權益總計		<u>\$ 1,288,846</u>	<u>100</u>		<u>\$ 1,231,465</u>	<u>100</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：吳 冲



經理人：黃瓊瑤



會計主管：施珮瑜



邁達康網路事業股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 111 及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元，惟每股盈餘為新台幣元

代 碼	111年度		110年度	
	金 額	%	金 額	%
	營業收入（附註四及二一）			
4100	\$944,026	99	\$988,139	100
4600	4,925	1	3,887	-
4000	948,951	100	992,026	100
5000	619,647	65	710,258	72
5900	329,304	35	281,768	28
	營業費用（附註九、十九及二二）			
6100	139,891	15	130,795	13
6200	42,419	5	31,500	3
6450	(232)	-	246	-
6000	182,078	20	162,541	16
6900	147,226	15	119,227	12
	營業外收入及支出（附註二二）			
7100	7,698	1	5,174	-
7010	5,689	1	7,817	1
7020	6,850	1	(7,947)	(1)
7050	(5,414)	(1)	(4,368)	-
7000	14,823	2	676	-
7900	162,049	17	119,903	12
7950	40,357	4	34,522	3
8200	121,692	13	85,381	9

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
	其他綜合損益 (附註十九及二三)				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再 衡量數	\$ 571	-	(\$ 670)	-
8316	透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之權益工具投資 未實現評價損益	(6,455)	(1)	637	-
8349	與不重分類之項目 相關之所得稅	(114)	-	134	-
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	16,971	2	(3,875)	(1)
8399	與可能重分類之項 目相關之所得稅	(3,394)	-	775	-
8300	本年度其他綜合損 益 (稅後淨額)	<u>7,579</u>	<u>1</u>	(<u>2,999</u>)	(<u>1</u>)
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$129,271</u>	<u>14</u>	<u>\$ 82,382</u>	<u>8</u>
8610	本年度淨利歸屬於本公司業 主	<u>\$121,692</u>		<u>\$ 85,381</u>	
8710	本年度綜合損益總額歸屬於 本公司業主	<u>\$129,271</u>		<u>\$ 82,382</u>	
	每股盈餘 (附註二四)				
9750	基 本	<u>\$ 3.62</u>		<u>\$ 2.54</u>	
9850	稀 釋	<u>\$ 3.60</u>		<u>\$ 2.53</u>	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：吳 冲



經理人：黃瓊瑤



會計主管：施佩瑜



邁達康網路事業股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國 111 及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代碼	歸屬於本公司之主權	歸屬於本公司之主權					其他權益項目				權益總計
		普通股股本	資本公積	保	留	盈	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	金融資產未實現	透過其他綜合損益按公允價值衡量之	合	
				法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	合	計	計	計	計
A1	110 年 1 月 1 日餘額	\$ 335,925	\$ 35,138	\$ 59,119	\$ 32,367	\$ 55,290	\$ 146,776	(\$ 11,621)	(\$ 24,224)	(\$ 35,845)	\$ 481,994
	109 年度盈餘分配 (附註二十)										
B1	提列法定盈餘公積	-	-	4,691	-	(4,691)	-	-	-	-	-
B3	提列特別盈餘公積	-	-	-	3,478	(3,478)	-	-	-	-	-
B5	現金股利	-	-	-	-	(33,593)	(33,593)	-	-	-	(33,593)
		-	-	4,691	3,478	(41,762)	(33,593)	-	-	-	(33,593)
D1	110 年度淨利	-	-	-	-	85,381	85,381	-	-	-	85,381
D3	110 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	(536)	(536)	(3,100)	637	(2,463)	(2,999)
D5	110 年度綜合損益總額	-	-	-	-	84,845	84,845	(3,100)	637	(2,463)	82,382
Z1	110 年 12 月 31 日餘額	335,925	35,138	63,810	35,845	98,373	198,028	(14,721)	(23,587)	(38,308)	530,783
	110 年度盈餘分配 (附註二十)										
B1	提列法定盈餘公積	-	-	8,485	-	(8,485)	-	-	-	-	-
B3	提列特別盈餘公積	-	-	-	2,463	(2,463)	-	-	-	-	-
B5	現金股利	-	-	-	-	(57,107)	(57,107)	-	-	-	(57,107)
		-	-	8,485	2,463	(68,055)	(57,107)	-	-	-	(57,107)
D1	111 年度淨利	-	-	-	-	121,692	121,692	-	-	-	121,692
D3	111 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	457	457	13,577	(6,455)	7,122	7,579
D5	111 年度綜合損益總額	-	-	-	-	122,149	122,149	13,577	(6,455)	7,122	129,271
Z1	111 年 12 月 31 日餘額	\$ 335,925	\$ 35,138	\$ 72,295	\$ 38,308	\$ 152,467	\$ 263,070	(\$ 1,144)	(\$ 30,042)	(\$ 31,186)	\$ 602,947

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：吳 冲



經理人：黃瓊瑤



會計主管：施佩瑜



邁達康網路事業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 111 及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼		111 年度	110 年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 162,049	\$ 119,903
A20010	收益費損項目		
A20100	折 舊	31,300	31,391
A20200	攤 銷	8,687	8,620
A20300	預期信用減損損失(利益)	(232)	246
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融 資產淨損失	9,969	646
A20900	財務成本	5,414	4,368
A21200	利息收入	(7,698)	(5,174)
A21300	股利收入	(3,858)	(3,378)
A23700	存貨跌價損失	57	-
A23800	存貨跌價回升利益	-	(567)
A29900	其 他	88	8
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31150	應收帳款	2,021	64,453
A31180	其他應收款	(1,424)	1,542
A31200	商品存貨	(38,749)	(10,709)
A31230	預付款項	(1,777)	(6,757)
A31240	其他流動資產	(1,084)	(90)
A32125	合約負債	793	(1,720)
A32130	應付票據	2,663	(101)
A32150	應付帳款	(8,639)	(12,560)
A32180	其他應付款	9,653	(26,860)
A32230	其他流動負債	82	30
A32240	淨確定福利負債	(173)	(174)
A33000	營運產生之現金	169,142	163,117
A33500	支付之所得稅	(21,458)	(28,055)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>147,684</u>	<u>135,062</u>
	投資活動之現金流量		
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值衡 量之金融資產	(106)	(124)
B00030	透過其他綜合損益按公允價值衡量之 金融資產減資退回股款	5	-

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		111 年度	110 年度
B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ -	(\$ 52,191)
B02200	對子公司之收購(扣除所取得之現金)	-	(201,846)
B02700	購置不動產、廠房及設備	(9,318)	(2,106)
B03800	存出保證金減少	47	354
B06600	其他金融資產減少	7,446	95,139
B06700	其他非流動資產增加	(486)	(381)
B07500	收取之利息	6,849	7,263
B07600	收取之股利	3,858	3,378
B09900	應付投資款減少	(58,077)	-
BBBB	投資活動之淨現金流出	(49,782)	(150,514)
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款增加	2,557,483	2,300,416
C00200	短期借款減少	(2,551,605)	(2,109,803)
C01600	舉借長期借款	2,053	-
C01700	償還長期借款	(512)	(57,240)
C03000	收取存入保證金	547	257
C04020	租賃本金償還	(28,123)	(27,032)
C04500	發放現金股利	(57,107)	(33,593)
C05600	支付之利息	(5,391)	(4,292)
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	(82,655)	68,713
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	16,815	(2,340)
EEEE	現金及約當現金淨增加金額	32,062	50,921
E00100	年初現金及約當現金餘額	220,998	170,077
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 253,060	\$ 220,998

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：吳 冲



經理人：黃瓊瑤



會計主管：施佩瑜



邁達康網路事業股份有限公司及子公司

合併財務報告附註

民國 111 及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

邁達康網路事業股份有限公司(以下稱本公司)設立於 89 年 2 月，主要業務為利用電子網站或直營店買賣高爾夫球具、運動配件及代辦旅遊等相關服務。

本公司股票自 93 年 12 月起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 112 年 3 月 17 日經董事會通過後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

適用修正後金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成本公司及子公司會計政策之重大變動。

(二) 112 年適用之金管會認可之 IFRSs

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>國際會計準則理事會 (IASB) 發布之生效日</u>
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日 (註 1)
IAS 8 之修正「會計估計值之定義」	2023 年 1 月 1 日 (註 2)
IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	2023 年 1 月 1 日 (註 3)

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

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

註 3：除於 2022 年 1 月 1 日就租賃及除役義務之暫時性差異認列遞延所得稅外，該修正係適用於 2022 年 1 月 1 日以後所發生之交易。

截至本合併財務報告經董事會通過發布日止，本公司及子公司評估上述準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效並無重大之影響。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	I A S B 發布之生效日 (註 1)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日 (註 2)
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日

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

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

截至本合併財務報告經董事會通過發布日止，本公司及子公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可並發布生效之 IFRSs 編製。

(二) 編製基礎

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

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

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

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

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

流動負債包括：

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

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 合併基礎

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體（子公司）之財務報告，合併綜合損益表已納入被收購子公司於當年度自收購日起之營運損益。子公司之財務報告已予調整，以使其會計政策與本公司之會計政策一致。於編製合併財務報告

時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。子公司之綜合損益總額係歸屬至本公司業主。

子公司明細、持股比例及營業項目，參閱附註十一、附表五及六。

(五) 企業合併

企業合併係採收購法處理。收購相關成本於成本發生及勞務取得當年度列為費用。

商譽係按移轉對價之公允價值超過收購日所取得可辨認資產及承擔負債之淨額衡量。

(六) 外 幣

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

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

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

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製合併財務報告時，本公司及子公司國外營運機構之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當年度平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益。

(七) 存 貨

商品存貨成本之計算採用移動平均法，係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除銷售費用後之餘額。

(八) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊後之金額衡量。

不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎提列折舊，對於每一重大部分單獨提列折舊。本公司及子公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

除列不動產、廠房及設備時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，係認列於損益。

(九) 商 譽

企業合併所取得之商譽係依收購日所認列之商譽金額作為成本，後續以成本減除累計減損損失後之金額衡量。為減損測試之目的，商譽分攤至本公司及子公司預期因該合併綜效而受益之各現金產生單位或現金產生單位群組（簡稱「現金產生單位」）。

受攤商譽之現金產生單位每年（及有跡象顯示該單位可能已減損時）藉由包含商譽之該單位帳面金額與其可回收金額之比較，進行該單位之減損測試。若分攤至現金產生單位之商譽係當年度企業合併所取得，則該單位應於當年度結束前進行減損測試。若受攤商譽之現金產生單位之可回收金額低於其帳面金額，減損損失係先減少該現金產生單位受攤商譽之帳面金額，次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。任何減損損失直接認列為當年度損失，商譽減損損失不得於後續期間迴轉。

處分受攤商譽現金產生單位內之某一營運時，與該被處分營運有關之商譽金額係包含於營運之帳面金額以決定處分損益。

(十) 企業合併所取得之無形資產

企業合併所取得之無形資產係以收購日之公允價值認列，並與商譽分別認列，後續衡量方式與單獨取得之無形資產相同。

(十一) 不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產（商譽除外）之減損

本公司及子公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產（商譽除外）可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，本公司及子公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。若共用資產可依合理一致之基礎分攤至現金產生單位時，則分攤至個別之現金產生單位，反之，則分攤至可依合理一致之基礎分攤之最小現金產生單位群組。

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

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位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）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十二) 金融工具

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

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

金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

1. 衡量種類

本公司及子公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、按攤銷後成本衡量之金融資產與透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

(1) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產係為強制透過損益按公允價值衡量之金融資產。強制透過損益按公允價值衡量之金融資產包括未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，及不符合分類為按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失則係認列於其他利益及損失。公允價值之決定方式請參閱附註二七。

(2) 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之應收帳款、其他應收款、其他金融資產及存出保證金）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算。

信用減損金融資產係指發行人或債務人已發生重大財務困難、違約、債務人很有可能聲請破產或其他

財務重整或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

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

(3) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

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

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

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

2. 金融資產之減損

本公司及子公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收帳款）之減損損失。

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

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

期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

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

- (1) 有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務。
- (2) 逾期超過 30 天，除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為適當。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

3. 金融資產之除列

本公司及子公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

4. 權益工具

本公司及子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。

5. 金融負債

(1) 後續衡量

本公司及子公司所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(2) 金融負債之除列

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

(十三) 收入認列

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

1. 商品之銷售

銷售商品收入係於商品之控制權移轉予客戶時認列。

銷售之預收款項，係認列為合約負債。

2. 勞務之提供

勞務收入係於勞務提供時隨勞務提供程度逐步認列收入。

(十四) 租賃

本公司及子公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

本公司及子公司為承租人

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

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

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

租賃負債原始按租賃給付之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。租賃負債係單獨表達於合併資產負債表。

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租金於發生當年度認列為費用。

(十五) 政府補助

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

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

(十六) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

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

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

淨確定福利負債係確定福利退休計畫之提撥短絀。

(十七) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

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

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟本公司及子公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資及權益有關之可減除暫時性差異所產生之遞延所得稅資產，僅於其很有可能有足夠課稅所得用以實現暫時性差異之利益，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

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

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

3. 當期及遞延所得稅

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

本公司及子公司將新型冠狀病毒肺炎疫情造成之經濟影響納入重大會計估計之考量，管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

估計及假設不確定性之主要來源

(一) 商譽減損估計

本公司及子公司決定商譽是否減損時，須估計分攤到商譽之現金產生單位之使用價值。為計算使用價值，管理階層應估計預期自現金產生單位所產生之未來現金流量，並決定計算現值所使用之適當折現率。若實際現金流量少於預期，或事實與情況發生改變致未來現金流量向下修正或折現率向上修正，可能會產生重大減損損失。此外，近期因新型冠狀病毒肺炎疫情後續發展對子公司營運可能中斷所造成之影響之不確定性及金融市場之波動，致推估之現金流量、成長率及折現率等估計具較大之不確定性。

(二) 遞延所得稅資產可實現性

本公司因向非關係人取得美國子公司 Innova Products, Inc. (Innova) 產生之收購溢價，於 Innova 申報年度所得稅時，依照當地稅法規定之分攤期間採直線法作為減除金額，惟稅捐機關得進行審查致減除金額存在高度不確定性，若未來事實及情況改變時，可能會產生重大遞延所得稅資產之認列。

六、現金及約當現金

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
庫存現金及零用金	\$ 8,303	\$ 7,785
銀行支票及活期存款	163,406	193,140

(接次頁)

本公司及子公司對商品銷售之平均授信期間為 15~90 天。本公司及子公司按存續期間預期信用損失認列應收款項之備抵損失，存續期間預期信用損失係考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況。本公司及子公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，僅以逾期天數訂定預期信用損失率。

本公司及子公司衡量應收帳款之備抵損失如下：

111 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 30 天以下	逾期 31~60 天	逾期 61~90 天	逾期 91~180 天	逾期 ~360 天	逾期 181 天以上	合計
總帳面金額	\$ 64,940	\$ 5,668	\$ 14,117	\$ 733	\$ -	\$ 489	\$ 3	\$ 85,950
備抵損失	-	-	-	(7)	-	(25)	-	(32)
攤銷後成本	<u>\$ 64,940</u>	<u>\$ 5,668</u>	<u>\$ 14,117</u>	<u>\$ 726</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 464</u>	<u>\$ 3</u>	<u>\$ 85,918</u>

110 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 30 天以下	逾期 31~60 天	逾期 61~90 天	逾期 91~180 天	逾期 ~360 天	逾期 181 天以上	合計
總帳面金額	\$ 71,446	\$ 1,964	\$ 4,674	\$ 5,737	\$ 1,974	\$ 1,244	\$ 932	\$ 87,971
備抵損失	-	-	-	(57)	(59)	(62)	(66)	(244)
攤銷後成本	<u>\$ 71,446</u>	<u>\$ 1,964</u>	<u>\$ 4,674</u>	<u>\$ 5,680</u>	<u>\$ 1,915</u>	<u>\$ 1,182</u>	<u>\$ 866</u>	<u>\$ 87,727</u>

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	111 年度	110 年度
年初餘額	\$ 244	\$ -
本年度提列 (迴轉)	(232)	246
淨兌換差額	20	(2)
年底餘額	<u>\$ 32</u>	<u>\$ 244</u>

十、商品存貨

111 及 110 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 619,647 千元及 708,593 千元。

十一、子 公 司

本合併財務報告編製主體如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			111年 12月31日	110年 12月31日	
本公司	Dacome International (Samoa) Limited (Dacome (Samoa))	國際投資及貿易業務	100	100	註3
	MDC Sports International Limited (MDC Sports)	高爾夫球具買賣經銷	100	100	註2
	彭博實業有限公司 (彭博)	高爾夫球具買賣經銷	100	100	
	Innova Products, Inc. (Innova)	家用康復型健身運動器材之研發及銷售	100	100	註1
Dacome (Samoa)	Dacome International (HK) Limited (Dacome (HK))	高爾夫球具買賣經銷及其他配套業務	100	100	
	深圳名將貿易有限公司 (深圳名將)	高爾夫球具買賣經銷及其他配套業務	100	100	註3
Dacome (HK)	巨將貿易 (深圳) 有限公司 (巨將深圳)	高爾夫球具買賣經銷	100	100	

註1：本公司於110年1月收購Innova全數股權（參閱附註二五）。

註2：本公司於112年3月董事會決議解散註銷。

註3：本公司於112年3月董事會決議解散註銷深圳名將，並對Dacome (Samoa)辦理減資。

十二、不動產、廠房及設備

111年度

	辦公設備	租賃改良	運輸設備	其他設備	合計
成本					
111年1月1日餘額	\$ 2,257	\$ 8,289	\$ 2,078	\$ 1,890	\$ 14,514
增添	4,200	2,098	2,079	941	9,318
處分	(899)	(6,140)	(2,241)	(15)	(9,295)
淨兌換差額	193	-	223	41	457
111年12月31日餘額	<u>\$ 5,751</u>	<u>\$ 4,247</u>	<u>\$ 2,139</u>	<u>\$ 2,857</u>	<u>\$ 14,994</u>
累計折舊					
111年1月1日餘額	\$ 1,381	\$ 5,559	\$ 2,078	\$ 1,559	\$ 10,577
折舊費用	634	1,930	381	125	3,070
處分	(899)	(6,140)	(2,241)	(15)	(9,295)
淨兌換差額	68	-	174	43	285
111年12月31日餘額	<u>\$ 1,184</u>	<u>\$ 1,349</u>	<u>\$ 392</u>	<u>\$ 1,712</u>	<u>\$ 4,637</u>
111年12月31日淨額	<u>\$ 4,567</u>	<u>\$ 2,898</u>	<u>\$ 1,747</u>	<u>\$ 1,145</u>	<u>\$ 10,357</u>

110 年度

	辦公設備	租賃改良	運輸設備	其他設備	合計
成					
110年1月1日餘額	\$ 1,562	\$ 8,980	\$ -	\$ 1,209	\$ 11,751
合併轉入數	849	-	2,111	576	3,536
增添	498	1,447	-	161	2,106
處分	(638)	(2,138)	-	(43)	(2,819)
淨兌換差額	(14)	-	(33)	(13)	(60)
110年12月31日餘額	<u>\$ 2,257</u>	<u>\$ 8,289</u>	<u>\$ 2,078</u>	<u>\$ 1,890</u>	<u>\$ 14,514</u>
累計折舊					
110年1月1日餘額	\$ 1,001	\$ 5,069	\$ -	\$ 898	\$ 6,968
合併轉入數	405	-	2,014	63	2,482
折舊費用	620	2,628	97	653	3,998
處分	(638)	(2,138)	-	(43)	(2,819)
淨兌換差額	(7)	-	(33)	(12)	(52)
110年12月31日餘額	<u>\$ 1,381</u>	<u>\$ 5,559</u>	<u>\$ 2,078</u>	<u>\$ 1,559</u>	<u>\$ 10,577</u>
110年12月31日淨額	<u>\$ 876</u>	<u>\$ 2,730</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 331</u>	<u>\$ 3,937</u>

不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

辦公設備	
空調設備	2至5年
其他	2至7年
租賃改良	
辦公室、門市修繕改良	1至3年
運輸設備	5年
其他設備	
電腦通訊設備	2至5年

本公司及子公司設定抵押運輸設備及其他設備作為借款擔保，截至111年及110年12月31日帳載金額分別為1,849千元及249千元。

十三、租賃協議

(一) 使用權資產

	111年12月31日	110年12月31日
使用權資產帳面金額		
房屋及建築	\$ 91,346	\$ 89,304
運輸設備	<u>1,656</u>	<u>4,969</u>
	<u>\$ 93,002</u>	<u>\$ 94,273</u>

	111 年度	110 年度
使用權資產之增添	<u>\$ 26,581</u>	<u>\$ 22,080</u>
使用權資產之折舊費用		
房屋及建築	\$ 24,917	\$ 24,080
運輸設備	<u>3,313</u>	<u>3,313</u>
	<u>\$ 28,230</u>	<u>\$ 27,393</u>

(二) 租賃負債

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
租賃負債帳面金額		
流動	<u>\$ 20,301</u>	<u>\$ 24,767</u>
非流動	<u>\$ 74,404</u>	<u>\$ 71,096</u>

租賃負債之折現率（%）如下：

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
房屋及建築	0.62~1.23	0.62~1.07
運輸設備	1.07	1.07

(三) 重要承租活動及條款

本公司及子公司承租辦公室、門市店、倉庫及車輛等，租賃期間陸續至 126 年 9 月底前到期。於租賃期間終止時，本公司及子公司對租賃之辦公室、門市店、倉庫及車輛等並無優惠承購權。

(四) 其他租賃資訊

	111 年度	110 年度
短期及低價值資產租賃費用	<u>\$ 3,646</u>	<u>\$ 3,143</u>
租賃之現金流出總額	<u>\$ 32,733</u>	<u>\$ 31,234</u>

本公司及子公司選擇對符合短期租賃之倉庫及員工宿舍，以及符合低價值資產租賃之若干辦公設備租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

十四、商譽

本公司及子公司之商譽帳面金額係收購 Innova 股權所產生（參閱附註二五）。

本公司於 111 及 110 年度財務報導期間結束日對商譽之可回收金額進行減損評估，並以使用價值作為可回收金額之計算基礎。使用價值之計算，係以各現金產生單位未來 10 年財務預測之現金流量作為估計基礎，並於 111 年及 110 年底分別使用年折現率 9.68% 及 13.58% 予以計算，以反映相關現金產生單位之特定風險。111 年及 110 年 12 月 31 日經評估商譽並未有減損。

十五、其他無形資產

	品 牌 商 標	客 戶 關 係 價 值	合 計
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 87,178	\$ 75,803	\$ 162,981
攤銷費用	-	8,423	8,423
111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 87,178</u>	<u>\$ 67,380</u>	<u>\$ 154,558</u>
110 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ -	\$ -
企業合併取得（附註二五）	87,178	84,226	171,404
攤銷費用	-	8,423	8,423
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 87,178</u>	<u>\$ 75,803</u>	<u>\$ 162,981</u>

品牌商標一般法定年限為 10 年，期間屆滿前六個月內得申請延展，每次延展為 10 年。本公司及子公司之品牌商標預期產生非確定耐用年限之淨現金流入，故屬非確定耐用年限無形資產。該品牌商標之耐用年限在確定為有限之前將不會攤銷，惟無論是否有任何減損跡象，每年定期進行減損測試。

攤銷費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

客戶關係價值 10 年

十六、借 款

(一) 短期借款

係銀行信用借款，111 年及 110 年 12 月 31 日年利率分別為 1.29%~1.75% 及 0.105%~1.49%，是項借款由本公司主要管理階層提供保證，參閱附註二八。

(二) 長期借款

	111年12月31日	110年12月31日
設備借款	\$ 1,801	\$ 285
減：列為1年內到期部分	<u>514</u>	<u>168</u>
長期借款	<u>\$ 1,287</u>	<u>\$ 117</u>

111年及110年12月31日年利率分別為2.49%~5.24%及5.24%，設備借款抵押品參閱附註十二。

十七、應付帳款

	111年12月31日	110年12月31日
應付帳款		
因營業而發生	<u>\$ 22,651</u>	<u>\$ 31,290</u>

十八、其他應付款

	111年12月31日	110年12月31日
應付投資款（附註二五）	\$ 31,324	\$ 56,467
應付薪資及獎金	22,728	18,314
應付員工及董事酬勞	7,812	4,817
其他（主係退休金、租金及水電費等）	<u>10,638</u>	<u>9,981</u>
	<u>\$ 72,502</u>	<u>\$ 89,579</u>

十九、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

本公司及子公司彭博所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資6%提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

中國大陸及國外之子公司之員工，係屬該政府營運之退休福利計畫成員。子公司須提撥薪資成本之特定比例至退休福利計畫，以提供該計畫資金。子公司對於此政府營運之退休福利計畫之義務僅為提撥特定金額。

(二) 確定福利計畫

本公司部分員工適用我國「勞動基準法」辦理之退休金制度，係屬確定福利退休計畫，員工退休金之支付，係根據服務

年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額 2% 提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

列入合併資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	<u>111 年 12 月 31 日</u>	<u>110 年 12 月 31 日</u>
確定福利義務現值	\$ 6,146	\$ 6,307
計畫資產公允價值	(5,379)	(4,796)
淨確定福利負債	<u>\$ 767</u>	<u>\$ 1,511</u>

淨確定福利負債變動如下：

	<u>確 定 福 利 計 畫 資 產 淨 確 定</u>	<u>義 務 現 值 公 允 價 值 福 利 負 債</u>	
110 年 1 月 1 日餘額	<u>\$ 5,549</u>	<u>(\$ 4,534)</u>	<u>\$ 1,015</u>
服務成本			
利息費用 (收入)	<u>47</u>	<u>(39)</u>	<u>8</u>
再衡量數			
計畫資產利益 (除包含於淨利息之金額外)	-	(41)	(41)
精算損失－財務假設變動	82	-	82
精算損失－經驗調整	<u>629</u>	<u>-</u>	<u>629</u>
認列於其他綜合損益	<u>711</u>	<u>(41)</u>	<u>670</u>
雇主提撥	<u>-</u>	<u>(182)</u>	<u>(182)</u>
110 年 12 月 31 日餘額	<u>6,307</u>	<u>(4,796)</u>	<u>1,511</u>
服務成本			
利息費用 (收入)	<u>47</u>	<u>(36)</u>	<u>11</u>
再衡量數			
計畫資產利益 (除包含於淨利息之金額外)	-	(363)	(363)

(接 次 頁)

(承前頁)

	確定福利計畫 義務現值	計畫資產 公允價值	淨福利 負債
精算利益－財務假設變動	(\$ 326)	\$ -	(\$ 326)
精算損失－經驗調整	<u>118</u>	<u>-</u>	<u>118</u>
認列於其他綜合損益	(<u>208</u>)	(<u>363</u>)	(<u>571</u>)
雇主提撥	<u>-</u>	(<u>184</u>)	(<u>184</u>)
111年12月31日餘額	<u>\$6,146</u>	(<u>\$5,379</u>)	<u>\$ 767</u>

確定福利計畫認列於損益之金額依功能別彙總如下：

	111年度	110年度
推銷費用	<u>\$ 11</u>	<u>\$ 8</u>

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險

勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟本公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行2年定期存款利率計算而得之收益。

2. 利率風險

政府公債及公司債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。

3. 薪資風險

確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資，因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	111年12月31日	110年12月31日
折現率(%)	1.25	0.75
薪資預期增加率(%)	2.00	2.00

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

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
折現率		
增加 0.25%	(<u>\$157</u>)	(<u>\$201</u>)
減少 0.25%	<u>\$163</u>	<u>\$209</u>
薪資預期增加率		
增加 1%	<u>\$677</u>	<u>\$870</u>
減少 1%	(<u>\$599</u>)	(<u>\$754</u>)

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

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
預期 1 年內提撥金額	<u>\$184</u>	<u>\$182</u>
確定福利義務平均到期期間	13.6 年	15.7 年

二十、權益

(一) 普通股股本

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
額定股數（千股）	<u>60,000</u>	<u>60,000</u>
額定股本	<u>\$600,000</u>	<u>\$600,000</u>
已發行且已收足股款之股數（千股）	<u>33,592</u>	<u>33,592</u>
已發行股本	<u>\$335,925</u>	<u>\$335,925</u>

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

(二) 資本公積

	<u>111 年 12 月 31 日</u>	<u>110 年 12 月 31 日</u>
得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本（註）		
股票發行溢價	\$ 35,133	\$ 35,133
僅得用以彌補虧損		
其他	<u>5</u>	<u>5</u>
	<u>\$ 35,138</u>	<u>\$ 35,138</u>

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

(三) 保留盈餘及股利政策

本公司章程之盈餘分派政策規定，年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐後，應先彌補歷年虧損，如尚有盈餘，先提列 10% 為法定盈餘公積，直至法定盈餘公積已達本公司資本總額時為止，並按本公司營運需要或法令規定提列或迴轉特別盈餘公積後，餘額併同累積未分配盈餘暨本期未分配盈餘調整數後，作為可供分配之盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。

基於公司營運之需要暨股東權益最大化之考量，股利分派採取剩餘股利政策，依據本公司未來之資本預算規畫，衡量未來年度之資金需求，並綜合考量獲利狀況、財務結構及對每股盈餘稀釋程度等因素，擬具適當之股利分派，其中現金股利發放之比例為不低於 20%。

法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司分別於 111 年 6 月及 110 年 8 月股東常會決議通過 110 及 109 年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案		每股股利 (元)	
	110 年度	109 年度	110 年度	109 年度
提列法定盈餘公積	\$ 8,485	\$ 4,691		
提列特別盈餘公積	2,463	3,478		
現金股利	57,107	33,593	\$ 1.7	\$ 1

本公司於 112 年 3 月董事會擬議 111 年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案		每股股利 (元)	
提列法定盈餘公積	\$ 12,215			
迴轉特別盈餘公積	(7,122)			
現金股利	73,904		\$ 2.2	

有關 111 年度之盈餘分配案尚待 112 年 6 月召開之股東常會決議。

(四) 其他權益項目

1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	111 年度	110 年度
年初餘額	(\$ 14,721)	(\$ 11,621)
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	16,971	(3,875)
換算國外營運機構淨資產所產生兌換差額之相關所得稅	(3,394)	775
年底餘額	(\$ 1,144)	(\$ 14,721)

2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益

	111 年度	110 年度
年初餘額	(\$ 23,587)	(\$ 24,224)
當年度產生		
未實現損益－權益		
工具	(6,455)	637
年底餘額	(\$ 30,042)	(\$ 23,587)

二一、收 入

(一) 合約餘額

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日	110 年 1 月 1 日
應收帳款	<u>\$63,424</u>	<u>\$87,727</u>	<u>\$19,936</u>
合約負債—流動 商品銷貨	<u>\$ 8,852</u>	<u>\$ 8,059</u>	<u>\$ 9,779</u>

(二) 客戶合約收入之細分

111 年度

商品或勞務之類型	報 導 部 門				合 計
	台灣地區	香港地區	中國地區	美洲地區	
商品銷貨收入	\$508,539	\$ 16,763	\$ 88,077	\$330,647	\$ 944,026
勞務收入	<u>4,925</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,925</u>
	<u>\$513,464</u>	<u>\$ 16,763</u>	<u>\$ 88,077</u>	<u>\$330,647</u>	<u>\$ 948,951</u>

110 年度

商品或勞務之類型	報 導 部 門				合 計
	台灣地區	香港地區	中國地區	美洲地區	
商品銷貨收入	\$509,259	\$ 36,989	\$ 59,764	\$382,127	\$ 988,139
勞務收入	<u>3,887</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,887</u>
	<u>\$513,146</u>	<u>\$ 36,989</u>	<u>\$ 59,764</u>	<u>\$382,127</u>	<u>\$ 992,026</u>

二二、本年度淨利

本年度稅前淨利係包含以下項目：

(一) 利息收入

	111 年度	110 年度
銀行存款	<u>\$ 5,986</u>	<u>\$ 4,428</u>
透過損益按公允價值衡 量之金融資產	1,655	684
其 他	<u>57</u>	<u>62</u>
	<u>\$ 7,698</u>	<u>\$ 5,174</u>

(二) 其他收入

	111 年度	110 年度
股利收入	<u>\$ 3,858</u>	<u>\$ 3,378</u>
補助收入	-	3,520
其 他	<u>1,831</u>	<u>919</u>
	<u>\$ 5,689</u>	<u>\$ 7,817</u>

(三) 其他利益及損失

	111 年度	110 年度
淨外幣兌換(損)益	\$16,819	(\$ 7,301)
透過損益按公允價值衡 量之金融資產損失	(9,969)	(646)
	<u>\$ 6,850</u>	<u>(\$ 7,947)</u>
外幣兌換(損)益		
外幣兌換利益總額	\$18,578	\$ 3,283
外幣兌換損失總額	(1,759)	(10,584)
淨(損)益	<u>\$16,819</u>	<u>(\$ 7,301)</u>

(四) 財務成本

	111 年度	110 年度
銀行借款利息	\$ 4,401	\$ 3,289
設備借款利息	49	20
租賃負債之利息	964	1,059
	<u>\$ 5,414</u>	<u>\$ 4,368</u>

(五) 折舊及攤銷

	111 年度	110 年度
使用權資產	\$28,230	\$27,393
不動產、廠房及設備	3,070	3,998
無形資產	8,423	8,423
其他非流動資產	264	197
	<u>\$39,987</u>	<u>\$40,011</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業費用	<u>\$31,300</u>	<u>\$31,391</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 8,687</u>	<u>\$ 8,620</u>

(六) 員工福利費用

	111 年度	110 年度
短期員工福利		
薪資	\$82,876	\$71,150
勞健保	5,198	4,950
其他	642	629
	<u>88,716</u>	<u>76,729</u>

(接次頁)

(承前頁)

	<u>111 年度</u>	<u>110 年度</u>
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 2,854	\$ 2,661
確定福利計畫(附註十九)	<u>11</u>	<u>8</u>
	<u>2,865</u>	<u>2,669</u>
	<u>\$91,581</u>	<u>\$79,398</u>
依功能別彙總		
營業費用	<u>\$91,581</u>	<u>\$79,398</u>

本公司係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前淨利分別以不低於 2% 及不高於 4% 提撥員工酬勞及董事酬勞。

111 及 110 年度員工及董事酬勞分別於 112 年及 111 年 3 月經董事會決議如下：

	<u>現</u>	<u>金</u>
	<u>111 年度</u>	<u>110 年度</u>
員工酬勞	\$ 4,343	\$ 2,467
董事酬勞	3,469	2,350

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

110 及 109 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 110 及 109 年度合併財務報告認列之金額並無差異。

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

二三、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅之主要組成項目如下：

	<u>111 年度</u>	<u>110 年度</u>
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 33,226	\$ 25,952
未分配盈餘加徵	840	258

(接次頁)

(承前頁)

	111 年度	110 年度
以前年度之調整	<u>(\$ 6,541)</u>	<u>(\$ 32)</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	<u>12,832</u>	<u>8,344</u>
	<u>\$40,357</u>	<u>\$34,522</u>

會計所得與所得稅之調節如下：

	111 年度	110 年度
稅前淨利	<u>\$162,049</u>	<u>\$119,903</u>
稅前淨利按法定稅率計		
算之所得稅	\$ 54,381	\$ 41,588
未分配盈餘加徵	840	258
永久性差異	(530)	(1,132)
未認列之虧損扣抵／可		
減除暫時性差異	(7,901)	(6,255)
以前年度之調整	(6,541)	(32)
無法扣抵之境外所得扣		
繳稅款	<u>108</u>	<u>95</u>
	<u>\$ 40,357</u>	<u>\$ 34,522</u>

中國地區子公司所適用之稅率為 25%；香港地區子公司所適用之稅率為 8.25%~16.5%；美國地區子公司所適用之稅率為州稅 8.84%及聯邦稅 21%，其他轄區所產生之稅額係依各相關轄區適用之稅率計算。

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅利益（費用）

	111 年度	110 年度
遞延所得稅		
當期產生		
國外營運機構		
財務報表之		
兌換差額	(\$ 3,394)	\$ 775
確定福利計畫		
再衡量數	(114)	134
	<u>(\$ 3,508)</u>	<u>\$ 909</u>

(三) 本期所得稅資產與負債

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
本期所得稅資產		
應收退稅款	<u>\$10,032</u>	<u>\$ 1,315</u>
本期所得稅負債		
應付所得稅	<u>\$25,061</u>	<u>\$10,277</u>

(四) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

111年度

	<u>年初餘額</u>	<u>認列於損益</u>	<u>認列於其他 綜合損益</u>	<u>年底餘額</u>
<u>遞延所得稅資產</u>				
暫時性差異				
存貨跌價及呆滯損失	\$ 166	(\$ 4)	\$ -	\$ 162
確定福利計畫	303	(35)	(114)	154
國外營運機構兌換差額	3,679	-	(3,394)	285
未實現兌換損益	2,404	(2,404)	-	-
透過損益按公允價值衡 量之金融資產未實現 損益	129	1,994	-	2,123
其他	370	-	-	370
	<u>\$ 7,051</u>	<u>(\$ 449)</u>	<u>(\$ 3,508)</u>	<u>\$ 3,094</u>
<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
權益法認列之國外投資				
收益	\$14,202	\$14,119	\$ -	\$28,321
未實現兌換損益	-	433	-	433
收購溢價	41,975	(2,169)	-	39,806
	<u>\$56,177</u>	<u>\$12,383</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$68,560</u>

110年度

	<u>年初餘額</u>	<u>合併取得</u>	<u>認列於損益</u>	<u>認列於其他 綜合損益</u>	<u>年底餘額</u>
<u>遞延所得稅資產</u>					
暫時性差異					
存貨跌價及呆 滯損失	\$ 241	\$ -	(\$ 75)	\$ -	\$ 166
確定福利計畫	204	-	(35)	134	303
國外營運機構 兌換差額	2,904	-	-	775	3,679

(接次頁)

(承前頁)

	認列於其他				
	年初餘額	合併取得	認列於損益	綜合損益	年底餘額
未實現兌換損益	\$ 2,586	\$ -	(\$ 182)	\$ -	\$ 2,404
透過損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	-	-	129	-	129
其他	<u>370</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>370</u>
	<u>\$ 6,305</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 163)</u>	<u>\$ 909</u>	<u>\$ 7,051</u>
<u>遞延所得稅負債</u>					
<u>暫時性差異</u>					
權益法認列之國外投資收益	\$ 3,296	\$ -	\$ 10,906	\$ -	\$ 14,202
收購溢價	-	<u>44,700</u>	<u>(2,725)</u>	-	<u>41,975</u>
	<u>\$ 3,296</u>	<u>\$ 44,700</u>	<u>\$ 8,181</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 56,177</u>

(五) 未認列為遞延所得稅資產之虧損扣抵及可減除之暫時性差異金額

	111年12月31日	110年12月31日
虧損扣抵—子公司		
112年度到期	\$ 119	\$ 5,018
113年度到期	174	3,816
114年度到期	227	223
115年度到期	123	-
116年度到期	913	1,034
117年度到期	932	932
118年度到期	922	922
119年度到期	963	963
120年度到期	944	944
121年度到期	<u>902</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 6,219</u>	<u>\$ 13,852</u>

子公司 Innova 因所得稅之不確定性，未認列之可減除暫時性差異為 335,576 千元（參閱附註五）。

(六) 所得稅核定情形

本公司及國內子公司彭博截至 109 年度止之營利事業所得稅結算申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

二四、每股盈餘

用以計算每股盈餘之淨利及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利

	111 年度	110 年度
歸屬於本公司業主之淨利	<u>\$121,692</u>	<u>\$85,381</u>

股 數

單位：千股

	111 年度	110 年度
用以計算基本每股盈餘之普通股 加權平均股數	33,592	33,592
具稀釋作用潛在普通股之影響 員工酬勞	<u>183</u>	<u>101</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通股 加權平均股數	<u>33,775</u>	<u>33,693</u>

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

二五、企業合併

(一) 收購子公司

Innova	主要營運活動 參閱附註十一	收 購 日 110 年 1 月 8 日	收購比例 (%) 100	移 轉 對 價 <u>\$286,844</u>
--------	------------------	------------------------	-----------------	-----------------------------

本公司於 109 年 12 月董事會決議為多角化經營，降低單一產業風險，是以收購位於美國地區之 Innova 全數股權而成為子公司。

(二) 移轉對價

現 金	<u>Innova</u> <u>\$286,844</u>
-----	-----------------------------------

(三) 收購日取得之資產及承擔之負債

	<u>Innova</u>
<u>流動資產</u>	
現金	\$ 297
應收帳款	132,487
存貨	17,665
預付款項	2,949
<u>非流動資產</u>	
不動產、廠房及設備	1,054
無形資產	171,404
存出保證金	140
<u>流動負債</u>	
短期借款	(86,036)
應付帳款	(20,683)
其他應付款	(37,909)
一年內到期之長期借款	(7,218)
<u>非流動負債</u>	
長期借款	(307)
遞延所得稅負債	(44,700)
	<u>\$129,143</u>

(四) 因收購產生之商譽

	<u>Innova</u>
移轉對價	\$286,844
減：所取得可辨認淨資產之公允價值	(129,143)
因收購產生之商譽	<u>\$157,701</u>

收購 Innova 產生之商譽，主要係來自控制溢價。此外，收購所支付之對價係包含預期產生之合併綜效，惟該等效益不符合可辨認無形資產之認列條件，是以不單獨認列。

因收購所產生之商譽，預期不可作為課稅減除項目。

(五) 取得子公司之淨現金流出

	110年1月8日 (收購基準日)
現金支付之對價	\$286,844
取得之現金餘額	(297)
應付投資款(帳列其他應付款及非流動負債)	(84,701)
	<u>\$201,846</u>

截至 111 年及 110 年 12 月 31 日，本公司尚未支付之投資款分別為 31,324 千元及 84,701 千元帳列其他應付款及其他非流動負債項下。

(六) 企業合併對經營成果之影響

倘收購 Innova 係發生於收購日所屬之會計年度開始日，110 年度本公司及子公司擬制合併營業收入淨額及淨利分別為 998,765 千元及 86,438 千元。該等金額無法反映若企業合併於收購當年度開始日完成時，本公司及子公司實際可產生之收入及營運結果，亦不應作為預測未來營運結果之用。

二六、資本風險管理

本公司及子公司進行資本管理以確保能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。

本公司及子公司不須遵守其他外部資本規定。

二七、金融工具

(一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

本公司及子公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值。

(二) 公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
111年12月31日				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
基金受益憑證	\$ 26,326	\$ -	\$ -	\$ 26,326
可轉換公司債	<u>19,248</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>19,248</u>
	<u>\$45,574</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$45,574</u>

(接次頁)

(承前頁)

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具投資				
國內上市(櫃)有價證券	<u>\$ 63,424</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 63,424</u>
110 年 12 月 31 日				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
基金受益憑證	\$ 27,399	\$ -	\$ -	\$ 27,399
可轉換公司債	<u>22,601</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>22,601</u>
	<u>\$ 50,000</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 50,000</u>
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具投資				
國內上市(櫃)有價證券	<u>\$ 69,778</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 69,778</u>

111 及 110 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

(三) 金融工具之種類

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
金 融 資 產		
透過損益按公允價值衡量		
強制透過損益按公允價值衡量	\$ 45,574	\$ 50,000
按攤銷後成本衡量之金融資產(註1)	585,851	560,818
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	63,424	69,778
金 融 負 債		
按攤銷後成本衡量(註2)	486,085	527,008

註 1：餘額係包含現金及約當現金、應收帳款、其他應收款、其他金融資產(含非流動)及存出保證金等按攤銷後成

本衡量之金融資產。

註 2：餘額係包含短期借款、應付票據及帳款、其他應付款（不含應付股利）、長期借款（含一年內到期）、存入保證金及應付投資款（列入其他非流動負債）等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

本公司及子公司主要金融工具包括權益及債務工具投資、應收帳款、應付票據／帳款、短期借款、長期借款（含一年內到期）及租賃負債等，財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險以監督及管理本公司及子公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含匯率風險、利率風險及其他價格風險）、信用風險及流動性風險。

1. 市場風險

本公司及子公司之營運活動使本公司及子公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險以及利率變動風險。

(1) 匯率風險

本公司及子公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而使本公司及子公司產生匯率變動暴險。

本公司及子公司於資產負債表日以非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額（包含合併財務報表中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目），參閱附註三十。

敏感度分析

本公司及子公司主要受到人民幣及美金匯率波動之影響。

下表詳細說明當功能性貨幣對各相關貨幣之匯率增加及減少 1% 時，本公司及子公司之敏感度分析。

敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，下表情境 1 係表示當功能性貨幣相對於各相關貨幣升

值 1%時，對本公司及子公司損益增（減）情況；情境 2 表示當功能性貨幣相對於各相關貨幣貶值 1%時，對本公司及子公司損益增（減）情況：

	111 年度	110 年度
<u>美金之影響</u>		
情境 1 損益	(\$ 795)	(\$ 555)
情境 2 損益	795	555
<u>人民幣之影響</u>		
情境 1 損益	(1,299)	(1,236)
情境 2 損益	1,299	1,236

(2) 利率風險

本公司及子公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
具公允價值利率風險		
金融負債	\$ 96,506	\$126,148
具現金流量利率風險		
金融資產	473,613	449,515
金融負債	376,950	338,649

敏感度分析

下列敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之負債金額於報導期間皆流通在外。利率 1%代表管理階層對利率之合理可能變動範圍評估。

若利率增加／減少 1%，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司及子公司上述浮動利率借款之利息費用將使 111 及 110 年度之稅前淨利將分別減少／增加 3,770 千元及 3,386 千元。

(3) 其他價格風險

本公司及子公司因投資上市（櫃）權益證券及基金受益憑證投資而產生權益價格暴險。本公司及子公司權益價格風險主要集中於台灣地區交易所之股票及基金市場，每月依權益證券之收盤價格之淨資產價值評價。

敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。

若權益價格上漲／下跌 1%，111 及 110 年度稅前淨利將因透過損益按公允價值衡量之金融資產之公允價值變動增加／減少 263 千元及 274 千元。

若權益價格上漲／下跌 1%，111 及 110 年度其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產公允價值之變動而增加／減少 634 千元及 698 千元。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成本公司及子公司財務損失之風險。截至資產負債表日，本公司及子公司可能因交易對方未履行義務及提供財務保證造成財務損失之最大信用風險暴險（不考慮擔保品或其他信用增強工具，且不可撤銷之最大暴險金額）主要係來自於合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

本公司及子公司之客戶群廣大且相互無關聯。信用風險顯著集中之客戶應收帳款餘額如下：

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
甲 客 戶	<u>\$ 67,540</u>	<u>\$ 62,593</u>

3. 流動性風險

本公司及子公司係透過管理及維持足夠部位之現金以支應集團營運並減輕現金流量波動之影響，本公司及子公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循。

銀行借款對本公司及子公司而言係為一項重要流動性來源。截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，本公司及子公司未動用之短期銀行融資額度分別為 429,765 千元及 340,741 千元。

下表詳細說明本公司及子公司已約定還款期間之非衍生金融負債剩餘合約到期分析，其係依據本公司及子公司最早可能被要求還款之日期，並以金融負債未折現現金流量編製，其包括利息及本金之現金流量。

本公司及子公司可被要求立即還款之銀行借款，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

以浮動利率支付之利息現金流量，其未折現之利息金額係依據資產負債表日利率估計。以固定利率支付之利息現金流量，其未折現之利息金額係依據金融負債發行日利率估計。

	<u>1 年 內</u>	<u>1 至 5 年</u>	<u>5 年 以上</u>	<u>合 計</u>
<u>111 年 12 月 31 日</u>				
非衍生金融負債				
無附息負債	\$102,348	\$ 4,986	\$ -	\$107,334
租賃負債	21,175	51,789	25,298	98,262
浮動利率工具	378,263	-	-	378,263
固定利率工具	526	1,397	-	1,923
	<u>\$502,312</u>	<u>\$ 58,172</u>	<u>\$ 25,298</u>	<u>\$585,782</u>
<u>110 年 12 月 31 日</u>				
非衍生金融負債				
無附息負債	\$125,401	\$ 32,673	\$ -	\$158,074
租賃負債	25,614	49,017	24,190	98,821
浮動利率工具	339,283	-	-	339,283
固定利率工具	30,280	121	-	30,401
	<u>\$520,578</u>	<u>\$ 81,811</u>	<u>\$ 24,190</u>	<u>\$626,579</u>

二八、關係人交易

本公司及子公司與其他關係人間之交易如下：

(一) 關係人名稱及其關係

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與本公司及子公司之關係</u>
吳 冲	主要管理階層
黃瓊瑤	主要管理階層

(二) 背書保證

關係人為本公司銀行融資之情形如下：

<u>保 證 人</u>	<u>保 證 額</u>	
	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
吳 冲	\$ 270,000 千元 及美金 8,500 千元	\$ 176,000 千元 、美金 5,000 千元 、共同額度 60,000 千元 及美金 3,000 千元
黃瓊瑤	-	共同額度 60,000 千元 及美金 3,000 千元

(三) 主要管理階層之薪酬

董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	<u>111 年度</u>	<u>110 年度</u>
短期員工福利	\$ 10,897	\$ 8,046
退職後福利	47	43
	<u>\$ 10,944</u>	<u>\$ 8,089</u>

二九、質押之資產

除附註十二所述外，本公司及子公司提供下列資產作為部分進貨履約之擔保品：

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
其他金融資產－非流動		
定期存款	<u>\$500</u>	<u>\$500</u>

三十、具重大影響之外幣資產及負債之資訊

本公司及子公司具重大影響之外幣資產及負債資訊如下：

單位：各外幣千元；匯率：元

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>111年12月31日</u>								
貨幣性項目之外幣資產								
美金	\$	3,609	30.71	(美金：新台幣)	\$	110,824		
人民幣		29,470	4.408	(人民幣：新台幣)		129,904		
非貨幣性項目之外幣資產								
透過損益按公允價值								
衡量之金融資產								
美金		1,830	30.71	(美金：新台幣)		45,574		
採用權益法之投資								
美金		11,909	30.71	(美金：新台幣)		365,730		
港幣		41,385	3.938	(港幣：新台幣)		162,973		
人民幣		12,815	4.408	(人民幣：新台幣)		56,487		
人民幣		12,433	1.119482	(人民幣：港幣)		54,101		
貨幣性項目之外幣負債								
美金		1,020	30.71	(美金：新台幣)		31,325		
<u>110年12月31日</u>								
貨幣性項目之外幣資產								
美金	\$	5,064	27.68	(美金：新台幣)	\$	140,172		
人民幣		28,444	4.344	(人民幣：新台幣)		123,559		
非貨幣性項目之外幣資產								
透過損益按公允價值								
衡量之金融資產								
美金		1,830	27.68	(美金：新台幣)		50,000		
採用權益法之投資								
美金		11,452	27.68	(美金：新台幣)		317,001		
港幣		35,290	3.549	(港幣：新台幣)		125,244		
人民幣		12,739	4.344	(人民幣：新台幣)		55,339		
人民幣		8,201	1.223092	(人民幣：港幣)		35,505		
貨幣性項目之外幣負債								
美金		3,060	27.68	(美金：新台幣)		84,701		

本公司及子公司於 111 及 110 年度外幣兌換損益（已實現及未實現）分別為利益 16,819 千元及損失 7,301 千元，由於本公司及子公司之功能性貨幣種類繁多，是以無法按各重大影響之外幣別揭露兌換損益。

三一、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊

1. 資金貸與他人：附表一。
2. 為他人背書保證：附表二。

3. 年底持有有價證券情形：附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：無。
8. 應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：無。
9. 從事衍生工具交易：無。
10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：附表四。
11. 被投資公司資訊：附表五。

(二) 大陸投資資訊

1. 大陸投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入方式、持股比例、本年度損益及認列之投資損益、年底投資帳面值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表六。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：
 - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之年底餘額及百分比：無。
 - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之年底餘額及百分比：附表四。
 - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額：無。
 - (4) 票據背書保證或提供擔保品之年底餘額及其目的：無。
 - (5) 資金融通之最高餘額、年底餘額、利率區間及當年度利息總額：無。

(6) 其他對當年度損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等：無。

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

三二、部門資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，係以營運地區作為辨認營運部門之依據。本公司及子公司之應報導部門如下：

- 台灣地區（邁達康及彭博）－從事利用電子網站或直營店買賣高爾夫球具、運動配件及代辦旅遊等相關業務。
- 香港地區（MDC Sports 及 Dacome (HK)）－從事高爾夫球具買賣經銷及其他配套業務。
- 中國地區（深圳名將及巨將深圳）－從事高爾夫球具買賣經銷及體育用品批發業務。
- 美洲地區（Innova）－從事家用康復型健身運動器材之研發及銷售。

(一) 部門收入與營運結果

本公司及子公司依應報導部門分析如下：

	台灣地區	香港地區	中國地區	美洲地區	調整及沖銷	合 併
111 年度						
來自外部客戶收入	\$ 513,464	\$ 16,763	\$ 88,077	\$ 330,647	\$ -	\$ 948,951
部門間收入	907	83,974	27	19	(84,927)	-
部門收入	<u>\$ 514,371</u>	<u>\$ 100,737</u>	<u>\$ 88,104</u>	<u>\$ 330,666</u>	<u>(\$ 84,927)</u>	<u>\$ 948,951</u>
部門利益	<u>\$ 70,897</u>	<u>\$ 7,804</u>	<u>\$ 19,157</u>	<u>\$ 58,418</u>	<u>(\$ 9,050)</u>	\$ 147,226
利息收入						7,698
其他收入						5,689
其他利益及損失						6,850
財務成本						(5,414)
稅前淨利						162,049
所得稅費用						40,357
本年度淨利						<u>\$ 121,692</u>
110 年度						
來自外部客戶收入	\$ 513,146	\$ 36,989	\$ 59,764	\$ 382,127	\$ -	\$ 992,026
部門間收入	908	51,440	6	-	(52,354)	-
部門收入	<u>\$ 514,054</u>	<u>\$ 88,429</u>	<u>\$ 59,770</u>	<u>\$ 382,127</u>	<u>(\$ 52,354)</u>	<u>\$ 992,026</u>
部門利益	<u>\$ 46,607</u>	<u>\$ 13,601</u>	<u>\$ 10,480</u>	<u>\$ 59,140</u>	<u>(\$ 10,601)</u>	\$ 119,227
利息收入						5,174
其他收入						7,817
其他利益及損失						(7,947)
財務成本						(4,368)
稅前淨利						119,903
所得稅費用						34,522
本年度淨利						<u>\$ 85,381</u>

部門利益係指各個部門所賺取之利潤，此衡量金額係提供予主要營運決策者，用以分配資產予部門及評量其績效。

(二) 部門總資產與負債

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
<u>部 門 資 產</u>		
繼續營業部門		
台灣地區	\$1,218,608	\$1,141,956
香港地區	153,735	130,830
中國地區	148,822	101,964
美洲地區	159,757	149,159
調整及沖銷	(392,076)	(292,444)
合併資產總額	<u>\$1,288,846</u>	<u>\$1,231,465</u>
<u>部 門 負 債</u>		
繼續營業部門		
台灣地區	\$ 612,598	\$ 607,207
香港地區	5,182	5,585
中國地區	37,524	11,027
美洲地區	66,482	110,867
調整及沖銷	(35,887)	(34,004)
合併負債總額	<u>\$ 685,899</u>	<u>\$ 700,682</u>

(三) 主要產品及勞務之收入

本公司及子公司之主要產品及勞務之收入分析如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
高爾夫球用品	\$613,379	\$606,012
健身器材	330,647	382,127
勞務收入	4,925	3,887
	<u>\$948,951</u>	<u>\$992,026</u>

(四) 地區別資訊

本公司及子公司主要於四個地區營運－台灣、中國、香港與美國。

本公司及子公司來自外部客戶之收入依客戶所在國家區分與非流動資產按資產所在地區分之資訊列示如下：

		非 流 動 資 產			
		來自外部客戶之收入		111 年	110 年
		111 年度	110 年度	12 月 31 日	12 月 31 日
台 灣	\$513,464	\$513,146	\$407,386	\$413,564	
中 國	88,077	59,764	3,235	481	
香 港	16,763	36,989	13	17	
美 國	<u>330,647</u>	<u>382,127</u>	<u>5,543</u>	<u>5,167</u>	
	<u>\$948,951</u>	<u>\$992,026</u>	<u>\$416,177</u>	<u>\$419,229</u>	

非流動資產不包括存出保證金、其他金融資產及遞延所得稅資產。

(五) 重要客戶資訊

來自單一客戶之收入達本公司及子公司收入總額 10% 以上者如下：

	111 年度		110 年度	
	金 額	佔營業 收入比 例 (%)	金 額	佔營業 收入比 例 (%)
甲 客 戶	<u>\$306,153</u>	<u>32</u>	<u>\$327,536</u>	<u>33</u>

邁達康網路事業股份有限公司及子公司

資金貸與他人

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣千元

(除另註明外)

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額	實際動支金額	利率區間 (%)	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金 必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保 名稱	品對個別對象 值資金貸與限額(註1)	資金貸與 總限額(註1)	備註	
0	本公司	Innova Products, Inc.	其他應收款-關係人	是	\$ 193,290	\$ 184,260	\$ 46,065	5.74	短期融通資金	\$ -	營運週轉用	\$ -	-	\$ -	\$ 241,179	\$ 241,179	註2

註 1：本公司總貸與金額以不超過本公司淨值×40%。本公司直接及間接持有表決權百分之百之國外公司間從事資金貸與總金額以不超過本公司淨值×50%。

註 2：編製合併財務報告時業已沖銷。

邁達康網路事業股份有限公司及子公司

為他人背書保證

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣千元

(除另註明外)

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象 公司名稱	關係	對單一企業 背書保證限額(註)	本 期 最 高 背 書 保 證 餘 額	期 末 背 書 保 證 餘 額	實 際 動 支 金 額	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證 金額佔最近期 財務報告淨值 之比率(%)	背書保證 最高限額(註)	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	備 註
0	本公司	Innova Products, Inc.	子公司	\$241,179	\$192,000	\$192,000	\$ -	\$ -	31.84	\$301,474	Y	N	N	

註：本公司對單一企業保證金額為淨值×40%，背書保證最高限額為淨值×50%。

邁達康網路事業股份有限公司及子公司

年底持有有價證券情形

民國 111 年 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣千元
(除另註明外)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	年底				備註
				年	帳面金額	持股比例 %	公允價值	
本公司	基金受益憑證 M&G 收益優化基金	無	透過損益按公允價值衡量之 金融資產—流動	92,410	\$ 26,326		\$ 26,326	
	金融債券 ANZ 2.57 11/25/35	無	透過損益按公允價值衡量之 金融資產—流動	850,000	19,248		19,248	
					<u>\$45,574</u>		<u>\$45,574</u>	
本公司	股票—普通股 廣宇科技公司	無	透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產—流動	21,482	\$ 801		\$ 801	
	鴻海精密工業公司	無	透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產—流動	45,600	4,555		4,555	
	鴻準精密工業公司	無	透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產—流動	130,613	6,779		6,779	
	元大金融控股公司	無	透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產—流動	43,880	952		952	
	大聯大投資控股公司	無	透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產—流動	100,280	4,823		4,823	
	群創光電公司	無	透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產—流動	4,467	50		50	
	新普科技公司	無	透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產—流動	40,000	11,400		11,400	
	台郡科技公司	無	透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產—流動	62,016	6,078		6,078	
	KY—臻鼎科技控股公司	無	透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產—流動	60,000	6,300		6,300	
	富邦金融控股公司	無	透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產—流動	65,725	3,700		3,700	
	和碩聯合科技公司	無	透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產—流動	80,000	5,080		5,080	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	年				備註
				股數或單位	帳面金額	持股比例%	公允價值	
	樺漢科技公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	14,547	\$ 2,960		\$ 2,960	
	可成科技公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	44,000	7,436		7,436	
	京鼎精密科技公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	4,200	750		750	
	KY-GIS	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	20,000	1,760		1,760	
					<u>\$ 63,424</u>		<u>\$ 63,424</u>	

邁達康網路事業股份有限公司及子公司
 母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額
 民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：新台幣千元

編 號	交 易 人 名 稱	交 易 往 來 對 象	與 交 易 人 之 關 係	交 易 往 來 情 形			佔 合 併 營 收 或 總 資 產 之 比 率 (%)
				科 目	金 額	交 易 條 件	
0	Dacome International (HK) Limited	邁達康公司	子公司對母公司	銷 貨	\$ 22,092	月結，60 天收款	2.33
0	Dacome International (HK) Limited	巨將貿易（深圳）有限公司	子公司對子公司	銷 貨	61,882	月結，90 天收款	6.52
0	Dacome International (HK) Limited	巨將貿易（深圳）有限公司	子公司對子公司	應收帳款	27,920	月結，90 天收款	2.17
1	邁達康公司	Innova Products, Inc.	母公司對子公司	其他應收款	46,644	依合約規定	3.62

註：編製合併財務報告時已沖銷。

邁達康網路事業股份有限公司及子公司

被投資公司資訊

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

單位：新台幣千元

(除另註明外)

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		年底持股情形			被投資公司本年度(損)益	本年度認列之投資(損)益	備註
				本年年底	去年年底	股數	比率(%)	帳面金額			
本公司	MDC Sports International Limited	香港	高爾夫球具買賣經銷	\$ 31,271	\$ 31,271	1,000,000	100.00	\$ 31,226	\$ 74	\$ 74	註 2
本公司	Dacome International (Samoa) Limited	薩摩亞	國際投資及貿易業務	126,800	126,800	4,000,000	100.00	188,136	27,448	27,407	註 1 及註 2
本公司	彭博實業有限公司	台灣	高爾夫球具買賣經銷	10,000	10,000	1,000,000	100.00	3,063	(902)	(902)	註 2
本公司	Innova Products, Inc.	美國	家用康復型健身運動器材之研發及銷售	286,844	286,844	1,000	100.00	365,730	49,367	43,113	註 1 及註 2
Dacome International (Samoa) Limited	Dacome International (HK) Limited	香港	高爾夫球具買賣經銷及其他配套業務	31,568	31,568	1,000,000	100.00	131,747	27,115	27,115	註 2

註 1：本年度認列之投資損益與被投資公司本年度損益差異，係子公司側流或逆流交易之已（未）實現銷貨毛利及溢價攤提數。

註 2：編製合併財務報告時已沖銷。

邁達康網路事業股份有限公司及子公司

大陸投資資訊

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：新台幣千元

(除另註明外)

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式(註1)	本年年初自	本年度匯出或收回投資金額		本年年底自	被投資公司	本公司直接或間接投資之持股比例%	本年度認列投資利益	年底投資帳面價值	截至本年度止已匯回投資收益	備註
				台灣匯出累積投資金額	匯出	匯回	台灣匯出累積投資金額						
深圳名將貿易有限公司	高爾夫球具買賣經銷及其他配套業務	\$ 95,232	(二)、註 2	\$ 95,232	\$ -	\$ -	\$ 95,232	\$ 333	100.00	\$ 333	\$ 56,487	\$ -	註 4
巨將貿易(深圳)有限公司	高爾夫球具買賣經銷	62,720	(二)、註 2	31,568	-	-	31,568	18,778	100.00	18,778	54,101	-	註 4

投資公司名稱	本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	本公司赴大陸地區投資限額(註3)
邁達康網路事業股份有限公司	\$ 126,800	\$ 158,312	\$ 361,768

註 1：投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

- (一)直接赴大陸地區從事投資。
- (二)透過第三地區公司再投資大陸。
- (三)其他方式。

註 2：係經由 Dacome International (Samoa) Limited 轉投資。

註 3：依據 2008 年 8 月 29 日「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」，本公司赴大陸地區投資限額為淨值 60%： $\$602,947 \times 60\% = \$361,768$ 。

註 4：編製合併財務報告時業已沖銷。

邁達康網路事業股份有限公司

主要股東資訊

民國 111 年 12 月 31 日

附表七

主 要 股 東 名 稱	股 份	
	持有股數 (股)	持股比例 (%)
吳 冲	4,699,251	13.98
星裕國際股份有限公司	2,765,052	8.23
臺灣新光商業銀行受託保管吳倩怡投資專戶	2,675,040	7.96
吳林淑蕙	2,377,389	7.07
石 碧 真	2,182,000	6.49
五傑投資股份有限公司	2,074,000	6.17

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

註 2：上開資料如屬股東將持股交付信託，係以受託人開立信託專戶之委託人個別分戶揭示。至於股東依據證券交易法令辦理持股超過 10% 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。

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告

會計師查核報告

邁達康網路事業股份有限公司 公鑒：

查核意見

邁達康網路事業股份有限公司（邁達康公司）民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 111 及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表，以及個體財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達邁達康公司民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 111 及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師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個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與邁達康公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對邁達康公司民國 111 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對邁達康公司民國 111 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：
採用權益法之商譽及其他無形資產減損評估

邁達康公司部分採用權益法投資之取得成本超過取得日所享有子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額，依照收購價格分攤報告認列為商譽及其他無形資產。截至民國 111 年 12 月 31 日，該等採用權益法之投資金額為新台幣 365,730 千元，占個體資產總額 30%。管理階層依照國際會計準則公報第 36 號「資產減損」規定，於資產負債表日評估是否有任何跡象顯示該等資產可能已經減損，由於管理階層於評估商譽及其他無形資產是否減損時，需取決於未來獲利狀況之預測及折線率等假設，以計算可回收金額。其重要假設及數值涉及管理階層之主觀判斷及估計，且可能受未來市場或經濟景氣影響，具有高度不確定性。因是，將商譽及其他無形資產之減損評估列為關鍵查核事項。

本會計師對於上述所述之商譽及其他無形資產之減損評估事項已執行之主要查核程序如下：

- 一、瞭解商譽及其他無形資產之減損評估之主要內部控制制度設計與執行有效性。
- 二、瞭解及評估管理階層於估計該等資產所屬現金產生單位針對未來營運展望所預測之銷售成長率及利潤率之過程及依據。
- 三、評估管理階層依使用價值模式計算之可回收金額，所使用之加權平均資金成本率之主要假設之合理性。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

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

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估邁達康公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算邁達康公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

邁達康公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

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

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

- 一、辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險，對所評估之風險設計及執行適當之因應對策，並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，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。
- 二、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，惟其目的非對邁達康公司內部控制之有效性表示意見。
- 三、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。
- 四、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，以及使邁達康公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報表使用者注意個體財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎，惟未來事件或情況可能導致邁達康公司不再具有繼續經營之能力。
- 五、評估個體財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。
- 六、對於邁達康公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成邁達康公司查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對邁達康公司民國 111 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 王 兆 群



王兆群

會計師 吳 長 駿



吳長駿

金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1090347472 號

金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1110348898 號

中 華 民 國 112 年 3 月 17 日

邁達康網路事業股份有限公司

個體資產負債表

民國 111 年及 110 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼	資 產	111年12月31日		110年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金(附註四及六)	\$ 104,627	9	\$ 97,345	9
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動(附註四及七)	45,574	4	50,000	5
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動(附註四及八)	63,424	5	69,778	6
1170	應收帳款(附註四及九)	13,499	1	13,465	1
1200	其他應收款(附註九及二六)	53,079	4	74,777	6
1300	商品存貨(附註四及十)	98,640	8	81,191	7
1476	其他金融資產—流動(附註六)	139,475	12	139,258	12
1479	其他流動資產	1,097	-	1,030	-
11XX	流動資產總計	<u>519,415</u>	<u>43</u>	<u>526,844</u>	<u>46</u>
	非流動資產				
1550	採用權益法之投資(附註四、五及十一)	588,155	48	501,492	44
1600	不動產、廠房及設備(附註四及十二)	4,127	-	3,584	-
1755	使用權資產(附註四及十三)	90,577	8	88,947	8
1840	遞延所得稅資產(附註二一)	2,724	-	6,681	1
1920	存出保證金	9,486	1	9,452	1
1980	其他金融資產—非流動(附註二七)	500	-	500	-
1995	其他非流動資產	406	-	337	-
15XX	非流動資產總計	<u>695,975</u>	<u>57</u>	<u>610,993</u>	<u>54</u>
1XXX	資產總計	<u>\$ 1,215,390</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,137,837</u>	<u>100</u>
	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款(附註十四)	\$ 376,950	31	\$ 349,550	31
2130	合約負債—流動(附註十九)	6,395	1	7,008	1
2150	應付票據	7,195	1	4,532	-
2170	應付帳款(附註十五)	19,517	2	20,424	2
2200	其他應付款(附註十六、二三及二六)	63,578	5	80,710	7
2230	本期所得稅負債(附註二一)	15,219	1	8,603	1
2280	租賃負債—流動(附註四及十三)	19,355	2	19,348	2
2399	其他流動負債	1,652	-	1,670	-
21XX	流動負債總計	<u>509,861</u>	<u>43</u>	<u>491,845</u>	<u>44</u>
	非流動負債				
2570	遞延所得稅負債(附註二一)	28,754	2	14,202	1
2580	租賃負債—非流動(附註四及十三)	72,895	6	71,096	6
2640	淨確定福利負債—非流動(附註四及十七)	767	-	1,511	-
2645	存入保證金	166	-	166	-
2670	其他非流動負債(附註二三)	-	-	28,234	2
25XX	非流動負債總計	<u>102,582</u>	<u>8</u>	<u>115,209</u>	<u>9</u>
2XXX	負債總計	<u>612,443</u>	<u>51</u>	<u>607,054</u>	<u>53</u>
	權益(附註十八)				
3110	普通股股本	335,925	27	335,925	30
3200	資本公積	35,138	3	35,138	3
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	72,295	6	63,810	6
3320	特別盈餘公積	38,308	3	35,845	3
3350	未分配盈餘	152,467	13	98,373	8
3300	保留盈餘合計	<u>263,070</u>	<u>22</u>	<u>198,028</u>	<u>17</u>
3400	其他權益	(31,186)	(3)	(38,308)	(3)
3XXX	權益總計	<u>602,947</u>	<u>49</u>	<u>530,783</u>	<u>47</u>
	負債及權益總計	<u>\$ 1,215,390</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,137,837</u>	<u>100</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：吳 冲



經理人：黃瓊瑤



會計主管：施佩瑜



邁達康網路事業股份有限公司

個體綜合損益表

民國 111 及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元，惟
每股盈餘為元

代 碼	111 年度			110 年度		
	金	額	%	金	額	%
	營業收入（附註四、十九及二六）					
4100	銷貨收入	\$508,485	99	\$509,256	99	
4600	勞務收入	<u>5,821</u>	<u>1</u>	<u>4,432</u>	<u>1</u>	
4000	營業收入合計	514,306	100	513,688	100	
5000	營業成本（附註十及二六）	<u>320,313</u>	<u>62</u>	<u>356,410</u>	<u>69</u>	
5900	營業毛利	<u>193,993</u>	<u>38</u>	<u>157,278</u>	<u>31</u>	
	營業費用（附註十七及二十）					
6100	推銷費用	97,296	19	87,068	17	
6200	管理費用	<u>24,863</u>	<u>5</u>	<u>22,630</u>	<u>4</u>	
6000	營業費用合計	<u>122,159</u>	<u>24</u>	<u>109,698</u>	<u>21</u>	
6900	營業淨利	<u>71,834</u>	<u>14</u>	<u>47,580</u>	<u>10</u>	
	營業外收入及支出（附註二十及二六）					
7100	利息收入	7,203	1	4,651	1	
7010	其他收入	4,612	1	7,622	1	
7020	其他利益及損失	4,464	1	(3,663)	(1)	
7050	財務成本	(5,183)	(1)	(4,012)	(1)	
7070	採用權益法之子公司損益份額	<u>69,692</u>	<u>14</u>	<u>53,588</u>	<u>11</u>	
7000	營業外收入及支出合計	<u>80,788</u>	<u>16</u>	<u>58,186</u>	<u>11</u>	
7900	稅前淨利	152,622	30	105,766	21	
7950	所得稅費用（附註四及二一）	<u>30,930</u>	<u>6</u>	<u>20,385</u>	<u>4</u>	
8200	本年度淨利	<u>121,692</u>	<u>24</u>	<u>85,381</u>	<u>17</u>	

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		111 年度		110 年度	
		金	%	金	%
	其他綜合損益 (附註十七、十八及二一)				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再 衡量數	\$ 571	-	(\$ 670)	-
8316	透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之權益工具投資 未實現評價損益	(6,455)	(1)	637	-
8349	與不重分類之項目 相關之所得稅	(114)	-	134	-
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	16,971	2	(3,875)	(1)
8399	與可能重分類之項 目相關之所得稅	(3,394)	-	775	-
8300	本年度其他綜合損 益 (稅後淨額)	<u>7,579</u>	<u>1</u>	<u>(2,999)</u>	<u>-</u>
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$129,271</u>	<u>25</u>	<u>\$ 82,382</u>	<u>16</u>
	每股盈餘 (附註二二)				
9750	基 本	<u>\$ 3.62</u>		<u>\$ 2.54</u>	
9850	稀 釋	<u>\$ 3.60</u>		<u>\$ 2.53</u>	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：吳 冲



經理人：黃瓊瑤



會計主管：施佩瑜



邁達康網路事業股份有限公司

個體權益變動表

民國 111 及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代碼		普通股股本	資本公積	保 留 盈			餘 計	其 他 權 益 項 目			權 益 總 計
				法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘		國外營運機構財務報表換算之兌換差額	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	未實現評價損益	
A1	110 年 1 月 1 日餘額	\$ 335,925	\$ 35,138	\$ 59,119	\$ 32,367	\$ 55,290	\$ 146,776	(\$ 11,621)	(\$ 24,224)	(\$ 35,845)	\$ 481,994
	109 年度盈餘分配 (附註十八)										
B1	提列法定盈餘公積	-	-	4,691	-	(4,691)	-	-	-	-	-
B3	提列特別盈餘公積	-	-	-	3,478	(3,478)	-	-	-	-	-
B5	現金股利	-	-	-	-	(33,593)	(33,593)	-	-	-	(33,593)
		-	-	4,691	3,478	(41,762)	(33,593)	-	-	-	(33,593)
D1	110 年度淨利	-	-	-	-	85,381	85,381	-	-	-	85,381
D3	110 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	(536)	(536)	(3,100)	637	(2,463)	(2,999)
D5	110 年度綜合損益總額	-	-	-	-	84,845	84,845	(3,100)	637	(2,463)	82,382
Z1	110 年 12 月 31 日餘額	335,925	35,138	63,810	35,845	98,373	198,028	(14,721)	(23,587)	(38,308)	530,783
	110 年度盈餘分配 (附註十八)										
B1	提列法定盈餘公積	-	-	8,485	-	(8,485)	-	-	-	-	-
B3	提列特別盈餘公積	-	-	-	2,463	(2,463)	-	-	-	-	-
B5	現金股利	-	-	-	-	(57,107)	(57,107)	-	-	-	(57,107)
		-	-	8,485	2,463	(68,055)	(57,107)	-	-	-	(57,107)
D1	111 年度淨利	-	-	-	-	121,692	121,692	-	-	-	121,692
D3	111 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	457	457	13,577	(6,455)	7,122	7,579
D5	111 年度綜合損益總額	-	-	-	-	122,149	122,149	13,577	(6,455)	7,122	129,271
Z1	111 年 12 月 31 日餘額	\$ 335,925	\$ 35,138	\$ 72,295	\$ 38,308	\$ 152,467	\$ 263,070	(\$ 1,144)	(\$ 30,042)	(\$ 31,186)	\$ 602,947

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：吳 冲



經理人：黃瓊瑤



會計主管：施佩瑜



邁達康網路事業股份有限公司

個體現金流量表

民國 111 及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼		111 年度	110 年度
	營業活動之淨現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 152,622	\$ 105,766
A20010	收益費損項目		
A20100	折 舊	24,393	24,743
A20200	攤 銷	264	197
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融 資產淨損失	9,969	646
A20900	財務成本	5,183	4,012
A21200	利息收入	(7,203)	(4,651)
A21300	股利收入	(3,858)	(3,378)
A22400	採用權益法之子公司損益之份額	(69,692)	(53,588)
A23800	存貨跌價回升利益	(18)	(375)
A24100	外幣兌換淨損益	(2,453)	1,545
A29900	其 他	140	88
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31150	應收帳款	(34)	1,065
A31180	其他應收款	(1,827)	314
A31200	商品存貨	(17,571)	(15,268)
A31240	其他流動資產	(67)	216
A32125	合約負債	(613)	(2,255)
A32130	應付票據	2,663	(101)
A32150	應付帳款	(907)	643
A32180	其他應付款	9,579	4,593
A32230	其他流動負債	(18)	(78)
A32240	淨確定福利負債	(173)	(174)
A33000	營運產生之現金流入	100,379	63,960
A33500	支付之所得稅	(9,313)	(11,276)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>91,066</u>	<u>52,684</u>
	投資活動之現金流量		
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值衡 量之金融資產	(106)	(124)
B00030	透過其他綜合損益按公允價值衡量之 金融資產減資退回股款	5	-

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		111 年度	110 年度
B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ -	(\$ 52,191)
B02200	取得子公司之淨現金流出	-	(202,143)
B02700	購置不動產、廠房及設備	(2,914)	(2,085)
B04100	其他應收款增加	-	(69,351)
B04200	其他應收款減少	23,286	-
B03700	存出保證金增加	(34)	-
B03800	存出保證金減少	-	334
B06500	其他金融資產增加	(217)	-
B06600	其他金融資產減少	-	90,729
B06700	其他非流動資產增加	(333)	(381)
B07500	收取之利息	7,442	6,327
B07600	收取之股利	3,858	3,378
B09900	應付投資款減少	(58,077)	-
BBBB	投資活動之淨現金流出	(27,090)	(225,507)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	2,508,700	2,262,100
C00200	短期借款減少	(2,481,300)	(2,004,550)
C01700	償還長期借款	-	(50,000)
C04020	租賃本金償還	(21,846)	(21,259)
C04500	發放現金股利	(57,107)	(33,593)
C05600	支付之利息	(5,141)	(3,955)
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	(56,694)	148,743
EEEE	現金及約當現金淨增加(減少)金額	7,282	(24,080)
E00100	年初現金及約當現金餘額	97,345	121,425
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 104,627	\$ 97,345

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：吳 冲



經理人：黃瓊瑤



會計主管：施佩瑜



邁達康網路事業股份有限公司

個體財務報告附註

民國 111 及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

邁達康網路事業股份有限公司(以下稱本公司)設立於 89 年 2 月，主要業務為利用電子網站或直營店買賣高爾夫球具、運動配件及代辦旅遊等相關服務。

本公司股票自 93 年 12 月起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。

本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告於 112 年 3 月 17 日經董事會通過後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

適用修正後金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成本公司會計政策之重大變動。

- (二) 112 年適用之金管會認可之 IFRSs

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>國際會計準則理事會 (IASB) 發布之生效日</u>
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日 (註 1)
IAS 8 之修正「會計估計值之定義」	2023 年 1 月 1 日 (註 2)
IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	2023 年 1 月 1 日 (註 3)

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

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

註 3：除於 2022 年 1 月 1 日就租賃及除役義務之暫時性差異認列遞延所得稅外，該修正係適用於 2022 年 1 月 1 日以後所發生之交易。

截至本個體財務報告經董事會通過發布日止，本公司評估上述準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效並無重大之影響。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	I A S B 發布之 生效日 (註 1)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日 (註 2)
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9 —比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日

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

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

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

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

(二) 編製基礎

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

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

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

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

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

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

流動負債包括：

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

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 企業合併

企業合併係採收購法處理。收購相關成本於成本發生及勞務取得當年度列為費用。

商譽係按移轉對價之公允價值超過收購日所取得可辨認資產及承擔負債之淨額衡量。

(五) 外幣

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

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

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

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製個體財務報告時，本公司國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當年度平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益。

(六) 存貨

商品存貨成本之計算採用移動平均法，係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除銷售費用後之餘額。

(七) 投資子公司

本公司採用權益法處理對子公司之投資。

子公司係指本公司具有控制之個體。

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

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

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

取得成本超過本公司於取得日所享有構成業務之子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷。

本公司評估減損時，係以財務報告整體考量現金產生單位並比較其可回收金額與帳面金額。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面金額，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列攤銷後之帳面金額。歸屬於商譽之減損損失不得於後續期間迴轉。

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

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

(八) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊後之金額衡量。

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

除列不動產、廠房及設備時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，係認列於損益。

(九) 不動產、廠房及設備及使用權資產之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備及使用權資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，本公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。若共用資產可依合理一致之基礎分攤至現金產生單位時，則分攤至個別之現金產生單位，反之，則分攤至可依合理一致之基礎分攤之最小現金產生單位群組。

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

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位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）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於個體資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸

屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

1. 衡量種類

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

(1) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產係為強制透過損益按公允價值衡量之金融資產。強制透過損益按公允價值衡量之金融資產包括未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，及不符合分類為按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失則係認列於其他利益及損失。公允價值之決定方式請參閱附註二五。

(2) 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之應收帳款、其他應收款、其他金融資產及存出保證金）於原始認列後，係以有

效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算。

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

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

(3) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

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

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

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

2. 金融資產之減損

本公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收帳款）之減損損失。

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

失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

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

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

- (1) 有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務。
- (2) 逾期超過30天，除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為適當。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

3. 金融資產之除列

本公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

4. 權益工具

本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

5. 金融負債

(1) 後續衡量

本公司所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(2) 金融負債之除列

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

(十一) 收入認列

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

1. 商品之銷售

銷售商品收入係於商品之控制權移轉予客戶時認列。銷售之預收款項，係認列為合約負債。

2. 勞務之提供

勞務收入係於勞務提供時隨勞務提供程度逐步認列收入。

(十二) 租賃

本公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

本公司為承租人

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

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

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

租賃負債原始按租賃給付之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。租賃負債係單獨表達於個體資產負債表。

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租金於發生當年度認列為費用。

(十三) 政府補助

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

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

(十四) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

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

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

淨確定福利負債係確定福利退休計畫之提撥短絀。

(十五) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

本公司依中華民國所制定之法規決定當期所得，據以計算應付之所得稅。

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟本公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資及權益有關之可減除暫時性差異所產生之遞延所得稅資產，僅於其很有可能有足夠課稅所得用以實現暫時性差異之利益，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

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

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

3. 當期及遞延所得稅

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

本公司將新型冠狀病毒肺炎疫情造成之經濟影響納入重大會計估計之考量，管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

估計及假設不確定性之主要來源—投資子公司之商譽減損

決定投資子公司之商譽是否減損時，係於收購日將合併取得之商譽分攤至本公司預期因合併綜效而受益之現金產生單位，並估計受攤商譽現金產生單位之使用價值。為計算使用價值，管理階層應估計預期自受攤商譽現金產生單位所產生之未來現金流量，並決定計算現值所使用之適當折現率。若實際現金流量少於預期，或事實與情況發生改變致未來現金流量向下修正或折現率向上修正，可能會產生重大減損損失。此外，近期因新型冠狀病毒肺炎疫情後續發展對子公司營運可能中斷所造成之影響之不確定性及金融市場之波動，致推估之現金流量、成長率及折現率等估計具較大之不確定性。

六、現金及約當現金

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
庫存現金及零用金	\$ 1,018	\$ 1,232
銀行支票及活期存款	42,915	96,113
約當現金		
原始到期日在3個月以內之		
銀行定期存款	60,694	-
	<u>\$104,627</u>	<u>\$ 97,345</u>

其他金融資產—流動

截至111年及110年12月31日止，原始到期日超過3個月之銀行定期存款分別為139,475千元及139,258千元，年利率分別為1.085%~5%及0.585%~2.72%。

本公司衡量應收帳款之備抵損失如下：

111年12月31日

	未逾期	逾期30天以下	逾期31~60天	逾期61~90天	逾期91~180天	逾期181~360天	逾期361天以上	合計
總帳面金額	\$ 13,499	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 13,499
備抵損失	-	-	-	-	-	-	-	-
攤銷後成本	<u>\$ 13,499</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 13,499</u>					

110年12月31日

	未逾期	逾期30天以下	逾期31~60天	逾期61~90天	逾期91~180天	逾期181~360天	逾期361天以上	合計
總帳面金額	\$ 13,465	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 13,465
備抵損失	-	-	-	-	-	-	-	-
攤銷後成本	<u>\$ 13,465</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 13,465</u>					

截至111年及110年12月31日止無備抵損失餘額。

十、商品存貨

111及110年度與存貨相關之銷貨成本分別為320,313千元及356,410千元。

十一、採用權益法之投資

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
投資子公司－非上市（櫃）公司		
MDC Sports International Limited (MDC Sports)	\$ 31,226	\$ 28,073
Dacome Interenational (Samoa) Limited (Dacome (Samoa))	188,136	152,453
彭博實業有限公司（彭博）	3,063	3,965
Innova Products Inc. (Innova)	<u>365,730</u>	<u>317,001</u>
	<u>\$588,155</u>	<u>\$501,492</u>

本公司於資產負債表日對子公司之所有權權益及表決權百分比如下：

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
MDC Sports	100%	100%
Dacome (Samoa)	100%	100%
彭 博	100%	100%
Innova	100%	100%

本公司因企業合併取得 Innova Products Inc. 100% 股權，合併基準日為 110 年 1 月 8 日，並自該日起編入合併財務報告，請參閱附註二三。

111 及 110 年度採用權益法認列之子公司損益，係依據同期間經會計師查核之財務報告認列。

十二、不動產、廠房及設備

111 年度

	辦 公 設 備	租 賃 改 良	其 他 設 備	合 計
成 本				
111 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 1,422	\$ 8,289	\$ 474	\$ 10,185
增 添	662	2,098	154	2,914
處 分	(899)	(6,140)	(15)	(7,054)
111 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 1,185</u>	<u>\$ 4,247</u>	<u>\$ 613</u>	<u>\$ 6,045</u>
累 計 折 舊				
111 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 820	\$ 5,559	\$ 222	\$ 6,601
折 舊 費 用	339	1,930	102	2,371
處 分	(899)	(6,140)	(15)	(7,054)
111 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 260</u>	<u>\$ 1,349</u>	<u>\$ 309</u>	<u>\$ 1,918</u>
111 年 12 月 31 日 淨 額	<u>\$ 925</u>	<u>\$ 2,898</u>	<u>\$ 304</u>	<u>\$ 4,127</u>

110 年度

	辦 公 設 備	租 賃 改 良	其 他 設 備	合 計
成 本				
110 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 1,562	\$ 8,980	\$ 377	\$ 10,919
增 添	498	1,447	140	2,085
處 分	(638)	(2,138)	(43)	(2,819)
110 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 1,422</u>	<u>\$ 8,289</u>	<u>\$ 474</u>	<u>\$ 10,185</u>
累 計 折 舊				
110 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 1,001	\$ 5,069	\$ 171	\$ 6,241
折 舊 費 用	457	2,628	94	3,179
處 分	(638)	(2,138)	(43)	(2,819)
110 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 820</u>	<u>\$ 5,559</u>	<u>\$ 222</u>	<u>\$ 6,601</u>
110 年 12 月 31 日 淨 額	<u>\$ 602</u>	<u>\$ 2,730</u>	<u>\$ 252</u>	<u>\$ 3,584</u>

不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

辦公設備	
空調設備	2 至 5 年
其 他	2 至 5 年
租賃改良	
辦公室、門市修繕改良	1 至 3 年
其他設備	
電腦通訊設備	2 至 5 年

十三、租賃協議

(一) 使用權資產

	<u>111 年 12 月 31 日</u>	<u>110 年 12 月 31 日</u>
使用權資產帳面金額		
房屋及建築	\$ 88,922	\$ 83,979
運輸設備	<u>1,655</u>	<u>4,968</u>
	<u>\$ 90,577</u>	<u>\$ 88,947</u>
	<u>111 年度</u>	<u>110 年度</u>
使用權資產之增添	<u>\$ 23,652</u>	<u>\$ 12,011</u>
使用權資產之折舊費用		
房屋及建築	\$ 18,709	\$ 18,251
運輸設備	<u>3,313</u>	<u>3,313</u>
	<u>\$ 22,022</u>	<u>\$ 21,564</u>

(二) 租賃負債

	<u>111 年 12 月 31 日</u>	<u>110 年 12 月 31 日</u>
租賃負債帳面金額		
流 動	<u>\$ 19,355</u>	<u>\$ 19,348</u>
非 流 動	<u>\$ 72,895</u>	<u>\$ 71,096</u>

租賃負債之折現率（%）如下：

	<u>111 年 12 月 31 日</u>	<u>110 年 12 月 31 日</u>
房屋及建築	0.62~1.23	0.62~1.07
運輸設備	1.07	1.07

(三) 重要承租活動及條款

本公司承租辦公室、門市店、倉庫及車輛等，租賃期間陸續至 126 年 9 月底前到期。於租賃期間終止時，本公司對租賃之辦公室、門市店、倉庫及車輛等並無優惠承購權。

(四) 其他租賃資訊

	<u>111 年度</u>	<u>110 年度</u>
短期及低價值資產租賃費用	<u>\$ 579</u>	<u>\$ 562</u>
租賃之現金流出總額	<u>\$23,345</u>	<u>\$22,794</u>

本公司選擇對符合短期租賃之倉庫及員工宿舍，以及符合低價值資產租賃之若干辦公設備租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

十四、借 款

係短期銀行信用借款，111 年及 110 年 12 月 31 日年利率分別為 1.29%~1.75% 及 0.105%~1.03%，是項借款由本公司主要管理階層提供保證，參閱附註二六。

十五、應付帳款

	<u>111 年 12 月 31 日</u>	<u>110 年 12 月 31 日</u>
應付帳款		
因營業而發生	<u>\$19,517</u>	<u>\$20,424</u>

十六、其他應付款

	<u>111 年 12 月 31 日</u>	<u>110 年 12 月 31 日</u>
應付投資款（附註二三）	\$31,324	\$56,467
應付薪資及獎金	17,927	13,998
應付員工及董事酬勞	7,812	4,817
其他（主係利息、退休金及水電費等）	<u>6,515</u>	<u>5,428</u>
	<u>\$63,578</u>	<u>\$80,710</u>

十七、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

本公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

(二) 確定福利計畫

本公司部分員工適用我國「勞動基準法」辦理之退休金制度，係屬確定福利退休計畫，員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額 2% 提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

列入個體資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	<u>111 年 12 月 31 日</u>	<u>110 年 12 月 31 日</u>
確定福利義務現值	\$ 6,146	\$ 6,307
計畫資產公允價值	(5,379)	(4,796)
淨確定福利負債	<u>\$ 767</u>	<u>\$ 1,511</u>

淨確定福利負債變動如下：

	<u>確 定 福 利 計 畫 資 產 淨 確 定</u>	<u>義 務 現 值 公 允 價 值 福 利 負 債</u>	
110 年 1 月 1 日餘額	<u>\$ 5,549</u>	<u>(\$ 4,534)</u>	<u>\$ 1,015</u>
服務成本			
利息費用 (收入)	<u>47</u>	<u>(39)</u>	<u>8</u>
再衡量數			
計畫資產利益 (除包含於淨利息之金額外)	-	(41)	(41)
精算損失—財務假設變動	82	-	82
精算損失—經驗調整	<u>629</u>	<u>-</u>	<u>629</u>
認列於其他綜合損益	<u>711</u>	<u>(41)</u>	<u>670</u>

(接次頁)

(承前頁)

	確 義 務	福 利 現 值	計 畫 公 允 價 值	資 產 淨 福 利	確 定 福 利 負 債
雇主提撥	\$	-	(\$ 182)		(\$ 182)
110年12月31餘額		<u>6,307</u>	<u>(4,796)</u>		<u>1,511</u>
服務成本					
利息費用(收入)		<u>47</u>	<u>(36)</u>		<u>11</u>
再衡量數					
計畫資產利益(除包含於 淨利息之金額外)		-	(363)		(363)
精算利益－財務假設變 動		(326)	-		(326)
精算損失－經驗調整		<u>118</u>	<u>-</u>		<u>118</u>
認列於其他綜合損益		<u>(208)</u>	<u>(363)</u>		<u>(571)</u>
雇主提撥		<u>-</u>	<u>(184)</u>		<u>(184)</u>
111年12月31餘額		<u>\$6,146</u>	<u>(\$5,379)</u>		<u>\$ 767</u>

確定福利計畫認列於損益之金額依功能別彙總如下：

	111年度	110年度
推銷費用	<u>\$ 11</u>	<u>\$ 8</u>

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險

勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內(外)權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟本公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行2年定期存款利率計算而得之收益。

2. 利率風險

政府公債及公司債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。

3. 薪資風險

確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資，因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	111年12月31日	110年12月31日
折現率(%)	1.25	0.75
薪資預期增加率(%)	2.00	2.00

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

	111年12月31日	110年12月31日
折現率		
增加0.25%	<u>(\$157)</u>	<u>(\$201)</u>
減少0.25%	<u>\$163</u>	<u>\$209</u>
薪資預期增加率		
增加1%	<u>\$677</u>	<u>\$870</u>
減少1%	<u>(\$599)</u>	<u>(\$754)</u>

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

	111年12月31日	110年12月31日
預期1年內提撥金額	<u>\$184</u>	<u>\$182</u>
確定福利義務平均到期期間	13.6年	15.7年

十八、權益

(一) 普通股股本

	111年12月31日	110年12月31日
額定股數(千股)	<u>60,000</u>	<u>60,000</u>
額定股本	<u>\$600,000</u>	<u>\$600,000</u>

(接次頁)

(承前頁)

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
已發行且已收足股款之 股數(千股)	<u>33,592</u>	<u>33,592</u>
已發行股本	<u>\$335,925</u>	<u>\$335,925</u>

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

(二) 資本公積

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
得用以彌補虧損、發放 現金或撥充股本(註)		
股票發行溢價	\$ 35,133	\$ 35,133
僅得用以彌補虧損 其他	<u>5</u>	<u>5</u>
	<u>\$35,138</u>	<u>\$35,138</u>

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

(三) 保留盈餘及股利政策

本公司章程之盈餘分派政策規定，年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐後，應先彌補歷年虧損，如尚有盈餘，先提列 10% 為法定盈餘公積，直至法定盈餘公積已達本公司資本總額時為止，並按本公司營運需要或法令規定提列或迴轉特別盈餘公積後，餘額併同累積未分配盈餘暨本期未分配盈餘調整數後，作為可供分配之盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。

基於公司營運之需要暨股東權益最大化之考量，股利分派採取剩餘股利政策，依據本公司未來之資本預算規畫，衡量未來年度之資金需求，並綜合考量獲利狀況、財務結構及對每股

盈餘稀釋程度等因素，擬具適當之股利分派，其中現金股利發放之比例為不低於 20%。

法定盈餘公積得用以彌補虧損，公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25%之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司於 111 年 6 月及 110 年 8 月股東常會分別決議通過 110 及 109 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	110 年度	109 年度	110 年度	109 年度
提列法定盈餘公積	\$ 8,485	\$ 4,691		
提列特別盈餘公積	2,463	3,478		
現金股利	57,107	33,593	\$ 1.7	\$ 1

本公司於 112 年 3 月董事會擬議 111 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配	每 股 股 利 (元)
提列法定盈餘公積	\$12,215	
迴轉特別盈餘公積	(7,122)	
現金股利	73,904	\$ 2.2

有關 111 年度之盈餘分配案尚待 112 年 6 月召開之股東常會決議。

(四) 其他權益項目

1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	111 年度	110 年度
年初餘額	(\$14,721)	(\$11,621)
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	16,971	(3,875)
換算國外營運機構淨資產所產生兌換差額之相關所得稅	(3,394)	775
年底餘額	(\$ 1,144)	(\$14,721)

2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價
損益

	111 年度	110 年度
年初餘額	(\$ 23,587)	(\$ 24,224)
當年度產生		
未實現損益－權益 工具	(6,455)	637
年底餘額	(\$ 30,042)	(\$ 23,587)

十九、收 入

(一) 合約餘額

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日	110 年 1 月 1 日
應收帳款	<u>\$ 13,499</u>	<u>\$ 13,465</u>	<u>\$ 14,530</u>
合約負債－流動 商品銷貨	<u>\$ 6,395</u>	<u>\$ 7,008</u>	<u>\$ 9,263</u>

(二) 客戶合約收入之細分

<u>商品或勞務之類型</u>	111 年度	110 年度
商品銷售收入		
球 桿	\$302,503	\$348,618
其 他	205,982	160,638
勞務收入	<u>5,821</u>	<u>4,432</u>
	<u>\$514,306</u>	<u>\$513,688</u>

二十、本年度淨利

本年度稅前淨利係包含以下項目：

(一) 利息收入

	111 年度	110 年度
銀行存款	\$ 4,188	\$ 2,808
透過損益按公允價值衡 量之金融資產	1,655	684
資金貸與	1,303	1,097
其 他	<u>57</u>	<u>62</u>
	<u>\$ 7,203</u>	<u>\$ 4,651</u>

(二) 其他收入

	111 年度	110 年度
股利收入	\$ 3,858	\$ 3,378
補助收入	-	3,520
其他	754	724
	<u>\$ 4,612</u>	<u>\$ 7,622</u>

(三) 其他利益及損失

	111 年度	110 年度
淨外幣兌換(損)益	\$ 14,433	(\$ 3,017)
透過損益按公允價值衡 量之金融資產淨損失	(9,969)	(646)
	<u>\$ 4,464</u>	<u>(\$ 3,663)</u>
外幣兌換(損)益		
外幣兌換利益總額	\$ 14,433	\$ 2,978
外幣兌換損失總額	-	(5,995)
淨(損)益	<u>\$ 14,433</u>	<u>(\$ 3,017)</u>

(四) 財務成本

	111 年度	110 年度
銀行借款利息	\$ 4,263	\$ 3,039
租賃負債之利息	920	973
	<u>\$ 5,183</u>	<u>\$ 4,012</u>

(五) 折舊及攤銷

	111 年度	110 年度
使用權資產	\$ 22,022	\$ 21,564
不動產、廠房及設備	2,371	3,179
其他非流動資產	264	197
	<u>\$ 24,657</u>	<u>\$ 24,940</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 24,393</u>	<u>\$ 24,743</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 264</u>	<u>\$ 197</u>

(六) 員工福利費用

	<u>111 年度</u>	<u>110 年度</u>
短期員工福利		
薪 資	\$ 61,538	\$ 51,538
勞 健 保	5,038	4,804
其 他	<u>508</u>	<u>509</u>
	<u>67,084</u>	<u>56,851</u>
退職後福利		
確定提撥計畫	2,142	2,124
確定福利計畫(附註 十七)	<u>11</u>	<u>8</u>
	<u>2,153</u>	<u>2,132</u>
	<u>\$ 69,237</u>	<u>\$ 58,983</u>
依功能別彙總 營業費用	<u>\$ 69,237</u>	<u>\$ 58,983</u>

本公司係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前淨利分別以不低於 2% 及不高於 4% 提撥員工酬勞及董事酬勞。

111 及 110 年度員工及董事酬勞分別於 112 年及 111 年 3 月經董事會決議如下：

	<u>現</u>	<u>金</u>
	<u>111 年度</u>	<u>110 年度</u>
員工酬勞	\$ 4,343	\$ 2,467
董事酬勞	3,469	2,350

年度個體財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

110 及 109 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 110 及 109 年度個體財務報告認列之金額並無差異。

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

二一、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅之主要組成項目如下：

	111 年度	110 年度
當年度所得稅		
本年度產生者	\$ 15,119	\$ 9,058
未分配盈餘加徵	840	258
以前年度之調整	(30)	-
遞延所得稅		
本年度產生者	<u>15,001</u>	<u>11,069</u>
	<u>\$ 30,930</u>	<u>\$ 20,385</u>

會計所得與當年度所得稅之調節如下：

	111 年度	110 年度
稅前淨利	<u>\$152,622</u>	<u>\$105,766</u>
稅前淨利按法定稅率計		
算之所得稅費用	\$ 30,524	\$ 21,153
未分配盈餘加徵	840	258
永久性差異	(512)	(1,121)
以前年度之調整	(30)	-
無法抵扣之境外所得扣		
繳稅款	<u>108</u>	<u>95</u>
	<u>\$ 30,930</u>	<u>\$ 20,385</u>

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅利益（費用）

	111 年度	110 年度
遞延所得稅		
當期產生		
國外營運機構		
財務報表之		
兌換差額	(\$ 3,394)	\$ 775
確定福利計畫		
再衡量數	(114)	<u>134</u>
	<u>(\$ 3,508)</u>	<u>\$ 909</u>

(三) 當期所得稅負債

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
當期所得稅負債		
應付所得稅	<u>\$15,219</u>	<u>\$ 8,603</u>

(四) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

111 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	年底餘額
<u>遞延所得稅資產</u>				
暫時性差異				
存貨跌價及呆滯損失	\$ 166	(\$ 4)	\$ -	\$ 162
國外營運機構兌換差額	3,679	-	(3,394)	285
未實現兌換損益	2,404	(2,404)	-	-
確定福利計畫	303	(35)	(114)	154
透過損益按公允價值 衡量之金融資產	<u>129</u>	<u>1,994</u>	<u>-</u>	<u>2,123</u>
	<u>\$ 6,681</u>	<u>(\$ 449)</u>	<u>(\$ 3,508)</u>	<u>\$ 2,724</u>

遞延所得稅負債

暫時性差異

權益法認列之國外投資
資收益

未實現兌換損益

\$ 14,202	\$ 14,119	\$ -	\$ 28,321
-	433	-	433
<u>\$ 14,202</u>	<u>\$ 14,552</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 28,754</u>

110 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	年底餘額
<u>遞延所得稅資產</u>				
暫時性差異				
存貨跌價及呆滯損失	\$ 241	(\$ 75)	\$ -	\$ 166
國外營運機構兌換差額	2,904	-	775	3,679
未實現兌換損益	2,586	(182)	-	2,404
確定福利計畫	204	(35)	134	303
透過損益按公允價值 衡量之金融資產	<u>-</u>	<u>129</u>	<u>-</u>	<u>129</u>
	<u>\$ 5,935</u>	<u>(\$ 163)</u>	<u>\$ 909</u>	<u>\$ 6,681</u>

(接次頁)

(承前頁)

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	年底餘額
<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
權益法認列之國外投資收益	\$ 3,296	\$10,906	\$ -	\$14,202

(五) 所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅結算申報截至 109 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

二二、每股盈餘

用以計算每股盈餘之淨利及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利

	111 年度	110 年度
本年度淨利	<u>\$121,692</u>	<u>\$ 85,381</u>

股 數

單位：千股

	111 年度	110 年度
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	33,592	33,592
具稀釋作用潛在普通股之影響		
員工酬勞	<u>183</u>	<u>101</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	<u>33,775</u>	<u>33,693</u>

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

二三、企業合併

收購對象	主要營業活動	收購日	收購比例 (%)	移轉對價
Innova Products Inc.	家用康復型健身運動器材之研發及銷售	110年1月8日	100	<u>\$286,844</u>

本公司於 109 年 12 月經董事會決議為多角化經營，降低單一產業風險，是以收購位於美國地區之 Innova Products Inc. 全數股權而成為子公司。截至民國 111 年及 110 年 12 月 31 日，尚未支付投資款分別為 31,324 千元及 84,701 千元，帳列其他應付款及其他非流動負債項下。相關說明請參閱本公司 111 年度合併財務報告附註二五。

二四、資本風險管理

本公司進行資本管理以確保能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。

本公司不須遵守其他外部資本規定。

二五、金融工具

(一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

本公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值。

(二) 公允價值之資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
111 年 12 月 31 日				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
基金受益憑證	\$ 26,326	\$ -	\$ -	\$ 26,326
可轉換公司債	<u>19,248</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>19,248</u>
	<u>\$45,574</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$45,574</u>
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具投資				
國內上市(櫃)				
有價證券	<u>\$63,424</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$63,424</u>

(接次頁)

(承前頁)

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
110 年 12 月 31 日				
透過損益按公允價值衡量				
之金融資產				
基金受益憑證	\$ 27,399	\$ -	\$ -	\$ 27,399
可轉換公司債	<u>22,601</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>22,601</u>
	<u>\$ 50,000</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 50,000</u>
透過其他綜合損益按公允				
價值衡量之金融資產				
權益工具投資				
國內上市(櫃)				
有價證券	<u>\$ 69,778</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 69,778</u>

111 及 110 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

(三) 金融工具之種類

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
金 融 資 產		
透過損益按公允價值衡量		
量		
強制透過損益按公		
允價值衡量	\$ 45,574	\$ 50,000
按攤銷後成本衡量之金		
融資產(註1)	320,666	334,797
透過其他綜合損益按公		
允價值衡量之金融資		
產	63,424	69,778
金 融 負 債		
按攤銷後成本衡量(註2)	467,406	483,616

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

註 2：餘額係包含短期借款、應付票據及帳款、其他應付款、存入保證金及應付投資款（列入其他流動負債）等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

本公司主要金融工具包括權益及債務工具投資、應收帳款、應付票據及帳款、短期借款及租賃負債等，財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險以監督及管理本公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含匯率風險、利率風險及其他價格風險）、信用風險及流動性風險。

1. 市場風險

本公司之營運活動使本公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險以及利率變動風險。

(1) 匯率風險

本公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而使本公司產生匯率變動暴險。

本公司於資產負債表日以非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額參閱附註二八。

敏感度分析

本公司主要受到人民幣及美金匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣（功能性貨幣）對各相關貨幣之匯率增加及減少 1% 時，本公司之敏感度分析。

敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，下表情境 1 係表示當新台幣相對於各相關貨幣升值 1% 時，對本公司損益增（減）情況；情境 2 表示當新台幣相對於各相關貨幣貶值 1% 時，對本公司損益增（減）情況：

	111 年度	110 年度
<u>美金之影響</u>		
情境 1 損益	(\$ 794)	(\$ 555)
情境 2 損益	794	555
<u>人民幣之影響</u>		
情境 1 損益	(1,299)	(1,236)
情境 2 損益	1,299	1,236

(2) 利率風險

本公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
<u>具公允價值利率風險</u>		
金融負債	\$ 92,250	\$120,444
<u>具現金流量利率風險</u>		
金融資產	243,584	235,871
金融負債	376,950	319,550

敏感度分析

下列敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之負債金額於報導期間皆流通在外。利率 1% 代表管理階層對利率之合理可能變動範圍評估。

若利率增加／減少 1%，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司上述浮動利率借款之利息費用將使 111 及 110 年度之稅前淨利將分別減少／增加 3,770 千元及 3,196 千元。

(3) 其他價格風險

本公司因投資上市（櫃）權益證券及基金受益憑證投資而產生權益價格暴險。本公司權益價格風險主

要集中於台灣地區交易所之股票及基金市場，每月依權益證券之收盤價格之淨資產價值評價。

敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。

若權益價格上漲／下跌 1%，111 及 110 年度稅前淨利將因透過損益按公允價值衡量之金融資產之公允價值變動增加／減少 263 千元及 274 千元。

若權益價格上漲／下跌 1%，111 及 110 年度其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產公允價值之變動而增加／減少 634 千元及 698 千元。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成本公司財務損失之風險，截至資產負債表日止，本公司可能因交易對方未履行義務及本公司提供財務保證造成財務損失之最大信用風險暴險（不考慮擔保品或其他信用增強工具，且不可撤銷之最大暴險金額）主要係來自於：

- (1) 個體資產負債表所認列之金融資產帳面金額。
- (2) 本公司提供財務保證而可能需支付之最大金額，不考量發生可能性。

本公司採行之政策除採現金交易外，餘係僅與信譽卓著之對象往來，因此不預期有重大信用風險。

本公司之客戶群廣大且相互無關聯，因此信用風險之集中度有限。

本公司提供融資擔保保證（對象為子公司）最大信用暴險金額如下：

	<u>帳 面 價 值</u>	<u>最大信用暴險金額</u>
111 年 12 月 31 日		
表外承諾及保證	\$ -	\$192,000

（接次頁）

(承前頁)

	帳 面 價 值	最大信用暴險金額
110年12月31日		
表外承諾及保證	\$ 19,099	\$192,000

3. 流動性風險

本公司係透過管理及維持足夠部位之現金以支應營運並減輕現金流量波動之影響，管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循。

銀行借款對本公司而言係為一項重要流動性來源。截至111年及110年12月31日止，本公司未動用之短期銀行融資額度分別為154,085千元及108,400千元。

下表詳細說明本公司已約定還款期間之非衍生金融負債剩餘合約到期分析，其係依據本公司最早可能被要求還款之日期，並以金融負債未折現現金流量編製，其包括利息及本金之現金流量。

本公司可被要求立即還款之銀行借款，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

以浮動利率支付之利息現金流量，其未折現之利息金額係依據資產負債表日利率估計。以固定利率支付之利息現金流量，其未折現之利息金額係依據金融負債發行日利率估計。

	1 年 內	1 至 5 年	5 年 以 上	合 計
111年12月31日				
非衍生金融負債				
無附息負債	\$ 90,290	\$ 166	\$ -	\$ 90,456
租賃負債	20,208	50,268	25,298	95,774
浮動利率工具	378,263	-	-	378,263
財務保證負債	192,000	-	-	192,000
	<u>\$680,761</u>	<u>\$ 50,434</u>	<u>\$ 25,298</u>	<u>\$756,493</u>

(接次頁)

(承前頁)

110年12月31日	1年內	1至5年	5年以上	合計
非衍生金融負債				
無附息負債	\$105,666	\$ 28,400	\$ -	\$134,066
租賃負債	20,167	49,017	24,190	93,374
浮動利率工具	320,137	-	-	320,137
固定利率	30,103	-	-	30,103
財務保證負債	<u>192,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>192,000</u>
	<u>\$668,073</u>	<u>\$ 77,417</u>	<u>\$ 24,190</u>	<u>\$769,680</u>

二六、關係人交易

本公司與關係人間之交易如下：

(一) 關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
彭博實業有限公司(彭博)	子公司
Dacome International (HK) Limited (Dacome HK)	子公司
Innova Products Inc. (Innova)	子公司
吳冲	主要管理階層
黃瓊瑤	主要管理階層

(二) 營業收入

帳列項目	關係人類別	111年度	110年度
銷貨收入	子公司	<u>\$ -</u>	<u>\$ 92</u>

對關係人之銷貨價格及收款條件相較一般客戶並無重大差異。

(三) 進貨

關係人類別	111年度	110年度
子公司		
Dacome HK	\$ 22,092	\$ 18,692
其他	<u>-</u>	<u>271</u>
	<u>\$ 22,092</u>	<u>\$ 18,963</u>

因未向非關係人購買同類產品致交易價格無法比較，付款條件相較一般廠商並無重大差異。

(四) 應付關係人款項

帳列項目	關係人類別及名稱	111年 12月31日	110年 12月31日
其他應付款	子公司	<u>\$483</u>	<u>\$109</u>

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保且將以現金清償。

(五) 對關係人放款（帳列其他應收款）

關係人類別／名稱	111年12月31日	110年12月31日
子公司		
Innova	<u>\$46,065</u>	<u>\$69,351</u>

本公司對子公司之放款為無擔保放款，利率與市場利率相近，111及110年度相關利息收入分別為1,303千元及1,097千元。

(六) 背書保證

1. 關係人為本公司銀行融資之情形如下：

保證人	保 證 額 度	
	111年12月31日	110年12月31日
吳 冲	\$ 270,000千元 及美金8,500千元	\$ 176,000千元 、美金5,000千元 、共同額度60,000千元 及美金3,000千元
黃瓊瑤	-	共同額度60,000千元 及美金3,000千元

2. 本公司為子公司融資保證

保 證 事 項	111年12月31日	110年12月31日
融資保證		
保證金額	\$192,000	\$192,000
實際動支金額	-	19,099

(七) 主要管理階層之薪酬

董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	111年度	110年度
短期員工福利	\$ 8,182	\$ 5,885
退職後福利	<u>47</u>	<u>43</u>
	<u>\$ 8,229</u>	<u>\$ 5,928</u>

(八) 其他關係人交易

本公司提供子公司管理顧問服務，111 及 110 年度管理顧問收入金額分別為 907 千元及 545 千元，列入營業收入淨額項下。

本公司未提供同類服務予非關係人致交易條件無法比較。

二七、質押之資產

本公司提供下列資產作為部分進貨履約之擔保品：

	<u>111 年 12 月 31 日</u>	<u>110 年 12 月 31 日</u>
其他金融資產－非流動		
定期存款	<u>\$500</u>	<u>\$500</u>

二八、具重大影響之外幣資產及負債之資訊

以下資訊係按本公司功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等貨幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債資訊如下：

單位：各外幣千元；匯率：元

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>111 年 12 月 31 日</u>								
貨幣性項目之外幣資產								
美 金	\$	3,606	30.71				(美金：新台幣)	\$ 110,753
人 民 幣		29,470	4.408				(人民幣：新台幣)	129,904
非貨幣性項目之外幣資產								
透過損益按公允價值								
衡量之金融資產								
美 金		1,830	30.71				(美金：新台幣)	45,574
採用權益法之投資								
美 金		11,909	30.71				(美金：新台幣)	365,730
港 幣		7,929	3.938				(港幣：新台幣)	31,226
貨幣性項目之外幣負債								
美 金		1,020	30.71				(美金：新台幣)	31,325
<u>110 年 12 月 31 日</u>								
貨幣性項目之外幣資產								
美 金		5,064	27.68				(美金：新台幣)	140,159
人 民 幣		28,444	4.344				(人民幣：新台幣)	123,559

(接次頁)

(承前頁)

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
非貨幣性項目之外幣資產								
透過損益按公允價值								
衡量之金融資產								
美金	\$	1,830		27.68	(美金：新台幣)	\$	50,000	
採權益法之投資								
美金		11,452		27.68	(美金：新台幣)		317,001	
港幣		7,910		3.549	(港幣：新台幣)		28,073	
貨幣性項目之外幣負債								
美金		3,060		27.68	(美金：新台幣)		84,701	

本公司於 111 及 110 年度外幣兌換損益（已實現及未實現）分別為利益 14,433 千元及損失 3,017 千元，由於本公司之功能性貨幣種類繁多，是以無法按各重大影響之外幣別揭露兌換損益。

二九、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊

1. 資金貸與他人：附表一。
2. 為他人背書保證：附表二。
3. 年底持有有價證券情形（不包含投資子公司）：附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：無。
8. 應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：無。
9. 從事衍生工具交易：無。
10. 被投資公司資訊：附表四。

(三) 大陸投資資訊

1. 大陸投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入方式、持股比例、本年度損益及認列之投資損益、年底投資帳面值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表五。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：
 - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之年底餘額及百分比：無。
 - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之年底餘額及百分比：無。
 - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額：無。
 - (4) 票據背書保證或提供擔保品之年底餘額及其目的：無。
 - (5) 資金融通之最高餘額、年底餘額、利率區間及當年度利息總額：無。
 - (6) 其他對當年度損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等：無。

(四) 主要股東資訊：股權比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例。（附表六）

邁達康網路事業股份有限公司及子公司

資金貸與他人

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣千元

(除另註明外)

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額	實際動支金額	利率區間 (%)	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金 必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保 名稱	品對個別對象 值資金貸與限額(註)	資金貸與 總限額(註)	備註	
0	本公司	Innova Products, Inc.	其他應收款-關係人	是	\$ 193,290	\$ 184,260	\$ 46,065	5.74	短期融通資金	\$ -	營運週轉用	\$ -	-	\$ -	\$ 241,179	\$ 241,179	

註：本公司總貸與金額以不超過本公司淨值×40%。本公司直接及間接持有表決權百分之百之國外公司間從事資金貸與總金額以不超過本公司淨值×50%。

邁達康網路事業股份有限公司及子公司

為他人背書保證

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣千元

(除另註明外)

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象 公司名稱	關係	對單一企業 背書保證限額(註)	本 期 最 高 背 書 保 證 餘 額	期 末 背 書 保 證 餘 額	實 際 動 支 金 額	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證 金額佔最近期 財務報告淨值 之比率(%)	背書保證 最高限額(註)	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	備 註
0	本公司	Innova Products, Inc.	子公司	\$241,179	\$192,000	\$192,000	\$ -	\$ -	31.84	\$301,474	Y	N	N	

註：本公司對單一企業保證金額為淨值×40%，背書保證最高限額為淨值×50%。

邁達康網路事業股份有限公司及子公司

年底持有有價證券情形

民國 111 年 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣千元
(除另註明外)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	年底				備註
				年	帳面金額	持股比例 %	公允價值	
本公司	基金受益憑證 M&G 收益優化基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	92,410	\$ 26,326		\$ 26,326	
	金融債券 ANZ 2.57 11/25/35	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	850,000	19,248		19,248	
					<u>\$45,574</u>		<u>\$45,574</u>	
本公司	股票—普通股 廣宇科技公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動	21,482	\$ 801		\$ 801	
	鴻海精密工業公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動	45,600	4,555		4,555	
	鴻準精密工業公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動	130,613	6,779		6,779	
	元大金融控股公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動	43,880	952		952	
	大聯大投資控股公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動	100,280	4,823		4,823	
	群創光電公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動	4,467	50		50	
	新普科技公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動	40,000	11,400		11,400	
	台郡科技公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動	62,016	6,078		6,078	
	KY—臻鼎科技控股公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動	60,000	6,300		6,300	
	富邦金融控股公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動	65,725	3,700		3,700	
	和碩聯合科技公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動	80,000	5,080		5,080	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	年				備註
				股數或單位	帳面金額	持股比例 %	公允價值	
	樺漢科技公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	14,547	\$ 2,960		\$ 2,960	
	可成科技公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	44,000	7,436		7,436	
	京鼎精密科技公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	4,200	750		750	
	KY-GIS	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	20,000	1,760		1,760	
					<u>\$ 63,424</u>		<u>\$ 63,424</u>	

邁達康網路事業股份有限公司及子公司

被投資公司資訊

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：新台幣千元

(除另註明外)

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		年底持股情形			被投資公司本年度(損)益	本年度認列之投資(損)益	備註
				本年年底	去年年底	股數	比率(%)	帳面金額			
本公司	MDC Sports International Limited	香港	高爾夫球具買賣經銷	\$ 31,271	\$ 31,271	1,000,000	100.00	\$ 31,226	\$ 74	\$ 74	
本公司	Dacome International (Samoa) Limited	薩摩亞	國際投資及貿易業務	126,800	126,800	4,000,000	100.00	188,136	27,448	27,407	註
本公司	彭博實業有限公司	台灣	高爾夫球具買賣經銷	10,000	10,000	1,000,000	100.00	3,063	(902)	(902)	
本公司	Innova Products, Inc.	美國	家用康復型健身運動器材之研發及銷售	286,844	286,844	1,000	100.00	365,730	49,367	43,113	註
Dacome International (Samoa) Limited	Dacome International (HK) Limited	香港	高爾夫球具買賣經銷及其他配套業務	31,568	31,568	1,000,000	100.00	131,747	27,115	27,115	

註：本年度認列之投資損益與被投資公司本年度損益差異，係子公司側流或逆流交易之已(未)實現銷貨毛利及溢價攤提數。

邁達康網路事業股份有限公司及子公司

大陸投資資訊

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

單位：新台幣千元

(除另註明外)

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式(註1)	本年年初自	本期匯出或收回投資金額		本年年末自	被投資公司	本公司直接或間接投資之持股比例%	本年度認列投資利益	年底投資帳面價值	截至本年度止已匯回投資收益	備註
				台灣匯出累積投資金額	匯出	匯入	台灣匯出累積投資金額						
深圳名將貿易有限公司	高爾夫球具買賣經銷及其他配套業務	\$ 95,232	(二)、註2	\$ 95,232	\$ -	\$ -	\$ 95,232	\$ 333	100.00	\$ 333	\$ 56,487	\$ -	
巨將貿易(深圳)有限公司	高爾夫球具買賣經銷	62,720	(二)、註2	31,568	-	-	31,568	18,778	100.00	18,778	54,101	-	

投資公司名稱	本年年末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	本公司赴大陸地區投資限額(註3)
邁達康網路事業股份有限公司	\$ 126,800	\$ 158,312	\$ 361,768

註1：投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

- (一) 直接赴大陸地區從事投資。
- (二) 透過第三地區公司再投資大陸。
- (三) 其他方式。

註2：係經由 Dacome International (Samoa) Limited 轉投資。

註3：依據 2008 年 8 月 29 日「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」，本公司赴大陸地區投資限額為淨值 60%： $\$602,947 \times 60\% = \$361,768$ 。

邁達康網路事業股份有限公司

主要股東資訊

民國 111 年 12 月 31 日

附表六

主 要 股 東 名 稱	股 份	
	持有股數 (股)	持股比例 (%)
吳 冲	4,699,251	13.98
星裕國際股份有限公司	2,765,052	8.23
臺灣新光商業銀行受託保管吳倩怡投資專戶	2,675,040	7.96
吳林淑蕙	2,377,389	7.07
石 碧 真	2,182,000	6.49
五傑投資股份有限公司	2,074,000	6.17

註 1：本表主要股東資訊係由集保公司以當季季底最後一個營業日，計算股東持有本公司已完成無實體登錄交付之普通股達 5% 以上資料。本公司個體財務報告所記載股本與實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

註 2：上開資料如屬股東將持股交付信託，係以受託人開立信託專戶之委託人個別分戶揭示。至於股東依據證券交易法令辦理持股超過 10% 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。

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

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、最近二年度財務狀況之檢討與分析表

財務狀況比較分析表

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度			差 異	
	1 1 1 年 底	1 1 0 年 底	金 額	%
流動資產	\$ 858,926	\$ 794,489	\$ 64,437	8
採用權益法之投資	0	0	0	-
不動產、廠房及設備	10,357	3,937	6,420	163
其他資產	419,563	433,039	(13,476)	(3)
資產總額	1,288,846	1,231,465	57,381	5
流動負債	535,895	539,108	(3,213)	(1)
非流動負債	150,004	161,574	(11,570)	(7)
負債總額	685,899	700,682	(14,783)	(2)
股 本	335,925	335,925	0	-
資本公積	35,138	35,138	0	-
保留盈餘	263,070	198,028	65,042	33
股東權益總額	602,947	530,783	72,164	14
(一)最近二年度資產、負債及權益發生重大變動之主要原因及其影響(增減比例達20%以上):				
1. 不動產、廠房及設備增加：主要係新設立門市所產生之租賃改良及增加公務車所致。				
2. 保留盈餘增加：主要係111年淨利增加所致。				
(二)若影響重大者應說明未來因應計畫：以上差異係屬正常營業活動，對財務狀況尚無重大影響。				

二、最近二年度財務績效之檢討與分析表

1. 財務績效比較分析表

單位：新台幣仟元

項 目	111 年 度		110 年 度		金 額	增(減) 變動比 例(%)	變 動 分 析
	小 計	合 計	小 計	合 計			
營業收入		\$ 948,951		\$ 992,026	(43,075)	(4)	
營業成本		<u>619,647</u>		<u>710,258</u>	<u>(90,611)</u>	(13)	
營業毛利		329,304		281,768	47,536	17	
營業費用		<u>182,078</u>		<u>162,541</u>	<u>19,537</u>	12	
營業淨利		147,226		119,227	27,999	23	1
營業外收入及支出							
利息收入	\$ 7,698		\$ 5,174				
其他收入	5,689		7,817				
其他利益及損失	6,850		(7,947)				
財務成本	<u>(5,414)</u>	<u>14,823</u>	<u>(4,368)</u>	<u>676</u>	14,147	2,093	2
稅前淨利		162,049		119,903	42,146	35	3
所得稅費用		<u>40,357</u>		<u>34,522</u>	<u>5,835</u>	17	3
本期淨利		<u>\$ 121,692</u>		<u>\$ 85,381</u>	<u>\$ 36,311</u>	43	3

最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因及其影響(增減比例達 20%以上)：
增減比例變動分析說明：
1. 營業淨利增加：主要係 111 年毛利率提高所致。
2. 營業外收入及支出增加：主要係 111 年度兌換利益增加所致。
3. 稅前淨利、所得稅費用、本期淨利增加：主要係 111 年毛利率提高、兌換利益增加，各項金額相對應增加。

2. 預期銷售數量與其依據：

主要產品	預計銷售數量	單位
鐵桿	4,200	組
木桿, 推桿, 挖起桿	19,500	支
其他	208,000	支、盒、個、件

112 年度預計銷售數量係依據歷史經驗並考量整體經濟環境所推估。

3. 對公司未來財務業務之可能影響及因應計劃：

隨著疫情趨緩，美國暴力升息逼近尾聲，不少人都在期待，新的一年通膨腳步可望放緩。儘管各項指標，都顯示通膨正在減弱，但專家卻不認為 2023 年經濟有望好轉，央行就示警，全球經濟仍面臨 4 大風險，包含中國疫後復甦、俄烏戰爭持續和氣候變遷加劇，都可能推升大宗商品價格，恐再誘發全球通膨上揚，加上歐美勞動市場持續緊俏，可能引發薪資物價的上升，另外為了不受地緣政治影響，供應鏈重整，也將促使成本大增、影響消費意願。

展望 112 年本公司除了繼續做好高爾夫板塊的經營外，本公司也將全力投入新取得的康復健身器材產業的發展，希望能為股東帶來更好的投資報酬。

三、最近年度現金流量之檢討與分析表

(一)本年度現金流量變動情形分析：

單位：新台幣仟元

期初現金 餘額 (1)	全年來自營業活 動淨現金流入 (2)	全年投資及 籌資現金流 出量及匯率 影響數(3)	現金剩餘(不足) 數額 (1)+(2)-(3)	現金不足額 之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
\$220,998	\$147,684	\$115,622	\$ 253,060	\$-	\$-
1. 營業活動 本年度營業活動之淨現金流入，主要係稅前淨利產生之現金流入。 2. 投資活動 本年度投資活動之淨現金流出，主要係111年收購子公司產生之現金流出。 3. 籌資活動 本年度籌資活動之淨現金流出，主要係發放現金股利產生之現金流出。 現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。					

(二)未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

年 初 現 金 餘 額 (1)	預 計 全 年 來 自 營 業 活 動 淨 現 金 流 入 量 (2)	預 計 全 年 現 金 流 出 量 (3)	預 計 現 金 剩 餘 (不 足) 數 額 (1)+(2)-(3)	預 計 現 金 不 足 額 之 補 救 措 施	
\$253,060	\$ 135,000	\$ 79,000	\$ 309,060	\$-	\$-
1. 營業活動 預計因營業活動之淨現金流入及應收帳款增加，而產生之淨現金流入。 2. 投資活動 預計增加營業據點所需投入裝潢款而產生之淨現金流出。 3. 籌資活動 預計償還借款、支付利息及發放股利而產生之淨現金流出。 預計現金不足額之補救措施：不適用					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無此情形。

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畫：

1. 最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因

本公司於 94 年度投資設立香港子公司 MDC SPORTS INTERNATIONAL LIMITED，投資金額為美金 1,000 仟元，111 年度認列之投資收益為新台幣 74 仟元。

93 年度投資設立薩摩亞子公司 DACOME INTERNATIONAL(SAMOA) LIMITED，於 95 年度透過該子公司轉投資設立深圳名將貿易有限公司，累積投資金額為美金 3,000 仟元，111 年度認列之投資收益為新台幣 333 仟元。

98 年度投資彭博實業有限公司，投資金額為新台幣 10,000 仟元，111 年度認列之投資損失為新台幣 902 仟元。

99 年度透過 DACOME INTERNATIONAL(SAMOA) LIMITED 投資設立 DACOME INTERNATIONAL(HK) LIMITED，累積投資金額為美金 1,000 仟元，111 年度認列之投資收益為新台幣 27,115 仟元。

99 年度透過 DACOME INTERNATIONAL(HK) LIMITED 投資設立巨將貿易(深圳)有限公司，累積投資金額為美金 2,000 仟元，111 年度認列之投資收益為新台幣 18,778 仟元。

110 年度投資 INNOVA PRODUCTS, INC.，投資金額為新台幣 286,844 仟元，111 年度認列之投資收益為新台幣 43,113 仟元。

本公司 111 年度共認列投資收益新台幣 69,692 仟元，主要係來自美國及香港子公司營運狀況良好且獲利，故認列其投資收益。

2. 改善計畫

香港子公司 MDC SPORTS INTERNATIONAL LIMITED 及透過薩摩亞子公司 DACOME INTERNATIONAL(SAMOA) LIMITED 轉投資設立之深圳名將貿易有限公司，因均已無實質營運，為節省管理成本，將於 112 年解散註銷。

隨著疫情趨緩，美國暴力升息逼近尾聲，不少人都在期待，新的一年通膨腳步可望放緩。儘管各項指標，都顯示通膨正在減弱，但專家卻不認為 2023 年經濟有望好轉，央行就示警，全球經濟仍面臨 4 大風險，包含中國疫後復甦、俄烏戰爭持續和氣候變遷加劇，都可能推升大宗商品價格，恐再誘發全球通膨上揚，加上歐美勞動市場持續緊俏，可能引發薪資物價的上升，另外為了不受地緣政治影響，供應鏈重整，也將促使成本大增、影響消費意願。

儘管經濟景氣前景不被看好，本公司仍將謹慎評估各項變數所帶來的風險，確保公司營運仍能維持很好的動能。本公司除了繼續做好高爾夫板塊的經營外，本公司也將全力投入新取得的康復健身器材產業的發展。

3. 未來一年投資計畫：無。

六、風險事項分析及評估

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

1. 利率變動對公司損益之影響及因應措施：111 年度之利息收入及利息支出分別為 7,698 仟元及 5,414 仟元，分別佔營業收入淨額比率為 0.81%及 0.57%；110 年度之利息收入及利息支出分別為 5,174 仟元及 4,368 仟元，分別佔營業收入淨額比率為 0.52%及 0.44%。雖目前仍持續升息，但利率波動對整體獲利能力影響不大。本公司定期評估銀行利率，並與銀行保持良好關係，取得較優惠之利率，以降低利率變動之風險。

2. 匯率變動對公司損益之影響及因應措施：111 年度兌換利益為 16,819 仟元，分別佔營業收入淨額及稅前淨利比率為 1.77%及

10.38%；110 年度兌換損失為 7,301 仟元，分別佔營業收入淨額及稅前淨利比率為 0.74%及 6.09%，主要係本公司持有外幣定存、外銷及向國外廠商進貨之貨款以外幣收付，因匯率波動所造成之影響。本公司財務部門隨時蒐集匯率資訊，考慮匯率走勢，在售價中做適當反應，注意國際匯市主要貨幣之變化，以掌握匯率走勢，並與銀行保持良好關係，以取得較優惠之匯率報價。儘可能做到外幣資產與負債之平衡，以達到自然避險之效果，以降低匯率波動對損益之影響。

3. 通貨膨脹對公司損益之影響及因應措施：通貨膨脹並未對本公司造成重大影響，且本公司隨時注意市場價格波動，並與供應商及客戶保持良好互動關係，以避免通貨膨脹對公司損益之不利影響。若因通貨膨脹導致進貨成本提高，本公司亦會適時調整銷貨價格。

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

本公司並未從事高風險、高槓桿投資及衍生性商品交易。資金貸與他人及背書保證係依據本公司「資金貸與他人作業程序」及「背書保證作業程序」所訂定之政策及因應措施辦理。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用：本公司係屬買賣零售業，故不適用。

(四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司向來密切注意並掌握可能影響公司營運之政策及法令，並配合調整公司相關制度，以達遵守法令與降低對公司財務業務影響之目標。本公司 111 年度及截至年報刊印日止未有因政策及法律變動而影響財務業務之情事。

(五)科技改變(包括資通安全風險)及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司隨時注意所處產業之產品與技術發展，並掌握產業動態及同業市場訊息，以保有市場競爭力。整體而言，目前科技改變及產業變化對本公司財務業務並無明顯之影響。

近年來網路攻擊與勒索病毒資安事件頻傳，所以本公司特別著重於資訊安全風險控制與保護，建置資安管控防護網，實施嚴格的管控措施；截至年報刊印日止，尚無發生科技改變(包括資通安全風險)及產業變化而有影響財務業務之情事。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司自成立以來，一向遵守法律規定，善盡社會責任，維持良好企業形象，並無發生造成有損企業形象之情事，今後仍秉

持相同信念，維持良好的企業形象。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無此情形。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無此情形。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

1. 進貨方面：本公司進貨分散在各廠商，並與供應商均維持良好且穩定之合作關係，尚無進貨集中之風險。

2. 銷貨方面：子公司單一客戶銷貨占比達30%，因長期與客戶維持良好之合作關係，銷貨集中所面臨之風險甚小。隨著營運規模擴大，新產品及新客戶陸續開發，亦有助於降低銷貨集中之風險。

(十)董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：無此情形。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無此情形。

(十二)公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在係屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：無此情形。

(十三)其他重要風險及因應措施：無此情形。

七、其他重要事項：

資安風險評估分析及其因應措施：網際網路的發達已改變民眾日常習慣與企業的經營模式，網路攻擊手法日新月異，造成網路犯罪及資安問題。面對可能的資安威脅，為降低風險發生的機率與影響，本公司已規劃資訊安全措施，訂定備份與災害復原辦法，建立資料備份機制，確保資訊系統正常復原。在使用者部分，伺服器與個人電腦安裝防毒軟體且定期掃描，以保護電腦安全。電子郵件安裝防毒軟體及垃圾郵件過濾軟體，減少郵件被攻擊的風險，並不定期發布相關的資通安全訊息，提高使用者的注意，透過各項防護措施，以降低資訊風險可能的衝擊。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一)關係企業組織圖：



(二)關係企業基本資料

單位：新台幣仟元(除另註明外)

企業名稱	所在地區	實收資本額	主要營業項目
MDC SPORTS INTERNATIONAL LIMITED	香港	31,271 (USD 1,000 仟元)	高爾夫球具買賣經銷
DACOME INTERNATIONAL (SAMOA) LIMITED	薩摩亞	126,800 (USD 4,000 仟元)	國際投資及貿易業務
彭博實業有限公司	台灣	10,000	高爾夫球具買賣經銷
深圳名將貿易有限公司	大陸深圳	95,232 (USD 3,000 仟元)	高爾夫球具買賣經銷及其他 配套業務
DACOME INTERNATIONAL (HK) LIMITED	香港	31,568 (USD 1,000 仟元)	高爾夫球具買賣經銷及其他 配套業務
巨將貿易(深圳)有限公司	大陸深圳	62,720 (USD 2,000 仟元)	高爾夫球具買賣經銷
INNOVA PRODUCTS, INC.	美國	281 (USD 10 仟元)	家用康復型健身運動器材之 研發及銷售

(三)最近年度依「關係企業合併營業報告書、關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」所編製之關係企業合併營業報告書、關係企業合併報表及關係報告書：

關係企業合併財務報告聲明書

本公司民國 111 年度（自民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報告之公司與依國際財務報導準則第 10 號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報告所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報告。

特此聲明

公司名稱：邁達康網路事業股份有限公司

董事長：吳 冲



中 華 民 國 1 1 2 年 3 月 1 7 日

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形，應揭露股東會或董事會通過日期與數額、價格訂定之依據及合理性、特定人選擇之方式及辦理私募之必要理由及自股款或價款收足後迄資金運用計畫完成，私募有價證券之資金運用情形及計畫執行進度：無此情形。

三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：無此情形。

四、其他必要補充說明事項：無。

玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生本法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項，亦應逐項載明：無此情事。

邁達康網路事業股份有限公司



負責人：吳 冲

