

振宇五金股份有限公司

公開說明書

(發行 114 年度限制員工權利新股申報用之稿本)

- 一、公司名稱：振宇五金股份有限公司
- 二、本公開說明書編印目的：發行114年度限制員工權利新股。
 - (一)發行種類：本公司普通股新股。
 - (二)發行股數及金額：300,000股，每股面額新台幣10元，發行總額為新台幣3,000,000元。
 - (三)發行價格：本次為無償發行。
 - (四)發行條件：請參閱本公開說明書附件一。
- 三、本次資金運用計畫之用途及預計可能產生效益之概要：不適用。
- 四、本次發行之相關費用：
 - (一)承銷費用：不適用。
 - (二)其他費用：包含會計師等其他費用約新台幣13萬元。
- 五、有價證券之生效，不得藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳。
- 六、本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由發行人及其負責人與其他曾在公開說明書上簽名或蓋章者依法負責。
- 七、投資人投資前應至金融監督管理委員會指定之資訊申報網站詳閱本公開說明書之內容，並應注意本公司之風險事項。請參閱本公開說明書第 5~7 頁。
- 八、查詢本公開說明書網址：
 - (一)金融監督管理委員會指定之資訊申報網站之網址：<https://mops.twse.com.tw>。
 - (二)公司揭露公開說明書相關資料之網址：<https://www.ald.com.tw>。

振宇五金股份有限公司 編製
中華民國 114 年 7 月 24 日刊印



一、本次發行前實收資本之來源：

單位：新台幣仟元

實收資本額來源	金額	占實收資本額比率
設立股本	24,000	11.32%
合併增資	47,200	22.27%
現金增資	47,050	22.20%
盈餘轉增資	89,205	42.09%
員工認股權	4,500	2.12%
合計	211,955	100.00%

二、公開說明書分送計畫：

- (一)陳列處所：依規定方式函送有關單位外，另陳列於本公司以供查閱。
(二)分送方式：依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心之規定方式辦理。
(三)索取方式：請上網至公開資訊觀測站(<https://mops.twse.com.tw>)查詢及下載。

三、證券承銷商名稱、地址、網址及電話：不適用。

四、公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

五、公司債受託機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

六、股票或公司債簽證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

七、辦理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股務代理部 網址：<http://www.yuanta.com.tw>
地址：台北市大同區敦化南路2段67號地下一樓 電話：(02)2586-5859

八、信用評等機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

九、公司債簽證會計師及律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。

十、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：

會計師名稱：賴志維會計師、吳松源會計師
事務所名稱：資誠聯合會計師事務所 網址：<http://www.pwc.tw>
地址：台北市信義區基隆路一段333號27樓 電話：(02)2729-6666

十一、複核律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。

十二、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：洪珮芳	代理發言人：江志豪
職稱：副總經理	職稱：財會處協理
電話：(04)2426-1580	電話：(04)2426-1580
電子郵件信箱：ir@ald.com.tw	電子郵件信箱：ir@ald.com.tw

十三、本公司網址：<https://www.ald.com.tw/>

振宇五金股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：新台幣 211,955 仟元			公司地址：台中市西屯區環中路段 27 號			電話：(04)2426-1580				
設立日期：97 年 5 月 14 日					網址：https://www.ald.com.tw					
上市日期：不適用			上櫃日期：110 年 10 月 6 日			公開發行日期：109 年 7 月 3 日		管理股票日期：不適用		
負責人：		董事長 曾善 總經理 洪國展			發 言 人：		姓名：洪珮芳		職稱：副總經理	
					代理發言人：		姓名：江志豪		職稱：財會處協理	
股票過戶機構：元大證券股份有限公司股務代理部					電話：(02) 2586-5859 網址：yuanta.com.tw 地址：台北市大同區敦化南路 2 段 67 號地下一樓					
股票承銷機構：不適用					電話：不適用 網址：不適用 地址：不適用					
最近年度簽證會計師：資誠聯合會計師事務所 賴志維會計師、吳松源會計師					電話：(02)2729-6666 網址：https://www.pwc.tw 地址：台北市信義區基隆路一段 333 號 27 樓					
複核律師：不適用					電話：不適用 網址：不適用 地址：不適用					
信用評等機構：不適用			電話：不適用		地址：不適用		網址：不適用			
評等標的		發行公司：不適用			無■；有□，評等日期：		評等等級：			
		本次發行公司債：不適用			無■；有□，評等日期：		評等等級：			
董事選任日期：112 年 5 月 24 日，任期：3 年					監察人選任日期：不適用					
全體董事持股比例：28.40% (114 年 7 月 12 日)					全體監察人持股比例：不適用					
董事及持股超過 10%股東及其持股比例：38.80% (114 年 7 月 12 日)										
職 稱		姓 名		持 股 比 例	職 稱		姓 名		持 股 比 例	
董 事 長		曾善(10%以上股東)		10.63%	獨立董事		王毓香		—	
董 事		洪國展(10%以上股東)		14.79%	獨立董事		邱國雄		—	
董 事		誠鼎創業投資(股)公司 代表人：沈立平		2.98% 0.07%	獨立董事		盧冠諭		—	
					獨立董事		楊秀慧		—	
					10%大股東		興振宇科技(股)公司		10.40%	
工廠地址：不適用								電話：不適用		
主要產品：五金商品之零售及批發								參閱本文之頁次		
市場結構：113 年內銷 100%、外銷 0%								第 26 頁		
風 險 事 項		請參閱本公開說明書公司概況之風險事項						參閱本文之頁次		
								第 5~7 頁		
去(113)年度		營業收入：2,174,731 仟元 稅前純益：83,276 仟元 每股盈餘：3.46 元						參閱本公開說明書附件三		
本次募集發行有價證券種類及金額					參閱本公開說明書封面					
發行條件					參閱本公開說明書封面					
募集資金用途及預計產生效益概述					不適用					
本次公開說明書編印日期：114 年 7 月 24 日					刊印目的：發行 114 年度限制員工權利新股					
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：請參閱本公開說明書目錄										

振宇五金股份有限公司

公開說明書目錄

頁次

壹、公司概况.....	1
一、公司簡介.....	1
(一) 設立日期.....	1
(二) 總公司、分公司及工廠之地址及電話.....	1
(三) 公司沿革.....	4
二、風險事項.....	5
(一) 風險因素.....	5
(二) 訴訟或非訟事件.....	7
(三) 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響.....	7
(四) 其他重要事項.....	7
三、公司治理報告.....	8
(一) 關係企業圖.....	8
(二) 董事及監察人資料.....	9
四、資本及股份.....	17
(一) 股本形成經過.....	17
(二) 最近股權分散情形.....	18
(三) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料.....	18
(四) 員工、董事及監察人酬勞.....	19
貳、營運概況.....	20
一、公司之經營.....	20
(一) 業務內容.....	20
(二) 市場及產銷概況.....	26
二、轉投資事業.....	31
(一) 轉投資事業概況.....	31
(二) 上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司經營結果及財務狀況之影響.....	31
三、重要契約.....	31
參、發行計劃及執行情形.....	33
一、 本次現金增資、發行公司債、發行員工認股權憑證或限制員工權利新股計畫應記載事項.....	33
二、 本次受讓他公司股份發行新股應記載事項.....	33

三、 本次併購發行新股應記載事項	33
肆、財務概況.....	34
一、 最近五年度簡明財務資料	34
(一) 財務分析	34
二、 財務報告應記載事項	38
(一) 發行人申報募集發行有價證券時之最近二年度財務報告及會計師查核報告，並應加列最近一季依法公告申報之財務報告.....	38
(二) 近二年度發行人經會計師查核簽證之年度個體財務報告.....	38
(三) 發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日止，如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告及個體財務報告，應併予揭露..	38
三、 財務概況其他重要事項	38
(一) 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情事者，揭露之相關資訊.....	38
四、 財務狀況及經營結果檢討分析	39
(一) 財務狀況.....	39
(二) 財務績效.....	40
(三) 現金流量.....	40
(四) 最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	41
(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.....	41
(六) 其他重要事項.....	41
伍、特別記載事項.....	42
一、 內部控制制度執行狀況	42
二、 委託經金融監督管理委員會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告	42
三、 證券承銷商評估總結意見	42
四、 律師法律意見書	42
五、 由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見	42
六、 本次募集與發行有價證券於申報生效時，經金管會通知應補充揭露之事項	42
七、 最近年度及截至公開說明書刊印日止，董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有記錄或書面聲明者，其主要內容	42
八、 證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務或會計主管以及與本次申報募集發行有價證券案件有關之經理人等人出具不得退還或收取承銷相關費用之聲明書	42
九、 發行人辦理現金增資或募集具股權性質之公司債，並採詢價圈購對外公開承銷之案件，證券承銷商及發行人等出具不得配售予關係人及內部人等對象之聲明書.....	42
十、 上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載事項	42

附件：

附件一、114年限制員工權利新股發行辦法

附件二、112年度合併財務報告暨會計師查核報告

附件三、113年度合併財務報告暨會計師查核報告

附件四、114年第一季合併財務報告暨會計師核閱報告

附件五、112年度個體財務報告暨會計師查核報告

附件六、113年度個體財務報告暨會計師查核報告

附件七、會計師複核之案件檢查表彙總意見

壹、公司概况

一、公司簡介

(一) 設立日期：民國 97 年 5 月 14 日

(二) 總公司、分公司及工廠之地址及電話

1. 總公司地址：台中市西屯區環中路二段 27 號

電話：(04)2426-1580

2. 分公司：截至 114 年 6 月 30 日止，本公司共設立 88 家分公司。

名稱	地址	電話
龍潭北倉分公司	桃園市龍潭區高原里中原路二段 79 號	03-4116255
鳳山南倉分公司	高雄市鳳山區南成里海涵路 361 號	07-7965203
松山三民分公司	台北市松山區富泰里三民路 108 之 2 號	02-87681536
板橋三民分公司	新北市板橋區港嘴三民路一段 129 號	02-29510128
新店中正分公司	新北市新店區復興里中正路 533 號 1 樓	02-82181151
土城中央分公司	新北市土城區大安里中央路三段 87 號 1 樓	02-22672387
林口忠孝分公司	新北市林口區南勢里忠孝路 69 號	02-26006271
新莊新樹分公司	新北市新莊區西盛里新樹路 267 號 1、2 樓	02-22039568
蘆洲長榮分公司	新北市蘆洲區長榮路 699 號	02-82858325
五股芳洲分公司	新北市五股區成泰里芳洲八路 178 號	02-22910271
淡水淡金分公司	新北市淡水區淡金路 6 號 1 樓	02-86268016
羅東站東分公司	宜蘭縣羅東鎮站東路 248 號	03-9531008
宜蘭宜興分公司	宜蘭縣宜蘭市大新里宜興路一段 247、249、251 號	03-9362189
竹北中華分公司	新竹縣竹北市新崙里中華路 147 號	03-5550488
新竹中華分公司	新竹市香山區牛埔里中華路四段 326 號	03-5306578
竹北六家分公司	新竹縣竹北市隘口里文興路二段 200 號	03-6684628
中壢環中東分公司	桃園市中壢區普忠里環中東路 756 號	03-4332208
桃園龍潭分公司	桃園市龍潭區中山里北龍路 343 之 1 號	03-4791108
楊梅中山北分公司	桃園市楊梅區中山里中山北路一段 269 號	03-4750307
桃園國際分公司	桃園市桃園區文中里 2 鄰國際路二段 450 號	03-3699718
八德建國分公司	桃園市八德區福興里建國路 238 號	03-3652758
蘆竹大福分公司	桃園市蘆竹區中興里大福路 188 號	03-3230589
桃園春日分公司	桃園市桃園區春日路 988 號	03-3550867
頭份中華分公司	苗栗縣頭份市自強里中華路 1255 號	037-666528
竹南環市分公司	苗栗縣竹南鎮鎮南里環市路一段 130 號	037-481638

名稱	地址	電話
苗栗民族分公司	苗栗縣苗栗市福麗里民族路 200 號	037-272058
台中南屯分公司	台中市南屯區同心里南屯路二段 332 號	04-24729090
台中逢甲分公司	台中市西屯區至善里逢甲路 239、241 號	04-27018048
台中十甲分公司	台中市東區十甲里十甲路 203 號	04-22133657
台中復興分公司	台中市南區樹義里復興路一段 23 號	04-22625527
台中天津分公司	台中市北區賴旺里中清路一段 790 號	04-22956299
台中昌平分公司	台中市北屯區平昌里北平路四段 89 之 53 號	04-22345671
西屯玉門分公司	台中市西屯區福瑞里玉門路 155 之 1 號	04-24624560
台中經貿分公司	台中市西屯區港尾里經貿十一街 23 號	04-24256598
台中永春分公司	台中市南屯區新生里永春路 36 之 18 號	04-23874012
台中東山分公司	台中市北屯區和平里東山路一段 378 號	04-24367676
台中河南分公司	台中市南屯區三厝里河南路四段 467 號	04-23830129
台中精誠分公司	台中市西區公正里精誠路 258 號	04-23105488
台中青海分公司	台中市西屯區何安里青海路一段 151 號	04-23120976
台中文心南分公司	台中市南屯區豐樂里文心南九路 2 號	04-24750083
霧峰林森分公司	台中市霧峰區本堂里林森路 744 號	04-23337990
大里中興分公司	台中市大里區東湖里中興路一段 343 號	04-24965299
太平中山分公司	台中市太平區宜昌里中山路三段 39 號	04-22702358
烏日溪南分公司	台中市烏日區溪墘里溪南路一段 252 號	04-23359946
太平長億分公司	台中市太平區長億里長億路 213、217、219、221、223 號	04-22790048
大雅雅環分公司	台中市大雅區上雅里雅環路二段 82 號	04-25650929
潭子中山分公司	台中市潭子區潭陽里中山路二段 167 號	04-25329511
豐原豐勢分公司	台中市豐原區翁子里圓環東路 926 號	04-25269026
后里甲后分公司	台中市后里區墩北里甲后路一段 839 號	04-25560758
神岡民生分公司	台中市神岡區社南里民生路 35 號	04-25616898
豐原成功分公司	台中市豐原區社皮里成功路 355 號	04-25151008
沙鹿鎮南分公司	台中市沙鹿區興仁里鎮南路二段 630 號	04-26630198
大甲經國分公司	台中市大甲區新美里經國路 70 號	04-26884988
梧棲文化分公司	台中市梧棲區文化路一段 88 號	04-26561925
清水中華分公司	台中市清水區南社里中華路 70 號	04-26230083
福興文化分公司	彰化縣福興鄉橋頭村文化街 100 號	047-760096
彰化中山分公司	彰化縣彰化市中山路三段 144 號	047-227238

名稱	地址	電話
和美道周分公司	彰化縣和美鎮道周路 515 號	047-557508
彰化中央分公司	彰化縣彰化市向陽里中央路 157、159 號	04-7610083
員林莒光分公司	彰化縣員林市南平里莒光路 677 號	04-8328388
二林建國分公司	彰化縣二林鎮西平里建國路 313 號	04-8955389
草屯博愛分公司	南投縣草屯鎮玉峰里博愛路 357 之 1 號	049-2300068
埔里中正分公司	南投縣埔里鎮西門里中正路 450 號	049-2981606
嘉義興業東分公司	嘉義市東區興業東路 113 號	05-2281168
嘉義中興分公司	嘉義市西區中興路 545 號	05-2850608
嘉義忠孝北分公司	嘉義市東區荖藤里忠孝北街 222 號	05-2206336
虎尾林森分公司	雲林縣虎尾鎮林森路一段 378 號	05-6320228
斗南民生分公司	雲林縣斗南鎮民生路 151 號	05-5960677
斗六上海分公司	雲林縣斗六市上海路 283 號	05-5371549
台南金華分公司	台南市南區建南里明興路 47 號	06-2620589
台南花園分公司	台南市北區和順里海安路三段 195 號	06-3506880
台南裕農分公司	台南市東區裕農路 1026、1028 號	06-3310733
安南北安分公司	台南市安南區頂安里北安路三段 30 號	06-2550112
永康永大分公司	台南市永康區永康里永大路三段 75 號	06-2326118
歸仁中山分公司	台南市歸仁區南興里中山路三段 220 號	06-2306279
新營民治分公司	台南市新營區新南里民治路 218 號	06-6591309
鼓山華夏分公司	高雄市鼓山區華豐里華夏路 190 號	07-5521686
三民聯興分公司	高雄市三民區灣興里聯興路 58 號	07-3950037
小港山明分公司	高雄市小港區山明里山明路 1 之 30 號	07-8060327
左營曾子分公司	高雄市左營區菜公里曾子路 202 號	07-3451071
楠梓藍田分公司	高雄市楠梓區中和里藍田路 1200 號、1202 號、1206 號、1208 號	07-3640672
岡山大仁北分公司	高雄市岡山區碧紅里大仁北路 361 號 1 樓	07-6210835
鳳山文龍東分公司	高雄市鳳山區文龍東路 665 號	07-7807778
鳳山保華分公司	高雄市鳳山區南成里保華一路 260 號	07-7965161
屏東建國分公司	屏東縣屏東市清溪里建國路 195 號	08-7515213
潮州介壽分公司	屏東縣潮州鎮永春里介壽路 60 號、62 號	08-7890327
恆春恆南分公司	屏東縣恆春鎮山腳里恆南路 22 之 1 號	08-8880163
台東新生分公司	台東縣台東市中心里新生路 450 號	089-340323

3. 工廠：無。

(三) 公司沿革

年月	說明
97 年 5 月	振宇五金股份有限公司成立，實收資本額 2,400 萬元，設立於台中市西屯區中清路三段 400 號。
97 年 8 月	導入電腦自動補貨作業系統，增加貨物流通之翻轉率。
99 年 6 月	門市展店跨出大台中地區，於苗栗縣頭份鎮設立振宇五金頭份店，為苗栗地區第一家門市，門市總數達 20 家。
99 年 9 月	進行南投縣地區門市展店計畫，於南投縣草屯鎮設立振宇五金草屯店，為南投地區第一家門市。
99 年 12 月	與振惠五金股份有限公司進行合併，完成合併增資計畫，實收資本額增加為 4,720 萬元。
100 年 11 月	進行新竹縣地區門市展店計畫，於新竹縣竹北市設立振宇五金竹北店，為新竹地區第一家門市。
101 年 4 月	進行新北市地區門市展店計畫，於新北市林口區設立振宇五金林口店，為台北地區第一家門市。
101 年 8 月	進行桃園市地區門市展店計畫，於桃園市中壢區設立振宇五金中壢店，為桃園地區第一家門市。
101 年 9 月	進行彰化縣地區門市展店計畫，於彰化縣鹿港鎮設立振宇五金鹿港店，為彰化地區第一家門市。
101 年 12 月	與興振宇五金股份有限公司進行合併，完成合併增資計畫，實收資本額增加為 7,120 萬元。
102 年 6 月	於彰化縣彰化市設立振宇五金彰化店，門市總數達 30 家。
103 年 10 月	為拓展新門市進行現金增資計畫，實收資本額增加為 7,670 萬元。
104 年 10 月	為拓展新門市進行現金增資計畫，實收資本額增加為 8,000 萬元。
104 年 11 月	於苗栗縣竹南鎮設立振宇五金竹南店，門市總數達 40 家。
105 年 3 月	進行台南市地區門市展店計畫，於台南市永康區設立振宇五金永康店，為台南地區第一家門市。
105 年 10 月	為拓展新門市進行現金增資計畫，實收資本額增加為 8,470 萬元。
106 年 11 月	為拓展新門市進行現金增資計畫，實收資本額增加為 8,725 萬元。
107 年 3 月	設立北部倉儲物流中心，加速北部地區門市拓展進度。
107 年 7 月	為拓展新門市進行盈餘轉增資計畫，實收資本額增加為 1 億 3,087 萬 5 仟元。
108 年 2 月	執行員工認股憑證發行 68 仟股，實收資本額增加為 1 億 3,155 萬 5 仟元。
108 年 6 月	為拓展新門市進行盈餘轉增資計畫，實收資本額增加為 1 億 5,786 萬 6 仟元。
108 年 6 月	設立企業營運總部，並擴大中部倉儲物流中心。
108 年 7 月	於嘉義市設立振宇五金興業東店，為嘉義地區第一家門市，門市總數達 50 家。
108 年 12 月	於宜蘭縣羅東鎮設立振宇五金羅東店，為宜蘭地區第一家門市，門市總數達 53 家。
109 年 2 月	執行員工認股憑證發行 382 仟股，實收資本額增加為 1 億 6,168 萬 6 仟元。
109 年 7 月	財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准本公司股票公開發行。

年月	說明
109 年 8 月	為償還銀行借款進行現金增資計畫，實收資本額增加為 1 億 7,268 萬 6 仟元。
109 年 9 月	財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准本公司股票登錄興櫃。
110 年 10 月	初次上櫃現金增資，實收資本額增加為 1 億 9,268 萬 6 仟元。
110 年 11 月	於新北市淡水區設立振宇五金淡水店，門市總數達 60 家。
110 年 11 月	於高雄市鳳山區設立振宇五金鳳山店，為高雄地區第一家門市。
111 年 3 月	於屏東縣恆春鎮設立振宇五金恆春店，為屏東地區第一家門市。
111 年 12 月	於高雄市小港區設立振宇五金小港店，門市總數達 70 家。
111 年 12 月	中部倉儲物流中心導入自動化倉儲，提升物流效率。
112 年 12 月	南部倉儲物流中心啟用，完成全台北中南三座倉儲物流中心設置，完整物流運輸網絡。
112 年 12 月	於台東縣台東市設立振宇五金台東店，為台東地區第一家門市。
113 年 3 月	於台南市安南區設立振宇五金安南店，門市總數達 80 家。
114 年 7 月	執行盈餘轉增資發行 1,927 仟股，實收資本額增加為 2 億 1,195 萬 5 仟元。

二、風險事項

(一) 風險因素

1. 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

(1) 利率變動對公司損益之影響及未來因應措施

本公司定期評估銀行借款利率，並與銀行密切連繫以取得較優惠之借款利率，利率尚稱平穩，112 年度、113 年度及 114 年第一季向金融機構借款之利息費用分別為 9,304 仟元、11,769 仟元及 2,687 仟元，佔營業收入之比率約 0.47%、0.54%及 0.49%，故其利率變動對公司之營運並未有重大影響。本公司財務穩健、債信良好，資金規劃以保守穩健為原則，本公司亦持續關注利率變動，預計未來利率變動對本公司整體營運不致產生重大影響。

(2) 匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施

本公司為連鎖五金零售賣場經營之業者，主要市場為台灣，進貨、銷貨與支付相關成本及費用皆以新台幣結算，112 年度、113 年度及 114 年第一季兌換利益皆為 0 仟元，故匯率變動對本公司尚無重大影響。

(3) 通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

根據我國統計資訊網，113 年消費者物價指數年增率 2.18%，低於 112 年 2.49%，且預測 114 年度該指數年增率為 1.94%，顯示通貨膨脹情形將較 113 年度趨緩。113 年度通貨膨脹對本公司之損益未有重大影響，本公司除定期關注市場價格之波動，亦致力於擴展經濟規模，以降低未來通貨膨脹帶來之成本增加壓力及對公司營運之影響。

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

本公司專注本業經營，財務政策以穩健保守為原則，最近年度及截至公開說明書刊印日止並無從事高風險或高槓桿投資之情事。另本公司訂有「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業程序」及「取得或處分資產作業程序」，相關作業程序業經股東會決議通過，為本公司執行相關交易之依據。最近年度及截至公開說明書刊印日止，並無為他人背書保證、資金貸與及從事衍生性商品交易之情事。

3. 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

本公司無投入研發計畫，故不適用。

4. 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司營運均遵照國內外相關法令規定辦理，隨時注意國內外政策發展趨勢及法規變動情形，諮詢相關專業人士，蒐集相關資訊提供經營階層決策參考，以充份掌握並因應市場環境變化，並適時調整本公司相關營運策略。本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，尚無發生國內外重要政策及法律變動而對本公司財務業務有重大影響之情事。

5. 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：

本公司係以經營國內專業五金零售市場為主，自設立以來隨時注意產業動態及市場同業訊息，並密切觀察消費者行為，提供適當產品及服務，提高消費者滿意度以因應市場需求，保有競爭優勢，本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，並無重大之科技改變及產業變化足使本公司財務業務產生重大影響之情事。

6. 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司自成立以來皆依法經營，持續提供友善的工作環境及員工福利，維持企業良好形象。最近年度及截至公開說明書刊印日止，本公司並無因企業形象改變而對企業危機管理造成不利影響之情形。

7. 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，並無進行併購之情事。

8. 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司展店計畫係依市場需求、內部人力評估及財務狀況而規劃，相關展店評估係依本公司內部控制制度及相關管理辦法規定辦理，展店成本皆在設定之目標內進行，對本公司財務業務皆有積極助益，並無不利之影響。

9. 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

(1) 進貨方面：

本公司為連鎖五金零售賣場經營之業者，商品的種類繁多，進貨廠商約 900 餘家，本公司與供應商均已長久往來並維持良好關係，且本公司進貨之來源分散，113 年度前 10 大供應商進貨金額僅占當年度進貨總額約 16.29%，故應無進貨集中可能導致之風險。

(2) 銷貨方面：

本公司銷貨對象為一般消費大眾，故應無銷貨集中可能導致之風險。

10. 董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：無。

11. 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，並無經營權改變之情形。

12. 其他重要風險及因應措施：無。

(二) 訴訟或非訟事件

1. 公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：無。
2. 公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者：無。
3. 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形：無。

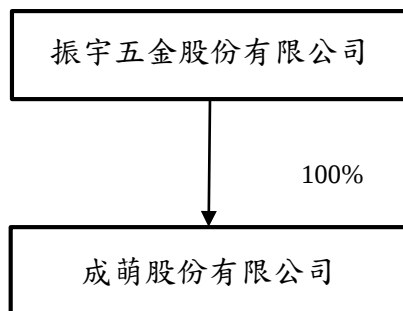
(三) 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(四) 其他重要事項：無。

三、公司治理報告

(一) 關係企業圖

1. 關係企業組織架構：



2. 與關係企業間之關係、相互持股比例、股份及實際投資金額

114 年 3 月 31 日

單位：仟股；仟元

關係企業名稱	與本公司 關係	本公司直(間)接持有關係企業			關係企業持有本公司		
		持股 比例	股數 (仟股)	實際投資金額 (仟元)	持股 比例	股數	實際投資金額
成萌股份有限公司	子公司	100%	8,000	80,000	—	—	—

(二)董事及監察人資料

1. 董事資料

114 年 7 月 12 日；單位：股；%

職稱	姓名	性別 年齡	國籍 或註冊地	初次 選任 日期	選任 日期	任期	選任時 持有股份		現在持有股數		配偶、未成 年子女現在 持有股份		利用他人名 義持有股份		主要經(學)歷	目前兼 任本公司 及其他公 司之職務	具配偶或二親等以內 關係之其他主管、董 事或監察人			備註
							股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係	
董事長	曾善	女 71-80 歲	中華民國	105.06.21	112.05.24	3 年	2,047,638	12.66%	2,252,401	10.63%	-	-	3,715,210 (註 2)	17.52% (註 2)	北斗家商	註 3	總經理 副總經理	洪國展 洪珮芳	母子 母女	註 1
董事	洪國展	男 41-50 歲	中華民國	97.05.09	112.05.24	3 年	2,849,314	17.62%	3,134,245	14.79%	-	-	1,510,300 (註 4)	7.13% (註 4)	Southern New Hampshire University Master of Business Administration 東華大學應用數學系 振宇五金(股)公司副總經理	註 5	董事長 副總經理	曾善 洪珮芳	母子 姊弟	註 1
董事	誠鼎創業 投資(股) 公司	-	中華民國	112.05.24	112.05.24	3 年	575,157	2.98%	632,672	2.98%	-	-	-	-	中正大學企管碩士、中央大學財務 金融系	註 6	-	-	-	-
	代表人： 沈立平	男 41-50 歲	中華民國				13,000	0.07%	14,300	0.07%	-	-	-	-	安侯建業聯合會計師事務所審計 員、兆豐證券專業副理、台新證券 業務經理	註 7				
獨立 董事	王毓香	女 51-60 歲	中華民國	109.08.25	112.05.24	3 年	-	-	-	-	-	-	-	-	東吳大學會計系、中山大學財務管 理所 凱基證券(股)公司資本市場部業務 協理	註 8	-	-	-	-
獨立 董事	邱國雄	男 51-60 歲	中華民國	109.08.25	112.05.24	3 年	-	-	-	-	-	-	-	-	中州工業專科學校機械工程科 照華專利商標事務所專利工程師、 傳真專利商標事務所專利部主任	註 9	-	-	-	-
獨立 董事	盧冠諭	男 41-50 歲	中華民國	109.08.25	112.05.24	3 年	-	-	-	-	-	-	-	-	中原大學土木工程系學士、輔仁大 學企業管理碩士 全家便利商店(股)公司資深招募經 理、中嘉網路有限公司人資協理	註 10	-	-	-	-
獨立 董事	楊秀慧	女 51-60 歲	中華民國	112.05.24	112.05.24	3 年	-	-	-	-	-	-	-	-	東海大學會計系、中興大學 EMBA 碩士 安侯建業聯合會計師事務所經理、 王品餐飲(股)公司執行長、王品餐 飲(股)公司董事	註 11	-	-	-	-

- 註1：本公司董事長曾善與總經理洪國展互為一親等親屬，主係因曾善為本公司之董事長，負責擬定公司發展方向及經營策略，而總經理負責經營策略之執行，監督並管理公司日常營運及組織運作，故有其合理性及必要性。本公司已於112年5月24日進行董事改選，增設為四席獨立董事，以提升董事會職能及強化公司治理。
- 註2：係興振宇科技(股)公司及振惠投資有限公司持有本公司股份之合計數。
- 註3：興振宇科技(股)公司董事、振惠投資有限公司負責人。
- 註4：係呈萌投資有限公司持有本公司之股數。
- 註5：本公司總經理、興振宇科技(股)公司董事長、成萌(股)公司董事長兼總經理、呈萌投資有限公司負責人。
- 註6：晶采光電科技(股)公司董事、笙科電子(股)公司董事、漢穎科技(股)公司董事、承寶生技(股)公司董事、雲云科技(股)公司董事、Ocard Inc.董事。
- 註7：智穎智能(股)公司法人董事代表人、Firstory Ltd.法人董事代表人、醫知彼科技(股)公司法人董事代表人、貝殼放大(股)公司法人董事代表人、大樹醫藥(股)有限公司法人董事代表人、雲云科技(股)公司法人董事代表人、Ocard Inc.法人董事代表人。
- 註8：麥格會計師事務所所長、麥格家族辦公室(股)公司董事長、麥格資本投資(股)公司董事長、青松健康(股)公司獨立董事、邦睿生技(股)公司獨立董事、常廣(股)公司獨立董事。
- 註9：智安(商標)事務所負責人。
- 註10：行知學思有限公司負責人暨執行長、全家國際餐飲(股)公司獨立董事。
- 註11：聯純科技(股)公司獨立董事。

2. 法人股東之主要股東

114 年 6 月 30 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例
誠鼎創業投資(股)公司	義隆電子(股)公司	18.52%
	台灣產物保險(股)公司	14.82%
	信邦電子(股)公司	11.11%
	遠雄人壽保險事業(股)公司	11.11%
	群光電子(股)公司	7.41%
	群光電能科技(股)公司	7.41%
	晶采光電科技(股)公司	7.41%
	李慈靜	7.41%
	優群科技(股)公司	3.70%
	台名保險經紀人(股)公司	3.70%
	冠澤(股)公司	3.70%
	和發國際投資(股)公司	3.70%

3. 主要股東為法人者其主要股東

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例
義隆電子(股)公司 股票代碼：2458	華南商業銀行受託保管元大台灣價值高息 E	4.64%
	義隆投資(股)公司	4.09%
	新制勞工退休基金	3.70%
	玉隆投資(股)公司	2.33%
	葉儀皓	2.06%
	上海商業儲蓄銀行(股)公司	1.71%
	花旗(台灣)託管挪威中央銀行投資專戶	1.51%
	大通託管先進星光先進總合國際股票指數	1.17%
	長庚醫療財團法人	1.12%
	大通託管梵加德新興市場股票指數基金專戶	1.07%
台灣產物保險(股)公司 股票代碼：2832	臺灣銀行(股)公司	17.84%
	領航投資開發(股)公司	6.95%
	勇信開發(股)公司	6.67%
	巧儂投資(股)公司	3.04%
	台中商業銀行(股)公司	2.94%
	領航建設(股)公司	2.93%
	臺灣土地銀行(股)公司	2.83%
	家德投資(股)公司	2.20%
	李泰宏	2.07%
	統盛開發(股)公司	1.91%

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例
信邦電子(股)公司 股票代碼：3023	德商德意志銀行台北分行受託保管小額世界基金公司投資專戶	3.40%
	富邦人壽保險(股)公司	2.73%
	王紹新	2.71%
	新制勞工退休基金	2.52%
	花旗(台灣)商業銀行受託保管挪威中央銀行-外部經理人貝萊德投資管理(台灣)公司投資專戶	2.42%
	國泰人壽	2.28%
	泰誼投資(股)公司	1.75%
	匯豐(台灣)商業銀行(股)公司受託保管聯合愛馬仕投資基金公司所屬聯合愛馬仕全球新興市場股票基金投資專戶	1.64%
	優群科技(股)公司	1.59%
	渣打國際商業銀行營業部受託保管先進星光基金公司之系列基金先進總合國際股票指數基金投資專戶	1.24%
遠雄人壽(股)公司	信宇投資(股)公司	19.00%
	遠東建設事業(股)公司	12.48%
	遠見投資(股)公司	8.91%
	趙藤雄	8.49%
	哈佛國際投資(股)公司	6.71%
	瑞奇國際投資(股)公司	6.43%
	遠雄國際投資(股)公司	6.43%
	東源營造工程(股)公司	5.63%
	遠雄建設事業(股)公司	2.55%
	遠隆開發(股)公司	2.49%
群光電子(股)公司 股票代碼：2385	許崑泰	7.45%
	元大台灣高股息基金專戶	4.95%
	台北富邦商業銀行(股)公司受託保管復華台灣科技優息 ETF 證券投資信託基金專戶	3.65%
	華南商業銀行受託保管元大臺灣價值高息 ETF 證券投資信託基金專戶	3.31%
	新制勞工退休基金	3.04%
	有康電子(股)公司	2.58%
	宏匯(股)公司	2.01%
	兆豐國際商業銀行財務部	1.97%

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例
	中華郵政(股)公司	1.90%
	美商摩根大通銀行台北分行受託保管 JP 摩根證券有限公司投資專戶	1.74%
群光電能科技(股)公司 股票代碼：6412	群光電子(股)公司	51.90%
	李慈靜	6.08%
	花旗託管挪威中央銀行投資專戶	2.06%
	林彥里	1.97%
	林怡青	1.97%
	台新國際商業銀行受託信託財產專戶-林彥里	1.25%
	台新國際商業銀行受託信託財產專戶-林怡青	1.25%
	帝珈投資(股)公司	1.02%
	林茂村	0.87%
	曾國華	0.86%
晶采光電科技(股)公司 股票代碼：8049	笙科電子(股)公司	5.49%
	新盛力科技(股)公司	3.70%
	廣積科技(股)公司	3.06%
	蘇漢傑	2.96%
	貝加投資(股)公司	2.58%
	陳志湧	2.31%
	威寬投資開發(股)公司	2.28%
	誠鼎創業投資(股)公司	1.69%
	李忠憲	1.11%
	珍滿投資(股)公司	1.01%
優群科技(股)公司 股票代碼：3217	冠澤(股)公司	16.39%
	王朝樑	6.43%
	信邦電子(股)公司	3.37%
	陳淑珍	2.83%
	林茂雄	1.76%
	合作金庫商業銀行受託保管統一奔騰基金專戶	1.62%
	統一強漢基金專戶	1.43%
	匯豐(台灣)商業銀行(股)公司受託保管聚合物亞洲基金有限合夥—美林國際公司投資專戶	1.28%
	華南商業銀行受託保管統一台灣高息優選證	1.19%

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例
台名保險經紀人(股)公司 股票代碼：5878	券投資信託基金專戶	
	袁義本	0.97%
	台灣領航資產投資(股)公司	36.07%
	李漢傑	7.40%
	青松室內裝修設計有限公司	6.27%
	台灣產物保險(股)公司	5.08%
	高振柔	3.02%
	高振涵	2.93%
	田原芳	2.72%
	李正之	2.58%
	郭仰龍	2.41%
	統盛開發(股)公司	2.00%

4. 董事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	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
曾善		五金貿易及零售相關產業經驗	不適用	-
洪國展		五金貿易及零售相關產業經驗	不適用	-
誠鼎創業投資(股)公司 代表人：沈立平		財務會計與策略管理	不適用	-
王毓香		財務會計與策略管理	符合獨立性(註 2)	3
邱國雄		專利及智慧財產相關專業經驗	符合獨立性(註 2)	-
盧冠諭		人力資源管理相關專業經驗	符合獨立性(註 2)	1
楊秀慧		財務會計及服務業相關產業經驗	符合獨立性(註 2)	1

註 1：本公司審計委員會召集人王毓香獨立董事具備會計及財務專長，所有董事均未有公司法第 30 條各款情事。董事相關專業資格與經驗請參閱本公開說明書第 9~10 頁。

註 2：本公司獨立董事本人、配偶、二親等以內親屬均未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人；獨立董事本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)均未持有公司股份、亦未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人；獨立董事本人、配偶、二親等以內親屬最近 2 年均未提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務而取得報酬。

5. 董事會多元化及獨立性

(1) 董事會多元化：

本公司董事選任採候選人提名制，並由董事會依據「董事選任辦法」、「公司治理實務守則」，考量董事會之整體配置，成員組成考量多元化並就公司運作、營運型態及發展需求擬訂適當之多元化方針。

已訂定「公司治理實務守則」及「董事選任辦法」以強化公司治理並促進董事會組成與結構之健全發展，其中規定本公司董事會成員應考量多元化，除兼任公司經理人之董事不宜逾董事席次三分之一外，並就本身運作、營運型態及發展需求

以擬定適當之多元化政策，宜包括但不限於「基本條件與價值：性別、年齡、國籍及文化等」及「專業知識與技能：專業背景（如法律、會計、財務、行銷或科技）、專業技能及產業經歷等」兩大面向。

董事會多元化政策之具體管理目標：

- A. 本公司注重董事會成員之獨立性及多元性，其中董事會成員獨立性，以獨立董事不少於三人且不少於董事席次 1/5(含)以上為目標；另董事兼任公司員工以不超過董事席次 1/3(含)為目標。
- B. 就基本條件與價值方面，本公司以每一性別達董事會席次 1/3 (含) 以上為目標，目前七席董事（含獨立董事）中已有三席女性董事，占董事席次 3/7。
- C. 就專業知識與技能方面，本公司以董事會成員兼具財務或會計、稅務、法務、經營管理及產業知識等多面向為目標。

董事會多元化政策之落實情形：

A. 獨立性：

本公司董事會設有七席董事，包含三席一般董事及四席獨立董事，獨立董事席次比例達所有董事席次之 4/7；兼任員工方面，第七屆董事僅中有一席董事兼具員工身分，未達董事席次 1/3。綜合前述，獨立性目標皆已達成。

B. 專業知識與技能：

三席一般董事中除一席為法人董事外，皆具備公司經營相關專業經驗及技能，另四席獨立董事，其中王毓香及楊秀慧獨立董事具備財務會計專業，盧冠諭及邱國雄獨立董事具備人力資源及公司經營所需之專業背景，第七屆董事會成員中尚無具備法律專長之董事，本公司將持續尋找具備法律專長之董事人選，以強化董事會職能。

C. 員工身分：

具員工身分之一般董事計一席，比例達所有董事席次之 1/7。

D. 性別：

女性董事共計三席，比例達所有董事席次之 3/7。

E. 董事會成員具備多元背景及適任性，列表說明如下：

多元化項目 姓名		基本組成								產業經驗及能力							
		國籍	性別	具有員工身分	年齡				獨立董事任期年資		營運判斷能力	會計財務分析能力	經營管理能力	危機處理能力	產業知識	國際市場觀	領導決策能力
					41至50	51至60	61至70	71至80	3年以下	3年以上							
曾善		中華民國	女				✓			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓
洪國展		中華民國	男	✓	✓					✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓

多元化項目 姓名		基本組成								產業經驗及能力							
		國籍	性別	具有員工身分	年齡				獨立董事任期年資		營運判斷能力	會計財務分析能力	經營管理能力	危機處理能力	產業知識	國際市場觀	領導決策能力
					41至50	51至60	61至70	71至80	3年以下	3年以上							
誠鼎創業投資(股)公司 代表人：沈立平		中華民國	男		✓						✓	✓	✓	✓		✓	✓
王毓香		中華民國	女			✓				✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓
邱國雄		中華民國	男			✓				✓	✓		✓	✓		✓	✓
盧冠諭		中華民國	男		✓					✓	✓		✓	✓		✓	✓
楊秀慧		中華民國	女			✓			✓		✓	✓	✓	✓		✓	✓

綜上所述，本公司已落實董事會成員多元化政策。

(2) 董事會獨立性：

本公司第七屆董事會成員 7 席，設置獨立董事 4 席，獨立董事之比重為 57%，且全體獨立董事未有連續任期超過三屆之情事，董事會行使職權具獨立性。

四、資本及股份

(一)股本形成經過

1. 公司最近五年度及截至公開說明書刊印日止股本變動之情形

單位：仟股；新台幣仟元

年 月	發行 價格 (元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數 (仟股)	金額 (仟元)	股數 (仟股)	金額 (仟元)	股本來源	以現金以外 之財產抵充 股款者	其他
105.11	32	30,000	300,000	8,470	84,700	現金增資 4,700 仟元	無	註 1
106.10	45	30,000	300,000	8,725	87,250	現金增資 2,550 仟元	無	註 2
107.06	10	30,000	300,000	13,088	130,875	盈餘轉增資 43,625 仟元	無	註 3
108.02	42.7	30,000	300,000	13,156	131,555	員工認股權憑證換發新股 680 仟元	無	註 4
108.06	10	30,000	300,000	15,787	157,866	盈餘轉增資 26,311 仟元	無	註 5
109.03	32.25	30,000	300,000	16,169	161,686	員工認股權憑證換發新股 3,820 仟元	無	註 6
109.08	82	30,000	300,000	17,269	172,686	現金增資 11,000 仟元	無	註 7
110.10	80	30,000	300,000	19,269	192,686	現金增資 20,000 仟元	無	註 8
114.07	10	30,000	300,000	21,196	211,955	盈餘轉增資 19,269 仟元	無	註 9

註 1：105 年 11 月 03 日府授經商字第 10507922230 號。

註 2：106 年 10 月 26 日府授經商字第 10607522680 號。

註 3：107 年 06 月 11 日府授經商字第 10707280150 號。

註 4：108 年 02 月 01 日府授經商字第 10807074030 號。

註 5：108 年 06 月 11 日府授經商字第 10807294560 號。

註 6：109 年 03 月 04 日府授經商字第 10907105700 號。

註 7：109 年 08 月 24 日府授經商字第 10907474520 號。

註 8：110 年 10 月 22 日府授經登字第 11007604140 號。

註 9：114 年 07 月 22 日府授經登字第 11407447540 號。

2. 最近三年度及截至公開說明書刊印日止，私募普通股之執行情形：無。

3. 公司採總括申報方式發行新股者，應揭露預定發行總額、已發行總額及總括申報餘額等相關資訊：無。

(二)最近股權分散情形

1. 主要股東名單

114 年 7 月 12 日；單位：股；%

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
洪國展		3,134,245	14.79%
曾善		2,252,401	10.63%
興振宇科技股份有限公司		2,206,450	10.41%
呈萌投資有限公司		1,510,300	7.13%
振惠投資有限公司		1,508,760	7.12%
洪珮銀		1,379,303	6.51%
洪珮芳		693,000	3.27%
誠鼎創業投資股份有限公司		632,672	2.98%
玉山銀行受託振宇五金股份有限公司員工持股會信託財產專戶		419,003	1.98%
陳正運		330,000	1.56%

2. 最近二年度及當年度董事、監察人及持股比例超過百分之十之股東放棄現金增資認股之情形：無。

(三)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元；仟股

項 目 \ 年 度			112 年度	113 年度	114 年度 截至 6 月 30 日
每股市價	最 高		101.00	93.30	99.00
	最 低		78.50	74.00	76.50
	平 均		89.16	83.33	88.29
每股淨值	分 配 前		38.18	39.84	40.08
	分 配 後		37.38	38.74(註)	40.08
每股盈餘	加 權 平 均 股 數		19,269	19,269	-
	每股盈餘	追 溯 調 整 前	2.32	3.46	-
		追 溯 調 整 後	2.32	3.46	-
每股股利	現 金 股 利		1.30	2.10(註)	-
	無 償 配 股	盈 餘 配 股	-	1.0 元/股	-
		資 本 公 積 配 股	-	-	-
	累 積 未 付 股 利		-	-	-
投資報酬分析	本 益 比		38.43	24.08	-
	本 利 比		68.58	26.88	-
	現 金 股 利 殖 利 率		1.46%	3.72%	-

註：本公司分別於 114 年 2 月 26 日及 113 年 9 月 19 日經董事會決議 113 年度盈餘分派案，並經 114 年 5 月 28 日股東會決議通過。

(四)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%(含)為員工酬勞，董事酬勞不高於 2%(含)。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

員工酬勞由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象得包括符合一定條件之從屬公司員工；董監事酬勞之發放以現金為之。員工酬勞及董監事酬勞分派案應由董事會決議行之，並提股東會報告。

2. 本期估列員工、董事及監察人酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理：

本公司估列員工及董事酬勞金額係以扣除員工酬勞及董事酬勞前的稅前淨利，依公司章程規定之提撥成數計算估列，認列為薪資費用。如實際分派金額與估列數有差異時，則視為會計估計變動，列為當期損益方式處理。

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、監察人酬勞金額。若與認列費用年度估列金額有差異，應揭露差異數、原因及處理情形：

本公司經 114 年 2 月 26 日董事會決議通過 113 年度員工酬勞及董事酬勞分派案，員工酬勞及董事酬勞金額分別為新台幣 1,708 仟元及 427 仟元，前述金額與 113 年度認列金額未有差異。

(2) 以股票分派之員工酬勞金額占本期稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：無。

4. 股東會報告分派酬勞情形及結果：

本公司 113 年度員工酬勞及董監酬勞分派案業於 114 年 2 月 26 日經董事會通過，並於 114 年 5 月 28 日報告股東常會。

5. 前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際配發情形(包括分派股數、金額及股價)、其與認列員工、董事及監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形

本公司經 113 年 2 月 27 日董事會決議通過 112 年度員工酬勞及董事酬勞分派案，員工酬勞及董事酬勞金額分別為新台幣 1,128 仟元及 282 仟元，前述金額與 112 年度認列金額未有差異。

貳、營運概況

一、公司之經營

(一)業務內容

1.業務範圍

(1)所營業務之主要內容：

本公司經營專業五金百貨銷售，以直營連鎖方式進行專業五金商品零售銷售，提供給顧客價格合理且品質優良的各類專業五金工具、專業諮詢及舒適愉快的購物環境。

(2)主要產品之營業比重：

單位：新台幣仟元；%

年度 產品項目	112 年度		113 年度		114 年第一季	
	營業收入淨額	%	營業收入淨額	%	營業收入淨額	%
建築土木	307,131	15.61	340,802	15.67	85,329	15.45
水電油漆	952,552	48.40	1,058,453	48.67	274,245	49.67
各類工具	376,294	19.12	418,236	19.23	103,541	18.75
居家園藝	331,908	16.87	357,240	16.43	89,067	16.13
合計	1,967,885	100.00	2,174,731	100.00	552,182	100.00

(3)目前之商品項目：

本公司主要係經營專業五金連鎖品牌，提供建築五金、水電五金、家庭五金、專業五金工具及耗材予消費者，目前本公司所販售之主要商品如下：

產品類別	內容
建築土木	丁雙、鋼釘、鐵釘、門弓、取手、門鎖、米尺、游標尺、抹刀、推刀、手套、合鋸、鉋類、水平尺、手推車等。
水電油漆	水龍頭、膠帶、壁虎、燈管、燈泡、燈具、手電筒、開關、起子、延長線、水泥漆、油漆、A B 膠、拜砂寶等。
各類工具	板手、套筒、鉗類、砂紙、砂輪片、銼刀、球型輪、鑽頭、螺絲、充電鑽、石切機、氣動起子、鏈鋸機等。
居家園藝	鋸鐮、噴水壺、花剪、移植鋤、晒衣鍊、清潔劑、時鐘、高鍋、清潔袋、刷類、掃把、拖把、安全鞋、油桶等

本公司自創業初期以來，即秉持提供給消費者專業的商品、合理的價格為原則，並透過傾聽顧客的聲音與持續的學習，在專業上不斷精進，成為領先業界的學習型組織。本公司依據長年來累積的銷售經驗以及數據分析，掌握廣大顧客的需求，並高度要求每位同仁具備五金專業知識，透過每月 4~6 堂課的專業課程訓練及公司獨有的五金專業檢定，強化每位同仁認真面對消費者問題的能力及給予正確的解決方案，同時搭配公司的目錄商品行銷、特殊商品訂製，專業商品諮詢的服務，更加快速專業的解決大眾的詢問，以當責的態度提供最佳的問題解決方案，來贏得消費者的信賴。

本公司長年來始終站在消費者立場，本著以提升顧客附加價值為原則，規劃組織、制度、流程，建立顧客導向的企業文化；並以達成顧客滿意的熱情出發，建立最緊密的顧客關係，提供最真誠的諮詢與服務，圓滿解決顧客的問題，讓顧客對我們的觀感得到最佳的評價。同時花費多年時間制定一套完整的 SOP 服務流程，能有效並正確的解決顧客的問題，並透過每月稽查及 Google 星評參考機制，更能確切掌握各門市的服務狀況，一旦遇到顧客異議，立即妥善處理。

本公司自創業初期以來，即秉持提供給消費者便利、專業、良率高的商品為原則，堅持推廣「台灣製造」、「高良率」、「問題商品即刻處理」的銷售模式，來為顧客進行商品品質的控制及把關，確保顧客購買的商品都能符合消費者的期待。

(4)計畫開發之新商品(服務)

本公司以消費者使用便利性及需求為核心，除持續積極拓展實體門市外，亦規畫強化線上通路發展，整合電商與線上服務，建構全通路購物體驗，打造虛實整合的新零售模式，使客戶在任何一個通路皆可以獲得完整的資訊及服務。

目前實體店面已發展至第六代，未來本公司將持續掌握消費者生活型態與消費趨勢變化，打造讓消費者體驗高品質服務與豐富消費體驗的新型態實體店面。

本公司 110 年 8 月推出「租就 GO」服務，與電動工具廠商合作，並結合「里來修繕」課程，推動工具共享機制，提供民眾以租代買來解決應急修繕的工具需求，並於 111 年 3 月推出專業師傅媒合平台「點工成金」，撮合有裝潢修繕需求之消費者與專業修繕師傅，提供消費者專業便利之居家修繕服務，本公司將持續依照消費者需求，增加電動工具租賃項目及專業修繕媒合項目，以提供消費者更多元便利的五金購物體驗。

2.產業概況

(1)產業之現況與發展

本公司為專業五金工具連鎖業，銷售市場以台灣地區為主。五金產業之表現與國內經濟成長及國人國民所得息息相關，也與建築案件數量多寡有著密不可分的關係。故以下茲就台灣總體經濟環境概況、零售業表現狀況以及房市活絡程度進行說明：

A. 台灣總體經濟環境狀況

根據國家發展委員會資料顯示，113 年全球經濟雖受俄烏戰爭和中東區域衝突及貿易保護主義等因素衝擊，但隨著全球供應鏈回穩與通膨壓力減緩，終端需求逐步回升，商品貿易由 112 年的衰退轉呈擴張，美國聯準會和歐洲央行等多國央行陸續調降政策利率，使得全球經濟平穩成長。我國因人工智慧、高效能運算及雲端資料處理等新興科技應用持續擴展，以及國內半導體產業具競爭優勢，有助於出口及生產動能成長穩健。此

外，民間投資受惠於低碳及數位轉型而擴大資本支出，國際大廠陸續加碼投資台灣，加上勞動市場與內需消費表現穩健，均維繫我國經濟成長動能，113 年我國全年經濟成長率為 4.59%，每人 GDP 為 33,983 美元，而受穩健的薪資成長、金融市場交易熱絡，及國人旅遊熱潮延續等因素影響，民間消費實質成長 2.81%；另外，近期通膨壓力持續減緩，惟受氣候變遷與地緣政治風險等不確定因素，食物類與油料費價格漲幅較為劇烈，醫療保健類調漲醫療費用，加上服務類價格具僵固性，使得通膨回降速度有限，全年 CPI 年增率為 2.18%；核心物價（剔除蔬菜、水果及能源後的總指數）上漲 1.88 %。

B. 零售業表現狀況

113 年以來主要廠商營運呈現內緩外熱的情勢，其中以內需為主之各家零售商成長趨緩，係受到服務類消費及境外消費等增長之排擠，使得業績表現承壓。113 年民間消費穩健成長，不過實際上民眾在服務類消費支出增幅明顯高於商品類，使得較仰賴於商品類消費需求之零售業營運表現平穩。雖受惠於股市、房市等交易熱絡及其增值帶來財富效應，有助於提升民眾實質購買力，但大宗消費還是集中在旅遊預算、餐飲花費及其他娛樂用途支出，因而造成各支出項目相互排擠之情況加劇，尤其隨著邊境解封，民眾報復性消費需求已從國內商品市場轉向海外旅遊市場，因出國潮爆發而造成消費外溢現象，反映民眾在國外消費支出強勁成長，而同類產品在國內消費支出則相對壓抑。鑒於商品消費成長動能轉緩、受到境外消費排擠及業績高峰已過，零售業營運表現轉趨平緩。

113 年零售業之營業額為 4 兆 8,543 億元，創歷年新高，年增 2.63%，為連續九年正成長，但年增率遠低於前兩年的成長水準，顯示疫情後之報復性消費及數位轉型紅利帶來的高速增長走勢已趨近尾聲。其中超商、超市、免稅店及寵物用品等通路業績仍持續成長；百貨、服飾、汽車等通路受到基期墊高及疫情後民眾消費重心與生活模式轉變的影響，其增長幅度出現較顯著的回落。

根據經濟部統計處資料顯示，隨著網路及智慧型手機普及，線上購物已成為不可或缺之購物管道之一，加上疫情影響，更加速電子購物業成長。113 年電子購物業年增 3.01%，高於實體零售業年增 2.75%，顯示雖在疫情後民眾購物需求逐漸回歸於實體通路，但對於網路購物仍具有剛性需求。近年來零售業者積極朝虛實整合的新零售業模式發展，拓展線上線下銷售通路，整合資源、拓展客群並精準行銷，以提升營業額，109 年至 113 年實體零售商透過網路銷售之年增幅均優於實體店面；電子購物業者也積極轉型布局實體通路，111 至 113 年電商透過實體店面銷售之年增幅已高於網路銷售，顯示虛實整合已漸為趨勢。

零售業之營業額及其年增率概況

單位：新台幣億元；%

產業	109 年	110 年	111 年	112 年	113 年
零售業	39,527	41,144	44,539	47,298	48,543
年增率	0.66	4.09	8.25	6.20	2.63

資料來源：經濟部統計處。

實體零售業及電子購物業之實體店面及網路銷售營業額年增率概況

單位：%

實體零售業	109 年	110 年	111 年	112 年	113 年
實體店面	-2.41	1.12	7.96	6.88	2.67
網路銷售	49.26	27.96	16.76	8.37	4.30
電子購物業	109 年	110 年	111 年	112 年	113 年
實體店面	20.09	20.39	15.03	6.75	5.72
網路銷售	24.57	27.57	10.34	0.68	2.58

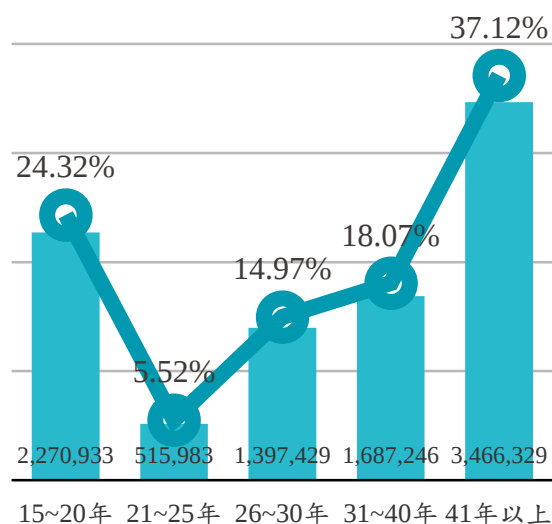
資料來源：經濟部統計處。

C. 房市成交概況

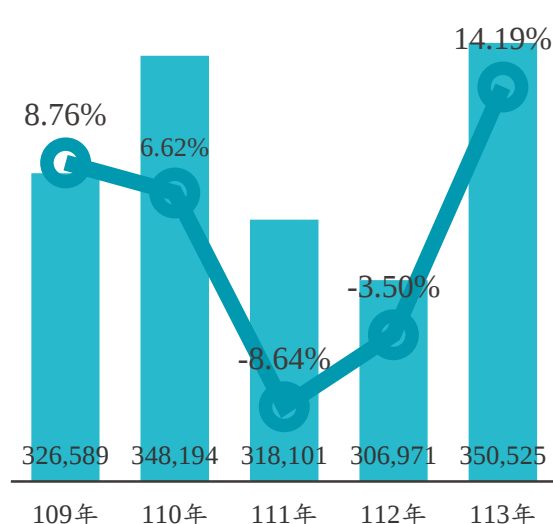
113 年底我國屋齡超過 30 年以上之舊屋數量達 515 萬棟，佔全國房屋數量比例已達 55.19%，顯示我國房屋結構持續老化，尤其屋齡超過 40 年以上的房屋比例大幅攀升，反映在都市發展初期所興建的住宅已逐漸進入老化階段，也凸顯出舊屋維護及都市更新的重要性，且近年來受外部環境影響，如地震、颱風等天然災害發生頻繁，使得屋況劣化情勢更加顯著，若未能適當處理，將來可能面臨居住安全、耐震度不足及都市機能老化等問題。為提升居住品質及安全，並延長房屋的使用壽命、促進都市更新，未來房屋修繕需求將持續增加。

依內政部統計月報顯示，113 年全國建物買賣移轉棟數為 35 萬 525 棟，較 112 年增加 14.19%，創下 9 年來新高。上半年因新青安貸款政策帶動房市買氣，交易量能顯著放大，後續對於交屋裝潢需求亦隨之增加，配合裝潢工程施作，針對油漆塗料及各類居家產品等採購也有所增長。雖下半年因央行連續祭出第六、第七波選擇性信用管制政策，導致銀行放貸更趨嚴格，使得第 4 季房市整體交易量能明顯萎縮，對於室內裝潢工程需求有所抑制，不過鑒於先前之案件量仍多，且有部分訂單因排程緊湊尚未進入施工階段，預期後續仍將配合住戶需求進行施作，不因房市景氣變化而影響入住規劃，因此仍看好該部分裝潢五金市場。

■ 113年全國舊屋數量 ● 113年舊屋佔比(%) ■ 建物買賣移轉件數 ● 年增率(%)



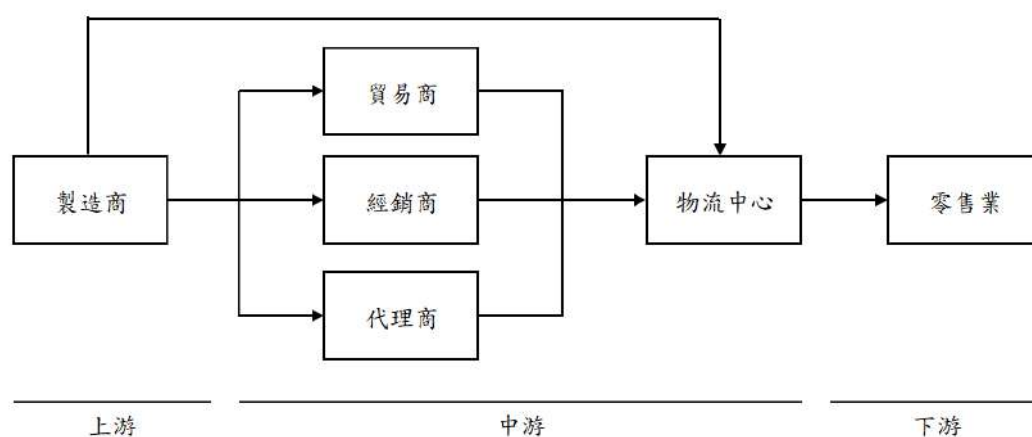
資料來源：內政部不動產資訊平台。



資料來源：內政部統計月報。

(2)產業上、中、下游之關聯性

本公司處於貿易零售產業下游階段，銷售之產品來源主要係直接聯繫製造商及透過代理商或貿易商，而從製造商及貿易商的選擇、商品良率的控管、不良商品的退貨機制、店鋪管理的專業 SOP 流程、安全的物流運送體制及商品售後服務等各個階段之系統管理，本公司皆嚴格把關，將多元化及高品質之商品提供給終端消費者。產業上、中、下游之供應鏈關係圖如下：



(3)產品之各種發展趨勢及競爭情形

A. 產品之各種發展趨勢

(A)寬敞明亮的購物環境逐漸取代傳統五金行

由於消費者國民所得提高、生活環境改變導致消費習慣亦隨之改變，對於購物環境以便利迅速、安全舒適及附加價值為主要訴求，過去傳統建材五金行商品店家狹小，商品陳設較為雜亂，且價格不透明，多

僅供專業人士購買，對於一般消費者之購物體驗較不友善，而近年來受到 DIY 風氣漸盛，個人消費者對於購物環境之要求更勝以往，新穎明亮的設計及安全整潔的新型五金商場形象，更能滿足消費者需求。

(B)消費者注重經濟實惠高品質商品

近年來由於網路購物的盛行，消費者比價心態也逐漸成為消費習慣之一，消費者購物需求以追求高性價比為目標，高品質低價格的商品以及優質又方便的服務也成為消費者考量的重點。因此商品品質的提升成為本公司挑選採購標的指標之一，除了增加台灣製造商的優質商品曝光度及良率的提升，同時也積極尋找安全穩定的國外專業工具，使消費者有更多元化的選擇，以提供均一價格、安心、安全、品質優良的五金商品及良善的售後服務，擷獲客戶的選擇。

(C)零售業經營大型化、連鎖化

零售通路朝大型及連鎖發展已成為市場的趨勢，大型化及連鎖化使得開店動作程序標準化，展店迅速，不但能發揮經濟規模降低營運成本，亦能達到市場占有的目的並拓展企業的全國性形象。

(D)建立電子化作業及電子商務交易模式

隨著網路科技的發展，電腦及智慧型手機的普及改變既有的銷售模式，電子商務的經營模式更拉近商品與消費者間的距離。電子化作業是零售店掌握銷售狀況的必備工具，如運用銷售點管理（Point of Sales, POS）系統進行單品銷售分析、庫存管理、暢銷品與滯銷品分析等工作，協助零售店在短時間內迅速掌握銷售資訊，提高應變能力與獲利能力。此外，電子支付的適用亦帶來消費的便利性，提高其競爭力，拓展生存空間。

B. 產品之競爭情形

(A)品牌競爭

由於消費者國民所得提高、生活環境改變導致消費習慣亦隨之改變，對於購物環境以便利迅速、安全舒適及附加價值為主要訴求，故商品品項之多樣化及購物消費之便利性對零售業者相對重要。台灣有數間較具規模的連鎖五金品牌及多家大型綜合賣場，各家業者多利用連鎖化經營方式提供消費者相同且品質穩定的銷售服務，並拓展服務的區域，建立廠商的品牌及知名度。本公司透過長年五金商品銷售經驗，建構專業化的經營管理模式，並強化員工訓練，提供消費者專業五金商品諮詢，提升消費者購物體驗，在服務上領先各家競爭者。

(B)價格競爭

零售業者所營業務及銷售商品互有重疊且同質性高，但隨著生產地來源的不同，各家業者五金商品進貨成本相異，導致商品銷售價格彈性大，消費者在選購時，會選擇向價格較低的廠商購買，造成同業間以

低價策略為競爭基礎。本公司以專業化經營，提供消費者低價格且品質優良的五金商品及良善的售後服務，利用差異化在競爭市場創造競爭力，推動本公司穩定成長。

3.技術及研發概況

本公司係經營專業五金百貨銷售，故不適用。

(二)市場及產銷概況

1.市場分析

(1)主要商品之銷售地區

單位：新台幣仟元；%

年度 銷售地區	112 年度		113 年度		114 年第一季	
	金額	%	金額	%	金額	%
內銷	1,967,885	100.00	2,174,731	100.00	552,182	100.00
外銷	-	-	-	-	-	-
合計	1,967,885	100.00	2,174,731	100.00	552,182	100.00

(2)市場占有率

根據經濟部統計處，113 年度我國綜合商品零售業營業額為 15,434 億元，其中其他綜合商品業之營業額為 1,626 億元，而本公司營業額約 21.75 億，換算市佔率約佔 1.34%。

(3)市場未來之供需狀況與成長性

根據經濟部預測，114 年台灣的消費市場將維持穩定，但不會達到過去幾年的高成長水平。雖然台灣經濟成長放緩，但民間消費依然穩定，這使得零售業能保持一定的增長，但成長幅度可能低於過去幾年，儘管消費者支出將保持穩定，但受到經濟放緩及消費者信心不足的影響，增長動能較弱。

線上購物的增長將繼續改變零售業格局，越來越多消費者更偏好便捷的線上購物方式，零售業者需調整策略，以應對市場變化、保持競爭力。利用線上購物的便利性，並提升線下的顧客的購物體驗、社交互動和品牌差異化，透過線上與線下購物的整合，讓實體店能夠在保持傳統優勢的基礎上，發掘更多商業機會。

隨著環保意識抬頭，零售業者將積極投入低碳永續發展，以因應政策法規與消費者對低碳環保綠色商品的需求，許多零售業者開始採用可回收或可生物降解的包裝材料，降低對環境的影響。在選擇供應商時，亦開始考慮是否符合環保法規與可持續發展標準，而消費者對於永續產品的需求增加，更推動業者提供更多符合環保標準的商品。此外，透過智慧商業物流提高訂單處理效率及優化運輸路線，降低物流成本與減少碳排放，以提升運營效率也能符合環保目標。

零售業將迎來變革新局，從數位轉型到低碳永續經濟，引進新技術並調整策略，以應對不斷變化的市場環境。面對價格競爭、人才短缺、數據安全與消費者行為變遷等挑戰，唯有透過智慧轉型與可持續發展，才能確保在市場上的長期競爭優勢。

而在五金零售市場，雖然房市交易量萎縮會減少部分與新房裝修或房地產相關的金屬需求，但整體而言，五金零售市場的需求來源更為多元，隨著自家修繕和 DIY 活動的興起，消費者對購買五金產品表現出高度自主性，尤其在居家裝修、園藝、車輛維護等方面。因此，即使今年房市有所萎縮，對於五金零售市場的影響相對較小，仍有可能維持穩定的需求和增長，特別是在家庭維修、DIY 和其他消費需求增長的情況下。五金零售市場呈現供給多元化、需求穩定成長的情勢。傳統通路的萎縮與連鎖賣場的崛起，反映了消費者對價格透明、產品多樣性的需求。未來，隨著新零售模式的導入與穩定的基礎設施需求，五金零售市場有望持續成長，為消費者提供更豐富的選擇與更便捷的購物體驗。

(4)競爭利基

A. 傑出的五金零售連鎖店的營運技術及訣竅

依據在地經營 30 年的經驗，公司長年以來的穩健經營，提升店鋪營運實績、努力健全制度並以「以人為本，誠信為首」踏實的脚步邁進，商品補貨數量決策系統的數據預測，不僅能確實掌握各門市間商品動向及庫存情形，亦可跨店及客訂服務，適時反映價格搭配，並佐以靈活之行銷機制，故能吸引廣大消費者，電腦 POS 系統的成功導入亦完善整合直營體系水平及垂直間的往來溝通。此外，本公司擁有專業的商品知識及技術且開店的投資規模較大，進而產生較高進入門檻，較為複雜的門市設計，亦為本公司的競爭優勢之一。綜上原因，以穩定的方式經營及擴大開創相對於傳統五金不一樣的零售業型態。

B. 專業的諮詢服務及良善的售後服務

本著對專業的要求，本公司投入大量人才培育的成本並高度要求每位同仁具備五金專業知識，藉由專業能力及搭配公司的目錄商品行銷、特殊商品訂製，提供顧客最專業的諮詢服務，更加即時地處理顧客的問題，以當責的態度提供最佳的解決方案。此外，良善的售後服務亦是本公司維持客戶關係的一大利器，藉此來贏得消費者的信賴。

C. 優良店址的選擇及完整購物環境的設計

立地條件，人潮匯集、交通便利之營業據點得以匯集買氣，為賣場之重要條件之一，藉由集客能力形成商圈，除可創造人潮，亦可使商圈更加蓬勃發展，進而創造更多商機。此外，店面之佈局設計亦會影響到消費者的購物氛圍和購物體驗，從複合店之拓展到商品開發，在在突顯零售通路積極朝向差異化管理，針對不同消費客群之所需，透過更具靈活之營銷策略搭配及打造乾淨明亮、陳列整齊、舒適安全以及方便選購之購物

環境來提高民眾之消費意願，進一步區隔市場並提升競爭力。

本公司規模介於大型量販店與一般傳統五金行之間，大型五金量販店通常位於郊區，不易抵達且價格不俗，而一般傳統五金行商品店家狹小，商品陳設較為雜亂觀感較為不佳，本公司秉持著在地居民的好鄰居角色，店址挑選於商圈之中親近人群，並以親民的價格帶給客戶優良的消費體驗。

D. 與專業師傅合作，創造三贏局面

目前台灣市場上消費者要自行尋找專業的工班師傅實屬不易，除了相關從業人員不足外，參差不齊的人員素質導致施工品質無法保證，且價格落差亦大，對於這種消費者的需求及資訊不對等之情形，本公司與工班師傅合作並可因應消費者需求提供轉介媒合業務的服務，不僅提升消費者對本公司的信賴度，亦協助工班師傅拓展客源及滿足客戶需求，共創三贏局面。

E. 導入先進 POS 智慧型銷售點服務系統

在零售事業在相關的商品、店鋪、營運等各領域中導入優質、專業的服務模式及先進 POS(Point Of Sale)智慧型銷售點服務系統，讓營運更有效率的庫存自動補貨管理系統及強大後勤物流配送輔助，提供跨店取貨及客訂預購系統提供給顧客消費的便利性。

綜合上述所提及的專業五金零售效率營運，也導入長年努力而累積下來的專業素質及經營模式。例如以專業服務為導向的門市經營模式、讓營運更有效率的庫存自動補貨管理系統及強大後勤物流配送輔助，創造出特別的零裁及客訂行銷模式，搭配完善的售後服務跟眾多的門市據點，提供顧客消費的便利性，實現本公司與其他公司之差異化。

(5)發展遠景之有利、不利因素與因應對策

A. 有利因素

(A)傳統五金店鋪式微，新型五金百貨商場興起

傳統五金販賣店因消費者購物習慣改變，隨著潮流逐漸式微，擁有新穎明亮的設計及安全整潔的新型五金商場更受消費者青睞，此外種類齊全的多樣化商品，易使消費者達成一站式購物模式，因此由傳統五金販賣店空缺出來的市場逐漸轉由新型五金百貨商場所佔領。

(B)居家 DIY 的風氣推廣及盛行

近年因對國人對居家生活品質的要求提升，在網路教學資訊發達的情況下，居家修繕 DIY 風氣盛行，且顧客亦能從中獲得自己動手完成的成就感，導致小型的修繕工事相關商品需求增加，作為特別重視專業服務、積極為顧客解決問題的本公司，以提供嚴選優質商品及親切仔細的解說服務而享有高評價。

(C)消費者對大型連鎖化之零售業者較具信賴度

零售通路朝大型及連鎖發展已成為市場的趨勢，因其產品及服務皆具備標準化之流程，較易取得消費者信賴，而就五金產業尤為重要，因消費者除購買商品以外，更重視五金產品之後續使用安裝及維修等售後服務，也因此對於能夠提供更多產品附加價值的大型連鎖公司更有信賴度，本公司深具品牌價值。

B. 不利因素與因應對策

(A)同業競爭激烈

五金市場潛力龐大，除原有耕耘已久大型五金百貨及中小型連鎖商場以外，更有其他業者跨足分食市場，商品同質性及替代性高，造成產業競爭激烈，同業間削價競爭，異業間跨足搶占市場等因素使市場被瓜分，利潤下降。

因應對策：本公司消費族群主要為專業師傅，因此本公司產品以專業功能性為導向，並控制同功能性商品的品項於合理範圍之中，且定期引進新商品及更換滯銷品，使商品的迴轉率提高，降低因呆滯所產生的損耗，進而提高公司獲利。另為提高服務品質，本公司亦提供專業諮詢服務，提高商品附加價值，製造市場差異化避免落入價格競爭。

(B)人才招募不易

本公司與一般五金零售相比，各門市的銷售規模和管理數量較為龐大，且本公司對於專業的要求，使得人才的培育上較其他業者更為不易，須投入更多的資源及時間。除此之外，受限於服務業休假方式與工作時間特殊，使得招募人才之困難度與員工流動率較一般行業為高。

因應對策：本公司採用能力及經驗俱佳的人才帶領各門市及其底下職員成長，透過協助職涯規劃及管理能力的培訓，使服務品質、成本管控、庫存管理、賣場服務及後勤支援之管控能發揮最大營運效益，並強化專業五金知識的學習及訓練，以達適時提供顧客專業解說之效，使顧客在消費的同時能更加安心，進而維持本公司競爭力。本公司在人力採用方面，不僅持續進行招募面試，亦舉辦先鋒部隊菁英說明會、實習生招募、大專院校的企業說明會等，以確保優秀的人力加入。另外，為穩定人才不流失，本公司持續改善工作環境，藉由提升工資待遇、順暢的晉升制度、定期教育訓練各種員工康樂活動等，以落實有效運用人才之政策。

(C)門市開發面臨各通路競爭情勢加劇

本公司門市的展店店址除了與同業及其他型態的綜合商場的競爭以外，也存在著與建設公司及停車場建案等土地開發的競爭，導致

門市尋找不易，且目前合法賣場需求大於供給的情況下，租金成本的增加，使得營運成本上升影響公司的獲利。

因應對策：北部的租金成本較高，因此本公司規劃北部門市為 70 至 90 坪的小型社區店的營運模式。此外，開發人員與房屋仲介維持良好關係，並持續觀察優良標的物、開發次級商圈或城市之經營據點，拓展知名度亦可降低租金成本。同時提升本公司知名度及良好形象，使房東提升租屋合作的意願。另外本公司也將嚴謹控管門市租金成本，並針對門市客群需求調整商品結構，以增加獲利空間。

綜上所述，本公司在門市營運、門市開發及人才訓練教育等各方面採用有能力及經驗的人員進行配置，加強組織體制的架構與運作，根據不同的競爭環境制定適合的戰略因應，確保本公司的競爭力。

- 2.主要產品之重要用途及產製過程：本公司為連鎖五金銷售經營之業者，提供舒適、明亮的購物環境及高品質專業服務給所有客戶，解決客人居家的修繕需求。舉凡建築五金、土木工具、刀剪園藝、水電材料、油漆防水、手工具類、電動工具及家庭五金等。

(1)主要產品之重要用途：

產品類別	內容	主要用途
建築土木	丁雙、鋼釘、鐵釘、門弓、取手、門鎖、米尺、游標尺、抹刀、推刀、手套、合鋸、鉗類、水平尺、手推車。	建築土木及裝潢等營造工程所需之各項測量工具及用品。
水電油漆	水龍頭、膠帶、壁虎、燈管、燈泡、燈具、手電筒、開關、起子、延長線、水泥漆、油漆、A B 膠、拜砂寶等。	室內外油漆施作、建築物防水工程及水電工程所需之耗材及零件。
各類工具	板手、套筒、鉗類、砂紙、砂輪片、銼刀、球型輪、鑽頭、螺絲、充電鑽、石切機、氣動起子、鏈鋸機等。	用於檢查、修理、組裝及分解等作業所需之工具，含動力及非動力工具。
居家園藝	鋸鐮、噴水壺、花剪、移植鏟、晒衣鍊、清潔劑、時鐘、高鍋、清潔袋、刷類、掃把、拖把、安全鞋、油桶等。	家事清潔、空間收納、廚房調理及園藝造景等。

(2)主要產品之產製過程：不適用。

- 3.主要原料之供應狀況：本公司並無生產產品，無原料之供應問題。上游供應商以五金、手工具製造商、家庭用品製造商為主，本公司與上游供應商長期往來，關係良好，於貨品規格及交貨日期上，配合密切，貨源不虞匱乏。

- 4.最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化說明：

單位：新台幣仟元；%

年度	112 年度	113 年度
銷貨收入淨額	1,967,885	2,174,731
銷貨毛利	751,939	836,127

毛利率	38.21%	38.45%
毛利率變動率	0.63%	

本公司最近二年度主要產品別毛利率變動未達20%，故免于分析。

二、轉投資事業

(一)轉投資事業概況

114 年 3 月 31 日；單位：仟股；新台幣仟元

轉投資事業	主要營業	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處理方法	最近年度投資報酬		持有公司股份數額
				股數	股權比例				投資損益	分配股利	
成萌(股)公司	不動產租賃	80,000	78,472	8,000	100%	78,472	-	權益法投資	240	-	-

(二)上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司經營結果及財務狀況之影響：無。

三、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
設定地上權契約書	台中市政府 財政局	108.09.27 -138.09.26	台中市西屯區鑫港尾段 土地租賃契約	不得將地上權標的出租或出借供他人建築使用。
設定地上權契約	財政部國有財產署中區分署	108.03.15 -158.03.14	南投縣埔里鎮和平段 土地租賃契約	非經財政部國有財產署中區分署事前書面同意，不得將本契約地上權轉讓、設定抵押或其他負擔。
設定地上權契約書	台中市政府 財政局	106.06.20 -136.06.19	台中市西屯區鑫港尾段 土地租賃契約	不得將地上權標的出租或出借供他人建築使用。
設定地上權契約	台灣糖業(股)公司	111.04.29 -131.04.28	高雄市鳳山區正義段 土地租賃契約	非經台灣糖業(股)公司書面同意，不得將地上權轉讓第三人或以其他名義供第三人使用。
設定地上權契約	台中市政府 財政局	111.05.27 -141.05.26	台中市清水區銀聯段土 地租賃契約	不得將地上權標的出租或出借供他人建築使用。
設定地上權契約	台中市政府 財政局	111.05.27 -141.05.26	台中市沙鹿區興安段土 地租賃契約	不得將地上權標的出租或出借供他人建築使用。
新建工程合約	寶潤營造有限公司	111.11.10 -保固期滿	南部倉儲物流中心暨門市興建工程	無
租賃契約	森田建設事業有限公司	109.09.29 -124.11.30	新北市五股區芳洲八路 176、178 號	無
租賃契約	東利眼鏡實業(股)公司	110.08.06 -122.10.05	新北市新店區中正路 533 號 1 樓	無
租賃契約	環宇建設有限公司	110.12.01 -130.11.30	台南市東區裕農路 1026、1028 號	無
租賃契約	歐薩顧問有限公司、李明樺	113.09.01 -133.08.31	台中市太平區長億路 213、217、219、221、 223 號	無

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
融資合約	台灣銀行	107.08.08 -127.08.14	中長期借款合同	以台中市西屯區鑫港尾段、清水區銀聯段、沙鹿區興安段之地上權及其地上建物做為擔保品。
融資合約	中國信託商業銀行	113.10.14 -117.05.02	中長期借款合同	以后里土地及地上建物、鳳山區正義段之地上權及其地上建物作為擔保。
融資合約	元大銀行	114.03.21 -114.05.09	中期借款合同	無
融資合約	台北富邦	114.03.21 -114.10.31	中期借款合同	無
融資合約	遠東銀行	112.07.27 -115.07.27	中期借款合同	無
融資合約	玉山銀行	112.08.31 -123.05.08	中長期借款合同	無
融資合約	國泰銀行	112.10.06 -115.10.06	中期借款合同	無
融資合約	新光銀行	113.03.04 -118.03.04	中期借款合同	無
融資合約	第一銀行	113.11.07 -116.11.07	中期借款合同	無
融資合約	第一銀行	109.01.15 -130.11.17	長期借款合同	以台中市西屯區鑫港尾段之地上權及其地上建物做為擔保。

參、發行計劃及執行情形

一、 本次現金增資、發行公司債、發行員工認股權憑證或限制員工權利新股計畫應記載下列事項：

- (一)資金來源：不適用。
- (二)本次發行公司債者，應參照公司法第二百四十八條之規定，揭露有關事項及其償債款項之籌集計畫與保管方法：不適用。
- (三)本次發行特別股者，應揭露每股面額、發行價格、發行條件對特別股股東權益影響、股權可能稀釋情形、對股東權益影響及公司法第一百五十七條所規定之事項：不適用。
- (四)上市或上櫃公司發行未上市或未上櫃特別股者，應揭露發行目的、不擬上市或上櫃原因、對現有股東及潛在投資人權益之影響及未來有無申請上市或上櫃之計畫：不適用。
- (五)股票依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證券商營業處所買賣興櫃股票審查準則第五條規定核准在證券商營業處所買賣之公司發行新股者，應說明未來上市(櫃)計畫：不適用。
- (六)本次發行員工認股權憑證者，應揭露員工認股權憑證發行及認股辦法：不適用
- (七)本次發行限制員工權利新股者，應揭露限制員工權利新股之發行辦法：請參閱附件一。
- (八)說明本次計畫之可行性、必要性及合理性，並應分析各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響。以低於票面金額發行股票者，應說明公司折價發行新股之必要性與合理性、未採用其他籌資方式之原因與其合理性及所沖減資本公積或保留盈餘之數額：不適用。
- (九)說明本次發行價格、轉換價格、交換價格或認股價格之訂定方式：不適用。
- (十)資金運用概算及可能產生之效益：說明資金之運用進度及本計畫完成後預計可能產生之效益：不適用。

二、 本次受讓他公司股份發行新股應記載事項：不適用。

三、 本次併購發行新股應記載事項：不適用。

肆、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一) 財務分析

1. 最近五年度財務分析-國際財務報導準則(合併)

項 目		最近五年度財務資料					114 年截至 3 月 31 日
		109 年	110 年	111 年度	112 年度	113 年度	
財務結構	負債佔資產比率(%)	73.67	68.66	72.98	75.41	74.69	73.68
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)	381.70	413.85	403.61	333.85	361.85	358.85
償債能力	流動比率(%)	106.27	136.78	101.32	101.81	107.84	107.97
	速動比率(%)	35.19	74.66	30.76	32.26	34.48	28.01
	利息保障倍數	8.54	8.61	4.89	3.03	3.73	5.17
經營能力	應收款項週轉率(次)	413.17	348.18	294.97	208.69	226.40	304.19
	平均收現日數	0.88	1.05	1.24	1.75	1.61	1.20
	存貨週轉率(次)	2.82	2.71	2.50	2.31	2.28	2.15
	應付款項週轉率(次)	3.49	3.38	3.26	3.29	3.39	3.46
	平均銷貨日數	129.43	134.69	146.00	158.01	160.08	169.77
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	4.54	4.37	4.03	3.41	3.40	3.58
	總資產週轉率(次)	0.88	0.80	0.73	0.70	0.72	0.74
獲利能力	資產報酬率(%)	6.34	5.81	3.32	2.35	3.02	1.07
	權益報酬率(%)	23.64	17.62	9.11	6.15	8.87	3.36
	稅前純益占實收資本額比率(%)	73.47	71.87	42.82	28.55	43.21	16.75
	純益率(%)	6.36	6.39	3.63	2.27	3.06	4.68
	每股盈餘(元)	6.10	6.26	3.47	2.32	3.46	1.34
現金流量	現金流量比率(%)	45.61	39.49	26.74	25.74	35.51	3.07
	現金流量允當比率(%)	-	-	73.43	90.75	104.19	99.67
	現金再投資比率(%)	32.70	23.06	11.54	18.16	22.29	2.00
槓桿度	營運槓桿度	3.96	4.08	6.70	9.58	8.14	6.25
	財務槓桿度	1.14	1.14	1.29	1.65	1.51	1.30

最近二年度各項財務比率增減變動達 20%者，說明如下：

- 1.利息保障倍數增加：係因營業收入、營業外收支增加，致息稅前淨利增加。
- 2.資產報酬率、權益報酬率、稅前純益佔實收資本額比率、純益率、每股盈餘增加：係因 113 年稅後淨利較 112 年增加所致。
- 3.現金流量比率、現金再投資比率增加：係因 113 年營業活動淨現金流入較 112 年增加所致。

註 1：經會計師查核簽證或核閱之財務報告。

註 2：上述財務比率計算公式如下：

1.財務結構

(1)負債佔資產比率＝負債總額／資產總額。

(2)長期資金占不動產、廠房及設備比率＝（股東權益淨額＋長期負債）／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／不動產、廠房及設備淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／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)股東權益報酬率＝稅後損益／平均股東權益淨額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(4)每股盈餘＝(稅後淨利－特別股股利)／加權平均已發行股數。

5.現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

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

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

6.槓桿度

(1)營運槓桿度＝(營業收入淨額－變動營業成本及費用)／營業利益。

(2)財務槓桿度＝營業利益／(營業利益－利息費用)。

2. 最近五年度財務分析-國際財務報導準則(個體)

項 目		最 近 五 年 度 財 務 資 料				
		109 年	110 年	111 年度	112 年度	113 年度
財務結構	負債佔資產比率(%)	73.08	68.64	72.93	75.40	74.68
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)	399.88	482.96	457.92	365.49	397.01
償債能力	流動比率(%)	101.59	135.85	100.94	101.93	107.95
	速動比率(%)	32.76	74.38	30.07	32.12	34.34
	利息保障倍數	8.99	8.73	4.97	3.07	3.78
經營能力	應收款項週轉率(次)	413.17	348.18	294.97	208.69	226.40
	平均收現日數	0.88	1.05	1.24	1.75	1.61
	存貨週轉率(次)	2.82	2.71	2.50	2.31	2.29
	應付款項週轉率(次)	3.49	3.39	3.26	3.29	3.39
	平均銷貨日數	129.43	134.69	146.00	158.01	159.39
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	4.76	4.95	4.64	3.80	3.73
	總資產週轉率(次)	0.90	0.81	0.73	0.70	0.72
獲利能力	資產報酬率(%)	6.45	5.86	3.31	2.34	3.01
	權益報酬率(%)	23.64	17.62	9.11	6.15	8.87
	稅前純益占實收資本額比率(%)	73.47	71.87	42.82	28.55	43.22
	純益率(%)	6.36	6.39	3.63	2.27	3.07
	每股盈餘(元)	6.10	6.26	3.47	2.32	3.46
現金流量	現金流量比率(%)	44.57	39.48	26.47	25.83	35.63
	現金流量允當比率(%)	109.64	114.89	96.80	96.11	110.60
	現金再投資比率(%)	32.94	23.49	11.30	18.22	24.02
槓桿度	營運槓桿度	3.88	4.09	6.72	9.59	8.15
	財務槓桿度	1.13	1.14	1.28	1.62	1.49

最近二年度各項財務比率增減變動達 20%者，說明如下：

- 1.利息保障倍數增加：係因營業收入、營業外收支增加，致息稅前淨利增加。
- 2.資產報酬率、權益報酬率、稅前純益佔實收資本額比率、純益率、每股盈餘增加：係因 113 年稅後淨利較 112 年增加所致。
- 3.現金流量比率、現金再投資比率增加：係因 113 年營業活動淨現金流入較 112 年增加所致。

註 1：經會計師查核簽證之財務報告。

註 2：上述財務比率計算公式如下：

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＝（股東權益淨額＋長期負債）／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／不動產、廠房及設備淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／資產總額。

4.獲利能力

(1) 資產報酬率 = $\left[\text{稅後損益} + \text{利息費用} \times (1 - \text{稅率}) \right] / \text{平均資產總額}$ 。

(2) 股東權益報酬率 = $\text{稅後損益} / \text{平均股東權益淨額}$ 。

(3) 純益率 = $\text{稅後損益} / \text{銷貨淨額}$ 。

(4) 每股盈餘 = $(\text{稅後淨利} - \text{特別股股利}) / \text{加權平均已發行股數}$ 。

5. 現金流量

(1) 現金流量比率 = $\text{營業活動淨現金流量} / \text{流動負債}$ 。

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

(3) 現金再投資比率 = $(\text{營業活動淨現金流量} - \text{現金股利}) / (\text{不動產、廠房及設備毛額} + \text{長期投資} + \text{其他資產} + \text{營運資金})$ 。

6. 槓桿度

(1) 營運槓桿度 = $(\text{營業收入淨額} - \text{變動營業成本及費用}) / \text{營業利益}$ 。

(2) 財務槓桿度 = $\text{營業利益} / (\text{營業利益} - \text{利息費用})$ 。

二、財務報告應記載事項

(一) 發行人申報募集發行有價證券時之最近二年度財務報告及會計師查核報告，並應加列最近一季依法公告申報之財務報告

1. 112 年度合併財務報告及會計師查核報告：請參閱附件二。

2. 113 年度合併財務報告及會計師查核報告：請參閱附件三。

3. 114 年第一季合併財報及會計師核閱報告：請參閱附件四。

(二) 近二年度發行人經會計師查核簽證之年度個體財務報告

1. 112 年度個體財務報告及會計師查核報告：請參閱附件五。

2. 113 年度個體財務報告及會計師查核報告：請參閱附件六。

(三) 發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日止，如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告及個體財務報告，應併予揭露：無。

三、財務概況其他重要事項

(一) 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情事者，揭露之相關資訊：無。

四、財務狀況及經營結果檢討分析

(一) 財務狀況

最近兩年度資產、負債及權益發生重大變動之主要原因及其影響，若影響重大者應說明未來因應計畫：

單位：新台幣仟元；%

項目 \ 年度	112 年度	113 年度	差異	
			金額	%
流動資產	803,911	856,824	52,913	6.58
不動產、廠房及設備	659,450	618,705	(40,745)	(6.18)
使用權資產	1,449,805	1,401,711	(48,094)	(3.32)
投資性不動產	15,344	92,581	77,237	503.37
無形資產	8,125	7,255	(870)	(10.71)
其他資產	54,579	56,233	1,654	3.03
資產總額	2,991,214	3,033,309	42,095	1.41
流動負債	789,640	794,471	4,831	0.61
非流動負債	1,465,943	1,471,204	5,261	0.36
負債總額	2,255,583	2,265,675	10,092	0.45
股本	192,686	192,686	-	-
資本公積	314,443	314,443	-	-
保留盈餘	228,502	260,505	32,003	14.01
股東權益總額	735,631	767,634	32,003	4.35
1.重大變動項目說明(前後期變動達 20%以上，且絕對變動金額達新台幣一千萬元者)：				
(1)投資性不動產：係因沙鹿門市及南部倉儲物流中心而新增取得投資性不動產所致。				

(二) 財務績效

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預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

1. 最近二年度經營結果分析

單位：新台幣仟元；%

項目 \ 年度	112 年度	113 年度	增(減)金額	變動比例%
營業收入	1,967,885	2,174,731	206,846	10.51
營業成本	(1,215,946)	(1,338,604)	122,658	10.09
營業毛利	751,939	836,127	84,188	11.20
營業費用	(682,854)	(745,378)	62,524	9.16
營業淨利	69,085	90,749	21,664	31.36
營業外收入及支出	(14,078)	(7,473)	(6,605)	(46.92)
稅前淨利	55,007	83,276	28,269	51.39
本期淨利	44,747	66,686	21,939	49.03
重大變動項目說明(前後期變動達 20%以上，且絕對變動金額達新台幣一千萬元者)： 營業淨利、稅前淨利、本期淨利：係因持續展店，擴大公司營業規模，致營業淨利、稅前淨利及本期淨利較 112 年度增加。				

2. 預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務可能影響及因應計畫

- (1) 預期銷售數量與其依據：本公司係依據整體市場環境、考量公司未來之發展方向及過去經營成果以訂定年度目標，預期未來業績將穩定成長。
- (2) 對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：本公司將致力於滿足客戶使用需求及財務資金有效運用，以因應業務成長之需。

(三) 現金流量

1. 最近年度現金流量變動情形分析

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	112 年度	113 年度	增(減)金額	變動比率(%)
營業活動現金流入(出)	203,242	282,178	78,936	38.84
投資活動現金流入(出)	(204,949)	(116,294)	(88,655)	(43.26)
籌資活動現金流入(出)	43,612	(141,226)	(184,838)	(423.82)
現金流量變動情形分析： 1. 營業活動現金流入：係因門市持續增加，營收成長致現金流入增加。 2. 投資活動現金流出：係因 112 年度增設南倉物流中心致投資活動之現金流出較多。 3. 籌資活動現金流出：係因 113 年度長短期借款舉借減少。				

2. 流動性不足之改善計畫：本公司無現金不足額之情形，尚無流動性不足之虞。

3. 未來一年(114 年度)現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初 現金餘額	預計全年來自營運活動 淨現金流量	預計全年來自投資活動 淨現金流量	預計全年來自籌資活動 淨現金流量	預計現金 剩餘(不 足)數額	預計現金不足額 之補救措施	
					投資計畫	理財計畫
264,549	243,786	(104,949)	(133,183)	270,203	不適用	不適用
分析說明：						
(一) 未來一年現金流量變動情形分析：						
營業活動：由於本公司規模將持續成長，預期營業收入及獲利會同步增加，故營業活動將產生淨現金流入。						
投資活動：本公司預計持續擴增門市數，故增加不動產、廠房及設備或其使用權資產等之資本支出。						
籌資活動：本公司租賃本金償還及支付現金股利，預計籌資活動將產生淨現金流出。						
(二) 預計現金不足額之補救措施及流動性分析：未有預計現金不足額之情形，故不適用。						

(四) 最近年度重大資本支出對財務業務之影響

本公司最近年度重大資本支出主要係籌設南部倉儲物流中心所需之地上權權利金及建築成本，以及門市展店所需之建物改良及營業設備增添；資金來源以自有資金及銀行借款支應，資本支出皆為提升本公司營收成長動能及整體營運效率，有利於公司業務發展。

(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

1. 轉投資政策：本公司轉投資政策係基於永續經營及營運成長性考量，並依主管機關訂定之「公開發行公司取得或處分資產處理準則」訂有「取得或處分資產處理程序」作為本公司進行轉投資事業之依據，以掌握相關之業務與財務狀況；另本公司為提升對轉投資公司之監督管理，子公司之重大財務及營運決策須提報本公司董事會決議，使本公司之轉投資事業得以發揮最大之經營績效。

2. 最近年度轉投資獲利或虧損之主要原因及改善計畫

被投資公司	主要 營業項目	113 年度認列 之投資損失	獲利或虧損之主要原因	改善計畫
成萌(股)公司	不動產 租賃	818 仟元	收取租金並穩定獲利	不適用

3. 未來一年投資計畫：本公司以經營連鎖五金門市為主，持續性拓展新門市為本公司重要營運計畫，本公司配合市場發展進行新門市選址規劃，以持續開發新市場提升營業規模。

(六) 其他重要事項：無。

伍、特別記載事項

一、內部控制制度執行狀況

(一)最近三年度會計師提出之內部控制改進建議及內部稽核發現重大缺失之改善情形：無。

(二)委託會計師專案審查內部控制者，應列明其原因、會計師審查意見、公司改善措施及缺失事項改善情況：不適用。

二、委託經金融監督管理委員會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告：不適用。

三、證券承銷商評估總結意見：不適用。

四、律師法律意見書：不適用。

五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：請參閱附件七。

六、本次募集與發行有價證券於申報生效時，經金管會通知應補充揭露之事項：不適用。

七、最近年度及截至公開說明書刊印日止，董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有記錄或書面聲明者，其主要內容：無。

八、證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務或會計主管以及與本次申報募集發行有價證券案件有關之經理人等人出具不得退還或收取承銷相關費用之聲明書：不適用。

九、發行人辦理現金增資或募集具股權性質之公司債，並採詢價圈購對外公開承銷之案件，證券承銷商及發行人等出具不得配售予關係人及內部人等對象之聲明書：不適用。

十、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載事項：

(一)董事會運作情形

113年度及截至公開說明書刊印日止本公司董事會開會17次(A)，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數(B)	委託出席 次數	實際出席率(%) (B/A)	備註
董事長	曾善	17	0	100%	
董事	洪國展	17	0	100%	
董事	誠鼎創業投資(股)公司 代表人：沈立平	15	2	88%	
獨立董事	王毓香	17	0	100%	
獨立董事	邱國雄	17	0	100%	
獨立董事	盧冠諭	17	0	100%	
獨立董事	楊秀慧	17	0	100%	

其他應記載事項：

一、董事會之運作如有下列情形一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：

(一)證交法第14條之3所列事項：本公司已設置審計委員會，故不適用。

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

項：無。

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

董事會日期	董事姓名	議案內容	應利益迴避原因	參與表決情形
113.1.26	王毓香 邱國雄 盧冠諭 楊秀慧	112年度獨立董事報酬數額	與自身利害相關	依法迴避未參與討論及表決，經主席徵詢其他出席董事無異議照案通過
113.1.26	曾善 洪國展 沈立平	112年度董事報酬數額	與自身利害相關	依法迴避未參與討論及表決，係由盧冠諭董事暫代主席，徵詢其他出席董事無異議照案通過
113.1.26	曾善 洪國展	經理人112年度第四季績效獎金、年終獎金及旅遊補助	與自身利害相關	依法迴避未參與討論及表決，係由盧冠諭董事暫代主席，徵詢其他出席董事無異議照案通過
113.5.8	曾善 洪國展 沈立平	112年度董事酬勞	與自身利害相關	依法迴避未參與討論及表決，係由盧冠諭董事暫代主席，徵詢其他出席董事無異議照案通過
113.5.8	曾善 洪國展	112年度經理人員工酬勞	與自身利害相關	依法迴避未參與討論及表決，係由盧冠諭董事暫代主席，徵詢其他出席董事無異議照案通過
113.6.19	曾善 洪國展	經理人薪資調整	與自身利害相關	依法迴避未參與討論及表決，係由盧冠諭董事暫代主席，徵詢其他出席董事無異議照案通過
113.8.7	曾善 洪國展	經理人113年第二季績效獎金	與自身利害相關	依法迴避未參與討論及表決，係由盧冠諭董事暫代主席，徵詢其他出席董事無異議照案通過
113.11.6	曾善 洪國展	經理人113年第三季績效獎金	與自身利害相關	依法迴避未參與討論及表決，係由盧冠諭董事暫代主席，徵詢其他出席董事無異議照案通過
113.12.25	王毓香 邱國雄 盧冠諭	113年度獨立董事報酬數額	與自身利害相關	依法迴避未參與討論及表決，經主席徵詢其他出席董事無異議照案通過

	楊秀慧			
113.12.25	曾善 洪國展 沈立平	113年度董事報酬數額	與自身利害相關	依法迴避未參與討論及表決，係由盧冠諭董事暫代主席，徵詢其他出席董事無異議照案通過
114.1.23	曾善 洪國展	經理人113年度第四季績效獎金、年終獎金及旅遊補助	與自身利害相關	依法迴避未參與討論及表決，係由盧冠諭董事暫代主席，徵詢其他出席董事無異議照案通過
		113年度經理人報酬數額	與自身利害相關	
114.5.8	曾善 洪國展 沈立平	113年度董事酬勞	與自身利害相關	依法迴避未參與討論及表決，係由盧冠諭董事暫代主席，徵詢其他出席董事無異議照案通過
114.5.8	曾善 洪國展	113年度經理人員工酬勞	與自身利害相關	依法迴避未參與討論及表決，係由盧冠諭董事暫代主席，徵詢其他出席董事無異議照案通過

三、上市上櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊：

本公司已於 114 年第一季完成 113 年度董事會績效評估，並於 114 年 2 月 26 董事會報告評估結果。

評估週期	每年一次
評估期間	113 年 1 月 1 日至 113 年 12 月 31 日
評估範圍	整體董事會、個別董事成員、功能性委員會
評估方式	董事會內部自評、董事成員自評
評估內容	董事會績效評估：至少包括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及內部控制等。 個別董事成員績效評估：至少包括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及內部控制等。 功能性委員會績效評估：對公司營運之參與程度、功能性委員會職責認知、功能性委員會決策品質、功能性委員會組成及成員選任及內部控制等。

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 113 年設置永續發展委員會暨訂定「永續發展委員會組織規程」，以實踐本公司永續發展目標，並強化永續管理。

(二)本公司於 113 年度增訂「永續資訊管理作業辦法」與修訂「股東會議事規則」、「公司治理實務守則」、「董事會議事規範」、「審計委員會組織規程」、「關係人相互間財

務業務相關作業規範」及「董事會績效評估辦法」等作業辦法，以強化董事會職能及健全公司治理制度。

(三)本公司已投保董事責任險，以提供董事執行業務之保障。

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

1.審計委員會運作情形資訊

113 年度及截至公開說明書刊印日止，本公司審計委員會開會 13 次(A)，審計委員出席情形如下：

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
獨立董事	王毓香	13	0	100%	召集人
獨立董事	邱國雄	13	0	100%	委員
獨立董事	盧冠諭	13	0	100%	委員
獨立董事	楊秀慧	13	0	100%	委員

其他應記載事項：

一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理：

(一)證券交易法第 14 條之 5 所列事項：

審計委員會 日期 (期別)	議案內容	審計委員會 決議結果	公司對審計 委員會意見 之處理
113.1.26 第 2 屆第 5 次	提前終止與台灣中油(股)公司土地租賃合約案。	無異議通過	無
113.2.27 第 2 屆第 6 次	本公司 112 年度內部控制制度有效性考核及內部控制制度聲明書案。	無異議通過	
	本公司子公司成萌股份有限公司民國 112 年度財務報表案。	無異議通過	
	本公司民國 112 年度營業報告書及財務報表案。	無異議通過	
	本公司民國 112 年下半年度盈餘分配案。	無異議通過	
	修訂本公司「股東會議事規則」案。	無異議通過	
113.3.20 第 2 屆第 7 次	本公司簽證會計師之獨立性及適任性暨委任報酬案。	無異議通過	
113.5.8 第 2 屆第 8 次	本公司 113 年第一季度合併財務報告案。	無異議通過	
113.6.19 第 2 屆第 9 次	向非關係企業歐薩顧問有限公司及非關係人李明燁承租台中市太平區建物。	無異議通過	無
113.8.7 第 2 屆第 10 次	本公司 113 年第二季度合併財務報告案。	無異議通過	

113.9.19 第 2 屆第 11 次	本公司民國 113 年上半年度營業報告書案。	無異議通過
	本公司民國 113 年上半年度盈餘分配案。	無異議通過
113.11.6 第 2 屆第 12 次	本公司 113 年第三季合併財務報告案	無異議通過
113.12.25 第 2 屆第 13 次	增訂本公司「永續資訊管理作業辦法」。	無異議通過
	本公司 114 年度稽核計畫案。	無異議通過
	本公司 114 年度預算案。	無異議通過
114.2.26 第 2 屆第 14 次	本公司 113 年度內部控制制度有效性考核及內部控制制度聲明書案。	無異議通過
	本公司子公司成萌股份有限公司民國 113 年度財務報表案。	無異議通過
	本公司民國 113 年度營業報告書及財務報表案。	無異議通過
	本公司民國 113 年下半年度盈餘分配案。	無異議通過
	本公司盈餘轉增資發行新股案	無異議通過
	本公司 114 年發行限制員工權利新股案	無異議通過
	修訂本公司「公司章程」案	無異議通過
114.3.28 第 2 屆第 15 次	本公司簽證會計師之獨立性及適任性暨委任報酬案。	無異議通過
114.5.8 第 2 屆第 16 次	本公司 114 年第一季度合併財務報告案。	無異議通過
	擬修訂本公司核決權限表	無異議通過
	擬修訂本公司內部控制制度	無異議通過
114.6.18 第 2 屆第 17 次	本公司訂定 114 年盈餘轉增資發行新股除權相關事宜	無異議通過

(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。

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

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

(一)本公司內部稽核主管與獨立董事間之定期及不定期溝通事項如下：

- 1.稽核主管於會計年度終了前擬訂次一年度之稽核計畫，經審計委員會核定後提報董事會決議。
- 2.稽核主管依年度稽核計畫執行稽核作業完成後，於一個月內將內部稽核報告交付獨立董事查閱，並列席公司董事會進行稽核報告，獨立董事並無反對意見。
- 3.稽核主管每季向審計委員會報告稽核業務執行情形。
- 4.年度內部控制制度有效性之考核及內部控制制度聲明書提報審計委員會審議。

(二)本公司簽證會計師與獨立董事已就 113 年各季度財務報告核閱結果、113 年度財務報告查核結果及關鍵查核事項進行討論及溝通。

2.監察人參與董事會運作情形：不適用。

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據上市上櫃公司治理實務守則訂定並揭露公司治理實務守則？	✓		本公司已依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定「公司治理實務守則」，並已於公開資訊觀測站及公司網站揭露。	無重大差異情形。
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？	✓		(一) 本公司設有發言人及代理發言人，由專人處理股東建議及糾紛等問題。	無重大差異情形。
(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？	✓		(二) 本公司股務作業係委由專業股務代理機構，以協助本公司掌握董事、經理人及持股10%以上大股東持股情形，並設有專人負責申報內部人交易之股權作業。	無重大差異情形。
(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？	✓		(三) 本公司與關係企業之往來依「集團企業、特定公司及關係人交易之管理作業」及「關係人相互間財務業務相關作業規範」辦理，建立適當風險管控機制及防火牆，113年度本公司未與關係企業有重大交易之情形。	無重大差異情形。
(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？	✓		(四) 本公司已訂定「防範內線交易管理作業辦法」及「內部重大資訊處理作業程序」，規範公司內部人不得利用市場尚未公開資訊買賣有價證券。	無重大差異情形。
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？	✓		(一) 本公司已訂定「公司治理實務守則」及「董事選舉辦法」以強化公司治理並促進董事會組成與結構之健全發展，其中規定本公司董事會成員應考量多元化，除兼任公司經理人之董事不宜逾董事席次三分之一外，並就本身運作、營運型態及發展需求以擬定適當之多元化政策，宜包括但不限於「基本條件與價值：性別、年齡、國籍及文化等」及「專業知識與技能：專業背景（如法律、會計、財	無重大差異情形。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
(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？	✓		務、行銷或科技)、專業技能及產業經歷等」兩大面向。本公司董事會多元化政策之具體管理目標及落實情形請參閱第 14~16 頁之說明。 (二) 本公司設置薪酬委員會及審計委員會，以加強公司治理；並於 113 年 5 月設置永續發展委員會，負責永續發展相關工作之執行，未來將依公司實際需要及相關法令規定設置其他功能性委員會。
(三)公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	✓		(三) 本公司於 109 年 12 月 28 日訂定「董事會績效評估辦法」，113 年度董事會績效評估作業已完成並於 114 年 2 月 26 日向董事會報告評估結果。
(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓		(四) 本公司定期(每年一次)評估簽證會計師之獨立性及適任性評估，本公司已取得簽證會計師提供之審計品質指標(AQIs)及會計師出具之超然獨立聲明書，依註 1 之標準及 AQI 指標進行評估，確認審計團隊之查核經驗與受訓時數均與同業相當，且會計師事務所最近三年投入大量成本開發數位化工具，協助提高審計工作效率。 上述作業經審計委員會審查同意後，於 114 年 3 月 28 日經董事會通過對會計師之獨立性及適任性評估，委任資誠聯合會計師事務所簽證。
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錄等)？	✓		本公司董事會已訂定「公司治理實務守則」，任命本公司財會處江志豪協理為公司治理主管，負責公司治理相關事務、保障股東權益並強化董事會職能。其主要職責為依法辦理董事會及股東會相關事宜、製作董事會及股東會議事錄、協助董事就任及持續進修、提供董事執行業務所需之資料、

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			協助董事遵循法令等。本公司公司治理主管已依規定，於 113 年度完成進修時數共計 25 小時。	
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	✓		本公司網站已建置利害關係人專區，由負責單位妥善處理利害關係人建議，以建立與利害關係人良好之資訊揭露與溝通管道，若有任何意見可以信件或電話等任何形式與本公司聯繫。	無重大差異情形。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	✓		公司業已委任元大證券(股)公司股務代理部辦理股東會事務及股票過戶事宜。	無重大差異情形。
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？	✓		(一)公司網站已設置『投資人專區』，揭露財務業務及公司治理資訊，並於公開資訊觀測站依相關規定申報或公告。	無重大差異情形。
(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)？	✓		(二)本公司已建置中文網站並依規定落實發言人制度，網站內容由專人負責資訊之蒐集及揭露，定期揭露公司資訊。	無重大差異情形。
(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？		✓	(三)本公司董事會於 114 年 2 月 26 日通過 113 年度財務報告，各季財務報告及各月份營運情形已遵循相關規定之期限提早公告申報。	無重大差異情形。
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)？	✓		(一)員工權益與僱員關懷：本公司視員工為重要資產，除依法設立職工福利委員會，並訂有各項福利計畫，包含員工年節禮金、員工教育訓練等，另亦定期召開勞資會議，並訂定員工工作規則及各項管理辦法以維護員工合法權益，使員工與主管間溝通管道順暢。 (二)投資人關係：本公司依法令規定誠實公開資訊於公開資訊觀測站，並設有發言人及代理發言人，提供 email 及電話等連絡方式，投資人可隨時反映意見。 (三)供應商關係：本公司與供應商均維持平等及良好關係，並不	無重大差異情形。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
			定期討論商品供貨狀況，提升品質，以創雙贏之合作方式。並制定「供應商管理政策」，共同提升企業社會責任。 (四)利害關係人之權利：本公司依相關法令規定，公開經營資訊於「公開資訊觀測站」，同時委任元大證券(股)公司股務代理部處理股東及利害關係人之相關建議等問題，以維護利害關係人之權益。 (五)董事進修之情形：本公司董事均具備相關專業知識，並依相關法令規範每年參加專業進修課程。為強化董事會專業職能，目前配合實際業務需要，不定期提供進修相關資訊或辦理統一授課，邀請有意願之董事參加進修課程。本公司全體董事 113 年度均已達成每人至少進修六小時之規範，相關進修情形皆已依規定申報並公告於公開資訊觀測站。 (六)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司已訂定經董事會通過之風險管理政策，並由相關單位至少一年一次向董事會報告，已於 114 年 3 月 28 日向董事會報告 113 年度風險管理執行情形。 (七)客戶政策執行情形：本公司與客戶維持良好關係，並重視客戶意見，本公司設有客服專線並於網站設有聯絡頁面，工作人員接收到訊息，將即時處理，確保消費者權益，提升服務品質。 (八)董事購買責任保險之情形：本公司已為董事購買責任保險。
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施： 依112年公司治理評鑑未得分項目，本公司改善情形如下： ● 修訂公司治理相關規章			

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
● 設置「永續發展委員會」 ● 股東會開會16日前上傳英文年度財務報告 ● 公司網站及年報揭露董事多元化情形、員工人身安全與工作環境的保護措施與實施情形 ● 公司網站揭露推動永續發展及氣候相關資訊 本公司113年公司治理評鑑結果於上櫃公司排名落入21%~35%級距、於市值未達五十億元類之排名落入11%~20%級距，本公司將持續改善未得分之項目以強化公司治理。				

註1：會計師獨立性評估標準

編號	項目	是	否
1	與委託人無重大財務利害關係。	✓	
2	避免與委託人有任何不適當關係。	✓	
3	會計師應使其助理人員確守誠實、公正及獨立性。	✓	
4	執業前二年內服務機構之財務報表，不得查核簽證。	✓	
5	會計師名義不得為他人使用。	✓	
6	未握有本公司及關係企業之股份。	✓	
7	未與本公司或關係企業有金錢借貸之情事。	✓	
8	未與本公司或關係企業有共同投資或分享利益之關係。	✓	
9	未兼任本公司或關係企業之經常工作，支領固定薪。	✓	
10	未涉及本公司或關係企業制定決策之管理職能。	✓	
11	未兼營可能喪失其獨立性之其他事業。	✓	
12	與本公司管理階層人員無配偶、直系血親或直系姻親關係。	✓	
13	未收取任何與業務有關之佣金。	✓	
14	截至評估日止，未受有處分或損及獨立原則之情事。	✓	

(四)公司如有設置薪資報酬委員會或提名委員會，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 (註1)	姓名	條件	專業資格與經驗(註1)	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 (召集人)	盧冠諭		人力資源管理相關專業經驗	符合獨立性(註2)	1
獨立董事	王毓香		財務會計與策略管理	符合獨立性(註2)	3
獨立董事	楊秀慧		財務會計與服務業相關產業經驗	符合獨立性(註2)	1

註1：本公司所有薪資報酬委員均未有公司法第30條各款情事，相關專業資格與經驗請參閱第9~10頁。

註2：本公司薪資報酬委員本人、配偶、二親等以內親屬均未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人；獨立董事本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)均未持有公司股份、亦未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人；獨立董事本人、配偶、二親等以內親屬最近2年均未提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務而取得報酬。

2.薪資報酬委員會運作情形資訊

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計3人。

(2)本屆委員任期：112年5月24日至115年5月23日，113年度及截至公開說明書刊印日止薪資報酬委員會開會10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	實際列席率 (%)(B/A)	備註
召集人	盧冠諭	10	0	100%	
委員	王毓香	10	0	100%	
委員	楊秀慧	10	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。

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。

3.提名委員會成員資料及運作情形資訊：未設置提名委員會。

(五)推動永續發展情形與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司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？	✓		本公司訂有「永續發展實務守則」，由管理處負責相關作業之提出及執行，並由企劃部至少一年一次向董事會報告，已於114年3月28日向董事會報告113年度永續發展執行情形。 本公司董事會於113年5月通過設置「永續發展委員會」，由2位獨立董事、總經理及副總經理擔任委員。永續發展委員會轄下設立跨部門小組協調溝通及整合推行各項計畫，監督執行情形。每年定期召開會議並向董事會報告，由董事會監督控管永續發展經營之策略與成效。113年度召開3次會議，議案內容包含制定114年度永續發展年度計畫、增訂「永續資訊管理作業辦法」，並於113年12月25日提報董事會。	無重大差異情形
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	✓		本揭露資料及風險評估邊界涵蓋合併公司於113年1月至12月間之永續發展績效表現。	無重大差異情形

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
評估，並訂定相關風險管理政策或策略？			為強化本公司治理、建立健全之風險管理作業，以合理確保本公司目標之達成，訂定「風險管理政策及辦法」，依重大性原則進行與營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險項目評估，包含氣候變遷風險、職業安全衛生風險、供應商風險、策略及營運風險、利率風險及資訊安全風險，並依據評估後之風險，訂定相關風險管理策略摘要如下： <u>環境—氣候變遷風險</u> ● 定期盤查溫室氣體排放量，根據碳盤查結果，執行減碳措施 <u>社會—職業安全衛生風險</u> ● 進行安全衛生教育訓練及防護措施的宣導，強化安全意識 ● 定期巡檢並追蹤改善 ● 完善安全衛生制度，強化員工身心健康、提升工作環境安全 ● 定期實施健康檢查、外聘駐點職護，提供健康諮詢服務，落實員工健康管理 <u>社會—供應商風險</u> ● 進行供應商評鑑、實地審查，落實供應商管理 ● 落實商品驗收 ● 落實工程進度追蹤及驗收 <u>治理—策略及營運風險</u> ● 定期與營運決策單位檢討營運執行成效與未來方針 ● 定期召開會議，針對營運計畫及工作執行狀況進行分析、檢討，並決定因應策略 ● 定期檢討新據點開發可行性及進度 ● 針對商品進行市場分析，爭取優勢價格，以提升商品競爭力 <u>治理—財務風險</u> ● 定期檢討財務資金狀況 ● 強化資金控管，降低財務損失 ● 持續爭取有利借款條件 <u>治理—資訊安全風險</u>	

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			● 進行教育訓練及宣達資訊安全政策，提升資安意識 ● 舉辦社交工程安全演練及災害復原演練 ● 執行弱點掃描，持續強化資訊系統韌性	
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？	✓		(一) 本公司為綜合商品零售業，營業活動未產生對空氣、水等環境污染源，廢棄物管理皆依各縣市政府規定辦理。	無重大差異情形
(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？	✓		(二) 本公司推動空調系統效能的提升，導入節能 1 級冷氣設備，並落實資源分類回收，減少廢棄物的產生，以降低對環境所造成之負荷。	無重大差異情形
(三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取相關之因應措施？	✓		(三) 本公司依氣候相關財務揭露建議書(TCFD)架構，揭露企業對氣候相關風險與機會之治理、策略、風險管理、指標和目標之相關資訊，請參閱第 58~61 頁之說明。	無重大差異情形
(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？	✓		(四) 本公司已統計過去兩年溫室氣體排放量及用水量，並制定溫室氣體、用水及廢棄物管理政策揭露於公司網站。因公司性質為零售業，非高耗能產業亦未使用大量溫室氣體設施，故對環境影響較小。	無重大差異情形
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？	✓		(一) 本公司遵守勞動相關法規並遵循國際人權公約，訂有工作規則及相關人事管理規章，依法保障員工之各項合法權益。本公司於 114 年增訂「人權政策」請參閱本公司網站公司治理專區。	無重大差異情形

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(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?	✓		(二)本公司訂有生活指南及相關人事管理規章,內容涵蓋聘僱勞工之基本工資、工時、休假、退休金給付、勞健保給付及職業災害補償等均符合勞動基準法相關規定。另外也設計績效檢核評估作業(PPM),考核員工的個人能力,對公司的貢獻度,其績效表現與經營績效之關聯性成正相關。	無重大差異情形
(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?	✓		(三)本公司提供員工安全與健康之工作環境,並定期實施員工健康檢查。本公司員工人身安全與工作環境保護措施及其實施情形如下: ● 本公司各門市屬甲類場所,每半年進行一次消防安全檢查申報,總部及倉儲則每年進行一次消防安全檢查申報,總部、倉儲及各門市皆有至少一名人員具備防火管理人證照,防火管理人每半個月進行門市滅火器等消防設備之例行檢查,截至 113 年 12 月 31 日,持有有效防火管理人證照者共 102 人。 ● 本公司各門市店長皆有丙種職業安全衛生業務主管證照,截至 113 年 12 月 31 日,持有有效丙種職業安全衛生業務主管證照者共 106 人。 ● 本公司已將勞工安全衛生相關課程編入新進同仁新生訓練課程中,不定期宣導職安相關新知及法規更新,另針對門市展店、改裝及搬遷工	無重大差異情形

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			作之同仁及協力廠商，於展店或搬遷作業的第一週，進行危害通識教育訓練，113 年度共進行 12 次。 ● 本公司 113 年職災事件為 20 件，人數 20 人，佔員工總人數比率 2.62%；火災事件 0 件。針對職災事故進行安全宣導教育訓練、環境或機械設備進行作業前檢點、定期檢查及重點檢查，異常事項得以及時處理及消除，並追蹤後續及了解原因，以達到危害告知與宣導之有效運作，確保類似情況不再發生。	
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓		(四)本公司視人才培育為長期經營規畫重點之一，依組織需求、部門需求及員工個人需求，鼓勵員工多參與專業相關進修，以提升技能，對於員工之職涯能力發展，亦是透過績效檢核評估作業 (PPM)來制定。	無重大差異情形
(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？	✓		(五)本公司對產品之行銷及標示係遵循相關法規及國際準則，對客戶之隱私均遵守保密協定及個人資料保護法，並設有利害關係人專區保護消費者權益，提供申訴管道。	無重大差異情形
(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？	✓		(六)本公司訂有「供應商管理政策」，確保供應商提供符合國家法規與標準之產品，並與供應商共同推動永續發展目標，建立以 ESG 為核心的供應鏈管理模式，要求供應商共同推動減碳、節能與	無重大差異情形

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			勞工權益保護，提升企業社會責任。供應商管理政策及其實施情形請參閱本公司網站。	
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？	✓		本公司依循 GRI 準則編製永續報告書中，並於法令規定時程內完成編製及申報。	無重大差異情形
六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司已訂定「永續發展實務守則」，實際運作情形與所訂定之內容無重大差異情形。				
七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： 1.本公司提供員工意見反映管道，可充分表示意見。 2.本公司招募、任用人員並未因性別、種族及國籍等之不同而有差別，對於員工權益之維護亦不遺餘力，每位員工均依法加入勞保、健保，並依法提撥退休準備金以保障員工權益，並供員工良好的工作環境。 3.本公司網站設有公司治理專區，揭露企業永續發展落實情形。 4.本公司對所有資訊皆依規定揭露於公開資訊觀測站，並秉持一貫專業和誠信之經營原則，重視企業形象及風險控管。				

氣候相關資訊執行情形

項目	執行情形															
1. 敘明董事會與管理階層對於氣候相關風險與機會之監督及治理。	本公司董事會為氣候風險與機會管理最高監管單位，並於 113 年 5 月通過設置「永續發展委員會」的功能性委員會，由 2 位獨立董事、總經理及副總經理擔任委員。永續發展委員會轄下設立跨部門小組協調溝通及整合推行各項計畫，監督執行情形，並針對氣候變遷造成之風險與機會進行分析，評估未來氣候相關議題之因應措施，由永續發展委員會定期追蹤。每年定期召開會議並向董事會報告，由董事會監督控管永續發展經營之策略與成效，以降低風險並維持企業成長動能。															
2. 敘明所辨識之氣候風險與機會如何影響企業之業務、策略及財務(短期、中期、長期)。	由跨部門小組討論進行短、中、長期的氣候風險與機會鑑別，並依據鑑別結果評估公司因氣候變遷所帶來的潛在營運與財務影響。 <table><tr><th>短期</th><th>中期</th><th>長期</th></tr><tr><td> ● 轉型風險：原物料成本上漲 ● 轉型風險：強化排放量報導義務 ● 實體風險：颱風、洪水等極端天氣事件嚴重程度提高 </td><td> ● 實體風險：平均氣溫上升 ● 機會：提高資源使用效率 </td><td> ● 轉型風險：客戶行為變化 ● 機會：增加低碳商品和服務 </td></tr></table> <table><tr><th>風險</th><th>潛在財務影響</th><th>策略</th></tr><tr><td>(轉型)市場風險 原物料成本上漲</td><td>氣候變遷可能導致原物料供應短缺，影響採購成本增加。</td><td>集中採購、找尋備用第二及綠色供應鏈；紙箱等包材回收再利用</td></tr><tr><td>(轉型)政策和法規風險 強化排放量報導義務</td><td>因應氣候相關政策及法規要求，管制溫室氣體排放，進行盤查及揭露相關資訊，增加營運相關支出。</td><td>建立碳排放計算平台並推動節能減碳方案，使用節能設備，提升能源使用效率。</td></tr></table>	短期	中期	長期	● 轉型風險：原物料成本上漲 ● 轉型風險：強化排放量報導義務 ● 實體風險：颱風、洪水等極端天氣事件嚴重程度提高	● 實體風險：平均氣溫上升 ● 機會：提高資源使用效率	● 轉型風險：客戶行為變化 ● 機會：增加低碳商品和服務	風險	潛在財務影響	策略	(轉型)市場風險 原物料成本上漲	氣候變遷可能導致原物料供應短缺，影響採購成本增加。	集中採購、找尋備用第二及綠色供應鏈；紙箱等包材回收再利用	(轉型)政策和法規風險 強化排放量報導義務	因應氣候相關政策及法規要求，管制溫室氣體排放，進行盤查及揭露相關資訊，增加營運相關支出。	建立碳排放計算平台並推動節能減碳方案，使用節能設備，提升能源使用效率。
短期	中期	長期														
● 轉型風險：原物料成本上漲 ● 轉型風險：強化排放量報導義務 ● 實體風險：颱風、洪水等極端天氣事件嚴重程度提高	● 實體風險：平均氣溫上升 ● 機會：提高資源使用效率	● 轉型風險：客戶行為變化 ● 機會：增加低碳商品和服務														
風險	潛在財務影響	策略														
(轉型)市場風險 原物料成本上漲	氣候變遷可能導致原物料供應短缺，影響採購成本增加。	集中採購、找尋備用第二及綠色供應鏈；紙箱等包材回收再利用														
(轉型)政策和法規風險 強化排放量報導義務	因應氣候相關政策及法規要求，管制溫室氣體排放，進行盤查及揭露相關資訊，增加營運相關支出。	建立碳排放計算平台並推動節能減碳方案，使用節能設備，提升能源使用效率。														

項目	執行情形		
	風險	潛在財務影響	策略
	(實體)立即性風險 <u>颱風、洪水等極端天氣事件嚴重程度提高</u>	颱風及強降雨等極端災害發生，可能造成資產設備或商品毀損、供貨交付延遲等影響門市營運，導致營收減少、營業成本增加。	投保商業保險降低災害損失、編列緊急應變小組及制定緊急災害處理與應變作業。 門市選址評估該地區之淹水記錄，降低淹水造成損失的情形。
	(實體)長期性風險 <u>平均氣溫上升</u>	平均氣溫升高，冷氣空調設備使用需求提高，且台電電價持續上漲，導致用電成本增加。	逐步汰換老舊、高耗能之設備，降低用電成本及減少碳排放。
	(轉型)市場風險 <u>客戶行為變化</u>	消費者需求偏好改變，傾向低碳環保綠色商品，導致非低碳環保商品銷售降低，營收下降。	與供應商密切合作，推動綠色產品保護環境、滿足市場需求。
	機會	潛在財務影響	策略
	資源效率	採購設備考量節能效率，降低用電成本。	空調系統效能提升，25%門市使用節能 1 級冷氣設備。
	產品與服務	因應消費者永續意識提高，增加符合市場需求的環保綠色產品，提升營收。	符合國家規範環保標章產品採優先採購程序，並舉辦產品會議及教育訓練課程，透過不同形式與合作夥伴溝通，有效提升產品的品質，符合國際規範及永續發展。
3. 敘明極端氣候事件及轉型行動對財	<u>極端氣候事件</u> ：當發生極端氣候如颱風及強降雨，可能因排水不及導致淹水而影響門市暫時無法營運或物流配送延遲，無法順利供貨等狀況，造成營運及財務上損失。		

項目	執行情形
務之影響。	<u>轉型行動</u> ：因應氣候變遷之相關法規與政策改變，可能造成產品原物料短缺、價格上漲，導致公司營運成本增加。
4. 敘明氣候風險之辨識、評估及管理流程如何整合於整體風險管理制度。	將氣候相關風險納入風險管理範疇中，透過參考 TCFD 架構，辨識、評估氣候相關風險與機會之項目及規劃其因應措施，並定期向董事會報告風險管理政策與程序運作情形。 將氣候變遷風險議題納入永續發展的重大議題，制定並落實相關的減量管理及研擬因應措施。
5. 若使用情境分析評估面對氣候變遷風險之韌性，應說明所使用之情境、參數、假設、分析因子及主要財務影響。	公司尚未使用情境分析。
6. 若有因應管理氣候相關風險之轉型計畫，說明該計畫內容，及用於辨識及管理實體風險及轉型風險之指標與目標。	<u>實體風險</u> ：氣候變遷減量方面，以溫室氣體排放密集度作為主要的量化評估關鍵指標，並設定用電強度及用水強度等指標。 <u>轉型風險</u> ：定期檢視氣候變遷相關法規，並依其規範要求執行；進行溫室氣體盤查，並設定減量目標。
7. 若使用內部碳定價作為規劃工具，應說明價格制定基礎。	公司尚未使用內部碳定價。
8. 若有設定氣候相關目標，應說明所涵蓋之活動、溫室氣體排放範疇、規劃期程，每年達成進度等資訊；若使用碳抵換或再生能源憑證(RECs)以達成相關目標，應說明所抵換之減碳額度來源及數量或再生能源憑證(RECs)數量。	訂定能源、水資源、廢棄物管理目標，以降低環境衝擊 <u>能源管理目標</u> ：112 年用電強度 2.92 公噸/百萬元，並設定 114 年能源目標為控制用電強度在 3.0 公噸/百萬元以下。 <u>水資源管理目標</u> ：112 年用水密集度 0.0109 公噸/百萬元，並設定 114 年水資源目標為控制用水密集度在 0.01 公噸/百萬元以下。 <u>廢棄物管理目標</u> ：宣導並落實資源回收，113 年底開始執行總部及門市之垃圾秤重登記，並設定 114 年廢棄物管理目標為廢棄物減量 1%。

項目	執行情形
9. 溫室氣體盤查及確信情形與減量目標、策略及具體行動計畫(另填於 1-1 及 1-2)。	依照永續發展路徑圖，本公司為實收資本額 50 億元以下公司，溫室氣體盤查及確信應於 115 年完成盤查，117 年完成確信。將依規範持續控管溫室氣體盤查及確信揭露時程之完成情形。

1-1 最近二年度公司溫室氣體盤查及確信情形

1-1-1 溫室氣體盤查資訊

敘明溫室氣體最近兩年度之排放量、密集度及資料涵蓋範圍。					
類別 年度	類別一直接排放 (公噸)	類別二能源間接排放 (公噸)	碳排放總量 (公噸)	排放密集度 (公噸/百萬營業額)	
112 年	634	2,837	3,471	1.76	
113 年	611	3,154	3,765	1.73	
盤查範圍包含：總公司、北中南倉儲物流中心及當年度存續之門市					

1-1-2 溫室氣體確信資訊

敘明截至年報刊印日之最近兩年度確信情形說明，包括確信範圍、確信機構、確信準則及確信意見。
依法令規定時程揭露溫室氣體確信情形。

1-2 溫室氣體減量目標、策略及具體行動計畫

敘明溫室氣體減量基準年及其數據、減量目標、策略及具體行動計畫與減量目標達成情形。
依法令規定時程揭露溫室氣體減量目標、策略及具體行動計畫。

(六)履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否 摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案			
(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，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？	✓	(一)本公司訂有「誠信經營守則」與「道德行為準則」，且於內部管理及商業活動中確實執行。	無重大差異。
(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？	✓	(二)本公司訂有「誠信經營守則」與「道德行為準則」規範相關作業程序，並建立及落實執行有效之內部控制機制及內部簽核流程，以確保有效預防及發現貪腐之情事。	無重大差異。
(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？	✓	(三)本公司訂有「道德行為準則」做為員工於執行業務之倫理標準，要求全體員工不得接受任何不當之饋贈，避免員工因個人利益而犧牲公司權益，以杜絕公司內外一切非法行為。另員工負有保密公司或他人之營業秘密之義務。	無重大差異。
二、落實誠信經營			
(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訂誠信行為條款？	✓	(一)本公司與往來對象皆建有基本資料，以透明與公平方式進行商業活動，與重要往來之供應商皆訂有誠信經營條款，要求杜絕不當利益之連結，以確保各項商業活動符合誠信原則。	無重大差異。
(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？	✓	(二)本公司推動企業誠信經營相關宣導由管理處負責。由各部門依其職務所及之範疇，辦理誠信經營守則之政策與防範方案之制定及監督執行等相關作業，並由人資部至少一年一次向董事會報告，已於 114 年 3 月 28 日向董事會報告 113 年度誠信經營執行情形。	無重大差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
(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？	✓		(三) 員工對於所執行業務有利益衝突時，應先告知主管並主動迴避；董事會各項議案有利益衝突時，董事皆需迴避。 無重大差異。
(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？	✓		(四) 本公司依相關法令訂定會計制度及內部控制制度。內部稽核人員定期查核其遵循情形，並向董事會報告。 無重大差異。
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓		(五) 本公司於定期主管會議及部門內部會議宣導說明及於新人報到時，請其詳讀人事規章並宣導相關說明。 無重大差異。
三、公司檢舉制度之運作情形			
(一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	✓		(一) 對於違反誠信經營規定情事，本公司依相關法令或工作規則予以簽報獎懲，員工可透過多重管道，向專責單位處理相關情事或向各管理階層及人事單位反應。 無重大差異。
(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？	✓		(二) 本公司「誠信經營作業程序及行為指南」明訂接獲檢舉均完全保密並以嚴謹態度進行查實，以及調查發現呈報之程序。 無重大差異。
(三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	✓		(三) 本公司對檢舉人身分及檢舉內容保密，並保護檢舉人不因檢舉情事而遭不當處置之措施。 無重大差異。
四、加強資訊揭露			
(一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	✓		(一) 本公司已架設公司網站，揭露相關公司資料，並於公開資訊觀測站公告相關資訊。 無重大差異。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司訂有「道德行為準則」、「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」，目前相關運作與並無重大差異情形。			
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形)：本公司遵循相關法規及內部控制制度，嚴禁不誠信或違反法令之行為，113年度落實誠信經營守則情形已揭露於本公司網站公司治理專區。			

(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守則及相關規章，並揭露於公開資訊觀測站網站(<http://mops.twse.com.tw>)及本公司網站(<https://www.ald.com.tw>)。

(八)最近年度及截至公開說明書刊印日止，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辭職解任情形之彙總：無。

(九)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：請參閱公開資訊觀測站網站(<http://mops.twse.com.tw>)及本公司網站(<https://www.ald.com.tw>)。

附件一

114 年限制員工權利新股發行辦法

114 年限制員工權利新股發行辦法

1.目的：

為吸引及留任所需專業人才、激勵員工及提升員工向心力，以共同創造公司及股東之利益，並確保公司管理幹部和員工的利益與股東利益相結合。依據公司法第267條及行政院金融監督管理委員會發佈之「發行人募集與發行有價證券處理準則」(以下簡稱「募發準則」)第60條之2等相關規定，訂定本公司本次限制員工權利新股發行辦法。

2.適用範圍：

無。

3.權責：

3.1.人資部：為本辦法及相關表單之設(修)訂、擬案、執行、廢止及申請之主辦單位。

3.2.其他單位：為本辦法執行運作之配合協辦單位。

4.名詞釋義：

限制員工權利新股：指本公司依公司法第267條第9項發給員工之新股附有服務條件或績效條件等既得條件，於既得條件達成前，其股份權利受有限制；員工未達成既得條件時，本公司得依本發行辦法之約定收回已發行之限制員工權利新股。

5.作業內容：

5.1.發行期間：

於主管機關申報生效通知到達之日起一年內，視實際需要，一次或分次發行，實際發行日期由董事會授權董事長訂定。

5.2.發行總額：

本次發行普通股共計300,000股，每股面額新臺幣10元，共計新臺幣3,000,000元。

5.3.發行股份之種類：

本辦法規定之限制員工權利新股一經發行後，除依本辦法交付信託保管及依本辦法規定未達既得條件前受限制之權利外，其他權利與本公司已發行之普通股股份相同。

5.4.發行價格：

本次為無償發行，發行價格每股新臺幣0元。

5.5.員工獲配之資格條件：

5.5.1.得獲配之員工以限制員工權利新股給與日當日已到職之本公司全職員工為限，但不包含持有本公司已發行股份10%以上員工。

5.5.2.獲配資格員工限為以下各類員工：

(1).與公司未來發展相關之關鍵人員。

(2).個人表現對公司具相當價值。

(3).門市店長或儲備店長。

5.5.3.實際得獲配限制員工權利新股之數量，將參酌年資、職級、工作績效、整體貢獻、特殊功績或其它管理上需參考之條件等因素，由董事長核定後提報董事會同意；惟員工具董事或經理人身分者應先經薪資報酬委員會同意；員工非具經理人身分者，應先提報審計委員會同意。

5.5.4.本公司給予單一員工依募發準則第五十六條之一第一項規定發行員工認股權憑證累計得認購股數，加計累計取得限制員工權利新股之合計數，不得超過已發行股份總數之千分之三，且加計本公司依募發準則第五十六條第一項規定發行員工認股權憑證累計給予單一員工得認購股數，不得超過已發行股份總數之百分之一。但經各中央目的事業主管機關專案核准者，單一員工取得員工認股權憑證與限制員工權利新股之合計數，得不受前開比例之限制。

5.6. 既得條件：

5.6.1. 員工自獲配限制員工權利新股後，個人績效條件須達成績效評估於「績效改善」等級以上；績效評估等級為「績效改善」者，則視為未達既得條件。

5.6.2. 公司績效條件：

(1). 公司將以既得期間屆滿之最近一年度之合併財務報表中營業收入及公司門市家數為基礎如下，做為公司績效條件：

(a). 第一年：營業收入較前一年度成長 8%(含)以上且稅前淨利不低於前一年度。

(b). 第二年：營業收入較前一年度成長 8%(含)以上且稅前淨利不低於新台幣 75,000,000 元。

(c). 第三年：營業收入較前一年度成長 8%(含)以上且稅前淨利不低於前一年度。

上述各年度公司績效條件未達成，則推定未達既得條件。

(d). 於民國 115 年底公司門市家數達 100 家以上。

(2). 營業收入及稅前淨利以經會計師查核簽證之年度財務報表為準。

5.6.3. 【5.6.1.】個人績效條件與【5.6.2.】公司績效條件同時達成後，員工依服務條件於各該年度可分別既得之最高股份比例如下：

(1). 視條件於各該年度分別既得：

(a). 獲配後任職期滿一年，獲配股數的 20%；

(b). 獲配後任職期滿二年，獲配股數的 25%；

(c). 獲配後任職期滿三年，獲配股數的 35%。

(d). 獲配後任職期滿一年，且於民國 115 年底公司門市家數達 100 家以上，獲配股數的 20%。

5.7. 員工未達成既得條件之處理：

依本辦法獲配之限制員工權利新股，遇有未達既得條件者，其股份本公司全數無償收回並予以註銷。

5.8. 員工離職、退休、受職業災害殘疾、死亡及留職停薪等之處理：

5.8.1. 自請離職、資遣、解雇者，於離職當日視為喪失達成既得條件之資格，就未達既得條件之股份由本公司無償收回。

5.8.2. 因退休、受職業災害致身體殘疾而無法繼續任職者，尚未達成既得條件之限制員工權利新股，於員工離職日生效日起即視為達成所有既得條件。

5.8.3. 員工於任職本公司期間內死亡者，尚未達成既得條件之限制員工權利新股，於員工死亡日起即視為達成所有既得條件，由法定繼承人於事實發生後，依民法繼承相關條文及「公開發行股票公司股務處理準則」繼承過戶相關規定，完成法定必要程序並提供相關證明文件，依信託保管契約約定取得移轉股份。

5.8.4. 因個人因素而辦理留職停薪者，於留職停薪生效日視為喪失達成既得條件之資格，就未達既得條件之股份由本公司無償收回。

5.8.5. 因本公司營運所需，經本公司董事長或其授權主管人員核定須調整職位或轉任本公司關係企業之認股權人，其尚未既得之限制員工權利新股之權利義務均不受調整職位或轉任之影響。但因個人因素而自行請調者，應比照離職方式辦理。

5.8.6. 本公司依本辦法無償收回之限制員工權利新股，將予註銷。

5.9. 未達既得條件前股份權利受限情形：

5.9.1. 本公司發行之限制員工權利新股，員工應於獲配後立即交付本公司指定之信託機構以為信託保管，員工不得以任何理由或方式向受託人請求返還限制員工權利新股。

5.9.2. 在未達既得條件前，該限制員工權利新股可參與配股、配息及現金增資認股。

5.9.3. 在未達既得條件前，不得出售、質押、轉讓、贈與他人、設定，或作其他方式之處分。

5.9.4.員工未達既得條件前，於本公司股東會之出席、提案、發言、表決權及其他有關股東權益事項皆委託信託保管機構代為行使。

5.10. 其他約定事項：

5.10.1.員工依本辦法獲配之限制員工權利新股，須於既得條件達成前，交付信託保管。於既得條件成就之日起 1 個月內，將既得部分之股份自信託帳戶撥付至員工個人之集保帳戶。

5.10.2.簽約及保密：

(1).限制員工權利新股的單次發行單位數、認股價格、分配原則及獲配人名單等事項確定後，應由員工簽署【民國 114 年限制員工權利新股受領同意書】；員工未依規定完成簽署者，視同放棄獲配限制員工權利新股之資格。

(2).獲配給與限制員工權利新股之員工，應遵守保密規定，除法令或主管機關要求外，不得洩漏給與股份之數量及所有相關內容。

(3).員工若有違反之情事且經本公司認為情節重大者，對於尚未達成既得條件之限制員工權利新股，該員工立即喪失資格，本公司有權得無償收回其股份並辦理註銷。

5.10.3.獲配給與限制員工權利新股之員工，如有違反【民國 114 年限制員工權利新股受領同意書】中有關誠信或廉潔之相關內容者，若有尚未既得之限制員工權利新股，本公司得無償收回並辦理註銷。

5.10.4.稅賦：

員工因獲配限制員工權利新股而產生之各項稅賦，按中華民國相關法令規定辦理，由員工個人自行申報與負擔。

5.11.本辦法經董事會三分之二以上董事出席及出席董事超過二分之一同意，並經有代表已發行股份總數三分之二以上股東出席之股東會、出席股東表決權過半數之同意行之(或有代表已發行股份總數過半數股東之出席、出席股東表決權三分之二以上之同意行之)，申報主管機關核准後生效，本辦法修訂時亦同。若於送件審核過程中，因主管機關審核之要求，而須做修正時，授權董事長修訂本辦法，嗣後再提請董事會追認之後，始得發行。

5.12.本辦法如有未盡事宜，悉依相關法令規定辦理。

6.使用表單：

6.1.民國 114 年限制員工權利新股受領同意書。

附件二

112 年度合併財務報告暨會計師查核報告

會計師查核報告

(113)財審報字第 23003951 號

振宇五金股份有限公司 公鑒：

查核意見

振宇五金股份有限公司及子公司(以下簡稱「振宇五金集團」)民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 112 年及 111 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暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達振宇五金集團民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 112 年及 111 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受託查核簽證財務報表規則及中華民國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中華民國會計師職業道德規範，與振宇五金集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對振宇五金集團民國 112 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。

振宇五金集團民國 112 年度合併財務報表之關鍵查核事項如下：

零售業務之收入認列

事項說明

有關收入認列之會計政策，請詳合併財務報表附註四(二十六)；營業收入之會計項目說明，請詳合併財務報告附註六(十七)。

振宇五金集團之零售收入係透過門市銷售系統(POS 系統)，於商品銷售時透過條碼直接讀取商品主檔資訊(如商品名稱、零售價及促銷折扣方案等)以自動計算銷售金額，並產出每筆銷貨交易之明細、開立發票並減少商品庫存。各門市每日編製現金日報表，並將門市現金按時存入銀行，再由 POS 系統將當日之銷售資料上傳至後端資訊系統。振宇五金集團每日調節與覆核各門市之營業日報表與 POS 系統之銷售資料，彙整處理後由資訊系統認列零售業務收入。

由於振宇五金集團之門市據點眾多、頻繁之商品異動且各門市每日營業日報表涉及人工調節，以及零售交易具有單筆交易金額不高但筆數龐大之特性，故本會計師認為零售業務之收入認列，係本年度關鍵查核事項。

因應之查核程序

本會計師對於上項關鍵查核事項已執行之主要查核程序彙列如下：

1. 瞭解振宇五金集團零售業務之收入流程攸關之內部控制，並評估其運作之有效性。
2. 測試門市營業日報表調節及零售業務收入認列相關之人工控制。
3. 針對所選取之零售收入，核對門市營業日報表與所認列收入間之調節及相關憑證。

其他事項-個體財務報告

振宇五金股份有限公司已編製民國 112 年度及 111 年度個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，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暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估振宇五金集團繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算振宇五金集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

振宇五金集團之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照中華民國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。

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

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對振宇五金集團內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。

4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使振宇五金集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報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振宇五金集團不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於振宇五金集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成合併財務報表查核意見。

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中華民國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，決定對振宇五金集團民國 112 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。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

賴志維

賴志維



會計師

吳松源

吳松源



金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1120348565 號

金管證審字第 1090350620 號

中 華 民 國 1 1 3 年 2 月 2 7 日

振宇五金股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國112年12月31日

單位：新台幣仟元

資 產			附註	112 年 12 月 31 日	%	111 年 12 月 31 日	%	
				金 額		金 額		
流動資產								
1100	現金及約當現金	六(一)	\$	242,003	8	\$	200,098	8
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資	六(二)						
	產—流動			442	-	481	-	
1150	應收票據淨額	六(四)		212	-	130	-	
1170	應收帳款淨額	六(四)		12,049	1	6,448	-	
130X	存貨	六(五)		545,760	18	471,732	18	
1470	其他流動資產			3,445	-	3,455	-	
11XX	流動資產合計			803,911	27	682,344	26	
非流動資產								
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產—非	六(三)及八						
	流動			21,529	1	15,845	1	
1600	不動產、廠房及設備	六(六)及八		659,450	22	493,232	18	
1755	使用權資產	六(七)及八		1,449,805	48	1,419,465	53	
1760	投資性不動產淨額	六(九)		15,344	1	15,747	1	
1780	無形資產			8,125	-	7,590	-	
1840	遞延所得稅資產	六(二十三)		7,734	-	6,570	-	
1920	存出保證金			24,906	1	23,429	1	
1990	其他非流動資產—其他			410	-	-	-	
15XX	非流動資產合計			2,187,303	73	1,981,878	74	
1XXX	資產總計		\$	2,991,214	100	\$	2,664,222	100

(續次頁)

振宇五金股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國112年及111年12月31日

單位：新台幣仟元

負債及權益		附註	112 年 12 月 31 日		111 年 12 月 31 日	
			金	額 %	金	額 %
流動負債						
2100	短期借款	六(十)	\$	8,585 -	\$	- -
2150	應付票據			14,903 1		14,598 1
2170	應付帳款			372,997 13		337,311 13
2200	其他應付款	六(十一)		133,076 4		104,483 4
2230	本期所得稅負債			11,348 -		2,513 -
2280	租賃負債—流動			126,710 4		117,116 4
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	六(十二)		112,255 4		89,529 3
2399	其他流動負債—其他	六(十七)		9,766 -		7,934 -
21XX	流動負債合計			<u>789,640 26</u>		<u>673,484 25</u>
非流動負債						
2540	長期借款	六(十二)		384,779 13		234,870 9
2580	租賃負債—非流動			1,080,514 36		1,035,881 39
2645	存入保證金			650 -		200 -
25XX	非流動負債合計			<u>1,465,943 49</u>		<u>1,270,951 48</u>
2XXX	負債總計			<u>2,255,583 75</u>		<u>1,944,435 73</u>
股東權益						
股本						
3110	普通股股本	六(十四)		192,686 6		192,686 7
資本公積						
3200	資本公積	六(十五)		314,443 11		314,443 12
保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	六(十六)		88,563 3		84,387 3
3350	未分配盈餘			139,939 5		128,271 5
3XXX	權益總計			<u>735,631 25</u>		<u>719,787 27</u>
重大或有負債及未認列之合約承諾						
重大之期後事項						
3X2X	負債及權益總計		\$	<u>2,991,214 100</u>	\$	<u>2,664,222 100</u>

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：曾善



經理人：洪國展



會計主管：江志豪



振宇五金股份有限公司及子公司
合併綜合損益表
民國112年及111年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	112 年 度	111 年 度
		金 額 %	金 額 %
4000 營業收入	六(十七)	\$ 1,967,885 100	\$ 1,842,210 100
5000 營業成本	六(五)	(1,215,946) (62)	(1,123,410) (61)
5900 營業毛利		751,939 38	718,800 39
營業費用	六(二十二)		
6100 推銷費用		(613,257) (31)	(560,451) (30)
6200 管理費用		(69,597) (3)	(63,383) (4)
6000 營業費用合計		(682,854) (34)	(623,834) (34)
6900 營業利益		69,085 4	94,966 5
營業外收入及支出			
7100 利息收入	六(十八)	1,396 -	699 -
7010 其他收入	六(十九)	11,691 -	7,941 1
7020 其他利益及損失	六(二十)	(26) -	107 -
7050 財務成本	六(二十一)	(27,139) (1)	(21,211) (1)
7000 營業外收入及支出合計		(14,078) (1)	(12,464) -
7900 稅前淨利		55,007 3	82,502 5
7950 所得稅費用	六(二十三)	(10,260) (1)	(15,587) (1)
8200 本期淨利		\$ 44,747 2	\$ 66,915 4
8500 本期綜合損益總額		\$ 44,747 2	\$ 66,915 4
每股盈餘	六(二十四)		
9750 基本		\$ 2.32	\$ 3.47
9850 稀釋		\$ 2.32	\$ 3.47

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：曾善



經理人：洪國展



會計主管：江志豪



振宇五金股份有限公司及子公司
合併現金流量表
民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附註	112 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日	111 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日
營業活動之現金流量		
本期稅前淨利	\$ 55,007	\$ 82,502
調整項目		
收益費損項目		
折舊費用-不動產、廠房及設備	六(六)(二十二) 57,594	45,760
折舊費用-使用權資產	六(七)(二十二) 131,542	120,691
折舊費用-投資性不動產	六(九)(二十二) 403	403
各項攤提	六(二十二) 3,800	3,683
透過損益按公允價值衡量之金融資產損失	六(二十) 39	250
處分不動產、廠房及設備損失(利益)	六(二十) 87	(279)
租賃修改利益	六(二十) (100)	(78)
利息收入	六(十八) (1,396)	(699)
財務成本	六(二十一) 27,139	21,211
與營業活動相關之資產/負債變動數		
與營業活動相關之資產之淨變動		
透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	1,866
應收票據淨額	(82)	144
應收帳款淨額	(5,601)	(829)
存貨	(74,028)	(73,338)
其他流動資產	83	3,121
與營業活動相關之負債之淨變動		
應付票據	305	1,518
應付帳款	35,686	13,970
其他應付款	(393)	9,948
其他流動負債-其他	1,832	(32)
營運產生之現金流入	231,917	229,812
收取之利息	1,054	603
支付之利息	(27,139)	(21,211)
支付之所得稅	(2,590)	(29,141)
營業活動之淨現金流入	203,242	180,063
投資活動之現金流量		
按攤銷後成本衡量之金融資產(增加)減少	(5,514)	8,293
取得不動產、廠房及設備、投資性不動產	六(二十五) (186,113)	(104,262)
處分不動產、廠房及設備	-	762
取得使用權資產	(6,694)	(109,612)
取得無形資產	(4,335)	(1,938)
存出保證金增加	(1,477)	(3,010)
支付資本化之利息	六(六)(二十一) (633)	-
其他非流動資產-其他增加	(183)	-
投資活動之淨現金流出	(204,949)	(209,767)
籌資活動之現金流量		
舉借短期借款	六(二十六) 138,585	270,000
償還短期借款	六(二十六) (130,000)	(270,000)
應付短期票券減少	六(二十六) -	(29,959)
舉借長期借款	六(二十六) 298,103	70,000
償還長期借款	六(二十六) (125,468)	(99,728)
租賃本金償還	六(二十六) (109,155)	(91,298)
存入保證金增加	六(二十六) 450	-
發放現金股利	六(十六)(二十六) (28,903)	(96,343)
籌資活動之淨現金流入(流出)	43,612	(247,328)
本期現金及約當現金增加(減少)數	41,905	(277,032)
期初現金及約當現金餘額	200,098	477,130
期末現金及約當現金餘額	\$ 242,003	\$ 200,098

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：曾善



經理人：洪國展



會計主管：江志豪



附件三

113 年度合併財務報告暨會計師查核報告

會計師查核報告

(114)財審報字第 24004186 號

振宇五金股份有限公司 公鑒：

查核意見

振宇五金股份有限公司及子公司(以下簡稱「振宇五金集團」)民國 113 年及 112 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 113 年及 112 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暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達振宇五金集團民國 113 年及 112 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 113 年及 112 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受託查核簽證財務報表規則及中華民國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中華民國會計師職業道德規範，與振宇五金集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對振宇五金集團民國 113 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。

振宇五金集團民國 113 年度合併財務報表之關鍵查核事項如下：

零售業務之收入認列

事項說明

有關收入認列之會計政策，請詳合併財務報表附註四(二十六)；營業收入之會計項目說明，請詳合併財務報告附註六(十七)。

振宇五金集團之零售收入係透過門市銷售系統(POS 系統)，於商品銷售時透過條碼直接讀取商品主檔資訊(如商品名稱、零售價及促銷折扣方案等)以自動計算銷售金額，並產出每筆銷貨交易之明細、開立發票並減少商品庫存。各門市每日編製現金日報表，並將門市現金按時存入銀行，再由 POS 系統將當日之銷售資料上傳至後端資訊系統。振宇五金集團每日調節與覆核各門市之營業日報表與 POS 系統之銷售資料，彙整處理後由資訊系統認列零售業務收入。

由於振宇五金集團之門市據點眾多、頻繁之商品異動且各門市每日營業日報表涉及人工調節，以及零售交易具有單筆交易金額不高但筆數龐大之特性，故本會計師認為零售業務之收入認列，係本年度關鍵查核事項。

因應之查核程序

本會計師對於上項關鍵查核事項已執行之主要查核程序彙列如下：

1. 瞭解振宇五金集團零售業務之收入流程攸關之內部控制，並評估其運作之有效性。
2. 測試門市營業日報表調節及零售業務收入認列相關之人工控制。
3. 針對所選取之零售收入，核對門市營業日報表與所認列收入間之調節及相關憑證。

其他事項-個體財務報告

振宇五金股份有限公司已編製民國 113 年度及 112 年度個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，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暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估振宇五金集團繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算振宇五金集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

振宇五金集團之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照中華民國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。

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

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對振宇五金集團內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。

4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使振宇五金集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報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振宇五金集團不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於振宇五金集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成合併財務報表查核意見。

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中華民國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，決定對振宇五金集團民國 113 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。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

賴志維

賴志維



會計師

吳松源

吳松源



金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1120348565 號

金管證審字第 1090350620 號

中 華 民 國 1 1 4 年 2 月 2 6 日



振宇五金股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國113年及112年12月31日

單位：新台幣仟元

資	產	附註	113 年 12 月 31 日		112 年 12 月 31 日	
			金	額 %	金	額 %
流動資產						
1100	現金及約當現金	六(一)	\$	266,661 9	\$	242,003 8
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資	六(二)				
	產—流動			392 -		442 -
1150	應收票據淨額	六(四)		37 -		212 -
1170	應收帳款淨額	六(四)		6,893 -		12,049 1
130X	存貨	六(五)		579,531 19		545,760 18
1470	其他流動資產			3,310 -		3,445 -
11XX	流動資產合計			<u>856,824 28</u>		<u>803,911 27</u>
非流動資產						
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產—非	六(三)及八				
	流動			20,928 1		21,529 1
1600	不動產、廠房及設備	六(六)及八		618,705 21		659,450 22
1755	使用權資產	六(七)及八		1,401,711 46		1,449,805 48
1760	投資性不動產淨額	六(九)及八		92,581 3		15,344 1
1780	無形資產			7,255 -		8,125 -
1840	遞延所得稅資產	六(二十三)		9,455 -		7,734 -
1920	存出保證金			25,850 1		24,906 1
1990	其他非流動資產—其他			- -		410 -
15XX	非流動資產合計			<u>2,176,485 72</u>		<u>2,187,303 73</u>
1XXX	資產總計		\$	<u>3,033,309 100</u>	\$	<u>2,991,214 100</u>

(續次頁)

振宇五金股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國113年及112年12月31日

單位：新台幣仟元

負債及權益		附註	113 年 12 月 31 日		112 年 12 月 31 日	
			金	額 %	金	額 %
流動負債						
2100	短期借款	六(十)	\$	20,000 1	\$	8,585 -
2150	應付票據			23,437 1		14,903 1
2170	應付帳款			379,543 12		372,997 13
2200	其他應付款	六(十一)		105,094 3		133,076 4
2230	本期所得稅負債			12,133 -		11,348 -
2280	租賃負債—流動			136,716 5		126,710 4
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	六(十二)		106,617 4		112,255 4
2399	其他流動負債—其他	六(十七)		10,931 -		9,766 -
21XX	流動負債合計			<u>794,471 26</u>		<u>789,640 26</u>
非流動負債						
2540	長期借款	六(十二)		392,807 13		384,779 13
2580	租賃負債—非流動			1,077,432 36		1,080,514 36
2645	存入保證金			965 -		650 -
25XX	非流動負債合計			<u>1,471,204 49</u>		<u>1,465,943 49</u>
2XXX	負債總計			<u>2,265,675 75</u>		<u>2,255,583 75</u>
股東權益						
股本						
3110	普通股股本	六(十四)		192,686 6		192,686 6
資本公積						
3200	資本公積	六(十五)		314,443 10		314,443 11
保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	六(十六)		94,368 3		88,563 3
3350	未分配盈餘			166,137 6		139,939 5
3XXX	權益總計			<u>767,634 25</u>		<u>735,631 25</u>
重大或有負債及未認列之合約承諾						
重大之期後事項						
3X2X	負債及權益總計		\$	<u>3,033,309 100</u>	\$	<u>2,991,214 100</u>

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：曾善

經理人：洪國展

會計主管：江志豪

振宇五金股份有限公司及子公司
合併綜合損益表
民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	113 年 度 金 額 %	112 年 度 金 額 %
4000 營業收入	六(十七)	\$ 2,174,731 100	\$ 1,967,885 100
5000 營業成本	六(五)	(1,338,604) (62)	(1,215,946) (62)
5900 營業毛利		836,127 38	751,939 38
營業費用	六(二十二)		
6100 推銷費用		(671,550) (31)	(613,257) (31)
6200 管理費用		(73,828) (3)	(69,597) (3)
6000 營業費用合計		(745,378) (34)	(682,854) (34)
6900 營業利益		90,749 4	69,085 4
營業外收入及支出			
7100 利息收入	六(十八)	1,537 -	1,396 -
7010 其他收入	六(十九)	19,751 1	11,691 -
7020 其他利益及損失	六(二十)	1,732 - (26)	-
7050 財務成本	六(二十一)	(30,493) (1)	(27,139) (1)
7000 營業外收入及支出合計		(7,473) -	(14,078) (1)
7900 稅前淨利		83,276 4	55,007 3
7950 所得稅費用	六(二十三)	(16,590) (1)	(10,260) (1)
8200 本期淨利		\$ 66,686 3	\$ 44,747 2
8500 本期綜合損益總額		\$ 66,686 3	\$ 44,747 2
每股盈餘	六(二十四)		
9750 基本		\$ 3.46	\$ 2.32
9850 稀釋		\$ 3.46	\$ 2.32

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：曾善

經理人：洪國展

會計主管：江志豪

振宇五金股份有限公司及子公司
合併現金流量表
民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附註	113 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日	112 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日
營業活動之現金流量		
本期稅前淨利	\$ 83,276	\$ 55,007
調整項目		
收益費損項目		
折舊費用-不動產、廠房及設備	六(六)(二十二) 69,318	57,594
折舊費用-使用權資產	六(七)(二十二) 144,016	131,542
折舊費用-投資性不動產	六(九)(二十二) 2,220	403
各項攤提	六(二十二) 3,896	3,800
透過損益按公允價值衡量之金融資產損失	六(二十) 50	39
處分不動產、廠房及設備損失	六(二十) 60	87
租賃修改利益	六(二十) (1,842)	(100)
利息收入	六(十八) (1,537)	(1,396)
財務成本	六(二十一) 30,493	27,139
與營業活動相關之資產/負債變動數		
與營業活動相關之資產之淨變動		
應收票據淨額	175	(82)
應收帳款淨額	5,156	(5,601)
存貨	(33,771)	(74,028)
其他流動資產	181	83
與營業活動相關之負債之淨變動		
應付票據	8,534	305
應付帳款	6,546	35,686
其他應付款	11,138	(393)
其他流動負債-其他	1,165	1,832
營運產生之現金流入	329,074	231,917
收取之利息	1,123	1,054
支付之利息	(30,493)	(27,139)
支付之所得稅	(17,526)	(2,590)
營業活動之淨現金流入	282,178	203,242
投資活動之現金流量		
按攤銷後成本衡量之金融資產減少(增加)	824	(5,514)
取得不動產、廠房及設備	六(二十五) (104,026)	(186,113)
處分不動產、廠房及設備	4	-
取得投資性不動產	六(九) (6,806)	-
取得使用權資產	(2,447)	(6,694)
取得無形資產	(2,308)	(4,335)
存出保證金增加	(944)	(1,477)
支付資本化之利息	六(六)(二十一) (591)	(633)
其他非流動資產-其他增加	-	(183)
投資活動之淨現金流出	(116,294)	(204,949)
籌資活動之現金流量		
舉借短期借款	六(二十六) 101,415	138,585
償還短期借款	六(二十六) (90,000)	(130,000)
舉借長期借款	六(二十六) 136,306	298,103
償還長期借款	六(二十六) (133,916)	(125,468)
租賃本金償還	六(二十六) (120,663)	(109,155)
存入保證金增加	六(二十六) 315	450
發放現金股利	六(十六)(二十六) (34,683)	(28,903)
籌資活動之淨現金(流出)流入	(141,226)	43,612
本期現金及約當現金增加數	24,658	41,905
期初現金及約當現金餘額	242,003	200,098
期末現金及約當現金餘額	\$ 266,661	\$ 242,003

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：曾善



經理人：洪國展



會計主管：江志豪



附件四

114 年第一季合併財務報告暨會計師核閱報告

會計師核閱報告

(114)財審報字第 25000376 號

振宇五金股份有限公司 公鑒：

前言

振宇五金股份有限公司及子公司(以下簡稱「振宇五金集團」)民國 114 年及 113 年 3 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師核閱竣事。依證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第 34 號「期中財務報導」編製允當表達之合併財務報表係管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對合併財務報表作成結論。

範圍

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

結論

依本會計師核閱結果，並未發現上開合併財務報表在所有重大方面有未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認可並發布生效之國際會計準則第 34 號「期中財務報導」編製，致無法允當表達振宇五金集團民國 114 年及 113 年 3 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量之情事。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

賴志維

賴志維



會計師

吳松源

吳松源



金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1120348565 號

金管證審字第 1090350620 號

中 華 民 國 1 1 4 年 5 月 8 日

振宇五金股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國114年3月31日及民國113年12月31日、3月31日

單位：新台幣仟元

資	產	附註	114 年 3 月 31 日		113 年 12 月 31 日		113 年 3 月 31 日	
			金	額	金	額	金	額
				%		%		%
流動資產								
1100	現金及約當現金	六(一)	\$	196,196	7	\$	266,661	9
1110	透過損益按公允價值衡量之金融	六(二)						
	資產—流動			380	-		392	-
1150	應收票據淨額	六(四)		44	-		37	-
1170	應收帳款淨額	六(四)		7,528	-		6,893	-
130X	存貨	六(五)		578,960	20		579,531	19
1470	其他流動資產			5,224	-		3,310	-
11XX	流動資產合計			<u>788,332</u>	<u>27</u>		<u>856,824</u>	<u>28</u>
非流動資產								
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產—	六(三)及八						
	非流動			21,965	1		20,928	1
1600	不動產、廠房及設備	六(六)及八		614,296	21		618,705	21
1755	使用權資產	六(七)及八		1,375,877	47		1,401,711	46
1760	投資性不動產淨額	六(九)及八		91,674	3		92,581	3
1780	無形資產			6,437	-		7,255	-
1840	遞延所得稅資產			9,802	-		9,455	-
1920	存出保證金			26,136	1		25,850	1
1990	其他非流動資產—其他			-	-		-	-
15XX	非流動資產合計			<u>2,146,187</u>	<u>73</u>		<u>2,176,485</u>	<u>72</u>
1XXX	資產總計		\$	<u>2,934,519</u>	<u>100</u>	\$	<u>3,033,309</u>	<u>100</u>

(續次頁)

振宇五金股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國114年3月31日及民國113年12月31日、3月31日

單位：新台幣仟元

負債及權益		附註	114年3月31日		113年12月31日		113年3月31日	
			金	額 %	金	額 %	金	額 %
流動負債								
2100	短期借款	六(十)	\$	-	\$	20,000	1	19,299
2150	應付票據			23,091		23,437	1	19,711
2170	應付帳款			324,321		379,543	12	322,593
2200	其他應付款	六(十一)		118,699		105,094	3	98,050
2230	本期所得稅負債			18,890		12,133	-	16,225
2280	租賃負債—流動			131,803		136,716	5	127,226
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	六(十二)						
	債			100,542		106,617	4	110,000
2399	其他流動負債—其他	六(十七)		12,761		10,931	-	10,851
21XX	流動負債合計			<u>730,107</u>	<u>25</u>	<u>794,471</u>	<u>26</u>	<u>723,955</u>
非流動負債								
2540	長期借款	六(十二)		370,072		392,807	13	376,820
2580	租賃負債—非流動			1,061,125		1,077,432	36	1,047,868
2645	存入保證金			915		965	-	875
25XX	非流動負債合計			<u>1,432,112</u>	<u>49</u>	<u>1,471,204</u>	<u>49</u>	<u>1,425,563</u>
2XXX	負債總計			<u>2,162,219</u>	<u>74</u>	<u>2,265,675</u>	<u>75</u>	<u>2,149,518</u>
股東權益								
股本								
3110	普通股股本	六(十四)		192,686		192,686	6	192,686
資本公積								
3200	資本公積	六(十五)		314,443		314,443	10	314,443
保留盈餘								
3310	法定盈餘公積	六(十六)		94,368		94,368	3	88,563
3350	未分配盈餘			170,803		166,137	6	143,396
3XXX	權益總計			<u>772,300</u>	<u>26</u>	<u>767,634</u>	<u>25</u>	<u>739,088</u>
重大或有負債及未認列之合約承諾 九								
3X2X	負債及權益總計		\$	<u>2,934,519</u>	<u>100</u>	\$	<u>3,033,309</u>	<u>100</u>

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：曾善



經理人：洪國展



會計主管：江志豪



振宇五金股份有限公司及子公司
合併綜合損益表
民國114年及113年1月1日至3月31日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	114 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日	113 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日
		金 額 %	金 額 %
4000 營業收入	六(十七)	\$ 552,182 100	\$ 512,212 100
5000 營業成本	六(五)	(324,380) (59)	(309,827) (61)
5900 營業毛利		227,802 41	202,385 39
營業費用	六(二十二)		
6100 推銷費用		(175,885) (32)	(158,691) (31)
6200 管理費用		(18,764) (3)	(17,333) (3)
6000 營業費用合計		(194,649) (35)	(176,024) (34)
6900 營業利益		33,153 6	26,361 5
營業外收入及支出			
7100 利息收入	六(十八)	155 -	138 -
7010 其他收入	六(十九)	5,486 1	4,701 1
7020 其他利益及損失	六(二十)	1,208 -	(14) -
7050 財務成本	六(二十一)	(7,730) (1)	(7,665) (1)
7000 營業外收入及支出合計		(881) -	(2,840) -
7900 稅前淨利		32,272 6	23,521 5
7950 所得稅費用	六(二十三)	(6,410) (1)	(4,649) (1)
8200 本期淨利		\$ 25,862 5	\$ 18,872 4
8500 本期綜合損益總額		\$ 25,862 5	\$ 18,872 4
每股盈餘	六(二十四)		
9750 基本		\$ 1.34	\$ 0.98
9850 稀釋		\$ 1.34	\$ 0.98

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：曾善

經理人：洪國展

會計主管：江志豪

振宇五金股份有限公司及其子公司
合併資產負債表
民國114年及113年12月31日

單位：新台幣仟元

附註	歸屬	於	母	公	司	業			主			權			益		
						資	本	公	積	保	留	盈	盈	餘			
普	通	股	本	溢	資本公積	一發行	資本公積	一庫藏股	交	票	價	法	定盈餘	公積	未分	配盈餘	權益總額
1113 年 1 月 1 日至 3 月 31 日																	
			\$	192,686	\$	313,149	\$	1,294				\$	88,563	\$	139,939	\$	735,631
			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18,872
			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18,872
112 年下半年度盈餘指撥及分配																	
六(十六)																	
			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15,415
			\$	192,686	\$	313,149	\$	1,294				\$	88,563	\$	143,396	\$	739,088
1114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日																	
			\$	192,686	\$	313,149	\$	1,294				\$	94,368	\$	166,137	\$	767,634
			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25,862
			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25,862
1113 年下半年度盈餘指撥及分配																	
六(十六)																	
			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21,196
			\$	192,686	\$	313,149	\$	1,294				\$	94,368	\$	170,803	\$	772,300
1114 年 3 月 31 日餘額																	

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：曾善

經理人：洪國展

會計主管：江志豪

振宇五金股份有限公司及子公司
合併現金流量表
民國114年及113年1月1日至3月31日

單位：新台幣仟元

附註	114年1月1日 至3月31日	113年1月1日 至3月31日
營業活動之現金流量		
本期稅前淨利	\$ 32,272	\$ 23,521
調整項目		
收益費損項目		
折舊費用-不動產、廠房及設備	六(六)(二十二) 17,812	16,659
折舊費用-使用權資產	六(七)(二十二) 38,180	34,558
折舊費用-投資性不動產	六(九)(二十二) 983	263
各項攤提	六(二十二) 818	942
透過損益按公允價值衡量之金融資產損失	六(二十) 12	14
處分不動產、廠房及設備損失	六(二十) 17	-
租賃修改利益	六(二十) (1,237)	-
利息收入	六(十八) (155)	(138)
財務成本	六(二十一) 7,730	7,665
與營業活動相關之資產/負債變動數		
與營業活動相關之資產之淨變動		
應收票據淨額	(7)	(30)
應收帳款淨額	(635)	(100)
存貨	571	5,573
其他流動資產	(1,905)	(2,065)
與營業活動相關之負債之淨變動		
應付票據	(346)	4,808
應付帳款	(55,222)	(50,404)
其他應付款	(10,633)	(13,715)
其他流動負債-其他	1,839	1,085
營運產生之現金流入	30,094	28,636
收取之利息	27	61
支付之利息	(7,730)	(7,665)
營業活動之淨現金流入	22,391	21,032
投資活動之現金流量		
按攤銷後成本衡量之金融資產增加	(936)	-
取得不動產、廠房及設備	六(二十五) (9,978)	(56,868)
取得投資性不動產	六(九) (76)	(1,038)
取得使用權資產	-	(2,447)
取得無形資產	-	(46)
存出保證金增加	(286)	(330)
支付資本化之利息	六(六)(二十一) -	(305)
投資活動之淨現金流出	(11,276)	(61,034)
籌資活動之現金流量		
舉借短期借款	六(二十六) -	30,714
償還短期借款	六(二十六) (20,000)	(20,000)
舉借長期借款	六(二十六) -	18,080
償還長期借款	六(二十六) (28,810)	(28,294)
租賃本金償還	六(二十六) (32,720)	(31,922)
存入保證金(減少)增加	六(二十六) (50)	225
籌資活動之淨現金流出	(81,580)	(31,197)
本期現金及約當現金減少數	(70,465)	(71,199)
期初現金及約當現金餘額	266,661	242,003
期末現金及約當現金餘額	\$ 196,196	\$ 170,804

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：曾善



經理人：洪國展



會計主管：江志豪



附件五

112 年度個體財務報告暨會計師查核報告

會計師查核報告

(113)財審報字第 23003909 號

振宇五金股份有限公司 公鑒：

查核意見

振宇五金股份有限公司民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 112 年及 111 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，上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達振宇五金股份有限公司民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 112 年及 111 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受託查核簽證財務報表規則及中華民國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中華民國會計師職業道德規範，與振宇五金股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對振宇五金股份有限公司民國 112 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。

振宇五金股份有限公司民國 112 年度個體財務報表之關鍵查核事項如下：

零售業務之收入認列

事項說明

有關收入認列之會計政策，請詳個體財務報表附註四(二十五)；營業收入之會計項目說明，請詳個體財務報告附註六(十六)。

振宇五金股份有限公司之零售收入係透過門市銷售系統(POS 系統)，於商品銷售時透過條碼直接讀取商品主檔資訊(如商品名稱、零售價及促銷折扣方案等)以自動計算銷售金額，並產出每筆銷貨交易之明細、開立發票並減少商品庫存。各門市每日編製現金日報表，並將門市現金按時存入銀行，再由 POS 系統將當日之銷售資料上傳至後端資訊系統。振宇五金股份有限公司每日調節與覆核各門市之營業日報表與 POS 系統之銷售資料，彙整處理後由資訊系統認列零售業務收入。

由於振宇五金股份有限公司之門市據點眾多、頻繁之商品異動且各門市每日營業日報表涉及人工調節，以及零售交易具有單筆交易金額不高但筆數龐大之特性，故本會計師認為零售業務之收入認列，係本年度關鍵查核事項。

因應之查核程序

本會計師對於上項關鍵查核事項已執行之主要查核程序彙列如下：

1. 瞭解振宇五金股份有限公司零售業務之收入流程攸關之內部控制，並評估其運作之有效性。
2. 測試門市營業日報表調節及零售業務收入認列相關之人工控制。
3. 針對所選取之零售收入，核對門市營業日報表與所認列收入間之調節及相關憑證。

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振宇五金股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算振宇五金股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

振宇五金股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照中華民國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。

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

1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。

2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對振宇五金股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使振宇五金股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報表使用者注意個體財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致振宇五金股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估個體財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於振宇五金股份有限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。本會計師負責個體查核案件之指導、監督及執行，並負責形成個體財務報表查核意見。

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中華民國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，決定對振宇五金股份有限公司民國 112 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。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

賴志維

賴志維



會計師

吳松源

吳松源



金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1120348565 號

金管證審字第 1090350620 號

中 華 民 國 1 1 3 年 2 月 2 7 日

振宇五金股份有限公司
個體資產負債表
民國112年及111年12月31日

單位：新台幣仟元

資	產	附註	112 年 12 月 31 日		111 年 12 月 31 日	
			金	額 %	金	額 %
流動資產						
1100	現金及約當現金	六(一)	\$	240,028 8	\$	194,558 7
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資	六(二)				
	產—流動			442 -		481 -
1150	應收票據淨額	六(四)		212 -		130 -
1170	應收帳款淨額	六(四)		12,049 1		6,448 -
130X	存貨	六(五)		545,760 18		471,732 18
1470	其他流動資產			3,435 -		3,448 -
11XX	流動資產合計			<u>801,926 27</u>		<u>676,797 25</u>
非流動資產						
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產—非	六(三)及八				
	流動			16,349 1		10,722 1
1550	採用權益法之投資	六(六)		77,414 3		76,765 3
1600	不動產、廠房及設備	六(七)及八		602,763 20		434,323 16
1755	使用權資產	六(八)及八		1,449,157 48		1,422,078 54
1780	無形資產			8,125 -		7,590 -
1840	遞延所得稅資產	六(二十二)		7,734 -		6,570 -
1920	存出保證金			25,956 1		24,479 1
1990	其他非流動資產—其他			410 -		- -
15XX	非流動資產合計			<u>2,187,908 73</u>		<u>1,982,527 75</u>
1XXX	資產總計		\$	<u>2,989,834 100</u>	\$	<u>2,659,324 100</u>

(續次頁)

振宇五金股份有限公司
個體資產負債表
民國112年及111年12月31日

單位：新台幣仟元

負債及權益		附註	112 年 12 月 31 日		111 年 12 月 31 日	
			金	額 %	金	額 %
流動負債						
2100	短期借款	六(九)	\$	8,585 -	\$	- -
2150	應付票據			14,903 1		14,598 1
2170	應付帳款			372,997 13		337,311 13
2200	其他應付款	六(十)		132,987 4		104,398 4
2230	本期所得稅負債			11,348 -		2,513 -
2280	租賃負債—流動	七		125,910 4		116,367 4
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	六(十一)		110,370 4		87,367 3
2399	其他流動負債—其他	六(十六)		9,670 -		7,935 -
21XX	流動負債合計			<u>786,770 26</u>		<u>670,489 25</u>
非流動負債						
2540	長期借款	六(十一)		347,395 12		189,690 7
2580	租賃負債—非流動	七		1,119,588 37		1,079,358 41
2645	存入保證金			450 -		- -
25XX	非流動負債合計			<u>1,467,433 49</u>		<u>1,269,048 48</u>
2XXX	負債總計			<u>2,254,203 75</u>		<u>1,939,537 73</u>
股東權益						
股本						
3110	普通股股本	六(十三)		192,686 6		192,686 7
資本公積						
3200	資本公積	六(十四)		314,443 11		314,443 12
保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	六(十五)		88,563 3		84,387 3
3350	未分配盈餘			139,939 5		128,271 5
3XXX	權益總計			<u>735,631 25</u>		<u>719,787 27</u>
重大或有負債及未認列之合約承諾						
重大之期後事項						
3X2X	負債及權益總計		\$	<u>2,989,834 100</u>	\$	<u>2,659,324 100</u>

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：曾善



經理人：洪國展



會計主管：江志豪



振宇五金股份有限公司
個體綜合損益表
民國112年及111年4月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	112 年 度	111 年 度
		金 額 %	金 額 %
4000 營業收入	六(十六)及七	\$ 1,967,885 100	\$ 1,842,210 100
5000 營業成本	六(五)	(1,215,946) (62)	(1,123,410) (61)
5900 營業毛利		751,939 38	718,800 39
營業費用	六(二十一)		
6100 推銷費用		(613,254) (31)	(560,640) (30)
6200 管理費用		(69,576) (3)	(63,364) (4)
6000 營業費用合計		(682,830) (34)	(624,004) (34)
6900 營業利益		69,109 4	94,796 5
營業外收入及支出			
7100 利息收入	六(十七)	1,309 -	653 -
7010 其他收入	六(十八)	10,531 -	6,693 1
7020 其他利益及損失	六(十九)	(26) -	107 -
7050 財務成本	六(二十)	(26,565) (1)	(20,795) (1)
7070 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	六(六)	649 -	1,048 -
7000 營業外收入及支出合計		(14,102) (1)	(12,294) -
7900 稅前淨利		55,007 3	82,502 5
7950 所得稅費用	六(二十二)	(10,260) (1)	(15,587) (1)
8200 本期淨利		\$ 44,747 2	\$ 66,915 4
8500 本期綜合損益總額		\$ 44,747 2	\$ 66,915 4
每股盈餘	六(二十三)		
9750 基本		\$ 2.32	\$ 3.47
9850 稀釋		\$ 2.32	\$ 3.47

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：曾善

經理人：洪國展

會計主管：江志豪



振宇五五股份有限公司
個體財務報告

民國112年及111年4月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

附註	普通	股本	資本公積	庫藏股票	法定盈餘公積	未分配盈餘	權益總額
111年度	111年1月1日餘額	111年12月31日餘額	111年12月31日餘額	111年12月31日餘額	111年12月31日餘額	111年12月31日餘額	111年12月31日餘額
本期淨利	\$ 192,686	\$ 313,149	\$ 1,294	-	\$ 68,778	\$ 173,308	\$ 749,215
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	66,915	66,915
110年度盈餘指撥及分配	-	-	-	-	-	66,915	66,915
法定盈餘公積	-	-	-	-	11,046	11,046	-
現金股利	-	-	-	-	-	73,221	73,221
111年上半年度盈餘指撥及分配	-	-	-	-	-	-	-
法定盈餘公積	-	-	-	-	4,563	4,563	-
現金股利	-	-	-	-	-	23,122	23,122
111年12月31日餘額	\$ 192,686	\$ 313,149	\$ 1,294	-	\$ 84,387	\$ 128,271	\$ 719,787
112年度	112年1月1日餘額	112年12月31日餘額	112年12月31日餘額	112年12月31日餘額	112年12月31日餘額	112年12月31日餘額	112年12月31日餘額
本期淨利	\$ 192,686	\$ 313,149	\$ 1,294	-	\$ 84,387	\$ 128,271	\$ 719,787
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	44,747	44,747
111年下半年度盈餘指撥及分配	-	-	-	-	-	44,747	44,747
法定盈餘公積	-	-	-	-	2,129	2,129	-
現金股利	-	-	-	-	-	19,269	19,269
112年上半年度盈餘指撥及分配	-	-	-	-	2,047	2,047	-
法定盈餘公積	-	-	-	-	-	9,634	9,634
現金股利	-	-	-	-	-	139,939	139,939
112年12月31日餘額	\$ 192,686	\$ 313,149	\$ 1,294	-	\$ 88,563	\$ 735,631	\$ 735,631

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。



董事長：曾善



經理人：洪國展



會計主管：江志豪

振宇五金股份有限公司
個體現金流量表
民國112年及111年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

附註	112 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日	111 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日
營業活動之現金流量		
本期稅前淨利	\$ 55,007	\$ 82,502
調整項目		
收益費損項目		
折舊費用-不動產、廠房及設備	六(七)(二十一) 55,372	43,541
折舊費用-使用權資產	六(八)(二十一) 134,802	123,951
各項攤提	六(二十一) 3,800	3,683
透過損益按公允價值衡量金融資產之淨損失	六(十九) 39	250
處分不動產、廠房及設備損失(利益)	六(十九) 87 (	279)
租賃修改利益	六(十九) (100) (	78)
利息收入	六(十七) (1,309) (	653)
財務成本	六(二十) 26,565	20,795
採用權益法之子公司、關聯企業及合資損益之份額	六(六) (649) (	1,048)
與營業活動相關之資產/負債變動數		
與營業活動相關之資產之淨變動		
透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	1,866
應收票據	(82)	144
應收帳款	(5,601) (	829)
存貨	(74,028) (	73,338)
其他流動資產	79	772
與營業活動相關之負債之淨變動		
應付票據	305	1,518
應付帳款	35,686	13,970
其他應付款	(397)	9,902
其他流動負債-其他	1,736	159
營運產生之現金流入	231,312	226,828
收取之利息	1,031	592
支付之利息	(26,565) (	20,795)
支付之所得稅	(2,590) (	29,146)
營業活動之淨現金流入	203,188	177,479
投資活動之現金流量		
按攤銷後成本衡量之金融資產(增加)減少	(5,514)	8,294
其他應收款-關係人減少	-	500
取得不動產、廠房及設備	六(二十四) (186,113) (	104,262)
處分不動產、廠房及設備	-	762
取得使用權資產	(6,694) (	109,612)
取得無形資產	(4,335) (	1,938)
存出保證金增加	(1,477) (	3,010)
其他非流動資產-其他增加	(183)	-
支付資本化之利息	(633)	-
投資活動之淨現金流出	(204,949) (	209,266)
籌資活動之現金流量		
舉借短期借款	六(二十五) 138,585	270,000
償還短期借款	六(二十五) (130,000) (	270,000)
應付短期票券減少	六(二十五) - (	29,959)
舉借長期借款	六(二十五) 298,103	70,000
償還長期借款	六(二十五) (117,395) (	98,584)
租賃本金償還	六(二十五) (113,609) (	95,684)
存入保證金增加	六(二十五) 450	-
發放現金股利	六(十五)(二十五) (28,903) (	96,343)
籌資活動之淨現金流入(流出)	47,231	(250,570)
本期現金及約當現金增加(減少)數	45,470	(282,357)
期初現金及約當現金餘額	194,558	476,915
期末現金及約當現金餘額	\$ 240,028	\$ 194,558

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：曾善



經理人：洪國展



會計主管：江志豪



附件六

113 年度個體財務報告暨會計師查核報告

會計師查核報告

(114)財審報字第 24003782 號

振宇五金股份有限公司 公鑒：

查核意見

振宇五金股份有限公司民國 113 年及 112 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 113 年及 112 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，上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達振宇五金股份有限公司民國 113 年及 112 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 113 年及 112 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受託查核簽證財務報表規則及中華民國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中華民國會計師職業道德規範，與振宇五金股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對振宇五金股份有限公司民國 113 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。

振宇五金股份有限公司民國 113 年度個體財務報表之關鍵查核事項如下：

零售業務之收入認列

事項說明

有關收入認列之會計政策，請詳個體財務報表附註四(二十六)；營業收入之會計項目說明，請詳個體財務報告附註六(十八)。

振宇五金股份有限公司之零售收入係透過門市銷售系統(POS 系統)，於商品銷售時透過條碼直接讀取商品主檔資訊(如商品名稱、零售價及促銷折扣方案等)以自動計算銷售金額，並產出每筆銷貨交易之明細、開立發票並減少商品庫存。各門市每日編製現金日報表，並將門市現金按時存入銀行，再由 POS 系統將當日之銷售資料上傳至後端資訊系統。振宇五金股份有限公司每日調節與覆核各門市之營業日報表與 POS 系統之銷售資料，彙整處理後由資訊系統認列零售業務收入。

由於振宇五金股份有限公司之門市據點眾多、頻繁之商品異動且各門市每日營業日報表涉及人工調節，以及零售交易具有單筆交易金額不高但筆數龐大之特性，故本會計師認為零售業務之收入認列，係本年度關鍵查核事項。

因應之查核程序

本會計師對於上項關鍵查核事項已執行之主要查核程序彙列如下：

1. 瞭解振宇五金股份有限公司零售業務之收入流程攸關之內部控制，並評估其運作之有效性。
2. 測試門市營業日報表調節及零售業務收入認列相關之人工控制。
3. 針對所選取之零售收入，核對門市營業日報表與所認列收入間之調節及相關憑證。

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振宇五金股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算振宇五金股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

振宇五金股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照中華民國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。

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

1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。

2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對振宇五金股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使振宇五金股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報表使用者注意個體財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致振宇五金股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估個體財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於振宇五金股份有限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。本會計師負責個體查核案件之指導、監督及執行，並負責形成個體財務報表查核意見。

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中華民國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，決定對振宇五金股份有限公司民國 113 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。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

賴志維

賴志維



會計師

吳松源

吳松源



金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1120348565 號

金管證審字第 1090350620 號

中 華 民 國 1 1 4 年 2 月 2 6 日

振宇五金股份有限公司
個體資產負債表
民國113年及112年12月31日

單位：新台幣仟元

資 產			附註	113 年 12 月 31 日		112 年 12 月 31 日	
				金 額	%	金 額	%
流動資產							
1100	現金及約當現金	六(一)	\$	264,549	9	\$	240,028 8
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資	六(二)					
	產—流動			392	-	442	-
1150	應收票據淨額	六(四)		37	-	212	-
1170	應收帳款淨額	六(四)		6,893	-	12,049	1
130X	存貨	六(五)		579,531	19	545,760	18
1470	其他流動資產			3,295	-	3,435	-
11XX	流動資產合計			854,697	28	801,926	27
非流動資產							
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產—非	六(三)及八					
	流動			15,676	-	16,349	1
1550	採用權益法之投資	六(六)		78,232	3	77,414	3
1600	不動產、廠房及設備	六(七)及八		564,232	19	602,763	20
1755	使用權資產	六(八)及八		1,397,769	46	1,449,157	48
1760	投資性不動產淨額	六(十)及八		77,637	3	-	-
1780	無形資產			7,255	-	8,125	-
1840	遞延所得稅資產	六(二十四)		9,455	-	7,734	-
1920	存出保證金			26,899	1	25,956	1
1990	其他非流動資產—其他			-	-	410	-
15XX	非流動資產合計			2,177,155	72	2,187,908	73
1XXX	資產總計		\$	3,031,852	100	\$	2,989,834 100

(續次頁)

振宇五金股份有限公司
個體財務負債表
民國113年及112年12月31日

單位：新台幣仟元

負債及權益		附註	113 年 12 月 31 日		112 年 12 月 31 日	
			金	額 %	金	額 %
流動負債						
2100	短期借款	六(十一)	\$	20,000 1	\$	8,585 -
2150	應付票據			23,437 1		14,903 1
2170	應付帳款			379,543 13		372,997 13
2200	其他應付款	六(十二)		104,967 3		132,987 4
2230	本期所得稅負債			12,133 -		11,348 -
2280	租賃負債—流動	七(二)		135,939 5		125,910 4
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	六(十三)		104,830 3		110,370 4
2399	其他流動負債—其他	六(十八)		10,931 -		9,670 -
21XX	流動負債合計			<u>791,780 26</u>		<u>786,770 26</u>
非流動負債						
2540	長期借款	六(十三)		359,711 12		347,395 12
2580	租賃負債—非流動	七(二)		1,111,962 37		1,119,588 37
2645	存入保證金			765 -		450 -
25XX	非流動負債合計			<u>1,472,438 49</u>		<u>1,467,433 49</u>
2XXX	負債總計			<u>2,264,218 75</u>		<u>2,254,203 75</u>
股東權益						
股本						
3110	普通股股本	六(十五)		192,686 6		192,686 6
資本公積						
3200	資本公積	六(十六)		314,443 10		314,443 11
保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	六(十七)		94,368 3		88,563 3
3350	未分配盈餘			166,137 6		139,939 5
3XXX	權益總計			<u>767,634 25</u>		<u>735,631 25</u>
重大或有負債及未認列之合約承諾						
重大之期後事項						
3X2X	負債及權益總計		\$	<u>3,031,852 100</u>	\$	<u>2,989,834 100</u>

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：曾善



經理人：洪國展



會計主管：江志豪



振宇五金股份有限公司
個體綜合損益表
民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	113 年 度 金 額 %	112 年 度 金 額 %
4000 營業收入	六(十八)及七	\$ 2,174,731 100	\$ 1,967,885 100
5000 營業成本	六(五)	(1,338,604) (62)	(1,215,946) (62)
5900 營業毛利		836,127 38	751,939 38
營業費用	六(二十三)		
6100 推銷費用		(671,661) (31)	(613,254) (31)
6200 管理費用		(73,807) (3)	(69,576) (3)
6000 營業費用合計		(745,468) (34)	(682,830) (34)
6900 營業利益		90,659 4	69,109 4
營業外收入及支出			
7100 利息收入	六(十九)	1,444 -	1,309 -
7010 其他收入	六(二十)	18,557 1	10,531 -
7020 其他利益及損失	六(二十一)	1,732 - (26)	-
7050 財務成本	六(二十二)	(29,934) (1)	(26,565) (1)
7070 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	六(六)	818 -	649 -
7000 營業外收入及支出合計		(7,383) -	(14,102) (1)
7900 稅前淨利		83,276 4	55,007 3
7950 所得稅費用	六(二十四)	(16,590) (1)	(10,260) (1)
8200 本期淨利		\$ 66,686 3	\$ 44,747 2
8500 本期綜合損益總額		\$ 66,686 3	\$ 44,747 2
每股盈餘	六(二十五)		
9750 基本		\$ 3.46	\$ 2.32
9850 稀釋		\$ 3.46	\$ 2.32

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：曾善



經理人：洪國展



會計主管：江志豪



振華五金有限公司
金股 有 限 公 司
體 權 益 變 動
112年4月1日

個體權益變動表

112年4月1日至1

單位：新台幣仟元

資本公積	保留	盈餘
資本		
公積		
保留		
盈餘		

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

海
軍
學
堂
學
生
錄
名

經理人：洪國展

臺江：管士計會

振宇五金股份有限公司
個體現金流量表
民國113年及112年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

附註	113 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日	112 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日
營業活動之現金流量		
本期稅前淨利	\$ 83,276	\$ 55,007
調整項目		
收益費損項目		
折舊費用-不動產、廠房及設備	六(七)(二十三) 67,104	55,372
折舊費用-使用權資產	六(八)(二十三) 147,275	134,802
折舊費用-投資性不動產	六(十)(二十三) 1,820	-
各項攤提	六(二十三) 3,896	3,800
透過損益按公允價值衡量金融資產之淨損失	六(二十一) 50	39
處分不動產、廠房及設備損失	六(二十一) 60	87
租賃修改利益	六(二十一) (1,842)	(100)
利息收入	六(十九) (1,444)	(1,309)
財務成本	六(二十二) 29,934	26,565
採用權益法之子公司、關聯企業及合資損益之份額	六(六) (818)	(649)
與營業活動相關之資產/負債變動數		
與營業活動相關之資產之淨變動		
應收票據	175	(82)
應收帳款	5,156	(5,601)
存貨	(33,771)	(74,028)
其他流動資產	175	79
與營業活動相關之負債之淨變動		
應付票據	8,534	305
應付帳款	6,546	35,686
其他應付款	11,101	(397)
其他流動負債-其他	1,260	1,736
營運產生之現金流入	328,487	231,312
收取之利息	1,111	1,031
支付之利息	(29,934)	(26,565)
支付之所得稅	(17,526)	(2,590)
營業活動之淨現金流入	282,138	203,188
投資活動之現金流量		
按攤銷後成本衡量之金融資產減少(增加)	824	(5,514)
取得不動產、廠房及設備	六(二十六) (104,026)	(186,113)
處分不動產、廠房及設備	4	-
取得投資性不動產	六(十) (6,806)	-
取得使用權資產	(2,447)	(6,694)
取得無形資產	(2,308)	(4,335)
存出保證金增加	(943)	(1,477)
其他非流動資產-其他增加	-	(183)
支付資本化之利息	(591)	(633)
投資活動之淨現金流出	(116,293)	(204,949)
籌資活動之現金流量		
舉借短期借款	六(二十七) 101,415	138,585
償還短期借款	六(二十七) (90,000)	(130,000)
舉借長期借款	六(二十七) 136,307	298,103
償還長期借款	六(二十七) (129,531)	(117,395)
租賃本金償還	六(二十七) (125,147)	(113,609)
存入保證金增加	六(二十七) 315	450
發放現金股利	六(十七)(二十七) (34,683)	(28,903)
籌資活動之淨現金(流出)流入	(141,324)	47,231
本期現金及約當現金增加數	24,521	45,470
期初現金及約當現金餘額	240,028	194,558
期末現金及約當現金餘額	\$ 264,549	\$ 240,028

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：曾善

經理人：洪國展

會計主管：江志豪

附件七

會計師複核之案件檢查表彙總意見

振宇五金股份有限公司申報案件檢查表
會計師複核彙總意見

資會綜字第 25002807 號

振宇五金股份有限公司本次為限制員工權利新股發行普通股計 300,000 股，每股面額 10 元，總額新台幣 3,000,000 元整，向金融監督管理委員會提出申報，業依規定填報案件檢查表，並經本會計師採取必要程序予以複核，特依「發行人募集與發行有價證券處理準則」（以下簡稱處理準則）規定，出具本複核意見。

依本會計師意見，振宇五金股份有限公司本次向金融監督管理委員會提出之案件檢查表所載事項，並未發現有違反法令致影響有價證券募集與發行普通股之情事。

此致

振宇五金股份有限公司

資誠聯合會計師事務所

會計師賴志維



中華民國 114 年 7 月 24 日

振宇五金股份有限公司



董事長 曾善

