

協禧電機股份有限公司

一一三年股東常會議事錄

時間：中華民國一一三年六月十九日（星期三）上午九時

地點：高雄市苓雅區新光路 38 號 30 樓之一

召開方式：實體股東會

出席：出席股東及股東代理人所代表出席股數為 60,253,901 股(含電子投票出席股數 58,674,441 股)，佔本公司已發行股份總數 110,000,000 股(已扣除無表決權股數 0 股後)之 54.77%。

出席董事：黃瑞益董事長、江展魁副董事長、蔡政宏董事、詹玉芳董事、陳惟順董事、謝明哲董事、賴明陽獨立董事(審計委員會召集人)、徐祥禎獨立董事、沈宗奇獨立董事。
(九席董事全數出席)

列席：安永聯合會計師事務所陳政初會計師

主席：黃瑞益董事長

紀錄：許愷芬



出席股東代表股數已達法定數，主席宣佈會議開始。

一、主席致詞

二、報告事項：

第一案：112 年度營業狀況報告。(請參閱附件一)

第二案：112 年度審計委員會查核報告。(請參閱附件二)

第三案：112 年度員工及董事酬勞分配情形報告。

說明：本公司 112 年度扣除員工及董事酬勞前稅前獲利為 168,840,370 元，依公司章程第二十條規定，提撥 9%員工酬勞為新台幣 15,195,633 元，提撥 5%董事酬勞為新台幣 8,442,019 元，二者均以現金方式發放。

第四案：112 年度現金股利分派情形報告。

說明：1. 依本公司章程第二十條之一規定，公司以發放現金之方式分派股息及紅利或法定盈餘公積及資本公積之全部或一部，授權董事會以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數同意後為之，並報告股東會。

2. 本次擬分配現金股利新台幣 113,300,000 元，每股配發 1.03 元，現金股利發放至元為止，元以下捨去，分派不足一元之畸零款合計數計入本公司其他收入項下。

3. 本案業經 113 年 05 月 08 日董事會決議通過並授權董事長另訂除息基準日、發放日及其他相關事宜；嗣後如因買回庫藏股或將其轉讓或其他因素，致影響流通在外股份數量，而使股東配息比率因此發生變動時，授權董事長全權處理之。

第五案：大陸投資事項報告。

說明：本公司 112 年度對大陸間接投資情形如下：

單位：新台幣仟元

大陸投資公司名稱	112 年度 投資金額	累積赴大陸地 區投資金額	經濟部投審會 核准投資金額
協瑞電子(肇慶)有限公司	\$23,308	\$68,328	USD2,300 仟元
合 計	\$23,308		

單位：新台幣仟元

本期期末累計自台灣匯 出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大 陸地區投資限額
1,447,486	美金 44,697 仟元、港幣 8,887 仟元	(註一)

註一：本公司因已取得經濟部工業局核發之營運總部證明文件，依據法令之規定，投資大陸金額不受限制。

第六案：本公司背書保證情形報告。

說明：本公司因業務需求為子公司對外背書保證，相關資訊請參閱附件四。

三、承認事項：

承認案一、(董事會提)

案由：112 年度決算表冊案，提請 承認。

說明：本公司「112 年度營業報告書」及「個體財務報表暨合併財務報表」業經審計委員會及董事會決議通過，其中合併財務報表及個體財務報表並經安永聯合會計師事務所陳政初會計師及黃宇廷會計師查核竣事。(請參閱附件一～三)

決議：本案經出席股東投票表決照案通過，表決結果如下：

表決時出席股東表決權數：60,253,901 權

表決結果	佔出席股東表決權數%
贊成權數：59,283,816 權 (含電子投票 57,711,673 權)	98.39%

反對權數：28,763 權 (含電子投票 28,763 權)	0.04%
無效權數：0 權	0.00%
棄權與未投票權數：941,322 權 (含電子投票 934,005 權)	1.56%

承認案二、(董事會提)

案由：112 年度盈餘分配案，提請 承認。

說明：本公司 112 年度盈餘分配議案，業經審計委員會同意及董事會決議通過，盈餘分配表請參照如下表：

協禧電機股份有限公司
民國一十二年度盈餘分配表

單位：新台幣元

項目	金額	
	小計	合計
期初未分配盈餘		95,985,899
加(減)：		
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	(6,575,462)	
其他綜合損益(淨確定福利計畫再衡量數 112 年)	1,530,094	
112 年度稅後淨利	132,727,596	
可供分配盈餘		223,668,127
提列項目		
提列法定盈餘公積(註 1)	(12,768,223)	
提列股東權益減項特別盈餘公積	(33,442,681)	
小計		177,457,223
分 配 項 目		
股東紅利-現金(每股配 1.03 元)(註 2)	(113,300,000)	
期末未分配盈餘		64,157,223

註 1：法定盈餘公積係以「本期稅後淨利」加計「本期稅後淨利以外項目計入當年度未分配盈餘之數額」為提列基礎。

註 2：本次盈餘分配數額以 112 年度盈餘為優先；股利之計算按發行股數扣除公司法規定不得享有股東權利之股數。

董事長：黃瑞益



經理人：劉明雄



會計主管：王淑貞



決議：本案經出席股東投票表決照案通過，表決結果如下：

表決時出席股東表決權數：60,253,901 權

表決結果	佔出席股東表決權數%
贊成權數：59,325,816 權 (含電子投票 57,753,673 權)	98.45%
反對權數：28,763 權 (含電子投票 28,763 權)	0.04%
無效權數：0 權	0.00%
棄權與未投票權數：899,322 權 (含電子投票 892,005 權)	1.49%

四、臨時動議：無。

五、散會

本次股東會無股東提問。

(附件一)

營業報告書

一、一一二年度營業報告

1. 一一二年度營業計畫實施成果：

本集團 112 年度整體營運，對環保節能、車載及電動車等工業及民生用產品市場持續維持高銷售比重，設計整合材料的共用性以降低成本與結構改造工程，導入精實生產、自動化生產及自動化檢驗設備設立，提升品質與生產效率，降低人力成本，持續開發新產品、環保節能市場、電動車及智慧型車載散熱系統的開發…等諸多措施。

112 年持續高毛利散熱模組、風扇營收比例，產品特性優化提高營運效益，持續車用領域相關散熱產品之設計與製造散熱裝置，積極推廣環保節能應用之熱源散熱模組，搭配風扇提供完整散熱方案，藉此充分掌握市場訊息，使研發及創新更加能符合客戶需求，增加新案件及新客戶的開發，同時持續推動符合自動化生產的結構設計，提高物料共用性以降低生產成本，規畫實施各廠區的整合，以提升生產力，藉以發揮集團綜合營運效益。

綜觀 112 年度實際經營績效，銷售數量 2,761 萬台，營收淨額 23.9 億元，下降 14.12%，其中散熱風扇約佔 70%，外銷比例約佔 95%，113 年本集團將延續 112 年之情形，致力於營收穩定發展、研發新產品及管控成本費用，提升獲利。

依「公開發行公司公開財務預測資訊處理準則」規定，本公司未公開 112 年度財務預測資訊，毋須揭露 112 年度預算執行分析資料。

2. 財務收支及獲利能力分析：

(1) 財務狀況比較分析表

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	112 年底	111 年底	差異	
			金額	%
流動資產	2,548,339	2,573,436	(25,097)	-0.98%
不動產、廠房及設備	550,635	629,149	(78,514)	-12.48%
其他資產	751,441	655,239	96,202	14.68%
資產總額	3,850,415	3,857,824	(7,409)	-0.19%
流動負債	1,708,423	1,728,579	(20,156)	-1.17%
負債總額	2,002,057	1,912,728	89,329	4.67%
股本	1,100,000	1,100,000	-	-
保留盈餘	441,836	497,194	(55,358)	-11.13%
股東權益總額	1,848,358	1,945,096	(96,738)	-4.97%

說明如下：

1. 本期不動產、廠房及設備減少係正常攤提折舊所致。
2. 本期其他資產增加係因廠房租約到期重新簽訂，新合約廠房租金增加，使得使用權資產增加所致。

(2)經營結果比較分析：

單位：新台幣仟元

項 目	112 年度	111 年度	增減金額	變動比例
營業收入	2,395,274	2,788,995	(393,721)	-14.12%
營業毛利	722,953	770,994	(48,041)	-6.23%
營業(損失)利益	85,240	202,798	(117,558)	-57.97%
稅後淨利	132,553	261,735	(129,182)	-49.36%

說明如下：

112 年度營業收入淨額 23.9 億較 111 年下降 14.12%，毛利減少 6.23%，主要為大陸市場經濟需求疲弱及全球通貨膨脹，民眾消費趨於保守，使終端客戶需求量減少，致銷售額下降，加上美國聯準會升息，使美金借款利率上升，致財務成本增加等綜合影響，使得稅後淨利較上年度下降。

3. 研究發展狀況：

本集團一一二年度投入研究發展費用為 123,482 仟元。佔營業收入淨額比例 5.16% 且持續產品新市場應用需求開發與性能優化，更不斷致力於對研發人員培訓、資源與軟體設備投資，提升整體研究開發效益。

本集團為電子散熱處理技術專家，一直居於領先的地位，亦開發眾多的散熱產品廣泛使用於資訊工業、工業機械、家電、OA、消費型電子、車用電子、網路通訊、綠能轉換、醫療保健的電子零件與系統應用中。於臺灣成立研發中心，作為技術核心與研究的基礎。服務全球客戶，進一步於世界各地擴充生產和研發基地，積極開發符合市場節能環保優質的產品服務，具備高性能、節能、環保、輕、薄、短、小風扇產品設計技能並不斷持續優化提升與客戶應用服務對應，同時也具備開發與生產製造能力並積極佈局系列產品。並以家為中心發展之食衣住行育樂需要散熱解熱產品，將提供更優良且更能符合客戶要求的產品，擴展市場，行銷世界。

二、一一三年年度營業計劃概要

1. 經營方針：

- A. 成立營銷中心擴大 AI 新市場開發，積極拜訪客戶群，領先開發新案件及新客戶的未來產品及市場。
- B. 充電站、光伏儲能系統及車用市場需求持續高毛利散熱模組、風扇營收比例，優化產品組合提高營運效益。
- C. 開發新材料、整合晶片，掌握長期供應關係、穩定精實供應鏈降低材料成本，提升競爭力。

- D. 擴展越南生產量能，發展新市場增加營收及降低人力成本。
- E. 全面管理系統 E 化，流程簡化提升效率，智慧品管系統統計應用，即時通報管理，發揮向上提升、向下深耕工作環境。
- F. 全自動化及 AI 量測判定提昇製造技術與品質替代人力，推動生產力效率提升，改善製造關鍵技術及產能最佳化。
- G. 深耕車載市場及散熱模組產品，擴展汽車市場，電動車、智慧型汽車等發展的大趨勢達成高獲利市場及客戶滿意目標。
- H. 環保節能新市場新產品開發擴展，增加產品 ASP 及毛利，以符合公司目標。
- I. 專案設計產品創新，推動研發工程改造專案，在產品及技術上取得優勢。

2. 重要之產銷政策：

(1)行銷策略

- 1. 積極拓展 AI 產業多元散熱解決方案。
- 2. 新能源電力應用、儲能、太陽能逆變器散熱解決方案。
- 3. IP68 防水防塵風扇、佈局安防系統、高低溫差能源轉換應用、LED 光源散熱系統等特殊環境應用專用風扇。
- 4. 持續研發高靜壓、低耗能綠色直流風扇及大尺寸直交流風扇。
- 5. 積極推廣散熱模組，達到高效率均溫散熱，提供完整散熱解決方案。
- 6. 持續開擴全球各區市場，建立多重銷售機會。
- 7. 越南設廠，因應客戶供應策略布局。
- 8. 進行同步工程新案開發及安規認證工作，縮短開發時間提早供貨，共建互利之經營模式。
- 9. 活化經銷網絡，建立多種合作模式，互創雙贏局面。
- 10. 建構並擴大全球知名品牌企業為直供客戶之合作機會。

(2)研發策略

- 1. 以新產品開發規格表展開可行性評估，著重國際法規、客戶規範及應用、技術開發、製程工藝、毛利率。且以巡迴方式主動出擊拜訪客戶，進行互動研討、最佳搭配應用建議與專案偕同開發、提供最優質的客戶技術服務與對應趨勢需求，提早開發產品導入與布局市場。
- 2. 上游廠商間之同步開發工程、開發高性能主要零件，充分掌握與共享市場訊息，使研發及創新更加能符合客戶需求。
- 3. 編列研發預算，進行產官學交流並持續投資研發相關需求軟硬體設備，進而提昇

研發能力。

4. 建立完整環境關聯物質管理系統，以符合世界環保綠色節能設計及產品之需求。
5. 全力投入發展 Thermal 關鍵零組件及導入新散熱材料與其相關熱傳導技術。
6. 強化大陸當地之研發團隊，以進一步接近客戶隨時取得開發正確資訊情報與提供技術服務。
7. 積極拓展 PC 類以外產業應用。例如：應用在雲端（通訊）市場、網通基板、伺服器、工業電腦、投影機、娛樂性、家電類、車用電子、醫療設備、航空、5G、電源管理應用之散熱模組產品。
8. 因應工廠人力資源與費用的增加，強化自動化設備於各工廠，並做水平展開作業。
9. 整合設計結構，提升物料共用性與生產製程簡易化，提高效益與優化整體成本。

三、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

（一）公司受外部競爭環境之影響

國際因通膨升息、客戶庫存消耗遲緩，影響訂單成長，故內部整合集中供應鏈降低材料成本，供應鏈與工廠具有群聚效應優勢，對少量多樣模式產品採購 / LT 持續改善，提升成本競爭力，保持市場應用需求特性與品質持续提升，相關替代性材料開發，加速技術提升對應，113 年管理 E 化及 AI 自動化生產效率提升專案擴大推行，提升品質、整合大數據設備 AI 分析配對優化製造。

（二）公司受法規環境之影響

本公司除日常營運均依循國內外相關法令規範辦理外，並隨時注意國內外政策發展趨勢及法規變動情形，充分掌握並因應市場環境變化，配合調整公司內部制度或營運活動，以期符合法令之規定。

（三）公司受總體經營環境之影響

AI 3C 產品市場強勁需求，未來持續有助於整體市場復甦，因此提升品質要求及兼顧環保節能開發新產品新市場，隨時密切注意並慎謀預防與緊急應變因應之道，配合客戶需求，生產彈性調整，積極導入自動化程度，環保節能市場開發，擴展客源提高車用及高毛利佔有率提升…等，仍是本年度之重要項目。

敬祝所有股東

身體健康、萬事如意

董事長：黃瑞益



經理人：劉明雄



會計主管：王淑貞



(附件二)

協禧電機股份有限公司
審計委員會查核報告書

董事會造送本公司一一二年度營業報告書、財務報表及盈餘分派議案，其中財務報表業經委託安永聯合會計師事務所查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表及盈餘分派議案經本審計委員會查核，認為尚無不合，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二百一十九條之規定報告如上，敬請鑒核。

此致

本公司一一三年股東常會

協禧電機股份有限公司

審計委員會召集人：賴明陽



中 華 民 國 一 一 三 年 五 月 八 日

(附件三)

會計師查核報告

協禧電機股份有限公司 公鑒：

查核意見

協禧電機股份有限公司民國 112 年 12 月 31 日及民國 111 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表及個體現金流量表，以及個體財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告(請參閱其他事項段)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，足以允當表達協禧電機股份有限公司民國 112 年 12 月 31 日及民國 111 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效與個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與協禧電機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，對協禧電機股份有限公司民國 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。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

一、應收帳款之備抵損失

截至民國 112 年 12 月 31 日止，協禧電機股份有限公司應收帳款淨額為 170,090 仟元，占個體資產總額 4%，且備抵損失係依據顧客之信用額度風險及歷史經驗評估，涉及管理階層重大判斷，由於應收帳款之備抵損失金額係以存續期間之預期信用損失衡量，包括適當之帳齡區間、各帳齡區間損失率及其前瞻資訊之考量，基於衡量預期信用損失涉及判斷、分析及估計，且衡量結果影響應收帳款淨額，本會計師因此決定為關鍵查核事項。

本會計師之查核程序包括(但不限於)瞭解並測試管理階層針對應收款項管理所建立之內部控制制度的有效性；評估管理階層所制定備抵損失提列政策之合理性，包括瞭解管理階層依歷史經驗、現時市場情況及預測未來經濟狀況評估預期損失率之相關資料；測試一年間以滾動率計算之損失率及帳齡區間之正確性；考量納入損失率評估之前瞻資訊合理性；抽選樣本執行應收款項函證，並複核應收款項之期後收款情形及分析應收款項週轉率，以評估其可回收性。

本會計師亦考量個體財務報表附註(四)至附註(六)有關應收帳款及相關風險揭露的適當性。

二、存貨評價

截至民國 112 年 12 月 31 日止，協禧電機股份有限公司存貨淨額為 2,126 仟元，且公司產業與電子產業相關，其變化快速，不確定性較高，以致呆滯或過時存貨之備抵跌價涉及管理階層重大判斷，本會計師因此決定為關鍵查核事項。

本會計師之查核程序包括(但不限於)瞭解及測試管理階層針對存貨所建立之內部控制制度的有效性，包括存貨成本結轉；評估管理階層之盤點計畫，選擇重大庫存地點執行觀察存貨盤點程序，以確定存貨之數量及狀態；測試存貨庫齡之正確性，並分析存貨庫齡變動情況與考量存貨之預期需求及市場價值；評估管理階層對於呆滯及過時存貨所作之分析與評估，包括存貨變現的可能性及淨變現價值之估計；測試將存貨價值沖減至淨變現價值之備抵金額是否適當。

本會計師亦考量個體財務報表附註(四)至附註(六)中有關存貨揭露的適當性。

其他事項一提及其他會計師之查核

列入協禧電機股份有限公司個體財務報表之被投資公司中，部分被投資公司之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開個體財務報表所表示之意見中，有關該等被投資公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國 112 年 12 月 31 日及民國 111 年 12 月 31 日對該等被投資公司採用權益法之投資金額分別為 57,168 仟元及 49,033 仟元，分別占資產總額之 1.48%及 1.28%，民國 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日所認列之採用權益法認列之關聯企業損益之份額分別為 4,774 仟元及 (5,729) 仟元，分別占稅前淨利之 3.29%及 (2.42)%，採用權益法認列之關聯企業之其他綜合損益之份額分別為 3,297 仟元及 (749) 仟元，分別占其他綜合損益淨額之 (10.33)%及 (1.38)%。

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協禧電機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協禧電機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。

協禧電機股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

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

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

1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對協禧電機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，以及使協禧電機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協禧電機股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估個體財務報表(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對協禧電機股份有限公司民國 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。

安永聯合會計師事務所

主管機關核准辦理公開發行公司財務報告

查核簽證文號：金管證六字第 0970038990 號

金管證審字第 1080326041 號

陳政初

會計師：

黃宇廷



中華民國 113 年 3 月 13 日

協興七興股份有限公司
 經理人
 民國112年12月31日及自111年12月31日

單位：新台幣仟元

資 產			112年12月31日		111年12月31日		負債及權益			112年12月31日		111年12月31日	
代碼	會 計 項 目	附 註	金 額	%	金 額	%	代碼	會 計 項 目	附 註	金 額	%	金 額	%
	流動資產							流動負債					
1100	現金及約當現金	(四)/(六).1	\$475,456	13	\$378,593	10	2100	短期借款	(六).11	\$735,224	20	\$670,142	18
1150	應收票據淨額	(四)/(六).2	1,541	0	2,270	0	2170	應付帳款		45,258	1	48,262	1
1170	應收帳款淨額	(四)/(六).3	82,602	2	213,760	6	2180	應付帳款－關係人	(七)	1,358,997	35	1,305,299	34
1180	應收帳款－關係人淨額	(四)/(六).3/(七)	87,488	2	86,097	2	2200	其他應付款	(六).12	108,515	3	125,985	3
1200	其他應收款		2,233	0	1,629	0	2220	其他應付款項－關係人		1,167	0	560	0
1210	其他應收款－關係人	(七)	465	0	793	0	2230	本期所得稅負債	(四)/(六).22	15,382	0	20,908	1
130x	存貨	(四)/(六).4	2,126	0	5,903	0	2280	租賃負債－流動	(四)/(六).18	980	0	1,752	0
1410	預付款項	(六).5	3,241	0	3,109	0	2300	其他流動負債		9,064	0	7,564	0
1470	其他流動資產		1,374	0	2,417	0	21xx	流動負債合計		2,274,587	59	2,180,472	57
11xx	流動資產合計		656,526	17	694,571	18		非流動負債					
	非流動資產						2540	長期借款	(六).13	100,000	3	100,000	3
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	(四)/(六).6	3,058	0	3,058	0	2570	遞延所得稅負債	(四)/(六).22	1,530	0	725	0
1550	採用權益法之投資	(四)/(六).7	2,966,061	77	2,906,190	76	2580	租賃負債－非流動	(四)/(六).18	746	0	887	0
1600	不動產、廠房及設備	(四)/(六).8	129,637	4	133,532	4	2640	淨確定福利負債－非流動	(四)/(六).14	217	0	2,116	0
1755	使用權資產	(四)/(六).18	1,716	0	2,626	0	2645	存入保證金		116	0	116	0
1780	無形資產	(四)/(六).9	6,239	0	5,566	0	25xx	非流動負債合計		102,609	3	103,844	3
1840	遞延所得稅資產	(四)/(六).22	52,505	1	49,872	1	2xxx	負債總計		2,377,196	62	2,284,316	60
1900	其他非流動資產	(四)/(六).10/(七)/(八)	37,689	1	41,257	1		股本	(六).15				
15xx	非流動資產合計		3,196,905	83	3,142,101	82	3100	普通股股本		1,100,000	29	1,100,000	29
							3110	資本公積	(六).15	58,174	2	52,040	1
							3200	保留盈餘	(六).15				
							3300	法定盈餘公積		127,836	3	105,475	3
							3310	特別盈餘公積		90,332	2	139,467	4
							3320	未分配盈餘		223,668	6	252,252	6
							3350	保留盈餘合計		441,836	11	497,194	13
							3400	其他權益	(四)	(123,775)	(4)	(90,332)	(3)
							3500	庫藏股票	(四)/(六).15	—	—	(6,546)	(0)
							3xxx	權益總計		1,476,235	38	1,552,356	40
1xxx	資產總計		\$3,853,431	100	\$3,836,672	100		負債及權益總計		\$3,853,431	100	\$3,836,672	100

(請參閱個體財務報告附註)

董事長：黃瑞益



經理人：劉明雄



財務主管：王淑貞



單位：新台幣仟元

代碼	會計項目	附註	112年度		111年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入	(四)/(六). 16/(七)	\$1,063,750	100	\$1,504,918	100
5000	營業成本	(六). 4. 19/(七)	(804,066)	(76)	(1,153,356)	(77)
5900	營業毛利		259,684	24	351,562	23
5910	未實現銷貨利益	(四)/(六). 7	(5,529)	(0)	(12,002)	(0)
5920	已實現銷貨利益	(四)/(六). 7	12,002	1	18,942	1
5950	營業毛利淨額		266,157	25	358,502	24
6000	營業費用					
6100	推銷費用	(四)/(六). 19	(53,237)	(5)	(56,381)	(4)
6200	管理費用	(四)/(六). 19	(108,281)	(10)	(118,790)	(8)
6300	研究發展費用	(四)/(六). 19	(64,104)	(6)	(65,506)	(4)
6450	預期信用減損損失	(四)/(六). 17	(4,572)	(0)	(1,063)	(0)
	營業費用合計		(230,194)	(22)	(241,740)	(16)
6900	營業利益		35,963	3	116,762	8
7000	營業外收入及支出					
7100	利息收入	(六). 20	6,078	0	1,672	0
7010	其他收入	(六). 20	15,001	1	9,548	1
7020	其他利益及損失	(六). 20	(453)	(0)	(86,507)	(6)
7050	財務成本	(四)/(六). 20	(13,923)	(1)	(7,600)	(0)
7060	採用權益法認列之子公司及關聯企業損益之份額	(四)/(六). 20	102,537	10	202,744	13
	營業外收入及支出合計		109,240	10	119,857	8
7900	稅前淨利		145,203	13	236,619	16
7950	所得稅(費用)	(四)/(六). 22	(12,475)	(1)	(8,811)	(1)
8200	本期淨利		132,728	12	227,808	15
8300	其他綜合損益					
8310	不重分類至損益之項目					
8311	確定福利計畫之再衡量數	(六). 21	1,530	0	5,122	0
8336	子公司、關聯企業及合資之透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	(六). 21	3,040	0	(302)	(0)
8360	後續可能重分類至損益之項目					
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(四)/(六). 21	(45,603)	(4)	61,796	4
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅	(六). 21	9,120	1	(12,359)	(0)
	本期其他綜合損益(稅後淨額)		(31,913)	(3)	54,257	4
8500	本期綜合損益總額		\$100,815	9	\$282,065	19
	每股盈餘(元)	(四)/(六). 23				
9750	基本每股盈餘		\$1.21		\$2.08	
9850	稀釋每股盈餘		\$1.21		\$2.08	

(請參閱個體財務報告附註)





民國112年及111年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	股本	資本公積	保 留 盈 餘			其他權益項目		庫藏股票	權益總額
				法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價(損)益		
		3100	3200	3310	3320	3350	3410	3420	3500	3XXX
A1	民國111年1月1日餘額	\$1,100,000	\$40,503	\$84,705	\$122,189	\$241,480	(\$138,339)	(\$1,128)	(\$14,930)	\$1,434,480
B1	提列法定盈餘公積	—	—	20,770	—	(20,770)	—	—	—	—
B3	提列特別盈餘公積	—	—	—	17,278	(17,278)	—	—	—	—
B5	發放現金股利	—	—	—	—	(174,786)	—	—	—	(174,786)
C7	實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	—	7,139	—	—	—	—	—	—	7,139
D1	111年度淨利	—	—	—	—	227,808	—	—	—	227,808
D3	111年度其他綜合損益	—	—	—	—	5,122	49,437	(302)	—	54,257
D5	本期綜合損益總額	—	—	—	—	232,930	49,437	(302)	—	282,065
M7	對子公司所有權權益變動	—	—	—	—	(9,324)	—	—	—	(9,324)
N1	股份基礎給付	—	4,398	—	—	—	—	—	8,384	12,782
Z1	民國111年12月31日餘額	\$1,100,000	\$52,040	\$105,475	\$139,467	\$252,252	(\$88,902)	(\$1,430)	(\$6,546)	\$1,552,356
A1	民國112年1月1日餘額	\$1,100,000	\$52,040	\$105,475	\$139,467	\$252,252	(\$88,902)	(\$1,430)	(\$6,546)	\$1,552,356
B1	提列法定盈餘公積	—	—	22,361	—	(22,361)	—	—	—	—
B3	特別盈餘公積迴轉	—	—	—	(49,135)	49,135	—	—	—	—
B5	發放現金股利	—	—	—	—	(183,040)	—	—	—	(183,040)
D1	112年度淨利	—	—	—	—	132,728	—	—	—	132,728
D3	112年度其他綜合損益	—	—	—	—	1,530	(36,483)	3,040	—	(31,913)
D5	本期綜合損益總額	—	—	—	—	134,258	(36,483)	3,040	—	100,815
M5	實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	—	—	—	—	(6,576)	—	—	—	(6,576)
N1	股份基礎給付	—	6,134	—	—	—	—	—	6,546	12,680
Z1	民國112年12月31日餘額	\$1,100,000	\$58,174	\$127,836	\$90,332	\$223,668	(\$125,385)	\$1,610	\$—	\$1,476,235

(請參閱個體財務報告附註)

董事長：黃瑞益



經理人：劉明雄



財務主管：王淑貞



協禧電機股份有限公司
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

代 碼	項 目	112年度 金 額	111年度 金 額	代 碼	項 目	112年度 金 額	111年度 金 額
AAAA	營業活動之現金流量：			BBBB	投資活動之現金流量：		
A10000	本期稅前淨利	\$145,203	\$236,619	B01800	取得採用權益法之投資	—	(336,394)
A20000	調整項目：			B02700	取得不動產、廠房及設備	(3,009)	(1,731)
A20010	收益費損項目：			B04500	取得無形資產	(4,655)	(6,211)
A20100	折舊費用	8,983	8,656	B06700	其他非流動資產(增加)	—	(13,837)
A20200	攤銷費用	3,982	2,523	B06800	其他非流動資產減少	3,568	—
A20300	預期信用減損損失數	4,572	1,063	B07600	收取之股利	—	5,574
A20900	利息費用	13,923	7,600	BBBB	投資活動之淨現金(流出)	(4,096)	(352,599)
A21200	利息收入	(6,078)	(1,672)				
A21900	股份基礎給付酬勞成本	6,155	4,423	CCCC	籌資活動之現金流量：		
A22400	採用權益法認列之子公司、關聯企業(利益)之份額	(102,537)	(202,744)	C00100	短期借款增加	65,082	236,918
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備損失	10	9	C01600	舉借長期借款	100,000	150,000
				C01700	償還長期借款	(100,000)	(180,000)
A30000	與營業活動相關之資產/負債變動數：			C04020	租賃本金償還	(2,116)	(2,364)
A31130	應收票據減少	729	3,536	C04500	發放現金股利	(183,040)	(174,786)
A31150	應收帳款減少	126,586	39,542	C05100	員工購買庫藏股	6,525	8,359
A31160	應收帳款－關係人(增加)減少	(1,391)	61,748	C05600	支付之利息	(13,851)	(7,116)
A31180	其他應收款減少(增加)	209	(215)	CCCC	籌資活動之淨現金(流出)流入	(127,400)	31,011
A31190	其他應收款－關係人減少	328	111				
A31200	存貨減少	3,777	897	EEEE	本期現金及約當現金增加數	96,863	58,705
A31230	預付款項(增加)減少	(132)	802	E00100	期初現金及約當現金餘額	378,593	319,888
A31240	其他流動資產減少	1,043	3,948	E00200	期末現金及約當現金餘額	\$475,456	\$378,593
A32150	應付帳款(減少)	(3,004)	(26,543)				
A32160	應付帳款－關係人增加	53,698	257,856				
A32180	其他應付款(減少)增加	(17,518)	26,446				
A32190	其他應付款－關係人增加	607	493				
A32230	其他流動負債增加(減少)	1,500	(6,221)				
A32240	淨確定福利負債－非流動(減少)	(369)	(351)				
A32250	遞延貸項(減少)	(6,473)	(6,940)				
A33000	營運產生之現金流入	233,803	411,586				
A33100	收取之利息	5,265	1,342				
A33500	(支付)之所得稅	(10,709)	(32,635)				
AAAA	營業活動之淨現金流入	228,359	380,293				

(請參閱個體財務報告附註)

董事長：黃瑞益



經理人：劉明雄



財務主管：王淑貞



會計師查核報告

協禧電機股份有限公司 公鑒：

查核意見

協禧電機股份有限公司及其子公司民國 112 年 12 月 31 日及民國 111 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告(請參閱其他事項段)上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋及解釋公告編製，足以允當表達協禧電機股份有限公司及其子公司民國 112 年 12 月 31 日及民國 111 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效與合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與協禧電機股份有限公司及其子公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告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，對協禧電機股份有限公司及其子公司民國 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。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

一、應收帳款之備抵損失

截至民國 112 年 12 月 31 日止，協禧電機股份有限公司及其子公司應收帳款淨額為 507,669 仟元，占合併資產總額 13%，且備抵損失係依據顧客之信用額度風險及歷史經驗評估，涉及管理階層重大判斷，由於應收帳款之備抵損失金額係以存續期間之預期信用損失衡量，包括適當之帳齡區間、各帳齡區間損失率及其前瞻資訊之考量，基於衡量預期信用損失涉及判斷、分析及估計，且衡量結果影響應收帳款淨額，本會計師因此決定為關鍵查核事項。

本會計師之查核程序包括(但不限於)瞭解並測試管理階層針對應收款項管理所建立之內部控制制度的有效性；評估管理階層所制定備抵損失提列政策之合理性，包括瞭解管理階層依歷史經驗、現時市場情況及預測未來經濟狀況評估預期損失率之相關資料；測試一年間以滾動率計算之損失率及帳齡區間之正確性；考量納入損失率評估之前瞻資訊合理性；抽選樣本執行應收款項函證，並複核應收款項之期後收款情形及分析應收款項週轉率，以評估其可回收性。

本會計師亦考量合併財務報表附註(四)至附註(六)有關應收帳款及相關風險揭露的適當性。

二、存貨評價

截至民國 112 年 12 月 31 日止，協禧電機股份有限公司及其子公司存貨淨額為 268,255 仟元，占合併資產總額 7% 且公司產業與電子產業相關，其變化快速，不確定性較高，以致呆滯或過時存貨之備抵跌價涉及管理階層重大判斷，本會計師因此決定為關鍵查核事項。

本會計師之查核程序包括(但不限於)瞭解及測試管理階層針對存貨所建立之內部控制制度的有效性，包括存貨成本結轉；評估管理階層之盤點計畫，選擇重大庫存地點執行觀察存貨盤點程序，以確定存貨之數量及狀態；測試存貨庫齡之正確性，並分析存貨庫齡變動情況與考量存貨之預期需求及市場價值；評估管理階層對於呆滯及過時存貨所作之分析與評估，包括存貨變現的可能性及淨變現價值之估計；測試將存貨價值沖減至淨變現價值之備抵金額是否適當。

本會計師亦考量合併財務報表附註(四)至附註(六)中有關存貨揭露的適當性。

三、商譽之評估

截至民國 112 年 12 月 31 日，協禧電機股份有限公司及其子公司商譽總計 219,920 仟元，占合併資產總額 6%，該公司依據國際財務報導準則之規範，針對相關現金產生單位進行減損測試。該公司以使用價值衡量可回收金額，由於商譽帳面價值對協禧電機股份有限公司及其子公司係屬重大、使用價值之評估較為複雜，且管理階層對於現金流量之預測所作之各種假設涉及管理階層重大判斷，本會計師因此決定為關鍵查核事項。

本會計師之查核程序包括(但不限於)評估現金產生單位之組成是否適當，包括分析其銷售模式及所屬地區；評估管理階層所採用使用價值之方法與假設，包括評估營收成長率、折現率及毛利率等關鍵假設之合理性，包含參考與現金產生單位類似規模之公司，評估折現率組成項目之權益資金成本、公司特定風險溢酬及市場風險溢酬等關鍵輸入值之合理性；比較當期預測性財務資訊與截至目前已達成果，分析公司歷史資料與績效，以評估現金流量預測之合理性。

本會計師亦考量合併財務報表附註(四)至附註(六)中有關減損測試結果及假設敏感性揭露之適當性。

其他事項－提及其他會計師之查核

列入協禧電機股份有限公司及其子公司合併財務報表之被投資公司中，部分被投資公司之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關該等被投資公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國 112 年 12 月 31 日及民國 111 年 12 月 31 日對該等被投資公司採用權益法之投資金額分別 57,168 仟元及 49,033 仟元，分別占資產總額之 1.48% 及 1.27%，民國 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日所認列之採用權益法認列之關聯企業損益之份額分別為 4,774 仟元及(5,729)仟元，分別占稅前淨利之 2.45% 及(1.82)%，採用權益法認列之關聯企業之其他綜合損益之份額分別為 3,297 仟元及(749)仟元，分別占其他綜合損益淨額之(9.24)% 及(1.42)%。

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、國際財務報導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協禧電機股份有限公司及其子公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算協禧電機股份有限公司及其子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

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

會計師查核合併財務報表之責任

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

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

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對協禧電機股份有限公司及其子公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使協禧電機股份有限公司及其子公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致協禧電機股份有限公司及其子公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報表(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

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

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會

計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項(包括相關防護措施)。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對協禧電機股份有限公司及其子公司民國 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。

其他

協禧電機股份有限公司已編製民國 112 年及 111 年度之個體財務報告，並經本會計師出具包含其他事項段之無保留意見查核報告在案，備供參考。

安永聯合會計師事務所

主管機關核准辦理公開發行公司財務報告

查核簽證文號：金管證六字第 0970038990 號

金管證審字第 1080326041 號

陳政初

會計師：

黃宇廷



中華民國 113 年 3 月 13 日



資 產			112年12月31日		111年12月31日		負債及權益			112年12月31日		111年12月31日	
代碼	會 計 項 目	附 註	金 額	%	金 額	%	代碼	會 計 項 目	附 註	金 額	%	金 額	%
	流動資產							流動負債					
1100	現金及約當現金	(四)/(六).1	\$1,496,918	39	\$1,163,386	30	2100	短期借款	(六).15	\$817,129	21	\$751,664	20
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	(四)/(六).2	8,261	0	18,248	1	2130	合約負債－流動	(六).20/(七)	16,083	0	4,065	0
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產－流動	(四)/(六).3	4,804	0	4,861	0	2170	應付帳款		335,135	9	376,277	10
1150	應收票據淨額	(四)/(六).4	60,244	2	110,117	3	2200	其他應付款	(六).16	423,790	11	455,180	12
1160	應收票據－關係人淨額	(六).4/(七)	1,774	0	2,993	0	2220	其他應付款項－關係人	(七)	12	0	12	0
1170	應收帳款淨額	(四)/(六).5	506,655	13	631,387	16	2230	本期所得稅負債	(四)/(六).26	73,536	2	107,629	3
1180	應收帳款－關係人淨額	(六).5/(七)	1,014	0	427	0	2280	租賃負債－流動	(四)/(六).22/(七)	17,746	0	9,095	0
1200	其他應收款		16,415	0	23,063	1	2300	其他流動負債	(四)	24,992	1	24,657	0
1210	其他應收款－關係人	(七)	—	—	9,446	0	21xx	流動負債合計		1,708,423	44	1,728,579	45
1220	本期所得稅資產	(四)	18,941	1	23,817	1							
130x	存貨	(四)/(六).6	268,255	7	382,038	10		非流動負債					
1410	預付款項	(六).7	150,184	4	163,339	4	2540	長期借款	(六).17	100,000	3	100,000	3
1422	預付投資款	(七)	—	—	23,308	1	2570	遞延所得稅負債	(四)/(六).26	3,064	0	5,472	0
1470	其他流動資產		14,874	0	17,006	0	2580	租賃負債－非流動	(四)/(六).22/(七)	125,648	4	9,913	0
11xx	流動資產合計		2,548,339	66	2,573,436	67	2640	淨確定福利負債－非流動	(四)/(六).18	217	0	2,116	0
	非流動資產						2645	存入保證金		8,190	0	7,093	0
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	(四)/(六).8	3,058	0	3,058	0	2670	其他非流動負債－其他		56,515	1	59,555	2
1550	採用權益法之投資	(四)/(六).9	57,168	2	49,033	1	25xx	非流動負債合計		293,634	8	184,149	5
1600	不動產、廠房及設備	(四)/(六).10	550,635	14	629,149	16	2xxx	負債總計		2,002,057	52	1,912,728	50
1755	使用權資產	(四)/(六).22	276,849	7	161,600	4		歸屬於母公司業主之權益					
1760	投資性不動產淨額	(四)/(六).11	54,750	1	61,388	2	3100	股本	(六).19				
1780	無形資產	(四)/(六).12	282,969	8	296,726	8	3110	普通股股本		1,100,000	29	1,100,000	29
1840	遞延所得稅資產	(四)/(六).26	53,072	1	53,560	1	3200	資本公積	(六).19	58,174	1	52,040	1
1900	其他非流動資產	(四)/(六).13	23,575	1	29,874	1	3300	保留盈餘	(六).19				
15xx	非流動資產合計		1,302,076	34	1,284,388	33	3310	法定盈餘公積		127,836	3	105,475	3
							3320	特別盈餘公積		90,332	2	139,467	4
							3350	未分配盈餘		223,668	6	252,252	6
								保留盈餘合計		441,836	11	497,194	13
							3400	其他權益	(四)	(123,775)	(3)	(90,332)	(3)
							3500	庫藏股票	(四)/(六).19	—	—	(6,546)	(0)
							31xx	歸屬於母公司業主之權益合計		1,476,235	38	1,552,356	40
							36xx	非控制權益	(四)/(六).19	372,123	10	392,740	10
							3xxx	權益總計		1,848,358	48	1,945,096	50
1xxx	資產總計		\$3,850,415	100	\$3,857,824	100		負債及權益總計		\$3,850,415	100	\$3,857,824	100

(請參閱合併財務報表附註)



單位：新臺幣仟元

代碼	會計項目	附註	112年度		111年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入	(四)/(六).20	\$2,395,274	100	\$2,788,995	100
5000	營業成本	(六).6.23	(1,672,321)	(70)	(2,018,001)	(72)
5900	營業毛利		722,953	30	770,994	28
6000	營業費用	(四)/(六).23				
6100	推銷費用		(166,621)	(7)	(153,108)	(6)
6200	管理費用		(344,154)	(15)	(326,551)	(12)
6300	研究發展費用		(123,482)	(5)	(106,035)	(4)
6450	預期信用減損(損失)利益	(六).21	(3,456)	(0)	17,498	1
	營業費用合計		(637,713)	(27)	(568,196)	(21)
6900	營業利益		85,240	3	202,798	7
7000	營業外收入及支出	(六).24				
7100	利息收入		13,815	1	6,290	0
7010	其他收入		96,254	4	121,568	4
7020	其他利益及損失		16,479	1	283	0
7050	財務成本		(21,719)	(1)	(9,892)	(0)
7060	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額		4,774	0	(5,729)	(0)
	營業外收入及支出合計		109,603	5	112,520	4
7900	稅前淨利		194,843	8	315,318	11
7950	所得稅費用	(四)/(六).26	(62,290)	(3)	(53,583)	(2)
8200	本期淨利		132,553	5	261,735	9
8300	其他綜合損益	(六).25				
8310	不重分類至損益之項目					
8311	確定福利計畫之再衡量數		1,530	0	5,122	0
8336	子公司、關聯企業及合資之透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益		3,040	0	(302)	(0)
8360	後續可能重分類至損益之項目					
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(49,385)	(1)	60,390	2
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅		9,120	0	(12,359)	(0)
	本期其他綜合損益(稅後淨額)		(35,695)	(1)	52,851	2
8500	本期綜合損益總額		\$96,858	4	\$314,586	11
8600	淨利歸屬於：					
8610	母公司業主		\$132,728	5	\$227,808	8
8620	非控制權益	(六).19	(175)	(0)	33,927	1
			\$132,553	5	\$261,735	9
8700	綜合損益總額歸屬於：					
8710	母公司業主		\$100,815	4	\$282,065	10
8720	非控制權益		(3,957)	(0)	32,521	1
			\$96,858	4	\$314,586	11
	每股盈餘(元)					
9750	基本每股盈餘	(四)/(六).27	\$1.21		\$2.08	
9850	稀釋每股盈餘	(四)/(六).27	\$1.21		\$2.08	

(請參閱合併財務報表附註)

協禧電機股份有限公司及其子公司
合併權益變動表
民國112年及111年1月1日至12月31日



單位：新臺幣仟元

		歸屬於母公司業主之權益										
		股本	資本公積	保 留 盈 餘			其他權益項目		庫藏股票	總計	非控制權益	權益總額
				法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現(損)益				
代碼	項 目	3100	3200	3310	3320	3350	3410	3420	3500	31XX	36XX	3XXX
A1	民國111年1月1日餘額	\$1,100,000	\$40,503	\$84,705	\$122,189	\$241,480	(\$138,339)	(\$1,128)	(\$14,930)	\$1,434,480	\$93,780	\$1,528,260
B1	提列法定盈餘公積	—	—	20,770	—	(20,770)	—	—	—	—	—	—
B3	提列特別盈餘公積	—	—	—	17,278	(17,278)	—	—	—	—	—	—
B5	發放現金股利	—	—	—	—	(174,786)	—	—	—	(174,786)	—	(174,786)
C7	採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	—	7,139	—	—	—	—	—	—	7,139	—	7,139
D1	111年1月1日至12月31日淨利	—	—	—	—	227,808	—	—	—	227,808	33,927	261,735
D3	111年1月1日至12月31日其他綜合損益	—	—	—	—	5,122	49,437	(302)	—	54,257	(1,406)	52,851
D5	本期綜合損益總額	—	—	—	—	232,930	49,437	(302)	—	282,065	32,521	\$314,586
M5	實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	—	—	—	—	(9,324)	—	—	—	(9,324)	—	(9,324)
N1	股份基礎給付	—	4,398	—	—	—	—	—	8,384	12,782	—	12,782
O1	非控制權益變動	—	—	—	—	—	—	—	—	—	266,439	266,439
Z1	民國111年12月31日餘額	\$1,100,000	\$52,040	\$105,475	\$139,467	\$252,252	(\$88,902)	(\$1,430)	(\$6,546)	\$1,552,356	\$392,740	\$1,945,096
A1	民國112年1月1日餘額	\$1,100,000	\$52,040	\$105,475	\$139,467	\$252,252	(\$88,902)	(\$1,430)	(\$6,546)	\$1,552,356	\$392,740	\$1,945,096
B1	提列法定盈餘公積	—	—	22,361	—	(22,361)	—	—	—	—	—	—
B17	特別盈餘公積迴轉	—	—	—	(49,135)	49,135	—	—	—	—	—	—
B5	發放現金股利	—	—	—	—	(183,040)	—	—	—	(183,040)	—	(183,040)
D1	112年1月1日至12月31日淨利	—	—	—	—	132,728	—	—	—	132,728	(175)	132,553
D3	112年1月1日至12月31日其他綜合損益	—	—	—	—	1,530	(36,483)	3,040	—	(31,913)	(3,782)	(35,695)
D5	本期綜合損益總額	—	—	—	—	134,258	(36,483)	3,040	—	100,815	(3,957)	96,858
M5	實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	—	—	—	—	(6,576)	—	—	—	(6,576)	—	(6,576)
N1	股份基礎給付	—	6,134	—	—	—	—	—	6,546	12,680	—	12,680
O1	非控制權益變動	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(16,660)	(16,660)
Z1	民國112年12月31日餘額	\$1,100,000	\$58,174	\$127,836	\$90,332	\$223,668	(\$125,385)	\$1,610	\$—	\$1,476,235	\$372,123	\$1,848,358

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：黃瑞益



經理人：劉明雄



會計主管：王淑貞



協禧電機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：新臺幣仟元

代 碼	項 目	112年度	111年度	代 碼	項 目	112年度	111年度
		金 額	金 額			金 額	金 額
AAAA	營業活動之現金流量：			BBBB	投資活動之現金流量：		
A10000	本期稅前淨利	\$194,843	\$315,318	B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(22,944)	(20,002)
A20000	調整項目：			B00200	處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	35,098	17,297
A20010	收益費損項目：			B02000	預付投資款增加	—	(23,308)
A20100	折舊費用	121,357	107,501	B02200	對子公司之收購(扣除所取得之現金)	—	(112,496)
A20200	攤銷費用	25,088	14,458	B02700	取得不動產、廠房及設備	(23,895)	(38,308)
A20300	預期信用減損損失(利益)數	3,456	(17,498)	B02800	處分不動產、廠房及設備	368	30
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨(利益)損失	(1,532)	933	B04500	取得無形資產	(5,924)	(6,475)
A20900	利息費用	21,719	9,892	B06800	其他非流動資產減少	843	12,376
A21200	利息收入	(13,815)	(6,290)	BBBB	投資活動之淨現金(流出)	(16,454)	(170,886)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	6,155	4,423				
A22300	採用權益法認列之關聯企業及合資(利益)損失之份額	(4,774)	5,729				
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備損失	251	230	CCCC	籌資活動之現金流量：		
A23100	處分投資(利益)	(635)	(227)	C00100	短期借款增加	65,465	263,264
A29900	其他項目	321	484	C01600	舉借長期借款	100,000	150,000
				C01700	償還長期借款	(100,000)	(180,000)
				C03000	存入保證金增加	1,097	3,180
A30000	與營業活動相關之資產/負債變動數：			C04020	租賃本金償還	(18,092)	(9,816)
A31130	應收票據減少	49,873	52,484	C04400	其他非流動負債減少	(3,040)	(18,609)
A31140	應收票據－關係人減少	1,219	2,457	C04500	發放現金股利	(183,040)	(174,786)
A31150	應收帳款減少	121,335	97,355	C05100	員工購買庫藏股	6,525	8,359
A31160	應收帳款－關係人(增加)減少	(587)	137,634	C05400	取得子公司股權	—	(9,324)
A31180	其他應收款減少	9,551	496	C05600	支付之利息	(19,280)	(9,218)
A31190	其他應收款－關係人減少(增加)	9,446	(133)	C05800	非控制權益變動	—	(89,940)
A31200	存貨減少	116,531	121,658	CCCC	籌資活動之淨現金(流出)	(150,365)	(66,890)
A31230	預付款項減少(增加)	13,155	(17,619)				
A31240	其他流動資產減少(增加)	2,132	(763)				
A31990	其他營業資產減少(增加)	57	(4,861)	DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(39,874)	8,932
A32125	合約負債增加(減少)	12,018	(16,566)	EEEE	本期現金及約當現金增加數	333,532	229,947
A32150	應付帳款(減少)	(41,142)	(195,759)	E00100	期初現金及約當現金餘額	1,163,386	933,439
A32160	應付帳款－關係人(減少)	—	(5,339)	E00200	期末現金及約當現金餘額	\$1,496,918	\$1,163,386
A32180	其他應付款(減少)增加	(32,368)	36,312				
A32190	其他應付款－關係人(減少)	—	(145,467)				
A32230	其他流動負債增加(減少)	335	(2,580)				
A32240	淨確定福利負債(減少)	(369)	(351)				
A33000	營運產生之現金流入	613,620	493,911				
A33100	收取之利息	10,912	3,602				
A33500	支付之所得稅	(84,307)	(38,722)				
AAAA	營業活動之淨現金流入	540,225	458,791				

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：黃瑞益



經理人：劉明雄



會計主管：王淑貞



(附件四)

協禧電機股份有限公司
背書保證備查簿

日期：113.03.31

對象	與公司關係	背書保證額度	迄事實發生日為止背書保證金額	實際動支金額	背書保證原因	累計金額占最近期財務報表淨值比率(註)	往來銀行	對單一企業背書保證限額(不超過公司最近財務報表之實收資本額百分之二十五)	評估事項					實際提供背書保證日期	備註
									背書保證對象是否合乎規定	累積背書保證金額是否超限	以背書保證對象之財務狀況衡量是否必要且合理	對本公司營運風險、財務狀況及股東權益是否有影響	是否取得擔保品。如是，是否有評估擔保品之價值		
AX FAN TECHNOLOGY (VIETNAM) CO., LTD	子公司	USD5,000,000	USD4,000,000	USD1,320,000	建立額度	8.67%	中國信託	NTD 275,000 仟元	是	否	是	否	否	112.06.30	為 AX FAN TECHNOLOGY (VIETNAM) CO., LTD 與往來銀行間之外債往來提供背書保證。(112 年 05 月 09 日經董事會通過)
			USD1,000,000	USD 0	建立額度	2.16%	台新銀行		是	否	是	否	否	112.12.30	為 AX FAN TECHNOLOGY (VIETNAM) CO., LTD 與往來銀行間之外債往來提供背書保證。(112.11.08 經董事會通過)
合計			USD5,000,000	USD1,320,000		10.83%									

補充說明：1. 依據 109.06.23 股東會通過之背書保證作業程序：本公司對外背書保證總額以本公司實收資本額之為限，對單一企業背書保證之金額則不超過本公司實收資本額百分之二十五為限。

112.12.31 之實收資本額為 NTD1,100,000 仟元，實收資本額百分之二十五為 NTD275,000 仟元，目前對外背保總額約為 NTD159,950 仟元，未超過背保限額。

(112.12.31 淨值：1,476,235 仟元)

註：指迄事實發生日為止背書保證金額占最近期財務報表淨值比率