

股票代號 5283

年報查詢網址：

<https://mops.twse.com.tw>

公司網址：

<http://www.heran.com.tw>

HERAN

禾聯碩股份有限公司

HERAN Co., Ltd.



108

年度年報

ANNUAL REPORT

中華民國 109年 5月 12日 刊印

一、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱

發言人姓名：雷鎩駿

職稱：財務處 副總經理

聯絡電話：(03)396-1188 # 2910

電子郵件信箱：danny@heran.com.tw

代理發言人姓名：洪堯鴻

職稱：行銷企劃處 副總經理

聯絡電話：(03)396-1188 # 2508

電子郵件信箱：jeffery@heran.com.tw

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話

總公司地址：桃園市龜山區文化里科技三路88號3樓

電話：(03)396-1188

傳真：(03)396-1199

工廠地址：桃園市龜山區文化里科技三路88號2樓、4樓

電話：(03)396-1188

傳真：(03)396-1199

工廠地址：高雄市大寮區上寮里上發六路29號4樓

電話：(07)963-1166

傳真：(07)787-2966

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名稱：元富證券股份有限公司股務代理部

地址：105台北市松山區光復北路11巷35號B1樓

網址：<http://www.masterlink.com.tw>

電話：(02)2768-6668

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話

簽證會計師：陳慧銘會計師、池瑞全會計師

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

地址：台北市信義區松仁路100號20樓

網址：<http://www.deloitte.com.tw>

電話：(02)2725-9988

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無

六、公司網址：<http://www.heran.com.tw>

目 錄

壹、致股東報告書.....	1
貳、公司簡介.....	3
一、設立日期.....	3
二、公司沿革.....	3
參、公司治理報告.....	5
一、組織系統.....	5
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	7
三、最近年度(108年度)支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金.....	12
四、公司治理運作情形.....	17
五、會計師公費資訊.....	38
六、更換會計師資訊.....	39
七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者.....	40
八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形.....	40
九、持股比例占前十名之股東，其相互間為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊.....	41
十、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例.....	42
肆、募資情形.....	43
一、資本及股份應記載事項.....	43
二、公司債辦理情形.....	48
三、特別股辦理情形.....	48
四、海外存託憑證辦理情形.....	48
五、員工認股權憑證辦理情形.....	48
六、限制員工權利新股辦理情形.....	48
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	48
八、資金運用計畫執行情形.....	48
伍、營運概況.....	49
一、業務內容.....	49
二、市場及產銷概況.....	57
三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料.....	68
四、環保支出資訊.....	68
五、勞資關係.....	68
六、重要契約.....	69

陸、財務概況.....	70
一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表.....	70
二、最近五年度財務分析.....	75
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告書.....	78
四、最近年度財務報告.....	79
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告.....	79
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，其對本公司財務狀況之影響.....	79
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項.....	80
一、財務狀況.....	80
二、財務績效.....	81
三、現金流量.....	82
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	83
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.....	83
六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析評估.....	83
七、其他重要事項.....	87
捌、特別記載事項.....	88
一、關係企業相關資料.....	88
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	91
三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形.....	91
四、其他必要補充說明事項.....	91
玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項.....	91

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生：

首先本人要感謝各位股東女士、先生在百忙中參加本年度股東常會，及過去一年對公司的持續支持。在此感謝全體員工及經營團隊的努力。
茲將一〇八年度營運結果及一〇九年度展望報告如下：

一、一〇八年度營業報告

(一)一〇八年度營業計劃實施結果

本公司一〇八年度合併營業收入淨額為 5,786,439 仟元，較一〇七年度 5,326,108 仟元增加 8.64%，在本期稅後淨利方面為淨利 774,334 仟元，較一〇七年度稅後淨利 809,969 仟元，淨利減少 35,635 仟元。營業額增加係因一〇八年度空調產品、生活家電銷售成長所致。

(二)預算執行情形：本公司一〇八年度並未公告財務預測。

(三)財務收支及獲利能力分析

單位：新台幣仟元

項目		一〇八年度	一〇七年度	
財務收支	營業收入	5,786,439	5,326,108	
	營業毛利	2,093,394	1,959,814	
	稅前淨利(損)	972,062	1,024,308	
獲利能力	資產報酬率(%)	15.00	18.10	
	股東權益報酬率(%)	22.54	27.78	
	占實收資本 比率(%)	營業利益	124.50	145.05
		稅前利益	127.90	153.34
	純(損)益率(%)	13.38	15.21	
	每股(損)益(元)	10.73	12.13	

(四)研究發展狀況

液晶顯示器方面，內建環控中心將導入更智能之聲控系統，將發展更具智慧、語意辨識更高更全面的聲控智能環控中心，並著手結合房地產建案方向拓展，擴增支援家居用品如雲端窗簾電機、雲端燈具迴路開關、電插座等。

空調方面，109 年開發導入 R32(環保冷媒) 商用(隱藏式與櫃機、壁掛式)14.0KW 以上高能效超越國家標準一級能效變頻空調及商用三相 380V 與 220V 14.0KW 以上(隱藏式與櫃機、壁掛式)一級能效變頻空調並配合遠端 RS-485 通訊集中電腦監控,以利於市場、商用廠辦或學校宿舍等便利、節能、省電。

生活家電方面，今年將推出新款掃地機器人、DC 變頻風扇、氣炸鍋、空氣清新機等各式生活家電，並都會將其朝向「智能雲端控制」的方向進展，並配合通路，相容於自行開發之語音助聲控工具，深信公司透過此次產品的推陳出新，同時透過技術研發滿足各大通路客製之需求規格，未來勢必能再次替公司帶來一波業績成長。

二、一〇九年度營業計劃概要

(一)經營方針及重要產銷政策

1. 公司以提供客戶優質的產品與貼心的售後服務為目標。
2. 追求產品差異化及不斷推陳出新，以使業績能持續穩定成長。
3. 精準掌握市場脈動、持續創新產品、提昇品質，以符合客戶需求。
4. 建構完整的行銷通路及配送安裝體系。

(二)預期銷售數量及其依據

公司產品以自有品牌 HERAN 在台灣市場深耕多年已深得消費者青睞，近年來已取得一定的市場佔有率，隨著公司股票於交易所掛牌上市後，公司的品牌知名度亦隨之增加，公司產品顯示器近年來一直是國內市場銷售量第一名，至於空調方面在多年來的努力下已逐漸開花結果，銷售量及市佔率不斷提升。本公司除將持續維持該兩項產品的市場佔有率及成長率外，亦積極推出一系列生活家電產品且已經有不錯的銷售成績，每年銷售業績亦不斷成長，預計一〇九年度公司產品之出貨量及營收可望持續成長。

三、未來公司發展策略、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響：

(一)未來發展策略

1. 掌控市場脈動，持續研發創新技術及擴大跨領域產品整合開發：

在液晶顯示器方面，將開發智能身份辨識之居家管控系統等，配合開發智慧門鎖系統，與 IOT 智能家電相結合，以液晶顯示器為環控中心之智慧家居生態鏈體系。

而空調除將持續精進改良現有硬體技術及更多樣化機種外，更擬透過家用變頻技術及研發無線遠端監控空調系統，另持續強化情境自動化，GPS 定位之智能控制功能，讓智能空調產品之應用更具人性化及方便性。

2. 以物聯網家電生態鏈為基礎持續發展區塊鏈產業整合：

未來，公司希望建構出全系列物聯網家電生態鏈，一旦物聯網家電生態鏈建構完成，消費者對於公司所生產之生態鏈體系下之家電產品之使用依賴性將大幅提昇，增加公司各類家電產品之市占率及透過生態鏈體系輔助新產品進入市場。

(二)受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

台灣家電市場除本土品牌的競爭外尚須面對如日本、韓國、歐美及中國品牌的加入戰局，因此市場競爭可謂相當激烈，法規環境面亦需符合經濟部能源局對於產品能源效率標準的不斷提升，總體經營環境亦需面對國人對環保節能意識的逐漸要求，因此公司唯有不斷求新求變才能不被市場所淘汰。本公司將持續投入 HERAN 品牌經營策略，將產品定位於優質化、高附加價值方向發展，持續推升產品品質進化，發展優質化、差異化產品與競爭對手有所區隔，掌握關鍵競爭優勢。

最後

敬祝各位股東

身體健康，萬事如意！

董事長：蔡金土



總經理：林欽宏



會計主管：雷錄駿



貳、公司簡介

一、設立日期：中華民國 91 年 5 月 6 日

二、公司沿革

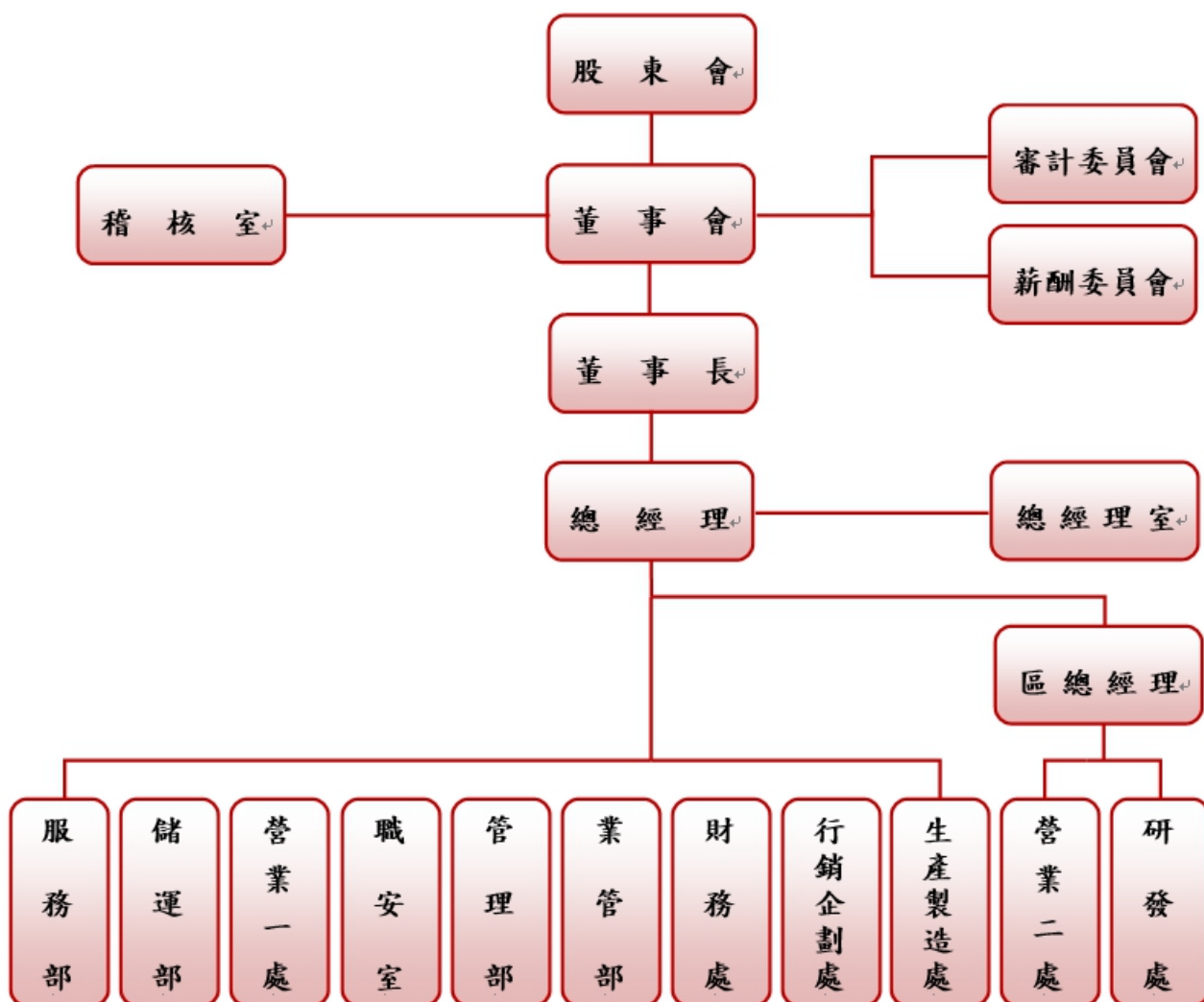
年 度	重 要 沿 革
民國91年05月	聯碩光電科技股份有限公司設立登記成立，實收資本額新台幣280,000仟元。
民國92年03月	發表首台30吋液晶顯示器。
民國93年06月	公司決定統一旗下品牌名稱以「HERAN」為主品牌進行銷售。
民國95年12月	聯碩推出三合一液晶顯示器機上盒獨創S. E. E. D隨插式基板，預留升級特色行銷全球皆通用。
民國96年02月	以新台幣5,000仟元轉投資設立聯碩視訊股份有限公司，從事視訊盒生產製造投資。
民國96年06月	以新台幣150,000仟元辦理現金增資充實營運週轉需求，增資完成後實收股本增加為430,000仟元。
民國96年11月	發表國內首創內建記憶體，可即時錄影，具時光回溯功能，亦可外接硬碟可做每月每週預約錄影。
民國96年12月	基於業務成長需求辦理盈餘轉增資新台幣60,200仟元，完成後實收股本為490,200仟元。
民國97年06月	取得IECQ QC080000證書。
民國97年12月	領先國內業界，率先推出全國第一台具有卡拉OK功能的液晶顯示器。
民國98年08月	辦理盈餘轉增資新台幣9,804仟元，完成後實收股本為500,004仟元。
民國98年08月	正式更名為「禾聯碩股份有限公司」。
民國98年10月	增加空調銷售業務。
民國98年11月	推出三頻雙錄影的HI-HD LCD。
民國98年12月	榮獲第18屆台灣精品獎，並發表LED顯示器。
民國99年03月	搬遷至新廠華亞科技園區科技三路88號。
民國99年08月	獲選為「2010年台灣優良品牌」企業。
民國99年09月	現金增資13,096仟元及盈餘轉增資55,000仟元，完成後實收股本為568,100仟元。
民國99年12月	現金增資10,250仟元，完成後實收股本為578,350仟元。
民國99年12月	榮獲第19屆台灣精品獎6系列機型。
民國100年08月	榮獲2011年桃園縣績優企業卓越獎之創新企業獎。
民國100年11月	領先業界，率先推出具監控功能顯示器。
民國100年11月	推出具內建遊戲功能顯示器。
民國100年11月	推出可直接上網顯示器。
民國100年12月	榮獲第20屆台灣精品獎7系列機款。
民國101年06月	由金管會證期局核准首次公開發行。
民國101年10月	本公司股票於興櫃市場登錄買賣。

年 度	重 要 沿 革
民國102年04月	榮獲第21屆台灣精品獎10系列機款,其中顯示器無邊視界LED更上層樓,榮獲台灣精品銀質獎殊榮。
民國102年11月	榮獲北區國稅局頒發開立發票績優營業人表揚。
民國102年12月	榮獲第22屆台灣精品獎6系列機款。
民國103年12月	榮獲第23屆台灣精品獎6系列共21款機型。
民國104年04月	購臺中市精密機械科技創新園區一期產業用地做為大台中地區營運使用。
民國104年12月	榮獲第24屆台灣精品獎7系列共29款機型。
民國104年12月	榮獲第九屆桃園市績優企業卓越獎。
民國104年12月	榮獲第九屆桃園市績優企業金質獎。
民國105年03月	購高雄市和發產業園區土地做為大高雄地區營運使用。
民國105年05月	購台南新吉工業區工地做為大台南地區營運使用。
民國105年10月	辦理盈餘轉增資後實收股本607,268仟元。
民國105年12月	榮獲第25屆台灣精品獎4系列共34款機型。
民國105年12月	榮獲第十屆桃園市績優企業卓越獎。
民國105年12月	榮獲第十屆桃園市績優企業金耀獎。
民國106年02月	購入嘉義土地做為嘉義地區營運使用。
民國106年05月	推出雲端智慧空調。
民國106年09月	辦理盈餘轉增資後實收股本667,994仟元。
民國106年11月	榮獲北區國稅局頒發開立發票績優營業人表揚。
民國106年12月	榮獲第26屆台灣精品獎2系列15款機型。
民國106年12月	榮獲台灣精品成就獎。
民國106年12月	榮獲第十一屆桃園市績優企業卓越獎。
民國107年01月	台中營運中心落成使用。
民國107年04月	購入宜蘭服務中心房地。
民國107年06月	高雄營運中心落成使用。
民國107年10月	台南營運中心落成使用。
民國108年05月	本公司股票於臺灣證券交易所上市買賣
民國108年06月	辦理現金增資92,010仟元,實收股本760,004仟元。

參、公司治理報告

一、組織系統

(一)組織結構



(二)各主要部門所營業務

部門名稱	部門執掌
總經理室	(1) 整合督導各部門經常業務之運作，並掌理公司整體營運目標、政策之規劃與執行。 (2) 公司年度目標之明訂及營運績效之評核，視經營環境之脈動機動調整各部門組織之權責。
稽核室	(1) 內部控制制度之建立、修訂及檢核。 (2) 各部門作業之稽核與公司自行評估作業之執行推動。
生產製造處	(1) 生產製造、規劃及管理生產製造流程，產能效率評估、設計與監督。 (2) 原物料件採購、供應商管理及委外加工管理。 (3) 生產計劃排程、產能調配、物料需求計劃與控制及追蹤生產進度。 (4) 負責各項新產品之研究開發與設計。
行銷企劃處	(1) 產品企劃案之擬定及執行、廣告企劃及執行、產品目錄及包裝整合製作。 (2) 各項商品引進及採購。 (3) 產品價格策略訂定。 (4) 新產品發表活動策略及執行。
財務處	(1) 負責資金規劃運用及調度，財務規劃及管理，金融機構往來事宜及一切出納等業務。 (2) 公司預算及財務預測之編制及管理、財務報表編制及分析。 (3) 帳務處理、成本分析、稅務申報及處理、管理報表編制及分析。 (4) 股務相關事宜處理、公告申報、董事會及股東會之籌劃及執行。
管理部	(1) 人事制度之規劃設(修)定與執行。 (2) 行政總務、庶務事項之管理及公司相關管理辦法之訂定、推行及修訂、廠房設備採購及管理。 (3) 資訊系統整合及維修，網路設備運作及資訊安全管理。 (4) 法律問題之諮詢與一般法務事務處理。
職安室	(1) 釐訂職業安全衛生管理計畫、緊急應變計畫，並督導有關部門實施。 (2) 規劃、督導各部門之職安稽核及管理，職安設施、人員檢點與檢查。 (3) 提供職安管理建議、諮詢服務、訓練、健康管理與促進，確保安全。
營業一處 營業二處 業管部 儲運部	(1) 執行3C通路、量販、特販、經銷商及掌握市場動態，負責產品外銷等相關銷售業務。 (2) 客戶信用管理、掌握市場動態、開發新客戶及年度銷售計劃。 (3) 建立生產與銷售之間溝通，導入安全及效率化之物流管理功能。 (4) 提供客戶滿意的配送服務、達成帳料合一、降低存貨之目標。
服務部	(1) 產品售後客戶服務、維修及疑難排解。
研發處	(1) 新品技術及專利開發、取得。 (2) 新品BOM表建立、替代料件測試。 (3) 樣品各種安全驗證實驗測試。

4. 董事、監察人所具專業知識及獨立性之情形

109年4月4日

條件	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形(註1)												兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
	商務、法 務、財務、 會計或公 司業務所 須相關科 系之公立 校講師以 上	法官、檢察 官、律師、會 計師或其他與 公司業務所需 之國家考試及 格領有證書之 專門職業及技 術人員	商務、法 務、會計 或公司 業務所 須之工 作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
姓名																
蔡金土	-	-	✓	-	-	-	-	-	✓	✓	-	✓	-	✓	✓	無
蔡柏毅	-	-	✓	-	-	-	-	✓	✓	✓	-	✓	-	✓	✓	無
王國慶	-	-	✓	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	-	✓	✓	✓	✓	無
詹乾隆	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	4
黃添昌	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
江向才	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
齊德彰	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1

註1：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

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

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管

109年4月4日 單位：股；%

職稱	國籍	姓名	性別	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
					股數	持比率	股數	持比率	股數	持比率			職稱	姓名	關係	
總經理 (註1)	中華民國	陳榮聰	男	94.4.1	-	-	-	-	-	-	勤益工專 稜威福(股)公司行銷副總	聯碩 禾聯 禾雄 聯碩 禾聯 禾雄 禾聯	無	無	無	無
總經理 (註1)	中華民國	林欽宏	男	98.10.1	61,200	0.08	-	-	-	-	中興大學企管系 澳洲南昆士南大學(USQ) MBA	聯碩 禾聯 禾雄 禾聯	無	無	無	無
區總經理 (註2)	中華民國	蔡柏毅	男	91.11.13	1,518,574	2.00	-	-	465,465	0.61	澳洲雪梨科大碩士 禾聯碩(股)公司區總經理	聯碩 禾雄 亞宏 協志 鑽贏	董事長	蔡金土	父子	無
行銷企劃處 副總經理	中華民國	洪堯鴻	男	96.06.07	33,100	0.04	-	-	-	-	東吳商學院EMBA 碩士 太尹電化商品(股)公司企劃 部經理	無	無	無	無	無
財務處 副總經理	中華民國	雷錄駿	男	99.07.30	33,100	0.04	-	-	-	-	雲林科技大學財務金融所碩 士 東海大學會計系 勤業眾信會計師事務所審計 部副理	無	無	無	無	無
行銷企劃處 協理	中華民國	高建發	男	98.10.01	25,325	0.03	-	-	-	-	東吳商學院EMBA 碩士 臺灣大學商學系	無	無	無	無	無
營業一處 協理	中華民國	林文雄	男	98.10.01	25,325	0.03	-	-	-	-	桃園高中	無	無	無	無	無
營業一處 協理	中華民國	王河山	男	98.10.01	1,941,626	2.55	-	-	-	-	南臺科技大學化學工程系	無	無	無	無	無

職稱	國籍	姓名	性別	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		備註	
					股數	持股份率	股數	持股份率	股數	持股份率			職稱	姓名		關係
研發處長	中華民國	邱啟鏗	男	94.06.01	23,100	0.03	-	-	-	-	明新工專電子工程科 台灣新力研發組長 青雲國際研發處長	無	無	無	無	
稽核經理	中華民國	陳明宗	男	99.05.24	17,325	0.02	-	-	-	-	大同工學院事業經營系 和桐化學襄理	無	無	無	無	
管理部經理	中華民國	許煥杰	男	92.02.26	22,325	0.03	945,785	1.24	-	-	健行工專 大眾電腦竹科分公司生管課 高專 華鴻半導體生管課課長	禾華營造(股)公司監察人	業管部 經理	陳騏華	配偶	無

註1：108/05/27公告陳榮聰總經理異動消息改由林欽宏區總經理暫代總經理職務，108/06/17董事會通過正式生效。
註2：108/06/17董事會通過蔡柏毅區總經理選任為副董事長。

三、最近年度(108年度)支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1. 董事(含獨立董事)之酬金

職稱	姓名	董事酬金				兼任員工領取相關酬金				領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金										
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)			A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)		A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例(%)	
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
董事長	蔡金土	-	-	9,765	340	1.31	1,059	65	500	-	1.51	無								
副董事長	蔡柏毅	-	-	9,765	340	1.31	1,059	65	500	-	1.51	無								
董事	王國慶	-	-	9,765	340	1.31	1,059	65	500	-	1.51	無								
董事	詹乾隆	-	-	9,765	340	1.31	1,059	65	500	-	1.51	無								
獨立董事	黃添昌	-	-	9,765	340	1.31	1,059	65	500	-	1.51	無								
獨立董事	江向才	-	-	9,765	340	1.31	1,059	65	500	-	1.51	無								
獨立董事	齊德彰	-	-	9,765	340	1.31	1,059	65	500	-	1.51	無								

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名		
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)
	本公司	財務報告內所有公司 H	本公司 財務報告內所有公司 I
低於 1,000,000 元	王國慶、詹乾隆 黃添昌、江向才 齊德彰	王國慶、詹乾隆 黃添昌、江向才 齊德彰	王國慶、詹乾隆 黃添昌、江向才 齊德彰
1,000,000 元(含)~2,000,000 元(不含)	蔡柏毅	蔡柏毅	蔡柏毅
2,000,000 元(含)~3,500,000 元(不含)	-	-	-
3,500,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	蔡金土	蔡金土	蔡金土
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	-	-	-
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)	-	-	-
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)	-	-	-
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)	-	-	-
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)	-	-	-
100,000,000 元以上	-	-	-
總計	共 7 人	共 7 人	共 7 人

2. 監察人之酬金：本公司於106年6月13日成立審計委員會，故無監察人之酬金。

3. 總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金	
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	本公司		財務報告內所有公司
總經理	陳榮聰														
總經理	林欽宏														
區總經理	蔡柏毅	5,283	5,283	326	326	2,555	2,555	2,530	-	2,530	-	1.38	1.38		無
副總經理	洪堯鴻														
副總經理	雷錄駿														

註1：108/05/27公告陳榮聰總經理異動消息改由林欽宏區總經理暫代總經理職務，108/06/17董事會通過。

註2：108/06/17董事會通過蔡柏毅區總經理選任為副董事長兼任區總經理。

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司E
低於 1,000,000 元	陳榮聰	陳榮聰
1,000,000 元(含)~2,000,000 元(不含)	洪堯鴻、雷鎬駿	洪堯鴻、雷鎬駿
2,000,000 元(含)~3,500,000 元(不含)	林欽宏、蔡柏毅	林欽宏、蔡柏毅
3,500,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	-	-
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	-	-
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)	-	-
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)	-	-
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)	-	-
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)	-	-
100,000,000 元以上	-	-
總計	共 5 人	共 5 人

3. 分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

108年12月31日 單位：新台幣仟元

職稱		姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	總經理	陳榮聰	-	3,750	3,750	0.48
	總經理	蔡柏毅				
	區總經理	林欽宏				
	行銷企劃處副總經理	洪堯鴻				
	財務處副總經理	雷錄駿				
	行銷企劃處協理	高建發				
	營業一處協理	林文雄				
	營業一處協理	王河山				
	稽核主管	陳明宗				
	管理部主管	許煥杰				

註1：108/05/27公告陳榮聰總經理異動消息改由林欽宏區總經理暫代總經理職務，108/06/17董事會通過正式生效。

註2：108/06/17董事會通過蔡柏毅區總經理選任為副董事長兼任區總經理。

(四) 分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性。

1、本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析：

單位：新台幣仟元

年度 項目	107年度		108年度	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
董事酬金佔稅後純益比率(%)	1.85	1.85	1.51	1.51
監察人酬金佔稅後純益比率(%)	-	-	-	-
總經理及副總經理酬金佔稅後純益比率(%)	0.97	0.97	1.38	1.38

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

本公司董事酬勞分配係依據本公司章程之規定。由董事會擬具分配議案，提請股東會承認後分配之；總經理及副總經理之酬金包含薪資、獎金、員工紅利等，係依所擔任之職位、所承擔之責任及對本公司之貢獻度，並參酌同業水準議定之。

四、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

108年度董事會開會 8 次，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席 次數(B)	委託出席 次數	實際出(列)席 率(%) (B/A)	備註
董事長	蔡金土	8	-	100	無
副董事長	蔡柏毅	8	-	100	無
董事	王國慶	8	-	100	無
董事	詹乾隆	8	-	100	無
獨立董事	黃添昌	8	-	100	無
獨立董事	江向才	7	1	88	無
獨立董事	齊德彰	7	1	88	無

其他應記載事項：

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

1. 證券交易法第14條之3所列事項

董事會 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
108/03/18	第6屆 第12次	本公司107年度營業報告書及財務報表案。	決議通過	無
		審議本公司108年度委任會計師及報酬案。	決議通過	無
		訂定董事會暨功能性委員會績效評估辦法案。	決議通過	無
		修訂「內部控制制度總則」案。	決議通過	無
		修訂「自行檢查辦法」案。	決議通過	無
		修訂「內部稽核實施細則」案。	決議通過	無
		修訂「核決權限辦法」案。	決議通過	無
		修訂「資金貸與他人作業程序」及「背書保證作業程序」案。	決議通過	無
108/05/10	第6屆 第13次	擬申請從事預購遠期外匯美金5,000萬元案。	決議通過	無
		審議本公司108年第1季委任會計師及獨立性案。	決議通過	無
		本公司108年第1季合併財務報告案。	決議通過	無
108/06/17	第6屆 第14次	修訂本公司核決權限辦法案。	決議通過	無
		本公司副董事長選任案。	決議通過	無
		本公司總經理異動案。	決議通過	無
		解除本公司總經理競業禁止限制案。	決議通過	無
		本公司決議108年除息基準日案。	決議通過	無
		本公司擬設立台南分公司案。	決議通過	無
		訂定「處理董事所提出要求之標準作業程序」案。	決議通過	無
修訂本公司核決權限辦法案。	決議通過	無		

108/08/12	第6屆 第15次	本公司108年第2季合併財務報告案。	決議通過	無
		本公司投保董事及經理人責任保險案。	決議通過	無
		子公司聯碩電器股份有限公司擬申請從事預購遠期外匯美金5,000萬元案。	決議通過	無
		擬申請從事金融商品債券附買回(RP)額度3億元案。	決議通過	無
		擬修訂本公司不動產、廠房及設備循環-不動產、廠房及設備處理作業案。	決議通過	無
		擬修訂本公司銷售及收款循環 - 運銷出貨作業案。	決議通過	無
108/09/27	第6屆 第16次	本公司擬出售「嘉義營運中心」土地案。	決議通過	無
		本公司擬購買「雲嘉地區營運中心」土地案。	決議通過	無
108/10/25	第6屆 第17次	本公司擬向彰化銀行東林口分行追加申請綜合額度案。	決議通過	無
108/11/12	6屆 第18次	本公司108年第3季合併財務報告案。	決議通過	無
		109年度稽核計畫案。	決議通過	無
108/12/23	6屆 第19次	108上半年度盈餘分派案。	決議通過	無
		108年上半年度盈餘之除息基準日案。	決議通過	無
		子公司禾雄電器股份有限公司承租本公司高雄廠房承租案。	決議通過	無

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

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	討論案由	執行迴避之董事
108/03/18	(1) 審議本公司現金增資發行新股保留予員工認購部分，經理人分配股數案。	董事蔡柏毅
108/12/23	(1) 108年年終獎金發放原則與經理人獎金發放金額案。 (2) 107年度經理人員工酬勞分配案。	董事蔡柏毅

三、董事會評鑑執行情形：

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	108/01/01~ 108/12/31	董事會 績效評估	董事會內部自評 董事會考核自評問卷	董事會考核自評問卷之衡量項目，函括五大面：對公司營運之參與程度、提升董事會決策品質、董事會組成與結構、董事的選任及持續進修、內部控制，共計44項評估指標。

每年執行一次	108/01/01~ 108/12/31	個別董事 成員績效 評估	董事成員自我考核 自評問卷	董事成員自我績效評 估之衡量項目應至少 含括下列六大面向：公 司目標與任務之掌 握、董事職責認知、對 公司營運之參與程 度、內部關係經營與溝 通、董事之專業及持續 進修、內部控制，共計 23項評估指標。
每年執行一次	108/01/01~ 108/12/31	審計委員 會績效評 估	審計委員會績效考 核自評問卷	功能性委員會績效評 估之衡量項目應至少 含括下列五大面向：對 公司營運之參與程 度、功能性委員會職責 認知、提升功能性委員 會決策品質、功能性委 員會組成及成員選 任、內部控制等評估指 標。
每年執行一次	108/01/01~ 108/12/31	薪酬委員 會績效評 估	薪酬委員會績效考 核自評問卷	

四、當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估：

1. 加強董事會職能之目標：本公司已經董事會通過訂定「董事會議事規則」，以有效建立董事會治理制度及健全監督功能，並強化管理機能。
2. 本公司董事會下設置審計委員會及薪酬委員會功能性組織，108年度共召開8次審計委員會及3次薪酬委員會，並依「證券交易法」、「公開發行公司審計委員會行使職權辦法」及相關法令規定，進行會議召集、議案討論及表決。
3. 執行情形評估：公司秉持營運透明之原則，於董事會議後即時將重要決議登載於公開資訊觀測站，以維護股東權益。
4. 董事進修：本公司每年定期安排講師到公司授課，以持續充實新知，並促進董事間互動。
5. 為使董事及經理人於執行業務時所承擔之風險得以獲得保障，本公司每年均為全體董事及經理人投保「董事及經理人責任保險」。

(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

本公司自民國106年6月13日起設置審計委員會，負責執行相關法令所規定之監察人職權，任期至109年6月12日止。

108年度審計委員會開會 8 次(A)，獨立董事出席情形如下：

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
獨立董事	黃添昌	8	-	100	召集人
獨立董事	江向才	7	1	88	無
獨立董事	齊德彰	7	1	88	無

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：

1.證交法第 14 條之 5 所列事項

董事會 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
108/03/18	第6屆 第12次	107年度營業報告書及財務報表案。	決議通過	無
		審議本公司108年度委任會計師及報酬案。	決議通過	無
		107年度內部控制制度聲明書案。	決議通過	無
		訂定董事會暨功能性委員會績效評估辦法案。	決議通過	無
		修訂「內部控制制度總則」案	決議通過	無
		案由：修訂「自行檢查辦法」案。	決議通過	無
		修訂「內部稽核實施細則」案	決議通過	無
		修訂「核決權限辦法」案。	決議通過	無
		修訂「資金貸與他人作業程序」及「背書保證作業程序」案。	決議通過	無
擬申請從事預購遠期外匯美金5,000萬元案	決議通過	無		
108/05/10	第6屆 第13次	審議本公司108年第1季委任會計師及獨立性案。	決議通過	無
		本公司108年第1季合併財務報告案。	決議通過	無
		修訂本公司核決權限辦法案。	決議通過	無
108/06/17	第6屆 第14次	訂定「處理董事所提出要求之標準作業程序」案。	決議通過	無
		修訂本公司核決權限辦法案。	決議通過	無
108/08/12	第6屆 第15次	本公司108年第2季合併財務報告案。	決議通過	無
		子公司聯碩電器股份有限公司擬申請從事預購遠期外匯美金5,000萬元案。	決議通過	無

		擬申請從事金融商品債券附買回(RP) 額度3億元案。	決議通過	無
		擬修訂本公司不動產、廠房及設備循環-不動產、廠房及設備處理作業案。	決議通過	無
		擬修訂本公司銷售及收款循環 - 運銷出貨作業案。	決議通過	無
108/09/27	第6屆 第16次	本公司擬出售「嘉義營運中心」土地案。	決議通過	無
		本公司擬購買「雲嘉地區營運中心」土地案。	決議通過	無
108/10/25	第6屆 第16次	本公司擬實施第一次買回庫藏股案。	請公司買回條件提出較具體評估意見說明後，再提討論	無
108/11/12	第6屆 第18次	本公司108年第3季合併財務報告案。	決議通過	無
		109年度稽核計畫案。	決議通過	無
108/12/23	第6屆 第19次	子公司禾雄電器股份有限公司承租本公司高雄廠房承租案。	決議通過	無

2.其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上 同意之議決事項：無此情形。

二、獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形：無此情形。

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形：

1. 稽核主管依稽核計畫項目完成時，依法令規定每月按時向獨立董事提報稽核報告，其溝通情況尚良好，獨立董事並無反對意見。
2. 獨立董事審議與會計師業務相關議案時，會計師會以書面或親自出席與會方式，與獨立董事進行討論，以協助獨立董事直接瞭解公司財務狀況，108 年度互動狀況及討論主題摘錄如下：

日期	溝通事項	溝通/執行結果
108/03/18	107 年度營業報告書及財務報表案。	審議通過，呈報董事會決議
109/01/20	討論新式會計師查核報告 關鍵事項	列出 1 項關鍵查核事項： (1)營業收入認列

2、監察人參與董事會運作情形

本公司自106年起設置審計委員會替代監查人，故不適用。

(三) 公司治理運作情形及與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	V		本公司已於106年06月13日股東會通過修正「公司治理實務守則」。	無差異情形。
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？	V		(一) 本公司依照公司法及相關規定召開股東會，並制定「股東會議事規則」，對於股東會決議事項皆按照議事規則執行，並給予股東發言機會，股東的發言內容及公司的處理方式皆載於股東會議事錄中。此外，本公司設有發言體系處理相關事宜。	無差異情形。
(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？	V		(二) 本公司透過股務代理機構提供，並按月申報董事、經理人及持股10%大股東之持有股份。	
(三)公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	V		(三) 本公司與關係企業之交易皆依「特定公司集團企業關係人交易處理程序」規定辦理。	
(四)公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	V		(四) 本公司訂有「內部重大資訊處理作業程序」以利執行重大資訊通報及揭露，並在「誠信經營守則」中規範禁止利用執行職務，藉此取得個人之利益。	
三、董事會之組成及職責 (一)董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？	V		(一) 目前第6屆董事會成員共計7席(包含3席獨立董事)，二名董事具經理人身分(占比為28.57%)。獨立董事占比為42.86%(1位獨立董事任期年資在3年以下，2位獨立董事任期年資8年以上)。董事成員皆具備產業經驗及金融、財務會計等專業能力。	無差異情形。
(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？	V		(二) 本公司業已依規定設置薪資報酬委員會及審計委員會，並依法令定期召開。其他功能性委員會，未來將視企業規模及需求評估設立之可行性。	
(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	V		(三) 本公司於108年03月18日通過董事會暨功能性委員會績效評估辦法。108年度「董事會績效考核自評問卷」由本公司內部	

評估項目	運作情形(註1)			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	
會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？ (四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V		董事會績效評估之執行單位由負責之議事單位辦理，已於109年03月13日提董事會報告。 (四)本公司選任信譽卓越之國際四大會計師事務所，對於委辦之事項與其本身有直接或間接利害關係者已予迴避，充分堅守公正，並嚴守獨立性。	
四、上市上櫃公司是否配置適任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)？	V		目前由總經理室及財務處兼職負責本公司之公司治理相關事務，公司目前正在評估是否設置由專職人員負責公司治理相關事務。	無差異情形。
五、公司是否建立與利害關係人(但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	V		本公司網站已設置利害關係人專區，並提供利害關係人聯絡資訊，可聯繫專責人員處理相關事宜。	無差異情形。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		本公司委任專業股務代辦機構元富證券股份有限公司辦理本公司股務及股東會事務。	無差異情形。
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？ (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)？ (三)公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？	V V V		(一)本公司網址： http://www.heran.com.tw 提供各項財務業務資訊供使用者查詢。 (二)除上述網站外，其財務業務資訊及公司治理資訊揭露於「公開資訊觀測站」(網址： http://mops.twse.com.tw) (三)本公司依照證券交易法第36條規定之期限內公告並申報年度財務報告(年度終了後三個月內)，第一、二、三季財務報告(季終了45天內)與各月份營運情形(每月10日前)。	無差異情形。

評估項目	運作情形(註1)			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	
			108年度合併財務報告已於109年3月14日完成公告。	
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)?	V		<p>(一) 員工權益及僱員關懷：本公司除成立職工福利委員會外，亦依勞基法提列退休準備金，並定期與員工進行會議溝通，與員工建立良好關係。</p> <p>(二) 投資者關係：本公司設有發言人及代理發言人，並重視投資者之意見意見妥適處理，並定期公佈公司營運及財務相關訊息。</p> <p>(三) 供應商關係：與供應商均保持長期密切之合作關係，以確保材料來源不虞匱乏。</p> <p>(四) 本公司訂有「董事會議事規則」，重要出席及列席董事會情形良好，且董事對董事會所列議案如涉有利害關係致損及公司利益之疑慮時，均自動迴避，不參加表決。</p> <p>(五) 董事及監察人進修之情形：本公司不定期蒐集主管機關核准之進修體系所開辦之公司治理相關課程，提供董事依主管機關之規定時數進修。</p> <p>(六) 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司遵循內部控制制度規範，定期實施各部門自評測試，並由稽核人員進行覆核及檢討改善，以降低營運風險。</p> <p>(七) 客戶政策之執行情形：本公司與各通路及經銷商間之關係良好，共同創造公司利潤，並提供產品售後服務。</p> <p>(八) 本公司業已為全體董事購買責任保險。</p>	無差異情形。
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)	V		本公司於108/5/24掛牌上市，尚未列入受評公司，故無需填列。	無差異情形。

(四)薪酬委員會運作情形：

1、薪資報酬委員會成員資料

身分別 (註1)	姓名	條件	是否具有五年以上工作 經驗及下列專業資格			符合獨立性情形(註2)										兼任其 他公開 發行公 司薪資 報酬委 員會成 員家數	備註 (註2)
			商務、法 務、會計 或公司業 務所需相 關料系之 公私立大 專院校講 師以上	法官、檢察 官、律師、 會計師或其 他與公司業 務所需之國 家考試及格 領有證書之 專門職業及 技術人員	具有商 務、法 務、財 務、會計 或公司 業務所 需之工 作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
獨立董事	黃添昌	√	-	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	-	
獨立董事	江向才	√	-	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	-	
獨立董事	齊德彰	√	-	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	1	

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

註2：各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“√”。

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

2、薪資報酬委員會之職責

本委員會應以善良管理人之注意，忠實履行下列職權，並將所提建議提交董事會討論：

- (1)、訂定並定期檢討董事及經理人年度及長期之績效目標與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。
- (2)、定期評估董事及經理人之績效目標達成情形、並訂定其個別薪資報酬之內容及數額。

3、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：106年07月18日至109年6月12日。

108年度薪資報酬委員會開會3次(A)，各委員出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)	備註
召集人	黃添昌	3	-	100	
委員	江向才	2	1	67	
委員	齊德彰	3	-	100	

其他應記載事項：

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

薪酬委員會日期	期別	議案內容	薪酬委員會決議結果
108/03/18	第3屆第5次	審議本公司107年度董事酬勞及員工酬勞發放案。	決議通過
		審議本公司新晉升經理人每月薪資結構及給付金額案。	決議通過
		審議本公司現金增資發行新股保留予員工認購部分，經理人分配股數案。	決議通過
108/07/12	第3屆第6次	補追認審議本公司「經理人」升任案。	決議通過
108/12/23	第3屆第7次	108年年終獎金發放原則與經理人發放金額案。	決議通過
		107年度董事酬勞分配案。	決議通過
		107年度經理人員工酬勞分配案。	決議通過

(五) 履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因：

本公司除保持正常經營發展及實現股東利益最大化之同時，對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動等問題均十分重視，並履行相關義務及責任。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	V		<p>本公司目前雖然未訂定風險管理政策，已於106年6月13日股東會通過修正「企業社會責任實務守則」。</p> <p>環境方面，本我們評估「氣候變遷」這個風險項目後的策略為，擬定供應商應變計畫，並減量公司供應商溫室氣體排放量。</p> <p>社會方面，我們評估「產品品質與競爭力」這個風險項目後的策略為，積極尋求人才並實行品質提昇專案。</p> <p>公司治理方面，我們未來會建置公司治理主管，落實內部控制機制，確保公司所有人員遵守相關法令之規範。</p>	無重大差異。
二、公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？		V	本公司目前尚未設置推動企業社會責任專(兼)職單位。	未來將視公司需要訂定相關制度。
<p>三、環境議題</p> <p>(一)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？</p>	V		<p>(一)本公司訂有環保政策，亦已取得ISO 9001系統認證，並落實環境管理提倡環保節能概念，確保環境無污染之原則。</p> <p>認證種類：ISO 90001:2015 原始登錄日期：106.03.08 發證日期：109.04.19 有效期限：112.04.18</p>	未來將視公司需要訂定相關制度。
(二)公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用	V		(二)本公司持續推動垃圾分類及資源回收等活動。	

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
<p>對環境負荷衝擊低之再生物料？</p> <p>(三)公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？</p> <p>(四)公司是否評統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？</p>		<p>V</p> <p>V</p>	<p>(三)本公司為善盡社會公民之責任，持續加強推動各項節能減碳措施。</p> <p>(四)本公司設有職安室，負責維護環境安全之執行，儘量遵守節能減碳及溫室氣體減量之策略。</p> <p>本公司具體節能作法：</p> <ul style="list-style-type: none"> * 隨手關燈。 * 空調溫度控管在26度。 * 節約用水。 * 回收紙再生利用，減少紙張使用。 * 自備茶杯減少紙杯使用 	
<p>四、社會議題</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p> <p>(三)公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？</p> <p>(四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？</p>	<p>V</p> <p>V</p> <p>V</p> <p>V</p>	<p>(一) 本公司遵守相關勞務法，相關員工任免、薪酬均依照本公司內控制度管理辦法，並定期召開勞資會議，以保障員工基本權益。</p> <p>(二) 本公司訂有薪資管理辦法、晉升調任及獎懲辦法。</p> <p>(三) 本公司定期舉辦員工健康檢查，讓員工了解身體狀況，並持續對員工教育訓練，降低在工作上造成之意外。</p> <p>(四) 本公司每年擬訂教育訓練計畫，除了提供內部職務輪調的管道外，員工可與單位主管提出未來發</p>	<p>無重大差異。</p>	

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(五)對產品與服務顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，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權益政策及申訴程序？	V		展之期待，由內外訓課程強化其重點職能，長期培訓。 (五)本公司始於產品研發階段時即符合環保相關法規及國際準則；公司訂有「客訴處理作業」流程，以期公司與客戶達到雙贏並於公司官網提供廠商及投資人申訴及聯絡管道。	
(六)公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	V		(六)公司與供應商均維持良好關係。 本公司在與供應商交易前會告知本公司的「誠信經營守則」規範，於商業往來之前會考量供應商是否有不誠信行為紀錄，並避免與有不誠信行為紀錄者進行交易。簽訂契約內容包含如涉及不誠信行為，得隨時終止或解除契約之條款。	
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？		V	依法本公司尚不需要編製企業社會責任相關報告書，未來將視情況判定是否需要編製	無重大差異。
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：無差異情形。				
七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： (一)本公司生產過程中均符合環保法令之要求，並未造成環境之污染。 (二)本公司追求獲利成長，並將其獲利與員工及股東共享，各方面皆遵循法令規範及要求，即為企業表現永續經營的社會責任。				

(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
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一)公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？</p> <p>(二)公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？</p> <p>(三)公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？</p>	V	V	<p>(一) 本公司已於106年06月13日股東會通過修正「誠信經營守則」，所訂規章皆依政府法令，並規定所有員工確實遵行，董事會與管理階層皆以誠信經營為原則。</p> <p>(二) 本公司訂定之「誠信經營守則」第十~十三條，已針對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業活動明確規範禁止條文，並建置防範控管機制。</p> <p>(三) 本公司於訂定道德管理規範中規定，禁止因任何商業目的所發生賄絡交易對象或官方行為。</p>	無重大差異。
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(一)公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？</p> <p>(二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？</p> <p>(三)公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？</p>	V	V	<p>(一) 本公司對客戶有信用調查、對供應商有評鑑，禁止員工於執行業務時接受或要求具價值之禮品。</p> <p>(二) 本公司尚未設置推動企業誠信經營業處專責單位。</p> <p>(三) 本公司「誠信經營守則」第十九條已明文規範，董事或經理人於董事會或薪酬委員會時遇有自身利益</p>	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	摘要說明	
(四)公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	V		衝突時，均迴避之。 (四)本公司每年製作稽核計畫，依計畫執行稽核任務，並將結果呈報給董事會，亦依規定將稽核執行情形申報主管機關。	
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V		(五)本公司每年擬訂教育訓練計畫，並安排董事及經理人進修。董事進修記錄請詳本年報公司治理運作情形及其他必要補充說明事項。	
三、公司檢舉制度之運作情形				無重大差異。
(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？	V		(一) 本公司「誠信經營守則」第二十三條已明文規範提供檢舉管道，本公司有設置員工意見箱，一經發現有違反誠信規定，將嚴懲並依法提告。	
(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？	V		(二) 本公司「誠信經營守則」第二十三條已明文規範，目前尚未有受理檢舉事項。	
(三)公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	V		(三)本公司採專人受理檢舉事項，以善盡保護檢舉人身分及對檢舉內容保密。	
四、加強資訊揭露				無重大差異。
(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？	V		本公司網站除揭露公司經營情形，亦聯結公開資訊觀測站，揭露公司各項財務資訊，以作誠信經營之依據。 目前有公司網站及公開資訊觀測站，揭露公司資訊。	
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				

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	
與所訂守則之差異情形：本公司已訂定「上市上櫃公司誠信經營守則」，並以永續發展為企業之核心價值，誠信、熱情務本、追求卓越及關懷社會為使命。			
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)：			
<p>(一)本公司遵守公司法、證券交易法、商業會計法、上市上櫃相關規章或其他商業行為有關法令規定，以作為落實誠信經營之基本。</p> <p>(二)本公司訂有「防止內線交易管理作業」，明訂董事、監察人、經理人及受僱人不得洩露所知悉之內部重大資訊予他人，不得向知悉本公司內部重大資訊之人探詢或蒐集與個人職務不相關之公司未公開內部重大資訊，對於非因執行業務得知本公司未公開之內部重大資訊亦不得向其他人洩露。</p> <p>(三)本公司「董事會議事規範」中訂有董事利益迴避制度，對董事會所列議案與其自身或其代表之法人有利害關係，致有害公司利益之虞者，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使其表決權。</p>			

(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：

本公司目前已訂定誠信經營守則、道德行為準則、企業社會責任實務守則、股東會議事規則、獨立董事之職責範疇規則及完整之內部控制制度等，以落實公司治理之運作及推動，各項規章及內控制度皆依法制定，請參閱公開資訊觀測站

<http://mops.twse.com.tw/>公開資訊觀測站公司治理專區。

(八)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<http://mops.twse.com.tw/>。

1. 經理人暨職務代理人進修情形

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
會計主管 (副總經理)	雷鎔駿	108/11/28 ~ 108/11/29	財團法人中華民國會計研究發展基金會	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班	12
會計主管 職務代理人	謝秀珍	108/11/20	財團法人中華民國會計研究發展基金會	編製IFRS財務報告相關規範修正重點及常見缺失解析	3
		108/11/25		從司法裁判觀點看證券市場「內線交易」之法律責任與實務案例解析	3
		108/12/05		企業最新財稅法令修訂與實務解析	3
		108/12/09		最新「公司法」修正之員工獎酬	3
稽核主管 (經理)	陳明宗	108/03/28	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	內部稽核從個案探討舞弊調查方法論	6
		108/09/16	財團法人中華民國會計研究發展基金會	主管機關要求設置公司治理人員之稽核法尊實務	6
稽核主管 職務代理人	張玉霖	108/04/24	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	從證券不法案例談公司內部控制制度缺失及稽核人員責任	6
		108/11/21		舞弊風險評估、管理及預防實務	6

(九)內部控制制度執行狀況

1. 內部控制聲明書

禾聯碩股份有限公司
內部控制聲明書



日期：109年03月13日

本公司民國 108 年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國108年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國109年3月13日董事會通過，出席董事7人中0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

禾聯碩股份有限公司

董事長：蔡金土



簽章

總經理：林欽宏



簽章

2. 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

(十)最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無。

(十一)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

日期	會議	議案內容
股東會		
108/06/06	股東常會	<p>承認事項：</p> <p>(一) 通過承認107年度營業報告書暨財務報表承認案。</p> <p>(二) 通過承認107年度盈餘分派案，已訂108/08/03為除息基準日，現金股利發放日為108/08/29。</p> <p>討論事項：</p> <p>(一) 通過修訂本公司「公司章程」案。</p> <p>(二) 通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。</p> <p>(三) 通過修訂本公司「資金貸與他人作業程序」及「背書保證作業程序」案。</p>
董事會		
108/03/18	第6屆第12次	<p>(一) 通過本公司107年度營業報告書及財務報表案。</p> <p>(二) 通過本公司107年度盈餘分派案。</p> <p>(三) 通過審議本公司107年度董事酬勞及員工酬勞發放款案。</p> <p>(四) 通過審議本公司新晉升經理人每月薪資結構及給付金額案。</p> <p>(五) 通過擬辦理現金增資發行新股作為股票上市前公開承銷之股份來源案。</p> <p>(六) 通過審議本公司現金增資發行新股保留予員工認購部分，經理人分配股數案。</p> <p>(七) 通過審議本公司108年度委任會計師及報酬案。</p> <p>(八) 通過通過本公司107年度內部控制制度聲明書案。</p> <p>(九) 通過訂定本公司董事會暨功能性委員會績效評估辦法案。</p> <p>(十) 通過修訂本公司內部控制制度總則案。</p> <p>(十一) 通過修訂本公司自行檢查辦法案。</p> <p>(十二) 通過修訂本公司內部稽核實施細則案。</p> <p>(十三) 通過修訂本公司核決權限辦法案。</p> <p>(十四) 通過修訂本公司資金貸與他人作業程序及背書保證作業程序。</p> <p>(十五) 通過修訂本公司「公司章程」案。</p> <p>(十六) 通過本公司民國108年股東常會召開案。</p> <p>(十七) 通過本公司擬向元大商業銀行申請綜合授信額度案。</p> <p>(十八) 通過本公司擬申請從事預購遠期外匯美金5,000萬元案。</p>
108/05/10	第6屆第13次	<p>(一) 通過審議本公司108年第1季委任會計師及獨立性案。</p> <p>(二) 通過108年第1季合併財務報告案。</p> <p>(三) 通過修訂本公司核決權限辦法案。</p> <p>(四) 通過擬向各銀行申請授信額度案</p>

日期	會議	議案內容
108/06/17	第 6 屆 第 14 次	(一) 通過本公司副董事長選任案。 (二) 通過本公司總經理異動案。 (三) 通過解除本公司總經理競業禁止限制案。 (四) 通過本公司決議 108 年除息基準日案。 (五) 通過本公司擬設立台南分公司案。 (六) 通過訂定「處理董事所提出要求之標準作業程序」案。 (七) 通過修訂本公司核決權限辦法案。
108/08/12	第 6 屆 第 15 次	(一) 通過本公司 108 年第 2 季合併財務報告案。 (二) 通過本公司投保董事及經理人責任保險案。 (三) 通過子公司聯碩電器股份有限公司擬申請從事預購遠期外匯美金 5,000 萬元案。 (四) 通過擬申請從事金融商品債券附買回(RP)額度 3 億元案。 (五) 通過擬修訂本公司不動產、廠房及設備循環-不動產、廠房及設備處理作業案。 (六) 通過擬修訂本公司銷售及收款循環 - 運銷出貨作業案。 (七) 通過補追認審議本公司「經理人」升任案。
108/09/27	第 6 屆 第 16 次	(一) 通過本公司擬出售「嘉義營運中心」土地案。 (二) 通過本公司擬購買「雲嘉地區營運中心」土地案。
108/10/25	第 6 屆 第 17 次	(一) 通過本公司擬向彰化銀行東林口分行追加申請綜合額度案。
108/11/12	第 6 屆 第 18 次	(一) 通過本公司 108 年第 3 季合併財務報告案。 (二) 通過 109 年度稽核計畫案。
108/12/23	第 6 屆 第 19 次	(一) 通過 108 上半年度盈餘分派案。 (二) 通過 108 年上半年度盈餘之除息基準日案。 (三) 通過 108 年年終獎金發放原則與經理人獎金發放金額案。 (四) 通過 107 年度董事酬勞分配案。 (五) 通過 107 年度經理人員工酬勞分配案。 (六) 通過 109 年度營業預算案。 (七) 通過 107 年度未分配盈餘適用產業創新條例第 23 條之 3 實質投資適用未分配盈餘減除案。 (八) 通過子公司禾雄電器股份有限公司承租本公司高雄廠房承租案。
109/03/13	第 6 屆 第 20 次	(一) 通過本公司 108 年度營業報告書及財務報表。 (二) 通過 108 年下半年度盈餘分派。 (三) 通過本公司 108 年度董事酬勞及員工酬勞發放款案。 (四) 通過本公司 109 年度會計師之獨立性及報酬案。 (五) 通過本公司 108 年度內部控制制度有效性考核及內部控制制度聲明書案。 (六) 通過修訂本公司「董事會議事規範」案。 (七) 通過修訂本公司「股東會議事規則」案。 (八) 通過修訂本公司「審計委員會行使職權辦法」案。 (九) 通過修訂本公司「薪資報酬委員會設置及行使職權辦法」案。 (十) 通過修訂本公司「獨立董事設置及應遵循事項辦法」案。 (十一) 通過修訂本公司「公司治理實務守則」案。 (十二) 通過修訂本公司「企業社會責任實務守則」案。 (十三) 通過修訂本公司「誠信經營守則」案。

日期	會議	議案內容
		(十四)通過為提名董事(含獨立董事)候選人案。 (十五)通過本公司民國 109 年股東常會召開案。 (十六)通過本公司擬申請從事預購遠期外匯美金 5,000 萬元案。
109/03/24	第 6 屆 第 21 次	(一)通過本公司擬實施第一次買回庫藏股案。
109/05/11	第 6 屆 第 22 次	(一)通過本公司 109 年第 1 季合併財務報告案。

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

(十三) 最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士(包括董事長、總經理、會計主管及內部稽核主管等)辭職解任情形之彙總：

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
總經理	陳榮聰	88/08/20	108/05/27	逝世

註：104/01/01接任總經理

五、會計師公費資訊：

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	陳慧銘	池瑞全	108.01.01 ~ 108.12.31	內部輪調

金額單位：新台幣仟元

金額級距		公費項目	審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 千元		-	√	√
2	2,000 千元(含)~4,000 千元		√	-	-
3	4,000 千元(含)~6,000 千元		-	-	-
4	6,000 千元(含)~8,000 千元		-	-	-
5	8,000 千元(含)~10,000 千元		-	-	-
6	10,000 千元(含)以上		-	-	-

(一)非審計公費占審計公費之比例達四分之一以上者，應揭露會計師公費資訊：

金額單位：新台幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他(註)	小計		
勤業眾信聯合會計師事務所	陳慧銘	2,060	-	25	-	725	750	108.01.01 ~ 108.12.31	
	池瑞全								

註：包含會計諮詢費 300 仟元、舉報中心專案服務費 25 仟元及移轉訂價公費 400 仟元。

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

(三) 審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無。

六、更換會計師資訊：

(一) 關於前任會計師

更換日期	108年05月10日經董事會通過		
更換原因及說明	配合勤業眾信聯合會計師事務所內部調整之需要，自民國108年第一季起，將本公司之簽證會計師由李麗鳳會計師及陳慧銘會計師，更換為陳慧銘會計師及池瑞全會計師。		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人	會計師	委任人
	情況		
	主動終止委任	不適用	不適用
	不再接受(繼續)委任	不適用	不適用
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告意見及原因	不適用		
與發行人有無不同意見	有		會計原則或實務
			財報報告之揭露
			查核範圍或步驟
			其他
	無	V	
	說明：不適用		
其他揭露事項 (本準則第十條第六款第一目之四至第一目之七應加以揭露者)	無		

(二) 關於繼任會計師

事務所名稱	勤業眾信聯合會計師事務所
會計師姓名	陳慧銘會計師、池瑞全會計師
委任之日期	108年05月10日經董事會通過
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	無
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無

(三) 前任會計師對本準則第10條第6款第1目及第2目之3事項之復函：不適用。

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

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

(一)董事、監察人、經理人及持股比例百分之十以上大股東股權移轉及質押情形：

單位：股

職稱	姓名	108 年度		當年度截至 5 月 12 日止	
		持有股數增 (減)數	質押股數增 (減)數	持有股數增 (減)數	質押股數增 (減)數
董事長兼 大股東	蔡金土	(260,000)	-	-	-
董事兼 副董事長	蔡柏毅	-	-	-	-
董事	王國慶	-	-	-	-
董事	詹乾隆	-	-	-	-
獨立董事	黃添昌	-	-	-	-
獨立董事	江向才	-	-	-	-
獨立董事	齊德彰	-	-	-	-
總經理(註)	陳榮聰	(46,200)	-	-	-
總經理(註)	林欽宏	15,000	-	-	-
副總經理	洪堯鴻	10,000	-	-	-
財務主管兼 會計主管	雷錄駿	10,000	-	-	-
協理	高建發	8,000	-	-	-
協理	林文雄	8,000	-	-	-
協理	王河山	-	-	-	-
經理	陳明宗	-	-	-	-
經理	許煥杰	5,000	-	-	-

註：108/05/27 公告陳榮聰總經理異動消息改由林欽宏區總經理，108/06/17 董事會通過生效。

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

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

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

109年4月4日 單位：股

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱(或姓名)	關係	
蔡金土	19,331,194	25.43%	-	-	7,191,261	9.46%	蔡金火 王永泉 王河山 王永木	兄弟 配偶弟 配偶弟 配偶弟	-
禾聯(股)公司	6,529,446	8.59%	-	-	-	-	蔡金土	該公司董事長	-
蔡金火	2,226,083	2.93%	-	-	-	-	蔡金土	兄弟	-
王永泉	2,113,107	2.78%	-	-	-	-	蔡金土 王河山 王永木	姐夫 兄弟 兄弟	-
陳秋元	2,038,224	2.68%	-	-	-	-	陳秀香 陳秀綿 陳秀鳳	姐弟 姐弟 姐弟	-
陳秀香	2,026,484	2.67%	-	-	-	-	陳秀綿 陳秀鳳 陳秋元	姐妹 姐妹 姐弟	-
王河山	1,941,626	2.55%	-	-	-	-	蔡金土 王永泉 王永木	姐夫 兄弟 兄弟	-
陳秀綿	1,554,334	2.05%	-	-	-	-	陳秀香 陳秀鳳 陳秋元	姐妹 姐妹 姐弟	-
王永木	1,550,081	2.04%	-	-	-	-	蔡金土 王永泉 王河山	姐夫 兄弟 兄弟	-
陳秀鳳	1,527,526	2.01%	-	-	-	-	陳秀香 陳秀綿 陳秋元	姐妹 姐妹 姐弟	-

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

108年12月31日 單位：股；%

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
聯碩電器(股)公司	29,640,000	100.00	-	-	29,640,000	100.00
禾聯電器(股)公司	3,000,000	100.00	-	-	3,000,000	100.00
禾雄電器(股)公司	5,000,000	100.00	-	-	5,000,000	100.00
臺灣格力(股)公司	6,000,000	27.27	-	-	6,000,000	27.27

肆、募資情形

一、資本及股份應記載事項

(一)股本來源：

1.股本形成經過：

單位：新台幣仟元；仟股

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外財產抵充股款者	其他
91.05	10	49,800	498,000	28,000	280,000	設立股本 280,000仟元	無	註1
96.07	10	49,800	498,000	43,000	430,000	現金增資 150,000仟元	無	註2
96.12	10	49,800	498,000	49,020	490,200	盈餘轉增資 60,200仟元	無	註3
98.08	10	50,000	500,004	50,000	500,004	盈餘轉增資 9,804仟元	無	註4
99.09	10	100,000	1,000,000	55,500	555,004	盈餘轉增資 55,000仟元	無	註5
99.09	15	100,000	1,000,000	56,810	568,100	現金增資 13,096仟元	無	註5
99.12	40	100,000	1,000,000	57,835	578,350	現金增資 10,250仟元	無	註6
105.10	10	100,000	1,000,000	60,726	607,268	盈餘轉增資 28,918仟元	無	註7
106.09	10	100,000	1,000,000	66,799	667,994	盈餘轉增資 60,726仟元	無	註8
108.06	10	100,000	1,000,000	76,000	760,004	發行新股 92,010仟元	無	註9

註：1.經濟部91年5月6日經授商字第09101158470號函核准。

2.經濟部96年7月9日經授中字第09632403820號函核准。

3.經濟部96年12月17日經授中字第09633269510號函核准。

4.經濟部98年8月27日經授商字第09801187550號函核准。

5.經濟部99年9月28日經授商字第09901216840號函核准。

6.經濟部99年12月8日經授商字第09901274330號函核准。

7.經濟部105年10月24日經授商字第10501245740號函核准。

8.經濟部106年09月20日經授商字第10601134590號函核准。

9.經濟部108年06月11日經授商字第10801064320號函核准。

2. 股份種類

108年12月31日 單位：股

股份種類	核 定 股 本			備註
	流 通 在 外 股 份	未 發 行 股 份	合 計	
普通股	76,000,425	23,999,575	100,000,000	屬上市公司股票

3. 總括申報制度相關資訊：無。

(二) 股東結構

109年4月4日 單位：人:股

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外人	合計
人 數	-	3	32	3,798	14	3,847
持有股數	-	1,739,000	10,139,956	63,802,469	319,000	76,000,425
持股比例	-	2.29	13.35	83.95	0.41	100.00

(三) 股權分散情形(每股面額10元)

1. 普通股

109年4月4日 單位：人:股

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例(%)
1~999	381	52,882	0.07
1,000~5,000	2,892	5,192,827	6.83
5,001~10,000	244	1,897,818	2.50
10,001~15,000	83	1,056,620	1.39
15,001~20,000	48	872,290	1.15
20,001~30,000	70	1,753,855	2.31
30,001~50,000	55	2,117,814	2.79
50,001~100,000	33	2,493,200	3.28
100,001~200,000	10	1,249,200	1.64
200,001~400,000	3	839,190	1.10
400,001~600,000	3	1,465,848	1.93
600,001~800,000	5	3,450,412	4.54
800,001~1,000,000	2	1,909,718	2.51
1,000,001 以上	18	51,648,751	67.96
合計	3,847	76,000,425	100.00

註：無發行特別股。

(四) 主要股東名單：股權比例達百分之五以上之股東或股權比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例

109年4月4日

主要股東名稱	股 份	持有股數(股)	持有比例(%)
蔡金土		19,331,194	25.43%
禾聯股份有限公司		6,529,446	8.59%
蔡金火		2,226,083	2.93%
王永泉		2,113,107	2.78%
陳秋元		2,038,224	2.68%
陳秀香		2,026,484	2.67%
王河山		1,941,626	2.55%
陳秀綿		1,554,334	2.05%
王永木		1,550,081	2.04%
陳秀鳳		1,527,526	2.01%

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料。若有以盈餘或資本公積轉增資配股時，並應揭露按發放之股數追溯調整之市價及現金股利資訊

單位：新台幣元/股

項 目		年 度	107 年	108 年	當年度截至 109 年 3 月 31 日 (註 7)
每股市價	最 高		未上市(櫃)	111.00	109.50
	最 低		未上市(櫃)	90.10	77.40
	平 均(註 6)		未上市(櫃)	96.34	98.30
每股淨值	分 配 前		46.21	49.79	47.07
	分 配 後		35.97	41.79	—
每股盈餘	加權平均股數		66,799,425	76,000,425	76,000,425
	每 股 盈 餘		12.13	10.73	2.15
每股股利	現 金 股 利		9.00	8.00 (註 4)	(註 5)
	無 償 配 股		—	—	(註 5)
	盈 餘 配 股		—	—	(註 5)
	資 本 公 積 配 股		—	—	(註 5)
	累 積 未 付 股 利		—	—	—
投資報酬分析	本 益 比(註 1)		未上市(櫃)	8.98	—
	本 利 比(註 2)		未上市(櫃)	12.04	—
	現 金 股 利 殖 利 率(註 3)		未上市(櫃)	8.30	—

註 1：本益比=當年度每股平均收盤價/每股盈餘。

註 2：本利比=當年度每股平均收盤價/每股現金股利。

註 3：現金股利殖利率=每股現金股利/當年度每股平均收盤價。

註 4：108 年度上半年度及下半年度盈餘分配案分別經 108 年 12 月 23 日及 109 年 3 月 13 日董事會通過各配發 4 元，共計 8 元，尚未向股東常會報告。

註 5：未公開 109 年度財務預測，故不適用。

註 6：每股市價平均=年度成交值/年度成交量。

註 7：每股淨值、每股盈餘為 109 年度第一季經會計師核閱之資料。

(六)公司股利政策及執行狀況

1. 公司章程所訂之股利政策

本公司年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提10%為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。

前項股息紅利、法定盈餘公積及資本公積以現金分配者，得授權由董事會以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數之決議行之，並報告股東會。

本公司所屬產業發展成熟，為考量未來業務穩定及維持長期營運規劃，並兼顧股東權益，前項盈餘分配採現金及股票股利平衡政策。股利之分派，其中現金股利不低於當年度股東股利分派總額之15%。

2. 本年度擬議股利分配之情形

本公司於董事會決議108年上下半年度盈餘分配案，並提股東會報告列示如下：

	108年7月1日 至12月31日	108年1月1日 至6月30日
董事會決議日	109年3月13日	108年12月23日
法定盈餘公積	<u>\$ 36,864</u>	<u>\$ 40,709</u>
現金股利	<u>\$ 304,002</u>	<u>\$ 304,001</u>
每股現金股利(元)	<u>\$ 4</u>	<u>\$ 4</u>

單位：新台幣仟元

3. 預期本公司未來股利政策無重大變動。

(七) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

本公司於108年12月23日及109年3月13日董事會通過108年度上半年度及下半年度盈餘分配案，決議配發股東現金股利分別每股4元共計8元，惟未有無償配股之情事，故不適用。

(八)員工、董事及監察人酬勞

1. 公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍

依本公司章程第廿九條之規定，本公司年度如有獲利，應提撥不低於1%為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放，本公司得以上開獲利數額，由董事會決議提撥不高於5%為董事酬勞。員工酬勞及董事酬勞分派案應提股東會報告。

但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工酬勞及董事酬勞。

本公司於每半會計年度終了後分派盈餘時，應先依第廿八條規定比例預估保留員工酬勞及董事酬勞，且公司有累積虧損時，亦應預先保留彌補數額，再依本條規定比例預估保留員工酬勞及董事酬勞。

本公司執行員工庫藏股、員工認股權憑證、員工承購新股、限制員工權利新股及員工酬勞等給付對象，得包含符合一定條件之控制或從屬公司員工。

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：

若實際發放金額與估計金額有差異時，則列為次年度損益。

3. 董事會通過分派酬勞情形：

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

本公司108年員工酬勞及董事酬勞業經109年3月13日董事會決議通過，分配員工酬勞14,647,109元，董事酬勞9,764,740元，上述員工酬勞及董事酬勞金額與認列費用年度估計金額無差異。

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

4. 前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形(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：

項目	107年度 財報估列金額	實際發放數	差異數
配發情形			
(1)員工酬勞	15,614,859元	15,614,859元	無差異
(2)董事酬勞	10,409,906元	10,409,906元	

(九)最近年度及截至年報刊印日止買回本公司股份情形：

買 回 期 次	第一次
買 回 目 的	維護公司信用及股東權益
買 回 期 間	109.03.24~109.05.23
買 回 區 間 價 格	每股新台幣75~115元
已 買 回 股 份 種 類 及 數 量	普通股3,000,000股
已 買 回 股 份 金 額	280,093,974元
已買回數量占預定買回數量之比率(%)	100
已辦理銷除及轉讓之股份數量	0
累積持有本公司股份數量	3,000,000股
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率(%)	3.95

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：無。

六、限制員工權利新股辦理情形：無。

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

八、資金運用計畫執行情形：無。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1. 所營業務之主要內容
 - (1) 液晶顯示器製造。
 - (2) 電器批發買賣業務。
2. 本主要產品之營業比重

單位：新台幣仟元；%

年度 主要產品	107 年度		108 年度	
	營業收入	營業比例	營業收入	營業比例
液晶顯示器	1,357,241	25.48	1,235,474	21.35
空調	3,264,596	61.29	3,719,270	64.28
其他(註)	704,271	13.23	831,695	14.37
合計	5,326,108	100.00	5,786,439	100.00

註：其他產品包括生活家電及服務維修零件、原物料等。

3. 公司目前之商品及服務項目
 - (1) 液晶顯示器
 - (2) 空調
4. 計畫開發之新商品(服務)

本公司透過智慧聲控指令及互動指令，建立 TV 端環控系統，透過本地資料整合，以「空間為基本單位」之架構，取代手機端以家電為基本架構的概念，先行提供空間之環境數據，再進入家電參數之設定。並輔以聲控、半自動情境，以求簡化使用者在個別家電臨時設定上之動作，並提供專用金鑰作為 API 串接第三方之規範，於 108 年此環控架構已導入之外部家居產品有智能鎖、智能窗簾電機、智能燈控迴路開關、智能插座等，讓家電產品之使用依賴性將大幅提昇。

同時為了拓展台灣地區市場，並進一步展望東南亞地區發展家電生態鏈、廣告及大數據、營建、安防甚至是長照市場，需先與國際規格之系統串聯，本公司為全國目前領先取得 APPLE 公司認證之開發商資格(MFi developer)，取得開發 APPLE Homekit 體系之家電產品之資格，並成功開發專屬於 APPLE 智能產品之晶片。

(二) 產業概況

1. 產業之現況與發展

(1) 液晶顯示器

我國液晶顯示器發展自 1960 年代，當時主係製造黑白映像管顯示器，於 1970 年代被譽為黑白電視機王國，隨著技術進步及外商投資生產，彩色電視機之裝配生產逐漸提高，並於 1980 年代創下高峰，1985 年當時國內彩色電視機家戶普及率達 93.1%。1990 年代初期液晶顯示器開始進入大尺寸(10 吋以上)階段，應用領域正式跨入 PC 產品，具有厚度薄、低輻射等優點，不過發展初期價格過高，因此取代映像管顯示器的效果並不強，受惠於液晶面板產能大量開出，面板價格持續下降，帶動液晶顯示器價格大幅下滑，引發消費者購買意願，使得液晶顯示器出現大幅度的成長，漸成液晶顯示器發展主流。

根據台經院產經資料庫的統計，觀察我國液晶顯示器出貨量概況(詳見圖一)，儘管 Sony、小米等品牌客戶於印度市場拓展有成，增加台廠釋單量，且 Vizio 調整供應商結構，台廠出貨占比亦提升，加上三星代工訂單逐漸放量，然因鴻海「天虎計畫」低價促銷效果已不明顯，並於 2019 年初結束該計畫，且夏普收回鴻海代工機種改為自製，又冠捷自有品牌飛利浦、AOC 出貨下滑，並結束與樂金的代工關係，加上受到美中貿易戰影響，品牌客戶下單較為保守，故根據電子時報的統計，估計 2019 年我國液晶顯示器出貨量為 2,903 萬台，年減 10.58%，為 2010 年以來首度跌破 3,000 萬台水準，並呈現連續 3 年衰退態勢 2019 年第一季、第二季量產影響，促使大尺寸液晶顯示器面板市況依舊處於供過於求態勢，面板價格走勢疲弱，顯示器品牌廠面臨庫存去化壓力，加上美國自 9 月 1 日起針對中國輸美顯示器加徵 15% 關稅，影響顯示器品牌廠旺季促銷力道，後續面板備貨意願下降，縱使面板廠自第三季起相繼關閉生產線或調整產能利用率，如三星顯示器關閉一座 8.5 代線，並且轉作 QD-OLED 面板，而樂金顯示器、京東方、華星光電等則實施減產計畫，但僅減緩面板價格跌勢，總計各尺寸液晶顯示器面板價格持續下跌至 11 月。整體而言，不論是中小尺寸或大尺寸液晶顯示器面板價格皆低於 2018 年同期，顯示本產業廠商面板採購成本仍較 2018 年同期下滑，有助於減輕整機製造成本(詳見圖二)。

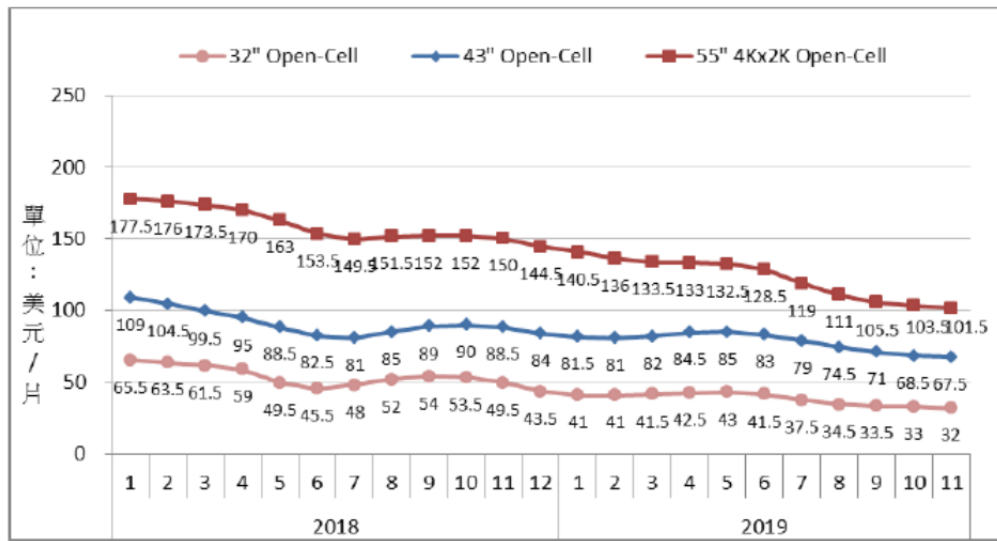
圖一：我國液晶顯示器出貨量

	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年(e)
出貨量	3,481	3,545	3,288	3,246	2,903
年增率	-3.84	1.84	-7.25	-1.28	-10.58

注：包含 OBM、ODM/OEM 出貨量，且含海外生產之值。

資料來源：工研院 IEK

圖二：液晶顯示器面板價格走勢圖



資料來源：工研院 IEK

(2) 空調

台灣地處亞熱帶，隨著經濟發展及都市化程度提高，冷氣空調成為民生必需品，依產品應用可分為家用、小型商用/豪宅、商用及工業用(詳見圖三)，本公司銷售之冷氣空調主要應用於家用及小型商用/豪宅等，屬中小型空調，依產品分類可分為窗型機、分離式空調、箱型機及移動式空調。

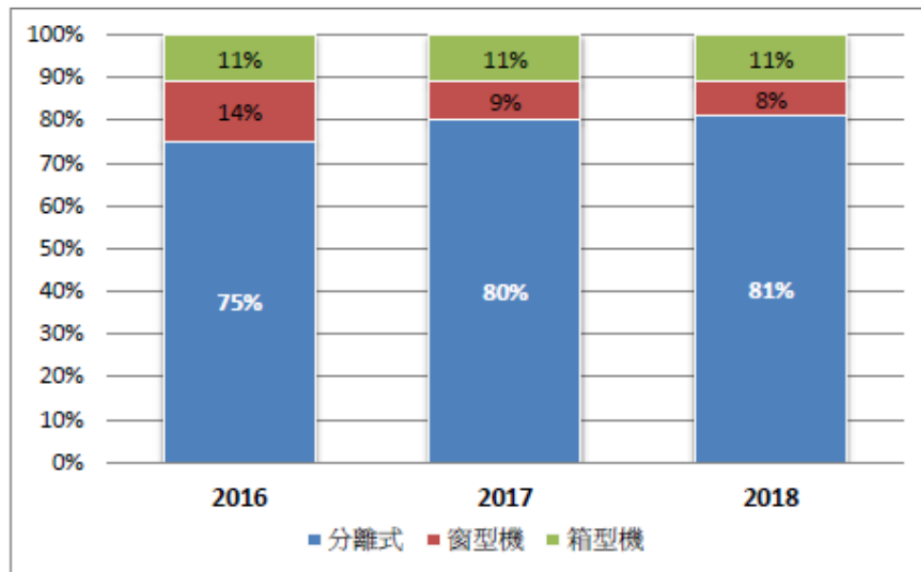
窗型機原為國內空調主要產品，但因噪音大、效率提高不易，市佔率逐年降低，因舊式建築設計留有窗型機擺放位置，目前主要應用於公寓或透天建築；分離式空調除了降低噪音、節能變頻應用外，其一對多產品應用可解決室外機空間不足問題，並在空間分區應用節能上有優勢，市場占有率逐年成長。箱型機因適用於較大空間、噪音較大，價格具競爭力，但隨著都市化程度提高，商家對空調噪音要求提高，一對一或一對多分離式取代傳統箱型機，加上工廠廠房外移等因素，市場占有率僅占 11%左右(詳見圖四)。

圖三：空調產品種類與應用

	家用	小型商用/豪宅	商用	工業用
空調	<ul style="list-style-type: none"> 窗型機 無風管分離式 Mini VRF 移動式 噸數：0.5~3.5 噸	<ul style="list-style-type: none"> 箱型機 (單體式、無風管分離式) VRF 噸數：3.5~80 噸	<ul style="list-style-type: none"> 水冷式冰水機 氣冷式冰水機 吸收式冰水機 噸數：80~400 噸	<ul style="list-style-type: none"> 水冷式冰水機 吸收式冰水機 噸數：400噸以上

資料來源：工研院 IEK

圖四：空調產品市場分析

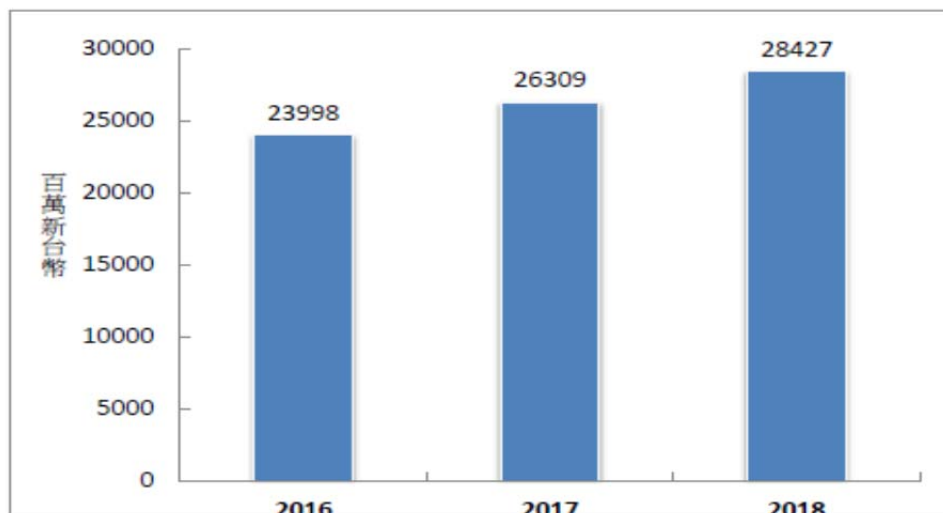


資料來源:工研院IEK

根據 IEK 產經資料統計，影響空調需求主要原因為氣候及景氣，依據中央氣象局，臺灣繼 2017 年與 2016 年並列百多年來偏暖的第一名之後，2018 年為歷年來第五高溫；景氣方面，房市連續兩年呈現反彈走勢，依據內政部統計全年買賣移轉棟數較前一年量增加 4.5%。

氣候炎熱加上房市正向需求，帶動空調市場需求，依據國內統計處生產統計月報及海關進出口統計，2018 年我國中小型空調內銷加上進口值總金額達 284 億新台幣，年成長率為 8%(詳見圖五)

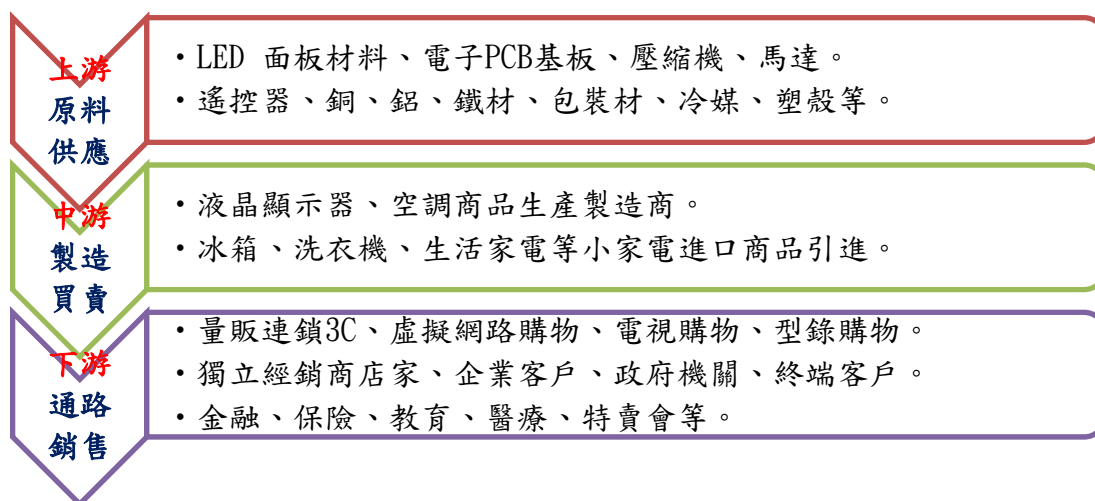
圖五：2016~2018 我國中小型空調產業規模分析



資料來源:工研院 IEK

2. 產業上、中、下游之關聯性

公司為降低自行開模具改採外購組品方式，減少模具攤提費用降低生產成本，以提升產品的成本競爭力，主要配合的上游廠家多選擇為世界知名大廠或是業內在該品類極具經驗的專業廠家。再搭配禾聯碩公司自主研發軟件及創意不斷研發出差異化商品並以專業行銷團隊銷售至各通路。並以提供顧客滿意的商品與服務來提升整體競爭力。而該區域的政治穩定與否及國家政策、匯率走向等將影響整體禾聯碩的獲利狀況，因此關注並掌握國際情勢的發展及避險的操作更顯重要。



3. 產品之各種發展趨勢及競爭情形

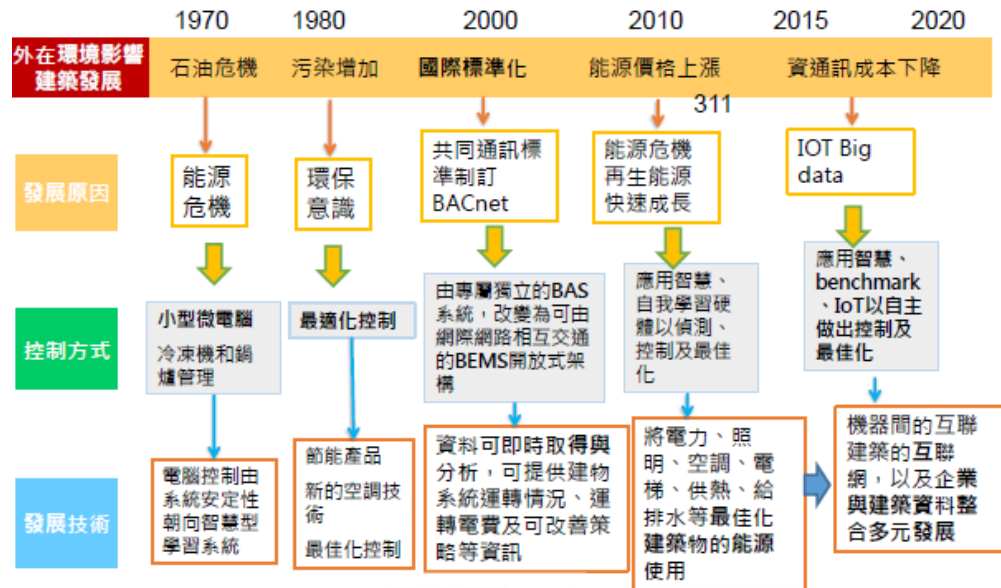
(1) 家電聯網功能

家電產業發展歷史已久，且與家庭生活息息相關，隨著時代演進，從機械式開關到導入遙控的裝置及微電腦控制等，都離不開家電應用的本質。近年來軟硬體技術的進步使得物聯網(Internet of Things, IoT)逐步邁向實用化，且透過整合運算器、感測器、網路、應用程式等組件達成家電的智慧化操控應用，可讓物聯架構的內容更為充實，涵蓋面更加廣泛，因此家電廠商已紛紛推出物聯家電產品，並以智慧化及感測技術作為研發的主要方向。而隨著智慧型手機普及程度已高，相關可攜式行動運算裝置亦成為物聯家電配套終端的首選，例如 Google 發表了利用 Android 統一控制家用電器的概念「Android@HOME」及物聯平台「Brillo」；Apple 與 Samsung 亦分別成立「Homekit」及「SmartThings」等智慧家庭平台，積極號召合作夥伴打造智慧家庭周邊設備。

(2) IoT使智慧空調在BEMS角色擴大

近年來節水、節電及節能減碳等議題發酵，智慧城市與智慧建築等需求不斷上漲，進而讓建築能源管理系統(BEMS)的需求度飆增。建築能源管理系統係利用 IT 技術促進商業建築能源需求管理，該系統可將電力、照明、空調、電梯、供熱、給排水等建築物的能源使用最佳化、實時提供耗能訊息或負載的實時管理。根據工研院 IEK 資料，建築耗能佔全世界終端耗能的 33%以上，其中空調耗能佔建築耗能約 40%或以上，空調 IoT 可讓空調耗能節省 15~20%，因此 IoT 將為空調與建築能源管理帶來突破機會，在資通訊成本的下降及物聯網與大數據等趨勢脈動，將驅使 BEMS 達到另一波發展高峰。(詳見圖六)

圖六：



資料來源:工研院 IEK

(3) 電視朝智能化、大尺寸及高解析度發展

隨著人工智慧(Artificial Intelligence, AI)持續發展，將AI導入電視成為品牌廠的主要研發目標，如透過WIFI或藍芽讓電視與掃地機器人、冷氣空調、清淨機、洗衣機、智慧照明及智慧音響等週邊設備連結，使用者透過與電視的語音交互、手勢交互等互動過程，即可控制週邊設備，讓電視成為智慧家庭控制中心。如LG在2018CES發表搭載ThinQ人工智慧，運用自然語言處理(Natural Language Processing, NLP)執行智慧語音命令與連結，可與使用者進行互動。

根據市調機構IHS預測，2017年50~59吋液晶電視佔全球電視出貨比重預估將突破五成，來到51.7%，遠超過40~49吋的35.3%，反映電視持續朝大尺寸趨勢發展，從各品牌廠發表之旗艦機尺寸從2016年的55吋到2017年的65吋，亦可觀察到此趨勢。隨著電視尺寸越做越大，為滿足使用者的視覺享受，提升面板解析度成為各大品牌廠發展主軸，從SD(640Px480P)、FHD(1920Px1080P)到UHD(3840Px2160P, 4K)，4K面板已漸成液晶顯示器的標配，8K概念已經興起，IFA2017已有廠商推出UHDV(7,680Px4,320P, 8K)產品。各大品牌廠除研發更高解析度液晶面板，亦積極研發新的顯示技術，如有機電激發光顯示(Organic Electroluminescence Display, OLED)、量子點顯示(Quantum DotDisplay, QLED)及Micro LED Display等技術。

(4) 產品可替代性

隨著經濟發展及國人生活品質提升，電視儼然成為居家及營業場所不可或缺的電器用品，74年家戶普及率即達到93.1%，現在許多家庭甚至擁有一台以上的電視，隨著科技進步，電視還可聯網透過網路串流收看網路影片，扮演著重要的居家影音娛樂角色，在未來甚至可導入AI及IoT技術成為智慧家庭控制中心；另我國地處亞熱帶，夏季高溫往往超過攝氏30

度，近年來因地球暖化，夏季高溫屢創新高，國人對冷氣空調需求逐年攀升，冷氣空調仍為室內空間降溫的主要電器用品。因此，液晶顯示器及冷氣空調產品，除了新技術、新功能及品牌等考量而予以更換外，尚未發現能足以完全取代之產品出現。

(三)技術及研發概況

1.最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用

單位：新台幣仟元

項目	107年度	108年度	截至109年 3月31日
研發費用	30,211	38,747	11,302
營業收入淨額	5,326,108	5,786,439	1,196,022
研發費用佔 營業收入淨額比例	0.57%	0.67%	0.94%

2. 最近五年度開發成功之技術或產品

年度	研發項目	研發成果
104	LED	1.具備補色技術並支援遠端多元控制且含智能聯網平台之 UHD LED (Mstar6A828 for HD-XXE2 Series)。 2.智能導購 LED(廣告機)。
	AC	1.達成 10.0KW 以上家用空調系列機種達到一、二級 EER 能效產品並取得產品節能標章、環保標章，兩項國家標章認證。
105	LED	1.全系列智能電視開機廣告系統。 2.多重資訊整合及內建網路影音平台之 LED 顯示器 (Mstar6A638 for HD-XXE3 Series)。
	AC	1.定速機體 2.3KW~16.8KW 全系列家用空調 CSPF 五級新能效。 2.變頻機體 2.3KW~14.0KW 全系列 CSPF 一級能效並取得產品節能標章、環保標章，兩項國家標章認證。
106	LED	1.智能家電 IoT 模組及情境聯動系統(RTL)。
	AC	1.R32 冷媒超一級變頻分離式機體:2.3KW~10.0KW，取得產品節能標章、環保標章，兩項國家標章認證。 2.R32 冷媒五級變頻分離式機體:2.3KW~11.2KW。 3.一級變頻窗機:2.3KW~7.2KW 取得產品節能標章、環保標章，兩項國家標章認證。
107	LED	1.智能聲控系統，具備語音控制顯示器功能操作、搜尋影音內容及設定等功能，朝向更智慧化操控。 2.於智能顯示器內建立雲端環控中心，發展智慧節能待機系統，除了目前自產之雲端家電外，拓展控制外部家具、燈具、安防系統及居家照顧體系。
	AC	雲端空調運轉數據管理平台，能將雲端空調導入系統化管理、可反饋運轉資訊蒐集即可視化機台管理。

年度	研發項目	研發成果
108	LED	1.環控中心外部裝置連動產品：配合環控中心架構，完成開發 IoT 智能門鎖、窗簾電機、燈控迴路開關、插座等產品，整合入環控中心進一步拓產系統相容規模及產品線。 2.進一步開發智能顯示器上之聲控系統，規劃導入聲控接收運算後端，強化聲控指令靈活性。
	AC	取得 APPLE MFi 開發者資格，完成開發 APPLE HomeKit 系列產品之專屬之安全晶片，並將運用在雲端空調上。

(四)長、短期業務發展計畫

1. 短期計畫

本公司以自有品牌”HERAN”深耕國內家電市場，從銷售液晶顯示器及空調兩大商品為主，時至今日已成為液晶、空調、洗衣機、冰箱四大家電及全品項生活小家電的全家電製品的品牌商。禾聯堅持研發自主、生產製造、行銷通路佈局、物流配送建置及售後服務體系一條龍經營模式，因而液晶顯示器產品 2015 年至 2019 年銷售台數皆為台灣市場銷售第一，液晶顯示器將朝 4K 量子點、大尺寸及智慧語音控制與 AIoT 物聯網相關之周邊持續開發，並持續關注 8K 及 Micro LED 關鍵技術的發展趨勢。

禾聯空調全國機種最多可以滿足消費者的所有需求，禾聯空調台灣銷售台數已連續四年為國產品牌第一。2017 年度領先業界導入 R32 系列最齊全的品牌，2019 年為國產品牌獨家率先導入 R32 變頻具沼氣防護功能的家用空調，並開發出集中控制系統最高一次可控制 961 台空調，以家用空調達到商用空調的功能，來切入商用市場。2020 年新推出進化版的 R32 智慧雲端防沼氣高階機種，除語音控制與定位觸發外，新增加 PM2.5 偵測、芬多 (Femto fresh) 殺菌等新功能來淨化空氣。並開發導入 R32(環保冷媒)商用 (隱藏式與櫃機、壁掛式)14.0KW 以上高能效，超越國家標準一級能效的變頻空調，以及商用三相 380V 與 220V 14.0KW 以上 (隱藏式與櫃機、壁掛式)一級能效變頻空調，配合遠端 RS-485 通訊集中電腦監控，讓空調更節能、更省電。

轉投資的禾雄電器在高雄設立冰箱生產線，2020 年第二季將啟用，從 92 公升單門小冰箱、117 公升上冷藏下冷凍及 200 公升變頻雙門中型冰箱，到 517 公升對開變頻冰箱都會陸續投產，補足在冰箱產線的布局。另外也把原只有 2 款直立式冷凍櫃的陣容擴增到 10 款，容量從 34-600 公升以滿足個人、家庭、商用市場需求，2020 年禾聯要當直立式冷凍櫃機種最齊全的專門家。

洗衣機初期銷售以定頻機種為主，並佐以 3.5 公斤蒸泡洗功能及直立式洗脫烘等產品深獲好評，2020 年將會持續擴增產品陣容將導入變頻洗衣機及滾筒洗脫烘、乾衣機等商品，將會有助於業績的增長。

本公司生活家電品類眾多，初期導入以日常居家相關商品目前已有 200 多項產品，涵蓋 DC 變頻風扇、AC 扇、電暖器、空氣清淨機、除濕機、掃地機器人、氣炸鍋、洗碗機、電烤箱、萬用壓力鍋、免治馬桶座等全方位小家電。2020 年朝向「智能雲端控制」的方向發展。結合語音聲控，推出新款掃地機器人、DC 變頻風扇、空氣清淨機、電子門鎖、電動窗簾等生活家電，透過推陳出新，扮演業績的新尖兵。

禾聯碩將本著深根台灣的決心，持續投入研發、不斷創新開發出差異化有特色的商品以作市場區隔，並將持續開發 AIOT 相關商品並以提供『顧客滿意的產品與服務』為宗旨；後續會持續導入更多的 AIOT 家電商品以實現全智能的智慧家居為終極目標。本公司將建構空調、液晶、洗衣機、冰箱四大家電並輔以生活小家電等完整的產品陣容以挹注公司未來持續成長的動力，以鞏固本公司之產業地位，對未來營運發展具有極大助益。

2. 長期計畫

本公司將持續積累在台灣市場品牌經營及通路銷售經驗，未來將台灣市場品牌經營及銷售成功的模式複製到海外市場，初期將以東協區域為主要目標市場，並鎖定台灣現有的合作夥伴已於該區域有銷售營運經驗者為優先合作對象，產品將以本公司獨特之卡拉OK功能液晶顯示器、AIOT 智能相關商品及許多的小家電商品，規劃於實體量販通路、電商網購平台及電視購物等通路販售。本公司未來將積極的佈局海外市場就是要讓 HERAN 品牌能走出台灣和世界接軌，讓 HERAN 品牌持續朝著立足台灣、前進東協、放眼全世界的目標來前進。

二、市場及產銷概況

(一) 市場分析

1. 主要產品之銷售地區

本公司目前主要產品線為液晶顯示器產銷及冷氣空調買賣，並持續擴增冰箱、洗衣機及小家電等商品線，現已成為全家電製品的品牌商。客戶群遍及各大國內量販店、3C連鎖通路商、電視購物台、電商網購平台及家電經銷商，主要銷售地區以本國市場為主。銷售額如下：

單位：新台幣仟元

地區別 \ 年度	107 年度		108 年度	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
內銷	5,326,108	100.00	5,786,439	100.00
外銷	-	-	-	-
合計	5,326,108	100.00	5,786,439	100.00

2. 市場佔有率

本公司以自有品牌HERAN於國內銷售液晶顯示器、空調、洗衣機、冰箱及生活家電等，其中液晶顯示器及空調之營業收入佔本公司營業收入近八成多，且專注於國內市場，茲就液晶顯示器及空調兩項產品，在國內之市場佔有率分述之，根據經濟部統計處生產統計月報數據顯示，2019年度國內市場液晶顯示器及家用空調之銷售值分別為新臺幣127.19億元及新台幣177.94億元，本公司及其子公司

2019年度液晶顯示器及空調之銷售金額分別為新臺幣12.35億元及37.19億元，市占率分別為9.71%及20.90%。

3. 市場未來之供需狀況與成長性

(1) 液晶顯示器

回顧 2019 年因受中美貿易戰影響全球的經濟表現，消費信心不足且缺乏國際性的大型運動賽事拉抬買氣與液晶顯示器的價格持續下跌等因素，再加上 2019 年政府實施的節能家電汰舊換新及貨物稅退稅等政策都未包含液晶顯示器，因此液晶顯示器銷售呈現衰退趨勢。展望 2020 年中美貿易戰已達成第一階段的協議，將有利於減緩對全球市場的衝擊。然卻又隨著 2019 年底新冠肺炎疫情的爆發，各國執行防疫政策，紛紛採取鎖國措施造成全球的生產、消費、投資等意願低迷，進而造成全球經濟成長力道較 2019 年更加趨緩。

觀察 2020 年液晶顯示器市場的發展趨勢，依舊仍為三星主導之 QLED 量子點與樂金主導之 OLED(有機發光二極體)液晶顯示器兩大陣營持續角力，且解析度競爭亦從 4K 提升至 8K；螢幕厚度及無邊框的視覺效果等也是競爭的重點。此外，因日本 NHK 電視台已於 2018 年 12 月 1 日開始傳送 8K 視訊訊號，進行 8K 節目的撥放，並隨著東京賽事將以 8K 訊號轉播及 8K 生態系聯盟的成立，軟硬體生態鏈逐步成形與世界各大品牌都齊力推廣，再搭配 5G 通訊的普及將可以進一步拉抬 8K 的銷售量。初期 8K 液晶顯示器因片源並不普及且價格高昂將定位在超高階市場，短時間不易快速擴大至一般消費市場。

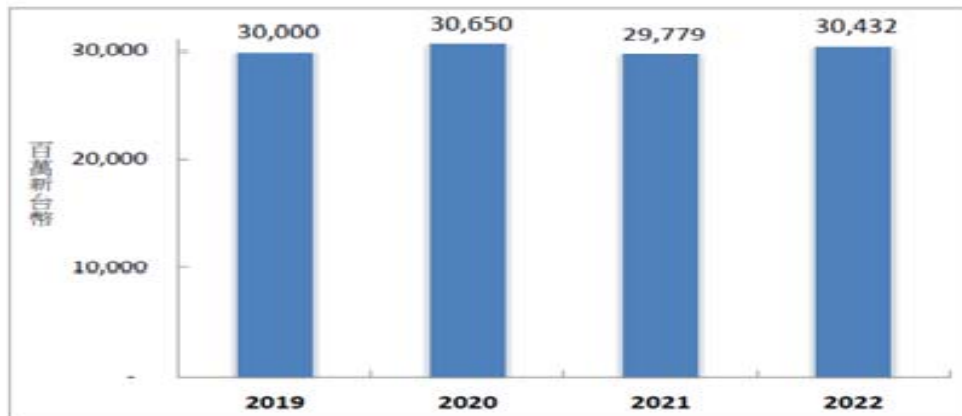
國內液晶顯示器各品牌銷售仍以內銷為主，雖然液晶顯示器面板價格下滑有利品牌廠價格操作，但也因國際品牌售價下修壓縮到國產品牌的獲利空間；而要如何能夠維持液晶顯示器的獲利及銷售量，產品的獨特性及差異化就更顯重要。現階段觀察國內產品的銷售趨勢仍朝向大尺寸、4K 畫質及智慧聯網機種等為市場重點銷售主力。同時語音聲控、聯網家電連動及以液晶顯示器為智能居家環控中心等概念也為各廠家研發重點。

(2) 空調

空台灣空調市場在窗型產品逐漸由分離式空調所取代其已約有8成以上的銷售占比且變頻機種的比例有愈來愈高的趨勢，再加上環保節能的訴求下，使得空調的銷售單價有所上揚，再加上2019年因有政府的汰舊換新節能補助及貨物稅退稅等雙重利多下有助於銷售業績的提升。而空調銷售與氣候及房產交易有絕對的影響，此波新冠肺炎疫情影響了房產銷售進而連帶影響到空調銷售量。但相信疫情總會結束且2020年貨物稅退稅政策仍持續進行，再加上品牌及通路積極的促銷活動搶業績及天氣逐漸熱起來對業績將會有所助益。

依據工研院IEK統計，預計2019~2022年空調市場的銷售將會和緩成長，年複合成長率約0.5%，如下圖七：

圖七：2019~2022 我國中小型空調產業市場預測



資料來源：工研院 IEK

回顧 2019 年空調的發展 R32 與 R410 兩大冷媒系統的競爭，可以發現 R32 環保冷媒系統較受製造商及品牌商的青睞，銷售量有明顯的提升；另外也可以看到變頻機種的銷售占比也是愈來愈高。持續觀察 2020 年空調的發展趨勢，面對台灣悶濕熱的環境下，各廠牌皆使出混身解數提出防鏽、防沼氣、殺菌、除霉、清淨、雲端智慧空調等功能訴求來搶攻空調市場大餅。智慧空調強調的不單只有以手機透過遠端 APP 控制或監控空調產品；更高層次的智慧空調是要以能將管理、節能與整合性服務為重點。家用智慧空調服務模式，以偵測、自動排程、提醒及多元功能，並能透過 IoT 及雲端大數據運算，獲得理想資料及提供策略性分析，實時分析節能及預先保養等訊息，並能與家中其他聯網設備相連動以提供效益最佳化，建構出一個完整的智能家居。

4. 競爭利基

本公司深根台灣多年擁有產品自主研發能力，專業研發團隊因應市場需求，不斷的追求產品差異化，開發高附加價值的產品，能精準掌握市場脈動，適時推出領先業界屢創銷售佳績的商品。本公司研發之產品獲得各界肯定，自 2010 年榮獲台灣優良品牌獎、2009 年起已連續十年獲得台灣精品獎殊榮、2013 年更一舉勇奪台灣精品銀質獎、2017 年榮獲台灣精品成就獎等，同時也獲得經濟部節能標章等多項認證。獲獎事蹟突顯本公司勇於創新並擴大競爭優勢，創造不凡價值的 MIT 企業形象。本公司以自有品牌 HERAN 從事銷售，銷售據點遍及國內各大量販賣場如家樂福、大潤發、愛買、特力屋及 3C 連鎖通路燦坤、全國電子；電視購物及電商平台等如 MOMO、VIVA、東森、PCHOME、YAHOO、蝦皮、生活市集、UDN... 等，電信通路則有中華電信、台哥大、遠傳、震旦行等通路及全聯等，當然還有我們數千家遍及全國各地家電經銷商。強調量販通路、家電經銷商、電視購物及電商平台多路並進，以 HERAN 自有品牌開創出家電產品的一片天。最重要的當然是產品好大家口耳相傳建立起好口碑，再搭配上媒體文宣自然就可堆起 HERAN 品牌價值。未來仍會持續積極投入各項產品之研究開發，

朝AIOT物聯網智慧型家電發展，使本公司產品居於市場領導地位。深信此一系列商品將能再次替公司帶來一波業績成長。

本公司擁有產品自主研發能力，不斷的追求產品差異化，開發高附加價值的產品，除率先推出國內第一台有錄影功能之液晶顯示器，陸續推出擁有卡拉OK功能及透過網際網路平台，建立周邊設備與液晶顯示器的整合，公司會更加緊腳步發展物聯網智慧家電，深信此一獨創功能機種能再次替公司帶來一波業績成長。

在液晶顯示器方面，本公司銷售台數已蟬聯台灣家電市場銷售第一多年，在2019年率先推出Hertv智慧液晶顯示器搭配禾聯智慧語音管家，讓您動口不動手就可掌握全世界精彩影音；2020年更領先業界推出50、55、58、65等尺寸的4k量子點液晶，為國產品牌量子點液晶尺寸最多的品牌。Hertv開放性的app平台讓您就像用手機一樣，可以選擇自己想要的app安裝，搭配內建的禾聯環控中心就可掌握家中相關的聯網設備，讓您可以舒舒服服的享受宅娛樂。本公司將持續致力於液晶顯示器開發，將導入更智能之聲控系統及發展更具智慧、語意辨識更高更全面的聲控智能環控中心。本公司將持續關注投入研發在8k、Micro LED、5G等新科技的發展趨勢，評估導入時點以確保HERAN品牌全國液晶顯示器尺寸、機種、功能最齊全的領先地位，以滿足廣大愛用者的需求。

在空調方面，台灣不斷超越世界規範的空調測試標準，禾聯碩研發團隊只想要讓愛用者使用到最新、最符合政府規範的空調商品。本公司領先政府規範，導入並採用更環保且對地球傷害更少、效能更高的R32新環保冷媒，讓愛用者享受空調的同時也能對地球盡一份心力。暨開發出與日本技術同步符合CSPF能效標準的R32變頻空調商品，同時也創下國產R32變頻機種最多且最齊全的品牌。2020年更開發導入R32商用（隱藏式與櫃機、壁掛式）14.0KW 以上高能效，超越國家標準一級能效變頻空調及商用三相380V與220V 14.0KW以上（隱藏式與櫃機、壁掛式）一級能效變頻空調並配合遠端集控，讓空調更節能、更省電。家用空調方面，推出R32變頻冷暖一級沼氣防護GF系列智慧雲端高階進化版，除了語音控制與定位觸發外，更增加PM2.5偵測、Femto fresh 芬多殺菌、i乾淨等功能來淨化空氣；同時也可以偵測、自動排程、提醒及多元功能，並能透過IoT及雲端大數據運算，獲得最理想訊並提供策略性分析，適時分析節能及提示預先保養等訊息。本公司仍穩坐台灣空調業界系列最齊全且機種最多的廠家，藉此以滿足所有消費者的需求。

生活家電已有200多項產品，分成季節、清淨類、除濕、清潔、廚房類等；商品包含有DC風扇、電暖器、空氣清淨機、除濕機、掃地機器人、氣旋式吸塵器、洗地機、免治馬桶座、除蹣機、氣炸鍋、洗碗機、微波爐、電鍋、電烤箱、萬用壓力鍋、快煮壺、美食鍋……等小家電商品，眾多小家電商品在市場上已佔有相當大的市場份額。本公司搭上此波宅經濟商機如可以用來乾蒸口罩的全機304不銹鋼電鍋及在家自己動手做料理的萬用智能電子壓力鍋、氣炸鍋與桌上型全自動洗碗機與免治智能馬桶座及適合個人用的80Cadr到大空間的超高780Cadr高效率清淨機等系列商品，業績都有顯著的增長。2020年生活家電方面，將朝向「智能雲端控制」發展，結合語音聲控，推出新款掃地機器人、DC

變頻風扇、氣炸鍋、空氣清淨機、電子門鎖、電動窗簾等各式生活家電，並深信透過此次產品的推陳出新，勢必能創造一波業績的增長。此外智慧家庭是物聯網的重要應用產業之一，智慧家電是組成智慧家庭的重要元件，透過家電對家電的通訊互聯，可以改變傳統的操作，實現全自動化的生活型態。而本公司將持續針對智能家電進行研究開發，導入AIoT物聯網相關商品以實現全智能家居，以搶攻智慧家庭商機

本公司始終以健康、安心、節能為導向，除了液晶、空調商品外，更希望超越自我，以全家電製品之姿立足於台灣，電冰箱從小冰箱到電子冷藏箱一應俱全。2019年已導入符合國家2018年全新標準符合一級能效的變頻冰箱商品，為了追求更高品質，產品從單門到多門，導入日式上冷藏下冷凍變頻電冰箱，禾聯碩轉投資的禾雄電器在高雄設立電冰箱產線，2020年中將啟用產品從92升單門小冰箱、117升上冷藏下冷凍及200公升變頻雙門中型冰箱到517升對開變頻電冰箱都會陸續投產，也希望能為本公司的業績帶來大大助益。2020年禾聯碩直立式冷凍櫃將一舉把產品線從2款拓展到10款，小從34L大到600L，一口氣滿足個人、家庭、商用的市場需求；全台灣直立式冷凍櫃容量最多、款式最多，2020年禾聯要當直立式冷凍櫃機種最齊全的冷凍櫃專門家。洗衣機除原有符合金牌省水標章的機種外，今年更將擴大直立式洗脫烘、滾筒洗脫烘、蒸泡洗等功能性洗衣機及乾衣機來擴大洗衣機產品陣容。

2019年起陸續完成台中、台南、高雄的物流中心，作為倉儲物流中心及維修服務中心使用，以利後續大材積商品如冰箱、冷凍櫃、洗衣機及許許多多的小家電及新規商品的引進，相信對業績的增長會有極大的幫助。本公司綿密的銷售網路及完整自有的售後服務體系再搭配上超高CP值的商品，本公司定可再創業績高峰。

5. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1) 有利因素

A. 全球環保意識提升，環保冷媒加快產品更替

全球持續暖化全年平均溫度不斷升高氣候炎熱，且環保意識日漸抬頭，因此在日本廠商開放環保新冷媒 R32 專利，免費供業者使用後，國內有多家廠商陸續推出 R32 環保新冷媒之空調產品。R32 冷媒具有節能、可負擔及易回收等優點，將有助於空調產品之汰換。

B. 節能汰舊換新及貨物稅補助政策，提升市場銷售量

2019 年因有汰舊換新節能補助政策的加持下銷售量均有所提升，相信 2020 年仍有貨物稅退稅補助，因此將有助於節能一級空調、冰箱、除濕機等的銷售。

C. 掌握複合式多功能商品商機

因科技的日新月異，商品的功能是愈來愈多元，如空調因應近日新冠肺炎疫情及空氣汙染嚴重就把清淨機及殺菌等功能整合到空調中，又如掃地機整合 UV 殺菌光及 HEPA 清淨濾網等功能，因此如何進化現有商品並持續研發出複合式多功能商品，來滿足消費者的需求來使業績增長，是我們堅持保有研發團隊的一大商機。

D. 家電商品智慧化發展的趨勢

隨著網路普及與科技、通訊技術的進步，家電產品已經不再是單純的透過手機遠端操作、監控，而是希望透過IoT及雲端大數據運算，獲得理想資料及提供策略性分析及建議，儼然成為未來家電產品發展之主流。目前智慧化家電市場滲透率仍低，為家電產品之新藍海，本公司亦極投入智慧化家電之研究發展，已推出雲端智能顯示器(Hertv)、雲端智慧空調及雲端空氣清淨機、DC 風扇、掃地機、電子門鎖、電動窗簾等產品以打造出一個智能家居為目標，以期能引領家電智慧化的發展。

E. 宅經濟的商機

本公司銷售網路綿密，舉凡家電經銷商、量販通路、3C 連鎖、電視購物及電商平台等皆為本公司自營且已有相當良好的銷售成績，受此波疫情的影響讓我們看到宅經濟的商機。因此後續團購、FB、直播、KOL等網紅行銷工具將是我們持續拓展業績的來源。

F. 全省物流、服務中心建置完成

本公司陸續完成台中、台南、高雄的營運中心，作為當地倉儲物流中心及維修服務中心使用，以利後續大材積商品如冰箱、冷凍櫃、洗衣機及許許多多的小家電及新規商品的引進，相信對業績的增長會有極大的幫助。

(2)不利因素及因應對策

A. 不利因素：

a. 原物料國際行情變化大

本公司產品主要原料包含面板、壓縮機及馬達，主要原料維持至少兩家以上之供應商，且供應商多為國際大廠，長期合作關係良好，進貨品質及來源穩定，惟國際價格變動幅度較大且無法預期未來走勢。因此，其價格波動將對液晶顯示器及空調成本造成較大之影響。

因應對策：

本公司對於原物料管理嚴格，且密切注意原物料市場價格及供需變化，掌握國際價格走勢，並因應未來訂單需求，機動調整安全庫存量，加強存貨管理。本公司與原物料供應商亦保持長期合作關係，並積極拓展採購來源，在分散採購風險同時，亦得以在交期及價格上取得較好條件，確保料源充足及降低因原物料價格波動造成之風險。持續擴增產品多元化，降低對單一產品業績的依存度。

b. 品牌知名度及信賴度

進口品牌家電往往第一時間抓住消費者眼球，其領先的技術、時尚的設計及堅固耐用高品質的形象深入人心，成為國人採購家電產品第一選擇。且國產品牌因多為內銷市場，能投入的廣告資源有限，因而品牌經營不易。

因應對策：

本公司經營自有品牌「HERAN」十餘年，除專注於液晶顯示器及空調兩項產品外，更持續發展冰箱、洗衣機及生活家電等相關商品。本

公司深信唯有在地化才是王道，才能時時掌握市場脈動，透過自主研發設計，開發出多項符合市場需求之產品，並建立完善的售後服務體系，持續在消費者心中建立起良好的品牌形象。未來將持續投入研發設計，彰顯品牌形象並有效區隔市場，讓消費者輕鬆就能擁有超高品質的 HERAN 產品。

c. 法令規範變更使經營成本提高

本公司產品為液晶顯示器、空調及生活家電，多為經濟部標準檢驗局及經濟部能源局規範之應檢項目，產品上市前須通過第三方檢驗並取得驗證登錄後始能銷售，法規修訂可能使產品須重新檢驗，衍生相關檢驗費用以及法規修訂前之舊產品去化等成本，將使經營成本提高。

因應對策：

本公司研發處設有專人負責各項產品檢驗之法令規範，政府相關單位修訂法規前會與企業協商實施可行性與時程，本公司皆積極派員參加，並密切關注法規修訂方向，以掌握產品開發進度，使新舊產品之販售可順利銜接，並適時進行。

d. 國內市場日漸飽和競爭激烈

國內家用電器發展歷史已久，隨著都市發展程度提高，相關家用產品的普及率也高，且相關產品的競爭品牌眾多，彼此間的產品同質性高且產品特性亦趨類似，近幾年低價進口大陸品牌商品湧入市場，進一步造成市場價格競爭更加劇烈。

因應對策：

本公司自 93 年經營自有品牌「HERAN」迄今已逾十年，秉持著深耕台灣、研發自主、不斷創新的精神，累積豐富之銷售通路及研發創新能力，並以媲美日韓的高品質、親民的價格及快速且完整的售後服務行銷全國，讓消費者能有良好的消費體驗。此外，最重要的當然是產品好大家口耳相傳建立起好口碑，再搭配上媒體文宣自然就可堆起 HERAN 品牌價值。積極利用本公司 HERAN 品牌液晶顯示器及空調於市場中建立起的好口碑，並積極擴充產品陣容，使產品更加多元化；本公司將快速發展洗衣機、冰箱、冷凍櫃及除濕機、掃地機、電暖器、DC 風扇、清淨機、微波爐等許多的生活家電商品，一次滿足消費者需求以提升品牌競爭力。

(二)主要產品之重要用途及產製過程

1. 液晶顯示器

(1)主要產品之重要用途：

- A. 家庭視聽娛樂、多媒體廣告、會議教學播放功能。
- B. 個人電腦之一般文書處理、運算作業及電腦排版之顯示器。
- C. 家庭休閒運動及上網瀏覽、歌唱娛樂、多媒體遊戲機之顯示器。
- D. 保全監控系統用之液晶顯示器。

(2)產製過程



2. 空調

(1)主要產品之重要用途：

家庭用及商用空氣調節之溫度、濕度及空氣清淨度及空氣循環，並導入節約能源及遠端控制冷暖房功能。

(2)產製過程



(三)主要原料之供應狀況

公司為確保貨源之穩定供應，積極與國內外供應廠商建立長期合作關係。至於其他主要零組件之取得，公司亦本長期合作夥伴之心態與廠商建立良好之合作關係，以確保能取得最佳品質及價格之貨源。

主要原料	主要供應商
LCD 半成品	B2、B3 集團
AC 半成品	B6、B13

(四)最近二年度任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進(銷)貨金額與比例，並說明其增減變動原因。

1. 主要進貨供應商名單：最近二年度主要供應商資料

單位：新台幣仟元

項目	107年			108年			109年度截至第一季止					
	名稱	金額	占全年進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占全年進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占全年進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	B6	1,161,374	38.30	非關係人	B6	814,021	27.29	非關係人	B3	176,703	33.12	非關係人
2	B3	454,060	14.98	非關係人	B13	628,475	21.07	非關係人	B6	111,116	20.83	非關係人
3	B2	357,202	11.78	非關係人	B3	565,290	18.95	非關係人	B2	64,169	12.03	非關係人
4	B13	258,335	8.52	非關係人	B2	280,961	9.42	非關係人	B13	51,663	9.68	非關係人
5	B1	38,829	1.28	非關係人	B1	-	-	非關係人	B1	-	-	-
	其他	801,044	26.42	-	其他	693,895	23.26	-	其他	129,824	24.34	-
	進貨淨額	3,032,015	100.00	-	進貨淨額	2,982,642	100.00	-	進貨淨額	533,475	100.00	-

增減變動說明：

本公司對上述供應商之進貨金額變動，主要係隨著市場需求變動而有消長，其變化情形尚屬合理，相關說明如下：

1. B6

B6 是目前全球最大的集研發、生產、銷售、服務於一體的專業化空調企業，1996 年於中國深圳證券交易所上市，本公司主要向其採購空調相關產品。因 107 年度有多備庫存，加上 108 年因價格與商品規劃等因素轉部分予 B13，以致向 B6 之採購量較 107 年度減少。

2. B3

本公司主要向 B3 採購液晶顯示器相關材料，108 年與 B2 因價格與商品規劃等因素，致 108 年度採購量較 107 年度增加。

3. B2

B2 公司為 B1 集團旗下成員，本公司主要向其採購液晶顯示器相關材料。因配合 B1 集團內部調整，自 106 年第四季起將部份原物料改向 B2 下單。108 年度液晶顯示器整體銷售量下滑及價格與商品規劃等因素轉部分予 B3，致 108 年度採購量較 107 年度減少。

4. B13

B13 隸屬於 B13 集團，為中國品牌空調企業，本公司向其採購空調相關產品。108 年度因空調銷售業績成長及減少對 B6 採購量，以致向 B13 之採購量較 107 年度增加。

2. 主要銷貨客戶名單：最近二年度主要銷貨客戶資料

單位：新台幣仟元

項目	107 年			108 年			109 年度截至第一季止					
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度第一季銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	A1	686,288	12.89	非關係人	A1	709,596	12.26	非關係人	A1	145,508	12.17	非關係人
	其他	4,639,820	87.11	-	其他	5,076,843	87.74	-	其他	1,050,514	87.83	-
	銷貨淨額	5,326,108	100.00	-	銷貨淨額	5,786,439	100.00	-		1,196,022	100.00	

增減變動說明：

本公司主要以經銷商、3C 門市及量販賣場通路為銷售對象，整體而言，兩年度主要銷售對象並無顯著異動。A1 公司為國內知名連鎖賣場，108 年度因本公司產品銷量成長，連帶該客戶銷貨金額成長。

(五) 最近二年度生產量值

單位：台；新台幣仟元

生產量值	年度	107 年度			108 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
主要商品							
液晶顯示器		220,000	219,522	1,412,775	214,000	213,928	1,306,454
空調		260,000	252,110	1,712,869	270,000	268,081	1,859,447
合計		480,000	471,632	3,125,644	484,000	482,009	3,165,901

生產量值表變動分析：兩年度之產量及產值未有明顯差異。

(六) 最近二年度銷售量值

單位：台；新台幣仟元

銷售量值	年度	107 年度		108 年度	
		內銷		內銷	
		量	值	量	值
主要商品					
液晶顯示器		166,229	1,357,241	160,376	1,235,474
空調		175,021	3,264,596	183,751	3,719,270
其他(註)		-	704,271	-	831,695
合計		341,250	5,326,108	344,127	5,786,439

註：其他包括生活家電、安運費收入及服務維修零件、原物料等，因各種類單位不一致，故不統計數量。

銷售量值表變動分析：

本年度液晶顯示器銷售量及銷售額減少，以及空調銷售量及銷售額之增加，主要皆受整體市場需求變動影響，其他產品之銷售額增加，主要係因本公司生活家電產品持續推陳出新，帶動業績成長所致。

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

單位：人；%

年 度	107 年度	108 年度	109 年度 截至 4 月 30 日	
員 工 人 數 (人)	經理人	41	46	53
	一般職員	586	624	638
	生產線職員	165	174	168
	合 計	792	844	859
平 均 年 歲	39.4	39.5	39.8	
平 均 年 資	4.7	5.0	5.1	
學 歷 分 布 比 率 (%)	博 士	0.25	0.11	0.12
	碩 士	1.14	1.66	2.09
	大 專	45.71	47.99	49.01
	高 中	50.12	46.92	45.17
	高 中 以 下	2.78	3.32	3.61

四、環保支出資訊

最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所遭受之損失(包括賠償)及環境保護稽查結果違反環保法規事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容)，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：

本公司主要從事液晶顯示器之開發設計與硬體裝配之製造廠商，裝配過程中並不會產生廢水、廢氣及噪音等污染問題。惟本公司秉持環境保護人人有責之理念，對於辦公、工廠環境均要求員工並配合本大樓管理中心做好環境保護工作。故最近年度未有因污染環境所受損失，預計未來亦無重大環保支出。

五、勞資關係

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

1. 員工福利措施

- (1)本公司提供之各項福利制度包含三節禮券禮品、國內外旅遊活動、教育訓練、傷病住院慰問及其他不定期聯誼活動。
- (2)全體員工投保勞保、健保及團保，勞保費由公司及員工共同負擔，健保費用由政府、公司及員工共同負擔，團保則由公司全額負擔。
- (3)視營運狀況發放績效獎金及分紅制度。

2. 員工進修、訓練狀況

讓同仁在專業領域能更專精並與公司共同成長茁壯，進而健全公司體質，達成永續經營的目的。由於公司的需要或同仁工作上不可或缺的技能，或此項技能唯有在本公司方為所用增加個人知識、技能，進而改善工作品質，增加工作效率之訓練，如新進人員訓練、在職訓練、ERP操作訓練、流程改善研討會、專業訓練、電腦訓練、語文訓練等。各部門主管需經常督導所屬同仁以增進其處理業務能力，充實其處理業務時應具備的知識，必要時得指定所屬期限閱讀與業務有關的專門書籍，以提升員工專業素養。

3. 退休制度及其實施狀況

本公司依勞動基準法之規定實施辦理，定期提撥勞工退休準備金，專戶儲存於台灣銀行，每年年底委請精算師精算，以確保退休準備金準備充足。自94年7月1日起實施勞退新制，依勞工退休金條例規定，凡選擇新制者，公司每月提撥不得低於勞工每月工資6%至勞工退休金帳戶，並依退休金條例之規定辦理退休相關事宜。

4. 勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：本公司勞資關係一向和諧融洽，無勞資糾紛，故無勞資協議之情形。

5. 各項員工權益維護措施情形

本公司訂有完善之文管系統，載明各項管理辦法，內容明定員工權益義務及福利項目，並透過線上傳輸做定期檢討福利內容，除此之外，本公司相當重視員工意見，致力建立一開放溝通之環境，主管及與各部門亦會定期召開會議，鼓勵同仁有意見隨時以公開及透明的方式與相關人員溝通，並要求主管及相關部門迅速給予回覆，以落實雙向溝通之目的。

(二)最近年度及年報刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實：最近年度及截至年報刊印日止並未發生勞資糾紛，本公司平時即重視員工各項福利，勞資關係和諧，因此應無發生勞資糾紛損失之虞。

六、重要契約

契約性質	契約相對人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
授信合約	臺灣土地銀行	109/04/16-110/04/16	綜合額度	無
授信合約	臺灣中小企業銀行	108/10/05-109/10/05	綜合額度	無
授信合約	臺灣中小企業銀行	108/10/16-109/10/16	綜合額度	無
授信合約	第一商業銀行	108/07/02-109/07/02	綜合額度	無
授信合約	第一商業銀行	108/11/07-109/11/07	綜合額度	無
銷售合約	A1 公司	109/01/01-109/12/31	產品銷售	無
採購合約	B1 公司	106/09/01~合約滿期前 30 日內未以書面中止自動展延	原物料供應	無
採購合約	B3 公司	106/06/02~合約滿期前 30 日內未以書面中止自動展延	原物料供應	無
採購合約	B13 公司	104/09/24~契約終止後仍繼續有效	原物料供應	無
採購合約	B6 公司	106/01/01~合約滿期前 30 日內未以書面中止自動展延	原物料供應	無
採購合約	B2 公司	106/08/15~契約期滿前 30 日內若未未畫面中止則自動展延	原物料供應	無
土地買賣契約書	高雄市政府	105.07.20 至過戶完成	高雄營運中心	無
工程合約	禾華營造(股)公司	105.11.04 至驗收完成	台中營運中心	無
工程合約	禾華營造(股)公司	105.12.22 至驗收完成	高雄營運中心	無
工程合約	禾華營造(股)公司	105.12.22 至驗收完成	台南營運中心	無

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表

(一) 簡明資產負債表

1. 國際財務報導準則(合併)

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 109年03月31日 財務資料
		104年	105年	106年	107年	108年	
流動資產		2,297,484	2,575,747	2,929,719	3,150,763	3,759,458	3,569,750
不動產、廠房及設備		358,699	462,020	836,970	1,326,517	1,501,425	1,500,629
無形資產		6,991	5,114	2,617	4,512	8,278	7,332
其他資產		46,842	348,179	375,187	381,030	251,610	233,878
資產總額		2,710,016	3,391,060	4,144,493	4,862,822	5,520,771	5,311,589
流動負債	分配前	1,109,176	1,159,655	1,224,845	1,582,490	1,677,493	1,689,516
	分配後	1,167,011	1,341,835	1,692,441	2,266,494	1,981,495	1,689,516
非流動負債		29,459	18,918	175,121	193,473	59,431	44,586
負債總額	分配前	1,128,094	1,247,787	1,399,966	1,775,963	1,736,924	1,734,102
	分配後	1,185,929	1,429,967	1,867,562	2,459,967	2,040,926	1,734,102
歸屬於母公司業主之權益		1,581,922	2,143,273	2,744,527	3,086,859	3,783,847	3,577,487
股本		578,350	607,267	667,994	667,994	760,004	760,004
資本公積		41,737	41,737	41,737	41,737	858,995	858,995
保留盈餘	分配前	961,835	1,494,269	2,034,796	2,377,128	2,164,848	2,024,337
	分配後	875,083	1,251,362	1,567,200	1,693,124	1,860,846	2,024,337
其他權益		-	-	-	-	-	-
庫藏股票		-	-	-	-	-	65,849
非控制權益		-	-	-	-	-	-
權益總額	分配前	1,581,922	2,143,273	2,744,527	3,086,859	3,783,847	3,577,487
	分配後	1,524,087	1,961,093	2,276,931	2,402,855	3,479,845	3,577,487

註1：各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：截至年報刊印日止，最近期之財務資料為109年第1季經會計師核閱之合併財務報告。

2. 國際財務報導準則(個體)

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 109年3月31日 財務資料 (註2)
		104年	105年	106年	107年	108年	
流動資產		2,029,359	2,213,160	2,522,728	2,772,175	3,345,862	-
不動產、廠房及設備		356,166	456,203	831,589	1,319,454	1,487,114	-
無形資產		6,842	4,989	2,570	4,479	4,563	-
其他資產		315,804	596,264	656,065	719,759	618,637	-
資產總額		2,708,171	3,270,616	4,012,952	4,815,867	5,456,176	-
流動負債	分配前	1,107,520	1,039,211	1,093,471	1,537,946	1,618,853	-
	分配後	1,165,355	1,221,391	1,561,067	2,221,950	1,922,855	-
非流動負債		29,459	18,729	174,954	191,062	53,476	-
負債總額	分配前	1,126,249	1,127,343	1,268,425	1,729,008	1,672,329	-
	分配後	1,184,084	1,309,523	1,736,021	2,413,012	1,976,331	-
歸屬於母公司業主 之權益		1,581,922	2,143,273	2,744,527	3,086,859	3,783,847	-
股本		578,350	607,267	667,994	667,994	760,004	-
資本公積		41,737	41,737	41,737	41,737	858,995	-
保留盈餘	分配前	961,835	1,494,269	2,034,796	2,377,128	2,164,848	-
	分配後	875,082	1,251,362	1,567,200	1,693,124	1,860,846	-
其他權益		-	-	-	-	-	-
庫藏股票		-	-	-	-	-	-
非控制權益		-	-	-	-	-	-
權益 總額	分配前	1,581,922	2,143,273	2,744,527	3,086,859	3,783,847	-
	分配後	1,524,087	1,961,093	2,276,931	2,402,855	3,479,845	-

註1：各年度財務資料均經會計師查核簽證

註2：109年第1季未出具個體財務報告。

(二) 簡明綜合損益表

1. 國際財務報導準則(合併)

單位：新台幣仟元

項 目	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 109年03月31日 財務資料
	104年	105年	106年	107年	108年	
營業收入	4,640,011	5,576,313	5,670,794	5,326,108	5,786,439	1,196,022
營業毛利	1,761,897	2,282,882	2,463,588	1,959,814	2,093,394	442,689
營業損益	457,861	749,211	956,751	968,931	946,242	194,156
營業外收入及支出	7,339	4,297	20,871	55,377	25,820	12,771
稅前淨利	465,200	753,508	977,622	1,024,308	972,062	206,927
繼續營業單位 本期淨利	387,857	619,223	783,489	809,969	774,334	163,490
停業單位損失	-	-	-	-	-	-
本期淨利(損)	387,857	619,223	783,489	809,969	774,334	163,490
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(215)	(37)	(55)	(41)	1,391	-
本期綜合損益總額	387,642	619,186	783,434	809,928	775,725	163,490
淨利歸屬於 母公司業主	387,857	619,223	783,489	809,969	774,334	163,490
淨利歸屬於非控制 權益	-	-	-	-	-	-
綜合損益總額歸屬 於母公司業主	387,642	619,186	783,434	809,928	775,725	163,490
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	-	-	-	-	-	-
每股盈餘	5.81	9.27	11.73	12.13	10.73	2.15

註1：各年度財務資料均經會計師查核簽證

註2：截至年報刊印日止，最近期之財務資料為109年第1季經會計師核閱之合併財務報告。

2. 國際財務報導準則(個體)

單位：新台幣仟元

年 項 度 目	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 109年3月31日 財務資料 (註2)
	104年	105年	106年	107年	108年	
營業收入	4,579,109	5,499,859	5,606,165	5,292,257	5,686,941	-
營業毛利	1,574,834	2,150,422	2,281,417	1,835,246	1,783,054	-
營業損益	429,696	741,841	896,458	956,509	853,733	-
營業外收入及支出	31,193	9,317	72,570	58,456	98,329	-
稅前淨利	460,889	751,158	969,028	1,014,965	952,062	-
繼續營業單位 本期淨利	387,857	619,223	783,489	809,969	774,334	-
停業單位損失	-	-	-	-	-	-
本期淨利(損)	387,857	619,223	783,489	809,969	774,334	-
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(215)	(37)	(55)	(41)	1,391	-
本期綜合損益總額	387,642	619,186	783,434	809,928	775,725	-
淨利歸屬於 母公司業主	387,857	619,223	783,489	809,969	774,334	-
淨利歸屬於非控制 權益	-	-	-	-	-	-
綜合損益總額歸屬 於母公司業主	387,642	619,186	783,434	809,928	775,725	-
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	-	-	-	-	-	-
每股盈餘	5.81	9.27	11.73	12.13	10.73	-

註1：各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：109年第1季未出具個體財務報告。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見：

1. 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見：

年度	會計師事務所名稱	簽證會計師姓名	查核意見
104	勤業眾信聯合會計師事務所	李麗鳳、陳慧銘	無保留意見加強調段落或其他事項段落
105	勤業眾信聯合會計師事務所	李麗鳳、陳慧銘	無保留意見加強調段落或其他事項段落
106	勤業眾信聯合會計師事務所	李麗鳳、陳慧銘	無保留意見加強調段落或其他事項段落
107	勤業眾信聯合會計師事務所	李麗鳳、陳慧銘	無保留意見加強調段落或其他事項段落
108	勤業眾信聯合會計師事務所	陳慧銘、池瑞全	無保留意見

註：因在途存貨而重編自 104 年度至 106 年度各期財務報告，業於 107 年 11 月 5 日經董事會通過重編後之財務報告。

2. 最近五年度更換簽證會計師原因之說明：

本公司為配合勤業眾信聯合會計師事務所內部調整之需要，自 107 年第三季起簽證會計師由李麗鳳會計師及池瑞全會計師更換為李麗鳳會計師及陳慧銘會計師。另本公司於 107 年 11 月 5 日董事會通過，重編 104 年第二季至 107 年第二季之財務報告，該期間簽證會計師原為李麗鳳會計師及池瑞全會計師，配合前述事務所內部調整所需，重編後之簽證會計師更換為李麗鳳會計師及陳慧銘會計師。

二、最近五年度財務分析

(一)國際財務報導準則(合併)

分析項目		最近五年度財務分析(註1)					當年度截至 109年3月31 日 財務資料
		104年	105年	106年	107年	108年	
財務結構(%)	負債占資產比率	41.63	36.80	33.78	36.52	31.46	32.65
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	446.29	482.97	348.84	247.29	255.98	241.37
償債能力%	流動比率	207.13	222.11	239.19	198.98	224.11	211.29
	速動比率	103.25	121.85	133.44	92.01	123.57	126.82
	利息保障倍數	78.15	185.19	171.02	165.34	170.73	770.25
經營能力	應收款項週轉率(次)	6.43	6.57	6.75	6.51	6.51	4.65
	平均收現日數	56	56	54	56	56	78
	存貨週轉率(次)	3.17	3.15	2.84	2.41	2.34	2.07
	應付款項週轉率(次)	10.60	7.06	5.50	5.08	5.39	5.89
	平均銷貨日數	115	116	128	151	156	176
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	23.77	13.59	8.73	4.92	4.09	3.19
	總資產週轉率(次)	1.86	1.83	1.51	1.18	1.11	0.88
獲利能力	資產報酬率(%)	15.74	20.41	20.92	18.10	15.00	12.09
	權益報酬率(%)	27.09	33.25	32.06	27.78	22.54	17.77
	稅前純益占實收資本額比率(%)	80.44	124.08	146.35	153.34	127.90	102.19
	純益率(%)	8.36	11.10	13.82	15.21	13.38	13.67
	每股盈餘(元)	5.81	9.27	11.73	12.13	10.73	2.15
現金流量	現金流量比率(%)	12.49	78.68	64.72	33.87	41.55	(註2)
	現金流量允當比率(%)	111.95	143.10	156.63	101.86	89.26	106.09
	現金再投資比率(%)	3.14	38.00	20.84	2.05	0.33	註2
槓桿度	營運槓桿度	1.11	1.07	1.05	1.07	1.07	1.08
	財務槓桿度	1.01	1.01	1.01	1.01	1.01	1.00

最近二年度(107年及108年)財務比率增減變動原因。(若增減變動未達20%者可免分析):

- 1.流動比率及速動增加:主係108年度現金增資所致。
- 2.稅前純益占實收資本額比率減少:主係現金增資發行普通股新股9,201仟股所致。

註1:各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2:現金流量分析,營業活動淨現金流量係指營業活動淨現金流入,若為淨現金流出則不予計算。

註3:截至年報刊印日止,最近期之財務資料為109年第1季經會計師核閱之合併財務報告。

(二)國際財務報導準則(個體)

分析項目		最近五年度財務分析(註1)					當年度截至109年3月31日財務資料(註3)
		104年	105年	106年	107年	108年	
財務結構(%)	負債占資產比率	41.59	34.47	31.61	35.90	30.65	-
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	449.41	489.13	351.07	248.43	258.04	-
償債能力%	流動比率	183.23	212.97	230.71	180.25	206.68	-
	速動比率	97.09	119.35	134.77	76.23	113.58	-
	利息保障倍數	89.36	192.48	200.72	194.44	186.59	-
經營能力	應收款項週轉率(次)	6.40	6.76	6.93	6.44	6.37	-
	平均收現日數	57	53	52	57	57	-
	存貨週轉率(次)	4.19	3.80	3.49	2.51	2.46	-
	應付款項週轉率(次)	12.25	7.86	6.47	6.22	8.53	-
	平均銷貨日數	87	96	105	145	148	-
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	23.95	13.54	8.71	4.92	4.05	-
	總資產週轉率(次)	1.89	1.84	1.54	1.20	1.11	-
獲利能力	資產報酬率(%)	16.20	20.82	21.62	18.44	15.16	-
	權益報酬率(%)	27.09	33.25	32.06	27.78	22.54	-
	稅前純益占實收資本額比率(%)	79.69	123.69	145.07	151.94	125.27	-
	純益率(%)	8.47	11.26	13.98	15.30	13.62	-
	每股盈餘(元)	5.81	9.27	11.73	12.13	10.73	-
現金流量	現金流量比率(%)	15.83	80.31	71.96	26.14	42.94	-
	現金流量允當比率(%)	96.74	119.75	147.08	87.35	79.10	-
	現金再投資比率(%)	5.39	34.73	20.73	(1.97)	0.29	-
槓桿度	營運槓桿度	1.11	1.07	1.06	1.09	1.07	-
	財務槓桿度	1.01	1.01	1.01	1.01	1.01	-
最近二年度(107年及108年)財務比率增減變動原因。(若增減變動未達20%者可免分析):							
1.流動比率及速動增加:主係108年度現金增資所致。							
2.稅前純益占實收資本額比率減少:主係現金增資發行普通股新股9,201仟股所致。							

註1:各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2:現金流量分析,營業活動淨現金流量係指營業活動淨現金流入,若為淨現金流出則不予計算。

註3:109年第1季未出具個體財務報告。

計算公式：

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

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

2. 償債能力

(1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

(3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3. 經營能力

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

(2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。

(3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。

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

(5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

(6) 不動產、廠房及設備週轉率 = 銷貨淨額 / 平均不動產、廠房及設備淨額。

(7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額。

4. 獲利能力

(1) 資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。

(2) 權益報酬率 = 稅後損益 / 平均權益總額。

(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

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

5. 現金流量

(1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。

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

(3) 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (不動產、廠房及設備毛額 + 長期投資 + 其他非流動資產 + 營運資金)。(註 5)

6. 槓桿度：

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

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

註 4：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1. 以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。

2. 凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。

3. 凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。

4. 若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利(不論是否發放)應自稅後淨利減除、或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註 5：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1. 營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。

2. 資本支出係指每年資本投資之現金流出數。

3. 存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。

4. 現金股利包括普通股及特別股之現金股利。

5. 不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前之不動產、廠房及設備總額。

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

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

三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告書

禾聯碩股份有限公司 審計委員會審查報告

董事會造送本公司民國一〇八年度營業報告書、財務報表(合併及個體財務報表)及盈餘分派議案等，其中財務報表經委託勤業眾信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業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

禾聯碩股份有限公司
一〇九年股東常會

審計委員會召集人：黃添昌



中 國 民 國 一 〇 九 年 三 月 十 三 日

四、最近年度財務報告

請參閱第 92 頁至第 159 頁

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告

請參閱第 160 頁至第 225 頁

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

本公司及其關係企業 108 年度及截至年報刊印日止並未發生財務週轉困難之情事。

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

單位：新台幣仟元

項目	年度	107 年度	108 年度	差 異	
				金 額	%
流 動 資 產		3,150,763	3,759,458	608,695	19.32
不 動 產、廠 房 及 設 備		1,326,517	1,501,425	174,908	13.19
無 形 資 產		4,512	8,278	3,766	83.47
其 他 資 產		381,030	251,610	(129,420)	(33.97)
資 產 總 額		4,862,822	5,520,771	657,949	13.53
流 動 負 債		1,582,490	1,677,493	95,003	6.00
非 流 動 負 債		193,473	59,431	(134,042)	(69.28)
負 債 總 額		1,775,963	1,736,924	(39,039)	(2.20)
股 本		667,994	760,004	92,010	13.77
資 本 公 積		41,737	858,995	817,258	1,958.11
保 留 盈 餘		2,377,128	2,164,848	(212,280)	(8.93)
其 他 權 益		-	-	-	-
權 益 總 額		3,086,859	3,783,847	696,988	22.58
<p>原因說明：</p> <p>(一)最近二年度增減變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一千萬元以上者，分析主要原因說明如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 其他資產減少：主要係 108 年度預付台南市新吉工業區及高雄和發產業園區土地價款減少所致。 2. 非流動負債減少：主要係 108 年度已償還長期借款所致。 3. 資本公積增加：主要係 108 年度現金增資產生股票發行溢價所致。 4. 權益總額增加：主要係 108 年度現金增資產生股票發行溢價及股本增加所致。 <p>(二)財務狀況變動影響：對財務狀況無重大影響。</p> <p>(三)未來因應計畫：不適用。</p>					

二、財務績效

(一)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：

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	107 年度	108 年度	增(減)金額	變動比例 (%)
營業收入	5,326,108	5,786,439	460,331	8.64
營業成本	3,364,635	3,693,626	328,991	9.78
營業毛利	1,959,814	2,093,394	133,580	6.82
營業費用	990,883	1,147,152	156,269	15.77
營業淨利	968,931	946,242	(22,689)	(2.34)
營業外收入及支出	55,377	25,820	(29,557)	(53.37)
稅前淨利	1,024,308	972,062	(52,246)	(5.10)
所得稅費用	214,339	197,728	(16,611)	(7.75)
本期淨利	809,969	774,334	(35,635)	(4.40)
本期其他綜合損益	(41)	1,391	1,432	(3,492.68)
本期綜合損益總額	809,928	775,725	(34,203)	(4.22)

最近二年度增減變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一千萬元以上者，分析主要原因說明如下：

1. 營業外收入及支出減少：主要係 108 年度公司為避免受匯率波動影響，購置遠期外匯避險產生損失所致。

(二)預期銷售數量與其依據：

公司產品以自有品牌 HERAN 在台灣市場深耕多年已深得消費者青睞，並取得一定的市場佔有率及品牌知名度，尤其顯示器近年來一直是國內市場銷售量第一名，至於空調方面在多年來的努力下已逐漸開花結果，銷售量及市佔率不斷提升。本公司除該兩項產品將持續為主力產品外，亦積極推出一系列生活家電產品且已經有不錯的銷售成績，預計 108 年度公司產品之出貨量及營收可望持續成長。

(三)對公司未來財務業務之可能影響及因應計劃：

1. 未來發展策略

(1) 掌控市場脈動，持續研發創新技術及擴大跨領域產品整合開發：

在液晶顯示器方面，將開發智能身份辨識之居家管控系統等，配合開發智慧門鎖系統，與 IOT 智能家電相結合，以液晶顯示器為環控中心之智慧家居生態鏈體系。

(2) 以物聯網家電生態鏈為基礎持續發展區塊鏈產業整合：

未來，公司希望建構出全系列物聯網家電生態鏈，一旦物聯網家電生態鏈建構完成，消費者對於公司所生產之生態鏈體系下之家電產品之使用依賴性將大幅提昇，增加公司各類家電產品之市占率及透過生態鏈體系輔助新產品進入市場。

2. 受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

台灣家電市場除本土品牌的競爭外尚須面對如日本、韓國、歐美及中國品牌的加入戰局，因此市場競爭可謂相當激烈，法規環境面亦需符合經濟部能源局對於產品能源效率標準的不斷提升，總體經營環境亦需面對國人對環保節能意識的逐漸要求，因此公司唯有不斷求新求變才能不被市場所淘汰。本公司將持續投入 HERAN 品牌經營策略，將產品定位於優質化、高附加價值方向發展，持續推升產品品質進化，發展優質化、差異化產品與競爭對手有所區隔，掌握關鍵競爭優勢。

三、現金流量

(一)最近年度現金流量變動之分析

單位：新台幣仟元

期初現金 餘額	全年來自營 業活動淨現 金流入量	全年來自投資 及籌資活動淨 現金流出量	現金剩餘 (不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計畫
590,296	696,983	(202,154)	1,085,125	-	-
本年度現金流量變動情形分析：					
(1)營業活動：主要係因營收獲利增加產生淨現金流入。					
(2)投資活動：主要係因保證金收回產生淨現金流入。					
(3)籌資活動：主要係因發放股利及償還銀行借款產生淨現金流出。					

(二)流動性不足之改善計畫：無。

(三)未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金 餘額	全年來自營 業活動淨現 金流入量	全年來自股資 及籌資活動淨 現金流出量	現金剩餘 (不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計畫
1,085,125	1,015,109	(523,890)	1,576,344	-	-
本年度現金流量變動情形分析：					
(1)營業活動：持續進行產品技術提升並且開發新產品提升營業收入及獲利，預計本年度營業活動將產生淨現金流入。					
(2)投資活動：主要係將添購固定資產增加產生淨現金流出。					
(3)籌資活動：主要係發放現金股利產生淨現金流入出。					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：請詳P86，擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施。

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

(一)轉投資政策：本公司轉投資係依「取得或處分資產處理程序」作業規定進行，評估效益並經董事會核准後實施。

(二)獲利或虧損之主要原因及改善計畫：

108年12月31日，單位：新台幣仟元

轉投資事業	主要營業項目	認列108年度投資(損)益	獲利或虧損之主要原因	改善計畫
聯碩電器(股)公司	冷氣及視訊盒製造	49,343	主係本年度冷氣營運穩定成長獲利亦穩定成長。	無。
禾聯電器(股)公司	批發買賣電子電器產品	17,076	主要係政府招標案至營收增加，故獲利增加。	無。
禾雄電器(股)公司	冰箱產品製造	162	主要係因該公司於107年5月成立，108年尚於創業期間，尚未有營業活動所致。	將於109年完成電冰箱之生產線並開始營業活動。
臺灣格力(股)公司	電器批發業等	22,189	主係冷氣業務營運穩定保持獲利狀況。	無。

(三)未來一年投資計畫：

未來本公司將依經營規劃、產品及公司營運發展，視轉投資公司之資金需求進行投資。

六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析評估

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

單位：新台幣仟元

項目	107年度	108年度
營業收入淨額	5,326,108	5,786,439
利息收入	1,037	1,267
利息費用	6,233	5,727
兌換(損)益	(22,474)	8,642

1. 利率變動影響

本公司107年度及108年度之利息費用分別為6,233仟元及5,727仟元，佔本公司營業收入淨額比重為0.12%及0.09%，利率變動對本公司並無產生重大影響，另本公司與往來銀行保持嚴密聯繫並隨時注意市場之變化，長期合作且維持良好之信用關係，得以向銀行取得較優惠之貸款利率。

具體因應措施

未來公司將視市場資金變化情形，規劃多元籌資管道及增加往來金融機構，爭取較優惠之存放款利率，以降低利率對本公司損益之影響。

2. 匯率變動影響

本公司107及108年度之兌換損益淨額分別為損失22,474仟元及利益8,642仟元，佔本公司營業收入淨額比重為(0.42%)及0.15%，佔稅前淨利分別為(2.19%)及0.89%，因佔本公司營業收入及稅前淨利比重不大，預期匯率對本公司損益尚不致產生重大影響。

具體因應措施

本公司與金融機構保持密關係，持續觀察市場匯率變動情形，參酌往來銀行所提供之匯率變動趨勢資訊，於適當時機透過購置遠匯方式達避險效果，以減少幣別兌換所產生之匯兌風險，盡力將匯率變動可能對公司造成之風險降至最低。

3. 通貨膨脹影響

近年來受全球相關資源與物資上漲影響，整體經濟環境呈現微幅通貨膨脹之趨勢，惟本公司截至目前尚未因通貨膨脹而產生立即之重大影響。

具體因應措施

本公司隨時注意原物料市場價格之波動，並與供應商保持良好之互動關係，預判原物料行情走勢，預先訂定採購數量，降低價格上漲衝擊。

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

1. 高風險、高槓桿投資：本公司專注於本業之經營，並未跨足其他風險產業，且財務政策以穩健保守為原則，不作高槓桿投資，各項投資皆經審慎評估後執行。
2. 資金貸與他人：本公司於最近年度及截至本年報刊印日止並無從事資金貸與他人，本公司針對資金貸與他人事項訂定有「資金貸與他人作業程序」以供遵循。
3. 背書保證：本公司於最近年度及截至本年報刊印日止並無從事背書保證，本公司針對背書保證事項訂定有「背書保證作業程序」以供遵循。
4. 衍生性商品交易之策略、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：主要係為規避因匯率及利率波動所產生之市場風險，相關交易均嚴守本公司所制定之「取得或處分資產處理程序」，不做套利或投機用途；未來本公司衍生性商品交易政策，仍秉持保守穩健原則，以規避實質外匯交易波動風險為主。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用：

1. 未來研發計畫

產品名稱	開發方向
手勢識別 LED 裝置	為求智慧電視之多樣性，開發手勢識別操控感應模組及系統，未來可在智慧電視中，搭載遊戲、幼兒教育、老年服務等軟體應用操作。
IoT 語音智能音箱設備	智慧家庭指令全面整合入聲控 Lab 集，並研發精巧且成本低之智能音箱，透過智慧電視為訊息中心架構，目的為讓使用者可在家戶環境中，隨時隨地可以語音方式進行指令操控。
智能身份辨識之居家管控系統	透過軟體開發，硬體僅須結合成本低廉之 Webcam 及平板電腦，透過 P2P 影像傳輸技術，可大大降低網路傳輸成本。
智能電視影音檔案分享系統	發展 P2P 架構，建立智慧電視用戶之間影音分享功能，加強原智能電視功能。
UHD 高畫質影音串流平台	領先業界發展 4K 高畫質串流影音內容，強化智能電視用戶體驗。
R32 冷媒系統高能效開發	因應國家能源效率不斷提升，公司朝高能效規格開發驗證，並尋求省能源、低污染之研發規格邁進。
R410A 五級變頻壁掛機體開發	透過冷媒系統開發，採用穩定低成本之變頻模組技術，可降低變頻成本，大幅度取代傳統定速機體，進而增加變頻市占率。
擴展開發商用變頻多聯機市場	透過家用變頻技術之實績，繼續朝向商用或商辦大樓之空調機體開發滿以利我品牌市場擴展。
無線遠端監控空調系統	變頻機體利用獨立集中控制之電腦監控視窗平台連至各空調機體，即自遠端透過視窗軟體控制及監視各空調機體運作狀況，對於多戶大樓及學校教室及學校宿舍可進行遠端控管或讀取用電量等功能。
智能家居周邊產品	除自產之家電商品外，強化與國內相關產業之橫向合作，進一步開發智能門鎖(8種開鎖方式)、鎖聯網(開鎖聯動家電)、智能窗簾、智能燈控開關、智能插座等，朝向智慧宅生態鏈進一步擴展產品線及系統相容性。

2. 預計投入之研發費用

單位：新台幣仟元

項目	107年度	108年度	預計109年度
研發費用	30,211	38,747	31,811
營業費用	990,883	1,147,152	1,085,592
佔營業費用比重	3.05%	3.38%	2.93%

本公司為提高市場之競爭力，不斷投入研發人力及物力，創新研發高階高附加價值產品，以差異化的產品策略，開拓出屬於自己的藍海市場。本公司會持續以每年約營業費用 2%~4%之研發預算，投入開發新產品、新技術與新市場，增加本公司產品之競爭優勢。

(四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司對於最近年度國內外重要政策及法律變動已採取適當措施因應，並隨時評估對本公司是否有影響，並於事前採取因應措施以降低營運上之風險，截至目前本公司財務業務尚無因國內外重要政策及法律變動而產生重大影響。

(五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司一向重視研發能力之提昇，除持續加強研發投資外，公司亦持續關注於相關產業之變化與技術之進步，並適時調整相關對策，故目前並無重大科技改變對公司財務業務而有重大影響。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司自成立以來，積極強化內部管理，提升管理品質及績效，並致力維持企業形象，遵守相關法令規定；截至目前為止，並未發生足以影響企業形象之情事。

(七)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，並無併購他公司之計畫。若將來有涉及併購之情事或計劃，將依各項作業規定，秉持審慎之態度進行各種效益之評估及風險之控管，以確實保障公司利益及股東權益。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司長年深耕台灣，產品在台灣已占有一定市占率，為因應業績成長、加強開拓及服務中南部之客戶，於105年12月經董事會通過高雄廠房之擴建案。預計未來將投入電冰箱之生產，以取代現行委外製造的方式，降低成本，提高公司毛利，並可兼顧產品品質，強化品牌形象。廠房係以購置土地委建之方式，且公司長年品牌形象良好，客源穩定，故預期擴充廠房尚無重大風險。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

1. 進貨

本公司進貨來源廣泛，價格、品質及交期之穩定為主要往來所考量的因素。主要進貨材料皆為國際大廠且維持至少二家以上之供應商，無過度集中單一廠商之情事，與各供應商皆維持良好關係，亦無貨源供應中斷之情形發生。

2. 銷貨

本公司主要係以自有品牌之內需市場為主，品牌知名度及市場佔有率均達一定水準，公司銷貨客戶眾多，遍及國內家電經銷商、3C連鎖通路、量販賣場、電商網購平台、電視購物頻道及連鎖超市、便利商店等，有效降低銷售集中之風險。

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

本公司最近年度及截至年報刊印日止董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，基於個人財務規劃或配合公司引進策略夥伴之考量而進行股權移轉，其原因尚屬合理，且並未對公司的經營產生影響。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

本公司經營團隊均致力於公司之永續發展，最近年度及截至年報刊印日止，並無經營權改變之情事。

(十二) 訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：

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

(十三) 其他重要風險及因應措施：無。

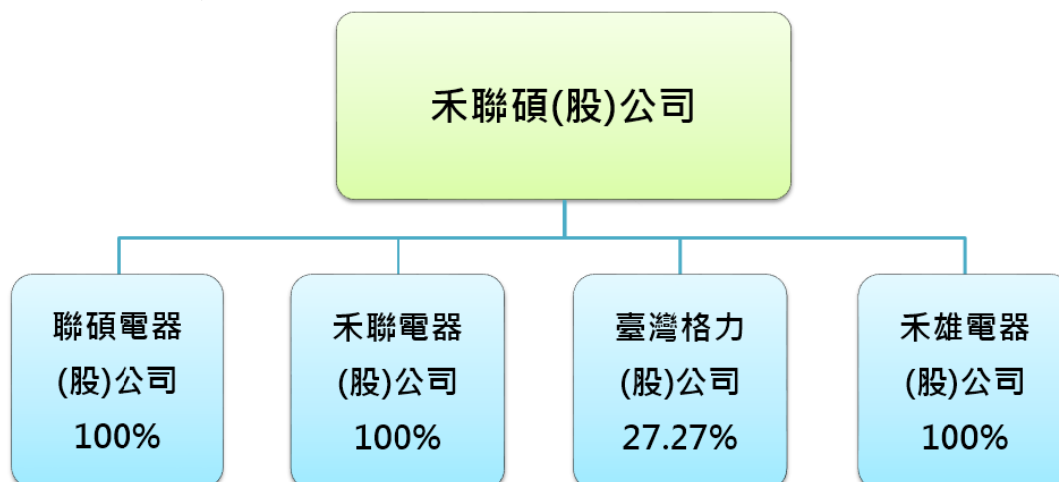
七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一) 關係企業合併營業報告書

1. 關係企業組織圖



註：台灣電器(股)公司於108年1月3日核准變更為禾聯電器股份有限公司。

2. 關係企業基本資料

單位：新台幣仟元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
聯碩電器(股)公司	96.05.15	桃園市龜山區文化里科技三路88號2樓	296,400	冷氣及視訊盒製造
禾聯電器(股)公司	103.04.17	桃園市龜山區文化里科技三路88號3樓	30,000	批發買賣電子電器產品
禾雄電器(股)公司	107.06.06	高雄市大寮區上發六路29號4樓	50,000	冰箱產品製造
臺灣格力(股)公司	100.09.23	台北市內湖區北安路595巷2弄3號1樓	220,000	批發買賣電子電器產品

3. 推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

4. 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業、經營業務互有關聯者，應說明往來分工情形：

企業名稱	主要營業或生產項目	往來分工情形
聯碩電器(股)有限公司	冷氣及視訊盒製造	組裝本公司之冷氣空調及受託代工製造
禾聯電器(股)有限公司	批發買賣電子電器產品	參與政府採購標案所需，專責於政府採購標案
臺灣格力(股)公司	電器批發業等	電器批發買賣

5. 關係企業董事、監察人及總經理資料

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例 (%)
聯碩電器(股)公司	董事長	禾聯碩股份有限公司 代表人：蔡金土	29,640,000	100.00
禾聯電器(股)公司	董事長	禾聯碩股份有限公司 代表人：蔡金土	3,000,000	100.00
禾雄電器(股)公司	董事長	禾聯碩股份有限公司 代表人：蔡金土	5,000,000	100.00
臺灣格力(股)公司	董事長	禾聯碩股份有限公司 代表人：蔡金土	6,000,000	27.27

(二) 關係企業之財務狀況及經營結果

單位：新台幣仟元

企業名稱	資本額	資產總值	負債總值	淨值	營業收入	營業淨利(損)	本期損益(稅後)	每股盈餘(稅後)(元)
聯碩電器(股)公司	296,400	731,869	357,470	374,399	2,328,045	78,147	60,499	2.04
禾聯電器(股)公司	30,000	82,526	33,050	49,476	126,008	20,022	17,076	5.69
禾雄電器(股)公司	50,000	80,184	31,787	48,397	-	(16,059)	162	0.03
臺灣格力(股)公司	220,000	475,079	158,701	316,378	757,703	103,617	81,361	3.70

註：係經會計師查核簽證之財務報表

(三) 關係企業合併財務報表

關係企業合併財務報告聲明書

本公司 108 年度（自 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報告之公司與依國際財務報導準則第 10 號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報告所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報告。

特此聲明

公司名稱：禾聯碩股份有限公司



負責人：蔡 金 土



中 華 民 國 109 年 3 月 13 日

(四) 關係報告書：不適用。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。



勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所
11073 台北市信義區松仁路100號20樓

Deloitte & Touche
20F, Taipei Nan Shan Plaza
No. 100, Songren Rd.,
Xinyi Dist., Taipei 11073, Taiwan

Tel :+886 (2) 2725-9988
Fax:+886 (2) 4051-6888
www.deloitte.com.tw

會計師查核報告

禾聯碩股份有限公司 公鑒：

查核意見

禾聯碩股份有限公司及其子公司（禾聯碩集團）民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會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，足以允當表達禾聯碩集團民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認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，與禾聯碩集團保持超然獨立，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，對禾聯碩集團民國 108 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對禾聯碩集團民國 108 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

營業收入之發生

禾聯碩集團民國 108 年度之營業收入係為管理階層評估業務績效之主要指標，行銷通路分為傳統經銷商、電視購物、3C 與量販通路及其他等客戶交易模式多元，其中經銷商銷貨收入，對財務報表影響重大，且該客戶類型交易次數頻繁。因此，本會計師認為對傳統經銷商銷貨收入是否發生，可能存有風險，故將其列為關鍵查核事項，相關會計政策請參閱合併財務報表附註四(十三)。

對於上述事項，本會計師執行之查核程序如下：

1. 瞭解及評估銷貨收入循環之內部控制。
2. 測試與經銷商銷貨收入之發生相關內部控制有效性。
3. 分析經銷商銷貨收入明細帳，並執行抽核驗證出貨相關文件、發票及收款情況是否無重大異常。
4. 檢視資產負債表日後是否有重大銷貨退回及折讓，確認前述交易之發生。

其他事項

禾聯碩股份有限公司業已編製民國 108 及 107 年度之個體財務報表，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及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禾聯碩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禾聯碩集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

禾聯碩集團之治理單位（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在導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認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。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。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，惟其目的非對禾聯碩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，以及使禾聯碩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禾聯碩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，決定對禾聯碩集團民國 108 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 陳 慧 銘

陳 慧 銘



會計師 池 瑞 全

池 瑞 全



證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1060023872 號

中 華 民 國 109 年 3 月 13 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	108年12月31日			107年12月31日		
		金 額	%	金 額	%		
	流動資產						
1100	現金及約當現金(附註六及三一)	\$ 1,085,125	20	\$ 590,296	12		
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動(附註七及三一)	-	-	1,522	-		
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產-流動(附註八、九及三一)	-	-	200	-		
1150	應收票據(附註十及三一)	220,184	4	231,110	5		
1170	應收帳款-非關係人(附註十及三一)	730,767	13	583,336	12		
1180	應收帳款-關係人(附註十、三一及三二)	1	-	-	-		
1140	合約資產-流動	128	-	383	-		
1200	其他應收款(附註十及三一)	2,404	-	2,071	-		
1210	其他應收款-關係人(附註十及三二)	8	-	1	-		
130X	存貨(附註十一)	1,587,208	29	1,570,275	32		
1410	預付款項(附註十七)	99,435	2	124,424	3		
1481	待退回產品權利-流動(附註十七)	33,096	-	45,946	1		
1479	其他流動資產	1,102	-	1,199	-		
11XX	流動資產總計	<u>3,759,458</u>	<u>68</u>	<u>3,150,763</u>	<u>65</u>		
	非流動資產						
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產-非流動(附註八、九及三一)	128	-	128	-		
1550	採用權益法之投資(附註十三)	84,872	2	68,017	2		
1600	不動產、廠房及設備(附註十四)	1,501,425	27	1,326,517	27		
1755	使用權資產(附註十五及三二)	63,361	1	-	-		
1780	其他無形資產(附註十六)	8,278	-	4,512	-		
1840	遞延所得稅資產(附註二六)	59,949	1	55,696	1		
1915	預付設備款(附註十七)	-	-	6,560	-		
1920	存出保證金(附註三一)	40,799	1	62,477	1		
1975	淨確定福利資產-非流動(附註二二)	2,501	-	381	-		
1990	預付土地款(附註十七)	-	-	187,771	4		
15XX	非流動資產總計	<u>1,761,313</u>	<u>32</u>	<u>1,712,059</u>	<u>35</u>		
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 5,520,771</u>	<u>100</u>	<u>\$ 4,862,822</u>	<u>100</u>		
	負債及權益						
	流動負債						
2100	短期借款(附註十八及三一)	\$ -	-	\$ 230,000	5		
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動(附註七及三一)	8,846	-	-	-		
2130	合約負債-流動(附註二十)	13,367	-	6,485	-		
2150	應付票據(附註十九及三一)	14,076	-	63,901	1		
2170	應付帳款(附註十九及三一)	629,313	12	663,951	14		
2219	其他應付款(附註二十及三一)	555,637	10	210,067	4		
2220	其他應付款-關係人(附註二十、三一及三二)	4,264	-	18,444	1		
2230	本期所得稅負債(附註二六)	108,318	2	135,743	3		
2250	負債準備-流動(附註二一)	14,879	-	8,706	-		
2280	租賃負債-流動(附註十五)	42,507	1	-	-		
2365	退款負債-流動(附註二十)	284,322	5	238,627	5		
2399	其他流動負債(附註二十)	1,964	-	6,564	-		
21XX	流動負債總計	<u>1,677,493</u>	<u>30</u>	<u>1,582,490</u>	<u>33</u>		
	非流動負債						
2540	長期借款(附註十八及三一)	-	-	150,000	3		
2550	負債準備-非流動(附註二一)	27,957	1	28,372	1		
2570	遞延所得稅負債(附註二六)	7,779	-	13,103	-		
2580	租賃負債-非流動(附註十五)	21,398	-	-	-		
2645	存入保證金(附註二十及三一)	2,297	-	1,998	-		
25XX	非流動負債總計	<u>59,431</u>	<u>1</u>	<u>193,473</u>	<u>4</u>		
2XXX	負債總計	<u>1,736,924</u>	<u>31</u>	<u>1,775,963</u>	<u>37</u>		
	歸屬於本公司業主之權益(附註二三)						
3110	普通股股本	760,004	14	667,994	13		
3200	資本公積	858,995	16	41,737	1		
	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	418,734	7	297,028	6		
3350	未分配盈餘	1,746,114	32	2,080,100	43		
31XX	本公司業主權益總計	<u>3,783,847</u>	<u>69</u>	<u>3,086,859</u>	<u>63</u>		
3XXX	權益總計	<u>3,783,847</u>	<u>69</u>	<u>3,086,859</u>	<u>63</u>		
	負債及權益總計	<u>\$ 5,520,771</u>	<u>100</u>	<u>\$ 4,862,822</u>	<u>100</u>		

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：蔡金土



經理人：林欽宏



會計主管：雷錄駿



禾聯碩股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼	108年度		107年度	
	金 額	%	金 額	%
	營業收入（附註二四及三二）			
4110	\$ 7,035,117	122	\$ 6,445,709	121
4170	(265,689)	(5)	(213,059)	(4)
4190	(982,989)	(17)	(906,542)	(17)
4000	5,786,439	100	5,326,108	100
5000	營業成本（附註十一、二五及三二）			
	(3,693,626)	(64)	(3,364,635)	(63)
5900	2,092,813	36	1,961,473	37
5910	(1,413)	-	(1,994)	-
5920	1,994	-	335	-
5950	2,093,394	36	1,959,814	37
	營業費用（附註二五及三二）			
6100	(996,286)	(17)	(857,087)	(16)
6200	(117,656)	(2)	(97,770)	(2)
6300	(38,747)	(1)	(30,211)	(1)
6450	5,537	-	(5,815)	-
6000	(1,147,152)	(20)	(990,883)	(19)
6900	946,242	16	968,931	18
	營業外收入及支出（附註十三、二五及三二）			
7010	18,083	-	15,380	-
7020	(8,725)	-	21,333	-
7050	(5,727)	-	(6,233)	-
7060	22,189	1	24,897	1
7000	25,820	1	55,377	1

(接 次 頁)

(承前頁)

代 碼		108年度		107年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨利	\$ 972,062	17	\$ 1,024,308	19
7950	所得稅費用 (附註四及二六)	(197,728)	(4)	(214,339)	(4)
8200	本年度淨利	<u>774,334</u>	<u>13</u>	<u>809,969</u>	<u>15</u>
	其他綜合損益 (附註二二及二六)				
8310	不重分類至損益之項目：				
8311	確定福利計畫之再衡量數	1,739	-	(51)	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅利益	(348)	-	10	-
8300	本年度其他綜合損益 (稅後淨額)	<u>1,391</u>	<u>-</u>	<u>(41)</u>	<u>-</u>
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 775,725</u>	<u>13</u>	<u>\$ 809,928</u>	<u>15</u>
	淨利歸屬於：				
8610	本公司業主	\$ 774,334	13	\$ 809,969	15
8620	非控制權益	-	-	-	-
8600		<u>\$ 774,334</u>	<u>13</u>	<u>\$ 809,969</u>	<u>15</u>
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	\$ 775,725	13	\$ 809,928	15
8720	非控制權益	-	-	-	-
8700		<u>\$ 775,725</u>	<u>13</u>	<u>\$ 809,928</u>	<u>15</u>
	每股盈餘 (附註二七)				
9710	基 本	<u>\$ 10.73</u>		<u>\$ 12.13</u>	
9810	稀 釋	<u>\$ 10.70</u>		<u>\$ 12.09</u>	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：蔡金土



經理人：林欽宏



會計主管：雷錄駿





禾聯碩有限公司及子公司

民國 108 年及 107 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代碼	歸屬	於本公司	本公司			業主之			權益總額
			金額	資本公積	保留盈餘	未分配盈餘	權益總額		
A1	107 年 1 月 1 日餘額	\$ 667,994	\$ 41,737	\$ 218,679	\$ 1,816,117			\$ 2,744,527	
	盈餘指撥及分配								
B1	法定盈餘公積	-	-	78,349	(78,349)			-	
B5	本公司股東現金股利	-	-	-	(467,596)			(467,596)	
D1	107 年度淨利	-	-	-	809,969			809,969	
D3	107 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	(41)			(41)	
D5	107 年度綜合損益總額	-	-	-	809,928			809,928	
Z1	107 年 12 月 31 日餘額	667,994	41,737	297,028	2,080,100			3,086,859	
	盈餘指撥及分配								
B1	法定盈餘公積	-	-	121,706	(121,706)			-	
B5	本公司股東現金股利	-	-	-	(988,005)			(988,005)	
E1	現金增資	9,201	817,258	-	-			909,268	
D1	108 年度淨利	-	-	-	774,334			774,334	
D3	108 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	1,391			1,391	
D5	108 年度綜合損益總額	-	-	-	775,725			775,725	
Z1	108 年 12 月 31 日餘額	76,000	858,995	418,734	1,746,114			3,783,847	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

經理人：林欽宏



會計主管：雷錄駿



董事長：蔡金土



禾聯碩股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		108年度	107年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 972,062	\$ 1,024,308
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	89,599	27,419
A20200	攤銷費用	4,285	3,059
A20300	預期信用減損損失(利益)	(5,537)	5,815
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失(利益)	17,163	(44,532)
A20900	財務成本	5,727	6,233
A21200	利息收入	(1,267)	(1,037)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	1,088	-
A22300	採用權益法之關聯企業利益之份額	(22,189)	(24,897)
A22500	處分不動產、廠房及設備利益	(9)	(57)
A23700	存貨跌價及呆滯回升利益	(9,404)	(23,817)
A23900	聯屬公司間未實現銷貨利益	1,413	1,994
A24000	聯屬公司間已實現銷貨利益	(1,994)	(335)
A29900	提列負債準備	17,829	5,267
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31115	強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	43,010
A31125	合約資產	255	(383)
A31130	應收票據	13,908	68,351
A31150	應收帳款	(144,876)	(81,248)
A31160	應收帳款—關係人	(1)	10
A31180	其他應收款	(333)	(798)
A31190	其他應收款—關係人	(7)	-
A31200	存 貨	(7,529)	(326,186)
A31230	預付款項	24,989	(52,640)
A31240	其他流動資產	97	(424)
A31990	待退回產品權利	12,850	(40,746)
A31990	淨確定福利資產	(381)	(379)
A32110	持有供交易之金融負債	(6,795)	(5,826)
A32125	合約負債	6,882	(4,149)
A32130	應付票據	(49,825)	10,620
A32150	應付帳款	(34,638)	120,006

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108年度	107年度
A32180	其他應付款	\$ 38,290	\$ 11,031
A32190	其他應付款—關係人	(14,182)	14,066
A32200	負債準備	(12,071)	(14,333)
A32230	其他流動負債	(4,600)	4,638
A32990	退款負債	<u>45,695</u>	<u>52,719</u>
A33000	營運產生之現金流入	936,494	776,759
A33300	支付之利息	(4,433)	(6,127)
A33500	支付之所得稅	(<u>235,078</u>)	(<u>234,648</u>)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>696,983</u>	<u>535,984</u>
投資活動之現金流量			
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	-	(328)
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	200	-
B02700	購置不動產、廠房及設備	(11,185)	(274,553)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	272	67
B03800	存出保證金減少	21,678	2,524
B04500	購置無形資產	(8,029)	(4,954)
B07100	預付設備款增加	(2,918)	(17,810)
B07300	預付土地款增加	(1,992)	(191,471)
B07500	收取之利息	1,267	1,037
B07600	收取關聯企業股利	<u>5,915</u>	<u>862</u>
BBBB	投資活動之淨現金流入(出)	<u>5,208</u>	(<u>484,626</u>)
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款增加	-	180,000
C00200	短期借款減少	(230,000)	-
C01700	償還長期借款	(150,000)	-
C03000	存入保證金增加	299	1,500
C04020	租賃本金償還	(51,837)	-
C04500	發放現金股利	(684,004)	(467,596)
C04600	現金增資	<u>908,180</u>	<u>-</u>
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(<u>207,362</u>)	(<u>286,096</u>)
EEEE	現金及約當現金淨增加(減少)	494,829	(234,738)
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>590,296</u>	<u>825,034</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 1,085,125</u>	<u>\$ 590,296</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：蔡金土  經理人：林欽宏  會計主管：雷錄駿 

禾聯碩股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

禾聯碩股份有限公司(以下稱本公司)設立於 91 年 5 月，所營業務主要為液晶顯示器製造、電器批發買賣業務、電子材料批發業務及電器電子產品修理業務等。

本公司股票自 108 年 5 月起在臺灣證券交易所上市買賣。

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 109 年 3 月 13 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)認可並發布生效之國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)(以下稱「IFRSs」)

除下列說明外，適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成合併公司會計政策之重大變動：

1. IFRS 16「租賃」

IFRS 16 規範租賃協議之辨認與出租人及承租人會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及 IFRIC 4「決定一項安排是否包含租賃」等相關解釋。相關會計政策請參閱附註四。

租賃定義

合併公司選擇僅就 108 年 1 月 1 日以後簽訂(或變動)之合約依 IFRS 16 評估是否係屬(或包含)租賃，先前已依 IAS 17 及 IFRIC 4 辨認為租賃之合約不予重新評估並依 IFRS 16 之過渡規定處理。

合併公司為承租人

除低價值標的資產租賃及短期租賃選擇按直線基礎認列費用外，其他租賃係於合併資產負債表認列使用權資產及租賃負債。合併綜合損益表係分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。於合併現金流量表中，償付租賃負債之本金金額表達為籌資活動，支付利息部分則列為營業活動。適用 IFRS 16 前，分類為營業租賃之合約係按直線基礎認列費用。營業租賃現金流量於合併現金流量表係表達於營業活動。

合併公司選擇將追溯適用 IFRS 16 之累積影響數調整於 108 年 1 月 1 日保留盈餘，不重編比較資訊。

先前依 IAS 17 以營業租賃處理之協議，於 108 年 1 月 1 日租賃負債之衡量係以剩餘租賃給付按該日承租人之增額借款利率折現，部分使用權資產係以該日之租賃負債金額並調整先前已認列之預付或應付租賃給付金額衡量。所認列之使用權資產均適用 IAS 36 評估減損。

合併公司亦適用下列權宜作法：

- (1) 對具有合理類似特性之租賃組合使用單一折現率衡量租賃負債。
- (2) 租賃期間於 108 年 12 月 31 日以前結束之租賃依短期租賃處理。

合併公司於 108 年 1 月 1 日認列租賃負債所適用之增額借款利率加權平均數為 1.8%，該租賃負債金額與 107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額之差異說明如下：

107年12月31日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額	\$114,611
減：適用豁免之短期租賃	<u>-</u>
108年1月1日未折現總額	<u>\$114,611</u>
按108年1月1日增額借款利率折現後之現值	<u>\$112,320</u>
108年1月1日租賃負債餘額	<u>\$112,320</u>

合併公司為出租人

於過渡時對出租人之租賃不作任何調整，且自108年1月1日起始適用IFRS 16。

首次適用IFRS 16對108年1月1日各資產負債表及權益項目調整如下：

	108年1月1日 重編前金額	首次適用 之調整	108年1月1日 重編後金額
使用權資產	\$ -	\$ 112,320	\$ 112,320
資產影響	<u>\$ -</u>	<u>\$ 112,320</u>	<u>\$ 112,320</u>
租賃負債—流動	\$ -	\$ 50,110	\$ 50,110
租賃負債—非流動	-	62,210	62,210
負債影響	<u>\$ -</u>	<u>\$ 112,320</u>	<u>\$ 112,320</u>

(二) 109年適用之金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)認可之IFRSs

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB發布之生效日
IFRS 3之修正「業務之定義」	2020年1月1日(註1)
IFRS 9、IAS 39及IFRS 7之修正「利率指標變革」	2020年1月1日(註2)
IAS 1及IAS 8之修正「重大性之定義」	2020年1月1日(註3)

註1：收購日在年度報導期間開始於2020年1月1日以後之企業合併及於前述日期以後發生之資產取得適用此項修正。

註2：2020年1月1日以後開始之年度期間追溯適用此項修正。

註3：2020年1月1日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

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

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未 定
IFRS 17「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「將負債分類為流動或非流動」	2022 年 1 月 1 日

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

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

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

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

(二) 編製基礎

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

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

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

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及

3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

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

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 合併基礎

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體（子公司）之財務報告。於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。子公司之綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

子公司明細、持股比例及營業項目，參閱附註十二及附表五。

(五) 外 幣

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

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

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值首日之匯率換算，所產生之兌換差額列為首期投資，惟為公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

(六) 存 貨

存貨包括原料、物料、製成品、在製品、半成品及商品。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估

計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。

(七) 投資關聯企業

關聯企業係指合併公司具有重大影響，但非屬子公司或合資之企業。

合併公司對投資關聯企業係採用權益法。

權益法下，投資關聯企業原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨合併公司所享有之關聯企業損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對合併公司可享有關聯企業權益及合資之變動係按持股比例認列。

(八) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

建造中之不動產、廠房及設備係以成本減除累計減損損失後之金額認列。成本包括專業服務費用及符合資本化條件之借款成本。該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產、廠房及設備之適當類別並開始提列折舊。

不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。若租賃期間較耐用年限短者，則於租賃期間內提列折舊。合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(九) 無形資產

1. 單獨取得

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷，合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延

適用會計估計變動之影響。非確定耐用年限無形資產係以成本減除累計減損損失列報。

2. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當期損益。

(十) 有形及無形資產之減損

合併公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形及無形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，合併公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。共用資產係依合理一致基礎分攤至最小現金產生單位群組。

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

因客戶合約所認列之存貨、不動產、廠房及設備及無形資產先依存貨減損規定及上述規定認列減損，次依合約成本相關資產之帳面金額超過提供相關商品或勞務預期可收取之對價剩餘金額扣除直接相關成本後之金額認列為減損損失，續將合約成本相關資產之帳面金額計入所屬現金產生單位，以進行現金產生單位之減損評估。

當減損損失於後續迴轉時，該資產、現金產生單位或合約成本相關資產之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產、現金產生單位或合約成本相關資產若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十一) 金融工具

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

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

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

1. 金融工具

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

合併公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及按攤銷後成本衡量之金融資產。

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產包括強制透過損益按公允價值衡量。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其股利、利息及再衡量產生之利益或損失係認列於其他損失利益。公允價值之決定方式請參閱附註三一。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之應收帳款與超過 3 個月以上之定期存款）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

- a. 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。

b. 非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，應自信用減損後之次一報導期間起以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算利息收入。

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

(2) 金融資產及合約資產之減損

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

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

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

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

- A. 有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務。
- B. 逾期超過 90 天，除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為適當。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額，惟透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之備抵損失係認列於其他綜合損益，並不減少其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

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

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

2. 權益工具

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

合併公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

再取回本公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除。購買、出售、發行或註銷本公司本身之權益工具不認列於損益。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

除下列情況外，所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量：

透過損益按公允價值衡量之金融負債

透過損益按公允價值衡量之金融負債包含持有供交易。

持有供交易之金融負債係按公允價值衡量，所產生之利息係認列於財務成本，其他再衡量產生之利益或損失係認列於其他利益及損失。

公允價值之決定方式請參閱附註三一。

(2) 金融負債之除列

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

(十二) 負債準備

認列為負債準備之金額係考量義務之風險及不確定性，而為資產負債表日清償義務所需支出之最佳估計。負債準備係以清償義務之估計現金流量折現值衡量。

保 固

保證產品與所協議之規格相符之保固義務係依管理階層對清償合併公司義務所需支出之最佳估計，於相關商品認列收入時認列。

(十三) 收入認列

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

1. 商品銷貨收入

合併公司係於客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險之時點認列收入及應收帳款。

2. 勞務收入

合併公司係提供客戶購買之商品運送、安裝及維修服務，於完成服務時認列收入及應收帳款。

(十四) 租 賃

108 年

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

1. 合併公司為出租人

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。

2. 合併公司為承租人

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

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

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

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付及實質固定給付）之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間、殘值保證下預期支付金額、標的資產購買選擇權之評估或用於決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動，合併公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於合併資產負債表。

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租金於發生當期認列為費用。

107年

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

1. 合併公司為出租人

營業租賃之租賃收益係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。因協商與安排營業租賃所產生之原始直接成本，係加計至出租資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

2. 合併公司為承租人

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

(十五) 借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產之借款成本，係作為該資產成本之一部分，直到該資產達到預定使用或出售狀態之幾乎所有必要活動已完成為止。

特定借款如於符合要件之資本支出發生前進行暫時投資而賺取之投資收入，係自符合資本化條件之借款成本中減除。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

(十六) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

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

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

淨確定福利負債（資產）係確定福利退休計畫之提撥短絀（剩餘）。淨確定福利資產不得超過從該計畫退還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

3. 離職福利

合併公司於不再能撤銷離職福利之要約或認列相關重組成本時（孰早者）認列離職福利負債。

(十七) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

依我國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異使用時認列。

與投資子公司、關聯企業及聯合協議相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟合併公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能有足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

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

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

3. 當期及遞延所得稅

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

六、現金及約當現金

	108年12月31日	107年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 965	\$ 760
銀行支票存款及活期存款	<u>1,084,160</u>	<u>589,536</u>
	<u>\$ 1,085,125</u>	<u>\$ 590,296</u>

銀行存款於資產負債表日之利率區間如下：

	108年12月31日	107年12月31日
銀行存款	<u>0.01%-0.5%</u>	<u>0.01%-0.5%</u>

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	108年12月31日	107年12月31日
<u>金融資產—流動</u>		
強制透過損益按公允價值衡量		
衍生工具（未指定避險）		
—遠期外匯合約	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,522</u>
<u>金融負債—流動</u>		
持有供交易		
衍生工具（未指定避險）		
—遠期外匯合約	<u>\$ 8,846</u>	<u>\$ -</u>

於資產負債表日未適用避險會計且尚未到期之遠期外匯合約如下：

108年12月31日

	幣別	到期期間	合約金額（仟元）
買入遠期外匯	新台幣兌美元	109年1月3日~109年5月5日	USD16,430/NTD500,717

107年12月31日

買入遠期外匯	幣別	到期期間	合約金額(仟元)
	新台幣兌美元	108年1月29日~108年3月6日	USD2,405/NTD72,123

合併公司108及107年度從事遠期外匯交易之目的，主要係為規避外幣負債因匯率波動產生之風險。

八、按攤銷後成本衡量之金融資產

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>流動</u>		
國內投資		
原始到期日超過3個月之定期存款(一)	\$ -	\$ 200
<u>非流動</u>		
國內投資		
原始到期日超過1年之定期存款(一)	\$ 128	\$ 128

- (一) 截至108年及107年12月31日止，原始到期日超過3個月之定期存款利率區間分別為年利率1.05%及0.6%~1.05%。
- (二) 按攤銷後成本衡量之金融資產質押之資訊，參閱附註三三。
- (三) 按攤銷後成本衡量之金融資產相關信用風險管理及減損評估資訊，請參閱附註九。

九、債務工具投資之信用風險管理

合併公司投資之債務工具列為按攤銷後成本衡量之金融資產：

按攤銷後成本衡量

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
總帳面金額	\$ 128	\$ 328
備抵損失	-	-
攤銷後成本	<u>\$ 128</u>	<u>\$ 328</u>

為減輕信用風險，合併公司管理階層指派專責團隊執行信用風險評估，以評估債務工具投資機構之違約風險。信用評估資料就無外部評等資訊之項目參酌公開可得之財務資訊進行適當內部評估。合併公司持續追蹤金融機構重大訊息等資訊以監督所投資債務工具之信用風

險變化，並藉此評估債務工具投資自原始認列後信用風險是否顯著增加。

合併公司考量內部信用評等團隊提供金融機構之歷史違約紀錄、現時財務狀況，以衡量債務工具投資之12個月預期信用損失或存續期間預期信用損失。合併公司現行信用風險評等機制及各信用等級債務工具投資之總帳面金額如下：

信用等級	定義	預期信用損失認列基礎	預期信用損失率	108年12月31日總帳面金額
正 常	債務人之信用風險低，且有充分能力清償合約現金流量	12個月預期信用損失	0%-0.01%	\$ 128

信用等級	定義	預期信用損失認列基礎	預期信用損失率	107年12月31日總帳面金額
正 常	債務人之信用風險低，且有充分能力清償合約現金流量	12個月預期信用損失	0%-0.01%	\$ 328

十、應收票據、應收帳款及其他應收款

	108年12月31日	107年12月31日
<u>應收票據—因營業發生</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額—非關係人	\$ 220,299	\$ 234,207
減：備抵損失	(<u>115</u>)	(<u>3,097</u>)
	<u>\$ 220,184</u>	<u>\$ 231,110</u>
<u>應收帳款</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額—非關係人	\$ 733,348	\$ 590,020
總帳面金額—關係人（附註三二）	1	-
減：備抵損失	(<u>2,581</u>)	(<u>6,684</u>)
	<u>\$ 730,768</u>	<u>\$ 583,336</u>
<u>其他應收款</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額—非關係人	\$ 2,404	\$ 2,071
總帳面金額—關係人（附註三二）	8	1
	<u>\$ 2,412</u>	<u>\$ 2,072</u>
<u>催收款</u>		
催收款	\$ 3,433	\$ 2,305
減：備抵損失	(<u>3,433</u>)	(<u>2,305</u>)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

(一) 應收帳款

合併公司對商品銷售之平均授信期間為月結後 30-120 天，應收帳款不予計息。

為減輕信用風險，合併公司管理階層指派專責團隊負責授信額度之決定、授信核准及其他監控程序以確保逾期應收帳款之回收已採取適當行動。此外，合併公司於資產負債表日會逐一複核應收帳款之可回收金額以確保無法回收之應收帳款已提列適當減損損失。

合併公司採用 IFRS 9 之簡化作法按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況、產業經濟情勢，並同時考量 GDP 預測及產業展望。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且合併公司無法合理預期可回收金額，合併公司直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

合併公司依準備矩陣衡量應收票據及帳款（含催收款）之備抵損失如下：

108 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1~90 天	逾期 91~180 天	逾期超過 181 天	合計
預期信用損失率	0%~0.16%	0%~8.37%	0%~59.18%	100%	
總帳面金額	\$ 932,404	\$ 20,286	\$ 249	\$ 4,142	\$ 957,081
備抵損失(存續期間預期信用損失)	(<u>1,449</u>)	(<u>512</u>)	(<u>26</u>)	(<u>4,142</u>)	(<u>6,129</u>)
攤銷後成本	<u>\$ 930,955</u>	<u>\$ 19,774</u>	<u>\$ 223</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 950,952</u>

107 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1~90 天	逾期 91~180 天	逾期超過 181 天	合計
預期信用損失率	0%~1.06%	0%~6.7%	0%~66.7%	100%	
總帳面金額	\$ 812,960	\$ 10,598	\$ 237	\$ 2,737	\$ 826,532
備抵損失(存續期間預期信用損失)	(<u>8,535</u>)	(<u>767</u>)	(<u>47</u>)	(<u>2,737</u>)	(<u>12,086</u>)
攤銷後成本	<u>\$ 804,425</u>	<u>\$ 9,831</u>	<u>\$ 190</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 814,446</u>

應收票據及帳款（含催收款）備抵損失之變動資訊如下：

	108年度	107年度
年初餘額 (IFRS 9)	\$ 12,086	\$ 7,720
加：提列減損損失(1)	-	5,815
減：迴轉減損損失(1)	(5,537)	-
減：本年度實際沖銷(2)	(420)	(1,449)
年底餘額	<u>\$ 6,129</u>	<u>\$ 12,086</u>

十一、存 貨

	108年12月31日	107年12月31日
製成品	\$ 895,606	\$ 959,523
在製品	20,549	34,283
半成品	103,336	49,029
原 料	86,298	56,921
商品存貨	218,232	202,613
在途存貨	<u>263,187</u>	<u>267,906</u>
	<u>\$ 1,587,208</u>	<u>\$ 1,570,275</u>

108 及 107 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 3,693,626 仟元及 3,364,635 仟元。

108 及 107 年度之銷貨成本分別包括存貨回升利益 9,404 仟元及 23,817 仟元，存貨淨變現價值回升係因存貨於特定市場之銷售價格上揚所致。

十二、子 公 司

列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

投資公司名稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所 持 股 權 百 分 比	
			108年 12月31日	107年 12月31日
禾聯碩股份有限公司	聯碩電器股份有限公司	冷氣及視訊盒製造	100%	100%
禾聯碩股份有限公司	禾聯電器股份有限公司(一)	批發買賣電子電器產品	100%	100%
禾聯碩股份有限公司	禾雄電器股份有限公司(二)	冰箱產品製造	100%	100%

(一) 台灣電器股份有限公司於 108 年 1 月 3 日申請公司名稱變更，將原名台灣電器股份有限公司變更為禾聯電器股份有限公司，業經核准在案。

(二) 合併公司於 107 年 6 月投資設立禾雄電器股份有限公司（以下簡稱禾雄電器），投資金額為 50,000 仟元，持有股權為 100%。

十三、採用權益法之投資

投資關聯企業

	108年12月31日	107年12月31日
具重大性之關聯企業		
臺灣格力股份有限公司	\$ 84,872	\$ 68,017

公司名稱	業務性質	主要營運場所	所持股權及表決權比例	
			108年12月31日	107年12月31日
臺灣格力股份有限公司	批發買賣電子 電器產品	台灣	27.27%	27.27%

上述關聯企業之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表五「被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊」附表。

採用權益法之投資及合併公司對其所享有之損益及其他綜合損益份額，係依據各關聯企業同期間經會計師查核之財務報告認列。

合併公司對上述關聯企業係採權益法衡量。

以下彙總性財務資訊係以各關聯企業 IFRSs 財務報告為基礎編製，並已反映採權益法時所作之調整。

臺灣格力股份有限公司

	108年12月31日	107年12月31日
流動資產	\$ 470,221	\$ 319,074
非流動資產	4,858	5,629
流動負債	(155,704)	(44,384)
非流動負債	(2,997)	(23,614)
權益	\$ 316,378	\$ 256,705
本公司持股比例	27.27%	27.27%
本公司享有之權益	\$ 86,285	\$ 70,011
投資帳面金額	\$ 84,872	\$ 68,017

本公司享有之權益與投資帳面金額之差異係順流交易之未實現利益。

	108年度	107年度
營業收入	\$ 757,703	\$ 615,389
本期淨利	\$ 81,361	\$ 85,209
綜合損益總額	\$ 81,361	\$ 85,209

十四、不動產、廠房及設備

(一) 自用 – 108 年

成本	自有土地	房屋及建築	機器設備	運輸設備	試驗設備	辦公設備	租賃改良物	其他設備	未完工程	合計
108年1月1日餘額	\$ 624,057	\$ 621,248	\$ 6,663	\$ 48,166	\$ 118	\$ 5,436	\$ 1,130	\$ 70,890	\$ 358	\$ 1,378,066
增添	3,234	512	1,461	3,844	-	2,121	72	3,425	-	14,669
處分	-	-	-	(4,940)	-	(836)	(1,130)	(13,498)	-	(20,404)
重分類	190,121	58	7,033	1,510	-	-	65	812	(358)	199,241
108年12月31日餘額	<u>\$ 817,412</u>	<u>\$ 621,818</u>	<u>\$ 15,157</u>	<u>\$ 48,580</u>	<u>\$ 118</u>	<u>\$ 6,721</u>	<u>\$ 137</u>	<u>\$ 61,629</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,571,572</u>
累計折舊										
108年1月1日餘額	\$ -	\$ 8,444	\$ 1,962	\$ 20,959	\$ 91	\$ 2,207	\$ 897	\$ 16,989	\$ -	\$ 51,549
折舊費用	-	16,886	1,871	10,306	23	1,233	239	8,181	-	38,739
處分	-	-	-	(4,677)	-	(836)	(1,130)	(13,498)	-	(20,141)
108年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 25,330</u>	<u>\$ 3,833</u>	<u>\$ 26,588</u>	<u>\$ 114</u>	<u>\$ 2,604</u>	<u>\$ 6</u>	<u>\$ 11,672</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 70,147</u>
108年12月31日淨額	<u>\$ 817,412</u>	<u>\$ 596,488</u>	<u>\$ 11,324</u>	<u>\$ 21,992</u>	<u>\$ 4</u>	<u>\$ 4,117</u>	<u>\$ 131</u>	<u>\$ 49,957</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,501,425</u>

於 108 年度由於並無任何減損跡象，故合併公司並未進行減損評估。

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

建築物	5至50年
主建物	50年
機電動力設備	15年
其他	5年
機器設備	2至7年
運輸設備	2至7年
試驗設備	5年
辦公設備	3至5年
租賃改良物	2至5年
其他設備	2至10年

合併公司於 108 年 9 月已將「台南市安吉段」之土地辦理完成過戶，並取得土地所有權狀，故建造中之不動產轉列土地 190,121 仟元。

(二) 107 年

成本	自有土地	建築物	機器設備	運輸設備	試驗設備	辦公設備	租賃改良物	其他設備	未完工程	合計
107年1月1日餘額	\$ 371,642	\$ -	\$ 5,902	\$ 37,370	\$ 118	\$ 3,671	\$ 1,799	\$ 18,526	\$ 429,089	\$ 868,117
增添	26,411	367	916	7,273	-	1,889	-	3,274	234,508	274,638
處分	-	-	(155)	(2,765)	-	(124)	(669)	(3,314)	-	(7,027)
重分類	226,004	620,881	-	6,288	-	-	-	52,404	(663,239)	242,338
107年12月31日餘額	<u>\$ 624,057</u>	<u>\$ 621,248</u>	<u>\$ 6,663</u>	<u>\$ 48,166</u>	<u>\$ 118</u>	<u>\$ 5,436</u>	<u>\$ 1,130</u>	<u>\$ 70,890</u>	<u>\$ 358</u>	<u>\$ 1,378,066</u>
累計折舊										
107年1月1日餘額	\$ -	\$ -	\$ 1,045	\$ 14,169	\$ 67	\$ 1,366	\$ 1,027	\$ 13,473	\$ -	\$ 31,147
折舊費用	-	8,444	1,072	9,545	24	965	539	6,830	-	27,419
處分	-	-	(155)	(2,755)	-	(124)	(669)	(3,314)	-	(7,017)
107年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8,444</u>	<u>\$ 1,962</u>	<u>\$ 20,959</u>	<u>\$ 91</u>	<u>\$ 2,207</u>	<u>\$ 897</u>	<u>\$ 16,989</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 51,549</u>
107年12月31日淨額	<u>\$ 624,057</u>	<u>\$ 612,804</u>	<u>\$ 4,701</u>	<u>\$ 27,207</u>	<u>\$ 27</u>	<u>\$ 3,229</u>	<u>\$ 233</u>	<u>\$ 53,901</u>	<u>\$ 358</u>	<u>\$ 1,326,517</u>

於 107 年度由於並無任何減損跡象，故合併公司並未進行減損評估。

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

建築物	5至50年
主建物	50年
機電動力設備	15年
其他	5年
機器設備	2至7年
運輸設備	2至7年
試驗設備	2至10年
辦公設備	3至5年
租賃改良物	3至5年
其他設備	2至10年

合併公司於 105 年度起，對於「台中市寶文段」、「台南市安吉段」及「高雄市大寮段」等廠辦新建工程投入，投入金額於 107 年度合計為 234,508 仟元，其中合併公司於 107 年 3 月底、5 月底及 9 月底已將「台中市寶文段」及「宜蘭縣冬山鄉群英段」、「高雄市大寮段」之土地及建築物辦理完成過戶，並取得建築物所有權狀，故建造中之不動產轉列建築物 620,881 仟元及其他設備 47,442 仟元。

設定作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註三三。

十五、租賃協議

(一) 使用權資產－108 年

	<u>108年12月31日</u>
使用權資產帳面金額	
建築物	\$ 61,592
運輸設備	<u>1,769</u>
	<u>\$ 63,361</u>
	<u>108年度</u>
使用權資產之增添	<u>\$ 1,901</u>
使用權資產之折舊費用	
建築物	\$ 44,440
運輸設備	<u>6,420</u>
	<u>\$ 50,860</u>

(二) 租賃負債－108 年

	<u>108年12月31日</u>
租賃負債帳面金額	
流 動	<u>\$ 42,507</u>
非 流 動	<u>\$ 21,398</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	<u>108年12月31日</u>
建 築 物	1.8%
運輸設備	1.8%

(三) 重要承租活動及條款

合併公司承租若干建築物做為廠房、辦公室及運輸設備，租賃期間為 1~3 年。於租賃期間終止時，合併公司對所租賃之土地及建築物並無優惠承購權，並約定未經出租人同意，合併公司不得將租賃標的之全部或一部轉租或轉讓。

(四) 其他租賃資訊

108 年

	<u>108年度</u>
短期租賃費用	<u>\$ 819</u>
低價值資產租賃費用	<u>\$ 471</u>
不計入租賃負債衡量中之變 動租賃給付費用	<u>\$ 1,059</u>
租賃之現金（流出）總額	<u>(\$ 54,186)</u>

合併公司選擇對符合短期租賃之辦公設備及符合低價值資產租賃之若干辦公設備資產租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

107 年

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	<u>107年12月31日</u>
不超過 1 年	\$ 51,620
1~5 年	<u>62,991</u>
	<u>\$114,611</u>

十六、其他無形資產

	<u>電腦軟體成本</u>
<u>成 本</u>	
107年1月1日餘額	\$ 19,544
單獨取得	<u>4,954</u>
107年12月31日餘額	<u>\$ 24,498</u>
<u>累計攤銷</u>	
107年1月1日餘額	\$ 16,927
攤銷費用	<u>3,059</u>
107年12月31日餘額	<u>\$ 19,986</u>
107年12月31日淨額	<u>\$ 4,512</u>
<u>成 本</u>	
108年1月1日餘額	\$ 24,498
單獨取得	8,051
處分	<u>(20,305)</u>
108年12月31日餘額	<u>\$ 12,244</u>
<u>累計攤銷</u>	
108年1月1日餘額	\$ 19,986
攤銷費用	4,285
處分	<u>(20,305)</u>
108年12月31日餘額	<u>\$ 3,966</u>
108年12月31日淨額	<u>\$ 8,278</u>

攤銷費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

電腦軟體成本 1至10年

依功能別彙總攤銷費用：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
營業成本	\$ 504	\$ 422
推銷費用	3,080	1,706
管理費用	458	582
研發費用	<u>243</u>	<u>349</u>
	<u>\$ 4,285</u>	<u>\$ 3,059</u>

十七、其他資產

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>流 動</u>		
預付貨款	\$ 70,567	\$ 79,622
其他預付款項	<u>28,868</u>	<u>44,802</u>
	<u>\$ 99,435</u>	<u>\$124,424</u>
待退回產品權利（附註二四）	<u>\$ 33,096</u>	<u>\$ 45,946</u>
<u>非 流 動</u>		
預付土地款	\$ -	\$187,771
預付設備款	<u>-</u>	<u>6,560</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$194,331</u>
催收款	\$ 3,433	\$ 2,305
減：備抵呆帳	<u>(3,433)</u>	<u>(2,305)</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

預付土地款之資訊，請參閱附註三四之(三)至(五)。

十八、借 款

(一) 短期借款

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>無擔保借款</u>		
信用額度借款	<u>\$ -</u>	<u>\$ 230,000</u>

銀行週轉性借款之利率於 107 年 12 月 31 日為 1.2%~1.24%。

(二) 長期借款

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>擔保借款</u>		
第一銀行		
中期營運借款，借款額度		
250,000 仟元，利率		
1.8%，到期一次償還，		
到期日 109 年 4 月。	\$ -	\$ 150,000
減：列為一年內到期部分	<u>-</u>	<u>-</u>
長期借款	<u>\$ -</u>	<u>\$ 150,000</u>

該銀行借款係以合併公司自有土地向第一銀行抵押擔保（參閱附註三三），借款到期日原為 109 年 4 月，合併公司因評估營運資金充足，於 108 年 12 月提前償還。截至 107 年 12 月 31 日止，有效年利率為 1.80%。

十九、應付票據及應付帳款

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>應付票據</u>		
因營業而發生	\$ <u>14,076</u>	\$ <u>63,901</u>
<u>應付帳款</u>		
因營業而發生	\$ <u>629,313</u>	\$ <u>663,951</u>

二十、其他負債

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>流 動</u>		
其他應付款		
應付薪資及獎金	\$ 95,465	\$ 87,752
應付促銷及廣告費	24,756	10,942
應付報關費	12,213	11,117
應付員工及董事酬勞	25,610	26,035
應付運費	16,290	16,834
應付未休假獎金	12,872	11,945
應付股利	304,001	-
應付貨物稅	18,528	1,451
其 他	45,902	43,991
其他應付款－關係人	<u>4,264</u>	<u>18,446</u>
	<u>\$559,901</u>	<u>\$228,513</u>
其他負債		
合約負債（附註二四）	\$ 13,367	\$ 6,485
退款負債（附註二四）	284,322	238,627
其他流動負債	<u>1,964</u>	<u>6,564</u>
	<u>\$299,653</u>	<u>\$251,676</u>

其他流動負債主係代收款及暫收款。

二一、負債準備

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>流 動</u>		
保 固	\$ <u>14,879</u>	\$ <u>8,706</u>
<u>非 流 動</u>		
保 固	\$ <u>27,957</u>	\$ <u>28,372</u>

	保	固
107年1月1日餘額	\$	46,144
本年度新增		5,267
本期使用	(14,333)
107年12月31日餘額	\$	<u>37,078</u>
108年1月1日餘額	\$	37,078
本年度新增		17,829
本期使用	(12,071)
108年12月31日餘額	\$	<u>42,836</u>

保固負債準備係依銷售商品合約約定，合併公司管理階層對於因保固義務所導致未來經濟效益流出最佳估計數之現值。該估計係以歷史保固經驗為基礎，並考量新原料、製程變動或其他影響產品品質等因素調整。

二二、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

合併公司中之本公司、聯碩電器公司、禾聯電器公司及禾雄電器公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資6%提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

(二) 確定福利計畫

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

列入合併資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	108年12月31日	107年12月31日
確定福利義務現值	\$ 3,163	\$ 4,684
計畫資產公允價值	(5,664)	(5,065)
提撥剩餘	(2,501)	(381)
淨確定福利資產	(\$ 2,501)	(\$ 381)

淨確定福利負債（資產）變動如下：

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 公 允 價 值	淨 確 定 福 利 負 債 (資 產)
107年1月1日	\$ 4,459	(\$ 4,512)	(\$ 53)
利息費用（收入）	49	(53)	(4)
認列於損益	49	(53)	(4)
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於 淨利息之金額外）	-	(125)	(125)
精算（利益）損失—人口 統計假設變動	58	-	58
精算（利益）損失—財務 假設變動	51	-	51
精算（利益）損失—經驗 調整	67	-	67
認列於其他綜合損益	176	(125)	51
雇主提撥	-	(375)	(375)
107年12月31日	\$ 4,684	(\$ 5,065)	(\$ 381)
108年1月1日	\$ 4,684	(\$ 5,065)	(\$ 381)
利息費用（收入）	47	(53)	(6)
認列於損益	47	(53)	(6)
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於 淨利息之金額外）	-	(171)	(171)
精算（利益）損失—人口 統計假設變動	1	-	1
精算（利益）損失—財務 假設變動	88	-	88
精算（利益）損失—經驗 調整	(1,657)	-	(1,657)
認列於其他綜合損益	(1,568)	(171)	(1,739)
雇主提撥	-	(375)	(375)
108年12月31日	\$ 3,163	(\$ 5,664)	(\$ 2,501)

合併公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟合併公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行 2 年定期存款利率計算而得之收益。
2. 利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。
3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

合併公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	108年12月31日	107年12月31日
折現率	0.750%	1.000%
薪資預期增加率	2.25%	2.250%

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

	108年12月31日	107年12月31日
折現率		
增加 0.25%	(\$ 88)	(\$ 103)
減少 0.25%	\$ 92	\$ 108
薪資預期增加率		
增加 0.25%	\$ 90	\$ 105
減少 0.25%	(\$ 86)	(\$ 101)

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

	108年12月31日	107年12月31日
預期 1 年內提撥金額	\$ 375	\$ 384
確定福利義務平均到期期間	11年	9年

二三、權益

(一) 股本

普通股

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
額定股數(仟股)	<u>100,000</u>	<u>100,000</u>
額定股本	<u>\$ 1,000,000</u>	<u>\$ 1,000,000</u>
已發行且已收足股款之股數 (仟股)	<u>76,000</u>	<u>66,799</u>
已發行股本	<u>\$ 760,004</u>	<u>\$ 667,994</u>

本公司於 108 年 3 月 18 日經董事會決議增資發行普通股新股 9,201 仟股，每股面額 10 元，已發行股本增加 92,010 仟元，增資後實收股本為 760,004 仟元，業經臺灣證券交易所股份有限公司於 108 年 4 月 15 日核准在案，並經董事會決議按溢價方式發行，以 108 年 5 月 22 日為現金增資基準日。

(二) 資本公積

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(1)</u>		
股票發行溢價	\$853,468	\$ 37,298
<u>不得作為任何用途</u>		
員工認股	<u>5,527</u>	<u>4,439</u>
	<u>\$858,995</u>	<u>\$ 41,737</u>

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

(三) 保留盈餘及股利政策

本公司於 108 年 6 月 6 日股東會決議通過修正章程，訂明公司盈餘分派或虧損撥補於每半會計年度終了後，將應分派股息及紅利以發放現金者，授權董事會特別決議之，並報告股東會，若應分派股息及紅利以發行新股為之時應經股東會決議。

依本公司章程之盈餘分派政策規定，年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。

前項股息紅利、法定盈餘公積及資本公積以現金分配者，得授權由董事會以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數之決議行之，並報告股東會。

本公司所屬產業發展成熟，為考量未來業務穩定及維持長期營運規劃，並兼顧股東權益，前項盈餘分配採現金及股票股利平衡政策。股利之分派，其中現金股利不低於當年度股東股利分派總額之 15%。本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二五之(六)員工酬勞及董事酬勞。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函、金管證發字第 1030006415 號及「採用國際財務報導準則 (IFRSs) 後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」等規定提列及迴轉特別盈餘公積。

本公司於 108 年 6 月 6 日及 107 年 6 月 13 日舉行股東常會，分別決議通過 107 及 106 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	107年度	106年度	107年度	106年度
法定盈餘公積	\$ 80,997	\$ 78,349	\$ -	\$ -
現金股利	684,004	467,596	9	7

本公司於董事會決議 108 年上下半年度盈餘分配案如下：

	108年7月1日 至12月31日	108年1月1日 至6月30日
董事會決議日	109年3月13日	108年12月23日
法定盈餘公積	\$ 36,864	\$ 40,709
現金股利	\$ 304,002	\$ 304,001
每股現金股利（元）	\$ 4	\$ 4

上述現金股利預計於 109 年 6 月 2 日召開之股東常會報告。

二四、收 入

	108年度	107年度
客戶合約收入		
商品銷貨收入	\$ 5,693,304	\$ 5,245,982
勞務收入	93,135	80,126
	<u>\$ 5,786,439</u>	<u>\$ 5,326,108</u>

(一) 客戶合約之說明

1. 商品銷貨收入

家電及電子產品係銷售予電視購物、3C 通路、經銷商及其他客戶銷售。合併公司於經銷商及零售商達到約定條件時給予價格折扣，收入金額係考量經銷商及零售商過去訂購情況以最可能金額估計折扣金額。其餘商品係以合約約定固定價格銷售。

依商業慣例，合併公司接受家電及電子產品退貨並全額退款，考量過去累積之經驗，合併公司以最可能金額估計退貨率，據以認列退款負債及相關待退回產品權利。家電及電子產品瑕疵保固義務說明，請參閱附註二一。

2. 勞務收入

合併公司於客戶取得商品前，進行運送服務，並於客戶取得商品後，依據客戶合約保固內容，約定維修及安裝服務。

(二) 合約餘額

	108年12月31日	107年12月31日	107年1月1日
應收票據及帳款（附註十）	<u>\$ 950,952</u>	<u>\$ 814,446</u>	<u>\$ 807,364</u>
合約資產			
商品銷貨	<u>\$ 128</u>	<u>\$ 383</u>	<u>\$ -</u>
合約負債－流動（附註二十）			
商品銷貨	<u>\$ 13,367</u>	<u>\$ 6,485</u>	<u>\$ -</u>

(三) 客戶合約收入之細分

收入細分資訊請參閱附註三七。

二五、繼續營業單位淨利

(一) 其他收入

	108年度	107年度
利息收入		
銀行存款	\$ 1,267	\$ 1,037
租賃收入	10,297	6,444
其他	<u>6,519</u>	<u>7,899</u>
	<u>\$ 18,083</u>	<u>\$ 15,380</u>

(二) 其他利益及損失

	108年度	107年度
處分不動產、廠房及設備利益	\$ 9	\$ 57
淨外幣兌換利益（損失）	8,642	(22,474)
透過損益按公允價值衡量之 金融資產及負債（損失）利 益	(17,163)	44,532
其他	<u>(213)</u>	<u>(782)</u>
	<u>(\$ 8,725)</u>	<u>\$ 21,333</u>

(三) 財務成本

	108年度	107年度
銀行借款利息	\$ 4,206	\$ 6,233
租賃負債之利息	<u>1,521</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 5,727</u>	<u>\$ 6,233</u>

(四) 折舊及攤銷

	108年度	107年度
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 29,452	\$ 1,541
營業費用	<u>60,147</u>	<u>25,878</u>
	<u>\$ 89,599</u>	<u>\$ 27,419</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 504	\$ 422
營業費用	<u>3,781</u>	<u>2,637</u>
	<u>\$ 4,285</u>	<u>\$ 3,059</u>

(五) 員工福利費用

	108年度	107年度
短期員工福利	\$ 547,918	\$ 504,799
退職後福利(附註二二)		
確定提撥計畫	21,426	19,567
確定福利計畫	(6)	(4)
	<u>21,420</u>	<u>19,563</u>
股份基礎給付		
權益交割	<u>1,088</u>	-
	<u>1,088</u>	-
其他員工福利	<u>25,850</u>	<u>21,869</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 596,276</u>	<u>\$ 546,231</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 92,456	\$ 88,061
營業費用	<u>503,820</u>	<u>458,170</u>
	<u>\$ 596,276</u>	<u>\$ 546,231</u>

(六) 員工酬勞董事酬勞

本公司依章程規定係按當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以不低於1%及不高於5%提撥員工酬勞及董事酬勞。108年及107年度係估列之員工酬勞及董事酬勞分別於109年3月13日及108年3月18日經董事會決議如下：

估列比例

	108年度	107年度
員工酬勞	1.5%	1.5%
董事酬勞	1.0%	1.0%

金 額

	108年度			107年度		
	現	金 股	票	現	金 股	票
員工酬勞	\$ 14,647	\$ -	-	\$ 15,615	\$ -	-
董事酬勞	9,765	-	-	10,410	-	-

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

107 及 106 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 107 及 106 年度合併財務報告認列之金額並無差異。

有關本公司 109 及 108 年度董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(七) 外幣兌換損益

	108年度	107年度
外幣兌換利益總額	\$ 27,287	\$ 32,500
外幣兌換損失總額	(18,645)	(54,974)
淨(損失)利益	\$ 8,642	(\$ 22,474)

二六、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用主要組成項目：

	108年度	107年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 205,964	\$ 197,989
未分配盈餘加徵	2,264	23,809
以前年度之調整	(575)	1,526
	207,653	223,324
遞延所得稅		
稅率變動	-	(5,929)
本年度產生者	(9,925)	(3,056)
認列於損益之所得稅費用	\$ 197,728	\$ 214,339

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	108年度	107年度
稅前淨利	<u>\$ 972,062</u>	<u>\$ 1,024,308</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 209,960	\$ 212,702
稅上不可減除之費損	502	194
免稅所得	(17,754)	(8,013)
未認列之暫時性差異	3,398	(16,232)
未分配盈餘加徵	2,264	23,809
未認列之虧損扣抵	(353)	353
以前年度之當期所得稅費用		
於本年度之調整	(575)	1,526
其他	286	-
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 197,728</u>	<u>\$ 214,339</u>

我國於 107 年修正中華民國所得稅法，將營利事業所得稅稅率由 17%調整為 20%，因稅率變動應認列於損益之遞延所得稅損失已於稅率變動當期全數認列。此外，107 年度未分配盈餘所適用之稅率將由 10%調降為 5%。

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	108年度	107年度
<u>遞延所得稅</u>		
稅率變動	\$ -	(\$ 61)
本年度產生者		
— 確定福利計畫再衡量數	(348)	71
認列於其他綜合損益之所得稅	<u>(\$ 348)</u>	<u>\$ 10</u>

(三) 本期所得稅負債

	108年12月31日	107年12月31日
本期所得稅負債		
應付所得稅	<u>\$ 108,318</u>	<u>\$ 135,743</u>

(四) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

108 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	稅 率 變 動	其 他 綜 合 損 益 稅 率 變 動	年 底 餘 額
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>						
暫時性差異						
存貨跌價損失	\$ 24,708	(\$ 1,881)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 22,827
未實現銷貨毛利	7,202	(7,037)	-	-	-	165
未實現備抵銷貨折讓	-	14,901	-	-	-	14,901
未實現金融商品損益	-	1,769	-	-	-	1,769
未實現備抵銷貨退回	13,067	(3,968)	-	-	-	9,099
確定福利再衡量數	355	-	(348)	-	-	7
未實現休假給付	2,132	442	-	-	-	2,574
閒置產能	10	12	-	-	-	22
未實現呆帳損失	746	(746)	-	-	-	-
固定資產財稅差	61	(43)	-	-	-	18
未實現保固費用	7,415	1,152	-	-	-	8,567
	<u>\$ 55,696</u>	<u>\$ 4,601</u>	<u>(\$ 348)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 59,949</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>						
暫時性差異						
未實現待取回資產	(\$ 9,189)	\$ 2,570	\$ -	\$ -	\$ -	(\$ 6,619)
兌換差額	(3,372)	2,526	-	-	-	(846)
未實現金融商品損益	(304)	304	-	-	-	-
未實現退休金	(238)	(76)	-	-	-	(314)
未實現呆帳損失	-	-	-	-	-	-
	<u>(\$ 13,103)</u>	<u>\$ 5,324</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 7,779)</u>

107 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	稅 率 變 動	其 他 綜 合 損 益 稅 率 變 動	年 底 餘 額
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>						
暫時性差異						
存貨跌價損失	\$ 25,050	(\$ 4,763)	\$ -	\$ 4,421	\$ -	\$ 24,708
未實現銷貨毛利	4,584	1,809	-	809	-	7,202
兌換差額	(1)	1	-	-	-	-
未實現金融商品損益	991	(1,166)	-	175	-	-
未實現備抵銷貨退回	2,066	10,480	-	521	-	13,067
確定福利再衡量數	345	-	71	-	(61)	355
未實現休假給付	2,074	(308)	-	366	-	2,132
閒置產能	1	9	-	-	-	10
未實現呆帳損失	-	746	-	-	-	746
固定資產財稅差	-	61	-	-	-	61
未實現保固費用	-	7,415	-	-	-	7,415
	<u>\$ 35,110</u>	<u>\$ 14,284</u>	<u>\$ 71</u>	<u>\$ 6,292</u>	<u>(\$ 61)</u>	<u>\$ 55,696</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>						
暫時性差異						
未實現待取回資產	\$ -	(\$ 9,189)	\$ -	\$ -	\$ -	(\$ 9,189)
兌換差額	(410)	(2,890)	-	(72)	-	(3,372)
未實現金融商品損益	-	(304)	-	-	-	(304)
未實現退休金	(138)	(76)	-	(24)	-	(238)
未實現呆帳損失	(964)	1,231	-	(267)	-	-
	<u>(\$ 1,512)</u>	<u>(\$ 11,228)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 363)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 13,103)</u>

(五) 所得稅核定情形

本公司、聯碩電器公司及禾聯電器公司之營利事業所得稅申報案件業經稅捐稽徵機關核定至 106 年度。

二七、每股盈餘

	單位：每股元	
	108年度	107年度
基本每股盈餘	<u>\$ 10.73</u>	<u>\$ 12.13</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 10.70</u>	<u>\$ 12.09</u>

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本期淨利

	108年度	107年度
歸屬於本公司業主之淨利	<u>\$ 774,334</u>	<u>\$ 809,969</u>

稀釋每股盈餘

用以計算稀釋每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

	108年度	107年度
歸屬於本公司業主之淨利	<u>\$774,334</u>	<u>\$809,969</u>
加權平均股數（仟股）	72,194	66,799
具稀釋作用潛在普通股之影響 員工分紅（仟股）	<u>154</u>	<u>173</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通 股加權平均股數（仟股）	<u>72,348</u>	<u>66,972</u>

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

二八、股份基礎給付

本公司於 108 年 5 月辦理現金增資發行新股，保留發行新股總額 15% 由本公司員工認購，若認購不足由特定人補足，以 108 年 5 月 10 日為給與日，員工認股權之相關資訊揭露如下：

員 工 認 股 權	108年度	
	單 位 (仟 股)	加 權 平 均 執 行 價 格 (元)
期初流通在外	-	\$ -
本期給與	1,380	-
本期放棄	-	-
本期執行	(1,380)	91
本期逾期失效	-	-
期末流通在外	-	-
期末可執行	-	-
本期給與之認股權加權平均公 允價值 (元)	\$ 1.67	

合併公司於 108 年 5 月給與之員工認股權使用 Black-Scholes-Merton 選擇權評價模式，評價模式所採用之輸入值如下：

	108年5月
給與日股價	91.42 元
執行價格	91 元
預期波動率	22.91%
存續期間	11 日
預期股利率	0%
無風險利率	0.48%

108 年度認列之酬勞成本為 1,088 仟元。

二九、非現金交易

合併公司於 108 及 107 年度進行下列非現金交易之投資及籌資活動：

- (一) 合併公司於 108 年度將預付設備款及預付土地款重分類至不動產、廠房及設備為 9,478 仟元及 189,763 仟元。
- (二) 合併公司於 108 及 107 年度購買不動產、廠房及設備致其他應付款分別增加 3,484 仟元及 85 仟元。

(三) 合併公司於 108 年度購買無形資產致其他應付款增加 22 仟元。

(四) 合併公司於 107 年度將預付設備款及預付土地款重分類至不動產、廠房及設備為 11,250 仟元及 231,088 仟元。

(五) 經董事會決議配發之現金股利 304,001 仟元於 108 年年 12 月 31 日尚未發放。

三十、資本風險管理

合併公司進行資本管理以確保集團內各企業能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。

合併公司資本結構係由合併公司之淨債務（即借款減除現金及約當現金）及權益（即股本、資本公積、保留盈餘及非控制權益）組成。

合併公司不須遵守其他外部資本規定。

合併公司主要管理階層每年重新檢視集團資本結構，其檢視內容包括考量各類資本之成本及相關風險。合併公司依據主要管理階層之建議，將藉由支付股利、發行新股、買回股份及發行新債或償付舊債等方式平衡其整體資本結構。

三一、金融工具

(一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

合併公司截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，非按公允價值衡量之金融工具尚無帳面金額與公允價值有重大差異之情形。

(二) 公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融資產

1. 公允價值層級

108 年 12 月 31 日

	第 一 級	第 二 級	第 三 級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡</u> <u>量之金融負債</u>				
衍生工具	\$ -	\$ 8,846	\$ -	\$ 8,846

107 年 12 月 31 日

	第 一 級	第 二 級	第 三 級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡</u> <u>量之金融資產</u>				
衍生工具	\$ -	\$ 1,522	\$ -	\$ 1,522

108及107年度無第1等級與第2等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 第2等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

金融工具類別	評價技術及輸入值
衍生工具—遠期外匯合約	現金流量折現法：按期末之可觀察遠期匯率及合約所訂匯率估計未來現金流量，並以可反映各交易對方信用風險之折現率分別折現。

(三) 金融工具之種類

	108年12月31日	107年12月31日
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量		
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ -	\$ 1,522
按攤銷後成本衡量之金融資產 (註1)	2,079,416	1,469,491
<u>金融負債</u>		
透過損益按公允價值衡量		
持有供交易	8,846	-
按攤銷後成本衡量 (註2)	1,205,587	1,338,363

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

註2：餘額係包含短期借款、應付票據、應付帳款、其他應付款、一年內到期之長期借款、長期借款及存入保證金等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

合併公司主要金融工具包括應收帳款、應付帳款及借款。合併公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理合併公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含匯率風險及利率風險）、信用風險及流動性風險。

1. 市場風險

合併公司之營運活動使合併公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險（參閱下述(1)）以及利率變動風險（參閱下述(2)），合併公司從事各式衍生金融工具以管理所承擔之外幣匯率及利率風險，包括以遠期外匯合約控制因進口產生之風險。

合併公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

(1) 匯率風險

合併公司從事外幣計價之進貨交易，因而使合併公司產生匯率變動暴險。合併公司匯率暴險之管理係於政策許可之範圍內，利用遠期外匯合約管理風險。

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產（負債）帳面金額（包含合併財務報表中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目），參閱附註三五。

敏感度分析

合併公司主要受到美元匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣（功能性貨幣）對美元之匯率增加及減少 1% 時，合併公司之敏感度分析。1% 係為集團內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。

敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目及指定為現金流量避險之遠期外匯合約，並將其期末之換算以匯率變動 1% 予以調整。下表之正數係表示當新台幣相對於各相關貨幣升值 1% 時，將使稅前淨利減少之金額；當新台幣相對於美元貶值 1% 時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

	108年度	107年度
損 益	(<u>\$ 2,032</u>)	(<u>\$ 1,378</u>)

(i) 主要源自於合併公司於資產負債表日尚流通在外且未進行現金流量避險之美金計價應付款項。

(2) 利率風險

因合併公司內之個體同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	108年12月31日	107年12月31日
具現金流量利率風險		
金融資產	\$1,070,243	\$ 586,533
金融負債	-	380,000

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。

合併公司以 0.5% 增加或減少作為向管理階層報導利率變動之合理風險評估。倘其他條件維持不變，且未考慮利息資本化之因素外，若利率增加／減少 0.5%，合併公司 108 及 107 年度之稅前淨利將分別減少／增加 5,351 仟元及減少／增加 1,033 仟元，主因合併公司之銀行存款及借款。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成集團財務損失之風險。截至資產負債表日，合併公司可能因交易對方未履行義務造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於個體資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

合併公司採行之政策係僅與信譽卓著之對象進行交易，並於必要情形下取得足額之擔保以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。合併公司持續監督信用暴險以及交易對方之信用評等，管理階層指派專責人員，並透過每年由複核及核准之交易對方

信用額度限額控制信用暴險。此外，合併公司於資產負債表日會逐一複核應收款項之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當減損損失。據此，合併公司管理階層認為合併公司之信用風險已顯著減少。

本公司之客戶群廣大且相互無關聯，故信用風險之集中度不高。

3. 流動性風險

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

銀行借款對合併公司而言係為一項重要流動性來源。截至108年及107年12月31日止，合併公司未動用之融資額度，參閱下列(3)融資額度之說明。

(1) 非衍生金融負債之流動性及利率風險表

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依合併公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量（包含本金及估計利息）編製。因此，合併公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

108年12月31日

	<u>1</u> <u>年</u> <u>內</u>	<u>1</u> <u>年</u> <u>以</u> <u>上</u>
<u>非衍生金融負債</u>		
應付票據	\$ 14,076	\$ -
應付帳款	629,313	-
其他應付款	559,901	-
租賃負債	<u>42,507</u>	<u>21,398</u>
	<u>\$ 1,245,797</u>	<u>\$ 21,398</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於1年	1~5年	5~10年	10~15年	15~20年	20年以上
租賃負債	\$ 42,507	\$ 21,398	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

107年12月31日

	1年內	1年以上
<u>非衍生金融負債</u>		
應付票據	\$ 63,901	\$ -
應付帳款	663,951	-
其他應付款	228,513	-
短期借款	230,695	-
長期借款	-	153,602
	<u>\$ 1,187,060</u>	<u>\$ 153,602</u>

在考量合併公司之財務狀況後，管理階層認為銀行不太可能行使權利要求合併公司立即清償。

(2) 衍生金融負債之流動性及利率風險表

針對衍生金融工具之流動性分析，就採淨額交割之衍生工具而言，係以未折現之合約淨現金流入及流出為基礎編製；就採總額交割之衍生工具而言，係以未折現之總現金流入及流出為基礎編製。

108年12月31日

	要求即付或 短於1個月	1~3個月	3個月至1年	1~5年	5年以上
<u>總額交割</u>					
遠期外匯合約					
一流入	\$ 164,644	\$ 282,650	\$ 44,577	\$ -	\$ -
一流出	(168,494)	(286,858)	(45,365)	-	-
	<u>(\$ 3,850)</u>	<u>(\$ 4,208)</u>	<u>(\$ 788)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

107年12月31日

	要求即付或 短於1個月	1~3個月	3個月 至1年	1~5年	5年以上
<u>總額交割</u>					
遠期外匯合約					
一流入	\$ -	\$ -	\$ 73,644	\$ -	\$ -
一流出	-	-	(72,122)	-	-
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,522</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

(3) 融資額度

	108年12月31日	107年12月31日
無擔保銀行借款額度 (每年重新檢視)		
— 已動用金額	\$ -	\$ 230,000
— 未動用金額	<u>2,781,884</u>	<u>2,623,720</u>
	<u>\$ 2,781,884</u>	<u>\$ 2,853,720</u>
有擔保銀行借款額度		
— 已動用金額	\$ -	\$ 150,000
— 未動用金額	<u>894,970</u>	<u>1,003,575</u>
	<u>\$ 894,970</u>	<u>\$ 1,153,575</u>

三二、關係人交易

本公司及子公司（係本公司之關係人）間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。合併公司與其他關係人間之交易如下。

(一) 關係人名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 合 併 公 司 之 關 係
禾聯股份有限公司（簡稱禾聯公司）	實質關係人—董事長與本公司為同一人
臺灣格力股份有限公司（簡稱臺灣格力公司）	關聯企業
禾華營造股份有限公司（簡稱禾華營造公司）	實質關係人—該公司具有影響力之股東為本公司董事長之近親

(二) 營業收入

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	108年度	107年度
銷貨收入	關聯企業	\$ 4,336	\$ 3,729
	實質關係人	<u>421</u>	<u>83</u>
		<u>\$ 4,757</u>	<u>\$ 3,812</u>

對關係人之銷貨交易條件與一般客戶尚無重大異常。

(三) 應收關係人款項 (不含對關係人放款)

帳列項目	關係人類別	108年12月31日	107年12月31日
應收帳款	實質關係人	\$ 1	\$ -
其他應收款	實質關係人	\$ 8	\$ 1

流通在外之應收關係人款項未收取保證。108及107年度應收關係人款項並未提列備抵損失。

(四) 應付關係人款項 (不含對關係人借款)

帳列項目	關係人類別	108年12月31日	107年12月31日
其他應付款	實質關係人	\$ 4,264	\$ 18,446

流通在外之應付關係人款項餘額未提供擔保。

(五) 取得之不動產、廠房及設備

關係人名稱	取	得	價	款
	108年度		107年度	
實質關係人 禾華營造公司	\$	-	\$	205,306

(六) 承租協議

帳列項目	關係人類別 / 名稱	108年12月31日
租賃負債	實質關係人 / 禾聯股份有限公司	\$ 59,845

關係人類別 / 名稱	108年度
利息費用	
實質關係人 / 禾聯股份有限公司	\$ 1,398

108年度			
出租人	租賃標的	租期	租金計算 / 支付方式
實質關係人 / 禾聯股份有限公司	桃園市龜山區科技三路88號B1樓 ~1樓、3樓~8樓及9樓	107.07.01~ 110.06.30	租金為每月 3,367 仟元，每月支付。

(七) 其他關係人交易

帳列項目	關係人類別	108年度	107年度
水電費	實質關係人	\$ 6,364	\$ 5,709
驗證檢測費	關聯企業	\$ 64	\$ -
租金費用	實質關係人	\$ -	\$ 41,405
其他費用	實質關係人	\$ 41	\$ 180
其他收入	實質關係人	\$ 191	\$ 156
其他收入	關聯企業	\$ -	\$ 2,686

租金支出

		107年		
出租人	租賃標的	租期	租金計算/支付方式	租金支出
關聯企業	桃園市龜山區科技三路 88 號 B1 樓~1 樓及 3 樓~9 樓	106.01.01~ 107.06.30	租金為每月 2,838.7 仟元，每月支付。	\$ 17,032
	桃園市龜山區科技三路 88 號 B1 樓~1 樓及 3 樓~9 樓	107.07.01~ 110.06.30	租金為每月 2,470.2 仟元，每月支付。	14,821
	桃園市龜山區科技三路 88 號 2 樓	106.01.01~ 108.12.31	租金為每月 535 仟元，每月支付。	3,210
	桃園市龜山區科技三路 88 號 2 樓	107.07.01~ 110.06.30	租金為每月 897.1 仟元，每月支付。	5,382
	台南市安定區新吉村新吉里 281-5 號	106.01.01~ 108.08.31 (107.08.31 終 止租約)	租金為每月 60 仟元，每月支付。	480
	高雄市鳥松區水管路 39 號	106.01.01~ 108.08.31 (107.08.31 終 止租約)	租金為每月 60 仟元，每月支付。	480
				<u>\$ 41,405</u>

(八) 對主要管理階層之獎酬

對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	108年度	107年度
短期員工福利	\$ 21,924	\$ 25,913
退職後福利	531	447
	<u>\$ 22,455</u>	<u>\$ 26,360</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

三三、質抵押之資產

下列資產業經提供為向金融機構借款之擔保品：

	108年12月31日	107年12月31日
土地	\$ -	\$ 323,889
質抵押定期存款（帳列按攤銷後 成本衡量之金融資產－流動）	-	200
質抵押定期存款（帳列按攤銷後 成本衡量之金融資產－非流 動）	128	128
	<u>\$ 128</u>	<u>\$ 324,217</u>

三四、重大或有負債及未認列之合約承諾

除已於其他附註所述者外，合併公司於資產負債表日之重大承諾事項及或有事項如下：

重大承諾

- (一) 截至 108 年 12 月 31 日，合併公司為提供作為借款之擔保，已開具保證票據交付各往來銀行金額為 993,000 仟元。
- (二) 截至 108 年 12 月 31 日，合併公司已開立未使用之信用狀金額為美元 16,638 仟元。
- (三) 合併公司於台中市南屯區寶文段，新建廠房追加工程，截止 108 年 12 月 31 日止，合併公司簽訂合約總價款為 15,714 仟元，其中已支付 8,339 仟元，未認列之合約承諾金額為 7,375 仟元。
- (四) 合併公司於高雄市和發產業園區建造中之工程，新建廠房追加工程，截止 108 年 12 月 31 日止，合併公司簽訂合約總價款為 18,095 仟元，其中已支付 16,319 仟元，未認列之合約承諾金額為 1,776 仟元。
- (五) 合併公司於台南市新吉工業區，新建廠房追加工程，截止 108 年 12 月 31 日止，合併公司簽訂合約總價款為 9,762 仟元，其中已支付 7,799 仟元，未認列之合約承諾金額為 1,963 仟元。

三五、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按合併公司各個體功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債如下：

108 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>金 融 資 產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元	\$	1,643		29.98 (美元：新台幣)		\$	<u>49,257</u>	
<u>金 融 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元		8,421		29.98 (美元：新台幣)		\$	<u>252,462</u>	

107 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>金 融 資 產</u>								
美 元	\$	5,316		30.715 (美元：新台幣)		\$	<u>163,280</u>	
<u>金 融 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元		9,804		30.715 (美元：新台幣)		\$	<u>301,130</u>	

合併公司於 108 及 107 年度外幣兌換損益已實現金額（淨額後）分別為利益 5,943 仟元及損失 36,124 仟元，未實現金額（淨額後）分別為利益 2,699 仟元及 13,650 仟元。

三六、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人。(無)
2. 為他人背書保證。(無)
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）。(無)
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上。(無)

5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(附表一)
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(附表二)
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(附表三)
9. 從事衍生工具交易。(附註七及三一)
10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額。(附表四)
11. 被投資公司資訊。(附表五)

(三) 大陸投資資訊：

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

三七、部門資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於每一交付或提供之產品或勞務之種類。合併公司之應報導部門如下：

家電用品—主要係產銷液晶顯示器、冷氣商品及生活家電等業務
其他—其他

(一) 部門收入與營運結果

合併公司繼續營業單位之收入與營運結果依應報導部門分析如下：

	108 年度		
	家 電 用 品	其 他	合 計
來自外部客戶收入	\$ 5,634,696	\$ 151,743	\$ 5,786,439
部門間收入	<u>2,321,026</u>	<u>33,530</u>	<u>2,354,556</u>
部門收入	<u>\$ 7,955,722</u>	<u>\$ 185,273</u>	8,140,995
內部沖銷			(2,354,556)
合併收入			<u>\$ 5,786,439</u>
部門損益	<u>\$ 1,050,033</u>	(<u>103,791</u>)	\$ 946,242
其他收入			18,083
其他利益及損失			(8,725)
財務成本			(5,727)
採權益法之關聯企業 及合資損益之份額			<u>22,189</u>
繼續營業單位稅前淨利			<u>\$ 972,062</u>

	107 年度		
	家 電 用 品	其 他	合 計
來自外部客戶收入	\$ 4,621,837	\$ 704,271	\$ 5,326,108
部門間收入	<u>2,441,445</u>	<u>156,991</u>	<u>2,498,436</u>
部門收入	<u>\$ 7,063,282</u>	<u>\$ 761,262</u>	7,824,544
內部沖銷			(2,498,436)
合併收入			<u>\$ 5,326,108</u>
部門損益	<u>\$ 1,020,663</u>	(<u>51,732</u>)	\$ 968,931
其他收入			15,380
其他利益及損失			21,333
財務成本			(6,233)
採權益法之關聯企業 及合資損益之份額			<u>24,897</u>
繼續營業單位稅前淨利			<u>\$ 1,024,308</u>

以上報導之收入係與外部客戶交易所產生。108 及 107 年度部門間銷售已全數沖銷。

部門利益係指各個部門所賺取之利潤，不包含應分攤之總部管理成本與董事酬勞、採用權益法之關聯企業損益份額、處分關聯企業損益、租金收入、利息收入、處分不動產、廠房及設備損益、處分投資損益、外幣兌換淨（利益）損失、金融工具評價損益、財務成本以及所得稅費用。此衡量金額係提供予主要營運決策者，用以分配資源予部門及評量其績效。

(二) 部門總資產

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
部門資產		
家電用品	\$ 4,582,562	\$ 3,791,210
其他	<u>938,209</u>	<u>1,071,612</u>
部門資產總額	<u>\$ 5,520,771</u>	<u>\$ 4,862,822</u>

基於監督部門績效及分配資源予各部門之目的：

除採權益法之關聯企業與當期及遞延所得稅資產以外之所有資產均分攤至應報導部門。應報導部門共同使用之資產係按各別應報導部門所賺取之收入為基礎分攤。

(三) 主要產品及勞務之收入

合併公司繼續營業單位之主要產品及勞務之收入係按營運部門作區分，可參考部門收入資訊之揭露。

禾聯碩股份有限公司及子公司

取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣千元

取得不動產之公司	財產名稱	事實發生日期	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料		價格參考依據	取得目的及情形	其他約定事項	
							所有權人	與發行人之關係				
禾聯碩股份有限公司	台南市安南區十一佃段 0031-0000 地號	自 108 年 9 月 4 日起	\$ 190,121	累計已支付 190,121 千元	台灣台南市政府	-	-	移轉日期 -	金額 -	公開投標	因應營運成長所需，供台南營運中心使用	-

禾聯碩股份有限公司及子公司

與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣千元

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	交易		情形		交易條件與一般交易之	及	原	不	同	應收(付)票據、帳款		註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期						授信期	應收(付)票據、帳款之比率	
禾聯碩股份有限公司	聯碩電器股份有限公司	子公司	進	\$ 2,288,735	61.84%	與一般廠商相同	與一般廠商比較無重大異常	無	無	無	無	應付帳款 (\$ 285,788)	78.29%	—

禾聯碩股份有限公司及子公司
應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上

民國 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

附表三

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係名稱	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期逾金	應收金額		應收關係人款項式	應收關係人款項金額	提列帳帳	抵備金額
						金額	處				
聯碩電器股份有限公司	禾聯碩股份有限公司	母公司	\$ 285,788	10.33	\$ -	-	-		\$ 285,788	\$ -	-

禾聯碩股份有限公司及子公司
 母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額
 民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附表四

編號 (註 1)	交易人	名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註 2)	交易		往來		情形 佔合併總資產之比率 (註 3)
					科目	金額	交易條件	或收率	
0	禾聯碩公司		聯碩電器公司	1	應付帳款 銷貨收入	\$ 285,788	與一般廠商相較無重大差異	5.18%	
					銷貨成本—進貨	18,582	依雙方議定價格計算	0.32%	
			禾聯電器公司	1	應收帳款	2,288,734	與一般客戶相較無重大差異	39.55%	
					銷貨收入	22,878	依雙方議定價格計算	0.41%	
			禾雄電器公司	1	其他應付款	47,147	與一般客戶相較無重大差異	0.81%	
					銷售費用	47,924	依雙方議定價格計算	0.87%	
						119,083	依雙方議定價格計算	2.06%	

註 1：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

(1) 母公司填 0。

(2) 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可（若係母子公司間或各子公司間之同一筆交易，則無須重複揭露。如：母公司對子公司之交易，若母公司已揭露，則子公司部分無須重複揭露；子公司對子公司之交易，若其一子公司已揭露，則另一子公司無須重複揭露）：

(1) 母公司對子公司。

(2) 子公司對母公司。

(3) 子公司對子公司。

註 3：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債項目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益項目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

禾聯碩股份有限公司及子公司
 被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊
 民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

單位：新台幣千元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原本	始期	投資未去	資年年	金額底	期股	末數比	持帳面	有被投	投資公	司本	期損	益	本期認	列之	備註
禾聯碩股份有限公司	聯碩電器股份有限公司	台灣	冷氣及視訊盒製造	\$ 296,400	296,400	\$ 296,400	296,400	29,640,000	100.00	\$ 313,381	\$ 60,499	\$ 49,343	本公司之子公司						
	禾聯電器股份有限公司	台灣	批發買賣電子電器產品	30,000	30,000	30,000	30,000	3,000,000	100.00	48,645	17,076	17,076	本公司之子公司						
	禾雄電器股份有限公司	台灣	冰箱產品製造	50,000	50,000	50,000	50,000	5,000,000	100.00	48,397	162	162	本公司之子公司						
	臺灣格力股份有限公司	台灣	批發買賣電子電器產品	45,000	45,000	45,000	45,000	6,000,000	27.27	84,872	81,361	22,189	採權益法評價之被投資公司						

註 1：上述被投資公司 108 年度投資損益係按被投資公司同期間經會計師查核之財務報表認列。

註 2：被投資公司本期損益與本期認列之投資損益之差異，係包含未實現存貨毛利 11,156 千元。

會計師查核報告

禾聯碩股份有限公司 公鑒：

查核意見

禾聯碩股份有限公司民國 108 年 12 月 31 日及 107 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 108 年及 107 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，足以允當表達禾聯碩股份有限公司民國 108 年 12 月 31 日及 107 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與禾聯碩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，對禾聯碩股份有限公司民國 108 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對禾聯碩股份有限公司民國 108 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

營業收入認列

禾聯碩股份有限公司民國 108 度之營業收入係為管理階層評估業務績效之主要指標，行銷通路分為傳統經銷商、電視購物、3C 與量販通路及其他等客戶交易模式多元，其中經銷商銷貨收入對財務報表影響重大，且該客戶類型交易次數頻繁。因此，本會計師認為對傳統經銷商銷貨收入是否發生，可能存有風險，故將其列為關鍵查核事項，相關會計政策請參閱個體財務報表附註四(十三)。

對於上述事項，本會計師執行之查核程序如下：

1. 瞭解及評估銷貨收入循環之內部控制。
2. 測試與經銷商銷貨收入之發生相關內部控制有效性。
3. 分析經銷商銷貨收入明細帳，並執行抽核驗證出貨相關文件、發票及收款情況是否無重大異常。
4. 檢視資產負債表日後是否有重大銷貨退回及折讓，確認前述交易之發生。

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禾聯碩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禾聯碩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。

禾聯碩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，惟依照一般公認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。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。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，惟其目的非對禾聯碩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，以及使禾聯碩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禾聯碩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. 對於禾聯碩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。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成禾聯碩股份有限公司查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對禾聯碩集團民國 108 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 陳 慧 銘

陳 慧 銘



會計師 池 瑞 全

池 瑞 全



證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1060023872 號

中 華 民 國 109 年 3 月 13 日



民國 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	108年12月31日			107年12月31日		
		金 額	%		金 額	%	
流動資產							
1100	現金及約當現金(附註六)	\$ 850,206	15	\$ 300,149	6		
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動(附註七及三十)	-	-	1,522	-		
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產-流動(附註八、九及三十)	-	-	200	-		
1140	合約資產-流動	128	-	383	-		
1150	應收票據(附註十)	217,321	4	229,319	5		
1170	應收帳款(附註十)	711,744	13	562,927	12		
1180	應收帳款-關係人(附註十及三一)	22,879	-	29,181	1		
1200	其他應收款(附註十)	2,283	-	1,964	-		
1210	其他應收款-關係人(附註十及三一)	586	-	272	-		
130X	存貨(附註十一)	1,456,378	27	1,521,526	31		
1410	預付款項(附註十六)	50,772	1	78,286	2		
1481	待退回產品權利-流動(附註十六)	33,096	1	45,946	1		
1479	其他流動資產-其他	469	-	500	-		
11XX	流動資產總計	<u>3,345,862</u>	<u>61</u>	<u>2,772,175</u>	<u>58</u>		
非流動資產							
1517	按攤銷後成本衡量之金融資產-非流動(附註八及九)	128	-	128	-		
1550	採用權益法之投資(附註十二)	496,708	9	441,798	9		
1600	不動產、廠房及設備(附註十三及三一)	1,487,114	27	1,319,454	27		
1755	使用權資產(附註十四)	47,514	1	-	-		
1780	其他無形資產(附註十五)	4,563	-	4,479	-		
1840	遞延所得稅資產(附註二五)	55,609	1	50,769	1		
1915	預付設備款(附註十六)	-	-	160	-		
1920	存出保證金	16,177	1	38,752	1		
1975	淨確定福利資產-非流動(附註二一)	2,501	-	381	-		
1990	預付土地款(附註十六)	-	-	187,771	4		
15XX	非流動資產總計	<u>2,110,314</u>	<u>39</u>	<u>2,043,692</u>	<u>42</u>		
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 5,456,176</u>	<u>100</u>	<u>\$ 4,815,867</u>	<u>100</u>		
負債及權益							
流動負債							
2100	短期借款(附註十七)	\$ -	-	\$ 230,000	5		
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動(附註七及三十)	5,530	-	-	-		
2130	合約負債-流動(附註十八)	13,367	-	6,426	-		
2150	應付票據(附註十八)	14,020	-	63,028	1		
2170	應付帳款(附註十八)	351,018	7	488,929	10		
2180	應付帳款-關係人(附註十八及三一)	285,788	5	157,199	3		
2219	其他應付款(附註十九)	475,107	9	188,194	4		
2220	其他應付款-關係人(附註十九及三一)	51,409	1	17,357	1		
2230	本期所得稅負債(附註二五)	90,495	2	133,049	3		
2250	負債準備-流動(附註二十)	14,879	-	8,706	-		
2280	租賃負債-流動(附註十四)	31,880	1	-	-		
2365	退款負債-流動(附註十九)	284,299	5	238,627	5		
2399	其他流動負債(附註十九)	1,061	-	6,431	-		
21XX	流動負債總計	<u>1,618,853</u>	<u>30</u>	<u>1,537,946</u>	<u>32</u>		
非流動負債							
2540	長期借款(附註十七)	-	-	150,000	3		
2550	負債準備-非流動(附註二十)	27,957	1	28,372	1		
2570	遞延所得稅負債(附註二五)	7,185	-	10,692	-		
2580	租賃負債-非流動(附註十四)	16,036	-	-	-		
2645	存入保證金	2,298	-	1,998	-		
25XX	非流動負債總計	<u>53,476</u>	<u>1</u>	<u>191,062</u>	<u>4</u>		
2XXX	負債總計	<u>1,672,329</u>	<u>31</u>	<u>1,729,008</u>	<u>36</u>		
權益(附註二二)							
3110	普通股股本	760,004	14	667,994	14		
3200	資本公積	858,995	16	41,737	1		
保留盈餘							
3310	法定盈餘公積	418,734	7	297,028	6		
3350	未分配盈餘	<u>1,746,114</u>	<u>32</u>	<u>2,080,100</u>	<u>43</u>		
3XXX	權益總計	<u>3,783,847</u>	<u>69</u>	<u>3,086,859</u>	<u>64</u>		
負債及權益總計							
		<u>\$ 5,456,176</u>	<u>100</u>	<u>\$ 4,815,867</u>	<u>100</u>		

董事長：蔡金土



後附之附註係本財務報告之一部分。

經理人：林欽宏



會計主管：雷錄駿



禾聯碩股份有限公司

個體綜合損益表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		108年度		107年度	
		金 額	%	金 額	%
	營業收入（附註二三）				
4110	銷貨收入	\$ 6,937,189	122	\$ 6,410,530	121
4170	銷貨退回	(268,088)	(5)	(212,871)	(4)
4190	銷貨折讓	(982,160)	(17)	(905,402)	(17)
4000	營業收入合計	5,686,941	100	5,292,257	100
5000	營業成本（附註十一、二四 及三一）	(3,912,450)	(69)	(3,447,963)	(65)
5900	營業毛利	1,774,491	31	1,844,294	35
5910	未實現銷貨利益	(831)	-	(9,394)	-
5920	已實現銷貨利益	9,394	-	346	-
5950	已實現營業毛利淨額	1,783,054	31	1,835,246	35
	營業費用（附註二四及三一）				
6100	推銷費用	(799,584)	(14)	(763,974)	(14)
6200	管理費用	(101,458)	(2)	(83,228)	(2)
6300	研究發展費用	(33,816)	-	(25,720)	(1)
6450	預期信用減損利益（損 失）	5,537	-	(5,815)	-
6000	營業費用合計	(929,321)	(16)	(878,737)	(17)
6900	營業淨利	853,733	15	956,509	18
	營業外收入及支出				
7010	其他收入（附註二四）	20,157	-	17,834	-
7020	其他利益及損失（附註 二四）	(5,468)	-	6,672	-

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108年度		107年度	
		金 額	%	金 額	%
7050	財務成本 (附註二四)	(\$ 5,130)	-	(\$ 5,247)	-
7070	採用權益法認列子公司 及關聯企業之份額 (附註十二)	88,770	2	39,197	1
7000	營業外收入及支出 合計	98,329	2	58,456	1
7900	稅前淨利	952,062	17	1,014,965	19
7950	所得稅費用 (附註二五)	(177,728)	(3)	(204,996)	(4)
8200	本年度淨利	774,334	14	809,969	15
	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	1,739	-	(51)	-
8349	與不重分類之項目 相關之所得稅	(348)	-	10	-
8300	本年度其他綜合損 益 (稅後淨額)	1,391	-	(41)	-
8500	本年度綜合損益總額	\$ 775,725	14	\$ 809,928	15
	每股盈餘 (附註二六)				
9710	基 本	\$ 10.73		\$ 12.13	
9810	稀 釋	\$ 10.70		\$ 12.09	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：蔡金土



經理人：林欽宏



會計主管：雷錄駿





永豐林股份有限公司

民國 108 年及 109 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代碼	107 年 1 月 1 日餘額	股本	資本公積	保留盈餘	未分配盈餘	權益總額
A1	66,799	\$ 667,994	\$ 41,737	\$ 218,679	\$ 1,816,117	\$ 2,744,527
B1	-	-	-	78,349	(78,349)	-
B5	-	-	-	-	(467,596)	(467,596)
D1	-	-	-	-	809,969	809,969
D3	-	-	-	-	(41)	(41)
D5	-	-	-	-	809,928	809,928
Z1	66,799	667,994	41,737	297,028	2,080,100	3,086,859
B1	-	-	-	121,706	(121,706)	-
B5	-	-	-	-	(988,005)	(988,005)
E1	9,201	92,010	817,258	-	-	909,268
D1	-	-	-	-	774,334	774,334
D3	-	-	-	-	1,391	1,391
D5	-	-	-	-	775,725	775,725
Z1	76,000	\$ 760,004	\$ 858,995	\$ 418,734	\$ 1,746,114	\$ 3,783,847



董事長：蔡金士



經理人：林欽宏

後附之附註係本個體財務報告之一部分。



會計主管：雷錄駿

禾聯碩股份有限公司

個體現金流量表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		108年度	107年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 952,062	\$ 1,014,965
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	74,707	25,319
A20200	攤銷費用	3,530	2,744
A20300	預期信用減損(利益)損失	(5,537)	5,815
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失(利益)	8,668	(13,383)
A29900	提列負債準備	17,829	5,267
A21200	利息收入	(901)	(489)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	1,088	-
A22400	採用權益法之子公司及關聯企業之份額	(88,770)	(39,197)
A23700	存貨跌價及呆滯回升利益	(521)	(21,167)
A20900	財務成本	5,130	5,247
A23900	聯屬公司間未實現銷貨利益	831	9,394
A24000	聯屬公司間已實現銷貨利益	(9,394)	(346)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31115	強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	8,997
A31130	應收票據	14,980	68,351
A31150	應收帳款	(146,262)	(79,166)
A31160	應收帳款－關係人	6,302	(8,546)
A31180	其他應收款	(319)	(742)
A31190	其他應收款－關係人	(314)	23
A31200	存 貨	65,669	(496,245)
A31125	合約資產	255	(383)
A31230	預付款項	27,514	(38,555)
A31240	其他流動資產	31	(390)
A31990	淨確定福利資產	(381)	(379)
A31990	待退回產品權利	12,850	(40,746)
A32110	持有供交易之金融負債	(1,616)	-
A32125	合約負債	6,941	(1,293)
A32130	應付票據	(49,008)	9,794
A32150	應付帳款	(137,911)	175,056
A32160	應付帳款－關係人	128,589	(33,113)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108年度	107年度
A32180	其他應付款	(\$ 20,191)	\$ 15,200
A32190	其他應付款—關係人	34,052	13,703
A32200	負債準備	(12,071)	(14,333)
A32990	退款負債	45,672	52,719
A32230	其他流動負債	(5,370)	4,653
A33000	營運產生之現金流入	928,134	628,774
A33300	支付之利息	(3,986)	(5,131)
A33500	支付之所得稅	(228,977)	(221,550)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>695,171</u>	<u>402,093</u>
投資活動之現金流量			
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	-	(328)
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	200	-
B01800	取得權益法之投資	-	(75,000)
B02700	購置不動產、廠房及設備	(7,903)	(270,846)
B03800	存出保證金減少(增加)	22,575	22,334
B04500	購置無形資產	(3,592)	(4,653)
B07100	預付設備款增加	(2,193)	(11,932)
B07300	預付土地款增加	(1,992)	(190,949)
B07500	收取之利息	901	489
B07600	收取關聯企業股利	<u>42,423</u>	<u>862</u>
BBBB	投資活動之淨現金流入(出)	<u>50,419</u>	<u>(530,023)</u>
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款增加	-	230,000
C00200	短期借款減少	(230,000)	-
C01700	償還長期借款	(150,000)	-
C03000	存入保證金增加	300	1,500
C04020	租賃本金償還	(40,009)	-
C04500	發放現金股利	(684,004)	(467,596)
C04600	現金增資	<u>908,180</u>	<u>-</u>
CCCC	籌資活動之淨現金流出	<u>(195,533)</u>	<u>(236,096)</u>
EEEE	現金及約當現金淨增加(減少)	550,057	(364,026)
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>300,149</u>	<u>664,175</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 850,206</u>	<u>\$ 300,149</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：蔡金土



經理人：林欽宏



會計主管：雷錄駿



禾聯碩股份有限公司

個體財務報表附註

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

禾聯碩股份有限公司(以下稱本公司)設立於 91 年 5 月，所營業務主要為液晶顯示器製造、電器批發買賣業務、電子材料批發業務及電器電子產品修理業務等。

本公司股票自 108 年 5 月起在臺灣證券交易所上市買賣。

本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告於 109 年 3 月 13 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)認可並發布生效之國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)(以下稱「IFRSs」)

除下列說明外，適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成本公司會計政策之重大變動：

1. IFRS 16「租賃」

IFRS 16 規範租賃協議之辨認與出租人及承租人會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及 IFRIC 4「決定一項安排是否包含租賃」等相關解釋。相關會計政策請參閱附註四。

租賃定義

本公司選擇僅就 108 年 1 月 1 日以後簽訂(或變動)之合約依 IFRS 16 評估是否係屬(或包含)租賃，先前已依 IAS 17 及 IFRIC 4 辨認為租賃之合約不予重新評估並依 IFRS 16 之過渡規定處理。

本公司為承租人

除低價值標的資產租賃及短期租賃選擇按直線基礎認列費用外，其他租賃係於個體資產負債表認列使用權資產及租賃負債。個體綜合損益表係分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。於個體現金流量表中，償付租賃負債之本金金額表達為籌資活動，支付利息部分則列為營業活動。適用 IFRS 16 前，分類為營業租賃之合約係按直線基礎認列費用。營業租賃現金流量於個體現金流量表係表達於營業活動。

本公司選擇將追溯適用 IFRS 16 之累積影響數調整於 108 年 1 月 1 日保留盈餘，不重編比較資訊。

先前依 IAS 17 以營業租賃處理之協議，於 108 年 1 月 1 日租賃負債之衡量係以剩餘租賃給付按該日承租人之增額借款利率折現，部分使用權資產係以該日之租賃負債金額並調整先前已認列之預付或應付租賃給付金額衡量。所認列之使用權資產均適用 IAS 36 評估減損。

本公司亦適用下列權宜作法：

- (1) 對具有合理類似特性之租賃組合使用單一折現率衡量租賃負債。
- (2) 租賃期間於 108 年 12 月 31 日以前結束之租賃依短期租賃處理。

本公司於 108 年 1 月 1 日認列租賃負債所適用之增額借款利率加權平均數為 1.8%，該租賃負債金額與 107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額之差異說明如下：

107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額	\$ 86,590
減：適用豁免之短期租賃	<u>-</u>
108 年 1 月 1 日未折現總額	<u>\$ 86,590</u>
按 108 年 1 月 1 日增額借款利率折現後之現值	<u>\$ 84,880</u>
108 年 1 月 1 日租賃負債餘額	<u>\$ 84,880</u>

本公司為出租人

於過渡時對出租人之租賃不作任何調整，且自 108 年 1 月 1 日起始適用 IFRS 16。

首次適用 IFRS 16 對 108 年 1 月 1 日各資產負債表及權益項目調整如下：

	108年1月1日 重編前金額	首次適用 之調整	108年1月1日 重編後金額
使用權資產	\$ -	\$ 84,880	\$ 84,880
資產影響	\$ -	\$ 84,880	\$ 84,880
租賃負債—流動	\$ -	\$ 39,070	\$ 39,070
租賃負債—非流動	-	45,810	45,810
負債影響	\$ -	\$ 84,880	\$ 84,880

(二) 109 年適用之金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)認可之 IFRSs

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IFRS 3 之修正「業務之定義」	2020 年 1 月 1 日 (註 1)
IFRS 9、IAS 39 及 IFRS 7 之修正「利率指標變革」	2020 年 1 月 1 日 (註 2)
IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」	2020 年 1 月 1 日 (註 3)

註 1：收購日在年度報導期間開始於 2020 年 1 月 1 日以後之企業合併及於前述日期以後發生之資產取得適用此項修正。

註 2：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間追溯適用此項修正。

註 3：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

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

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註 1)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 17「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「將負債分類為流動或非流動」	2022 年 1 月 1 日

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

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

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

(二) 編製基礎

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

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

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

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

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

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

流動負債包括：

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

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 外 幣

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

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

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值首日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當期損益，惟為公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

(五) 存 貨

存貨包括原料、物料、製成品、在製品、半成品及商品。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。

(六) 投資子公司

本公司採用權益法處理對子公司之投資。

子公司係指本公司具有控制之個體（含結構型個體）。

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

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

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

取得成本超過本公司於取得日所享有子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；本公司於取得日所享有子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當期收益。

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

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

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

(七) 投資關聯企業

關聯企業係指本公司具有重大影響，但非屬子公司或合資之企業。

本公司對投資關聯企業係採用權益法。

權益法下，投資關聯企業原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之關聯企業損益及其他綜合損益份額與利潤分配

而增減。此外，針對本公司可享有關聯企業權益及合資之變動係按持股比例認列。

(八) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

建造中之不動產、廠房及設備係以成本減除累計減損損失後之金額認列。成本包括專業服務費用及符合資本化條件之借款成本。該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產、廠房及設備之適當類別並開始提列折舊。

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

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(九) 無形資產

1. 單獨取得

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷，本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。非確定耐用年限無形資產係以成本減除累計減損損失列報。

2. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當期損益。

(十) 有形及無形資產之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形及無形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，本公司估計該資產所

屬現金產生單位之可回收金額。共用資產係依合理一致基礎分攤至最小現金產生單位群組。

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

適用 IFRS 15 之客戶合約，因客戶合約所認列之存貨、不動產、廠房及設備及無形資產先依存貨減損規定及上述規定認列減損，次依合約成本相關資產之帳面金額超過提供相關商品或勞務預期可收取之對價剩餘金額扣除直接相關成本後之金額認列為減損損失，續將合約成本相關資產之帳面金額計入所屬現金產生單位，以進行現金產生單位之減損評估。

當減損損失於後續迴轉時，該資產、現金產生單位或合約成本相關資產之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產、現金產生單位或合約成本相關資產若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十一) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於資產負債表。

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

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

本公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及按攤銷後成本衡量之金融資產。

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產包括強制透過損益按公允價值衡量。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其股利、利息及再衡量產生之利益或損失係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註三十。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之應收帳款與超過 3 個月以上之定期存款）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

- a. 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。
- b. 非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，應自信用減損後之次一報導期間起以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算利息收入。

(2) 金融資產及合約資產之減損

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

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

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

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額，惟透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之備抵損失係認列於其他綜合損益，並不減少其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

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

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

2. 權益工具

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

本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

除下列情況外，所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量：

透過損益按公允價值衡量之金融負債

透過損益按公允價值衡量之金融負債包含持有供交易。

持有供交易之金融負債係按公允價值衡量，所產生之利息係認列於財務成本，其他再衡量產生之利益或損失係認列於損益。

公允價值之決定方式請參閱附註三十。

(2) 金融負債之除列

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

(十二) 負債準備

認列為負債準備之金額係考量義務之風險及不確定性，而為資產負債表日清償義務所需支出之最佳估計。負債準備係以清償義務之估計現金流量折現值衡量。

保 固

保證產品與所協議之規格相符之保固義務係依管理階層對清償本公司義務所需支出之最佳估計，於相關商品認列收入時認列。

(十三) 收入認列

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

1. 商品銷貨收入

本公司係於客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險之時點認列收入及應收帳款。

2. 勞務收入

本公司係提供客戶購買之商品運送、安裝及維修服務，於完成服務時認列收入及應收帳款。

(十四) 租賃

108年

本公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

1. 本公司為出租人

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。

2. 本公司為承租人

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

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

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

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付及實質固定給付）之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間、殘值保證下預期支付金額、標的資產購買選擇權之評估或用於決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動，個體公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已

減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於個體資產負債表。

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租金於發生當期認列為費用。

107年

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

1. 本公司為出租人

營業租賃之租賃收益係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。因協商與安排營業租賃所產生之原始直接成本，係加計至出租資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

2. 本公司為承租人

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

(十五) 借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產之借款成本，係作為該資產成本之一部分，直到該資產達到預定使用或出售狀態之幾乎所有必要活動已完成為止。

特定借款如於符合要件之資本支出發生前進行暫時投資而賺取之投資收入，係自符合資本化條件之借款成本中減除。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

(十六) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

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

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本（含當期服

務成本)及淨確定福利負債(資產)淨利息於發生時認列為員工福利費用。再衡量數(含精算損益及扣除利息後之計畫資產報酬)於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利負債(資產)係確定福利退休計畫之提撥短絀(剩餘)。淨確定福利資產不得超過從該計畫退還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

3. 離職福利

本公司於不再能撤銷離職福利之要約或認列相關重組成本時(孰早者)認列離職福利負債。

(十七) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

依我國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能於課稅所得以供可減除暫時性差異使用時認列。

與投資子公司、關聯企業及聯合協議相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟本公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能於有足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能於有足夠之課稅所得以供其回收所

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

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

3. 當期及遞延所得稅

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

六、現金及約當現金

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
庫存現金及週轉金	\$ 936	\$ 738
銀行支票及活期存款	<u>849,270</u>	<u>299,411</u>
	<u>\$850,206</u>	<u>\$300,149</u>

銀行存款於資產負債表日之利率區間如下：

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
銀行存款	0.01%~0.38%	0.01%~0.48%

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>金融資產—流動</u>		
強制透過損益按公允價值衡量		
衍生工具（未指定避險）		
—遠期外匯合約	\$ <u> -</u>	\$ <u> 1,522</u>
<u>金融負債—流動</u>		
持有供交易		
衍生工具（未指定避險）		
—遠期外匯合約	\$ <u> 5,530</u>	\$ <u> -</u>

於資產負債表日未適用避險會計且尚未到期之遠期外匯合約如下：

108年12月31日

	幣別	到	期	期	間	合約金額（仟元）
買入遠期外匯	新台幣兌美元	109年1月7日	~	109年5月5日		USD 9,926/NTD 302,477

107年12月31日

	幣別	到	期	期	間	合約金額（仟元）
買入遠期外匯	新台幣兌美元	108年1月29日	~	108年3月6日		USD 2,405/NTD 72,123

本公司 108 及 107 年度從事遠期外匯交易之目的，主要係為規避外幣資產及負債因匯率波動產生之風險。

八、按攤銷後成本衡量之金融資產

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>流 動</u>		
國內投資		
原始到期日超過3個月之定期存款(一)	\$ <u> -</u>	\$ <u> 200</u>
<u>非 流 動</u>		
國內投資		
原始到期日超過1年之定期存款(一)	\$ <u> 128</u>	\$ <u> 128</u>

(一) 截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，原始到期日超過 3 個月之定期存款利率區間分別為年利率 1.05% 及 0.6%~1.05%。

(二) 按攤銷後成本衡量之金融資產質押之資訊，參閱附註三二。

(三) 按攤銷後成本衡量之金融資產相關信用風險管理及減損評估資訊，請參閱附註九。

九、債務工具投資之信用風險管理—108年

本公司投資之債務工具列為按攤銷後成本衡量之金融資產：

按攤銷後成本衡量

	108年12月31日	107年12月31日
總帳面金額	\$ 128	\$ 328
備抵損失	<u>-</u>	<u>-</u>
攤銷後成本	<u>\$ 128</u>	<u>\$ 328</u>

為減輕信用風險，本公司管理階層指派專責團隊執行信用風險評估，以評估債務工具投資機構之違約風險。信用評估等資料就無外部評等資訊之項目參酌公開可得之財務資訊進行適當內部評估。本公司持續追蹤金融機構重大訊息等資訊以監督所投資債務工具之信用風險變化，並藉此評估債務工具投資自原始認列後信用風險是否顯著增加。

本公司考量內部信用評等團隊提供金融機構之歷史違約紀錄、現時財務狀況，以衡量債務工具投資之12個月預期信用損失或存續期間預期信用損失。本公司現行信用風險評等機制及各信用等級債務工具投資之總帳面金額如下：

信用等級	定義	預期信用損失認列基礎	預期信用損失率	108年12月31日總帳面金額
正 常	債務人之信用風險低，且有充分能力清償合約現金流量	12個月預期信用損失	0%-0.01%	\$ 128

信用等級	定義	預期信用損失認列基礎	預期信用損失率	107年12月31日總帳面金額
正 常	債務人之信用風險低，且有充分能力清償合約現金流量	12個月預期信用損失	0%-0.01%	\$ 328

關於本公司按攤銷後成本衡量之債務工具投資，其備抵損失於本期無發生變動。

十、應收票據、應收帳款及其他應收款

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>應收票據—因營業發生</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額—非關係人	\$ 217,436	\$ 232,416
減：備抵損失	(<u>115</u>)	(<u>3,097</u>)
	<u>\$ 217,321</u>	<u>\$ 229,319</u>
 <u>應收帳款</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額—非關係人	\$ 714,319	\$ 569,605
總帳面金額—關係人(附註三一)	22,879	29,181
減：備抵損失	(<u>2,575</u>)	(<u>6,678</u>)
	<u>\$ 734,623</u>	<u>\$ 592,108</u>
 <u>其他應收款</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額—非關係人	\$ 2,283	\$ 1,964
總帳面金額—關係人(附註三一)	586	272
	<u>\$ 2,869</u>	<u>\$ 2,236</u>
 <u>催收款</u>		
催收款	\$ 3,421	\$ 2,294
減：備抵損失	(<u>3,421</u>)	(<u>2,294</u>)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

應收帳款

本公司對商品銷售之平均授信期間為月結後 30-120 天，應收帳款不予計息。

為減輕信用風險，本公司管理階層指派專責團隊負責授信額度之決定、授信核准及其他監控程序以確保逾期應收帳款之回收已採取適當行動。此外，本公司於資產負債表日會逐一複核應收帳款之可回收金額以確保無法回收之應收帳款已提列適當減損損失。

本公司採用 IFRS 9 之簡化作法按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況、產業經濟情勢，並同時考量 GDP 預測及產業展望。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且本公司無法合理預期可回收金額，本公司直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

本公司依準備矩陣衡量應收票據及帳款（含催收款）之備抵損失如下：

108年12月31日

	未逾期	逾期1~90天	逾期91~180天	逾期超過181天	合計
預期信用損失率	0.03%~0.16%	2.03%~8.37%	12.73%~59.18%	100%	
總帳面金額	\$ 934,724	\$ 19,043	\$ 158	\$ 4,130	\$ 958,055
備抵損失(存續期間預期信用損失)	(<u>1,443</u>)	(<u>512</u>)	(<u>26</u>)	(<u>4,130</u>)	(<u>6,111</u>)
攤銷後成本	<u>\$ 933,281</u>	<u>\$ 18,531</u>	<u>\$ 132</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 951,944</u>

107年12月31日

	未逾期	逾期1~90天	逾期91~180天	逾期超過181天	合計
預期信用損失率	1%~1.04%	1%~6.7%	17.39%~66.52%	100%	
總帳面金額	\$ 819,940	\$ 10,594	\$ 236	\$ 2,726	\$ 833,496
備抵損失(存續期間預期信用損失)	(<u>8,530</u>)	(<u>767</u>)	(<u>46</u>)	(<u>2,726</u>)	(<u>12,069</u>)
攤銷後成本	<u>\$ 811,410</u>	<u>\$ 9,827</u>	<u>\$ 190</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 821,427</u>

應收票據及帳款（含催收款）備抵損失之變動資訊如下：

	108年度	107年度
年初餘額	\$ 12,069	\$ 7,703
加：本年度提列減損損失	-	5,815
減：本年度迴轉減損損失	(5,537)	-
減：本年度實際沖銷	(<u>421</u>)	(<u>1,449</u>)
年底餘額	<u>\$ 6,111</u>	<u>\$ 12,069</u>

十一、存 貨

	108年12月31日	107年12月31日
製成品	\$ 174,223	\$ 222,105
在製品	19,184	33,000
半成品	101,500	47,255
原物料	39,750	21,418
商品存貨	953,660	969,729
在途存貨	<u>168,061</u>	<u>228,019</u>
	<u>\$ 1,456,378</u>	<u>\$ 1,521,526</u>

108 及 107 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 3,912,450 仟元及 3,447,963 仟元。

108 及 107 年度之銷貨成本包括存貨跌價回升利益 521 仟元及 21,167 仟元，存貨淨變現價值回升係因存貨於特定市場之銷售價格上揚所致。

十二、採用權益法之投資

	108年12月31日	107年12月31日
投資子公司	\$ 410,423	\$ 371,787
投資關聯企業	<u>86,285</u>	<u>70,011</u>
	<u>\$ 496,708</u>	<u>\$ 441,798</u>

(一) 投資子公司

	108年12月31日	107年12月31日
聯碩電器股份有限公司	\$ 313,381	\$ 296,346
禾聯電器股份有限公司	48,645	27,206
禾雄電器股份有限公司	<u>48,397</u>	<u>48,235</u>
	<u>\$ 410,423</u>	<u>\$ 371,787</u>

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權及表決權百分比	
			108年 12月31日	107年 12月31日
禾聯碩股份有限公司	聯碩電器股份有限公司	冷氣及視訊盒製造	100%	100%
禾聯碩股份有限公司	禾聯電器股份有限公司	批發買賣電子電器產品	100%	100%
禾聯碩股份有限公司	禾雄電器股份有限公司	冰箱產品製造	100%	100%

1. 台灣電器股份有限公司於 108 年 1 月 3 日申請公司名稱變更，將原名台灣電器股份有限公司變更為禾聯電器股份有限公司，業經核准在案。
2. 本公司於 107 年 6 月投資設立禾雄電器股份有限公司（以下簡稱禾雄電器），投資金額為 50,000 仟元，持有股權為 100%。

(二) 投資關聯企業

	108年12月31日	107年12月31日
具重大性關聯企業		
臺灣格力股份有限公司	<u>\$ 86,285</u>	<u>\$ 70,011</u>

公司名稱	業務性質	主要營運場所	所持股權及表決權比例	
			108年12月31日	107年12月31日
臺灣格力股份有限公司	批發買賣電子電器產品	台灣	27.27%	27.27%

上述子公司及關聯企業之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表四「被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊」附表。

採用權益法之投資及本公司對其所享有之損益及其他綜合損益份額，係依據子公司及各關聯企業同期間經會計師查核之財務報告認列。

本公司對上述子公司及關聯企業係採權益法衡量。

以下彙總性財務資訊係以各關聯企業 IFRSs 財務報告為基礎編製，並已反映採權益法時所作之調整。

臺灣格力股份有限公司

	108年12月31日	107年12月31日
流動資產	\$ 470,221	\$ 319,074
非流動資產	4,858	5,629
流動負債	(155,704)	(44,384)
非流動負債	(2,997)	(23,614)
權益	<u>\$ 316,378</u>	<u>\$ 256,705</u>
本公司持股比例	27.27%	27.27%
本公司享有之權益	<u>\$ 86,285</u>	<u>\$ 70,011</u>
投資帳面金額	<u>\$ 86,285</u>	<u>\$ 70,011</u>
	108年度	107年度
營業收入	<u>\$ 757,703</u>	<u>\$ 615,389</u>
本期淨利	<u>\$ 81,361</u>	<u>\$ 85,209</u>
綜合損益總額	<u>\$ 81,361</u>	<u>\$ 85,209</u>

十三、不動產、廠房及設備

(一) 自用 - 108 年

	自有土地	房屋及建築	機器設備	運輸設備	試驗設備	辦公設備	租賃改良物	其他設備	未完工程	合計
成本										
108年1月1日餘額	\$ 624,057	\$ 621,248	\$ 240	\$ 44,027	\$ 118	\$ 5,436	\$ 1,130	\$ 70,891	\$ 358	\$ 1,367,505
增添	3,234	513	-	2,095	-	2,031	72	3,039	-	10,984
處分	-	-	-	(4,625)	-	(836)	(1,130)	(13,498)	-	(20,089)
重分類	190,121	57	-	1,510	-	-	65	721	(358)	192,116
108年12月31日餘額	\$ 817,412	\$ 621,818	\$ 240	\$ 43,007	\$ 118	\$ 6,631	\$ 137	\$ 61,153	\$ -	\$ 1,550,516
累計折舊										
108年1月1日餘額	\$ -	\$ 8,444	\$ 80	\$ 19,343	\$ 91	\$ 2,207	\$ 897	\$ 16,989	\$ -	\$ 48,051
折舊費用	-	16,886	40	8,885	24	1,230	238	8,137	-	35,440
處分	-	-	-	(4,625)	-	(836)	(1,130)	(13,498)	-	(20,089)
108年12月31日餘額	\$ -	\$ 25,330	\$ 120	\$ 23,603	\$ 115	\$ 2,601	\$ 5	\$ 11,628	\$ -	\$ 63,402
108年12月31日淨額	\$ 817,412	\$ 596,488	\$ 120	\$ 19,404	\$ 3	\$ 4,030	\$ 132	\$ 49,525	\$ -	\$ 1,487,114

於 108 年度由於並無任何減損跡象，故本公司並未進行減損評估。

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

建築物	5至50年
主建物	50年
機電動力設備	15年
其他	5年
機器設備	5年
運輸設備	3至5年
試驗設備	5年
辦公設備	3至5年
租賃改良物	2至5年
其他設備	2至10年

本公司於 108 年 9 月已將「台南市安吉段」之土地辦理完成過戶，並取得土地所有權狀，故建造中之不動產轉列土地 190,121 仟元。

(二) 107 年

	自有土地	房屋及建築	機器設備	運輸設備	試驗設備	辦公設備	租賃改良物	其他設備	建造中之不動產	合計
成本										
107年1月1日餘額	\$ 371,642	\$ -	\$ 395	\$ 35,992	\$ 118	\$ 3,671	\$ 1,799	\$ 18,527	\$ 429,089	\$ 861,233
增添	26,411	367	-	4,397	-	1,889	-	3,274	234,508	270,846
處分	-	-	(155)	(2,650)	-	(124)	(669)	(3,314)	-	(6,912)
重分類	226,004	620,881	-	6,288	-	-	-	52,404	(663,239)	242,338
107年12月31日餘額	\$ 624,057	\$ 621,248	\$ 240	\$ 44,027	\$ 118	\$ 5,436	\$ 1,130	\$ 70,891	\$ 358	\$ 1,367,505
累計折舊										
107年1月1日餘額	\$ -	\$ -	\$ 169	\$ 13,542	\$ 67	\$ 1,366	\$ 1,027	\$ 13,473	\$ -	\$ 29,644
處分	-	-	(155)	(2,650)	-	(124)	(669)	(3,314)	-	(6,912)
折舊費用	-	8,444	66	8,451	24	965	539	6,830	-	25,319
107年12月31日餘額	\$ -	\$ 8,444	\$ 80	\$ 19,343	\$ 91	\$ 2,207	\$ 897	\$ 16,989	\$ -	\$ 48,051
107年12月31日淨額	\$ 624,057	\$ 612,804	\$ 160	\$ 24,684	\$ 27	\$ 3,229	\$ 233	\$ 53,902	\$ 358	\$ 1,319,454

不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

建築物	5至50年
主建物	50年
機電動力設備	15年
其他	5年
機器設備	2至7年
運輸設備	2至7年
試驗設備	5年
辦公設備	3至5年
租賃改良物	3至5年
其他設備	2至10年

本公司於 105 年度起，對於「台中市寶文段」、「台南市安吉段」及「高雄市大寮段」等廠辦新建工程投入，投入金額於 108 年度為 234,508 仟元，其中本公司分別於 107 年 3 月底、5 月底及 9 月底已將「台中市寶文段」及「宜蘭縣冬山鄉群英段」、「高雄市大寮段」之土地及建築物辦理完成過戶，並取得土地所有權狀及建築物所有權狀，故建造中之不動產轉列建築物 620,881 仟元及其他設備 47,442 仟元，另「台南市安吉段」於 108 年度完工並轉列不動產、廠房及設備之自有土地及建築物。

設定作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註三二。

十四、租賃協議

(一) 使用權資產－108 年

	<u>108年12月31日</u>
使用權資產帳面金額	
建築物	\$ 45,790
運輸設備	<u>1,724</u>
	<u>\$ 47,514</u>
	<u>108年度</u>
使用權資產之增添	\$ 1,901
使用權資產之折舊費用	
建築物	\$ 33,120
運輸設備	<u>6,147</u>
	<u>\$ 39,267</u>

(二) 租賃負債－108 年

	<u>108年12月31日</u>
租賃負債帳面金額	
流 動	<u>\$ 31,880</u>
非 流 動	<u>\$ 16,036</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	<u>108年12月31日</u>
建 築 物	1.8%
運輸設備	1.8%

(三) 重要承租活動及條款

本公司承租若干建築物做為廠房、辦公室及運輸設備，租賃期間為1~3年。於租賃期間終止時，本公司對所租賃之土地及建築物並無優惠承購權，並約定未經出租人同意，本公司不得將租賃標的之全部或一部轉租或轉讓。

(四) 其他租賃資訊

108 年

	<u>108年度</u>
短期租賃費用	<u>\$ 819</u>
低價值資產租賃費用	<u>\$ 407</u>
不計入租賃負債衡量中之變 動租賃給付費用	<u>\$ 1,059</u>
租賃之現金（流出）總額	<u>(\$ 42,294)</u>

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

107 年

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	<u>107年12月31日</u>
不超過1年	\$ 39,792
1~5年	<u>46,798</u>
	<u>\$ 86,590</u>

十五、其他無形資產

	<u>電腦軟體成本</u>
<u>成 本</u>	
107年1月1日餘額	\$ 17,558
單獨取得	<u>4,653</u>
107年12月31日餘額	<u>\$ 22,211</u>
 <u>累計攤銷</u>	
107年1月1日餘額	\$ 14,988
攤銷費用	<u>2,744</u>
107年12月31日餘額	<u>\$ 17,732</u>
 107年12月31日淨額	 <u>\$ 4,479</u>
 <u>成 本</u>	
108年1月1日餘額	\$ 22,211
單獨取得	3,614
本期處分	(<u>18,192</u>)
108年12月31日餘額	<u>\$ 7,633</u>
 <u>累計攤銷</u>	
108年1月1日餘額	\$ 17,732
攤銷費用	3,530
本期處分	(<u>18,192</u>)
108年12月31日餘額	<u>\$ 3,070</u>
 108年12月31日淨額	 <u>\$ 4,563</u>

攤銷費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

電腦軟體成本 1至10年

依功能別彙總攤銷費用：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
營業成本	\$ 504	\$ 423
推銷費用	2,358	1,706
管理費用	440	292
研發費用	<u>228</u>	<u>323</u>
	<u>\$ 3,530</u>	<u>\$ 2,744</u>

十六、其他資產

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>流動</u>		
預付貨款	\$ 32,161	\$ 48,804
其他預付款項	<u>18,611</u>	<u>29,482</u>
	<u>\$ 50,772</u>	<u>\$ 78,286</u>
待退回產品權利（附註二三）	<u>\$ 33,096</u>	<u>\$ 45,946</u>
<u>非流動</u>		
預付土地款	\$ -	\$187,771
預付設備款	<u>-</u>	<u>160</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$187,931</u>
催收款	\$ 3,421	\$ 2,294
減：備抵呆帳	<u>(3,421)</u>	<u>(2,294)</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

預付土地款之資訊，請參閱附註三三之(三)至(五)。

十七、借款

(一) 短期借款

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>無擔保借款</u>		
信用額度借款	<u>\$ -</u>	<u>\$ 230,000</u>

銀行週轉性借款之利率於 107 年 12 月 31 日為 1.2%~1.24%。

(二) 長期借款

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>擔保借款</u>		
第一銀行		
中期營運借款，借款額度		
250,000 仟元，利率		
1.8%，到期一次償還，		
到期日 109 年 4 月。	\$ -	\$ 150,000
減：列為一年內到期部分	<u>-</u>	<u>-</u>
長期借款	<u>\$ -</u>	<u>\$ 150,000</u>

該銀行借款係以本公司自有土地向第一銀行抵押擔保（參閱附註三二），借款到期日原為 109 年 4 月，本公司因評估營運資金充足，於 108 年 12 月提前償還。截至 107 年 12 月 31 日止，有效年利率為 1.80%。

十八、應付票據及應付帳款

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>應付票據</u>		
因營業而發生	<u>\$ 14,020</u>	<u>\$ 63,028</u>
<u>應付帳款</u>		
因營業而發生－非關係人	\$ 351,018	\$ 488,929
因營業而發生－關係人	<u>285,788</u>	<u>157,199</u>
	<u>\$ 636,806</u>	<u>\$ 646,128</u>

十九、其他負債

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>流 動</u>		
<u>其他應付款</u>		
應付薪資及獎金	\$ 62,011	\$ 69,870
應付促銷及廣告費	24,756	10,942
應付員工及董事酬勞	24,412	26,025
應付運費	13,965	16,834
應付未休假獎金	9,010	10,870
應付報關費	6,238	8,034
應付股利	304,001	-
其 他	<u>30,714</u>	<u>45,619</u>
	<u>\$ 475,107</u>	<u>\$ 188,194</u>
<u>其他應付款－關係人</u>		
應付服務費	\$ 47,924	\$ -
應付水電費	3,008	2,976
應付工程款	-	14,250
其 他	<u>477</u>	<u>131</u>
	<u>\$ 51,409</u>	<u>\$ 17,357</u>
<u>其他負債</u>		
合約負債（附註二三）	\$ 13,367	\$ 6,426
退款負債（附註二二）	284,299	238,627
其 他	<u>1,061</u>	<u>6,431</u>
	<u>\$ 298,726</u>	<u>\$ 251,484</u>

二十、負債準備

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>流動</u>		
保 固	<u>\$ 14,879</u>	<u>\$ 8,706</u>
<u>非流動</u>		
保 固	<u>\$ 27,957</u>	<u>\$ 28,372</u>
		<u>保 固</u>
107年1月1日餘額		\$ 46,144
本年度新增		5,267
本期使用		(14,333)
107年12月31日餘額		<u>\$ 37,078</u>
108年1月1日餘額		\$ 37,078
本年度新增		17,829
本期使用		(12,071)
108年12月31日餘額		<u>\$ 42,836</u>

保固負債準備係依銷售商品合約約定，本公司管理階層對於因保固義務所導致未來經濟效益流出最佳估計數之現值。該估計係以歷史保固經驗為基礎，並考量新原料、製程變動或其他影響產品品質等因素調整。

二一、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

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

(二) 確定福利計畫

本公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前6個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額2%提撥退休金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶。年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度3月底前將一次提撥其差額。該專

戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

列入個體資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	108年12月31日	107年12月31日
確定福利義務現值	\$ 3,163	\$ 4,684
計畫資產公允價值	(5,664)	(5,065)
提撥剩餘	(2,501)	(381)
淨確定福利資產	(\$ 2,501)	(\$ 381)

淨確定福利負債（資產）變動如下：

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 公 允 價 值	淨 確 定 福 利 負 債 (資 產)
107年1月1日	\$ 4,459	(\$ 4,512)	(\$ 53)
利息費用（收入）	49	(53)	(4)
認列於損益	49	(53)	(4)
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於 淨利息之金額外）	-	(125)	(125)
精算（利益）損失—人口 統計假設變動	58	-	58
精算（利益）損失—財務 假設變動	51	-	51
精算（利益）損失—經驗 調整	67	-	67
認列於其他綜合損益	176	(125)	51
雇主提撥	-	(375)	(375)
107年12月31日	\$ 4,684	(\$ 5,065)	(\$ 381)
108年1月1日	\$ 4,684	(\$ 5,065)	(\$ 381)
利息費用（收入）	47	(53)	(6)
認列於損益	47	(53)	(6)
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於 淨利息之金額外）	-	(171)	(171)
精算（利益）損失—人口 統計假設變動	1	-	1
精算（利益）損失—財務 假設變動	88	-	88
精算（利益）損失—經驗 調整	(1,657)	-	(1,657)
認列於其他綜合損益	(1,568)	(171)	(1,739)
雇主提撥	-	(375)	(375)
108年12月31日	\$ 3,163	(\$ 5,664)	(\$ 2,501)

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟本公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行2年定期存款利率計算而得之收益。
2. 利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。
3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
折現率	0.750%	1.000%
薪資預期增加率	2.250%	2.250%

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

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
折現率		
增加 0.25%	(\$ <u>88</u>)	(\$ <u>103</u>)
減少 0.25%	\$ <u>92</u>	\$ <u>108</u>
薪資預期增加率		
增加 0.25%	\$ <u>90</u>	\$ <u>105</u>
減少 0.25%	(\$ <u>86</u>)	(\$ <u>101</u>)

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

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
預期1年內提撥金額	\$ <u>375</u>	\$ <u>384</u>
確定福利義務平均到期期間	11年	9年

二二、權益

(一) 股本

普通股

	108年12月31日	107年12月31日
額定股數(仟股)	<u>100,000</u>	<u>100,000</u>
額定股本	<u>\$ 1,000,000</u>	<u>\$ 1,000,000</u>
已發行且已收足股款之股數 (仟股)	<u>76,000</u>	<u>66,799</u>
已發行股本	<u>\$ 760,004</u>	<u>\$ 667,994</u>

本公司於 108 年 3 月 18 日經董事會決議增資發行普通股新股 9,201 仟股，每股面額 10 元，已發行股本增加 92,010 仟元，增資後實收股本為 760,004 仟元，業經臺灣證券交易所股份有限公司於 108 年 4 月 15 日核准在案，並經董事會決議按溢價方式發行，以 108 年 5 月 22 日為現金增資基準日。

(二) 資本公積

	108年12月31日	107年12月31日
<u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(1)</u>		
股票發行溢價	\$853,468	\$ 37,298
<u>不得作為任何用途</u>		
員工認股	<u>5,527</u>	<u>4,439</u>
	<u>\$858,995</u>	<u>\$ 41,737</u>

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

(三) 保留盈餘及股利政策

本公司於 108 年 6 月 6 日股東會決議通過修正章程，訂明公司盈餘分派或虧損撥補於每半會計年度終了後，將應分派股息及紅利以發放現金者，授權董事會特別決議之，並報告股東會，若應分派股息及紅利以發行新股為之時應經股東會決議。

依本公司章程之盈餘分派政策規定，年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。

前項股息紅利、法定盈餘公積及資本公積以現金分配者，得授權由董事會以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數之決議行之，並報告股東會。

本公司所屬產業發展成熟，為考量未來業務穩定及維持長期營運規劃，並兼顧股東權益，前項盈餘分配採現金及股票股利平衡政策。股利之分派，其中現金股利不低於當年度股東股利分派總額之 15%。本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二四之（六）員工酬勞及董事酬勞。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函、金管證發字第 1030006415 號及「採用國際財務報導準則（IFRSs）後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」等規定提列及迴轉特別盈餘公積。

本公司於 108 年 6 月 6 日及 107 年 6 月 13 日舉行股東常會，分別決議通過 107 及 106 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	107年度	106年度	107年度	106年度
法定盈餘公積	\$ 80,997	\$ 78,349	\$ -	\$ -
現金股利	684,004	467,596	9	7

本公司於董事會決議 108 年上下半年度盈餘分配案如下：

	108年7月1日 至12月31日	108年1月1日 至6月30日
董事會決議日	109年3月13日	108年12月23日
法定盈餘公積	<u>\$ 36,864</u>	<u>\$ 40,709</u>
現金股利	<u>\$304,002</u>	<u>\$304,001</u>
每股現金股利(元)	<u>\$ 4</u>	<u>\$ 4</u>

上述現金股利預計於 109 年 6 月 2 日召開之股東常會報告。

二三、收 入

	108年度	107年度
客戶合約收入		
商品銷貨收入	\$ 5,619,817	\$ 5,232,391
勞務收入	<u>67,124</u>	<u>59,866</u>
	<u>\$ 5,686,941</u>	<u>\$ 5,292,257</u>

(一) 客戶合約之說明

商品銷貨收入

家電及電子產品係銷售予電視購物、3C 通路、經銷商及其他客戶銷售。本公司於經銷商及零售商達到約定條件時給予價格折扣，收入金額係考量經銷商及零售商過去訂購情況以最可能金額估計折扣金額。其餘商品係以合約約定固定價格銷售。

依商業慣例，本公司接受家電及電子產品退貨並全額退款，考量過去累積之經驗，本公司以最可能金額估計退貨率，據以認列退款負債及相關待退回產品權利。家電及電子產品瑕疵保固義務說明，請參閱附二十。

(二) 合約餘額

	108年12月31日	107年12月31日
應收票據及帳款(附註十)	<u>\$ 951,944</u>	<u>\$ 802,021</u>
合約資產		
商品銷貨	<u>\$ 128</u>	<u>\$ 6,426</u>
合約負債—流動(附註十九)		
商品銷貨	<u>\$ 13,367</u>	<u>\$ 6,426</u>

(三) 客戶合約收入之細分

	108年度	107年度
家電用品	\$ 5,591,860	\$ 4,649,292
其他	<u>95,081</u>	<u>642,965</u>
合計	<u>\$ 5,686,941</u>	<u>\$ 5,292,257</u>

二四、本年度淨利

(一) 其他收入

	108年度	107年度
利息收入		
銀行存款	\$ 901	\$ 489
租賃收入	10,332	6,461
其他	<u>8,924</u>	<u>10,884</u>
	<u>\$ 20,157</u>	<u>\$ 17,834</u>

(二) 其他利益及損失

	108年度	107年度
淨外幣兌換(損失)利益	\$ 3,406	(\$ 5,929)
透過損益按公允價值衡量之		
金融資產(損失)利益	(8,669)	13,383
其他支出	<u>(205)</u>	<u>(782)</u>
	<u>(\$ 5,468)</u>	<u>\$ 6,672</u>

(三) 財務成本

	108年度	107年度
銀行借款利息	\$ 3,986	\$ 5,247
租賃負債之利息	<u>1,144</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 5,130</u>	<u>\$ 5,247</u>

(四) 折舊及攤銷

	108年度	107年度
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 15,658	\$ 395
營業費用	<u>59,049</u>	<u>24,924</u>
	<u>\$ 74,707</u>	<u>\$ 25,319</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 505	\$ 423
管理費用	<u>3,025</u>	<u>2,321</u>
	<u>\$ 3,530</u>	<u>\$ 2,744</u>

(五) 員工福利費用

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
短期員工福利	\$ 393,174	\$ 460,188
退職後福利(附註二一)		
確定提撥計畫	15,491	17,748
確定福利計畫	(6)	(4)
	15,485	17,744
其他員工福利	<u>19,570</u>	<u>18,750</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 428,229</u>	<u>\$ 496,682</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 51,213	\$ 51,002
營業費用	<u>377,016</u>	<u>445,680</u>
	<u>\$ 428,229</u>	<u>\$ 496,682</u>

(六) 員工酬勞與董事酬勞

本公司依章程規定係按當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以不低於1%及不高於5%提撥員工酬勞及董事酬勞。108年及107年度係估列之員工酬勞及董事酬勞分別於109年3月13日及108年3月18日經董事會決議如下：

估列比例

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
員工酬勞	1.5%	1.5%
董事酬勞	1.0%	1.0%

金 額

	<u>108年度</u>				<u>107年度</u>			
	<u>現</u>	<u>金</u>	<u>股</u>	<u>票</u>	<u>現</u>	<u>金</u>	<u>股</u>	<u>票</u>
員工酬勞	\$ 14,647		\$ -		\$ 15,615		\$ -	
董事酬勞		9,765		-		10,410		-

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

107及106年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與107及106年度個體財務報告認列之金額並無差異。

有關本公司 109 及 108 年度董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(七) 外幣兌換損益

	108年度	107年度
外幣兌換利益總額	\$ 11,470	\$ 12,415
外幣兌換損失總額	(8,064)	(18,344)
淨(損失)利益	<u>\$ 3,406</u>	<u>(\$ 5,929)</u>

二五、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用主要組成項目：

	108年度	107年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 184,751	\$ 191,194
未分配盈餘加徵	2,247	23,749
以前年度之調整	(575)	1,438
	<u>186,423</u>	<u>216,381</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	(8,695)	(6,384)
稅率變動	-	(5,001)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 177,728</u>	<u>\$ 204,996</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	108年度	107年度
稅前淨利	<u>\$ 952,062</u>	<u>\$ 1,014,965</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 190,412	\$ 202,993
稅上不可減除之費損	-	21
免稅所得	(17,754)	(7,840)
未認列之暫時性差異	3,398	(15,365)
未分配盈餘加徵	2,247	23,749
以前年度之當期所得稅費用		
於本年度之調整	(575)	1,438
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 177,728</u>	<u>\$ 204,996</u>

我國於 107 年修正中華民國所得稅法，將營利事業所得稅稅率由 17%調整為 20%。此外，該修正並規定 107 年度未分配盈餘所適用之稅率由 10%調降為 5%。

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	108年度	107年度
<u>遞延所得稅</u>		
稅率變動	\$ -	(\$ 61)
本年度產生者		
— 確定福利之計畫再衡量	(348)	71
認列於其他綜合損益之所得稅	<u>(\$ 348)</u>	<u>\$ 10</u>

(三) 本期所得稅負債

	108年12月31日	107年12月31日
本期所得稅負債		
應付所得稅	<u>\$ 90,495</u>	<u>\$ 133,049</u>

(四) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

108 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	其 他 綜 合 損 益 稅 率 變 動	年 底 餘 額
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>					
暫時性差異					
存貨跌價損失	\$ 20,065	(\$ 104)	\$ -	\$ -	\$ 19,961
未實現銷貨毛利	7,203	(7,038)	-	-	165
未實現金融商品損益	-	1,106	-	-	1,106
未實現備抵銷貨退回	13,067	(3,968)	-	-	9,099
確定福利再衡量數	355	-	(348)	-	7
未實現休假給付	1,918	(115)	-	-	1,803
未實現呆帳損失	746	(746)	-	-	-
未實現保固費用	7,415	1,152	-	-	8,567
未實現備抵銷貨折讓	-	14,901	-	-	14,901
	<u>\$ 50,769</u>	<u>\$ 5,188</u>	<u>(\$ 348)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 55,609</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>					
暫時性差異					
未實現待取回資產	(\$ 9,189)	\$ 2,570	\$ -	\$ -	(\$ 6,619)
兌換差額	(962)	710	-	-	(252)
未實現金融商品損益	(304)	304	-	-	-
未實現退休金	(237)	(77)	-	-	(314)
	<u>(\$ 10,692)</u>	<u>\$ 3,507</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 7,185)</u>

107 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	稅 率 變 動	其 他 綜 合 損 益 稅 率 變 動	年 底 餘 額
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>						
暫時性差異						
存貨跌價損失	\$ 20,654	(\$ 4,234)	\$ -	\$ 3,645	\$ -	\$ 20,065
未實現銷貨毛利	4,584	1,810	-	809	-	7,203
未實現金融商品損益	487	(573)	-	86	-	-
未實現備抵銷貨退回	2,066	10,636	-	365	-	13,067
確定福利再衡量數	345	-	71	-	(61)	355
未實現休假給付	1,891	(307)	-	334	-	1,918
未實現呆帳損失	-	746	-	-	-	746
未實現保固費用	-	7,415	-	-	-	7,415
	<u>\$ 30,027</u>	<u>\$ 15,493</u>	<u>\$ 71</u>	<u>\$ 5,239</u>	<u>(\$ 61)</u>	<u>\$ 50,769</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>						
暫時性差異						
未實現待取回資產	\$ -	(\$ 9,189)	\$ -	-	\$ -	(\$ 9,189)
兌換差額	(243)	(675)	-	(44)	-	(962)
未實現金融商品損益	-	(304)	-	-	-	(304)
未實現退休金	(138)	(75)	-	(24)	-	(237)
未實現呆帳損失	(964)	1,134	-	(170)	-	-
	<u>(\$ 1,345)</u>	<u>(\$ 9,109)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 238)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 10,692)</u>

(五) 所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅申報案件業經稅捐稽徵機關核定至106年度。

二六、每股盈餘

單位：每股元

	108年度	107年度
基本每股盈餘	<u>\$ 10.73</u>	<u>\$ 12.13</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 10.70</u>	<u>\$ 12.09</u>

用以計算稀釋每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

	108年度	107年度
淨 利	<u>\$774,334</u>	<u>\$809,969</u>
加權平均股數(仟股)	72,194	66,799
具稀釋作用潛在普通股之影響		
員工分紅(仟股)	<u>154</u>	<u>173</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通 股加權平均股數(仟股)	<u>72,348</u>	<u>66,972</u>

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

決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

二七、股份基礎給付

本公司於 108 年 5 月辦理現金增資發行新股，保留發行新股總額 15% 由本公司員工認購，若認購不足由特定人補足，以 108 年 5 月 10 日為給與日，員工認股權之相關資訊揭露如下：

員 工 認 股 權	108年度	
	單 位 (仟 股)	加 權 平 均 執 行 價 格 (元)
期初流通在外	-	\$ -
本期給與	1,380	-
本期放棄	-	-
本期執行	(1,380)	91
本期逾期失效	-	-
期末流通在外	-	-
期末可執行	-	-
本期給與之認股權加權平均公 允價值 (元)	\$ 1.67	

本公司於 108 年 5 月給與之員工認股權使用 Black-Scholes-Merton 選擇權評價模式，評價模式所採用之輸入值如下：

	108年5月
給與日股價	91.42 元
執行價格	91 元
預期波動率	22.91%
存續期間	11 日
預期股利率	0%
無風險利率	0.48%

108 年度認列之酬勞成本為 1,088 仟元。

二八、非現金交易

本公司於 108 年進行下列非現金交易之投資及籌資活動：

- (一) 本公司於 108 年將預付設備款及預付土地款重分類至不動產、廠房及設備分別為 2,353 仟元及 189,763 仟元。
- (二) 本公司於 108 年度購買不動產、廠房及設備致其他應付款增加 3,081 仟元。

(三) 本公司於 108 年度購買無形資產致其他應付款增加 22 仟元。

(四) 經董事會決議配發之現金股利 304,001 仟元於 108 年年 12 月 31 日尚未發放。

二九、資本風險管理

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

本公司資本結構係由本公司之淨債務（即借款減除現金及約當現金）及權益（即股本、資本公積及保留盈餘）組成。

本公司不須遵守其他外部資本規定。

本公司主要管理階層每年重新檢視集團資本結構，其檢視內容包括考量各類資本之成本及相關風險。本公司依據主要管理階層之建議，將藉由支付股利、發行新股、買回股份及發行新債或償付舊債等方式平衡其整體資本結構。

三十、金融工具

(一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

本公司截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，非按公允價值衡量之金融工具尚無帳面金額與公允價值有重大差異之情形。

(二) 公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

108 年 12 月 31 日

	第 一 級	第 二 級	第 三 級	合 計
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
衍生工具	\$ -	\$ 5,530	\$ -	\$ 5,530

107 年 12 月 31 日

	第 一 級	第 二 級	第 三 級	合 計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
衍生工具	\$ -	\$ 1,522	\$ -	\$ 1,522

108 及 107 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 第 2 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

金融工具類別	評價技術及輸入值
衍生工具－遠期外匯合約	現金流量折現法：按期末之可觀察遠期匯率及合約所訂匯率估計未來現金流量，並以可反映各交易對方信用風險之折現率分別折現。

(三) 金融工具之種類

	108年12月31日	107年12月31日
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量		
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ -	\$ 1,522
按攤銷後成本衡量之金融資產 (註 1)	1,821,324	1,162,892
<u>金融負債</u>		
透過損益按公允價值衡量		
持有供交易	5,530	-
以攤銷後成本衡量 (註 2)	1,179,640	1,296,705

註 1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款、按攤銷後成本衡量之金融資產及其他應收款及存出保證金等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 2：餘額係包含短期借款、應付票據、應付帳款、其他應付款、一年內到期之長期借款、長期借款及存入保證金等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

本公司主要金融工具包括權益投資、應收帳款、應付帳款及借款。本公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理本公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含匯率風險及利率風險）、信用風險及流動性風險。

1. 市場風險

本公司之營運活動使本公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險（參閱下述(1)）以及利率變動風險（參閱下述(2)），本公司從事各式衍生金融工具以管理所承擔之外幣匯率及利率風險，包括以遠期外匯合約控制因進口產生之風險。

本公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

(1) 匯率風險

本公司從事外幣計價之進貨交易，因而使本公司產生匯率變動暴險。本公司匯率暴險之管理係於政策許可之範圍內，利用遠期外匯合約管理風險。

本公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產（負債）帳面金額，參閱附註三四。

敏感度分析

本公司主要受到美元匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣（功能性貨幣）對美元之匯率增加及減少 1% 時，本公司之敏感度分析。1% 係為集團內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。

敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目及指定為現金流量避險之遠期外匯合約，並將其期末之換算以匯率變動 1% 予以調整。下表之正數係表示當新台幣相對於各相關貨幣升值 1% 時，將使稅前淨利減少之金額；當新台幣相對於美元貶值 1% 時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
損 益	(\$ 816)	(\$ 1,516)

- (i) 主要源自於本公司於資產負債表日尚流通在外且未進行現金流量避險之美元計價應付款項。

(2) 利率風險

因本公司內之個體同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。

本公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	108年12月31日	107年12月31日
具現金流量利率風險		
金融資產	\$ 835,396	\$ 296,845
金融負債	-	380,000

下列敏感度分析係以財務報導期間結束日之非衍生工具之利率暴險額為基礎。

本公司以 0.5% 增加或減少作為向管理階層報導利率變動之合理風險評估。倘其他條件維持不變，且未考慮利息資本化之因素外，若利率增加／減少 0.5%，本公司 108 及 107 年度之稅前淨利將分別減少／增加 4,177 仟元及增加／減少 416 仟元，主因本公司之銀行存款及借款。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成集團財務損失之風險。截至資產負債表日，本公司可能因交易對方未履行義務造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於個體資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

本公司採行之政策係僅與信譽卓著之對象進行交易，並於必要情形下取得足額之擔保以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。本公司持續監督信用暴險以及交易對方之信用評等，管理階層指派專責人員，並透過每年由複核及核准之交易對方信用額度限額控制信用暴險。此外，本公司於資產負債表日會逐一複核應收款項之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當減損損失。據此，本公司管理階層認為本公司之信用風險已顯著減少。

本公司之客戶群廣大且相互無關聯，故信用風險之集中度不高。

3. 流動性風險

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

銀行借款對本公司而言係為一項重要流動性來源。截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，本公司未動用之融資額度，參閱下列(3)融資額度之說明。

(1) 非衍生金融負債之流動性及利率風險表

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依本公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量（包含本金及估計利息）編製。因此，本公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

108 年 12 月 31 日

	<u>1 年 內</u>	<u>1 年 以 上</u>
<u>非衍生金融負債</u>		
應付票據	\$ 14,020	\$ -
應付帳款	636,806	-
其他應付款	526,517	-
短期借款	-	-
租賃負債	31,880	16,036
一年內到期長期負債	-	-
	<u>\$ 1,209,223</u>	<u>\$ 16,036</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	<u>短於 1 年</u>	<u>1 ~ 5 年</u>	<u>5 ~ 10 年</u>	<u>10 ~ 15 年</u>	<u>15 ~ 20 年</u>	<u>20 年 以 上</u>
租賃負債	<u>\$ 32,425</u>	<u>\$ 16,107</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

107 年 12 月 31 日

	<u>1 年 內</u>	<u>1 年 以 上</u>
<u>非衍生金融負債</u>		
應付票據	\$ 63,028	\$ -
應付帳款	646,128	-
其他應付款	205,551	-
短期借款	230,695	-
長期借款	-	153,602
	<u>\$ 1,145,402</u>	<u>\$ 153,602</u>

在考量本公司之財務狀況後，管理階層認為銀行不太可能行使權利要求本公司立即清償。

(2) 衍生金融負債之流動性及利率風險表

針對衍生金融工具之流動性分析，就採淨額交割之衍生工具而言，係以未折現之合約淨現金流入及流出為基礎編製；就採總額交割之衍生工具而言，係以未折現之總現金流入及流出為基礎編製。

108 年 12 月 31 日

	要求即付或 短於 1 個月	1~3 個月	3個月至1年	1~5年	5年以上
<u>總額交割</u>					
遠期外匯合約					
一流 入	\$ 103,637	\$ 160,210	\$ 33,100	\$ -	\$ -
一流 出	(106,010)	(162,723)	(33,744)	-	-
	<u>(\$ 2,373)</u>	<u>(\$ 2,513)</u>	<u>(\$ 644)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

107 年 12 月 31 日

	要求即付或 短於 1 個月	1~3 個月	3個月至1年	1~5年	5年以上
<u>總額交割</u>					
遠期外匯合約					
一流 入	\$ -	\$ -	\$ 73,644	\$ -	\$ -
一流 出	-	-	(72,122)	-	-
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,522</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

(3) 融資額度

	108年12月31日	107年12月31日
無擔保銀行借款額度 (每年重新檢視)		
— 已動用金額	\$ -	\$ 230,000
— 未動用金額	<u>1,200,000</u>	<u>1,132,860</u>
	<u>\$ 1,200,000</u>	<u>\$ 1,362,860</u>
有擔保銀行借款額度		
— 已動用金額	\$ -	\$ 150,000
— 未動用金額	<u>300,000</u>	<u>300,000</u>
	<u>\$ 300,000</u>	<u>\$ 450,000</u>

三一、關係人交易

除已於其他附註揭露外，本公司與關係人間之交易如下。

(一) 關係人名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
聯碩電器股份有限公司(簡稱聯碩電器公司)	子 公 司
禾聯電器股份有限公司(簡稱禾聯電器公司)	子 公 司
禾雄電器股份有限公司(簡稱禾雄公司)	子 公 司
禾聯股份有限公司(簡稱禾聯公司)	實質關係人—董事長與本公司為同一人
臺灣格力股份有限公司(簡稱臺灣格力公司)	關聯企業
禾華營造股份有限公司(簡稱禾華營造公司)	實質關係人—該公司具影響力之股東為本公司董事長之近親

(二) 營業收入

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	108年度	107年度
銷貨收入	子 公 司	\$ 65,765	\$ 123,905
	實質關係人	<u>420</u>	<u>83</u>
		<u>\$ 66,185</u>	<u>\$ 123,988</u>

對關係人之銷貨交易條件與一般客戶尚無重大異常。

(三) 進 貨

關 係 人 類 別	108年度	107年度
子 公 司		
聯碩電器公司	<u>\$ 2,288,735</u>	<u>\$ 2,374,443</u>

對關係人之進貨交易條件與一般廠商尚無重大異常。

(四) 應收關係人款項 (不含對關係人放款)

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	108年12月31日	107年12月31日
應收帳款	子 公 司	\$ 22,878	\$ 29,181
	實質關係人	<u>1</u>	<u>-</u>
		<u>\$ 22,879</u>	<u>\$ 29,181</u>
其他應收款	子 公 司	\$ 578	\$ 271
	實質關係人	<u>8</u>	<u>1</u>
		<u>\$ 586</u>	<u>\$ 272</u>

流通在外之應收關係人款項未收取保證。108及107年度應收關係人款項並未提列備抵損失。

(五) 應付關係人款項 (不含向關係人借款)

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	108年12月31日	107年12月31日
應付帳款	子 公 司	<u>\$ 285,788</u>	<u>\$ 157,199</u>
其他應付款	子 公 司	\$ 48,401	\$ 131
	實質關係人	<u>3,008</u>	<u>17,226</u>
		<u>\$ 51,409</u>	<u>\$ 17,357</u>

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

(六) 取得之不動產、廠房及設備

關 係 人 類 別	取 得	價 款
	108年度	107年度
實質關係人		
禾華營造公司	<u>\$ -</u>	<u>\$ 205,306</u>

(七) 承租協議

取得使用權資產

帳列項目	關係人類別 / 名稱	108年12月31日
租賃負債	實質關係人 / 禾聯股份有限公司	\$ 43,902

關係人類別 / 名稱

108年度

利息費用

實質關係人 / 禾聯股份有限公司

\$ 66

108年度

出租人	租賃標的	租期	租金計算 / 支付方式
實質關係人 / 禾聯股份有限公司	桃園市龜山區科技三路88號B1樓~1樓、3樓~8樓及9樓	107.07.01~110.06.30	租金為每月 3,367 仟元，每月支付。

(八) 其他關係人交易

107年度

出租人	租賃標的	租期	租金計算 / 支付方式	租金支出
實質關係人 禾聯股份有限公司	桃園市龜山區科技三路88號B1樓~1樓及3樓~9樓	106.01.01~107.06.30	租金為每月 2,838.7 仟元，每月支付。	\$ 17,032
	桃園市龜山區科技三路88號B1樓~1樓及3樓~9樓	107.07.01~110.06.30	租金為每月 2,470.2 仟元，每月支付。	14,821
	台南市安定區新吉村新吉里 281-5 號	106.01.01~108.08.31 (107.08.31 終止租約)	租金為每月 60 仟元，每月支付。	480
	高雄市鳥松區水管路 39 號	106.01.01~108.08.31 (107.08.31 終止租約)	租金為每月 60 仟元，每月支付。	480
				\$ 32,813

108年度

107年度

製造費用—加工費
子公司

\$ -

\$ 87

營業費用—其他費用

子公司
實質關係人
關聯企業

\$ 120,815

\$ 857

373

64

\$ 121,252

\$ 857

(接次頁)

(承前頁)

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
其他收入		
子公司	\$ 3,102	\$ 3,094
實質關係人	77	156
關聯企業	<u>-</u>	<u>2,686</u>
	<u>\$ 3,179</u>	<u>\$ 5,936</u>

(九) 主要管理階層獎酬

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
短期員工福利	\$ 21,924	\$ 25,913
退職後福利	<u>531</u>	<u>447</u>
	<u>\$ 22,455</u>	<u>\$ 26,360</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

三二、質抵押之資產

下列資產業經提供為向金融機構借款之擔保品：

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
土地	\$ -	\$ 323,889
質抵押定期存款（帳列按攤銷後成本衡量之金融資產－流動）	-	-
質抵押定期存款（帳列按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動）	<u>128</u>	<u>328</u>
	<u>\$ 128</u>	<u>\$ 324,017</u>

三三、重大或有負債及未認列之合約承諾

除已於其他附註所述者外，本公司於資產負債表日之重大承諾事項及或有事項如下：

重大承諾

- (一) 截至 108 年 12 月 31 日，本公司為提供作為借款之擔保，已開具保證票據交付各往來銀行金額為 330,000 仟元。
- (二) 截至 108 年 12 月 31 日，本公司已開立未使用之信用狀金額為 9,901 美元仟元。

(三) 本公司於台中市南屯區寶文段，新建廠房追加工程，截止 108 年 12 月 31 日止，本公司簽訂合約總價款為 15,714 仟元，其中已支付 8,339 仟元，未認列之合約承諾金額為 7,375 仟元。

(四) 本公司於高雄市和發產業園區建造中之工程，新建廠房追加工程，截止 108 年 12 月 31 日止，本公司簽訂合約總價款為 18,095 仟元，其中已支付 16,319 仟元，未認列之合約承諾金額為 1,776 仟元。

(五) 本公司於台南市新吉工業區，新建廠房追加工程，截止 107 年 12 月 31 日止，本公司簽訂合約總價款為 9,762 仟元，其中已支付 7,799 仟元，未認列之合約承諾金額為 1,963 仟元。

三四、具重大影響之外幣資產及負債資訊

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

108 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>金 融 資 產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元	\$	1,485		29.98 (美元：新台幣)			\$	<u>44,520</u>
<u>金 融 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元		4,208		29.98 (美元：新台幣)			\$	<u>126,156</u>

107 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>金 融 資 產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元	\$	1,703		30.715 (美元：新台幣)			\$	<u>52,308</u>
<u>金 融 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元		6,640		30.715 (美元：新台幣)			\$	<u>203,948</u>

本公司於 108 及 107 年度外幣兌換損益已實現金額（淨額後）分別為利益 5,945 仟元及損失 3,804 仟元，未實現金額（淨額後）分別為利益 5,525 仟元及 4,260 仟元。

三五、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人。(無)
2. 為他人背書保證。(無)
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）。(無)
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(附表一)
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(附表二)
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(附表三)
9. 從事衍生工具交易。(附註七及三十)
10. 被投資公司資訊。(附表四)

(三) 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、本期損益及認列之投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額。(無)
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：(無)
 - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。
 - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比。
 - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。
 - (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。

- (5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額。
- (6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。

禾聯碩股份有限公司

取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣千元

取得不動產之公司	財產名稱	事實發生日期	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料		價格參考依據	取得目的及情形	其他約定事項	
							所有權人	與發行人之關係				
禾聯碩股份有限公司	台南市安南區十一佃段 0031-0000 地號	自 108 年 9 月 4 日起	\$ 190,121	累計已支付 190,121 仟元	台灣台南市政府	-	-	移轉日期 -	金額 -	公開投標	因應營運成長所需，供台南營運中心使用	-

禾聯碩股份有限公司

與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣千元

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	交易		情形		交易條件與一般交易之	及	原	不	同	應收(付)票據、帳款		註
			進(銷)貨	金	佔總進(銷)貨之比率	授						信	期	
禾聯碩股份有限公司	聯碩電器股份有限公司	子公司	進	\$ 2,288,735	61.84%	與一般廠商相同	與一般廠商比較無重大異常	無	無	無	無	應付帳款 (\$ 285,788)	78.29%	—

禾聯碩股份有限公司

應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上

民國 108 年 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係名稱	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期逾金	應收金額	關係處	關係人	款方	項式	應收關係人款項金額	提列帳帳	備抵
聯碩電器股份有限公司	禾聯碩股份有限公司	母公司	\$ 285,788	10.33	\$ -	\$ -	-	-	-	-	\$ 285,788	\$ -	-

禾聯碩股份有限公司
被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊
民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

附表四

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原本期	始投	資	金	額	期	末	數	比	持		有	被	投	資	公	司	本	期	損	益	之	認	列	損	益	備	註
													帳	面																	
禾聯碩股份有限公司	聯碩電器股份有限公司	台灣	冷氣及視訊盒製造	\$ 296,400	296,400	\$ 296,400	296,400	29,640,000	100.00	100.00	\$ 313,381	\$ 60,499	\$ 49,343	本公司之子公司																	
	禾聯電器股份有限公司	台灣	批發買賣電子電器產品	30,000	30,000	30,000	3,000,000	100.00	100.00	48,645	17,076	17,076	本公司之子公司																		
	禾雄電器股份有限公司	台灣	冰箱產品製造	50,000	50,000	50,000	5,000,000	100.00	100.00	48,397	162	162	本公司之子公司																		
	臺灣格力股份有限公司	台灣	批發買賣電子電器產品	45,000	45,000	45,000	6,000,000	27.27	84,872	81,361	22,189	22,189	採權益法評價之被投資公司																		

註 1：上述被投資公司 108 年度投資損益係按被投資公司同期間經會計師查核之財務報表認列。

註 2：被投資公司本期損益與本期認列之投資損益之差異，係包含未實現銷貨毛利 11,156 千元。

禾聯碩股份有限公司



負責人：蔡金土





HERAN
禾聯家電

The image features a large, stylized outline of a television set in the center. The outline is composed of multiple parallel lines, giving it a textured appearance. Inside the television frame, the brand name 'HERAN' is written in white on a red rectangular background, and '禾聯家電' is written in white on a blue rectangular background below it. The entire scene is set against a light yellow background with various geometric shapes, including circles and lines, in shades of yellow, orange, and blue.