

上市股票代號:2906

年報查詢網址:

(公開資訊觀測站)

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

(本公司網站)

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



高林實業股份有限公司  
*Collins Co., Ltd.*

108 年度年報

中華民國 109 年 5 月 15 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：賴明慧

職稱：副總經理

電話：02-27125311

電子信箱:cust@email.collins.com.tw

代理發言人：

姓名：柯懷博

職稱：協理

電話：02-27125311

電子信箱:cust@email.collins.com.tw

二、總公司、分公司及工廠之地址及電話

總公司：台北市松山區敦化北路 201 之 1 號 6 樓

電話：02-27125311

海外分支機構及國內零售據點：請參附錄 A

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

服務代理機構：元富證券(股)公司服務代理部

地址：台北市松山區光復北路 11 巷 35 號地下一樓

網址：<http://www.masterlink.com.tw/agent/agent/ipo.aspx>

電話：02-27686668

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話

會計師姓名：黃明宏、唐嘉鍵

事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所

地址：台北市信義路五段 7 號 68 樓

網址：<http://www.kpmg.com.tw>

電話：02-81016666

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.collins.com.tw>

## 目 錄

	頁次
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、公司組織	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、108 年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金	15
四、公司治理運作情形	24
五、會計師公費資訊	47
六、更換會計師資訊	47
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之資訊	47
八、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	48
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	49
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	50
肆、募資情形	51
一、資本及股份	51
二、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股憑證、限制員工權利新股及併購(包含合併、收購及分割)之辦理情形、資金運用計畫執行情形	55
伍、營運概況	56
一、業務內容	56
二、市場及產銷概況	58
三、從業員工資訊	62
四、環保支出資訊	62
五、勞資關係	62
六、重要契約	63
陸、財務概況	64
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表	64
二、最近五年度財務分析	69
三、108 年度財務報告之審計委員會審查報告	72
四、108 年度合併財務報表	73
五、108 年度個體財務報告	142
六、公司及關係企業發生財務周轉困難情事	208
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	209
一、財務狀況	209
二、財務績效	210
三、現金流量分析	210
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	211
五、最近年度轉投資資訊	211
六、最近年度風險分析	212
七、其他重要事項	213
捌、特別記載事項	214
一、關係企業資料	214

二、108 年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	220
三、108 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.....	220
四、其他必要補充說明事項.....	220
玖、108 年度及截至年報刊印日止，發生證交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.....	220
附錄 A: .....	221

## 壹、致股東報告書

各位股東：大家好：

本公司 108 年度合併營業收入為新台幣 72.25 億元較去年同期 69.36 億元增加 4.2%，本期淨利為新台幣 1.84 億元較去年同期 1.65 億元增加 11.5%，歸屬於母公司稅後淨利為新台幣 62,894 千元較去年同期 36,127 千元增加 74.1%，每股稅後盈餘為新台幣 0.3 元。

綜觀 108 年，貿易業務方面，雖因美中貿易戰導致客戶下單保守，但加拿大轉投資事業 Quality Craft Limited 品牌效益挹注美國境內營收，貿易業務合併營收為新台幣 31.17 億元，較去年同期減少 1.0%；時尚業務方面，鑒於現有服飾品牌面臨激烈競爭與網購衝擊，本公司於 108 年 1 月份取得美之心國際 67.7% 之股權以開拓精品客層並將經營觸角延伸至服飾以外的時尚領域，時尚業務合併營收為 8.62 億元，較去年增加 24.7%；生醫業務方面，杏昌生技繼續保持核心產品與既有通路競爭優勢，業績穩定成長，生醫業務合併營收為 32.44 億元，較去年增加 4.7%。

茲就 108 年度之營業結果、109 年度營業計劃報告如下：

### 一、108 年度營運結果

(一)本公司 108 年度營業計劃實施成果說明如下：

單位：新台幣千元

年度/項目	108 年度	107 年度	增減變動%
營業收入	7,224,546	6,936,134	4%
營業毛利	1,755,577	1,588,829	12%
本期淨利	183,518	165,126	11%
本期淨利-歸屬母公司業主	62,894	36,127	74%
每股稅後盈餘(元)	0.30	0.17	76%

(二)獲利能力分析表：

年度/項目	108 年度	107 年度
資產報酬率	2.44%	2.26%
股東權益報酬率	3.52%	3.19%
營業利益占實收資本額比率	12.49%	9.15%
純益率	2.54%	2.38%

## 二、109 年度營業計劃概要：

本年度自 1 月份起新型冠狀病毒肺炎陸續影響世界各地，台灣目前疫情雖未及各國嚴峻，但受全球景氣衰退與國人消費意願降低衝擊，本公司近期針對現有事業或新投資機會均將採取謹慎保守策略，擬訂 109 年度營業計劃如下：

### (一)外銷業務：

近年來本公司已逐步分散客源與貨源，以降低市場或供應地過度集中的風險。本年度除繼續開發產品、供應商與新興市場客戶外，更將著重訂單出貨管理與客戶信用管理。

### (二)時尚業務：

現有服飾或皮件品牌持續強化商品優勢並嚴格控管庫存，繼續調整通路提升坪效並加強網路購物與社群平台運營，同時謹慎拓展據點並降低經營成本。已確定代理之新進品牌則依情勢評估進入市場時機。新品牌開發則持續進行但審慎決策。

### (三)生技醫療業務：

現有生醫投資事業繼續專注於核心領域，保持產品與通路競爭力，並參酌疫情發展調整策略，以滿足民眾醫療需求為依歸。開發中的產品加速取得相關認證，新興事業須兼顧業務開展與成本控管。對現有生醫事業有加成效益的新投資機會則仍將審慎評估。

面臨全球性的危機，本公司經營團隊除秉持一貫誠信及穩健原則致力於相關業務領域，更將因應時勢變化擬訂對策確保營運安全，以保存競爭力因應未來的發展。

董事長：

李忠良



## 貳、公司簡介

### 一、設立日期

本公司創立於民國 58 年 5 月 5 日。

### 二、公司沿革

#### (一)公司沿革

創立時以拓展海外市場，爭取國家外匯收入，造就外貿人才，提供就業機會為宗旨。初期公司成立於民國 58 年 5 月 5 日，創業資本額為新台幣 100 萬元，以建材及有關加工產品外銷為主業務，初期以爭取國家外匯收入，造就外貿人才，提供就業機會為主要目標。

#### 民國 60 年代

- 以美國為主要市場，積極拓展我國中小企業產品外銷，於美國紐約設立第一個海外辦事處。
- 經濟部核定為大貿易商，之後陸續於美國洛杉磯、芝加哥以及紐澤西等地設立辦事處。

#### 民國 70 年代

- 榮獲經濟部頒發外銷績優廠商獎章。陸續於歐洲德國及亞洲香港、馬尼拉、曼谷、雅加達等地相繼增設海外辦事處，持續保持台灣外銷實績第一名之列。
- 代理經銷香港 G2000 上班族服飾品牌並合併高林租賃與彥林公司，與 BMW 及 Benz 汽車結盟從事汽車分期銷售業務。
- 股票於 78 年底在台灣證券交易所掛牌上市，使高林實業成為資本大眾化之綜合性大貿易商。
- 於美國成立高林國際公司，在香港設立讚譽公司從事進出口貿易。

#### 民國 80 年代

- 成立轉投資事業高昕實業，經營成衣進出口及加工製造業務。並於深圳成立高林高科有限公司，掌握大陸貨源。
- 設立高和實業，代理銷售歐洲荷蘭服飾 Mexx。關係企業高宜實業更名為荷興企業，從事歐陸精品服飾之進口銷售。
- 並於加拿大投資設立 Quality Craft Ltd.從事進出口貿易。

#### 民國 90 年代

- 深圳貿易辦事處開始大幅擴充，做長期紮根大陸之規劃。
- 高昕實業於香港設立子公司並於越南地區設立 Colltex Garment MFY CO., Ltd.(VN)成衣廠。
- 成立高林小客車租賃股份有限公司，跨入汽車租賃業務領域。

- 拓展服飾零售業務之規模，新增香港 U2 休閒服飾及 Active Collins Nike 運動服飾品牌，跨入運動品牌之休閒服飾市場。
- 取得日本知名家居品牌 Francfranc 台灣代理權，跨足家居零售業務。

### 民國 100-104 年

- 於香港設立高欣國際發展有限公司持股 52% 間接投資大陸高林商貿(深圳)有限公司，從事家具及家居用品網購業務。
- 自創 FIC 及 FOMO 服飾品牌並從事網路服飾銷售及取得 U'db 自由品牌。
- 韓國 Hyungji 集團簽訂合約代理旗下 Chatelaine、Bon-gfloor、Wild Roses 等韓國潮品牌。

### 民國 105 年

- 購置南港軟體工業園區辦公大樓。
- 取得杏昌生技股份有限公司經營控制權。
- 投資新設立高昌生醫股份有限公司取得 51% 之股權。

### 民國 106 年

- 簡化轉投資架構與高林投資(股)公司及高昕實業(股)公司進行簡易合併。
- 與設立於美國 Legend Harvest Group Corp. 合作跨境電商業務。
- 與韓國 314Hornet Co.,Ltd. 簽訂合約代理 Kwani 皮包品牌。

### 民國 107 年

- 107.8 月取得樹林工業用地 832 坪自建倉儲用地。

### 民國 108 年

- 108.1 月取得美之心國際(股)公司 67.7% 之股權，跨足精品零售業務。

(二)108 年度及截至年報刊印日止辦理公司併購、轉投資關係企業、重整之情形:無。

(三)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:

董事智新投資(股)公司於 108 年 1 月取得董事憬興投資(股)公司股權轉讓計 10,500,000 股。

(四)經營權之改變或業務內容之重大改變:無。

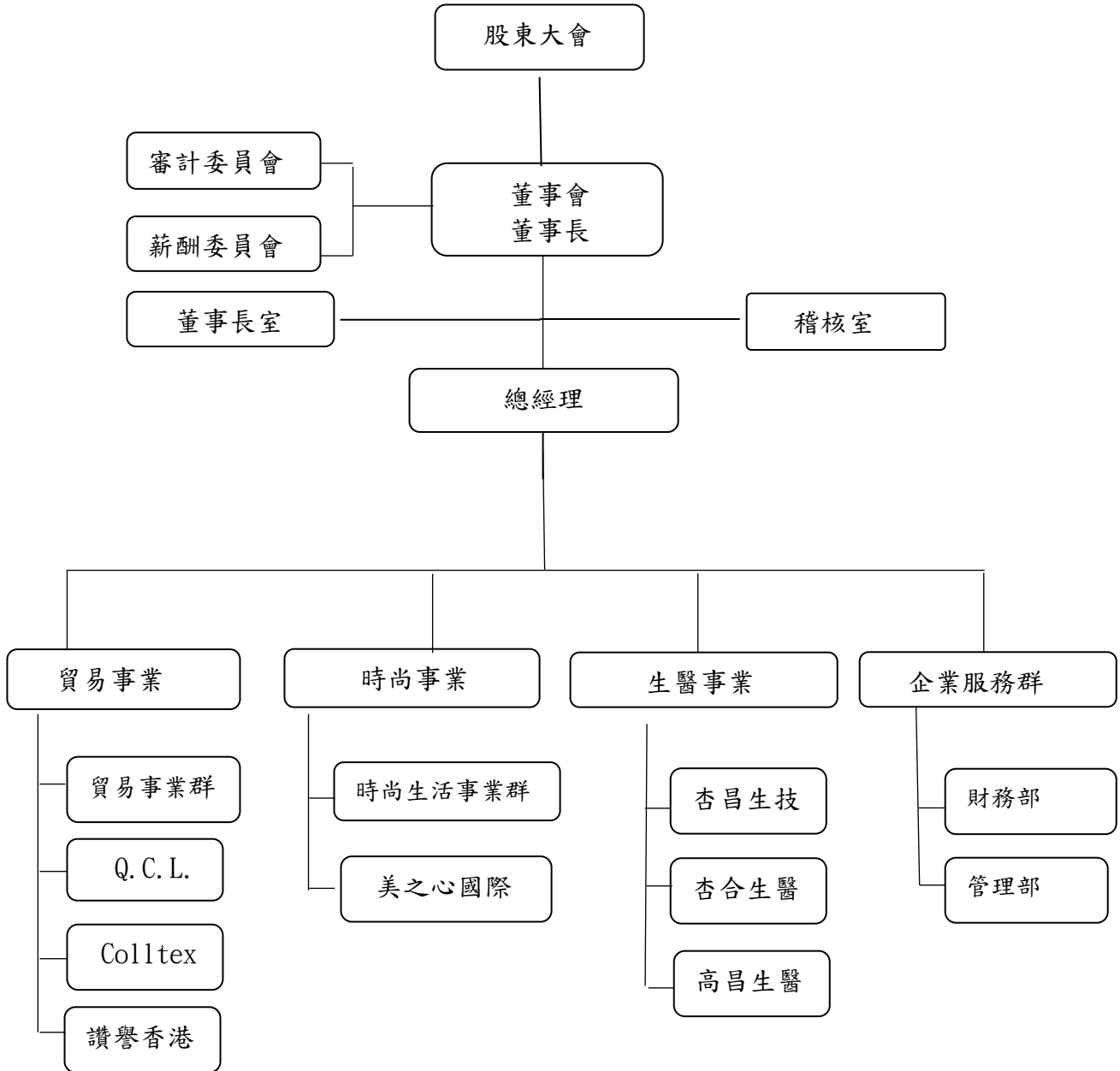
(五)其他足以影響股東權益之重要事項與其對公司之影響:無。



## 參、公司治理報告

### 一、公司組織

#### (一)組織系統圖



(二)各主要部門所營業務

主要部門	所營業務
董事長室	主要負責經營投資人與媒體關係維護、確認證券主管機關法令之執行、辦理股東會與董事會召開等相關事宜、重大合約之擬訂或審理、參與經營策略規劃、經營結果分析、轉投資案件之投前評估與投後管理、協調或辦理跨部門會議、專案或計畫，並為本公司公司治理單位。
稽核室	主要負責評估公司及各子公司內部控制制度、經營風險控管及執行各項營運、財務等內部稽核作業。
貿易事業	<p>經營對國外市場之商品出口業務或在當地進口後經營銷售。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 貿易事業群:為本公司直屬事業單位,經營家用五金產品、手工具組、運動器材、背包、行李箱、小型家電、燈具、聖誕樹(燈)、聖誕飾品、室內外傢俱、成衣等產品之出口,並以北美地區為主。</li> <li>• Quality Craft Limited: :設於加拿大,以自創品牌經營美國與加拿大境內建材、烤肉用具及工具收納箱之批發與零售。</li> <li>• 高昕:設於香港,經營歐美地區成衣品牌之設計與代工。</li> <li>• 讚譽:設於香港,經營戶外飾品與室外家具之出口業務。</li> </ul>
時尚事業	<p>經營服飾、提包皮件及旅行用品等時尚用品品牌之代理,包含專賣店開設或 B2B 業務,部分品牌並同時以電子商務銷售。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 時尚生活事業群:為本公司直屬事業單位,目前代理香港上班族服飾品牌 G2000 與韓國現代風格手提包品牌 Kwani。</li> <li>• 美之心:目前代理品牌包含比利時 Delvaux、瑞士 BALLY 與德國 Rimowa,並經營連鎖複合式精品店 Minoshin。</li> </ul>
生醫事業	<p>本公司目前以轉投資方式經營生技醫療產品之研發、生產與銷售。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 杏昌:主要經營洗腎醫療設備與慢性病耗材與其他醫療器材的代理和服務。</li> <li>• 高昌:主要經營醫美與醫療器材之研發設計與製造。</li> <li>• 沃康:主要經營高分子水凝膠貼片及美白牙貼或牙托之設計與生產。</li> <li>• 杏合:主要負責汽車零配件及醫療器材之代工生產。</li> </ul>
企業服務群	支援本公司直屬業務單位及部分轉投資事業之後勤管理作業,包含財務、會計、人資、資訊及總務等業務之執行及相關管理辦法之訂定。

## 二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

### (一)董事及監察人資料

109年04月20日／單位：股、%

職稱 (註1)	國籍 或註冊地	姓名	性別	選(就)任 日期	任期	初次選任日 (註2)	選任時 持有股份		現在持有股數		配偶、未成 年子女現在 持有股份		利用他人名 義持有股份		主要 經 (學) 歷 (註3)	目前兼任本公司 及其他公司之職務	具配偶或二親等以內 關係之其他主管、董 事或監察人			備註 (註 4)			
							股數	持股比 率	股數	持股比 率	股數	持股比 率	股數	持股比 率			職稱	姓名	關係				
董事長	中華民國	李忠良 (代表智 新投資 (股)公 司)	男	108/06/18	111/06/17	96/06/15	35,153,634	16.81%	35,153,634	16.81%	0	0	0	0	台大國 際企業 系 EMBA 碩士 台大經 濟系	本公司:董事長兼總經理 他公司: 高林高科有限公司董事長 益和國際(股)公司董事長 高林維爾京(股)公司董事 讚譽香港有限公司董事 讚譽香港控股有限公司董事 高林國際(股)董事 Presto International Co.,Ltd. 董事 Quality Craft Ltd. 董事 Colltex Garment MFY (HK) Co., Ltd. 董事 Pt.Tungya Collins Terminal 委員 杏昌生技(股)公司董事長 杏昌投資(股)公司董事長 杏華投資(股)公司董事長 高昌生醫(股)公司董事長 美之心國際(股)公司董事長 關貿網路(股)公司董事 晟德大藥廠(股)公司董事 玉晟生技投資(股)公司董事 利翔航太電子(股)公司董事 杏合生醫(股)公司董事 歐華創業投資(股)公司監察人	董事	李宗庭	兄弟	董事	李界義	父子	請參 閱本 手冊 14 頁

職稱 (註1)	國籍 或註冊地	姓名	性別	選(就)任 日期	任期	初次選任日 (註2)	選任時 持有股份		現在持有股數		配偶、未成 年子女現在 持有股份		利用他人名 義持有股份		主要 經 (學) 歷 (註3)	目前兼任本公司 及其他公司之職務	具配偶或二親等以內 關係之其他主管、董 事或監察人			備註 (註 4)
							股數	持股比 率	股數	持股比 率	股數	持股比 率	股數	持股比 率			職稱	姓名	關係	
董事	中華民國	李錫祿 (代表憬興投資(股)公司)	男	108/06/18	111/06/17	78/04/14	10,567,769	5.05%	10,567,769	5.05%	0	0	0	0	台大經濟系	本公司:無 他公司: 憬興投資(股)公司董事長 高林維爾京(股)公司董事 讚譽香港有限公司董事 讚譽香港控股有限公司董事 高林國際(股)公司董事 Quality Craft Ltd.董事 杏昌投資(股)公司董事 杏昌生技(股)公司董事 高昌生醫(股)公司董事 華威世紀創業(股)公司監察人 玉晟生技投資(股)公司監察人	董事	李佩璋	父女	
董事	中華民國	中鈺投資(股)公司 代表人: 陳俊宏	男	108/06/18	111/06/17	105/06/17	300,000	0.14%	300,000	0.14%	0	0	0	0	美國聯和大學企業管理系	本公司:無 他公司: 元富創業投資(股)公司董事長 臺灣新光商業銀行(股)公司董事 中天生物科技(股)公司董事 永昕生物醫學(股)公司董事 玉晟生技投資(股)董事 美之心國際(股)公司監察人 杏昌生技(股)公司監察人	無	無	無	
董事	中華民國	智友(股)公司 代表人: 李宗庭	男	108/06/18	111/06/17	105/06/17	14,410,140	6.89%	14,410,140	6.89%	0	0	0	0	南台工專電機工程系	本公司:無 他公司: 智友(股)公司鋼材部總經理 智新投資(股)公司董事長	董事長	李忠良	兄弟	
董事	中華民國	順莖投資(股)公司 代表人: 陳慶莖	男	108/06/18	111/06/17	105/06/17	1,700,000	0.81%	1,868,000	0.89%	0	0	0	0	交通大學管理科學碩士	本公司:無 他公司: 嘉信聯合會計師事務所合夥會計師 慧友電子(股)公司董事之法人代表 弘生化科技(股)公司獨立董事兼薪酬委員	無	無	無	

職稱 (註1)	國籍 或註冊地	姓名	性別	選(就)任 日期	任期	初次選任日 (註2)	選任時 持有股份		現在持有股數		配偶、未成 年子女現在 持有股份		利用他人名 義持有股份		主要 經 (學) 歷 (註3)	目前兼任本公司 及其他公司之職務	具配偶或二親等以內 關係之其他主管、董 事或監察人			備註 (註 4)
							股數	持股比 率	股數	持股比 率	股數	持股比 率	股數	持股比 率			職稱	姓名	關係	
董事	中華民國	林振能 (代表智 新投資 (股)公 司)	男	108/06/18	111/06/17	105/06/17	35,153,634	16.81%	35,153,634	16.81%	0	0	0	0	台北商 專企業 管理科	本公司:無 他公司: 盟霖實業(股)公司董事長 盟商投資(股)公司董事長 慧友電子(股)董事	無	無	無	
董事	中華民國	許銘仁	男	108/06/18	111/06/17	104/06/10	500,000	0.24%	500,000	0.24%	0	0	0	0	中原大 學物理 系	本公司:無 他公司: 大聯大控股證鼎集團董事長及子公 司董事 寶田(股)公司創辦人 陽光康喜(股)公司董事長 Everrich Capital 法人董事代表 首誠投資(股)公司董事長 財團法人普仁青年關懷基金會常務 董事 財團法人臺灣閱讀文化基金會董事	無	無	無	
董事	中華民國	李佩璋 (代表憬 興投資 (股)公 司)	女	108/06/18	111/06/17	93/05/18 註	10,567,769	5.05%	10,567,769	5.05%	73,925	0.03 %	0	0	哈佛大 學建築 碩士	本公司:無 他公司: 石田設計有限公司建築設計師	董事	李錫祿	父女	
董事	中華民國	李界義 (代表智 友(股)公 司)	男	108/06/18	111/06/17	108/06/18	14,410,140	6.89%	14,410,140	6.89%	73,925	0.03 %	0	0	美國南 加州大 學資訊 工程博 士	本公司:董事長特別助理 他公司: 跨境豐收(股)公司執行長	董事長	李忠良	父子	
獨立董 事	中華民國	陳永昌	男	108/06/18	111/06/17	105/06/17	0	0%	0	0%	0	0	0	0	台大法 律系	本公司:薪資報酬委員會主席及審計委 員 他公司: 永昌法律事務所主持律師 台郡科技(股)公司董事 聯亞光電工業(股)公司獨立董事 晟德大藥廠(股)公司獨立董事兼薪酬 委員會委員 誠創科技(股)公司薪酬委員會委員 華祺工業(股)公司薪酬委員會委員	無	無	無	

職稱 (註1)	國籍 或註冊地	姓名	性別	選(就)任 日期	任期	初次選任日 (註2)	選任時 持有股份		現在持有股數		配偶、未成 年子女現在 持有股份		利用他人名 義持有股份		主要 經 (學) 歷 (註3)	目前兼任本公司 及其他公司之職務	具配偶或二親等以內 關係之其他主管、董 事或監察人			備註 (註 4)
							股數	持股比 率	股數	持股比 率	股數	持股比 率	股數	持股比 率			職稱	姓名	關係	
獨立董事	中華民國	賀士郡	男	108/06/18	111/06/17	105/06/17	176,998	0.08%	176,998	0.08%	0	0	0	0	美國舊金山金門大學財務管理碩士 台大企業管理碩士	本公司:審計委員會主席及薪酬委員 他公司: 臺灣陸地投資(股)公司董事長 貿鴻信息技術(上海)有限公司董事長 關貿網路(股)公司副董事長 長聖國際生技(股)公司董事 立弘生化科技(股)公司董事 羅麗芬控股(股)公司董事 晟德大藥廠(股)公司獨立董事 佳龍科技工程(股)公司獨立董事	無	無	無	
獨立董事	中華民國	朱立聖	男	108/06/18	111/06/17	108/06/18	0	0%	0	0%	0	0	0	0	台大管理學院商學碩士	本公司:無 他公司: 亞洲大學講師 惠普(股)公司獨立董事	無	無	無	

註1：法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示(屬法人股東代表者，應註明法人股東名稱)，並應填列下表一。

註2：填列首次擔任公司董事或監察人之時間，如有中斷情事，應附註說明。

註3：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

註4：公司董事長與總經理或相當職務者(最高經理人)為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊。

註：董事李佩璋於93/05/18-96/06/15擔任董事，102/06/11-105/06/17擔任監察人

(二)董事、監察人屬法人股東者，該法人股東之主要股東資料:

1.法人股東之主要股東

109年04月20日

法人股東名稱	法人股東之主要股東及持股比率
智新投資股份有限公司	曾文萱(84%)
憬興投資股份有限公司	李錫祿(83%)
中鈺投資股份有限公司	柏昌投資股份有限公司(90%)
智友股份有限公司	智新投資股份有限公司(90%)
順堃投資股份有限公司	陳慶堃(62.5%)、吳家賢(17.5%)、陳佳文(10%)、陳筱文(10%)。

2.主要股東為法人者其主要股東

109年04月20日

法人名稱	法人之主要股東
柏昌投資股份有限公司	翁淑鈺(94%)

法人名稱	法人之主要股東
智新投資股份有限公司	曾文萱(84%)、李怡萱(9%)

3.董事或監察人所具之專業知識及獨立性

109年4月20日

姓名	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												兼任其 他公開 發行公 司獨立 董事家 數	
	條件	商務、法 務、財 務、會 計或公 司業 務所 須相 關科 系公 私立 大專 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、財 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
董事長:李忠良 代表智新投資(股)公司			✓			✓			✓			✓		✓			無
董事:李錫祿 代表憬興投資(股)公司			✓	✓		✓			✓	✓		✓		✓			無
董事:中鈺投資(股)公司 代表人:陳俊宏			✓	✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		無
董事:智友(股)公司 代表人:李宗庭			✓	✓	✓	✓			✓	✓		✓		✓			無
董事:順堃投資(股)公司 代表人:陳慶堃		✓	✓	✓	✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		1
董事:林振能 代表智新投資(股)公司			✓	✓	✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		無
董事:許銘仁			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
董事:李佩璋 代表憬興投資(股)公司			✓	✓	✓	✓			✓	✓		✓		✓			無
董事:智友(股)公司 代表人:李界義			✓		✓	✓			✓	✓		✓		✓			無
獨立董事:陳永昌		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2
獨立董事:賀士郡			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2
獨立董事:朱立聖	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	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) 非公司之關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國 法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 1%以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總數 5%以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司 董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依 本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或 其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱 人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者， 不在此限)。



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

109年4月20日

職稱 (註1)	國籍	姓名	性別	選(就) 任日期	持有股份		配偶、未成年 子女 持有股份		主要經(學)歷 (註2)	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內 關係之經理人			備註
					股數	持股比 率	股數	持股比 率			職稱	姓名	關係	
總經理 註	中華民國	李忠良	男	104/03/01	57,441	0.03%	0	0	台灣大學國際企業系EMBA 碩士/台灣大學經濟系	請參閱年報第7頁	協理	李界義	父子	
副總經理	中華民國	賴明慧	女	87/07/01	224,856	0.11%	0	0	美國加州大學企研所/台灣大 學經濟系	杏昌投資(股)公司董事、益和國際 (股)公司董事	無	無	無	
副總經理	中華民國	張素萍	女	108/08/01	193,160	0.09%	0	0	輔大英國語文學系	無	無	無	無	
副總經理	中華民國	楊盛發	男	108/08/01	0	0%	0	0	東吳企研所	無	無	無	無	
協理	中華民國	陳金和	男	85/07/01	6,085	0%	0	0	淡水專校企管科	無	無	無	無	
協理	中華民國	張智煌	男	87/07/01	1,711	0%	0	0	台灣大學森林系	無	無	無	無	
協理	中華民國	王美雪	女	93/09/01	31,009	0.01%	0	0	東海大學會計系	杏昌投資(股)公司監察人、益和國 際(股)公司監察人	無	無	無	
協理	中華民國	徐東祥	男	103/08/01	227	0%	5,000	0	輔大國貿系	無	無	無	無	
協理	中華民國	施玉玲	女	104/08/01	0	0%	0	0	美國曼菲斯大學企研所	無	無	無	無	
協理	中華民國	柯懷博	男	108/08/01	165	0%	0	0	美國加州州立大學商研所	高昌生醫(股)公司董事、Quality Craft Ltd 董事	無	無	無	
協理	中華民國	李界義	男	108/08/08	279,000	0.13%	0	0	美國南加州大學資訊工程博士	董事長特別助理	無	無	無	

註：董事長與總經理為同一人之說明：雖本公司由董事長兼任總經理，但本公司獨董設3人席次，並有過半董事未兼任員工，且各業務之經營均授權經理人執行，也能達到監督之目的。

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

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

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

三、108 年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

(一)董事之酬金

單位：新台幣千元 %

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C 及 D 等四項總額占稅後純益之比例(註 10)	兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F 及 G 等七項總額占稅後純益之比例(註 10)	領取自子公司以外轉投資事業或母公司酬金(註 11)		
		報酬(A)(註 2)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)(註 3)		業務執行費用(D)(註 4)			薪資、獎金及特支費等(E)(註 5)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)(註 6)							
		本公司	財務報告內所有公司(註 7)	本公司	財務報告內所有公司(註 7)	本公司	財務報告內所有公司(註 7)	本公司	財務報告內所有公司(註 7)		本公司	財務報告內所有公司(註 7)	本公司	財務報告內所有公司(註 7)	本公司		財務報告內所有公司(註 7)				本公司	財務報告內所有公司(註 7)
董事長	李忠良代表智新投資(股)公司	2,346	2,346	0	0	2,259	3,098	780	850	8.56	10	12,387	15,588	14,106	14,106	885	0	885	0	52.09	58.63	無
董事	李錫祿代表憬興投資(股)公司																					
董事	中鈺投資(股)公司代表人:陳俊宏																					
董事	智友(股)公司代表人:李宗庭																					
董事	順堃投資(股)公司代表人:陳慶堃																					
董事	李佩璋代表憬興投資(股)公司																					
董事	許銘仁																					
董事	林振能代表智新投資(股)公司																					
董事	智友(股)公司代表人:李界義																					
獨立董事	陳永昌																					
獨立董事	賀士郡																					
獨立董事	朱立聖																					

除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：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(註 8)	財務報告內所有公司(註 9)H	本公司(註 8)	母公司及所有轉投資事業(註 9)I
低於 1,000,000 元	李忠良代表智新投資(股)公司 李錫祿代表憬興投資(股)公司 中鈺投資(股)公司代表人: 陳俊宏 智友(股)公司代表人:李宗庭 順堃投資(股)公司代表人: 陳慶堃 李佩璋代表憬興投資(股)公司 許銘仁 林振能代表智新投資(股)公司 智友(股)公司代表人:李界義 陳永昌 賀士郡 朱立聖	同左欄	中鈺投資(股)公司代表人: 陳俊宏 智友(股)公司代表人:李宗庭 順堃投資(股)公司代表人: 陳慶堃 李佩璋代表憬興投資(股)公司 許銘仁 林振能代表智新投資(股)公司 智友(股)公司代表人:李界義 陳永昌 賀士郡 朱立聖	同左欄
1,000,000 元(含)~2,000,000 元(不含)				
2,000,000 元(含)~3,500,000 元(不含)				
3,500,000 元(含)~5,000,000 元(不含)				
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)			李忠良代表智新投資(股)公司	
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)				李忠良代表智新投資(股)公司
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)			李錫祿代表憬興投資(股)公司	李錫祿代表憬興投資(股)公司
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 以上				
總計	12 人	12 人	12 人	12 人

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

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

- 註 3：係填列最近年度經董事會通過分派之董事酬勞金額。
- 註 4：係指最近年度董事之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。
- 註 5：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)所領取包括薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。另依 IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。
- 註 6：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工酬勞(含股票及現金)者，應揭露最近年度經董事會通過分派員工酬勞金額，若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額，並另應填列附表一之三。
- 註 7：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司董事各項酬金之總額。
- 註 8：本公司給付每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。
- 註 9：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。
- 註 10：稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。
- 註 11：a.本欄應明確填列公司董事領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金金額(若無者，則請填「無」)。  
b.公司董事如有領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金者，應將公司董事於子公司以外轉投資事業或母公司所領取之酬金，併入酬金級距表之 I 欄，並將欄位名稱改為「母公司及所有轉投資事業」。  
c.酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業或母公司之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞(包括員工、董事及監察人酬勞)及業務執行費用等相關酬金。
- \*本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

(二).監察人之酬金

職稱	姓名	監察人酬金						A、B及C等三項總額占稅後純益之比例(註8)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金(註9)
		報酬(A)(註2)		酬勞(B)(註3)		業務執行費用(C)(註4)		本公司	財務報告內所有公司(註5)	
		本公司	財務報告內所有公司(註5)	本公司	財務報告內所有公司(註5)	本公司	財務報告內所有公司(註5)			
監察人	堉群實業(股)公司 代表人:張志明	167	167	344	763	110	110	0.98	1.65	無
監察人	順堃投資(股)公司 代表人:陳慶堃									
監察人	高和實業(股)公司 代表人:李錫禎									

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司(註 6)	財務報告內所有公司(註 7)D
低於 1,000,000 元	堉群實業(股)公司代表人:張志明 順堃投資(股)公司代表人:陳慶堃 高和實業(股)公司代表人:李錫禎	同左欄
1,000,000 元(含)~2,000,000 元(不含)		
2,000,000 元(含)~3,500,000 元(不含)		
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 以上		
總計	3 人	3 人

註 1：監察人姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以彙總方式揭露各項給付金額。

註 2：係指最近年度監察人之報酬(包括監察人薪資、職務加給、離職金、各種獎金獎勵金等等)。

註 3：係填列最近年度經董事會通過分派之監察人酬勞金額。

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

註 5：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司監察人各項酬金之總額。

註 6：本公司給付每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

註 7：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

註 8：稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

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

b.公司監察人如有領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金者，應將公司監察人於子公司以外轉投資事業別或母公司所領取之酬金，併入酬金級距表 D 欄，並將欄位名稱改為「母公司及所有轉投資事業」。

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

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

(三).總經理及副總經理之酬金

單位:新台幣仟元 %

職稱	姓名	薪資(A) (註 2)		退職退休金(B)		獎金及 特支費等等(C) (註 3)		員工酬勞金額(D) (註 4)				A、B、C 及 D 等四 項總額占稅後純益之 比例 (%) (註 8)		領取 來自子 公司以 外轉 投資 事業 或母 公司 酬金 (註 9)
		本公司	財務報 告內所 有公司 (註 5)	本公司	財務報 告內所 有公司 (註 5)	本公司	財務報 告內所 有公司 (註 5)	本公司		財務報告內所 有公司 (註 5)		本公司	財務報 告內所 有公司 (註 5)	
								現金 金額	股票 金額	現金 金額	股票 金額			
總經理	李錫祿 (註)	9,757	12,958	22,636	22,636	8,125	8,195	1,200	0	1,200	0	66.33%	71.53%	無
總經理	李忠良													
副總經理	賴明慧													
副總經理	曹湘華 (註)													
副總經理	張素萍													
副總經理	楊盛發													

註:總經理李錫祿於 108/06/18 退休，副總經理曹湘華於 108/6/30 退休。

\*不論職稱，凡職位相當於總經理、副總經理者(例如：總裁、執行長、總監...等等)，均應予揭露。



酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司(註 6)	母公司及所有轉投資事業(註 7) E
低於 1,000,000 元		
1,000,000 元(含)~2,000,000 元(不含)	張素萍、楊盛發	張素萍、楊盛發
2,000,000 元(含)~3,500,000 元(不含)	賴明慧	賴明慧
3,500,000 元(含)~5,000,000 元(不含)		
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	李忠良、曹湘華	曹湘華
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)		李忠良
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)	李錫祿	李錫祿
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 以上		
總計	6 人	6 人

- 註 1：總經理及副總經理姓名應分別列示，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理 或副總經理者應填列本表及上表(1-1)，或(1-2-1)及(1-2-2)。
- 註 2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、離職金。
- 註 3：係填列最近年度總經理及副總經理各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。另依 IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。
- 註 4：係填列最近年度經董事會通過分派總經理及副總經理之員工酬勞金額（含股票及現金），若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額，並另應填列附表一之三。
- 註 5：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司總經理及副總經理各項酬金之總額。
- 註 6：本公司給付每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。
- 註 7：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。
- 註 8：稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。
- 註 9：a.本欄應明確填列公司總經理及副總經理領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金金額(若無者，則請填「無」)。  
b.公司總經理及副總經理如有領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金者，應將公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業或母公司所領取之酬金，併入酬金級距表 E 欄，並將欄位名稱改為「母公司及所有轉投資事業」。

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

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

(四) 配發員工酬勞之經理人姓名及配發情形

單位：新台幣千元

	職稱 (註 1)	姓名 (註 1)	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純 益之比例 (%)
經 理 人	總經理(註 5)	李錫祿	0	1,414	1,414	2.25%
	總經理	李忠良				
	副總經理	賴明慧				
	副總經理	張素萍				
	副總經理	楊盛發				
	協理	陳金和				
	協理	張智煌				
	協理	徐東祥				
	協理	王美雪				
	協理	施玉玲				
	協理	李界義				
	協理	柯懷博				

註 1：應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露獲利分派情形。

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

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

- (1) 總經理及相當等級者
- (2) 副總經理及相當等級者
- (3) 協理及相當等級者
- (4) 財務部門主管
- (5) 會計部門主管
- (6) 其他有為公司管理事務及簽名權利之人

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

註 5：總經理李錫祿已於 108/06/18 自內部人解任。

(五)最近兩年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額佔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.本公司於最近兩年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額佔個體稅後純益之分析：

年度 職稱	108 年度酬金佔個體稅後純 益比率	107 年度酬金佔個體稅後純 益比率
董事	52.09%	54.22%
監察人	0.98%	4.75%
總經理及副總經理	66.33%	80.00%

2.本公司給付酬金之政策、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) 依公司章程第二十二條規定，授權董事會得依照同業水準發放董監事或執行業務股東之報酬或車馬費，不論盈虧均支付之。本公司董事及監察人酬勞，係依據公司章程第二十三條規定辦理，經由董事會討論後提股東會報告之。
- (2) 總經理、執行長及副總經理之酬金，可分為每月薪資、年終獎金及員工酬勞等。薪資係依該職位權責範圍及對公司營運目標的貢獻度而訂定，獎金及員工酬勞依全公司獲利、所管理部門損益及參酌其他績效評比而發放同時需經薪資報酬委員會審議後提董事會討論通過。

#### 四、公司治理運作情形

##### (一)董事會運作情形資訊

本公司 108 年度董事會共開會 8 次(A)，董事出席情形如下：

職稱	姓名(註 1)	實際出(列)席次數 B	委託出席次數	實際出(列)席率(%)【B/A】(註 2)	備註
董事長	李忠良 (代表智新投資(股)公司)	8	0	100%	連任 108.6.18 改選
董事	李錫祿 (代表憬興投資(股)公司)	8	0	100%	連任 108.6.18 改選
董事	中鈺投資(股)公司 代表人:陳俊宏	8	0	100%	連任 108.6.18 改選
董事	智友股份有限公司 代表人:李宗庭	8	0	100%	連任 108.6.18 改選
董事	順堃投資(股)公司代表 人:陳慶堃	4	0	100%	新任 108.6.18 改選
董事	李佩璋 (代表憬興投資(股)公司)	2	6	33%	連任 108.6.18 改選
董事	許銘仁	4	0	50%	連任 108.6.18 改選
董事	林振能 (代表智新投資(股)公司)	8	0	100%	連任 108.6.18 改選
董事	智友股份有限公司 代表人:李界義	4	0	100%	新任 108.6.18 改選
獨立 董事	陳永昌	7	1	75%	連任 108.6.18 改選
獨立 董事	賀士郡	8	0	100%	連任 108.6.18 改選
獨立 董事	朱立聖	4	0	100%	新任 108.6.18 改選

其他應其他應記載事項：

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

(一) 證券交易法第 14 條之 3 所列事項：

日期/屆次	議案內容為證交法第 14 條之 3 所列事項	獨董保留或反對意見
108/01/07 第十七屆 第十七次	1. 美之心國際股份有限公司投資案。	無
108/01/24 第十七屆	1. 108 年預算案。 2. 授權董事長全權處理對各金融機構往來事	無 無



第四次	3. 修訂「核准權限表」。	無
	4. 增訂「董事會績效評估辦法」。	無

註：本案經獨董討論，認為總經理薪資無調降之必要。

(二)公司對獨立董事意見之處理：全體董事認為總經理全心投入負責公司整體營運，無調降之必要。

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

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

日期/屆次	董事姓名	議案內容	應利益迴避原因	參與表決情形
108/06/28 第十八屆 第二次	李忠良	總經理薪資案	為利害關係人	不參與討論及迴避表決
108/08/08 第十八屆 第三次	李錫祿	前任總經理退休金案	為利害關係人	不參與討論及迴避表決
108/08/08 第十八屆 第三次	李界義	新任經理人薪酬案	為利害關係人	不參與討論及迴避表決
108/08/08 第十八屆 第三次	李忠良	總經理薪資調整案	為利害關係人	不參與討論及迴避表決

三、上市上櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊，並填列附表二(2)董事會評鑑執行情形：108年11月11日董事會通過「董事會績效評估辦法」並於109年起開始實施。

四、當年度及最近年度加強董事會職能之目標：

(1)108年度股東會後,已設立審計委員會並依法行使該委員會職權。

(2)每季定期召開董事會，會計師均會出席說明本季查核重點說明及法令遵循溝通事項。

註1：董事、監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

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

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

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：

1.108 年度審計委員會設立之前，本公司董事會共開會 4 次 (A)，

監察人列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數 (B)	實際列席率(%) (B/A)(註)	備註
監察人	堉群實業(股)公司 代表人:張志明	4	100%	
監察人	順堉投資(股)公司 代表人:陳慶堉	4	100%	
監察人	高和實業(股)公司 代表人:李錫禎	3	75%	
<p>其他應記載事項：</p> <p>一、監察人之組成及職責：</p> <p>(一) 監察人與公司員工及股東之溝通情形：平時監察人透過發言人與員工及股東溝通，如有必要，則直接與員工及股東面對面溝通。</p> <p>(二) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形：</p> <p>1. 稽核主管於稽核項目完成之次月向監察人提報稽核報告，並且稽核主管會列席公司董事會，向董事及監察人提稽核業務報告。</p> <p>2. 監察人不定期以書面方式或以電話聯絡方式與會計師進行財務狀況及查核計畫之溝通。</p> <p>監察人列席董事會如有陳述意見，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監察人陳述意見之處理:無。</p>				

註：

- \* 年度終了日前有監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。
- \* 年度終了日前，有監察人改選者，應將新、舊任監察人均予以填列，並於備註欄註明該監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。

2.108 年度審計委員會設立之後，本公司審計委員會共開會 4 次 (A)，

獨立董事列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數 (B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)(註)	備註
召集人	賀士郡	3	1	75%	108/06/18 新任
獨立董事	陳永昌	4	0	100%	108/06/18 新任
獨立董事	朱立聖	4	0	100%	108/06/18 新任

其他應記載事項：

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

(一)證券交易法第 14 條之 5 所列事項：

日期/屆次	證券交易法第 14 條之 5 所列事項	審計委員會決議結果	公司對審計委員會意見之處理
108/06/28 第一屆第二次	1. 稽核主管任命案	全體出席委員 同意通過	全體出席董事無 異議照案通過
108/08/08 第一屆第三次	1. 更換簽證會計師案 2. 108 年第二季財報 3. 修訂內部控制制度		
108/11/11 第一屆第四次	1. 高昕製衣(香港)有限公司資金貸與案 2. 109 年度內部稽核計畫案 3. 修訂「核准權限表」作業辦法 4. 增訂「董事會績效評估辦法」		

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

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

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

1. 稽核於稽核項目完成之次月向獨立董事提報稽核報告，並且稽核主管會列席公司審計委員會，向獨立董事提稽核業務報告及異常追蹤情形。
2. 獨立董事不定期以書面方式或以電話聯絡方式與會計師進行財務狀況及查核計畫之溝通。108 年度獨立董事與會計師溝通情形，揭露於公司網站「公司治理」專區。

註：

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

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



(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形(註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？	✓		本公司已訂定「公司治理實務守則」，並揭露於公司網站「公司治理專區」及公開資訊觀測站。	無差異
二、公司股權結構及股東權益 (一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？  (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？ (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？  (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？	✓  ✓ ✓  ✓		(一) 本公司由董事長室專責單位處理有關股東建議、疑義或糾紛等問題，另外股東可透過公司網站「投資人關係」之窗口提出建議或反應意見。  (二) 本公司有專責人員隨時掌握主要股東及其最終控制者之名單。  (三) 本公司訂定「子公司監控辦法」，範圍已明確訂定與關係企業間之人員、資產、財務及風險控管，另外母公司定期派遣內部稽核人員及財務人員追蹤控管。  (四) 本公司已制定「防範內線交易處理程序」，定期提供內部人有關防範內線交易相關宣導資料並要求內部人簽署不為任何違法內線交易之聲明書。	無差異
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？	✓		(一) 本公司在選任董事(含獨立董事)時，不僅考量董事(含獨立董事)本身之專業背景，多元化也是重要因素之一。本公司第18屆董事組成成員中女性董事1人，男性11人，共12人。成員專業背景涵蓋管理、理工、建	無差異

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																																																																																																																						
<p>(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？</p> <p>(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估？</p> <p>(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？</p>	✓		<p>築、法律、財務及網路科技，可從不同角度給予專業意見，對提升公司經營績效及管理效率有莫大助益，董事會多元化情形如下：</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>職稱</th> <th>姓名</th> <th>性別</th> <th>經營管理</th> <th>領導決策</th> <th>財務會計</th> <th>產業知識</th> <th>法律專業</th> <th>國際觀</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>董事長</td> <td>李忠良</td> <td>男</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td></td> <td>✓</td> </tr> <tr> <td>董事</td> <td>李錫祿</td> <td>男</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td></td> <td>✓</td> </tr> <tr> <td>董事</td> <td>陳俊宏</td> <td>男</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td></td> <td>✓</td> </tr> <tr> <td>董事</td> <td>李宗庭</td> <td>男</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td></td> <td>✓</td> </tr> <tr> <td>董事</td> <td>陳慶堃</td> <td>男</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td></td> <td>✓</td> </tr> <tr> <td>董事</td> <td>李佩璋</td> <td>女</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td></td> <td>✓</td> </tr> <tr> <td>董事</td> <td>許銘仁</td> <td>男</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td></td> <td>✓</td> </tr> <tr> <td>董事</td> <td>林振能</td> <td>男</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td></td> <td>✓</td> </tr> <tr> <td>董事</td> <td>李界義</td> <td>男</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td></td> <td>✓</td> </tr> <tr> <td>獨立董事</td> <td>陳永昌</td> <td>男</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> </tr> <tr> <td>獨立董事</td> <td>賀士郡</td> <td>男</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td></td> <td>✓</td> </tr> <tr> <td>獨立董事</td> <td>朱立聖</td> <td>男</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td></td> <td>✓</td> </tr> </tbody> </table> <p>(二) 本公司設置薪酬委員會定期檢討董事、監察人及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構等。本公司於108年股東常會全面改選董事時設置審計委員會。</p> <p>(三) 本公司已於109年度訂定「董事會績效評估辦法」，預計年底進行績效評估。</p> <p>(四) 本公司依據「中華民國會計師職業道德規範第十號公</p>	職稱	姓名	性別	經營管理	領導決策	財務會計	產業知識	法律專業	國際觀	董事長	李忠良	男	✓	✓	✓	✓		✓	董事	李錫祿	男	✓	✓	✓	✓		✓	董事	陳俊宏	男	✓	✓	✓	✓		✓	董事	李宗庭	男	✓	✓	✓	✓		✓	董事	陳慶堃	男	✓	✓	✓	✓		✓	董事	李佩璋	女	✓	✓	✓	✓		✓	董事	許銘仁	男	✓	✓	✓	✓		✓	董事	林振能	男	✓	✓	✓	✓		✓	董事	李界義	男	✓	✓	✓	✓		✓	獨立董事	陳永昌	男	✓	✓	✓	✓	✓	✓	獨立董事	賀士郡	男	✓	✓	✓	✓		✓	獨立董事	朱立聖	男	✓	✓	✓	✓		✓	
職稱	姓名	性別	經營管理	領導決策	財務會計	產業知識	法律專業	國際觀																																																																																																																	
董事長	李忠良	男	✓	✓	✓	✓		✓																																																																																																																	
董事	李錫祿	男	✓	✓	✓	✓		✓																																																																																																																	
董事	陳俊宏	男	✓	✓	✓	✓		✓																																																																																																																	
董事	李宗庭	男	✓	✓	✓	✓		✓																																																																																																																	
董事	陳慶堃	男	✓	✓	✓	✓		✓																																																																																																																	
董事	李佩璋	女	✓	✓	✓	✓		✓																																																																																																																	
董事	許銘仁	男	✓	✓	✓	✓		✓																																																																																																																	
董事	林振能	男	✓	✓	✓	✓		✓																																																																																																																	
董事	李界義	男	✓	✓	✓	✓		✓																																																																																																																	
獨立董事	陳永昌	男	✓	✓	✓	✓	✓	✓																																																																																																																	
獨立董事	賀士郡	男	✓	✓	✓	✓		✓																																																																																																																	
獨立董事	朱立聖	男	✓	✓	✓	✓		✓																																																																																																																	

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	
			報」，制訂公司對會計師獨立性評估表，評估項目包含財務利益、融資保證、聘任關係、非審計業務等程序評估。對會計師108年度獨立性評估表已提109年3月27日董事會審議通過，並取得會計師獨立性聲明書。	
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？		✓	本公司目前公司治理人員配置於董事長室，尚未指定公司治理主管，但規劃中。董事長室有專責人員負責提供董事、監察人執行業務所需資料、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄並推動公司治理政策與執行。	無差異
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，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？	✓		公司網站已設置利害關係人關係之專頁，載明股東、員工、客戶及供應商或其他利害關係人之服務窗口之姓名、電話及email信箱。	無差異
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	✓		本公司已委任元富證券股份有限公司股務代理部代辦本公司股東會事務。	無差異
七、資訊公開 (一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？ (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	✓  ✓		(一)公司已建置網站即時揭露財務業務最新資訊及公司治理資訊。 (二)本公司除依法申報相關資訊、指定專人負責公司資訊之搜集及揭露，並設置發言人對外說明外，隨時透過媒體發布公司重大財務與營運訊息。 (三)本公司雖未能提早公告財務資訊，但均依法規定於期限	無差異

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									
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？			前辦理財務公告。									
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）？	✓		<p>1.僱員權益：公司注重員工基本人權及安全，除依法律規定保障員工基本人權外，並提供其他福利，如加強團保，出差保險等。</p> <p>2.投資者關係：本公司透過發言人制度與公司網站的建置，提供投資者關於公司營運與財務資訊，確保投資者知的權利。</p> <p>3.供應商關係：本公司與供應商建立長期良好關係。</p> <p>4.利害關係人之權利:本公司設有利害關係人專區，保障利害關係人權利。</p> <p>5.董監事進修情形:揭露如下表。</p> <p>6.風險管理政策：本公司訂定各種內部規章，並由稽核單位進行各項風險管理與評估。</p> <p>7.客戶政策：本公司已由業務部門負責處理客訴電話及客服電子郵件並建立各部門對客戶申訴或服務之處理準則</p> <p>8.董監事責任險：本公司 108 年度為董事及監察人購買責任險之情形如下：</p> <table border="1" data-bbox="987 1094 1639 1305"> <thead> <tr> <th>保險對象</th> <th>保險公司</th> <th>投保金額</th> <th>投保期間</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>全體董監事</td> <td>富邦產物保險</td> <td>美金 3,500,000.00 元</td> <td>108/8/1~109/8/1</td> </tr> </tbody> </table>	保險對象	保險公司	投保金額	投保期間	全體董監事	富邦產物保險	美金 3,500,000.00 元	108/8/1~109/8/1	無差異
保險對象	保險公司	投保金額	投保期間									
全體董監事	富邦產物保險	美金 3,500,000.00 元	108/8/1~109/8/1									
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:本公司預計 109 年實施董事會績效評估作業辦法與增加議事手冊英文版的資訊揭露。												

108 年度及截至年報刊印日止董事進修情形:

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
董事長	李忠良	108/07/18	證券暨期貨市場發展基金會	董監事與特殊背信罪之探討	3
		108/11/06	臺灣證券交易所(股)公司	有效發揮董事職能宣導會	3
董事	李錫祿	108/11/05	證券暨期貨市場發展基金會	企業併購弊案研-從公司治理觀點談起	3
		108/11/20	證券暨期貨市場發展基金會	企業併過程之人力資源與併購整合議題探討	3
董事	陳俊宏	108/04/30	社團法人中華民國公司治理協會	最新公司治理藍圖下的董事責任與風險管理	2
		108/10/02	中華民國證券商業同業公會	台灣資本市場發展暨台商回台投資之影響與發展	7.5
		108/10/02	中華民國證券商業同業公會	高階主管在職訓練研習班	3
董事	陳慶堃	108/01/29	中華民國會計師公會全國聯合會	風險導向查核方法暨應用	3
		108/03/25	中華民國會計師公會全國聯合會	會計師簽證公開發行公司常見查核缺失	3
		108/06/26	中華民國會計師公會全國聯合會	境外金融中心經濟實質法與台資企業個人因應之道	3
		108/11/20	中華民國會計師公會全國聯合會	財團法人財務與稅務會計議題探討	3
		108/11/21	中華民國會計師公會全國聯合會	獨立董事及審計委員會實務運作解析	3
		108/11/27	社團法人中華公司治理協會	第 15 屆公司治理國際論壇-董事的財務報告義務	3
		108/12/09	中華民國會計師公會全國聯合會	繼承法案例解說	3
董事	李宗庭	108/10/25	證券暨期貨市場發展基金會	108 年度防範內線交易宣導會	3
		108/11/21	臺灣證券交易所(股)公司	有效發揮董事職能宣導會	3
董事	李界義	108/07/18	證券暨期貨市場發展基金會	董監事與特殊背信罪之探討	3
		108/11/06	臺灣證券交易所(股)公司	有效發揮董事職能宣導會	3
獨立董事	陳永昌	108/04/26	證券暨期貨市場發展基金會	108 年度防範內線交易宣導會	3
		108/07/31	證券櫃檯買賣中心	上櫃興櫃公司內部人股權宣導說明會	3
獨立董事	賀士郡	108/05/08	社團法人中華民國公司治理協會	兩岸投資、合資及併購重要法令議題說明	3
		108/05/08	社團法人中華民國公司治理協會	洗錢防制及打擊資恐之最新發展與實務	3
獨立董事	朱立聖	108/03/27	證券暨期貨市場發展基金會	透視財務報表隱藏的關鍵訊息及法令更新	3
		108/11/08	證券暨期貨市場發展基金會	企業經營決策之商業考量與法律風險分析	3

註 1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

註 2：所稱公司治理自評報告，係指依據公司治理自評項目，由公司自行評估並說明，各自評項目中目前公司運作及執行情形之報告。

(四)薪酬委員會之組成、職責及運作情形：

1.薪資報酬委員會成員資料

身分別 (註1)	姓名	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	
		商務、 法務、 財務、 會計 或 公司 業務 所 需 相 關 科 系 公 私 立 大 專 校 講 師 以 上	法官、 檢察 官、 會計 師、 或 其 他 業 務 所 需 之 國 家 試 領 書 門 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			
召集人	陳永昌		v	v	v	v	v	v	v	v	v	v	v	v	v	2	
其它	鄭敏夫 (註)			v	v	v	v	v	v	v	v	v	v	v	v	0	
獨立 董事	賀士郡			v	v	v	v	v	v	v	v	v	v	v	v	2	
獨立 董事	朱立聖	v		v	v	v	v	v	v	v	v	v	v	v	v	1	

註：鄭敏夫先生於 108/06/18 解任。

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

法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

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

## 2. 薪資報酬委員會運作情形資訊

一、本公司之薪資報酬委員會委員計3人。

二、本屆委員任期：108年6月18日至111年6月17日止，108年度薪資報酬委員會開會5次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A) (註)	備註
召集人	陳永昌	4	1	80%	108.06.18 改選連任
委員	鄭敏夫	2	0	100%	108.06.18 改選
獨立董事	賀士郡	5	0	100%	108.06.18 改選連任
獨立董事	朱立聖	3	0	100%	108.06.18 改選新任

其他應記載事項：

一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無。

二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：

開會日期	議案內容	成員意見及處理
108年8月8日 第4屆第3次	審議調整本公司總經理之薪資	認為無調降之必要 但送董事會討論

(1) 年度終了日前有薪資報酬委員會成員離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出

席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

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

三、108 年度薪酬委員運作情形如下：

開會日期	議案內容	決議結果	公司對薪資報酬委員會意見之處理
108 年 1 月 24 日 第 3 屆第 5 次	1. 審議本公司經理人調薪案。 2. 審議本公司 107 年度經理人之年終獎金。	全體委員同意通過	不適用
108 年 3 月 26 日 第 3 屆第 6 次	1. 審議本公司 107 年度董監酬勞及員工酬勞。 2. 審議本公司 107 年度董事監察人每人應分配之董監酬勞暨經理人每人應分配之員工酬勞數額。	全體委員同意通過	不適用
108 年 6 月 18 日 第 4 屆第 1 次	選任本公司薪資報酬委會召集人	全體委員同意推選	不適用
108 年 6 月 28 日 第 4 屆第 2 次	1. 審議本公司獨立董事薪酬。 2. 審議本公司董事之車馬費及出席費。 3. 審議本公司總經理之每月薪資。	全體委員同意通過	不適用
108 年 8 月 8 日 第 4 屆第 3 次	1. 審議新聘任經理人之薪酬。 2. 審議調整本公司總經理之每月薪資。 3. 審議本公司經理人 108 年 7 月之調薪案。 4. 審議本公司前總經理之退休金。	第 2 案未通過，其餘全體委員同意通過	第 2 案送董事會討論後，同意薪酬委員會之意見。



(五) 履行社會責任情形：公司對環保、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所採行之制度與措施及履行情形：

評估項目	運作情形(註1)			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(註2)	
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？(註3)	✓		本公司已訂定「企業社會責任政策」，主要風險管理政策與策略如:營運、資安、環境、社會、勞工、公司治理等議題之風險評估均設計與落實於各項作業辦法及內部控制制度中。並隨時因應外在環境變遷，檢討各項風險政策。	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？	✓		本公司目前設置由董事長室負責擬訂企業社會責任各項政策，並由管理部推動與協助推動企業社會責任之各項執行工作，目前尚未對董事會定期報告處理情形。	無重大差異
<p>三、環境議題</p> <p>(一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？</p> <p>(二) 公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？</p> <p>(三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？</p> <p>(四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>		<p>(一) 本公司所屬產業為貿易零售業，並非製造業，故不適用 ISO14001，在廢棄回收及處理或用上,皆依環境管理系統及環保法令規定辦理,並隨時檢討其執行之成效,持續改進。</p> <p>(二) 本公司持續致力提升各項資源之利用效率: 減少一次產品使用，並鼓勵員工自行攜帶杯具及環保筷，影印機或印表機用過後之碳粉盒均交由原廠商回收處理。</p> <p>(三) 本公司注重氣候變遷之影響力，響應政府使用電子發票政策，盡量以電子文件取代大量紙張耗用等。另辦公室推行夏日空調溫度設定 26 度，照明採用節能 LED T5 燈具,以減少能源消耗。</p> <p>(四) 本公司確實執行節能減碳及溫室氣體減量策</p>	無重大差異

評估項目	運作情形(註1)			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(註2)	
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？			略，以減輕營運對環境帶來的衝擊。對於廢電子電器物品之處理，皆遵循行政院環保署公告之規定處理。	
<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>(五) 對產品與服務之顧客健康與安全、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？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>		<p>(一)本公司相關人事規章皆參考國際人權公約及依勞動法令，以保障員工之合法權益，並定期審閱管理。本公司人事課設有員工申訴信箱並由專人妥當處理。</p> <p>(二)本公司重視員工身心健康，定期舉辦員工旅遊或健康檢查活動及社團活動，並有旅遊補助等。在員工薪資報酬政策中，依據個人能力、對公司貢獻度、績效表現來決定，並在公司章程中訂定依獲利狀況提撥百分之三為員工酬勞。</p> <p>(三) 本公司提供員工安全與健康之工作環境，包括於辦公大樓內設置急救箱，設立AED急救設施，並致力降低對員工安全與健康之危險因子，如：定期消防安全檢測、空調頁片更換及環境消毒、辦公場所設置緊急逃生路線及出口，並實施門禁管制，以預防職業上災害。</p> <p>(四)本公司視員工職涯能力需求，提供適當教育訓練計畫。</p> <p>(五)本公司在「誠信經營辦法」中明訂公司人員於執行業務時應遵循智慧財產相關法規，保護消費者權益及隱私，並投保產品責任險以保障消費者之安全。本公司對於貿易產品及服</p>	無重大差異

評估項目	運作情形(註1)			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(註2)	
(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？	✓		飾之行銷及標示均遵循相關法規與國際準則，清楚標示產品成分，提供安全產品給客戶與消費者。本公司於公司網站設有客服信箱，各事業群由專人負責回覆客戶或消費者對於產品或服務之查詢或申訴。 (六)本公司定期執行供應商之評鑑作業，評鑑內容包含供應商之製程環境須符合當地對勞工權益、健康、安全及環境保護等要求。本公司與主要供應商簽署合作契約條款，如有嚴重違反企業社會責任之情事，本公司將依契約條款終止或解除該供應商合作契約。	
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？		✓	公司尚未編製企業社會責任報告書。	研議中
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，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 本公司已訂定企業社會責任守則，但尚未編製企業社會責任報告書，目前研議中。				
七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： 一、保障員工工作環境安全 1.嚴密門禁保全，設有24小時嚴密監視系統與保全公司簽約維護安全。 2.定期請專業合格電工試算足夠電力插座避免電力負荷過重引起火警。 3.每年委外進行消防檢查，放置合格滅火器，並定時保養及檢查，確保滅火器效用。 4.參與消防講習，以清楚辦公區消防設備及逃生有關訊息。				

評估項目	運作情形(註1)			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(註2)	
5.保持工作間及通道足夠照明，及整理工作場所保持整齊，避免碰撞或絆倒等意外發生。 二、維持工作環境衛生： 1.辦公室禁止吸菸政策，影印機及傳真機設置獨立地方。 2.定期檢查及清潔公司通風系統，包含冷氣空調、隔塵網清潔等。 3.每年定期檢測室內二氧化碳濃度並加強巡環新鮮空氣及更新空氣的頻率。 4.注意員工飲水安全，每三個月做飲水機保養。 5.採用環保燈具，讓辦公室照明有充足的光源照射。				

註 1：運作情形如勾選「是」，請說明所採行之重要政策、策略、措施及執行情形；運作情形如勾選「否」，請解釋原因並說明未來採行相關政策、策略及措施之計畫。

註 2：公司已編製企業社會責任報告書者，運作情形得註明查閱企業社會責任報告書方式及索引頁次替代之。

註 3：重大性原則係指有關環境、社會及公司治理議題對公司投資人及其他利害關係人產生重大影響者。

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施：

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一) 公司是否於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？ (二) 公司是否訂定防範不誠信行為方案，並於各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？ (三) 公司是否對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七	✓  ✓		(一)本公司經營理念為「誠信為本、實事求是、精益求精、服務社會」，董事會成員與管理階層均秉持誠信為本之經營理念經營公司。 (二)本公司訂定「誠信經營守則」及「道德行為準則」，已明確相關規範作業程序，並定期有稽核人員查核遵循情形。 (三)本公司對於董監事、經理人、受僱人、受任	無重大差異

評估項目	運作情形(註1)			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	
條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施？	✓		人與具有實質控制能力者，從事商業行為過程中，禁止行賄、收賄、提供非法政治獻金、不當慈善捐款等，違反者將依公司懲處辦法處理。	
<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(兼)職單位，並定期向董事會報告其執行情形？</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> <p>(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位定期查核，或委託會計師執行查核？</p> <p>(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>(一)本公司定期進行供應商評鑑，與供應商維持夥伴關係，並避免有不誠信行為之客戶、供應商往來，如有發現不誠信行為時，則終止雙方合作關係。</p> <p>(二)公司由董事長室負責推動企業誠信經營政策運作與監督，但目前尚未定期向董事會報告。</p> <p>(三)公司已制定防止利益衝突政策及提供適當陳述管道 cust@email.collins.com.tw。</p> <p>(四)公司已建立有效之會計制度及內部控制制度，並由內部稽核人員查核前項控制之遵循情形。</p> <p>(五)本公司尚未定期舉辦誠信經營之教育訓練，但新進人員教育訓練時，會特別說明誠信之相關規範，對外與客戶、供應商、代理商定期溝通時，會宣導公司遵循誠信經營之信念。</p>	無重大差異
<p>三、公司檢舉制度之運作情形</p> <p>(一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？</p>	✓		(一)本公司訂有「道德行為準則」，明訂受理單位、檢舉管道及處理程序等，另外設置電子郵件之申訴信箱，檢舉案經查明屬實後，公司將依獎懲辦法進行獎勵。	無重大差異

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？ (三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	✓ ✓		(二)公司受理檢舉後均作成書面記錄，由相關單位進行調查、處理與呈報。 (三)公司訂有對於舉報人之身分與內容需給予保密，且專案調查小組亦不得擅自洩密以保護檢舉人。	
四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	✓		(一)本公司於公司網站及公開資訊觀測站，適時揭露誠信經營相關資訊情形。	無重大差異
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形： 本公司已訂定誠信經營守則，並依照守則規定執行，並無重大差異。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形) 無。				

註1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：本公司網站設有公司治理專區，並同時揭露於公開資訊觀測站。

(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：無。

(九) 內部控制制度執行狀況應揭露下列事項：

1. 內部控制聲明書

高林實業股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：109年3月27日

本公司民國108年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊與溝通，及5. 監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國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27日董事會通過，出席董事12人中，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

高林實業股份有限公司

董事長：李忠良



簽章

總經理：李忠良



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：不適用。

(十)108 度及截至年報刊印日止公司及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之處罰、主要缺失與改善情形：無。

(十一)108 年度及截至年報刊印日止股東會及董事會重要決議：

1.108 年度股東會重要決議內容及執行情形：

(1)承認 107 年度營業報告書及財務報表案。

(2)承認 107 年度盈餘分配案。

執行情形：訂 108 年 7 月 22 日為除息基準日，108 年 8 月 9 日為現金股利發放日，發放每股現金股利新台幣 0.4 元。

(3)通過修訂「公司章程」案部分條文案。

執行情形：因應公司法修正及審計委員會設置，擬修訂「公司章程」部分條文。

(4)通過修訂「董事及監察人選任辦法」案。

執行情形：配合法令規定及審計委員會設置，擬修訂「董事及監察人選任辦法」部份條文及更正辦法名稱為「董事選任辦法」

(5)通過修訂「取得或處分資產處理程序」案。

(6)通過修訂「從事衍生性商品交易處理程序」案。

(7)通過修訂「資金貸與他人作業程序」案。

(8)通過修訂「對外背書保證作業程序」案。

(9)通過第 18 屆董事選舉案。

執行情形：當選名單如下：

董事 被選舉人			選舉權數	當選職稱
序號	戶號	戶名		
1	6	憬興投資股份有限公司- 法人代表人:李錫祿	262,905,988	董事
2	107189	智新投資股份有限公司- 法人代表人:李忠良	235,895,888	董事
3	121355	中鈺投資股份有限公司	105,783,091	董事
4	107195	智友股份有限公司-法人 代表人:李宗庭	103,926,291	董事
5	121362	順堃投資股份有限公司	103,091,477	董事
6	121146	許銘仁	102,559,288	董事
7	107189	智新投資股份有限公司- 法人代表人:林振能	102,310,699	董事
8	6	憬興投資股份有限公司- 法人代表人:李佩璋	102,297,537	董事



9	107195	智友股份有限公司-法人 代表人:李界義	100,342,159	董事
10	R10172	陳永昌	46,482,160	獨立董事
11	113124	賀士郡	46,403,399	獨立董事
12	H12130	朱立聖	46,372,423	獨立董事
		合計	1,358,370,400	

(10)通過解除新任董事競業禁止限制案。

執行情形：

董事	兼任他公司之職務	解除競業禁止限制之項目
李忠良	晟德大藥廠(股)公司董事 豐華生物科技(股)公司董事 玉晟生技投資(股)公司董事	投資或經營與本公司營業範圍相同或類似之業務
李界義	跨境豐收(股)公司執行長	

#### 2.108 年度董事會截至年報刊印日止董事會重要決議

開會日期	重要決議事項
108.01.07 第十七屆第十七次	1.通過美之心國際股份有限公司投資案
108.01.24 第十七屆第十八次	1.通過 107 年度預算案 2.通過授權董事長全權處理對金融機構往來事宜案 3.通過經理人調薪案及 107 年度經理人年終獎金發放案 4.通過「財務及非財務資訊管理作業辦法」案及「股務作業管理辦法」案
108.03.26 第十七屆第十九次	1.通過 107 年度員工及董監事酬勞核定案 2.通過 107 年度合併財務報告暨個體財務報告案 3.通過 107 年度營業報告書案 4.通過 107 年度盈餘分配案 5.通過出具 107 年度「內部控制制度聲明書」案 6.通過委任本公司簽證會計師及其獨立性評估案 7.通過修訂「公司章程」案 8.通過「取得或處分資產處理程序」案 9.通過「資金貸與他人作業程序」案 10.通過「對外背書保證作業程序」案 11.通過董事改選及候選人名單案 12.通過解除第 18 屆新任董事競業禁止限制案 13.通過召開 108 年股東常會案

108.05.10 第十七屆第二十次	1.通過「處理董事所提出要求之標準作業程序」案 2.通過杏昌投資股份有限公司資金貸與案
108.06.18 第十八屆第一次	1.通過推選董事長案 2.通過總經理任命案 3.通過審計委員會設立案 4.通過薪資報酬委員會委員案
108.06.28 第十八屆第二次	1.通過 108 年度除息基準日案 2.通過獨立董事報酬案 3.通過董事車馬費及出席費案 4.通過總經理薪資案 5.通過經理人晉升案 6.通過稽核主管任命案
108.08.08 第十八屆第三次	1.通過更換簽證會計師案 2.通過 108 年度第 2 季財務報告案 3.通過修訂「內部控制制度」案 4.通過新任經理人薪酬案 5.通過經理人調薪案 6.通過前任總經理退休金案 7.通過擬不調降總經理薪資案
108.11.11 第十八屆第四次	1.通過對高昕製衣(香港)有限公司資金貸與案 2.通過 109 年度內部稽核計畫案 3.通過「核准權限表」案 4.通過「董事會績效評估辦法」案
109.01.13 第十八屆第五次	1.通過 109 年度預算案 2.通過授權董事長全權處理對金融機構往來事宜案 3.通過 108 年度經理人年終獎金建議案
109.03.27 第十八屆第六次	1.通過 108 年度員工及董監事酬勞案 2.通過 108 年度合併財務報告暨個體財務報告案 3.通過 108 年度營業報告書案 4.通過 108 年度盈餘分配案 5.通過出具 108 年度「內部控制制度聲明書」案 6.通過會計師獨立性評估及續委任簽證會計師案 7.通過修訂「股東會議事規範」案 8.通過修訂「董事會議事規範」案 9.通過修訂「薪資報酬委員會組織規程」案 10.通過修訂「審計委員會組織規程」案 11.通過解除董事競業禁止限制案 12.通過召開 109 年股東常會案

(十二)108 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)108 年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核

主管及研發主管等辭職解任情形：

公司有關人士辭職解任情形彙總表

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
總經理	李錫祿	58/5	108/06/18	退休
稽核主管	陳麗虹	78/12	108/06/30	退休

#### 五、會計師公費資訊：

單位：新台幣千元

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	小計		
安侯建業聯合會計師事務所	黃明宏	2,540	0	41	0	484	525	108.01.01 ~ 108.12.31	其他:160千元移轉計價報告
	唐嘉鍵								

(一)給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四

分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計公費服務內容：無。

(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：

公司如在最近二年度及其期後期間有更換會計師情形者，應揭露事項：

茲因安侯建業聯合會計師事務所進行人事調整，本公司財務報告簽證會計師自 108 年度第二季合併財務報告起，由黃明宏及陳雅琳會計師更換為黃明宏及唐嘉鍵會計師擔任。

七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計

師所屬事務所或其關係企業者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間：無。

八、108 年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形：

(一)董事、監察人、經理人及大股東股權移轉及質押變動情形

單位:股

職稱	姓名	108 年度		109 年度截至 4 月 20 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/大股東	智新投資(股)公司	10,500,000	0	0	0
董事	憬興投資(股)公司	(10,500,000)	0	0	0
董事	中鈺投資(股)公司	0	0	0	0
董事	智友股份有限公司	0	0	0	0
董事	順堃投資(股)公司	236,000	0	32,000	0
董事	許銘仁	0	0	0	0
獨立董事	陳永昌	0	0	0	0
獨立董事	賀士郡	0	0	0	0
獨立董事	朱立聖	0	0	0	0
董事長兼總經理	李忠良	0	0	0	0
副總經理	賴明慧	0	0	0	0
副總經理	楊盛發	0	0	0	0
副總經理	張素萍	0	0	0	0
協理	陳金和	0	0	0	0
協理	張智煌	0	0	0	0
協理	王美雪	0	0	0	0
協理	徐東祥	0	0	0	0
協理	施玉玲	0	0	0	0
董事/協理	李界義	0	0	279,000	0
協理	柯懷博	0	0	0	0

(二)關係人間股權移轉資訊：無。

(三)關係人間股權質押資訊：無。

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

109.04.20

姓名(註1)	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有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者，其名稱或姓名及關係。(註3)		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	
智新投資(股)公司 代表人：李宗庭	35,153,634	16.81	0	0	0	0	李清展	兄弟	
欣業企業(股)公司 代表人：劉通霖	15,214,268	7.28	0	0	0	0	無	無	
智友(股)公司 代表人：李清展	14,410,140	6.89	0	0	0	0	李宗庭	兄弟	
憬興投資(股)公司 代表人：李錫祿	10,567,769	5.05	0	0	0	0	無	無	
智品興業(股)公司 代表人：李哲宏	9,462,045	4.52	0	0	0	0	無	無	
元富證券(股)公司 代表人：陳俊宏	7,109,526	3.40	0	0	0	0	無	無	
漢神投資(股)公司 代表人：蔡哲雄	7,092,000	3.39	0	0	0	0	無	無	
高聖投資(股)公司 代表人：林千枝	5,802,277	2.77	0	0	0	0	無	無	
塢群實業(股)公司 代表人：張志明	5,659,466	2.71	0	0	0	0	無	無	
呂正義	4,800,000	2.30	0	0	0	0	無	無	

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

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

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

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

109.3.31

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數(千股)	持股比例%	股數(千股)	持股比例%	股數(千股)	持股比例%
高林國際公司	5	100	-	-	5	100
高林維爾京公司	1	100	-	-	1	100
Q.C.L	-	79	-	-	-	79
杏昌生技(股)公司	2,100	6	6,071	17	8,171	23
杏昌投資(股)公司	4,698	100			4,698	100
高昌生醫(股)公司	4,249	61			4,249	61
杏合生醫(股)公司	1,100	4			1,100	4
益和國際(股)公司	2,000	100	-	-	2,000	100
Colltex HK	2,000	100	-	-	2,000	100
沃康生技(股)公司	2,000	21	-	-	2,000	21
美之心國際(股)公司	3,863	68	-	-	3,863	68
讚譽控股	-	-	10	100	10	100
讚譽香港	-	-	500	100	500	100
高林高科	-	-	-	100	-	100

註：係公司採用權益法之投資。

## 肆、募資情形

### 一、資本及股份

#### (一)股本來源

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	以現金外 之財產抵 充股款者	其 他
93.12	10	490,000,000	4,900,000,000	373,409,175	3,734,091,750		無	
94.07	10	490,000,000	4,900,000,000	381,997,587	3,819,975,870	資本公積轉增資 8,588,412股	無	94.06.22 金管證一字第 940124776 號函核准
94.11	10	490,000,000	4,900,000,000	371,997,587	3,719,975,870	庫藏股減資 10,000,000股	無	94.10.04 金管證三字第 940144139 號函核准
96.01	10	490,000,000	4,900,000,000	364,217,587	3,642,175,870	庫藏股減資 7,780,000股	無	95.11.30 金管證三字第 09510156521 號函核准
97.04	10	490,000,000	4,900,000,000	355,048,587	3,550,485,870	庫藏股減資 9,169,000股	無	97.01.28 金管證三字第 0970003948 號函核准
97.08	10	490,000,000	4,900,000,000	248,534,011	2,485,340,110	現金減資退還股款 106,514,576股	無	97.08.21 金管證一字第 0970041328 號申報生效
99.06	10	490,000,000	4,900,000,000	247,934,011	2,479,340,110	庫藏股減資 600,000股	無	99.03.01 金管證交字第 0990009219 號函核准
100.06	10	490,000,000	4,900,000,000	237,934,011	2,379,340,110	庫藏股減資 10,000,000股	無	100.02.11 金管証交字第 1000004801 號函核准
100.07	10	490,000,000	4,900,000,000	245,904,768	2,459,047,680	資本公積轉增資 7,970,757股	無	100.07.01 金管証發字第 1000030524 號函核准
100.10	10	490,000,000	4,900,000,000	242,404,768	2,424,047,680	庫藏股減資 3,500,000股	無	97.11.20 金管証三字第 0970063366 號函核准
102.05	10	490,000,000	4,900,000,000	236,742,768	2,367,427,680	庫藏股減資 5,662,000股	無	102.02.27 金管証三字第 1020006384 號函核准
102.10	10	490,000,000	4,900,000,000	221,981,678	2,219,816,780	益佳庫藏股減資 14,761,090股	無	102.10.01 經授商字第 10201187300 號核准
103.5	10	490,000,000	4,900,000,000	221,981,678	2,219,816,780	庫藏股減資 10,000,000 股	無	103.01.27 金管証交字第 1030002437 號
106.10	10	490,000,000	4,900,000,000	211,981,678	2,119,816,780	與高投簡易合 併，註銷高投持 有高林之股票計 2,870,585 股	無	106.10.27 經授商字第 10601147780 號核准
截至年報 刊印日止	10	490,000,000	4,900,000,000	209,111,093	2,091,110,930	-	-	-

註 1：應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

註 2：增資部分應加註生效（核准）日期與文號。

註 3：以低於票面金額發行股票者，應以顯著方式標示。

註 4：以貨幣債權、技術抵充股款者，應予敘明，並加註抵充之種類及金額。

註 5：屬私募者，應以顯著方式標示。

(二)股東結構

109年4月20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 及外國人	庫藏股	合計
人數	0	3	41	14,684	27	0	14,755
持有股數	0	3,088	116,663,473	88,652,010	3,792,522	0	209,111,093
持股比例	0.00%	0.00%	55.79%	42.39%	1.82%	0.00%	100.00%
陸資持股比例：無							

(三)股權分散情形

109年4月20日;單位:人、股、%

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例
1 ~ 999	8,506	2,320,905	1.109 %
1,000 ~ 5,000	4,169	9,182,765	4.391 %
5,001 ~ 10,000	938	7,027,740	3.360 %
10,001 ~ 15,000	319	3,855,969	1.843 %
15,001 ~ 20,000	194	3,458,091	1.653 %
20,001 ~ 30,000	200	4,911,122	2.348 %
30,001 ~ 40,000	96	3,348,870	1.601 %
40,001 ~ 50,000	66	3,018,202	1.443 %
50,001 ~ 100,000	121	8,856,361	4.235 %
100,001 ~ 200,000	65	9,328,089	4.460 %
200,001 ~ 400,000	39	10,579,323	5.059 %
400,001 ~ 600,000	11	5,295,267	2.532 %
600,001 ~ 800,000	7	4,884,351	2.335 %
800,001 ~ 1,000,000	3	2,635,000	1.260 %
1,000,001 以上	21	130,409,038	62.363 %
合 計	<b>14,755</b>	<b>209,111,093</b>	<b>100 %</b>

註：本公司無發行特別股



(四)主要股東名單

109年4月20日；單位：股、%

主要股東名稱	股 份 持 有 股 數	持 股 比 例
智新投資(股)公司	35,153,634	16.81 %
欣業企業(股)公司	15,214,268	7.28 %
智友(股)公司	14,410,140	6.89 %
憬興投資(股)公司	10,567,769	5.05 %
智品興業(股)公司	9,462,045	4.52%
元富證券(股)公司	7,109,526	3.40%
漢神投資(股)公司	7,092,000	3.39%
高聖投資(股)公司	5,802,277	2.77%
堉群實業(股)公司	5,659,466	2.71%
呂正義	4,800,000	2.30%

註：揭露股權比例占前十名之股東名稱。

## (五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：仟股、元

項 目		年 度		107 年	108 年	當年度截至 109 年 3 月 31 日
		最 高	最 低			
每股 市價 (註 1)	最 高			12.85	12.4	11.35
	最 低			9.20	9.38	9.01
	平 均			10.55	10.88	10.57
每股淨 值 (註2)	分 配 前			13.89	14.03	13.31
	分 配 後			13.49	尚未決議	-
每股 盈餘	加權平均股數			209,111	209,111	209,111
	每 股 盈 餘 (註3)	調整前		0.17	0.30	(0.09)
調整後				-		-
每股 股利	現金股利	盈餘配發		0.40	0.30	-
		法定公積		-		-
	無償 配股	盈餘配股		-		-
		資本公積配股		-		-
累積未付股利 (註4)				-		-
投資報 酬分析	本益比 (註5)			62.05	36.27	-
	本利比 (註6)			26.38	36.27	-
	現金股利殖利率 (註7)			3.79%	2.76%	-

\*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。

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

註 2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

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

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

註 5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

(六)公司股利政策及執行狀況

1.公司之股利政策：

本公司主要產業為外銷貿易與服飾零售業，企業生命週期為成熟期階段，考量企業朝向多角化經營，未來營運資金需求、長期資金規劃及顧及股東權益，公司股利政策為均衡股利政策，每年發放股利總額不低於可分配盈餘分配 50%，得以現金股利、股票股利方式為之，惟各年度現金股利金額不得低於股利總數 10%，但如當年度現金股利低於新台幣 0.1 元以下，得經董事會決議不分派現金股利。

2.109 年度股東會擬議股利分配之情形：

本公司經 109 年 3 月 27 日董事會同意通過擬分派 108 年度股東現金股利為新台幣 0.30 元。

3.預股利政策將有重大變動說明：無

(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：不適用。

(八)員工酬勞及董事、監察人酬勞：

1.公司章程所載員工酬勞及董事、監察人酬勞之成數或範圍：

- (1)員工酬勞百分之三
- (2)董監事酬勞不高於百分之三

2.本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異之會計處理：

108 年度估列員工酬勞及董事、監察人酬勞金額之估列基礎與實際配發金額若有差異列為 109 年度損益。

3.董事會通過之擬議配發員工及董監事酬勞等資訊：

- (1)配發員工及董監事酬勞金額：  
董事會決議 108 年度擬提撥員工酬勞及董監事酬勞各為新台幣 2,602,549 元。
- (2)擬議配發員工股票紅利金額及占本期稅後純益及員工紅利總額合計數之比例：  
不適用。
- (3)考慮擬議配發員工酬勞及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：不適用。

4.前一年度員工酬勞及董事、監察人酬勞之實際配發情形（包括配發股數、金額及股價其與認列員工酬勞及董事、監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

107 年度提撥員工酬勞為新台幣 1,930,519 元，董監事酬勞為新台幣 1,930,519 元與 108 年度實際配發情形一致，並無差異。

(九)公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股憑證、限制員工權利新股及併購(包含合併、收購及分割)之辦理情形、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.本公司所營業務之主要內容及其營業比重：

本公司以服務為專業，目前主要從事各類雜貨、成衣出口，服飾進口、洗腎醫療器材買賣等銷售業務，108年度各業務營業收入比重如下：

產 品 ( 服 務 ) 名 稱	營 業 比 重 ( % )
雜貨、成衣出口	43.15%
服飾配件零售與批發	11.93%
洗腎事業(註)	35.87%
其他	9.05%

洗腎事業之業務內容、市場及產銷概況請詳見杏昌生技股份有限公司(股票代號1788)年報之揭露。

##### 2.公司目前之商品(服務)項目：

###### (1) 雜貨、成衣出口

商 品 別	項 目
家用五金類	清潔用具、衛浴設備、廚具、餐具、器皿、烤肉用具、壁爐用具、汽車用品等
塑膠類	行李箱、手提袋、背包、玩具、音樂器材及健身器材等
手工具類	一般手工具、園藝器材等
禮品燈飾類	各類禮品、手工藝品、聖誕樹(燈)、聖誕或其他節慶飾品等
電器類	立扇、吊扇、除濕機、暖爐、各類燈具、小家電等
室內傢俱類	室內餐桌椅、沙發、櫃子、書桌及寢具組等
室外傢俱類	戶外躺椅、沙發、藤椅、帳篷、餐桌組、遮陽傘等
紡織品類	休閒服、童裝、外套及海灘褲等

###### (2) 服飾配件零售與批發

商 品 別	項 目
流行服飾、行李箱、皮包及其他零售與批發	目前品牌專賣店計有 G2000、Kwani、Delvaux、BALLY、Rimowa，另有 Minoshin 精品複合店。

##### 3.計劃開發之新商品(服務)：

(1) 在貿易方面，本公司除於原有產品線中繼續開發新款式、新材質及新功能的外銷商品外，並力求以全球化的採購輔以更精準的出貨效率與出貨品質，來提昇本公司貿

易服務的附加價值。

(2)國內零售方面則將繼續開發新品牌之代理，擴充品牌陣容，廣化客戶層，同時將強化網路社群平台經營與電商銷售。

## (二)產業概況：

### 1.產業現況與發展

#### (1)貿易方面

隨著資訊日益發達及全球經貿環境改變，傳統貿易商所提供價值與扮演角色面臨全新挑戰，貿易商更應擴大經營格局，整合產業的上、中、下游，或發展垂直或水平分工關係，逐漸朝提供多元增值服務的方向發展。

#### (2)零售方面

國內服飾品牌眾多，產業競爭激烈，隨著國人生活水準日益提昇及服飾消費型態改變，再加上近年歐美大型連鎖品牌進駐台灣及服飾零售產業電子商務蓬勃發展，使得實體通路經營面臨更大挑戰，如何在品牌定位、行銷策略、採購及店鋪、存貨管理等有效率經營為品牌代理商未來主要努力方向。

### 2.產業上、中、下游之關聯性

行業別	國際貿易業	國內零售業
上游	製造商	製造商
	接獲貿易商訂單後生產並出貨	接受品牌商下單並代工製造
中游	貿易商、進口商	自營品牌者
	開發樣品、報價、安排出貨	開發款式並接受下游訂單
下游	通路商	代理商/經銷商/零售商
	依市場需求向貿易商下單	向品牌商下單、進口、銷售

### 3.產品之各種發展趨勢及競爭情形

行業別	國際貿易業	國內零售業
發展趨勢	因應廠商外移而發展三角貿易或設立海外接單據點；因應通路商直接向製造商下單而使大型貿易商必須整合上游工廠；並以研發取代削價競爭	代理商代理多樣化品牌以擴大經濟規模；代理商至海外市場直營；代理商取得品牌經營經驗後發展自創品牌；發展加盟合作體系
競爭情形	貿易商必須面對來自全球及製造商更劇烈的競爭	進口品牌競爭激烈，但多點連鎖化後會提高新進者之進入障礙

(三)技術與研發概況:本公司非製造業，本項不適用。

#### (四)長、短期業務發展計劃

##### 1.長期發展計劃：

- (1)整合貿易業務上下游產業，充分掌握客源及貨源
- (2)研發高附加價值產品，增加產品競爭力
- (3)朝向專業品牌代理之目標
- (4)增加進口服飾代理之陣容
- (5)引進服飾以外之商品，將內銷經營範疇由衣與行擴展至食衣住行等產業

##### 2.短期發展：

- (1)拓展大陸貿易據點及其接單業務
- (2)發展跨境電商貿易新模式
- (3)提昇資訊系統效率，以因應以台灣為總部的全球化多據點貿易業務需求
- (4)服飾零售展店重點為大型店舖，提供消費者更多樣化商品及舒適購物環境
- (5)開發自有服飾品牌
- (6)健全國內零售物流作業以因應更快速的業務成長
- (7)持續尋求企業費用節約方案
- (8)發展零售網購服務

## 二、市場及產銷概況

### (一)市場分析

#### 1.主要商品(服務)之銷售(提供)地區

單位:新台幣千元

年度 地區	108 年	107 年
台 灣	4,103,368	3,788,614
美 國	1,732,785	1,800,226
加 拿 大	1,029,378	1,072,176
其它國家	359,015	275,118
合 計	7,224,546	6,936,134

#### 2.市場佔有率

- (1)外銷：108 年度依據經濟部外銷訂單總金額為 4,846 億美元較 107 年度減少 5.3%。對美國外銷訂單金額為 1,403 億美元，主要為資訊通訊及電子產品為大宗，本公司外銷產品為雜貨與成衣品項種類繁多非單一

項目，無適合統計資料可供比較。

- (2)內銷：國內服飾品牌眾多，競爭激烈，108年度國內布疋及服飾品零售業營業額為新台幣 283,484,271 千元，本公司時尚事業群營收佔比雖不大，但本公司努力發展連鎖店經營模式，已建立品牌知名度及經濟規模。

### 3.市場未來之供需狀況與成長性

#### (1)貿易業務

開發中國家由於生活水平提高及生產成本增加，對中價位消費性家用產品而言，已漸從供應者轉為消費者，成為最具成長潛力的市場，而其原有之生產功能則在全球化之趨勢下，漸移往生產成本更低之地區或國家；而已開發國家如美加及歐洲地區仍為主要市場，但零售市場之需求較為平穩，並視其經濟成長而略有起伏。另外，因為國際貿易業務進入障礙已大幅減小，具規模之製造商多已自行接單，因此專業貿易商提供之服務無可選擇地轉向商品綜合化與佈局全球化，並適度上下游垂直整合。

#### (2)零售業務

本公司零售業務向以白領階級中價位服飾為導向，但由於網路購物的興起和上班族衣著習慣的改變衝擊既有市場，加上台灣消費逐漸兩極化，除持續優化現有代理品牌採購與通路內容並嚴格控管庫存週轉之外，本公司已開始於高消費族群市場導入品牌代理業務，提供精品或輕奢品族群精緻的購物體驗與完善的售後服務。

### 4.競爭利基

#### (1)貿易業務

本公司出口產品以家用消費產品為主，主要銷售對象為國外中大型進口商與通路商，行銷據點遍及大陸、美國、加拿大、香港及泰國等地，憑藉多年外銷業務累積之經驗與資源，配合雄厚財務支援，提供客戶完整之服務，並於中國大陸及東南亞等地設立辦事處，負責開發貨源。因應東南亞國家及中國大陸的競爭，本公司除積極開發全球市場，擴大國際商機外，早已致力發展三角貿易，此外，亦致力研發領導潮流的產品，以發揮市場導向之行銷功能。

#### (2)零售業務

目前國內進口服飾市場競爭激烈，各品牌之定位及促銷方式各有千秋，然預期服

飾市場在國內消費者汰換率提高及選擇趨多樣化的刺激下，成長空間仍大，如品牌形象、價格定位與服務水準受到消費者普遍肯定與認同者，將成為服飾零售市場之領導者。本公司所代理核心品牌 G2000 消費客層涵蓋年輕族群、品味客層及上班族男女，品牌形象鮮明，深植人心。此外，轉投資事業美之心國際長期深耕精品市場，對於發掘潛在精品品牌價值及品牌管理，具有專業能力，目前代理品牌計有比利時皇家御用皮件 Delvaux、瑞士精品皮件 Bally 及德國頂級旅行用品箱 Rimowa 等皆為一時之選。目前零售業務品牌佈局、專業能力及通路的優勢，未來將有信心繼續提高市場之佔有率，使公司專業品牌代理形象更為鮮明。

## 5.發展遠景之有利、不利因素與因應對策

### (1)有利因素

- a.具有廣佈的海外據點、優秀的貿易人才及完整之行銷通路，長久以來居台灣出口貿易之領導地位，與眾多歐美主要客戶接維繫長久的合作關係。
- b.採購據點眾多，貨源充份穩定，利於發展三角貿易。
- c.多年對主要貿易市場消費需求的掌握及對貿易商品研發設計的重視。
- d.國人對生活品質要求提高，連帶增加對流行服飾品之需求。
- e.經營之服飾品牌形象、價格與服務受到消費者普遍肯定及認同。
- f.服飾零售據點遍佈全國，有利於掌握通路優勢。
- g.服飾代理品牌陣容齊全，有利掌握不同客戶群，並增加開發新品牌之籌碼。
- h.後勤支援系統建置完整，足可因應零售通路拓展的需求

### (2)不利因素

- a.東南亞國家及中國大陸之競爭力增加，對外銷業務形成壓力。
- b.匯率變動因素使出口貿易利潤較難掌握。
- c.眾多進口零售品牌進入市場，使競爭更加激烈。
- d.國外品牌代理權間不易長期掌握
- e.網路購物興起

### (3)因應對策:

- a.貿易採購全球化佈局。
- b.上下游垂直整合以更掌握供需兩端之資源。



c.妥善利用金融工具、固定資金成本並規劃財務避險，以規避利率及匯率之波動。

d.加強品牌定位並保持通路優勢，確保零售競爭優勢。

e.開發高消費族群市場

(二)主要產品之重要用途

本公司為專業綜合貿易商，主要產品均為消費者所直接使用之用品或服務，包括外銷消費性家用品與成衣，服飾連鎖零售。

(三)主要原料之供應狀況

本公司非製造業，服務或產品之提供過程不涉原料之供應。

(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：

108 年度及 107 年度無銷貨金額占銷貨總額百分之十以上之客戶。

108 年度及 107 年度無進貨金額占進貨總額百分之十以上之供應商。

(五)最近二年度生產量值：不適用

(六)最近二年度銷售量值：

單位：新台幣千元

銷 售 量 值  主要商品 (或部門別)	108 年度		107 年度	
	內 銷	外 銷	內 銷	外 銷
外銷事業		3,117,070		3,146,532
服飾零售	861,850		691,375	
洗腎事業	2,591,495		2,563,087	
其它事業	654,131		535,140	
合 計	4,107,476	3,117,070	3,789,602	3,146,532

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

年 度		107 年度	108 年度	當年度截至 109 年 03 月 31 日
員 工 人 數		487	470	478
平 均 年 歲		42	42	42
平 均 服 務 年 資		13	13	13
學 歷 分 布 比	碩士以上	2%	2%	2%
	大學/專科	48%	60%	61%
	高中	50%	38%	37%

四、環保支出資訊

本公司係從事貿易百貨業，故無環境污染之情事。

五、勞資關係

(一) 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) 本公司除依規定辦理勞工保險及全民健康保險，並另行加保團體保險，以增加員工之保障。

(2) 舉辦員工教育訓練，以增加員工工作技能。

(3) 依規定籌組職工福利委員會，以綜理員工之福利措施，如：社團活動、團體旅遊、年終聚餐、端午、中秋之慰勞、員工婚喪補助等。本公司於六十七年十二月二十三日成立職工福利委員會，並依資本額二億元之 1%（新台幣二百萬元），提撥福利基金，並以其孳息及按每月營業收入之 0.05%~0.1% 及每月薪資之 0.5% 所提撥之福利準備金作為各項員工福利措施之資金來源。

2. 員工進修及訓練情形

本公司由人力資源部門統籌規劃一般性在職訓練課程，並由合適之企管顧問公司安排年度教育課程；各部門專業訓練則由各單位自行排定，並需於年度預算中先行提報。

3. 退休制度及實施情形

本公司依勞基法訂有職工退休金辦法。凡正式員工其服務滿 25 年、服務滿 15 年以上且年齡滿 55 歲，或服務滿 10 年以上且年齡滿 60 歲者，得申請自願退休金給付。年滿 65 歲、心神喪失或身體殘廢不堪勝任職務者，得由本公司命令退休給付退休金。另員工年滿 65 歲，但經總經理核准留任者，得繼續服務，其年資應予計算。

4. 勞資間之協議與各項員工權益維護措施

本公司明訂員工工作規則，保持申訴管道暢通，並責成各級主管針對員工需求與困

難立刻解決或向上反應。本公司成立至今，均依法克盡社會義務維護員工各項權益，並力行內控制度確保貫徹法定義務。

(二) 最近年度及截至年報刊印日止，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：無

## 六、重要契約

契約性質	契約相對人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
獨家銷售代理	Hornet Co., Ltd.	106/12/11~	代理銷售 Kwani 皮包	無
都更計畫同意書	台塑建設事業股份有限公司	107/01/18~	本公司松山區民生段土地參與都更	無
建築委託契約書	李萬秋建築師	108/12/13~	樹林廠辦大樓新建工程	無
股東協議書	Q.C.L. 各股東	85/01/05~	規範 QCL 各股東間權利與義務	無

## 陸、財務概況

### 一、最近五年度簡明資產負債表及損益表

(一)1.合併簡明資產負債表-採用國際財務報導準則單位：

新台幣千元

項 目 年 度	104 年度	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度	當年度截至 109 年 03 月 31 日財務資 料 (註 3)
流動資產	3,654,112	4,305,556	3,623,634	3,649,753	4,103,460	3,845,403
不動產、廠房 及設備 (註2)	426,295	1,361,855	1,439,590	1,942,995	1,956,506	1,963,858
無形資產	2,425	1,556,379	1,471,154	1,386,464	1,337,488	1,313,718
其他資產 (註 2)	188,953	309,096	251,317	273,503	299,711	273,911
資產總額	4,940,320	8,093,377	7,330,848	7,833,505	9,114,713	8,715,374
流動負債	1,468,091	2,412,929	1,857,703	2,446,872	2,534,907	2,265,282
非流動負債	234,284	259,104	244,725	246,417	1,300,168	1,287,943
負債總額	1,702,375	2,672,033	2,102,428	2,693,289	3,835,075	3,553,225
歸屬於母公司 業主之權益	1,808,366	2,756,825	2,186,072	2,776,933	-	-
股本	3,085,293	3,034,132	2,934,854	2,904,886	2,933,550	2,784,008
資本公積	2,119,817	2,119,817	2,091,111	2,091,111	2,091,111	2,091,111
保留盈餘	88,085	89,520	73,692	73,692	83,749	83,749
其他權益	991,003	972,472	924,927	963,712	915,976	898,048
庫藏股票	885,012	887,680	841,283	880,068	-	-
非控制權益	(67,930)	(101,995)	(154,876)	(223,629)	(157,286)	(288,900)
權益總額	(45,682)	(45,682)	-	-	-	-
總額	152,652	2,387,212	2,293,566	2,235,330	2,346,088	2,378,141
分配前	3,237,945	5,421,344	5,228,420	5,140,216	5,279,638	5,162,149
分配後	3,131,954	5,336,552	5,144,776	5,056,572	-	-

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

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

註1：凡未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：當年度曾辦理資產重估價者，應予列註辦理日期及重估增值金額。

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

註4：上稱分配後數字，請依據次年度股東會決議之情形填列。

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

2.個體簡明資產負債表-採用國際財務報導準則

單位：新台幣千元

年 度 項 目	104 年度	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度	
流動資產	2,337,033	1,253,381	986,936	823,486	790,109	
不動產、廠房及設備 (註 2)	401,115	865,014	851,548	1,111,157	1,113,617	
無形資產	-	-	-	-	-	
其他資產(註2)	71,587	123,158	97,254	102,239	265,331	
資產總額	4,290,030	4,441,773	3,825,845	3,934,518	4,246,737	
流動負債	分配前	976,760	1,166,595	661,383	827,781	1,010,218
	分配後	1,082,751	1,251,387	745,027	911,425	-
非流動負債	227,977	241,046	229,608	201,851	320,969	
負債總額	分配前	1,204,737	1,407,641	890,991	1,029,632	1,313,187
	分配後	1,310,728	1,492,433	974,635	1,113,276	-
股本	2,119,817	2,119,817	2,091,111	2,091,111	2,091,111	
資本公積	88,085	89,520	73,692	73,692	83,749	
保留盈餘	分配前	991,003	972,472	924,927	963,712	915,976
	分配後	885,012	887,680	841,283	853,068	-
其他權益	(67,930)	(101,995)	(154,876)	(223,629)	(157,286)	
庫藏股票	(45,682)	(45,682)	-	-	-	
權益總額	分配前	3,085,293	3,034,132	2,934,854	3,934,518	4,246,737
	分配後	2,976,302	3,118,924	2,851,210	3,850,874	-

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

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

註1：凡未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：截至年報刊印日前，上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司如有最近期經會計師

查核簽證或核閱之財務資料，應併予揭露。

註3：停業單位損失以減除所得稅後之淨額列示。

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

## (二)1.合併簡明綜合損益表-採用國際財務報導準則

單位：新台幣千元

年 度	104 年度	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度	當年度至 109 年 03 月 31 日財 務 資 料 ( 註 3 )
項 目						
營業收入	5,894,590	6,605,768	7,124,509	6,936,134	7,224,546	1,535,585
營業毛利	1,296,303	1,488,330	1,678,531	1,588,829	1,775,577	391,688
營業損益	200,213	259,142	307,479	191,396	261,187	24,762
營業外收入及支出	(41,198)	(20,204)	(13,659)	69,796	29,345	4,047
稅前淨利	159,015	238,938	293,820	261,192	290,532	28,809
繼續營業單位 本期淨利	142,020	196,253	173,134	165,126	183,518	11,511
停業單位損失	-	-	-	-	-	-
本期淨利(損)	142,020	196,253	173,134	165,126	183,518	11,511
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(156,310)	(34,553)	(45,624)	31,532	55,346	3,898
本期綜合損益總額	(14,290)	161,700	127,510	196,658	238,864	(129,000)
淨利歸屬於 母公司業主	105,039	96,891	38,575	36,127	62,894	(17,928)
淨利歸屬於非控制 權益	36,981	99,362	134,559	128,999	120,624	29,439
綜合損益總額歸屬 於母公司業主	(17,183)	53,395	(12,514)	69,450	117,246	(149,542)
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	2,893	108,305	140,024	127,208	121,618	32,053
每 股 盈 餘	0.50	0.46	0.18	0.17	0.30	(0.09)

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

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

註1：凡未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

2：上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司並應列示截至年報刊印日之前一季止，另財務資料是否經會計師簽證、核閱或兩者皆否，應予註明。

3：停業單位損失以減除所得稅後之淨額列示。

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

2.個體簡明綜合損益表-採用國際財務報導準則

單位：新台幣千元

年 度 項 目	1 0 4 年 度	1 0 5 年 度	1 0 6 年 度	1 0 7 年 度	1 0 8 年 度
營 業 收 入	3,148,603	2,517,976	2,126,485	1,908,390	1,507,446
營 業 毛 利	773,199	634,532	589,653	539,562	476,882
營 業 損 益	49,594	(24,051)	6,070	(90,304)	(32,137)
營 業 外 收 入 及 支 出	62,021	82,231	49,321	150,794	113,683
稅 前 淨 利	111,615	58,180	55,391	60,490	81,546
繼 續 營 業 單 位 本 期 淨 利	105,039	96,891	38,575	36,127	62,894
停 業 單 位 損 失	-	-	-	-	-
本 期 淨 利 ( 損 )	105,039	96,891	38,575	36,127	62,894
本 期 其 他 綜 合 損 益 ( 稅 後 淨 額 )	(122,222)	(43,496)	(51,089)	33,323	54,352
本 期 綜 合 損 益 總 額	(17,183)	53,395	(12,514)	69,450	117,246
淨 利 歸 屬 於 母 公 司 業 主	-	-	-	-	-
淨 利 歸 屬 於 非 控 制 權 益	-	-	-	-	-
綜 合 損 益 總 額 歸 屬 於 母 公 司 業 主	-	-	-	-	-
綜 合 損 益 總 額 歸 屬 於 非 控 制 權 益	-	-	-	-	-
每 股 盈 餘	0.50	0.46	0.18	0.17	0.30

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

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

註1：凡未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

2：上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司並應列示截至年報刊印日之前一季止，另財務資料是否經會計師簽證、核閱或兩者皆否，應予註明。

3：停業單位損失以減除所得稅後之淨額列示。

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

註1：係經會計師查核簽證

(三)最近五年度會計師姓名及查核意見

年度	會計師事務所名稱	簽證會計師	查核意見
104	安侯建業聯合會計師事務所	林秀玉、黃柏淑	修正式無保留意見
105	安侯建業聯合會計師事務所	陳雅琳、張嘉信	修正式無保留意見
106	安侯建業聯合會計師事務所	黃明宏、陳雅琳	修正式無保留意見
107	安侯建業聯合會計師事務所	黃明宏、陳雅琳	修正式無保留意見
108	安侯建業聯合會計師事務所	黃明宏、唐嘉鍵	修正式無保留意見



## 二、最近五年度財務分析

### (一)合併報表財務分析-採用國際報導準則編製

年 度 (註 1)		104 年度	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度	當年度截至 109 年 03 月 31 日財務資 料 (註 3)
分析項目 (註 3)							
財務結構 (%)	負債占資產比率	34.46	33.02	28.68	34.38	42.08	40.77
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	814.51	417.11	380.19	277.23	336.30	328.44
償債能力%	流動比率	248.90	178.44	195.06	149.12	161.88	169.75
	速動比率	206.67	139.04	141.18	105.32	117.52	121.37
	利息保障倍數	47.44	19.20	33.85	33.55	11.03	4.96
經營能力	應收款項週轉率 (次)	7.16	5.63	4.45	4.17	4.01	3.79
	平均收現日數	51	65	82	88	91	96
	存貨週轉率 (次)	8.11	7.52	6.12	5.78	5.62	4.44
	應付款項週轉率 (次)	12.61	8.55	6.36	5.90	5.70	5.95
	平均銷貨日數	45	49	60	63	65	82
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)	13.62	7.41	5.09	4.10	3.71	3.13
	總資產週轉率 (次)	1.20	1.02	0.92	0.91	0.85	0.70
獲利能力	資產報酬率 (%)	2.95	3.18	2.34	2.26	2.44	1.06
	權益報酬率 (%)	4.29	4.53	3.25	3.19	3.52	1.33
	稅前純益占實收資本額比率%	7.50	11.27	14.05	12.49	13.89	5.51
	純益率 (%)	2.41	2.96	2.43	2.38	2.54	1.13
	每股盈餘 (元)	0.50	0.46	0.18	0.17	0.30	(0.09)
現金流量	現金流量比率 (%)	22.32	3.89	18.13	8.49	13.87	10.70
	現金流量允當比率 (%)	134.70	110.78	114.54	72.98	68.50	235.46
	現金再投資比率 (%)	3.49	(0.20)	4.29	2.13	3.77	3.95
槓桿度	營運槓桿度	3.29	2.94	3.39	4.83	3.91	8.57
	財務槓桿度	1.02	1.05	1.03	1.04	1.12	1.42
請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20%者可免分析)		1.108 年度負債佔資產比率較 107 年度增加，主要係因合約負債及租賃負債增加所致。 2.108 年度長期資金佔不動產、廠房及設備比率較 107 年度增加，主要係因子公司發行公司債及租賃負債增加所致。 3.108 年利息保障倍數較 107 年度減少，主要係因 108 年度利息費用增加所致。 4.108 年度現金再投資比率較 107 年度增加，主要係因 108 年度來自營業活動淨現金流量增加所致。					

\* 公司若有編製個體財務報告者，應另編製公司個體財務比率分析。

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

註 1：係經會計師查核簽證。

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

註3：年報本表末端，應列示如下之計算公式：

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：外國公司前開有關占實收資本比率，則改以占淨值比率計算之。

(二)個體財務報表財務分析-採用國際報導財務準則

年 度 (註 1)		104 年度	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度
分析項目 (註 3)						
財務結構 (%)	負債占資產比率	28.08	31.69	23.29	26.17	30.92
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	827.35	378.63	368.35	279.59	290.63
償債能力%	流動比率	239.26	107.44	149.22	99.48	78.21
	速動比率	192.70	75.61	97.13	65.48	52.38
	利息保障倍數	38.47	5.91	8.86	13.90	8.25
經營能力	應收款項週轉率 (次)	6.01	6.77	6.92	5.46	3.77
	平均收現日數	61	54	53	67	97
	存貨週轉率 (次)	5.60	4.90	4.63	4.84	4.27
	應付款項週轉率 (次)	8.30	15.52	16.90	13.94	11.46
	平均銷貨日數	65	75	79	75	86
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)	7.84	3.98	2.48	1.94	1.36
	總資產週轉率 (次)	0.75	0.58	0.51	0.49	0.37
獲利能力	資產報酬率 (%)	2.56	2.44	1.07	1.03	1.76
	權益報酬率 (%)	3.29	3.17	1.29	1.24	2.15
	稅前純益占實收資本額比率%	5.27	2.74	2.65	2.89	3.90
	純益率 (%)	3.34	3.85	1.81	1.89	4.17
	每股盈餘 (元)	0.50	0.46	0.18	0.17	0.30
現金流量	現金流量比率 (%)	23.65	-3.78	35.41	3.08	11.21
	現金流量允當比率 (%)	141.80	74.64	90.09	50.22	41.31
	現金再投資比率 (%)	1.09	-4.12	4.46	-1.77	0.86
槓桿度	營運槓桿度	5.03	-11.01	26.28	-1.70	-3.73
	財務槓桿度	1.06	0.67	-6.23	0.95	0.74
請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20%者可免分析)						
1.108 年度負債占資產比率增加，主要係因 108 年度短期借款增加所致。						
2.108 年度流動比率及速動比率較 107 年度減少，主要係因 108 年度短期借款及租賃負債增加所致。						
3.108 年度利息保障被數較 107 年度減少，主要係因 108 年度利息費用增加所致。						
4.108 年度應收款項周轉率較 107 年度減少，且收現日數增加，主要係因 108 年度銷貨淨額減少所致。						
5.108 年度純益率及每股盈餘較 107 年度增加，主要係因 108 年度稅後淨利增加所致。						
6.108 年度現金流量比率較 107 年度增加主要因 108 年度來自營業活動淨現金流量增加所致。						

### 三、108 年度財務報告之審計委員會審查報告

高林實業股份有限公司

審計委員會審查報告書

本公司董事會造送108年度營業報告書、財務報表及盈餘分派之議案，其中財務報表業經安侯建業聯合會計師事務所黃明宏及唐嘉鍵會計師查核完竣，並出具查核報告。

上述營業報告書、財務報表暨盈餘分派表等議案，業經本審計委員會查核，認為尚無不符，並經全體成員同意，爰依證交法第14條之4及公司法第219條之規定報告如上。

此致

高林實業股份有限公司109年度股東會

高林實業股份有限公司

審計委員會召集人:賀士郡



中 華 民 國 109 年 3 月 27 日

四、108 年度合併財務報表

股票代號:2906

高林實業股份有限公司及子公司  
合併財務報告暨會計師查核報告

民國一〇八年度及一〇七年度

公司地址：台北市敦化北路201號6樓  
電話：(02)2712-5311

## 會計師查核報告

高林實業股份有限公司董事會 公鑒：

### 查核意見

高林實業股份有限公司及其子公司(以下簡稱合併公司)民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達合併公司民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效與合併現金流量。

### 查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及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告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與合併公司保持超然獨立，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。

### 強調事項

如合併財務報告附註三(一)所述，合併公司於民國一〇八年一月一日首次適用國際財務報導準則公報第十六號「租賃」並採用修正式追溯法無須重編比較期間資訊。本會計師未因此修正查核意見。

### 關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對合併公司民國一〇八年度合併財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

一、應收帳款之減損評估

有關應收帳款之會計政策請詳合併財務報告附註四(七)；假設及估計不確定性請詳合併財務報告附註五(一)；應收帳款減損提列情形請詳合併財務報告附註六(四)。

關鍵查核事項之說明：

合併公司醫療器材產生之應收帳款因收款天數較長且可回收性涉及管理階層之判斷，故應收帳款之評估列為本會計師執行合併財務報告查核重要的評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括取得應收帳款預期信用損失率計算表，檢視其公式計算是否允當，並取得應收帳款帳齡分析表，選取樣本核對相關憑證及驗算帳齡區間之正確性，且覆核帳列備抵減損損失是否依預期信用損失率提列，以評估合併公司之應收帳款備抵減損損失與預期信用損失之合理性；取得應收帳款備抵減損損失之評估文件，是否遵循合併公司會計政策。

## 二、存貨續後衡量

有關存貨續後衡量之會計政策請詳合併財務報告附註四(八)；假設及估計之不確定性請詳附註五(二)；存貨後續衡量相關揭露請詳附註六(五)。

關鍵查核事項之說明：

合併公司主要之存貨為服飾及醫療器材。因服飾產業流行趨勢的改變將造成銷售價格大幅的波動，加上網路銷售盛行，對實體店面銷售造成重大影響，致產生存貨之成本高於淨變現價值之風險；另，由於醫療產品市場變遷及同業競爭，使存貨可能產生過時陳舊或無市場銷售價值，因此存貨續後衡量為本會計師執行合併財務報告查核時重要事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括測試管理階層存貨與淨變現價值孰低評估之正確性，參考最近期之銷售價格及了解存貨期後沖轉情形以評估備抵存貨跌價損失或呆滯損失之合理性；檢視前期提列備抵存貨跌價或呆滯損失與本年度之實際發生報廢情形，與本期估列之存貨備抵損失作比較，以評估其估列方法及假設之合理性。

## 三、商譽減損

有關商譽減損之會計政策請詳合併財務報告附註四(十四)非金融資產減損；假設及估計之不確定性請詳附註五(三)；商譽減損評估之相關提列請詳合併財務報告附註六(十二)。

關鍵查核事項之說明：

高林實業股份有限公司因收購股權之部分投資成本大於股權淨值而產生商譽，而商譽減損評估涉及管理階層之判斷且以未來現金流量折現值估計商譽之可回收金額具有高度不確定性，故商譽減損評估列為本會計師執行合併財務報告查核重要事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括評估管理階層衡量可回收金額所使用之評價方式之合理性及過去所作預測之準確度；評估管理階層編製未來現金流量預測及計算可回收金額所使用之各項假設，並對重要假設執行敏感度分析及詢問管理階層並檢視期後事項查核程序所取得之查核證據，辨認報導日後並無任何與商譽減損評估相關之事項。

## 其他事項

高林實業股份有限公司已編製民國一〇八年度及一〇七年度之個體財務報告，並經本會計師分別出具無保留意見加強調事項段落及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告之責任

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

於編製合併財務報告時，管理階層之責任亦包括評估合併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合併公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

合併公司之治理單位(含審計委員會或監察人)負有監督財務報導流程之責任。

### 會計師查核合併財務報告之責任

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

本會計師依照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告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，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，惟其目的非對合併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，以及使合併公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報告使用者注意合併財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致合併公司不再具有繼續經營之能力。
- 5.評估合併財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及合併財務報告是否允當表達相關交易及事件。
- 6.對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報告表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。



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，決定對合併公司民國一〇八年度合併財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

安侯建業聯合會計師事務所

黃明宏



會計師：

唐嘉鏗



證券主管機關：金管證審字第1060005191號

核准簽證文號：金管證審字第1080303300號

民國一〇九年三月二十七日

高林實業股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日

單位：新台幣千元

資 產	108.12.31		107.12.31			負債及權益	108.12.31		107.12.31	
	金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%
<b>流動資產：</b>						<b>流動負債：</b>				
1100 現金及約當現金(附註六(一))	\$ 875,001	10	532,457	7	2100 短期借款(附註六(十三)、八、九)	\$ 1,152,380	13	1,127,378	14	
1110 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動(附註六(二))	50,059	1	123,744	2	2120 透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動(附註六(二))	144	-	-	-	
1120 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動(附註六(三))	100,085	1	103,989	1	2130 合約負債－流動	22,549	-	7,333	-	
1150 應收票據淨額(附註六(四)及八)	225,321	2	217,608	3	2150 應付票據	15,352	-	58,767	1	
1170 應收帳款淨額(附註六(四))	1,613,755	18	1,550,353	20	2170 應付帳款	873,939	10	964,510	12	
1175 應收租賃款(附註六(四))	26,811	-	24,739	-	2230 本期所得稅負債	66,433	1	51,172	1	
1220 本期所得稅資產	6,984	-	4,156	-	2280 租賃負債－流動(附註六(十五))	125,464	1	-	-	
130X 存貨(附註六(五)及八)	1,008,782	11	930,226	12	2300 其他流動負債(附註六(廿二))	278,646	3	237,712	3	
1476 其他金融資產－流動(附註八)	81,039	1	20,919	-		<u>2,534,907</u>	<u>28</u>	<u>2,446,872</u>	<u>31</u>	
1479 其他流動資產	115,623	1	141,562	2						
	<u>4,103,460</u>	<u>45</u>	<u>3,649,753</u>	<u>47</u>						
<b>非流動資產：</b>						<b>非流動負債：</b>				
1517 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動(附註六(三))	476,479	5	438,278	5	2527 合約負債－非流動	15,008	-	21,328	-	
1550 採用權益法之投資(附註六(六))	109,187	1	116,373	1	2531 應付公司債(附註六(十四))	396,438	4	-	-	
1600 不動產、廠房及設備(附註六(九)、八及九)	1,956,506	21	1,942,995	25	2570 遞延所得稅負債(附註六(十八))	132,374	1	119,998	2	
1755 使用權資產(附註六(十))	805,743	9	-	-	2580 租賃負債－非流動(附註六(十五))	688,567	8	-	-	
1760 投資性不動產淨額(附註六(十一))	26,139	-	26,149	-	2645 存入保證金	3,429	-	3,810	-	
1780 無形資產(附註六(十二))	1,337,488	15	1,386,464	18	2600 其他非流動負債(附註六(十七))	64,352	1	101,281	1	
1840 遞延所得稅資產(附註六(十八))	90,003	1	87,296	1		<u>1,300,168</u>	<u>14</u>	<u>246,417</u>	<u>3</u>	
1920 存出保證金	75,635	1	61,228	1		<u>3,835,075</u>	<u>42</u>	<u>2,693,289</u>	<u>34</u>	
1931 長期應收票據(附註六(四))	12,146	-	18,915	-						
1935 長期應收租賃款(附註六(四))	75,119	1	63,470	1						
1990 其他非流動資產(附註六(四)(十七))	46,808	1	42,584	1						
	<u>5,011,253</u>	<u>55</u>	<u>4,183,752</u>	<u>53</u>						
<b>資產總計</b>	<b>\$ 9,114,713</b>	<b>100</b>	<b>7,833,505</b>	<b>100</b>						
						<b>負債總計</b>				
						<b>歸屬於母公司業主之權益(附註六(三)(六)(七)(十四)(十七)(十九)(二十))：</b>				
						3110 普通股股本	2,091,111	23	2,091,111	27
						3200 資本公積	83,749	1	73,692	1
						保留盈餘：				
						3310 法定盈餘公積	624,349	7	620,736	8
						3320 特別盈餘公積	225,245	2	218,999	3
						3350 未分配盈餘	66,382	1	123,977	1
							<u>915,976</u>	<u>10</u>	<u>963,712</u>	<u>12</u>
						其他權益：				
						3410 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(86,323)	(1)	(80,209)	(1)
						3420 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	(70,963)	(1)	(143,420)	(2)
							<u>(157,286)</u>	<u>(2)</u>	<u>(223,629)</u>	<u>(3)</u>
						歸屬於母公司業主之權益合計	2,933,550	32	2,904,886	37
						36XX 非控制權益(附註六(七)(八)(十四)(十九))	2,346,088	26	2,235,330	29
						<b>權益總計</b>	<u>5,279,638</u>	<u>58</u>	<u>5,140,216</u>	<u>66</u>
						<b>負債及權益總計</b>	<u>\$ 9,114,713</u>	<u>100</u>	<u>7,833,505</u>	<u>100</u>

董事長：李忠良



經理人：李忠良

(請詳閱後附合併財務報告附註)



會計主管：賴明慧



高林實業股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	108年度		107年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入淨額(附註六(十六)(廿二))	\$ 7,224,546	100	6,936,134	100
5000 營業成本(附註六(五)(九)(十)(十五)(十六)(十七)及十二)	5,448,969	75	5,347,305	77
5900 營業毛利	1,775,577	25	1,588,829	23
6000 營業費用(附註六(四)(九)(十)(十一)(十二)(十五)(十六)(十七) (二十)(廿三)、七及十二)：				
6100 推銷費用	755,035	10	663,995	10
6200 管理費用	728,248	10	657,246	9
6450 預期信用減損損失	31,107	1	76,192	1
營業費用合計	1,514,390	21	1,397,433	20
6900 營業淨利	261,187	4	191,396	3
7000 營業外收入及支出(附註六(六)(十四)(十五)(十六)(廿四))：				
7010 其他收入	74,792	1	62,943	1
7020 其他利益及損失	(9,298)	-	17,680	-
7050 財務成本	(28,954)	(1)	(8,025)	-
7060 採用權益法認列之關聯企業損益之份額	(7,195)	-	(2,802)	-
營業外收入及支出合計	29,345	-	69,796	1
7900 稅前淨利	290,532	4	261,192	4
7950 減：所得稅費用(附註六(十八))	107,014	1	96,066	1
本期淨利	183,518	3	165,126	3
8300 其他綜合損益(附註六(六)(十七)(十九))：				
8310 不重分類至損益之項目				
8311 確定福利計畫之再衡量數	(5,996)	-	(4,001)	-
8316 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	64,381	-	38,247	-
8349 減：與不重分類之項目相關之所得稅	-	-	-	-
不重分類至損益之項目合計	58,385	-	34,246	-
8360 後續可能重分類至損益之項目				
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(3,099)	-	(2,689)	-
8370 採用權益法認列關聯企業之其他綜合損益之份額	60	-	(25)	-
8399 減：與可能重分類之項目相關之所得稅	-	-	-	-
後續可能重分類至損益之項目合計	(3,039)	-	(2,714)	-
8300 本期其他綜合損益	55,346	-	31,532	-
8500 本期綜合損益總額	\$ 238,864	3	196,658	3
本期淨利歸屬於：				
8610 母公司業主	\$ 62,894	1	36,127	1
8620 非控制權益	120,624	2	128,999	2
	\$ 183,518	3	165,126	3
綜合損益總額歸屬於：				
8710 母公司業主	\$ 117,246	1	69,450	1
8720 非控制權益	121,618	2	127,208	2
	\$ 238,864	3	196,658	3
9750 基本每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(廿一))	\$ 0.30		0.17	
9850 稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(廿一))	\$ 0.30		0.17	

董事長：李忠良



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：李忠良



會計主管：賴明慧



高林實業股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

歸屬於母公司業主之權益

	保留盈餘					其他權益項目		歸屬於母 公司業主 權益合計	非控制 權益	權益總計	
	普通股 股本	資本公積	法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	未分配 盈餘	國外營運機 構財務報表 換算之兌換 差額	透過其他綜合 損益按公允價值 衡量之金融資產 未實現(損)益				
民國一〇七年一月一日餘額	\$ 2,091,111	73,692	652,480	234,397	128,161	1,015,038	(75,819)	(178,028)	2,925,994	2,281,914	5,207,908
本期淨利	-	-	-	-	36,127	36,127	-	-	36,127	128,999	165,126
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(534)	(534)	(4,390)	38,247	33,323	(1,791)	31,532
本期綜合損益總額	-	-	-	-	35,593	35,593	(4,390)	38,247	69,450	127,208	196,658
盈餘指撥及分配：											
提列法定盈餘公積	-	-	3,805	-	(3,805)	-	-	-	-	-	-
特別盈餘公積迴轉	-	-	-	(15,398)	15,398	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	(35,549)	-	(48,096)	(83,645)	-	-	(83,645)	(173,792)	(257,437)
對子公司所有權權益變動	-	-	-	-	(6,913)	(6,913)	-	-	(6,913)	-	(6,913)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	3,639	3,639	-	(3,639)	-	-	-
民國一〇七年十二月三十一日餘額	2,091,111	73,692	620,736	218,999	123,977	963,712	(80,209)	(143,420)	2,904,886	2,235,330	5,140,216
本期淨利	-	-	-	-	62,894	62,894	-	-	62,894	120,624	183,518
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(3,915)	(3,915)	(6,114)	64,381	54,352	994	55,346
本期綜合損益總額	-	-	-	-	58,979	58,979	(6,114)	64,381	117,246	121,618	238,864
盈餘指撥及分配：											
提列法定盈餘公積	-	-	3,613	-	(3,613)	-	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	6,246	(6,246)	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(83,645)	(83,645)	-	-	(83,645)	(166,989)	(250,634)
對子公司所有權權益變動	-	10,057	-	-	(14,994)	(14,994)	-	-	(4,937)	42,298	37,361
非控制權益增加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	113,831	113,831
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	(8,076)	(8,076)	-	8,076	-	-	-
民國一〇八年十二月三十一日餘額	\$ 2,091,111	83,749	624,349	225,245	66,382	915,976	(86,323)	(70,963)	2,933,550	2,346,088	5,279,638

董事長：李忠良



經理人：李忠良



(請詳閱後附合併財務報告附註)

會計主管：賴明慧



高林實業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	108年度	107年度
<b>營業活動之現金流量：</b>		
<b>本期稅前淨利</b>	\$ 290,532	261,192
<b>調整項目：</b>		
收益費損項目		
折舊費用	212,626	56,910
攤銷費用	96,054	85,608
預期信用減損損失數	31,107	76,192
利息費用	28,954	8,025
利息收入	(11,136)	(11,007)
股利收入	(21,512)	(11,143)
採用權益法認列之關聯企業損失之份額	7,195	2,802
處分不動產、廠房及設備損失(利益)	2,007	(1,503)
金融資產負債評價利益	(1,299)	(8,400)
租賃修改利益	(188)	-
收益費損項目合計	343,808	197,484
與營業活動相關之資產/負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動：		
透過損益按公允價值衡量之金融資產減少	74,984	8,931
應收票據(增加)減少	(8,485)	39,676
應收帳款增加	(33,320)	(323,442)
存貨增加	(29,160)	(29,877)
長期應收票據減少(增加)	6,838	(5,085)
其他流動資產減少(增加)	23,329	(60,547)
其他金融資產(增加)減少	(48,005)	17,221
應收租賃款增加	(13,859)	(7,288)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	(27,678)	(360,411)
與營業活動相關之負債之淨變動：		
透過損益按公允價值衡量之金融負債增加(減少)	144	(455)
合約負債增加	8,896	13,558
應付票據(減少)增加	(49,225)	5,104
應付帳款(減少)增加	(94,925)	196,821
其他流動負債增加(減少)	6,288	(12,400)
淨確定福利負債減少	(40,844)	(26,766)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(169,666)	175,862
調整項目合計	146,464	12,935
營運產生之現金流入	436,996	274,127
收取之利息	11,136	11,007
收取之股利	9,867	11,143
支付之利息	(21,146)	(7,818)
支付之所得稅	(85,148)	(80,682)
<b>營業活動之淨現金流入</b>	<b>351,705</b>	<b>207,777</b>
<b>投資活動之現金流量：</b>		
取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(3,773)	(10,800)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產價款	25,845	18,791
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產減資退回股款	4,211	21,980
取得採用權益法之投資	-	(70,000)
對子公司之收購(扣除所取得之現金)	(43,775)	-
取得不動產、廠房及設備	(55,840)	(549,091)
處分不動產、廠房及設備	1,969	9,213
存出保證金增加	(10,964)	(2,405)
取得無形資產	(3,984)	(180)
其他非流動資產增加	(19,331)	(25,585)
<b>投資活動之淨現金流出</b>	<b>(105,642)</b>	<b>(608,077)</b>
<b>籌資活動之現金流量：</b>		
短期借款增加	8,418,300	4,917,325
短期借款減少	(8,437,993)	(4,527,856)
發行公司債	421,200	-
償還長期借款	(5,665)	-
存入保證金減少	(381)	(651)
租賃本金償還	(130,067)	-
其他非流動負債增加(減少)	-	8,277
發放現金股利	(83,645)	(83,645)
子公司發放現金股利予非控制權益	(166,989)	(173,792)
子公司非控制權益變動	5,492	(6,913)
非控制權益變動	84,013	-
<b>籌資活動之淨現金流入</b>	<b>104,265</b>	<b>132,745</b>
匯率變動對現金及約當現金之影響	(7,784)	(6,372)
<b>本期現金及約當現金增加(減少)數</b>	<b>342,544</b>	<b>(273,927)</b>
期初現金及約當現金餘額	532,457	806,384
<b>期末現金及約當現金餘額</b>	<b>\$ 875,001</b>	<b>532,457</b>

董事長：李忠良



(請詳閱後附合併財務報告附註)  
經理人：李忠良



會計主管：賴明慧



**高林實業股份有限公司及子公司**  
**合併財務報告附註**  
**民國一〇八年度及一〇七年度**  
(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

**一、公司沿革**

高林實業股份有限公司(以下簡稱本公司)創立於民國五十八年五月。初期以建材及有關加工業務為主。民國六十年改變經營方針，並於美國設立據點，積極推銷我國中小企業產品。民國六十七年三月經政府核准為大貿易商，先後在香港、馬尼拉、曼谷等地區設立辦事處，逐漸建立國外商情網，推展業務。

本公司與子公司(以下合稱為合併公司)之業務性質主要係進出口貿易、服飾零售、租賃、成衣加工買賣、醫療器材、生化試藥、西藥之買賣暨醫療管理顧問服務及投資等，請詳附註十四。

**二、通過財務報告之日期及程序**

本合併財務報告已於民國一〇九年三月二十七日經董事會通過發布。

**三、新發布及修訂準則及解釋之適用**

(一)已採用金融監督管理委員會認可之新發布及修訂後準則及解釋之影響

合併公司自民國一〇八年度起全面採用經金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)認可並於民國一〇八年度生效之國際財務報導準則編製合併財務報告。相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

<b>新發布／修正／修訂準則及解釋</b>	<b>國際會計準則理事會發布之生效日</b>
國際財務報導準則第16號「租賃」	2019年1月1日
國際財務報導解釋第23號「所得稅務處理之不確定性」	2019年1月1日
國際財務報導準則第9號之修正「具有負補償之提前還款特性」	2019年1月1日
國際會計準則第19號之修正「計畫修正、縮減或清償」	2019年1月1日
國際會計準則第28號之修正「對關聯企業及合資之長期權益」	2019年1月1日
國際財務報導準則2015-2017週期之年度改善	2019年1月1日

除下列項目外，適用上述新認可之國際財務報導準則對合併財務報告未造成重大變動。造成重大變動者之性質及影響說明如下：

1. 國際財務報導準則第十六號「租賃」

國際財務報導準則第十六號「租賃」(以下簡稱國際財務報導準則第十六號)取代現行國際會計準則第十七號「租賃」(以下簡稱國際會計準則第十七號)、國際財務報導解釋第四號「決定一項安排是否包含租賃」(以下簡稱國際財務報導解釋第四號)、解釋公告第十五號「營業租賃：誘因」及解釋公告第二十七號「評估涉及租賃之法律形式之交易實質」。

## 高林實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司採修正式追溯法過渡至國際財務報導準則第十六號，將初次適用之累積影響數調整民國一〇八年一月一日之開帳數，相關會計政策變動之性質及影響說明如下：

### (1)租賃定義

合併公司先前係依據國際財務報導解釋第四號於合約開始日判斷一項協議是否屬或包含租賃。變更會計政策後則係以國際財務報導準則第十六號之租賃定義評估合約是否屬或包含租賃，會計政策詳附註四(十二)。

過渡至國際財務報導準則第十六號時，合併公司選擇採用權宜作法豁免評估初次適用日前之交易是否為租賃，亦即，將先前已辨識為租賃之合約直接適用國際財務報導準則第十六號之規定。先前已依據國際會計準則第十七號及國際財務報導解釋第四號辨識非屬租賃之合約則不再重新評估是否為租賃。因此，國際財務報導準則第十六號所規定之租賃定義僅適用於初次適用日及之後所簽訂或變更之合約。

### (2)承租人

合併公司為承租人之交易，先前係依據租賃合約是否已移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬評估其分類。於國際財務報導準則第十六號下，則針對租賃合約於資產負債表上認列使用權資產及租賃負債。合併公司選擇將辦公處所、倉儲地點及電腦資訊設備租賃適用短期租賃及低價值標的資產豁免，先前於國際會計準則第十七號下分類為營業租賃之合約於過渡時，租賃負債係以剩餘租賃給付現值衡量，並使用初次適用日合併公司增額借款利率折現。使用權資產則以租賃負債之金額，調整與該租賃有關之所有預付或應付之租賃給付金額衡量。

此外，合併公司採用以下權宜作法過渡至國際財務報導準則第十六號：

- a. 針對具有類似特性之租賃組合採用單一折現率。
- b. 依其於初次適用日前依據國際會計準則第三十七號「負債準備、或有負債及或有資產」有關虧損性合約之評估結果，作為對使用權資產減損評估之替代方法。
- c. 針對租賃期間於初次適用日後12個月內結束之租賃，適用豁免而不認列使用權資產及租賃負債。
- d. 不將原始直接成本計入初次適用日之使用權資產衡量中。
- e. 於租賃合約包含租賃延長或終止選擇權下，決定租賃期間時，採用後見之明。

### (3)出租人

除轉租外，合併公司無須針對其為出租人之交易於過渡至國際財務報導準則第十六號時進行任何調整，而係自初次適用日起適用國際財務報導準則第十六號處理其出租交易。

於國際財務報導準則第十六號下，應基於使用權資產而非標的資產評估轉租之分類。過渡時，合併公司針對先前適用國際會計準則第十七號下分類為營業租賃

## 高林實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

之轉租重新評估其分類後，認為該轉租於國際財務報導準則第十六號下應分類為融資租賃。

### (4)對財務報告之影響

過渡至國際財務報導準則第十六號時，合併公司於初次適用日認列使用權資產及租賃負債之金額均為774,201千元。租賃負債係以合併公司初次適用日之增額借款利率將租賃給付折現，所使用之利率其加權平均數為1.4%。

初次適用日之前一年度揭露之營業租賃承諾金額與初次適用日認列之租賃負債金額調節如下：

	<b>108.1.1</b>
107.12.31合併財務報告揭露之營業租賃承諾金額	\$ 568,880
認列豁免：	
短期租賃	(40,587)
低價值標的資產租賃	(451)
可合理確定將行使之租賃延長或終止之選擇權	<u>296,016</u>
	<u>823,858</u>
以108.1.1增額借款利率折現後之金額	774,201
107.12.31認列之融資租賃負債金額	<u>-</u>
於108.1.1認列之租賃負債金額	<u><b>\$ 774,201</b></u>

### (二)尚未採用金管會認可之國際財務報導準則之影響

依據金管會民國一〇八年七月二十九日金管證審字第1080323028號令，公開發行以上公司應自民國一〇九年度起全面採用經金管會認可並於民國一〇九年度生效之國際財務報導準則。相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

新發布／修正／修訂準則及解釋	國際會計準則 理事會發布 之生效日
國際財務報導準則第3號之修正「業務之定義」	2020年1月1日
國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報導準則第7號之修正「利率指標變革」	2020年1月1日
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號之修正「重大之定義」	2020年1月1日



## 高林實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司評估適用上述新認可之國際財務報導準則，將不致對合併財務報告造成重大變動。

### (三)金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

下表彙列國際會計準則理事會(以下簡稱理事會)已發布及修訂但尚未經金管會認可之準則及解釋：

新發布／修正／修訂準則及解釋	理事會發布之生效日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	尚待理事會決定
國際財務報導準則第17號「保險合約」	2021年1月1日
國際會計準則第1號之修正「將負債分類為流動或非流動」	2022年1月1日

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

## 四、重大會計政策之彙總說明

本合併財務報告所採用之重大會計政策彙總說明如下。除附註三之說明者外，下列會計政策已一致適用於本合併財務報告之所有表達期間。

### (一)遵循聲明

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

### (二)編製基礎

#### 1. 衡量基礎

除下列資產負債表重要項目外，本合併財務報告係依歷史成本為基礎編製：

- (1)依公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產；
- (2)依公允價值衡量之透過其他綜合損益按公允價值之金融資產；
- (3)淨確定福利負債(或資產)，係退休基金資產之公允價值減除確定福利義務現值及附註四(十六)所述之上限影響數衡量。

#### 2. 功能性貨幣及表達貨幣

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

## 高林實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

### (三)合併基礎

#### 1.合併財務報告編製原則

合併財務報告之編製主體包含本公司及由本公司所控制之個體(即子公司)。當本公司暴露於來自對被投資個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對被投資個體之權力有能力影響該等報酬時，本公司控制該個體。

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

子公司之財務報告業已適當調整，俾使其會計政策與合併公司所使用之會計政策一致。

合併公司對子公司所有權權益之變動，未導致喪失對子公司之控制者，係作為與業主間之權益交易處理。非控制權益之調整數與所支付或收取對價公允價值間之差額，係直接認列於權益且歸屬於本公司業主。

#### 2.列入合併財務報告之子公司

列入本合併財務報告之子公司包含：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比	
			108.12.31	107.12.31
本公司	高林國際股份有限公司(簡稱高林國際)	貿易業	100.00%	100.00%
本公司	Quality Craft Ltd. (簡稱Q.C.L.)(註四)	貿易業	78.26%	80.00%
本公司	Presto International Co., Ltd.(簡稱Presto)(註五)	投資業	- %	100.00%
本公司	高林維爾京股份有限公司(簡稱高林維爾京)	投資業	100.00%	100.00%
本公司	杏昌投資股份有限公司(簡稱杏昌投資)	投資業	100.00%	100.00%
本公司	益和國際股份有限公司(簡稱益和國際)	人力派遣業	100.00%	100.00%
本公司	高昌生醫股份有限公司(簡稱高昌生醫)(註三)	醫療器材批發零售業	61.34%	51.00%
本公司	Colltex Garment MFY(HK) Co.,Ltd.(簡稱Colltex HK)	貿易業	100.00%	100.00%
本公司	美之心國際股份有限公司(簡稱美之心)(108.01取得)	貿易業	67.71%	- %
高林維爾京	讚譽控股股份有限公司(簡稱讚譽控股)	貿易業	100.00%	100.00%
讚譽控股	讚譽香港有限公司(簡稱讚譽香港)	貿易業	100.00%	100.00%
讚譽控股	高林高科有限公司(簡稱高林高科)	貿易業	100.00%	100.00%
本公司及杏昌投資	杏昌生技股份有限公司(簡稱杏昌生技)(註一及二)	製造業	22.69%	22.85%
杏昌生技	Succeed Agents Limited (B.V.I.) (簡稱SA公司)	經營控股及投資事業	100.00%	100.00%
杏昌生技	宏醫實業股份有限公司(簡稱宏醫)	醫療管理顧問	100.00%	100.00%
杏昌生技	杏福健康事業股份有限公司(簡稱杏福公司)	醫療管理顧問	100.00%	100.00%
杏昌生技	杏華生技股份有限公司(簡稱杏華生技)	從事醫療器材買賣業務	100.00%	100.00%
杏昌生技	杏華投資股份有限公司(簡稱杏華投資)	經營控股及投資事業	100.00%	100.00%
SA公司	Moral Well Co., Ltd. (簡稱MW公司)	經營控股及投資事業	100.00%	100.00%
MW公司	台昌國際貿易(上海)有限公司(簡稱台昌公司)	經營國際貿易及轉口貿易等	100.00%	100.00%

## 高林實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

- 註一：雖本公司及杏昌投資對杏昌生技持股未達50%，惟得主導其財務及營運政策之權力而將其視為子公司。
- 註二：本公司及杏昌投資於民國一〇八年度因杏昌生技現金增資未按持股比例認購，使投資之股權淨值增加1,390千元，列入資本公積。
- 註三：本公司於民國一〇八年度因高昌生醫現金增資未按持股比例認購，使投資之股權淨額減少3,493千元，沖抵資本公積及保留盈餘分別為1,390千元及2,103千元。
- 註四：本公司於民國一〇八年度因Q.C.L.現金增資未按持股比例認購，使投資之股權淨值減少144千元，列入資本公積。
- 註五：Presto已於民國一〇八年十二月二十日經董事會決議清算，並於民國一〇八年十二月三十日清算完結。

### (四)外幣

#### 1.外幣交易

外幣交易依交易日之匯率換算為功能性貨幣。於後續每一報導期間結束日(以下簡稱報導日)外幣貨幣性項目依當日之匯率換算為功能性貨幣。以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目依衡量公允價值當日之匯率換算為功能性貨幣，以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目則依交易日之匯率換算。

換算所產生之外幣兌換差異通常係認列於損益，惟指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具，係認列於其他綜合損益。

#### 2.國外營運機構

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

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

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

## 高林實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

### (五)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

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

- 1.預期於其正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗；
- 2.主要為交易目的而持有該資產；
- 3.預期於報導期間後十二個月內實現該資產；或
- 4.該資產為現金或約當現金，但於報導期間後至少十二個月將該資產交換或用以清償負債受到其他限制者除外。

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

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

### (六)現金及約當現金

現金包括庫存現金及銀行存款。約當現金指可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資。定期存款符合前述定義且持有目的係滿足短期現金承諾而非投資或其他目的者，列報於現金及約當現金。

### (七)金融工具

應收帳款原始係於產生時認列。所有其他金融資產及金融負債原始係於合併公司成為金融工具合約條款之一方時認列。非透過損益按公允價值衡量之金融資產(除不包含重大財務組成部分之應收帳款外)或金融負債原始係按公允價值加計直接可歸屬於該取得或發行之交易成本衡量。不包含重大財務組成部分之應收帳款原始係按交易價格衡量。

#### 1.金融資產

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

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

## 高林實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

### (1)按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

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

### (2)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

合併公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易之權益工具投資後續公允價值變動列報於其他綜合損益。前述選擇係按逐項工具基礎所作成。

屬權益工具投資者後續按公允價值衡量。股利收入(除非明顯代表部分投資成本之回收)係認列於損益。其餘淨利益或損失係認列為其他綜合損益且不重分類至損益。

權益投資之股利收入於合併公司有權利收取股利之日認列(通常係除息日)。

### (3)透過損益按公允價值衡量之金融資產

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

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

### (4)評估合約現金流量是否完全為支付本金及流通在外本金金額之利息

依評估目的，本金係金融資產於原始認列時之公允價值，利息係由下列對價組成：貨幣時間價值、與特定期內流通在外本金金額相關之信用風險、其他基本放款風險與成本及利潤邊際。

評估合約現金流量是否完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，合併公司考量金融工具合約條款，包括評估金融資產是否包含一項可改變合約現金流量時點或金額之合約條款，導致其不符合此條件。於評估時，合併公司考量：

- 任何會改變合約現金流量時點或金額之或有事項；
- 可能調整合約票面利率之條款，包括變動利率之特性；

## 高林實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

- 提前還款及展延特性；及
- 合併公司之請求權僅限於源自特定資產之現金流量之條款(例如無追索權特性)。

### (5) 金融資產減損

合併公司針對按攤銷後成本衡量之金融資產(包括現金及約當現金、應收票據及應收帳款、其他應收款、應收融資租賃款、存出保證金及其他金融資產等)之預期信用損失認列備抵損失。

下列金融資產係按十二個月預期信用損失金額衡量備抵損失，其餘係按存續期間預期信用損失金額衡量：

- 銀行存款、其他應收款、其他金融資產及存出保證金之信用風險(即金融工具之預期存續期間發生違約之風險)自原始認列後未顯著增加。

應收帳款之備抵損失係按存續期間預期信用損失金額衡量。

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

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

衡量預期信用損失之最長期間為合併公司暴露於信用風險之最長合約期間。

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

若合約款項逾期超過一百八十天，合併公司假設金融資產之信用風險已顯著增加。

若合約款項逾期超過三百六十五天，或借款人不太可能履行其信用義務支付全額款項予合併公司時，合併公司視為該金融資產發生違約。

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

於每一報導日合併公司評估按攤銷後成本衡量金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務證券是否有信用減損。對金融資產之估計未來現金流量具有不利影響之一項或多項事項已發生時，該金融資產已信用減損。

按攤銷後成本衡量之金融資產之備抵損失係自資產之帳面金額中扣除。

## 高林實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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

### (6)金融資產之除列

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

## 2.金融負債及權益工具

### (1)負債或權益之分類

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

### (2)權益交易

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

### (3)複合金融工具

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

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

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

與金融負債相關之利息係認列為損益。金融負債於轉換時重分類為權益，其轉換不認列損益。

### (4)金融負債

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

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

## 高林實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

### (5)金融負債之除列

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

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

### (6)金融資產及負債之互抵

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

### 3.衍生金融工具

合併公司為規避外幣及利率風險之暴險而持有衍生金融工具。嵌入式衍生工具於符合特定條件且該主合約非屬金融資產時，其與主合約分離處理。

衍生工具原始認列時係按公允價值衡量；後續依公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失直接列入損益。

### (八)存 貨

存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量。成本為使存貨達到可供銷售之狀態及地點所發生之必要支出，成本係採加權平均法計算。續後，依存貨之各類別逐項以成本與淨變現價值孰低衡量。

淨變現價值係指正常營業下之估計售價減除為使存貨達可供銷售狀態尚需投入之成本及銷售費用為計算基礎。

### (九)投資關聯企業

關聯企業係指合併公司對其財務及營運政策具有重大影響，但非控制或聯合控制者。

合併公司對於關聯企業之權益採用權益法處理。權益法下，原始取得時係依成本認列，投資成本包含交易之成本。投資關聯企業之帳面金額包括原始投資時所辨認之商譽，減除任何累計減損損失。

合併財務報告包括自具有重大影響之日起至喪失重大影響之日止，於進行與合併公司會計政策一致性之調整後，合併公司依權益比例認列各該投資關聯企業之損益及其他綜合損益之金額。當關聯企業發生非損益及其他綜合損益之權益變動且不影響合併公司對其之持股比例時，合併公司將歸屬於合併公司可享有關聯企業份額下之權益變動按持股比例認列為資本公積。



## 高林實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司與關聯企業間之交易所產生之未實現利益及損失，僅在非關係人投資者對關聯企業之權益範圍內，認列於企業財務報表。

當合併公司依比例應認列關聯企業之損失份額等於或超過其在關聯企業之權益時，即停止認列其損失，而僅於發生法定義務、推定義務或已代該被投資公司支付款項之範圍內，認列額外之損失及相關負債。

關聯企業發行新股時，若合併公司未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積及採用權益法之投資；若此項調整係沖減資本公積，但由採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額則借記保留盈餘。惟若屬合併公司未按持股比例認購，致使其對關聯企業之所有權權益減少者，先前於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之金額係按減少比例重分類，其會計處理之基礎與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

### (十)投資性不動產

投資性不動產係指持有供賺取租金或資產增值或二者兼具，而非供正常營業出售、用於生產、提供商品或勞務或作為行政管理目的之不動產。投資性不動產原始認列時以成本衡量，後續以成本減累計折舊及累計減損衡量，其折舊方法、耐用年限及殘值比照不動產、廠房及設備規定。

投資性不動產之租金收益係於租賃期間按直線法認列於營業外收入。

當投資性不動產用途變更而重分類為不動產、廠房及設備時，以變更新用途時之帳面金額予以重分類。

### (十一)不動產、廠房及設備

#### 1.認列與衡量

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

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

不動產、廠房及設備之處分利益或損失係認列於損益。

#### 2.後續成本

後續支出僅於其未來經濟效益很有可能流入合併公司時始予以資本化。

#### 3.折 舊

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

土地不予提列折舊。

## 高林實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

- |            |       |
|------------|-------|
| (1)房屋及建築   | 5~60年 |
| (2)出租資產    | 5~37年 |
| (3)營業及其他設備 | 1~8年  |

合併公司至少於每一報導日檢視折舊方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

### 4.重分類至投資性不動產

當供自用之不動產變更為投資性不動產時，該項不動產係以變更為用途時之帳面金額重分類為投資性不動產。

## (十二)租賃

民國一〇八年一月一日開始適用

### 1.租賃之判斷

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

- (1)該合約涉及使用一項已辨認資產，該已辨認資產係於合約中被明確指定或藉由於可供使用之時被隱含指定，其實體可區分或可代表實質所有產能。若供應者具有可替換該資產之實質性權利，則該資產並非已辨認資產；且
- (2)於整個使用期間具有取得來自使用已辨認資產之幾乎所有經濟效益之權利；且
- (3)於符合下列情況之一時，取得主導已辨認資產之使用之權利：
  - 在整個使用期間具有主導已辨認資產之使用方式及使用目的之權利。
  - 有關該資產之使用方式及使用目的之攸關決策係預先決定，且：
    - 在整個使用期間具有操作該資產之權利，且供應者並無改變該等操作指示之權利；或
    - 設計該資產之方式已預先決定其整個使用期間之使用方式及使用目的。

### 2.承租人

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

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

## 高林實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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

計入租賃負債衡量之租賃給付包括：

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

租賃負債後續係以有效利息法計提利息，並於發生以下情況時再衡量其金額：

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

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

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

合併公司將不符合投資性不動產定義之使用權資產及租賃負債分別以單行項目表達於資產負債表中。

針對辦公處所、倉儲地點及電腦資訊設備租賃之短期租賃及低價值標的資產租賃，合併公司選擇不認列使用權資產及租賃負債，而係將相關租賃給付依直線基礎於租賃期間內認列為費用。

### 3. 出租人

合併公司為出租人之交易，係於租賃成立日將租賃合約依其是否移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬分類，若是則分類為融資租賃，否則分類為營業租賃。於評估時，合併公司考量包括租賃期間是否涵蓋標的資產經濟年限之主要部分等相關特定指標。

## 高林實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

融資租賃下所持有之資產，以租賃投資淨額之金額表達為應收融資租賃款。因協商與安排營業租賃所產生之原始直接成本，包含於租賃投資淨額內。租賃投資淨額係以能反映在各期間有固定報酬率之型態，於租賃期間分攤認列為利息收入。針對營業租賃，合併公司採直線基礎將所收取之租賃給付於租賃期間內認列為租金收入。

民國一〇八年一月一日以前適用

### 1. 出租人

融資租賃下所持有之資產，以租賃投資淨額之金額表達為應收租賃款。因協商與安排營業租賃所產生之原始直接成本，包含於租賃投資淨額內。租賃投資淨額係以能反映在各期間有固定報酬率之型態，於租賃期間分攤認列為融資收益。

營業租賃之租賃收益按直線基礎於租賃期間認列為收益。因協商與安排營業租賃所產生之原始直接成本，加計至租賃資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間認列為費用。為達成租賃安排而提供予承租人之誘因總利益於租賃期間內以直線法認列為租金收入之減少。

### 2. 承租人

合併公司之租賃係屬營業租賃，該租賃資產未認列於本公司之資產負債表。

營業租賃之租金給付依直線基礎於租賃期間認列為費用。

## (十三) 無形資產

### 1. 認列及衡量

收購子公司產生之商譽係以成本減累計減損予以衡量。

合併公司取得其他有限耐用年限之無形資產，包括客戶關係、專利權及特許權等，係以成本減除累計攤銷與累計減損後之金額衡量。

### 2. 後續支出

後續支出僅於可增加相關特定資產之未來經濟效益時始予以資本化。所有其他支出於發生時認列於損益。

### 3. 攤銷

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

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

(1) 專利權	4~5年
(2) 客戶關係	15年
(3) 特許權	1~2年
(4) 其他	1~2年

合併公司於每一年度報導日檢視無形資產之攤銷方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

## 高林實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

### (十四)非金融資產減損

合併公司於每一報導日評估是否有跡象顯示非金融資產(除存貨、遞延所得稅資產及員工福利產生之資產外)之帳面金額可能有減損。若有任一跡象存在，則估計該資產之可回收金額。商譽係每年定期進行減損測試。

為減損測試之目的，係將現金流入大部分獨立於其他個別資產或資產群組之現金流入之一組資產作為最小可辨認資產群組。企業合併取得之商譽係分攤至預期可自合併綜效受益之各現金產生單位或現金產生單位群組。

可回收金額為個別資產或現金產生單位之公允價值減處分成本與其使用價值孰高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量係以稅前折現率折算至現值，該折現率應反映現時市場對貨幣時間價值及對該資產或現金產生單位特定風險之評估。

個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則認列減損損失。

減損損失係立即認列於損益，且係先減少該現金產生單位受攤商譽之帳面金額，次就該單位內其他各資產帳面金額之比例減少各該資產帳面金額。

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

### (十五)收入之認列

#### 1. 客戶合約之收入

收入係按移轉商品或勞務而預期有權取得之對價衡量。合併公司係於對商品或勞務之控制移轉予客戶而滿足履約義務時認列收入。合併公司依主要收入項目說明如下：

##### (1) 銷售商品

合併公司經營進出口貿易及服飾零售成衣加工買賣、銷售醫療器材及西藥予醫療院所或經銷商。合併公司係於對產品之控制移轉時認列收入。該產品之控制移轉係指產品已交付給客戶，客戶能完全裁決產品之銷售及價格，且已無會影響客戶接受該產品之未履行義務。交付係發生於產品運送至特定地點，其陳舊過時及損失風險已移轉予客戶，及客戶已依據銷售合約接受產品，驗收條款已失效，或合併公司有客觀證據認為已滿足所有驗收條件時。

合併公司對醫療器材部分客戶除提供與所協議規格相符之保證外，亦提供一至五年之延長保固，此類合約包含兩個履約義務，故依相對單獨售價為基礎分攤交易價格至履約義務。管理階層於合約開始時分別以對類似客戶於類似情況下單獨銷售該產品及延長保固之可觀察價格估計其單獨售價。合併公司係於保固期間按直線法認列該勞務型保固之收入。其價款之收取時點與醫療器材一致。

合併公司於交付商品時認列應收帳款，因合併公司在該時點具無條件收取對價之權利。

## 高林實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

### (2)商品維修保養及顧問管理服務

合併公司提供醫療院所，商品維修保養服務及顧問管理服務，並於提供勞務之財務報導期間認列相關收入。固定價格合約係以截至報導日實際已提供服務占總服務之比例為基礎認列收入，該比例係以已履行勞務量占全部應履行勞務量之百分比決定。

若情況改變，將修正對收入、成本及完成程度之估計，並於管理階層得知情況改變而作修正之期間將造成之增減變動反映於損益。

固定價格合約下，客戶依約定之時程支付固定金額之款項。已提供之勞務超過支付價款時，認列合約資產；支付款超過已提供之勞務，則認列合約負債。

### (3)財務組成部分

合併公司部分客戶合約移轉商品或勞務予客戶之時間與客戶為該商品或勞務付款之時間間隔不超過一年，因此，合併公司不調整交易價格之貨幣時間價值。其餘客戶合約因付款時點對移轉予客戶勞務之交易，隱含地提供客戶重大財務利益，故合併公司調整承諾對價金額以反映貨幣時間價值之影響。

## (十六)員工福利

### 1.確定提撥計畫

確定提撥退休金計畫之提撥義務係於員工提供服務期間內認列為費用。

### 2.確定福利計畫

合併公司對確定福利計畫之淨義務係分別針對各項福利計畫以員工當期或以前期間服務所賺得之未來福利金額折算為現值計算，並減除任何計劃資產之公允價值。

確定福利計畫每年由合格精算師以預計單位福利法精算。當計算結果對合併公司可能有利時，認列資產係以未來得以從該計畫退還提撥金或減少未來提撥金之形式可得之任何經濟效益之現值為限。計算經濟效益現值時係考量任何最低資金提撥要求。

淨確定福利負債之再衡量數，包含精算損益、計畫資產報酬(不包括利息)，及資產上限影響數之任何變動(不包括利息)係立即認列於其他綜合損益，並累計於保留盈餘。合併公司決定淨確定福利負債(資產)之淨利息費用(收入)，係使用年度報導期間開始時所決定之淨確定福利負債(資產)及折現率。確定福利計畫之淨利息費用及其他費用係認列於損益。

計畫修正或縮減時，所產生與前期服務成本或縮減利益或損失相關之福利變動數，係立即認列為損益。合併公司於清償發生時，認列確定福利計畫之清償損益。

## 高林實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

### 3.短期員工福利

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

#### (十七)股份基礎給付交易

給與員工之股份基礎給付獎酬以給與日之公允價值，於員工達到可無條件取得報酬之期間內，認列酬勞成本並增加相對權益。認列之酬勞成本係隨預期符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量予以調整；而最終認列之金額係以既得日符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量為基礎衡量。

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

應給付予員工之股份增值權，係以該股份增值權之公允價值衡量後採現金交割者，於員工達到可無條件取得報酬之期間內，認列費用並增加相對負債。相關負債於各報導日及交割日應予重新衡量，其公允價值之任何變動認列為損益項下之人事費用。

#### (十八)所得稅

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

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

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

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

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

合併公司僅於同時符合下列條件時，始將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵：

- 1.有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；且

## 高林實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2.遞延所得稅資產及遞延所得稅負債與下列由同一稅捐機關課徵所得稅之納稅主體之一有關：

(1)同一納稅主體；或

(2)不同納稅主體，惟各主體意圖在重大金額之遞延所得稅資產預期回收及遞延所得稅負債預期清償之每一未來期間，將當期所得稅負債及資產以淨額基礎清償，或同時實現資產及清償負債。

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

### (十九)企業合併

合併公司對每一企業合併皆採用收購法處理，商譽係依收購日移轉對價之公允價值，包括歸屬於被收購者任何非控制權益之金額，減除所取得之可辨認資產及承擔之負債之淨額(通常為公允價值)進行衡量。若減除後之餘額為負數，則合併公司重新評估是否已正確辨認所有取得之資產及所有承擔之負債後，始將廉價購買利益認列於損益。

除與發行債務或權益工具相關者外，與企業合併相關之交易成本均應於發生時立即認列為本公司之費用。

被收購者之非控制權益中，若屬現時所有權權益，且其持有者有權於清算發生時按比例份額享有企業淨資產者，合併公司係依逐筆交易基礎，選擇按收購日之公允價值或按現時所有權工具對被收購者可辨認淨資產之已認列金額所享有之比例份額衡量之。其他非控制權益則按其收購日之公允價值或依金管會認可之國際財務報導準則所規定之其他基礎衡量。

### (二十)每股盈餘

合併公司列示歸屬於本公司普通股權益持有人之基本及稀釋每股盈餘。合併公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之損益，除以當期加權平均流通在外普通股股數計算之。稀釋每股盈餘則係將歸屬於本公司普通股權益持有人之損益及加權平均流通在外普通股股數，分別調整所有潛在稀釋普通股之影響後計算之。

合併公司之潛在稀釋普通股係員工酬勞估計數。

### (廿一)部門資訊

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



## 高林實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

### 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

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

對於假設及估計之不確定性中，存有重大風險將於次一年度造成重大調整之相關資訊如下：

#### (一)應收帳款之減損評估

合併公司應收帳款之備抵損失，係以違約風險及預期損失率之假設為基礎估計。合併公司於每一報導日考量歷史經驗、目前市場狀況及前瞻性估計，以判斷計算減損時須採用之假設及選擇之輸入值。

#### (二)存貨之評價

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

#### (三)商譽之減損評估

商譽減損之評估過程依賴合併公司管理階層之主觀判斷，包含辨認現金產生單位、分攤商譽至相關現金產生單位，及決定相關現金產生單位之可回收金額。

### 六、重要會計項目之說明

#### (一)現金及約當現金

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
現金	\$ 2,714	2,963
銀行存款	756,839	406,139
定期存款	115,448	123,355
現金流量表之現金及約當現金	<u>\$ 875,001</u>	<u>532,457</u>

#### (二)透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債

##### 1.明細如下：

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產：		
受益憑證－基金	\$ 50,059	123,539
非避險之衍生工具－遠期外匯合約	-	205
合 計	<u>\$ 50,059</u>	<u>123,744</u>

高林實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	108.12.31	107.12.31
持有供交易之金融負債：		
非避險之衍生工具－遠期外匯合約	\$ 144	-

2.非避險之衍生工具

從事衍生金融工具交易係用以規避因營業活動所暴露之匯率風險，合併公司因未適用避險會計列報為強制透過損益按公允價值衡量之金融資產及持有供交易之金融負債之衍生工具明細如下：

	108.12.31		
	合約金額 (千元)	幣 別	到期期間
衍生性金融負債：			
遠期外匯合約			
預購遠期外匯	JPY 53,854	台幣兌日幣	109.01.06~109.01.07
預購遠期外匯	USD 378	台幣兌美金	109.01.06~109.02.15
	107.12.31		
	合約金額 (千元)	幣 別	到期期間
衍生性金融負債：			
遠期外匯合約			
預購遠期外匯	JPY 55,360	台幣兌日幣	108.02.01
預購遠期外匯	USD 951	台幣兌美金	108.01.03~108.02.11

(三)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	108.12.31	107.12.31
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具：		
國內上市(櫃)股票	\$ 373,351	338,967
國內非上市(櫃)股票	86,429	81,863
國外非上市(櫃)股票	116,784	121,437
合 計	<u>\$ 576,564</u>	<u>542,267</u>
流 動	\$ 100,085	103,989
非 流 動	476,479	438,278
合 計	<u>\$ 576,564</u>	<u>542,267</u>

## 高林實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

### 1. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

合併公司持有該等權益工具投資為長短期策略性投資且非為交易目的所持有，故已指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

合併公司民國一〇八年度及一〇七年度出售部分投資係為調整投資組合標的，其產生之損益未影響公司營運，處分價格分別為25,845千元及18,791千元，處分(損)益分別為(8,076)千元及3,639千元，業已自其他權益移轉至保留盈餘。另，減資退還款合計數分別為4,211千元及21,980千元。

### 2. 市場風險資訊請詳附註六(廿五)。

### 3. 上述金融資產均未有提供作質押擔保之情形。

#### (四) 應收票據、應收帳款及應收租賃款

應收票據及帳款明細如下：

	<b>108.12.31</b>	<b>107.12.31</b>
應收票據	\$ 227,670	219,958
應收帳款	1,668,841	1,596,250
長期應收票據	12,431	19,335
減：備抵損失	(57,559)	(48,440)
未實現利息收入	(161)	(227)
	1,851,222	1,786,876
催收帳款(列入其他非流動資產)	100,605	103,080
減：備抵損失	(100,605)	(78,958)
	-	24,122
	<b>\$ 1,851,222</b>	<b>1,810,998</b>
	<b>108.12.31</b>	<b>107.12.31</b>
備抵損失歸屬予：		
應收票據	\$ (2,349)	(2,350)
應收帳款	(55,086)	(45,897)
催收帳款	(100,605)	(78,958)
長期應收票據	(124)	(193)
	<b>\$ (158,164)</b>	<b>(127,398)</b>

高林實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

應收租賃款及長期應收租賃款

租賃給付之到期分析以報導日後將收取之租賃給付到期分析列示如下：

	<b>108.12.31</b>
低於一年	\$ 33,294
一至二年	25,801
二至三年	19,554
三至四年	16,020
四至五年	13,003
五年以上	<u>20,524</u>
租賃投資總額	128,196
未賺得融資收益	<u>(25,237)</u>
應收租賃給付現值	102,959
減：備抵損失	<u>(1,029)</u>
應收租賃給付現值	<b><u>\$ 101,930</u></b>

	<b>107.12.31</b>		
	<u>租賃投資 總 額</u>	<u>未賺得 融資收益</u>	<u>應收最低租 賃給付現值</u>
一年內	\$ 31,466	(6,477)	24,989
一年至五年	70,096	(17,400)	52,696
五年以上	<u>14,763</u>	<u>(3,348)</u>	<u>11,415</u>
小 計	<b><u>\$ 116,325</u></b>	<b><u>(27,225)</u></b>	89,100
減：備抵損失			<u>(891)</u>
應收租賃款淨額			<b><u>\$ 88,209</u></b>

合併公司針對所有應收票據及應收帳款採用簡化作法估計預期信用損失，亦即使用存續期間預期信用損失衡量，為此衡量目的，該等應收票據及應收帳款係按代表客戶依據合約條款支付所有到期金額能力之共同信用風險特性予以分組，並已納入前瞻性之資訊。合併公司應收票據及應收帳款之預期信用損失分析如下：

	<b>108.12.31</b>		
	<u>應收款項 帳面金額</u>	<u>加權平均預期 信用損失率</u>	<u>備抵存續期間 預期信用損失</u>
未逾期	\$ 1,708,725	0%~13.17%	30,614
逾期1~180天	188,601	3.83%~14.52%	16,034
逾期181~365天	2,299	76.34%	1,755
逾期365天以上	<u>9,156</u>	100%	<u>9,156</u>
	<b><u>\$ 1,908,781</u></b>		<b><u>57,559</u></b>

高林實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	107.12.31		
	應收款項 帳面金額	加權平均預期 信用損失率	備抵存續期間 預期信用損失
未逾期	\$ 1,653,978	0%~12.46%	23,920
逾期1~180天	172,759	5.69%~12.46%	16,759
逾期181~365天	3,597	77.26%	2,779
逾期365天以上	4,982	100%	4,982
	<b><u>\$ 1,835,316</u></b>		<b><u>48,440</u></b>

合併公司客戶 Sears Holding Corp. 於民國一〇七年十月十五日申請 Chapter 11 Bankruptcy，民國一〇八年度及一〇七年度十二月三十一日合併公司對其應收款美金 3,265 千元(列入催收帳款)分別提列備抵損失美金 3,265 千元及美金 2,470 千元，亦持續追蹤其重組情形，保障公司權益。

合併公司應收票據、應收帳款、長期應收票據、催收帳款及應收租賃款之備抵損失變動表如下：

	108年度	107年度
期初餘額	\$ 128,289	53,771
認列之減損損失	31,107	76,192
匯率影響數	(203)	(1,674)
期末餘額	<b><u>\$ 159,193</u></b>	<b><u>128,289</u></b>

合併公司以託收票據擔保之情形，請詳附註八。

(五)存 貨

	108.12.31	107.12.31
商品及製成品	\$ 926,551	816,587
在途存貨	82,231	113,639
	<b><u>\$ 1,008,782</u></b>	<b><u>930,226</u></b>

除由正常銷貨將存貨轉列營業成本外，其他直接列入營業成本之費損金額明細如下：

	108年度	107年度
存貨跌價損失(市價回升利益)	\$ (8,454)	3,179
存貨盤虧及短裝淨額	798	107
合 計	<b><u>\$ (7,656)</u></b>	<b><u>3,286</u></b>

合併公司以存貨擔保之情形，請詳附註八。

(六)採用權益法之投資

1. 合併公司於報導日採用權益法之投資列示如下：

	108.12.31	107.12.31
關聯企業	<b><u>\$ 109,187</u></b>	<b><u>116,373</u></b>

## 高林實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司於民國一〇七年六月新增投資70,000千元取得沃康生技(股)公司20.91%股權，業已完成股權變更登記。

合併公司採用權益法之關聯企業係屬個別不重大，其財務資訊如下，該等財務資訊係於合併公司之合併財務報告中所包含之金額：

	108.12.31	107.12.31
個別不重大關聯企業之權益之期末彙總帳面金額	\$ 109,187	116,373
	108年度	107年度
歸屬於合併公司之份額：		
繼續營業單位本期淨損	\$ (7,195)	(2,802)
其他綜合損益	60	(25)
綜合損益總額	\$ (7,135)	(2,827)

### 2.擔保

合併公司採用權益法之投資未有提供作質押擔保情形。

#### (七)取得子公司及非控制權益

本公司於民國一〇八年一月七日收購美之心60%之股權，取得日之資產及負債之公允價值明細如下：

移轉對價：

現金	\$ 51,000
加：非控制權益(以可辨認淨資產按非控制權益之比例衡量)	29,818

取得日之資產及負債(公允價值)

現金及約當現金	\$ 7,225
應收款項	38,026
存貨	66,971
其他金融資產	469
其他流動資產	2,196
不動產、廠房及設備	15,837
存出保證金	3,443
無形資產—特許權	31,723
銀行借款	(13,210)
一年內到期之長期借款	(2,040)
其他短期借款	(31,485)
應付票據及帳款	(10,164)
其他流動負債	(30,536)
長期借款	(3,625)
其他非流動負債	(285)
商譽	\$ 74,545
	\$ 6,273

## 高林實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

另，本公司於前述取得日後，另以現金70,000千元參與美之心現金增資，使持股比例由60%增加至67.71%，此一持股比例變動使高林持有美之心股權淨值減少12,519千元，列入保留盈餘項下。

美之心非控制權益之公允價值29,818千元係採用超額盈餘及重置成本法估算。公允價值衡量係基於市場中不可觀察之重大輸入值，故其代表被歸類在公允價值層級中第3等級之公允價值衡量。關鍵假設包括下列：

1. 內部報酬率併同參考WACC、WARA調和後採用6.09%；
2. 折現率為7.03%。
3. 參考可類比公司之資訊。

### (八)具重大非控制權益之子公司

子公司之非控制權益對合併公司具重大性者如下：

子公司名稱	主要營業場所/ 公司註冊之國家	非控制權益之所有權 權益及表決權之比例	
		108.12.31	107.12.31
杏昌生技	台北市	77.31%	77.15%

杏昌生技係上櫃公司，其公允價值如下：

	108.12.31	107.12.31
杏昌生技	<u>\$ 3,780,000</u>	<u>3,430,000</u>

上述子公司之彙總性財務資訊如下，該等財務資訊係依據金管會認可並發布生效之國際財務報導準則所編製，並已反映合併公司於收購日所作之公允價值調整及就會計政策差異所作之調整，且該等財務資訊係合併公司內部之交易尚未銷除前之金額。其彙總財務資訊如下：

	108.12.31	107.12.31
流動資產	\$ 2,244,898	2,072,618
非流動資產	2,888,296	2,387,534
流動負債	(1,007,012)	(1,294,107)
非流動負債	(945,698)	(44,280)
淨資產	<u>\$ 3,180,484</u>	<u>3,121,765</u>
非控制權益期末帳面金額	<u>\$ 2,213,276</u>	<u>2,165,118</u>

	108年度	107年度
營業收入	<u>\$ 3,240,723</u>	<u>3,095,154</u>
本期淨利	161,018	158,729
其他綜合損益	(4,401)	(2,410)
綜合損益總額	<u>\$ 156,617</u>	<u>156,319</u>
歸屬於非控制權益之本期淨利	<u>\$ 124,444</u>	<u>122,459</u>
歸屬於非控制權益之綜合損益總額	<u>\$ 121,044</u>	<u>120,600</u>

高林實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	108年度	107年度
營業活動現金流量	\$ 256,039	314,225
投資活動現金流量	(36,923)	(291,201)
籌資活動現金流量	(23,933)	(21,233)
匯率變動之影響	(1,666)	2,109
現金及約當現金變動	<b>\$ 193,517</b>	<b>3,900</b>
支付予非控制權益之股利	<b>\$ (166,989)</b>	<b>(162,005)</b>

(九)不動產、廠房及設備

合併公司不動產、廠房及設備之成本及累計折舊變動明細如下：

	土 地	房 屋 及 建 築	出 租 資 產	營 業 及 其 他 設 備	總 計
成本：					
民國108年1月1日餘額	\$ 1,553,115	232,885	351,356	242,875	2,380,231
增 添	3,291	-	10,294	42,255	55,840
重 分 類	-	-	19,700	2,347	22,047
處 分	-	-	(6,283)	(7,601)	(13,884)
合併取得之資產	-	-	-	51,678	51,678
匯率變動之影響	67	(88)	-	(2,098)	(2,119)
民國108年12月31日餘額	<b>\$ 1,556,473</b>	<b>232,797</b>	<b>375,067</b>	<b>329,456</b>	<b>2,493,793</b>
民國107年1月1日餘額	\$ 1,059,835	233,206	306,477	241,006	1,840,524
增 添	497,766	3,339	35,297	12,689	549,091
重 分 類	-	-	18,694	410	19,104
處 分	(4,301)	(2,858)	(9,112)	(9,621)	(25,892)
匯率變動之影響	(185)	(802)	-	(1,609)	(2,596)
民國107年12月31日餘額	<b>\$ 1,553,115</b>	<b>232,885</b>	<b>351,356</b>	<b>242,875</b>	<b>2,380,231</b>
累計折舊：					
民國108年1月1日餘額	\$ -	85,143	138,703	213,390	437,236
折 舊	-	5,355	40,080	28,968	74,403
重 分 類	-	-	(271)	-	(271)
處 分	-	-	(5,699)	(4,209)	(9,908)
合併取得之資產累積折舊	-	-	-	35,841	35,841
匯率變動之影響	-	(193)	-	179	(14)
民國108年12月31日餘額	<b>\$ -</b>	<b>90,305</b>	<b>172,813</b>	<b>274,169</b>	<b>537,287</b>
民國107年1月1日餘額	\$ -	81,011	113,161	206,762	400,934
折 舊	-	5,202	34,088	17,611	56,901
重 分 類	-	-	(478)	-	(478)
處 分	-	(554)	(8,068)	(9,560)	(18,182)
匯率變動之影響	-	(516)	-	(1,423)	(1,939)
民國107年12月31日餘額	<b>\$ -</b>	<b>85,143</b>	<b>138,703</b>	<b>213,390</b>	<b>437,236</b>
帳面價值：					
民國108年12月31日	<b>\$ 1,556,473</b>	<b>142,492</b>	<b>202,254</b>	<b>55,287</b>	<b>1,956,506</b>
民國107年1月1日	<b>\$ 1,059,835</b>	<b>152,195</b>	<b>193,316</b>	<b>34,244</b>	<b>1,439,590</b>
民國107年12月31日	<b>\$ 1,553,115</b>	<b>147,742</b>	<b>212,653</b>	<b>29,485</b>	<b>1,942,995</b>



高林實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

不動產、廠房及設備供作短期借款及融資額擔保情形，請詳附註八。

(十)使用權資產

合併公司承租房屋及建築及設備等之成本及累計折舊變動明細如下：

	房 屋 及 建 築	設 備	總 計
使用權資產成本：			
民國108年1月1日餘額	\$ -	-	-
追溯適用IFRS16之影響數	770,731	3,470	774,201
民國108年1月1日重編後餘額	770,731	3,470	774,201
增 添	197,100	612	197,712
處 分	(46,591)	-	(46,591)
匯率變動之影響	(694)	(10)	(704)
民國108年12月31日餘額	<b>\$ 920,546</b>	<b>4,072</b>	<b>924,618</b>
使用權資產之累計折舊：			
民國108年1月1日餘額	\$ -	-	-
追溯適用IFRS16之影響數	-	-	-
民國108年1月1日餘額	-	-	-
本期折舊	136,732	1,481	138,213
處 分	(19,296)	-	(19,296)
匯率變動之影響	(42)	-	(42)
民國108年12月31日餘額	<b>\$ 117,394</b>	<b>1,481</b>	<b>118,875</b>
帳面價值：			
民國108年12月31日	<b>\$ 803,152</b>	<b>2,591</b>	<b>805,743</b>

(十一)投資性不動產

	土 地	房 屋 及 建 築	總 計
成本或認定成本：			
民國108年1月1日餘額	\$ 25,736	484	26,220
民國108年12月31日餘額	<b>\$ 25,736</b>	<b>484</b>	<b>26,220</b>
民國107年1月1日餘額	\$ 25,736	484	26,220
民國107年12月31日餘額	<b>\$ 25,736</b>	<b>484</b>	<b>26,220</b>
累計折舊：			
民國108年1月1日餘額	\$ -	71	71
折 舊	-	10	10
民國108年12月31日餘額	<b>\$ -</b>	<b>81</b>	<b>81</b>
民國107年1月1日餘額	\$ -	62	62
折 舊	-	9	9
民國107年12月31日餘額	<b>\$ -</b>	<b>71</b>	<b>71</b>

高林實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	土 地	房屋及建築	總 計
帳面金額：			
民國108年12月31日	\$ 25,736	403	26,139
民國107年1月1日	\$ 25,736	422	26,158
民國107年12月31日	\$ 25,736	413	26,149
公允價值：			
民國108年12月31日			\$ 29,077
民國107年12月31日			\$ 29,101

投資性不動產之公允價值評價係考量出租該不動產預期收取之估計現金流量彙總數，並採用反映該淨現金流量固有特定風險之收益率予以折現，以決定該不動產之價值。民國一〇八年度及一〇七年度所採用之收益率區間如下：

地 區	108年度	107年度
屏東縣潮州鎮	0.17%	0.17%

民國一〇八年度及一〇七年度十二月三十一日，合併公司之投資性不動產均未有提供作抵押擔保之情形。

(十二)無形資產

1.合併公司民國一〇八年度及一〇七年度無形資產之成本及累計攤銷明細如下：

	商 譽	專 利 權	客 戶 關 係	特 許 權	其 他	總 計
成 本：						
民國108年1月1日餘額	\$ 358,325	7,454	1,245,474	-	-	1,611,253
合併取得	6,273	-	-	31,723	-	37,996
新 增	-	-	-	-	7,793	7,793
處 分	-	(3,133)	-	-	-	(3,133)
匯率變動影響數	-	40	-	-	-	40
民國108年12月31日餘額	\$ 364,598	4,361	1,245,474	31,723	7,793	1,653,949
民國107年1月1日餘額	\$ 358,325	7,491	1,245,474	-	-	1,611,290
增 添	-	180	-	-	-	180
匯率變動影響數	-	(217)	-	-	-	(217)
民國107年12月31日餘額	\$ 358,325	7,454	1,245,474	-	-	1,611,253
累計攤銷：						
民國108年1月1日餘額	\$ -	6,655	218,134	-	-	224,789
本期攤銷	-	325	84,444	6,345	3,463	94,577
處 分	-	(3,133)	-	-	-	(3,133)
匯率變動影響數	-	228	-	-	-	228
民國108年12月31日餘額	\$ -	4,075	302,578	6,345	3,463	316,461

## 高林實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	商 譽	專 利 權	客 戶 關 係	特 許 權	其 他	總 計
民國107年1月1日餘額	\$ -	6,434	133,702	-	-	140,136
本期攤銷	-	221	84,432	-	-	84,653
處 分	-	-	-	-	-	-
民國107年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>6,655</u>	<u>218,134</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>224,789</u>
帳面價值：						
民國108年12月31日	<u>\$ 364,598</u>	<u>286</u>	<u>942,896</u>	<u>25,378</u>	<u>4,330</u>	<u>1,337,488</u>
民國107年1月1日	<u>\$ 358,325</u>	<u>1,057</u>	<u>1,111,772</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,471,154</u>
民國107年12月31日	<u>\$ 358,325</u>	<u>799</u>	<u>1,027,340</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,386,464</u>

### 2. 現金產生單位(包含商譽)之減損測試

依國際會計準則第36號規定，企業合併取得之商譽，至少每年應進行減損測試，商譽之減損測試係將商譽分攤至預期因合併綜效而受益之現金產生單位，杏昌生技本身為可產生獨立現金流量之現金產生單位，故商譽之減損係透過計算杏昌生技之使用價值與淨資產帳面價值評估是否須提列減損。

根據合併公司執行減損測試結果，於民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，上述現金產生單位依據使用價值所決定之可回收金額高於其帳面金額，故無減損之情形。

民國一〇八年度及一〇七年度執行減損測試之現金產生單位之可回收金額係依據使用價值所決定，其相關之關鍵假設如下：

- (1) 所使用之未來現金流量推估係以管理階層評估之五年期財務預算為基礎，對於推估超過五年期之現金流量則以成長率皆為2.1%估計之。
- (2) 對於財務預算期間稅前息前折舊攤銷前盈餘之估計，係基於對未來營運結果之預期並考量過去經驗以調整預期之營業收入成長。營業收入成長之推估係考量過去歷史平均成長水準。
- (3) 以加權平均資金成本分別為12.25%及11.08%為估計基礎估算稅前折現率。

### (十三) 短期借款

合併公司短期借款之明細如下：

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
無擔保銀行借款	\$ 951,835	803,845
擔保銀行借款	200,545	323,533
銀行借款合計	<u>\$ 1,152,380</u>	<u>1,127,378</u>
尚未使用額度	<u>\$ 2,622,560</u>	<u>2,531,773</u>
利率區間	<u>0.85%~4.39%</u>	<u>0.80%~5.31%</u>

利息費用請詳附註六(廿四)，合併公司以資產設定抵質押供銀行短期借款擔保情形，請詳附註八。

## 高林實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

### (十四)應付公司債

合併公司發行無擔保轉換公司債資訊如下：

	<b>108.12.31</b>
發行轉換公司債總金額	\$ 420,000
應付公司債折價尚未攤銷餘額	(23,562)
期末應付公司債餘額	<b>\$ 396,438</b>
權益組成部分－轉換權(列報於資本公積及非控制權益)	<b>\$ 32,318</b>
	<b>108年度</b>
利息費用	<b>\$ 7,556</b>

項 目	國內第一次無擔保可轉換公司債
1.發行總額	420,000 千元
2.發行面額	100 千元
3.發行期間	108.04.18~111.04.18
4.債券期限	3年
5.票面利率	0%
6.到期償還	杏昌生技於本轉換公司債到期時依債券面額將債券持有人持有之本轉換公司債以現金一次償還。
7.贖回方式	<p>(1) 本轉換公司債發行滿三個月後翌日起至發行期間屆滿前四十日止，若杏昌生技普通股收盤價格連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之三十(含)時，杏昌生技得於其後三十個營業日內，得按面額以現金收回其全部債券。</p> <p>(2) 本轉換公司債發行滿三個月後翌日起至發行期間屆滿前四十日止，若本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總額之10%時，杏昌生技得於期後任何時間，按面額以現金收回其全部債券。</p>
8.轉換期間	<p>(1) 債券持有人得於本轉換公司債發行日後屆滿三個月之翌日起至到期日止，得依杏昌生技發行辦法之規定將本轉換公司債轉換為杏昌生技普通股。</p> <p>(2) 自杏昌生技無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起，至權利分派基準日止，及辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易前一日止，停止轉換並依杏昌生技發行辦法之規定辦理。</p>
9.轉換價格及調整	發行時之轉換價格為每股新台幣106.5元。民國一〇八年六月十一日及八月四日分別依反稀釋條款，將轉換價格調整為每股新台幣105.9元及99.8元。

## 高林實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

### (十五)租賃負債

合併公司租賃負債如下：

	<b>108.12.31</b>
流動	<b>\$ 125,464</b>
非流動	<b>\$ 688,567</b>

到期分析請詳附註六(廿五)金融工具。

認列於損益之金額如下：

	<b>108年度</b>
租賃負債之利息費用	<b>\$ 9,844</b>
不計入租賃負債衡量之變動租賃給付	<b>\$ 13,372</b>
轉租使用權資產之收益	<b>\$ 61,304</b>
短期租賃之費用	<b>\$ 21,981</b>
低價值租賃資產之費用(不包含短期租賃之低價值租賃)	<b>\$ 2,132</b>

認列於現金流量表之金額如下：

	<b>108年度</b>
租賃之現金流出總額	<b>\$ 177,396</b>

#### 1.房屋、建築及運輸設備之租賃

合併公司房屋、建築作為辦公處所、倉儲地點及零售店面，辦公處所之租賃期間通常為十年，零售店面則為三至五年，部分租賃包含在租賃期間屆滿時得延長與原合約相同期間之選擇權。

合併公司民國一〇七年度以營業租賃方式轉租部份使用權資產，請詳附註六(十六)。

部分設備之租賃合約包含租賃延長或租賃終止之選擇權，該等合約係由各地區分別管理，因此所約定之個別條款及條件於合併公司內有所不同。該等選擇權僅合併公司具有可執行之權利，出租人並無此權利。在無法合理確定將行使可選擇之延長租賃期間之情況下，與選擇權所涵蓋期間之相關給付並不計入租賃負債。

#### 2.其他租賃

合併公司承租辦公設備等租賃期間為一至二年間，該等租賃為短期或低價值標的租賃，合併公司選擇適用豁免認列規定而不認列其相關使用權資產及租賃負債。

## 高林實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

### (十六)營業租賃

#### 1.承租人租賃

合併公司於民國一〇七年十二月三十一日不可取消之營業租賃其應付租金付款情形如下：

	<b>107.12.31</b>
一年內	\$ 150,345
一年至五年	346,486
五年以上	<u>72,049</u>
	<b><u>\$ 568,880</u></b>

合併公司以營業租賃承租店櫃、倉庫辦公室、營業場所停車場及倉庫。租賃期間通常為一至十年。

營業租賃支出列報於合併綜合損益表之下列項目：

	<b>107年度</b>
營業成本	\$ 47,750
營業費用	<u>110,139</u>
	<b><u>\$ 157,889</u></b>

#### 2.出租人租賃

合併公司出租其辦公室、投資性不動產、營業場所及醫療儀器，由於並未移轉付屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬，該等租賃合約係分類為營業租賃。

民國一〇八年十二月三十一日租賃給付之到期分析以報導日後將收取之未折現租賃給付總額列示如下表：

	<b>108.12.31</b>
低於一年	\$ 73,952
一至二年	53,689
二至三年	38,070
三至四年	29,476
四至五年	18,800
五年以上	<u>40,286</u>
未折現租賃給付總額	<b><u>\$ 254,273</u></b>

## 高林實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

民國一〇七年十二月三十一日不可取消租賃期間之未來應收最低租賃款情形如下：

	<b>107.12.31</b>
一年內	\$ 113,103
一年至五年	141,743
五年以上	26,819
	<b>\$ 281,665</b>

民國一〇八年度及一〇七年度列報於損益之租金收入分別為119,548千元及105,087千元。

### (十七)員工福利

#### 1.確定福利計畫

合併公司確定福利義務現值與計畫資產公允價值之調節如下：

一、	<b>108.12.31</b>	<b>107.12.31</b>
確定福利義務之現值	\$ 159,573	203,771
計畫資產之公允價值	(106,797)	(115,298)
	<b>\$ 52,776</b>	<b>88,473</b>

上述餘額所列科目如下：

二、	<b>108.12.31</b>	<b>107.12.31</b>
淨確定福利資產(帳列「其他非流動資產」項下)	\$ (738)	(2,609)
淨確定福利負債(帳列「其他非流動負債」項下)	53,514	91,082
	<b>\$ 52,776</b>	<b>88,473</b>

合併公司之確定福利計畫提撥至台灣銀行之勞工退休準備金專戶。適用勞動基準法之每位員工之退休支付，係依據服務年資所獲得之基數及其退休前六個月之平均薪資計算。

#### (1)計畫資產組成

合併公司依勞動基準法提撥之退休基金係由勞動部勞動基金運用局(以下簡稱勞動基金運用局)統籌管理，依「勞工退休基金收支保管及運用辦法」規定，基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益。

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，合併公司之台灣銀行勞工退休準備金專戶餘額分別為106,797千元及115,298千元。勞工退休基金資產運用之資料包括基金收益率以及基金資產配置，請詳勞動基金運用局網站公布之資訊。

## 高林實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

### (2) 確定福利義務現值之變動

合併公司民國一〇八年度及一〇七年度確定福利義務現值變動如下：

	108年度	107年度
1月1日確定福利義務	\$ 203,771	208,081
當期服務成本及利息	2,503	2,995
淨確定福利負債(資產)再衡量數		
— 因財務假設變動所產生之精算損益	8,725	5,514
計畫支付之福利	-	(2,741)
支付數	(55,426)	(10,078)
12月31日確定福利義務	\$ 159,573	203,771

### (3) 計畫資產公允價值之變動

合併公司民國一〇八年度及一〇七年度確定福利計畫資產公允價值之變動如下：

	108年度	107年度
1月1日計畫資產之公允價值	\$ 115,298	96,080
計畫資產報酬	968	916
淨確定福利負債(資產)再衡量數		
— 因財務假設變動所產生之精算利益	2,729	1,513
已提撥至計畫之金額	688	19,530
計畫已支付之福利	(12,886)	(2,741)
12月31日計畫資產之公允價值	\$ 106,797	115,298

### (4) 認列為損益之費用

合併公司民國一〇八年度及一〇七年度列報為費用之明細如下：

	108年度	107年度
當期服務成本	\$ 542	684
淨確定福利負債之淨利息	993	1,395
	\$ 1,535	2,079
	108年度	107年度
管理費用	\$ 1,535	2,079



## 高林實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(5)認列為其他綜合損益之淨確定福利負債之再衡量數

合併公司累計認列於其他綜合損(益)之淨確定福利負債/資產之再衡量數如下：

	<b>108年度</b>	<b>107年度</b>
1月1日累積餘額	\$ 19,271	15,270
本期認列	5,996	4,001
12月31日累積餘額	<b>\$ 25,267</b>	<b>19,271</b>

(6)精算假設

合併公司財務報導結束日用以決定確定福利義務現值之重大精算假設如下：

	<b>108.12.31</b>	<b>107.12.31</b>
折現率	0.7138%~1.000%	1.0082%~1.125%
未來薪資成長率	1.25%~1.5%	1.5%

合併公司預計於民國一〇八年度報導日後之一年內確定福利計畫之提撥金額為613千元。

民國一〇八年度確定福利計畫之加權平均存續期間為11.62~16.60年。

(7)敏感度分析

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日當採用之主要精算假設變動對確定福利義務現值之影響如下：

	對確定福利義務之影響	
	增加	減少
108年12月31日		
折現率減少(增加)0.25%	\$ 5,335	(5,046)
未來薪資成長率增加(減少)0.25%	5,195	(4,948)
107年12月31日		
折現率減少(增加)0.25%	\$ 5,686	(5,359)
未來薪資成長率增加(減少)0.25%	5,544	(5,256)

上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之影響。實務上許多假設的變動則可能是連動的。敏感度分析係與計算資產負債表日之淨確定福利負債所採用的方法一致。

本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

## 高林實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

### 2. 確定提撥計畫

合併公司民國一〇八年度及一〇七年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為18,460千元及16,456千元。

### (十八) 所得稅

#### 1. 所得稅費用

合併公司民國一〇八年度及一〇七年度所得稅費用明細如下：

	<b>108年度</b>	<b>107年度</b>
當期所得稅費用		
當期產生	\$ 97,345	81,423
遞延所得稅費用		
暫時性差異之發生及迴轉	9,669	22,819
所得稅稅率變動	-	(8,176)
	9,669	14,643
所得稅費用	<b>\$ 107,014</b>	<b>96,066</b>

合併公司民國一〇八年度及一〇七年度無直接認列於權益及其他綜合損益之所得稅。

合併公司民國一〇八年度及一〇七年度之所得稅費用與稅前淨利之關係調節如下：

	<b>108年度</b>	<b>107年度</b>
稅前淨利	<b>\$ 290,532</b>	<b>261,192</b>
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅	\$ 58,106	52,238
外國轄區稅率差異影響數	10,633	8,208
不可扣抵之費用	35,585	42,796
免稅所得	-	(2,142)
所得稅稅率變動	-	(8,176)
未分配盈餘加徵	1,392	-
其他	1,298	3,142
所得稅費用	<b>\$ 107,014</b>	<b>96,066</b>

#### 2. 遞延所得稅資產及負債

##### (1) 未認列遞延所得稅資產

合併公司未認列為遞延所得稅資產之項目如下：

	<b>108.12.31</b>	<b>107.12.31</b>
可減除暫時性差異	\$ 3,412	4,477
課稅損失	45,432	43,442
	<b>\$ 48,844</b>	<b>47,919</b>

## 高林實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司課稅損失係依當地所得稅法規定，可遞轉後期計算課稅所得。該等項目未認列為遞延所得稅資產，係因合併公司於未來並非很有可能有足夠之課稅所得以供該暫時性差異使用。

民國一〇八年十二月三十一日，合併公司尚未認列為遞延所得稅資產之課稅損失，其扣除期限如下：

虧損年度	未認列之尚未 扣除虧損金額
民國98年度	\$ 16,102
民國103年度	4,826
民國104年度	10,395
民國105年度	12,119
民國108年度	1,990
	<u>\$ 45,432</u>

### (2)未認列遞延所得稅負債

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日與投資子公司相關之暫時性差異因合併公司可控制該項暫時性差異迴轉之時點，且確信於可預見之未來不會迴轉，故未認列遞延所得稅負債。其相關金額如下：

	108.12.31	107.12.31
與投資子公司相關之暫時性差異彙總金額	<u>\$ 467,424</u>	<u>495,179</u>
未認列為遞延所得稅負債之金額	<u>\$ 93,485</u>	<u>99,036</u>

### (3)已認列遞延所得稅資產及負債

民國一〇八年度及一〇七年度遞延所得稅資產及負債之變動如下：

遞延所得稅資產：

	未實現 存貨跌 價損失	虧損扣抵	備抵呆帳	確定福利 計畫	其他	合計
民國108年1月1日	\$ 16,106	28,479	23,677	13,850	5,184	87,296
貸記(借記)損益表	1,694	876	6,253	(8,973)	2,857	2,707
民國108年12月31日	<u>\$ 17,800</u>	<u>29,355</u>	<u>29,930</u>	<u>4,877</u>	<u>8,041</u>	<u>90,003</u>
民國107年1月1日	\$ 8,982	58,645	10,058	16,976	3,667	98,328
貸記(借記)損益表	7,124	(30,166)	13,619	(3,126)	1,517	(11,032)
民國107年12月31日	<u>\$ 16,106</u>	<u>28,479</u>	<u>23,677</u>	<u>13,850</u>	<u>5,184</u>	<u>87,296</u>

## 高林實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

遞延所得稅負債：

	土增值 稅準備	其他	合計
民國108年1月1日	\$ (104,192)	(15,806)	(119,998)
貸記(借記)損益表	-	(12,376)	(12,376)
民國108年12月31日	<b><u>\$ (104,192)</u></b>	<b><u>(28,182)</u></b>	<b><u>(132,374)</u></b>
民國107年1月1日	\$ (104,192)	(12,195)	(116,387)
貸記(借記)損益表	-	(3,611)	(3,611)
民國107年12月31日	<b><u>\$ (104,192)</u></b>	<b><u>(15,806)</u></b>	<b><u>(119,998)</u></b>

3.本公司營利事業所得稅結算申報已奉稽徵機關核定至民國一〇六年度。

### (十九)資本及其他權益

#### 1.普通股股本

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，本公司額定股本總額皆為4,900,000千元，每股面額10元，已發行股份皆209,111千股，所有已發行股份之股款均已收訖。

#### 2.資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	108.12.31	107.12.31
庫藏股票交易	\$ 31,084	31,084
發放予子公司股利	42,608	42,608
採用權益法認列之權益變動數	10,057	-
合計	<b><u>\$ 83,749</u></b>	<b><u>73,692</u></b>

依公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得按股東原有股份之比例以已實現之資本公積發給新股或現金。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得。依發行人募集與發行有價證券處理準則規定，得撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額10%。

#### 3.保留盈餘

依本公司章程規定，年度總決算後如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往年度虧損，次提10%法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時不在此限；另視公司營運需要及法令規定提列特別盈公積，如尚有盈餘併同期初未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配案提請股東會決議分派之。

本公司盈餘分派得以現金股利或股票股利方式為之，惟各年度現金股利金額不得低於股利總數10%。

## 高林實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

### (1)法定盈餘公積

公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發給新股或現金，惟以該項公積超過實收資本額25%部分為限。

### (2)特別盈餘公積

本公司於首次採用金管會認可之國際財務報導準則時，因選擇適用國際財務報導準則第一號「首次採用國際財務報導準則」豁免項目，帳列股東權益項下之未實現重估增值及累積換算調整數(利益)而增加保留盈餘之金額為219,750千元，惟首次採用所增加之保留盈餘之金額為287,553千元，依金管會民國101年4月6日金管證發字第1010012865號令規定提列相同數額219,750千元之特別盈餘公積，並於使用、處分或重分類相關資產時，得就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉分派盈餘。民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，該項特別盈餘公積餘額分別為225,245千元及218,999千元。

又依上段所述函令規定，本公司於分派可分配盈餘時，就當年度發生之帳列其他股東權益減項淨額與上段所提列特別盈餘公積餘額之差額，自當期損益與前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積；屬前期累積之其他股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積不得分派。嗣後其他股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。

### (3)盈餘分配

本公司分別於民國一〇八年六月十八日及一〇七年六月十四日經股東常會決議民國一〇七年度及一〇六年度盈餘分配(含法定盈餘公積分派)案，有關分派予業主之股利如下：

	107年度		106年度	
	配股率(元)	金額	配股率(元)	金額
分派予普通股業主之股利：				
現金	\$ 0.40	83,645	0.40	83,645

另，杏昌生技於民國一〇八年六月二十一日及一〇七年六月二十二日經股東常會決議民國一〇七年度及一〇六年度盈餘分派，股利分別為216,000千元及210,000千元，其中分派予非控制權益之股利分別為166,989千元及162,005千元。

本公司於民國一〇九年三月二十七日經董事會擬議民國一〇八年度盈餘分配案，有關分派予業主之金額如下：

	108年度	
	配股率(元)	金額
分派予普通股業主之股利：		
現金	\$ 0.30	62,733

## 高林實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

### 4.其他權益

	國外營運機構 財務報表換 算之兌換差額	透過其他 綜合損益按 公允價值衡量	非控制權益	合 計
民國108年1月1日餘額	\$ (80,209)	(143,420)	(22,507)	(246,136)
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	(6,174)	-	3,075	(3,099)
採用權益法之關聯企業之換算差額之份額	60	-	-	60
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資 產未實現損益	-	64,381	-	64,381
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權 益工具	-	8,076	-	8,076
民國108年12月31日餘額	<u>\$ (86,323)</u>	<u>(70,963)</u>	<u>(19,432)</u>	<u>(176,718)</u>
	國外營運機構 財務報表換 算之兌換差額	透過其他 綜合損益按 公允價值衡量	非控制權益	合 計
民國107年1月1日餘額	\$ (75,819)	(178,028)	(24,183)	(278,030)
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	(4,365)	-	1,676	(2,689)
採用權益法之關聯企業之換算差額之份額	(25)	-	-	(25)
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資 產未實現損益	-	38,247	-	38,247
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權 益工具	-	(3,639)	-	(3,639)
民國107年12月31日餘額	<u>\$ (80,209)</u>	<u>(143,420)</u>	<u>(22,507)</u>	<u>(246,136)</u>

### (二十)股份基礎給付

子公司杏昌生技於民國一〇七年十一月三十日經董事會決議辦理現金增資，其中150千股保留予員工認購，相關資訊如下：

	<u>現金增資保留與員 工認購</u>
給與日	108.4.27
給與數量	150千股
執行數量	150千股
授予對象	杏昌生技員工
既得期間	立即既得

子公司杏昌生技給與日現金增資保留與員工認購每單位認股權之公允價值為18元，於民國一〇八年度認列酬勞成本2,700千元，列為營業費用項下。

## 高林實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

### (廿一)每股盈餘

本公司基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

#### 1.基本每股盈餘

	108年度	107年度
歸屬於本公司普通股權益持有人淨利	\$ 62,894	36,127
普通股加權平均流通在外股數(千股)	209,111	209,111
基本每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ 0.30	0.17

#### 2.稀釋每股盈餘

	108年度	107年度
歸屬於本公司普通股權益持有人淨利(稀釋)	\$ 62,894	36,127
普通股加權平均流通在外股數(基本)(千股)	209,111	209,111
具稀釋作用之潛在普通股之影響 員工酬勞之影響(千股)	270	295
普通股加權平均流通在外股數(稀釋)(千股)	209,381	209,406
稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ 0.30	0.17

### (廿二)客戶合約之收入

#### 1.收入之細分

	108年度				
	貿易 事業群	時尚生活 事業群	洗腎 事業群	其他 事業群	合 計
主要地區市場：					
臺 灣	\$ -	861,850	2,590,987	651,532	4,104,369
美 國	1,873,910	-	-	-	1,873,910
加 拿 大	1,029,378	-	-	-	1,029,378
其他國家	213,782	-	508	2,599	216,889
	\$ 3,117,070	861,850	2,591,495	654,131	7,224,546
主要商品/服務線：					
商品銷售	\$ 3,117,070	861,850	2,575,959	439,003	6,993,882
租賃收入	-	-	2,720	126,318	129,038
勞務收入	-	-	12,816	88,810	101,626
	\$ 3,117,070	861,850	2,591,495	654,131	7,224,546

高林實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	107年度				合 計
	貿易 事業群	時尚生活 事業群	洗腎 事業群	其他 事業群	
主要地區市場：					
臺灣	\$ -	691,375	2,562,671	531,448	3,785,494
美國	1,800,130	-	-	-	1,800,130
加拿大	1,072,176	-	-	-	1,072,176
其他國家	274,226	-	416	3,692	278,334
	<b>\$ 3,146,532</b>	<b>691,375</b>	<b>2,563,087</b>	<b>535,140</b>	<b>6,936,134</b>
主要商品/服務線：					
商品銷售	\$ 3,146,532	691,375	2,548,315	353,603	6,739,825
租賃收入	-	-	2,360	107,858	110,218
勞務收入	-	-	12,412	73,679	86,091
	<b>\$ 3,146,532</b>	<b>691,375</b>	<b>2,563,087</b>	<b>535,140</b>	<b>6,936,134</b>

2. 合約餘額

	108.12.31	107.12.31	107.1.1
合約負債—銷售商品	\$ 8,850	5,459	5,484
合約負債—維修保養服務	28,707	23,202	15,103
	<b>\$ 37,557</b>	<b>28,661</b>	<b>20,587</b>

應收票據、應收帳款及應收融資租賃款及其減損之揭露請詳附註六(四)。

民國一〇八年及一〇七年一月一日合約負債期初餘額於民國一〇八年度及一〇七年度認列為收入之金額分別為14,138千元及11,768千元。

合約負債之變動主要係源自合併公司勞務予客戶而滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異。

3. 分攤至尚未履行之履約義務之交易價格

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，延長保固服務分攤至尚未履行之履約義務之交易價格彙總金額分別為28,707千元及23,202千元，合併公司將隨服務提供逐步認列此收入，該服務預期於二至六年內提供完畢。



## 高林實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

### (廿三)員工及董事酬勞

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

本公司民國一〇八年度及一〇七年度員工酬勞估列金額分別為2,602千元及1,931千元，董事酬勞估列金額分別為2,602千元及1,931千元，係以本公司各該段期間之稅前淨利扣除員工酬勞及董事酬勞前之金額乘上本公司章程所訂之員工酬勞及董事酬勞分派成數為估計基礎，並分別列報為民國一〇八年度及一〇七年度之營業費用，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。前述董事會決議分派之員工酬勞及董事酬勞金額與本公司民國一〇八年度及一〇七年度合併財務報告估列金額並無差異。

### (廿四)營業外收入及支出

#### 1.其他收入

合併公司其他收入明細如下：

	108年度	107年度
利息收入	\$ 11,136	11,007
租金收入	17,935	18,091
股利收入	21,512	11,143
其他	24,209	22,702
	<b>\$ 74,792</b>	<b>62,943</b>

#### 2.其他利益及損失

合併公司之其他利益及損失明細如下：

	108年度	107年度
外幣兌換損益	\$ (3,492)	12,676
金融資產負債評價損益	1,299	8,400
處分不動產、廠房及設備損益	(2,007)	1,503
什項支出	(5,098)	(4,899)
	<b>\$ (9,298)</b>	<b>17,680</b>

#### 3.財務成本

合併公司財務成本明細如下：

	108年度	107年度
利息費用—銀行借款	\$ (11,554)	(8,025)
利息費用—租賃負債	(9,844)	-
利息費用—應付公司債	(7,556)	-
	<b>\$ (28,954)</b>	<b>(8,025)</b>

## 高林實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

### (廿五)金融工具

#### 1.信用風險

##### (1)信用風險最大暴險之金額

金融資產之帳面金額代表最大信用暴險金額。

##### (2)信用風險集中情況

當金融商品交易相對人顯著集中於少數交易對象，或金融商品交易相對人未顯著集中於少數交易對象，但交易對象大多從事類似之商業活動，且具有類似之經濟特質，使其履行合約之能力受到經濟或其他狀況之影響亦相類似時，則發生信用風險顯著集中之情形。合併公司帳款集中於少數交易對象如下：

	金 額	估合併公司 應收帳款%
<u>108.12.31</u>		
T公司	\$ 228,634	14
<u>107.12.31</u>		
T公司	\$ 203,647	13

##### (3)應收款項之信用風險

應收款項之信用風險暴險資訊及減損提列情形，請詳六(四)。

#### 2.流動性風險

下表為金融負債之合約到期日，不含估計利息。

	帳面金額	合 約 現金流量	6個月 以 內	6-12個月	1-2年	2-5年	超過5年
<b>108年12月31日</b>							
非衍生金融負債							
短期借款	\$ 1,152,380	1,152,380	1,082,380	70,000	-	-	-
租賃負債	814,031	814,031	65,488	60,012	112,131	244,283	332,117
應付票據	15,352	15,352	15,352	-	-	-	-
應付帳款	873,939	873,939	873,939	-	-	-	-
其他應付款	90,566	90,566	90,566	-	-	-	-
存入保證金	3,429	3,429	-	-	3,429	-	-
應付公司債	396,438	396,438	-	-	-	396,438	-
衍生金融負債							
非避險之衍生工具	144	144	144	-	-	-	-
	<b>\$ 3,346,279</b>	<b>3,346,279</b>	<b>2,127,869</b>	<b>130,012</b>	<b>115,560</b>	<b>640,721</b>	<b>332,117</b>
<b>107年12月31日</b>							
非衍生金融負債							
短期借款	\$ 1,127,378	1,127,378	957,378	170,000	-	-	-
應付票據	58,767	58,767	58,767	-	-	-	-
應付帳款	964,510	964,510	964,510	-	-	-	-
其他應付款	73,312	73,312	73,312	-	-	-	-
存入保證金	3,810	3,810	-	-	3,810	-	-
	<b>\$ 2,227,777</b>	<b>2,227,777</b>	<b>2,053,967</b>	<b>170,000</b>	<b>3,810</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 高林實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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

### 3.市場風險

#### (1)匯率風險之暴險

合併公司暴露於重大外幣匯率風險之金融資產及負債如下：

	108.12.31			107.12.31		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
金融資產						
貨幣性項目						
美金	\$ 27,031	29.93	809,036	26,410	30.67	809,853
日幣	531,738	0.29	151,971	5,916	0.28	1,634
人民幣	575	4.28	2,463	640	4.45	3,846
金融負債						
貨幣性項目						
美金	11,419	29.93	341,780	11,526	30.67	353,443
日幣	717,386	0.29	205,029	710,313	0.28	196,188
港幣	11,751	3.82	44,878	11,265	3.89	43,831

#### (2)敏感性分析

合併公司之匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金、應收帳款、借款及應付帳款等，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一〇八年度及一〇七年度十二月三十一日當新台幣相對於外幣貶值或升值1%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一〇八年度及一〇七年度之稅前淨利將分別增加或減少3,718千元及2,206千元。兩期分析係採用相同基礎。

由於合併公司功能性貨幣種類繁多，故採彙整方式揭露貨幣性項目之兌換損益資訊，民國一〇八年度及一〇七年度外幣兌換利益(損失)(含已實現及未實現)分別為(3,492)千元及12,676千元。

### 4.利率分析

合併公司之金融資產及金融負債利率暴險，於本附註之流動性風險管理中說明。

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於報導日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設報導日流通在外之負債金額於整年度皆流通在外。合併公司內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少1%，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加或減少1%，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司民國一〇八年度及一〇七年度之稅前淨利將分別減少或增加11,524千元及11,274千元，主因係合併公司之變動利率借款。

## 高林實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

### 5. 其他價格風險

如報導日證券價格變動(兩期分析係採用相同基礎,且假設其他變動因素不變),對綜合損益項目之影響如下:

報導日證券價格	108年度		107年度	
	其他綜合 損益稅前		其他綜合 損益稅前	
	金額	稅前損益	金額	稅前損益
上漲1%	\$ 5,766	501	5,423	1,235
下跌1%	\$ (5,766)	(501)	(5,423)	(1,235)

### 6. 公允價值資訊

#### (1) 金融工具之種類及公允價值

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

	108.12.31				
	帳面金額	公允價值			合計
		第一級	第二級	第三級	
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
受益憑證—基金	\$ 50,059	50,059	-	-	50,059
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動					
國內上市(櫃)股票	100,085	100,085	-	-	100,085
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動					
國內上市(櫃)股票	273,266	273,266	-	-	273,266
國內外非上市(櫃)股票	203,213	-	-	203,213	203,213
小計	476,479	273,266	-	203,213	476,479
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金	875,001	-	-	-	-
應收款項	1,953,152	-	-	-	-
其他金融資產—流動	81,039	-	-	-	-
存出保證金	75,635	-	-	-	-
小計	2,984,827	-	-	-	-
合計	\$ 3,611,450	423,410	-	203,213	626,623

## 高林實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

		108.12.31			
		公允價值			
帳面金額	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					
非避險之衍生工具－遠期外					
匯合約	\$ 144	-	144	-	144
按攤銷後成本衡量之金融負債					
短期借款	1,152,380	-	-	-	-
應付款項	979,857	-	-	-	-
存入保證金	3,429	-	-	-	-
租賃負債	814,031	-	-	-	-
應付公司債	396,438	-	-	-	-
小計	3,346,135	-	-	-	-
合計	<b>\$ 3,346,279</b>	<b>-</b>	<b>144</b>	<b>-</b>	<b>144</b>
		107.12.31			
		公允價值			
帳面金額	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					
受益憑證－基金	\$ 123,539	123,539	-	-	123,539
非避險之衍生工具－遠期外					
匯合約	205	-	205	-	205
小計	123,744	123,539	205	-	123,744
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－					
流動					
國內上市(櫃)股票	103,989	103,989	-	-	103,989
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動					
國內上市(櫃)股票	234,978	234,978	-	-	234,978
國內外非上市(櫃)股票	203,300	-	-	203,300	203,300
小計	438,278	234,978	-	203,300	438,278
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金	\$ 532,457	-	-	-	-
應收款項	1,875,085	-	-	-	-
其他金融資產－流動	20,919	-	-	-	-
存出保證金	61,228	-	-	-	-
小計	2,489,689	-	-	-	-
合計	<b>\$ 3,155,700</b>	<b>462,506</b>	<b>205</b>	<b>203,300</b>	<b>666,011</b>

## 高林實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	107.12.31			
	帳面金額	公允價值		
第一級		第二級	第三級	
按攤銷後成本衡量之金融負債				
短期借款	\$ 1,127,378	-	-	-
應付款項	1,096,589	-	-	-
存入保證金	3,810	-	-	-
小計	2,227,777	-	-	-
合計	<u>\$ 2,227,777</u>	-	-	-

### (2)按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

金融工具如有活絡市場公開報價時，則以活絡市場之公開報價為公允價值。主要為交易所及經判斷為中央政府債券櫃台買賣中心公告之市價，皆屬上市(櫃)權益工具及有活絡市場公開報價之債務工具公允價值之基礎。

若能及時且經常自交易所、經紀商、承銷商、產業公會、訂價服務機構或主管機關取得金融工具之公開報價，且該價格代表實際且經常發生之公平市場交易者，則該金融工具有活絡市場公開報價。如上述條件並未達成，則該市場視為不活絡。一般而言，買賣價差甚大、買賣價差顯著增加或交易量甚少，皆為不活絡市場之指標。

合併公司持有之金融工具如屬有活絡市場者，其公允價值依類別及屬性列示如下：

上市(櫃)股票及受益憑證係於活絡市場交易之金融資產，其公允價值係分別參照市場報價決定。

除上述有活絡市場之金融工具外，其餘金融工具之公允價值係以評價技術或參考交易對手報價取得。透過評價技術所取得之公允價值可參照其他實質上條件及特性相似之金融工具之現時公允價值、現金流量折現法或以其他評價技術，包括以資產負債表日可取得之市場資訊運用模型計算而(例如櫃買中心參考殖利率曲線、Reuters商業本票利率平均報價)。

### (3)第一等級與第二等級間之移轉

合併公司民國一〇八年度及一〇七年度金融工具之公允價值層級並無任何移轉。

## 高林實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

### (4) 第三等級之變動明細表

	透過其他綜合損益按 公允價值衡量 無公開報價 之權益工具
民國108年1月1日	\$ 203,300
總利益或損失	
認列於其他綜合損益	22,467
新增	6,918
處分	(24,952)
匯率變動影響數	(4,520)
民國108年12月31日	<b>\$ 203,213</b>
民國107年1月1日	\$ 249,487
總利益或損失	
認列於其他綜合損益	(21,182)
處分	(27,052)
匯率變動影響數	2,047
民國107年12月31日	<b>\$ 201,253</b>

上述總利益或損失，係列報於「透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價利益(損失)」。其中與民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日仍持有之資產相關者如下：

	108年度	107年度
認列於其他綜合損益（列報於「透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價利益(損失)」）	<b>\$ 22,467</b>	<b>(21,182)</b>

### (5) 重大不可觀察輸入值(第三等級)之公允價值衡量之量化資訊

合併公司公允價值衡量歸類為第三等級主要係透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－權益證券投資。

合併公司多數公允價值歸類為第三等級僅具單一重大不可觀察輸入值，僅無活絡市場之權益工具投資具有複數重大不可觀察輸入值。無活絡市場之權益工具投資之重大不可觀察輸入值因彼此獨立，故不存在相互關聯性。

## 高林實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

重大不可觀察輸入值之量化資訊列表如下：

項目	評價技術	重大不可觀察輸入值	重大不可觀察輸入值與公允價值關係
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—無活絡市場之權益工具投資	可類比上市上櫃公司法	<ul style="list-style-type: none"> <li>股價淨值比(108.12.31及107.12.31分別為1.12~2.46及1.08~2.37)</li> <li>缺乏市場流通性折價(108.12.31及107.12.31均為10%~20%)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>乘數愈高，公允價值愈高</li> <li>缺乏市場流通性折價愈高，公允價值愈低</li> </ul>

(6)對第三等級之公允價值衡量，公允價值對合理可能替代假設之敏感度分析

合併公司對金融工具之公允價值衡量係屬合理，惟若使用不同之評價模型或評價參數可能導致評價之結果不同。針對分類為第三等級之金融工具，若評價參數變動，則對本期損益或其他綜合損益之影響如下：

	輸入值	向上或下變動	公允價值變動反應於其他綜合損益	
			有利變動	不利變動
<b>民國108年12月31日</b>				
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	股權淨值比法	10%	20,321	(20,321)
<b>民國107年12月31日</b>				
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	股權淨值比法	10%	20,330	(20,330)

合併公司有利及不利變動係指公允價值之波動，而公允價值係根據不同程度之不可觀察之投入參數，以評價技術計算而得。若金融工具之公允價值受一個以上輸入值之所影響，上表僅反應單一輸入值變動所產生之影響，並不將輸入值間之相關性及變異性納入考慮。

### (廿六)財務風險管理

#### 1.風險管理架構

合併公司針對策略風險、財務風險、營運風險分別由各相關單位負責評估、控制、追蹤及監督，不定期向董事長匯報風險管控進度，並視風險影響程度時呈報董事會。相關各單位平時需依據職掌針對風險進行控管及監督外，對於突發事件發生時需立即成立因應小組，執行相關必要措施，降低可能產生之風險。

#### 2.財務風險資訊

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



## 高林實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司因金融工具之使用而暴露於下列風險：

### (1)信用風險

有關現金及約當現金、應收帳款之信用風險分析，請詳附註六(廿五)1.；有關保證，合併公司僅能提供背書保證予子孫公司。民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日止，合併公司並未對外提供任何背書保證。

### (2)流動性風險

流動性風險係來自於合併公司可能因經濟衰退或營運困難，致使合併公司無足夠之營運資金及銀行可動用之借款額度以支應到期負債義務之風險。

流動性風險係由合併公司之財務部門所監控，持續監督合併公司實際現金流動部位，並使用多方面的資訊，預測並監控合併公司在長期與短期之現金流動部位，確保合併公司之流動性，足以因應即將到期之負債，而不致發生不可接受之損失或使合併公司之聲譽遭受到損害之風險。民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，合併公司未動用銀行短期融資額度，請詳附註六(十三)，連同營運資金足以支應履行所有合約義務，故未有無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。有關金融負債到期日資訊，請詳附註六(廿五)2.。

### (3)市場風險

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

合併公司為管理市場風險，從事衍生性商品交易，並因此可能產生金融負債。所有交易之執行依本公司經董事會及(或)股東會決議通過之「從事衍生性商品交易處理程序」辦理，相關之財務操作亦受內部稽核部門之監督。合併公司各項市場風險之管理說明如下：

#### A.匯率風險

合併公司因營運、財務及投資活動所產生之外幣資產及負債，將因匯率變動而產生價值波動，故合併公司從事衍生性商品交易以規避匯率風險。外幣資產及負債因匯率變動產生之損益大致會與衍生性商品之評價損益相抵銷。然而，衍生性商品交易可協助合併公司減少但仍無法完全排除外幣匯率變動所造成的影響。

合併公司定期檢視個別外幣資產及負債之暴險部位，並對該暴險部位進行避險，主要使用之避險工具為遠期外匯合約及外匯選擇權合約，惟不符合避險會計之條件。

## 高林實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

### B.利率風險

合併公司利率風險主要來自於銀行存款及浮動利率之短期借款，該相關金融商品因利率變動對公平價值之影響並不重大，請詳附註六(廿五)4。

C.證券價格變動風險：請詳附註六(廿五)5。

### (廿七)資本管理

董事會之政策係維持健全之資本基礎，以維繫投資人、債權人及市場之信心以及支持未來營運之發展。資本包含合併公司之股本、資本公司、保留盈餘及非控制權益。由董事會控管資本報酬及普通股股利水準。

報導日之負債資本比率如下：

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
負債總額	\$ 3,835,075	2,693,289
減：現金及約當現金	(875,001)	(532,457)
淨負債	<u>\$ 2,960,074</u>	<u>2,160,832</u>
權益總額	<u>\$ 5,279,638</u>	<u>5,140,216</u>
負債資本比率	<u>56.07%</u>	<u>42.04%</u>

合併公司依需求可自市場購回庫藏股，買回之時機依市場價格及公司資金狀況而定。買回庫藏股之主要目的係配合維護股東權益及公司信用。庫藏股之買賣決定係經董事會決議會按特定區間議定；合併公司並未有明定之買回庫藏股計畫。

截至民國一〇八年十二月三十一日止，合併公司資本管理之方式並未改變。

### (廿八)非現金交易之投資及籌資活動

來自籌資活動之負債之調節如下表：

	<u>108.1.1</u>	合併取得	現金流量	非現金之變動		<u>108.12.31</u>
				新租賃	其他	
短期借款	\$ 1,127,378	44,695	(19,693)	-	-	1,152,380
長期借款	-	5,665	(5,665)	-	-	-
租賃負債	774,201	-	(130,067)	197,712	(27,815)	814,031
應付公司債	-	-	421,200	-	(24,762)	396,438
來自籌資活動之負債總額	<u>\$ 1,901,579</u>	<u>50,360</u>	<u>265,775</u>	<u>197,712</u>	<u>(52,577)</u>	<u>2,362,849</u>
	<u>107.1.1</u>	現金流量	<u>107.12.31</u>			
短期借款(即來自籌資活動之負債總額)	<u>\$ 737,909</u>	<u>389,469</u>	<u>1,127,378</u>			

高林實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

七、關係人交易

主要管理階層人員報酬：

	108年度	107年度
短期員工福利	\$ 89,661	87,791

八、質押之資產

資產名稱	抵質押擔保標的	108.12.31	107.12.31
其他金融資產—流動	履約保證及信用狀額度	\$ 25,008	6,209
存貨	短期借款	120,817	122,999
不動產、廠房及設備	短期借款及融資額度	166,345	184,308
		<u>\$ 312,170</u>	<u>313,516</u>

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，合併公司已開立遠期信用狀金額分別為491,855千元及486,502千元並以存放於銀行之託收票據作為已開立遠期信用狀之擔保品，金額分別為235,358千元及233,708千元。

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)已開立而未使用之信用狀

	108.12.31	107.12.31
已開立而未使用之信用狀	\$ 286,685	598,275

(二)開立保證票據

	108.12.31	107.12.31
設櫃及進貨等用途	\$ 5,555	5,705
銀行借款	269,370	275,985
擔保銀行借款	1,250,000	1,250,000
	<u>\$ 1,524,925</u>	<u>1,531,690</u>

(三)未認列之合約承諾

	108.12.31	107.12.31
未認列之取得不動產、廠房及設備合約承諾	\$ 213,229	1,522

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：無。

## 高林實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

### 十二、其他

員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總如下：

功 能 別 性 質 別	108年度			107年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
員工福利費用						
薪資費用	49,007	563,024	612,031	51,471	531,118	582,589
勞健保費用	3,928	37,033	40,961	3,788	33,174	36,962
退休金費用	1,732	18,263	19,995	1,699	16,836	18,535
其他員工福利費用	1,497	21,434	22,931	1,522	19,511	21,033
折舊費用	95,685	116,941	212,626	32,610	24,300	56,910
攤銷費用	418	95,636	96,054	-	85,608	85,608

### 十三、附註揭露事項

#### (一)重大交易事項相關資訊

民國一〇八年度依編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

##### 1. 資金貸與他人：

編號	貸出資金 之公司	貸與 對象	往來 科目	是否 為關 係人	本期最 高金額 (註五)	期末 餘額 (註五)	實際動 支金額	利率 區間	資金 貸與 性質	業務往 來金額	有短期融 通資金必 要之原因	提列備 抵呆帳 金額	擔保品		對個別對象 資金貸 與限額	資金貸與 總限額
													名稱	價值		
0	本公司	COLLTEX HK	墊付企 業款	是	105,400	50,881	-	2.00%	(註一)	-	(註二)	-	-	-	293,355 (註三)	1,173,420 (註四)
0	本公司	杏昌投資	墊付企 業款	是	11,000	-	-	1.45%	(註一)	-	(註二)	-	-	-	293,355 (註三)	1,173,430 (註四)
1	COLLTEX HK	本公司	關係企 業款	是	26,818	-	-	2.00%	(註一)	-	(註二)	-	-	-	27,960 (註六)	27,960 (註六)

註一：短期資金融通。

註二：營運週轉金。

註三：與貸出公司有業務往來者，貸放金額以不超過雙方業務往來金額為限；有短期融通資金必要者，對單一對象貸放金額以不超過貸出公司淨值之百分之十為限。

註四：貸出公司資金貸放總額不得超過貸出公司淨值之百分之四十為限。

註五：本期最高餘額及期末餘額均係董事會通過之資金貸與額度。

註六：對單一對象貸放金額與貸放總額不得超過貸出公司淨值之百分之四十為限。

註七：已於合併財務報告內沖銷。

##### 2. 為他人背書保證：

編號	背書保 證者公 司名稱	被背書保證對象		對單一企 業背書保 證限額	本期最高 背書保證 餘額	期末背 書保證 餘額	實際動 支金額	以財產擔 保之背書 保證金額	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保 證最高 限額	屬母公司 對子公司背 書保證	屬子公司 對母公司背 書保證	屬對大陸 地區背書 保證
		公司名稱	關係										
0	本公司	讚譽控股公司	2	586,710	126,200	119,720	11,074	-	4.08%	1,466,775	Y	N	N
"	"	讚譽香港公司	2	586,710	157,750	149,650	8,979	-	5.10%	1,466,775	Y	N	N
1	杏昌生技	杏華生技公司	2	892,223	50,000	50,000	-	50,000	2.80%	892,223	Y	N	N

註一：背書保證者與被背書保證對象之關係人有下列7種，標示種類即可：

1. 有業務關係之公司。
2. 公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。
3. 直接及間接對公司持有表決權之股份超過百分之五十之公司。
4. 公司直接及間接持有表決權股份達百分之九十以上之公司間。
5. 基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。
6. 因共同投資關係由全體出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。
7. 同業間依消費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

註二：本公司訂定：「背書保證辦法」中規定，本公司背書保證之金額以不超過本公司淨值百分之五十，對單一企業之背書保證以不超過本公司淨值百分之二十為限；杏昌生技背書保證之金額以不超過其淨值百分之五十，對單一企業之背書保證以不超過其淨值百分之五十為限。

## 高林實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

### 3. 期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分)：

持有之公司	有價證券 種類及名稱	與有價證 券發行人 之關係	帳列科目	期 末				期中 最高持股	備註
				股數/ 單位數	帳面金額	持股比例	公允價值		
杏華投資	永豐全球多元入息基金	—	透過損益按公允價值衡量之 金融資產—流動	1,000,000	9,186	-	9,186	1,000,000	
"	復華新興人民幣短期收 益基金	—	透過損益按公允價值衡量之 金融資產—流動	942,000	10,245	-	10,245	942,000	
杏福公司	復華有利貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之 金融資產—流動	2,264,000	30,628	-	30,628	2,264,000	
					50,059		50,059		
本公司	晟德大藥廠股份有限公 司股票	—	透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產—流動	1,668,087	88,322	-		1,668,087	
	評價調整				11,763				
	合 計				100,085		100,085		
	股 票：								
本公司	群益金鼎證券股份有限 公司股票	—	透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產—非流動	1,373,225	15,678	-	15,449	1,450,586	
"	陸海股份有限公司股票	—	透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產—非流動	389,550	7,351	-	4,441	389,550	
"	尚茂電子材料股份有限 公司股票	—	透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產—非流動	318,375	2,692	-	1,162	318,375	
"	長聖國際生技股份有限 公司股票	—	透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產—非流動	214,000	7,704	-	34,503	284,000	
"	新光金融控股股份有限 公司股票	—	透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產—非流動	21,034,881	251,957	-	217,711	21,035,145	
	小 計				285,382		273,266		
	評價調整				(12,116)				
	合 計				273,266				
"	歐華創業投資股份有限 公司	—	透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產—非流動	459,360	4,594	3.75 %	5,565	792,000	
"	三詮建設公司	—	透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產—非流動	1,200,000	12,000	-	-	1,200,000	
"	美商天電國際公司	—	透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產—非流動	740,600	27,855	-	-	740,600	
"	力世創投公司	—	透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產—非流動	677,245	6,772	5.68 %	6,052	677,245	
"	利翔航太電子公司	—	透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產—非流動	1,656,000	14,400	4.36 %	17,318	1,656,000	
"	Acradia Design Systems Inc.	—	透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產—非流動	150,000	23,034	-	-	150,000	
"	China Yes Infor Media (Cayman) Inc.	—	透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產—非流動	1,000,000	6,361	-	-	1,000,000	
"	華威世紀創投	—	透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產—非流動	45,000	450	2.00 %	856	45,000	
"	汎宇電商公司	—	透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產—非流動	598,062	17,300	1.20 %	3,961	598,062	
"	啟鼎創業投資公司	—	透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產—非流動	430,434	4,304	1.30 %	3,871	678,260	
本公司	東亞高林公司	—	透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產—非流動	2,000	83,057	25 %	68,082	2,000	
"	玉晟生技	—	透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產—非流動	3,600,000	15,000	1.05 %	42,357	3,600,000	
"	CNC Distressed	—	透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產—非流動	1,851	6,678	1.05 %	6,449	1,851	
	小 計				221,805		154,511		
	評價調整				(67,294)				
	合 計				154,511				

## 高林實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				期中最高持股	備註
				股數/單位數	帳面金額	持股比率	公允價值		
杏昌投資	新興盛科技股份有限公司	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	78,396	-	2.00 %	-	78,396	
高林維爾公司	LeadSun New Star Corp	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	100	40,603 USD 1,357	12.50 %	40,603 USD 1,357	100	
高林維爾公司	LeadSun Investment & Asset Management Limited	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	600,000	7,023 USD 235	7.50 %	7,023 USD 235	600,000	
台昌公司	上海賢尚科技有限公司	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	-	1,076	6.20 %	1,076	-	
	小 計				48,702		48,702	-	
	總 計				476,479		476,479	-	

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

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易往來情形			佔合併總營業收入或總資產之比率
				科目	金額	交易條件	
0	本公司	益和國際公司	1	營業費用	87,937	與非關係人無顯著不同	1.22%
0	"	"	1	其他流動負債	9,959	"	0.11%
0	"	高林國際公司	1	營業費用	6,996	"	0.10%
0	"	讚譽控股公司	1	營業費用	28,240	"	0.39%
0	"	"	1	其他流動負債	1,961	"	0.02%
0	"	杏昌生技	1	其他收入	12,530	"	0.17%
0	"	"	1	應收關係人款	10,000	"	0.11%
0	"	COLLTEX HK	1	其他收入	1,006	"	0.01%
0	"	美之心	1	其他收入	1,507	"	0.02%
1	讚譽控股公司	讚譽香港公司	3	其他收入	15,422	"	0.21%
1	"	"	3	應收關係人款	33,440	"	0.37%
1	"	QCL	3	應收關係人款	1,361	"	0.01%
2	高林高科公司	讚譽控股公司	3	其他收入	42,165	"	0.58%
2	"	"	3	應收關係人款	8,676	"	0.10%
3	杏昌投資公司	杏昌生技	3	其他收入	1,265	"	0.02%

註一：編號之填寫方式如下：

- 1.0代表母公司
- 2.子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號

註二：與交易人之關係種類標示如下：

- 1.母公司對子公司
- 2.子公司對母公司
- 3.子公司對子公司

註三：茲就該科目金額大於1,000千元以上者予以揭露。

註四：杏昌生技母子公司間業務關係及重要交易往來情形請參閱杏昌生技股份有限公司(股票代號:1788)合併財務報告附註十三(一)10。

## 高林實業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

### (二)轉投資事業相關資訊：

民國一〇八年度合併公司之轉投資事業資訊如下(不包含大陸被投資公司)：

單位：美金/港幣千元

投資公司 名稱	被投資公司 名稱	所在 地區	主要營 業項目	原始投資金額		期末持有			期中最高 持股	被投資公司 本期損益	三、 本期認 列之 投資損益	備註
				本期期末	去年年底	千股	比率	帳面金額				
本公司	高林國際公司	美國	貿易業	21,082	21,082	5	100%	2,211	5	1,017	1,017	子公司
"	高林維爾京公司	英屬維爾京群島	投資業	36,024	36,024	1	100%	124,913	1	(520)	(520)	"
"	Q.C.L.	加拿大	貿易業	5,607	5,607	-	79%	262,740	-	36,284	29,027	"
"	Presto International Co., Ltd.(註四)	英屬維爾京群島	投資業	-	126,081	-	- %	-	1,000	(592)	(592)	"
"	杏昌生技公司	台北市	醫療器材、生化試劑及西藥之買賣	208,495	204,750	2,100	6%	956,384	2,100	245,737	36,597	子公司
"	杏昌投資公司	台北市	投資業	775,440	775,440	4,698	100%	14,480	4,698	307	307	"
"	高昌生醫股份有限公司	台北市	醫療器材批發零售業	42,935	23,970	4,249	61%	21,226	4,249	(12,560)	(6,570)	"
"	杏合生醫股份有限公司	台北市	醫療器材及汽車零組件	16,830	16,830	1,100	4%	17,843	1,100	15,712	576	關聯企業
"	COLLTEX GARMENT MFY (HK) CO.,LTD.	香港	貿易業	59,971	59,971	2,000	100%	80,981	2,000	32,508	32,508	子公司
"	益和國際公司	台北市	人力派遣業	30,030	30,030	2,000	100%	17,847	2,000	2,216	2,216	"
"	沃康生技股份有限公司	新北市	醫療產品製造業	70,000	70,000	2,000	21%	53,637	2,000	(48,675)	(10,932)	關聯企業
"	美之心國際股份有限公司	台北市	貿易業	121,000	-	3,863	68%	97,641	3,863	(10,387)	(10,840)	子公司
				1,387,414	1,369,785			1,649,903		-	72,794	
高林維爾京公司	讚譽控股有限公司	香港	貿易業	HKD 10	HKD 10	10	100%	70,186	10	(5,157)	(5,157)	孫公司
讚譽控股有限公司	讚譽香港有限公司	香港	貿易業	HKD 500	HKD 500	500	100%	4,498	500	(1,674)	(1,674)	"
								USD 150		USD (54)	USD (54)	
杏昌投資公司	杏昌生技公司(註二)	台北市	醫療器材、生化試劑及西藥之買賣	115,633	104,808	6,071	17%	278,483	6,071	245,737	41,577	"

註一：本公司本期認列之投資損益中已包含孫公司之投資損益。

註二：除關聯企業外，餘均已於合併財務報告內沖銷。

註三：杏昌生技公司轉投資事業相關資訊(不包含大陸被投資公司)請參閱杏昌生技股份有限公司(股票代號:1788)合併財務報告附註十三(二)。

註四：該公司於民國一〇八年十二月二十四日經董事會決議辦理算，並於民國一〇八年十二月三十日清算完結。

### (三)大陸投資資訊：

#### 1.大陸被投資公司名稱、主要營業項目等相關資訊：

單位：美金千元

大陸被投資 公司名稱	主要營業 項目	實收 資本額	投資 方式	本期中初自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或 收回投資金額		本期末自 台灣匯出累 積投資金額	被投資公司 本期損益	本公司直接 或間接投資 之持股比例	期中 最高 持股	本期認 列投資 損益	期末投 資帳面 價值	截至本期 止已匯回 投資收益
					匯出	收回							
高林高科公司	貿易業務商 品的設計、 科研、經濟 信息諮詢	26,937 USD900	(四)	26,937 USD900	-	-	26,937 USD900	7,942 (USD257) (註一)	100.00%	1	7,942 (USD257) (註一)	12,013 (USD401) (註一)	-

註一：係依經被投資公司同期間會計師審核之財務報告，以權益法認列。

註二：高林高科公司已於合併財務報告內沖銷。

註三：杏昌生技公司之大陸投資資訊請參閱杏昌生技股份有限公司(股票代號為：1788)合併財務報告附註十三(三)。

註四：透過讚譽控股有限公司轉投資高林高科公司。

2. 赴大陸地區投資限額：

美金單位：千元

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准 投資金額	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額
26,937 (USD900)	26,937 (USD900)	1,760,130

註一：民國一〇八年十二月三十一日美元：新台幣=1：29.93

3. 重大交易事項：

合併公司民國一〇八年度大陸被投資公司直接或間接之重大交易事項(於編製合併財務報告時業已沖銷)，請詳附註十三(一)重大交易往來情形。

十四、部門別資訊

(一) 一般性資訊

合併公司應報導部門如下：

1. 貿易事業群：係從事各類雜貨、成衣出口之外銷及家飾地板進出口業務，銷售予美國、加拿大、其他美洲地區及歐洲地區中大型進口商與通路商。
2. 時尚生活事業群：係從事香港品牌G2000、韓國品牌 Chatelaine等商品之獨家銷售代理業務，以及休閒服飾經銷業務。
3. 洗腎事業群：買賣各類血液透析相關耗材、銷售予醫院、診所及經銷。
4. 其他事業群：係從事國內外投資及銷售牙科類及其他之業務。

合併公司之應報導部門係以提供不同產品及勞務之事業單位。由於每一事業單位需要不同技術及行銷策略，故須分別管理。

合併公司營運部門資訊及調節如下：

	108年度					合計
	貿易 事業群	時尚生活 事業群	洗腎 事業群	其他 事業群	調整 及銷除	
來自外部客戶收入	\$ 3,117,070	861,850	2,591,495	654,131	-	7,224,546
部門間收入	6,996	87,937	-	-	(94,933)	-
利息收入	628	32	-	10,690	(214)	11,136
收入總計	<b>\$ 3,124,694</b>	<b>949,819</b>	<b>2,591,495</b>	<b>664,821</b>	<b>(95,147)</b>	<b>7,235,682</b>
利息費用	<b>\$ 2,705</b>	<b>2,624</b>	<b>15,710</b>	<b>7,989</b>	<b>(74)</b>	<b>28,954</b>
折舊與攤銷	<b>\$ 5,796</b>	<b>100,819</b>	<b>197,039</b>	<b>5,026</b>	<b>-</b>	<b>308,680</b>
採用權益法認列之關聯企業 損失之份額	<b>\$ -</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7,195</b>	<b>-</b>	<b>7,195</b>
金融資產評價利益淨額	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,299</b>	<b>-</b>	<b>1,299</b>
應報導部門損益	<b>\$ 86,813</b>	<b>46,681</b>	<b>165,301</b>	<b>(8,263)</b>	<b>-</b>	<b>290,532</b>

民國一〇八年度應報導部門資訊重大調節項目應報導部門收入合計數應銷除部門間收入95,147千元。



	107年度					合 計
	貿 易 事業群	時尚生活 事業群	洗 腎 事業群	其 他 事業群	調 整 及銷除	
來自外部客戶收入	\$ 3,146,532	691,375	2,563,087	535,140	-	6,936,134
部門間收入	6,942	95,467	-	-	(102,409)	-
利息收入	212	9	-	10,957	(171)	11,007
收入總計	<b>\$ 3,153,686</b>	<b>786,851</b>	<b>2,563,087</b>	<b>546,097</b>	<b>(102,580)</b>	<b>6,947,141</b>
利息費用	<b>\$ 1,992</b>	<b>614</b>	<b>2,225</b>	<b>3,365</b>	<b>(171)</b>	<b>8,025</b>
折舊與攤銷	<b>\$ 4,498</b>	<b>8,407</b>	<b>38,282</b>	<b>91,331</b>	<b>-</b>	<b>142,518</b>
採用權益法認列之關聯企業 損失之份額	<b>\$ -</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,802</b>	<b>-</b>	<b>2,802</b>
金融資產評價利益淨額	<b>\$ -</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8,400</b>	<b>-</b>	<b>8,400</b>
應報導部門損益	<b>\$ 48,818</b>	<b>70,129</b>	<b>261,550</b>	<b>(119,305)</b>	<b>-</b>	<b>261,192</b>

民國一〇七年度應報導部門資訊重大調節項目應報導部門收入合計數應銷除部門間收入102,580千元。

## (二)地區別財務資訊

1.產品別及勞務別資訊：該資訊已於十四(二)營運部門資訊及調節中揭露。

2.地區別資訊：

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

來自外部客戶收入：

地 區	108年度	107年度
台灣	\$ 4,103,368	3,788,614
美國	1,732,785	1,800,226
加拿大	1,029,378	1,072,176
其他國家	359,015	275,118
	<b>\$ 7,224,546</b>	<b>6,936,134</b>

非流動資產：

地 區	108.12.31	107.12.31
台灣	\$ 4,108,501	3,370,506
其他國家	64,183	27,686
	<b>\$ 4,172,684</b>	<b>3,398,192</b>

非流動資產包含不動產、廠房及設備、使用權資產、投資性不動產、無形資產及其他資產，惟不包含金融工具、遞延所得稅資產及由保險合約產生之權利之非流動資產。

3.重要客戶資訊

合併公司無銷貨收入占損益表上之收入金額10%以上之客戶。

五、108 年度個體財務報告

股票代碼：2906

高林實業股份有限公司  
個體財務報告暨會計師查核報告  
民國一〇八年度及一〇七年度

公司地址:台北市敦化北路 201 號 6 樓  
電 話:02-2712-5311

## 會計師查核報告

高林實業股份有限公司董事會 公鑒：

### 查核意見

高林實業股份有限公司民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日之綜合損益表、權益變動表及現金流量表，以及個體財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達高林實業股份有限公司民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日之財務績效與現金流量。

### 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個體財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與高林實業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。

### 強調事項

如個體財務報告附註三(一)所述，高林實業股份有限公司於民國一〇八年一月一日首次適用國際財務報導準則公報第十六號「租賃」，並採用修正式追溯法無須重編比較期間資訊。本會計師未因此修正查核意見。

### 關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對高林實業股份有限公司民國一〇八年度個體財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

#### 一、存貨續後衡量

有關存貨續後衡量之會計政策請詳個體財務報告附註四(七)；假設及估計之不確定性請詳附註五(一)；存貨後續衡量相關揭露請詳附註六(四)。

#### 關鍵查核事項之說明：

高林實業股份有限公司主要之存貨為服飾，因服飾產業流行趨勢的改變將造成銷售價格大幅的波動，加上網路銷售盛行，對實體店面銷售造成重大影響，致產生存貨成本高於淨變現價值之風險，因此存貨續後衡量為本會計師執行高林實業股份有限公司個體財務報告查核時重要事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括測試管理階層存貨與淨變現價值孰低評估之正確性，參考最近期之銷售價格及了解存貨期後沖轉情形以評估備抵存貨跌價損失或呆滯損失之合理性；檢視前期提列備抵存貨跌價或呆滯損失與本年度之實際發生報廢情形，與本期估列之存貨備抵損失作比較，以評估其估列方法及假設之合理性。

## 二、以採用權益法之投資減損評估

有關以採用權益法之投資減損評估之會計政策請詳個體財務報告附註四(十二)；假設及估計之不確定性請詳附註五(二)；商譽減損評估之相關揭露請詳個體財務報告附註六(五)。

關鍵查核事項之說明：

高林實業股份有限公司因收購股權之部分投資成本大於股權淨值而產生商譽，而商譽減損評估涉及管理階層之判斷且以未來現金流量折現值估計商譽之可回收金額具有不確定性，故以採用權益法之投資減損評估列為本會計師執行高林實業股份有限公司個體財務報告查核重要事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括評估管理階層衡量可回收金額所使用之評價方式之合理性及過去所作預測之準確度；評估管理階層編製未來現金流量預測及計算可回收金額所使用之各項假設，並對重要假設執行敏感度分析及詢問管理階層並檢視期後事項查核程序所取得之查核證據，辨認報導日後並無任何與商譽減損評估相關之事項。

## 管理階層與治理單位對個體財務報告之責任

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

於編製個體財務報告時，管理階層之責任亦包括評估高林實業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高林實業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。

高林實業股份有限公司之治理單位(含審計委員會或監察人)負有監督財務報導流程之責任

## 會計師查核個體財務報告之責任

本會計師查核個體財務報告之目的，係對個體財務報告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個體財務報告存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響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告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，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，惟其目的非對高林實業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，以及使高林實業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告使用者注意個體財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致高林實業股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
- 5.評估個體財務報告(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.對於採用權益法之被投資公司之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報告表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成高林實業股份有限公司之查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對高林實業股份有限公司民國一〇八年度個體財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

安侯建業聯合會計師事務所

黃明宏



會計師：

唐嘉鏗



證券主管機關：金管證審字第1060005191號  
核准簽證文號：金管證審字第1080303300號  
民國一〇九年三月二十七日

## 高林實業股份有限公司

## 資產負債表

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日

單位：新台幣千元

資 產	108.12.31		107.12.31			負債及權益	108.12.31		107.12.31	
	金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%
<b>流動資產：</b>						<b>流動負債：</b>				
1100 現金及約當現金(附註六(一))	\$ 26,854	1	21,118	1	2100 短期借款(附註六(八))	\$ 786,958	19	608,417	16	
1120 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動(附註六(二))	100,085	2	103,989	3	2130 合約負債－流動	8,850	-	5,459	-	
1150 應收票據淨額(附註六(三))	4,257	-	4,639	-	2150 應付票據	64	-	166	-	
1170 應收帳款淨額(附註六(三)及七)	386,320	9	404,303	10	2170 應付帳款	61,643	1	118,025	3	
1210 其他應收款－關係人(附註七)	10,000	-	10,000	-	2280 租賃負債－流動(附註六(九))	62,888	1	-	-	
1220 本期所得稅資產	1,587	-	250	-	2300 其他流動負債(附註六(十六)及七)	89,815	2	95,714	2	
1300 存貨(附註六(四))	232,066	5	251,044	6		<u>1,010,218</u>	<u>23</u>	<u>827,781</u>	<u>21</u>	
1476 其他金融資產－流動	12,396	-	1,714	-						
1479 其他流動資產	16,544	-	26,429	1						
	<u>790,109</u>	<u>17</u>	<u>823,486</u>	<u>21</u>						
<b>非流動資產：</b>						<b>非流動負債：</b>				
1517 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動(附註六(二))	427,777	10	370,735	9	2570 遞延所得稅負債(附註六(十二))	119,625	3	107,318	3	
1550 採用權益法之投資(附註六(五))	1,649,903	39	1,526,901	39	2580 租賃負債－非流動(附註六(九))	126,401	3	-	-	
1600 不動產、廠房及設備(附註六(六))	1,113,617	26	1,111,157	28	2645 存入保證金	3,429	-	3,451	-	
1755 使用權資產(附註六(七))	190,209	4	-	-	2600 其他非流動負債(附註六(十一))	53,514	1	91,082	2	
1840 遞延所得稅資產(附註六(十二))	48,406	2	53,129	1		<u>302,969</u>	<u>7</u>	<u>201,851</u>	<u>5</u>	
1920 存出保證金	21,589	2	24,757	1		<u>1,313,187</u>	<u>30</u>	<u>1,029,632</u>	<u>26</u>	
1990 其他非流動資產(附註六(三))	5,127	-	24,353	1						
	<u>3,456,628</u>	<u>83</u>	<u>3,111,032</u>	<u>79</u>						
<b>資產總計</b>	<b>\$ 4,246,737</b>	<b>100</b>	<b>3,934,518</b>	<b>100</b>		<b>負債總計</b>				
						<b>權益(附註六(二)(五)(十一)(十三))：</b>				
					3110 普通股股本	2,091,111	50	2,091,111	53	
					3200 資本公積	83,749	2	73,692	2	
					保留盈餘：					
					3310 法定盈餘公積	624,349	15	620,736	16	
					3320 特別盈餘公積	225,245	5	218,999	6	
					3350 未分配盈餘	66,382	2	123,977	3	
						<u>915,976</u>	<u>22</u>	<u>963,712</u>	<u>25</u>	
					其他權益：					
					3410 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(86,323)	(2)	(80,209)	(2)	
					3420 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	(70,963)	(2)	(143,420)	(4)	
						<u>(157,286)</u>	<u>(4)</u>	<u>(223,629)</u>	<u>(6)</u>	
					<b>權益總計</b>	<u>2,933,550</u>	<u>70</u>	<u>2,904,886</u>	<u>74</u>	
					<b>負債及權益總計</b>	<b>\$ 4,246,737</b>	<b>100</b>	<b>3,934,518</b>	<b>100</b>	

董事長：李忠良



經理人：李忠良



(請詳閱後附個體財務報告附註)

會計主管：賴明慧



高林實業股份有限公司

綜合損益表

民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	108年度		107年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入淨額(附註六(十五)及七)	\$ 1,507,446	100	1,908,390	100
5000 營業成本(附註六(四))	1,030,564	68	1,368,828	72
營業毛利	476,882	32	539,562	28
營業費用(附註六(三)(六)(七)(九)(十)(十一)(十六)、七及十二)：				
6100 推銷費用	357,113	24	386,493	20
6200 管理費用	130,237	9	166,147	9
6450 預期信用減損損失	21,669	1	77,226	4
營業費用合計	509,019	34	629,866	33
營業淨損	(32,137)	(2)	(90,304)	(5)
營業外收入及支出(附註六(五)(九)(十)(十七)及七)：				
7010 其他收入	59,854	4	59,277	3
7020 其他利益及損失	(7,711)	-	2,246	-
7050 財務成本	(11,254)	(1)	(4,688)	-
7070 採用權益法認列之子公司及關聯企業損益之份額	72,794	5	93,959	5
營業外收入及支出合計	113,683	8	150,794	8
稅前淨利	81,546	6	60,490	3
7951 減：所得稅費用(附註六(十二))	18,652	1	24,363	1
本期淨利	62,894	5	36,127	2
8300 其他綜合損益(附註六(五)(十一)(十三))：				
8310 不重分類至損益之項目				
8311 確定福利計畫之再衡量數	(3,304)	-	493	-
8316 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	54,098	4	50,373	3
8330 採用權益法認列之子公司及關聯企業之其他綜合損益之份額	9,672	-	(13,153)	(1)
8349 減：與不重分類之項目相關之所得稅	-	-	-	-
不重分類至損益之項目合計	60,466	4	37,713	2
8360 後續可能重分類至損益之項目				
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(6,114)	(1)	(4,390)	-
8399 減：與可能重分類之項目相關之所得稅	-	-	-	-
後續可能重分類至損益之項目合計	(6,114)	(1)	(4,390)	-
8300 本期其他綜合損益	54,352	3	33,323	2
本期綜合損益總額	\$ 117,246	8	\$ 69,450	4
9750 基本每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(十四))	\$ 0.30		\$ 0.17	
9850 稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(十四))	\$ 0.30		\$ 0.17	

董事長：李忠良



(請詳閱後附個體財務報告附註)

經理人：李忠良



會計主管：賴明慧



高林實業股份有限公司

權益變動表

民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	普通股 股本	資本公積	法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	保留盈餘		其他權益項目		權益總計
					未分配 盈餘	合計	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	透過其他綜合損 益按公允價值 衡量金融資產 未實現(損)益	
民國一〇七年一月一日餘額	\$ 2,091,111	73,692	652,480	234,397	128,161	1,015,038	(75,819)	(178,028)	2,925,994
本期淨利	-	-	-	-	36,127	36,127	-	-	36,127
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(534)	(534)	(4,390)	38,247	33,323
本期綜合損益總額	-	-	-	-	35,593	35,593	(4,390)	38,247	69,450
盈餘指撥及分配：									
提列法定盈餘公積	-	-	3,805	-	(3,805)	-	-	-	-
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	(15,398)	15,398	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	(35,549)	-	(48,096)	(83,645)	-	-	(83,645)
對子公司所有權權益變動	-	-	-	-	(6,913)	(6,913)	-	-	(6,913)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	3,639	3,639	-	(3,639)	-
民國一〇七年十二月三十一日餘額	2,091,111	73,692	620,736	218,999	123,977	963,712	(80,209)	(143,420)	2,904,886
本期淨利	-	-	-	-	62,894	62,894	-	-	62,894
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(3,915)	(3,915)	(6,114)	64,381	54,352
本期綜合損益總額	-	-	-	-	58,979	58,979	(6,114)	64,381	117,246
盈餘指撥及分配：									
提列法定盈餘公積	-	-	3,613	-	(3,613)	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	6,246	(6,246)	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(83,645)	(83,645)	-	-	(83,645)
對子公司所有權權益變動	-	10,057	-	-	(14,994)	(14,994)	-	-	(4,937)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	(8,076)	(8,076)	-	8,076	-
民國一〇八年十二月三十一日餘額	\$ 2,091,111	83,749	624,349	225,245	66,382	915,976	(86,323)	(70,963)	2,933,550

董事長：李忠良



(請詳閱後附個體財務報告附註)

經理人：李忠良



會計主管：賴明慧





高林實業股份有限公司

現金流量表

民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	108年度	107年度
<b>營業活動之現金流量：</b>		
本期稅前淨利	\$ 81,546	60,490
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	88,626	13,688
攤銷費用	540	442
預期信用減損損失	21,669	77,226
利息費用	11,254	4,688
利息收入	(375)	(220)
股利收入	(21,512)	(11,074)
採用權益法認列之子公司及關聯企業之份額	(72,794)	(93,959)
處分不動產、廠房及設備利益	(176)	(1,253)
處分採用權益法之投資損失	-	490
租賃修改利益	(188)	-
收益費損項目合計	27,044	(9,972)
與營業活動相關之資產／負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動：		
應收票據減少(增加)	386	(659)
應收帳款減少(增加)	17,131	(219,814)
存貨減少	18,978	64,117
其他流動資產減少	9,885	67
其他金融資產減少	977	1,186
與營業活動相關之負債之淨變動：		
合約負債增加	3,391	5,459
應付票據(減少)增加	(102)	74
應付帳款(減少)增加	(53,711)	39,996
其他流動負債減少	(6,150)	(7,577)
淨確定福利負債減少	(40,872)	(25,740)
調整項目合計	(23,043)	(152,863)
營運產生之現金流入(流出)	58,503	(92,373)
收取之利息	375	220
收取之股利	68,314	125,279
支付之利息	(11,003)	(4,481)
支付之所得稅	(2,959)	(3,158)
<b>營業活動之淨現金流入</b>	<b>113,230</b>	<b>25,487</b>
<b>投資活動之現金流量：</b>		
取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(3,773)	(10,800)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產價款	25,845	9,857
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產減資退回股款	4,211	21,980
取得採用權益法之投資	(143,716)	(74,794)
採用權益法之投資減資及決清算退回股款	8,345	7,082
取得不動產、廠房及設備	(14,581)	(282,080)
處分不動產、廠房及設備價款	176	7,858
存出保證金減少	3,168	2,743
其他應收款-關係人減少	-	11,884
其他非流動資產增加	(4,806)	(571)
<b>投資活動之淨現金流出</b>	<b>(125,131)</b>	<b>(306,841)</b>
<b>籌資活動之現金流量：</b>		
短期借款增加	7,313,393	3,872,560
短期借款減少	(7,134,852)	(3,742,143)
存入保證金減少	(22)	(10)
租賃本金償還	(77,237)	-
發放現金股利	(83,645)	(83,645)
<b>籌資活動之淨現金流入</b>	<b>17,637</b>	<b>46,762</b>
本期現金及約當現金增加(減少)數	5,736	(234,592)
期初現金及約當現金餘額	21,118	255,710
期末現金及約當現金餘額	\$ <b>26,854</b>	\$ <b>21,118</b>

董事長：李忠良



(請詳 後附 個體財務報告附註)  
經理人：李忠良



會計主管：賴明慧



**高林實業股份有限公司**  
**個體財務報告附註**  
**民國一〇八年度及一〇七年度**  
(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

**一、公司沿革**

高林實業股份有限公司(以下簡稱本公司)創立於民國五十八年五月。初期以建材及有關加工業務為主。民國六十年改變經營方針，並於美國設立據點，積極推銷我國中小企業產品。民國六十七年三月經政府核准為大貿易商，先後在香港、馬尼拉、曼谷等地區設立辦事處，逐漸建立國外商情網，推展業務。

本公司之業務性質主要係進出口貿易、服飾零售。

**二、通過財務報告之日期及程序**

本個體財務報告已於民國一〇九年三月二十七日經董事會通過發布。

**三、新發布及修訂準則及解釋之適用**

(一)已採用金融監督管理委員會認可之新發布及修訂後準則及解釋之影響

本公司自民國一〇八年度起全面採用經金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)認可並於民國一〇八年度生效之國際財務報導準則編製個體財務報告。相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

<b>新發布／修正／修訂準則及解釋</b>	<b>國際會計準則理事會發布之生效日</b>
國際財務報導準則第16號「租賃」	2019年1月1日
國際財務報導解釋第23號「所得稅務處理之不確定性」	2019年1月1日
國際財務報導準則第9號之修正「具有負補償之提前還款特性」	2019年1月1日
國際會計準則第19號之修正「計畫修正、縮減或清償」	2019年1月1日
國際會計準則第28號之修正「對關聯企業及合資之長期權益」	2019年1月1日
國際財務報導準則2015-2017週期之年度改善	2019年1月1日

除下列項目外，適用上述新認可之國際財務報導準則對個體財務報告未造成重大變動。造成重大變動者之性質及影響說明如下：

1. 國際財務報導準則第十六號「租賃」

國際財務報導準則第十六號「租賃」(以下簡稱國際財務報導準則第十六號)取代現行國際會計準則第十七號「租賃」(以下簡稱國際會計準則第十七號)、國際財務報導解釋第四號「決定一項安排是否包含租賃」(以下簡稱國際財務報導解釋第四號)、解釋公告第十五號「營業租賃：誘因」及解釋公告第二十七號「評估涉及租賃之法律形式之交易實質」。

## 高林實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司採修正式追溯法過渡至國際財務報導準則第十六號，將初次適用之累積影響數調整民國一〇八年一月一日之開帳數，相關會計政策變動之性質及影響說明如下：

### (1)租賃定義

本公司先前係依據國際財務報導解釋第四號於合約開始日判斷一項協議是否屬或包含租賃。變更會計政策後則係以國際財務報導準則第十六號之租賃定義評估合約是否屬或包含租賃，會計政策詳附註四(十一)。

過渡至國際財務報導準則第十六號時，本公司選擇採用權宜作法豁免評估初次適用日前之交易是否為租賃，亦即，將先前已辨識為租賃之合約直接適用國際財務報導準則第十六號之規定。先前已依據國際會計準則第十七號及國際財務報導解釋第四號辨識非屬租賃之合約則不再重新評估是否為租賃。因此，國際財務報導準則第十六號所規定之租賃定義僅適用於初次適用日及之後所簽訂或變更之合約。

### (2)承租人

本公司為承租人之交易，先前係依據租賃合約是否已移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬評估其分類。於國際財務報導準則第十六號下，則針對租賃合約於資產負債表上認列使用權資產及租賃負債。本公司選擇將辦公處所及電腦資訊設備租賃適用短期租賃及低價值標的資產豁免，先前於國際會計準則第十七號下分類為營業租賃之合約於過渡時，租賃負債係以剩餘租賃給付現值衡量，並使用初次適用日本公司增額借款利率折現。使用權資產則以租賃負債之金額，調整與該租賃有關之所有預付或應付之租賃給付金額衡量。

此外，本公司採用以下權宜作法過渡至國際財務報導準則第十六號：

- a. 針對具有類似特性之租賃組合採用單一折現率。
- b. 依其於初次適用日前依據國際會計準則第三十七號「負債準備、或有負債及或有資產」有關虧損性合約之評估結果，作為對使用權資產減損評估之替代方法。
- c. 針對租賃期間於初次適用日後12個月內結束之租賃，適用豁免而不認列使用權資產及租賃負債。
- d. 不將原始直接成本計入初次適用日之使用權資產衡量中。
- e. 於租賃合約包含租賃延長或終止選擇權下，決定租賃期間時，採用後見之明。

## 高林實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

### (3) 出租人

除轉租外，本公司無須針對其為出租人之交易於過渡至國際財務報導準則第十六號時進行任何調整，而係自初次適用日起適用國際財務報導準則第十六號處理其出租交易。

於國際財務報導準則第十六號下，應基於使用權資產而非標的資產評估轉租之分類。過渡時，本公司針對先前適用國際會計準則第十七號下分類為營業租賃之轉租重新評估其分類後，認為該轉租於國際財務報導準則第十六號下應分類為融資租賃。

### (4) 對財務報告之影響

過渡至國際財務報導準則第十六號時，本公司於初次適用日認列使用權資產及租賃負債之金額均為233,552千元。租賃負債係以本公司初次適用日之增額借款利率將租賃給付折現，所使用之利率其加權平均數為1.4%。

初次適用日之前一年度揭露之營業租賃承諾金額與初次適用日認列之租賃負債金額調節如下：

	<b>108.1.1</b>
107.12.31個體財務報告揭露之營業租賃承諾金額	\$ 250,297
認列豁免：	
短期租賃	(10,661)
	239,636
以108.1.1增額借款利率折現後之金額	233,552
107.12.31認列之融資租賃負債金額	-
於108.1.1認列之租賃負債金額	<b>\$ 233,552</b>

### (二) 尚未採用金管會認可之國際財務報導準則之影響

依據金管會民國一〇八年七月二十九日金管證審字第1080323028號令，公開發行以上公司應自民國一〇九年度起全面採用經金管會認可並於民國一〇九年度生效之國際財務報導準則。相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

新發布／修正／修訂準則及解釋	理事會發布 之生效日
國際財務報導準則第3號之修正「業務之定義」	2020年1月1日
國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報導準則第7號之修正「利率指標變革」	2020年1月1日
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號之修正「重大之定義」	2020年1月1日

本公司評估適用上述新認可之國際財務報導準則，將不致對個體財務報告造成重大變動。

## 高林實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

### (三)金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

下表彙列國際會計準則理事會(以下簡稱理事會)已發布及修訂但尚未經金管會認可之準則及解釋：

新發布／修正／修訂準則及解釋	理事會發布之生效日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	尚待理事會決定
國際財務報導準則第17號「保險合約」	2021年1月1日
國際會計準則第1號之修正「將負債分類為流動或非流動」	2022年1月1日

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

### 四、重大會計政策之彙總說明

本個體財務報告所採用之重大會計政策彙總說明如下。除附註三之說明外，下列會計政策已一致適用於本個體財務報告之所有表達期間。

#### (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」(以下簡稱編製準則)編製。

#### (二)編製基礎

##### 1. 衡量基礎

除下列資產負債表重要項目外，本個體財務報告係依歷史成本為基礎編製：

- (1)依公允價值衡量之透過其他綜合損益按公允價值金融資產；
- (2)淨確定福利負債，係依退休基金資產之公允價值減除確定福利義務現值及附註四(十四)所述之上限影響數衡量。

##### 2. 功能性貨幣及表達貨幣

本公司係以營運所處主要經濟環境之貨幣為其功能性貨幣。本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣，新台幣表達。所有以新台幣表達之財務資訊均以新台幣千元為單位。

#### (三)外幣

##### 1. 外幣交易

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

換算所產生之外幣兌換差異通常係認列於損益，惟指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具，係認列於其他綜合損益。

## 高林實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

### 2. 國外營運機構

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

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

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

#### (四) 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

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

1. 預期於其正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗；
2. 主要為交易目的而持有該資產；
3. 預期於報導期間後十二個月內實現該資產；或
4. 資產為現金或約當現金，但於報導期間後至少十二個月將該資產交換或用以清償負債受到其他限制者除外。

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

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

#### (五) 現金及約當現金

現金包括庫存現金及銀行存款。約當現金係指可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資。定期存款符合前述定義且持有目的係滿足短期現金承諾而非投資或其他目的者，列報於現金及約當現金。

## 高林實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

### (六)金融工具

應收帳款原始係於產生時認列。所有其他金融資產及金融負債原始係於本公司成為金融工具合約條款之一方時認列。非透過損益按公允價值衡量之金融資產(除不包含重大財務組成部分之應收帳款外)或金融負債原始係按公允價值加計直接可歸屬於該取得或發行之交易成本衡量。不包含重大財務組成部分之應收帳款原始係按交易價格衡量。

#### 1.金融資產

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

原始認列時金融資產分類為：按攤銷後成本衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。本公司僅於改變管理金融資產之經營模式時，始自下一個報導期間之首日起重分類所有受影響之金融資產。

##### (1)按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

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

##### (2)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

本公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易之權益工具投資後續公允價值變動列報於其他綜合損益。前述選擇係按逐項工具基礎所作成。

屬權益工具投資者後續按公允價值衡量。股利收入(除非明顯代表部分投資成本之回收)係認列於損益。其餘淨利益或損失係認列為其他綜合損益且不重分類至損益。

權益投資之股利收入於本公司有權利收取股利之日認列(通常係除息日)。

##### (3)金融資產減損

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

## 高林實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

下列金融資產係按十二個月預期信用損失金額衡量備抵損失，其餘係按存續期間預期信用損失金額衡量：

- 銀行存款、其他應收款、其他金融資產及存出保證金之信用風險(金融工具之預期存續期間發生違約之風險)自原始認列後未顯著增加。

應收帳款之備抵損失係按存續期間預期信用損失金額衡量。

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

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

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

衡量預期信用損失之最長期間為本公司暴露於信用風險之最長合約期間。

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

若合約款項逾期超過一百八十天，本公司假設金融資產之信用風險已顯著增加。

若合約款項逾期超過三百六十五天，或借款人不太可能履行其信用義務支付全額款項予本公司時，本公司視為該金融資產發生違約。

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

於每一報導日本公司評估按攤銷後成本衡量金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務證券是否有信用減損。對金融資產之估計未來現金流量具有不利影響之一項或多項事項已發生時，該金融資產已信用減損。

按攤銷後成本衡量之金融資產之備抵損失係自資產之帳面金額中扣除。當本公司對回收金融資產整體或部分無法合理預期時，係直接減少其金融資產總帳面金額。對公司戶，本公司係以是否合理預期可回收之基礎個別分析沖銷之時點及金額。本公司預期已沖銷金額將不會重大迴轉。然而，已沖銷之金融資產仍可強制執行，以符合本公司回收逾期金額之程序。



## 高林實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

### (4)金融資產之除列

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

## 2.金融負債

### (1)其他金融負債

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

### (2)金融負債之除列

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

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

### (3)金融資產及負債之互抵

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

## (七)存 貨

存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量。成本為使存貨達到可供銷售之狀態及地點所發生之必要支出，成本係採加權平均法計算。續後，依存貨之各類別逐項以成本與淨變現價值孰低衡量。

淨變現價值係指正常營業下之估計售價減除為使存貨達可供銷售狀態尚需投入之成本及銷售費用為計算基礎。

## (八)投資關聯企業

關聯企業係指本公司對其財務及營運政策具有重大影響，但非控制或聯合控制者。

本公司對於關聯企業之權益採用權益法處理。權益法下，原始取得時係依成本認列，投資成本包含交易之成本。投資關聯企業之帳面金額包括原始投資時所辨認之商譽，減除任何累計減損損失。

個體財務報告包括自具有重大影響之日起至喪失重大影響之日止，於進行與本公司會計政策一致性之調整後，本公司依權益比例認列各該投資關聯企業之損益及其他綜合損益之金額。當關聯企業發生非損益及其他綜合損益之權益變動且不影響本公司對其之持股比例時，本公司將歸屬於本公司可享有關聯企業份額下之權益變動按持股比例認列為資本公積。

## 高林實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司與關聯企業間之交易所產生之未實現利益及損失，僅在非關係人投資者對關聯企業之權益範圍內，認列於企業財務報表。

當本公司依比例應認列關聯企業之損失份額等於或超過其在關聯企業之權益時，即停止認列其損失，而僅於發生法定義務、推定義務或已代該被投資公司支付款項之範圍內，認列額外之損失及相關負債。

關聯企業發行新股時，若本公司未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積及採用權益法之投資；若此項調整係沖減資本公積，但由採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額則借記保留盈餘。惟若屬本公司未按持股比例認購，致使其對關聯企業之所有權權益減少者，先前於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之金額係按減少比例重分類，其會計處理之基礎與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

### (九)投資子公司

於編製個體財務報告時，本公司對具控制力之被投資公司係採權益法評價。在權益法下，個體財務報告當期損益及其他綜合損益與合併基礎編製之財務報告中當期損益及其他綜合損益歸屬於母公司業主之分攤數相同，且個體財務報告業主權益與合併基礎編製之財務報告中歸屬於母公司業主之權益相同。

本公司對子公司所有權權益之變動，未導致喪失控制者，作為與業主間之權益交易處理。

### (十)不動產、廠房及設備

#### 1.認列與衡量

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

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

不動產、廠房及設備之處分利益或損失係認列於損益。

#### 2.後續成本

後續支出僅於其未來經濟效益很有可能流入本公司時始予以資本化。

#### 3.折 舊

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

土地不予提列折舊。

## 高林實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

- |            |       |
|------------|-------|
| (1)房屋及建築   | 5~60年 |
| (2)出租資產    | 37年   |
| (3)營業及其他設備 | 1~8年  |

本公司於每一報導日檢視折舊方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

### (十一)租賃

民國一〇八年一月一日開始適用

#### 1.租賃之判斷

本公司係於合約成立日評估合約是否係屬或包含租賃，若合約轉讓對已辨認資產之使用之控制權一段時間以換得對價，則合約係屬或包含租賃。為評估合約是否係屬租賃，本公司針對以下項目評估：

- (1)該合約涉及使用一項已辨認資產，該已辨認資產係於合約中被明確指定或藉由於可供使用之時被隱含指定，其實體可區分或可代表實質所有產能。若供應者具有可替換該資產之實質性權利，則該資產並非已辨認資產；且
- (2)於整個使用期間具有取得來自使用已辨認資產之幾乎所有經濟效益之權利；且
- (3)於符合下列情況之一時，取得主導已辨認資產之使用之權利：
  - 在整個使用期間具有主導已辨認資產之使用方式及使用目的之權利。
  - 有關該資產之使用方式及使用目的之攸關決策係預先決定，且：
    - 在整個使用期間具有操作該資產之權利，且供應者並無改變該等操作指示之權利；或
    - 設計該資產之方式已預先決定其整個使用期間之使用方式及使用目的。

#### 2.承租人

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

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

租賃負債係以租賃開始日尚未支付之租賃給付之現值為原始衡量。若租賃隱含利率容易確定，則折現率為該利率，若並非容易確定，則使用本公司之增額借款利率。

## 高林實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

計入租賃負債衡量之租賃給付包括：

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

租賃負債後續係以有效利息法計提利息，並於發生以下情況時再衡量其金額：

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

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

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

本公司將不符合投資性不動產定義之使用權資產及租賃負債分別以單行項目表達於資產負債表中。

針對辦公處所及設備之短期租賃，本公司選擇不認列使用權資產及租賃負債，而係將相關租賃給付依直線基礎於租賃期間內認列為費用。

### 3. 出租人

本公司為出租人之交易，係於租賃成立日將租賃合約依其是否移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬分類，若是則分類為融資租賃，否則分類為營業租賃。於評估時，本公司考量包括租賃期間是否涵蓋標的資產經濟年限之主要部分等相關特定指標。

融資租賃下所持有之資產，以租賃投資淨額之金額表達為應收融資租賃款。因協商與安排營業租賃所產生之原始直接成本，包含於租賃投資淨額內。租賃投資淨額係以能反映在各期間有固定報酬率之型態，於租賃期間分攤認列為利息收入。針對營業租賃，本公司採直線基礎將所收取之租賃給付於租賃期間內認列為租金收入。

## 高林實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

民國一〇八年一月一日以前適用

### 1.出租人

營業租賃之租賃收益按直線基礎於租賃期間認列為收益。因協商與安排營業租賃所產生之原始直接成本，加計至租賃資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間認列為費用。為達成租賃安排而提供予承租人之誘因總利益於租賃期間內以直線法認列為租金收入之減少。

### 2.承租人

本公司之租賃係營業租賃，該租賃資產未認列於本公司之資產負債表。

營業租賃之租金給付(不包括保險及維護等服務成本)依直線基礎於租賃期間認列為費用。

### (十二)非金融資產減損

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

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

可回收金額為個別資產或現金產生單位之公允價值減處分成本與其使用價值孰高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量係以稅前折現率折算至現值，該折現率應反映現時市場對貨幣時間價值及對該資產或現金產生單位特定風險之評估。

個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則認列減損損失。

非金融資產僅在不超過該資產若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額(減除折舊或攤銷)之範圍內迴轉。

### (十三)收入之認列

客戶合約收入係按移轉商品或勞務而預期有權取得之對價衡量。本公司係於對商品或勞務之控制移轉予客戶而滿足履約義務時認列收入。

本公司經營進出口貿易及服飾零售成衣加工買賣。本公司係於對產品之控制移轉時認列收入。該產品之控制移轉係指產品已交付給客戶，客戶能完全裁決產品之銷售及價格，且已無會影響客戶接受該產品之未履行義務。交付係發生於產品運送至特定地點，其陳舊過時及損失風險已移轉予客戶，及客戶已依據銷售合約接受產品，驗收條款已失效，或本公司有客觀證據認為已滿足所有驗收條件時。

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

## 高林實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

### (十四)員工福利

#### 1.確定提撥計畫

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

#### 2.確定福利計畫

本公司對確定福利計畫之淨義務係分別針對各項福利計畫以員工當期或以前期間服務所賺得之未來福利金額折算為現值計算，並減除任何計畫資產之公允價值。

確定福利義務每年由合格精算師以預計單位福利法精算。當計算結果對本公司可能有利時，認列資產係以從該計畫退還提撥金或對該計畫減少未來提撥金之形式可得之任何經濟效益之現值為限。計算經濟效益現值時，係考量任何最低資金提撥要求。

淨確定福利負債之再衡量數，包含精算損益、計畫資產報酬(不包括利息)，及資產上限影響數之任何變動(不包括利息)係立即認列於其他綜合損益，並累計於保留盈餘。本公司決定淨確定福利負債(資產)之淨利息費用(收入)，係使用年度報導期間開始時所決定之淨確定福利負債(資產)及折現率。確定福利計畫之淨利息費用及其他費用係認列於損益。

計畫修正或縮減時，所產生與前期服務成本或縮減利益或損失相關之福利變動數，係立即認列為損益。本公司於清償發生時，認列確定福利計畫之清償損益。

#### 3.短期員工福利

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

### (十五)所得稅

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

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

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

- 1.非屬企業合併之交易原始認列之資產或負債，且於交易當時不影響會計利潤及課稅所得(損失)者；

## 高林實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

- 2.因投資子公司及合資權益所產生之暫時性差異，本公司可控制暫時性差異迴轉之時間且很有可能於可預見之未來不會迴轉者；以及
- 3.商譽原始認列所產生之應課稅暫時性差異。

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

本公司僅於同時符合下列條件時，始將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵：

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

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

### (十六)每股盈餘

本公司列示歸屬於本公司普通股權益持有人之基本及稀釋每股盈餘。本公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之損益，除以當期加權平均流通在外普通股股數計算之。稀釋每股盈餘則係將歸屬於本公司普通股權益持有人之損益及加權平均流通在外普通股股數，分別調整所有潛在稀釋普通股之影響後計算之。

本公司之潛在稀釋普通股係員工酬勞估計數。

### (十七)部門資訊

本公司已於合併財務報告揭露部門資訊，因此個體財務報告不揭露部門資訊。

## 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

管理階層依編製準則編製本個體財務報告時，必須作出判斷、估計及假設，其將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。實際結果可能與估計存有差異。

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

## 高林實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

對於假設及估計之不確定性中，存有重大風險將於次一年度造成重大調整之相關資訊如下：

### (一)存貨之評價

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

### (二)採用權益法之投資減損評估

採用權益法之投資減損(係其部分投資成本大於股權淨值所產生商譽)之評估過程依賴本公司管理階層之主觀判斷，包含辨認現金產生單位、分攤商譽至相關現金產生單位，及決定相關現金產生單位之可回收金額。

## 六、重要會計項目之說明

### (一)現金及約當現金

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
現金	\$ 1,462	1,509
銀行存款	25,392	19,609
現金流量表之現金及約當現金	<u>\$ 26,854</u>	<u>21,118</u>

### (二)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具：		
國內上市(櫃)股票	\$ 373,352	338,967
國內非上市(櫃)股票	86,428	70,070
國外非上市(櫃)股票	68,082	65,687
合    計	<u>\$ 527,862</u>	<u>474,724</u>
流    動	\$ 100,085	103,989
非  流  動	427,777	370,735
合    計	<u>\$ 527,862</u>	<u>474,724</u>

#### 1.透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

本公司持有該等權益工具投資為長短期策略性投資且非為交易目的所持有，故已指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

本公司於民國一〇八年度及一〇七年度出售部分投資，處分價格分別為 25,845千元及9,857千元，處分利益分別為10,690千元及16,601千元，業已自其他權益轉列保留盈餘。另，減資退還款合計數分別為4,211千元及21,980千元。

#### 2.市場風險資訊請詳附註六(十八)。

#### 3.上述金融資產均未有提供作質押擔保之情形。



## 高林實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

### (三)應收票據及應收帳款

應收票據及帳款明細如下：

	<b>108.12.31</b>	<b>107.12.31</b>
應收票據	\$ 4,300	4,686
應收帳款	390,013	408,090
減：備抵損失	(3,736)	(3,834)
	390,577	408,942
催收帳款(列入其他非流動資產)	97,721	100,123
減：備抵損失	(97,721)	(76,001)
	-	24,122
	<b>\$ 390,577</b>	<b>433,064</b>

本公司針對所有應收票據及應收帳款採用簡化作法估計預期信用損失，亦即使用存續期間預期信用損失衡量，為此衡量目的，該等應收票據及應收帳款係按代表客戶依據合約條款支付所有到期金額能力之共同信用風險特性予以分組，並已納入前瞻性之資訊。本公司應收票據及應收帳款之預期信用損失分析如下：

	<b>108.12.31</b>		
	應收款項 帳面金額	加權平均預期 信用損失率	備抵存續期間 預期信用損失
未逾期	\$ 296,767	-	-
逾期1~180天	97,546	3.83%	3,736
	<b>\$ 394,313</b>		<b>3,736</b>
	<b>107.12.31</b>		
	應收款項 帳面金額	加權平均預期 信用損失率	備抵存續期間 預期信用損失
未逾期	\$ 345,341	-	-
逾期1~180天	67,388	5.62%	3,787
	<b>\$ 412,729</b>		<b>3,787</b>

本公司客戶 Sears Holding Corp. 於民國一〇七年十月十五日申請 Chapter 11 bankruptcy，民國一〇八年本公司對其應收款美金3,265千元(列入催收帳款)分別提列備抵損失美金3,265千元及美金2,470千元，亦持續追蹤其重組情形，保障公司權益。

## 高林實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司應收票據、應收帳款及催收帳款之備抵損失變動表如下：

	108年度	107年度
期初餘額	\$ 79,788	2,562
認列之減損損失	21,669	77,226
期末餘額	<b>\$ 101,457</b>	<b>79,788</b>

應收款項均未有貼現或提供作為擔保品之情形。

### (四)存 貨

	108.12.31	107.12.31
商品及製成品	\$ 227,725	236,998
在途存貨	4,341	14,046
	<b>\$ 232,066</b>	<b>251,044</b>

除由正常銷貨將存貨轉列營業成本外，其他直接列入營業成本之費損金額明細如下：

	108年度	107年度
市價回升利益	\$ (10,015)	(2,932)
存貨盤虧及短裝淨額	182	107
合 計	<b>\$ (9,833)</b>	<b>(2,825)</b>

存貨均未有提供作為擔保之情形。

### (五)採用權益法之投資

本公司採用權益法之投資列示如下：

	108.12.31	107.12.31
子公司	\$ 1,578,423	1,445,077
關聯企業	71,480	81,824
	<b>\$ 1,649,903</b>	<b>1,526,901</b>

#### 1.子公司

請參閱民國一〇八年度合併財務報告。

#### 2.關聯企業

本公司於民國一〇七年六月新增投資70,000千元取得沃康生技(股)公司20.91%股權，業已完成股權變更登記。

## 高林實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司採用權益法之關聯企業屬個別不重大者，其財務資訊如下，該等財務資訊係於本公司之個體財務報告中所包含之金額：

	108.12.31	107.12.31
個別不重大關聯企業之權益之期末 彙總帳面金額	\$ 71,480	81,824
	108年度	107年度
歸屬於本公司之份額：		
繼續營業單位本期淨損	\$ (10,356)	(5,013)
其他綜合損益	12	(25)
綜合損益總額	\$ (10,344)	(5,038)

本公司採用權益法之投資未有提供作質押擔保情事。

### (六)不動產、廠房及設備

本公司不動產、廠房及設備之成本及累計折舊變動明細如下：

	土 地	房 屋 及 建 築	出 租 資 產	營 業 及 其 他 設 備	總 計
成本：					
民國108年1月1日餘額	\$ 1,017,975	54,919	71,346	153,460	1,297,700
增 添	-	-	-	14,581	14,581
處 分	-	-	-	(3,012)	(3,012)
民國108年12月31日餘額	\$ 1,017,975	54,919	71,346	165,029	1,309,269
民國107年1月1日餘額	\$ 747,970	57,741	71,346	156,634	1,033,691
增 添	274,306	36	-	5,560	279,902
處 分	(4,301)	(2,858)	-	(8,734)	(15,893)
民國107年12月31日餘額	\$ 1,017,975	54,919	71,346	153,460	1,297,700
累計折舊：					
民國108年1月1日餘額	\$ -	38,958	5,007	142,578	186,543
折 舊	-	822	1,877	9,422	12,121
處 分	-	-	-	(3,012)	(3,012)
民國108年12月31日餘額	\$ -	39,780	6,884	148,988	195,652
民國107年1月1日餘額	\$ -	38,665	3,129	140,349	182,143
折 舊	-	847	1,878	10,963	13,688
處 分	-	(554)	-	(8,734)	(9,288)
民國107年12月31日餘額	\$ -	38,958	5,007	142,578	186,543
帳面價值：					
民國108年12月31日	\$ 1,017,975	15,139	64,462	16,041	1,113,617
民國107年1月1日	\$ 747,970	19,076	68,217	16,285	851,548
民國107年12月31日	\$ 1,017,975	15,961	66,339	10,882	1,111,157

不動產、廠房及設備未有提供作為借款及融資額度擔保之情形。

## 高林實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

### (七)使用權資產

本公司承租房屋及建築等之成本及累計折舊變動明細如下：

	<u>房屋及建築</u>
使用權資產成本：	
民國108年1月1日餘額	\$ -
追溯適用IFRS16之影響數	<u>233,552</u>
民國108年1月1日重編後餘額	233,552
增    添	60,457
處    分	<u>(46,591)</u>
民國108年12月31日餘額	<b><u>\$ 247,418</u></b>
使用權資產之累計折舊：	
民國108年1月1日餘額	\$ -
追溯適用IFRS16之影響數	<u>-</u>
民國108年1月1日餘額	-
本期折舊	76,505
處    分	<u>(19,296)</u>
民國108年12月31日餘額	<b><u>\$ 57,209</u></b>
帳面價值：	
民國108年12月31日	<b><u>\$ 190,209</u></b>

### (八)短期借款

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
無擔保銀行借款	<b><u>\$ 786,958</u></b>	<b><u>608,417</u></b>
尚未使用額度	<b><u>\$ 1,552,462</u></b>	<b><u>1,586,928</u></b>
利率區間	<b><u>0.91%~3.03%</u></b>	<b><u>0.88%~3.33%</u></b>

本公司並無資產設定抵質押供銀行短期借款及融資額度之情形。

### (九)租賃負債

本公司租賃負債如下：

	<u>108.12.31</u>
流動	<b><u>\$ 62,888</u></b>
非流動	<b><u>\$ 126,401</u></b>

到期分析請詳附註六(十八)金融工具。

## 高林實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

認列於損益之金額如下：

	108年度
租賃負債之利息費用	\$ 2,651
不計入租賃負債衡量之變動租賃給付	\$ 8,715
短期租賃之費用	\$ 1,599
低價值租賃資產之費用(不包含短期租賃之低價值租賃)	\$ 1,503

認列於現金流量表之金額如下：

	108年度
租賃之現金流出總額	\$ 91,705

### 1. 房屋、建築之租賃

本公司房屋、建築作為零售店櫃及倉庫，零售店櫃及倉庫通常為三至五年，部分租賃包含在租賃期間屆滿時得延長與原合約相同期間之選擇權。

### 2. 其他租賃

本公司承租辦公處所及設備等為短期租賃，本公司選擇適用豁免認列規定而不認列其相關使用權資產及租賃負債。

## (十) 營業租賃

### 1. 承租人租賃

本公司民國一〇七年不可取消之營業租賃其應付租金付款情形如下：

	107.12.31
一年內	\$ 80,700
一年至五年	168,492
五年以上	1,105
	\$ 250,297

本公司以營業租賃方式承租門市店櫃及倉庫，租期為一至六年，最長至民國一三年四月。民國一〇七年度營業租賃列報於損益之費用為102,909千元。

### 2. 出租人租賃

本公司出租其辦公室及營業場所，由於並未移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬，該等租賃合約係分類為營業租賃。

## 高林實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

民國一〇八年十二月三十一日租賃給付之到期分析以報導日後將收取之未折現租賃給付總額列示如下表：

	<b>108.12.31</b>
低於一年	\$ 16,242
一至二年	5,756
二至三年	448
未折現租賃給付總額	<b><u>\$ 22,446</u></b>

民國一〇七年十二月三十一日不可取消租賃期間之未來應收最低租賃款情形如下：

	<b>107.12.31</b>
一年內	\$ 13,899
一年至五年	6,068
	<b><u>\$ 19,967</u></b>

民國一〇八年及一〇七年度出租不動產產生之租金收入分別為18,222千元及18,143千元。

### (十一)員工福利

#### 1.確定福利計畫

本公司確定福利義務現值與計畫資產公允價值之調節如下：

	<b>108.12.31</b>	<b>107.12.31</b>
確定福利義務之現值	\$ 107,694	154,402
計畫資產之公允價值	(54,180)	(63,320)
淨確定福利淨負債	<b><u>\$ 53,514</u></b>	<b><u>91,082</u></b>

本公司之確定福利計畫提撥至台灣銀行之勞工退休準備金專戶。適用勞動基準法之每位員工之退休支付，係依據服務年資所獲得之基數及其退休前六個月之平均薪資計算。

#### (1)計畫資產組成

本公司依勞動基準法提撥之退休基金係由勞動部勞動基金運用局(以下簡稱勞動基金運用局)統籌管理，依「勞工退休基金收支保管及運用辦法」規定，基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益。

民國一〇八年，本公司之台灣銀行勞工退休準備金專戶餘額分別為54,180千元及63,320千元。勞工退休基金資產運用之資料包括基金收益率以及基金資產配置，請詳勞動基金運用局網站公布之資訊。

## 高林實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

### (2) 確定福利義務現值之變動

民國一〇八年度及一〇七年度確定福利義務現值變動如下：

	<b>108年度</b>	<b>107年度</b>
1月1日確定福利義務	\$ 154,402	160,268
當期服務成本及利息	1,699	2,122
淨確定福利負債再衡量數		
— 因財務假設變動所產生之精算損益	5,070	1,052
支付數	(53,477)	(9,040)
12月31日確定福利義務	<b>\$ 107,694</b>	<b>154,402</b>

### (3) 計畫資產公允價值之變動

民國一〇八年度及一〇七年度確定福利計畫資產公允價值之變動如下：

	<b>108年度</b>	<b>107年度</b>
1月1日計畫資產之公允價值	\$ 63,320	42,954
計畫資產報酬	444	257
淨確定福利負債再衡量數		
— 因財務假設變動所產生之精算損益	1,766	1,545
已提撥至計畫之金額	83	18,564
計畫支付之福利	(11,433)	-
12月31日計畫資產之公允價值	<b>\$ 54,180</b>	<b>63,320</b>

### (4) 認列為損益之費用

民國一〇八年度及一〇七年度列報為費用之明細如下：

	<b>108年度</b>	<b>107年度</b>
當期服務成本	\$ 236	405
淨確定福利負債之淨利息	1,019	1,460
	<b>\$ 1,255</b>	<b>1,865</b>

	<b>108年度</b>	<b>107年度</b>
管理費用	\$ 1,255	1,865

### (5) 認列為其他綜合損益之淨確定福利負債之再衡量數

累計認列於其他綜合損(益)之淨確定福利負債之再衡量數如下：

	<b>108年度</b>	<b>107年度</b>
1月1日累積餘額	\$ 10,599	11,092
本期認列	3,304	(493)
12月31日累積餘額	<b>\$ 13,903</b>	<b>10,599</b>

## 高林實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

### (6)精算假設

報導日用以決定確定福利義務現值之重大精算假設如下：

	<b>108.12.31</b>	<b>107.12.31</b>
折現率	1.000%	1.125%
未來薪資成長率	1.50%	1.50%

本公司預計於民國一〇八年度後之一年內確定福利計畫之提撥金額為0千元。  
民國一〇八年度及一〇七年度度確定福利計畫之加權平均存續期間分別為12.90年及12.22年。

### (7)敏感度分析

計算確定福利義務現值時，本公司必須運用判斷及估計以決定資產負債表日相關精算假設，包含折現率、員工離職率及未來薪資變動等。任何精算假設之變動，均可能重大影響本公司確定福利義務之金額。

民國一〇八年當採用之主要精算假設變動對確定福利義務現值之影響如下：

	<b>對確定福利義務之影響</b>	
	增加	減少
108年12月31日		
折現率減少(增加)0.25%	\$ 2,130	(2,075)
未來薪資成長率增加(減少)0.25%	2,190	(2,127)
107年12月31日		
折現率減少(增加)0.25%	2,523	(2,436)
未來薪資成長率增加(減少)0.25%	2,458	(2,375)

上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之影響。實務上許多假設的變動則可能是連動的。敏感度分析係與計算資產負債表日之淨確定福利負債所採用的方法一致。

本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

### 2.確定提撥計畫

本公司之確定提撥計畫係依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資6%之提繳率，提撥至勞工保險局之勞工退休金個人專戶。在此計畫下本公司提撥固定金額至勞工保險局後，即無支付額外金額之法定或推定義務。

本公司民國一〇八年度及一〇七年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為3,016千元及3,540千元。



## 高林實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

### (十二)所得稅

#### 1.所得稅費用

本公司民國一〇八年度及一〇七年度所得稅費用(利益)明細如下：

	108年度	107年度
當期所得稅費用		
當期產生	\$ 1,622	4,715
遞延所得稅費用		
所得稅稅率變動	-	(4,377)
暫時性差異之發生及迴轉	17,030	24,025
	17,030	19,648
所得稅費用	\$ 18,652	24,363

本公司民國一〇八年度及一〇七年度無直接認列於權益及其他綜合損益之所得稅。

本公司民國一〇八年度及一〇七年度之所得稅費用與稅前淨利之關係調節如下：

	108年度	107年度
稅前淨利	\$ 81,546	60,490
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅	\$ 16,309	12,098
不可扣抵之費用或利益	1,865	21,539
免稅所得	-	(2,167)
所得稅稅率變動	-	(4,377)
未分配盈餘加徵	798	-
其他	(320)	(2,730)
所得稅費用	\$ 18,652	24,363

#### 2.遞延所得稅資產及負債

##### (1)未認列遞延所得稅負債

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日與投資子公司相關之暫時性差異因本公司可控制該項暫時性差異迴轉之時點，且確信於可預見之未來不會迴轉，故未認列遞延所得稅負債。其相關金額如下：

	108.12.31	107.12.31
與投資子公司相關之暫時性差異彙總金額	\$ 467,424	495,179
未認列為遞延所得稅負債之金額	\$ 93,485	99,036

## 高林實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

### (2)已認列之遞延所得稅資產之負債

民國一〇八年度及一〇七年度遞延所得稅資產及負債之變動如下：

遞延所得稅資產：

	未實現 存貨跌 價損失	確定 福利計劃	虧損扣抵	備抵呆帳	其他	合計
民國108年1月1日	\$ 13,679	13,242	10,378	14,941	889	53,129
貸記(借記)損益表	(2,003)	(8,378)	1,272	4,367	19	(4,723)
民國108年12月31日	<u>\$ 11,676</u>	<u>4,864</u>	<u>11,650</u>	<u>19,308</u>	<u>908</u>	<u>48,406</u>
民國107年1月1日	\$ 12,125	15,819	40,621	-	1,086	69,651
貸記(借記)損益表	1,554	(2,577)	(30,243)	14,941	(197)	(16,522)
民國107年12月31日	<u>\$ 13,679</u>	<u>13,242</u>	<u>10,378</u>	<u>14,941</u>	<u>889</u>	<u>53,129</u>

遞延所得稅負債：

	土地增 值稅準備	採用權益法 認列子公司 利益之份額	合計
民國108年1月1日	\$ (104,192)	(3,126)	(107,318)
貸記(借記)損益表	-	(12,307)	(12,307)
民國108年12月31日	<u>\$ (104,192)</u>	<u>(15,433)</u>	<u>(119,625)</u>
民國107年1月1日	\$ (104,192)	-	(104,192)
貸記(借記)損益表	-	(3,126)	(3,126)
民國107年12月31日	<u>\$ (104,192)</u>	<u>(3,126)</u>	<u>(107,318)</u>

3.本公司營利事業所得稅結算申報業經稅捐稽徵機關核定至民國一〇六年度。

### (十三)資本及其他權益

#### 1.普通股股本

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，本公司額定股本總額皆為4,900,000千元，每股面額10元，已發行股份皆為209,111千股，所有已發行股份之股款均已收訖。

#### 2.資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	108.12.31	107.12.31
庫藏股票交易	\$ 31,084	31,084
發放予子公司股利	42,608	42,608
認列對子公司所有權益變動數	10,057	-
	<u>\$ 83,749</u>	<u>73,692</u>

依公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得按股東原有股份之比例以已實現之資本公積發給新股或現金。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得。依發行人募集與發行有價證券處理準則規定，得撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額10%。

## 高林實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

### 3.保留盈餘

本公司章程規定，年度總決算後如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往年度虧損，次提10%法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時不在此限；另視公司營運需要及法令規定提列特別盈餘公積，如尚有盈餘併同期初未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配案提請股東會決議分派之。

本公司盈餘派得以現金股利或股票股利方式為之，惟各年度現金股利金額不得低於股利總數10%。

#### (1)法定盈餘公積

公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發給新股或現金，惟以該項公積超過實收資本額25%部分為限。

#### (2)特別盈餘公積

本公司於首次採用金管會認可之國際財務報導準則時，因選擇適用國際財務報導準則第一號「首次採用國際財務報導準則」豁免項目，帳列股東權益項下之未實現重估增值及累積換算調整數(利益)而增加保留盈餘之金額為219,750千元，惟首次採用所增加之保留盈餘之金額為287,553千元，依金管會民國101年4月6日金管證發字第1010012865號令規定提列相同數額219,750千元之特別盈餘公積，並於使用、處分或重分類相關資產時，得就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉分派盈餘。民國一〇八年，該項特別盈餘公積餘額分別為225,245千元及218,999千元。

又依上段所述函令規定，本公司於分派可分配盈餘時，就當年度發生之帳列其他股東權益減項淨額與上段所提列特別盈餘公積餘額之差額，自當期損益與前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積；屬前期累積之其他股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積不得分派。嗣後其他股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

#### (3)盈餘分配

本公司分別於民國一〇八年六月十八日及一〇七年六月十四日經股東常會決議民國一〇七年度及一〇六年度盈餘分配(含法定盈餘公積分派)案，有關分派予業主之股利如下：

	107年度		106年度	
	配股率(元)	金額	配股率(元)	金額
分派予普通股業主之股利：				
現金	\$	0.40 <u>83,645</u>	0.40	<u>83,645</u>

## 高林實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司於民國一〇九年三月二十七日經董事會擬議民國一〇八年度盈餘分配案，有關分派予業主之金額如下：

分派予普通股業主之股利：	108年度	
	配股率(元)	金額
現金	\$ 0.30	<b>62,733</b>

### 4.其他權益

	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	透過其他綜 合損益按公 允價值衡量	合 計
民國108年1月1日餘額	\$ (80,209)	(143,420)	(223,629)
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	(6,114)	-	(6,114)
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	-	54,098	54,098
採用權益法之子公司透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	-	10,283	10,283
採用權益法之子公司處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	18,766	18,766
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	(10,690)	(10,690)
民國108年12月31日餘額	<b>\$ (86,323)</b>	<b>(70,963)</b>	<b>(157,286)</b>
民國107年1月1日餘額	\$ (75,819)	(178,028)	(253,847)
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	(4,390)	-	(4,390)
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	-	50,373	50,373
採用權益法之子公司透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	-	(12,126)	(12,126)
採用權益法之子公司處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	12,962	12,962
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	(16,601)	(16,601)
民國107年12月31日餘額	<b>\$ (80,209)</b>	<b>(143,420)</b>	<b>(223,629)</b>

### (十四)每股盈餘

基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

#### 1.基本每股盈餘

	108年度	107年度
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利	<b>\$ 62,894</b>	<b>36,127</b>
普通股加權平均流通在外股數(千股)	<b>209,111</b>	<b>209,111</b>
基本每股盈餘(單位：新台幣元)	<b>\$ 0.30</b>	<b>0.17</b>

## 高林實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

### 2. 稀釋每股盈餘

	108年度	107年度
歸屬於本公司普通股權益持有人淨利(稀釋)	<u>\$ 62,894</u>	<u>36,127</u>
普通股加權平均流通在外股數(基本)(千股)	209,111	209,111
具稀釋作用之潛在普通股之影響 員工酬勞之影響(千股)	<u>270</u>	<u>295</u>
普通股加權平均流通在外股數(稀釋)(千股)	<u>209,381</u>	<u>209,406</u>
稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)	<u>\$ 0.30</u>	<u>0.17</u>

### (十五) 客戶合約之收入

	108年度		
	貿易事業群	時尚生活 事業群	合 計
主要地區市場：			
臺 灣	\$ -	615,625	615,625
美 國	365,270	-	365,270
其他美洲國家	526,551	-	526,551
	<u>\$ 891,821</u>	<u>615,625</u>	<u>1,507,446</u>
	107年度		
	貿易事業群	時尚生活 事業群	合 計
主要地區市場：			
臺 灣	\$ -	691,422	691,422
美 國	677,776	-	677,776
其他美洲國家	536,400	-	536,400
其他國家	2,792	-	2,792
	<u>\$ 1,216,968</u>	<u>691,422</u>	<u>1,908,390</u>

### (十六) 員工及董事酬勞

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

本公司民國一〇八年度及一〇七年度員工酬勞估列金額分別為2,602千元及1,931千元，董事酬勞估列金額分別為2,602千元及1,931千元，係以本公司各該段期間之稅前淨利扣除員工酬勞及董事酬勞前之金額乘上本公司章程所訂之員工酬勞及董事酬勞分派成數為估計基礎，並分別列報為民國一〇八年度及一〇七年度之營業費用，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。前述董事會決議分派之員工酬勞及董事酬勞金額與本公司民國一〇八年度及一〇七年度個體財務報告估列金額並無差異。

## 高林實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

### (十七)營業外收入及支出

#### 1.其他收入

	108年度	107年度
利息收入	\$ 375	220
股利收入	21,512	11,074
租金收入	18,222	18,143
服務收入—關係人	16,142	14,349
其他	3,603	15,491
	<b>\$ 59,854</b>	<b>59,277</b>

#### 2.其他利益及損失

	108年度	107年度
外幣兌換損益	\$ (6,061)	3,423
處分不動產、廠房及設備損益	176	1,253
什項支出	(1,826)	(2,430)
	<b>\$ (7,711)</b>	<b>2,246</b>

#### 3.財務成本

	108年度	107年度
利息費用—銀行借款	\$ (8,603)	(4,688)
利息費用—租賃負債	(2,651)	-
	<b>\$ (11,254)</b>	<b>(4,688)</b>

### (十八)金融工具

#### 1.信用風險

##### (1)信用風險之暴險

金融資產之帳面金額代表最大信用暴險金額。

##### (2)信用風險集中情況

當金融商品交易相對人顯著集中於少數交易對象，或金融商品交易相對人未顯著集中於少數交易對象，但交易對象大多從事類似之商業活動，且具有類似之經濟特質，使其履行合約之能力受到經濟或其他狀況之影響亦相類似時，則發生信用風險顯著集中之情形。本公司帳款集中於少數交易對象如下：

	金 額	佔本公司 應收帳款%
<u>108.12.31</u>		
T公司	<b>\$ 228,634</b>	<b>59</b>
<u>107.12.31</u>		
T公司	<b>\$ 203,647</b>	<b>50</b>

## 高林實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

### (3)應收款項及信用風險

應收款項之預期信用損失減損提列情形請詳附註六(三)。

### 2.流動性風險

下表為金融負債之合約到期日，不含估計利息。

	帳面金額	合 約					
		現金流量	6個月以內	6-12個月	1-2年	2-5年	超過5年
<b>108年12月31日</b>							
非衍生金融負債							
短期借款	\$ 786,958	786,958	716,958	70,000	-	-	-
租賃負債	189,289	189,289	34,031	28,857	52,135	74,266	-
應付票據	64	64	64	-	-	-	-
應付帳款	61,643	61,643	61,643	-	-	-	-
其他應付款	48,829	48,829	48,829	-	-	-	-
存入保證金	3,429	3,429	-	-	3,210	219	-
	<b>\$ 1,090,212</b>	<b>1,090,212</b>	<b>861,525</b>	<b>98,857</b>	<b>55,345</b>	<b>74,485</b>	<b>-</b>
<b>107年12月31日</b>							
非衍生金融負債							
短期借款	\$ 608,417	608,417	438,417	170,000	-	-	-
應付票據	166	166	166	-	-	-	-
應付帳款	118,025	118,025	118,025	-	-	-	-
其他應付款	55,186	55,186	55,186	-	-	-	-
存入保證金	3,451	3,451	-	-	3,451	-	-
	<b>\$ 785,245</b>	<b>785,245</b>	<b>611,794</b>	<b>170,000</b>	<b>3,451</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

### 3.匯率風險

#### (1)匯率風險之暴險

本公司暴露於重大外幣匯率風險之金融資產及負債如下：

	108.12.31			107.12.31		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
金融資產						
貨幣性項目						
美金	\$ 11,805	29.93	353,324	14,971	30.67	459,086
金融負債						
貨幣性項目						
美金	7,162	29.93	214,359	5,465	30.67	167,588
港幣	11,732	3.82	44,804	11,265	3.89	44,423

## 高林實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

### (2) 敏感性分析

本公司之匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金、應收帳款及應付帳款等，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一〇八年當新台幣相對於美金、港幣貶值或升值1%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一〇八年度及一〇七年度之稅前淨利將分別增加或減少942千元及2,471千元。兩期分析係採用相同基礎。

本公司貨幣性項目之兌換損益(含已實現及未實現)換算為功能性貨幣金額之匯率資訊如下：

	108年度		107年度	
	兌換(損)益	平均匯率	兌換(損)益	平均匯率
新台幣	\$ (6,061)	-	3,423	-

### 4. 利率分析

本公司之金融資產及金融負債利率暴險於本附註之流動性風險管理中說明。

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於報導日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設報導日流通在外之負債金額於整年度皆流通在外。本公司內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少1%，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加或減少1%，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司民國一〇八年度及一〇七年度之稅前淨利將分別減少或增加7,870千元及6,084千元，主因係本公司之變動利率借款。

### 5. 其他價格風險

如報導日權益證券價格變動(兩期分析採用相同基礎且假設其他變動因素不變)，對綜合損益項目之影響如下：

報 導 日 證 券 價 格	108年度		107年度	
	其他綜合損 益稅前金額	稅前損益	其他綜合損 益稅前金額	稅前損益
上漲1%	<u>\$ 5,279</u>	-	<u>4,747</u>	-
下跌1%	<u>\$ (5,279)</u>	-	<u>(4,747)</u>	-



## 高林實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

### 6.公允價值

#### (1)金融工具之種類及公允價值

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

	108.12.31				
	帳面金額	公允價值			合計
		第一級	第二級	第三級	
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動					
國內上市(櫃)股票	\$ 100,085	100,085	-	-	100,085
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動					
國內上市(櫃)股票	273,266	273,266	-	-	273,266
國內外非上市(櫃)股票	154,511	-	-	154,511	154,511
小計	427,777	273,266	-	154,511	427,777
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金	26,854	-	-	-	-
應收款項	400,577	-	-	-	-
其他金融資產－流動	12,396	-	-	-	-
存出保證金	21,589	-	-	-	-
小計	461,416	-	-	-	-
合計	\$ 989,278	373,351	-	154,511	527,862
按攤銷後成本衡量之金融負債					
短期借款	\$ 786,958	-	-	-	-
租賃負債	189,289	-	-	-	-
應付款項	110,536	-	-	-	-
存入保證金	3,429	-	-	-	-
合計	\$ 1,090,212	-	-	-	-

## 高林實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

	107.12.31				
	帳面金額	公允價值			合計
		第一級	第二級	第三級	
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動					
國內上市(櫃)股票	\$ 103,989	103,989	-	-	103,989
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動					
國內上市(櫃)股票	234,978	234,978	-	-	234,978
國內外非上市(櫃)股票	135,757	-	-	135,757	135,757
小計	370,735	234,978	-	135,757	370,735
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金	21,118	-	-	-	-
應收款項	443,064	-	-	-	-
其他金融資產－流動	1,714	-	-	-	-
存出保證金	24,757	-	-	-	-
小計	490,653	-	-	-	-
合計	<b>\$ 965,377</b>	<b>338,967</b>	<b>-</b>	<b>135,757</b>	<b>474,724</b>
按攤銷後成本衡量之金融負債					
短期借款	\$ 608,417	-	-	-	-
應付款項	173,377	-	-	-	-
存入保證金	3,451	-	-	-	-
合計	<b>\$ 785,245</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### (2)按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

金融工具如有活絡市場公開報價時，則以活絡市場之公開報價為公允價值。主要為交易所及經判斷為中央政府債券櫃台買賣中心公告之市價，皆屬上市(櫃)權益工具及有活絡市場公開報價之債務工具公允價值之基礎。

若能及時且經常自交易所、經紀商、承銷商、產業公會、訂價服務機構或主管機關取得金融工具之公開報價，且該價格代表實際且經常發生之公平市場交易者，則該金融工具有活絡市場公開報價。如上述條件並未達成，則該市場視為不活絡。一般而言，買賣價差甚大、買賣價差顯著增加或交易量甚少，皆為不活絡市場之指標。

## 高林實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司持有之金融工具如屬有活絡市場者，其公允價值依類別及屬性列示如下：

上市(櫃)股票及受益憑證係於活絡市場交易之金融資產，其公允價值係分別參照市場報價決定。

除上述有活絡市場之金融工具外，其餘金融工具之公允價值係以評價技術或參考交易對手報價取得。透過評價技術所取得之公允價值可參照其他實質上條件及特性相似之金融工具之現時公允價值、現金流量折現法或以其他評價技術，包括以資產負債表日可取得之市場資訊運用模型計算而(例如櫃買中心參考殖利率曲線、Reuters商業本票利率平均報價)。

本公司持有之金融工具如屬無活絡市場者，其公允價值依類別及屬性列示如下：

無公開報價之權益工具：係使用市場可比公司法估算公允價值，其主要假設係參考可比上市(櫃)公司市場報價以及每股淨值比例之盈餘乘數為基礎，故估計數已調整證券缺乏市場流通性之折價影響。

### (3)第一等級與第二等級間之移轉

本公司民國一〇八年度及一〇七年度金融工具之公允價值層級並無任何移轉。

### (4)第三等級之變動明細表

民國一〇八年度及一〇七年度之公允價值衡量屬第三級之金融資產變動表如下：

	透過其他綜合損益 按公允價值衡量
	無公開報價 之權益工具
民國108年1月1日	\$ 135,757
總利益或損失：	
認列於其他綜合損益	17,880
新增	6,679
處分	(5,805)
民國108年12月31日	<u>\$ 154,511</u>

高林實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

	透過其他綜合損益 按公允價值衡量 無公開報價 之權益工具
民國107年1月1日	\$ 169,095
總利益或損失：	
認列於其他綜合損益	(6,285)
處分	(27,053)
民國107年12月31日	<u>\$ 135,757</u>

上述總利益或損失，係列報於「透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價利益(損失)」。其中與民國一〇八年仍持有之資產相關者如下：

	108年度	107年度
認列於其他綜合損益(列報於「透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價利益(損失)」)	<u>\$ 17,880</u>	<u>(6,285)</u>

(5)重大不可觀察輸入值(第三等級)之公允價值衡量之量化資訊

本公司公允價值衡量歸類為第三等級係透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－權益證券投資。

本公司多數公允價值歸類為第三等級之僅具單一重大不可觀察輸入值，僅無活絡市場之權益工具投資具有複數重大不可觀察輸入值。無活絡市場之權益工具投資之重大不可觀察輸入值因彼此獨立，故不存在相互關聯性。

重大不可觀察輸入值之量化資訊列表如下：

項目	評價技術	重大不可觀察輸入值	重大不可觀察輸入值與公允價值關係
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－無活絡市場之權益工具投資	可類比上市上櫃公司	<ul style="list-style-type: none"> <li>股價淨值比乘數(108.12.31及107.12.31分別為1.12~2.46及1.08~2.37)</li> <li>缺乏市場流通性折價(108.12.31及107.12.31均為10%~20%)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>乘數愈高，公允價值愈高</li> <li>缺乏市場流通性折價愈高，公允價值愈低</li> </ul>

## 高林實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

### (6)對第三等級之公允價值衡量，公允價值對合理可能替代假設之敏感度分析

本公司對金融工具之公允價值衡量係屬合理，惟若使用不同評價參數可能導致評價之結果不同。針對分類為第三等級之金融工具，若評價參數變動，則對本期損益或其他綜合損益之影響如下：

	輸入值	向上或下 變動	公允價值變動反應 於其他綜合損益	
			有利變動	不利變動
民國108年12月31日				
透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	股價淨值比法	10%	15,451	(15,451)
民國107年12月31日				
透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	股價淨值比法	10%	13,576	(13,576)

本公司有利及不利變動係指公允價值之波動，而公允價值係根據不同程度之不可觀察之投入參數，以評價技術計算而得。若金融工具之公允價值受一個以上輸入值所影響，上表僅反應單一輸入值變動所產生之影響，並不將輸入值間之相關性及變異性納入考慮。

### (十九)財務風險管理

#### 1.風險管理架構

本公司針對策略風險、財務風險、營運風險分別由各相關單位負責評估、控制、追蹤及監督，不定期向董事長匯報風險管控進度，並視風險影響程度適時呈報董事會。相關各單位平時需依據職掌針對風險進行控管及監督外，對於突發事件發生時需立即成立因應小組，執行相關必要措施，降低可能產生之風險。

#### 2.財務風險資訊

本附註表達本公司各項風險之暴險資訊、本公司衡量及管理風險之目標、政策及程序。進一步量化揭露請詳個體財務報告各該附註。

本公司因金融工具之使用而暴露於下列風險：

##### (1)信用風險

有關現金及約當現金、應收帳款之信用風險分析，請詳附註六(十八)1.；有關保證，本公司僅為子公司背書保證，請詳附註七(二)7.。

## 高林實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

### (2)流動性風險

流動性風險係來自於本公司可能因經濟衰退或營運困難，致使本公司無足夠之營運資金及銀行可動用之借款額度以支應到期負債義務之風險。

流動性風險係由本公司之財務部門所監控，持續監督本公司實際現金流動部位，並使用多方面的資訊，預測並監控本公司在長期與短期之現金流動部位，確保本公司之流動性，足以因應即將到期之負債，而不致發生不可接受之損失或使本公司之聲譽遭受到損害之風險。民國一〇八年，本公司未動用之銀行短期融資額度請詳附註六(八)，連同營運資金足以支應履行所有合約義務，故未有無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。有關金融負債到期日資訊，請詳附註六(十八)3。

### (3)市場風險

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

本公司為管理市場風險，從事衍生性商品交易，並因此可能產生金融負債。所有交易之執行依本公司經董事會及(或)股東會決議通過之「從事衍生性商品交易處理程序」辦理，相關之財務操作亦受內部稽核部門之監督。本公司各項市場風險之管理說明如下：

#### A.匯率風險

- 本公司因營運、財務及投資活動所產生之外幣資產及負債，將因匯率變動而產生價值波動，故本公司從事衍生性商品交易以規避匯率風險。外幣資產及負債因匯率變動產生之損益大致會與衍生性商品之評價損益相抵銷。然而，衍生性商品交易可協助本公司減少但仍無法完全排除外幣匯率變動所造成的影響。

- 本公司定期檢視個別外幣資產及負債之暴險部位，並對該暴險部位進行避險，主要使用之避險工具為遠期外匯合約及外匯選擇權合約，惟不符合避險會計之條件。

#### B.利率風險

- 本公司利率風險主要來自於銀行存款及浮動利率之短期借款，該相關金融商品因利率變動對公平價值之影響並不重大。

C.證券價格變動風險：請詳附註六(十八)3。

## 高林實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

### (二十)資本管理

董事會之政策係維持健全之資本基礎，以維繫投資人、債權人及市場之信心以及支持未來營運之發展。資本包含本公司之股本、資本公積及保留盈餘。由董事會控管資本報酬及普通股股利水準。

報導日之負債資本比率如下：

	<b>108.12.31</b>	<b>107.12.31</b>
負債總額	\$ 1,313,187	1,029,632
減：現金及約當現金	(26,854)	(21,118)
淨負債	<b>\$ 1,286,333</b>	<b>1,008,514</b>
權益總額	<b>\$ 2,933,550</b>	<b>2,904,886</b>
負債資本比率	<b>43.85%</b>	<b>34.72%</b>

本公司依需求可自市場購回庫藏股，買回之時機依市場價格及公司資金狀況而定。買回庫藏股之主要目的係配合維護股東權益及公司信用。庫藏股之買賣決定係經董事會決議會按特定區間議定；本公司並未有明定之買回庫藏股計畫。

截至民國一〇八年十二月三十一日止，本公司資本管理之方式並未改變。

### (廿一)非現金交易之投資及籌資活動

本公司來自籌資活動之負債之調節如下表：

	<b>108.1.1</b>	現金流量	非現金之變動		<b>108.12.31</b>
			新租賃	其他	
短期借款	\$ 608,417	178,541	-	-	786,958
租賃負債	233,552	(77,237)	60,457	(27,483)	189,289
來自籌資活動之負債總額	<b>\$ 841,969</b>	<b>101,304</b>	<b>60,457</b>	<b>(27,483)</b>	<b>976,247</b>
	<b>107.1.1</b>	現金流量	<b>107.12.31</b>		
短期借款(即來自籌資活動之負債總額)	<b>\$ 478,000</b>	<b>130,417</b>	<b>608,417</b>		

## 七、關係人交易

### (一)關係人名稱及關係

於本個體財務報告之涵蓋期間內與本公司有交易之關係人及本公司之子公司如下：

關係人名稱	與本公司之關係
高林國際股份有限公司	本公司之子公司
益和國際股份有限公司	本公司之子公司
Quality Craft Ltd.	本公司之子公司
Presto International Co., Ltd. (註1)	本公司之子公司
高林維爾京有限公司	本公司之子公司
Colltex Garment MFY(HK) Co., Ltd.	本公司之子公司
讚譽控股股份有限公司	本公司之子公司

## 高林實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

關係人名稱	與本公司之關係
讚譽香港有限公司	本公司之子公司
杏昌生技股份有限公司 (註2)	本公司之子公司
杏昌投資股份有限公司	本公司之子公司
高昌生醫股份有限公司	本公司之子公司
美之心國際股份有限公司	本公司之子公司

註一：該公司於民國一〇八年十二月二十日經董事會決議辦理清算，並於民國一〇八年十二月三十日清算完結。

註二：該公司關係人交易相關資訊請參閱杏昌生技股份有限公司(股票代號：1788)個體財務報告附註七。

### (二)與關係人間之重大交易事項

#### 1.銷貨收入

本公司對關係人之銷售金額如下：

	108年度	107年度
子公司	\$ -	47

銷售予子公司銷貨條件與一般銷售價格無顯著不同。其收款期限為三個月。關係人間之應收款項並未收受擔保品，且經評估後無須提列減損損失。

#### 2.管理費、手續費及佣金收入(列入其他收入)

本公司對關係人之管理費、手續費及佣金收入金額如下：

	108年度	107年度
子公司－佣金收入	\$ 2,907	1,131
子公司－管理費	12,950	12,864
子公司－手續費	285	354
	\$ 16,142	14,349

本公司提供本公司之子公司管理服務，並由其支付勞務費予本公司；提供予子公司之條件則與一般管理服務價格無顯著不同。其收款期限均為一至三個月。關係人間之應收款項並未收受擔保品，且經評估後無須提列預期信用減損損失。

本公司替本公司公司之子公司背書保證，並向其收取手續費。

本公司提供本公司之子公司商品寄賣服務，並由其支付佣金予本公司。



## 高林實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

### 3. 佣金、服務及勞務支出(列入營業費用)

本公司向關係人支付之佣金、服務及勞務金額如下：

	108年度	107年度
子公司－佣金支出	\$ 892	1,015
子公司－貿易服務	34,640	35,683
益和國際股份有限公司－勞務費	87,937	95,419
	<b>\$ 123,469</b>	<b>132,117</b>

本公司透過本公司之子公司居間介紹交易，並支付佣金予本公司之子公司。

本公司委任本公司之子公司代為處理若干地區三角貿易之相關業務，並支付服務費予本公司之子公司。

本公司之子公司派遣服飾店櫃員工予本公司提供勞務，本公司依所提供店櫃員工之薪資及成本加成計算，支付勞務費予本公司之子公司。

本公司對本公司之子公司之價格與本公司支付予一般廠商之價格無顯著不同。其付款期限為一至二個月，與一般廠商並無顯著不同。

### 4. 應付關係人款項

本公司應付關係人款明細如下：

帳列項目	關係人類別	108.12.31	107.12.31
其他流動負債	子公司	\$ 12,464	15,627

### 5. 應收關係人款項

本公司應收關係人款明細如下：

帳列項目	關係人類別	108.12.31	107.12.31
應收帳款	子公司	\$ -	47
其他應收款－關係人	子公司	10,000	10,000
		<b>\$ 10,000</b>	<b>10,047</b>

### 6. 對關係人放款

本公司資金貸與關係人係依撥款當年度本公司向金融機構短期借款之平均利率計息，且均為無擔保放款，經評估後無須提列預期信用減損損失。民國一〇八年度及一〇七年度利率分別為1.40%~2.00%及2.00%，利息收入分別為64千元及166千元。

### 7. 背書保證

本公司民國一〇八年為本公司之子公司向銀行借款而簽發保證票據分別為269,370千元及275,985千元。

高林實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

8.租賃

本公司之子公司向本公司承租辦公場所、機器設備或門市等。民國一〇八年度及一〇七年度租金收入均為240千元，民國一〇八年相關應收款均已收訖。

(三)主要管理人員報酬

主要管理人員報酬

	108年度	107年度
短期員工福利	\$ 25,088	27,626

八、質押之資產：無。

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)已開立而未使用之信用狀

	108.12.31	107.12.31
已開立而未使用之信用狀	\$ 119,426	126,180

(二)開立保證票據

	108.12.31	107.12.31
銀行借款	\$ 269,370	275,985
設櫃及進貨等用途	5,555	6,015
	\$ 274,925	282,000

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：無。

十二、其 他

員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總如下：

功 能 別 性 質 別	108年度			107年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
員工福利費用						
薪資費用	-	95,867	95,867	-	104,720	104,720
勞健保費用	-	9,145	9,145	-	9,084	9,084
退休金費用	-	4,525	4,525	-	5,405	5,405
董事酬金	-	6,137	6,137	-	5,280	5,280
其他員工福利費用	-	5,582	5,582	-	5,379	5,379
折舊費用	-	88,626	88,626	-	13,688	13,688
攤銷費用	-	540	540	-	442	442

## 高林實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司民國一〇八年度及一〇七年度員工人數及員工福利費用額外資訊如下：

	108年度	107年度
員工人數	137	146
未兼任員工之董事人數	11	7
平均員工福利費用	\$ 914	896
平均員工薪資費用	\$ 761	753
平均員工薪資費用調整情形	1.06%	

### 十三、附註揭露事項

#### (一)重大交易事項相關資訊

民國一〇八年度本公司依證券發行人財務報告編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

##### 1. 資金貸與他人：

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本期最高金額(註五)	期末餘額(註五)	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵損失金額	擔保品		對個別對象與限額	資金貸與總額
													名稱	價值		
0	本公司	COLLTEX HK	墊付企業款	是	105,400	50,881	-	2.00%	(註一)	-	(註二)	-	-	-	293,355 (註三)	1,173,420 (註四)
0	本公司	杏昌投資	墊付企業款	是	11,000	-	-	1.45%	(註一)	-	(註二)	-	-	-	293,355 (註三)	1,173,420 (註四)
1	COLLTEX HK	本公司	墊付企業款	是	26,818	-	-	2.00%	(註一)	-	(註二)	-	-	-	27,960 (註六)	27,960 (註六)

註一：短期資金融通。

註二：營運週轉金。

註三：與貸出公司有業務往來者，貸放金額以不超過雙方業務往來金額為限；有短期融通資金必要者，對單一對象貸放金額以不超過貸出公司淨值之百分之十為限。

註四：貸出公司資金貸放總額不得超過貸出公司淨值之百分之四十為限。

註五：本期最高餘額及期末餘額均係董事會通過之資金貸與額度。

註六：對單一對象貸放金額及貸放總額不得超過貸出公司淨值之百分之四十為限。

##### 2. 為他人背書保證：

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
		公司名稱	關係										
0	本公司	讚譽控股公司	2	586,710	126,200	119,720	11,074	-	4.08%	1,466,775	Y	N	N
"	"	讚譽香港公司	2	586,710	157,750	149,650	8,979	-	5.10%	1,466,775	Y	N	N
1	杏昌生技	杏華生技公司	2	892,223	50,000	50,000	-	50,000	2.80%	89,223	Y	N	N

註一：背書保證者與被背書保證對象之關係人有下列7種，標示種類即可：

1. 有業務關係之公司。
2. 公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。
3. 直接及間接對公司持有表決權之股份超過百分之五十之公司。
4. 公司直接及間接持有表決權股份達百分之九十以上之公司間。
5. 基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。
6. 因共同投資關係由全體出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。
7. 同業間依消費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

註二：本公司訂定：「背書保證辦法」中規定，本公司背書保證之金額以不超過本公司淨值百分之五十，對單一企業之背書保證以不超過本公司淨值百分之二十為限；

杏昌生技背書保證之金額以不超過其淨值百分之五十，對單一企業之背書保證以不超過其淨值百分之五十為限。

## 高林實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

### 3. 期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分)：

持有之公司	有價證券 種類及名稱	與有價證券 發行人之關係	帳列科目	期 末				備 註
				股數/單位數	帳面金額	持股比例	公允價值	
杏華投資	復華新興人民幣短期收益基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	915,000	10,245	- %	10,245	
"	永豐全球多元入息基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	1,000,000	9,186	- %	9,186	
杏福公司	復華有利貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	2,264,000	30,628	- %	30,628	
					50,059		50,059	
本公司	晨德大藥廠股份有限公司股票	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動	1,668,087	88,322	- %	100,085	
	評價調整				11,763			
	合 計				100,085			
	股 票：							
"	群益金鼎證券股份有限公司股票	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	1,373,225	15,678	- %	15,449	
"	陸海股份有限公司股票	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	389,550	7,351	- %	4,441	
"	尚茂電子材料股份有限公司股票	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	318,375	2,693	- %	1,163	
"	長聖國際生技股份有限公司股票	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	214,000	7,704	- %	34,503	
"	新光金融控股股份有限公司股票	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	21,034,881	251,957	- %	217,711	
	小 計				285,383		273,267	
	評價調整				(12,116)			
	合 計				273,267			
"	歐華創業投資股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	459,360	4,594	3.75 %	5,565	
"	三詮建設公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	1,200,000	12,000	- %	-	
"	美商天電國際公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	740,600	27,855	- %	-	
"	力世創投公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	677,245	6,772	5.68 %	6,052	
"	利翔航太電子公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	1,656,000	14,400	4.36 %	17,318	
"	Acradia Design Systems Inc.	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	150,000	23,034	- %	-	
"	China Yes Infor Media (Cayman) Inc.	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	1,000,000	6,361	- %	-	
"	華威世紀創投	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	45,000	450	2.00 %	856	

## 高林實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

持有之公司	有價證券 種類及名稱	與有價證券 發行人之關係	帳列科目	期 末				備 註
				股數/單位數	帳面金額	持股比例	公允價值	
本公司	汎宇電商公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	598,062	17,299	1.20 %	3,960	
"	啟鼎創業投資公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	430,434	4,304	1.30 %	3,871	
"	東亞高林公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	2,000	83,057	25 %	68,082	
"	玉晟生技	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	3,600,000	15,000	1.05 %	42,357	
"	CNC Distressed	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	1,851	6,678	1.05 %	6,449	
	小 計				221,804		154,510	
	評價調整				(67,294)			
	合 計				154,510			
杏昌投資	新興盛科技股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	78,396	-	2.00 %	-	
高林維爾京公司	LeadSun New Star Corp	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	100	40,603 USD 1,357	12.50 %	40,603 USD 1,357	
"	LeadSun Investment & Asset Management Limited	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	600,000	7,023 USD 235	7.50 %	7,023 USD 235	
台昌公司	上海賢尚科技有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	-	1,076	6.20 %	1,076	
	合 計				48,702		48,702	
	總 計				476,479		476,479	

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
9. 從事衍生工具交易：無。

## 高林實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

### (二)轉投資事業相關資訊：

民國一〇八年度本公司之轉投資事業資訊如下(不包含大陸被投資公司)：

單位：美金千元/港幣

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	去年年底	千股	比率	帳面金額			
本公司	高林國際公司	美國	貿易業	21,082	21,082	5	100%	2,211	1,017	1,017	子公司
"	高林維爾京公司	英屬維爾京群島	投資業	36,024	36,024	1	100%	124,913	(520)	(520)	"
"	Q.C.L.	加拿大	貿易業	5,607	5,607	-	79%	262,740	36,284	29,027	"
"	Presto International Co., Ltd.(註二)	英屬維爾京群島	投資業	-	126,081	-	- %	-	(592)	(592)	"
"	杏昌生技公司	台北市	醫療器材、生化試藥及西藥之買賣	208,495	204,750	2,100	6%	956,384	245,737	36,597	子公司
"	杏昌投資公司	台北市	投資業	775,440	775,440	4,698	100%	14,480	307	307	"
"	高昌生醫股份有限公司	台北市	醫療器材批發零售業	42,935	23,970	4,249	61%	21,226	(12,560)	(6,570)	"
"	杏合生醫股份有限公司	台北市	醫療器材及汽車零組件	16,830	16,830	1,100	4%	17,843	15,712	576	關聯企業
"	COLLTEX GARMENT MFY (HK) CO.,LTD.	香港	貿易業	59,971	59,971	2,000	100%	80,981	32,508	32,508	子公司
"	益和國際公司	台北市	人力派遣業	30,030	30,030	2,000	100%	17,847	2,216	2,216	"
"	沃康生技股份有限公司	新北市	醫療產品製造業	70,000	70,000	2,000	21%	53,637	(48,675)	(10,932)	關聯企業
"	美之心國際股份有限公司	台北市	貿易業	121,000	-	3,863	68%	97,641	(10,387)	(10,840)	子公司
				1,387,414	1,369,785			1,649,903	-	72,794	
高林維爾京公司	讚譽控股有限公司	香港	貿易業	HKD 10	HKD 10	10	100%	USD 2,345	USD (167)	USD (167)	孫公司
讚譽控股有限公司	讚譽香港有限公司	香港	貿易業	HKD 500	HKD 500	500	100%	USD 4,498	USD (1,674)	USD (1,674)	"
杏昌投資公司	杏昌生技公司(註三)	台北市	醫療器材、生化試藥及西藥之買賣	115,633	104,808	6,071	17%	USD 278,483	USD 245,737	USD 41,577	"

註一：本公司本期認列之投資損益中已包含孫公司之投資損益。

註二：該公司於民國一〇八年十二月二十日經董事會決議辦理清算，並於民國一〇八年十二月三十日清算完結。

註三：杏昌生技公司轉投資事業相關資訊(不包含大陸被投資公司)請參閱杏昌生技股份有限公司(股票代號:1788)合併財務報告附註十三(二)。

## 高林實業股份有限公司個體財務報告附註(續)

### (三)大陸投資資訊：

#### 1.大陸被投資公司名稱、主要營業項目等相關資訊：

單位：美金千元

大陸被投資 公司名稱	主要營業 項目	實收 資本額	投資 方式	本期期初自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或 收回投資金額		本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	被投資公司 本期損益	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認 列投資 損益	期末投 資帳面 價值	截至本期 止已匯回 投資收益
					匯出	收回						
高林高科公司	貿易業務商品的 設計、科研、經 濟信息諮詢	26,937 (USD900)	(三)	26,937 (USD900)	-	-	26,937 (USD900)	7,942 (USD257) (註一)	100.00%	7,942 (USD257) (註一)	12,013 (USD401) (註一)	-

註一：係依經被投資公司同期間經會計師查核之財務報表，以權益法認列。

註二：杏昌生技公司之大陸投資資訊請參閱杏昌生技股份有限公司及其子公司合併財務報告附註十三(三)。

註三：透過讚譽控股有限公司轉投資高林高科公司。

#### 2.赴大陸地區投資限額：

單位：美金千元

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准 投資金額	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額
26,937(USD900)	26,937(USD900)	1,760,130

註一：民國一〇八年十二月三十一日美元：新台幣=1：29.930

#### 3.直接或間接經第三地區事業與轉投資大陸之被投資公司所發生重大交易事項：

透過讚譽控股公司及其大陸子公司代為處理三角貿易之相關業務，並支付讚譽控股公司相關服務費28,240千元。

### 十四、部門資訊

請詳民國一〇八年度合併財務報告。

高林實業股份有限公司  
現金及約當現金明細表  
民國一〇八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額
庫存現金		\$ 174
零 用 金		<u>1,288</u>
	小 計	<u>1,462</u>
銀行存款		
支票存款		14,169
外匯存款	(USD156,047，匯率1：29.93)	4,670
	(EUR998，匯率1：33.39)	33
	(RMB3,000，匯率1：4.28)	9
活期存款		5,899
郵局存款		<u>612</u>
	小 計	<u>25,392</u>
合 計		<u><u>\$ 26,854</u></u>



高林實業股份有限公司

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動明細表

民國一〇八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

金融工具 名稱	摘要	千股或 千單位	面值	總額	取得 成本	公平價值		備註
						單價	總額	
股票：								
晟德大藥廠		1,668	\$ 10	16,680	88,322	60	100,085	註1
加：評價調整		-	-	-	11,763	-	-	
				<u>\$ 16,680</u>	<u>100,085</u>		<u>100,085</u>	

註1：本公司之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動並未提供擔保或質押。

高林實業股份有限公司

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動變動明細表

民國一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元／千股

名 稱	期 初		本 期 增 加		本 期 減 少		期 末		提供擔保 或質押情形	備註
	股 數	帳面金額	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	帳面金額		
群益證券	1,373	\$ 15,678	-	-	-	-	1,373	15,678	無	
陸海	390	7,351	-	-	-	-	390	7,351	"	
尚茂	318	2,693	17,299	-	-	-	17,617	2,693	"	
長聖國際生技	284	10,224	-	-	70	2,520	214	7,704	"	
新光金控	21,035	253,474	439	3,773	439	5,290	21,035	251,957	"	
加：金融評價調整		<u>(54,442)</u>		<u>42,326</u>		<u>-</u>		<u>(12,116)</u>		
		<u>234,978</u>		<u>46,099</u>		<u>7,810</u>		<u>273,267</u>		
歐華創業投資	792	7,920	-	-	333	3,326	459	4,594	無	
三詮建設	1,200	12,000	-	-	-	-	1,200	12,000	"	
美商天電國際	741	27,855	-	-	-	-	741	27,855	"	
A.D.S.INC	150	23,034	-	-	-	-	150	23,034	"	
力世創投	677	6,772	-	-	-	-	677	6,772	"	
利翔航太電子	1,656	14,400	-	-	-	-	1,656	14,400	"	
China Yes Infor Media (Cayman) Inc.	1,000	6,361	-	-	-	-	1,000	6,361	"	
華威世紀創投	45	450	-	-	-	-	45	450	"	
汎宇電商	598	17,299	-	-	-	-	598	17,299	"	
啟鼎創投	678	6,783	-	-	248	2,479	430	4,304	"	
東亞高林	2	83,057	-	-	-	-	2	83,057	"	
玉晟生技	1,500	15,000	2,100	-	-	-	3,600	15,000	"	
CNC Distressed	-	-	2	6,678	-	-	2	6,678	"	
加：金融評價調整		<u>(85,174)</u>	-	<u>17,880</u>	-	<u>-</u>	-	<u>(67,294)</u>		
		<u>135,757</u>		<u>24,558</u>		<u>5,805</u>		<u>154,510</u>		
總 計		<u>\$ 370,735</u>		<u>70,657</u>		<u>13,615</u>		<u>427,777</u>		

高林實業股份有限公司

應收帳款明細表

民國一〇八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額	備 註
應收帳款—非關係人：			
T公司		\$ 228,634	
D公司		41,419	
其他(每戶未超過該科目餘額5%以上者)		<u>119,960</u>	
小 計		390,013	
減：備抵減損		<u>(3,693)</u>	
合 計		<u><u>\$ 386,320</u></u>	

應收票據明細表

項 目	摘 要	金 額	備 註
V公司		\$ 3,378	
其他(金額小於本科目餘額5%者)		<u>922</u>	
小 計		4,300	
減：備抵減損		<u>(43)</u>	
合 計		<u><u>\$ 4,257</u></u>	

高林實業股份有限公司

存貨明細表

民國一〇八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額		備 註
		成 本	淨變現價值	
服飾部商品		\$ 286,100	227,725	市價採淨變現價值
在途存貨		4,341	4,341	市價採淨變現價值
合 計		290,441	<u>232,066</u>	
減：備抵存貨跌價損失		(58,375)		
		<u>\$ 232,066</u>		

高林實業股份有限公司

其他流動資產明細表

民國一〇八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額	備 註
預付租金		\$ 190	
預付款項		2,965	
預付貿易款		9,879	
其他(金額小於本科目餘額5%)		3,510	
		<u>\$ 16,544</u>	

其他金融資產—流動明細表

項 目	摘 要	金 額	備 註
應收股利		\$ 11,645	
其他(金額小於本科目餘額5%)		751	
		<u>\$ 12,396</u>	

## 高林實業股份有限公司

### 採用權益法之投資變動明細表

民國一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元/千股

名 稱	期 初 餘 額		本 期 增 加		本 期 減 少		期 末 餘 額			市 價 或 股 權 淨 值		提供擔保 或質押或 出借情形	備註
	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	持 股 比 例	金 額	單 價 (元)	總 價		
權益法評價：													
高林國際公司	5 \$	1,256	-	1,017	-	(62)	5	100.00%	2,211	442.15	2,211	無	
高林維爾京公司	1	136,606	-	10,283	-	(21,976)	1	100.00%	124,913	107,776.61	124,913	"	
Q.C.L.	-	233,494	-	31,212	-	(1,966)	-	78.00%	262,740	32.84	262,740	"	
PRESTO	1,000	15,634	-	-	(1,000)	(15,634)	-	-	-	-	-	"	
杏昌生技(股)公司直接5.83%	2,056	197,842	44	15,584	-	(12,849)	2,100	5.83%	200,577	95.51	200,577	無	
杏昌生技(股)公司間接16.86%	5,943	758,802	-	34,163	-	(37,158)	5,943	16.86%	755,807	-	755,807	"	
杏昌投資(股)公司	4,698	3,590	-	36,729	-	(25,839)	4,698	100.00%	14,480	3.25	14,480	"	
杏合生醫(股)公司	1,100	17,267	-	576	-	-	1,100	4.00%	17,843	16.22	17,843	"	
高昌生醫(股)公司	2,397	12,324	1,896	18,965	-	(10,063)	4,293	61.00%	21,226	4.50	21,226	"	
COLLTEX GARMENT MFY													
(HK) CO., LTD.	2,000	69,899	-	32,508	-	(21,426)	2,000	100.00%	80,981	43.60	80,981	"	
美之心國際(股)公司	-	-	3,863	121,000	-	(23,359)	3,863	68.00%	97,641	25.01	97,641	"	
益和國際公司	2,000	15,630	-	2,217	-	-	2,000	100.00%	17,847	9.83	17,847	"	
沃康生技(股)公司	2,000	64,557	-	12	-	(10,932)	2,000	21.00%	53,637	27.43	51,637	"	
		<u>1,526,901</u>		<u>304,266</u>		<u>(181,264)</u>			<u>1,649,903</u>		<u>1,647,903</u>		

高林實業股份有限公司

其他非流動資產明細表

民國一〇八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額	備 註
待攤費用		\$ 321	
預付款項		4,806	
催收帳款		97,721	
小 計		102,848	
備抵減損		(97,721)	
合 計		<u>\$ 5,127</u>	

短期借款明細表

借款種類	說 明	期末餘額	契約期限	利率區間	融資額度 (註1)	抵押或擔保	備註
信用借款	花旗銀行	\$ 196,981	108/8/22 ~109/6/20	0.91%~3.03%	359,160	無	
"	瑞穗銀行	130,000	108/12/13 ~109/6/13	0.96%	240,000	"	
"	富邦銀行	38,430	108/12/13 ~109/6/13	2.70%~2.96%	100,000	"	
"	中國輸出 入銀行	50,000	108/11/26 ~109/11/26	0.92%	150,000	"	
"	臺灣銀行	20,000	108//8/30 ~109/8/30	0.98%	250,000	"	
"	玉山銀行	200,000	108/12/2 ~109/3/16	0.91%	179,580	"	
"	星展銀行	120,000	108/12/27 ~109/3/25	0.95%	300,000	"	
"	中國信託 銀行	31,547	108/12/1 ~109/1/13	2.80%~3.00%	300,000	"	
		<u>\$ 786,958</u>			<u>1,878,740</u>		

註1：本公司另有已簽約期末未動用融資額度460,680千元。

高林實業股份有限公司

應付票據明細表

民國一〇八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額	備 註
X公司		\$ <u>64</u>	

應付帳款明細表

項 目	摘 要	金 額	備 註
G公司		\$ 4,273	
A公司		2,879	
其他(金額小額本科目餘額5%)		<u>54,491</u>	
		\$ <u>61,643</u>	



高林實業股份有限公司

其他流動負債明細表

民國一〇八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額	備 註
應付獎金		\$ 17,937	
應付佣金		16,936	
應付勞務費		10,567	
暫 收 款		7,178	
應付員工酬勞及董事酬勞		5,204	
其他應付款—關係人		12,464	
其他(金額小於本科目餘額5%)		19,529	
		<u>\$ 89,815</u>	

租賃負債明細表

項 目	摘 要	租賃期間	折現率	期末餘額	備註
房屋及建築物	倉庫	108.04.01~112.03.01	1.4	\$ 16,385	
	門市店櫃	108.01.08~113.07.01	1.4	172,904	
小計				189,289	
一年內到期				(62,888)	
合計				<u>\$ 126,401</u>	

高林實業股份有限公司

其他非流動負債明細表

民國一〇八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

<u>項 目</u>	<u>摘 要</u>	<u>金 額</u>	<u>備 註</u>
淨確定福利負債		<u>\$ 53,514</u>	

高林實業股份有限公司

營業收入明細表

民國一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額	備 註
外 銷		\$ 907,270	
服 飾		617,198	
小 計		1,524,468	
減：銷貨退回及折讓		(17,022)	
		<u>\$ 1,507,446</u>	

營業成本明細表

項 目	金 額
期初存貨(扣除備抵存貨跌價損失前之金額)	\$ 319,435
加：本期進貨	1,012,997
存貨盤虧及短裝	182
減：進貨折讓及退出	1,412
期末存貨(扣除備抵存貨跌價損失前之金額)	290,441
存貨市價回升利益	10,015
存貨盤虧及短裝	182
營業成本	<u>\$ 1,030,564</u>

## 高林實業股份有限公司

### 推銷費用明細表

民國一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額	備 註
薪 資		\$ 23,561	
折 舊		78,916	
出口費用		49,941	
勞 務 費		89,053	
其他(金額小於本科目餘額5%)		<u>115,642</u>	
		<u><b>\$ 357,113</b></u>	

### 管理費用明細表

項 目	摘 要	金 額	備 註
薪 資		\$ 72,306	
折 舊		9,711	
其他(金額小於本科目餘額5%)		<u>48,220</u>	
		<u><b>\$ 130,237</b></u>	

不動產、廠房及設備變動明細表請詳個體財務報告附註六(六)。  
 不動產、廠房及設備累計折舊變動明細表請詳財個體財務報告附註六(六)。  
 使用權資產變動明細表請詳個體財務報告附註六(七)。  
 使用權資產變動累計折舊變動明細表請詳個體財務報告附註六(七)。  
 遞延所得稅資產明細表請詳個體財務報告附註六(十二)。  
 遞延所得稅負債明細表請詳財個體財務報告附註六(十二)。  
 其他收入明細表請詳個體財務報告附註六(十七)。  
 其他利益及損失明細表請詳個體財務報告附註六(十七)。  
 財務成本明細表請詳個體財務報告附註六(十七)。

六、公司及關係企業 108 年度截至年報刊印日止，如有發生財務周轉困難情事，應列名其對本公司之影響：無。

## 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(合併資訊)：

單位：新台幣千元

項目	年度	108 年度	107 年度	差 異	
				金 額	%
流 動 資 產		4,103,460	3,649,753	453,707	12%
透過其他綜合損益按公 允價值衡量支金融資產 -非流動		476,479	438,278	38,201	9%
備供出售金融資產 - 非 流 動		-	-	-	-
以成本衡量之金融資產 -非 流 動		-	-	-	-
採權益法之投資		109,187	116,373	-7,186	-6%
無 形 資 產		1,337,488	1,386,464	-48,976	-4%
不動產、廠房及設備		1,956,506	1,942,995	13,511	1%
其 他 資 產		299,711	273,493	26,218	10%
資 產 總 額		9,114,713	7,833,505	1,281,208	16%
流 動 負 債		2,534,907	2,446,872	88,035	4%
長 期 負 債		-	-	-	-
其 他 負 債		1,300,168	246,417	1,053,751	428%
負 債 總 額		3,835,075	2,693,289	1,141,786	42%
股 本		2,091,111	2,091,111	0	0%
資 本 公 積		83,749	73,692	10,057	14%
保 留 盈 餘		915,976	963,712	-47,736	-5%
股東權益其他調整項目		-157,286	-223,629	66,343	-30%
股 東 權 益 總 額		5,279,638	5,140,216	139,422	3%

#### 增減比例變動分析說明：

- 1.108 年度其他負債之金額較去年同期增加，係因 108 年度合併公司杏昌生技發行無擔保轉換公司債及採用 IFRS 16 新租賃準則，使非流動負債增加所致。
- 2.108 年度股東權益其他調整項目較去年同期減少，係因 108 年度透過其他綜合損益按公允價值衡之金融資產未實現損失減少所致。

二、財務績效(合併資訊)：

單位：新台幣千元

項目	年度	108 年度	107 年度	差異	
				金額	%
營業收入淨額		7,224,546	6,936,134	288,412	4%
營業成本		5,448,969	5,347,305	101,664	2%
營業毛利		1,775,577	1,588,829	186,748	12%
營業費用		1,514,390	1,397,433	116,957	8%
營業淨利		261,187	191,396	69,791	36%
營業外收入及支出		29,345	69,796	-40,451	-58%
稅前損益		290,532	261,192	29,340	11%
繼續營業單位本期淨利		183,518	165,126	18,392	11%
所得稅費用		107,014	96,066	10,948	11%
本期淨利		183,518	165,126	18,392	11%
每股稅後盈餘(元)		0.30	0.17	0.13	76%

1.108年度營業淨利較去年同期增加，係主要108年營業收入增加及毛利率提升所致。  
2.108年度營業外收入較去年同期減少，係因108年外幣兌換損失及利息費用增加所致。

三、現金流量分析：

(一) 最近年度現金流量變動之分析說明、流動性不足之改善計畫

1. 現金流量變動之分析

單位：新台幣千元

項目	年度	108 年度	107 年度	差異	
				金額	%
營業活動		351,705	207,777	143,928	69%
投資活動		-105,642	-608,077	502,435	83%
融資活動		104,265	132,745	-28,480	-21%
淨現金流入		342,544	-273,927	616,471	-225%

增減比例變動分析說明：

1.108年度來自營業活動之淨現金流入增加，主要係因108年度折舊金額增加及應收應付帳款變動所致。  
2.108年度來自投資活動之淨現金流入增加，主要係因107年度取得不動產、廠房及設備所致。  
3.108年度來自融資活動之淨現金流入減少，主要係因短期借款變動及非控制權益變動所致。

2. 流動性不足之改善計畫：無

(二)未來一年現金流動性分析：

單位：新台幣千元

期初現金 餘額	預計全年來自營業 活動淨現金流量	預計全年現金 流出量	預計現金剩餘 (不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
875,001	200,000	350,000	725,001	-	-
1.預計營業活動現金流入： 預計109年之稅前純益為144,799千元，加計調整項目及營業資產及負債之淨變動，預計來自營業活動之淨現金流入為200,000千元。					
2.預計投資活動現金流出： 109年來自投資活動主要為配合店櫃裝璜支出、建造樹林廠辦大樓及其他轉投資等活動。					
3.預計融資活動之現金流出： 109年度預計發放普通股現金股利為新台幣62,733千元及短期借款等。					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：本公司樹林倉儲完成設計與發包後預計短期借款會暫時增加，造成流動比率略為下降。

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108年度轉投資仍以生技事業及時尚品牌代理事業為核心，以強化既有事業競爭力及拓展現有客層與產品線為轉投資目的。

(二)獲利或虧損之主要原因

108年度轉投資事業認列獲利為新台幣72,794千元，主要獲利來源為杏昌投資認列投資利益新台幣36,597千元、加拿大Quality Craft Limited認列投資利益29,027千元及高昕實業認列新台幣32,508千元之投資利益；產生虧損之轉投資則主要為新創事業或既有品牌陣容調整中之事業，分別為美之心國際認列投資損失10,840千元、高昌生醫認列投資損失6,570千元及沃康生技認列投資損失10,932千元。

(三)改善計畫及未來一年投資計畫

109年度本公司仍以擴展或強化貿易、時尚及生技等三大核心業務領域為主要轉投資策略。除繼續督促虧損之轉投資事業加快產品上市腳步或盡速調整現有業務以外，因109年1月份起新冠病毒肺炎影響全球經濟活動，本公司針對現有轉投資事業將側重營運風險管理，對新進轉投資機會責審慎評估，以因應後疫情時代的情勢變化，並為未來保留競爭力。

## 六、最近年度及截至年報刊印日風險事項，分析評估如下：

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

- 1.利率風險:本公司利率風險，主要為支應營運活動之短期借款成本，108 年利率維持低檔，109 年 3 月央行降息一碼，融資成本降低，有助公司籌資及營運發展。
- 2.匯率風險:本公司外銷接單以美元計價為主，進貨及銷貨多採自然避險，除依買賣供貨時間匯率調整報價外，並酌以預購、預售外匯及選擇權等方式降低匯率波動風險。
- 3.通貨膨脹風險: 108 年並無通膨情形，109 年第一季受新冠肺炎疫情影響，各國央行紛紛降息刺激經濟，避免通縮，台灣央行亦跟進降息，預估 109 年通膨機率極小。

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

本公司從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性金融商品之交易，皆依公司規定、制度及內控程序辦理，資金貸與他人與背書保證事項，主要對象均為子公司；而衍生性金融商品交易多為實質避險需求。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用：本公司主要從事服務業，並無主要研發計畫之需求。

(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：本公司針對主管機關法令要求與會計準則變動均有專人及時接收與分析，並參酌主管機關範例或律師與會計師意見證合內部資源提前因應。

(五)科技改變對公司財務業務之影響及因應措施：

近年度由於平價服飾及網路販售服飾通路的蓬勃發展，衝擊實體零售通路業績，公司以透過社群媒體行銷或經營電商業務等方式貼近年輕與都會族群。另為因應新冠肺炎衝，本公司已使用視訊軟硬體與遠端客戶或分支機構進行聯繫溝通。

(六)形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：無。

(七)進行併購之預期效益及可能風險及因應措施：無。

(八)擴充廠房之預期效益及可能風險及因應措施：本公司為因應品牌代理業務以及生技轉投資事業的需求增加，已著手自建倉儲中心，預計將降低目前不同事業單位倉儲分散租用的租金與作業成本。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

本公司主要服飾品牌 G2000 連鎖零售進貨均來自同一香港供應商，相對較具進貨銷貨集中



之風險。對此，本公司多年來累積豐沛的零售經營知識，並一直積極佈局開發多品牌且跨產業的代理，已經降低其品牌集中風險。此外目前本公司在台灣之經營規模已非香港原廠可以取代，而對主要通路已建立優勢地位，即若將來變換品牌代理陣容，其他現存品牌擴大規模或新品牌進入市場的門檻都不會太高。

(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及風險及因應措施：無。

(十一)經營權之改變對公司之風險及因應措施：

本公司並非家族事業，各業務之經營均授權經理人執行，且公司現有業務與主導經營之主要經理人並無相對往來，經營權之改變並不會產生重大影響或風險。

(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：無。

(十三)其他重要風險及因應措施：

本公司已建立一套完整及電腦安全系統管理並每年定期進行資訊安全評估檢查，主要範圍包含檔案資料安全管理、電腦機房安全管理、網路資訊安全管理，並不定期針對系統新增、異動或作業環境改變等狀況進行評估與檢查，此外稽核人員每年至少一次進行資訊安全風險評估檢查，確保公司資訊安全是否落實。截至目前為止，本公司並未發生重大資安風險。

七、其他重要事項：無。

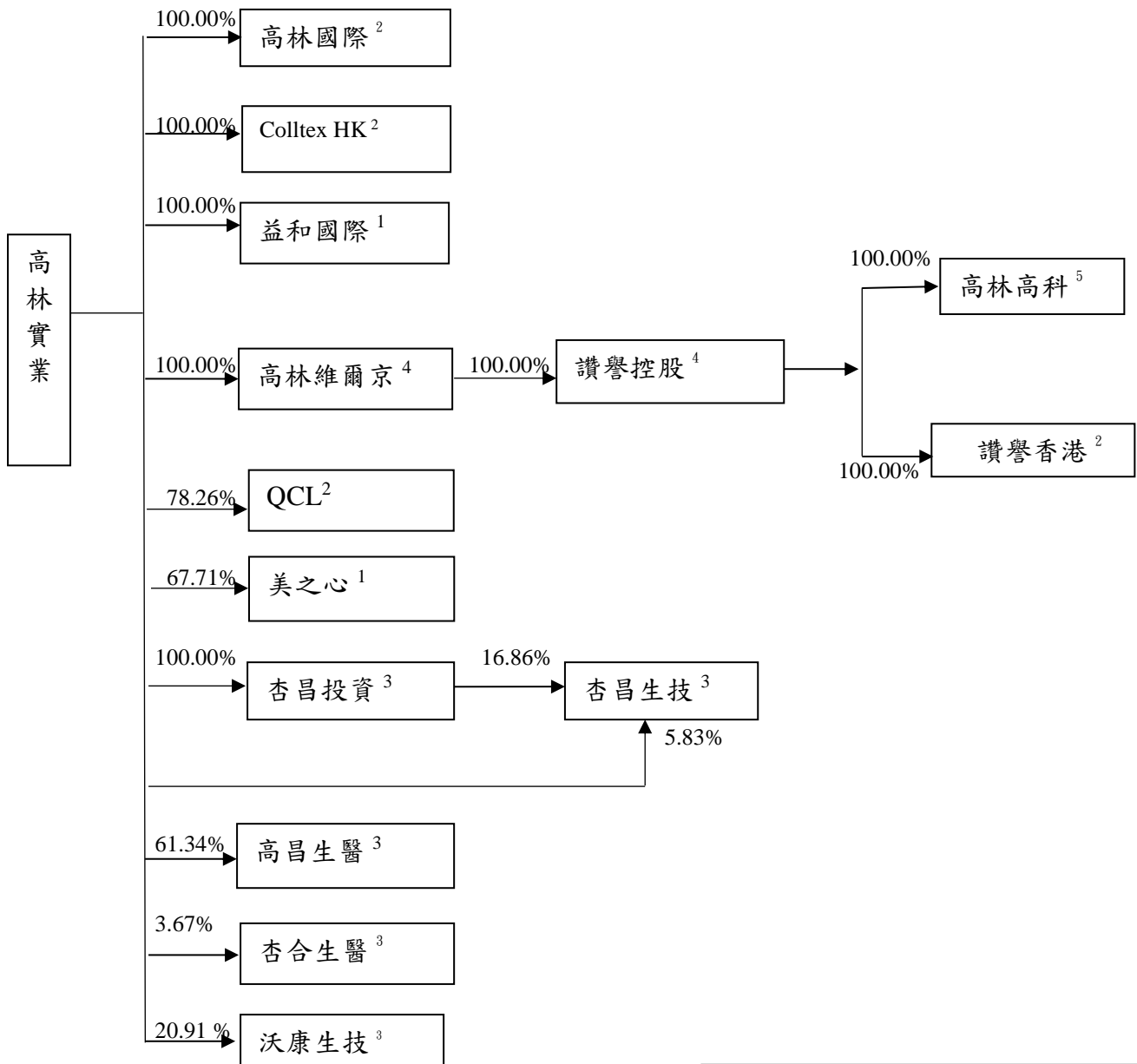
## 捌、特別記載事項

### 一、關係企業資料

(一)108 年度關係企業合併營業報告書

108.12.31

#### 1.關係企業組織圖



1. 為從事內銷事業而設立或併購
  2. 為從事外銷事業而設立或併購
  3. 為從事生醫事業而設立或併購
  4. 為國外其他事業之控股公司
  5. 為於大陸地區從事貿易業務而設
- 註：上標數字表公司設立或併購目的

## 2.關係企業基本資料

108.12.31

單位：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
高林國際	79.03	21-00 Route 208 Fair Lawn, NJ 07410, USA	USD5	貿易業
益和國際	76.07	台北市敦化北路 201 之 1 號 6 樓	NT20,000	人力派遣
COLLINS(BVI) INT'L CO.,LTD.	82.12	Palm Grove House , P. O Box 438, Road Town, Tortola ,BVI	USD1,159	投資業
Q.C.L.	73.08	Suite#301,17750-65A Avenue,Surrey,B.C.V3S	CAD424	貿易業
美之心國際	103.10	台北市敦化北路 201 之 1 號 6 樓	NT57,050	貿易業
Colltex(HK)	95.09	Flat D, 14/F.,High Win Factory Building, 47 Hoi Yuen Road, Kwun Tong,Kln., HK.	HKD2,000	貿易業
讚譽控股公司	79.09	Room 2006A,20/F,Cable TV Tower,9 Hoi Shing Road ,Tsuen Wan, N.T.,Hong Kong	HKD10	投資業
讚譽香港公司	93.07	Room 2006A,20/F,Cable TV Tower,9 Hoi Shing Road ,Tsuen Wan, N.T.,Hong Kong	HKD500	貿易業
高林高科	82.07	深圳市龍華新區大浪辦事處騰龍路淘金地電子商務孵化基地 B 座 9 樓	HKD6,989	禮品加工業務
杏昌投資	86.09	台北市敦化北路 201 之 1 號 6 樓	NT46,980	投資業
杏昌生技	78.02	新北市三重區重新路 5 段 609 巷 2 號 8 樓之 2	NT360,000	醫療器材、生化試藥 及西藥之買賣業
高昌生醫	105.11	台北市敦化北路 201 之 1 號 6 樓	NT70,000 (含勞務 NT7,050)	醫療器材批發零售業
杏合生醫	101.12	新北市三重區重新路 5 段 609 巷 2 號 8F 之 3	NT300,000	醫療器材製造業
沃康生技	98.06	新北市新台五路 1 段 97 號 27 樓之 7	NT95,656	醫療產品製造業

3.依公司法第三百六十九條之三推定為有控制與從屬關係者：無

4.整體關係企業經營業務所涵蓋之行業，及各關係企業間往來分工情形：

本公司各關係企業涵蓋雜貨及成衣等進出口貿易、服飾零售、醫療器材、生化試藥之買賣、醫療管理顧問服務及投資等、本公司與各關係企業間之業務往來與分工如下：

- (1)高林國際：負責本公司外銷美國之售後服務。
- (2)QCL：本公司供應部分商品供其於美加地區客戶。
- (3)讚譽控股：代本公司處理越南部份商品檢驗出貨事宜。
- (4)益和國際：派遣服飾店櫃員工予本公司提供勞務。
- (5)美之心國際：由本公司支援部份後勤事務。

5.各關係企業董事、監察人及總經理資料

108.12.31

企業名稱	職 稱	姓名或代表人	合計持有股份/出資額	
			股數	持股比例
高林國際	董事 董事	高林實業(股)公司代表人:李錫祿 高林實業(股)公司代表人:李忠良	5,000	100%
Q.C.L.	董事 董事 董事 董事 董事	李錫祿 李忠良 柯懷博 John Brice Dennis Hale	0 0 0 20 2.22	- - - 19.57% 2.17%
美之心國際	董事長 董事 董事 監察人	高林實業代表人:李忠良 高林實業代表人:李錫祿 可捷貿易代表人:陳冠燁 陳俊宏	3,863,000 1,681,750 0	67.71% 29.48%
高林維爾京	董事 董事	李錫祿 李忠良	0 0	- -
益和國際	董事長 董事 董事 監察人	高林實業股份有限公司代表人:李忠良 高林實業股份有限公司代表人:李錫祿 高林實業股份有限公司代表人:賴明慧 高林實業股份有限公司代表人:王美雪	2,000,000	100%
Colltex	董事 董事	李錫祿 李忠良	0 0	- -
讚譽控股有限公司	董事 董事	李錫祿 李忠良	0 0	- -
讚譽香港有限公司	董事 董事	李錫祿 李忠良	0 0	- -
高林高科	董事長	李忠良	0	-

企業名稱	職 稱	姓名或代表人	合計持有股份/出資額	
			股數	持股比例
杏昌投資	董事長 董事 董事 監察人	高林實業股份有限公司代表人:李忠良 高林實業股份有限公司代表人:李錫祿 高林實業股份有限公司代表人:賴明慧 高林實業股份有限公司代表人:王美雪	4,698,000	100%
杏昌生技	董事長 董事 董事 董事 董事 董事 獨立董事 獨立董事 監察人 監察人 監察人	高林實業股份有限公司代表人:李忠良 高林實業股份有限公司代表人:李錫祿 江秉勳 陳國師 杏昌投資股份有限公司代表人:吳雲明 杏昌投資股份有限公司代表人:陳炳昌 杏昌投資股份有限公司代表人:李映芬 簡志誠 莊千又 中鈺投資股份有限公司 智品興業股份有限公司代表人:陳俊宏 高和實業股份有限公司代表人:許德賢	2,100,057 451,066 822,881 6,070,554 0 0 40,000 257,399 51,071	5.83% 1.25% 2.29% 16.86% - - 0.11% 0.71% 0.14%
高昌生醫	董事長 董事 董事 董事 董事 監察人	高林實業股份有限公司代表人:李忠良 高林實業股份有限公司代表人:李錫祿 高林實業股份有限公司代表人:賴明慧 杏合生醫股份有限公司代表人:吳雲明 尤景良 元富創業投資股份有限公司代表人:陳俊宏	4,293,500 446,500 805,000 665,000	61.34% 6.38% 11.5% 9.5%
杏合生醫	董事長 董事 董事 董事 董事 監察人 監察人	杏華投資股份有限公司代表人:吳雲明 佳世達科技股份有限公司 高林實業股份有限公司 三昱國際股份有限公司代表人:廖坤泰 杏華投資股份有限公司代表人:蔡岳峰 陳國師 元富創業投資股份有限公司	6,000,000 6,000,000 1,100,000 4,239,000 100,000 2,950,000	20.0% 20.0% 3.67% 14.1% 0.33% 9.83%
沃康生技	董事長 董事 董事 董事 董事 監察人 監察人	高林實業股份有限公司代表人:李忠良 高林實業股份有限公司代表人:李錫祿 陳詩薇 溢彩生技股份有限公司 堯米股份有限公司 智新投資股份有限公司 陳俊宏	2,000,000 785,602 1,100,000 1,000,000 200,000 0	20.9% 8.2% 11.5% 10.5% 2.1% -

6.各關係企業營運概況

108.12.31

單位：新台幣千元

企業名稱	實收資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益(稅後)	每股盈餘(元)(稅後)
高林國際	130	4,494	2,283	2,211	6,996	78	1,017	-
益和國際	20,000	32,140	14,293	17,847	87,937	2,627	2,216	1.11
Q.C.L.	10,979	713,595	377,867	335,728	1,791,446	66,954	37,015	-
美之心	57,050	227,907	115,330	112,577	246,225	(22,327)	(10,090)	
高林維爾京	36,024	124,913	0	124,913	-	-	(520)	-
高昕(HK)	7,848	117,329	36,348	80,981	268,357	37,483	32,508	-
讚譽控股公司	38	99,046	22,449	76,597	-	(56,342)	(11,425)	-
讚譽香港公司	1,937	67,447	62,949	4,498	167,013	300	(1,674)	-
高林高科	27,075	13,300	1,287	12,013	-	(33,705)	7,942	-
杏昌投資	46,980	15,281	800	14,481	-	(133)	307	0.06
杏昌生技	360,000	3,726,980	1,942,535	1,784,445	3,240,722	299,412	245,737	6.91
高昌生醫	70,000	37,180	2,575	34,605	3,337	(15,757)	(12,559)	-
杏合生醫	300,000	669,685	481,209	188,476	403,190	19,286	15,806	0.53
沃康生技	95,656	109,897	42,683	67,214	24,853	(43,343)	(48,821)	-

(二)最近年度關係企業合併財務報表

108 年度關係企業合併財務報表請參閱本年報「陸、財務概況」之「四、108 年度合併財務報告」。

(三)108 年度關係企業報告書之相關資訊

1. 關係報告書聲明書

## 聲 明 書

本公司民國一〇八年度(自一〇八年一月一日至一〇八年十二月三十一日止)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表之公司與依金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則第十號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：高林實業股份有限公司



董事長：李忠良



日期：民國一〇九年三月二十七日

二、108 年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、108 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、108 年度及截至年報刊印日止，發生證交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：無。



附錄 A:

海外分支機構

機 構 名 稱	地 址	聯 絡 電 話
紐澤西辦事處	21-00 Route 208, Fair Lawn, NJ 07410, USA	1-201-794-9200
加拿大辦事處	Suite #301, 17750-65A Avenue, Surrey, B.C. V3S 5N4, Canada	1-604-575-5550
香港辦事處	Unit 15, 10/F., ONE Midtown, 11 Hoi Shing Road, Tsuen Wen, N.T., Hong Kong	852-2745-9878
深圳辦事處	深圳市龍華新區大浪辦事處騰龍路淘金地 電子商務孵化基地 B 座 9 樓	86-755-8376-3452
Colltex Garment MFY(HK)Co.,Ltd.	Flat D, 14/F., High Win Factory Building, 47 Hoi Yuen Road, Kwun Tong, Kln., HK.	852-2425-5368

## G2000 零售據點

店 別	電 話	店 櫃 地 址
大江國際 3F	03-4680461	中壢市中壢區中園路二段 501 號 3F
通化門市	02-27845355	台北市大安區通化街 17-4 號 1F
永和二店	02-29263857	新北市永和區永和路 2 段 180 號 1F
公館門市	02-83691648	台北市大安區羅斯福路三段 325 號 1F
成大門市	06-2375729	台南市東區大學路 28 號
台南勝利	06-2744960	台南市東區勝利路 50-1 號 1、2F
員林門市	04-8314137	彰化縣員林市光明街 341 號
板橋新埔門市	02-22568954	新北市板橋區文化路 1 段 315 號
南京三店	02-25362709	台北市中山區南京東路二段 72 號
蘆洲門市	02-82863213	新北市蘆洲區長榮路 38 號
高雄巨蛋門市	07-5509298	高雄市左營區裕誠路 459 之 1 號
忠孝二店	02-27529854	台北市大安區忠孝東路 4 段 64 號
新店二店	02-29171603	新北市新店區北新路二段 77 號
板橋門市	02-29525055	新北市板橋區重慶路 1 號
石牌門市	02-28213125	台北市北投區石牌路 2 段 93 號
高雄文化店	07-7157015	高雄市苓雅區廣州一街 141-6 號
彰化合作店	04-7237135	彰化市中華路 61 號
嘉義門市-男	05-2166795	嘉義市西區中山路 371 號
高雄鳳山門市	07-7809025	高雄市鳳山區青年路 2 段 385 號
嘉義二店-女	05-2222519	嘉義市西區中山路 352 號
五福門市	07-2820601	高雄市新興區五福二路 211 號
屏東門市	08-7327781	屏東市民生路 315 號
基隆門市	02-24277871	基隆市仁愛區仁三路 43 號 1F
東湖門市	02-26329760	台北市內湖區東湖路 29 號
西門誠品 2F	02-23883416	台北市萬華區峨嵋街 52 號 2F
台中大遠百 4F-女	04-22547106	台中市西屯區台灣大道 3 段 251 號 4F
站前三越 7F-男	02-23712693	台北市中正區忠孝西路一段 66 號 7F
高雄漢神 6F-男	07-2160209	高雄市苓雅區成功一路 266 號-1 6F
桃園遠東 7F-男	03-3321227	桃園市桃園區中正路 20 號 7F
站前三越 4F-女	02-23894411	北市中正區忠孝西路一段 66 號 4F

桃園台茂 3F	03-3529775	桃園市蘆竹區南坎路一段 112 號 3F
新竹遠東 7F-男	03-5278435	新竹市東區西大路 323 號 7F
沙鹿合作店	04-26625269	台中市沙鹿區沙田路 192 號
中壢門市	03-4228104	桃園市中壢區興南里新生路 34 號
淡水門市	02-26281874	新北市淡水區英專路 9 號 1F
桃二加盟店	03-3328439	桃園市桃園區中正路 134 號
斗六門市	05-5377943	雲林縣斗六市民生路 123 號
高雄大昌加盟店	07-3983651	高雄市三民區大昌 2 路 328 號
台中大里加盟店	04-24830309	台中市大里區中興路 2 段 372 號
台中公益加盟店	04-23027602	台中市西區公益路 185 號
台東加盟店	08-9346962	台東市中華路一段 386 號
台中太平門市	04-22153516	台中市東區精武東路 103 號
豐原 SOGO 2F	04-25255141	台中市豐原區復興路 2 號 2F
京站時尚廣場 3F	02-25526327	台北市大同區承德路一段 1 號 3 樓
南京 ATT	02-25471734	台北市松山區南京東路 3 段 285 號
苗栗尚順購物中心 2F	03-7593153	苗栗縣頭份市中央路 105 號 2F
廣三 SOGO 7F	04-23285213	台中市西區台灣大道二段 459 號 6 樓
基隆摩亞廣場 4F	02-24284329	基隆市信一路 177 號 4 樓
淡海美麗新廣場	02-86312380	新北市淡水區義山路二段 303 號 1 樓
環球購物中心	02-32348762	新北市中和區中山路三段 122 號
嘉義三越 7F-男	05-2252170	嘉義市西區垂陽路 726 號 7 樓
高雄統一夢時代 3F	07-8231224	高雄市前鎮區中華五路 789 號 3 樓
高雄漢神巨蛋館 7F-男	07-5532190	高雄市左營區博愛二路 777 號 7 樓
高雄漢神巨蛋館 5F-女	07-5538531	高雄市左營區博愛二路 777 號 5 樓
高雄左營三越 6F-男	07-3501296	高雄市左營區高鐵路 123 號 6F
美麗華 2F	02-85020650	台北市中山區敬業三路 20 號 2F
台南三越二館 4F	06-3030053	台南市中西區西門路 1 段 658 號 4F
台南南紡夢時代	06-2082915	台南市東區中華東路一段 366 號
台中大遠百 6F-男	04-22523574	台中市西屯區臺灣大道 3 段 251 號 6 樓
台中中友 3F-女	04-22234958	台中市北區三民路 3 段 161 號 C 棟 4F
台中三越 5F-男	04-22598870	台中市西屯區臺灣大道 3 段 301 號 5 樓
高雄大遠百 8F-男	07-3388630	高雄市前鎮區三多四路 21 號 8F
新莊佳瑪	02-29980967	新北市新莊區幸福路 736 號 1F

高島屋 3F-男	02-28319005	台北市士林區忠誠路 2 段 55 號 3F
中和比漾廣場	02-82316976	新北市永和區中山路一段 238 號 2 樓
中壢 SOGO 5F-男	03-4257196	桃園市中壢區元化路 357 號 5F
台中中友 6F-男	04-22257324	台中市北區三民路 3 段 161 號 A 棟 6F
桃園愛買	03-3783392	桃園市桃園區中山路 939 號 1 樓
高雄家樂福	07-5372981	高雄市前鎮區中華五路 1111 號 1 樓
台南仁德家樂福	06-2706445	台南市仁德區中山路 711 號
高雄義大世界廣場	07-6569240	高雄市大樹區學城路 1 段 12 號 C 區 L1 樓
台中愛買	04-22654120	台中市南區復興路 1 段 359 號
大潤發內湖店	02-87928320	台北市內湖區舊宗路一段 188 號
台南安平家樂福	06-2997061	台南市中西區中華西路二段 16 號 B1
大樂購物中心	07-3924432	高雄市三民區民族一路 463 號 B1
新竹巨城 SOGO 5F	03-5457392	新竹市東區中央路 239 號 5F

韓國品牌零售據點(G2000 x KWANI)

店 別	電 話	店櫃地址
大江國際 3F	03-4680461	中壢市中壢區中園路二段 501 號 3F
成大門市	06-2375729	台南市東區大學路 28 號
忠孝二店	02-27529854	台北市大安區忠孝東路 4 段 64 號
台中大遠百 4F-女	04-22547106	台中市西屯區台灣大道 3 段 251 號 4F
南京 ATT	02-25471734	台北市松山區南京東路 3 段 285 號
環球購物中心	02-32348762	新北市中和區中山路三段 122 號
高雄漢神巨蛋館 5F-女	07-5538531	高雄市左營區博愛二路 777 號 5 樓
台南三越二館 4F	06-3030053	台南市中西區西門路 1 段 658 號 4F
信義三越 A9 B1F	02-23752546	台北市信義區松壽路 9 號

KWANI ONLINE SHOPPING MALL(直接到電商官網輸入 KWANI)

MOMO 購物網	<a href="https://www.momoshop.com.tw/category/DgrpCategory.jsp?d_code=1511602884">https://www.momoshop.com.tw/category/DgrpCategory.jsp?d_code=1511602884</a>
YAHOO 購物中心	<a href="https://tw.buy.yahoo.com/search/product?p=KWANI&amp;qt=product&amp;cid=42&amp;storeIds=42&amp;isStoreSearch=1&amp;isShoppingStoreSearch=1">https://tw.buy.yahoo.com/search/product?p=KWANI&amp;qt=product&amp;cid=42&amp;storeIds=42&amp;isStoreSearch=1&amp;isShoppingStoreSearch=1</a>

美之心國際(股)公司零售據點

品 牌	店 別	電 話	店 櫃 地 址
Delvaux	Bellavita 寶麗廣場 1F	02-2723-9589	台北市信義區松仁路 28 號 1F
	新光三越台中店 1F	04-2251-1197	台中市西屯區台灣大道三段 301 號 1F
Minoshin	遠東 SOGO 復興館 3F	02-2776-9216	台北市信義區忠孝東路三段 300 號 3F
	新光三越台中店 2F	04-2258-1788	台中市西屯區台灣大道三段 301 號 2F
Minoshin Outlet	華泰名店城 1F	03-2873-686	桃園市中壢區春德路 189 號 1F708
Bally	板橋大遠百 1F	02-2953-8388	新北市板橋區新站路 28 號 1 樓
	新光三越台中店 3F	04-22525488	台中市西屯區台灣大道三段 301 號 3F
	遠百信義 A13 1F	02-2720-0658	台北市信義區松仁路 58 號 1 樓
	遠東 SOGO 忠孝館 7F	02-2731-1277	台北市大安區忠孝東路 45 號 7 樓

高林實業股份有限公司



負責人：李忠良

