

股票代號：3026



禾伸堂企業股份有限公司
Holy Stone Enterprise Co., Ltd.

一百零八年度年報

刊印日：中華民國一〇九年五月八日

查詢年報網址：<http://mops.twse.com.tw>

禾伸堂網站：<https://www.holystone.com.tw>

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：黃建融

職稱：總經理室處長

電話：(02) 2627-0383

電子郵件信箱：stevenhuang@holystone.com.tw

代理發言人

姓名：張淑英

職稱：財會管理處處長

電話：(02) 2627-0383

電子郵件信箱：contrina@holystone.com.tw

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話

總公司：台北市內湖區環山路2段62號1樓

電話：(02)2627-0383

宜蘭分公司：宜蘭縣五結鄉利澤工業區利工一路二段15號

電話：(03) 990-6900

工廠：桃園市龍潭區烏林里工五路90巷56、61、61-1號

電話：(03) 499-5288

宜蘭縣五結鄉利澤工業區利工一路二段15號

電話：(03) 990-6900

三、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名稱：中國信託商業銀行代理部

地址：台北市重慶南路一段八十三號五樓

網址：<http://www.ctbcbank.com.tw>

電話：(02) 6636-5566

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

姓名：許明芳、王清松

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(台北101大樓)

網址：<http://www.kpmg.com.tw>

電話：(02) 8101-6666

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

本公司並無發行海外有價證券。

六、公司網址

<https://www.holystone.com.tw>

目 錄

壹、 致股東報告書	1
貳、 公司簡介	2
一、 設立日期	2
二、 公司沿革	2
參、 公司治理報告	3
一、 組織系統	3
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	4
三、 風險管理政策	17
四、 公司治理運作情形	18
五、 會計師公費資訊	49
六、 更換會計師資訊	50
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	52
八、 最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之 十之股東股權移轉及股權質押變動情形	52
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	53
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	54
肆、 募資情形	54
一、 資本及股份	54
二、 公司債辦理情形	61
三、 特別股辦理情形	61
四、 海外存託憑證之辦理情形	61
五、 員工認股權憑證辦理情形	61
六、 限制員工權利新股辦理情形	61
七、 併購辦理情形	61
八、 受讓其他公司股份發行新股辦理情形	61
九、 資金運用計劃執行情形	61

伍、 營運概況.....	62
一、 業務內容.....	62
二、 市場及產銷概況.....	68
三、 最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資訊.....	72
四、 環保支出資訊.....	72
五、 勞資關係.....	73
六、 重要契約.....	74
陸、 財務概況.....	75
一、 簡明資產負債表及綜合損益表資料.....	75
二、 財務分析.....	79
三、 監察人或審計委員會審查報告.....	82
四、 108 年度財務報告.....	83
五、 108 年度合併財務報告.....	83
六、 公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，發生財務週轉困難情事.....	83
柒、 財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項.....	84
一、 財務狀況.....	84
二、 財務績效分析.....	85
三、 現金流量分析.....	86
四、 最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	87
五、 最近年度轉投資政策及獲利或虧損之主要原因與其改善計劃及未來一年投資計畫.....	87
六、 最近年度及截至年報刊印日止風險事項分析.....	87
七、 其他重要事項.....	89
捌、 特別記載事項.....	90
一、 關係企業相關資料.....	90
二、 最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	92
三、 最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形.....	92
四、 其他必要補充說明事項.....	92
五、 最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：.....	92

壹、108 年營業報告書

各位股東女士、先生：

108 年是產業變化快速的一年，禾伸堂除了謹慎應對外部環境風險外，公司內部也積極創新，強化產品核心競爭力，並適時調整產品組合，以創造更高效益的營運品質。茲就 108 年度營業結果及 109 年度營業計劃概要說明如下：

一、108 年度營業結果

(一)營業計劃實施成果：禾伸堂 108 年度合併營收約為新台幣(以下同)146.01 億元，營業毛利 30.51 億元，較上年度減少 46.9%，毛利率為 20.9%，稅後歸屬母公司淨利為 7.93 億元，較上年度減少 71.5%。基本每股稅後盈餘為 5.02 元。除了財務上的表現，禾伸堂並獲頒第五屆卓越中堅企業獎，感謝經濟部工業局對於禾伸堂專注本業深耕技術的肯定，禾伸堂不矜不驕，並將藉此肯定的動力繼續向前邁進！

(二)預算執行情形：本公司 108 年度未公開財務預測，故無需揭露預算執行情形。

(三)財務收支及獲利能力分析：財務概況請參閱所附之財務報表。

(四)研究發展狀況：配合產業發展及市場需求，持續投入 MLCC 材料開發，以提升高階粉末生產能力，並建立自有材料系統，主力開發車用、工控及 5G 網通相關利基型產品。108 年度投入之研發費用為 3.64 億元，較去年度的 3.46 億元增加 5.2%。

二、109 年度營業計劃概要

(一)經營方針：禾伸堂將秉持『平實、創新、共榮』的經營理念，持續『深耕製造，強化代理』。

『深耕製造』：禾伸堂自製產品以『積層陶瓷電容(MLCC)』與『陶瓷基板金屬化加工』為主，MLCC 將持續開發利基型產品，深耕高階應用市場。陶瓷基板主要應用在 LED 可見光以及不可見光之散熱，主力產品銷售穩定，將努力開發新應用，擴販新領域。

『強化代理』：禾伸堂代理產品以銷售通訊、車用及消費性電子市場為主，將配合產業趨勢調整產品組合，提供客戶最佳解決方案，強化代理產品獲利空間。

(二)重要產銷政策：108 年度正式啟動龍潭新建廠房計畫，以增加自製產品生產規模，預計 110 年投產。隨著公司產品在車用、工控及 5G 網通等相關布局範圍越來越廣，所貢獻的營收與獲利，將成為禾伸堂持續成長的重要支柱。

三、外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

全球貿易風險增加，但隨著創新科技與電子化產品不斷推陳出新，帶動各類應用崛起，禾伸堂除了謹慎因應風險外，也將持續強化競爭力，提高產銷能力，擴大產品布局，以獲得更多客戶的認同，並成為客戶最佳的合作夥伴。

禾伸堂深信，要成為永續經營的企業，除了追求營收獲利成長外，也必須善盡企業社會責任，因此自發性編製企業社會責任報告書，以強化和員工、股東以及利害關係人的溝通，增加資訊揭露透明度，遵循相關法令，實踐公司治理，提供員工安全工作環境，建立並維持健康安全的衛生管理體系，朝向綠色企業邁進。

最後，衷心感謝客戶、供應商、股東及社會大眾長期的支持與肯定，以及全體同仁對公司的付出及貢獻。敬祝大家 身體健康 萬事如意

董事長：



經理人：



會計主管：



貳、公司簡介

一、設立日期：民國七十年六月一日。

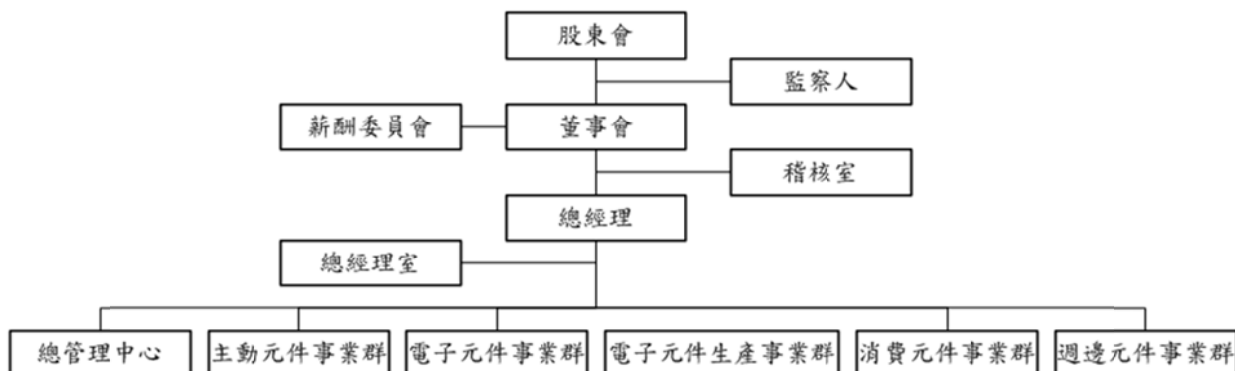
二、公司沿革

- 70.06 公司創立於信義路二段，資本額為貳佰萬元。
- 73.02 首創貿易業員工退休金管理制度，年度健檢、年度海外旅遊等，開貿易同業之先河。
- 77.08 取得西德、美國、英國、新加坡及日本等多家知名電子零件代理權。
- 78.07 全面實施辦公室電腦網路系統。
- 82.02 成立半導體業務部，積極投入多媒體相關產品之研發及銷售。
- 84.03 轉投資成立美國 GSI Technology Inc.。
- 86.10 成立材料研發部門並積極投入製造業，邁入新里程碑。
- 87.04 經證期會核准公開發行。
- 88.04 龍潭 MLCC 新廠落成。
- 89.01 股票上櫃。
- 90.08 龍潭 MLCC 二廠落成。
- 91.07 發行國內第一次無擔保轉換公司債，金額壹拾億元整。
- 91.08 股票上櫃轉上市。
- 93.04 發行國內第二次無擔保轉換公司債，金額壹拾億元整。
- 93.07 合併訊得(股)公司，成立消費元件新事業群。
- 93.12 營業收入突破 100 億。
- 94.05 購置文湖辦公室，開啟「三湖一潭」新局。
- 94.08 龍潭 MLCC 三廠落成。
- 95.10 購置中國區上海辦公室。
- 96.03 關係企業 GSI Technology Inc.於美國 NASDAQ 掛牌。
- 96.11 在上海正式成立中國區營運總部。
- 97.04 關係企業禾瑞亞科技(股)公司股票上櫃。
- 98.06 宜蘭利澤廠落成。
- 99.04 投入鈹質電容器生產製造。
- 99.06 發行國內第三次無擔保轉換公司債，金額柒億元整。
- 99.07 辦理現金增資，叁千參百萬股。
- 102.08 辦理現金減資，玖千陸百陸萬伍千貳百叁拾陸股。
- 106.08 辦理現金減資，陸千柒百貳拾陸萬肆千陸百壹拾玖股。
- 107.12 擴建龍潭 MLCC 新廠

參、公司治理報告

一、組織系統

(一)公司之組織結構



(二)主要部門所營業務

1.稽核室

- (1) 內部稽核制度之建立、修訂及檢核。
- (2) 內部控制制度之研討、審核及修訂。
- (3) 海內外子公司制度評估研討、規劃及檢核。

2.總經理室

公司之經營發展、決策、管理事項。

3.主動元件事業群

負責市場情報的蒐集分析、產品行銷之企劃執行及銷售管道開拓管理，以達成公司營業目標。

4.電子元件事業群

負責市場情報的蒐集分析、產品行銷之企劃執行及銷售管道開拓管理，以達成公司營業目標。

5.電子元件生產事業群

負責產品開發及生產製造。

6.消費元件事業群

負責市場情報的蒐集分析、產品行銷之企劃執行及銷售管道開拓管理，以達成公司營業目標。

7.週邊元件事業群

負責市場情報的蒐集分析、產品行銷之企劃執行及銷售管道開拓管理，以達成公司營業目標。

8.總管理中心

- (1) 行政管理處：負責人力規劃、人事管理、福利及事務管理、安全防護等事項。
- (2) 財會管理處：負責融資規劃、資金管理與調度、信用徵信管理、帳務結算及會計處理作業。
- (3) 資訊中心：負責系統開發及電腦軟、硬體之設置與維護。
- (4) 運籌管理處：負責進出口報關及儲運管理。

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

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期 (註2)	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份	
							股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率
								%		%		%
董事長兼總經理	中華民國	唐錦榮	男	107.06.08	三年	86.09.09	5,680,348	3.60	5,680,348	3.60	367,901	0.23
董事	中華民國	矜田投資股份有限公司	-	107.06.08	三年	92.05.28	7,206,735	4.56	7,206,735	4.56	-	-
董事	中華民國	羅墻(註2)	男	107.06.08	三年	99.01.01	1,178	0.00	1,178	0.00	-	-
董事	中華民國	吳毓敏(註2)	女	107.06.08	三年	88.04.23	570,992	0.36	521,992	0.33	789	0.00
董事兼執行副總經理	中華民國	申時勻	男	107.06.08	三年	86.09.09	2,178,327	1.38	2,028,327	1.28	715,162	0.45
董事兼副總經理	中華民國	黃紹國	男	107.06.08	三年	95.06.09	1,063,952	0.67	1,063,952	0.67	-	-
獨立董事	中華民國	鄭更義	男	107.06.08	三年	92.05.28	-	-	-	-	-	-
獨立董事	中華民國	吳乃華	男	107.06.08	三年	93.05.28	-	-	-	-	-	-
監察人	中華民國	巫堂明	男	107.06.08	三年	88.04.23	536,043	0.34	536,043	0.34	-	-
監察人	中華民國	楊中奕	男	107.06.08	三年	88.04.23	412,041	0.26	412,041	0.26	-	-

註1：主要為公開發行公司及大陸區公司。

註2：為矜田投資(股)公司法人代表人。

註3：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：本公司董事長兼任總經理係為提升經營效率與決策執行力，目前董事會成員過半數董事並未兼任員工或經理人，同時董事長平時亦密切與各董事充分溝通營運方向及狀況以落實公司治理，未來擬對總經理一職遴選適合人選進行培訓，另增加獨立董事席次同時維持董事會過半成員未兼任員工或經理人，以提升董事會職能及發揮其監督功能。

法人股東之主要股東

109年4月11日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比數
矜田投資股份有限公司	方皓投資股份有限公司	25.00%
	開申投資股份有限公司	16.07%
	正雅投資股份有限公司	12.50%
	本覺投資股份有限公司	10.71%
	楊士緯	5.36%
	楊子欣	5.36%
	唐郁晴	4.29%
	唐啟豪	4.11%
	唐啟堯	4.11%
	申開立	3.57%

單位:股 109年4月11日

	利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務(註1)	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註
	股數	持股份比率 %			職稱	姓名	關係	
-	-	-	大同工學院電機系學士 松電貿(股)公司經理	禾伸堂企業(股)公司總經理 禾瑞亞科技(股)公司法人代表人董事長兼總經理 禾伸堂生技(股)公司董事長	-	-	-	(註3)
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	淡江大學管理科學研究所碩士 中山科學研究院主任工程師	-	-	-	-	-
-	-	-	靜宜大學會計系學士 禾伸堂企業(股)公司副總經理	禾瑞亞科技(股)公司監察人	-	-	-	-
-	-	-	淡江大學物理系學士 澳門科技大學工商管理博士 矽科(股)公司董事長	禾伸堂企業(股)公司執行副總經理 禾琦商貿(上海)有限公司法人代表人董事長兼總經理 禾伸堂國際貿易(上海)有限公司法人代表人董事長	-	-	-	-
-	-	-	大同工學院事業經營系 訊得(股)公司董事長	禾伸堂企業(股)公司副總經理 禾琦商貿(上海)有限公司法人代表人董事	-	-	-	-
-	-	-	逢甲大學會計系學士 鴻揚創業投資(股)公司副總經理 金鼎綜合證券(股)公司協理	福邦證券(股)公司董事 文暉科技(股)公司法人代表人董事 首利實業(股)公司董事 協易機械工業(股)公司董事 立德電子(股)公司監察人 旺玖科技(股)公司獨立董事	-	-	-	-
-	-	-	成功大學化工系學士 政治大學經營管理碩士 上慶貿易(股)副總經理	快譯通(股)公司董事長兼總經理 禾伸堂生技(股)公司獨立董事 峯典科技開發(股)公司獨立董事	-	-	-	-
-	-	-	輔仁大學會計系學士 眾信聯合會計事務所會計師	誠正會計師事務所所長	-	-	-	-
-	-	-	台中高專企管科學士 羚田投資(股)公司董事長	-	-	-	-	-

主要股東為法人者其主要股東

單位:股 109年4月11日

法人名稱	法人之主要股東
方皓投資股份有限公司	羅名皓
開申投資股份有限公司	張麗芳
正雅投資股份有限公司	林月華
本覺投資股份有限公司	林美玉

董事及監察人資料

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格		
		商務、法務、財務、會計或公司業務所須相關科系之公立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗
唐錦榮	-	-	-	✓
羚田投資(股)公司 代表人：羅墻	-	-	-	✓
羚田投資(股)公司 代表人：吳毓敏	-	-	-	✓
申時勻	-	-	-	✓
黃紹國	-	-	-	✓
鄭更義	-	-	-	✓
吳乃華	-	-	-	✓
巫堂明	-	-	✓	✓
楊中奕	-	-	-	✓

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

- (1) 非公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 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。

109年4月11日

符合獨立性情形 (註)													兼任其他公開發行公司 獨立董事家數
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12		
-	-	-	✓	✓	✓	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	-
✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	-
✓	-	✓	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	-
-	-	-	-	-	✓	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	-
-	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2
✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-

(二)董事會整體具備之能力

本公司「公司治理實務守則」第 20 條明定董事會成員多元化政策如下：

本公司之董事會應指導公司策略、監督管理階層、對公司及股東負責，其公司治理制度之各項作業與安排，應確保董事會依照法令、公司章程之規定或股東會決議行使職權。

本公司之董事會結構，應就公司經營發展規模及其主要股東持股情形，衡酌實務運作需要，決定 5 人以上之適當董事席次。

董事會成員組成應考量多元化，除兼任公司經理人之董事不宜逾董事席次三分之一外，並就本身運作、營運型態及發展需求以擬訂適當之多元化方針，宜包括但不限於以下二大面向之標準：

- 一、基本條件與價值：性別、年齡、國籍及文化等。
- 二、專業知識與技能：專業背景（如法律、會計、產業、財務、行銷或科技）、專業技能及產業經歷等。

董事會成員應普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養。為達到公司治理之理想目標，董事會整體應具備之能力如下：

- 一、營運判斷能力。
- 二、經營管理能力。
- 三、會計及財務分析能力。
- 四、產業知識。
- 五、國際市場觀。
- 六、危機處理能力。
- 七、領導能力。
- 八、決策能力。
- 九、法律知識。

本公司董事會成員具備之能力

多元核心項目 姓名		姓名	性別	能力別								
				營運 判斷 1	經營 管理 2	財會 分析 3	產業 知識 4	國際 市場觀 5	危機 處理 6	領導 7	決策 8	法律 知識 9
董事長	唐錦榮		男	V	V		V	V	V	V	V	
董事	羚田投資 (股)公司	羅墻	男		V		V					
董事	羚田投資 (股)公司	吳毓敏	女	V	V	V			V	V	V	V
董事	申時勻		男	V	V		V	V	V	V	V	
董事	黃紹國		男	V	V		V	V	V	V	V	
獨立董事	鄭更義		男	V	V	V	V		V	V	V	V
獨立董事	吳乃華		男	V	V		V	V	V	V	V	
監察人	巫堂明		男	V	V	V			V	V	V	V
監察人	楊中奕		男		V		V					

(三)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

職稱	國籍	姓名	性別	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份	
					股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%
董事長兼總經理	中華民國	唐錦榮	男	73.08.01	5,680,348	3.60	367,901	0.23	-	-
董事兼執行副總經理	中華民國	申時勻	男	91.04.01	2,028,327	1.28	715,162	0.45	-	-
董事兼副總經理	中華民國	黃紹國	男	93.07.01	1,063,952	0.67	-	-	-	-
副總經理	中華民國	盧勝堯	男	98.01.15	215,394	0.14	609	0.00	-	-
副總經理	中華民國	李依達	女	98.01.15	60,465	0.04	-	-	-	-
副總經理	中華民國	葉輝邦	男	98.01.15	-	0.00	-	-	-	-
財會主管	中華民國	張淑英	女	92.05.02	99,888	0.06	-	-	-	-

註1：主要為公開發行公司及大陸區公司。

註2：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：

本公司董事長兼任總經理係為提升經營效率與決策執行力，目前董事會成員過半數董事並未兼任員工或經理人，同時董事長平時亦密切與各董事充分溝通營運方向及狀況以落實公司治理，未來擬對總經理一職遴選適合人選進行培訓，另增加獨立董事席次同時維持董事會過半成員未兼任員工或經理人，以提升董事會職能及發揮其監督功能。

單位：股 109 年 4 月 11 日

主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務(註1)	具配偶或二親等以內關係 之經理人			備註 (註2)
		職稱	姓名	關係	
大同工學院電機系 松電貿(股)公司經理	禾瑞亞科技(股)公司法人代表人董事長兼總經理 禾伸堂生技(股)公司董事長	-	-	-	-
淡江大學物理系 澳門科技大學工商管理博士 矽科(股)公司董事長	禾伸堂國際貿易(上海)有限公司法人代表人董事長 禾琦商貿(上海)有限公司法人代表人董事長兼總經理	-	-	-	-
大同工學院事業經營系 訊得(股)公司董事長	禾琦商貿(上海)有限公司法人代表人董事	-	-	-	-
逢甲大學資訊工程系	禾伸堂國際貿易(上海)有限公司法人代表人董事兼總經理	-	-	-	-
中國文化大學法文系	-	-	-	-	-
國立成功大學礦冶及材料科學研究所	-	-	-	-	-
淡江管理科學研究所	禾琦商貿(上海)有限公司法人代表人監察人 禾瑞亞科技(股)公司法人代表人監察人	-	-	-	-

(四)董事(含獨立董事)、監察人、總經理及副總經理之酬金

一般董事及獨立董事之酬金

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3)	
		報酬(A)		退職退休金(B) (註1)		董事酬勞(C) (註2)		業務執行費用(D)		本公司	財務報告 內所有 公司
		本公司	財務報告 內所有 公司	本公司	財務報告 內所有 公司	本公司	財務報告 內所有 公司	本公司	財務報告 內所有 公司		
一般董事	唐錦榮 (a)										
一般董事	申時勻 (b)										
一般董事	矜田投資(股)公司 代表人：羅墻 (c)	-	-	-	-	16,768	16,768	480	480	2.18	2.18
一般董事	矜田投資(股)公司 代表人：吳毓敏 (d)										
一般董事	黃紹國 (e)										
獨立董事	鄭更義 (f)										
獨立董事	吳乃華 (g)	-	-	-	-	2,775	2,775	480	860	0.41	0.46

註1：108年並無給付退職退休金之情形。

註2：係108年度董監酬勞，於109年3月11日董事會決議通過分派108年董監酬勞金額24,127仟元，按去年實際分派比率估列計算本年度分派金額。

註3：稅後純益指108年度個體財務報告之稅後純益。

註4：係108年度員工酬勞，於109年3月11日董事會決議通過分派108年員工酬勞金額126,669仟元，按去年實際分派比率估列計算本年度分派金額。

*1：請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：本公司獨立董事酬金係依本公司「公司章程」第19條規定，由薪資報酬委員會審議各董監事對公司營運參與程度及貢獻價值，將績效風險之合理性、公平性與所得報酬連結，並參酌公司營運績效暨同業適當水準後，提出建議提交董事會決議。

*2：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：840仟元。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
低於1,000,000元	-	-	-	-
1,000,000元(含)~2,000,000元(不含)	f,g	f	f,g	f
2,000,000元(含)~3,500,000元(不含)	b,c,d,e	b,c,d,e,g	c,d	c,d,g
3,500,000元(含)~5,000,000元(不含)	-	-	-	-
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	a	a	b,e	b,e
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)	-	-	-	-
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)	-	-	a	a
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)	-	-	-	-
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)	-	-	-	-
100,000,000元以上	-	-	-	-
總計	7人	7人	7人	7人

*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。

單位：千股/新台幣仟元 108年12月31日

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3)		領取來自子公司 以外轉投資 事業或母公司 酬金
薪資、獎金 及特支費等 (E)		退職退休金(F)		員工酬勞(G) (註4)				本公司	財務報 告內所 有公司	
本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司		財務報告內 所有公司				
				現金 金額	股票 金額	現金 金額	股票 金額			
10,204	10,204	-	-	17,400	-	17,400	-	5.66	5.66	688
-	-	-	-	-	-	-	-	0.41	0.46	-

監察人之酬金

單位：新台幣仟元 108年12月31日

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2)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		報酬(A)		酬勞(B) (註1)		業務執行費用(C)		本公司	財務報告內所有公司	
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司			
監察人	巫堂明 (a)	-	-	4,584	4,584	480	480	0.64	0.64	-
監察人	楊中奕 (b)	-	-	4,584	4,584	480	480	0.64	0.64	-

註1：係108年度董監酬勞，於109年3月11日董事會決議通過分派108年董監事酬勞金額24,127仟元，按去年實際分派比率估列計算本年度分派金額。

註2：稅後純益指108年度個體財務報告之稅後純益。

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	財務報告內所有公司
	低於1,000,000元	-
1,000,000元(含)~2,000,000元(不含)	-	-
2,000,000元(含)~3,500,000元(不含)	a.b	a.b
3,500,000元(含)~5,000,000元(不含)	-	-
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	-	-
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)	-	-
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)	-	-
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)	-	-
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)	-	-
100,000,000元以上	-	-
總計	2人	2人

*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。

總經理及副總經理之酬金

單位：千股/新台幣仟元 108年12月31日

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)(註1)		獎金及特支費等等(C)		員工酬勞金額(D)(註2)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%) (註3)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
總經理	唐錦榮(a)	15,922	15,922	-	-	-	-	20,500	-	20,500	-	4.59	4.59	86
執行副總經理	申時勻(b)													
副總經理	黃紹國(c)													
副總經理	盧勝堯(d)													
副總經理	李依達(e)													
副總經理	葉輝邦(f)													

註1：108年度並無給付退職退休金之情形。

註2：係108年度員工酬勞，於109年3月11日董事會決議通過分派108年員工酬勞金額126,669仟元，按去年實際分派比率估列計算本年度分派金額。

註3：稅後純益指108年度個體財務報告之稅後純益。

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司
低於1,000,000元	-	-
1,000,000元(含)~2,000,000元(不含)	d	d
2,000,000元(含)~3,500,000元(不含)	c.f	c.f
3,500,000元(含)~5,000,000元(不含)	b.e	b.e
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)	a	a
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)	-	-
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)	-	-
100,000,000元以上	-	-
總計	6人	6人

*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。

分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

單位：仟元 108年12月31日

	職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額佔稅後純益之比例(%)
經 理 人	總經理	唐錦榮	-	23,300	23,300	2.94
	執行副總	申時勻				
	副總經理	黃紹國				
	副總經理	盧勝堯				
	副總經理	李依達				
	副總經理	葉輝邦				
	財會主管	張淑英				

註：經理人取得之員工酬勞金額，係依去年實際分派金額比例按本年度擬議分派員工酬勞情形，計算估計數額。

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

1. 酬金總額占稅後純益比例之分析

項目	酬金總額占稅後純益比例(%)			
	107年度		108年度	
	本公司	合併報表 所有公司	本公司	合併報表 所有公司
董事	4.51	4.52	6.07	6.12
監察人	0.58	0.58	0.64	0.64
總經理及副總經理	2.42	2.42	4.59	4.59

2. 給付酬金之政策、標準及組合、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「公司章程」第19條規定，以當年度稅前利益扣除分配員工酬勞及董監酬勞前之利益於保留彌補累積虧損數額（包括調整未分配盈餘金額）後，如尚有餘額應提撥員工酬勞不低於7%及董監酬勞不高於3%；另「公司章程」第16條規定全體董事及監察人之車馬費及報酬，得依其對本公司營運參與之程度及貢獻，並參酌同業水準，授權董事會訂定之。

上述員工酬勞及董監酬勞分派比率的決定及員工酬勞以股票或現金為之暨董監車馬費及報酬均需經薪資報酬委員會審議，再提請董事會決議後始得發放，並提股東會報告。

(2) 本公司係依「公司章程」、「薪資報酬委員會組織規程」規定，由薪資報酬委員會審議董監酬勞及員工酬勞，並依下列方式評核績效，提出薪酬建議提交董事會決議。

A. 董監薪酬

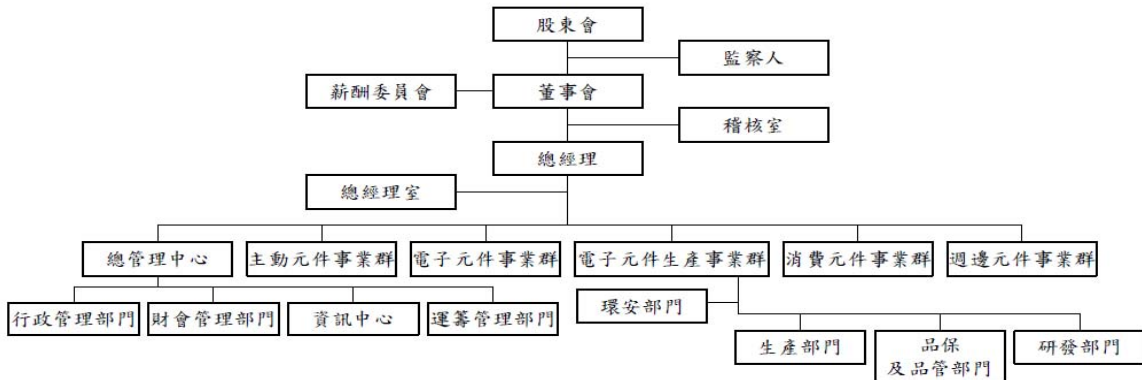
係依董監事營運參與程度及貢獻價值，將績效風險之合理性、公平性與所得報酬連結，並參酌公司營運績效暨同業適當水準後訂定。

B. 總經理及副總經理之薪資報酬係參酌經理人之個人工作表現及目標達成情形、個人對公司整體經營績效貢獻度及未來風險的關聯度及合理性等因素綜合考量，另參考公司當年度經營績效及同業薪資水準後訂定。

上述薪資報酬訂定後，薪資報酬委員會隨時視實際經營狀況及相關法令，適時檢討董監事及經理人薪酬金額。

三、風險管理政策

(一)風險管理之架構



(二) 風險管理之政策

公司營運依短中長期發展策略執行，在營運過程中所面臨風險為企業經營之必然，本公司管理階層謹慎事前評估，並由董事會充分發揮職能、相關管理單位執行，來降低此風險。

(三) 風險管理之組織與執掌

本公司依業務性質分別由相關管理單位負責各項作業之風險管理，涵蓋：市場風險、財務風險、流動性風險、信用風險、法律風險、策略及營運風險：

1. 稽核室：針對重要風險項目予以評估，作為稽核計畫中作業選定之參考，並針對可能之風險，作出報告。
2. 總經理室：負責經營決策之規劃，並監督其執行達成營運效果及效率，以期降低策略風險；負責法律風險管理，遵循政府監理措施，並負責潛在之契約及訴訟爭議，以降低法律風險。
3. 行政管理部門：依循政府法規建立人力資源風險管理。
4. 財會管理部門：負責財產風險管理，遵循政府相關法令，以確保公司永續經營及資產保全，並負責評估中長期投資利益、財務運作及調度、建立避險機制，並達成財務報導之可靠性與遵循法令之目的，以期降低財務之風險。
5. 資訊中心：負責 ERP 資訊設備及網路整體規劃與建置，並維護網路資訊安全控管及防護措施，以期降低資訊安全風險。
6. 運籌管理部門：建置完善物流作業系統與執行相關業務，以降低產品運輸、倉儲過程中之風險。
7. 環安部門：負責環保、安全及衛生工作之規劃及執行，以符合相關法令之規定，降低環安衛有關之風險。
8. 生產部門：除確保生產工作依排程及相關 SOP 進行，避免出貨遞延或生產不順之風險，並遵守 ISO（國際標準化組織）規範執行日常管理。
9. 品保及品管部門：確認產品依標準生產，並符合相關國際規範，以期降低品質相關及客訴之風險。
10. 研發部門：負責開發新產品，並評估及確保新產品之開發無侵犯專利及智慧財產權之風險，同時負責專利及智慧財產權之管理。

四、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

(1)董事會運作情形資訊

最近年度董事會開會 6 次 (A)，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名(註1)	實際出席(列)席次數 B	委託出席次數	實際出席(列)席率 (%)【B/A】(註2)	備註
董事長	唐錦榮	6	0	100.00	-
董事	矜田投資(股)公司 代表人：羅墻	6	0	100.00	-
董事	矜田投資(股)公司 代表人：吳毓敏	6	0	100.00	-
董事	申時勻	5	1	83.33	-
董事	黃紹國	6	0	100.00	-
獨立董事	鄭更義	6	0	100.00	-
獨立董事	吳乃華	6	0	100.00	-
監察人	巫堂明	6	0	100.00	-
監察人	楊中奕	6	0	100.00	-

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：

董事會日期	期別	議案內容	獨立董事意見及後續處理	公司對獨立董事意見之處理	獨立董事持反對或保留意見且有紀錄或書面聲明
108.03.06	108 年度第 1 次	調整財務報告查核簽證會計師案	無	無	無
		評估 107 年度財務報告簽證會計師獨立性及適任性案			
		分派 107 年度員工酬勞及董監酬勞案			
		修訂「取得或處分資產處理程序」案			
108.06.05	108 年度第 3 次	為 Everplus Material Co.,Ltd 之銀行融資額度背書保證期展延案	無	無	無
108.07.31	108 年度第 4 次	定期檢討董監事及經理人薪酬相關事項案	無	無	無
108.12.18	108 年度第 6 次	評估 108 年度財務報告簽證會計師獨立性及適任性案	無	無	無
		修訂「內部控制制度」案	無	無	無
		董事、監察人及經理人薪酬案	無	無	無

(二) 除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會決議事項：無此情形。

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

(一) 108 年 7 月 31 日董事會

1. 議案內容：定期檢討董監事及經理人薪酬相關事項案

2.利益迴避董事：唐錦榮、羅墻、吳毓敏、申時勻、黃紹國、鄭更義、吳乃華

3.利益迴避原因及參與表決情形：

因本案涉及個別董事酬金分配及兼任經理人董事（唐錦榮、申時勻、黃紹國）之個別經理人之薪資報酬內容及數額，僅依本公司「董事會議事規則」第15條及「公司法」第206條規定，除有自身利害關係之董事分別說明利害關係並因利益迴避未參與討論及表決外，經主席或代理主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過。

(二) 108年12月18日董事會

1.議案內容：董事、監察人及經理人薪酬案

2.利益迴避董事：唐錦榮、羅墻、吳毓敏、申時勻、黃紹國、鄭更義、吳乃華

3.利益迴避原因及參與表決情形：

因本案涉及個別董事酬金分配及兼任經理人董事（唐錦榮、申時勻、黃紹國）之個別經理人之薪資報酬內容及數額，僅依本公司「董事會議事規則」第15條及「公司法」第206條規定，除有自身利害關係之董事分別說明利害關係並因利益迴避未參與討論及表決外，經主席或代理主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過。

三、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及評鑑執行情形：

(一) 本公司預計於109年度訂定「董事會績效評估辦法」，辦法中將明定董事會評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊，並於當年度進行評估董事會整體及董事個別績效，以強化董事會運作效率。

(二) 董事會評鑑執行情形

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容	評估週期
詳(一)	詳(一)	詳(一)	詳(一)	詳(一)	詳(一)

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

本公司董事會設置7席董事（含2位獨立董事）及2席監察人，任期3年，選任方式採「公司法」第192條之1候選人提名制，由股東會就董監事候選人名單中選任，董事長由唐錦榮先生擔任，帶領董事會落實良好董事會治理制度、健全監督功能及強化管理機能：

(一) 落實良好董事會治理制度

- 1.本公司於「公司治理實務守則」中明訂董監事之選任需考量董事會之整體配置及營運判斷與管理能力，成員組成應多元化及具執行職務之專業性。
- 2.董事會之運作均依照「公司章程」、「董事會議事規則」、股東會決議事項及其他法令等相關規定行使職權。
- 3.設置薪資報酬委員會，過半委員由獨立董事擔任。
- 4.為董監事投保責任保險 USD500 萬元。
- 5.預計於110年股東常會董監事全面改選後，設置審計委員會取代監察人職權，強化董事職能。

(二) 健全監督功能

本公司董事會每季至少召開一次，以審核企業經營績效及討論重要策略議題，108年度共計召開6次董事會，平均出席率為97.6%以上。

(三) 強化管理機能

- 1.設專責單位負責董監出席、進修及功能性委員會運作、重大訊息及其他法令應公告事項之公告，以確保資訊即時、正確於公開資訊觀測站公告，此外重要事項亦同步於本公司網站上揭露。
- 2.於108年度訂定「處理董事要求之標準作業程序」，協助董事執行職務並提升董事會效能。
- 3.預計於109年度訂定「董事會績效評估辦法」並進行評估董事會整體及董事個別績效，以強化董事會運作效率。

(四) 持續研議強化董事會結構與運作方案，持續推動落實企業社會責任，並致力提升資訊透明度。

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.審計委員會運作情形：本公司尚未設置審計委員會。
- 2.監察人參與董事會運作情形

監察人參與董事會運作情形

最近年度董事會開會 6 次 (A)，列席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席 次數 B	委託出席 次數	實際出(列)席率 (%)【B/A】	備註
監察人	巫堂明	6	0	100.00	-
監察人	楊中奕	6	0	100.00	-

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

本公司設有 2 席監察人，每次董事會均邀請監察人列席並表達意見，以隨時掌握公司營運狀況，監督董事會運作情形。

(一) 監察人與公司員工及股東之溝通情形 (例如溝通管道、方式等)

1. 不定期蒞臨公司視察並視其認為必要時，隨時與員工溝通。
2. 經常列席公司董事會、股東會及公司重要會議等與員工及股東溝通。

(二) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形 (例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等)

1. 與稽核主管溝通情形：

- (1) 於稽核項目完成次月或不定期於認為有必要時，向獨立董事、監察人提報稽核報告並做雙向意見溝通。
- (2) 每季定期於董事會議前向獨立董事、監察人進行稽核業務報告，並與獨立董事、監察人溝通稽核報告結果及其追蹤報告執行情形。

(3) 歷次溝通情形摘要：

A. 除每季定期會議外，期間認為必要時，得隨時進行溝通；溝通方式視需要以電話、電子郵件或會面方式進行。

B. 溝通業務執行情形及成效：情形良好。

C. 本年度主要溝通事項摘錄如下表：

日期	溝通重點	處理執行結果
108.03.06	1. 107 年度內部稽核執行彙總報告 2. 107 年度「內部控制制度聲明書」	1. 內稽主管向獨立董事及監察人說明 (1) 年度內稽執行結果，無重大缺失 (2) 年度內控自評各單位執行狀況及結果，無重大風險事項 (3) 取具會計師內部會計控制建議書，未發現有重大缺失 綜上，故本公司「內部控制制度」係屬有效，故出具「內部控制制度聲明書」 2. 獨立董事及監察人無異議及其他意見 3. 公司將年度內部稽核實際執行情形及「內部控制制度聲明書」於法令期限內向主管機關申報

108.05.02	108 年第 1 季內部稽核業務執行報告	內稽主管向獨立董事及監察人說明本季執行內稽結果，無重大異常狀況
108.07.31	108 年第 2 季內部稽核業務執行報告	內稽主管向獨立董事及監察人說明本季執行內稽結果，無重大異常狀況
108.11.07	108 年第 3 季內部稽核業務執行報告	1.內稽主管向獨立董事及監察人說明本季執行內稽結果，除有 1 項內控建議外，餘無重大異常狀況，本項建議預計於 3 個月後執行覆查以追蹤其改善情形，並將覆查結果向董事會報告 2.獨立董事及監察人無異議及其他意見
108.12.18	1. 109 年度內部稽核人員名冊 2. 修訂「內部控制制度」 3. 109 年度內部稽核計劃	1.內稽主管向獨立董事及監察人說明 (1) 內稽人員名單及其學經歷、訓練與法定內部稽核人員資格符合情形 (2) 依風險評估結果決定稽核工作範圍、重點、頻率並於考量人力配置等狀態後，訂定次年度內部稽核計劃 (3) 「內部控制制度」修訂原因及重點內容 2.獨立董事及監察人無異議及其他意見 3.公司將年度內部稽核人員名冊及內部稽核計劃於法令期限內向主管機關申報

2. 與會計師溝通情形：

(1) 每年至少二次定期於董事會議中，針對本公司及海內外子公司財務報表核閱或查核結果及內控查核情形向獨立董事、監察人進行報告，並就有無財務報表調整事項或法令修訂對公司的影響進行溝通；期間認為必要時得隨時與會計師進行財務業務狀況溝通。

(2) 本公司董事會每年定期評估簽證財報會計師獨立性及適切性，獨立董事及監察人均出席參與審查。

(3) 歷次溝通情形摘要：

A. 除定期會議外，期間認為必要時，得隨時進行溝通；溝通方式視需要以電話、電子郵件或會面方式進行。

B. 溝通業務執行情形及成效：情形良好。

C. 本年度主要溝通事項摘錄如下表：

日期	溝通重點	處理執行結果
108.03.06	1. 107 年度個體及合併財務報告查核結果與內部控制查核情形報告 2. 查核報告中關鍵查核事項溝通 3. 近期重要法令影響及新公報適用說明及溝通	1. 會計師列席董事會 (1) 就年度查核財務報表之損益調整及「內部控制制度」檢查評估範圍、方式及發現事項進行說明，並就董監事提出的問題進行討論與溝通 (2) 與董監事溝通關鍵查核事項 (3) 向董監說明近期重要法令影響及新公報適用對公司的影響 2. 董事會決議通過年度財務報告案 3. 獨立董事及監察人無異議及其他意見 4. 公司將財務報告於法令期限內向主管機關申報

108.07.31	<p>1.108 年第 2 季合併財務報告核閱結果與內控查核情形報告</p> <p>2.近期重要法令影響及新公報適用說明及溝通</p>	<p>1.會計師列席董事會</p> <p>(1) 就核閱財務報表及查核「內部控制制度」落實情形進行說明，並就董監事提出的問題進行討論與溝通</p> <p>(2) 向董監說明近期重要法令影響及新公報適用對公司的影響</p> <p>2.獨立董事及監察人無異議及其他意見</p> <p>3.公司將財務報告於法令期限內向主管機關申報</p>
-----------	---	--

二、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：無此情形。

(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	V		本公司業已依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定本公司「公司治理實務守則」並已於本公司網站及公開資訊觀測站揭露	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？	V		1. 本公司設有發言人、代理發言人、公關及股務室等專責人員並將其聯絡方法揭露於公司網站 (www.holystone.com.tw) 利害關係人溝通專區，當接獲股東問題時即依各自職責及內部流程辦理相關事宜。 2. 本公司召開股東會時依「股東會議事規則」辦理。	無差異
(二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	V		本公司除依據股票停止過戶後之股東名冊分析股權情形外，另設有股務室，由專責人員與股務代理機構密切聯繫，隨時掌握公司主要股東及其控制者之名單，並依法令規定申報本公司內部人、大股東等之股權異動資料。	無差異
(三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	V		本公司訂有「關係人交易管理辦法」、「子公司監理作業辦法」、「背書保證處理程序」、「資金貸與他人作業程序」及「取得或處分資產處理程序」等相關內部控制制度，以建立與子公司間適當之風險管理機制及防火牆，並已確實依相關規定辦理。	無差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	V		本公司訂有「內部重大資訊處理作業程序」，並於「內部控制制度」訂有防範內線交易之管理作業專章規範，以防範內線交易之發生。並於108年6月12日，安排外部講師進行公平交易、內線交易等內容之教育訓練課程，時數約1小時，參加人員包含業務及後勤相關主管共17人。	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？	V		<p>1.本公司於「公司治理實務守則」第20條訂定董事會整體應具備能力，其中針對董事會成員組成應考量多元化，除兼任公司經理人之董事不宜逾董事席次三分之一外，並就本身運作、營運型態及發展需求以擬訂了基本條件與價值（性別、年齡、國籍及文化等）及專業知識與技能（專業背景、專業技能及產業經歷）等2項方針並揭露於本公司網站上。</p> <p>2.本公司現任7席董事及2席監察人</p> <p>(1) 包含1席女性董事，8席男性董監事，董事會女性成員佔11%，平均年齡61歲；男性成員佔89%，平均年齡65歲。全體董監事平均年齡64歲。</p> <p>(2) 除本國籍董監事外，尚有旅居美國董事1名，具多國文化色彩。</p> <p>(3) 具有電機、物理、化學、經營管理、企管、會計等國內外大專學士及碩、博士學歷等專業背景。</p> <p>(4) 具有行銷、財務、會計、</p>	無差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？		V	<p>科技等產業經驗，其中1席監察人為會計師兼會計師事務所所長，專業技能及產業經驗豐富。</p> <p>(5) 綜上，本公司董事會成員具備能力詳見第9頁</p> <p>本公司除依法設置薪資報酬委員會外，其餘公司治理運作均由公司各單位依其職掌負責，尚未設置其他功能性委員會，未來將視法令、營運規模及發展需求，逐步規劃設置。</p>	尚待評估中
(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？		V	<p>本公司定期檢討董事會效能，逐步提升公司治理強度，預計於109年度訂定「董事會績效評估辦法」並進行評估董事會整體及董事個別績效，其結果亦將提報董事會並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考，以強化董事會運作效率。</p>	研議辦法中
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V		<p>本公司委任信譽卓越之會計師事務所安侯建業聯合會計師事務所辦理財務報告簽證，該事務所之獨立性政策已規範員工需每年定期自行完成年度獨立性暨風險管理政策遵循聲明書，且承接委任服務前亦需自行檢核有無違反，此外，本公司財會單位每年定期就簽證會計師之學經歷、目前簽證或服務之客戶與本公司間有無現存及潛在性利益衝突、會計師簽證期間、非審計服務之委託狀況、年度審計服務費合理性及有無直間接利害關係或有財務利益之疑慮等面向評估其適任性與獨立性，將評估結果併同會計師獨立性聲明書呈報董事</p>	無差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			會決議；108年度簽證會計師獨立性及適任性評估業經108.12.18董事會決議通過。	
四、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)？		V	本公司設置公司治理推動小組，以總經理室為主責單位，辦理公司治理相關事項，惟尚未指定公司治理主管，未來將視法令、營運規模及實務運作需求，規劃設置。	尚待評估中
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	V		1.本公司本於尊重利害關係人權益，設有專責人員辦理辨識公司之利害關係人並透過適當溝通方式及利害關係人參與，了解其合理的期望及需求，並妥適回應其所關切之重要之企業社會責任議題，利害關係人關注的議題及其與本公司溝通管道及回應方式請詳見32頁。 2.藉由公開資訊觀測站及公司網站之利害關係人專區提供最新訊息；利害關係人如有需求亦可藉由公開資訊觀測站或本公司網頁之利害關係人專區所登載之公司聯絡資訊以電子郵件、電話、傳真或信函方式，隨時與本公司聯絡。	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？	V		本公司委託中國信託商業銀行代理部代辦本公司各項股務相關事宜，並訂定「股務作業管理辦法」及相關內部控制制度規範本公司與專業股務代辦機構間相關作業事宜。	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	V		公司已架設中文網站，內容涵蓋產品、公司介紹、公司財務	無差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
<p>治理資訊？</p> <p>(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)？</p>	V		<p>業務資訊、公司治理、企業責任及關係人溝通等相關資訊，並定期更新相關資料。</p> <p>1.本公司已設置發言人，並由專人負責公司資訊之蒐集及揭露，且落實發言人制度，有關法人說明會會議資料除依法令規定，於公開資訊觀測站做事前及事後申報外，亦將法人說明會相關資訊放置公司網站，供投資人閱覽。</p> <p>2.本公司另設有英文網站，以產品、公司介紹及公司財務業務資訊為主，並定期更新相關資料。</p>	無差異
<p>(三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？</p>	V		<p>1.本公司年度及第一、二、三季財務報告均於公告期限7日前經董事會通過或提報至董事會，並於通過日或提報日後1日內公告申報，惟年度財務報告尚未於年度終了後兩個月內公告申報，未來將協助各子公司優化帳務流程、提升報表編製效率，並協調會計師事務所查核時間，以盡早完成年度財務報告並提前公告申報。</p> <p>2.本公司各月營運情形均於規定期限3日前公告申報。</p>	無重大差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)？	V		<p>1.員工權益及僱員關懷：</p> <p>(1)禁止雇用被強迫的員工及童工，員工符合合理預告期要求，可以自由辭職。低於 18 歲的員工不得從事具有危險的工作，以及因地制宜地限制夜間工作。</p> <p>(2)採用平等僱用原則，任何員工或應徵者都不受性別、年齡、婚姻、種族、宗教、膚色、國籍、身心障礙、星座、血型等因素被歧視對待；員工不受性騷擾及非法的歧視。</p> <p>(3)員工的報酬和工作時數，包括有關於最低工資、加班時數等，遵循勞基法及相關法令規定，保障人權及員工應有權益。</p> <p>(4)本公司無論在工廠或辦公大樓，設計之初即以安全為第一考量。除提供安全舒適的工作環境外，並對員工實施定期健康檢查、緊急應變演練等等。除時時提醒員工注意自身的健康外，並教導員工萬一遇有災難時，如何保護自己。公司依「職業安全衛生法」相關法令的規定，設有職業安全衛生等相關人員，定期做執行工作環境的安全檢測外，並宣導職安法規與知識。「工作安全」一直是本公司內部評核員工管理的優先重要指標，而所有的管理者以及員工均以達到「零災害」為自我工作的期許。</p> <p>(5)企業目標的達成，有賴員工投入與竭盡心力，讓資方、勞方得以發揮專才，</p>	無差異

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
			<p>因此勞資關係一直是本公司努力的重點，故本公司自成立以來，勞資雙方關係和諧，無勞資糾紛等事情發生，亦無因勞資糾紛而遭受損失之情事，預計未來亦無此類之損失。</p> <p>2.投資人關係：</p> <p>(1)本公司除在企業中英文網站上設有「投資人關係」專區，定期更新企業月營收、財務報表等財務資訊並即時揭露重要訊息外，亦設有發言人及專人與投資人溝通、接待法人來訪，提供完整、專業、正確的公司資訊。</p> <p>(2)聯絡信箱： IR@holystone.com.tw。</p> <p>3.供應商關係：</p> <p>(1)本公司除執行綠色供應商管理外，亦積極經營供應商關係，二者策略合作並維持良好合作模式及關係。詳細內容請參考本公司企業社會責任報告書。</p> <p>(2)報告書查詢網址： www.holystone.com.tw。</p> <p>4.利害關係人之權利： 本公司設有不同職責之專人進行利害關係人溝通並維護其權利，詳細內容請參考本公司企業社會責任報告書。</p> <p>5.董事及監察人進修之情形：</p> <p>(1)本公司董事及監察人具有商務、法務、財務、會計或公司業務等背景及經營管理實務經驗。</p> <p>(2)本公司不定期主動提供董監事各類進修課程資訊（包括最新重要會計準則、證管法令、稅務法規、</p>

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
			<p>證券交易所舉辦的座談會、公司治理及風險管理) 鼓勵董監事進修。</p> <p>(3)本公司董監事之進修狀況，均於公開資訊觀測站公告申報，查詢網址：http://mops.twse.com.tw</p> <p>6.風險管理政策及風險衡量標準之執行情形： 詳閱本年報第 17 頁及第 87 頁至第 89 頁。</p> <p>7.客戶政策之執行情形： 本公司堅守 ISO9001、IATF16949 品質政策及 ISO14001 環境政策原則，以客戶為導向提供全方位服務，並持續追求品質改善，依客戶需求不定期與客戶進行技術交流，並透過每年客戶滿意度調查提升客戶關係。詳細內容請參考本公司企業社會責任報告書。</p> <p>8.公司為董事及監察人購買責任保險之情形： 本公司已為董監事購買責任保險，保險賠償限額為每一賠償請求及全年累計賠償限額 USD500 萬元。</p> <p>9.本公司除訂有「公司治理實務守則」外，另訂有「企業社會責任實務守則」、「董事、監察人及經理人道德行為準則」、「獨立董事之職責範疇規則」、「監察人之職責範疇規則」、「處理董事要求之標準作業程序」、「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」等相關辦法，據以推動並落實公司治理。</p>

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
<p>九、請就台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說明已改善情形，及就未改善者提出優先加強事項與措施。(未列入受評公司者無須填列)</p> <p>1.本公司 108 年度（第 6 屆）公司治理評鑑結果，位列 36%~50%級距。</p> <p>2.已改善情形及未改善者優先加強事項與措施</p> <p>(1) 於 108.05.02 經董事會決議訂定「處理董事要求之標準作業程序」。</p> <p>(2) 預計於 109 年訂定「董事會績效評估辦法」並執行績效評估。</p> <p>(3) 預計於 110 年董事會全面改選，設置審計委員會取代監察人職責。</p> <p>(4) 本公司董事長兼任總經理，未來擬對總經理一職遴選適合人選進行培訓，另增加獨立董事席次同時維持董事會過半成員未兼任員工或經理人，以提升董事會職能及發揮其監督功能。</p> <p>(5) 持續強化董事會結構與運作方案，推動落實企業社會責任，並致力提升資訊透明度。</p>			

利害關係人關注議題溝通方式

利害關係人	關注議題	溝通方式及管道
員工	營運與獲利 員工福利與保障 勞資問題	1.禾伸堂集團生活網 2.各類投訴信箱與諮詢專線 3.各部門定期會議（勞資、主管、月會等） 4.本公司網站關係人專區聯絡信箱
客戶	綠色產品資訊 環境議題與責任 勞資關係	1.客戶滿意度調查 2.客戶參訪與認證稽核 3.客戶網站與電話、E-Mail 溝通 4.本公司網站關係人專區聯絡信箱
供應商	衝突礦產揭露 環境管理 有害物質限用管理	1.供應商參訪與認證稽核 2.本公司網站關係人專區聯絡信箱 3.供應商網站與電話、E-Mail 溝通
股東	營運與獲利 公司治理 投資計劃	1.本公司網站關係人專區聯絡信箱 2.公開資訊觀測站 3.年報與年度股東大會 4.法人股東座談會
政府	公司治理 環境議題與責任 勞資關係	1.本公司網站關係人專區聯絡信箱 2.參加說明會/研討會/座談會等 3.公文或電話、E-Mail 往來
社區	公益活動 社會責任	1.本公司網站關係人專區聯絡信箱 2.參加社區會議與活動
消費者	綠色產品資訊 環境議題與責任	1.本公司網站關係人專區聯絡信箱 2.公司網站與電話、E-Mail 溝通
傳播媒體	營運與獲利 社會責任	1.本公司網站關係人專區聯絡信箱 2.發佈新聞稿 3.公司網站與電話、E-Mail 溝通
董監事	營運與獲利 公司治理	1.定期董事會議 2.公司網站與電話、E-Mail 溝通
NGO(非政府組織)	環境議題與責任 社會公益	1.本公司網站關係人專區聯絡信箱 2.外部座談會或研討會 3.外部溝通信箱 4.禾伸堂基金會

(四)公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形

1.組成及職責

本公司設置薪資報酬委員會目的於健全公司治理及董事會功能，協助董事會評估與核定董事、監察人及經理人薪酬水準，使薪酬之發放與個人、公司營運績效結合，達到薪酬發放之合理性與吸引留任優秀人才，其主要職責係將下列建議事項提交董事會討論：

- (1)定期檢討「薪資報酬委員會組織規程」並提出修正建議。
- (2)訂定並定期檢討本公司董事、監察人及經理人年度及長期之績效目標與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。
- (3)定期評估本公司董事、監察人及經理人之績效目標達成情形，並訂定其個別薪資報酬之內容及數額。

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 家數	備註		
		商務、財務、會計或公司業務所需相關科系之公立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及領有證書之專門職業及技術人員	具有商務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10				
獨立董事	鄭更義	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	-
獨立董事	吳乃華	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2	-
其他	簡俱揚	✓	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	-

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條各款情事之一。

2.運作情形

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：107 年 6 月 26 日至 110 年 6 月 7 日，最近年度薪資報酬委員會開會 2 次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)(註)	備註
召集人	鄭更義	2	-	100.00	-
委員	吳乃華	2	-	100.00	-
委員	簡俱揚	2	-	100.00	-

其他應記載事項：

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

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

三、最近年度薪資報酬委員會開會議案、決議結果及公司對薪資報酬委員會意見之處理：

薪資報酬委員會	議案內容	決議結果	公司對薪資報酬委員會意見之處理
第三屆 第 3 次 108.07.10	董事、監察人及經理人薪酬事項案	經主席徵詢全體出席委員無異議照案通過。	提董事會，由全體出席董事無異議照案通過
第三屆 第 4 次 108.12.04	董事、監察人及經理人薪酬事項案	經主席徵詢全體出席委員無異議照案通過。	提董事會，由全體出席董事無異議照案通過

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

(五) 履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因

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		
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)	V	<p>本公司依重大性原則，管理階層謹慎事前評估，並由董事會充分發揮職能、相關管理單位執行，來降低此風險。公司依業務性質分別由相關管理單位負責各項作業之風險管理。</p> <p>1.環境面:本公司致力打造綠色企業，堅守ISO9001、IATF16949品質政策及ISO14001環境政策原則，預防環境污染，並有效降低影響環境品質的因素。</p> <p>2.社會面:為降低內外環境急速變化造成對企業營運的衝擊，本公司不定期增強必要之網路及電腦安全防護系統，確保企業整體在製造、營運、物聯網及會計等重要企業營運的功能與資料的安全。</p> <p>近日全球受到疫情的影響，也為了避免同仁外出辦公的風險，本公司早已將居家辦公的VPN環境佈建完成，同時進行權限的管控，讓企業的營運能夠正常運作，將外在環境的風險降到最低。</p> <p>3.公司治理:本公司董事長及總經理為同一人，未來擬對總經理一職遴選適合人選進行培訓，另增加獨立董事席次同時維持董事會過半成員未兼任員工或經理人，以提升董事會職能及發揮其監督功能。</p>	無差異	
二、公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？		V	<p>本公司已自主推動企業社會責任多年，目前以總經理室為主責單位，各部門設有兼職人員依其職務所及範疇盡力履行並推動企業社會責任相關事宜，同時定期檢討企業社會責任之執行並向高階主管報告。未來將視法令規定及公司規模及營運發展狀況，由董事會授權高階主管處理相關事宜並定期向董事會報告。</p>	尚待評估中

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	
三、環境議題			
(一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	V		無差異
(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？	V		無差異
(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？	V		無差異
(四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	V		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	
			<p>3.預算與計畫： 持續計劃降低回收溶劑清洗比率，並預計於109年投資350萬購置廢溶劑回收機以減少溶劑使用量，降低原物料之耗用。另將投資1,200萬購置廢水處理設備以提升廢水重金屬去除效率，降低環境負荷、提高環境品質。</p> <p>4.減碳效果 本公司以打造綠色企業為目標，全員參與以提高生產效能、降低原物料之耗用與廢溶劑回收再利用，有效達到直接或間接節能減碳效果。例如：導入政府電子公文交換機制降低紙張耗用、108年的回收溶劑量間接降低設備耗電及溫室氣體排放、108年完成的第一階段之土木建設及廢水分流計劃，預計將於109年達成降低0.3mg/L的排放，可有效降低環境負荷。</p>
<p>四、社會議題 (一)公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？</p>	V	<p>本公司遵守各營運區域勞動法令，認同並支持《聯合國世界人權宣言(Universal Declaration of Human Rights)》、《聯合國全球盟約(United Nations Global Compact)》與《國際勞工公約(International Labour Convention)》等國際人權公約所揭露之人權保護精神與基本原則，整合商業聯盟行為準則(Responsible Business Alliance, RBA)於經營策略中，以實際行動體現本公司尊重與保護人權之責任。</p> <p>以國際勞工組織 2019年〈第 190 號公約〉關於消除勞動世界中的暴力和騷擾公約第4條，國際勞工組織 1958年〈第 111 號公約〉歧視(就業及職業)公約第1條，聯合國 1989年《兒童權利公約》第 32條等為指導原則，制定本公司職安衛政策、勞工政策、童工政策，提供安全與健康工作環境，確保工作機會均等，保障職場人權，促進工作生活平衡。</p>	無差異

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)
(二) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等), 並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬?	V		<p>1. 本公司訂定合理薪資報酬制度及政策, 依公司經營績效並考量員工績效發放員工薪酬, 與員工共享公司營運成果。</p> <p>2. 本公司遵循法令, 提供員工婚假、喪假、產假、產檢假、陪產假、家庭照顧假、特休假、生理假、普通傷病假、公傷病假、公假、事假等假別, 讓員工依照實際狀況選擇合適的假別休假。</p> <p>3. 本公司提供定期健康檢查、年節禮券、生日禮券、結婚禮金、生育禮金、住院慰問金、員工旅遊、社團活動補助、特約折扣商店等各項員工福利措施, 舉辦成長講座、電影欣賞、忘年會等藝文康樂活動, 與公益團體合作舉辦企業內部巡迴畫展, 促使員工增進彼此感情交流及舒解身心, 並提昇員工之向心力。</p>	無差異
(三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境, 並對員工定期實施安全與健康教育?	V		<p>1. 定期安排員工健康檢查, 舉辦健康觀念宣導活動, 強化員工健康概念與認知。新進員工需參加職業安全衛生教育訓練及緊急應變及緊急應變訓練。</p> <p>2. 依各區域功能性成立緊急應變小組, 強化工作場所的安全防護。</p> <p>3. 依「職業安全衛生法」規定進行相關專業人員訓練。</p>	無差異
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫?	V		本公司為提昇員工執行職務之知識及技能, 協助同仁具備執行該職務時所需的能力, 依照部門作業性質、特殊性專業技術、專案訓練、法規、法令(產品或環境)、環境管制物質、顧客要求訓練、特定資格人員要求提供能力發展培訓計畫。	無差異
(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	V		本公司產品與服務皆遵循相關法令及國際準則的規範, 並通過 ISO9001、ISO14001、IATF16949及QC080000的系統驗證。	無差異

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	
<p>準則，並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？</p> <p>(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？</p>	V		無差異
<p>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？</p>	V	<p>1. 本公司已將企業社會責任活動實際成果編撰於本公司自行依國際標準GRI G4.0編製之企業社會責任報告書中(含非財務資訊)，目前已編至107年度，並將報告書揭露於本公司網站及公開資訊觀測站。</p> <p>報告查詢網址： https://www.holystone.com.tw http://mops.twse.com.tw</p> <p>2. 目前國際最新編製準則為GRI Standards，本公司正進行改版評估，並規劃於改版完成後取得第三方驗證。</p>	尚待評估中
<p>六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」定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「企業社會責任實務守則」，以推動各項企業社會責任之落實，其運作與「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」間，無重大差異。</p>			
<p>七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：無。</p>			

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生重大影響者。

(六) 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？</p>	V	<p>1. 本公司為建立誠信經營之企業文化及健全營運發展，以建立良好商業運作之參考架構，於 104.03.18 董事會決議通過訂定「誠信經營守則」，並訂定本公司誠信經營之政策，該政策除於企業社會責任聲明書中載明外，並以中英文揭露於公司網站。本公司高階管理階層及董事會成員於執行業務時，均以誠信為基礎負起督導責任，以創造永續發展之經營環境。</p> <p>2. 本公司自 97 年度起，每年編製企業社會責任報告書，傳遞公司履行社會責任的努力及貢獻予利害關係人知悉。</p> <p>3. 為實踐企業社會責任，導引本公司董事、監察人及經理人之行為符合道德標準，並使公司之利害關係人更加瞭解公司道德標準，訂定「董事、監察人及經理人道德行為準則」以資遵循。</p> <p>4. 本公司分別於「董事會議事規則」、「內部重大資訊處理作業程序」、「誠信經營守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」中訂有董事利益迴避制度及資訊揭露機制，並設置完善「會計制度」、「內部控制制度」及其他相關管理辦法等，以確保董事會及管理階層落實誠信經營。</p>	無差異
<p>(二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？</p>	V	<p>本公司於「誠信經營作業程序及行為指南」中明定禁止行賄及收賄、提供或收受不正當利、提供或承諾疏通費、提供非法政治獻金、從事不公平競爭行為、不當慈善捐贈及贊助、洩漏商業機密及損害利害關係人權益等不誠信行為，均已採行防範措施及進行教育宣導，以落實誠信經營政策。</p>	無差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(三) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	V		本公司訂定「誠信經營作業程序及行為指南」具體規範本公司人員執行業務時應注意事項，包括明訂各方案之作業程序及行為指南、違規之懲戒及申訴制度，以防範高風險的不誠信行為發生；另本公司建立有效之「會計制度」及「內部控制制度」並隨時檢討修正，稽核人員亦定期查核制度遵循情形，以確保誠信經營之落實。	無差異
二、落實誠信經營 (一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？	V		本公司除與供應商簽訂「企業社會責任承諾書」外，並與客戶簽訂反賄賂承諾書。	無差異
(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？	V		本公司董事會授權總經理室為專職單位推動相關事務，並定期檢討誠信經營之執行狀況並向高階主管報告，並視情節重大與否提報董事會。	無重大差異
(三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	V		1. 本公司分別於「誠信經營守則」、「董事會議事規則」、「董事、監察人及經理人道德行為準則」、「內部重大資訊處理作業程序」及「誠信經營作業程序及行為指南」中，訂有公司內部運作之利益迴避制度，如遇有涉及己身利害關係之事項者均需主動迴避並依相關程序辦理；本年度董事會如有涉及董事自身利害關係，董事均已依規定說明利害關係並不參與討論及表決。 2. 員工可透過定期部門會議、電子郵件、企業內部平台或公司網站等管道陳述。公司並鼓勵員工向管理階層、董事直接進行溝通建議。	無差異

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	V		<p>1. 為確保誠信經營之落實，本公司依誠信經營理念就潛在具有較高不誠信行為之營業活動在「會計制度」及「內部控制制度」建置完整有效之管控機制。</p> <p>2. 內部稽核人員每年定期評估風險，將高風險事項列入年度計畫查核項目，以加強防範措施，並將稽核計畫執行結果提報董事會；另透過年度內部控制制度自行評估作業，公司各單位均自我檢視「內部控制制度」的遵循度及有效性。</p> <p>3. 此外，每季會計師執行財務報表查核或核閱時，亦針對重要會計內部控制制度予以查核；透過內稽人員、公司各單位人員及會計師三者交互查檢，以檢討並修正相關規定，俾確保該制度之設計及執行的有效性。</p>	無差異
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V		<p>本公司透過各項會議、講座持續宣導誠信經營理念。108年安排內外部講師進行相關教育訓練。課程內容包含公平交易、內線交易，及商標使用等。課程總時數4小時，參加人員包含管理階層、業務及後勤相關主管共69人次。</p>	無差異
<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>	V		<p>1. 本公司除於「誠信經營守則」第23條及「誠信經營作業程序及行為指南」第21條訂定具體檢舉及獎勵制度及檢舉管道外，另於各項會議中進行誠信經營宣導並鼓勵檢舉不誠信行為時，連同檢舉流程、管道、受理單位於會議中一併說明。</p> <p>2. 外部利害關係人可利用本公司網站「利害關係人專區」之郵件信箱向本公司進行檢舉。</p> <p>3. 本年度無此情事。</p>	無差異

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？	V		<p>1.依本公司「誠信經營守則」第23條及「誠信經營作業程序及行為指南」第21條規定，檢舉案件受理、調查過程及結果均留存紀錄及保存，對於檢舉人身分及內容應確實保密。</p> <p>2.檢舉情事經查證屬實</p> <p>(1) 責任單位需檢討相關「內部控制制度」，並提出改善措施，以杜絕事件再發。</p> <p>(2) 專責單位需將檢舉情事、其處理方式及後續檢討改善措施，向董事會報告。</p> <p>(3) 如經調查發現重大違規情事或公司有受重大損害之虞時，專責單位應立即作成報告，以書面通知獨立董事或監察人。</p> <p>3.本年度無此情事。</p>	
(三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	V		<p>1.本公司恪遵本公司之「誠信經營守則」第23條及「誠信經營作業程序及行為指南」第21條規定，對檢舉人身分及檢舉內容確實保密，檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施。</p> <p>2.本年度無此情事。</p>	無差異
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	V		<p>本公司已依「誠信經營守則」第25條規定，於公司網站、公開資訊觀測站、年報、CSR報告書中，揭露本守則及其執行情形；誠信正直為本公司重要之核心價值及經營理念，亦為員工需恪守之道德及品格操守，本公司將秉持誠信經營的理念，兼顧所有關係人的權益，盡力完成對於客戶、供應商、員工、股東及社會的承諾。</p>	無差異
<p>五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 本公司已訂定「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」，以建立誠信經營之企業文化及健全發展，其運作與「上市上櫃公司誠信經營守則」間，無重大差異。</p>				
<p>六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形)：</p>				

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
			<p>(一) 本公司「誠信經營守則」中明訂，本公司遵守「公司法」、「證券交易法」、「商業會計法」、「政治獻金法」、「貪污治罪條例」、「政府採購法」、「公職人員利益衝突迴避法」、上市上櫃相關規章或其他商業行為有關法令，以作為落實誠信經營之基本前提；另訂有「誠信經營作業程序及行為指南」，具體規範董監事、經理人及員工於執行業務應注意事項。</p> <p>(二) 本公司「內部重大資訊處理作業程序」中明訂，董事、經理人及相關受僱人不得洩露所知悉之內部重大資訊予他人，不得向知悉本公司內部重大資訊之人探詢或蒐集與個人職務不相關之公司未公開內部重大資訊，對於非因執行業務得知本公司未公開之內部重大資訊亦不得向其他人洩露。</p> <p>(三) 本公司「董事會議事規則」中明訂，董事對於會議事項，與其自身或其代表之法人有利害關係者，應於當次董事會說明其利害關係之重要內容，如有害於公司利益之虞時，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使其表決權。</p> <p>(四) 其他</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 客戶及供應商：與上下游廠商進行之商業活動遵循自願、平等、公平、誠實信用原則。 2. 員工：於不定期的教育訓練中宣導本公司誠信經營之政策及方針。 3. 投資股東：定時更新公司中英文網站，揭露公司概况、基本資料等，並於公開資訊觀測站按時揭露公司資訊。 4. 內部管理：制訂標準作業流程、權限、內部稽核制度等相關內控管制辦法，並定時評估該內控管制辦法之有效性。 <p>(五) 本公司將隨時注意國內外誠信經營相關規範之發展，並鼓勵董監事、經理人及員工提出改善建議，以檢討改進本公司之誠信經營政策及推動之措施，並提昇公司誠信經營之落實成效。</p>

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式

1.本公司已訂定下列相關規章

- (1) 公司章程
- (2) 股東會議事規則
- (3) 董事及監察人選舉辦法
- (4) 董事會議事規則
- (5) 背書保證處理程序
- (6) 取得或處分資產處理程序
- (7) 資金貸與他人處理程序
- (8) 內部重大資訊處理作業程序
- (9) 企業社會責任實務守則
- (10) 董事、監察人及經理人道德行為準則
- (11) 公司治理實務守則
- (12) 獨立董事之職責範疇規則
- (13) 監察人之職責範疇規則
- (14) 誠信經營守則
- (15) 誠信經營作業程序及行為指南
- (16) 處理董事要求之標準作業程序

2.查詢網址：www.holystone.com.tw。

(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。

本公司自 97 年度起編製企業社會責任報告書，目前為止已出具 107 年度企業社會責任報告書，查詢網址：www.holystone.com.tw。

(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

禾伸堂企業股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：109年03月11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03月11日董事會通過，出席董事7人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

禾伸堂企業股份有限公司

董事長：

唐錦榮



簽章

總經理：

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)最近年度及截至年報刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰，或公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰，其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應列明其處罰內容、主要缺失與改善情形：

無此情形。

(十一)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

本公司民國 108 年度及截至年報刊印日止召開之股東會及董事會重要決議摘要如下：

日期	決議單位	重要議案	執行狀況及檢討
108.06.05	股東常會	1.107 年度營業報告及財務報表案 2.107 年度盈餘分配案 3.修訂「公司章程」案 4.修訂「取得或處分資產處理程序」案	1.所有議案經投票表決通過原董事會提案 2.第 2 項決議分派盈餘現金股利 9 元/股，經董事會訂定 108.07.17 為配息基準日並於 108.08.09 完成股利發放 3.第 3 項業經 108 年股東常會決議通並奉經濟部 108.06.25 經授商字第 10801074410 號函核准公司變更登記在案 4.其餘項次均已依決議執行
108.03.06	董事會	1.調整財務報告查核簽證會計師案 2.評估 107 年度財務報告簽證會計師獨立性及適任性案 3.分派 107 年度員工酬勞及董監酬勞案 4.107 年度營業報告及財務報表案 5.107 年度盈餘分配案 6.108 年度營業計劃案 7.修訂「公司治理實務守則」案 8.修訂「公司章程」案 9.修訂「取得或處分資產處理程序」案 10.召集 108 年股東常會案 11.107 年度「內部控制制度」有效性聲明書案	1.經主席徵詢全體出席董事、監察人無異議照案通過 2.第 3~5 項及第 7~9 項業分別列入 108 年股東常會報告、承認、及討論案，均經 108 年股東常會決議通過並奉經濟部 108.06.25 經授商字第 10801074410 號函核准公司變更登記在案 3.第 10 項於 108.06.05 完成 108 年股東常會之召集 4.其餘議案均已依決議執行 5.第 11 項已刊載於本公司 107 年度年報 6.其餘議案均已依決議執行
108.05.02	董事會	1.訂定「處理董事要求之標準作業程序」	經主席徵詢全體出席董事、監察人無異議照案通過並依決議執行
108.06.05	董事會	1.現金股利除息案 2.為 Everplus Material Co.,Ltd 之銀行融資額度背書保證期展延案	1.經主席徵詢全體出席董事、監察人無異議照案通過並依決議執行 2.第 1 項訂定 108.07.17 為配息基準日，並於 108.08.09 完成股利發放
108.07.31	董事會	1.定期檢討董監事及經理人薪酬相關事項案	由董事各自說明自身利害關係並利益迴避不參與討論及表決，經其餘出席董事、監察人無異議照案通過

日期	決議單位	重要議案	執行狀況及檢討
108.12.18	董事會	1.評估 108 年度財務報告簽證會計師獨立性及適任性案 2.修訂「內部控制制度」案 3.訂定 109 年度內部稽核計劃案 4.董事、監察人及經理人薪酬案	1.第 1~3 項經主席徵詢全體出席董事、監察人無異議照案通過；第 4 項由董事各自說明自身利害關係並利益迴避不參與討論及表決，經其餘出席董事、監察人無異議照案通過 2.第 3 項已於 108 年 12 月依法向主管機關公告申報完成 3.其餘議案均已依決議執行
109.02.26	董事會	1.與美國反壟斷案之直接購買者(團體原告)和解案 2.增資 Holy Stone Holdings Co., Ltd.案	經主席徵詢全體出席董事、監察人無異議照案通過並依決議執行
109.03.11	董事會	1.分派 108 年度員工酬勞及董監酬勞案 2.108 年度營業報告及財務報表案 3.108 年度盈餘分配案 4.108 年度盈餘發放現金股利案 5.資本公積發放現金案 6.109 年度營業計劃案 7.修訂「公司章程」案 8.修訂「股東會議事規則」案 9.修訂「資金貸與他人處理程序」案 10.修訂「背書保證處理程序」案 11.召集 109 年股東常會案 12.108 年度「內部控制制度」有效性聲明書案	1.經主席徵詢全體出席董事、監察人無異議照案通過 2.第 1~5 項及第 7~10 項業分別列入 109 年股東常會報告、承認、及討論案 3.第 11 項訂於 109.06.09 召開，目前執行各召集程序中 4.第 12 項已刊載於本公司 108 年度年報 5.其餘議案均已依決議執行

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

無此情形。

(十三)最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管、公司治理主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：

無此情形。

五、會計師公費資訊

會計師公費資訊

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
安侯建業聯合會計師事務所	許明芳	王清松	108 年度	-

金額單位：新臺幣仟元

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

註：非審計公費為財報裝訂費及差旅費，金額為 6.6 萬元。

- (一) 非審計公費佔審計公費之比例達四分之一以上者：無。
- (二) 更換會計師事務所且更換年度所給付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者：無。
- (三) 審計公費較前一年度減少百分之十以上者：無。

六、更換會計師資訊

(一) 關於前任會計師

更換日期	無此情形		
更換原因及說明	無此情形		
說明係委任人或會計師 終止或不接受委任	當事人 情況	會計師	委任人
	主動終止委任	無此情形。	無此情形。
	不再接受(繼續)委任	無此情形。	無此情形。
最新兩年內簽發無保留 意見以外之查核報告書 意見及原因	無此情形。		
與發行人有無不同意見	有	會計原則或實務	
		財務報告之揭露	
		查核範圍或步驟	
		其他	
	無	無此情形。	
	說明		
其他揭露事項 (本準則第十條第六款 第一目之四至第一目之 七應加以揭露者)	無此情形。		

(二) 關於繼任會計師

事務所名稱	無此情形
會計師姓名	無此情形
委任之日期	無此情形
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	無此情形
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無此情形

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

無此情形。

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

無此情形。

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

(一)董事、監察人、經理人及持股超過百分之十之股東股權變動情形

單位：股

職稱(註1)	姓名	108 年度		當年度截至 4 月 11 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長兼總經理	唐錦榮	0	0	0	0
董事	羚田投資股份有限公司 代表人：羅墻	0	0	0	0
董事	羚田投資股份有限公司 代表人：吳毓敏				
董事兼副總經理	申時勻	0 (30,000)	0	0	0
董事兼副總經理	黃紹國	0	0	0	0
獨立董事	吳乃華	0	0	0	0
獨立董事	鄭更義	0	0	0	0
監察人	楊中奕	0	0	0	0
監察人	巫堂明	0	0	0	0
副總經理	盧勝堯	0 (2,000)	0	0	0
副總經理	李依達	0 (14,000)	0	0	0
副總經理	葉輝邦	0	0	0	0
財務部門主管兼 會計部門主管	張淑英	0	0	0	0

註1：持有公司股份總額超過百分之十股東應註明為大股東，並分別列示。

註2：股權移轉或股權質押之相對人為關係人者，尚應填列下表。

(二)股權移轉資訊：無。

(三)股權質押資訊：無。

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

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有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		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	
富邦人壽保險股份有限公司 代表人：蔡明興	9,654,000	6.11%	不適用	不適用	不適用	不適用	無	無	-
隆格投資股份有限公司 代表人：楊信奕	7,551,470	4.78%	不適用	不適用	不適用	不適用	矜田投資股份有限公司 代表人：楊信奕	董事長同一人	-
矜田投資股份有限公司 代表人：楊信奕	7,206,735	4.56%	不適用	不適用	不適用	不適用	隆格投資股份有限公司 代表人：楊信奕	董事長同一人	-
唐錦榮	5,680,348	3.6%	367,901	0.23%	-	-	無	無	-
方皓投資股份有限公司 代表人：羅靜琳	3,737,246	2.37%	不適用	不適用	不適用	不適用	無	無	-
富邦產物保險股份有限公司 代表人：陳伯耀	2,319,000	1.47%	不適用	不適用	不適用	不適用	無	無	-
大通託管先進星光先進總合國際股票指數	2,264,126	1.43%	不適用	不適用	不適用	不適用	無	無	-
美商摩根大通銀行台北分行受託保管梵加德集團公司經理之梵加德新興市場股票指數基金投資專戶	2,049,013	1.30%	不適用	不適用	不適用	不適用	無	無	-
申時勻	2,028,327	1.28%	715,162	0.45%	-	-	無	無	-
林美玉	1,702,807	1.08%	1,007,860	0.64%	-	-	無	無	-

註：第一上市(櫃)公司及興櫃公司應揭露其陸資持股比例；陸資係指大陸地區人民來臺投資許可辦法第3條所規定之大陸地區人民、法人、團體、其他機構或其於第三地區投資之公司。

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

單位：股/% 108年12月31日

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
禾伸堂企業(香港)有限公司	11,500,000	100.00%	-	-	11,500,000	100.00%
Holy Stone Holdings Co.,Ltd.	17,000,000	100.00%	-	-	17,000,000	100.00%
友禾投資股份有限公司	22,500,000	57.69%	-	-	22,500,000	57.69%
禾茂電股份有限公司	5,100,000	100.00%	-	-	5,100,000	100.00%
榮展投資股份有限公司	42,100,000	100.00%	-	-	42,100,000	100.00%

肆、募資情形

一、資本及股份

(一) 股本來源

1. 股本形成經過：

單位：股/新台幣元

年 / 月	發行價格	核定股本		實收股本		備註	其他	
		股數	金額	股數	金額		以現金以外之財產抵充股款者	其他
70/6	10,000	200	2,000,000	200	2,000,000	現金設立	無	無
73/7	10,000	300	3,000,000	300	3,000,000	現金增資(1,000 仟元)	無	無
76/7	10,000	2,000	20,000,000	2,000	20,000,000	現金增資(17,000 仟元)	無	無
79/10	10,000	2,800	28,000,000	2,800	28,000,000	現金增資(8,000 仟元)	無	無
84/8	10,000	6,000	60,000,000	6,000	60,000,000	盈轉(3,500 仟元)及現金增資(28,500 仟元)	無	無
86/12	10	19,800,000	198,000,000	19,800,000	198,000,000	盈轉(72,000 仟元)及現金增資(66,000 仟元)	無	無
87/7	10	30,000,000	300,000,000	30,000,000	300,000,000	盈轉(29,700 仟元)及現金增資(72,300 仟元)	無	無
88/10	10	55,000,000	550,000,000	36,690,000	366,900,000	盈轉(54,900 仟元)及資本公積(12,000 仟元)	無	無
89/7	10	59,500,000	595,000,000	56,174,133	561,741,330	盈轉(150,170 仟元)、資本公積(7,338 仟元)及現金增資(37,333 仟元)註 1	無	無
90/7	10	291,600,000	2,916,000,000	112,530,852	1,125,308,520	盈轉(563,567 仟元)註 2	無	無
91/9	10	291,600,000	2,916,000,000	127,955,555	1,279,555,550	盈轉(97,982 仟元)、資本公積(56,265 仟元)註 3	無	無
92/6	10	291,600,000	2,916,000,000	127,978,095	1,279,780,950	公司債轉換(225 仟元)註 4	無	無
92/9	10	291,600,000	2,916,000,000	140,099,983	1,400,999,830	盈轉(121,219 仟元)註 5	無	無
92/9	10	291,600,000	2,916,000,000	143,520,916	1,435,209,160	公司債轉換(34,209 仟元)註 4	無	無
92/12	10	291,600,000	2,916,000,000	147,065,726	1,470,657,260	公司債轉換(35,448 仟元)註 4	無	無
93/3	10	291,600,000	2,916,000,000	150,700,193	1,507,001,930	公司債轉換(36,345 仟元)註 4	無	無

年 / 月	發行價格	核定股本		實收股本		備註	注	
		股數	金額	股數	金額		股本來源	以現金以外之財產抵充股款者
93/7	10	291,600,000	2,916,000,000	181,483,126	1,814,831,260	盈轉(120,678千元)、資本公積(59,100千元)公司債轉換(9,170千元)、合併(118,881千元)註4、7、9	無	無
93/9	10	291,600,000	2,916,000,000	181,577,222	1,815,772,220	公司債轉換(941千元)註4	無	無
93/12	10	291,600,000	2,916,000,000	182,805,842	1,828,058,420	公司債轉換(1,036千元)、認股權轉換(11,250千元)註4、6、8	無	無
94/03	10	291,600,000	2,916,000,000	183,202,780	1,832,027,800	公司債轉換(1,119千元)、認股權轉換(2,850千元)註4、8	無	無
94/06	10	291,600,000	2,916,000,000	185,987,480	1,859,874,800	公司債轉換(15,787千元)、認股權轉換(12,060千元)註4、6、8	無	無
94/08	10	291,600,000	2,916,000,000	200,211,772	2,002,117,720	盈轉(142,243千元)註10	無	無
94/09	10	291,600,000	2,916,000,000	203,447,283	2,034,472,830	公司債轉換(24,795千元)、認股權轉換(7,560千元)註4、6、8	無	無
94/12	10	291,600,000	2,916,000,000	210,997,513	2,109,775,130	公司債轉換(62,742千元)、認股權轉換(12,560千元)註4、6、8	無	無
95/03	10	291,600,000	2,916,000,000	221,660,149	2,216,601,490	公司債轉換(87,571千元)、認股權轉換(19,255千元)註4、6、8	無	無
95/06	10	291,600,000	2,916,000,000	223,232,683	2,232,326,830	公司債轉換(8,435千元)、認股權轉換(7,290千元)註4、6、8	無	無
95/08	10	291,600,000	2,916,000,000	240,481,019	2,404,810,190	盈轉(172,483千元)註11	無	無
95/09	10	291,600,000	2,916,000,000	244,923,762	2,449,237,620	公司債轉換(30,197千元)、認股權轉換(14,230千元)註4、6、8	無	無
95/12	10	291,600,000	2,916,000,000	245,974,190	2,459,741,900	公司債轉換(7,044千元)、認股權轉換(3,460千元)註6、8	無	無
96/03	10	291,600,000	2,916,000,000	249,333,118	2,493,331,180	公司債轉換(30,689千元)、認股權轉換(2,900千元)註6、8	無	無
96/06	10	350,000,000	3,500,000,000	250,882,162	2,508,821,620	公司債轉換(15,295千元)、認股權轉換(195千元)註6、8、15	無	無
96/08	10	350,000,000	3,500,000,000	267,232,348	2,672,323,480	盈轉(139,126千元)資本公積(24,375千元)註12	無	無
96/09	10	350,000,000	3,500,000,000	269,466,015	2,694,660,150	公司債轉換(22,337千元)註6	無	無
96/12	10	350,000,000	3,500,000,000	270,327,399	2,703,273,990	公司債轉換(8,614千元)註6	無	無

年 / 月	核定股本		實收股本		備		註	
	股數	金額	股數	金額	股本	來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
97/03	350,000,000	3,500,000,000	270,360,006	2,703,600,060	公司債轉換(326 仟元) 註 6	無	無	
97/06	350,000,000	3,500,000,000	270,395,331	2,703,953,310	公司債轉換(353 仟元) 註 6	無	無	
97/08	350,000,000	3,500,000,000	278,748,849	2,787,488,490	盈轉(83,535 仟元) 註 13	無	無	
97/09	350,000,000	3,500,000,000	280,645,587	2,806,455,870	公司債轉換(18,967 仟元) 註 6	無	無	
98/08	450,000,000	4,500,000,000	287,217,454	2,872,174,540	盈轉(65,719 仟元) 註 14	無	無	
99/08	450,000,000	4,500,000,000	320,217,454	3,202,174,540	現金增資(330,000 仟元) 註 15	無	無	
102/08	450,000,000	4,500,000,000	224,152,218	2,241,522,180	現金減資(960,653 仟元) 註 16	無	無	
103/05	450,000,000	4,500,000,000	223,548,118	2,235,481,180	庫藏股註銷(6,041 仟元)	無	無	
104/03	450,000,000	4,500,000,000	223,951,267	2,239,512,670	公司債轉換(4,031 仟元) 註 17	無	無	
104/07	450,000,000	4,500,000,000	224,215,398	2,242,153,980	公司債轉換(2,641 仟元) 註 17	無	無	
106/08	450,000,000	4,500,000,000	156,950,779	1,569,507,790	現金減資(672,646 仟元) 註 18	無	無	
107/01	450,000,000	4,500,000,000	157,990,779	1,579,907,790	認股權轉換(10,400 仟元) 註 19	無	無	

註 1：業經證期會 89 年 4 月 7 日(89)台財證(一)第 280 號函核准；業經證期會 89 年 4 月 12 日(89)台財證(一)第 302 號函核准

註 2：業經證期會 90 年 6 月 4 日(90)台財證(一)第 134 號函核准

註 3：業經證期會 91 年 8 月 30 日台財證(一)第 091 號函核准

註 4：業經證期會 91 年 5 月 16 日台財證(一)第 016 號函核准

註 5：業經證期會 92 年 8 月 04 日台財證(一)第 0915 號函核准

註 6：業經證期會 93 年 3 月 29 日台財證(一)第 0109717 號函核准

註 7：業經證期會 93 年 6 月 09 日台財證(一)第 0125605 號函核准在案

註 8：業經證期會 91 年 6 月 25 日台財證(一)第 01030 號函核准在案

註 9：業經證期會 93 年 5 月 25 日台財證(一)第 0121923 號函核准在案

註 10：業經行政院金融監督管理委員會 94 年 6 月 22 日金管證(一)字第 0940125011 號函核准在案

註 11：業經行政院金融監督管理委員會 95 年 7 月 06 日金管證(一)字第 0950128860 號函核准在案

註 12：業經行政院金融監督管理委員會 96 年 6 月 27 日金管證(一)字第 0960032456 號函核准在案

註 13：業經行政院金融監督管理委員會 97 年 6 月 20 日金管證(一)字第 0970030925 號函核准在案

註 14：業經行政院金融監督管理委員會 98 年 7 月 01 日金管證(一)字第 0980032787 號函核准在案

註 15：業經行政院金融監督管理委員會 99 年 5 月 28 日金管證(一)字第 0990025827 號函核准在案

註 16：業經行政院金融監督管理委員會 103 年 7 月 11 日金管證(一)字第 1020026067 號函核准在案

註 17：業經行政院金融監督管理委員會 99 年 5 月 28 日金管證(一)字第 09900258271 號函核准在案

註 18：業經行政院金融監督管理委員會 106 年 7 月 21 日金管證(一)字第 1060026035 號函核准在案

註 19：業經行政院金融監督管理委員會 96 年 11 月 21 日金管證(一)字第 960065618 號函核准在案

2. 股份種類：

單位：股 109年4月11日

股份種類	核定股		本(註)	合計	備註
	流通在外股份(上市股票)	未發行股份			
普通股	157,990,779	292,009,221	450,000,000	-	

(二)股東結構

單位：股 109年4月11日

股東結構	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外人	合計
人數	2	7	148	37,581	166	37,904
持有股數	30	12,591,504	26,221,946	103,183,046	15,994,253	157,990,779
持有比率%	0.00%	7.97%	16.60%	65.31%	10.12%	100.00%

(三)股權分散情形

109年4月11日

持股分級	股東人數	持有股數	持有比率 %
1-999	11,200	2,066,306	1.31%
1,000-5,000	23,682	42,189,304	26.70%
5,001-10,000	1,845	14,494,247	9.17%
10,001-15,000	432	5,560,713	3.52%
15,001-20,000	263	4,846,512	3.07%
20,001-30,000	191	4,931,940	3.12%
30,001-40,000	64	2,231,885	1.41%
40,001-50,000	48	2,252,759	1.43%
50,001-100,000	92	6,491,312	4.11%
100,001-200,000	32	4,755,164	3.01%
200,001-400,000	20	5,814,018	3.68%
400,001-600,000	14	6,774,017	4.29%
600,001-800,000	2	1,406,162	0.89%
800,001-1,000,000	3	2,635,826	1.67%
1,000,001 股以上	16	51,540,614	32.62%
合計	37,904	157,990,779	100.00%

(四)主要股東名單

109年4月11日

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
富邦人壽保險股份有限公司		9,654,000	6.11%
隆格投資股份有限公司		7,551,470	4.78%
羚田投資股份有限公司		7,206,735	4.56%
唐錦榮		5,680,348	3.60%
方皓投資股份有限公司		3,737,246	2.37%
富邦產物保險股份有限公司		2,319,000	1.47%
大通託管先進星光先進總合國際股票指數		2,264,126	1.43%
美商摩根大通銀行台北分行受託保管梵加德集團公司經理之梵加德新興市場股票指數基金投資專戶		2,049,013	1.30%
申時勻		2,028,327	1.28%
林美玉		1,702,807	1.08%

(五) 每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：千股/新台幣元

項目	年度		107 年	108 年	當年度截至 109 年 4 月 30 日止
	每股市價	最高		301.00	134.50
最低			89.10	81.60	75.20
平均			152.12	103.3	105.54
每股淨值	分配前		61.07	56.95	51.67(註 1)
	分配後		52.07	49.95	-
每股盈餘	加權平均股數		157,991	157,991	157,991(註 1)
	每股盈餘		17.61	5.02	1.94(註 1)
每股股利	現金股利		9	7	-
	無償配股	盈餘配股	-	-	-
		資本公積配股	-	-	-
	累積未付股利		-	-	-
投資報酬分析	本益比		8.64	20.58	-
	本利比		16.90	14.76	-
	現金股利殖利率		5.92%	6.78%	-

註 1：截至 109 年 3 月 31 日止

註 2：本益比=當年度每股平均收盤價/每股盈餘

註 3：本利比=當年度每股平均收盤價/每股現金股利

註 4：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. 本公司股利政策

本公司股利政策係考量公司中長期營運成長暨投資活動資金需求，並在兼顧財務結構健全目標下，由董事會於累積可供分配盈餘百分之十至百分之百區間內擬定盈餘分配案，提報股東會；股東股利分配種類將視未來資金需求及股本稀釋程度，適度採股票股利或現金股利方式發放，其中股票股利於股利總額之百分之零至五十，現金股利於股利總額之百分之五十至一百。

於當年度公司無盈餘可分派，或雖有盈餘但盈餘數額遠低於公司前一年度實際分派之盈餘，或依公司財務、業務及經營面等因素之考量，得將公積全部或一部依法令或主管機關規定分派。

2. 本年度已決議股利分配情形

本公司董事會於 109 年 3 月 11 日決議如下：

(1) 發放股東股息及紅利

A.108 年度盈餘：每股現金股利 5 元。

B.超過票面金額發行股票所得溢額之資本公積：每股現金股利 2 元。

共計發放現金股利 7 元，俟董事會另訂配息基準日。

(2) 現金股利元以下捨去，配發不足一元之畸零款，列入本公司其他收入。

(3) 本次配息如因增(減)資、買回本公司股份、庫藏股轉讓予員工、可轉換公司債轉換、員工認股權憑證行使或其他原因，影響流通在外股數，致股東配息率發生變動而須修正時，董事會授權董事長全權處理。

(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

董事會擬議全數配發現金股利，故不適用。

(八)員工分紅及董事、監察人酬勞

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍

本公司應以當年度稅前利益扣除分配員工酬勞及董監酬勞前之利益於保留彌補累積虧損數額（包括調整未分配盈餘金額）後，如尚有餘額應提撥員工酬勞不低於 7% 及董監酬勞不高於 3%。

員工酬勞、董監酬勞分派比率之決定及員工酬勞以股票或現金為之，應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告於股東會。前項董監酬勞僅得以現金為之。

員工酬勞發給股票或現金之對象得包括符合一定條件之控制或從屬公司員工，該一定條件授權董事會或其授權之人訂定之。

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

(1) 108 年度員工、董事及監察人酬勞金額之計算基礎為依稅前利益扣除分配員工酬勞及董監酬勞前之利益於保留彌補累積虧損數額（包括調整未分配盈餘金額）後，提列員工酬勞 10.5% 及董監酬勞 2%。

(2) 如若配發股票紅利之股數計算基礎係依據董事會決議前一日之收盤價為計算基礎計算之。

(3) 如若董事會決議實際分派金額與估列數若有差異時，將視為會計估計變動，將列為 109 年度之損益。

3. 董事會通過分派酬勞情形

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

本公司 109 年 3 月 11 日董事會決議依分派員工紅利 10.5% 計新台幣 126,669 仟元及董監酬勞 2% 計新台幣 24,127 仟元，二者均全數以現金發放，估列數與實際分派數無差異。

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

本公司本期分派員工酬勞金額經董事會決議全數以現金發放，故不適用。

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

本公司於 108 年 3 月 6 日經董事會決議通過分派員工紅利 430,453 仟元，董監事酬勞 81,992 仟元，全數以現金發放，估列數與實際分派數無差異。

(九) 公司買回本公司股份情形：無此情形。

二、公司債辦理情形

- (一) 公司債辦理情形：無此情形。
- (二) 轉換公司債資料：無此情形。
- (三) 交換公司債資料：無此情形。
- (四) 總括申報發行公司債情形：無此情形。
- (五) 附認股權公司債資料：無此情形。

三、特別股辦理情形

無此情形。

四、海外存託憑證之辦理情形

無此情形。

五、員工認股權憑證辦理情形

無此情形。

六、限制員工權利新股辦理情形

無此情形。

七、併購辦理情形

無此情形。

八、受讓他公司股份發行新股辦理情形

無此情形。

九、資金運用辦理情形

無此情形。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

禾伸堂及各子公司在多元發展下，除了在電子本業中深根，從電子零件通路進入研發製造，不斷推出綠色零組件及系統產品，同時跨入生醫產業，以開發具潛力之醫療生技產品為目標。本公司及各子公司業務主要內容包括研發製造（積層陶瓷電容、陶瓷基板金屬化加工、電機電子系統模組、其他電子零組件及醫材藥品），批發零售（電子零組件及其他）。

1.主要產品之營業比重 (2019 年度)

主要產品項目	佔營收比重
被 動 元 件	33%
主 動 元 件	20%
系 統 模 組	24%
其 他 類	23%
合 計	100%

2. 禾伸堂及各子公司目前商品項目

- (1) 電容器等被動元件
- (2) 積體電路等主動元件
- (3) 系統模組
- (4) 其他類

3. 計劃開發之新產品

- (1) 高可靠度大尺寸新規積層陶瓷電容
- (2) 工業及電源用中高壓新規積層陶瓷電容
- (3) GaN 快充迴路低損耗積層陶瓷電容
- (4) VCSEL 應用薄型金屬化陶瓷散熱基板
- (5) IGBT 應用之散熱基板
- (6) 小型化與高容量積層陶瓷電容

(二)產業概況：產業之現況與發展、產品之各種發展趨勢及競爭情形

1. 產業現況與發展

2019 年在 5G 研發、人工智慧、資訊網絡安全、車輛科技及自動化技術持續有了不凡的進展，消費者對電子產品的需求依然強勁。根據 2020 年國際研究暨顧問機

構 Gartner 對十大科技趨勢預測；如分散式雲端、自動化物件、實用性區塊鏈以及人工智慧安全性，讓人們對 5G 的高覆蓋率及高效率的數據傳輸效果有所期待。5G 的發展預計在 2020 年進入商轉階段，不僅能帶動創新應用服務、也能驅動產業數位升級。晶片商、設備商、電信業者都能感受到正面的發展。以前無法大範圍發展的服務領域，都可以在 5G 時代獲得實現。

台灣的資通訊產業在全球占有一席之地，電子零組件、終端設備、網路設備及相關產品設備全球市占率高，市場競爭力強。在相關廠商皆投入更多資金與研發動能下，待 5G 網路普遍布建完成後，消費者可在不同的情境享受更多的智慧性能服務。

2018~2021 年全球無線基礎建設營收預測

單位:百萬美元

部門	2018	2019	2020	2021
5G	612.9	2,211.4	4,176.0	6805.6
2G	1,503.1	697.5	406.5	285.2
3G	5,578.4	3,694.0	2,464.3	1,558.0
LTE 與 4G	20,454.7	19,322.4	18,278.2	16,352.7
小型基地台	4,785.6	5,378.4	5,858.1	6,473.1
行動網路核心	4,599.0	4,621.0	4,787.3	5,009.5
總計	37,533.6	35,924.7	35,970.5	36,484.1

資料來源：Gartner (2019 年 8 月)

車用電子：Gartner 預測，2023 年全球配備自動駕駛相關硬體的車輛淨增長數將達 745,705 輛，相較前兩個年度有大幅增加的趨勢，代表車用電子零組件在全球市場中仍相當活躍。國際能源署 (International Energy Agency, IEA) 則預估至 2030 年，全球電動車銷量將會達到 2,200 萬輛；英國羅斯基爾資訊服務公司 (Roskill Information Services Limited) 的報告也預估 2030 年電動車銷量將達到 3,200 萬輛，佔車市銷量的 37%。由於各個國家關於電動車的 policy 規範不同，車聯網的相關資訊傳輸系統也尚未完全普遍化，但全世界都在朝這個方向努力。在車輛自動化、節能化、智慧化、安全化等發展下，市場也將持續開發相關元件，以應用於電動車動力系統、駕駛輔助系統、車載資通訊及影音娛樂系統等。伴隨即將建設完成的 5G 系統，車用電子市場的未來將無可限量。

網路通訊與行動裝置：高傳輸量、大連結、低延遲、高可靠度的 5G 服務，將帶動網通應用和智慧型手機規格的升級。Gartner 預測，2020 年個人電腦 (PC)、平板和手機等裝置全球出貨量將達 21.6 億台，較去年相比增加 0.9%。2020 年 5G 機種將占所有手機出貨量的 12%，2022 可達 43%，換機潮可望在 2020 明顯有上升的趨勢，帶動手機相關零組件和硬體需求。未來與 5G 並存的區域網路—WiFi 6，因提供了更好的傳輸品質、容量及速度，人們更願意在連有 WiFi 的情況下進行相關作業。根據資策會 (MIC) 預測的全球 WiFi 連網裝置出貨量，到 2022 年全球 WiFi

將會達到 37.26 億台。

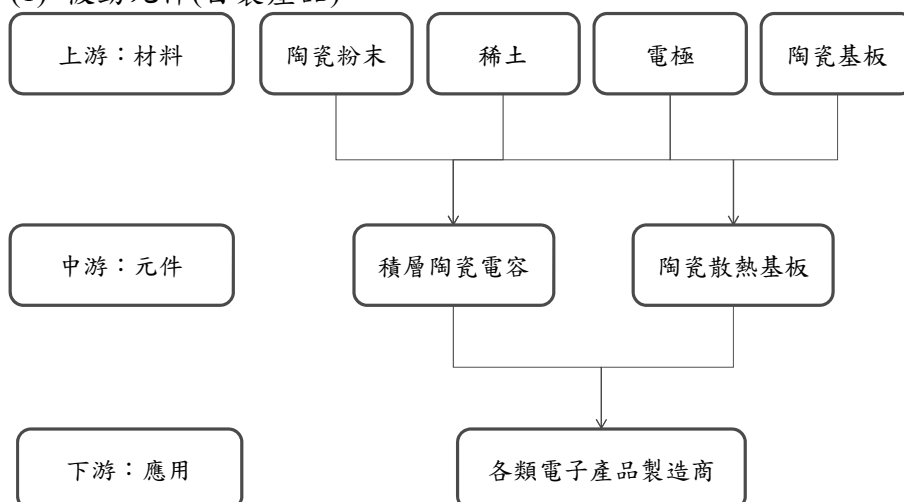
另外，由於終端用戶對雲端網路和數位服務需求強烈，市場調查研究機構 IDC 預計全球 ICT 市場將保持 6% 的年增長率，其中人工智慧(AI)應用將與更多企業結合、相輔相成。相關業者陸續推出的智能創新裝置，不僅將帶動電子零件的成長，也將為人類帶來更優質及便利的生活。

智慧家庭裝置：5G 各項應用在 2020 年進入商轉階段，其連網裝置數量將越來越多應用於智慧家庭、智慧城市等，以環境感知及物聯網資料收集及智慧處理為主的場景。能源研究機構 Navigant Research 表示，智慧家庭平台的全球年收益預計將從 2019 年的 32 億美元增加到 2028 年的 143 億美元，年均複合成長率(CAGR) 為 18.1%。大多數人享受在室內空間的用戶體驗，加上數據管理進化，智慧家電也提升了可靠性及安全性，讓我們可以安心使用各類家電如；視訊娛樂產品，冰箱，電視機，連網照明，智慧恆溫器和家庭監視器...等。全方位智慧家庭的用品數量顯著提升，可帶動各項電子產品以及電子零組件需求。

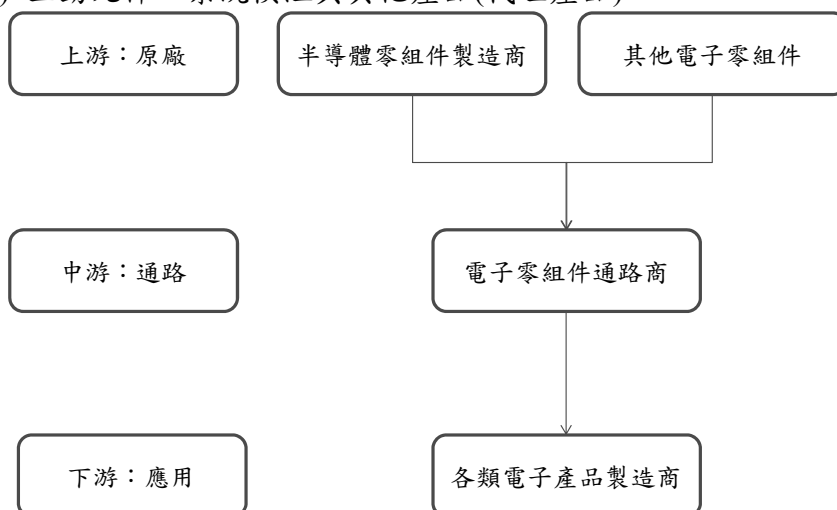
面對產業快速的變化，從自製的被動元件、到代理的主動元件、系統模組及其他零組件，禾伸堂秉持積極創新、努力不懈的精神，持續強化產品競爭力，提高代理線的增值服務，期望在各相關領域能繼續深耕布局。所以在 108 年正式啟動龍潭新建廠房計畫，將藉由提高自身產銷能力，協助客戶進入各個蓬勃發展的市場。

2. 產業上、中、下游之關聯性

(1) 被動元件(自製產品)



(2) 主動元件、系統模組與其他產品(代理產品)



3. 產品之各種發展趨勢及競爭情形

(1) 被動元件(自製產品)

以公司自製產品為主，包含積層陶瓷電容(MLCC)及陶瓷基板金屬化加工，屬產業鏈中上游材料供應。積層陶瓷電容應用涵蓋各式電子產品（包含手機、網路通訊設備、工業及車用電子等），禾伸堂一直以生產高階利基型產品為主，並持續於材料、設備及製程能力的精進，爭取車用、工控、網通等高階應用市場客群的滲透率，並成為長期合作夥伴。

陶瓷基板主要應用在 VCSEL 之散熱，屬於客製化產品，2019 年主力產品隨著國際級大廠的持續推廣應用，銷售量穩定增長，持續獲得客戶肯定，產值較前一年度增加，隨著 IGBT 產品的發展，特殊規格的散熱基板需求，已列為研發項目。由於產品開發及產銷能力的提升，研發單位將依據市場與客戶需求持續開發高階利基型產品，以擴大在車用、工控及網通等市場

滲透率，讓營運成果更上一層樓。

(2) 主動元件、系統模組與其他產品(代理產品)

主動元件：2019年本公司及子公司所代理及銷售相關半導體元件營收較2018年提升了15%。目前主要產品應用市場著重在物聯網智慧家庭裝置及消費性電子相關，提供客戶最佳解決方案，預期主動元件仍將維持一定營運比重。

系統模組：是以代理元件增值化及解決方案為主，其中以微控制器占比較高。2019年系統模組整體營收與2018年相當。在物聯網、車用電子快速發展下，公司可以提供客戶多年來所開發各項完整解決方案以及關鍵零組件，應用產業可涵蓋消費、工業、醫療、車用等相關領域，因此系統模組營收仍成長可期。

其他類：除前述主動、被動元件、系統模組外，本公司及各子公司同時代理多項電子零組件，如風扇馬達、濾波器、電池、機構元件等等，並包含關係企業醫療生技產品。在公司策略調整產品組合下，2019年其他類產品營收較前一年度成長約41%，預計2020年其他類產品營收仍可維持一定比例。

本公司及各子公司長期耕耘利基型被動元件產品製造銷售，主要原料多購自國際知名供應商，近年來，公司也在自有材料開發投入許多資源，提升自有高階粉末生產能力，而被動元件產品之主要競爭者為國際大廠。代理經銷產品之供應商多為國際知名科技公司，主要競爭者則為國內外IC通路商。由於本公司及各子公司產品線多元，保持良好產品核心競爭力，且客戶廣泛分布於各產業，例如：資通訊、工業電子、車用電子以及消費性電子市場，整體而言，本公司營運不易受到產業波動而呈現較大起伏。

(三) 技術及研發概況

1. 最近年度及109年第一季止之研發費用

單位：新台幣仟元

項目	108年度	當年度截至 109年3月31日止
研發費用	363,790	72,542
營業收入淨額	14,601,179	3,165,926
比例	2.49%	2.29%

2.開發成功之技術或產品

- (1) 開發完成 5G 基站用耐高溫、高信賴性之 MLCC 產品。
- (2) 持續車用電子的客戶認證，行銷並開發耐高溫應用之 Level I 產品。
- (3) MLCC 粉末材料的自主研發，應用於高階電源模組、無線充電模組等領域。
- (4) 因應客戶新版小型化基板的需求，持續成功導入新機種。

3.未來研發計劃及預計投入之研發費用

本公司及各子公司配合產業成長及市場需求持續投入產品及製程研發，以滿足客戶需求，並提昇本公司及各子公司在市場競爭力。預計投入研發費用為 4.2 億元。

(四) 長、短期業務發展計劃

1.行銷策略

(1) 短期計劃

- A. 因應市場應用，提供 LED、電源、網通產業相關客戶開發專用產品。
- B. 擴大歐美重點客戶產品廣度，提供多樣產品滿足單點採購。
- C. 加強高溫、高可靠度 MLCC 的產品行銷。

(2) 長期計劃

- A. 加速建立泛亞洲區經銷與代理體系。
- B. 強化大中華區區域代理及經銷服務與產品全面支援。
- C. 開發醫療級與工業級客戶群。
- D. 強化車用電子客群的開發。
- E. 開發 5G 基站應用客群。

2.生產政策

(1) 短期計劃

- A. 調整產品組合，降低生產成本。
- B. 提升製程技術，提高產品良率，達到最大產出效率。

(2) 長期計劃

- A. 優化產線，增加自動化設備除去生產瓶頸並提升流程效率。
- B. 訂定生產量/質目標，落實目標管理與人員訓練，降低管理成本。
- C. 淘汰或改造老舊生產機台，提升產出效能，降低人員成本。
- D. 製程條件 E 化，減低人員負荷與出錯機率。
- E. 導入高階生產設備，朝利基產品定位前進。
- F. 新建智能工廠，朝節省人力、效率化邁進。
- G. 強化資源循環利用，減少事業廢棄物並持續提高能源效率。

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

本公司及各子公司主要產品服務資通訊、消費性電子、車用電子及工業電子廠商，並積極拓展歐美市場，以強化外銷能力；醫療生技產品則以歐洲市場為主。

最近二年度銷售地區比率表

單位：新台幣仟元

	107 年度		108 年	
	金額	比例	金額	比例
台灣	2,958,388	18.10%	3,262,814	22.35%
中國	11,638,707	71.18%	9,511,145	65.14%
美國	288,438	1.76%	272,619	1.87%
其他	1,465,307	8.96%	1,554,601	10.64%
合計	16,350,840	100.00%	14,601,179	100.00%

註：以合併營收統計

2. 產品之市場佔有率

本公司及各子公司主要產品為被動、主動元件及系統模組，2019 年合併營業收入為新台幣 146 億 117 萬元。本公司及各子公司主要產品在市場上佔有一定市場佔有率。

3. 市場未來之供需狀況與成長性

本公司及各子公司主要產品的市場分析如下：

(1) 被動元件

本公司及各子公司被動元件產品線以各式電容器為主要產品，其中以自製積層陶瓷電容(MLCC)占比最高，其次為陶瓷基板金屬化加工及代理經銷之鋁質電容等被動元件，下游應用產業包括資通訊產業、工業電子、車用電子、光電產業及消費性電子等各市場。由於車用、工控、網通以及照明等高階應用需求增加，搭配工廠新產品研發進度以及產能提升計劃，預估 2020 年將持續聚焦利基型產品，以滿足特定產業客戶需求。

(2) 主動元件

本公司及各子公司代理功率放大器、切換器、二極體、觸控積體電路等各項主動元件，產品主要應用以手機、網通及智慧家庭裝置市場為主。未來十年將會是 5G 智慧型手機的天下，根據 Strategy Analytics 最新的研究，2025 年的手機出貨量將突破 15 億支。5G 應用不僅提供更快的手機或數據運算分

析能力，且可以將汽車、機器、貨物和設備連接到互聯網，因此相關電子零組件需求預期將持續成長。

(3) 系統模組

本公司及各子公司系統模組產品以加值化微控制器為主，所代理銷售產品從 8 位元到 32 位元微控制器，過去幾年在原廠陸續推出創新產品下，維持良好成長動能，不僅可提供各種規格產品，並具有完整解決方案，以滿足客戶需求。本公司及各子公司產品在業界已具知名度及信賴度，隨著電子產業快速發展，穿戴裝置、物聯網、智慧城市及智能家居逐漸成為未來發展方向，本公司及各子公司亦將配合市場趨勢，適時提供客戶各種相關解決方案以及關鍵零組件。

(4) 其他類

本公司及各子公司代理資通訊產業所需電池、開關、風扇馬達、機構元件等電子零組件。由於各項電子裝置需求持續增加，以上各項產品將專注銷售高階應用市場，提升營運規模。

4. 競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1) 競爭利基及有利因素

- A. 深耕市場多年，具完整行銷通路與服務。
- B. 掌握利基型積層陶瓷電容之開發技術。
- C. 擴大代理產品，投入系統整合，奠定產品業務多元化方向。

(2) 不利因素及因應對策

A. 主要原料仰賴進口

因應對策：

(A)投入材料研發，與國外大廠技術交流，提升材料測試及改良能力，並具備設計各式規格之電容產品能力。

(B)與供應商維持良好關係，並開發新供應商，以降低原材料短缺之風險。

B. 市場競爭日趨激烈

因應對策：

(A)生產較高階、高單價、具競爭力產品，以開拓新應用市場。

(B)經銷具競爭力之產品，同時開發新代理產品線，提供整合方案，據以建立穩定業績及銷售多元化。

C. 市場變化大，易形成庫存壓力

因應對策：

(A)增廣客源，拓展各應用產業之市場。

(B)透過 BI 管理系統，嚴格控管進銷貨及庫存量。

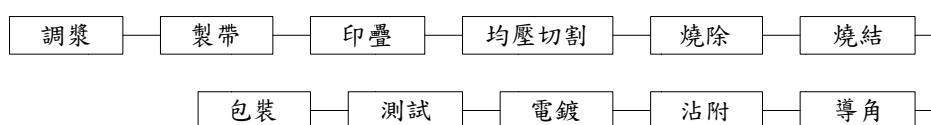
(二)主要產品之重要用途及產製過程

1. 主要產品用途

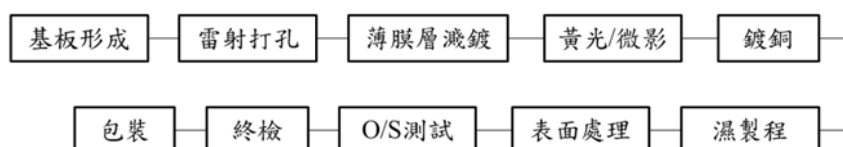
電容器為電子產品基本元件，主要應用範圍涵括 3C 產業，如資訊產業中之 PC、Notebook、伺服器、AI 系統等，通訊產業中之手機、網通設備、基地台(基站)等，在消費性電子產品則有遊戲機、智慧音箱、智慧居家裝置、影音設備等，在工業產業為電源供應器、智慧電表、機器人、自動工具機等，在光電業則有太陽能設備、LED 照明，此外，公司所開發之特殊電容主要用於工業控制、車用電子、航太工程、軍用系統等。

2. 產製過程

表面黏著用之積層陶瓷電容器



薄膜陶瓷散熱基板



(三)主要原料之供應狀況

本公司及各子公司為確保電子零件貨源之穩定供應，除與目前往來之供應廠商維持良好關係外，同時更積極開發新供應商，以確保貨源之供應無缺並降低其成本，目前主要使用產品及供應商名稱如下：

主要商品	主要供應商名稱
電容器	Hitachi、Nichicon
積體電路	Microchip
金屬粉末	Cermet
電子零組件	Panasonic

(四)最近二年度主要進銷貨客戶名單

1.主要進貨廠商名單（占進貨總額百分之十以上）

單位：新台幣仟元/%

項目	107 年度				108 年度				109 年度截至前一季止(註2)			
	名稱	金額	占全年 度進貨 淨額比 率 [%]	與發行人 之關係	名稱	金額	占全年 度進貨 淨額 比率 [%]	與發行人 之關係	名稱	金額	占當年度 截至前一 季止進貨 淨額比率 [%]	與發行人 之關係
1	B	2,872,336	31.57	無	A	3,580,173	39.40	無	A	658,327	34.16	無
2	A	2,183,229	24.00	無	B	1,718,554	18.91	無	B	367,616	19.08	無
3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	其它	4,042,673	44.43	-	其它	3,788,142	41.69	-	其它	901,179	46.76	
	合計	9,098,238	100.00	-	合計	9,086,869	100.00	-	合計	1,927,122	100.00	

註1：列明最近二年度進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額與比例，但因契約約定不得揭露供應廠商名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

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，應並予揭露。

2.主要銷貨客戶名單（占銷貨總額百分之十以上）

最近兩年度及 109 年度截至前一季止，無銷貨總額百分之十以上客戶。

(五)最近二年度生產量值

單位：KPCS/ 新台幣仟元

年度 主要商品 (或部門別)	107 年度			108 年度		
	產能 (註)	產量	產值	產能	產量	產值
電容器	13,000,000	11,623,439	4,532,535	15,000,000	10,263,406	3,579,652

註1：產能係指公司經衡量必要停工、假日等因素後，利用現有生產設備，在正常運作下所能生產之數量。

註2：各產品之生產具有可替代性者，得合併計算產能，並附註說明。

(六)最近二年度銷售量值

單位：KPCS/ 新台幣仟元

年度 主要商品 (或部門別)	107 年度				108 年度			
	內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
被動元件	1,149,855	858,281	8,414,951	6,410,948	715,068	420,289	5,927,724	4,014,507
主動元件	64,588	180,368	559,107	2,342,027	25,663	187,607	684,608	2,724,337
系統模組	45,362	685,082	160,422	2,165,103	40,801	651,646	137,792	1,741,237
其他電子零件	48,629	114,351	624,963	1,134,658	33,960	106,782	552,232	1,817,118
合計	1,308,434	1,838,082	9,759,443	12,052,736	815,492	1,366,324	7,302,356	10,297,199

註：以上為本公司之銷售量值資料

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資訊

年 度		107 年度	108 年度	109 年 4 月 30 日
員 工 人 數	直接人工	540	497	518
	間接人工	426	427	430
	合 計	966	924	948
平均年歲		38.44	39.38	39.41
平均服務年資		9.02	9.59	9.51
學歷分布比率	博 士(%)	0.21	0.22	0.21
	碩 士(%)	6.00	5.95	5.91
	大 專(%)	49.28	50.00	50.32
	高 中(%)	41.20	40.58	40.72
	高中以下(%)	3.31	3.25	2.85

註：以上為母公司之從業員工資料

四、環保支出資訊

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

(一)本公司及各子公司最近年度及截至年報刊印日止因污染環境問題所受之損失：無。

(二)因應措施

1.持續落實禾伸堂環境政策：

遵循相關法令、善盡企業責任；打造綠色企業、研發綠色產品；維護環境生態、減低製程廢棄；加強消防措施、保障客戶權益；持續環境改善、預防環境污染；落實環保教育、創造優質生活。

2.廢棄物處理：

本公司及各子公司一般廢棄物及有害事業廢棄物均委由登記合格之事業廢棄物處理機構處理，均無造成環境污染之虞。

3.廢水處理：

本公司及各子公司除定期檢測外，並適時增加廢水處理系統及取得「水污染防治許可證」。

4.廢氣處理：

本公司及各子公司對生產所產生之廢氣設有完整的排放系統並配合生產設備擴充增加污染工程並取得「固定污染源操作許可證」。

5.本公司及各子公司為落實環境保護，預計將投資 6,550 萬元新增廢氣防制設備、廢水處理設備及購置廢溶劑回收機，以提升廢氣、廢水處理標準及減少廢棄物產出。

6.本公司及各子公司重視環保工作，除設有專人督導外，亦不斷的改善軟硬體設施，目前本公司及各子公司皆符合政府之規定，故其對公司淨利及競爭地位影響性很小。詳見本公司企業社會責任報告書，查詢網址：<https://www.holystone.com.tw>

(三)未來三年預計環保資本支出

項次	環保支出內容	單位：新台幣仟元 估計所需經費
1	廢氣及廢水處理設備等	\$ 65,500
2	環境檢測費	998
3	廢水處理費	14,190
4	環保設施維護保養費	4,450
5	廢棄物處理費	35,775
6	廢氣耗材更換費	5,677
7	其他	3,085
		<u>\$ 129,675</u>

五、勞資關係

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

1.多元的員工福利方案：

提供定期健康檢查、年節禮券、生日禮券、結婚禮金、生育禮金、住院慰問金、員工旅遊、社團活動補助、特約折扣商店等各項員工福利措施，舉辦成長講座、電影欣賞、忘年會等藝文康樂活動，與公益團體合作舉辦企業內部巡迴畫展，促使員工增進彼此感情交流及舒解身心，並提昇員工之向心力。

2.員工進修與訓練：

本公司視員工為珍貴資產，積極創造持續成長的學習環境，致力於將本職學能發展到更卓越的境界，成為頂尖團隊中的關鍵角色。從單一課程設計到系列化課程發展，協助員工不斷提昇整體競爭力。

3.退休制度：

本公司有關員工退休事宜，依照勞動基準法及勞工退休相關規範，訂定「員工退休辦法」，每月提撥退休金存入台灣銀行信託部，以照顧員工退休後生活。自民國九十四年七月一日起，選擇適用勞工退休金條例退休制度者，本公司依政府規定之勞工退休金月提繳工資分級表，按月提繳員工每月工資之百分之六至勞工保險局個人退休專戶，以充份保障員工權益。

4.有關勞資間之協議情形：

企業目標的達成，有賴員工投入與竭盡心力；而資方、勞方才得以發揮專才，因此勞資關係一直是本公司努力的重點，故本公司自成立以來，勞資雙方關係和諧，無勞資糾紛等事情發生，亦無因勞資糾紛而遭受損失之情事，預計未來亦無此類之損失。

(二)最近年度截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失（包括勞工檢查結果違反勞動基準法事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容），並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者應說明其無法合理估計之事實：無此情形。

六、重要契約

109年4月30日

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
經銷代理契約	Hitachi	104.04.01-110.03.31	電容器	無
經銷代理契約	Microchip	103.04.01-110.03.31	積體電路	無

陸、財務概況

一、簡明資產負債表及綜合損益表資料

(一)簡明資產負債表－國際財務報導準則-合併財務報告

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料					當年度截至 109年 3月31日 財務資料 (註)
		104年度	105年度	106年度	107年度	108年度	
流動資產		8,368,392	8,898,816	8,560,373	10,793,472	10,136,717	10,326,509
不動產、廠房及設備		2,629,430	2,406,685	2,320,640	2,861,410	3,174,582	3,156,196
無形資產		314,614	254,298	186,263	19,586	16,275	15,599
其他資產		862,802	764,685	859,722	892,520	817,318	790,282
資產總額		12,175,238	12,324,484	11,926,998	14,566,988	14,144,892	14,288,586
流動負債	分配前	3,049,178	3,383,476	3,454,982	4,205,849	4,266,900	-
	分配後	3,609,716	3,944,014	4,292,333	5,627,766	5,372,836	5,018,325
非流動負債		124,067	108,128	148,716	185,067	245,988	500,110
負債總額	分配前	3,173,245	3,491,604	3,603,698	4,390,916	4,512,888	-
	分配後	3,733,783	4,052,142	4,441,049	5,812,833	5,618,824	5,518,435
歸屬於母公司業主之權益		8,364,727	8,239,577	7,859,805	9,648,921	8,997,043	8,162,861
股本		2,242,154	2,242,154	1,579,908	1,579,908	1,579,908	1,579,908
資本公積		3,608,244	3,567,070	3,493,390	3,403,321	3,402,323	3,086,341
保留盈餘	分配前	2,312,475	2,253,728	2,680,736	4,798,608	4,143,633	-
	分配後	1,751,937	1,693,190	1,843,385	3,376,691	3,037,697	3,659,446
其他權益		201,854	176,625	105,771	(132,916)	(128,821)	(162,834)
非控制權益		637,266	593,303	463,495	527,151	634,961	607,290
權益總額	分配前	9,001,993	8,832,880	8,323,300	10,176,072	9,632,004	-
	分配後	8,441,455	8,272,342	7,485,949	8,754,155	8,526,068	8,770,151

註：109年第一季財務資料經會計師核閱。

(二)簡明綜合損益表－國際財務報導準則-合併財務報告

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料					當年度截至 109年 3月31日 財務資料
		104年度	105年度	106年度	107年度	108年度	
營業收入		13,595,819	13,166,572	13,108,837	16,350,840	14,601,179	3,165,926
營業毛利		1,965,882	1,904,910	2,420,966	5,745,762	3,050,545	749,390
營業(損)益		634,494	441,458	884,183	3,602,120	862,438	375,969
營業外收入及支出		(19,856)	13,465	44,347	(80,256)	80,632	(19,826)
稅前淨利		614,638	454,923	928,530	3,521,864	948,070	356,143
繼續營業單位 本期淨利		471,786	338,121	737,438	2,679,905	661,728	276,130
停業單位損失		-	-	-	-	-	-
本期淨利(損)		471,786	338,121	737,438	2,679,905	661,728	276,130
本期其他綜合損益 (稅後淨額)		(60,474)	(34,779)	(62,860)	(3,183)	4,618	(32,047)
本期綜合損益總額		471,312	303,342	674,578	2,676,722	666,346	244,083
淨利歸屬於 母公司業主		598,178	506,101	878,853	2,781,612	792,800	305,767
淨利歸屬於非控 制權益		(126,392)	(167,980)	(141,415)	(101,707)	(131,072)	(29,637)
綜合損益總額歸 屬於母公司業主		566,976	476,562	804,585	2,771,323	792,353	271,754
綜合損益總額歸 屬於非控制權益		(155,664)	(173,220)	(130,007)	(94,601)	(126,007)	(27,671)
每股盈餘(元)(註2)		2.67	2.26	4.40	17.61	5.02	1.94

註1：109年第一季財務資料經會計師核閱。

註2：係以當年度加權平均流通在外股數，並追溯調整歷年來因盈餘及資本公積轉增資而增加之加權流通在外股數為計算基礎。

(三) 簡明資產負債表－國際財務報導準則-個體財務報告

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料					當年度截至 109年 3月31日 財務資料
		104年度	105年度	106年度	107年度	108年度	
流動資產		6,608,318	7,201,393	6,913,378	9,086,820	8,227,955	-
不動產、廠房及設備		2,131,464	2,138,335	1,840,843	2,386,658	2,695,848	-
無形資產		-	-	-	-	-	-
其他資產		2,459,485	2,078,716	2,254,091	1,966,875	1,426,007	-
資產總額		11,199,267	11,418,444	11,008,312	13,440,353	12,349,810	-
流動負債	分配前	2,732,039	3,090,681	3,070,105	3,664,541	2,914,585	-
	分配後	3,292,578	3,651,219	3,907,456	5,086,458	4,020,521	-
非流動負債		102,501	88,186	78,402	126,891	438,182	-
負債總額	分配前	2,834,540	3,178,867	3,148,507	3,791,432	3,352,767	-
	分配後	3,395,078	3,739,405	3,985,858	5,213,349	4,458,703	-
歸屬於母公司業主之權益		8,364,727	8,239,577	7,859,805	9,648,921	8,997,043	-
股本		2,242,154	2,242,154	1,579,908	1,579,908	1,579,908	-
資本公積		3,608,244	3,567,070	3,493,390	3,403,321	3,402,323	-
保留盈餘	分配前	2,312,475	2,253,728	2,680,736	4,798,608	4,143,633	-
	分配後	1,751,937	1,693,190	1,843,385	3,376,691	3,037,697	-
其他權益		201,854	176,625	105,771	(132,916)	(128,821)	-
庫藏股票		-	-	-	-	-	-
非控制權益		-	-	-	-	-	-
權益總額	分配前	8,364,727	8,239,577	7,859,805	9,648,921	8,997,043	-
	分配後	7,804,189	7,679,039	7,022,454	8,227,004	7,891,107	-

(四) 簡明綜合損益表－國際財務報導準則-個體財務報告

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料					當年度截至 109年 3月31日 財務資料
		104年度	105年度	106年度	107年度	108年度	
營業收入		12,154,324	11,546,400	11,138,979	13,890,818	11,663,523	-
營業毛利		1,607,953	1,468,480	1,960,559	5,197,315	2,570,727	-
營業(損)益		886,503	694,070	1,086,528	3,946,722	1,724,287	-
營業外收入及支出		(151,936)	(80,277)	(33,401)	(359,608)	(668,716)	-
稅前淨利		734,567	613,793	1,053,127	3,587,114	1,055,571	-
繼續營業單位 本期淨利		598,178	506,101	878,853	2,781,612	792,800	-
停業單位損失		-	-	-	-	-	-
本期淨利(損)		598,178	506,101	878,853	2,781,612	792,800	-
本期其他綜合損益 (稅後淨額)		(31,202)	(29,539)	(74,268)	(10,289)	(447)	-
本期綜合損益總額		566,976	476,562	804,585	2,771,323	792,353	-
淨利歸屬於 母公司業主		598,178	506,101	878,853	2,781,612	792,800	-
淨利歸屬於非控 制權益		-	-	-	-	-	-
綜合損益總額歸 屬於母公司業主		566,976	476,562	804,585	2,771,323	792,353	-
綜合損益總額歸 屬於非控制權益		-	-	-	-	-	-
每股盈餘(元)(註)		2.67	2.26	4.40	17.61	5.02	-

註：係以當年度加權平均流通在外股數，並追溯調整歷年來因盈餘及資本公積轉增資而增加之加權流通在外股數為計算基礎。

(五)最近五年度簽證會計師姓名及其查核意見

年度	會計師事務所	簽證會計師	查核意見
104	安侯建業聯合會計師事務所	陳蓓琪、林恒昇	修正式無保留意見
105	安侯建業聯合會計師事務所	王清松、陳蓓琪	無保留意見
106	安侯建業聯合會計師事務所	王清松、陳蓓琪	無保留意見
107	安侯建業聯合會計師事務所	許明芳、王清松	無保留意見 加其他事項段落
108	安侯建業聯合會計師事務所	許明芳、王清松	無保留意見 加強調事項 與其他事項段落

二、財務分析

(一) 國際財務報導準則-合併財務報告

分析項目 (註3)		最近五年度財務分析					當年度截至 109年 3月31日 (註1)
		104年度	105年度	106年度	107年度	108年度	
財務結構(%)	負債佔資產比率	26.06	28.33	30.21	30.14	31.90	38.62
	長期資金佔不動產、 廠房及設備比率	347.07	371.51	365.07	362.10	311.16	293.72
償債能力	流動比率(%)	274.45	263.01	247.77	256.63	237.57	205.78
	速動比率(%)	217.30	208.38	182.24	192.94	178.02	158.51
	利息保障倍數(倍)	39.76	29.18	45.83	144.87	58.23	41.92
經營能力	應收款項週轉率 (次)	4.21	4.09	4.03	5.12	4.88	4.81
	平均收現日數	87	89	91	71	75	76
	存貨週轉率 (次)	6.19	6.41	5.35	4.43	4.58	4.08
	應付款項週轉率 (次)	10.63	10.41	8.63	9.16	13.17	11.83
	平均銷貨日數	59	57	68	82	80	89
	不動產、廠房及設備 週轉率 (次)	4.98	5.23	5.55	6.31	4.84	4.00
	總資產週轉率(次)	1.12	1.07	1.10	1.12	1.03	0.89
獲利能力	資產報酬率 (%)	3.80	2.86	6.22	20.37	4.69	7.96
	權益報酬率 (%)	5.15	3.79	8.60	28.97	6.68	12
	稅前純益佔實收資本比率 (%)	27.41	20.29	58.77	222.92	60.01	90.17
	純益率 (%)	3.47	2.57	5.63	16.39	4.53	8.72
	每股盈餘 (元) (註2)	2.67	2.26	4.40	17.61	5.02	1.94
現金流量(%)	現金流量比率 (%)	57.82	17.82	45.83	73.36	35.94	6.16
	現金流量允當比率 (%)	82.80	113.59	116.17	146.28	117.86	93.16
	現金再投資比率 (%)	9.32	0.38	9.36	17.12	0.85	-6.33
槓桿度	營運槓桿度	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
	財務槓桿度	1.03	1.04	1.02	1.01	1.02	1.02

請說明最近二年度各項財務比率變動原因：

- 1.利息保障倍數較前期減少，主係稅前純益減少所致。
- 2.應付款項週轉率 (次)較前期增加，主係應付帳款減少所致。
- 3.不動產、廠房及設備週轉率 (次)較前期減少，主係不動產、廠房及設備較前期增加所致。
- 4.資產報酬率、權益報酬率、稅前純益佔實收資本額比率、純益率、每股盈餘較前期減少,主係稅前及稅後純益減少所致。
- 5.現金流量比率、再投資比率較前期減少，主係營業活動淨現金流入減少所致。

註1：109年第一季財務資料經會計師核閱。

註2：係以當年度加權平均流通在外股數，並追溯調整歷年來因盈餘及資本公積轉增資而增加之加權流通在外股數為計算基礎。

註3：分析項目之計算公式列示如下：

(二)國際財務報導準則-個體財務報告

分析項目 (註 2)		最近五年度財務分析					當年度截至 109年 3月31日
		104年度	105年度	106年度	107年度	108年度	
財務結構(%)	負債佔資產比率	25.31	27.84	28.60	28.21	27.15	-
	長期資金佔不動產、 廠房及設備比率	392.44	422.54	426.97	404.29	349.99	-
償債能力(%)	流動比率	241.88	233.00	225.18	247.97	282.30	-
	速動比率	187.59	182.39	159.70	180.86	205.02	-
	利息保障倍數	61.78	46.82	54.28	159.96	82.68	-
經營能力	應收款項週轉率 (次)	3.90	3.78	3.70	4.86	4.58	-
	平均收現日數	94	97	99	75	80	-
	存貨週轉率 (次)	6.43	6.68	5.18	3.92	3.89	-
	應付款項週轉率 (次)	10.32	10.19	7.87	7.92	11.33	-
	平均銷貨日數	57	55	70	93	94	-
	不動產、廠房及設備 週轉率 (次)	5.45	5.66	5.88	6.57	4.59	-
	總資產週轉率(次)	1.09	1.01	1.01	1.03	0.94	-
獲利能力	資產報酬率 (%)	5.22	4.57	7.98	22.90	6.22	-
	權益報酬率 (%)	7.09	6.10	10.92	31.77	8.50	-
	稅前純益佔實收資本額比 率 (%)	32.76	27.38	66.66	227.05	66.81	-
	純益率 (%)	4.92	4.38	7.89	20.02	6.80	-
	每股盈餘 (元) (註 1)	2.67	2.26	4.40	17.61	5.02	-
現金流量(%)	現金流量比率 (%)	60.01	30.39	52.58	95.47	57.65	-
	現金流量允當比率 (%)	116.80	121.72	125.17	157.97	130.86	-
	現金再投資比率 (%)	8.59	3.59	10.21	21.69	2.09	-
槓桿度	營運槓桿度	0.99	1.01	1.00	1.00	1.00	-
	財務槓桿度	1.01	1.02	1.02	1.01	1.01	-

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。

- 1.利息保障倍數較前期減少，主係稅前純益減少所致。
- 2.應付款項週轉率 (次)較前期增加，主係應付帳款減少所致。
- 3.不動產、廠房及設備週轉率 (次)較前期減少，主係不動產、廠房及設備較前期增加所致。
- 4.資產報酬率、權益報酬率、稅前純益佔實收資本額比率、純益率、每股盈餘較前期減少,主係稅前及稅後純益減少所致。
- 5.現金流量比率、再投資比率較前期減少，主係營業活動淨現金流入減少所致。

註 1：109 年第一季財務資料經會計師核閱。

註 2：係以當年度加權平均流通在外股數，並追溯調整歷年來因盈餘及資本公積轉增資而增加之加權流通在外股數為計算基礎。

註 3：分析項目之計算公式列示如下：

1. 財務結構

(1) 負債佔資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

(2) 長期資金佔不動產、廠房及設備比率 = (權益淨額 + 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：前項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的不動產、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。

三、監察人或審計委員會審查報告

禾伸堂企業股份有限公司
監察人審查報告書

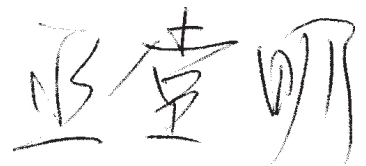
茲 准

董事會造送本公司一〇八年度營業報告書、財務報表及盈餘分配表等，其中財務報表業經委託安侯建業聯合會計師事務所許明芳會計師及王清松會計師查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表及盈餘分配案經本監察人查核，認為尚無不符，爰依照公司法第二百一十九條之規定報告如上，敬請 鑒察。

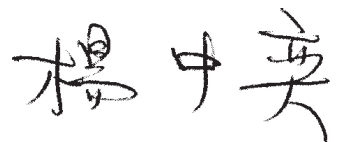
此致

本公司一〇九年股東常會

監察人：巫堂明



楊中奕



中 華 民 國 一 〇 九 年 三 月 十 一 日

四、108 年度財務報告：詳見本年報第 93 頁至 146 頁。

五、108 年度合併財務報告：詳見本年報第 147 頁至 209 頁。

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，發生財務週轉困難情事：無。

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

一、財務狀況：財務狀況：最近二年度資產、負債及權益發生重大變動之主要原因及其影響，若影響重大者應說明未來因應計畫。

財務狀況比較分析表

單位：新台幣仟元

項目	年度	108 年度	107 年度	差 異	
				金額	%
流動資產		10,136,717	10,793,472	(656,755)	(6.08)
金融資產-非流動		117,594	173,450	(55,856)	(32.20)
不動產、廠房及設備		3,174,582	2,861,410	313,172	10.94
其他資產		715,999	738,656	(22,657)	(3.07)
資產總額		14,144,892	14,566,988	(422,096)	(2.90)
流動負債		4,266,900	4,205,849	61,051	1.45
長期負債		85,833	55,817	30,016	53.78
其他負債		160,155	129,250	30,905	23.91
負債總額		4,512,888	4,390,916	121,972	2.78
股本		1,579,908	1,579,908	0	0.00
資本公積		3,402,323	3,403,321	(998)	(0.03)
保留盈餘		4,143,633	4,798,608	(654,975)	(13.65)
國外營運機構財務報表之兌換差額		(47,294)	(45,369)	(1,925)	(4.24)
透過損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益		(81,527)	(87,547)	6,020	6.88
非控制權益		634,961	527,151	107,810	20.45
股東權益總額		9,632,004	10,176,072	(544,068)	(5.35)
註：最近二年度資產、負債及股東權益發生重大變動項目（前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新臺幣一千萬元者）之主要原因： <ol style="list-style-type: none"> 1.金融資產-非流動減少 55,856 仟元，主係部分出售所致。 2.長期負債增加 30,016 仟元，主係長期借款增加所致。 3.其他負債增加 30,905 仟元，主係 IFRS16 租賃負債增加所致。 4.非控制權益增加 107,810 仟元，主係子公司增資所致。 					

二、財務績效分析

財務績效比較分析表

單位：新台幣仟元

項目	年度	108 年度	107 年度	增（減）金額	變動比例%
營業收入淨額		14,601,179	16,350,840	(1,749,661)	(10.70)
營業成本		(11,550,634)	(10,605,078)	945,556	8.92
營業毛利		3,050,545	5,745,762	(2,695,217)	(46.91)
營業費用		(2,188,107)	(2,143,642)	44,465	2.07
營業淨利		862,438	3,602,120	(2,739,682)	(76.06)
營業外收入及支出		85,632	(80,256)	165,888	206.70
繼續營業部門稅前淨利		948,070	3,521,864	(2,573,794)	(73.08)
所得稅費用		(286,342)	(841,959)	(555,617)	(65.99)
繼續營業部門稅後淨利		661,728	2,679,905	(2,018,177)	(75.31)
其他綜合損益(稅後淨額)		4,618	(3,183)	7,801	245.08
本期綜合損益總額		666,346	2,676,722	(2,010,376)	(75.11)
<p>註1：最近二年度增減比例變動分析說明（前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新臺幣一千萬元者）：</p> <ol style="list-style-type: none"> 營業毛利及淨利分別減少2,695,217、2,739,682仟元，主係108年度產品組合改變，高毛利被動元件產品銷售減少，使營業毛利減少所致。 營業外收入及支出增加165,888仟元，主係108年提列商譽減損減少及透過損益衡量之金融資產評價利益所致。 繼續營業部門稅前及稅後淨利分別減少2,573,794仟元、2,018,177仟元，主係本期淨利減少所致。 所得稅費用減少555,617仟元，主係淨利減少所致。 本期綜合損益總額減少2,010,376仟元，主係本期淨利減少所致。 <p>註2：公司未來財務業務之可能影響：無重大影響。</p> <p>註3：預期未來一年度銷售數量及依據：未編製財務預測，故不適用。</p>					

三、現金流量分析

現金流量分析

單位：新台幣仟元

期初現金 餘額	全年來自營業活 動淨現金流量	全年現金流 出量	現金剩餘 (不足)數額	現金不足額之補救措施															
				投資計劃	理財計劃														
4,441,678	1,533,733	(1,399,325)	4,576,086	-	-														
<p>本年度現金流量變動情形分析：</p> <p>(1)全年來自營業活動淨現金流量： 主係本年度應收票據及帳款減少及存貨款減少，使營業活動產生淨現金流入。</p> <p>(2)全年現金流出量： 主要投資活動及融資活動，預估現金流出，分述如下： a. 投資活動：主係取得廠房及設備，產生淨現金流出。 b. 融資活動：主係發放現金股利，產生淨現金流出。</p> <p>2.流動性分析： 108 年度營業活動之淨現金流入較上期減少 1,551,582 仟元。 現金流量比率：35.94%；現金流量允當比率：117.86%；現金再投資比率：0.85%</p> <p>3.未來一年現金流動性分析：</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">期初現金餘額</th> <th rowspan="2">全年來自營業 活動淨現金流量</th> <th rowspan="2">全 年 現金流出量</th> <th rowspan="2">現金剩餘 (不足)數額</th> <th colspan="2">現金不足額之補救措施</th> </tr> <tr> <th>投資計劃</th> <th>理財計劃</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>3,461,176</td> <td>1,455,810</td> <td>(1,463,084)</td> <td>3,453,902</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table> <p>註:此表為本公司之未來一年現金流動性分析。</p>						期初現金餘額	全年來自營業 活動淨現金流量	全 年 現金流出量	現金剩餘 (不足)數額	現金不足額之補救措施		投資計劃	理財計劃	3,461,176	1,455,810	(1,463,084)	3,453,902	-	-
期初現金餘額	全年來自營業 活動淨現金流量	全 年 現金流出量	現金剩餘 (不足)數額	現金不足額之補救措施															
				投資計劃	理財計劃														
3,461,176	1,455,810	(1,463,084)	3,453,902	-	-														

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無

五、最近年度轉投資政策及獲利或虧損之主要原因與其改善計劃及未來一年投資計畫

說明 項目	金額	政策	獲利或虧損 之主要原因	改善計畫	未來其他投資計畫
Holy Stone Holdings Co., Ltd.	認列虧損 712,141 仟元	藉由轉投資公司 佈局其他產業	認列轉投資公司 虧損	不適用	配合營運規模評估 增加投資之必要性
友禾投資股份有限公司	認列虧損 4,422 仟元	藉由轉投資公司 佈局其他產業	認列轉投資公司 虧損	不適用	配合營運規模評估 增加投資之必要性
榮展投資(股)公司	認列獲利 2,945 仟元	藉由轉投資公司 佈局其他產業	認列轉投資公司 獲利	不適用	配合營運規模評估 增加投資之必要性

註：轉投資金額超過實收資本額 10%者。

六、最近年度及截至年報刊印日止風險事項分析

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對本公司及各子公司損益之影響及未來因應措施

本公司及各子公司 108 年度及 109 年度截至第一季止利息費用及兌換損失淨額列表如下：

單位：新台幣仟元

項目	108 年度	截至 109 年 3 月 31 日止
利息費用	16,565	8,703
兌換損失	14,052	385

資料來源：經會計師查核簽證之 108 年度合併財務報告及核閱簽證之 109 年第一季合併財務報告

最近年度由於貨幣市場利率低，本公司及各子公司將隨時評估借款利率，並與銀行密切聯繫以取得較優惠之利率，且本公司及各子公司 108 年度及截至 109 年 3 月 31 日止利息費用佔各營業收入總額之比率分別為 0.11%及 0.27 %，故利率變動對本公司及各子公司損益影響不大。匯率變動部分主要以避險性衍生性商品為主，規避匯率大幅變動造成公司損益之影響。本公司及各子公司將隨時密切注意利率、匯率變動及通貨膨脹情形對公司損益影響並採取以下措施因應：

1. 設有專職人員管理匯兌風險。
2. 本公司及各子公司匯率避險策略如下：
 - (1) 預估匯率走勢，以遠期外匯預購或預售外幣。
 - (2) 增加強勢貨幣之資產部位（應收款項、銀行存款）及增加弱勢貨幣之負債部位（應付款項、銀行借款）。
 - (3) 採購部門和供應商計價時，爭取以弱勢貨幣為計價單位。
 - (4) 由外商銀行或國際性金融機構不定時諮商外匯避險策略。
 - (5) 各種外匯即時報價系統之應用，如嘉實資訊、XQ 全球贏家系統等。

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

1. 本公司及各子公司 108 年度無從事任何高風險、高槓桿投資等交易，無資金貸與他人，108 年底及 109 年 3 月 31 日止背書保證餘額分別為新台幣 410,300 仟元及新台幣 412,645 仟元，均遠低於依本公司及各子公司『資金貸與他人處理程序』、『背書保證處理程序』所規定之限額。
2. 從事衍生性金融商品交易訂定外匯選擇權契約與預售遠期外匯契約，主要係規避外幣債權債務匯率變動風險。
3. 相關政策執行除審慎評估、定期回報及每月控管外，並以本公司及各子公司現有『取得或處分資產處理程序』、『資金貸與他人處理程序』及『背書保證處理程序』之規定為依據。

(三) 未來研發計劃及預計投入之研發費用

本公司及各子公司配合產業成長及市場需求持續投入產品及製程研發，以滿足客戶需求，並提昇本公司及各子公司在市場競爭力。預計投入研發費用為 4.2 億元。

(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

最近年度國內外重要政策及法律變動對本公司及各子公司財務業務並無重大影響，未來亦將隨時取得相關資訊，並即時研擬必要因應措施以符合公司營運需要。

(五) 科技改變及產業變化對公司財務之影響及因應措施

本公司及各子公司將對產業科技變化維持高度敏感，以降低市場風險，並期以快速反應滿足客戶需求。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司及各子公司秉持以誠信原則及保守穩健為基礎經營方向致力於提昇公司整體競爭力及追求企業之永續經營，故本公司及各子公司並無任何因企業形象改變造成對企業危機管理之影響。

(七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

最近年度及截至刊印日為止，本公司及各子公司並無併購之情事，未來若有併購案計劃，將審慎評估合併效益，以確保股東權益。

(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

為持續自製產品的發展，擴充營收、獲利的成長，本公司依需求狀況增加廠房及設備的投入，以提高產能、生產效率及擴展新應用市場；可能的風險為整體景氣衰退、終端需求放緩、市場需求及研發進度不如預期；本公司將持續開發較高階利基型產品，同時進行新材料研發、生產自動化及製程改善等以提升成本競爭力，並於謹慎評估市場需求後擴產產能以為因應。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

為確保供應來源無虞且有分散產品供應之風險，本公司及各子公司向多家供應商採購原物料及商品；另銷貨對象為國內知名大廠，並隨銷貨增加而予以分散客戶群，

故無銷貨集中之風險。

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

最近年度及截至年報刊印日為止，本公司及各子公司並無此情形。

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

最近年度及截至年報刊印日為止，本公司及各子公司並無此項之虞。

(十二) 訴訟或非訟事件

本公司及各子公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例達百分之十以上之大股東及從屬公司，最近二年度及截至年報刊印日止，並無涉及重大訴訟、非訟及行政爭訟事件。

(十三) 其他重要風險及因應措施

1. 資訊安全風險

為降低內外環境急速變化造成對企業營運的衝擊，本公司不定期增強必要之網路及電腦安全防護系統來確保企業整體在製造、營運、物聯網及會計等重要企業運作的功能與資料的安全。

在有效防範外部環境攻擊、降低病蟲，蠕蟲與勒索其等攻擊威脅方面，本公司透過設置多重網路安全設備與嚴格連線把關機制，包括防火牆設置，惡意病毒郵件隔離，防毒軟體安裝來降低外部攻擊對企業帶來之損害。資訊人員除透過資訊防護系統建置來降低風險外，也會不定期進行資安宣導與安全教育，提升每位員工資訊安全意識。

除在內部電腦管理範圍中，落實電腦系統帳號密碼定期更改之機制來降低機敏資料外洩機率。對於特權帳號管理上，本公司正積極建置檔案權限稽核系統，時刻防範企業機敏資料被人員不當瀏覽與竊取。在異地備援之建置上，也將範圍從關鍵系統逐步擴大至其餘相關系統，以避免因環境變動造成資料遺失之風險。

本公司對於資訊安全在系統之落實與人員觀念之宣導皆不遺餘力，但在面對環境威脅日新月異情況下，卻仍無法完全保證電腦系統能夠完全抵擋來自任何第三方癱瘓系統之網路攻擊與竊取風險。

為因應外在環境預期外之迅速變動（如新冠病毒肆虐），本公司迅速建立遠距離居家辦公的 VPN 環境，讓企業營運得以繼續運行，相對權限控管亦是資訊人員必需做好之重要課題。

2. 最近年度及截至年報刊印日為止，除上述資訊安全風險外，本公司及各子公司尚無其他重要風險事項。

七、其他重要事項：無。

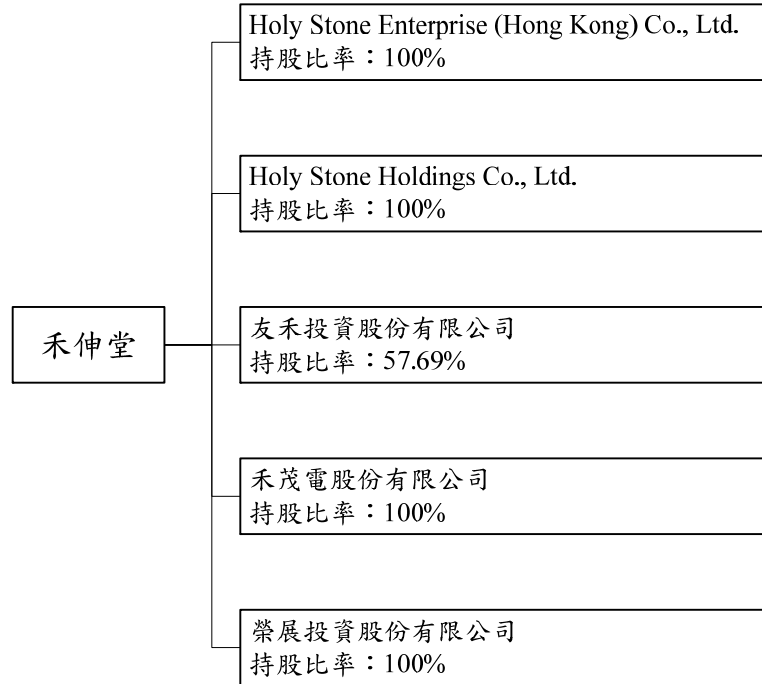
捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一)關係企業合併營業報告書

1.關係企業組織圖

截至民國 108 年 12 月 31 日止



2.各關係企業基本資料

單位：港幣元/美金元/新台幣元

企業名稱	設立日期	地 址	實收資本額	主要營業或生產項目
Holy Stone Enterprise (Hong Kong) Co., Ltd.	87.12	香港九龍灣宏開道 20 號 楊耀松第八工業大廈 2 樓 F 室	HKD 11,500,000	多層式陶質電容器、 電子零件買賣業務等
Holy Stone Holdings Co., Ltd.	89.07	Vistra Corporate Services Centre, Ground Floor NPF Building, Beach Road, Apia, Samoa	USD 17,000,000	一般投資業務
友禾投資股份有限公司	89.07	台北市中山區敬業二路 69 巷 57 號 10 樓之 10	NTD 390,000,000	一般投資業務
禾茂電股份有限公司	97.02	新北市中和區建康路 119 號 6 樓	NTD 51,000,000	電器批發、 精密儀器批發、 電信器材批發、 電子材料批發等
榮展投資股份有限公司	97.02	台北市內湖區環山路二 段 56 號 1 樓	NTD 421,000,000	一般投資業務

3.推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：不適用。

4. 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業本公司及各子公司主要營業項目係包括積層陶瓷電容器、各種積體電路、模組及其他電子零組件之進出口買賣業務及西藥及醫療器材批發業務。

5. 各關係企業董事、監察人及總經理資料

單位：新台幣元/股/% 108年12月31日

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			出資額/持有股數	出資比例
Holy Stone Enterprise (Hong Kong) Co., Ltd.	董事	禾伸堂企業股份有限公司 代表人 唐錦榮、吳毓敏	HKD 11,500,000/ 11,500,000	100%
Holy Stone Holdings Co., Ltd.	董事	禾伸堂企業股份有限公司 代表人 唐錦榮、吳毓敏	USD 17,000,000/ 17,000,000	100%
友禾投資股份有限公司	董事	唐錦榮 禾伸堂企業股份有限公司 代表人 黃建融、王瑞瓊 監察人 張淑英	0	0%
	董事		225,000,000/ 22,500,000	57.69%
禾茂電股份有限公司	董事	禾伸堂企業股份有限公司 代表人 李正星、唐錦榮、 黃建融 監察人 禾伸堂企業股份有限公司 代表人 吳毓敏	51,000,000/ 5,100,000	100%
	監察人		51,000,000/ 5,100,000	100%
榮展投資股份有限公司	董事	禾伸堂企業股份有限公司 代表人 唐錦榮、申時勻、 黃建融 監察人 禾伸堂企業股份有限公司 代表人 吳毓敏	421,000,000/ 42,100,000	100%
	監察人		421,000,000/ 42,100,000	100%

(二)各關係企業營運概況

單位：新台幣仟元

企業名稱	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)
Holy Stone Enterprise (Hong Kong) Co., Ltd.	49,046	515,637	163,801	351,836	869,960	(10,111)	4,375	0.38
Holy Stone Holdings Co., Ltd. (註 2)	530,107	1,272,567	1,503,401	(230,834)	3,154,214	(705,684)	(710,781)	(41.81)
友禾投資(股)公司 (註 2)	390,000	1,018,327	112,369	905,958	1,119,195	(161,471)	(136,256)	(3.49)
禾茂電股份有限公司	51,000	58,518	8,063	50,455	29,517	(1,838)	(419)	(0.08)
榮展投資(股)公司 (註 2)	421,000	554,929	111,205	443,724	894,512	(6,447)	(2,942)	(0.07)

註 1：資產負債表兌換率：美元(29.98)、損益表兌換率：美元(30.9117)

註 2：各關係企業營運概況採國際財務報導準則合併報表概念。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形

無此情形。

三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形

無此情形。

四、其他必要補充說明事項

無此情形。

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

無此情形。



安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

台北市11049信義路5段7號68樓(台北101大樓)
68F, TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5,
Xinyi Road, Taipei, 11049, Taiwan, R.O.C.

Telephone 電話 + 886 (2) 8101 6666
Fax 傳真 + 886 (2) 8101 6667
Internet 網址 www.kpmg.com.tw

會計師查核報告

禾伸堂企業股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

禾伸堂企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，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告(請參閱其他事項段)，上開個體財務報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，足以允當表達禾伸堂企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

本會計師民國一〇八年度個體財務報告係依照會計師查核簽證財務報表規則、金管證審字第1090360805號函及一般公認審計準則執行查核工作；民國一〇七年度個體財務報告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，與禾伸堂企業股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

強調事項

如個體財務報告附註九(三)及十一(一)所述，於民國一〇九年二月間，禾伸堂企業股份有限公司之子公司Holy Stone Holdings Co., Ltd.與美國直接買家之團體原告間達成和解協議。本會計師未因此而修正查核意見。

其他事項

禾伸堂企業股份有限公司採用權益法之投資中，有關部分子公司之財務報告未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開個體財務報告所表示之意見中，有關部分子公司財務報告所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日認列對部分子公司採用權益法之投資金額分別佔資產總額之2.77%及2.57%，民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日所認列之採用權益法之子公司損益之份額分別佔稅前淨利之0.41%及0.90%。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對禾伸堂企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、收入認列

有關收入認列之會計政策請詳個體財務報告附註四(十二)收入認列；收入明細，請詳個體財務報告附註六(十八)收入。

關鍵查核事項之說明：

禾伸堂企業股份有限公司主係從事積層陶瓷電容器之產銷、各種積體電路、模組及其他電子零組件之進出口買賣業務。因此預期收入認列為報告使用者或收受者關切之事項，收入認列之測試為本會計師執行禾伸堂企業股份有限公司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評估收入認列之內部控制制度設計與執行，比較前十大交易對象之收入進行分析，評估有無重大異常，以及選定財務報導日前後一段期間，核對收入交易紀錄及各項憑證涵蓋於適當之期間。

二、應收帳款之評價

有關應收帳款之會計政策請詳個體財務報告附註四(六)1(1)按攤銷後成本衡量之金融資產；應收帳款之會計估計及假設不確定性，請詳個體財務報告附註五(一)；應收帳款減損提列情形請詳附註六(四)。

關鍵查核事項之說明：

禾伸堂企業股份有限公司之應收帳款係按可收回性衡量，由於所處產業景氣波動大，個體財務報告出具前未必能獲取足夠之回收資訊，且可收回性之衡量涉及管理階層專業判斷，因此應收帳款之評價為本會計師執行禾伸堂企業股份有限公司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了解應收帳款收款的內部控制制度設計與執行；取得禾伸堂企業股份有限公司應收帳款減損評估之政策，評估管理當局對應收帳款備抵評價之假設、該產業近期信用狀況及禾伸堂企業股份有限公司以前年度收款情形；分析應收帳款帳齡表及抽核期後收款紀錄以了解有無重大逾期之帳款等；以及評估禾伸堂企業股份有限公司於財務報導日之備抵減損損失之適足性。

三、存貨之評價

有關存貨之會計政策請詳個體財務報告附註四(七)存貨；存貨減損之會計估計及假設不確定性，請詳個體財務報告附註五(二)；存貨減損提列情形請詳附註六(六)。

關鍵查核事項之說明：

存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量。由於產品市場變化快速，影響其相關產品的銷售波動，導致存貨之成本可能超過其淨變現價值之風險。存貨之評價為本會計師執行禾伸堂企業股份有限公司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評估禾伸堂企業股份有限公司存貨減損提列政策之合理性，評估管理當局對存貨備抵評價之假設及以前年度實際發生呆滯及報廢存貨情形；核對禾伸堂企業股份有限公司是否已依所訂之政策進行存貨評價；檢視存貨庫齡報表，分析各期存貨庫齡變化情形；瞭解禾伸堂企業股份有限公司管理階層所採用之銷售價格及期後存貨市價變動之情形，以評估存貨淨變現價值之合理性；評估禾伸堂企業股份有限公司於財務報導日之備抵損失之適足性；以及評估管理階層針對有關存貨備抵之揭露是否允當。

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，管理階層之責任包括評估禾伸堂企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禾伸堂企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。

禾伸堂企業股份有限公司之治理單位(含監察人)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有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報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，惟其目的非對禾伸堂企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，以及使禾伸堂企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禾伸堂企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，以及個體財務報告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，並負責形成禾伸堂企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，決定對禾伸堂企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

許明芳



會計師：

王清松



證券主管機關：金管證審字第1080303300號

核准簽證文號：(88)台財證(六)第18311號

民國一〇九年三月十一日



永和豐企業股份有限公司

資產負債表

民國一〇八年六月三十日

單位：新台幣千元

	108.12.31		107.12.31	
	金額	%	金額	%
資產				
流動資產：				
1100 現金及約當現金(附註六(一))	\$ 3,461,176	28	3,536,441	27
1110 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動(附註六(二))	137,242	1	180,951	1
1150 應收票據及應收帳款淨額(附註六(四)(十八))	1,805,869	15	2,093,621	16
1180 應收帳款—關係人淨額(附註六(四)(十八)及七)	436,313	4	759,649	6
1200 其他應收款(附註六(五))	134,912	1	56,975	-
130X 存貨(附註六(六))	2,241,596	18	2,437,844	18
1410 預付款項及其他流動資產	10,847	-	21,339	-
流動資產合計	8,227,955	67	9,086,820	68
非流動資產：				
1510 透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(附註六(二))	9,990	-	10,434	-
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))	7,854	-	17,584	-
1550 採用權益法之投資(附註六(七))	1,074,307	9	1,539,018	11
1600 不動產、廠房及設備(附註六(八)及七)	2,695,848	22	2,386,658	18
1755 使用權資產(附註六(九))	2,519	-	-	-
1840 遞延所得稅資產(附註六(十五))	58,093	-	68,823	1
1915 預付設備款(附註七)	261,742	2	318,614	2
1990 其他非流動資產—其他(附註八)	11,502	-	12,402	-
非流動資產合計	4,121,855	33	4,353,533	32
負債及權益				
流動負債：				
短期借款(附註六(十))	2100		2100	
合約負債—流動(附註六(十八))	2130		2130	
應付帳款	2170		2170	
應付帳款—關係人(附註七)	2180		2180	
其他應付款(附註六(十一))	2200		2200	
本期所得稅負債	2230		2230	
租賃負債—流動(附註六(十三))	2280		2280	
流動負債合計	2,914,585	24	3,664,541	28
非流動負債：				
長期借款(附註六(十二))	2540		2540	
遞延所得稅負債(附註六(十五))	2570		2570	
租賃負債—非流動(附註六(十三))	2580		2580	
淨確定福利負債—非流動(附註六(十四))	2640		2640	
採用權益法之投資—非流動(附註六(七))	2650		2650	
其他非流動負債—其他	2670		2670	
非流動負債合計	12,689	0.1	12,689	0.1
負債合計	3,352,767	28	3,791,432	28
普通股股本	3110		3110	
資本公積	3200		3200	
保留盈餘：				
法定盈餘公積	3310		3310	
特別盈餘公積	3320		3320	
未分配盈餘	3350		3350	
保留盈餘合計				
其他權益：				
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	3410		3410	
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	3420		3420	
其他權益合計				
權益合計	12,349,810	100	13,440,353	100
負債及權益總計	\$ 12,349,810	100	\$ 13,440,353	100



董事長：唐錦榮



經理人：唐錦榮

(新洋製後附個體財務報告附註)

會計主管：張淑英



禾伸堂企業股份有限公司

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(附註六(十八)及七)	\$ 11,663,523	100	13,890,818	100
5000 營業成本(附註六(六)(十四)、七及十二)	9,092,623	78	8,688,987	63
營業毛利	2,570,900	22	5,201,831	37
5910 未實現銷貨損益	(173)	-	(4,516)	-
營業毛利	2,570,727	22	5,197,315	37
營業費用(附註六(十四)(十九)、七及十二)：				
6100 推銷費用	658,162	6	1,042,140	8
6300 研究發展費用	194,355	2	201,222	1
6450 預期信用減損損失(利益)(附註六(四))	(6,077)	-	7,231	-
營業費用合計	846,440	8	1,250,593	9
營業淨利	1,724,287	14	3,946,722	28
營業外收入及支出(附註七)：				
7020 其他利益及損失	37,442	-	34,367	-
7050 財務成本	(12,923)	-	(22,567)	-
7070 採用權益法認列之子公司損益之份額	(709,663)	(6)	(381,359)	(3)
7100 利息收入	16,428	-	9,951	-
營業外收入及支出合計	(668,716)	(6)	(359,608)	(3)
7900 稅前淨利	1,055,571	8	3,587,114	25
7950 減：所得稅費用(附註六(十五))	262,771	2	805,502	6
本期淨利	792,800	6	2,781,612	19
8300 其他綜合損益：				
8310 不重分類至損益之項目				
8311 確定福利計畫之再衡量數	(4,542)	-	(3,200)	-
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	4,074	-	(20,906)	-
8349 與不重分類之項目相關之所得稅	1,946	-	1,332	-
不重分類至損益之項目合計	1,478	-	(22,774)	-
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	(1,925)	-	12,485	-
8399 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	(1,925)	-	12,485	-
8300 本期其他綜合損益	(447)	-	(10,289)	-
8500 本期綜合損益總額	\$ 792,353	6	2,771,323	19
每股盈餘(附註六(十七))				
9750 基本每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ 5.02		17.61	
9850 稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ 4.96		17.13	

董事長：唐錦榮



(請詳閱後附個體財務報告附註)

經理人：唐錦榮



會計主管：張淑英



禾伸堂企業股份有限公司

權益變動表

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

普通股	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	其他權益項目			權益總額
					國外營運機構財務報表換算之兌換差	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現利(損)益	備供出售金融商品未實現(損)益	
\$ 1,579,908	3,493,390	1,272,159	-	1,408,577	(57,854)	-	163,625	7,859,805
-	-	-	-	(9,721)	-	82,027	(163,625)	(91,319)
1,579,908	3,493,390	1,272,159	-	1,398,856	(57,854)	82,027	-	7,768,486
-	-	-	-	2,781,612	-	-	-	2,781,612
-	-	-	-	(3,200)	12,485	(19,574)	-	(10,289)
-	-	-	-	2,778,412	12,485	(19,574)	-	2,771,323
-	-	87,885	-	(87,885)	-	-	-	-
-	-	-	-	(789,954)	-	-	-	(789,954)
-	(47,397)	-	-	-	-	-	-	(47,397)
-	(42,672)	-	-	139,135	-	(150,000)	-	(53,537)
1,579,908	3,403,321	1,360,044	-	3,438,564	(45,369)	(87,547)	-	9,648,921
-	-	-	-	792,800	-	-	-	792,800
-	-	-	-	(4,542)	(1,925)	6,020	-	(447)
-	-	-	-	788,258	(1,925)	6,020	-	792,353
-	-	278,161	-	(278,161)	-	-	-	-
-	-	-	132,916	(132,916)	-	-	-	-
-	-	-	-	(1,421,917)	-	-	-	(1,421,917)
-	(998)	-	-	(21,316)	-	-	-	(22,314)
\$ 1,579,908	3,402,323	1,638,205	132,916	2,372,512	(47,294)	(81,527)	-	8,997,043

民國一〇七年一月一日期初餘額

追溯適用新準則之調整數

民國一〇七年一月一日期初重編後餘額

本期淨利

本期其他綜合損益

本期綜合損益總額

盈餘指撥及分配：

提列法定盈餘公積

普通股現金股利

其他資本公積變動：

資本公積配發現金股利

對子公司所有權權益變動

民國一〇七年十二月三十一日餘額

本期淨利

本期其他綜合損益

本期綜合損益總額

盈餘指撥及分配：

提列法定盈餘公積

提列特別盈餘公積

普通股現金股利

對子公司所有權權益變動

民國一〇八年十二月三十一日餘額

董事長：唐錦榮



(請詳閱後附個體財務報告附註)

經理人：唐錦榮



會計主管：張淑英



禾伸堂企業股份有限公司

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
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 1,055,571	3,587,114
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	423,298	275,183
預期信用減損損失(利益)數	(6,077)	7,231
透過損益按公允價值衡量金融資產之淨(利益)損失	(13,538)	11,691
利息費用	12,923	22,567
利息收入	(16,428)	(9,951)
股利收入	(155)	(540)
採用權益法認列之子公司損失之份額	709,663	381,359
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)	(2,252)	6,105
非金融資產減損損失	1,377	-
未實現銷貨利益	173	4,516
收益費損項目合計	1,108,984	698,161
與營業活動相關之資產/負債變動數：		
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	57,691	(157,601)
應收票據及帳款淨額	293,829	(214,787)
應收帳款—關係人	323,336	222,975
其他應收款	(77,993)	20,226
存貨	196,248	(440,611)
預付款項及其他流動資產	10,492	(8,148)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	803,603	(577,946)
與營業活動相關之負債之淨變動：		
合約負債	12,420	10,568
應付帳款	(106,380)	(514,239)
應付帳款—關係人	(27,926)	59,009
其他應付款	(374,192)	475,003
淨確定福利負債	(1,662)	(1,545)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(497,740)	28,796
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	305,863	(549,150)
調整項目合計	1,414,847	149,011
營運產生之現金流入	2,470,418	3,736,125
收取之利息	16,484	9,262
收取之股利	155	540
支付之利息	(12,940)	(22,273)
支付之所得稅	(793,755)	(225,083)
營業活動之淨現金流入	1,680,362	3,498,571
投資活動之現金流量：		
取得採用權益法之投資	-	(62,349)
取得不動產、廠房及設備	(729,527)	(829,548)
處分不動產、廠房及設備	2,530	2,445
其他非流動資產—其他減少	900	1,739
預付設備款減少(增加)	56,872	(163,861)
投資活動之淨現金流出	(669,225)	(1,051,574)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)	288,732	(1,134)
舉借長期借款	50,000	-
租賃本金償還	(3,217)	-
其他非流動負債—其他減少	-	(5)
發放現金股利	(1,421,917)	(837,351)
籌資活動之淨現金流出	(1,086,402)	(838,490)
本期現金及約當現金(減少)增加數	(75,265)	1,608,507
期初現金及約當現金餘額	3,536,441	1,927,934
期末現金及約當現金餘額	\$ 3,461,176	3,536,441

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：唐錦榮



經理人：唐錦榮



會計主管：張淑英



禾伸堂企業股份有限公司
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

禾伸堂企業股份有限公司(以下稱「本公司」)於民國七十年六月一日奉經濟部核准設立，註冊地址為台北市內湖區環山路二段62號1樓。本公司主要營業項目係包括積層陶瓷電容器之產銷、各種積體電路、模組及其他電子零組件之進出口買賣業務。

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十一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：

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將不致對個體財務報告造成重大變動。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」。

禾伸堂企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保留盈餘，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)。

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。

本公司選擇將承租其他設備適用短期租賃之認列豁免。

A. 先前於國際會計準則第十七號下分類為營業租賃之合約

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。使用權資產則以下列金額之一衡量：

- a. 該使用權資產之帳面金額，如同自開始日已適用國際財務報導準則第十六號，但使用初次適用日之承租人增額借款利率折現。本公司適用此方式於其大型不動產租賃；或
- b. 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。本公司適用此方式於前述以外之其他所有租賃。

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刻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。

禾伸堂企業股份有限公司個體財務報告附註(續)

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

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。

(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分別為4,573千元及4,573千元。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2.00%。

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：

	108.1.1
107.12.31個體財務報告揭露之營業租賃承諾金額	\$ -
營業租賃承諾金額	5,028
認列豁免：	
短期租賃	(1,870)
可合理確定將行使之租賃延長或終止之選擇權	1,477
營業折現之影響數	(62)
	<u>\$ 4,573</u>
以108.1.1增額借款利率折現後之金額 (即認列之租賃負債金額)	<u>\$ 4,573</u>

2.國際財務報導解釋第23號「所得稅務處理之不確定性」

新解釋闡明於評估具不確定性之租稅處理對課稅所得(損失)、課稅基礎、未使用課稅損失、未使用投資抵減及稅率之影響時，應假設租稅主管機關將依法審查相關金額，並且於審查時已取得所有相關資訊。

若評估後認為租稅主管機關很有可能接受一項具不確定性之租稅處理，則應以與租稅申報時所使用之處理一致之方式決定課稅所得(損失)、課稅基礎、未使用課稅損失、未使用投資抵減及稅率；反之，若並非很有可能，則得以最有可能金額或期望值兩者較適用者，反映每一項具不確定性之租稅處理之影響。

上述改變對個體財務報告未有重大影響。

禾仲堂企業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(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起全面採用經金管會認可並於民國一〇九年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。

(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。除附註三有關會計變動之說明者外，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」編製。

(二)編製基礎

1. 衡量基礎

除下列資產負債表之重要項目外，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金融資產；及
- (3)淨確定福利負債(或資產)，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(十三)所述之上限影響數衡量。

禾伸堂企業股份有限公司個體財務報告附註(續)

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功能性貨幣。於後續每一報導期間結束日(以下稱報導日)，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，惟以下情況係認列於其他綜合損益：

- (1)指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具；
- (2)指定為國外營運機構淨投資避險之金融負債於避險有效範圍內；或
- (3)合格之現金流量避險於避險有效範圍內。

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，收益及費損項目係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.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。

禾伸堂企業股份有限公司個體財務報告附註(續)

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活期存款。約當現金係指及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為滿足短期現金承諾而非投資或其他目的者，列報於約當現金。

(六)金融工具

應收帳款及所發行之債務證券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或交割日會計處理。

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債務工具投資、透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資或透過損益按公允價值衡量之金融資產。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。

禾伸堂企業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(2)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

債務工具投資同時符合下列條件，且未指定為透過損益按公允價值衡量時，係透過其他綜合損益按公允價值衡量：

- 係在以收取合約現金流量及出售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。

本公司在以收取合約現金流量及出售為目的之經營模式下持有部分應收帳款，故透過其他綜合損益按公允價值衡量該等帳款。惟係將其列報於應收帳款項下。

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。

屬債務工具投資者後續按公允價值衡量。按有效利息法計算之利息收入、外幣兌換損益及減損損失認列於損益，其餘淨利益或損失係認列為其他綜合損益。於除列時，累計之其他綜合損益金額重分類至損益。

屬債務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)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。本公司意圖立即或近期內出售應收帳款係透過損益按公允價值衡量，惟包含於應收帳款項下。本公司於原始認列時，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)經營模式評估

持有供交易及以公允價值基礎管理並評估績效之金融資產，係透過損益按公允價值衡量。

禾伸堂企業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(5)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、按攤銷後成本衡量之金融資產、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)、透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資及合約資產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：

- 判定債務證券於報導日之信用風險低；及
- 其他債務證券及銀行存款之信用風險(例如違約風險發生超過金融工具之預期存續期間)自原始認列後未顯著增加。

應收帳款及合約資產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。

若合約款項逾期超過三十天，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九十天，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。

若金融工具之信用風險評等相當於全球所定義之「投資等級」(為標準普爾之投資等級BBB-、穆迪之投資等級Baa3或中華信評之投資等級twA，或高於該等級者)，本公司視為該債務證券之信用風險低。

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。

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。金融資產已信用減損之證據包括有關下列事項之可觀察資料：

- 借款人或發行人之重大財務困難；
- 違約，諸如延滯或逾期超過九十天；

禾伸堂企業股份有限公司個體財務報告附註(續)

- 因與借款人之財務困難相關之經濟或合約理由，本公司給予借款人原本不會考量之讓步；
- 借款人很有可能會聲請破產或進行其他財務重整；或
- 由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失。

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。透過其他綜合損益按公允價值衡量債務工具投資之備抵損失係調整損益及認列於其他綜合損益(而不減少資產之帳面金額)。

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。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。

(6) 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。

本公司簽訂移轉金融資產之交易，若保留已移轉資產所有權之所有或幾乎所有風險及報酬，則仍持續認列於資產負債表。

2. 金融負債

(1) 負債或權益之分類

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

(2) 權益交易

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

(3) 金融負債

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。

(4) 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。

禾伸堂企業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(5)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。

(七)存 貨

存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量。成本包括使其達可供使用地點及狀態所發生之取得、產製或加工成本及其他成本，並採加權平均法計算。製成品及在製品之成本包括依適當比例按正常產能分攤之製造費用。

淨變現價值係指正常營業下之估計售價減除估計完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。

(八)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，做為與業主間之權益交易處理。

(九)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。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

- | | |
|----------|-------|
| (1)房屋及建築 | 3~50年 |
| (2)機器設備 | 1~8年 |
| (3)其他設備 | 1~20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。

禾伸堂企業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十)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：
 - 客戶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；或
 - 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：
 - 客戶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
 - 客戶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。一般而言，本公司係採用其增額借款利率為折現率。

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。

禾伸堂企業股份有限公司個體財務報告附註(續)

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

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。

若本公司為轉租出租人，則係分別處理主租賃及轉租交易，並以主租賃所產生之使用權資產評估轉租交易之分類。若主租賃為短期租賃並適用認列豁免，則應將其轉租交易分類為營業租賃。

若協議包含租賃及非租賃組成部分，本公司使用國際財務報導準則第十五號之規定分攤合約中之對價。

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。

(十一)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。

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。

禾伸堂企業股份有限公司個體財務報告附註(續)

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。

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。

(十二)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。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。本公司依主要收入項目說明如下：

1.銷售商品

本公司從事積層陶瓷電容器之產銷、各種積體電路、模組及其他電子零組件等買賣業務。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通路及價格，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。

本公司於交付商品時認列應收帳款，因本公司在該時點具無條件收取對價之權利。

(十三)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。

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。

禾伸堂企業股份有限公司個體財務報告附註(續)

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。

(十四)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。

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。

禾伸堂企業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十五)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包括給與員工之股票選擇權等。

(十六)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「證券發行人財務報告編製準則」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。

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

當有客觀證據顯示減損跡象時，本公司考量未來現金流量之估計。減損損失之金額係參考客戶過去拖欠記錄、分析其目前財務狀況及依據對客戶之應收帳款帳齡分析等因素。減損提列情形請詳附註六(四)。

(二)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。存貨評價估列情形請詳附註六(六)。

本公司在衡量其資產和負債時，盡可能使用市場可觀察之輸入值。公允價值之等級係以評價技術使用之輸入值為依據歸類如下：

(一)第一級：相同資產或負債於活絡市場之公開報價(未經調整)。

(二)第二級：除包含於第一級之公開報價外，資產或負債之輸入參數係直接(即價格)或間接(即由價格推導而得)可觀察。

(三)第三級：資產或負債之輸入參數非基於可觀察之市場資料(非可觀察參數)。

若發生公允價值各等級間之移轉事項或情況，本公司係於報導日認列該移轉。

衡量公允價值所採用假設之相關資訊請詳附註六(二十)，金融工具。

禾伸堂企業股份有限公司個體財務報告附註(續)

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>
庫存現金	\$ 770	691
活期存款及支票存款	1,537,326	1,412,850
定期存款	1,923,080	2,122,900
	<u>\$ 3,461,176</u>	<u>3,536,441</u>

本公司金融資產及負債之利率風險及敏感度分析之揭露請詳附註六(二十)。

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
流動：		
國內外股票	\$ -	16,344
債券投資	-	25,086
開放型基金	137,242	139,521
	<u>\$ 137,242</u>	<u>180,951</u>
非流動：		
國外上市(櫃)公司股票	<u>\$ 9,990</u>	<u>10,434</u>

(三)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>
國外非上市(櫃)公司股票	<u>\$ 7,854</u>	<u>17,584</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。

2.信用風險及市場風險資訊請詳附註六(二十)。

3.上述金融資產未有提供作質押擔保之情形。

(四)應收票據及應收帳款

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
應收票據	\$ 37,191	45,356
應收帳款	1,781,678	2,067,342
應收帳款－關係人	436,313	759,649
減：備抵損失	(13,000)	(19,077)
	<u>\$ 2,242,182</u>	<u>2,853,270</u>

禾伸堂企業股份有限公司個體財務報告附註(續)

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：

108.12.31			
	應收票據及 應收帳款 帳面金額	加權平均預期 信用損失率	備抵存續預期 信用損失
	未逾期	\$ 2,236,342	0%~3%
逾期1~30天	11,225	0%~40%	4,490
逾期31~60天	3,179	100%	3,179
逾期61天以上	4,436	100%	4,436
	<u>\$ 2,255,182</u>		<u>13,000</u>

107.12.31			
	應收票據及 應收帳款 帳面金額	加權平均預期 信用損失率	備抵存續預期 信用損失
	未逾期	\$ 2,768,380	0%~3%
逾期1~30天	98,496	0%~40%	12,476
逾期31~60天	3,220	100%	3,220
逾期61天以上	2,251	100%	2,251
	<u>\$ 2,872,347</u>		<u>19,077</u>

本公司民國一〇八年度及一〇七年度之應收票據及應收帳款之備抵損失變動表如下：

	108年度	107年度
期初餘額	\$ 19,077	11,846
認列之減損損失	-	7,231
減損損失迴轉	(6,077)	-
期末餘額	<u>\$ 13,000</u>	<u>19,077</u>

於民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，本公司之應收票據及應收帳款均未有提供作質押擔保之情形。

其餘信用風險資訊請詳附註六(二十)。

禾伸堂企業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(五)其他應收款

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
應收退稅款項	\$ 46,585	54,416
應收進貨折讓款	83,606	-
應收利息	1,312	1,368
其他	3,409	1,191
	<u>\$ 134,912</u>	<u>56,975</u>

本公司民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日無已逾期但未減損其他應收帳款。

信用風險資訊請詳附件六(二十)。

(六)存 貨

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
原料	\$ 157,850	177,144
物料	33,854	21,456
在製品	199,183	213,395
半成品	73,235	14,949
製成品	703,815	634,525
商 品	1,073,659	1,376,375
	<u>\$ 2,241,596</u>	<u>2,437,844</u>

民國一〇八年度及一〇七年度認列為銷貨成本及費用之存貨成本分別為9,067,387千元及8,543,834千元。民國一〇八年度因先前導致存貨淨變現價值低於成本之因素已消失，致淨變現價值增加而認列之營業成本減少之金額為93,152千元。民國一〇七年度因存貨成本沖減至淨變現價值認列存貨跌價損失為104,513千元，並已認列為銷貨成本。

於民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，本公司之存貨均未有提供作質押擔保之情形。

(七)採用權益法之投資

1.本公司於報導日採用權益法之投資列示如下：

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
子公司採用權益法之投資	<u>\$ 1,074,307</u>	<u>1,539,018</u>
子公司採用權益法之投資貸餘	<u>\$ (256,937)</u>	<u>-</u>

本公司之子公司相關資訊請參閱民國一〇八年度合併財務報告。

2.於民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，本公司採用權益法之投資均未有提供作質押擔保之情形。

禾伸堂企業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(八)不動產、廠房及設備

本公司民國一〇八年度及一〇七年度不動產、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	機器設備	其他設備	總計
成本：					
民國108年1月1日期初餘額	\$ 716,348	1,171,796	2,688,907	305,619	4,882,670
增 添	-	120,912	569,057	39,558	729,527
處 分	-	(1,829)	(2,760)	(7,526)	(12,115)
民國108年12月31日餘額	\$ 716,348	1,290,879	3,255,204	337,651	5,600,082
民國107年1月1日期初餘額	\$ 626,348	1,256,552	2,073,917	265,692	4,222,509
增 添	90,000	32,638	660,641	46,269	829,548
處 分	-	(117,394)	(45,651)	(6,342)	(169,387)
民國107年12月31日餘額	\$ 716,348	1,171,796	2,688,907	305,619	4,882,670
累計折舊：					
民國108年1月1日期初餘額	\$ -	354,438	1,908,769	232,805	2,496,012
本年度折舊	-	55,876	324,055	40,128	420,059
處 分	-	(1,684)	(2,760)	(7,393)	(11,837)
民國108年12月31日餘額	\$ -	408,630	2,230,064	265,540	2,904,234
民國107年1月1日期初餘額	\$ -	429,329	1,741,366	210,971	2,381,666
本年度折舊	-	35,339	211,692	28,152	275,183
處 分	-	(110,230)	(44,289)	(6,318)	(160,837)
民國107年12月31日餘額	\$ -	354,438	1,908,769	232,805	2,496,012
帳面價值：					
民國108年12月31日餘額	\$ 716,348	882,249	1,025,140	72,111	2,695,848
民國107年1月1日餘額	\$ 626,348	827,223	332,551	54,721	1,840,843
民國107年12月31日餘額	\$ 716,348	817,358	780,138	72,814	2,386,658

於民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，本公司之不動產、廠房及設備均未有提供作質押擔保之情形。

禾伸堂企業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(九)使用權資產

本公司承租房屋及建築之成本及折舊，其變動明細如下：

	<u>房 屋 及 建 築</u>
使用權資產成本：	
民國108年1月1日期初餘額	\$ -
追溯適用IFRS16之影響數	4,573
增 添	<u>1,185</u>
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 5,758</u>
使用權資產之折舊及減損損失：	
民國108年1月1日期初餘額	\$ -
本期折舊	<u>3,239</u>
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 3,239</u>
帳面價值：	
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 2,519</u>

(十)短期借款

本公司短期借款之明細如下：

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
信用狀借款	\$ 4,319	9,631
無擔保銀行借款	<u>1,294,329</u>	<u>1,000,285</u>
合計	<u>\$ 1,298,648</u>	<u>1,009,916</u>
尚未使用額度	<u>\$ 3,639,032</u>	<u>3,705,564</u>
利率區間	<u>1.86%~3%</u>	<u>1.7474%~3%</u>

(十一)其他應付款

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
應付員工紅利	\$ 345,989	430,453
應付董監事酬勞	24,127	81,992
應付設備款	19,973	122,291
應付薪資及獎金	67,989	160,393
應付勞務費	7,895	12,151
應付佣金	6,433	19,652
應付勞健保費用	14,667	14,508
其他	<u>212,603</u>	<u>232,445</u>
	<u>\$ 699,676</u>	<u>1,073,885</u>

禾伸堂企業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十二)長期借款

本公司長期借款之明細、條件與條款如下：

	108.12.31			
	幣 別	利率區間	到期年度	金 額
無擔保銀行借款	台幣	1.15%	111	<u>\$ 50,000</u>
尚未使用額度				<u>\$ 750,000</u>

(十三)租賃負債

本公司租賃負債之帳面金額如下：

	108.12.31
流動	<u>\$ 1,942</u>
非流動	<u>\$ 599</u>

到期分析請詳附註六(二十)金融工具。

租賃認列於損益之金額如下：

	108年度
租賃負債之利息費用	<u>\$ 74</u>
短期租賃之費用	<u>\$ 4,360</u>

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	<u>\$ 7,651</u>

1.房屋及建築之租賃

本公司民國一〇八年十二月三十一日承租房屋及建築作為辦公處所之租賃期間通常為一年至二年，部份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

本公司承租其他設備之租賃期間為一年內，該等租賃為短期及/或低價值標的租賃，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。

(十四)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：

	108.12.31	107.12.31
確定福利義務之現值	\$ 176,106	165,017
計畫資產之公允價值	<u>(109,864)</u>	<u>(101,655)</u>
	66,242	63,362
資產上限影響數	<u>-</u>	<u>-</u>
淨確定福利淨負債	<u>\$ 66,242</u>	<u>63,362</u>

禾伸堂企業股份有限公司個體財務報告附註(續)

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。

截至報導日，本公司之台灣銀行勞工退休準備金專戶餘額計104,320千元。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，請詳勞動基金局網站公布之資訊。

(2)確定福利義務現值之變動

本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	\$ 165,017	155,981
當期服務成本及利息	3,323	3,402
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	7,766	5,634
12月31日確定福利義務	<u>\$ 176,106</u>	<u>165,017</u>

(3)計畫資產公允價值之變動

本公司民國一〇八年度及一〇七年度確定福利計畫資產現值之變動如下：

	108年度	107年度
1月1日計畫資產之公允價值	\$ 101,655	94,274
利息收入	1,165	1,202
淨確定福利負債再衡量數		
— 計畫資產報酬(不含當期利息)	3,224	2,433
已提撥至計畫之金額	3,820	3,746
12月31日計畫資產之公允價值	<u>\$ 109,864</u>	<u>101,655</u>

(4)資產上限影響數之變動

本公司民國一〇八年度及一〇七年度確定福利計畫資產上限影響數之變動無變動。

禾伸堂企業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(5)認列為損益之費用

本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	\$ 1,466	1,452
淨確定福利負債之淨利息	692	748
	\$ 2,158	2,200
	108年度	107年度
營業成本	\$ 1,386	1,373
營業費用	772	827
	\$ 2,158	2,200

(6)認列為其他綜合損益之淨確定福利負債之再衡量數

本公司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：

	108年度	107年度
1月1日累積餘額	\$ (75,992)	(72,792)
本期認列	(4,542)	(3,200)
12月31日累積餘額	\$ (80,534)	(75,992)

(7)精算假設

本公司於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：

	108.12.31	107.12.31
折現率	0.800%	1.125%
未來薪資增加	2.500%	2.500%

本公司預計於民國一〇八年度報導日後之一年內支付予確定福利計畫之提撥金額為3,800千元。

確定福利計畫之加權平均存續期間為13年。

(8)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0.25%	減少0.25%
108年12月31日		
折現率	\$ (4,351)	4,510
未來薪資增加(減少)	4,325	(4,195)
107年12月31日		
折現率	(4,294)	4,458
未來薪資增加(減少)	4,289	(4,155)

禾伸堂企業股份有限公司個體財務報告附註(續)

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30,132千元及28,469千元，已提撥至勞工保險局。

(十五)所得稅

1.所得稅費用

(1)本公司民國一〇八年度及一〇七年度所得稅費用明細如下：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
當期所得稅費用		
當期產生	\$ 249,220	790,018
遞延所得稅費用		
暫時性差異之發生及迴轉	13,551	15,484
	<u>\$ 262,771</u>	<u>805,502</u>

(2)本公司民國一〇八年度及一〇七年度認列於其他綜合損益之下的所得稅利益明細如下：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
不重分類至損益之項目：		
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	<u>\$ 1,946</u>	<u>1,332</u>

(3)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：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
稅前淨利	<u>\$ 1,055,571</u>	<u>3,587,114</u>
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅	\$ 211,114	717,423
所得稅稅率變動	-	(3,860)
認列前期未認列之暫時性差異	(75,639)	-
未認列暫時性差異之變動	141,345	125,279
其他	(14,049)	(33,340)
	<u>\$ 262,771</u>	<u>805,502</u>

禾伸堂企業股份有限公司個體財務報告附註(續)

2.遞延所得稅資產及負債

(1)未認列遞延所得稅資產

本公司未認列為遞延所得稅資產之項目如下：

	108.12.31	107.12.31
可減除暫時性差異	<u>\$ 734,442</u>	<u>396,493</u>

(2)已認列之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：

	存貨跌價 損 失	其他	合計
遞延所得稅資產：			
民國108年1月1日期初餘額	\$ 63,275	5,548	68,823
(借記)貸記損益表	(18,630)	5,954	(12,676)
(借記)貸記其他綜合損益	-	1,946	1,946
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 44,645</u>	<u>13,448</u>	<u>58,093</u>
民國107年1月1日期初餘額	\$ 36,016	120	36,136
(借記)貸記損益表	27,259	4,096	31,355
(借記)貸記其他綜合損益	-	1,332	1,332
民國107年12月31日餘額	<u>\$ 63,275</u>	<u>5,548</u>	<u>68,823</u>
採用權益法 認列之子公司損 益之份額			
	其他	合計	
遞延所得稅負債：			
民國108年1月1日期初餘額	\$ 63,523	-	63,523
借記(貸記)損益表	875	-	875
民國108年12月31日餘額	<u>\$ 64,398</u>	<u>-</u>	<u>64,398</u>
民國107年1月1日期初餘額	\$ 14,264	2,420	16,684
借記(貸記)損益表	49,259	(2,420)	46,839
民國107年12月31日餘額	<u>\$ 63,523</u>	<u>-</u>	<u>63,523</u>

3.所得稅核定情形

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。

(十六)資本及其他權益

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4,500,000千元，每股面額10元，分為450,000千股，已發行普通股股份皆為157,991千股，所有已發行股份之股款均已收取。

禾伸堂企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流通在外股數調節表如下：

	普通股(千股)	
	108年度	107年度
12月31日期末餘額(即期初餘額)	<u>157,991</u>	<u>157,991</u>

1. 資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	108.12.31	107.12.31
發行股票溢價	\$ 1,424,154	1,424,154
公司債轉換股本溢價	1,500,091	1,500,091
合併	144,225	144,225
員工認股權	188,297	188,297
員工紅利轉增資溢價	15,410	15,410
認列對子公司所有權權益變動數	-	998
失效認股權	130,146	130,146
	<u>\$ 3,402,323</u>	<u>3,403,321</u>

本公司於民國一〇七年六月八日經股東會決議及以資本公積發放現金47,397千元予股東。

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百分之十。

2. 保留盈餘

依本公司章程規定，公司年度總決算如有本期稅後淨利時，依下列順序分派之：

- (1) 彌補累積虧損(包括調整未分配盈餘金額)。
- (2) 提撥百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本總額時，不在此限。
- (3) 依法令或主管機關規定提撥特別盈餘公積或迴轉特別盈餘公積。
- (4) 依前述一至三款順序分派後，嗣後盈餘，連同期初未分配盈餘(包括調整未分配盈餘金額)，由董事會擬具盈餘分配案，以新股方式為之時，應提請經股東會決議後分派于股東。

禾伸堂企業股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司依「公司法」第二百四十條第五項規定應分派股息及紅利或「公司法」第二百四十一條第一項規定法定盈餘公積及資本公積之全部或一部，以發放現金方式為之時，授權董事會以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數之決議後分派，並報告股東會。

本公司股利政策係考量公司中長期營運成長暨投資活動資金需求，並在兼顧財務結構健全目標下，由董事會於累積可供分配盈餘百分之十至百分之百區間內擬定盈餘分配案，提報股東會。股東股利分配種類將視未來資金需求及股本稀釋程度，適度採股票股利或現金股利方式發放，其中股票股利總額之百分之零至五十，現金股利于股利總額之百分之五十至一百。

於當年度公司無盈餘可分派，或雖有盈餘但盈餘數額遠低於公司前一年度實際分派之盈餘，或依公司財務、業務及經營面等因素之考量，得將公積全部或一部依法令或主管機關規定分派。

2.1.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百分之二十五之部分為限。

2.2.特別盈餘公積

依金管會民國一〇一年四月六日金管證發字第1010012865號令規定，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，自當期損益與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積；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提列相同數額之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。

2.3.盈餘分配

本公司分別於民國一〇八年六月五日經股東會決議民國一〇七年盈餘分配案及民國一〇七年六月八日經股東常會決議民國一〇六年度盈餘分配案，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：				
現金股利	\$ 9.00	<u>1,421,917</u>	5.00	<u>789,954</u>

禾伸堂企業股份有限公司個體財務報告附註(續)

3.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 值衡量之金融 資產未實現 (損)益	合 計	
民國108年1月1日期初餘額	\$ (45,369)	(87,547)	(132,916)	
換算國外營運機構淨資產所產生 之兌換差額：				
本公司	(1,925)	-	(1,925)	
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：				
本公司	-	(7,784)	(7,784)	
子公司	-	13,804	13,804	
民國108年12月31日餘額	<u>\$ (47,294)</u>	<u>(81,527)</u>	<u>(128,821)</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 值衡量之金融 資產未實現 (損)益	備供出售金 融商品未實 現(損)益	合 計
民國107年1月1日期初餘額	\$ (57,854)	-	163,345	105,491
追溯適用新準則之調整數	-	82,027	(163,345)	(81,318)
民國107年1月1日期初重編後餘額	(57,854)	82,027	-	24,173
換算國外營運機構淨資產所產生 之兌換差額：				
本公司	12,485	-	-	12,485
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：				
本公司	-	(2,042)	-	(2,042)
子公司	-	(17,532)	-	(17,532)
處分透過其他綜合損益按公允價 值衡量之權益工具：				
子公司	-	(150,000)	-	(150,000)
民國107年12月31日餘額	<u>\$ (45,369)</u>	<u>(87,547)</u>	<u>-</u>	<u>(132,916)</u>

禾伸堂企業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十七)每股盈餘

1.基本每股盈餘

(1)歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利	<u>\$ 792,800</u>	<u>2,781,612</u>

(2)普通股加權平均流通在外股數

單位：千股

12月31日普通股加權平均流通在外股數
(即期初餘額)

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
	<u>157,991</u>	<u>157,991</u>

2.稀釋每股盈餘

(1)歸屬於本期普通股權益持有人淨利

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
歸屬於本期普通股權益持有人淨利(基本)	<u>\$ 792,800</u>	<u>2,781,612</u>

(2)普通股加權平均流通在外股數(稀釋)

單位：千股

普通股加權平均流通在外股數(基本)

員工股票酬勞之影響

12月31日普通股加權平均流通在外
股數(稀釋)

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
	157,991	157,991
	1,773	4,375
	<u>159,764</u>	<u>162,366</u>

(十八)客戶合約之收入

1.收入之細分

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
主要產品/服務線：	<u>電子部門</u>	<u>電子部門</u>
被動元件	\$ 4,434,796	7,269,229
主動元件	2,911,944	2,522,394
系統模組	2,392,883	2,850,185
其他	1,923,900	1,249,010
	<u>\$ 11,663,523</u>	<u>13,890,818</u>

禾伸堂企業股份有限公司個體財務報告附註(續)

2.合約餘額

	108.12.31	107.12.31	107.1.1
應收票據	\$ 37,191	45,356	50,442
應收帳款	1,781,678	2,067,342	1,847,469
應收帳款—關係人	436,313	759,649	982,624
減：備抵損失	(13,000)	(19,077)	(11,846)
合 計	<u>\$ 2,242,182</u>	<u>2,853,270</u>	<u>2,868,689</u>
合約負債	<u>\$ 36,090</u>	<u>23,670</u>	<u>13,102</u>

應收票據及帳款及其減損之揭露請詳附註六(四)。

(十九)員工及董事、監察人酬勞

依本公司章程規定，本公司應以當年度稅前利益扣除分配員工酬勞及董監酬勞前之利益於保留彌補累積虧損數額(包括調整未分配盈餘金額)後，如尚有餘額應提撥員工酬勞不低於7%及董監酬勞不高於3%。員工酬勞、董監酬勞分派比率之決定及員工酬勞以股票或現金為之，應由董事會以董事三分之二之出席及出席董事過半數之決議行，並報告於股東會。前項董監酬勞僅得以現金為之。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126,669千元及430,453千元，董事及監察人酬勞估列金額分別為24,127千元及81,992千元，係以本公司各該段期間之稅前淨利扣除員工酬勞及董事及監察人酬勞前之金額乘上本公司章程所訂之員工酬勞及董事及監察人酬勞分派成數為估計基礎，並列報為民國一〇八年度及一〇七年度之營業成本或營業費用，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及董事、監察人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。

(二十)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)信用風險集中情形

本公司之客戶集中在廣大之高科技電子產業客戶群，為減少應收帳款信用風險，本公司持續評估客戶之財務狀況，必要時則要求對方提供擔保或保證。

(3)應收款項之信用風險

應收票據及應收帳款之信用風險暴險資訊請詳附註六(四)。

其他按攤銷後成本衡量之金融資產包括其他應收款。

上開均為信用風險低之金融資產，因此按十二個月預期信用損失金額衡量該期間之備抵損失。

禾伸堂企業股份有限公司個體財務報告附註(續)

2.流動性風險

下表為金融負債之合約到期日，包含估計利息之影響。

	帳面金額	合約 現金流量	一年 以內	1-5年	超過5年
108年12月31日					
非衍生金融負債					
短期借款	\$ 1,298,648	1,301,955	1,301,955	-	-
合約負債—流動	36,090	36,090	36,090	-	-
應付帳款	651,203	651,203	651,203	-	-
應付帳款—關係人	84,342	84,342	84,342	-	-
其他應付款	699,676	699,676	699,676	-	-
租賃負債	2,541	2,572	1,968	604	-
長期借款	50,000	51,581	575	51,006	-
	\$ 2,822,500	2,827,419	2,775,809	51,610	-
107年12月31日					
非衍生金融負債					
短期借款	\$ 1,009,916	1,013,685	1,013,685	-	-
合約負債—流動	23,670	23,670	23,670	-	-
應付帳款	757,583	757,583	757,583	-	-
應付帳款—關係人	112,268	112,268	112,268	-	-
其他應付款	1,073,885	1,073,885	1,073,885	-	-
	\$ 2,977,322	2,981,091	2,981,091	-	-

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：

	金額單位：千元					
	108.12.31			107.12.31		
	外幣	匯率(元)	台幣	外幣	匯率(元)	台幣
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	\$ 69,061	29.9800	2,070,456	79,565	30.7150	2,443,847
歐元	276	33.5900	9,264	275	35.2000	9,697
港幣	16,072	3.8490	61,861	23,765	3.9210	93,181
日圓	553,550	0.2760	152,780	711,186	0.2782	197,852
人民幣	92,286	4.3050	397,291	61,959	4.4720	277,081

禾伸堂企業股份有限公司個體財務報告附註(續)

	108.12.31			107.12.31		
	外幣	匯率(元)	台幣	外幣	匯率(元)	台幣
<u>非貨幣性項目</u>						
美 金	333	29.9800	9,990	1,275	30.7150	39,164
韓 元	300,216	0.0262	7,854	633,668	0.0278	17,584
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美 金	51,621	29.9800	1,547,585	51,066	30.7150	1,568,477
歐 元	131	33.5900	4,390	280	35.2000	9,868
港 幣	436	3.8490	1,677	32	3.9210	124
英 鎊	62	39.3600	2,459	96	38.8800	3,734
日 圓	183,957	0.2760	50,772	352,730	0.2782	98,129
人 民 幣	3,847	4.3050	16,561	1,485	4.4720	6,639

(2) 敏感性分析

本公司貨幣性項目之匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金、應收帳款及其他應收款、透過其他綜合損益按公允價值之金融資產、借款、應付帳款及其他應付款等，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日當新台幣相對於美金、歐元、日圓、港幣及人民幣貶值或升值5%，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後淨利將分別增加或減少53,411千元及66,735千元。兩期分析係採用相同基礎。

(3) 貨幣性項目之兌換損益

本公司貨幣性項目之兌換損益（含已實現及未實現）換算為功能性貨幣之金額，以及換算至母公司功能性貨幣新台幣（即本公司表達貨幣）之匯率資訊如下：

	108年度		107年度	
	兌換損失	平均匯率	兌換利益	平均匯率
台 幣	\$ (8,212)	-	44,237	-

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淨利將減少或增加13,486千元及10,099千元，主因係本公司之浮動利率借款。

禾伸堂企業股份有限公司個體財務報告附註(續)

5.其他價格風險

如報導日權益證券價格變動(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 益稅後金額	稅後損益	其他綜合損 益稅後金額	稅後損益
上漲1%	\$ -	100	-	268
下跌1%	\$ -	(100)	-	(268)

於報導日重大外幣權益投資相關資訊如下：

	金額單位：千元					
	108.12.31			107.12.31		
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
美金	333	29.980	9,990	340	30.715	10,434

6.公允價值資訊

(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	\$ 147,232	147,232	-	-	147,232
透過其他綜合金融資產按公允價值衡量之金融資產	7,854	-	-	7,854	7,854
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金	3,461,176	-	-	-	-
應收票據及應收帳款淨額	1,805,869	-	-	-	-
應收帳款－關係人淨額	436,313	-	-	-	-
其他應收款	134,912	-	-	-	-
小計	5,838,270	-	-	-	-
合計	\$ 5,993,356	147,232	-	7,854	155,086

禾伸堂企業股份有限公司個體財務報告附註(續)

108.12.31					
	帳面金額	公允價值			合計
		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	\$ 1,298,648	-	-	-	-
合約負債—流動	36,090	-	-	-	-
應付帳款	651,203	-	-	-	-
應付帳款—關係人	84,342	-	-	-	-
其他應付款	699,676	-	-	-	-
租賃負債	2,541	-	-	-	-
長期借款	50,000	-	-	-	-
小計	2,822,500	-	-	-	-
合計	\$ 2,822,500	-	-	-	-
107.12.31					
	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					
融資	\$ 191,385	180,951	-	10,434	191,385
透過其他綜合金融資產按公允價值衡量之金融資產					
放款及應收款	17,584	-	-	17,584	17,584
放款及應收款					
現金及約當現金	3,536,441	-	-	-	-
應收票據及帳款淨額	2,093,621	-	-	-	-
其他應收款	759,649	-	-	-	-
應收帳款—關係人淨額	56,975	-	-	-	-
小計	6,446,686	-	-	-	-
合計	\$ 6,655,655	180,951	-	28,018	208,969
按攤銷後成本衡量之金融負債					
短期借款	\$ 1,009,916	-	-	-	-
合約負債—流動	23,670	-	-	-	-
應付帳款	757,583	-	-	-	-
應付帳款—關係人	112,268	-	-	-	-
其他應付款	1,073,885	-	-	-	-
小計	2,977,322	-	-	-	-
合計	\$ 2,977,322	-	-	-	-

(2)非按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

本公司估計非按公允價值衡量之工具所使用之方法及假設如下：

(2.1)按攤銷後成本衡量之金融資產

如有活絡市場之公開報價，則以市場價格為公允價值；若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計或使用交易對手報價。

禾伸堂企業股份有限公司個體財務報告附註(續)

(2.2)按攤銷後成本衡量之金融資產及負債

若有成交或造市者之報價資料者，則以最近成交價格及報價資料作為評估公允價值之基礎。若無市場價值可供參考時，則採用評價方法估計。採用評價方法所使用之估計及假設為現金流量之折現值估計公允價值。

(3)按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

(3.1)非衍生金融工具

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。主要交易所及經判斷為熱門券之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。

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)公司股票係具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融資產及金融負債，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得(例如櫃買中心參考殖利率曲線、Reuters商業本票利率平均報價)。

(3.2)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主要有透過損益按公允價值衡量之金融資產及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。

(二十一)財務風險管理

1.概要

本公司因金融工具之使用而暴露於下列風險：

- (1)信用風險
- (2)流動性風險
- (3)市場風險

本附註表達本公司上述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。

禾伸堂企業股份有限公司個體財務報告附註(續)

2. 風險管理架構

本公司之風險管理政策之建置係為辨認及分析本公司所面臨之風險，及設定適當風險限額及控制，並監督風險及風險限額之遵循。風險管理政策及系統係定期覆核以反映市場情況及本公司運作之變化。本公司透過訓練、管理準則及作業程序，以發展有紀律且具建設性之控制環境，使所有員工了解其角色及義務。

本公司之監察人監督管理階層如何監控本公司風險管理政策及程序之遵循，及覆核本公司對於所面臨風險之相關風險管理架構之適當性。內部稽核人員協助本公司監察人扮演監督角色。該等人員進行定期及例外覆核風險管理控制及程序，並將覆核結果報告予監察人。

3. 信用風險

信用風險係本公司因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險，主要來自於本公司應收客戶之帳款及證券投資。

(1) 應收帳款及其他應收款

本公司已建立授信政策，依該政策在給予標準之付款及運送條件及條款前，須針對每一新客戶個別分析其信用評等。

本公司之信用風險暴險主要受每一客戶個別狀況影響。惟管理階層亦考量本公司客戶基礎之統計資料，包括客戶所屬產業及國家之違約風險，因此等因素可能會影響信用風險。而為降低信用風險，本公司亦定期持續評估客戶財務狀況，必要時要求客戶提供擔保品。

本公司設置有備抵呆帳帳戶以反映對應收帳款及其他應收款已發生損失之估計。備抵帳戶主要組成部分包含了與個別重大暴險相關之特定損失組成部分，及為了相似資產群組之已發生但尚未辨認之損失所建立之組合損失組成部分。組合損失備抵帳戶係根據相似金融資產之歷史付款統計資料決定。

(2) 投資

銀行存款、固定收益投資及其他金融工具之信用風險，係由本公司財會部門衡量並監控。由於本公司之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行等公司組織，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

(3) 保證

於民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，本公司提供背書保證情形，請詳附註七。

4. 流動性風險

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

禾伸堂企業股份有限公司個體財務報告附註(續)

銀行借款對本公司而言係一項重要流動性來源。民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，本公司未動用之長短期銀行融資額度分別為4,389,032千元及3,705,564千元。

5.市場風險

本公司市場風險係指因市價格變動，如匯率、利率、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。

(1)匯率風險

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

借款利息係以借款本金幣別計價。一般而言，借款幣別係與本公司營運產生之現金流量之幣別相同，主要係新台幣，惟亦有日圓及美元。在此情況，提供經濟避險而無須簽訂衍生工具，因此並未採用避險會計。

有關其他外幣計價之貨幣性資產及負債，當發生短期不平衡時，本公司係藉由以即時匯率買進或賣出外幣，以確保淨暴險保持在可接受之水準。

(2)利率風險

因本公司同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生公允價值變動風險及現金流量風險。本公司藉由維持一適當之固定及浮動利率組合，以及使用利率交換合約來管理利率風險。

(3)其他市價風險

本公司因上市櫃權益證券投資而產生權益價格暴險。該權益投資非持有供交易而係屬策略性投資。本公司並未積極交易該等投資，本公司管理階層藉由持有不同風險投資組合以管理風險。

(二十二)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及支持未來營運之發展。資本包含本公司之股本、資本公積、保留盈餘及其他權益。董事會控管普通股股利水準。

民國一〇八年度本公司之資本管理策略與民國一〇七年度一致。民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日之負債資本比率如下：

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
負債總額	\$ 3,352,767	3,791,432
減：現金及約當現金	<u>(3,461,176)</u>	<u>(3,536,441)</u>
淨負債	<u>\$ (108,409)</u>	<u>254,991</u>
權益總額	\$ 8,997,043	9,648,921
減：調整項目	-	-
調整後資本	<u>\$ 8,997,043</u>	<u>9,648,921</u>
負債資本比率	<u>(1.20)%</u>	<u>2.64%</u>

禾伸堂企業股份有限公司個體財務報告附註(續)

七、關係人交易

(一)關係人名稱與關係

關係人名稱	與本公司之關係
禾伸堂企業香港有限公司	係本公司之子公司
Holy Stone Holdings Co., Ltd.	係本公司之子公司
友禾投資股份有限公司	係本公司之子公司
禾茂電股份有限公司	係本公司之子公司
榮展投資股份有限公司	係本公司之子公司
Holy Stone Investments Co., Ltd.	係本公司之孫公司
Holypaq Corporation	係本公司之孫公司
Green Glory Holdings Ltd.	係本公司之孫公司
Mayatek Co., Ltd.	係本公司之孫公司
Everplus Material Co., Ltd.	係本公司之孫公司
Holy Stone Holdings (Singapore) Pte. Ltd.	係本公司之孫公司
禾伸堂國際貿易(上海)有限公司	係本公司之曾孫公司
禾琦商貿(上海)有限公司	係本公司之曾孫公司
Milestone Global Technology Ltd.	係本公司之曾孫公司
Holy Stone (Europe) Ltd.	係本公司之曾孫公司
禾伸堂生技股份有限公司	係本公司之孫公司
Global Search Holdings Ltd.	係本公司之孫公司
MDT INT'L SA	係本公司之曾孫公司
Holy Stone Biotech Co., Ltd.	係本公司之曾孫公司
Aihol Corporation	係本公司之曾孫公司
大賀智聯網股份有限公司	係本公司之孫公司
禾馳科技股份有限公司	係本公司之孫公司
禾瑞亞科技股份有限公司	本公司董事長係該公司之董事長
禾麟數碼科技股份有限公司	本公司董事長係該公司之董事

(二)與關係人間之重大交易事項

1.本公司對關係人之重大銷售金額及應收關係人款項如下：

	銷 貨		應收關係人款項	
	108年度	107年度	108.12.31	107.12.31
子公司－禾伸堂國際貿易 (上海)有限公司	\$ 993,146	2,206,761	173,723	447,696
其他子公司	1,423,030	1,701,828	261,688	306,131
關聯企業	26	5,510	28	5,473
	\$ 2,416,202	3,914,099	435,439	759,300

本公司銷售與關係人之銷貨價格與一般客戶間尚無明顯差異，一般客戶授信期間為次月結30天至120天，關係人之授信期間當月結30天至150天。

禾伸堂企業股份有限公司個體財務報告附註(續)

2.本公司向關係人進貨金額及應付關係人款項如下：

	進 貨		應付關係人款項	
	108年度	107年度	108.12.31	107.12.31
子公司	\$ 291,387	290,431	26,650	62,145
關聯企業	188,386	151,487	48,151	34,199
	\$ 479,773	441,918	74,801	96,344

因本公司並未向其他供應商進貨同類型之商品，故不具比較基礎，向關係人進貨之授信期間與一般供應商間無重大差異。

3.本公司向關係人購買勞務金額及應付關係人款項如下：

	交易金額		應付關係人款項	
	108年度	107年度	108.12.31	107.12.31
子公司－品牌及市場推廣服務	\$ 51,732	76,724	6,620	13,028
子公司－技術及顧問諮詢服務	34,806	37,073	2,920	2,699
	\$ 86,538	113,797	9,540	15,727

4.背書保證

本公司民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日為子公司銀行借款提供背書保證餘額分別為台幣410,300千元及414,855千元，實際動支金額皆為日幣400,000千元。

5.其他

(1)本公司於民國一〇八年度及一〇七年度透過子公司代採購機器設備，價款分別為331,258千元及422,342千元，於民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日分別為7,952千元及15,328千元，列於預付設備款項下。

(2)於民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，本公司與子公司及關聯企業間因代收代付款項、各項費用及其他支出而產生之其他應收款項分別為874千元及349千元，其他應付款項分別為1千元及197千元。

(四)主要管理階層人員交易

主要管理人員報酬包括：

	108年度	107年度
短期員工福利	\$ 36,422	88,946

八、質押之資產

本公司提供質押擔保之資產帳面價值明細如下：

資產名稱	質押擔保標的	108.12.31	107.12.31
定期存款	進貨及貨物稅擔保	\$ 10,698	10,666

禾伸堂企業股份有限公司個體財務報告附註(續)

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)截至民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日止，本公司已開立而未使用之信用狀分別為135,000千元及152,639千元。

(二)本公司未認列之取得不動產、廠房及設備之合約承諾如下：

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
取得不動產、廠房及設備	<u>\$ 714,287</u>	<u>292,982</u>

(三)關於前日本子公司HPC自民國一〇三年三月起，受美國等主管機關來函調查反托拉斯事項，本公司已委請律師處理，並配合調查審理。

- 1.民國一〇五年八月間，為保障本公司最大利益，本公司之子公司HSH代表前日本子公司HPC與美國司法部達成認罪協議，依照該協議內容，本公司之子公司HSH將支付美金60萬元，已於民國一〇五年間估列入帳，並於民國一〇七年二月間支付，該案已於民國一〇七年間終結。
- 2.民國一〇七年三月底接獲歐盟反壟斷部門函文，計裁罰歐元78.2萬，上述裁罰金額業已估列入帳，並於民國一〇七年六月間支付。
- 3.本公司之子公司HSH於民國一〇七年四月間，經諮詢律師團並考量整體情事後，為保障本公司最大利益，由董事會通過決議，與美國間接購買者所提起之集體訴訟，達成和解協議，已於民國一〇七年十月經法院批准。依前述和解協議，本公司之子公司HSH將支付美金200萬元予間接購買者所構成之集體原告，並分二年支付，上述和解金額業已估列入帳，已於民國一〇七年七月間支付美金100萬元，餘已於民國一〇八年間付訖。另，法院於民國一〇七年十一月准予直接購買者原告可以集體民事訴訟方式進行，於民國一〇九年二月間，綜合考量審酌各項風險評估，參酌美國律師團對美國反托拉斯訴訟案件之相關法律制度、程序規定及實務狀況諮詢，經整體評估考量，為避免訴訟中之重大曝險，保障本公司最大利益，經董事會決議與直接買家之團體原告間達成和解協議，本協議俟美國法院批准後，本公司之子公司HSH將依此協議支付和解金計美金2,800萬元予直接買家團體原告，並分二期支付，於民國一〇九年九月十五日前支付完成。上述和解金額本公司之子公司HSH已於民國一〇八年十二月三十一日前全數估列入帳。
- 4.部分地區之調查案仍持續進行中，截至民國一〇八年十二月三十一日止，尚未有初步結論。

十、重大之災害損失：無。

禾伸堂企業股份有限公司個體財務報告附註(續)

十一、重大之期後事項

- (一)於民國一〇九年二月間，本公司之子公司HSH與美國直接買家之團體原告間達成和解協議，請詳附註九(三)3。
- (二)為支付美國直接買家之團體原告和解金及充實營運資金，本公司之子公司HSH於民國一〇九年三月十日經董事會決議辦理現金增資發行新股12,000,000股，每股面額美金1元，計美金12,000,000元，增資基準日為民國一〇九年三月二十三日。

十二、其 他

- (一)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	303,527	382,318	685,845	322,800	716,100	1,038,900
勞健保費用	36,520	31,462	67,982	33,381	27,569	60,950
退休金費用	18,525	13,765	32,290	17,488	13,181	30,669
董事酬金	-	20,503	20,503	-	67,374	67,374
其他員工福利費用	11,589	7,892	19,481	11,913	8,319	20,232
折舊費用	405,824	17,474	423,298	260,205	14,978	275,183

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	<u>934</u>	<u>970</u>
未兼任員工之董事人數	<u>4</u>	<u>4</u>
平均員工福利費用	<u>\$ 866</u>	<u>1,191</u>
平均員工薪資費用	<u>\$ 737</u>	<u>1,075</u>
平均員工薪資費用調整情形	<u>(31.44)%</u>	

- (二)本公司民國一〇八年度及一〇七年度員工人數分別為934人及970人，其中未兼任員工之董事人數皆為4人。

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：無。

禾伸堂企業股份有限公司個體財務報告附註(續)

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	Holy Stone Holdings Co., Ltd.	2	1,799,408	158,000	149,900	-	-	1.67%	4,498,521	Y	N	N
0	本公司	榮展投資(股)公司	2	1,799,408	150,000	150,000	-	-	1.67%	4,498,521	Y	N	N
0	本公司	Everplus Material Co., Ltd.	3	1,799,408	117,880	110,400	110,400	-	1.23%	4,498,521	Y	N	N

註1：對單一企業背書保證之限額為本公司淨值之20%；最高限額為本公司淨值之50%。

註2：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列7種，標示種類即可：

- (1) 有業務往來之公司。
- (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3：該交易於編製合併財務報告時業已沖銷。

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)：

單位：千股/千單位

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	帳面金額	持股比例	公允價值	
本公司	復華瑞能一號基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動—開放型基金	2,997	31,593	-	31,593	-
本公司	復華瑞能二號基金	-	"	9,958	105,649	-	105,649	-
本公司	GSI TECHNOLOGY INC. 股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	47	9,990	0.22%	9,990	-
本公司	CNO Co., Ltd. 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	1,400	7,854	12.28%	7,854	-
Holy Stone Holdings Co., Ltd.	Greenvity Communications, Inc	-	"	220	-	0.76%	-	-
禾琦商貿(上海)有限公司	中銀主題債券型基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動—國外基金	646	5,687	-	5,687	-
禾琦商貿(上海)有限公司	中銀新錢包貨幣型基金	-	"	-	2	-	2	-
友禾投資(股)公司	源景創業投資(股)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	676	6,083	19.78%	6,083	-
友禾投資(股)公司	源榮創業投資(股)公司股票	-	"	2,133	8,531	19.67%	8,531	-
友禾投資(股)公司	義傳科技(股)公司股票	-	"	108	-	0.70%	-	-
友禾投資(股)公司	景凱生物科技(股)股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	1,500	11,400	2.17%	11,400	-
友禾投資(股)公司	C2 MICROSYSTEMS INC.	-	"	1,200	-	3.20%	-	-
友禾投資(股)公司	經寶精密控股股份有限公司股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動—國內股票	5	502	-	502	-
友禾投資(股)公司	榮成紙業股份有限公司股票	-	"	50	752	-	752	-

禾伸堂企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	帳面金額	持股比例	公允價值	
榮展投資(股)公司	嘉耐(股)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	2,976	23,932	12.40 %	23,932	-
榮展投資(股)公司	禾麟數碼(股)公司股票	-	"	1,846	21,530	11.99 %	21,530	-
榮展投資(股)公司	CNO Co., Ltd股票	-	"	494	2,771	4.33 %	2,771	-
榮展投資(股)公司	義傳科技(股)公司股票	-	"	27	-	0.18 %	-	-
榮展投資(股)公司	物聯智慧(股)公司股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	140	1,204	0.67 %	1,204	-
榮展投資(股)公司	波動光(股)公司股票	-	"	600	9,000	2.48 %	9,000	-
榮展投資(股)公司	京元電子股份有限公司股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動-國內股票	140	5,257	-	5,257	-
榮展投資(股)公司	僑威科技股份有限公司股票	-	"	60	1,599	-	1,599	-
榮展投資(股)公司	美律實業股份有限公司股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動-國內股票	5	838	-	838	-
大賀智聯網(股)公司	禾麟數碼(股)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	540	6,303	3.51 %	6,303	-
大賀智聯網(股)公司	景凱生物科技(股)公司股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	237	1,801	0.35 %	1,801	-
大賀智聯網(股)公司	物聯智慧(股)公司股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	140	1,204	0.67 %	1,204	-
大賀智聯網(股)公司	安富科技(股)公司股票	-	"	261	5,991	1.52 %	5,991	-

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者：

單位：千股/千單位

買、賣之公司	有價證券 種類及 名稱	帳列 科目	交易 對象	關係	期 初		買 入		賣 出		期 末			
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面 成本	處分 損益	股數	金額
本公司	富蘭克林華美貨幣市場基金	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	-	-	-	-	82,205	850,000	82,205	851,146	850,000	1,146	-	-
本公司	元大萬泰貨幣市場基金	"	-	-	-	-	26,427	400,000	26,427	400,389	400,000	389	-	-
本公司	保德信貨幣市場基金	"	-	-	-	-	47,366	750,000	47,366	750,579	750,000	579	-	-
本公司	台新1699貨幣市場基金	"	-	-	-	-	70,158	950,000	70,158	951,171	950,000	1,171	-	-
本公司	華南永昌鳳翔貨幣市場基金	"	-	-	-	-	55,364	900,000	55,364	900,831	900,000	831	-	-

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者：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者：無。

禾伸堂企業股份有限公司個體財務報告附註(續)

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：

進(銷)貨之公司	交易對象 名稱	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
本公司	禾伸堂國際貿易(上海)有限公司	係本公司之曾孫公司	銷貨	(993,146)	(8.51)%	次月結150天	-	-	173,723	7.75%	-
禾伸堂國際貿易(上海)有限公司	本公司	本公司為最終母公司	進貨	993,146	98.47%	次月結150天	-	-	(173,723)	(92.62)%	-
本公司	禾伸堂企業香港有限公司	係本公司之子公司	銷貨	(858,717)	(7.36)%	次月結120天	-	-	158,003	7.05%	-
禾伸堂企業香港有限公司	本公司	本公司為最終母公司	進貨	858,717	99.88%	次月結120天	-	-	(158,003)	(100.00)%	-
本公司	禾琦商貿(上海)有限公司	係本公司之曾孫公司	銷貨	(563,490)	(4.83)%	當月結120天	-	-	103,570	4.62%	-
禾琦商貿(上海)有限公司	本公司	本公司為最終母公司	進貨	563,490	58.94%	當月結120天	-	-	(103,570)	(80.38)%	-
EPM	本公司	本公司為最終母公司	銷貨	(660,946)	(100.00)%	當月結30天	-	-	28,681	100.00%	-
本公司	EPM	係本公司之曾孫公司	進貨	289,497	3.73%	當月結30天	-	-	(28,681)	(3.90)%	-
本公司	禾瑞亞	係本公司之關係企業公司	進貨	184,215	2.37%	當月結30天	-	-	(48,151)	(6.55)%	-
禾瑞亞	本公司	係本公司之關係企業公司	銷貨	(184,215)	(18.01)%	當月結30天	-	-	48,151	28.64%	-

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者：

帳列應收款項之公司	交易對象 名稱	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
本公司	禾伸堂企業香港有限公司	係本公司之子公司	158,003	4.84	-	-	105,904	-
本公司	禾伸堂國際貿易(上海)有限公司	係本公司之曾孫公司	173,723	3.20	-	-	76,609	-
本公司	禾琦商貿(上海)有限公司	係本公司之曾孫公司	103,570	5.30	-	-	44,685	-

9.從事衍生性商品交易：無。

(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)：

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	股數	比率	帳面金額			
本公司	禾伸堂企業香港有限公司	香港	多層式陶質電容器、電子零件買賣業務等	49,046	49,046	11,500	100.00%	342,208	4,375	4,375	本公司之子公司
本公司	Holy Stone Holdings Co., Ltd.	薩摩亞	一般投資業務	904,300	904,300	17,000	100.00%	(256,937)	(710,781)	(712,141)	本公司之子公司
本公司	友禾投資(股)公司	台北市	一般投資業務	225,000	225,000	22,500	57.69%	305,199	(7,666)	(4,422)	本公司之子公司
本公司	禾茂電(股)公司	台北市	電器批發業、精密儀器批發業、電腦及事務性機器設備批發業等	20,000	20,000	5,100	100.00%	50,455	(420)	(420)	本公司之子公司
本公司	榮展投資(股)公司	台北市	一般投資業務	340,000	340,000	42,100	100.00%	376,445	2,945	2,945	本公司之子公司
Holy Stone Holdings Co., Ltd.	Holy Stone Investments Co., Ltd.	香港	一般投資業務	206,862	211,934	6,900	100.00%	379,829	40,170	40,170	Holy Stone Holdings Co., Ltd.之子公司
Holy Stone Holdings Co., Ltd.	Holypaq Corporation	英屬開曼群島	一般投資業務	35,976	36,858	1,200	100.00%	802	-	-	Holy Stone Holdings Co., Ltd.之子公司
Holy Stone Holdings Co., Ltd.	Green Glory Holdings Ltd.	薩摩亞	一般投資業務	37,194	38,106	1,310	100.00%	39,879	785	785	Holy Stone Holdings Co., Ltd.之子公司

禾伸堂企業股份有限公司個體財務報告附註(續)

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	股數	比率	帳面金額			
Holy Stone Holdings Co., Ltd.	Mayatek Co., Ltd.	貝里斯	電器批發業、精密儀器批發業、電腦及事務性機器設備批發業	419,000	429,273	2,500	100.00%	112,663	5,749	5,749	Holy Stone Holdings Co., Ltd. 之子公司
Holy Stone Holdings Co., Ltd.	Everplus Material Co., Ltd.	日本	電子產品製造及銷售、電子機械器具、電器機械器具材料及銷售等	135,240	136,318	5	100.00%	142,810	735	735	Holy Stone Holdings Co., Ltd. 之子公司
Holy Stone Holdings Co., Ltd.	Holy Stone Holdings (Singapore) Pte. Ltd.	新加坡	電子零售買賣業	2,998	3,072	100	100.00%	5,582	(446)	(446)	Holy Stone Holdings Co., Ltd. 之子公司
Everplus Material Co., Ltd.	Everplus Planning Co., Ltd.	日本	酒類及農產品買賣	-	835	-	- %	-	-	-	-
Green Glory Holdings Ltd.	Milestone Global Technology Ltd.	美國	電子產品開發設計及銷售	14,990	15,358	500	100.00%	26,600	(125)	(125)	Green Glory Holdings 子公司
Green Glory Holdings Ltd.	Holystone (Europe) Ltd.	英國	電子零售買賣業	20,592	21,097	350	100.00%	12,950	966	966	Green Glory Holdings 子公司
友禾投資(股)公司	禾伸堂生技(股)公司	台北市	西藥批發、醫療器材批發業等	683,837	516,144	42,436	34.57%	199,149	(190,601)	(62,010)	友禾投資(股)公司採用權益法之投資公司
友禾投資(股)公司	禾瑞亞科技(股)公司	台北市	產品設計業、電子材料批發業、電子材料零售業	26,705	26,705	6,029	10.14%	309,612	195,851	19,859	友禾投資(股)公司採用權益法之投資公司
禾伸堂生技(股)公司	MDT INT'L SA	瑞士	醫療器材之開發及銷售、生物技術服務	78,768	78,768	2,550	100.00%	91,475	4,523	4,523	禾伸堂生技(股)公司之子公司
禾伸堂生技(股)公司	Global Search Holdings Ltd.	薩摩亞	一般投資業務	77,939	71,020	2,570	100.00%	6,493	(10,497)	(10,497)	禾伸堂生技(股)公司之子公司
Global Search Holdings Ltd.	Holy Stone Biotech Co., Ltd.	英國	醫療器材之開發及銷售、生物技術服務	64,668	59,554	1,410	100.00%	4,921	(4,977)	(4,977)	禾伸堂生技(股)公司之孫公司
Global Search Holdings Ltd.	AIHOL Corporation	美國	藥品之研究與開發及專利申請	11,093	11,365	10,350	100.00%	775	(5,470)	(5,470)	禾伸堂生技(股)公司之孫公司
榮展投資(股)公司	大賀智聯網(股)公司	新北市	電器、視聽電子產品製造業及醫療器材販售等	332,640	332,640	15,120	70.00%	156,985	(19,624)	(13,737)	榮展投資(股)公司之子公司
榮展投資(股)公司	禾伸堂生技(股)公司	台北市	西藥批發、醫療器材批發業等	95,300	67,029	5,513	4.49%	33,078	(190,601)	(6,649)	榮展投資(股)公司採用權益法之投資公司
榮展投資(股)公司	禾馳科技(股)公司	新竹縣	電子材料批發、電信器材批發業等	100,000	80,000	100,000	100.00%	99,916	15,378	15,378	榮展投資(股)公司之子公司
榮展投資(股)公司	禾瑞亞科技(股)公司	台北市	產品設計業電子材料批發業電子材料零售業	9,475	9,475	196	0.33%	9,487	195,851	646	榮展投資(股)公司採用權益法之投資公司
大賀智聯網(股)公司	湯淺和台(股)公司	新北市	電池零售批發業等	1,000	1,000	100	31.50%	880	135	34	大賀智聯網(股)公司採用權益法之投資公司

(三)大陸投資資訊：

1.轉投資大陸地區之事業相關資訊：

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式(註1)	本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(註2)	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益(註2)	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
					匯出	收回						
禾伸堂國際貿易(上海)有限公司	電子零組件銷售	120,220	(2)	108,228	-	-	108,228	19,149	100.00%	19,149	221,106	-
立奇國際貿易(上海)有限公司	電子零件開發設計及銷售	29,980	(2)	29,980	-	-	29,980(註3)	-	100.00%	-	-	-
禾琦商貿(上海)有限公司	電子零組件銷售	62,958	(2)	62,958	-	-	62,958	21,105	100.00%	21,105	158,350	-

註1：投資方式區分為下列三種，標示種類即可：

- (1)直接赴大陸地區投資。
- (2)透過第三地區公司再投資大陸。
- (3)其他方式。

註2：投資損益認列基礎係依經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表。

註3：立奇公司於民國一〇四年四月清算完結，並於民國一〇四年七月二十九日業已向投審會申報註銷核備。

禾伸堂企業股份有限公司個體財務報告附註(續)

2.轉投資大陸地區限額：

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
201,166	213,158	5,398,225

3.重大交易事項：

本公司民國一〇八年度與大陸被投資公司直接或間接之重大交易事項，請詳「重大交易事項相關資訊」之說明。

十四、部門資訊

請詳民國一〇八年度合併財務報告。

聲 明 書

本公司民國一〇八年度(自民國一〇八年一月一日至十二月三十一日止)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會計準則第二十七號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：禾伸堂企業股份有限公司

董 事 長：唐錦榮



日 期：民國一〇九年三月十一日



安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

台北市11049信義路5段7號68樓(台北101大樓)
68F, TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5,
Xinyi Road, Taipei, 11049, Taiwan, R.O.C.

Telephone 電話 + 886 (2) 8101 6666
Fax 傳真 + 886 (2) 8101 6667
Internet 網址 www.kpmg.com.tw

會計師查核報告

禾伸堂企業股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

禾伸堂企業股份有限公司及其子公司(禾伸堂集團)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，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告(請參閱其他事項段)，上開合併財務報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，足以允當表達禾伸堂集團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

本會計師民國一〇八年度合併財務報告係依照會計師查核簽證財務報表規則、金管證審字第1090360805號函及一般公認審計準則執行查核工作；民國一〇七年度合併財務報告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，與禾伸堂集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

強調事項

如合併財務報告附註九(三)及十一(一)所述，於民國一〇九年二月間，禾伸堂企業股份有限公司之子公司Holy Stone Holdings Co., Ltd.與美國直接買家之團體原告間達成和解協議。本會計師未因此而修正查核意見。

其他事項

列入禾伸堂集團合併財務報告之子公司中，有關部分子公司之財務報告未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開合併財務報告所表示之意見中，有關部分子公司財務報告所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。該子公司民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日之資產總額分別占合併資產總額之3.65%及3.85%，民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日之營業收入淨額分別占合併營業收入淨額之5.96%及9.39%。

禾伸堂企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與其他事項段落及無保留意見加其他事項段落之查核報告在案，備供參考。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對禾伸堂集團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、收入認列

有關收入認列之會計政策請詳合併財務報告附註四(十四)收入認列；收入明細，請詳合併財務報告附註六(十九)收入。

關鍵查核事項之說明：

禾伸堂集團主係從事積層陶瓷電容器之產銷、各種積體電路、模組及其他電子零組件之進出口買賣業務。因此預期收入認列為報告使用者或收受者關切之事項，收入認列之測試為本會計師執行該集團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收入認列之內部控制制度設計與執行，比較前十大交易對象之收入進行分析，評估有無重大異常，以及選定財務報導日前後一段期間，核對收入交易紀錄及各項憑證涵蓋於適當之期間。

二、應收帳款之評價

有關應收帳款之會計政策請詳合併財務報告附註四(七)1(1)按攤銷後成本衡量之金融資產；應收帳款之會計估計及假設不確定性，請詳合併財務報告附註五(一)；應收帳款減損提列情形請詳附註六(四)。

關鍵查核事項之說明：

禾伸堂集團之應收帳款係按可收回性衡量，由於所處產業景氣波動大，合併財務報告出具前未必能獲取足夠之回收資訊，且可收回性之衡量涉及管理階層專業判斷，因此應收帳款之評價為本會計師執行禾伸堂集團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了解應收帳款收款的內部控制制度設計與執行；取得禾伸堂集團應收帳款減損評估之政策，評估管理當局對應收帳款備抵評價之假設、該產業近期信用狀況及禾伸堂集團以前年度收款情形；分析應收帳款帳齡分析表及抽核期後收款紀錄以了解有無重大逾期之帳款等；以及評估禾伸堂集團於財務報導日之備抵減損損失之適足性。

三、存貨之評價

有關存貨之會計政策請詳合併財務報告附註四(八)存貨；存貨減損之會計估計及假設不確定性，請詳合併財務報告附註五(二)；存貨減損提列情形請詳合併財務報告附註六(六)。

關鍵查核事項之說明：

存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量。由於產品市場變化快速，影響其相關產品的銷售波動，導致存貨之成本可能超過其淨變現價值之風險。存貨之評價為本會計師執行禾伸堂集團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評估禾伸堂集團存貨減損提列政策之合理性，評估管理當局對存貨備抵評價之假設及該集團以前年度實際發生呆滯及報廢存貨情形；核對禾伸堂集團是否已依所訂之政策進行存貨評價；檢視存貨庫齡報表，分析各期存貨庫齡變化情形；瞭解禾伸堂集團管理階層所採用之銷售價格及期後存貨市價變動之情形，以評估存貨淨變現價值之合理性；評估禾伸堂集團於財務報導日之備抵損失之適足性；以及評估禾伸堂集團管理階層針對有關存貨備抵之揭露是否允當。

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表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，管理階層之責任包括評估禾伸堂集團繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算禾伸堂集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

禾伸堂集團之治理單位(含監察人)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表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

- 1.辨認並評估合併財務報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，惟其目的非對禾仲堂集團內部控制之有效性表示意見。
- 3.評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
- 4.依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使禾仲堂集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報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禾仲堂集團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，決定對禾仲堂集團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

許明芳



會計師：

王清松



證券主管機關：金管證審字第1080303300號

核准簽證文號：(88)台財證(六)第18311號

民國一〇九年三月十一日

禾伸堂企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

	108.12.31	%	金額	%	107.12.31	金額	%
資產							
流動資產：							
1100 現金及約當現金(附註六(一))	4,576,086	32	4,441,678	30	2100 短期借款(附註六(十一)及八)	1,480,864	10
1110 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動(附註六(二))	151,879	1	294,310	2	1130 合約負債—流動(附註六(十九))	101,339	1
1150 應收票據及帳款淨額(附註六(四)(十九)及七)	2,703,312	19	3,285,623	23	1150 應付帳款	774,283	5
1200 其他應收款(附註六(五))	157,908	1	82,785	1	1200 應付帳款—關聯人(附註七)	48,152	-
1220 本期所得稅資產	6,865	-	-	-	1220 其他應付款(附註六(十二))	1,668,399	12
130X 存貨(附註六(六))	2,450,602	18	2,595,655	18	130X 其他應付稅負	159,249	1
1410 預付款項及其他流動資產	90,065	1	93,421	1	1410 租賃負債—流動(附註六(十四))	15,384	-
流動資產合計	10,136,717	72	10,793,472	75	1410 租賃負債—非流動(附註六(十三)及八)	19,230	-
非流動資產：					流動負債合計	4,266,900	29
1510 透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(附註六(二))	40,590	-	60,189	-	1510 長期借款(附註六(十三)及八)	85,833	1
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))	77,004	1	113,261	1	1517 遞延所得稅負債(附註六(十六))	64,398	-
1550 採用權益法之投資(附註六(七))	319,979	2	319,815	2	1550 租賃負債—非流動(附註六(十四))	27,186	-
1600 不動產、廠房及設備(附註六(八)及八)	3,174,582	23	2,861,410	20	1600 淨確定福利負債—非流動(附註六(十五))	66,242	-
1755 使用權資產(附註六(九))	42,184	-	-	-	1755 其他非流動負債—其他	2,329	-
1780 無形資產(附註六(十))	16,275	-	19,586	-	非流動負債合計	245,988	1
1840 遞延所得稅資產(附註六(十六))	59,009	-	69,768	-	負債總計	4,512,888	30
1915 預付設備款	253,790	2	307,759	2	1915 普通股股本	1,579,908	11
1990 其他非流動資產—其他(附註八)	24,762	-	21,728	-	1990 資本公積	3,402,523	24
非流動資產合計	4,008,175	28	3,773,516	25	權益合計	1,638,205	12
資產總計	\$ 14,144,892	100	14,566,988	100	108.12.31 法定盈餘公積	132,916	1
					107.12.31 特別盈餘公積	-	-
					108.12.31 未分配盈餘	2,372,512	17
					107.12.31 保留盈餘合計	4,143,633	30
					108.12.31 其他權益：	(47,294)	-
					107.12.31 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(81,527)	-
					108.12.31 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	(128,821)	-
					107.12.31 其他權益合計	8,997,043	65
					歸屬於母公司業主之權益合計	634,961	5
					108.12.31 非控制權益	9,632,004	70
					107.12.31 權益總計	10,176,072	72
					108.12.31 負債及權益總計	\$ 14,144,892	100
					107.12.31 負債及權益總計	14,566,988	100



會計主管：張淑英

(前年年度合併財務報告附註)



經理人：唐錦榮



董事長：唐錦榮

禾伸堂企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(附註六(十九)及七)	\$ 14,601,179	100	16,350,840	100
5000 營業成本(附註六(六)(十四)(十五)及七)	11,550,634	79	10,605,078	65
營業毛利	3,050,545	21	5,745,762	35
營業費用：				
6100 推銷及管理費用(附註六(十)(十四)(十五)(二十))	1,825,972	13	1,788,973	11
6300 研究發展費用(附註六(十)(十四)(十五)(二十))	363,790	2	345,848	2
6450 預期信用減損損失(利益)(附註六(四))	(1,655)	-	8,821	-
營業費用合計	2,188,107	15	2,143,642	13
營業淨利	862,438	6	3,602,120	22
營業外收入及支出：				
7020 其他利益及損失(附註六(十)(二十一))	60,790	-	(81,450)	-
7050 財務成本(附註六(十四))	(16,565)	-	(24,479)	-
7060 採用權益法認列之關聯企業損益之份額	20,539	-	11,056	-
7100 利息收入	20,868	-	14,617	-
營業外收入及支出合計	85,632	-	(80,256)	-
稅前淨利	948,070	6	3,521,864	22
7950 減：所得稅費用(附註六(十六))	(286,342)	(2)	(841,959)	(5)
本期淨利	661,728	4	2,679,905	17
8300 其他綜合損益：				
8310 不重分類至損益之項目				
8311 確定福利計畫之再衡量數	(4,542)	-	(3,200)	-
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	9,450	-	(15,413)	-
8349 與不重分類之項目相關之所得稅	1,946	-	1,332	-
不重分類至損益之項目合計	6,854	-	(17,281)	-
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	(2,236)	-	14,098	-
8399 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	(2,236)	-	14,098	-
8300 本期其他綜合損益	4,618	-	(3,183)	-
8500 本期綜合損益總額	<u>\$ 666,346</u>	<u>4</u>	<u>2,676,722</u>	<u>17</u>
淨利歸屬於：				
8610 母公司業主	\$ 792,800	5	2,781,612	18
8620 非控制權益	(131,072)	(1)	(101,707)	(1)
本期淨利	<u>\$ 661,728</u>	<u>4</u>	<u>2,679,905</u>	<u>17</u>
綜合損益總額歸屬於：				
8710 母公司業主	\$ 792,353	5	2,771,323	18
8720 非控制權益	(126,007)	(1)	(94,601)	(1)
本期綜合損益總額	<u>\$ 666,346</u>	<u>4</u>	<u>2,676,722</u>	<u>17</u>
每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(十八))				
9750 基本每股盈餘	<u>\$ 5.02</u>		<u>17.61</u>	
9850 稀釋每股盈餘	<u>\$ 4.96</u>		<u>17.13</u>	

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：唐錦榮

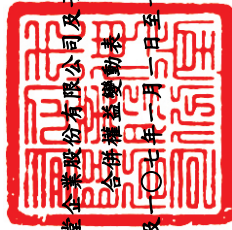


經理人：唐錦榮



會計主管：張淑英





永伸堂企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

普通股 股本	資本公積		保留盈餘		歸屬於母公司業主之權益				其他權益項目		非控制 權益	權益總額
	法定盈 餘公積	未分配 盈餘	特別盈 餘公積	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	備供出售 金融商品 未實現(損)益	歸屬於母 公司業主 權益總計	歸屬於母 公司業主 權益總計				
								未實現(損)益	未實現(損)益			
\$ 1,579,908	3,493,390	1,272,159	-	1,408,577	(57,854)	163,625	7,859,805	7,859,805	463,495	8,323,300	(116,421)	
-	-	-	-	(9,721)	-	(163,625)	(91,319)	(91,319)	(25,102)	8,206,879	8,206,879	
1,579,908	3,493,390	1,272,159	-	1,398,856	(57,854)	82,027	7,768,486	7,768,486	438,393	8,206,879	8,206,879	
-	-	-	-	2,781,612	-	-	2,781,612	2,781,612	(101,707)	2,679,905	2,679,905	
-	-	-	-	(3,200)	12,485	(19,574)	(10,289)	(10,289)	7,106	(3,183)	(3,183)	
-	-	-	-	2,778,412	12,485	(19,574)	2,771,323	2,771,323	(94,601)	2,676,722	2,676,722	
-	-	87,885	-	(87,885)	-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	(789,954)	-	-	(789,954)	(789,954)	-	(789,954)	(789,954)	
-	(47,397)	-	-	-	-	-	(47,397)	(47,397)	-	(47,397)	(47,397)	
-	(42,672)	-	-	139,135	-	(150,000)	(53,537)	(53,537)	-	(53,537)	(53,537)	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	183,359	183,359	183,359	
1,579,908	3,403,321	1,360,044	-	3,438,564	(45,369)	(87,547)	9,648,921	9,648,921	527,151	10,176,072	10,176,072	
-	-	-	-	792,800	-	-	792,800	792,800	(131,072)	661,728	661,728	
-	-	-	-	(4,542)	(1,925)	6,020	(447)	(447)	5,065	4,618	4,618	
-	-	-	-	788,258	(1,925)	6,020	792,353	792,353	(126,007)	666,346	666,346	
-	-	278,161	-	(278,161)	-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	132,916	(132,916)	-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	(1,421,917)	-	-	(1,421,917)	(1,421,917)	-	(1,421,917)	(1,421,917)	
-	(998)	-	-	(21,316)	-	-	(22,314)	(22,314)	-	(22,314)	(22,314)	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	233,817	233,817	233,817	
\$ 1,579,908	3,402,323	1,638,205	132,916	2,372,512	(47,294)	(81,527)	8,997,043	8,997,043	634,961	9,632,004	9,632,004	

民國一〇七年一月一日期初餘額

追溯適用新準則之調整數

民國一〇七年一月一日重編後餘額

本期淨利

本期其他綜合損益

本期綜合損益總額

盈餘指撥及分配：

提列法定盈餘公積

普通股現金股利

其他資本公積變動：

資本公積配發現金股利

對子公司所有權權益變動

非控制權益

民國一〇七年十二月三十一日餘額

本期淨利

本期其他綜合損益

本期綜合損益總額

盈餘指撥及分配：

提列法定盈餘公積

提列特別盈餘公積

普通股現金股利

對子公司所有權權益變動

非控制權益

民國一〇八年十二月三十一日餘額



董事長：唐錦榮



經理人：唐錦榮

(請詳閱後附合併財務報告附註)

會計主管：張淑英



禾伸堂企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
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 948,070	3,521,864
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	480,350	316,488
攤銷費用	3,056	2,914
預期信用減損損失(利益)數	(1,655)	8,821
透過損益按公允價值衡量金融資產之淨(利益)損失	(36,957)	41,176
利息費用	16,565	24,479
利息收入	(20,868)	(14,617)
股利收入	(619)	(3,734)
採用權益法認列之關聯企業損失(利益)之份額	(20,539)	(11,056)
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)	(2,332)	7,809
處分投資損失(利益)	179	(75,436)
非金融資產減損損失	1,377	167,594
其他項目	(2)	-
收益費損項目合計	418,555	464,438
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-流動	172,332	(261,657)
應收票據及帳款	584,317	(189,564)
其他應收款	(75,314)	32,428
存貨	145,053	(402,425)
預付款項及其他流動資產	3,341	(22,590)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	829,729	(843,808)
與營業活動相關之負債之淨變動：		
合約負債	39,443	29,198
應付帳款	(122,520)	(473,729)
應付帳款-關係人	13,953	19,390
其他應付款	241,848	617,605
淨確定福利負債	(1,662)	(1,545)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	171,062	190,919
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	1,000,791	(652,889)
調整項目合計	1,419,346	(188,451)
營運產生之現金流入	2,367,416	3,333,413
收取之利息	21,059	14,092
收取之股利	619	3,734
支付之利息	(16,494)	(24,199)
支付之所得稅	(838,867)	(241,725)
營業活動之淨現金流入	1,533,733	3,085,315
投資活動之現金流量：		
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	-	903
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	45,523	11,904
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	(10,823)
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	26,655	20,561
取得採用權益法之投資	-	(9,475)
處分子公司	(351)	-
取得不動產、廠房及設備	(777,546)	(863,864)
處分不動產、廠房及設備	3,084	2,625
取得無形資產	(1,270)	(1,278)
其他非流動資產減少(增加)	(3,261)	1,535
預付設備款減少(增加)	53,969	(165,844)
收取之股利	20,542	25,050
投資活動之淨現金流出	(632,655)	(988,706)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)	428,948	(41,134)
舉借長期借款	50,000	-
償還長期借款	(15,141)	(2,016)
租賃本金償還	(20,368)	-
其他非流動負債增加(減少)	(36)	54
發放現金股利	(1,421,917)	(837,351)
處分子公司股權(未喪失控制力)	-	163
非控制權益變動	211,383	205,451
籌資活動之淨現金流出	(767,131)	(674,833)
匯率變動對現金及約當現金之影響	461	9,994
本期現金及約當現金增加數	134,408	1,431,770
期初現金及約當現金餘額	4,441,678	3,009,908
期末現金及約當現金餘額	\$ 4,576,086	4,441,678

董事長：唐錦榮



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：唐錦榮



會計主管：張淑英



禾伸堂企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

禾伸堂企業股份有限公司(以下稱「本公司」)於民國七十年六月一日奉經濟部核准設立，註冊地址為台北市內湖區環山路二段62號1樓。本公司及子公司(以下併稱「合併公司」)主要營業項目係包括積層陶瓷電容器之產銷、各種積體電路、模組及其他電子零組件之進出口買賣業務及西藥及醫療器材批發業務。

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十一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：

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將不致對合併財務報告造成重大變動。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」。

禾伸堂企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保留盈餘，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(十一)。

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。

合併公司選擇將承租其他設備適用短期租賃之認列豁免。

- 先前於國際會計準則第十七號下分類為營業租賃之合約

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。使用權資產則以下列金額之一衡量：

- a. 該使用權資產之帳面金額，如同自開始日已適用國際財務報導準則第十六號，但使用初次適用日之承租人增額借款利率折現。合併公司適用此方式於其大型不動產租賃；或
- b. 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。合併公司適用此方式於前述以外之其他所有租賃。

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刻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十二個月內結束之租賃，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。

禾伸堂企業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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

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。

(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分別為59,817千元及59,817千元。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2.00%。

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：

	108.1.1
107.12.31合併財務報告揭露之營業租賃承諾金額	\$ -
營業租賃承諾金額	36,874
認列豁免：	
短期租賃	(2,048)
低價值標的資產租賃	(597)
可合理確定將行使之租賃延長或終止之選擇權	29,184
營業折現之影響數	<u>(3,596)</u>
	<u>\$ 59,817</u>
以108.1.1增額借款利率折現後之金額(即認列之租賃負債金額)	<u>\$ 59,817</u>

2.國際財務報導解釋第23號「所得稅務處理之不確定性」

新解釋闡明於評估具不確定性之租稅處理對課稅所得(損失)、課稅基礎、未使用課稅損失、未使用投資抵減及稅率之影響時，應假設租稅主管機關將依法審查相關金額，並且於審查時已取得所有相關資訊。

若評估後認為租稅主管機關很有可能接受一項具不確定性之租稅處理，則應以與租稅申報時所使用之處理一致之方式決定課稅所得(損失)、課稅基礎、未使用課稅損失、未使用投資抵減及稅率；反之，若並非很有可能，則得以最有可能金額或期望值兩者較適用者，反映每一項具不確定性之租稅處理之影響。

截至目前為止，合併公司預計上述改變對合併財務報告未有重大影響。

禾伸堂企業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(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起全面採用經金管會認可並於民國一〇九年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

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。除另有說明者外，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(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

除下列資產負債表之重要項目外，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其他綜合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；

禾伸堂企業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(3)淨確定福利負債（或資產），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(十五)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。

(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。

當合併公司喪失對子公司之控制，合併財務報告中將前子公司之資產（包含商譽）及負債與非控制權益按喪失控制日之帳面金額除列，並對前子公司之保留投資以喪失控制日之公允價值重新衡量。處分損益為下列兩者之差額：(1)所收取對價之公允價值與對前子公司之保留投資於喪失控制日之公允價值合計數，及(2)子公司之資產（包含商譽）及負債與非控制權益於喪失控制日之帳面金額合計數。對於先前認列於其他綜合損益中與該子公司有關之所有金額，其會計處理之基礎與合併公司若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

禾伸堂企業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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		說明
			108.12.31	107.12.31	
本公司	禾伸堂企業香港有限公司 (禾伸堂香港公司, 香港)	多層式陶瓷電容器、電子零組件買賣業務等	100.00%	100.00%	-
本公司	Holy Stone Holdings Co., Ltd. (HSH, 薩摩亞)	一般投資業務	100.00%	100.00%	-
本公司	友禾投資股份有限公司 (友禾投資公司, 台灣)	一般投資業務	57.69%	57.69%	-
本公司	禾茂電股份有限公司 (禾茂電公司, 台灣)	電器批發業、精密儀器批發業、電腦及事務性機器設備批發業等	100.00%	100.00%	-
本公司	榮展投資股份有限公司 (榮展投資公司, 台灣)	一般投資業務	100.00%	100.00%	-
HSH	Holy Stone Investments Co., Ltd. (HSIC, 香港)	一般投資業務	100.00%	100.00%	-
HSH	Holypaq Corporation (HC, 英屬開曼群島)	一般投資業務	100.00%	100.00%	-
HSH	Green Glory Holdings Ltd. (GGH, 薩摩亞)	一般投資業務	100.00%	100.00%	-
HSH	Mayatek Co., Ltd. (Mayatek, 貝里斯)	電器批發業、精密儀器批發業、電腦及事務性機器設備批發業	100.00%	100.00%	-
HSH	Everplus Material Co., Ltd. (EPM, 日本)	電子產品製造及銷售、電子機械器具、電器機械器具材料及銷售等	100.00%	100.00%	-
HSH	Holy Stone Holdings (Singapore) Pte. Ltd.(HSHS, 新加坡)	電子零售買賣	100.00%	100.00%	-
HSIC	禾伸堂國際貿易(上海)有限公司 (禾伸堂上海公司, 中國大陸)	電子零組件銷售	100.00%	100.00%	-
HSIC	禾琦商貿(上海)有限公司 (禾琦公司, 中國大陸)	電子零組件銷售	100.00%	100.00%	-
GGH	Milestone Global Technology Ltd. (MGT, 美國)	電子產品開發設計及銷售	100.00%	100.00%	-
GGH	Holy Stone (Europe) Ltd. (HSE, 英國)	電子零售買賣	100.00%	100.00%	-
EPM	Everplus Planning Co., Ltd. (EPP, 日本)	酒類及農產品買賣	- %	75.00%	(註2)
友禾投資公司	禾伸堂生技股份有限公司 (禾伸堂生技公司, 台灣)	西藥批發、醫療器材批發業等	34.57%	32.07%	(註1)
禾伸堂生技公司	Global Search Holdings Ltd. (GSH, 薩摩亞)	一般投資業務	100.00%	100.00%	-
禾伸堂生技公司	MDT INT'L SA (MDT, 瑞士)	醫療器材之開發及銷售、生物技術服務	100.00%	100.00%	-
GSH	Aihol Corporation(Aihol, 美國)	藥品之研究與開發及專利申請	100.00%	100.00%	-
GSH	Holy Stone Biotech Co., Ltd. (Biotech, 英國)	醫療器材之開發及銷售、生物技術服務	100.00%	100.00%	-

禾伸堂企業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			108.12.31	107.12.31	
榮展投資公司	大賀智聯網股份有限公司 (大賀智聯網公司, 台灣)	電器、視聽電子產品製造業及醫療器材販售等	70.00%	70.00%	-
榮展投資公司	禾伸堂生技股份有限公司 (禾伸堂生技公司, 台灣)	西藥批發、醫療器材批發業等	4.49%	3.26%	(註1)
榮展投資公司	禾馳科技股份有限公司 (禾馳公司, 台灣)	電子材料批發、電信器材批發業等	100.00%	100.00%	-

註1：合併公司對禾伸堂生技公司具掌握董事會會議大多數表決權之權利，故將其視為子公司。

註2：合併公司於民國一〇八年二月間處分Everplus Planning Co., Ltd.之75%股權並喪失對其之控制，處分價款為512千元(日幣1,800千元)，其處分損失179千元(日幣628千元)列於「其他利益及損失」項下。

註3：大賀智聯網公司於民國一〇七年七月間處分子公司禾伸堂生技公司之股權。

3.未列入合併財務報告之子公司：無。

(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，惟以下情況係認列於其他綜合損益：

- (1)指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具；
- (2)指定為國外營運機構淨投資避險之金融負債於避險有效範圍內；或
- (3)合格之現金流量避險於避險有效範圍內。

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；收益及費損項目係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。

禾伸堂企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活期存款。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，列報於約當現金。

(七)金融工具

應收帳款及所發行之債務證券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或交割日會計處理。

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債務工具投資、透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資或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。

禾伸堂企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

債務工具投資同時符合下列條件，且未指定為透過損益按公允價值衡量時，係透過其他綜合損益按公允價值衡量：

- 係在以收取合約現金流量及出售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。

合併公司在以收取合約現金流量及出售為目的之經營模式下持有部分應收帳款，故透過其他綜合損益按公允價值衡量該等帳款。惟係將其列報於應收帳款項下。

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。

屬債務工具投資者後續按公允價值衡量。按有效利息法計算之利息收入、外幣兌換損益及減損損失認列於損益，其餘淨利益或損失係認列為其他綜合損益。於除列時，累計之其他綜合損益金額重分類至損益。

屬債務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。合併公司意圖立即或近期內出售應收帳款係透過損益按公允價值衡量，惟包含於應收帳款項下。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。

禾伸堂企業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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)經營模式評估

持有供交易及以公允價值基礎管理並評估績效之金融資產，係透過損益按公允價值衡量。

(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、按攤銷後成本衡量之金融資產、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)、透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資及合約資產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：

- 判定債務證券於報導日之信用風險低；及
- 其他債務證券及銀行存款之信用風險(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。

應收帳款及合約資產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，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三十天，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九十天，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。

若金融工具之信用風險評等相當於全球所定義之「投資等級」(為標準普爾之投資等級BBB-、穆迪之投資等級Baa3或中華信評之投資等級twA，或高於該等級者)，合併公司視為該債務證券之信用風險低。

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。

禾伸堂企業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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。金融資產已信用減損之證據包括有關下列事項之可觀察資料：

- 借款人或發行人之重大財務困難；
- 違約，諸如延滯或逾期超過九十天；
- 因與借款人之財務困難相關之經濟或合約理由，合併公司給予借款人原本不會考量之讓步；
- 借款人很有可能聲請破產或進行其他財務重整；或
- 由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失。

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。透過其他綜合損益按公允價值衡量債務工具投資之備抵損失係調整損益及認列於其他綜合損益(而不減少資產之帳面金額)。

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。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。

合併公司簽訂移轉金融資產之交易，若保留已移轉資產所有權之所有或幾乎所有風險及報酬，則仍持續認列於資產負債表。

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。

禾伸堂企業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(3)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。

(4)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。

(5)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。

(八)存 貨

存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量。成本包括使其達可供使用的地點及狀態所發生之取得、產製或加工成本及其他成本，並採加權平均法計算。製成品及在製品存貨之成本包括依適當比例按正常產能分攤之製造費用。

淨變現價值係指正常營業下之估計售價減除估計完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。

(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，合併公司將所有權益變動按持股比例認列為資本公積。

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。

禾伸堂企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。

(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。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

- | | |
|----------|-------|
| (1)房屋及建築 | 3~50年 |
| (2)機器設備 | 1~8年 |
| (3)其他設備 | 1~20年 |

合併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

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：
 - 客戶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；或
 - 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：

禾伸堂企業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

- 客戶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
- 客戶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。

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。一般而言，合併公司係採用其增額借款利率為折現率。

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。

禾伸堂企業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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。

若合併公司為轉租出租人，則係分別處理主租賃及轉租交易，並以主租賃所產生之使用權資產評估轉租交易之分類。若主租賃為短期租賃並適用認列豁免，則應將其轉租交易分類為營業租賃。

若協議包含租賃及非租賃組成部分，合併公司使用國際財務報導準則第十五號之規定分攤合約中之對價。

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。

(十二) 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。

研究活動相關支出於發生時認列為損益。

發展支出僅於其能可靠衡量、產品或流程之技術或商業可行性已達成、未來經濟效益很有可能流入合併公司，及合併公司意圖且具充足資源以完成該發展且加以使用或出售該資產時，始予以資本化。其他發展支出則於發生時認列於損益。原始認列後，資本化之發展支出以其成本減除累計攤銷及累計減損後之金額衡量。

合併公司取得其他有限耐用年限之無形資產，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。

合併公司於每一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。

禾伸堂企業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十三)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(除存貨及遞延所得稅外)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。

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。

(十四)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

合併公司從事積層陶瓷電容器之產銷、各種積體電路、模組及其他電子零組件等買賣業務。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通路及價格，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。

(十五)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。

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，並減除任何計畫資產之公允價值。

禾伸堂企業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

確定福利義務每年由合格精算師以預計單位福利法精算。當計算結果對合併公司可能有利時，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。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。

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。

(十六)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。

禾伸堂企業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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
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；或在變成很有可能未來課稅所得之範圍內迴轉原已減少之金額。

(十七)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包括給與員工之股票選擇權等。

(十八)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。

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會計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。

禾伸堂企業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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

(一)應收帳款之備抵損失

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。相關假設及輸入值之詳細說明請詳附註六(四)。

(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。存貨評價估列情形請詳附註六(六)。

合併公司在衡量其資產和負債時，盡可能使用市場可觀察之輸入值。公允價值之等級係以評價技術使用之輸入值為依據歸類如下：

(一)第一級：相同資產或負債於活絡市場之公開報價(未經調整)。

(二)第二級：除包含於第一級之公開報價外，資產或負債之輸入參數係直接(即價格)或間接(即由價格推導而得)可觀察。

(三)第三級：資產或負債之輸入參數非基於可觀察之市場資料(非可觀察參數)。

若發生公允價值各等級間之移轉事項或情況，合併公司係於報導日認列該移轉。

衡量公允價值所採用假設之相關資訊請詳附註六(二十二)，金融工具。

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>
庫存現金	\$ 1,379	1,454
活期存款	2,176,583	2,044,037
定期存款	<u>2,398,124</u>	<u>2,396,187</u>
	<u>\$ 4,576,086</u>	<u>4,441,678</u>

合併公司金融資產及負債之利率風險及敏感度分析之揭露請詳附註六(二十二)。

禾伸堂企業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
流動：		
國內外股票	\$ 8,948	85,153
債券投資	-	25,085
開放型基金	142,931	184,072
	<u>\$ 151,879</u>	<u>294,310</u>
非流動：		
國外上市(櫃)公司股票	\$ 9,990	10,434
國內外非上市(櫃)公司股票	30,600	49,755
合 計	<u>\$ 40,590</u>	<u>60,189</u>

(三)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>
國內外股票	<u>\$ 77,004</u>	<u>113,261</u>

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。

合併公司於民國一〇七年七月間，出售透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產之欣穎生醫創新(股)公司，處分時之公允價值為903千元，累積處分損失計4,597千元，已將前述累積處分損失自其他權益移轉至保留盈餘。

2.信用風險及市場風險資訊請詳附註六(二十二)。

3.上述金融資產未有提供作質押擔保之情形。

(四)應收票據及應收帳款

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
應收票據	\$ 72,657	79,860
應收帳款	2,657,060	3,234,500
減：備抵損失	(26,405)	(28,737)
	<u>\$ 2,703,312</u>	<u>3,285,623</u>

禾伸堂企業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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：

	108.12.31		
	應收帳款 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	\$ 2,691,369	0%~10%	3,166
逾期1~30天	17,753	1~40%	5,041
逾期31~60天	5,039	1%~100%	3,570
逾期61天以上	15,556	50%~100%	14,628
	<u>\$ 2,729,717</u>		<u>26,405</u>

	107.12.31		
	應收帳款 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	\$ 3,247,391	0%~10%	4,117
逾期1~30天	50,778	1~40%	13,677
逾期31~60天	6,912	1%~100%	3,246
逾期61天以上	9,279	50%~100%	7,697
	<u>\$ 3,314,360</u>		<u>28,737</u>

合併公司應收票據及應收帳款之備抵損失變動表如下：

	108年度	107年度
期初餘額	\$ 28,737	19,882
認列之減損損失	-	8,821
減損損失迴轉	(1,655)	-
本年度因無法收回而沖銷之金額	(326)	-
外幣換算損益	(351)	34
期末餘額	<u>\$ 26,405</u>	<u>28,737</u>

上述金融資產未有提供作質押擔保之情形。

禾伸堂企業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(五)其他應收款

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
應收退稅款項	\$ 62,624	77,507
應收利息	1,617	1,808
應收進貨折讓款	83,606	-
其他	10,061	3,470
	<u>\$ 157,908</u>	<u>82,785</u>

合併公司民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日無已逾期但未減損其他應收帳款。

信用風險資訊請詳附註六(二十二)。

(六)存 貨

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
原 料	\$ 169,401	190,585
物 料	33,855	21,457
在製品	199,525	213,699
半成品	74,309	16,261
製成品	722,821	650,907
商 品	1,250,691	1,502,746
	<u>\$ 2,450,602</u>	<u>2,595,655</u>

民國一〇八年度及一〇七年度認列為銷貨成本及費用之存貨成本分別為11,528,070千元及10,440,230千元。民國一〇八年度因先前導致存貨淨變現價值低於成本之因素已消失，致淨變現價值增加而認列之營業成本減少之金額為96,320千元。民國一〇七年度因存貨成本沖減至淨變現價值認列存貨跌價損失為113,685千元，並已認列為銷貨成本。

合併公司之存貨均未有提供作質押擔保之情形。

(七)採用權益法之投資

合併公司於報導日採用權益法之投資列示如下：

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
關聯企業	<u>\$ 319,979</u>	<u>319,815</u>

於民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，合併公司之採用權益法之投資未有提供作質押擔保之情形。

禾伸堂企業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(八)不動產、廠房及設備

合併公司民國一〇八年度及一〇七年度不動產、廠房及設備之變動明細如下：

	土地	房屋及建築	機器設備	其他設備	總計
成本：					
民國108年1月1日期初餘額	\$ 872,870	1,525,122	2,797,411	457,568	5,652,971
增 添	-	149,027	580,983	47,536	777,546
處 分	-	(1,829)	(3,460)	(12,567)	(17,856)
其 他	-	-	-	(48)	(48)
匯率變動之影響	-	(5,907)	(1,640)	(1,060)	(8,607)
民國108年12月31日餘額	\$ 872,870	1,666,413	3,373,294	491,429	6,404,006
民國107年1月1日期初餘額	\$ 782,870	1,607,322	2,154,858	416,792	4,961,842
增 添	90,000	33,553	689,939	50,372	863,864
處 分	-	(117,394)	(50,959)	(9,421)	(177,774)
匯率變動之影響	-	1,641	3,573	(175)	5,039
民國107年12月31日餘額	\$ 872,870	1,525,122	2,797,411	457,568	5,652,971
累計折舊：					
民國108年1月1日期初餘額	\$ -	480,154	1,962,168	349,239	2,791,561
本期折舊	-	73,261	336,948	50,001	460,210
處 分	-	(1,684)	(3,410)	(12,135)	(17,229)
其 他	-	-	-	(34)	(34)
匯率變動之影響	-	(3,062)	(1,204)	(818)	(5,084)
民國108年12月31日餘額	\$ -	548,669	2,294,502	386,253	3,229,424
民國107年1月1日期初餘額	\$ -	538,677	1,786,310	316,215	2,641,202
本期折舊	-	52,327	222,124	42,037	316,488
處 分	-	(110,230)	(48,224)	(8,886)	(167,340)
匯率變動之影響	-	(620)	1,958	(127)	1,211
民國107年12月31日餘額	\$ -	480,154	1,962,168	349,239	2,791,561
帳面價值：					
民國108年12月31日餘額	\$ 872,870	1,117,744	1,078,792	105,176	3,174,582
民國107年1月1日期初餘額	\$ 782,870	1,068,645	368,548	100,577	2,320,640
民國107年12月31日餘額	\$ 872,870	1,044,968	835,243	108,329	2,861,410

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，合併公司已作為借款及融資額度擔保之明細，請詳附註八。

禾伸堂企業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(九)使用權資產

合併公司承租房屋及建築及其他設備等之成本及折舊，其變動明細如下：

	房 屋 及 建 築	其 他 設 備	總 計
使用權資產成本：			
民國108年1月1日期初餘額	\$ -	-	-
追溯適用IFRS16之之影響數	55,145	4,672	59,817
增 添	1,185	1,781	2,966
處 分	(795)	(750)	(1,545)
匯率變動之影響	(458)	(17)	(475)
民國108年12月31日餘額	\$ 55,077	5,686	60,763
使用權資產之折舊及減損損失：			
民國108年1月1日期初餘額	\$ -	-	-
本期折舊	17,920	2,220	20,140
處 分	(551)	(716)	(1,267)
匯率變動之影響	(290)	(4)	(294)
民國108年12月31日餘額	\$ 17,079	1,500	18,579
帳面價值：			
民國108年12月31日餘額	\$ 37,998	4,186	42,184

(十)無形資產

合併公司民國一〇八年度及一〇七年度無形資產之變動明細如下：

	商 譽	其 他	總 計
成 本：			
民國108年1月1日期初餘額	\$ 541,940	52,908	594,848
單獨取得	-	1,270	1,270
匯率變動影響數	-	(561)	(561)
民國108年12月31日餘額	\$ 541,940	53,617	595,557
民國107年1月1日期初餘額	\$ 530,329	50,685	581,014
單獨取得	-	1,278	1,278
匯率變動影響數	11,611	945	12,556
民國107年12月31日餘額	\$ 541,940	52,908	594,848

禾伸堂企業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	商 譽	其 他	總 計
累計攤銷及減損損失：			
民國108年1月1日期初餘額	\$ 540,563	34,699	575,262
本期攤銷	-	3,002	3,002
減損損失	1,377	-	1,377
匯率變動影響數	-	(359)	(359)
民國108年12月31日餘額	\$ 541,940	37,342	579,282
民國107年1月1日期初餘額	\$ 363,520	31,231	394,751
本期攤銷	-	2,862	2,862
減損損失	167,594	-	167,594
匯率變動影響數	9,449	606	10,055
民國107年12月31日餘額	\$ 540,563	34,699	575,262
帳面價值：			
民國108年12月31日餘額	\$ -	16,275	16,275
民國107年1月1日期初餘額	\$ 166,809	19,454	186,263
民國107年12月31日餘額	\$ 1,377	18,209	19,586

1. 認列之攤銷及減損

民國一〇八年度及一〇七年度無形資產攤銷費用及減損損失分別列報於合併綜合損益表之下列項目：

	108年度	107年度
營業費用	\$ 3,002	2,862
營業外收入及支出	\$ 1,377	167,594

2. 減損損失

民國一〇八年度及一〇七年度，合併公司評估商譽相關之現金產生單位，其可回收金額係以其使用價值為估計基礎，因帳面金額高於其可回收金額，故認列減損損失。

(十一) 短期借款

	108.12.31	107.12.31
無擔保銀行借款	\$ 1,449,545	1,015,285
擔保銀行借款	27,000	27,000
信用狀借款	4,319	9,631
合計	\$ 1,480,864	1,051,916
尚未使用額度	\$ 4,136,736	4,187,854
利率區間	1.50%~3%	1.68%~3%

合併公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

禾伸堂企業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十二)其他應付款

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
應付員工紅利	\$ 348,412	432,876
應付董監事酬勞	24,127	81,992
應付設備款	19,973	122,394
應付薪資及獎金	105,736	202,227
應付勞務及訴訟費等	893,123	286,131
應付佣金	8,416	21,487
應付勞健保費用	16,078	17,064
其他	252,534	263,219
	<u>\$ 1,668,399</u>	<u>1,427,390</u>

(十三)長期借款

合併公司長期借款之明細、條件與條款如下：

<u>108.12.31</u>				
	<u>幣 別</u>	<u>利率區間</u>	<u>到期年度</u>	<u>金 額</u>
無擔保銀行借款	台幣	1.15%	111	\$ 50,000
無擔保銀行借款	日幣	0.855%	111	42,437
擔保銀行借款	台幣	1.36%	114	12,626
減：一年內到期部分				(19,230)
合 計				<u>\$ 85,833</u>
尚未使用額度				<u>\$ 750,000</u>

<u>107.12.31</u>				
	<u>幣 別</u>	<u>利率區間</u>	<u>到期年度</u>	<u>金 額</u>
無擔保銀行借款	日幣	0.855%	111	\$ 55,901
擔保銀行借款	台幣	1.36%	114	15,041
減：一年內到期部分				(15,125)
合 計				<u>\$ 55,817</u>
尚未使用額度				<u>\$ -</u>

合併公司以資產設定抵押供銀行之擔保情形請詳附註八。

(十四)租賃負債

合併公司租賃負債之帳面金額如下：

	<u>108.12.31</u>
流動	<u>\$ 15,384</u>
非流動	<u>\$ 27,186</u>

到期分析請詳附註六(二十二)金融工具。

禾伸堂企業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

租賃認列於損益之金額如下：

	108年度
租賃負債之利息費用	\$ <u>910</u>
短期租賃之費用	\$ <u>15,873</u>

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	\$ <u>37,151</u>

1.房屋及建築之租賃

合併公司民國一〇八年十二月三十一日承租房屋及建築作為辦公處所及廠房，辦公處所及廠房之租賃期間通常為一年至五年，部份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

合併公司承租其他設備之租賃期間為一至五年間。

另，合併公司承租倉庫及其他設備之租賃期間為一年內，該等租賃為短期及/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。

(十五)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：

	108.12.31	107.12.31
確定福利義務之現值	\$ 176,106	165,017
計畫資產之公允價值	<u>(109,864)</u>	<u>(101,655)</u>
	66,242	63,362
資產上限影響數	<u>-</u>	<u>-</u>
淨確定福利淨負債	\$ <u>66,242</u>	<u>63,362</u>

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。

截至報導日，合併公司之台灣銀行勞工退休準備金專戶餘額計104,320千元。

禾伸堂企業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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，請詳勞動部勞動基金運用局網站公布之資訊。

(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	\$ 165,017	155,981
當期服務成本及利息	3,323	3,402
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	7,766	5,634
12月31日確定福利義務	<u>\$ 176,106</u>	<u>165,017</u>

(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現值之變動如下：

	108年度	107年度
1月1日計畫資產之公允價值	\$ 101,655	94,274
利息收入	1,165	1,202
淨確定福利負債(資產)再衡量數		
— 計畫資產報酬(不含當期利息)	3,224	2,433
已提撥至計畫之金額	3,820	3,746
12月31日計畫資產之公允價值	<u>\$ 109,864</u>	<u>101,655</u>

(4)資產上限影響數之變動

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上限影響數並無變動。

(5)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	\$ 1,466	1,452
淨確定福利負債之淨利息	692	748
	<u>\$ 2,158</u>	<u>2,200</u>
	108年度	107年度
營業成本	\$ 1,386	1,373
營業費用	772	827
	<u>\$ 2,158</u>	<u>2,200</u>

禾伸堂企業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(6)認列為其他綜合損益之淨確定福利資產之再衡量數

合併公司累計認列於其他綜合損益之淨確定福利負債之再衡量數如下：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
1月1日累積餘額	\$ (75,992)	(72,792)
本期認列	(4,542)	(3,200)
12月31日累積餘額	<u>\$ (80,534)</u>	<u>(75,992)</u>

(7)精算假設

合併公司於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：

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
折現率	0.800%	1.125%
未來薪資增加	2.500%	2.500%

合併公司預計於民國一〇八年度報導日後之一年內支付予確定福利計畫之提撥金額為3,800千元。

確定福利計畫之加權平均存續期間為13年。

(8)敏感度分析

民國一〇八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：

	<u>對確定福利義務之影響</u>	
	<u>增加0.25%</u>	<u>減少0.25%</u>
108年12月31日		
折現率	\$ (4,351)	4,510
未來薪資增加(減少)	4,325	(4,195)
107年12月31日		
折現率	(4,294)	4,458
未來薪資增加(減少)	4,289	(4,155)

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。

禾伸堂企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。

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50,965千元及50,116千元，已提撥至勞工保險局。

(十六)所得稅

1.所得稅費用

(1)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：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
當期所得稅費用		
當期產生	\$ 272,767	826,648
遞延所得稅費用		
暫時性差異之發生及迴轉	13,575	15,311
	<u>\$ 286,342</u>	<u>841,959</u>

(2)合併公司民國一〇八年度及一〇七年度認列於其他綜合損益之下的所得稅利益明細如下：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
不重分類至損益之項目：		
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	<u>\$ 1,946</u>	<u>1,332</u>

(3)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：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
稅前淨利	<u>\$ 948,070</u>	<u>3,521,864</u>
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅	\$ 189,614	704,372
免稅所得及租稅獎勵	1,214	796
認列前期未認列之暫時性差異	(78,737)	-
所得稅稅率變動	-	(3,860)
未認列暫時性差異之變動	141,356	125,279
外國轄區稅率差異影響數及其他	32,895	15,372
	<u>\$ 286,342</u>	<u>841,959</u>

禾伸堂企業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2.遞延所得稅資產及負債

(1)未認列遞延所得稅資產

合併公司未認列遞延所得稅資產之項目如下：

	108.12.31	107.12.31
可減除暫時性差異	<u>\$ 734,442</u>	<u>396,493</u>

(2)已認列之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：

	存貨跌價		合計
	損	失	
遞延所得稅資產：			
民國108年1月1日期初餘額	\$ 64,011	5,757	69,768
(借記)貸記損益表	(18,674)	5,974	(12,700)
(借記)貸記其他綜合損益	-	1,946	1,946
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	-	(5)	(5)
民國108年12月31日餘額	\$ 45,337	13,672	59,009
民國107年1月1日期初餘額	\$ 36,562	339	36,901
(借記)貸記損益表	27,449	4,079	31,528
(借記)貸記其他綜合損益	-	1,332	1,332
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	-	7	7
民國107年12月31日餘額	\$ 64,011	5,757	69,768

	採用權益法		合計
	認列之子公司		
	損益之份額	其他	
遞延所得稅負債：			
民國108年1月1日期初餘額	\$ 63,523	-	63,523
借記(貸記)損益表	875	-	875
民國108年12月31日餘額	\$ 64,398	-	64,398
民國107年1月1日期初餘額	\$ 14,264	2,420	16,684
借記(貸記)損益表	49,259	(2,420)	46,839
民國107年12月31日餘額	\$ 63,523	-	63,523

3.所得稅核定情形

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。

禾伸堂企業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十七)資本及其他權益

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，合併公司額定股本總額皆為4,500,000千元，每股面額10元，分為450,000千股，已發行普通股份皆為157,991千股，所有已發行股份之股款均已收取。

本公司民國一〇八年度及一〇七年度流通在外股數調節表如下：

	普 通 股 (千股)	
	108年度	107年度
12月31日餘額(即期初餘額)	<u>157,991</u>	<u>157,991</u>

1.資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	108.12.31	107.12.31
發行股票溢價	\$ 1,424,154	1,424,154
公司債轉換股本溢價	1,500,091	1,500,091
合併	144,225	144,225
員工認股權	188,297	188,297
員工紅利轉增資溢價	15,410	15,410
認列對子公司所有權權益變動	-	998
失效認股權	130,146	130,146
	<u>\$ 3,402,323</u>	<u>3,403,321</u>

本公司於民國一〇七年六月八日經股東常會決議以資本公積發放現金47,397千元予股東。

2.保留盈餘

依本公司章程規定，公司年度總決算如有本期稅後淨利時，依下列順序分派之。

- (1)彌補累積虧損(包括調整未分配盈餘金額)。
- (2)提撥百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本總額時，不在此限。
- (3)依法令或主管機關規定提撥特別盈餘公積或迴轉特別盈餘公積。
- (4)依前述一至三款順序分派後，嗣餘盈餘，連同期初未分配盈餘(包括調整未分配盈餘金額)，由董事會擬具盈餘分配案，以新股方式為之時，應提請股東會決議後分派于股東。

本公司依「公司法」第二百四十條第五項規定應分派股息及紅利或「公司法」第二百四十一條第一項規定法定盈餘公積及資本公積之全部或一部，以發放現金方式為之時，授權董事會以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數之決議後分派，並報告股東會。

禾伸堂企業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

本公司股利政策係考量公司中長期營運成長暨投資活動資金需求，並在兼顧財務結構健全目標下，由董事會於累積可供分配盈餘百分之十至百分之百區間內擬定盈餘分配案，提報股東會。股東股利分配種類將視未來資金需求及股本稀釋程度，適度採股票股利或現金股利方式發放，其中股票股利於股利總額之百分之零至五十，現金股利於股利總額之百分之五十至一百。

於當年度公司無盈餘可分派，或雖有盈餘但盈餘數額遠低於公司前一年度實際分派之盈餘，或依公司財務、業務及經營面等因素之考量，得將公積全部或一部依法令或主管機關規定分派。

2.1.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百分之二十五之部分為限。

2.2.特別盈餘公積

依金管會民國一〇一年四月六日金管證發字第1010012865號令規定，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，自當期損益與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積；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提列相同數額之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。

2.3.盈餘分配

本公司分別於民國一〇八年六月五日經股東常會決議民國一〇七年盈餘分配案及民國一〇七年六月八日經股東常會決議民國一〇六年度盈餘分配案，有關分派予業主股利之金額如下：

	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：				
現金股利	\$ 9.00	<u>1,421,917</u>	5.00	<u>789,954</u>

禾伸堂企業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

3.其他權益(稅後淨額)

	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	合 計	
民國108年1月1日期初餘額	\$	(45,369)	(87,547)	(132,916)	
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額：					
本公司		(1,925)	-	(1,925)	
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：					
本公司		-	(7,784)	(7,784)	
子公司		-	13,804	13,804	
民國108年12月31日餘額	\$	<u>(47,294)</u>	<u>(81,527)</u>	<u>(128,821)</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之金融資產未實現(損)益	備供出售金融商品未實現(損)益	合 計
民國107年1月1日期初餘額	\$	(57,854)	-	163,625	105,771
追溯適用新準則之調整數		-	82,027	(163,625)	(81,598)
民國107年1月1日期初重編後餘額		(57,854)	82,027	-	24,173
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額：					
本公司		12,485	-	-	12,485
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：					
本公司		-	(2,042)	-	(2,042)
子公司		-	(17,532)	-	(17,532)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具：					
子公司		-	(150,000)	-	(150,000)
民國107年12月31日餘額	\$	<u>(45,369)</u>	<u>(87,547)</u>	-	<u>(132,916)</u>

禾伸堂企業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十八)每股盈餘

1.基本每股盈餘

(1)歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利

	108年度	107年度
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利	<u>\$ 792,800</u>	<u>2,781,612</u>

(2)普通股加權平均流通在外股數

單位：千股

12月31日普通股加權平均流通在外股數
(即期初餘額)

	108年度	107年度
	<u>157,991</u>	<u>157,991</u>

2.稀釋每股盈餘

(1)歸屬於本期普通股權益持有人淨利

	108年度	107年度
歸屬於本期普通股權益持有人淨利(基本)	<u>\$ 792,800</u>	<u>2,781,612</u>

(2)普通股加權平均流通在外股數(稀釋)

單位：千股

普通股加權平均流通在外股數(基本)

員工股票酬勞之影響

12月31日普通股加權平均流通在外股數
(稀釋)

	108年度	107年度
普通股加權平均流通在外股數(基本)	157,991	157,991
員工股票酬勞之影響	1,773	4,375
12月31日普通股加權平均流通在外股數 (稀釋)	<u>159,764</u>	<u>162,366</u>

(十九)客戶合約之收入

1.收入之細分

	108年度		
	電子部門	其他部門	合 計
主要產品/服務線：			
被動元件	\$ 4,762,363	-	4,762,363
主動元件	2,946,395	-	2,946,395
系統模組	3,571,457	-	3,571,457
其 他	1,938,168	1,382,796	3,320,964
	<u>\$ 13,218,383</u>	<u>1,382,796</u>	<u>14,601,179</u>

禾伸堂企業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	107年度		
	電子部門	其他部門	合 計
主要產品/服務線：			
被動元件	\$ 7,703,716	-	7,703,716
主動元件	2,553,801	-	2,553,801
系統模組	3,735,580	-	3,735,580
其 他	1,268,360	1,089,383	2,357,743
	\$ 15,261,457	1,089,383	16,350,840
2.合約餘額			
	108.12.31	107.12.31	107.1.1
應收票據	\$ 72,657	79,860	179,897
應收帳款	2,657,060	3,234,500	2,944,831
減：備抵損失	(26,405)	(28,737)	(19,882)
合 計	\$ 2,703,312	3,285,623	3,104,846
合約負債	\$ 101,339	61,900	32,702

應收票據及帳款及其減損之揭露請詳附註六(四)。

(二十)員工及董事、監察人酬勞

依本公司章程規定，本公司應以當年度稅前利益扣除分配員工酬勞及董監酬勞前之利益於保留彌補累積虧損數額(包括調整未分配盈餘金額)後，如尚有餘額應提撥員工酬勞不低於7%及董監酬勞不高於3%。員工酬勞、董監酬勞分派比率之決定及員工酬勞以股票或現金為之，應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告於股東會。前項董監酬勞僅得以現金為之。員工酬勞發給股票或現金對象得包括符合一定條件之控制或從屬公司員工，該一定條件授權董事會或其授權之人訂定之。

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126,669千元及430,453千元，董事及監察人酬勞估列金額分別為24,127千元及81,992千元，係以本公司各該段期間之稅前淨利扣除員工酬勞及董事及監察人酬勞前之金額乘上本公司章程所訂之員工酬勞及董事及監察人酬勞分派成數為估計基礎，並列報為各該段期間之營業成本或營業費用，若次年度實際分派金額與估列數有差異時，則依會計變動處理，並將該差異認列為次年度損益。

禾伸堂企業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(二十一)其他利益及損失

合併公司民國一〇八年度及一〇七年度之其他利益及損失明細如下：

	108年度	107年度
商譽減損損失	\$ (1,377)	(167,594)
股利收入	527	810
透過損益按公允價值衡量之金融資產		
淨利益(損失)	43,486	(20,946)
處分投資利益(損失)	(179)	75,436
兌換利益(損失)淨額	(14,052)	14,587
其 他	32,385	16,257
	60,790	(81,450)

(二十二)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)信用風險集中情形

合併公司客戶集中在廣大之高科技電子產業客戶群，為減少應收帳款信用風險，合併公司持續評估客戶之財務狀況，必要時則要求對方提供擔保或保證。

(3)應收款項之信用風險

應收票據及應收帳款之信用風險暴險資訊請詳附註六(四)。

其他按攤銷後成本衡量之金融資產包括其他應收款。

上開均為信用風險低之金融資產，因此按十二個月預期信用損失金額衡量該期間之備抵損失。

2.流動性風險

下表為金融負債之合約到期日，包含估計利息之影響。

	帳面金額	合 約 現金流量	一 年 以內	1-5年	超過5年
108年12月31日					
非衍生金融負債					
短期借款	\$ 1,480,864	1,484,757	1,484,757	-	-
合約負債—流動	101,339	101,339	101,339	-	-
應付帳款	774,283	774,283	774,283	-	-
應付帳款—關係人	48,152	48,152	48,152	-	-
其他應付款	1,668,399	1,668,399	1,668,399	-	-
租賃負債	42,570	44,821	15,962	19,157	9,702
長期借款	105,063	107,851	20,282	87,367	-
	\$ 4,220,670	4,229,602	4,113,174	106,524	9,702

禾伸堂企業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	帳面金額	合 約 現金流量	一 年 以內	1-5年	超過5年
107年12月31日					
非衍生金融負債					
短期借款	\$ 1,051,916	1,055,951	1,055,951	-	-
合約負債—流動	61,900	61,900	61,900	-	-
應付帳款	896,803	896,803	896,803	-	-
應付帳款—關係人	34,199	34,199	34,199	-	-
其他應付款	1,427,390	1,427,390	1,427,390	-	-
長期借款	70,942	72,421	15,806	55,607	1,008
	\$ 3,543,150	3,548,664	3,492,049	55,607	1,008

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. 匯率風險

(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(元)	台幣	外幣	匯率(元)	台幣
金額單位：千元						
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美 金	\$ 67,868	29.9800	2,034,693	75,493	30.7150	2,318,761
歐 元	1,017	33.5900	34,159	2,533	35.4800	89,160
港 幣	19,867	3.8490	76,467	31,239	3.9210	122,487
英 鎊	180	39.3600	7,082	77	38.8800	3,001
日 圓	573,382	0.2760	158,253	725,963	0.2782	201,963
人 民 幣	64,704	4.3050	278,549	6,121	4.4720	27,375
台 幣	1,987	1.0000	1,987	-	-	-
<u>非貨幣性項目</u>						
美 金	333	29.9800	9,990	1,275	30.7150	39,164
港 幣	-	-	-	207	3.9210	810
韓 元	406,149	0.0262	10,625	857,262	0.0278	23,789
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美 金	56,049	29.9800	1,680,338	60,599	30.7150	1,861,295
歐 元	332	33.5900	11,138	464	35.4800	16,333
港 幣	941	3.8490	3,620	461	3.9210	1,806
英 鎊	160	39.3600	6,305	172	38.8800	6,694
日 圓	80,986	0.2760	22,352	352,730	0.2782	98,129
人 民 幣	-	-	-	1,485	4.4720	6,639
台 幣	1,820	1.0000	1,820	-	-	-

禾伸堂企業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(2) 敏感性分析

合併公司貨幣性項目主要來自於以外幣計價之現金及約當現金、應收帳款及其他應收款、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產、借款、應付帳款及其他應付款等，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日當新台幣相對於美金、歐元、日圓、港幣、英鎊及人民幣等貶值或升值5%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日之稅後淨利將分別增加或減少43,281千元及38,800千元。兩期分析係採用相同基礎。

(3) 貨幣性項目之兌換損益

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損益(含已實現及未實現)分別(14,052)千元及14,587千元。

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淨利將減少或增加15,859千元及11,229千元，主因係合併公司之浮動利率借款。

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 益稅後金額	稅後損益	其他綜合損 益稅後金額	稅後損益
上漲1%	\$ -	189	-	189
下跌1%	\$ -	(189)	-	(189)

於報導日重大外幣權益投資相關資訊如下：

	金額單位：千元					
	108.12.31			107.12.31		
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
美金	333	29.980	9,990	340	30.715	10,434

禾伸堂企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			合計
		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	\$ 1,051,916	-	-	-	-
合約負債—流動	61,900	-	-	-	-
應付帳款	896,803	-	-	-	-
應付帳款—關係人	34,199	-	-	-	-
其他應付款	1,427,390	-	-	-	-
長期借款	70,942	-	-	-	-
小計	3,543,150	-	-	-	-
合計	\$ 3,543,150	-	-	-	-

(2)非按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

合併公司估計非按公允價值衡量之工具所使用之方法及假設如下：

(2.1)按攤銷後成本衡量之金融資產

如有活絡市場之公開報價，則以市場價格為公允價值；若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計或使用交易對手報價。

(2.2)按攤銷後成本衡量之金融資產及負債

若有成交或造市者之報價資料者，則以最近成交價格及報價資料作為評估公允價值之基礎。若無市場價值可供參考時，則採用評價方法估計。採用評價方法所使用之估計及假設為現金流量之折現值估計公允價值。

(3)按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

(3.1)非衍生金融工具

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。主要交易所及經判斷為熱門券之中央政府債券櫃檯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)公司股票係具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融資產及金融負債，其公允價值係分別參照市場報價決定。

禾伸堂企業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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得(例如櫃買中心參考殖利率曲線、Reuters商業本票利率平均報價)。

(3.2)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有透過損益按公允價值衡量之金融資產及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。

(二十三)財務風險管理

1.概要

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
- (2)流動性風險
- (3)市場風險

本附註表達合併公司上述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合併財務報告各該附註。

2.風險管理架構

合併公司之風險管理政策之建置係為辨認及分析合併公司所面臨之風險，及設定適當風險限額及控制，並監督風險及風險限額之遵循。風險管理政策及系統係定期覆核以反映市場情況及合併公司運作之變化。合併公司透過訓練、管理準則及作業程序，以發展有紀律且具建設性之控制環境，使所有員工了解其角色及義務。

合併公司之監察人監督管理階層如何監控合併公司風險管理政策及程序之遵循，及覆核合併公司對於所面臨風險之相關風險管理架構之適當性。內部稽核人員協助合併公司監察人扮演監督角色。該等人員進行定期及例外覆核風險管理控制及程序，並將覆核結果報告予監察人。

3.信用風險

信用風險係合併公司因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險，主要來自於合併公司應收客戶之帳款及證券投資。

(1)應收帳款及其他應收款

合併公司已建立授信政策，依該政策在給予標準之付款及運送條件及條款前，須針對每一新客戶個別分析其信用評等。

禾伸堂企業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司之信用風險暴險主要受每一客戶個別狀況影響。惟管理階層亦考量合併公司客戶基礎之統計資料，包括客戶所屬產業及國家之違約風險，因此等因素可能會影響信用風險。由於合併公司有廣大客戶群，並未顯著集中與單一客戶進行交易且銷售區域分散，故應收帳款之信用風險並無顯著集中之虞。而為降低信用風險，合併公司亦定期持續評估客戶財務狀況，必要時要求客戶提供擔保品。

合併公司設置有備抵損失帳戶以反映對應收帳款及其他應收款已發生損失之估計。備抵帳戶主要組成部分包含了與個別重大暴險相關之特定損失組成部分，及為了相似資產群組之已發生但尚未辨認之損失所建立之組合損失組成部分。組合損失備抵帳戶係根據相似金融資產之歷史付款統計資料決定。

(2) 投資

銀行存款、固定收益投資及其他金融工具之信用風險，係由合併公司財會部門衡量並監控。由於合併公司之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行等公司組織，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

(3) 保證

於民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，合併公司均無提供任何背書保證。

4. 流動性風險

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

銀行借款對合併公司而言係一項重要流動性來源。民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，合併公司未動用之長短期銀行融資額度分別為4,886,736千元及4,187,854千元。

5. 市場風險

合併公司市場風險係指因市價格變動，如匯率、利率、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。

(1) 匯率風險

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

借款利息係以借款本金幣別計價。一般而言，借款幣別係與合併公司營運產生之現金流量之幣別相同，主要係新台幣，惟亦有日圓及美元。在此情況，提供經濟避險而無須簽訂衍生工具，因此並未採用避險會計。

禾伸堂企業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

有關其他外幣計價之貨幣性資產及負債，當發生短期不平衡時，合併公司係藉由以即時匯率買進或賣出外幣，以確保淨暴險保持在可接受之水準。

(2)利率風險

因合併公司內之個體同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生公允價值變動風險及現金流量風險。合併公司藉由維持一適當之固定及浮動利率組合，以及使用利率交換合約來管理利率風險。

(3)其他市價風險

合併公司因上市櫃權益證券投資而產生權益價格暴險。該權益投資非持有供交易而係屬策略性投資。合併公司並未積極交易該等投資，合併公司管理階層藉由持有不同風險投資組合以管理風險。

(二十四)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及支持未來營運之發展。資本包含合併公司之股本、資本公積、保留盈餘、其他權益及非控制權益。董事會控管普通股股利水準。

民國一〇八年度合併公司之資本管理策略與民國一〇七年度一致，民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日之負債資本比率如下：

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
負債總額	\$ 4,512,888	4,390,916
減：現金及約當現金	<u>(4,576,086)</u>	<u>(4,441,678)</u>
淨負債	<u>\$ (63,198)</u>	<u>(50,762)</u>
權益總額	\$ 9,632,004	10,176,072
減：調整項目	<u>-</u>	<u>-</u>
調整後資本	<u>\$ 9,632,004</u>	<u>10,176,072</u>
負債資本比率	<u>(0.66)%</u>	<u>(0.50)%</u>

七、關係人交易

(一)關係人名稱與關係

於本合併財務報告之涵蓋期間內與合併公司有交易之關係人如下：

<u>關係人名稱</u>	<u>與合併公司之關係</u>
禾瑞亞科技(股)公司	合併公司之關聯企業
禾麟數碼科技(股)公司	合併公司之關聯企業

禾伸堂企業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(二)與關係人間之重大交易事項

1.營業收入及應收關係人款項

	銷 貨		應收關係人款項(列於應收票據及帳款淨額項下)	
	108年度	107年度	108.12.31	107.12.31
關聯企業	\$ 26	5,510	28	5,472

合併公司銷售予關聯企業之銷貨價格與一般客戶間尚無明顯差異。一般客戶授信期間為次月結30天至120天，關係人之授信期間當月結30天。

2.進貨及應付關係人款項

	進 貨		應付關係人款項	
	108年度	107年度	108.12.31	107.12.31
關聯企業	\$ 188,386	151,487	48,151	34,199

因合併公司並未向其他供應商進貨同類型之商品，故不具比較基礎。向關係人進貨之授信期間與一般供應商間無重大差異。

3.於民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，合併公司與關聯企業因代收代付款項，各項費用及其他支出而產生之其他應收款項(列於應收票據及帳款淨額項下)分別為278千元及286千元，其他應付款項為1千元及0千元。

(三)主要管理人員交易

主要管理人員報酬包括：

	108年度	107年度
短期員工福利	\$ 45,193	97,997

八、質押之資產

合併公司提供質押擔保之資產帳面價值明細如下：

資產名稱	質押擔保標的	108.12.31	107.12.31
土地	銀行借款	\$ 156,522	156,522
房屋及建築	銀行借款	54,153	56,006
定期存款	進貨及貨物稅擔保	11,808	11,765
		\$ 222,483	224,293

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)於民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日，合併公司已開立而未使用之信用狀分別為135,000千元及152,639千元。

(二)合併公司未認列之取得不動產、廠房及設備之合約承諾如下：

	108.12.31	107.12.31
取得不動產、廠房及設備	\$ 714,287	292,982

禾伸堂企業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(三)關於前日本子公司HPC自民國一〇三年三月起，受美國等主管機關來函調查反托拉斯事項，本公司已委請律師處理，並配合調查審理。

- 1.民國一〇五年八月間，為保障本公司最大利益，本公司之子公司HSH代表前日本子公司HPC與美國司法部達成認罪協議，依照該協議內容，本公司之子公司HSH將支付美金60萬元，已於民國一〇五年間估列入帳，並於民國一〇七年二月間支付，該案已於民國一〇七年間終結。
- 2.民國一〇七年三月底接獲歐盟反壟斷部門函文，計裁罰歐元78.2萬，上述裁罰金額業已估列入帳，並於民國一〇七年六月間支付。
- 3.本公司之子公司HSH於民國一〇七年四月間，經諮詢律師團並考量整體情事後，為保障本公司最大利益，由董事會通過決議，與美國間接購買者所提起之集體訴訟，達成和解協議，已於民國一〇七年十月經法院批准。依前述和解協議，本公司之子公司HSH將支付美金200萬元予間接購買者所構成之集體原告，並分二年支付，上述和解金額業已估列入帳，民國一〇七年七月間已支付美金100萬元，餘已於民國一〇八年間付訖。另，法院於民國一〇七年十一月准予直接購買者原告可以集體民事訴訟方式進行，於民國一〇九年二月間，綜合考量審酌各項風險評估，參酌美國律師團對美國反托拉斯訴訟案件之相關法律制度、程序規定及實務狀況諮詢，經整體評估考量，為避免訴訟中之重大曝險，保障本公司最大利益，經董事會決議與直接買家之團體原告間達成和解協議，本協議俟美國法院批准後，本公司之子公司HSH將依此協議支付和解金計美金2,800萬元予直接買家團體原告，並分二期支付，於民國一〇九年九月十五日前支付完成。上述和解金額本公司之子公司HSH已於民國一〇八年十二月三十一日前全數估列入帳。
- 4.部分地區之調查案仍持續進行中，截至民國一〇八年十二月三十一日止，尚未有初步結論。

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項

- (一)於民國一〇九年二月間，本公司之子公司HSH與美國直接買家之團體原告間達成和解協議，請詳附註九(三)3。
- (二)為支付美國直接買家之團體原告和解金及充實營運資金，本公司之子公司HSH於民國一〇九年三月十日經董事會決議辦理現金增資發行新股12,000,000股，每股面額美金1元，計美金12,000,000元，增資基準日為民國一〇九年三月二十三日。

禾伸堂企業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

十二、其他

(一)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	314,909	652,388	967,297	336,017	1,000,489	1,336,506
勞健保費用	37,917	55,391	93,308	34,902	51,589	86,491
退休金費用	19,218	33,905	53,123	18,273	34,043	52,316
董事酬金	-	26,575	26,575	-	72,434	72,434
其他員工福利費用	12,409	15,902	28,311	12,903	15,708	28,611
折舊費用	407,743	72,607	480,350	262,147	54,341	316,488
攤銷費用	-	3,056	3,056	-	2,914	2,914

(二)營運之季節性：

合併公司之營運不受季節性因素影響。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一〇八年度合併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：無。

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 公司名稱	關係 (註2)	對單一企業背書保證 限額(註1)	本期最高 背書保證 餘額	期末背 書保證 餘額	實際動 支金額 (註3)	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 (註1)	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
0	本公司	Holy Stone Holdings Co., Ltd.	2	1,799,408	158,000	149,900	-	-	1.67%	4,498,521	Y	N	N
0	本公司	榮展投資(股)公司	2	1,799,408	150,000	150,000	-	-	1.67%	4,498,521	Y	N	N
0	本公司	Everplus Material Co., Ltd.	3	1,799,408	117,880	110,400	110,400	-	1.23%	4,498,521	Y	N	N

註1：對單一企業背書保證之限額為本公司淨值之20%；最高限額為本公司淨值之50%。

註2：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列7種，標示種類即可：

- (1) 有業務往來之公司。
- (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3：該交易於編製合併財務報告時業已沖銷。

禾伸堂企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)：

單位：千股/千單位

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 持股比率 或出資情形	備 註
				股 數	帳面金額	持股比例	公允價值		
本公司	復華瑞能一號基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動—開放型基金	2,997	31,593	-	31,593	2,997	-
本公司	復華瑞能二號基金	-	"	9,958	105,649	-	105,649	9,958	-
本公司	GSI TECHNOLOGY INC. 股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	47	9,990	0.22%	9,990	66	-
本公司	CNO Co., Ltd. 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	1,400	7,854	12.28%	7,854	1,400	-
Holy Stone Holdings Co., Ltd.	Greenity Communications, Inc	-	"	220	-	0.76%	-	220	-
禾琦商貿(上海)有限公司	中銀主題債券型基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動—國外基金	646	5,687	-	5,687	646	-
禾琦商貿(上海)有限公司	中銀新錢包貨幣型基金	-	"	-	2	-	2	-	-
友禾投資(股)公司	源榮創業投資(股)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	676	6,083	19.78%	6,083	3,976	-
友禾投資(股)公司	源榮創業投資(股)公司股票	-	"	2,133	8,531	19.67%	8,531	3,385	-
友禾投資(股)公司	義傳科技(股)公司股票	-	"	108	-	0.70%	-	599	-
友禾投資(股)公司	景凱生物科技(股)公司股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	1,500	11,400	2.17%	11,400	1,500	-
友禾投資(股)公司	C2 MICROSYSTEMS INC.	-	"	1,200	-	3.20%	-	1,200	-
友禾投資(股)公司	經寶精密控股股份有限公司股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動—國內股票	5	502	-	502	5	-
友禾投資(股)公司	榮成紙業股份有限公司股票	-	"	50	752	-	752	50	-
榮展投資(股)公司	嘉耐(股)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	2,976	23,932	12.40%	23,932	2,976	-
榮展投資(股)公司	禾麟數碼(股)公司股票	-	"	1,846	21,530	11.99%	21,530	1,846	-
榮展投資(股)公司	CNO Co., Ltd 股票	-	"	494	2,771	4.33%	2,771	494	-
榮展投資(股)公司	義傳科技(股)公司股票	-	"	27	-	0.18%	-	150	-
榮展投資(股)公司	物聯智慧(股)公司股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	140	1,204	0.67%	1,204	140	-
榮展投資(股)公司	波動光(股)公司股票	-	"	600	9,000	2.48%	9,000	600	-
榮展投資(股)公司	京元電子股份有限公司股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動—國內股票	140	5,257	-	5,257	140	-
榮展投資(股)公司	僑威科技股份有限公司股票	-	"	60	1,599	-	1,599	60	-
榮展投資(股)公司	美律實業股份有限公司股票	-	"	5	838	-	838	5	-
大賀智聯網(股)公司	禾麟數碼(股)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	540	6,303	3.51%	6,303	540	-
大賀智聯網(股)公司	景凱生物科技(股)公司股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	237	1,801	0.35%	1,801	237	-
大賀智聯網(股)公司	物聯智慧(股)公司股票	-	"	140	1,204	0.67%	1,204	140	-
大賀智聯網(股)公司	安富科技(股)公司股票	-	"	261	5,991	1.52%	5,991	261	-

禾伸堂企業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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者：

單位：千單位

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初		買入		賣出				期末	
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分損益	股數	金額
本公司	富蘭克林華美貨幣市場基金	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	-	-	-	-	82,205	850,000	82,205	851,146	850,000	1,146	-	-
本公司	華南永昌鳳翔貨幣市場基金	"	-	-	-	-	55,364	900,000	55,364	900,831	900,000	831	-	-
本公司	元大萬泰貨幣市場基金	"	-	-	-	-	26,427	400,000	26,427	400,389	400,000	389	-	-
本公司	保德信貨幣市場基金	"	-	-	-	-	47,366	750,000	47,366	750,579	750,000	579	-	-
本公司	台新1699貨幣市場基金	"	-	-	-	-	70,158	950,000	70,158	951,171	950,000	1,171	-	-

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者：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者：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：

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
本公司	禾伸堂企業香港有限公司	係本公司之子公司	銷貨	(858,717)	(7.36)%	次月結120天	-	-	158,003	7.05%	註
禾伸堂企業香港有限公司	本公司	本公司為最終母公司	進貨	858,717	99.88%	次月結120天	-	-	(158,003)	(100.00)%	註
本公司	禾伸堂國際貿易(上海)有限公司	係本公司之曾孫公司	銷貨	(993,146)	(8.51)%	次月結150天	-	-	173,723	7.75%	註
禾伸堂國際貿易(上海)有限公司	本公司	本公司為最終母公司	進貨	993,146	98.47%	次月結150天	-	-	(173,723)	(92.62)%	註
本公司	禾琦商貿(上海)有限公司	係本公司之曾孫公司	銷貨	(563,490)	(4.83)%	當月結120天	-	-	103,570	4.62%	註
禾琦商貿(上海)有限公司	本公司	本公司為最終母公司	進貨	563,490	58.94%	當月結120天	-	-	(103,570)	(80.38)%	註
EPM	本公司	本公司為最終母公司	銷貨	(660,946)	(100.00)%	當月結30天	-	-	28,681	100.00%	註
本公司	EPM	係本公司之曾孫公司	進貨	289,497	3.73%	當月結30天	-	-	(28,681)	(3.90)%	註
本公司	禾瑞亞	係本公司之關係企業公司	進貨	184,215	2.37%	當月結30天	-	-	(48,151)	(6.55)%	-
禾瑞亞	本公司	係本公司之關係企業公司	銷貨	(184,215)	(18.01)%	當月結30天	-	-	48,151	28.64%	-

註：該交易於編製合併財務報告時業已沖銷。

禾伸堂企業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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：

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係	應收關係人款項餘額(註)	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵損失金額
					金額	處理方式		
本公司	禾伸堂企業香港有限公司	係本公司之子公司	158,003	4.84	-	-	105,904	-
本公司	禾伸堂國際貿易(上海)有限公司	係本公司之曾孫公司	173,723	3.20	-	-	76,609	-
本公司	禾琦商貿(上海)有限公司	係本公司之曾孫公司	103,570	5.30	-	-	44,685	-

註：該交易於編製合併財務報告時業已沖銷。

9. 從事衍生工具交易：無。

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	禾伸堂香港公司	1	銷貨	858,717	次月結120天	5.88%
0	本公司	禾伸堂香港公司	1	應收帳款	158,003	次月結120天	1.12%
0	本公司	禾伸堂上海公司	1	銷貨	993,146	次月結150天	6.80%
0	本公司	禾伸堂上海公司	1	應收帳款	173,723	次月結150天	1.23%
0	本公司	禾琦公司	1	銷貨	563,490	當月結120天	3.86%
0	本公司	禾琦公司	1	應收帳款	103,570	當月結120天	0.73%
1	EPM	本公司	2	銷貨	660,946	次月結現金	4.53%
1	EPM	本公司	2	應收帳款	28,681	次月結現金	0.20%
2	禾伸堂香港公司	禾琦公司	3	銷貨	1,039	當月結75天	0.01%

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、僅揭露銷貨、收入以及應收款項等單邊資料，相對之進貨、費用及應付款項不再贅述。

(二)轉投資事業相關資訊(不包含大陸被投資公司)：

民國一〇八年度合併公司之轉投資事業資訊如下：

單位：千股

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			期中最高持股或出資情形	被投資公司本期損益	本期認列之投資損益(註)	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額(註)				
本公司	禾伸堂企業香港有限公司	香港	多層式陶瓷電容器、電子零件買賣業務等	49,046	49,046	11,500	100.00%	342,208	11,500	4,375	4,375	本公司之子公司
本公司	Holy Stone Holdings Co., Ltd.	薩摩亞	一般投資業務	904,300	904,300	17,000	100.00%	(256,937)	29,000	(710,781)	(712,141)	本公司之子公司
本公司	友禾投資(股)公司	台北市	一般投資業務	225,000	225,000	22,500	57.69%	305,199	22,500	(7,666)	(4,422)	本公司之子公司
本公司	禾茂電(股)公司	台北市	電器批發業、精密儀器批發業、電腦及事務性機器設備批發業等	20,000	20,000	5,100	100.00%	50,455	6,800	(420)	(420)	本公司之子公司

禾伸堂企業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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 或出賣情形	被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益 (註)	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額 (註)				
本公司	榮展投資(股)公司	台北市	一般投資業務	340,000	340,000	42,100	100.00%	376,445	42,100	2,945	2,945	本公司之子公司
Holy Stone Holdings Co., Ltd.	Holy Stone Investments Co., Ltd.	香港	一般投資業務	206,862	211,934	6,900	100.00%	379,829	6,900	40,170	40,170	Holy Stone Holdings Co., Ltd. 之子公司
Holy Stone Holdings Co., Ltd.	Holypaq Corporation	英屬開曼群島	一般投資業務	35,976	36,858	1,200	100.00%	802	1,200	-	-	Holy Stone Holdings Co., Ltd. 之子公司
Holy Stone Holdings Co., Ltd.	Green Glory Holdings Ltd.	薩摩亞	一般投資業務	37,194	38,106	1,310	100.00%	39,879	1,310	785	785	Holy Stone Holdings Co., Ltd. 之子公司
Holy Stone Holdings Co., Ltd.	Mayatek Co., Ltd.	貝里斯	電子批發業、精密儀器批發業、電腦及事務性機器設備批發業	419,000	429,273	2,500	100.00%	112,663	2,500	5,749	5,749	Holy Stone Holdings Co., Ltd. 之子公司
Holy Stone Holdings Co., Ltd.	Everplus Material Co., Ltd.	日本	電子產品製造及銷售、電子機械器具、電子機械器具材料及銷售等	135,240	136,318	5	100.00%	142,810	5	735	735	Holy Stone Holdings Co., Ltd. 之子公司
Holy Stone Holdings Co., Ltd.	Holy Stone Holdings(Singapore) Pte. Ltd.	新加坡	電子零售買賣業	2,998	3,072	100	100.00%	5,582	100	(446)	(446)	Holy Stone Holdings Co., Ltd. 之子公司
Everplus Material Co., Ltd.	Everplus Planning Co., Ltd.	日本	酒類及農產品買賣	-	835	0	- %	-	0.3	-	-	-
Green Glory Holdings Ltd.	Milestone Global Technology Ltd.	美國	電子產品開發設計及銷售	14,990	15,358	500	100.00%	26,600	500	(125)	(125)	Green Glory Holdings 子公司
Green Glory Holdings Ltd.	Holystone (Europe) Ltd. Ltd.	英國	電子零售買賣業	20,592	21,097	350	100.00%	12,950	350	966	966	Green Glory Holdings 子公司
友禾投資(股)公司	禾伸堂生技(股)公司	台北市	西藥批發、醫療器材批發業等	683,837	516,144	42,436	34.57%	199,149	42,436	(190,601)	(62,010)	友禾投資(股)公司採用權益法之投資公司
友禾投資(股)公司	禾瑞亞科技(股)公司	台北市	產品設計業電子材料批發業電子材料零售業	26,705	26,705	6,029	10.14%	309,612	6,029	195,851	19,859	友禾投資(股)公司採用權益法之投資公司
禾伸堂生技(股)公司	MDT INT'L SA	瑞士	醫療器材之開發及銷售、生物技術服務	78,768	78,768	2,550	100.00%	91,475	2,550	4,523	4,523	禾伸堂生技(股)公司之子公司
禾伸堂生技(股)公司	Global Search Holdings Ltd.	薩摩亞	一般投資業務	77,939	71,020	2,570	100.00%	6,493	2,570	(10,497)	(10,497)	禾伸堂生技(股)公司之子公司
Global Search Holdings Ltd.	Holy Stone Biotech Co., Ltd.	英國	醫療器材之開發及銷售、生物技術服務	64,668	59,554	1,410	100.00%	4,921	1,410	(4,977)	(4,977)	禾伸堂生技(股)公司之孫公司
Global Search Holdings Ltd.	AIHOL Corporation	美國	藥品之研究與開發及專利申請	11,093	11,365	10,350	100.00%	775	10,350	(5,470)	(5,470)	禾伸堂生技(股)公司之孫公司
榮展投資(股)公司	大賀智聯網(股)公司	新北市	電子、視聽電子產品製造業及醫療器材販售等	332,640	332,640	15,120	70.00%	156,985	15,120	(19,624)	(13,737)	榮展投資(股)公司之子公司
榮展投資(股)公司	禾伸堂生技(股)公司	台北市	西藥批發、醫療器材批發業等	95,300	67,029	5,513	4.49%	33,078	5,513	(190,601)	(6,649)	榮展投資(股)公司採用權益法之投資公司
榮展投資(股)公司	禾馳科技(股)公司	新竹縣	電子材料批發、電信器材批發業等	100,000	80,000	100,000	100.00%	99,916	100,000	15,378	15,378	榮展投資(股)公司之子公司

禾伸堂企業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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			期中最高持股或出資情形	被投資公司本期損益	本期認列之投資損益(註)	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額(註)				
榮展投資(股)公司	禾瑞亞科技(股)公司	台北市	產品設計業電子材料批發業電子材料零售業	9,475	9,475	196	0.33%	9,487	196	195,851	646	榮展投資(股)公司採權益法之投資公司
大賀智聯網(股)公司	湯淺和台(股)公司	新北市	電池零售批發業等	1,000	1,000	100	31.50%	880	100	135	34	大賀智聯網(股)公司採用權益法之投資公司

註：除採用權益法之投資，該交易於編製合併財務報告時業已沖銷。

(三)大陸投資資訊：

1.轉投資大陸地區之事業相關資訊：

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式(註1)	本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(註2)	本公司直接或間接投資之持股比例	期中最高持股或出資情形	本期認列投資損益(註2及3)	期末投資帳面價值(註3)	截至本期止已匯回投資收益
					匯出	收回							
禾伸堂國際貿易(上海)有限公司	電子零組件銷售	120,220	(2)	108,228	-	-	108,228	19,149	100.00%	100.00%	19,149	221,106	-
立奇國際貿易(上海)有限公司	電子零件開發設計及銷售	29,980	(2)	29,980	-	-	29,980 (註4)	-	100.00%	-	-	-	-
禾琦商貿(上海)有限公司	電子零組件銷售	62,958	(2)	62,958	-	-	62,958	21,105	100.00%	100.00%	21,105	158,350	-

註1：投資方式區分為下列三種，標示種類即可：

- (1)直接赴大陸地區投資。
- (2)透過第三地區投資再投資大陸。
- (3)其他方式。

註2：投資損益認列基礎，係依經台灣母公司簽證會計師核閱之財務報表。

註3：該交易於編製合併財務報告時業已沖銷。

註4：立奇公司於民國一〇四年四月清算完結，並於民國一〇四年七月二十九日已向投審會申報註銷核備。

2.轉投資大陸地區限額：

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
201,166	213,158	5,398,225

3.重大交易事項：

合併公司民國一〇八年度與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「重大交易事項相關資訊」之說明。

十四、部門資訊

(一)一般性資訊

合併公司有二個應報導部門：電子部門及其他部門，電子部門係從事電子相關產業開發、設計、製造及銷售之事業，其他部門係專業投資事業及從事西藥及醫療器材批發業務。其他部門於民國一〇八年度及一〇七年度均未達應報導部門任何量化門檻。

禾伸堂企業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(二)應報導部門之損益、部門資產、部門負債及其衡量基礎與調節之資訊

合併公司係以主要營運決策者複核之內部管理報告之部門稅前損益（不包括非經常發生之損益及兌換損益）作為管理階層資源分配與評估績效之基礎。由於所得稅、非經常發生之損益及兌換損益係以集團為基礎進行管理，故合併公司未分攤所得稅費用(利益)、非經常發生之損益及兌換損益至應報導部門。此外，並非所有應報導部門之損益均包含折舊與攤銷外之重大非現金項目。報導之金額與營運決策者使用之報告一致。

營運部門之會計政策皆與附註四所述之「重要會計政策之彙總說明」相同。

合併公司將部門間之銷售及移轉，視為與第三人間之交易。以現時市價衡量。

合併公司營運部門資訊及調節如下：

	108年度			合 計
	電子部門	其他部門	調 整 及銷除	
收 入：				
來自外部客戶收入	\$ 13,218,383	1,382,796	-	14,601,179
利息收入	20,102	766	-	20,868
收入總計	<u>\$ 13,238,485</u>	<u>1,383,562</u>	<u>-</u>	<u>14,622,047</u>
應報導部門損益	<u>\$ 1,076,077</u>	<u>(128,007)</u>	<u>-</u>	<u>948,070</u>
應報導部門資產	<u>\$ 12,739,787</u>	<u>1,405,105</u>	<u>-</u>	<u>14,144,892</u>
應報導部門負債	<u>\$ 4,390,185</u>	<u>122,703</u>	<u>-</u>	<u>4,512,888</u>
	107年度			
	電子部門	其他部門	調 整 及銷除	合 計
收 入：				
來自外部客戶收入	\$ 15,261,457	1,089,383	-	16,350,840
利息收入	13,877	740	-	14,617
收入總計	<u>\$ 15,275,334</u>	<u>1,090,123</u>	<u>-</u>	<u>16,365,457</u>
利息費用	<u>\$ 23,720</u>	<u>759</u>	<u>-</u>	<u>24,479</u>
應報導部門損益	<u>\$ 3,607,690</u>	<u>(85,826)</u>	<u>-</u>	<u>3,521,864</u>
應報導部門資產	<u>\$ 13,352,718</u>	<u>1,214,270</u>	<u>-</u>	<u>14,566,988</u>
應報導部門負債	<u>\$ 4,341,756</u>	<u>49,160</u>	<u>-</u>	<u>4,390,916</u>

禾伸堂企業股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(三)產品別資訊

<u>產品及勞務名稱</u>	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
被動元件	\$ 4,762,363	7,703,716
主動元件	2,946,395	2,553,801
系統模組	3,571,457	3,735,580
其 他	3,320,964	2,357,743
合 計	<u>\$ 14,601,179</u>	<u>16,350,840</u>

(四)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。

<u>地 區 別</u>	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
來自外部客戶收入：		
中 國	\$ 9,511,145	11,638,707
臺 灣	3,262,814	2,958,388
美 國	272,619	288,438
其 他	1,554,601	1,465,307
	<u>\$ 14,601,179</u>	<u>16,350,840</u>
非流動資產：		
臺 灣	\$ 3,275,283	2,992,505
中 國	104,053	78,915
其 他	132,257	139,063
合 計	<u>\$ 3,511,593</u>	<u>3,210,483</u>

非流動資產包含不動產、廠房及設備、使用權資產、預付設備款及其他非流動資產—其他，惟不包含金融工具及遞延所得稅資產。

(五)主要客戶資訊

合併公司民國一〇八年度及一〇七年度並未有達揭露標準之客戶。

禾伸堂企業股份有限公司



負責人：唐錦榮

