

美而快國際股份有限公司

(原名：友銓電子股份有限公司)

UNITED RECOMMEND INTERNATIONAL CO., LTD.

公開說明書

(發行一一二年度員工認股權憑證)

- 一、公司名稱：美而快國際股份有限公司。
- 二、本公開說明書編印目的：發行一一二年度員工認股權憑證。
- 三、本次發行員工認股權憑證發行種類、發行期間、發行單位總數、每單位認股權憑證得認購之股數、預定認購價格、權利存續期間、認購股份種類、認股條件及履約方式：
 - (一) 發行種類：發行一一二年度員工認股權憑證
 - (二) 發行期間：自主管機關申報生效通知到達之日起一年內發行，得視實際需要，一次或分次發行，實際發行日期授權董事長訂定之。
 - (三) 發行單位總數：發行總額為 2,000 單位。
 - (四) 每單位認股權憑證得認購之股數：1,000 股，因認股權行使而須發行之普通股新股總數為 2,000,000 股。
 - (五) 預定認購價格：認股價格以發行當日本公司普通股收盤價格為認股價格。
 - (六) 權利存續期間：存續期間為 5 年，發行日（認股權憑證交付日）屆滿 2 年後可行使之認購為授予數之 50%，屆滿 3 年後累計可行使之認購為授予數之 75%，屆滿 4 年後可全數行使。
 - (七) 認購股份種類：本公司普通股新股。
 - (八) 認股條件及履約方式：請參閱本公開說明書第 46~49 頁。
- 四、本次實金運用計畫之用途及預計可能產生效益之概要：不適用。
- 五、本次發行之相關費用：
 - (一) 承銷費用：不適用。
 - (二) 其他費用：新台幣壹拾貳萬元整。
- 六、有價證券之生致，不得藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳。
- 七、本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由發行人及其負責人與其他曾在公開說明書上簽名或蓋章者依法負責。
- 八、投資人投資前應至金融監督管理委員會指定之資訊申報網站詳閱本公司本公開說明書之內容，並應注意公司之風險事項：請參閱本公開說明書第 3 頁。
- 九、查詢本公開說明書之網址，包括本會指定之資訊申報網站之網址及公司揭露公開說明書相關資料之網址：<http://mops.twse.com.tw>
- 十、每股面額：新台幣壹拾元整。

美而快國際股份有限公司 編製
中華民國一一二年度四月十二日刊印



一、本次發行前實收資本額之來源：

單位：新台幣元

資本來源	金額	佔實收資本額百分比
設立股本(現金)	5,000,000	1.24%
現金增資	10,201,281,000	2536.42%
盈餘轉增資	654,414,790	162.71%
資本公積轉增資	333,464,000	82.91%
可轉換公司債轉換	27,731,950	6.90%
減資彌補虧損	(10,853,700,000)	-2698.64%
受讓其他公司股份發行新股	34,000,000	8.45%
合計	402,191,740	100.00%

二、公開說明書之分送計畫：

- (一)陳列處所：依規定函送有關單位外，另放置於本公司以供查閱。
- (二)分送方式：依金融監督管理委員會證券期貨局規定辦理。
- (三)索取方式：請至公開資訊觀測站([http:// mops.twse.com.tw](http://mops.twse.com.tw))查詢。

三、證券承銷商之名稱、地址、網址及電話：不適用。

四、公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

五、公司債受託機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

六、股票或公司債簽證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

七、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：群益金鼎證券股份有限公司股務代理部
網址：<http://www.capital.com.tw>
地址：台北市大安區敦化南路二段 97 號 B2
電話：(02)2702-3999

八、信用評等機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

九、公司債簽證會計師及律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。

十、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：王家祥會計師、洪淑芬會計師
事務所名稱：國富浩華聯合會計師事務所
網址：<http://www.crowehorwath.tw>
地址：台中市西區臺灣大道 2 段 285 號 25 樓
電話：(04)2329-6111

十一、複核律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。

十二、本公司發言人及代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

公司發言人	代理發言人
姓名：張志中	姓名：王志仁
職稱：財務長	職稱：總經理
聯絡電話：0939390157	電話：(02)26518257
電子郵件信箱： frankchang@urtoday.com	電子郵件信箱： jackywang@urtoday.com

十三、公司網址：<https://www.unitedrecommend.com/>

美而快國際股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：新台幣 402,191,740 元		公司地址： 台北市南港區南港路三段 47 巷 8 號 1 樓		電話：(02)26518257	
設立日期：72 年 7 月 5 日			網址： https://www.unitedrecommend.com/		
上市日期：不適用		上櫃日期：85 年 12 月 30 日		公開發行日期：84 年 5 月 10 日	
管理股票日期：-		負責人： 董事長：廖承豪 總經理：王志仁		發言人：張志中 職稱：財務長 代理發言人：王志仁 職稱：總經理	
股票過戶機構： 群益金鼎證券股份有限公司		電話：(02)2702-3999 網址： http://www.capital.com.tw 地址：台北市大安區敦化南路二段 97 號 B2			
股票承銷機構：不適用		電話：- 網址：- 地址：-			
最近年度簽證會計師： 國富浩華聯合會計師事務所 王家祥會計師、洪淑芬會計師		電話：(04)2329-6111 網址： http://www.crowehorwath.tw 地址：台中市西區臺灣大道 2 段 285 號 25 樓			
複核律師：不適用		電話：- 網址：- 地址：-			
信用評等機構：不適用		電話：- 網址：- 地址：-			
評等標的	發行公司：-		無 <input checked="" type="checkbox"/> ； 有 <input type="checkbox"/> ，評等日期：-		評等等級：-
	本次發行公司債：-		無 <input checked="" type="checkbox"/> ； 有 <input type="checkbox"/> ，評等日期：-		評等等級：-
董事選任日期：110 年 7 月 16 日，任期：3 年			監察人選任日期：不適用		
全體董事持股比例：46.74% (112 年 03 月 31 日)			全體監察人持股比率：不適用		
董事、監察人及持股超過 10% 股東及其持股比例：(112 年 03 月 31 日)					
職稱	姓名	持股比例	職稱	姓名	持股比例
董事長	廖承豪	14.24%	董事	林郁萍	0.94%
董事	劉嘉誠	1.35%	獨立董事	蕭珍琪	0.00%
董事	藤美資本管理顧問(股)公司	30.22%	獨立董事	謝進益	0.00%
董事之法人代表人	王朝正	0.00%	獨立董事	鐘靜如	0.00%
工廠地址： 宜蘭園區：宜蘭縣蘇澳鎮三民路 15 號 桃園工廠：桃園市桃園區興邦路 34 號			電話： 宜蘭園區：(03)990-5898 桃園工廠：(03)262-1888		
主要產品：電子商務		市場結構：內銷 89.49% 外銷 10.51%		參閱本文之頁次 第 32 頁	
風 險 事 項	請參閱公開說明書公司概況之風險事項				參閱本文之頁次 第 4 頁
去 (111) 年度	營業收入：3,173,084 仟元 稅前純益：299,357 仟元 每股盈餘：4.60 元				第 56 頁
本次募集發行有價證券種類及金額	請參閱本公開說明書封面				
發行條件	請參閱本公開說明書封面				
募集資金用途及預計產生效益概述	不適用				
本次公開說明書刊印日期：112 年 04 月 12 日			刊印目的：發行員工認股權憑證		
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：請參閱本公開說明書目錄					

美而快國際股份有限公司

公開說明書目錄

壹、公司概況.....	1
一、公司簡介.....	1
(一)設立日期.....	1
(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話.....	1
(三)公司沿革.....	1
二、風險事項.....	4
(一)風險因素.....	4
(二)訴訟或非訟事件.....	10
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響.....	11
(四)其他重要事項：.....	11
三、公司組織.....	12
(一)關係企業圖.....	12
(二)董事及監察人.....	14
四、資本及股份.....	19
(一)股本形成經過.....	19
(二)最近股權分散情形.....	20
(三)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料.....	21
(四)員工、董事及監察人酬勞.....	21
貳、營運概況.....	23
一、公司之經營.....	23
(一)業務內容.....	23
(二)市場及產銷概況.....	32
二、轉投資事業.....	40
(一)轉投資事業概況：.....	40
(二)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票之情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司經營結果及財務狀況之影響.....	43
(三)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第一百八十五條情事或有以部分營業、研發成果移轉子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形，認購相對人之名稱、及其與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數.....	43
三、重要契約.....	43
參、發行計畫及執行情形：.....	44
一、本次發行員工認股權憑證計畫應記載事項.....	45
二、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項.....	45
三、本次併購發行新股應記載事項.....	45
肆、財務狀況.....	50
一、最近五年度簡明財務資料.....	50

二、財務報告應記載事項	53
(一)發行人申報募集發行有價證券時之最近二年度財務報告及會計師查核報告，並應加列最近一季依法公告申報之財務報告	53
(二)最近二年度發行人經會計師查核簽證之年度個體財務報告	53
(三)發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告及個體財務報告，應併予揭露	53
三、財務概況其它重要事項	53
(一)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情事者，應揭露資訊	53
四、財務狀況及經營結果檢討分析應記載事項	53
(一)財務狀況	53
(二)財務績效	56
(三)現金流量	57
(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響	58
(五)最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫	59
(六)其他重要事項	61
伍、特別記載事項	62
一、內部控制制度執行狀況	62
(一)最近三年度會計師提出之內部控制改進建議之改善情形	62
(二)最近三年度內部稽核發現重大缺失之改善情形	62
二、委託經金融監督管理委員會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告	62
三、證券承銷商評估總結意見	62
四、律師法律意見書	62
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見	62
六、本次募集與發行有價證券申報生效時經金融監督管理委員會通知應補充揭露之事項	62
七、最近年度及截至公開說明書刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容	62
八、證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務或會計主管以及與本次申報募集發行有價證券案件有關之經理人等人出具不得退還或收取承銷相關費用之聲明書	62
九、發行人辦理現金增資或募集具股權性質之公司債，並採詢價圈購對外公開承銷之案件，證券承銷商及發行人等出具不得配售予關係人及內部人等對象之聲明書	62
十、公司治理運作情形應記載事項	62
(一)董事會運作情形	62
(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形	68
(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	74
(四)公司如設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形	81
(五)推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因	83
(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採行措施	86
(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	87

(八)最近年度及截至公開說明書刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部及研發主管等辭職解任情形之彙總.....	88
(九)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.....	88

- 附件一：110 年度經會計師查核簽證之合併財務報表及會計師查核報告
- 附件二：111 年度經會計師查核簽證之合併財務報表及會計師查核報告
- 附件三：110 年度經會計師查核簽證之個體財務報表及會計師查核報告
- 附件四：111 年度經會計師查核簽證之個體財務報表及會計師查核報告
- 附件五：會計師複核之案件檢查表彙總意見

壹、公司概況

一、公司簡介

(一)設立日期：中華民國七十二年七月五日

(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話：

1.總公司：

地址：台北市南港區南港路三段 47 巷 8 號 1 樓

電話：(02)26518257

2.宜蘭園區：

地址：宜蘭縣蘇澳鎮三民路 15 號

電話：(03)990-5898

3.桃園工廠：

地址：桃園市桃園區興邦路 34 號

電話：(03)262-1888

4.分公司：無

(三)公司沿革：

時間	重要紀事
72 年 07 月	公司創立
72 年 10 月	購買土地、興建廠房
73 年 03 月	開始營業生產單、雙面印刷電路板
75 年 05 月	擴建廠房，開始研發多層板技術
79 年 12 月	辦理盈餘轉增資\$33,600,000 元，實收資本額增為\$89,600,000 元
80 年 11 月	辦理現金增資\$35,480,000 元，實收資本額增為\$125,440,000 元
82 年 06 月	現金增資\$34,614,000 元，實收資本額為\$160,054,000 元
83 年 12 月	通過國際品質之管理系統 ISO-9002 認證
84 年 12 月	現金增資\$10,727,100 元，實收資本額為\$226,800,000 元
85 年 04 月	通過國際環保管理系統 ISO-14001 認證，成為全國第一家獲此環保認證之印刷電路板廠商
85 年 11 月	辦理盈餘\$74,844,000 元及資本公積\$15,876,000 元，合計\$90,720,000 元轉增資，實收資本額增為\$317,520,000 元
85 年 12 月	股票獲准上櫃掛牌買賣
86 年 04 月	購買龜山工業區土地 9,096 坪，並著手建廠工程
86 年 07 月	辦理盈餘\$158,760,000 及員工紅利 4,620,000 元及現金增資 119,100,000 元，實收資本額增為 600,000,000 元
87 年 06 月	辦理盈餘 120,000,000 元、資本公積 150,000,000 元及員工紅利 3,800,000 元轉增資，實收資本額增為 873,800,000 元
88 年 03 月	龜山新廠落成啟用，正式投入生產行列
88 年 07 月	辦理盈餘 131,070,000 元、資本公積 87,380,000 元及員工紅利 12,750,000 元轉增資，實收資本額增為 1,105,000,000 元。
89 年 01 月	辦理現金增資 300,000,000 元，實收資本額增為 1,405,000,000 元。
89 年 08 月	辦理盈餘 28,100,000 元、資本公積 56,200,000 元及員工紅利 2,400,000 元轉增資，實收資本額增為 1,491,700,000 元。

時間	重要紀事
92年09月	辦理現金增資400,000,000元，實收資本額增為1,891,700,000元。
94年07月	辦理私募增資1,800,000,000元，實收資本額增為3,691,700,000元。
94年12月	辦理減資彌補虧損508,976,300元，實收資本額降為3,182,723,700元。
95年03月	辦理私募增資200,000,000元，實收資本額增為3,382,723,700元。
95年11月	辦理註銷庫藏股25,863,880元，實收資本額降為3,356,859,820元。
95年12月	辦理私募增資6,600,000,000元，實收資本額增為9,956,859,820元。
96年07月	辦理減資彌補虧損7,706,859,820元，實收資本額降為2,250,000,000元。
97年06月	更名(原九德電子股份有限公司變更為美而快國際股份有限公司)
97年11月	第一次私募普通股(94年7月)，已自交付日起屆滿三年，補辦公開發行。
98年09月	辦理減資彌補虧損748,295,410元，實收資本額降為1,501,704,590元。
99年08月	透過子公司 Best Friend Technology Co., Ltd 間接投資杭州友科電子有限公司
100年09月	辦理減資彌補虧損348,969,960元，實收資本額降為1,152,734,630元。
100年11月	辦理私募增資650,000,000元，實收資本額增為1,802,734,630元。
101年07月	通過出售土地廠房12.5億元。
101年10月	辦理減資彌補虧損902,734,630元，實收資本額降為900,000,000元。
102年04月	通過出售 BEST FRIEND TECHNOLOGY CO.,LTD 及其持有大陸轉投資杭州友科電子有限公司。
102年04月	通過購入日翔軟板科技股份有限公司97%股權，成交金額為275,424,128元。
102年09月	取得日翔軟板科技股份有限公司1.25%股權，累計持股98.25%。
102年09月	辦理減資彌補虧損612,000,000元，實收資本額降為288,000,000元。
103年05月	取得日翔軟板科技股份有限公司1%股權，累計持股99.25%。
103年09月	透過子公司日翔軟板科技股份有限公司間接投資杭州日翔電子有限公司。
104年04月	私募普通股22,961,209股，自交付日起屆已滿三年，補辦公開發行。
104年06月	主關機關核准私募股票上櫃掛牌買賣
106年12月	取得日翔軟板科技股份有限公司0.75%股權，累計持股100%。
107年05月	藤美資本管理顧問股份有限公司公開收購美而快國際股份有限公司17,800,000股，佔已發行普通股28,800,000股之61.81%。
107年07月	取得 Toppix Global Online CO.,Ltd 普通股與特別股100%股權。
107年07月	取得微光美漾股分有限公司50%股權。
107年07月	取得紀捷國際股分有限公司50%股權。
107年08月	辦理107年第一次及第二次私募可轉換公司債，分別取得價款80,700仟元及37,000仟元。
107年11月	取得美而快實業股份有限公司28.92%，累計持股28.92%。
107年12月	出售日翔軟板科技股份有限公司39.44%股份，累計持股60.56%。
108年02月	取得微光美漾股份有限公司50%股權，累計持股100.00%。
108年02月	取得紀捷國際股份有限公司50%股權，累計持股100.00%。
108年03月	吸收合併本公司之子公司早澄國際股份有限公司、微光美漾股份有限公司、紀捷國際股份有限公司及頂尖串流有限公司，本公司為合併存續公司。
108年10月	完成辦理107年第一次私募可轉換公司債轉換股份2,773,195股，實收資本額增為315,732千元。

時間	重要紀事
109 年 1 月	增資發行新股 3,400,000 股受讓美而快實業股份有限公司股份，累計持股 53.94%，增資後實收資本額增為 349,732 千元。
109 年 5 月	宜蘭園區物流中心落成啟用。
109 年 6 月	取得美而快實業股份有限公司 46.06%，累計持股 100.00%。
110 年 8 月	公司更名(原本公司電子股份有限公司變更為美而快國際股份有限公司) 公司更改英文名(原 BEST FRIEND TECHNOLOGY CO., LTD. 變更為 UNITED RECOMMEND INTERNATIONAL CO., LTD. 公司遷址至台北市
110 年 6 月	上櫃類股更換為『電子商務類股』。
111 年 6 月	私募普通股 2,773,195 股，自交付日起屆已滿三年，補辦公開發行。
111 年 7 月	主關機關核准私募股票上櫃掛牌買賣。
111 年 9 月	辦理盈餘 52,459,790 元轉增資，實收資本額增為 402,191,740 元。

二、風險事項

(一)風險因素：

1.最近年度及截至公開說明書刊印日止利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

(1)利率變動：

單位：新台幣仟元

項目\年度	110 年度	111 年度
利息費用	23,213	27,385
營業收入	2,724,010	3,173,084
利息費用占營業收入比例	0.85%	0.86%

本集團之利率風險，主要係來自銀行借款之債務，融資利率隨市場變動，故市場利率變動將使其利率隨之變動，而使未來現金流量產生波動。本集團金融負債比率較高，若民國 111 年借款利率每增加 0.25%，將使民國 111 年度淨利減少 1,925 仟元，EPS 減少 0.05 元。

本公司 110 年度及 111 年度利息費用分別為 23,213 仟元及 27,385 仟元，占該年度營業收入分別為 0.85% 及 0.86%，故短期而言利率變動對本公司之損益表現影響不大。而本公司之因應利率變動之措施，係基於穩健務實之財務管理及獲利能力基礎下，作為對金融機構議價及談判的有利籌碼，並與各銀行密切聯繫已取得較優惠的借款利率，並視利率條件適時調整短、中、長期融資額度，或辦理現金增資改善財務結構，以降低利率變動對本公司財務之影響。

(2)匯率變動：

單位：新台幣仟元

項目\年度	110 年度	111 年度
兌換利益(損失)	(8,697)	28,931
營業收入	2,724,010	3,173,084
兌換利益(損失)占營業收入比例	(0.32%)	0.91%

本公司從事之業務涉及若干非功能性貨幣，PCB 相關產品銷售以美元為計價單位，且應收帳款天期較長，其公平價值將隨市場匯率波動而改變，因此承受外匯風險。111 年因美元升值而導致認列 28,931 仟元匯兌利益，EPS 影響數 0.72 元。

本公司 110 年度及 111 年度外幣兌換(損失)利益分別為(8,697)仟元及 28,931 仟元，占該年度營業收入分別為(0.32%)及 0.91%，故短期而言匯率大幅變動對本公司之損益表現影響較大。本公司 PCB 產品之進銷貨主要係以美金為計價單位，公平市價將隨市場匯率波動而改變，故國際美元走勢與本公司匯兌損益息息相關。為規避匯率變動對本公司獲利的潛在影響，本公司藉由外幣資產與負債相抵，利用自然避險方式，降低匯率曝險部位，將外幣淨部位維持在可控制範圍，降低匯率風險，若然匯率波動大且變化快速，則避險之效益可能會因而降低。本公司將持續監控匯率變化，採取適當措施，以降低匯率波動對公司損益所帶來之影響。

(3)通貨膨脹：

全球近年來均受通膨影響，印刷電路板原物料價格亦因通膨上漲，本公司除吸收部份漲幅外，亦已反映部分成本於售價中，並改善製程提升良率以降低生產成本。另就服飾及生活用品，則集中集團採購資源，管控採購成本，並隨時注意市場價格波動，必要時銷售價格適時反映成本。故，通貨膨脹應不至對本公司產生重大影響。

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

本公司並未從事高風險、高槓桿投資。本公司為管理財務風險，已依證期局之相關法令及規定，訂定「取得或處分資產處理程序」、「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業程序」及「從事衍生性商品交易處理程序」等辦法，作為從事相關行為之遵循依據，截至刊印日為止，除母子公司間資金貸與及背書保證外，本公司及子公司未從事高風險、高槓桿投資、背書保證及衍生性商品交易。

3.未來研發計畫及預計投入之研發費用：

(1)未來研發計畫：

電商事業群：A.發展網路社群之行銷工具，開發新型行銷模式與工具，增加銷售通路。

B.發展新型態 OMO 商業模式，開發線上線下整合的通路。

C.整合集團內所有品牌會員資料與資源，會員消費點數跨品牌消費。

電子事業群：以軟性印刷電路板為主，將持續發展更小的線寬線距，更高的集成度的產品與製程，並朝醫療產品高階 FPC 零組件發展。

(2)預計投入之研發費用：

本公司持續提高研發預算，111 年電子事業群投入研發費用達新台幣 28,914 仟元，較 110 年度增加 14.46%，佔電子事業群當年營業收入 6.11%。另電商事業群新型銷售型態工具均由集團管理中心規劃並交付各部門負責開發，故目前尚無相關之研究部門之設置及研發支出產生。

4.國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

隨時注意國內外重要政策及法律變動，並採取適當因應措施，諸如公司法、證交法及證券主管機關法令變動時，適時修正本公司規章、辦法以符合法令並予以遵循。

5. 科技改變（包括資通安全風險）及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司以電子商務為主要營業收入來源，因應科技改變存在資通安全風險，本公司投入資訊安全相關設備、人力及異地備援等安控機制，強化公司內部資訊安全管理，以確保相關資訊資產的機密性、完整性及可用性及資訊業務持續運作

之資訊環境，使其免於遭受內、外部的蓄意或意外之資安事件威脅。

我國傳統品牌服裝銷售主要通過線下實體管道完成，近幾年，我國電子商務蓬勃發展，服裝網路銷售規模迅速增長，對我國服裝行業傳統銷售模式造成了一定程度的衝擊，隨著網上購物使用者規模的持續擴大、網上交易環境和支付方式的不斷健全和物流配送體系的逐漸完善，服飾網路銷售在國內呈現出高速發展態勢。電商管道的興起對服裝行業的傳統銷售管道形成較大衝擊，且在資訊技術發展與行業市場變革的背景下，未來如果成熟女裝客戶群的網路購物消費習慣逐步強化，以及線上與線下互動結合的 O2O 業務模式趨於成熟，公司如果不能及時有效拓展網上銷售管道、加強電子商務建設及引進相應配套的電子商務人才等，可能會處於不利的競爭地位，從而對經營業績構成不利影響。網路社群工具推陳出新，使消費者網路購物習慣改變，網路社群成為電商行銷重要工具，因此本公司隨時注意所處產業相關之科技改變、技術發展、網路社群工具及其功能推陳出新與流行等趨勢，積極擴展未來之市場領域，以因應科技改變及產業變化對公司的影響。

6. 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司一向秉持專業品質和誠信的經營原則，在公司發展過程中建立良好之企業形象，尚無可預見之危機事項。

本公司以電子商務為主要營業收入來源，主要客戶為國內一般消費者。本公司之營運策略及核心價值，與知名網紅自媒體或明星合作孵化個人專屬之商業品牌，因此注重品牌合作對象之形象。本公司自有品牌之商品均由旗下各品牌自行開發，交由本公司評鑑合格之供應商生產，重視品質，成立客服團隊服務客戶。非自有品牌之商品，則與供應商合作開發貨源，經實際使用後才予以銷售。若發生對本公司形象造成重大影響者，均由總經理召集相關部門緊急應變處理，降低對公司之影響。

7. 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司原主要從事印刷電路板生產與銷售之事業體，107 年度為擴大營運經營範疇，遂而增設電商事業群，並於 107 年第三季起陸續收購早澄國際股份有限公司、紀捷國際股份有限公司、微光美漾股份有限公司及頂尖串流有限公司所組成，以期利用多角化經營策略來擴展本公司營運規模，除了持續提升品牌知名度外，透過多品牌經營擴大主要客群的接觸面將是未來發展重點之一。

本公司於 108 年 4 月 1 日合併早澄國際股份有限公司、紀捷國際股份有限公司、微光美漾股份有限公司及頂尖串流有限公司，並透過換股及收購方式，於 109 年 6 月取得美而快實業股份有限公司 100.00% 股權，而美而快實業股份有限公司亦於 109 年第四季陸續收購或合資設立網紅品牌之服飾公司，整合美而快實業股份有限公司多年服飾電商資源，快速打造新網紅品牌，成為品牌孵化器，擴大集團營運規模，強化競爭力。預期在多品牌服飾電子商務的布局下，能在本公司於多角化經營的發展中奠定根基。111 年電子商務營業收入佔合併營業收入達 85%，

電商事業群營業毛利達新台幣 1,103,958 仟元，佔合併營業毛利 94%，成為本公司營業及獲利成長之動能。

8. 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

子公司美而快實業股份有限公司於蘇澳購地自建之物流園區第一期工程已於 108 年取得使用執照，109 年第二季完成整合本集團服飾電商物流倉庫，降低倉儲物流成本，並提升出貨效率，同年第四季研發中心進駐，加速打樣及新商品之開發，縮短商品上架時間。

該園區第二期工程於 111 年底完工，預計 112 年第四季啟用，將設置直播區、商品設計與開發、攝影與美編、後勤管理中心等。全面完工啟用後，該園區將成為流行服飾設計、快速打樣、生產、商品拍攝及展示、倉儲物流為一體，並結合餐飲服務，結合觀光產業及集團旗下合作的網紅推廣，提升本集團流行服飾品牌知名度，帶動營業額成長。

孫公司安安兒股份有限公司及微日慢著股份有限公司於 110 年末及 111 年初，在礁溪購置土地，興建民宿及營運大樓，作為商品開發、商品展示、品牌形象、攝影棚及直播工作室等基地，以提升品牌知名度與永續發展。

子公司美而快生活美學股份有限公司將於國內大都會區設置小型複合式實體商城，將集團內服飾品牌結合網路上聲量較高之餐飲業者，聚焦在追隨流行的年輕族群，開發具有網紅商品特色之複合式實體商場，相互拉抬流量，提高消費者體驗，增加旗下服飾品牌之知名度及通路，推動 OMO 效益。

9. 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

本集團進貨來源及銷貨對象，有其不同產業特性與階段性營運背景考量，針對未來公司、產業之發展趨勢，進一步適度多元化，分散未來進貨來源及銷貨對象，以期到公司均衡、穩健經營之目標。

(1) 進貨：111 年度三家供應商進貨金額超過全年度進貨總金額達百分之十，其中：

A 廠商占比為 16.19%，該供應商為本公司之關係人，係服飾台灣生產之主要製造商。該廠商生產基地位於本集團蘇澳園區，以加速商品開發與打樣，並控管品質。

B 廠商占比為 13.99%，該廠商系因本公司 110 年發展新商品領域及行銷模式，引進策略合作夥伴，累積經驗後，已開始分散貨源，採購佔比下降。

C 廠商占比為 11.07%，該公司系 111 年本公司擴大生活選物商品而開發之供應商。

(2) 銷貨：本公司電子商務營業收入佔銷售總額 85%，主要為無店面零售，零售業務以預收款或貨到付款為主，因此呆帳風險低。前十大客戶以電子零組件之客戶為主及本公司轉投資之服飾電商公司。電子零組件佔銷售總額佔 15%，主要客戶均為知名電子公司，各客戶交易金額均未達銷貨淨額 10%；服飾商品 B2B 銷售對象以關係人交易對象較多，因此債信風險較低。為了降低交易信用風險，

本公司定期持續評估該等客戶財務狀況及其應收帳款之回收可能性，並提列適當備抵呆帳。

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

藤美資本管理顧問(股)公司於 107 年 5 月 3 日至 107 年 5 月 22 日以公開收購方式取得本公司股權，截至 112 年 3 月 31 日止，持有本公司 12,153 仟股，佔本公司已發行股數 30.22%，成為本公司持股達 10%以上之大股東。

藤美資本管理顧問股份有限公司於 110 年 07 月當選為本公司第十五屆董事，提高董監事持股有助於鞏固經營權。

藤美資本管理顧問股份有限公司與本公司屬不同產業，持有本公司股權的目的為投資控股。本公司於 108 年積極轉型，除印刷電路板業務外，積極新引進電子商務業務，以多角化之經營擴展公司營運規模，使企業得永續發展。

11.經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

本公司處在於變化快速的產業結構中，面對快速的科技進步與產業消長，從整個產業的大趨勢看來，積極尋求本業以外的第二核心產業，才是迅速提高公司競爭力、提升獲利能力以及達成本公司轉型與企業成長的目標。

107 年經營權異動，負責人廖承豪董事長及其控股公司持有本公司股權達 40% 以上，有利於經營權之穩定。廖承豪董事長係以經營網路電商為主，長期活躍於網路交易及長期關注網路社群，透過此次的被收購行為，本公司除了有營運資金的挹注外，亦擴大公司營運規模，因此對於此次的被收購活動，本公司事前已對異業結合之未來發展做了長遠計畫與整體考量，被併購後公司積極用心整合雙邊企業文化，做好人力資源管理，最近年度轉型成功，合併營業收入每年均有大幅度成長，且 110 年及 111 年 EPS 分別達 2.70 元及 4.60 元。

12.資安風險評估分析之說明：

本公司從網路安全、系統維護乃至於個人電腦 USB 插槽使用皆有一系列的規範與限制，110 年度及 111 年度並無影響公司營運之資安事件。

(1)成立資訊安全管理委員會：

為強化本公司之資通安全風險管理、確保資料、系統及網路安全，設立資訊安全管理委員會及資訊安全組織。委員會為本公司資訊安全之權責單位，負責制定內部資訊安全政策、規劃資訊安全作業、資安政策推動與落實。由總經理為召集人，各處級單位最高層級主管擔任委員，並由資訊處最高層級主管擔任資安代表、內部稽核最高主管為觀察員，每季召開會議，檢視即決議資訊安全與資訊保護方針及政策，落實資訊安全管理措施的有效性。

資訊安全組織成員包含資安中心與稽核室。資安中心依資訊安全管理委員會決議之事項，執行資訊安全系統建置，包含網路、系統與資料管理；稽核室依循資訊安全準則，進行資訊安全稽核作業



(2) 擬定資通安全政策：

為使本機關業務順利運作，防止資訊或資通系統受未經授權之存取、使用、控制、洩漏、破壞、竄改、銷毀或其他侵害，並確保其機密性（Confidentiality）、完整性（Integrity）及可用性（Availability），特制訂本政策如下，以供全體同仁共同遵循：

- (1) 建立資通安全風險管理機制，定期因應內外資通安全情勢變化，檢討資通安全風險管理之有效性。
- (2) 保護機敏資訊及資通系統之機密性與完整性，避免未經授權的存取與竄改。
- (3) 因應資通安全威脅情勢變化，辦理資通安全教育訓練，以提高公司同仁之資通安全意識，公司同仁亦應確實參與訓練。
- (4) 針對辦理資通安全業務有功人員應進行獎勵。
- (5) 勿開啟來路不明或無法明確辨識寄件人之電子郵件。
- (6) 禁止多人共用單一資通系統帳號。
- (7) 機密資料檔案的讀取及複製，須符合本機關各業務單位的規定，並經該單位主管或其授權人員核可。
- (8) 本政策每年應至少評估檢討一次，以反映公司資訊安全需求、政府法令法規、外在網路環境變化及資訊安全技術等最新發展現況，以確保其對於維持營運和提供適當服務的能力。
- (9) 本政策如遇重大改變時應立即審查，以確保其適當性與有效性。必要時應告知相關單位及委外廠商，以利共同遵守。

3. 具體管理方案及投入資通安全管理之資源：

項目	具體管理措施
防火牆防護	防火牆設定連線規則 如有特殊連線需求需額外申請開放
使用者上網控管機制	使用自動網站防護系統控管使用者上網行為 自動過濾使用者上網可能連結到有木馬病毒、勒索病毒或惡意程式的網站
防毒軟體	使用防毒軟體，並自動更新病毒碼，降低病毒感染機會。 伺服器與電腦用戶端均安裝有主從式架構的防毒軟體，病毒碼採自動更新方式
作業系統更新	作業系統自動更新，因故未更新者，由資訊部協助更新。
應用系統權限管理	依使用者帳號，設定存取系統的權限
郵件安全管控	郵件伺服器設置有郵件防毒、垃圾郵件過濾、偵測不當郵件行為，以防止惡意郵件造成不可預期的危害。 個人電腦接收郵件後，防毒軟體也會掃描是否包含不安全的附件檔案。
網站防護機制	網站備有防火牆裝置阻擋外部網路攻擊。
資料備份機制	重要資訊系統資料庫皆設定每日備份。
電腦機房設備管理	伺服器置於專用機房，門禁限制人員進出且保留出入紀錄。 機房採獨立空調並放置乾式滅火器。 所有伺服器連接 UPS，避免停電或異常斷電對伺服器之傷害。
重要檔案上傳伺服器	公司內各部門重要檔案存放於伺服器，由資訊部統一備份保存。

4. 依公司「資通安全事件通報及應變辦法」，持續落實資訊安全管理政策目標，定期實施復原計劃演練，確保公司重要系統與資料安全。

13. 其他重要風險：無。

(二) 訴訟或非訟事件：

1. 公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者：

子公司美而快實業股份有限公司於 110 年 10 月 14 日接獲可瑞娜股份有限公司向臺灣士林地方法院提出民事訴訟乙案，該公司主張本公司不返還屬於該公司所有物，致其遭受損害，要求本公司賠償經濟損失共計新台幣 9,151 仟元。由於該公司監察人指控該公司董事長涉有掏空公司之嫌，因此本公司於 110 年 4 月 26 日以律師函通知終止為該公司提供服務，該公司未前來提領存放於本公司之貨物及其他相關物件，因此本公司認為其主張應無理由。本案業經 111 年 06 月 24 日臺灣士林地方法院判決確定，原告請求賠償經濟無據，自不能准許。

孫公司微日慢著股份有限公司於 111 年 08 月 29 日接獲帝品生物科技股份有限公司向智慧財產及商業法院提出違反商標法訴訟案，該公司主張微日公司銷售商品侵犯該公司商標權，求償新台幣 20 萬元。本案業經台灣士林地方檢察署 112 年 03 月 06 日不起訴處分，唯智慧財產及商業法院尚未判決。該商品為微日公司外購之商品於網路直播銷售，銷售金額及可能產生賠償金額不高，對股東權益無重大影響。

2.公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者：無。

3.公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形：無。

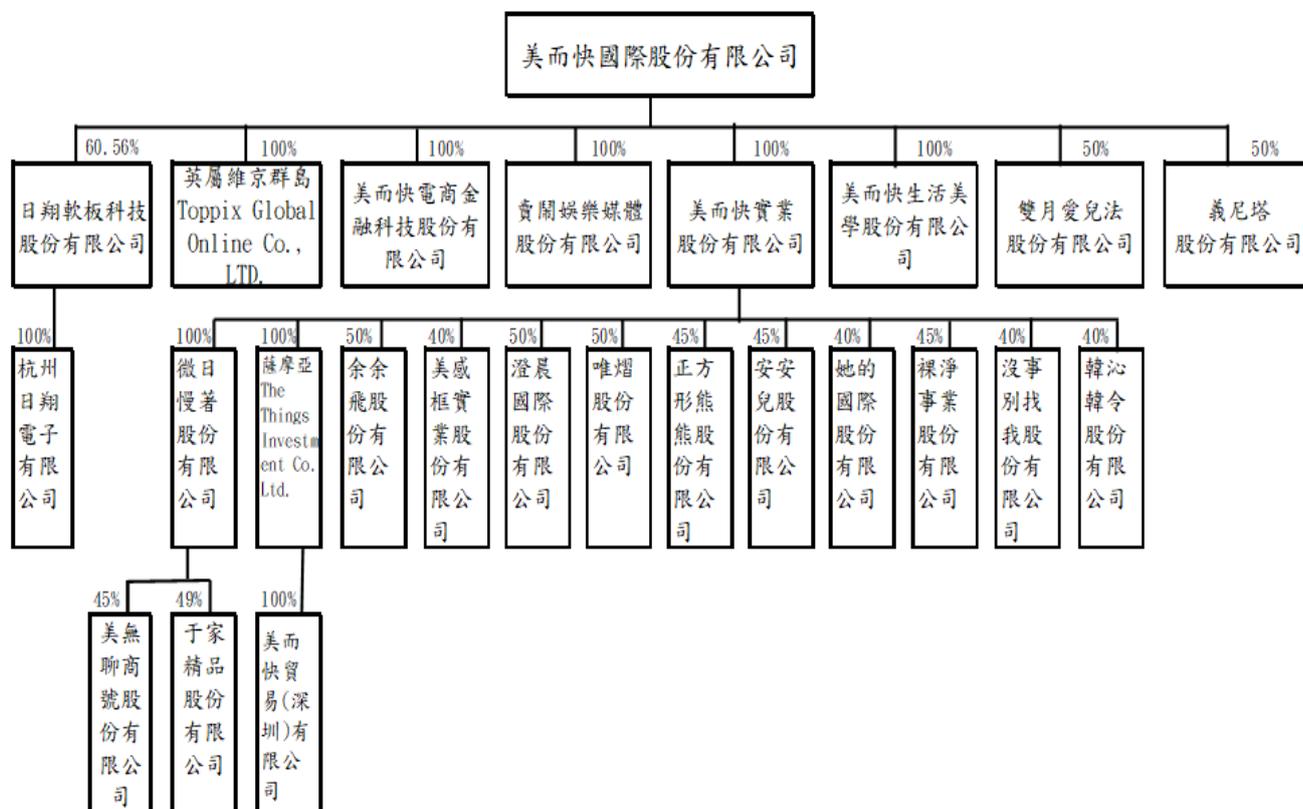
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(四)其他重要事項：無。

三、公司組織

(一)關係企業圖：

1. 關係企業組織圖(112年03月31日)



2. 各關係企業間之關係、相互持股比例、股份及實際投資金額

112年03月31日；單位：新台幣仟元、外幣仟元

企業名稱	與本公司之關係	本公司持有關係企業股份			關係企業持有本公司股份		
		股份(千股)	比例%	實際投資金額	股份(股)	比例%	金額
日翔軟板科技股份有限公司	子公司	7,437	60.56%	118,756	0	0	0
杭州日翔電子有限公司 (註1)	孫公司	-	100%	21,401	0	0	0
英屬維京群島 Toppix Global Online Co., LTD.	子公司	32	100%	82,200	0	0	0
美而快電商金融科技股份有限公司	子公司	4,000	100%	40,000	0	0	0
賣關娛樂媒體股份有限公司	子公司	1,000	100%	10,000	0	0	0
美而快生活美學股份有限公司	子公司	5,000	100%	50,000	0	0	0
雙月愛兒法股份有限公司	子公司	250	50%	2,500	0	0	0
義尼塔股份有限公司	子公司	500	50%	5,000	0	0	0
美而快實業股份有限公司	子公司	20,000	100%	446,190	0	0	0

微日慢著股份有限公司	孫公司	10,092	100%	102,779	0	0	0
于家精品股份有限公司	採權益法之 被投資公司	490	49%	4,900	0	0	0
美無聊商號股份有限公司	採權益法之 被投資公司	135	45%	1,350	0	0	0
薩摩亞 The Things Investment Co. Ltd.	孫公司	90	100%	2,940	0	0	0
美而快貿易(深圳)有限公司 (註2)	曾孫公司	-	100%	2,639	0	0	0
余余飛股份有限公司	孫公司	1,800	50%	14,000	0	0	0
美感框實業股份有限公司	採權益法之 被投資公司	800	40%	14,400	0	0	0
澄晨國際股份有限公司	孫公司	250	50%	8,000	0	0	0
唯熠股份有限公司	孫公司	240	50%	7,800	0	0	0
正方形熊熊股份有限公司	採權益法之 被投資公司	225	45%	3,690	0	0	0
安安兒股份有限公司	採權益法之 被投資公司	1192.5	45%	450	0	0	0
她的國際股份有限公司	採權益法之 被投資公司	50	40%	505	0	0	0
裸淨事業股份有限公司	採權益法之 被投資公司	90	45%	900	0	0	0
沒事別找我股份有限公司	採權益法之 被投資公司	120	40%	1,200	0	0	0
韓沁韓令股份有限公司	採權益法之 被投資公司	40	40%	400	0	0	0

註1：有限公司無股數，該公司資本額為美元750仟元。

註2：有限公司無股數，該公司資本額為美元85仟元。

(二)董事及監察人：

1.董事及監察人資料：

112年03月31日；單位：股

職稱 (註1)	國籍 或註冊地	姓名	性別 年齡	初次 選任 日期	任期	選任 日期	選任時 持有股份		現在 持有股數		利用他人名 義持有股份		配偶及未成 年子女現在 持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職 務	具配偶或二親等以 內關係之其他主 管、董事或監察人		
							股數	持股比 率	股數	持股比 率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			股數	持股 比率	職稱
董事長	中華民國	廖承豪 (註1)	男 36 ~ 40 歲	107. 06.22	3年	110. 07.16	5,000,000	14.30%	5,727,000	14.24%	0	0.00%	10,000	0.03%	學歷： 國中 經歷： 美而快國際(股)董 事長 美而快實業(股)董 事長	美而快國際(股)公司董事長 美而快實業(股)公司董事長 美而快生活美學(股)公司董事長 美而快電商金融科技(股)公司董 事長、三美投資(股)公司董事長 羊咩咩投資(股)公司董事長 錦揚戶外休閒有限公司負責人之 法人代表公司董事長 藤美資本管理(股)公司董事長 賣鬧娛樂媒體(股)公司董事長 上海羊咩咩服飾貿易有限公司董 事 美而快生醫刻記(股)公司董事長	無	無	無
董事	中華民國	劉嘉誠	男 41 ~ 45 歲	107. 06.22	3年	110. 07.16	472,000	1.35%	542,800	1.35%	0	0.00%	0	0.00%	學歷： International Wentworth Academy College Business Management 經歷： 中友百貨(股)董事	中友百貨(股)公司總經理 益彰(股)公司董事長 中賓停車場(股)公司董事 友新開發(股)公司監察人 共好莊園有限公司董事長 誠哲(股)公司董事長 台灣海記(股)公司董事長 藤美資本管理(股)公司董事 美而快國際(股)公司董事	無	無	無

董事	中華民國	藤美資本管理顧問(股)公司 代表人：王朝正	男 36~40歲	110.07.16	3年	110.07.16	10,869,000	31.08%	12,153,000	30.22%	0	0.00%	0	0.00%	學歷： 台北大學會計研究所 政治大學法律科際整合研究所 經歷： 勤業眾信聯合會計師事務所 普華商務法律事務所 友銓電子(股)公司董事	眾勤法律事務所執業律師 耘勤聯合會計師事務所執業會計師 金門縣商業會法律顧問 美而快電商金融科技(股)公司監察人 圓圈圈文創美學(股)公司董事 美而快國際(股)公司董事	無	無	無
董事	中華民國	林郁萍	女 36~40歲	110.07.06	3年	110.07.16	449,735	1.29%	376,395	0.94%	0	0.00%	9,200	0.03%	學歷： 中國科技大學會計系 經歷： 安貞聯合會計師事務所 興富發建設(股)公司 會計高專 美而快實業(股)公司 財務副理	美而快實業(股)公司特助、會計主管 微日慢著(股)公司監察人	無	無	無
獨立董事	中華民國	蕭珍琪	男 61~65歲	108.06.28	3年	110.07.16	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	學歷： 逢甲大學 EMBA 高階班碩士 經歷： 資誠聯合會計師事務所合會計師 台中市會計師公會理事長	弘裕企業(股)公司獨立董事 宏遠證券(股)公司獨立董事 耀億工業(股)公司獨立董事 湯石照明科技(股)公司董事 華鉅實業(股)公司董事 永進機械工業(股)公司監察人 若樸建設開發(股)公司監察人	無	無	無
獨立董事	中華民國	謝進益	男 41~45歲	108.06.28	3年	110.07.16	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	學歷： 國立政治大學法律研究所 碩士 經歷： 見龍和橋集團法務長 中華民國仲裁協會仲裁人 地球教育基金會董事	日恒國際法律事務所主持律師 美而快國際(股)公司獨立董事 永利聯合股份有限公司獨立董事 東莞新長橋塑料有限公司董事 天津新龍橋塑料有限公司監事 寧波新龍橋塑料有限公司董事 清華大學科技法律研究所兼任 助理教授	無	無	無

獨立董事	中華民國	鐘靜如	女 46 ~ 50 歲	108. 08.23	3年	110. 07.16	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	學歷： 政治大學新聞系學士(副 修英語輔系) 經歷： 英美菸草公司台灣分公司 公共事務經理 諾華藥廠台灣分公司公共 事務經理 新聞從業人員	85度C行銷公關副總 美而快國際(股)公司獨立董事 帝寶工業股份有限公司獨立董事	無	無	無
------	------	-----	-------------------------	---------------	----	---------------	---	-------	---	-------	---	-------	---	-------	---	--	---	---	---

(2)法人股東之主要股東：

法人股東名稱	法人股東之主要股東	
	股東名稱	持股比率
藤美資本管理顧問(股)公司	林郁萍	26.2%
	陳姿均	12.4%
	劉嘉誠	10.2%
	蕭哲文	10.2%
	王俊凱	10.2%
	楊碧甄	10.2%

(3)主要股東為法人者其主要股東：不適用。

(4)董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

姓名	條件 專業資格與經驗 (註一、二)	獨立性情形	兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
廖承豪	電子商務相關產業經驗 服飾相關產業經驗 行銷及經營策略		0
劉嘉誠	百貨零售相關產業經驗 不動產開發建設相關產業經驗 行銷及經營策略		0
王朝正	執業律師，法律相關經驗		0
林郁萍	會計師事務所經驗 電子商務零售業財務管理經驗 財務會計與策略管理		0
獨立董事 蕭珍琪	會計師 會計師事務所經驗 財務會計與策略管理	符合獨立性 (註三)	3
獨立董事 謝進益	執業律師 法律相關經驗	符合獨立性 (註三)	1
獨立董事 鐘靜如	食品零售相關產業經驗 新聞媒體相關產業經驗	符合獨立性 (註三)	1

(5)董事會多元化及獨立性：

A. 董事會多元化：

為強化公司治理並健全董事會結構，本公司董事提名與選任政策，係考量本公司之行業特性、營運型態及長期發展，宜包括但不限於基本條件與價值（性別、年齡及文化等）及專業知識與技能（如法律、會計、產業、財務及行銷等）兩大面向，且兼任公司經理人之董事不宜逾董事席次三分之一

一，就本身運作、營運型態及發展需求擬訂適當之多元化方針，以增進董事會決策效能與公司治理。

本公司現任董事成員多元化落實情形如下：

姓名	國籍	性別	具員工身分	年齡分布				產業經驗				專業能力				
				31~40	41~50	51~60	60以上	零售	百貨	食品	營建	經營管理	行銷策略	財務管理	法律	風險管理
廖承豪	ROC	男	V	V				V	V			V	V			V
劉嘉誠	ROC	男			V				V		V	V				V
王朝正	ROC	男		V											V	V
林郁萍	ROC	女	V	V				V						V		V
蕭珍琪	ROC	男					V							V		V
謝進益	ROC	男			V										V	V
鐘靜如	ROC	女			V			V		V		V	V			V

董事會目前有兩位女性董事，佔董事席次超過 25%。

董事年齡分布在 31 歲至 50 歲之間，符合本公司產業屬於流行時尚電子商務之特性，另一位獨立董事年齡在 60 歲以上，具備會計師資歷及多年財務會計專業，有助於本公司風險管理。

本屆董事會成員中有五位董事續任，包括三席獨立董事，董事會成員對本公司熟悉並利於延續本公司政策之推展。董事會專業領域包含經營決策與管理、財務及法律領域，其中獨立董事具有會計師、律師及產業經驗各一席，以管控本公司之經營風險。在產業經驗方面，本公司董事以零售為主，以符合本公司經營特性，其中一位獨立董事具有零售業之經驗。除具備基本條件與專業知識技能外，透過各功能性委員會的運作，董事們的經驗都能夠在公司治理、環境永續、企業社會責任、法令遵循與人權保障方面的監督與決策上有所貢獻。

B. 董事會獨立性：

本公司董事會全體成員之間無二親等以內親屬關係，董事會由七位具有不同專業背景的董事所組成，本公司董事會兼具獨立性、多元化及專業性。本公司設有獨立董事 3 席，占全體董事比例 43%，為確保獨立董事得以客觀行使職權，避免因久任降低其獨立性，本公司所選任之獨立董事連續任期均未超過 9 年，3 席獨立董事分別跨足法律、金融及業務之專長。3 名獨立董事於提名前及選任後均已簽署符合獨立董事資格條件之相關聲明書，全體獨立董事均符合獨立性資格。

註一：所有董事均未有公司法第 30 條各款情事。董事相關產業經驗請參閱本公開說明書第 14-16 頁。

註二：本公司審計委員會財務專家有蕭珍琪及鐘靜如二位獨立董事。

註三：本公司獨立董事本人、配偶、二親等以內親屬均未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人；獨立董事本人、配偶、二親等以內親屬（或利用他人名義）均未持有公司股份、亦未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人；獨立董事

本人、配偶、二親等以內親屬最近2年均未提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務而取得報酬。

四、資本及股份

(一)股本形成經過：

1.最近五年度及截至公開說明書刊印日止，股本變動情形

單位：新台幣元；股

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數 (仟股)	金額 (仟元)	股數 (仟股)	金額 (仟元)	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
103	-	1,000,000	10,000,000	28,800	288,000		-	-
108	轉換價格 29.10元	1,000,000	10,000,000	31,573	315,730	私募可轉換公司債轉換	-	(註1)
109	10.00元	1,000,000	10,000,000	34,973	349,730	受讓他公司股份發行新股		(註2)
111	10.00元	1,000,000	10,000,000	40,219	402,192	盈餘轉增資發行新股		(註3)

註1：桃園市政府108年10月03日府經登字第10891039020號函。

註2：桃園市政府109年02月15日府經登字第10990745160號函。

註3：台北市政府111年10月12日府產業商字第11153792910號函。

2.最近三年度及截至公開說明書刊印日止私募普通股辦理情形：

本公司目前實收資本額來自私募股份2,773,195股，係由107年8月10日所發行之私募第一次可轉換公司債轉換而來，該次私募可轉債之辦理情形如下：

項目	說明			
私募有價證券種類	無擔保可轉換公司債			
股東會通過日期與數額	股東會通過日期：107年6月22日；額度：於新台幣1.5億元額度內，分三次辦理。			
價格訂定之依據及合理性	以民國107年7月31日為定價日，定價日前1、3或5個營業日之普通股收盤價簡單算數平均數分別為47.95、47.98元及47.93元，擇前一個營業日之收盤價47.93元為基準；另定價日前三十個營業日普通股收盤價簡單算數平均數之價格為48.39元，本次取二基準價格較高者48.39元訂定參考價格，實際私募轉換價格經本次董事會決議，訂為每股新台幣29.1元，為參考價格之60.13%，未低於股東常會決議之最低成數六成，本次訂價業已符合相關規定。			
特定人選擇之方式	依證券交易法第43條之6規定，對特定人進行私募。			
辦理私募之必要理由	考量籌集資金之時效性、可行性及資本市場之不確定性因素，及私募有價證券之轉讓限制，可確保應募人長期合作關係等，故擬採私募方式辦理私募無擔保可轉換公司債。			
價款繳納完成日期	107年08月01日			
應募人資料	私募對象	資格條件	認購金額	與公司關係及參與公司經營情形
	捷美管理顧問股份有限公司	證券交易法第43條之6第1項第2款	80,700,000	無

項目	說明
實際認購價格	每股29.1元
實際認購價格與參考價格差異	實際轉換價格為參考價格48.39元之60.13%訂定之。
辦理私募對股東權益影響	本次私募資金主要係用以支應發展電子商務業務所需資金(包括但不限於轉投資)，期有效增加公司獲利、提升股東權益，有助於公司多角化經營策略，以擴展營運規模、增加公司獲利並進而提升股東權益，故對本公司在業務營運上具正面之效益。
私募資金運用情形及計畫執行進度	本次私募募集資金80,700,000元，已於107年8月執行完畢，全數用以購買電子商務相關事業股權
私募效益顯現情形	為擴大營運經營範疇，創造更高之經營績效，本公司擬朝多角化方式經營，本次私募所取得資金係全數用於支應未來電子商務等新事業發展所需，並於107年第3季全數執行完畢。自107年起，本公司電子商務佔營收比重逐年升高，每股盈餘由107年的2.16元上升至110年之3.11元，每股淨值由107年的12.21元上升至110年的14.88元，本次私募有價證券之資金運用效益應有顯現。
已認購(轉換)之股繳納憑證(債券換股權利證書)、股份、無償配股之股份	無

本次私募普通股業經櫃檯買賣中心111年8月4日證櫃監字第1110008336號函申報生效，並於111年08月11日開始上櫃買賣。

(二)最近股權分散情形：

1.主要股東名單：持股比例達百分之五以上或持股比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例

111年09月27日(111年配股除權基準日)；單位：股

主要股東名稱	持有股數	持股比例
藤美資本管理顧問(股)公司	12,299,250	30.58%
廖承豪	5,727,000	14.24%
捷美管理顧問(股)公司	2,872,924	7.14%
賴煒昌	633,650	1.58%
劉嘉誠	542,800	1.35%
匯豐託管摩根士丹利國際有限公司專戶	502,550	1.25%
林郁萍	457,395	1.14%
王俊傑	326,897	0.81%
黃啟哲	323,150	0.80%
陳春齊	315,100	0.78%

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

(三)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料：

單位：元/股

年度 項目		110 年	111 年	當年度截至 112 年 3 月 31 日	
每股 市價	最 高	153.00	150.50	99.60	
	最 低	29.60	59.40	63.30	
	平 均	92.55	100.29	84.84	
每股 淨值	分 配 前	14.88	17.24	不適用	
	分 配 後	12.94	17.24	不適用	
每股 盈餘	加權平均股 數(仟股)	調整前	34,973	40,219	40,219
		調整後	40.219	40,219	40,219
	每股盈餘	調整前	3.11	4.60	不適用
		調整後	2.70	4.60	不適用
每股 股利	現金股利		0.50	0.70	不適用
	無償配股	盈餘配股	1.50	2.30	不適用
		資本公積配股	0	0	不適用
	累積未付股利		0	0	不適用
投資 報酬 分析	本益比		18.82	21.80	不適用
	本利比		117.04	143.27	不適用
	現金股利殖利率		0.85%	0.70%	不適用

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

註 2：請以年底已發行之股數為準並依據董事會或次年度股東會決議分配之情形填列。

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

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

註 5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 8：每股淨值、每股盈餘應填列截至本公開說明書刊印日止最近一季經會計師查核（核閱）之資料；其餘欄位應填列截至本公開說明書刊印日止之當年度資料。

(四)員工、董事及監察人酬勞

1. 公司章程所載員工酬勞及董事、監察人酬勞之成數或範圍：

本公司應以當年度稅前利益扣除分配員工酬勞及董事酬勞前之利益於保留彌補累積虧損數額後，如尚有餘額應提撥員工酬勞不低於百分之一及董事酬勞不高於百分之二，獨立董事不參與分配。員工酬勞、董事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。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，其條件由董事會訂之。

2. 民國 111 年度估列員工酬勞及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票酬勞之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：

(1) 員工酬勞係以本公司 111 年度稅前利益扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之利

益 1% 提撥，共計提撥新台幣 1,870 千元，擬全部以現金方式發放。

(2) 111 年度不分派董事酬勞，因此當年度提撥董事酬勞為新台幣 0 元。

(3) 年度財務報告通過發佈日後若金額仍有變動，則依會計估計變動原則，於次一年度調整入帳。

3. 董事會通過分派酬勞情形：

本公司於 112 年 3 月 23 日董事會決議通過：

(1) 以現金分派之員工酬勞及董事、監察人酬勞金額：員工酬勞 1,870 千元及董事酬勞 0 元。

(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 111 年無以股票分派員工酬勞，故不適用。

4. 股東會報告分派酬勞情形與結果：

本公司 110 年度員工及董事酬勞分派情形，已於 111 年 3 月 23 日董事會通過；並於 111 年 6 月 15 日股東常會報告。

本公司 111 年度員工及董事酬勞分派情形，已於 112 年 3 月 23 日董事會通過，業已列入 112 年 6 月 16 日股東常會報告事項議程中。

5. 前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際配發情形(包括配發股數、金額及股價)、其與認列員工、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： 無差異情形。

貳、營運概況

一、公司之經營

(一)業務內容

1.業務範圍(含子公司)

(1)所營業務之主要內容

事業體	業務內容
電子商務	(1)布疋、衣著、鞋、帽、傘及服飾品批發、零售業務。
	(2)居家用品、保養品及健康食品批發、零售業務。
	(3)無店面零售業務。
電子製造	(4)多層印刷電路板之製造、加工及買賣業務。
	(5)軟式印刷電路板之製造、加工及買賣業務。
	(6)雙面印刷電路板之製造、加工及買賣業務。
	(7)陶瓷基板之加工及買賣業務。
	(8)金屬表面處理及電鍍加工業務。
	(9)電子零件之製造、設計、加工及買賣業務。
	(10)前各項有關之進出口貿易業務。

(2)營業比重

主要產品營業比重如下：

單位：新台幣仟元

年度	110 年度		111 年度	
	金額	比重%	金額	比重%
電子商務	2,054,044	75.41	2,700,245	85.10
電子製造	669,966	24.59	472,839	14.90
合計	2,724,010	100.00	3,173,084	100.00

(3)公司目前之商品(服務)項目及計劃開發之新商品(服務)

A. 公司目前之商品(服務)

本公司自 107 年第三季收購早澄、Toppix、紀捷及微光等網路服飾公司，正式跨入 B2C 電商市場；109 年完成收購美而快實業股份有限公司 100% 股權，擴大服飾電商版圖，取得垂直整合設計、快速打樣、供應鏈、倉儲物流、網路銷售平台及金流管理之完整服飾電商資源。以『快時尚』電商服飾品牌之成功經驗為基礎，結合電商資源，結合網紅、藝人等粉絲之資源，可快速打造全新商業品牌，發展具有品牌特色之方品，擴大市場占有率，成為品牌孵化器之獨角獸。

110 年跨行業合作，開發生活選物及品牌專屬之商品，拓展生活百貨市場。發展之商品包括居家用品、保養品、清潔用品、保健食品、食品及寵物用品，以自有品牌委託專業廠商 ODM 方式合作，或以本公司之銷售渠道經銷非本公司品牌之商品。

B. 計畫開發之新商品(服務)

- (A)發展多元行銷工具，依商品特性與活動，推動行銷。
- (B)經營網路社群，發展電商事業，增加行銷渠道。
- (C)發展新型態 OMO 商業模式，發展線上線下通路。
- (D)整合集團內所有品牌會員資料與資源，會員消費點數跨品牌消費。

2. 產業概況：

(1) 產業之現況與發展：

A. 總體經濟環境

109 年 COVID-19 疫情重創全球經濟，疫情帶動遠距及數位轉型商機發展，並加速全球供應鏈移轉，但 111 年在變種病毒、俄烏戰爭、高通膨和氣候變遷等因素影響下，全球經濟表現在 111 年並不理想，大多數國家為控制高通膨而實行貨幣政策緊縮，在通膨上升、政策緊縮和金融壓力等負面衝擊令全球經濟前景轉趨黯淡。依據主計總處公布 110 年及 111 年台灣經濟成長率分別為 6.45% 及 2.45%，與全球 111 年經濟成長率 3.4%、亞洲及太平洋地區的經濟成長率 3.5% 相比，111 年台灣經濟成長率偏弱。

經濟成長放緩情勢延續到 2023 年，美歐經濟表現恐陷入零成長，中國經濟雖可望因防控措施放寬而反彈，故國際主要預測機構皆認為 2023 年全球經貿成長速度較 2022 年放緩。根據國際貨幣基金 (IMF) 1 月份世界經濟展望報告，預估 2023 年全球經濟成長率為 2.9%，全球通貨膨脹率預計將從去年的 8.8%，降至今年的 6.6%。

儘管受到全球經濟需求轉弱，嚴重打擊我國外貿表現，加上廠商資本投資亦受到全球景氣疲弱與借貸利率走高而轉趨保守，令民間投資成長力道明顯放緩，所幸政府公建預算規模創新高，加上民間消費力道仍強，又受惠於國內防疫管制措施持續放寬且邊境開放，國人國外消費可望大幅增加，依行政院主計總處 112 年 2 月 22 日發布新聞，預估台灣 112 年經濟成長率為 2.12%。

在內需方面，隨著防疫管制措施持續放寬，加以國境開放，近期出入境人數均創疫情以來新高紀錄，顯示疫情影響已明顯淡化，跨境旅遊將逐漸回復至疫情前水準，將為零售業與餐旅服務業帶來更大的復甦空間，且政府普發現金 6000 元，均有助於帶動民間消費成長，故台灣 112 年經濟成長以民間消費為主要支撐，故預測 112 年民間消費成長率為 5.95%，較 111 年第四季 3.24% 強勁。

B. 產業之現況及發展

在疫情長時間衝擊與催化下，零售面臨轉型。國內兩波疫情降低民眾外出消費及非民生必需品購物需求，致百貨公司、布疋及服飾品業、家用器具及用品業、其他綜合商品零售業等受衝擊最大。疫情改變消費模式，電子商務反而成為受惠者，疫情促使消費管道由實體店面轉向線上採買，零接觸商機爆發，帶動電子購物業高速成長，占零售業比重快速上升。

實體通路業者加速數位轉型：實體店經營為主的零售業者，紛紛積極建構網路購物服務平台。依據經濟部統計處統計資料，111年整體零售業成長7.43%，其中網路銷售成長10.95%，網路銷售額成長幅度大於整體銷售額，網路銷售佔比提升到11.5%。

隨疫情降溫及旅遊與社交解禁，111年服飾零售業成長18.82%，其中網路銷售額成長達22.22%，消費者透過網路購買服飾之比重逐年增加；家用器具及用品透過網路零售之成長率達31.17%，足見疫情期間改變消費者購物習慣，網路購物快速成長。目前服飾及家用商品之網路銷售佔零售業市場比率仍未達10%，因此網路零售仍有大幅成長空間。

a. 零售業營業額統計									單位：億元；%	
年度	整體零售業		布疋及服飾品零售業		家用器具及用品零售業		綜合商品零售業		營業額	成長率
	營業額	成長率	營業額	成長率	營業額	成長率	營業額	成長率		
109年度	38,597	0.19%	2,880	1.59%	1,795	-8.56%	12,921	1.53%		
110年度	39,855	3.26%	2,941	2.09%	1,824	1.64%	13,026	0.81%		
111年度	42,815	7.43%	3,494	18.82%	1,970	8.00%	14,042	7.81%		

b. 零售業網路銷售額									單位：億元；%	
年度	整體零售業		布疋及服飾品零售業		家用器具及用品零售業		綜合商品零售業		營業額	成長率
	營業額	成長率	營業額	成長率	營業額	成長率	營業額	成長率		
109年度	3,639	26.68%	143	17.11%	55	19.57%	194	68.70%		
110年度	4,443	22.09%	170	18.32%	77	40.00%	288	48.45%		
111年度	4,930	10.95%	207	22.22%	101	31.17%	341	18.40%		

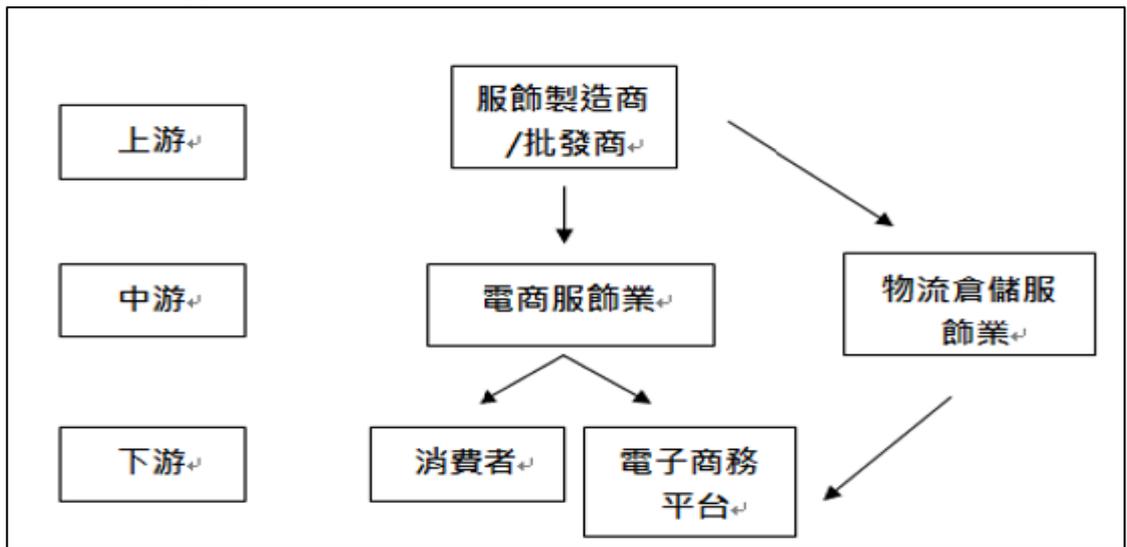
c. 零售業網路銷售佔比										單位：億元；%		
年度	布疋及服飾品零售業			家用器具及用品零售業			綜合商品零售業			零售業	網路銷售	電商佔比
	零售業	網路銷售	電商佔比	零售業	網路銷售	電商佔比	零售業	網路銷售	電商佔比			
109年	2,880	143	4.97%	1,795	55	3.06%	12,921	194	1.50%			
110年	2,941	170	5.78%	1,824	77	4.22%	13,026	288	2.21%			
111年	3,494	207	5.92%	1,970	101	5.13%	14,042	341	2.43%			
111年成長率	18.82%	22.22%		8.00%	31.17%		7.81%	18.40%				

資料來源：經濟部統計處

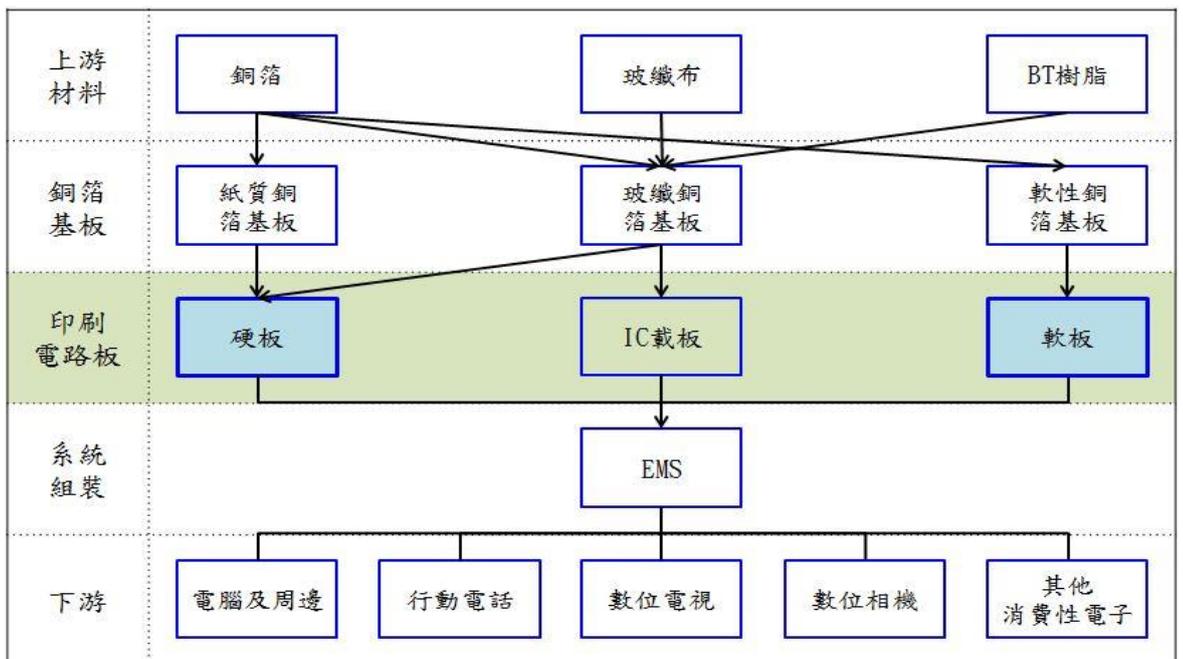
展望未來電子商務之發展，國內消費者網路購物之比率持續提升，每年網購消費總額呈上漲趨勢。根據經濟部統計處資料顯示，109年至110年疫情嚴峻期間，零售業網路銷售額年長2成以上，111年疫情降溫，零售業網路銷售額達新台幣4,930億，年增長率10.95%，高於整體零售市場營業額成長率，再加上電商平台及工具增加、零售業者積極發展網路購物、支付工具多元化，在疫情催化下，推升網路購物銷售額及市場規模，有利於本公司之發展。

(2) 產業上、中、下游之關聯性：

A. 網路服飾銷售：



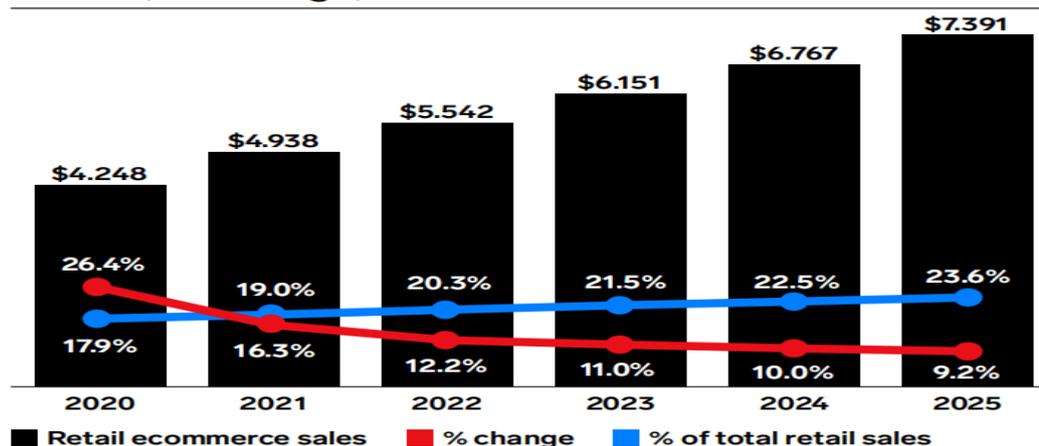
B. 印刷電路板產業：



(3)產品之各種發展趨勢：

依據 eMarketer 的分析，2022 年，全球電子商務銷售額預計將首次突破 5 兆美元佔整體零售總額 1/5，2025 年，預計這數字將突破 7 兆美元。疫情為全球經濟來不確定性，但電商市場卻因此迎來高速成長期。預計 2022 年，全球電商銷售額的增幅達 12.2%，佔整體零售市場比重達 20.3%，相較於台灣電商銷售額佔零售市場仍未達 10%，因此國內電商市場仍具有高成長之空間。

Retail Ecommerce Sales Worldwide, 2020-2025
trillions, % change, and % of total retail sales



Note: includes products or services ordered using the internet via any device, regardless of the method of payment or fulfillment; excludes travel and event tickets, payments such as bill pay, taxes or money transfers, food services and drinking place sales, gambling and other vice good sales

Source: eMarketer, Jan 2022

272408

eMarketer | InsiderIntelligence.com

在過去兩年疫情的肆虐下，電商產業以驚人的速度在持續成長。然而 2022 年起，各國為了復舒經濟，紛紛打開國門及取消口罩及服務業的相關禁令與規定，逐漸恢復以往可以在實體店購物的日子，但數位電商營收會持續成長。根據國際貿易管理局 International Trade Administration (ITA) 對於 B2C 的電商營收預測推斷，電子商務市場的營收會持續成長，並且在 2024 年全球電商市場的營收有機會成長到 22%。

隨著對便利性和消費者需求不斷變化的需求不斷增長，未來電子商務發展持續演變，發展趨勢包括：

A. 社交商務：

根據 Smartinsights 的數據，全球有 47.6 億人積極使用社交媒體平台，使這些平台成為電子商務的廣闊市場。社交媒體改變了我們的購買習慣，得益於大多數社交媒體平台上提供的店內功能，消費者現在可以購買自己喜歡的商品。此外，網絡用戶在社交媒體上花費的時間越來越多，Facebook、Twitter、TikTok 和 Instagram 等社交媒體平台是獲取最新訊息的首選網站，有些社交媒體甚至帶有一個新的購物廣告功能，允許用戶直接從應用程序中銷售產品，利用社交媒體的力量可以更輕鬆、更有效地與目標受眾建立聯繫，讓行銷官網輕鬆地帶來自然流量。

B. 視覺行銷成為主流：

許多電子商務購物者普遍擔心的是購買他們無法進行身體互動的產品。這就是視頻購物發揮作用的地方。視頻內容是吸引客戶的絕佳方式，讓他們了解他們應該期待什麼，因此視頻選購將成為電商核心營銷工具之一。根據 Statista 的報告，全球約有 4.1B 的人口消費視頻內容。購物娛樂化及直播帶貨是現在最受歡迎的方式之一，電商利用 FB 直播、IG 及動態影片，都是吸引消費者目光的好方法。

C. 線上消費多元化：

數位消費隨著疫情成為一種直覺性的新消費習慣，電子商務不再僅限於 B2C (Business To Customer)，新興的電商模式如 C2C (Customer To Customer)、O2O (Online To Offline) 及 OMO (Online Merge Offline) 也一一崛起，目的都在追求以消費者為導向的服務。因此，「深度零售 (Deep Retail)」就成為核心價值。

D. 全通路 (Omni Channel Retailing) 銷售模式興起：

Sprout Social 數據顯示，有 84.9% 的消費者，在看到商品多次後才會購買；為了替消費者打造更完整的購物體驗、讓消費者建立品牌熟悉感，許多電商將商品投放到網站、實體店、社交媒體、手機及 App 等平台銷售，而且各通路間會員資料、購物行為、累積點數等也做到即時整合，電商就能精準掌握消費者行為，來制定更具專屬性的行銷策略。預測趨勢公司 Perzonalizatio 表示，平均每增加一個通路，電商收入就會增加 38%；McKinsey 調查部門和哈佛商業評論出具的調查也顯示，當消費者使用管道愈多，總消費金額愈高，電商在決定銷售管道時，也需要考量商品屬性及各客群等客觀因素，做出最有利的判斷。

E. 活用 AI 來加分：

根據 IMRG & Hive 的研究，有 4 分之 3 的電子商務時尚品牌，將在未來兩年內投資 AI，阿里巴巴更已經花了 150 億美元研發，企圖拿下領導者的地位，AI 能夠讓消費者找到喜歡和想要的商品，如 Mavi.com 使用的 AI 軟件，就能在每個產品頁面下方顯示「您可能也喜歡…」的部分。而透過從客戶點閱習慣、關注焦點而收集到的數據，能讓電商分析產品頁面的訪問次數、email 開啟率來預測消費者是否有購買特定產品的跡象，甚至可以分析對商品的喜好程度，篩選出具吸引力的組合及優惠，讓消費者「心動不如馬上行為」。

F. 元宇宙當道：

增強現實和虛擬現實 (AR/VR)，透過展示產品在現實生活中的樣子，也讓消費者更有信心做出購買的決定。「沉浸式體驗」的行銷方式，也是讓消費者買單的利器。

G. 新的支付方式：

電子商務業務的限制之一是支付網關。由於繁瑣的結帳流程和傳統支付方式的限制，許多購物者放棄了購物車。美國 2018 年的一項調查顯示，如果結帳流程複雜且支付選項有限，87%的受訪者會放棄購物車。因此網上購物出現了戲劇性的轉變，支付工具從單純使用信用卡發展到消費者通過 Apple Pay、支付寶、Google Pay 和 PayPal 等移動錢包支付訂單。

(4) 競爭情形

請參詳本公開說明書第 33~36 頁『競爭利基』分析。

3. 技術及研發概況：

(1) 技術層次及研究發展：

A. 最近年度及截至本公開說明書刊印日止投入之研究發展費用：

年度	研發支出金額 (新台幣仟元)
110 年	25,262
111 年	28,914

上述之研發費用係以電子製造事業群發展新生產技術及製程改善之投入費用。電商事業群投入新商品開發、新網路行銷系統之開發費用列入管理費用中。

B. 開發成功之技術或產品

(A) 電商銷售系統開發為電子商務發展重要技術，本公司自行發展多元電商交易平台，包括商品陳列型態、訂單管理、結帳系統、物流系統串接、金流系統串接及會計帳務串接等，以提高交易資訊之準確性與效率。

開發多元電商平台，提供多元商品及多元網路社群的行銷工具，多元銷售渠道提升品牌及產品之曝光度與行銷效能。

開發後支付(BNPL)系統，提供給消費者多元結帳付款模式，以 APP 行動支付概念發展 APP 一站式生活圈，提高各品牌曝光度及會員多元選擇，增加客單價及營業額。

(B) 電子製造係以專業軟性印刷電路板之生產為主，並依客戶所需規格進行製造，整體而言，本公司軟板之技術層次如下：

區分	目前具備最高的量 產技術能力	目前最常使用的量 產技術層次	主要終端應用類別 (TP/LCM/LB)	
軟板線寬/ 間距	內層	1.6/1.6mil(1/3oz)	2/2mil(1/3oz)	C-MOS
	外層	2.4/2.8mil(1/3oz)	2.4/2.8mil(1/3oz)	C-MOS
	單面版	1.6/1.6mil(1/3oz)	2/2mil(1/3oz)	TP/LCM

	雙面版	1.6mil/1.6mil (1/3 oz ED)	2mil/2mil (1/3 oz)	TP
被動元件最小原件尺寸		01005	0201	TP
連結器最小跨距(SMT)		0.3mm	0.3mm	C-MOS
多層板之層數		4層	4層	C-MOS

(2)研究發展人員與其學經歷：

單位：人次

年度／學歷	108 年底	109 年底	110 年底	111 年底
博士				
碩士				
大學、大專	27	28	27	26
高中職以下	3	3	3	3
合計	30	31	30	29

(3)最近五年度每年投入之研發費用：

單位：新台幣仟元

項 目	107 年度	108 年度	109 年度	110 年度	111 年度	112 年截至 3 月 31 日止
研發費用	25,354	24,472	25,892	25,262	28,914	
電子事業群營業收入淨額	853,054	728,100	710,550	669,966	472,839	
占營業收入淨額之比例	2.97%	3.36%	3.64%	3.77%	6.11%	

本公司研發費用係以電子製造事業群發展新生產技術及製程改善之投入費用，研發費用佔該事業群比率逐年增加。

電商事業群投入新商品開發、新網路行銷系統之開發費用列入管理費用中。本公司近三年來轉型積極投入電商事業，電商營業收入快速增加，至 111 年度電商營業收入比重已達 85%。

(4)最近五年度開發成功之技術或產品

- A.一頁式銷售網頁及結帳系統。
- B.Fasney 後支付 APP 及 BNPL 管理系統。
- C.線上加盟分析制度與系統。
- D.Ur 葉黃素、喚醒一刻解酒液、Ur 益生菌。
- E.雷射鑽孔製程開發完成。

- F.產品薄化所需製程技術開發完成。
- G.微細線路(線寬間距 40um/40um)技術開發完成。
- H.小型化軟性電路板測試治具開發。
- I.工業用高信賴性軟性電路板。
- J.可攜式運動用感測模組之軟性電路板。

4. 長、短期業務發展計劃

(1)網路服飾銷售業：

A. 短期

(A)商業服飾品牌：

- a. 擴大媒體影響力，從數位媒體結合傳統媒體，增大媒體影響的深度及廣度。
- b. 深耕會員經營，建立 CDP 與 CRM 系統，劃分客戶群、客戶個性化，重新定位廣告與商品推薦，提高客戶價值。
- c. 推出跨集團品牌可使用點數，讓客戶有更好的點數體驗。
- d. 擴大與其他網紅聯名活動，帶來新客與影響力。

(B)網紅品牌：

- a. 隨著網紅品牌的成熟，擴大網紅影響力，從過去數位社群結合傳統媒體，增大媒體影響的深度及廣度。
- b. 協助成熟的網紅品牌推動國際化的跨境電商。
- c. 推動網紅與其他品牌聯名活動，帶來新客與擴大影響力。

(C)直播電商：

- a. 發展供應鏈，讓直播帶貨商品更多元，滿足消費者的多元需求。
- b. 與直播平台深入合作，提高效益，增進收益。
- c. 增加直播帶貨的其他社群工具，提升流量及收益。

B. 中長期

- (A) 結合時尚、美食、娛樂及生活的小型複合式場域，以美學為核心，結合不同屬性的品牌，打造質感生活空間，提供客戶購物、休閒與用餐等多方面向的消費體驗。
- (B)根據會員消費數據，透過直播、社群、廣告與數位工具，精準導流會員至線下體驗與消費。
- (C)透過社群工具及點數激勵，將線下客戶導流回線上購物，創造線上線下循環經濟。

(2)印刷電路板產業：

A. 短期

- (A)開發利基型產品應用市場，提高獲利率
- (B)位市場策略並整合內部資源提高對客戶端對應與服務能力。
- (C)提升製程良率，降低生產成本。強化管理效率，提升準交率。

B. 中長期

- (A)開拓海外市場，成為世界知名品牌供應商。
- (B)培養專業行銷人才，對應世界級客戶。
- (C)開發高階板與軟硬複合板，導入高毛利產品。

(二)市場及產銷概況

1.市場分析

(1)主要商品之銷售地區：

單位：新台幣仟元；%

銷售地區	年度	108 年度		109 年度		110 年度		111 年度	
		金額	比重(%)	金額	比重(%)	金額	比重(%)	金額	比重(%)
內銷		880,941	64.48	1,565,199	75.36	2,226,915	81.75	2,839,704	89.49
外銷	亞洲	482,391	35.31	505,655	24.34	485,578	17.83	319,438	10.07
	其他	2,815	0.21	6,234	0.30	11,517	0.42	13,942	0.44
	小計	485,206	35.52	511,889	24.64	497,095	18.25	333,380	10.51
合計		1,366,147	100.00	2,077,088	100.00	2,724,010	100.00	3,173,084	100.00

(2)市場占有率及市場未來之供需狀況與成長性：

單位：新台幣百萬元

項目年度	110 年	111 年
國內布疋及服飾零售業網路銷售總值	16,956	20,724
美而快服飾銷售總值	1,551	1,673
美而快市場佔有率	9.15%	8.07%

項目年度	110 年	111 年
台商兩岸印刷電路板銷售總值	817,800	903,300
美而快印刷電路板銷售總值	670	473
美而快市場佔有率	0.08%	0.05%

109 年全球受 Covid-19 疫情影響至今已逾三年，再加上俄烏戰爭及通貨膨

脹之影響，國際預測機構普遍對 112 年景氣仍保持悲觀，然而電商卻因疫情改變消費習慣而呈現蓬勃發展趨勢，請參詳本本公開說明書第 24 頁『產業概況』之分析。

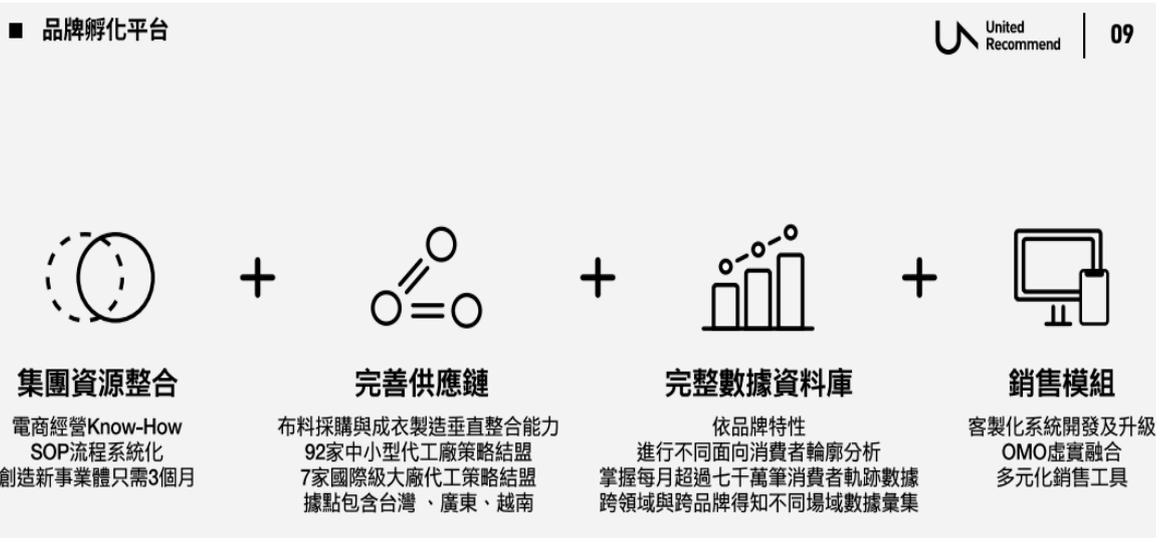
本公司於 107 年起積極併購或轉投資服飾電商品牌，藉以跨入 B2C 電商市場。在疫情肆虐下，全球及國內電商市場均呈現大幅成長，而在網路發達與使用率普及、電商經營門檻低及疫情時間拉長狀態下，消費習慣開始轉變，促成網路經濟蓬勃發展。

近年來，由於網路用戶的快速增長，台灣服裝行業的電子商務市場規模呈現快速增長的態勢。由於網路銷售管道成本較低，透過網路銷售相同定位的產品往往能夠具有一定的價格優勢；此外，網路銷售往往還能夠為消費者提供全天候的便捷購物方式以及全面透明的商品比價資訊等購物便利。

網路購物走入網路社群，多元化社群工具提供動態及視覺行銷之效果，結合全通路的銷售模式，降低從事電商的門檻，使得網紅經濟快速成長與不斷的轉型，刺激消費力，而後疫情時代改變消費習慣，使年長者也開始使用網路購物，成為未來電商發展重要的消費族群。

(3) 競爭利基

本公司以品牌孵化平台為經營策略，網紅經濟及流量變現為企業發展之核心價值，創造本公司的競爭力。以多年電子商務、服飾設計及開發為根基，能快速創造全新品牌，在網紅發展的浪潮上創造網紅個人商業品牌，創造流量變現的經濟價值。以服飾產業為根基，發展跨產業之零售商品市場，大幅提升成功率並降低經營風險。





A. 擁有完整之服飾供應鏈：

本公司於 109 年取得美而快實業股份有限公司 100% 股權，擁有服飾從設計、打樣到生產完整之供應鏈。

B. 具備完整之電子商務交易平台與技術：

自行開發電子商務平台，隨時因應市場變化而發展新的網路行銷工具或行銷活動，網路交易平台與金物流後台資源整合，加速交易資訊之處理與收款。

C. 投資興建物流園區：

蘇澳物流園區於 109 年正式啟用，加速商品出貨，提升物流服務。

設立研發中心，將流行服飾從設計、剪裁、式樣、拍攝及展示為一體，加速產品開發速度與提升產品品質。

D. 服飾電商垂直整合經驗：

以美而快實業股份有限公司多年服飾電商經營之成功經驗，可與網紅等名人合作，快速成立全新的商業品牌。

E. 提供消費者多種服飾風格及品牌選擇：

本公司自 107 年起陸續收購網路高知名度品牌，如：Mercci22、Miyuki、PAZZO 及 MEIER.Q 等，109 年子公司美而快實業股份有限公司陸續投資 YuYu Active、Mouggan、WEAR to EAT、Chenn Chenn 及 An, Q 等多個網紅服飾品牌，110 年與藝人合作創建 Whatever、Anniversary 等品牌，各品牌均具有獨特之風格及會員，提供消費者多元選擇。

F. 擁有龐大之會員：

擁有多個商業品牌，紛絲總數達 1,268 萬。

G. 發展多元網路銷售工具，應用於不同網路社群及商品之銷售。

商品品項：服飾 | 食品 | 彩妝品 | 保養品 | 保健食品 | 寵物食品與用品 | 生活用品

		銷售工具							
		網站	Facebook	Instagram	Youtube	一頁式	直播	線上加盟	電商直銷
商業品牌 + 網紅品牌	商業品牌	√	√	√			√		
	商業品牌	√	√	√			√		
	商業品牌	√	√		√	√	√		
	網紅品牌	√		√		√			
	網紅品牌	√	√				√		
	網紅品牌	√	√	√		√			
	網紅品牌	√			√		√		
	網紅品牌	√		√		√			
	網紅品牌	√	√		√	√		√	
	網紅品牌	√	√					√	
	網紅品牌	√		√			√		√

H. 聚焦且專注於網路電商之經營，開發多元網路社群之商機。



I. 發展支付工具，整合購物及付款一站式 App，提供購物及結帳之便捷性：

發展 fasney 後支付 App 平台，提供消費者從品牌購物、結帳、融資及付款之方便性，打造一站式生活圈。

J. 發展線上加盟分銷系統：

分銷是市場營銷組合的策略，將製造商(或批發商)與零售商進行整合進行專業分工，在相同的銷售策略、行銷企劃與活動、銷售工具及統一價格下進行銷售及利潤分配。結合本公司多年網路行銷之經驗、技術與資源，開發、分銷系統，提供給零售商便捷的線上交易平台及後勤物流與金流服務，而發展出線上加盟的工具與制度。

K. 發展新型態 OMO 通路平台：

結合時尚、美食、娛樂及生活的小型複合式場域，以美學為核心，結合不同屬性的品牌，打造質感生活空間，提供客戶購物、休閒與用餐等多方面向的消費體驗。

L. 從過去發展網紅品牌，發展網美經濟電商平台：

打造網紅經濟電商平台，整合具美學時尚特質的多元商品，並提供全方位電

商行銷功能的工具，結合全民網紅的趨勢與流量匯整，創造全民網紅經濟電商平台。

(4)發展遠景之有利、不利因素與因應對策：

A.有利因素

(A)網路日漸便利，網購族群日益成長，銷售商機無限。

(B)消費者品牌意識的增強和消費觀念的轉變帶動服裝品牌運營商的發展。

(C)紡織服裝產業鏈完整且產能充足。

B.不利因素與因應對策

不利因素：

(A)印刷電路板產業：

a.印刷電路板屬高污染行業，污染防治成本高。

b.國內同業紛紛至大陸設廠及擴充產能，造成同業之間削價競爭。

c.基材與銅原料價格不穩定，導致成本提高，獲利下降。

d.系統廠多在大陸設立組裝線，因此交貨多在大陸，造成運費成本提高。

因應對策：

a.持續加強環保工作，積極導入 ISO14064，響應全球節能減碳的環保意識。

b.加速利基型產品，如軟硬複合板與軟板的研發與導入，提高公司競爭力，以確保營收成長與獲利。

c.處份電子事業處股權，將公司資源集中於高效益之電商事業。

(B)電子商務：

a.隨著國人消費升級以及經濟全球化發展，時尚品牌不斷湧現，電子商務競爭對手日益增加。

b.網路服飾同業折扣戰、降低產品毛利。

c.難以保持品牌價值與影響力。

因應對策：

a.為維持品牌價值與影響力，將持續強化商品定位、提高商品品質，拉升顧客回流率。

b.透過集團相互資源整合、降低成本；利用自有物流資源，減少物流成本。

c.多品牌多風格，提供消費者多選擇。

d.發展新型網路行銷工具，吸引消費者關注。

e.發展 OMO 虛實整合，滿足消費者的需求。

2.公司主要產品及服務項目說明及其重要用途或功能：

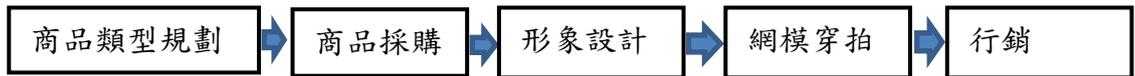
(1)電子商務：

A. 主要產品之重要用途

- (A)服飾商品：流行時尚之服裝及飾品，包括平織、針織、牛仔等四季服飾之開發設計與零售。
- (B)生活選物：個人及家庭用品，包括保養品、化妝品、潔淨用品及保健食品等。

B. 產製過程：

(A)電子商務業：



- (B)服飾商品：由各品牌自行設計，委託專業廠商生產，自行拍攝及規格表，於官網或實體通路銷售。

(C)生活選物：

- a. 自有品牌：與專業廠商共同開發新商品，以 ODM 模式由廠商代工生產，以本公司品牌銷售。
- b. 非自有品牌：自市場取得優質商品與貨源，以本公司或合作的網紅或直播主，透過本公司開發之銷售工具行銷。

C. 主要原料之供應狀況：

本公司以服飾商品為主，目前在台灣、大陸及越南等地區多家服飾廠長期配合生產，本公司商品設計後交由合格供應商打樣確認後投產，商品設計以目前市場現貨布料為主，故在交期、價格、數量及售後服務方面相對具有採購上之優勢。整體而言，主要原物料供應商與本公司合作多年，品質優良、交期穩定，供應情形良好，故商品取得不虞匱乏。

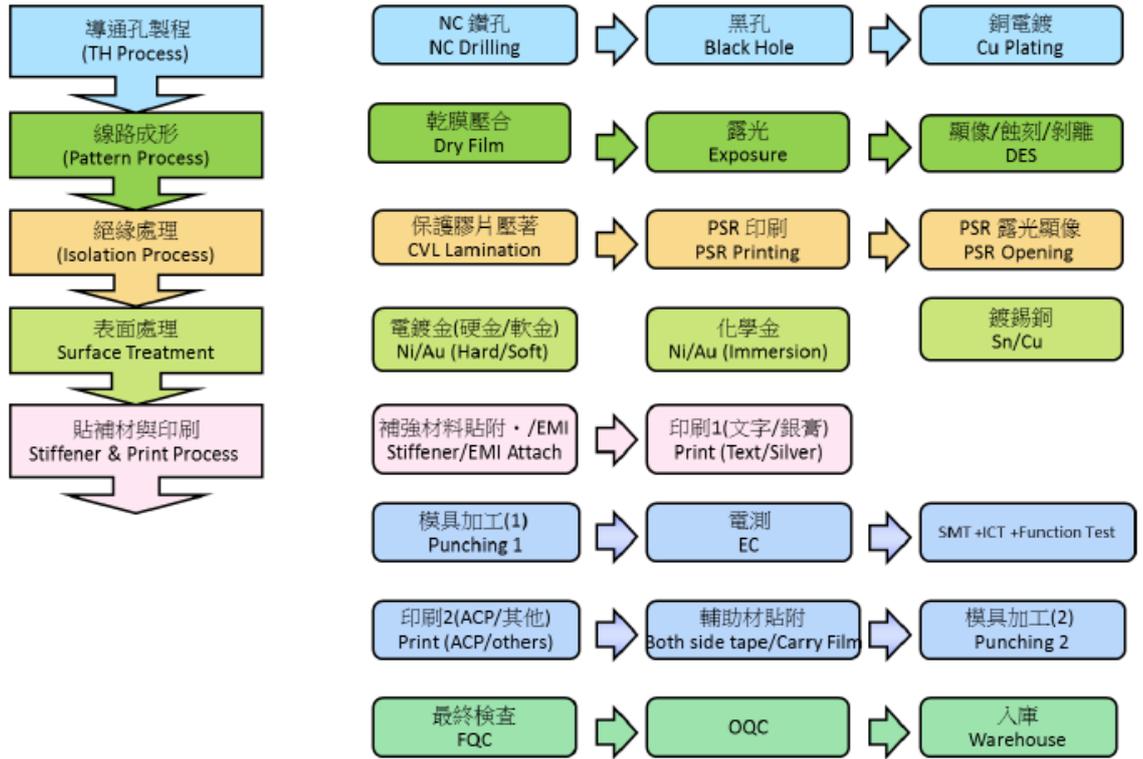
因應全球疫情影響，本公司積極分散貨源，降低對單一地區之供應依賴及風險。

(2)印刷電路板產業：

A. 主要產品之重要用途：

以雙層軟式電路板、多層印刷電路板為主，產品主要用於包含平板電腦、智慧型手機、LCD 顯示模組、液晶顯示器、個人電腦及週邊設備、筆記型電腦、投影機、電信器材、汽車及工業儀器等。

B.產製過程：



C.主要原料之供應狀況：

本公司係以生產雙層軟式印刷電路板為主，PCB 產品所需之主要原物料包含銅箔基板、膠片、銅箔、乾膜、油墨及化學原料等。公司主要供應商均為國內外知名廠商，與公司交易已久，擁有長期且穩定之合作關係；在品質方面具有相當程度之水準，公司採購來源分散，與各供應商之間亦均維持良好之合作關係，本公司位於國內印刷電路板發源地，基於地緣關係，多數供應商皆集中於鄰近地區，故在交期、價格、數量及售後服務方面相對具有採購上之優勢。整體而言，主要原物料供應商與本公司合作多年，品質優良、交期穩定，供應情形良好，故原物料之取得不虞匱乏。

3.最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明：

(1)主要產品最近二年度毛利率變動如下：

單位：新台幣仟元

產品類別	110年度			111年度			毛利率 變動比率
	營業收入	營業毛利	毛利率	營業收入	營業毛利	毛利率	
電商事業	2,054,044	864,866	42.11%	2,700,245	1,103,958	40.88%	-2.90%
電子事業	669,966	105,335	15.72%	472,839	65,321	13.81%	-12.13%
合計	2,724,010	970,201	35.62%	3,173,084	1,169,279	36.85%	3.46%

(2)最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明：

電商事業群 111 年度毛利率減少 2.9%，主要係非自有品牌之生活選物商品營業收入大幅成長，使該產品項目佔營業收入達 26%。非自有品牌之產品毛利率較低，因此導致電商事業群毛利率降低。

電子事業群毛利率減少 12.1%，主要係受景氣影響，營業額減少 29.4%，因電子製造產值下降，導致固定製造費用攤銷比率增加，致毛利率下降。

合併毛利率增加 3.5%，主要係因 111 年度營業收入成長 16.5% 的動能集中在電商營業收入成長 31.5%，而相對電子營業收入減少 29.4%，使電商佔營業收入達 85%，因電商毛利率較高，推升合併毛利率增加 3.5%。

產品分類之營業收入差異如下表：

合併營收來源	營業收入淨額		營業收入結構		營收YOY 成長
	110年度	111年度	110年度	111年度	
新台幣千元					
電子零組件	669,974	472,839	25%	15%	-29.4%
電商-網紅品牌	963,515	1,018,885	35%	32%	5.7%
電商-商業品牌	587,124	653,905	22%	21%	11.4%
電商-生活選物	359,500	829,195	13%	26%	130.7%
電商-B2B	138,197	169,514	5%	5%	22.7%
其他	5,700	28,748	0%	1%	404.3%
合計	2,724,010	3,173,084	100%	100%	16.5%

(3)價量分析：

電子事業群毛利率變化，主要原因係主要係受景氣影響，營業額減少 29.4%，因電子製造產值下降，導致固定製造費用攤銷比率增加，致毛利率下降。

二、轉投資事業：

(一)轉投資事業概況

111年12月31日；單位：新台幣或外幣仟元；仟股

投資公司	轉投資事業	主要營業項目	原始投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處理方法	最近年度投資報酬 (111年度)		持有公司股份數額
					股數	持股比例(%)				投資損益	分配股利	
本公司	日翔軟板科技股份有限公司	印刷電路板相關之生產製造及進出口貿易業務	118,756	283,177	7,437	60.56%	416,016	無	子公司	19,833	0	0
日翔軟板科技股份有限公司	杭州日翔電子有限公司(註1)	印刷電路板相關之生產製造及進出口貿易業務	23,033	(917)	-	100%	(917)	無	孫公司	(1,257)	0	0
本公司	英屬維京群島Toppix Global Online Co., LTD.	投資控股	82,200	50,965	32	100%	50,965	無	子公司	(5,389)	0	0
本公司	美而快電商金融科技股份有限公司	個人消費後支付及個人小額貸款服務	40,000	24,958	4,000	100%	19,053	無	子公司	(1,925)	0	0
本公司	賣鬧娛樂媒體股份有限公司	電子商務平臺之日常生活用品買賣	10,000	885	1,000	100%	885	無	子公司	(9,001)	0	0
本公司	美而快生活美學股份有限公司	實體商城、百貨零售及餐飲業	50,000	49,730	5,000	100%	49,730	無	子公司	(270)	0	0
本公司	禾東國際股份	取得NPF圖像授權，開發實	0	0	0	0	0	無	子公司	7	0	0

	有限公司	體商品於電子商務平台銷售。										
本公司	雙月愛兒法股份有限公司	電子商務平臺之食品買賣	2,500	2,546	250	50%	5,092	無	子公司	46	0	0
本公司	義尼塔股份有限公司	義大利風味之私廚餐廳及食品	5,000	3,260	500	50%	6,519	無	子公司	(1,740)	0	0
本公司	美而快實業股份有限公司	電子商務平臺之服飾買賣	446,190	441,182	20,000	100%	366,244	無	子公司	118,956	現金 16,819 盈轉 48,925	0
美而快實業股份有限公司	微日慢著股份有限公司	電子商務平臺之服飾及日常生活用品買賣	102,779	136,050	10,092	100%	138,006	無	孫公司	38,808	0	0
微日慢著股份有限公司	于家精品股份有限公司	韓國風味之私廚餐廳並開發食品於電子商務平台銷售	4,900	3,963	490	49%	8,088	無	採權益法評價之被投資公司	(937)	0	0
微日慢著股份有限公司	美無聊商號股份有限公司	食品、無店面零售業	1,350	1,333	135	45%	2,961	無	採權益法評價之被投資公司	(17)	0	0
美而快實業股份有限公司	薩摩亞 The Things Investment Co. Ltd.	投資控股	2,940	(1,072)	90	100%	(1,072)	無	孫公司	(602)	0	0
薩摩亞 The Things Investment Co. Ltd.	美而快貿易(深圳)有限公司(註2)	電子商務平臺之服飾買賣	2,610	(1,140)	-	100%	(1,140)	無	曾孫公司	(608)	0	0
美而快實業股份有限公司	余余飛股份有限公司	電子商務平臺之服飾買賣	14,000	29,165	1,800	50%	64,285	無	孫公司	17,816	25,246	0

美而快實業股份有限公司	美感框實業股份有限公司	電子商務平臺之服飾買賣	14,400	16,411	800	40%	41,228	無	採權益法評價之被投資公司	13,447	20,291	0
美而快實業股份有限公司	澄晨國際股份有限公司	電子商務平臺之服飾買賣	8,000	12,306	250	50%	24,612	無	孫公司	18,467	19,054	0
美而快實業股份有限公司	唯熠股份有限公司	電子商務平臺之服飾買賣	7,800	10,999	240	50%	21,999	無	孫公司	8,639	8,500	0
美而快實業股份有限公司	正方形熊熊股份有限公司	電子商務平臺之服飾買賣	3,690	4,088	225	45%	9,084	無	採權益法評價之被投資公司	3,376	3,257	0
美而快實業股份有限公司	安安兒股份有限公司	電子商務平臺之服飾買賣	450	23,581	1,193	45%	52,403	無	孫公司	10,379	盈轉 7,875	0
美而快實業股份有限公司	她的國際股份有限公司	電子商務平臺之服飾買賣	505	3,426	50	40%	8,565	無	採權益法評價之被投資公司	6,692	1,742	0
美而快實業股份有限公司	裸淨事業股份有限公司	電子商務平臺之服飾買賣	900	213	90	45%	472	無	採權益法評價之被投資公司	(396)	0	0
美而快實業股份有限公司	沒事別找我股份有限公司	電子商務平臺之服飾買賣	1,200	1,497	120	40%	3,742	無	採權益法評價之被投資公司	395	0	00
美而快實業股份有限公司	韓沁韓令股份有限公司	電子商務平臺之服飾買賣	400	1,534	40	40%	3,836	無	採權益法評價之被投資公司	1,131	35	0

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

(三)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第一百八十五條情事或有以部分營業、研發成果移轉子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形，認購相對人之名稱、及其與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數：無。

三、重要契約：

目前仍有效存續及最近一年度到期之供銷契約、技術合作契約、工程契約、長期借款契約及其他足以影響股東權益之重要契約：

(一)本公司

無。

(二)子公司美而快實業股份有限公司

契約性質	契約相對人	契約起迄日期	主要內容	重要限制條款
融資合約	合作金庫	108/12/10~126/12/10	美而快實業公司向合作金庫借貸新台幣 1 億 2,600 萬元購置蘇澳物流中心廠地，及借貸新台幣 2 億 8,100 萬元，興建物流中心廠房，並以蘇澳土地及廠房設定抵押	無
融資合約	合作金庫	107/12/06~111/12/31	美而快實業公司向合作金庫借貸新台幣 3,400 萬元，購置物流中心廠地第二期工程-營運大樓用地，並以該土地設定抵押	無
融資合約	合作金庫	109/07/02~111/12/31	美而快實業公司向合作金庫借貸新台幣 1 億 8,280 萬元，興建物流中心第二期工程-營運大樓，並以該基地之土地設定抵押	註 1
承攬合約書	誠譽營造有限公司	訂約日期：108/12/01	美而快實業公司委託誠譽營造有限公司興建蘇澳物流中心營運總部營造工程，承攬總價新台幣 25,320 萬元	無
承攬合約書	中毅工程有限公司	訂約日期：109/11/10	美而快實業公司委託中毅工程施作蘇澳物流中心營運總部水電消防工程，承攬總價新台幣 3,678 萬元	無
承攬合約書	中毅工程有限公司	訂約日期：110/04/06	美而快實業公司委託中毅工程施作蘇澳物流中心營運總部空調工程，承攬總價新台幣 3,657 萬元	無
承攬合約書	鈺豐鋼構有限公司	訂約日期：110/05/25	美而快實業公司委託鈺豐鋼構施作蘇澳物流中心營運總部鋼梯工程，承攬總價新台幣 1,500 萬元	無

註 1：物流中心第二期工程-營運大樓尚未興建完成，俟該營運大樓興建完成並辦妥保存登記後，併同該基地以權利內容變更方式追加建物設定抵押。

(三)子公司美而快生活美學股份有限公司

契約性質	當事人	契約起迄時間	主要內容	重大限制條款
租賃合約	柳友峯 柳友紳	111/12/12~ 119/12/12	租賃台中市南屯區大墩十一街405號房屋作為商城。	無
租賃合約	五一廣告事業(股)公司	112/01/04~ 119/12/31	租賃台中市西屯區大隆路163號房屋作為商城。	無

(四)孫公司安安兒股份有限公司

契約性質	當事人	契約起迄時間	主要內容	重大限制條款
融資合約	兆豐銀行	110/08/11~ 113/2/13	安安兒公司向兆豐銀行借貸新台幣 1,380萬元，購置礁溪公園北段土地，及借貸新台幣 750萬元用於興建房屋，並以該土地設定抵押。	註 1
融資合約	華南銀行	111/03/30~ 112/03/30	安安兒公司向華南銀行借貸新台幣 8,500萬元，購置礁溪公園段土地興建營運大樓，並以該土地設定抵押	註 2

註 1：礁溪公園北段房屋尚未興建，俟興建完成並辦妥保存登記後，併同基地土地，以權利內容變更方式追加建物設定抵押。

註 2：安安兒公司及微日慢著公司購置礁溪公園段之土地相鄰，將合建營運大樓，該大樓尚未申請建築融資，待申請建築融資後借款期間併入該建築融資中，並俟興建完成並辦妥保存登記後，併同基地土地，以權利內容變更方式追加建物設定抵押。

(五)孫公司微日慢著股份有限公司

契約性質	當事人	契約起迄時間	主要內容	重大限制條款
融資合約	華南銀行	111/07/18~ 112/07/18	微日慢著公司向華南銀行借貸新台幣 5,400萬元，購置礁溪公園段土地興建營運大樓，並以該土地設定抵押	註 1

註 1：安安兒公司及微日慢著公司購置礁溪公園段之土地相鄰，將合建營運大樓，該大樓尚未申請建築融資，待申請建築融資後借款期間併入該建築融資中，並俟興建完成並辦妥保存登記後，併同基地土地，以權利內容變更方式追加建物設定抵押。

參、發行計畫及執行情形：

一、本次發行員工認股權憑證計畫應記載事項：

(一)本次係申報發行員工認股權憑證計畫，故不適用現金增資、發行公司債、限制員工權利資金運用分析。

(二)本次發行員工認股權憑證計畫應記載事項：請參詳本公開說明書第 46~49 頁之『一
一二年度員工認股權憑證發行及認股辦法』。

二、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項： 不適用。

三、本次併購發行新股應記載事項： 不適用。

屆滿 3 年	75%
屆滿 4 年	100%

3. 認股權人自公司授予員工認股權憑證後，遇有違反勞動契約或工作規則等重大過失者，公司有權就其尚未具行使權之認股權憑證予以收回註銷一部份或全部。
4. 認股權憑證及其權益不得轉讓、質押、贈與或作為其他方式之處分，但因繼承者不在此限。

(三)認購股份之種類：本公司普通股股票。

(四)認股權人如因故離職及或發生繼承之處理方式。

1. 離職(含自願離職、勞動基準法第 53 條自請退休、資遣、開除)

已具行使權之認股權憑證，應自離職日起一個月內行使認股權利；未具行使權之認股權憑證，於離職當日即失效。

2. 勞動基準法第 54 條強制退休

已授予之認股權憑證，於強制退休時得行使全部之認股權利，不受本辦法第五條第二項第二款有關時程屆滿可行使認股權比例之限制，該認股權利，應自強制退休日起或被授予認股權憑證屆滿二年時起(以日期較晚者為準)一年內行使之，惟若自強制退休日起兩年內有違反競業禁止限制時，本公司有權將已具行使權之認股權憑證予以收回並註銷；如認股權憑證已行使者，本公司有權要求返還自行行使認股權日起至返還日止，認股權執行權利日本公司普通股收盤價與認股權認股價格之間的價差利益。但如認股人強制退休時，經本公司或國內外控制或從屬公司聘任為全職顧問，並領取強制退休前月薪超過 80%時，不視為離開職務，仍應受本辦法第五條第二項第二款有關時程屆滿可行使認股權比例之限制。有關本公司國外控制或從屬公司之員工適用本款強制退休及前款離職的規定時，準用勞動基準法的規定。

3. 死亡

已具行使權之認股權憑證，得由繼承人自認股權人死亡日起一年內行使之；未具行使權之認股權憑證，於死亡當日即失效。

4. 調職

因本公司營運所需，經本公司指派轉任本公司關係企業，其已授予認股權憑證之權利義務均不受轉任之影響。

5. 留職停薪

依政府法令規定及遇個人重大疾病、家庭重大變故、赴國外進修等原因經由公司特別核准之留職停薪員工，已具行使權之認股權憑證，得自留職停薪起始日起一個月內行使認股權利，逾期未行使者，凍結其認股權行使權利，並遞延至復職後恢復；未具行使權利之認股權憑證得於復職後恢復權益，惟認股權行使期間應依留職停薪期間往後遞延，並以認股權憑證存續期間為限。

6. 因受職業災害殘疾或死亡者

(1)因受職業災害致身體殘疾而無法繼續任職者，已授予之認股權憑證，於離職時，可行使全部之認股權利。除仍應於被授予認股權憑證屆滿二年後方得行使外，不受本辦法第五條第二項第二款有關時程屆滿可行使認股權比例之限制。惟該認股權利，應自離職日起或被授予認股權憑證屆滿二年時起(以日

期較晚者為準)一年內行使之。

- (2)因受職業災害致死亡者，已授予之認股權憑證，得由繼承人行使全部之認股權利。除仍應於被授予認股權憑證屆滿二年後方得行使外，不受本辦法第五條第二項第二款有關時程屆滿可行使認股權比例之限制。惟該認股權利，應自認股權人死亡日起或被授予認股權憑證屆滿二年時起(以日期較晚者為準)一年內行使之。

7. 認股權人或其繼承人，若未能於上述期限內行使認股權利者，其未行使部分即失效，不得於事後再行要求行使該認股權利。

(五)對於放棄認股權利之認股權憑證，本公司將予以註銷，不再發行。

六、履約方式

以本公司發行新股交付。

七、認股價格之調整

- (一)本認股權憑證發行後，除本公司所發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券換發普通股股份、發行限制員工權利新股或因員工酬勞發行新股者外，遇有本公司普通股股份發生變動時(包含但不限於以募集發行或以私募方式辦理現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、公司合併、公司分割、股票分割、受讓其他公司股份及辦理現金增資參與發行海外存託憑證等)，認股價格依下列公式及原則調整之。此外如係因股票面額變更致已發行普通股股份增加，於新股換發基準日調整之，但有實際繳款作業於股款繳足日調整之。

調整後認股價格 = 調整前認股價格 × [已發行股數 + (每一新股繳款金額 × 新股發行股數) ÷ 每股時價] ÷ (已發行股數 + 新股發行股數)。

股票面額變更時：調整後認股價格 = 調整前認股價格 × (股票面額變更前已發行普通股股數 ÷ 股票面額變更後已發行普通股股數)。

1. 「已發行股數」係指普通股已發行股份總數減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股，且不含「認股權股款繳納憑證」及「債券換股權利證書」之股數。
 2. 「每一新股繳納金額」如係屬無償配股或股票分割時，則繳納金額為零。
 3. 與他公司合併、受讓其他公司股份發行新股或公司分割時，其認股價格之調整方式依合併契約、股份受讓契約或分割計畫書及相關法令規定另訂之。
 4. 每股時價以除權基準日、訂價基準日或股票分割基準日之前一、三、五個營業日擇一計算本公司普通股收盤價之簡單算術平均數為準。
 5. 調整後認股價格計算至角為止，分以下四捨五入。
 6. 遇有調整後認股價格高於調整前認股價格時，則不予調整。
 7. 若有調整後認股價格低於普通股股票面額時，以普通股股票面額為認股價格。
- (二)本認股權憑證發行後，遇有本公司非因庫藏股註銷之減資，致普通股股份減少時認股價格應依下列公式計算調整後之認股價格，於減資基準日調整之，如係因股票面額變更致普通股股份減少，於新股換發基準日調整之。

1. 減資彌補虧損時：調整後之認股價格＝調整前認股價格 x(減資前已發行普通股股數÷減資後已發行普通股股數)
2. 現金減資時：調整後之認股價格＝〔調整前認股價格 x(1-每股退還現金金額占換發新股票前最後交易日收盤價之比率)〕 x(減資前已發行普通股股數÷減資後已發行普通股股數)
3. 股票面額變更時：調整後認股價格＝調整前認股價格x〔面額變更前已發行普通股股數÷面額變更後已發行普通股股數〕。

(三) 認股權證發行後，本公司發放普通股現金股利時，認股價格應於除息基準日按下列公式調整之。調整後認股價格＝調整前認股價格 x(1-發放普通股現金股利占每股時價之比率)。

上述每股時價以現金股息停止過戶除息公告日之前一、三、五個營業日擇一計算普通股收盤價之簡單算術平均數為準。

八、行使認股權之程序

- (一) 認股權人除依法暫停過戶期間外，得依本辦法第五條第二項所訂之時程行使認股權利，並填具「員工認股申請書」，向本公司之股務代理機構提出申請。
- (二) 本公司之股務代理機構受理認股之請求後，通知認股權人繳納股款至指定銀行，認股權人一經繳款後，即不得撤銷認股繳款，而逾期未繳款者，視為放棄其認股權利。
- (三) 本公司股務代理機構於收足股款後，將其認購之股數登載於本公司股東名簿，於五個營業日內以集保劃撥方式發給認股權股款繳納憑證。
- (四) 本公司新發行之普通股自向認股權人交付之日起上櫃買賣。
- (五) 本公司應於每季結束後十五日內，向主管機關辦理已完成轉換股份之資本額變更登記。

九、認股後之權利義務

- (一) 本公司所交付之新發行普通股股票之權利義務與本公司已發行普通股股票相同。
- (二) 認股權人依本辦法所認購之股票及其交易所產生之稅賦，均按當時中華民國主管機關及受配認股權之國外控制或從屬公司所定之相關稅務規定處理之。

十、保密協議

認股權人經授予員工認股權憑證後，應遵守保密規定，除法令或主管機關要求外，不得洩漏被授予之認股權憑證相關內容及資料，若有違反，本公司有權就其尚未行使之員工認股權憑證予以收回並註銷之。

十一、其他重要事項

- (一) 本辦法之訂定及變更應經本公司董事會三分之二以上董事出席及出席董事超過二分之一之同意，並報經主管機關申報後生效。本辦法若因主管機關要求而須修正時，授權董事長修訂本辦法，嗣後再提董事會追認後始得發行。
- (二) 本辦法如有未盡事宜，悉依相關法令規定辦理。

肆、財務狀況

一、最近五年度簡明財務資料：

(一)財務分析-國際財務報導準則(合併)

單位：%

年度		最近五年度財務分析					
分析項目		107年	108年	109年	110年	111年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	56.85	64.82	79.45	76.12	73.18	
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	857.87	210.99	140.67	137.84	120.41	
償債能力 (%)	流動比率	170.73	128.96	95.50	93.00	87.63	
	速動比率	128.39	75.12	68.74	66.78	59.34	
	利息保障倍數	16.75	4.89	(4.34)	10.94	11.93	
經營能力	應收款項週轉率(次)	3.27	4.21	6.37	8.51	10.43	
	平均收現日數	111.62	86.69	57.29	42.89	34.99	
	存貨週轉率(次)	7.07	2.91	3.32	4.04	4.11	
	應付款項週轉率(次)	6.96	5.82	5.59	5.10	5.32	
	平均銷貨日數	51.62	125.42	109.93	90.34	88.80	
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	12.18	3.51	2.72	3.01	2.85	
	總資產週轉率(次)	1.06	0.75	0.79	0.91	0.95	
獲利能力	資產報酬率(%)	7.21	4.24	(4.13)	6.92	8.29	
	權益報酬率(%)	19.86	15.44	(29.17)	40.13	41.94	
	占實收資本 比率(%)	營業利益	21.20	27.26	(6.56)	59.22	61.27
		稅前純益	27.77	21.60	(35.97)	65.97	74.43
	純益率(%)	6.38	4.61	(6.16)	6.88	8.02	
現金流量	每股盈餘(元)	2.16	1.47	(3.73)	3.11	4.60	
	現金流量比率(%)	9.91	13.15	16.16	17.67	15.30	
	現金流量允當比率(%)	48.79	47.70	47.94	79.36	74.41	
槓桿度	現金再投資比率(%)	3.29	6.60	16.06	17.32	12.78	
	營運槓桿度	2.49	4.44	(2.35)	1.42	1.42	
	財務槓桿度	1.09	1.26	0.49	1.13	1.13	

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達20%者可免分析)

- 應收款項週轉率(次)及平均收現日數：因電商營業額比重大幅增加，110年營收占75%，111年營收占85%，年增長率達31.5%。電商交易收款天期短所致。
- 每股盈餘：111年營業收入增加16.5%，主要來自電商商品成長31.5%，電子產品減少29.4%。電商商品營業毛利率達40.9%，因此整體獲利增加。
- 現金再投資比率：111年度發放現金股利達68,937千元，較前一年度增加53,002千元，而資本支出較上一年度增加306,979千元，相對流動負債增加235,039千元所致。

(二)財務分析-國際財務報導準則(個體)

單位：%

年度		最近五年度財務分析					
分析項目		107年	108年	109年	110年	111年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	55.75	53.34	62.17	55.04	50.12	
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	-	-	-	-	-	
償債能力 (%)	流動比率	54.52	78.90	49.98	45.26	49.51	
	速動比率	54.43	47.60	36.89	28.71	29.70	
	利息保障倍數	18.33	3.91	(9.93)	12.61	21.06	
經營能力	應收款項週轉率(次)	3.30	14.67	20.05	31.37	32.04	
	平均收現日數	110.69	24.88	18.20	11.63	11.39	
	存貨週轉率(次)	4,338.00	2.69	2.44	2.58	4.75	
	應付款項週轉率(次)	9.16	8.09	4.13	3.32	5.94	
	平均銷貨日數	0.08	135.68	149.59	141.47	76.84	
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	-	-	-	-	-	
	總資產週轉率(次)	0.21	0.49	0.39	0.39	0.65	
獲利能力	資產報酬率(%)	10.21	5.95	(11.50)	10.32	15.09	
	權益報酬率(%)	19.11	10.76	(29.56)	23.26	30.46	
	占實收資本 比率(%)	營業利益	0.42	10.56	4.78	7.20	16.76
		稅前純益	0.42	14.49	(37.67)	31.03	46.02
	純益率(%)	22.56	9.35	(31.79)	24.86	22.49	
每股盈餘(元)	46.84	1.47	(3.73)	3.11	4.60		
現金流量	現金流量比率(%)	2.16	10.79	17.71	2.53	10.60	
	現金流量允當比率(%)	12.61	100.16	193.51	185.38	175.51	
	現金再投資比率(%)	1,906.45	7.23	(29.99)	2.67	7.74	
槓桿度	營運槓桿度	3.68	1.24	1.50	1.42	1.22	
	財務槓桿度	10,888.65	1.90	3.59	1.59	1.16	

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20% 者可免分析)

1. 利息保障倍數：111 年淨利較前一年度增加 70%所致。
2. 存貨周轉率及平均銷貨日數：111 年度營業收入成長 88%，存貨增加 17%，因此存貨周轉率提升。
3. 應付款項週轉率：111 年度營業收入成長主要在非自有品牌之選品，該類商品付款天期較短。
4. 總資產週轉率：111 年度營業收入成長 88%所致。
5. 資產報酬率：111 年淨利較前一年度增加 70%所致。
6. 權益報酬率：111 年淨利較前一年度增加 70%所致。
7. 營業利益佔實收股本比率：111 年度營業收入成長 88%，導致營業淨利增加。
8. 稅前純益佔實收股本比率：111 年淨利較前一年度增加 70%所致。
9. 每股盈餘：111 年度營業收入成長 88%，創造獲利，且轉投資公司獲利較前一年度增加。
10. 現金流量比率：因 111 年度獲利使營業活動現金流量較上一年度增加 57,467 千元所致。
11. 現金再投資比率：因 111 年度獲利使營業活動現金流量較上一年度增加 57,467 千元所致。
12. 財務槓桿度：111 年淨利較前一年度增加 70%所致。

註 1：年度財務資料經會計師查核簽證。

註 2：公開說明書本表末端，應列示如下之計算公式：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

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

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

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

(2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

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

(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

(6)不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（1－稅率）〕／平均資產總額。

(2)權益報酬率＝稅後損益／平均權益總額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(4)每股盈餘＝（歸屬於母公司業主之損益－特別股股利）／加權平均已發行股數。（註3）

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4）

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5）。

(2)財務槓桿度＝營業利益／（營業利益－利息費用）。

註3：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4：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5：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6：公司股票為無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，前開有關占實收資本比率計算，則改以資產負債表歸屬於母公司業主之權益比率計算之。

二、財務報告應記載事項：

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

1. 110 年度合併財務報表及會計師查核報告：請詳附件一。

2. 111 年度合併財務報表及會計師查核報告：請詳附件二。

(二)最近二年度發行人經會計師查核簽證之年度個體財務報告：

1. 110 年度個體財務報表及會計師查核報告：請詳附件三。

2. 111 年度個體財務報表及會計師核閱報告：請詳附件四。

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

三、財務概況其它重要事項：

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

四、財務狀況及經營結果檢討分析應記載事項：

(一)財務狀況-合併財務報告：

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

單位：新台幣仟元

項目	年度	111.12.31	110.12.31	差異		備註
				金額	%	
現金及約當現金		651,927	618,807	33,120	5.35%	
透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動		360	12,113	(11,753)	-97.03%	註1
應收票據淨額		505	1,295	(790)	-61.00%	
應收帳款淨額		298,893	307,583	(8,690)	-2.83%	
應收帳款-關係人淨額		19,863	20,493	(630)	-3.07%	
其他應收款		9,646	12,536	(2,890)	-23.05%	
其他應收款-關係人		5,631	12,746	(7,115)	-55.82%	
本期所得稅資產		0	155	(155)	-100.00%	
存貨		525,723	449,171	76,552	17.04%	
預付款項		48,012	20,931	27,081	129.38%	註2
其他流動資產		216,417	211,456	4,961	2.35%	
流動資產合計		1,776,977	1,667,286	109,691	6.58%	

項目	年度	111.12.31	110.12.31	差異		備註
				金額	%	
採權益法之投資		32,465	32,764	(299)	-0.91%	
不動產、廠房及設備		1,250,024	974,861	275,163	28.23%	註3
使用權資產		135,557	93,885	41,672	44.39%	註4
無形資產		216,542	232,070	(15,528)	-6.69%	
遞延所得稅資產		46,802	46,877	(75)	-0.16%	
其他非流動資產		74,700	87,844	(13,144)	-14.96%	
長期應收帳款淨額		0	1,002	(1,002)	-100.00%	
非流動資產合計		1,756,090	1,469,303	286,787	19.52%	
資產總額		3,533,067	3,136,589	396,478	12.64%	
短期借款		827,646	666,227	161,419	24.23%	註5
應付短期票券		0	60,500	(60,500)	-100.00%	註6
透過損益按公允價值衡量之金融負債 －流動		0	132	(132)	-100.00%	
合約負債-流動		84,196	104,618	(20,422)	-19.52%	
應付票據		58	4	54	1350.00%	
應付帳款		332,737	296,078	36,659	12.38%	
應付帳款-關係人		66,903	57,643	9,260	16.06%	
其他應付款		191,740	190,451	1,289	0.68%	
其他應付款-關係人		62,601	57,500	5,101	8.87%	
本期所得稅負債		52,505	41,963	10,542	25.12%	註7
負債準備－流動		3,801	3,107	694	22.34%	
租賃負債－流動		55,727	34,950	20,777	59.45%	註4
其他流動負債		30,315	19,415	10,900	56.14%	註8
一年或一營業週期內到期長期借款		319,638	260,240	59,398	22.82%	註9
流動負債合計		2,027,867	1,792,828	235,039	13.11%	
長期借款		474,500	531,197	(56,697)	-10.67%	
租賃負債-非流動		82,711	61,277	21,434	34.98%	註4
其他非流動負債		500	2,232	(1,732)	-77.60%	
非流動負債合計		557,711	594,706	(36,995)	-6.22%	
負債總額		2,585,578	2,387,534	198,044	8.29%	
股本		402,192	349,732	52,460	15.00%	
資本公積－轉換公司債轉換溢價		58,009	58,009	0	0.00%	
資本公積－實際取得或處分子公司股 權價格與帳面價值差額		8,189	8,189	0	0.00%	
資本公積－採用權益法認列關聯企業 及合資股權淨值之變動數		47	47	0	0.00%	
法定盈餘公積		10,859	0	10,859		
特別盈餘公積		6,436	2,360	4,076	172.71%	
未分配盈餘		208,601	108,594	100,007	92.09%	
國外營運機構財務報表換算之兌換差 額		(1,016)	(6,436)	5,420	-84.21%	
母公司業主之權益		693,317	520,495	172,822	33.20%	
非控制權益		254,172	228,560	25,612	11.21%	
股東權益總額		947,489	749,055	198,434	26.49%	

最近二年度前後期變動達 20%以上，且變動金額達一千萬元者之主要原因及其影響分析如下：

註 1：投資國內上市櫃股票金額減少。

註 2：主要係因應 112 年春節較早，春節前備貨量較高而預付貨款較多。

註3：主要係孫公司安安兒公司及微日慢著公司購置土地及支付子公司美而快實業蘇澳營運工程款。

註4：主要係子公司美而快生活美學公司租賃房屋開發小型複合式商場。

註5：主要係孫公司安安兒公司及微日慢著公司購置土地融資尚未轉成屋貸款。

註6：償還短期票券。

註7：111年度獲利較高，應繳納之所得稅費用額。

註8：因營業額增加導致估列之銷貨退回應認列之退款負債增加。

註9：子公司美而快實業公司蘇澳第一期興建工程之成屋貸款開始還本金。

(二)財務績效-合併財務報告：

最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因及預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫。

1. 財務績效比較分析表

單位：新台幣仟元

項目	111年	110年	增(減)變動		備註
	金額	金額	金額	%	
營業收入淨額	3,173,084	2,724,010	449,074	16.49%	
營業成本	2,003,805	1,753,809	249,996	14.25%	
營業毛(損)利	1,169,279	970,201	199,078	20.52%	註1
推銷費用	698,070	595,279	102,791	17.27%	
管理費用	193,275	141,454	51,821	36.63%	註2
研究發展費用	28,914	25,262	3,652	14.46%	
預期信用減損損失	2,613	1,085	1,528	140.83%	
營業費用合計	922,872	763,080	159,792	20.94%	
營業淨(損)利	246,407	207,121	39,286	18.97%	註1、註2
利息收入	2,071	919	1,152	125.35%	
其他收入	35,918	31,427	4,491	14.29%	
其他利益及損失	22,744	(8,018)	30,762	-383.66%	註3
財務成本	(27,385)	(23,213)	(4,172)	17.97%	
採用權益法認列之 關聯企業利益之份額	19,602	22,475	(2,873)	-12.78%	
營業外收入及支出合計	52,950	23,590	29,360	-124.46%	
稅前淨利	299,357	230,711	68,646	-29.75%	
所得稅費用	44,828	43,356	1,472	-3.40%	
本期淨利	254,529	187,355	67,174	-35.85%	
其他綜合損益	5,424	(1,459)	6,883	471.76%	
本期綜合損益總額	259,953	185,896	74,057	-39.84%	
淨利歸屬於：					
母公司業主	184,889	108,594	76,295	70.26%	註4
非控制權益	69,460	78,761	(9,301)	-11.81%	
本期綜合損益總額	254,349	187,355	66,994	35.76%	
綜合損益總額歸屬於：					
母公司業主	190,309	107,139	83,170	77.63%	註4
非控制權益	69,644	78,757	(9,113)	-11.57%	
本期綜合損益總額	259,953	185,896	74,057	39.84%	
每股盈餘(新台幣元)	5	3	2	70.37%	

1. 最近二年度前後期變動達 20%以上，且變動金額達一千萬元者之主要原因及其影響分析如下：

註1：111年營業收入增加 16.5%，主要來自電商商品成長 31.5%，電子產品減少 29.4%。

電商商品營業毛利率達 40.9%，因此整體毛利增加。

註2：主因拓展跨服飾領域之商品及新商業模式，聘任專業經營主管及團隊，導致人事成本增加。另因租賃汽車導致費用增加。

註3：主因為匯兌差異，111年新台幣大幅貶值而認列外幣兌換利益 28,931 千元。

註4：主因電商事業體營收及獲利增加，且獲利來源以旗下品牌或事業處為主，因此歸屬於母公司業主權益之淨利金額增加。"

(三)現金流量：

1.最近年度現金流量變動之分析說明：

單位：新台幣元

項 目 \ 年 度	111 年度	110 年度	變動金額
營業活動	310,224	316,773	(6,549)
投資活動	(282,662)	(211,209)	(71,453)
融資活動	(210)	2,988	(3,198)

現金流量變動分析：

1.營業活動現金流量差異：

111 年度稅前淨利較去年增加 68,646 千元，但因存貨增加 79,933 千元，及預付款項增加、合約負債減少等因素，導致營業活動現金淨流入金額較去年減少。

2.投資活動現金流量差異：

111 年度孫公司微日慢著公司購置土地及子公司美而快實業公司支付營運總部工程款等因素，投資活動現金流出 289,281 千元。

3.融資活動現金流量差異：

111 年因購置土地及支付工程款等因素，取得銀行融資淨額 164,120 千元，另償還短期票券 60,500 千元、發放現金股利 17,487 千元及支付非控制權現金股利 51,450 元。因此，理財活動現金淨流出 210 千元。

2.流動性不足之改善計畫：

本公司最近年度營業活動為淨現金流入，未有流動性不足之情形，故不適用。

3.未來一年現金流動性分析：

期初 現金餘額	預計全年來 自營業活動 淨現金流量	預計全年 現金流量	預計現金 剩餘(不足) 數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
651,927	255,241	(129,607)	522,320	—	—

1.未來一年現金流量變動情形分析：

營業活動：主要係預估 112 年度獲利及存貨管控所致。

投資活動：主要係

(1)孫公司微日慢著公司及安安兒公司興建民宿及營運大樓，子公司美而快實業公司興建蘇澳園區第二期工程營運大樓支付工程及相關設備款。

(2)子公司美而快生活美學公司開發實體商城之裝修工程款。

融資活動：主要係

(1)上述裝修工程款取得銀行融資。

(2)發放現金股利。

(3)償還中長期借款。

2.現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。

(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

- 1.子公司美而快實業(股)公司於宜蘭縣蘇澳鎮興建集團園區，第二期工程將於 112 年第四季啟用。

美而快實業(股)公司於宜蘭縣蘇澳鎮興建集團園區第一期工程(物流中心、研發中心)已於 109 年下半年全面啟用，第二期工程為營運大樓，用於品牌營運、商品設計、攝影棚、直播室、後勤辦公室及員工餐廳等用途。

第二期工程總投資成本：土地購置成本 42,600 千元、建築面積 2,740 坪，預計建築及裝修成本 478,536 千元，預計總投資金額 521,136 千元，其中銀行融資款 266,800 千元、預計設備租賃融資款 80,000 千元，餘以自有資金支應。

預計可能產生效益：目前本集團均為租賃辦公室及攝影棚，不利於電商及品牌永續經營，況且本公司以快時尚之服飾為主，以生活美學為形象核心，而租賃物無法展現本公司品牌形象。興建蘇澳園區作為集團形象園區，有利於提升品牌形象及集團永續發展，因此經自主興建具特色之營運大樓，利於品牌行銷、營運發展及企業永續經營。況且美而快國際及美而快實業每年支付辦公室之租金達 16,380 千元且逐年調漲，因此可啟用後可減少部分租金支出。

- 2.孫公司安安兒(股)公司於宜蘭縣礁溪鄉購地，預計興建網紅民宿。

安安兒(股)公司以電子商務為主，主要係網紅自創品牌，經營服飾及彩妝商品。以年輕之粉絲為主要客群，需積極經營網紅社群，以增加粉絲人數及黏著度，因此，透過網紅自行特色民宿方式，提高粉絲對網紅之親近感，提升對網紅之認同度與黏著度，使品牌永續發展。

總投資成本：土地購置成本 19,720 千元、建築面積 125 坪，預計建築及裝修成本 25,600 千元，預計總投資金額 44,720 千元，其中銀行融資款 21,300 千元，餘以自有資金支應。

- 3.孫公司安安兒(股)公司及微日慢著(股)公司於宜蘭縣礁溪鄉購地，預計興建營運大樓。

安安兒(股)公司以電子商務為主，主要係網紅自創品牌，經營服飾及彩妝商品。微日慢著(股)公司以電子商務為主，2021 年轉型推廣網美一頁式開團直播及 FB 直播業務，新增直播業務推動之下，業績及獲利能力大幅提升。兩家公司有鑑於傳統電商競爭激烈及 OMO 虛實整合之趨勢下，擬購買土地自建企業大樓，供營運及營業自用，興建具有本公司文化及行性特色之建築，帶動穩定的成長。

兩家公司前後購得相鄰之土地，將合建營業大樓預計建築面積 1,000 坪，供商品展示、辦公室、工作室、攝影棚、樣品倉儲、員工宿舍、員工餐廳之用。

總投資成本：土地購置成本 205,307 千元、預計建築及裝修成本 214,600 千元，預計總投資金額 419,907 千元，其中銀行融資款 231,340 千元，餘為自有資金支應。

預計可能產生效益：目前安安兒及微日慢著均為租賃辦公室且無實體營業處所，不利於品牌永續發展。經自主興建具特色之營運大樓，利於品牌行銷、營運發展

及企業永續經營，並減少租金支出。

(五)最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫：

1.最近年度轉投資政策：

本公司以品牌孵化平台為核心競爭力，發掘及發展網紅經濟，創造流量變現之經濟價值，因此近年來之轉投資策略均集中於電商產業鏈，包括收購網紅服飾品牌、或與網紅合作創造新品牌、設立 BNPL 金流服務公司提升網路交易之服務價值、設立新型銷售系統或商業模式之公司擴大行銷工具與市場規模、跨出服飾商品積極拓展生活周邊之商品等，因此將公司資源聚集於電商相關領域。

未來轉投資策略如下：

- (1)處分非核心產業，公司資源集中於集團核心價值之事業，提高企業獲利能力及股東權益。
- (2)開發小型複合式實體商場，開拓新的通路渠道。
- (3)開發 Ur Living on line 線上商城，擴大線上新的通路渠道。

2.最近年度轉投資其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫：

單位：新台幣千元

轉投資事業	主要營業項目	111 年度 投資損益	獲利或虧損 之主要原因	改善計畫	未來其他 投資計畫
日翔軟板科技股份有限公司	印刷電路板相關之生產製造及進出口貿易業務	19,833	日翔軟板營運體質良好，前幾大客戶為知名集團公司，近幾年均維持穩健獲利。	加速利基型產品開發，保持一定的獲利。	無。
杭州日翔電子有限公司	印刷電路板相關之生產製造及進出口貿易業務	(1,257)	為日翔軟板科技股份有限公司提供大陸客戶之品質服務。	不適用	無
英屬維京群島 Toppix Global Online Co., Ltd	投資控股	(5,389)	功能性貨幣為美元，因美元大幅貶值導致。	無	無
美而快電商金融科技股份有限公司	個人消費後支付及個人小額貸款服務	(1,925)	新商業模式尚在試營運階段，營運規模尚小。	後支付(BNPL)與銀行及醫美診所合作，拓展新會員及交易量。	無
賣鬧娛樂媒體(股)公司	電子商務平臺之日常生活用品買賣	(9,001)	開發直銷及分析系統，開發初期成本高。	與其他服飾品牌合作，透過網紅擴大商機。	無

美而快生活美學(股)公司	實體商城、百貨零售及餐飲業	(270)	111年底設立之新公司，營運商城開發中。	預計112年第三季初第一家商城開始營運。	預計全台開設八家實體商城。
禾東國際(股)公司(註1)	取得NPF圖像授權，開發服飾及公仔等實體商品於電子商務平台銷售。	7	111年初開始營運，尚處於市場開發階段。	非主流業務，111年12月底處分該公司股權。	無
雙月愛兒法(股)公司(註1)	電子商務平臺之食品買賣	46	111年05月開始營運。	無	無
義尼塔(股)公司(註1)	義大利風味之私廚餐廳並開發食品於電子商務平台銷售	(1,740)	111年07月開始營運，虧損為營運前之費用。	無	無
美而快實業股份有限公司	電子商務平臺之服飾買賣	118,956	品牌深耕多年，行銷模式面臨新的電商生態挑戰。	調整品牌策略及行銷工具，快速打樣快速上新品，提升競爭力。	開設實體店推展OMO商業模式。
微日慢著股份有限公司	電子商務平臺之服飾及日常生活用品買賣	38,808	轉型為一頁式團購及直播營運模式，銷售生活選物商品，營運績效大幅改善。	持續與網紅合作推展團購業務。與直播主合作，推廣直銷銷售業務。	興建營運總部，推廣一頁式及直播業務並設置直播攝影棚
于家精品(股)公司	韓國風味之私廚餐廳並開發食品於電子商務平台銷售	(937)	112年04月開始營運，虧損為營運前之費用。	無	餐廳裝修工程。
美無聊商號(股)公司	食品、無店面零售	(17)	111年設立之新公司，商品開發中。	商品開發中，預計112年第三季末營運。	無
薩摩亞 The Things Investment Co. Ltd.	投資控股	(602)	轉投資大陸控股，虧損為認列大陸公司投資損益。	無	無
美而快貿易(深圳)有限公司	電子商務平臺之服飾買賣	(608)	為美而快實業(股)公司提供服務及資訊，無營運收入。	無	無
余余飛(股)公司	電子商務平臺之服飾買賣	17,816	網紅品牌，獲利穩定。	無	無
美感框實業(股)公司	電子商務平臺之服飾買賣	13,447	網紅品牌，獲利穩定。	無	無
澄晨國際(股)公司	電子商務平臺之服飾買賣	18,467	網紅品牌，獲利穩定。	無	無
唯熠(股)公	電子商務平臺之服	8,639	網紅品牌，獲利	無	無

司	飾買賣		穩定。		
正方形熊熊(股)公司	電子商務平臺之服飾買賣	3,376	網紅新品牌，獲利穩定。	無	無
安安兒(股)公司	電子商務平臺之服飾買賣	10,379	網紅品牌，新型電商銷售模式，獲利穩定。	無	興建民宿發展網紅民宿商機。興建營業總部，擴大品牌經營。
她的國際(股)公司	電子商務平臺之服飾買賣	6,692	網紅新品牌，獲利穩定。	無	無
裸淨事業(股)公司	電子商務平臺之服飾買賣	(396)	保養品新品牌市場接受度較緩慢。	商品停止開發，改採網紅開團方式經營。。	無
沒事別找我(股)公司	電子商務平臺之服飾買賣	395	網紅新品牌，經濟規模逐步成長。	無	無
韓沁韓令(股)公司	電子商務平臺之服飾買賣	1,131	網紅新品牌，經濟規模逐步成長且已轉虧為盈。	無	無

(六)其他重要事項：無。

伍、特別記載事項

一、內部控制制度執行狀況：

(一)最近三年度會計師提出之內部控制改進建議之改善情形：

年度	會計師內控建議事項	改善情形
109	無	不適用
110	無	不適用
111	無	不適用

(二)最近三年度內部稽核發現重大缺失之改善情形：無。

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

不適用。

三、證券承銷商評估總結意見：

不適用。

四、律師法律意見書：

不適用。

五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：

請參閱附件五。

六、本次募集與發行有價證券申報生效時經金融監督管理委員會通知應補充揭露之事項：

無。

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

無。

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

不適用。

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

不適用。

十、公司治理運作情形應記載事項：

(一)董事會運作情形：

111 年度及 112 年截至公開說明書刊印日止，本公司董事會開會次數合計 10 次

【A】，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 【B】	委託出席次數	實際出席率(%) 【B/A】	備註
董事長 /董事	廖承豪	10	0	100%	
董事	劉嘉誠	10	0	100%	
董事	王朝正	9	1	90%	
董事	林郁萍	10	0	100%	
獨立董事	蕭珍琪	10	0	100%	
獨立董事	謝進益	10	0	100%	
獨立董事	鍾靜如	10	0	100%	

其他應記載事項：

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

(1) 證交法第 14 條之 3 所列事項：

召開日期	重要決議事項	證交法第 14-3 條
第十五屆 第八次 111.03.23	■ 本公司民國 110 年度財務報表及合併財務報表	V
	■ 民國 110 年度分派員工分紅及董事酬勞案	V
	■ 民國 110 年度盈餘分配案	V
	■ 擬辦理盈餘轉增資發行新股案	V
	■ 修訂公司章程案	V
	■ 修訂本公司『股東會議事規則』案	V
	■ 修訂本公司『取得及處分資產處理程序』案	V
	■ 修訂本公司『公司治理實務守則』案	V
	■ 不繼續辦理 110 年第一次股東臨時會通過之私募現金增資發行普通股案	V
	■ 訂定民國 111 年股東常會召開日期、時間、地點及其他相關事宜	
	■ 受理百分之一以上股東提案相關事宜	
	■ 本公司民國 110 年度內部控制制度聲明書案	V
	■ 私募普通股補辦公開發行暨上櫃買賣申請案	V
	■ 委任本公司 111 年度簽證會計師及會計師獨立性評估報告案	V
	■ 修訂子公司美而快實業股份有限公司『取得及處分資產處理程序』案	V
	■ 修訂本公司及子公司美而快實業股份有限公司『核決權限表』案	V
	■ 討論本公司及子公司年終獎金及經理人績效獎金發放案	V
■ 本公司新聘任執行長人事任命並解除其競業禁止案	V	
■ 擬為子公司美而快電商金融科技股份有限公司背書保證新台幣五仟萬元案	V	
獨立董事意見：無 公司對獨立董事意見之處理：不適用		

	董事會決議結果：全體出席董事無異議照案通過	
第十五屆 第九次 111.05.12	<ul style="list-style-type: none"> ■ 本公司民國 111 年第一季合併財務報表案 ■ 子公司日翔軟板科技股份有限公司資金貸與本公司案 	V V
	<p>獨立董事意見：無 公司對獨立董事意見之處理：不適用 董事會決議結果：全體出席董事無異議照案通過</p>	
第十五屆 第十次 111.06.08	<ul style="list-style-type: none"> ■ 修訂本公司內部控制制度案 ■ 修訂子公司美而快實業股份有限公司內部控制制度案 	V V
	<p>獨立董事意見：無 公司對獨立董事意見之處理：不適用 董事會決議結果：全體出席董事無異議照案通過</p>	
第十五屆 第十一次 111.06.30	<ul style="list-style-type: none"> ■ 修訂本公司民國 111 年度內部稽核計畫案 ■ 增訂子公司美而快實業股份有限公司內部稽核制度案 ■ 增訂子公司美而快實業股份有限公司民國 111 年度內部稽核計畫案 ■ 子公司美而快實業股份有限公司民國 110 年度盈餘分配案 ■ 終止本公司資金貸與薩摩亞 Best Friend Technology Co., Ltd 案 	V V V V V
	<p>獨立董事意見：無 公司對獨立董事意見之處理：不適用 董事會決議結果：全體出席董事無異議照案通過</p>	
第十五屆 第十二次 111.08.11	<ul style="list-style-type: none"> ■ 本公司民國 111 年第二季合併財務報表案 ■ 民國 111 年度員工認股權憑證發行及認股辦法案 ■ 修訂子公司美而快實業股份有限公司公司章程案 ■ 擬投保董監責任險案 ■ 增訂「內部重大資訊處理作業程序」案 ■ 本公司代理發言人異動案 	V V V V V
	<p>獨立董事意見：無 公司對獨立董事意見之處理：不適用 董事會決議結果：全體出席董事無異議照案通過</p>	
第十五屆 第十三次 111.08.26	<ul style="list-style-type: none"> ■ 本公司擬處分子公司日翔軟板科技股份有限公司股權案 ■ 擬訂除息基準日、盈餘轉增資發行新股基準日及現金股利發放日案 	V
	<p>獨立董事意見：無 公司對獨立董事意見之處理：不適用 董事會決議結果：全體出席董事無異議照案通過</p>	
第十五屆 第十四次 111.10.21	<ul style="list-style-type: none"> ■ 本公司擬轉投資美而快生活美學股份有限公司案 ■ 擬指派美而快生活美學股份有限公司董事並解除經理人競業禁止案 ■ 修訂民國 111 年度員工認股權憑證發行及認股辦法案 ■ 民國 111 年度員工認股權憑證分配標準、認股權人與得認股數量案 	V V V V
	<p>獨立董事意見：無 公司對獨立董事意見之處理：不適用 董事會決議結果：全體出席董事無異議照案通過</p>	

<p>第十五屆 第十五次 111.11.10</p>	<ul style="list-style-type: none"> ■本公司民國 111 年第三季合併財務報表案 ■調整民國 111 年度員工認股權憑證認股權人與得認股數量案 ■處分子公司日翔軟板科技股份有限公司股權案不影響本公司股票繼續上櫃案 ■子公司美而快實業股份有限公司擬向第一銀行南京東分行申請融資額度新台幣六仟萬元案 ■子公司美而快實業股份有限公司擬向華南銀行南勢角分行申請融資額度新台幣六仟萬元案 ■子公司美而快實業股份有限公司擬向合作金庫銀行羅東分行申請土地及建築融資額度展期案 ■子公司美而快實業股份有限公司資金貸與本公司案 	<p>V V V V V V V</p>	
<p>第十五屆 第十六次 111.12.28</p>	<ul style="list-style-type: none"> ■本公司 2023 年度營運計劃及年度預算案 ■本公司 2023 年度組織圖 ■擬定本公司 2023 年度內部稽核計畫 ■擬定子公司美而快實業股份有限公司 2023 年度內部稽核計畫 ■修訂本公司及子公司美而快實業股份有限公司內部控制制度案 ■修訂本公司『董事會議事規則』案 ■修訂本公司『公司治理實務守則』案 ■子公司美而快實業股份有限公司擬向兆豐銀行新店分行申請融資額度新台幣一億八仟萬元 ■本公司擬向台中商業銀行中正分行申請融資額度新台幣三仟萬元 	<p>V V V V V V V V</p>	
<p>第十五屆 第十七次 112.03.23</p>	<ul style="list-style-type: none"> ■子公司美而快實業股份有限公司民國 111 年度財務報表 ■本公司民國 111 年度財務報表及合併財務報表 ■民國 111 年度分派員工分紅及董事酬勞案 ■子公司美而快實業股份有限公司民國 111 年度分派員工酬勞及董事酬勞案 ■民國 111 年度盈餘分配案 ■擬辦理盈餘轉增資發行新股案 ■訂定民國 112 年股東常會召開日期、時間、地點及其他相關事宜案 ■受理百分之以上股東提案相關事宜案 ■本公司民國 111 年度內部控制制度聲明書案 ■委任本公司 112 年度簽證會計師及會計師獨立性評估報告案 ■討論本公司及子公司年終獎金及經理人績效獎金發放案 ■本公司設置公司治理主管及人事任命案 ■會計主管異動案 ■擬向華南銀行南勢角分行申請融資額度新台幣七仟萬元案 ■擬向第一銀行南京東分行申請融資額度新台幣七仟萬元案 	<p>V V V V V V V V V V V V V V</p>	
<p>獨立董事意見：無 公司對獨立董事意見之處理：不適用 董事會決議結果：全體出席董事無異議照案通過</p>			
<p>獨立董事意見：無 公司對獨立董事意見之處理：不適用 董事會決議結果：全體出席董事無異議照案通過</p>			

	<p>■擬向兆豐銀行新店分行申請融資額度新台幣一億二仟萬元案</p> <p>■子公司美而快實業股份有限公司擬向國泰世華銀行蘆洲分行申請融資額度新台幣一億元案</p> <p>■子公司美而快實業股份有限公司擬向華南銀行南勢角分行申請融資額度新台幣七仟萬元案</p> <p>■民國112年度員工認股權憑證發行及認股辦法案</p>	<p>V</p> <p>V</p> <p>V</p> <p>V</p>
<p>獨立董事意見：無</p> <p>公司對獨立董事意見之處理：不適用</p> <p>董事會決議結果：全體出席董事無異議照案通過</p>		

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

2. 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：

(1) 時間：第十五屆第八次董事會 111.03.23

案由：討論本公司及子公司年終獎金及經理人績效獎金發放案

迴避董事：廖承豪董事長

迴避原因：本案利害關係人

表決情形：董事長迴避時，由蕭珍琪董事暫代主席，徵詢其餘出席董事無異議照案通過。

案由：本公司新聘任執行長人事任命並解除其競業禁止案

迴避董事：廖承豪董事長

迴避原因：本案利害關係人

表決情形：董事長迴避時，由蕭珍琪董事暫代主席，徵詢其餘出席董事無異議照案通過。

(2) 時間：第十五屆第十四次董事會 111.10.21

案由：擬指派美而快生活美學股份有限公司董事並解除經理人競業禁止案

迴避董事：廖承豪董事長

迴避原因：本案利害關係人

表決情形：董事長不參與討論及表決。其他六位出席董事，一致無異議照案通過。

案由：民國111年度員工認股權憑證分配標準、認股權人與得認股數量

迴避董事：廖承豪董事長

迴避原因：本案利害關係人

表決情形：董事長不參與討論及表決。其他六位出席董事，一致無異議照案通過。

(3) 時間：第十五屆第十七次董事會 112.03.23

案由：討論本公司及子公司年終獎金及經理人績效獎金發放案

迴避董事：廖承豪董事長

迴避原因：本案利害關係人

表決情形：董事長迴避時，由蕭珍琪董事暫代主席，徵詢其餘出席董事無異議照案通過。

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

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	111年01月01日至111年12月31日	1. 董事會 2. 個別董事成員 3. 各功能委員會	1. 董事成員自評 2. 同儕評估	1. 董事會績效評估：包括對公司營運之參與程度、董事會決策品質、董事會組成與結構、董事的選任及持續進修、內部控制等。 2. 個別董事成員績效評估：包括公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修、內部控制等。 3. 功能性委員會績效評估：對公司營運之參與程度、功能性委員會職責認知、功能性委員會決策品質、功能性委員會組成及成員選任、內部控制等。

111 年度採問卷自評方式，評估結果如下：

(1) 董事會績效評估自評：

評估人：第十五屆全體董事共七人。

評估項目	題數	110年 平均得分	111年 平均得分
A. 對公司營運之參與程度	12	4.62	4.70
B. 提升董事會決策品質	12	4.71	4.81
C. 董事會組成與結構	7	4.73	4.86
D. 董事之選任及持續進修	7	4.59	4.69
E. 內部控制	7	4.71	4.73
平均分數	45	4.67	4.76

結果：董事會績效自評之整體平均分數介於 4.69~4.86，各項指標分數均優於110年，符合公司預期。

(2)董事會成員績效評估自評：

評估人：第十五屆全體董事共七人。

評估項目	題數	110年 平均得分	111年 平均得分
A. 公司目標與任務之掌握	3	4.81	4.76
B. 董事職責認知	3	4.81	4.81
C. 對公司營運之參與程度	8	4.59	4.75
D. 內部關係經營與溝通	3	4.67	4.57
E. 董事之專業及持續進修	3	4.67	4.86
F. 內部控制	3	4.81	4.86
平均分數	23	4.70	4.76

結果：董事成員績效自評之整體平均分數介於 4.57~4.86，其中指標較110年度落後之項目說明如下，餘均符合公司預期。

(一)董事確實了解公司的核心價值觀(如紀律、使命、榮譽、願景等理念)

改善對策：年度營業計劃及預算時，向董事會說明營運策略，並擬定企業願景於董事會討論。

(二)董事與簽證會計師已進行充分溝通及交流

改善對策：每年至少安排兩次會計師列席董事會，說明查核重點、建議事項及重要財務稅務新法規或政策，並與董事溝通。

4. 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：

(1)本公司於 108 年 9 月 2 日設立審計委員會，並依規定將需公告者即時公告於『公開資訊觀測站』，以求資訊透明。

(2)本公司已參考「公開發行公司董事會議事辦法」訂定本公司「董事會議事規範」，確實依據該規範定期召集董事會，全程錄音存證及詳實製作議事錄。並於公開資訊觀測站輸入董事出席董事會情形。

(3)本公司積極鼓勵董事進修，不定期轉知董監事相關課程資訊給予董事及監察人參考。

(4)本公司每年邀請簽證會計師與審計委員會(公司治理單位)進行公司治理事項溝通。

(5)本公司每年辦理董事會及各功能委員會評鑑。

(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：

本公司於 108 年 9 月 2 日設立審計委員會，委員共計 3 席。111 年度及 112 年度截至公開說明書刊印日止，審計委員會開會次數合計 10 次(A)，獨立董事出席列席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	實際出席率(%) (B/A)	備註
獨立董事	蕭珍琪	10	100%	無
獨立董事	謝進益	10	100%	無
獨立董事	鍾靜如	10	100%	無

其他應記載事項：

一、111 年度及 112 年度審計委員會之年度工作重點：

- (1) 審核營運計劃及年度預算。
- (2) 審閱財務報表。
- (3) 審閱營業報告書。
- (4) 審閱盈餘分配案、提撥員工紅利及董事酬勞。
- (5) 審閱員工認股權證及限制員工權利新股發放與執行情形。
- (6) 評估內控制度之有效性、審查內控制度修訂、稽核報告及內控聲明書。
- (7) 評估及審查會計政策。
- (8) 審查資金貸與、背書保證之業務行為及其實際執行情形。
- (9) 審查重大之資產或衍生性商品交易。
- (10) 審查涉及董事或監察人自身利害關係之事項。
- (11) 審查募集、發行或私募具有股權性質之有價證券。
- (12) 審查財務、會計或內部稽核主管之任免。
- (13) 審查簽證會計師獨立性及適任性，審議會計師之委任、解任或報酬。

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

(一)證券交易法第 14 條之 5 所列事項。

召開日期	重要決議事項	證交法第 14-5 條
第二屆 第六次 111. 03.23	■本公司民國 110 年度財務報表及合併財務報表	V
	■民國 110 年度分派員工分紅及董事酬勞案	V
	■民國 110 年度盈餘分配案	V
	■修訂公司章程案	V
	■修訂本公司及子公司美而快實業股份有限公司『取得及處分資產處理程序』案	V
	■修訂本公司『公司治理實務守則』案	V
	■修訂本公司及子公司美而快實業股份有限公司『核決權限表』案	V
	■本公司民國 110 年度內部控制制度聲明書案	V
	■私募普通股補辦公開發行暨上櫃買賣申請案	V
	■委任本公司 111 年度簽證會計師及會計師獨立性評估報告案	V
■擬為子公司美而快電商金融科技股份有限公司背書保證新台幣五仟萬元案	V	
未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項：		

	無此情形 審計委員會決議結果：全體出席委員無異議照案通過	
第二屆 第七次 111. 05.12	■本公司民國 111 年第一季合併財務報表	V
	■子公司日翔軟板科技股份有限公司資金貸與本公司案	V
	未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項： 無此情形 審計委員會決議結果：全體出席委員無異議照案通過	
第二屆 第八次 111. 06.08	■修訂本公司內部控制制度案	V
	■修訂子公司美而快實業股份有限公司內部控制制度案	V
	未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項： 無此情形 審計委員會決議結果：全體出席委員無異議照案通過	
第二屆 第九次 111. 06.30	■修訂本公司民國 111 年度內部稽核計畫案	V
	■增訂子公司美而快實業股份有限公司內部稽核制度案	V
	■增訂子公司美而快實業股份有限公司民國 111 年度內 部稽核計畫案	V
	■子公司美而快實業股份有限公司民國 110 年度盈餘分配案	V
	未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項： 無此情形 審計委員會決議結果：全體出席委員無異議照案通過	
第二屆 第十次 111. 08.11	■本公司民國 111 年第二季合併財務報表案	V
	■民國 111 年度員工認股權憑證發行及認股辦法案	V
	■修訂子公司美而快實業股份有限公司公司章程案	V
	■增訂「內部重大資訊處理作業程序」案	V
	未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項： 無此情形 審計委員會決議結果：全體出席委員無異議照案通過	
第二屆 第十一次 111. 08.26	■擬處分子公司日翔軟板科技股份有限公司股權案	V
	未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項： 無此情形 審計委員會決議結果：全體出席委員無異議照案通過	
二屆 第十二次 111. 10.21	■本公司擬轉投資美而快生活美學股份有限公司案	V
	■修訂民國 111 年度員工認股權憑證發行及認股辦法	V
	■民國 111 年度員工認股權憑證分配標準、認股權人與得認 股數量	V
	■處分子公司日翔軟板科技股份有限公司股權案不影響本公 司股票繼續上櫃	V
	未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項： 無此情形 審計委員會決議結果：全體出席委員無異議照案通過	
二屆 第十三次 111. 11.10	■本公司民國 111 年第三季合併財務報表	V
	■調整民國 111 年度員工認股權憑證認股權人與得認股數量	V
	■子公司美而快實業股份有限公司資金貸與本公司案	V
	未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項： 無此情形	

	審計委員會決議結果：全體出席委員無異議照案通過	
二屆 第十四次 111. 12.28	■本公司 2023 年度營運計劃及年度預算案	V
	■擬定本公司 2023 年度內部稽核計畫	V
二屆 第十五次 112. 03.23	■擬定子公司美而快實業股份有限公司 2023 年度內部稽核計畫	V
	■修訂本公司及子公司美而快實業股份有限公司內部控制制度案	V
	■修訂本公司『公司治理實務守則』案	V
未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項： 無此情形 審計委員會決議結果：全體出席委員無異議照案通過		
二屆 第十五次 112. 03.23	■本公司民國 111 年度財務報表及合併財務報表	V
	■民國 111 年度分派員工分紅及董事酬勞案	V
二屆 第十五次 112. 03.23	■民國 111 年度盈餘分配案	V
	■擬辦理盈餘轉增資發行新股案	V
二屆 第十五次 112. 03.23	■本公司民國 111 年度內部控制制度聲明書案	V
	■委任本公司 112 年度簽證會計師及會計師獨立性評估報告案	V
二屆 第十五次 112. 03.23	■會計主管異動案	V
	■民國 112 年度員工認股權憑證發行及認股辦法	V
未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項： 無此情形 審計委員會決議結果：全體出席委員無異議照案通過		

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

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

截至公開說明書刊印日止，開會議題並未涉及獨立董事利益迴避之情事。

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

(1)本公司獨立董事與內部稽核主管及會計師均隨時保持順暢之溝通，若遇重大異常事項時得隨時召集會議。

(2)本公司每年邀請簽證會計師與審計委員會進行公司治理事項溝通，111 年至今分別於 111 年 03 月 23 日及 112 年 03 月 23 日邀請內部稽核及會計師列席審計委員會，與治理單位進行溝通。

日期	與內部稽核溝通情形		與會計師溝通情形	
	溝通內容	溝通結果	溝通內容	溝通結果
111.03.23 第二屆 第 6 次	內部稽核計畫執行情形報告	洽悉 送董事會	查核範圍 會計師對各組成個體執行之查核工作種類，以及會計師參與各組成個體查核人員查核	洽悉

				意見 關鍵查核事項 重大性 重大調整分錄及未調整分錄 內部控制缺失 查核發現 其他溝通事項 法令更新	
111.08.11 第二屆 第10次	內部稽核計畫執行情形報告	洽悉 送董事會			洽悉
111.11.10 第二屆 第13次	內部稽核計畫執行情形報告	洽悉 送董事會			洽悉
112.03.23 第二屆 第15次	內部稽核計畫執行情形報告	洽悉 送董事會		查核範圍 會計師對各組成個體執行之查核工作種類，以及會計師參與各組成個體查核人員查核意見 查核發現 查核意見 關鍵查核事項 重大性 重大調整分錄 未更正不實表達 內部控制缺失 其他溝通事項 法令更新	洽悉

五、本公司審計委員會每年定期評估簽證會計師內部品質控管程序及其獨立性，並由董事會據以評估，最近兩年度評估結果分別於民國 111 年 03 月 23 日及民國 112 年 03 月 23 日完成，並經董事會及審計委員會審議通過聘任。

公司評估項目如下所示：

(一)會計師獨立聲明書。

(二)會計師所提供之審計或非審計服務皆事先經過審計委員會審核，以確保非審計服務不會影響審計之結果。

(三)同一會計師未連續執行簽證服務超過五年。

(四)每年評估簽證會計師之適任性與獨立性，其中包含會計師事務所規模與聲譽、提供非審計服務之性質及程度、審計服務品質、簽證會計師與管理階層及內部稽核主管之溝通及互動、簽證會計師與審計委員會是否有定期溝通及互動、公司獨立董事及相關高階主管與簽證會計師間是否獨立、未聘任曾擔任會計師事務所審計人員為公司高階財務主管或是其他有權影響重大決策人員、是否無任何法律訴訟案件等。

2. 審計委員會成員專業資格與經驗：

姓名	條件	專業資格與經驗	現任職務	兼任其他 公開發行 公司審計 委員家數
召集人 獨立董事 蕭珍琪		會計師 會計師事務所經驗 財務會計與策略管理	弘裕企業(股)公司獨立董事 耀億工業(股)公司獨立董事 美而快國際(股)公司獨立董事 宏遠證券(股)公司獨立董事 湯石照明科技(股)公司董事 永進機械工業(股)公司監察人 若樸建設開發(股)公司監察人	3
獨立董事 謝進益		執業律師 法律相關經驗	日恒國際法律事務所主持律師 美而快國際(股)公司獨立董事 永利聯合股份有限公司獨立董事 東莞新長橋塑料有限公司董事 天津新龍橋塑料有限公司監事 寧波新橋塑料有限公司董事 清華大學科技法律研究所兼任 助理教授	1
獨立董事 鐘靜如		食品零售相關產業經驗 新聞媒體相關產業經驗	85 度 C 行銷公關副總 美而快國際(股)公司獨立董事 帝寶工業股份有限公司獨立董事	1

(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	
1. 公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	V		本公司已訂定「上市上櫃公司治理實務守則」，強化董事會及各委員會之功能，提升資訊透明度及利害關係人溝通渠道，維護股東權益。	無重大差異
2. 公司股權結構及股東權益 (1) 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) 公司有發言人及代理發言人，處理股東建議或糾紛等問題。	無重大差異
(2) 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		(2) 公司隨時掌握董事、監察人、經理人及持股百分之十以上大股東之持股情形。	無重大差異
(3) 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		(3) 本公司與關係企業間之管理權責劃分明確，訂有「關係人交易管理辦法」及「對子公司之監理與管理辦法」，且關係企業之財務、業務、會計等皆獨立運作，並受本公司控管與稽核。	無重大差異
(4) 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		(4) 本公司訂有「內部重大資訊處理作業程序」，適用對象涵蓋本公司董事、經理人及受雇人等；並不定期進行相關訊息更新與宣導。	無重大差異
3. 董事會組成及職責 (1) 董事會是否就成員組成擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？	V		(1) 本公司董事會成員組成應注重多元化要素，並普遍具備執行職務所必備之知識、技能及素養。	無重大差異
(2) 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	(2) 本公司除薪資報酬委員會及審計委員會外，未設置其他功能性委員會，但有關公司重大政策及決策，依規定提報審計委員會及董事會討論，落實公司治理制度。	本公司未來將視實際營運需求設置之。

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	
(3)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？		V	(3)本公司未訂定董事會績效評估辦法，但已依董事會議事規則定期召開董事會，並於年報公佈董事會運作情形。每年進行董事會評鑑，檢視董事會功能與績效。	本公司未來將視需要評估訂定之。
(4)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V		(4)本公司每年第一季由財務部對會計師獨立性進行評估，並取得會計師獨立性聲明書，將評估結果送董事會討論，做為當年度會計師委任之必備條件。 本公司審計委員會分別於111年3月23日及112年3月23日與會計師進行溝通後，審議會計師獨立性、適任性及續任案，並送董事會審議簽證會計師獨立性及適任性評估，經董事會審議通過會計師委任案。 會計師獨立性評估內容係參照「會計師法」第四十七條及「職業道德規範公報」第十號「正直、公正客觀及獨立性」之規定，檢視會計師與本公司之間是否存在與其本身有直接或重大間接利害關係而影響其公正及獨立性之情事，包括支領簽證公費以外之薪酬、擔任董監或非簽證業務之顧問、二年內擔任本公司職務或其他非簽證業務之往來、與本公司負責人或經理人具有二親等以內親屬關係、持有本公司股票或其他財務往來、會計師最近兩年受主管機關議處或未決或已判決之司法訴訟案件，足以影響其信譽之行為等，其檢視範圍包括會計師本人、配偶及未成年子女等。	無重大差異
4. 上市櫃公司是否設置公司治理專(兼)職單位或人員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、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等)？	V		本公司已於112年03月23日經董事會通過任命公司治理主管，負責公司治理相關事務。	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	
5. 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		本公司設有發言人及代理發言人，相關聯繫資訊均依規定公告於公開資訊觀測站，同時在公開資訊觀測站及公司網站公告財務及股務相關資訊，以建立與投資人良好之溝通管道。 本公司網頁設置關係人專區，揭示各類利害關係人之聯絡資訊及專責處理人員。	無重大差異
6. 公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		本公司委任專業股務代理機構群益金鼎證券股份有限公司股務代理部，辦理本公司各項股務事宜	無重大差異
7. 資訊公開 (1) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	V		(1) 本公司除依規定定期或不定期將財務業務及公司治理相關資訊揭露於公開資訊觀測站外，並同時於公司網站投資人資訊專區中揭露其相關資訊。 本公司網站(https://www.unitedrecommend.com/)	無重大差異
(2) 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)？	V		(2) 本公司設有發言人及代理發言人負責資訊搜集、揭露和對外溝通之橋樑，並定期及不定期於公開資訊觀測站揭露其他重要資訊，並同時將其相關資訊上傳於公司網站之投資人資訊專區，供投資人查詢。	無重大差異
(3) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？		V	(3) 本公司於財務報表及營業情形均依規定期限內完成公告及申報，未來將規劃逐步提前公告財務業務相關資訊。	納入財務會計未來的目標
8. 公司是否有其他助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊	V		(1) 員工權益及僱員關懷：本公司為樹立制度、健全組織及管理，除依據勞動基準法及政府有關法令制定	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	
(包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)?			<p>人事規章管理外另設置職工福利委員會，善盡保障勞工權益之責任。</p> <p>(2)投資者關係：本公司設有發言人及代理發言人，並可透過郵件與電話等方式進行溝通。</p> <p>(3)供應商關係：本公司與供應商維持良好關係。</p> <p>(4)利害關係人之權利：本公司如有利害關係之議案，董事自行迴避。</p> <p>(5)董事及監察人進修之情形：本公司以積極態度鼓勵董事參與進修，主動提供進修相關資訊。</p> <p>(6)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：不適用（證券商適用）。</p> <p>(7)客戶政策之執行情形：本公司設有客戶服務之專責部門以執行客戶服務，執行狀況順利。</p> <p>(8)公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司已投保董監責任險，以強化股東權益之保障。</p>

9. 請就臺灣證券交易所股份有限公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形及就尚未改善者提出優先加強事項與措施：
本公司公司治理評鑑預計完成改善項目為落實企業社會責任、平等對待股東及提升資訊透明度等指標，並持續努力強化董事會結構運作，以提升董事會職能，強化公司治理資訊。111年公司治理評鑑結果較以前年度提升。

題號	題目	已改善情形	尚未改善者提出優先加強事項與措施
1.1	公司是否於股東常會報告董事領取之酬金，包含酬金政策、個別酬金內容及數額？	列入112年股東常會議程。	
1.6	公司是否於五月底前召開股東常會？		本公司將逐年提早召開股東常會。
1.9	公司是否於股東常會開會30日前同步上傳英文版開會通知？		目前外資投資比率極低，未來必要時上傳英文版。
1.10	公司是否於股東常會開會30日前上傳英文版議事手冊及會議補充資料？		目前外資投資比率極低，未來必要時編制。
1.11	公司是否於股東常會開會7日前上傳英文版年報？		目前外資投資比率極低，未來必要時編制。

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	
2.9			公司是否制訂董事會成員及重要管理階層之接班規劃，並於公司網站或年報中揭露其運作情形？	本公司董事及重要管理階層平均年齡不滿50歲
2.14			公司是否設置提名委員會、風險管理委員會或永續發展委員會等法定以外之功能性委員會，其人數不少於三人，半數以上成員為獨立董事，且有一名以上成員具備該委員會所需之專業能力，並揭露其組成、職責及運作情形？	本公司將視營運之風險及必要性設立各項功能性委員會。
2.15			公司是否將獨立董事與內部稽核主管、會計師之單獨溝通情形(如就公司財務報告及財務業務狀況進行溝通之方式、事項及結果等)揭露於公司網站？	110年報及公司網頁已揭露。
2.21			公司是否設置公司治理主管，負責公司治理相關事務，並於公司網站及年報說明職權範圍及進修情形？	112年03月23日經董事會通過任命公司治理主管
2.22			公司是否訂定經董事會通過之風險管理政策與程序，揭露風險管理範疇、組織架構及其運作情形，且至少一年一次向董事會報告？	本公司於每季董事會中提報經營成效報告，就公司經營之結果及改善對策向董事會報告。
2.23			公司訂定之董事會績效評估辦法是否經董事會通過，明定至少每三年執行外部評估一次，並依其辦法所訂期限執行評估、將執行情形及評估結果揭露於公司網站或年報？	每年進行董事自評。
2.24			公司是否建置資訊安全風險管理架構，訂定資訊安全政策及具體管理方案，並揭露於公司網站或年報？	110年報及公司網頁已揭露。
2.25			公司之獨立董事是否均依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」規範之時數完成進修？	除一位獨立董事積極安排董事完成每年進修時數。其他董事均符合規定。
2.27			公司是否制訂與營運目標連結之智慧財產管理計畫，並於公司網站或年報	以年度財務預算為基礎，於董事會議中討論。

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	
			揭露執行情形，且至少一年一次向董事會報告？	
3.2			公司是否同步發布英文重大訊息？	目前外資投資比率極低，未來必要時發布英文重訊。
3.4			公司是否在會計年度結束後兩個月內公布年度財務報告？	本公司積極改善中，逐年提前公告財務報表。
3.5			公司是否於股東常會開會7日前上傳以英文揭露之年度財務報告？	目前外資投資比率極低，未來必要時編制英文財報。
3.6			公司是否於中文版期中財務報告申報期限後兩個月內以英文揭露期中財務報告？	目前外資投資比率極低，未來必要時編制英文財報。
3.8			公司是否自願公布四季財務預測報告且相關作業未有經主管機關糾正、證交所或櫃買中心處記缺失之情事？	目前不考慮公告財務預測。
3.10			公司財務報告是否於公告期限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日內公布財務報告？	本公司積極改善中，逐年提前公告財務報表。
3.14			公司年報是否揭露董事及經理人績效評估與酬金之連結？	110年報已揭露。
3.18			公司是否建置英文公司網站，並包含財務、業務及公司治理相關資訊？	目前外資投資比率極低，未來必要時建置。
4.1			公司是否設置推動永續發展專(兼)職單位，依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會或公司治理議題之風險評估，訂定相關風險管理政策或策略，且由董事會督導永續發展推動情形，並揭露於公司網站及年報？	本公司尚未指派專人負責，暫時由總經理負責，必要時設置專責主管。本公司隨時注意環境、社會或公司治理之議題。
4.2			公司是否設置推動企業誠信經營專(兼)職單位，負責誠信經營政策與防範方案之制訂及監督執行，並於公司網站及年報說明設置單位之運作及執行情形，且至少一年一次向董事會報告？	111年12月28日董事會向董事會報告誠信經營情形。 由公司治理主管擔任專責人員。

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	
4.3			公司是否將企業永續發展(ESG)之具體推動計畫與實施成效定期揭露於公司網站、年報或永續報告書?	公司營運策略及過程均重視企業社會責任，唯尚未列具體項目或標準。
4.4			公司是否依據全球永續性報告協會(GRI)發布之GRI準則，於九月底前編製並於公開資訊觀測站及公司網站上傳永續報告書?	公司營運規模尚小，尚未編制企業社會責任報告書，未來視需要編列。
4.5			公司編製之永續報告書是否取得第三方驗證?	公司營運規模尚小，尚未編制企業社會責任報告書，未來視需要編列。
4.6			公司是否參考國際人權公約，制訂保障人權政策與具體管理方案，並揭露於公司網站或年報?	公司營運決策及過程均重視人權，唯尚未列具體項目或標準。
4.7			公司是否於公開資訊觀測站及公司網站上傳英文版永續報告書?	公司營運規模尚小，尚未編制企業社會責任報告書，未來視需要編列。
4.8			公司是否制訂政策，將經營績效或成果，適當反映在員工薪酬，並揭露於公司網站或年報?	112年規劃中。
4.12			公司是否制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理政策，包含減量目標、推動措施及達成情形等?	本公司提倡節能措施，包括使用節能設備等，唯尚未制定明確政策及目標。
4.17			公司網站、年報或永續報告書是否揭露所制定之供應商管理政策，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，並說明實施情形?	本公司未來必要時於公司網站公告相關政策或規範。
4.18			公司是否依氣候相關財務揭露建議書(TCFD)架構，揭露企業對氣候相關風險與機會之治理情況、策略、風險管理、指標和目標之相關資訊?	本公司未來必要時於公司網站公告相關政策或規範。

(四)公司如設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

1.薪資報酬委員會成員資料

薪資報酬委員會成員資料

身分別	條件	專業資格與經驗 (註一)	獨立性情形 (註二)	兼任其他公開 發行公司薪資 報酬委員會成 員家數
	姓名			
召集人 獨立董事	蕭珍琪	會計師 會計師事務所經驗 財務會計與策略管理	符合獨立性	3
獨立董事	謝進益	執業律師 法律相關經驗	符合獨立性	1
獨立董事	鐘靜如	食品零售相關產業經驗 新聞媒體相關產業經驗	符合獨立性	1

註一：獨立董事可參閱本公開說明書第 14 及 73 頁董事學經歷、專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露。

註二：本公司獨立董事本人、配偶、二親等以內親屬均未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人；獨立董事本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)均未持有公司股份、亦未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人；獨立董事本人、配偶、二親等以內親屬最近 2 年均未提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務而取得報酬。

2. 薪資報酬委員會運作情形資訊

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計三人。

(2)本屆委員任期：110 年 7 月 27 日至 113 年 7 月 15 日，111 年度及 112 年度截至公開說明書刊印日止薪資報酬委員會開會 4 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)	備註
召集人	蕭珍琪	4	0	100.0%	
委員	謝進益	4	0	100.0%	
委員	鐘靜如	4	0	100.0%	

其他應記載事項：

一、本公司薪資報酬委員職責：

1. 定期檢討本規程並提出修正建議。
2. 審議經理人薪酬。
3. 訂定並定期檢討本公司董事及經理人年度及長期之績效目標與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。

<p>4. 定期評估本公司董事及經理人之績效目標達成情形，並訂定其個別薪資報酬之內容及數額。</p> <p>二、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</p> <p>三、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</p>
--

3. 薪資報酬委員會之討論事由與決議結果，及本公司對於成員意見之處理：

召開日期	重要決議事項
第五屆第三次 111.03.23	<p>■討論本公司及子公司年終獎金及經理人績效獎金發放案 ■審議新聘任執行長薪酬案</p> <p>未經薪資報酬委員會通過而經董事會同意之決議事項：無此情形</p> <p>公司對薪資報酬委員會意見之處理：不適用 薪資報酬委員會決議結果：全體出席委員無異議照案通過</p>
第五屆第四次 111.10.21	<p>■民國 111 年度員工認股權憑證分配標準、認股權人與得認股數量</p> <p>未經薪資報酬委員會通過而經董事會同意之決議事項：無此情形</p> <p>公司對薪資報酬委員會意見之處理：不適用 薪資報酬委員會決議結果：全體出席委員無異議照案通過</p>
第五屆第五次 111.12.28	<p>■民國 110 年度經理人員工酬勞分派案</p> <p>未經薪資報酬委員會通過而經董事會同意之決議事項：無此情形</p> <p>公司對薪資報酬委員會意見之處理：不適用 薪資報酬委員會決議結果：全體出席委員無異議照案通過</p>
第五屆第六次 112.03.23	<p>■討論本公司及子公司年終獎金及經理人績效獎金發放案 ■本公司設置公司治理主管及人事任命案 ■會計主管異動案</p> <p>未經薪資報酬委員會通過而經董事會同意之決議事項：無此情形</p> <p>公司對薪資報酬委員會意見之處理：不適用 薪資報酬委員會決議結果：全體出席委員無異議照案通過</p>

(五)推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因：

評估項目	執行情形		與上市上櫃公司 永續發展實務守 則差異情形及原 因	
	是	否		摘要說明
1. 公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？		V	本公司擬進行研議營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估。	本公司尚未設置推動企業責任專（兼）職單位，未來視實際需求研議辦理。
2. 公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？		V	本公司尚未訂定相關政策，但不定期檢視與鑑別重大主題，並考量永續發展趨勢、國內外同業、主管機關關注焦點及本公司營運策略，進行分析，產出重大主題，將其作為推動永續發展的策略與目標擬定的重要基礎。	本公司尚未訂定相關政策，未來視實際需要設置永續發展委員會制定相關風險管理政策。
3. 環境議題 (1) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？		V	(1) 本公司依其產業特性制定相關環境政策，以期追求美化綠化無污染確保安全健康新環境，並依據ISO 14001 2015 環境管理系統證書及IECQ QC080000 2017 有害物質流程管理系統證書推動各項節能減碳之活動。	(1) 無重大差異。
(2) 公司是否致力於提升能源使用效率即用對環境負荷衝擊低之再生物料？		V	(2) 本公司積極推動各項能源減量措施，遠用高效能節源設備，降低產品及企業能源消耗，使能源使用率最佳化。本公司生產廢材再回收利用、辦公室使用再生紙。	(2) 無重大差異。
(3) 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	(3) 具體作為： 1. 本公司每年與合法的清除廢棄物環保簽訂「廢棄物清除合約」清運廢棄物。 2. 本公司對於節能減碳及溫室氣體減量積極關注並採取以下策略： (A) 配合政府環保及職業安全衛生法令，善盡企業社會責任。 (B) 普及環保及安全衛生教育，積極推動環衛管理。 (C) 經由自行檢查或不定期的稽核活動，發現管理盲點，持續改善，以提昇作業安全及環境品質。	(3) 無重大差異。

評估項目	執行情形		與上市上櫃公司 永續發展實務守 則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
(4) 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		(4) 「綠色企業」為本公司重要的目標，已取得ISO14064溫室氣體盤查之第3方認證，並依據ISO 14001 2015 環境管理系統證書及IECQ QC080000 2017 有害物質流程管理系統證書推動各項節能減碳之活動。	(4) 無重大差異。
4. 社會議題 (1) 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？	V		(1) 本公司依據勞動基準法規制訂「工作規則」予員工遵守並保障其合法權益，並制定相關管理辦法與程序，依其治理公司。	(1) 無重大差異。
(2) 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		(2) 本公司遵循勞動基準法規，辦理員工之薪酬、休假制度，依職工福利金條例辦理相關福利措施： 1. 公司設置職工福利委員會，每月一營業收入提撥職工福利金，為同仁規劃並提供各項福利，包括下午茶及三節禮品或禮金、生日禮金、節婚禮金、生日津貼、喪葬各項職禮補助等。 2. 依勞工保險金條例、勞工退休金條例與全民健康保險法辦理員工之勞健保、勞工退休金之提撥等。 3. 員工分紅制度：依公司章程規定，本公司應以當年度稅前利益扣除分配員工酬勞及董事酬勞前之利益於保留彌補累積虧損數額後，如尚有餘額應提撥員工酬勞不低於百分之一，員工酬勞以股票或現金為之。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。 4. 年終獎金制度。 5. 同仁健康檢查。 6. 健全升遷發展機會。 7. 推動職場多元與平等，110年部門女性主管超過1/2。 8. 女性同仁產檢假、男性同仁陪產假。	(2) 無重大差異。

評估項目	執行情形		與上市上櫃公司 永續發展實務守 則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
(3)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		(3)本公司建立安全衛生管理單位、人員及與醫療機構簽約合作，積極維護職業安全衛生管理系統。針對相關安全作業人員不定期委外受訓並取得證照，偕同管理。另，依法實施作業環境監測檢查、員工健康檢查、職災防止計畫、自動檢查、消防設備維護檢及防火安全教育訓練。取得ISO 45001 2018 職業健康和安全管理系統證書。	(3)無重大差異。
(4)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V		(4)本公司每年會依各部門需求及個人需求，規劃安排人員能力補強或人才發展的培訓計劃。111年員工教育訓資訊請參詳本手冊第89頁。	(4)無重大差異。
(5)針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？	V		(5)本公司設置資安專責人員與資通安全政策，專責部門管理及保護消費者個人資料及客戶隱私。本公司重視客戶意見回饋，由專責單位處理客戶意見之服務程序，俾確保提供客戶最佳服務效能並達到權益保障之目的。 客服/申訴公司網址路徑如下： https://www.unitedrecommend.com/	(5)無重大差異。
(6)公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？		V	(6)目前尚未對供應商訂定管理政策。	(6)未來將研議訂定相關政策。
5. 公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續發展報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？		V	目前尚無揭露永續發展相關資料。	本公司網站未來將視實際需要或法令之規定時辦理。
6. 公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 本公司已訂定公司治理實務守則、企業社會責任實務守則、道德行為準則、誠信經營作業程序及行為指南等規章，並經董事會審議通過，公司運作悉依相關準則運行。				
7. 其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊： 無				

(六)履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
1. 訂定誠信經營政策及方案 (1)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？	V		(1)本公司訂定「誠信經營守則」、「道德行為準則」等內控辦法，要求董事、經理人或受僱人之行為應遵循相關守則，並將其放置公開資訊觀測站隨時可供查詢。	(1)無重大差異。
(2)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？	V		(2)本公司已訂定「道德行為準則」以資遵循，其中明確規範董事及經理人應有之道德規範，相關懲處辦法等，並於內部人事規章規定相關事項並落實執行。 本公司訂有「誠信經營作業程序及行為指南」透明、負責之經營理念，制定以誠信為基礎之經營政策，並建立良好之公司治理與風險控管機制，以創造永續發展之經營環境。	(2)無重大差異。
(3)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		(3)本公司定期檢討修正「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」，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，確保不誠信行為之防範。 111年度尚無發生重大違反誠信經營之情事。	(3)無重大差異。
2. 落實誠信經營 (1)公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？	V		(1)本公司與供應商簽訂契約時，應考量交易對象是否有不誠信行為，並以透明公開方式進行商業活動。	(1)無重大差異。
(2)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，並定期向董事會報告其執行情形？	V		(2)公開透過職能分工，互相監督，並由稽核定期抽核，定期向董事會報告。	(2)無重大差異。
(3)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		(3)對於所執行業務有益衝突時，為防止利益衝突，因先告知主管並主動迴避。	(3)無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(4)公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位定期查核，或委託會計師執行查核？	V		(4)公司依相關法規訂定會計制度及內部控制制度。稽核人員定期查核並向董事會呈報。	(4)無重大差異。
(5)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V		(5)對員工舉辦教育訓練及宣導，使其充份了解公司誠信經營之決心。	(5)無重大差異。
3. 公司檢舉制度之運作情形				
(1)公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	V		(1)本公司已於106年12月19日董事會通過誠信經營作業程序及行為指南中明定檢舉制度，並於公司網頁揭示檢舉信箱及專責人員受理相關檢舉或溝通事項。	(1)無重大差異。
(2)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？		V	(2)本公司訂定「誠信經營守則」、「道德行為準則」等內控辦法，並由專人受理員工檢舉事宜，以秉持保密謹慎，小心求證態度處理，讓員工可於安全保密情況下傳達訊息。	(2)無重大差異。
(3)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		(3)本公司與員工間之溝通管道均有專人處理，並落實保密機制，檢舉人不會因檢舉而遭受不當處置。	(3)無重大差異。
4. 加強資訊揭露				
(1)公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	V		(1)本公司已於公司網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容。	(1)無重大差異。
5. 公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：無重大差異。				
6. 其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：（如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形）：本公司已訂定「誠信經營守則」，並依循守則規定執行、管理與運作，平時與商業往來之廠商保持良好互動關係，並於供應商來訪時宣導公司誠心經營之決心及政策。				

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

本公司訂定的「道德行為準則」及相關規章，其查詢方式可透過公開資訊觀測站，網址 <http://mops.twse.com.tw> 點選「公司治理」項下「訂定公司治理之相關規程規則」，市場別選擇「上櫃」，本公司證券代號 5321 即可查詢。

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

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
會計主管	張志中	110.06.25	112.03.24	職務調整 財務主管免兼任會計主管

(九)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：

1.111 年度及截至公開說明書刊印日止董事進修：

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	時數
董事	廖承豪	111.07.20	證券櫃檯買賣中心	與續發展路徑圖產業主題宣導會	2
董事	廖承豪	111.11.04	財團法人中華公司治理協會	企業併購實務與案例分析	3
董事	廖承豪	111.12.16	財團法人中華公司治理協會	從實務案例了解關係人交易與非常規交易	3
董事	林郁萍	111.06.09	財團法人中華民國會計研究基金會	互聯網科技發展趨勢與內稽人員新思維	6
董事	王朝正	111.10.21	中華民國會計師公會全國聯合會	環境、社會與治理的會計與財務研究	3
董事	王朝正	111.11.24	中華民國會計師公會全國聯合會	公司法規暨公司登記實務解析	3
董事	劉嘉誠	111.11.15	財團法人中華公司治理協會	經營權爭奪與預防策略分析	3
董事	劉嘉誠	111.11.22	財團法人中華公司治理協會	企業社會責任—從人權政策談公司治理	3
獨立董事	蕭珍琪	111.06.09	中華民國證券商同業公會	新型態之證券犯罪與市場操縱	3
獨立董事	蕭珍琪	111.08.26	財團法人中華公司治理協會	審計委員會如何督導內部控制之有效性	3
獨立董事	蕭珍琪	111.09.06	財團法人中華公司治理協會	循環與低碳創新所創造的真實價值 - 看懂循環經濟與治理	3
獨立董事	蕭珍琪	111.10.06	證券櫃檯買賣中心	獨立董事及審計委員會行使職權參考指引發布暨董監宣導會	3
獨立董事	蕭珍琪	111.10.21	財團法人中華公司治理協會	董監如何督導公司做好風險管理及內部控制	3
獨立董事	蕭珍琪	111.12.02	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董事與監察人暨公司治理主管聯誼研討會	3
獨立董事	謝進益	111.07.13	證券櫃檯買賣中心	與續發展路徑圖產業主題宣導會	2
獨立董事	謝進益	111.11.15	財團法人中華公司治理協會	經營權爭奪與預防策略分析	3
獨立董事	鐘靜如	111.03.09	台灣董事學會	領袖學院論壇 新現實下 重新啟動 看見數位新台灣	3

獨立董事	鐘靜如	111.07.13	證券櫃檯買賣中心	與續發展路徑圖產業主題宣導會	2
獨立董事	鐘靜如	111.10.06	證券櫃檯買賣中心	獨立董事及審計委員會行使職權參考指引發布暨董監宣導會	3
董事	廖承豪	112.03.21	財團法人台灣金融研訓院	公司治理論壇	3

2. 111 年度及截至公開說明書刊印日止財會主管、會計主管職務代理人及編製財務報告相關人員參與公司治理有關之進修與訓練：

職稱	進修日期	主辦單位	課程名稱	時數
會計主管	111.03.14~ 111.03.23	財團法人中華民國會計研究發展基金會	會計主管初任進修班	30
會計主管	111.09.02	財團法人中華民國會計研究發展基金會	最新「內控處理準則修正」與「資訊安全」法遵防弊實務	6
會計主管	111.09.07	財團法人中華民國會計研究發展基金會	企業財務報告編製相關規定與常見缺失	3
會計主管	111.09.12	財團法人中華民國會計研究發展基金會	「財報審閱」常見缺失及重要內控法規實務解析	6

3. 111 年度及截至公開說明書刊印日止內部稽核人員之進修與訓練：

職稱	進修日期	主辦單位	課程名稱	時數
稽核主管	111.10.07	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	稽核人員如何創造自己價值	6
	111.11.29	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	從裁罰案例探討內控法遵應加強之道	6
稽核主管代理人	111.10.18	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	主管機關要求設置『法定主管及人員』之法遵稽核	6
	111.10.21	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	不動產、廠房及設備循環與新工循環之稽核實務	6

4. 本公司最近二年度為董事購買責任保險之情形：

投保對象	保險公司	投保金額	投保起訖時間
董監事及經理人	富邦產物保險股份有限公司	新台幣 33,000千元	110/08/18~ 111/08/18
董監事及經理人	富邦產物保險股份有限公司	新台幣 60,000千元	111/08/18~ 112/08/18

附件一

110 年度合併財務報告 及會計師查核報告

股票代碼：5321

美而快國際股份有限公司及其子公司
(原名友銓電子股份有限公司)
合併財務報告暨會計師查核報告
民國110及109年度

美而快國際股份有限公司
地址：臺北市南港區南港路3段47巷8號1樓
電話：(02)2651-8257

會計師查核報告

美而快國際股份有限公司 公鑒：

查核意見

美而快國際股份有限公司及其子公司民國110年及109年12月31日之合併資產負債表，暨民國110年及109年1月1日至12月31日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報告附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發佈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，足以允當表達美而快國際股份有限公司及其子公司民國110年及109年12月31日之合併財務狀況，暨民國110年及109年1月1日至12月31日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報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，與美而快國際股份有限公司及其子公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對美而快國際股份有限公司及其子公司民國110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。茲對美而快國際股份有限公司及其子公司民國110年度合併財務報告之關鍵查核事項敘明如下：

一、存貨評價

有關存貨之會計政策，請詳合併財務報告附註四.8存貨。存貨評估之會計估計及假設不確定性，請詳合併財務報告附註五.2(7)。

關鍵查核事項之說明

美而快國際股份有限公司之存貨為公司營運之重要資產，電商事業群之成衣服飾具季節性且易受時尚潮流影響而產生呆滯情形，且存貨評價涉及管理階層之重大判斷，因此存貨之評價測試為本會計師執行美而快國際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但不限於：

1. 實地觀察存貨盤點，以確認存貨之數量及狀態；
2. 取得並檢視管理階層提供之存貨庫齡報表，確認庫齡較長者之存貨項目是否已提列適當備抵金額，瞭解管理階層進行存貨評估所採用之銷售價格，以評估淨變現價值之合理性；
3. 評估存貨之評價是否已按公司既定之會計政策，並驗證提列跌價及呆滯損失之合理性。

二、應收帳款減損

有關應收帳款減損之會計政策，請詳合併財務報告附註四.7金融工具；應收帳款減損之相關揭露，請詳合併財務報告附註六.4。

關鍵查核事項之說明

美而快國際股份有限公司及其子公司於民國110年12月31日之應收帳款淨額佔總資產比重為10%。由於應收帳款之備抵提列受到對客戶信用風險假設的影響並涉及管理階層之重大判斷，且該集團主要客戶群應收帳款金額重大，因此將應收帳款減損認定為關鍵查核事項。

因應之查核程序

本會計師之主要查核程序包括取得應收帳款之帳齡分析表，核算帳齡區間，並抽查原始憑證以核對應收帳款在帳齡分析表已列示於適當期間；選定樣本發函詢證；檢視歷史收款紀錄、產業經濟狀況及客戶信用風險等資料，並測試期後收款情形，以評估該集團之應收帳款備抵呆帳與減損損失之合理性；取得應收帳款備抵呆帳之評估文件，是否遵循該集團之會計政策，並檢視管理階層針對有關應收帳款減損之揭露是否允當。

三、商譽減損之評估

有關商譽減損之會計政策請詳合併財務報告附註四.12無形資產及四.21商譽；相關商譽金額請詳附註六.10。

關鍵查核事項之說明

減損評估過程中，管理階層依其判斷以評估未來現金流量，其判斷與評估之假設存有高度不確定性，故可能無法適當衡量商譽之可回收價值，因此為本會計師進行財務報表查核需高度關注之事項。

因應之查核程序

本會計師查核工作聚焦於與減損評估相關之各項關鍵假設，係因其涉及許多判斷，且這些假設對於減損評估而言最具敏感度。本會計師取得美而快國際股份有限公司及其子公司管理階層所提供之個別被投資公司減損測試模型並執行以下查核程序：

1. 針對所採用之重大參數如未來現金流量、營收成長率及折現率等假設之合理性進行分析；
2. 比較個別被投資公司帳面價值與現金流量折現值或市值之差異；
3. 參考被投資公司所屬產業之外部環境狀況對整體減損測試結果之影響。

其他事項

美而快國際股份有限公司業已編製民國110年度及109年度之個體財務報告，並經本會計師分別出具無保留意見暨無保留意見加其他事項段落之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報告之責任

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

於編製合併財務報告時，管理階層之責任亦包括評估美而快國際股份有限公司及其子公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算美而快國際股份有限公司及其子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

美而快國際股份有限公司及其子公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報告之責任

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重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報告使用者之經濟決策，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，惟其目的非對美而快國際股份有限公司及其子公司內部控制之有效性表示意見。
- 3.評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
- 4.依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使美而快國際股份有限公司及其子公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報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美而快國際股份有限公司及其子公司不再具有繼續經營之能力。

5.評估合併財務報告（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，決定對美而快國際股份有限公司及其子公司民國110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。

國 富 浩 華 聯 合 會 計 師 事 務 所

會 計 師：



會 計 師：



核 准 文 號：金管證審字第 10200032833 號

核 准 文 號：金管證審字第 1070118530 號

中 華 民 國 111 年 3 月 23 日

美而快國際股份有限公司及其子公司
(原名元利國際股份有限公司)
民國105年12月31日

單位：新台幣千元

代碼	資產	110.12.31		109.12.31		附註	110.12.31		109.12.31	
		金額	%	金額	%		金額	%	金額	%
11XX	流動資產									
1100	現金及約當現金	\$ 618,807	20%	\$ 511,714	18%	六、九及十二	\$ 666,227	21%	\$ 629,124	22%
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	12,113	-	-	-	六、九及十二	60,500	2	68,500	2
1150	應收票據淨額	3,567	-	3,567	-	六、九及十二	132	-	-	-
1170	應收帳款淨額	307,583	10	327,820	12	六、九及十二	104,618	3	87,135	3
1180	應收帳款—關係人淨額	20,493	1	15,147	-	六、九及十二	4	-	1	-
1200	其他應收款	12,536	-	8,764	-	六、九及十二	296,078	10	293,223	10
1210	其他應收款—關係人	12,746	-	20,401	1	六、九及十二	57,643	2	40,777	2
1220	本期所得稅資產	155	-	1,542	-	六、九及十二	190,451	6	155,927	6
1310	存貨	449,171	14	418,235	15	六、九及十二	31,077	1	24,685	1
1410	預付款項	20,931	1	21,568	1	六、九及十二	3,107	-	2,394	-
1470	其他流動資產	211,456	7	240,791	9	六、九及十二	34,950	1	23,917	1
	流動資產合計	1,667,286	53	1,569,549	56	六、九及十二	19,415	1	19,868	1
15XX	非流動資產									
1550	採用權益法之投資	32,764	1	16,661	-	六、九及十二	-	-	-	-
1600	不動產、廠房及設備	974,861	31	834,717	30	六、九及十二	260,240	8	210,276	7
1755	使用權資產	93,885	3	84,243	3	六、九及十二	1,792,828	57	1,643,540	58
1780	無形資產	232,070	7	244,389	9	六、九及十二	-	-	-	-
1840	遞延所得稅資產	46,877	2	41,461	1	六、九及十二	-	-	-	-
1900	其他非流動資產	87,844	3	26,758	1	六、九及十二	531,197	17	532,404	19
1930	長期應收款淨額	1,002	-	-	-	六、九及十二	61,277	2	62,287	2
	非流動資產合計	1,469,303	47	1,248,229	44	六、九及十二	2,232	-	500	-
							594,706	19	595,191	21
							2,387,534	76	2,238,731	79
	負債及權益									
	流動負債									
	短期借款	2100		2100		六、九及十二	-	-	-	-
	應付短期票券	2110		2110		六、九及十二	-	-	-	-
	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動	2120		2120		六、九及十二	-	-	-	-
	合約負債—流動	2130		2130		六、九及十二	-	-	-	-
	應付票據	2150		2150		六、九及十二	-	-	-	-
	應付帳款	2170		2170		六、九及十二	-	-	-	-
	應付帳款—關係人	2180		2180		六、九及十二	-	-	-	-
	其他應付款	2200		2200		六、九及十二	-	-	-	-
	其他應付款—關係人	2220		2220		六、九及十二	-	-	-	-
	本期所得稅負債	2230		2230		六、九及十二	-	-	-	-
	負債準備—流動	2250		2250		六、九及十二	-	-	-	-
	租賃負債—流動	2280		2280		六、九及十二	-	-	-	-
	其他流動負債	2300		2300		六、九及十二	-	-	-	-
	一年或一營業週期內到期或執行責任回轉公司債	2321		2321		六、九及十二	-	-	-	-
	一年或一營業週期內到期長期借款	2322		2322		六、九及十二	-	-	-	-
	流動負債合計	25XX		25XX		六、九及十二	-	-	-	-
	非流動負債	2530		2530		六、九及十二	-	-	-	-
	應付公司債	2540		2540		六、九及十二	-	-	-	-
	長期借款	2580		2580		六、九及十二	-	-	-	-
	租賃負債—非流動	2600		2600		六、九及十二	-	-	-	-
	其他非流動負債					六、九及十二	-	-	-	-
	非流動負債合計					六、九及十二	-	-	-	-
	負債合計					六、九及十二	-	-	-	-
	歸屬於母公司業主之權益	31XX		31XX		六、九及十二	-	-	-	-
	股本	3100		3100		六、九及十二	-	-	-	-
	普通股股本	3110		3110		六、九及十二	-	-	-	-
	資本公積	3200		3200		六、九及十二	-	-	-	-
	資本公積—轉讓公司債轉換溢價	3213		3213		六、九及十二	-	-	-	-
	資本公積—實際取得處分子公司股權價格與帳面價值差額	3230		3230		六、九及十二	-	-	-	-
	資本公積—採用權益法認列關聯企業及合資股權淨值之變動數	3260		3260		六、九及十二	-	-	-	-
	資本公積—認股權	3272		3272		六、九及十二	-	-	-	-
	資本公積—其他	3282		3282		六、九及十二	-	-	-	-
	保留盈餘	3300		3300		六、九及十二	-	-	-	-
	法定盈餘公積	3310		3310		六、九及十二	-	-	-	-
	特別盈餘公積	3320		3320		六、九及十二	-	-	-	-
	未分配盈餘	3350		3350		六、九及十二	-	-	-	-
	其他權益	3400		3400		六、九及十二	-	-	-	-
	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	3410		3410		六、九及十二	-	-	-	-
	母公司業主之權益合計					六、九及十二	-	-	-	-
	非控制權益	360XX		360XX		六、九及十二	-	-	-	-
	權益合計					六、九及十二	-	-	-	-
	負債及權益總計					六、九及十二	-	-	-	-
		\$ 3,136,589	100%	\$ 2,817,778	100%	六、九及十二	\$ 3,136,589	100%	\$ 2,817,778	100%



會計主管：

經理人：(後附印章) 係本合併財務報告之一部分



董事長：



董事長：

美而快國際股份有限公司及其子公司
(原友銓電子股份有限公司)

合併綜合損益表

民國110年及109年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	附 註	110年度		109年度	
			金 額	%	金 額	%
4000	營業收入	六.24、七及十四	\$ 2,724,010	100	\$ 2,077,088	100
5000	營業成本	六.5、六.19、 六.28、七及十四	(1,753,809)	(64)	(1,528,586)	(74)
5900	營業毛利		970,201	36	548,502	26
6000	營業費用	六.8、六.9、六.10、 六.19、六.28及七				
6100	推銷費用		(595,279)	(22)	(412,868)	(20)
6200	管理費用		(141,454)	(5)	(131,853)	(6)
6300	研究發展費用		(25,262)	(1)	(25,892)	(1)
6450	預期信用減損損失	六.4	(1,085)	-	(641)	-
	營業費用合計		(763,080)	(28)	(571,254)	(27)
6900	營業淨利(損)		207,121	8	(22,752)	(1)
	營業外收入及支出					
7100	利息收入	六.25及七	919	-	2,702	-
7010	其他收入	六.9、六.26、 六.33、六.34及七	31,427	1	17,852	1
7020	其他利益及損失	六.10、六.17、六.27 及十二	(8,018)	-	(101,210)	(5)
7050	財務成本	六.17、六.29及七	(23,213)	(1)	(23,557)	(1)
7060	採用權益法認列之關聯企業 利益之份額	六.7	22,475	1	1,181	-
7000	營業外收入及支出合計		23,590	1	(103,032)	(5)
7900	稅前淨利(損)		230,711	9	(125,784)	(6)
7950	所得稅費用	六.30	(43,356)	(2)	(2,226)	-
8200	本期淨利(損)		187,355	7	(128,010)	(6)
	其他綜合損益(淨額)					
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	六.23及六.31	(1,459)	-	(2,621)	-
8500	本期綜合損益總額		\$ 185,896	7	\$ (130,631)	(6)
8600	淨利(損)歸屬於：					
8610	母公司業主		\$ 108,594	4	\$ (129,723)	(6)
8620	非控制權益		78,761	3	1,713	-
	本期淨利(損)		\$ 187,355	7	\$ (128,010)	(6)
8700	綜合損益總額歸屬於：					
8710	母公司業主		\$ 107,139	4	\$ (132,344)	(6)
8720	非控制權益		78,757	3	1,713	-
	本期綜合損益總額		\$ 185,896	7	\$ (130,631)	(6)
9750	基本每股盈餘(虧損)(新台幣元)	六.32	\$ 3.11		\$ (3.73)	
9850	稀釋每股盈餘(虧損)(新台幣元)	六.32	\$ 3.11		\$ (3.73)	

(後附之附註係本合併財務報告之一部分)

董事長：



經理人：



會計主管：



美而快國際股份有限公司及其子公司
(原名友聲電子股份有限公司)

合併權益變動表

民國110年及109年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

股	歸 屬 於 母 公 司 業 主 之 權 益				其 他 權 益		合 計	非 控 制 權 益	權 益 合 計
	普 通 股 股 本	特 別 盈 餘 公 積	法 定 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	國 外 管 理 機 構 財 務 報 表 換 算 之 兌 換 差 額	其 他 權 益			
民國109年1月1日餘額	\$ 315,732	\$ -	\$ 4,995	\$ 13,837	\$ 73,997	\$ (2,360)	\$ 464,210	\$ 402,379	\$ 866,589
盈餘指撥及分配	-	-	-	-	(4,390)	-	-	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	-	4,390	(4,390)	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	(2,360)	-	-	-	-
發行股份取得子公司部分權益	34,000	-	-	2,360	-	-	83,954	(83,954)	-
對子公司所有權權益變動	-	-	-	-	-	-	(2,477)	(148,234)	(150,711)
可轉換公司債執行贖回權	-	-	(4,995)	4,995	-	-	-	-	-
非控制權益本期變動數	-	-	-	-	-	-	(129,723)	1,713	(128,010)
民國109年度淨損	-	-	-	-	-	(2,621)	(2,621)	-	(2,621)
民國109年度其他綜合損益	-	-	-	-	(129,723)	(2,621)	(132,344)	1,713	(130,631)
民國109年度綜合損益總額	-	-	-	-	(129,723)	(2,621)	(132,344)	1,713	(130,631)
民國109年12月31日餘額	\$ 349,732	\$ 58,009	\$ 4,995	\$ 18,227	\$ (62,476)	\$ (4,981)	\$ 413,343	\$ 165,704	\$ 579,047
盈餘指撥及分配	-	-	-	-	18,227	-	-	-	-
法定盈餘公積彌補虧損	-	-	-	(18,227)	-	-	-	-	-
資本公積彌補虧損	-	-	-	(4,995)	44,249	-	-	-	-
實際取得子公司股權價格與帳面價值差額	-	(34)	-	-	-	-	(34)	(266)	(300)
採用權益法認列關聯企業及合資之變動數	-	-	-	-	-	-	47	-	47
非控制權益本期變動數	-	-	-	-	-	-	-	(15,635)	(15,635)
民國110年度淨利	-	-	-	-	108,594	-	108,594	78,761	187,355
民國110年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	(1,455)	(1,455)	(4)	(1,459)
民國110年度綜合損益總額	-	-	-	-	108,594	(1,455)	107,139	78,757	185,896
民國110年12月31日餘額	\$ 349,732	\$ 58,009	\$ -	\$ -	\$ 108,594	\$ (6,436)	\$ 520,495	\$ 228,560	\$ 749,055



會計主管：

(後附之附註係本合併財務報告之一部分)



經理人：



董事長：

美而快國際股份有限公司及其子公司
 (原名友銓電子股份有限公司)
 合併現金流量表
 民國110年及109年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
 109年度

項 目	110年度	109年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利(損)	\$ 230,711	\$ (125,784)
調整項目：		
收益費損項目：		
折舊費用	71,480	61,295
攤銷費用	16,298	15,585
預期信用減損損失	1,085	641
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨(利益)損失	(203)	110
利息費用	23,213	23,557
利息收入	(919)	(2,702)
股利收入	(8)	-
採用權益法認列之關聯企業利益之份額	(22,475)	(1,181)
租賃修改利益	(161)	(92)
處分不動產、廠房及設備利益淨額	(95)	(162)
處分投資利益	(9)	-
減損損失	-	80,269
存貨(回升利益)跌價損失	(4,335)	47,437
廉價購買利益	-	(8,271)
與營業活動相關之資產及負債變動數：		
應收票據淨額	2,272	117
應收帳款淨額(含長期應收帳款淨額)	17,713	(16,198)
應收帳款－關係人淨額	(5,346)	(14,404)
其他應收款	(3,772)	(794)
其他應收款－關係人	(2,385)	491
存 貨	(26,601)	87,604
預付款項	637	22,548
其他流動資產	(1,817)	(699)
合約負債－流動	17,483	8,758
應付票據	3	(1,419)
應付帳款	2,855	80,425
應付帳款－關係人	16,866	14,074
其他應付款(含長期應付款)	36,092	15,429
其他應付款－關係人	(363)	(843)
負債準備－流動	713	(5,819)
其他流動負債	(453)	12,133
營運產生之現金流入	368,479	292,105
收取之利息	1,365	3,428
收取之股利	8	-
支付之利息	(22,972)	(21,932)
支付之所得稅	(30,107)	(15,209)
營業活動之淨現金流入	316,773	258,392

接第10頁

(後附之附註係本合併財務報告之一部分)

董事長：



經理人：



會計主管：



美而快國際股份有限公司及其子公司
 (原名友銓電子股份有限公司)
 合併現金流量表
 民國110年及109年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
 109年度

項 目	110年度	109年度
承接第9頁		
投資活動之現金流量：		
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ (119,497)	\$ -
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	107,719	-
購買股權投資價款	(300)	(95,644)
對子公司之收購(扣除取得之現金)	-	42,353
取得採用權益法之投資	(2,495)	(19,070)
處分採用權益法之投資	673	-
購置不動產、廠房及設備(含預付設備款)	(222,870)	(200,272)
處分不動產、廠房及設備價款	191	214
無形資產增加	(3,979)	(1,114)
其他流動資產減少(增加)	31,152	(90,579)
其他非流動資產增加	(20,084)	(3,330)
其他應收款－關係人減少	10,031	9,534
收取之股利	8,250	7,200
投資活動之淨現金流出	<u>(211,209)</u>	<u>(350,708)</u>
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	37,103	235,222
應付短期票券(減少)增加	(8,000)	30,000
應付公司債執行賣回權	-	(37,000)
長期借款增加	48,757	146,401
其他非流動負債增加	-	500
其他應付款－關係人(減少)增加	(29,832)	31,877
租賃本金償還	(29,405)	(25,506)
減資退回股本	-	(31,552)
支付非控制權益現金股利	(15,935)	(9,660)
非控制權益增加	300	550
籌資活動之淨現金流入	<u>2,988</u>	<u>340,832</u>
匯率變動對現金及約當現金之影響	(1,459)	(2,620)
本期現金及約當現金增加數	107,093	245,896
期初現金及約當現金餘額	511,714	265,818
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 618,807</u>	<u>\$ 511,714</u>

(後附之附註係本合併財務報告之一部分)

董事長：



經理人：



會計主管：



附件二

111 年度合併財務報告 及會計師查核報告

股票代碼：5321

美而快國際股份有限公司及其子公司
(原名友銓電子股份有限公司)
合併財務報告暨會計師查核報告
民國111及110年度

美而快國際股份有限公司
地址：臺北市南港區南港路3段47巷8號1樓
電話：(02)2651-8257

會計師查核報告

美而快國際股份有限公司 公鑒：

查核意見

美而快國際股份有限公司及其子公司民國111年及110年12月31日之合併資產負債表，暨民國111年及110年1月1日至12月31日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報告附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發佈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，足以允當表達美而快國際股份有限公司及其子公司民國111年及110年12月31日之合併財務狀況，暨民國111年及110年1月1日至12月31日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及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，與美而快國際股份有限公司及其子公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對美而快國際股份有限公司及其子公司民國111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。茲對美而快國際股份有限公司及其子公司民國111年度合併財務報告之關鍵查核事項敘明如下：

一、存貨評價

有關存貨之會計政策，請詳合併財務報告附註四.8存貨。存貨評估之會計估計及假設不確定性，請詳合併財務報告附註五.2(7)。

關鍵查核事項之說明

美而快國際股份有限公司及其子公司之存貨為公司營運之重要資產，電商事業群之成衣服飾具季節性且易受時尚潮流影響而產生呆滯情形，且存貨評價涉及管理階層之重大判斷，因此存貨之評價測試為本會計師執行美而快國際股份有限公司及其子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但不限於：

- 1.實地觀察存貨盤點，以確認存貨之數量及狀態；
- 2.取得並檢視管理階層提供之存貨庫齡報表，確認庫齡較長者之存貨項目是否已提列適當備抵金額，瞭解管理階層進行存貨評估所採用之銷售價格，以評估淨變現價值之合理性；
- 3.評估存貨之評價是否已按公司既定之會計政策，並驗證提列跌價及呆滯損失之合理性。

二、應收帳款減損

有關應收帳款減損之會計政策，請詳合併財務報告附註四.7金融工具；應收帳款減損之相關揭露，請詳合併財務報告附註六.4。

關鍵查核事項之說明

美而快國際股份有限公司及其子公司於民國111年12月31日之應收帳款淨額佔總資產比重為9%。由於應收帳款之備抵提列受到對客戶信用風險假設的影響並涉及管理階層之重大判斷，且該集團主要客戶群應收帳款金額重大，因此將應收帳款減損認定為關鍵查核事項。

因應之查核程序

本會計師之主要查核程序包括取得應收帳款之帳齡分析表，核算帳齡區間，並抽查原始憑證以核對應收帳款在帳齡分析表已列示於適當期間；選定樣本發函詢證；檢視歷史收款紀錄、產業經濟狀況及客戶信用風險等資料，並測試期後收款情形，以評估該集團之應收帳款備抵呆帳與減損損失之合理性；取得應收帳款備抵呆帳之評估文件，是否遵循該集團之會計政策，並檢視管理階層針對有關應收帳款減損之揭露是否允當。

三、商譽減損之評估

有關商譽減損之會計政策請詳合併財務報告附註四.12無形資產及四.21商譽；相關商譽金額請詳附註六.10。

關鍵查核事項之說明

減損評估過程中，管理階層依其判斷以評估未來現金流量，其判斷與評估之假設存有高度不確定性，故可能無法適當衡量商譽之可回收價值，因此為本會計師進行財務報表查核需高度關注之事項。

因應之查核程序

本會計師查核工作聚焦於與減損評估相關之各項關鍵假設，係因其涉及許多判斷，且這些假設對於減損評估而言最具敏感度。本會計師取得美而快國際股份有限公司及其子公司管理階層所提供之個別被投資公司減損測試模型並執行以下查核程序：

- 1.針對所採用之重大參數如未來現金流量、營收成長率及折現率等假設之合理性進行分析；
- 2.比較個別被投資公司帳面價值與現金流量折現值或市值之差異；
- 3.參考被投資公司所屬產業之外部環境狀況對整體減損測試結果之影響。

其他事項

美而快國際股份有限公司業已編製民國111年度及110年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報告之責任

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佈生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報告，且維持與合併財務報告編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報告未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報告時，管理階層之責任亦包括評估美而快國際股份有限公司及其子公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算美而快國際股份有限公司及其子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

美而快國際股份有限公司及其子公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報告之責任

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重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報告使用者之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

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

5.評估合併財務報告（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，決定對美而快國際股份有限公司及其子公司民國111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。

國 富 浩 華 聯 合 會 計 師 事 務 所

會 計 師：



會 計 師：



核 准 文 號：金管證審字第 10200032833 號

核 准 文 號：金管證審字第 1070118530 號

中 華 民 國 112 年 3 月 23 日

美而快國際股份有限公司及其子公司
(原名長鈺電信股份有限公司)

民國十一年及十三年六月三十日

單位：新台幣千元

代碼	資產	111.12.31		110.12.31		110.12.31	
		金額	%	金額	%	金額	%
11XX	流動資產						
1100	現金及約當現金	\$ 651,927	18	\$ 618,807	20	\$ 666,227	21
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產					60,500	2
	一 流動	360	-	12,113	-	132	-
1150	應收票據淨額	505	-	1,295	-	84,196	2
1170	應收帳款淨額	298,893	9	307,583	10	104,618	3
1180	應收帳款－關係人淨額	19,863	1	20,493	1	296,078	10
1200	其他應收款	9,646	-	12,536	-	57,643	2
1210	其他應收款－關係人	5,631	-	12,746	-	190,451	6
1220	本期所得稅資產	-	-	155	-	62,601	2
1310	存貨	525,723	15	449,171	14	52,505	2
1410	預付款項	48,012	1	20,931	1	3,107	-
1470	其他流動資產	216,417	6	211,456	7	55,727	2
	流動資產合計	1,776,977	50	1,667,286	53	3,107	-
15XX	非流動資產					260,240	8
1550	採用權益法之投資	32,465	1	32,764	1	1,792,828	57
1600	不動產、廠房及設備	1,250,024	36	974,861	31	474,500	14
1755	使用權資產	135,557	4	93,885	3	82,711	2
1780	無形資產	216,542	6	232,070	7	500	-
1840	遞延所得稅資產	46,802	1	46,877	2	557,711	16
1900	其他非流動資產					2,387,534	76
1930	長期應收款淨額	74,700	2	87,844	3		
	非流動資產合計	1,756,090	50	1,469,303	47	402,192	12
	歸屬於母公司業主之權益					58,009	2
	股本					8,189	-
	普通股股本					47	-
	資本公積					10,859	-
	資本公積－轉換公司債轉換溢價					6,436	-
	資本公積－實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額					208,601	6
	資本公積－採用權益法認列關聯企業及合資股權淨值之變動數						
	資本公積－其他						
	保留盈餘						
	法定盈餘公積						
	特別盈餘公積						
	未分配盈餘						
	其他權益						
	國外營運機構財務報表換算之兌換差額						
	非控制權益						
	權益合計						
	負債及權益總計	\$ 3,533,067	100	\$ 3,136,589	100	\$ 3,533,067	100



董事長：

經理人：

(後附之附表係本合併財務報告之一部分)

會計主管：



美而快國際股份有限公司及其子公司
(原友銓電子股份有限公司)

合併綜合損益表

民國111年及110年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	附 註	111年度		110年度	
			金 額	%	金 額	%
4000	營業收入	六.23、七及十四	\$ 3,173,084	100	\$ 2,724,010	100
5000	營業成本	六.5、六.18、 六.27、七及十四	(2,003,805)	(63)	(1,753,809)	(64)
5900	營業毛利		1,169,279	37	970,201	36
6000	營業費用	六.9、六.18、六.27 及七				
6100	推銷費用		(698,070)	(22)	(595,279)	(22)
6200	管理費用		(193,275)	(6)	(141,454)	(5)
6300	研究發展費用		(28,914)	(1)	(25,262)	(1)
6450	預期信用減損損失	六.4	(2,613)	-	(1,085)	-
	營業費用合計		(922,872)	(29)	(763,080)	(28)
6900	營業淨利		246,407	8	207,121	8
	營業外收入及支出					
7100	利息收入	六.24及七	2,071	-	919	-
7010	其他收入	六.9、六.25、六.32 及七	35,918	1	31,427	1
7020	其他利益及損失	六.10、六.26、六.34 及十二	22,744	1	(8,018)	-
7050	財務成本	六.28及七	(27,385)	(1)	(23,213)	(1)
7060	採用權益法認列之關聯企業 利益之份額	六.7	19,602	-	22,475	1
7000	營業外收入及支出合計		52,950	1	23,590	1
7900	稅前淨利		299,357	9	230,711	9
7950	所得稅費用	六.29	(44,828)	(1)	(43,356)	(2)
8200	本期淨利		254,529	8	187,355	7
	其他綜合損益(淨額)					
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	六.22及六.30	5,424	-	(1,459)	-
8500	本期綜合損益總額		\$ 259,953	8	\$ 185,896	7
8600	淨利歸屬於：					
8610	母公司業主		\$ 184,889	6	\$ 108,594	4
8620	非控制權益		69,640	2	78,761	3
	本期淨利		\$ 254,529	8	\$ 187,355	7
8700	綜合損益總額歸屬於：					
8710	母公司業主		\$ 190,309	6	\$ 107,139	4
8720	非控制權益		69,644	2	78,757	3
	本期綜合損益總額		\$ 259,953	8	\$ 185,896	7
9750	基本每股盈餘(新台幣元)	六.31	\$ 4.60		\$ 2.70	

(後附之附註係本合併財務報告之一部分)

董事長：



經理人：



會計主管：



美而快國際股份有限公司及其子公司
(原名友登電子股份有限公司)

民國111年及110年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

股 本	歸 屬 於 母 公 司 業 主 之 權 益				其 他 權 益		合 計	非 控 制 權 益	權 益 合 計
	實 際 取 得 或 處 分 子 公 司 股 權 價 格 與 帳 面 價 值 差 額	資 本 公 積 採 用 權 益 法 認 列 關 聯 企 業 及 合 資 股 權 淨 值 之 變 動 數	其 他 法 定 盈 餘 公 積 特 別 盈 餘 公 積	保 留 盈 餘	未 分 配 盈 餘 (待 彌 補 虧 損)	國 外 營 運 機 構 財 務 報 表 換 算 之 兌 換 差 額			
普通股股本	58,009	47,477	4,995	18,227	2,360	(62,476)	413,343	165,704	579,047
民國110年1月1日餘額	-	-	-	(18,227)	-	18,227	-	-	-
盈餘指撥及分配：	-	(39,254)	(4,995)	-	-	44,249	-	-	-
法定盈餘公積彌補虧損	-	(34)	-	-	-	-	(34)	(266)	(300)
資本公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-	47	-	47
實際取得子公司股權價格與帳面價值之差額	-	-	-	-	-	-	-	(15,635)	(15,635)
帳面價值差額	-	-	-	-	-	108,594	108,594	78,761	187,355
採用權益法認列關聯企業及合資股權淨值之變動數	-	-	-	-	-	-	(1,455)	(4)	(1,459)
非控制權益本期變動數	-	-	-	-	-	-	107,139	78,757	185,896
民國110年度淨利	-	-	-	-	-	108,594	108,594	228,560	749,055
民國110年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	(6,436)	-	-
民國110年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	108,594	107,139	78,757	185,896
民國110年12月31日餘額	349,732	8,189	47	2,360	108,594	(6,436)	520,495	228,560	749,055
盈餘指撥及分配：	-	-	-	10,859	-	(10,859)	-	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	(4,076)	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	4,076	-	(17,487)	(17,487)	-	(17,487)
普通股股利	-	-	-	-	-	(52,460)	-	-	-
普通股股票股利	52,460	-	-	-	-	-	-	-	-
非控制權益本期變動數	-	-	-	-	-	-	-	(44,032)	(44,032)
民國111年度淨利	-	-	-	-	-	184,889	184,889	69,640	254,529
民國111年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	5,420	4	5,424
民國111年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	184,889	190,309	69,644	259,953
民國111年12月31日餘額	402,192	8,189	47	10,859	208,601	(1,016)	693,317	254,172	947,489

(後附之附註係本合併財務報告之一部分)

董事長：



經理人：



會計主管：



美而快國際股份有限公司及其子公司
 (原名友銓電子股份有限公司)
 合併現金流量表
 民國111年及110年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

項 目	111年度	110年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 299,357	\$ 230,711
調整項目：		
收益費損項目：		
折舊費用	86,329	71,480
攤銷費用	16,677	16,298
預期信用減損損失	2,613	1,085
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失(利益)	5,190	(203)
利息費用	27,385	23,213
利息收入	(2,071)	(919)
股利收入	(50)	(8)
採用權益法認列之關聯企業利益之份額	(19,602)	(22,475)
租賃修改利益	(13)	(161)
處分不動產、廠房及設備利益淨額	-	(95)
處分投資損失(利益)	7	(9)
減損損失	318	-
存貨跌價損失(回升利益)	3,381	(4,335)
與營業活動相關之資產及負債變動數：		
應收票據淨額	790	2,272
應收帳款淨額(含長期應收帳款淨額)	7,473	17,713
應收帳款－關係人淨額	630	(5,346)
其他應收款	3,890	(3,772)
其他應收款－關係人	1,153	(2,385)
存 貨	(79,933)	(26,601)
預付款項	(27,081)	637
其他流動資產	1,723	(1,817)
合約負債－流動	(20,422)	17,483
應付票據	54	3
應付帳款	36,659	2,855
應付帳款－關係人	9,260	16,866
其他應付款(含長期應付款)	35	36,092
其他應付款－關係人	4,309	(363)
負債準備－流動	694	713
其他流動負債	10,900	(453)
營運產生之現金流入	369,655	368,479
收取之利息	1,721	1,365
收取之股利	50	8
支付之利息	(27,146)	(22,972)
支付之所得稅	(34,056)	(30,107)
營業活動之淨現金流入	310,224	316,773

接第10頁

(後附之附註係本合併財務報告之一部分)

董事長：



經理人：



會計主管：



美而快國際股份有限公司及其子公司
 (原名友銓電子股份有限公司)
 合併現金流量表
 民國111年及110年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

項 目	111年度	110年度
承接第9頁		
投資活動之現金流量：		
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ (94,716)	\$ (119,497)
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	101,147	107,719
購買股權投資價款	-	(300)
取得採用權益法之投資	(7,700)	(2,495)
處分採用權益法之投資	-	673
購置不動產、廠房及設備(含預付設備款)	(289,281)	(222,870)
處分不動產、廠房及設備價款	-	191
無形資產增加	(1,429)	(3,979)
其他流動資產(增加)減少	(6,684)	31,152
其他非流動資產增加	(16,592)	(20,084)
其他應收款—關係人減少	5,918	10,031
收取之股利	26,675	8,250
投資活動之淨現金流出	(282,662)	(211,209)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	161,419	37,103
應付短期票券減少	(60,500)	(8,000)
長期借款增加	2,701	48,757
其他應付款—關係人增加(減少)	625	(29,832)
租賃本金償還	(43,018)	(29,405)
發放現金股利	(17,487)	-
支付非控制權益現金股利	(51,450)	(15,935)
非控制權益增加	7,500	300
籌資活動之淨現金流(出)入	(210)	2,988
匯率變動對現金及約當現金之影響	5,768	(1,459)
本期現金及約當現金增加數	33,120	107,093
期初現金及約當現金餘額	618,807	511,714
期末現金及約當現金餘額	\$ 651,927	\$ 618,807

(後附之附註係本合併財務報告之一部分)

董事長：



經理人：



會計主管：



附件三

110 年度個體財務報告 及會計師查核報告

股票代碼：5321

美而快國際股份有限公司
(原名友銓電子股份有限公司)
個體財務報告暨會計師查核報告
民國110及109年度

美而快國際股份有限公司
地址：臺北市南港區南港路3段47巷8號1樓
電話：(02)2651-8257

會計師查核報告

美而快國際股份有限公司 公鑒：

查核意見

美而快國際股份有限公司(原名友銓電子股份有限公司)民國110年及109年12月31日之個體資產負債表，暨民國110年及109年1月1日至12月31日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表以及個體財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達美而快國際股份有限公司民國110年及109年12月31日之個體財務狀況，暨民國110年及109年1月1日至12月31日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核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，與美而快國際股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對美而快國際股份有限公司民國110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。茲對美而快國際股份有限公司民國110年度個體財務報告之關鍵查核事項敘明如下：

一、採用權益法之投資(含商譽)減損評估

有關採用權益法之投資(含商譽)減損評估之會計政策，請參閱個體財務報告附註四.8、四.12及四.19。採用權益法之投資(含商譽)減損評估之會計估計及假設不確定性，請詳個體財務報告附註五。

關鍵查核事項之說明

採用權益法之投資(含商譽)是否減損之評估過程中，因涉及管理階層依其判斷個別被投資公司未來之預測，而編製預測所採用之假設易有主觀判斷並具高度不確定性，進而影響採用權益法之投資(含商譽)減損金額之估計，因此，本會計師認為美而快國際股份有限公司對採用權益法之投資(含商譽)所作之減損評估為本年度關鍵查核事項之一。

因應之查核程序

本會計師對上述關鍵查核事項所執行之因應程序如下：

1. 針對所採用之重大假設如未來現金流量、預計營收成長率及折現率等之合理性進行分析；
2. 比較個別被投資公司帳面價值與現金流量折現值或市值之差異；
3. 參考被投資公司所屬產業之外部環境狀況對整體減損測試結果之影響。

二、存貨評價

有關存貨之會計政策，請詳個體財務報告附註四.7存貨。存貨評估之會計估計及假設不確定性，請詳個體財務報告附註五.2(7)。

關鍵查核事項之說明

美而快國際股份有限公司之存貨為公司營運之重要資產，電商事業群之成衣服飾具季節性且易受時尚潮流影響而產生呆滯情形，且存貨評價涉及管理階層之重大判斷，因此存貨之評價測試為本會計師執行美而快國際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但不限於：

1. 實地觀察存貨盤點，以確認存貨之數量及狀態；
2. 取得並檢視管理階層提供之存貨庫齡報表，確認庫齡較長者之存貨項目是否已提列適當備抵金額，瞭解管理階層進行存貨評估所採用之銷售價格，以評估淨變現價值之合理性；
3. 評估存貨之評價是否已按公司既定之會計政策，並驗證提列跌價及呆滯損失之合理性。

管理階層與治理單位對個體財務報告之責任

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

於編製個體財務報告時，管理階層之責任亦包括評估美而快國際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美而快國際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。

美而快國際股份有限公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報告之責任

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，惟其目的非對美而快國際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，以及使美而快國際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美而快國際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.對於美而快國際股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報告表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成美而快國際股份有限公司查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對美而快國際股份有限公司民國110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。

國 富 浩 華 聯 合 會 計 師 事 務 所

會 計 師：



會 計 師：



核 准 文 號：金管證審字第 10200032833 號

核 准 文 號：金管證審字第 1070118530 號

中 華 民 國 111 年 3 月 23 日

美商柏利保險股份有限公司
(原名保險商保險股份有限公司)
附屬保險資產

民國100年12月31日

單位：新台幣千元

代碼	資產	110.12.31		109.12.31		附註		110.12.31		109.12.31	
		金額	%	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
11XX	流動資產										
1100	現金及約當現金	69,597	6	97,223	9	2100	短期存款	\$	277,362	24	241,120
1170	應收帳款淨額	13,475	1	14,268	1	2110	應付短期票		25,500	2	38,500
1180	應收帳款—關聯人淨額	111	-	-	-	2130	合約負債—流動		10,601	1	15,254
1200	其他應收款	25	-	2	-	2170	應付帳款		57,490	5	58,124
1210	其他應收款—關聯人	8,865	1	17,390	2	2180	應付帳款—關聯人		12,881	1	12,759
1220	本期所得稅資產	51	-	63	-	2200	其他應付款		30,414	3	23,346
1310	存貨	97,911	8	83,358	8	2220	其他應付款—關聯人		153,870	13	177,965
1410	預付款項	1,177	-	3,009	-	2230	本期所得稅負債		1,371	-	983
1470	其他流動資產	79,743	7	114,325	10	2250	負債準備—流動		12,891	1	6,680
	流動資產合計	270,955	23	329,638	30	2280	租賃負債—流動		4,309	1	4,899
15XX	非流動資產					2300	其他流動負債		-	-	108
1550	採用權益法之投資	681,092	59	580,071	53	2321	一年或一營業週期內到期或執行 買回權公司債		-	-	-
1600	不動產、廠房及設備	75	-	875	-	2322	一年或一營業週期內到期長期借款 流動負債合計		15,000	1	79,779
1755	使用權資產	36,907	3	25,872	2	25XX	非流動負債		598,689	52	659,517
1780	無形資產	118,309	11	120,042	11	2530	應付公司債		-	-	-
1840	遞延所得稅資產	25,068	2	24,972	3	2540	長期借款		14,000	1	-
1900	其他非流動資產	25,402	2	11,102	1	2580	租賃負債—非流動		24,624	2	19,712
	非流動資產合計	886,853	77	762,934	70		非流動負債合計		38,624	3	19,712
							負債合計		637,313	55	679,229
						31XX	權益				
						3100	股本				
						3110	普通股股本		349,732	30	349,732
						3200	資本公積		58,009	5	58,009
						3213	資本公積—轉讓公司債轉讓溢價		-	-	-
						3230	資本公積—實際取得或處分子公司 股權價格與帳面價值差額		8,189	1	47,477
						3260	資本公積—採用權益法認列關聯企業 及合資股權淨值之變動數		47	-	-
						3272	資本公積—認股權		-	-	-
						3282	資本公積—其他		-	-	-
						3300	保留盈餘		-	-	4,995
						3310	法定盈餘公積		-	-	18,227
						3320	特別盈餘公積		2,360	-	2,360
						3350	未分配盈餘		108,594	10	(62,476)
						3400	其他權益		-	-	-
						3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(6,436)	(1)	(4,981)
							權益合計		520,895	45	413,343
							負債及權益總計		1,157,808	100	1,092,572

董事長：



經理人：



會計主管：





 美而快國際股份有限公司
 (原名友銓電子股份有限公司)
 個體綜合損益表

民國110年及109年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	附 註	110年度		109年度	
			金 額	%	金 額	%
4000	營業收入	六.21及七	\$ 436,828	100	\$ 408,032	100
5000	營業成本	六.3及七	(234,154)	(54)	(229,730)	(56)
5900	營業毛利		202,674	46	178,302	44
6000	營業費用	六.6、六.7、 六.8、六.16、 六.25及七				
6100	推銷費用		(137,374)	(31)	(118,959)	(29)
6200	管理費用		(40,068)	(9)	(42,807)	(11)
6450	預期信用減損(損失)利益	六.2	(40)	-	176	-
	營業費用合計		(177,482)	(40)	(161,590)	(40)
6900	營業淨利		25,192	6	16,712	4
	營業外收入及支出					
7110	利息收入	六.22及七	436	-	1,473	-
7010	其他收入	六.23及七	325	-	1,539	1
7020	其他利益及損失	六.14及六.24	439	-	(80,829)	(20)
7050	財務成本	六.14、六.26及七	(9,345)	(2)	(12,058)	(3)
7070	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資利益(損失)之份額		91,463	21	(58,598)	(14)
7000	營業外收入及支出合計		83,318	19	(148,473)	(36)
7900	稅前淨利(損)		108,510	25	(131,761)	(32)
7950	所得稅利益	六.27	84	-	2,038	-
8200	本期淨利(損)		108,594	25	(129,723)	(32)
	其他綜合損益(淨額)					
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	六.20及六.28	(1,455)	-	(2,621)	-
8500	本期綜合損益總額		\$ 107,139	25	\$ (132,344)	(32)
9750	基本每股盈餘(虧損)(新台幣元)	六.29	\$ 3.11		\$ (3.73)	
9850	稀釋每股盈餘(虧損)(新台幣元)	六.29	\$ 3.11		\$ (3.73)	

(後附之附註係本個體財務報告之一部分)

董事長：



經理人：



會計主管：



美而恆國際股份有限公司
(原名 恆電股份有限公司)
何體稱委變動表

民國110年12月31日

單位：新台幣仟元

	股本			資本公積			保留盈餘			其他權益		合計
	普通股股本	轉換公司債 轉換溢價	實際取得或處分 子公司股權價格 與帳面價值差額	採用權益法認列關 聯企業及合資股權 淨值之變動數	認股權	其他	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財 務報表換算之 兌換差額	其他權益	
民國109年1月1日餘額	\$ 315,732	\$ 58,009	-	\$ -	\$ 4,995	\$ -	\$ 13,837	\$ -	\$ 73,997	\$(2,360)	-	\$ 464,210
盈餘指撥及分配	-	-	-	-	-	-	4,390	-	(4,390)	-	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,360)	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	2,360	-	-	-	-
發行股份取得子公司部權益	34,000	-	49,954	-	-	-	-	-	-	-	-	83,954
對子公司所有權權益變動	-	-	(2,477)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,477)
可轉換公司債執行贖回權	-	-	-	-	(4,995)	4,995	-	-	-	-	-	-
民國109年度淨損	-	-	-	-	-	-	-	-	(129,723)	-	-	(129,723)
民國109年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,621)	-	(2,621)
民國109年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	(129,723)	(2,621)	-	(132,344)
民國109年12月31日餘額	349,732	58,009	47,477	-	-	4,995	18,227	2,360	(62,476)	(4,981)	413,343	
盈餘指撥及分配	-	-	-	-	-	-	(18,227)	-	18,227	-	-	-
法定盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	44,249	-	-	-
資本公積彌補虧損	-	-	(39,254)	-	(4,995)	-	-	-	-	-	-	(34)
實際取得子公司股權價格與 帳面價值差額	-	-	(34)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
採用權益法認列關聯企業及 合資之變動數	-	-	-	47	-	-	-	-	-	-	-	47
民國110年度淨利	-	-	-	-	-	-	-	-	108,594	-	-	108,594
民國110年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,455)	-	(1,455)
民國110年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	108,594	(1,455)	-	107,139
民國110年12月31日餘額	\$ 349,732	\$ 58,009	\$ 8,189	\$ 47	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,360	\$ 108,594	\$ (6,436)	\$ 520,495	



(後附之附註係本個體財務報告之一部分)



經理人：

會計主管：



董事長：


 美而快國際股份有限公司
 (原名友銓電子股份有限公司)

個體現金流量表

民國110年及109年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
109年度

項 目	110年度	109年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利(損)	\$ 108,510	\$ (131,761)
調整項目：		
收益費損項目：		
折舊費用	8,819	6,616
攤銷費用	1,733	1,733
預期信用減損損失(利益)	40	(176)
透過損益按公允價值衡量之金融負債之淨損失	-	110
利息費用	9,345	12,058
利息收入	(436)	(1,473)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資(利益)損失之份額	(91,463)	58,598
處分不動產、廠房及設備利益淨額	-	(69)
租賃修改利益	(162)	-
減損損失	-	78,411
存貨跌價損失	2,500	13,384
與營業活動相關之資產及負債變動數：		
應收帳款淨額	753	12,200
應收帳款－關係人	(111)	146
其他應收款	(23)	274
其他應收款－關係人	(1,515)	3,520
存 貨	(17,053)	7,937
預付款項	1,682	17,880
其他流動資產	629	(1,237)
合約負債－流動	(4,653)	6,719
應付帳款	(634)	22,132
應付帳款－關係人	122	8,429
其他應付款	7,183	2,113
其他應付款－關係人	(733)	7,209
負債準備－流動	388	(209)
其他流動負債	(590)	2,324
營運產生之現金流入	24,331	126,868
收取之利息	445	2,199
支付之利息	(9,522)	(10,543)
支付之所得稅	(108)	(1,705)
營業活動之淨現金流入	15,146	116,819

接第9頁

董事長：



(後附之附註係本個體財務報告之一部分)

經理人：



會計主管：




 美而快國際股份有限公司
 (原名友銓電子股份有限公司)
 個體現金流量表

民國110年及109年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

項 目	110年度	109年度
承接第8頁		
投資活動之現金流量：		
取得採用權益法之投資	\$ (17,300)	\$ (125,644)
採用權益法之被投資公司減資退回股款	6,300	48,448
購置不動產、廠房及設備價款	-	(93)
其他流動資產減少(增加)	34,103	(39,881)
其他非流動資產增加	(14,300)	(3,030)
其他應收款—關係人減少	10,031	9,534
投資活動之淨現金流入(出)	<u>18,834</u>	<u>(110,666)</u>
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	36,242	126,950
應付短期票券減少	(13,000)	-
長期借款償還	(53,779)	(65,000)
其他應付款—關係人(減少)增加	(23,300)	11,450
租賃本金償還	(7,769)	(5,179)
應付公司債執行賣回權	-	(37,000)
籌資活動之淨現金流(出)入	<u>(61,606)</u>	<u>31,221</u>
本期現金及約當現金(減少)增加數	(27,626)	37,374
期初現金及約當現金餘額	97,223	59,849
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 69,597</u>	<u>\$ 97,223</u>

(後附之附註係本個體財務報告之一部分)

董事長：



經理人：



會計主管：



附件四

111 年度個體財務報告 及會計師查核報告

股票代碼：5321

美而快國際股份有限公司
(原名友銓電子股份有限公司)
個體財務報告暨會計師查核報告
民國111及110年度

美而快國際股份有限公司
地址：臺北市南港區南港路3段47巷8號1樓
電話：(02)2651-8257

會計師查核報告

美而快國際股份有限公司 公鑒：

查核意見

美而快國際股份有限公司(原名友銓電子股份有限公司)民國111年及110年12月31日之個體資產負債表，暨民國111年及110年1月1日至12月31日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表以及個體財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達美而快國際股份有限公司民國111年及110年12月31日之個體財務狀況，暨民國111年及110年1月1日至12月31日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及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，與美而快國際股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對美而快國際股份有限公司民國111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。茲對美而快國際股份有限公司民國111年度個體財務報告之關鍵查核事項敘明如下：

一、採用權益法之投資(含商譽)減損評估

有關採用權益法之投資(含商譽)減損評估之會計政策，請參閱個體財務報告附註四.8、四.12及四.19。採用權益法之投資(含商譽)減損評估之會計估計及假設不確定性，請詳個體財務報告附註五。

關鍵查核事項之說明

採用權益法之投資(含商譽)是否減損之評估過程中，因涉及管理階層依其判斷個別被投資公司未來之預測，而編製預測所採用之假設易有主觀判斷並具高度不確定性，進而影響採用權益法之投資(含商譽)減損金額之估計，因此，本會計師認為美而快國際股份有限公司對採用權益法之投資(含商譽)所作之減損評估為本年度關鍵查核事項之一。

因應之查核程序

本會計師對上述關鍵查核事項所執行之因應程序如下：

1. 針對所採用之重大假設如未來現金流量、預計營收成長率及折現率等之合理性進行分析；
2. 比較個別被投資公司帳面價值與現金流量折現值或市值之差異；
3. 參考被投資公司所屬產業之外部環境狀況對整體減損測試結果之影響。

二、存貨評價

有關存貨之會計政策，請詳個體財務報告附註四.7存貨。存貨評估之會計估計及假設不確定性，請詳個體財務報告附註五.2(7)。

關鍵查核事項之說明

美而快國際股份有限公司之存貨為公司營運之重要資產，電商事業群之成衣服飾具季節性且易受時尚潮流影響而產生呆滯情形，且存貨評價涉及管理階層之重大判斷，因此存貨之評價測試為本會計師執行美而快國際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但不限於：

1. 實地觀察存貨盤點，以確認存貨之數量及狀態；
2. 取得並檢視管理階層提供之存貨庫齡報表，確認庫齡較長者之存貨項目是否已提列適當備抵金額，瞭解管理階層進行存貨評估所採用之銷售價格，以評估淨變現價值之合理性；
3. 評估存貨之評價是否已按公司既定之會計政策，並驗證提列跌價及呆滯損失之合理性。

管理階層與治理單位對個體財務報告之責任

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

於編製個體財務報告時，管理階層之責任亦包括評估美而快國際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美而快國際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。

美而快國際股份有限公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報告之責任

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。

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

1. 辨認並評估個體財務報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，惟其目的非對美而快國際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，以及使美而快國際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美而快國際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.對於美而快國際股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報告表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成美而快國際股份有限公司查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對美而快國際股份有限公司民國111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。

國 富 浩 華 聯 合 會 計 師 事 務 所

會 計 師：



會 計 師：



核 准 文 號：金管證審字第 10200032833 號

核 准 文 號：金管證審字第 1070118530 號

中 華 民 國 112 年 3 月 23 日

美而華國際股份有限公司
(原名友友證券股份有限公司)
民國111年12月31日

單位：新台幣千元

代碼	附註	111.12.31		110.12.31		附註	111.12.31		110.12.31	
		金額	%	金額	%		金額	%	金額	%
11XX	流動資產									
1100	現金及約當現金	\$ 79,746	6%	69,597	6%	六.1及十二	\$ 297,351	22%	277,362	24%
1170	應收帳款淨額	32,477	2	13,475	1	六.2及十二	-	-	25,500	2
1180	應收帳款－關係人淨額	5,252	-	111	-	六.20	19,106	1	10,601	1
1200	其他收款	1,290	-	25	-	十二	86,302	6	57,490	5
1210	其他應收款	1,788	-	8,865	1	七及十二	12,997	1	12,881	1
1220	其他應收款－關係人	-	-	51	-	六.11及十二	43,581	3	30,414	3
1310	本期所得稅資產	114,483	8	97,911	8	七及十二	184,894	13	153,870	13
1410	存貨	21,365	2	1,177	-	六.12	1,175	-	-	-
1470	預付款項	82,979	6	79,743	7	六.12	1,279	-	1,371	-
	其他流動資產	339,380	24	270,955	23	六.7及十二	13,240	1	12,891	1
	流動資產合計	856,703	62	681,092	59	六.13及七	11,460	1	4,309	1
15XX	非流動資產					六.14及十二	14,000	1	12,000	1
1550	採用權益法之投資	992	-	75	-		685,295	49	598,589	52
1600	不動產、廠房及設備	23,915	2	36,907	3		-	-	14,000	1
1755	使用權資產	116,577	8	118,309	11	六.14及十二	11,385	1	24,624	2
1780	無形資產	26,043	2	25,068	2	六.7及十二	11,385	1	38,624	3
1840	遞延所得稅資產	26,387	2	25,402	2		696,680	50	657,313	55
1900	其他非流動資產	1,050,617	76	886,853	77		-	-	-	-
	非流動資產合計	1,050,617	76	886,853	77		-	-	-	-
	資產總計	\$ 1,389,997	100%	1,157,808	100%		\$ 402,192	29%	349,732	30%
	負債及權益									
	31XX 權益									
	3100 股本					六.16				
	3110 普通股股本						58,009	4	58,009	5
	3200 資本公積					六.17	8,189	1	8,189	1
	3213 資本公積－轉換公司債轉帳溢價					六.5及六.17				
	3230 資本公積－實際抵押或處分子公司					六.17	47	-	47	-
	3260 資本公積－採用權益法認列關聯企業					六.17	-	-	-	-
	3282 脫價價格與帳面價值差額					六.17	-	-	-	-
	3300 保留盈餘					六.18	10,859	1	-	-
	3310 法定盈餘公積					六.18	6,456	-	2,360	-
	3320 特別盈餘公積					六.18	208,601	15	108,594	10
	3350 未分配盈餘					六.18	(1,016)	-	(6,456)	(1)
	3400 其他權益					六.19	693,317	50	520,495	45
	3410 國外營運機構財務報表換算之兌換差額						1,389,997	100%	1,157,808	100%
	權益合計									
	負債及權益總計									



會計主管：

附江蘇本個體財務報告之一部分)



經理人：



董事長：

美而快國際股份有限公司
(原名友銓電子股份有限公司)
個體綜合損益表

民國111年及110年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	附 註	111年度		110年度	
			金 額	%	金 額	%
4000	營業收入	六.20及七	\$ 822,015	100	\$ 436,828	100
5000	營業成本	六.3及七	(504,253)	(61)	(234,154)	(54)
5900	營業毛利		317,762	39	202,674	46
6000	營業費用	六.7、六.15、 六.24及七				
6100	推銷費用		(183,365)	(23)	(137,374)	(31)
6200	管理費用		(66,977)	(8)	(40,068)	(9)
6450	預期信用減損損失	六.2	(11)	-	(40)	-
	營業費用合計		(250,353)	(31)	(177,482)	(40)
6900	營業淨利		67,409	8	25,192	6
	營業外收入及支出					
7110	利息收入	六.21及七	281	-	436	-
7010	其他收入	六.22及七	6,211	1	325	-
7020	其他利益及損失	六.5及六.23	(93)	-	439	-
7050	財務成本	六.25及七	(9,226)	(1)	(9,345)	(2)
7070	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資利益之份額		120,517	14	91,463	21
7000	營業外收入及支出合計		117,690	14	83,318	19
7900	稅前淨利		185,099	22	108,510	25
7950	所得稅(費用)利益	六.26	(210)	-	84	-
8200	本期淨利		184,889	22	108,594	25
	其他綜合損益(淨額)					
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	六.19及六.27	5,420	1	(1,455)	-
8500	本期綜合損益總額		\$ 190,309	23	\$ 107,139	25
9750	基本每股盈餘(新台幣元)	六.29	\$ 4.60		\$ 2.70	

(後附之附註係本個體財務報告之一部分)

董事長：



經理人：



會計主管：



美而快國際股份有限公司
(原名友給電信股份有限公司)
個體權益變動表

民國111年12月31日

單位：新台幣千元

股	資本公積			保留盈餘			其他權益		合計	
	普通股股本	轉換公司債 轉換溢價	實際取得或處分 子公司股權價格 與帳面價值差額	採用權益法認列關 聯企業及合資股權 淨值之變動數	其他	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘 (待彌補虧損)		國外營運機構財 務報表換算之 兌換差額
\$	349,732	58,009	47,477	\$	4,995	18,227	2,360	(62,476)	(4,981)	413,343
	-	-	-	-	-	(18,227)	-	18,227	-	-
	-	-	(39,254)	-	(4,995)	-	-	44,249	-	-
	-	-	(34)	-	-	-	-	-	-	(34)
	-	-	-	47	-	-	-	-	-	47
	-	-	-	-	-	-	-	108,594	-	108,594
	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,455)	(1,455)
	-	-	-	-	-	-	-	108,594	(1,455)	107,139
	349,732	58,009	8,189	47	-	-	2,360	108,594	(6,436)	520,495
	-	-	-	-	-	10,859	-	(10,859)	-	-
	-	-	-	-	-	-	4,076	(4,076)	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	(17,487)	-	(17,487)
	52,460	-	-	-	-	-	-	(52,460)	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	184,889	-	184,889
	-	-	-	-	-	-	-	-	5,420	5,420
	-	-	-	-	-	-	-	184,889	5,420	190,309
	402,192	58,009	8,189	47	\$	10,859	\$	208,601	(1,016)	693,317

民國110年1月1日餘額
盈餘指撥及分配：
法定盈餘公積彌補虧損
資本公積彌補虧損
實際取得子公司股權價格與
帳面價值差額
採用權益法認列關聯企業及
合資之股權淨值之變動數
民國110年度淨利
民國110年度其他綜合損益
民國110年度綜合損益總額
民國110年12月31日餘額
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
普通股股票股利
民國111年度淨利
民國111年度其他綜合損益
民國111年度綜合損益總額
民國111年12月31日餘額



董事長：



經理人：

(後附之附註係本個體財務報告之一部分)

會計主管：



美而快國際股份有限公司
(原名友銓電子股份有限公司)

個體現金流量表

民國111年及110年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

項 目	111年度	110年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 185,099	\$ 108,510
調整項目：		
收益費損項目：		
折舊費用	13,124	8,819
攤銷費用	1,732	1,733
預期信用減損損失	11	40
利息費用	9,226	9,345
利息收入	(281)	(436)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資利益之份額	(120,517)	(91,463)
租賃修改利益	-	(162)
處分投資損失	7	-
存貨(回升利益)跌價損失	(560)	2,500
與營業活動相關之資產及負債變動數：		
應收帳款淨額	(19,013)	753
應收帳款－關係人	(5,141)	(111)
其他應收款	(265)	(23)
其他應收款－關係人	1,115	(1,515)
存 貨	(16,012)	(17,053)
預付款項	(20,188)	1,682
其他流動資產	(750)	629
合約負債－流動	8,505	(4,653)
應付帳款	28,812	(634)
應付帳款－關係人	116	122
其他應付款	13,232	7,183
其他應付款－關係人	699	(733)
負債準備－流動	(92)	388
其他流動負債	2,611	(590)
營運產生之現金流入	81,470	24,331
收取之利息	325	445
支付之利息	(9,223)	(9,522)
退還(支付)之所得稅	41	(108)
營業活動之淨現金流入	72,613	15,146

接第9頁

董事長：



(後附之附註係本個體財務報告之一部分)

經理人：



會計主管：




 美而快國際股份有限公司
 (原名友銓電子股份有限公司)

個體現金流量表

民國111年及110年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

項 目	111年度	110年度
承接第8頁		
投資活動之現金流量：		
取得採用權益法之投資	\$ (67,500)	\$ (17,300)
採用權益法之被投資公司減資退回股款	-	6,300
其他流動資產(增加)減少	(2,486)	34,103
購置不動產、廠房及設備(含預付設備款)	(1,982)	-
其他非流動資產增加	(52)	(14,300)
其他應收款—關係人減少	5,918	10,031
收取之股利	16,819	-
投資活動之淨現金流(出)入	<u>(49,283)</u>	<u>18,834</u>
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	19,989	36,242
應付短期票券減少	(25,500)	(13,000)
長期借款償還	(12,000)	(53,779)
其他流動負債增加	4,540	-
其他應付款—關係人增加(減少)	30,167	(23,300)
租賃本金償還	(12,890)	(7,769)
發放現金股利	(17,487)	-
籌資活動之淨現金流出	<u>(13,181)</u>	<u>(61,606)</u>
本期現金及約當現金增加(減少)數	10,149	(27,626)
期初現金及約當現金餘額	69,597	97,223
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 79,746</u>	<u>\$ 69,597</u>

(後附之附註係本個體財務報告之一部分)

董事長：

經理人：

會計主管：

附件五
會計師複核之案件檢查表
彙總意見

美而快國際股份有限公司申報案件檢查表

會計師複核彙總意見

美而快國際股份有限公司本次為發行 112 年度員工認股權憑證 2,000 單位，每單位 1,000 股，共計發行 2,000,000 股，每股面額 10 元，計新台幣 20,000,000 元，向金融監督管理委員會提出申報，業依規定填報案件檢查表，並經本會計師採取必要程序予以複核，特依「發行人募集與發行有價證券處理準則」（以下簡稱處理準則）規定，出具本複核意見。

依本會計師意見，美而快國際股份有限公司本次向金融監督管理委員會提出申報提出之案件檢查表所載事項，並未發現有違反法令致影響無償配發新股之情事。

此致

美而快國際股份有限公司

國富浩華聯合會計師事務所

會計師： 

中華民國 112 年 4 月 12 日


美而快國際股份有限公司
(原名：友銓電子股份有限公司)

負責人：廖承豪 