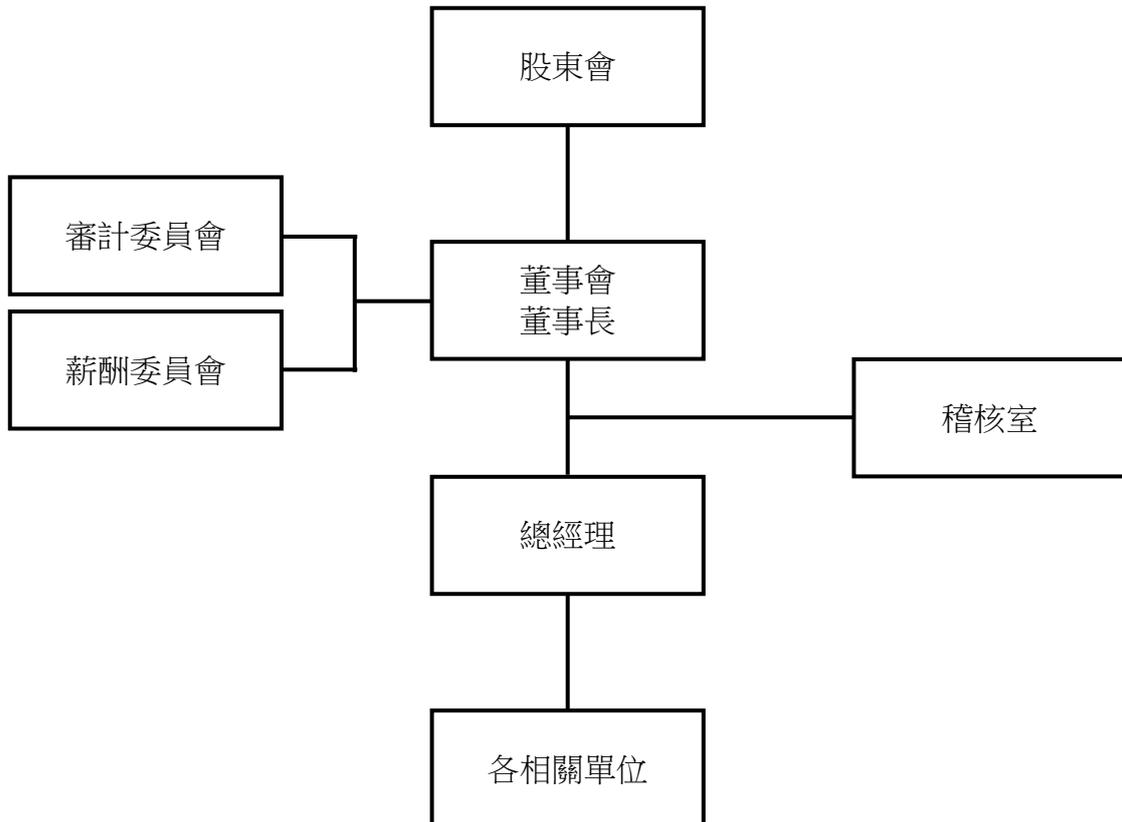


# 美而快國際股份有限公司

## 風險管理報告

### 一、美而快國際評估架構與職責

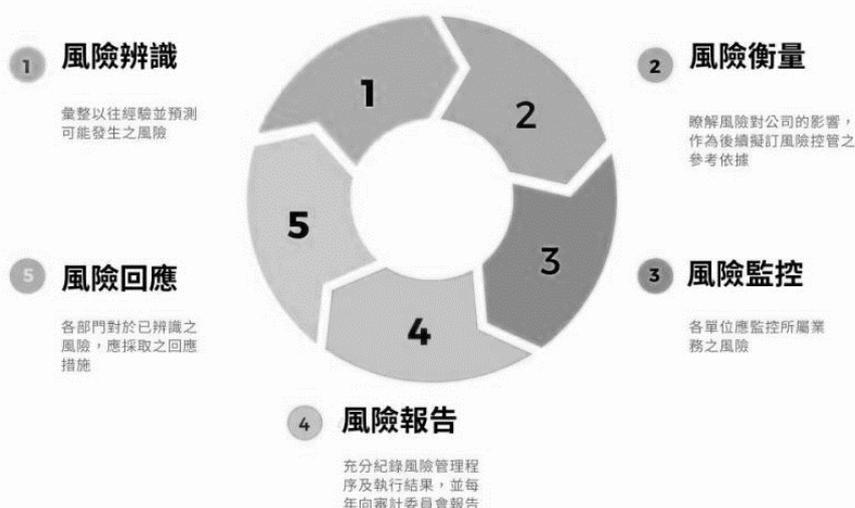
1. 董事會：風險管理政策之最高單位，負責核准、審視、監督公司風險管理政策，確保風險之有效性，並負風險管理最終責任。
2. 審計委員會：監督本集團執行風險管理，並對風險管理政策提出改善建議。
3. 董事長：董事長為負責執行風險權責單位
4. 各相關單位：功能單位主管負有風險管理之責任，負責分析及監控所屬單位之相關風險。
  - 4.1 稽核室：依據風險評估的結果擬訂稽核計劃並進行稽核作業，將查核結果及改善情形提報董事會，以降低整體營運風險。
  - 4.2 財務部：藉由財務規劃、資金之調度、銀行往來、預算彙編及應收帳款檢討及管控等機制降低公司財務風險。
  - 4.3 資訊部：負責資訊網路系統的安全管控與維護，同時執行公司重要資訊資產的異地備援機制，以降低對營運風險發生衝擊。
  - 4.4 管理部：負責行政、人事、總務、安全衛生、員工福利、事業廢棄物管理、合約審查法務等事宜，以降低公司營運的風險。



### 二、風險評估程序

董事長室由風險管理流程瞭解組織處境，以及與公司之利害關係人之需求與期望，並與之溝通，其流程包括如下：

# 風險管理流程



三、美而快國際的風險：

為有效掌控各風險因子，大致區別風險為下列，以方便進一步進行衡量、監控管理風險，風險衡量的高、中、低，係預期 2021 會發生之機率及影響。

## ● 市場風險

風險辨識		風險衡量
1.	對 2020 年爆發 COVID-19，造成全球經濟的波動以及疫情發展未如預期好轉以至於影響我國經濟發展。	高高
2.	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。	高
3.	網路服飾同業折扣戰、降低產品毛利。	高
4.	難以保持品牌價值與影響力	高

風險回應	
1.	依經濟部統計處零售業網路銷售額統計資料，2020 年因 COVID-19 影響，電子商務快速增長。對本公司屬有利影響。本公司亦致力於下列發展策略:  (1)持續發展新品牌：最近三年併購及轉投資服飾品牌跨入 B2C

	<p>電商市場，整合子公司美而快實業股份有限公司在服飾電商之資源，以品牌孵化平台為集團發展核心，將成功模式吸引網紅等知名人物共創新品牌，開發具有網紅個人特色風格的服飾或生活商品，結合集團內設計能力、快速打樣、供應鏈、網路平台與行銷經驗，及網紅粉絲與行銷能力，快速打造全新品牌，擴大集團市場占有率。</p> <p>(2)在行銷通路與工具方面，開發新型網路行銷工具與模式，提升品牌能見度，開發新會員。</p> <p>(3)跨足服飾以外之生活商品，以生活選物結合直播電商機制拓展新市場；跨行業合作，以 ODM 模式發展為集團品牌量身訂做之新商品，提升公司經濟規模且降低跨行業之風險。</p>
2.	<p>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。</p> <p>(1)短期</p> <p>A.服飾產品方面，開發運動機能型服飾。</p> <p>B.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。</p> <p>C.開發新型銷售工具與網路行銷模式，拓展新會員。</p> <p>D.在業務拓展方面，利用原有且擅長之攝影、產品運營、資訊系統等資源優勢，提供自創品牌之個人網紅架構行銷官網平台，並結合物流及金流等完整的電商平台相關服務。</p> <p>(2)中長期</p> <p>A.在行銷策略方面，與知名網紅藝人合作開發品牌，並利用集團內各品牌官網相互支援廣告露出，提高曝光、降低導流成本，以提高品牌知名度。</p> <p>B.發展一站式生態圈 APP，集支付、分期、金融、購物及生活為一體的 APP，提供會員快速及便捷的購物與支付需求。</p>
3.	<p>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。</p> <p>a.擁有完整之服飾供應鏈：</p>

	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>
4.	<p>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，各品牌均具有獨特之風格及會員，提供消費者多元選擇。</p>

● 營運風險

風險辨識	風險衡量
1.	<p>銷貨過於集中單一客戶，如該經濟體發生變化時，公司營運亦受劇烈變動。</p> <p>中</p>
2.	<p>原物料過度依賴單一供應商，發生緊急狀況時(如：供應商不符合公司 或法規要求)，產生缺貨時影響公司營運。</p> <p>中</p>
3.	<p>生產、倉儲成本過高、出貨速度慢等導致商品之運送及交貨頻率過低。</p> <p>中</p>

4.	產品研發無法洞察技術改變及發展創新技術。	中
----	----------------------	---

風險回應		
1.	<p>本公司電子零組件銷售總額佔 34.2%，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%；服飾商品銷售總額佔 65.8%，主要為電商零售業務，零售業務以預收款或貨到付款為主，因此呆帳風險低。</p> <p>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。</p>	
2.	109 年度進貨金額超過全年度進貨總金額達百分之十者，僅一家供應廠商，總占比為 16.7%，該供應商為本公司之關係人，貨源已分散。	
3.	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。	
4.	<p>同年第四季快速打樣中心進駐，加速新商品之開發，縮短商品上架時間。</p> <p>該園區第二期工程於 109 年第二季動土興建預計 110 年完工使用，將興建為服飾設計中心，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。</p>	

● 投資風險

風險辨識		風險衡量
1.	公司對於投資標的過於集中，並從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性金融商品交易，承受投資標的市價波動風險提高。	低

風險回應
------

1.	本公司並未從事高風險、高槓桿投資。有關資金貸與他人、背書保證及衍生性金融商品交易皆依據本公司「取得與處分資產處理程序」、「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」辦理。
----	--

● 財務風險

風險辨識		風險衡量
1.	<p>利率變動：</p> <p>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 109 年借款利率每增加 0.25%，將使民國 109 年度稅前淨利減少 3,056 仟元。</p>	高
2.	<p>匯率變動：</p> <p>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。109 年因美元大幅貶值而導致認列 21,260 仟元匯兌損失。</p>	高
3.	<p>通貨膨脹：</p> <p>全球近年來均受通膨影響，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，另集中集團採購資源，管控採購成本，以維持公司之價格競爭力。</p>	高

風險回應	
1.	<p>利率變動：</p> <p>本公司因借款金額較高，利率變動對本公司造成較大影響，本公司與往來銀行維持良好之關係，並運用其他籌資工具以降低利率變動</p>

	之風險。
2.	匯率變動： 為有效降低匯率對公司所造成之影響，本公司因應之對策為積極蒐集匯率變化資訊，必要時透過預售遠期外匯方式達到避險效果。
3.	本公司持續提升產品市場競爭力，有效管理與控制成本，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。

● 經營權及股權移轉風險

風險辨識		風險衡量
1.	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 109 年 4 月 24 日止，持有本公司 10,869 仟股，佔本公司已發行股數 31.08%，成為本公司持股達 10% 以上之大股東。股權之大量移轉	高

風險回應	
1.	<p>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地為投資控股。本公司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。</p> <p>故本公司於 108 年積極轉型，除電路板業務外，面對快速的科技進步與產業消長，從整個產業的大勢看來積極尋求本業以外的第二核心產業，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。且藤美資本管理顧問股份有限公司及廖承豪董事長擁有電商及服飾品牌經營多年成功經驗，透過此次的被收購，使本公司得以快速轉型。</p>

● 人力資源風險

風險辨識	風險衡量

1.	勞資糾紛發生影響公司之人力相關成本外部形象之風險	低
----	--------------------------	---

風險回應		
1.	<p>本公司勞資關係和諧，並定期召開「勞資會議」對勞資間多採溝通協調方式處理，務使勞資雙方能取得共同之認知，使各項工作順利推動。</p> <p>(1)職工福利委員會議 - 勞資雙方可藉此會議對各項福利措施相互討論，以加強彼此關係，除推動福利政策外，並做為行政管理參考來源。</p> <p>(2)部門座談會 - 透過每日各部門主管「日報」及每週的「週報」會議，由員工與經營主管適當之溝通，可發掘問題癥結並做公司政策的宣導，使員工於生產作業技術上、安全衛生及品質管制上能充份明瞭，並適時反映員工的想法，而取得一致的共識。</p> <p>本公司隨時考量時勢變遷及新法令之頒佈，視需要不定時修訂相關管理規章制度使之更適時、適法，避免勞資糾紛發生之可能性。</p>	

● 資安風險

風險辨識		風險衡量
1.	<p>網路攻擊可能以非法方式(如垃圾郵件)入侵。植入之病毒除可能損壞公司重要機密檔案文件。垃圾郵件亦有可能增加公司伺服器之傳送的流程，連同 CPU、伺服器硬碟空間、終端機用戶硬碟空間遭受速度和空間使用效能降低。</p> <p>網路攻擊竊取公司的營業祕密、其他智慧財產及機密資訊，例如客戶或其他利害關係人的專有資訊以及員工的個資。</p>	中

風險回應		
1.	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，109 年度並無影響公司營運之資安事件。
-------------------------------

#### 四、風險管理及內部監控系統效益檢討：

董事長室代表董事會，做集團風險管理和內部監控系統有效性，提出檢討，但並不會完全消除已辨識出之風險，同時只能對重大錯誤陳述或損失提供合理而非絕對之保證。美而快國際面對各種當前和新出現的風險，管理階層必須對風險作持續及嚴密的監控，本公司對集團就潛在的風險情況，進行有效的溝通與檢討。