

研勤科技股份有限公司及子公司

合併財務報告暨會計師核閱報告

民國107及106年第1季

地址：台北市內湖區港墘路200號4樓

電話：(02)87510123

§ 目 錄 §

項 目	頁 次	財 務 報 告 附 註 編 號
一、封 面	1	-
二、目 錄	2	-
三、會計師核閱報告	3~4	-
四、合併資產負債表	5	-
五、合併綜合損益表	6~8	-
六、合併權益變動表	9	-
七、合併現金流量表	10~11	-
八、合併財務報表附註		
(一) 公司沿革	12	一
(二) 通過財務報告之日期及程序	12	二
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	12~18	三
(四) 重大會計政策之彙總說明	18~28	四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	28~29	五
(六) 重要會計項目之說明	29~58	六~三二
(七) 關係人交易	58~61	三三
(八) 質抵押之資產	61	三四
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	61	三五
(十) 重大之災害損失	-	-
(十一) 重大之期後事項	-	-
(十二) 具重大影響之外幣資產及負債資訊	61~63	三六
(十三) 附註揭露事項		
1. 重大交易事項相關資訊	63, 65~66	三七
2. 轉投資事業相關資訊	63, 67~68	三七
3. 大陸投資資訊	64, 66, 69	三七
(十四) 部門資訊	64	三八

會計師核閱報告

研勤科技股份有限公司 公鑒：

前 言

研勤科技股份有限公司及其子公司（研勤集團）民國 107 年及 106 年 3 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師核閱竣事。依證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第 34 號「期中財務報導」編製允當表達之合併財務報表係管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對合併財務報表作成結論。

範 圍

除保留結論之基礎段所述者外，本會計師係依照審計準則公報第 65 號「財務報表之核閱」執行核閱工作。核閱合併財務報表時所執行之程序包括查詢（主要向負責財務與會計事務之人員查詢）、分析性程序及其他核閱程序。核閱工作之範圍明顯小於查核工作之範圍，因此本會計師可能無法察覺所有可藉由查核工作辨認之重大事項，故無法表示查核意見。

保留結論之基礎

如合併財務報表附註十五所述，列入上開合併財務報表之部分非重要子公司之同期間財務報表未經會計師核閱，其民國 107 年及 106 年 3 月 31 日之資產總額分別為新台幣 224,390 仟元及 165,477 仟元，分別占合併資產總額之 19.22% 及 15.69%，負債總額分別為新台幣 58,005 仟元及新台幣 49,193 仟元，分別占合併負債總額之 9.99% 及 6.75%；民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 3 月

31日之綜合損失總額分別為新台幣2,814仟元及新台幣2,514仟元，分別占合併綜合損益總額之36.39%及9.59%。又如合併財務報表附註十六所述，民國107年及106年3月31日採用權益法之投資餘額分別為新台幣133,448仟元及103,204仟元，以及民國107年及106年1月1日至3月31日認列之關聯企業（損）益分別為新台幣7,069仟元及(455)仟元，係依據被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報表認列，暨合併財務報表附註三七所述轉投資事業相關資訊，其與前述子公司及關聯企業有關之資訊亦未經會計師核閱。

保留結論

依本會計師核閱結果，除保留結論之基礎段所述部分非重要子公司之財務報表倘經會計師核閱，對合併財務報表可能有所調整之影響外，並未發現上開合併財務報表在所有重大方面有未依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第34號「期中財務報導」編製，致無法允當表達研勤集團民國107及106年3月31日之合併財務狀況，暨民國107年及106年1月1日至3月31日之合併財務績效及合併現金流量之情事。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 邱 盟 捷

邱 盟 捷



會計師 趙 永 祥

趙 永 祥



金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第1020025513號

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第1050024633號

中 華 民 國 107 年 5 月 9 日

研勤科技股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國 107 年 3 月 31 日暨民國 106 年 12 月 31 日及 3 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	107年3月31日 (經核閱)		106年12月31日 (經查核)		106年3月31日 (經核閱)	
		金 額	%	金 額	%	金 額	%
	流動資產						
1100	現金 (附註六)	\$ 113,163	10	\$ 166,404	14	\$ 70,041	7
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動 (附註七)	2,873	-	-	-	-	-
1125	備供出售金融資產-流動 (附註十)	-	-	2,952	-	-	-
1140	按攤銷後成本衡量之金融資產-流動 (附註九)	102,010	9	-	-	-	-
1147	無活絡市場之債務工具投資-流動 (附註十二及三四)	-	-	61,206	5	61,206	6
1150	應收票據 (附註十三)	9,073	1	16,905	1	17,079	1
1170	應收帳款 (附註十三)	186,090	16	213,167	18	113,011	11
1180	應收帳款-關係人 (附註三三)	28,061	2	31,556	3	38,444	4
130X	存貨 (附註十四)	174,649	15	151,426	13	159,286	15
1410	預付款項	62,116	5	67,158	6	137,583	13
1470	其他流動資產 (附註二十及三三)	5,042	1	2,269	-	5,842	-
11XX	流動資產總計	683,077	59	713,043	60	602,492	57
	非流動資產						
1520	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動 (附註八)	10,253	1	-	-	-	-
1523	備供出售金融資產-非流動 (附註十)	-	-	4,854	-	33,038	3
1543	以成本衡量之金融資產-非流動 (附註十一)	-	-	10,164	1	9,274	1
1550	採用權益法之投資 (附註十六)	133,448	11	126,983	11	103,204	10
1600	不動產、廠房及設備 (附註十七及三四)	258,926	22	255,322	22	247,074	23
1805	商譽 (附註十八)	3,066	-	3,090	-	2,249	-
1821	其他無形資產 (附註十九)	4,420	-	3,594	-	6,713	1
1840	遞延所得稅資產	52,817	5	44,823	4	44,708	4
1990	其他非流動資產 (附註二十)	21,252	2	27,370	2	5,964	1
15XX	非流動資產總計	484,182	41	476,200	40	452,224	43
1XXX	資 產 總 計	\$ 1,167,259	100	\$ 1,189,243	100	\$ 1,054,716	100
	負 債 及 權 益						
	流動負債						
2100	短期借款 (附註二一)	\$ 75,918	7	\$ 34,000	3	\$ 101,312	10
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動 (附註七)	740	-	1,420	-	1,460	-
2150	應付票據 (附註二三)	-	-	14	-	56	-
2170	應付帳款 (附註二三)	32,148	3	42,329	4	31,506	3
2180	應付帳款-關係人 (附註三三)	3,046	-	3,062	-	3,210	-
2219	其他應付款 (附註二四及三三)	9,771	1	15,304	1	23,241	2
2321	一年內到期或執行賣回權公司債 (附註二二)	192,398	16	-	-	-	-
2322	一年內到期之長期借款 (附註二一)	18,963	2	64,609	6	219,498	21
2399	其他流動負債	3,070	-	4,707	-	1,873	-
21XX	流動負債總計	336,054	29	165,445	14	382,156	36
	非流動負債						
2530	應付公司債 (附註二二)	-	-	191,299	16	188,040	18
2540	長期借款 (附註二一)	235,272	20	242,276	20	145,818	14
2570	遞延所得稅負債	6,142	1	7,466	1	9,851	1
2640	淨確定福利負債-非流動 (附註二五)	891	-	937	-	772	-
2645	存入保證金	2,342	-	2,182	-	1,891	-
25XX	非流動負債總計	244,647	21	444,160	37	346,372	33
2XXX	負債總計	580,701	50	609,605	51	728,528	69
	歸屬於本公司業主之權益						
	股本						
3110	普通股股本	471,897	40	471,897	40	308,077	29
3200	資本公積	184,912	16	184,790	15	160,864	15
	累積虧損						
3310	法定盈餘公積	24,067	2	24,067	2	24,067	2
3350	累積虧損	(158,206)	(13)	(148,419)	(12)	(119,568)	(11)
3300	累積虧損總計	(134,139)	(11)	(124,352)	(10)	(95,501)	(9)
	其他權益						
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(9,540)	(1)	(13,595)	(1)	(20,071)	(2)
3425	備供出售金融資產未實現損失	-	-	(872)	-	(27,808)	(2)
3400	其他權益總計	(9,540)	(1)	(14,467)	(1)	(47,879)	(4)
3500	庫藏股票	-	-	-	-	(17,387)	(2)
31XX	本公司業主之權益總計	513,130	44	517,868	44	308,174	29
36XX	非控制權益	73,428	6	61,770	5	18,014	2
3XXX	權益總計	586,558	50	579,638	49	326,188	31
	負債與權益總計	\$ 1,167,259	100	\$ 1,189,243	100	\$ 1,054,716	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 107 年 5 月 9 日核閱報告)

董事長：簡良益

經理人：簡良益

會計主管：陳柏任



研勤科技股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元，惟
每股虧損為元

代 碼		107年1月1日至3月31日		106年1月1日至3月31日	
		金 額	%	金 額	%
4100	銷貨收入 (附註三三)	\$ 142,098	100	\$ 119,636	100
5000	營業成本 (附註十四、二七及三三)	<u>115,982</u>	<u>82</u>	<u>95,210</u>	<u>79</u>
5900	營業毛利	26,116	18	24,426	21
5910	未實現銷貨利益	(758)	-	-	-
5920	已實現銷貨利益	<u>219</u>	<u>-</u>	<u>469</u>	<u>-</u>
5950	已實現營業毛利	<u>25,577</u>	<u>18</u>	<u>24,895</u>	<u>21</u>
	營業費用 (附註十三、二五、二七及三三)				
6100	推銷費用	18,612	13	15,046	13
6200	管理費用	25,990	18	18,864	16
6300	研究發展費用	8,105	6	10,170	8
6450	預期信用減損迴轉利益	(<u>172</u>)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
6000	營業費用合計	<u>52,535</u>	<u>37</u>	<u>44,080</u>	<u>37</u>
6900	營業淨損	(<u>26,958</u>)	(<u>19</u>)	(<u>19,185</u>)	(<u>16</u>)
	營業外收入及支出 (附註二七及三三)				
7010	其他收入	1,441	1	933	1
7020	其他利益及損失	(1,483)	(1)	(5,290)	(5)
7050	財務成本	(2,899)	(2)	(3,242)	(3)
7060	採用權益法之關聯企業 損益份額	<u>7,069</u>	<u>5</u>	(<u>455</u>)	<u>-</u>
7000	營業外收入及支出 合計	<u>4,128</u>	<u>3</u>	(<u>8,054</u>)	(<u>7</u>)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		107年1月1日至3月31日		106年1月1日至3月31日	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨損	(\$ 22,830)	(16)	(\$ 27,239)	(23)
7950	所得稅利益 (附註二八)	9,750	7	4,366	4
8200	本期淨損	(13,080)	(9)	(22,873)	(19)
	其他綜合損益 (附註二六及二八)				
	不重分類至損益之項目：				
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價利益	1,105	1	-	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅	(122)	-	-	-
8310		983	1	-	-
	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	4,097	3	(18,359)	(15)
8362	備供出售金融資產未實現評價利益	-	-	15,446	13
8370	採用權益法認列之關聯企業其他綜合損益份額	752	-	(1,099)	(1)
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅	(485)	-	682	-
8360		4,364	3	(3,330)	(3)
8300	本期其他綜合損益 (稅後淨額) 合計	5,347	4	(3,330)	(3)
8500	本期綜合損益總額	(\$ 7,733)	(5)	(\$ 26,203)	(22)
	淨損歸屬於：				
8610	本公司業主	(\$ 9,898)	(7)	(\$ 22,299)	(19)
8620	非控制權益	(3,182)	(2)	(574)	-
8600		(\$ 13,080)	(9)	(\$ 22,873)	(19)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		107年1月1日至3月31日		106年1月1日至3月31日	
		金 額	%	金 額	%
	綜合淨損總額歸屬於：				
8710	本公司業主	(\$ 4,860)	(3)	(\$ 25,629)	(21)
8720	非控制權益	(2,873)	(2)	(574)	(1)
8700		<u>(\$ 7,733)</u>	<u>(5)</u>	<u>(\$ 26,203)</u>	<u>(22)</u>
	每股虧損 (附註二九)				
9710	基 本	<u>(\$ 0.21)</u>		<u>(\$ 0.74)</u>	
9810	稀 釋	<u>(\$ 0.21)</u>		<u>(\$ 0.74)</u>	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 107 年 5 月 9 日核閱報告)

董事長：簡良益



經理人：簡良益



會計主管：陳柏任



研勤科技股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 3 月 31 日
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：除另予註明者外，
係新台幣仟元

	股本 (附註二六)		資本公積 (附註二六)	保留盈餘 (累積虧損) (附註二六)		國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	備供出售 金融資產 未實現損益	透過其他綜合 損益按公允 價值衡量 之金融資產 未實現損益		庫藏股票 (附註二六)	總計	非控制權益 (附註二六)	權益總額
	股數 (仟股)	金額		法定盈餘公積	累積虧損			未實現損益	未實現損益				
A1 106年1月1日餘額	30,807	\$ 308,077	\$ 160,323	\$ 24,067	(\$ 97,269)	(\$ 3,921)	(\$ 40,628)	\$ -	(\$ 17,387)	\$ 333,262	\$ 12,700	\$ 345,962	
M7 其他資本公積變動 對子公司所有權益變動	-	-	541	-	-	-	-	-	-	541	5,888	6,429	
D1 106年1月1日至3月31日淨損	-	-	-	-	(22,299)	-	-	-	-	(22,299)	(574)	(22,873)	
D3 106年1月1日至3月31日稅後 其他綜合損益	-	-	-	-	-	(16,150)	12,820	-	-	(3,330)	-	(3,330)	
Z1 106年3月31日餘額	<u>30,807</u>	<u>\$ 308,077</u>	<u>\$ 160,864</u>	<u>\$ 24,067</u>	<u>(\$ 119,568)</u>	<u>(\$ 20,071)</u>	<u>(\$ 27,808)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 17,387)</u>	<u>\$ 308,174</u>	<u>\$ 18,014</u>	<u>\$ 326,188</u>	
A1 107年1月1日餘額	47,189	\$ 471,897	\$ 184,790	\$ 24,067	(\$ 148,419)	(\$ 13,595)	(\$ 872)	\$ -	\$ -	\$ 517,868	\$ 61,770	\$ 579,638	
A3 追溯重編之影響數	-	-	-	-	(40)	-	872	(832)	-	-	-	-	
A5 107年1月1日重編後餘額	47,189	471,897	184,790	24,067	(148,459)	(13,595)	-	(832)	-	517,868	61,770	579,638	
M7 其他資本公積變動 對子公司所有權益變動	-	-	122	-	-	-	-	-	-	122	(122)	-	
D1 107年1月1日至3月31日淨損	-	-	-	-	(9,898)	-	-	-	-	(9,898)	(3,182)	(13,080)	
D3 107年1月1日至3月31日稅後 其他綜合損益	-	-	-	-	48	4,055	-	935	-	5,038	309	5,347	
O1 非控制權益增加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14,653	14,653	
Q1 處分透過其他綜合損益按公允價 值衡量之權益工具	-	-	-	-	103	-	-	(103)	-	-	-	-	
Z1 107年3月31日餘額	<u>47,189</u>	<u>\$ 471,897</u>	<u>\$ 184,912</u>	<u>\$ 24,067</u>	<u>(\$ 158,206)</u>	<u>(\$ 9,540)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 513,130</u>	<u>\$ 73,428</u>	<u>\$ 586,558</u>	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 107 年 5 月 9 日核閱報告)

董事長：簡良益



經理人：簡良益



會計主管：陳柏任



研勤科技股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

代 碼		107年1月1日 至3月31日	106年1月1日 至3月31日
	營業活動之現金流量		
A10000	本期稅前淨損	(\$ 22,830)	(\$ 27,239)
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	2,644	1,812
A20200	攤銷費用	2,000	1,234
A20300	預期信用減損迴轉利益	(172)	-
A23500	呆帳費用	-	6
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 工具之淨損失(利益)	(601)	400
A20900	財務成本	2,899	3,242
A21200	利息收入	(17)	(21)
A22300	採用權益法認列之關聯企業損 失(利益)份額	(7,069)	455
A22500	處分不動產、廠房及設備利益	(10)	-
A23700	存貨跌價及呆滯損失	1,028	290
A23900	聯屬公司間未實現銷貨利益	758	-
A24000	聯屬公司間已實現銷貨利益	(219)	(469)
A24100	外幣兌換淨損失	48	3,752
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	7,832	(8,314)
A31150	應收帳款	29,876	13,236
A31160	應收帳款－關係人	3,996	584
A31200	存 貨	(22,310)	3,696
A31230	預付款項	5,291	4,093
A31240	其他流動資產	(2,684)	(1,092)
A32130	應付票據	(14)	(91)
A32150	應付帳款	(10,681)	(34,254)
A32160	應付帳款－關係人	(16)	166
A32180	其他應付款項	(5,522)	(6,072)
A32230	其他流動負債	(1,742)	(2,650)
A32240	淨確定福利負債	(46)	(64)
A33000	營運產生之現金流出	(17,561)	(47,300)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		107年1月1日 至3月31日	106年1月1日 至3月31日
A33100	收取之利息	\$ 17	\$ 21
A33300	支付之利息	(1,822)	(2,121)
A33500	支付之所得稅	-	90
AAAA	營業活動之淨現金流出	(19,366)	(49,310)
投資活動之現金流量			
B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	5,959	-
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(40,804)	-
B01800	取得採用權益法之投資	-	(2,400)
B02700	購置不動產、廠房及設備	(708)	(831)
B02800	處分不動產、廠房及設備	458	-
B03700	存出保證金增加	-	(260)
B03800	存出保證金減少	576	6
B04500	取得購置無形資產	(2,350)	-
BBBB	投資活動之淨現金流出	(36,869)	(3,485)
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款增加	41,641	-
C00200	短期借款減少	-	(2,476)
C01600	舉借長期借款	80,000	-
C01700	償還長期借款	(132,650)	(1,048)
C03000	存入保證金增加	9	-
C03100	存入保證金減少	-	(166)
C05500	處分子公司部分權益價款	-	6,429
C05800	非控制權益變動	14,653	-
CCCC	籌資活動之淨現金流入	3,653	2,739
DDDD	匯率變動對現金之影響	(659)	2,273
EEEE	現金淨減少	(53,241)	(47,783)
E00100	期初現金餘額	166,404	117,824
E00200	期末現金餘額	\$ 113,163	\$ 70,041

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 107 年 5 月 9 日核閱報告)

董事長：簡良益



經理人：簡良益



會計主管：陳柏任



研勤科技股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

研勤科技股份有限公司(以下稱「本公司」)於 90 年 9 月成立，主要業務為衛星導航系統(GPS)之軟硬體開發及銷售與行車記錄器之銷售。

本公司股票自 100 年 1 月在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 107 年 5 月 9 日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

除下列說明外，適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成本公司及本公司所控制個體(以下稱「合併公司」)會計政策之重大變動：

1. IFRS 9「金融工具」及相關修正

IFRS 9「金融工具」取代 IAS 39「金融工具：認列與衡量」，並配套修正 IFRS 7「金融工具：揭露」等其他準則。IFRS 9 之新規定涵蓋金融資產之分類、衡量與減損及一般避險會計，相關會計政策請參閱附註四。

- (2) 原依 IAS 39 分類為無活絡市場之債務工具投資並按攤銷後成本衡量之債券投資，其原始認列時之合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，且依 107 年 1 月 1 日所存在之事實及情況評估經營模式係收取合約現金流量，依 IFRS 9 分類為按攤銷後成本衡量，並評估預期信用損失。
- (3) 原依 IAS 39 分類為備供出售金融資產之股票投資，因非持有供交易，合併公司選擇全數依 IFRS 9 指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量，並將相關其他權益－備供出售金融資產未實現損失 832 仟元重分類為其他權益－透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損失。

其中原依 IAS 39 以成本衡量之未上市(櫃)股票投資，依 IFRS 9 分類為指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

- (4) 基金受益憑證原依 IAS 39 分類為備供出售金融資產。因其現金流量並非完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，且非屬權益工具，故依 IFRS 9 強制分類為透過損益按公允價值衡量。因追溯適用，107 年 1 月 1 日之其他權益－備供出售金融資產未實現損失調整減少 40 仟元，保留盈餘調整減少 40 仟元。

2. IFRS 15「客戶合約之收入」及相關修正

IFRS 15 係規範來自客戶合約之收入認列原則，該準則將取代 IAS 18「收入」、IAS 11「建造合約」及相關解釋。相關會計政策請參閱附註四。

3. IAS 12 之修正「未實現損失之遞延所得稅資產之認列」

IAS 12 之修正主要係釐清，不論合併公司預期透過出售或透過收取合約現金流量回收以公允價值衡量之債務工具投資，且不論該資產是否發生未實現損失，暫時性差異應按該資產公允價值及課稅基礎之差額決定。

此外，除非稅法限制可減除暫時性差異所能減除之收益類型而應就同類型可減除暫時性差異評估是否認列遞延所得稅資產，否則應就所有可減除暫時性差異一併評估。於評估是否認列遞延所得稅資產時，若有足夠證據顯示合併公司很有可能以高於帳面金額回收資產，則估計未來課稅所得所考慮之資產回收金額不限於其帳面金額，且未來課稅所得之估計應排除因可減除暫時性差異迴轉所產生之影響。

於評估遞延所得稅資產時，合併公司原係以帳面金額作為資產回收金額以估計未來課稅所得，107 年係追溯適用上述修正。

4. IFRIC 22 「外幣交易與預收付對價」

IAS 21 規定外幣交易之原始認列，應以外幣金額依交易日功能性貨幣與外幣間之即期匯率換算為功能性貨幣記錄。IFRIC 22 進一步說明若企業於原始認列非貨幣性資產或負債前已預付或預收對價，應以原始認列預收付對價之日作為交易日。若企業分次預收付對價，應分別決定每次預收付對價之交易日。

合併公司自 107 年 1 月 1 日推延適用 IFRIC 22。

(二) 國際會計準則理事會 (IASB) 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註 1)
「2015-2017 週期之年度改善」	2019 年 1 月 1 日
IFRS 9 之修正「具負補償之提前還款特性」	2019 年 1 月 1 日 (註 2)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 16「租賃」	2019 年 1 月 1 日 (註 3)
IFRS 17「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
IAS 19 之修正「計畫修正、縮減或清償」	2019 年 1 月 1 日 (註 4)
IAS 28 之修正「對關聯企業及合資之長期權益」	2019 年 1 月 1 日
IFRIC 23「所得稅之不確定性之處理」	2019 年 1 月 1 日

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

註 2：金管會允許合併公司得選擇提前於 107 年 1 月 1 日適用此項修正。

註 3：金管會於 106 年 12 月 19 日宣布我國企業應自 108 年 1 月 1 日適用 IFRS 16。

註 4：2019 年 1 月 1 日以後發生之計畫修正、縮減或清償適用此項修正。

1. IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」

該修正規定，若合併公司出售或投入資產予關聯企業，或合併公司喪失對子公司之控制，但保留對該子公司之重大影響，若前述資產或前子公司符合 IFRS 3「企業合併」對「業務」之定義時，合併公司係全數認列該等交易產生之損益。

此外，若合併公司出售或投入資產予關聯企業，或合併公司在與關聯企業之交易中喪失對子公司之控制，但保留對該子公司之重大影響，若前述資產或前子公司不符合 IFRS 3「業務」之定義時，合併公司僅在與投資者對該等關聯企業無關之權益範圍內認列該交易所產生之損益，亦即，屬合併公司對該損益之份額者應予以銷除。

2. IFRS 16「租賃」

IFRS 16 係規範租賃之會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及相關解釋。

於適用 IFRS 16 時，若合併公司為承租人，除低價值標的資產租賃及短期租賃得選擇採用類似 IAS 17 之營業租賃處理外，其他租賃皆應於合併資產負債表上認列使用權資產及租賃負債。合併綜合損益表應分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。在合併現金流量表中，償付租賃負債之本金金額表達為籌資活動，支付利息部分則列為營業活動。

對於合併公司為出租人之會計處理預計無重大影響。

IFRS 16 生效時，合併公司得選擇追溯適用至比較期間或將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。

3. IFRIC 23 「所得稅之不確定性之處理」

IFRIC 23 釐清當所得稅處理存在不確定性時，合併公司須假設稅務主管機關將可取具所有相關資料進行審查，若判斷其申報之所得稅處理很有可能被稅務主管機關接受，合併公司對於課稅所得、課稅基礎、未使用課稅損失、未使用課稅抵減及稅率之決定必須與申報所得稅時所採用之所得稅處理一致。若稅務主管機關並非很有可能接受申報之所得稅處理，合併公司須採最可能金額或預期值（應採兩者中較能預測不確定性最終結果之方法）評估。若事實及情況改變，合併公司須重評估其判斷與估計。

合併公司得在不使用後見之明之前提下追溯適用 IFRIC 23 並重編比較期間資訊，或將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。

4. IAS 28 之修正 「對關聯企業及合資之長期權益」

該修正規定釐清對於非採用權益法處理之對關聯企業或合資之其他金融工具投資，包括 IAS 28 第 38 段所述實質上構成對關聯企業或合資淨投資一部分之長期權益之金融工具，係適用 IFRS 9 之規定處理。

前述修正規定生效時，合併公司應追溯適用，但得選擇將追溯適用之累積影響數認列於首次適用日，或在不使用後見之明之前提下重編比較期間資訊。

5. IFRS 9 之修正 「具有負補償之提前還款特性」

IFRS 9 規定若合約條款允許發行人（即債務人）提前清償債務工具或允許持有人（即債權人）於到期前將債務工具賣回予發行人，且提前還款金額幾乎代表尚未支付之本金及流通在外本金金額之利息以及提前終止合約之合理補償，則其合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。該修正進

一步說明，前述合理補償可能是由合約任一方支付或收取，意即提出提前還款要求之一方亦可能收取合理補償。

前述修正規定生效時，合併公司應追溯適用，但得選擇將追溯適用之累積影響數認列於首次適用日，或在不使用後見之明之前提下重編比較期間資訊。

6. 2015-2017 週期之年度改善

2015-2017 週期之年度改善修正 IFRS 3、IFRS 11、IAS 12 及 IAS 23「借款成本」。其中 IAS 23 之修正係釐清，若特地舉借之借款於相關資產達到預定使用或出售狀態後仍流通在外，該借款應納入一般借款之資本化利率計算。前述修正將推延適用。

7. IAS 19 之修正「計畫修正、縮減或清償」

該修正規定，發生計畫修正、縮減或清償時，應以發生時用以再衡量淨確定福利負債（資產）之精算假設來決定該年度剩餘期間之當期服務成本及淨利息。此外，該修正釐清計畫修正、縮減或清償對資產上限相關規定之影響。前述修正將推延適用。

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

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可並發布生效之 IAS 34「期中財務報導」編製。本合併財務報告並未包含整份年度財務報告所規定之所有 IFRSs 揭露資訊。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。

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

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

(三) 合併基礎

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體（子公司）之財務報告。合併綜合損益表已納入被收購或被處分子公司於當期自收購日起或至處分日止之營運損益。子公司之財務報告已予調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。子公司之綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

當合併公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。合併公司及非控制權益之帳面金額已予調整，以反映其於子公司相對權益之變動。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益且歸屬於本公司業主。

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註十五、附表三及四。

(四) 其他重大會計政策

除金融工具及收入認列相關會計政策及下列說明外，請參閱 106 年度合併財務報告之重大會計政策彙總說明。

1. 金融工具

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

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

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

(1) 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

A. 衡量種類

107 年

合併公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、按攤銷後成本衡量之金融資產與透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

a. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產係強制透過損益按公允價值衡量之金融資產。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失（包含該金融資產所產生之任何股利或利息）係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註三二。

b. 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

(a) 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及

(b) 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金、按攤銷後成本衡量之應收帳款與其他應收款）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

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

(b) 非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，利息收入係以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。

c. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

合併公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業合併收購者所認列或有對價之權益工具投資，指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資係按公允價值衡量，後續公允價值變動列報於其他綜合損益，並累計於其他權益中。於投資處分時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之股利於合併公司收款之權利確立時認列於損益中，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

106 年

合併公司所持有之金融資產種類為備供出售金融資產與放款及應收款。

a. 備供出售金融資產

備供出售金融資產係非衍生金融資產被指定為備供出售，或未被分類為放款及應收款、持有至到期日投資或透過損益按公允價值衡量之金融資產。

備供出售金融資產係按公允價值衡量，備供出售貨幣性金融資產帳面金額之變動中屬外幣兌換損益與以有效利息法計算之利息收入，以及備供出售權益投

資之股利，係認列於損益。其餘備供出售金融資產帳面金額之變動係認列於其他綜合損益，於投資處分或確定減損時重分類為損益。

備供出售權益投資之股利於合併公司收款之權利確立時認列。

備供出售金融資產若屬無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，及與此種無報價權益工具連結且須以交付該等權益工具交割之衍生工具，後續係以成本減除減損損失後之金額衡量，並單獨列為「以成本衡量之金融資產」。該等金融資產於後續能可靠衡量公允價值時，係按公允價值再衡量，其帳面金額與公允價值間之差額認列於其他綜合損益，若有減損時，則認列於損益。

b. 放款及應收款

放款及應收款（包括應收帳款、現金、無活絡市場之債務工具投資與其他應收款）係採用有效利息法按攤銷後成本減除減損損失後之金額衡量，惟短期應收帳款之利息認列不具重大性之情況除外。

B. 金融資產之減損

107 年

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

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

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於

報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

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

106 年

合併公司係於每一資產負債表日評估金融資產是否有減損客觀證據，當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事項，致使金融資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

按攤銷後成本列報之金融資產，如應收帳款及其他應收款，該資產若經個別評估未有客觀減損證據，另再集體評估減損。應收款集體存在之客觀減損證據可能包含合併公司過去收款經驗、集體超過平均授信期間 90 天之延遲付款增加情況，以及與應收款拖欠有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

按攤銷後成本列報之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

按攤銷後成本列報之金融資產於後續期間減損損失金額減少，且經客觀判斷該減少與認列減損後發生之事項有關，則先前認列之減損損失直接或藉由調整備抵帳戶予以迴轉認列於損益，惟該迴轉不得使金融資產帳面金額超過若未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本。

當備供出售權益投資之公允價值低於成本且發生大幅或持久性下跌時，係為客觀減損證據。

其他金融資產客觀減損證據包含發行人或債務人之重大財務困難、違約（例如利息或本金支付之延滯或不償付）、債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

當備供出售金融資產發生減損時，原先已認列於其他綜合損益之累計損失金額將重分類至損益。

備供出售權益工具投資已認列於損益之減損損失不得透過損益迴轉。任何認列減損損失後之公允價值回升金額係認列於其他綜合損益。備供出售債務工具之公允價值若於後續期間增加，而該增加能客觀地連結至減損損失認列於損益後發生之事項，則減損損失予以迴轉並認列於損益。

以成本衡量之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按類似金融資產之現時市場報酬率折現之現值間之差額。此種減損損失於後續期間不得迴轉。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收帳款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收帳款無法收回時，係沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後續收回之款項則貸記備抵帳戶。除因應收帳款無法收回而沖銷備抵帳戶外，備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

C. 金融資產之除列

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

於 106 年（含）以前，於一金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。自 107 年起，於一按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列

時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。於一透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。於一透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

(2) 權益工具

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

合併公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

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

(3) 金融負債

A. 後續衡量

除下列情況外，所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量：

透過損益按公允價值衡量之金融負債

透過損益按公允價值衡量之金融負債包含持有供交易及指定為透過損益按公允價值衡量。

持有供交易之金融負債係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失（包含該金融負債所支付之任何股利或利息）係認列於損益。

公允價值之決定方式請參閱附註三二。

B. 金融負債之除列

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

(4) 可轉換公司債

合併公司發行之複合金融工具（可轉換公司債）係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義，於原始認列時將其組成部分分別分類為金融負債及權益。

原始認列時，負債組成部分之公允價值係以類似之不可轉換工具當時市場利率估算，並於執行轉換或到期日前，以有效利息法計算之攤銷後成本衡量。屬嵌入非權益衍生工具之負債組成部分則以公允價值衡量。

分類為權益之轉換權係等於該複合工具整體公允價值減除經單獨決定之負債組成部分公允價值之剩餘金額，經扣除所得稅影響數後認列為權益，後續不再衡量。於該轉換權被執行時，其相關之負債組成部分及於權益之金額將轉列股本及資本公積—發行溢價。可轉換公司債之轉換權若於到期日仍未被執行，該認列於權益之金額將轉列資本公積—其他。

發行可轉換公司債之相關交易成本，係按分攤總價款之比例分攤至該工具之負債（列入負債帳面金額）及權益組成部分（列入權益）。

2. 收入認列

107 年

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

商品銷貨收入

商品銷貨收入來自商品之銷售。由於商品於運抵客戶指定地點時，客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險，合併公司係於該時點認列收入及應收帳款。

106 年

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量，並扣除估計之客戶退貨、折扣及其他類似之折讓。銷貨退回係依據以往經驗及其他攸關因素合理估計未來之退貨金額提列。

(1) 商品之銷售

銷售商品係於下列條件完全滿足時認列收入：

- A. 合併公司已將商品所有權之重大風險及報酬移轉予買方；
- B. 合併公司對於已經出售之商品既不持續參與管理，亦未維持有效控制；
- C. 收入金額能可靠衡量；
- D. 與交易有關之經濟效益很有可能流入合併公司；及
- E. 與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量。

(2) 權利金

權利金收入係於與交易有關之經濟效益很有可能流入合併公司且收入金額能可靠衡量時，依相關協議之實質條件，以應計基礎認列。權利金按時間基礎決定者，係於協議期間內按直線基礎認列收入。依照生產、銷售與其他衡量方法決定之權利金協議，係依協議條款認列收入。

(3) 股利收入及利息收入

投資所產生之股利收入係於股東收款之權利確立時認列，惟前提係與交易有關之經濟效益很有可能流入合併公司，且收入金額能可靠衡量。

金融資產之利息收入係於經濟效益很有可能流入合併公司，且收入金額能可靠衡量時認列。利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

3. 退職後福利

期中期間之退休金成本係採用前一年度結束日依精算決定之退休金成本率，以年初至當期末為基礎計算，並針對本期之重大市場波動，及重大計畫修正、清償或其他重大一次性事項加以調整。

4. 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。期中期間之所得稅係以年度為基礎進行評估，以預期年度總盈餘所適用之稅率，就期中稅前利益予以計算。期中期間因稅法修正發生之稅率變動影響係與產生租稅後果之交易本身會計處理原則一致，於發生當期一次認列於損益、其他綜合損益或直接計入權益。與認列於損益之交易有關之稅率變動係納入年度平均有效稅率之估計，於期中期間逐期認列。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

除下列說明外，本合併財務報告所採用之重大會計判斷、估計及假設不確定性主要來源請參閱 106 年度合併財務報告。

(一) 金融資產分類之經營模式判斷（適用於 107 年）

合併公司依據反映金融資產群組為達成特定經營目的而共同管理之層級，評估金融資產所屬經營模式。此評估需考量所有攸關證據，包括資產績效衡量方式、影響績效之風險及相關經理人之薪酬決定方式，且需運用判斷。合併公司持續評估其經營模式判斷是否適當，並為此監控於到期日前除列之按攤銷後成本衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資，瞭解其處分原因以評估該處分是否經營模式之目標一致。若發現經營模式已有變更，合併公司推延調整後續取得金融資產之分類。

(二) 金融資產之估計減損（適用於 107 年）

應收帳款、債務工具投資及財務保證合約之估計減損係基於合併公司對於違約率及預期損失率之假設。合併公司考量歷史經驗、現時市場情況及前瞻性資訊，以作成假設並選擇減損評估之輸入

值。所採用重要假設及輸入值請參閱附註十三。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

(三) 應收帳款之估計減損（適用於 106 年）

當有客觀證據顯示減損跡象時，合併公司考量未來現金流量之估計。減損損失之金額係以該資產之帳面金額及估計未來現金流量（排除尚未發生之未來信用損失）按該金融資產之原始有效利率折現之現值間的差額衡量。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

六、現金

	<u>107年3月31日</u>	<u>106年12月31日</u>	<u>106年3月31日</u>
庫存現金及週轉金	\$ 6,152	\$ 9,198	\$ 8,092
銀行支票及活期存款	<u>107,011</u>	<u>157,206</u>	<u>61,949</u>
	<u>\$ 113,163</u>	<u>\$ 166,404</u>	<u>\$ 70,041</u>

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具－流動

	<u>107年3月31日</u>	<u>106年12月31日</u>	<u>106年3月31日</u>
<u>金融資產</u>			
強制透過損益按公允價值 衡量			
非衍生金融資產			
－基金受益憑證	<u>\$ 2,873</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
<u>金融負債</u>			
持有供交易			
衍生工具（未指定避險）			
應付公司債－贖回 權及賣回權	<u>\$ 740</u>	<u>\$ 1,420</u>	<u>\$ 1,460</u>

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動－107年

權益工具投資

	<u>107年3月31日</u>
國內投資	
未上市（櫃）股票	\$ 4,700
國外投資	
未上市（櫃）股票	<u>5,553</u>
	<u>\$ 10,253</u>

合併公司依中長期策略目的投資上述國內外權益工具投資，並預期透過長期投資獲利。合併公司管理階層認為若將該等投資之短期公允價值波動列入損益，與前述長期投資規劃並不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。該等投資原依 IAS 39 係分類為以成本衡量之金融資產，其重分類及 106 年資訊，請參閱附註三、附註十及附註十一。

九、按攤銷後成本衡量之金融資產－流動－107年

	<u>107年3月31日</u>
用途受限制之活期存款	<u>\$ 102,010</u>

(一) 用途受限制之活期存款原依 IAS 39 分類為無活絡市場之債務工具投資，其重分類及 106 年資訊，請參閱附註三及附註十二。

(二) 按攤銷後成本衡量之金融資產質押之資訊，請參閱附註三四。

十、備供出售金融資產－106年

	<u>106年12月31日</u>	<u>106年3月31日</u>
<u>流動</u>		
國內投資		
基金受益憑證	<u>\$ 2,952</u>	<u>\$ -</u>
<u>非流動</u>		
國外投資		
上市公司股票	\$ 4,854	\$ 26,083
上市公司股票認購權證	-	6,955
	<u>\$ 4,854</u>	<u>\$ 33,038</u>

十一、以成本衡量之金融資產－非流動－106年

	<u>106年12月31日</u>	<u>106年3月31日</u>
國外未上市(櫃)普通股	\$ 5,464	\$ 5,274
國內未上市(櫃)普通股	<u>4,700</u>	<u>4,000</u>
	<u>\$ 10,164</u>	<u>\$ 9,274</u>

合併公司所持有之上述未上市(櫃)股票投資，係按成本衡量，於資產負債表日並無減損跡象，故合併公司並未進行減損評估，因其公允價值合理估計數之區間重大且無法合理評估各種估計之機率，致合併公司管理階層認為其公允價值無法可靠衡量。

十二、無活絡市場之債務工具投資－流動－106年

	<u>106年12月31日</u>	<u>106年3月31日</u>
用途受限制之活期存款	<u>\$ 61,206</u>	<u>\$ 61,206</u>

無活絡市場之債務工具投資質押之資訊，請參閱附註三四。

十三、應收票據及應收帳款

	<u>107年3月31日</u>	<u>106年12月31日</u>	<u>106年3月31日</u>
<u>應收票據</u>			
因營業而發生	<u>\$ 9,073</u>	<u>\$ 16,905</u>	<u>\$ 17,079</u>
<u>應收帳款</u>			
按攤銷後成本衡量			
總帳面金額	\$ 190,537	\$ 217,748	\$ 114,958
減：備抵損失	(<u>4,447</u>)	(<u>4,581</u>)	(<u>1,947</u>)
	<u>\$ 186,090</u>	<u>\$ 213,167</u>	<u>\$ 113,011</u>

應收帳款

107年1月1日至3月31日

合併公司對商品銷售之平均授信期間為 90 天，應收帳款不予計息。合併公司採行之政策係僅與評等相當於投資等級以上（含）之對象進行交易，並於必要情形下取得足額之擔保以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。合併公司使用其他公開可得之財務資訊及歷史交易紀錄對主要客戶予以評等。合併公司持續監督信用暴險及交易對方之信用等級，並將總交易金額分散至信用評等合格之不同客戶，另透過每年複核及核准之交易對方信用額度以管理信用暴險。

合併公司採用 IFRS 9 之簡化作法按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況、產業經濟情勢，並同時考量 GDP 預測及產業展望。因合併公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，僅以應收帳款逾期天數訂定預期信用損失率。

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

107 年 3 月 31 日

	未 逾 期	逾 期 1 ~ 3 0 天	逾 期 31 ~ 120 天	逾 期 121 ~ 240 天	逾 期 超 過 241 天	合 計
預期信用損失率	0.01%	0.01%	1%	50%	100%	
總帳面金額	\$ 64,206	\$ 7	\$ 122,824	\$ 569	\$ 2,931	\$ 190,537
備抵損失(存續期間預 期信用損失)	(3)	-	(1,228)	(285)	(2,931)	(4,447)
攤銷後成本	<u>\$ 64,203</u>	<u>\$ 7</u>	<u>\$ 121,596</u>	<u>\$ 284</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 186,090</u>

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	107年1月1日 至3月31日
期初餘額 (IAS 39)	\$ 4,581
追溯適用 IFRS 9 調整數	-
期初餘額 (IFRS 9)	4,581
減：本期迴轉減損損失／呆帳費用	(172)
外幣換算差額	38
期末餘額	<u>\$ 4,447</u>

106 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

合併公司於 106 年之授信政策與前述 107 年授信政策相同。於應收帳款之備抵呆帳評估，由於歷史經驗顯示逾期超過 240 天之應收帳款無法回收，合併公司對於帳齡超過 240 天之應收帳款認列 100% 備抵呆帳，對於帳齡在 31 天至 240 天之間之應收帳款，其備抵呆帳係參考交易對方過去拖欠記錄及分析其目前財務狀況，以估計無法回收之金額。

於資產負債表日已逾期但合併公司尚未認列備抵呆帳之應收帳款，因其信用品質並未重大改變，合併公司管理階層認為仍可回收其金額，合併公司對該等應收帳款並未持有任何擔保品或其他信用增強保障。

應收帳款之帳齡分析如下：

	106年12月31日	106年3月31日
未 逾 期	\$ 156,970	\$ 73,318
30 天以下	1,740	19,957
31~120 天	53,636	19,803
121~240 天	2,714	259
241 天以上	2,688	1,621
合 計	<u>\$ 217,748</u>	<u>\$ 114,958</u>

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

已逾期但未減損應收帳款之帳齡分析如下：

	106年12月31日	106年3月31日
30 天以下	<u>\$ 1,740</u>	<u>\$ 19,957</u>

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

應收帳款之備抵呆帳變動資訊如下：

	106年1月1日 至3月31日
期初餘額	<u>\$ 2,303</u>
加：本期提列呆帳費用	6
減：本期實際沖銷	(305)
減：本期迴轉呆帳費用	-
外幣換算差額	(57)
期末餘額	<u>\$ 1,947</u>

截至 106 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止，並無客戶已進行清算之個別已減損應收帳款。

十四、存 貨

	107年3月31日	106年12月31日	106年3月31日
商 品	<u>\$ 170,204</u>	<u>\$ 147,921</u>	<u>\$ 157,911</u>
製 成 品	1,158	354	-
在 製 品	306	186	156
原 料	<u>2,981</u>	<u>2,965</u>	<u>1,219</u>
	<u>\$ 174,649</u>	<u>\$ 151,426</u>	<u>\$ 159,286</u>

107 年及 106 年 1 月 1 日至 3 月 31 日與存貨相關之銷貨成本分別為 115,982 仟元及 95,210 仟元。銷貨成本包括存貨跌價及呆滯損失 1,028 仟元及 290 仟元。

十五、列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股數百分比			備註
			107年 3月31日	106年 12月31日	106年 3月31日	
本公司	Maction International Inc.	一般投資業	100.00	100.00	100.00	-
本公司	PAPAGO (H.K.) Limited	資訊軟體批發及零售	100.00	100.00	100.00	1
本公司	研釀生技股份有限公司	酒類飲品批發及零售	43.00	43.00	68.26	1及2
本公司	PAPAGO (Thailand) Co., Ltd.	資訊軟體批發及零售	100.00	100.00	100.00	1
本公司	研亞投資股份有限公司	一般投資業	100.00	100.00	100.00	1
Maction International Inc.	Maction Technologies Limited	一般投資業	100.00	100.00	100.00	-
Maction Technologies Limited	上海研亞軟件信息技術有限公司	資訊軟體與行車記錄器批發及零售	100.00	100.00	100.00	-
研釀生技股份有限公司	啤兒麥斯特股份有限公司	酒類飲品批發及零售	100.00	100.00	60.00	1及3
研釀生技股份有限公司	友硯股份有限公司	啤酒與食品零售	55.00	55.00	-	1及4
研釀生技股份有限公司	閱麥股份有限公司	啤酒與食品零售	35.00	35.00	-	1及5
研釀生技股份有限公司	友淳股份有限公司	啤酒與食品零售	70.00	65.00	-	1及6
研釀生技股份有限公司	禾盈餐飲股份有限公司	啤酒與食品零售	65.00	-	-	1及7
研釀生技股份有限公司	ZHANG MEN BREWING COMPANY	一般投資業	100.00	100.00	-	1及8
ZHANG MEN BREWING COMPANY	ZHANG MEN BREWING COMPANY LIMITED	一般投資業	100.00	100.00	-	1及8
ZHANG MEN BREWING COMPANY LIMITED	蘇州掌門精釀餐飲管理有限公司	啤酒與食品零售	99.00	99.00	-	1及8
研亞投資股份有限公司	研動高科股份有限公司(原名：研動科技股份有限公司)	一般廣告服務業	80.00	100.00	100.00	1及9
研亞投資股份有限公司	研勤智能股份有限公司	資訊軟體批發及零售	100.00	-	-	1及10

備註：

1. 係非重要子公司，其107年及106年3月31日財務報告未經會計師核閱。

2. 合併公司於 106 年 2 月與 6 月未按持股比例認購研釀生技股份有限公司之現金增資，致持股比例下降為 43%，請參閱附註二六。經考量相對於研釀生技股份有限公司其他股東所持有表決權之絕對多寡、相對大小及分佈，判斷合併公司具主導研釀生技股份有限公司攸關活動之實質能力，故將其列為子公司。
3. 合併公司於 106 年 6 月與啤兒麥斯特股份有限公司之非控制權益進行權益交易，致持股比例增加為 100%，請參閱附註二六。
4. 合併公司於 106 年 6 月參與友硯股份有限公司之現金增資，增資後持股比例為 55%，具主導該等公司攸關活動之實質能力，故自取得控制之日起納入合併財務報告，請參閱附註三一。
5. 閩麥股份有限公司於 106 年 6 月 5 日股東常會改選董事，由合併公司在其董事會取得多數表決權之權力，具主導攸關活動之實質能力，故自取得控制之日起納入合併財務報告，請參閱附註三一。
6. 合併公司於 106 年 7 月與友淳股份有限公司之非控制權益進行權益交易，致持股比例增加為 65%，具主導該等公司攸關活動之實質能力，故自取得控制之日起納入合併財務報告，請參閱附註三一。另外，合併公司於 107 年 2 月與友淳股份有限公司之非控制權益進行權益交易，致持股比例增加為 70%，請參閱附註二六。
7. 合併公司於 107 年 2 月成立子公司一禾盈餐飲股份有限公司，投資金額為 4,550 仟元。
8. 合併公司於 106 年度成立子公司—ZHANG MEN BREWING COMPANY、ZHANG MEN BREWING COMPANY LIMITED 及蘇州掌門精釀餐飲管理有限公司。
9. 合併公司於 107 年 3 月未按持股比例認購研動高科股份有限公司（原名：研動科技股份有限公司）之現金增資，致持股比例下降為 80%，請參閱附註二六。
10. 合併公司於 107 年 1 月成立子公司—研勤智能股份有限公司，投資金額為 5,000 仟元。

十六、採用權益法之投資

	107年3月31日	106年12月31日	106年3月31日
具重大性之關聯企業			
研鼎智能股份有限公司			
(原名：研鼎崧圖股			
份有限公司)	\$ 110,577	\$ 105,566	\$ 88,095
個別不重大之關聯企業	<u>22,871</u>	<u>21,417</u>	<u>15,109</u>
	<u>\$ 133,448</u>	<u>\$ 126,983</u>	<u>\$ 103,204</u>

具重大性之關聯企業如下：

公 司 名 稱	業 務 性 質	主要營業場所	所 持 股 權 及 表 決 權 比 例		
			107年 3月31日	106年 12月31日	106年 3月31日
研鼎智能股份有限公司 (原名：研鼎崧圖股 份有限公司)	資訊軟體與穿戴式 裝置批發及零售	台 灣	40.37%	40.37%	40.37%

合併公司於 106 年度取得若干個別不重大之關聯企業。

合併公司於 106 年 2 月投資關聯企業綠葉飲食集團有限公司之投資金額為 1,935 仟元 (490 仟港幣)。

合併公司於 106 年 3 月投資關聯企業林酒股份有限公司之投資金額為 2,400 仟元。

合併公司於 106 年 7 月投資關聯企業飲久興股份有限公司之投資金額為 1,000 仟元。

合併公司於 106 年 7 月投資關聯企業掌門精釀餐飲管理 (深圳) 有限公司之投資金額為 1,607 仟元 (360 仟人民幣)。

合併公司分別於 106 年 6 月取得友硯股份有限公司及閱麥股份有限公司之控制，於 106 年 7 月取得友淳股份有限公司之控制，故將該等公司轉列為子公司，請參閱附註十五及三一。

107 年及 106 年 3 月 31 日採用權益法之投資及 107 年及 106 年 1 月 1 日至 3 月 31 日合併公司對其所享有之損益及其他綜合損益份額，係按未經會計師核閱之財務報告計算，惟合併公司管理階層認為上述被投資公司財務報告未經會計師核閱，尚不致產生重大影響。

十七、不動產、廠房及設備

	自有土地	建築物	其他設備	合計
<u>成 本</u>				
106 年 1 月 1 日餘額	\$ 172,026	\$ 72,344	\$ 32,092	\$ 276,462
增 添	-	-	831	831
處 分	-	-	(6,844)	(6,844)
淨兌換差額	-	-	(329)	(329)
106 年 3 月 31 日	<u>\$ 172,026</u>	<u>\$ 72,344</u>	<u>\$ 25,750</u>	<u>\$ 270,120</u>
<u>累計折舊</u>				
106 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 11,717	\$ 16,620	\$ 28,337
折舊費用	-	958	854	1,812
處 分	-	-	(6,844)	(6,844)
淨兌換差額	-	-	(259)	(259)
106 年 3 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 12,675</u>	<u>\$ 10,371</u>	<u>\$ 23,046</u>
106 年 3 月 31 日淨額	<u>\$ 172,026</u>	<u>\$ 59,669</u>	<u>\$ 15,378</u>	<u>\$ 247,074</u>
<u>成 本</u>				
107 年 1 月 1 日餘額	\$ 172,026	\$ 74,897	\$ 39,919	\$ 286,842
增 添	-	20	6,578	6,598
處 分	-	(1,677)	(506)	(2,183)
淨兌換差額	-	-	(193)	(193)
107 年 3 月 31 日	<u>\$ 172,026</u>	<u>\$ 73,240</u>	<u>\$ 46,184</u>	<u>\$ 291,450</u>
<u>累計折舊</u>				
107 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 15,619	\$ 15,901	\$ 31,520
折舊費用	-	872	1,772	2,644
處 分	-	(1,677)	(58)	(1,735)
淨兌換差額	-	-	95	95
107 年 3 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 14,814</u>	<u>\$ 17,710</u>	<u>\$ 32,524</u>
106 年 12 月 31 日及 107 年 1 月 1 日淨額	<u>\$ 172,026</u>	<u>\$ 59,278</u>	<u>\$ 24,018</u>	<u>\$ 255,322</u>
107 年 3 月 31 日淨額	<u>\$ 172,026</u>	<u>\$ 58,426</u>	<u>\$ 28,474</u>	<u>\$ 258,926</u>

上述不動產、廠房及設備於 107 年及 106 年 1 月 1 日至 3 月 31 日並無減損跡象，故合併公司並未進行減損評估。

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

建築物	
建築物主體	50年
工程系統	2至5年
辦公室裝潢	3至5年
其他設備	2至15年

設定作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註三四。

十八、商 譽

	107年1月1日 至3月31日	106年1月1日 至3月31日
<u>成 本</u>		
期初餘額	\$ 3,090	\$ 2,316
淨兌換差額	(<u>24</u>)	(<u>67</u>)
期末餘額	<u>\$ 3,066</u>	<u>\$ 2,249</u>

合併公司於 106 年 6 月取得友淳股份有限公司之控制，將其轉列為子公司，並增加商譽 636 仟元，請參閱附註三一。

合併公司於 106 年 7 月取得友硯股份有限公司之控制，將其轉列為子公司，並增加商譽 225 仟元，請參閱附註三一。

合併公司於減損測試時，係以合併公司之有形及無形資產之使用價值評估其可回收金額，並考量其預期使用期間作為現金流量之評估依據；評估其使用價值所採用之關鍵假設係參酌合併公司過去營運績效、未來正常營運下之獲利情形暨公司營運策略及未來市場之產業發展目標等因素，估列未來之淨現金流入，並預計該等資產殘值之估列數，以加權平均資金成本折現計算其使用價值，經評估其帳面價值並未超過使用價值，故尚無重大減損之情事。

十九、其他無形資產

	<u>圖 資 使 用 權</u>	<u>電 腦 軟 體</u>	<u>合 計</u>
<u>成 本</u>			
106 年 1 月 1 日 及 3 月 31 日 餘額	<u>\$ 220</u>	<u>\$ 12,639</u>	<u>\$ 12,859</u>
<u>累計攤銷</u>			
106 年 1 月 1 日 餘額	\$ 183	\$ 4,755	\$ 4,938
攤銷費用	<u>6</u>	<u>1,202</u>	<u>1,208</u>
106 年 3 月 31 日 餘額	<u>\$ 189</u>	<u>\$ 5,957</u>	<u>\$ 6,146</u>
106 年 3 月 31 日 淨額	<u>\$ 31</u>	<u>\$ 6,682</u>	<u>\$ 6,713</u>

(接次頁)

(承前頁)

	圖 資 使 用 權	電 腦 軟 體	合 計
<u>成 本</u>			
107年1月1日餘額	\$ 220	\$ 10,132	\$ 10,352
增 添	-	2,350	2,350
處 分	-	(2,195)	(2,195)
107年3月31日餘額	<u>\$ 220</u>	<u>\$ 10,287</u>	<u>\$ 10,507</u>
<u>累計攤銷</u>			
107年1月1日餘額	\$ 205	\$ 6,553	\$ 6,758
攤銷費用	5	1,519	1,524
處 分	-	(2,195)	(2,195)
107年3月31日餘額	<u>\$ 210</u>	<u>\$ 5,877</u>	<u>\$ 6,087</u>
106年12月31日及 107年1月1日淨額	<u>\$ 15</u>	<u>\$ 3,579</u>	<u>\$ 3,594</u>
107年3月31日淨額	<u>\$ 10</u>	<u>\$ 4,410</u>	<u>\$ 4,420</u>

攤銷費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

圖資使用權	10年
電腦軟體成本	2至5年

二十、其他資產

	107年3月31日	106年12月31日	106年3月31日
<u>流 動</u>			
其他應收款 (附註三三)	\$ 4,497	\$ 1,892	\$ 5,530
應收退稅款	2	2	3
其 他	543	375	309
	<u>\$ 5,042</u>	<u>\$ 2,269</u>	<u>\$ 5,842</u>
<u>非 流 動</u>			
預付設備款	\$ 11,804	\$ 17,426	\$ -
存出保證金	8,248	8,744	5,964
預付投資款	1,200	1,200	-
	<u>\$ 21,252</u>	<u>\$ 27,370</u>	<u>\$ 5,964</u>

二一、借 款

(一) 短期借款

	107年3月31日	106年12月31日	106年3月31日
<u>擔保借款</u> (附註三四)			
銀行借款(1)	\$ 11,000	\$ -	\$ -
<u>無擔保借款</u>			
銀行借款(2)	<u>64,918</u>	<u>34,000</u>	<u>101,312</u>
	<u>\$ 75,918</u>	<u>\$ 34,000</u>	<u>\$ 101,312</u>

1. 銀行擔保借款之利率於 107 年 3 月 31 日為 2.157%。
2. 銀行無擔保借款之利率於 107 年 3 月 31 日暨 106 年 12 月 31 日及 3 月 31 日分別為 2.100%~3.910%、2.100%~2.162%及 1.800%~2.720%。

(二) 長期借款

	107年3月31日	106年12月31日	106年3月31日
<u>擔保借款</u>			
銀行借款	\$ 215,568	\$ 213,326	\$ 115,675
<u>無擔保借款</u>			
銀行借款	<u>38,667</u>	<u>93,559</u>	<u>249,641</u>
	<u>254,235</u>	<u>306,885</u>	<u>365,316</u>
減：列為 1 年內到期部分	(<u>18,963</u>)	(<u>64,609</u>)	(<u>219,498</u>)
長期借款	<u>\$ 235,272</u>	<u>\$ 242,276</u>	<u>\$ 145,818</u>

銀行擔保借款係以合併公司自有土地及建築物抵押擔保（參閱附註三四），將於 119 年 3 月至 127 年 1 月陸續到期，截至 107 年 3 月 31 日暨 106 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止，有效年利率分別為 1.815%~2.250%、1.800%~2.162%及 1.800%~1.840%。

銀行無擔保借款將於 112 年 1 月 12 日期，截至 107 年 3 月 31 日暨 106 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止，有效年利率分別為 2.412%、2.330%及 1.840%。

二二、應付公司債

	107年3月31日	106年12月31日	106年3月31日
國內有擔保可轉換公司債	\$ 200,000	\$ 200,000	\$ 200,000
減：應付可轉換公司債折價	(<u>7,602</u>)	(<u>8,701</u>)	(<u>11,960</u>)
	<u>192,398</u>	<u>191,299</u>	<u>188,040</u>
減：列為 1 年內到期部分	(<u>192,398</u>)	-	-
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 191,299</u>	<u>\$ 188,040</u>

國內有擔保可轉換公司債係以活期存款抵押擔保，請參閱附註三四。

二三、應付票據及應付帳款

	107年3月31日	106年12月31日	106年3月31日
<u>應付票據</u>			
非因營業而發生	\$ -	\$ 14	\$ 56
<u>應付帳款</u>			
因營業而發生	\$ 32,148	\$ 42,329	\$ 31,506

二四、其他應付款

	107年3月31日	106年12月31日	106年3月31日
應付薪資及獎金	\$ 2,930	\$ 5,718	\$ 2,901
應付勞務費	1,510	1,538	1,622
應付勞健保	837	953	876
應付廣告費	243	454	616
其他	4,251	6,641	5,226
應付委託服務費	-	-	7,000
應付承銷手續費	-	-	5,000
	<u>\$ 9,771</u>	<u>\$ 15,304</u>	<u>\$ 23,241</u>

二五、退職後福利計畫

107年及106年1月1日至3月31日認列之確定福利計畫相關退休金費用係以106年及105年12月31日精算決定之退休金成本率計算，金額分別為6仟元及3仟元。

二六、權益

(一) 股本

普通股

	107年3月31日	106年12月31日	106年3月31日
額定股數(仟股)	<u>70,000</u>	<u>70,000</u>	<u>40,000</u>
額定股本	<u>\$ 700,000</u>	<u>\$ 700,000</u>	<u>\$ 400,000</u>
已發行且已收足股款之 股數(仟股)	<u>47,189</u>	<u>47,189</u>	<u>30,807</u>
已發行股本	<u>\$ 471,897</u>	<u>\$ 471,897</u>	<u>\$ 308,077</u>

額定股本中供發行員工認股權憑證所保留之股本為7,000仟股。

106年6月5日董事會決議現金增資發行新股17,000仟股，每股面額10元，並以每股新台幣11元溢價發行，增資後實收股本為471,897仟元。上述現金增資案業經金融監督管理委員會證券期貨局於106年7月26日核准申報生效，並經董事會決議，以106年8月29日為增資基準日。

(二) 資本公積

	107年3月31日	106年12月31日	106年3月31日
<u>得用以彌補虧損、發放</u>			
<u>現金或撥充股本(1)</u>			
股票發行溢價	\$ 145,194	\$ 145,194	\$ 130,818
<u>僅得用以彌補虧損</u>			
失效認股權	16,059	16,059	14,508
股票發行溢價	4,091	4,091	4,091
認列對子公司所有權益			
變動數(2)	12,645	12,523	2,923
其他	-	-	50
<u>不得作為任何用途</u>			
員工認股權	-	-	1,551
可轉換公司債之認股權	6,923	6,923	6,923
	<u>\$ 184,912</u>	<u>\$ 184,790</u>	<u>\$ 160,864</u>

1. 此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。
2. 此類資本公積係本公司未實際取得或處分子公司股權時，因子公司權益變動認列之權益交易影響數，或本公司採權益法認列子公司資本公積之調整數。

(三) 保留盈餘及股利政策

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

紅利。本公司章程規定之員工及董監事酬勞分派政策，參閱附註二七之(五)員工福利費用。

另依據本公司章程規定，股利政策係以分派股票股利為優先，亦得以現金股利分派，其中現金股利發放之比例以不低於 5% 為原則。

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

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

分配未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

本公司於 107 年 3 月 27 日舉行董事會及 106 年 6 月 20 日舉行股東常會，因 106 及 105 年度皆係累積虧損，故分別擬議及決議不分配。

有關 106 年度之虧損撥補案尚待預計於 107 年 6 月 26 日召開之股東常會決議。

(四) 其他權益項目

1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	107年1月1日 至3月31日	106年1月1日 至3月31日
期初餘額	(\$ 13,595)	(\$ 3,921)
稅率變動	491	-
當期產生		
換算國外營運機構淨資 產所產生之兌換差額	2,962	(15,238)
採用權益法之關聯企業 換算差額份額	602	(912)
期末餘額	(\$ 9,540)	(\$ 20,071)

2. 備供出售金融資產未實現損益

106年1月1日餘額	(\$ 40,628)
當期產生	
未實現損益	<u>12,820</u>
106年3月31日餘額	(\$ <u>27,808</u>)
107年1月1日餘額 (IAS 39)	(\$ 872)
追溯適用 IFRS 9 之影響數	<u>872</u>
107年1月1日餘額 (IFRS 9)	<u>\$ -</u>

3. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益

	107年1月1日 至3月31日
	<u> </u>
期初餘額 (IAS 39)	\$ -
追溯適用 IFRS 9 之影響數	(<u>832</u>)
期初餘額 (IFRS 9)	(<u>832</u>)
稅率變動	30
當期產生	
未實現損益—權益工具	905
處分權益工具累計損益移轉至保留盈餘	(<u>103</u>)
期末餘額	<u>\$ -</u>

(五) 非控制權益

	107年1月1日 至3月31日	106年1月1日 至3月31日
	<u> </u>	<u> </u>
期初餘額	\$ 61,770	\$ 12,700
本期淨損	(3,182)	(574)
本期其他綜合損益		
稅率變動	(7)	-
國外營運機構財務報表換 算之兌換差額	316	-
研釀生技增加之非控制權益	11,348	5,888
禾盈增加之非控制權益	2,450	-
研動高科增加之非控制權益	837	-
收購友淳非控制權益	(<u>104</u>)	-
期末餘額	<u>\$ 73,428</u>	<u>\$ 18,014</u>

(六) 與非控制權益之權益交易

合併公司於 106 年 2 月未按持股比例認購子公司—研釀生技股份有限公司現金增資股權，致持股比例由 68.26% 下降至 43%。

合併公司於 106 年 5 月取得其對子公司—啤兒麥斯特股份有限公司 40%之持股，致持股比例由 60%增加為 100%。

合併公司於 106 年 8 月未按持股比例認購子公司—閱麥股份有限公司現金增資股權，致持股比例由 25%增加至 35%。

合併公司於 107 年 2 月取得其對子公司—友淳股份有限公司 5%之持股，致持股比例由 65%增加為 70%。

合併公司於 107 年 3 月未按持股比例認購子公司—研動高科股份有限公司現金增資股權，致持股比例由 100%下降至 80%。

由於上述交易並未改變合併公司對該等子公司之控制，合併公司係視為權益交易處理。

107 年及 106 年 1 月 1 日至 3 月 31 日對於子公司持股比例變動，差額調整增加資本公積 122 仟元及 541 仟元。

(七) 庫藏股票

收	回	原	因	轉讓股份予員工 (仟 股)
<u>106年1月1日及3月31日股數</u>				<u>618</u>
<u>107年1月1日及3月31日股數</u>				<u>-</u>

本公司於 106 年 7 月註銷庫藏股 618 仟股，計 17,387 仟元。

本公司持有之庫藏股票，依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派及表決權等權利。

二七、本期淨損

本期淨損係包含以下項目：

(一) 其他收入

	107年1月1日 至3月31日	106年1月1日 至3月31日
利息收入	\$ 17	\$ 21
其 他	<u>1,424</u>	<u>912</u>
	<u>\$ 1,441</u>	<u>\$ 933</u>

(二) 其他利益及損失

	107年1月1日 至3月31日	106年1月1日 至3月31日
金融資產及金融負債損益		
強制透過損益按公允價 值衡量之金融資產	(\$ 79)	\$ -
持有供交易之金融負債	680	(400)
淨外幣兌換利益(損失)	142	(4,814)
處分不動產、廠房及設備利益	10	-
其他	(<u>2,236</u>)	(<u>76</u>)
	<u>(\$ 1,483)</u>	<u>(\$ 5,290)</u>

(三) 財務成本

	107年1月1日 至3月31日	106年1月1日 至3月31日
銀行借款利息	\$ 1,800	\$ 2,168
可轉換公司債利息	<u>1,099</u>	<u>1,074</u>
	<u>\$ 2,899</u>	<u>\$ 3,242</u>

(四) 折舊及攤銷

	107年1月1日 至3月31日	106年1月1日 至3月31日
不動產、廠房及設備	\$ 2,644	\$ 1,812
無形資產	1,524	1,208
預付費用	<u>476</u>	<u>26</u>
合計	<u>\$ 4,644</u>	<u>\$ 3,046</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 770	\$ 536
營業費用	<u>1,874</u>	<u>1,276</u>
	<u>\$ 2,644</u>	<u>\$ 1,812</u>
攤銷費用依功能別彙總		
管理費用	<u>\$ 2,000</u>	<u>\$ 1,234</u>

(五) 員工福利費用

	107年1月1日 至3月31日	106年1月1日 至3月31日
退職後福利 (附註二五)		
確定提撥計畫	\$ 777	\$ 704
確定福利計畫	<u>6</u>	<u>3</u>
	783	707
其他員工福利	<u>28,967</u>	<u>25,673</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 29,750</u>	<u>\$ 26,380</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 545	\$ 649
營業費用	<u>29,205</u>	<u>25,731</u>
	<u>\$ 29,750</u>	<u>\$ 26,380</u>

本公司依章程規定係按當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以 2% 至 10% 及不高於 5% 提撥員工及董事酬勞。因本公司 107 年及 106 年 1 月 1 日至 3 月 31 日皆係虧損，故未估列員工及董事酬勞。

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

本公司於 107 年 3 月 27 日及 106 年 3 月 24 日舉行董事會，分別決議不配發 106 及 105 年度員工及董事酬勞，與 106 及 105 年度合併財務報告認列之金額並無重大差異。

有關本公司 107 及 106 年董事會決議之員工及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

二八、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅利益之主要組成項目如下：

	107年1月1日 至3月31日	106年1月1日 至3月31日
當期所得稅		
以前年度之調整	\$ -	\$ 2

(接次頁)

(承前頁)

	107年1月1日 至3月31日	106年1月1日 至3月31日
遞延所得稅		
本期產生者	\$ 5,523	\$ 4,364
稅率變動	<u>4,227</u>	<u>-</u>
認列於損益之所得稅利益	<u>\$ 9,750</u>	<u>\$ 4,366</u>

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

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	107年1月1日 至3月31日	106年1月1日 至3月31日
遞延所得稅		
稅率變動	\$ 562	\$ -
本期產生		
— 國外營運機構換算	(819)	3,121
— 採用權益法之關聯企業其他綜合損益之份額	(150)	187
— 備供出售金融資產未實現損失	-	(2,626)
— 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	(<u>200</u>)	<u>-</u>
	<u>(\$ 607)</u>	<u>\$ 682</u>

(三) 所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅，截至 104 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。另外，子公司研釀生技股份有限公司及啤兒麥斯特股份有限公司之營利事業所得稅，截至 104 年度以前之申報案件及子公司研亞投資股份有限公司及研動高科股份有限公司（原名：研動科技股份有限公司）之營利事業所得稅，截至 105 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

二九、每股虧損

單位：每股元

	107年1月1日 至3月31日	106年1月1日 至3月31日
基本及稀釋每股虧損	<u>(\$ 0.21)</u>	<u>(\$ 0.74)</u>

用以計算每股虧損之虧損及普通股加權平均股數如下：

本期淨損

	107年1月1日 至3月31日	106年1月1日 至3月31日
用以計算基本及稀釋每股虧損 之淨損	<u>(\$ 9,898)</u>	<u>(\$ 22,299)</u>

股 數

單位：仟股

	107年1月1日 至3月31日	106年1月1日 至3月31日
用以計算基本及稀釋每股虧損 之普通股加權平均股數	<u>47,189</u>	<u>30,189</u>

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

107年及106年1月1日至3月31日為淨損，故不考慮稀釋效果。

三十、股份基礎給付協議

合併公司於107年及106年1月1日至3月31日並未新增發行員工認股權，已發行之員工認股權相關資訊如下：

	107年1月1日至3月31日		106年1月1日至3月31日	
	單位(仟)	加權平均 執行價格 (元)	單位(仟)	加權平均 執行價格 (元)
員工認股權				
期初及期末流通在外	<u>-</u>	\$ -	<u>167</u>	\$ 28.57
期末可執行	<u>-</u>		<u>167</u>	

三一、企業合併

(一) 收購子公司

	主要營運活動	收購日	具表決權之 所有權權益/ 收購比例(%)	移轉對價
閱麥股份有限公司	啤酒與食品零售	106年6月5日	25%	\$ 680
友硯股份有限公司	啤酒與食品零售	106年6月13日	55%	\$ 2,071
友淳股份有限公司	啤酒與食品零售	106年7月5日	65%	\$ 2,202

合併公司於 106 年度收購閱麥股份有限公司、友硯股份有限公司與友淳股份有限公司，係為繼續擴充合併公司啤酒與食品零售之營運。

(二) 移轉對價

	友淳股份 有限公司	友硯股份 有限公司	閱麥股份 有限公司
現金	\$ 1,600	\$ 1,400	\$ -
原持有權益於收購日之公允價值	602	671	680
	<u>\$ 2,202</u>	<u>\$ 2,071</u>	<u>\$ 680</u>

(三) 收購日取得之資產及承擔之負債

	友淳股份 有限公司	友硯股份 有限公司	閱麥股份 有限公司
流動資產			
現金	\$ 779	\$ 737	\$ 444
其他流動資產	266	331	684
非流動資產			
不動產、廠房及設備	1,880	2,768	2,212
其他非流動資產	84	141	15
流動負債			
應付帳款及其他應付款	(564)	(613)	(628)
其他流動負債	(36)	(8)	(7)
	<u>\$ 2,409</u>	<u>\$ 3,356</u>	<u>\$ 2,720</u>

(四) 因收購產生之商譽

	友淳股份 有限公司	友硯股份 有限公司	閱麥股份 有限公司
移轉對價	\$ 2,202	\$ 2,071	\$ 680
加：非控制權益	843	1,510	2,040
減：所取得可辨認淨資產之公允價值	(2,409)	(3,356)	(2,720)
	<u>\$ 636</u>	<u>\$ 225</u>	<u>\$ -</u>

非控制權益係友淳股份有限公司之 35% 所有權權益、友硯股份有限公司之 45% 所有權權益與閱麥股份有限公司之 75% 所有權權益。

收購友淳股份有限公司、友硯股份有限公司與閱麥股份有限公司產生之商譽，主要係來自控制溢價。此外，合併所支付之對價係包含預期產生之收入成長及未來市場發展。惟該等效益不符合可辨認無形資產之認列條件，故不單獨認列。

因合併所產生之商譽，預期不可作為課稅減除項目。

(五) 取得子公司之淨現金流入（出）

	友淳股份有限公司	友硯股份有限公司	閱麥股份有限公司
現金支付之對價	(\$ 1,600)	(\$ 1,400)	\$ -
加：取得之現金餘額	<u>779</u>	<u>737</u>	<u>444</u>
	<u>(\$ 821)</u>	<u>(\$ 663)</u>	<u>\$ 444</u>

(六) 企業合併對經營成果之影響

倘該等企業合併係發生於收購日所屬之會計年度開始日，106年1月1日至3月31日擬制營業收入及淨損分別為4,837仟元及802仟元。該等金額無法反映若企業合併於收購當年度開始日完成時，合併公司實際可產生之收入及營運結果，亦不應作為預測未來營運結果之用。

三二、金融工具

(一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

非按公允價值衡量之金融負債中，其帳面金額與公允價值有重大差異者如下：

	107年3月31日		106年12月31日		106年3月31日	
	帳面金額	公允價值	帳面金額	公允價值	帳面金額	公允價值
<u>金融負債</u>						
以攤銷後成本衡量之金融負債：						
可轉換公司債	\$ 192,398	\$ 211,338	\$ 191,299	\$ 207,558	\$ 188,040	\$ 208,618

(二) 公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

107年3月31日

	第 1 級	第 2 級	第 3 級	合 計
<u>透過損益按公允價值</u>				
<u> 衡量之金融資產</u>				
基金受益憑證	\$ -	\$ 2,873	\$ -	\$ 2,873
<u>透過損益按公允價值</u>				
<u> 衡量之金融負債</u>				
贖回權及賣回權	\$ -	\$ 740	\$ -	\$ 740

106年12月31日

	第 1 級	第 2 級	第 3 級	合 計
<u>備供出售金融資產</u>				
國外上市有價證券				
權益投資	\$ -	\$ 4,854	\$ -	\$ 4,854
基金受益憑證	-	2,952	-	2,952
	\$ -	\$ 7,806	\$ -	\$ 7,806
<u>透過損益按公允價值</u>				
<u> 衡量之金融負債</u>				
贖回權及賣回權	\$ -	\$ 1,420	\$ -	\$ 1,420

106年3月31日

	第 1 級	第 2 級	第 3 級	合 計
<u>備供出售金融資產</u>				
國外上市有價證券				
權益投資	\$ 33,038	\$ -	\$ -	\$ 33,038
<u>透過損益按公允價值</u>				
<u> 衡量之金融負債</u>				
贖回權及賣回權	\$ -	\$ 1,460	\$ -	\$ 1,460

107年及106年1月1日至3月31日無第1級與第2級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 第2等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

有活絡市場公開報價之衍生工具係以市場價格為公允價值。無市場價格可供參考之選擇權衍生工具係採用選擇權定價模式估算公允價值。無市場價格可供參考之非選擇權衍生工具係以存續期間適用之殖利率曲線採用現金流量折現分析估算公允價值。

(三) 金融工具之種類

	107年3月31日	106年12月31日	106年3月31日
<u>金融資產</u>			
透過損益按公允價值 衡量			
強制透過損益按 公允價值衡量	\$ 2,873	\$ -	\$ -
放款及應收款(註1)	-	491,130	305,311
備供出售金融資產(註2)	-	17,970	42,312
按攤銷後成本衡量之 金融資產(註3)	442,894	-	-
透過其他綜合損益按公 允價值衡量之金融資 產			
權益工具投資	10,253	-	-
<u>金融負債</u>			
透過損益按公允價值 衡量			
持有供交易	740	1,420	1,460
按攤銷後成本衡量(註4)	567,516	592,893	712,681

註1：餘額係包含現金、無活絡市場之債務工具投資、應收票據、應收帳款、應收帳款－關係人及其他應收款等以攤銷後成本衡量之放款及應收款。

註2：餘額係包含分類為備供出售之以成本衡量金融資產餘額。

註3：餘額係包含現金、債務工具投資、應收票據、應收帳款、應收帳款－關係人、其他應收款及其他應收款－關係人等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註4：餘額係包含短期借款、應付票據、應付帳款、應付帳款－關係人、其他應付款、其他應付款－關係人、應付公司債及長期借款等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

合併公司主要金融工具包括權益投資、應收帳款、應付帳款、應付公司債及借款。合併公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，藉由依照風險程度

與廣度分析暴險之內部風險報告，監督及管理合併公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含匯率風險、利率風險及其他價格風險）、信用風險及流動性風險。

1. 市場風險

合併公司之營運活動使合併公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險以及利率變動風險。合併公司未從事複雜之衍生金融工具。

合併公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

(1) 匯率風險

本公司之數個子公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而使合併公司產生匯率變動暴險。合併公司之銷售及成本大多非以發生交易集團個體之功能性貨幣計價。合併公司匯率暴險之管理係就營業活動中產生之外幣部位採取自然避險措施，由財務會計部門依外匯市場變動慎選出口結匯時機並調節各項外幣帳戶比重，以達匯率風險之管理。

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額（包含合併財務報表中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目），參閱附註三六。

敏感度分析

合併公司主要受到美元匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣（功能性貨幣）對美元外幣之匯率增加及減少 1% 時，合併公司之敏感度分析。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其期末之換算以匯率變動 1% 予以調整。下表之正數係表示當新台幣相對於美元貶值 1% 時，將使稅前淨利增加之金額；當新台幣相對於美元升值 1% 時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

	美 元 之 影 響	
	107年1月1日 至3月31日	106年1月1日 至3月31日
利 益	\$ 125	\$ 491

主要源自於合併公司於資產負債表日尚流通在外且未進行現金流量避險之美金貨幣計價之現金、應收款項及應付款項等。

管理階層認為敏感度分析無法代表匯率固有風險，因資產負債表日之外幣暴險無法反映期中暴險情形。

(2) 利率風險

因合併公司內之個體同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。合併公司藉由維持一適當之固定及浮動利率組合，以及選擇信譽良好之金融機構來管理利率風險。

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	107年3月31日	106年12月31日	106年3月31日
具公允價值利率風險			
—金融負債	\$ 212,398	\$ 211,299	\$ 212,344
具現金流量利率風險			
—金融資產	208,876	216,249	123,155
—金融負債	310,153	320,885	442,324

敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率資產及負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之資產及負債金額於報導期間皆流通在外。集團內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少 25 基點，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率減少 25 基點，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司因變動利率之存款及借款利率風險之暴險，稅前淨利之變動如下：

	107年1月1日 至3月31日	106年1月1日 至3月31日
增 加	\$ 63	\$ 199

(3) 其他價格風險

合併公司因上市權益證券投資而產生權益價格暴險。該權益投資非持有供交易而係屬策略性投資。合併公司管理階層藉由持有不同風險投資組合以管理風險。合併公司權益價格風險主要集中於馬來西亞交易所之電子產業權益工具。

敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。

若權益價格上漲 1%，因其他備供出售金融資產公允價值之變動，稅前其他綜合損益之增加變動如下：

	107年1月1日 至3月31日	106年1月1日 至3月31日
增 加	\$ -	\$ 330

2. 信用風險

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

合併公司採行之政策係僅與信譽卓著之對象進行交易，並於必要情形下取得足額之擔保以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。合併公司持續監督信用暴險以及交易對方之信用評等，並將總交易金額分散至各信用評等合格之客戶，並透過每年由

主要管理階層複核及核准之交易對方信用額度限額控制信用暴險。

合併公司之客戶群廣大且相互無關聯，故信用風險之集中度不高。合併公司持續地針對應收帳款客戶之財務狀況進行評估。

3. 流動性風險

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

銀行借款對合併公司而言係為一項重要流動性來源。截至107年及106年3月31日止，合併公司未動用之融資額度，參閱下列(2)融資額度之說明。

(1) 非衍生性金融負債之流動性及利率風險表

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

以浮動利率支付之利息現金流量，其未折現之利息金額係依據資產負債表日殖利率曲線推導而得。

107年3月31日

	要求即付或 短於 1 個月	1~3 個月	3個月~1年	1~5年	5年以上
<u>非衍生金融負債</u>					
無附息負債	\$ 6,843	\$ 38,152	\$ -	\$ 2,312	\$ -
浮動利率工具	2,097	18,182	59,879	91,234	185,840
固定利率工具	35	20,072	196,418	-	-
	<u>\$ 8,975</u>	<u>\$ 76,406</u>	<u>\$ 256,297</u>	<u>\$ 93,546</u>	<u>\$ 185,840</u>

106年12月31日

	要求即付或				
	短於1個月	1~3個月	3個月~1年	1~5年	5年以上
<u>非衍生金融負債</u>					
無附息負債	\$ 7,072	\$ 53,465	\$ 172	\$ 2,182	\$ -
浮動利率工具	1,612	3,179	79,892	100,214	180,517
固定利率工具	56	20,047	-	195,319	-
	<u>\$ 8,903</u>	<u>\$ 76,691</u>	<u>\$ 80,064</u>	<u>\$ 297,715</u>	<u>\$ 180,517</u>

106年3月31日

	要求即付或				
	短於1個月	1~3個月	3個月~1年	1~5年	5年以上
<u>非衍生金融負債</u>					
無附息負債	\$ 8,124	\$ 48,431	\$ 1,458	\$ 1,891	\$ -
浮動利率工具	21,027	224,276	55,239	109,487	44,954
固定利率工具	15,043	7,671	1,682	192,060	-
	<u>\$ 44,194</u>	<u>\$ 280,378</u>	<u>\$ 58,379</u>	<u>\$ 303,438</u>	<u>\$ 44,954</u>

(2) 融資額度

	107年3月31日	106年12月31日	106年3月31日
<u>無擔保銀行透支額度</u>			
— 已動用金額	\$ 103,585	\$ 127,559	\$ 350,953
— 未動用金額	42,740	412,810	259,109
	<u>\$ 146,325</u>	<u>\$ 540,369</u>	<u>\$ 610,062</u>
<u>有擔保銀行透支額度</u>			
— 已動用金額	\$ 226,568	\$ 213,326	\$ 115,675
— 未動用金額	9,000	-	-
	<u>\$ 235,568</u>	<u>\$ 213,326</u>	<u>\$ 115,675</u>

三三、關係人交易

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

(一) 關係人名稱及其關係

關係人名稱	與合併公司之關係
研鼎智能股份有限公司（研鼎公司）（原名：研鼎崧圖股份有限公司）	關聯企業
友淳股份有限公司（友淳公司）	關聯企業（106年7月前）
友硯股份有限公司（友硯公司）	關聯企業（106年6月前）
閱麥股份有限公司（閱麥公司）	關聯企業（106年6月前）

（接次頁）

(承前頁)

關 係 人 名 稱	與 合 併 公 司 之 關 係
林酒股份有限公司 (林酒公司)	關聯企業
飲久興股份有限公司 (飲久興公司)	關聯企業
PAPAGO JAPAN 株式會社 (PAPAGO JAPAN)	關聯企業
PAPAGO, Inc. (PAPAGO USA)	關聯企業
綠葉飲食集團有限公司 (綠葉公司)	關聯企業
景翊科技股份有限公司 (景翊公司)	關聯企業
掌門精釀餐飲管理 (深圳) 有限公司 (掌門深圳公司)	關聯企業

(二) 營業收入

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	107年1月1日 至3月31日	106年1月1日 至3月31日
銷貨收入	關聯企業	<u>\$ 24,398</u>	<u>\$ 9,086</u>

合併公司對關係人之銷貨條件與一般交易無顯著不同。

(三) 進 貨

關 係 人 類 別	107年1月1日 至3月31日	106年1月1日 至3月31日
關聯企業	<u>\$ -</u>	<u>\$ 224</u>

合併公司對關係人之進貨條件與一般交易無顯著不同。

(四) 營業成本

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	107年1月1日 至3月31日	106年1月1日 至3月31日
營業成本	關聯企業	<u>\$ 4,347</u>	<u>\$ 4,529</u>

合併公司對關係人之交易條件與一般交易無顯著不同。

(五) 其他收入

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	107年1月1日 至3月31日	106年1月1日 至3月31日
租金收入	關聯企業	<u>\$ -</u>	<u>\$ 24</u>
其 他	關聯企業	<u>\$ -</u>	<u>\$ 122</u>

本公司與關係人之租賃契約係參考市場行情議定租金，並依一般條件收款。

(六) 應收關係人款項

關係人類別	107年3月31日	106年12月31日	106年3月31日
<u>應收帳款－關係人</u>			
關聯企業			
PAPAGO USA	\$ 12,358	\$ 7,349	\$ 23,270
PAPAGO JAPAN	11,333	19,925	13,316
其他	<u>4,370</u>	<u>4,282</u>	<u>1,858</u>
	<u>\$ 28,061</u>	<u>\$ 31,556</u>	<u>\$ 38,444</u>
<u>其他應收款－關係人</u>			
(帳列其他流動資產)			
關聯企業			
掌門深圳公司	\$ 463	-	\$ -
PAPAGO USA	-	182	-
其他	<u>-</u>	<u>7</u>	<u>293</u>
	<u>\$ 463</u>	<u>\$ 189</u>	<u>\$ 293</u>

合併公司對該等流通在外之應收關係人款項並未持有任何擔保品或其他信用增強保障。107年及106年1月1日至3月31日應收關係人款項並未提列呆帳費用。

(七) 應付關係人款項

關係人類別	107年3月31日	106年12月31日	106年3月31日
<u>應付帳款－關係人</u>			
關聯企業			
研鼎公司	<u>\$ 3,046</u>	<u>\$ 3,062</u>	<u>\$ 3,210</u>
<u>其他應付款－關係人</u>			
(帳列其他應付款)			
關聯企業			
景翊公司	\$ -	\$ -	\$ 7,000
其他	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 5</u>	<u>\$ 5</u>	<u>\$ 7,000</u>

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

(八) 對主要管理階層之薪酬

	107年1月1日 至3月31日	106年1月1日 至3月31日
短期員工福利	\$ 6,003	\$ 6,489
退職後福利	<u>113</u>	<u>124</u>
	<u>\$ 6,116</u>	<u>\$ 6,613</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

三四、質抵押之資產

合併公司下列資產業經提供為向銀行長期借款及發行公司債之擔保品：

	<u>107年3月31日</u>	<u>106年12月31日</u>	<u>106年3月31日</u>
自有土地	\$ 172,026	\$ 101,226	\$ 168,270
活期存款（帳列無活絡市場之債務工具投資）	-	61,206	61,206
活期存款（帳列按攤銷後成本衡量之金融資產）	102,010	-	-
建築物－淨額	<u>54,555</u>	<u>54,862</u>	<u>55,082</u>
	<u>\$ 328,591</u>	<u>\$ 217,294</u>	<u>\$ 284,558</u>

三五、重大或有負債及未認列之合約承諾

除已於其他附註所述者外，合併公司於資產負債表日之重大承諾事項如下：

合併公司未認列之合約承諾如下：

	<u>107年3月31日</u>	<u>106年12月31日</u>	<u>106年3月31日</u>
承租運輸工具	<u>\$ 2,368</u>	<u>\$ 2,903</u>	<u>\$ 4,880</u>

三六、具重大影響之外幣資產及負債資訊

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

107年3月31日

<u>金 融 資 產</u>	<u>外</u>	<u>幣 匯</u>	<u>率</u>	<u>帳 面 金 額</u>
<u>貨幣性項目</u>				
美 元	\$	2,211	29.1050（美 元：新台幣）	\$ 64,351
人 民 幣		8,861	4.6470（人民幣：新台幣）	41,177
港 幣		625	3.7080（港 幣：新台幣）	2,318

（接次頁）

(承前頁)

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
美 元	\$	38	7.8492	(美 元：港 幣)	\$	1,106		
美 元		4	6.2881	(美 元：人 民 幣)		116		
馬 幣		1	1.9595	(馬 幣：港 幣)		7		
						<u>\$ 109,075</u>		

金 融 負 債

貨幣性項目

美 元		1,311	29.1050	(美 元：新 台 幣)	\$	38,157		
美 元		514	6.2881	(美 元：人 民 幣)		14,957		
人 民 幣		250	4.6470	(人 民 幣：新 台 幣)		1,162		
						<u>\$ 54,276</u>		

106 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>金 融 資 產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元	\$	1,878	29.7600	(美 元：新 台 幣)	\$	55,889		
人 民 幣		8,968	4.5650	(人 民 幣：新 台 幣)		40,939		
						<u>\$ 96,828</u>		

非貨幣性項目

馬 幣		669	1.6607	(馬 幣：港 幣)	\$	4,854		
-----	--	-----	--------	-----------	----	-------	--	--

金 融 負 債

貨幣性項目

美 元		19,670	29.7600	(美 元：新 台 幣)	\$	585,379		
美 元		408	6.5359	(美 元：人 民 幣)		12,173		
人 民 幣		1,617	4.5650	(人 民 幣：新 台 幣)		7,832		
						<u>\$ 605,384</u>		

106 年 3 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>金 融 資 產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元	\$	3,175	30.3300	(美 元：新 台 幣)	\$	96,298		
人 民 幣		10,333	4.3910	(人 民 幣：新 台 幣)		45,372		
美 元		98	7.7690	(美 元：港 幣)		2,972		
						<u>\$ 144,642</u>		

(接次頁)

(承前頁)

	外	幣 匯	率 帳 面 金 額
<u>非貨幣性項目</u>			
馬 幣	\$ 5,027	1.6835 (馬 幣：港 幣)	<u>\$ 33,038</u>
<u>金 融 負 債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美 元	1,206	30.3300 (美 元：新台幣)	\$ 36,578
美 元	3,090	4.3910 (美 元：人民幣)	13,568
人 民 幣	440	6.9010 (人民幣：新台幣)	<u>13,345</u>
			<u>\$ 63,491</u>

合併公司於 107 年及 106 年 1 月 1 日至 3 月 31 日已實現及未實現外幣兌換利益（損失）分別為 142 仟元及（4,814）仟元，由於外幣交易及集團個體之功能性貨幣種類繁多，故無法按各重大影響之外幣別揭露兌換損益。

三七、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：無。
3. 期末持有有價證券情形：附表一。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：無。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：無。
9. 從事衍生工具交易：附註七。
10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：附表二。
11. 被投資公司資訊：附表三。

(三) 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表四。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：附表二。
 - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。
 - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比。
 - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。
 - (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。
 - (5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額。
 - (6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。

三八、部門資訊

合併公司之營運決策者用以分配資源及評量部門績效係著重於集團各公司別之財務資訊，而各公司別皆具有相類似之經濟特性且皆透過統一集中之銷售方式銷售同一類型產品，故合併公司則彙總為單一營運部門報導。另合併公司提供給營運決策者覆核之部門資訊，其衡量基礎與財務報表相同，故 106 年及 105 年 1 月 1 日至 3 月 31 日應報導之部門收入與營運結果可參照 106 年及 105 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之合併綜合損益表，另應報導部門之資產可參照 106 年 3 月 31 日暨 105 年 12 月 31 日及 3 月 31 日之合併資產負債表。

研勤科技股份有限公司及子公司

期末持有有價證券明細表

民國 107 年 3 月 31 日

附表一

單位：除另予註明者外，
為新台幣仟元

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與有價證券發行人 之 關 係	帳 列 科 目	期 末				備 註
				股數(仟股) / 單 位 (仟)	帳 面 金 額	持 股 比 例 %	市 價 / 股 權 淨 值	
研勤科技股份有限公司	基 金 富邦美國特別股	—	透過損益按公允價值衡量之金融 資產—流動	150	\$ 2,873	-	\$ 2,873	註 1
	股 票 谷德科技股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡 量之金融資產—非流動	100	2,000	15.38	-	
研亞投資股份有限公司	股 票 好書服文創事業股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡 量之金融資產—非流動	50	2,000	13.33	-	
	藍星球資訊股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡 量之金融資產—非流動	70	700	6.02	-	
上海研亞軟件信息技術有限公司	股 票 深圳市視達優科技有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡 量之金融資產—非流動	-	RMB 1,200	18.00	-	

註 1：係依 107 年 3 月底之收盤價計算。

研勤科技股份有限公司及子公司
 母子公司間及各子公司間業務關係及重要交易往來情形
 民國 107 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表二

單位：新台幣仟元

編號 (註 1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註 2)	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件 佔合併總營收或總資產之比率 (註 3)	
0	研勤科技股份有限公司	上海研亞軟件信息技術有限公司	1	銷貨	\$ 8,202	無顯著不同	6%
		上海研亞軟件信息技術有限公司	1	進貨	2,427	無顯著不同	2%
		上海研亞軟件信息技術有限公司	1	應收帳款	54,587	無顯著不同	5%
		PAPAGO (H.K.) Limited	1	權利金收入	9,950	無顯著不同	7%
		PAPAGO (Thailand) Co., Ltd.	1	其他應收款	2,752	無顯著不同	-
1	上海研亞軟件信息技術有限公司	蘇州掌門精釀餐飲管理有限公司	3	其他應收款	7,424	無顯著不同	1%

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

(1) 母公司填 0。

(2) 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

(1) 母公司對子公司。

(2) 子公司對母公司。

(3) 子公司對子公司。

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

註 4：本表之重要交易往來情形得由公司依重大性原則決定是否須列示。

註 5：合併個體間之所有交易於編製合併財務報表時業已沖銷。

研勤科技股份有限公司及子公司
被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊
民國 107 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表三

單位：除另予註明者外，
為新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備註	
				年 底	年 初	股數(仟股)	比 率				帳 面 金 額
研勤科技股份有限公司	Maction International Inc.	美國	一般投資業	USD 3,638	USD 3,638	0.7	100.00	\$ 239,943	(\$ 3,355)	(\$ 3,355)	子公司
	研鼎智能股份有限公司 (原名：研鼎崧圖股份有限公司)	台灣	資訊軟體與穿戴式裝置批發及零售	\$ 52,175	\$ 52,175	6,996	40.37	110,577	10,549	4,259	關聯企業
	研釀生技股份有限公司	台灣	酒類飲品批發及零售	63,209	54,608	6,178	43.00	49,832	(4,764)	(2,048)	子公司
	PAPAGO (H.K.) Limited	香港	資訊軟體批發及零售	37,052	37,052	9,118	100.00	20,648	(6,970)	(6,970)	子公司
	研亞投資股份有限公司	台灣	一般投資業	20,000	13,350	2,000	100.00	11,058	(2,330)	(2,330)	子公司
	PAPAGO (Thailand) Co., Ltd.	泰國	資訊軟體批發及零售	8,850	8,850	100	100.00	(640)	(22)	(22)	子公司
Maction International Inc.	Maction Technologies Limited	香港	一般投資業	USD 3,630	USD 3,630	3,630	100.00	USD 8,235	(USD 115)	-	子公司
研釀生技股份有限公司	Zhang Men Brewing Company	塞席爾	一般投資業	USD 2,080	USD 1,280	1,000	100.00	62,289	(USD 67)	-	子公司
	啤兒麥斯特股份有限公司	台灣	啤酒與食品零售	7,000	7,000	700	100.00	5,250	(273)	-	子公司
	禾盈餐飲股份有限公司	台灣	啤酒與食品零售	4,550	-	455	65.00	4,405	(222)	-	子公司
	友硯股份有限公司	台灣	啤酒與食品零售	2,200	2,200	220	55.00	2,184	(29)	-	子公司
	友淳股份有限公司	台灣	啤酒與食品零售	2,800	2,600	280	70.00	1,902	81	-	子公司
	林酒股份有限公司	台灣	啤酒與食品零售	2,400	2,400	240	40.00	1,261	(684)	-	關聯企業
	閱麥股份有限公司	台灣	啤酒與食品零售	2,100	2,100	210	35.00	1,140	(561)	-	子公司
	飲久興股份有限公司	台灣	啤酒與食品零售	1,000	1,000	100	40.00	838	(57)	-	關聯企業
Zhang Men Brewing Company	Zhang Men Brewing Company Limited	香港	一般投資業	-	-	-	100.00	USD 2,093	(USD 67)	-	子公司
Zhang Men Brewing Company Limited	綠葉飲食集團有限公司	香港	啤酒與食品零售	HKD 1,960	HKD 1,960	1,960	49.00	USD 231	USD 5	-	關聯企業

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期 末 持 有		被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備 註	
PAPAGO (H.K.) Limited	PAPAGO JAPAN 株式會社 PAPAGO, Inc.	日 本	資訊軟體與行車記錄器批發及零售	HKD 788	HKD 788	-	45.00	HKD 1,945	JPY 27,224	\$ -	關聯企業
		美 國	資訊軟體與行車記錄器批發及零售	HKD 1,550	HKD 1,550	2,000	40.00	HKD 1,775	(USD 30)	-	關聯企業
研亞投資股份有限公司	研動高科股份有限公司 (原名：研動科技股份 有限公司) 研動智能股份有限公司	台 灣	一般廣告服務業	\$ 10,185	\$ 5,000	400	80.00	\$ 3,225	(\$ 969)	-	子公司
		台 灣	資訊軟體批發及零售	5,000	-	500	100.00	3,683	(1,317)	-	子公司

註 1：大陸投資資訊請參閱附表四。

註 2：合併個體間投資損益、投資公司長期股權投資與被投資公司間股權淨值業已全數沖銷。

研勤科技股份有限公司及子公司
大陸投資資訊
民國 107 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表四

單位：新台幣及外幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額 (註 2)	投資方式	期初自台灣匯出累積投資金額 (註 2)		本期匯出或收回 投資金額 (註 2)		期末自台灣匯出 累積投資金額 (註 2)	被投資公司 本期損益 (註 3 及 5)	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列 投資損益 (註 3 及 5)	期末投資 帳面價值 (註 2)	截至本期止 已匯回投資收益
				匯出	匯回	匯出	匯回						
上海研亞軟件信息技術有限公司	資訊軟體與行車記錄器批發及零售	\$ 108,475 (CNY 23,343)	註 1	\$ 104,545 (USD 3,592)	\$ -	\$ -	\$ 104,545 (USD 3,592)	(\$ 3,357) (CNY -728)	100.00%	(\$ 3,340) (USD -114)	\$ 239,738 (USD 8,237)	\$ -	
蘇州掌門精釀餐飲管理有限公司	酒類飲品批發及零售	63,636 (CNY 13,694)	註 1	37,254 (USD 1,280)	23,284 (USD 800)	-	60,538 (USD 2,080)	(2,121) (CNY -460)	99.00%	(2,110) (USD -72)	55,416 (USD 1,904)	-	
掌門精釀餐飲管理(深圳)有限公司	酒類飲品批發及零售	1,673 (CNY 360)	註 1	-	-	-	-	-	30.00%	-	1,324 (CNY 285)	-	

期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額 (註 2)	經濟部 核准投資金額 (註 2)	會 依 規 定 依 經 濟 部 投 審 會 規 定 赴 大 陸 地 區 投 資 限 額
\$ 165,083 (USD 5,672)	\$ 165,083 (USD 5,672)	\$ 351,935 (註 4)

註 1：透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註 2：係按 107 年 3 月底之匯率 US\$1=\$29.105 及 CNY\$1=\$4.647 換算。

註 3：係按 107 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之平均匯率 US\$1=\$29.30 及 CNY\$1=\$4.611 換算。

註 4：本公司對大陸投資累計金額上限 (合併股權淨值 60%) \$ 586,558×60%=\$ 351,935。

註 5：除上海研亞軟件信息技術有限公司係依經會計師核閱之同期間財務報表認列外，其餘被投資公司係按未經會計師核閱之同期間財務報表認列。

註 6：合併個體間之投資損益、投資公司長期股權投資與被投資公司間股權淨值業已全數沖銷。