

統領百貨股份有限公司及子公司

合併財務報告暨會計師查核報告

民國108及107年度

地址：台北市忠孝東路四段197號10樓之6

電話：(02)2752-2222

§ 目 錄 §

項	目 頁	次	財 務 報 告 附 註 編 號
一、封 面	1		-
二、目 錄	2		-
三、關係企業合併財務報告聲明書	3		-
四、會計師查核報告	4~8		-
五、合併資產負債表	9		-
六、合併綜合損益表	10~11		-
七、合併權益變動表	12		-
八、合併現金流量表	13~14		-
九、合併財務報告附註			
(一) 公司沿革	15		一
(二) 通過財務報告之日期及程序	15		二
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	15~17		三
(四) 重大會計政策之彙總說明	17~26		四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	26~27		五
(六) 重要會計項目之說明	27~59		六~二六
(七) 關係人交易	59~60		二七
(八) 質抵押之資產	60		二八
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	-		-
(十) 重大之災害損失	-		-
(十一) 重大承諾	-		-
(十二) 重大期後事項	60		二九
(十三) 其 他	60~61		三十
(十四) 附註揭露事項			三一
1. 重大交易事項相關資訊	62、64~69		
2. 轉投資事業相關資訊	62、70		
3. 大陸投資資訊	-		
(十五) 部門資訊	62~63		三二

關係企業合併財務報表聲明書

本公司 108 年度（自 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依國際財務報導準則第 10 號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：統領百貨股份有限公司



董事長：蘇 建 義



中 華 民 國 109 年 3 月 23 日

會計師查核報告

統領百貨股份有限公司 公鑒：

查核意見

統領百貨股份有限公司及其子公司（統領集團）民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 108 年及 107 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，以及合併財務報表附註（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，上開合併財務報表在所有重大方面係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，足以允當表達統領集團民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 108 年及 107 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表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，與統領集團保持超然獨立，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，對統領集團民國 108 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表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。

茲對統領集團民國 108 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

房地存貨評價

截至民國 108 年 12 月 31 日止，統領集團之座落於士林區房地存貨淨額新台幣（以下同）673,457 仟元，約佔合併資產總額 11%，對合併財務報表影響重大。管理階層係以成本與淨變現價值孰低衡量存貨。由於房地存貨淨變現價值評估受房地產市場景氣影響，具有估計之高度不確定性，且評估方式涉及管理階層重大主觀判斷，因此，將房地存貨評價考量為關鍵查核事項之一。與存貨評估相關會計政策、會計估計及假設之不確定性估計暨攸關揭露資訊，請參閱合併財務報表附註四、五及十一。

本會計師對上開關鍵查核事項執行主要查核程序包括：

1. 取得公司自行編製之存貨成本與淨變現價值孰低評估資料；
2. 取得管理階層所使用之獨立評價報告，評估獨立評價人員之專業能力、適任能力、與客觀性；
3. 就房地存貨所使用之評價方法及參數假設，評估其所採用評價方法及附近地區公告交易價格等參數假設之合理性。
4. 諮詢本事務所內部專家對獨立評價人員價格評估方法及估算過程所使用之輸入值與市場數據之歷史資料予以比較，以確認評估價格之合理性。
5. 參與及觀察年度房地存貨盤點，實地評估房地存貨狀況，以評估房地存貨提列減損損失之合理性。

投資性不動產之減損評估

截至民國 108 年 12 月 31 日止，統領集團之座落於新莊區投資性不動產帳面淨額 1,045,451 仟元，約佔合併資產總額 17%，對合併財務報表影響重大。管理階層依照國際會計準則第 36 號公報「資產減損」之規定，於每一報導期間結束日，評估投資性不動產是否具有減損跡象。若有任一減損跡象存在，則需估計該資產之可回收金額，以評估減損之金額。惟因不動產價格易受政府政策、經濟景氣及市場供需等因素影響，且減損評估涉及管理階層主觀判斷及重大估計與假設，因是將投資性不動產減損評估考量為關鍵查核事項之一。與投資性不動產減損評估相關會計政策、會計估計及假設之不確定性估計暨攸關揭露資訊，請參閱合併財務報表附註四、五及十五。

本會計師對上開關鍵查核事項執行主要查核程序包括：

1. 取得公司評估各現金產生單位之資產減損跡象評估表。
2. 取得公司管理階層所使用之獨立評價報告，評估獨立評價人員之專業能力、適任能力、與客觀性。
3. 就投資性不動產評價所使用之評價方法及參數假設，評估其所採用評價方法及附近地區公告交易價格等參數假設之合理性。
4. 諮詢本事務所內部專家對獨立評價人員價格評估方法及估算過程所使用之輸入值與市場數據之歷史資料予以比較，以確認評估價格之合理性。
5. 盤點及核對帳載投資性不動產與相關土地所有權狀是否相符。

專櫃抽成收入正確性

統領集團民國 108 年度之專櫃抽成收入為 120,094 仟元，約佔合併營業收入 18%，對合併財務報表影響重大。廠商於百貨公司設立特約專櫃，統領集團於交易中僅賺取一定比例或金額之利潤，故將對顧客收取款項減除支付特約專櫃廠商款項之淨額列計銷貨收入。由於專櫃抽成收入具專櫃個數眾多且每個專櫃抽成率不盡相同之特性，須仰賴電腦系統紀錄與計算，因此，本會計師將認列專櫃抽成收入列為關鍵查核事項之一。與專櫃抽成收入相關會計政策暨攸關揭露資訊，請參閱合併財務報表附註四及二一。

本會計師針對上開關鍵查核事項執行主要查核程序包括：

1. 瞭解與抽樣測試專櫃抽成收入正確性之主要內部控制制度設計與執行有效性。
2. 自本年度專櫃帳款結帳彙總表選取樣本執行抽核專櫃廠商合約，確認電腦系統設定之抽成率與合約是否一致；並依抽成率重新驗算專櫃抽成收入是否正確。

其他事項

統領百貨股份有限公司業已編製民國 108 及 107 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表之責任

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

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估統領集團繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算統領集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

統領集團之治理單位（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表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表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表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

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

不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，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統領集團不再具有繼續經營之能力。

5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表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，以對合併財務報表表示意見。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）。

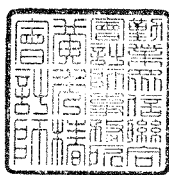
本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對統領集團民國 108 年度合併財務報表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。

勤業眾信聯合會計師事務所

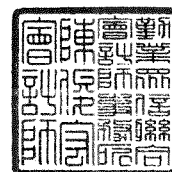
會計師 黃 秀 椿

黃秀椿



會計師 陳 俊 宏

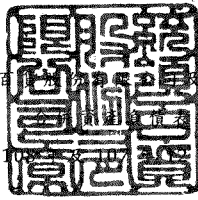
陳俊宏



證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 0990031652 號

中 華 民 國 109 年 3 月 23 日



統領百貨股份有限公司

民國 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	108年12月31日		107年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金(附註四及六)	\$ 106,177	2	\$ 104,523	2
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產(附註四及七)	310,385	5	348,810	5
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產-流動(附註四及九)	45,703	1	25,645	1
1150	應收票據(附註四及十)	-	-	285	-
1172	應收帳款(附註四及十)	2,751	-	15,129	-
1175	應收租賃款(附註四及十)	2,710	-	3,287	-
1200	其他應收款(附註四、十及二三)	8,545	-	10,935	-
130X	存貨(附註四、五、十一及二八)	938,295	15	1,164,174	18
1470	預付款項及其他流動資產	70,579	1	84,007	1
11XX	流動資產總計	<u>1,485,145</u>	<u>24</u>	<u>1,756,795</u>	<u>27</u>
	非流動資產				
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動(附註四及八)	77,497	1	97,125	1
1550	採用權益法之投資(附註四及十三)	145,070	2	128,375	2
1600	不動產、廠房及設備(附註四、五、十四、二八及二九)	2,369,628	38	2,407,956	37
1760	投資性不動產淨額(附註四、五、十五及二八)	2,159,642	34	2,154,199	33
1840	遞延所得稅資產(附註四、五及二三)	38,737	1	29,567	-
1935	長期應收租賃款(附註四及十)	16,771	-	19,480	-
1920	存出保證金	1,205	-	1,801	-
15XX	非流動資產總計	<u>4,808,550</u>	<u>76</u>	<u>4,838,503</u>	<u>73</u>
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 6,293,695</u>	<u>100</u>	<u>\$ 6,595,298</u>	<u>100</u>
	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款(附註四、十一、十四、十五、十六及二八)	\$ 1,202,923	19	\$ 1,421,500	22
2110	應付短期票券(附註四、十一、十四、十五、十六及二八)	166,894	3	336,878	5
2150	應付票據	21,483	-	73,766	1
2170	應付帳款(附註十七)	67,412	1	101,863	2
2209	應付費用(附註十八)	40,707	1	38,178	1
2213	應付設備款(附註十四)	62,579	1	219,810	3
2219	其他應付款	10,094	-	2,394	-
2230	本期所得稅負債(附註四、五及二三)	33,157	1	18,515	-
2399	其他流動負債(附註二一)	12,951	-	8,324	-
21XX	流動負債總計	<u>1,618,200</u>	<u>26</u>	<u>2,221,228</u>	<u>34</u>
	非流動負債				
2540	長期借款(附註四、十四、十五、十六及二八)	2,006,000	32	1,821,000	28
2572	遞延所得稅負債(附註四、五及二三)	217,857	3	218,895	3
2645	存入保證金(附註二一)	53,221	1	58,583	1
2640	淨確定福利負債-非流動(附註四及十九)	24,854	-	24,992	-
25XX	非流動負債總計	<u>2,301,932</u>	<u>36</u>	<u>2,123,470</u>	<u>32</u>
2XXX	負債總計	<u>3,920,132</u>	<u>62</u>	<u>4,344,698</u>	<u>66</u>
	權益(附註四、十九及二十)				
3110	普通股股本	2,087,250	33	2,087,250	32
3200	資本公積	483,638	8	483,638	7
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	459,275	7	450,265	7
3320	特別盈餘公積	672,223	11	441,850	7
3350	未分配盈餘	110,718	2	239,383	3
3300	保留盈餘總計	<u>1,242,216</u>	<u>20</u>	<u>1,131,498</u>	<u>17</u>
3400	其他權益	(156,000)	(3)	(168,245)	(3)
3500	庫藏股票	(1,283,541)	(20)	(1,283,541)	(19)
3XXX	權益總計	<u>2,373,563</u>	<u>38</u>	<u>2,250,600</u>	<u>34</u>
	負債與權益總計	<u>\$ 6,293,695</u>	<u>100</u>	<u>\$ 6,595,298</u>	<u>100</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：蘇建義



經理人：翁華利



副總經理：陳文隆



會計主管：黃淑姿



統領百貨股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		108年度		107年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入（附註四及二一）	\$ 650,176	100	\$ 462,058	100
5000	營業成本（附註四、十一及 二二）	<u>323,950</u>	<u>50</u>	<u>150,247</u>	<u>33</u>
5900	營業毛利	326,226	50	311,811	67
6000	營業費用（附註四、十九、 二二及二七）	<u>218,954</u>	<u>34</u>	<u>168,574</u>	<u>36</u>
6900	營業淨利	<u>107,272</u>	<u>16</u>	<u>143,237</u>	<u>31</u>
	營業外收入及支出				
7010	其他收入（附註四及二 二）	19,728	3	19,028	4
7020	其他利益及損失（附註 四、七、十四、十五 及二二）	39,644	6	(27,622)	(6)
7050	財務成本（附註二二）	(36,751)	(6)	(30,827)	(7)
7060	採用權益法之關聯企業 損益份額（附註四及 十三）	<u>3,473</u>	<u>1</u>	<u>3,439</u>	<u>1</u>
7000	營業外收入及支出 合計	<u>26,094</u>	<u>4</u>	<u>(35,982)</u>	<u>(8)</u>
7900	稅前淨利	133,366	20	107,255	23
7950	所得稅費用（附註四、五及 二三）	<u>21,581</u>	<u>3</u>	<u>17,151</u>	<u>3</u>
8200	本年度淨利	<u>111,785</u>	<u>17</u>	<u>90,104</u>	<u>20</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		108年度		107年度	
		金 額	%	金 額	%
	其他綜合損益				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再 衡量數(附註四 及十九)	(\$ 1,334)	-	(\$ 1,530)	-
8316	透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之權益工具投資 未實現評價損益 (附註四、八、 十三及二十)	898	-	(38,702)	(9)
8349	與不重分類之項目 相關之所得稅 (附註四及二 三)	<u>11,614</u>	<u>2</u>	<u>3,449</u>	<u>1</u>
		<u>11,178</u>	<u>2</u>	<u>(36,783)</u>	<u>(8)</u>
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 122,963</u>	<u>19</u>	<u>\$ 53,321</u>	<u>12</u>
	每股盈餘(附註二四)				
9710	基 本	<u>\$ 0.64</u>		<u>\$ 0.51</u>	
9810	稀 釋	<u>\$ 0.64</u>		<u>\$ 0.51</u>	

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：蘇



總經理：翁華

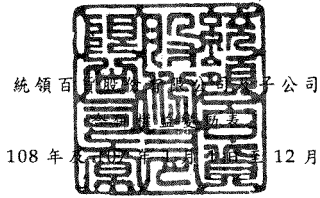


副總經理：陳



會計主管：黃淑





統領百貨股份有限公司

民國 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼		普通股股本 (附註二十)	資本公積 (附註二十)	保留盈餘 (附註四、十九及二十)			其他權益項目 (附註四、八、十三及二十)			庫藏股票 (附註二十)	權益合計	
				法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	合計	備供出售 金融商品 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			合計
A1	107年1月1日餘額	\$ 2,087,250	\$ 483,638	\$ 447,669	\$ 372,185	\$ 72,261	\$ 892,115	\$ 17,817	\$ -	\$ 17,817	(\$ 1,283,541)	\$ 2,197,279
A3	追溯適用之影響數	-	-	-	-	149,758	149,758	(17,817)	(131,941)	(149,758)	-	-
A5	107年1月1日追溯適用後之餘額	2,087,250	483,638	447,669	372,185	222,019	1,041,873	-	(131,941)	(131,941)	(1,283,541)	2,197,279
	106年度盈餘指撥及分配：											
B1	提列法定盈餘公積	-	-	2,596	-	(2,596)	-	-	-	-	-	-
B3	提列特別盈餘公積	-	-	-	69,665	(69,665)	-	-	-	-	-	-
D1	107年度淨利	-	-	-	-	90,104	90,104	-	-	-	-	90,104
D3	107年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	(479)	(479)	-	(36,304)	(36,304)	-	(36,783)
D5	107年度綜合損益總額	-	-	-	-	89,625	89,625	-	(36,304)	(36,304)	-	53,321
Z1	107年12月31日餘額	2,087,250	483,638	450,265	441,850	239,383	1,131,498	-	(168,245)	(168,245)	(1,283,541)	2,250,600
	107年度盈餘指撥及分配：											
B1	提列法定盈餘公積	-	-	9,010	-	(9,010)	-	-	-	-	-	-
B3	提列特別盈餘公積	-	-	-	230,373	(230,373)	-	-	-	-	-	-
D1	108年度淨利	-	-	-	-	111,785	111,785	-	-	-	-	111,785
D3	108年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	(1,067)	(1,067)	-	12,245	12,245	-	11,178
D5	108年度綜合損益總額	-	-	-	-	110,718	110,718	-	12,245	12,245	-	122,963
Z1	108年12月31日餘額	\$ 2,087,250	\$ 483,638	\$ 459,275	\$ 672,223	\$ 110,718	\$ 1,242,216	\$ -	(\$ 156,000)	(\$ 156,000)	(\$ 1,283,541)	\$ 2,373,563

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：蘇建義



經理人：翁華利



副總經理：陳文隆



會計主管：黃淑姿



統領百貨股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		108年度	107年度
	營業活動之現金流量		
A00010	本年度稅前淨利	\$ 133,366	\$ 107,255
A20010	收益費損項目：		
A20100	折舊費用	85,544	41,468
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 資產及負債之淨（利益）損 失	(10,853)	11,982
A20900	財務成本	36,751	30,827
A21200	利息收入	(1,475)	(1,225)
A21300	股利收入	(5,211)	(13,204)
A29900	房地存貨跌價損失	3,000	-
A22300	採用權益法之關聯企業利益份 額	(3,473)	(3,439)
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設 備（利益）損失	(12)	142
A22600	不動產、廠房及設備轉列費用 數	350	-
A23700	提列（迴轉）非金融資產減損 損失	(14,000)	29,000
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31115	強制透過損益按公允價值衡量 之金融資產	49,278	(29,873)
A31130	應收票據	285	2,562
A31150	應收帳款	12,378	(14,729)
A31240	應收租賃款	3,286	(4,008)
A31180	其他應收款	2,593	(4,706)
A31200	存 貨	222,879	62,049
A31230	預付款項及其他流動資產	13,428	(36,147)
A32130	應付票據	(52,283)	57,120
A32150	應付帳款	(34,451)	79,779
A32220	應付費用	(17,455)	14,379
A32180	其他應付款項	7,700	(4,179)
A32230	其他流動負債	4,627	(4,708)
A32240	淨確定福利負債	(1,472)	(4,195)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108年度	107年度
A33000	營運產生之現金流入	\$ 434,780	\$ 316,150
A33100	收取之利息	1,248	1,224
A33300	支付之利息	(36,751)	(31,061)
A33200	收取之股利	5,211	13,204
A33500	支付之所得稅	(5,508)	(765)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>398,980</u>	<u>298,752</u>
投資活動之現金流量			
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	-	(27,240)
B00030	透過其他綜合損益按公允價值衡量 之金融資產減資退回股款	4,207	30,922
B00040	(取得)處份按攤銷後成本衡量之 金融資產	(20,058)	16,106
B02700	購置不動產、廠房及設備	(38,599)	(867,172)
B07100	應付設備款(減少)增加	(157,231)	219,810
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	137	-
B03700	存出保證金減少(增加)	596	(1,557)
B07600	收取關聯企業股利	3,096	3,455
B05400	購置投資性不動產	(535)	(36,321)
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>(208,387)</u>	<u>(661,997)</u>
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款(減少)增加	(218,577)	179,500
C01600	舉借長期借款	2,574,000	2,374,000
C01700	償還長期借款	(2,539,000)	(2,183,000)
C03000	存入保證金(減少)增加	(5,362)	15,207
CCCC	籌資活動之淨現金流(出)入	<u>(188,939)</u>	<u>385,707</u>
EEEE	現金及約當現金淨增加	1,654	22,462
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>104,523</u>	<u>82,061</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 106,177</u>	<u>\$ 104,523</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：蘇



總經理：翁華



副總經理：陳



會計主管：黃淑姿



統領百貨股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

統領百貨股份有限公司(以下稱「本公司」)係於 71 年 8 月成立，73 年 11 月開始營業；並於 84 年 9 月成立桃園分公司，84 年 11 月開始營業。以經營零售百貨為主要業務。本公司股票自 85 年 12 月起在臺灣證券交易所上市。本公司基於效益考量，於 88 年 9 月 20 日結束台北分公司之營業，並於 10 月 1 日起將台北分公司之房屋及建築物出租，目前與香港商世界健身事業有限公司台灣分公司等多家公司訂立租賃合約，請參閱附註二一。另為配合大店經營型態，本公司於 105 年 10 月 24 日經董事會決議通過之桃園店改裝案，已於 107 年 9 月 15 日起試營運，並於 107 年 10 月 3 日正式開幕。桃園店除保留原有部分業績優良廠商外，同時引進快速時尚、餐廳、運動休閒、遊樂場及影城等大店共同經營。

本合併財務報表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

本合併財務報表於 109 年 3 月 23 日經董事會通過。

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 將不致造成合併公司會計政策之重大變動：

IFRS 16「租賃」

IFRS 16 規範租賃協議之辨認與出租人及承租人會計處理，該準則取代 IAS 17「租賃」及 IFRIC 4「決定一項安排是否包含租賃」等相關解釋。相關會計政策請參閱附註四。

租賃定義

合併公司選擇僅就 108 年 1 月 1 日以後簽訂（或變動）之合約依 IFRS 16 評估是否係屬（或包含）租賃，先前已依 IAS 17 及 IFRIC 4 辨認為租賃之合約不予重新評估並依 IFRS 16 之過渡規定處理。

合併公司為出租人

於過渡時對出租人之租賃不作任何調整，且自 108 年 1 月 1 日起始適用 IFRS 16。

首次適用 IFRS 16 對 108 年 1 月 1 日各資產、負債及權益項目並無影響。

(二) 109 年適用之金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可之 IFRSs

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日</u>
IFRS 3 之修正「業務之定義」	2020 年 1 月 1 日（註 1）
IFRS 9、IAS 39 及 IFRS 7 之修正「利率指標變革」	2020 年 1 月 1 日（註 2）
IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」	2020 年 1 月 1 日（註 3）

註 1：收購日在年度報導期間開始於 2020 年 1 月 1 日以後之企業合併及於前述日期以後發生之資產取得適用此項修正。

註 2：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間追溯適用此項修正。

註 3：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

截至本合併財務報表通過發布日止，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。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日(註 1)</u>
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 17「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「將負債分類為流動或非流動」	2022 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報導期間生效。

截至本合併財務報表通過發布日止，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

本合併財務報表係依照證券發行人財務報表編製準則及經金管會認可並發布生效之 IFRSs 編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債外，本合併財務報表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躍市場之報價（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) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債，以及

3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少12個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

合併公司從事建造工程部分，其營業週期長於一年，是以與營建業務相關之資產及負債，係按正常營業週期作為劃分流動或非流動之標準。

(四) 合併基礎

本合併財務報表係包含本公司及由本公司所控制個體（子公司）之財務報表。子公司之財務報表已予調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。於編製合併財務報表時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。

子公司明細，持股比率及營業項目，參閱附註十二及附表二。

(五) 外幣

各個體編製財務報表時，以個體功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當期認列於損益。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當期損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

(六) 存貨

自營商品之存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以各零售部門為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除銷售費用後之餘額，成本之計算係採零售價法。

在建房地之存貨，以成本與淨變現價值孰低計價。為購買營建土地或待售房地所預付之款項，於開始動工興建期間所發生之借款利息予以資本化，列為存貨成本。

營建土地於開始建造時，轉列在建房地；建造完成時，就已售及未售部分按建坪比例，轉列營業成本及待售房地。

依合建分屋契約以土地換取之房屋若分類為待售房地，交換時不認列交換損益，俟待售房地銷售予買方始認列收入。

(七) 投資關聯企業

關聯企業係指合併公司具有重大影響，但非屬子公司之企業。

合併公司對投資關聯企業係採用權益法。

權益法下，投資關聯企業原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨合併公司所享有之關聯企業損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對合併公司可享有關聯企業權益之變動係按持股比例認列。

合併公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失不分攤至構成投資帳面金額組成部分之任何資產。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

(八) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

建造中之不動產、廠房及設備係以成本減除累計減損損失後之金額認列。成本包括專業服務費用及符合資本化條件之借款成本。該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產、廠房及設備之適當類別並開始提列折舊。

除自有土地不提列折舊外，其餘不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(九) 投資性不動產

投資性不動產係為賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有之不動產。投資性不動產亦包括目前尚未決定未來用途所持有之土地。

自有之投資性不動產原始以成本（包括交易成本）衡量，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

投資性不動產採直線基礎提列折舊。

投資性不動產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(十) 有形資產之減損

合併公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，合併公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十一) 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。

(1) 衡量種類

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。強制透過損益按公允價值衡量之金融資產包括合併公司未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，及不符合分類為按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，所產生之股利、利息係認列於其他收入，再衡量產生之利益或損失則係認列於其他利益及損失。公允價值之決定方式請參閱附註二六。

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（包括現金及約當現金、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，應自信用減損後之次一報導期間起以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算利息收入。

信用減損金融資產係指發行人或債務人已發生重大財務困難、違約、債務人很有可能聲請破產或其他財務重整或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款，係用於滿足短期現金承諾。

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。

(2) 金融資產之減損

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）及應收營業租賃款之減損損失。

應收帳款及應收營業租賃款均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。

(3) 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。

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。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

合併公司發行之權益工具係依據合約協議之實質與權益工具之定義分類為權益。

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

(1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(2) 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。

(十二) 收入認列

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

商品銷貨收入來自百貨零售商品之銷售，於客戶購買商品時認列收入。百貨零售業務發行禮券而預收之款項，於客戶使用禮券兌換前認列為合約負債。

客戶忠誠計畫係於商品銷售而給予客戶未來購買商品之紅利積點，該紅利積點提供重要權利，原始銷售已收或應收對價分攤至紅利積點之交易價格認列合約負債，並於紅利積點兌換或失效時轉列收入。

於正常營業範圍內之不動產銷售係分期收取固定交易價格並認列合約負債，於各該筆不動產完工且交付予買方時認列收入。

(十三) 租賃

108 年

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

合併公司為出租人

合併公司租賃條款並無移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，全數交易皆分類為營業租賃。

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。

107 年

合併公司為出租人

合併公司租賃條款並無移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，全數交易皆分類為營業租賃。

營業租賃之租賃收益係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。租賃協議之或有租金於發生當期認列為收益。

營業租賃所給予之租賃誘因係認列為資產。誘因成本總額按直線基礎認列為租金收入之減項。

(十四) 借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產之借款成本，係作為該資產成本之一部分，直到該資產達到預定使用或出售狀態之幾乎所有必要活動已完成為止。

特定借款如於符合要件之資本支出發生前進行暫時投資而賺取之投資收入，係自符合資本化條件之借款成本中減除。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

(十五) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本（含當期服務成本及前期服務成本）及淨確定福利負債（資產）淨利息於發生時、計畫修正或縮減時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益、資產上限影響數之變動及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利負債（資產）係確定福利退休計畫之提撥短絀（剩餘）。淨確定福利資產不得超過從該計畫退還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

(十六) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

依我國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異及虧損扣抵等支出所產生之所得稅抵減使用時認列。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映合併公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

3. 當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

合併公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列。若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

估計及假設不確定性之主要來源

(一) 所得稅

截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，遞延所得稅資產帳面金額分別為 38,737 仟元及 29,567 仟元。由於未來獲利之不可預測性，合併公司於 108 年及 107 年 12 月 31 日止分別尚有 155,307 仟元及 87,131 仟元之課稅損失並未認列為遞延所得稅資產。遞延所得稅資產之可實現性主要視未來能否有足夠之獲利或應課稅暫時性差異而定。若未來實際產生之獲利少於預期，可能會產生重大遞延所得稅資產之迴轉，該等迴轉係於發生年度認列為損益。

(二) 存貨之減損

存貨淨變現價值係正常營業過程中之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額估計，該等估計係依目前市場狀況及類似產品之歷史銷售經驗評估，市場情況之改變可能重大影響該等估計結果。

(三) 有形資產之減損

資產減損評估過程中，合併公司需依賴主觀判斷並依據資產使用模式及產業特性，決定特定資產群組之獨立現金流量資產耐用年數及未來可能產生之收益與費損，任何由於經濟狀況之變遷或公司策略所帶來的估計改變均可能在未來造成重大減損。

六、現金及約當現金

	108年12月31日	107年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 294	\$ 294
銀行支票及活期存款	87,086	65,258
約當現金		
原始到期日在3個月以內之		
銀行定期存款	18,797	38,971
	<u>\$ 106,177</u>	<u>\$ 104,523</u>

銀行存款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	108年12月31日	107年12月31日
銀行存款	0.01%~4.60%	0.01%~4.60%

七、透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動

	108年12月31日	107年12月31日
<u>強制透過損益按公允價值衡量</u>		
非衍生金融資產		
— 國內上市(櫃)股票	\$ 95,825	\$ 111,843
— 基金受益憑證	190,084	209,850
— 國外股票	8,006	9,009
— 公司債	2,278	13,340
— 債券	14,192	4,768
	<u>\$ 310,385</u>	<u>\$ 348,810</u>

合併公司從事透過損益按公允價值衡量之金融資產交易之損益請參閱附註二二。

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	108年12月31日	107年12月31日
<u>非流動</u>		
國內投資		
未上市(櫃)股票		
普訊柒創業投資股份有限公司普通股	\$ 14,100	\$ 14,100
普訊捌創業投資股份有限公司普通股	13,300	13,300
普訊創業投資股份有限公司普通股	12,815	12,815
普訊伍創業投資股份有限公司普通股	10,175	10,175
光禹國際數位娛樂開發股份有限公司普通股	8,063	21,063
聯訊創業投資股份有限公司普通股	-	451
小計	<u>58,453</u>	<u>71,904</u>

(接次頁)

(承前頁)

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
國外投資		
未上市(櫃)股票		
Wholesome Biopharm Pty Ltd. 普通股	\$ 14,630	\$ 14,630
Fortune Technology Fund II Ltd. 普通股	4,414	4,414
KDH Design CO., Ltd. 普通股	-	6,177
Phyto Ceutica Inc. 特 別股	-	-
Budworth Investment Limited 普通股	-	-
小計	<u>19,044</u>	<u>25,221</u>
	<u>\$ 77,497</u>	<u>\$ 97,125</u>

合併公司依中長期策略目的投資上述投資標的，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。

被投資公司聯訊創業投資股份有限公司及 Budworth Investment Limited 於 108 年 1 月辦理現金減資退還股款，合併公司按持股比例收回股款分別為 1,717 仟元及 2,490 仟元，其中 451 仟元沖減金融資產外，餘認列於其他綜合損益，並累計於其他權益中。

合併公司於 107 年 3 月及 6 月分別以 6,177 仟元及 21,063 仟元購買 KDH Design CO., Ltd. 及光禹國際數位娛樂開發股份有限公司普通股，因屬中長期策略目的投資而指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

合併公司於 108 及 107 年度分別認列透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損失 19,177 仟元及 40,013 仟元。

被投資公司普訊伍創業投資股份有限公司、普訊柒創業投資股份有限公司及普訊捌創業投資股份有限公司於 107 年 7 月辦理現金減資

退還股款，合併公司按持股比例收回股款分別為 5,419 仟元、9,600 仟元及 7,225 仟元。

被投資公司聯訊創業投資股份有限公司及 FORTUNE TECHNOLOGY FUND II Ltd 分別於 107 年 4 月及 5 月辦理現金減資退還股款，合併公司按持股比例分別收回股款 4,029 仟元及 3,034 仟元。

被投資公司 CDIB Biotech USA Investment CO. Ltd 於 107 年 3 月辦理現金減資退還股款 1,615 仟元，認列於其他綜合損益，並累積於其他權益中。嗣後於 107 年 11 月完成清算程序。

合併公司於 108 及 107 年度分別認列透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損失 17,911 仟元及 40,013 仟元。

合併公司於 108 及 107 年度分別收取聯訊創業投資股份有限公司及普訊創業投資股份有限公司 285 仟元及 7,658 仟元，並帳列股利收入。

九、按攤銷後成本衡量之金融資產－流動

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
國內投資		
原始到期日超過3個月之定期存款	<u>\$ 45,703</u>	<u>\$ 25,645</u>

截至 108 及 107 年 12 月 31 日止，原始到期日超過 3 個月之定期存款利率區間分別為年利率 1.065%~2.46% 及 1.065%~2.70%。

十、應收票據、應收帳款及其他應收款

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>因營業而發生</u>		
應收票據	<u>\$ -</u>	<u>\$ 285</u>
應收帳款	<u>2,751</u>	<u>15,129</u>
應收營業租賃款		
－流動	2,710	3,287
－非流動	<u>16,771</u>	<u>19,480</u>
小計	<u>19,481</u>	<u>22,767</u>
<u>其他應收款</u>		
應收出售證券價款	4,659	4,610
應收水電管理費	1,199	1,453
應收退稅款（附註二三）	53	77

（接次頁）

(承前頁)

	108年12月31日	107年12月31日
應收租金	\$ 122	\$ 2,126
其他	<u>2,512</u>	<u>2,669</u>
小計	<u>8,545</u>	<u>10,935</u>
合計	<u>\$ 30,777</u>	<u>\$ 49,116</u>

(一) 應收票據及應收帳款

應收票據主要係合併公司因投資性不動產出租所分期收取之租賃款，一般於 30 天內收款。

應收帳款主係向個別消費者的零售銷貨通常以現金及信用卡結算。應收帳款主要係向金融機構收取之信用卡帳款。

合併公司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考量客戶過去繳款情形。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，故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。

合併公司評估於 108 及 107 年 12 月 31 日應收帳款及應收票據並無減損跡象。

(二) 應收營業租賃款

應收營業租賃款主要係與信譽良好之對象進行交易。合併公司按存續期間預期信用損失衡量應收租賃款之備抵損失。應收營業租賃款係取得適當之存入保證金以減輕因拖欠所產生財務損失之風險，截至 108 及 107 年 12 月 31 日止，並無逾期未收回之應收租賃款，且同時考量交易對手過去之違約紀錄，合併公司認為上述應收租賃款並無減損。

合併公司之應收租賃款信用集中風險情況請參閱附註二六。

十一、存 貨

	108年12月31日	107年12月31日
自營商品—		
化妝品及女內衣	\$ 12,556	\$ 18,750
待售房地—		
台北市士林區華岡段	673,457	865,654
宜蘭縣礁溪公園段	<u>252,282</u>	<u>279,770</u>
	<u>\$ 938,295</u>	<u>\$ 1,164,174</u>

108 及 107 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 259,566 仟元及 110,804 仟元。108 年度銷貨成本所含之存貨跌價損失為 3,000 仟元(107 年度：無)。

合併公司持有座落於宜蘭縣礁溪公園段之待售房地係子公司德宏建設於 103 年 1 月與非關係人簽訂合建分屋契約。該契約由地主提供礁溪土地，德宏建設提供資金及技術合建分屋。另於 104 年 3 月與關係人及非關係人簽訂委託建造契約。該契約為合作開發與共同興建礁溪建案皆依營造成本 5%收取工程管理費。該合建分屋已於 106 年 10 月完工並完成所有權移轉。

合併公司持有座落於台北市士林區華岡段之待售房地之淨變現價值係由獨立評價公司於資產負債表日採用比較法與收益法（直接資本化法）進行評價。108 及 107 年度所採用之重要不可觀察輸入值包括平均收益資本化率分別為 1.24%及 1.84%。

另合併公司持有座落於宜蘭縣礁溪公園段之待售房地之淨變現價值未經獨立評價人員評價，僅由合併公司管理階層採用市場參與者常用之評價模型進行評價。該評價係參考類似不動產交易價格之市場證據進行。

設定作為借款擔保之存貨金額，請參閱附註二八。

十二、子公司

列入合併財務報表之子公司

本合併財務報表編製主體如下：

投資公司 名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			108年 12月31日	107年 12月31日	
本公司	冠銓投資股份有限公司	一般投資業務	100.0%	100.0%	截至108年12月31日持有本公司8,750,000股，約占本公司發行在外普通股4.20%。
本公司	嘉峰投資股份有限公司	一般投資業務	100.0%	100.0%	截至108年12月31日持有本公司8,767,000股，約占本公司發行在外普通股4.20%。
本公司	崧源投資股份有限公司	一般投資業務	100.0%	100.0%	截至108年12月31日持有本公司7,366,000股，約占本公司發行在外普通股3.53%。
本公司	舜泰投資股份有限公司	一般投資業務	100.0%	100.0%	截至108年12月31日持有本公司8,439,000股，約占本公司發行在外普通股4.04%。
本公司	德宏建設股份有限公司	住宅及大樓開發租售業務	100.0%	100.0%	—

十三、採用權益法之投資

投資關聯企業

	108年12月31日	107年12月31日
具重大性之關聯企業		
忠孝實業股份有限公司	<u>\$ 145,070</u>	<u>\$ 128,375</u>
	所 持 股 權 及 表 決 權 比 例	
	108年12月31日	107年12月31日
忠孝實業股份有限公司	20%	20%

上述關聯企業之業務性質，主要營業場所及註冊之國家資訊，請參閱附表二「被投資公司資訊」附表。

有關合併公司之關聯企業彙整性財務資訊如下：

	108年12月31日	107年12月31日
流動資產	\$ 268,857	\$ 188,101
非流動資產	223,226	223,632
流動負債	(43,353)	(46,478)
非流動負債	(57,923)	(57,923)
權益	<u>\$ 390,807</u>	<u>\$ 307,332</u>
合併公司持股比例	20%	20%
合併公司享有之權益	\$ 78,161	\$ 61,466
取得股權調整非流動資產公平價值	66,909	66,909
投資帳面金額	<u>\$ 145,070</u>	<u>\$ 128,375</u>

	108年度	107年度
本年度營業收入	\$ 25,453	\$ 24,712
本年度淨利	\$ 17,369	\$ 17,194
本年度其他綜合損益	\$ 81,587	(\$ 1,510)
本年度淨利之份額	\$ 3,473	\$ 3,439
本年度其他綜合損益之份額	\$ 16,318	(\$ 303)

108 及 107 年度採用權益法之關聯企業之損益及其他綜合損益份額，係依據關聯企業同期間經會計師查核之財務報表認列。

十四、不動產、廠房及設備

	108年12月31日	107年12月31日
<u>每一類別之帳面金額</u>		
土 地	\$ 853,457	\$ 853,457
房屋及建築物淨額	1,481,557	1,516,277
電腦通訊設備淨額	22,656	24,281
運輸設備淨額	1,782	2,292
其他設備淨額	8,440	9,129
未完工程	1,736	2,520
	<u>\$ 2,369,628</u>	<u>\$ 2,407,956</u>

	108年度				
	年初餘額	本年度增加	本年度處分	內部移轉	年底餘額
成 本					
土 地	\$ 853,457	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 853,457
房屋及建築物	1,859,418	36,703	-	869	1,896,990
電腦通訊設備	29,970	233	(227)	312	30,288
運輸設備	5,484	-	(578)	-	4,906
其他設備	10,360	916	(127)	-	11,149
未完工程	2,520	747	-	(1,531)	1,736
	<u>2,761,209</u>	<u>\$ 38,599</u>	<u>(\$ 932)</u>	<u>(\$ 350)</u>	<u>2,798,526</u>
累計折舊					
房屋及建築物	343,141	\$ 72,292	\$ -	\$ -	415,433
電腦通訊設備	5,689	2,163	(220)	-	7,632
運輸設備	3,192	413	(481)	-	3,124
其他設備	1,231	1,584	(106)	-	2,709
	<u>353,253</u>	<u>\$ 76,452</u>	<u>(\$ 807)</u>	<u>\$ -</u>	<u>428,898</u>
合 計	<u>\$ 2,407,956</u>				<u>\$ 2,369,628</u>

	107年度				
	年初餘額	本年度增加	本年度處分	內部移轉	年底餘額
成 本					
土 地	\$ 835,520	\$ 17,937	\$ -	\$ -	\$ 853,457
房屋及建築物	774,143	2,178	-	1,083,097	1,859,418
電腦通訊設備	7,133	3,201	(482)	20,118	29,970
運輸設備	5,484	-	-	-	5,484
其他設備	1,488	62	(385)	9,195	10,360
未完工程	<u>271,136</u>	<u>843,794</u>	<u>-</u>	<u>(1,112,410)</u>	<u>2,520</u>
	<u>1,894,904</u>	<u>\$ 867,172</u>	<u>(\$ 867)</u>	<u>\$ -</u>	<u>2,761,209</u>
累計折舊					
房屋及建築物	310,854	\$ 32,287	\$ -	\$ -	343,141
電腦通訊設備	4,858	1,235	(404)	-	5,689
運輸設備	2,779	413	-	-	3,192
其他設備	<u>1,047</u>	<u>505</u>	<u>(321)</u>	<u>-</u>	<u>1,231</u>
	<u>319,538</u>	<u>\$ 34,440</u>	<u>(\$ 725)</u>	<u>\$ -</u>	<u>353,253</u>
合 計	<u>\$1,575,366</u>				<u>\$2,407,956</u>

合併公司之不動產、廠房及設備於 107 年度認列由未完工程轉入之房屋及建築物、電腦通訊設備及其他設備主係桃園店改裝工程完工驗收所致。

本公司桃園店改裝期間為 106 年 2 月至 107 年 9 月，改裝工程整體合約價款約為 1,112,410 仟元。截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止尚未支付之工程款帳列應付設備款分別為 62,579 仟元及 219,810 仟元。桃園店於 107 年 9 月 15 日起試營運，並已於 107 年 10 月 3 日正式開幕。

除上段所述之改裝工程及認列折舊費用外，合併公司之不動產、廠房及設備於 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日並未發生其他重大增添、處分及減損情形。

合併公司之不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

房屋及建築物	
建築物	42至55年
房屋改良設備	3至10年
汗水處理系統	55年
其 他	2至15年
電腦通訊設備	5年
運輸設備	5年
其他設備	5至8年

設定作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註二八。

十五、投資性不動產

	108年12月31日	107年12月31日
投資性不動產		
台北市新莊區	\$ 1,045,451	\$ 1,030,951
台北市大安區	<u>1,114,191</u>	<u>1,123,248</u>
	<u>\$ 2,159,642</u>	<u>\$ 2,154,199</u>

	108年度				
	年初餘額	本年度增加	本年度減少	內部移轉	年底餘額
成 本					
土 地	\$ 2,016,189	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,016,189
房屋及建築物	<u>325,275</u>	<u>535</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>325,810</u>
	<u>2,341,464</u>	<u>\$ 535</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>2,341,999</u>
累計折舊					
房屋及建築物	<u>158,265</u>	<u>\$ 9,092</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>167,357</u>
累計減損					
土 地	<u>29,000</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 14,000)</u>	<u>\$ -</u>	<u>15,000</u>
合 計	<u>\$ 2,154,199</u>				<u>\$ 2,159,642</u>

	107年度				
	年初餘額	本年度增加	本年度減少	內部移轉	年底餘額
成 本					
土 地	\$ 2,016,189	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,016,189
房屋及建築物	<u>288,954</u>	<u>36,321</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>325,275</u>
	<u>2,305,143</u>	<u>\$ 36,321</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>2,341,464</u>
累計折舊					
房屋及建築物	<u>151,237</u>	<u>\$ 7,028</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>158,265</u>
累計減損					
土 地	<u>-</u>	<u>\$ 29,000</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>29,000</u>
合 計	<u>\$ 2,153,906</u>				<u>\$ 2,154,199</u>

投資性不動產之房屋及建築物係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

房屋及建築物	
建築物	42至55年
房屋附屬設備	10至15年
房屋改良設備	3年

合併公司持有座落於新北市新莊區瓊泰段、福營段及建國段等多筆投資性不動產。於108年及107年12月31日依公允價值評估分別迴轉及認列投資性不動產減損損失14,000仟元及29,000仟元，主係不

動產價格受政府政策、及市場供需等因素影響調整未來現金流量之可回收金額與帳面價值之差異所致。該公允價值係由獨立評價公司於資產負債表日採用比較法與土地開發分析法進行評價，108年及107年12月31日評估時所採用之重要不可觀察輸入值包括折現率均為2.04%。

另合併公司持有座落於台北市大安區仁愛段等多筆投資性不動產於108年及107年12月31日之公允價值分別為7,151,038仟元及7,860,289仟元，該公允價值未經獨立評價人員評價，僅由合併公司管理階層採用市場參與者常用之評價模型進行評價。該評價係參考類似不動產交易價格之市場證據進行。

合併公司之所有投資性不動產皆係自有權益。設定作為借款擔保之投資性不動產金額，請參閱附註二八。

十六、借 款

(一) 短期借款

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>擔保借款</u>		
一銀行借款	<u>\$ 1,202,923</u>	<u>\$ 1,421,500</u>

銀行週轉性借款之利率於108年及107年12月31日均為0.99%~2.05%。

(二) 應付短期票券

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
應付商業本票	\$ 167,000	\$ 337,000
減：應付短期票券折價	<u>106</u>	<u>122</u>
	<u>\$ 166,894</u>	<u>\$ 336,878</u>

商業本票之利率於108年及107年12月31日分別為0.66%~1.90%及0.56%~0.68%。

合併公司設定質押作為短期借款及應付短期票券擔保之存貨、不動產、廠房及設備及投資性不動產金額，請參閱附註二八。

(三) 長期借款

	108年12月31日	107年12月31日
<u>擔保借款</u>		
永豐商業銀行		
借款額度 1,400,000 仟元。合約期間自 106 年 8 月 25 日至 109 年 8 月 31 日。並於 108 年 11 月 27 日展期至 111 年 8 月 31 日。	\$ 1,230,000	\$ 1,245,000
台灣銀行		
借款額度 600,000 仟元。合約期間自 105 年 3 月 2 日至 108 年 3 月 2 日。並於 107 年 5 月 23 日展期到 110 年 5 月 23 日。	526,000	510,000
華南銀行		
借款額度 300,000 仟元。合約期間自 108 年 1 月 11 日至 111 年 1 月 11 日。	150,000	-
<u>無擔保借款</u>		
台灣銀行		
借款額度 100,000 仟元。合約期間自 105 年 3 月 2 日至 108 年 3 月 2 日。並於 107 年 5 月 23 日展期到 110 年 5 月 23 日。	100,000	66,000
長期借款	<u>\$ 2,006,000</u>	<u>\$ 1,821,000</u>

上述擔保借款為固定利率長期借款，利率每 2 至 3 個月重設一次。

長期借款之有效利率區間如下：

	108年度	107年度
有效利率：		
變動利率借款	0.990%	0.990%
固定利率借款	0.990%~1.080%	0.990%

合併公司業已提供不動產、廠房及設備及投資性不動產作為長期借款之擔保品，請參閱附註二八。

十七、應付帳款

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
應付帳款		
因營業而發生	<u>\$ 67,412</u>	<u>\$ 101,863</u>

貿易購貨結算之平均賒賬期為 30 日。

應付帳款中包含建造合約之應付工程款金額，於 108 年及 107 年 12 月 31 日均為 123 仟元。

十八、應付費用

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
應付薪資及獎金	\$ 16,642	\$ 14,664
應付稅捐	8,872	8,836
應付水電瓦斯	5,968	5,821
其他	<u>9,225</u>	<u>8,857</u>
	<u>\$ 40,707</u>	<u>\$ 38,178</u>

十九、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

合併公司中之本公司及子公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

(二) 確定福利計畫

合併公司中之本公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日當月支全薪（惟不包括各項津貼及三節獎金）計算。本公司按員工每月薪資總額 2% 提撥員工退休金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，將於次年度 3 月底前一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

列入合併資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	108年12月31日	107年12月31日
確定福利義務現值	\$ 42,274	\$ 39,596
計畫資產公允價值	(17,420)	(14,604)
淨確定福利負債	<u>\$ 24,854</u>	<u>\$ 24,992</u>

淨確定福利負債變動如下：

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 公 允 價 值	淨 確 定 福 利 負 債
107年1月1日	\$ 41,308	(\$ 13,651)	\$ 27,657
服務成本			
當期服務成本	536	-	536
利息費用(收入)	465	(155)	310
認列於損益	<u>1,001</u>	<u>(155)</u>	<u>846</u>
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	-	(454)	(454)
精算損失—人口統計假設 變動	460	-	460
精算損失—財務假設變動	471	-	471
精算損失—經驗調整	<u>1,053</u>	<u>-</u>	<u>1,053</u>
認列於其他綜合損益	<u>1,984</u>	<u>(454)</u>	<u>1,530</u>
雇主提撥	<u>-</u>	<u>(344)</u>	<u>(344)</u>
本公司直接支付	<u>(4,697)</u>	<u>-</u>	<u>(4,697)</u>
107年12月31日	39,596	(14,604)	24,992
服務成本			
當期服務成本	431	-	431
利息費用(收入)	396	(147)	249
認列於損益	<u>827</u>	<u>(147)</u>	<u>680</u>
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	-	(517)	(517)
精算損失—人口統計假設 變動	58	-	58
精算損失—財務假設變動	942	-	942
精算損失—經驗調整	<u>851</u>	<u>-</u>	<u>851</u>
認列於其他綜合損益	<u>1,851</u>	<u>(517)</u>	<u>1,334</u>
雇主提撥	<u>-</u>	<u>(2,152)</u>	<u>(2,152)</u>
108年12月31日	<u>\$ 42,274</u>	<u>(\$ 17,420)</u>	<u>\$ 24,854</u>

確定福利計畫認列於損益之金額依功能別彙總如下：

	108年度	107年度
管理費用	<u>\$ 680</u>	<u>\$ 846</u>

合併公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟合併公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行2年定期存款利率計算而得之收益。
2. 利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。
3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

合併公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	108年12月31日	107年12月31日
折現率	0.750%	1.000%
薪資預期增加率	2.000%	2.000%

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

	108年12月31日	107年12月31日
折現率		
增加 0.25%	(<u>\$ 942</u>)	(<u>\$ 942</u>)
減少 0.25%	<u>\$ 974</u>	<u>\$ 976</u>
薪資預期增加率		
增加 0.25%	<u>\$ 945</u>	<u>\$ 948</u>
減少 0.25%	(<u>\$ 919</u>)	(<u>\$ 921</u>)

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

	108年12月31日	107年12月31日
預期1年內提撥金額	<u>\$ 367</u>	<u>\$ 371</u>
確定福利義務平均到期期間	8.9年	9.5年

二十、權益

(一) 普通股股本

	108年12月31日	107年12月31日
額定及已發行股數(仟股)	<u>208,725</u>	<u>208,725</u>
額定已發行股本	<u>\$ 2,087,250</u>	<u>\$ 2,087,250</u>

已發行之普通股每股面額為10元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

(二) 資本公積

	108年12月31日	107年12月31日
股票發行溢價	<u>\$ 71,028</u>	<u>\$ 71,028</u>
庫藏股票交易	<u>412,610</u>	<u>412,610</u>
	<u>\$ 483,638</u>	<u>\$ 483,638</u>

此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金股利或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

(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，本年度總決算如有盈餘，於提繳稅款，彌補以往年度虧損後應先提10%為法定盈餘公積，並依法提列或迴轉特別盈餘公積，連同上年度累積未分配盈餘，作為可供分配之盈餘，由董事會擬具分配議案，提請股東會決議分配之。本公司章程之員工及董監事酬勞分派政策，參閱附註二二之(七)員工酬勞及董監事酬勞。

本公司於108年6月28日股東會決議通過修正章程，除上段所述外，另訂明本公司分派股息及紅利或法定盈餘公積及資本公積之全部或一部，如以發放現金之方式為之，授權董事會以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數同意後為之，並報告股東會。

本公司為傳統百貨產業，業績變動不大，預期將呈微幅成長之趨勢，為考量公司未來長期發展計劃，以爭取股東權益最大化為目標，股利發放以穩定為原則，且以配發現金股利為主，惟得視本公司當年度營運獲利及資金之狀況，並考量次年度資本預算規劃，以決定適當之股利政策，其中現金股利不得低於現金股利及股票股利合計數之 50%。

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。

本公司於 108 年 6 月 28 日及 107 年 6 月 7 日舉行股東常會，分別決議通過 107 及 106 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案	盈 餘 分 配 案
	107年度	106年度
提列法定盈餘公積	\$ 9,010	\$ 2,596
提列特別盈餘公積	230,373	69,665

本公司 109 年 3 月 23 日董事會擬議 108 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案
提列法定盈餘公積	<u>\$ 11,072</u>
迴轉特別盈餘公積	<u>(\$176,716)</u>
現金股利	<u>\$146,108</u>
每股現金股利 (元)	\$ 0.7

上述現金股利已由董事會決議以 109 年 4 月 28 日為除息基準日、109 年 5 月 20 日為預計現金股利發放日。另有關 108 年度之盈餘分配案尚待預計於 109 年 6 月 22 日召開之股東常會決議。

(四) 特別盈餘公積

本公司首度採用 IFRSs 時，帳列未實現重估增值轉入保留盈餘之金額為 372,185 仟元，已依金管證發字第 1010012865 號函予以提

列相同數額之特別盈餘公積並於 102 年度轉列，該特別盈餘公積得於相關不動產處分或重分類時迴轉。

本公司於 107 及 106 年度盈餘分配案，分別依持股比例就子公司持有母公司股票市價低於帳面金額之差額計提特別盈餘公積金額 230,373 仟元及 69,665 仟元，嗣後得就市價回升部分迴轉。

(五) 其他權益項目

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益

	108年度	107年度
年初餘額	(\$ 168,245)	(\$ 131,941)
稅率變動	-	2,397
當年度產生		
未實現損益－權益工具	(15,341)	(40,013)
權益工具－減資退回股 款(附註八)	3,005	1,615
採用權益法之關聯企業 之份額	16,318	(303)
調整以前年度		
未實現損益－權益工具	8,263	-
年底餘額	<u>(\$ 156,000)</u>	<u>(\$ 168,245)</u>

(六) 庫藏股票

單位：仟股

收 回 原 因	年 初 股 數	本 年 度 增 加	本 年 度 減 少	年 底 股 數
<u>108年度</u>				
子公司持有本公司股票自 投資轉列庫藏股票	<u>33,322</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>33,322</u>
<u>107年度</u>				
子公司持有本公司股票自 投資轉列庫藏股票	<u>33,322</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>33,322</u>

子公司於資產負債表日持有本公司股票，相關資訊如下：

子 公 司 名 稱	持 有 股 數 (仟 股)	原 始 取 得 成 本	市 價 及 帳 面 價 值
<u>108年12月31日</u>			
冠銓投資股份有限公司	8,750	\$ 337,066	\$ 345,625
嘉峰投資股份有限公司	8,767	337,787	346,297
崧源投資股份有限公司	7,366	283,545	290,957
舜泰投資股份有限公司	8,439	325,143	333,341
		<u>\$ 1,283,541</u>	<u>\$ 1,316,220</u>
<u>107年12月31日</u>			
冠銓投資股份有限公司	8,750	\$ 337,066	\$ 227,500
嘉峰投資股份有限公司	8,767	337,787	227,942
崧源投資股份有限公司	7,366	283,545	191,516
舜泰投資股份有限公司	8,439	325,143	219,414
		<u>\$ 1,283,541</u>	<u>\$ 866,372</u>

子公司持有本公司股票視同庫藏股票處理，除不得參與本公司之現金增資及無表決權外，其餘與一般股東權利相同。

二一、收 入

(一) 營業收入明細

	108年度	107年度
銷貨收入淨額	\$ 162,994	\$ 66,540
租賃收入	242,256	232,634
營建工程收入	190,796	136,912
其他營業收入	54,130	25,972
	<u>\$ 650,176</u>	<u>\$ 462,058</u>

(二) 客戶合約收入之說明及細分資訊

	108年度	107年度
銷貨收入淨額		
商品銷售收入	\$ 42,900	\$ 15,297
專櫃抽成收入	120,094	51,243
	<u>\$ 162,994</u>	<u>\$ 66,540</u>
營建工程收入		
房地出售收入	\$ 190,796	\$ 136,912

(接次頁)

(承前頁)

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
其他營業收入		
櫃位裝潢款廠商補貼		
收入	\$ 15,016	\$ 11,029
管理費收入	32,029	8,547
其他	<u>7,085</u>	<u>6,396</u>
	<u>\$ 54,130</u>	<u>\$ 25,972</u>

專櫃抽成收入分析如下：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
專櫃銷貨收入總額	<u>\$ 1,040,015</u>	<u>\$ 417,968</u>
專櫃抽成收入	<u>\$ 120,094</u>	<u>\$ 51,243</u>

(三) 合約餘額

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
合約負債（帳列其他流動負債）	<u>\$ 10,453</u>	<u>\$ 6,533</u>

合約負債之變動主係來自滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異。

(四) 租賃收入

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
租賃收入		
—投資性不動產	\$ 204,433	\$ 216,241
—賣場分租收入	<u>37,823</u>	<u>16,393</u>
	<u>\$ 242,256</u>	<u>\$ 232,634</u>

營業租賃係出租合併公司所擁有之投資性不動產及百貨賣場（帳列不動產、廠房及設備），租賃期間分別為 2 至 15 年及 6 至 7 年。承租人於租賃期間結束時，對該不動產不具有優惠承購權。

截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，合併公司因營業租賃合約所收取之保證金分別為 53,071 仟元及 58,583 仟元。

合併公司之部分不動產出租合約包含或有租金條款，約定承租人應按其每月銷售收入之特定百分比給付或有租金。

二二、稅前淨利

稅前淨利係包含以下項目：

(一) 營業成本明細

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
銷貨成本	\$ 35,470	\$ 18,335
租賃成本	40,241	26,784
營建工程成本	224,095	92,469
其他營業成本	<u>24,144</u>	<u>12,659</u>
	<u>\$ 323,950</u>	<u>\$ 150,247</u>

(二) 其他收入

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
利息收入	\$ 1,475	\$ 1,225
股利收入	5,211	13,204
其他	<u>13,042</u>	<u>4,599</u>
	<u>\$ 19,728</u>	<u>\$ 19,028</u>

(三) 其他利益及損失

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
處分不動產、廠房及設備利益 (損失)	\$ 12	(\$ 142)
淨外幣兌換(損失)利益	(1,833)	1,988
強制透過損益按公允價值 衡量之金融資產利益	29,605	2,644
什項支出	(2,140)	(3,112)
提列(迴轉)投資性不動產減 損損失(附註十五)	<u>14,000</u>	<u>(29,000)</u>
	<u>\$ 39,644</u>	<u>(\$ 27,622)</u>

強制透過損益按公允價值衡量之金融資產淨損益包括(A)公允價值變動之損益於 108 及 107 年度分別為利益 10,853 仟元及損失 11,982 仟元，及(B)處分利益於 108 及 107 年度分別為 18,752 仟元及 14,626 仟元。

(四) 財務成本

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
銀行借款利息	<u>\$ 36,751</u>	<u>\$ 30,827</u>

利息資本化相關資訊如下：(108 年度：無)

	<u>107年度</u>
利息資本化金額	\$ 4,376
利息資本化利率	0.96%~0.97%

上述利息資本化全數帳列不動產、廠房及設備。

(五) 折舊及攤銷

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
不動產、廠房及設備	\$ 76,452	\$ 34,440
投資性不動產	<u>9,092</u>	<u>7,028</u>
合 計	<u>\$ 85,544</u>	<u>\$ 41,468</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 22,314	\$ 7,691
營業費用	<u>63,230</u>	<u>33,777</u>
	<u>\$ 85,544</u>	<u>\$ 41,468</u>

(六) 員工福利費用

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 2,081	\$ 1,673
確定福利計畫 (附註十 九)	<u>680</u>	<u>846</u>
小 計	2,761	2,519
其他員工福利	<u>70,355</u>	<u>54,453</u>
合 計	<u>\$ 73,116</u>	<u>\$ 56,972</u>
依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 73,116</u>	<u>\$ 56,972</u>

(七) 員工酬勞及董事酬勞

本公司係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以 0.1% 以上，最多不超過 4% 提撥員工酬勞及不高於 4% 提撥董事酬勞。108 及 107 年度員工酬勞及董事酬勞分別於 109 年 3 月 23 日及 108 年 3 月 21 日經董事會決議如下：

估列比例

	108年度	107年度
員工酬勞	0.74%	0.92%
董事酬勞	0.74%	0.92%

金額

	108年度				107年度			
	現	金	股	票	現	金	股	票
員工酬勞	\$	1,000	\$	-	\$	1,000	\$	-
董事酬勞		1,000		-		1,000		-

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。

107 及 106 年度員工酬勞及董監事酬勞之實際配發金額與 107 及 106 年度合併財務報告之認列金額並無差異。

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

二三、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	108年度	107年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 34,777	\$ 18,803
未分配盈餘加徵	51	-
以前年度之調整	(14,653)	(504)
	<u>20,175</u>	<u>18,299</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	1,502	1,643
以前年度之調整	(96)	-
稅率變動	-	(2,791)
	<u>1,406</u>	<u>(1,148)</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 21,581</u>	<u>\$ 17,151</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	108年度	107年度
稅前淨利	<u>\$ 133,366</u>	<u>\$ 107,255</u>
稅前淨利按法定稅率計算之 所得稅費用	\$ 12,991	\$ 21,451
稅上不可減除之費損	-	2,952
金融資產評價（利益）損失	(2,169)	2,396
未分配盈餘加徵	51	-
免稅所得	9,960	(8,303)
稅率變動	-	(2,791)
未認列之虧損扣抵	15,401	1,950
以前年度之當期所得稅費用 於本期之調整	(<u>14,653</u>)	(<u>504</u>)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 21,581</u>	<u>\$ 17,151</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%，部分子公司適用所得稅法第五條第五項第三款規定，於 108 年度按 19% 課徵。該修正並規定 107 年度未分配盈餘所適用之稅率由 10% 調降為 5%。

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	108年度	107年度
<u>遞延所得稅</u>		
稅率變動		
— 確定福利計畫之再衡 量數	\$ -	\$ 746
— 透過其他綜合損益按 公允價值衡量之權益 工具投資	-	2,720
本年度產生者		
— 確定福利計畫之再衡 量數	267	306
— 透過其他綜合損益按 公允價值衡量之權益 工具投資	3,084	(323)
以前年度之調整		
— 透過其他綜合損益按 公允價值衡量之權益 工具投資	<u>8,263</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 11,614</u>	<u>\$ 3,449</u>

(三) 本期所得稅資產與負債

	108年12月31日	107年12月31日
本期所得稅資產		
應收退稅款(帳列其他應收款)	\$ 53	\$ 77
本期所得稅負債		
應付所得稅	\$ 33,157	\$ 18,515

(四) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

108 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他 綜合損益	年底餘額
<u>遞延所得稅資產</u>				
暫時性差異				
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產減損損失	\$ 14,493	\$ -	\$ 11,347	\$ 25,840
投資性不動產減損損失	5,800	(2,800)	-	3,000
確定福利退休計畫	9,002	-	267	9,269
其他	272	356	-	628
	<u>\$ 29,567</u>	<u>(\$ 2,444)</u>	<u>\$ 11,614</u>	<u>\$ 38,737</u>
<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
土地增值稅準備	\$ 213,961	\$ -	\$ -	\$ 213,961
免租期調整	4,554	(658)	-	3,896
其他	380	(380)	-	-
	<u>\$ 218,895</u>	<u>(\$ 1,038)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 217,857</u>

107 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 其 他		年 底 餘 額
		認 列 於 損 益	綜 合 損 益	
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>				
暫時性差異				
透過其他綜合損益按 公允價值衡量之金 融資產減損損失	\$ 15,414	(\$ 3,318)	\$ 2,397	\$ 14,493
投資性不動產減損損 失	-	5,800	-	5,800
確定福利退休計畫	7,392	558	1,052	9,002
其 他	419	(147)	-	272
	<u>\$ 23,225</u>	<u>\$ 2,893</u>	<u>\$ 3,449</u>	<u>\$ 29,567</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>				
暫時性差異				
土地增值稅準備	\$ 213,961	\$ -	\$ -	\$ 213,961
免租期調整	3,189	1,365	-	4,554
其 他	-	380	-	380
	<u>\$ 217,150</u>	<u>\$ 1,745</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 218,895</u>

(五) 未於合併資產負債表中認列遞延所得稅資產之未使用虧損扣抵金額

	108年12月31日	107年12月31日
虧損扣抵		
108 年度到期	\$ -	\$ 528
109 年度到期	-	3,312
110 年度到期	2,531	7,525
111 年度到期	8,338	8,338
112 年度到期	13,979	13,979
113 年度到期	11,678	11,678
114 年度到期	16,424	16,424
115 年度到期	13,382	13,382
116 年度到期	11,965	11,965
118 年度到期	77,010	-
	<u>\$ 155,307</u>	<u>\$ 87,131</u>

(六) 所得稅核定情形

本公司及子公司德宏建設、舜泰投資截至 106 年度；子公司冠銓投資、嘉峰投資、崧源投資截至 107 年度之營利事業所得稅申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

二四、每股盈餘

	108年度	107年度
基本每股盈餘	<u>\$ 0.64</u>	<u>\$ 0.51</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 0.64</u>	<u>\$ 0.51</u>

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利

	108年度	107年度
本年度淨利	<u>\$ 111,785</u>	<u>\$ 90,104</u>

股 數

單位：仟股

	108年度	107年度
用以計算基本每股盈餘之普通 股加權平均股數	175,403	175,403
具稀釋作用潛在普通股之影響： 員工酬勞	<u>46</u>	<u>40</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通 股加權平均股數	<u>175,449</u>	<u>175,443</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。

二五、資本風險管理

合併公司進行資本管理以確保集團內各企業能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。合併公司之整體策略於過往年度維持不變。

合併公司資本結構係由合併公司之淨債務（即借款減除現金及約當現金）及權益（即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益項目）組成。

合併公司不須遵守其他外部資本規定。

合併公司主要管理階層定期重新檢視集團資本結構，其檢視內容包括考量各類資本之成本及相關風險。合併公司依據主要管理階層之

建議，將藉由支付股利及舉借新債或償付舊債等方式平衡其整體資本結構。

二六、金融工具

(一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

合併公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值。

(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

108年12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>				
國內上市(櫃)有價證券				
－權益投資	\$ 95,825	\$ -	\$ -	\$ 95,825
國外上市(櫃)有價證券				
－權益投資	8,006	-	-	8,006
－債券投資	16,470	-	-	16,470
基金受益憑證	190,084	-	-	190,084
合 計	<u>\$ 310,385</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 310,385</u>
<u>透過其他綜合損益按</u>				
<u>公允價值衡量之金融</u>				
<u>資產</u>				
權益工具投資				
－國內未上市(櫃)股票	\$ -	\$ -	\$ 58,453	\$ 58,453
－國外未上市(櫃)股票	-	-	19,044	19,044
合 計	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 77,497</u>	<u>\$ 77,497</u>

107 年 12 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>				
國內上市(櫃)有價證券				
- 權益投資	\$ 111,843	\$ -	\$ -	\$ 111,843
國外上市(櫃)有價證券				
- 權益投資	9,009	-	-	9,009
- 債券投資	18,108	-	-	18,108
基金受益憑證	209,850	-	-	209,850
合 計	<u>\$ 348,810</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 348,810</u>
<u>透過其他綜合損益按</u>				
<u>公允價值衡量之金融</u>				
<u>資產</u>				
權益工具投資				
- 國內未上市(櫃)				
股票	\$ -	\$ -	\$ 71,904	\$ 71,904
- 國外未上市(櫃)				
股票	-	-	25,221	25,221
合 計	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 97,125</u>	<u>\$ 97,125</u>

108 及 107 年度無第 1 級與第 2 級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

合併公司以第三等級公允價值衡量之金融資產，係透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，108 及 107 年度之調節如下：

	108年度	107年度
年初餘額	\$ 97,125	\$ 139,205
新 增	-	27,240
金融商品未實現損益	(19,177)	(40,013)
減資退回股款	(451)	(29,307)
年底餘額	<u>\$ 77,497</u>	<u>\$ 97,125</u>

3. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及假設

國內外未上市(櫃)股票之公允價值，係參考被投資公司最近期淨值並考量流動性估算，重大不可觀察輸入值為流動性折價，當流動性折價減少時，該等投資公允價值將會增加。

(三) 金融工具之種類

	108年12月31日	107年12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	\$ 310,385	\$ 348,810
按攤銷後成本衡量之金融資產 (註1)	163,123	156,439
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	77,497	97,125
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量之金融負債 (註2)	3,552,599	4,015,389

註1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款、其他應收款（不含應收退稅款）及原始到期日超過3個月之定期存款等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註2：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付票據、應付帳款、應付費用（不含應付稅捐及應付薪資及獎金）、應付設備款、其他應付款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及債務工具投資、應收帳款、應付帳款及借款。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

(1) 匯率風險

合併公司於資產負債表日持有非功能性貨幣計價之金融資產資訊請參閱附註三十。由於受匯率變動之影響不大，故無呈列敏感性分析。

(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：

	108年12月31日	107年12月31日
具公允價值利率風險		
—金融資產	\$ 44,100	\$ 64,361
—金融負債	2,894,996	3,232,878
具現金流量利率風險		
—金融資產	107,379	65,145
—金融負債	480,821	346,500

合併公司因持有固定利率銀行存款及借款而產生公允價值利率風險之暴險，惟借款期間不長、借款利率較低，故管理階層評估受利率變動之相關暴險影響不大。

合併公司因持有變動利率銀行定期存款、銀行存款及借款而面臨現金流量利率風險之暴險。

敏感度分析

下列敏感度分析係變動利率銀行借款於資產負債表日之利率暴險而決定。管理階層認為變動利率質押銀行定期存款及銀行存款相關之現金流量利率風險並不重大。對於變動利率銀行借款，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之負債金額於整期間皆流通在外。合併公司內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少0.25%，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加／減少0.25%，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司108及107年度之稅前淨利將分別增加934仟元及866仟元，主因為合併公司承受變動利率銀行借款之利率風險之暴險。

合併公司於本期對利率之敏感度相較於前一期並無重大變動。

(3) 其他價格風險

合併公司因國內外上市櫃權益證券投資而產生權益價格暴險。合併公司並未積極交易該等投資。合併公司權益價格風險主要集中於大中華地區之權益工具。

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／下跌 10%，108 及 107 年度稅前損益將因透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升／下跌而分別增加／減少 10,383 仟元及 12,085 仟元。108 及 107 年度稅前其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升／下跌而分別增加／減少 7,750 仟元及 9,713 仟元。

合併公司對權益證券投資之敏感度相較於前一期並無重大變動。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成合併公司財務損失之風險。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合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

合併公司之應收租賃款集中於前三大客戶，於 108 年及 107 年 12 月 31 日之比例分別為 95% 及 92%，惟合併公司已收取適當之保證金，故評估其信用風險並不重大。

另因流動資金之存放對象係國際信用評等機構給予高信用評等之銀行，故該信用風險係屬有限。

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及約當現金與銀行借款額度以支應集團營運並減輕現金流量波動之影響。合

併公司管理階層並適時監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循。

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，其包括利息及本金之現金流量。

合併公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表中最早之期間內，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。

108年12月31日

	要求即付或 短於 1 個月	1 至 3 個月	3個月至1年	1至5年
非衍生金融負債				
無附息負債	\$ 120,589	\$ -	\$ -	\$ -
浮動利率工具	228,923	151,898	-	100,000
固定利率工具	358,996	630,000	-	1,906,000
	<u>\$ 708,508</u>	<u>\$ 781,898</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,006,000</u>

107年12月31日

	要求即付或 短於 1 個月	1 至 3 個月	3個月至1年	1至5年
非衍生金融負債				
無附息負債	\$ 436,011	\$ -	\$ -	\$ -
浮動利率工具	346,500	-	-	-
固定利率工具	746,824	134,979	530,000	1,833,098
	<u>\$ 1,529,335</u>	<u>\$ 134,979</u>	<u>\$ 530,000</u>	<u>\$ 1,833,098</u>

銀行借款對合併公司而言係為一項重要流動性來源。截至108年及107年12月31日止，合併公司未動用之銀行融資額度分別為1,552,077仟元及1,118,000仟元。

二七、關係人交易

本公司與子公司（係本公司之關係人）之間收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。

合併公司對董事、監察人及主要管理階層之獎酬如下：

	108年度	107年度
短期員工福利	\$ 15,690	\$ 15,530
退職後福利	<u>180</u>	<u>189</u>
	<u>\$ 15,870</u>	<u>\$ 15,719</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。

二八、質抵押之資產

合併公司申請銀行借款額度而提供存貨、不動產、廠房及設備與投資性不動產為擔保品，茲將質抵押之資產彙總如下：

	108年12月31日	107年12月31日
存 貨		
— 待售房地	\$ 827,733	\$ 897,579
不動產、廠房及設備		
— 土 地	835,520	835,520
— 房屋及建築物	796,435	824,322
投資性不動產	<u>1,047,693</u>	<u>1,053,648</u>
	<u>\$ 3,507,381</u>	<u>\$ 3,611,069</u>

二九、具重大影響之期後事項

本公司桃園店已於 107 年底重新開幕，與營建商簽訂之裝潢合約工程款已依原始報價金額轉列至固定資產。惟因營建商裝潢工程延宕致本公司桃園店延遲開幕，本公司依裝潢合約內容與營建商協商工程款應支付及賠償損失金額，惟因相關金額及發生可能性不確定，將待協商金額確定後，擬採用推延調整方式，再行調整不動產、廠房及設備金額。

三十、具重大影響之外幣金融資產及負債資訊

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。具重大影響之外幣資產及負債如下：

108 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	\$	1,908		29.980	\$	57,187		
港 幣		904		3.849		3,481		
						<u>60,668</u>		
<u>非貨幣性項目</u>								
美 元		1,110		29.980	\$	33,263		
港 幣		1,136		3.849		4,374		
澳 幣		108		21.005		2,278		
南 非 幣		2,265		2.120		4,801		
人 民 幣		1,017		4.305		4,379		
						<u>49,095</u>		

107 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	\$	1,685		30.715	\$	51,769		
港 幣		871		3.921		3,415		
						<u>55,184</u>		
<u>非貨幣性項目</u>								
美 元		1,282		30.715	\$	39,372		
港 幣		1,021		3.921		4,004		
澳 幣		102		21.665		2,207		
南 非 幣		796		2.120		1,688		
人 民 幣		943		4.472		4,216		
						<u>51,487</u>		

合併公司於 108 及 107 年度外幣兌換淨損益（已實現及未實現）分別為損失 1,833 仟元及利益 1,988 仟元，由於外幣交易種類繁多，故無法按各重大影響之外幣別揭露兌換損益。

三一、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。(無)
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。(無)
11. 被投資公司資訊。(附表二)

(三) 大陸投資資訊。(無)

三二、部門資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於每一交付或提供之產品或勞務之種類。合併公司之應報導部門如下：

百貨事業部－桃園店

－台北店

投資事業部

建設事業部

餐飲事業部（餐飲事業部已於 107 年 2 月完成清算）

本公司及子公司之收入與營運結果依應報導部門分析如下：

部門收入與營運結果

合併公司繼續營業單位之收入與營運結果依應報導部門分析如下：

	部 門 收 入		部 門 損 益	
	108年度	107年度	108年度	107年度
百貨事業部—桃園店	\$ 254,947	\$ 108,905	\$ 36,412	(\$ 21,708)
—台北店	198,562	210,335	127,124	146,818
投資事業部	5,871	5,906	3,245	3,445
建設事業部	190,796	136,912	(59,509)	14,682
繼續營業單位總額	<u>\$ 650,176</u>	<u>\$ 462,058</u>	107,272	143,237
其他收入			19,728	19,028
其他利益與損失			39,644	(27,622)
財務成本			(36,751)	(30,827)
採用權益法認列之關聯企業 損益之份額			<u>3,473</u>	<u>3,439</u>
稅前淨利			<u>\$ 133,366</u>	<u>\$ 107,255</u>

108 及 107 年度投資、建設及餐飲事業部支付予百貨事業部之租金皆為 600 仟元，均已消除。以上報導之部門收入均係與外部客戶交易所產生。

部門利益係指各個部門所賺取之利潤，不包含其他收入、其他利益及損失、財務成本、採用權益法認列之關聯企業損益之份額及所得稅費用。此衡量金額係提供予主要營運決策者，用以分配資源予部門及評量其績效。

統領百貨股份有限公司及子公司

期末持有有價證券情形

民國 108 年 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	日期	股數/單位數	帳面金額	持股比例	公允價值		註
								公允價值	備	
統領百貨股份有限公司	普通股股票 普訊柒創業投資股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資—非流動		2,240,000	\$ 14,100	5.32	\$ 14,100		
	普訊捌創業投資股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資—非流動		2,890,000	13,300	6.67	13,300		
	普訊創創業投資股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資—非流動		598,282	12,815	3.00	12,815		
	普訊伍創業投資股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資—非流動		2,167,500	10,175	4.17	10,175		
	Wholesome Biopharm Pty Ltd.	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資—非流動		10,000,000	14,630	33.54	14,630		
	Fortune Technology Fund II Ltd.	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資—非流動		341,262	4,414	13.49	4,414		
	聯訊創業投資股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資—非流動		3,367	-	1.70	-		
	Budworth Investment Limited	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資—非流動		15,186	-	1.67	-		
	光禹國際數位娛樂開發股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資—非流動		373,501	8,063	1.30	8,063		

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期股數/單位數	帳面金額	持股比例	公允價值	備註
	KDH Design CO., Ltd.	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資—非流動	40,000	\$ -	2.29	\$ -	
	特別股股票 Phyto Ceutica Inc.	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資—非流動	20,000	-	-	-	
	受益憑證 兆豐國際寶鑽貨幣	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	1,590,748.79	20,029	-	20,029	
	日盛貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	2,022,622.43	30,092	-	30,092	
	富蘭克林華美貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	2,345,585.61	24,345	-	24,345	
	第一金台灣貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	1,244,929.50	19,126	-	19,126	
	保德信貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	1,260,930.70	20,026	-	20,026	
	群益0-1年期美國政府債券ETF基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	100,000.00	3,907	-	3,907	
	統一強棒貨幣市場	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	1,192,573.85	20,009	-	20,009	
	華頓平安貨幣市場	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	862,195.32	10,001	-	10,001	
	施羅德新興市場股債優勢(美元)A1-累積	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	2,647.89	1,427	-	1,427	
	施羅德(環)環球黃金基金(美元)A	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	425.53	1,436	-	1,436	
	施羅德(環)股債增長收益基金(美元)A—月配固定2	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	594.70	2,716	-	2,716	
	復華南非常短期收益A類型	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	60,470.50	1,915	-	1,915	
	復華南非常短期收益B類配息	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	60,260.90	1,136	-	1,136	
	野村四年階梯到期新興市場—累積—人民幣	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	96,000.00	4,379	-	4,379	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	債券名稱	與發行人之關係	帳列	日期	股數/單位數	帳面金額	持股比例	公允價值		註
								期末	價值	
	匯豐控股金融債券(1)	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	1,000	\$ 3,103	-	\$ 3,103			
	高齡住宅房地產信託可提前贖回非累積型特別股	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	12,541	9,339	-	9,339			
	歐洲投資銀行債券-南非幣	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	8,000	1,750	-	1,750			
	國內普通股股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	181,801	2,991	-	2,991			
	聯華電子股份有限公司	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	69,600	2,962	-	2,962			
	力達控股有限公司	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	362,250	3,550	-	3,550			
	中國石油化學工業開發股份有限公司	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	77,000	1,940	-	1,940			
	先豐資訊股份有限公司	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	843,000	13,867	-	13,867			
	台灣農林股份有限公司	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	68,000	5,338	-	5,338			
	明達醫學科技股份有限公司	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	60,000	673	-	673			
	達運光電股份有限公司	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	90,000	1,029	-	1,029			
	國泰美國道瓊反1	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	149,000	1,489	-	1,489			
	元大台灣50反1	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	122,000	2,762	-	2,762			
	元大S&P黃金正2	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	20,000	2,160	-	2,160			
	亞洲光學股份有限公司	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	16,000	4,704	-	4,704			
	穩懋半導體股份有限公司	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	10,000	4,370	-	4,370			
	國巨股份有限公司	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	167,000	29,977	-	29,977			
	復盛應用科技股份有限公司	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動							

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券名稱	與發行人之關係	帳列科目	期股數/單位數	帳面金額	持股比例	公允價值	備註
冠益投資股份有限公司	台灣高速鐵路股份有限公司	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	445,000	\$ 17,088	-	17,088	
	普通股股票 統領百貨股份有限公司	母公司	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資—非流動	8,750,000	345,625	4.2	345,625	(註一及二)
	聯華電子股份有限公司	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	11,851	195	-	195	
嘉峰投資股份有限公司	受益憑證 兆豐國際寶鑽貨幣市場基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	167,610.60	2,110	-	2,110	
	日盛貨幣市場基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	103,455.50	1,539	-	1,539	
	普通股股票 統領百貨股份有限公司	母公司	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資—非流動	8,767,000	346,297	4.2	346,297	(註一及二)
崧源投資股份有限公司	聯華電子股份有限公司	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	13,219	217	-	217	
	受益憑證 兆豐國際寶鑽貨幣市場基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	117,618.67	1,481	-	1,481	
	普通股股票 統領百貨股份有限公司	母公司	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資—非流動	7,366,000	290,957	3.53	290,957	(註一及二)
	聯華電子股份有限公司	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	8,865	146	-	146	
	受益憑證 兆豐國際寶鑽貨幣市場基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	346,597.00	4,364	-	4,364	
	第一金台灣貨幣市場基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	131,077.50	2,014	-	2,014	
	日盛貨幣市場基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	251,707.53	3,745	-	3,745	
	PIMCO GIS INCOME E USD INC	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	15,852.2684	5,232	-	5,232	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券名稱	與發行人之關係	帳列	日期	股數/單位數	帳面金額	持股比例	公允價值	備註
	FRANLIN TEM	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	9,658,0310	\$ 3,431	-	\$ 3,431		
	PERMAL MACRO HOLDINGS LTD CL	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	273,5950	3,154	-	3,154		
	國外股票 香港 HSBC HOLDINGS PLC	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	5,220	1,223	-	1,223		
	KUNLUN ENERGY COMPANY LIMITED	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	8,000	212	-	212		
	CAPITAL ESTATE LTD	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	57,000	195	-	195		
	SINOFERT HOLDINGS LIMITED	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	50,000	156	-	156		
	ESPRIT HOLDINGS LTD	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	12,499	76	-	76		
	CHINA AGRI-INDUSTRIES HOLDINGS LTD	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	23,400	372	-	372		
	CHINA SHANSHUI CEMENT GROUP LTD.	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	7,000	82	-	82		
	SHENGUAN HOLDINGS	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	16,000	18	-	18		
	LIFESTYLE INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	10,500	361	-	361		
	CHINA COAL ENERGY COMPANY LIMITED	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	11,000	131	-	131		
	CHINA COSCO HOLDINGS CO LTD	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	18,000	219	-	219		
	FIH MOBILE LTD	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	13,000	76	-	76		
	LI NING CO LTD	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	7,188	646	-	646		
	WEICHAI POWER CO LTD-H SHARES	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	9,600	607	-	607		

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券名稱	與發行人之關係	帳列	科目	期股數 / 單位數	帳面金額	持股比例	公允價值		註
								美金	本幣	
舜泰投資股份有限公司	美 PROSHARE TRII PROSHARES ULTRASHORT GOLD PROSHARES TR ULTRASHORT TR TREAS	-	透過損益按公允價值衡量 之金融資產—流動	700	\$ 1,121	-	\$ 1,121			
	新加坡股 PERENNIAL REAL ESTATE HOLDINGS LTD	-	透過損益按公允價值衡量 之金融資產—流動	2,950	2,303	-	2,303			
	公司債 COOPERATIE VE RABOBDUE	-	透過損益按公允價值衡量 之金融資產—流動	16,540	208	-	208			
	普通股股票 統領百貨股份有限公司	-	透過損益按公允價值衡量 之金融資產—流動	100,000	2,278	-	2,278			
	聯華電子股份有限公司	母公司	透過其他綜合損益按公允 價值衡量之權益工具投 資—非流動	8,439,000	333,341	4.04	333,341		(註一及二)	
	受益憑證 日盛貨幣市場基金	-	透過損益按公允價值衡量 之金融資產—流動	22,337	367	-	367			
				165,989.82	2,470	-	2,470			

註一：子公司持有本公司股票自投資重分類為庫藏股票，並以91年初子公司帳列轉投資本公司之帳面價值為入帳基礎。

註二：投資子公司及關聯企業相關資訊，請參閱附表二。

統領百貨股份有限公司及子公司

被投資公司資訊

民國 108 年度

附表二

單位：新台幣千元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原日期	投資金額		未	持	有被投資公司	本期認列之	註
					本	末					
統領百貨股份有限公司	德宏建設股份有限公司	台北市	一般建設業務	\$ 600,000	60,000,000	100.00	\$ 470,973	(\$ 69,242)	(\$ 69,242)	子公司	
	忠孝實業股份有限公司	台北市	一般租賃業務	101,952	3,776,000	20.00	145,070	17,369	3,473	採權益法之被投資公司	
	崧源投資股份有限公司	台北市	一般投資業務	350,000	35,000,000	100.00	76,891	(149)	(149)	子公司(註一)	
	舜泰投資股份有限公司	台北市	一般投資業務	350,000	35,000,000	100.00	37,053	724	724	子公司(註一)	
	冠銘投資股份有限公司	台北市	一般投資業務	350,000	35,000,000	100.00	23,842	107	107	子公司(註一)	
	嘉峰投資股份有限公司	台北市	一般投資業務	350,000	35,000,000	100.00	23,481	177	177	子公司(註一)	

註一：子公司持有本公司股票自投資重分類為庫藏股票，並以子公司轉投資本公司之原始投資金額為入帳基礎。

註二：係依該公司 108 年 12 月 31 日經會計師查核之財務報告計算。