

# 三商家購股份有限公司

Simple Mart Retail Co., Ltd.

## 公開說明書

(108 年度現金增資發行新股申報用稿本)

- 一、 公司名稱：三商家購股份有限公司
- 二、 本次公開說明書編印目的：現金增資發行新股。
  - (一). 新股來源：現金增資發行新股。
  - (二). 新股種類：記名式普通股，每股面額新台幣 10 元整。
  - (三). 股數：585,177 股。
  - (四). 金額：新台幣 5,851,770 元整。
  - (五). 發行條件：
    1. 現金增資發行新股 585,177 股，每股面額新台幣 10 元整，暫定發行價格每股新台幣 110 元發行，預計募集總金額為新台幣 64,369,470 元。
    2. 本次現金增資發行新股，依公司法第 267 條規定，保留發行新股 10% 計 58,518 股由本公司員工認購，其餘 90% 計 526,659 股由原股東依原有持股比例，每仟股認購 9.91888 股。本次現金增資認購不足 1 股之畸零股，自停止過戶日起五日內由股東自行向本公司股務代理機構辦理併湊成整股之登記。員工或原股東放棄認購之股份或併湊不足一股之畸零股，擬授權董事長洽特定人認購，特定人以對本公司營運發展有助益之策略性或財務性投資人為原則。
    3. 本次現金增資發行新股採無實體發行，新股之權利義務，與原已發行之普通股股份相同。
  - (六). 公開承銷比例：不適用。
  - (七). 承銷及配售方式：不適用。
- 三、 本次資金運用計畫之用途及預計可能產生效益之概要：請參閱本公開說明書第25頁。
- 四、 本次發行之相關費用
  - (一)承銷費用：不適用。
  - (二)其他費用（包括會計師公費等）：約新台幣七萬元整。
- 五、 有價證券之生效，不得藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳。
- 六、 本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由發行人及其負責人與其他曾在公開說明書上簽名或蓋章者依法負責。
- 七、 投資人投資前應至金融監督管理委員會指定之資訊申報網站詳閱本公開說明書之內容，並應注意本公司之風險事項。(請參閱本公開說明書第2頁~第4頁)。
- 八、 查詢本公開說明書之網址：公開資訊觀測站：<http://mops.twse.com.tw>

本公司網站 <http://www.simplmart.com.tw/>

三商家購股份有限公司編製

中華民國一〇八年二月二十日刊印

一、本次發行前實收資本之來源及比率：

單位:新台幣仟元

| 實收資本來源 | 金額      | 佔實收資本額比率 |
|--------|---------|----------|
| 設立資本額  | 1,000   | 0.19 %   |
| 股票分割受讓 | 450,000 | 84.75 %  |
| 員工認股   | 26,960  | 5.08 %   |
| 現金增資   | 53,006  | 9.98 %   |
| 合計     | 530,966 | 100.00 % |

二、公開說明書之分送計劃：

- (一) 陳列處所：依規定檢送有關單位外，另放置於本公司以供查閱。
- (二) 分送方式：依金融監督管理委員會證券期貨局之規定方式辦理。
- (三) 索取方式：上述陳列處所或上網至公開資訊觀測站（<http://mops.twse.com.tw>）查閱下載。

三、證券承銷商之名稱、地址、網址及電話：不適用。

四、公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

五、公司債受託機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

六、股票或公司債簽證機構之名稱、地址、網址及電話：採無實體發行，故不適用。

七、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：宏遠證券股份有限公司股務代理部                      網址：<http://www.honsec.com.tw>  
地址：台北市信義路四段 236 號 3 樓                      電話：(02) 7719-8899

八、信用評等機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

九、公司債簽證會計師及律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。

十、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：周寶蓮會計師、高渭川會計師  
事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所                      網址：<http://www.kpmg.com.tw>  
地址：台北市信義路五段 7 號 68 樓                      電話：(02) 8101-6666

十一、複核律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。

十二、發言人及代理發言人姓名、職稱及聯絡電話及電子郵件信箱：

|         |                                                                          |         |                                                                            |
|---------|--------------------------------------------------------------------------|---------|----------------------------------------------------------------------------|
| 發 言 人：  | 葛 柔                                                                      | 代理發言人：  | 劉 晏 秀                                                                      |
| 職 稱：    | 公關課長                                                                     | 職 稱：    | 財會協理                                                                       |
| 電 話：    | (02) 2506-1166                                                           | 電 話：    | (02) 2506-1166                                                             |
| 電子郵件郵件： | <a href="mailto:girl.ke@simplemart.com.tw">girl.ke@simplemart.com.tw</a> | 電子郵件郵件： | <a href="mailto:investor@simplemart.com.tw">investor@simplemart.com.tw</a> |

十三、公司網址：<http://www.simplemart.com.tw>

## 三商家購股份有限公司公開說明書摘要

|                                                          |                                                            |                           |                                                                             |                                      |                                                                        |
|----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 實收資本額：新台幣 530,966 仟元                                     |                                                            | 公司地址：台北市中山區民權東路三段 4 號地下一層 |                                                                             | 電話：(02) 2506-1166                    |                                                                        |
| 設立日期：102 年 02 月 07 日                                     |                                                            |                           | 網址： <a href="http://www.simplemart.com.tw">http://www.simplemart.com.tw</a> |                                      |                                                                        |
| 上市日期：不適用                                                 |                                                            | 上櫃日期：不適用                  |                                                                             | 公開發行日期：107 年 10 月 24 日               |                                                                        |
| 管理股票日期：不適用                                               |                                                            | 負責人：董事長：陳翔玢<br>總經理：邱光隆    |                                                                             | 發言人：葛 柔 職稱：公關課長<br>代理發言人：劉晏秀 職稱：財會協理 |                                                                        |
| 股票過戶機構：宏遠證券股份有限公司股務代理部                                   |                                                            |                           | 電話：(02) 2326-8818                                                           |                                      | 網址：<br><a href="http://www.honsec.com.tw">http://www.honsec.com.tw</a> |
| 股票承銷機構：不適用                                               |                                                            |                           | 地址：台北市信義路四段 236 號 3 樓                                                       |                                      | 電話：不適用 網址：不適用                                                          |
| 最近年度簽證會計師：安侯建業聯合會計師事務所                                   |                                                            |                           | 電話：(02) 8101-6666                                                           |                                      | 網址：<br><a href="http://www.kpmg.com.tw">http://www.kpmg.com.tw</a>     |
| 周寶蓮會計師、高渭川會計師                                            |                                                            |                           | 地址：台北市信義路五段 7 號 68 樓                                                        |                                      |                                                                        |
| 複核律師：不適用                                                 |                                                            |                           | 電話：不適用                                                                      |                                      | 網址：不適用                                                                 |
| 信用評等機構：不適用                                               |                                                            |                           | 地址：不適用                                                                      |                                      | 電話：不適用 網址：不適用                                                          |
| 評等標的                                                     | 發行公司：不適用                                                   |                           | 無■；有□，評等日期：不適用 評等等級：不適用                                                     |                                      |                                                                        |
|                                                          | 本次發行公司債：不適用                                                |                           | 無■；有□，評等日期：不適用 評等等級：不適用                                                     |                                      |                                                                        |
| 董事選任日期：108 年 1 月 18 日，任期：3 年                             |                                                            |                           | 監察人選任日期：設置審計委員會替代監察人                                                        |                                      |                                                                        |
| 全體董事持股比例：91.53%（108 年 1 月 18 日）                          |                                                            |                           | 全體監察人持股比率：設置審計委員會替代監察人                                                      |                                      |                                                                        |
| 董事、監察人及持股超過 10% 股東及其持股比例：91.53%（108 年 1 月 18 日）          |                                                            |                           |                                                                             |                                      |                                                                        |
| 職稱                                                       | 姓名                                                         | 持股比例                      | 職稱                                                                          | 姓名                                   | 持股比例                                                                   |
| 董事長                                                      | 三商投資控股(股)公司<br>代表人：陳翔玢                                     | 69.29%                    | 董事                                                                          | 日商住友商事株式會社<br>代表人：宮田佑馬               | 22.24%                                                                 |
| 董事                                                       | 三商投資控股(股)公司<br>代表人：陳翔立                                     | 69.29%                    | 獨立董事                                                                        | 林再林                                  | —                                                                      |
| 董事                                                       | 三商投資控股(股)公司<br>代表人：邱光隆                                     | 69.29%<br>2.81%           | 獨立董事                                                                        | 陳彥勳                                  | —                                                                      |
| 董事                                                       | 三商投資控股(股)公司<br>代表人：翁維駿                                     | 69.29%                    | 獨立董事                                                                        | 陳文炯                                  | —                                                                      |
| 董事                                                       | 日商住友商事株式會社<br>代表人：角谷真司                                     | 69.29%                    |                                                                             |                                      |                                                                        |
| 工廠地址：<br>大園物流中心：桃園市大園區工一路 7 號<br>觀音物流中心：桃園市觀音區大潭南路 666 號 |                                                            |                           | 電話：<br>(03) 384-0963<br>(03) 473-3092                                       |                                      |                                                                        |
| 主要產品：民生消費品之零售                                            |                                                            |                           | 市場結構：107 年度<br>內銷 100%、外銷 0%                                                |                                      | 參閱本文之頁次<br>第 21 頁                                                      |
| 風 險 事 項                                                  | 請詳本公開說明書公司概況之風險事項。                                         |                           |                                                                             |                                      | 參閱本文之頁次<br>第 2~4 頁                                                     |
| 去 (107) 年度：                                              | 合併營業收入：11,988,034 仟元<br>稅前純益：219,693 仟元<br>每股盈餘(稅後)：3.58 元 |                           |                                                                             |                                      | 第 41 頁                                                                 |
| 本次募集發行有價證券種類及金額                                          |                                                            | 不適用。                      |                                                                             |                                      |                                                                        |
| 發行條件                                                     |                                                            | 不適用。                      |                                                                             |                                      |                                                                        |
| 募集資金用途及預計產生效益概述                                          |                                                            | 請參閱本公開說明書第 25 頁。          |                                                                             |                                      |                                                                        |
| 本次公開說明書刊印日期：108 年 2 月 20 日                               |                                                            |                           | 刊印目的：現金增資發行新股申報用稿本                                                          |                                      |                                                                        |
| 其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：請參閱本公開說明書目錄                          |                                                            |                           |                                                                             |                                      |                                                                        |

三商家購股份有限公司  
公開說明書  
目 錄

|                                                                                                |    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 壹、公司概況.....                                                                                    | 1  |
| 一、公司簡介.....                                                                                    | 1  |
| (一) 設立日期.....                                                                                  | 1  |
| (二) 總公司、分公司及工廠之地址及電話.....                                                                      | 1  |
| (三) 公司沿革.....                                                                                  | 1  |
| 二、風險事項.....                                                                                    | 2  |
| (一) 風險因素.....                                                                                  | 2  |
| (二) 訴訟或非訟事件.....                                                                               | 4  |
| (三) 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度<br>及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應<br>列明其對公司財務狀況之影響..... | 4  |
| (四) 其他重要事項.....                                                                                | 4  |
| 三、公司組織.....                                                                                    | 5  |
| (一) 關係企業圖.....                                                                                 | 5  |
| (二) 董事及監察人資料.....                                                                              | 6  |
| 四、資本及股份.....                                                                                   | 12 |
| (一) 股本形成經過.....                                                                                | 12 |
| (二) 最近股權分散情形.....                                                                              | 12 |
| (三) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、及相關資料.....                                                                 | 14 |
| (四) 員工、董事及監察人酬勞.....                                                                           | 14 |
| 貳、營運概況.....                                                                                    | 16 |
| 一、公司之經營.....                                                                                   | 16 |
| (一) 業務內容.....                                                                                  | 16 |
| (二) 市場及產銷概況.....                                                                               | 21 |
| 二、轉投資事業.....                                                                                   | 24 |
| (一) 轉投資事業概況.....                                                                               | 24 |
| (二) 上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處                                                           |    |

|                                                                        |           |
|------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 分本公司股票之情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司財務績及財務狀況之影響 .....                       | 24        |
| 三、重要契約 .....                                                           | 24        |
| <b>參、發行計畫及執行情形.....</b>                                                | <b>25</b> |
| 一、本次現金增資、發行公司債、發行員工認股權憑證或限制員工權利新股計畫應記載事項 .....                         | 25        |
| 二、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項 .....                                             | 33        |
| 三、本次併購發行新股應記載事項 .....                                                  | 33        |
| <b>肆、財務概況.....</b>                                                     | <b>34</b> |
| 一、    最近五年度簡明財務資料 .....                                                | 34        |
| (一)財務分析 .....                                                          | 34        |
| 二、    財務報告應記載事項 .....                                                  | 40        |
| (一)發行人申報募集發行有價證券時之最近二年度財務報告及會計師查核報告，並應加列最近一季依法公告申報之財務報告 .....          | 40        |
| (二)最近二年度發行人經會計師查核簽證之年度個體財務報告 .....                                     | 40        |
| (三)發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告及個體財務報告，應併予揭露 ..... | 40        |
| 三、    財務概況其他重要事項 .....                                                 | 40        |
| (一)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情事者，應揭露資訊 .....                      | 40        |
| 四、    財務狀況及經營結果檢討分析 .....                                              | 40        |
| (一)財務狀況 .....                                                          | 40        |
| (二)財務績效 .....                                                          | 41        |
| (三)現金流量 .....                                                          | 42        |
| (四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響 .....                                            | 42        |
| (五)最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫 .....                           | 42        |
| (六)其他重要事項 .....                                                        | 43        |
| <b>伍、特別記載事項.....</b>                                                   | <b>44</b> |
| 一、    內部控制制度執行狀況 .....                                                 | 44        |
| 二、    委託經金融監督管理委員會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該                               |           |

|                                                                                    |    |
|------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 信用評等機構所出具之評等報告 .....                                                               | 44 |
| 三、 證券承銷商評估總結意見 .....                                                               | 44 |
| 四、 律師法律意見書 .....                                                                   | 44 |
| 五、 由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見 .....                                                   | 44 |
| 六、 本次募集與發行有價證券於申報生效時經金管會通知應補充揭露之事項 .....                                           | 44 |
| 七、 最近年度及截至公開說明書刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容 .....                     | 44 |
| 八、 證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務或會計主管以及與本次申報募集發行有價證券案件有關之經理人等人出具不得退還或收取承銷相關費用之聲明書 ..... | 44 |
| 九、 發行人辦理現金增資或募集具股權性質之公司債，並採詢價圈購對外公開承銷之案件，證券承銷商及發行人等出具不得配售予關係人及內部人等對象之聲明書 .....     | 44 |
| 十、 上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載事項 .....                                                     | 44 |
| 附件一：107 年度合併財務報告及會計師查核報告。                                                          |    |
| 附件二：106 年度合併財務報告及會計師查核報告。                                                          |    |
| 附件三：107 年度之個體財務報告及會計師查核報告。                                                         |    |
| 附件四：106 年度之個體財務報告及會計師查核報告。                                                         |    |
| 附件五：由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見。                                                       |    |

## 壹、公司概況

### 一、公司簡介

#### (一) 設立日期

#### (二) 總公司、分公司及工廠之地址及電話

##### 1. 總公司：

地址：台北市中山區民權東路三段4號地下一層

電話：(02) 2506-1166

##### 2. 分公司地址及電話：

截至108年01月31日止，本公司共設立682家分公司（四個品牌）。

各分公司地址，請於經濟部商業司商工登記公示資料查詢網站查詢：

<https://findbiz.nat.gov.tw/fts/query/QueryBar/queryInit.do>

##### 3. 工廠地址及電話：

大園物流中心:桃園市大園區工一路7號 (03) 384-0963

觀音物流中心:桃園市觀音區大潭南路666號 (03) 473-3092

#### (三) 公司沿革

|         |                                                                                     |
|---------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| 95年05月  | 三商行股份有限公司成立子公司「三商家購股份有限公司」。                                                         |
| 95年08月  | 第1家「美廉社」門市「蘆洲長安店」開幕。                                                                |
| 97年06月  | 舉辦「百店慶」。                                                                            |
| 97年08月  | 於新竹以北共計115家分店。                                                                      |
| 99年11月  | 三商家購股份有限公司成立物流中心。                                                                   |
| 100年01月 | 三商家購股份有限公司正式併入三商行股份有限公司，成為「三商行股份有限公司家購事業部」，原三商家購股份有限公司消滅。                           |
| 102年02月 | 三商行股份有限公司設立三商立泰股份有限公司。                                                              |
| 103年04月 | 「大美折扣超市」第一家門市「新店安和店」開幕。                                                             |
| 104年01月 | 三商行股份有限公司轉型為投資控股公司，公司名稱更名為「三商投資控股股份有限公司」，並另新設百分之百持有之「三商行股份有限公司」，原家購事業部移轉至三商行股份有限公司。 |
| 104年03月 | 全台門市超過400家。                                                                         |
| 104年10月 | 三商立泰股份有限公司更名為家購貿易股份有限公司。                                                            |
| 105年03月 | 接受中華民國經濟部輔導重新定位社區小型超市品牌形象。                                                          |
| 105年10月 | 「心樸市集」第一家分店「心樸安和店」開幕。                                                               |
| 106年05月 | 家購貿易股份有限公司更名為三商家購股份有限公司。                                                            |
| 106年07月 | 三商家購股份有限公司發行新股合併受讓三商行股份有限公司家購事業部及優樂事業部。                                             |
| 107年02月 | 成立「GO美廉」網路線上平台，正式跨足電子商務。                                                            |
| 107年06月 | 日商住友商事株式會社參與三商家購股份有限公司現金增資5,000仟股，另三商投資控股股份有限公司處分6,810仟股予日商住友商事株式會社。                |
| 107年06月 | 「美廉城超」第一家門市「忠孝新生店」開幕。                                                               |
| 107年08月 | 「美廉城超」旗艦店「內湖瑞光店」開幕。                                                                 |
| 107年10月 | 財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准本公司股票公開發行。                                                        |
| 107年12月 | 本公司股票興櫃掛牌買賣。                                                                        |

## 二、風險事項

### (一) 風險因素

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

- (1). 利率變動對公司損益之影響及未來因應措施

本公司及子公司 107 年度財務成本為 5,561 仟元，佔營業淨額不到 1%，加以本公司及子公司與往來銀行或票券公司向來維持良好關係，財務穩健、債信良好，亦可取得較佳利率水準，預計未來利率變動對集團整體營運不致造成重大影響。本公司及子公司亦將隨時觀察金融市場利率走勢變化對本公司及子公司資金運用之影響，以期隨時採取因應措施，降低利率變動對本公司及子公司損益之影響。

- (2). 匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施

本公司及子公司主要經營國內零售市場，以新台幣為交易貨幣，另自國外進口之商品主要交易幣別為美元、歐元或日圓，惟進口商品僅占本公司及子公司進貨成本約 2%，本公司及子公司 107 年度兌換損益占營業收入淨額比重僅為 0.02%，故匯率變動對本公司及子公司並無重大影響。

- (3). 通貨膨脹對公司損益之影響及未來因應措施

依據主計總處預測 108 年消費者物價指數年增率為 0.73%，整體物價漲幅仍屬平穩，本公司及子公司隨時注意原物料市場價格波動，並與供應商維持良好互動關係，並持續致力於調整產品組合，隨時關注市場價格波動，以降低未來通貨膨脹帶來的成本壓力及對營運之影響。

2. 最近年度及截至公開說明書刊印日止從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：

- (1). 從事高風險、高槓桿投資之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

本公司及子公司專注於本業之經營，且以穩健經營為原則，並以財務健全發展為前提，故本公司及子公司最近年度及截至公開說明書刊印日止並未跨足高風險、高槓桿之投資。

- (2). 從事資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

最近年度及截至公開說明書刊印日止，本公司及子公司並無從事資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之情事。本公司及子公司並基於營運風險考量，未來若欲從事資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易等事項，將依本公司「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業程序」及「取得或處分資產作業程序」規定辦理。

3. 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

本公司及子公司採取多品牌經營策略，除傳統零售業務外，另發展美廉城超及心樸市集等品牌跨足餐飲業務，並與掌櫃系統合作成立電子商務品牌 Go 美廉，積極跨足電子商務領域，希冀透過餐飲及電子商務業務以增加整體營收，並提升原有

會員來店及消費次數。

4. 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

管理營運部門隨時注意對各業務單位所屬產業之政策及法律變動，並徵詢管理部門及律師、會計師等專業意見，研議因應措施，以達守法及降低對財務業務影響。截至公開發行說明書刊印日止，本公司及子公司並未受到國內外重要政策及法律變動而有影響財務業務之重大情事。

5. 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

由於新零售改變整體產業生態，零售由傳統線下轉換為線上線下並行，加以中國大陸大型電商平台近年度均積極整併線下實體通路，造成產業型態大幅變化，台灣近年度網購平台崛起除侵蝕舊有零售市場外，但也同時增加傳統零售商機，本公司及子公司亦致力於全渠道(Omni-Channel)銷售模式，期望讓顧客獲得 360 度環繞式服務。

引進新技術更新門市 POS 系統、同時亦發展電子商務、導入 ERP 整合內部資源提高經營效率、強化 SCM 系統連結供應商進行進銷存及付款作業，物流中心則朝自動化發展，以有效降低庫存及節省人力作業；架設網路電話節省通訊費用，科技的進步使管理及業務費用降低、效率提升。

6. 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司及子公司秉持開朗、進步的企業文化以提供消費者物美價廉之商品，滿足市場需求，重視顧客反應，企業形象一向良好，並於近年跨足有機產業，以提供健康安全的產品為主要訴求。近年來並不斷引進新業種提供更多元化的商品與服務以擴大營業規模。本集團並設有危機應變小組，若有消費糾紛，對外並由發言人統一發言，以求即時並有效處理突發事件，降低經營風險。

7. 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

最近年度及截至公開說明書刊印日止，本公司及子公司並無進行併購之情事。

8. 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

最近年度及截至公開說明書刊印日止，本公司及子公司並無擴充廠房之情事。

9. 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

本公司及子公司主要經營小型超級市場，進銷貨對象均非常分散，並無過度集中之風險。

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

為配合本公司股票上市計畫並改善財務結構，本公司於 107 年 6 月引進策略投資人住友商事株式會社，透過購買母公司三商投資控股股份有限公司對本公司之持股及參與現金增資，取得本公司約 22%之股權；此外，本公司並於 108 年 1 月舉行股東臨時會改選董事，其中住友商事株式會社並取得兩席董事，本公司期望透過住友商事株式會社參與本公司董事會以提供其於日本超市經營之經驗。現有九席董事中之四席董事仍由三商投資控股股份有限公司指派，加以改選後公司董事

長、總經理及經營團隊均維持不變，故董事發生變動對本集團經營權並無重大影響。

11.經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無此情事。

12.其他重要風險及因應措施：無。

(二) 訴訟或非訟事件

1. 公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：

最近二年度及截至公開說明書刊印日止，本公司及子公司並無已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，而其結果可能對本公司股東權益或證券價格有重大影響之情事。

2. 公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者：無此情事。
3. 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形：無此情事。

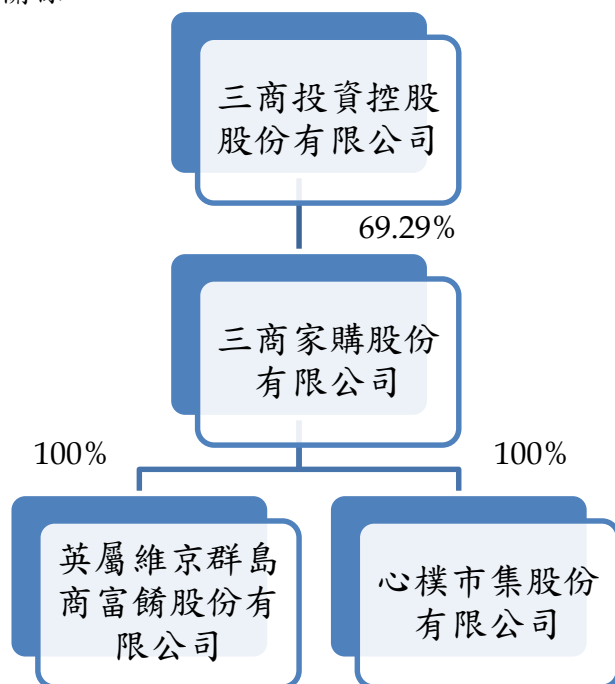
- (三) 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響

(四) 其他重要事項

### 三、公司組織

#### (一) 關係企業圖

##### 1. 公司與關係企業間之關係



##### 2. 本公司與關係企業間之關係、相互持股比例、股份及實際投資金額

107 年 12 月 31 日；單位：股/新台幣仟元

| 關係企業名稱          | 與公司之關係 | 本公司持有股份及比例 |          |        | 持有本公司股數及比例 |          |         |
|-----------------|--------|------------|----------|--------|------------|----------|---------|
|                 |        | 股數         | 股權比例 (%) | 實際投資金額 | 股數         | 股權比例 (%) | 實際投資金額  |
| 三商投資控股股份有限公司    | 母公司    | —          | —        | —      | 36,789,000 | 69.29    | 367,890 |
| 心樸市集股份有限公司      | 子公司    | 6,000,000  | 100      | 60,000 | —          | —        | —       |
| 英屬維京群島商富饒股份有限公司 | 子公司    | 1          | 100      | 52,010 | —          | —        | —       |

(二) 董事及監察人資料

1. 董事及監察人姓名、經(學)歷、持有股份及性質

108年1月18日；單位：股

| 職 稱        | 姓 名             | 性 別 | 國 籍<br>或 註 冊 地 | 初 次<br>選 任<br>日 期 | 選 任<br>日 期 | 任 期 | 選 任 時<br>持 有 股 份 |                | 現 在<br>持 有 股 數     |                | 配 偶、未 成 年 子<br>女 現 在 持 有 股 份 |                | 利 用 他 人 名 義 持<br>有 股 份 |                | 主 要 經 ( 學 ) 歷                                                      | 目 前 兼<br>任 本 公<br>司 及 其<br>他 公 司<br>之 職 務 | 具 配 偶 或 二 親 等 以 內<br>關 係 之 其 他 主 管、董<br>事 或 監 察 人 |     |     |
|------------|-----------------|-----|----------------|-------------------|------------|-----|------------------|----------------|--------------------|----------------|------------------------------|----------------|------------------------|----------------|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----|-----|
|            |                 |     |                |                   |            |     | 股 數              | 持 股<br>比 率 (%) | 股 數                | 持 股<br>比 率 (%) | 股 數                          | 持 股<br>比 率 (%) | 股 數                    | 持 股<br>比 率 (%) |                                                                    |                                           | 職 稱                                               | 姓 名 | 關 係 |
| 董 事 長      | 三商投資控<br>股(股)公司 | —   | 中 華<br>民 國     | 102.01.15         | 108.01.18  | 3 年 | 36,789,000       | 69.29          | 36,789,000         | 69.29          | —                            | —              | —                      | —              | —                                                                  | —                                         | —                                                 | —   | —   |
|            | 代表人：<br>陳翔玢     | 男   | 中 華<br>民 國     | 102.01.15         | 108.01.18  | 3 年 | —                | —              | —                  | —              | —                            | —              | —                      | —              | 美國康乃爾大學理工碩士                                                        | 註 1                                       | 董事                                                | 陳翔立 | 兄弟  |
| 董 事        | 三商投資控<br>股(股)公司 | —   | 中 華<br>民 國     | 102.01.15         | 108.01.18  | 3 年 | 36,789,000       | 69.29          | 36,789,000         | 69.29          | —                            | —              | —                      | —              | —                                                                  | —                                         | —                                                 | —   | —   |
|            | 代表人：<br>陳翔立     | 男   | 中 華<br>民 國     | 102.01.15         | 108.01.18  | 3 年 | —                | —              | —                  | —              | —                            | —              | —                      | —              | 美國喬治城大學企管碩士<br>三商投資控股(股)公司總經理                                      | 註 2                                       | 董事長                                               | 陳翔玢 | 兄弟  |
|            | 代表人：<br>邱光隆     | 男   | 中 華<br>民 國     | 102.01.15         | 108.01.18  | 3 年 | 1,490,000        | 2.81           | 1,490,000<br>(註 8) | 2.81           | —                            | —              | —                      | —              | 國立台北商專畢業<br>大潤發流通事業(股)公司採購副總                                       | 註 3                                       | —                                                 | —   | —   |
|            | 代表人：<br>翁維駿     | 男   | 中 華<br>民 國     | 108.01.18         | 108.01.18  | 3 年 | —                | —              | —                  | —              | —                            | —              | —                      | —              | 國立台灣大學管理學院碩士<br>在職專班財經組碩士<br>三商美邦人壽保險股份有限公司副總經理                    | 註 4                                       | —                                                 | —   | —   |
| 董 事        | 日商住友商<br>事株式會社  | —   | 日 本            | 107.07.31         | 108.01.18  | 3 年 | 11,810,000       | 22.29          | 11,810,000         | 22.24          | —                            | —              | —                      | —              | —                                                                  | —                                         | —                                                 | —   | —   |
|            | 代表人：<br>角谷真司    | 男   | 日 本            | 107.07.31         | 108.01.18  | 3 年 | —                | —              | —                  | —              | —                            | —              | —                      | —              | 早稻田大學畢業<br>住友商事株式會社零售事業<br>部部長代理                                   | 住友商<br>事株式<br>會社零<br>售事業<br>部部長           | —                                                 | —   | —   |
|            | 代表人：<br>宮田佑馬    | 男   | 日 本            | 108.01.18         | 108.01.18  | 3 年 | —                | —              | —                  | —              | —                            | —              | —                      | —              | 慶應大學畢業<br>住友商事風險管理部暨零售<br>業務部總經理特助                                 | 本公司<br>副總經理                               | —                                                 | —   | —   |
| 獨 立 董<br>事 | 林再林             | 男   | 中 華<br>民 國     | 108.01.18         | 108.01.18  | 3 年 | —                | —              | —                  | —              | —                            | —              | —                      | —              | 世平興業股份有限公司總經理/<br>副董事長<br>台北市電子零件公會理事長<br>世友投資股份有限公司(大聯<br>大集團)董事長 | 註 5                                       | —                                                 | —   | —   |
| 獨 立 董<br>事 | 陳彥勳             | 男   | 中 華<br>民 國     | 108.01.18         | 108.01.18  | 3 年 | —                | —              | —                  | —              | —                            | —              | —                      | —              | 建業法律事務所合夥律師                                                        | 註 6                                       | —                                                 | —   | —   |
| 獨 立 董<br>事 | 陳文炯             | 男   | 中 華<br>民 國     | 108.01.18         | 108.01.18  | 3 年 | —                | —              | —                  | —              | —                            | —              | —                      | —              | 勤業眾信聯合會計師事務所<br>合夥會計師                                              | 註 7                                       | —                                                 | —   | —   |

**三商家購股份有限公司**  
**Simple Mart Retail Co., Ltd.**

- 註1：三商行股份有限公司董事長、三商餐飲股份有限公司董事長、三商美福室內裝修股份有限公司董事長、三商烘焙食品股份有限公司董事長、心樸市集股份有限公司董事長、三商食品股份有限公司董事長、三商餐飲顧問股份有限公司董事長、三商多媒體股份有限公司董事、三商福寶股份有限公司董事、商禾股份有限公司董事、三商休閒產業股份有限公司董事、南港國際一股份有限公司董事、南港國際二股份有限公司董事、商宏投資股份有限公司董事、社團法人台灣連鎖暨加盟協會常務理事、社團法人中華民國刑事偵防協會理事。
- 註2：三商投資控股股份有限公司董事長、三商多媒體股份有限公司董事長、三商休閒產業股份有限公司董事長、商宏投資股份有限公司董事長、Tasty Noodle Co., Ltd. 董事長、Family Shoemart Co., Ltd. 董事長、Mercuries Foodservice Co., Ltd. 董事長、Asiandawn Venture Inc 董事長、財團法人桃園縣私立三商社會福利慈善事業基金會董事長、三商美邦人壽保險股份有限公司董事、三商電腦股份有限公司董事、旭富製藥科技股份有限公司董事、三商行股份有限公司董事、三商食品股份有限公司董事、三商福寶股份有限公司董事、商林投資股份有限公司董事、心樸市集股份有限公司董事、財團法人台灣名人賽高爾夫運動振興基金會董事、財團法人中華飲食文化基金會董事、社團法人中華民國刑事偵防協會理事長、中華民國樂樂棒球推廣協會會長、中華民國慢速壘球協會常務理事。
- 註3：本公司總經理、三友藥妝股份有限公司董事長、三商美邦保險代理人股份有限公司董事、心樸市集股份有限公司董事兼總經理、南港國際一股份有限公司董事、南港國際二股份有限公司董事。
- 註4：旭富製藥科技股份有限公司董事長兼總經理、新高製藥有限公司董事長兼總經理、Yushan Holding Universal Ltd. 董事長、三商投資控股股份有限公司董事、樹人投資股份有限公司董事、樹豐投資股份有限公司董事、財團法人台灣名人賽高爾夫運動振興基金會董事、社團法人中華民國刑事偵防協會理事。
- 註5：大聯大投資控股股份有限公司董事、范特喜微創文化股份有限公司董事、鑫聯大投資控股股份有限公司董事。
- 註6：建業法律事務所主持律師、智業企業管理顧問股份有限公司董事長、巴比樂視網路科技股份有限公司監察人。
- 註7：杏和聯合會計師事務所所長、和太康健有限公司董事長、杏和醫院管理有限公司董事長、台大健康股份有限公司董事。
- 註8：邱光隆董事計有 1,400,000 股係信託於元大商業銀行信託部。

2. 法人股東之主要股東：

107年08月11日

| 法人股東名稱       | 法 人 之 主 要 股 東 及 持 股 比 率                                                                                                                                                  |
|--------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 三商投資控股股份有限公司 | 商林投資股份有限公司(20.58%)、樹人投資股份有限公司(14.19%)、樹豐投資股份有限公司(5.02%)、三商福寶股份有限公司(4.84%)、商宏投資股份有限公司(4.07%)、陳翔立(2.76%)、新制勞工退休基金(2.48%)、三商行股份有限公司職工退休基金管理委員會(2.27%)、翁肇喜(2.17%)、楊春惠(2.00%) |

107年3月31日

| 法人股東名稱     | 法 人 之 主 要 股 東 及 持 股 比 率                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 日商住友商事株式會社 | 日本マスタートラスト信託銀行株式会社（信託口）The Master Trust Bank of Japan, Ltd. (Trust account) (6.82%)、日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社（信託口）Japan Trustee Services Bank, Ltd. (Trust account) (5.26%)、Liberty Programming Japan, LLC(3.66%)、日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社（信託口 9）Japan Trustee Services Bank, Ltd. (Trust account 9)(2.87%)、JP Morgan Chase Bank 385632(2.68%)、住友生命保險相互会社 Sumitomo Life Insurance Company(2.47%)、日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社（信託口 5）Japan Trustee Services Bank, Ltd. (Trust account 5)(1.90%)、State Street Bank West Client - Treaty 505234(1.75%)、三井住友海上火災保險株式会社 Mitsui Sumitomo Insurance Co., Ltd.(1.60%)、日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社（信託口 1）Japan Trustee Services Bank, Ltd. (Trust account 1)( 1.41%) |

3. 法人股東之主要股東屬法人股東代表者：

107年10月31日

| 法 人 名 稱    | 法 人 之 主 要 股 東 及 持 股 比 率                                                                          |
|------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 商林投資股份有限公司 | 陳翔立(31.41%)、陳翔玠(17.67%)、陳翔玠(17.67%)、許昌惠(6.37%)、陳翔中(13.54%)、商宏投資股份有限公司(8.21%)、王德頻(5.13%)          |
| 樹人投資股份有限公司 | 翁維駿(27.89%)、翁翠君(24.70%)、樹豐投資股份有限公司(15.39%)、翁肇喜(14.39%)、翁意軒(17.55%)、楊春惠(0.06%)、楊雪惠(0.02%)         |
| 樹豐投資股份有限公司 | 樹人投資股份有限公司(67.95%)、翁肇喜(14.62%)、翁維駿(8.20%)、翁翠君(8.20%)、楊春惠(0.46%)、楊雪惠(0.26%)、翁意軒(0.26%)、陳翔玠(0.05%) |
| 三商福寶股份有限公司 | 三商投資控股股份有限公司(100%)                                                                               |
| 商宏投資股份有限公司 | 商林投資股份有限公司(23.08%)、陳翔立(23.08%)、陳翔玠(15.90%)、陳翔玠(15.90%)、陳翔中(11.28%)、許昌惠(6.14%)、王德頻(4.62%)         |

107年3月31日

| 法 人 名 稱                                                                            | 法 人 之 主 要 股 東 及 持 股 比 率                                                                                                                                                                                                                   |
|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 日本マスタートラスト信託銀行株式会社（信託口）<br>The Master Trust Bank of Japan, Ltd.<br>(Trust account) | 三菱 UFJ 信託銀行株式会社 Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corporation (46.5%)、日本生命保險相互会社 Nippon Life Insurance Company (33.5%)、明治安田生命保險相互会社 Meiji Yasuda Life Insurance Company (10.0%)、農中信託銀行株式会社 The Norinchukin Trust & Banking Co., Ltd. (10.0%) |
| 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社（信託口）<br>Japan Trustee Services Bank, Ltd.<br>(Trust account)  | 三井住友トラスト・ホールディングス Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc. (66.66%)、りそな銀行 Resona Bank, Limited(33.33%)                                                                                                                                        |
| 三井住友海上火災保險株式会社<br>Mitsui Sumitomo Insurance Co., Ltd.                              | トヨタ自動車株式会社 TOYOTA MOTOR CORPORATION(8.88%)、日本生命保險相互会社 NIPPON LIFE INSURANCE COMPANY(6.13%)、日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口) The Master Trust Bank of Japan, Ltd. (Trust account)(5.66%)、日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社（信託口）                                  |

| 法 人 名 稱 | 法 人 之 主 要 股 東 及 持 股 比 率                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|---------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|         | <p>Japan Trustee Services Bank, Ltd. (Trust account)(4.50%)、JP MORGAN CHASE BANK 380072(2.36%)、日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社（信託口 5） Japan Trustee Services Bank, Ltd. (Trust account 5) (1.66%)、日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口 7)、日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社（信託口 7） Japan Trustee Services Bank, Ltd. (Trust account 7)(1.58%)、日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社（信託口 4） Japan Trustee Services Bank, Ltd. (Trust account 4)(1.54%)、STATE STREET BANK WEST CLIENT - TREATY 505234 (1.50%)、THE BANK OF NEW YORK MELLON 140044(1.42%)</p> |

#### 4. 董事及監察人所具專業知識及獨立性之情形

| 姓名   | 條件                 | 是否具有五年以上工作經驗<br>及下列專業資格                            |                                                                  |                                     | 符合獨立性情形（註） |   |   |   |   |   |   |   |   |    | 兼任其他公<br>開發行公司<br>獨立董事家<br>數 |
|------|--------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|------------|---|---|---|---|---|---|---|---|----|------------------------------|
|      |                    | 商務、法務、財<br>務、會計或公司業<br>務所須相關科系之<br>公私立大專院校講<br>師以上 | 法官、檢察官、律<br>師、會計師或其他<br>與公司業務所需之<br>國家考試及格領有<br>證書之專門職業及<br>技術人員 | 商務、法務、財<br>務、會計或公司<br>業務所須之工作<br>經驗 | 1          | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |                              |
| 董事   | 三商投資控股(股)公司代表人：陳翔玢 |                                                    |                                                                  | ✓                                   | -          | - | ✓ | - | - | ✓ | - | - | ✓ | -  | 0                            |
| 董事   | 三商投資控股(股)公司代表人：陳翔立 |                                                    |                                                                  | ✓                                   | -          | - | ✓ | - | - | - | - | - | ✓ | -  | 0                            |
| 董事   | 三商投資控股(股)公司代表人：邱光隆 |                                                    |                                                                  | ✓                                   | -          | - | - | ✓ | - | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | -  | 0                            |
| 董事   | 三商投資控股(股)公司代表人：翁維駿 |                                                    |                                                                  | ✓                                   | -          | - | ✓ | ✓ | - | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | -  | 0                            |
| 董事   | 日商住友商事株式會社代表人：角谷真司 |                                                    |                                                                  | ✓                                   | -          | ✓ | ✓ | ✓ | - | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | -  | 0                            |
| 董事   | 日商住友商事株式會社代表人：宮田佑馬 |                                                    |                                                                  | ✓                                   | -          | ✓ | ✓ | ✓ | - | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | -  | 0                            |
| 獨立董事 | 林再林                |                                                    |                                                                  | ✓                                   | ✓          | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓  | 0                            |
| 獨立董事 | 陳彥勳                |                                                    | ✓                                                                | ✓                                   | ✓          | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓  | 0                            |
| 獨立董事 | 陳文炯                | ✓                                                  | ✓                                                                | ✓                                   | ✓          | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓  | 0                            |

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

- (1)非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2)非公司之關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事者，不在此限)。
- (3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4)非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5)非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7)非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。
- (8)未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9)未有公司法第 30 條各款情事之一。
- (10)未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

#### 四、資本及股份

##### (一) 股本形成經過

##### 1. 截至公開說明書刊印日止股本變動情形

108 年 1 月 18 日；單位：仟股；新台幣仟元

| 年月日       | 發行價格<br>(元) | 核定股本   |         | 實收股本   |         | 備 註                    |                   |     |
|-----------|-------------|--------|---------|--------|---------|------------------------|-------------------|-----|
|           |             | 股 數    | 金 額     | 股 數    | 金 額     | 股本來源                   | 以現金以外之財產<br>抵充股款者 | 其他  |
| 102.02.07 | 10          | 20,000 | 200,000 | 100    | 1,000   | 設立股本 1,000 仟元          | —                 | 註 1 |
| 106.08.09 | 10          | 80,000 | 800,000 | 45,100 | 451,000 | 合併受讓發行新股<br>450,000 仟元 | —                 | 註 2 |
| 107.07.06 | 10.87       | 80,000 | 800,000 | 47,688 | 476,880 | 認股權憑證換發新股<br>25,880 仟元 | —                 | 註 3 |
| 107.08.23 | 100         | 80,000 | 800,000 | 52,988 | 529,886 | 現金增資 53,006 仟元         | —                 | 註 4 |
| 107.09.13 | 21          | 80,000 | 800,000 | 53,096 | 530,966 | 認股權憑證換發新股<br>1,080 仟元  | —                 | 註 5 |

註 1：核准登記日期文號：102 年 02 月 07 日府產業商字第 10280605940 號。

註 2：變更登記日期文號：106 年 08 月 09 日府產業商字第 10656372120 號。

註 3：變更登記日期文號：107 年 07 月 06 日府產業商字第 10749216330 號。

註 4：變更登記日期文號：107 年 08 月 23 日府產業商字第 10701096980 號。

註 5：變更登記日期文號：107 年 09 月 13 日府產業商字第 10701111750 號。

##### 2. 最近三年度及截至公開發行說明書刊印日止私募普通股之執行情形：無。

##### (二) 最近股權分散情形

##### 1. 主要股東名單

107 年 12 月 31 日；單位：股

| 主要股東名稱                   | 持 有 股 數    | 持 股 比 例 |
|--------------------------|------------|---------|
| 三商投資控股股份有限公司             | 36,789,000 | 69.29%  |
| 日商住友商事株式會社               | 11,810,000 | 22.24%  |
| 元大商銀受託三商家購員工<br>股票信託財產專戶 | 2,694,000  | 5.07%   |
| 元大證券股份有限公司               | 790,299    | 1.49%   |
| 宏遠證券股份有限公司               | 596,500    | 1.12%   |
| 國泰證券股份有限公司               | 92,970     | 0.18%   |
| 邱光隆                      | 90,000     | 0.17%   |
| 李建隆                      | 30,000     | 0.06%   |
| 謝仲平                      | 17,990     | 0.03%   |
| 郭宛琦                      | 10,222     | 0.02%   |
| 合計                       | 52,920,981 | 99.67%  |

## 2. 最近二年度及當年度董事、監察人及持股比例超過 10%之股東放棄現金增資認股情形

### (1). 董事、監察人及持股比例超過10%之股東放棄現金增資認股情形

單位：股

| 職 稱      | 姓 名         | 106年度    |          | 107年度     |           | 108年度截至<br>公開說明書刊<br>印日止 |          |
|----------|-------------|----------|----------|-----------|-----------|--------------------------|----------|
|          |             | 可認<br>股數 | 實認<br>股數 | 可認<br>股數  | 實認<br>股數  | 可認<br>股數                 | 實認<br>股數 |
| 法人董事兼大股東 | 三商投資控股(股)公司 | —        | —        | 5,006,519 | —         | —                        | —        |
| 法人董事代表人  | 陳翔玢         | —        | —        | —         | —         | —                        | —        |
| 法人董事代表人  | 陳翔立         | —        | —        | —         | —         | —                        | —        |
| 法人董事代表人  | 邱光隆         | —        | —        | 175,412   | 90,000    | —                        | —        |
| 法人董事代表人  | 翁維駿         | —        | —        | —         | —         | —                        | —        |
| 法人董事代表人  | 陳瑞杏(註 1)    | —        | —        | —         | —         | —                        | —        |
| 法人董事兼大股東 | 日商住友商事株式會社  | —        | —        | —         | 5,000,000 | —                        | —        |
| 法人董事代表人  | 角谷真司        | —        | —        | —         | —         | —                        | —        |
| 法人董事代表人  | 宮田佑馬        | —        | —        | —         | —         | —                        | —        |
| 獨立董事     | 林再林         | —        | —        | —         | —         | —                        | —        |
| 獨立董事     | 陳彥勳         | —        | —        | —         | —         | —                        | —        |
| 獨立董事     | 陳文炯         | —        | —        | —         | —         | —                        | —        |
| 監察人      | 楊麗雲(註 2)    | —        | —        | —         | —         | —                        | —        |
| 監察人      | 許瀞心(註 2)    | —        | —        | —         | —         | —                        | —        |

註1：本公司於108年1月18日股東臨時會提前改選董事而解任。

註2：本公司於108年1月18日股東臨時會設置審計委員會取代監察人。

### (2). 董事、監察人及大股東所放棄之現金增資認股洽關係人認購之資訊：

單位：股；新台幣元

| 日 期    | 認 購 人 姓 名  | 與公司、董事、監察人、持股比例超過百分之十股東之關係 | 認 購 股 數   | 價 格 |
|--------|------------|----------------------------|-----------|-----|
| 107.06 | 日商住友商事株式會社 | 本公司董事                      | 5,000,000 | 100 |

(三) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、及相關資料

單位：新台幣仟元/仟股

| 項 目 \ 年 度 |            | 106 年度 | 107 年度  |
|-----------|------------|--------|---------|
| 每股市價      | 最高         | 未上市(櫃) | 133.67  |
|           | 最低         | 未上市(櫃) | 120.00  |
|           | 平均         | 未上市(櫃) | 125.06  |
| 每股淨值      | 分配前        | 10.86  | 22.45   |
|           | 分配後        | 10.09  | -       |
| 每股盈餘      | 加權平均股數(仟股) | 45,100 | 49,606  |
|           | 每股盈餘 追溯調整前 | 2.66   | 3.58    |
|           | 追溯調整後      | 2.66   | 3.18(註) |
| 每股股利      | 現金股利       | 34,901 | 2.82(註) |
|           | 無償配股       | 盈餘配股   | 不適用     |
|           |            | 資本公積配股 | 1.00(註) |
|           | 累積未付股利     | 不適用    | -       |
| 投資報酬分析    | 本益比        | 未上市(櫃) | 34.93   |
|           | 本利比        | 未上市(櫃) | 44.33   |
|           | 現金股利殖利率    | 未上市(櫃) | 2.26%   |

註：經 108 年 2 月 18 日董事會決議，尚未經股東會決議。

(四) 員工、董事及監察人酬勞

1. 公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍：

本公司年度如有獲利，應提撥不低於百分之一為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象包含符合一定條件之從屬公司員工；本公司得以上開獲利數額，由董事會決議提撥不高於百分之三為董監酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工酬勞及董監酬勞。

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

本公司估列員工、董事及監察人酬勞金額係以當期之稅前淨利，依公司章程規定之提撥成數計算估列，認列為薪資費用。若次年度實際分派金額與估列數有差異時，則依會計估計變動處理，並將該差額認列為次年度損益。

3. 董事會通過分派酬勞情形：

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

本公司經108年1月18日董事會決議通過民國107年員工酬勞分配案，以現金方式發放，員工酬勞金額為2,200仟元，董監酬勞不予發放，並無費用認列差異之情事。

(2). 以股票分派之員工酬勞金額占本期稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：  
無此情形。

4. 股東會報告分派酬勞情形及結果：

本公司預計於108年5月24日召開股東會報告分派酬勞情形及結果。

5. 前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形（包括分派股數、金額及股價）  
、其與認列員工、董事及監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：  
106 年度發放員工酬勞 1,000 仟元，董監酬勞不予發放，並無費用認列差異之情事  
。

## 貳、營運概況

### 一、公司之經營

#### (一) 業務內容

##### 1. 業務範圍

##### (1). 公司所營業務之主要內容

本公司及子公司係零售各式民生消費品，並以「美廉社」、「大美折扣超市」、「心樸市集」、「Yole」、「美廉城超」、「Go美廉」及「OFFICE Mart」為品牌，分別經營線上及實體零售業務，以建立一個可以串聯社區資源且具有影響力的商店為使命，並致力環境保護與食品安全的永續循環。

本公司登記營業項目如下：

1. A102060 糧商業
2. C103050 罐頭、冷凍、脫水及醃漬食品製造業
3. C104020 烘焙炊蒸食品製造業
4. C110010 飲料製造業
5. C111010 製茶業
6. C199990 未分類其他食品製造業
7. CZ99990 未分類其他工業製品製造業
8. E605010 電腦設備安裝業
9. F101990 其他農、畜、水產品批發業
10. F102030 菸酒批發業
11. F104110 布疋、衣著、鞋、帽、傘、服飾品批發業
12. F105050 家具、寢具、廚房器具、裝設品批發業
13. F106020 日常用品批發業
14. F106050 陶瓷玻璃器皿批發業
15. F107180 爆竹、煙火批發業
16. F108031 醫療器材批發業
17. F108040 化粧品批發業
18. F109070 文教、樂器、育樂用品批發業
19. F110010 鐘錶批發業
20. F110020 眼鏡批發業
21. F113060 度量衡器批發業
22. F113070 電信器材批發業
23. F113110 電池批發業
24. F114030 汽、機車零件配備批發業
25. F114040 自行車及其零件批發業
26. F115010 首飾及貴金屬批發業
27. F116010 照相器材批發業
28. F199990 其他批發業
29. F201010 農產品零售業
30. F201020 畜產品零售業
31. F201030 水產品零售業

- 32. F201990 其他農畜水產品零售業
- 33. F202010 飼料零售業
- 34. F203010 食品什貨、飲料零售業
- 35. F203020 菸酒零售業
- 36. F204110 布疋、衣著、鞋、帽、傘、服飾品零售業
- 37. F205040 家具、寢具、廚房器具、裝設品零售業
- 38. F206010 五金零售業
- 39. F206020 日常用品零售業
- 40. F206040 水器材料零售業
- 41. F206050 寵物食品及其用品零售業
- 42. F206060 祭祀用品零售業
- 43. F207010 漆料、塗料零售業
- 44. F207030 清潔用品零售業
- 45. F207050 肥料零售業
- 46. F207080 環境用藥零售業
- 47. F207180 爆竹、煙火零售業
- 48. F207190 塑膠膜、袋零售業
- 49. F208031 醫療器材零售業
- 50. F208040 化粧品零售業
- 51. F208050 乙類成藥零售業
- 52. F209060 文教、樂器、育樂用品零售業
- 53. F210010 鐘錶零售業
- 54. F210020 眼鏡零售業
- 55. F212040 木炭零售業
- 56. F212050 石油製品零售業
- 57. F213010 電器零售業
- 58. F213030 電腦及事務性機器設備零售業
- 59. F213050 度量衡器零售業
- 60. F213060 電信器材零售業
- 61. F213110 電池零售業
- 62. F214030 汽、機車零件配備零售業
- 63. F214040 自行車及其零件零售業
- 64. F215010 首飾及貴金屬零售業
- 65. F216010 照相器材零售業
- 66. F218010 資訊軟體零售業
- 67. F219010 電子材料零售業
- 68. F299990 其他零售業
- 69. F301010 百貨公司業
- 70. F301020 超級市場業
- 71. F399010 便利商店業
- 72. F399040 無店面零售業
- 73. F399990 其他綜合零售業
- 74. F401010 國際貿易業
- 75. F401161 菸類輸入業
- 76. F401171 酒類輸入業
- 77. F501030 飲料店業

78. F501050 飲酒店業
79. F501060 餐館業
80. G202010 停車場經營業
81. G801010 倉儲業
82. H701040 特定專業區開發業
83. H701060 新市鎮、新社區開發業
84. H703100 不動產租賃業
85. I103060 管理顧問業
86. IZ99990 其他工商服務業
87. JA03010 洗衣業
88. JZ99990 未分類其他服務業
89. ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

## (2). 營業比重

單位：新台幣仟元

|      | 105年度     |      | 106年度      |      | 107年       |      |
|------|-----------|------|------------|------|------------|------|
|      | 營業收入      | 比例   | 營業收入       | 比例   | 營業收入       | 比例   |
| 商品銷售 | 9,314,901 | 96%  | 10,681,314 | 96%  | 11,441,588 | 95%  |
| 服務類  | 384,032   | 4%   | 483,615    | 4%   | 546,446    | 5%   |
| 合計   | 9,698,933 | 100% | 11,164,929 | 100% | 11,988,034 | 100% |

## (3). 目前之商品（服務）項目

本公司及子公司目前主要販售民生消費產品，除販售各種國內品牌民生品，更開發自有產品並自國外進口各式酒類、零食等，以豐富門市銷售品類，主要銷售品項如下：

| 產品別   | 內容                    |
|-------|-----------------------|
| 食品類   | 各種鮮食、蛋、飲品、餅乾、休閒食品、罐頭等 |
| 菸酒類   | 各式香菸、啤酒、烈酒、食用酒等       |
| 其他商品類 | 各式家庭、個人清潔用品或五金用品等     |
| 服務類   | 各式代收手續費收入及場地出租等       |

各種差異化商品亦使本公司及子公司避免進入削價競爭，主要差異化商品分別透過進口及自有品牌與其他競爭者進行市場區隔：

### A. 進口商品

隨著國民所得毛額提高，各類進口食品、飲品及用品需求亦逐年提高，此類商品於零售通路來說為高毛利商品，美廉社持續引進眾多來自世界各地的進口商品，藉由直接與外國廠商採購取得進價成本較低的進口啤酒、葡萄酒及休閒零食，以提供喜好嘗鮮的顧客低價但高品質的商品。此外，對於國際品牌大廠的商品也採用平行輸入的方式採購進口以降低成本增加獲利，透過提供多樣的進口商品，以長期累積固定消費客群，提高顧客黏著度。

B. 自有品牌

台灣民眾對於零售商自有品牌的態度正在逐漸轉變中，自有品牌都越來越受到消費者的歡迎，美廉社將持續針對該品牌深化耕耘，針對旗下自行開發商品分為食品(VV)、安心用品(Simple Life)、有機天然無添加商品(心樸)等三個自有品牌，透過包裝設計訴求商品的品質、新鮮和健康概念，也與國內知名製造商合作自有品牌的開發，推出具有差異化的獨家產品，以滿足消費者購物時的多樣化選擇，同時由專業品保人員進行工廠評核及定期抽檢，以控管其作業皆符合標準，進而強化顧客對於通路的認同及信賴感。

C. 鮮食

因應外食人口增加的商機，除暢銷的茶葉蛋外，於2018年開始於部分門市店販賣市場成熟的烤番薯，並計畫開發涼麵等鮮食商品，提供外食族快速便利安心的選擇。

D. Simple Cafe

根據經濟部統計處資料，國內手搖飲與咖啡店市場規模高達500億元，且營收逐年成長，為搶攻咖啡市場並提供消費者的便利選擇，本公司於2018年開始於部分門市增設咖啡機設備，提供現泡咖啡的販賣服務。

E. 生鮮蔬果

在高齡少子化、單身與小家庭的人口結構與生活型態改變下，於適合的商圈門市販賣生鮮蔬果商品，提供主要消費客層「鄰居」更便利的購物與選擇。

(4). 計劃開發之新商品（服務）

本公司及子公司除持續拓展原有美廉社門市外，亦著手投資餐飲事業，並已於107年4月於台北市四維路開設第一間餐飲門市，另為提供都會區上班族一日所需，並於107年9月於台北市內湖瑞光路開設第一家新型態複合式零售Grocerant(雜貨Grocery+餐廳Restaurant)，以現點現作之新鮮餐食，期為忙碌的都會區上班族提供三餐解決方案，並透過應用程式App即時訂購或預定餐點，有效利用通勤時間並節省候餐時間。

本公司亦開發辦公場域零食便利架(Office Mart)，透過應用程式APP定位掃描貨架與商品，全程採用線上刷卡或第三方支付自助結帳，提供上班族一日三餐、下午茶與加班點心等零食小點，不僅提供消費者近場式的消費體驗環境，更能讓美廉社的商品由鄰里間的實體門市銷售擴展至辦公場域銷售，吸引不同消費族群。

此外，本公司並設立「GO美廉」品牌跨足電子商務，主要客群鎖定美廉社既有會員，提供美廉社實體通路無法完全滿足消費者的產品類別為主要經營方向，並透過智能櫃系統到店付款取貨及到店付款宅配雙模式之合作，以期提升原有會員來店及消費次數(on-line to off-line)，進而增加營收及獲利，並提供

顧客更多元之商品及服務。

另針對現有發展成熟之美廉社及大美折扣超市，則逐步推出如茶葉蛋、烤地瓜等商品，並透過與優質供應商合作，提供產地直送的新鮮蔬果。

## 2. 產業概況

### (1). 產業之現況與發展

近二十年來隨著經濟成長，國民所得提高，我國產業結構也產生變化，由早期工業演變至目前服務業為主，依據經濟部統計處之統計資料顯示，107年前三季服務業佔整體GDP比重為61.07%。未來服務業之比重及產值可望持續提高，且提供之服務更加多元化，而市場競爭也愈加劇烈。

本公司及子公司為民生用品零售業，主要經營台灣地區，並以社區型超市定位自居，隨著城鄉差距差異增大，都會化程度劇烈，年輕外食人口均居住於五大都會區或附近之衛星城鎮，加以國人消費習慣改變及少子化趨勢，家庭結構以過去大家庭轉變為小家庭，加上夫妻雙薪，消費飲食以便捷為主要訴求，造成小家庭一天生活所需均於連鎖超市或便利商店滿足。

惟國內連鎖超市或便利商店業者經多年經營，近年來店數擴展已趨飽和、營業收入穩定成長，營業額佔零售業銷貨金額比重亦逐年增加，而近年度，大型量販店開始透過開設規模較小的店型（如家樂福便利購）等拓展其營收，並侵蝕原有連鎖超市或便利超商體系市場，更因便利超商體系原有市場趨近飽和，近年度所開設之新店面亦由街邊逐漸深入社區，均造成本公司及子公司面臨原有零售市場之劇烈競爭。

截至2018年12月底止，連鎖超市產業主要經營者店數分佈如下：

|     | 美廉社 | 全聯  | 頂好惠康 | 家樂福便利購 | 楓康 | 合計    |
|-----|-----|-----|------|--------|----|-------|
| 總店數 | 670 | 951 | 216  | 62     | 48 | 1,947 |

### (2). 產業上、中、下游之關聯性

本公司及子公司透過直接聯繫品牌製造廠或間接透過代理商或經銷商，以外購或委託製造方式購入，並透過有效的物流系統，無論是自有物流中心或委外，將商品運送至門市以供終端消費者進行選購，其上、中、下游之關聯如下：

| 產業別    | 上游                  | 中游   | 下游    |
|--------|---------------------|------|-------|
| 民生用品零售 | 製造商、代理商<br>經銷商及物流業者 | 零售商店 | 終端消費者 |

### (3). 產品之各種發展趨勢及競爭情形

因網路持續發達，手機使用情形普遍，造成消費習慣改變，各類民生消費品均可透過網路及手機下單，為避免電子商務對實體零售業造成之衝擊，零售產業多致力於產品差異化，進口各國特色及優質產品，以吸引顧客來店消費。就整體服務業市場，服務產值及就業人口不斷提高，業者為強化競爭優勢，在

經營上趨向大型化、連鎖化、差異化、產業生態漸萌變化。大型化使業者在資金無虞下長遠發展，並有能力引進國外技術，降低營運成本，連鎖化使得開店動作程序標準化，展店迅速，形成經濟規模，降低進或成本。差異化在競爭激烈的市場中找出分眾市場，維護經營利潤。

### 3. 技術及研發概況

本公司及子公司為民生用品零售業，並無設置專職研發部門，惟美廉社深耕鄰里社區，以消費者角度出發，持續結合多項創新技術，不斷完善可提供給消費者的服務，並提升自身應對市場競爭力及價值性。

#### (1). 支付方式多樣化

2013年起全門市導入悠遊卡交易及加值服務；2014年首度開放信用卡支付功能，2015年導入AE卡別收取，2017年開放全銀行卡皆可收取服務，並自2017年起全門市導入一卡通等電子票證，提高支付便利性，提高每一次的消費體驗滿意度。

相較其他連鎖超市及便利商店業者，本公司自2016年底陸續導入多樣化第三方支付工具，歐付寶/橘子支/街口等目前使用率推廣較高之第三方支付工具均已完成上線作業，支付寶、LinePay等即將上線，除提高消費者支付便利性，更積極與各支付業者合作洽談各類行銷活動，爭取消費者最大利益。

#### (2). 會員卡虛擬化

2016年與永豐銀行合作，於銀行fun錢包APP加入綁定及申辦美廉社會員卡功能，有效提高會員使用便利性，及訊息推播可行性。

#### (3). 創新到店付款智能櫃取貨模式

為補足通路寄取件服務不夠完善，2017年起與掌櫃智能櫃公司合作，於門市置入智能櫃，建立全新到店付款、自助便利取貨流程，除提升消費者在寄取件需求上的便利性，更透過此類服務吸引到店消費，增加來客數。

#### (4). 建立電子商務交易模式

拓展商品產品線、提供服務寬廣性，2018年電商平台「Go美廉」正式上線，以提供美廉社實體通路無法完全滿足消費者的產品類別為主要經營方向，全面提升通路服務性。

未來本公司及子公司將持續優化及引進各項服務，以提供給消費者最完善、最便利的服務及體驗為主軸，除提升門市經營效率，也為消費者帶來更好的消費體驗。

### (二) 市場及產銷概況

#### 1. 市場分析

##### (1). 公司主要商品之銷售地區

本公司及子公司以台灣地區為主要銷售地區，營業收入100%均來自國內地區。

(2). 市場佔有率

截至2018年底止，本公司之主要核心品牌美廉社之市佔率為零售通路之2.1%，若以規模相當之連鎖超市相比，則店數佔三成以上，為國內主要連鎖超市業者之一，本公司並持續耕耘中南部市場。

(3). 市場未來供需狀況與成長性

隨著連鎖超市及便利商店前幾年積極展店並於全台各地之佈點，整體店數成長率於近年度已有緩和之趨勢，未來業者除了隨著各新都會區發展而開發新地區外，傳統之雜貨店亦將逐漸歸於連鎖商店型態，此將有助於連鎖超市業者於店鋪據點之發展及開發新商品及服務，以提高個別店鋪及整體之營收。

(4). 競爭利基

成功的營業據點之開發，為本公司經營致勝之關鍵因素之一，本公司之門市皆以承租方式，經營成本較低，並經由多年累積之經驗及技術，可提供完善且便利之購物環境。對於商圈、市場調查、人員培訓及目標市場等，均有詳盡之評估及規劃，因而能掌握主要客層之消費群，除為公司創造可觀業績外，亦奠定了市場地位。

隨著店數持續增加，亦強化本公司採購議價能力，以提供顧客更物美價廉之商品及服務。

(5). 發展遠景之有利與不利因素與因應對策

A. 有利因素

a、民生消費習慣改變

台灣國內市場人口邁向高齡化、獨居化、少子化，加上民眾個人實質所得並無明顯大幅成長，因此消費習慣也從原本大量採購轉為傾向計劃性購物，加以通訊與智能行動裝置效能不斷提升且普及老少族群，造成宅經濟趨勢，並善用資訊工具與網路社群來進行消費決策，新的鄰近服務商機隨之湧現，其中高齡化及獨居生活逐年攀升，便利個人生活與飲食的需求增加。

面對新的市場利基，三商家購將以多年展店經驗並與專業市場調研公司合作，藉以快速並精準的迎合新的消費商機，滿足消費者在生活和飲食上的一站式購足需求。另外，有鑑於消費者在網路線上時間越來越長，三商家購也將應用線下的會員經營經驗與線上融合，並採取全通路(Omni Channel)模式，全方位無縫隙的滿足消費者需求。

除因應消費趨勢的改變，持續開創商機，如獨家進口、自有品牌商品、網路購物、銀髮族消費商機、健康飲食、單身與小家庭生活、外食需求的消費型態皆具有高度成長潛力。

b、異業結合創造商機

i. 結合物流業者便利帶物流提供寄取件服務的便利性，未來希望可

搭配商品及電商平台，搶攻網路購物新商機，成為消費者網路購物取件的新選擇。

- ii. 導入掌櫃智能櫃提供智慧取件和寄件服務，透過其平台購物、購票再到櫃箱取件。
- iii. 結合Honestbee及Lalamove提供餐飲配送及大宗配送服務。

B. 不利因素

- a、因應勞動法規變動，人事成本持續上升，且人才招募及培訓不易，影響新門市之開設進度。

因應對策：

除提升薪資水準及福利制度外，應建立雇主品牌在消費者及員工心目中的形象，雖零售業人員流動速度快，仍可藉由付費式人才招聘廣告、與學校進行實習或建教合作、各項公辦或民辦招募活動的強力曝光，吸引優質人才加入，透過著重品牌知名度的提升，強化招募質量的效果。

本公司並積極增加加盟店數，期透過調整加盟店佔比，降低勞動法規趨嚴對公司整體營運成本之影響。

- b、門市經營之固定成本偏高（人事、租金、折舊等）如遭遇不景氣或商圈變化，均對於門市獲利產生影響，加以門市人員流動性高，影響服務品質。

因應對策：

慎選開店地點，降低營運成本，加強人員訓練，提高員工福利，減少人員流動，確保服務品質。

- c、商品同質性及替代性高，造成產業競爭激烈，同業間削價競爭，異業間跨業搶占市場，便利商店及攤販搶攻外食市場等因素使得市場被瓜分，利潤下降。

因應對策：

面對競爭，除改善商品結構，引進國際新產品，建立市場區隔外，更要提升服務品質，以創新服務方式，製造差異化，提高附加價值，避免落入價格戰。

結合網路與宅配，開發新產品，以提高通路附加價值，以滿足消費者多樣之需求。

2. 最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明：

(1). 本公司主要產品別毛利率重大變化：

|       | 106年度毛利率 | 107年度毛利率 |
|-------|----------|----------|
| 食品類   | 17.13%   | 17.51%   |
| 菸酒類   | 12.00%   | 11.18%   |
| 其他商品類 | 18.05%   | 18.85%   |
| 服務類   | (註)      | (註)      |

本公司兩期毛利率均未達20%，因變化不大，故不予深入說明。

(註) 主要係各式代收手續費收入及租賃收入等，因數量單位不一，且成本分攤不易，故採淨額法認列收入，是以不予列示相關毛利率資訊。

(2). 本公司主要部門別毛利率重大變化：

本公司美廉社門市營收佔本公司營業收入九成以上，該部門兩年度毛利率無重大變化。

(3). 如為建設公司或有營建部門者，應列明申報年度及前一年度營建個案預計認列營業收入及毛利分析，說明個案別毛利率有無異常情事及已完工尚未出售之預計銷售情形：不適用。

## 二、轉投資事業

### (一) 轉投資事業概況

107年12月31日；單位：股；新台幣仟元

| 轉投資事業          | 所營事業  | 投資成本   | 帳面價值   | 投資股份      |      | 股權淨值   | 市價 | 會計處理方法 | 最近年度投資報酬 |      | 持有公司股份數額 |
|----------------|-------|--------|--------|-----------|------|--------|----|--------|----------|------|----------|
|                |       |        |        | 股數        | 股權比例 |        |    |        | 投資損益     | 分配股利 |          |
| 英屬維京群島富饒股份有限公司 | 餐飲零售業 | 52,010 | 15,704 | 1         | 100% | 15,704 | -  | 權益法投資  | (244)    | —    | —        |
| 心樸市集股份有限公司     | 餐飲零售業 | 60,000 | 54,684 | 6,000,000 | 100% | 54,684 | -  | 權益法投資  | (5,316)  | —    | —        |

(二) 上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票之情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司財務績及財務狀況之影響

## 三、重要契約

| 契約性質 | 當事人           | 契約起迄日期              | 主要內容      | 限制條款 |
|------|---------------|---------------------|-----------|------|
| 採購契約 | 台灣恩悌悌數據股份有限公司 | 107年9月6日至108年5月24日  | SAP系統導入專案 | 無    |
| 採購契約 | 臺灣菸酒股份有限公司    | 108年1月1日至108年12月31日 | 購買菸酒商品    | 無    |

## 參、發行計畫及執行情形

### 一、本次現金增資、發行公司債、發行員工認股權憑證或限制員工權利新股計畫應記載事項

#### (一) 資金來源：

1. 本次計畫所需資金總額：新台幣64,369仟元。
2. 資金來源：現金增資發行普通股585,177股，每股面額新台幣10元，每股發行價格暫定為新台幣110元，預計募集金額為新台幣64,369仟元。
3. 計畫項目及資金運用進度：

單位：新台幣仟元

| 計畫項目 | 預定完成期限  | 所需資金總金額 | 預定資金運用進度 |
|------|---------|---------|----------|
|      |         |         | 108年第2季  |
| 償還債務 | 108年第2季 | 64,369  | 64,369   |

4. 本次募集之資金如有不足，其籌措方法及來源：本公司本次辦理現金增資發行普通股，如實際發行價格低於暫定發行價格致募集資金不足時，本公司將以銀行借款方式籌措所需資金。
  5. 預計可能產生效益：本公司本次辦理現金增資發行普通股，預計募集金額為新台幣64,369仟元將用於償還銀行借款，改善財務結構。
- (二) 本次發行公司債者，應參照公司法第二百四十八條之規定，揭露有關事項及其償債款項之籌資計畫與保管方法：不適用。
- (三) 本次發行特別股者，應揭露每股面額、發行價格、發行條件對特別股股東權益影響、股權可能稀釋情形、對股東權益影響及公司法第一百五十七條所規定之事項：不適用。
- (四) 上市或上櫃公司發行未上市或未上櫃特別股者，應揭露發行目的、不擬上市或上櫃原因、對現有股東及潛在投資人權益影響及未來有無申請上市或上櫃之計畫：不適用。
- (五) 股票依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證券商營業處所買賣興櫃股票審查準則第五條規定核准在證券商營業處所買賣之公司發行新股者，應說明未來上市（櫃）計畫：本公司股票業已正式興櫃掛牌，目前受元大證券股份有限公司公司輔導中，未來將視公司經營狀況、資本市場環境等因素，於適當時機提出上市（櫃）申請。
- (六) 本次發行員工認股權憑證者，應揭露員工認股權憑證發行及認股辦法：不適用。
- (七) 本次發限制員工權利新股者，應揭露限制員工權利新股之發行辦法：不適用。
- (八) 說明本次計畫之可行性、必要性及合理性，並應分析各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響。以低於票面金額發行股票者，應說明公司折價發行新股之必要性與合理性、未採用其他籌資方式之原因及其合理性暨所沖減資本公積或保留盈餘之數額。
1. 本次計畫之可行性
    - (1). 法定程序：本公司本次現金增資發行新股585,177股案，業經108年1月18日董事會決議通過。本公司係遵循「公司法」、「證券交易

法」及「發行人募集與發行有價證券處理準則」等相關法令之規定辦理，另會計師對本次增資發行新股計畫出具會計師複核彙總意見書，顯示本公司本次向金融監督管理委員會提出之案件檢查表所載事項並未發現有違反法令之情事，故本次計畫於法定程序應屬可行。

- (2). 資金募集完成之可行性：現金增資發行新股585,177股，每股面額新台幣10元整，暫定發行價格每股新台幣110元發行，預計募集總金額為新台幣64,369仟元。本次現金增資發行新股，依公司法第267條規定，保留發行新股10%計58,518股由本公司員工認購，其餘90%計526,659股由原股東依原有持股比例，每仟股認購9.91888股。本次現金增資認購不足一股之畸零股，由股東自行向本公司股務代理機構辦理併湊成整股之登記。員工或原股東放棄認股之股份或併湊不足一股之畸零股，擬授權董事長洽特定人認購，故本次現金增資募集完成應具可行性。
- (3). 資金運用計畫之可行性：本次現金增資發行新股所募集之資金64,369仟元，將用於償還銀行借款。本公司本次計畫預計償還之借款確實存在，因此於資金募集完成後，即可依資金運用計畫償還所舉借之借款，對於本公司節省利息支出，改善財務結構，可收立竿見影之效果，故本次募集資金償還銀行借款計畫應屬合理可行。

綜上所述，就本公司本次募集與發行現金增資計畫，經評估其法定程序、資金募集完成及資金運用計畫等各方面均具可行性，故整體而言，本公司本次辦理現金增資發行新股計畫應屬可行。

## 2. 本次計畫之必要性

隨本公司營運規模持續成長，營運週轉金之需求亦隨之增加，若持續以向銀行借款方式支應，除降低償債能力並提高財務風險外，亦不利於未來向金融機構增加融資，將使公司流動性信用風險增加。因此本公司為降低對銀行之依存度、減少利息支出及保留未來舉債借款空間，且為避免影響競爭力及降低企業經營風險，擬藉本次增資強化財務結構。由於現金增資屬長期資金，資金性質較為穩定，預期可有效提升本公司之流動比率及速動比率，並可降低負債比率，提高公司自有資本率，將可因應公司未來業務持續擴展需要進而提升公司競爭力，故本次募資用以償還銀行借款應有其必要性。

## 3. 本次計畫之合理性

### (1). 資金運用計畫及預計進度之合理性

本次現金增資募集64,369仟元，另考量主管機關審核時間及資金募集作業時程，預計於資金募集完成到位後，於108年第2季將資金用於償還債務，其資金運用計畫及預計進度應屬合理。

### (2). 預計可能產生效益之合理性

本次現金增資發行新股所募集之資金64,369仟元，將用於償還銀行借款。本公司本次計畫預計償還之借款確實存在，因此於資金募集完成後，即可依資金運用計畫償還所舉借之借款，本公司預計減少利息支出391仟元，應有助改善財務結構，故本次募集資金償還銀行借款預計可能產生效益應屬合理可行

## 4. 各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋之影響

一般公開發行公司較常用之籌資工具，大致可分為兩類：

A.股權相關之籌資工具：現金增資(普通股或特別股)。

B.債權有關之籌資工具：普通公司債、國內外轉換公司債及銀行借款。

茲比較各種資金調度來源有利及不利因素如下：

(1). 各種資金調來源比較

| 項目            | 有利因素                                                                                                                                                      | 不利因素                                                                                                                 |
|---------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 現金增資<br>發行新股  | 1.可改善財務結構，提升自有資本比率，降低財務風險。<br>2.資本市場上較為普遍之金融商品，一般投資者接受程度較高，資金募集計畫較能順利完成。<br>3.員工依法得優先認購成為股東，可提升員工之認同感及向心力。<br>4.發行價格趨近於時價，可募集較多資金。<br>5.無到期日，毋須面對還本之資金壓力。 | 1.股本膨脹速度快，對每股盈餘會有稀釋效果。<br>2.如對外公開銷售，將使股權被分散，對原股東經營權穩定造成影響。<br>3.無利息費用之節稅效果。                                          |
| 普通公司債         | 1.每股盈餘無被稀釋之顧慮。<br>2.公司債之債權人無表決權，因此對公司經營權掌握，不致造成影響。<br>3.發行公司能以較低利息成本，取得中、長期穩定之資金。<br>4.債息為費用，可產生節稅效果。                                                     | 1.利息負擔較重，易侵蝕公司獲利。<br>2.公司債期限屆滿後，公司即面臨龐大之本金贖回壓力。                                                                      |
| 轉換公司債         | 1.因其附有「轉換權」，票面利率較低，故其資金募集成本較低。<br>2.債權人請求轉換時點不一，對每股盈餘之稀釋具有遞延效果。<br>3.債權人未要求轉換前對公司無表決權，故對經營權之影響較小。<br>4.轉換公司債經債權人請求轉換後，即由負債轉為資本，除可節省利息支出及避免到期資金贖回壓力。       | 1.因轉換公司債之轉換權利屬債權人，發行公司較難以掌握其轉換時點。<br>2.轉換公司債未全數轉換前仍屬負債，公司需支付利息並認列利息費用，對財務結構改善有限。<br>3.債權人要求贖回或到期無人轉換時，發行公司將面臨較大資金壓力。 |
| 銀行借款或發行銀行承兌匯票 | 1.資金挹注能暫時支應公司資金需求。<br>2.資金籌措無須經主管機關審核，程序較為簡便，籌資時間較快速。<br>3.若有效運用財務槓桿，公司可利用較低成本創造較高利潤。<br>4.資金額度運用彈性較大。<br>5.不會稀釋每股盈餘。                                     | 1.利息負擔較重，將侵蝕公司獲利。<br>2.融通期限一般較短，且須提供擔保品。<br>3.銀行有權視情況收回額度，公司較難掌握，易導致週轉不靈。<br>4.財務結構惡化，降低與同業競爭力。<br>5.限制條款較多且嚴格。      |

本公司資金調度來源主要以現金增資發行新股或向銀行借款為主，若採銀行借款，會增加利息支出之負擔，故為降低公司取得資金之成本，以及維持穩健之財務結構，仍以現金增資最適宜之方式。

(2). 現金增資發行新股對每股盈餘稀釋之影響

就每股盈餘稀釋之影響方面，因以債權相關商品募集資金，將

使本公司利息費用增加而大幅降低獲利水準，就本公司本次辦理現金增資對每股盈餘之稀釋程度，若以本次辦理現金增資發行新股所增加之股數佔申報時之股本而言，其稀釋比例約為1.09%(585仟股/(53,096仟股+585仟股))，稀釋程度尚可，並可取得資金成本最低之，長期資金來源，且能有效降低負債比率及提升公司競爭力，降低營運風險改善公司財務結構，如考量以可轉換公司債、普通公司債或銀行借款籌措資金，其負債比率將隨之攀升，導致財務結構惡化並提高營運風險，故本公司本次以現金增資方式募集資金，對每股盈餘稀釋效果之影響應屬有限，為本公司較適當之資金來源。

5. 以低於票面金額發行股票者，應說明公司折價發行新股之必要性與合理性、未採用其他籌資方式之原因及其合理性暨所減資本公積或保留盈餘之數額：本公司本次發行新股未有低於票面金額之情事，故不適用。

(九) 說明本次發行價格、轉換價格、交換價格或認股價格之訂定方式：本公司為確保本次資金能順利募集完成，發行價格主要參考本公司目前營運績效、產業前景與興櫃市場行情及預期未來獲利情形等因素而訂定，並經108年1月18日董事會通過每股發行價格暫訂為新台幣110元。

(十) 資金運用概算及可能產生之效益：

1. 如為收購其他公司、擴建或新建固定資產者，應說明本次計畫完成後，預計可能增加之產銷量、值、成本結構、獲利能力之變動情形、產品品質之改善情形及其他可能產生之效益：不適用。
2. 如為轉投資他公司，應列明事項：不適用。
3. 如為充實營運資金、償還債務者，應列明事項：
  - (1). 公司債務逐年到期金額、償還計畫及預計財務負擔減輕情形、目前營運資金狀況、所需之資金額度及預計運用情形，並列示所編製之申報年度及未來一年度各月份之現金收支預測表

本公司本次辦理現金增資預定108年度第2季募集完成，並依照預計現金收支情形於108年度第2季投入新台幣64,369仟元用於償還債務，可強化財務結構並挹注公司之營運資金需求，以維持公司正常營運所需，並提升公司之競爭力。

以下為本次現金增資所需之資金額度及預計運用情形：

單位：新台幣仟元

| 計畫項目 | 預定完成期限  | 所需資金總金額 | 預定資金運用進度 |
|------|---------|---------|----------|
|      |         |         | 108年第2季  |
| 償還債務 | 108年第2季 | 64,369  | 64,369   |

本公司申報年度(108年)及未來一年度(109年)現金收支預測表，請參閱第29至第30頁。

# 108年度現金收支預測表

單位：新台幣仟元

| 月份                              | 1 月       | 2 月      | 3 月       | 4 月       | 5 月       | 6 月       | 7 月       | 8 月       | 9 月       | 10 月      | 11 月      | 12 月      | 合計         |
|---------------------------------|-----------|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|
| 項目                              | (實際數)     | (預計數)    | (預計數)     | (預計數)     | (預計數)     | (預計數)     | (預計數)     | (預計數)     | (預計數)     | (預計數)     | (預計數)     | (預計數)     |            |
| 期初現金餘額(1)                       | 210,411   | 200,037  | 172,814   | 190,090   | 201,355   | 245,914   | 31,519    | 63,060    | 118,462   | 129,884   | 103,682   | 835,318   | 210,411    |
| 加：非融資性收入(2)                     |           |          |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           | 0          |
| 應收款項收現                          | 951,787   | 971,590  | 1,010,512 | 1,039,188 | 1,123,549 | 1,137,039 | 1,223,171 | 1,242,918 | 1,182,110 | 1,170,948 | 1,117,720 | 1,144,093 | 13,314,625 |
| 應收帳款融資                          | 0         | 0        | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0          |
| 非融資性收入合計(2)                     | 951,787   | 971,590  | 1,010,512 | 1,039,188 | 1,123,549 | 1,137,039 | 1,223,171 | 1,242,918 | 1,182,110 | 1,170,948 | 1,117,720 | 1,144,093 | 13,314,625 |
| 減：非融資性支出(3)                     |           |          |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           | 0          |
| 應付款項付現                          | 669,793   | 722,463  | 752,695   | 780,189   | 843,402   | 843,582   | 903,121   | 918,115   | 839,894   | 883,033   | 830,286   | 846,294   | 9,832,867  |
| 薪資等相關費用付現                       | 492,573   | 211,354  | 211,863   | 218,374   | 218,162   | 241,825   | 235,761   | 236,233   | 236,561   | 234,691   | 229,014   | 247,655   | 3,014,066  |
| 資本支出                            | 15,603    | 14,996   | 28,678    | 29,360    | 49,691    | 44,035    | 52,748    | 33,168    | 44,233    | 29,426    | 26,784    | 22,562    | 391,284    |
| 存出保證金                           | 10,786    |          |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           | 10,786     |
| 所得稅費用                           | 0         | 0        | 0         | 0         | 32,104    | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 32,104     |
| 發放員工酬勞                          |           | 0        | 0         | 0         | 0         | 2,200     | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 2,200      |
| 發放現金股利                          | 0         | 0        | 0         | 0         | 0         | 149,792   | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 149,792    |
| 非融資性支出合計(3)                     | 1,188,755 | 948,813  | 993,236   | 1,027,923 | 1,143,359 | 1,281,434 | 1,191,630 | 1,187,516 | 1,120,688 | 1,147,150 | 1,086,084 | 1,116,511 | 13,433,099 |
| 要求最低現金餘額(4)                     | 50,000    | 50,000   | 50,000    | 50,000    | 50,000    | 50,000    | 50,000    | 50,000    | 50,000    | 50,000    | 50,000    | 50,000    | 50,000     |
| 所需資金總額(5)=(3)+(4)               | 1,238,755 | 998,813  | 1,043,236 | 1,077,923 | 1,193,359 | 1,331,434 | 1,241,630 | 1,237,516 | 1,170,688 | 1,197,150 | 1,136,084 | 1,166,511 | 13,483,099 |
| 融資前可供支用現金餘額(短絀) (6)=(1)+(2)-(5) | (76,557)  | 172,814  | 140,090   | 151,355   | 131,545   | 51,519    | 13,060    | 68,462    | 129,884   | 103,682   | 85,318    | 812,900   | 41,937     |
| 現金增資發行新股                        | 0         | 0        | 0         | 0         | 64,369    | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 700,000   | 0         | 764,369    |
| 銀行借款                            | 224,972   |          |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           | 224,972    |
| 存入保證金                           | 1,622     |          |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           | 1,622      |
| 償債(含利息)                         |           | (50,000) |           |           |           | (70,000)  |           |           | (50,000)  | (50,000)  |           | (130,000) | (350,000)  |
| 融資淨額合計(7)                       | 226,594   | (50,000) | 0         | 0         | 64,369    | (70,000)  | 0         | 0         | (50,000)  | (50,000)  | 700,000   | (130,000) | 640,963    |
| 期末現金餘額 (8)=(1)+(2)-(3)+(7)      | 200,037   | 172,814  | 190,090   | 201,355   | 245,914   | 31,519    | 63,060    | 118,462   | 129,884   | 103,682   | 835,318   | 732,900   | 732,900    |

109年度現金收支預測表

單位：新台幣仟元

| 月份                                  | 1月        | 2月        | 3月        | 4月        | 5月        | 6月        | 7月        | 8月        | 9月        | 10月       | 11月       | 12月       | 合計         |
|-------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|
| 項目                                  | (預計數)     | (預計數)     | (預計數)     | (預計數)     | (預計數)     | (預計數)     | (預計數)     | (預計數)     | (預計數)     | (預計數)     | (預計數)     | (預計數)     |            |
| 期初現金餘額(1)                           | 732,900   | 531,025   | 558,942   | 582,469   | 599,333   | 551,050   | 328,349   | 371,274   | 438,541   | 513,987   | 545,051   | 584,591   | 732,900    |
| 加：非融資性收入(2)                         |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           | 0          |
| 應收款項收現                              | 1,125,070 | 1,093,511 | 1,137,701 | 1,170,016 | 1,265,126 | 1,280,168 | 1,376,689 | 1,398,514 | 1,329,387 | 1,316,720 | 1,256,763 | 1,286,352 | 15,036,017 |
| 應收帳款融資                              | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0          |
| 非融資性收入合計(2)                         | 1,125,070 | 1,093,511 | 1,137,701 | 1,170,016 | 1,265,126 | 1,280,168 | 1,376,689 | 1,398,514 | 1,329,387 | 1,316,720 | 1,256,763 | 1,286,352 | 15,036,017 |
| 減：非融資性支出(3)                         |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           | 0          |
| 應付款項付現                              | 825,169   | 813,100   | 847,458   | 878,452   | 949,722   | 949,794   | 1,016,501 | 1,033,049 | 944,374   | 993,006   | 933,572   | 951,674   | 11,135,871 |
| 薪資等相關費用付現                           | 333,922   | 237,498   | 238,038   | 245,340   | 245,047   | 271,623   | 264,515   | 265,030   | 265,334   | 263,224   | 256,867   | 277,888   | 3,164,326  |
| 資本支出                                | 167,854   | 14,996    | 28,678    | 29,360    | 49,691    | 44,035    | 52,748    | 33,168    | 44,233    | 29,426    | 26,784    | 22,562    | 543,535    |
| 所得稅費用                               | 0         | 0         | 0         | 0         | 65,949    | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 65,949     |
| 發放員工酬勞                              | 0         | 0         | 0         | 0         | 3,000     | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 3,000      |
| 發放現金股利                              | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 237,417   | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 237,417    |
| 非融資性支出合計(3)                         | 1,326,945 | 1,065,594 | 1,114,174 | 1,153,152 | 1,313,409 | 1,502,869 | 1,333,764 | 1,331,247 | 1,253,941 | 1,285,656 | 1,217,223 | 1,252,124 | 15,150,098 |
| 要求最低現金餘額(4)                         | 60,000    | 60,000    | 60,000    | 60,000    | 60,000    | 60,000    | 60,000    | 60,000    | 60,000    | 60,000    | 60,000    | 60,000    | 60,000     |
| 所需資金總額(5)=(3)+(4)                   | 1,386,945 | 1,125,594 | 1,174,174 | 1,213,152 | 1,373,409 | 1,562,869 | 1,393,764 | 1,391,247 | 1,313,941 | 1,345,656 | 1,277,223 | 1,312,124 | 15,210,098 |
| 融資前可供支用現金餘額<br>(短絀) (6)=(1)+(2)-(5) | 471,025   | 498,942   | 522,469   | 539,333   | 491,050   | 268,349   | 311,274   | 378,541   | 453,987   | 485,051   | 524,591   | 558,819   | 558,819    |
| 現金增資發行新股                            | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0          |
| 銀行借款                                |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           | 0          |
| 償債(含利息)                             |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           | 0          |
| 融資淨額合計(7)                           | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0          |
| 期末現金餘額 (8)=(1)+(2)-<br>(3)+(7)      | 531,025   | 558,942   | 582,469   | 599,333   | 551,050   | 328,349   | 371,274   | 438,541   | 513,987   | 545,051   | 584,591   | 618,819   | 618,819    |

- (2). 就公司申報（請）年度及預計未來一年度應收帳款收款與應付帳款付款政策、資本支出計畫、財務槓桿及負債比率（或自有資產與風險性資產比率），說明償債或充實營運資金之原因

A. 應收帳款收款及應付帳款政策

本公司係從事零售業，銷貨收入以現金交易為主，107 年底應收款項僅 44,651 仟元，佔資產總額僅 1%，且收款對象多為信用良好之銀行且帳齡均未達一個月。本公司預計 108 及 109 年度收款政策變化不大，故編製之應收款項收現金額，主要係依據 107 年度實際銷售狀況、考量產業特性及公司未來發展策略後，預估未來銷售金額，再依據目前收款情形估計回收期間。

另就本公司之應付款項付款天數而言，本公司對供應商付款條件主要為預付款項至月結 120 天付款，而本公司編製 108 及 109 年度現金收支預測表之應付帳款付款情形，係參酌目前付款政策與實際營運情形，作為推估未來每月應付款項付現之基礎。

B. 資本支出計畫：不適用。

C. 財務槓桿及負債比率

| 項目      | 105年度 | 106年  | 107年  |
|---------|-------|-------|-------|
| 財務槓桿度   | 1.06  | 1.07  | 1.03  |
| 負債比率(%) | 86.50 | 83.08 | 63.07 |

資料來源：各期經會計師查核簽證之財務報告。

財務槓桿度係衡量公司舉債經營之財務風險指標，評估利息支出之變動對營業利益之影響程度，該項指標數值愈大財務風險愈高，由於本次辦理現金增資發行新股，募集資金係用於償還債務，自有資金水位將可提升，負債比率將會下降，流動比率及速動比率亦將提升，對於改善公司財務結構及償債能力有正面助益，因此計畫經執行後應對本公司之財務槓桿度有正面影響。

另就負債比率而言，105、106 年度及 107 年度之負債比率分別為 86.50%、83.08%及

63.07%，辦理現金增資用以償還銀行借款，對於強化財務結構、降低負債比率而言，可收到立竿見影之效，基於本公司預估未來年度營運規模將持續成長，對於營運資金之需求勢必進一步增加，若以銀行借款支應，利息負擔及負債比率較高之財務結構將直接影響公司資金運用之靈活度與穩定性，使財務風險日益升高。

D. 償債或充實營運資金之原因

本公司預期未來營運規模將持續擴大，營運資金需求亦隨之增加，若能獲得長期且穩定之營運資金，將可確保本公司之正常營運以及提升競爭力。故本次辦理現金增資以償還銀行借款，將有助於公司未來經營風險的降低，另考量企業永續經營之穩定性、財務結構之穩健性及營運之成長性，本次以現金增資方式償還債務，確有其合理性與必要性。

- (3). 增資計畫如用於償債者，應說明原借款用途及其效益達成情形。若原借款係用以購買營建用地或支付營建工程款者，應就預計自購置該營建用地至營建個案銷售完竣所需之資金總額、不足資金之來源及各階段資金投入及工程進度，說明原借款原因，並就認列損益之時點、金額說明預計可能產生效益及其達成情形：本公司本次辦理現金增資預定108年度第2季募集完成，並依照預計現金收支情形於108年度第2季投入新台幣64,369仟元用於償還債務，原借款用途係供營運周轉使用，本公司營收規模及獲利狀況均呈逐年成長之趨勢，故本公司原借款用於營運周轉之效益，應屬顯現。
- (4). 現金收支預測表中，未來如有重大資本支出及長期股權投資合計之金額達本次募資金額百分之六十者，應敘明其必要性、預計資金來源及效益：無。
4. 本次增資計畫如用於購買營建用地或支付營建工程款者，應詳列預計自購置土地至營建個案銷售完竣所需之資金總額、不足資金之來源及各階段資金投入及工程進度，並就認列損益之時點、金額評估預計可能產生效益是否具有合理性：不適用。
5. 本次增資計畫如用於購買未完工程並承受賣方未履行契約者，應列明買方轉讓理由、受讓價格決定依據及受讓過程對契約相對人權利義務之影響：不適用。

二、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項

三、本次併購發行新股應記載事項

## 肆、財務概況

### 一、最近五年度簡明財務資料

#### (一) 財務分析

##### 1. 最近五年度財務分析-國際財務報導準則（合併）

| 分析項目 |                     | 最近五年度財務分析（註1） |       |           |        |        |
|------|---------------------|---------------|-------|-----------|--------|--------|
|      |                     | 103 年         | 104 年 | 105 年     | 106 年  | 107 年  |
| 財務結構 | 負債占資產比率(%)          | 不適用           |       | 86.50     | 83.08  | 63.07  |
|      | 長期資金占不動產、廠房及設備比率(%) |               |       | 32.12     | 40.16  | 94.50  |
| 償債能力 | 流動比率(%)             |               |       | 54.86     | 56.37  | 80.21  |
|      | 速動比率(%)             |               |       | 7.09      | 12.44  | 17.28  |
|      | 利息保障倍數              |               |       | 19.59     | 16.44  | 40.51  |
| 經營能力 | 應收款項週轉率（次）          |               |       | 646.08    | 454.34 | 302.90 |
|      | 平均收現日數（日）           |               |       | 0.56      | 0.80   | 1.21   |
|      | 存貨週轉率（次）            |               |       | 7.22      | 7.83   | 8.27   |
|      | 應付款項週轉率（次）          |               |       | 8.22      | 8.14   | 7.60   |
|      | 平均銷貨日數（日）           |               |       | 51        | 47     | 44     |
|      | 不動產、廠房及設備週轉率（次）     |               |       | 7.05      | 7.49   | 8.23   |
|      | 總資產週轉率（次）           |               |       | 361       | 381    | 388    |
| 獲利能力 | 資產報酬率(%)            |               |       | 5.40      | 4.34   | 5.89   |
|      | 權益報酬率(%)            |               |       | 35.5      | 26.92  | 20.87  |
|      | 稅前純益占實收資本額比率(%)     |               |       | 16,699.70 | 30.72  | 41.38  |
|      | 純益率(%)              |               |       | 1.42      | 1.07   | 1.48   |
|      | 每股盈餘（元）             |               |       | 3.05      | 2.66   | 3.58   |
| 現金流量 | 現金流量比率(%)           |               |       | 4.24      | 29.99  | 24.61  |
|      | 現金流量允當比率(%)         |               |       | 18.02     | 87.04  | 96.97  |
|      | 現金再投資比率(%)          |               |       | 10.77     | 63.79  | 24.93  |
| 槓桿度  | 營運槓桿度               |               |       | 2.11      | 2.66   | 2.11   |
|      | 財務槓桿度               |               |       | 1.06      | 1.07   | 1.03   |

最近二年度各項財務比率增減變動達 20% 者，說明如下：

- 負債佔資產比例減少及長期資金占不動產、廠房及設備比率增加：因 107 年度現金增資償還負債，且 107 年度持續獲利，長期資金增加所致。
- 流動比率及速動比率增加：因 107 年度持續獲利，營運資金增加並償還負債所致。
- 利息保障倍數增加：因 107 年度持續獲利，營運資金增加並償還負債，利息費用下降所致。
- 應收款項週轉率減少及平均收現日數增加：因 107 及 106 年底適逢假日，相關應收信用卡款項增加。
- 資產報酬率增加：因持續展店且 107 年度獲利成長所致。
- 權益報酬率減少：因 107 年度增資發行新股產生稀釋效果，致權益報酬率減少。
- 稅前純益占實收資本額比率增加：係因 107 年度稅前純益較 106 年度增加所致。
- 純益率及每股盈餘增加：因持續展店且 107 年度獲利成長所致。
- 現金再投資比率減少：主要係 107 年度本公司持續展店存貨增加，營運活動現金流量大幅減少所致。

註1：上開財務資料之來源均經會計師查核簽證。

註2：計算公式，如下：

1.財務結構

- (1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。
- (2)長期資金占不動產、廠房及設備比率＝（權益總額＋非流動負債）／不動產、廠房及設備淨額。

2.償債能力

- (1)流動比率＝流動資產／流動負債。
- (2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。
- (3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

- (1)應收款項（包括應收帳款與因營業而產生之應收票據）週轉率＝銷貨淨額／各期平均應收款項（包括應收帳款與因營業而產生之應收票據）餘額。
- (2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。
- (3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。
- (4)應付款項（包括應付帳款與因營業而產生之應付票據）週轉率＝銷貨成本／各期平均應付款項（包括應付帳款與因營業而產生之應付票據）餘額。
- (5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。
- (6)不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額。
- (7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

4.獲利能力

- (1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（1－稅率）〕／平均資產總額。
- (2)權益報酬率＝稅後損益／平均權益總額。
- (3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。
- (4)每股盈餘＝（歸屬於母公司業主之損益－特別股股利）／加權平均已發行股數。

5.現金流量

- (1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。
- (2)淨現金流量允當比率＝最近五年度營業活動淨現金流量／最近五年度（資本支出＋存貨增加額＋現金股利）。
- (3)現金再投資比率＝（營業活動淨現金流量－現金股利）／（不動產、廠房及設備毛額＋長期投資＋其他非流動資產＋營運資金）。

6.槓桿度：

- (1)營運槓桿度＝（營業收入淨額－變動營業成本及費用）／營業利益。
- (2)財務槓桿度＝營業利益／（營業利益－利息費用）。

2. 最近五年度財務分析-國際財務報導準則（個體）

| 分析項目 |                     | 年 度   | 最近五年度財務分析（註 1） |           |        |        |  |
|------|---------------------|-------|----------------|-----------|--------|--------|--|
|      |                     | 103 年 | 104 年          | 105 年     | 106 年  | 107 年  |  |
| 財務結構 | 負債占資產比率(%)          | 不適用   | 0.30           | 86.45     | 83.05  | 63.08  |  |
|      | 長期資金占不動產、廠房及設備比率(%) |       | -              | 32.37     | 40.34  | 94.80  |  |
| 償債能力 | 流動比率(%)             |       | -              | 54.78     | 53.27  | 76.82  |  |
|      | 速動比率(%)             |       | -              | 7.12      | 9.51   | 14.30  |  |
|      | 利息保障倍數              |       | -              | 19.59     | 16.44  | 40.51  |  |
| 經營能力 | 應收款項週轉率（次）          |       | -              | 704.28    | 497.79 | 314.46 |  |
|      | 平均收現日數（日）           |       | -              | 0.52      | 0.73   | 1.16   |  |
|      | 存貨週轉率（次）            |       | -              | 7.22      | 7.83   | 8.28   |  |
|      | 應付款項週轉率（次）          |       | -              | 8.23      | 8.16   | 7.60   |  |
|      | 平均銷貨日數（日）           |       | -              | 51        | 47     | 44     |  |
|      | 不動產、廠房及設備週轉率（次）     |       | -              | 7.07      | 7.52   | 8.24   |  |
|      | 總資產週轉率（次）           |       | -              | 361       | 381    | 388    |  |
| 獲利能力 | 資產報酬率(%)            |       | (1.61)         | 5.41      | 4.36   | 5.90   |  |
|      | 權益報酬率(%)            |       | (1.61)         | 35.50     | 26.92  | 20.87  |  |
|      | 稅前純益占實收資本額比率(%)     |       | -              | 16,699.70 | 30.72  | 41.38  |  |
|      | 純益率(%)              |       | -              | 1.42      | 1.08   | 1.48   |  |
|      | 每股盈餘（元）             |       | -              | 3.05      | 2.66   | 3.58   |  |
| 現金流量 | 現金流量比率(%)           |       | -              | 4.10      | 31.07  | 25.00  |  |
|      | 現金流量允當比率(%)         |       | -              | 17.36     | 89.12  | 99.27  |  |
|      | 現金再投資比率(%)          |       | (1.41)         | 10.51     | 71.31  | 26.53  |  |
| 槓桿度  | 營運槓桿度               |       | -              | 2.01      | 2.49   | 2.08   |  |
|      | 財務槓桿度               |       | -              | 1.05      | 1.06   | 1.03   |  |

最近二年度各項財務比率增減變動達 20%者，說明如下：

- 負債佔資產比例減少及長期資金占不動產、廠房及設備比率增加：因 107 年度現金增資償還負債，且 107 年度持續獲利，長期資金增加所致。
- 流動比率及速動比率增加：因 107 年度持續獲利，營運資金增加並償還負債所致。
- 利息保障倍數增加：因 107 年度持續獲利，營運資金增加並償還負債，利息費用下降所致。
- 應收款項週轉率減少及平均收現日數增加：因 107 及 106 年底適逢假日，相關應收信用卡款項增加。
- 資產報酬率增加：因持續展店且 107 年度獲利成長所致。
- 權益報酬率減少：因 107 年度增資發行新股產生稀釋效果，致權益報酬率減少。
- 稅前純益占實收資本額比率增加：係因 107 年度稅前純益較 106 年度增加所致。
- 純益率及每股盈餘增加：因持續展店且 107 年度獲利成長所致。
- 現金再投資比率減少：主要係 107 年度本公司持續展店存貨增加，營運活動現金流量大幅減少所致。

註 1：上開財務資料之來源均經會計師查核簽證。

註2：計算公式，如下：

1.財務結構

- (1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。
- (2)長期資金占不動產、廠房及設備比率＝（權益總額＋非流動負債）／不動產、廠房及設備淨額。

2.償債能力

- (1)流動比率＝流動資產／流動負債。
- (2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。
- (3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

- (1)應收款項（包括應收帳款與因營業而產生之應收票據）週轉率＝銷貨淨額／各期平均應收款項（包括應收帳款與因營業而產生之應收票據）餘額。
- (2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。
- (3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。
- (4)應付款項（包括應付帳款與因營業而產生之應付票據）週轉率＝銷貨成本／各期平均應付款項（包括應付帳款與因營業而產生之應付票據）餘額。
- (5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。
- (6)不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額。
- (7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

4.獲利能力

- (1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（1－稅率）〕／平均資產總額。
- (2)權益報酬率＝稅後損益／平均權益總額。
- (3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。
- (4)每股盈餘＝（歸屬於母公司業主之損益－特別股股利）／加權平均已發行股數。

5.現金流量

- (1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。
- (2)淨現金流量允當比率＝最近五年度營業活動淨現金流量／最近五年度（資本支出＋存貨增加額＋現金股利）。
- (3)現金再投資比率＝（營業活動淨現金流量－現金股利）／（不動產、廠房及設備毛額＋長期投資＋其他非流動資產＋營運資金）。

6.槓桿度：

- (1)營運槓桿度＝（營業收入淨額－變動營業成本及費用）／營業利益。
- (2)財務槓桿度＝營業利益／（營業利益－利息費用）。

3.最近五年度財務分析-我國財務會計準則(合併)：本公司自 106 年度起始編製併列 105 年度之合併財務報表，104 年度以前並未編製合併財務報告，另 105 年度已適用國際財務報導準則，故不適用。

4.最近五年度財務分析-我國財務會計準則（個別）

| 年 度<br><br>分析項目 |                |      | 最近五年度財務分析（註 1） |       |       |       |       |
|-----------------|----------------|------|----------------|-------|-------|-------|-------|
|                 |                |      | 103 年          | 104 年 | 105 年 | 106 年 | 107 年 |
| 財務結構            | 負債占資產比率(%)     |      | -              | 不適用   |       |       |       |
|                 | 長期資金占固定資產比率(%) |      | -              |       |       |       |       |
| 償債能力            | 流動比率(%)        |      | -              |       |       |       |       |
|                 | 速動比率(%)        |      | -              |       |       |       |       |
|                 | 利息保障倍數         |      | -              |       |       |       |       |
| 經營能力            | 應收款項週轉率（次）     |      | -              |       |       |       |       |
|                 | 平均收現日數（日）      |      | -              |       |       |       |       |
|                 | 存貨週轉率（次）       |      | -              |       |       |       |       |
|                 | 應付款項週轉率（次）     |      | -              |       |       |       |       |
|                 | 平均銷貨日數（日）      |      | -              |       |       |       |       |
|                 | 固定資產週轉率（次）     |      | -              |       |       |       |       |
|                 | 總資產週轉率（次）      |      | -              |       |       |       |       |
| 獲利能力            | 資產報酬率(%)       |      | 0.30           |       |       |       |       |
|                 | 股東權益報酬率(%)     |      | 0.30           |       |       |       |       |
|                 | 占實收資本額比率(%)    | 營業利益 | -              |       |       |       |       |
|                 |                | 稅前純益 | -              |       |       |       |       |
|                 | 純益率(%)         |      | -              |       |       |       |       |
|                 | 每股盈餘（元）        |      | -              |       |       |       |       |
| 現金流量            | 現金流量比率(%)      |      | -              |       |       |       |       |
|                 | 現金流量允當比率(%)    |      | -              |       |       |       |       |
|                 | 現金再投資比率(%)     |      | 0.10           |       |       |       |       |
| 槓桿度             | 營運槓桿度          |      | -              |       |       |       |       |
|                 | 財務槓桿度          |      | -              |       |       |       |       |

註1：上開財務資料之來源均未經會計師查核簽證。

註2：財務比率計算公式如下

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

(2)長期資金占固定資產＝(股東權益淨額＋長期負債)／固定資產淨額。

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝(流動資產－存貨－預付費用)／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

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

(2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

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

(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

(6)固定資產週轉率＝銷貨淨額／平均固定資產淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×(1－稅率)〕／平均資產總額。

(2)股東權益報酬率＝稅後損益／平均股東權益總額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(4)每股盈餘＝(稅後淨利－特別股股利)／加權平均已發行股數。

5.現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

(2)淨現金流量允當比率＝最近五年度營業活動淨現金流量／最近五年度(資本支出＋存貨增加額＋現金股利)。

(3)現金再投資比率＝(營業活動淨現金流量－現金股利)／(固定資產毛額＋長期投資＋其他資產＋營運資金)。

6.槓桿度

(1)營運槓桿度＝(營業收入淨額－變動營業成本及費用)／營業利益。

(2)財務槓桿度＝營業利益／(營業利益－利息費用)。

## 二、 財務報告應記載事項

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

1. 107 年度合併財務報告及會計師查核報告：請參閱附件一。
2. 106 年度合併財務報告及會計師查核報告：請參閱附件二。

(二) 最近二年度發行人經會計師查核簽證之年度個體財務報告

1. 107 年度之個體財務報告及會計師查核報告：請參閱附件三。
2. 106 年度之個體財務報告及會計師查核報告：請參閱附件四。

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

## 三、 財務概況其他重要事項

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

## 四、 財務狀況及經營結果檢討分析

(一) 財務狀況

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

單位：新臺幣仟元

| 項 目 \ 年 度                                     | 107 年            | 106 年            | 差異               |             |
|-----------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|-------------|
|                                               |                  |                  | 金額               | %           |
| 流動資產                                          | 1,551,095        | 1,295,061        | 256,034          | 20          |
| 不動產、廠房及設備                                     | 1,425,901        | 1,488,943        | (63,042)         | (4)         |
| 其他資產                                          | 306,389          | 111,287          | 195,102          | 175         |
| <b>資產總額</b>                                   | <b>3,283,385</b> | <b>2,895,291</b> | <b>388,094</b>   | <b>13</b>   |
| 流動負債                                          | 1,935,900        | 2,297,324        | (363,424)        | (16)        |
| 非流動負債                                         | 134,865          | 108,175          | 26,690           | 25          |
| <b>負債總額</b>                                   | <b>2,070,765</b> | <b>2,405,499</b> | <b>(334,734)</b> | <b>(14)</b> |
| 股本                                            | 530,966          | 451,000          | 79,966           | 18          |
| 資本公積                                          | 500,120          | -                | 500,120          | -           |
| 保留盈餘                                          | 181,534          | 38,792           | 142,742          | 368         |
| 其他權益                                          | -                | -                | -                | -           |
| <b>權益總額</b>                                   | <b>1,212,620</b> | <b>489,792</b>   | <b>722,828</b>   | <b>148</b>  |
| 最近二年度發生重大變動項目（增減變動比例達 20% 且金額超過新臺幣一仟萬者）之主要原因： |                  |                  |                  |             |
| 1. 流動資產增加：本年度持續展店，存貨增加。                       |                  |                  |                  |             |
| 2. 其他資產增加：進貨擔保之質押定存單增加。                       |                  |                  |                  |             |
| 3. 非流動負債增加：係 107 年度加盟店數增加，收取之加盟保證金增加所致。       |                  |                  |                  |             |
| 4. 保留盈餘及權益總額增加：係 107 年度持續獲利且增資發行新股所致。         |                  |                  |                  |             |

## (二) 財務績效

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

### 1. 經營結果比較分析表

單位：新臺幣仟元

| 年<br>度<br>項<br>目                                   | 107 年      | 106 年      | 增（減）金額  | 變動<br>比例<br>(%) |
|----------------------------------------------------|------------|------------|---------|-----------------|
| 營業收入                                               | 11,988,034 | 11,164,929 | 823,105 | 7               |
| 營業成本                                               | 9,054,091  | 8,453,559  | 600,532 | 7               |
| 營業毛利                                               | 2,933,943  | 2,711,370  | 222,573 | 8               |
| 營業費用                                               | 2,720,432  | 2,568,182  | 152,250 | 6               |
| 營業淨利                                               | 213,511    | 143,188    | 70,323  | 49              |
| 營業外收入及支出                                           | 6,182      | (4,663)    | 10,845  | (233)           |
| 稅前淨利                                               | 219,693    | 138,525    | 81,168  | 59              |
| 所得稅費用                                              | 42,050     | 18,742     | 23,308  | 124             |
| 本期淨利                                               | 177,643    | 119,783    | 57,860  | 48              |
| 本期綜合損益總額                                           | 177,643    | 119,783    | 57,860  | 48              |
| 最近二年度增減比例變動分析說明：（增減變動比例達 20% 且金額超過新臺幣一仟萬者）         |            |            |         |                 |
| 1. 營業淨利增加係因門市數量增加，規模經濟發酵所致。                        |            |            |         |                 |
| 2. 營業外收入及支出增加係因營收增加認列下腳收入增加且利息支出減少所致。              |            |            |         |                 |
| 3. 所得稅費用增加係因營業淨利增加所致。                              |            |            |         |                 |
| 4. 稅前淨利、本期淨利及本期綜合損益總額增加，主要係門市數量持續增加，營運狀況良好，業績成長所致。 |            |            |         |                 |

2. 預期未來一年度銷售數量及其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：經營團隊將整合集團資源，透過快速擴展門市、創立新品牌分散風險等策略擴大產業觸角，以提高整體營收，增加獲利。

### (三) 現金流量

#### 1. 最近年度現金流量變動之分析

單位：新台幣仟元

| 項 目 \ 年 度                                          | 107 年     | 106 年     | 增（減）比率(%) |
|----------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| 營業活動之淨現金流入(出)                                      | 476,404   | 689,036   | (31)      |
| 投資活動之淨現金流入(出)                                      | (355,920) | (348,842) | 2         |
| 籌資活動之淨現金流入(出)                                      | (83,782)  | (263,327) | (68)      |
| 最近年度現金流量變動之分析說明：                                   |           |           |           |
| 1. 107 年度營業活動之淨現金流入較 106 年度減少，主要係因為本公司持續展店，存貨增加所致。 |           |           |           |
| 2. 107 年度籌資活動之淨現金流出較 106 年度減少，主要係因為本年度現金增資，持續償還借款。 |           |           |           |

#### 2. 流動性不足之改善計畫：不適用。

#### 3. 未來一年現金流動性分析：

單位：新台幣仟元

| 期初現金<br>餘額                                                       | 預計全年來<br>自營業活動<br>淨現金流量 | 預計全年來<br>自投資活動<br>淨現金流量 | 預計全年來<br>自籌資活動<br>淨現金流量 | 預計現金<br>剩餘(不足)<br>數額 | 預計現金不足額<br>之補救措施 |          |
|------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------|------------------|----------|
|                                                                  |                         |                         |                         |                      | 投資<br>計畫         | 理財<br>計畫 |
| 266,828                                                          | 435,928                 | (402,070)               | (273,198)               | 27,488               | 不適用              | 現金增資     |
| 1. 未來一年度現金流量變動情形分析：                                              |                         |                         |                         |                      |                  |          |
| (1). 營業活動：主係預計未來將整合集團通路，並持續開發新商品並新增各地區門市，以提高公司整體獲利所產生之營業活動現金流入。  |                         |                         |                         |                      |                  |          |
| (2). 投資活動：主係預計持續增加門市而增購設備，且本公司為提高經營效率，將增加各項資訊軟硬體之投入而產生之投資活動現金流出。 |                         |                         |                         |                      |                  |          |
| 2. 預計現金不足額之補救措施及流動性分析：本公司預計以現金增資因應公司到期借款之償還。                     |                         |                         |                         |                      |                  |          |

### (四) 最近年度重大資本支出對財務業務之影響

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

- 轉投資政策：本公司轉投資政策係基於永續經營及營運成長性考量，並依主管機關訂定之「公開發行公司取得或處分資產處理準則」訂有「取得或處分資產處理程序」作為本公司進行轉投資事業之依據，以掌握相關之業務與財務狀況；另本公司為提升對轉投資公司之監督管理，於內部控制制度訂定「對子公司之監督與管理」辦法，針對其資訊揭露、財務及業務之管理制定相關規範，使本公司之轉投資事業得以發揮最大之經營績效。

2. 獲利或虧損之主要原因、改善計畫：

單位：新台幣仟元

| 被投資公司           | 主要營業項目 | 107 年度認列之投資利益(損失) | 獲利或虧損之主要原因     | 改善計畫                                            |
|-----------------|--------|-------------------|----------------|-------------------------------------------------|
| 英屬維京群島商富饒股份有限公司 | 餐飲零售業  | (244)             | 107 年度已無營業活動   | 相關業務已於 107 年 1 月 1 日移轉至心樸市集股份有限公司，預計於 108 年度清算。 |
| 心樸市集股份有限公司      | 餐飲零售業  | (5,316)           | 品牌創立初期，尚未建立知名度 | 將整合集團通路，並持續開發新商品並積極打造品牌以改善獲利                    |

3. 未來一年投資計畫：無。

(六) 其他重要事項

## 伍、特別記載事項

### 一、內部控制制度執行狀況

(一) 委託會計師專案審查內部控制者，應列明其原因、會計師審查意見、公司改善措施及缺失事項改善情形

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

### 三、證券承銷商評估總結意見

### 四、律師法律意見書

### 五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見

### 六、本次募集與發行有價證券於申報生效時經金管會通知應補充揭露之事項

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

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

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

### 十、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載事項



## 安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

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

Telephone 電話 + 886 (2) 8101 6666

Fax 傳真 + 886 (2) 8101 6667

Internet 網址 kpmg.com/tw

### 會計師查核報告

三商家購股份有限公司董事會 公鑒：

#### 查核意見

三商家購股份有限公司及其子公司(以下簡稱「三商家購集團」)民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇七年及一〇六年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達三商家購股份有限公司及其子公司民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日之合併財務狀況，與民國一〇七年及一〇六年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效與合併現金流量。

#### 查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與三商家購股份有限公司及其子公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

#### 強調事項

如附註一及四(十九)所述，三商家購股份有限公司以民國一〇六年七月一日為合併基準日，受讓三商行股份有限公司家購事業部之相關營業(含資產、負債及營業)，並由三商家購股份有限公司發行新股予三商行股份有限公司之股東(即三商投資控股股份有限公司)作為對價。上開交易參照會計研究發展基金會(100)基秘字第390號及(101)基秘字第301號函釋，係屬共同控制下組織重組交易，應視同自始合併。本會計師未因此而修正查核意見。

## 關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對三商家購集團民國一〇七年度合併財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

### 一、連鎖零售商品收入認列

有關連鎖零售商品收入認列之會計政策，請詳合併財務報告附註四(十三)；收入認列之揭露，請詳合併財務報告附註六(十三)。

關鍵查核事項之說明：

連鎖零售營業收入主要透過商品主檔資訊之建置，每筆交易透過門市銷售POS系統刷讀條碼記錄每次銷售資料(包含交易之商品品項、數量、零售價及總銷售額)，各門市每日結帳後將當日之銷售資料傳輸至ERP系統彙總處理，並自動產生營業收入分錄。

由於連鎖零售商品營業收入具有單筆交易金額不高但筆數眾多之特性，且高度仰賴系統傳輸，前述系統彙總處理及紀錄營業收入的過程對連鎖零售業營業收入之認列係屬重要。故連鎖零售商品收入認列之完整性及正確性為本會計師執行該集團財務報告查核重要的評估事項。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括觀察門市人員輸入銷售資料程序；檢視商品主檔資訊新增或異動處理程序；評估POS系統銷售資料定期且完整拋轉至ERP系統並由系統自動產生營業收入分錄之控制，檢視非由系統自動產生之營業收入分錄及相關憑證；檢視門市日結報表所載金額與外部對帳單金額。

### 二、存貨評價

有關存貨之會計政策，請詳合併財務報告附註四(八)；存貨評價之會計估計及假設不確定性，請詳合併財務報告附註五，存貨評價之揭露，請詳合併財務報告附註六(三)。

關鍵查核事項之說明：

三商家購集團存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量。由於百貨商品零售業競爭激烈，其相關產品的銷售需求及價格可能會有波動，故存貨之成本可能超過其淨變現價值之風險。

因應之查核程序：

針對存貨之備抵評價，本會計師檢視存貨庫齡報表、分析各期存貨週轉率變動情形、評估公司會計政策之合理性、瞭解管理階層所採用之銷售價格、檢視期後銷售狀況及評估其所採用之淨變現價值基礎，以驗證管理當局估計存貨備抵評價之合理性。

### 管理階層與治理單位對合併財務報告之責任

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

於編製合併財務報告時，管理階層之責任亦包括評估三商家購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三商家購集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

三商家購集團之治理單位(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告之責任

本會計師查核合併財務報告之目的，係對合併財務報告整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報告存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報告使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

- 1.辨認並評估合併財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 2.對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對三商家購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，以及使三商家購集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報告使用者注意合併財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致三商家購集團不再具有繼續經營之能力。
- 5.評估合併財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及合併財務報告是否允當表達相關交易及事件。
- 6.對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報告表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對三商家購集團民國一〇七年度合併財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

周寶蓮



高渭川



證券主管機關：金管證六字第0940100754號

核准簽證文號：(88)台財證(六)第18311號

民國一〇八年二月十八日

## 三商家購股份有限公司及子公司

## 合併資產負債表

民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日

單位：新台幣千元

|                                 | 107.12.31           |            | 106.12.31        |            |
|---------------------------------|---------------------|------------|------------------|------------|
|                                 | 金額                  | %          | 金額               | %          |
| <b>資產</b>                       |                     |            |                  |            |
| <b>流動資產：</b>                    |                     |            |                  |            |
| 1100 現金及約當現金(附註六(一))            | \$ 266,828          | 8          | 230,126          | 8          |
| 1150 應收票據淨額(附註六(二))             | 1,605               | -          | 111              | -          |
| 1170 應收帳款淨額(附註六(二))             | 43,046              | 2          | 34,394           | 1          |
| 1200 其他應收款(附註七)                 | 18,046              | 1          | 13,371           | -          |
| 1300 存貨(附註五及六(三))               | 1,196,668           | 36         | 994,137          | 34         |
| 1410 預付款項(附註七)                  | 19,829              | 1          | 15,205           | 1          |
| 1470 其他流動資產(附註六(九))             | 5,073               | -          | 7,717            | -          |
|                                 | <u>1,551,095</u>    | <u>48</u>  | <u>1,295,061</u> | <u>44</u>  |
| <b>非流動資產：</b>                   |                     |            |                  |            |
| 1600 不動產、廠房及設備(附註六(四)及七)        | 1,425,901           | 43         | 1,488,943        | 52         |
| 1920 存出保證金(附註七)                 | 106,238             | 3          | 89,149           | 3          |
| 1980 其他金融資產—非流動(附註八)            | 151,700             | 5          | 1,700            | -          |
| 1990 其他非流動資產                    | 48,451              | 1          | 20,438           | 1          |
|                                 | <u>1,732,290</u>    | <u>52</u>  | <u>1,600,230</u> | <u>56</u>  |
| <b>資產總計</b>                     | <u>\$ 3,283,385</u> | <u>100</u> | <u>2,895,291</u> | <u>100</u> |
| <b>負債及權益</b>                    |                     |            |                  |            |
| <b>流動負債：</b>                    |                     |            |                  |            |
| 短期借款(附註六(五)(十六)(十九))            | 2100                |            | 2100             |            |
| 應付短期票款(附註六(六)(十六)(十九))          | 2110                |            | 2110             |            |
| 合約負債—流動(附註六(十三))                | 2130                |            | 2130             |            |
| 應付票據(附註六(十六))                   | 2150                |            | 2150             |            |
| 應付帳款(附註六(十六)及七)                 | 2170                |            | 2170             |            |
| 其他應付款(附註六(十六)及七)                | 2200                |            | 2200             |            |
| 其他流動負債(附註七)                     | 2300                |            | 2300             |            |
|                                 | <u>1,551,095</u>    | <u>48</u>  | <u>1,295,061</u> | <u>44</u>  |
| <b>非流動負債：</b>                   |                     |            |                  |            |
| 合約負債—非流動(附註六(十三))               | 2527                |            | 2527             |            |
| 負債準備                            | 2550                |            | 2550             |            |
| 存入保證金(附註六(十六))                  | 2645                |            | 2645             |            |
|                                 | <u>48,451</u>       | <u>1</u>   | <u>20,438</u>    | <u>1</u>   |
| <b>負債總計</b>                     | <u>1,732,290</u>    | <u>52</u>  | <u>1,600,230</u> | <u>56</u>  |
| <b>歸屬於母公司業主之權益：(附註六(十)(十一))</b> |                     |            |                  |            |
| 普通股股本                           | 3110                |            | 3110             |            |
| 資本公積                            | 3200                |            | 3200             |            |
| 保留盈餘：                           |                     |            |                  |            |
| 法定盈餘公積                          | 3310                |            | 3310             |            |
| 未分配盈餘                           | 3350                |            | 3350             |            |
|                                 | <u>3,891</u>        | <u>13</u>  | <u>3,891</u>     | <u>13</u>  |
| <b>權益總計</b>                     | <u>1,551,095</u>    | <u>48</u>  | <u>1,295,061</u> | <u>44</u>  |
| <b>負債及權益總計</b>                  | <u>\$ 3,283,385</u> | <u>100</u> | <u>2,895,291</u> | <u>100</u> |

董事長：陳翔玢

經理人：邱光隆

(請詳閱後附合併財務報告附註)

會計主管：劉晏秀



~4~

三商家購股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國一〇七年及一〇六年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

|      |                                     | 107年度             |           | 106年度            |           |
|------|-------------------------------------|-------------------|-----------|------------------|-----------|
|      |                                     | 金額                | %         | 金額               | %         |
| 4000 | 營業收入(附註六(十三)(十四))                   | \$11,988,034      | 100       | 11,164,929       | 100       |
| 5000 | 營業成本(附註六(三)及七)                      | <u>9,054,091</u>  | <u>76</u> | <u>8,453,559</u> | <u>76</u> |
|      | 營業毛利                                | <u>2,933,943</u>  | <u>24</u> | <u>2,711,370</u> | <u>24</u> |
|      | 營業費用：(附註六(二)(四)(七)(八)(十一)(十五)、七及十二) |                   |           |                  |           |
| 6100 | 推銷費用                                | 2,543,203         | 21        | 2,418,582        | 22        |
| 6200 | 管理費用                                | <u>177,229</u>    | <u>1</u>  | <u>149,600</u>   | <u>1</u>  |
|      | 營業費用合計                              | <u>2,720,432</u>  | <u>22</u> | <u>2,568,182</u> | <u>23</u> |
|      | 營業淨利                                | <u>213,511</u>    | <u>2</u>  | <u>143,188</u>   | <u>1</u>  |
|      | 營業外收入及支出：                           |                   |           |                  |           |
| 7100 | 利息收入                                | 646               | -         | 64               | -         |
| 7190 | 其他收入(附註七)                           | 25,369            | -         | 21,840           | -         |
| 7230 | 外幣兌換(損)益                            | 1,879             | -         | (14)             | -         |
| 7510 | 利息費用                                | (5,561)           | -         | (8,972)          | -         |
| 7590 | 什項支出                                | (5,659)           | -         | (3,505)          | -         |
| 7610 | 處分及報廢不動產、廠房及設備損失(附註六(四))            | (10,492)          | -         | (6,327)          | -         |
| 7670 | 減損損失                                | -                 | -         | (7,749)          | -         |
|      |                                     | <u>6,182</u>      | <u>-</u>  | <u>(4,663)</u>   | <u>-</u>  |
|      | 繼續營業部門稅前淨利                          | 219,693           | 2         | 138,525          | 1         |
| 7950 | 減：所得稅費用(附註六(九))                     | <u>42,050</u>     | <u>1</u>  | <u>18,742</u>    | <u>-</u>  |
|      | 本期淨利                                | <u>177,643</u>    | <u>1</u>  | <u>119,783</u>   | <u>1</u>  |
| 8300 | 本期其他綜合損益(稅後淨額)                      | -                 | -         | -                | -         |
| 8500 | 本期綜合損益總額                            | <u>\$ 177,643</u> | <u>1</u>  | <u>119,783</u>   | <u>1</u>  |
|      | 本期淨利歸屬於：                            |                   |           |                  |           |
|      | 母公司業主                               | \$ 177,643        | 1         | 76,157           | 1         |
|      | 共同控制下前手權益                           | -                 | -         | 43,626           | -         |
|      |                                     | <u>\$ 177,643</u> | <u>1</u>  | <u>119,783</u>   | <u>1</u>  |
|      | 綜合損益總額歸屬於：                          |                   |           |                  |           |
|      | 母公司業主                               | \$ 177,643        | 1         | 76,157           | 1         |
|      | 共同控制下前手權益                           | -                 | -         | 43,626           | -         |
|      |                                     | <u>\$ 177,643</u> | <u>1</u>  | <u>119,783</u>   | <u>1</u>  |
|      | 基本每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(十二))            | \$                | 3.58      |                  | 2.66      |
|      | 稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(十二))            | \$                | 3.57      |                  | 2.65      |

董事長：陳翔玠



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：邱光隆



會計主管：劉晏秀



三商家購股份有限公司及子公司

合併損益變動表

民國一〇七年及一〇六年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

|            | 歸屬於母公司業主之權益 |       |            |                   | 歸屬於母<br>公司業主<br>權益總計 | 共同控<br>制下前<br>手權益 | 權益總額      |
|------------|-------------|-------|------------|-------------------|----------------------|-------------------|-----------|
|            | 普通股<br>股本   | 資本公積  | 法定盈<br>餘公積 | 保留盈餘<br>未分配<br>盈餘 |                      |                   |           |
| \$         | 1,000       | -     | -          | 129               | 1,129                | 398,992           | 400,121   |
| -          | -           | -     | 13         | (13)              | -                    | -                 | -         |
| -          | -           | -     | 13         | (13)              | -                    | -                 | -         |
| -          | -           | -     | -          | 76,157            | 76,157               | 43,626            | 119,783   |
| -          | -           | -     | -          | -                 | -                    | -                 | -         |
| -          | -           | -     | -          | 76,157            | 76,157               | 43,626            | 119,783   |
| 450,000    | -           | -     | -          | (37,494)          | 412,506              | (442,618)         | (30,112)  |
| 451,000    | -           | -     | 13         | 38,779            | 489,792              | -                 | 489,792   |
| -          | -           | -     | 3,878      | (3,878)           | -                    | -                 | -         |
| -          | -           | -     | -          | (34,901)          | (34,901)             | -                 | (34,901)  |
| -          | -           | -     | 3,878      | (38,779)          | (34,901)             | -                 | (34,901)  |
| -          | -           | -     | -          | 177,643           | 177,643              | -                 | 177,643   |
| -          | -           | -     | -          | -                 | -                    | -                 | -         |
| -          | -           | -     | -          | 177,643           | 177,643              | -                 | 177,643   |
| -          | 19,123      | -     | -          | -                 | 19,123               | -                 | 19,123    |
| 26,960     | 3,939       | -     | -          | -                 | 30,899               | -                 | 30,899    |
| 53,006     | 477,058     | -     | -          | -                 | 530,064              | -                 | 530,064   |
| \$ 530,966 | 500,120     | 3,891 | 177,643    | 1,212,620         | 1,212,620            | -                 | 1,212,620 |

民國一〇六年一月一日餘額

盈餘分配：

提列法定盈餘公積

本期淨利

本期其他綜合損益

本期綜合損益總額

組織重組

民國一〇六年十二月三十一日餘額

盈餘分配：

提列法定盈餘公積

現金股利

本期淨利

本期其他綜合損益

本期綜合損益總額

員工權利股票酬勞成本

員工認股權履約發行新股

現金增資

民國一〇七年十二月三十一日餘額



董事長：陳翔芬

(請詳閱後附合併財務報告附註)



經理人：邱光隆



會計主管：劉晏秀

三商家購股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國一〇七年及一〇六年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

|                   | 107年度      | 106年度     |
|-------------------|------------|-----------|
| 營業活動之現金流量：        |            |           |
| 本期稅前淨利            | \$ 219,693 | 138,525   |
| 調整項目：             |            |           |
| 收益費損項目            |            |           |
| 折舊費用              | 231,532    | 235,568   |
| 攤銷費用              | 6,038      | 2,618     |
| 預期信用減損損失          | 187        | -         |
| 利息費用              | 5,561      | 8,972     |
| 利息收入              | (646)      | (64)      |
| 股份基礎給付酬勞成本        | 19,123     | -         |
| 處分及報廢不動產、廠房及設備損失  | 10,492     | 6,327     |
| 非金融資產減損損失         | -          | 7,749     |
| 收益費損項目合計          | 272,287    | 261,170   |
| 與營業活動相關之資產／負債變動數： |            |           |
| 應收票據(增加)減少        | (1,494)    | 23        |
| 應收帳款增加            | (8,839)    | (19,885)  |
| 其他應收款增加           | (4,545)    | (8,116)   |
| 存貨(增加)減少          | (202,531)  | 171,786   |
| 預付款項(增加)減少        | (4,624)    | 5,486     |
| 其他流動資產減少(增加)      | 2,644      | (4,687)   |
| 合約負債增加            | 2,380      | -         |
| 應付票據減少            | (4,682)    | (3,739)   |
| 應付帳款增加            | 165,983    | 147,671   |
| 其他應付款增加           | 64,972     | 2,768     |
| 負債準備增加            | 15         | 5,716     |
| 其他流動負債(減少)增加      | (978)      | 14,624    |
| 調整項目合計            | 280,588    | 572,817   |
| 營運產生之現金流入         | 500,281    | 711,342   |
| 收取之利息             | 516        | 64        |
| 支付之利息             | (5,571)    | (8,937)   |
| 支付之所得稅            | (18,822)   | (13,433)  |
| 營業活動之淨現金流入        | 476,404    | 689,036   |
| 投資活動之現金流量：        |            |           |
| 取得不動產、廠房及設備       | (160,318)  | (327,654) |
| 處分不動產、廠房及設備       | 1,513      | 660       |
| 存出保證金增加           | (17,089)   | (14,483)  |
| 取得無形資產            | (21,730)   | (4,591)   |
| 其他金融資產增加          | (150,000)  | -         |
| 其他金融資產減少          | -          | 1,189     |
| 其他非流動資產增加         | (8,296)    | (3,963)   |
| 投資活動之淨現金流出        | (355,920)  | (348,842) |
| 籌資活動之現金流量：        |            |           |
| 短期借款增加(減少)        | 30,000     | (559,000) |
| 應付短期票券增加(減少)      | (664,832)  | 271,918   |
| 存入保證金增加           | 24,988     | 23,755    |
| 發放現金股利            | (34,901)   | -         |
| 現金增資              | 530,064    | -         |
| 員工執行認股權           | 30,899     | -         |
| 籌資活動之淨現金流出        | (83,782)   | (263,327) |
| 本期現金及約當現金增加數      | 36,702     | 76,867    |
| 期初現金及約當現金餘額       | 230,126    | 153,259   |
| 期末現金及約當現金餘額       | \$ 266,828 | 230,126   |

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：陳翔玢

經理人：邱光隆

會計主管：劉晏秀



安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

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

Telephone 電話 + 886 (2) 8101 6666

Fax 傳真 + 886 (2) 8101 6667

Internet 網址 kpmg.com/tw

## 會計師查核報告

三商家購股份有限公司董事會 公鑒：

### 查核意見

三商家購股份有限公司(原名：家購貿易股份有限公司)及其子公司(以下簡稱「三商家購集團」)民國一〇六年十二月三十一日及重編後民國一〇五年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇六年一月一日至十二月三十一日及重編後一〇五年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達三商家購股份有限公司及其子公司民國一〇六年十二月三十一日及重編後民國一〇五年十二月三十一日之合併財務狀況，與民國一〇六年一月一日至十二月三十一日及重編後一〇五年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效與合併現金流量。

### 查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與三商家購集團保持超然獨立，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。

### 強調事項

如附註一及四(十八)所述，三商家購股份有限公司以民國一〇六年七月一日為合併基準日，受讓三商行股份有限公司家購事業部之相關營業(含資產、負債及營業)，並由三商家購股份有限公司發行新股予三商行股份有限公司之股東(即三商投資控股股份有限公司)作為對價。上開交易參照會計研究發展基金會(100)基秘字第390號及(101)基秘字第301號函釋，係屬共同控制下組織重組交易，應視同自始合併，並據此重編民國一〇五年度合併財務報告。本會計師未因此而修正查核意見。

### 管理階層與治理單位對合併財務報告之責任

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

於編製合併財務報告時，管理階層之責任亦包括評估三商家購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三商家購集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

三商家購集團之治理單位(含監察人)負有監督財務報導流程之責任。

### 會計師查核合併財務報告之責任

本會計師查核合併財務報告之目的，係對合併財務報告整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報告存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報告使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

- 1.辨認並評估合併財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 2.對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對三商家購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，以及使三商家購集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報告使用者注意合併財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致三商家購集團不再具有繼續經營之能力。
- 5.評估合併財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及合併財務報告是否允當表達相關交易及事件。
- 6.對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報告表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

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

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

周寶蓮



高渭川



證券主管機關：金管證六字第0940100754號

核准簽證文號：(88)台財證(六)第18311號

民國一〇七年三月二十三日

三商家購股份有限公司及其子公司(原名：家購貿易股份有限公司)

合併資產負債表

民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日

單位：新台幣千元

|                            | 106.12.31           |            | 105.12.31<br>(重編後) |            |
|----------------------------|---------------------|------------|--------------------|------------|
|                            | 金額                  | %          | 金額                 | %          |
| <b>資產</b>                  |                     |            |                    |            |
| <b>流動資產：</b>               |                     |            |                    |            |
| 1100 現金及約當現金(附註六(一))       | \$ 230,126          | 8          | 153,259            | 5          |
| 1150 應收票據淨額(附註六(二))        | 111                 | -          | 134                | -          |
| 1170 應收帳款淨額(附註六(二))        | 34,394              | 1          | 14,509             | -          |
| 1200 其他應收款                 | 13,371              | -          | 5,255              | -          |
| 1300 存貨(附註五及六(三))          | 994,137             | 34         | 1,165,923          | 39         |
| 1410 預付款項                  | 15,205              | 1          | 20,691             | 1          |
| 1470 其他流動資產                | 7,717               | -          | 3,031              | -          |
|                            | <u>1,295,061</u>    | <u>44</u>  | <u>1,362,802</u>   | <u>45</u>  |
| <b>非流動資產：</b>              |                     |            |                    |            |
| 1600 不動產、廠房及設備(附註六(四)及七)   | 1,488,943           | 52         | 1,490,847          | 50         |
| 1805 商譽                    | -                   | -          | 7,749              | -          |
| 1920 存出保證金(附註七)            | 89,149              | 3          | 74,666             | 3          |
| 1990 其他非流動資產(附註八)          | 22,138              | 1          | 26,716             | 2          |
|                            | <u>1,600,230</u>    | <u>56</u>  | <u>1,599,978</u>   | <u>55</u>  |
| <b>資產總計</b>                | <u>\$ 2,895,291</u> | <u>100</u> | <u>2,962,780</u>   | <u>100</u> |
| <b>負債及權益</b>               |                     |            |                    |            |
| <b>流動負債：</b>               |                     |            |                    |            |
| 2100 短期借款(附註六(五)(十四))      | 2100                |            | 2100               |            |
| 2110 應付短期票券(附註六(六)(十四))    | 2110                |            | 2110               |            |
| 2150 應付票據(附註六(十四))         | 2150                |            | 2150               |            |
| 2170 應付帳款(附註六(十四)及七)       | 2170                |            | 2170               |            |
| 2200 其他應付款(附註六(十四)及七)      | 2200                |            | 2200               |            |
| 2300 其他流動負債(附註七)           | 2300                |            | 2300               |            |
|                            | <u>7,717</u>        | <u>-</u>   | <u>3,031</u>       | <u>-</u>   |
| <b>非流動負債：</b>              |                     |            |                    |            |
| 2550 負債準備                  | 2550                |            | 2550               |            |
| 2645 存入保證金(附註六(十四)(十六))    | 2645                |            | 2645               |            |
|                            | <u>1,488,943</u>    | <u>52</u>  | <u>1,490,847</u>   | <u>50</u>  |
| <b>負債總計</b>                | <u>1,488,943</u>    | <u>52</u>  | <u>1,490,847</u>   | <u>50</u>  |
| <b>歸屬母公司業主之權益：(附註六(十))</b> |                     |            |                    |            |
| 3110 普通股股本                 | 3110                |            | 3110               |            |
| 保留盈餘：                      |                     |            |                    |            |
| 3310 法定盈餘公積                | 3310                |            | 3310               |            |
| 3350 未分配盈餘                 | 3350                |            | 3350               |            |
| 35XX 共同控制下前手權益(附註四(十八))    | 35XX                |            | 35XX               |            |
| <b>權益總計</b>                | <u>1,406,348</u>    | <u>48</u>  | <u>1,471,933</u>   | <u>49</u>  |
| <b>負債及權益總計</b>             | <u>\$ 2,895,291</u> | <u>100</u> | <u>2,962,780</u>   | <u>100</u> |

董事長：陳翔玲

經理人：邱光隆

(請詳閱後附合併財務報告附註)

會計主管：劉晏秀

~5~

三商家購股份有限公司及其子公司(原名：家購貿易股份有限公司)

合併綜合損益表

民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

|      |                           | 106年度             |           | 105年度<br>(重編後)   |           |
|------|---------------------------|-------------------|-----------|------------------|-----------|
|      |                           | 金額                | %         | 金額               | %         |
| 4000 | 營業收入(附註六(十二))             | \$11,164,929      | 100       | 9,698,933        | 100       |
| 5000 | 營業成本(附註六(三)及七)            | <u>8,453,559</u>  | <u>76</u> | <u>7,418,453</u> | <u>76</u> |
|      | 營業毛利                      | <u>2,711,370</u>  | <u>24</u> | <u>2,280,480</u> | <u>24</u> |
|      | 營業費用：(附註六(七)(八)(十三)、七及十二) |                   |           |                  |           |
| 6100 | 推銷費用                      | 2,300,255         | 21        | 1,925,641        | 20        |
| 6200 | 管理費用                      | <u>267,927</u>    | <u>2</u>  | <u>186,607</u>   | <u>2</u>  |
|      | 營業費用合計                    | <u>2,568,182</u>  | <u>23</u> | <u>2,112,248</u> | <u>22</u> |
|      | 營業淨利                      | <u>143,188</u>    | <u>1</u>  | <u>168,232</u>   | <u>2</u>  |
|      | 營業外收入及支出：                 |                   |           |                  |           |
| 7100 | 利息收入                      | 64                | -         | 62               | -         |
| 7190 | 其他收入(附註七)                 | 21,840            | -         | 11,266           | -         |
| 7230 | 外幣兌換損失                    | (14)              | -         | (3)              | -         |
| 7510 | 利息費用                      | (8,972)           | -         | (8,982)          | -         |
| 7590 | 什項支出                      | (3,505)           | -         | (3,023)          | -         |
| 7610 | 處分不動產、廠房及設備損失(附註六(四))     | (6,327)           | -         | (555)            | -         |
| 7670 | 減損損失                      | <u>(7,749)</u>    | <u>-</u>  | <u>-</u>         | <u>-</u>  |
|      | 繼續營業部門稅前淨利                | <u>(4,663)</u>    | <u>-</u>  | <u>(1,235)</u>   | <u>-</u>  |
|      |                           | 138,525           | 1         | 166,997          | 2         |
| 7950 | 減：所得稅費用(附註六(九))           | <u>18,742</u>     | <u>-</u>  | <u>29,501</u>    | <u>1</u>  |
|      | 本期淨利                      | <u>119,783</u>    | <u>1</u>  | <u>137,496</u>   | <u>1</u>  |
| 8300 | 本期其他綜合損益(稅後淨額)            | -                 | -         | -                | -         |
| 8500 | 本期綜合損益總額                  | <u>\$ 119,783</u> | <u>1</u>  | <u>137,496</u>   | <u>1</u>  |
|      | 本期淨利歸屬於：                  |                   |           |                  |           |
|      | 母公司業主                     | \$ 76,157         | 1         | 142              | -         |
|      | 共同控制下前手權益淨利               | <u>43,626</u>     | <u>-</u>  | <u>137,354</u>   | <u>1</u>  |
|      |                           | <u>\$ 119,783</u> | <u>1</u>  | <u>137,496</u>   | <u>1</u>  |
|      | 綜合損益總額歸屬於：                |                   |           |                  |           |
|      | 母公司業主                     | \$ 76,157         | 1         | 142              | -         |
|      | 共同控制下前手權益                 | <u>43,626</u>     | <u>-</u>  | <u>137,354</u>   | <u>1</u>  |
|      |                           | <u>\$ 119,783</u> | <u>1</u>  | <u>137,496</u>   | <u>1</u>  |
|      | 基本每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(十一))  | <u>\$ 2.66</u>    |           | <u>3.05</u>      |           |
|      | 稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(十一))  | <u>\$ 2.65</u>    |           | <u>3.05</u>      |           |

(請詳閱後合併財務報告附註)

董事長：陳翔玠



經理人：邱光隆



會計主管：劉晏秀



三商家購股份有限公司及其子公司(原名：家購貿易股份有限公司)

合併權益變動表

民國一〇六年及一〇五年一月一日起至十二月三十一日

單位：新台幣千元

|                      | 普通股<br>股本  | 保留盈餘       |           | 歸屬於母<br>公司業主<br>權益總計 | 共同控制<br>下前手權益 | 權益總額     |
|----------------------|------------|------------|-----------|----------------------|---------------|----------|
|                      |            | 法定<br>盈餘公積 | 未分配<br>盈餘 |                      |               |          |
| 民國一〇五年一月一日餘額(重編後)    | \$ 1,000   | -          | (13)      | 987                  | 261,638       | 262,625  |
| 本期淨利                 | -          | -          | 142       | 142                  | 137,354       | 137,496  |
| 本期其他綜合損益             | -          | -          | -         | -                    | -             | -        |
| 本期綜合損益總額             | -          | -          | -         | -                    | -             | -        |
| 民國一〇五年十二月三十一日餘額(重編後) | 1,000      | -          | 142       | 142                  | 137,354       | 137,496  |
| 盈餘分配：                |            |            |           |                      |               |          |
| 提列法定盈餘公積             | -          | 13         | (13)      | -                    | -             | -        |
| 本期淨利                 | -          | 13         | (13)      | -                    | -             | -        |
| 本期其他綜合損益             | -          | -          | 76,157    | 76,157               | 43,626        | 119,783  |
| 本期綜合損益總額             | -          | -          | -         | -                    | -             | -        |
| 組織重組                 | 450,000    | -          | 76,157    | 76,157               | 43,626        | 119,783  |
| 民國一〇六年十二月三十一日餘額      | \$ 451,000 | -          | (37,494)  | 412,506              | (442,618)     | (30,112) |
|                      |            | 13         | 38,779    | 489,792              | -             | 489,792  |



董事長：陳翔玢

(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：邱光隆



會計主管：劉晏秀



三商家購股份有限公司及其子公司(原名：家購貿易股份有限公司)

合併現金流量表

民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

|                       | 106年度      | 105年度<br>(重編後) |
|-----------------------|------------|----------------|
| 營業活動之現金流量：            |            |                |
| 本期稅前淨利                | \$ 138,525 | 166,997        |
| 調整項目：                 |            |                |
| 收益費損項目                |            |                |
| 折舊費用                  | 235,568    | 184,301        |
| 攤銷費用                  | 2,618      | 3,019          |
| 利息費用                  | 8,972      | 8,982          |
| 利息收入                  | (64)       | (62)           |
| 處分不動產、廠房及設備損失         | 6,327      | 555            |
| 非金融資產減損損失             | 7,749      | -              |
| 收益費損項目合計              | 261,170    | 196,795        |
| 與營業活動相關之資產／負債變動數：     |            |                |
| 應收票據減少                | 23         | 30             |
| 應收帳款(增加)減少            | (19,885)   | 1,132          |
| 其他應收款增加               | (8,116)    | (1,763)        |
| 存貨(增加)減少              | 171,786    | (272,783)      |
| 預付款項減少                | 5,486      | 8,734          |
| 其他流動資產(增加)減少          | (4,687)    | 831            |
| 應付票據減少                | (3,739)    | (15,573)       |
| 應付帳款增加                | 147,671    | 142,061        |
| 其他應付款增加(減少)           | 2,768      | (68,491)       |
| 其他流動負債增加              | 14,624     | 4,271          |
| 負債準備增加                | 5,716      | 2,020          |
| 調整項目合計                | 572,817    | (2,736)        |
| 營運產生之現金流入             | 711,342    | 164,261        |
| 收取之利息                 | 64         | 62             |
| 支付之利息                 | (8,937)    | (8,978)        |
| 支付之所得稅                | (13,433)   | (49,908)       |
| 營業活動之淨現金流入            | 689,036    | 105,437        |
| 投資活動之現金流量：            |            |                |
| 取得子公司                 | -          | (15,504)       |
| 取得不動產、廠房及設備價款(附註六(四)) | (327,654)  | (321,380)      |
| 處分不動產、廠房及設備價款         | 660        | 1,447          |
| 存出保證金增加               | (14,483)   | (7,709)        |
| 取得無形資產                | (4,591)    | (7,416)        |
| 其他非流動資產增加             | (2,774)    | (2,888)        |
| 投資活動之淨現金流出            | (348,842)  | (353,450)      |
| 籌資活動之現金流量：            |            |                |
| 短期借款增加(減少)            | (559,000)  | 264,000        |
| 應付短期票券增加(減少)          | 271,918    | (6,954)        |
| 存入保證金增加               | 23,755     | 17,755         |
| 籌資活動之淨現金流入(出)         | (263,327)  | 274,801        |
| 本期現金及約當現金增加數          | 76,867     | 26,788         |
| 期初現金及約當現金餘額           | 153,259    | 126,471        |
| 期末現金及約當現金餘額           | \$ 230,126 | 153,259        |

董事長：陳翔珍



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：邱光隆



會計主管：劉晏秀





## 安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

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

Telephone 電話 + 886 (2) 8101 6666

Fax 傳真 + 886 (2) 8101 6667

Internet 網址 kpmg.com/tw

### 會計師查核報告

三商家購股份有限公司董事會 公鑒：

#### 查核意見

三商家購股份有限公司民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇七年及一〇六年一月一日至十二月三十一日之綜合損益表、權益變動表及現金流量表，以及個體財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達三商家購股份有限公司民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇七年及一〇六年一月一日至十二月三十一日之財務績效與現金流量。

#### 查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與三商家購股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

#### 強調事項

如附註一及四(十九)所述，三商家購股份有限公司以民國一〇六年七月一日為合併基準日，受讓三商行股份有限公司家購事業部之相關營業(含資產、負債及營業)，並由三商家購股份有限公司發行新股予三商行股份有限公司之股東(即三商投資控股股份有限公司)作為對價。上開交易參照會計研究發展基金會(100)基秘字第390號及(101)基秘字第301號函釋，係屬共同控制下組織重組交易，應視同自始合併。本會計師未因此而修正查核意見。

## 關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對三商家購股份有限公司民國一〇七年度個體財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

### 一、連鎖零售商品收入認列

有關連鎖零售商品收入認列之會計政策，請詳個體財務報告附註四(十三)；收入認列之揭露，請詳個體財務報告附註六(十四)。

關鍵查核事項之說明：

連鎖零售營業收入主要透過商品主檔資訊之建置，每筆交易透過門市銷售POS系統刷讀條碼記錄每次銷售資料(包含交易之商品品項、數量、零售價及總銷售額)，各門市每日結帳後將當日之銷售資料傳輸至ERP系統彙總處理，並自動產生營業收入分錄。

由於連鎖零售商品營業收入具有單筆交易金額不高但筆數眾多之特性，且高度仰賴系統傳輸，前述系統彙總處理及紀錄營業收入的過程對連鎖零售業營業收入之認列係屬重要。故連鎖零售商品收入認列之完整性及正確性為本會計師執行該集團財務報告查核重要的評估事項。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括觀察門市人員輸入銷售資料程序；檢視商品主檔資訊新增或異動處理程序；評估POS系統銷售資料定期且完整拋轉至ERP系統並由系統自動產生營業收入分錄之控制，檢視非由系統自動產生之營業收入分錄及相關憑證；檢視門市日結報表所載金額與外部對帳單金額。

### 二、存貨評價

有關存貨之會計政策，請詳個體財務報告附註四(七)；存貨評價之會計估計及假設不確定性，請詳個體財務報告附註五，存貨評價之揭露，請詳個體財務報告附註六(三)。

關鍵查核事項之說明：

三商家購股份有限公司存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量。由於百貨商品零售業競爭激烈，其相關產品的銷售需求及價格可能會有波動，故存貨之成本可能超過其淨變現價值之風險。

因應之查核程序：

針對存貨之備抵評價，本會計師檢視存貨庫齡報表、分析各期存貨週轉率變動情形、評估公司會計政策之合理性、瞭解管理階層所採用之銷售價格、檢視期後銷售狀況及評估其所採用之淨變現價值基礎，以驗證管理當局估計存貨備抵評價之合理性。

### 管理階層與治理單位對個體財務報告之責任

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

於編製個體財務報告時，管理階層之責任亦包括評估三商家購股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算三商家購股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

三商家購股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

#### 會計師查核個體財務報告之責任

本會計師查核個體財務報告之目的，係對個體財務報告整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報告存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報告使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

- 1.辨認並評估個體財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 2.對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對三商家購股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
- 3.評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
- 4.依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使三商家購股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報告使用者注意個體財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致三商家購股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
- 5.評估個體財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及個體財務報告是否允當表達相關交易及事件。
- 6.對於採用權益法之被投資公司之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報告表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成三商家購股份有限公司之查核意見。

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對三商家購股份有限公司民國一〇七年度個體財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

周寶蓮



高渭川



證券主管機關：金管證六字第0940100754號

核准簽證文號：(88)台財證(六)第18311號

民國一〇八年二月十八日



三商泰隆股份有限公司

民國一〇七年十二月三十一日

單位：新台幣千元

|                                 |                      | 107.12.31           |            | 106.12.31        |            |
|---------------------------------|----------------------|---------------------|------------|------------------|------------|
|                                 |                      | 金額                  | %          | 金額               | %          |
| <b>資產</b>                       |                      |                     |            |                  |            |
| <b>流動資產：</b>                    |                      |                     |            |                  |            |
| 1100                            | 現金及約當現金(附註六(一))      | \$ 210,411          | 7          | 164,745          | 6          |
| 1150                            | 應收票據淨額(附註六(二))       | 1,586               | -          | 111              | -          |
| 1170                            | 應收帳款淨額(附註六(二))       | 41,885              | 1          | 32,518           | 1          |
| 1200                            | 其他應收款                | 18,062              | 1          | 13,372           | -          |
| 1300                            | 存貨(附註五及六(三))         | 1,194,033           | 36         | 992,098          | 34         |
| 1410                            | 預付款項(附註七)            | 16,853              | 1          | 10,584           | -          |
| 1470                            | 其他流動資產(附註六(十))       | 5,071               | -          | 7,173            | -          |
|                                 |                      | <u>1,487,901</u>    | <u>46</u>  | <u>1,220,601</u> | <u>41</u>  |
| <b>非流動資產：</b>                   |                      |                     |            |                  |            |
| 1551                            | 採用權益法之投資(附註六(四))     | 70,388              | 2          | 75,948           | 3          |
| 1600                            | 不動產、廠房及設備(附註六(五)及七)  | 1,421,381           | 43         | 1,482,409        | 52         |
| 1920                            | 存出保證金(附註七)           | 104,442             | 3          | 88,147           | 3          |
| 1980                            | 其他金融資產—非流動(附註八)      | 151,700             | 5          | 1,700            | -          |
| 1990                            | 其他非流動資產              | 48,451              | 1          | 20,438           | 1          |
|                                 |                      | <u>1,796,362</u>    | <u>54</u>  | <u>1,668,642</u> | <u>59</u>  |
| <b>資產總計</b>                     |                      | <u>\$ 3,284,263</u> | <u>100</u> | <u>2,889,243</u> | <u>100</u> |
| <b>負債及權益</b>                    |                      |                     |            |                  |            |
| <b>流動負債：</b>                    |                      |                     |            |                  |            |
|                                 | 短期借款(附註六(六)(十七)(二十)) | 2100                |            | 2100             |            |
|                                 | 應付短期票款(附註六(七)(十七))   | 2110                |            | 2110             |            |
|                                 | 合約負債—流動(附註六(十四))     | 2130                |            | 2130             |            |
|                                 | 應付票據(附註六(十七))        | 2150                |            | 2150             |            |
|                                 | 應付帳款(附註六(十七)及七)      | 2170                |            | 2170             |            |
|                                 | 其他應付款(附註六(十七)及七)     | 2200                |            | 2200             |            |
|                                 | 其他流動負債(附註七)          | 2300                |            | 2300             |            |
|                                 |                      | <u>1,487,901</u>    | <u>46</u>  | <u>1,220,601</u> | <u>41</u>  |
| <b>非流動負債：</b>                   |                      |                     |            |                  |            |
|                                 | 合約負債—非流動(附註六(十四))    | 2527                |            | 2527             |            |
|                                 | 負債準備                 | 2550                |            | 2550             |            |
|                                 | 存入保證金(附註六(十七))       | 2645                |            | 2645             |            |
|                                 |                      | <u>1,796,362</u>    | <u>54</u>  | <u>1,668,642</u> | <u>59</u>  |
| <b>負債總計</b>                     |                      | <u>\$ 3,284,263</u> | <u>100</u> | <u>2,889,243</u> | <u>100</u> |
| <b>歸屬母公司業主之權益：(附註六(十一)(十二))</b> |                      |                     |            |                  |            |
|                                 | 普通股股本                | 3110                |            | 3110             |            |
|                                 | 保留盈餘：                |                     |            |                  |            |
|                                 | 法定盈餘公積               | 3310                |            | 3310             |            |
|                                 | 資本公積                 | 3200                |            | 3200             |            |
|                                 | 未分配盈餘                | 3350                |            | 3350             |            |
|                                 |                      | <u>1,796,362</u>    | <u>54</u>  | <u>1,668,642</u> | <u>59</u>  |
| <b>權益總計</b>                     |                      | <u>\$ 3,284,263</u> | <u>100</u> | <u>2,889,243</u> | <u>100</u> |
| <b>負債及權益總計</b>                  |                      | <u>\$ 3,284,263</u> | <u>100</u> | <u>2,889,243</u> | <u>100</u> |



董事長：陳翔玢

(請詳閱後附個體財務報告附註)

經理人：邱光隆

會計主管：劉晏秀

~4~



三商家購股份有限公司

綜合損益表

民國一〇七年及一〇六年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

|      |                                      | 107年度             |           | 106年度            |           |
|------|--------------------------------------|-------------------|-----------|------------------|-----------|
|      |                                      | 金額                | %         | 金額               | %         |
| 4000 | 營業收入(附註六(十四)(十五))                    | \$11,965,028      | 100       | 11,133,070       | 100       |
| 5000 | 營業成本(附註六(三)及七)                       | <u>9,046,373</u>  | <u>76</u> | <u>8,439,781</u> | <u>76</u> |
|      | 營業毛利                                 | <u>2,918,655</u>  | <u>24</u> | <u>2,693,289</u> | <u>24</u> |
|      | 營業費用：(附註六(五)(八)(九)(十二)(十六)、七及十二)     |                   |           |                  |           |
| 6100 | 推銷費用                                 | 2,523,508         | 20        | 2,391,167        | 22        |
| 6200 | 管理費用                                 | <u>176,948</u>    | <u>1</u>  | <u>145,277</u>   | <u>1</u>  |
|      | 營業費用合計                               | <u>2,700,456</u>  | <u>21</u> | <u>2,536,444</u> | <u>23</u> |
|      | 營業淨利                                 | <u>218,199</u>    | <u>3</u>  | <u>156,845</u>   | <u>1</u>  |
|      | 營業外收入及支出：                            |                   |           |                  |           |
| 7100 | 利息收入                                 | 606               | -         | 59               | -         |
| 7190 | 其他收入(附註七)                            | 26,438            | -         | 21,783           | -         |
| 7230 | 外幣兌換(損)益                             | 1,576             | -         | (4)              | -         |
| 7510 | 利息費用                                 | (5,561)           | -         | (8,972)          | -         |
| 7590 | 什項支出                                 | (5,646)           | -         | (3,347)          | -         |
| 7610 | 處分不動產、廠房及設備損失(附註六(五))                | (10,359)          | -         | (5,638)          | -         |
| 7670 | 減損損失(附註六(四))                         | -                 | -         | (7,749)          | -         |
| 7775 | 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損失之份額<br>(附註六(四)) | <u>(5,560)</u>    | <u>-</u>  | <u>(14,451)</u>  | <u>-</u>  |
|      | 繼續營業部門稅前淨利                           | <u>1,494</u>      | <u>-</u>  | <u>(18,319)</u>  | <u>-</u>  |
| 7950 | 減：所得稅費用(附註六(十))                      | <u>42,050</u>     | <u>1</u>  | <u>18,742</u>    | <u>-</u>  |
|      | 本期淨利                                 | <u>177,643</u>    | <u>2</u>  | <u>119,784</u>   | <u>1</u>  |
| 8300 | 本期其他綜合損益(稅後淨額)                       | -                 | -         | -                | -         |
| 8500 | 本期綜合損益總額                             | <u>\$ 177,643</u> | <u>2</u>  | <u>119,784</u>   | <u>1</u>  |
|      | 基本每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(十三))             | <u>\$ 3.58</u>    |           | <u>2.66</u>      |           |
|      | 稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(十三))             | <u>\$ 3.57</u>    |           | <u>2.65</u>      |           |

董事長：陳翔玠



(請詳閱後附個體財務報告附註)

經理人：邱光隆



會計主管：劉晏秀



三商家購股份有限公司

權益變動表

民國一〇七年及一〇六年一月一日起至十二月三十一日

單位：新台幣千元

| 普通股<br>股本  | 資本公積    | 保留盈餘           |           |           | 共同控制下<br>前手權益 | 權益總額 |
|------------|---------|----------------|-----------|-----------|---------------|------|
|            |         | 法<br>定<br>盈餘公積 | 未分配<br>盈餘 |           |               |      |
| \$ 1,000   | -       | -              | 129       | 398,992   | 400,121       |      |
| -          | -       | 13             | (13)      | -         | -             |      |
| -          | -       | 13             | (13)      | -         | -             |      |
| -          | -       | -              | 76,157    | 43,626    | 119,783       |      |
| -          | -       | -              | -         | -         | -             |      |
| -          | -       | -              | 76,157    | 43,626    | 119,783       |      |
| 450,000    | -       | -              | (37,494)  | (442,618) | (30,112)      |      |
| 451,000    | -       | 13             | 38,779    | -         | 489,792       |      |
| -          | -       | 3,878          | (3,878)   | -         | -             |      |
| -          | -       | -              | (34,901)  | -         | (34,901)      |      |
| -          | -       | 3,878          | (38,779)  | -         | (34,901)      |      |
| -          | -       | -              | 177,643   | -         | 177,643       |      |
| -          | -       | -              | -         | -         | -             |      |
| -          | -       | -              | 177,643   | -         | 177,643       |      |
| 53,006     | 477,058 | -              | -         | -         | 530,064       |      |
| 26,960     | 3,939   | -              | -         | -         | 30,899        |      |
| -          | 19,123  | -              | -         | -         | 19,123        |      |
| \$ 530,966 | 500,120 | 3,891          | 177,643   | -         | 1,212,620     |      |

民國一〇六年一月一日餘額

盈餘分配：

提列法定盈餘公積

本期淨利

本期其他綜合損益

本期綜合損益總額

組織重組

民國一〇六年十二月三十一日餘額

盈餘分配：

提列法定盈餘公積

現金股利

本期淨利

本期其他綜合損益

本期綜合損益總額

現金增資

員工認股權履約發行新股

員工權利股票酬勞成本

民國一〇七年十二月三十一日餘額

董事長：陳翔玢



(請詳閱後附個體財務報告附註)

經理人：邱光隆



會計主管：劉晏秀



## 三商家購股份有限公司

## 現金流量表

民國一〇七年及一〇六年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

|                          | 107年度      | 106年度     |
|--------------------------|------------|-----------|
| 營業活動之現金流量：               |            |           |
| 本期稅前淨利                   | \$ 219,693 | 138,525   |
| 調整項目：                    |            |           |
| 收益費損項目                   |            |           |
| 折舊費用                     | 229,238    | 230,441   |
| 攤銷費用                     | 6,038      | 2,618     |
| 預期信用減損損失                 | 187        | -         |
| 利息費用                     | 5,561      | 8,972     |
| 利息收入                     | (606)      | (59)      |
| 股份基礎給付酬勞成本               | 19,123     | -         |
| 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損失之份額 | 5,560      | 14,451    |
| 處分及報廢不動產、廠房及設備損失         | 10,359     | 5,638     |
| 非金融資產減損損失                | -          | 7,749     |
| 收益費損項目合計                 | 275,460    | 269,810   |
| 與營業活動相關之資產／負債變動數：        |            |           |
| 應收票據增加                   | (1,475)    | (111)     |
| 應收帳款增加                   | (9,554)    | (20,414)  |
| 其他應收款(增加)減少              | (4,560)    | 4,813     |
| 存貨(增加)減少                 | (201,935)  | 170,975   |
| 預付款項(增加)減少               | (6,269)    | 5,664     |
| 其他流動資產減少(增加)             | 2,102      | (4,144)   |
| 合約負債增加                   | 2,380      | -         |
| 應付票據減少                   | (1,514)    | (3,831)   |
| 應付帳款增加                   | 169,431    | 148,465   |
| 其他應付款增加                  | 65,359     | 4,130     |
| 負債準備(減少)增加               | (3)        | 5,716     |
| 其他流動負債(減少)增加             | (979)      | 14,660    |
| 調整項目合計                   | 288,443    | 595,733   |
| 營運產生之現金流入                | 508,136    | 734,258   |
| 收取之利息                    | 476        | 59        |
| 支付之利息                    | (5,571)    | (8,937)   |
| 支付之所得稅                   | (18,822)   | (13,433)  |
| 營業活動之淨現金流入               | 484,219    | 711,947   |
| 投資活動之現金流量：               |            |           |
| 取得採用權益法之投資               | -          | (80,000)  |
| 取得不動產、廠房及設備              | (159,939)  | (325,320) |
| 處分不動產、廠房及設備              | 1,489      | 660       |
| 存出保證金增加                  | (16,295)   | (14,774)  |
| 取得無形資產                   | (21,730)   | (4,591)   |
| 其他金融資產增加                 | (150,000)  | -         |
| 其他金融資產減少                 | -          | 1,189     |
| 其他非流動資產增加                | (8,296)    | (3,963)   |
| 投資活動之淨現金流出               | (354,771)  | (426,799) |
| 籌資活動之現金流量：               |            |           |
| 短期借款(減少)增加               | 30,000     | (559,000) |
| 應付短期票券(減少)增加             | (664,832)  | 271,918   |
| 存入保證金增加                  | 24,988     | 23,755    |
| 發放現金股利                   | (34,901)   | -         |
| 現金增資                     | 530,064    | -         |
| 員工執行認股權                  | 30,899     | -         |
| 籌資活動之淨現金流出               | (83,782)   | (263,327) |
| 本期現金及約當現金增加數             | 45,666     | 21,821    |
| 期初現金及約當現金餘額              | 164,745    | 142,924   |
| 期末現金及約當現金餘額              | \$ 210,411 | 164,745   |

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：陳翔汾

經理人：邱光隆

會計主管：劉晏秀



## 安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

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

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

### 會計師查核報告

三商家購股份有限公司董事會 公鑒：

#### 查核意見

三商家購股份有限公司(原名：家購貿易股份有限公司)民國一〇六年十二月三十一日及重編後民國一〇五年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇六年一月一日至十二月三十一日及重編後民國一〇五年一月一日至十二月三十一日之綜合損益表、權益變動表及現金流量表，以及個體財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達三商家購股份有限公司民國一〇六年十二月三十一日及重編後民國一〇五年十二月三十一日之財務狀況，與民國一〇六年一月一日至十二月三十一日及重編後民國一〇五年一月一日至十二月三十一日之財務績效與現金流量。

#### 查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與三商家購股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

#### 強調事項

如附註一及四(十八)所述，三商家購股份有限公司以民國一〇六年七月一日為合併基準日，受讓三商行股份有限公司家購事業部之相關營業(含資產、負債及營業)，並由三商家購股份有限公司發行新股予三商行股份有限公司之股東(即三商投資控股股份有限公司)作為對價。上開交易參照會計研究發展基金會(100)基秘字第390號及(101)基秘字第301號函釋，係屬共同控制下組織重組交易，應視同自始合併，並據此重編民國一〇五年度個體財務報告。本會計師未因此而修正查核意見。

#### 管理階層與治理單位對個體財務報告之責任

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

於編製個體財務報告時，管理階層之責任亦包括評估三商家購股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算三商家購股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

三商家購股份有限公司之治理單位(含監察人)負有監督財務報導流程之責任。

#### 會計師查核個體財務報告之責任

本會計師查核個體財務報告之目的，係對個體財務報告整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報告存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報告使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

- 1.辨認並評估個體財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 2.對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對三商家購股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
- 3.評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
- 4.依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使三商家購股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報告使用者注意個體財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致三商家購股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
- 5.評估個體財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及個體財務報告是否允當表達相關交易及事件。
- 6.對於採用權益法之被投資公司之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報告表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成三商家購股份有限公司之查核意見。

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

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

周寶蓮



高渭川



證券主管機關：金管證六字第0940100754號

核准簽證文號：(88)台財證(六)第18311號

民國一〇七年三月二十三日

三商家購股份有限公司(原名：家購貿易股份有限公司)

資產負債表

民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日

單位：新台幣千元

|                             | 106.12.31           |            | 105.12.31<br>(重編後) |            |
|-----------------------------|---------------------|------------|--------------------|------------|
|                             | 金額                  | %          | 金額                 | %          |
| <b>資產</b>                   |                     |            |                    |            |
| <b>流動資產：</b>                |                     |            |                    |            |
| 1100 現金及約當現金(附註六(一))        | \$ 164,745          | 6          | 142,924            | 5          |
| 1150 應收票據淨額(附註六(二))         | 111                 | -          | -                  | -          |
| 1170 應收帳款淨額(附註六(二))         | 32,518              | 1          | 12,104             | -          |
| 1200 其他應收款                  | 13,372              | -          | 18,185             | 1          |
| 1300 存貨(附註五及六(三))           | 992,098             | 34         | 1,163,073          | 39         |
| 1410 預付款項                   | 10,584              | -          | 16,248             | 1          |
| 1470 其他流動資產                 | 7,173               | -          | 3,029              | -          |
|                             | <u>1,220,601</u>    | <u>41</u>  | <u>1,355,563</u>   | <u>46</u>  |
| <b>非流動資產：</b>               |                     |            |                    |            |
| 1551 採用權益法之投資(附註六(四))       | 75,948              | 3          | 18,148             | 1          |
| 1600 不動產、廠房及設備(附註六(五)及七)    | 1,482,409           | 52         | 1,479,416          | 50         |
| 1920 存出保證金(附註七)             | 88,147              | 3          | 73,373             | 2          |
| 1990 其他非流動資產(附註八)           | 22,138              | 1          | 26,716             | 1          |
|                             | <u>1,668,642</u>    | <u>59</u>  | <u>1,597,653</u>   | <u>54</u>  |
| <b>資產總計</b>                 | <u>\$ 2,889,243</u> | <u>100</u> | <u>2,953,216</u>   | <u>100</u> |
| <b>負債及權益</b>                |                     |            |                    |            |
| <b>流動負債：</b>                |                     |            |                    |            |
| 短期借款(附註六(六)(十五))            | 2100                |            | 2100               |            |
| 應付短期票款(附註六(七)(十五))          | 2110                |            | 2110               |            |
| 應付票據(附註六(十五))               | 2150                |            | 2150               |            |
| 應付帳款(附註六(十五)及七)             | 2170                |            | 2170               |            |
| 其他應付款(附註六(十五)及七)            | 2200                |            | 2200               |            |
| 其他流動負債(附註七)                 | 2300                |            | 2300               |            |
|                             | <u>2,291,276</u>    | <u>79</u>  | <u>2,474,395</u>   | <u>84</u>  |
| <b>非流動負債：</b>               |                     |            |                    |            |
| 負債準備                        | 2550                |            | 2550               |            |
| 存入保證金(附註六(十五))              | 2645                |            | 2645               |            |
|                             | <u>87,871</u>       | <u>3</u>   | <u>64,116</u>      | <u>2</u>   |
| <b>負債總計</b>                 | <u>2,379,147</u>    | <u>82</u>  | <u>2,538,511</u>   | <u>86</u>  |
| <b>歸屬母公司業主之權益：(附註六(十一))</b> |                     |            |                    |            |
| 普通股股本                       | 3110                |            | 3110               |            |
| 保留盈餘：                       |                     |            |                    |            |
| 法定盈餘公積                      | 3310                |            | 3310               |            |
| 未分配盈餘                       | 3350                |            | 3350               |            |
|                             | <u>35XX</u>         |            | <u>35XX</u>        |            |
| 共同控制下前手權益(附註四(十八))          |                     |            |                    |            |
| <b>權益總計</b>                 | <u>489,792</u>      | <u>17</u>  | <u>414,705</u>     | <u>14</u>  |
| <b>負債及權益總計</b>              | <u>\$ 2,889,243</u> | <u>100</u> | <u>2,953,216</u>   | <u>100</u> |

董事長：陳翔玲

經理人：邱光隆

(請詳閱後附個體財務報告附註)

會計主管：劉晏秀

~4~

三商家購股份有限公司(原名：家購貿易股份有限公司)

綜合損益表

民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

|                                           | 106年度        |     | 105年度<br>(重編後) |     |
|-------------------------------------------|--------------|-----|----------------|-----|
|                                           | 金額           | %   | 金額             | %   |
| 4000 營業收入(附註六(十三))                        | \$11,133,070 | 100 | 9,678,590      | 100 |
| 5000 營業成本(附註六(三)及七)                       | 8,439,781    | 76  | 7,407,932      | 77  |
| 營業毛利                                      | 2,693,289    | 24  | 2,270,658      | 23  |
| 營業費用：(附註六(八)(九)(十四)、七及十二)                 |              |     |                |     |
| 6100 推銷費用                                 | 2,272,841    | 21  | 1,906,561      | 19  |
| 6200 管理費用                                 | 263,604      | 2   | 181,903        | 2   |
| 營業費用合計                                    | 2,536,445    | 23  | 2,088,464      | 21  |
| 營業淨利                                      | 156,844      | 1   | 182,194        | 2   |
| 營業外收入及支出：                                 |              |     |                |     |
| 7100 利息收入                                 | 59           | -   | 57             | -   |
| 7190 其他收入(附註七)                            | 21,783       | -   | 11,150         | -   |
| 7230 外幣兌換(損)益                             | (4)          | -   | 8              | -   |
| 7510 利息費用                                 | (8,972)      | -   | (8,982)        | -   |
| 7590 什項支出                                 | (3,347)      | -   | (3,014)        | -   |
| 7610 處分不動產、廠房及設備損失(附註六(五))                | (5,638)      | -   | (555)          | -   |
| 7670 減損損失(附註六(四))                         | (7,749)      | -   | -              | -   |
| 7775 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損失之份額<br>(附註六(四)) | (14,451)     | -   | (13,861)       | -   |
| 繼續營業部門稅前淨利                                | (18,319)     | -   | (15,197)       | -   |
| 7950 減：所得稅費用(附註六(十))                      | 18,742       | -   | 29,501         | 1   |
| 本期淨利                                      | 119,783      | 1   | 137,496        | 1   |
| 8300 本期其他綜合損益(稅後淨額)                       | -            | -   | -              | -   |
| 8500 本期綜合損益總額                             | \$ 119,783   | 1   | \$ 137,496     | 1   |
| 基本每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(十二))                  | \$ 2.66      |     | \$ 3.05        |     |
| 稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(十二))                  | \$ 2.65      |     | \$ 3.05        |     |

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：陳翔玠

經理人：邱光隆

會計主管：劉晏秀

三商家購股份有限公司(原名:家購貿易股份有限公司)

權益變動表

民國一〇六年及一〇五年一月一日起至十二月三十一日

單位:新台幣千元

|                      | 普通股<br>股本  | 保留盈餘       |           |          | 共同控制<br>下前手權益 | 權益總額     |
|----------------------|------------|------------|-----------|----------|---------------|----------|
|                      |            | 法定<br>盈餘公積 | 未分配<br>盈餘 | 其他<br>盈餘 |               |          |
| 民國一〇五年一月一日餘額(重編後)    | \$ 1,000   | -          | (13)      | -        | 261,638       | 262,625  |
| 本期淨利                 | -          | -          | 142       | -        | 137,354       | 137,496  |
| 本期其他綜合損益             | -          | -          | -         | -        | -             | -        |
| 本期綜合損益總額             | -          | -          | 142       | -        | 137,354       | 137,496  |
| 民國一〇五年十二月三十一日餘額(重編後) | 1,000      | -          | 129       | -        | 398,992       | 400,121  |
| 盈餘分配:                |            |            |           |          |               |          |
| 提列法定盈餘公積             | -          | 13         | (13)      | -        | -             | -        |
| 本期淨利                 | -          | 13         | (13)      | -        | -             | -        |
| 本期其他綜合損益             | -          | -          | -         | -        | -             | -        |
| 本期綜合損益總額             | -          | -          | 76,157    | -        | 43,626        | 119,783  |
| 組織重組                 | -          | -          | -         | -        | -             | -        |
| 民國一〇六年十二月三十一日餘額      | 450,000    | -          | 76,157    | -        | 43,626        | 119,783  |
|                      | \$ 451,000 | -          | (37,494)  | -        | (442,618)     | (30,112) |
|                      |            | 13         | 38,779    | -        | -             | 489,792  |

註:本公司民國一〇六年及一〇五年一月一日起至十二月三十一日均無估列董監酬勞、員工酬勞則分別為1,000千元及 0千元,已分別於各該期間之綜合損益表中扣除。



董事長:陳翔玢

(請詳閱後附個體財務報告附註)



經理人:邱光隆

會計主管:劉晏秀



三商家購股份有限公司(原名：家購貿易股份有限公司)

現金流量表

民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

|                          | 106年度      | 105年度<br>(重編後) |
|--------------------------|------------|----------------|
| 營業活動之現金流量：               |            |                |
| 本期稅前淨利                   | \$ 138,525 | 166,997        |
| 調整項目：                    |            |                |
| 收益費損項目                   |            |                |
| 折舊費用                     | 230,441    | 181,098        |
| 攤銷費用                     | 2,618      | 3,019          |
| 利息費用                     | 8,972      | 8,982          |
| 利息收入                     | (59)       | (57)           |
| 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損失之份額 | 14,451     | 13,861         |
| 處分不動產、廠房及設備損失            | 5,638      | 555            |
| 非金融資產減損損失                | 7,749      | -              |
| 收益費損項目合計                 | 269,810    | 207,458        |
| 與營業活動相關之資產／負債變動數：        |            |                |
| 應收票據(增加)減少               | (111)      | 164            |
| 應收帳款(增加)減少               | (20,414)   | 3,113          |
| 其他應收款(增加)減少              | 4,813      | (14,693)       |
| 存貨(增加)減少                 | 170,975    | (272,723)      |
| 預付款項減少                   | 5,664      | 10,467         |
| 其他流動資產(增加)減少             | (4,144)    | 498            |
| 應付票據減少                   | (3,831)    | (16,940)       |
| 應付帳款增加                   | 148,465    | 140,756        |
| 其他應付款項增加(減少)             | 4,130      | (70,978)       |
| 其他流動負債增加                 | 14,660     | 4,233          |
| 負債準備增加                   | 5,716      | 2,048          |
| 調整項目合計                   | 595,733    | (6,597)        |
| 營運產生之現金流入                | 734,258    | 160,400        |
| 收取之利息                    | 59         | 57             |
| 支付之利息                    | (8,937)    | (8,978)        |
| 支付之所得稅                   | (13,433)   | (49,907)       |
| 營業活動之淨現金流入               | 711,947    | 101,572        |
| 投資活動之現金流量：               |            |                |
| 取得採用權益法之投資               | (80,000)   | (32,009)       |
| 取得不動產、廠房及設備價款(附註六(五))    | (325,320)  | (311,146)      |
| 處分不動產、廠房及設備價款            | 660        | 1,447          |
| 存出保證金增加                  | (14,774)   | (7,908)        |
| 取得無形資產                   | (4,591)    | (7,416)        |
| 其他非流動資產增加                | (2,774)    | (2,888)        |
| 投資活動之淨現金流出               | (426,799)  | (359,920)      |
| 籌資活動之現金流量：               |            |                |
| 短期借款增加(減少)               | (559,000)  | 264,000        |
| 應付短期票券增加(減少)             | 271,918    | (6,954)        |
| 存入保證金增加                  | 23,755     | 17,755         |
| 籌資活動之淨現金流入(出)            | (263,327)  | 274,801        |
| 本期現金及約當現金增加數             | 21,821     | 16,453         |
| 期初現金及約當現金餘額              | 142,924    | 126,471        |
| 期末現金及約當現金餘額              | \$ 164,745 | 142,924        |

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：陳翔玢

經理人：邱光隆

會計主管：劉晏秀



安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

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

Telephone 電話 + 886 2 8101 6666

Fax 傳真 + 886 2 8101 6667

Internet 網址 kpmg.com/tw

## 三商家購股份有限公司申報案件檢查表

### 會計師複核彙總意見

三商家購股份有限公司本次為募集與發行記名式普通股585,177 股，每股面額新台幣壹拾元整，總金額新台幣5,851,770 元整，向金融監督管理委員會提出申報，業依規定填報案件檢查表，並經本會計師採取必要程序予以複核，特依「發行人募集與發行有價證券處理準則」規定，出具本複核意見。

依本會計師意見，三商家購股份有限公司本次向金融監督管理委員會提出之案件檢查表所載事項，並未發現有違反法令致影響有價證券募集與發行之情事。

此致

三商家購股份有限公司

安侯建業聯合會計師事務所

周寶蓮 會計師



中 華 民 國 1 0 8 年 2 月 2 0 日

三商家購股份有限公司



董事長 陳翔玢

