

股票代號：6154



順發電腦股份有限公司

SUNFAR COMPUTER CO., LTD

九 十 四 年 度
年 報

公開資訊觀測站網址：<http://mops.tse.com.tw>

本公司網址：<http://www.sunfar.com.tw>

中華民國九十五年六月一日刊印

一、本公司發言人及代理發言人姓名、職稱及聯絡電話

發言人

姓 名：杜冠禎

職 稱：資深副總經理

聯絡電話：(07)236-6221 轉 666

電子郵件信箱：1701@mail.sunfar.com.tw

代理發言人

姓 名：吳錦昌

職 稱：總經理

聯絡電話：(07)236-6221 轉 116

電子郵件信箱：1101@mail.sunfar.com.tw

二、總公司、分公司之地址及電話

1. 總 公 司：	高雄市(80750)三民區建國二路 2 號 4 樓	電話：(07)236-6221
2. 台 北 站 前 店：	台北市(10041)中正區忠孝西路一段 76 號	電話：(02)2331-2121
3. 台 北 光 華 店：	台北市(10058)中正區八德路一段 33 號	電話：(02)2331-8622
4. 景 美 店：	台北市(11669)文山區景興路 191 號地下 1 樓	電話：(02)8663-6622
5. 忠 孝 店：	台北市(10058)中正區忠孝東路二段 85 號 1 樓	電話：(02)2321-2569
6. 桃 園 店：	桃園市(33047)東國街 38 號	電話：(03)338-4456
7. 頭 份 店：	苗栗縣(35159)頭份鎮自強路 79 號	電話：(037)695-858
8. 苗 栗 店：	苗栗市(36046)忠孝路 20.22 號	電話：(037)376-998
9. 豐 原 店：	台中縣(42056)豐原市中正路 406 號	電話：(04)2512-2966
10. 文 心 店：	台中市(40462)文心路四段 212 號	電話：(04)2298-2828
11. 台 中 店：	台中市(40041)中區綠川東街 32 號 2 樓之 1	電話：(04)2226-9696
12. 大 里 店：	台中縣(41275)大里市中興路一段 343 號	電話：(04)2496-9911
13. 東 海 店：	台中縣(43442)龍井鄉新東村新興路 40-16 號	電話：(04)2652-2121
14. 大 甲 店：	台中縣(43747)大甲鎮文武路 12 號	電話：(04)2680-1618
15. 彰 化 店：	彰化市(50041)中正路二段 117 號	電話：(04)726-6162
16. 員 林 分 公 司：	彰化縣(51042)員林鎮育英路 32 號	電話：(04)837-6699
17. 草 屯 店：	南投縣(54254)草屯鎮中正路 1002 號	電話：(049)255-3668
18. 埔 里 店：	南投縣(54551)埔里鎮中山路三段 560 號	電話：(049)291-2268
19. 斗 六 店：	雲林縣(64041)斗六市雲林路二段 313 號	電話：(05)537-8998
20. 斗 南 店：	雲林縣(63042)斗南鎮延平路二段 355 號	電話：(05)632-1122
21. 虎 尾 店：	雲林縣(63246)虎尾鎮林森路二段 179 號	電話：(05)632-1122
22. 嘉 義 店：	嘉義市(60049)林森西路 293、295 號	電話：(05)225-9252
23. 朴 子 店：	嘉義縣(61351)朴子市山通路 1-83 號	電話：(05)366-1611
24. 新 營 店：	台南縣(73060)新營市中正路 222 號	電話：(06)632-9191
25. 佳 里 店：	台南縣(72243)佳里鎮中山路 112 號	電話：(06)723-2661
26. 永 康 店：	台南縣(71079)永康市中山南路 162 號	電話：(06)303-8899
27. 台 南 店：	台南市(70044)青年路 116 號	電話：(06)222-1996
28. 歸 仁 店：	台南縣(71143)歸仁鄉中山路三段 192 號	電話：(06)230-8811
29. 岡 山 店：	高雄縣(82050)岡山镇柳橋西路 36 號	電話：(07)625-8988
30. 楠 梓 店：	高雄市(81166)楠梓新路 242 號	電話：(07)351-2699
31. 左 營 店：	高雄市(81352)左營區左營大路 346 號	電話：(07)582-2988
32. 華 榮 店：	高雄市(80454)鼓山區華榮路 456 號 2 樓	電話：(07)552-1166
33. 高 雄 店：	高雄市(80750)三民區建國二路 2 號	電話：(07)238-2211
34. 購 物 網：	高雄市(80750)三民區建國二路 16 號	電話：(07)238-6211
35. 鳳 山 店：	高雄縣(83068)鳳山市中山西路 139 號	電話：(07)742-9688
36. 五 甲 店：	高雄縣(83087)鳳山市五甲三路 166 號	電話：(07)768-2211
37. 鳳 林 店：	高雄縣(83150)大寮鄉鳳林四路 292 號	電話：(07)782-1616
38. 屏 東 店：	屏東市(90074)中正路 52 號	電話：(08)765-1221
39. 潮 州 店：	屏東縣(92050)潮州鎮延平路 255 號 1.2 樓	電話：(08)780-9292
40. 宜 蘭 店：	宜蘭縣(26043)宜蘭市光復路 56 號	電話：(03)935-6628
41. 羅 東 店：	宜蘭縣(26550)羅東鎮公正路 132 號	電話：(03)953-1166

42. 花 蓮 店：花蓮市(97053)中山路 319 號
43. 台 東 店：台東縣(95045)台東市開封街 652 號
44. 新 竹 分 公 司：新竹市(30070)金城一路 7 號

電話：(03)833-3351
電話：(089)360-866
電話：(03)572-7119

三、股票過戶機構之名稱、地址、電話及網址

名稱：華南永昌綜合證券股份有限公司股務代理部

地址：台北市 105 民生東路四段 54 號 4 樓

電話：(02)2718-6425

網址：<http://www.entrust.com.tw>

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、電話及網址

會計師姓名：郭麗園、曾光敏會計師

事務所名稱：勤業眾信會計師事務所

地址：高雄市中正四路 168 號 7 樓

電話：(07)251-4311

網址：<http://www.deloitte.com.tw>

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所及名稱：無。

六、公司網址：[http:// www.sunfar.com.tw](http://www.sunfar.com.tw)

目

錄

壹、致股東報告書.....	5
貳、公司概況.....	7
一、公司簡介.....	7
二、公司組織.....	9
三、公司資本及股份概況.....	27
四、公司債辦理情形.....	33
五、特別股辦理情形.....	33
六、海外存託憑證辦理情形.....	33
七、員工認股權憑證辦理情形.....	33
八、購併或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	33
參、營運概況.....	34
一、業務內容.....	34
二、市場及產銷概況.....	38
三、從業員工.....	52
四、環保支出資訊.....	52
五、勞資關係.....	52
六、重要契約.....	53
肆、資金運用計畫執行情形.....	54
一、計畫內容.....	54
二、執行情形.....	54
伍、財務概況.....	55
一、最近五年度簡明資產負債表、損益表、會計師姓名及其查核意見.....	55
二、最近五年度財務分析.....	56
三、最近年度財務報告之監察人審查報告.....	58
四、最近年度財務報表及附註或附表.....	59
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	59
六、公司及關係企業財務週轉困難情事，對本公司財務狀況之影響...	59

陸、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項	119
一、財務狀況	119
二、經營結果	120
三、現金流量	121
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	121
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	123
六、風險事項分析評估	124
七、其他重要事項	125
柒、公司治理運作情形	126
一、公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及 原因	126
二、公司治理守則及相關規章其查詢方式	128
三、其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊	128
捌、會計師資料	129
一、公費資訊	129
二、更換會計師資訊	129
三、公司之董事長、總經理、負責財務或會計之經理人，最近一年內 曾任職於簽證會計師所屬事務所及其關係企業者	130
玖、特別記載事項	131
一、關係企業相關資料	131
二、內部控制制度執行情形	137
三、董事或監察人對董事會通過的重要決議有不同意之情形	138
四、私募有價證券辦理情形	138
五、子公司持有或處分本公司股票情形	138
六、股東會及董事會之重要決議	138
七、內部控制缺失與改善情形	140
八、其他必要補充說明事項	140
拾、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第二項 第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項	140

壹、致股東報告書

各位股東大家好：

歡迎蒞臨九十五年度股東大會，感謝大家對順發的支持與鼓勵，順發將繼續秉持經營理念、企業文化，致力於與顧客共創最佳消費經驗的購物平台，成為世界級卓越企業之願景邁進。茲將本公司九十四年度經營成果及九十五年度營業計畫報告如下：

一、九十四年度營業報告

(一)營業計畫實施經營成果

本公司九十四年度營業收入淨額為新台幣（以下同）7,121,509千元，較九十三年度6,993,289千元增加128,220千元，成長1.83%；稅前淨利為255,371千元，較九十三年度273,262千元減少17,891千元，衰退6.55%。

(二)預算執行情形：本公司 94 年度無需編製財務預測。

(三)財務收支及獲利能力分析

單位：新台幣千元

項 目		年 度	最近二年度財務分析	
			93 年度	94 年度
財 務 收 支	營 業 收 入		6,993,289	7,121,509
	營 業 淨 利		269,447	244,271
	稅 前 純 益		273,262	255,371
獲 利 能 力	資 產 報 酬 率 (%)		12.75	10.16
	股 東 權 益 報 酬 率 (%)		25.56	20.15
	估 實 收 資 本 比 率 (%)	營業利益	43.60	36.57
		稅前純益	44.22	38.23
	純 益 率 (%)		2.99	2.61
	基 本 每 股 盈 餘 (元)		3.38	2.79
	基 本 每 股 盈 餘 (元) (註)		3.13	2.79

註：按追溯調整盈餘轉增資後之股數計算。

(四)研究發展狀況

加值會員之經營

本公司依九十三年所訂定之方針、目標、政策、階段性完成加值會員之經營，奠定未來之經營基礎。

二、九十五年度營業計畫概要

(一)經營方針

1. 管理方針

以服務顧客為宗旨，滿足顧客需求為前提，持續朝建立「最佳消費經驗」的

購物平台為目標，全體同仁以企業成功要素「知、信、願、行」為核心思想，並結合自我管理、目標管理、時間管理，完成績效產出，反饋企業及個人價值綜效。

2. 市場行銷

本年度行銷策略為主推「發誓套餐」，並以「我發誓、最便宜、在這裡」為市場行銷口號，取得顧客消費認同；另一方面以引進獨賣商品及組合商品之操作機制，以確保業績及利潤之持續提升。

3. 發展策略

(1)加強知名品牌商品之經營代理。

(2)對內持續自我企業流程診斷，以求提升效率及降低費用，對外積極尋求企業整合機會，以求在紅海之競爭下獲勝，且開闢更寬廣的藍海。

(二)預期銷售數量

本公司根據九十四年度之實際數及未來擴增據點之發展，預計九十五年度銷售數量為 12,430 千個。

(三)重要之產銷政策

為確保本公司的業績及獲利持續提昇，達成年度營業目標，擬定本年度的產銷政策如下：

1. 以顧客為經營中心，彼此共創價值。
2. 與廠商結合共同體，協同經營，共創三贏。
3. 創造經營規模最佳化之定位調整。
4. 強化服務提供平台。
5. 善用資源、創造價值。
6. 加強知名品牌商品之經營代理。

(四)受到外部環境，法規環境與總體經營環境之影響

1. 由於產業前景仍以持續樂觀看待，但外部競爭環境仍是激烈，本公司將持續強化競爭利基與優勢，致力於創造最佳消費經驗的購物平台，與消費者共享經營成果。
2. 本公司對於未來可能法規的制定與變化，將隨時更新遵守，以確保股東權益。
3. 綜觀總體經營環境的日益複雜，本公司於評估各項經營策略時，將審慎研討產業與總體經營環境的影響。

以上是本公司九十四年度經營成果及九十五年度的營業計畫概要，期望公司以現在的營運基礎，加上全體股東的踴躍支持下，再創造公司的最大獲利，以回饋股東及員工，形成雙贏局面。

最後敬祝 全體股東

身體健康 萬事如意

順發電腦股份有限公司

董 事 長

兼 吳 錦 昌

總 經 理

貳、公司概况

一、公司簡介

(一)設立日期：民國八十四年十二月二十一日

(二)公司沿革

- 民國 71 年 ●順發電腦有限公司，創始於民國 71 年，起源於嘉義，初期以門市為主。
- 民國 72 年 ●增加批發業務，並設立工廠。
- 民國 79 年 ●成立高雄門市。
- 民國 84 年 ●由五位股東以新台幣伍佰萬元資本額成立荃發電腦有限公司。
- 民國 85 年 ●1 月高雄店開始營業。
- 民國 86 年 ●改制為股份有限公司。
●高雄店遷至現址結合電腦、週邊、電子、軟體、圖書等，提供五萬多種商品，營業面積高達 968 坪，居高屏之冠。
●現金增資新台幣貳千參佰萬元，股本增至貳千捌佰萬元。
- 民國 87 年 ●變更公司名稱為順發電腦股份有限公司。
●通過 ISO-9002 國際品質認證。
●台中店開幕，營業面積高達 1,200 坪，除刷新原本於高雄創下的全國最大直營 3C 量販賣場的記錄外，並躍居中部地區新霸主。
●完成總公司與門市電腦系統之即時網路連接。
- 民國 88 年 ●嘉義店開幕，營業面積達 566 坪。
●新竹店開幕，首創庭園式休閒賣場並自備停車場，營業面積更高達 2,000 坪，規模之大，新竹地區無直營賣場能出其左右。
●8 月辦理盈餘轉增資 19,600 千元。
●10 月現金增資 76,000 千元，股本增至 123,600 千元。
●屏東店開幕，營業面積 268 坪。
●台南店試賣，營業面積 988 坪。
- 民國 89 年 ●台南店正式開幕。
●7 月獲證期會核准為股票公開發行公司。
●桃園店開幕，營業面積 988 坪。
●10 月盈餘轉增資 30,900 千元，現金增資 13,500 千元，實收股本增至 168,000 千元。
●彰化店開幕，營業面積 268 坪。
●花蓮試賣，營業面積 300 坪。
- 民國 90 年 ●羅東店開幕，營業面積 388 坪。
●轉投資邑順發電腦股份有限公司。
●高雄數位館開幕，營業面積 688 坪。
●員林店開幕，營業面積 398 坪。
●8 月申請股票上櫃。
●辦理盈餘、資本公積及員工紅利轉增資 88,538 千元，資本增加至 256,538 千元。
●子公司邑順發電腦股份有限公司增資至新台幣 5 千萬元。
●12 月經證期會核准為上櫃公司。
- 民國 91 年 ●元月 2 日櫃買中心興櫃市場掛牌。
●購買取得高雄店不動產(地下 1 樓~2 樓)。
●成立資管處，積極發展 B2B 及 B2C 業務。

- 2月18日櫃買中心一般類股正式掛牌。
- 呂副總統親臨台北市站前店、光華店及八德店聯合開幕典禮，站前店營業面積688坪、光華店營業面積100坪、八德店營業面積688坪。
- 證期會核准辦理現金增資43,000千元，後因資本市場變動劇烈而撤銷。
- 新營店正式開幕營業面積288坪。
- 辦理盈餘轉增資114,572千元，資本額提高至371,111千元。
- 虎尾店正式開幕營業面積188坪。
- 通過經濟部商業司商業電子化輔導動計畫。
- 民國92年 ●取得建國二路2號9樓不動產。
- 潮州店正式開幕營業面積268坪。
- 宜蘭店正式開幕營業面積236坪。
- 辦理盈餘轉增資96,890千元，資本額提高至468,000千元。
- 苗栗店正式開幕營業面積288坪。
- 朴子店正式開幕營業面積188坪。
- 鳳山店正式開幕營業面積168坪。
- 大里店正式開幕營業面積688坪。
- 取得建國二路2號10樓不動產。
- 民國93年 ●景美店正式開幕營業面積688坪。
- 忠孝店正式開幕營業面積80坪。
- 2月11日聘汪志謙先生任總經理職務。
- 5月31日汪志謙先生辭任總經理職務，其職務由董事長兼任。
- 佳里店正式開幕營業面積268坪。
- 楠梓店正式開幕營業面積118坪。
- 草屯店正式開幕營業面積88坪。
- 岡山店正式開幕營業面積268坪。
- 辦理盈餘轉增資150,000千元，資本額提高至618,000千元。
- 斗六店正式開幕營業面積100坪。
- 鳳林店正式開幕營業面積128坪。
- 永康店正式開幕營業面積146坪。
- 五甲店正式開幕營業面積218坪。
- 頭份店正式開幕營業面積158坪。
- 成立顧客經營處。
- 成立電子商業處。
- 取得建國二路2號4樓、11樓及5樓部分不動產。
- 民國94年 ●台東店正式開幕營業面積100坪。
- 文心店正式開幕營業面積140坪。
- 歸仁店正式開幕營業面積88坪。
- 斗南店正式開幕營業面積128坪。
- 豐原店正式開幕營業面積368坪。
- 商品部擴編為商品處。
- 辦理盈餘轉增資50,000千元，資本額提高至668,000千元。
- 取得建國二路2號3樓不動產。
- 民國95年 ●埔里店正式開幕營業面積100坪。
- 高雄旗艦店開幕營業面積1600坪。
- 取得嘉義店不動產。
- 高雄數位館變更營業名稱為「購物網」。

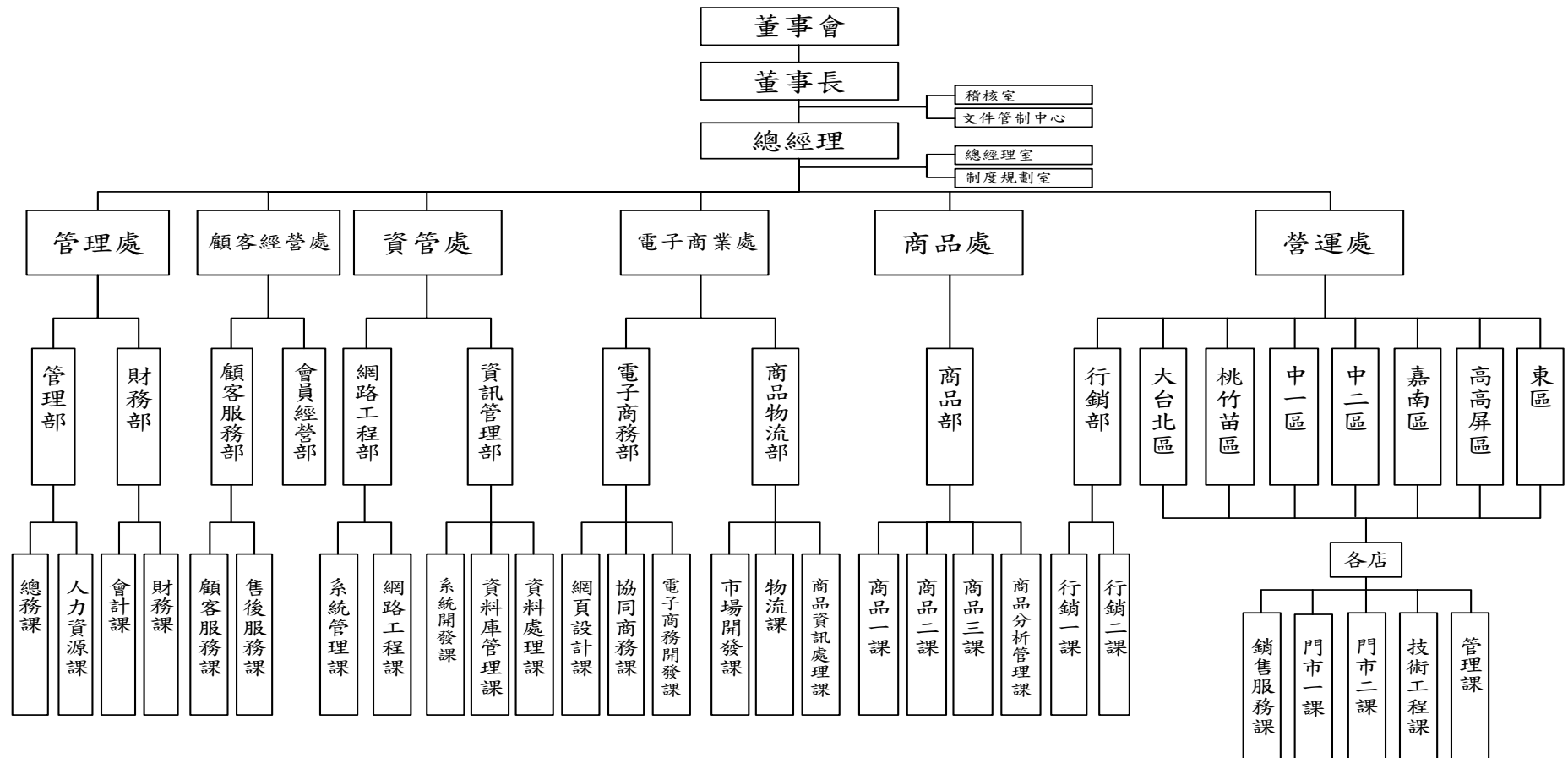
二、公司組織

(一)組織系統

1. 組織結構



順發電腦股份有限公司
組織圖(95年05月)



2. 各主要部門所營業務

部	門	主	要	職	掌		
稽	核	室	制定稽核組織管理規章與內部稽核實施細則。 擬定年度稽核計畫並予以執行作成稽核報告。 依主管機關規定提報相關稽核人員名冊、稽核計畫及執行與異常改善之情事。 查核及評估公司內部控制制度及各項管理制度之健全性、合理性及有效性，以供管理階層評核。 查核各部門執行各項計畫或政策及其指定職能之效率。				
總	經	理	室	擬定公司未來經營策略規劃。 市場趨勢及產業地位分析。 總經理交辦之專案評估、規劃、推動與執行。 與財務部對專案投資計畫之評估、執行。 異業結盟策略規劃、評估與執行。			
制	度	規	劃	室	評估內控、作業流程及公司其他規章辦法之有效性及完整性。 內控、作業流程及公司其他規章辦法之宣導及推動。 檢視各單位作業機能並研討作業過程的效率及效果。 檢視和評估各單位遵行公司整體政策、作業程序及規章制度之情形。 檢視營運或專案計畫流程。 協助各單位作業疑義之研議或釋例。		
管	理	處	制定管理處作業方針、目標與策略。 擬定管理處短、中、長期計畫。 所轄部門的組織運作、人事督導與績效之達成。 檢視預算之編製、執行與分析報告。 專案投資計畫之評估。 各部門作業協調及完成上級交付之作業。				
管	理	部	人事教育課及總務課之組織與人事之督導。 短、中、長期人力資源發展策略之擬定與規劃 指導人事教育課內各項人事管理業務推展與執行。 勞資關係管理。 福利制度規劃、執行與推動。 公司各項資產之保全、管理、修繕與維護。 各項保險評估、加保與管理。 各項工程之評估、合約擬定、發包、驗收與請款。 行政庶務性用品詢比議價、採購與管理。				
財	務	部	短、中、長期資金規劃與預算編製、執行與控制。 財務課與會計課業務及組織管理與人事督導。 建立健全之會計制度。 財務部門之教育訓練。 會計資料蒐集之部門協調。 全公司會計事宜之處理及規劃。 帳務、預算、稅務、財務報表編製分析。 資金調度及銀行往來事宜。				

顧 客 經 營 處	分析顧客/競爭者/公司競爭優劣勢。 制定分析既有會員與非會員經營策略。 制定顧客關係管理-顧客滿意度調查及分析。 顧客關係管理-顧客服務過程分析。 資訊工具規劃運用及檢討。 建構顧客關係管理願景、理念與目標。
顧 客 服 務 部	競爭者服務策略分析。 售後服務策略規劃與執行。 提升維修專業技術。 客服政策分析檢討。 提升廠商服務品質與承諾。 客服訓練。 客訴處理滿意度分析。 客訴案件處理、紀錄與分析。
會 員 經 營 部	競爭者會員策略分析。 會員關係經營管理。 會員服務開發。 會員資料維護、分析。
資 管 處	制定資管處作業方針與目標。 擬定資管處短、中、長期計畫。 擬定資訊開發策略。 溝通與協調各部門共同推展資訊化。 督導所轄部門的組織運作、人事督導與績效之達成。 新開發工具與技術之評估與引進。
網 路 工 程 部	網路實體線路與設備之建構及維護。 企業內外頻寬線路申請及確保。 通訊線路之申請、繳費申請、故障排除、申告與 IP 管理。 資訊展參展、展店、盤點軟硬體設備支援。 病毒防範。 新設備測試及網路測試。 共用伺服器建構與備份管理。
資 訊 管 理 部	系統開發、整合及維護。 新開發工具與技術之測試。 訂定系統使用文件及手冊。 資訊系統運用之教育訓練。 資訊系統使用者權限管理。 資訊系統評估及改善建議。 系統與網路安全管理。 資料庫備份及復原管理。 資料庫效能調校管理。 資料倉儲資料載入規劃與建置。 資料倉儲備份及復原規劃與建置。

	各系統資料庫權限規劃與建置。 各系統資料比對程式維護。 資料庫安裝及升級管理。
電 子 商 業 處	制定電子商業處作業方針與目標。 擬定電子商業處短、中、長期計畫。 督導所轄部門的組織運作、人事督導與績效之達成。 負責規劃公司網站功能架構。 負責規劃電子商務商品引進策略。
電 子 商 務 部	電子商務流程(物流、金流、資訊流)規劃。 規劃及開發虛擬平台。 網站地圖建立及管理。 協同商務伺服器規劃與建置。 ASP 平台規劃及維護。 線上購物平台規劃建置。
商 品 物 流 部	電子訂單處理狀態追蹤。 電子訂單異常排除。 電子商務之帳務處理。 網站商品資料維護。
商 品 處	所轄部門績效管理與督導。 毛利額目標之擬定、分析與控管。 擬定供應商管理方針。 商品價格策略管理與執行。 協力廠商資源開發與管理。 擬定庫存最佳化管理原則。 公司商品開發評估及管理設計。 各部門協調及完成上級交辦事宜。
商 品 部	制定商品部作業方針與目標。 擬定商品策略及價格策略。 擬定庫存管理最佳化原則。 擬定獎勵金執行方針。 確保商品引進速度。 執行庫存最佳化管理原則。 負責所轄各組織人事管理與監督。
營 運 處	營運方針與目標之擬定、分析與運作。 指導所轄各店之年度營業預算之編制與彙總全公司年度銷售預算。 督導所轄部門組織運作、人事管理與績效之達成。 負責新營運據點評估、開發與規劃設計。 年度參展策略及規劃。 負責各店經營指導與作業協調。 收集及分析產業(市場)動態。 規劃年度商品知識教育訓練目標。 負責商品管理。

行 銷 部	擬定行銷部作業方針與目標。 擬定行銷部短、中、長期計劃。 編製與監督行銷部年度預算。 督導行銷部的組織與運作。 負責廣告策略制定與執行。 品牌企劃。 定期文宣廣告刊物、商品活動宣傳物設計。 店鋪陳列規劃與設計。 負責媒體關係及專訪行程安排。 特賣活動之規劃。 管理及處理行銷部行政庶務事宜。
-------	--

(二)董事、監察人、總經理、副總經理、協理各部門及分支機構主管資料

1. 董事及監察人

單位：新台幣千元；股；%；95年5月31日

職 稱	姓 名	選(就)任 日 期	任 期	初 次 選 任 日 期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子 女現在持有股份		利用他人名 義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司 及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係 之其他主管、董事或監察人		
					股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係
董事長 兼 總經理	宜鴻投資 (股)公司 代表人： 吳錦昌	94.06.14	3 年	88.12.01	9,795,394	15.85	10,432,094	15.62	—	—	—	—	淡江大學	本公司：總經理 他公司：(註1)	董事 監察人 協理 經理 經理	王清溪 吳華芬 王文惠 吳文瓊 鄭素琴 吳明昌	二親等 二親等 配偶 二親等 二親等 二親等
董 事	王清溪	94.06.14	3 年	88.12.01	1,356,246	2.19	1,457,181	2.18	205,039	0.31	—	—	東石高中	本公司：副總經理(註8) 他公司：(註2)	董事長 協理 經理	吳錦昌 王文惠 鄭素琴	二親等 二親等 配偶
董 事	黃彥博	94.06.14	3 年	88.12.01	1,338,918	2.17	1,425,947	2.13	479,919	0.72	—	—	中興大學	本公司：副總經理 他公司：(註3)	經理 經理	黃淑娟 黃柏峰	父女 父子
獨立董事	陳意中	94.06.14	3 年	89.06.09	41,327	0.07	44,013	0.07	33,288	0.05	—	—	中興大學	本公司：無 他公司：(註4)	—	—	—
獨立董事	張玲玲	94.06.14	3 年	94.06.14	—	—	—	—	—	—	—	—	東吳大學	本公司：無 他公司：(註5)	—	—	—
監察人	吳華芬	94.06.14	3 年	88.12.27	887,269	1.44	944,941	1.41	—	—	—	—	輔英護專	本公司：無 他公司：無	董事長 經理 協理 經理	吳錦昌 吳文瓊 王文惠 吳明昌	二親等 二親等 二親等 二親等
監察人	周鐘麒	94.06.14	3 年	94.06.14	—	—	—	—	—	—	—	—	美國科羅拉多 州立大學	本公司：無 他公司：(註6)	—	—	—
獨立監察人	王俊賢	94.06.14	3 年	94.06.14	—	—	—	—	—	—	—	—	成功大學	本公司：無 他公司：(註7)	—	—	—

註1：宜鴻投資（股）公司、昇鴻投資（股）公司及意順發事業（股）公司之董事長，邑順發電腦(股)公司、天龍資訊科技（股）公司及靈動數碼（股）公司之董事長兼總經理，佳鴻投資（股）公司之董事。

註2：邑順發電腦(股)公司、天龍資訊科技（股）公司及靈動數碼(股)公司之董事。

註3：邑順發電腦(股)公司及靈動數碼(股)公司之董事。

註4：台灣美利堅國際驗證(股)公司董事、優斯美地國際有限公司主任顧問及優特速國際有限公司董事。

註5：喬治亞聯合會計師事務所所長。

註6：台灣電訊網路服務股份有限公司副董事長兼總經理。

註7：中華民國內部稽核協會理事、太子建設開發股份有限公司總稽核及斐成企業股份有限公司之獨立董事。

註8：95.2.19. 辭任副總經理職務。

註9：屬法人股東代表者，應註明法人股東名稱並應填列下表。

法人股東之主要股東

95 年 5 月 31 日

法 人 股 東 名 稱	法 人 股 東 之 主 要 股 東
宜鴻投資股份有限公司	吳錦昌(48%)、王文惠(40%)、 吳明昌(4%)、吳文瓊(4%)

董事及監察人資料

95 年 5 月 31 日

姓名 (註 1)		條件	是否具有五年以上商務、 法律、財務或公司業務所 須之工作經驗	符合獨立性情形 (註 2)							備 註
				1	2	3	4	5	6	7	兼任家數 (註 3)
董事長	宜鴻投資(股) 公司代表人： 吳錦昌		是								不適用
董事	王清溪		是				✓				不適用
董事	黃彥博		是				✓				不適用
獨立董事	陳意中		是	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
獨立董事	張玲玲		是	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
監察人	吳華芬		—	✓			✓	✓	✓	✓	不適用
監察人	周鐘麒		是	✓	✓	✓	✓	✓		✓	不適用
獨立監察人	王俊賢		是	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1

註 1：欄位多寡視實際數調整。

註 2：各董事、監察人符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1) 非為公司之受僱人或其關係企業之董事、監察人或受僱人，但其兼任母公司或子公司之獨立董事、獨立監察人者，不在此限。
- (2) 非直接或間接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。
- (3) 非前二項人員之配偶或其二親等以內直系親屬。
- (4) 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、受僱人或持股前五名法人股東之董事、監察人、受僱人。
- (5) 非與公司有財務、業務往來之特定公司或機構之董事、監察人、經理人或持股百分之五以上股東。
- (6) 非為最近一年內提供公司或關係企業財務、商務、法律等服務、諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構團體之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（事）、經理人及其配偶。
- (7) 非為公司法第二十七條所訂之法人或代表人。

註 3：擔任公司獨立董或獨立監察人者，如有兼任其他公司獨立董事或獨立監察人情事，應備註說明兼任家數。

2.總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

單位：新台幣千元；股；%；95年4月30日

職稱	姓名	(選)就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
			股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
董事長兼總經理	吳錦昌	87.05.11	2,318,183	3.47	2,414,635	3.61	—	—	淡江大學	(註1)	副總經理 協理 經理 經理	王清溪 王惠素 鄭琴文 吳瓊明 吳昌	二親等 配偶 二親等 二親等 二親等
資深副總經理	杜冠禎	89.05.01	201,794	0.30	—	—	—	—	嶺東技術學院	(註2)	—	—	—
稽核室課長	胡淑貞	94.11.01	2,985	—	—	—	—	—	台中技術學院	—	—	—	—
制度規劃室副理	呂明秀	90.06.01	—	—	—	—	—	—	台南女子技術學院	(註3)	—	—	—
管理處協理	洪麗芬	93.08.01	155,906	0.23	—	—	—	—	高雄高商	(註4)	—	—	—
財務部經理	許建政	91.03.01	50,570	0.08	—	—	—	—	中山大學碩士	(註5)	—	—	—
財務部副理	李麗君	94.06.01	3,065	0.01	—	—	—	—	中山大學	—	—	—	—
網路工程部副理	鄭有信	93.03.01	9,969	0.02	—	—	—	—	正修科技大學	—	—	—	—
資訊管理部經理	林界源	93.09.01	10,000	0.02	—	—	—	—	中原大學	—	—	—	—
商品處協理	王文惠	87.05.11	1,280,777	1.92	3,452,041	5.17	—	—	東石高中	(註6)	總副總經理 總經理 經理 經理	吳錦昌 王清溪 王惠素 鄭琴文 吳瓊明 吳昌	配偶 二親等 二親等 二親等 二親等 二親等
商品處經理	黃國恩	94.11.01	—	—	—	—	—	—	高雄應用科技大學	—	—	—	—
商品部經理	朱正杰	94.08.09	—	—	—	—	—	—	逢甲大學	—	—	—	—

營運資深經理	宋狄賜	93.11.01	216	—	—	—	—	—	輔仁大學	—	—	—	—
營運處副總經理	黃彥博	88.06.01	1,425,947	2.14	479,919	0.72	—	—	中興大學	(註7)	經理	黃淑娟 黃柏峰	父女 父子
營運處副總經理	王清溪	88.12.01	1,457,181	2.18	205,039	0.31	—	—	東石高中	(註8)	總經理 協理	吳錦昌 王惠素 鄭琴	二親等 二親等 配偶
營運處經理	吳明昌	91.04.01	3,356,721	5.03	7,988	0.01	—	—	吳鳳技術學院	(註9)	總經理 協理	吳錦昌 王惠文 吳文瓊	二親等 二親等 二親等
區經理	黃淑娟	91.02.01	781,521	1.17	—	—	—	—	弘光技術學院	—	副總經理	黃彥博 黃柏峰	父女 二親等
區副理	簡銘輝	93.11.01	—	—	—	—	—	—	淡江大學	—	—	—	—
區經理	黃柏峰	93.11.01	707,142	1.06	—	—	—	—	光復高中	(註10)	副總經理	黃彥博 黃淑娟	父子 二親等
區經理	吳文瓊	90.07.01	1,279,221	1.92	—	—	—	—	海洋大學	(註11)	總經理 協理	吳錦昌 王惠明 吳昌	二親等 二親等 二親等
區經理	鄭素琴	90.07.01	205,039	0.31	1,457,181	2.18	—	—	東石國中	—	副總經理 協理	王清溪 吳錦昌 王惠文	配偶 二親等 二親等
區副理	馬天錫	93.11.01	—	—	—	—	—	—	協和工商	—	—	—	—

註1：宜鴻投資(股)、昇鴻投資(股)及意順發事業(股)公司之董事長，邑順發電腦(股)、天龍資訊科技(股)及靈動數碼(股)公司之董事長兼總經理，佳鴻投資(股)公司之董事。

註2：邑順發軟件(深圳)有限公司之董事長兼總經理。

註3：兼任本公司顧客經營處處長及行銷部主管。

註4：天龍資訊科技(股)公司及靈動數碼(股)公司之監察人。

註5：斐成企業(股)公司之監察人。

註6：佳鴻投資(股)公司之董事長，宜鴻、昇鴻投資(股)公司及意順發事業(股)公司之董事，邑順發電腦(股)公司之監察人。

註7：邑順發電腦(股)公司、靈動數碼(股)公司及意順發事業(股)公司之董事。

註8：已於95.2.19.請辭副總經理職務。

註9：宜鴻、昇鴻、佳鴻投資(股)公司、意順發事業(股)公司及邑順發軟件(深圳)有限公司之董事，英屬維京群島優世發展有限公司(BVI)Best world Developmnet Limited 之董事長。

註10：留職停薪中。

註11：宜鴻、昇鴻、佳鴻投資（股）公司及意順發事業(股)公司之監察人。

3. 最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之報酬
(1) 董事之報酬

單位：新台幣千元；股；%；95年5月31日

職稱	姓名 (註1)	車馬費 (註2)		報酬 (註2)		盈餘分配之 董事酬勞 (註3)		盈餘分配之員工紅利金額(註3)								前四項總額		總額占稅後純 益之比例(%) (註3)		取得員工 認股權憑 證數額 (註4)		其他報酬 (註5)	
		本公 司	合併 報表 內所 有公 司 (註6)	本公 司	合併 報表 內所 有公 司 (註6)	本公 司	合併 報表 內所 有公 司 (註6)	本公司				合併報表內所有公司 (註6)				本公 司 (註6)	合併 報表 內所 有公 司 (註6)	本公 司	合併 報表 內所 有公 司 (註6)	本公 司	合併 報表 內所 有公 司 (註6)	本公 司	合併 報表 內所 有公 司 (註6)
								現金 紅利	股票紅利			現金 紅利	股票紅利										
									股數	市價 (元)	金額		股數	市價 (元)	金額								
董事長	宜鴻投資(股)公司 代表人：吳錦昌	175	175	—	—	500	500	—	—	—	—	—	—	—	675	675	0.36	0.36	-	-	-	-	
董事	王清溪																						
董事	黃彥博																						
董事	曹振華(註9)																						
董事	王明圳(註9)																						
獨立董事	陳意中(註10)																						
獨立董事	張玲玲(註10)																						

給付本公司各個董事酬金級距	董事人數	
	94 年度	
	本公司(註 7)	合併報表內所有公司 (註 8)
低於 2,000,000 元	7	7
2,000,000 元 (含) ~5,000,000 元	0	0
5,000,000 元 (含) ~10,000,000 元	0	0
10,000,000 元 (含) ~50,000,000 元	0	0
50,000,000 元以上	0	0
總計	7	7

註 1：董事姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以彙總方式揭露各項給付金額。若 董事兼任總經理或副總經理者，其酬金應分別按其身分揭露。屬董事酬金部分揭露於本表；屬總經理及副總經理之酬金部分揭露於下表。

註 2：係填列最近年度董事支領車馬費及報酬金額。

註 3：係填列最近年度盈餘分配擬議配發之董事酬勞金額。若 董事兼任員工（指兼任總經理及副總經理以外之經理人或員工）取得員工紅利（含股票紅利及現金紅利）者，尚應揭露最近年度盈餘分配董事會通過擬議配發員工紅利金額，並另應填列附表二之二。其股票紅利之「市價」，上市上櫃公司係最近年度會計期間最末一個月之平均收盤價計算之；若非上市上櫃公司則以盈餘所屬年度會計期間結束日之淨值計算之。稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註 4：若 董事兼任員工（指兼任總經理及副總經理以外之經理人或員工）領取員工認股權憑證者，應填列本表及附表十五。

註 5：如提供汽車、房屋及其他專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金及其他給付。

註 6：應揭露合併報表內所有公司給付本公司董事各項酬金之總額。

註 7：本公司給付各個董事酬金(包括車馬費、報酬、酬勞及員工紅利)於各級距之人數。

註 8：合併報表內所有公司給付本公司各個董事酬金(包括車馬費、報酬、酬勞及員工紅利)於各級距之人數。

註 9：九十四年六月十三日卸任。

註 10：九十四年六月十四日就任。

(2)監察人之酬金

單位：新台幣千元；股；%；95年5月31日

職稱	姓名 (註1)	車馬費(註2)		報酬(註2)		盈餘分配之 監察人酬勞 (註3)		前三項總額		總額占稅後純益之比例 (%) (註3)		其他報酬 (註4)	
		本公司	合併報表內所有公司(註5)	本公司	合併報表內所有公司(註5)	本公司	合併報表內所有公司(註5)	本公司	合併報表內所有公司(註5)	本公司	合併報表內所有公司(註5)	本公司	合併報表內所有公司(註5)
獨立監察人	陳意中(註8)	20	20	—	—	300	300	320	320	0.17	0.17	-	-
監察人	吳華芬(註9)												
監察人	鄭香毅(註8)												
監察人	周鐘麒(註9)												
獨立監察人	王俊賢(註9)												

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人人數	
	94年度	
	本公司(註6)	合併報表內所有公司(註7)
低於2,000,000元	5	5
2,000,000元(含)~5,000,000元	0	0
5,000,000元(含)~10,000,000元	0	0
10,000,000元(含)~50,000,000元	0	0
總計	5	5

註1：監察人姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以彙總方式揭露各項給付金額。

註2：係填列最近年度監察人支領車馬費及報酬金額。

註3：係填列最近年度盈餘分配擬議配發之監察人酬勞金額。稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註4：如提供汽車、房屋及其他專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金及其他給付。

註5：應揭露合併報表內所有公司給付本公司監察人各項酬金之總額。

註6：本公司給付各個監察人酬金(包括車馬費、報酬、酬勞)於各級距之人數。

註 7：合併報表內所有公司給付本公司各個監察人酬金(包括車馬費、報酬、酬勞)於各級距之人數。

註 8：九十四年六月十三日卸任。

註 9：九十四年六月十四日就任。

(3)總經理及副總經理之報酬

單位：新台幣千元；股；%；95 年 5 月 31 日

職稱	姓名 (註 1)	薪資 (註 2)		獎金及 特支費 (註 2)		盈餘分配之員工紅利金額 (註 3)								前三項總額		總額占稅後純 益之比例(%) (註 3)		取得員工認 股權憑證數 額 (註 4)		其他報酬 (註 5)	
		本 公 司	合併報 表內所 有公司 (註 6)	本 公 司	合併報 表內所 有公司 (註 6)	本公司				合併報表內所有公司 (註 6)				本 公 司	合併報 表內所 有公司 (註 6)	本 公 司	合併報 表內所 有公司 (註 6)	本 公 司	合併報 表內所 有公司 (註 6)	本 公 司	合併報 表內所 有公司 (註 6)
						現金 紅利	股票紅利			現金 紅利	股票紅利										
股數	市價						金額	股數	市價		金額										
總經理	吳錦昌	2,153	2,153	167	167	-	27,334	29.80	815	-	27,334	29.80	815	3,135	3,135	1.68	1.68	-	-	-	-
執行董事	曹振華(註 9)																				
副總經理	王清溪(註 10)																				
副總經理	黃彥博																				
副總經理	杜冠禎																				

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理人數	
	94 年度	
	本公司(註 7)	合併報表內所有公司(註 8)
低於 2,000,000 元	5	5
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	0	0
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	0	0
10,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元	0	0
總計	5	5

註 1：總經理及副總經理姓名應分別列示，以彙總方式揭露各項給付金額。

註 2：係填列最近年度總經理及副總經理支領薪資、獎金及特支費金額。

註 3：係填列最近年度盈餘分配董事會通過擬議配發總經理及副總經理之員工紅利金額（含股票紅利及現金紅利），並另應填列附表二之二。其股票紅利之「市價」，上市上櫃公司係最近年度會計期間最末一個月之平均收盤價計算之；若非上市上櫃公司則以盈餘所屬年度會計期間結束日之淨值計算之。稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註 4：若總經理及副總經理領取員工認股權憑證者，應填列本表及附表十五。

註 5：如提供汽車、房屋及其他專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金及其他給付。

註 6：應揭露合併報表內所有公司給付本司總經理及副總經理各項酬金之總額。

註 7：本公司給付各個總經理及副總經理酬金(包括薪資、獎金、特支費及員工紅利)於各級距之人數。

註 8：合併報表內所有公司給付本公司各個總經理及副總經理酬金(包括薪資、獎金、特支費及員工紅利)於各級距之人數。

註 9：已於 94.5.8. 請辭執行董事職務。

註 10：已於 95.2.19. 請辭副總經理職務。

(4)配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

單位：新台幣千元；股；%；95年5月31日

	職稱	姓名	股票紅利			現金紅利	總計	總額占稅後純益之比例(%)
			股數	市價(元)	金額	金額		
經 理 人	總經理	吳錦昌	90,334	29.80	2,692	—	2,692	1.45
	副總經理	王清溪(註5)						
	副總經理	黃彥博						
	副總經理	杜冠禎						
	管理處協理	洪麗芬						
	商品處協理	王文惠						
	財務部經理	許建政						

註1：應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露盈餘分配情形。

註2：依「市價」計算，上市上櫃公司係採用公司會計期間最末一個月之平均收盤價計算之；若非屬上市上櫃公司則以會計期間結束日之淨值計算之。

註3：經理人之適用範圍，依據證期會九十二年三月二十七日台財證三字第○九二○○○一三○一號函令規定，其範圍如下：

- (1)總經理及相當等級者
- (2)副總經理及相當等級者
- (3)協理及相當等級者
- (4)財務部門主管
- (5)會計部門主管
- (6)其他有為公司管理事務及簽名權利之人

註4：若董事、總經理及副總經理有領取員工紅利(含股票紅利及現金紅利)者，除填列附表二之一外，另應再填列本表。

註5：已於95.2.19.請辭副總經理職務。

4. 本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理、副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及經營績效之關聯性

單位：新台幣千元；%；95年5月31日

職稱	93 年度				94 年度			
	酬金總額		總額占稅後純益之比例(%)		酬金總額		總額占稅後純益之比例(%)	
	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司
董事	5,823	5,823	2.79	2.79	4,130	4,130	2.22	2.22
監察人								
總經理及副總經理								

分析 93 年度酬金總額佔稅後純益比例較 94 年度為高之原因，是由於 93 年度營運績效較佳，員工紅利發放比例較高所致。

本公司對於董事及監察人酬金之發放，於公司章程中訂定，授權董事會依董監事對公司營運參與程度及貢獻價值，於不超過本公司相關辦法所定最高薪階標準議定之。

除了根據經營績效決定盈餘分配之董監事酬勞與員工分紅外，本公司總經理、副總經理及各部門主管之獎金發放也隨著經營績效之表現作適當調整。

(三)最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形。股權移轉或股權質押之相對人為關係人者，應揭露該相對人之姓名、與公司、董事、監察人、持股比例超過百分之十股東之關係及所取得或質押股數。

1. 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

單位：股

職稱	姓名	94 年度		95 年截至 4 月 14 日止	
		持有股數增 (減)數	質押股數增 (減)數	持有股數增 (減)數	質押股數增 (減)數
董事長	宜鴻投資股份有限公司 代表人：吳錦昌	636,700	—	—	—
董事兼 副總經理	王清溪(註3)	102,935	—	—	—
董事兼 副總經理	黃彥博	87,029	—	—	—
獨立董事	陳意中	2,686	—	—	—
獨立董事	張玲玲(註2)	—	—	—	—
董 事	王明圳(註2)	—	—	—	—
董 事	曹振華(註2)	—	—	—	—
監察人	吳華芬	57,672	—	—	—
監察人	周鐘麒(註2)	—	—	—	—
獨立監察人	王俊賢(註2)	—	—	—	—
監察人	鄭香毅(註2)	—	—	—	—
總經理	吳錦昌	169,597	—	—	—
副總經理	杜冠禎	23,278	—	—	—
管理處協理	洪麗芬	26,598	—	(18,000)	—
商品處協理	王文惠	—	—	—	—
財務部經理	許建政	22,804	—	—	—
大股東	佳鴻投資股份有限公司 (註1)	702,796	—	—	—

註1：持有公司股份總額超過百分之十股東應註明為大股東，並分別列示。

註2：本公司於94年6月14日改選董監事，新任董事張玲玲，監察人周鐘麒、王俊賢股權異動情形於就任時揭露，卸任董事王明圳、曹振華及卸任監察人鄭香毅於卸任後之股權異動均不予揭露。

註3：95.2.19.辭任副總經理職務。

2. 股權移轉資訊：無。

3. 股權質押資訊：無。

(四)公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例

單位：股；%；95年5月31日

轉投資事業 (註1)	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
天龍資訊科技股份有限公司	1,053,196	70.21	122,374	8.16	1,175,570	78.37
邑順發電腦股份有限公司	5,000,000	100.00	-	—	5,000,000	100.00
靈動數碼股份有限公司(註2)	100,000	100.00	—	—	100,000	100.00
(BVI) Best World Development Limited 英屬維京群島優世發展有限公司 (註3)	—	—	200,000	100.00	200,000	100.00
邑順發軟件(深圳)有限公司(註4)	—	—	—	100.00	—	100.00

註1：係本公司之長期投資。

註2：靈動數碼(股)公司為92年3月設立之轉投資事業。

註3：英屬維京群島優世發展有限公司為93年5月由天龍資訊科技股份有限公司轉投資之事業。

註4：邑順發軟件(深圳)有限公司為93年9月由英屬維京群島優世發展有限公司轉投資之事業。

三、資本及股份概況

(一) 股本來源

單位：千股；新台幣千元

年 月	發行 價格	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 之財產抵充 股款者	其 他 (註 3)
84.12	—	—	5,000	—	5,000	設立(現金)	無	有限公司
86.03	—	—	28,000	—	28,000	現金增資 23,000 千元	無	有限公司
88.08	10	5,000	50,000	4,760	47,600	盈餘轉增資 19,600 千元 (註 1)	無	—
88.10	10	30,000	300,000	12,360	123,600	現金增資 76,000 千元 (註 2)	無	—
89.10	10	30,000	300,000	16,800	168,000	現金增資 13,500 千元及盈 餘轉增資 30,900 千元 (註 4)	無	—
90.12	10	30,000	300,000	25,654	256,538	盈餘轉增資 78,458 千元及 資本公積轉增資 10,080 千 元(註 5)	無	—
91.09	10	70,000	700,000	37,111	371,110	盈餘轉增資 114,572 千元 (註 6)	無	—
92.09	10	70,000	700,000	46,800	468,000	盈餘轉增資 96,890 千元 (註 7)	無	—
93.08	10	100,000	1,000,000	61,800	618,000	盈餘轉增資 150,000 千元 (註 8)	無	—
94.08	10	100,000	1,000,000	66,800	668,000	盈餘轉增資 50,000 千元 (註 9)	無	—

註 1：高雄市政府建設局核准變更日及期文號為：

88 年 8 月 13 日高市建設二字第 08806738902 號

註 2：經濟部商業司核准變更日期及文號為：

88 年 11 月 1 日經(〇八八)商字第 088139203 號

註 3：86 年 6 月變更組織為股份有限公司。

註 4：經濟部商業司核准變更日期及文號為：

89 年 11 月 1 日經(〇八九)商字第 089140283 號

註 5：經濟部商業司核准變更日期及文號為：

91 年 1 月 15 日經授商字第 09101018490 號

註 6：經濟部商業司核准變更日期及文號為：

91 年 9 月 12 日經授商字第 09101362510 號

註 7：高雄市政府建設局核准變更日期及文號為：

92 年 9 月 9 日高市府建二公字第 09205876670 號

註 8：經濟部商業司核准變更日期及文號為：

93 年 8 月 30 日經授商字第 09301162800 號

註 9：經濟部商業司核准變更日期及文號為：

94 年 9 月 5 日經授商字第 09401173060 號

單位：股

股 份 種 類	核 定 股 本			備 註
	流 通 在 外 股 份 (註)	未 發 行 股 份	合 計	
記名式普通股	66,800,000	33,200,000	100,000,000	—

註：本公司股票屬上櫃公司股票。

(二)股東結構

95 年 4 月 14 日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個 人	外國機構 及外人	合 計
人數(人)	—	—	16	3,338	-	3,354
持有股數(股)	—	—	27,329,943	39,470,057	-	66,800,000
持股比例(%)	—	—	40.91%	59.09%	-	100%

(三)股權分散情形

普 通 股

每股面額十元

95 年 4 月 14 日

持 股 分 級	股東人數 (人)	持有股數 (股)	持股比例 (%)
1 ~ 999	1,544	430,388	0.64
1,000 ~ 5,000	1,271	3,005,997	4.50
5,001 ~ 10,000	235	1,791,101	2.68
10,001 ~ 15,000	89	1,113,597	1.67
15,001 ~ 20,000	46	832,353	1.25
20,001 ~ 30,000	49	1,257,929	1.88
30,001 ~ 40,000	17	622,364	0.93
40,001 ~ 50,000	20	900,936	1.35
50,001 ~ 100,000	26	1,785,134	2.67
100,001 ~ 200,000	17	2,337,039	3.50
200,001 ~ 400,000	12	3,417,821	5.12
400,001 ~ 600,000	11	5,426,824	8.12
600,001 ~ 800,000	4	2,883,610	4.32
800,001 ~ 1,000,000	4	3,466,466	5.19
1,000,001 (含) 股以上	9	37,528,441	56.18
總計	3,354	66,800,000	100.00

(四)主要股東名單

持股百分之五以上或股權比率占前十名之主要股東名單

單位：股；95年4月14日

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例(%)
佳鴻投資股份有限公司		11,515,044	17.24
宜鴻投資股份有限公司		10,432,094	15.62
昇鴻投資股份有限公司		4,463,273	6.68
吳明昌		3,356,721	5.03
吳錦昌		2,318,183	3.47
王清溪		1,457,181	2.18
黃彥博		1,425,947	2.13
王文惠		1,280,777	1.92
吳文瓊		1,279,221	1.92
吳華芬		944,941	1.41

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：股；新台幣元

年度		九十三年 (分配九十二年度)	九十四年 (分配九十三年度)	九十五年截至 四月三十日止 (分配九十四年度)
每股市價	最高	52.00	41.00	43.30
	最低	25.00	21.00	26.50
	平均	37.97	25.63	31.23
每股淨值	分配前	14.54	14.21	15.51
	分配後(註1)	12.34	(註3)	(註3)
每股盈餘	加權平均股數	61,800,000	66,800,000	66,800,000
	每股盈餘(調整前)	3.38	2.79	1.30
	每股盈餘(調整後)	3.13	2.79	1.30
每股股利	現金股利	1.00	2.20	(註3)
	無償配股	3.00	0.65	(註3)
	盈餘配股	—	—	(註3)
	資本公積配股	—	—	(註3)
累積未付股利(千元)		—	—	—
投資報酬分析	本益比	11.23	9.19	24.02
	本利比	8.71	7.01	20.38
	現金股利殖利率(%)	2.63	8.58	(註3)

註1：係依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註2：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

本利比＝當年度每股平均收盤價／每股營業利益。

現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註3：本公司九十四年度盈餘分配案尚未經股東會決議通過，故未列入。

(六)公司股利政策及執行狀況

1. 股利政策

本公司每屆決算如有盈餘，應先彌補以往年度虧損並完納稅捐後，先提百分之十法定盈餘公積，次提股息後，其餘額加計以前年度未分配盈餘，除保留部份盈餘外，按下列百分比分派之：

- (1)員工紅利不低於百分之三。
- (2)董事、監察人酬勞不高於百分之三。
- (3)其餘為股東紅利。

本公司盈餘分配由董事會擬具分配議案，必要時得酌提特別盈餘公積或酌予保留盈餘，於提請股東會決議分配之。

配合本公司永續經營之營運財務規劃，擬定發放股利政策如下：

(1)股利發放之條件及時機

基於公司營運需要暨爭取股東權益最大化的考量，本公司股利政策將依公司未來之資本預算規劃及長、短期資金需求情況訂定，其可分派金額，係以當年度提列各項公積後之可分配盈餘，加上以前年度累積未分配盈餘後總額的百分之五十至百分之一百範圍內，由董事會擬具盈餘分配議案，原則上先將保留盈餘以股票股利方式分配予股東。

(2)分派股利之現金股利及股票股利比率

展望未來三年，公司仍處於業務成長及經營規模大幅擴充的階段，盈餘分配除依據公司章程訂定之股利政策外，另考量資金運用狀況，擬訂當年度適當之現金與股票股利比例，仍以配發股票股利為主，惟為滿足股東對現金流入之需求，其中現金股利不得低於股利總數之百分之十，但現金股利每股若低於0.1元得改以股票股利發放。

2. 本次股東會擬議股利分配情形(請參閱議事手冊第34頁盈餘分配表)

本次股東會擬發放現金股利 146,960,000 元(每股 2.20 元)、股票股利 8,016,000 元(每股 0.12 元)及員工股票紅利 3,984,000 元。

(七)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響

項目		年度	95 年度(預估)
期初實收資本額(千元)			668,000
本年度配股 配息情形	每股現金股利(元)(註 1)		2.20
	盈餘轉增資每股配股數(元)(註 1)		0.12
	資本公積轉增資每股配股數(元)		-
營業績效變 化情形	營業利益(千元)		不適用 (註 2)
	營業利益較去年同期增(減)比率		
	稅後純益(千元)		
	稅後純益較去年同期增(減)比率		
	每股盈餘(元)		
	每股盈餘較去年同期增(減)比率		
	年平均投資報酬率(年平均本益比倒數)		
擬制性每股 盈餘及本益 比	若盈餘轉增資全數改配現金股利(註 1)	擬制每股盈餘(元)	不適用 (註 2)
		擬制年平均投資報酬率	
	若未辦理資本公積轉增資	擬制每股盈餘(元)	
		擬制年平均投資報酬率	
	若未辦理資本公積且盈餘轉增資改以現金股利發放	擬制每股盈餘(元)	
		擬制年平均投資報酬率	

註 1：九十四年度預估配股配息情形，係依據九十五年三月十七日經董事會決議通過之盈餘分配案填列，本公司九十五年股東常會擬發放現金股利 146,960,000 元(每股 2.20 元)及股票股利 8,016,000 元(每股 0.12 元)。

註 2：依據「公開發行公司公開財務預測資訊處理準則」規定，無須公開九十五年度財務預測資訊。

(八)員工分紅及董事、監察人酬勞

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍

本公司每屆決算如有盈餘，應先彌補以往年度虧損並完納稅捐後，先提百分之十法定盈餘公積，次提股息後，其餘額加計以前年度未分配盈餘，除保留部份盈餘外，按下列百分比分派之：

- (1)員工紅利不低於百分之三。
- (2)董事、監察人酬勞不高於百分之三。
- (3)其餘為股東紅利。

本公司盈餘分配由董事會擬具分配議案，必要時得酌提列特別盈餘公積或酌予保留盈餘，於提請股東會決議分配之。

2. 董事會通過分配九十四年度盈餘中，擬議配發員工分紅及董監事酬勞等資訊

(1) 擬議配發員工股票紅利 3,984,000 元，董監事酬勞 800,000 元。

(2) 擬議配發員工股票紅利股數為 398,400 股，占盈餘轉增資 1,200,000 股之比例為 33.20%。依 94 年 12 月平均收盤價每股 29.80 元計算之市值為 11,872,320 元，佔 94 年度稅後淨利之比例為 6.38%。

(3) 考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股稅後盈餘為 2.72 元。

3. 上(九十三)年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形

單位：新台幣元

九十三年度	實際配發情形 (94/6/14 股東會決議通過)	擬議配發情形 (94/3/25 董事會決議通過)	備註
員工股票紅利	9,830,000	9,830,000	
董監事酬勞	0	0	

九十三年度盈餘配發員工紅利計新台幣 9,830,000 元，全數轉增資發行新股，其實際分派對象及數額之情形如下：

單位：新台幣元或股

	職稱	姓名	股票紅利			現金紅利	總計	總額占當年度稅後純益之比例(%)
			股數	市價 (註1)	金額	金額		
經理人	總經理	吳錦昌	99,462	25.50	2,536,281	-	2,536,281	1.21
	副總經理	王清溪						
	副總經理	黃彥博						
	副總經理	杜冠禎						
	管理處協理	洪麗芬						
	總經理特助	黃金得						
	財務部經理	許建政						
其他員工			883,538	25.50	22,530,219	-	22,530,219	10.79
合計			983,000	25.50	25,066,500	-	25,066,500	12.00

註1：「市價」係採用九十三年十二月平均收盤價計算之。

註2：經理人之適用範圍，依據證期會92年3月27日台財證三字第0920001301號函令規定，其範圍如下：

- (1) 總經理及相當等級者
- (2) 副總經理及相當等級者
- (3) 協理及相當等級者
- (4) 財務部門主管

(5)會計部門主管

(6)其他有為公司管理事務及簽名權利之人

4. 考慮配發員工分紅及董監酬勞後之設算每股盈餘：

	93 年度	94 年度
每股稅後盈餘	3.13 元	2.79 元
設算每股稅後盈餘（註）	2.98 元	2.72 元

註：不考慮所得稅影響，假設員工紅利及董監酬勞為費用，員工股票紅利以面額計算。

（九）公司買回本公司股份情形：無。

四、公司債辦理情形：無。

五、特別股辦理情形：無。

六、海外存託憑證辦理情形：無。

七、員工認股權憑證辦理情形：無。

八、購併或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

參、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1. 本公司所營業務主要內容

- (1)電腦硬體及週邊設備買賣業務。
- (2)電腦軟體之設計。
- (3)電腦軟硬體之維護、租賃及代理經銷、報價業務。
- (4)電子零件、電腦用品、事務機器、通訊產品之買賣業務。
- (5)CC01050 資料儲存及處理設備製造業。
- (6)前各項產品之進出口貿易業務。
- (7)F118010 資訊軟體批發業。
- (8)J503051 錄影節目帶製作發行業。
- (9)H703010 廠房出租業。
- (10)H703020 倉庫出租業。
- (11)H703030 辦公大樓出租業。
- (12)H703040 攤位出租業。
- (13)I401010 一般廣告服務業。
- (14)I103010 企業經營管理顧問業。
- (15)G202010 停車場經營業。
- (16)除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

2. 94 年度本公司主要業務內容及其營業比重

單位：新台幣千元；%

業 務 內 容	銷 售 金 額	營 業 比 重
個人電腦、電腦硬體及其週邊設備	5,797,877	81.42
電腦用品及耗材	788,411	11.07
電腦軟體及電腦圖書	289,221	4.06
消費性電子、通訊及 OA	153,099	2.15
維修服務及其他	92,901	1.30
合計	7,121,509	100.00

3. 本公司目前銷售之商品及提供之服務

- (1)個人電腦、電腦硬體及其週邊設備。
- (2)電腦用品及耗材。
- (3)電腦軟體及電腦圖書。
- (4)消費性電子、通訊及 OA。
- (5)家電用品。
- (6)維修服務及其他：保證期內之維修服務及付費維修服務等。
- (7)擴增數位化影音商品之銷售及 B2C 電子商務系統之營運。

- (D)產品線的多種類、多樣化。
- (E)專業形象的塑造及自我知名度的宣傳。

其實資訊產品在競爭與利潤擠壓之下，加上資訊通路結構越來越扁平化，資訊通路中間轉手的層數越來越少，也就是中間的盤商會越來越少；大多數的資訊盤商會逐漸轉型向上成為代理商或區域配銷商，或者轉投入具有加值效益的整合服務，而成為系統整合商或加值經銷商，對其經銷的產品提供附加價值，例如：

- (A)軟硬體的系统整合。
- (B)完整的解決方案。
- (C)專案設計規劃服務。
- (D)安裝維修保固。
- (E)技術支援、顧問諮詢。

這類廠商一般都是專精於某些產品系統，或者擅長於整合加值等服務，而他們所銷售的主力對象也大多在於機關、學校、公司行號等大型用戶，主要賺取的不是產品轉手之間的差價利潤，而是在於 Know-How 及售後服務上的利潤。

C. 末端通路

由於資訊產品的生命週期短暫，而且廠商庫存期限亦短，所以末端通路的型態被大環境驅使著不斷地演變改進，像是從傳統雜貨舖到超級市場，再轉變成便利商店，可以說是通路產業轉型的一個最佳範例。資訊產品的末端通路現在則是因為家庭及個人市場快速爬昇為最主要的市場區隔，及消費採購習性的不同，而不斷嘗試各種不同的市場模式。

「末端通路」也是最直接接觸到消費者的第一線；目前末端通路的幾種型態，整體而言可粗分為以下五種型態：

分 類	特 色	舉 例	主 要 顧 客 群
單點小門市	單一獨立的門市，提供少部份產品銷售及諮詢服務的單店門市。		熟悉顧客 鄉鎮區的顧客
連鎖小門市	以部分類別商品作為產品訴求。	僑品 欣亞	購買單項商品的消費者
招商式賣場	此類賣場經營者並無直營商品之風險，因其獲利主要來自於招商之櫃位門市。	NOVA	尋找特定商品的消費者
專賣店	以品牌、服務價值為走向	Notebook、數位相機專賣	訴求專業品牌與服務的消費者
量販直營	以商品齊全、價格優惠為走向	順發 3C 量販	一次購足的消費者

3. 產品之各種發展趨勢

A. 市場趨勢

資訊商品需求與日俱增，家家戶戶幾乎都有一部電腦，各級學校大部分均有開辦資訊相關課程，為因應這廣大市場的需求，電腦硬體資訊買賣業無不卯足全力，希望在這一競爭激烈的行業中佔得一席之地，有鑑於此一大環境之趨勢，順發 3C 量販有以下幾點因應之道：

- (A)積極往主要城市及次級城市設點
- (B)商品多樣化。

(C)服務多元化。

(D)資訊普及化。

達到以上各點後，預估未來電腦資訊產品會針對多媒體及網際網路的方向發展，使資訊產品融入家庭生活及學習環境中，並結合通訊產品，以達到不論走到那裡均能隨時掌握最新資訊的目的。

B. 行銷通路趨勢

“網際網路，無遠弗屆”不只是理想，更是未來的趨勢，從中更發展出 E-COMMERCE(電子商務)，網際網路這個市場是無限的，沒有區域限制的，順發 3C 量販也正積極朝這方向努力，以技術層面來說，電子商務需結合物流、金流、資訊流(以架設一完備的網站來達成)，產品售出後，更需考慮售後服務及保固等後續動作，如此方能做出萬無一失的電子商務架構。以完善的電子商務架構，再配合密集廣佈的據點，如此互相配合，便是一個完備的行銷網。

4. 產品之競爭情形

資訊產品之競爭，通常分為三種，A. 價格、B. 商品種類、C. 售後服務：

- A. 價格因素：電腦產品日新月異，通常新產品上市，舊款的產品就會降價或淘汰，如果降價訊息比同業慢，則很容易造成產品滯銷，消費者常有貨比三家不吃虧的觀念，在資訊業更是如此，價格高低常是勝負的關鍵。以順發 3C 量販在全省連鎖賣場之佈置，更加能發揮經濟規模，且能因地而作不同之調度，降低呆滯商品，並能於有效時間內達成商品應有的循環。
- B. 商品種類：商品應有盡有常是各家門市的口號，但是真正有實力做到應有盡有的公司卻沒有幾家，順發 3C 量販就是其中之一，因此商品的多樣化一直是順發 3C 量販競爭優勢之一。
- C. 售後服務因素：產品除了種類多外，售後服務及保固也很重要，有完備的售後服務流程做後盾，才是競爭的原動力。

(三)技術及研發概況

本公司係屬 3C 資訊量販末端零售通路業，故本項不適用。

(四)長、短期業務發展計畫

1. 長期而言

A. 行銷策略

- (A)除主要城市之銷售據點外，將積極於次要城市設立營運據點，透過點、線、面之完整行銷據點，提高市場佔有率，便於掌握更多客源。
- (B)不僅限於「資訊」產品的銷售，而是以「資訊產品」為核心，發展多通路、多商品的末端通路。
- (C)強調商品及科技是為了服務人類而產生存在價值的觀念，並透過不同層面之宣傳方式，強化賣場品牌特性，刺激消費者之購買動機。

B. 營運策略

立足台灣，展望大中國，邁向國際化，成為國際知名企業係順發 3C 長期計劃努力之目標；本公司已透過子公司「天龍資訊科技股份有限公司」於 2004 年轉投資大陸「邑順發軟件（深圳）有限公司」，從事大陸資訊市場調查與軟體開發業務，做為邁向國際化的第一站。

C. 產品發展策略

- (A)無遠弗界的網路世界已經來臨，線上購物已成為國人的消費型態之一，電子商務之架設亦是順發 3C 的發展方向，已於 2005 年 8 月開始進行營運。
- (B)積極建立並引進資訊家電數位化產品、隨身資訊產品及網路型主機等商品之銷售網，以提供消費者更多元化的選擇。
- (C)加強知名品牌商品之經營代理。

D. 財務策略：維持獲利的穩定性，與投資大眾共享營運成果。

2. 短期而言

- A. 行銷策略：本年度行銷策略為主推「發誓套餐」，並以「我發誓、最便宜、在這裡」為市場行銷口號，取得顧客消費認同；另一方面以引進獨賣商品及組合商品之操作機制，以達業績及利潤持續提升之確保；另藉由報章雜誌及電台廣告等作為主要宣傳工具，並以商品之特色作為主要宣傳訴求方向，且強調本公司銷售商品種類齊全且價格合理。
- B. 產品發展策略：『掌握最新資訊並引進最新產品以滿足消費者需求』一直是本公司之經營使命，同時也是產品發展方向；另以引進獨賣商品及組合商品之操作機制，及致力於消費者於購買商品前由專業人員提供諮詢服務及加強售後服務品質，以作為競爭優勢及銷售利基。以期減少滯銷品的產生，並有效降低存貨庫存量及提高存貨週轉率。
- C. 營運策略：本公司未來仍採資訊直營量販賣場的經營型態持續拓展營運據點，除創造賣場品牌價值及提供消費者更完整服務外，保持營運面積、業績發展及坪效為台灣資訊直營量販賣場之最大規模，亦為本公司持續努力之目標。此外，本公司短期內將致力提昇資訊作業系統功能，加強各部門間資訊的整合，期藉由及時並迅速傳遞相關資訊以提昇整體之競爭力。另本公司重視人才為公司最重要之資產，故加強員工之教育訓練並培養專才以作為本公司擴展營運規模之基礎，故於 89 年已成立一員工教育訓練中心，將做為培育人才之基地，未來將致力於推行人力資源管理，訂定人力發展計劃，除積極招攬優良專業人才外，亦規劃培育各中高階之儲備幹部，以備企業未來擴展之需。
- D. 財務策略：本公司隨營運據點之擴展，預計將於適當時機調整資金來源，以秉持穩健之財務操作方式為最高原則，並與各主要金融機構保持良好互動關係，以因應未來營運規模日漸擴大之需。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

- 1. 主要商品之銷售地區：本公司商品 100%內銷。
- 2. 市場佔有率

本公司截至目前為止全國共有 44 個營運據點，94 年成立 9 個據點，從二級城市到三級城鎮，覆蓋全台市場，提供消費顧客最完整及快速的消費服務。

- 3. 市場未來之供需狀況與成長性

廿一世紀的科技發展以全數位化生活為目標，不論是地面通信媒體，或是空中傳遞的直播衛星、數位電視廣播和無線通信網路，都逐漸邁向數位化的過程，而這種數位化浪潮的席捲，已經擴散到世界的每一個角落。

(1) 旺季效應發酵 第四季台灣筆記型電腦出貨持續提升

第四季適逢筆記型電腦聖誕節傳統旺季，歐美市場對消費性電子產品需求暢旺；再者，Acer、Dell、HP 等品牌大廠持續推出低價筆記型電腦機種，刺激消費性市場成長。另一方面，原第三季出現缺貨之關鍵零組件，如面板、硬碟、晶片組等缺貨情況已漸獲解決，因此 2005 年第四季台灣筆記型電腦出貨延續上一季的暢旺態勢，出貨達 1,521 萬台，產量較去年同期大幅成長 45.6%，與上季相較成長 13.9%。

產值方面，2005 年第四季因受面板價格回升及關鍵零組件如光碟機、硬碟價格下滑趨緩等因素交互影響，造成台灣筆記型電腦出貨 ASP 下滑幅度趨緩，僅較同年第三季小幅下滑至 601 美元，但在總體產量仍持續增加情況下，產值仍維持較上季成長態勢。總計台灣筆記型電腦第四季出貨總值達 9,135 百萬美元，較去年同期成長 34.9%，與上季相較成長 12.8%。

綜觀 2005 年筆記型電腦市場，因受品牌廠商推出低價筆記型電腦效應，以及筆記型電腦大幅拉近與桌上型電腦之間的效能差距等因素影響，全球筆記型電腦出貨達 5,944 萬台，相較於 2004 年成長達 29%。而在筆記型電腦取代桌上型電腦影響發酵之下，筆記型電腦產品佔全球 PC 市場滲透率亦從 2005 第一季之 28.6% 提升至 2005 年第四季之 33.4%。再者，受惠於美系大廠如 Dell、HP 委台訂單持續成長及日系廠商提高委台訂單比重，第四季台灣筆記型電腦出貨已佔全球比重之 85%，預計 2006 年台灣廠商出貨佔全球比重仍將持續提升。

展望 2006 年第一季，雖進入產業淡季，但 2006 年上半年因面板廠產能配置調整造成 NB 面板供給增加，使得 NB 面板價格仍有下跌空間，有助於廠商推出新款 NB 低價機種，預估第一季我國筆記型電腦產業仍將有不錯之表現，出貨達 1,289 萬台，較去年同期成長為 35.6%，較上季下滑 15.3%。

在新技術趨動力方面，Intel 雖已於 2006 年 1 月推出新世代雙核心 Napa 平台，品牌廠商如 Acer、Dell、HP 等亦預計於第一季推出 Napa 平台機種。但因受到新款 Intel CPU、Chipset 等 IC 基板供應及封測等問題影響，Napa 平台之 CPU、Chipset 預計於 2006 年第二季才能開始大量供貨，且短期內產品價格仍屬高階。因此預計 2006 年上半年 Napa 平台所帶來的換機效應有限，預計將延緩至下半年才開始發酵。

全球 NB 主要代工廠都樂觀看待全球筆記型電腦市場的未來成長性，並預估 2008 年全球筆記型電腦的市場規模，將可望從 2005 年的 6000 萬台成長至 1 億台。

而 2005 年 NB 價格的降幅與 2004 年相比擴大到 7.9%，與 DT 價格比縮小至 1.59，掀起 NB 取代 DT 效應，加上品牌廠競推低價機種搶市，使得包括美國、歐洲及大中華地區的 NB 銷售持續暢旺，其中低價機種的出貨比重也逐步攀升，根據國際數據資訊（IDC）預估，2005 年 NB 上下半年的銷售比為 47：53。

(2) PC 功能大躍進 成數位家庭娛樂中心

去年全球最大的消費性電子盛事美國 CES 展落幕後，無論是傳統家電廠商或者電腦起家的資訊業者，有志一同地都把目光集中在消費者家中的

客廳。IT 大廠 Microsoft 推出新作業系統 Vista，鎖定家庭客廳育樂市場；HP 推出新款式 PC 與微軟結合，應用於家庭客廳市場中；內容業者亦將服務鎖定在客廳市場。

另一方面隨著寬頻到府率的提升，數位家庭環境之日趨成熟，家庭客廳之娛樂商機成為了數位家庭廠商兵家必爭之地。在國際相關資訊大廠強力主導之下，以 PC 為家庭客廳之趨勢已越趨明朗。在 2006 年初，國際資訊大廠 Intel 採用 64 位元 Pentium 技術，研發出針對家庭客廳娛樂需求之個人電腦平台 Viiv，整合了同時處理影片、音樂、遊戲及個人影像之功能，同時在整體產品外型以及操作方式上，朝向具備友善的使用者介面發展，亦具備瞬間開機(Power On)的能力，大幅改變個人電腦之形象。

在數位家庭發展主要分為 1. 資通訊產品整合 2. 家庭娛樂產品連網整合和 3. 智慧型家電連網整合等三大階段，而就現今數位家庭發展之現況而言，家庭之娛樂產品發展已成為此階段之主力。在國際主要資訊大廠 Intel 大力推動之下，採用 Viiv 技術之電腦平台的推出，為個人電腦進入家庭客廳環境開啟一片曙光。在 Intel 所推出的 Viiv 技術中，主要是去建構家庭中娛樂應用相互整合互通之電腦平台，並將產品重心放在整合處理「影片」、「音樂」、「遊戲」和「影像」等娛樂應用上，並可透過家中的電視機為接收設備，讓使用者在家中輕鬆的享受 Viiv 所帶來的便利性。

而在今年 CES 中，個人電腦在外型變化上有了明顯的改變，同時配合上 Microsoft 的 Vista 作業軟體縮短開關機時間，可在一開機兩秒鐘內進入操作畫面，使得個人電腦整體之產品定義更朝向家用電器產品邁向一大步，同時，在諸多廠商紛紛推出以個人電腦為多媒體中心(Media Center)之概念下，搭配個人電腦在外型上的改變，讓個人電腦不僅僅只能處理網際網路和辦公功能之設備，更可以堂而皇之的成為家庭的娛樂中心，負責處理家庭中所有的數位娛樂應用。

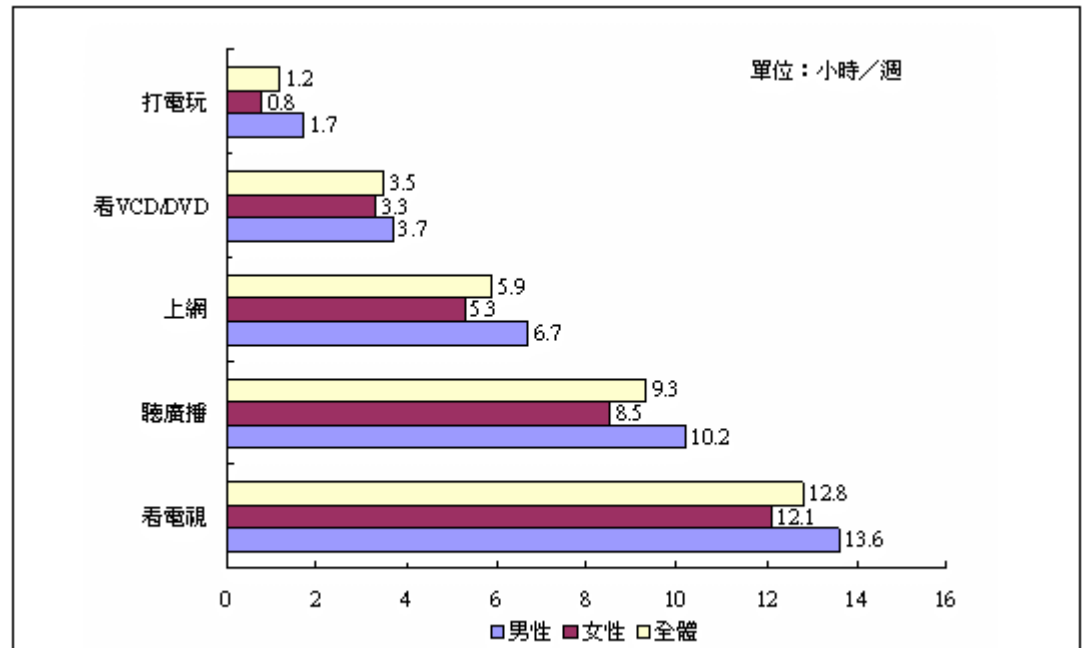
以目前數位家電的發展上來看，主要分成三大類別，第一類是以家庭顯示功能為主的設備，包括不同顯像技術的電視機，如 CRT TV、PDP TV、LCD TV、投影電視機，以及家用投影機。第二類則是具備家庭閒道相關功能的多媒體與資訊處理設備，如 Set-Top Box、Game Console、DVD Player、PVR (Personal Video Recorder)。第三類為可移動式家庭娛樂設備，包括 DSC (Digital Still Camera)、SHD (Smart Handheld Device)、Mobile Game Console。

2006 年將連續舉辦世界性大型運動賽事，如世界盃足球賽，因此數位電視機(如 LCD TV)之購買風潮將如 2004 雅典奧運般再度湧現。

(3)玩遊戲為家庭娛樂之一，但非首要

在家庭中，常見的娛樂行為包含：看電視、看電影、聽音樂、打電玩及上網等。以遊戲機銷售之最主要區域市場—北美為例，2005 年北美地區消費者每週約花 12.8 小時看電視，7.4 小時聽廣播，5.9 小時上網，3.5 小時看 DVD，1.2 小時打電玩。整體而言，一般家庭仍以影音為主要娛樂，打電玩仍屬小眾或特定族群市場。

2005 年北美消費者家庭娛樂行為



資料來源：Forrester，資策會 MIC 整理；2005 年 11 月

按各項娛樂行為相對應的娛樂裝置而言，目前家庭中提供影視播放的裝置包括：電視機、DVD Player/Recorder；提供音樂播放的有：喇叭組、床頭音響、卡拉 OK 播放機、家庭劇院、AV 擴大機等；提供遊戲娛樂的有：家用遊戲機、掌上型遊戲機等；提供上網的有：電腦、PDA、智慧型手機等。由 2004 年美國家庭對消費性電子產品的擁有率來看，約有四成的美國家庭擁有遊戲機，而有六成以上的美國家庭擁有個人電腦（66%）及 DVD 放影機（60%）。

打電玩雖名列家庭主要娛樂行為，但使用率仍不及看 DVD、上網等；而在產品的普及率來看，遊戲機擁有率不若 DVD 放影機，且遊戲機的擁有率在過去幾年未見顯著成長。

為擴大遊戲機的普及率，遊戲機逐步加入 DVD 放影機及部分個人電腦功能（如硬碟、連網設備等），企圖藉由多樣功能讓遊戲機普及率能有所突破。

次世代遊戲機追隨數位家庭產品之發展趨勢，為了擴大遊戲機的家戶擁有率，希望次世代遊戲機發揮「打電玩」以外的家庭娛樂功能，並在硬體設計上考量數位家庭娛樂產品之發展趨勢，以確保新遊戲機在產品生命週期內符合消費者需求。

(4) 數位家庭娛樂發展趨勢—高畫質

目前家庭娛樂裝置逐漸數位化，如數位電視取代類比電視，使消費者得以享受更高品質的影音內容，並使傳遞管道與儲存模式更為多元與便利。

高畫質影像則帶來媒體儲存容量的問題，以目前錄製 HDTV 標準的高解析度數位電視節目，一張 DVD 光碟片可容納的節目不到 1 個小時，其容量無法紀錄整部高畫質電影。為解決儲存容量的問題，業者推出硬碟型的 DVD 錄放影機，並研發高容量的藍光光碟取代紅光光碟。

由於家庭數位娛樂裝置如數位電視日趨普及，消費者對高畫質影視娛樂內容需求亦日益提昇，周邊裝置對高畫質影視內容的支援亦漸普及。因

此，在次世代遊戲機的設計中，Xbox 360 與 PS3 皆支援高畫質的影像輸出，讓消費者除了玩遊戲可得到豐富的聲光效果外，以遊戲機看 DVD 也同樣可得到高畫質的享受。此外，為因應高畫質內容衍生的儲存需求，PS3 更配備次世代光碟技術的 Blu-ray DVD 光碟機。

數位家庭娛樂發展趨勢－無線連網

在寬頻網路及無線技術日益成熟之際，家庭娛樂裝置的連網能力受到重視，廠商開始在傳統家電增加連網功能。

網路化使得原本各自獨立、封閉的家庭娛樂裝置走向分享、開放的環境，使家庭中每一個成員，在家中任何時間、任何裝置、任何內容與格式上，均可方便地擷取數位內容。

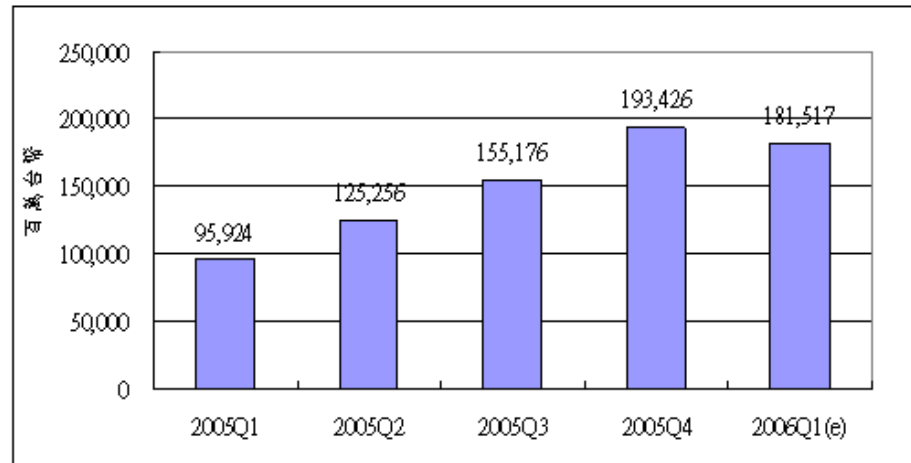
為了達成這樣的願景，各裝置與內容間必需有良好的共通性（Interoperability）。目前業者在產品上內建多個輸出入端子及有線／無線模組，以方便消費者在不同硬體間的數位內容可直接或間接地相互存取，如推出加值型的 DVR 錄放影機，除了可利用硬碟錄製電視節目外，也內建 USB 及 LAN 有線區域網路。消費者可以將行動硬碟上的資料輸入至 DVR 後在電視上觀賞，也可在房間裡用 PC 觀看 DVR 中的錄影節目。

在此一趨勢下，Xbox、PSP、Xbox 360 及 PS3 等遊戲機皆具有連網功能，如 Ethernet 與 WiFi 等，並在部分遊戲機中加入 USB、HDMI 等連接介面，讓遊戲機可方便地與家中的其他裝置進行資料傳輸。

台灣自 2000 年左右開始投入 TFT LCD 面板生產行列，受惠於日本的技術移轉，台灣在短時間內快速提升技術能力。雖然起跑點較日、韓晚，但是，由於趕搭上 LCD Monitor 市場起飛的列車，加上政府共同的努力之下，使得台灣 TFT LCD 產業能在短時間內快速成長。未來，看好即將起飛的薄型電視市場，與政府再度攜手共同努力，以爭取 LCD TV 市場即將帶來的龐大商機。

2005 年上半年受到傳統電腦市場淡季，以及 Intel CPU 出貨不順的影響，第一季及第二季台灣大尺寸 TFT LCD 產業產值僅達 959 億及 1,250 億。不過，第三季起受惠於 Intel CPU 問題已被解決，PC 終端市場對 LCD 面板開始出現回補採購的效應，以及 32 吋及 37 吋 LCD TV 面板 價格已降至 600 美元及左右，刺激消費者對於 LCD TV 需求快速提升的帶動下，促進台灣 TFT LCD 面板市場快速成長。2005 年第三季，台灣大尺寸 TFT LCD 產業產值快速提升至 1,550 億台幣，相較於第二季，成長比率高達 30%，而第四季的產值更是達到歷年來的高峰 1,900 億台幣。2006 年第一季，雖然再度受到傳統淡季的影響，台灣 TFT LCD 產業產值將出現稍稍下滑的現象。不過，從過去 Monitor 市場的發展經驗中可發現，當 LCD Monitor 佔有率超過 15% 時，開始刺激需求快速成長，2006 年 LCD TV，將有機會掀起下一波 LCD 面板需求的高峰，進而帶動台灣 TFT LCD 產業進入下一波高成長期。

台灣大尺寸 TFT LCD 產業產值



資料來源：工研院 IEK(2006/03)

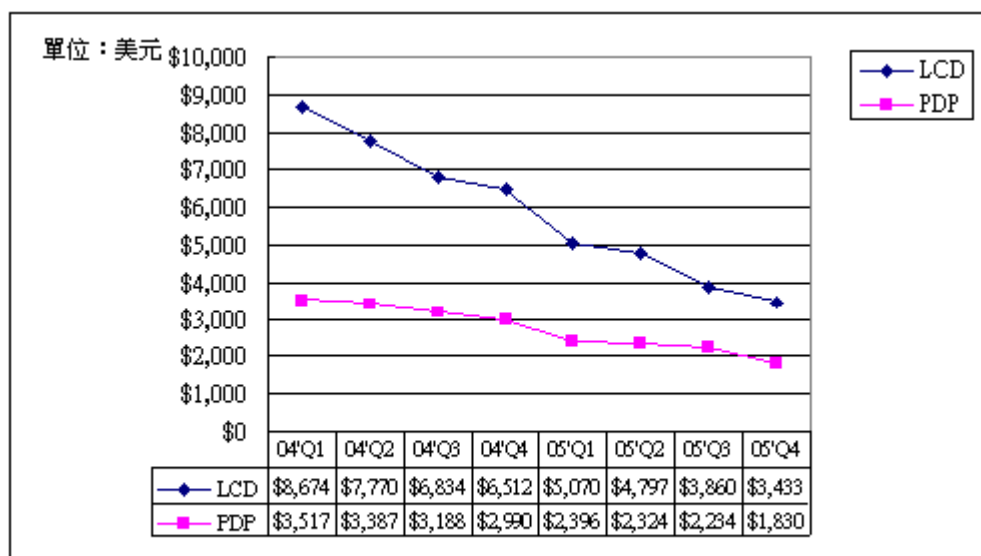
台灣的 TFT LCD 產業在 2004 年不論在產能或是市占率方面，皆已超越日本，晉身全球第二。隨著，全球 TFT LCD 產業的發展之際，台灣受惠於技術能力快速提升以及積極擴產以因應市場需求的發展之下，2005 年第四季，台灣除了在產能已領先韓國，在產值市占方面亦高達 44%，超越韓國的 43%，以及日本的 11%。2006 年可謂是 LCD TV 市場起飛元年，台灣已累積深厚技術能力以及具豐厚資金持續擴產，將更有機會在國際舞台上大放異彩。

(5) LCD TV 與 PDP TV 於 2006 年短兵相接

A. 40 吋級 LCD、PDP TV 之價格現況

依據資料顯示 2004 年以來，無論是 LCD 或是 PDP TV，其 ASP（平均銷售價格）都呈現逐季下降的趨勢。深入觀察可以發現，在 40 吋級的 TV 市場裡 PDP TV 在價格上的優勢仍舊比 LCD TV 來的有競爭力。原因主要還是來自於 PDP TV 用面板深耕 40 吋級家用薄型電視市場已久，在此領域技術發展較為成熟，而 LCD 若要在 40 吋級的領域取得生產成本的優勢時，勢必得倚靠在 40 吋級擁有經濟切割率的 7 代、7.5 代線。故在 7 代、7.5 代線尚未開出產能的 2004 到 2005 年這段期間，LCD TV 每一季的 ASP 都比 PDP TV 要來的高，對消費者而言，自然較不具吸引力。

2004-2005 年 40 吋-44 吋 LCD TV 與 PDP TV 之 ASP 走勢圖

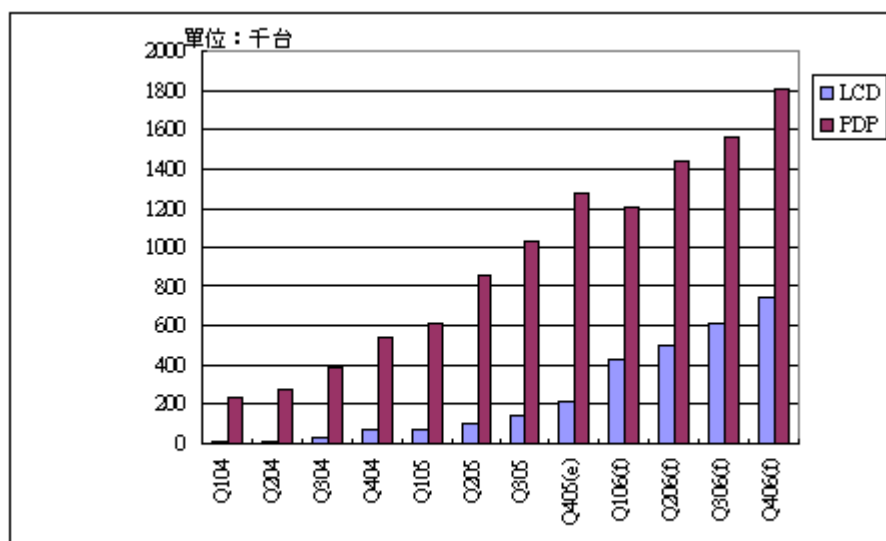


資料來源：isuppli (2005/12) ;工研院 IEK (2006/01)

B. 40 吋級 LCD、PDP TV 之出貨量比較

由下圖可以發現，LCD 與 PDP TV 在 40 吋級薄型平面電視的出貨量，在 2005 年之前一直是 PDP TV 獨占鰲頭，2006 年雖然 LCD Panel 的 7 代、7.5 代線預計將會陸續加入生產並具備 40 吋級面板的經濟切割能力，但就產能開出速度的觀點來看，2006 年 LCD TV 在 40 吋級的領域應該暫時無法大幅超越 PDP TV。

2004-2006 年 40 吋-49 吋 LCD TV 與 PDP TV 之出貨量



資料來源：isuppli (2005/12) ;工研院 IEK (2006/01)

C. LCD 與 PDP 面板的投資競賽與低成本議題

PDP TV 及 LCD TV 若企圖降低售價，勢必得從佔成本比例最重的面板著手。對 LCD 面板來說，2006 年堪稱是次世代線競賽最白熱化的一年，LCD 面板降低成本的手法最主要是來自於經濟切割的能力，這樣的特性使得 LCD 面板得以藉由規模經濟達到降低成本的目的，也宣示了 LCD 在 2006 年正式跨入 40 吋級 TV 面板的生產，以及撼動 TV 市場的決心。

面對來勢洶洶的 LCD，PDP 的策略已做大幅度改變，不再只追求高單價產品的開發，轉而朝向高產出、低成本的多面取的技术來做努力。

(6)我國2006年數位電視機產業產值展望

2006 年將舉辦大型運動賽事，世界盃足球賽(6、7 月)…的刺激下，數位電視機之購買風潮將再度湧現，2006 年台灣數位電視機若能持續接獲包含日本電視機廠商(日立、新力、夏普、松下、三菱、東芝…)、美國 IT 大廠(Dell、HP)、各大通路(Best Buy、Wal-Mart…)、飛利浦、海爾、西屋、ViewSonic…等廠商之代工訂單，再加上台灣廠商併購通路廠商如 Vizio 或與通路廠商的入股合作下如 Syntax，產值貢獻仍相當可觀，預估 2006 年我國數位電視機產值將達到 1398 億新台幣，較 2005 年成長 35%。2006 年數位電視機之產值、產量預估彙整如下。

我國 2006 年數位電視機產業產值展望

單位：新台幣億元

機種	2004	2005	2006(e)	2005-2006 成長率%
產量產值千台	1,949.4	5,099.6	8,163	60
Direct LCD TV	1,657.2	4,503.9	7,398	64
View TV PDP TV	240.4	424.6	523	23
Rear LCD TV	82	0.1	-	-
Projection DLP TV	43.0	171.0	242	42
產值產值值值新台幣	563.4	1031.6	1398	35

資料來源：工研院 IEC-ITIS 計畫(2005/06)

A. 我國2006年數位電視機產業觀察重點

(A)LCD TV 仍為主流出貨機種

在 LCD TV 方面，2006 年產量預估達到 740 萬台，較 2004 年同期成長 64%表現最為搶眼，在 LCD TV 成為數位電視機與平面電視機之主流機重的趨勢下，台灣亦以 LCD TV 為主要生產的電視機種。

(B)PDP TV 將擴展至 50 吋

PDP TV 預估 2006 年產量將達到 52 萬台，較 2005 年同期成長 23%，因為 TFT LCD 面板次世代線的代線陸續開出下，以及眾多廠商大力支持 LCD TV 產品，PDP TV 在市場與強勢機種 LCD TV 的激烈競爭，擴展至 50 吋以上的機種外，市場需求亦明顯受到壓縮。

(C)DLP TV 是否能持續出貨熱度

在背投電視方面，DLP TV 技術較為成熟下，DLP TV 預估產量將達到 24 萬台，較 2005 年同期成長 42%，2005 年下半年由於僅生產 LCD TV 的日本廠商為補強其 50 吋機種的佈局下，現階段大尺寸之 LCD TV 在價格上並無法吸引消費者的情況下，佈局 DLP TV 補強其 LCD TV 並無 50 吋區間尺寸的缺憾，但在日本 8 代線於 2006 年下半年即將量產，並主切 46(8 片)或 52 吋(6 片)產品的情勢下，是否仍透過 DLP TV 彌補 50 吋，將是我國 DLP TV 廠商需要特別觀察的重點。

B. 2006年將為數位電視機鞏固、卡位關鍵競爭年

全球參與數位電視機生產的廠商眾多，但是礙於市場對於價格的接受度，與是否立即需要購買新的電視機仍高度影響數位電視機的供應，導致眾多廠商在訂單、生產價格、佔有率與產業地位的卡位戰的競爭越顯越演越烈，因此藉由 2006 年多項運動賽事的一一開打，市場購買風潮將再度湧現的刺激下，2006 年將為廠商鞏固產業地位與提升佔有率、卡位戰勝利關鍵競爭的一年。

(7)數位相機成長趨緩，仍有兩位數的成長格局

根據法人 UBS 的報告，2005 年數位相機跌價幅度達 15%；不過數位相機市場還是持續成長，2005 年與 2004 年相比約成長 22%、銷售 8,410 萬台；而到 2006 年時成長可能持平。

(8)數位產品功能整合，帶動快閃記憶卡高度成長

由於各種數位產品，包括多媒體播放機、MP3 音樂播放機、數位相機、照相手機、智慧型手機等產品愈來愈強調功能整合和多樣化，而且在功能強化的背後，需要容量更大、儲存速度更快、效能更好的記憶卡來支援才有亮麗表現，因此近年來記憶卡的成長率一直不斷的攀升。

根據拓璞產業研究所的預估全球快閃記憶卡的出貨量，2005 年預估將可達 3 億 4 千 4 百萬片，成長率達 47%。如此以這樣的趨勢發展，至 2008 年全球快閃記憶卡的出貨量將達 5 千 7 百萬片。

以應用產品來說，現在佔最大應用類別的是手機，其次是數位相機，接下來就是 MP3 音樂播放機。

(9)全球掀起一股 MP3 旋風

在數位音樂市場當中，MP3 只是其中一個壓縮規格而已，但是卻能對於音樂市場產生極大的破壞力，這就是網路音樂的力量。不過，經過非法階段歷練之後，MP3 音樂已正式進入合法收費的階段，因此 MP3 播放機往高度成長趨勢發展將是必然的現象。

MP3 播放器已是電子消費產品裡的當紅商品，據 iSuppli 於 2005-Feb 公佈 MP3 播放器市調報告估未來 5 年將持續健康成長，2009 年將達約 1.32 億台。2005 年台灣 MP3 播放器市場整體銷量達 80 萬台。

此外，在各家廠商陸續跨足 MP3 播放器市場後，市場上供給量持續放大，MP3 播放器價格可望持續下殺，加上內建 MP3 播放器手機將成趨勢，因此，MP3 播放器廠商預料，在具 MP3 功能手機陸續向下侵蝕低價市場的情況下，未來功能單純的低階 MP3 播放器，將加快被 MP3 手機所取代的速度。

綜上所述，未來 3C 產品整合為一體後，勢將帶動一個跨產業(即資訊、通訊及消費性電子)發展的新商機，其應用領域涵蓋同時具備「資訊知識與處理」、「通訊與傳遞」、「上網」及「隨身影音娛樂」功能的新興產品，將前述功能透過「有線與無線」網網相連來傳遞訊息，更是消費者與市場的重要需求及 3C 科技產品整合發展的基礎。本公司為國內 3C 量販直營賣場的先驅，在此波資訊化、網路化、通訊化及數位化盛行的時代潮流下，更將扮演推波助瀾重要角色。

4. 競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1). 競爭利基

本公司能在這訊息萬變的資訊末端通路業中快速成長，主要利基所在略

述如下：

A. 完善的 MIS 資訊系統：

- a. 本公司資訊系統，源自於策略思考，從核心的 ERP 企業資源規劃系統，連結 SCM、CRM，完備提供 BI 商業智慧系統，產生強而有力的企業價值。
- b. 完善嚴謹的資料庫配當，維護運作環境的資訊安全。
- c. 主動性的操作決策介面，更快速的提昇系統運作效率。

B. 完善的管理機制：

- a. 有系統的分工，自垂直面至橫向聯繫均有全面性的運作規劃，並有效維護，不論在進銷存以及後勤運作，所有工作節點均有紀錄與管控。
- b. 人員訓練長期有計劃的實施，使經驗傳承，保持整體運作品質，並不斷開發改進。
- c. 建立管理上各項改進指標與執行手法，以符合市場環境的演變。

C. 良善的財務制度：

- a. 高商品週轉率，帶來充裕的資金流量。
- b. 最近 3 年度股東權益報酬率均維持在 20%以上。
- c. 最近 3 年度追溯調整前之稅後 EPS 均維持在 2.5 元以上。

D. 龐大的會員信賴：

- a. 有效會員資料庫已達數七十多萬筆。
- b. 持續推展會員交易量佔比及交易金額佔比共同提昇，有十分具體的成效。
- c. 多元化的會員分群計劃，更有效掌握與會員的互動。

(2). 有利因素

在全球電子化、資訊化、數位化、行動化快速發展及資訊 3C 產品不斷推陳出新、相關商品汰換率高之情形下，3C 資訊商品量販業者，如何掌握市場脈動、因應市場需求、吸引廣大消費群及自我核心價值之創新，實為 3C 資訊商品量販業者決勝之關鍵因素，茲就本公司之有利因素所在略述如下：

A. 需求普及化

因 3C 資訊產品之普及化及生活化，3C 資訊商品已遍及家庭及學校中，且成為每位消費者生活中密不可分之商品之一。另隨著資訊及高科技產業等生產廠商之技術能力提升後，行銷通路的開發及掌握能力即成為商品快速佔有並推銷市場的主要利器。

B. 行銷據點完整，深入國內主要商圈市場

本公司在北、中、南及東部各區營業據點之拓展下，目前營業據點已達 44 家，預計 95 年將再增加 7~10 個營業據點，奠定各主要商圈之市場佔有率。然而在資訊潮流之不斷發展，新的科技產品亦不斷推陳出新之際，本公司仍將以目前穩固之營業據點及歷年來在資訊通路業之成功經營經驗為基石，在適時掌握未來趨勢並銷售最 HOT 的科技產品下，滿足消費者的迫切需求。

C. 掌握科技脈動，推出符合市場需求的新商品

在高科技產業持續發展帶動下，資訊產品不斷推陳出新、汰舊換新快速，3C 商品量販業者為維持獲利能力，必需精準的了解掌握新產品之引進及銷售時機，由於在通路及物流達經濟規模後，增加產品銷售量所帶來邊際營收的增加，將遠大於邊際成本的增加幅度，因此為維持長遠競爭力，3C 商品

量販業者除需運用其對市場的敏感度及有良好運作機制外，藉由不斷推出具有利基及符合產業潮流的新產品，淘汰過時產品，擴大銷售種類，以達經濟規模效益與產品多樣化的目的，因此掌握市場科技脈動，以吸引消費顧客，亦為本公司之重大有利因素。

D. 提供高品質、種類多、貨色齊全之購物環境

商品種類多樣化，提供消費者較多樣之選擇以達到一次購足之目的，為本公司的特色之一。本公司累積多年之行銷經驗，及時分析並掌握市場商品之銷售動態、商機及客戶需求，以擁有多產品、多品牌的供貨能力，提供消費者「最佳消費經驗」之購物平台。因此，本公司以銷售之商品種類及品牌樣式齊全為號召，提供消費者多樣化之商品選擇。

E. 價格與成本優勢

藉由與上游供應商的良好關係以及採購規模較大的有利條件下，已在產品的成本上取得優勢，以量取勝的發展策略，容易取得較低的成本，同時建立良好配銷管道，以利成本控制，此外，由於價格不比同業高，也創造出消費者一定程度的信賴感。

F. 豐富的行銷策略及經驗

本公司透過 MIS 系統，對於商品之售價可及時分析、調整及掌控。因 3C 資訊商品之推陳出新，本公司將隨市場需求之變動即時調整商品訂價，再配合不定期之商品促銷活動或與供應商共同舉辦各類商品行銷活動而機動調整售價，回饋消費大眾。

G. 經營模式的創新與變革

本公司經營階層不斷進修、創新、變革其管理模式，讓同業很難藉由抄襲或分析其特有之經營模式，故傳統 3C 賣場的市場占有率正不斷為本公司所囊括。

H. 資訊化管理

資訊是企業的核心，企業競爭的核心力量就是資訊，本公司重視並不斷的加強資訊系統之整體運作，向上推動 B2B 供應鏈管理，向下擴展顧客關係管理(CRM)，並開擴實體加虛擬通路之電子商務系統(B2C)。

I. 優異的庫存管理系統

量販式通路賣場的經營精髓在管理系統，產品線愈齊全其管理系統愈複雜，而本公司最可靠的競爭優勢即是擁有優異的資訊管理系統，能即時取得賣場最新情報並且定出符合市場需求的產品售價及銷售策略。由於資訊產品之特性生命週期短、汰換率高，因此在存貨管理之控制相形重要，本公司憑藉優異的庫存管理系統，以完整之資訊化管理控制，長期以來一直是資訊服務業界之首等，讓產品跌價損失減到最小，產品週轉率維持到最大。不論在商品齊全性、及時的價格掌握，均在及時雙向系統下，長期領先同業。

J. 具前瞻理念的教育訓練體制

本公司堅信「人才」是企業中最大的資產，不僅是服務顧客與永續經營的根本，更是公司成長變革的重要關鍵。在優秀人才出現時，將積極延攬，安排適才適所，持續培養、拔擢、教育員工，依不同職責、不同領域、不同特質，透過教育訓練充分發揮其天賦之潛力，創造個人與公司的最大價值。

(3). 不利因素及因應對策

A. 市場需求變動快速

因應對策：

為因應 3C 資訊商品的變化迅速，本公司除透過資訊管理系統分析商品銷售數量與種類，以有效掌握市場最新動態資訊外，並積極引進供應商之創新商品，保持商品齊全不過時，達到商品質優、購物便利、顧客滿意目標，以有效掌握市場脈動。

B. 同業競爭激烈

因應對策：

- a. 強化資訊管理系統(MIS)，有效控管存貨水準並盡量滿足消費者對於商品多樣齊全、一次購足的市場需求。
- b. 強化內部管理及網路的架設，包括商品採購、商品銷售組合、庫存管理、賣場管理等，及時掌握商品動向，適時反應市場價格。
- c. 靈活的行銷及促銷機制，以顧客需求為導向，引進各樣商品滿足各層消費者之不同需求。
- d. 重視消費者權益，致力完成我們的經營理念「顧客滿意」即商品質優、一次購足、服務便利，提供一個「最佳消費經驗」的購物平台。

C. 存貨管理風險

因應對策：

- a. 及時掌握市場供需狀態，以調整商品採購及行銷策略。
- b. 透過資訊管理系統，縮短採購流程，以有效控管商品數量。
- c. 提供足額債權擔保，使廠商充份供貨，無後顧之憂，確保貨源不虞匱乏。
- d. 爭取與供應商間的「價格保護」措施，以降低價格波動風險。

D. 產業鏈微利化

因應對策：

- a. 科技的演化及市場機制的擴展，致使從生產到銷售的各環節均出現微利化現象，唯有各環節相互合作，健全體質，才能共同獲利。本公司於今年度以「協同經營」為主要策略之一，謀求與協力廠商之最大利益，減低彼此的風險障礙，保障共同獲利的提昇。
- b. 以主動的精神，隨時掌握市場脈動，適時適點提供最佳化的商品組合，以創造與消費者間的共同價值。

E. 網路購物及電視購物的競爭

網際網路及電視購物的快速發展，已相當程度改變消費者行為，對傳統零售平台機能造成影響。

因應對策：

- a. 本公司目前 Internet 網站已於 91 年架設，且已完整將目前所銷售之數萬商品資料上站，立即提昇消費者消費知識之最佳管道，大大協助實體賣場銷售時效，更進一步規劃實體加虛擬之務實電子商務模式，預期將可使 3C 直營量販賣場邁入多元化及便利化的新紀元。
- b. 本公司已建立一筆強大的主力會員資料庫，能有效對顧客偏好進行分群，以求取此電子虛擬平台更有效率的直接行銷，透過與會員的溝通機能，適時的提供並創造消費者需求，強化消費忠誠度。
- c. 活化實體通路之「可見」、「可觸」、「可比較」、「可詢問」的門市功能，

此為虛擬平台所無法完整提供之處，以產生明確的差異化，使消費者持續選擇於本公司消費。

(二)主要商品之重要用途及產製過程

項 目	主 要 商 品	用 途
個人電腦、電腦硬體及其週邊設備	個人電腦、CPU、RAM、列表機、顯示器、MO 機、數位、IA 商品	組裝個人電腦用之各項組件、進行資料輸入(出)、顯示、儲存等處理之週邊設備、增進數位化行動生活之商品。
電腦用品及耗材	墨水匣、影印紙、磁片	資料之列印、存檔等處理發生消耗之用品
電腦軟體及電腦圖書	遊戲軟體、應用軟體用書	提供電腦所需之各種軟體介面與資訊
消費性電子、通訊及 OA	各式線材、計算機、IC 類	連結產品功能、提供生活便利性
維修服務及其他	保固及付費之維修服務等	售後服務

本公司係屬 3C 資訊量販直營零售通路業，所銷售的商品主要由 3C 商品製造商、代理商或物流業者供應，並無生產製造過程。

(三)主要原料之供應狀況

本公司銷售之電腦軟、硬體及週邊產品等 3C 商品，主要由資訊產品製造業者、代理商或資訊物流業者供應，由於銷售據點及營業額成長迅速，本公司已能掌握分散採購及多家議價的進貨優勢，故供貨來源穩定，不虞匱乏。

(四)最近二年度主要進銷貨客戶名單及其進銷貨金額與比例

1. 主要銷貨客戶名單及銷貨金額與比例

本公司係 3C 資訊量販直營零售通路商，除 94 及 93 年度對子公司「邑順發電腦股份有限公司」的銷貨達新台幣 753,974 仟元及 907,042 仟元，佔 94 及 93 年度銷貨收入淨額之 11%及 13%外，主要客層為個人消費者或一般公司行號，單一客戶佔銷貨金額之比例微小，故並無主要銷貨客戶名單。

2. 主要進貨客戶名單及進貨金額與比例

單位：新台幣千元，%

年度 名次	93 年度			94 年度		
	名 稱	金 額	比 例	名 稱	金 額	比 例
1	聯強國際(股)公司	914,047	15.58	聯強國際(股)公司	1,000,672	15.91
2	展碁國際(股)公司	703,636	12.00	展碁國際(股)公司	815,945	12.97
3	捷元(股)公司	384,179	6.55	捷元(股)公司	500,106	7.95
4	精技電腦(股)公司	351,266	5.99	精技電腦(股)公司	488,261	7.76
5	建達國際(股)公司	318,750	5.43	建達國際(股)公司	451,699	7.18
6	宏碁科技(股)公司	192,856	3.29	台灣亞銳士(股)公司	219,024	3.48
7	群環科技(股)公司	142,169	2.42	宏碁科技(股)公司	195,221	3.10

8	台灣亞銳士(股)公司	108,441	1.85	威健實業(股)公司	163,740	2.60
9	新力索尼(股)公司	104,202	1.78	杰盟國際(股)公司	122,972	1.96
10	威健實業(股)公司	102,283	1.74	新力索尼(股)公司	109,034	1.73

(五)最近二年度生產量值

本公司為資訊、通訊及消費性電子等 3C 商品之量販直營零售通路業者，非屬生產事業，故本項不適用，僅分析最近二年度之進貨成本如下：

單位：新台幣千元

年度 主要商品	93 年度		94 年度	
	進貨金額	%	進貨金額	%
個人電腦、電腦硬體及其週邊設備	5,100,500	83.28	5,236,910	82.97
電腦用品及耗材	607,725	9.92	679,657	10.77
電腦軟體及電腦圖書	328,512	5.36	254,489	4.02
消費性電子、通訊及 OA	87,981	1.44	141,056	2.24
維修服務及其他	—	—	—	—
合 計	6,124,718	100.00	6,312,112	100.00

註：本公司 94 及 93 年度主要商品之進貨比例尚無重大的變動。

(六)最近二年度銷售量值

單位：新台幣千元

年度 主要商品	93 年度		94 年度	
	銷售金額	%	銷售金額	%
個人電腦、電腦硬體及其週邊設備	5,661,710	80.96	5,797,877	81.42
電腦用品及耗材	750,483	10.73	788,411	11.07
電腦軟體及電腦圖書	380,364	5.44	289,221	4.06
消費性電子、通訊及 OA	98,170	1.40	153,099	2.15
維修服務及其他	102,562	1.47	92,901	1.30
合計	6,993,289	100.00	7,121,509	100.00

註：本公司銷售商品種類眾多，計量方式不易，故僅以銷售值表示，且本公司之商品 100%內銷，並無外銷業務。

三、從業員工

本公司最近二年度及截至年報刊印日止之從業員工人數如下表：

單位：人；年

年 度		93 年度	94 年度	95 年 截至 3 月 31 日止
員 工 人 數	經 理 人	29	25	23
	一 般 職 員	1,105	944	873
	合 計	1,134	969	896
平 均 年 歲		26	25.79	25.67
平 均 服 務 年 資		1.63	1.78	1.90
學 歷 分 布 比 率	碩 士	1.24%	0.72%	0.78%
	大 專	73.83%	74.61%	74.44%
	高 中	24.36%	24.15%	24.33%
	高 中 以 下	0.57%	0.52%	0.45%

四、環保支出資訊

(一)最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失（包括賠償）及處分之總額，並說明未來因應對策（包括改善措施）及可能之支出（包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實）：無。

(二)有關應因歐盟有害物質限用指令(RoHS)相關資訊

本公司為資訊、通訊及消費性電子等 3C 商品之量販直營零售通路業者，非屬生產事業，故本項不適用。

五、勞資關係

(一)公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施情形，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

1. 休假制度：除國定例假日外，尚有年休假期；女性同仁生育期間之產假(照常給薪)。
2. 保險制度：全體員工均參加勞工保險及全民健康保險，可節省員工一筆可觀之保健及醫療費用。
3. 職業進修：不定期安排員工參加外部訓練課程，增加員工專業技能，以提昇公司及員工之整體利益。
4. 員工分紅：依員工職務、績效及年資提撥分紅。
5. 年終獎金：依員工績效、年資及公司營運狀況，酌發獎金。
6. 補助：員工結婚補助及傷喪之撫卹補助等。
7. 員工退休制度與其實施狀況：本公司訂有職工退休辦法，公司按月提撥退休金並專戶儲存。另外選擇新制之員工則自九十四年七月一日起，依個人薪資提繳百分之六存入勞保局勞工個人

退休金專戶，若勞工有自願提繳者亦將其提繳金額存入相同帳戶中。

8. 勞資間之協議情形：無。

9. 各項員工權益維護措施

本公司已依規定設置職工福利委員會及退休準備金監督委員會，並依法提撥職工福利金及勞工退休準備金，且提供員工各項福利措施，維護員工之權益。

(二)最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失，目前及未來可能發生之估計金額與因應措施

1. 勞資糾紛狀況：民國 93 年本公司與一名員工因僱傭關係發生爭議，本公司主張該名員工因違反雙方簽訂之不定期僱傭契約及工作規則情節重大，依勞動基準法第二十條規定予以終止僱傭關係；該員工則以本公司違反勞動基準法第二十條規定，不經預告終止僱傭關係逕向法院提出告訴並請求賠償金額 571 千元，該訴訟已於民國 94 年和解。

2. 已發生之損失金額：550 千元。

3. 預計未來可能損失：無。

4. 公司因應措施

本公司除了致力於提昇員工待遇、福利及改善工作環境外，並維持勞資溝通管道之暢通，經由各式座談會與申訴管道瞭解員工之各項困難及需求。

六、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
租賃合約	A	91.4.1~99.3.31	營業賣場租賃。	無特殊限制條款
租賃合約	B	91.5.1~99.4.30	營業賣場租賃。	無特殊限制條款
租賃合約	C	91.7.1~95.6.30	營業賣場租賃。	無特殊限制條款
維護合約	D	95.4.1~96.3.31	資訊業務諮詢、修改及維護。	無特殊限制條款
經營管理合約	E	93.7.1~95.6.30	經營管理合約。	無特殊限制條款
資產出租合約	E	93.7.1~95.6.30	出租賣場及賣場設備。	無特殊限制條款

肆、資金運用計畫執行情形

本公司最近三年度及九十五年截至刊印日止，並無發行公司債情事，且前各次增資計畫亦已執行完畢，茲就最近一次盈餘轉增資之計畫內容及執行情形說明如下：

一、計畫內容

- (一)主管機關核准日期及文號：行政院金融監督管理委員會94年7月13日金管證一字第0940127151號。
- (二)計畫所需資金總額：新台幣（下同） 50,000千元。
- (三)資金來源：盈餘及員工紅利轉增資 5,000,000股，每股發行價格10元，總金額50,000千元。
- (四)計畫項目及資產運用進度

單位：新台幣千元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	資金運用進度			
			94年度			
			第一季	第二季	第三季	第四季
充實營運資金	94年第三季	50,000	—	—	50,000	—

二、執行情形

- (一)計畫實際執行情形：本次增資計畫已依預計計畫及運用進度於94年第三季執行完畢。
- (二)資金支用情形及計畫執行狀況

單位：新台幣千元

計畫項目	執行狀況			進度超過或落後之原因及改進計畫
充實營運資金	支用情形	預定	50,000	已按預計進度執行完成
		實際	50,000	
	執行進度(%)	預定	100%	
		實際	100%	

(三)效益分析

單位：新台幣千元；%

項目		年度	94年度	93年度
基本財務資料	負債總額		986,736	844,008
	營業收入淨額		7,121,509	6,993,289
	追溯調整每股盈餘(元)		2.79	3.13
財務結構	自有資本比率		49.03	51.57
	淨值／固定資產		174.02	168.62
	長期資金／固定資產		172.56	167.43
償債能力	流動比率		128.30	126.05
	速動比率		61.58	68.74

伍、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表、損益表、會計師姓名及其查核意見

(一)簡明資產負債表及損益表資料

1. 簡明資產負債表

單位：新台幣千元

年度 項目		最近五年財務資料(註)					
		90.12.31	91.12.31	92.12.31	93.12.31	94.12.31	95.03.31
流動資產		573,833	774,541	942,520	1,055,857	1,255,724	1,182,124
基金及長期投資		65,404	61,259	73,930	82,574	80,427	84,983
固定資產		245,079	418,365	451,372	536,695	549,995	551,730
其他資產		31,862	50,327	68,581	67,493	49,673	45,053
資產總額		916,178	1,304,492	1,536,403	1,742,619	1,935,819	1,863,890
流動負債	分配前	492,508	746,475	793,749	837,656	978,740	820,167
	分配後	504,490	779,875	840,549	973,616	尚未分配	尚未分配
長期負債		-	-	-	-	-	-
其他負債		5,342	6,349	6,108	6,352	7,996	7,957
負債總額	分配前	497,850	752,824	799,857	844,008	986,736	828,124
	分配後	509,832	786,224	846,657	979,968	尚未分配	尚未分配
股本		256,538	371,110	468,000	618,000	668,000	668,000
資本公積		3,420	3,420	3,420	3,420	3,656	3,656
保留盈餘	分配前	158,370	177,138	265,126	277,282	277,523	364,203
	分配後	31,816	46,848	68,326	91,322	尚未分配	尚未分配
累積換算調整數		-	-	-	(91)	(96)	(93)
股東權益 總額	分配前	418,328	551,668	736,546	898,611	949,083	1,035,766
	分配後	406,346	518,268	689,746	762,651	尚未分配	尚未分配

註：各期財務資料均經會計師查核簽證或核閱。

2. 簡明損益表

單位：新台幣千元

年度 項目		最近五年度財務資料(註)					
		90年度	91年度	92年度	93年度	94年度	95年 第一季
營業收入淨額		4,262,163	5,620,355	6,388,527	6,993,289	7,121,509	1,778,990
營業毛利		481,894	594,693	705,894	802,203	848,237	1,537,987
營業利益		161,514	192,235	269,629	269,447	244,271	241,003
營業外收入		18,238	7,829	16,903	21,932	29,867	12,520
營業外支出		3,440	5,710	1,387	18,117	18,767	132
稅前損益		176,312	194,354	285,145	273,262	255,371	114,729
稅後損益		133,110	145,322	218,278	208,956	186,201	86,680
每股盈餘(元)		5.19	3.92	4.66	3.38	2.79	1.30
追溯調整每股盈餘(元)		1.99	2.17	3.27	3.13	2.79	1.30

註：各期財務資料均經會計師查核簽證或核閱。

(二)最近五年度簽證會計師姓名及其查核意見

年度	會計師事務所名稱	簽證會計師姓名	意 見
90	勤業會計師事務所	曾光敏、江佳玲	無保留意見
91	勤業會計師事務所	曾光敏、江佳玲	無保留意見
92	勤業眾信會計師事務所	江佳玲、陳政弘	無保留意見
93	勤業眾信會計師事務所	曾光敏、陳政弘	無保留意見
94	勤業眾信會計師事務所	郭麗園、曾光敏	無保留意見

二、最近五年度財務分析

年度		最近五年度財務分析(註)					
分析項目		90年度	91年度	92年度	93年度	94年度	95年 第一季
財務 結構 (%)	負債占資產比率	54.31	57.71	52.06	48.43	50.97	44.43
	長期資金占固定資產比率	170.69	131.86	163.18	167.43	172.56	187.73
償債 能力 (%)	流動比率	116.51	103.76	118.74	126.05	128.30	144.13
	速動比率	51.23	44.91	51.89	68.74	61.58	62.55
	利息保障倍數	439.59	259.79	2,852.45	2,847.48	315.50	7,171.56
經營 能力	應收款項週轉率(次)	58.87	41.88	48.42	66.08	85.26	25.08
	平均收現日數(日)	7	9	8	6	5	4
	存貨週轉率(次)	13.77	14.66	12.97	12.86	11.76	2.64
	應付款項週轉率(次)	9.44	9.42	17.33	9.49	9.17	2.40
	平均銷貨日數(日)	27	25	29	29	32	35
	固定資產週轉率(次)	17.39	13.43	14.15	13.03	12.95	3.22
	總資產週轉率(次)	4.65	4.31	4.16	4.01	3.68	0.95
獲利 能力	資產報酬率(%)	15.97	13.14	15.37	12.75	10.16	4.56
	股東權益報酬率(%)	36.96	29.96	33.89	25.56	20.15	8.73
	佔實收資本比率(%)	營業利益	62.96	51.80	57.61	43.60	15.32
		稅前純益	68.73	52.37	60.93	44.22	17.18
	純益率(%)	3.12	2.59	3.42	2.99	2.61	4.87
	每股盈餘(元)	5.19	3.92	4.66	3.38	2.79	1.30
	追溯調整後每股盈餘(元)	1.99	2.17	3.27	3.13	2.79	1.30
現金 流量	現金流量比率(%)	11.84	41.52	27.23	36.59	28.79	0.12
	現金流量允當比率(%)	78.99	83.05	84.49	113.24	99.27	104.81
	現金再投資比率(%)	8.53	45.36	20.87	24.16	12.61	0.08
槓桿 度	營運槓桿度	1.47	1.45	1.35	1.38	1.45	1.23
	財務槓桿度	1	1	1	1	1	1

註：各期財務資料均經會計師查核簽證或核閱。

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比率 = (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 / 固定資產淨額。
- (7). 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 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 / 平均股東權益淨額。
- (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)

三、九十四年度財務報告之監察人審查報告

順發電腦股份有限公司

監察人審查報告書

茲准

本公司董事會造送九十四年度營業報告書、財務報表及盈餘分派議案，其中財務報表及合併財務報表，業經董事會委託勤業眾信會計師事務所郭麗園及曾光敏會計師查核完竣，並出具無保留意見及修正式無保留意見之查核報告書。上開董事會造送之各項表冊及盈餘分派議案經本監察人審查屬實，認為尚無不合，爰依照公司法第二一九條及證券交易法第三十六條之規定，繕具報告書，敬請 鑑察。

此致

順發電腦股份有限公司九十五年股東常會

順發電腦股份有限公司

監察人：王俊賢

周鐘麒

吳華芬

中 華 民 國 九 十 五 年 四 月 二 十 日

- 四、最近（九十四）年度財務報表及附註或附表(請參閱第60頁至第87頁)。
- 五、最近（九十四）年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表(請參閱第88頁至第118頁)。
- 六、公司及關係企業最近(九十四)年度及截至年報刊印日止財務週轉困難情事，對本公司財務狀況之影響：無。

會計師查核報告

順發電腦股份有限公司 公鑒：

順發電腦股份有限公司（順發公司）民國九十四年及九十三年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達順發公司民國九十四年及九十三年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

順發公司已編製其與子公司民國九十四及九十三年度之合併財務報表，並經本會計師分別出具修正式無保留意見及無保留意見之查核報告，備供參考。

隨附順發公司民國九十四年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師執行第二段所述之查核程序。據本會計師之意見，該等科目明細表在所有重大方面與第一段所述財務報表相關資訊一致。

勤業眾信會計師事務所

會計師 郭麗園

會計師 曾光敏

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 九 十 五 年 二 月 二 十 一 日

順發電腦股份有限公司
資 產 負 債 表
民國九十四年及九十三年十二月三十一日

單位：新台幣千元
(惟每股面額為新台幣元)

代 碼	資 產	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日	
		金	%	金	%			金	%	金	%
	流動資產						流動負債				
1100	現 金	\$ 424,259	22	\$ 363,796	21	2120	應付票據（附註十三）	\$ 286,678	15	\$ 202,765	11
1120	應收票據	7,602	1	11,769	1	2140	應付帳款（附註十三）	426,528	22	452,052	26
1130	應收票據－關係人（附註十三）	9,525	1	9,525	-	2160	應付所得稅（附註十）	52,637	3	32,779	2
1140	應收帳款（附註四）	22,182	1	24,536	1	2170	應付費用（附註八）	57,841	3	72,545	4
1150	應收帳款－關係人（附註十三）	45,338	2	36,575	2	2210	其他應付款（附註二、十三及十五）	132,326	7	50,725	3
1160	其他應收款（附註十三及十五）	59,897	3	46,379	3	2263	預收租金（附註十三及十五）	13,226	1	14,721	1
120X	商品存貨（附註二及五）	586,615	30	480,058	28	2280	其 他	9,504	-	12,069	1
1252	預付租金（附註十三及十五）	55,373	3	61,986	4	21XX	流動負債合計	978,740	51	837,656	48
1286	遞延所得稅資產（附註十）	26,700	1	6,405	-		其他負債				
1291	受限制資產（附註十四）	6,290	-	7,475	-	2820	存入保證金（附註十三及十五）	6,606	-	5,650	-
1298	其 他	11,943	1	7,353	-	2860	遞延所得稅負債（附註十）	1,390	-	702	-
11XX	流動資產合計	1,255,724	65	1,055,857	60	28XX	其他負債合計	7,996	-	6,352	-
142101	採權益法之長期投資（附註二及六）	80,427	4	82,574	5	2XXX	負債合計	986,736	51	844,008	48
	固定資產（附註二、七、十三、十四及十五）						股東權益（附註九）				
1501	土 地	230,277	12	213,688	12	31XX	普通股股本－每股面額 10 元，額定 100,000 千股（含公司債可轉換股份 12,000 千股及員工認股權憑證 5,000 千股）；九十四年及九十三年底發行分別為 66,800 千股及 61,800 千股	668,000	35	618,000	36
1521	房屋及建築	180,286	9	164,679	10		資本公積				
1544	電腦通訊設備	51,580	3	54,823	3	3211	發行股票溢價	3,420	-	3,420	-
1551	運輸設備	1,488	-	2,067	-	3260	長期投資	236	-	-	-
1561	辦公設備	3,016	-	3,139	-	32XX	資本公積合計	3,656	-	3,420	-
1622	出租資產	13,180	1	13,180	1		保留盈餘				
1631	租賃改良	181,105	9	176,748	10	3310	法定盈餘公積	88,184	4	67,288	4
1681	其他設備	85,825	4	77,051	5	3350	未分配盈餘	189,339	10	209,994	12
15X1	成本合計	746,757	38	705,375	41	33XX	保留盈餘合計	277,523	14	277,282	16
15X9	減：累積折舊	198,636	10	169,942	10	3420	累積換算調整數	(96)	-	(91)	-
		548,121	28	535,433	31	3XXX	股東權益合計	949,083	49	898,611	52
1671	未完工程	1,874	-	1,262	-						
15XX	固定資產淨額	549,995	28	536,695	31		負債及股東權益總計	\$ 1,935,819	100	\$ 1,742,619	100
	其他資產										
1820	存出保證金（附註十三及十五）	28,137	2	34,155	2						
1830	遞延費用（附註二及十三）	15,435	1	14,325	1						
1887	受限制資產（附註七、十四及十五）	-	-	15,554	1						
1888	預付退休金（附註八）	6,101	-	3,459	-						
18XX	其他資產合計	49,673	3	67,493	4						
1XXX	資產總計	\$ 1,935,819	100	\$ 1,742,619	100						

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：

經理人：

會計主管：

順發電腦股份有限公司

損 益 表

民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元
(惟基本每股盈餘為新台幣元)

代 碼		九 十 四 年 度		九 十 三 年 度	
		金 額	%	金 額	%
	營業收入（附註二及十三）				
4100	銷貨收入淨額	\$ 7,028,608	99	\$ 6,890,727	98
4600	勞務收入	57,421	1	64,636	1
4800	其 他	35,480	-	37,926	1
4000	營業收入合計	<u>7,121,509</u>	<u>100</u>	<u>6,993,289</u>	<u>100</u>
	營業成本（附註十一）				
5110	銷貨成本	6,201,657	87	6,130,395	88
5600	勞務成本	54,655	1	44,177	-
5800	其 他	16,960	-	16,514	-
5000	營業成本合計	<u>6,273,272</u>	<u>88</u>	<u>6,191,086</u>	<u>88</u>
5910	營業毛利	<u>848,237</u>	<u>12</u>	<u>802,203</u>	<u>12</u>
	營業費用（附註十一及十三）				
6100	推銷費用	495,178	7	431,325	6
6200	管理費用	108,747	1	100,090	2
6300	研究發展費用	41	-	1,341	-
6000	營業費用合計	<u>603,966</u>	<u>8</u>	<u>532,756</u>	<u>8</u>
6900	營業利益	<u>244,271</u>	<u>4</u>	<u>269,447</u>	<u>4</u>
	營業外收入及利益				
7110	利息收入	858	-	602	-
7121	採權益法認列之投資收益淨額（附註六）	11,067	-	16,335	-
7480	其 他	17,942	-	4,995	-
7100	合 計	<u>29,867</u>	<u>-</u>	<u>21,932</u>	<u>-</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		九 十 四 年 度		九 十 三 年 度	
		金 額	%	金 額	%
	營業外費用及損失				
7510	利息費用(附註七)	\$ 812	-	\$ 96	-
7530	處分資產損失	8,830	-	405	-
7880	其他(附註十五)	<u>9,125</u>	<u>-</u>	<u>17,616</u>	<u>-</u>
7500	合 計	<u>18,767</u>	<u>-</u>	<u>18,117</u>	<u>-</u>
7900	稅前利益	255,371	4	273,262	4
8110	所得稅(附註二及十)	<u>69,170</u>	<u>1</u>	<u>64,306</u>	<u>1</u>
9600	純 益	<u>\$ 186,201</u>	<u>3</u>	<u>\$ 208,956</u>	<u>3</u>
9750	基本每股盈餘(附註十二)				
	稅 前	\$ 3.82		\$ 4.09	
	稅 後	2.79		3.13	

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：

經理人：

會計主管：

順發電腦股份有限公司

股東權益變動表

民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	普 通 股 股 本	資 本 公 積	保 留 盈 餘	累 積 換 算	股 東 權 益 合 計				
	發 行 股 票 溢 價	長 期 投 資 合 計	法 定 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘 合 計	調 整 數				
九十三年一月一日餘額	\$ 468,000	\$ 3,420	\$ -	\$ 3,420	\$ 45,461	\$ 219,665	\$ 265,126	\$ -	\$ 736,546
九十二年度盈餘分配（附註九）									
法定盈餘公積	-	-	-	-	21,827	(21,827)	-	-	-
員工紅利－股票	9,600	-	-	-	-	(9,600)	(9,600)	-	-
現金股利－10%	-	-	-	-	-	(46,800)	(46,800)	-	(46,800)
股票股利－30%	140,400	-	-	-	-	(140,400)	(140,400)	-	-
九十三年度純益	-	-	-	-	-	208,956	208,956	-	208,956
累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	(91)	(91)
九十三年十二月三十一日餘額	618,000	3,420	-	3,420	67,288	209,994	277,282	(91)	898,611
九十三年度盈餘分配（附註九）									
法定盈餘公積	-	-	-	-	20,896	(20,896)	-	-	-
員工紅利－股票	9,830	-	-	-	-	(9,830)	(9,830)	-	-
現金股利－22%	-	-	-	-	-	(135,960)	(135,960)	-	(135,960)
股票股利－6.5%	40,170	-	-	-	-	(40,170)	(40,170)	-	-
九十四年度純益	-	-	-	-	-	186,201	186,201	-	186,201
累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	(5)	(5)
長期投資持股比例變動調整（附註六）	-	-	236	236	-	-	-	-	236
九十四年十二月三十一日餘額	\$ 668,000	\$ 3,420	\$ 236	\$ 3,656	\$ 88,184	\$ 189,339	\$ 277,523	(\$ 96)	\$ 949,083

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：

經理人：

會計主管：

順發電腦股份有限公司

現金流量表

民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	九十四年度	九十三年度
營業活動之現金流量		
純 益	\$ 186,201	\$ 208,956
調整項目		
折 舊	62,185	54,745
攤 銷	7,524	7,335
遞延所得稅	(19,607)	(3,546)
採權益法認列之投資收益淨額	(11,067)	(16,335)
採權益法之長期投資現金股利	14,250	7,600
處分資產損失淨額	8,830	405
存出保證金無法收回損失	8,271	-
提列銷貨折讓	93,000	-
資金貸與他人無法收回損失	-	10,000
買賣房地損失	-	1,680
提列（迴轉）訴訟賠償損失	(5,510)	6,252
其 他	<u>1,653</u>	<u>(3,473)</u>
	345,730	273,619
營業資產及負債之淨變動		
應收票據（含關係人）	4,167	(4,189)
應收帳款（含關係人）	(6,409)	51,052
其他應收款	(13,518)	(5,914)
存 貨	(110,906)	5,588
預付租金	6,613	(17,354)
其他流動資產	(4,590)	(2,161)
應付票據	83,913	10,391
應付帳款	(25,524)	(5,676)
應付所得稅	19,858	(12,453)
應付費用	(14,704)	11,129
其他應付款	1,181	3,692
預收租金	(1,495)	(1,547)
其他流動負債	<u>(2,565)</u>	<u>340</u>
營業活動之淨現金流入	<u>281,751</u>	<u>306,517</u>

（接次頁）

(承前頁)

	九十四年度	九十三年度
投資活動之現金流量		
非交易目的之短期投資淨減少	\$ 54	\$ -
其他應收款增加	-	(12,500)
受限制資產減少	16,739	9,917
採權益法之長期投資增加	(805)	-
購置固定資產	(91,291)	(110,445)
處分固定資產價款	120	71
存出保證金增加	(2,253)	(3,542)
遞延費用增加	(8,848)	(5,424)
催收款增加	-	(38)
投資活動之淨現金流出	(86,284)	(121,961)
融資活動之現金流量		
發放現金股利	(135,960)	(46,800)
存入保證金增加	956	52
融資活動之淨現金流出	(135,004)	(46,748)
現金淨增加金額	60,463	137,808
年初現金餘額	363,796	225,988
年底現金餘額	\$ 424,259	\$ 363,796
補充揭露資訊		
支付利息	\$ 812	\$ 96
支付所得稅	68,919	80,305
購置固定資產		
購置固定資產價款	\$ 84,221	\$ 140,544
應付設備款減少(增加)	7,070	(99)
應付土地房屋款增加	-	(30,000)
支付現金	\$ 91,291	\$ 110,445

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：

經理人：

會計主管：

順發電腦股份有限公司
財務報表附註
民國九十四及九十三年度
(金額除另予註明外，係以新台幣千元為單位)

一. 公司沿革

本公司設立於八十四年十二月，主要業務包括電腦軟、硬體及其週邊設備買賣及維修業務；電子零件、事務機器及通訊產品買賣業務；不動產租賃、一般廣告及企業經營管理顧問等業務。

本公司股票自九十一年二月起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌買賣。

截至九十四及九十三年底止，本公司員工人數分別約為 1,000 人及 1,060 人。

二. 重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製。編製財務報表時，管理階層對影響本公司資產、負債、收益及費損之入帳金額，必須作估計與判斷。本公司將持續評估此等估計，包括呆帳、存貨損失、固定資產折舊、遞延費用攤銷、退休金精算假設及遞延所得稅資產評價等。本公司對此等估計係基於歷史經驗與合理假設，實際結果因估計涉及判斷可能有所差異。

重要會計政策彙總說明如下：

資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金及預期於一年內變現或耗用之資產，流動負債為將於一年內清償之負債，其他之資產及負債均歸屬非流動項目。

備抵呆帳

備抵呆帳係按應收款項收回可能性評估提列。本公司對客戶應收帳款係依據帳齡分析、歷史收款經驗、信用評等及經濟環境等因素，定期評估應收帳款收回之可能性。

商品存貨

商品存貨以移動平均成本與市價孰低評價。成本與市價孰低係以全體項目為比較基礎，其市價為淨變現價值。

長期投資

本公司持有被投資公司表決權股份均達百分之二十以上且具有重大影響力，是以採權益法評價。取得股權或首次採用權益法時，投資成本與股權淨值之差額，按十年攤銷。被投資公司發放之現金股利作為投資成本減項。被投資公司發行新股時，本公司若未按比例認購，致使投資比例發生變動，因而使投資股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積及長期投資。與被

投資公司之順、逆流交易及被投資公司間之側流交易，其產生之未實現損益均已予銷除。

外幣長期投資採權益法評價者，以被投資公司之外幣財務報表換算後所得之股東權益作為依據，其差額作為累積換算調整數，列於股東權益項下。

固定資產

土地以成本計價，土地以外之固定資產以成本減累積折舊計價。重大之增添、更新及改良均作為資本支出，修理及維護支出則作為當年度費用。

折舊以直線法按下列耐用年數計提：房屋及建築，三至三十九年；電腦通訊設備，三至十年；運輸設備，五年；辦公設備，三至十年；出租資產，十年；租賃改良，一至十年；其他設備，三至十年。耐用年限屆滿仍繼續使用之固定資產，則就其殘值按重行估計可使用年數繼續提列折舊。

固定資產出售或報廢時，其成本及累積折舊均自帳上減除。處分固定資產之利益或損失，列為當年度之營業外收益或損失。

資產減損

自九十四年一月一日起，本公司於資產負債表日就資產（主要為固定資產與採權益法評價之長期投資）評估其可回收金額，該金額如低於帳面價值則認列資產減損損失，並設置累計減損科目，未來如資產之可回收金額回復時，則於累計減損餘額內沖回，惟迴轉後之帳面價值，不得超過資產在未認列減損損失之情形下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面價值。

遞延費用

遞延費用包括電話系統、監視系統、廣告招牌工程及系統軟體等支出，按其估計效益年限三至十年攤提。

應付銷貨折讓

本公司為增進會員（一定資格客戶）權利，訂定銷貨折讓之計算辦法（會員迴轉金制度），就本公司會員消費金額，依其辦法約定給予迴轉金。本公司每月底依會員消費累積之迴轉金估計可能折抵之金額，列為應付銷貨折讓（列入其他應付款），待日後會員消費折抵或迴轉金有效期間截止日時沖轉應付銷貨折讓。

收入認列

銷貨收入係於交貨時認列收入，因貨物所有權及風險承擔責任已移轉予客戶。

勞務收入包含經營管理、廣告及維修收入。經營管理收入係依經營管理合約按月依約定比率認列；廣告收入則依廣告合約按月依約定計算標準認列；維修收入原則上於維修完成並交予客戶驗收後認列。

租金收入則依租賃合約按月依約定金額認列。

營業收入按本公司與客戶所協議交易對價（考量商業折扣及數量折扣後）之公平價值衡量；惟收入之對價為一年期以內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

資本支出與收益支出之劃分

凡支出之效益及於以後各期且在一定金額以上者列為資產，其餘列為費用及損失。

退休金

屬確定給付退休辦法之退休金成本係按精算結果認列，而撥付退休準備金超過退休金成本（附註八）之差額列入預付退休金，未認列過渡性淨給付義務及退休金損失分別按十五年及員工平均剩餘服務年限攤銷。支付退休金時，先自退休準備金撥付，倘有不足，以撥付年度費用列帳。

屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工任職服務期間，將應提撥之退休基金認列為當年度費用。

所得稅

所得稅作跨期間之分攤，即將可減除暫時性差異之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，認列備抵評價；應課稅暫時性差異之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期迴轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

每年度盈餘於次年度股東會決議分配後，其按稅法核算之未分配盈餘按百分之十課徵之所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。

三. 會計變動之理由及其影響

本公司自九十四年一月一日起，採用新修訂之財務會計準則公報第七號「合併財務報表」及第三十五號「資產減損之會計處理」之規定，此等會計準則變動，對本公司九十四年度財務報表並無重大影響。

四. 應收帳款

	九 十 四 年 十二月三十一日	九 十 三 年 十二月三十一日
應收帳款	\$ 22,187	\$ 24,541
減：備抵呆帳（附註二）	<u>5</u>	<u>5</u>
	<u>\$ 22,182</u>	<u>\$ 24,536</u>
催收款	\$ 738	\$ 738
減：備抵呆帳（附註二）	<u>738</u>	<u>738</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

五. 存 貨

	九 十 四 年 十二月三十一日	九 十 三 年 十二月三十一日
商 品	\$598,201	\$487,746
減：備抵存貨損失（附註二）	<u>11,586</u>	<u>7,688</u>
	<u>\$586,615</u>	<u>\$480,058</u>

六. 採權益法之長期投資

	九 十 四 年 十 二 月 三 十 一 日			九 十 三 年 十 二 月 三 十 一 日		
	持 股 比			持 股 比		
	金 額	例 (%)		金 額	例 (%)	
邑順發電腦公司 (邑順發公司)	\$ 66,978	100		\$ 67,573	100	
天龍資訊科技公司 (天龍公司)	12,547	70		14,001	84	
靈動數碼公司	<u>902</u>	100		<u>1,000</u>	100	
	<u>\$ 80,427</u>			<u>\$ 82,574</u>		

本公司於九十年六月投資設立邑順發公司，投資成本 50,000 千元，持股 100%。該公司主要從事電腦軟、硬體及其週邊設備買賣等。

本公司於八十九年十月投資天龍公司，該公司於九十四年十二月辦理現金增資發行新股，本公司因未按原持有比例承購新股（投資 805 千元，累計持股 70%），致原持有股份之股權淨值增加 236 千元，同時調增長期投資及資本公積。天龍公司主要從事資訊軟體設計、電腦硬體及辦公自動化設備買賣。九十三年五月天龍公司經董事會決議投資設於英屬維爾京群島之 Best World Development Ltd. 計 4,594 千元（美金 135 千元），持股 100%，並經經濟部投資審議委員會核准該控股公司轉投資大陸邑順發軟件（深圳）有限公司 4,424 千元（美金 130 千元），持股 100%，該公司主要從事 OA 辦公室自動化買賣、資訊軟硬件產品之技術研發、設計及買賣。

本公司於九十二年三月投資設立靈動數碼公司，投資成本 1,000 千元，持股 100%。該公司主要從事資訊軟體服務、資料處理服務、廣告服務、企業經營管理、電腦設備安裝及圖書雜誌出版等業務。

採權益法認列之投資（損）益內容如下：

	九 十 四 年 度	九 十 三 年 度
邑順發公司	\$ 13,655	\$ 15,874
天龍公司	(2,490)	461
靈動數碼	(98)	<u>-</u>
	<u>\$ 11,067</u>	<u>\$ 16,335</u>

九十四及九十三年度投資損益係根據各被投資公司同期間經會計師查核之財務報表認列。本公司已就持股 50%以上之被投資公司編製合併財務報表。

七. 固定資產

	九 十 四 年 十 二 月 三 十 一 日	九 十 三 年 十 二 月 三 十 一 日
累積折舊		
房屋及建築	\$ 29,686	\$ 24,149

電腦通訊設備	22,971	25,105
運輸設備	1,087	1,352
辦公設備	2,057	1,735
出租資產	10,558	9,265
租賃改良	96,238	77,635
其他設備	<u>36,039</u>	<u>30,701</u>
	<u>\$198,636</u>	<u>\$169,942</u>

本公司為台北站前店等店面之租金調整與出租人發生爭議，本公司主張出租人應依土地法所定之上限，依法調降租金並以本公司已支付超額押租金抵銷部分租金；九十二年至九十三年間法院應出租人之請求，以本公司未依合約給付租金及求償違約金為由，扣押本公司活期存款及定期存款 11,006 千元及繳納保證金 4,548 千元（共計 15,554 千元，列入其他資產－受限制資產），並請求依租約支付租金 5,681 千元，本公司已於九十三年度估列入帳。本案嗣於九十四年上半年度協議和解，本公司已支付結欠出租人請求之租金及延遲支付租金之利息 583 千元，並陸續全數收回遭扣押之活期存款及繳納之保證金。

八. 員工退休金

「勞工退休金條例」（新制）自九十四年七月一日起施行，本公司在職員工於六月三十日以前受聘者，得選擇繼續適用「勞動基準法」（舊制）有關之退休金規定（在九十九年七月前得變更選擇適用新制），或選擇適用（新制）之退休金制度並保留適用該新制前之年資適用舊制之退休規定。九十四年七月一日以後新進之員工僅適用新制之退休金制度。

依「勞工退休金條例」辦理之員工退休辦法，係屬確定提撥退休辦法，本公司自九十四年七月一日起，依員工每月薪資百分之六提撥存入勞工保險局之個人退休金專戶。本公司九十四年下半年度認列此項之退休金成本為 7,844 千元。

本公司原依「勞動基準法」訂定員工退休辦法，係屬確定給付退休辦法，員工退休金之支出，係根據服務年資及其核准退休日前六個月平均工資（基數）計算。本公司依規定每月按員工薪資總額百分之二提撥員工退休準備金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入中央信託局之專戶。此項確定給付退休辦法依照退休金精算結果，其相關資訊揭露如下：

（一）淨退休金成本

	<u>九十四年度</u>	<u>九十三年度</u>
服務成本	\$ 1,391	\$ 2,145
利息成本	379	296
退休基金資產之預期報酬	(411)	(326)
未認列過渡性淨給付義務攤銷數	-	67

退休金損失攤銷數	<u>123</u>	<u>112</u>
淨退休金成本	<u>\$ 1,482</u>	<u>\$ 2,294</u>

(二) 退休基金提撥狀況與預付退休金之調節如下：

	九 十 四 年 十二月三十一日	九 十 三 年 十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	\$ -	\$ 54
非既得給付義務	<u>5,312</u>	<u>8,451</u>
累積給付義務	5,312	8,505
未來薪資增加之影響數	<u>2,362</u>	<u>4,154</u>
預計給付義務	7,674	12,659
退休基金資產公平價值	(<u>16,072</u>)	(<u>11,770</u>)
提撥狀況	(8,398)	889
退休金(損)益未攤銷餘額	2,447	(4,219)
減：列入應付費用	(<u>150</u>)	(<u>129</u>)
預付退休金	(<u>\$ 6,101</u>)	(<u>\$ 3,459</u>)

	九 十 四 年 十二月三十一日	九 十 三 年 十二月三十一日
(三) 既得給付	<u>\$ -</u>	<u>\$ 57</u>

(四) 退休金給付義務及計算

淨退休金成本假設為：

折 現 率	3.25%	3.0%
未來薪資水準增加率	2.0%	2.0%
退休基金資產預期投資報酬率	3.25%	3.0%

九. 股東權益

(一) 資本公積

依公司法及相關法令規定，發行股票溢價產生之資本公積僅能用以撥充股本或彌補虧損；撥充股本時，每年以一定比例為限。採權益法評價之長期投資所認列之資本公積，不得作為任何用途。

(二) 盈餘分配及股利政策

依本公司章程規定，每年度決算盈餘，於彌補以往年度虧損後，分配如下：

1. 提列 10% 為法定盈餘公積，直至其餘額達實收股本為止；
2. 分配股東股息；
3. 其餘額依比例分配，其中員工紅利不低於 3%，董監事酬勞不高於 3%，

餘配發股東紅利；

4. 員工紅利之分配，以股票配發者，其對象則包括轉投資公司之員工，有關員工紅利分配辦法，由董事會決議。

本公司分配盈餘時，必須依法令規定就年底發生之股東權益減項金額提列特別盈餘公積後，方得以分配，嗣後股東權益減項金額有迴轉時，得就迴轉金額分配盈餘。

本公司基於營運需要暨爭取股東權益最大化之考量，股利政策將依未來之資本預算規劃及長、短期資金需求情況訂定，其可分派金額係以當年度提列各項公積後之未分配盈餘，加上以前年度累積未分配盈餘後之百分之五十至百分之百範圍內，由董事會擬具盈餘分配議案；由於本公司目前仍處於業務成長及擴充經營規模之階段，盈餘分配除依據公司章程規定辦理外，另考量資金運用狀況，董事會擬訂當年度現金與股票股利之比例時，仍以配發股票股利為主，惟為滿足股東對現金流入之需求，其中現金股利不得低於股利總數之百分之十，但現金股利每股若低於 0.1 元得改以股票股利發放。

上述盈餘分配案，於翌年度股東常會承認通過後，列入盈餘分配年度之財務報表內。

依公司法規定，上述法定盈餘公積可用以彌補虧損，當法定盈餘公積已達實收股本百分之五十，在公司無盈餘時得以其超過部分派充股息及紅利；或公司無虧損時得以其半數撥充股本。

本公司股東常會分別於九十四年及九十三年六月通過董事會擬議之九十三及九十二年度盈餘分配如下：

	盈 餘 分 配		每 股 股 利 (元)	
	九十三年度	九十二年度	九十三年度	九十二年度
法定盈餘公積	\$ 20,896	\$ 21,827		
股票股利	40,170	140,400	\$0.65	\$ 3
現金股利	135,960	46,800	2.20	1
員工股票紅利	<u>9,830</u>	<u>9,600</u>		
	<u>\$ 206,856</u>	<u>\$ 218,627</u>		

本公司九十四年度盈餘分配議案，截至會計師查核報告書出具日止，尚未經董事會擬議，有關董事會擬議及股東會決議盈餘分派情形可至公開資訊觀測站等管道查詢。

(三)發放員工紅利之影響

上項有關員工紅利之配發分別為 983 千股及 960 千股，分別佔九十三年及九十二年底流通在外普通股股數之 1.59%及 2.05%，倘配股之員工紅利（按面額 10 元計算）以各該年度之費用列帳，依追溯調整九十三及九十二年度盈餘轉增資後股數計算，將使九十三及九十二年度基本每股盈餘

(稅後)分別由 3.13 元及 3.53 元減少為 2.98 元及 3.38 元。

兩稅合一

依所得稅法規定，本公司分配屬於八十七年度(含)以後未分配盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。惟外國股東則僅能就未分配盈餘加徵之稅額獲配稅額用以抵減股利分配之扣繳稅額。

截至九十四年底止，股東可扣抵稅額帳戶餘額為 43,574 千元。九十四年度預計及九十三年度實際之盈餘分配稅額扣抵比率分別為 33.58%及 33.40%。

十. 所得稅

(一)所得稅計算如下：

	九 十 四 年 度	九 十 三 年 度
稅前利益按法定稅率 (25%)		
計算之稅額	\$63,843	\$68,315
所得稅調節項目之影響數		
永久性差異		
採權益法認列之投資收益	(2,767)	(4,084)
存出保證金無法收回損失	1,425	-
其 他	177	25
暫時性差異		
未實現銷貨折讓	23,250	-
提列(迴轉)未實現損失	(1,515)	4,483
其 他	<u>362</u>	<u>(1,145)</u>
按課稅所得估計之所得稅	84,775	67,594
未分配盈餘課徵 10%稅額	357	-
以前年度所得稅調整	<u>3,645</u>	<u>258</u>
本年度應納所得稅	88,777	67,852
遞延所得稅	<u>(19,607)</u>	<u>(3,546)</u>
	<u>\$69,170</u>	<u>\$64,306</u>

(二)應付所得稅變動如下：

	九 十 四 年 度	九 十 三 年 度
年初餘額	\$ 32,779	\$ 45,232
本年度應納所得稅	88,777	67,852
本年度支付稅額	(68,919)	(80,305)
年底餘額	<u>\$ 52,637</u>	<u>\$ 32,779</u>

(三)遞延所得稅資產（負債）內容如下：

	九 十 四 年 十二月三十一日	九 十 三 年 十二月三十一日
流 動		
未實現銷貨折讓	\$ 23,250	\$ -
備抵存貨損失	2,896	1,922
未實現損失	468	4,483
其 他	<u>86</u>	<u>-</u>
遞延所得稅資產	<u>26,700</u>	<u>6,405</u>
非 流 動		
出租資產跌價損失	135	163
溢提退休金	(<u>1,525</u>)	(<u>865</u>)
遞延所得稅負債	(<u>1,390</u>)	(<u>702</u>)
遞延所得稅資產淨額	<u>\$ 25,310</u>	<u>\$ 5,703</u>

(四)本公司截至九十二年度止之所得稅結算申報案件，業經稅捐機關核定。

十一. 用人費用、折舊及攤銷之歸屬

	九 十 四 年 度			九 十 三 年 度		
	營 業 成 本	營 業 費 用	合 計	營 業 成 本	營 業 費 用	合 計
用人費用						
薪 資	\$ 33,438	\$ 229,712	\$ 263,150	\$ 20,897	\$ 191,355	\$ 212,252
勞 健 保	704	26,342	27,046	2,096	19,194	21,290
退 休 金	909	8,417	9,326	226	2,068	2,294
其 他	<u>2,780</u>	<u>17,958</u>	<u>20,738</u>	<u>1,727</u>	<u>19,258</u>	<u>20,985</u>
	<u>\$ 37,831</u>	<u>\$ 282,429</u>	<u>\$ 320,260</u>	<u>\$ 24,946</u>	<u>\$ 231,875</u>	<u>\$ 256,821</u>
折 舊	\$ 6,875	\$ 55,310	\$ 62,185	\$ 5,871	\$ 48,874	\$ 54,745
攤 銷	540	6,984	7,524	123	7,212	7,335

十二. 基本每股盈餘

本公司為簡單資本結構，是以僅列示基本每股盈餘，其計算之分子及分母揭露如下：

(一) 分子－純益

	九 十 四 年 度	九 十 三 年 度
稅 前	\$ 255,371	\$ 273,262
稅 後	186,201	208,956

(二) 分母－股數（千股）

	九 十 四 年 度	九 十 三 年 度
普通股已發行加權平均股數	66,800	61,800
加：盈餘轉增資股數追溯調整	-	5,000
	<u>66,800</u>	<u>66,800</u>

計算九十三年度基本每股盈餘時，九十四年度辦理九十三年度盈餘轉增資之影響已列入追溯調整，是以九十三年度稅前及稅後基本每股盈餘分別由 4.42 元及 3.38 元減少為 4.09 元及 3.13 元。

十三. 關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
邑順發電腦公司（邑順發公司）	子公司
天龍資訊科技公司（天龍公司）	子公司
靈動數碼公司	子公司
鄭 素 琴	董事之配偶

(二) 當年度重大交易

1. 銷 貨

	九 十 四 年 度		九 十 三 年 度	
	佔淨額		佔淨額	
	金 額	(%)	金 額	(%)
邑順發公司	\$ 753,974	11	\$ 907,042	13
天龍公司	211	-	-	-
靈動數碼公司	93	-	-	-
	<u>\$ 754,278</u>	<u>11</u>	<u>\$ 907,042</u>	<u>13</u>

本公司除銷貨予邑順發公司之售價係以進貨成本計價，餘銷貨售價與一般客戶相同；其收款條件九十四及九十三年度分別為月結15天及月結30～45天內電匯，與一般客戶之交易不同（一般客戶係以成本加計毛利計價，並以現金或信用卡交易）。

2. 財產交易

九十四及九十三年度本公司向天龍公司購買軟體及電子商務整合系統，購買價款分別為1,147千元及205千元，列入遞延費用。

上述交易之付款期限為30天，惟本公司未向其他非關係人購買同類資產，是以並無相關交易價格及條件可資比較。

3. 管理服務收入

	九 十 四 年 度		九 十 三 年 度	
	佔淨額		佔淨額	
	金 額	(%)	金 額	(%)
邑順發公司	\$ 26,411	46	\$ 31,136	48
天龍公司	<u>114</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 26,525</u>	<u>46</u>	<u>\$ 31,136</u>	<u>48</u>

本公司提供經營管理服務，並按月依其營業收入淨額之約定比例收取管理報酬金。

4. 軟體開發及資訊專業服務

本公司委任天龍公司就資訊設備之硬體架設及維護、軟體開發與維修等進行專業服務工作，九十四及九十三年度之服務費用分別為7,650千元及7,200千元，列入營業費用之管理費用。

5. 租 賃

本公司將部份賣場及辦公室出租予邑順發公司及天龍公司，分別收取押租金4,000千元及75千元，列入存入保證金；九十四及九十三年度租金收入皆為18,325千元，佔其他營業收入分別為52%及48%。

本公司向關係人鄭素琴承租位於台南之賣場，九十四及九十三年度租金支出分別為1,333千元及1,211千元，列入營業費用之推銷費用，並已支付押租金300千元，列入存出保證金。

上述租金係經雙方議價決定，並依約按月收付租金，合約價款與當地一般租金相當，付款條件與其他非關係人之租賃條件尚無重大差異。

(三) 年底餘額

	九 十 四 年		九 十 三 年	
	十二月三十一日		十二月三十一日	
	佔總額		佔總額	
	金 額	%	金 額	%
應收票據－關係人				
邑順發公司	\$ 9,450	56	\$ 9,450	44
天龍公司	<u>75</u>	<u>-</u>	<u>75</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 9,525</u>	<u>56</u>	<u>\$ 9,525</u>	<u>44</u>

應收帳款－關係人

邑順發公司	\$ 45,227	67	\$ 36,575	60
靈動數碼公司	97	-	-	-
天龍公司	<u>14</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 45,338</u>	<u>67</u>	<u>\$ 36,575</u>	<u>60</u>
其他應收款				
邑順發公司	<u>\$ 235</u>	<u>-</u>	<u>\$ 672</u>	<u>-</u>
預付租金				
鄭素琴	<u>\$ 1,222</u>	<u>2</u>	<u>\$ 1,222</u>	<u>2</u>
存出保證金				
鄭素琴	<u>\$ 300</u>	<u>1</u>	<u>\$ 300</u>	<u>1</u>
應付票據				
天龍公司	\$ 1,409	1	\$ -	-
鄭素琴	<u>1,100</u>	<u>-</u>	<u>1,200</u>	<u>1</u>
	<u>\$ 2,509</u>	<u>1</u>	<u>\$ 1,200</u>	<u>1</u>
應付帳款				
天龍公司	\$ -	-	\$ 874	-
邑順發公司	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>95</u>	<u>-</u>
	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>\$ 969</u>	<u>-</u>
其他應付款				
邑順發公司	\$ 1,248	1	\$ 222	1
天龍公司	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>117</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 1,248</u>	<u>1</u>	<u>\$ 339</u>	<u>1</u>
預收租金				
邑順發公司	\$ 9,450	71	\$ 9,450	64
天龍公司	<u>75</u>	<u>1</u>	<u>75</u>	<u>1</u>
	<u>\$ 9,525</u>	<u>72</u>	<u>\$ 9,525</u>	<u>65</u>
存入保證金				
邑順發公司	\$ 4,000	61	\$ 4,000	71
天龍公司	<u>75</u>	<u>1</u>	<u>75</u>	<u>1</u>
	<u>\$ 4,075</u>	<u>62</u>	<u>\$ 4,075</u>	<u>72</u>

十四. 質抵押資產

(一) 下列資產業經提供予銀行作為本公司向部份供應商進貨付款履約保證、國內信用狀開立、應付短期票券及短期借款額度等之擔保品：

	帳 九 十 四 年 十二月三十一日	面 價 九 十 三 年 十二月三十一日
流動資產		
質押定存(列入受限制資產—流動)	\$ 6,290	\$ 7,475
固定資產		
土地	184,849	189,288
房屋及建築	98,465	104,713
出租資產	-	3,915
	<u>\$289,604</u>	<u>\$305,391</u>

(二) 截至九十三年底止，本公司因訴訟案件而遭法院強制執行扣押活期及定期存款為 11,006 千元，且繳納保證金 4,548 千元，列入受限制資產—非流動。此項訴訟已於九十四年協議和解（請參閱附註七）。

十五. 截至九十四年底止之重大承諾事項及或有事項

(一) 本公司向部分供應商進貨，經銀行保證付款之額度為 60,000 千元（附註十四. 之(一)）。

(二) 本公司為部分賣場之整修與工程承包商簽訂合約總價款計 4,827 千元，尚未支付價款為 2,859 千元。

(三) 本公司簽訂辦公室及營業賣場等承租合約，將陸續於一〇三年一月中旬到期，未來五年度預計租金支出如下：

九十五年度	\$ 77,225
九十六年度	64,191
九十七年度	52,116
九十八年度	46,659
九十九年度	<u>32,956</u>
	<u>\$ 273,147</u>

上項租約本公司九十四及九十三年度之租金費用分別為 86,579 千元及 85,584 千元。

截至九十四年及九十三年底止，本公司依約已支付之租賃保證金分別為 27,870 千元及 33,861 千元，列入存出保證金；預付租金分別為 55,373 千元及 61,986 千元。

(四) 本公司簽訂辦公室及賣場等出租合約，將陸續於九十九年六月底前到期，未來五年度預計租金收入如下：

九十五年度	\$ 26,570
九十六年度	2,070
九十七年度	1,183
九十八年度	1,143
九十九年度	<u>762</u>
	<u>\$ 31,728</u>

上項租約本公司及子公司九十四及九十三年度之租金收入分別為 34,118 千元及 35,868 千元。

截至九十四年及九十三年底止，本公司依約已收取之租賃保證金分別為 6,606 千元及 5,650 千元，列入存入保證金；已預收租金分別為 13,226 千元及 14,721 千元。

(五)本公司於九十三年九月簽訂一項不動產買賣契約書，出售人同意出售位於嘉義市由本公司向其租賃之營業據點所在房地(該房地之所有權已於九十三年十月十五日移轉予本公司)，價款 30,000 千元(列入其他應付款)。此外，本公司同意貸與出售人 15,000 千元，惟出售人事後因爆發財務危機，截至九十四年底止，僅收回 5,000 千元，其餘款項 10,000 千元(列入其他應收款)已於九十三年第四季全數列為其他損失；另出售人已將該房地抵押予金融機構作為借款之擔保品，因本公司意圖取得該房地所有權，是以本公司已於九十三年第四季依據該抵押借款金額上限補列應付款 1,680 千元，並作為取得該房屋之損失。本公司已於九十五年二月十日為出售人代償金融機構借款，以塗銷該房地之擔保設定。

十六. 金融商品交易

本公司九十四及九十三年度並未從事衍生性金融商品交易，是以僅揭露非衍生性金融商品之資訊揭露如下：

	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
資 產				
現 金	\$ 424,259	\$ 424,259	\$ 363,796	\$ 363,796
應收票據(含關係人)	17,127	17,127	21,294	21,294
應收帳款(含關係人)	67,520	67,520	61,111	61,111
其他應收款	59,897	59,897	46,379	46,379
受限制資產(含非流動)	6,290	6,290	23,029	23,029
採權益法之長期投資	80,427	77,206	82,574	78,711
存出保證金	28,137	28,137	34,155	34,155
負 債				
應付票據	286,678	286,678	202,765	202,765
應付帳款	426,528	426,528	452,052	452,052

應付費用	57,841	57,841	72,545	72,545
其他應付款	132,326	132,326	50,725	50,725
存入保證金	6,606	6,606	5,650	5,650

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- (一)短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值為估計公平價值，因此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。
- (二)採權益法之長期投資係以其股權淨值為估計公平價值。
- (三)存出（入）保證金係以現金方式存出（入），因無確定之收付期間，是以前帳面價值為公平價值。

十七. 附註揭露事項

九十四年度應揭露之事項如下：

(一)重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊

1. 資金貸與他人：附表一。
2. 為他人背書保證者：無。
3. 年底持有有價證券情形：附表二。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表三。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
被投資公司資訊：附表四。
9. 被投資公司從事衍生性商品交易：無。

(三)大陸投資資訊

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表五。
2. 與大陸被投資公司直接或間接由第三地區所發生下列之重大交易事項，暨其價格、付款條件、未實現損益：無。
3. 與大陸被投資公司直接與間接經由第三地區事業提供票據背書保證或提供擔保品情形：無。
4. 與大陸被投資公司直接與間接經由第三地區提供資金融通情形：無。
5. 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項：無。

十八. 部門別資訊

(一) 產業別資訊

本公司主要經營買賣電腦設備及提供其相關維修服務，因該項業務所需之可辨認資產及所產生之收入與損益皆佔本公司各該項合計數之 90%以上，是以無需揭露產業別財務資訊。

(二) 地區別資訊

本公司之營運部門皆屬國內營運部門。

(三) 外銷銷貨資訊：無。

(四) 重要客戶資訊

本公司九十四及九十三年度銷貨予邑順發公司金額分別為 753,974 千元及 907,042 千元，佔銷貨收入淨額分別為 11%及 13%。

順發電腦股份有限公司及其轉投資公司

資金貸與他人

民國九十四年度

附表一

單位：新台幣千元

編 號	貸出資金之公司	貸 與 對 象	往 來 科 目	本 年 度 最 高 餘 額	年 底 餘 額	利 率 區 間 (%)	資 金 貸 與 性 質	業 務 往 來 金 額	有短期融通資 金必要之原因	提 列 備 抵 呆 帳 金 額	擔 保 名 稱 價 值	品 對 個 別 對 象 資 金 貸 與 限 額	資 金 貸 與 總 限 額
1	本公司	明樣國際科技公 司	其他應收款	\$ 12,500	\$ 10,000	-	購置房地	於九十三年十 月十五日 取得不動 產 30,000 千元之所 有權	-	(\$ 10,000)	本 票 \$ 15,000	\$ 20,000 (註)	\$ 189,817 (註)

註：資金貸與他人總額以本公司股東權益淨額之百分之二十為最高限額，對與本公司有業務往來之單一企業以不超過本公司股東權益淨額之百分之五或 20,000 千元取其低者為限。

順發電腦股份有限公司及其轉投資公司
年底持有有價證券情形
民國九十四年十二月三十一日

附表二

單位：新台幣千元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	年底				備註
				年 股數／單位數	帳面金額	持股比例%	市價或淨值	
本公司	股票							
	邑順發公司	子公司	採權益法之長期投資	5,000,000	\$ 66,978	100	\$ 66,978	
	天龍資訊科技公司	子公司	採權益法之長期投資	1,053,196	12,547	70	9,326	
	靈動數碼公司	子公司	採權益法之長期投資	100,000	902	100	902	
					<u>\$ 80,427</u>		<u>\$ 77,206</u>	
天龍資訊科技公司	股票							
	Best World Development Ltd.	子公司	採權益法之長期投資	200,000	<u>\$ 2,160</u>	100	<u>\$ 2,160</u>	
Best World Development Ltd.	邑順發軟件（深圳）有限公司	子公司	採權益法之長期投資	-	<u>\$ 2,173</u>	100	<u>\$ 2,173</u>	

順發電腦股份有限公司及其轉投資公司

與關係人進、銷貨相關資訊

民國九十四年度

附表三

單位：新台幣千元

進（銷）貨之公司	交易對象	關係	交易情 形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收（付）票據、帳款		備註
			進（銷）貨	金額	佔總進（銷）貨之比率%	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收（付）票據、帳款之比率%	
本公司	邑順發電腦公司	子公司	銷 貨	<u>\$ 753,974</u>	(<u>11</u>)	月結 15 天內電匯	邑順發：以進貨成本計價 一般：以成本加計毛利計價 原因：一般主係為零售	邑順發：月結 15 天內電匯 一般：現金或信用卡交易	<u>\$ 45,227</u>	<u>67</u>	
邑順發電腦公司	本公司	母公司	進 貨	<u>\$ 753,974</u>	<u>100</u>	月結 15 天內電匯	未與其他非關係人交易	未與其他非關係人交易	(<u>\$ 45,227</u>)	(<u>99</u>)	

順發電腦股份有限公司及其轉投資公司
被投資公司資訊
民國九十四年度

附表四

單位：新台幣千元
(除另予註明者外)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		年底持			持 股 比 例 ×被投資公司 年 底 淨 值	被 投 資 公 司 本 年 度 損 益	本 年 度 認 列 之 投 資 損 益	本 年 度 被 投 資 公 司 股 利 分 派 情 形		備 註
				本 年 年 底 金 額	上 年 年 底 金 額	股 數	比 率	帳 面 金 額				股 票 股 利	現 金 股 利	
本 公 司	邑順發電腦公司	新竹市	電腦軟、硬設備及週邊設備買賣等。	\$ 50,000	\$ 50,000	5,000,000	100	\$ 66,978	\$ 66,978	\$ 13,670	\$ 13,655	\$ -	\$ 14,250	
	天龍資訊科技公司	高雄市	資訊軟體設計、電腦硬體及辦公自動化設備買賣等。	13,535	12,730	1,053,196	70	12,547	9,326	(2,186)	(2,490)	860	-	
	靈動數碼公司	高雄市	資訊軟體服務、資料處理服務、廣告服務、企業經營管理、電腦設備安裝及圖書雜誌出版等。	1,000	1,000	100,000	100	902	902	(72)	(98)	-	-	
				<u>\$ 64,535</u>	<u>\$ 63,730</u>			<u>\$ 80,427</u>	<u>\$ 77,206</u>		<u>\$ 11,067</u>	<u>\$ 860</u>	<u>\$ 14,250</u>	
天龍公司	Best World Development Ltd.	英屬維爾京群島	國際投資業務	美金135,000 元	美金135,000 元	200,000	100	<u>\$ 2,160</u>	<u>\$ 2,160</u>	(1,677)	(<u>\$ 1,677</u>)	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	
Best World Development Ltd.	邑順發軟件（深圳）有限公司	中國深圳市	OA 辦公室自動化買賣、資訊軟硬件產品之技術研發、設計、買賣及進出口業務	美金130,000 元	美金130,000 元	-	100	<u>\$ 2,173</u>	<u>\$ 2,173</u>	(1,677)	(<u>\$ 1,677</u>)	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	

順發電腦股份有限公司及其轉投資公司

大陸投資資訊

民國九十四年度

附表五

單位：新台幣千元

(除另予註明者外)

大陸被投資公司名稱	主營業項目	實收資本額	投資方式	本年年初自台灣匯出	本年度匯出或收回投資金額		本年年底自台灣匯出	本公司直接或間接投資之持股比例(%)	本年度認列投資損失	年底投資帳面價值	截至本年度止已匯回投資收益
				累積投資金額	匯	出	累積投資金額				
邑順發軟件（深圳）有限公司	OA辦公室自動化買賣、資訊軟硬件產品之技術研發、設計、買賣及進出口業務	人民幣 1,074 千元 （美金 130,000 元）	經由台灣子公司透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司	\$ 4,424 千元 （美金 130,000 元）	\$ -	\$ -	\$ 4,424 千元 （美金 130,000 元）	100	\$ 1,677 千元 （美金 52,114 元）	\$ 2,173 千元 （美金 66,159 元）	\$ -

本年年底累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額
\$4,424 （美金 130,000 元）	\$4,424 （美金 130,000 元）

實收資本額	對大陸投資累計金額或比例上限	
未逾八千萬元之中 小企業	\$10,720	\$80,000

聲 明 書

本公司民國九十四年度依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：順發電腦股份有限公司

董事長：吳 錦 昌

中 華 民 國 九 十 五 年 二 月 二 十 一 日

會計師查核報告

順發電腦股份有限公司 公鑒：

順發電腦股份有限公司（順發公司）及其子公司民國九十四年及九十三年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。

本會計師依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達順發公司及其子公司民國九十四年及九十三年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日之合併經營成果與合併現金流量。

如合併財務報表附註一及三所述，順發公司及其子公司自九十四年度起，依新修訂財務會計準則公報第七號「合併財務報表」規定，將有控制能力之所有被投資公司列入合併財務報表編製個體，民國九十三年度依前述公報原規定，僅將持有有表決權股份達百分之五十以上，且其總資產或總營業收入達一定比例之子公司列入合併財務報表。

勤業眾信會計師事務所

會計師 郭麗園

會計師 曾光敏

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

中華民國九十五年

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

二月二十一日

順發電腦股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國九十四年及九十三年十二月三十一日

單位：新台幣千元
(惟每股面額為新台幣元)

代 碼	資 產	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日	
		金	%	金	%			金	%	金	%
	流動資產						流動負債				
1100	現 金	\$ 462,168	24	\$ 375,589	22	2120	應付票據（附註十三）	\$ 297,307	15	\$ 213,192	12
1120	應收票據	8,253	-	12,441	1	2140	應付帳款	434,468	22	451,957	26
1140	應收帳款（附註四）	33,110	2	27,643	2	2160	應付所得稅（附註十）	54,662	3	36,270	2
1160	其他應收款（附註十五）	59,701	3	45,727	3	2170	應付費用（附註八）	64,256	3	77,042	5
120X	商品存貨（附註二及五）	654,547	34	549,750	31	2210	其他應付款（附註十五）	131,200	7	50,503	3
1252	預付租金（附註十三及十五）	63,505	3	72,253	4	2263	預收租金（附註十五）	3,965	-	5,271	-
1286	遞延所得稅資產（附註十）	27,039	1	6,655	-	2280	其 他	<u>10,708</u>	<u>1</u>	<u>13,343</u>	<u>1</u>
1291	受限制資產（附註十四）	6,290	-	7,475	-	21XX	流動負債合計	<u>996,566</u>	<u>51</u>	<u>847,578</u>	<u>49</u>
1298	其 他	<u>13,500</u>	<u>1</u>	<u>7,796</u>	<u>-</u>		其他負債				
11XX	流動資產合計	<u>1,328,113</u>	<u>68</u>	<u>1,105,329</u>	<u>63</u>	2810	應計退休金負債（附註八）	666	-	403	-
142101	採權益法之長期投資（附註二及六）	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>15,001</u>	<u>1</u>	2820	存入保證金（附註十五）	2,584	-	1,928	-
	固定資產（附註二、七、十四及十五）					2850	股東往來（附註十三）	179	-	-	-
1501	土 地	230,277	12	213,688	12	2860	遞延所得稅負債（附註十）	<u>1,390</u>	<u>-</u>	<u>702</u>	<u>-</u>
1521	房屋及建築	180,286	9	164,679	9	28XX	其他負債合計	<u>4,819</u>	<u>-</u>	<u>3,033</u>	<u>-</u>
1544	電腦通訊設備	52,531	3	56,525	3	2XXX	負債合計	<u>1,001,385</u>	<u>51</u>	<u>850,611</u>	<u>49</u>
1551	運輸設備	1,488	-	2,067	-		股東權益（附註九）				
1561	辦公設備	3,207	-	3,232	-		母公司股東權益				
1622	出租資產	13,180	1	13,180	1	31XX	普通股股本—每股面額 10 元，額定 100,000 千股（含公司債可轉換股份 12,000 千股及員工認股權憑證 5,000 千股）；九十四年及九十三年底發行分別為 66,800 千股及 61,800 千股	<u>668,000</u>	<u>34</u>	<u>618,000</u>	<u>35</u>
1631	租賃改良	206,045	10	199,865	12		資本公積				
1681	其他設備	<u>90,149</u>	<u>5</u>	<u>80,097</u>	<u>5</u>	3211	發行股票溢價	3,420	-	3,420	-
15X1	成本合計	777,163	40	733,333	42	3260	長期投資	<u>236</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
15X9	減：累積折舊	<u>212,685</u>	<u>11</u>	<u>179,492</u>	<u>10</u>	32XX	資本公積合計	<u>3,656</u>	<u>-</u>	<u>3,420</u>	<u>-</u>
		564,478	29	553,841	32		保留盈餘				
1671	未完工程及預付設備款	<u>1,930</u>	<u>-</u>	<u>1,318</u>	<u>-</u>	3310	法定盈餘公積	88,184	5	67,288	4
15XX	固定資產淨額	<u>566,408</u>	<u>29</u>	<u>555,159</u>	<u>32</u>	3350	未分配盈餘	<u>189,339</u>	<u>10</u>	<u>209,994</u>	<u>12</u>
	無形資產					33XX	保留盈餘合計	<u>277,523</u>	<u>15</u>	<u>277,282</u>	<u>16</u>
1760	合併商譽（附註二）	3,454	-	-	-	3420	累積換算調整數	(<u>96</u>)	<u>-</u>	(<u>91</u>)	<u>-</u>
1770	遞延退休金成本（附註八）	<u>462</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>		母公司股東權益合計	949,083	49	898,611	51
17XX	無形資產合計	<u>3,916</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	3610	少數股權	<u>4,193</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	其他資產（附註四）					3XXX	股東權益合計	<u>953,276</u>	<u>49</u>	<u>898,611</u>	<u>51</u>
1820	存出保證金（附註十三及十五）	34,206	2	39,764	2		負債及股東權益總計	<u>\$ 1,954,661</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,749,222</u>	<u>100</u>
1830	遞延費用（附註二）	15,866	1	14,855	1						
1860	遞延所得稅資產（附註十）	51	-	101	-						
1887	受限制資產（附註七及十四）	-	-	15,554	1						
1888	預付退休金（附註八）	<u>6,101</u>	<u>-</u>	<u>3,459</u>	<u>-</u>						
18XX	其他資產合計	<u>56,224</u>	<u>3</u>	<u>73,733</u>	<u>4</u>						
1XXX	資產總計	<u>\$ 1,954,661</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,749,222</u>	<u>100</u>						

後附之附註係本合併財務報表之一部分。
(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十五年二月二十一日會計師查核報告)

董事長：

經理人：

會計主管：

順發電腦股份有限公司及子公司

合 併 損 益 表

民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元
(惟基本每股盈餘為新台幣元)

代 碼		九 十 四 年 度		九 十 三 年 度	
		金 額	%	金 額	%
	營業收入（附註二）				
4100	銷貨收入淨額	\$ 7,175,931	99	\$ 7,012,729	99
4600	勞務收入	34,179	1	38,608	1
4800	其 他	<u>19,799</u>	<u>-</u>	<u>23,623</u>	<u>-</u>
4000	營業收入合計	<u>7,229,909</u>	<u>100</u>	<u>7,074,960</u>	<u>100</u>
	營業成本（附註十一）				
5110	銷貨成本	6,233,677	86	6,134,128	87
5600	勞務成本	64,953	1	47,974	1
5800	其 他	<u>17,092</u>	<u>-</u>	<u>16,692</u>	<u>-</u>
5000	營業成本合計	<u>6,315,722</u>	<u>87</u>	<u>6,198,794</u>	<u>88</u>
5910	營業毛利	<u>914,187</u>	<u>13</u>	<u>876,166</u>	<u>12</u>
	營業費用（附註十一及十三）				
6100	推銷費用	549,465	8	484,996	7
6200	管理費用	105,640	1	100,098	1
6300	研究發展費用	<u>41</u>	<u>-</u>	<u>1,341</u>	<u>-</u>
6000	營業費用合計	<u>655,146</u>	<u>9</u>	<u>586,435</u>	<u>8</u>
6900	營業利益	<u>259,041</u>	<u>4</u>	<u>289,731</u>	<u>4</u>
	營業外收入及利益				
7110	利息收入	962	-	702	-
7121	採權益法認列之投資收益（附註二及六）	-	-	461	-
7480	其 他	<u>18,479</u>	<u>-</u>	<u>5,853</u>	<u>-</u>
7100	合 計	<u>19,441</u>	<u>-</u>	<u>7,016</u>	<u>-</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		九 十 四 年 度		九 十 三 年 度	
		金	額 %	金	額 %
	營業外費用及損失				
7510	利息費用	\$	813 -	\$	98 -
7530	處分資產損失		8,852 -		405 -
7880	其他(附註十五)		<u>9,158 -</u>		<u>17,675 -</u>
7500	合 計		<u>18,823 -</u>		<u>18,178 -</u>
7900	稅前利益		259,659 4		278,569 4
8110	所得稅(附註二及十)		<u>73,808 1</u>		<u>69,613 1</u>
9600	合併總純益		<u>\$ 185,851 3</u>		<u>\$ 208,956 3</u>
	歸屬予：				
9601	母公司股東	\$	186,201 3	\$	208,956 3
9602	少數股權	(	<u>350 -</u>		<u>- -</u>
		\$	<u>185,851 3</u>	\$	<u>208,956 3</u>
9750	基本每股盈餘(附註十二)				
	稅 前	\$	3.89	\$	4.17
	稅 後		2.79		3.13

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十五年二月二十一日會計師查核報告)

董事長：

經理人：

會計主管：

順發電腦股份有限公司及子公司

合併股東權益變動表

民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	普 通 股 股 本	資 發 行 股 票 溢 價	本 長 期 投 資	公 合 計	積 保 法 定 盈 餘 公 積	留 未 分 配 盈 餘	盈 合 計	餘 累 積 換 算 調 整 數	少 數 股 權	股 東 權 益 合 計
九十三年一月一日餘額	\$ 468,000	\$ 3,420	\$ -	\$ 3,420	\$ 45,461	\$219,665	\$265,126	\$ -	\$ -	\$ 736,546
九十二年度盈餘分配（附註九）										
法定盈餘公積	-	-	-	-	21,827	(21,827)	-	-	-	-
員工紅利－股票	9,600	-	-	-	-	(9,600)	(9,600)	-	-	-
現金股利－10%	-	-	-	-	-	(46,800)	(46,800)	-	-	(46,800)
股票股利－30%	140,400	-	-	-	-	(140,400)	(140,400)	-	-	-
九十三年度合併純益	-	-	-	-	-	208,956	208,956	-	-	208,956
累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	(91)	-	(91)
九十三年十二月三十一日餘額	618,000	3,420	-	3,420	67,288	209,994	277,282	(91)	-	898,611
子公司首次併入影響數	-	-	-	-	-	-	-	-	1,931	1,931
九十三年度盈餘分配（附註九）										
法定盈餘公積	-	-	-	-	20,896	(20,896)	-	-	-	-
員工紅利－股票	9,830	-	-	-	-	(9,830)	(9,830)	-	-	-
現金股利－22%	-	-	-	-	-	(135,960)	(135,960)	-	-	(135,960)
股票股利－6.5%	40,170	-	-	-	-	(40,170)	(40,170)	-	-	-
九十四年度合併純益（損）	-	-	-	-	-	186,201	186,201	-	(350)	185,851
少數股權權益變動	-	-	-	-	-	-	-	-	2,614	2,614
累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	(5)	(2)	(7)
長期投資持股比例變動調整（附註六）	-	-	236	236	-	-	-	-	-	236
九十四年十二月三十一日餘額	<u>\$ 668,000</u>	<u>\$ 3,420</u>	<u>\$ 236</u>	<u>\$ 3,656</u>	<u>\$ 88,184</u>	<u>\$189,339</u>	<u>\$277,523</u>	<u>(\$ 96)</u>	<u>\$4,193</u>	<u>\$ 953,276</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

（參閱勤業眾信會計師事務所民國九十五年二月二十一日會計師查核報告）

董事長：

經理人：

會計主管：

順發電腦股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	九十四年度	九十三年度
營業活動之現金流量		
合併總純益	\$185,851	\$208,956
調整項目		
折舊	66,447	58,114
攤銷	8,672	7,597
資金貸與他人無法收回損失	-	10,000
遞延所得稅	(19,635)	(3,376)
採權益法認列之投資收益	-	(461)
處分資產損失淨額	8,852	405
存出保證金無法收回損失	8,271	-
提列銷貨折讓	93,000	-
買賣房地損失	-	1,680
提列(迴轉)訴訟賠償損失	(5,510)	6,252
其他	<u>1,793</u>	<u>(4,097)</u>
	347,741	285,070
營業資產及負債之淨變動		
應收票據	4,372	(4,380)
應收帳款	(5,354)	(5,085)
其他應收款	(13,974)	(4,526)
存貨	(105,077)	10,249
預付租金	8,748	(19,449)
其他流動資產	(5,295)	(1,773)
應付票據	82,955	12,090
應付帳款	(17,532)	(5,382)
應付所得稅	17,770	(12,231)
應付費用	(12,416)	12,120
其他應付款	1,224	3,671
預收租金	(1,231)	(1,933)
其他流動負債	<u>(2,876)</u>	<u>(1,391)</u>
營業活動之淨現金流入	<u>299,055</u>	<u>267,050</u>
投資活動之現金流量		
非交易目的之短期投資淨減少	54	-
其他應收款增加	-	(12,500)
受限制資產減少	16,739	9,917
購置固定資產	(93,326)	(111,330)
(接次頁)		

(承前頁)

	九十四年度	九十三年度
處分固定資產價款	\$ 125	\$ 71
存出保證金增加	(2,640)	(3,542)
遞延費用增加	(8,711)	(5,462)
投資活動之淨現金流出	(87,759)	(122,846)
融資活動之現金流量		
發放現金股利	(135,960)	(46,800)
存入保證金增加	731	102
股東往來增加	7	-
少數股權權益增加	2,614	-
融資活動之淨現金流出	(132,608)	(46,698)
匯率影響數	(7)	-
子公司首次併入影響數	7,898	-
現金淨增加金額	86,579	97,506
年初現金餘額	375,589	278,083
年底現金餘額	\$462,168	\$375,589
補充揭露資訊		
支付利息	\$ 813	\$ 98
支付所得稅	75,673	85,220
購置固定資產		
購置固定資產價款	\$ 86,256	\$141,429
應付設備款減少(增加)	7,070	(99)
應付土地房屋款增加	-	(30,000)
支付現金	\$ 93,326	\$111,330

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十五年二月二十一日會計師查核報告)

董事長：

經理人：

會計主管：

順發電腦股份有限公司及子公司
合併財務報表附註
民國九十四及九十三年度
(金額除另為註明外，以新台幣千元為單位)

一. 公司沿革

本公司設立於八十四年十二月，主要業務包括電腦軟、硬體及其週邊設備買賣及維修業務；電子零件、事務機器及通訊產品買賣業務；不動產租賃、一般廣告及企業經營管理顧問等業務。

本公司股票自九十一年二月起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌買賣。

截至九十四年及九十三年底止，本公司及子公司員工人數合計分別約為 1,095 人及 1,155 人。

茲將九十四年度列入本合併財務報表個體之子公司分述如下：

- (一) 邑順發電腦公司（邑順發，持股 100%），設立於九十年六月，主要從事業務範圍與本公司相同。
- (二) 天龍資訊科技公司（天龍，持股 70%），主要從事資訊軟體設計、電腦硬體及辦公自動化設備買賣。九十三年五月天龍公司經董事會決議投資設於英屬維爾京群島之 Best World Development Ltd. (Best World)，持股 100%，並經經濟部投資審議委員會核准該控股公司轉投資大陸邑順發軟件（深圳）有限公司（邑順發（深圳）），持股 100%，該公司主要從事 OA 辦公室自動化買賣、資訊軟硬件產品之技術研發、設計及買賣。
- (三) 靈動數碼公司（靈動數碼，持股 100%），設立於九十二年三月，主要從事資訊軟體服務、資料處理服務、廣告服務、企業經營管理、電腦設備安裝及圖書雜誌出版等業務。

九十三年度上述子公司天龍公司及靈動數碼公司因其總資產及總營業收入均未達本公司各該項金額百分之十，是以未列入合併財務報表之編製主體。

二. 重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製。編製財務報表時，管理階層對影響本公司及子公司資產、負債、收益及費損之入帳金額，必須作估計與判斷。本公司及子公司將持續評估此等估計，包括呆帳、存貨損失、固定資產折舊、遞延費用攤銷、退休金精算假設及遞延所得稅資產評價等。本公司及子

公司對此等估計係基於歷史經驗與合理假設，實際結果因估計涉及判斷可能有所差異。

重要會計政策彙總說明如下：

合併報表編製基礎

本合併財務報表九十四年度編製個體包括本公司及附註一所述各子公司，九十三年度編製個體為本公司及子公司邑順發公司。編製合併報表時，母子公司間重要之交易及其餘額業已銷除。

資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金及預期於一年內變現或耗用之資產，流動負債為將於一年內清償之負債，其他之資產及負債均歸屬非流動項目。

備抵呆帳

備抵呆帳係按應收款項收回可能性評估提列。本公司及子公司係依據對客戶應收帳款帳齡分析、歷史收款經驗、信用評等及經濟環境等因素，定期評估應收帳款收回之可能性。

商品存貨

商品存貨以移動平均成本與市價孰低法評價。成本與市價孰低係以全體項目為比較基礎，其市價為淨變現價值。

長期投資

本公司持有被投資公司表決權股份均達百分之二十以上且具有重大影響力，是以採權益法評價。取得股權或首次採用權益法時，投資成本與股權淨值之差額，按十年攤銷。被投資公司發行新股時，本公司若未按比例認購，致使投資比例發生變動，因而使投資股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積及長期投資。與被投資公司之順、逆流交易及被投資公司間之側流交易，其產生之未實現損益均已予銷除。

外幣長期投資採權益法評價者，以被投資公司之外幣財務報表換算後所得之股東權益作為依據，其差額作為累積換算調整數，列於股東權益項下。

固定資產

土地以成本計價，土地以外之固定資產以成本減累積折舊計價。重大之增添、更新及改良均作為資本支出，修理及維護支出則作為當年度費用。

折舊以直線法按下列耐用年數計提：房屋及建築，三至三十九年；電腦通訊設備，三至十年；運輸設備，五年；辦公設備，三至十年；出租資產，十年；租賃改良，一至十年；其他設備，三至十年。耐用年限屆滿仍繼續使用之固定資產，則就其殘值按重行估計可使用年數繼續提列折舊。

固定資產出售或報廢時，其成本及累積折舊均自帳上減除。處分固定資產之利益或損失，列為當年度之營業外收益或損失。

資產減損

自九十四年一月一日起，本公司及子公司於資產負債表日就資產（主要為固定資產）評估其可回收金額，該金額如低於帳面價值則認列資產減損損失，並設置累計減損科目，未來如資產之可回收金額回復時，則於累計減損餘額內沖回，惟迴轉後之帳面價值，不得超過資產在未認列減損損失之情形下，減除應提列折舊後之帳面價值。

遞延費用

遞延費用包括電話系統、監視系統、廣告招牌工程及系統軟體等支出，按其估計效益年限分三至十年攤提。

合併商譽

合併商譽係取得子公司天龍股權成本超過按取得股權比例計算子公司股權淨值之金額，分十年攤銷。

本公司參照財務會計準則公報，就商譽以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失，此項減損損失不予迴轉。

應付銷貨折讓

本公司為增進會員（一定資格客戶）權利，訂定銷貨折讓之計算辦法（會員迴轉金制度），就本公司會員消費金額，依其辦法約定給予迴轉金。本公司每月底依會員消費累積之迴轉金估計可能折抵之金額，列為應付銷貨折讓（列入其他應付款），待日後會員消費折抵或迴轉金有效期間截止日時沖轉應付銷貨折讓。

收入認列

銷貨收入係於交貨時認列收入，因貨物所有權及風險承擔責任已移轉予客戶。

勞務收入包含經營管理、廣告、維修、提供技術、維護服務及系統整合收入。經營管理收入係依經營管理合約按月依約定比率認列；廣告收入則依廣告合約按月依約定計算標準認列；維修收入原則上於維修完成並交予客戶驗收後認列；技術及維護收入係依合約約定之服務期間按月認列；系統整合收入係於系統安裝且客戶完成驗收時認列收入。

租金收入則依租賃合約按月依約定金額認列。

營業收入按本公司與客戶所協議交易對價（考量商業折扣及數量折扣後）之公平價值衡量；惟收入之對價為一年期以內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

資本支出與收益支出之劃分

凡支出之效益及於以後各期且在一定金額以上者列為資產，其餘列為費用及損失。

退休金

屬確定給付退休辦法之退休金成本係按精算結果認列，而提撥退休準備金與退休金成本（附註八）之差額列入預付退休金或應計退休金負債，未認列過渡性淨給付義務及退休金損失分別按十五年及員工平均剩餘服務年限攤銷。支付退休金時，先自退休準備金撥付，倘有不足，以撥付年度費用列帳。在資產負債表日累積給付義務超過退休基金資產公平價值之部分為最低退休金負債，若帳列之應計退休負債低於此最低金額，則應將其不足部分補列，補列金額未超過未認列過渡性淨給付義務未攤銷餘額時，其對方科目為遞延退休金成本，屬無形資產。

屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工任職服務期間，將應提撥之退休基金認列為當年度費用。

曾孫公司邑順發（深圳）公司之退休金係依當地法令規定於提撥時認列費用。

所得稅

所得稅作跨期間之分攤，即將可減除暫時性差異之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，認列備抵評價；應課稅暫時性差異之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期迴轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

每年度盈餘於次年度股東會決議分配後，其按稅法核算之未分配盈餘按百分之十課徵之所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。

孫公司 Best World 設立於英屬維爾京群島，依當地法令規定免繳納所得稅。

曾孫公司邑順發（深圳）公司設立於中國大陸，依當地法令規定採用計付稅額。

外幣財務報表換算

本公司及子公司係以其功能性貨幣為記帳貨幣。

編製合併財務報表時，國外子公司之外幣財務報表，係以下列基礎換算為新台幣財務報表：所有資產及負債科目按資產負債表日匯率換算，股東權益中除年初保留盈餘以上年年底換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算，損益科目則按當年度加權平均匯率換算，換算所產生之兌換差額，列入股東權益項下「累積換算調整數」。

三. 會計變動之理由及其影響

本公司及子公司自九十四年一月一日起，採用新修訂之財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理」之規定，是項會計準則變動，對本公司及子公司九十四年度合併財務報表並無重大影響。

子公司天龍公司於九十四年底採用財務會計準則公報第十八號公報「退休金會計處理準則」，即以九十四年十二月三十一日為衡量日完成精算，並揭露相關之資產及負債資訊，而自九十五年度起按精算結果認列退休金費用。是項準則之採用，對本公司及子公司九十四年度合併財務報表並無重大影響。

九十三年度（含）以前依相關規定，本公司得僅將達一定標準之子公司納入編製合併財務報表之個體，惟自九十四年一月一日起，依新修訂之財務會計準則公報第七號「合併財務報表」規定，本公司應將具有控制能力之子公司納入編製合併財務報表之主體編製合併財務報表。首次併入合併財務報表之子公司其影響數，亦即首次併入各子公司九十四年一月一日之資產負債如下：

現金	\$ 7,898
現金以外之資產	<u>7,942</u>
總資產	15,840
負債	(2,798)
股東權益	<u>\$13,042</u>

歸屬予：

少數股權	<u>\$ 1,931</u>
母公司股東權益	
沖減母公司之長期投資餘額	15,001
合併商譽	(3,890)
	<u>11,111</u>
	<u>\$13,042</u>

四. 應收帳款

	九 十 四 年 十二月三十一日	九 十 三 年 十二月三十一日
應收帳款	\$ 33,115	\$ 27,648
減：備抵呆帳（附註二）	<u>5</u>	<u>5</u>
	<u>\$ 33,110</u>	<u>\$ 27,643</u>

（接次頁）

(承前頁)

	九 十 四 年 十二月三十一日	九 十 三 年 十二月三十一日
催收款(列入其他資產)	\$ 738	\$ 738
減：備抵呆帳(附註二)	<u>738</u>	<u>738</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

五. 存 貨

	九 十 四 年 十二月三十一日	九 十 三 年 十二月三十一日
商 品	\$667,535	\$558,438
減：備抵存貨損失(附註二)	<u>12,988</u>	<u>8,688</u>
	<u>\$654,547</u>	<u>\$549,750</u>

六. 採權益法之長期投資—九十三年十二月三十一日

	金 額	持 股 比 例(%)
天龍公司	\$ 14,001	84
靈動數碼公司	<u>1,000</u>	100
	<u>\$ 15,001</u>	

九十三年度依天龍公司同期經會計師查核之財務報表按持股比例認列投資收益 461 千元。

天龍公司於九十四年十二月辦理現金增資發行新股，本公司因未按原持有比例承購新股(投資 805 千元，累計持股 70%)，致原持有股份之股權淨值增加 236 千元，同時調增長期投資及資本公積。

七. 固定資產

	九 十 四 年 十二月三十一日	九 十 三 年 十二月三十一日
累積折舊		
房屋及建築	\$ 29,687	\$ 24,149
電腦通訊設備	23,531	26,149
運輸設備	1,087	1,352
辦公設備	2,142	1,783
出租資產	10,558	9,265
租賃改良	106,509	84,631

其他設備

39,171
\$212,685

32,163
\$179,492

本公司為台北站前店等店面之租金調整與出租人發生爭議，本公司主張出租人應依土地法所定之上限，依法調降租金並以本公司已支付超額押租金抵銷部分租金；九十二年至九十三年間法院應出租人之請求，以本公司未依合約給付租金及求償違約金為由，扣押本公司活期存款及定期存款 11,006 千元及繳納保證金 4,548 千元（共計 15,554 千元，列入其他資產－受限制資產），並請求依租約支付租金 5,681 千元，本公司已於九十三年度估列入帳。本案嗣於九十四年上半年度協議和解，本公司已支付結欠出租人請求之租金及延遲支付租金之利息 583 千元，並陸續全數收回遭扣押之活期存款及繳納之保證金。

八. 員工退休金

「勞工退休金條例」（新制）自九十四年七月一日起施行，本公司及國內子公司在職員工於六月三十日以前受聘者，得選擇繼續適用「勞動基準法」（舊制）有關之退休金規定（在九十九年七月前得變更選擇適用新制），或選擇適用（新制）之退休金制度並保留適用該新制前之年資適用舊制之退休規定。九十四年七月一日以後新進之員工僅適用新制之退休金制度。

依「勞工退休金條例」辦理之員工退休辦法，係屬確定提撥退休辦法，本公司及國內子公司自九十四年七月一日起，依員工每月薪資百分之六提撥存入勞工保險局之個人退休金專戶，本公司及子公司九十四年下半年度依該條例認列之退休金成本為 8,641 千元。

本公司及國內子公司邑順發原依「勞動基準法」訂定員工退休辦法，係屬確定給付退休辦法，員工退休金係根據服務年資及其核准退休日前六個月平均工資（基數）計付。本公司及國內子公司依規定每月按員工薪資總額百分之二提撥員工退休準備金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入中央信託局之專戶。

本公司及國內子公司屬確定給付退休辦法之退休金依退休金精算結果，其相關資訊揭露如下：

（一）淨退休金成本

	九十四年度	九十三年度
服務成本	\$ 1,485	\$ 2,408
利息成本	398	322
退休基金資產之預期報酬	(420)	(326)
未認列過渡性淨給付義務攤銷數	13	80
退休金損失攤銷數	<u>123</u>	<u>132</u>

淨退休金成本

\$ 1,599

\$ 2,616

(二) 退休基金提撥狀況與應計退休金負債之調節

九 十 四 年
十二月三十一日

九 十 三 年
十二月三十一日

1. 順發公司

給付義務

既得給付義務	\$ -	\$ 54
非既得給付義務	<u>5,312</u>	<u>8,451</u>
累積給付義務	5,312	8,505
未來薪資增加之影響數	<u>2,362</u>	<u>4,154</u>
預計給付義務	7,674	12,659
退休基金資產公平價值	(<u>16,072</u>)	(<u>11,770</u>)
提撥狀況	(8,398)	889
退休金(損)益未攤銷餘額	2,447	(4,219)
減：列入應付費用	(<u>150</u>)	(<u>129</u>)
預付退休金	(<u>\$ 6,101</u>)	(<u>\$ 3,459</u>)

2. 子公司(九十四年底包括邑

順發及天龍；九十三年底

邑順發)

給付義務

既得給付義務	\$ -	\$ -
非既得給付義務	<u>1,035</u>	<u>514</u>
累積給付義務	1,035	514
未來薪資增加之影響數	<u>341</u>	<u>106</u>
預計給付義務	1,376	620
退休基金資產公平價值	(<u>461</u>)	(<u>141</u>)
提撥狀況	915	479
未認列過渡性淨給付義務		
未攤銷餘額	(877)	(189)

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 四 年 十二月三十一日	九 十 三 年 十二月三十一日
退休金利益未攤銷餘額	\$ 166	\$ 113
遞延退休金成本	462	-
應計退休金負債	<u>\$ 666</u>	<u>\$ 403</u>
(三)既得給付	<u>\$ -</u>	<u>\$ 57</u>
退休金給付義務及計算淨退休 金成本假設為：		
折 現 率	3.25%	3.0%
未來薪資水準增加率	2.00%	2.0%
退休基金資產預期投資報酬率	3.25%	3.0%

九. 股東權益

(一)資本公積

依公司法及相關法令規定，股票發行溢價產生之資本公積僅能用以撥充股本或彌補虧損；撥充股本時，每年以一定比例為限。採權益法評價之長期投資所認列之資本公積，不得作為任何用途。

(二)盈餘分配及股利政策

依本公司章程規定，每年度決算盈餘，於彌補以往年度虧損後，分配如下：

1. 提列 10% 為法定盈餘公積，直至其餘額達實收股本為止；
2. 分配股東股息；
3. 其餘額依比例分配，其中員工紅利不低於 3%，董監事酬勞不高於 3%，餘配發股東紅利；
4. 員工紅利之分配，以股票配發者，其對象則包括轉投資公司之員工，有關員工紅利分配辦法，由董事會決議。

本公司分配盈餘時，必須依法令規定就年底發生之股東權益減項金額提列特別盈餘公積後，方得以分配，嗣後股東權益減項金額有迴轉時，得就迴轉金額分配盈餘。

本公司基於營運需要暨爭取股東權益最大化之考量，股利政策將依未來之資本預算規劃及長、短期資金需求情況訂定，其可分派金額係以當年度提列各項公積後之未分配盈餘，加上以前年度累積未分配盈餘後之百分之五十至百分之百範圍內，由董事會擬具盈餘分配議案；由於本公司目前仍處於業務成長及擴充經營規模之階段，盈餘分配除依據公司章程規定辦理外，另考量資金運用狀況，董事會擬訂當年度現金與股票股利之比例時，仍以配發股票股利為主，惟為滿足股東對現金流入之需求，其中現金股利不得低於股利總數之百分之十，但現金股利每股若低於 0.1 元得改以股票股利發放。

上述盈餘分配案，於翌年度股東常會承認通過後，列入盈餘分配年度之財務報表內。

依公司法規定，上述法定盈餘公積可用以彌補虧損，當法定盈餘公積已達實收股本百分之五十，在公司無盈餘時得以其超過部分派充股息及紅利；或公司無虧損時得以其半數撥充股本。

本公司股東常會分別於九十四年及九十三年六月通過董事會擬議之九十三及九十二年度盈餘分配如下：

	盈 餘 分 配		每 股 股 利 (元)	
	九十三年度	九十二年度	九十三年度	九十二年度
法定盈餘公積	\$ 20,896	\$ 21,827		
股票股利	40,170	140,400	\$0.65	\$ 3
現金股利	135,960	46,800	2.20	1
員工股票紅利	<u>9,830</u>	<u>9,600</u>		
	<u>\$ 206,856</u>	<u>\$ 218,627</u>		

本公司九十四年度盈餘分配議案，截至會計師查核報告書出具日止，尚未經董事會擬議，有關董事會擬議及股東會決議盈餘分派情形，本公司將於公開資訊觀測站公告。

(三)發放員工紅利之影響

上項有關員工紅利之配發分別為 983 千股及 960 千股，分別佔九十三年及九十二年底流通在外普通股股數之 1.59%及 2.05%，倘配股之員工紅利（按面額 10 元計算）以各該年度之費用列帳，依追溯調整九十三及九十二年度盈餘轉增資後股數計算，將使九十三及九十二年度基本每股盈餘（稅後）分別由 3.13 元及 3.53 元減少為 2.98 元及 3.38 元。

(四)兩稅合一

依所得稅法規定，本公司分配屬於八十七年度（含）以後未分配盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。惟外國股東則僅能就未分配盈餘加徵之稅額獲配稅額用以抵減股利分配之扣繳稅額。

截至九十四年底止，股東可扣抵稅額帳戶餘額為 43,574 千元。九十四年度預計及九十三年度實際之盈餘分配稅額扣抵比率分別為 33.58%及 33.40%。

十. 所得稅

(一)所得稅計算如下：

	九 十 四 年 度	九 十 三 年 度
稅前利益按法定稅率（25%）		
計算之稅額	\$67,856	\$73,612
所得稅調節項目之影響數		
永久性差異		

採權益法認列之投資收益	(2,767)	(4,084)
存出保證金無法收回損失	1,425	-
其 他	177	25
暫時性差異		
未實現銷貨折讓	23,250	-
提列(迴轉)未實現損失	(1,515)	4,483
提列(迴轉備抵)存貨損失	1,064	(951)
其 他	(130)	(374)
按課稅所得額計算之所得稅	89,360	72,711
未分配盈餘課徵 10%稅額	432	20
以前年度所得稅調整	<u>3,651</u>	<u>258</u>
當年度應納所得稅	93,443	72,989
遞延所得稅	<u>(19,635)</u>	<u>(3,376)</u>
	<u>\$73,808</u>	<u>\$69,613</u>

(二)應付所得稅之變動如下：

	九 十 四 年 度	九 十 三 年 度
年初餘額	\$ 36,270	\$ 48,501
子公司首次併入影響數	622	-
當年度應納所得稅	93,443	72,989
當年度支付稅額	(75,673)	(85,220)
年底餘額	<u>\$ 54,662</u>	<u>\$ 36,270</u>

(三)遞延所得稅資產(負債)內容如下：

	九 十 四 年 十二月三十一日	九 十 三 年 十二月三十一日
遞延所得稅資產		
流 動		
未實現銷貨折讓	\$ 23,250	\$ -
備抵存貨損失	3,247	2,172
未實現損失	468	4,483
其 他	<u>74</u>	<u>-</u>
	<u>27,039</u>	<u>6,655</u>
非 流 動		
提列退休金	<u>51</u>	<u>101</u>

遞延所得稅負債—非流動

出租資產跌價損失	135	163
溢提退休金	(<u>1,525</u>)	(<u>865</u>)
	(<u>1,390</u>)	(<u>702</u>)
遞延所得稅資產淨額	<u>\$ 25,700</u>	<u>\$ 6,054</u>

(四)本公司截至九十二年度止之所得稅結算申報案件，業經稅捐機關核定。

十一. 用人費用、折舊及攤銷之歸屬

	九 十 四 年 度			九 十 三 年 度		
	營業成本	營業費用	合 計	營業成本	營業費用	合 計
用人費用						
薪 資	\$ 40,776	\$ 248,854	\$ 289,630	\$ 23,020	\$ 210,988	\$ 234,008
勞 健 保	1,542	28,436	29,978	2,317	21,238	23,555
退 休 金	1,142	9,098	10,240	257	2,359	2,616
其 他	<u>3,195</u>	<u>19,232</u>	<u>22,427</u>	<u>1,851</u>	<u>20,385</u>	<u>22,236</u>
	<u>\$ 46,655</u>	<u>\$ 305,620</u>	<u>\$ 352,275</u>	<u>\$ 27,445</u>	<u>\$ 254,970</u>	<u>\$ 282,415</u>
折 舊	\$ 6,943	\$ 59,504	\$ 66,447	\$ 5,904	\$ 52,210	\$ 58,114
攤 銷	714	7,958	8,672	123	7,474	7,597

十二. 合併基本每股盈餘

本公司為簡單資本結構，是以僅列示基本每股盈餘，其計算之分子及分母揭露如下：

(一)分子－純益

	九 十 四 年 度	九 十 三 年 度
稅 前	\$ 259,659	\$ 278,569
稅 後	186,201	208,956

(二)分母－股數（千股）

	九 十 四 年 度	九 十 三 年 度
普通股已發行加權平均股數	66,800	61,800
加：盈餘轉增資股數追溯調整	<u>-</u>	<u>5,000</u>
	<u>66,800</u>	<u>66,800</u>

計算九十三年度基本每股盈餘時，九十四年度辦理九十三年度盈餘轉增資之影響已列入追溯調整，是以九十三年度稅前及稅後基本每股盈餘分別由 4.51 元及 3.38 元減少為 4.17 元及 3.13 元。

十三. 關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
吳 錦 昌	董事長
王 文 惠	董事長之配偶
吳 明 昌	董事長之二親等
鄭 素 琴	董事之配偶

(二)當年度重大交易

1. 租 賃

本公司向關係人鄭素琴承租位於台南之賣場，九十四及九十三年
度租金支出分別為1,333千元及1,211千元，列入營業費用之推銷費
用，並已支付押租金300千元，列入存出保證金。

上述租金係經雙方議價決定，並依約按月收付租金，合約價款與
當地一般租金相當，付款條件與其他非關係人之租賃條件尚無重大
差異。

2. 股東往來—一九十四年十二月三十一日

此係股東無息貸予Best World之款項，以供營運週轉之需。

	最 高 餘 額	年 底 餘 額
吳 錦 昌	\$ 91	\$ 91
王 文 惠	48	48
吳 明 昌	40	40
		<u>\$ 179</u>

(三)年底餘額—鄭素琴

	九 十 四 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 三 年 十 二 月 三 十 一 日	
	估總額		估總額	
	金 額	%	金 額	%
預付租金	\$ 1,222	2	\$ 1,222	2
存出保證金	300	1	300	1
應付票據	1,100	-	1,200	1

十四. 質抵押資產

(一)下列資產業經提供予銀行作為本公司向部份供應商進貨付款履約保
證、國內信用狀開立、應付短期票券及短期借款等額度之擔保品：

帳 面 價 值
九 十 四 年 九 十 三 年

	十二月三十一日	十二月三十一日
流動資產		
質押定存(列入受限制資產—流動)	\$ 6,290	\$ 7,475
固定資產		
土地	184,849	189,288
房屋及建築	98,465	104,713
出租資產	-	3,915
	<u>\$ 289,604</u>	<u>\$ 305,391</u>

(二)截至九十三年底止，本公司因訴訟案件而遭法院強制執行扣押活期及定期存款為 11,006 千元，且繳納保證金 4,548 千元，列入受限制資產—非流動。此項訴訟已於九十四年協議和解（請參閱附註七）。

十五. 截至九十四年底止之重大承諾事項及或有事項

(一)本公司向部分供應商進貨，經銀行保證付款之額度為 60,000 千元（附註十四之(一)）。

(二)本公司為部分賣場之整修與工程承包商簽訂合約總價款計 4,827 千元，尚未支付價款為 2,859 千元。

(三)本公司及子公司簽訂辦公室及營業賣場等承租合約，將陸續於一〇三年一月中旬到期，未來五年度預計租金支出如下：

九十五年度	\$ 88,245
九十六年度	75,212
九十七年度	62,897
九十八年度	57,440
九十九年度	41,528
	<u>\$ 325,322</u>

上項租約本公司及子公司九十四及九十三年度之租金費用分別為 97,550 千元及 112,782 千元。

截至九十四年及九十三年底止，本公司及子公司依約已支付之租賃保證金分別為 33,441 千元及 39,461 千元，列入存出保證金；預付租金分別為 63,505 千元及 72,253 千元。

(四)本公司及子公司簽訂辦公室及賣場等出租合約，將陸續於九十九年八月底前到期，未來五年度預計租金收入如下：

九十五年度	\$ 17,713
九十六年度	2,069
九十七年度	1,183
九十八年度	1,143
九十九年度	<u>762</u>

上項租約本公司及子公司九十四及九十三年度之租金收入分別為 16,523 千元及 37,167 千元。

截至九十四年及九十三年底止，本公司及子公司依約已收取之租賃保證金分別為 2,584 千元及 1,928 千元，列入存入保證金；已預收租金分別為 3,965 千元及 5,271 千元。

(五)本公司於九十三年九月簽訂一項不動產買賣契約書，出售人同意出售位於嘉義市由本公司向其租賃之營業據點所在房地（該房地之所有權已於九十三年十月十五日移轉予本公司），價款 30,000 千元（列入其他應付款）。此外，本公司同意貸與出售人 15,000 千元，惟出售人事後因爆發財務危機，截至九十四年底止，僅收回 5,000 千元，其餘款項 10,000 千元（列入其他應收款）已於九十三年第四季全數列為其他損失；另出售人已將該房地抵押予金融機構作為借款之擔保品，因本公司意圖取得該房地所有權，是以本公司已於九十三年第四季依據該抵押借款金額上限補列應付款 1,680 千元，並作為取得該房屋之損失。本公司已於九十五年二月十日為出售人代償金融機構借款，以塗銷該房地之擔保設定。

十六. 金融商品交易

本公司及子公司九十四及九十三年度並未從事衍生性金融商品交易。非衍生性金融商品資訊揭露如下：

	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
資 產				
現 金	\$ 462,168	\$ 462,168	\$ 375,589	\$ 375,589
應收票據	8,253	8,253	12,441	12,441
應收帳款	33,110	33,110	27,643	27,643
其他應收款	59,701	59,701	45,727	45,727
受限制資產（含非流動）	6,290	6,290	23,029	23,029
採權益法之長期投資	-	-	15,001	11,138
存出保證金	34,206	34,206	39,764	39,764
負 債				
應付票據	297,307	297,307	213,192	213,192
應付帳款	434,468	434,468	451,957	451,957
應付費用	64,256	64,256	77,042	77,042
其他應付款	131,200	131,200	50,503	50,503
存入保證金	2,584	2,584	1,928	1,928
股東往來	179	179	-	-

本公司及子公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- (一)短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值為估計公平價值，因此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。
- (二)採權益法之長期投資係以其股權淨值為估計公平價值。
- (三)存出（入）保證金以現金存出（入），因無確定之收付期間，是以其帳面價值為估計之公平價值。

十七. 附註揭露事項

九十四年度應揭露之事項如下：

(一)重大交易事項及 轉投資事業相關資訊

- 1. 資金貸與他人：詳附表一。
- 2. 為他人背書保證者：無。
- 3. 年底持有有價證券情形：詳附表二。
- 4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- 5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- 6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- 7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：詳附表三。
- 8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- 9. 具重大影響力或控制能力之被投資公司相關資訊：詳附表四。
- 10. 從事衍生性商品交易：無。

(三)大陸投資資訊

- 1. 大陸投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：詳附表五。
- 2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生各項重大交易事項，暨其價格、付款條件、未實現損益：無。
- 3. 與大陸被投資公司直接與間接經由第三地區事業提供票據背書 4. 保證或提供擔保品情形：無。
- 4. 與大陸被投資公司直接與間接經由第三地區提供資金融通情形：無。
- 5. 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項：無。

(四)母子公司間業務關係及重大交易往來情形：參閱附表六。

十八. 部門別資訊

(一)產業別資訊

本公司及子公司主要經營買賣電腦設備、提供其相關維修服務、軟體銷售、提供技術及維護服務之業務，因該項業務所需之可辨認資產及所產生之收入與損益皆佔本公司及子公司各該項合併金額之 90%以

上，是以無需揭露產業別財務資訊。

(二)地區別資訊

本公司及子公司之營運部門皆屬國內營運部門。

(三)外銷銷貨資訊：無。

(四)重要客戶資訊

本公司及子公司九十四及九十三年度並無單一客戶銷貨收入佔合併營業收入金額 10%以上者。

順發電腦股份有限公司及轉投資公司

資金貸與他人

民國九十四年度

附表一

單位：新台幣千元

編 號	貸出資金之公司	貸 與 對 象	往 來 科 目	本 年 度 最 高 餘 額	年 底 餘 額	利 率 區 間 (%)	資 金 貸 與 性 質	業 務 往 來 金 額	有短期融通資 金必要之原因	提 列 備 抵 呆 帳 金 額	擔 保 名 稱 價 值	對 個 別 對 象 資 金 貸 與 限 額	資 金 貸 與 總 限 額
1	本公司	明樣國際科技公 司	其他應收款	\$ 12,500	\$ 10,000	-	購置房地	於九十三年十 月十五日 取得不動 產 30,000 千元之所 有權	-	(\$ 10,000)	本 票 \$ 15,000	\$ 20,000 (註)	\$ 189,817 (註)

註：資金貸與他人總額以本公司股東權益淨額之百分之二十為最高限額，對與本公司有業務往來之單一企業以不超過本公司股東權益淨額之百分之五或 20,000 千元取其低者為限。

順發電腦股份有限公司及轉投資公司
年底持有有價證券情形
民國九十四年十二月三十一日

附表二

單位：新台幣千元

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 有 價 證 券 發 行 人 之 關 係	帳 列 科 目	年 底				備 註
				股 數 / 單 位 數	帳 面 金 額	持 股 比 例 %	市 價 或 淨 值	
本公司	股 票							
	邑順發公司	子公司	採權益法之長期投資	5,000,000	\$ 66,978	100	\$ 66,978	註
	天龍資訊科技公司	子公司	採權益法之長期投資	1,053,196	12,547	70	9,326	註
	靈動數碼公司	子公司	採權益法之長期投資	100,000	902	100	902	註
					<u>\$ 80,427</u>		<u>\$ 77,206</u>	
天龍資訊科技公司	股 票							
	Best World Development Ltd.	子公司	採權益法之長期投資	200,000	<u>\$ 2,160</u>	100	<u>\$ 2,160</u>	註
Best World Development Ltd.	邑順發軟件（深圳）有限公司	子公司	採權益法之長期投資	-	<u>\$ 2,173</u>	100	<u>\$ 2,173</u>	註

註：於編製合併財務報表時業已沖銷。

順發電腦股份有限公司及轉投資公司
與關係人進、銷貨相關資訊
民國九十四年度

附表三

單位：新台幣千元

進（銷）貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收（付）票據、帳款		備註
			進（銷）貨	金額	佔總進（銷）貨之比率％	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收（付）票據、帳款之比率％	
本公司	邑順發電腦公司	子公司	銷貨	<u>\$ 753,974</u>	(<u>11</u>)	月結 15 天內電匯	邑順發：以進貨成本計價 一般：以成本加計毛利計價 原因：一般主係為零售	邑順發：月結 15 天內電匯 一般：現金或信用卡交易	<u>\$ 45,227</u>	<u>67</u>	註
邑順發電腦公司	本公司	母公司	進貨	<u>\$ 753,974</u>	<u>100</u>	月結 15 天內電匯	未與其他非關係人交易	未與其他非關係人交易	(<u>\$ 45,227</u>)	(<u>99</u>)	註

註：於編製合併財務報表時業已沖銷。

順發電腦股份有限公司及轉投資公司
具重大影響力或控制能力之被投資公司相關資訊
民國九十四年度

附表四

單位：新台幣千元
(除另予註明者外)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		年底持 有			持 股 比 例	被投資公司 本年度損益	本年度認列之 投資損益	本 年 度 被 投 資 公 司 股 利 分 派 情 形		備 註
				本年年底金額	上年年底金額	股 數	比 率	帳 面 金 額	×被投資公司 年 底 淨 值			本 年 度 損 益	投 資 損 益	
本 公 司	邑順發電腦公司	新竹市	電腦軟、硬設備及週邊設備買賣等。	\$ 50,000	\$ 50,000	5,000,000	100	\$ 66,978	\$ 66,978	\$ 13,670	\$ 13,655	\$ -	\$ 14,250	註
	天龍資訊科技公司	高雄市	資訊軟體設計、電腦硬體及辦公自動化設備買賣等。	13,535	12,730	1,053,196	70	12,547	9,326	(2,186)	(2,490)	860	-	註
	靈動數碼公司	高雄市	資訊軟體服務、資料處理服務、廣告服務、企業經營管理、電腦設備安裝及圖書雜誌出版等。	1,000	1,000	100,000	100	902	902	(72)	(98)	-	-	註
				<u>\$ 64,535</u>	<u>\$ 63,730</u>			<u>\$ 80,427</u>	<u>\$ 77,206</u>		<u>\$ 11,067</u>	<u>\$ 860</u>	<u>\$ 14,250</u>	
天龍公司	Best World Development Ltd.	英屬維爾京群島	國際投資業務	美金135,000 元	美金135,000 元	200,000	100	<u>\$ 2,160</u>	<u>\$ 2,160</u>	(1,677)	(<u>\$ 1,677</u>)	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	註
Best World Development Ltd.	邑順發軟件（深圳）有限公司	中國深圳市	OA 辦公室自動化買賣、資訊軟硬件產品之技術研發、設計、買賣及進出口業務	美金130,000 元	美金130,000 元	-	100	<u>\$ 2,173</u>	<u>\$ 2,173</u>	(1,677)	(<u>\$ 1,677</u>)	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	註

順發電腦股份有限公司及轉投資公司
母子公司間業務關係及重要交易往來情形
民國九十四年度

附表六

單位：新台幣千元

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易往來		情形	
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收(資產)之比率
0	本公司	邑順發電腦公司	母公司對子公司	銷貨收入	\$ 753,974	以進貨成本計價，月結15天內電匯	10
0	本公司	邑順發電腦公司	母公司對子公司	勞務收入	26,411	按月依其營業收入淨額之約定比例收取管理報酬金	-
0	本公司	天龍資訊科技公司	母公司對子公司	管理費用	7,650		-
0	本公司	邑順發電腦公司	母公司對子公司	其他營業收入	18,038	經雙方議價決定，並依約按月收付租金，合約價款與當地一般租金相當，付款條件與其他非關係人之租賃條件尚無重大差異	-
0	本公司	邑順發電腦公司	母公司對子公司	應收票據	9,450	-	-
0	本公司	邑順發電腦公司	母公司對子公司	應收帳款	45,227	-	2
0	本公司	邑順發電腦公司	母公司對子公司	預收租金	9,450	-	-

順發電腦股份有限公司及轉投資公司

母子公司間業務關係及重要交易往來情形

民國九十三年度

附表七

單位：新台幣千元

公 司 名 稱	沖 銷 科 目	借 方 金 額	貸 方 金 額	交 易 對 象
本公司	應收票據		\$ 9,450	邑順發公司
	應收帳款		36,575	"
	其他應收款		672	"
	採權益法之長期投資		67,573	"
	應付帳款	\$ 95		
	其他應付款	222		
	預收租金	9,450		"
	存入保證金	4,000		"
	銷貨收入	907,042		"
	勞務收入	31,136		"
	租金收入（列入其他營業收入）	18,038		"
	採權益法認列之投資收益	15,874		"
邑順發公司	應收帳款		244	本公司
	其他應收款		73	"
	預付租金		9,450	"
	存出保證金		4,000	"
	應付票據	9,450		"
	應付帳款	37,110		"
	其他應付款	137		"
	股本	50,000		"
	保留盈餘	1,691		"
	銷貨成本		907,042	"
	租金費用（列入推銷費用）		18,038	"
	管理費用		31,128	"
		<u>\$ 1,084,245</u>	<u>\$ 1,084,245</u>	

陸、財務狀況及經營結果之檢討與分析及風險事項

一、財務狀況

最近二年度資產、負債及股東權益發生之重大變動項目，若金額變動達百分之二十以上，且金額達新台幣一千萬元者，其變動原因及影響與未來因應計畫，分析說明如下：

單位：新台幣千元

項 目 \ 年 度	94. 12. 31	93. 12. 31	增 (減) 變 動	
			金 額	%
流動資產	1,255,724	1,055,857	199,867	19
固定資產	549,995	536,695	13,300	3
其他資產	49,673	67,493	(17,820)	(26)
資產總額	1,935,819	1,742,619	193,200	11
流動負債	978,740	837,656	141,084	17
負債總額	986,736	844,008	142,728	17
股 本	668,000	618,000	50,000	8
資本公積	3,656	3,420	236	7
保留盈餘	277,523	277,282	241	-
股東權益總額	949,083	898,611	50,472	6
說 明： 其他資產減少，主係因訴訟案件遭法院強制執行扣押之存款及繳納之保證金，因本年度結案而解除收回所致。				

二、經營結果

(一)經營結果比較分析表

單位：新台幣千元

項 目 \ 年 度	94 年 度		93 年 度		增(減)金額	增(減)變動 比 例 (%)
	小	計 合	小	計 合		
營業收入淨額		\$7,121,509		\$6,993,289	\$128,220	2
營業成本		<u>6,273,272</u>		<u>6,191,086</u>	<u>82,186</u>	1
營業毛利		848,237		802,203	46,034	6
營業費用		<u>603,966</u>		<u>532,756</u>	<u>71,210</u>	13
營業利益		244,271		269,447	(25,176)	(9)
營業外收入及利益						
利息收入	\$ 858		\$ 602			
採權益法認列之投	11,067		16,335			
資收益淨額						
其 他	<u>17,942</u>	29,867	<u>4,995</u>	21,932	7,935	36
營業外費用及損失						
利息費用	812		96			
處分資產損失	8,830		405			
其 他	<u>9,125</u>	<u>18,767</u>	<u>17,616</u>	<u>18,117</u>	<u>650</u>	4
稅前利益		255,371		273,262	(17,891)	(7)
所 得 稅		<u>69,170</u>		<u>64,306</u>	<u>4,864</u>	8
純 益		<u>\$ 186,201</u>		<u>\$ 208,956</u>	<u>(\$ 22,755)</u>	(11)
增減比例變動分析說明：						
1. 營業外收入及利益增加，主係本年度採權益法認列之投資收益減少、本年度新增營業據點使供應商行銷贊助收入增加及迴轉以前年度估列之訴訟賠償損失所致。						
2. 預期未來一年因景氣回升及擴充營業據點之雙重影響，本公司主要產品之銷售量預計為 12,430 千個。						

(二)營業毛利變動分析

營業毛利兩年度變動未達分析標準。

三、現金流量分析

單位：新台幣千元

期 初 現 金 餘 額 ①	全 年 來 自 營業活動淨現金 流 量 ②	全 年 現 金 流 出 量 ③	現 金 剩 餘 (不足) 數額 ① + ② - ③	現金不足額之補救措施	
				投 資 計 畫	理 財 計 畫
\$363,796	\$281,751	\$221,288	\$424,259	—	—

(一)本(九十四)年度現金流量變動情形分析

單位：新台幣千元

年度 項目	94 年度	93 年度	增(減)變動		
			金額	%	說明
營業活動	281,751	306,517	(24,766)	(8)	兩年度變動未達分析標準
投資活動	(86,284)	(121,961)	35,677	29	兩年度變動未達分析標準
融資活動	(135,004)	(46,748)	(88,256)	(189)	係本年度發放現金股利增加所致
年初現金餘額	363,796	225,988	137,808	—	—
年底現金餘額	424,259	363,796	60,463	—	—

(二)未來一年現金流動性分析

單位：新台幣千元

期 初 現 金 餘 額 ①	全 年 來 自 營業活動淨現金 流 量 ②	全 年 現 金 流 出 量 ③	現 金 剩 餘 (不足) 數額 ① + ② - ③	現金不足額之補救措施		資 金 來 源
				投 資 計 畫	理 財 計 畫	
\$424,259	\$309,926	\$243,416	\$490,769	—	—	—

四、重大資本支出對財務業務之影響

(一)重大資本支出之運用情形及資金來源

單位：新台幣千元

計 劃 項 目	實 際 或 實 際 或 預 期 之 資 金 來 源	預 期 完 工 日 期	所 需 資 金 總 額	實 際 或 預 計 資 金 運 用 情 形						
				93 年度	94 年度	95 年度	96 年度	97 年度	98 年度	99 年度
拓展營運據點	自有資金	94 年度	50,000	-	50,000		-	-	-	-
拓展營運據點	自有資金	95 年度	50,000	-	-	50,000	-	-	-	-
拓展營運據點	自有資金	96 年度	50,000	-	-	-	50,000	-	-	-

(二)預期可能產生效益

1. 預計可能增加之產銷量、值及毛利

單位：新台幣千元

年度	銷售量（千個）	銷售值	毛利
95	741	531,818	58,500
96	815	585,000	64,350
97	856	614,250	67,568
98	873	626,535	68,919
99	655	521,963	57,416

2. 其他效益說明（如產生品質、污染防治、成本減少等）：

擴大經濟效益，提高營業額，以取得資訊零售市場之領導地位。

五、轉投資政策及獲利或虧損主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

單位：新台幣千元/每股稅後盈餘為新台幣元

企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨 值	營業收入	營業利益	本期稅後(損)益	每股稅後盈餘
天龍資訊科技股份有限公司	15,000	25,480	12,197	13,283	34,190	(426)	(2,186)	(1.46)
邑順發電腦股份有限公司	50,000	139,713	72,735	66,978	880,376	17,614	13,670	2.73
靈動數碼股份有限公司	1,000	6,731	5,829	902	613	(74)	(72)	(0.71)
(BVI) Best World Development Limited 英屬維京群島優世發展有限公司	4,594 【美金 135,000】	2,339 【美金 71,207】	179 【美金 5,440】	2,160 【美金 65,767】	0	0	(1,677) 【美金 (52,114)】	不適用
邑順發軟件(深圳)有限公司	4,424 【人民幣 1,074,333】	2,308 【人民幣 567,008】	135 【人民幣 33,088】	2,173 【人民幣 533,920】	0	(1,697) 【人民幣 (432,235)】	(1,677) 【人民幣 (427,029)】	不適用

本公司之轉投資政策為整合 3C 科技產品及資訊直營賣場之優勢，藉由天龍資訊的資訊軟體開發實力，進一步規劃拓展電子商務模式，以期能結合實體與虛擬通路，邁入多元化及便利化的新時代，與顧客共創最佳消費經驗的購物平台。

六、最近年度及截至刊印日止之風險事項分析評估

(一)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：

本公司為國內大型連鎖之電腦、通訊、IA 數位及消費性電子等 3C 量販零售通路業者，銷售與進貨對象均以國內市場之消費者與供應商為主，並無外銷或進口業務，且收、付款皆以新台幣計價，故利、匯率變動對本公司損益尚無重大影響。

(二)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. 本公司並無從事高風險、高槓桿投資、背書保證及衍生性商品交易之情事。

2. 本公司於九十三年九月簽訂一項不動產買賣契約書，出售人同意出售位於嘉義市由本公司向其租賃之營業據點所在房地（該房地之所有權已於九十三年十月十五日移轉予本公司），價款 30,000 千元（列入其他應付款）。此外，本公司同意貸與出售人 15,000 千元，惟出售人事後因爆發財務危機，截至九十四年底止，僅收回 5,000 千元，其餘款項 10,000 千元（列入其他應收款）已於九十三年第四季全數列為其他損失；另出售人已將該房地抵押予金融機構作為借款之擔保品，因本公司意圖取得該房地所有權，是以本公司已於九十三年第四季依據該抵押借款金額上限補列應付款 1,680 千元，並作為取得該房屋之損失。本公司已於九十五年二月十日為出售人代償金融機構借款，以塗銷該房地之擔保設定。

(三)未來研發計畫及預計投入的研發費用：無。

(四)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：最近年度重要政策及法律變動對本公司財務業務尚無重大影響。

(五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：最近年度科技改變及產業變化對本公司財務業務尚無重大影響。

(六)企業形象改變對企業危機管理影響及因應措施：最近年度本公司企業形象之維持尚稱穩定，尚無重大改變致對本公司危機管理產生重大影響之情事。

(七)進行併購之預期效益及可能風險：無。

(八)擴充廠房之預期效益及可能風險：無。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險：

本公司為國內大型連鎖之電腦、通訊、IA 數位及消費性電子等 3C 量販零售通路業者，銷售與進貨對象均以國內市場之消費者與供應商為主，尚無集中之情形。至於進貨來源則已分散於各資訊代理及供應商，且本公司因進貨規模日益擴大，已明顯掌握進貨優勢，故進貨來源尚稱穩定。

(十)董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權大量移轉或更換對公司之影響及風險：無。

(十一)經營權之改變對公司之影響及風險：無。

(十二)訴訟或非訟事件

1. 公司最近二年度及截至年報刊印日止，已判決確定或目前尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件

(1)九十一年二月本公司以優先承購權購入高雄店目前現址之部分房地，價款為 121,200 千元，已辦妥過戶手續。惟燦坤實業公司主張其已與原出租人簽訂不動產買賣契約，而以本公司侵害其債權為由，於九十一年三月逕向高雄地

方法院提起民事訴訟請求撤銷本公司與原出租人之不動產買賣行為，高雄地方法院已於九十三年十二月判決駁回燦坤實業公司訴訟，燦坤實業公司不服提起上訴，惟因未繳納裁判費，經高雄地方法院駁回上訴而告確定在案。

(2)本公司為台北站前店等店面之租金調整與出租人發生爭議，本公司主張出租人應依土地法所定之上限，依法調降租金並以本公司已支付超額押租金抵銷部分租金；九十二年至九十三年間法院應出租人之請求，以本公司未依合約給付租金及求償違約金為由，扣押本公司活期存款 7,406 千元及繳納保證金 4,548 千元（共計 11,954 千元，列入其他資產－受限制資產），並請求依租約支付租金 5,681 千元，本公司已於九十三年度估列入帳。本案嗣於九十四年上半年度協議和解，本公司已支付結欠出租人請求之租金及延遲支付租金之利息 583 千元，並陸續全數收回遭扣押之活期存款及繳納之保證金。

(3)本公司與一名員工因僱傭關係發生爭議，本公司主張該名員工因違反雙方簽訂之不定期僱傭契約及工作規則情節重大，依勞動基準法第二十條規定予以終止僱傭關係；該員工則以本公司違反勞動基準法第二十條規定，不經預告終止僱傭關係逕向法院提出告訴並請求賠償金額 571 千元。該訴訟雙方已於九十四年達成和解在案。

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以上之大股東及從屬公司，最近年度及截至年報刊印日止，已判決確定或目前尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件

本公司董事長吳錦昌遭台灣高雄地方法院以其意圖抬高本公司股價為由，違反證券交易法第 155 條第 1 項第 4 款規定，處有期徒刑一年，截至目前為止，該訴訟仍在上訴中。

(十三) 其他重要風險：無。

七、其他重要事項：無。

柒、公司治理運作情形

一、上市上櫃公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
一、公司股權結構及股東權益 (一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式	本公司設有發言人及總經理室處理股東意見；並委託華南永昌綜合證券股務代理部辦理股務事宜。	無
(二) 公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形	本公司與主要股東間有良好溝通管道，並依法定期揭露主要股東有關質押、增加或減少公司股份資訊。	無
(三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	本公司與關係企業財務及業務往來均依據「集團企業、特定公司與關係人交易作業程序」。另本公司依法於內部控制制度中訂定子公司及轉投資事業相關管理規章「子公司監理管理辦法」，且稽核人員並定期監督執行情形。	無
二、董事會之組成及職責 (一) 公司設置獨立董事之情形	本公司於94年股東會選任二席獨立董事。	無
(二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形	本公司每年定期評估簽證會計師獨立性。	無
三、監察人之組成及職責 (一) 公司設置獨立監察人之情形	本公司於94年股東會選任一席獨立監察人。	無
(二) 監察人與公司之員工及股東溝通之情形	本公司監察人列席董事會及股東會，且稽核室定期呈閱稽核報告予監察人，若有需要可隨時藉電話或E-MAIL與監察人連絡。	無
四、建立與利害關係人溝通管道之情形	本公司設有發言人及總經理室處理股東意見；並委託華南永昌綜合證券股務代理部辦理股務事宜。另由財務部負責與金融機構溝通，管理部負責員工溝通及敦親睦鄰，營業處負責供應商及客戶之溝通。	無
五、資訊公開 (一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形	於本公司網站(http://www.sunfar.com.tw)揭露財務、業務及公司治理資訊，並與公開資訊觀測站連結。	無

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
(二) 公司採行其他資訊揭露之方式 (如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)	1. 本公司由財務部負責公開資訊觀測站資訊揭露及公告申報事宜。 2. 本公司已建立發言人及代理發言人制度。 3. 本公司已將財務、業務資訊放置於本公司網站。	無
六、公司設置審計委員會等功能委員會之運作情形	本公司尚未設置審計委員會等功能委員會。	1. 目前由獨立董事及獨立監察人執行審核與監督。 2. 視本公司未來營運規模與法令規定再另行設置。
七、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形： 本公司尚未訂定公司治理實務守則，但備有內部控制制度及各項管理辦法，且已確實執行，控管功能尚稱健全。		
八、請敘明公司對社會責任 (如人權、員工權益、環保、社區參與、供應商關係及利害關係人之權利等) 所採行之制度與措施及履行社會責任情形： 本公司重視員工權益，與員工溝通管道暢通，並重視遵守環境保護法規；積極參與社區活動，協助社區居民資訊教育的提升；對供應商及利害關係人間尋求共贏的合作模式，同享利益，故本公司重視且善盡社會責任。		
九、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊 (如董事及監察人進修之情形、董事出席及監察人列席董事會狀況、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、保護消費者或客戶政策之執行情形、董事對利害關係議案迴避之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形及社會責任等)： 1. 董事及監察人進修之情形：本公司董事、監察人不定期參與進修課程。 2. 董事出席及監察人列席董事會狀況：本公司全體董事於94年度出席董事會之出席率為91%，另監察人列席董事會之列席率為15%。 3. 風險管理政策，風險衡量標準之保護消費者或客戶政之執行情形：本公司非證券商、投信、投顧及期貨商，故不適用。 4. 董事對利害關係議案迴避之執行情形：本公司並無與董事間有利害關係之議案發生。 5. 本公司已為全體董事及監察人購買責任保險。		

二、公司如有訂定公治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式

1. 本公司訂定股東會議事規則、董事及監察人選舉辦法、取得或處分資產處理辦法、背書保證作業辦法及資金貸與他人作辦法等規章。
2. 相關規章揭露於年報及股東會議事手冊，可於公開資訊觀測站(<http://mops.tse.com.tw>)及本公司網站(<http://www.sunfar.com.tw>)查閱。

三、其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊

有關公司治理運作情形，將適時揭露於本公司網站(<http://www.sunfar.com.tw>)，以利查閱。

捌、會計師之資訊

一、公費資訊：未達揭露標準。

二：更換會計師資訊

(一)關於前任會計師者

更 換 日 期	九十四年六月十四日經董事會通過		
更 換 原 因 及 說 明	本公司簽證會計師原委由勤業眾信會計師事務所曾光敏及陳政弘兩位會計師為之，因該事務所內部業務調度，故改委由該所之郭麗園及曾光敏兩位會計師續為之		
說 明 係 委 任 人 或 會 計 師 終 止 或 不 接 受 委 任	當 事 人 情 況	會 計 師	委 任 人
	主 動 終 止 委 任	(不 適 用)	
	不 再 接 受 (繼 續) 委 任		
最 近 兩 年 內 簽 發 無 保 留 意 見 以 外 之 查 核 報 告 書 意 見 及 原 因	無		
與 發 行 人 有 無 不 同 意 見	有		會 計 原 則 或 實 務
			財 務 報 告 之 揭 露
			查 核 範 圍 或 步 驟
			其 他
	無		
	說 明	不 適 用	
其 他 揭 露 事 項 (依 證 券 發 行 人 財 務 報 告 編 製 準 則 第 二 十 二 條 第 一 款 第 四 目 應 加 以 揭 露 者)	無		

(二)關於繼任會計師者

事 務 所 名 稱	勤業眾信會計師事務所
會 計 師 姓 名	郭麗園、曾光敏
委 任 之 日 期	九十四年六月十四日經董事會通過
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	無
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無

(三)前任會計師對證券發行人財務報告編製準則第二十二條第一款及第二款第三目事項之復函：不適用。

三、本公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所及其關係企業者：無。

玖、特別記載事項

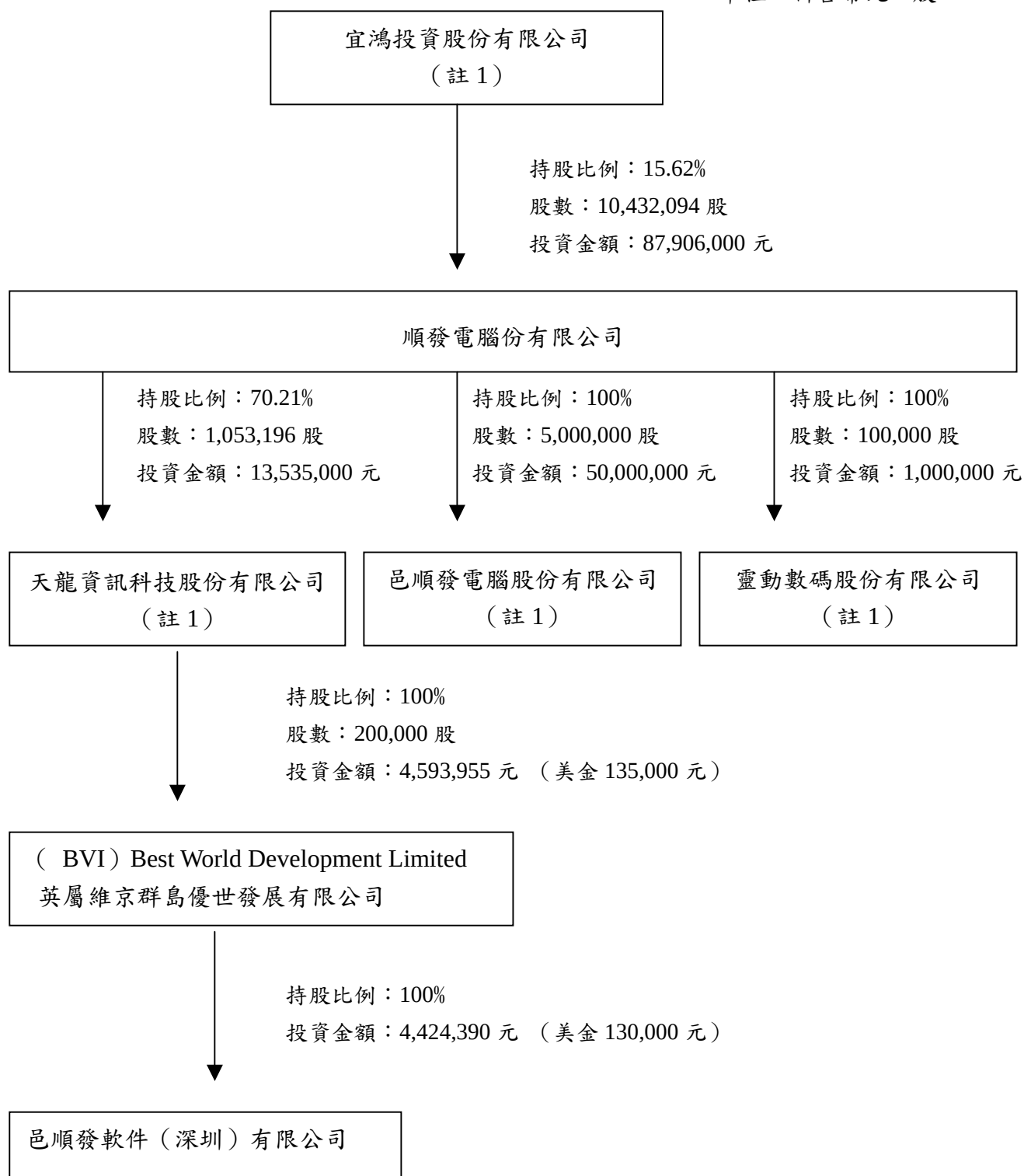
一、關係企業相關資料

(一)關係企業合併營業報告書

1. 關係企業圖

94 年 12 月 31 日

單位：新台幣元；股



註1：該公司董事長與本公司董事長為同一人。

註2：本公司與關係企業間無相互持股之情形。

2. 截至民國九十四年十二月三十一日止，本公司各關係企業之基本資料

單位：新台幣千元

企 業 名 稱	設 立 日 期	地 址	實 收 資 本 額	主 要 營 業 或 生 產 項 目
天龍資訊科技股份有限公司	81/1/23	高雄市	15,000	0A 辦公室自動化買賣、資訊軟硬件產品之技術研發、設計、買賣及進出口業務。
邑順發電腦股份有限公司	90/6/15	新竹市	50,000	電腦、電子、軟體設備批發、廠房、倉庫及辦公大樓出租、停車場經營等。
靈動數碼股份有限公司	92/3/31	高雄市	1,000	資訊軟體服務、資料處理服務、廣告服務、企業經營管理、電腦設備安裝及圖書雜誌出版等。
(BVI) Best World Development Limited 英屬維京群島優世發展有限公司	93/5/12	英屬維京群島	4,594 【美金 135,000】	投資
邑順發軟件（深圳）有限公司	93/9/7	中國深圳市	4,424 【美金 130,000】	0A 辦公室自動化買賣、資訊軟硬件產品之技術研發、設計、買賣及進出口業務。

3. 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業

本公司整體關係企業所涵蓋之行業，主要以「3C 資訊商品之銷售服務」為主，而天龍資訊科技股份有限公司則以「資訊軟體之開發設計」為範圍；另於 93 年透過第三地區轉投資事業（BVI）Best World Development Limited 英屬維京群島優世發展有限公司轉投資大陸邑順發軟件（深圳）有限公司，從事大陸資訊市場調查與開發業務。

4. 截至民國九十四年十二月三十一日止，本公司推定為有控制與從屬關係者，其相同股東資料：無。

5. 截至民國九十四年十二月三十一日止，本公司各關係企業之董事、監察人及總經理資料

單位：股；%

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數	持 股 比 例
天龍資訊科技股份有限公司	董事長兼總經理	吳錦昌(順發代表人)	1,053,196	70.21%
	董事	吳錦昌	70,927	4.73%
	董事	王清溪(順發代表人)	1,053,196	70.21%
	董事	鄭香毅(註2)	132,193	8.81%
	監察人	洪麗芬	51,447	3.43%
邑順發電腦股份有限公司	董事長兼總經理	吳錦昌(順發代表人)	5,000,000	100.00%
	董事	黃彥博(順發代表人)	5,000,000	100.00%
	董事	王清溪(順發代表人)	5,000,000	100.00%
	監察人	王文惠(順發代表人)	5,000,000	100.00%
靈動數碼股份有限公司	董事長兼總經理	吳錦昌(順發代表人)	100,000	100.00%
	董事	黃彥博(順發代表人)	100,000	100.00%
	董事	王清溪(順發代表人)	100,000	100.00%
	監察人	洪麗芬(順發代表人)	100,000	100.00%
(BVI) Best World Development Limited 英屬維京群島優世發展有限公司	董事長	吳明昌(天龍代表人)	200,000	100.00%
邑順發軟件(深圳)有限公司	董事長兼總經理	杜 冠 禎 (Best World Development Limited 代表人)	(註1)	—
	董事	吳 明 昌 (Best World Development Limited 代表人)		
	董事	張 正 賢 (Best World Development Limited 代表人)		

註1：該公司為有限公司。

註2：已於95.5.2.辭任。

6. 截至民國九十四年十二月三十一日止，本公司各關係企業之營運狀況

單位：新台幣千元/每股稅後盈餘為新台幣元

企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨 值	營業收入	營業利益	本期稅後(損)益	每股稅後盈餘
天龍資訊科技股份有限公司	15,000	25,480	12,197	13,283	34,190	(426)	(2,186)	(1.46)
邑順發電腦股份有限公司	50,000	139,713	72,735	66,978	880,376	17,614	13,670	2.73
靈動數碼股份有限公司	1,000	6,731	5,829	902	613	(74)	(72)	(0.71)
(BVI) Best World Development Limited 英屬維京群島優世發展有限公司	4,594 【美金 135,000】	2,339 【美金 71,207】	179 【美金 5,440】	2,160 【美金 65,767】	0	0	(1,677) 【美金 (52,114)】	不適用
邑順發軟件(深圳)有限公司	4,424 【人民幣 1,074,333】	2,308 【人民幣 567,008】	135 【人民幣 33,088】	2,173 【人民幣 533,920】	0	(1,697) 【人民幣 (432,235)】	(1,677) 【人民幣 (427,029)】	不適用

本公司之轉投資政策為整合 3C 科技產品及資訊直營賣場之優勢，藉由天龍資訊的資訊軟體開發實力，進一步規劃拓展電子商務模式，以期能結合實體與虛擬通路，邁入多元化及便利化的新時代，與顧客共創最佳消費經驗的購物平台。

(二) 關係企業合併財務報表：請參閱第 88 頁至第 118 頁。

1. 截至民國九十四年十二月三十一日止，從屬公司與控制公司間之關係概況

單位：股；%

控 制 公 司 名 稱	控制原因	控制公司之持股與設質情形			控制公司派員 擔任董事、監察人或 經理人情形	
		持有股數	持股比例	設質股數	職稱	姓名
宜鴻投資 股份有限公司	對本公司具 有實質控制	10,432,094	15.62%	0	董事長兼 總經理	吳錦昌

2. 截至民國九十四年十二月三十一日止，進、銷貨交易情形：無。

3. 截至民國九十四年十二月三十一日止，財產交易情形：無。

4. 截至民國九十四年十二月三十一日止，資金融通情形：無。

5. 截至民國九十四年十二月三十一日止，資產租賃情形：無。

6. 截至民國九十四年十二月三十一日止，背書保證情形：無。

7. 截至民國九十四年十二月三十一日止，其他財務、業務重大影響事項：無。

聲明書

1. 本公司民國九十四年度(九十四年一月一日至十二月三十一日)之關係企業合併財務報表，係依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」、相關法令及一般公認會計原則編製。
2. 本公司編製之關係企業合併財務報表，無虛為或隱匿之情事。

特此聲明

順發電腦股份有限公司

董事長：吳錦昌

中 華 民 國 九 十 五 年 二 月 二 十 一 日

二、內部控制制度執行情形

(一)內部控制聲明書

順發電腦股份有限公司

內部控制聲明書

日期：民國九十五年三月十七日

本公司民國九十四年一月一日至九十四年十二月三十一日之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊及溝通，及5. 監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司上開期間的內部控制制度(含對子公司之監理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國九十五年三月十七日董事會通過，出席董事五人中，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

順發電腦股份有限公司

董 事 長

兼 ： 吳 錦 昌

總 經 理

(二)需委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止，董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：無。

四、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

五、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：無。

六、最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議如下

九十四年度 會議記錄一覽表

會議名稱	會議日期	會議內容
董事會	94.02.15	一、營運據點經理人委任案。 二、向國泰世華商業銀行申請一般授信額度案。
董事會	94.03.25	一、承認九十三年度決算表冊案。 二、承認九十三年度盈餘分配案。 三、辦理盈餘及員工紅利轉增資發行新股案。 四、出具「內部控制聲明書」案。 五、修訂本公司章程部分條文案。 六、修訂本公司董事會議事規則案。 七、召開九十四年股東常會案。 時間：九十四年六月十四日上午十時 地點：高市三民區建國二路52號五樓（本公司教育訓練中心） 八、董事及監察人選舉案。 九、解除董事競業禁止之限制案。
董事會	94.05.03	一、向第一商業銀行申請一般授信額度案。 二、向中國信託商業銀行申請借款、保證或其他授信暨金融商品融資業務額度案。
股東會	94.06.14	【報告事項】 一、九十三年度營業報告。 二、監察人審查九十三年度決算表冊報告。 三、修訂「董事會議事規則」報告。 四、資金貸與他人情形報告。 【承認事項】 一、承認九十三年度決算表冊案。 二、承認九十三年度盈餘分配案。 【討論事項】 一、盈餘及員工紅利轉增資發行新股案。

		二、修訂本公司章程第十六條及第二十三條案。 三、解除董事競業禁止之限制案。 【選舉事項】 一、董事、監察人選舉案。
董事會	94.06.14	一、推選董事長案。 二、訂定現金股利之配息基準日。 1. 配息基準日：94/07/05 2. 股票停止過戶期間：94/07/01~94/07/05 3. 現金股利發放日：94/07/12 三、九十四年度財務報告之簽證會計師由曾光敏及陳政弘會計師變更為曾光敏及郭麗園會計師，並自民國九十四年半年報起生效。 四、訂定『薪資管理辦法』案。 五、委任經理人案。
董事會	94.07.20	一、訂定盈餘轉增資之配股基準日及增資基準日。 1. 配股基準日及增資基準日：94/08/13 2. 股票停止過戶期間：94/08/09~94/08/13 二、向中華開發工業銀行申請短期綜合保證額度案。 三、追認指派本公司投資「邑順發電腦股份有限公司」股權之代表人，以行使有關股東之權限案。 四、追認指派本公司投資「天龍資訊科技股份有限公司」股權之代表人，以行使有關股東之權限案。 五、追認營運據點經理人委任案。
董事會	94.08.24	一、承認本公司九十四年上半年度財務報表及合併財務報表案。 二、指派杜資深副總經理冠禎擔任本公司發言人案。 三、升任宋狄賜經理為資深經理並擔任營運處處長職務及升任王文惠經理為協理並擔任商品處處長職務等人事案。 四、指派管理處洪麗芬協理擔任本公司派任子公司靈動數碼股份有限公司之法人監察人之代表人案。 五、營運據點經理人委任案。 六、短期投資國內債券型基金案。
董事會	94.09.02	購買不動產案。
董事會	94.10.12	一、稽核主管異動案。 二、向國泰世華商業銀行申請一般授信額度案。
董事會	94.12.08	子公司天龍資訊科技股份有限公司 94 年現金增資案。

九十五年度 會議記錄一覽表

會議名稱	會議日期	會議內容
董事會	95.03.17	一、承認九十四年度決算表冊案。 二、承認九十四年度盈餘分配案。 三、辦理盈餘及員工紅利轉增資發行新股案。 四、召開九十五年股東常會案。 時間：九十五年六月十四日上午十時 地點：高市三民區建國二路52號五樓（本公司教育訓練中心） 五、出具「內部控制聲明書」案。 六、修訂本公司章程部分條文案。 七、修訂本公司董事會議事規則部份條文案。 八、修訂本公司背書保證作業辦法部份條文案。 九、修訂本公司會計制度案。 十、修訂本公司「內部控制制度」及「內部稽核實施細則」案。 十一、修訂本公司「95年度稽核計劃」案。 十二、營運據點經理人委任案。
董事會	95.04.27	一、向第一商業銀行申請一般授信額度案。 二、追認本公司高雄數位館變更營業名稱案。

七、最近年度及截至年報刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形

凡違反本公司內部控制制度規定之員工，依其過失情節輕重給予適度的告誡或處分，而嚴重違反內部控制制度及公司規定者，依獎懲管理辦法得不經預告終止勞動契約，並追溯其民、刑事責任。

八、其他必要補充說明事項：無。

拾、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項，亦應逐項載明：無。

順發電腦股份有限公司

董事長：吳錦昌