

股票代碼：9950



萬國通路股份有限公司

# 一〇四年度年報

年報查詢網址：[mops.twse.com.tw](http://mops.twse.com.tw)

公司網址：[www.eminent.com](http://www.eminent.com)

刊印日期：中華民國一〇五年五月二十七日

一、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發言人姓名：謝玉珠

職稱：行政處副總經理

電話：(06)230-3952

E-mail：tainan@eminent.com

代理發言人姓名：李添進

職稱：財務部協理

電話：(06)230-3952

E-mail：tainan@eminent.com

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話：

總公司地址：台南市歸仁區中山九街40號

電話：(06) 230-3952

分公司地址：無

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：福邦證券股份有限公司股務代理部

地址：台北市中正區忠孝西路一段6號6樓

電話：(02) 2383-6888

網址：www.gfortune.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、網址及電話：

事務所名稱：安永聯合會計師事務所

簽證會計師：胡子仁 會計師

陳政初 會計師

地址：台南市永福路一段189號11樓

電話：(06) 292-5888

網址：www.ey.com

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無。

六、公司網址：www.eminent.com

## 一〇四年度年報目錄

	頁次
壹、致股東報告書.....	5
貳、公司簡介.....	9
一、設立日期.....	9
二、公司沿革.....	9
參、公司治理報告.....	11
一、組織系統.....	11
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.....	13
三、最近年度支付董事、監察人、總經理、副總經理之酬金.....	17
四、公司治理運作情形.....	23
五、會計師公會資訊.....	39
六、更換會計師資訊.....	42
七、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或其關係企業者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間。所稱簽證會計師所屬事務所之業，係指簽證會計師所屬事務所之會計師持股超過百分之五十或取得過半數董事席次者，或簽證會計師所屬事務所對外發布或刊印之資料中列為關係企業之公司或機構.....	42
八、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。股權移轉或股權抵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。.....	43
九、持股比例占前十名股東間互為財務會計準則公報第六號關係人關係之資訊.....	44
十、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.....	45
肆、募資情形.....	46
一、資本及股份.....	46
二、員工認股權憑證辦理情形.....	51
三、限制員工權利新股辦理情形.....	51
四、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	51
五、資金運用計劃執行情形.....	51
伍、營運概況.....	52
一、業務內容.....	52
二、市場及產銷概況.....	56
三、從業員工資料.....	65
四、環保支出資訊.....	66
五、勞資關係.....	66
六、重要契約.....	67
陸、財務概況.....	68
一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益.....	68
二、最近五年度財務分析.....	76
三、最近年度財務報告之監察人審查報告.....	82
四、最近年度經會計師查核簽證之合併財務報表.....	83
五、最近年度經會計師查核簽證之個體財務報表.....	83

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對公司財務狀之影響.....	83
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項.....	84
一、財務狀況.....	84
二、財務績效.....	85
三、現金流量.....	86
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	86
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.....	87
六、風險事項分析及評估.....	87
七、其他重要事項.....	89
捌、特別記載事項.....	90
一、關係企業概況相關資料.....	90
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形，應揭露股東會或董事會通過日期與數額、價格訂定之依據及合理性、特定人選擇之方式、辦理私募之必要理由及自股款或價款收足後迄資金運用計畫完成、私募有價證券之資金運用情形及計畫執行進度.....	90
三、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.....	90
四、其他必要補充說明事項.....	90
玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生本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項.....	90
拾、附錄一、關係企業概況.....	91
附錄二、最近年度經會計師查核簽證之合併財務報告.....	95
附錄三、最近年度經會計師查核簽證之個體財務報告.....	158



## 壹、致股東報告書

各位股東女士先生：

本公司在箱包業已經歷三十幾年，憑藉良好的財務基礎，在行銷通路透過扎實的研發能力及快速的開發速度，以及自有品牌「EMINENT」、配合世界品牌 Samsonite、Tumi、Delsey 等的 OEM/ODM 合作，雖然過去一年，全球經濟在歐債的動盪陰影沖擊下，經濟景氣持續處在低迷狀況中，業績雖有小幅衰退 3.5%，但公司又順利度過一年，在 104 年裡公司開發更先進的產品智慧型行李箱頗受客戶好評，新客戶 Word Car/Porsche Design/Bluesmart 等開發有成。另持續與代理商之間維繫良好之互動與合作關係，加上公司與原物料供應商長期密切合作，這些有利因素促使公司每年業績朝成長方向努力邁進。

雖然 104 年本公司在營收及獲利均有衰退減少，但公司毛利率還是維持在 17%；公司營收外銷比例高達 80%，在外幣匯兌損益隨著美元走勢而變動，以及在激烈的同業競爭及資訊的越發透明下，企業在全球化經濟的來臨時刻，讓客戶更有議價的空間；在獲利可能被侵蝕及經營環境不確定性的狀態下，我們必須更務實的自我檢視，找出新的獲利模式，並架構足夠的資源，方可突破現況，取得穩健的成長並維持獲利能力，104 年營業成果如下：

一、104 年度營業成果：

1、實施概況：在 104 年公司合併營收約為 34.01 億元，比 103 年 35.23 億元減少 1.22 億元，衰退約 3.5%，其減少主因，係歐洲市場因歐債問題未解決，客戶購買慾下降；二年度合併公司的毛利率分別為 16.99% 及 16.94%，毛利率略為上升，稅後淨利比 103 年減少 19,102 仟元，基本每股稅後盈餘為新台幣 0.94 元，較前一年基本每股稅後盈餘新台幣 1.23 元減少。本期股本因盈餘轉增資增加 45,390 仟元

2、實施成果：

合併營收及稅後淨利：

單位：新台幣仟元

項目	104年度	103年度	增減金額	變動比例%
營業收入	3,401,313	3,522,915	-121,602	-3.50
營業毛利	577,901	596,932	-19,031	-3.29
稅後損益	60,920	80,022	-19,102	-23.87

3、一〇四年度預算執行情形：依據公開發行公司公開財務預測資訊處理準則規範，本公司 104 年度不須編製財務預測。

4、財務收支及獲利能力分析

茲就 104 年、103 年合併的財務結構及獲利能力比較分析於下表：

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近二年度	
		104 年度	103 年度
財務結構	負債占資產比率 (%)	69.52	62.44
	長期資金固定資產比率 (%)	124.98	120.88

償債能力	流動比率 (%)		127.24	116.42
	速動比率 (%)		79.72	69.59
獲利能力	資產報酬率 (%)		2.04	3.38
	股東權益報酬率 (%)		5.51	8.92
	佔實收資本 比率 (%)	營業利益	9.65	13.86
		稅前純益	13.33	16.63
	純益率 (%)		1.79	2.27
每股盈餘(虧損) (元)		0.94	1.23	

## 5、研究發展狀況

在經濟全球化衝擊下，為刺激消費者的購買欲望及提高市場的佔有率，研發部在開發的新產品上，持續考慮製程上的「經濟性」、「環保性」及設計上的「新穎性」外，也要兼顧消費者對產品「功能性」、「實用性」與「品質」的高度需求，尤其各類型產品的「輕量化」材料替代性，配組件的共通性，公司持續朝以能降低成本，等方向投入研發資源，並為開發高階產品繼續投入研發。

## 二、105 年度營業計畫概要：

### 1、經營方針：

- (1) 在業務方面：對新客戶積極開發並促使原有客戶業績成長，以增加市場佔有率，是公司一貫經營政策，另對各型體產品的發展及行銷策略繼續進行，以滿足不同階層及地區之消費者的需求。
- (2) 在研發方面：公司朝著對行李箱材質持續的開發，如塑膠粒、薄膜或各材質的織布，軟箱(袋)式樣的創新積極投入，以及零配件的替代性及共通性研發，期能提升產品的附加價值，以及降低生產成本；來減少外在經濟環境可能帶來的不利阻力，使公司更具有競爭力，以維持公司穩定的成長。
- (3) 在風險管理方面：本公司財務風險管理目標主要為管理營運活動相關之市場風險、信用風險及流動性風險，本公司依公司之政策及風險偏好，進行前述風險之辨認、衡量及管理。

本公司對於前述財務風險管理已依相關規範建立適當之政策、程序及內部控制，重要財務活動須經董事會依相關規範及內部控制制度進行覆核。於財務管理活動執行期間，本公司須確實遵循所訂定之財務風險管理之相關規定。

- (4) 在廠房擴建方面：為響應政府鼓勵台商回台投資之政策，公司投資萬國產業園區開發案，已動工興建，廠房已將完工，對公司未來的營收及獲利，將有所裨益，並提供當地居民就業的機會。

### 2、預期銷售數量及依據：

近幾年來將面臨經濟全球化，加上資訊發展快速的帶動下，全球旅遊業前景是看好的，在人類更懂得休閒活動的狀況下，加上全球有眾多的人口，因此現在及未來旅遊業會更加蓬勃。

公司的行銷通路，除了以自有品牌「EMINENT」外，並和世界著名品牌 OEM、ODM 合作，因此使得公司通路更為廣擴。公司擁有研發、創新的團隊，在產品型體無論材質、外觀、式樣，不斷創新，並累積三

十幾年生產實力，跟客戶及廠商長期合作默契，深得客戶的信賴，及廠商供料的順暢，這些就是本公司訂單來源的依據。

回顧過去，公司營收每年都在朝著成長邁進，在 102 年合併營收已超越三十億元以上，103 年又有 3.9% 的成長，104 年雖有 3.5% 的衰退，雖然對於經濟環境變動，頻仍難以預測的市場變化，公司擁有深厚經營根基，阻礙終會突破，公司擴建產業園區完成後，生產能量更為擴大，預期銷售數量更有其依據。

### 3、重要之產銷政策：

- (1) 產品研發：為確保公司產品在市場有一定的佔有率，且產品有其生命週期，故產品研發工作是公司一貫持續工作。
- (2) 產品品質：公司已有自創品牌，為使其品牌暢銷全球，在各製程中，公司採取全面品檢，使客戶抱怨及索賠降為最低。
- (3) 開拓市場：由於國民所得提高，及網路的資訊提供，人民愈重視休閒活動，因而帶動旅遊業的蓬勃，故手提包業在國、內外市場還有很大發展空間。
- (4) 理性管理：員工乃公司的人力資源，為提升員工對公司的向心力，因而增加生產效率在管理層面採理性與軟性管理。
- (5) 成本降低：為因應外在環境之變化，如新台幣匯率之升值，低利潤的來臨，因而降低生產成本，來延續公司獲利。

### 三、未來公司發展策略：

- 1、加強公司內部管理，提升員工專業技能、成本之概念等，增進公司獲利能力。
- 2、強化公司在全球市場佈局，進而提高公司營收規模，以降低單位固定成本。
- 3、提升公司研發技術能力，因應市場瞬息變化，以滿足客戶需求。
- 4、響應全球推行減碳政策，公司產品配件在設計時應考量具有綠化及再生功能。

### 四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經濟環境之影響：

- 1、外部競爭環境：來自同業、及品牌的競爭，公司加強產品開發能力、客戶售後服務、開拓新客戶來源及產品品質穩定性。
- 2、法規環境：截至目前為止公司並無法規環境之壓力，但公司會隨時注意母子公司當地法規的頒布，能掌握信息以提早因應。
- 3、總體經濟環境：

在 104 年因歐債問題持續影響，全球經濟景氣還是低迷，雖然公司業績稍受其影響；以美元為單位之營收外銷比例高達 80%，在外幣匯兌損益隨著美元走勢而變動，因而對以外銷為主的本公司及其子公司的獲利衝擊面較大，所以基於匯率波動考量，公司在向客戶報價時，會將上述二項影響因素納入考量，讓部份成本可轉嫁給客戶，或下游之供應廠商，並將公司產品的結構做改善，期能降低生產成本，促使公司獲利的影響能降至最低程度。

在中國大陸的投資環境日趨惡化，加上稅制的變革，以及勞工意識抬

頭，和薪資不定時的調高，使得大陸投資與經營環境日益艱困，除了惟有依市場導向持續開發新產品，並嚴格控管成本、及績效的提升外，在二年前台灣公司已著手擴大投資，建立產業園區，期能增加產能，掌握市場需求，使公司在市場占有率、品牌知名度、能更進一層提高。

董事長：謝明振



經理人：謝明振



主辦會計：李添進



## 貳、公司簡介

公司簡介：

(一) 設立日期：民國六十八年四月二十五日

(二) 公司沿革

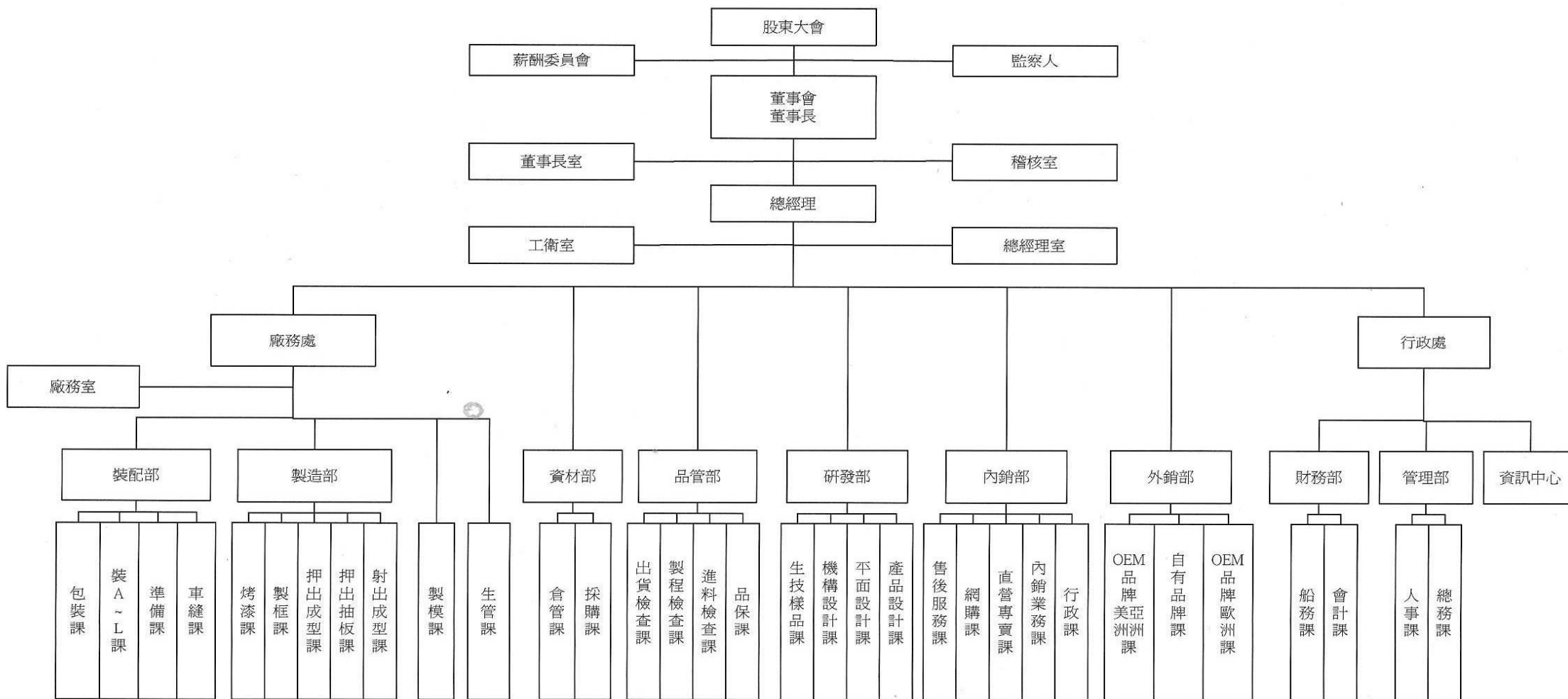
- 68年04月 萬國通路股份有限公司正式成立，資本額新台幣50萬元。
- 71年08月 現金增資至股本新台幣200萬元。
- 72年06月 現金增資至股本新台幣500萬元。
- 73年04月 現金增資至股本新台幣1,000萬元。
- 74年07月 現金增資至股本新台幣2,000萬元。
- 76年03月 現金增資至股本新台幣3,000萬元，擴建廠房與增添生產設備，並自創品牌雅士牌"EMINENT"行銷國內外。
- 79年05月 現金增資至股本新台幣6,000萬元。
- 81年09月 現金增資至股本新台幣10,000萬元。
- 82年10月 現金增資至股本新台幣17,000萬元，並推出PP射出箱使產品多元化。
- 85年02月 得到第11屆金字招牌獎(中國金商標協進會)。
- 85年12月 得到第12屆金字招牌獎(中國金商標協進會)。
- 86年06月 PP射出廠通過ISO-9002品質認證。
- 87年08月 現金增資至股本新台幣19,900萬元。
- 87年10月 透過EMINENT LUGGAGE LTD.(BVI)間接投資大陸安邁特提箱(東莞)有限公司，投資金額美金350萬元。
- 87年11月 現金增資至股本新台幣40,000萬元，辦理公開發行取得證期會核准。
- 88年10月 增加投資大陸安邁特提箱(東莞)有限公司金額至由美金350萬元增加至美金510萬。
- 89年03月 購置台北市辦公室做為推廣國內銷售業務之用。
- 89年08月 公司名稱由萬國提箱股份有限公司變更為萬國通路股份有限公司。
- 89年07月 財政部證期會核准盈餘及資本公積轉增資至股本新台幣42,400萬。
- 90年05月 完成塑膠射出框手提箱之開發作業，並正式投入量產。
- 91年02月 通過ISO 9001:2000年版品質認證。
- 91年04月 研發設計完成本公司第二代PP射出航空箱，型號#666-24.5"及29"拉桿箱之設計開發工作，並正式投產。
- 91年05月 申請登錄為興櫃股票。
- 91年09月 盈餘轉增資至股本新台幣44,520萬元，並經財政部證期會核准。
- 92年03月 向櫃檯買賣中心申請公司股票上櫃。
- 92年08月 證期會准予備查公司股票在櫃檯買賣中心買賣。
- 93年02月 公司股票在櫃檯買賣中心正式掛牌買賣。
- 94年05月 進行與世界名牌美國Samsonite OEM及ODM合作。
- 94年09月 公司內銷部門成立第一家專賣店。
- 95年05月 進行與世界名牌美國JAGUAR OEM及ODM合作。
- 96年11月 進行與世界名牌美國JCPenney OEM及ODM合作。
- 97年04月 進行與世界名牌德國Hardware OEM及ODM合作。
- 97年11月 進行與世界名牌德國TITANOEM及ODM合作。
- 98年05月 進行與世界名牌義大利BRIDGE及ODM合作。
- 98年09月 進行與世界名牌德國CAMEL及ODM合作。

- 98年12月公司購入市場需求生產PC材質(輕量化)提箱三軸共擠押出機。
- 99年07月分別在高鐵各站成立內銷營運據點使公司產品品牌進入新紀元。
- 100年07月響應政府鮭魚返鄉政策，與台南市政府共同簽訂投資意向書。
- 101年03月進行與世界名牌美國TUMI OEM及ODM合作。
- 101年09月進行與世界名牌英國Antler OEM及ODM合作。
- 102年12月公司投資興建產業園區舉行動土典禮。
- 103年09月進行與世界名牌美國PORSCHE OEM及ODM合作。
- 103年10月公司現金增資1.6億元資本額變為605,200仟元。
- 104年07月進行與世界名牌美國Bluesmart OEM及ODM合作。
- 104年07月公司盈餘轉增資45,390仟元資本額變為650,590仟元。

一、組織系統

1.組織結構

參、公司治理報告



## 2.各主要部門所營業務

董事長兼總經理	兼承股東大會及董事會之決議，綜理本公司一切業務。
稽核室	1.依內控及內稽制度，對各部門作業流程進行查核，確保本公司營運之效果與效率。 2.遵循相關法令並定期追蹤與提供改善之建議。
財務部	1.公司短期及長期資金需求規劃與預測。 2.財務預算及報表編製分析。
管理部	1.人力資源分析與員工之招募、任用、異動及考核。 2.固定資產及各項設施之督導管理與其保養修理業務。 3.各種業務支援、活動籌備辦理。 4.維護公司之資訊系統。 5.公司營運系統資料庫之建立、維護與修改。
外銷部及內銷部	1.瞭解產業趨勢、市場動向，研擬未來產品之定位。 2.負責產品的銷售、推廣與訂單爭取。 3.各種展覽之擬定與執行。 4.客戶售後服務之業務。
研發部	1.執行產品開發計劃及產品功能規格之訂定。 2.支援業務部門開發新產品。
資材部	1.原物料採購、議價及比價之業務。 2.倉儲管理。
廠務部	1.產品生產排程及出貨之控管。 2.產品訂單生產的安排。
品管部	1.原物料品質的控管。 2.各製程產品的品質監控。 3.成品品質的檢驗。



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

(一) 1. 董事、監察人資料

105年4月18日

職稱	國籍或註冊地	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	中華民國	謝明振	104.06.22	3年	68.04	8,681,940	14.35%	9,333,085	14.35%	4,503,838	6.92%	0	0	南英商工設計科畢	1.Eminent luggage limited(BVI)董事長 2.安邁特提箱(東莞)有限公司董事長 3.振悅投資有限公司董事長 4.頂富投資有限公司持股10%以上股東	董事代表人 監察人	謝明景 謝明亮	兄弟
董事	中華民國	蔡培元	104.06.22	3年	98.06	89,328	0.15%	96,027	0.15%	0	0	0	0	高中畢	安邁特提箱(東莞)有限公司副總經理	無	無	無
董事	中華民國	頂富投資股份有限公司	104.06.22	3年	104.06	2,180,000	3.60%	2,343,500	3.60%	0	0	0	0					
		代表人：侯秀鑾	104.06.22	3年	104.09	81,643	0.14%	87,766	0.14%	0	0	0	0	高商畢	公司財務部經理	無	無	無
獨立董事	中華民國	莊双喜 104.09.18 辭職	104.06.22	3年	0	0	0	0	0	0	0	0	0	美國北伊利諾洲大學經濟學博士 成功大學企管系副教授 成功大學企管系副教授	成功大學企管系教授 富強鑫公司獨立董事	無	無	無
獨立董事	中華民國	陸鵬舉	104.06.22	3年	0	0	0	0	0	0	0	0	0	美國普林斯頓大學航太機械博士 成功大學航太系教授	成功大學航太系教授	無	無	無
監察人	中華民國	宜里開發股份有限公司	104.06.22	3年	104.06	1,500,000	2.48%	1,612,500	2.48%	0	0	0	0					
		代表人：陳聰徒	104.06.22	3年	104.06			800,875	2.48%	0	0	0	0	復華中學商業科畢	富立建設(股)公司董事長	無	無	無
監察人	中華民國	謝明亮	104.06.22	3年	68.04	1,951,731	3.22%	2,098,110	3.22%	1,801,643	2.77%	0	0	台南師範學院社會教育系畢	傑尼爾文化教育機構負責人	董事長 董事代表人	謝明振 謝明景	兄弟

監察人	中華民國	李鴻琦	104.06.22	3年	91.06	0	0	0	0	0	0	0	0	東海大學經濟系畢業 順益會計師事務所會計師	順益會計師事務所會計師 榮茂光學公司獨立董事 東台精械公司監察人	無	無	無
-----	------	-----	-----------	----	-------	---	---	---	---	---	---	---	---	--------------------------	--	---	---	---

2.法人股東之主要股東：

法人股東之主要股東(表一)

105 年 04 月 18 日

法人股東名稱 (註 1)	法人股東之主要股東
頂富投資股份有限公司	翁玉蘭 46.8%、謝明振 42.7%、謝旻翰 10.5%。
宜里開發股份有限公司	李史佳蓁 36.7%、李阿民 25%、盧玉堂 8.3%、陳宗毅 5%、李坤祥 5%、李鴻維 5%、李侑蒼 5%、盧威任 5%、陳柏原 5%。

註 1：董事、監察人屬法人股東代表者，應填寫該法人股東名稱。

3.董事及監察人資料

105 年 04 月 18 日

姓名 (註 1)	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形 (註 2)										兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
	商務、法 務、財務、 會計或公司 業務所須相 關科系之公 私立大專院 校講師以上	法官、檢察 官、律師、會 計師或其他 與公司業務 所需之國家 考試及格領 有證書之專 門職業及技 術人員	商務、法 務、會計 或公司業 務所須之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
謝明振			√					√	√	√		√	√	無
蔡培元			√			√	√	√	√	√	√	√	√	無
侯秀鑾			√			√	√	√	√	√	√	√	√	無
莊双喜	√		√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	1
陸鵬舉	√			√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	無
謝明亮			√					√	√	√		√	√	無
陳聰徒			√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	無
李鴻琦		√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	1

註 1：欄位多寡視實際數調整。

註 2：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“√”。

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。
- (8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9) 未有公司法第 30 條各款情事之一。
- (10) 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

## (二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

105年4月18日

職稱	國籍	姓名	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		主要學(經)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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
董事長兼總經理	中華民國	謝明振	87.06.01	9,333,085	14.35%	4,503,838	6.92%	0	0	南英商工設計科畢	1.Eminent luggage limited(BVI)董事長 2.安邁特提箱(東莞)有限公司董事長 3.振悅投資有限公司董事 4.頂富投資有限公司持股10%以上股東	副總經理	謝玉珠	兄妹
行政處副總經理	中華民國	謝玉珠	91.08.01	9,965	0.02%	3,949	0.01%	0	0	台南高商畢	無	總經理	謝明振	兄妹
外銷部副總經理	中華民國	鄭子汶	87.10.01	0	0	0	0	0	0	中興大學畢	無	無	無	無
研發部協理	中華民國	黃德丹	87.01.01	28,715	0.04%	0	0	0	0	成功大學工業設計研究所畢 美國伊利諾理工學院產品設計研究所研究 成功大學工業設計學系助教	無	無	無	無
財務部協理	中華民國	李添進	91.08.01	17,200	0.03%	4,300	0.01%	0	0	成功大學企管系畢	無	無	無	無
管理部協理	中華民國	黃國強	91.08.01	0	0	0	0	0	0	陸軍專科班土木工程系畢 精優電腦公司軟硬體、體、網路工程師及講師	無	無	無	無
外銷部協理	中華民國	李姿蓉	102.12.01	139	0	0	0	0	0	世新大學畢	無	無	無	無
外銷部經理	中華民國	黃上源	92.02.01	0	0	0	0	0	0	加拿大辛尼加學院畢 天泰鐳材(股)公司業務專員	無	無	無	無
內銷部經理	中華民國	呂憲開	91.11.01	0	0	0	0	0	0	空軍專42期步兵系畢 空軍人事、總務及飛行管理	無	無	無	無
稽核室經理	中華民國	楊麗華	102.08.01	607	0	0	0	0	0	台南高商畢	無	無	無	無



## 酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司(註9)	財務報告內所有公司(註10)	本公司(註9)	財務報告內所有公司(註10)J
低於 2,000,000 元	謝明振、蔡培元、莊双喜、陸鵬舉、億邁投資公司	謝明振、蔡培元、莊双喜、陸鵬舉、億邁投資公司	蔡培元、莊双喜、陸鵬舉、億邁投資公司	莊双喜、陸鵬舉、億邁投資公司
2,000,000 元(含)~5,000,000 元	無	無	謝明振	謝明振、蔡培元
5,000,000 元(含)~10,000,000 元	無	無	無	無
10,000,000 元(含)~15,000,000 元	無	無	無	無
15,000,000 元(含)~30,000,000 元	無	無	無	無
30,000,000 元(含)~50,000,000 元	無	無	無	無
50,000,000 元(含)~100,000,000 元	無	無	無	無
100,000,000 元以上	無	無	無	無
總計	5 人	5 人	5 人	5 人

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應填列表及下表(3-1)或(3-2)。

註 2：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、退職退休金、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註 3：係指最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發之董事酬勞金額。

註 4：係指最近年度董事之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，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、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 5：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)所領取包括薪資、職務加給、退職退休金、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，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、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 6：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工紅利(含股票紅利及現金紅利)者，應揭露最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發員工紅利金額，若無法預估者則按去年實際配發比例計算今年擬議配發金額，並另應填列附表一之三。

註 7：係指截至年報刊印日止董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工認股權憑證得認購股數(不包括已執行部分)，除填列表外，尚應填列附表十五。

註 8：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司董事各項酬金之總額。

註 9：本公司給付每位董事各項酬金總額於各級距之人數，若法人董事所領取部分應平均分配至指派代表人後再予以區分各級距人數。另若公司自願採行彙總揭露配合級距揭露姓名者，請將「董事人數」欄位名稱修改為「董事姓名」。

註 10：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位董事各項酬金總額於各級距之人數。若公司自願採行彙總揭露配合級距揭露姓名者，請將「董事人數」欄位名稱修改為「董事姓名」。

註 11：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註 12：a.本欄應明確填列公司董事「有」或「無」領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金。

b.若填列「有」者，得自願性填列所領取酬金金額，並應依公司董事於子公司以外轉投資事業所擔任身分分別所領取之酬金，併入酬金級距表之 G 及 H 欄，並將欄位名稱修改為「所有轉投資事業」。

c.酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。

註 13：係指截至年報刊印日止董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得限制員工權利新股股數，除填列表外，尚應填列附表十五之一。

\*本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

## 2. 監察人之酬金（彙總配合級距揭露姓名方式）

單位：新台幣仟元；%

職稱	姓名	監察人酬金						A、B及C等三項總額占稅後純益之比例(註8)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註9)
		報酬(A)(註2)		盈餘分配之酬勞(B)(註3)		業務執行費用(C)(註4)		本公司	財務報告內所有公司(註5)	
		本公司	財務報告內所有公司(註5)	本公司	財務報告內所有公司(註5)	本公司	財務報告內所有公司(註5)			
監察人	謝明亮									
監察人	陳聰徒	60	60	80	80	15	15	0.25	0.25	無
監察人	李鴻琦									

### 酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司(註6)	合併報表內所有公司(註7)D
低於2,000,000元	謝明亮、陳聰徒、李鴻琦	謝明亮、陳聰徒、李鴻琦
2,000,000元(含)~5,000,000元	無	無
5,000,000元(含)~10,000,000元	無	無
10,000,000元(含)~15,000,000元	無	無
15,000,000元(含)~30,000,000元	無	無
30,000,000元(含)~50,000,000元	無	無
50,000,000元(含)~100,000,000元	無	無
100,000,000元以上	無	無
總計	3人	3人

- 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：係指最近年度監察人之報酬(包括監察人薪資、職務加給、退職退休金、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。
- 註3：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發之監察人酬勞金額。
- 註4：係指最近年度給付監察人之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，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、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。
- 註5：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司監察人各項酬金之總額。
- 註6：本公司給付每位監察人各項酬金總額於各級距之人數。若公司自願採行彙總揭露配合級距揭露姓名者，請將「監察人人數」欄位名稱修改為「監察人姓名」。
- 註7：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位監察人各項酬金總額於各級距之人數。若公司自願採行彙總揭露配合級距揭露姓名者，請將「監察人人數」欄位名稱修改為「監察人姓名」。
- 註8：稅後純益係指最近年度之稅後純益。
- 註9：a. 本欄應明確填列公司監察人「有」或「無」領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金。  
b. 若填列「有」者，得自願性填列所領取酬金金額，並應依公司監察人於子公司以外轉投資事業所擔任身分別所領取之酬金，併入酬金級距表D欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。  
c. 酬金係指本公司監察人擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。
- \* 本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

### 3.總經理及副總經理之酬金（彙總配合級距揭露姓名方式）

單位：新台幣仟元；%

職稱	姓名	薪資(A) (註2)		退職退休金 (B)		獎金及 特支費等等 (C) (註3)		盈餘分配之員工紅利金額(D) (註4)				A、B、C及 D等四項總 額占稅後純 益之比例 (%) (註 9)		取得員工認 股權憑證數 額(註5)		取得限制員 工權利新股 股數(註11)		有無領 取來自 子公司 以外轉 投資事 業酬金 (註10)
		本公 司	財務報 告內所 有公司 (註6)	本公 司	財務 報告 內所 有公 司 (註 6)	本公 司	財務 報告 內所 有公 司 (註 6)	本公司		財務報告內 所有公司 (註6)		本公 司	財務 報告 內所 有公 司 (註 6)	本公 司	財務 報告 內所 有公 司 (註 6)	本公 司	財務 報告 內所 有公 司 (註 6)	
								現金紅 利金額	股票 紅利 金額	現金紅 利金額	股票 紅利 金額							
總經理	謝明振	5,650	7,450	0	0	4,650	6,650	706	0	706	0	18.06	24.30	0	0	0	0	無
行政副總 經理	謝玉珠																	
業務副總 經理	鄭子汶																	

\*不論職稱，凡職位相當於總經理、副總經理者(例如：總裁、執行長、總監...等等)，均應予揭露。



### 酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司(註 7)	合併報表內所有公司(註 8) E
低於 2,000,000 元	謝玉珠	謝玉珠
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	鄭子汶、謝明振	鄭子汶、謝明振
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	無	無
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元	無	無
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元	無	無
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元	無	無
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元	無	無
100,000,000 元以上	無	無
總計	3 人	3 人

\*不論職稱，凡職位相當於總經理、副總經理者，均應予揭露。

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。若董事兼任總經理或副總經理者應填列表及上表(1-1)或(1-2)

註 2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、退職退休金、離職金。

註 3：係填列最近年度總經理及副總經理各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，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、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 4：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經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)，若無法預估者則按去年實際配發金額比例計算今年擬議配發金額，並另應填列附表一之三。稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註 5：係指截至年報刊印日止總經理及副總經理取得員工認股權憑證得認購股數(不包括已執行部分)，除填列表外，尚應填列附表十五。

註 6：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本司總經理及副總經理各項酬金之總額。

註 7：本公司給付每位總經理及副總經理各項酬金總額於各級距之人數。若公司自願採行彙總揭露配合級距揭露姓名者，請將「總經理及副總經理人數」欄位名稱修改為「總經理及副總經理姓名」。

註 8：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位總經理及副總經理各項酬金總額於各級距之人數。若公司自願採行彙總揭露配合級距揭露姓名者，請將「總經理及副總經理人數」欄位名稱修改為「總經理及副總經理姓名」。

註 9：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註 10：a.本欄應明確填列公司總經理及副總經理「有」或「無」領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金。

b.若填列「有」者，得自願性填列所領取酬金金額，並應依公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業所擔任身分別所領取之酬金，併入酬金級距表 D 欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」

c.酬金係指本公司總經理及副總經理擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。

\*本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

### (四)分派員工酬勞之經理人姓名及分配情形

單位：新台幣仟元

	職稱 (註 1)	姓名 (註 1)	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	總經理	謝明振	0	1,350	1,350	2.22
	行政副總經理	謝玉珠				
	業務副總經理	鄭子汶				
	研發部協理	黃德丹				
	管理部協理	黃國強				
	外銷部協理	李姿蓉				
	財務部協理	李添進				
	外銷部經理	黃上源				
	內銷部經理	呂憲開				
	稽核室經理	楊麗華				

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：係填列最近年度盈餘分配股東會前經董事會通過擬議配發經理人之員工紅利金額（含股票紅利及現金紅利），

若無法預估者則按去年實際配發金額比例計算今年擬議配發金額。稅後純益係指最近年度之稅後純益

註3：經理人之適用範圍，依據本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，除填列附表一之二外，另應再填列表。

(五) 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、總經理及副總經理酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析並說明給付之政策、標準組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性。

單位：新台幣仟元；%

	104 年度				103 年度			
	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
職稱	酬金總額	酬金總額	佔稅後純益比率	佔稅後純益比率	酬金總額	酬金總額	佔稅後純益比率	佔稅後純益比率
董事	805	805	1.32	1.23	983	983	1.23	1.23
監察人	155	155	0.25	0.45	250	250	0.45	0.45
總經理及副總經理	11,006	14,806	18.06	24.30	9,718	13,518	12.14	16.89

- 1 對公司董事、監察人報酬在公司章程有訂之，是依各董監事對公司營運參與度、執行貢獻度及參與同業通常水準授權董事會議定之。其報酬金額是與公司經營績效息息相關，另未來風險因素也影響公司經營績效，故公司併入考慮。
- 2 本公司已成立薪資報酬委員會，將由薪資報酬委員會定期檢討董事、監察人及經理人之績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。
- 3 董監酬勞分派係以公司如有獲利為基礎，若無獲利時將無法分配。

#### 四、公司治理運作情形

##### (一) 董事會運作情形：

1. 最近年度董事會開會 6 次，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名(註 1)	實際出 (列)席 次數B	委託出 席次數	實際出(列)席 率(%)【B/A】 (註 2)	備註	
董事長	謝明振	6	0	100.00	104.06 改選	連任
董事	億邁投資有限公司 代表人：謝明 景	1	0	50.00	104.06 任期屆滿	舊任
董事	頂富投資股份有限 公司代表人：謝奇諺	2	0	100.00	104.06 改選	新任
	頂富投資股份有限 公司代表人：侯秀鑾	2	0	100.00	104.10 派任	新任
董事	蔡培元	6	0	100.00	104.06 改選	連任
獨立董事	莊双喜	4	0	100.00	104.06 改選 (104.09 辭職)	連任
獨立董事	陸鵬舉	5	0	83.33	104.06 改選	連任
監察人	謝明亮	3	0	50.00	104.06 改選	連任
監察人	陳聰徒	0	0	0	104.06 任期屆滿	舊任
	宜里開發股份有限 公司代表人： 陳聰徒	0	0	0	104.06 改選	新任
監察人	李鴻琦	3	0	100.00	104.06 改選	新任
其他應記載事項：						
<p>1. 證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：本公司獨立董事於會議中均充分表達意見，但並無反對或保留意見經董事會議決之事項。</p> <p>2. 董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：本公司並無董事對利害關係議案應迴避之情形。</p> <p>3. 當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：</p> <p>a. 本公司於 104 年 3 月 13 日董事會決議通過修訂本公司「公司章程」，並業經 104 年股東會議決議通過。</p>						

b.本公司依行政院金融監督管理委員會 100 年 3 預 18 日發布施行之「薪資報酬委員會設置及行使職權辦法」，委員會成員由董事會決議委任之，協助健全公司董事及經理人之績效評估和薪資報酬制度，落實公司治理。

c.本公司於 104 年 12 月 28 日依主管機關規定，訂訂本公司「申請暫停及恢復交易作業程序」及「公司提升自行編製財務報告能力計畫」，落實公司管理。

d.為提昇資訊透明度，本公司於董事會召開後均即時將重要決議公告於公開資訊觀測站，以維護股東權益，提高投資人對本公司之了解與認同。

註 1：董事、監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

註 2：

(1) 年度終了日前有董事監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

於備註欄註明該董事監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

## 2. 董事會成員多元化敘述：

(1)本公司董事會成員多元化之政策如下：

a. 公司董事會應向股東會負責外，對於公司治理制度之各項管理規章及作業程序，均已確保董事會已依照法令、公司章程之規定或股東會決議行使職權。

b. 本公司董事會成員組成已考量多元化、並就本身運作、營運型態及發展需求等項目，以訂定適當多元化方針，宜包括但不限於以下二大面向之標準：

(a) 基本條件與價值：性別、年齡、國籍及文化等。

(b) 專業知識與技能：專業背景(如法律、會計、產業、財務、行銷、或科技)、專業技能及產業經歷等。

c. 董事會成員應普遍具備執行職務所必備之知識、技能及素養，為達到公司治理之理想目標、公司董事會整體應具備之能力如下：

(a) 營運判斷能力。

(b) 會計及財務分析能力。

(c) 經營管理能力。

(d) 危機處理能力。

(e) 產業知識。

(f) 國際市場觀。

(g) 領導能力。

(h) 決策能力。

## (二) 審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：

1.本公司尚未設置審計委員會，故不適用。

2.監察人參與董事會運作情形：

最近年度董事會開會 6 次，列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數 (B)	委託出席次數	實際出(列)席率 (%)【B/A】(註)	備註
----	----	---------------	--------	-------------------------	----

監察人	謝明亮	3	0	50.00	104.06 改選	連任
監察人	陳聰徒	0	0	0	104.06 任期屆滿	舊任
	宜里開發股份有限公司代表人：陳聰徒	0	0	0	104.06 改選	新任
監察人	李鴻琦	3	0	100.00	104.06 改選	新任

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

1.監察人與公司員工及股東之溝通情形（例如溝通管道、方式等）：

公司員工及股東如有意見欲與監察人溝通是以書信、公司網路方式(投資人專區)進行溝通對談。且監察人每年出具「監察人審查報告書」，使股東了解。

2.獨立董事、監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形（例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等）：

(1) 稽核單位依稽核計劃執行稽核工作，並將其稽核結果以網路送交獨立董事、監察人審核，或在董監事會議報告，獨立董事、監察人如有意見可在稽核報告表示意見，以讓稽核單位做為改善參考。

(2) 就公司財務、業務狀況如獨立董事、監察人及會計師雙方認為有必要進行溝通時，會隨時以電話或約時間、地點溝通，溝通管道暢通無礙。

二、監察人列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理：

最近年度公司監察人列席董事會無陳述意見。

(三) 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

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	V		本公司目前依照公司所建置之內部控制制度及公司內部規章施行，將視需要依照『上市上櫃公司治理實務守則』建置涵蓋主要治理制度。	無重大差異
二、公司股權結構及股東權益				
(一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	V		設有發言人、代理發言人、專人專責處理。股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜	符合公司治理實務守則規定。
(二) 公司是否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？	V		公司依股東名冊掌握主要股東之持股。	符合公司治理實務守則規定。
(三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	V		關係企業之往來均除遵照相關法令辦理外，亦遵循本公司之內部控制制度相關規定施行。	符合公司治理實務守則規定。
(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	V		公司已依法並遵守相關法令規定建立相關控管做為規範。	符合公司治理實務守則規定。
三、董事會之組成及職責				
(一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？	V		公司董事會成員組成各有其專業領域，並能落實執行所擬訂方針。	符合公司治理實務守則規定。
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	V		公司已設有薪資報酬委員會，其他各類功能性委員會，會視需要性而設置。	符合公司治理實務守則規定。
(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估？		V	董事會是公司決策最高單位，就董事會通過議案，公司能付之執行，公司經營績效即為董事會績效。	尚在規劃中
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V		董事會定期評估公司簽證會計師，其簽證具獨立性。	符合公司治理實務守則規定。

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
四、公司是否建立與利害關係人溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	V		公司有與利害關係人溝通之管道，已在公司網站留有連絡方式，作為利害關係人之溝通管道。	符合公司治理實務守則規定。
五、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		福邦證券股份有限公司。	符合公司治理實務守則規定。
六、資訊公開 (一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？ (二) 公司是否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)？	V V		公司已有網站，至於揭露財務業務及公司治理資訊，公司已在評估中。 至於其他資訊揭露之方式(如指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度)。	符合公司治理實務守則規定。
七、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)？	V		<ol style="list-style-type: none"> <li>1.公司對社會責任如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人等，因公司尚未訂定公司治理實務守則，故不適用，但公司持著永續經營理念，讓公司能獲利，以盡到社會責任。</li> <li>2.公司董事及監察人均具相關專業知識，且公司隨時將最新之法律，財務及會計專業知識告知董事及監察人。並視實際需要制定進修制度，安排董事及監察人參加主管機關舉辦之相關法律，財務及會計專業知識之進修課程。</li> <li>3.本公司定期針對各部門進行內部控制評估作業，偵知預防性控制，並由相關部門擬定風險管理政策及衡量標準等，指派稽核人員執行稽核控管。</li> <li>4.本公司由業務部門處理保護消費者及客戶政策</li> </ol>	

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司治理實務 守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			<p>之執行，目前尚未與客戶間有重大之糾紛之情形。</p> <p>5.為配合業務需要，未來將為董事及監察人於任期內，就其執行業務範圍依法應負之賠償責任購買責任保險。</p> <p>6.迄今所有董事均能秉持自律原則履行董事職務。</p>	
八、公司是否有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告？（若有，請敘明其董事會意見、自評或委外評鑑結果、主要缺失或建議事項及改善情形）(註2)		V	本公司至目前尚無公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告。公司已有稽核部門在執行有關公司治理事項，定期提報董事及監察人。	無重大差異

註1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

註2：所稱公司治理自評報告，係指依據公司治理自評項目，由公司自行評估並說明，各自評項目中目前公司運作及執行情形之報告。



(四) 公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

### (1) 薪資報酬委員會成員資料

身份別 (註1)	條件 姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註2)								兼任其他 發行公 司薪資 報酬委 員會成 員家數	備註 (註3)
		商務、法 務、財務、 會計或公 司業務所 需相關料 系之公私 立大專院 校講師以 上	法官、檢 察官、律 師、會計 師或其他 與公司業 務所需之 國家考試 及證書之 專門職業 及技術人 員	具有商 務、法 務、財 務、會 計或公 司業務 所需之 工作經 驗	1	2	3	4	5	6	7	8		
獨立董事	莊双喜	V		V	V	V	V	V	V	V	V	V	0	-
獨立董事	陸鵬舉	V			V	V	V	V	V	V	V	V	0	-
無	黃雅萍		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	0	-

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

註2：各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“√”。

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人。但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或其關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。
- (8) 未有公司法第30條各款情事之一。

註3：若成員身分別係為董事，請說明是否符合「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資委員會設置及行使職權辦法」第6條第5項之規定。

## (2) 薪資報酬委員會運作情形資訊

一、本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。

二、本屆委員任期：104 年 8 月 10 日至 107 年 6 月 21 日，最近年度薪資報酬委員會開會 2 次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	委託出席 次數	實際出席率(%) (B/A) (註)	備註
召集人	莊双喜	1	0	100%	104.9.18 辭職
委員	陸鵬舉	2	0	100%	104.12.28 任召集人
委員	侯榮顯	1			104.11.9 新任委員
委員	黃雅萍	2	0	100%	

其他應記載事項：

- 一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)。
- 二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理。

註：

- (1) 年度終了日前有薪資報酬委員會成員離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。
- (2) 年度終了日前，有薪資報酬委員會改選者，應將新、舊任薪資報酬委員會成員均予以填列，並於備註欄註明該成員為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

### (五) 履行社會責任情形

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明(註2)	
<p>一、落實公司治理</p> <p>(一) 公司是否訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效？</p> <p>(二) 公司是否定期舉辦社會責任教育訓練？</p> <p>(三) 公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？</p> <p>(四) 公司是否訂定合理薪資報酬政策，並將員工績效考核制度與企業社會責任政策結合，及設立明確有效之獎勵與懲戒制度？</p>	V	V	<p>公司未訂定企業社會責任守則，但各部門執掌函蓋企業盡社會責任工作。</p> <p>公司致力於公司經營之績效以盡社會責任。</p> <p>公司會將每季經營結果提報董事會，是為盡社會責任之表現。</p> <p>公司有明確薪資及人事制度。</p>	<p>無重大差異</p> <p>無重大差異</p> <p>無重大差異</p>
<p>二、發展永續環境</p> <p>(一) 公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？</p> <p>(二) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？</p> <p>(三) 公司是否注意氣候變遷對營運活動之影響，並執行溫室氣體盤查、制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略？</p>	V	V	<p>公司早已對於產品之配件進行綠色，及回收再使用之設計，以提升各項資源之利用率，並降低成本提高競爭力。</p> <p>公司的產業特性無對環境產生污染，故無須建立合適之環境管理制度。</p> <p>行業特性不適用。</p>	
<p>三、維護社會公益</p> <p>(一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？</p> <p>(二) 公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？</p>	V	V	<p>公司完全遵守相關勞動法規，及尊重國際公認基本勞動人權原則，以保障員工之合法權益。</p> <p>設有員工申訴信箱，以維護員工個人合法權益。</p>	無重大差異

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因	
	是	否	摘要說明(註2)		
(三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	V		公司員工的工作環境以安全為第一，並不定期為員工健康檢查及舉辦旅遊活動。(詳勞資關係)		
(四) 公司是否建立員工定期溝通之機制，並以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動？	V		公司單位主管會定期跟其員工在工作上做雙方溝通。		
(五) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V		公司會對員工做對外培訓，以增加職涯能力。		
(六) 公司是否就研發、採購、生產、作業及服務流程等制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	V		公司在產品包裝均有吊牌註明產品保固情形，以及對其產品與服務提供定有透明且有效之申訴程序。		
(七) 對產品與服務之行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則？	V		公司遵循相關法規及國際準則。。		
(八) 公司與供應商來往前，是否評估供應商過去有無影響環境與社會之紀錄？	V		公司與供應商來往前，會對供應商做充分了解其營業項目是否會對環境有所影響。		
(九) 公司與其主要供應商之契約是否包含供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款？	V		供應商若對環境與社會有顯著影響時，公司會終止跟供應商來往。		
四、加強資訊揭露					無重大差異
(一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站等處揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊？		V	公司尚未於其網站及公開資訊觀測站等處揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊，未來會考慮設置。 公司秉持企業永續經營創造穩定的利潤，使公司員工、協力廠商及投資股東，均能得到保障，盡到企業社會責任，也是一種無形相關資訊宣導。		
五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形： 公司雖然尚未訂定「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」，但公司一直秉持企業永續經營及創造利潤，以盡到企業社會責任，為使					

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
未來能更務實盡到企業社會責任，在訂有本身之企業社會責任守則，將依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」，及衡量社會觀感和企業本身能力來訂定更為務實之企業社會責任實務守則。			
<p>六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1.公司在新產品研發以綠色設計及物料能再生利用為出發點，以盡到環保責任。</li> <li>2.公司定期提供社區學校優良學生獎學金，並對參與社區發展與活動提供贊助金，達到對社區參與、社會公益盡點力量。</li> <li>3.公司在產品包裝均有吊牌註明產品保固情形，以及對其產品與服務提供定有透明且有效之申訴程序，是對消費者權益一種保障。</li> <li>4.公司員工的工作環境以安全為第一，並不定期為員工健康檢查及旅遊活動，實施消防演習及人工呼吸等技能教育，是為員工的安全衛生考量。</li> <li>5.公司秉持企業永續經營，創造穩定的利潤，使公司員工、協力廠商及投資股東，均能得到保障，是為公司對社會一種貢獻。</li> </ol>			
<p>七、公司企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：</p> <p>無</p>			

註1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

註2：公司已編製企業社會責任報告書者，摘要說明得以註明查閱企業社會責任報告書方式及索引頁次替代之。

(六) 落實誠信經營情形：

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一) 公司是否於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？</p> <p>(二) 公司是否訂定防範不誠信行為方案，並於各方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行？</p> <p>(三) 公司是否對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施？</p>	V		<p>公司經營均遵詢法令並制訂各項作業程序、規章等做內控規範。董事會、管理階層內部管理積極落實誠信之理念。</p> <p>公司制定各項管理規章，以資遵循，並落實內控制度。</p> <p>公司是以誠信經營為原則，對於較高不誠信行為風險之營業活動，公司不會去從事。</p>	
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？</p> <p>(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，並定期向董事會報告其執行情形？</p> <p>(三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？</p> <p>(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位定期查核，或委託會計師執行查核？</p> <p>(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？</p>		V	<p>在跟廠商往來時，從每次交易可得知對方是否誠信，故不在簽訂之契約中明訂誠信行為條款。</p> <p>公司稽核單位會依年度稽核計劃做各項作業流程之查核，將執行情形提報董事會。</p> <p>部門或員工在工作若有爭議時，可在會議上協商解決。</p> <p>公司稽核單位。做監督、控管各項風險管理，定期向董事會報告。</p> <p>若相關管理規章有增(修)訂，稽核單位會通知相關單位。</p>	<p>無重大差異</p> <p>無重大差異</p> <p>無重大差異</p> <p>無重大差異</p>
<p>三、公司檢舉制度之運作情形</p> <p>(一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理人員</p>		V	<p>公司設有員工表示意見之投訴信箱，或透過主管網路信箱陳述意見。</p>	<p>無重大差異</p>

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？		V	公司設有員工表示意見之投訴信箱，或透過主管網路信箱陳述意見。	重大無差異
(三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？		V	公司設有員工表示意見之投訴信箱，或透過主管網路信箱陳述意見。。	差重大無異
四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？		V	公司設有專責部門負責公司各項資訊之蒐集及發佈，並依規定設置發言人相關資料。	無重大差異
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：無 本公司尚未依「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形) 本公司將注意誠信經營相關規範之發展，例如社會環境之變遷，而帶動周邊自然資源、人文思想之變化，加以檢討改進本公司相關內部控制之規範，以提升本公司誠信經營成效。				

註1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

(七) 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

本公司尚未制訂公司治理守則，有關公司治理精神包含於內部控制及各項管理辦法中，並已切實執行，控管功能尚稱健全。

本公司已依「上市上櫃公司治理實務守則」訂定下列相關規章及辦法：

- |                            |                   |
|----------------------------|-------------------|
| (1) 股東會議事規則                | (2) 董事會議事規則       |
| (3) 董監事選舉辦法                | (4) 薪酬委員會組織規程     |
| (5) 取得或處分資產處理程序            | (6) 背書保證作業辦法      |
| (7) 資金貸與他人作業程序             | (8) 內部重大資訊處理作業程序  |
| (9) 道德行為準則                 | (10) 董事會績效評估辦法及程序 |
| (11) 誠信經營作業程序及反腐敗、反賄絡行為指南  |                   |
| (12) 檢舉非法與不道德或不誠信行為案件之處理辦法 |                   |

上述有關公司治理之規章及辦法，可在公司網站查詢(<http://www.eminent.com>)。

(八) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：

**1. 稽核及會計主管進修與訓練情形：**

職稱	姓名	進修日期	課程名稱	主辦單位	進修時數
稽核主管	楊麗華	104/10/19	由循環控制作業探討舞弊風險：銷售及收款/投資及融資..等循環	財團法人中華民國證券暨期貨市場	6
		104/11/19	顧問式稽核-稽核真幸運, 內控好好玩	中華民國內部稽核協會	6
稽核人員	曾郁婷	104/01/28 ~ 104/01/30	初任內部稽核人員職前訓練研習班	財團法人中華民國證券暨期貨市場	18
		104/11/20	運用樞紐分析與資料處理有效完成財務、稽核工作研習班	財團法人中華民國證券暨期貨市場	6
		104/11/24	企業內部控制制度之建置、增修及運作實務(新有效判斷項目之應用)	中華民國內部稽核協會	6
會計主管	李添進	104/09/25	國際財務報導準則第15號客戶合約之收入解析IFRS15 企業內部人短線交易及歸入權的法律及相關司法	財團法人中華民國會計研究發展基金會	6
		104/12/10	公開發行公司建立內部控制制度處理準則之修訂對企業公司治理之影響及因應 企業洩密事件案例解析與新修正營業秘密法法律責任探討	財團法人中華民國會計研究發展基金會	6

註：因財務及稽核主管是推行落實公司治理主要推手，每年參與進修課程，有致以公司各項管理規章能更為落實與完善。

**2. 董事及監察人進修與訓練情形：**

職稱	姓名	主辦單位	選修課程	選修時數	是否符合「上市上櫃公司董事、監察人選修推行要點」
監察人	李鴻琦	會計師公會	新制公司法規及未來之實務解析	3	是



(九) 內部控制制度執行狀況應揭露下列事項：

1. 內部控制聲明書：

萬國通路股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：105 年 03 月 25 日

本公司民國一〇四年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，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)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章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. 資訊與溝通，及5. 監督作業。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，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國一〇四年十二月三十一日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章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一〇五年三月二十五日董事會通過，出席董事四人中，無人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

萬國通路股份有限公司

董事長：謝明振

總經理：謝明振



2. 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。

(十) 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：無

(十一) 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及執行情形。  
104年度及截至年報刊印日止，股東會之重要決議：

日期	重要決議事項	決議
104.6.22	1 承認 103 年度營業報告書、財務報表。	經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。
	2 承認 103 年度盈餘分配案。	經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。
	3 討論修訂「公司章程」案。	經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。
	4 討論修訂從事衍生性商品交易處理程序」。	經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。
	5 討論辦理盈餘轉增資發行新股案。	經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。
	6 全面改選董事及監察人案。	經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

104年度及截至年報刊印日止，股東會之重要決議執行情形：

日期	重要決議內容	執行情形
104.6.22	1 承認 103 年度營業報告書、財務報表。	
	2 承認 103 年度盈餘分配案。	訂定 104 年 9 月 1 日為除息基準日，另 104 年 9 月 30 日為現金發放日(每股發放 0.44 元)
	3 討論修訂「公司章程」案。	經於 104 年 7 月 16 日獲經濟部准予登記並將公司章程登錄於公司網站。
	4 討論修訂從事衍生性商品交易處理程序」。	已依修訂後程序辦理。
	5 討論辦理盈餘轉增資發行新股案。	分別經於 104 年 7 月 30 日證期局及 104 年 10 月 6 日獲經濟部准予登記並依規定公告。
	6 全面改選董事及監察人案。 當選名單董事：謝明振、蔡培元、振悅投資(股)公司。獨立董事：莊双喜、陸鵬舉 監察人：謝明亮、李鴻琦、宜里開發(股)公司	經於 104 年 7 月 16 日獲經濟部准予登記。

104年度及截至年報刊印日止，董事會之重要決議：

日期	重要決議事項	決議
104.03.13	1. 103 年度財務報表、與合併財務報表。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	2. 103 年度盈餘分配案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	3. 辦理盈餘轉增資發行新股。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	4. 修訂「公司章程」	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	5. 全面改選董事及監察人	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	6. 召開 104 年度股東會相關事宜。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
104.05.11	1. 報告 104 年第一季合併財務報表。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	2. 修訂「從事衍生性商品交易處理程序」。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	3. 審查本公司獨立董事候選人名單。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	4. 增列本公司 104 年股東常會召集事由。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
104.08.10	1. 報告 104 年第二季合併財務報表。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	2. 訂定除息基準日、發放日及相關事宜	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	3. 訂定盈餘轉增資發行新股基準日及相	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

	關事宜。	
	4. 委任本公司第三屆薪資報酬委員會成員。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	5. 調整公司及子公司之組織圖及其內控	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
104.11.09	1. 委任侯榮顯會計師為本公司第三屆薪資報酬委員。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	2. 修訂公司內部控制制度之相關作業程序。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
104.12.28	1. 提報 104 年度營業目標。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	2. 提報 104 年度稽核計畫。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	3 訂定本公司「申請暫停及恢復交易作業程序」。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	4. 「公司提生自行編製財務報告能力計畫書」編竣。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	5. 修訂公司「公司章程」案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	6. 審議本公司簽證會計師獨立性評估結果	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
105.03.25	1. 修訂公司章程。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	2. 修訂董監事及經理人酬勞管理辦法。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	3. 本公司 104 年度員工酬勞及董監事酬勞分配。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	4. 104 年度財務報表、與合併財務報表。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	5. 104 年度盈餘分配案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	6. 本公司簽證會計師組合異動	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	7. 辦理盈餘轉增資發行新股。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	8. 補選獨立董事。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	9. 召開 105 年度股東會相關事宜。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
105.05.11	1. 報告 105 年第一季合併財務報表。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

(十二)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。

(十三)最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士（包括董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等）辭職解任情形之彙總：無。

#### 五、會計師公費資訊：

##### (一) 公費資訊

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
安永聯合會計師事務所	胡子仁	陳政初	104.01.01~104.12.31	

註：本年度公司若有更換會計師或會計師事務所者，應請分別列示其查核期間，及於備註欄說明更換原因。

#### 會計師公費資訊級距表

金額單位：新台幣仟元

金額級距		公費項目	審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 千元			V	V
2	2,000 千元 (含) ~4,000 千元		V		V
3	4,000 千元 (含) ~6,000 千元				

4	6,000 千元 (含) ~8,000 千元			
5	8,000 千元 (含) ~10,000 千元			
6	10,000 千元 (含) 以上			

非審計公費請按照服務項目分別列示，若非審計公費之「其他」達非審計公費合計金額 25%者，應於備註欄列示出服務內容。

金額單位：新台幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他	小計		
安永聯合會計師事務所	胡子仁 陳政初	2,210	0	167	0	390	557	104.01.01~104.12.31	

註 1：本年度本公司若有更換或計師會會計師事務所者，應請分別列示查核期間，及於備註欄說明更換原因，並依序皆露所繳付之審計與非審計公費之資訊。

註 2：非審計公費請按照服務項目分別列示，若非審計公費之「其他」達非審計公費合計金額 25%者，應於備註欄列示出服務內容。

說明：非審計公費其他項為關聯企業間移轉計價報告費用。

- (二) 更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者。應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無。
- (三) 審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者。應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無。
- (四) 簽證會計師具有獨立性。
1. 在 104 年 12 月 28 日經董事會評估結果，本公司簽證會計師安永聯合會計師事務所二位會計師胡子仁、陳政初具有獨立性。
  2. 評估程序：
    - a. 董事會依據 104 年 12 月 21 日簽證會計師獨立性聲明書評估。
    - b. 經確認會計師與本公司除簽證及財稅案件之費用外，無其他之財務利益及業務關係，會計師家庭成員亦不違反獨立性要求後，方進行會計師之聘任及費用之審議。
    - c. 其程序如下：

公司名稱	萬國通路股份有限公司
會計期間	104 年 1 月 1 日~104 年 12 月 31 日

說明：

一、會計師獨立性評估程序係參考會計師法、中華民國會計師職業道德規範及審計準則公報所訂定。

二、依職業道德規範公報第十號「正直、公正客觀及獨立性」之名詞定義說明如下：

財務利益：係指權益證券或其他證券、公司債、貸款或其他債務工具，或利害關係，包括其權利及衍生之利益、義務等在內。

(一) 直接財務利益：

1. 由個人或企業、事務所直接持有或有控制能力之財務利益。
2. 個人或企業、事務所藉由與他人共同投資所獲取之財務利益，而個人或企業、事務所對該共同投資具有控制能力。

(二) 間接財務利益：個人或企業、事務所藉由與他人共同投資所獲取之財務利益而個人或企業、事務所對該共同投資並無控制能力。

家屬：係指配偶（同居人）及未成年子女。

近親：係指直系血親、直系姻親及兄弟姐妹。

項次	會計師獨立性評估程序	是否符合規定	
		是	否
1	<b>財務利益</b>		
	(i)會計師事務所之審計服務小組成員及其家屬，與本公司間是否未有直接財務利益或重大間接財務利益？	✓	
	(ii)會計師事務所其他共同執業會計師及其家屬，與本公司間是否未有直接財務利益或重大間接財務利益？	✓	
	(iii)會計師事務所及事務所關係企業與本公司間是否未有直接財務利益或重大間接財務利益？	✓	
	結論概要：符合規定		
2	<b>融資及保證（金融業適用）</b>		
	(i)本公司對擔任審計工作之會計師事務所或事務所關係企業之融資或保證，是否係基於正常商業行為下所進行？		不適用
	(ii)本公司對審計服務小組成員及其家屬，所提供之融資或保證，是否係基於正常商業行為下所進行？		
	(iii)事務所、事務所關係企業及審計服務小組成員存放於本公司之存款，是否係基於正常商業行為下所進行？		
	結論概要：不適用		
<b>融資及保證（非金融業適用）</b>			
	本公司與事務所、事務所關係企業及審計服務小組成員間，是否未有相互融資或保證行為？	✓	
結論概要：符合規定			
3	<b>商業關係</b>		
	(i)事務所、事務所關係企業及審計服務小組成員與本公司或本公司之董監事、經理人間，是否未有密切之商業關係？此類關係例如：	✓	
	n 與本公司或其具控制力之股東、董監事或經理人間有重大利益之策略聯盟。		
	n 事務所或事務所關係企業將其服務項目或產品，與本公司所提供之服務項目及產品結盟，並同時對外行銷者。		
	n 事務所或事務所關係企業與本公司間，相互為其產品或服務，擔任推廣或行銷之工作，而取得利益者。		
(ii)公司是否係基於正常商業行為下，出售商品或提供勞務予事務所、事務所關係企業或審計服務小組成員？	✓		
結論概要：符合規定			
4	<b>家庭與個人關係</b>	✓	

	(i) 審計服務小組成員之家屬是否無擔任本公司之董監事、經理人或對審計工作有直接且重大影響之職務，或於審計期間曾任前述職務者？		
	(ii) 審計服務小組成員之近親是否無擔任本公司之董監事、經理人或對審計工作有直接且重大影響之職務，或於審計期間曾任前述職務者？	✓	
	結論概要：符合規定		
	<b>聘僱關係</b>		
	(i) 事務所或審計服務小組成員是否無擔任本公司之董監事、經理人或對審計工作有直接且重大影響之職務？	✓	
	(ii) 如有審計服務小組成員、會計師或事務所卸任會計師，受聘於本公司，請考量以下情況以判斷影響會計師獨立性之程度：	✓	
5	n 於本公司所擔任之職務。		
	n 自事務所離職後至受聘於本公司之期間長短。		
	n 過去於事務所中所擔任職務之重要性。		
	(iii) 是否無已知審計服務小組成員將於未來期間受聘於本公司之情事？	✓	
	(iv) 會計師事務所、事務所關係企業之會計師或員工，是否無提供本公司董監事、經理人或相當職務之服務？	✓	
	結論概要：符合規定		
	<b>禮物餽贈及特別優惠</b>		
6	本公司對審計服務小組成員之禮物餽贈或特別優惠，是否係屬正常社交禮俗或商業習慣之行為，且價值並非重大及無任何動機或意圖影響專業決策或獲取屬保密之資訊？	✓	
	結論概要：符合規定		
	<b>簽證會計師的輪調</b>		
7	會計師擔任本公司之主辦會計師是否不超過七年，且輪調後至少須間隔二年方得回任？	✓	
	結論概要：符合規定		
	<b>非審計業務</b>		
8	詢問會計師對本公司所提供之非審計業務明細，及其對獨立性之影響？	✓	
	結論概要：非審計業務有工商登記及移轉計價之報告，對獨立性無影響		
	<b>會計師獨立性聲明書</b>		
9	取得會計師之致審計委員會(或同等治理機構，若無審計委員會)的獨立性聲明書。	✓	
	結論概要：已取得會計師獨立性聲明書		

六、更換會計師資訊：無。

七、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或其關係企業者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關

係企業之期間。所稱簽證會計師所屬事務所之關係企業，係指簽證會計師所屬事務所之會計師持股超過百分之五十或取得過半數董事席次者，或簽證會計師所屬事務所對外發布或刊印之資料中列為關係企業之公司或機構：無。

八、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及股權質押資訊情形：

單位：仟股

職 稱	姓 名	104 年度		105.03.31 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(兼 大股東)	謝明振	651	3,500	0	3,500
董 事	蔡培元	7	0	0	0
董 事	頂富投資股份有限 公司代表人：侯秀鑾	164	1,500	0	2,300
獨立董事	莊双喜	0	0	0	0
獨立董事	陸鵬舉	0	0	0	0
監察人	謝明亮	146	0	0	0
監察人	宜里開發股份有限 公司代表人：陳聰徒	113	0	0	0
監察人(註2)	李鴻琦	0	0	0	0
董事長配偶	翁玉蘭	314	4,000	0	4,000

註：股權變動數係 104 年公司盈餘轉增資。

2. 股權移轉或股權質押之相對人為關係人資訊：

姓名	股權移 轉原因	交易日 期	交易相 對人	交易相對人與公司、董 事、監察人及持股比例超 過百分之十股東之關係	股數	交易價 格
無	無	無	無	無	無	無

九、持股比例占前十名之股東，其互相間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊。

### 持股比例占前十名之股東，其相互間之關係人資料

姓名 (註1)	本人 持有股份		配偶、未成年子女持 有股份		利用他人 名義合計 持有股份		前十大股東相互間具 有關係人或為配偶、 二親等以內之親屬關 係者，其名稱或姓名 及關係。		備註
	股數	持股比 率(%)	股數	持股 比率 (%)	股 數	持股 比率	名稱	關係	
謝明振	9,333,085	14.35	4,503,838	6.92	0	0	謝明亮	兄弟	無
							謝明景	兄弟	
							翁玉蘭	配偶	
							振悅投資	董事長	
							捷朗投資	董事長	
億邁投資股 份有限公司	5,407,044	8.31	0	0	0	0	謝明景	董事長	無
翁玉蘭	4,503,838	6.92	9,333,085	14.35	0	0	謝明振	配偶	無
							頂富投資	董事長	
謝明景	3,155,021	4.85	658,298	1.01	0	0	億邁投資	董事長	無
							謝明振	兄弟	
							謝明亮	兄弟	
富立建設股 份有限公司	2,687,500	4.13	0	0	0	0	無	無	無
涂水城	2,662,775	4.09	0	0	0	0	無	無	無
振悅投資有 限公司	2,343,500	3.60	0	0	0	0	謝明振	董事長	無
頂富投資有 限公司	2,343,500	3.60	0	0	0	0	翁玉蘭	董事長	無
捷朗投資有 限公司	2,343,500	3.60	0	0	0	0	謝明振	董事長	無
謝明亮	2,098,110	3.23	1,801,643	2.77	0	0	謝明景	兄弟	無
							謝明振	兄弟	

註：富立建設(股)公司負責人陳聰徒，其持有公司股份 800,875 股。



十、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。

轉投資事業	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		綜合投資	
	股數 (仟股)	持股比例 (%)	股數 (仟股)	持股比例 (%)	股數 (仟股)	持股比例 (%)
EMINENT LUGGAGE LTD(BVI).	9,000	100.00	0	0.00	9,000	100.00
安邁特提箱(東莞)有限公司	9,000	100.00	0	0.00	9,000	100.00

備註：在 98 年 4 月業經經濟部投資審議委員會經審二字第 09800097970 號函核准，受讓謝明振所持有 EMINENT LUGGAGE LIMITED(B.V.I)23.58%全部股權，故經此次股權轉受讓後，公司對 BVI 公司持股比率由 76.42%成為 100%，同時間接持有安邁特提箱（東莞）有限公司 100%之股權。

## 肆、募資情形

### 一、資本及股份

(一)股本來源：最近年度及結截至年報刊印日止，已發行之股份總額

年月	發行價格(元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額(仟元)	股數	金額(仟元)	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
68.04	100	5	500	5	500	500 仟元現金創立	無	無
70.08	100	20,000	2,000	20,000	2,000	現金增資 1,500 仟元	無	無
72.06	100	50,000	5,000	50,000	5,000	現金增資 3,000 仟元	無	無
73.04	100	100,000	10,000	100,000	10,000	現金增資 5,000 仟元	無	無
74.07	100	200,000	20,000	200,000	20,000	現金增資 10,000 仟元	無	無
76.03	100	300,000	30,000	300,000	30,000	現金增資 10,000 仟元	無	無
79.05	100	600,000	60,000	600,000	60,000	現金增資 30,000 仟元	無	無
81.09	100	1,000,000	100,000	1,000,000	100,000	現金增資 40,000 仟元	無	無
82.10	100	1,700,000	170,000	1,700,000	170,000	現金增資 70,000 仟元	無	無
87.08	10	19,900,000	199,000	19,900,000	199,000	現金增資 29,000 仟元	無	無
87.11	10	40,000,000	400,000	40,000,000	400,000	現金增資 201,000 仟元	無	註一
89.07	10	42,400,000	424,000	42,400,000	424,000	資本公積轉增 12,000 仟元 盈餘轉增資 12,000 仟元	無	註二
91.09	10	44,520,000	445,200	44,520,000	445,200	盈餘轉增資 21,200 仟元	無	註三
103.10	10	100,000,000	1,000,000	60,520,000	605,200	現金增資 160,000 仟元	無	註四
104.10	10	100,000,000	1,000,000	65,059,000	650,590	盈餘增資 45,390 仟元	無	註五

註一：87 年 10 月 22 日(87)台財證(一)第 86800 號核准函

註二：89 年 7 月 6 日(89)台財證(一)第 58139 號核准函

註三：91 年 7 月 29 日(91)台財證(一)第 0910142117 號核准函

註四：103 年 10 月 7 日金管證發字第 1030038820 號核准函

註五：104 年 7 月 30 日金管證發字第 1040028883 號核准函

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
普通股	65,059,000	34,941,000	100,000,000	無

總括申報制度相關資訊：無

(二)股東結構

105年04月18日

每股面額十元

股東結構	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外國人	合計
人數	0	1	18	1,274	1	1,284
持有股數	0	10,000	19,175,255	45,855,670	10,000	60,520,000
持股比例	0	0.02%	29.47%	70.48%	0.03%	100.00%

(三)股權分散情形

1.普通股

105年4月18日

每股面額十元

持股分級		股東人數	持有股數	持股比例%	
1	至	999	302	37,983	0.06
1,000	至	5,000	597	1,136,361	1.75
5,001	至	10,000	123	821,526	1.26
10,001	至	15,000	71	838,500	1.29
15,001	至	20,000	31	528,737	0.81
20,001	至	30,000	43	1,026,233	1.58
30,001	至	40,000	20	670,311	1.03
40,001	至	50,000	12	545,233	0.84
50,001	至	100,000	29	1,969,514	3.03
100,001	至	200,000	26	3,668,361	5.64
200,001	至	400,000	21	5,423,077	8.33
400,001	至	600,000	1	430,000	0.66
600,001	至	800,000	1	658,298	1.01
800,001	至	1,000,000	3	2,596,125	3.99
1,000,001 以上		15	44,708,741	68.72	
合計		1,295	65,059,000	100.0	

2.本公司發行特別股：無

## (四)主要股東名單

105年04月18日

單位：股

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例(%)
謝明振		9,333,085	14.35
億邁投資有限公司		5,407,044	8.31
翁玉蘭		4,503,888	6.92
謝明景		3,155,021	4.85
富立建設股份有限公司		2,687,500	4.13
涂水城		2,662,775	4.09
振悅投資有限公司		2,343,500	3.60
頂富投資有限公司		2,343,500	3.60
捷朗投資有限公司		2,343,500	3.60
謝明亮		2,098,110	3.23

## (五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元

項目		年度	104年度	103年度	當年度截至 105年3月31日
每股市價 (註1)	最高		26.05	37.35	20.15
	最低		16.30	22.55	19.00
	平均		25.77	27.94	19.56
每股淨值 (註2)	分配前		18.03	18.03	18.26
	分配後		16.84	16.84	—
每股盈餘 (註3)	加權平均股數(仟股)		65,059	47,187	65,059
	每股盈餘 (註3)	追溯調整前	0.94	1.70	0.05
		追溯調整後	—	1.23	—
每股股利	現金股利		0.343	0.440	—
	無償配股	盈餘配股	0.500	0.750	—
		資本公積配股	—	—	—
	累積未付股利(註4)		無	無	—
投資報酬分析	本益比(註5)		27.41	22.71	—
	本利比(註6)		75.13	63.50	—
	現金股利殖利率(註7)		1.33%	1.57	—

註1：列示各年度最高及最低市價，並按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價。

註2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及整後之每股盈餘。

註4：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註5：本益比=當年度每股平均收盤價/每股盈餘。

註6：本利比=當年度每股平均收盤價/每股現金股利。

註7：現金股利殖利率=每股現金股利/當年度每股平均收盤價。

(六)公司股利政策及執行狀況

1.公司股利政策：

依照本公司修訂之章程規定，每年決算如有盈餘，除依法繳納一切稅捐外，應先彌補以往虧損，次提撥百分之十為法定盈餘公積。本公司係採取穩定之股利政策，股東紅利由董事會擬具分派議案，就可供分配盈餘中提撥百分之三十以上分配股東紅利，惟累積可供分配盈餘低於實收資本額百分之十時，得不予分配。其中現金股利之發放不低於當年度分派股東紅利總額之百分之十，惟現金股利每股發放金額不足1元時，得全數改採股票股利發放。股東股利之發放不低於當年度分派股東紅利總額之百分之十，惟現金股利每股發放金額不足1元時，得全數改採股票股利發放。

2.股利分配情形及比率：

本公司於民國 105 年 3 月 25 日經董事會決議通過 104 年度盈餘分配案，每股分配現金股利 0.343 元(占 40.7%)及股票股利 0.500 元(占 59.3%)，並擬於本次股東會提出報告。

3.其他應敘明事項：

經過修訂後之章程，公司股利政策更為明確，未來應無重大變動。

(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		104年度預估	
期初實收資本額 (仟元)		650,590	
本年度配股 配息情形	每股現金股利 (元)	0.343元 (註1)	
	盈餘轉增資每仟股配股數	50股 (註1)	
	資本公積轉增資每仟股配股數	無	
營運績效 變化情形	營業利益 (仟元)	不適用 (註2)	
	營業利益較去年同期增 (減) 比率		
	稅後純益 (仟元)		
	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			
擬制性每股 盈餘及本益 比	若盈餘轉增資全數	擬制每股盈餘	不適用 (註2)
	改配放現金股利	擬制年平均投資報酬率	
	若未辦理資本公積	擬制每股盈餘	
	轉增資	擬制年平均投資報酬率	
	若未辦理資本公積	擬制每股盈餘	

	且盈餘轉增資改以 現金股利發放	擬制年平均投資報酬率	
--	--------------------	------------	--

註 1：係依董事會擬議之配放現金股利每股0.343元及股票股利每股0.50元（每仟股無償配發50股），俟105年股東常會決議。

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105年度財務預測資訊。

(八)員工、董事及監察人酬勞：

1. 公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍

公司章程依公司法第 235 條之一之規定，已修訂為：本公司年度如有獲利，應提撥不低於百分之三為員工酬勞、提撥不高於百分之二為董事監察人酬勞，但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。員工酬勞得以股票或現金為之，其對象得包括符合一定條件之從屬公司員工。

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

公司本期估列員工、董事及監察人酬勞金額之估列基礎，是依據公司章程所訂成數估列之，另公司並無以股票分派之員工酬勞之股數。致於實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理是將其差異數列為當期會計估計變動。

3. 董事會通過之分派酬勞情形：

(1) 擬分派員工酬勞 7,565 仟元、及董監事酬勞 630 仟元，其與帳列預估數之差異數 905 仟元，其發生原因，係平時是以估列方式提列之金額，故與董事會通過實際發放之金額有所差異，其差異數在發放年度做為會計估列變動。

(2) 公司本期並無分派員工股票酬勞之金額，因而占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總數合計數之比例為 0%。

4. 前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形、其與認列員工、董事及監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形。

本公司民國一〇三年度員工、董事及監察人酬勞實際與估列金額如下：

	實際數	預估數
員工紅利	9,934 仟元	9,200 仟元
董監酬勞	828 仟元	905 仟元

公司前一年度估列員工、董事及監察人酬勞金額之估列基礎，是依據公司章程所訂成數估列之。致於實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理是將其差異數列為當期會計估計變動。本公司實際分派屬民國一〇三年度之員工

、董事及監察人酬勞與當年度財務報表估列數有差異 656 仟元，已調整為次一年度之損益。

(九)公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、參與發行海外存託憑證之辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：無。

六、限制員工權利新股辦理情形：無。

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

八、資金運用計畫執行情形

(一)、計畫內容

前各次發行或私募有價證券尚未完成或最近三年內已完成且計畫效益尚未顯現者：無。

(二)、執行情形：不適用

## 伍、營運概況

### 一、業務內容

#### (一)業務範圍

##### 1.所營事業之主要內容：

- A.各種皮箱之製造、加工及買賣。
- B.各種皮箱及其零件之製造、加工及買賣。
- C.前項有關進出口業務。

##### 2.主要產品之公司合併營業比重

單位：新台幣仟元；%

產 品	營業淨額		比 重(%)	
	104 年度	103 年度	104 年度	103 年度
PC/ABS 硬箱	2,790,552	2,747,532	82.04	77.99
軟箱 (袋)	524,672	607,611	15.43	17.25
其他—商品	86,089	167,772	2.53	4.76
合計	3,401,313	3,522,915	100.00	100.00

3.公司目前商品項目：本公司主要產品為PC及ABS硬箱、軟箱(袋)及其他各款式之手提袋、電腦袋及背包等，為因應商務及旅遊日益蓬勃，在自有專賣店增列商品種類如休閒用品。

#### 計劃開發之新產品：

產品的設計開發一方面得考慮製程上的「經濟性」，又要增加消費者對產品「功能性」、「實用性」與「品質」的高度需求，所以設計上還是得均衡各種不同的產品類別，再配合以純熟的生產技術，才能生產出廣為消費者喜愛的產品。

現今市場上對於旅行箱的種類的需求，硬箱方面乃以PC箱為主力，目前的PC材質完全取代ABS材質硬箱，輕量化是它的特色，成為消費市場的趨勢，且其中的車拉鍊箱就佔了七成以上。故擬針對不同的市場區隔持續進行各款式PC箱的開發設計，並配合近三成的ODM品牌進行各款式的軟、硬箱開發設計。

此外，為因應經濟全球化，資訊透明化，經濟環境的變動，所帶來的市場變化，公司除了這一、二年繼續投入各型式的三軸式押出機用於生產PC板，以克服技術上的不足，以達到客戶市場的需求，並增加生產效率。其框型也在公司研發團隊，利用「單角」彎框機及「雙角」彎框機不斷開發、試產，在發展「輕量化」上取得顯著的成效，也相繼進入生產，故公司將繼續針對各項產品開發數組模組化的外殼、零組件的替代性及共通性努力，以提高該產品的生產效益，對於綠色環保概念，公司已早納入在研發設計上，期能善盡企業社會責任。

#### (二).產業概況

##### 1.產業之現況與發展

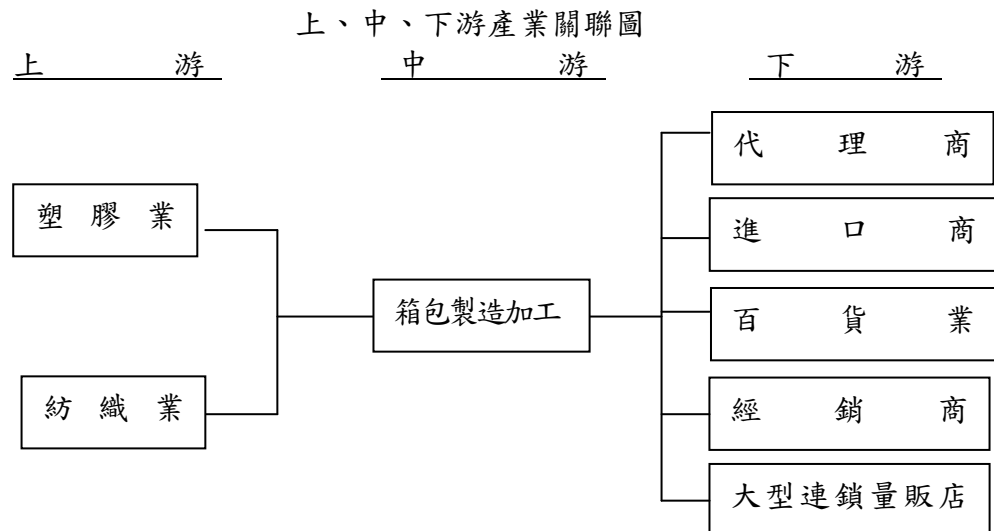
台灣地區最近年度手提箱包產銷值無法向上提高，主要係因廠商將生產基地外移至大陸地區及東南亞各國所致，又手提箱包係屬於勞力密集產業，在國內人工成本逐年增加之趨勢下，部份規模較少之同業因無法適應市場競爭，業者目前已紛紛改行，故在供給方面，箱包廠商之數量在逐漸減少中。

基於國內勞工成本逐年增加，業者在降低生產成本的考量下，加上區域經濟興起，早已將產業外移至亞洲其他國家或地區。在大陸地區開放投資設廠後，國內之箱包業者亦舉足前往大陸地區投資設廠；跨國運籌、多點布局就成為箱包業廠商保持及擴張



占有率市場的重要策略之一，以再創造另外一個競爭優勢。以及產品「質精價廉」的低價化趨勢潮流，代表低價競爭時代來臨，預儲降價空間，去培養「產品差異化」的研發能力，是目前及未來產業發展的方針；由於外在環境的衝擊，近年來由國內直接出口之箱包數量及金額呈現逐年下滑走勢，但實際上目前或未來大部份之箱包產品還是由分散在世界各地之台灣廠商所生產製造。

## 2. 產業上、中、下游之關聯性



本公司生產製造所使用之產品材料，包括塑膠業產品 ABS 樹脂、聚乙烯(PP)，以及已開發成功 PC (聚碳酸酯) 箱殼等材料及紡織產品尼龍布及特多龍布等材料，故產業上游涵蓋塑膠業與紡織業，產業下游則為國外之代理商及進口商；國內之百貨公司、經銷商及大型連鎖量販店等，為本公司產品行銷通路。

## 3. 產品之各種發展趨勢及競爭情形

### A. 產品之各種發展趨勢

#### (1) 產品輕量化

產品輕量化仍為本業努力追求的目標。尤其各航空公司在國際原油價格高漲的情形下，針對旅客不論是登機或託運行李重量的限制更趨於嚴格，使得各旅行箱製造商莫不以輕量化做為產品設計的訴求。

#### (2) 綠色設計概念

在產品的零組件以可回收性塑膠或金屬為原料，並致力於零組件標準化及模組化的設計，製程採可拆解式的加工方式，原料更必須符合最新歐盟法規的 REACH 無毒標準。

#### (3) PC 箱優於 ABS 箱

近年使用者的購買習慣已經由十數年前的 ABS 箱逐漸轉化 PC 箱，而近幾年各廠商推出的 PC 箱大多為亮面外觀，並一度蔚為風潮；然而，亮面（或鏡面）外殼的 PC 箱相對下比較容易磨損，使得最近的市場需求又有恢復到以往壓紋面或是霧面的情形。

### B. 競爭情形

近年來由於經濟環境因素，使得國內箱包業者之競爭優勢逐漸消失，為使企業永續經營，國內業者早已在海外設立新的生產基地，以期降低生產成本，提升產品之市場競爭力，如此方能面對東南亞或其他地區新興國家低成本之價格競爭。觀光、旅遊等休

閒活動在開發中國家已蓬勃發展，預期世界各國對箱包之需求有日益增加之趨勢，因此此在休閒旅遊及商務活動的帶動下，預期未來消費市場對箱包之需求增加，應屬可期。

(三)技術及研發概況：

1.最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用

單位：新台幣千元

項 目	103 年度	當年度截至 105 年 3 月 31 日
研發費用	18,259	5,746

2.最近年度及截至年報刊印日止開發成功之技術或產品概況

年度	研 發 成 果
103 年度	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 持續設計研發在面板、框架、拉桿座等組件方面，獲得各項專利，其國家有歐盟、中國大陸及台灣，其專利分別有「新式樣專利」及「新型專利」。</li> <li>2. 除了固定開發自有品牌 EMUNENT 型體如 KG12/KG23/9K9 等外，另為開發更多 OEM 或 OEM 客戶之市場需求，設計開發完成各類型體軟、硬箱產品，如 KG17、KG21、KG24、KG27、KG28、KG32、KG36 等系列。</li> <li>3. 為拓展業務及因應未來客戶不同市場需求，設計完成行李箱框架【碳纖+鋁條】、【碳纖\玻纖內加填充材料】，鋁擠型框條【平面 366 左框/右框】，及行李箱箱殼 YS-L0037/YS-L0038 及點點箱等。</li> </ol>
104 年度	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 持續設計研發在面板、框架、拉桿座等組件方面，獲得各項專利，其國家有歐盟、中國大陸及台灣，其專利分別有「新式樣專利」及「新型專利」。</li> <li>2. 除了固定開發自有品牌 EMUNENT 型體如 KG12/KG23/9K9 等外，又加入 probeetle、casestar 品牌開發型體如 9M1/9P1/KG55/GK68 等外，另為開發更多 OEM 或 OEM 客戶之市場需求，設計開發完成各類型體軟、硬箱產品，如 KG56、KG57、KG58、KG62、KG63、9M7、9M8、9M9 等系列。</li> <li>3. 為拓展業務及因應未來客戶不同市場需求，設計完成行李箱面板【kf16a/kg35/kg38/kg40】、鋁擠型框條【725 碳纖(704 改款)】、行李箱箱殼【kf82-23/kg68-23c】、提箱手把【150505/150923】等。</li> </ol>

(四)長短期業務發展計劃

1.行銷策略

短期計劃

(1)持續透過百貨公司、大型量販店等，及自行開設專賣店發展國內箱包市場

本公司未來將持續透過百貨公司(如遠東及其他百貨等)及大型量販店(如家樂福、好市多、台糖及大潤發等)，利用其遍佈全省之通路性質，或自行開設專賣店，以拓展國內包市場。

(2)拓展大陸內銷市場

本公司繼續透過轉投資公司於大陸東莞成立生產基地，除已積極規劃以自有品牌雅士牌(EMINENT)，透過當地批發商或百貨公司於大陸主要大城市成立營業據點，或比照台灣自行開設專賣店，將公司產品擴展至大陸之箱包市場，本公司於大陸主要大城市已建立批發商通路或在百貨公司設立營業據點。

### 長期計劃

#### (1)持續與世界知名廠商建立策略結盟，加強行銷管道

本公司在面對同業競爭，繼續運用公司已有的利基研發能力，積極與國際知名廠商進行 OEM、ODM 合作(如美國 TUMI、新秀麗公司及美國、DELSEY 公司、英國 ENTLER)，藉由策略結盟，加強產品之行銷管道。

#### (2)持續強化自有品牌及建立高品質形象

持續強化自有品牌優質形象，以提高產品知名度，以創造更大之附加價值。

## 2.產品發展

### 短期計劃

#### (1)以自有品牌開發各種休閒運動用品

隨著經濟持續發展，人們對休閒運動之重視及需求日漸增多，本公司掌握市場流行趨勢，運用自有品牌結合休閒運動用品，發展適用於各式休閒運動之產品。

#### (2)配合休閒旅遊與科技產業蓬勃發展，積極投入各種休閒袋(包)及電腦袋之研發設計，除了滿足國內外廣大消費市場的需求外，亦可達到產品多角化之目標。

### 長期計劃

提升自身之設計能力，並達到產業升級之目標藉著與國際知名品牌進行的 OEM、ODM 合作，蒐集最新流行資訊，以提升自身的設計能力，創造產品的附加價值，並達到產業升級之目標。

## 3.生產策略

### 短期計劃

#### (1)獎勵生產改善流程，期使生產流程合理化、作業標準化，以降低生產成本、提高產品競爭力。

#### (2)輔導協力廠商（含大陸台商），期能長期且穩定地供應原物料

本公司與原物料協力廠商，由於長期的配合，彼此已產生相當之默契，未來仍將持續輔導協力廠商，期能長期且穩定地供應質量俱佳之原物料，及廠商本身也能升級。

### 長期計劃

#### (1)積極培植國內及大陸台商衛星工廠

本公司未來將積極培植衛星工廠，期使生產流程更具彈性、生產成本更低。

#### (2)開發共通性零組件產品，以降低原物料庫存成本

本公司未來在產品零組件之設計，將採取「標準化」及「可拆解式」之規範，一方面以簡化組立流程、縮短工時、降低生產成本，另一方面則方便售後服務之拆換維修及資源回收再生。

## 4.營運規模

### 短期計劃

維持大陸生產據點之穩定，並台再投資新建產業園區。

箱包業係屬勞力密集之產業，國內廠商面臨新興國家低成本的競爭，已紛在海外尋找新的生產據點；本公司為降低生產成本及增加產品競爭力，已於大陸東莞投資設廠，目前對已設立生產據點做有效控管使其穩定發展，由於近一、二年來大陸稅目增加及其人工成本上漲，造成成本增加，因而公司已規畫鮭魚返鄉再投資，目前已在進行中，並且產業園區也在興建中。

#### 長期計劃

未來朝向企業國際化、多角化之方向發展

本公司已是上櫃公司，未來有必要時，希望能藉助資本市場籌措長期資金，朝向企業國際化，並從事多角化之經營，以分散經營風險。

### 5.財務管理

#### 短期計劃

- (1)每年營運目標積極推動達成，以使得營運資金更充實運用，並發展業務朝永續經營方向努力。
- (2)彈性運用各項融資及理財工具，以求經營之穩定。
- (3)必要時提高往來銀行之授信額度及銀行家數，增加融資彈性。

#### 長期計劃

- (1)有效利用財務槓桿，降低資金積壓及利息負擔。
- (2)如需要配合業務量擴增，可適時辦理增資，降低營運成本，提高競爭能力。

## 二、市場及產銷概況

### (一)市場分析

#### 1.主要商品之銷售地區（合併）

單位：新台幣仟元

項目	年度	104 年度		103 年度	
		金額	%	金額	%
外銷	日本	290,987	8.56	311,480	8.84
	東南亞	620,042	18.23	468,659	13.30
	歐洲	1,058,000	31.10	1,166,836	33.12
	美洲	552,472	16.24	638,582	18.13
	中東	151,054	4.44	181,875	5.16
	其他	10,085	0.30	3,709	0.11
外銷合計		2,682,640	78.87	2,771,141	78.66
台灣內銷		288,642	8.49	315,738	8.96
大陸內銷		430,031	12.64	436,036	12.38
合計		3,401,313	100.00	3,522,915	100.00

104年經濟景氣還是處於低迷狀態，由其歐元國家如義大利、法國影響甚鉅，日本國家政府雖然對貨幣政策採寬鬆，讓日幣大幅貶值...等，導致區域性國家訂單明顯衰退減少，本公司因產品開發及品質穩定受客戶肯定，訂單雖受景氣影響而略微減少，二年度合併業績比較衰退約3.5%，依外銷地區別而言日本因過去長期受景氣影響，接單量並不理想，104年還是略為衰退、中東受種族、政治影響，業績尚無法成長，歐洲地區因歐債問題如義大利、法國業績減少，新秀麗訂單也略為減少，所以104年歐洲地區業績明顯減少，而美洲地區部分客戶出

貨不如預期，均略有小幅衰退；至於東南亞因亞洲新秀麗訂單增加、及新客戶開發，業績呈現成長的唯一地區。另台灣內銷及大陸內銷業績二年度比較均衰退，由於經濟景氣影響，降低消費者之購買慾。綜上所述，104年度合併之銷售金額較103年度衰退約3.5%，主因，在經濟景氣影響下，降低了消費者之購買慾。

103年全球經濟持續在歐債問題，及美國貨幣寬鬆政策等因素影響下，消費者購買慾還是無法提升，來帶動買氣促激景氣，由於網路資訊日益受人民接受，造成旅遊成為人民生活能接受的旅程，因而103年公司營收還能小幅成長，在外銷方面：日本因日幣持續貶值有助於其景氣回升，故當年度公司業績增加40,000仟元，另歐盟國家義大利RONCATO客戶因行銷策略改變，業績大幅成長，在加上中東國家因戰亂緩和，帶動旅遊，故其業績小幅成長。至於東南亞及美國市場略為衰退，這跟全球市場因維持低迷有關。另在內銷方面，無論在台灣及大陸地區業績均有成長，其原因基於國內市場是公司積極在開拓的市場，透過自營店、大賣場、商場、網購等行銷通路，行銷公司產品。綜上所述，103年度合併之銷售金額較102年度成長約3.9%，客戶新秀麗因行銷通路網涵蓋亞洲、歐洲、美洲，業績均有成長，本公司業績相對帶來成長。

公司開發新產品、新客戶，以降低潛在風險，是公司一貫的營運方針及政策。這也是促使公司每年業績都能持續在成長原因之一。另公司在產品別的應變能力及處理方式，無論在硬箱、軟箱及各類型包袋，均能在適時開發滿足客戶需求，由其最近年來在硬箱方面質料改變，PC硬箱替代ABS硬箱，使產品更輕量化，滿足了客戶需求及市場趨勢。

## 2.市場佔有率

本公司主要營業項目係為拉桿箱、旅行箱(袋)及軟箱(袋)等各式箱(袋)及其箱包零件之設計、製造、加工及銷售等業務之專業廠商，目前國內從事手提箱包廠商紛紛已轉移生產據點至中國大陸投資，除本公司較具規模外，多數廠商均屬中小型企業，目前並無已上市或已上櫃公司，且本公司又有自創品牌行銷全球，因此從每年業績的成長可看出端倪，本公司產品(因它的品牌EMINENT)在國內消費市場不僅已有一定知名度，另在全球國際市場EMINENT品牌也佔有一席之地，由其在德國消費市場。

## 3.市場未來之供需狀況與成長性：

台灣地區最近年度手提箱包產銷值無法向上提高，主要係因廠商將生產基地外移至大陸地區及東南亞各國所致；又箱包業係屬於勞力密集產業，在國內人工成本逐年增加之趨勢下，部份規模較小之同業因無法適應市場競爭，目前已紛紛改行，故在供給方面，箱包廠商之數量在逐漸減少中。而本公司為維持產品之競爭力在研究發展上投入不遺餘力，最近二年度研究發展支出分別為18,259仟元及15,440仟元，因此在開發新產品以滿足客戶不同需求不遺餘力，故本公司在供給面上已占有一定之優勢。

根據國際調查機構 Frost & Sullivan 於 2011 年的調查發現，全球行李箱市場規模 2010 年成長率將提高到 5%，於 2015 年達到 316 億美元。亞洲為全球最大行李箱市場，約佔全球 40%，其中日本就達到 18%；北美洲佔 29%為第二大市場，歐洲約佔 24%位居第三，拉丁美洲僅佔約 7%居末。隨著國民可支配所得的提升，中國行李箱市場規模 2010~2015 年均複合成長預計將達到 19%、印度將達到 15%，因此亞洲新興市場將成為未來成長最快的市場。

## 4.競爭利基

### A.豐富的上下游資源

本公司從事塑膠手提箱包的生產已有三十多年的豐富經驗，長久以來不但與上游原料供應商及周邊協力廠商建立了良好的默契，更與國外銷售客戶維持著密切的合作關係，豐富的產業資源使得本公司在產業競爭激烈中仍能屹立不搖、不斷成長。

### B.生產國際分工，有效降低成本，提高產能，強化全球競爭力

本公司於大陸東莞設立生產據點，利用其工資低廉及勞力密集之區域特性，有效降低

生產成本，提高產能，增強公司的全球競爭力。

#### C.優異的產品研發與產品創新能力

本公司研發部門擁有經驗豐富的研發人員與功能強大的電腦輔助設計系統，可針對客戶需求迅速掌握流行趨勢，設計開發出不同型式產品，不但能夠創造新的需求，更可能也因此搶得市場先機，提升產品競爭能力。

#### D.公司歷史悠久、品質穩定、信譽卓著且屬上櫃公司

本公司成立至今三十餘年，多年來堅守高品質政策及致力提昇客戶滿意度，並通過各項ISO國際品質認證；由於產品品質穩定、信譽卓著，已成為本公司拓展業務之利器，加上本公司是一家上櫃公司。

#### E.專業經驗豐富

本公司之管理階層對生產環境變化、產品發展趨勢、生產製造及行銷業務等各方面經驗豐富，對於公司營運效率之提昇助益良多，顯見其經營團隊之專素養及產業經驗均十分良好。

#### F.以顧客滿意為目標

本公司始終堅持以顧客滿意為努力目標，以滿足客戶不同需求為原則，並提供最佳之售後服務。

#### G.經營者具企圖心及前瞻性

本公司為國內首家公開發行之箱包廠商，亦為首家已上櫃之箱包廠商，可見經營者之企圖心與前瞻性。

### 5.發展遠景之有利、不利因素與因應對策

#### (1) 有利因素

##### A.堅強的產品研發與設計創新能力

本公司研發部門擁有經驗豐富的研發人員與功能強大的電腦輔助設計系統，可針對客戶需求迅速掌握流行趨勢，設計開發出不同型式產品，不但能夠創造新的需求，更可能因此搶得市場先機，提升產品競爭能力。

##### B.產品多元化與靈活的生產策略

本公司所生產的PC、ABS硬箱、PP射出箱，以及大陸子公司生產之軟箱(袋)等各種材質的提箱又區分成不同的型態與規格，可滿足客戶不同的需求，並藉著產品多樣化與功能化達到提高附加價值與區隔市場的目的。

##### C.豐富的產業經驗與優良的產品品質

本公司累積三十年的產業豐富經驗，與同業比較，無論在生產技術、研發設計能力及行銷通路的構建上，均已達到成熟的階段。此外對於產品品質的要求更是嚴格，在成品品質管制上要求每個成品均經過品檢，以達到品質零缺點的目標；且本公司早已通過ISO各項國際品質認證，對公司品質是一項肯定。

#### (2) 不利因素

##### A.勞工短缺、薪資逐年上漲、人工成本偏高

公司因應對策：

- a.提高員工福利，改善工作環境，以增加員工向心力、減少員工流動率、提升員工生產效率。
- b.致力於生產技術與製程之改良，並持續強化自動化生產設備，以提高生產效率，降低對工人的依賴。
- c.面對基層勞工招募不易的問題，因此引進外勞參與生產，以彌補不足人力需求，並可適度降低人工成本。
- d.將部份勞力需求較大的產品如軟袋等，策略性移至大陸子公司生產，以降低人工成本、

提高產品競爭力。

B. 面對新興國家低成本的價格競爭

公司因應對策：

a. 提高產品附加價值

由於勞力密集產品在台灣的生產成本已無法與東南亞或其他地區的新興國家相競爭，本公司為因應大環境的不利趨勢，積極致力於產品結構的改良與設計的創新，提升產品的附加價值。

另外在產品設計的過程中，逐步導入「綠色設計」的環保意識，持續開發「零件標準化」、「輕量化」、「質優」的高附加價值軟、硬箱，以期與新興國家的低價產品作有效的市場區隔。

b. 進行全球化生產策略

本公司已於 87 年至大陸東莞投資設廠，並將部份勞力需求較大的產品如軟袋等，策略性移至大陸子公司生產，以降低人工成本、提高產品競爭力。

c. 積極與國際知名品牌進行策略結盟

利用公司本身堅強、快速的產品研發設計能力，與世界知名廠商進行 OEM、ODM 合作，以掌握世界流行趨勢，並可順利進入各國行銷通路

C. 外銷比例高，受匯率影響程度大

公司因應對策：

(a) 預估匯率走勢，預留報價空間

業務報價時，皆會對匯率走勢作一評估，並依匯率走勢彈性調整報價，並隨時注意匯率趨勢，以降低匯率變動對接單利潤之影響。

(b) 保留部份外匯，從事進銷沖抵

開立外幣專戶，以利於適當時點結匯或支付外幣貨款。

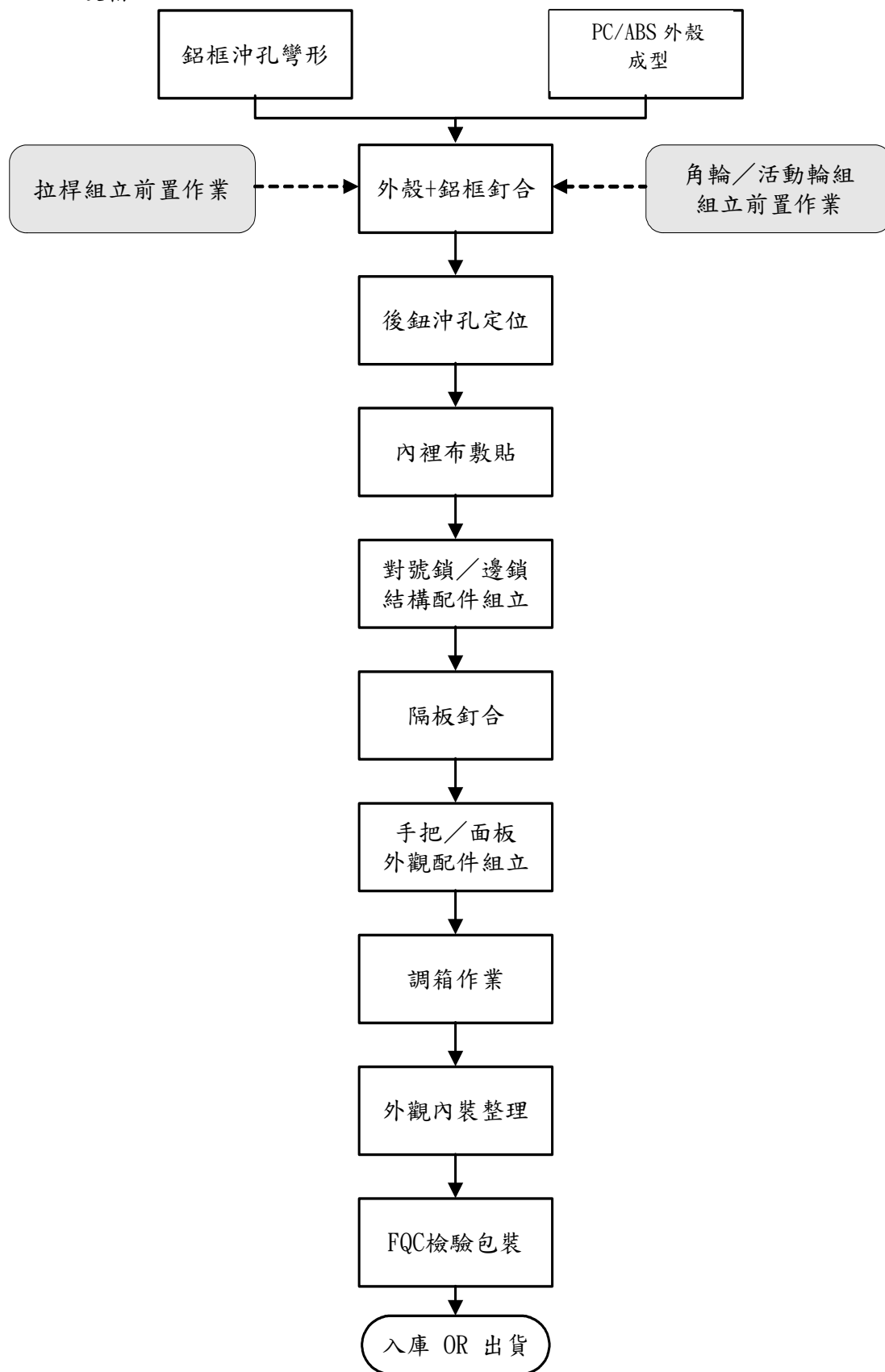
請往來銀行提供專業之諮詢服務，並由財務人員蒐集匯率變化資訊，提供業務部門及採購部門參考，以充份掌握匯率走勢。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程

1. 主要產品之重要用途

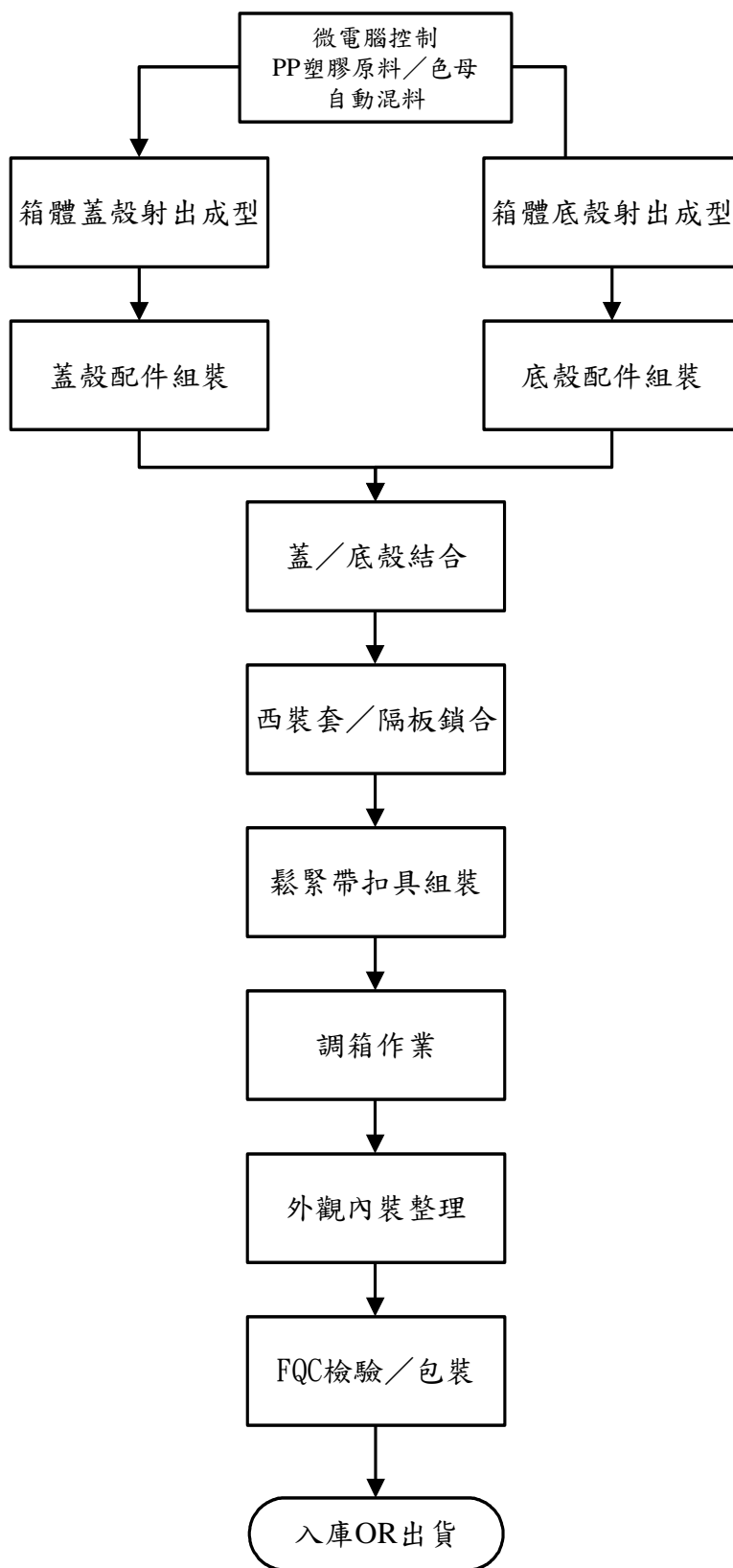
本公司主要產品有 PC、ABS 硬箱，PP 射出箱及軟箱(袋)等，主要用於觀光旅遊其一般商務旅行等。

2.產製過程  
①PC/ABS 硬箱

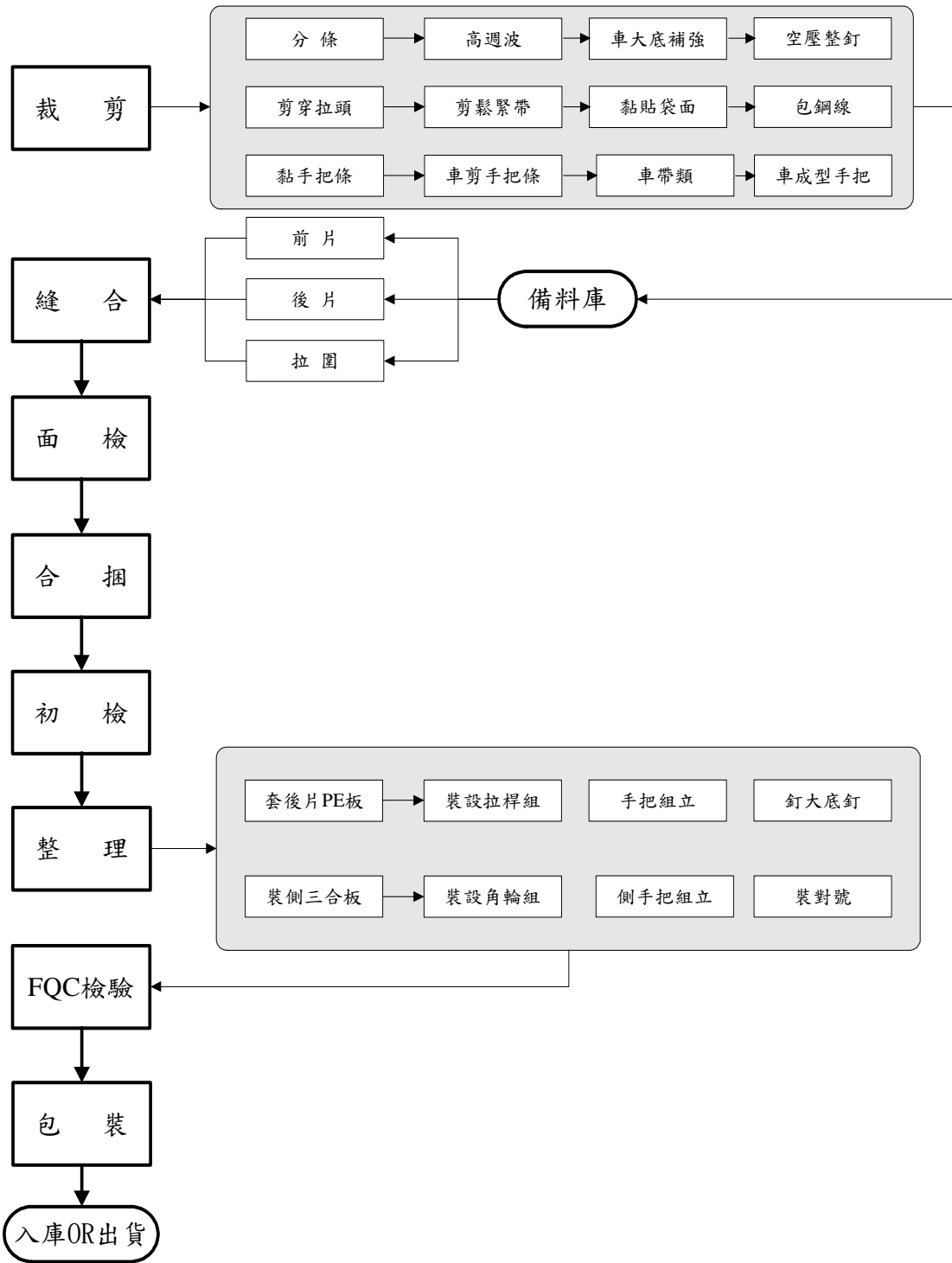




②PP 射出箱



③軟箱(袋)



### (三)主要原料之供應狀況

主要原料有PC粒、ABS粒、PP粒等塑膠粒、及軟(袋)箱所需的布料；ABS、PC粒係由國內經銷商在供應；布料直接向國內廠商採購。由於雙方長期配合，與公司早就建立良好關係，貨源供應情形穩定，另PP粒及鋁錠因產品趨於輕量化，用量逐漸減少，在國內有固定廠商長期配合供應，故其貨源亦充足，無缺料之情事。

### (四)最近二年度任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上客戶名稱及其進(銷)貨金額與比例，並說明增減變動原因：

#### 1.最近二年度任一年度中進貨總額百分之十以上進貨客戶資料：

單位：新台幣仟元，%

項目	104年				103年			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率 [%]	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率 [%]	與發行人之關係
1	P523	306,787	18.15	無	P523	332,076	14.58	無
2	A336	291,228	17.23	無	A366	298,098	13.09	無
	其他	1,092,326	64.62	無	其他	1,646,922	72.33	無
	進貨淨額	1,690,341	100.00		進貨淨額	2,277,096	100.00	

註1：列明最近二年度進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額與比例，但因契約約定不得揭露名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

#### 2.供應商變化原因，其說明如下：

本公司及其子公司主要營業項目係為拉桿箱(袋)、航空箱(袋)及軟箱(袋)等各式箱(袋)及其零件之設計、製造、加工及銷售等業務之專業箱包廠商，因此向主要廠商進貨除了主料塑膠粒、布料、拉桿外，其餘均屬箱包組裝所需之零配件，如對號鎖、輪座、金具鎖、手把、薄膜及內裝如隔板等，最近二年度主要供應廠商並無明顯有變化情形，P523廠商係供應公司主要配件，因品質及交貨期考量無替代性，二年度維持排名第一。另一廠商也因塑膠粒是公司產品硬箱必要的主料，因對方材料品質均呈現穩定性，且供應商供料無慮，所以該廠商排名並無變化，其餘廠商供料各有消長，其排名也會隨之變化。

#### 3.最近二年度任一年度中銷貨總額百分之十以上銷售客戶資料：

單位：新台幣仟元，%

項目	104年				103年			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率 [%]	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率 [%]	與發行人之關係
1	AM23	1,379,826	40.56	無	AM23	1,113,335	31.60	無
2	HK15	328,977	9.67	無	HK15	396,666	11.26	無
	其他	1,692,510	49.77	無	其他	2,012,914	57.14	無
	銷貨淨額	3,401,313	100.00		銷貨淨額	3,522,915	100.00	

註1：列明最近二年度銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例，但因契約約定不得揭露客戶名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

#### 4.銷售對象變化原因，其說明如下：

本公司行銷通路有以自己品牌 EMINENT 之客戶，以及 OEM/ODM 性質合作的客戶，客戶 AM23 因其亞洲市場訂單增多，加上客戶在大陸擴大營運據點，其訂單也轉移子公司生產，故 104 年銷售排行再次為第一名。其餘前五大客戶，最近二年度排行榜並無變化，雖然歐債問題及全球化經濟不景氣的影響，但德國代理商 HK15、日本代理商 JP01 在 104 年仍然維持銷售總額排名第二、三名，其餘銷售客戶，雖排名各有消長，但銷售本公司品牌 EMINENT 之代理商，及其他行銷國際知名品牌以 OEM 或 ODM 方式下單給公司之客戶群（代理商或進口商），其業績或有成長/衰退。

## (五)最近二年度生產量值(合併)

單位：只；新台幣仟元

年度 生產量值 主要產品	104 年度			103 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
PC/ABS 硬箱	2,350,000	2,209,989	2,469,217	2,350,000	2,329,525	2,564,778
軟箱	660,000	425,922	471,644	660,000	525,456	574,027
其他商品	—	—	144,005	—	—	119,656
	—	—	—	—	—	—
合計	3,010,000	2,635,911	3,084,866	3,010,000	2,854,981	3,258,461

## (六)最近二年度銷售量值表(合併)

單位：新台幣仟元；只

年度 銷售量值 主要產品	104 年度				103 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
PC/ABS 硬箱	322,240	566,957	1,990,425	2,223,595	328,642	547,671	1,980,324	2,199,861
軟箱	35,961	84,167	408,447	440,505	37,460	77,940	473,657	529,671
其他商品	—	67,549	—	18,540	—	126,163	—	41,609
	—	—	—	—	—	—	—	—
合計	358,201	718,673	2,398,872	2,682,640	366,102	751,774	2,453,981	2,771,141

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷：  
員工基本資料(合併)：

年度		104 年度	103 年度	當年度截至 105 年 3 月 31 日
員工人數	間接人員	400	400	397
	直接人員	1,629	1,629	1,662
	合計	1,935	2,029	1,999
平均年歲		35.6	34.8	35.3
平均服務年資		4.2	4.6	4.0
學歷分佈比率	博士	0	0	0
	碩士	0.20%	0.20%	0.20%
	大專	8.87%	8.37%	8.85%
	高中	14.54%	13.86%	14.57%
	高中以下	76.39%	77.57%	76.38%

#### 四、環保支出資訊

最近二年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失(包括賠償)、處分之總額，並說明其未來因應對策(包括改善措施)及可能之支出：

- 1.本公司最近二年度及截至年報刊印日止，因產品特性並無因污染環境所受損失(包括賠償)、處分之情事。
- 2.另公司產品在研發設計過程中，朝向綠色設計，避免對環境造成污染。

#### 五、勞資關係

##### (1)員工福利措施：

本公司之員工福利措施，分別透過公司及職工福利委員會之運作，提供員工具體而多元化之員工福利，期以良好之員工福利及工作環境，激勵員工士氣及促進勞資合諧：

- A. 員工生日禮金。
- B. 三節禮金。
- C. 不定期聚餐及年終聚會。
- D. 員工旅遊。
- E. 員工每年健康檢查。
- F. 員工伙食補助。
- G. 婚喪喜慶補助。
- H. 舉辦各項活動。

##### (2)員工進修、訓練及其實施情形：

本公司除財務主管及稽核人員依主管機關規定每年應持續進修外，及為增加廠務人員或相關人員本身技能及知識，以減少工安發生，並增加員工生產效率，公司會對員工投入經費做進修或外部訓練之用，如品管課程、工安課程、堆高機駕駛訓練，另為強化員工中的個人專業技能，會透過深資員工或主管作現場指導等內部訓練，以提升員工工作效率及創新能力。

##### (3)退休制度及其實施情形：

- A. 為照顧員工退休生活，訂有「員工退休辦法」，可在公司網站查詢。
- B. 員工退休辦法依照「勞動基準法」第56條之規定辦理。
- C. 在舊制退休辦法本公司函經台南縣政府核准，每月按薪資總額提撥2.03%勞工退休準備金。
- D. 另94年7月1日起施行「勞工退休金條例」，對適用該條例之員工，本公司每月負擔之員工退休金提撥率，為員工每月薪資百分之六存入勞保局勞工個人退休金專戶。
- E. 公司每年均由精算師依公司「員工退休辦法」出具精算評估報告，做為「員工福利」的依據，為其特點。

##### (4)勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：

為增進勞資雙方之互動，茲提供多種員工意見反應管道，如「員工意見箱」設置，並每週一會有員工早會，由各部門主管輪流佈達公司各項訊息，或工作經驗，讓員工充份了解公司各項作業運作狀況，以維持良好的勞資關係。

致於各項員工權益維護，因本公司一向重視管理制度之明確性與合理化，並依據勞基法及相關法令規定訂立「工作規則」，以樹立制度，做為員工共同遵循之規章外，並依循政府機構所公佈法令，如「勞動基準法」、「性別工作平等法」等，以維護員工權益。

##### (5)工作環境與員工保護措施情形：

本公司行業特性是屬裝配線組裝之行李箱製造業，只有少許自動化之成型機器，所

以員工工作環境對人身安全性，已大幅提高，降低危險性之風險。

對於操作倉儲搬運之設備如推高機、升降機，公司有其操作規範，且必須取得駕照，而且定期接受職業訓練所教育訓練、並與保養公司簽訂合約，做定期保養。

在重要工作場所，都貼有應注意之標語，且每年勞動部勞檢所都會不定期做工業安全檢查，以確保員工人身安全，在檢查過程中從未發生違章情事。

在衛生保健方面公司每年一次員工健康檢查，並依勞基法規定。每位員工均有勞健保之福利。

(6)列明最近年度及截至年報刊印日止因勞資糾紛所受損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：無。

#### 六、重要契約：

契約性質	當事人	契約起訖日期	契約內容	限制條款
融 資	第一銀行	102.03.21~107.03.21	信用借款/借款日第三年起依年金方式按月償還本息。	無
融 資	第一銀行	102.10.09~111.11.21	擔保借款/每月為一期分為 60 期平均攤還本息。	無
融 資	中國信託	102.07.29~112.07.29	擔保借款/每月為一期分為 28 期平均攤還本息。	無
		104.06.09~114.06.09	信用借款/每月為一期分為 28 期平均攤還本息。	無
融 資	華南銀行	103.02.27~105.02.27	信用借款/到期一次償還	無
融 資	元大商銀	105.02.12~106.02.12	信用借款/到期一次償還	無

## 陸、財務概況

### 一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表資料

#### (一)(1)簡明資產負債表—國際財務報導準則(合併)

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)					截至105 年第一季
		100年度	101年度	102年度	103年度	104年度	
流動資產		—	1,514,027	1,309,268	1,410,413	1,646,817	1,475,608
不動產、廠房及設備		—	763,982	919,724	1,401,010	1,904,758	2,048,821
無形資產		—	952	1,414	1,133	681	4,276
其他資產		—	76,811	96,376	92,495	122,452	144,053
資產總額		—	2,355,772	2,326,782	2,905,051	3,674,708	3,672,758
流動	分配前	—	1,534,472	1,227,173	1,211,470	1,294,225	1,278,921
負債	分配後	—	1,581,663	1,277,035	1,283,489	—	—
非流動負債		—	142,993	395,988	602,582	1,260,330	1,271,151
負債	分配前	—	1,677,465	1,623,161	1,814,052	2,554,555	2,550,072
總額	分配後	—	1,724,656	1,673,023	1,886,071	—	—
歸屬於母公司業主之 權益			678,307	703,621	1,090,999	1,120,153	1,122,686
股本		—	445,200	445,200	605,200	650,590	650,590
資本公積		—	48,300	48,300	240,300	240,300	240,300
保留	分配前	—	191,145	205,721	236,939	222,788	225,819
盈餘	分配後	—	143,954	155,859	164,920	—	—
其他權益		—	(6,338)	4,400	8,560	6,475	5,977
庫藏股票		—	—	—	—	—	—
非控制權益		—	—	—	—	—	—
權益	分配前	—	678,307	703,621	1,090,999	1,120,153	1,122,686
總額	分配後	—	631,116	653,759	1,018,980	—	—

註1：最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：尚未召開一〇五年度股東常會決議分配案。



## (2)簡明資產負債表—國際財務報導準則(個體)

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)				
		100年度	101年度	102年度	103年度	104年度
流動資產		—	937,562	738,759	833,555	1,043,576
不動產、廠房及設備		—	490,774	633,715	1,108,108	1,625,735
無形資產		—	39	867	924	383
其他資產		—	256,815	225,671	199,524	199,893
資產總額		—	1,685,190	1,599,012	2,142,111	2,869,587
流動	分配前	—	924,588	541,327	493,567	529,021
負債	分配後	—	971,779	591,189	565,586	—
非流動負債		—	82,295	354,064	557,545	1,220,413
負債	分配前	—	1,006,883	895,391	1,051,112	1,749,434
總額	分配後	—	1,054,074	945,253	1,123,131	—
歸屬於母公司業主之權益			678,307	703,621	1,090,999	1,120,153
股本		—	445,200	445,200	605,200	650,590
資本公積		—	48,300	48,300	240,300	240,300
保留	分配前	—	191,145	205,721	236,939	222,788
盈餘	分配後	—	143,954	155,859	—	—
其他權益		—	(6,338)	4,400	8,560	6,475
庫藏股票		—	—	—	—	—
非控制權益		—	—	—	—	—
權益	分配前	—	678,307	703,621	1,090,999	1,120,153
總額	分配後	—	631,116	653,759	—	—

註1：最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：尚未召開一〇五年度股東常會決議分配案。

## (3)簡明資產負債表—我國財務會計準則(合併)

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)				
		100年度	101年度	102年度	103年度	104年度
流動資產		1,438,300	1,524,235	—	—	—
基金及投資		—	—	—	—	—
固定資產		582,499	582,504	—	—	—
無形資產		24,173	22,344	—	—	—
其他資產		152,642	216,791	—	—	—
資產總額		2,197,614	2,345,874	—	—	—
流動負債	分配前	1,377,576	1,532,417	—	—	—
	分配後	1,430,376	1,579,608	—	—	—
長期負債		56,773	54,565	—	—	—
其他負債		62,437	76,057	—	—	—
負債總額	分配前	1,496,786	1,663,039	—	—	—
	分配後	1,549,586	1,710,230	—	—	—
股本		445,200	445,200	—	—	—
資本公積		49,906	49,906	—	—	—
保留盈餘	分配前	185,529	185,257	—	—	—
	分配後	132,729	138,066	—	—	—
金融商品未實現損益		—	—	—	—	—
累積換算調整數		29,804	23,466	—	—	—
未認列為退休金成本之淨損失		(9,611)	(20,994)	—	—	—
股東權益總額	分配前	700,828	682,835	—	—	—
	分配後	648,028	635,644	—	—	—

註1：最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：尚未召開一〇五年度股東常會決議分配案。

## (4)簡明資產負債表—我國財務會計準則(個體)

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)				
		100年度	101年度	102年度	103年度	104年度
流動資產		864,569	939,184	—	—	—
基金及投資		259,050	218,806	—	—	—
固定資產		277,196	305,337	—	—	—
無形資產		1,196	39	—	—	—
其他資產		147,943	213,674	—	—	—
資產總額		1,549,954	1,677,040	—	—	—
流動負債	分配前	790,858	924,282	—	—	—
	分配後	843,658	971,473	—	—	—
長期負債		—	—	—	—	—
其他負債		58,268	69,923	—	—	—
負債總額	分配前	849,126	994,205	—	—	—
	分配後	901,926	1,041,396	—	—	—
股本		445,200	445,200	—	—	—
資本公積		49,906	49,906	—	—	—
保留盈餘	分配前	185,529	185,257	—	—	—
	分配後	132,729	138,066	—	—	—
金融商品未實現損益		—	—	—	—	—
累積換算調整數		29,804	23,466	—	—	—
未認列為退休金成本之淨損失		(9,611)	(20,994)	—	—	—
股東權益總額	分配前	700,828	682,835	—	—	—
	分配後	648,028	635,644	—	—	—

註1：最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：尚未召開一〇五年度股東常會決議分配案。

## (二)(1)簡明綜合損益表—國際財務報導準則(合併)

單位：新台幣仟元

項目	最近五年度財務資料(註1)					截至105 年第一季 止
	100年度	101年度	102年度	103年度	104年度	
營業收入	—	3,296,341	3,389,495	3,522,915	3,401,313	809,890
營業毛利	—	514,795	530,234	596,932	577,901	151,364
營業損益	—	71,789	44,735	83,869	62,775	12,716
營業外收入 及支出	—	(988)	26,194	16,797	23,941	(5,218)
繼續營業單位 本期淨利	—	53,786	55,602	80,022	60,920	3,031
停業單位損失	—	—	—	—	—	—
本期淨利(損)	—	53,786	55,602	80,002	60,920	3,031
本期其他綜合損 益(稅後淨額)		(15,869)	16,903	5,218	(5,137)	(498)
本期綜合損益 總額		37,917	72,505	85,240	55,783	2,533
淨利屬於母公司 業主		53,786	55,602	80,022	60,920	3,031
淨利歸屬於 非控制權益	—	—	—	—	—	—
綜合損益總額屬 於母公司業主		37,917	72,505	85,240	55,783	2,533
綜合損益總額屬 於非控制權益	—	—	—	—	—	—
每股盈餘	—	1.21	1.25	1.23	0.94	0.05

註1：最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：每股盈餘係按增資比例追溯調整各年度盈餘轉增資後發行在外之加權平均普通股股數計算。

## (二)(2)簡明綜合損益表—國際財務報導準則(個體)

單位：新台幣仟元

項目	最近五年度財務資料(註1)				
	100年	101年度	102年度	103年度	104年度
營業收入	—	2,995,612	2,999,636	3,086,879	2,960,774
營業毛利	—	363,968	378,465	388,720	358,383
營業損益	—	113,717	114,139	115,394	89,973
營業外收入 及支出	—	(48,055)	(45,218)	(18,319)	(8,661)
繼續營業單位 本期淨利	—	53,786	55,602	80,022	60,920
停業單位損失	—	—	—	—	—
本期淨利(損)	—	53,786	55,602	80,022	60,920
本期其他綜合損 益(稅後淨額)		(15,869)	16,903	5,218	(5,137)
本期綜合損益 總額		37,917	72,505	85,240	55,783
淨利屬於母公司 業主		53,786	55,602	80,022	60,920
淨利歸屬於 非控制權益	—	—	—	—	—
綜合損益總額屬 於母公司業主		37,917	72,505	85,240	55,783
綜合損益總額屬 於非控制權益	—	—	—	—	—
每股盈餘	—	1.21	1.25	1.23	0.94

註1：最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：每股盈餘係按增資比例追溯調整各年度盈餘轉增資後發行在外之加權平均普通股股數計算。

## (3)簡明損益表—我國財務會計準則(合併)

單位：新台幣仟元

項目	最近五年度財務資料(註1)				
	100年度	101年度	102年度	103年度	104年度
營業收入	2,989,837	3,296,341	—	—	—
營業毛利	505,877	514,795	—	—	—
營業損益	52,650	70,273	—	—	—
營業外收益	47,262	16,165	—	—	—
營業外支出	23,296	17,153	—	—	—
繼續營業部門稅前損益	76,616	69,285	—	—	—
繼續營業部門損益	58,600	52,528	—	—	—
停業部門損益	—	—	—	—	—
非常損益	—	—	—	—	—
會計原則變動之累積影響數	—	—	—	—	—
本期損益	58,600	52,528	—	—	—
每股盈餘	1.32	1.18	—	—	—
	—				
	—				

註1：最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：每股盈餘係按增資比例追溯調整各年度盈餘轉增資後發行在外之加權平均普通股股數計算

## (4)簡明損益表—我國財務會計準則(個體)

單位：新台幣仟元

項目	最近五年度財務資料(註1)				
	100年度	101年度	102年度	103年度	104年度
營業收入	2,652,940	2,995,612	—	—	—
營業毛利	332,029	364,183	—	—	—
營業損益	78,869	112,201	—	—	—
營業外收益	17,188	7,975	—	—	—
營業外支出	26,183	56,030	—	—	—
繼續營業部門稅前損益	69,874	64,146	—	—	—
繼續營業部門損益	58,600	52,528	—	—	—
停業部門損益	—	—	—	—	—
非常損益	—	—	—	—	—
會計原則變動之累積影響數	—	—	—	—	—
本期損益	58,600	52,528	—	—	—
每股盈餘	1.32	1.18	—	—	—

註1：最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：每股盈餘係按增資比例追溯調整各年度盈餘轉增資後發行在外之加權平均普通股股數計算。

## (三)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	會計師姓名	查核意見
100	安永聯合會計師事務所	黃世杰、陳政初	修正式無保留意見
101	安永聯合會計師事務所	胡子仁、黃世杰	無保留意見
102	安永聯合會計師事務所	胡子仁、黃世杰	無保留意見
103	安永聯合會計師事務所	胡子仁、陳政初	無保留意見
104	安永聯合會計師事務所	胡子仁、陳政初	無保留意見

## 二、最近五年度財務分析

### 1 最近五年度合併財務分析—國際財務報導準則

分析項目		年度	最近五年度財務資料(註 1)					截至 105 年 第 一 季 止
		100 年度	101 年度	102 年度	103 年度	104 年度		
財務 結構 (%)	負債占資產比率	—	71.21	69.76	62.44	69.52	69.43	
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	—	95.93	106.52	120.88	124.98	116.84	
償債 能力 (%)	流動比率(%)	—	98.67	106.69	116.42	127.24	115.38	
	速動比率(%)	—	63.19	60.93	69.59	79.72	69.14	
	利息保障倍數	—	8.75	7.53	10.93	12.66	5.27	
經 營 能 力	應收款項週轉率(次)	—	6.61	7.05	8.30	8.20	8.49	
	平均收現日數	—	55.19	51.77	43.97	44.51	43.00	
	存貨週轉率(次)	—	5.55	5.31	5.27	4.82	4.41	
	應付款項週轉率(次)	—	5.02	4.63	4.88	4.59	4.36	
	平均銷售日數	—	65.81	68.77	69.29	75.69	82.69	
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	—	4.47	4.03	3.04	2.06	1.64	
	總資產週轉率	—	1.45	1.45	1.35	1.03	0.88	
獲 利 能 力	資產報酬率(%)	—	2.70	2.76	3.38	2.04	4.49	
	股東權益報酬率	—	7.84	8.05	8.92	5.51	1.08	
	占實收資本額比率	營業淨利	—	16.12	10.05	13.86	9.65	7.82
		稅前淨利	—	15.90	15.93	16.63	13.33	4.61
	純益率(%)	—	1.63	1.64	2.27	1.79	1.50	
	每股盈餘(虧損)(元)	—	1.21	1.25	1.70	0.94	0.19	
現 金 流 量	現金流量比率(%)	—	11.63	17.75	9.41	11.04	1.58	
	現金流量允當比率(%)	—	41.84	50.45	34.65	38.36	46.36	
	現金再投資比率(%)	—	9.89	10.15	2.40	3.94	0.69	
槓 桿 度	營運槓桿度	—	32.22	57.36	32.52	41.76	49.67	
	財務槓桿度	—	1.15	1.32	1.14	1.13	1.16	

註：以上各年度會計報告均經會計師查核簽證。

說明最近二年度各項財務比率變動原因：

1. 不動產、廠房及設備週轉率(次)降低，係本期因建廠需要而增加投入資金致使資產總



額增加，且尚未進入量產所致，相對也使資產報酬率、股東權益報酬率下降。

2. 獲利能力之營業淨利占實收資本額比率及純益率較上期減少，主係因本期公司盈餘轉資本 45,390 仟元，使資本額增加所致，相對每股盈餘也減少。
3. 現金再投資比率較上期增加，主係公司因前期營業活動現金流量減少，及本期開始擴建新廠其資本支出增加，並使固定資產增加所致。
4. 營運槓桿度較上期增加，主係公司營收減少使本期營業利益減少所致。

## 2 最近五年度個體財務分析—國際財務報導準則

分析項目		年度	最近五年度財務資料(註 1)				
		100 年度	101 年度	102 年度	103 年度	104 年度	
財務結構 (%)	負債占資產比率	—	59.75	56.00	49.07	60.96	
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	—	138.21	154.60	148.77	143.97	
償債能力 (%)	流動比率 (%)	—	101.40	136.47	168.88	197.27	
	速動比率 (%)	—	78.66	92.24	118.55	150.23	
	利息保障倍數	—	13.64	10.38	20.47	28.93	
經營能力	應收款項週轉率 (次)	—	6.82	7.21	9.20	9.15	
	平均收現日數	—	53.52	50.62	39.69	39.89	
	存貨週轉率 (次)	—	14.04	12.06	11.33	10.54	
	應付款項週轉率 (次)	—	7.42	7.89	9.14	8.42	
	平均銷售日數	—	26.00	30.26	32.22	34.62	
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	—	6.68	5.34	3.54	2.17	
	總資產週轉率	—	1.85	1.83	1.65	1.18	
獲利能力	資產報酬率 (%)	—	3.58	3.76	4.50	2.53	
	股東權益報酬率	—	7.93	8.05	8.92	5.51	
	占實收資本額比率	營業淨利	—	25.54	25.64	19.07	13.83
		稅前淨利	—	14.75	15.48	16.04	12.50
	純益率 (%)	—	1.80	1.85	2.59	2.06	
	每股盈餘 (虧損) (元)	—	1.21	1.25	1.70	0.94	
現金流量	現金流量比率 (%)	—	15.02	19.25	41.86	10.03	
	現金流量允當比率 (%)	—	61.47	55.64	43.29	36.04	
	現金再投資比率 (%)	—	9.26	4.58	8.09	1.05	

損 桿 度	營運槓桿度	—	24.60	24.70	25.89	31.08
	財務槓桿度	—	1.05	1.07	1.05	1.03

註：以上各年度會計報告均經會計師查核簽證。

說明最近二年度各項財務比率變動原因：

1. 負債占資產比率增加，主係本期公司新建廠房所需資金，是來自於銀行長期借款增加所致。
2. 償債能力之速動比率增加，主係本期現金及約當現金增加所致，另利息保障倍數較上期增加，主係因公司本期建廠需要，其建地、建廠所需資金來自銀行借款，其利息支出可為資本化所致。
3. 不動產、廠房及設備週轉率減少，主係因公司本期因建廠需要而增加投入資金，使資產總額增加，且尚未進入量產所致，相對也使資產報酬率、股東權益報酬率下降所致。
4. 獲利能力之營業淨利、稅前淨利占實收資本額比率及純益率較上期減少，主係因本期公司盈餘轉資本 45,390 仟元，使資本額增加所致，相對每股盈餘也減少。
5. 現金流量比率比上期增加，主係公司因前期營業活動淨現金流量增加，及本期流動負債減少二者所致。
6. 現金再投資比率比上期增加，主係公司前期營業活動淨現金流量增加，及固定資產毛額增加二者所致。
7. 營運槓桿度較上期增加，主係公司營收減少使本期營業利益減少所致。

3 最近個體五年度財務分析—我國財務會計準則（合併）

分析項目		年度	最近五年度財務資料(註 1)				
		100 年度	101 年度	102 年度	103 年度	104 年度	
財務結構 (%)	負債占資產比率	68.11	70.89	—	—	—	
	長期資金占固定資產比率	130.06	126.59	—	—	—	
償債能力 (%)	流動比率 (%)	104.41	99.47	—	—	—	
	速動比率 (%)	69.43	64.51	—	—	—	
	利息保障倍數	10.99	8.59	—	—	—	
經營能力	應收款項週轉率 (次)	6.03	6.61	—	—	—	
	平均收現日數	60.50	55.19	—	—	—	
	存貨週轉率 (次)	5.42	5.55	—	—	—	
	應付款項週轉率 (次)	5.14	5.02	—	—	—	
	平均銷售日數	67.35	65.81	—	—	—	
	固定資產週轉率	5.18	5.66	—	—	—	
	總資產週轉率	1.44	1.45	—	—	—	
獲利能力	資產報酬率 (%)	3.12	2.65	—	—	—	
	股東權益報酬率	8.44	7.59	—	—	—	
	占實收資本額比率	營業淨利	11.83	15.78	—	—	—
		稅前淨利	17.21	15.56	—	—	—
	純益率 (%)	1.96	1.59	—	—	—	
	每股盈餘 (虧損) (元)	1.32	1.18	—	—	—	
現金流量	現金流量比率 (%)	8.67	11.41	—	—	—	
	現金流量允當比率 (%)	45.15	50.69	—	—	—	
	現金再投資比率 (%)	4.55	9.22	—	—	—	
槓桿度	營運槓桿度	39.90	32.90	—	—	—	
	財務槓桿度	1.17	1.15	—	—	—	

註：以上各年度會計報告均經會計師查核簽證。

3 最近個體五年度財務分析—我國財務會計準則（個體）

分析項目		年度	最近五年度財務資料(註 1)				
		100 年度	101 年度	102 年度	103 年度	104 年度	
財務結構 (%)	負債占資產比率	54.78	59.28	—	—	—	
	長期資金占固定資產比率	252.83	223.63	—	—	—	
償債能力 (%)	流動比率 (%)	109.32	101.61	—	—	—	
	速動比率 (%)	87.15	78.86	—	—	—	
	利息保障倍數	18.60	13.35	—	—	—	
經營能力	應收款項週轉率 (次)	5.93	6.82	—	—	—	
	平均收現日數	61.55	53.52	—	—	—	
	存貨週轉率 (次)	14.97	14.04	—	—	—	
	應付款項週轉率 (次)	7.67	7.42	—	—	—	
	平均銷售日數	24.38	26.00	—	—	—	
	固定資產週轉率	9.83	10.28	—	—	—	
	總資產週轉率	1.80	1.86	—	—	—	
獲利能力	資產報酬率 (%)	4.20	3.52	—	—	—	
	股東權益報酬率	8.44	7.59	—	—	—	
	占實收資本額比率	營業淨利	17.72	25.20	—	—	—
		稅前淨利	15.69	14.41	—	—	—
	純益率 (%)	2.21	1.75	—	—	—	
	每股盈餘 (虧損) (元)	1.32	1.18	—	—	—	
現金流量	現金流量比率 (%)	15.70	15.01	—	—	—	
	現金流量允當比率 (%)	63.84	67.26	—	—	—	
	現金再投資比率 (%)	7.44	9.33	—	—	—	
槓桿度	營運槓桿度	31.29	24.93	—	—	—	
	財務槓桿度	1.05	1.05	—	—	—	

註：以上各年度會計報告均經會計師查核簽證。

財產分析計算公式：

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 X (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)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、104 年度財務報告之監察人審查報告

監察人審查報告書

茲 准

董事會造送本公司一〇四年度營業報告書、財務報表及合併財務報表暨盈餘分配議案，其中財務報表及合併財務報表業經安永聯合會計師事務所胡子仁及陳政初會計師查核簽證竣事，並出具查核報告。上述財務報表連同營業報告書及盈餘分配議案，經本監察人等審查完竣，認為尚無不符，爰依公司法第二百十九條之規定繕具報告書，敬請 鑒察。

此致

本公司一〇五年股東常會

監察人：謝明亮



陳聰徒



李鴻琦



中 華 民 國 一 〇 五 年 三 月 二 十 五 日

- 四、最近二年度經會計師查核簽證之合併財務報告：詳附錄二（page95~page157）。
- 五、最近二年度經會計師查核簽證之個體財務報告：詳附錄三（page158~page216）。
- 六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止發生財務週轉困難情事並對公司財務狀況之影響：無。

## 柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與評估風險事項

### 一、財務狀況

(一)最近二年度合併資產、負債及股東權益發生重大變動之主要原因及其影響

單位：新台幣仟元

年度項目	104 年度	103 年度	差 異	
			金額	%
流動資產	1,646,817	1,410,413	236,404	16.76
不動產、廠房及設備	1,904,758	1,401,010	503,748	35.96
其他資產(含無形資產)	123,133	93,628	29,505	31.51
資產總額	3,674,708	2,905,051	769,657	26.49
流動負債	1,294,225	1,211,470	82,755	6.83
長期借款	1,138,870	479,543	659,327	137.49
非流動負債	121,460	123,039	(1,579)	(1.28)
負債總額	2,554,555.	1,814,052.	740,503	40.82
股本	650,590	605,200	45,390	7.50
資本公積	240,300	240,300	0	0
保留盈餘	222,788	236,939	14,151	5.97
其他權益	6,475	8,560	(2,085)	(24.36)
股東權益總額	1,120,153	1,090,999	29,154	2.67

註：應說明公司最近二年度資產、負債及股東權益發生重大變動項目(變動達百分之二十以上，且變動金額達新臺幣一千萬元者)之主要原因及其影響未來因應計畫。

說明：1. 本期不動產、廠房及設備增加，係公司回台再投資之廠房擴建，而陸續所購入土地做為建廠用地，及廠房已接近興建完工階段所致，也因而導致資產總額增加，另流動資產增加也是資產總額增加原因。

2. 因廠房已接近興建完工階段，機器設備也開始訂購，促使其他資產的預付設備款增加。

3. 本期長期借款增加，係公司因擴建廠房之資金需求之銀行融資所致，同時導致負債總額增加。

4. 本期股本增加係為償還銀行短期借款，所辦理現金增資所致，因溢價發行故資本公積亦增加。

5. 本期其他權益減少，係因在 103 年度其他綜合損益調整數增加 4,160 仟元所致。



## 二、財務績效

### (一) 合併經營結果比較分析

單位：新台幣仟元

	104年度	103年度	增(減)金額	變動比例%
營業收入	3,401,313	3,522,915	(121,602)	(3.45)
營業成本	(2,823,412)	(2,925,983)	(102,571)	(3.51)
營業毛利	577,901	596,932	(19,031)	(3.19)
營業費用	(515,126)	(513,063)	2,063	0.40
營業利益	62,775	83,869	(21,094)	(25.15)
營業外收入	33,904	29,765	4,139	13.91
營業外支出	(9,963)	(12,968)	(3,005)	(23.17)
稅前淨利	86,716.	100,666.	(13,950)	(13.86)
所得稅費用	(25,796)	(20,644)	5,152	24.96
本期淨利	60,920	80,022	(19,102)	(23.87)
本期綜合損益總額	55,783	85,240	(29,457)	(34.56)
本期稅後淨利	60,920	80,022	24,420	30.52
分析說明				
1.營業利益較上期減少，主係本期受經濟不景氣影響，營收衰退約3.45%所致，也因而促使本期綜合損益總額，及本期稅後淨利減少。				
2.營業外支出較上期減少，係因本期投入新建廠房之資本支出，利息資本化，使本期財務成本減少所致。				

備註:有關部門別資訊、地區別資訊、產品別資訊及重要客戶資訊等，參閱附錄二合併財務報表 page149 十四、部門資訊。

### (二) 預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫

單位：只

項 目	105 年度預計數量
PC/ABS 硬箱	2,500,000
軟箱(袋)	600,000
合 計	3,100,000

本公司依據業務部分析以往銷售狀況，並參酌同業競爭、未來業務市場變化及國內外經濟景氣等情形，再考量設備產能之限制，制定年度銷售數量。

### 三、現金流量

#### (一)最近年度現金流量變動之分析

項目	年度	104 年度	103 年度	增減比率%
現金流量比率		11.04%	9.41%	17.32
現金流量允當比率		38.36%	34.65%	10.71
現金再投資比率		3.94%	2.40%	64.17
增減比率變動分析說明：				
1. 現金再投資比率較上期減少，主係公司因前期營業活動現金流量減少，及本期開始擴建新廠其資本支出增加，並使固定資產增加所致。				

#### (二)流動性不足之改善計畫：無。

#### (三)未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額①	預計全年來自營業活動淨現金流量②	預計全年現金流出量③	預計現金剩餘(不足)數額①+②-③	預計現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
493,103	262,750	390,558	365,295	—	—
分析說明：					
1. 本年度現金流量變動情形分析：					
(1) 營業活動：致力於高附加價值產品，提高獲利，致使產生淨現金流入。另因預計發放現金股利，及新建廠房量產之所需機器設備，致產生淨現金流出。					
(2) 投資活動：本年度公司開始興建產業園區，其資金來自銀行中長期借款。					
(3) 融資活動：因興建產業園區，其資金來自銀行中長期借款。					
2. 預計現金不足額之補救措施及流動性分析：無此情形。					

### 四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

#### (一)重大支出之運用情形及資金來源

公司因回台投資政策，已在 100 年度就著手購地做擴建新廠之用，目前新建之廠房已進入完工階段中，另二期工程又著手規劃興建，因此未來一年重大資本支出項目，有觀光工廠、辦公樓與員工宿舍，另即將進入量產所需之機器設備，其資金來源已規劃由銀行中長期借款取得，公司並預計在 105 年第四季再辦理約 2 億元的現金增資，來償還銀行借款，由於公司近年來營運逐年成長，獲利也穩定地維持一定水平，因而未來在短期方面：對公司財務及業務並不會有影響，在長期方面：若擴廠完成後產能大幅提高，對公司財務及業務會有正面幫助。

#### (二)預期可期產生效益

##### 1. 預期可增加之產銷量、值及毛利：

預計擴廠後年產量、年產值均大幅增加，不僅對公司生產效率的提升有所裨益外；對生產成本結構的改變，以達到降低成本，促使公司營業毛利增加。

##### 2. 其他效益說明：

- (1). 促進產業發展：公司擴廠進駐後，除能解決公司對於設廠用地之需求，更可透過與地方相關產業之連結，發揮產業群聚綜效。
- (2). 增加就業機會：預計引進總就業人口約為 1,000 人，且衍生之其他相關就業人口更多。
- (3). 提高土地價值：本計畫基地目前多為農地閒置，較無產值，開發後變更為工業區，其土地增值就大幅提高。
- (4). 增加政府稅收：本計畫開發後並順利營運之後，將可為政府帶來各種稅收，如所得稅、營業稅、及土地增值稅等。

## 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：

### (一) 轉投資政策

本公司轉投資政策：

1. 為降低生產成本及稅賦優惠的考量。
2. 為確保主要原物料供應來源。

### (二) 最近年度轉投資獲利或虧損之主要原因與其改善計畫及未來投資計畫：

104 年度轉投資公司一大陸安邁特提箱公司，因經濟環境之變化，網路資訊快速傳達，客戶要求較低的價格，且當地人工工資上揚、課稅之稅目增多，以及同業競爭者日益增多，促使生產成本增加，雖有這些不利因素影響，但公司也在開源節流做因應措施，導致 104 年公司小幅虧損。未來其改善計畫，除了再加強該公司內部管理提高生產效率外，另再積極開發新產品及新客戶以期提高售價，且研發產品配件共通性以降低成本，基於這些的改善轉投資公司能轉虧為盈，未來一年公司在海外暫無投資計畫，若未來有投資計畫，維持穩健之投資政策及能獲利為前題。

## 六、風險事項應分析評估之事項

### (一) 最近年度利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

1. 因利率一直維持低利率狀態，利率風險係來自於分類放款及應收款之浮動利率投資、及固定或浮動利率借款，並假設持有一個會計年度，當利率上升/下降十個基本點，最近二年 104 年及 103 年對本公司損益尚無重大影響。
2. 國內央行貨幣政策，目前應不會發生通貨膨脹問題，且公司營運資金一直維持充裕狀態，故膨脹情形對公司損益並無重大影響。
- 3 匯率的變動對公司營收之影響及具體措施

本公司產品以外銷為主，採購原料如鋁錠、塑膠粒及三角貿易向子公司安邁特公司採購商品等，係採美金計價，在美金計價之營業收入及費用相互沖抵下，匯兌之風險已相對降低。匯率風險主要受美金匯率波動影響，當新台幣對美金升值/貶值 1% 時，對公司於民國 104 年及 103 年之損益將分別減少/增加 2,055 仟元及(83)仟元。

因應匯率變動之具體措施：

#### (1) 評估匯率走勢，預留報價空間

本公司在報價時，預先對匯率走勢作評估，並依匯率走勢彈性調整報價，預留報價空間，並隨時注意匯率趨勢，以期降低匯率變動對獲利之影響。

#### (2) 保留部份外匯，作進銷沖抵

本公司開立外幣專戶，視匯率走勢於適當時點適時調節外幣部位或以外幣支付貨款，並酌量使用遠期外匯合約避險。

#### (3) 由往來銀行提供專業之諮詢服務，並由財務人員蒐集匯率資訊，提供業務部門及採購部門參考。

(二)最近年度從事高風險、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.公司不從事高風險，高槓桿投資。
- 2.資金貸與他人，背書保證的政策係依據公司資金貸與他人作業程序及背書保證作業辦法之相關規定辦理。104 年度公司及其子公司均無資金貸與他人，及為他人背書保證。
- 3.衍生性商品交易之政策係依照公司衍生性商品交易處理程序來執行，在匯率波動時酌量使用遠期外匯合約避險。本公司及合併子公司從事遠期外匯合約等之衍生性金融商品交易，以規避利率與匯率變動風險。此類衍生性金融商品原始認列與續後衡量皆以公平價值為基礎，在 104 年度公司及其子公司無從事衍生性商品交易。

(三)未來年度研究發展計畫及預計投入之研究費用。

1.未來年度研發計畫：

- (1). 針對不同地區的客户，開發系列軟、硬箱產品以持續保有該地區的市場佔有率。
- (2)針對消費大眾 OBM 與 ODM 各類 PC 粒材質之車拉鍊輕量化箱的需求，進行零組件輕量化改良計畫。
- (3)配合業務部開拓鋁框硬箱市場的計畫，設計至少二組以上「深框」鋁框，以滿足該地區消費習性的殷切需求。
- (4)各式箱、袋、包外觀造型、色彩計劃及零組件機構的設計開發。
- (5)提升硬箱外殼色彩多變性的塗裝或印刷製程方法之研究。

2.預計投入之研發費用：

單位：新台幣仟元

研發項目	目前概況	預計投入費用	研發成果之影響
1.開發系列軟、硬箱產品。	尋找適合客戶需求之產品，進行設計。	2,600	以維持地區別產品品牌，市場佔有率。
2.主料替代性。	對市場塑膠粒材質進行測試。	6,000	對產品成本降低，在市場更有競爭力。
3.鋁框型產品進行開發。	針對市場需求動態、及趨勢，符合客戶需求。	5,400	對公司業績穩定成長，新型產品開發是必要的。
4.外觀新穎化。	隨時注意市場消費族群動之動態，掌握設計先機	1,200	增加產品占有率，提高公司產牌知名度。
5.外殼造型變化設計。	配合殼外型變化，相對模具應進行開發設計。	4,800	對產品在市場更有競爭力，以維持市場佔有率。

(四)最近年度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：無。

(五)最近年度科技及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：無。

(六)最近年度企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：無。

(七)最近年度，進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(八)最近年度，擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

- 1.面臨經濟全球化與同業競爭，及響應政府鼓勵台商回台投資政策，公司開發產業園區來擴充廠房，增加生產據點，並引用先進及自動化機器，與相關院校產學合作，及以創新為目標，提高公司競爭力。未來期能在產銷量(值)大幅提高，帶動公司業績、獲利之利基，使效益相對提高。
- 2.由於公司擴廠之資本支出，適用於行政院鼓勵台商回台投資方案之低利率中長期貸款，因而資金來源及利率風險相對降低，另其貸款之還款來源，公司可運用資本市場來取得，如 103 年度辦理 1.6 億元之現金增資。

(九)最近年度，進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：無。

(十)最近年度，董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：無。

(十一)最近年度，經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無。

(十二)最近年度，訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：無。

(十三)最近年度，其他重要風險及因應措施：

1. 信用及匯率風險:本公司之營運模式，主係台灣接單，大陸生產及出貨，涉及的主要風險為應收帳款信用風險及匯率風險。政策上，本公司僅與已經核可且信用良好之第三人交易，並持續評估應收帳款回收情形，信用風險並不高。匯率風險部份本公司考量收付外幣款項部位的平衡性後，酌量使用遠期外匯合約避險。
2. 流動性風險:另營運資金之需求、調控，係透過持有現金及約當現金、交易目的之金融資產，及銀行短期借短來執行；政策上之順序為流動性、安全性、獲利性，且不從事交易目的的衍生性商品教易。
3. 利率變動之現金流量風險:本公司因僅持有銀行存款及短期借款等與利率變動相關之金融商品，且為短期或易於解約處分，故整體而言，本公司利率變動現金流量風險低。

七、其他重要事項：無。

## 捌、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，詳附錄一（page91~page94）。
- (二)關係企業合併財務報表，詳附錄二（page95~page157）。
- (三)關係報告書：不適用。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形，應揭露股東會或董事會通過日期與數額、價格訂定之依據及合理性、特定人選擇之方式、辦理私募之必要理由、私募對象、資格條件、認購數量、與公司關係、參與公司經營情形、實際認購價格與參考價格差異、辦理私募對股東權益影響、自股款或價款收足後迄資金運用計畫完成，私募有價證券之資金運用情形及計畫執行進度及計畫效益顯現情形：無。

三、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。

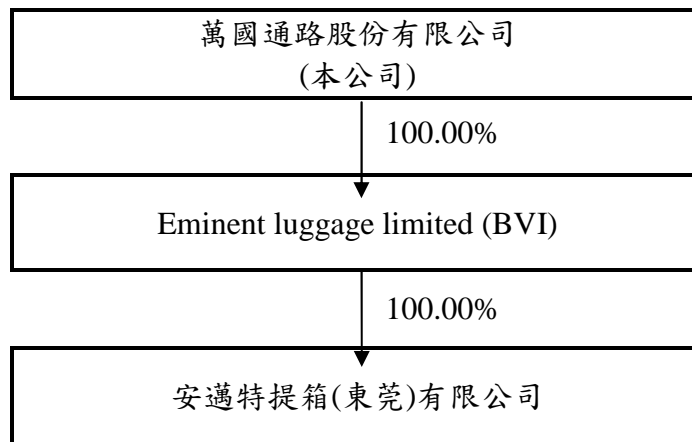
四、其他必要補充說明事項：無。

玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生本法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

附錄一

關係企業概況

(一)1.關係企業組織圖



2.關係企業組織圖說明：

關係企業名稱	說明	法令依據
1. EMINENT LUGGAGE LIMITED (B.V.I)	本公司持股 100.00% 之子公司	係符合公司法第三六九條之二，本公司持有該公司有表決權之股份，超過該公司已發行有表決權之股份總數半數，故本公司為該公司控制公司
2. 安邁特提箱(東莞)有限公司	EMINENT LUGGAGE LIMITED (B.V.I) 持股 100% 之子公司	係符合公司法第三六九條之二，本公司持有該公司有表決權之股份，超過該公司已發行有表決權之股份總數半數，故本公司為該公司控制公司

## (二)各關係企業基本資料

104年12月31日

單位：新台幣仟元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目	備註
EMINENT LUGGAGE LIMITED	1995.10.30	P.O.BOX 957,OFFSHOREINCORPORATIONS CENTRE, ROAD TOWN, TORTOLA, BRITISH VIRGIN ISLANDS	\$297,449 (USD9,000 仟元)	作為海外投資之控股公司	美金對台幣兌換率 1:33.05
安邁特提箱(東莞)有限公司	1995.12.18	廣東省東莞市大嶺山鎮大塘管理局	\$297,449 (USD9,000 仟元)	主要生產銷售提箱，提箱零配件	美金對台幣兌換率 1:33.05

(三)依公司法第369條推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無此情形

(四)營業關係說明：

1. 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：

關係企業名稱	行業別
EMINENT LUGGAGE LIMITED (B.V.I)	一般投資業
安邁特提箱(東莞)有限公司	製造業及買賣業

2. 各關係企業間所經營業務互有關聯，其往分工情形：

關係企業名稱	分工情形
EMINENT LUGGAGE LIMITED (B.V.I)	無
安邁特提箱(東莞)有限公司	承接本公司訂單生產製造



## (五)各關係企業董事、監察人及總經理資料

單位：股；%

企業名稱	職稱	姓名或法人代表人		持有股數	持股比
EMINENT LUGGAGELIMITED (B.V.I)	董事長	謝明振 萬國通路股份有限公司		9,000,000	100.00%
安邁特提箱(東莞)有限公司	董事長兼 總經理	謝明振	EMINENT LUGGAGELIMITED (B.V.I)公司法人代表	9,000,000	100.00%
	董事	謝明山		—	—
	董事	許益壽		—	—

## (六)各關係企業營運概況：

單位：新台幣仟元

企業名稱	實收資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入 淨額	營業損益	本期損益 (稅後)	每股盈餘(元) (稅後)	備註
EMINENT LUGGAGE LIMITED (B.V.I)	297,449	104,814	-	104,814	-	-	(31,724)	-	-
安邁特提箱(東莞) 有限公司	297,449	987,965	883,151	104,814	2,318,516	(34,609)	(31,724)	(3.52)	-

萬國通路股份有限公司及子公司

合併財務報告暨會計師查核報告

民國一〇四年一月一日至十二月三十一日

及民國一〇三年一月一日至十二月三十一日

公司地址：台南市歸仁區南保里中山九街40號  
公司電話：(06)230-3952

## 聲明書

本公司民國一〇四年度(自民國一〇四年一月一日至一〇四年十二月三十一日止)依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應入編製關係企業合併財務報表之公司與依國際財務報導準則第十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：萬國通路股份有限公司



負責人：謝明振



中華民國一〇五年三月二十五日

### 會計師查核報告

萬國通路股份有限公司 公鑒：

萬國通路股份有限公司及其子公司民國一〇四年十二月三十一日及民國一〇三年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇四年一月一日至十二月三十一日及民國一〇三年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，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。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則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經金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋及解釋公告編製，足以允當表達萬國通路股份有限公司及其子公司民國一〇四年十二月三十一日及民國一〇三年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇四年一月一日至十二月三十一日及民國一〇三年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效與合併現金流量。

萬國通路股份有限公司已編製民國一〇四年度及民國一〇三年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

安永聯合會計師事務所

主管機關核准辦理公開發行公司財務報告

查核簽證文號：金管證審字第1010045851號

金管證六字第0970038990號

胡子仁

胡子仁



會計師：

陳政初

陳政初



中華民國一〇五年三月二十五日



萬國通商股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國一〇四年十二月三十一日及一〇三年十二月三十一日

資 產			一〇四年十二月三十一日		一〇三年十二月三十一日	
代碼	會 計 項 目	附 註	金 額	%	金 額	%
	流動資產					
1100	現金及約當現金	四/六.1	\$493,103	13	\$264,782	9
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	四/六.2	22,673	1	28,876	1
1147	無活絡市場之債務工具投資-流動	四/六.3/八	37,726	1	37,308	1
1150	應收票據淨額	四/六.4	9,964	-	2,156	-
1170	應收帳款淨額	四/六.5	376,350	10	441,048	15
1200	其他應收款		49,950	2	45,427	2
130x	存貨	四/六.6	608,765	17	562,179	19
1470	其他流動資產		48,286	1	28,637	1
11xx	流動資產合計		1,646,817	45	1,410,413	48
	非流動資產					
1600	不動產、廠房及設備	四/六.7/八	1,904,758	52	1,401,010	48
1840	遞延所得稅資產	四/六.18	50,487	1	48,870	2
1900	其他非流動資產	六.8	72,646	2	44,758	2
15xx	非流動資產合計		2,027,891	55	1,494,638	52
1xxx	資產總計		\$3,674,708	100	\$2,905,051	100

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



## 萬國通商股份有限公司及其子公司

## 合併資產負債表(續)

民國一〇四年十二月三十一日及一〇三年十二月三十一日

代碼	負債及權益 會計項目	附註	一〇四年十二月三十一日		一〇三年十二月三十一日	
			金額	%	金額	%
	流動負債					
2100	短期借款	四/六.9	\$335,491	9	\$386,630	13
2110	應付短期票券淨額	四/六.10	44,991	1	-	-
2150	應付票據	四	30,105	1	19,108	1
2170	應付帳款	四	598,799	17	583,470	21
2220	其他應付款		188,210	5	170,777	6
2230	本期所得稅負債	四/六.18	11,975	-	13,018	-
2300	其他流動負債		36,760	1	38,467	1
2322	一年或一營業週期內到期長期借款	四/六.11	47,894	1	-	-
21xx	流動負債合計		1,294,225	35	1,211,470	42
	非流動負債					
2540	長期借款	四/六.11	1,138,870	31	479,543	17
2570	遞延所得稅負債	四/六.18	7,871	-	9,256	-
2622	長期應付款-關係人	七	37,029	1	35,791	1
2640	淨確定福利負債-非流動	四/六.12	65,551	2	60,863	2
2645	存入保證金		11,009	-	8,243	-
2670	其他非流動負債		-	-	8,886	-
25xx	非流動負債合計		1,260,330	34	602,582	20
2xxx	負債總計		2,554,555	69	1,814,052	62
31xx	歸屬於母公司業主之權益					
3100	股本	六.13	650,590	18	605,200	22
3200	資本公積	六.13	240,300	7	240,300	8
3300	保留盈餘					
3310	法定盈餘公積	六.13	82,941	2	74,939	3
3320	特別盈餘公積	六.13	37,490	1	37,490	1
3350	未分配盈餘	六.13	102,357	3	124,510	4
	保留盈餘合計		222,788	6	236,939	8
3400	其他權益		6,475	-	8,560	-
3xxx	權益總計		1,120,153	31	1,090,999	38
	負債及權益總計		\$3,674,708	100	\$2,905,051	100

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：



經理人：



會計主管：





萬國通商股份有限公司及其子公司

合併綜合損益表

民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日

單位：新臺幣仟元

代碼	會計項目	附註	一〇四年一月一日至 十二月三十一日		一〇三年一月一日至 十二月三十一日	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入	四/六.14	\$3,401,313	100	\$3,522,915	100
5000	營業成本	四/六.15	(2,823,412)	(83)	(2,925,983)	(83)
5900	營業毛利		577,901	17	596,932	17
6000	營業費用	四/六.15/七				
6100	推銷費用		(351,261)	(10)	(357,296)	(10)
6200	管理費用		(145,606)	(4)	(140,327)	(4)
6300	研究發展費用		(18,259)	(1)	(15,440)	(1)
	營業費用合計		(515,126)	(15)	(513,063)	(15)
6900	營業利益		62,775	2	83,869	2
7000	營業外收入及支出					
7010	其他收入	六.16	22,033	1	9,602	-
7020	其他利益及損失	六.16	11,871	-	20,163	1
7050	財務成本	六.16	(9,963)	-	(12,968)	-
	營業外收入及支出合計		23,941	1	16,797	1
7900	稅前淨利		86,716	3	100,666	3
7950	所得稅費用	四/六.18	(25,796)	(1)	(20,644)	(1)
8200	本期淨利		60,920	2	80,022	2
8300	其他綜合損益					
8310	不重分類至損益之項目					
8311	確定福利計畫之再衡量數	四/六.12、17	(3,677)	-	1,275	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅	四/六.17、18	625	-	(217)	-
8360	後續可能重分類至損益之項目					
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	四/六.17	(2,512)	-	5,012	-
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅	四/六.17、18	427	-	(852)	-
	本期其他綜合損益(稅後淨額)		(5,137)	-	5,218	-
8500	本期綜合損益總額		\$55,783	2	\$85,240	2
8600	淨利歸屬於：					
8610	母公司業主		\$60,920		\$80,022	
8700	綜合損益總額歸屬於：					
8710	母公司業主		\$55,783		\$85,240	
	每股盈餘(元)	六.19				
9750	基本每股盈餘		\$0.94		\$1.23	
9850	稀釋每股盈餘		\$0.93		\$1.22	

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：



經理人：



會計主管：





## 萬國通路股份有限公司及子公司

## 合併權益變動表

民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日

單位：新臺幣仟元

代碼	項目	股本	資本公積	保留盈餘			其他權益項目	權益總額
				法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	
		3100	3200	3310	3320	3350	3410	3XXX
A1	民國103年1月1日餘額	\$445,200	\$48,300	\$69,379	\$37,490	\$98,852	\$4,400	\$703,621
B1	102年度盈餘指撥及分配 提列法定盈餘公積	-	-	5,560	-	(5,560)	-	-
B5	普通股現金股利	-	-	-	-	(49,862)	-	(49,862)
D1	103年度合併淨利	-	-	-	-	80,022	-	80,022
D3	103年度其他綜合損益	-	-	-	-	1,058	4,160	5,218
D5	103年度綜合損益總額	-	-	-	-	81,080	4,160	85,240
E1	103年現金增資	160,000	192,000	-	-	-	-	352,000
Z1	民國103年12月31日餘額	\$605,200	\$240,300	\$74,939	\$37,490	\$124,510	\$8,560	\$1,090,999
A1	民國104年1月1日餘額	\$605,200	\$240,300	\$74,939	\$37,490	\$124,510	\$8,560	\$1,090,999
B1	103年度盈餘指撥及分配 提列法定盈餘公積	-	-	8,002	-	(8,002)	-	-
B5	普通股現金股利	-	-	-	-	(26,629)	-	(26,629)
B9	普通股股票股利	45,390	-	-	-	(45,390)	-	-
D1	104年度合併淨利	-	-	-	-	60,920	-	60,920
D3	104年度其他綜合損益	-	-	-	-	(3,052)	(2,085)	(5,137)
D5	104年度綜合損益總額	-	-	-	-	57,868	(2,085)	55,783
Z1	民國104年12月31日餘額	\$650,590	\$240,300	\$82,941	\$37,490	\$102,357	\$6,475	\$1,120,153

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日

單位：新臺幣仟元

代碼	項 目	一〇四年一月一日至	一〇三年一月一日至	代碼	項 目	一〇四年一月一日至	一〇三年一月一日至
		十二月三十一日	十二月三十一日			十二月三十一日	十二月三十一日
		金額	金額			金額	金額
AAAA	營業活動之現金流量：			BBBB	投資活動之現金流量：		
A10000	本期稅前淨利	\$86,716	\$100,666	B00600	取得無活絡市場之債務工具投資	(418)	(2,282)
A20000	調整項目：			B04500	取得無形資產	(349)	(582)
A20010	收益費損項目：			B03700	存出保證金增加	(2,167)	(368)
A20100	折舊費用	56,122	58,479	B02700	取得不動產、廠房及設備	(571,107)	(528,792)
A20200	攤銷費用	796	870	B02800	處分不動產、廠房及設備價款	4,887	1,533
A20900	利息費用	7,439	10,139	B07100	預付設備款增加	(27,286)	-
A21200	利息收入	(3,152)	(3,215)	B07200	預付設備款減少	-	1,036
A22500	處分不動產、廠房及設備損失	819	4,129	BBBB	投資活動之淨現金(流出)	(596,440)	(529,455)
A30000	與營業活動相關之資產/負債變動數：			CCCC	籌資活動之現金流量：		
A31110	透過損益按公允價值衡量之金融資產減少(增加)	6,203	(7,848)	C00100	短期借款增加	-	105,364
A31130	應收票據(增加)減少	(7,808)	5,381	C00200	短期借款減少	(51,139)	-
A31150	應收帳款減少(增加)	64,698	(42,976)	C00500	應付短期票券增加	44,991	-
A31180	其他應收款(增加)	(4,510)	(954)	C00600	應付短期票券減少	-	(159,838)
A31200	存貨(增加)	(46,586)	(13,433)	C01600	舉借長期借款	774,457	549,447
A31240	其他流動資產(增加)	(19,649)	(8,506)	C01700	償還長期借款	(67,236)	(346,000)
A31990	其他非流動資產減少	708	10,479	C03000	存入保證金增加	2,766	-
A32130	應付票據增加(減少)	10,997	(15,247)	C03100	存入保證金減少	-	(791)
A32150	應付帳款增加	15,329	20,883	C04500	發放現金股利	(26,629)	(49,862)
A32180	其他應付款增加	17,649	25,362	C04600	現金增資	-	352,000
A32230	其他流動負債(減少)增加	(1,707)	2,794	CCCC	籌資活動之淨現金流入	677,210	450,320
A32240	淨確定福利負債-非流動增加	1,011	492				
A32990	其他非流動負債(減少)增加	(8,886)	1,656	DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	4,642	(4,258)
A33000	營運產生流入之現金	176,189	149,151	EEEE	本期現金及約當現金增加數	228,321	31,056
A33100	收取之利息	3,139	3,744	E00100	期初現金及約當現金餘額	264,782	233,726
A33300	支付之利息	(7,655)	(10,157)	E00200	期末現金及約當現金餘額	\$493,103	\$264,782
A33500	支付之所得稅	(28,764)	(28,289)				
AAAA	營業活動之淨現金流入	142,909	114,449				

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：



經理人：



會計主管：





萬國通路股份有限公司及子公司  
合併財務報表附註  
民國一〇四年一月一日至十二月三十一日及  
一〇三年一月一日至十二月三十一日  
(金額除另有註明者外，均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

1. 本公司於民國六十八年四月二十五日經核准設立，設立及主要營運據點於台南市歸仁區南保里中山九街40號，主要營業項目為手提箱、旅行箱等各式皮箱及其零件之製造加工買賣，及其進出口貿易業務。
2. 本公司股票自民國九十三年二月二十七日起於證券櫃檯買賣中心掛牌交易。
3. 本公司亦為所歸屬集團之最終控制者。

二、通過財務報告之日期及程序

本公司及子公司(以下簡稱本集團)民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日之合併財務報告業經董事會於民國一〇五年三月二十五日通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

1. 首次適用國際財務報導準則而產生之會計政策變動

本集團已採用金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)已認可且自民國一〇四年一月一日以後開始之會計年度適用之國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋或解釋公告，除下述新準則及修正之性質及影響說明外，其餘首次適用對本集團並無重大影響：

(1) 國際會計準則第19號「員工福利」

修訂國際會計準則第19號對確定福利計畫會計處理之主要改變彙總如下：

- (a) 依修訂之國際會計準則第19號，原利息成本及計畫資產預期報酬已被淨確定福利負債(資產)淨利息所取代，且淨確定福利負債(資產)淨利息之計算係由淨確定福利負債(資產)乘以折現率，其中折現率則於年度報導期間開始時決定；
- (b) 對於前期服務成本原先於福利既得時係立即認列，未既得部分係以直線基礎於平均期間認列為費用。依修訂之國際會計準則第19號，前期服務成本之認列係當計畫修正或縮減發生時、或當企業認列相關重組成本時，兩者較早之日期認列為費用，是以未既得之前期服務成本不再於未來既得期間遞延認列。
- (c) 修訂之國際會計準則第19號要求更多之揭露規定，請詳附註六之說明。

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(2) 國際財務報導準則第12號「對其他個體之權益之揭露」

國際財務報導準則第12號規定關於企業於子公司、聯合協議、關聯企業及結構型個體之權益之揭露規定。國際財務報導準則第12號之規定較先前揭露之規定更為完整，例如，投資關聯企業之彙總性財務資訊及對具重大非控制權益之子公司等，請詳附註六。

(3) 國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」

國際財務報導準則第13號對所有公允價值衡量提供單一指引來源，且未改變企業何時須採用公允價值。本集團重評估衡量公允價值之政策，國際財務報導準則第13號之適用並未重大影響本集團之公允價值衡量。

國際財務報導準則第13號亦規定額外揭露，所需之額外揭露於決定公允價值之資產及負債相關個別附註中提供。公允價值層級則於附註十二提供。依國際財務報導準則第13號之過渡規定，本集團自民國一〇四年一月一日起推延適用該準則之規定，且相關揭露無須適用於民國一〇四年一月一日前所提供之比較資訊。

(4) 國際會計準則第1號「財務報表之表達」- 其他綜合損益項目之表達

本集團自民國一〇三年一月一日起，依國際會計準則第1號修正之要求將其其他綜合損益節列報之各單行項目，依其後續是否重分類至損益予以分類及分組。此項修正並未重大影響本集團之認列或衡量，僅對綜合損益表之表達產生影響。

(5) 國際會計準則第1號「財務報表之表達」- 比較資訊之釐清

本集團自民國一〇三年一月一日起，依國際會計準則第1號修正之規定，當企業追溯適用一項會計政策或追溯重編財務報表之項目，或重分類其財務報表之項目而對前期財務狀況表之資訊產生重大影響時，列報最早比較期間之期初財務狀況表，不需要提供與最早比較期間之期初財務狀況表相關之附註。此項修正並未重大影響本集團之認列或衡量，僅影響財務報告之附註。

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

2. 截至財務報告通過發布日止，本集團未採用下列國際會計準則理事會已發布但金管會尚未認可之準則或解釋：

(1) 國際會計準則第36號「資產減損」之修正

此修正係針對2011年5月發布之修正，要求企業僅於報導期間認列或迴轉減損損失時，始應揭露個別資產(包括商譽)或現金產生單位之可回收金額。此外，此修正並要求揭露依據公允價值減出售成本決定已減損資產之可回收金額時，所採用之評價技術、公允價值層級與關鍵假設等資訊。此修正自2014年1月1日以後開始之年度期間生效。

(2) 國際財務報導解釋第21號「公課」

該解釋就應在何時針對政府課徵之公課(包括按照國際會計準則第37號「負債準備、或有負債及或有資產」的規定進行核算的公課以及時間和金額均可確定之公課)估列為負債提供相關指引。此解釋自2014年1月1日以後開始之年度期間生效。

(3) 生工具之合約更替及避險會計之延續

此修正主要係對衍生工具若有合約更替，於符合特定條件之情況下，無須停止適用避險會計。此修正自2014年1月1日以後開始之年度期間生效。

(4) 際會計準則第19號「員工福利」之修正—確定福利計畫：員工提撥

此修正針對員工或第三方提撥至確定福利計畫，其提撥金與員工提供服務之年數無關者(例如依員工薪資固定比例)，提供得選擇之簡化會計處理方法。此修正自2014年7月1日以後開始之年度期間生效。

(5) 2010-2012年國際財務報導準則之改善

國際財務報導準則第2號「股份基礎給付」

修正「既得條件」及「市價條件」之定義及新增「績效條件」及「服務條件」之定義(「績效條件」及「服務條件」之定義於修正前係包含於「既得條件」之定義中)。以上修正適用給與日發生於2014年7月1日後之股份基礎給付交易。

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

國際財務報導準則第3號「企業合併」

此修正包括(1)刪除企業合併之或有對價分類規定中「其他適用之國際財務報導準則」、(2)刪除「國際會計準則第37號『負債準備、或有負債及或有資產』或其他適當之國際財務報導準則」，規定非金融資產或非金融負債之或有對價應於每一報導日以公允價值衡量，並將公允價值之變動認列於損益，及(3)修正國際財務報導準則第9號「金融工具」之規定以釐清為金融資產或金融負債之或有對價，僅能以公允價值衡量，且依據國際財務報導準則第9號「金融工具」之規定表達於損益。此修正自收購日於2014年7月1日以後之企業合併生效。

國際財務報導準則第8號「營運部門」

要求企業揭露管理階層彙總營運部門之判斷基準，並釐清僅於部門資產定期提供情況下所需揭露應報導部門資產總額調節至企業資產總額。此修正自2014年7月1日以後開始之年度期間生效。

國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」

此新增結論基礎係釐清因先前國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」之連帶修正，而移除國際財務報導準則第9號「金融工具」第B5.4.12段及國際會計準則第39號「金融工具：認列及衡量」第AG79段，並非意圖改變相關衡量規定。

國際會計準則第16號「不動產、廠房及設備」

此修正釐清不動產、廠房及設備項目重估價時，重估價日之累計折舊得以總帳面金額與淨帳面金額兩者間之差額重新計算。此修正自2014年7月1日以後開始之年度期間生效。

國際會計準則第24號「關係人揭露」

此修正釐清若一個體提供主要管理人員服務予報導個體或報導個體之母公司，則該個體為報導個體之關係人。此修正自2014年7月1日以後開始之年度期間生效。

國際會計準則第38號「無形資產」

此修正釐清無形資產項目重估價時，重估價日之累計攤銷得以總帳面金額與淨帳面金額兩者間之差額重新計算。此修正自2014年7月1日以後開始之年度期間生效。

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(6) 2011-2013年國際財務報導準則之改善

國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」

此修正於結論基礎中釐清首次採用者於首份國際財務報導準則財務報表中，得選擇適用已發布並已生效之準則或亦得選擇提前適用已發布但尚未生效之準則或修正(若該準則或修正允許提前適用)。

國際財務報導準則第3號「企業合併」

此修正係釐清國際財務報導準則第3號「企業合併」第2段(a)所述之範圍例外項目包括國際財務報導準則第11號「聯合協議」所定義聯合協議所有類型之成立且僅適用於聯合協議個體之財務報表。此修正自2014年7月1日以後開始之年度期間生效。

國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」

此修正述明國際財務報導準則第13號第52段對金融資產及金融負債群組之公允價值以淨額基礎衡量時，其範圍亦包括屬國際會計準則第39號「金融工具：認列及衡量」或國際財務報導準則第9號「金融工具」範圍之其他合約，無論該等合約是否符合國際會計準則第32號「金融工具：表達」之金融資產或金融負債定義。此修正自2014年7月1日以後開始之年度期間生效。

國際會計準則第40號「投資性不動產」

此修正澄清特定交易是否符合國際財務報導準則第3號企業合併之定義以及該不動產是否同時符合國際會計準則第40號投資性不動產之定義，需分別依循此兩號準則之規定獨立進行分析。此修正自2014年7月1日以後開始之年度期間生效。

(7) 國際財務報導準則第14號「管制遞延帳戶」

對於處於費率管制活動之首次採用國際財務報導準則採用者，允許該等個體依先前之一般公認會計原則繼續認列與費率管制相關之金額，惟為增進與已採用國際財務報導準則編製者之比較性，國際財務報導準則第14號要求應將該等金額單獨列報。此準則自2016年1月1日以後開始之年度期間生效。

(8) 國際財務報導準則第11號「聯合協議」之修正—收購聯合營運權益之會計

此修正針對如何處理收購聯合營運(構成一業務者)之權益提供新指引，要求企業就其收購持份之範圍適用IFRS 3「企業合併」(及未與IFRS 11相衝突之其他IFRSs)之所有原則，並依據該等準則揭露相關資訊。此修正自2016年1月1日以後開始之年度期間生效。

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(9) 國際會計準則第16號「不動產、廠房及設備」暨國際會計準則第38號「無形資產」之修正—可接受之折舊及攤銷方法之闡釋

此修正係釐清不動產、廠房及設備之折舊方法，不宜以使用該資產之活動所產生之收入為基礎。因該等收入通常反映與企業消耗該資產經濟效益無關之其他因素，例如銷售活動及銷售數量及價格之改變等。此修正亦釐清無形資產攤銷方法之前提假設，不宜以收入作為衡量無形資產經濟效益消耗型態之基礎(惟於特殊情況下，該前提假設可被反駁)。此修正自2016年1月1日以後開始之年度期間生效。

(10) 國際財務報導準則第15號「客戶合約之收入」

此新準則之核心原則為企業認列收入以描述對客戶所承諾之商品或勞務之移轉，該收入之金額反映該等商品或勞務換得之預期有權取得之對價。企業依該核心原則認列收入，應適用下列步驟：

- (a) 步驟1：辨認客戶合約
- (b) 步驟2：辨認合約中之履約義務
- (c) 步驟3：決定交易價格
- (d) 步驟4：將交易價格分攤至合約中之履約義務
- (e) 步驟5：於(或隨)企業滿足履約義務時認列收入

此外，亦包括一套整合性之揭露規定，該等規定將使企業對財務報表使用者提供有關客戶合約所產生之收入與現金流量之性質、金額、時間及不確定性之綜合資訊。此準則自2018年1月1日以後開始之年度期間生效。

(11) 農業：生產性植物(國際會計準則第16號及國際會計準則第41號之修正)

由於生產性植物之產出過程與製造過程類似，國際會計準則理事會決定生產性植物應與國際會計準則第16號所規定不動產、廠房及設備之處理方式一致。因此，此修正將生產性植物納入國際會計準則第16號之範圍，而於生產性植物上成長之作物則維持於國際會計準則第41號之範圍。此修正自2016年1月1日以後開始之年度期間生效。

(12) 國際財務報導準則第9號「金融工具」

國際會計準則理事會發布國際財務報導準則第9號「金融工具」最終版本，內容包括分類與衡量、減損及避險會計，此準則將取代國際會計準則第39號「金融工具：認列與衡量」及先前已發布之國際財務報導準則第9號「金融工具」(內容包含分類與衡量及避險會計)。



萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

分類與衡量：金融資產以攤銷後成本衡量、透過損益按公允價值衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量，主要係以管理金融資產之經營模式及該金融資產之現金流量特性為基礎；金融負債則以攤銷後成本衡量或透過損益按公允價值衡量外，另有「本身信用」變動不認列於損益之規定。

減損：係以預計損失模型評估減損損失，以原始認列後之信用風險是否重大增加而認列12個月或存續期間之預計信用損失。

避險會計：係以風險管理目標為基礎採用避險會計，並以避險比率衡量有效性。

此準則自2018年1月1日以後開始之年度期間生效。

(13) 於單獨財務報表之權益法 (國際會計準則第27號之修正)

此計畫係還原2003年修訂國際會計準則第27號時所移除於單獨財務報表採用國際會計準則第28號權益法會計處理之選項，以與特定國家之單獨財務報表會計處理之規定相符。此準則自2016年1月1日以後開始之年度期間生效。

(14) 國際財務報導準則第10號「合併財務報表」及國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」之修正—投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入

此計畫係為處理國際財務報導準則第10號「合併財務報表」與國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」間，有關以子公司作價投資關聯企業或合資而喪失控制之不一致。國際會計準則第28號規定投入非貨幣性資產以交換關聯企業或合資之權益時，應依順流交易之處理方式銷除所產生利益或損失之份額；國際財務報導準則第10號則規定應認列喪失對子公司之控制時之全數利益或損失。此修正限制國際會計準則第28號之前述規定，當構成國際財務報導準則第3號所定義為業務之資產出售或投入時，其所產生之利益或損失應全數認列。

此修正亦修改國際財務報導準則第10號使得投資者與其關聯企業或合資間，當出售或投入不構成國際財務報導準則第3號所定義業務之子公司時，其產生之利益或損失，僅就非屬投資者所享有份額之範圍認列。

此外，此修正經決議未定期延後生效，但仍允許提前適用。

(15) 2012-2014年國際財務報導準則之改善

國際財務報導準則第5號「待出售非流動資產及停業單位」

此修正係規定資產(或待處分群組)自待出售重分類為待分配予業主時，視為原始處分計畫之延續，反之亦然。此外，亦規定停止分類為待分配予業主之處理與停止分類為待出售之處理相同。此修正自2016年1月1日以後開始之年度期間生效。

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

國際財務報導準則第7號「金融工具：揭露」

此修正釐清收費之服務合約可構成繼續參與之目的而須適用國際財務報導準則第7號「金融工具：揭露」中有關整體除列之已移轉金融資產之揭露規定。此外，此修正亦刪除國際財務報導準則第7號對於金融資產與金融負債互抵之揭露要求適用於期中財務報導之相關規定，而回歸國際會計準則第34號「期中財務報導」中簡明財務報表之規定。此修正自2016年1月1日以後開始之年度期間生效。

國際會計準則第19號「員工福利」

此修正釐清依據國際會計準則第19號第83段之規定，於評估高品質公司債是否有深度市場以決定退職後福利義務折現之折現率時，係以義務發行使用之幣別作為依據，而非以國家作為依據。此修正自2016年1月1日以後開始之年度期間生效。

國際會計準則第34號「期中財務報導」

此修正釐清何謂「於期中財務報告其他部分」揭露之資訊；此修正明訂期中財務報導規定之揭露須包含於期中財務報表附註中或自期中財務報表交叉索引至此資訊所在處，而該資訊需與期中財務報表同一時間及以相同條件提供予使用者。此修正自2016年1月1日以後開始之年度期間生效。

(16) 揭露倡議(修正國際會計準則第1號「財務報表之表達」)

主要修正包括：(1)重大性，釐清企業不應藉由不重要之資訊或將不同性質或功能之資訊彙總表達而模糊重要資訊，降低財務報表之可了解性。此項修正再次重申國際財務報導準則所要求特定之揭露，應進行該資訊是否重大之評估、(2)分類及小計，釐清綜合損益表及資產負債表之單行項目可再予細分，及企業應如何表達並增加額外之小計資訊、(3)附註之架構，釐清對於財務報表附註呈現之順序，企業係有裁量空間，惟仍強調考量順序時要兼顧可了解性及可比性、(4)會計政策之揭露，刪除重大會計政策中與所得稅及外幣兌換損益相關之例舉，因考量前述例舉並無助益，及(5)源自權益會計處理投資之其他綜合損益項目之表達，釐清採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額依後續能否重分類至損益彙總為財務報表之單行項目表達。此修正自2016年1月1日以後開始之年度期間生效。

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

- (17) 投資個體：對合併例外之適用(修正國際財務報導準則第10號、國際財務報導準則第12號及國際會計準則第28號)

此修正包括：(1)釐清當投資個體按公允價值衡量其所有子公司時，本身為該投資個體子公司之中間層級母公司係適用國際財務報導準則第10號第4段所規定編製合併財務報表之豁免、(2)釐清子公司唯有於其本身並非投資個體且提供對投資個體母公司之支援服務時，方須依據國際財務報導準則第10號第32段之規定併入投資個體母公司之合併報表，及(3)允許投資者於適用國際會計準則第28號所規定之權益法時，保留屬投資個體之關聯企業或合資對其子公司權益所適用之公允價值衡量。此修正自2016年1月1日以後開始之年度期間生效。

- (18) 國際財務報導準則第16號「租賃」

此新準則要求承租人除特定豁免條件外，對所有租賃採單一會計模式，即將大部分之租賃於資產負債表上認列資產及負債。另，出租人之租賃仍分類為營業租賃及融資租賃。此準則自2019年1月1日以後開始之年度期間生效。

- (19) 未實現損失產生之遞延所得稅資產之認列(修正國際會計準則第12號「所得稅」)

此修正係釐清對於未實現損失產生之遞延所得稅資產之認列方式。此修正自2017年1月1日以後開始之年度期間生效。

以上為國際會計準則理事會已發布但金管會尚未認可之準則或解釋，其實際適用日期以金管會規定為準，本集團除現正評估(1)、(5)、(6)、(13)、(14)、(15)及(18)之新公布或修正準則、或解釋之潛在影響，暫時無法合理估計前述準則或解釋對本集團之影響外，其餘新公布或修正準則、或解釋對本集團並無重大影響。

#### 四、重大會計政策之彙總說明

##### 1. 遵循聲明

本集團民國一〇四年度及一〇三年度之合併財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋及解釋公告編製。

##### 2. 編製基礎

合併財務報表除以公允價值衡量之金融工具外，係以歷史成本為編製基礎。除另行註明者外，合併財務報表均以新台幣仟元為單位。

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

3. 合併概況

合併財務報表編製原則

當本公司暴露於來自對被投資者之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過其對被投資者之權力有能力影響該等報酬時，控制即達成。特別是，本公司僅於具有下列三項控制要素時，本公司始控制被投資者：

- (1) 對被投資者之權力(亦即具有賦予其現時能力以主導攸關活動之既存權利)
- (2) 來自對被投資者之參與之變動報酬之暴險或權利，及
- (3) 使用其對被投資者之權力以影響投資者報酬金額之能力

當本公司直接或間接持有少於多數之被投資者表決權或類似權利時，本公司考量所有攸關事實及情況以評估其是否對被投資者具有權力，包括：

- (1) 與被投資者其他表決權持有人間之合約協議
- (2) 由其他合約協議所產生之權利
- (3) 表決權及潛在表決權

當事實及情況顯示三項控制要素中之一項或多項發生變動時，本公司即重評估是否仍控制被投資者。

子公司自收購日(即本公司取得控制之日)起，即全部編入合併報表中，直到喪失對子公司控制之日為止。子公司財務報表之會計期間及會計政策與母公司一致。所有集團內部帳戶餘額、交易、因集團內部交易所產生之未實現內部利得與損失及股利，係全數銷除。

對子公司持股之變動，若未喪失對子公司之控制，則該股權變動係以權益交易處理。

子公司綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而產生虧損餘額亦然。

若本公司喪失對子公司之控制，則

- (1) 除列子公司之資產(包括商譽)和負債；
- (2) 除列任何非控制權益之帳面金額；
- (3) 認列取得對價之公允價值；
- (4) 認列所保留任何投資之公允價值；
- (5) 認列任何利益或虧損為當期損益；
- (6) 重分類母公司之前認列於其他綜合損益之項目金額為當期損益。

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

合併財務報表編製主體如下：

投資公司 名稱	子公司名稱	主要業務	所持有權益百分比	
			104.12.31	103.12.31
本公司	EMINENT LUGGAGE LIMITED (B.V.I)	投資控股公司	100%	100%
EMINENT LUGGAGE LIMITED (B.V.I)	安邁特提箱(東 莞)有限公司	提箱、提箱零配 件及皮具日用品 支製造與買賣	100%	100%

#### 4. 外幣交易

本集團之合併財務報表係以母公司之功能性貨幣新台幣表達。集團內的每一個體係自行決定其功能性貨幣，並以該功能性貨幣衡量其財務報表。

集團內個體之外幣交易係以交易日匯率換算為其功能性貨幣記錄。於每一報導期間結束日，外幣貨幣性項目以該日收盤匯率換算；以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目，以決定公允價值當日之匯率換算；以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目，以原始交易日之匯率換算。

除下列所述者外，因交割或換算貨幣性項目所產生之兌換差額，於發生當期認列為損益：

- (1) 為取得符合要件之資產所發生之外幣借款，其產生之兌換差額若視為對利息成本之調整者，為借款成本之一部分，予以資本化作為該項資產之成本。
- (2) 適用國際會計準則第39號「金融工具：認列與衡量」之外幣項目，依金融工具之會計政策處理。
- (3) 構成報導個體對國外營運機構淨投資一部分之貨幣性項目，所產生之兌換差額原始係認列為其他綜合損益，並於處分該淨投資時，自權益重分類至損益。

當非貨幣性項目之利益或損失認列為其他綜合損益時，該利益或損失之任何兌換組成部分認列為其他綜合損益。當非貨幣性項目之利益或損失認列為損益時，該利益或損失之任何兌換組成部分認列為損益。

#### 5. 外幣財務報表之換算

編製合併財務報表時，國外營運機構之資產與負債係以該資產負債表日之收盤匯率換算為新台幣，收益及費損項目係以當期平均匯率換算。因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益，並於處分該國外營運機構時，將先前已認列於其他綜合損益並累計於權益項下之單獨組成部分之累計兌換差額，於認列處分損益時，自權益重分類至損益。對國外營運機構喪失控制、重大影響或聯合控制但仍保留部分權益時，亦按處分處理。

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

在未喪失控制下部分處分包含國外營運機構之子公司時，按比例將認列於其他綜合損益之累計兌換差額重新歸屬予該國外營運機構之非控制權益，而不認列為損益；在未喪失重大影響或聯合控制下，部分處分包含國外營運機構之關聯企業或聯合協議時，累計兌換差額則按比例重分類至損益。

本集團因收購國外營運機構產生之商譽及對其資產與負債帳面金額所作之公允價值調整，視為該國外營運機構之資產及負債，並以其功能性貨幣列報。

6. 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

有下列情況之一者，分類為流動資產，非屬流動資產，則分類為非流動資產：

- (1) 預期於正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗。
- (2) 主要為交易目的而持有該資產。
- (3) 預期於報導期間後十二個月內實現該資產。
- (4) 現金或約當現金，但於報導期間後至少十二個月將該資產交換或用以清償負債受到限制者除外。

有下列情況之一者，分類為流動負債，非屬流動負債，則分類為非流動負債：

- (1) 預期於其正常營業週期中清償該負債。
- (2) 主要為交易目的而持有該負債。
- (3) 預期於報導期間後十二個月內到期清償該負債。
- (4) 不能無條件將清償期限遞延至報導期間後至少十二個月之負債。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響其分類。

7. 現金及約當現金

現金及約當現金係庫存現金、活期存款及可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資(包括合約期間三個月內之定期存款)。

8. 金融工具

金融資產與金融負債於本集團成為該金融工具合約條款之一方時認列。

符合國際會計準則第39號「金融工具：認列與衡量」適用範圍之金融資產與金融負債，於原始認列時，係依公允價值衡量，直接可歸屬於金融資產與金融負債(除分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及金融負債外)取得或發行之交易成本，係從該金融資產及金融負債之公允價值加計或減除。

(1) 金融資產

本集團所有慣例交易金融資產之認列與除列，採交易日會計處理。

本集團之金融資產係分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產與放款及應收款二類。該分類係於金融資產原始認列時視其性質及目的而決定。

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產包括持有供交易及原始認列即指定透過損益按公允價值衡量者。

當符合下列條件之一，分類為持有供交易：

- A. 其取得之主要目的為短期內出售；
- B. 於原始認列時即屬合併管理之可辨認金融工具組合之一部分，且有近期該組合為短期獲利之操作型態之證據；或
- C. 屬衍生工具(財務保證合約或被指定且有效之避險工具之衍生工具除外)。

對於包含一個或多個嵌入式衍生工具之合約，可指定整體混合(結合)合約為透過損益按公允價值衡量之金融資產；或當符合下列因素之一而可提供更攸關之資訊時，於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

- A. 該指定可消除或重大減少衡量或認列不一致；或
- B. 一組金融資產、金融負債或兩者，依書面之風險管理或投資策略，以公允價值基礎管理並評估其績效，且合併公司內部提供予管理階層之該投資組合資訊，亦以公允價值為基礎。

此類金融資產以公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失認列為損益，該認列為損益之利益或損失包含該金融資產所收取之任何股利或利息(包含於投資當年度收到者)。

對於此類金融資產，若無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量時，於報導期間結束日以成本減除減損損失後之金額衡量，並以成本衡量之金融資產列報於資產負債表。

放款及應收款

放款及應收款係指無活絡市場之公開報價且具固定或可決定收取金額之非衍生金融資產，且須同時符合下列條件：未分類為透過損益按公允價值衡量、未指定為備供出售，以及未因信用惡化以外之因素致持有人可能無法收回幾乎所有之原始投資。

此等金融資產係以應收款項及無活絡市場之債券投資單獨表達於資產負債表，於原始衡量後，採有效利率法之攤銷後成本減除減損後之金額衡量。攤銷後成本之計算則考量取得時之折價或溢價以及交易成本。有效利率法之攤銷認列於損益。

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

金融資產減損

除透過損益按公允價值衡量之金融資產外，其他金融資產係於每一報導期間結束日評估減損，當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項損失事項，致使金融資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。金融資產帳面金額之減少除應收款項係藉由備抵帳戶調降外，其餘則直接由帳面金額中扣除，並將損失認列於損益。

當備供出售權益投資之公允價值低於成本且發生顯著或永久性下跌時，將被認為是一項損失事項。

其他金融資產之損失事項可能包含：

- A. 發行人或交易對方發生重大財務困難；或
- B. 違反合約，例如利息或本金支付之延滯或不償付；或
- C. 債務人很有可能破產或進行其他財務重整；或
- D. 金融資產之活絡市場因發行人財務困難而消失。

本集團針對以攤銷後成本衡量之放款及應收款，首先個別評估重大個別金融資產是否存有減損客觀證據，個別不重大之金融資產則以群組評估。若確定個別評估之金融資產無減損客觀證據存在，無論是否重大，將具有類似信用風險特性之金融資產合併為一群組，並以群組進行減損評估。若存有發生減損損失之客觀證據，損失之衡量係以資產之帳面金額與估計未來現金流量現值之差額決定。估計未來現金流量之現值係依該資產原始有效利率折現，惟放款如採浮動利率，其用以衡量減損損失之折現率則為現時有效利率。利息收入係以減少後之資產帳面金額為基礎，並以計算減損損失所採用之現金流量折現率持續估列入帳。

當應收款項預期於未來無法收現時，應收款項及相關之備抵科目即應予沖銷。於認列減損損失之後續年度，若因一事件之發生導致估計減損損失金額增加或減少，則藉由調整備抵科目以增加或減少先前已認列之減損損失。如沖銷之後回收，則此回收認列於損益。

金融資產除列

本集團持有之金融資產於符合下列情況之一時除列：

- A. 來自金融資產現金流量之合約權利終止。
- B. 已移轉金融資產且將該資產所有權之幾乎所有風險及報酬移轉予他人。
- C. 既未移轉亦未保留資產所有權之幾乎所有風險及報酬，但已移轉對資產之控制。



萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

一金融資產整體除列時，其帳面金額與已收取或可收取對價加計認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失總和間之差額係認列於損益。

(2) 金融負債及權益工具

負債或權益之分類

本集團發行之負債及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

權益工具

權益工具係指表彰本集團於資產減除所有負債後剩餘權益之任何合約，本集團發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

金融負債

符合國際會計準則第39號「金融工具：認列與衡量」適用範圍之金融負債於原始認列時，分類為透過損益按公允價值衡量之金融負債或以攤銷後成本衡量之金融負債。

以攤銷後成本衡量之金融負債

以攤銷後成本衡量之金融負債包括應付款項及借款等，於原始認列後，續後以有效利率法衡量。當金融負債除列及透過有效利率法攤提時，將其相關損益及攤銷數認列於損益。

攤銷後成本之計算考量取得時之折價或溢價及交易成本。

金融負債之除列

當金融負債之義務解除、取消或失效時，則除列該金融負債。

當本集團與債權人間就具重大差異條款之債務工具進行交換，或對現有金融負債之全部或部分條款作重大修改(不論是否因財務困難)，以除列原始負債並認列新負債之方式處理，除列金融負債時，將其帳面金額與所支付或應支付對價總額(包括移轉之非現金資產或承擔之負債)間之差額認列於損益。

(3) 金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於已認列金額目前具互抵之法律行使權利且有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方能予以互抵並以淨額列示於資產負債表。

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

9. 公允價值衡量

公允價值係指於衡量日，市場參與者間在有秩序之交易中出售某一資產所能收取或移轉某一負債所需支付之價格。公允價值衡量假設該出售資產或移轉負債之交易發生於下列市場之一：

- (1) 該資產或負債之主要市場，或
- (2) 若無主要市場，該資產或負債之最有利市場

主要或最有利市場必須是集團所能進入以進行交易者。

資產或負債之公允價值衡量係使用市場參與者於定價資產或負債時會使用之假設，其假設該等市場參與者依其經濟最佳利益為之。

非金融資產之公允價值衡量考量市場參與者藉由將該資產用於其最高及最佳使用或藉由將該資產出售予會將該資產用於其最高及最佳使用之另一市場參與者，以產生經濟效益之能力。

本集團採用在相關情況下適合且有足夠資料可得之評價技術以衡量公允價值，並最大化攸關可觀察輸入值之使用且最小化不可觀察輸入值之使用。

10. 存貨

存貨按逐項比較之成本與淨變現價值孰低法評價。

成本指為使存貨達到可供銷售或可供生產狀態及地點所產生之成本：

原物料—以實際進貨成本，成本計算採加權平均法

製成品及在製品—包括直接原料、人工及以正常產能分攤之固定製造費用，但不包含借款成本。

淨變現價值指在正常情況下，估計售價減除至完工尚須投入之成本及銷售費用後之餘額。

11. 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以取得成本為認列基礎，並減除累計折舊及累計減損後列示，前述成本包含不動產、廠房及設備之拆卸、移除及復原其所在地點之成本及因未完工程所產生之必要利息支出。不動產、廠房及設備之各項組成若屬重大，則單獨提列折舊。當不動產、廠房及設備之重大組成項目須被定期重置，本集團將該項目視為個別資產並以特定耐用年限及折舊方法分別認列。該等被重置部分之帳面金額，則依國際會計準則第16號「不動產、廠房及設備」之除列規定予以除列。重大檢修成本若符合認列條件，係視為替換成本而認列為廠房及設備帳面金額之一部分，其他修理及維護支出則認列至損益。

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

折舊係以直線法按下列資產之估計耐用年限計提：

房屋及建築	2~56年
機器設備	1~16年
模具設備	3~10年
水電設備	3~21年
運輸設備	3~ 5年
辦公設備	3~ 5年
租賃改良	2~ 5年
其他設備	1~16年

不動產、廠房及設備之項目或任一重要組成部分於原始認列後，若予處分或預期未來不會因使用或處分而有經濟效益之流入，則予以除列並認列損益。

不動產、廠房及設備之殘值、耐用年限及折舊方法係於每一財務年度終了時評估，若預期值與先前之估計不同時，該變動視為會計估計變動。

## 12.租賃

### 集團為承租人

營業租賃下之租賃給付係於租賃期間內以直線法認列為費用。

## 13.無形資產

單獨取得之無形資產於原始認列時係以成本衡量。透過企業合併取得之無形資產成本為收購日之公允價值。無形資產於原始認列後，係以其成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額作為帳面金額。不符合認列條件之內部產生無形資產不予資本化，而係於發生時認列至損益。

無形資產之耐用年限區分為有限及非確定耐用年限。

有限耐用年限之無形資產係於其耐用年限內攤銷，並於存有減損跡象時進行減損測試。有限耐用年限之無形資產攤銷期間及攤銷方法係至少於每一財務年度結束時進行複核。若資產之預估耐用年限與先前之估計不同或未來經濟效益消耗之預期型態已發生改變，則攤銷方法或攤銷期間將予以調整並視為會計估計變動。

非確定耐用年限之無形資產不予攤銷，但於每一年度依個別資產或現金產生單位層級進行減損測試。非確定耐用年限之無形資產係於每期評估是否有事件及情況繼續支持該資產之耐用年限仍屬非確定。若耐用年限由非確定改為有限耐用年限時，則推延適用。

無形資產之除列所產生之利益或損失係認列至損益。

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

電腦軟體

電腦軟體成本於其估計效益年限(三年至五年)採直線法攤提。  
本集團無形資產會計政策彙總如下：

	<u>電腦軟體</u>
耐用年限	有限
使用之攤銷方法	於估計效益年限以直線法攤銷
內部產生或外部取得	外部取得

14. 非金融資產之減損

本集團於每一報導期間結束日評估所有適用國際會計準則第36號「資產減損」之資產是否存有減損跡象。如有減損跡象或須針對某一資產每年定期進行減損測試，本集團即以個別資產或資產所屬之現金產生單位進行測試。減損測試結果如資產或資產所屬現金產生單位之帳面金額大於其可回收金額，則認列減損損失。可回收金額為淨公允價值或使用價值之較高者。

本集團於每一報導期間結束日針對商譽以外之資產，評估是否有跡象顯示先前已認列之減損損失可能已不存在或減少。如存有此等跡象，本集團即估計該資產或現金產生單位之可回收金額。若可回收金額因資產之估計服務潛能變動而增加時，則迴轉減損。惟迴轉後帳面金額不超過資產在未認列減損損失情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面金額。

繼續營業單位之減損損失及迴轉數係認列於損益。

15. 收入認列

收入係於經濟效益將很有可能流入本集團且金額能可靠衡量時認列。收入以已收或應收取對價之公允價值衡量。各項收入認列之條件及方式列示如下：

商品銷售

銷售商品之收入於符合下列所有條件時認列：已將商品所有權之重大風險與報酬移轉予買方、對於已出售之商品既不持續參與管理亦未維持有效控制、收入金額能可靠衡量、與交易有關之經濟效益很有可能流入企業、與交易相關之成本能可靠衡量。

利息收入

以攤銷後成本衡量之金融資產(包括放款及應收款及持有至到期日金融資產)及備供出售金融資產，其利息收入係以有效利率法估列，並將利息收入認列於損益。

股利收入

當本集團有權收取股利時，方認列相關股利收入。

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

16. 借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產的借款成本，予以資本化為該資產成本之一部分。其他所有借款成本則認列為發生期間之費用。借款成本係包括與舉借資金有關而發生之利息及其他成本。

17. 退職後福利計畫

本公司及國內子公司員工退休辦法適用於所有正式任用之員工，員工退休基金全數提存於勞工退休準備金監督委員會管理，並存入退休基金專戶，由於上述退休金係以退休準備金監督委員會名義存入，與本公司及國內子公司完全分離，故未列入上開合併財務報表中。國外子公司及分公司員工退休辦法係依當地法令規定辦理。

對於屬確定提撥計畫之退職後福利計畫，本公司及國內子公司每月負擔之員工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資百分之六，所提撥之金額認列為當期費用；國外子公司及分公司則依當地特定比例提撥並認列為當期費用。

對於屬確定福利計畫之退職後福利計畫，依據預計單位福利法於年度報導期間結束日按精算報告提列。淨確定福利負債(資產)再衡量數包括計畫資產報酬與資產上限影響數之任何變動，並減除包含於淨確定福利負債(資產)淨利息之金額，以及精算損益。淨確定福利負債(資產)再衡量數於發生時，列入其他綜合損益項下，並立即認列於保留盈餘。前期服務成本為計畫修正或縮減所產生之確定福利義務現值之變動數，且於下列兩者較早之日期認列為費用：

- (1) 當計畫修正或縮減發生時；及
- (2) 當集團認列相關重組成本或離職福利時。

淨確定福利負債(資產)淨利息係由淨確定福利負債(資產)乘以折現率決定，兩者均於年度報導期間開始時決定，再考量該期間淨確定福利負債(資產)因提撥金及福利支付產生之任何變動。

18. 所得稅

所得稅費用(利益)係指包含於決定本期損益中，與當期所得稅及遞延所得稅有關之彙總數。

當期所得稅

本期及前期之當期所得稅負債(資產)，係以報導期間結束日已立法或實質性立法之稅率及稅法衡量。當期所得稅與認列於其他綜合損益或直接認列於權益之項目有關者，係分別認列於其他綜合損益或權益而非損益。

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部分，於股東會決議分配盈餘之日列為所得稅費用。

遞延所得稅

遞延所得稅係就報導期間結束日，資產與負債之課稅基礎與其於資產負債表之帳面金額間所產生之暫時性差異予以計算。

除下列兩者外，所有應課稅暫時性差異皆予認列為遞延所得稅負債：

- (1) 商譽之原始認列；或非屬企業合併交易所產生，且於交易當時既不影響會計利潤亦不影響課稅所得(損失)之資產或負債原始認列；
- (2) 因投資子公司、關聯企業及合資權益所產生，其迴轉時點可控制且於可預見之未來很有可能不會迴轉之應課稅暫時性差異。

除下列兩者外，可減除暫時性差異、未使用課稅損失及未使用所得稅抵減產生之遞延所得稅資產，於很有可能有未來課稅所得之範圍內認列：

- (1) 與非屬企業合併交易，且於交易當時既不影響會計利潤亦不影響課稅所得(損失)之資產或負債原始認列所產生之可減除暫時性差異有關；
- (2) 與投資子公司、關聯企業及合資權益所產生之可減除暫時性差異有關，僅於可預見之未來很有可能迴轉且迴轉當時有足夠之課稅所得以供該暫時性差異使用之範圍內認列。

遞延所得稅資產及負債係以預期資產實現或負債清償當期之稅率衡量，該稅率並以報導期間結束日已立法或實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅資產及負債之衡量係反映報導期間結束日預期回收資產或清償負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。遞延所得稅與不列於損益之項目有關者，亦不認列於損益，而係依其相關交易認列於其他綜合損益或直接認列於權益。遞延所得稅資產於每一報導期間結束日予以重新檢視並認列。

遞延所得稅資產與負債僅於本期所得稅資產及本期所得稅負債之互抵具有法定執行權，且遞延所得稅係屬同一納稅主體並與由同一稅捐機關課徵之所得稅有關時，可予互抵。

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本集團編製合併財務報表時，管理階層須於報導期間結束日進行判斷、估計及假設，此將影響收入、費用、資產與負債報導金額及或有負債之揭露。然而，這些重大假設與估計之不確定性可能導致資產或負債之帳面金額須於未來期間進行重大調整之結果。

估計及假設

於報導期間結束日對有關未來所作之估計及假設不確定性之主要來源資訊，具有導致資產及負債帳面金額於下一財務年度重大調整之重大風險。茲說明如下：

(1) 退職後福利計畫

退職後福利計畫之確定福利成本與確定福利義務現值係取決於精算評價。精算評價牽涉各種不同假設，包括：折現率及預期薪資之增減變動等。對用以衡量確定福利成本與確定福利義務所使用假設之詳細說明請詳附註六。

(2) 所得稅

所得稅的不確定性存在於對複雜稅務法規之解釋、產生未來課稅所得的金額及時點。由於廣泛的國際商業關係與契約的長期性和複雜性，其實際結果與所作假設間產生之差異，或此等假設於未來之改變，可能迫使將已入帳的所得稅利益和費用於未來予以調整。對所得稅之提列，係依據本集團營業所在各國之稅捐機關可能的查核結果，所作之合理估計。所提列的金額是基於不同因素，例如：以往稅務查核經驗及課稅主體與所屬稅捐機關對稅務法規解釋之不同。此解釋之差異，因集團個別企業所在地之情況，而可能產生各種議題。

可減除暫時性差異，係於未來很有可能產生課稅所得或有應課稅暫時性差異之範圍內，認列遞延所得稅資產。決定遞延所得稅資產可認列之金額係以未來課稅所得及應課稅暫時性差異可能發生之時點及水準併同未來之稅務規劃策略為估計之依據。截至民國一〇四年十二月三十一日，有關本集團尚未認列之遞延所得稅資產說明請詳附註六。

六、重要會計項目之說明

1. 現金及約當現金

	104.12.31	103.12.31
庫存現金及活期存款	\$451,386	\$223,713
定期存款	41,717	41,069
合 計	\$493,103	\$264,782

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

2. 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動

	104.12.31	103.12.31
持有供交易：		
非衍生金融資產		
上市公司股票	\$22,673	\$22,627
債券基金	-	6,249
合    計	<u>\$22,673</u>	<u>\$28,876</u>

本集團持有供交易金融資產未有提供擔保之情況。

3. 無活絡市場之債務工具投資

	104.12.31	103.12.31
定期存款	<u>\$37,726</u>	<u>\$37,308</u>
流動	<u>\$37,726</u>	<u>\$37,308</u>

本集團無活絡市場之債務工具投資提供擔保之情形請詳附註八。

4. 應收票據

	104.12.31	103.12.31
應收票據	\$9,964	\$2,156
減：備抵呆帳	-	-
應收票據淨額	<u>\$9,964</u>	<u>\$2,156</u>

本集團之應收票據未有提供擔保之情況。

5. 應收帳款淨額

(1) 明細如下：

	104.12.31	103.12.31
應收帳款	\$382,058	\$447,753
減：備抵呆帳	(5,708)	(6,705)
合    計	<u>\$376,350</u>	<u>\$441,048</u>



萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

本集團對客戶之授信期間通常為30天至90天。有關應收帳款減損所提列之呆帳變動及帳齡分析資訊如下：

	個別評估之 減損損失	群組評估之 減損損失	合計
104.1.1	\$-	\$6,705	\$6,705
當期發生(迴轉)之金額	-	(946)	(946)
匯率變動影響	-	(51)	(51)
104.12.31	\$-	\$5,708	\$5,708
103.1.1	\$-	\$4,472	\$4,472
當期發生(迴轉)之金額	-	2,156	2,156
匯率變動影響	-	77	77
103.12.31	\$-	\$6,705	\$6,705

本集團民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日個別評估之減損損失主要係因交易對方已有財務困難，所認列之金額為應收帳款帳面金額與預期回收金額現值之差額，本集團對該等應收帳款並未持有任何擔保品。

應收帳款淨額之逾期帳齡分析如下：

	已逾期但尚未減損之應收帳款					合計
	未逾期 且未減損	30天內	31-90天	91-180天	181天以上	
104.12.31	\$352,125	\$15,899	\$8,305	\$21	\$-	\$376,350
103.12.31	391,720	47,162	2,086	80	-	441,048

## 6. 存貨

	104.12.31	103.12.31
原料	\$139,596	\$154,247
物料	9,120	10,040
在製品	171,455	167,137
製成品	173,782	151,182
商品	114,812	79,573
合計	\$608,765	\$562,179

本集團民國一〇四年度及一〇三年度認列為費用之存貨成本分別為2,823,412仟元及2,925,983仟元，其中包括存貨跌價損失4,115仟元及5,203仟元。

前述存貨未有提供擔保之情事。

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

7.不動產、廠房及設備

	土地	房屋及 建築	機器設備	模具設備	水電設備	運輸設備	辦公設備	租賃改良	其他設備	未完工程 及待驗設 備	合計
成本：											
104.1.1	\$554,636	\$391,948	\$408,368	\$42,991	\$66,827	\$10,612	\$5,110	\$50,708	\$16,254	\$437,271	\$1,984,725
增添	-	7,234	20,189	3,096	257	-	2,509	12,059	-	525,763	571,107
處分	-	-	(10,833)	(917)	-	-	(17)	(7,382)	-	-	(19,149)
匯率變動之影響	-	(5,088)	(5,538)	(365)	(1,129)	(133)	(71)	(387)	(294)	(2)	(13,007)
移轉	129,696	-	-	-	-	-	-	-	-	(129,696)	-
104.12.31	\$684,332	\$394,094	\$412,186	\$44,805	\$65,955	\$10,479	\$7,531	\$54,998	\$15,960	\$833,336	\$2,523,676
103.1.1	\$419,103	\$376,405	\$363,029	\$38,121	\$61,694	\$8,404	\$4,987	\$50,228	\$15,730	\$107,358	\$1,445,059
增添	-	3,650	46,920	4,655	1,464	1,970	-	6,723	-	470,043	535,425
處分	-	-	(11,333)	(408)	-	-	-	(6,891)	-	-	(18,632)
匯率變動之影響	-	8,955	9,752	623	2,008	238	123	648	524	2	22,873
移轉	135,533	2,938	-	-	1,661	-	-	-	-	(140,132)	-
103.12.31	\$554,636	\$391,948	\$408,368	\$42,991	\$66,827	\$10,612	\$5,110	\$50,708	\$16,254	\$437,271	\$1,984,725
折舊及減損：											
104.1.1	\$-	\$179,391	\$247,289	\$31,290	\$57,819	\$7,643	\$4,671	\$39,358	\$16,254	\$-	\$583,715
折舊	-	12,244	26,245	4,398	2,769	1,055	591	8,820	-	-	56,122
處分	-	-	(6,258)	(343)	-	-	(17)	(6,825)	-	-	(13,443)
匯率變動之影響	-	(2,074)	(3,391)	(274)	(1,041)	(112)	(65)	(225)	(294)	-	(7,476)
104.12.31	\$-	\$189,561	\$263,885	\$35,071	\$59,547	\$8,586	\$5,180	\$41,128	\$15,960	\$-	\$618,918
103.1.1	\$-	\$164,005	\$222,734	\$26,151	\$53,217	\$6,418	\$4,310	\$33,077	\$15,423	\$-	\$525,335
折舊	-	11,829	26,102	4,857	2,766	1,036	245	11,337	307	-	58,479
處分	-	-	(7,375)	(160)	-	-	-	(5,435)	-	-	(12,970)
匯率變動之影響	-	3,557	5,828	442	1,836	189	116	379	524	-	12,871
103.12.31	\$-	\$179,391	\$247,289	\$31,290	\$57,819	\$7,643	\$4,671	\$39,358	\$16,254	\$-	\$583,715
淨帳面金額：											
104.12.31	\$684,332	\$204,533	\$148,301	\$9,734	\$6,408	\$1,893	\$2,351	\$13,870	\$-	\$833,336	\$1,904,758
103.12.31	\$554,636	\$212,557	\$161,079	\$11,701	\$9,008	\$2,969	\$439	\$11,350	\$-	\$437,271	\$1,401,010

不動產、廠房及設備提供擔保情形，請參閱附註八。

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

不動產、廠房及設備借款成本資本化金額及其利率如下：

項目	104年度	104年度
未完工程	\$5,790	\$4,386
借款成本資本化利率區間	0.21%~1.92%	0.35%~1.56%

8.其他非流動資產

	104.12.31	103.12.31
長期預付租金	\$20,377	\$21,490
預付設備款	35,846	8,560
存出保證金	15,742	13,575
其他非流動資產-其他	681	1,133
合計	\$72,646	\$44,758

9.短期借款

	利率區間(%)	104.12.31	103.12.31
無擔保銀行借款	1.15%~1.46%	\$ 306,458	\$358,568
擔保銀行借款	1.16%~1.41%	29,033	28,062
合計		\$ 335,491	\$386,630

上述擔保銀行借款之擔保情形請參閱附註八。

10.應付短期票券淨額

	利率區間(%)	104.12.31	103.12.31
兆豐票券	1.168%	\$25,000	\$-
合庫票券	1.138%	10,000	-
中華票券	1.138%	10,000	-
合計		45,000	-
減：應付短期票券折價		(9)	-
合計		\$44,991	\$-

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

11.長期借款

104.12.31

債權人	借款性質	借款期間	104.12.31	利率(%)	償還期間及辦法
第一商業銀行	信用	102.3.21~ 107.3.21	\$52,798	1.48%	每個月為一期，分為36期清償，平均攤還本息。
第一商業銀行	擔保	102.10.9~ 111.12.31	399,966	0.26%	每月為一期，分為60期，平均攤還本息。
中國信託商業銀行	擔保	102.7.29~ 112.7.29	550,000	0.21%	每季為一期，分為28期，平均攤還本息。
中國信託商業銀行	信用	104.6.9~ 114.6.9	10,000	1.37%	每季為一期，分為28期，平均攤還本息。
元大商業銀行	信用	104.2.11~ 107.2.10	150,000	1.28%	到期一次償還。
華南商業銀行	信用	104.2.12~ 106.2.12	24,000	1.21%	到期一次償還。
小計			1,186,764		
減：一年內到期			(47,894)		
合計			<u>\$1,138,870</u>		

103.12.31

債權人	借款性質	期間	103.12.31	利率(%)	償還辦法
第一商業銀行	信用	102.3.21~ 107.3.21	\$70,000	1.55%	每個月為一期，分為36期清償，平均攤還本息。
第一商業銀行	擔保	102.10.9~ 110.11.21	102,000	0.40%	每月為一期，分為60期，平均攤還本息。
中國信託商業銀行	擔保	102.7.29~ 112.7.29	283,543	0.35%	每季為一期，分為28期，平均攤還本息。
華南商業銀行	信用	102.2.27~ 105.2.27	24,000	1.14~ 1.22%	到期一次償還。
小計			479,543		
減：一年內到期			-		
合計			<u>\$479,543</u>		

上述擔保銀行借款之擔保情形請參閱附註八。

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

## 12. 退職後福利計畫

### 確定提撥計畫

本公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法係屬確定提撥計畫。依該條例規定，本公司每月負擔之勞工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資百分之六。本公司業已依照該條例訂定之員工退休辦法，每月依員工薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金帳戶。

於中國大陸境內之子公司依所在地政府法令規定，依員工薪資總額之一定比例提撥養老保險金，繳付予政府有關部門，專戶儲蓄於各員工獨立帳戶。

本集團民國一〇四年及一〇三年度認列確定提撥計畫之費用金額分別為6,389仟元及5,993仟元。

### 確定福利計畫

本公司依「勞動基準法」訂定之員工退休金辦法係屬確定福利計畫，員工退休金之支付係根據服務年資之基數及核准其退休時一個月平均工資計算。十五年以內(含)的服務年資滿一年給與兩個基數，超過十五年之服務年資每滿一年給與一個基數，惟基數累積最高以45個基數為限。本公司依勞動基準法規定按月就薪資總額2%提撥退休金基金，以勞工退休準備金監督委員會名義專戶儲存於臺灣銀行之專戶。另，本公司於每年年度終了前，估算前述勞工退休準備金專戶餘額，若該餘額不足給付次一年度內預估符合退休條件之勞工依前述計算之退休金數額者，將於次年度三月底前一次提撥其差額。

由勞動部依據勞工退休基金收支保管及運用辦法進行資產配置，基金之投資以自行經營及委託經營方式，兼採主動與被動式管理之中長期投資策略進行投資。考量市場、信用、流動性等風險，勞動部設定基金風險限額與控管計畫，使在不過度承擔風險下有足夠彈性達成目標報酬。該基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款計算之收益，若有不足，則經主管機關准後由國庫補足。因本公司無權參與該基金之運作及管理，故無法依國際會計準則第19號第142段規定揭露計畫資產公允價值之分類。截至民國一〇四年十二月三十一日，本集團之確定福利計畫預期於下一年度提撥1,442仟元。

截至民國一〇四年十二月三十一日及一〇三年十二月三十一日，本集團之確定福利計畫預期於民國一百一十一年及一百一十七年到期。

下表彙整確定福利計畫認列至損益之成本：

	104年度	103年度
當期服務成本	\$1,084	\$1,190
淨確定福利負債(資產)之淨利息	1,369	1,233
合計	\$2,453	\$2,423

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

確定福利義務現值及計畫資產公允價值之調節如下：

	104.12.31	103.12.31	103.1.1
確定福利義務現值	\$66,433	\$61,249	\$63,042
計畫資產之公允價值	(882)	(386)	(1,396)
其他非流動負債-淨確定福利負債(資產) 之帳列數	\$65,551	\$60,863	\$61,646

淨確定福利負債(資產)之調節：

	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定福利 負債(資產)
103.1.1	\$63,042	\$(1,396)	\$61,646
當期服務成本	1,190	-	1,190
利息費用(收入)	1,261	(28)	1,233
前期服務成本及清償損益	-	-	-
小計	65,493	(1,424)	64,069
確定福利負債/資產再衡量數：			
人口統計假設變動產生之精算損益	(208)	-	(208)
財務假設變動產生之精算損益	(1,139)	-	(1,139)
經驗調整	96	-	96
確定福利資產再衡量數	-	(24)	(24)
小計	(1,251)	(24)	(1,275)
支付之福利	(2,993)	2,993	-
雇主提撥數	-	(1,931)	(1,931)
103.12.31	61,249	(386)	60,863
當期服務成本	1,084	-	1,084
利息費用(收入)	1,378	(9)	1,369
前期服務成本及清償損益	-	-	-
小計	63,711	(395)	63,316
確定福利負債/資產再衡量數：			
人口統計假設變動產生之精算損益	(98)	-	(98)
財務假設變動產生之精算損益	4,105	-	4,105
經驗調整	(295)	-	(295)
確定福利資產再衡量數	-	(34)	(34)
小計	3,712	(34)	3,678
支付之福利	(990)	990	-
雇主提撥數	-	(1,443)	(1,443)
104.12.31	\$66,433	\$(882)	\$65,551

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

下列主要假設係用以決定本集團之確定福利計畫：

	104.12.31	103.12.31
折現率	1.25%	2.25%
計畫資產之預期報酬率	1.25%	2.25%
預期薪資增加率	1.00%	1.00%

每一重大精算假設之敏感度分析：

	104年度		103年度	
	確定福利 義務增加	確定福利 義務減少	確定福利 義務增加	確定福利 義務減少
折現率增加0.5%	\$-	\$2,146	\$-	\$2,089
折現率減少0.5%	2,387	-	2,318	-
預期薪資增加0.5%	2,380	-	2,336	-
預期薪資減少0.5%	-	2,161	-	2,123

進行前述敏感度分析時係假設其他假設不變之情況下，單一精算假設（例如：折現率或預期薪資）發生合理可能之變動時，對確定福利義務可能產生之影響進行分析。由於部分精算假設相互有關，實務上甚少僅有單一精算假設發生變動，故此分析有其限制。

本期敏感度分析所使用之方法與假設與前期並無不同。

### 13. 權益

#### (1) 普通股

截至一〇四年十二月三十一日及一〇三年十二月三十一日止，本公司額定及實收股本均分別為650,590仟元及605,200仟元，每股面額10元，實際發行股數分別為65,059仟股及60,520仟股。

本公司於民國一〇三年增加發行16,000仟股之普通股，已發行股數增加至60,520仟股。

本公司於民國一〇四年六月二十二日經股東常會決議通過盈餘轉增資45,390仟元，每股票面金額10元，分為4,539仟股，此項增資案經呈奉金融監督管理委員會於民國一〇四年七月三十日金管證發字第1040028883號核准在案，並已完成變更登記。

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(2) 資本公積

	104.12.31	103.12.31
發行溢價	\$240,300	\$240,300

依法令規定，資本公積除填補公司虧損外，不得使用，公司無虧損時，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得產生之資本公積，每年得以實收資本之一定比率為限撥充資本，前述資本公積亦得按股東原有股份之比例以現金分配。

(3) 盈餘分派及股利政策

依照本公司修訂之章程規定，每年決算如有盈餘，除依法繳納一切稅捐外，應先彌補以往虧損，次提撥百分之十為法定盈餘公積，並依法令或主管機關規定提列或迴轉之特別盈餘公積後，如尚有盈餘，得併同上年度累積未分配盈餘作為當期可供分配盈餘，除酌予保留部分盈餘不分配外，經股東常會決議分配數額，其分派比例如下：

- ①員工紅利百分之八至百分之十二。
- ②董監事酬勞百分之一。
- ③其餘額為股東紅利，按股份總額比例分派之。

惟依民國一〇四年五月二十日修訂公司法第二百三十五條之一之規定，公司應以當年度獲利狀況分派員工酬勞。但公司尚有累積虧損時，應予彌補。前述員工酬勞以股票或現金為之，應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。另章程得訂明前項發給股票或現金之對象，包括符合一定條件之從屬公司員工。本公司預計於民國一〇五年度之股東常會配合前述法規修正公司章程中相關之規定。

依公司法規定，法定盈餘公積應提撥至其總額已達資本總額為止。法定盈餘公積得彌補虧損。公司無虧損時，得以法定盈餘公積超過實收資本額百分之二十五之部分按股東原有股份之比例發放新股或現金。

採用國際財務報導準則後，本公司依金管會於民國一〇一年四月六日發布之金管證發字第1010012865號函令規定，首次採用國際財務報導準則時，帳列未實現重估增值及累積換算調整數利益於轉換日因選擇採用國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」豁免項目而轉入保留盈餘部分，提列相同數額之特別盈餘公積。開始採用國際財務報導準則編製財務報告後，於分派可分配盈餘時，就首次採用國際財務報導準則時已提列特別盈餘公積之餘額與其他權益減項淨額之差額補提列特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。



萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

本公司截至民國一〇四年及一〇三年一月一日止，首次採用之特別盈餘公積金額均為14,162仟元。另本公司未於民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日使用、處分或重分類相關資產，因而未有迴轉特別盈餘公積至未分配盈餘之情事。截至民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日止，首次採用之特別盈餘公積金額皆為14,162仟元。

本公司於民國一〇五年三月二十五日及民國一〇四年六月二十二日之董事會及股東常會，分別擬議及決議民國一〇四年度及一〇三年度盈餘分配案及每股股利，列示如下：

	盈餘指撥及分配案		每股股利(元)	
	104年度	103年度	104年度	103年度
法定盈餘公積	\$6,092	\$8,002		
普通股現金股利	22,315	26,629	\$0.34	\$0.44
普通股股票股利	32,530	45,390	\$0.50	\$0.75

有關員工酬勞(紅利)及董監酬勞估列基礎及認列金額之相關資訊請詳附註六(15)。

14.營業收入

	104年度	103年度
銷售收入－製成品	\$2,722,403	\$2,727,873
銷售收入－商品	364,435	225,976
銷售收入－三角貿易	318,568	408,376
銷售收入－其他	55,887	201,500
合計	3,461,293	3,563,725
減：銷貨退回及折讓	(59,980)	(40,810)
營業收入淨額	\$ 3,401,313	\$3,522,915

15.員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總表如下：

性質別 \ 功能別	104年度			103年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
員工福利費用						
薪資費用	\$479,831	\$164,497	\$644,328	\$360,253	\$151,086	\$511,339
勞健保費用	10,015	7,347	17,362	10,093	6,698	16,791
退休金費用	4,300	4,542	8,842	4,178	4,238	8,416
其他員工福利費用	4,756	3,974	8,730	5,530	3,859	9,389
折舊費用	39,659	16,463	56,122	39,805	18,674	58,479
攤銷費用	207	589	796	346	524	870

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

本公司於一〇五年三月二十五日及一〇四年十二月二十八日董事會通過章程修正議案，依該議案規定，本公司年度如有獲利，應提撥不低於3%為員工酬勞，不高於2%為董監酬勞。但尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前述員工酬勞以股票或現金為之，應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。此章程修正議案將於民國一〇五年股東會決議。有關董事會通過之員工酬勞及董監酬勞相關資訊，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

本公司民國一〇四年度依當年度之獲利狀況，分別以8%及2%估列員工酬勞及董監酬勞，並認列員工酬勞及董監酬勞金額分別為8,400仟元及700仟元，帳列於薪資費用項下。本公司於一〇五年三月二十五日董事會決議以現金發放員工酬勞及董監酬勞分別為7,565仟元及630仟元。估列數與董事會決議實際配發金額有差異時，則列為次年度之損益。

本公司民國一〇三年度員工紅利與董監酬勞估列基礎係按當期稅後淨利，考量法定盈餘公積等因素後，以章程所定之成數為基礎估列。估計之員工紅利及董監酬勞於當期認列為薪資費用，若於期後期間之董事會決議金額有重大變動時，調整當期之損益。若次年度股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為次年度之損益。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利之股數計算基礎係依據股東會決議日前一日收盤價並考量除權除息之影響。民國一〇三年度認列之員工紅利及董監酬勞金額分別為9,200仟元及905仟元。本公司民國一〇三年度盈餘實際配發員工紅利與董監酬勞金額與民國一〇三年度財務報告以費用列帳之金額並無重大差異。

## 16.營業外收入及支出

### (1)其他收入

	104年度	103年度
利息收入	\$3,152	\$3,215
股利收入	973	662
其他收入－其他	17,908	5,725
合 計	\$22,033	\$9,602

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(2)其他利益及損失

	104年度	103年度
處分不動產、廠房及設備利益(損失)	\$(819)	\$(4,129)
淨外幣兌換損益	12,640	22,400
其他損失	(30)	-
透過損益按公允價值衡量之金融資產利益	80	1,892
合計	<u>\$11,871</u>	<u>\$20,163</u>

(3) 財務成本

	104年度	103年度
銀行借款之利息	\$(7,439)	\$(10,139)
財務費用	(2,524)	(2,829)
合計	<u>\$(9,963)</u>	<u>\$(12,968)</u>

17. 其他綜合損益組成部分

民國一〇四年度其他綜合損益組成部分如下：

	當期 當期產生	其他 重分類調整	其他 綜合損益	所得稅利益 (費用)	所得稅利益 稅後金額
不重分類至損益之項目：					
確定福利計畫之再衡量數	\$(3,677)	\$-	\$(3,677)	\$625	\$(3,052)
後續可能重分類至損益之項目：					
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(2,512)	-	(2,512)	427	(2,085)
合計	<u>\$(6,189)</u>	<u>\$-</u>	<u>\$(6,189)</u>	<u>\$1,052</u>	<u>\$(5,137)</u>

民國一〇三年度其他綜合損益組成部分如下：

	當期 當期產生	其他 重分類調整	其他 綜合損益	所得稅利益 (費用)	所得稅利益 稅後金額
不重分類至損益之項目：					
確定福利計畫之再衡量數	\$1,275	\$-	\$1,275	(217)	\$1,058
後續可能重分類至損益之項目：					
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	5,012	-	5,012	(852)	4,160
合計	<u>\$6,287</u>	<u>\$-</u>	<u>\$6,287</u>	<u>\$(1,069)</u>	<u>\$5,218</u>

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

18. 所得稅

民國一〇四年及一〇三年度所得稅費用(利益)主要組成如下：

(1) 認列於損益之所得稅

	104年度	103年度
當期所得稅費用(利益)：		
當期應付所得稅	\$25,674	\$23,524
以前年度之當期所得稅於本期之調整	2,072	340
遞延所得稅費用(利益)：		
與暫時性差異之原始產生及其迴轉有關之遞延 所得稅費用(利益)	(1,950)	(3,220)
所得稅費用	<u>\$25,796</u>	<u>\$20,644</u>

(2) 認列於其他綜合損益之所得稅

	104年度	103年度
遞延所得稅費用(利益)：		
確定福利計畫之再衡量數	\$(625)	\$217
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(427)	852
與其他綜合損益組成部分相關之所得稅	<u>\$(1,052)</u>	<u>\$1,069</u>

(3) 所得稅費用與會計利潤乘以所適用所得稅率之金額調節如下：

	104年度	103年度
來自於繼續營業單位之稅前淨利	<u>\$86,716</u>	<u>\$100,666</u>
按相關國家所得所適用之國內稅率計算之稅額	\$18,237	\$20,094
免稅收益之所得稅影響數	(14)	(424)
報稅上不可減除費用之所得稅影響數	5,395	-
遞延所得稅資產/負債之所得稅影響數	-	-
未分配盈餘加徵10%所得稅	106	634
以前年度之當期所得稅於本年度之調整	2,072	340
認列於損益之所得稅費用合計	<u>\$25,796</u>	<u>\$20,644</u>

與下列項目有關之遞延所得稅資產(負債)餘額：

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

民國一〇四年度

	期初餘額	認列於 損益	認列於其 他綜合損 益	期末 餘額
暫時性差異				
淨未實現兌換損(益)	\$(1,399)	\$958	\$-	\$(441)
備抵呆帳超限(迴轉)	174	-	-	174
備抵存貨跌價損失	1,542	861	-	2,403
採用權益法之子公司損益之份額	36,350	-	-	36,350
國外之子公司財務報表換算之兌換差額	(7,857)	-	427	(7,430)
未實現銷貨毛利	219	(40)	-	179
淨確定福利負債-非流動	10,347	171	625	11,143
未休假獎金準備	238	-	-	238
遞延所得稅(費用)/利益		<u>\$1,950</u>	<u>\$1,052</u>	
遞延所得稅資產/(負債)淨額	<u>\$39,614</u>			<u>\$42,616</u>
表達於資產負債表之資訊如下：				
遞延所得稅資產	<u>\$48,870</u>			<u>\$50,487</u>
遞延所得稅負債	<u>\$(9,256)</u>			<u>\$(7,871)</u>

民國一〇三年度

	期初餘額	認列於 損益	認列於其 他綜合損 益	期末 餘額
暫時性差異				
淨未實現兌換損(益)	\$(630)	\$(769)	\$-	\$(1,399)
備抵呆帳超限(迴轉)	3	171	-	174
備抵存貨跌價損失(回升利益)	1,276	266	-	1,542
採用權益法之子公司損益之份額	30,167	6,183	-	36,350
國外之子公司財務報表換算之兌換差額	(7,005)	-	(852)	(7,857)
未實現銷貨毛利	174	45	-	219
淨確定福利負債-非流動	10,480	84	(217)	10,347
未休假獎金準備	238	-	-	238
遞延所得稅(費用)/利益		<u>\$5,980</u>	<u>\$(1,069)</u>	
遞延所得稅資產/(負債)淨額	<u>\$34,703</u>			<u>\$39,614</u>
表達於資產負債表之資訊如下：				
遞延所得稅資產	<u>\$42,338</u>			<u>\$48,870</u>
遞延所得稅負債	<u>\$(7,635)</u>			<u>\$(9,256)</u>

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(4)兩稅合一相關資訊

	104.12.31	103.12.31
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$53,077	\$46,313

本公司民國一〇四年度預計及一〇三年度實際盈餘分配之稅額扣抵比率分別為22.01%及21.46%。

(5)未分配盈餘相關資訊

	104.12.31	103.12.31
86年度以前	\$37,001	\$37,001
87年度以後	65,356	87,509
合 計	\$102,357	\$124,510

(6)所得稅申報核定情形

截至民國一〇四年十二月三十一日，本公司及子公司之所得稅申報核定情形如下：

	<u>所得稅申報核定情形</u>
本公司	核定至民國一〇二年度

19.每股盈餘

基本每股盈餘金額之計算，係以當期歸屬於母公司普通股持有人之淨利除以當期流通在外之普通股加權平均股數。

計算稀釋每股盈餘時，係假設員工分紅將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。計算稀釋每股盈餘時，以該潛在普通股資產負債表日之收盤價，作為發行股數之判斷基礎。於次年度股東會決議員工分紅發放數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

	104年度	103年度
(1) 基本每股盈餘		
本期淨利(仟元)	\$60,920	\$80,022
基本每股盈餘之普通股加權平均股數(仟股)	65,059	65,059
基本每股盈餘(元)	\$0.94	\$1.23

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

	104年度	103年度
(2) 稀釋每股盈餘		
本期淨利(仟元)	\$60,920	\$80,022
基本每股盈餘之普通股加權平均股數(仟股)	65,059	65,059
稀釋效果：		
員工紅利一股票(仟股)	432	676
經調整稀釋效果後之普通股加權平均股數(仟股)	65,491	65,735
稀釋每股盈餘(元)	\$0.93	\$1.22

於報導期間後至財務報表通過發布前，並無任何重大改變期末流通在外普通股或潛在普通股股數之其他交易。

## 七、關係人交易

與關係人間之交易明細揭露如下：

### 1. 營業租賃

(1) 本集團民國一〇四年度及一〇三年度向關係人承租財產之情形如下：

關係人名稱	租金費用		租期	承租標的物	用途
	104年度	103年度			
其他關係人	\$1,800	\$1,800	103.9~106.8	台南市勝利路69號1F	提箱零售門市

(2) 未來合約年度，每年應支付租金總額明細如下：

年 度	金 額
105.1~105.12	\$1,800
106.1~106.8	1,200
	\$3,000

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

2. 資金融通情形

截至民國一〇四年十二月三十一日及一〇三年十二月三十一日止，本集團與關係人資金往來明細如下：(帳列長期應付款-關係人)

關係人名稱：本集團之主要管理階層

	104.12.31	103.12.31
最高餘額	\$37,029	\$35,791
	(USD1,148仟元)	(USD1,148仟元)
期末餘額	\$37,029	\$35,791
	(USD1,148仟元)	(USD1,148仟元)

3. 本集團主要管理階層之獎酬

	104年度	103年度
短期員工福利	\$18,054	\$14,335
退職後福利	193	158
合計	\$18,247	\$14,493

八、質押之資產

本集團計有下列資產作為擔保品：

項 目	帳面金額		質押擔保明細
	104.12.31	103.12.31	
土地	\$534,316	\$534,316	銀行借款
房屋及建築	20,893	37,805	"
無活絡市場之債務工具投資-流動	34,253	33,870	"
合計	\$589,462	\$605,991	

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

1.(1)本集團因設立提箱零售門市而與出租者簽訂租賃合約(不含與關係人承租之門市)，其平均年限為一至五年且無續租權，在此合約中並未對本集團加諸任何限制條款。



萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(2)依據不可取消之營業租賃合約，民國一〇四年十二月三十一日及一〇三年十二月三十一日之未來最低租賃給付總額如下：

	104.12.31	103.12.31
不超過一年	\$26,602	\$17,775
超過一年但不超過五年	20,297	14,187
合 計	<u>\$46,899</u>	<u>\$31,962</u>

十、重大之災害損失  
無此事項。

十一、重大之期後事項  
無此事項。

十二、其他

1.金融工具之種類

<u>金融資產</u>	104.12.31	103.12.31
透過損益按公允價值衡量之金融資產：	\$22,673	\$28,876
放款及應收款：		
現金及約當現金(不含庫存現金)	491,766	263,434
無活絡市場之債務工具投資	37,726	37,308
應收票據	9,964	2,156
應收帳款	376,350	441,048
其他應收款	49,950	45,427
存出保證金	15,742	13,575
小計	<u>981,498</u>	<u>802,948</u>
合計	<u>\$1,004,171</u>	<u>\$831,824</u>

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

金融負債

	104.12.31	103.12.31
攤銷後成本衡量之金融負債：		
短期借款及應付短期票券淨額	\$380,482	\$386,630
應付票據、款項及其他應付款項	817,114	773,355
長期借款	1,186,764	479,543
長期應付款-關係人	37,029	35,791
存入保證金	11,009	8,243
合 計	<u>\$2,432,398</u>	<u>\$1,683,562</u>

2.財務風險管理目的與政策

本集團財務風險管理目標主要為管理營運活動相關之市場風險、信用風險及流動性風險，本集團依集團之政策及風險偏好，進行前述風險之辨認、衡量及管理。

本集團對於前述財務風險管理已依相關規範建立適當之政策、程序及內部控制，重要財務活動須經董事會依相關規範及內部控制制度進行覆核。於財務管理活動執行期間，本集團須確實遵循所訂定之財務風險管理之相關規定。

3.市場風險

本集團之市場風險係金融工具因市場價格變動，導致其公允價值或現金流量波動之風險，市場風險主要包括匯率風險、利率風險及其他價格風險。實務上極少發生單一風險變數單獨變動之情況，且各風險變數之變動通常具關聯性，惟以下各風險之敏感度分析並未考慮相關風險變數之交互影響。

匯率風險

本集團匯率風險主要與營業活動(收入或費用所使用之貨幣與本集團功能性貨幣不同時)及國外營運機構淨投資有關。

本集團之應收外幣款項與應付外幣款項之部分幣別相同，此時，部位相當部分會產生自然避險效果，針對部分外幣款項則使用遠期外匯合約以管理匯率風險，基於前述自然避險及以遠期外匯合約之方式管理匯率風險不符合避險會計之規定，因此未採用避險會計；另國外營運機構淨投資係屬策略投資，因此，本集團未對此進行避險。

本集團匯率風險之敏感度分析主要針對財務報導期間結束日之主要外幣貨幣性項目，其相關之外幣升值/貶值對本集團損益及權益之影響。本集團之匯率風險主要受美金匯率波動影響，敏感度分析資訊如下：

當新台幣對美金升值/貶值1%時，對本集團於民國一〇四年度及一〇三年度之損益將分別減少/增加2,055仟元及(83)仟元。

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

利率風險

利率風險係因市場利率之變動而導致金融工具之公允價值或未來現金流量波動之風險，本集團之利率風險主要係來自於分類為放款及應收款之浮動利率投資、固定利率借款及浮動利率借款。

本集團以維持適當之固定及浮動利率之組合，並輔以利率交換合約以管理利率風險，惟因不符合避險會計之規定，未適用避險會計。

有關利率風險之敏感度分析主要針對財務報導期間結束日之利率暴險項目，包括浮動利率投資、浮動利率借款及利率交換合約，並假設持有一個會計年度，當利率上升/下降十個基本點，對本集團於民國一〇四年度及一〇三年度之損益尚無重大影響。

權益價格風險

本集團持有國內之上市櫃權益證券，此等權益證券之價格會因該等投資標的未來價值之不確定性而受影響。本集團持有之上市櫃權益證券屬持有供交易類別。權益證券之投資組合資訊需定期提供予本集團之高階管理階層，董事會則須對所有之權益證券投資決策進行複核及核准。

屬持有供交易之上市櫃權益證券，當該等權益證券價格上升/下降7%，對本集團於民國一〇四及一〇三年度之損益將分別減少/增加1,587仟元及1,406仟元。

4.信用風險管理

信用風險係指交易對手無法履行合約所載之義務，並導致財務損失之風險。本集團之信用風險係因營業活動(主要為應收帳款及票據)及財務活動(主要為銀行存款及各種金融工具)所致。

每一業務單位係依循本集團之顧客信用風險之政策、程序及控制以管理客戶信用風險。所有客戶之信用風險評估係綜合考量該客戶之財務狀況、信評機構之評等、以往之歷史交易經驗、目前經濟環境以及本集團內部評等標準等因素。另本集團亦於適當時機使用某些信用增強工具(例如預收貨款及保險等)，以降低特定客戶之信用風險。

本集團截至民國一〇四年十二月三十一日及一〇三年十二月三十一日止，前十大客戶應收款項占本集團應收款項總額之百分比分別為82.30%及81.47%，其餘應收款項之信用集中風險相對並不重大。

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

5.流動性風險管理

本集團藉由現金及約當現金、高流動性之有價證券、銀行借款、轉換公司債及融資租賃等合約以維持財務彈性。下表係彙總本集團金融負債之合約所載付款之到期情形，依據最早可能被要求還款之日期並以其未折現現金流量編製，所列金額亦包括約定之利息。以浮動利率支付之利息現金流量，其未折現之利息金額係依據報導期間結束日殖利率曲線推導而得。

非衍生金融工具

	短於一年	二至三年	四至五年	五年以上	合計
104.12.31					
借款	\$433,568	\$509,415	\$319,341	\$319,618	\$1,581,942
應付款項	817,114	-	-	-	817,114
103.12.31					
借款	\$406,495	\$74,634	\$8,774	\$389,794	\$879,697
應付款項	773,355	-	-	-	773,355

6.金融工具之公允價值

(1) 公允價值所採用之評價技術及假設

公允價值係指於衡量日，市場參與者間在有秩序之交易中出售資產所能收取或移轉負債所需支付之價格。本集團衡量或揭露金融資產及金融負債公允價值所使用之方法及假設如下：

- A. 現金及約當現金、應收款項、應付款項及其他流動負債之帳面金額為公允價值之合理近似值，主要係因此類工具之到期期間短。
- B. 於活絡市場交易且具標準條款與條件之金融資產及金融負債，其公允價值係參照市場報價決定(例如，上市櫃股票、受益憑證、債券及期貨等)。
- C. 無活絡市場交易之權益工具(例如，上市櫃私募股票、無活絡市場之公開發行公司股票及未公開發行公司股票)採市場法估計公允價值，係以相同或可比公司權益工具之市場交易所產生之價格及其他攸關資訊(例如缺乏流通性折價因素、類似公司股票本益比、類似公司股票股價淨值比等輸入值)推估公允價值。
- D. 無活絡市場報價之債務類工具投資、銀行借款、應付公司債及其他非流動負債，公允價值係以交易對手報價或評價技術決定，評價技術係以現金流量折現分析為基礎決定，其利率及折現率等假設主要係參考類似工具相關資訊(例如櫃買中心參考殖利率曲線、Reuters商業本票利率平均報價及信用風險等資訊)。

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(2) 金融工具公允價值層級相關資訊

本公司金融工具公允價值層級資訊請詳附註十二、7。

7. 公允價值層級

(1) 公允價值層級定義

以公允價值衡量或揭露之所有資產及負債，係按對整體公允價值衡量具重要性之最低等級輸入值，歸類其所屬公允價值層級。各等級輸入值如下：  
第一等級：於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價(未經調整)。

第二等級：資產或負債直接或間接之可觀察輸入值，但包括於第一等級之報價者除外。

第三等級：資產或負債之不可觀察輸入值。

對以重複性基礎認列於財務報表之資產及負債，於每一報導期間結束日重評估其分類，以決定是否發生公允價值層級之各等級間之移轉。

(2) 公允價值衡量之層級資訊

本集團未有非重複性按公允價值衡量之資產，重複性資產及負債之公允價值層級資訊列示如下：

104.12.31

	<u>第一等級</u>	<u>第二等級</u>	<u>第三等級</u>	<u>合計</u>
金融資產：				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
股票	\$22,673	\$-	\$-	\$22,673

103.12.31

	<u>第一等級</u>	<u>第二等級</u>	<u>第三等級</u>	<u>合計</u>
金融資產：				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
股票	\$22,627	\$-	\$-	\$22,627
基金	6,249	-	-	6,249

於民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日並無公允價值衡量第一等級與第二等級間之移轉。

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

8.具重大影響之外幣金融資產及負債資訊

本集團具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

金額單位：仟元

	104.12.31		
	外幣	匯率	新台幣
<u>金融資產</u>			
貨幣性項目：			
美金	\$19,807	32.775	\$649,174
人民幣	43,100	4.97	214,207
<u>金融負債</u>			
貨幣性項目：			
美金	13,538	32.775	443,708
人民幣	98,054	4.97	487,328
	103.12.31		
	外幣	匯率	新台幣
<u>金融資產</u>			
貨幣性項目：			
美金	\$15,799	31.600	\$499,248
人民幣	42,129	5.067	213,468
<u>金融負債</u>			
貨幣性項目：			
美金	16,062	31.600	507,559
人民幣	81,944	5.067	415,210

由於本集團之集團個體功能性貨幣種類繁多，故無法按各重大影響之外幣幣別揭露貨幣性金融資產及金融負債之兌換損益資訊。本集團於民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日之外幣兌換(損)益分別為12,640仟元及22,400仟元。

上述資訊係以外幣帳面金額(已換算至功能性貨幣)為基礎揭露。

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

9. 金融資產移轉資訊－整體除列之已移轉金融資產

本集團部分應收帳款與金融機構簽訂無追索權之讓售合約，本集團除移轉該等應收帳款現金流量合約權利外，依合約約定亦無需承擔該等應收帳款無法回收之信用風險(商業糾紛除外)，符合金融資產除列之條件。交易相關資訊如下：

104.12.31				
讓售對象	已移轉金額	已預支金額	利率區間	額度
中國信託	\$208,173	\$187,356	0.7928%~1.1311%	\$327,750 (美金10,000仟元)
玉山銀行	116,647	104,982	1.0781%~1.3871%	235,980 (美金7,200仟元)
合計	<u>\$324,820</u>	<u>\$292,338</u>		<u>\$563,730</u>
103.12.31				
讓售對象	已移轉金額	已預支金額	利率區間	額度
中國信託	\$156,896	\$141,206	0.8880%~1.0888%	\$316,000 (美金10,000仟元)
玉山銀行	88,447	79,602	1.1000%~1.1169%	188,020 (美金5,950仟元)
	<u>\$245,343</u>	<u>\$220,808</u>		<u>\$504,020</u>

10. 資本管理

本集團資本管理之最主要目標，係確認維持健全之信用評等及良好之資本比率，以支持企業營運及股東權益之極大化。本集團依經濟情況以管理並調整資本結構，可能藉由調整股利支付、返還資本或發行新股以達成維持及調整資本結構之目的。

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

十三、附註揭露事項

1. 重大交易事項相關資訊

- (1) 資金貸與他人：無。
- (2) 為他人背書保證：無。
- (3) 期末持有有價證券情形(不含投資子公司、關聯企業集合資控制部分)：附表一。
- (4) 累積買進或賣出同依有價證券之金額達新台幣三億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三億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三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (7) 與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表二。
- (8) 應收關係人款項達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (9) 從事衍生工具交易：無。
- (10) 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：詳附表六。

2. 轉投資事業相關資訊

- (1) 對被投資公司直接或間接具有重大影響力或控制者：附表三。
- (2) 對被投資公司直接或間接具有控制力者，須再揭露被投資公司從事前款第一日至第九日交易之相關資訊：附表四。

3. 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、本期損益及認列之投資收益、期末投資帳面價值、已匯回投資收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之重大交易事項，暨其價格、付款條件、未實現損益及其他有助於瞭解大陸投資對財務報告影響之有關資料：請參閱附表三～四、六。



萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

十四、部門資訊

為管理之目的，本集團依據公司別劃分營運單位，並分為下列二個應報導營運部門：

母公司：主要生產銷售提箱及提箱零配件。

子公司：主要生產銷售提箱及提箱零配件，係本公司透過第三地轉投資之大陸公司。

營運部門並未彙總以組成前述之應報導營運部門。

管理階層個別監督其業務單位之營運結果，以制定資源分配與績效評估之決策。部門之績效係根據稅前損益予以評估，並採與合併財務報表中稅前損益一致之方式衡量。

營運部門間之移轉訂價係以與外部第三人類似之常規交易基礎。

民國一〇四年度

	母公司	子公司	調整及銷除	合計
收入				
來自外部客戶收入	\$2,941,358	\$459,955	\$-	\$3,401,313
部門間收入	19,416	1,937,596	(1,957,012)	-
	<u>\$2,960,774</u>	<u>\$2,397,551</u>	<u>\$(1,957,012)</u>	<u>\$3,401,313</u>
部門損益	<u>\$81,312</u>	<u>\$(26,603)</u>	<u>\$32,007</u>	<u>\$86,716</u>

註：部門間之收入係於合併時銷除。

民國一〇三年度

	母公司	子公司	調整及銷除	合計
收入				
來自外部客戶收入	\$3,085,216	\$437,699	\$-	\$3,522,915
部門間收入	1,663	1,883,742	(1,885,405)	-
	<u>\$3,086,879</u>	<u>\$2,321,441</u>	<u>\$(1,885,405)</u>	<u>\$3,522,915</u>
部門損益	<u>\$97,075</u>	<u>\$(30,886)</u>	<u>\$34,477</u>	<u>\$100,666</u>

註：部門間之收入係於合併時銷除。

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

2.地區別資訊

(1)來自外部客戶收入：

	104年度	103年度
德 國	\$443,087	\$510,535
美 國	495,451	596,481
中 國	1,031,134	845,614
其他國家	1,431,641	1,570,285
合 計	<u>\$3,401,313</u>	<u>\$3,522,915</u>

收入以客戶所在國家為基礎歸類。

(2)非流動資產：

	104.12.31	103.12.31
台 灣	\$1,670,710	\$1,120,876
中 國	306,694	324,892
合 計	<u>\$1,977,404</u>	<u>\$1,445,768</u>

3.產品別資訊

	104年度	103年度
行 李 箱	\$3,345,426	\$3,321,414
其 他	55,887	201,501
合 計	<u>\$3,401,313</u>	<u>\$3,522,915</u>

4.重要客戶資訊

	104年度	103年度
來自母公司部門之A客戶	\$1,239,272	\$985,800
來自母公司部門之B客戶	328,977	396,666

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表一  
期末持有有價證券情形 (不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分):

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				備 註
				股 數 (仟股/仟單位)	帳面金額	持股比例	公允價值	
本公司	上市股票－台灣塑膠工業(股)公司	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	56	\$4,284	-	\$4,284	均未提供質押
	上市股票－鴻海精密工業(股)公司	-	"	111	8,959	-	8,959	"
	上市股票－中華電信(股)公司	-	"	62	6,184	-	6,184	"
	上市股票－富邦金融控股(股)公司	-	"	32	1,458	-	1,458	"
	上市股票－國泰金融控股(股)公司	-	"	39	1,788	-	1,788	"

註一：本表所稱有價證券，係指屬國際會計準則第 39 號「金融工具：認列與衡量」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註二：有價證券發行人非屬關係人者，該欄免填。

註三：按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填公允價值評價調整後及扣除累計減損之帳面餘額；非屬按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填原始取得成本或攤銷後成本扣除累計減損之帳面餘額。

註四：所列有價證券有因提供擔保、質押借款或其他依約定而受限制使用者，應於備註欄註明提供擔保或質借股數、擔保或質借金額及限制使用情形。

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表二

與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	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(註一)	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額(註二)	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
萬國通路股份有限公司	安邁特提箱(東莞)有限公司	本公司轉投資 EMINENT LUGGAGE LTD. (B.V.I)之子公司	進 貨	\$1,937,596	80.59%	採債權債務互抵後以淨額給付，約 30 天內付款	係單一廠商無其他廠商可資比較	應付帳款 \$134,080	47.72%	-	

註一：編製合併財務報告時業已沖銷。

註二：關係人交易條件如與一般交易條件不同，應於單價及授信期間欄位敘明差異情形及原因。

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
 (金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表三

萬國通路股份有限公司

被投資公司名稱、所在地區…等相關資訊(不包含大陸被投資公司):

投資公司 名稱	被投資公司 名稱	所在 地區	主要營 業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期(損)益	本公司認列之 投資(損)益 (註一)	備註
				本期期末	上期期末	股數(仟 股)	比率	帳面金額 (註一)			
萬國通路 股份有限 公司	EMINENT LUGGAGE LTD. (B.V.I)	英屬 維京 群島	一般投 資事業	\$302,418 (USD 9,066仟元)	\$302,418 (USD 9,066仟元)	9,000	100.00%	\$104,814	\$(32,007)	\$(31,724)	-

(註一)編製合併報表時業已沖銷。

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表四

孫公司：安邁特提箱(東莞)有限公司

與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因(註二)		應收(付)票據、帳款		備註(註三)
			進(銷)貨	金額(註一)	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額(註一)	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
安邁特提箱(東莞)有限公司	萬國通路股份有限公司	本公司為其轉投資 EMINENT LUGGAGE LTD.(B.V.I)之子公司	銷 貨	RMB382,212 仟元	79.95%	採債權債務互抵後約 30 天內收款	係單一廠商無其他廠商可資比較	應收帳款 RMB 26,753 仟元	63.98%	-	

註一：編製合併報表時業已沖銷。

註二：關係人交易條件如與一般交易條件不同，應於單價及授信期間欄位敘明差異情形及原因。

註三：若有預收(付)款項情形者，應於備註欄敘明原因、契約約定條款、金額及與一般交易型態之差異情形。

註四：實收資本額係指母公司之實收資本額。發行人股票無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，有關實收資本額百分之二十之交易金額規定，以資產負債表歸屬於母公司業主之權益百分之十計算之。

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表四(續)

孫公司：安邁特提箱(東莞)有限公司

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：

帳列應收款項 之公司	交易對象	關係	應收關係人款項 餘額(註)	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
本公司	萬國通路股份 有限公司	本公司之母公司	RMB26,753 仟元	12.20	-	-	RMB21,448 仟元	-

註一：編製合併報表時業已沖銷。

註二：實收資本額係指母公司之實收資本額。發行人股票無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，有關實收資本額百分之二十之交易金額規定，以資產負債表歸屬於母公司業主之權益百分之十計算之。

萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表五  
大陸投資資訊之揭露

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自台灣	本期匯出或收回		本期期末自台灣	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資(損)益(註二、三)	期末投資帳面價值(註三)	截至本期止已匯回之投資收益
				匯出累積投資金額	匯出	收回					
安邁特提箱(東莞)有限公司	主要生產銷售提箱、提箱零配件	截至民國104年12月31日止，實收資本額為美金9,000仟元	(註一)	\$302,418 (USD 9,066仟元)	-	-	\$302,418 (USD 9,066仟元)	100.00%	\$(31,724)	\$104,814	無

本期期末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	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額(註四)
\$302,418 (USD 9,066仟元)	\$302,418 (USD 9,066仟元)	\$672,092

註一、投資方式為透過第三地區公司再投資大陸(請註明該第三地區之投資公司)。

註二、本期認列投資損益欄中：

投資損益認列基礎為經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表。

註三、編製合併報表時業已沖銷。

註四、依97.8.22「在大陸地區從事投資或技術合作許可辦法」及「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」修正案，投資人對大陸投資累計金額依其他企業之上限比例為：淨值或合併淨值之百分之六十，其較高者。



萬國通路股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表六

民國一〇四年度

母子公司間業務關係及重要交易往來情形

編號 (註一)	交易人名稱	交易往 來對象	與交易人 之關係 (註二)	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產 之比率(註三)
0	本公司	安邁特提箱	1	銷貨成本	\$ 1,937,596	採債權債務互抵後約30天付款	56.97%
0	本公司	安邁特提箱	1	應付帳款	134,080	採債權債務互抵後約30天付款	3.65%

註一：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

(1) 母公司填 0。

(2) 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可(若係母子公司間或各子公司間之同一筆交易，則無須重複揭露。如：母公司對子公司之交易，若母公司已揭露，則子公司部分無須重複揭露；子公司對子公司之交易，若其一子公司已揭露，則另一子公司無須重複揭露)：

(1) 母公司對子公司。

(2) 子公司對母公司。

(3) 子公司對子公司。

註三：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

萬國通路股份有限公司

個體財務報告暨會計師查核報告

民國一〇四年一月一日至十二月三十一日  
及民國一〇三年一月一日至十二月三十一日

公司地址：台南市歸仁區南保里中山九街40號  
公司電話：(06)230-3952

## 會計師查核報告

萬國通路股份有限公司 公鑒：

萬國通路股份有限公司民國一〇四年十二月三十一日及民國一〇三年十二月三十一日之個體資產負債表，暨民國一〇四年一月一日至十二月三十一日及民國一〇三年一月一日至十二月三十一日之個體綜合損益表、個體權益變動表及個體現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開個體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個體財務報表表示意見。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則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，第一段所述個體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編製，足以允當表達萬國通路股份有限公司民國一〇四年十二月三十一日及民國一〇三年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇四年一月一日至十二月三十一日及民國一〇三年一月一日至十二月三十一日之財務績效與現金流量。

安永聯合會計師事務所

主管機關核准辦理公開發行公司財務報告

查核簽證文號：金管證審字第1010045851號

金管證六字第0970038990號

胡子仁



會計師

陳政初



中華民國一〇五年三月二十五日

萬國通商股份有限公司

個體資產負債表

民國一〇四年十二月三十一日及一〇三年十二月三十一日

單位：新臺幣仟元

資 產			一〇四年十二月三十一日		一〇三年十二月三十一日	
代碼	會 計 項 目	附 註	金 額	%	金 額	%
	流動資產					
1100	現金及約當現金	四/六.1	\$378,457	13	\$166,907	8
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	四/六.2	22,673	1	28,876	1
1147	無活絡市場之債務工具投資-流動	四/六.3	3,472	-	3,438	-
1150	應收票據淨額	四/六.4	9,918	-	2,156	-
1170	應收帳款淨額	四/六.5	301,553	11	333,463	16
1200	其他應收款	四	39,767	1	29,054	2
130x	存貨	四/六.6	246,813	9	246,923	12
1470	其他流動資產		40,923	1	22,738	1
11xx	流動資產合計		1,043,576	36	833,555	40
	非流動資產					
1550	採用權益法之投資	四/六.7	104,814	4	138,810	6
1600	不動產、廠房及設備	四/六.8/八	1,625,735	57	1,108,108	52
1780	無形資產	四	383	-	924	-
1840	遞延所得稅資產	四/六.17	50,487	2	48,870	2
1915	預付設備款		34,489	1	3,964	-
1920	存出保證金		10,103	-	7,880	-
15xx	非流動資產合計		1,826,011	64	1,308,556	60
1xxx	資產總計		\$2,869,587	100	\$2,142,111	100

(請參閱個體財務報表附註)

董事長：



經理人：



會計主管：







萬國道路股份有限公司  
個體資產負債表(續)

民國一〇四年十二月三十一日及一〇三年十二月三十一日

單位：新臺幣仟元

負債及權益			一〇四年十二月三十一日		一〇三年十二月三十一日	
代碼	會計項目	附註	金額	%	金額	%
	流動負債					
2110	應付短期票券淨額	四/六.9	\$44,991	1	\$-	-
2150	應付票據	四	17,575	1	7,669	-
2170	應付帳款	四	129,288	5	145,991	7
2180	應付帳款_關係人	七	134,080	5	183,209	9
2220	其他應付款		110,873	4	110,780	5
2230	本期所得稅負債	四/六.17	10,195	-	12,158	1
2300	其他流動負債		34,125	1	33,760	2
2322	一年或一營業週期內到期長期借款	四/六.10	47,894	2	-	-
21xx	流動負債合計		529,021	19	493,567	24
	非流動負債					
2540	長期借款	四/六.10	1,138,870	40	479,543	22
2570	遞延所得稅負債	四/六.17	7,871	-	9,256	1
2640	淨確定福利負債-非流動	四/六.11	65,551	2	60,863	3
2645	存入保證金		8,121	-	7,883	-
25xx	非流動負債合計		1,220,413	42	557,545	26
2xxx	負債總計		1,749,434	61	1,051,112	50
31xx	歸屬於母公司業主之權益					
3100	股本	六.12	650,590	23	605,200	28
3200	資本公積	六.12	240,300	8	240,300	11
3300	保留盈餘					
3310	法定盈餘公積	六.12	82,941	3	74,939	3
3320	特別盈餘公積	六.12	37,490	1	37,490	2
3350	未分配盈餘	六.12	102,357	4	124,510	6
	保留盈餘合計		222,788	8	236,939	11
3400	其他權益		6,475	-	8,560	-
3xxx	權益總計		1,120,153	39	1,090,999	50
	負債及權益總計		\$2,869,587	100	\$2,142,111	100

(請參閱個體財務報表附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



代碼	會計項目	附註	一〇四年度		一〇三年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入	四/六.13	\$2,960,774	100	\$3,086,879	100
5000	營業成本	四/六.6.14	(2,602,391)	(88)	(2,697,896)	(87)
5900	營業毛利		358,383	12	388,983	13
5910	減：聯屬公司間未實現利益	四	(1,053)	-	(1,293)	-
5920	加：聯屬公司間已實現利益	四	1,293	-	1,030	-
5900	營業毛利淨額		358,623	12	388,720	13
6000	營業費用	四/六.14/七				
6100	推銷費用		(188,522)	(6)	(202,860)	(7)
6200	管理費用		(61,869)	(2)	(55,026)	(2)
6300	研究發展費用		(18,259)	(1)	(15,440)	(1)
	營業費用合計		(268,650)	(9)	(273,326)	(10)
6900	營業利益		89,973	3	115,394	3
7000	營業外收入及支出					
7010	其他收入	六.15	10,704	-	3,830	-
7020	其他利益及損失	四/六.15	17,793	1	22,031	1
7050	財務成本	四/六.15	(5,434)	-	(7,815)	-
7775	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損失之份額	四	(31,724)	(1)	(36,365)	(1)
	營業外收入及支出合計		(8,661)	-	(18,319)	-
7900	稅前淨利		81,312	3	97,075	3
7950	所得稅費用	四/六.17	(20,392)	(1)	(17,053)	(1)
8200	本期淨利		60,920	2	80,022	2
8300	其他綜合損益	四/六.16				
8310	不重分類至損益之項目					
8311	確定福利計畫之再衡量數		(3,677)	-	1,275	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅		625	-	(217)	-
8360	後續可能重分類至損益之項目					
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(2,512)	-	5,012	-
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅		427	-	(852)	-
	本期其他綜合損益(稅後淨額)		(5,137)	-	5,218	-
8500	本期綜合損益總額		\$55,783	2	\$85,240	2
	每股盈餘(元)	四/六.18				
9750	普通股每股盈餘		\$0.94		\$1.23	
9850	稀釋每股盈餘		\$0.93		\$1.22	

(請參閱財務報表附註)

董事長：



經理人：



會計主管：







萬國通路股份有限公司

個體權益變動表

民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日

單位：新臺幣仟元

代碼	項 目	歸屬於母公司業主之權益						其他權益項目 國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	權益總額
		股本	資本公積	保 留 盈 餘					
				法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘			
3100	3200	3310	3320	3350	3410	3XXX			
A1	民國103年1月1日餘額	\$445,200	\$48,300	\$69,379	\$37,490	\$98,852	\$4,400	\$703,621	
B1	102年度盈餘指撥及分配 提列法定盈餘公積	-	-	5,560	-	(5,560)	-	-	
B5	普通股現金股利	-	-	-	-	(49,862)	-	(49,862)	
D1	103年度淨利	-	-	-	-	80,022	-	80,022	
D3	103年度其他綜合損益	-	-	-	-	1,058	4,160	5,218	
D5	本期綜合損益總額	-	-	-	-	81,080	4,160	85,240	
E1	103年現金增資	160,000	192,000	-	-	-	-	352,000	
Z1	民國103年12月31日餘額	\$605,200	\$240,300	\$74,939	\$37,490	\$124,510	\$8,560	\$1,090,999	
A1	民國104年1月1日餘額	\$605,200	\$240,300	\$74,939	\$37,490	\$124,510	\$8,560	\$1,090,999	
B1	103年度盈餘指撥及分配 提列法定盈餘公積	-	-	8,002	-	(8,002)	-	-	
B5	普通股現金股利	-	-	-	-	(26,629)	-	(26,629)	
B9	普通股股票股利	45,390	-	-	-	(45,390)	-	-	
D1	104年度淨利	-	-	-	-	60,920	-	60,920	
D3	104年度其他綜合損益	-	-	-	-	(3,052)	(2,085)	(5,137)	
D5	本期綜合損益總額	-	-	-	-	57,868	(2,085)	55,783	
Z1	民國104年12月31日餘額	\$650,590	\$240,300	\$82,941	\$37,490	\$102,357	\$6,475	\$1,120,153	

(請參閱財務報表附註)

董事長：



經理人：



會計主管：





萬源路股份有限公司

個體現金流量表

民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日

單位：新臺幣仟元

代碼	項 目	一〇四年度	一〇三年度	代碼	項 目	一〇四年度	一〇三年度
		金額	金額			金額	金額
AAAA	營業活動之現金流量：			BBBB	投資活動之現金流量：		
A10000	本期稅前淨利	\$81,312	\$97,075	B00600	取得無活絡市場之債務工具投資	(34)	(394)
A20000	調整項目：			B02700	取得不動產、廠房及設備	(534,675)	(493,428)
A20010	收益費損項目：			B02800	處分不動產、廠房及設備	105	133
A20100	折舊費用	16,600	18,460	B03700	存出保證金增加	(2,223)	-
A20200	攤銷費用	541	524	B03800	存出保證金減少	-	294
A20900	利息費用	2,911	4,987	B04500	取得無形資產	-	(581)
A21200	利息收入	(377)	(298)	B07100	預付設備款增加	(30,525)	-
A22400	依權益法認列之投資損失	31,724	36,365	B07200	預付設備款減少	-	769
A22500	處分不動產、廠房及設備損失	343	442	BBBB	投資活動之淨現金(流出)	(567,352)	(493,207)
A23900	聯屬公司間未實現利益	1,053	1,293	CCCC	籌資活動之現金流量：		
A24000	聯屬公司間已實現(利益)	(1,293)	(1,030)	C00500	應付短期票券增加	44,991	-
A30000	與營業活動相關之資產/負債變動數：			C00600	應付短期票券減少	-	(159,838)
A31110	透過損益按公允價值衡量之金融資產減少(增加)	6,203	(7,848)	C01600	舉借長期借款	774,457	549,447
A31130	應收票據(增加)減少	(7,762)	5,381	C01700	償還長期借款	(67,236)	(346,000)
A31150	應收帳款減少(增加)	31,910	(5,350)	C03000	存入保證金增加	238	-
A31180	其他應收款(增加)減少	(10,705)	1,306	C03100	存入保證金減少	-	(804)
A31200	存貨減少(增加)	110	(17,514)	C04500	發放現金股利	(26,629)	(49,862)
A31240	其他流動資產(增加)	(18,185)	(11,598)	C04600	現金增資	-	352,000
A32130	應付票據增加(減少)	9,906	(16,074)	CCCC	籌資活動之淨現金流入	725,821	344,943
A32150	應付帳款(減少)	(16,703)	(9,538)	EEEE	本期現金及約當現金增加	211,550	58,742
A32160	應付帳款一關係人(減少)增加	(49,129)	108,919	E00100	期初現金及約當現金餘額	166,907	108,165
A32180	其他應付款(減少)增加	(53)	21,890	E00200	期末現金及約當現金餘額	\$378,457	\$166,907
A32230	其他流動負債增加	365	9,457				
A32240	淨確定福利負債-非流動增加	1,011	492				
A33000	營運產生流入之現金	79,782	237,341				
A33100	收取之利息	369	261				
A33300	支付之利息	(2,765)	(5,067)				
A33500	支付之所得稅	(24,305)	(25,529)				
AAAA	營業活動之淨現金流入	53,081	207,006				

(請參閱個體財務報表附註)

董事長：



經理人：



會計主管：





## 萬國通路股份有限公司

### 個體財務報表附註

民國一〇四年一月一日至民國一〇四年十二月三十一日及

民國一〇三年一月一日至民國一〇三年十二月三十一日

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

#### 一、公司沿革

1. 本公司於民國六十八年四月二十五日經核准設立，設立及主要營運據點於台南市歸仁區南保里中山九街40號，主要營業項目為手提箱、旅行箱等各式皮箱及其零件之製造加工買賣，與前述各項相關產品之進出口貿易業務。
2. 本公司股票於民國九十三年二月十七日於證券櫃檯買賣中心掛牌交易。

#### 二、通過財務報告之日期及程序

本公司民國一〇四年度及一〇三年度之個體財務報告業經董事會於民國一〇五年三月二十五日通過發布。

#### 三、新發布及修訂準則及解釋之適用

##### 1. 首次適用國際財務報導準則而產生之會計政策變動

本公司已採用金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)已認可且自民國一〇四年一月一日以後開始之會計年度適用之國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋或解釋公告，除下述新準則及修正之性質及影響說明外，其餘首次適用對本公司並無重大影響：

##### (1) 國際會計準則第19號「員工福利」

修訂國際會計準則第19號對確定福利計畫會計處理之主要改變彙總如下：

- (a) 依修訂之國際會計準則第19號，原利息成本及計畫資產預期報酬已被淨確定福利負債(資產)淨利息所取代，且淨確定福利負債(資產)淨利息之計算係由淨確定福利負債(資產)乘以折現率，其中折現率則於年度報導期間開始時決定；

萬國通路股份有限公司個體財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

- (b) 對於前期服務成本原先於福利既得時係立即認列，未既得部分係以直線基礎於平均期間認列為費用。依修訂之國際會計準則第19號，前期服務成本之認列係當計畫修正或縮減發生時、或當企業認列相關重組成本時，兩者較早之日期認列為費用，是以未既得之前期服務成本不再於未來既得期間遞延認列。
- (c) 修訂之國際會計準則第19號要求更多之揭露規定，請詳附註六之說明。

(2) 國際財務報導準則第12號「對其他個體之權益之揭露」

國際財務報導準則第12號規定關於企業於子公司、聯合協議、關聯企業及結構型個體之權益之揭露規定。國際財務報導準則第12號之規定較先前揭露之規定更為完整，例如，投資關聯企業之彙總性財務資訊及對具重大非控制權益之子公司等，請詳附註六。

(3) 國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」

國際財務報導準則第13號對所有公允價值衡量提供單一指引來源，且未改變企業何時須採用公允價值。本公司重評估衡量公允價值之政策，國際財務報導準則第13號之適用並未重大影響本公司之公允價值衡量。

國際財務報導準則第13號亦規定額外揭露，所需之額外揭露於決定公允價值之資產及負債相關個別附註中提供。公允價值層級則於附註十二提供。依國際財務報導準則第13號之過渡規定，本公司自民國一〇四年一月一日起推延適用該準則之規定，且相關揭露無須適用於民國一〇四年一月一日前所提供之比較資訊。

(4) 國際會計準則第1號「財務報表之表達」- 其他綜合損益項目之表達

本公司自民國一〇三年一月一日起，依國際會計準則第1號修正之要求將其其他綜合損益節列報之各單行項目，依其後續是否重分類至損益予以分類及分組。此項修正並未重大影響本公司之認列或衡量，僅對綜合損益表之表達產生影響。

(5) 國際會計準則第1號「財務報表之表達」- 比較資訊之釐清

本公司自民國一〇三年一月一日起，依國際會計準則第1號修正之規定，當企業追溯適用一項會計政策或追溯重編財務報表之項目，或重分類其財務報表之項目而對前期財務狀況表之資訊產生重大影響時，列報最早比較期間之期初財務狀況表，不需要提供與最早比較期間之期初財務狀況表相關之附註。此項修正並未重大影響本公司之認列或衡量，僅影響財務報告之附註。

萬國通路股份有限公司個體財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

2. 截至財務報告通過發布日為止，本公司未採用下列國際會計準則理事會已發布但金管會尚未認可之準則或解釋：

(1) 國際會計準則第36號「資產減損」之修正

此修正係針對2011年5月發布之修正，要求企業僅於報導期間認列或迴轉減損損失時，始應揭露個別資產(包括商譽)或現金產生單位之可回收金額。此外，此修正並要求揭露依據公允價值減出售成本決定已減損資產之可回收金額時，所採用之評價技術、公允價值層級與關鍵假設等資訊。此修正自2014年1月1日以後開始之年度期間生效。

(2) 國際財務報導解釋第21號「公課」

該解釋就應在何時針對政府課徵之公課(包括按照國際會計準則第37號「負債準備、或有負債及或有資產」的規定進行核算的公課以及時間和金額均可確定之公課)估列為負債提供相關指引。此解釋自2014年1月1日以後開始之年度期間生效。

(3) 衍生工具之合約更替及避險會計之延續

此修正主要係對衍生工具若有合約更替，於符合特定條件之情況下，無須停止適用避險會計。此修正自2014年1月1日以後開始之年度期間生效。

(4) 國際會計準則第19號「員工福利」之修正—確定福利計畫：員工提撥

此修正針對員工或第三方提撥至確定福利計畫，其提撥金與員工提供服務之年數無關者(例如依員工薪資固定比例)，提供得選擇之簡化會計處理方法。此修正自2014年7月1日以後開始之年度期間生效。

(5) 2010-2012年國際財務報導準則之改善

國際財務報導準則第2號「股份基礎給付」

修正「既得條件」及「市價條件」之定義及新增「績效條件」及「服務條件」之定義(「績效條件」及「服務條件」之定義於修正前係包含於「既得條件」之定義中)。以上修正適用給與日發生於2014年7月1日後之股份基礎給付交易。

萬國通路股份有限公司個體財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

國際財務報導準則第3號「企業合併」

此修正包括(1)刪除企業合併之或有對價分類規定中「其他適用之國際財務報導準則」、(2)刪除「國際會計準則第37號『負債準備、或有負債及或有資產』或其他適當之國際財務報導準則」，規定非金融資產或非金融負債之或有對價應於每一報導日以公允價值衡量，並將公允價值之變動認列於損益，及(3)修正國際財務報導準則第9號「金融工具」之規定以釐清為金融資產或金融負債之或有對價，僅能以公允價值衡量，且依據國際財務報導準則第9號「金融工具」之規定表達於損益。此修正自收購日於2014年7月1日以後之企業合併生效。

國際財務報導準則第8號「營運部門」

要求企業揭露管理階層彙總營運部門之判斷基準，並釐清僅於部門資產定期提供情況下所需揭露應報導部門資產總額調節至企業資產總額。此修正自2014年7月1日以後開始之年度期間生效。

國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」

此新增結論基礎係釐清因先前國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」之連帶修正，而移除國際財務報導準則第9號「金融工具」第B5.4.12段及國際會計準則第39號「金融工具：認列及衡量」第AG79段，並非意圖改變相關衡量規定。

國際會計準則第16號「不動產、廠房及設備」

此修正釐清不動產、廠房及設備項目重估價時，重估價日之累計折舊得以總帳面金額與淨帳面金額兩者間之差額重新計算。此修正自2014年7月1日以後開始之年度期間生效。

國際會計準則第24號「關係人揭露」

此修正釐清若一個體提供主要管理人員服務予報導個體或報導個體之母公司，則該個體為報導個體之關係人。此修正自2014年7月1日以後開始之年度期間生效。

國際會計準則第38號「無形資產」

此修正釐清無形資產項目重估價時，重估價日之累計攤銷得以總帳面金額與淨帳面金額兩者間之差額重新計算。此修正自2014年7月1日以後開始之年度期間生效。

(6) 2011-2013年國際財務報導準則之改善

國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」

此修正於結論基礎中釐清首次採用者於首份國際財務報導準則財務報表中，得選擇適用已發布並已生效之準則或亦得選擇提前適用已發布但尚未生效之準則或修正(若該準則或修正允許提前適用)。

**國際財務報導準則第3號「企業合併」**

此修正係釐清國際財務報導準則第3號「企業合併」第2段(a)所述之範圍例外項目包括國際財務報導準則第11號「聯合協議」所定義聯合協議所有類型之成立且僅適用於聯合協議個體之財務報表。此修正自2014年7月1日以後開始之年度期間生效。

**國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」**

此修正述明國際財務報導準則第13號第52段對金融資產及金融負債群組之公允價值以淨額基礎衡量時，其範圍亦包括屬國際會計準則第39號「金融工具：認列及衡量」或國際財務報導準則第9號「金融工具」範圍之其他合約，無論該等合約是否符合國際會計準則第32號「金融工具：表達」之金融資產或金融負債定義。此修正自2014年7月1日以後開始之年度期間生效。

**國際會計準則第40號「投資性不動產」**

此修正澄清特定交易是否符合國際財務報導準則第3號企業合併之定義以及該不動產是否同時符合國際會計準則第40號投資性不動產之定義，需分別依循此兩號準則之規定獨立進行分析。此修正自2014年7月1日以後開始之年度期間生效。

**(7) 國際財務報導準則第14號「管制遞延帳戶」**

對於處於費率管制活動之首次採用國際財務報導準則採用者，允許該等個體依先前之一般公認會計原則繼續認列與費率管制相關之金額，惟為增進與已採用國際財務報導準則編製者之比較性，國際財務報導準則第14號要求應將該等金額單獨列報。此準則自2016年1月1日以後開始之年度期間生效。

**(8) 國際財務報導準則第11號「聯合協議」之修正－收購聯合營運權益之會計**

此修正針對如何處理收購聯合營運(構成一業務者)之權益提供新指引，要求企業就其收購持份之範圍適用IFRS 3「企業合併」(及未與IFRS 11相衝突之其他IFRSs)之所有原則，並依據該等準則揭露相關資訊。此修正自2016年1月1日以後開始之年度期間生效。

**(9) 國際會計準則第16號「不動產、廠房及設備」暨國際會計準則第38號「無形資產」之修正－可接受之折舊及攤銷方法之闡釋**

此修正係釐清不動產、廠房及設備之折舊方法，不宜以使用該資產之活動所產生之收入為基礎。因該等收入通常反映與企業消耗該資產經濟效益無關之其他因素，例如銷售活動及銷售數量及價格之改變等。此修正亦釐清無形資產攤銷方法之前提假設，不宜以收入作為衡量無形資產經濟效益消耗型態之基礎(惟於特殊情況下，該前提假設可被反駁)。此修正自2016年1月1日以後開始之年度期間生效。

(10) 國際財務報導準則第15號「來自客戶合約之收入」

此新準則之核心原則為企業認列收入以描述對客戶所承諾之商品或勞務之移轉，該收入之金額反映該等商品或勞務換得之預期有權取得之對價。企業依該核心原則認列收入，應適用下列步驟：

- (a) 步驟1：辨認客戶合約
- (b) 步驟2：辨認合約中之履約義務
- (c) 步驟3：決定交易價格
- (d) 步驟4：將交易價格分攤至合約中之履約義務
- (e) 步驟5：於（或隨）企業滿足履約義務時認列收入

此外，亦包括一套整合性之揭露規定，該等規定將使企業對財務報表使用者提供有關客戶合約所產生之收入與現金流量之性質、金額、時間及不確定性之綜合資訊。此準則自2018年1月1日以後開始之年度期間生效。

(11) 農業：生產性植物(國際會計準則第16號及國際會計準則第41號之修正)

由於生產性植物之產出過程與製造過程類似，國際會計準則理事會決定生產性植物應與國際會計準則第16號所規定不動產、廠房及設備之處理方式一致。因此，此修正將生產性植物納入國際會計準則第16號之範圍，而於生產性植物上成長之作物則維持於國際會計準則第41號之範圍。此修正自2016年1月1日以後開始之年度期間生效。

(12) 國際財務報導準則第9號「金融工具」

國際會計準則理事會發布國際財務報導準則第9號「金融工具」最終版本，內容包括分類與衡量、減損及避險會計，此準則將取代國際會計準則第39號「金融工具：認列與衡量」及先前已發布之國際財務報導準則第9號「金融工具」（內容包含分類與衡量及避險會計）。

分類與衡量：金融資產以攤銷後成本衡量、透過損益按公允價值衡量或透過綜合損益按公允價值衡量，主要係以管理金融資產之經營模式及該金融資產之現金流量特性為基礎；金融負債則以攤銷後成本衡量或透過損益按公允價值衡量外，另有「本身信用」變動不認列於損益之規定。

減損：係以預計損失模型評估減損損失，以原始認列後之信用風險是否重大增加而認列12個月或存續期間之預計信用損失。

避險會計：係以風險管理目標為基礎採用避險會計，並以避險比率衡量有效性。

此準則自2018年1月1日以後開始之年度期間生效。

(13) 於單獨財務報表之權益法(國際會計準則第27號之修正)

此計畫係還原2003年修訂國際會計準則第27號時所移除於單獨財務報表採用國際會計準則第28號權益法會計處理之選項，以與特定國家之單獨財務報表會計處理之規定相符。此準則自2016年1月1日以後開始之年度期間生效。

(14) 國際財務報導準則第10號「合併財務報表」及國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」之修正－投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入

此計畫係為處理國際財務報導準則第10號「合併財務報表」與國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」間，有關以子公司作價投資關聯企業或合資而喪失控制之不一致。國際會計準則第28號規定投入非貨幣性資產以交換關聯企業或合資之權益時，應依順流交易之處理方式銷除所產生利益或損失之份額；國際財務報導準則第10號則規定應認列喪失對子公司之控制時之全數利益或損失。此修正限制國際會計準則第28號之前述規定，當構成國際財務報導準則第3號所定義為業務之資產出售或投入時，其所產生之利益或損失應全數認列。

此修正亦修改國際財務報導準則第10號使得投資者與其關聯企業或合資間，當出售或投入不構成國際財務報導準則第3號所定義業務之子公司時，其產生之利益或損失，僅就非屬投資者所享有份額之範圍認列。此外，此修正經決議未定期延後生效，但仍允許提前適用。

(15) 2012-2014年國際財務報導準則之改善

國際財務報導準則第5號「待出售非流動資產及停業單位」

此修正係規定資產(或待處分群組)自待出售重分類為待分配予業主時，視為原始處分計畫之延續，反之亦然。此外，亦規定停止分類為待分配予業主之處理與停止分類為待出售之處理相同。此修正自2016年1月1日以後開始之年度期間生效。

國際財務報導準則第7號「金融工具：揭露」

此修正釐清收費之服務合約可構成繼續參與之目的而須適用國際財務報導準則第7號「金融工具：揭露」中有關整體除列之已移轉金融資產之揭露規定。此外，此修正亦刪除國際財務報導準則第7號對於金融資產與金融負債互抵之揭露要求適用於期中財務報導之相關規定，而回歸國際會計準則第34號「期中財務報導」中簡明財務報表之規定。此修正自2016年1月1日以後開始之年度期間生效。

**國際會計準則第19號「員工福利」**

此修正釐清依據國際會計準則第19號第83段之規定，於評估高品質公司債是否有深度市場以決定退職後福利義務折現之折現率時，係以義務發行使用之幣別作為依據，而非以國家作為依據。此修正自2016年1月1日以後開始之年度期間生效。

**國際會計準則第34號「期中財務報導」**

此修正釐清何謂「於期中財務報告其他部分」揭露之資訊；此修正明訂期中財務報導規定之揭露須包含於期中財務報表附註中或自期中財務報表交叉索引至此資訊所在處，而該資訊需與期中財務報表同時間及以相同條件提供予使用者。此修正自2016年1月1日以後開始之年度期間生效。

**(16) 揭露倡議(修正國際會計準則第1號「財務報表之表達」)**

主要修正包括：(1)重大性，釐清企業不應藉由不重要之資訊或將不同性質或功能之資訊彙總表達而模糊重要資訊，降低財務報表之可了解性。此項修正再次重申國際財務報導準則所要求特定之揭露，應進行該資訊是否重大之評估、(2)分類及小計，釐清綜合損益表及資產負債表之單行項目可再予細分，及企業應如何表達並增加額外之小計資訊、(3)附註之架構，釐清對於財務報表附註呈現之順序，企業係有裁量空間，惟仍強調考量順序時要兼顧可了解性及可比性、(4)會計政策之揭露，刪除重大會計政策中與所得稅及外幣兌換損益相關之例舉，因考量前述例舉並無助益，及(5)源自權益會計處理投資之其他綜合損益項目之表達，釐清採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額依後續能否重分類至損益彙總為財務報表之單行項目表達。此修正自2016年1月1日以後開始之年度期間生效。

**(17) 投資個體：對合併例外之適用(修正國際財務報導準則第10號、國際財務報導準則第12號及國際會計準則第28號)**

此修正包括：(1)釐清當投資個體按公允價值衡量其所有子公司時，本身為該投資個體子公司之中間層級母公司係適用國際財務報導準則第10號第4段所規定編製合併財務報表之豁免、(2)釐清子公司唯有於其本身並非投資個體且提供對投資個體母公司之支援服務時，方須依據國際財務報導準則第10號第32段之規定併入投資個體母公司之合併報表，及(3)允許投資者於適用國際會計準則第28號所規定之權益法時，保留屬投資個體之關聯企業或合資對其子公司權益所適用之公允價值衡量。此修正自2016年1月1日以後開始之年度期間生效。



萬國通路股份有限公司個體財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(18) 國際財務報導準則第 16 號「租賃」

此新準則要求承租人除特定豁免條件外，對所有租賃採單一會計模式，即將大部分之租賃於資產負債表上認列資產及負債。另，出租人之租賃仍分類為營業租賃及融資租賃。此準則自 2019 年 1 月 1 日以後開始之年度期間生效。

(19) 未實現損失產生之遞延所得稅資產之認列(修正國際會計準則第 12 號「所得稅」)

此修正係釐清對於未實現損失產生之遞延所得稅資產之認列方式。此修正自 2017 年 1 月 1 日以後開始之年度期間生效。

(20) 揭露倡議(國際會計準則第 7 號「現金流量表」之修正)

此修正係針對與負債有關之籌資活動，增加期初至期末之調節資訊。此修正自 2017 年 1 月 1 日以後開始之年度期間生效。

以上為國際會計準則理事會已發布但金管會尚未認可之準則或解釋，其實際適用日期以金管會規定為準，本公司除現正評估(1)、(5)、(6)、(13)、(14)、(15)及(18)之新公布或修正準則、或解釋之潛在影響，暫時無法合理估計前述準則或解釋對本公司之影響外，其餘新公布或修正準則、或解釋對本公司並無重大影響。

#### 四、重大會計政策之彙總說明

1. 遵循聲明

本公司民國一〇四年度及一〇三年度之個體財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則編製。

2. 編製基礎

本公司依據證券發行人財務報告編製準則編製個體財務報告。依據證券發行人財務報告編製準則第 21 條規定，個體財務報告當期損益及其他綜合損益與合併基礎編製之財務報告中當期損益及其他綜合損益歸屬於母公司業主之分攤數相同，且個體財務報告業主權益與合併基礎編製之財務報告中歸屬於母公司業主之權益相同。因此，投資子公司於個體財務報告係以「採用權益法之投資」表達，並作必要之評價調整。

個體財務報告除以公允價值衡量之金融工具外，係以歷史成本為編製基礎。除另行註明者外，個體財務報告均以新台幣仟元為單位。

### 3. 外幣交易

本公司之個體財務報告係以功能性貨幣新台幣表達。

外幣交易係以交易日匯率換算為其功能性貨幣記錄。於每一報導期間結束日，外幣貨幣性項目以該日收盤匯率換算；以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目，以決定公允價值當日之匯率換算；以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目，以原始交易日之匯率換算。

除下列所述者外，因交割或換算貨幣性項目所產生之兌換差額，於發生當期認列為損益：

- (1) 為取得符合要件之資產所發生之外幣借款，其產生之兌換差額若視為對利息成本之調整者，為借款成本之一部分，予以資本化作為該項資產之成本。
- (2) 適用國際會計準則第39號「金融工具：認列與衡量」之外幣項目，依金融工具之會計政策處理。
- (3) 構成報導個體對國外營運機構淨投資一部分之貨幣性項目，所產生之兌換差額原始係認列為其他綜合損益，並於處分該淨投資時，自權益重分類至損益。

當非貨幣性項目之利益或損失認列為其他綜合損益時，該利益或損失之任何兌換組成部分認列為其他綜合損益。當非貨幣性項目之利益或損失認列為損益時，該利益或損失之任何兌換組成部分認列為損益。

### 4. 外幣財務報表之換算

本公司之每一國外營運機構係自行決定其功能性貨幣，並以該功能性貨幣衡量其財務報表。編製個體財務報告時，國外營運機構之資產與負債係以該資產負債表日之收盤匯率換算為新台幣，收益及費損項目係以當期平均匯率換算。因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益，並於處分該國外營運機構時，將先前已認列於其他綜合損益並累計於權益項下之單獨組成部分之累計兌換差額，於認列處分損益時，自權益重分類至損益。對國外營運機構喪失控制、重大影響或聯合控制但仍保留部分權益時，亦按處分處理。

在未喪失控制下部分處分包含國外營運機構之子公司時，按比例將認列於其他綜合損益之累計兌換差額以「採用權益法之投資」調整，而不認列為損益；在未喪失重大影響或聯合控制下，部分處分包含國外營運機構之關聯企業或聯合控制個體時，累計兌換差額則按比例重分類至損益。

因收購國外營運機構產生之商譽及對其資產與負債帳面金額所作之公允價值調整，視為該國外營運機構之資產及負債，並以其功能性貨幣列報。

5. 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

有下列情況之一者，分類為流動資產，非屬流動資產，則分類為非流動資產：

- (1) 預期於正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗。
- (2) 主要為交易目的而持有該資產。
- (3) 預期於報導期間後十二個月內實現該資產。
- (4) 現金或約當現金，但於報導期間後至少十二個月將該資產交換或用以清償負債受到限制者除外。

有下列情況之一者，分類為流動負債，非屬流動負債，則分類為非流動負債：

- (1) 預期於其正常營業週期中清償該負債。
- (2) 主要為交易目的而持有該負債。
- (3) 預期於報導期間後十二個月內到期清償該負債。
- (4) 不能無條件將清償期限遞延至報導期間後至少十二個月之負債。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響其分類。

6. 現金及約當現金

現金及約當現金係庫存現金、活期存款及可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之定期存款或投資(包括合約期間三個月以內之定期存款)。

7. 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。

符合國際會計準則第39號「金融工具：認列與衡量」適用範圍之金融資產與金融負債，於原始認列時，係依公允價值衡量，直接可歸屬於金融資產與金融負債(除分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及金融負債外)取得或發行之交易成本，係從該金融資產及金融負債之公允價值加計或減除。

(1) 金融資產

本公司所有慣例交易金融資產之認列與除列，採交易日會計處理。

本公司之金融資產係分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、持有至到期日投資、備供出售金融資產與放款及應收款四類。該分類係於金融資產原始認列時視其性質及目的而決定。

透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產包括持有供交易及原始認列即指定透過損益按公允價值衡量者。

萬國通路股份有限公司個體財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

當符合下列條件之一，分類為持有供交易：

- A.其取得之主要目的為短期內出售；
- B.於原始認列時即屬合併管理之可辨認金融工具組合之一部分，且有近期該組合為短期獲利之操作型態之證據；或
- C.屬衍生工具(財務保證合約或被指定且有效之避險工具之衍生工具除外)。

對於包含一個或多個嵌入式衍生工具之合約，可指定整體混合(結合)合約為透過損益按公允價值衡量之金融資產；或當符合下列因素之一而可提供更攸關之資訊時，於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

- A.該指定可消除或重大減少衡量或認列不一致；或
- B.一組金融資產、金融負債或兩者，依書面之風險管理或投資策略，以公允價值基礎管理並評估其績效，且本公司內部提供予管理階層之該投資組合資訊，亦以公允價值為基礎。

此類金融資產以公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失認列為損益，該認列為損益之利益或損失包含該金融資產所收取之任何股利或利息(包含於投資當年度收到者)。

對於此類金融資產，若無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量時，於報導期間結束日以成本減除減損損失後之金額衡量，並以成本衡量之金融資產列報於資產負債表。

#### 放款及應收款

放款及應收款係指無活絡市場之公開報價且具固定或可決定收取金額之非衍生金融資產，且須同時符合下列條件：未分類為透過損益按公允價值衡量、未指定為備供出售，以及未因信用惡化以外之因素致持有人可能無法收回幾乎所有之原始投資。

此等金融資產係以應收款項及無活絡市場之債券投資單獨表達於資產負債表，於原始衡量後，採有效利率法之攤銷後成本減除減損後之金額衡量。攤銷後成本之計算則考量取得時之折價或溢價以及交易成本。有效利率法之攤銷認列於損益。

### 金融資產減損

除透過損益按公允價值衡量之金融資產外，其他金融資產係於每一報導期間結束日評估減損，當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項損失事項，致使金融資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。金融資產帳面金額之減少除應收款項係藉由備抵帳戶調降外，其餘則直接由帳面金額中扣除，並將損失認列於損益。

其他金融資產之損失事項可能包含：

- A. 發行人或交易對方發生重大財務困難；或
- B. 違反合約，例如利息或本金支付之延滯或不償付；或
- C. 債務人很有可能破產或進行其他財務重整；或
- D. 金融資產之活絡市場因發行人財務困難而消失。

本公司針對以攤銷後成本衡量之持有至到期日金融資產與放款及應收款，首先個別評估重大個別金融資產是否存有減損客觀證據，個別不重大之金融資產則以群組評估。若確定個別評估之金融資產無減損客觀證據存在，無論是否重大，將具有類似信用風險特性之金融資產合併為一群組，並以群組進行減損評估。若存有發生減損損失之客觀證據，損失之衡量係以資產之帳面金額與估計未來現金流量現值之差額決定。估計未來現金流量之現值係依該資產原始有效利率折現，惟放款如採浮動利率，其用以衡量減損損失之折現率則為現時有效利率。利息收入係以減少後之資產帳面金額為基礎，並以計算減損損失所採用之現金流量折現率持續估列入帳。

當應收款項預期於未來無法收現時，應收款項及相關之備抵科目即應予沖銷。於認列減損損失之後續年度，若因一事件之發生導致估計減損損失金額增加或減少，則藉由調整備抵科目以增加或減少先前已認列之減損損失。如沖銷之後回收，則此回收認列於損益。

### 金融資產除列

本公司持有之金融資產於符合下列情況之一時除列：

- A. 來自金融資產現金流量之合約權利終止。
- B. 已移轉金融資產且將該資產所有權之幾乎所有風險及報酬移轉予他人。
- C. 既未移轉亦未保留資產所有權之幾乎所有風險及報酬，但已移轉對資產之控制。

一金融資產整體除列時，其帳面金額與已收取或可收取對價加計認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失總和間之差額係認列於損益。

(2) 金融負債及權益工具

負債或權益之分類

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

金融負債

符合國際會計準則第39號「金融工具：認列與衡量」適用範圍之金融負債於原始認列時，分類為透過損益按公允價值衡量之金融負債或以攤銷後成本衡量之金融負債。

以攤銷後成本衡量之金融負債

以攤銷後成本衡量之金融負債包括應付款項及借款等，於原始認列後，續後以有效利率法衡量。當金融負債除列及透過有效利率法攤提時，將其相關損益及攤銷數認列於損益。

攤銷後成本之計算考量取得時之折價或溢價及交易成本。

金融負債之除列

當金融負債之義務解除、取消或失效時，則除列該金融負債。

當本公司與債權人間就具重大差異條款之債務工具進行交換，或對現有金融負債之全部或部分條款作重大修改(不論是否因財務困難)，以除列原始負債並認列新負債之方式處理，除列金融負債時，將其帳面金額與所支付或應支付對價總額(包括移轉之非現金資產或承擔之負債)間之差額認列於損益。

(3) 金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於已認列金額目前具互抵之法律行使權利且有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方能予以互抵並以淨額列示於資產負債表。

8. 存貨

存貨按逐項比較之成本與淨變現價值孰低法評價。

成本指為使存貨達到可供銷售或可供生產狀態及地點所產生之成本：  
原物料—以實際進貨成本，採加權平均法

萬國通路股份有限公司個體財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

製成品及在製品一包括直接原料、人工及以正常產能分攤之固定製造費用，但不包含借款成本。

淨變現價值指在正常情況下，估計售價減除至完工尚須投入之成本及銷售費用後之餘額。

9. 採用權益法之投資

本公司對子公司之投資係依據證券發行人財務報告編製準則第21條之規定，以「採用權益法之投資」表達並作必要之評價調整，以使個體財務報告當期損益及其他綜合損益與合併基礎編製之財務報告中當期損益及其他綜合損益歸屬於母公司業主之分攤數相同，且個體財務報告業主權益與合併基礎編製之財務報告中歸屬於母公司業主之權益相同。此等調整主要係考量投資子公司於合併財務報表依據國際財務報導準則第10號「合併財務報表」之處理及不同報導個體層級適用國際財務報導準則之差異，並借記或貸記「採用權益法之投資」、「採用權益法之子公司、關聯企業及合資損益份額」或「採用權益法之子公司、關聯企業及合資其他綜合損益份額」等科目。

本公司對關聯企業之投資除分類為待出售資產外，係採用權益法處理。關聯企業係指本公司對其有重大影響者。

於權益法下，投資關聯企業於資產負債表之列帳，係以成本加計取得後本公司對該關聯企業淨資產變動數依持股比例認列之金額。本公司與關聯企業間交易所產生之未實現損益，則依其對關係企業之權益比例銷除。

關聯企業之財務報表係就與本公司相同之報導期間編製，並進行調整以使其會計政策與本公司之會計政策一致。

本公司於每一報導期間結束日採用國際會計準則第39號「金融工具：認列與衡量」之規定確認是否有客觀證據顯示對關聯企業之投資發生減損，若有減損之客觀證據，則本公司即依國際會計準則第36號「資產減損」之規定以關聯企業之可回收金額與帳面金額間之差異數計算減損金額，並將該金額認列於對關聯企業之損益中。前述可回收金額如採用該投資之使用價值，本公司則依據下列估計決定相關使用價值：

- (1) 本公司所享有關聯企業估計未來產生現金流量現值之份額，包括關聯企業因營運所產生之現金流量及最終處分該投資所得之價款；或
- (2) 本公司預期由該投資收取股利及最終處分該投資所產生之估計未來現金流量現值。

萬國通路股份有限公司個體財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

10. 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以取得成本為認列基礎，並減除累計折舊及累計減損後列示，前述成本包含不動產、廠房及設備之拆卸、移除及復原其所在地點之成本及因未完工程所產生之必要利息支出。不動產、廠房及設備之各項組成若屬重大，則單獨提列折舊。當不動產、廠房及設備之重大組成項目須被定期重置，本公司將該項目視為個別資產並以特定耐用年限及折舊方法分別認列。該等被重置部分之帳面金額，則依國際會計準則第16號「不動產、廠房及設備」之除列規定予以除列。重大檢修成本若符合認列條件，係視為替換成本而認列為廠房及設備帳面金額之一部分，其他修理及維護支出則認列至損益。

折舊係以直線法按下列資產之估計耐用年限計提：

房屋及建築	3~56年
機器設備	1~15年
模具設備	3~10年
水電設備	3~6年
運輸設備	4年
辦公設備	3~5年
租賃改良	2~5年
其他設備	3~4年

不動產、廠房及設備之項目或任一重要組成部分於原始認列後，若予處分或預期未來不會因使用或處分而有經濟效益之流入，則予以除列並認列損益。

不動產、廠房及設備之殘值、耐用年限及折舊方法係於每一財務年度終了時評估，若預期值與先前之估計不同時，該變動視為會計估計變動。

11. 租賃

本公司為承租人

營業租賃下之租賃給付係於租賃期間內以直線法認列為費用。

12. 無形資產

單獨取得之無形資產於原始認列時係以成本衡量。無形資產於原始認列後，係以其成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額作為帳面金額。不符合認列條件之內部產生無形資產不予資本化，而係於發生時認列至損益。



萬國通路股份有限公司個體財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

無形資產之耐用年限為有限耐用年限(電腦軟體三~五年)，係於其耐用年限內攤銷，並於存有減損跡象時進行減損測試。有限耐用年限之無形資產攤銷期間及攤銷方法係至少於每一財務年度結束時進行複核。若資產之預估耐用年限與先前之估計不同或未來經濟效益消耗之預期型態已發生改變，則攤銷方法或攤銷期間將予以調整並視為會計估計變動。

無形資產之除列所產生之利益或損失係認列至損益。

### 13. 非金融資產之減損

本公司於每一報導期間結束日評估所有適用國際會計準則第36號「資產減損」之資產是否存有減損跡象。如有減損跡象或須針對某一資產每年定期進行減損測試，本公司即以個別資產或資產所屬之現金產生單位進行測試。減損測試結果如資產或資產所屬現金產生單位之帳面金額大於其可回收金額，則認列減損損失。可回收金額為淨公允價值或使用價值之較高者。

本公司於每一報導期間結束日針對商譽以外之資產，評估是否有跡象顯示先前已認列之減損損失可能已不存在或減少。如存有此等跡象，本公司即估計該資產或現金產生單位之可回收金額。若可回收金額因資產之估計服務潛能變動而增加時，則迴轉減損。惟迴轉後帳面金額不超過資產在未認列減損損失情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面金額。

繼續營業單位之減損損失及迴轉數係認列於損益。

### 14. 收入認列

收入係於經濟效益將很有可能流入本公司且金額能可靠衡量時認列。收入以已收或應收取對價之公允價值衡量。各項收入認列之條件及方式列示如下：

#### 商品銷售

銷售商品之收入於符合下列所有條件時認列：已將商品所有權之重大風險與報酬移轉予買方、對於已出售之商品既不持續參與管理亦未維持有效控制、收入金額能可靠衡量、與交易有關之經濟效益很有可能流入企業、與交易相關之成本能可靠衡量。

#### 利息收入

以攤銷後成本衡量之金融資產(包括放款及應收款及持有至到期日金融資產)及備供出售金融資產，其利息收入係以有效利率法估列，並將利息收入認列於損益。

### 股利收入

當本公司有權收取股利時，方認列相關股利收入。

### 15. 借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產的借款成本，予以資本化為該資產成本之一部分。其他所有借款成本則認列為發生期間之費用。借款成本係包括與舉借資金有關而發生之利息及其他成本。

### 16. 退職後福利計畫

本公司員工退休辦法適用於所有正式任用之員工，員工退休基金全數提存於勞工退休準備金監督委員會管理，並存入退休基金專戶，由於上述退休金係以退休準備金監督委員會名義存入，與本公司完全分離，故未列入上開個體財務報告中。

對於屬確定提撥計畫之退職後福利計畫，本公司每月負擔之員工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資百分之六，所提撥之金額認列為當期費用。

對於屬確定福利計畫之退職後福利計畫，依據預計單位福利法於年度報導期間結束日按精算報告提列。淨確定福利負債(資產)再衡量數包括計畫資產報酬與資產上限影響數之任何變動，並減除包含於淨確定福利負債(資產)淨利息之金額，以及精算損益。淨確定福利負債(資產)再衡量數於發生時，列入其他綜合損益項下，並立即認列於保留盈餘。前期服務成本為計畫修正或縮減所產生之確定福利義務現值之變動數，且於下列兩者較早之日期認列為費用：

- (1)當計畫修正或縮減發生時；及
- (2)當集團認列相關重組成本或離職福利時。

淨確定福利負債(資產)淨利息係由淨確定福利負債(資產)乘以折現率決定，兩者均於年度報導期間開始時決定，再考量該期間淨確定福利負債(資產)因提撥金及福利支付產生之任何變動。

### 17. 所得稅

所得稅費用(利益)係指包含於決定本期損益中，與當期所得稅及遞延所得稅有關之彙總數。

### 當期所得稅

本期及前期之當期所得稅負債(資產)，係以報導期間結束日已立法或實質性立法之稅率及稅法衡量。當期所得稅與認列於其他綜合損益或直接認列於權益之項目有關者，係分別認列於其他綜合損益或權益而非損益。

未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部分，於股東會決議分配盈餘之日列為所得稅費用。

### 遞延所得稅

遞延所得稅係就報導期間結束日，資產與負債之課稅基礎與其於資產負債表之帳面金額間所產生之暫時性差異予以計算。

除下列兩者外，所有應課稅暫時性差異皆予認列為遞延所得稅負債：

- (1) 商譽之原始認列；或非屬企業合併交易所產生，且於交易當時既不影響會計利潤亦不影響課稅所得(損失)之資產或負債原始認列；
- (2) 因投資子公司、關聯企業及合資權益所產生，其迴轉時點可控制且於可預見之未來很有可能不會迴轉之應課稅暫時性差異。

除下列兩者外，可減除暫時性差異、未使用課稅損失及未使用所得稅抵減產生之遞延所得稅資產，於很有可能未來課稅所得之範圍內認列：

- (1) 與非屬企業合併交易，且於交易當時既不影響會計利潤亦不影響課稅所得(損失)之資產或負債原始認列所產生之可減除暫時性差異有關；
- (2) 與投資子公司、關聯企業及合資權益所產生之可減除暫時性差異有關，僅於可預見之未來很有可能迴轉且迴轉當時有足夠之課稅所得以供該暫時性差異使用之範圍內認列。

遞延所得稅資產及負債係以預期資產實現或負債清償當期之稅率衡量，該稅率並以報導期間結束日已立法或實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅資產及負債之衡量係反映報導期間結束日預期回收資產或清償負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。遞延所得稅與不列於損益之項目有關者，亦不認列於損益，而係依其相關交易認列於其他綜合損益或直接認列於權益。遞延所得稅資產於每一報導期間結束日予以重新檢視並認列。

遞延所得稅資產與負債僅於當期所得稅資產及當期所得稅負債之互抵具有法定執行權，且遞延所得稅係屬同一納稅主體並與由同一稅捐機關課徵之所得稅有關時，可予互抵。

## 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司編製個體財務報告時，管理階層須於報導期間結束日進行判斷、估計及假設，此將影響收入、費用、資產與負債報導金額及或有負債之揭露。然而，這些重大假設與估計之不確定性可能導致資產或負債之帳面金額須於未來期間進行重大調整之結果。

### 估計及假設

於報導期間結束日對有關未來所作之估計及假設不確定性之主要來源資訊，具有導致資產及負債帳面金額於下一財務年度重大調整之重大風險。茲說明如下：

#### (1) 退職後福利計畫

退職後福利計畫之退休金成本與確定福利義務現值係取決於精算評價。精算評價牽涉各種不同假設，包括：折現率及預期薪資之增減變動等。對用以衡量退休金成本與確定福利義務所使用假設之詳細說明請詳附註六。

#### (2) 所得稅

所得稅的不確定性存在於對複雜稅務法規之解釋、產生未來課稅所得的金額及時點。由於廣泛的國際商業關係與契約的長期性和複雜性，其實際結果與所作假設間產生之差異，或此等假設於未來之改變，可能迫使將已入帳的所得稅利益和費用於未來予以調整。對所得稅之提列，係依據本公司營業所在各國之稅捐機關可能的查核結果，所作之合理估計。所提列的金額是基於不同因素，例如：以往稅務查核經驗及課稅主體與所屬稅捐機關對稅務法規解釋之不同。此解釋之差異，因公司個別企業所在地之情況，而可能產生各種議題。

可減除暫時性差異，係於未來很有可能產生課稅所得或有應課稅暫時性差異之範圍內，認列遞延所得稅資產。決定遞延所得稅資產可認列之金額係以未來課稅所得及應課稅暫時性差異可能發生之時點及水準併同未來之稅務規劃策略為估計之依據。截至民國一〇四年十二月三十一日，有關本公司尚未認列之遞延所得稅資產說明請詳附註六。

萬國通路股份有限公司個體財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

六、重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

	104.12.31	103.12.31
庫存現金	\$618	\$666
銀行存款	377,839	166,241
合 計	<u>\$378,457</u>	<u>\$166,907</u>

2. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

持有供交易：	104.12.31	103.12.31
非衍生金融資產		
上市公司股票	\$22,673	\$22,627
債券基金	-	6,249
合 計	<u>\$22,673</u>	<u>\$28,876</u>

本公司持有供交易金融資產未有提供擔保之情況。

3. 無活絡市場之債務工具投資

	104.12.31	103.12.31
定期存款	<u>\$3,472</u>	<u>\$3,438</u>
流動	<u>\$3,472</u>	<u>\$3,438</u>

4. 應收票據

	104.12.31	103.12.31
應收票據—因營業而發生	\$9,918	\$2,156
減：備抵呆帳	-	-
合 計	<u>\$9,918</u>	<u>\$2,156</u>

本公司之應收票據皆因營業發生且未有提供擔保之情況。

萬國通路股份有限公司個體財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

5. 應收帳款

(1) 明細如下：

	104.12.31	103.12.31
應收帳款	\$304,279	\$337,889
減：備抵呆帳	(2,726)	(4,426)
合 計	<u>\$301,553</u>	<u>\$333,463</u>

(2) 本公司對客戶之授信期間通常為30天至90天。有關應收帳款減損所提列之呆帳變動及帳齡分析資訊如下：

	個別評估 之減損損失	群組評估 之減損損失	合計
104.1.1	\$-	\$4,426	\$4,426
當期發生(迴轉)之金額	-	(1,700)	(1,700)
因無法收回而沖銷	-	-	-
104.12.31	<u>\$-</u>	<u>\$2,726</u>	<u>\$2,726</u>
103.1.1	\$-	\$3,407	\$3,407
當期發生(迴轉)之金額	-	1,019	1,019
因無法收回而沖銷	-	-	-
103.12.31	<u>\$-</u>	<u>\$4,426</u>	<u>\$4,426</u>

本公司民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日個別評估之減損損失主要係因交易對方已有財務困難，所認列之金額為應收帳款帳面金額與預期回收金額現值之差額，本公司對該等應收帳款並未持有任何擔保品。

(3) 應收帳款之逾期帳齡分析如下：

	已逾期但尚未減損之應收帳款					合 計
	未逾期 且未減損	30天內	31-90天	91-180天	181天以 上	
104.12.31	\$286,091	\$13,215	\$2,232	\$15	\$-	\$301,553
103.12.31	296,773	36,684	-	6	-	333,463

萬國通路股份有限公司個體財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

6.存貨

	104.12.31	103.12.31
原料	\$86,353	\$92,159
物料	4,000	3,522
在製品	37,004	44,710
製成品	41,528	42,658
商品	77,928	63,874
合 計	<u>\$246,813</u>	<u>\$246,923</u>

本公司民國一〇四年度及一〇三年度認列為費用之存貨成本分別為2,602,391仟元及2,697,896仟元，其中包括民國一〇四年度及一〇三年度產生之存貨跌價損失分別為5,065仟元及1,568仟元。

前述存貨未有提供擔保之情事。

7.採用權益法之投資

被投資公司名稱	104.12.31		103.12.31	
	金額	持股比例	金額	持股比例
EMINENT LUGGAGE LTD.(B.V.I)	<u>\$104,814</u>	100%	<u>\$138,810</u>	100%

投資子公司於個體財務報告係以「採用權益法之投資」表達，並作必要之評價調整。

萬國通路股份有限公司個體財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

8.不動產、廠房及設備

	土地	房屋及 建築	機器 設備	模具 設備	水電 設備	運輸 設備	辦公 設備	租賃 改良	其他 設備	未完工程及 待驗設備	合計
成本：											
104.1.1	\$554,636	\$129,545	\$122,552	\$24,727	\$7,995	\$3,661	\$1,503	\$31,713	\$904	\$437,271	\$1,314,507
增添	-	118	2,200	539	-	-	2,321	4,039	-	525,458	534,675
處分	-	-	(218)	(102)	-	-	-	(1,905)	-	-	(2,225)
移轉	129,696	-	-	-	-	-	-	-	-	(129,696)	-
104.12.31	\$684,332	\$129,663	\$124,534	\$25,164	\$7,995	\$3,661	\$3,824	\$33,847	\$904	\$833,033	\$1,846,957
103.1.1	\$419,103	\$128,896	\$103,049	\$24,286	\$6,334	\$1,691	\$1,503	\$32,008	\$904	\$104,422	\$822,196
增添	-	649	19,503	672	-	1,970	-	591	-	470,043	493,428
處分	-	-	-	(231)	-	-	-	(886)	-	-	(1,117)
移轉	135,533	-	-	-	1,661	-	-	-	-	(137,194)	-
103.12.31	\$554,636	\$129,545	\$122,552	\$24,727	\$7,995	\$3,661	\$1,503	\$31,713	\$904	\$437,271	\$1,314,507
折舊及減損：											
104.1.1	\$-	\$75,095	\$76,426	\$18,307	\$4,051	\$2,101	\$1,291	\$28,224	\$904	\$-	\$206,399
折舊	-	3,767	6,833	1,252	1,496	492	501	2,259	-	-	16,600
處分	-	-	(218)	(9)	-	-	-	(1,550)	-	-	(1,777)
104.12.31	\$-	\$78,862	\$83,041	\$19,550	\$5,547	\$2,593	\$1,792	\$28,933	\$904	\$-	\$221,222
103.1.1	\$-	\$71,178	\$69,311	\$16,733	\$2,644	\$1,691	\$1,123	\$25,073	\$728	\$-	\$188,481
折舊	-	3,917	7,115	1,582	1,407	410	168	3,685	176	-	18,460
處分	-	-	-	(8)	-	-	-	(534)	-	-	(542)
103.12.31	\$-	\$75,095	\$76,426	\$18,307	\$4,051	\$2,101	\$1,291	\$28,224	\$904	\$-	\$206,399
淨帳面金額：											
104.12.31	\$684,332	\$50,801	\$41,493	\$5,614	\$2,448	\$1,068	\$2,032	\$4,914	\$-	\$833,033	\$1,625,735
103.12.31	\$554,636	\$54,450	\$46,126	\$6,420	\$3,944	\$1,560	\$212	\$3,489	\$-	\$437,271	\$1,108,108

不動產、廠房及設備提供擔保情形，請參閱附註八。



萬國通路股份有限公司個體財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

不動產、廠房及設備借款成本資本化金額及其利率如下：

項目	104年度	103年度
未完工程	\$5,790	\$4,386
借款成本資本化利率區間	0.21%~1.92%	0.35%~1.56%

9.應付短期票券

	利率區間(%)	104.12.31	103.12.31
兆豐票券	1.168%	\$25,000	\$-
合庫票券	1.138%	10,000	-
中華票券	1.138%	10,000	-
合計		45,000	-
減：應付短期票券折價		(9)	-
合計		\$44,991	\$-

10.長期借款

104.12.31

債權人	借款性質	借款期間	104.12.31	利率(%)	償還期間及辦法
第一商業銀行	信用	102.3.21~ 107.3.21	\$52,798	1.48%	每個月為一期，分為 36期清償，平均攤還 本息。
第一商業銀行	擔保	102.10.9~ 111.12.31	399,966	0.26%	每月為一期，分為60 期，平均攤還本息。
中國信託商業 銀行	擔保	102.7.29~ 112.7.29	550,000	0.21%	每季為一期，分為28 期，平均攤還本息。
中國信託商業 銀行	信用	104.6.9~ 114.6.9	10,000	1.37%	每季為一期，分為28 期，平均攤還本息。
元大商業銀行	信用	104.2.11~ 107.2.10	150,000	1.28%	到期一次償還。
華南商業銀行	信用	104.2.12~ 106.2.12	24,000	1.21%	到期一次償還。
小計			1,186,764		
減：一年內到 期			(47,894)		
合計			\$1,138,870		

萬國通路股份有限公司個體財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

103.12.31

債權人	借款性質	期間	103.12.31	利率(%)	償還辦法
第一商業銀行	信用	102.3.21~ 107.3.21	\$70,000	1.55%	每個月為一期，分為 36 期清償，平均攤還 本息。
第一商業銀行	擔保	102.10.9~ 110.11.21	102,000	0.40%	每月為一期，分為 60 期，平均攤還本息。
中國信託商業 銀行	擔保	102.7.29~ 112.7.29	283,543	0.35%	每季為一期，分為 28 期，平均攤還本息。
華南商業銀行	信用	102.2.27~ 105.2.27	24,000	1.14~ 1.22%	到期一次償還。
小 計			479,543		
減：一年內到期			-		
合 計			<u>\$479,543</u>		

上述擔保銀行借款之擔保情形，請參閱附註八。

## 11. 退職後福利計畫

### 確定提撥計畫

本公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法係屬確定提撥計畫。依該條例規定，本公司每月負擔之勞工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資百分之六。本公司業已依照該條例訂定之員工退休辦法，每月依員工薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金帳戶。

本公司其他國外分公司依當地法令規定提撥退休金至相關退休金管理事業。

本公司民國一〇四年及一〇三年度認列確定提撥計畫之費用金額分別為6,389仟元及5,993仟元。

萬國通路股份有限公司個體財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

確定福利計畫

本公司及國內子公司依「勞動基準法」訂定之員工退休金辦法係屬確定福利計畫，員工退休金之支付係根據服務年資之基數及核准其退休時一個月平均工資計算。十五年以內(含)的服務年資滿一年給與兩個基數，超過十五年之服務年資每滿一年給與一個基數，惟基數累積最高以45個基數為限。本公司依勞動基準法規定按月就薪資總額2%提撥退休金基金，以勞工退休準備金監督委員會名義專戶儲存於臺灣銀行之專戶。另，本公司於每年年度終了前，估算前述勞工退休準備金專戶餘額，若該餘額不足給付次一年度內預估符合退休條件之勞工依前述計算之退休金數額者，將於次年度三月底前一次提撥其差額。

由勞動部依據勞工退休基金收支保管及運用辦法進行資產配置，基金之投資以自行經營及委託經營方式，兼採主動與被動式管理之中長期投資策略進行投資。考量市場、信用、流動性等風險，勞動部設定基金風險限額與控管計畫，使在不過度承擔風險下有足夠彈性達成目標報酬。該基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款計算之收益，若有不足，則經主管機關核准後由國庫補足。因本公司無權參與該基金之運作及管理，故無法依國際會計準則第19號第142段規定揭露計畫資產公允價值之分類。截至民國一〇四年十二月三十一日，本集團之確定福利計畫預期於下一年度提撥1,442仟元。

截至民國一〇四年十二月三十一日及一〇三年十二月三十一日，本集團之確定福利計畫預期於民國一百一十一年及一百一十七年到期。

下表彙整確定福利計畫認列至損益之成本：

	104年度	103年度
當期服務成本	\$1,084	\$1,190
淨確定福利負債之淨利息	1,369	1,233
合 計	\$2,453	\$2,423

確定福利義務現值及計畫資產公允價值之調節如下：

	104.12.31	103.12.31	103.1.1
確定福利義務現值	\$66,433	\$61,249	\$63,042
計畫資產之公允價值	(882)	(386)	(1,396)
其他非流動負債-淨確定福利負債(資產) 之帳列數	\$65,551	\$60,863	\$61,646

萬國通路股份有限公司個體財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

淨確定福利負債(資產)之調節：

	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定福利 負債(資產)
103.1.1	\$63,042	\$(1,396)	\$61,646
當期服務成本	1,190	-	1,190
利息費用(收入)	1,261	(28)	1,233
前期服務成本及清償損益	-	-	-
小計	65,493	(1,424)	64,069
確定福利負債/資產再衡量數：			
人口統計假設變動產生之精算損益	(208)	-	(208)
財務假設變動產生之精算損益	(1,139)	-	(1,139)
經驗調整	96	-	96
確定福利資產再衡量數	-	(24)	(24)
小計	(1,251)	(24)	(1,275)
支付之福利	(2,993)	2,993	
雇主提撥數		(1,931)	(1,931)
103.12.31	61,249	(386)	60,863
當期服務成本	1,084	-	1,084
利息費用(收入)	1,378	(9)	1,369
前期服務成本及清償損益	-	-	-
小計	63,711	(395)	63,316
確定福利負債/資產再衡量數：			
人口統計假設變動產生之精算損益	(98)	-	(98)
財務假設變動產生之精算損益	4,105	-	4,105
經驗調整	(295)	-	(295)
確定福利資產再衡量數	-	(34)	(34)
小計	3,712	(34)	3,678
支付之福利	(990)	990	-
雇主提撥數	-	(1,443)	(1,443)
104.12.31	\$66,433	\$(882)	\$65,551

萬國通路股份有限公司個體財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

下列主要假設係用以決定本公司之確定福利計畫：

	104.12.31	103.12.31
折現率	1.25%	2.25%
計畫資產之預期報酬率	1.25%	2.25%
預期薪資增加率	1.00%	1.00%

每一重大精算假設之敏感度分析：

	104年度		103年度	
	確定福利義務增加	確定福利義務減少	確定福利義務增加	確定福利義務減少
折現率增加0.5%	\$-	\$2,146	\$-	\$2,089
折現率減少0.5%	2,387	-	2,318	-
預期薪資增加0.5%	2,380	-	2,336	-
預期薪資減少0.5%	-	2,161	-	2,123

進行前述敏感度分析時係假設其他假設不變之情況下，單一精算假設（例如：折現率或預期薪資）發生合理可能之變動時，對確定福利義務可能產生之影響進行分析。由於部分精算假設相互有關，實務上甚少僅有單一精算假設發生變動，故此分析有其限制。

本期敏感度分析所使用之方法與假設與前期並無不同。

## 12. 權益

### (1) 普通股

截至民國一〇四年十二月三十一日及一〇三年十二月三十一日止，本公司額定及實收股本均分別為650,590及605,200仟元，每股面額10元，實際發行股數分別為65,059仟股及60,520仟股。

本公司於民國一〇三年增加發行16,000仟股之普通股，已發行股數增加至60,520仟股。

本公司於民國一〇四年六月二十二日經股東常會決議通過盈餘轉增資45,390仟元，每股票面金額10元，分為4,539仟股，此項增資案經呈奉金融監督管理委員會於民國一〇四年七月三十日金管證發字第1040028883號核准在案，並已完成變更登記。

### (2) 資本公積

	104.12.31	103.12.31
發行溢價	\$240,300	\$240,300

萬國通路股份有限公司個體財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

依法令規定，資本公積除填補公司虧損外，不得使用，公司無虧損時，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得產生之資本公積，每年得以實收資本之一定比率為限撥充資本，前述資本公積亦得按股東原有股份之比例以現金分配。

(3) 盈餘分派及股利政策

依照本公司修訂之章程規定，每年決算如有盈餘，除依法繳納一切稅捐外，應先彌補以往虧損，次提撥百分之十為法定盈餘公積，並依法令或主管機關規定提列或迴轉之特別盈餘公積後，如尚有盈餘，得併同上年度累積未分配盈餘作為當期可供分配盈餘，除酌予保留部分盈餘不分配外，經股東常會決議分配數額，其分派比例如下：

- ①員工紅利百分之八至百分之十二。
- ②董監事酬勞百分之一。
- ③其餘額為股東紅利，按股份總額比例分派之。

依民國一〇四年五月二十日修訂公司法第二百三十五條之一之規定，公司應以當年度獲利狀況分派員工酬勞。但公司尚有累積虧損時，應予彌補。前述員工酬勞以股票或現金為之，應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。另章程得訂明前項發給股票或現金之對象，包括符合一定條件之從屬公司員工。本公司預計於民國一〇五年度之股東常會配合前述法規修正公司章程中相關之規定。

依公司法規定，法定盈餘公積應提撥至其總額已達資本總額為止。法定盈餘公積得彌補虧損。公司無虧損時，得以法定盈餘公積超過實收資本額百分之二十五之部分按股東原有股份之比例發放新股或現金。

採用國際財務報導準則後，本公司依金管會於民國一〇一年四月六日發布之金管證發字第1010012865號函令規定，首次採用國際財務報導準則時，帳列未實現重估增值及累積換算調整數利益於轉換日因選擇採用國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」豁免項目而轉入保留盈餘部分，提列相同數額之特別盈餘公積。開始採用國際財務報導準則編製財務報告後，於分派可分配盈餘時，就首次採用國際財務報導準則時已提列特別盈餘公積之餘額與其他權益減項淨額之差額補提列特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

本公司截至民國一〇四年及一〇三一月一日止，首次採用之特別盈餘公積金額為14,162仟元。另本公司未於民國一〇四年度及一〇三年度使用、處分或重分類相關資產，因而迴轉特別盈餘公積至未分配盈餘之情事。截至民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日止，首次採用之特別盈餘公積金額皆為14,162仟元。

萬國通路股份有限公司個體財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

本公司於民國一〇五年三月二十五日及民國一〇四年六月二十二日之董事會及股東常會，分別擬議及決議民國一〇四年度及一〇三年度盈餘指撥及分配案及每股股利，列示如下：

	盈餘分配案		每股股利(元)	
	104年度	103年度	104年度	103年度
法定盈餘公積	\$6,092	\$8,002		
普通股現金股利	22,315	26,629	\$0.34	\$0.44
普通股股票股利	32,530	45,390	\$0.50	\$0.75

有關員工酬勞(紅利)及董監酬勞估列基礎及認列金額之相關資訊請詳附註六(14)。

### 13.營業收入

	104年	103年
銷售收入－製成品	\$523,752	\$593,133
銷售收入－商品	183,519	185,869
銷售收入－三角貿易	2,256,164	2,292,118
銷售收入－其他	30,905	31,807
合計	2,994,340	\$3,102,927
減：銷貨退回及折讓	(33,566)	(16,048)
營業收入淨額	\$2,960,774	\$3,086,879

### 14.民國一〇四年度及一〇三年度發生之員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總表如下：

性質別 \ 功能別	104年度			103年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
員工福利費用						
薪資費用	\$104,487	\$99,010	\$203,497	\$104,901	\$94,269	\$199,170
勞健保費用	9,571	7,191	16,762	9,582	6,589	16,171
退休金費用	4,300	4,542	8,842	4,178	4,238	8,416
其他員工福利費用	3,612	257	3,869	3,829	325	4,154
折舊費用	9,581	7,019	16,600	10,280	8,180	18,460
攤銷費用	-	541	541	-	524	524

本公司於民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日之員工人數分別為481人及461人。

萬國通路股份有限公司個體財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

本公司於一〇五年三月二十五日及一〇四年十二月二十八日董事會通過章程修正議案，依該議案規定，本公司年度如有獲利，應提撥不低於3%為員工酬勞，不高於2%為董監酬勞。但尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前述員工酬勞以股票或現金為之，應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。此章程修正議案將於民國一〇五年股東會決議。有關董事會通過之員工酬勞及董監酬勞相關資訊，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

本公司民國一〇四年度依當年度之獲利狀況，分別以8%及2%估列員工酬勞及董監酬勞，並認列員工酬勞及董監酬勞金額分別為8,400仟元及700仟元，帳列於薪資費用項下。本公司於一〇五年三月二十五日董事會決議以現金發放員工酬勞及董監酬勞分別為7,565仟元及630仟元。如估列數與董事會決議實際配發金額不同時，應增加相關揭露內容為：估列數與董事會決議實際配發金額有差異時，則列為次年度之損益。

本公司民國一〇三年度員工紅利與董監酬勞估列基礎係按當期稅後淨利，考量法定盈餘公積等因素後，以章程所定之成數為基礎估列。估計之員工紅利及董監酬勞於當期認列為薪資費用，若於期後期間之董事會決議金額有重大變動時，調整當期之損益。若次年度股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為次年度之損益。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利之股數計算基礎係依據股東會決議日前一收盤價並考量除權除息之影響。民國一〇三年度認列之員工紅利及董監酬勞金額分別為9,200千元及905千元。本公司民國一〇三年度盈餘實際配發員工紅利與董監酬勞金額與民國一〇三年度財務報告以費用列帳之金額並無重大差異。

## 15.營業外收入及支出

### (1)其他收入

	104年度	103年度
利息收入	\$377	\$298
股利收入	973	661
其他收入—其他	9,354	2,871
合 計	<u>\$10,704</u>	<u>\$3,830</u>

### (2)其他利益及損失

	104年度	103年度
處分不動產、廠房及設備 (損失)	\$(343)	\$(442)
淨外幣兌換利益(損失)	18,086	20,581
其他損失	(30)	-
透過損益按公允價值衡量之金融資產利益	80	1,892
合 計	<u>\$17,793</u>	<u>\$22,031</u>



萬國通路股份有限公司個體財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(3)財務成本

	104年度	103年度
銀行借款之利息	\$(2,911)	\$(4,987)
財務費用	(83)	(428)
出售應收帳款損失	(2,440)	(2,400)
合 計	<u>\$(5,434)</u>	<u>\$(7,815)</u>

16.其他綜合損益組成部分

民國一〇四年度其他綜合損益組成部分如下：

	當期 當期產生	其他 重分類調整	其他 綜合損益	所得稅利 益(費用)	稅後金額
不重分類至損益之項目：					
確定福利計畫之再衡量數	\$(3,677)	\$-	\$(3,677)	\$625	\$(3,052)
後續可能重分類至損益之項目：					
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(2,512)	-	(2,512)	427	(2,085)
合 計	<u>\$(6,189)</u>	<u>\$-</u>	<u>\$(6,189)</u>	<u>\$1,052</u>	<u>\$(5,137)</u>

民國一〇三年度其他綜合損益組成部分如下：

	當期 當期產生	其他 重分類調整	其他 綜合損益	所得稅利 益(費用)	稅後金額
不重分類至損益之項目：					
確定福利計畫之再衡量數	\$1,275	\$-	\$1,275	(217)	\$1,058
後續可能重分類至損益之項目：					
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	5,012	-	5,012	(852)	4,160
合 計	<u>\$6,287</u>	<u>\$-</u>	<u>\$6,287</u>	<u>\$(1,069)</u>	<u>\$5,218</u>

萬國通路股份有限公司個體財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

17. 所得稅

民國一〇四年及一〇三年度所得稅費用(利益)主要組成如下：

(1) 認列於損益之所得稅

	104年度	103年度
當期所得稅費用(利益)：		
當期應付所得稅	\$21,260	\$22,693
以前年度之當期所得稅於本期之調整	1,082	340
遞延所得稅費用(利益)：		
與暫時性差異之原始產生及其迴轉有關之遞延 所得稅費用(利益)	(1,950)	(5,980)
所得稅費用	<u>\$20,392</u>	<u>\$17,053</u>

(2) 認列於其他綜合損益之所得稅

	104年度	103年度
遞延所得稅費用(利益)：		
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	\$(427)	\$852
確定福利計劃精算(損)益	(625)	217
與其他綜合損益組成部分相關之所得稅	<u>\$(1,052)</u>	<u>\$1,069</u>

(3) 所得稅費用與會計利潤乘以所適用所得稅率之金額調節如下：

	104年度	103年度
來自於繼續營業單位之稅前淨利	<u>\$81,312</u>	<u>\$97,075</u>
按相關國家所得稅適用之國內稅率計算之稅額	\$13,823	\$16,503
免稅收益之所得稅影響數	(14)	(424)
遞延所得稅資產/負債之所得稅影響數	5,395	-
未分配盈餘加徵10%所得稅	106	634
以前年度之當期所得稅於本年度之調整	1,082	340
認列於損益之所得稅費用合計	<u>\$20,392</u>	<u>\$17,053</u>

與下列項目有關之遞延所得稅資產(負債)餘額：

萬國通路股份有限公司個體財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

民國一〇四年度

	期初餘額	認列於 損益	認列於 其他綜合 損益	期末 餘額
暫時性差異				
淨未實現兌換損(益)	\$(1,399)	\$958	\$-	\$(441)
備抵呆帳超限(迴轉)	174	-	-	174
備抵存貨跌價損失	1,542	861	-	2,403
採用權益法之子公司損益之份額	36,350	-	-	36,350
國外之子公司財務報表換算之兌換差額	(7,857)	-	427	(7,430)
未實現銷貨毛利	219	(40)	-	179
淨確定福利負債-非流動	10,347	171	625	11,143
未休假獎金準備	238	-	-	238
遞延所得稅(費用)/利益		<u>\$1,950</u>	<u>\$1,052</u>	
遞延所得稅資產/(負債)淨額	<u>\$39,614</u>			<u>\$42,616</u>
表達於資產負債表之資訊如下：				
遞延所得稅資產	<u>\$48,870</u>			<u>\$50,487</u>
遞延所得稅負債	<u>\$(9,256)</u>			<u>\$(7,871)</u>

民國一〇三年度

	期初餘額	認列於 損益	認列於 其他綜合 損益	期末 餘額
暫時性差異				
淨未實現兌換損(益)	\$(630)	\$(769)	\$-	\$(1,399)
備抵呆帳超限(迴轉)	3	171	-	174
備抵存貨跌價損失	1,276	266	-	1,542
採用權益法之子公司損益之份額	30,167	6,183	-	36,350
國外之子公司財務報表換算之兌換差額	(7,005)	-	(852)	(7,857)
未實現銷貨毛利	174	45	-	219
淨確定福利負債-非流動	10,480	84	(217)	10,347
未休假獎金準備	238	-	-	238
遞延所得稅(費用)/利益		<u>\$5,980</u>	<u>\$(1,069)</u>	
遞延所得稅資產/(負債)淨額	<u>\$34,703</u>			<u>\$39,614</u>
表達於資產負債表之資訊如下：				
遞延所得稅資產	<u>\$42,338</u>			<u>\$48,870</u>
遞延所得稅負債	<u>\$(7,635)</u>			<u>\$(9,256)</u>

萬國通路股份有限公司個體財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(4) 兩稅合一相關資訊

	104.12.31	103.12.31
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$53,077	\$46,313

本公司民國一〇四年度預計及一〇三年度實際盈餘分配之稅額扣抵比率分別為22.01%及21.46%。

(5) 未分配盈餘相關資訊

	104.12.31	103.12.31
86年度以前	\$37,001	\$37,001
87年度以後	65,356	87,509
合 計	\$102,357	\$124,510

(6) 所得稅申報核定情形

截至民國一〇四年十二月三十一日，本公司之所得稅申報核定情形如下：

	<u>所得稅申報核定情形</u>
本公司	核定至民國一〇二年度

18. 每股盈餘

基本每股盈餘金額之計算，係以當期歸屬於母公司普通股持有人之淨利除以當期流通在外之普通股加權平均股數。

計算稀釋每股盈餘時，係假設員工分紅將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。計算稀釋每股盈餘時，以該潛在普通股資產負債表日之收盤價，作為發行股數之判斷基礎。於次年度股東會決議員工分紅發放數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

	104年度	103年度
(1) 基本每股盈餘		
本期淨利(仟元)	\$60,920	\$80,022
基本每股盈餘之普通股加權平均股數(仟股)	65,059	65,059
基本每股盈餘(元)	\$0.94	\$1.23

萬國通路股份有限公司個體財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

	104年度	103年度
(2) 稀釋每股盈餘		
本期淨利(仟元)	\$60,920	\$80,022
基本每股盈餘之普通股加權平均股數(仟股)	65,059	65,059
稀釋效果：		
員工紅利—股票(仟股)	432	676
經調整稀釋效果後之普通股加權平均股數(仟股)	65,491	65,735
稀釋每股盈餘(元)	\$0.93	\$1.22

於報導期間後至財務報表通過發布前，並無任何重大改變期末流通在外普通股或潛在普通股股數之其他交易。

## 七、關係人交易

本公司與關係人間之交易明細揭露如下：

### 1. 銷貨

	104年度	103年度
子公司	\$18,363	\$309

本公司售予關係人之銷貨價格與一般銷貨條件相當。

### 2. 進貨

	104年度	103年度
子公司	\$1,937,596	\$1,883,742

(1)上述向子公司之進貨主係購入三角貿易商品，民國一〇四年度及一〇三年度進價為本公司三角貿易商品售價之90%，因屬單一供應商，進貨價格無從比較。

(2)上述向子公司進貨付款條件採債權債務互抵後約30天內付款；向非關係人進貨付款條件為驗收後約二~三個月付款。

### 3. 應付票據—關係人

	104.12.31	103.12.31
子公司	\$-	\$156

萬國通路股份有限公司個體財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

4. 應付帳款－關係人

	104.12.31	103.12.31
子公司	\$134,080	\$183,209

5. 本公司主要管理階層之獎酬

	104年度	103年度
短期員工福利	\$12,554	\$11,995
退職後福利	193	158
合計	\$12,747	\$12,153

6. 營業租賃

(1) 本公司民國一〇四年度及一〇三年度向關係人承租財產之情形如下：

關係人名稱	租金費用		租期	承租標的物	用途
	104年度	103年度			
其他關係人	\$1,800	\$1,800	103.9~106.8	台南市勝利路69號1F	提箱零售門市

(2) 未來合約年度，每年應支付租金總額明細如下：

年 度	金 額
105.1~105.12	\$1,800
106.1~106.08	1,200
合計	\$3,000

7. 其他

(1) 本公司為因應業務需要，代子公司轉支付台灣廠商貨款；截至民國一〇四年十二月三十一日及一〇三年十二月三十一日止，代轉開票據餘額分別為5,060仟元及6,031仟元。

(2) 本公司於民國一〇四年度及一〇三年度購入雜項購置轉供出售予子公司，金額分別為6,609仟元及4,095仟元，帳列費用減項及其他收入項下。

(3) 本公司為因應業務需要，委託子公司代為打樣樣品所支付之費用，民國一〇四年度及一〇三年度分別為7,017仟元及5,841仟元。

萬國通路股份有限公司個體財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

八、質押之資產

本公司計有下列資產作為擔保品：

項 目	帳面金額		擔保債務內容
	104.12.31	103.12.31	
土地	\$534,316	\$534,316	銀行借款
房屋及建築	20,893	37,805	"
合 計	<u>\$555,209</u>	<u>\$572,121</u>	

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

1.(1) 本公司因設立提箱零售門市而與出租者簽訂租賃合約(不含與關係人承租之門市)，其平均年限為一至五年且無續租權，在此合約中並未對本公司加諸任何限制條款。

(2) 依據不可取消之營業租賃合約，民國一〇四年十二月三十一日及一〇三年十二月三十一日及之未來最低租賃給付總額如下：

	104.12.31	103.12.31
不超過一年	\$26,602	\$17,775
超過一年但不超過五年	20,297	14,187
合 計	<u>\$46,899</u>	<u>\$31,962</u>

十、重大之災害損失  
無此事項。

十一、重大之期後事項  
無此事項。

萬國通路股份有限公司個體財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

十二、其他

1. 金融工具之種類

金融資產

	104.12.31	103.12.31
透過損益按公允價值衡量之金融資產：	\$22,673	\$28,876
放款及應收款：		
現金及約當現金(不含庫存現金)	377,839	166,241
應收票據	9,918	2,156
應收帳款	301,553	333,463
其他應收款	39,767	32,492
存出保證金	10,103	7,880
小計	739,180	542,232
合計	<u>\$761,853</u>	<u>\$571,108</u>

金融負債

	104.12.31	103.12.31
攤銷後成本衡量之金融負債：		
短期借款及應付短期票券淨額	\$44,991	\$-
應付票據、款項及其他應付款項	391,816	447,649
長期借款(含一年內到期)	1,186,764	479,543
存入保證金	8,121	7,883
合計	<u>\$1,631,692</u>	<u>\$935,075</u>

2. 財務風險管理目的與政策

本公司財務風險管理目標主要為管理營運活動相關之市場風險、信用風險及流動性風險，本公司依公司之政策及風險偏好，進行前述風險之辨認、衡量及管理。

本公司對於前述財務風險管理已依相關規範建立適當之政策、程序及內部控制，重要財務活動須經董事會及審計委員會依相關規範及內部控制制度進行覆核。於財務管理活動執行期間，本公司須確實遵循所訂定之財務風險管理之相關規定。

3. 市場風險

本公司之市場風險係金融工具因市場價格變動，導致其公允價值或現金流量波動之風險，市場風險主要包括匯率風險、利率風險及其他價格風險。



萬國通路股份有限公司個體財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

實務上極少發生單一風險變數單獨變動之情況，且各風險變數之變動通常具關聯性，惟以下各風險之敏感度分析並未考慮相關風險變數之交互影響。

匯率風險

本公司匯率風險主要與營業活動(收入或費用所使用之貨幣與本公司功能性貨幣不同時)及國外營運機構淨投資有關。

本公司之應收外幣款項與應付外幣款項之部分幣別相同，此時，部位相當部分會產生自然避險效果，基於前述自然避險之方式管理匯率風險不符合避險會計之規定，因此未採用避險會計；另國外營運機構淨投資係屬策略投資，因此，本公司未對此進行避險。

本公司匯率風險之敏感度分析主要針對財務報導期間結束日之主要外幣貨幣性項目，其相關之外幣升值/貶值對本公司損益之影響。本公司之匯率風險主要受美金匯率波動影響，敏感度分析資訊如下：

當新台幣對美金升值/貶值1%時，對本公司於民國一〇四年度及一〇三年度之損益將分別減少/增加5,904仟元及3,223仟元。

利率風險

利率風險係因市場利率之變動而導致金融工具之公允價值或未來現金流量波動之風險，本公司之利率風險主要係來自於放款及應收款之浮動利率投資固定利率借款及浮動利率借款。

有關利率風險之敏感度分析主要針對財務報導期間結束日之利率暴險項目，包括浮動利率借款，並假設持有一個會計年度，當利率上升/下降十個基本點，對本公司於民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日之損益尚無重大影響。

權益價格風險

本公司持有國內之上市櫃權益證券，此等權益證券之價格會因該等投資標的未來價值之不確定性而受影響。本公司持有之上市櫃權益證券屬持有供交易類別。權益證券之投資組合資訊需定期提供予本公司之高階管理階層，董事會則須對所有之權益證券投資決策進行複核及核准。

萬國通路股份有限公司個體財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

屬持有供交易之上市櫃權益證券，當該等權益證券價格上升/下降7%，對本公司於民國一〇四及一〇三年一月一日至十二月三十一日之損益將分別減少/增加1,587仟元及1,406仟元。

#### 4.信用風險管理

信用風險係指交易對手無法履行合約所載之義務，並導致財務損失之風險。本公司之信用風險係因營業活動(主要為應收帳款及票據)及財務活動(主要為銀行存款及各種金融工具)所致。

每一業務單位係依循本公司之顧客信用風險之政策、程序及控制以管理客戶信用風險。所有客戶之信用風險評估係綜合考量該客戶之財務狀況、信評機構之評等、以往之歷史交易經驗、目前經濟環境以及本公司內部評等標準等因素。另本公司亦於適當時機使用某些信用增強工具(例如預收貨款及保險等)，以降低特定客戶之信用風險。

本公司截至民國一〇四年十二月三十一日及一〇三年十二月三十一日止，前十大客戶應收款項占本公司應收款項總額之百分比分別為86.82%及80.18%，其餘應收款項之信用集中風險相對並不重大。

本公司之財務部依照公司政策管理銀行存款、固定收益證券及其他金融工具之信用風險。由於本公司之交易對象係由內部之控管程序決定，屬信用良好之銀行及具有投資等級之金融機構、公司組織及政府機關，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

#### 5.流動性風險管理

本公司藉由現金及約當現金、高流動性之有價證券、銀行借款等合約以維持財務彈性。下表係彙總本公司金融負債之合約所載付款之到期情形，依據最早可能被要求還款之日期並以其未折現現金流量編製，所列金額亦包括約定之利息。以浮動利率支付之利息現金流量，其未折現之利息金額係依據報導期間結束日殖利率曲線推導而得。

##### 非衍生金融工具

	短於一年	二至三年	四至五年	五年以上	合計
104.12.31					
借款	\$98,077	\$509,415	\$319,341	\$319,618	\$1,246,451
應付款項	391,816	-	-	-	391,816

萬國通路股份有限公司個體財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

	短於一年	二至三年	四至五年	五年以上	合計
103.12.31					
借款	\$19,866	\$74,634	\$8,774	\$389,794	\$493,068
應付款項	447,649	-	-	-	447,649

## 6. 金融工具之公允價值

### (1) 衡量公允價值所採用之評價技術及假設

公允價值係指於衡量日，市場參與者間在有秩序之交易中出售資產所能收取或移轉負債所需支付之價格。本集團衡量或揭露金融資產及金融負債公允價值所使用之方法及假設如下：

- A. 現金及約當現金、應收款項、應付款項及其他流動負債之帳面金額為公允價值之合理近似值，主要係因此類工具之到期期間短。
- B. 於活絡市場交易且具標準條款與條件之金融資產及金融負債，其公允價值係參照市場報價決定(例如，上市櫃股票、受益憑證、債券及期貨等)。
- C. 無活絡市場交易之權益工具(例如，上市櫃私募股票、無活絡市場之公開發行公司股票及未公開發行公司股票)採市場法估計公允價值，係以相同或可比公司權益工具之市場交易所產生之價格及其他攸關資訊(例如缺乏流通性折價因素、類似公司股票本益比、類似公司股票股價淨值比等輸入值)推估公允價值。
- D. 無活絡市場報價之債務類工具投資、銀行借款、應付公司債及其他非流動負債，公允價值係以交易對手報價或評價技術決定，評價技術係以現金流量折現分析為基礎決定，其利率及折現率等假設主要係參考類似工具相關資訊(例如櫃買中心參考殖利率曲線、Reuters商業本票利率平均報價及信用風險等資訊)。

### (2) 金融工具公允價值層級相關資訊

本公司金融工具公允價值層級資訊請詳附註十二、7。

## 7. 公允價值層級

### (1) 公允價值層級定義

以公允價值衡量或揭露之所有資產及負債，係按對整體公允價值衡量具重要性之最低等級輸入值，歸類其所屬公允價值層級。各等級輸入值如下：

- 第一等級：於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價(未經調整)。
- 第二等級：資產或負債直接或間接之可觀察輸入值，但包括於第一等級之報價者除外。
- 第三等級：資產或負債之不可觀察輸入值。

萬國通路股份有限公司個體財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

對以重複性基礎認列於財務報表之資產及負債，於每一報導期間結束日重評估其分類，以決定是否發生公允價值層級之各等級間之移轉。

(2)公允價值衡量之層級資訊

本公司未有非重複性按公允價值衡量之資產，重複性資產及負債之公允價值層級資訊列示如下：

104.12.31

	<u>第一等級</u>	<u>第二等級</u>	<u>第三等級</u>	<u>合計</u>
金融資產：				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
股票	\$22,673	-	-	\$22,673

103.12.31

	<u>第一等級</u>	<u>第二等級</u>	<u>第三等級</u>	<u>合計</u>
金融資產：				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
股票	\$22,627	\$-	\$-	\$22,627
基金	6,249	-	-	6,249

公允價值層級第一等級與第二等級間之移轉

於民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日間，本公司重複性公允價值衡量之資產及負債，並無公允價值層級第一等級與第二等級間之移轉。

8.具重大影響之外幣金融資產及負債資訊

本公司具重大影響金融資產及負債資訊如下：

金額單位：仟元

	<u>104.12.31</u>		
	<u>外幣</u>	<u>匯率</u>	<u>新台幣</u>
<u>金融資產</u>			
貨幣性項目：			
美金	\$19,052	32.775	\$624,429
<u>金融負債</u>			
貨幣性項目：			
美金	1,038	32.775	34,020

萬國通路股份有限公司個體財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

	103.12.31		
	外幣	匯率	新台幣
<u>金融資產</u>			
貨幣性項目：			
美金	\$14,288	31.60	\$451,501
<u>金融負債</u>			
貨幣性項目：			
美金	4,089	31.60	129,212

由於本公司之功能性貨幣種類繁多，故無法按各重大影響之外幣幣別揭露貨幣性金融資產及金融負債之兌換損益資訊。本集團於民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日之外幣兌換(損)益分別為18,086仟元及20,581仟元。

上述資訊係以外幣帳面金額(已換算至功能性貨幣)為基礎揭露。

#### 9. 金融資產移轉資訊－整體除列之已移轉金融資產

本集團部分應收帳款與金融機構簽訂無追索權之讓售合約，本集團除移轉該等應收帳款現金流量合約權利外，依合約約定亦無需承擔該等應收帳款無法回收之信用風險(商業糾紛除外)，符合金融資產除列之條件。交易相關資訊如下：

讓售對象	104.12.31			
	已移轉金額	已預支金額	利率區間	額度
中國信託	\$208,173	\$187,356	0.7928%~1.1311%	\$327,750 (美金 10,000 仟元)
玉山銀行	116,647	104,982	1.0781%~1.3871%	235,980 (美金 7,200 仟元)
合計	<u>\$324,820</u>	<u>\$292,338</u>		<u>\$563,730</u>

讓售對象	103.12.31			
	已移轉金額	已預支金額	利率區間	額度
中國信託	\$156,896	\$141,206	0.8880%~1.0888%	\$316,000 (美金 10,000 仟元)
玉山銀行	88,447	79,602	1.1000%~1.1169%	188,020 (美金 5,950 仟元)
	<u>\$245,343</u>	<u>\$220,808</u>		<u>\$504,020</u>

#### 10. 資本管理

本公司資本管理之最主要目標，係確認維持健全之信用評等及良好之資本比率，以支持企業營運及股東權益之極大化。本公司依經濟情況以管理並調整資本結構，可能藉由調整股利支付、返還資本或發行新股以達成維持及調整資本結構之目的。

### 十三、附註揭露事項

#### 1. 重大交易事項相關資訊

- (1) 資金貸與他人：無。
- (2) 為他人背書保證：無。
- (3) 期末持有有價證券情形(不含投資子公司、關聯企業集合資控制部分)：詳附表一。
- (4) 累積買進或賣出同依有價證券之金額達新台幣三億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三億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三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (7) 與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：詳附表二。
- (8) 應收關係人款項達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (9) 從事衍生工具交易：無。

#### 2. 轉投資事業相關資訊

- (1) 對被投資公司直接或間接具有重大影響力或控制者：附表三。
- (2) 對被投資公司直接或間接具有控制力者，須再揭露被投資公司從事前款第一日至第九日交易之相關資訊：附表四。

#### 3. 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、本期損益及認列之投資收益、期末投資帳面價值、已匯回投資收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之重大交易事項，暨其價格、付款條件、未實現損益及其他有助於瞭解大陸投資對財務報告影響之有關資料：請參閱附表三～五。

萬國通路股份有限公司財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表一  
期末持有有價證券情形：

持有之公司	有價證券種類及名稱(註一)	與有價證券發行人之關係(註二)	帳列科目	期		末		備註(註四)
				股數(仟股/仟單位)	帳面金額(註三)	持股比例	公允價值	
本公司	上市股票－台灣塑膠工業(股)公司	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	56	\$4,284	-	\$4,284	均未提供質押
	上市股票－鴻海精密工業(股)公司	-	"	111	8,959	-	8,959	"
	上市股票－中華電信(股)公司	-	"	62	6,184	-	6,184	"
	上市股票－富邦金融控股(股)公司	-	"	32	1,458	-	1,458	"
	上市股票－國泰金融控股(股)公司	-	"	39	1,788	-	1,788	"

註一：本表所稱有價證券，係指屬國際會計準則第 39 號「金融工具：認列與衡量」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註二：有價證券發行人非屬關係人者，該欄免填。

註三：按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填公允價值評價調整後及扣除累計減損之帳面餘額；非屬按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填原始取得成本或攤銷後成本扣除累計減損之帳面餘額。

註四：所列有價證券有因提供擔保、質押借款或其他依約定而受限制使用者，應於備註欄註明提供擔保或質借股數、擔保或質借金額及限制使用情形。

萬國通路股份有限公司財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表二

與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

進(銷)貨 之公司	交易對象 名稱	關係	交易情形				交易條件與一般 交易不同之情形 及原因(註二)		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 (註一)	佔總應收(付) 票據、帳款之 比率	
萬國通路 股份有限 公司	安邁特提箱 (東莞)有限 公司	本公司轉投資 EMINENT LUGGAGE LTD. (B.V.I)之子公司	進 貨	\$1,937,596	80.59%	採 債 權 債 務 互 抵 後 以 淨 額 給 付，約 30 天內付款	係單一廠商無其 他廠商可資比較	應付帳款 \$134,080	47.90%	-	

註一：編製合併財務報告時業已沖銷。

註二：關係人交易條件如與一般交易條件不同，應於單價及授信期間欄位敘明差異情形及原因。



萬國通路股份有限公司財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表三

萬國通路股份有限公司

被投資公司名稱、所在地區…等相關資訊(不包含大陸被投資公司)：

投資公司 名稱	被投資公司 名稱	所在 地區	主要營 業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期(損)益	本公司認列之 投資(損)益 (註一)	備註
				本期期末	上期期末	股數 (仟股)	比率	帳面金額 (註一)			
萬國通路 股份有限 公司	EMINENT LUGGAGE LTD.(B.V.I)	英屬 維京 群島	一般投 資事業	\$302,418 (USD 9,066仟元)	\$302,418 (USD 9,066仟元)	9,000	100%	\$104,814	\$(32,007)	\$(31,724)	-

(註一)編製合併報表時業已沖銷。

萬國通路股份有限公司財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表四

孫公司：安邁特提箱(東莞)有限公司

與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因(註二)		應收(付)票據、帳款		備註(註三)
			進(銷)貨	金額(註一)	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額(註一)	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
安邁特提箱(東莞)有限公司	萬國通路股份有限公司	本公司為其轉投資 EMINENT LUGGAGE LTD.(B.V.I)之子公司	銷 貨	RMB382,212 仟元	79.95%	採債權債務互抵後約 30 天內收款	係單一廠商無其他廠商可資比較	應收帳款 RMB 26,753 仟元	63.98%	-	

註一：編製合併報表時業已沖銷。

註二：關係人交易條件如與一般交易條件不同，應於單價及授信期間欄位敘明差異情形及原因。

註三：若有預收(付)款項情形者，應於備註欄敘明原因、契約約定條款、金額及與一般交易型態之差異情形。

註四：實收資本額係指母公司之實收資本額。發行人股票無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，有關實收資本額百分之二十之交易金額規定，以資產負債表歸屬於母公司業主之權益百分之十計算之。

萬國通路股份有限公司財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表四(續)

孫公司：安邁特提箱(東莞)有限公司

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：

帳列應收款項 之公司	交易對象	關係	應收關係人款項 餘額(註一)	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
本公司	萬國通路股份 有限公司	本公司之母公司	RMB26,753 仟元	12.20	-	-	RMB21,448 仟元	-

註一：編製合併報表時業已沖銷。

註二：實收資本額係指母公司之實收資本額。發行人股票無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，有關實收資本額百分之二十之交易金額規定，以資產負債表歸屬於母公司業主之權益百分之十計算之。

萬國通路股份有限公司財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表五  
大陸投資資訊之揭露

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資(損)益(註二、三)	期末投資帳面價值(註三)	截至本期止已匯回投資收益
					匯出	收回					
安邁特提箱(東莞)有限公司	主要生產銷售提箱、提箱零配件	截至民國103年12月31日止，實收資本額為美金9,000仟元	(註一)	\$302,418 (USD 9,066仟元)	-	-	\$302,418 (USD 9,066仟元)	100.00%	\$(31,724)	\$104,814	無

本期期末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	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額(註四)
\$302,418 (USD 9,066仟元)	\$302,418 (USD 9,066仟元)	\$672,092

註一、投資方式為透過第三地區公司再投資大陸(請註明該第三地區之投資公司)。

註二、本期認列投資損益欄中：

投資損益認列基礎為經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表。

註三、編製合併報表時業已沖銷。

註四、97.08.22「在大陸地區從事投資或技術合作許可辦法」及「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」修正案，投資人對大陸投資累積金額依其他企業之上限比例為：淨值或合併淨值之百分之六十，取較高者。

# 萬國通路股份有限公司

董事長：謝明振

